

初級～中級レベル

# 【基礎から学ぶ M&A】

## いまさら聞けない！ M&A 実践実務講座

～ M&A に備えて知っておかなければならない知識を 6 時間で徹底解説！ ～

- 開催日時 2018 年 6 月 18 日（月）10：00 ～ 17：00（開場 9：30）
- 開催場所 株式会社プロネクサスセミナールーム（東京都港区海岸 1-2-20 汐留ビルディング 5F）（JR 浜松町駅）  
[会場 URL] [https://p-support.pronexus.co.jp/home/files/html/map/map\\_tokyo.html](https://p-support.pronexus.co.jp/home/files/html/map/map_tokyo.html)  
(車椅子でのご来場順路も掲載しております。)
- 講師 仙石 実 氏：南青山税理士法人/南青山 FAS 株式会社 代表 公認会計士・税理士  
公認内部監査人/AIPE 認定知的財産アナリスト
- 受講対象者 経営企画部門・経理財務部門の担当役員(CFO)・実務責任者及びそれに準ずる方
- プログラム (電卓を使用します。13：00～14：00 昼休み、他小休憩有り)

### I. M & A 基礎知識編

#### 1. M & A の現状

- (1) M & A の現状とトレンドを掴む
- (2) 今、何故 M & A なのか
- (3) 成功する売り手企業、買い手企業とは
- (4) 売り手企業・買い手企業における M & A のメリット・デメリット
- (5) ポスト M & A

#### 2. M & A の戦略策定とスキーム検討のポイント

- (1) M & A の目的の明確化と戦略策定
  - ① 事業拡大 (新規事業・新分野進出)
  - ② 水平的拡大 (同業と統合)
  - ③ 製品拡大 (周辺産業と統合)
  - ④ ブランド買収 (共通機能を統合)
  - ⑤ 納入拡大 (川下へ進出)
  - ⑥ 模倣阻止 (川上を統合)
- (2) M & A にはどのようなスキーム・手法があるか、選択時のポイントは
  - ① 株式譲渡・募集株式発行
  - ② 事業譲渡
  - ③ 合併
  - ④ 会社分割
  - ⑤ 株式交換
  - ⑥ 株式移転
- (3) 会計・税務における留意点
  - ① 株式譲渡
    - ・イメージ図と課税関係
    - ・優遇税制適用の可否
    - ・株式譲渡と役員退職金
    - ・配当金と税金
    - ・自己株式取得の検討

#### ② 募集株式発行

#### ③ 事業譲渡

- ・イメージ図とケーススタディ
- ・事業譲渡法人の課税関係
- ・事業譲渡受法人の会計処理と課税関係
- ・株式譲渡と事業譲渡の比較
- ・労務関係 — 事業譲渡契約が重要に

#### ④ 合併

- ・吸収合併 — 繰越欠損金の引継ぎ要件、のれんの活用
- ・新設合併

#### ⑤ のれんの償却と会計処理 — 日本基準と国際会計基準との比較

### 3. M & A の検討から実行までのプロセスと留意点

- 【ステップ 1】ターゲットの選定
- 【ステップ 2】ターゲット企業の分析
- 【ステップ 3】意向表明
- 【ステップ 4】デューディリジェンス
- 【ステップ 5】バリュエーション
- 【ステップ 6】クロージング

### II. M & A 実践編 — ケーススタディを通じて実践的な知識を身につける<個人ワーク+解説>

- (1) どの企業をターゲットとすべきか
- (2) ターゲット企業の分析をしてみよう
- (3) どのスキームを採用すべきか
- (4) 選択した企業の簡易価格を算定してみよう
- (5) デューディリジェンスを実施してみよう
- (6) バリュエーションを実施してみよう

### ■ セミナーの趣旨

ここ数年、M&A 市場は活況が続いており、大手企業のみならず、ベンチャー企業にとっても重要かつ身近な経営戦略のひとつとなっています。例えば、IPO 戦略や人材確保の手段として活用しているケースもあり、経営戦略の一環としての M&A の目的も多様化しています。また、M&A は情報の機密性が高く、スピードを要し、さらに突然スタートすることもしばしばで、失敗するケースも少なくありません。一般的に、M&A の成功確率は 3 割といわれています。どのような状況においても M&A を成功に近づけるためには、基礎知識の習得が何より重要です。本講座では、これまで様々な M&A 案件を手掛けてきた実力派講師が、M&A の現状から、ターゲットの選定方法、スキームの検討方法、デューディリジェンス、バリュエーション、契約書の締結まで、会計・税務の最新情報も織り込みつつ分かり易く解説します。また、講義の後半では具体的なケーススタディを用いて実際にスキームの検討や企業価値算定等を行っていただきますので、実践的なスキルを身につけることができます。  
(裏面へ続く)

■ 講師プロフィール

仙石 実 氏 : 南青山税理士法人/南青山 FAS 株式会社 代表 公認会計士・税理士  
公認内部監査人/AIPE 認定知的財産アナリスト



2002年、監査法人トーマツ（現 有限責任監査法人トーマツ）に入所。国内第2番目となる国際財務報告基準（IFRS）任意適用会社の監査及び助言指導業務、東証一部上場企業等の各種法定監査業務、株式公開支援業務、外部向け研修サービスに従事。

2013年、南青山税理士法人/南青山 FAS 株式会社の代表に就任。上場・非上場を問わず多数の取引先の会計税務支援サービスに従事する。知的財産教育協会や各種実務セミナーの講師としても活躍中。

<著書> 「(立場別・ステージ別)ストック・オプションの活用と実務 (第2版)」(共著、中央経済社)、  
「IFRS 適用が与える税実務への影響～有形固定資産の減価償却と無形資産の償却」 『旬刊経理情報』(No. 1293) (中央経済社) 等。

■ 受講料 (1名様分 - 昼食付 -)

- ・ 一般 33,480 円 (本体価格 31,000 円)
- ・ WTC 会員 24,840 円 (本体価格 23,000 円)

■ 定 員 40 名 ※定員になり次第、申込みを締め切らせていただきます。(最少催行人員 5 名)

■ ご持参いただくもの 筆記用具、電卓

■ お申込み方法・お支払い方法・ご注意等 (FAX でお申込みいただけます。)

- 受講票につきましては、開催日 3 日前までにメールでお送りいたします。
- セミナー当日は受講票メールをプリント出力の上、受付にご提出ください。  
※受講料ご入金未済の受講票をお持ちのお客様は、開催日までにお振込みを済ませ、開催日当日受講票に振込金受取書の写しを添付してお持ちください。
- 受講料は、6月7日(木)までに、下記に記載にされている指定銀行口座にお振込みください。  
なお、開催前日の17時までにキャンセルの連絡がない場合は、お振込みいただいた受講料のご返金はいたしかねますのでご了承ください。代理の方のご参加もお受けいたしますので、是非ご参加ください。  
※お振込み手数料につきましては、お客様ご負担でお願いいたします。
- 反社会的勢力と判明した場合には、セミナーへのご参加をお断りいたします。
- 講義内容・趣旨等を考慮のうえ、講師と同業の方などセミナーへのご参加をご遠慮いただく場合がございます。
- 大地震発生等の諸事情により、セミナーを中止・延期する場合がございますので予めご了承ください。

銀行振込のご案内

【振込先】 1. みずほ銀行 浜松町支店 (普) 5018080      2. 三井住友銀行 浜松町支店 (普) 6826026  
【振込先口座名】 一般社団法人世界貿易センター東京      イッパンシヤダンホウジンセカイボウエキセンタートウキョウ

FAX でのお申込

..... 申 込 書 .....

○ 下記「個人情報の取り扱いについて」に同意いただき、受講申込書にご記入のうえお申込みください。

【個人情報の取り扱いについて】

お預かりする個人情報は、本セミナーに関する事務処理、及びお客様へのサービスの一環として、弊社が取り扱う商品、サービス情報やセミナー情報等についてご案内することを目的として収集し、それ以外に利用することはありません。  
また、頂いた個人情報を第三者に提供することはありません。  
その他の個人情報取扱い方針につきましては、<http://www.wtctokyo.or.jp/contact.html> をご覧ください。

受講申込書 (FAX 用) ※申込書にご記入のうえ FAX03-5733-6079 へ

年 月 日

いまさら聞けない! M&A 実践実務講座			6/18	
ふりがな			TEL FAX	
貴社名				
ご芳名 (ふりがな)	部課名	役職名	メールアドレス (ハッキリご記入をお願いします。)	
			@	
請求書発行: 有 無			領収書発行: 有 無	

※ 講義の録音・録画をご遠慮いただいております。ご理解、ご協力をお願いいたします。  
※ 上記の内容は、変更になることもございます。予めご了承いただきますようお願いいたします。