

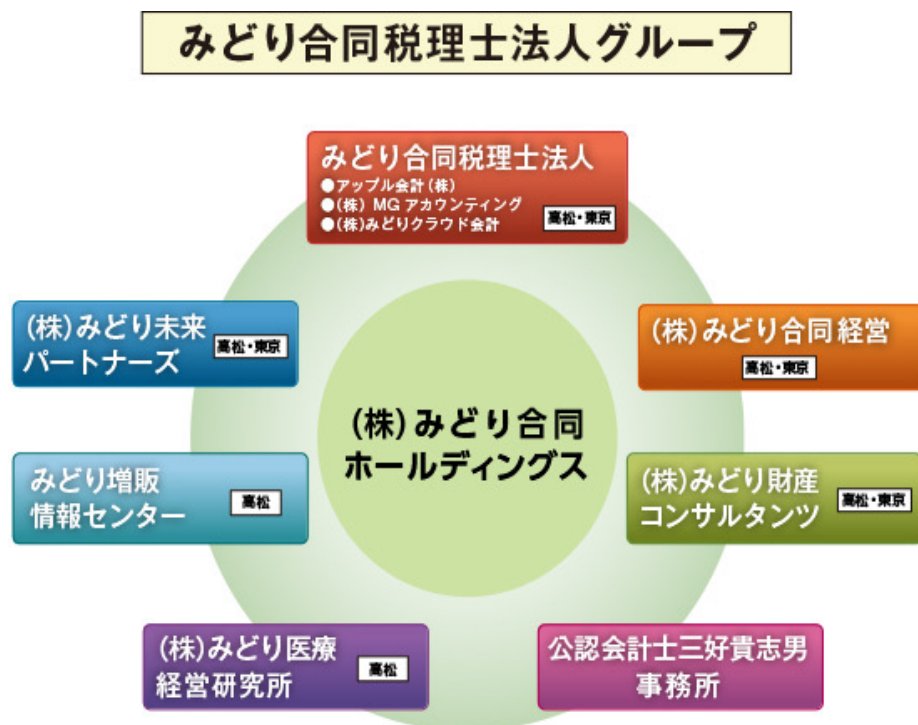


株式会社みどり財産コンサルタンツ

中小オーナー企業の事業承継の真実 ～それぞれの悩み～

「未来の価値を考え抜く」みどり財産コンサルタンツ

みどり財産コンサルタンツの活動エリア
(2021年9月末現在)



みどり財産コンサルタンツのミッション

日本を豊かにする会社の存続と発展を支援し、国益に貢献する。

自己紹介

株式会社みどり財産コンサルタンツ
代表取締役社長

川原 大典

Daisuke Kawahara

- 1級ファイナンシャル・プランニング技能士
- M&Aシニアエキスパート

愛媛大学法文学部経済学科卒
東京書籍を経て入社

2004年よりみどり財産コンサルタンツに所属し、経営者と資産家のための資産保全・財産承継コンサルティング業務を担当。2014年4月代表取締役社長就任。クライアントの「希望を実現する」「経済的利益を得る機会を提供する」をミッションとし、税財務に関連する課題を解決することに集中特化している。



本日の内容

- テクニカルな話は無し
- 4つのよくある悩み
- 解決策は会社ごと、ファミリーごとに違う
- リアルな事業承継の現場…の雰囲気

よくある悩み① 後継者がいない

後継者がいない…と思い込んでいる

息子・娘がいるが、自社に関与しておらず、他の会社で働いている。
それなりに一生懸命仕事に取り組んでいるようだ。
事業承継については、面と向かって話をしたことはない。



弊社が、念のために息子・娘に、M&Aで会社売却しようと思うという話を話してみたらどうかとアドバイス。



意外にも息子・娘が「やる」「継ぐ」と言い出すことが少なくない。

社長

M&Aで会社
を売却したい。

MZC

息子さん、娘さん
にM&Aのことを
相談してみたら
どうですか？

ポイント

親子で改まって面と向かって話をしてみる！

後継者がいない…と思い込んでいる

息子・娘が後継者として自社に入ってきているケースでも 親子が事業承継について、経営について、きちんと話をしているというケースは少ない。
なんとなく以心伝心で進んでいる幸運なケース。

きちんと話をすれば、息子・娘が帰ってきてくれるケースは少なくないが、その適時（適齢期）を逃してしまうと、息子・娘にも自社の経営とは違う世界の生活に基盤が出来上がってしまい、進路変更できなくなってしまう。

ポイント

中小オーナー企業の同族経営においては、事業承継に限らず、親子で、ファミリーで、何でも率直に話し合ってみるというコミュニケーションが重要!!

後継者がいない…と思い込んでいる

話は戻って

息子・娘が「やる」「継ぐ」と言っても、具体的な行動が起こらない場合がある。

このような場合は、

一定期間様子を見て、見切ることも必要。

息子・娘に適時があるように、会社にも適時がある。

すべてのビジネスには賞味期限がある。



M&Aに移行

ポイント

会社は継続することに価値がある！

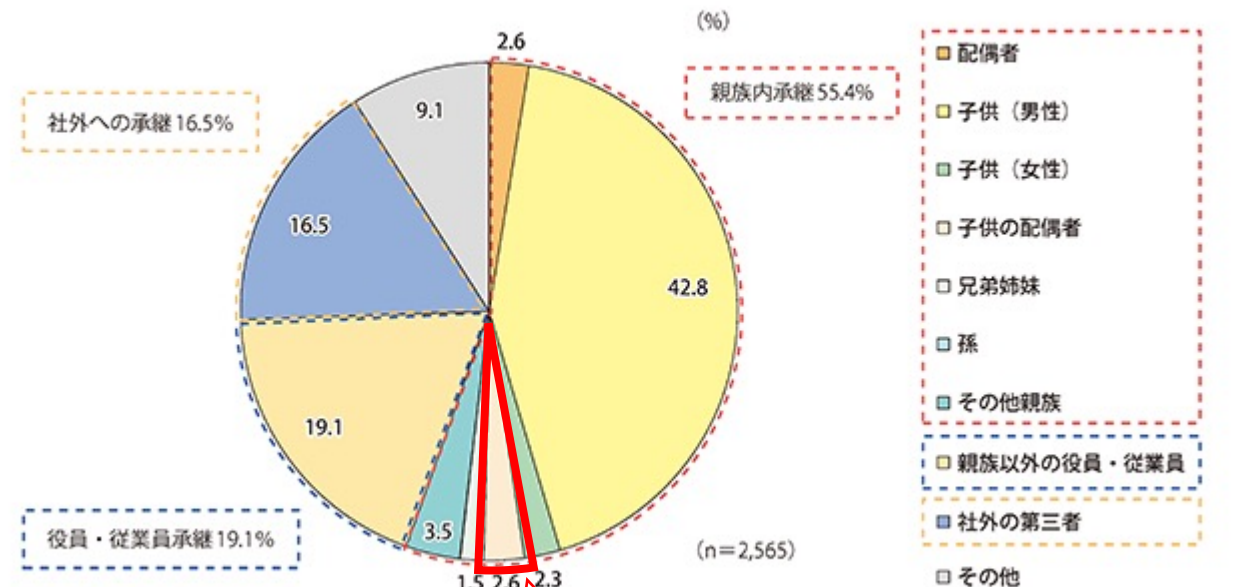
よくある悩み② 娘婿を後継者にした場合

娘婿を後継者にした場合

上手くいく例が多いような印象があるが、上手くいかない事例も多い。

- 経営者としての資質・適性がなかった
- 高学歴で、普通の会社のサラリーマンとして考えると能力は高い部類に入るが、人の上に立つ器ではなかった
- 精神的に不安定になってしまった
- 仕事が合わずに、あるいはファミリーと合わずに、会社を出て行ってしまった

第2-1-5図 事業承継した経営者と後継者との関係



子供の配偶者が後継者 2.6%

娘婿を後継者にした場合

厄介なのは、娘婿に自社株式を持たせてしまったケース。

娘婿が会社から離れるのであれば自社株式は返して欲しいが、買取資金や贈与税などの資金負担が生じてしまう。

娘婿との関係も悪化していることが多く、自社株式の整理について精神的な負担が伴う。

ポイント

娘婿に自社株式を譲らない！

自社株式は娘に譲る。

本当に優秀な娘婿なら、自身が自社株式を直接保有するかどうかに関係なく能力を発揮して、自社の企業価値向上に貢献してくれる。

よくある悩み③ 甥っ子を後継者と目していたが...

甥っ子（親族）を後継者と目していたが…

- 意外にも当事者意識が低い。
- ポジションが与えられるものと思い込んでいる。
- 様々な場面で社長の感覚とかけ離れている場合がある。
- 親族だけに厄介。
- 子どもを後継者とする場合に比べ、社長の見る目が厳しすぎる場合もある。

ポイント

すぐに取締役にしなない！

降格は難しい。
意識改革・成長のチャンスを与える。

ポイント

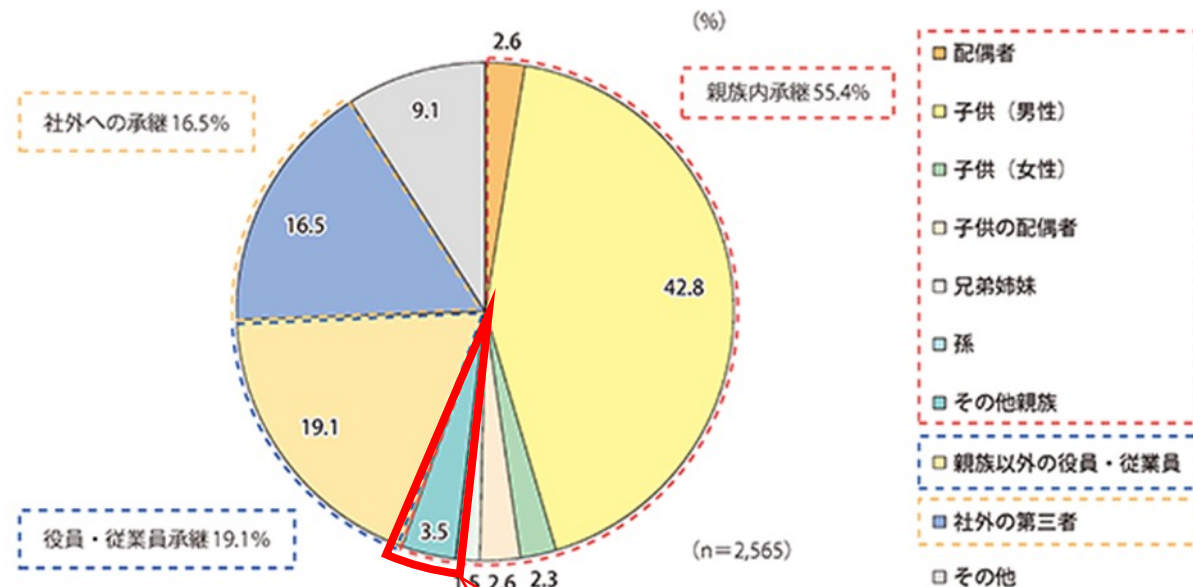
どうしようもない場合もある！

早めに見切る。他の会社で就職できる。

あるいは

従業員として生きていってもらう。

第2-1-5図 事業承継した経営者と後継者との関係



よくある悩み④ 親族に自社株式が分散している

親族に自社株式が分散している

会社に関与しない親族が保有している株式は買い取って整理していく。

タイミングが問題

ポイント

好機は突然やってくる！

親族から話を持ち掛けられた時が絶好のタイミング。

買い取ってほしい、手放したい、整理したいという話やサインを見逃さない。

株価が高い低いは関係ない！！

親族に自社株式が分散している

ポイント

思いがけず株価が下がったら

思い切ってこちらから株式の買取話を持ち掛けてみる。

親族等への株式分散を気にしている人、悩んでいる人で、具体的に株式買取話を相手に持ちかけた経験がある人はほとんどいない。

結果は相手次第ではあるが、思い切ってこちらから切り出してみれば、意外と上手く話が進むケースが多い。

親族に自社株式が分散している

ポイント

自社株式の取引価格は自由に設定できる！

自社株式を売買するときに、相続税法上の自社株式評価額などが気になってしまうが、その価格でなければ取引できない訳ではない。

適正な評価額で取引しなかった場合にどのような課税上の弊害があり、どのような税負担をすることになるのかを確認することは重要。

どのようなリスクをどの程度リスクテイクするかは、取引当事者が決めれば良い。

まとめ

まとめ

- ① 中小オーナー企業ではファミリーの率直なコミュニケーションが重要！
- ② 会社に関与しない株主が保有する自社株式は整理する！
- ③ テクニカルな話ばかりが重要なのではない！
- ④ 問題は会社ごと、ファミリーごとに異なる。
より良い解決策も会社ごと、ファミリーごとに違ってくる。

事業承継税制の特例セミナーのお知らせ

特例承継計画の
認定期限まで
残り2年！

自社株贈与に
活用する
事業承継税制の
特例セミナー

～**自社株贈与事例を公開**～



このような方におすすめです！

- ✓ 事業承継税制について知りたい方
- ✓ 事業承継税制の活用を検討中の方
- ✓ 自社株の贈与を検討中の方

開催日時：2021年12月9日（木）16:00-17:00

受講方法：オンラインセミナー（Zoom）

参加費：無料

お申し込み方法：セミナーアンケート、

もしくはQRコードより

アクセス→



ありがとうございました

みどり財産コンサルタンツは、
中小オーナー企業の存続と発展を全力で支援します！



株式会社みどり財産コンサルタンツ
高松本社
香川県高松市栗林町1丁目18-30
みどり栗林ビル3F
TEL 087-834-0122 FAX 087-862-0988



株式会社みどり財産コンサルタンツ
東京支店
東京都千代田区有楽町1-5-1
日比谷マリビル8F
TEL 03-6268-8620 FAX 03-6268-8621