

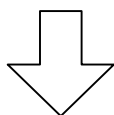
生鮮魚介類加工卸 A社の財務状況

(金額単位:百万円)

(債権放棄前の財務状況)

| B / S 資産 | | 負債 | |
|-------------|-------|--------|-------|
| 科目 | 金額 | 科目 | 金額 |
| 現預金 | 100 | 仕入債務 | 900 |
| 受取債権 | 1,000 | 短期借入金 | 0 |
| 棚卸資産 | 400 | 割引手形 | 400 |
| その他流動資産 | 10 | 長期借入金 | 3,800 |
| | | その他負債 | 60 |
| 土地 | 1,000 | 負債計 | 5,160 |
| 建物 | 600 | 資本金 | 50 |
| 機械等 | 100 | 剰余金 | 100 |
| 有価証券等 | 2,100 | 資本計 | 150 |
| 資産計 | 5,310 | 負債・資本計 | 5,310 |

| P / L | | |
|-------|-------|--------|
| 科目 | 金額 | 比率 |
| 売上高 | 6,000 | 100.0% |
| 売上原価 | 5,050 | 84.2% |
| 売上総利益 | 950 | 15.8% |
| 一般管理費 | 800 | 13.3% |
| 営業利益 | 150 | 2.5% |
| 営業外収益 | 10 | 0.2% |
| 営業外費用 | 100 | 1.7% |
| 支払利息 | 100 | 1.7% |
| 経常利益 | 60 | 1.0% |
| 特別利益 | 0 | 0.0% |
| 特別損失 | 60 | 1.0% |
| 税引前利益 | 0 | 0.0% |
| 法人税等 | 0 | 0.0% |
| 当期利益 | 0 | 0.0% |
| 減価償却費 | 70 | 1.2% |



(所有資産の含み損)

| | |
|------|-------|
| 土地 | 400 |
| 建物 | 300 |
| 有価証券 | 1,500 |
| 計 | 2,200 |

(時価評価での保全)

土地600、建物300、
有価証券500の合計1,400

(時価ベースの実質B / S)

| 資産 | | 負債 | |
|---------|-------|--------|--------|
| 科目 | 金額 | 科目 | 金額 |
| 現預金 | 100 | 仕入債務 | 900 |
| 受取債権 | 1,000 | 短期借入金 | 0 |
| 棚卸資産 | 400 | 割引手形 | 400 |
| その他流動資産 | 10 | 長期借入金 | 3,800 |
| | | その他負債 | 60 |
| 土地 | 600 | 負債計 | 5,160 |
| 建物 | 300 | 資本金 | 50 |
| 機械等 | 100 | 剰余金 | -2,100 |
| 有価証券等 | 600 | 資本計 | -2,050 |
| 資産計 | 3,110 | 負債・資本計 | 3,110 |

| 借入内訳 | 残高 | シェア | 保全 |
|------|-------|-------|-------|
| A行 | 1,700 | 44.7% | 700 |
| B行 | 1,000 | 26.3% | 400 |
| C行 | 700 | 18.4% | 200 |
| D信金 | 300 | 7.9% | 100 |
| E信金 | 100 | 2.6% | 0 |
| 合計 | 3,800 | 100% | 1,400 |

(保全不足の状況)

| | 保全不足 | (割合) |
|-----|-------|-------|
| A行 | 1,000 | 41.7% |
| B行 | 600 | 25.0% |
| C行 | 500 | 20.8% |
| D信金 | 200 | 8.3% |
| E信金 | 100 | 4.2% |
| 合計 | 2,400 | 100% |

(清算価値のB / S)

| 資産 | | 負債 | |
|---------|-----|--------|--------|
| 科目 | 金額 | 科目 | 金額 |
| 現預金 | 100 | 仕入債務 | 900 |
| 受取債権 | 540 | 短期借入金 | 0 |
| 棚卸資産 | 80 | 割引手形 | 0 |
| その他流動資産 | 10 | 長期借入金 | 2,400 |
| | | その他負債 | 60 |
| 土地 | 0 | 負債計 | 3,360 |
| 建物 | 0 | 資本金 | 50 |
| 機械等 | 10 | 剰余金 | -2,570 |
| 有価証券等 | 100 | 資本計 | -2,520 |
| 資産計 | 840 | 負債・資本計 | 840 |

$(受取債権1000 - 割引手形400) \times 0.9 = 540$

棚卸資産 $400 \times 0.2 = 80$

機械 $100 \times 0.1 = 10$

(上記の減価率は推定値)

土地、建物、有価証券(500)については、担保に提供しており、代物弁済もしくは、売却のうえ弁済

金融機関の非保全債権の回収額は、 $840 \times 2400 / 3360 = 600$

(債権放棄後、初年度)

B / S

| 資産 | | 負債 | |
|---------|-------|--------|-------|
| 科目 | 金額 | 科目 | 金額 |
| 現預金 | 100 | 仕入債務 | 680 |
| 受取債権 | 850 | 短期借入金 | 50 |
| 棚卸資産 | 350 | 割引手形 | 350 |
| その他流動資産 | 10 | 長期借入金 | 1,440 |
| | | その他負債 | 60 |
| 土地 | 300 | 負債計 | 2,580 |
| 建物 | 200 | 資本金 | 10 |
| 機械等 | 100 | 剰余金 | -580 |
| 有価証券等 | 100 | 資本計 | -570 |
| 資産計 | 2,010 | 負債・資本計 | 2,010 |

P / L

| 科目 | 金額 | 比率 |
|-------|-------|--------|
| 売上高 | 5,500 | 100.0% |
| 売上原価 | 4,580 | 83.3% |
| 売上総利益 | 920 | 16.7% |
| 一般管理費 | 710 | 12.9% |
| 営業利益 | 210 | 3.8% |
| 営業外収益 | 10 | 0.2% |
| 営業外費用 | 50 | 0.9% |
| 支払利息 | 50 | 0.9% |
| 経常利益 | 170 | 3.1% |
| 特別利益 | 1,300 | 23.6% |
| 特別損失 | 2,200 | 40.0% |
| 税引前利益 | -730 | -13.3% |
| 法人税等 | 0 | 0.0% |
| 当期利益 | -730 | -13.3% |
| 減価償却費 | 30 | 0.5% |
| 設備投資額 | 10 | 0.2% |

【主な処理策】(金額は時価)

- ・保全不足額24億円うち、13億円を債権放棄 (特別利益13億円)
- ・含み損の出ている工場を一部売却し(売却金額:土地3億円、建物1億円 返済に充当、特損7億円計上)、賃借に切り替え
- ・投資有価証券(株式)も売却(売却金額5億円 返済に充当、特別損失15億円計上)
- ・社長の個人資産を処分し、1.5億円を銀行借入返済に充当 (求償権は放棄)
- ・既存株式を100%減資。地元仕入先が10百万円を出資。(資本金50百万円 0円 10百万円) 長期借入23.6億円減少、特損22億円計上
- ・不採算品目の削減 (売上60億円 55億円に減少。 売上原価84.2% 83.3%に低減。)
- ・従業員数65人 60人に削減

返済財源(+ -)... 190

繰越損失があるため、法人税等は見込まず、経常利益 = 税引後利益として計算

債権放棄の内訳

| | 放棄額 | (割合) |
|-----|-------|-------|
| A行 | 780 | 60.0% |
| B行 | 390 | 30.0% |
| C行 | 130 | 10.0% |
| D信金 | 0 | 0.0% |
| E信金 | 0 | 0.0% |
| 合計 | 1,300 | 100% |

これまでの融資状況などを勘案し、各行間で合意したもの

(再建計画終了時(5年後)のB / S)

| 資産 | | 負債 | |
|---------|-------|--------|-------|
| 科目 | 金額 | 科目 | 金額 |
| 現預金 | 100 | 仕入債務 | 680 |
| 受取債権 | 850 | 短期借入金 | 50 |
| 棚卸資産 | 350 | 割引手形 | 350 |
| その他流動資産 | 10 | 長期借入金 | 680 |
| 土地 | 300 | その他負債 | 60 |
| 建物 | 160 | 負債計 | 1,820 |
| 機械等 | 60 | 資本金 | 10 |
| 投資等 | 100 | 剰余金 | 100 |
| | | 資本計 | 110 |
| 資産計 | 1,930 | 負債・資本計 | 1,930 |

2年目以降も同程度の収益推移を見込む

初年度長期借入金1,440 - 返済財源 190 × 4年 = 680

初年度剰余金 580 - 税引後利益 (= 経常利益) 170 × 4年 = 100 (債務超過解消は5年目)

繰越損失があるため、法人税等は見込まず、経常利益 = 税引後利益として計算

(民事再生の場合の予想、初年度～生鮮魚介類加工卸 A社)

B/S

| 資産 | | 負債 | |
|---------|-------|--------|-------|
| 科目 | 金額 | 科目 | 金額 |
| 現預金 | 50 | 仕入債務 | 350 |
| 受取債権 | 300 | 短期借入金 | 50 |
| 棚卸資産 | 200 | 割引手形 | 50 |
| その他流動資産 | 10 | 長期借入金 | 700 |
| | | その他負債 | 60 |
| 土地 | 300 | 負債計 | 1,210 |
| 建物 | 200 | | |
| 機械等 | 100 | 資本金 | 150 |
| | | 剰余金 | -100 |
| 有価証券等 | 100 | 資本計 | 50 |
| 資産計 | 1,260 | 負債・資本計 | 1,260 |

P/L

| 科目 | 金額 | 比率 |
|-------|-------|--------|
| 売上高 | 2,100 | 100.0% |
| 売上原価 | 1,750 | 83.3% |
| 売上総利益 | 350 | 16.7% |
| 一般管理費 | 270 | 12.9% |
| 営業利益 | 80 | 3.8% |
| 営業外収益 | 0 | 0.0% |
| 営業外費用 | 40 | 1.9% |
| 支払利息 | 35 | 1.7% |
| 経常利益 | 40 | 1.9% |
| 特別利益 | 1,900 | 90.5% |
| 特別損失 | 2,200 | 104.8% |
| 税引前利益 | -260 | -12.4% |
| 法人税等 | 0 | 0.0% |
| 当期利益 | -260 | -12.4% |
| 減価償却費 | 30 | 1.4% |
| 設備投資額 | 10 | 0.5% |

| | |
|----------------|----|
| 返済財源(+ -)... | 60 |
|----------------|----|

【主な処理策】(金額は時価)

- ・保全不足額24億円うち、19億円を債権放棄
(特別利益19億円)
- ・含み損の出ている工場を一部売却し(売却金額:土地3億円、建物1億円 返済に充当、特損7億円計上)、賃借に切り替え
- ・投資有価証券(株式)も売却(売却金額5億円 返済に充当、特別損失15億円計上)
- ・社長の個人資産を処分し、1.5億円を借入返済に充当
(求償権は放棄)
- ・既存株式を100%減資。スポンサーが150百万円を出資。
(資本金50百万円 0円 150百万円)
長期借入31億円減少、特損22億円計上
- ・民事再生による取引先への影響より、事業規模は大幅に縮小
- ・事業規模縮小に伴い、従業員数65人 35人に削減
(売上60億円 21億円に減少。
売上原価84.2% 83.3%に低減。)

繰越損失があるため、法人税等は見込まず、経常利益 = 税引後利益として計算

債権放棄の内訳

| | 放棄額 | (割合) |
|-----|-------|-------|
| A行 | 792 | 41.7% |
| B行 | 475 | 25.0% |
| C行 | 395 | 20.8% |
| D信金 | 158 | 8.3% |
| E信金 | 80 | 4.2% |
| 合計 | 1,900 | 100% |

保全不足額のシェアで按分