



PwC Legal Tax Newsletter (2024年11月)

相続税における財産評価基本通達総則 6 項を巡る納税者勝訴高裁判決 (東京高判令和 6 年 8 月 28 日)

November 2024

In brief

PwC 弁護士法人のタックスローヤー(税法を専門とする弁護士)は、税務コンプライアンスを意識した経営を志向される企業の皆様のニーズに応えるため、付加価値の高い総合的なプロフェッショナルタックスサービス(税務アドバイス、事前照会支援、税務調査対応、税務争訟代理等)を提供しています。PwC Legal Tax Newsletter では、当法人のタックスローヤーが、企業の取引実務や税務上の取扱いに影響し得る裁判例・裁決例その他税法に関するトピックを取り上げて、その内容の紹介や解説をします。

今回は、相続税における財産評価基本通達総則 6 項(以下、単に「**総則 6 項**」といいます)を巡る納税者勝訴の高裁判決(東京高判令和 6 年 8 月 28 日 LEX/DB 文献番号 25620971。以下「**本判決**」といいます)をご紹介します。本判決は、第一審である東京地判令和 6 年 1 月 18 日 LEX/DB 文献番号 25598705 の判断を是認したものであり、国が上告受理申立てを行わなかったため、裁判は確定しています。

本判決は、総則 6 項を巡る納税者敗訴の最高裁判決(最判令和 4 年 4 月 19 日民集 76 卷 4 号 411 頁。以下「**令和 4 年最判**」といいます)が出されて以降、初めて出された総則 6 項に関する納税者勝訴の確定判決であり、今後の実務において議論や影響を生じさせるものとして注目すべきものと考えられます。

In detail

1. 事案の概要

(1) 時系列

- ・ 非上場会社である X 社の代表取締役であり、X 社株式 21,400 株を保有していた被相続人 A は、2014 年(平成 26 年)初めから、自ら及び親族の保有する X 社株式 100%を、第三者たる Y 社に売却する M&A の準備・交渉を進めていた。
- ・ 被相続人 A 及び Y 社は、2014 年(平成 26 年)5 月 29 日、X 社株式 100%を 1 株当たり 105,068 円で売却するとの基本合意を締結した(法的拘束力なし)。
- ・ 被相続人 A は、2014 年(平成 26 年)6 月 11 日(以下「**本件相続開始日**」という)、前記 M&A の交渉の途上で死亡し、相続が開始した。

- ・ その後、被相続人 A の妻である相続人 B は、他の株主から X 社株式を 1 株当たり 105,068 円で買い取って集約し、2014 年(平成 26 年)7 月 14 日、Y 社と最終契約を締結して、X 社株式 100%を、実際に Y 社に対し 1 株当たり 105,068 円で売却した。
- ・ 相続人 B らは、2015 年(平成 27 年)2 月 27 日、相続により取得した X 社株式 21,400 株を、財産評価基本通達(以下「**評価通達**」という)に基づく類似業種比準価額方式により 1 株当たり 8,186 円(以下「**本件通達評価額**」という)と評価して相続税の申告を行った。
- ・ これに対し、課税庁は、この 8,186 円は前記 105,068 円の約 10 分の 1 に過ぎないなどとして、総則 6 項により、X 社株式の評価を 1 株当たり 80,373 円(課税庁が別途取得した株式評価額)として増額更正処分等を行った。

(2) 本件に特徴的な事情

- ・ 相続開始前に譲渡予定価格として基本合意により事実上の合意がなされており(但し、法的拘束力はない)、尚且つ相続開始後に実際に最終契約で合意され決済された、1 株当たり 105,068 円という価格と、類似業種比準価額方式による本件通達評価額である 1 株当たり 8,186 円との間に、約 10 倍以上の乖離がある。
- ・ もし仮に被相続人 A が存命中に M&A の最終契約の締結又は決済がなされていた場合、1 株当たり 105,068 円の売却代金が未収金又は現金として相続財産となっていたと考えられる。

2. 本件の争点

本件の主な争点は、相続人 B らが相続により取得した X 社株式(以下「**本件相続株式**」といいます)について、総則 6 項により、本件通達評価額によらず相続財産の価額を評価することが平等原則に違反するかという点です。

この点について、本件控訴審における控訴人(国)の主張は、以下の通りです。

- **控訴人(国)の主張①**:「本件相続株式につき、本件通達評価額と本件相続開始日における交換価値との間に著しい乖離があり、被控訴人ら[筆者ら注:相続人 B らを指す。以下同じ]がそのことを十分に認識することは可能であった」ため、総則 6 項により、本件通達評価額によらず相続財産の価額を評価することは平等原則に違反しない。
- **控訴人(国)の主張②**:「取引相場のない株式について、売買契約が成立し、その所有権が買主に移転する前に、当該株式の所有者である売主が死亡した場合、売主の相続財産は売買代金債権になり、その価額は原則として売買相金額[ママ]で評価される…とした上で、相続開始時に売買契約成立に至っていなかったとしても、近い将来売買契約が成立し、売買代金債権に転化する蓋然性が高い場合には、当該株式の価値が現実的に実現する蓋然性が高いものとして、当該株式の価値としては、その売買代金相当額が一つの基準になり得る」ところであり、総則 6 項により、本件通達評価額によらず相続財産の価額を評価することは平等原則に違反しない。

3. 判示の概要

(1) 令和 4 年最判の判断枠組みの踏襲

まず、本判決は、本件相続株式に関し、総則 6 項により、本件通達評価額によらず相続財産の価額を評価することが平等原則に違反するかという点について、令和 4 年最判の判断枠組みを踏襲し、**評価通達の定める方法による画一的な評価を行うことが実質的な租税負担の公平に反するというべき事情があるといえるか否かによって判断すべきとした第一審判決を是認しています。**

(2) 控訴人(国)の主張①について

その上で、前記の**控訴人(国)の主張①**について、以下の通り判示し、排斥しています。

「取引相場のない株式の交換価値は、本来、専門的評価を経ない限り判明し得ないものであって、…外形的事実によって取引相場のない株式の交換価値を合理的に推測することが可能であるとは必ずしもいえない。とりわけ、M&A が行われる場合においては、高度な経営判断や双方の交渉の結果等により株式の売買代金が決定されるのであって、売買代金が交換価値を反映しているとは限らないというべきである」

「本件相続株式について、譲渡予定価格(10万5068円)…が本件通達評価額(8186円)と大きくかい離しているからといって、更正処分時点にさかのぼって、譲渡予定価格が交換価値を反映したものであるとして、評価通達の定める方法による画一的な評価を行うことが実質的な租税負担の公平に反するというべき事情(特段の事情)が存在していたということにはならない」〔下線、太字は筆者らによる。以下同じ〕

(3) 控訴人(国)の主張②について

また、前記の控訴人(国)の主張②について、以下の通り判示し、排斥しています。

「売買契約が成立していない状況において上記のような蓋然性を判断するためには、中間合意の存在・内容、想定される売買契約の内容、契約を締結しようとした動機・目的、交渉経過、当事者の関係、契約締結前の仮の履行行為の有無・内容等、種々の事情を考慮する必要があり、信義則や権利濫用のような一般条項以外の場面でこのような不明確な基準によることは不適切であるといわざるを得ない。さらには、控訴人は、当該株式の価値は売買代金相当額に反映されていると主張するものようであるが、そのこと自体、専門家による判定を経ない限り明らかであるとはいえないし、とりわけ、非上場会社の買収においては、上場会社と比較して個別性が強いいため、買収価格が交換価値を反映しているという経験則が存すると直ちにいうこともできない。

したがって、控訴人の主張するような、近い将来における売買契約の成立及び売買代金債権への転化の蓋然性の程度を基準にすることは適切でない」

「なお、仮に、上記蓋然性の程度を基準とすることが許容されると解したとしても、本件相続開始日において、被控訴人らとY社との間で本件相続株式の売買契約が成立し、譲渡予定価格による売買代金債権に転化する蓋然性が高かったと認めることはできない」

(4) 相続税の負担を減じ又は免れさせる行為の有無

本判決は、以下の通り、令和4年最判が平等原則違反の判断に当たり摘示した考慮要素を取り上げた上で、本件では、被相続人A又は相続人Bらが、相続税の負担を減じ又は免れさせる行為をしていないため、評価通達の定める方法による画一的な評価を行うことが実質的な租税負担の公平に反するというべき事情は存せず、総則6項により、本件通達評価額によらず相続財産の価額を評価することは平等原則に違反すると判示しています。

「最高裁令和4年判決〔筆者ら注：令和4年最判を指す〕は、評価通達6〔筆者ら注：総則6項を指す。以下同じ〕の適用の有無に当たり、被相続人が、相続税の負担を減じ又は免れさせる行為をしたことを考慮しているところ、本件被相続人〔筆者ら注：被相続人Aを指す。以下同じ〕及び被控訴人らによるこれに類する行為があったとは認め難い。

すなわち、X社が設立されてから本件相続開始日まで、X社株式は、一貫して定款による譲渡制限のある株式であったのであり、また、X社株式の評価額を下げるような行為がされたことはうかがわれない。

…本件被相続人又は被控訴人らが、相続税の負担を減じ、又は免れさせる行為をしたと認めることができない以上、本件被相続人又は被控訴人らの行為に着目した場合に、他の納税者との関係で不公平であると判断する余地はない」

「以上のとおり、本件相続において、本件被相続人及び原告ら〔筆者ら注：相続人Bらを指す〕について、評価通達の定める方法と異なる方法によって本件相続株式を評価すべき特段の事情は見当たらないから、本件相続株式の価額については、本件通達評価額によって定められるべきである」

4. 検討

(1) 通達評価額と他の合理的な方法による評価額との間のかい離について

ア 令和4年最判

令和4年最判は、「本件各通達評価額と本件各鑑定評価額の間には大きなかい離があるということが出来るものの、このことをもって上記事情があるということとはできない」と判示し、通達評価額が他の合理的な方法による評価額と大きくかい離していることをもって実質的な租税負担の公平に反するというべき事情があるとは認められないことを明らかにしました。

また、令和4年最判の調査官解説¹は、以下の通り述べ、通達評価額と他の合理的な方法による評価額との間のかい離が平等原則違反の考慮要素となり得ないという点を強調しています。

「客観的な交換価値としての時価は一義的なものではなく、その評価方法も複数あり得るところ、評価方法が異なれば、それぞれの方法が合理的であっても評価額に違いが生ずるのは当然であり、同様のかい離は類似の不動産にも広く存在し得る。実質的な租税負担の公平という観点からは、これを相続する潜在的な他の納税者と同じく通達評価額によったとしても租税負担の均衡が害されることはなく、むしろ、当該納税者についてのみ通達評価額を上回る価額によることは不合理というべきである。このようなかい離は、本来、評価通達の見直し等によって解消されるべきものといえよう。本判決は、このような観点から、たまたま相続した不動産の通達評価額が実勢価格ないし課税庁が実施した鑑定による評価額を大きく下回るとしても、これを理由に通達評価額を上回る価額によることは上記の平等原則に違反し許されないとするものであると考えられる」

「この考え方によれば、実勢価格等が通達評価額の何倍であるといった主張立証には意味がない（主張自体失当である）ことになる」

イ 本判決

本判決も、前記3.(2)の通り、令和4年最判と同様に、通達評価額が他の合理的な方法による評価額と大きくかい離していることをもって実質的な租税負担の公平に反するというべき事情があるとは認められないという立場をとっていると考えられます。

また、本判決は、以下の通り判示し、他の納税者の相続事案でも、通達評価額が他の合理的な方法による評価額と大きくかい離するという事態は広く起こり得るという点を踏まえ、合理的な理由がないのに、ある特定の相続財産のみについて専門的評価を行い、これを基に「かい離」を指摘して、実質的な租税負担の公平に反するというべき事情と解することは認められない、と念押ししています。

「評価通達6の適用に当たり、上記かい離の有無を公平に判断するためには、他の相続案件も含め、取引相場のない株式その他市場性のない相続財産の全てについて、専門的評価を行うべきであって、合理的な理由がないのに、特定の相続財産のみについて専門的評価を行い、これを基にして課税処分を行うことは、平等原則に反するものというべきである」

ウ 小括

令和4年最判及び本判決を経て、他の納税者の相続事案でも広く生じ得る相続財産の評価額の「かい離」という事象それ自体をもって、実質的な租税負担の公平に反するというべき事情があるとは認められない、という点は一層明確になったと考えられます。

(2) 相続税の負担を減じ又は免れさせる行為について

令和4年最判の事案では、相続開始直前のタイミングで、「本件購入・借入れ[筆者ら注:金融機関からの多額の借入れ及びそれによる不動産等の購入]が近い将来発生することが予想される被相続人

¹ 山本拓「判解」法曹時報75巻12号189頁、199頁。

からの相続において上告人らの相続税の負担を減じ又は免れさせるものであることを知り、かつ、これを期待して、あえて本件購入・借入れを企画して実行したというのであるから、租税負担の軽減を意図してこれを行ったものといえる」として、相続税負担軽減効果を有する行為が意図的に行われていたことが認定され、「本件各不動産の価額について評価通達の定める方法による画一的な評価を行うことは、本件購入・借入れのような行為をせず、又はすることのできない他の納税者と上告人らとの間に看過し難い不均衡を生じさせ、実質的な租税負担の公平に反する」との判示がなされています。

一方、本判決の事案では、前記 3.(4)の通り、「X 社株式の評価額を下げるような行為がされたことはいかがわれない」などとして、被相続人 A 又は相続人 B らが、相続税の負担を減じ又は免れさせる行為をしたと認められないと認定し、その結果、納税者勝訴の判断がなされています。

令和 4 年最判及び本判決の判示内容からすれば、「実質的な租税負担の公平に反するというべき事情」に該当するか否かを判断する上では、①被相続人又は相続人が相続税負担軽減効果を有する行為を行っていたか、②その行為が相続税負担軽減意図をもって行われていたか、という点が非常に重要になると考えられます。

それ故、納税者側としては、①被相続人又は相続人が相続税負担軽減を狙った行為と疑義を持たれるような行為を行わない、②客観的には相続税負担軽減効果を有する行為を行ってしまったとしても、それが相続税負担軽減の意図に基づくものではなく、専ら別の合理的な事業目的のためであると説明できるように備える、という点に留意が必要です。

5. まとめ

以上の通り、本判決は、総則 6 項により、通達評価額によらず相続財産の価額を評価することがいかなる場合に平等原則違反となるのかという点について、具体的な示唆を与えるものであり、今後の課税当局の調査スタンスや納税者側の注意点という観点からも、念頭に置くべき重要な裁判例であると考えられます。

近時、課税当局による総則 6 項適用に基づく否認事案が増加しているところ、特に高齢の方が財産取得等を検討する際には、一つの経済行為に複数の目的や効果が存するのが通常であるため、課税当局による誤解を招かぬよう、金融機関などと相談する前の段階（課税当局は、金融機関との相談記録や金融機関内部の稟議書の一部を切り取って、課税処分根拠として用いる傾向にあります）から、税務と法務の双方を理解することができる弁護士などの専門家に相談の上、慎重な検討を行うことが重要であると考えられます。

Let's talk

より詳しい情報、または個別案件への取り組みにつきましては、当法人の貴社担当者若しくは下記までお問い合わせください。

PwC 弁護士法人

第一東京弁護士会所属

〒100-0004 東京都千代田区大手町 1-1-1 大手町パークビルディング

電話 : 03-6212-8001

Email: jp_tax_legal-mbx@pwc.com

www.pwc.com/jp/legal

- PwC ネットワークは、世界 100 カ国に約 4,000 名の弁護士を擁しており、幅広いリーガルサービスを提供しています。PwC 弁護士法人も、グローバルネットワークを有効に活用した法務サービスを提供し、PwC Japan グループ全体のクライアントのニーズに応じていきます。
- PwC Japan グループは、PwC ネットワークの各法人が提供するコンサルティング、会計監査及び税務などの業務とともに、PwC 弁護士法人から、法務サービスを、企業のみなさまに提供します。

税務チーム／執筆者

パートナー

弁護士・公認会計士

弁護士

北村 導人

福井 悠

michito.kitamura@pwc.com yu.fukui@pwc.com

本書は法的助言を目的とするものではなく、プロフェッショナルによるコンサルティングの代替となるものではありません。個別の案件については各案件の状況に応じて弁護士・税理士の助言を求めて頂く必要があります。また、本書における意見に亘る部分は筆者らの個人的見解であり、当弁護士法人の見解ではありません。

© 2024 PwC Legal Japan. All rights reserved.

PwC refers to the PwC network member firms and/or their specified subsidiaries in Japan, and may sometimes refer to the PwC network. Each of such firms and subsidiaries is a separate legal entity. Please see www.pwc.com/structure for further details.