

公表基準等の解説

実務対応報告公開草案第 52 号 「従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与 する取引に関する取扱い（案）」等の概要

ASBJ ディレクター まえだ けい
前田 啓

I. はじめに

企業会計基準委員会（ASBJ）は、平成 29 年 5 月 10 日に、実務対応報告公開草案第 52 号「従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する取扱い（案）」（以下「本公開草案」という。）及び企業会計基準適用指針公開草案第 57 号（企業会計基準適用指針第 17 号の改正案）「払込資本を増加させる可能性のある部分を含む複合金融商品に関する会計処理（案）」（以下「複合金融商品適用指針案」という。なお、現行の当該適用指針を「複合金融商品適用指針」という。）を公表した¹（コメント期限：平成 29 年 7 月 10 日）。本稿では、主に本公開草案の概要を紹介する。なお、文中の意見にわたる部分は筆者の私見であることをあらかじめ申し添える。

II. 公表の経緯

近年、企業がその従業員等に対して権利確定条件が付されている新株予約権を付与する場合に、当該新株予約権の付与に伴い当該従業員等

が一定の額の金銭を企業に払い込む取引（当該取引において付与される新株予約権を「権利確定条件付き有償新株予約権」という。以下同じ。）が見られる。この取引に関する会計処理の取扱いは必ずしも明確ではなかったため、平成 26 年 12 月に開催された第 301 回企業会計基準委員会において、基準諮問会議より、当該新株予約権を発行する企業の会計処理について審議を行うことが提言された。この提言を受けて ASBJ において審議を行い、本実務対応報告において必要と考えられる取扱いを示すこととした。

III. 本公開草案の概要

1. 本公開草案の範囲

本公開草案は、概ね次の【図表 1】に示された内容で発行される権利確定条件付き有償新株予約権を対象としている（本公開草案第 2 項）。

【図表 1】権利確定条件付き有償新株予約権の発行内容

- (1) 企業は、従業員等を引受先として、新株予

1 本公開草案の全文については、ASBJ のウェブサイト（https://www.asb.or.jp/jp/accounting_standards/exposure_draft/y2017/2017-0510.html）を参照のこと。

約権の募集事項（募集新株予約権の内容（行使価格、権利確定条件等を含む。）及び数、払込金額、割当日、払込期日等）を決議する。当該新株予約権は、市場価格がないものを対象とする。

- (2) 募集新株予約権には、権利確定条件として、勤務条件及び業績条件が付されているか、又は勤務条件は付されていないが業績条件は付されている。
- (3) 募集新株予約権を引き受ける従業員等は、申込期日までに申し込む。
- (4) 企業は、申込者から募集新株予約権を割り当てる者及びその数を決定する。割当てを受けた従業員等は、割当日に募集新株予約権の新株予約権者となる。
- (5) 新株予約権者となった従業員等は、払込期日までに一定の額の金銭を企業に払い込む。
- (6) 新株予約権に付されている権利確定条件が満たされた場合、当該新株予約権は行使可能となり、当該権利確定条件が満たされなかった場合、当該新株予約権は失効する。
- (7) 新株予約権者となった従業員等は、権利行使期間において権利が確定した新株予約権を行使する場合、行使価格に基づく額を企業に払い込む。
- (8) 企業は、新株予約権が行使された場合、当該新株予約権を行使した従業員等に対して新株を発行するか、又は自己株式を処分する。
- (9) 新株予約権が行使されずに権利行使期間が満了した場合、当該新株予約権は失効する。

なお、取引の内容が【図表1】に示された内容と大きく異なる取引について本公開草案の対象となるかどうかを、実態に応じて適切に判断できるようにするため、本公開草案第2項においては、「概ね次の内容で発行される」という表現を用いている。

2. 適用する会計基準

(1) 適用する会計基準に関する提案

本公開草案では、従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引は、企業会計基準第8号「ストック・オプション等に

関する会計基準」（以下「ストック・オプション会計基準」という。）第2項(4)に定める報酬として付与するものと考えられるため、当該権利確定条件付き有償新株予約権は、企業が従業員等から払い込まれる金銭（現金）の対価及び従業員等から受ける労働や業務執行等のサービスの対価として付与するものと整理し、ストック・オプション会計基準第2項(2)に定めるストック・オプションに該当するものとして取り扱うことが提案されている（【図表2】参照）。

【図表2】適用する会計基準に関する定め

本公開草案第4項

従業員等に対して本実務対応報告の対象となる権利確定条件付き有償新株予約権（本実務対応報告第2項参照）を付与する場合、当該権利確定条件付き有償新株予約権は、ストック・オプション会計基準第2項(2)に定めるストック・オプションに該当するものとする。

ただし、権利確定条件付き有償新株予約権が従業員等から受けた労働や業務執行等のサービスの対価（ストック・オプション会計基準第2項(4)）として用いられていないことを立証できる場合、当該権利確定条件付き有償新株予約権は、ストック・オプション会計基準第2項(2)に定めるストック・オプションに該当しないものとし（ストック・オプション会計基準第16項(7)及び第29項）、当該権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引についての会計処理は、企業会計基準適用指針第17号「払込資本を増加させる可能性のある部分を含む複合金融商品に関する会計処理」（以下「複合金融商品適用指針」という。）に従う。

また、この取扱いに関連し、複合金融商品適用指針の適用範囲を明確にするため、【図表3】に示すように改正することを提案している。

【図表 3】 複合金融商品適用指針案第 2 項ただし書きの内容

現 行	複合金融商品適用指針案
2. (前略) ただし、新株予約権については、現金を対価として受け取り、付与されるものに限る。	2. (前略) ただし、新株予約権については、現金のみを対価として受け取り、付与されるものに限る。

(2) 提案の背景

従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引は、ストック・オプション会計基準の公表時には想定されていなかったことから、権利確定条件付き有償新株予約権が、ストック・オプション会計基準第 2 項(2)に定めるストック・オプション（企業がその従業員等に報酬として付与するもの）に該当し、ストック・オプション会計基準の適用範囲に含まれるのか、複合金融商品適用指針の適用範囲に含まれるのかが必ずしも明確ではなかった。

適用する会計基準を判断するにあたっては、当該取引が、ストック・オプション会計基準第 2 項(4)に定める報酬としての性格を有しているか考えるのか否かが論点となり、権利確定条件付き有償新株予約権に勤務条件が付されているか否かにより結論が変わり得るため、権利確定条件付き有償新株予約権を次のように分けて、検討を行った。

▶ 勤務条件及び業績条件が付されている有償新株予約権

▶ 勤務条件は付されていないが業績条件は付されている有償新株予約権

それぞれの具体的な検討の内容は、以下のとおりである。

勤務条件及び業績条件が付されている有償新株予約権

企業が従業員等に対して勤務条件及び業績条

件が付されている有償新株予約権を付与する取引は、従業員等が一定の額の金銭を企業に払い込むという点で、資金調達としての性格や投資の機会の提供としての性格を有すると考えられるが、次の理由を勘案すると、ストック・オプション会計基準第 2 項(4)に定める報酬としての性格を併せ持つと考えられる（本公開草案第 17 項）。

(1) 権利確定条件付き有償新株予約権は、その付与に伴い従業員等が一定の額の金銭を企業に払い込むという特徴を除けば、ストック・オプション会計基準を設定した当初に主に想定していたストック・オプション取引（付与に伴い従業員等が一定の額の金銭を企業に払い込まない取引）と類似している。

(2) スtock・オプション会計基準第 23 項において、「従業員等に付与される自社株式オプションは、一般的に報酬としての性格を持つと考えられる。」とされており、企業は引受先を従業員等に限定して権利確定条件付き有償新株予約権を付与するため、基本的には、企業は追加的なサービスの提供を期待しているものと考えられる。

(3) 権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引を実施した企業の大半は、勤労意欲の増進等のインセンティブ効果を目的の 1 つに掲げているため、権利確定条件付き有償新株予約権の付与に伴い従業員等が一定の額の金銭を企業に払い込むかどうかにかかわらず、追加的なサービスの提供を期待して当該権利確定条件付き有償新株予約権を付与しているものと考えられる。

(4) 企業が従業員等に対して勤務条件が付されている有償新株予約権を付与する場合、一定期間のサービスの提供を期待せずに当該権利確定条件付き有償新株予約権を従業員等に付与する意義を合理的に説明することは通常困難であると考えられるため、勤務が要求され

ている期間のサービスの提供を期待して当該権利確定条件付き有償新株予約権を付与しているものと考えられる。

また、企業が従業員等に対して業績条件が付されている有償新株予約権を付与する場合、業績条件が満たされないと権利を得られないことから当該権利確定条件付き有償新株予約権の付与は権利確定日までの間のインセンティブ効果に結び付き、権利確定日までの追加的なサービスの提供を期待して当該権利確定条件付き有償新株予約権を付与しているものと考えられる。

- (5) 権利確定条件付き有償新株予約権に業績条件が付されている場合、業績達成の可能性の見積りに高い不確実性があることにより、当該権利確定条件付き有償新株予約権の評価額には一定の幅があることとなるが、従業員等が当該評価額に基づく払込金額を割安であると考えて当該権利確定条件付き有償新株予約権の募集に応じる場合、業績条件が満たされないと権利を得られないため、業績達成のインセンティブ効果を有することとなり、企業は従業員等からの追加的なサービスの提供を期待して当該権利確定条件付き有償新株予約権を付与しているものと考えられる。

なお、審議の過程では、付与時点（払込時点）において、従業員等は権利確定条件付き有償新株予約権と交換に一定の額の金銭を企業に払い込むことから、報酬としての性格を有していないのではないかとの意見が聞かれた。

この点、ストック・オプション会計基準第7項に記載されている方法に従うと、付与時に、勤務条件や業績条件が満たされないことによる失効数を見積り公正な評価単価を乗じて算出した権利確定条件付き有償新株予約権の公正な評価額と付与時の当該権利確定条件付き有償新株予約権の払込金額との差額が概ねゼロであったとしても、権利が確定するまでの間に当該失効

の見積数に重要な変動が生じる場合、変動後の見積数により当該権利確定条件付き有償新株予約権の公正な評価額を変更することとなる。この結果として算出された公正な評価額の増加分は、上記(3)から(5)に記載しているような業績達成のインセンティブ効果を反映するものであり、権利確定日までの追加的なサービスの提供と考えられるため、ストック・オプション会計基準第2項(4)に定める報酬としての性格を有すると考えられる（本公開草案第18項）。

勤務条件は付されていないが業績条件は付されている有償新株予約権

従業員等に対して勤務条件は付されていないが業績条件は付されている有償新株予約権を付与する場合、業績の達成又は達成しないことが確定する日までの期間の勤務が明示的には要求されていないが、「勤務条件及び業績条件が付されている有償新株予約権」に記載した理由に加えて、次の理由も勘案すると、当該権利確定条件付き有償新株予約権は、ストック・オプション会計基準第2項(4)に定める報酬としての性格を併せ持つと考えられる（本公開草案第21項）。

- (1) 業績条件として数年後の業績指標等が設定されている場合、付与日から業績の達成又は達成しないことが確定する日までの期間において従業員等の退職があらかじめ想定されることは稀であると考えられ、通常、勤務条件が明示されていなくとも当該期間の勤務が期待されていると考えられる。

- (2) スtock・オプション会計基準第2項(4)に定める報酬は、「企業が従業員等から受けた労働や業務執行等のサービスの対価として、従業員等に給付されるもの」とされており、ストック・オプション会計基準においては権利確定条件が付されているかどうかにかかわらず、従業員等に報酬として付与される自社

株式オプションを対象としている（ストック・オプション会計基準第2項(2)）ため、勤務条件が付されていないことのみをもって当該報酬としての性格を持たないとするは適当ではない。

3. 会計処理

従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引についての会計処理は、基本的にストック・オプション会計基準第5項から第8項に準拠した取扱いを定めている。具体的には次のように行う。

権利確定日以前の会計処理

- (1) 権利確定条件付き有償新株予約権の付与に伴う従業員等からの払込金額を、純資産の部に新株予約権として計上する（本公開草案第5項(1)）。
- (2) 各会計期間における費用計上額として、権利確定条件付き有償新株予約権の公正な評価額から払込金額（上記(1)参照）を差し引いた金額のうち、対象勤務期間を基礎とする方法その他の合理的な方法に基づき当期に発生したと認められる額を算定する。当該権利確定条件付き有償新株予約権の公正な評価額は、公正な評価単価に権利確定条件付き有償新株予約権数を乗じて算定する（本公開草案第5項(3)）。
- (3) 権利確定条件付き有償新株予約権の公正な評価単価は付与日において算定し、ストック・オプション会計基準第10項(1)に定める条件変更の場合を除き見直さない（本公開草案第5項(4)①）。
- (4) 権利確定条件付き有償新株予約権数の算定及びその見直しによる会計処理は、次のとおり行う（本公開草案第5項(5)）。
 - ① 権利確定条件付き有償新株予約権数は、付与日において、付与された権利確定条件

付き有償新株予約権数（以下「付与数」という。）から、権利不確定による失効の見積数を控除して算定する。

- ② 付与日から権利確定日の直前までの間に、権利不確定による失効の見積数に重要な変動が生じた場合、これに伴い権利確定条件付き有償新株予約権数を見直す。見直し後の権利確定条件付き有償新株予約権に基づく権利確定条件付き有償新株予約権の公正な評価額から払込金額（上記(1)参照）を差し引いた金額のうち合理的な方法に基づき見直しを行った期までに発生したと認められる額（上記(2)参照）と、これまでに費用計上した額との差額を、見直しを行った期の損益として計上する。
- ③ 権利確定日には、権利確定条件付き有償新株予約権数を権利の確定した権利確定条件付き有償新株予約権数に修正する。修正後の権利確定条件付き有償新株予約権に基づく権利確定条件付き有償新株予約権の公正な評価額から払込金額（上記(1)参照）を差し引いた金額と、これまでに費用計上した額との差額を、権利確定日の属する期の損益として計上する。
- (5) 新株予約権として計上した払込金額（上記(1)参照）は、権利不確定による失効に対応する部分を利益として計上する（本公開草案第5項(6)）。

権利確定日後の会計処理

- (6) 権利確定条件付き有償新株予約権が権利行使され、これに対して新株を発行した場合、新株予約権として計上した額のうち、当該権利行使に対応する部分を払込資本に振り替える（本公開草案第6項(1)）。
- (7) 権利不行使による失効が生じた場合、新株予約権として計上した額のうち、当該失効に対応する部分を利益として計上する。この会

計処理は、当該失効が確定した期に行う（本公開草案第6項(2)）。

なお、本公開草案に定めのないその他の会計処理については、ストック・オプション会計基準及び企業会計基準適用指針第11号「ストック・オプション等に関する会計基準の適用指針」（以下「ストック・オプション適用指針」という。）の定めに従う（本公開草案第8項）。

4. 開示

従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引に関する注記は、ストック・オプション会計基準第16項及びストック・オプション適用指針第24項から第35項に従って行う（本公開草案第9項）。

5. 適用時期等

本実務対応報告は、可能な限り早い時期に適用することへのニーズが高いこと等を踏まえ、公表日以後適用することを提案している（本公開草案第10項(1)）。

また、適用にあたっては、遡及適用を原則としているが、経過的な取扱いとして、公表日より前に従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与した取引については、本公開草案の会計処理によらず、従来採用していた会計処理を継続することができることを提案している（本公開草案第10項(2)）。当該経過的な取扱いが設けられた理由は、従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与する取引の開始から数年経過している企業が少なくないことを考慮すると、公表日より前に発行された当該権利確定条件付き有償新株予約権について過去に遡って付与日における公正な評価単価や失効の見積数を算定する場合、実務上の困難を伴う可能性が高いと考えられるためである。

なお、当該経過的な取扱いを適用する場合、情報の有用性を補うために、当該取引について

【図表4】に示された事項を注記することを提案している。

【図表4】 公表日より前に従業員等に対して権利確定条件付き有償新株予約権を付与した取引についての注記事項（経過的な取扱いを適用する場合）

本公開草案第10項(2)

- ① 権利確定条件付き有償新株予約権の概要（各会計期間において存在した権利確定条件付き有償新株予約権の内容、規模（付与数等）及びその変動状況（行使数や失効数等））
- ② 採用している会計処理の概要