

失敗
しない

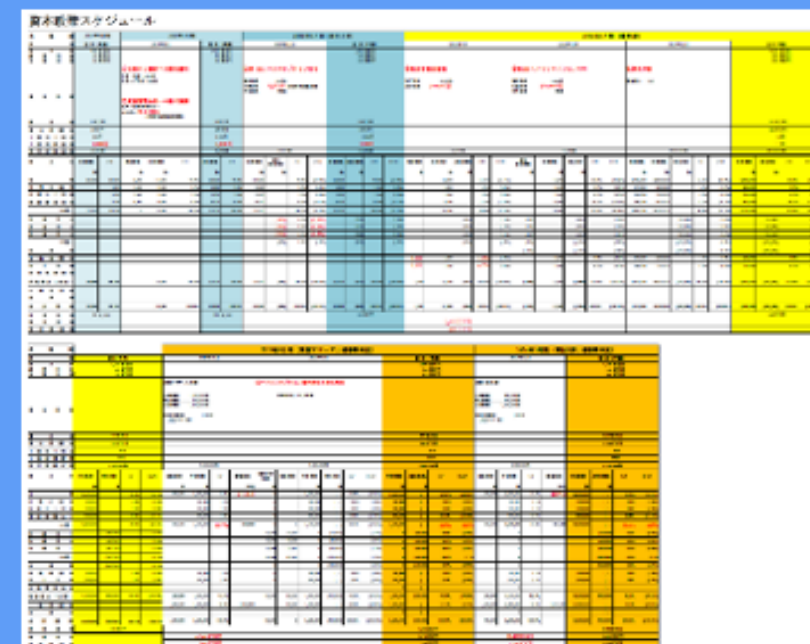
IPOから逆算して考える！

資金調達・持株比率・キャピタルゲイン

資本政策

IPO塾ウェビナー

講演内でワーク有
資本政策をシミュレーション！
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	2024年3月期 (直前期)				2025年3月期 (グロス市場 上場事業年度)													
	期末(予想)				2024年12月				2025年3月				期末(予想)					
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					グロス市場上場 公募株数 1,000,000株 売出株数 350,000株 公開株数 1,350,000株 予想公開価格 (仮per35.0倍) 1,767円				④公開価格1,767円 (時価総額 ÷ 発行株数)				①純利益3.1億円					
資本金	160百万円												973百万円					
資本準備金	150百万円												963百万円					
1株当り利益	33円												55円					
1株純資産額	143円												457円					
発行済株式数	4,600,000株				5,600,000株				5,680,000株				5,680,000株					
株主名	所有株数	潜在株数	割合	(割合)	増加株数	所有株数	割合	資金収支	権利行使株数	増加株数	所有株数	潜在株数	割合	(割合)	所有株数	潜在株数	割合	(割合)
	株	株			株	株		千円	株	株	株	株			株	株		
社長	2,800,000		60.9%	(54.1%)	-250,000	2,550,000	45.5%	329,190	0		2,550,000	(-)	44.9%	(41.3%)	2,550,000	(-)	44.9%	(41.3%)
社長の奥様	200,000		4.3%	(3.9%)		200,000	3.6%		0		200,000	(-)	3.5%	(3.2%)	200,000	(-)	3.5%	(3.2%)
社長のご子息	200,000		4.3%	(3.9%)		200,000	3.6%		0		200,000	(-)	3.5%	(3.2%)	200,000	(-)	3.5%	(3.2%)
資産管理会社	800,000		17.4%	(15.4%)		800,000	14.3%		0		800,000	(-)	14.1%	(12.9%)	800,000	(-)	14.1%	(12.9%)
(小計)	4,000,000		87.0%	(77.2%)	-250,000	3,750,000	67.0%	329,190	0	0	3,750,000	(-)	66.0%	(60.7%)	3,750,000	(-)	66.0%	(60.7%)
取締役A		(80,000)		(1.5%)					20,000	-20,000	0	(60,000)		(1.0%)	0	(60,000)		(1.0%)
取締役B		(80,000)		(1.5%)					40,000	-40,000	0	(40,000)		(0.6%)	0	(40,000)		(0.6%)
取締役C		(80,000)		(1.5%)					20,000	-20,000	0	(60,000)		(1.0%)	0	(60,000)		(1.0%)
(小計)		(240,000)		(4.6%)					80,000	-80,000	0	(160,000)		(2.6%)	0	(160,000)		(2.6%)
従業員		(340,000)		(6.6%)					0		0	(340,000)		(5.5%)	0	(340,000)		(5.5%)
従業員持株会	200,000		4.3%	(3.9%)		200,000	3.6%		0		200,000	(-)	3.5%	(3.2%)	200,000	(-)	3.5%	(3.2%)
ベンチャーキャピタル	200,000		4.3%	(3.9%)	-100,000	100,000	1.8%		0		100,000	(-)	1.8%	(1.6%)	100,000	(-)	1.8%	(1.6%)
事業会社等	200,000		4.3%	(3.9%)		200,000	3.6%		0		200,000	(-)	3.5%	(3.2%)	200,000	(-)	3.5%	(3.2%)
(合計)	4,400,000	(580,000)	95.7%	(96.1%)	-350,000	4,050,000	75.9%		80,000	-80,000	4,050,000	(500,000)	71.3%	(73.6%)	4,050,000	(500,000)	74.8%	(73.6%)
一般投資家					1,350,000	1,350,000	24.1%			80,000	1,430,000	(-)	25.2%	(23.1%)	1,430,000	(-)	25.2%	(23.1%)
金庫株															0	(-)		
合計株数	4,600,000	(580,000)	100.0%	(100.0%)	1,000,000	5,600,000	100.0%								5,000,000	(500,000)	100.0%	(100.0%)
純資産額	660百万円												2,598百万円					
時価総額					10,920百万円								10,037百万円					
資金調達額					1,626百万円								1,626百万円					

Copyright © 2022 AIWA tax accountants corporation All Rights Reserved.

5



アンケートご回答特典の「資本政策シート」を使用し、

資本政策の立案イメージを **ワーク** で理解！

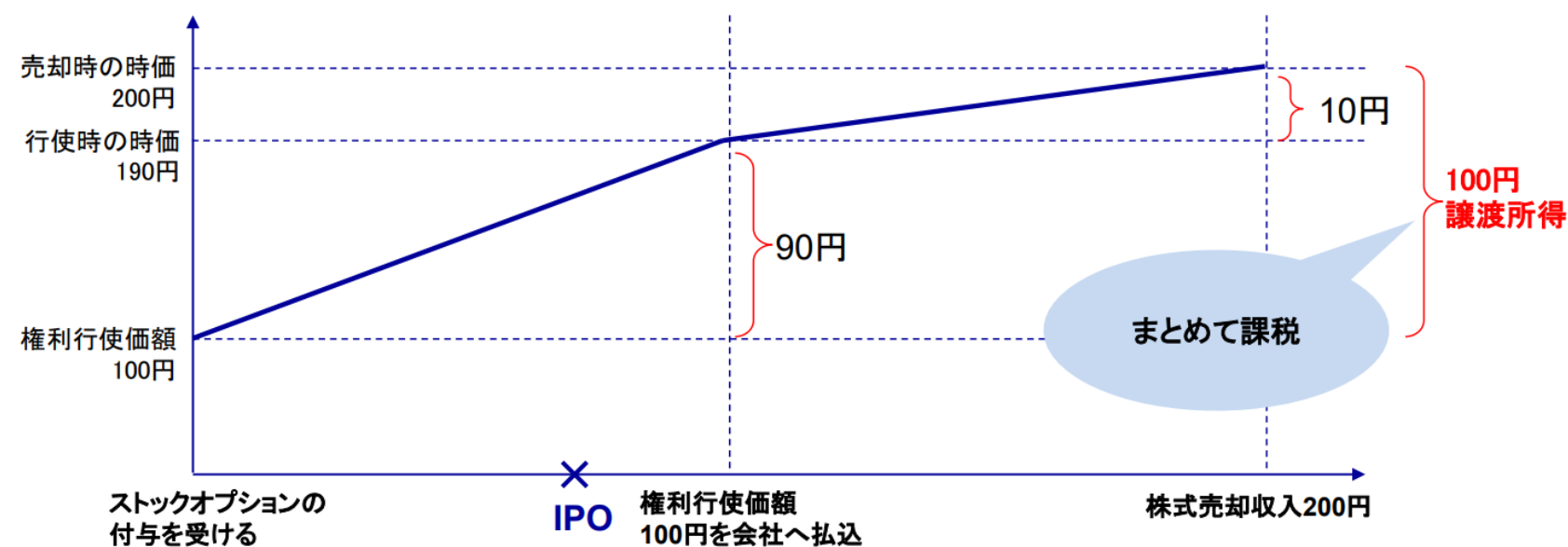
※講演内容は予告なく変更になる可能性があります。

セミナーに申し込む

ストックオプション課税(税制適格)

ストックオプションとは、あらかじめ定められた「契約」に基づいて、定められた「価格」、「数」、「期間内」に株式を購入することができる権利をいいます。権利保有者は、ストックオプションを権利行使して株式を取得し、その株式を市場等で売却することによって利益を得ることができます。

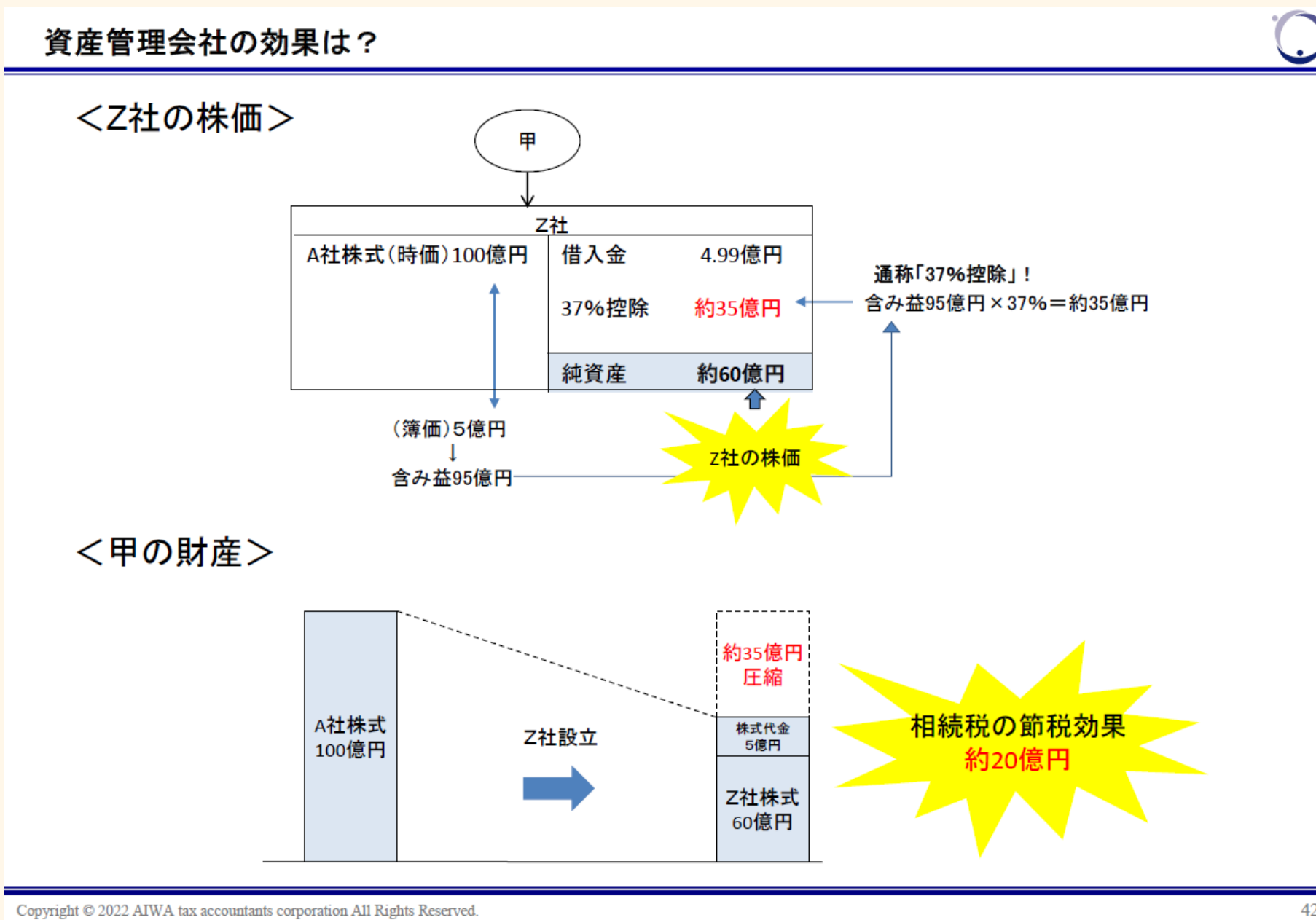
税制適格ストックオプション



	①権利付与时	②権利行使時	③株式譲渡時
所得区分	—	—	譲渡所得
所得金額	—	—	譲渡価額－権利行使価額
税率	—	—	20.315%



IPO準備の資本政策で欠かせないストックオプション。
種類・課税関係・発行実務のイメージが一通りわかる！



節税対策として有効な資産管理会社。

毎年IPO企業の半数近くが活用！スキームと節税イメージがわかる！

※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)



資金調達・持株比率・キャピタルゲインのバランスの検討が曖昧

だった。直近検討していた**資金調達をいったん考えなおそう**と思う。

(神奈川県 | 小売業 | 3年内IPO予定)



昨今IPO企業の多くが導入する

ストックオプションと資産管理会社の基礎が理解できた。

(東京都 | IT・情報通信業 | 3年内IPO予定)



上場時の時価総額や持株比率をイメージして、資本政策シートに数字を当

てはめていくことで、**上場までの資本政策が見えた**。

(長野県 | サービス業 | 5年内IPO予定)

セミナーに申し込む

失敗
しない

IPOから逆算して考える！

資金調達・持株比率・キャピタルゲイン

資本政策

IPO塾ウェビナー

講演内でワーク有
資本政策をシミュレーション！
資本政策シート

資本政策シミュレーション										
項目	単位	数値	注	項目	単位	数値	注	項目	単位	数値
発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000
発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000
発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000
発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000
発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000
発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000
発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000
発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000
発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000		発行総額	円	1000000000

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