



知的財産の会計と評価に関する課題

春田公認会計士事務所
税理士法人春田会計
代表 春田 泰徳

近年、企業価値に占める知的財産等の無形資産の重要性が高まるとともに、企業の持つ知的財産の実態価値がバランスシートに適切に計上されていないことについての議論がされることがあります。

我が国の会計基準では、自社で研究開発した特許権等の知的財産は、原則として支出時に費用処理されるため、企業のバランスシートには計上されません。また、M&Aの場合等は、知的財産を他の資産と分離して把握することができ、かつ評価に信頼性がある場合に限り、個別に資産計上することができます。それに対して、今後日本でも上場企業に強制適用が予定されている国際会計基準(IFRS)では、自社での研究開発については、研究期と開発期を明確に区分することができ、一定の要件を満たす場合、開発期の費用に限って資産計上が義務付けられます。また、M&Aの場合等は、知的財産としての識別可能等の要件を満たす場合、PPA (Purchase Price Allocation: 取得原価配分) による資産計上をしなければなりません。

このように、IFRS基準によれば、知的財産を資産として計上する範囲が広がりますが、それでも企業が保有する知的財産全体からすれば、その一部がコスト・アプローチに基づいて評価されるにとどまり、企業の知的財産価値がバランスシートに適切に反映されない問題は残ることになるでしょう。

企業が競争力や自社の価値を高めるためには、知的財産の適切な把握、管理、活用が欠かせません。また、M&A、知的財産を担保とした資金調達等の局面では、知的財産の的確かつ客観的な評価が必要とされます。そのためには、インカム・アプローチやマーケット・アプローチによる評価手法を確立するとともに、会計基準による財務会計とは別に、知的財産の適切な評価、管理、活用のための管理会計手法を各企業で採用していくことが求められるでしょう。

Accounting and Evaluation of Intellectual Properties

Representative of Haruta Certified Public Accountant's Office and
Haruta Tax Accountant's Corporation
Yasunori Haruta

Inappropriate valuation of intellectual properties on firms' balance sheets sometimes causes trouble as recent increasing importance of intellectual property, one of the intangible assets, in enterprise values.

The intellectual properties such as patents researched and developed internally in companies are not on the balance sheet, for their expenditures are counted as costs in principle according to accounting standards in Japan. If the IPs can be distinguished from other assets and be reliably evaluated when M&A are conducted, we can regard them as assets independently. On the other hand, International Financial Reporting Standards, or IFRSs, to which listed companies in Japan will be subject, oblige firms to capitalize the expenditure during the development period of its internal R&D conditionally, if it can be clearly separated from the research period. Some cases including M&A require capitalization following Purchase Price Allocation, PPA, if the IPs meet several terms, like its recognizability.

While IFRSs expand our ability to capitalize IPs, evaluation of IPs held by companies is still limited and only Cost Approach is available. There will remain the problems of inappropriate evaluation of IPs on the balance sheets.

In order to strengthen competitiveness and increase enterprise values, it is necessary to understand, manage and practice IPs properly. And certain situations such as M&A and IP-collateral finance require relevant and objective estimation of IPs. Therefore, Income Approach and Market Approach are needed to be established and managerial accounting that can achieve appropriate estimation, management and application of IPs must be adopted in each firm, apart from financial accounting following accounting standards.

(Translated by TIP)