

事業承継事例（製造業）

事業承継を考える上でのポイント

重要
課題

1 経営の安定化(後継者・幹部の育成)

2 経営者の生活安定(ライフ、リタイアメントプランニング)

3 相続対策(財産承継、納税資金、株価・節税対策)

承継
するもの

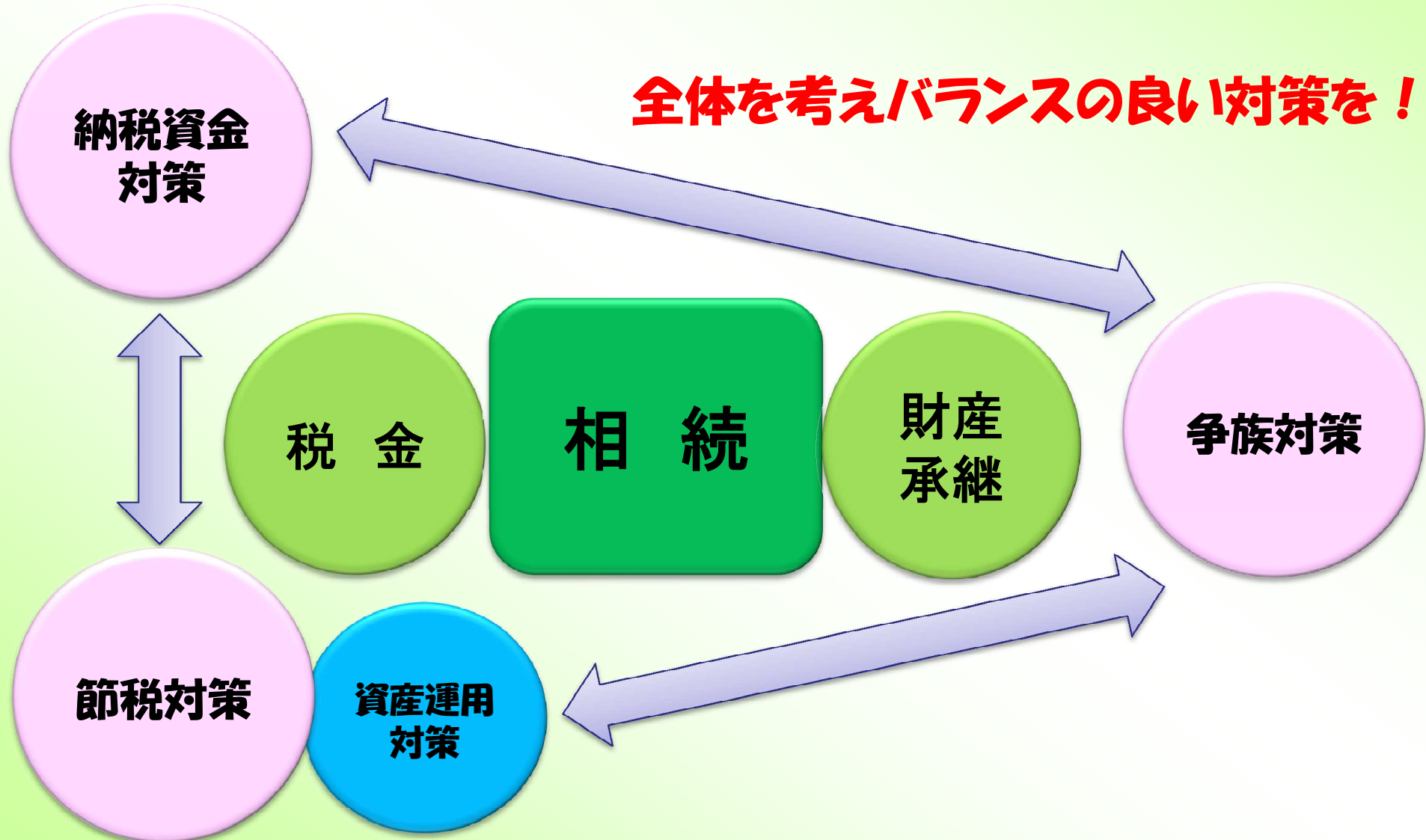
《経営資源》

- ①会社が培ってきた経営ノウハウ
- ②経営者や従業員などの人的ネットワーク
- ③事業活動を支える資産
- ④情報
- ⑤技術

経営 人 資産 情報 技術

相続対策

中小企業の場合、個人と会社の資産が混在しているケースが多く、**経営者個人の相続問題**が事業承継に深く関連することがあります



事業承継事例A社

■事業規模

年商10億円 従業員40名 純資産(正味財産)3億円 利益7千万円

■ご相談時の状況

A社は、創業者の会長と長男である社長の共同代表として経営の承継は既に済ませていたが、財産承継について当時の顧問税理士に相談し株価算定までは行っていたが、アドバイスがなくその後も**好業績により株価が上昇**しており、会長のご勇退に向け何からどのように進めてよいか悩まれていた

■現状の株主構成と株価 資本金2千万円 **株価@100万円**(額面5万円)

株主構成	役職	株式数	持株比率	議決権比率	株価評価
会長	代表取締役会長	227株	56.75%	56.75%	227,000,000円
会長奥様	取締役	115株	28.75%	28.75%	115,000,000円
社長	代表取締役社長	58株	14.50%	14.50%	58,000,000円
				-	円
				-	円
議決権株式合計		400株	-	100.00%	400,000,000円
総株式合計		400株	100.00%	-	400,000,000円

事業承継事例A社

■ 支援内容

① 経営の安定化

- ・ 経営計画策定(事業承継計画含む)
- ・ PDCAサイクルの構築(計画を立てたままではなく検証・修正を繰り返し行う)
- ・ 後継者・幹部研修開催(後継者育成塾・組織力強化研修)
- ・ 幹部会議の品質向上支援

② 相続対策 他の相続人への配慮が重要

・ 財産承継対策

遺留分侵害とならないよう自社株については**民法特例の除外合意**を活用

※遺留分とは、法定相続人に最低限認められる権利(法定相続割合の2分の1)

・ 納税資金対策

各相続人が承継予定の財産内で納税資金が不足しないよう配慮

・ 株価・節税対策

個人財産の節税対策は済んでおり、**株価対策が重要**であった

③ 経営者の生活安定

- ・ 会長、社長ご家族のライフ、リタイアメントプランニング

事業承継事例A社

■ 株価対策

① 投資設備の特別(即時)償却(生産性向上設備投資促進税制)

当時、製造機械の投資を検討されており投資計画検証後、投資実行を決定
経済産業局への申請を経て特別償却を選択

効果 ⇒ 利益の圧縮

② 会長の退職金支給

役員退職慰労金規程策定を行い退職金支給実行

効果 ⇒ 利益の圧縮

③ 東京中小企業投資育成(株)の増資

効果 ⇒ 株価引き下げ

④ 経営承継円滑化法の納税猶予申請(贈与)

株式承継(贈与)時の贈与税の納税猶予

※議決権株式総数3分の2まで贈与税が100%猶予される

但し、相続の申告時、贈与时点の評価額の20%に課税される

※その他、継続適用要件の維持が必要なため注意が必要

事業承継事例A社

■ 対策実行後の株主構成と株価 株価@15万円 ⇔ 現状(対策前)@100万円

株主構成	役職	株式数	持株比率	議決権比率	株価評価
会長	取締役(非常勤)	227株	33.98%	42.50%	34,050,000円
会長奥様	取締役	115株	17.21%	21.53%	17,250,000円
社長	代表取締役社長	58株	8.68%	10.86%	8,700,000円
ご親族持分計		(400株)	(65.87%)	(74.89%)	60,000,000円
投資育成(株)	議決権有	134株	20.05%	25.09%	20,100,000円
投資育成(株)	議決権無	134株	20.05%	-	20,100,000円
議決権株式合計		534株	-	100.00%	86,238,330円
総株式合計		668株	100.00%	-	100,200,000円

■ 対策後の効果

① 株価 ⇒ 引き下げ効果 **約193,000千円**

② 相続税 ⇒ 現状軽減効果 **約 56,000千円**

※ 納税資金の軽減が図れたことにより、他の相続人への手当が図れた

同時に、会長奥様の株式を相続時精算課税制度を活用して贈与を行う

⇒ 贈与時点の**税金は0円**

その他の株価対策

■利益の圧縮

- ①生命保険の活用
- ②短期前払費用の損金処理(家賃等)
- ③決算賞与の検討
- ④役員報酬の見直し
- ⑤オペレーティングリースの活用

■資産整理

- ①不動産の鑑定評価による評価見直し
- ②含み損を抱える不動産を分離する
- ③不良在庫の処分
- ④回収不能債権の整理
- ⑤内部留保で不動産を取得して相続税評価額を活用

■組織再編

- ①高収益事業を分離 ⇒会社分割
- ②グループ会社間での高額金銭貸借の解消 ⇒合併

事業承継失敗事例

- ①事業承継を計画的に行わず後継者と取引先、経営幹部との関係が悪化
- ②株式が分散していて方針が纏まらない
- ③事業承継の準備をしないまま経営者の判断能力(行為能力)が低下
- ④後継者に事業用資産の集中ができなかった
- ⑤株価が高いまま何ら準備ができず相続を迎えてしまい多大な相続税が発生

早めの対策を！！

事業承継のポイント

経営の安定化を視野に経営資源を喪失させないよう

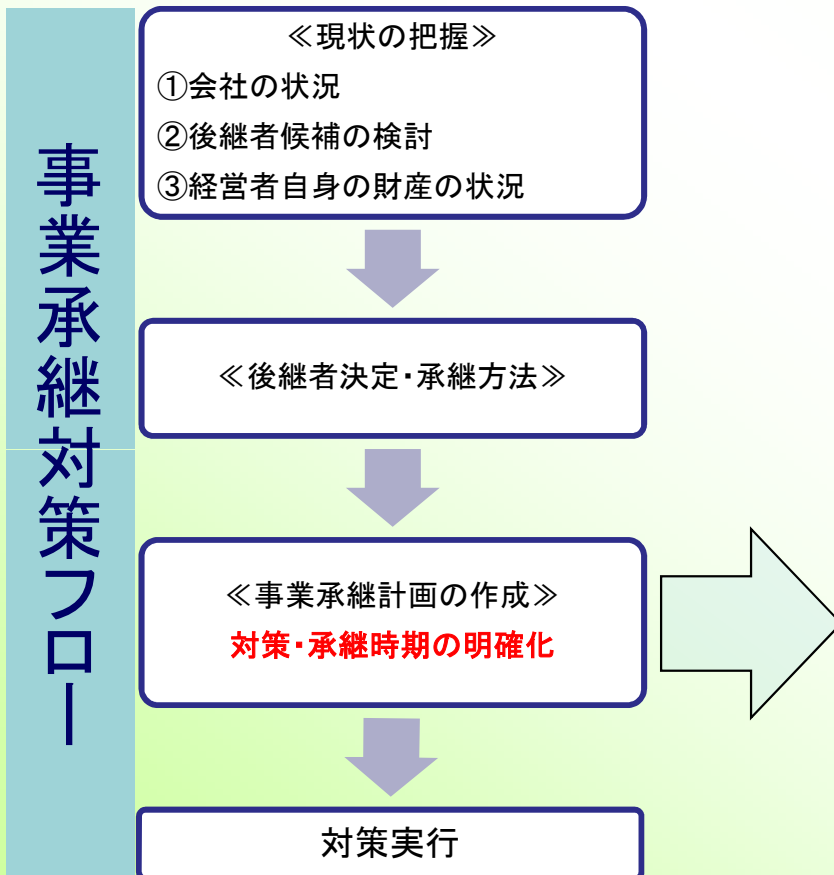
誰に

何を

いつまで

どの様に

計画的かつ円滑に承継するかが重要です



〔事業承継計画〕

「現状」と「将来あるべき姿」の両面を盛り込んで作成する

- 経営の安定化
 - ・経営改善と組織体制の整備
 - ・後継者・幹部の育成
 - ・自社株の承継（議決権）
- 相続対策
 - ・財産承継者・承継方法の確定
 - ・納税資金対策
 - ・株価対策・節税対策
 - ・民法特例・遺言書の作成
- 経営者の生活安定
 - ・ライフ、リタイアメントプランニング

本日は有難うございました

あんしん相続事業承継サポート

最適な相続事業承継の実現をサポートいたします！！

まずは現状把握を！！



本日セミナーご参加者様の特典といたしまして
個別相談**無料**にて承りますので、お気軽にお申し付けください

税理士法人りんく 担当: 齊藤・小矢野

住所: 〒252-0234

相模原市中央区共和4-13-5 ディアコートサガミ1F

TEL: 042-730-7891 FAX: 042-730-7892

URL: <http://www.link-tax.jp/>