

## 第 21 回建設業経理士試験 模範解答

## 1 級

## 財 務 分 析

## 〔第 1 問〕

## 問 1

売上収益の計上と売上債権の回収や、仕入費用の計上と仕入債務の支払いには時間的な差異があり、収益や費用の中には現金収支を伴わないものもあるため、企業活動の結果生じる利益と現金等は必ずしも一致しない。キャッシュ・フロー計算書は、収入と支出というキャッシュ・フローの面から企業活動を把握するため、企業の資金管理を適切に行い、企業活動の実態を把握する上で重要な意味を持っている。そのため、損益計算書や貸借対照表から得られる情報に加えてキャッシュ・フロー計算書に基づく分析が不可欠である。

## 問 2

キャッシュ・フロー計算書の構成比率分析とは、全体に対する部分の割合をあらわす比率にもとづいてキャッシュ・フローの状況を分析する方法をいう。構成比率分析では各項目が百分率という共通の尺度によって示されるため、キャッシュ・フロー計算書を構成する各要素の相互関係を明確に把握することができるようになる。具体的には営業収入を 100%とすることを基点とし、その他の諸項目をそれに対する割合で表すことによって各項目の相対的な大きさや収入と支出の構成割合を概観することができる。

## 〔第 2 問〕

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
カ	ア	ク	チ	ウ	ソ	シ	エ	セ	ス

## 〔第 3 問〕

- (A) 18,120 百万円
- (B) 9,800 百万円
- (C) 3,000 百万円
- (D) 3,430 百万円
- 純支払利息比率 1.80 %

## 〔第 4 問〕

問 1	¥	1,692,000	
問 2	¥	2,952,000	
問 3	¥	9,400,000	
問 4		42.68	%
問 5	¥	19,000,000	

## 〔第 5 問〕

## 問 1

A	総資本事業利益率	4.76	%
B	運転資本保有月数	2.08	月
C	有利子負債月商倍率	1.83	月
D	完成工事高キャッシュ・フロー率	2.34	%
E	負債比率	157.27	%
F	立替工事高比率	32.30	%
G	棚卸資産回転期間	0.47	月
H	未成工事収支比率	136.99	%
I	固定長期適合比率	65.87	%
J	労働装備率	8,815	千円

## 問 2

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
イ	ウ	ナ	カ	ノ	ク	ス	チ	モ	ホ

## 〈財務分析解説〉

## 〔第 3 問〕

$$\text{完成工事高営業利益率(\%)} : 1 \times 100 = \frac{\text{営業利益}}{140,760 \text{ 百万円}} \times 100 = 5\%$$

営業利益 : 7,038 百万円

販売費及び一般管理費 : 18,760 百万円 - 7,038 百万円 = 11,722 百万円

$$\text{現金預金手持月数(月)} : \frac{\text{現金預金}}{\text{完成工事高} \div 12} = \frac{\text{現金預金}}{140,760 \text{ 百万円} \div 12} = 1.3 \text{ 月}$$

現金預金 : 15,249 百万円

$$\text{金利負担能力(倍)} : \frac{\text{営業利益} + \text{受取利息}}{\text{支払利息}} = \frac{7,038 \text{ 百万円} + 462 \text{ 百万円}}{\text{支払利息}} = 2.5 \text{ 倍}$$

支払利息 : 3,000 百万円 …… (C)

経常利益 : 3,430 百万円 …… (D)

税引前当期純利益 : 1,179 百万円

当期純利益 : 882 百万円

$$\text{総資本経常利益率(\%)} : \frac{\text{経常利益}}{\text{総資本}} \times 100 = \frac{3,430 \text{ 百万円}}{\text{総資本}} \times 100 = 3.50\%$$

総資本 : 98,000 百万円

$$\text{自己資本当期純利益率(\%)} : \frac{\text{当期純利益}}{\text{自己資本}} \times 100 = \frac{882 \text{ 百万円}}{\text{自己資本}} \times 100 = 4.5\%$$

自己資本 : 19,600 百万円

利益剰余金 : 1,800 百万円

負債合計 : 98,000 百万円 - 19,600 百万円 = 78,400 百万円

$$\text{固定負債比率(\%)} = \frac{\text{固定負債}}{\text{自己資本}} \times 100 = \frac{\text{固定負債}}{19,600 \text{ 百万円}} \times 100 = 50\%$$

固定負債合計 : 9,800 百万円 …… (B)

流動負債合計 : 78,400 百万円 - 9,800 百万円 = 68,600 百万円

$$\text{棚卸資産回転率(回)} : \frac{\text{完成工事高}}{\text{棚卸資産}} = \frac{140,760 \text{ 百万円}}{\text{未成工事支出金} + 100 \text{ 百万円}} = 12.24 \text{ 回}$$

未成工事支出金 : 11,400 百万円

流動資産合計 : 74,500 百万円

$$\text{流動比率} : \frac{\text{流動資産} - \text{未成工事支出金}}{\text{流動負債} - \text{未成工事受入金}} \times 100 = \frac{74,500 \text{ 百万円} - 11,400 \text{ 百万円}}{68,600 \text{ 百万円} - \text{未成工事受入金}} \times 100 = 125\%$$

未成工事受入金 : 18,120 百万円 …… (A)

$$\begin{aligned} \text{純支払利息比率(\%)} : & \frac{\text{支払利息} - \text{受取利息配当金}}{\text{完成工事高}} \times 100 \\ & = \frac{3,000 \text{ 百万円} - 462 \text{ 百万円}}{140,760 \text{ 百万円}} \times 100 = 1.803 \cdots \rightarrow 1.80\% \end{aligned}$$

## 〔第 4 問〕

$$\text{問 1 変動費率} : \frac{\text{¥}15,140,000 - \text{¥}14,320,000}{\text{¥}16,400,000 - \text{¥}15,400,000} \times 100 = 82\%$$

$$\text{固定費} : \text{¥}15,140,000 - \text{¥}16,400,000 \times 0.82 = \text{¥}1,692,000$$

$$\text{問 2 第 8 期変動費} : \text{¥}16,400,000 \times 0.82 = \text{¥}13,448,000$$

$$\text{限界利益} : \text{¥}16,400,000 - \text{¥}13,448,000 = \text{¥}2,952,000$$

$$\text{問 3 限界利益率} : \frac{\text{¥}2,952,000}{\text{¥}16,400,000} \times 100 = 18\%$$

損益分岐点の完成工事高

完成工事高	?	18%
変動費	?	
限界利益	¥ 1,692,000	←
固定費	¥ 1,692,000	
営業利益	¥ 0	

$$\begin{aligned} \text{完成工事高} &: \text{限界利益} \div 18\% \\ &= \text{¥}1,692,000 \div 18\% \\ &= \text{¥}9,400,000 \end{aligned}$$

問 4 安全余裕率

$$\text{安全余裕率} : \frac{\text{安全余裕額}}{\text{完成工事高}} \times 100 = \frac{\text{¥}16,400,000 - \text{¥}9,400,000}{\text{¥}16,400,000} \times 100 = 42.682\cdots \rightarrow 42.68\%$$

問 5 目標利益達成のための完成工事高

完成工事高	?	18%
変動費	?	
限界利益	¥ 3,420,000	←
固定費	¥ 1,920,000	
営業利益	¥ 1,500,000	

$$\begin{aligned} \text{完成工事高} &: \text{限界利益} \div 18\% \\ &= \text{¥}3,420,000 \div 18\% \\ &= \text{¥}19,000,000 \end{aligned}$$

## 〔第 5 問〕

問 1

$$\begin{aligned}
 \text{A 総資本事業利益率(\%)} &: \frac{\text{事業利益}}{\text{総資本(期中平均)}} \times 100 \\
 &= \frac{8,160 \text{ 百万円}}{(166,000 \text{ 百万円} + 177,000 \text{ 百万円}) \div 2} \times 100 = 4.758\cdots \rightarrow 4.76\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{事業利益} &= \text{経常利益} + \text{借入金利息} + \text{手形割引料} + \text{社債利息} + \text{その他他人資本に付される利息} \\
 &= 7,800 \text{ 百万円} + 300 \text{ 百万円} + 60 \text{ 百万円} \\
 &= 8,160 \text{ 百万円}
 \end{aligned}$$

$$\text{B 運転資本保有月数(月)} : \frac{\text{流動資産} - \text{流動負債}}{\text{完成工事高} \div 12} = \frac{116,000 \text{ 百万円} - 84,400 \text{ 百万円}}{182,500 \text{ 百万円} \div 12} = 2.077\cdots \rightarrow 2.08 \text{ 月}$$

$$\text{C 有利子負債月商倍率(月)} : \frac{\text{有利子負債}}{\text{完成工事高} \div 12} = \frac{27,900 \text{ 百万円}}{182,500 \text{ 百万円} \div 12} = 1.834\cdots \rightarrow 1.83 \text{ 月}$$

$$\text{有利子負債} : 10,800 \text{ 百万円} + 5,600 \text{ 百万円} + 400 \text{ 百万円} + 3,000 \text{ 百万円} + 8,100 \text{ 百万円} = 27,900 \text{ 百万円}$$

$$\begin{aligned}
 \text{D 完成工事高キャッシュ・フロー率(\%)} &= \frac{\text{純キャッシュ・フロー}}{\text{完成工事高}} \times 100 \\
 &= \frac{4,270 \text{ 百万円}}{182,500 \text{ 百万円}} \times 100 = 2.339\cdots \rightarrow 2.34\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{純キャッシュ・フロー} &= \text{当期純利益(税引後)} \pm \text{法人税等調整額} + \text{減価償却実施額} + \text{引当金増減額} - \text{剰余金の配当の額} \\
 &= 5,870 \text{ 百万円} - 470 \text{ 百万円} + 500 \text{ 百万円} - 630 \text{ 百万円} - 1,000 \text{ 百万円} = 4,270 \text{ 百万円}
 \end{aligned}$$

$$\text{第 21 期引当金} = 240 \text{ 百万円} + 1,000 \text{ 百万円} + 360 \text{ 百万円} + 1,500 \text{ 百万円} + 6,700 \text{ 百万円} = 9,800 \text{ 百万円}$$

$$\text{第 22 期引当金} = 200 \text{ 百万円} + 900 \text{ 百万円} + 370 \text{ 百万円} + 1,600 \text{ 百万円} + 6,100 \text{ 百万円} = 9,170 \text{ 百万円}$$

$$\text{E 負債比率(\%)} : \frac{\text{流動負債} + \text{固定負債}}{\text{自己資本}} \times 100 = \frac{108,200 \text{ 百万円}}{68,800 \text{ 百万円}} \times 100 = 157.267\cdots \rightarrow 157.27\%$$

$$\begin{aligned}
 \text{F 立替工事高比率(\%)} &= \frac{\text{受取手形} + \text{完成工事未収入金} + \text{未成工事支出金} - \text{未成工事受入金}}{\text{完成工事高} + \text{未成工事支出金}} \times 100 \\
 &= \frac{4,700 \text{ 百万円} + 59,300 \text{ 百万円} + 7,300 \text{ 百万円} - 10,000 \text{ 百万円}}{182,500 \text{ 百万円} + 7,300 \text{ 百万円}} \times 100 \\
 &= 32.297\cdots \rightarrow 32.30\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{G 棚卸資産回転期間(月)} &: \frac{\text{棚卸資産}}{\text{完成工事高} \div 12} \\
 &= \frac{\{(6,900 \text{ 百万円} + 80 \text{ 百万円}) + (7,300 \text{ 百万円} + 90 \text{ 百万円})\} \div 2}{182,500 \text{ 百万円} \div 12} \\
 &= 0.472\cdots \rightarrow 0.47 \text{ 月}
 \end{aligned}$$

$$\text{H 未成工事収支比率(\%)} : \frac{\text{未成工事受入金}}{\text{未成工事支出金}} \times 100 = \frac{10,000 \text{ 百万円}}{7,300 \text{ 百万円}} \times 100 = 136.986\cdots \rightarrow 136.99\%$$

$$\begin{aligned}
 \text{I 固定長期適合比率(\%)} &: \frac{\text{固定資産}}{\text{自己資本} + \text{固定負債}} \times 100 \\
 &= \frac{61,000 \text{ 百万円}}{68,800 \text{ 百万円} + 23,800 \text{ 百万円}} = 65.874\cdots \rightarrow 65.87\%
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 \text{J 労働装備率} &: \frac{(\text{有形固定資産} - \text{建設仮勘定})(\text{期中平均})}{\text{総職員数}(\text{期中平均})} \\
 &= \frac{\{(27,300 \text{ 百万円} - 2,000 \text{ 百万円}) + (27,900 \text{ 百万円} - 3,570 \text{ 百万円})\} \div 2}{(2,780 \text{ 人} + 2,850 \text{ 人}) \div 2} \\
 &= 8.815275\cdots \rightarrow 8,815 \text{ 千円}
 \end{aligned}$$

## 問 2

(1)

$$\begin{aligned}
 \text{経営資本回転率(回)} &: \frac{\text{完成工事高}}{\text{経営資本}(\text{期中平均})} \\
 &= \frac{182,500 \text{ 百万円}}{(128,000 \text{ 百万円} + 133,630 \text{ 百万円}) \div 2} = 1.395\cdots \rightarrow 1.40 \text{ 回}
 \end{aligned}$$

経営資本＝総資本－(建設仮勘定＋未稼働資産＋投資資産＋繰延税金資産＋繰延資産＋その他営業活動に直接参加していない資産)

第 21 期経営資本＝166,000 百万円－(2,000 百万円＋26,600 百万円＋9,400 百万円)＝128,000 百万円

第 22 期経営資本＝177,000 百万円－(3,570 百万円＋32,000 百万円＋7,800 百万円)＝133,630 百万円

$$\begin{aligned}
 \text{受取勘定回転率(回)} &: \frac{\text{完成工事高}}{(\text{受取手形} + \text{完成工事未収入金})(\text{期中平均})} \\
 &= \frac{182,500 \text{ 百万円}}{(4,200 \text{ 百万円} + 53,200 \text{ 百万円} + 4,700 \text{ 百万円} + 59,300 \text{ 百万円}) \div 2} \\
 &= 3.006\cdots \rightarrow 3.01 \text{ 回}
 \end{aligned}$$

(2)

$$\begin{aligned}
 \text{付加価値} &= \text{完成工事高} - (\text{材料費} + \text{労務外注費} + \text{外注費}) \\
 &= 182,500 \text{ 百万円} - (15,000 \text{ 百万円} + 15,200 \text{ 百万円} + 113,500 \text{ 百万円}) = 38,800 \text{ 百万円}
 \end{aligned}$$

$$\text{労働生産性(百万円)} : \frac{\text{付加価値}}{\text{総職員数}(\text{期中平均})} = \frac{38,800 \text{ 百万円}}{(2,780 \text{ 人} + 2,850 \text{ 人}) \div 2} = 13.783\cdots \rightarrow 13.78 \text{ 百万円}$$