



M&A 会計 日本基準と国際会計基準との 主な相違 第4回

のれんの会計処理

1. のれんの会計処理

—日本基準は20年以内で償却、IFRS(国際会計基準)は非償却

Q: のれんは、日本基準では20年以内の効果の及ぶ期間で規則償却しますが、IFRSでは非償却となります。日本基準とIFRSとの差異は幾つかありますが、その中でものれんは償却すべき、と日本は強く主張しています。のれんの償却は損益的には不利に思えますが、なぜ償却すべきと主張するのでしょうか。

A(会計士): のれんの本質を超過収益力と考えれば、競争や時の経過により価値は徐々に減ると考えることが自然でしょう。この見方は国際的にも同じです。ただ何年でその価値が無くなるのか(償却年数)、どのようなパターンで価値が無くなるのか(償却方法)を見積もるのは、有形資産や無形資産よりかなり難しいといえます。日本では、のれんの価値は徐々に無くなるのだから、償却期間等を見積りは難しいとしても、20年という上限を決めたうえで償却する方法は合理的だし、償却しなければ、結果として、その後の経営努力により獲得した自己創設のれんを計上することと同じなので、非償却の方がより問題があると考えているわけです。

Q: 経営者とお話すると、自分の時代に投資した際ののれんを、そのまま次の経営者に残したくないと聞くことがあります。それは気持ちの問題ともいえますが、経営者の感覚として、償却が実感にあっているとはいえますね。

2. 差額として算定されるのれんの範囲

—IFRS では無形資産の識別がより厳格で、のれんの額が小さくなる傾向にある

Q: 次に、のれんの償却負担がある日本基準は、IFRS より不利という見解についてはいかがでしょうか。

A(会計士): 確かにそのような面もあると思います。しかし、単純には比較できない点が大きく分けて3つあると思います。1つ目は、そもそものれんの金額が日本基準より IFRS の方が小さくなる傾向があります。買収価額が 100、被取得企業の(無形資産を除く)資産・負債の純額が 70 であれば、のれんは 30 となります。ここでもし、無形資産を 20 計上すればのれんは 10 になりますね。つまり、無形資産をどれだけ識別するのにかにより、のれんは異なるわけです。そして、IFRS でも無形資産は原則として償却しますので、結局、このケースでは非償却となるのれんは 10 になりますね。

Q: 無形資産を識別する要件は、法律上の権利または分離して譲渡可能、ということで、これは日本基準も IFRS も基本的には同じように思うのですが。

A(会計士): 確かに同じように見えますが、IFRS ではのれんは非償却、無形資産は原則として償却(例外的に耐用年数が確定できない無形資産は非償却)となる、つまり償却/非償却という重要な差が生じるので、無形資産の識別は厳格で、先程の要件のいずれかを満たした場合には、その金額が常に信頼性をもって測定できるとしています。言い換えれば、IFRS ののれんは、原則として償却対象となる無形資産を識別した後の、まさに「配分残余」といえます。

他方、日本基準では、取得企業が被取得企業の無形資産の取得を目的としているようなケースでは無形資産を識別することは必須ですが、それ以外のケースでは、そこまで厳格には識別を求めています。のれんと無形資産はいずれも償却するという点もあり、実務上の運用も、IFRS を適用する場合により緩やかなのではないかと思います。もっとも最近では、日本基準でも、無形資産を厳格に識別するケースは増えてきているとは思いますが。

3. 減損テストの頻度

—IFRS はのれんを毎期減損テスト、日本基準は兆候のあったとき

Q: それでは 2 つ目の差異はどのようなものでしょうか。

A(会計士): IFRS では、企業結合の結果、のれんと耐用年数が確定できない無形資産が生じた場合には、それを非償却として扱う代わりに、減損テストをより厳しく行います。具体的には減損の兆候の有無にかかわらず、毎期減損テストを実施することが求められます。もちろん、減損の発生可能性が乏しいといえる状況では、簡便的なテストも容認されていますが、他方、日本基準では、減損会計基準で定められている減損の兆候があった場合のみ、減損テストを行います。つまり減損テストの頻度が IFRS の方が多いわけです。

Q: IFRS では、減損テストに係る負担が大きいと聞きますが、このことを指しているわけですね。

4. 減損の認識

—IFRS は帳簿価額と回収可能価額(割引後 CF)との比較、日本基準は割引前 CF との比較

Q: 3 つ目の差異はなんでしょうか。

A(会計士): 減損は対象となる帳簿価額と回収可能価額、すなわち、売却価値(処分費用控除後)と使用価値のいずれか大きい方と比較します。話を簡単にするために、ここでは売却価値は無視して、回収可能額=使用価値とします。帳簿価額が 100、回収可能額(使用価値)を 80 とすれば、その差額 20 を減損損失として認識します。ここで、減損を認識すべき場合として、日本基準では割引前の将来キャッシュフロー(CF)が帳簿価額を下回る場合とされています(実際に計上される減損損失は使用価値(割引後 CF)との差額)。他方、IFRS では、当初から帳簿価額と使用価値(割引後 CF)とを比較します。割引前 CF > 割引後 CF という関係になりますから、IFRS の方が、減損損失を認識すべき場合が多くなりますね。

Q: 割引前と割引後の CF は大きな影響があるのでしょうか。

A(会計士): 事業は長期にわたるものですから、割引前 CF(日本基準)は 100 のものが割引後 CF(IFRS)で 80 になるなど、CF の期間と割引率によっては大きな差となります。このケースでは、日本基準では減損不要、IFRS では減損損失が 20 認識されることとなりますね。

Q: 確かに日本基準から IFRS に移行した会社の中には、移行に伴う財務諸表への影響額として、減損損失の認識による差異が記載されているケースもありますね。

5. おわりに

Q: これまでのお話を伺うと、のれんの償却負担のない IFRS は有利で、償却負担のある日本基準が不利とは一概にいえないかもしれませんね。

A(会計士):そうですね。そして、現在、IASB(International Accounting Standards Board:国際会計基準審議会)では、のれんの評価をさらに厳しくする方向で検討しています。2008年の金融危機のとき、IFRSの下で認識された減損損失は、そのタイミングは遅すぎるし、その金額も小さすぎるのでは、との批判があったためです。この点については次回のテーマにしたいと思います。

Q:本日はありがとうございました。

執筆者

デロイトトーマツ ファイナンシャルアドバイザー合同会社
M&A 会計実務研究会 萩谷和暁 森山太郎

デロイトトーマツグループは日本におけるデロイトトウシュートーマツ リミテッド(英国の法令に基づく保証有限責任会社)のメンバーファームであるデロイトトーマツ合同会社およびそのグループ法人(有限責任監査法人トーマツ、デロイトトーマツコンサルティング合同会社、デロイトトーマツ ファイナンシャルアドバイザー合同会社、デロイトトーマツ税理士法人、DT 弁護士法人およびデロイトトーマツコーポレートソリューション合同会社を含む)の総称です。デロイトトーマツグループは日本で最大級のビジネスプロフェッショナルグループのひとつであり、各法人がそれぞれの適用法令に従い、監査・保証業務、リスクアドバイザー、コンサルティング、ファイナンシャルアドバイザー、税務、法務等を提供しています。また、国内約40都市に約11,000名の専門家(公認会計士、税理士、弁護士、コンサルタントなど)を擁し、多国籍企業や主要な日本企業をクライアントとしています。詳細はデロイトトーマツグループ Web サイト(www.deloitte.com/jp)をご覧ください。

Deloitte(デロイト)は、監査・保証業務、コンサルティング、ファイナンシャルアドバイザーサービス、リスクアドバイザー、税務およびこれらに関連するサービスを、さまざまな業種にわたる上場・非上場のクライアントに提供しています。全世界150を超える国・地域のメンバーファームのネットワークを通じて、デロイトは、高度に複合化されたビジネスに取り組むクライアントに向けて、深い洞察に基づき、世界最高水準の陣容をもって高品質なサービスを Fortune Global 500® の8割の企業に提供しています。“Making an impact that matters”を自らの使命とするデロイトの約245,000名の専門家については、[Facebook](https://www.facebook.com/deloitte)、[LinkedIn](https://www.linkedin.com/company/deloitte)、[Twitter](https://twitter.com/deloitte) もご覧ください。

Deloitte(デロイト)とは、英国の法令に基づく保証有限責任会社であるデロイトトウシュートーマツ リミテッド(“DTTL”)ならびにそのネットワーク組織を構成するメンバーファームおよびその関係会社のひとつまたは複数指します。DTTL および各メンバーファームはそれぞれ法的に独立した別個の組織体です。DTTL(または“Deloitte Global”)はクライアントへのサービス提供を行いません。Deloitte のメンバーファームによるグローバルネットワークの詳細は www.deloitte.com/jp/about をご覧ください。

本資料は皆様の情報提供として一般的な情報を掲載するのみであり、その性質上、特定の個人や事業体に具体的に適用される個別の事情に対応するものではありません。また、本資料の作成または発行後に、関連する制度その他の適用の前提となる状況について、変動を生じる可能性もあります。個別の事業に適用するためには、当該時点で有効とされる内容により結論等を異にする可能性があることをご留意いただき、本資料の記載のみに依拠して意思決定・行動をされることなく、適用に関する具体的事案をもとに適切な専門家にご相談ください。

Member of
Deloitte Touche Tohmatsu Limited

© 2018. For information, contact Deloitte Tohmatsu Financial Advisory LLC.



IS 669126 / ISO 27001