

【第3編 資産運用 7-17】流動比率と当座比率を使った分析事例

～絶対に覚えておきたい2つの短期安全性指標～

(1)目の前の資金繰りに問題がないかをチェック

- ①融資→返済・利払い
- ②出資→配当
- ③仕入れ→仕入れ代金

(2)短期的な支払能力を測る代表的な安全指標

流動比率

資産 流動資産 固定資産	負債 流動負債 固定負債
	純資産 資本金 利益剰余金

(3)流動比率

- ①流動負債に対して、流動資産がどれくらいあるか？
→流動比率が高いほど、短期的な資金繰りに余裕がある
 $\text{流動資産} \div \text{流動負債} \times 100$
- ②ニトリホールディングス(9843)

EDINET提出書類
株式会社ニトリホールディングス(E03144)
有価証券報告書

1【連結財務諸表等】
(1)【連結財務諸表】
①【連結貸借対照表】

	前連結会計年度 (2019年2月20日)	当連結会計年度 (2020年2月20日)
(単位：百万円)		
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	102,345	159,190
受取手形及び売掛金	24,818	27,880
商品及び製品	59,184	61,203
仕掛品	153	182
原材料及び貯蔵品	3,570	4,127
その他	20,969	11,010
貸倒引当金	—	△4
流動資産合計	211,042	263,589
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	※1 210,723	※1 215,908
減価償却累計額	△94,855	△104,359
建物及び構築物（純額）	※1 115,868	※1 111,548
機械装置及び運搬具	12,435	13,511
減価償却累計額	△8,746	△9,798
機械装置及び運搬具（純額）	3,689	3,713

流動資産 合計 263,589		
	前連結会計年度 (2019年2月20日)	当連結会計年度 (2020年2月20日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	※1 20,956	※1 19,774
短期借入金	2,639	※1 2,787
リース債務	187	1,554
未払金	23,752	22,923
未払法人税等	19,472	20,224
賞与引当金	4,206	4,020
ポイント引当金	2,014	2,076
株主優待費用引当金	343	282
その他	※1 21,444	※1 23,420
流動負債合計	95,016	97,063
固定負債		
長期借入金	6,028	4,000
リース債務	1,956	6,714
役員退職慰労引当金	228	228
退職給付に係る負債	3,202	1,343
資産除去債務	5,365	5,673
その他	※1 7,296	※1 7,361
固定負債合計	24,078	25,322
負債合計	119,094	122,385

$263,589 \div 97,063 \times 100 = 271.56\%$

③ 150%～200%以上

(4) 当座比率

当座比率

流動負債に対して、当座資産がどれくらいあるか？

<u>資産</u> 流動資産 固定資産	<u>負債</u> 流動負債 固定負債
	<u>純資産</u> 資本金 利益剰余金

① 当座資産に該当するもの

- ・現預金
- ・受取手形
- ・受取手形
- ・有価証券

※貸倒引当金を控除することに注意！

② $(159,190 + 27,880) \div 97,063 = 192.726\ldots\%$

(5)練習問題

(例)タカタ(7312)→倒産

(単位：百万円)		
	前連結会計年度 (平成28年3月31日)	当連結会計年度 (平成29年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	53,712	74,767
受取手形及び売掛金	115,732	122,215
有価証券	4,836	3,290
たな卸資産	※1 81,413	※1 80,240
繰延税金資産	16,489	9,791
その他	32,191	32,061
貸倒引当金	△3,617	△3,378
流動資産合計	300,759	318,986
----- (一部省略) -----		
負債の部		
流動負債		
買掛金	71,508	58,450
短期借入金	20,549	32,387
1年内返済予定の長期借入金	15,297	17,601
1年内償還予定の社債	-	10,000
未払金	39,392	※4 145,222
未払費用	21,945	20,208
未払法人税等	5,253	5,173
繰延税金負債	157	49
製品保証引当金	42,755	20,990
その他	18,206	30,613
流動負債合計	235,064	340,697

①流動比率：318,986÷340,697×100＝93.627...％

→100％を切っている

②当座比率：(74,767＋122,215－3,378＋3,290)÷340,697×100＝93.627...％

③業績だけに目を奪われず安全性のチェックも！

