



投資で資産を10年で2倍にする つぶれない会社の見分け方②

AFP 鈴木 英之 (日本FP協会認定)

レジュメ

1.決算書とは

- ・ 決算短信
- ・ 有価証券報告書

2.決算に含まれる代表的な表

- ・ 損益計算書 (P/L)
- ・ 貸借対照表 (B/S)
- ・ キャッシュフロー計算書 (C/F)

3.財務3表と関連

4.貸借対照表 (B/S) とは

決算書とは

3ヶ月毎、1年毎の企業の成績書

決算短信

上場企業が決算発表時に証券取引所に提出する業績の速報

有価証券報告書

上場企業が金融庁に提出を義務付けられている書類

決算書(財務諸表)の代表的な3表

損益計算書 (P/L)

【Profit & Loss statement】

1年間でどれだけ儲かったか、損したかを表す

貸借対照表 (B/S)

【Balance Sheet】

どうやっておカネを集めて何に使ったのかの決算日時点の状況を表す

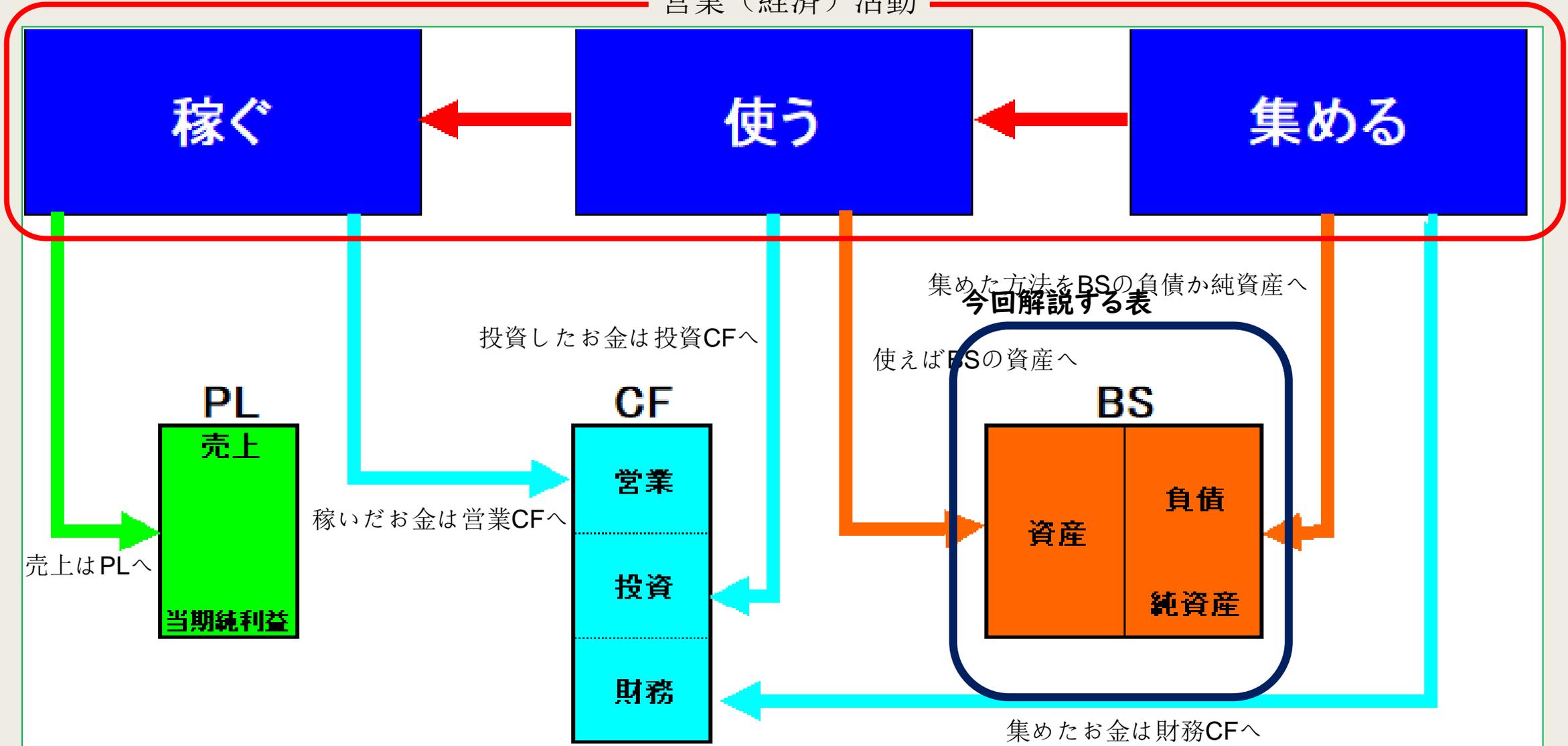
キャッシュフロー計算書 (C/F)

【Cash Flow statement】

1年間でキャッシュ(現金)残高がどれだけ増えたか減ったかを表す

財務3表と関連図

営業（経済）活動



財務3表②

貸借対照表 (B/S)

どうやっておカネを集めて何に使ったのかの決算日時点の状況を表す

貸借対照表 (B/S)

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2020年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	261,164	253,054
受取手形及び売掛金	7,225	14,402
有価証券	19,999	13,488
商品及び製品	11,679	16,481
仕掛品	172	128
原材料及び貯蔵品	8,236	8,891
その他	8,263	12,396
貸倒引当金	△0	△5
流動資産合計	316,741	318,837
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	291,012	325,588
機械装置及び運搬具（純額）	34,557	50,906
土地	117,653	117,653
建設仮勘定	152,165	124,419
その他（純額）	15,197	25,459
有形固定資産合計	610,586	644,027
無形固定資産		
その他	16,334	16,486
無形固定資産合計	16,334	16,486
投資その他の資産		
その他	67,078	72,090
貸倒引当金	△88	△88
投資その他の資産合計	66,989	72,001
固定資産合計	693,910	732,514
資産合計	1,010,651	1,051,352

貸借対照表 (B/S) の内容 (資産の部)

資産の部

■流動資産：1年以内に現金化できる資産

- ・ 現金及び預金
- ・ 売掛金（1年以内で現預金で回収が見込まれるもの）

■固定資産：現金化に時間がかかる資産

- ・ 有形固定資産（形のある資産）
- ・ 無形固定資産（形のない資産）

■投資その他の資産：流動資産でも固定資産でもない資産

- ・ 1年を超えるまたは期をまたぐ資産

貸借対照表 (B/S)

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2020年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2020年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	13,921	6,916
1年内返済予定の長期借入金	4,580	3,888
未払法人税等	7,991	8,530
その他	74,001	61,291
流動負債合計	100,495	80,627
固定負債		
社債	80,000	180,000
長期借入金	2,488	2,427
退職給付に係る負債	3,537	3,191
その他	3,873	3,809
固定負債合計	89,898	189,428
負債合計	190,394	270,056
純資産の部		
株主資本		
資本金	63,201	63,201
資本剰余金	111,970	112,001
利益剰余金	744,452	707,147
自己株式	△109,325	△109,036
株主資本合計	810,298	773,312
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	9,623	7,743
繰延ヘッジ損益	74	8
退職給付に係る調整累計額	261	230
その他の包括利益累計額合計	9,958	7,983
純資産合計	820,257	781,296
負債純資産合計	1,010,651	1,051,352

貸借対照表 (B/S) の内容 (負債の部・純資産の部)

負債の部

■流動資産：1年以内に返済する負債

- ・ 短期借入金

■固定負債：1年を超える返済期限の負債

純資産の部

■株主資本：株主から得た資産

- ・ 資本金

■利益剰余金：利益を積み立てた資産

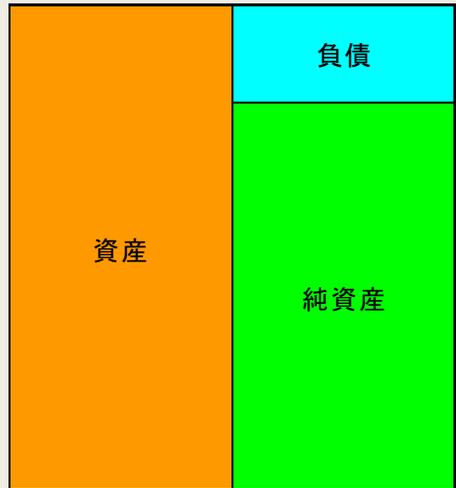
貸借対照表 (B/S) ①

流動資産 1年以内に 現金化できる	流動負債 1年以内に 返済・支払期限が 来る負債
固定資産 流動資産より 現金化に 時間がかかる	固定負債 1年より後に 返済・支払期限が 来る負債
	純資産

※ 1年以内に現金化できるかどうかで
「流動」と「固定」に分ける

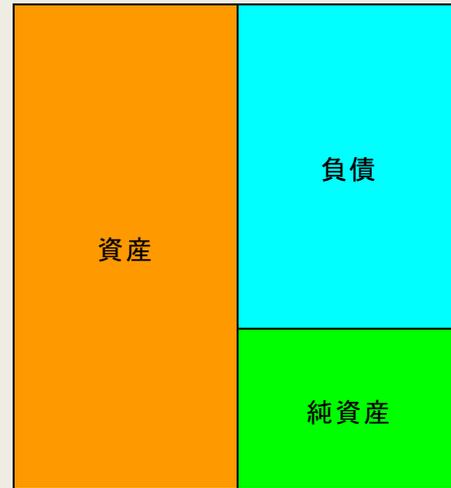
貸借対照表 (B/S) ②

純資産が割合が多い



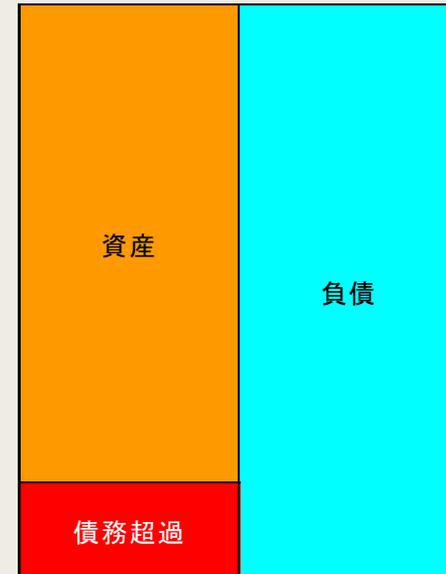
安全な状態

負債の割合が多い



やや不安定

負債が資産を上回る



危機的な状態

貸借対照表 (B/S) ③

■自己資本比率

資金の内、返済しなくてもよい資金の割合

純資産 ÷ 資産

■流動比率

すぐに返済が必要な借金を返済できる資金またはすぐに資金化できる資産の割合
流動資産 ÷ 流動負債

基準値：100%以上

第2部

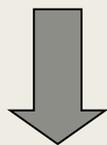
経済を考える

- 需要と供給から考えるモノの値段
- 景気がいい・悪い
- 景気と物価

需要と供給から考えるモノの値段

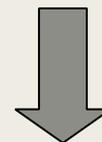


買いたい人が多くてモノが少ないと
需要 > 供給



物価上昇

買いたい人が少なくてモノが多いと
需要 < 供給

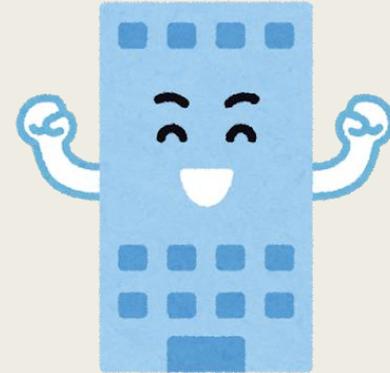
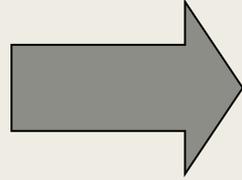


物価下落

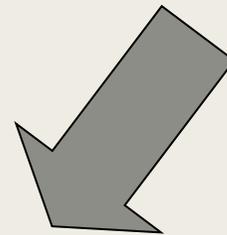
景気がいい



モノを買う



売上UP

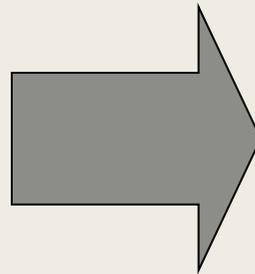


賃金UP

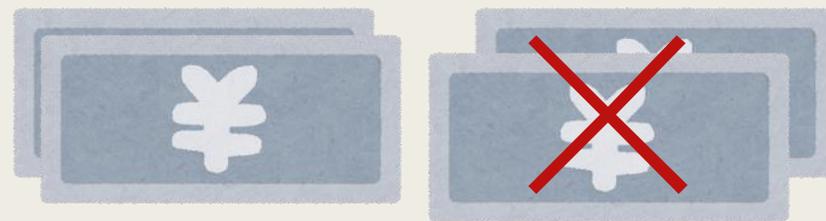
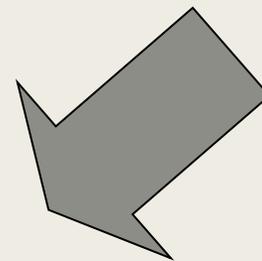
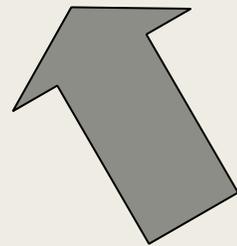
景気が悪い



モノが売れない



売上Down



賃金Down

景気と物価

