

貸借対照表で注目すべき 勘定科目の読み方&聞き方

担当者が貸借対照表で主に確認すべき科目を挙げ、その仕組みや変化の捉え方、ヒアリングの進め方を述べる。



1 貸借対照表では この勘定科目の変化に注目!

黒木正人 ファイナンス・ファイナンス・ファイナンス事務局長

現預金

企 業は現預金がなくなる
と倒産する。その意味
で、企業経営で現預金は最も
重要であり、この科目をいか
に大きくするかが重要だ。

企業は現預金をどのくらい
まで増やしたら良いか。平時
では月商の3倍程度といわれ
ているが、コロナ禍のような
有事においては、たとえ借入
れを行っても月商の5倍程
度は確保すべきと考える。
担当者はまず現預金と月商



を比較して5倍程度に収まっ
ているならば、それが借入れ
によるものでも、とりあえず
見過ごしてよいだろう。

一方で現預金が減少してい
る場合は悪いイメージを抱く
担当者も多いだろうが、戦略
的な先行投資である可能性も
忘れてはいけない。

担当者は貸借対照表で固定
資産などが増えているか調べ
て、代わりに減少した現預金
を確認したうえで、その背景
にある企業戦略まで確認しよ
う。将来のニーズを踏まえて
ビジネスマッチングなどを提
案できる可能性もある。
ただし、現預金の増え方に
合わせ「投資その他の資産」
が増えているなら要注意だ。

特に投資有価証券が増えてい
れば経緯を必ず聞こう。

こんなトピックを展開しよう

担当者… 今期は現預金が大
きく増えていますね
経営者… 他行から資金調達を
したからね
担当者… コロナ禍のいま現預
金を厚くされたのは合理的な
ご判断だと思います。今後の
経営戦略についてお教えいた
だけますか
経営者… 実は新商品のための
設備投資を考えていてね…

POINT

- コロナ禍において現預金は月商の5倍が1つの目安に
- 現預金が減少していたら、その分増加した科目に注目

売上債権

売

上債権は、一般的に売
上高の増減とともに推
移していく。勘定科目では
「受取手形」や「売掛金」な
どが該当する。

売上債権が増加傾向にある
場合、損益計算書の売上高も
併せて確認しよう。もし**図表**
のように売上債権と売上高の
動きがちがはぐらなら、その取

● 売上債権の動きで疑わしい例
【貸借対照表】 (単位: 百万円)

科目	前々期	前期	今期
受取手形	10	10	15
売掛金	40	50	55

【損益計算書】 (単位: 百万円)

科目	前々期	前期	今期
売上高	500	490	480

売上債権の増減と併せて売上高も見よう

引先は大きな経営課題を抱え
ていると判断できる。

売上債権の増加要因となる
主な経営課題は、「不良債権
の発生」「債権回収の遅延」
「売掛金・受取手形の回収サ
イトの長期化」「粉飾決算」
がある。これらは資金繰りの
悪化に直接つながる重大な問
題だ。

近年は粉飾決算は少なくな
ったので、不良債権の発生や
回収の遅れをまず疑うとよ
い。



担当者はまず決算書の附属
明細における「受取手形」
「売掛金」の明細を3期並べ
てみよう。同じ数字が並んで
いたら不良債権が存在してい
る可能性がある。

また、以前は毎期詳しい販
売先の明細が付いていたの
に、直近期に販売先企業名の

一部が「その他」と一括りに
されたときも注意したい。取

引先が意図的に不良債権を隠
している疑いがある。付属明
細で「その他」の数字が増え
ていたら、不良債権や回収遅
延となった販売先がないか確
認しよう。

もし不良債権が確認できた
場合、内容証明郵便による請
求や弁護士による法的請求、
貸倒処理で利益を減らし税金
の支払いを圧縮する… など
をアドバイスするとよい。

一方、売掛金・受取手形の
回収サイトが長期化している
ケースでは「販売先に対する
交渉力が弱い」「商品や積極
的に売り込むために支払いサ
イトを緩くしている」などの
課題が考えられる。

いずれにしても資金繰り悪
化の兆候であるため運転資金
が必要になるが、これは後ろ
向きの資金需要であるため慎
重に対応していきたい。

こんなトピックを展開しよう

担当者… コロナ禍で売上が落
ちている会社が多い中、御社
は売上を維持しています。し
かし売上債権が少し増加傾向
にありますね
経営者… 回収が遅れている売
掛金があるんだが、強く言え
なくてね…
担当者… そうですか。資金繰
りへの影響はありますか。資金繰
り経営者… 何とか回っている
が、回収できるか不安だね。
何か良い方法はないかな

POINT

- 売上債権は売上の増減と連動するのが一般的
- 売上の動きと矛盾があれば何らかの経営課題を疑い質問を