

# 九州大学

## 経済社会を支える会計と監査

- 利益測定の誕生と普及
- 会計は経済社会のインフラ
- インフラを守る監査

2019年10月17日

公認会計士・監査審査会

会長 櫻井 久勝

# 「会計」という言葉で 何をイメージしますか？

## ■たとえばグループ旅行の会計記録

(収入) 参加費	30,000×5人		150,000
(支出) 交通費	8,000×5人	40,000	
宿泊費	12,000×5人	60,000	
飲食費	7,000×5人	35,000	<u>135,000</u>
		残額	<u>15,000</u>

## ■どんな役に立つか

- ・残っているべき現金額を明らかにして紛失を予防 (財産管理)
- ・参加者への会計報告 (幹事の信任)
- ・次回の旅行計画の基礎データ (将来への参考資料)

## ■会社の会計には、もう一つの重要な役割がある。

# 会社の経営のための会計

- 人間が一人でやれることには限界。そこで大勢が力を合わせて会社を作り、人々の生活に必要なものを生産し販売。
- しかし会社を作っただけで自動的にうまくいく保証なし。
- **会社の経営がうまくいっているか、反省と改善が必要。**
  
- 会社の経営の成功と失敗は、**何で判断するか。**
- ひとつの**重要な尺度は会社のもうけ、すなわち「利益」。**
- もちろん、利益だけが会社の目的ではないけれど・・・。
- 損失がかさめば財産が減少して倒産の危機が迫り、雇用も維持できないので、利益の獲得は不可欠の前提。
- 競争相手が黒字（利益）なのに、わが社が赤字（損失）なら、経営の改善が必要な証拠。
  
- いわば**「利益」は会社の成績**であり、健康診断の体温計と同様である。
- **企業会計の重要な役割は、利益を測定し、関係者に報告すること。**

# 利益はどんな方法で測るのか

- 企業経営に伴う財産の変化「**貸借対照表**」

現金 500	借入金 200
	資本金 300

左右同額

現金 100	借入金 200
商品 400	資本金 300

商品250を280で掛売

現金 100	借入金 200
商品 150	資本金 330
売掛金 280	

+30 利益

- 利益はどうやって生じたか「**損益計算書**」

費用 (売上原価) 250	収益 (売上高) 280
---------------------	--------------------

利益 30

- 投下資本に対する利益率  $30 \div 300 = 10\%$

**自己資本純利益率 (Return On Equity)** は、出資者からみた会社の成績

# さまざまな会社の利益率

自己資本利益率 (ROE) = 純利益 ÷ 自己資本 = ? %

2019年3月までの1年間の成績：金額は億円

会社名	利益	資本	利益率
• トヨタ自動車	18,829	190,421	9.9 % 日産 6.0 %, ホンダ 7.5 %
• ソフトバンク	14,112	64,028	22.0 % NTT 9.3 %, KDDI 15.5 %
• 三井住友銀行	7,267	105,794	6.9 % みずほ 1.0 %, ゆうちょ 2.3 %
• 吉野家(2月)	△60	539	△11.1 % 松屋 5.5 %, すき家 14.2 %

# 利益を測る仕組み

- 取引の記録 ---- 取引発生順のデータベース

現金	300	／	資本金	300
現金	200	／	借入金	200
商品	400	／	現金	400
売上原価	250	／	商品	250
売掛金	280	／	売上	280

- 取引の集計 ---- 項目別の整理

現金	100	借入金	200
商品	150	資本金	300
売掛金	280	売上	280
売上原価	250		

- この技術の名前は「複式簿記」      複式 = 2重、簿記 = 帳簿記入

# 利益を測る技術の誕生と普及

## ■複式簿記の誕生

- いつ : 遅くとも1400年代に
- どこで : 北イタリアで
- 誰が : 地中海貿易に従事した商人たちが

### 歴史上の証拠

数学者ルカ・パチョーリ(1445-1517)がヴェネツィアで1494年に出版した数学の教科書の一部で利益測定技術(複式簿記)を解説

## ■国際的な普及

- イタリア商人の活動によりヨーロッパ大陸各地へ伝播
- 1700年代 イギリスで製造業の会計(工業簿記)が追加
- ヨーロッパ人の移住によりアメリカへ伝播
- 日本へは明治の始めにアメリカから導入

福澤諭吉(訳)「帳合之法」 1873年(明治6年),慶應義塾出版局。

[原書] H.B.Bryant & H.D.Stratton, *Bryant and Stratton's Common School Book-keeping*, Ivison, Blakeman, Taylor & Company. 初版 1861.

# 複式簿記（利益を測る技術）は人類の共有財産

## ■使われ続けた長い歴史

イタリアの本（1494）から525年、福澤諭吉の翻訳（1873）から146年  
当初の手書きの帳簿⇒今は複式簿記をプログラムに組み込んだコンピュータ会計

## ■なぜ、こんなに長く使われ続けているのか

\* 会社みずからが成績を把握するのに不可欠

測定した利益は、体温計で測った体温と同じく、企業経営の健康度を表す。

\* 会社をめぐる多くの人々の利害対立の調整 ⇒ 会社法

出資者たる株主、銀行などの債権者、企業経営者の間での私的な利害の調整

\* 国全体の資金の配分を効率化 ⇒ 金融商品取引法

国民の貯蓄が、収益性や安全性の高い企業に、より多く集まるような市場の実現

## ■歴史学者（ドイツ人 ゾンバルト）の言葉

「もし複式簿記がなければ、資本主義はこれほど発展していなかっただろう」。



# 会社をめぐる利害関係

## ■たとえばトヨタ自動車の場合

(2019年3月末のデータによる)

売上高30兆円

顧客

従業員 37+8万人

銀行 借入金20兆円、利子280億円

仕入先

トヨタ自動車

取締役9人、監査役6人  
純利益1.9兆円

株主 52万人、配当金6,919億円

買掛金2.6兆円

国・自治体 税金6,599億円

## ■主要な関係者の関心事項

株主(投資者)：取締役は誠実で有能か、株価は値上がりするか

銀行：利子は支払われ、元金は返済されるか

取引先：取引の価格は適切か、代金は支払われるか

従業員：業績からみて給与水準は妥当か、退職金は支払われるか

国・自治体：納税額は適切か、規制や補助金は必要か

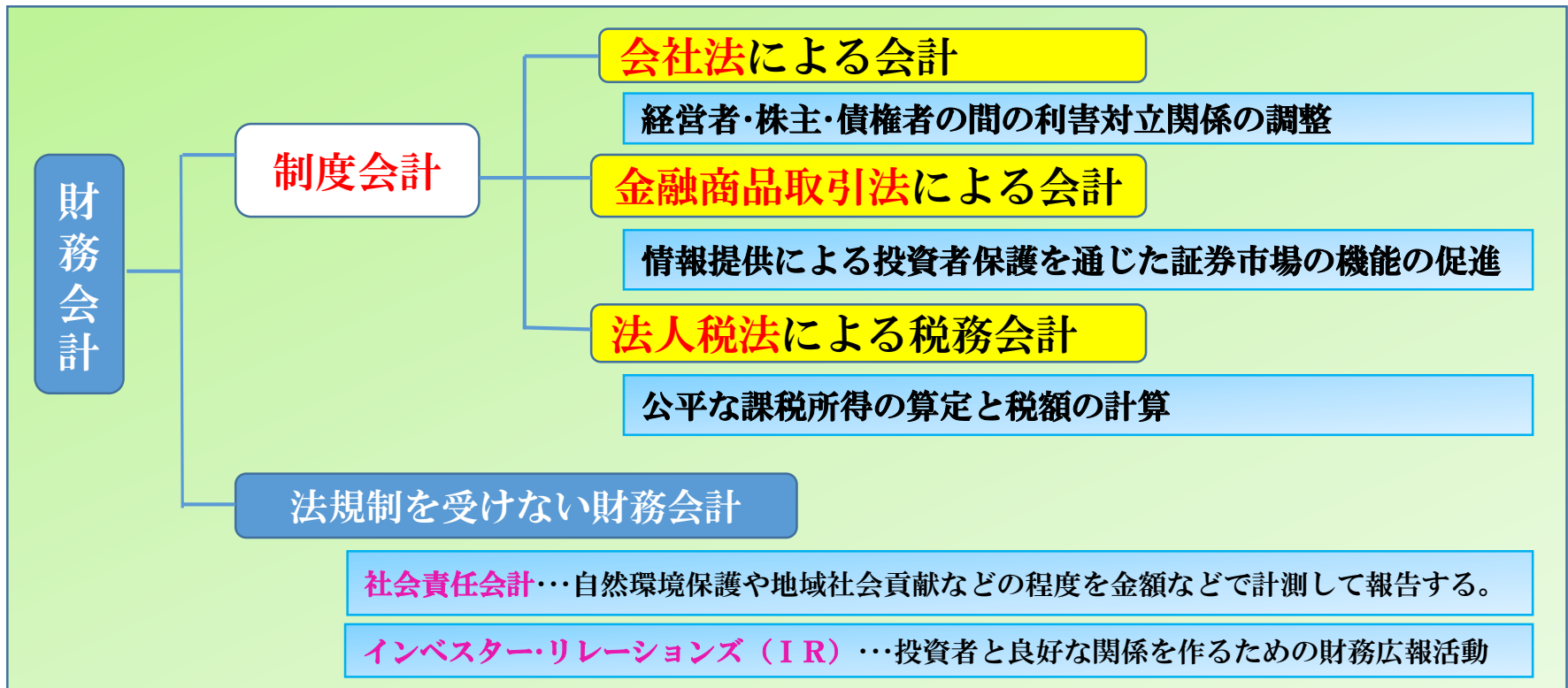
会社には、関係者との円滑な関係を保って良い経営をするために、自発的に情報提供をする動機がある。

企業の影響力の増大により、法律（**会社法**、**金融商品取引法**）による規制が追加されている。

# 企業会計をめぐる3つの法律

もともと会計報告は自然発生的→企業の社会的な影響力が増大

→企業に対する法律の規制→「制度会計」(法律の規制に基づいて行われる会計)



# 会社法の会計規制の理念

## ■株式会社の光と影

- 会社（合名、合資、合同、株式）のうち、最も繁栄しているのは株式会社
- 繁栄の理由は、**資金調達**の有利性
- その反面で、経営者・株主・債権者の間に**利害対立**を生じる可能性 ⇒会計を利用して利害調整

株式会社の特徴	① <b>株式制度</b> により 所有権を均等に細かく分割できる ⇒細分すれば1株は安い額になる	②出資者は <b>有限責任</b> ⇒事業が失敗しても最初の 出資額を放棄するだけでよい
資金調達からみた 有利性	個々人の資金は零細でも、大勢から集め れば、巨額資本を形成できる	損失に上限があるので、出資者は安 心して出資できる
有利性に伴う 副作用	出資者が増えれば個々人の影響力は低下 ⇒ <b>所有と経営の分離</b>	出資者が有利な分だけ債権者は不利 ⇒ <b>債権者保護</b> の必要性
弱者側の懸念	経営者は出資者の利益を最優先すべきな のに、自分の個人的利益を優先している のではないか	株主が会社の財産を山分けしてしま えば、貸した金は帰ってこない
会社法の対応	株主総会の前に株主に決算書を送り、経 営者の能力や誠実性を評価（業績評価） ⇒ <b>経営者と株主の利害調整</b>	儲けは分配してもよいが元手は分配 できないものとする（分配制限） ⇒ <b>株主と債権者の利害調整</b>

会計が果たすこの役割を**利害調整機能**という。

# 金融商品取引法の会計規制の理念

## ■証券市場の発達が利害対立に及ぼす影響

- 株主が経営者に不信なら株式売却して自己の利益を守ればよい。  
⇒ 株主の関心事は、経営者の評価から投資の利益へ変化。
- 株式や社債を売買する人々を（潜在的な者も含めて）投資者という。

## ■投資者の情報要求に応えることの社会的な重要性

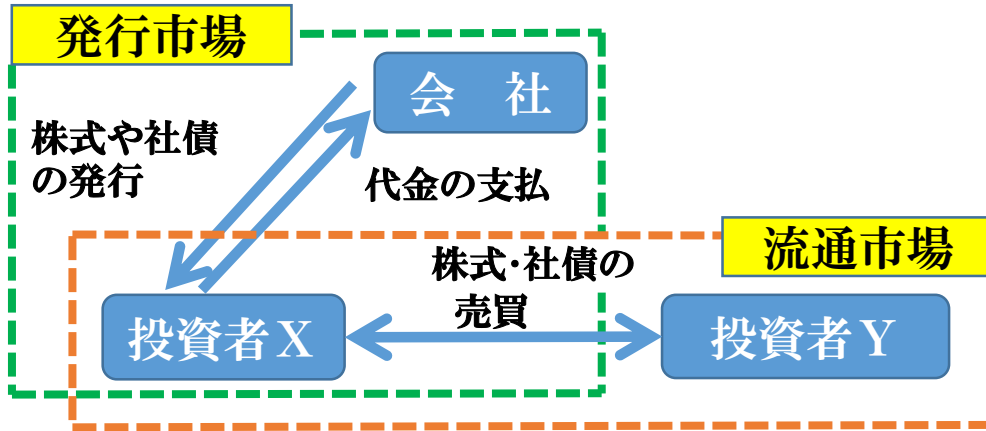
- 企業の必要資金は、投資者が株式や社債を購入して提供しており、その資金は市場を通じて企業へ供給。
- 証券市場が成立し機能するためには、企業から投資者への情報提供が不可欠。

G.A. Akerlof, "The Market for Lemons: Quality Uncertainty and the Market Mechanism,"  
*Quarterly Journal of Economics*, August 1970.

- アカロフの「レモンの市場」論文 2001年ノーベル経済学賞 受賞
  - ①中古車のオーナーは100万円で売りたい。②買主は欠陥車の可能性を疑う。70万なら買うけれど…。
  - ③70万では売りたいくないオーナーは、中古車市場から車を取り下げる。
  - ④別の中古車オーナーが、自分の車を70万で売りに出す。これが繰り返されると市場には本当の欠陥車ばかりがあふれる（逆選択）。→ 市場が崩壊してしまう。
- 品質に不確実性がある財貨が取引される市場が成立するには、売主から買主への情報提供が必要。  
証券市場で取引される株式や社債も、その品質（安全性や収益性）が不確実である。

※ 企業から投資者へ財務報告を行って市場を成立させる役割を、会計の情報提供機能という。

# 金融商品取引法による市場機能の促進



## 発行市場：

会社が新規に株式や社債を投資者に売り、代金として資金調達する市場

## 流通市場：

会社が発行した株式や社債を、投資者どうしが売買する市場

## ■経済全体における資金配分

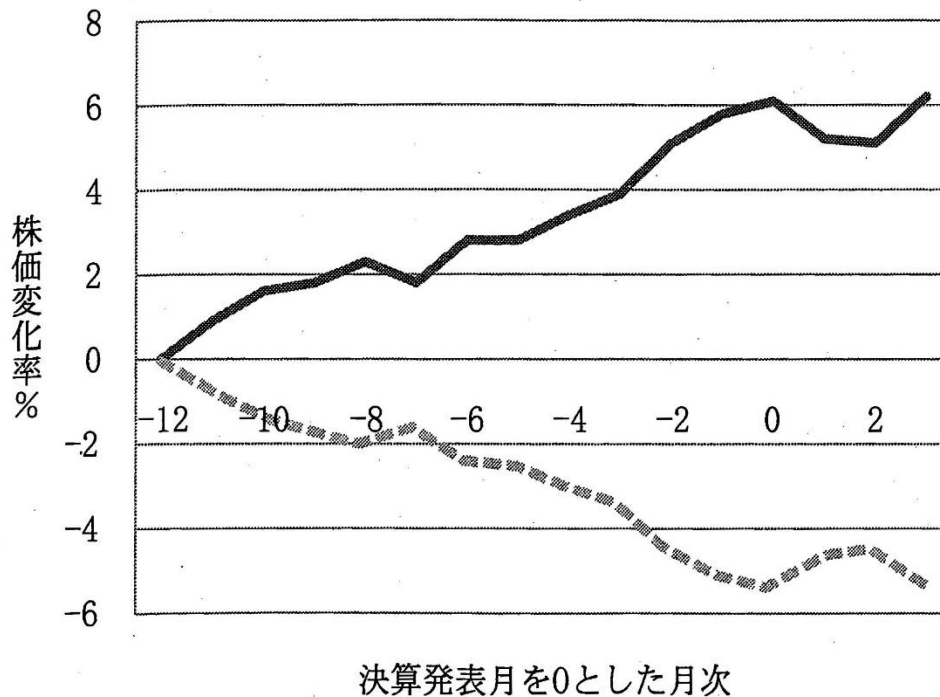
- 流通市場で成立する株価が高いほど、株式の発行価格も高く設定できる。  
たとえば A社 2,000円、B社 600円、C社 80円なら、各社が1株の発行で調達できる金額は？
- 業績の良い企業ほど株価が高くなっていけば、**業績の良い企業に多くの資金を集中**できる。
- そのためには、企業の業績の優劣を判断するための情報（財務諸表）が不可欠である。
- そこで**金融商品取引法は、上場会社などに財務諸表の公表を要求**している。
- その情報は、**EDINET**（Electronic Disclosure for Investors' Network）で、金融庁に届出られ、誰でも閲覧できる。  
<http://disclosure.edinet-fsa.go.jp/>

# 新聞で報道される会社の決算データ

上場会社などは、役員会で決算案を承認後、できるだけ早く決算発表を行う。  
この発表は、証券取引所に「決算短信」という書面を提出して行う。  
そこに含まれる主要な情報は、翌日の新聞（日本経済新聞）で報道される。  
これが上場会社の業績を最も早く知る機会であり、平均で決算日後 約40日目である。

17		投資情報		12版		【第三種郵便物認可】	
<b>本決算</b>							
決算期	売上高 (億円)	経常益 (百万円)	利益 (百万円)	1株益 (円)	1株配 (円)		
<b>富士古河 E &amp; C (1775)</b>							
16.3	774	3718	2092	46.5	8.0		
17.3	784	4691	2970	66.1	12.0		
18.3予	800	4200	2700	60.0	12.0		
<b>北陸電気工事 (1930)</b>							
16.3	455	4662	3140	134.6	14.0		
17.3	430	4713	3204	137.4	16.0		
18.3予	450	4800	3300	141.5	16.0		
<b>コア (2359)</b>							
16.3	191	810	514	37.1	20.0		
17.3	193	1226	803	57.5	20.0		
18.3予	210	1300	880	62.7	20.0		
<b>プラマテルズ (2714)</b>							
16.3	577	845	537	62.8	16.0		
17.3	517	783	526	61.6	17.0		
18.3予	550	810	530	62.0	17.0		
<b>トーマンデバイス (2737)</b>							
16.3	1893	1779	1177	173.1	50.0		
17.3	1566	1690	1230	180.9	60.0		
18.3予	1600	1700	1250	183.8	60.0		
<b>東京エレクトロン デバイス (2760)</b>							
16.3	1178	1628	925	92.6	60.0		
17.3	1318	1377	972	96.7	60.0		
18.3予	1400	1500	1000	99.3	60.0		
<b>花王 (4452) 国際基準</b>							
16.1-3	3350	32927	20801	41.5			
17.1-3	3451	38013	24169	49.0			
<b>日本精蠟 (5010)</b>							
16.1-3	58	427	461	—			
17.1-3	65	498	326	18.3			
<b>エイアンドティー (6722)</b>							
16.1-3	27	486	354	56.7			
17.1-3	23	226	177	28.3			
<b>キャノン (7751) 米国基準</b>							
16.1-3	7972	45761	27991	25.6			
17.1-3	9727	78010	55089	50.4			
17.12予	40200	280000	180000	164.8			
<b>第2四半期</b>							
決算期	売上高 (億円)	経常益 (百万円)	利益 (百万円)	1株益 (円)	1株配 (円)		
<b>VOYAGE GROUP (3688)</b>							
15.10-16.3	102	948	631	53.4	0		
16.10-17.3	134	1398	922	77.4	0		
17.9予	250	1800	1100	91.5	10.0		
<b>SHOEI (7839)</b>							
15.10-16.3	63	1547	1024	74.4	0		
16.10-17.3	66	1460	998	72.5	0		
17.9予	144	2590	1780	129.3	64.0		
<b>第3四半期</b>							

# 株価は利益業績と連動するか

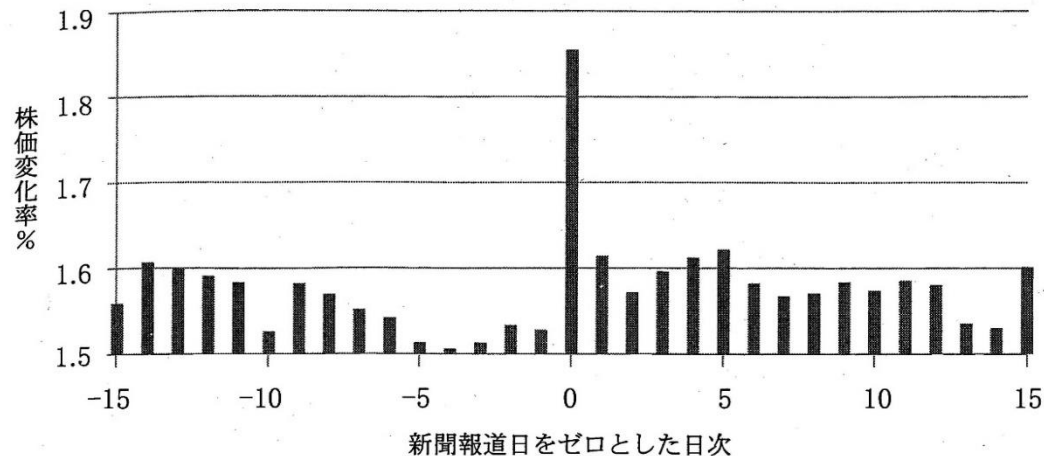


- ① ROEが向上（低下）  
→投資利益率が+（-）
- ② 株価変動は発表月で終了  
事前に予測され織込済  
事前の予測は完璧か？

（出典）桜井久勝（1992）「親会社利益と連結利益の情報内容比較」

# 決算発表への株価反応

## 会計情報は現実に利用されているか



(出典) 後藤雅敏(1997)『会計と予測情報』

- (結論)
- 利益業績の事前予想と織込は完璧でなく、想定外の部分あり
  - 予想しきれなかったサプライズに対し、決算発表時に最終調整
  - これは会計情報が現実に利用されていることの証拠



# 財務諸表の信頼性

## ■ 財務諸表は会社の成績表

会社法のもとで、利害調整に利用され、

金融商品取引法のもとで、情報提供に利用され、資本市場の機能を促進する。

ただし、財務諸表は会社自身が作成するので、常にすべてが真実とは限らない。

## ■ 会社が利益額を操作する動機

### 〈利益捻出〉

① 有利な資金調達 ----- 銀行借入、社債発行、新株発行のいずれも、利益が大きいほど有利

② 経営者の個人的利益 ----- 地位の保身、利益連動報酬（給与が会社の利益に比例する制度）

### 〈利益圧縮〉

③ 節税 ----- 利益に課される税金を減らすために利益を削減

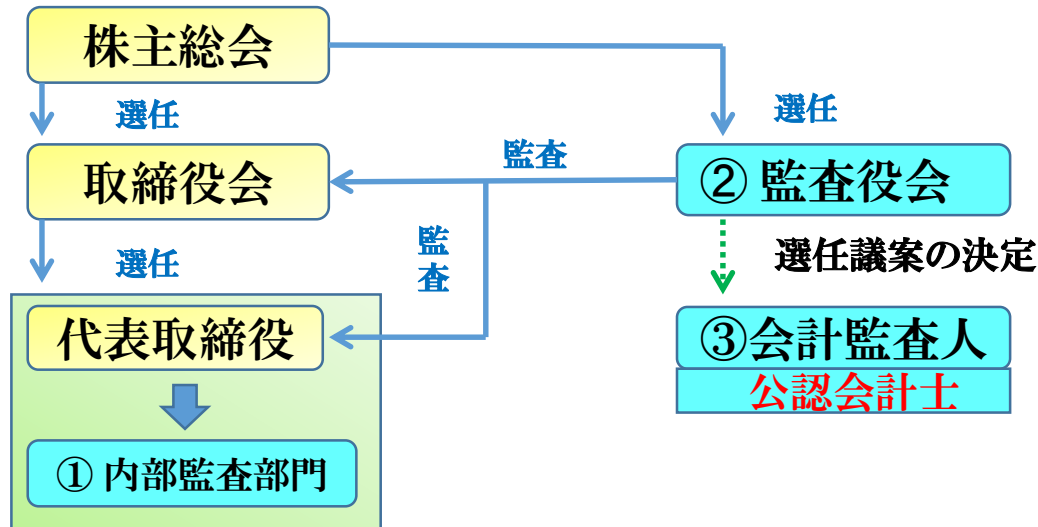
④ 有利な交渉の展開 ----- 利益が多すぎると各種の交渉（取引価格・賃上げ・増配など）で不利

## ■ 利益操作の予防と発見のための監査の実施

- 監査とは、会社から独立した会計専門家である公認会計士が、財務諸表の正しさについて行う調査。
- 会社法は「会計監査人監査」とよび、大会社（資本金5億円以上または負債合計200億円以上）に対して強制。  
金融商品取引法は「公認会計士監査」とよび、上場会社などに対して強制。

経済社会のインフラである会計の信頼性を守る仕事が、公認会計士による「監査」である。

# 3つの監査制度



## ① 内部監査

- 経営目標達成のために、経営者みずからが社内に設けた専門部門に行わせる調査。業務効率化や不正防止を主目的とする。

## ② 監査役監査（監査委員会監査）

- 株主総会が選任した者から成る監査役会（監査委員会）が、取締役の職務執行の適否について行う調査。
- 取締役の職務執行における法令・定款の順守（業務監査）と、適正な財務諸表の作成（会計監査）を主目的とする。

## ③ 公認会計士監査（会計監査人監査）

- 会社から独立した会計専門家である公認会計士が、財務諸表の適正性について行う調査。
- 会社法は「会計監査人監査」とよび、大会社に対して強制。

金融商品取引法は「公認会計士監査」とよび、上場会社などに対して強制。

# 独立監査人の監査報告書

2019年6月19日

ソフトバンクグループ株式会社

取締役会 御中

有限責任監査法人 トーマツ

指定有限責任社員・業務執行社員 公認会計士

中川正行 ㊞、山田政行 ㊞、酒井 亮 ㊞、平野礼人 ㊞

当監査法人は、**金融商品取引法**第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているソフトバンクグループ株式会社の2018年4月1日から2019年3月31日までの連結会計年度の**連結財務諸表**、すなわち、**連結財政状態計算書**、**連結損益計算書**、**連結包括利益計算書**、**連結持分変動計算書**、**連結キャッシュ・フロー計算書**及び**連結財務諸表注記**について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任（転載省略）

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。（中略）当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

## 監査意見

当監査法人は、上記の**連結財務諸表**が、国際会計基準に準拠して、ソフトバンクグループ株式会社及び連結子会社の2019年3月31日現在の**財政状態**並びに同日をもって終了する連結会計年度の**経営成績**及び**キャッシュ・フロー**の状況をすべての重要な点において**適正に表示しているものと認める。**

# 公認会計士の使命と仕事

## ■公認会計士の使命（公認会計士法第1条）

「公認会計士は、**監査及び会計の専門家**として、独立した立場において、財務書類その他の財務に関する**情報の信頼性を確保**することにより、会社等の公正な事業活動、投資者及び債権者の保護等を図り、もって**国民経済の健全な発展に寄与**することを使命とする。」

## ■公認会計士の主要な仕事（公認会計士法第2条）

### (1) **財務諸表の適正性に関する監査**

会社法と金融商品取引法が求める監査は、公認会計士だけに認められた独占業務

### (2) **企業経営に関する助言や指導**

経営コンサルティング、税金に関する業務など

## ■「良き人生」のための三条件

### ① 専門能力を生かして**社会に貢献した**という達成感

会社をめぐる不正や虚偽情報を予防・摘発し、社会正義を促進する。

### ② 周りの人々による、**立派な人物としての認知**

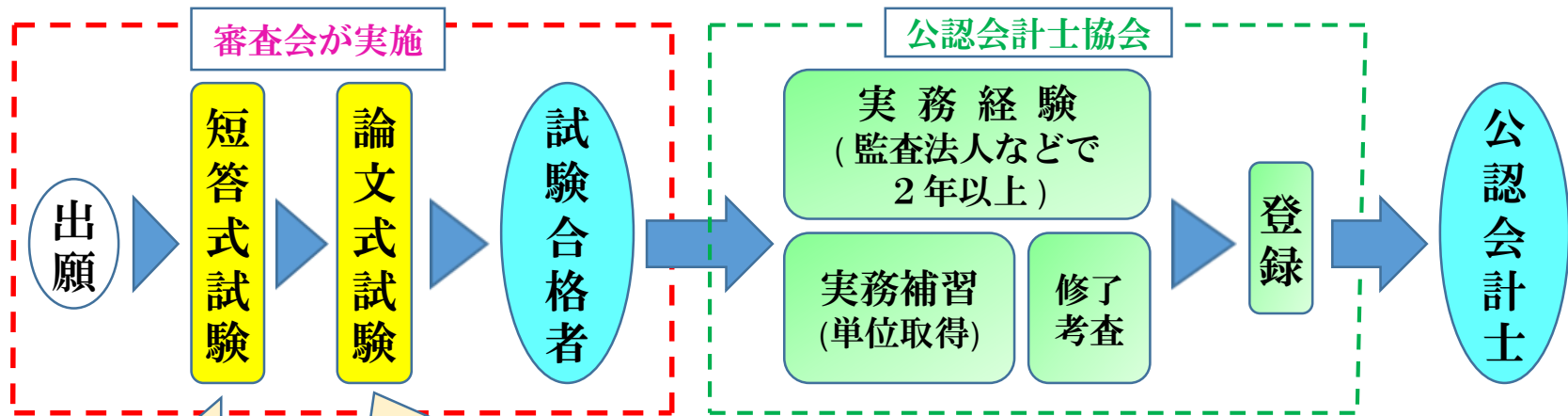
公認会計士は、国家試験に合格した者だけに与えられる資格である。

### ③ 努力と能力に見合った**経済的報酬**

一例として、上場会社の初任給 vs 監査法人の初任給 を比較すると・・・。

# 公認会計士への道

## ■公認会計士の試験制度



### 4科目

試験は  
12月と5月  
財務会計論  
管理会計論  
監査論  
企業法

### 5科目

<必須科目>  
会计学  
監査論  
企業法  
租税法

### 試験は 8月

<選択科目>  
(1科目)  
経営学  
経済学  
民法  
統計学

- \* 試験は年齢・学歴に関係なく誰でも受験できる。
- \* 短答式試験の合格者は、その後2年間にわたり、短答式試験の受験を免除される。
- \* 論文式試験が不合格の場合でも、高得点科目はその後2年間にわたり、その科目の受験が免除される。
- \* 実務経験は、試験合格の前後いずれでもよい。

## ■平成30年度の合格実績

試験合格者1,305人 ÷ 願書提出者 11,742人 = 11.1%

試験合格者1,305人 ÷ 論文式受験者3,678人 = 35.5%

# ご清聴ありがとうございました。

輝かしい未来を築くために  
充実した学生生活を送ってください。

## 櫻井久勝 自己紹介

略 歴 1952年生まれ  
1971年4月～1979年3月 学生として神戸大学経営学部・大学院に在学  
この間に 1977年3月 公認会計士 登録  
1979年4月～2016年3月 教員として神戸大学経営学部に勤務  
この間に 1992年10月 神戸大学から博士(経営学)の学位取得  
2016年4月～2019年3月 教員として関西学院大学商学部に勤務  
この間に 2015年9月～2018年9月 日本会計研究学会 会長  
2019年4月～ 公認会計士・監査審査会 会長

主要著書 ①『会計利益情報の有用性』千倉書房、1991年3月。(博士論文)  
②『財務会計講義』中央経済社、初版1995年、第20版2019年。  
③『財務諸表分析』中央経済社、初版1996年、第7版2017年。  
④『会计学入門』日経文庫、初版1996年、第5版2018年。  
⑤『財務会計・入門』有斐閣、初版1998年、第12版補訂2019年。(共著)  
⑥『テキスト国際会計基準』白桃書房、初版2001年、新訂第7版2018年。(編著)