



その資金調達、
ちょっと待った！

失敗しないための 資本政策

2022年 3月 4日 (金) 13:30～15:15

当日のご参加特典

資本政策シミュレーションに
活用できる！

資本政策シート

講演資料
(サンプル)

ご参加された
お客様の声

をご紹介します！

講演資料 (サンプル)

時価総額を資本政策シートで確認してみましょう



決算期	2022年3月期 (直前期)				2023年3月期 (東証マザーズ上場事業年度)													
	期末(千円)				2022年10月				2022年3月				期末(千円)					
売上高	2,250 百万円												3,100 百万円					
経常利益	250 百万円												520 百万円					
当期利益	150 百万円												312 百万円					
資本政策					東証マザーズ上場								①純利益3.1億円					
					公募株数 1,000,000株 売出株数 400,000株 公開株数 1,400,000株 予想公開価格 (仮) 1,043円 (仮) 104.3円 (104.3倍)								④公開価格1,043円 (時価総額 ÷ 発行株数)					
資本金	110 百万円												590 百万円					
資本準備金	100 百万円												580 百万円					
1株当たり利益	34円												57円					
1株純資産額	127円												334円					
発行済株式数	4,400,000株				5,400,000株				5,480,000株				5,480,000株					
株主名	所有株数	潜在株数	9:7	(9:7)	増加株数	所有株数	9:7	資金収支	権利行使株数	増加株数	所有株数	潜在株数	9:7	(9:7)	所有株数	潜在株数	9:7	(9:7)
	株	株			株	株		千円	株		株	株			株	株		
社長	2,300,000		63.6%	(56.2%)	-400,000	2,400,000	44.4%	311,040	0		2,400,000	(-)	43.3%	(40.1%)	2,400,000	(-)	43.8%	(40.2%)
社長の奥様	200,000		4.5%	(4.0%)		200,000	3.7%		0		200,000	(-)	3.6%	(3.3%)	200,000	(-)	3.6%	(3.3%)
社長のこども	200,000		4.5%	(4.0%)		200,000	3.7%		0		200,000	(-)	3.6%	(3.3%)	200,000	(-)	3.6%	(3.3%)
資産管理会社	800,000		18.2%	(16.1%)		800,000	14.8%		0		800,000	(-)	14.6%	(13.4%)	800,000	(-)	14.6%	(13.4%)
(小計)	4,000,000		90.9%	(80.3%)	-400,000	3,600,000	66.7%	338,087	0	0	3,600,000	(-)	65.7%	(60.2%)	3,600,000	(-)	65.7%	(60.2%)
取締役 A	(80,000)		(1.8%)						20,000	-20,000	0	(60,000)		(1.0%)	0	(60,000)	0.0%	(1.0%)
取締役 B	(80,000)		(1.8%)						40,000	-40,000	0	(40,000)		(0.7%)	0	(40,000)	0.0%	(0.7%)
取締役 C	(80,000)		(1.8%)						20,000	-20,000	0	(60,000)		(1.0%)	0	(60,000)	0.0%	(1.0%)
(小計)	(240,000)		(4.8%)						80,000	-80,000	0	(160,000)		(2.7%)	0	(160,000)	0.0%	(2.7%)
従業員	(340,000)		(6.8%)						0	0	0	(340,000)		(5.7%)	0	(340,000)	0.0%	(5.7%)
金融機関等	200,000		4.5%	(4.0%)		200,000	3.7%		0		200,000	(-)	3.6%	(3.3%)	200,000	(-)	3.6%	(3.3%)
取引先等	200,000		4.5%	(4.0%)		200,000	3.7%		0		200,000	(-)	3.6%	(3.3%)	200,000	(-)	3.6%	(3.3%)
従業員持株会															0	(-)		
安定株主(合計)	4,400,000	(580,000)	100.0%	(100.0%)	-400,000	4,000,000	74.1%		80,000	-80,000	4,000,000	(500,000)	73.0%	(75.3%)	4,000,000	(500,000)	73.0%	(75.3%)
一般投資家					1,400,000	1,400,000	25.9%	-1,460,870		80,000	1,480,000	(-)	27.0%	(24.7%)	1,480,000	(-)	27.0%	(24.7%)
企業															0	(-)		
合計株数	4,400,000	(580,000)	100.0%	(100.0%)	1,000,000	5,400,000	100.0%				5,480,000	(500,000)	100.0%	(100.0%)	5,480,000	(500,000)	100.0%	(100.0%)
純資産額	560 百万円												1,032 百万円					
時価総額					6,240 百万円								5,718 百万円					
資金調達額					960 百万円								960 百万円					

Copyright © 2020 AIWA tax accountants corporation All Rights Reserved.

5



ご参加特典「資本政策シート」を使用し、
資本政策の立案イメージを具体事例で解説！

※講演内容は予告なく変更になる可能性があります。

セミナーに申し込む

ストックオプションと社員持株会はどちらがいいですか？

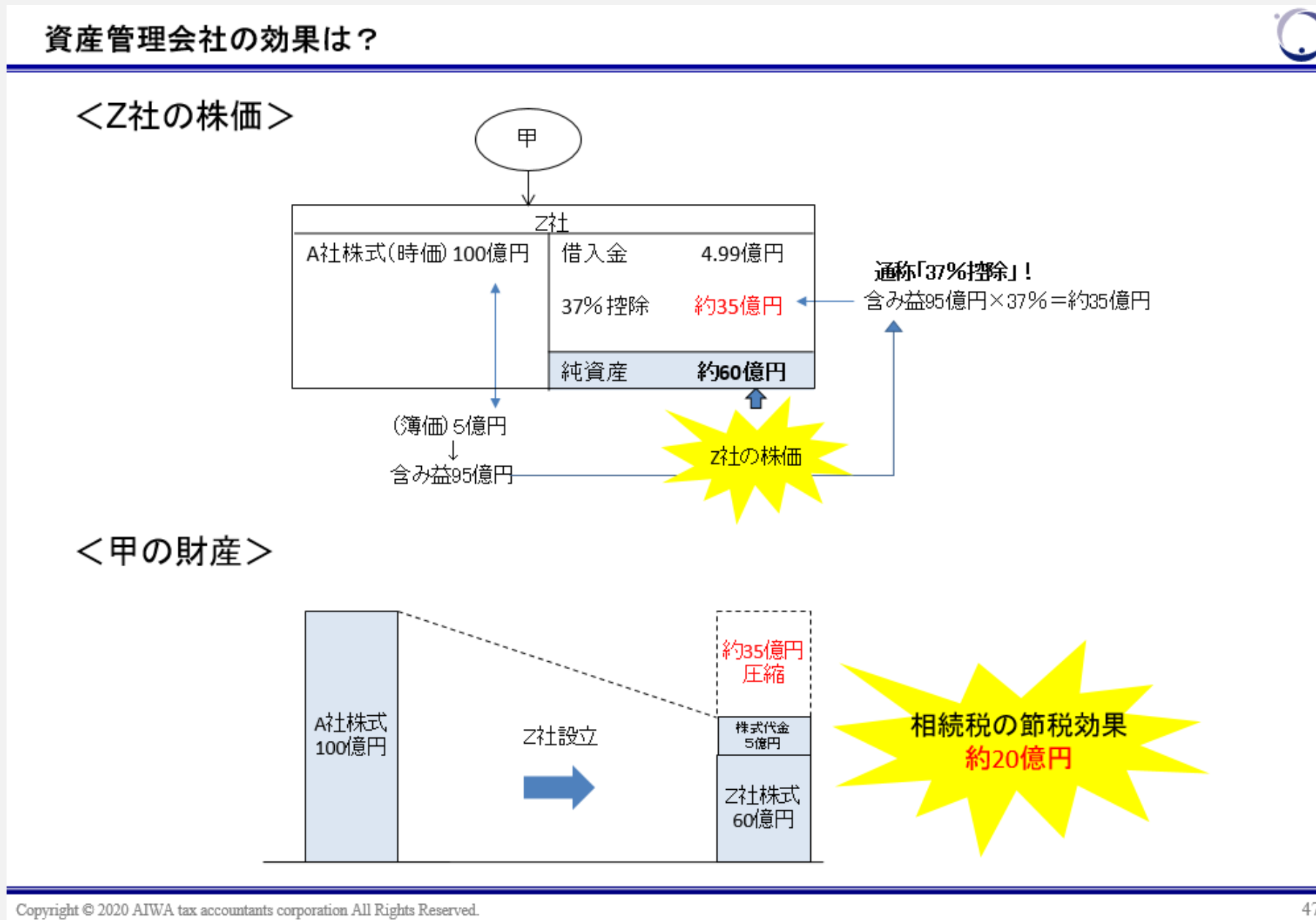


メリット・デメリット

		ストックオプション	社員持株会
概要		あらかじめ決められた価格(権利行使価格)で、一定期間内(税制適格の場合、権利付与から2年経過後10年以内)に株式を購入できる権利を付与し、権利行使後の株式売却によってキャピタルゲインを得てもらう制度	社員が自社株式を購入するための「持株会」を設立し、毎月給与天引き等で株式購入資金を拠出してもらい、長期間にわたって財産形成をはかってもらう制度
メリット	会社	<ul style="list-style-type: none"> 退職時やIPOできなかった場合には権利を消滅させることができる 特定の者への付与が可能 	<ul style="list-style-type: none"> 安定株主として寄与
	対象者	<ul style="list-style-type: none"> インセンティブ付与時点では対象者からの資金拠出は不要 	<ul style="list-style-type: none"> 奨励金の支給を受けることができる
デメリット	会社	<ul style="list-style-type: none"> 安定株主としては寄与しない 税制適格要件の設計に注意が必要 	<ul style="list-style-type: none"> IPOの可否に関わらず株主となる
	対象者	<ul style="list-style-type: none"> 付与基準が不明確な場合、不公平感によりモラル低下の可能性 多額の報酬を手にした者が人材流出する可能性 	<ul style="list-style-type: none"> 加入時に資金拠出が必要 株価が下落した場合に実際に損失を被る可能性



ストックオプションの概要から発行実務、
IPO企業のストックオプション発行状況がわかる！



節税対策として有効な資産管理会社。

そのスキームや、昨今のIPO企業の傾向も解説。

※講演内容は予告なく変更になる可能性があります。

セミナーに申し込む

ご参加されたお客様の声



誰にも聞けなかった、

資本政策の基本的な知識から伺う事ができました。

(東京都 | IT・情報通信業 | 3年内IPO予定)



なんとなく理解していた部分がより明確に理解できました。

一般的な会社の状況もわかったのが非常によかったです。

(東京都 | IT・情報通信業 | IPO情報収集中)



ポイントが分かり易かった。

ストックオプションと資産管理会社に重点を置いている点も良かった。

(東京都 | IT・情報通信業 | 3年内IPO予定)



資本政策の基礎は理解しているつもりだったが、

「これってこういうことだったんだ」と気づきをいくつも得られた。

(長野県 | サービス業 | 5年内IPO予定)

セミナーに申し込む



その資金調達、
ちょっと待った！

失敗しないための 資本政策

2022年 3月 4日 (金) 13:30～15:15

当日のご参加特典

資本政策シミュレーションに
活用できる！

資本政策シート

項目	数値	単位
売上高	1000	万円
営業利益	200	万円
経常利益	150	万円
税引前利益	100	万円
税金	50	万円
純利益	50	万円

皆様のご参加をお待ちしております。

セミナーに申し込む