



資金管理

目次

1	企業活動と資金	1
	1. 企業活動と資金.....	1
	2. 設備資金と運転資金.....	1
	3. 資金計画.....	3
2	資金と財務諸表の関係	5
	1. 損益計算書（P L）・貸借対照表（B S）と資金の関係.....	5
	2. 主要な入出金科目.....	11
	3. 人件費の支出.....	13
	4. 賃借料・地代家賃.....	15
3	運転資金	16
	1. 運転資金の範囲.....	16
	2. 運転資金の計画.....	18
4	設備資金	21
	1. 設備資金の範囲.....	21
	2. 資産除去債務.....	21
	3. 長期借入の返済.....	21
	【設例】.....	22
5	資金調達	27
	1. ファイナンスの種類.....	27
	2. 借入れ.....	29
	3. 社債の発行.....	30
	4. 増資.....	32
	5. ハイブリッド証券.....	34
6	資金管理に関する表	35
	1. 資金管理のフォーマット.....	35
	【設例】.....	36

1

企業活動と資金

1. 企業活動と資金

企業活動には、資金が必要です。必要な資金は、株式を発行して調達するか、外部からの借入により調達します。また、企業活動による利益の生産を通じた資金の獲得もあります。

企業活動は、設備と従業者により利益を獲得することを目的としています。設備と従業者で不足する機能は、外部の力(外注費)を借りることになります。この一連の活動には、設備の取得、人件費、外注費などを資金で精算することが必要になります。また、企業活動の成果である売上高による資金の獲得もあります。このように、企業活動と資金の関係は密接です。

よって、資金の動きを時系列で予測しないと、資金不足という結果を招き、最悪、倒産という結果になりかねません。ここに、資金計画の重要性があるのです。

2. 設備資金と運転資金

(1) 設備資金

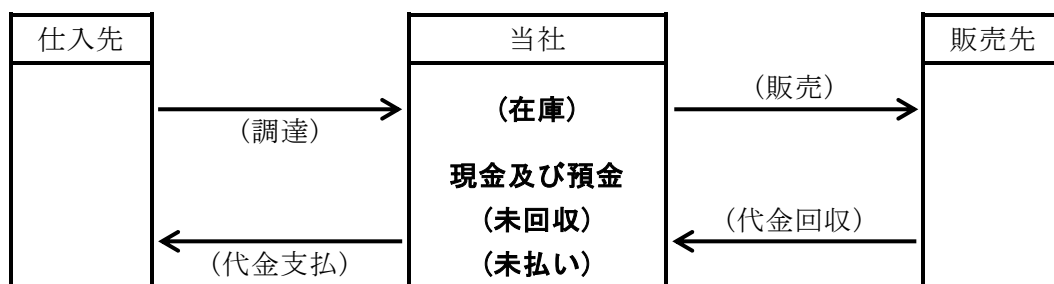
設備資金とは、土地や建物、機械などの固定資産購入に充てるための資金を指します。設備は高額であり、長い時間使用するものですから、その資金も返済までの時間が長いことが特徴です。

(2) 運転資金

企業の主要活動は、調達・販売・ストック・代金回収・代金支払というサイクルで行われています。これを営業循環活動といいます。また、月次経費の支払いがあります。代表的なものは、人件費および賃借料です。

運転資金とは人件費や材料費、仕入費用など、企業活動に欠かせない費用の支払いに充てる資金のことです。

<営業循環活動>



ストック	在 庫(会計上は商品・製品) = 販売したり消費したりする物
代金未精算	未回収(会計上は売掛金) = 売上代金の未回収部分
	未払い(会計上は買掛金) = 調達代金の未払い部分
代金精算	現金及び預金