

第 22 回建設業経理士試験 模範解答

1 級

財 務 分 析

〔第 1 問〕

問 1

CVP 分析とは、管理会計の上で行われる分析手法であり、関数均衡分析の 1 つである。企業経営においては、行動の事前においても事後においても、原価(cost)と売上高(volume)と利益(profit)の相関関係を、的確に把握することが肝要であり、この関係を CVP の関係と呼び、それに関する諸分析を CVP 分析という。この CVP 分析の中心的技法となるのが損益分岐点分析であり、安全余裕率分析、目標利益達成売上高分析などを扱う。

問 2

建設業では、固定費と変動費の分解に際して簡便的な方法を採用しており、固定費は、当該工事を受注しなくても発生する費用として、ほぼ販売費及び一般管理費を意味する。また、変動費とは、当該工事の遂行に付随的に発生する費用であり、工事原価をすべて変動費と考える。なお、建設業では慣行的に経常利益段階での分析を行っており、支払利息を固定費とし、営業外費用（支払利息を除く）のうち、営業外収益で賄えない部分を変動費としている。損益分岐点比率とは、損益分岐点の位置が予算や実績の売上高に対してどのような高さにあるかを示すものであり、損益分岐点の完成工事高を予算あるいは実績の完成工事高で除して求められる。

〔第 2 問〕

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
カ	ウ	エ	ア	キ	ク	サ	ナ	タ	ス

〔第 3 問〕

- (A) 42,500 百万円
- (B) 14,000 百万円
- (C) 35,000 百万円
- (D) 3,200 百万円
- 未成工事収支比率 101.49 %

〔第 4 問〕

問 1	23.08	%
問 2	2,770	千円
問 3	138.50	%
問 4	10,220	千円

〔第 5 問〕

問 1

A	自己資本経常利益率	25.48	%
B	完成工事高増減率	13.21	%
C	運転資本保有月数	1.18	月
D	純支払利息比率	0.18	%
E	固定比率	112.50	%
F	支払勘定回転率	3.44	回
G	立替工事高比率	31.85	%
H	配当性向	9.60	%
I	棚卸資産回転期間	0.38	月
J	営業キャッシュフロー対流動負債比率	22.22	%

問 2

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
ウ	オ	セ	ノ	ホ	ア	ニ	ソ	ナ	ト

〈財務分析解説〉

〔第 3 問〕

$$\text{受取勘定滞留月数(月)} : \frac{\text{受取手形} + \text{完成工事未収入金}}{\text{完成工事高} \div 12} = \frac{60,000 \text{ 百万円} + \text{完成工事未収入金}}{840,000 \text{ 百万円} \div 12} = 2.25 \text{ 月}$$

完成工事未収入金 : 97,500 百万円

$$\text{当座比率(\%)} : \frac{\text{当座資産}}{\text{流動負債} - \text{未成工事受入金}} \times 100 = \frac{\text{当座資産}}{194,000 \text{ 百万円} - 34,000 \text{ 百万円}} \times 100 = 125\%$$

当座資産 : 200,000 百万円

= 現金預金 + 受取手形 + 完成工事未収入金

= 現金預金 + 60,000 百万円 + 97,500 百万円

現金預金 : 42,500 百万円・・・(A)

$$\text{棚卸資産滞留月数(月)} : \frac{\text{未成工事支出金} + \text{材料貯蔵品}}{\text{完成工事高} \div 12} = \frac{\text{未成工事支出金} + 100 \text{ 百万円}}{840,000 \text{ 百万円} \div 12} = 0.48 \text{ 月}$$

未成工事支出金 : 33,500 百万円

流動資産合計 : 233,600 百万円

$$\text{総資本回転率(回)} : \frac{\text{完成工事高}}{\text{総資本}} = \frac{840,000 \text{ 百万円}}{\text{総資本}} = 2.1 \text{ 回}$$

総資本 : 400,000 百万円

固定資産合計 : 400,000 百万円 - 233,600 百万円 = 166,400 百万円

$$\text{自己資本比率(\%)} : \frac{\text{自己資本}}{\text{総資本}} \times 100 = \frac{\text{自己資本}}{400,000 \text{ 百万円}} \times 100 = 39.00\%$$

自己資本(純資産合計) : 156,000 百万円

資本剰余金 : 63,000 百万円

負債合計 : 400,000 百万円 - 156,000 百万円 = 244,000 百万円

長期借入金(固定負債合計) : 244,000 百万円 - 194,000 百万円 = 50,000 百万円

$$\text{借入金依存度(\%)} : \frac{\text{短期借入金} + \text{長期借入金}}{\text{総資本}} \times 100 = \frac{\text{短期借入金} + 50,000 \text{ 百万円}}{400,000 \text{ 百万円}} \times 100 = 21.25\%$$

短期借入金 : 35,000 百万円・・・(C)

$$\text{経営資本回転率(回)} : \frac{\text{完成工事高}}{\text{経営資本}} = \frac{840,000 \text{ 百万円}}{\text{経営資本}} = 2.4 \text{ 回}$$

経営資本 : 350,000 百万円

= 総資本 - (建設仮勘定 + 投資資産)

= 400,000 百万円 - (建設仮勘定 + 36,000 百万円)

建設仮勘定 : 14,000 百万円・・・(B)

$$\text{経営資本営業利益率(\%)} : \frac{\text{営業利益}}{\text{経営資本}} \times 100 = \frac{\text{営業利益}}{350,000 \text{ 百万円}} \times 100 = 4.60\%$$

営業利益 : 16,100 百万円

$$\text{金利負担能力(倍)} : \frac{\text{営業利益} + \text{受取利息}}{\text{支払利息}} = \frac{16,100 \text{ 百万円} + 3,500 \text{ 百万円}}{\text{支払利息}} = 6.125 \text{ 倍}$$

支払利息 : 3,200 百万円・・・(D)

$$\text{未成工事収支比率(\%)} : \frac{\text{未成工事受入金}}{\text{未成工事支出金}} \times 100 = \frac{34,000 \text{百万円}}{33,500 \text{百万円}} \times 100 = 101.492\cdots \rightarrow 101.49\%$$

〔第 4 問〕

$$\text{問 1 有形固定資産回転率(回)} : \frac{\text{完成工事高}}{\text{有形固定資産－建設仮勘定}} = \frac{\text{完成工事高}}{208,000 \text{千円} - 8,000 \text{千円}} = 6.0 \text{ 回}$$

完成工事高 : 1,200,000 千円

$$\begin{aligned} \text{付加価値率(\%)} : & \frac{\text{完成工事高} - (\text{材料費} + \text{労務外注費} + \text{外注費})}{\text{完成工事高}} \times 100 \\ &= \frac{1,200,000 \text{千円} - (106,000 \text{千円} + 145,000 \text{千円} + 672,000 \text{千円})}{1,200,000 \text{千円}} \\ &= 23.083\cdots \rightarrow 23.08\% \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{問 2 労働生産性(千円)} : & \frac{\text{完成工事高} - (\text{材料費} + \text{労務外注費} + \text{外注費})}{\text{総職員数}} \\ &= \frac{1,200,000 \text{千円} - (106,000 \text{千円} + 145,000 \text{千円} + 672,000 \text{千円})}{65 \text{人} + 35 \text{人}} \\ &= 2,770 \text{ 千円} \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{問 3 設備投資効率(\%)} : & \frac{\text{完成工事高} - (\text{材料費} + \text{労務外注費} + \text{外注費})}{\text{有形固定資産－建設仮勘定}} \times 100 \\ &= \frac{1,200,000 \text{千円} - (106,000 \text{千円} + 145,000 \text{千円} + 672,000 \text{千円})}{208,000 \text{千円} - 8,000 \text{千円}} \times 100 \\ &= 138.50\% \end{aligned}$$

$$\text{問 4 総資本} : 450,800 \text{ 千円} + 208,000 \text{ 千円} + 3,200 \text{ 千円} + 360,000 \text{ 千円} = 1,022,000 \text{ 千円}$$

$$\text{資本集約度(千円)} : \frac{\text{総資本}}{\text{総職員数}} = \frac{1,022,000 \text{ 千円}}{65 \text{人} + 35 \text{人}} = 10,220 \text{ 千円}$$

〔第 5 問〕

問 1

- A 自己資本経常利益率(%) : $\frac{\text{経常利益}}{\text{自己資本(期中平均)}} \times 100$
 $= \frac{20,000\text{百万円}}{(77,000\text{百万円} + 80,000\text{百万円}) \div 2} \times 100 = 25.477\cdots \rightarrow 25.48\%$
- B 完成工事高増減率(%) : $\frac{\text{当期完成工事高} - \text{前期完成工事高}}{\text{前期完成工事高}} \times 100$
 $= \frac{480,000\text{百万円} - 424,000\text{百万円}}{424,000\text{百万円}} \times 100 = 13.207\cdots \rightarrow 13.21\%$
- C 運転資本保有月数(月) : $\frac{(\text{流動資産} - \text{流動負債})}{\text{完成工事高} \div 12}$
 $= \frac{297,000\text{百万円} - 250,000\text{百万円}}{480,000\text{百万円} \div 12}$
 $= 1.175 \rightarrow 1.18 \text{ 月}$
- D 純支払利息比率(%) : $\frac{\text{支払利息} - \text{受取利息配当金}}{\text{完成工事高}} \times 100$
 $= \frac{1,200\text{百万円} - (100\text{百万円} + 250\text{百万円})}{480,000\text{百万円}} \times 100 = 0.177\cdots \rightarrow 0.18\%$
- E 固定比率(%) : $\frac{\text{固定資産}}{\text{自己資本}} \times 100 = \frac{90,000\text{百万円}}{80,000\text{百万円}} \times 100 = 112.50\%$
- F 支払勘定回転率(回) : $\frac{480,000\text{百万円}}{(70,000\text{百万円} + 66,000\text{百万円} + 72,000\text{百万円} + 71,000\text{百万円}) \div 2}$
 $= 3.440\cdots \rightarrow 3.44 \text{ 回}$
- G 立替工事高比率(%) : $\frac{\text{受取手形} + \text{完成工事未収入金} + \text{未成工事支出金} - \text{未成工事受入金}}{\text{完成工事高} + \text{未成工事支出金}} \times 100$
 $= \frac{70,000\text{百万円} + 100,000\text{百万円} + 13,000\text{百万円} - 26,000\text{百万円}}{480,000\text{百万円} + 13,000\text{百万円}} \times 100$
 $= 31.845\cdots \rightarrow 31.85\%$
- H 配当性向(%) : $\frac{\text{配当金}}{\text{当期純利益}} \times 100 = \frac{1,200\text{百万円}}{12,500\text{百万円}} \times 100 = 9.60\%$
- I 棚卸資産回転期間(月) : $\frac{\text{棚卸資産(期中平均)}}{\text{完成工事高} \div 12}$
 $= \frac{(12,000\text{百万円} + 2,500\text{百万円} + 13,000\text{百万円} + 2,600\text{百万円}) \div 2}{480,000\text{百万円} \div 12}$
 $= 0.376\cdots \rightarrow 0.38 \text{ 月}$

$$\begin{aligned}
 \text{J 営業キャッシュ・フロー対流動負債比率(\%)} &: \frac{\text{営業キャッシュ・フロー}}{\text{流動負債(期中平均)}} \times 100 \\
 &= \frac{55,000 \text{ 百万円}}{(245,000 \text{ 百万円} + 250,000 \text{ 百万円}) \div 2} \times 100 \\
 &= 22.222\cdots \rightarrow 22.22\%
 \end{aligned}$$

問 2

$$\text{自己資本比率(\%)} : \frac{\text{自己資本}}{\text{総資本}} \times 100 = \frac{80,000 \text{ 百万円}}{387,000 \text{ 百万円}} \times 100 = 20.671\cdots \rightarrow 20.67\%$$

$$\text{負債比率(\%)} : \frac{\text{負債}}{\text{自己資本}} \times 100 = \frac{307,000 \text{ 百万円}}{80,000 \text{ 百万円}} \times 100 = 383.75\%$$

$$\begin{aligned}
 \text{金利負担能力(倍)} &: \frac{\text{営業利益} + \text{受取利息}}{\text{支払利息}} = \frac{21,600 \text{ 百万円} + 100 \text{ 百万円} + 250 \text{ 百万円}}{1,200 \text{ 百万円}} \\
 &= 18.291\cdots \rightarrow 18.29 \text{ 倍}
 \end{aligned}$$

$$\text{固定長期適合比率(\%)} : \frac{\text{固定資産}}{\text{自己資本} + \text{固定負債}} \times 100$$

$$\text{第 22 期} : \frac{100,000 \text{ 百万円}}{77,000 \text{ 百万円} + 53,000 \text{ 百万円}} \times 100 = 76.923\cdots \rightarrow 76.92\%$$

$$\text{第 23 期} : \frac{90,000 \text{ 百万円}}{80,000 \text{ 百万円} + 57,000 \text{ 百万円}} \times 100 = 65.693\cdots \rightarrow 65.69\%$$