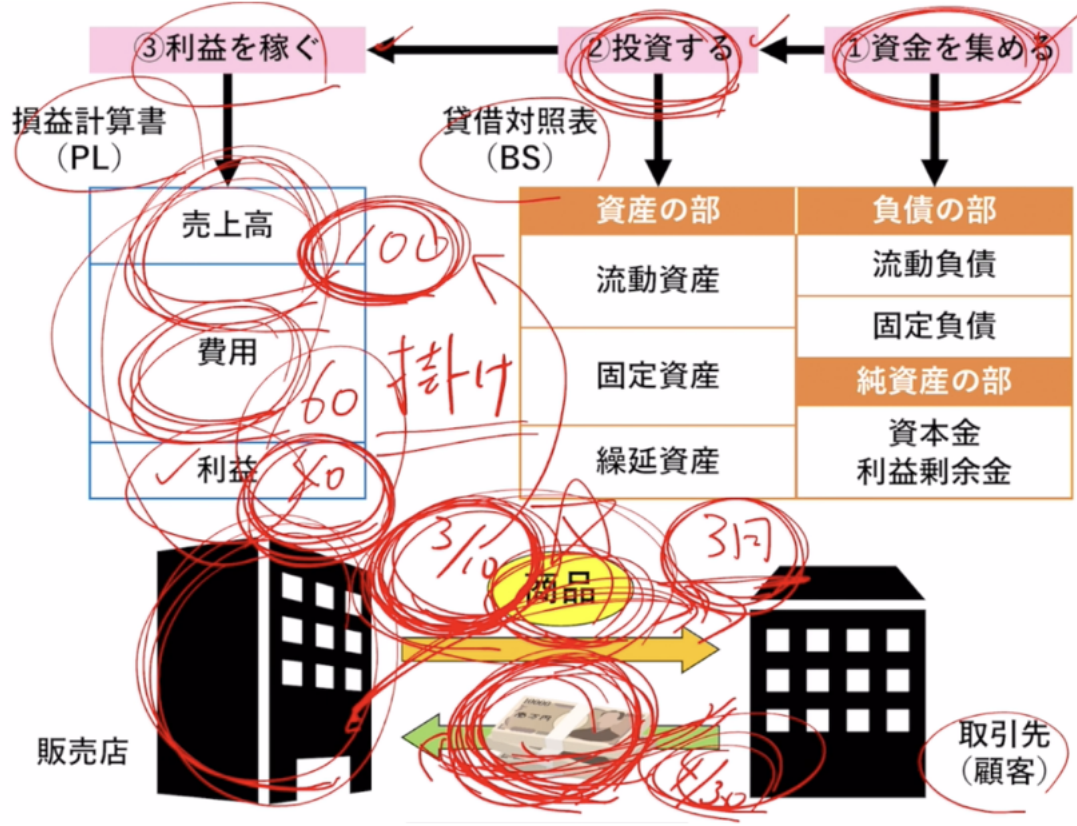


【第3編 資産運用 7-22】利益と現金が一致しない2つの理由（運転資金・前編）

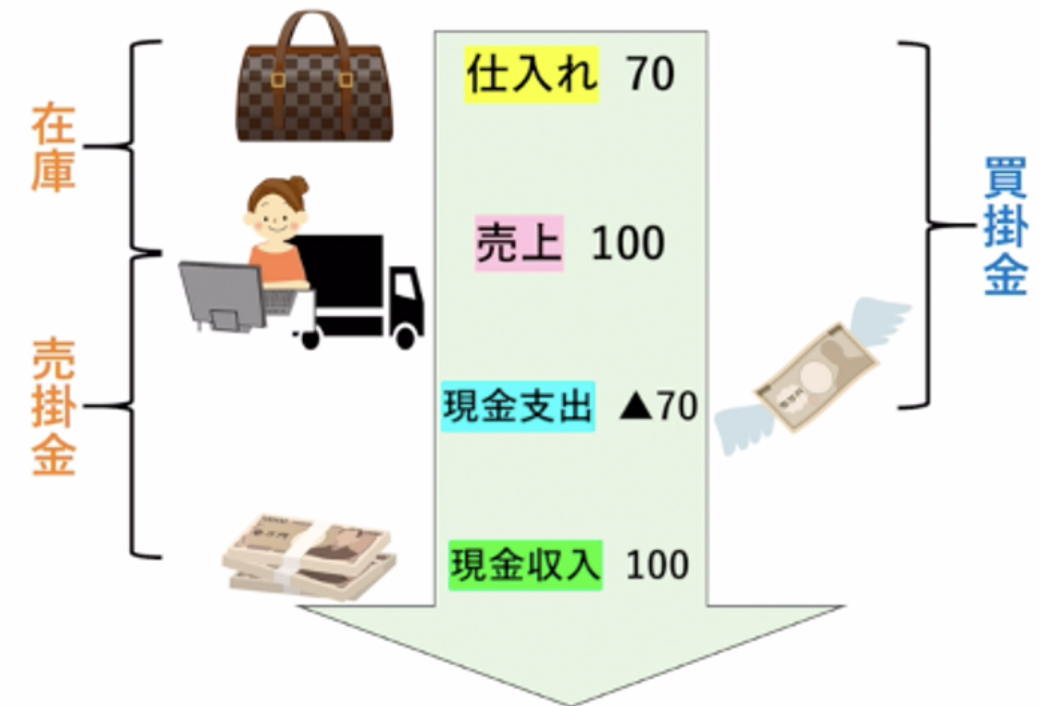
どんなに利益が大きくても倒産するのはなぜか？

(1) 商品を渡して、代金を受け取るまでのタイムラグ

・売掛金＝ツケ



(3)「回収」よりも先に「支払い」がやって来る



(4)支払いと回収のタイムラグを埋める運転資金

①運転資金

→掛けと在庫から生じる「支払い」と「回収」における時間のズレを埋めるために
必要不可欠な資金のこと

②運転資金＝売上債権＋棚卸資産－仕入債務

→運転＝事業を維持する

※売上債権：売掛金、受取手形

※棚卸資産：在庫商品

※仕入債務：買掛金、支払手形