

サステナビリティ情報の開示と保証をめぐる議論の動向について

2025 年 4 月 28 日

公益社団法人日本監査役協会

監査法規委員会

会計委員会

2023 年 1 月 31 日、企業内容等の開示に関する内閣府令等の改正により、有価証券報告書等において、「サステナビリティに関する考え方及び取組」の記載欄を新設し、サステナビリティ情報の開示が求められることとなったことから各社においては対応がなされていることと存じます。一方で、当該開示については、個別具体的な開示の基準がないことから、今後この開示が具体的な基準に準拠して行われることで、比較可能性を高め、投資家に有用な情報が提供されることが重要であると考えられます。

こうした状況を踏まえ、我が国のサステナビリティ基準委員会（SSBJ）では、2023 年 6 月に最終化した国際基準（ISSB 基準）を踏まえ、日本における具体的なサステナビリティ開示基準（SSBJ 基準）が開発され、2025 年 3 月 5 日にて公表されております。また、投資家からはサステナビリティ情報の信頼性の確保を望む声があることから、金融審議会において、「サステナビリティ情報の開示と保証のあり方に関するワーキング・グループ」が新規に設置され、サステナビリティ開示基準や保証制度の導入に向けた議論が進められています。同ワーキング・グループにおいては、2027 年 3 月期より、時価総額 3 兆円以上のプライム上場企業から段階的に開示及び保証制度の適用を義務化していく案を中心に議論されています。また、ワーキング・グループでは大きな方向性について議論を行い、保証基準や自主規制機関など保証業務が提供されるために必要な環境整備については別途「サステナビリティ情報の保証に関する専門グループ」を設置し、議論を進めております。

監査役等として直ちに対応を要する事項は現時点においてはありますが、開示基準や保証制度の導入が会社の実務に及ぼす影響は各社によって大きく異なることが考えられるため、各社の対応や準備の状況を十分に確認することが必要になります。

そこで、現時点におけるサステナビリティ情報の開示と保証をめぐる議論の動向について適宜関連する公表物及び記載箇所を紹介し、監査役等として留意すべき点について取りまとめ公表することといたしましたので、ぜひ御参照の上、詳細を御確認ください。

→サステナビリティ基準委員会（SSBJ）について

<https://www.ssb-j.jp/jp/>

→サステナビリティ情報の開示に関する特集ページ

<https://www.fsa.go.jp/policy/kaiji/sustainability-kaiji.html>

→金融審議会「サステナビリティ情報の開示と保証のあり方に関するワーキング・グループ」

https://www.fsa.go.jp/singi/singi_kinyu/base_gijiroku.html#sustainability_disclose_wg

→金融審議会「サステナビリティ情報の保証に関する専門グループ」

https://www.fsa.go.jp/singi/singi_kinyu/base_gijiroku.html#sustainability_assurance_G

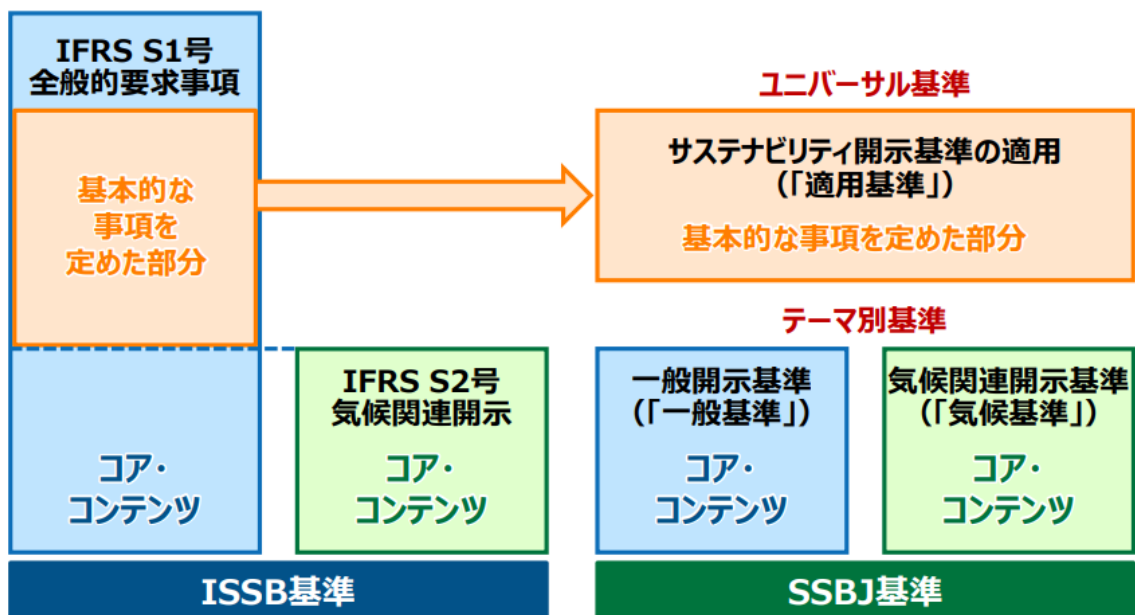
1. SSBJ 基準の概要

サステナビリティ開示基準の開発にあたり、SSBJ 基準は、ISSB 基準であるサステナビリティ関連財務情報の開示に関する全般的要求事項（IFRS S1 号）及び気候関連開示（IFRS S2 号）の要求事項を原則として全て取り入れております。相応の理由が認められる場合には、ISSB 基準の要求事項に代えて、SSBJ 基準独自の取扱いを選択することを認めています。また、一部の定めについては、我が国の周辺諸制度等と整合させることを目的とするなどの理由から、ISSB 基準に追加して要求しているものもあります。なお、SSBJ 基準は、プライム上場企業が金融商品取引法に基づく法定開示（有価証券報告書）で適用することを想定して開発されましたが、具体的な適用対象企業や強制適用時期の定めはありません。今後、上述のワーキング・グループでの議論に基づき、金融庁が法令で定めることが想定されています。

SSBJ 基準は、ISSB 基準の IFRS S1 号を組み替えて「適用基準」と「一般基準」に整理することで、理解しやすい構造になっています。（下図参照）

→サステナビリティ基準委員会「SSBJ 基準公表にあたって」

https://www.ssb-j.jp/wp-content/uploads/sites/6/20250305_04.pdf



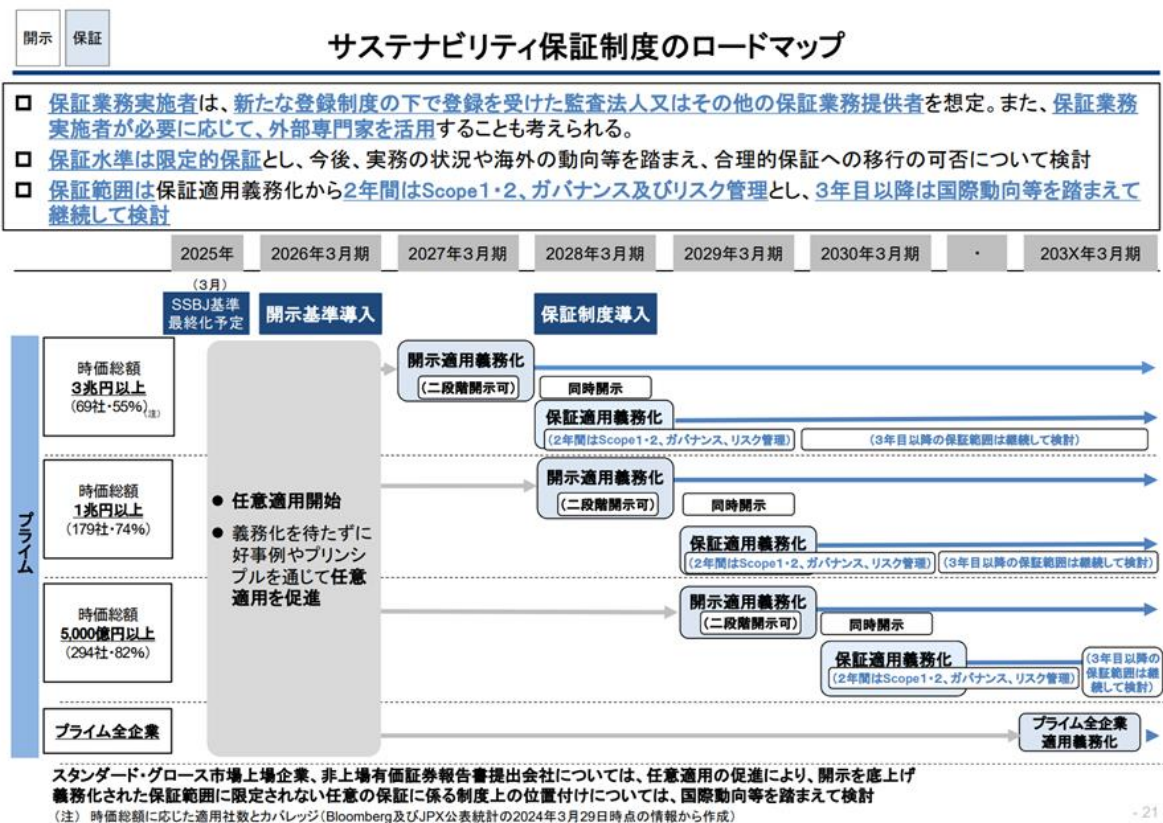
→サステナビリティ基準委員会「SSBJ 基準公表にあたって」4 頁

https://www.ssb-j.jp/wp-content/uploads/sites/6/20250305_04.pdf

2. サステナビリティ開示・保証における現在の状況について

(1) サステナビリティの開示について

現時点における議論では、2026年3月期に開示基準を導入し、任意適用を開始の上、2027年3月期より時価総額※13兆円以上のプライム上場企業から適用を義務化することとし、2028年3月期に時価総額1兆円以上、2029年3月期に時価総額5,000億円以上の各プライム上場企業、その後さらにプライム全企業に順次適用していくこととされています。



→金融審議会「サステナビリティ情報の開示と保証のあり方に関するワーキング・グループ」(第5回) 事務局説明資料 21 頁

https://www.fsa.go.jp/singi/singi_kinyu/sustainability_disclose_wg/shiryoku/20241202/01.pdf

※1 時価総額の算定基準は、適用となる期の直前までの5事業年度末の平均値を用いることが提案されている。

→金融審議会「サステナビリティ情報の開示と保証のあり方に関するワーキング・グループ」(第3回) 事務局説明資料 5 頁

https://www.fsa.go.jp/singi/singi_kinyu/sustainability_disclose_wg/shiryoku/20240628/01.pdf

（２）サステナビリティの保証について

サステナビリティの保証制度については、開示基準の適用が義務化された翌年からそれぞれ適用することとされています。保証制度の範囲として、2年間はScope1・2、ガバナンス及びリスク管理とし、3年目以降は国際動向等を踏まえて引き続き検討がなされる予定です。

保証の担い手については、サステナビリティ保証業務を公正かつ的確に遂行するに足りる体制が整備されていることを条件に、監査法人に限定されない「profession-agnostic（保証業務の実施者に公認会計士以外にも含む）制度」とされる予定です。また、保証業務実施者の保証の質を確保するため、登録制度の導入が検討されています。

今後は質の高い保証業務が提供されるために必要な環境整備がなされていくこととなります。

→金融審議会「サステナビリティ情報の開示と保証のあり方に関するワーキング・グループ」(第5回) 事務局説明資料 10～21 頁

https://www.fsa.go.jp/singi/singi_kinyu/sustainability_disclose_wg/shiryou/20241202/01.pdf

[参考]サステナビリティ情報

有価証券報告書におけるサステナビリティ情報

第一部 企業情報

- 第1 企業の概況
- 第2 事業の状況
 - サステナビリティに関する考え方及び取組
- 第3 設備の状況
- 第4 提出会社の状況
- 第5 経理の状況
 - 連結財務諸表、財務諸表等

開示項目

- (1)ガバナンス
- (2)戦略
- (3)リスク管理
- (4)指標及び目標

サステナビリティ開示と財務諸表との間のつながりを理解できる開示が求められる

開示項目

- 1 連結財務諸表等
 - ① 連結貸借対照表 ② 連結損益計算書 ③ 連結株主資本等変動計算書
 - ④ 連結キャッシュ・フロー計算書 ⑤ 連結付属明細表
- 2 財務諸表等(単体)

ISSB基準

「サステナビリティ関連財務開示」とは、短期、中期又は長期にわたる企業のキャッシュ・フロー等に影響を与えると合理的に見込み得る、報告企業のサステナビリティ関連のリスク及び機会に関する情報を提供する開示

全般的要求事項(IFRS S1号)

55(a) 企業は、「SASB スタンダード」における開示トピックを参照し、その適用可能性を考慮しなければならない。(注)

【SASBスタンダードにおける開示トピック】

局面	環境	社会資本	人的資本	ビジネスモデルとイノベーション	リーダーシップとガバナンス
課題カテゴリー	・ 温室効果ガス排出 ・ 大気質の悪化 ・ エネルギー管理 ・ 取水及び排水管理 ・ 廃棄物管理 ・ 生態系への影響	・ 人権・コミュニティとの関係 ・ 顧客プライバシー ・ データセキュリティ ・ アkses入手可能な価格 ・ 品質・製品安全 ・ 顧客利益 ・ 販売慣行・表示	・ 労働慣行 ・ 労働の安全と衛生 ・ 従業員エンゲージメント ・ 多様性・包摂	・ 製品デザイン・ライフサイクル管理 ・ ビジネスモデルの強靱性 ・ サプライチェーンマネジメント ・ 原材料調達・効率性 ・ 気候変動の物理的影響	・ ビジネス倫理 ・ 競争行為 ・ 法規制環境の管理 ・ 重大事故のリスク管理 ・ システムリスキュア管理

※ ISSBは2024年6月に、「生物多様性、生態系及び生態系サービス」及び「人的資本」のリスクと機会の開示に関するサーチャプロジェクトに取り組むと公表。

(注)ただし企業は、SASBスタンダードにおける開示トピックが当該企業の状況に照らして適用されないと結論づける場合がある。「考慮しなければならない(shall consider)」の明確化については、『参考資料Jp2』。

- 16 -

→金融審議会「サステナビリティ情報の開示と保証のあり方に関するワーキング・グループ」(第5回)事務局説明資料16頁

https://www.fsa.go.jp/singi/singi_kinyu/sustainability_disclose_wg/shiryou/20241202/01.pdf

3. 監査役等の留意点

現時点において新たに監査役等として法制度上、具体的に対応が必要となることはございませんが、下記の事項について留意の上、問題意識をもって各社必要な対応が検討されているかを注視していく必要があります。

① 適用時期

前掲の資料にもあるとおり、制度の適用にあたっては2027年3月期に時価総額3兆円以上のプライム上場企業からスタートすることが想定されており、2028年3月期に時価総額1兆円以上、2029年3月期に時価総額5,000億円以上の各プライム上場企業がそれぞれ適用を開始する（保証制度はそれぞれ適用の翌年から）こととされております。

一方で、任意での早期適用も可能とされていることから、各社の適用開始時期や任意適用の意向の有無を確認の上、各社の対応や準備の状況をよく確認しておくことが必要となります。

② 保証の担い手に関する留意点

財務諸表の監査と異なり、保証の担い手について監査法人に限定されない「profession-agnostic（保証業務の実施者に公認会計士以外も含む）制度」とされることから、監査法人以外の機関（第三者機関）に保証を依頼する際には、会計監査と同様に当該第三者機関との連携やコミュニケーションを緊密に図ることが必要となります。各社においては保証の担い手としてどのような機関に依頼するのかについてもよく確認しておくことが必要です。今後作成されることが見込まれる我が国のサステナビリティ保証に関する基準においても、保証の担い手と監査役等とのコミュニケーションは重要事項として盛り込まれることが想定されます。

また、サステナビリティ情報の収集や開示などに関するコンサルティングを提供している監査法人や第三者機関が保証業務を担うことになった場合、当該監査法人や第三者機関の独立性が損なわれることがないかについては留意しておく必要があります。なお、今後我が国でも保証業務に関する倫理規則が制定されることが想定されています。

③ 開示における留意点

事業報告において、自社の状況に関する重要な事項（会社法施行規則118条1号）として、サステナビリティに関する記載もその中に含まれることが考えられます。この場合、監査役等の監査報告において事業報告及びその附属明細書が法令又は定款に従い自社の状況を正しく示しているかどうかについての意見を述べるためにも、サステナビリティを含めた記載内容を監査することが必要となります。

また、有価証券報告書の作成・提出等については会社法上の規定にはありませんが、その作成・提出等は取締役の重要な職務執行行為です。そのため、サステナビリティ開示情報を含めた有価証券報告書の記載内容に虚偽がなく適正に作成・提出されているかについては監査役等としても関心を払うべき事項となります。

→有価証券報告書と監査役等との関係については、「有価証券報告書の作成プロセスに対する監査役等の関与について－実態調査に基づく現状把握と事例紹介－」（2023年12月6日監査法規委員会）を参照されたい。

<https://www.kansa.or.jp/support/library/post-10269/>

以上