

三会シンポジウム 2部 事例概要

(単位:百万円)

摘要			決算ベース						粉飾						銀行提出決算							
概要 経過	A事業	食材仕入販売事業	売上低減	売上低減	売上低減 粗利率低	営業赤字	営業赤字	現況	在庫水増 簿外債務	在庫水増 簿外債務	在庫水増 簿外債務	在庫水増 簿外債務	在庫水増 簿外債務	現況	異物混入 売上急減	売上低減 設備改修	売上低減 設備改修	営業赤字	営業赤字	現況		
	B事業	食品加工販売事業	異物混入 売上急減	売上低減 設備改修	売上低減 設備改修	売上低減 粗利率低	粗利率低														在庫水増 簿外債務	在庫水増 簿外債務
区分	科目		T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T-0	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T-0	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T-0		
A事業	従業員数		50名	50名	50名	50名	50名	50名							50名	50名	50名	50名	50名	50名		
	売上高		3,400	3,300	3,100	3,000	3,000	3,000							3,400	3,300	3,100	3,000	3,000	3,000		
	売上原価	対売上変動費率		87.0%	87.0%	88.0%	89.0%	89.5%	89.5%							87.0%	87.0%	86.7%	86.7%	86.2%	86.2%	
		変動費		2,958	2,871	2,728	2,670	2,685	2,685			△40	△70	△100	△100	2,958	2,871	2,688	2,600	2,585	2,585	
		固定費																				
		減価償却費																				
	計		2,958	2,871	2,728	2,670	2,685	2,685			△40	△70	△100	△100	2,958	2,871	2,688	2,600	2,585	2,585		
	売上総利益		442	429	372	330	315	315			40	70	100	100	442	429	412	400	415	415		
	粗利率		13.0%	13.0%	12.0%	11.0%	10.5%	10.5%							13.0%	13.0%	13.3%	13.3%	13.8%	13.8%		
	販管費	固定費		310	305	305	305	305	305			△30	△50	△50	△50	310	305	275	255	255	255	
減価償却費			20	20	30	30	30	30							20	20	30	30	30	30		
計		330	325	335	335	335	335			△30	△50	△50	△50	330	325	305	285	285	285			
営業利益		112	104	37	△5	△20	△20			70	120	150	150	112	104	107	115	130	130			
EBITDA (償却前営業利益)		132	124	67	25	10	10							132	124	137	145	160	160			
B事業	従業員数		25名	25名	25名	25名	25名	25名							25名	25名	25名	25名	25名	25名		
	売上高		1,300	1,200	1,100	1,000	1,000	1,000							1,300	1,200	1,100	1,000	1,000	1,000		
	売上原価	対売上変動費率		38.0%	38.0%	38.0%	38.5%	39.0%	39.0%							33.4%	32.2%	31.6%	33.5%	34.0%	34.0%	
		変動費		494	456	418	385	390	390	△60	△70	△70	△50	△50	△50	434	386	348	335	340	340	
		固定費		620	600	550	550	550	550			△30	△30	△30	△30	620	600	520	520	520	520	
		減価償却費		80	80	90	90	80	80			△20	△20	△20	△20	80	60	70	70	60	60	
	計		1,194	1,136	1,058	1,025	1,020	1,020	△60	△90	△120	△100	△100	△100	1,134	1,046	938	925	920	920		
	売上総利益		106	64	42	△25	△20	△20	60	90	120	100	100	100	166	154	162	75	80	80		
	粗利率		8.2%	5.3%	3.8%	-2.5%	-2.0%	-2.0%							12.6%	12.8%	14.7%	7.5%	8.0%	8.0%		
	販管費	固定費		100	90	90	90	90	90						100	90	90	90	90	90		
減価償却費			10	10	10	10	10	10						10	10	10	10	10	10			
計		110	100	100	100	100	100							110	100	100	100	100	100			
営業利益		△4	△36	△58	△125	△120	△120	60	90	120	100	100	100	56	54	62	△25	△20	△20			
EBITDA (償却前営業利益)		86	54	42	△25	△30	△30							146	124	142	55	50	50			
C事業	従業員数					10名	15名	15名										10名	15名	15名		
	売上高					70	100	100										70	100	100		
	売上原価	対売上変動費率					45.0%	45.0%	45.0%										45.0%	45.0%	45.0%	
		変動費					32	45	45										32	45	45	
		固定費					20	25	25										20	25	25	
		減価償却費					5	10	15										5	10	15	
	計					57	80	85										57	80	85		
	売上総利益					13	20	15										13	20	15		
	粗利率					18.6%	20.0%	15.0%										18.6%	20.0%	15.0%		
	販管費	固定費					20	40	40										20	40	40	
減価償却費						5	10	10										5	10	10		
計					25	50	50										25	50	50			
営業利益					△12	△30	△35											△25	△30	△35		
EBITDA (償却前営業利益)					△2	△10	△10											△2	△10	△10		
計	従業員数		75名	75名	75名	85名	90名	90名							75名	75名	75名	85名	90名	90名		
	売上高		4,700	4,500	4,200	4,070	4,100	4,100							4,700	4,500	4,200	4,070	4,100	4,100		
	売上原価	対売上変動費率		73.4%	73.9%	74.9%	75.8%	76.1%	76.1%							72.2%	72.4%	72.3%	72.9%	72.4%	72.4%	
		変動費		3,452	3,327	3,146	3,087	3,120	3,120	△60	△70	△110	△120	△150	△150	3,392	3,257	3,036	2,967	2,970	2,970	
		固定費		620	600	550	570	575	575			△30	△30	△30	△30	620	600	520	540	545	545	
		減価償却費		80	80	90	95	90	95			△20	△20	△20	△20	80	60	70	75	70	75	
	計		4,152	4,007	3,786	3,752	3,785	3,790	△60	△90	△160	△170	△200	△200	4,092	3,917	3,626	3,582	3,585	3,590		
	売上総利益		548	493	414	318	315	310	60	90	160	170	200	200	608	583	574	488	515	510		
	粗利率		11.7%	11.0%	9.9%	7.8%	7.7%	7.6%							12.9%	13.0%	13.7%	12.0%	12.6%	12.4%		
	販管費	固定費		410	395	395	415	435	435			△30	△50	△50	△50	410	395	365	365	385	385	
減価償却費			30	30	40	45	50	50							30	30	40	45	50	50		
計		440	425	435	460	485	485			△30	△50	△50	△50	440	425	405	410	435	435			
営業利益		108	68	△21	△142	△170	△175	60	90	190	220	250	250	168	158	169	78	80	75			
EBITDA (償却前営業利益)		218	178	109	△2	△30	△30							278	248	279	198	200	200			
本社	従業員数		10名	10名	10名	10名	10名	10名							10名	10名	10名	10名	10名	10名		
	売上高		100	90	90	90	90	90	△10	△10	△10	△10	△10	△10	90	80	80	80	80	80		
	売上原価	対売上変動費率																				
		変動費																				
		固定費																				
		減価償却費																				
	計		10	10	10	10	10	10							10	10	10	10	10	10		
	売上総利益		90	80	80	80	80	80							80	70	70	70	70	70		
	粗利率		9.0%	8.9%	8.9%	8.9%	8.9%	8.9%							8.9%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%	8.0%		
	販管費	固定費		10	10	10	10	10	10						10	10	10	10	10	10		
減価償却費			10	10	10	10	10	10							10	10	10	10	10			
計		20	20	20	20	20	20							20	20	20	20	20	20			
営業利益		△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10	△10		
営業外損益(純支払利息)		60	60	70	80	80	80							60	60	70	80	80	80			
経常利益		△170	△160	△170	△180	△180	△180	10	10	10	10	10	10	△160	△150	△160	△170	△170	△170			
全社	従業員数		85名	85名	85名	95名	100名	100名							85名	85名	85					

三会シンポジウム 2部 事例概要

(単位:百万円)

摘要			決算ベース						粉飾						銀行提出決算						
概要 経過	A事業	食材仕入販売事業	売上低減	売上低減	売上低減 粗利率低	営業赤字	営業赤字	現況	在庫水増 簿外債務	在庫水増 簿外債務	在庫水増 簿外債務	在庫水増 簿外債務	在庫水増 簿外債務	現況	売上低減	売上低減	売上低減 粗利率低	営業赤字	営業赤字	現況	
	B事業	食品加工販売事業	異物混入 売上急減	売上低減 設備改修	売上低減 設備改修	売上低減 粗利率低	粗利率低								在庫水増 償却不足 簿外債務	在庫水増 償却不足 簿外債務	在庫水増 償却不足 簿外債務	在庫水増 償却不足 簿外債務	在庫水増 償却不足 簿外債務		異物混入 売上急減
区分	科目		T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T-0	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T-0	T-5	T-4	T-3	T-2	T-1	T-0	
営業 CF	収入	売上高	4,500	4,200	4,070	4,100	4,100	4,100							4,500	4,200	4,070	4,100	4,100	4,100	
		売上債権増減	46	16	42	△8	△8	△8							46	16	42	△8	△8	△8	
		計	4,546	4,216	4,112	4,092	4,092	4,100							4,546	4,216	4,112	4,092	4,092	4,100	
	支出	変動費		△3,327	△3,146	△3,087	△3,120	△3,120	△3,120	70	110	120	150	150		△3,257	△3,036	△2,967	△2,970	△2,970	
		棚卸資産増減		19	8	11	△13	△13	△13	△70	△110	△120	△150	△150		△51	△102	△109	△163	△163	
		仕入債務増減		△20	△30	4	6	6	6							△20	△30	4	6	6	
		固定費 原価		△600	△550	△570	△575	△575	△575		30	30	30	30		△600	△520	△540	△545	△545	
		固定費 販管費		△485	△485	△505	△525	△525	△525	10	40	60	60	60		△475	△445	△445	△465	△465	
		その他資産増減								3	3	1				3	3	1			
		その他負債増減					50	50	50		△10	△70	△90	△90	△90		△10	△70	△90	△40	△40
純支払利息			△60	△70	△80	△80	△80	△80		△60	△70	△80	△80	△80		△60	△70	△80	△80	△80	
法人税等		△1	△1	△1	△1	△1	△1		△3	△3					△4	△4	△1	△1	△1		
未払法人税等		△50									△1				△50			△1	△1		
	計		△4,524	△4,274	△4,228	△4,258	△4,264	△4,264							△4,524	△4,274	△4,228	△4,258	△4,264		
	営業CF		22	△58	△116	△166	△164	△164							22	△58	△116	△166	△164		
投資 CF	有関係	増減	70	△10	60	130	130	130		△20	△20	△20	△20	△20		50	△30	40	110	110	
	減価償却費		△120	△140	△150	△150	△155	△155		20	20	20	20	20		△100	△120	△130	△130	△135	
	計		△50	△150	△90	△20	△25	△25							△50	△150	△90	△20	△25		
	投資CF		△50	△150	△90	△20	△25	△25							△50	△150	△90	△20	△25		
	FCF		△28	△208	△206	△186	△189	△189							△28	△208	△206	△186	△189		
財務 CF	借入金	短期借入金	150	250	300	300	300	300							150	250	300	300	300		
	長期借入金		△150	△150	△150	△150	△150	△150							△150	△150	△150	△150	△150		
	計		100	100	150	150	150	150							100	100	150	150	150		
	財務CF		100	100	150	150	150	150							100	100	150	150	150		
	総合収支		△28	△108	△56	△36	△339	△339							△28	△108	△56	△36	△339		
	期首現金預金		507	507	479	371	315	279							507	507	479	371	315		
	期末現金預金		507	479	371	315	279	△60							507	479	371	315	279		

  

売上 債権	売上高	A事業	3,400	3,300	3,100	3,000	3,000	3,000							3,400	3,300	3,100	3,000	3,000	3,000
		B事業	1,300	1,200	1,100	1,000	1,000	1,000	1,000						1,300	1,200	1,100	1,000	1,000	1,000
		C事業				70	100	100	100									70	100	100
		平均	2.0月	2.0月	2.0月	2.0月	2.0月	2.0月	2.0月	0.0月	0.0月				2.0月	2.0月	2.0月	2.0月	2.0月	2.0月
仕入 債務	材料費	A事業	2,958	2,871	2,728	2,670	2,685	2,685			△40	△70	△100	△100	2,958	2,871	2,688	2,600	2,585	2,585
		B事業	494	456	418	385	390	390	390	△60	△70	△70	△50	△50	434	386	348	335	340	340
		C事業				32	45	45	45									32	45	45
		平均	2.0月	2.0月	2.0月	2.1月	2.1月	2.1月	2.1月						2.0月	2.0月	2.0月	2.1月	2.1月	2.1月
棚卸 資産	材料費	A事業	2,958	2,871	2,728	2,670	2,685	2,685			△40	△70	△100	△100	2,958	2,871	2,688	2,600	2,585	2,585
		B事業	494	456	418	385	390	390	390	△60	△70	△70	△50	△50	434	386	348	335	340	340
		C事業				32	45	45	45									32	45	45
		平均	1.5月	1.5月	1.5月	1.5月	1.5月	1.5月	1.5月	0.0月	0.0月	0.2月	0.5月	1.0月	1.5月	1.5月	1.7月	2.0月	2.5月	3.0月
有 回	投資額	A事業	370	359	341	334	336	336			40	110	210	310	370	359	381	444	546	646
		B事業	103	95	105	96	104	114	114	60	130	200	250	300	163	225	305	346	404	464
		C事業				5	8	11	11									5	8	11
		計		△50	△150	△90	△20	△25	△25											

(注)1. 架空の設定。(回転期間端数差等調整省略あり)