

図表 1

◀ 営業CFの構造 ▶

1 営業活動によるキャッシュフロー

1	税引前当期純利益	税引前当期純利益	500
		減価償却費	100
2	非資金損益項目	貸倒引当金の増減額(減一)	10
		・・・	
3	営業損益への調整項目	固定資産売却益(一)	-50
		受取利息及び受取配当金(一)	-2
		支払利息	3
		・・・	
4	営業損益計算の対象となった取引に係る項目	売上債権の増減額(増一)	-300
		棚卸資産の増減額(増一)	-50
		仕入債務の増減額(減一)	100
		前払費用の増減額(増一)	0
		未払費用の増減額(減一)	5
		・・・	
		前渡金の増減額(増一)	-45
		前受金の増減額(減一)	15
5	営業活動に係る項目	営業保証金の増減額(増一)	
		・・・	
		破産債権・更生債権等の回収	0
小計「おおむね営業収支」			
6	上記調整項目の収入・支出額	利息及び配当金の受取額	4
		利息の支払額(一)	-5
7	法人税等の支払額	法人税等の支払額(一)	-150
		災害による保険金収入	
8	投資・財務以外のCF項目	損害賠償金の支払額(一)	-35
		巨額の特別退職金の支給額等(一)	
		・・・	
	「おおむね経常収支」	営業活動によるキャッシュフロー	100

図表 2

◀ 税引前当期純利益から営業利益へ ▶

1 営業活動によるキャッシュフロー

1	営業利益	営業利益	451
		減価償却費	100
2	貸倒引当金の増減額(減一)	貸倒引当金の増減額(減一)	10
		・・・	
3		固定資産売却益(一)	
		受取利息及び受取配当金(一)	
		支払利息	
		・・・	
4		売上債権の増減額(増一)	-300
		棚卸資産の増減額(増一)	-50
		仕入債務の増減額(減一)	100
		前払費用の増減額(増一)	0
		未払費用の増減額(減一)	5
		・・・	
		前渡金の増減額(増一)	-45
		前受金の増減額(減一)	15
5		営業保証金の増減額(増一)	
		・・・	
		破産債権・更生債権等の回収	0
小計「おおむね営業収支」			
6		利息及び配当金の受取額	4
		利息の支払額(一)	-5
7		法人税等の支払額(一)	-150
		災害による保険金収入	
8		損害賠償金の支払額(一)	-35
		巨額の特別退職金の支給額等(一)	
		・・・	
	営業活動によるキャッシュフロー	100	

図表 3

◀ 営業CFの重要項目のピックアップ ▶

1 営業活動によるキャッシュフロー

1	営業利益	営業利益	451
		減価償却費	100
2	「その他」	「その他」	10
		・・・	
3		固定資産売却益(一)	
		受取利息及び受取配当金(一)	
		支払利息	
		・・・	
4		売上債権の増減額(増一)	-300
		棚卸資産の増減額(増一)	-50
		仕入債務の増減額(減一)	100
		前払費用の増減額(増一)	0
		未払費用の増減額(減一)	5
		・・・	
		前渡金の増減額(増一)	-45
		前受金の増減額(減一)	15
5		営業保証金の増減額(増一)	
		・・・	
		破産債権・更生債権等の回収	0
小計「おおむね営業収支」			
6		利息及び配当金の受取額	4
		利息の支払額(一)	-5
7		法人税等の支払額(一)	-150
		災害による保険金収入	
8	「その他」	損害賠償金の支払額(一)	-35
		巨額の特別退職金の支給額等(一)	
		・・・	
	営業活動によるキャッシュフロー	100	

図表 4

≪ 営業CFの重要項目と「その他」の集約 ≫

1 営業活動によるキャッシュフロー

営業利益	451	
減価償却費	100	
売上債権の増減額(増一)	-300	ex短期借入金で
棚卸資産の増減額(増一)	-50	調達されると
仕入債務の増減額(減一)	100	-250
利息及び配当金の受取額	4	
利息の支払額(一)	-5	
法人税等の支払額(一)	-150	
「その他」	10	
「その他」	5	次のフェーズで
「その他」	-45	内容を検討
「その他」	15	-50
「その他」	-35	
営業活動によるキャッシュフロー	100	

図表 5

営業利益	451
減価償却費	100
売上債権の増減額(増一)	
棚卸資産の増減額(増一)	
仕入債務の増減額(減一)	
利息及び配当金の受取額	4
利息の支払額(一)	-5
法人税等の支払額(一)	-150
「その他」	
「その他」	
「その他」	
「その他」	
「その他」	
「おおむね経常収支」	400
「支払配当金」	-10
「おおむね留保経常収支額」	390

図表 6

≪ 「おおむね留保経常収支額」と返済額 ≫

1 営業活動によるキャッシュフロー

営業利益	451
減価償却費	100
売上債権の増減額(増一)	0
棚卸資産の増減額(増一)	0
仕入債務の増減額(減一)合計△250	0
利息及び配当金の受取額	4
利息の支払額(一)	-5
法人税等の支払額(一)	-150
「その他」	0
「その他」	0
「その他」	0
「その他」	0
「その他」	0
「その他」合計△50	0
「支払配当金」	-10

第1フェーズ	「おおむね留保経常収支額」	390
	有利子負債の約定返済額	-270
	長期借入金等の約定返済額	-120
	短期借入金の約定返済額	-150

第2フェーズ	「おおむね留保経常収支額」	390
	「その他」(経常的)	0
	長期借入金等の約定返済額	-120
	短期借入金の約定返済額	-150
	「その他」(臨時的)	-50

第3フェーズ	「おおむね留保経常収支額」	390
	「その他」(経常的)	0
	実際長期借入金等の返済額	-120
	実際短期借入金の返済額	-150
	「その他」(臨時的)	-50
	差引金額	70
	「運転資金のマイナス」	-250
	投資CFの支出	0
	原資⇄財務CF(短期借入金等)	0
	原資⇄財務CF(増資等)	0
	原資⇄投資CF(資産売却等)	0
	原資⇄「現金及び現金同等物」増減額	-180
	「現金及び現金同等物」期首残高	300
	「現金及び現金同等物」期末残高	120

※約定返済額と実際の返済額は同額としている

図表 7

(営業利益を200とした場合)

営業利益	200
減価償却費	100
売上債権の増減額(増一)	0
棚卸資産の増減額(増一)	0
仕入債務の増減額(減一)合計△250	0
利息及び配当金の受取額	4
利息の支払額(一)	-5
法人税等の支払額(一)	-150
「その他」	0
「その他」	0
「その他」	0
「その他」	0
「その他」合計△50	0
支払配当金	-10
「おおむね留保経常収支額」	139
有利子負債の約定返済額	-270
長期借入金等の約定返済額	-120
短期借入金の約定返済額	-150

「おおむね留保経常収支額」	139
「その他」(経常的)	0
長期借入金等の約定返済額	-120
短期借入金の約定返済額	-150
「その他」(臨時的)	-50

図表 8

「おおむね留保経常収支額」	390
「その他」(経常的)	0
実際長期借入金等の返済額	-120
実際短期借入金の返済額	-150
「その他」(臨時的)	-50
差引金額	70
「運転資金のマイナス」	-250
投資CFの支出	0
原資⇄財務CF(短期借入金等)	250
原資⇄財務CF(増資等)	0
原資⇄投資CF(資産売却等)	0
原資⇄「現金及び現金同等物」増減額	70
「現金及び現金同等物」期首残高	300
「現金及び現金同等物」期末残高	370

図表9

(営業利益を100とした場合)

営業利益	100
減価償却費	100
売上債権の増減額(増一)	0
棚卸資産の増減額(増一)	0
仕入債務の増減額(減一)合計△250	0
利息及び配当金の受取額	4
利息の支払額(一)	-5
法人税等の支払額(一)	-150
「その他」	0
「その他」	0
「その他」	0
「その他」	0
「その他」合計△50	0
支払配当金	-10
「おおむね留保経常収支額」	39
有利子負債の約定返済額	-270
長期借入金等の約定返済額	-120
短期借入金の約定返済額	-150

「おおむね留保経常収支額」	39
「その他」(経常的)	0
実際長期借入金等の返済額	-120
実際短期借入金の返済額	-150
「その他」(臨時的)	-50
差引金額	-281
「運転資金のマイナス」	-250
投資CFの支出	0
原資⇄財務CF(短期借入金等)	250
原資⇄財務CF(増資等)	0
原資⇄投資CF(資産売却等)	281
原資⇄「現金及び現金同等物」増減額	0
「現金及び現金同等物」期首残高	300
「現金及び現金同等物」期末残高	300

図表 10

ワールド・ロジ 2005年

キャッシュ運用表

(単位：千円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	309,398	1	【営業利益+減価償却費】	876,199
2	財務CF(支払配当金)	0		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	566,801	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	876,199	1+2	TOTAL	876,199
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	566,801
5	実際長期借入金等の返済額	401,033	4	「運転資金のプラス」	0
6	実際短期借入金の返済額	4,006,000		—	
7	営業CFマイナス「その他」	254,554	5	営業CFプラス「その他」	0
8	調達超過額	0	6	調達不足額	4,094,786
4~8	TOTAL	4,661,587	3~6	TOTAL	4,661,587
9	調達不足額	4,094,786	7	調達超過額	0
10	「運転資金のマイナス」	728,377	8	財務CF(短期借入金)	5,410,000
	—		9	財務CF(長期借入金)	1,050,000
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	1,594,972
11	財務CF(その他)	0	12	財務CF(その他)+端数調整額	-2
12	投資CFの支出額(純額)	2,241,446	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	990,361	14	「現金及び現金同等物」減少額	0
9~13	TOTAL	8,054,970	7~14	TOTAL	8,054,970

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 11

ワールド・ロジ 2006年

キャッシュ運用表

(単位：千円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	442,925	1	【営業利益+減価償却費】	1,283,966
2	財務CF(支払配当金)	0		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	841,041	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	1,283,966	1+2	TOTAL	1,283,966
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	841,041
5	実際長期借入金等の返済額	1,342,120	4	「運転資金のプラス」	557,794
6	実際短期借入金の返済額	18,075,430		—	
7	営業CFマイナス「その他」	1,199,719	5	営業CFプラス「その他」	0
8	調達超過額	0	6	調達不足額	19,218,434
4~8	TOTAL	20,617,269	3~6	TOTAL	20,617,269
9	調達不足額	19,218,434	7	調達超過額	0
10	「運転資金のマイナス」	0	8	財務CF(短期借入金)	16,787,497
	—		9	財務CF(長期借入金)	1,671,180
	—		10	財務CF(社債)	42,000
	—		11	財務CF(増資)	2,024,500
11	財務CF(その他)	4,130	12	財務CF(その他)+端数調整額	-2
12	投資CFの支出額(純額)	0	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	1,287,835
13	「現金及び現金同等物」増加額	2,590,446	14	「現金及び現金同等物」減少額	0
9~13	TOTAL	21,813,010	7~14	TOTAL	21,813,010

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 12

ワールド・ロジ 2007年

キャッシュ運用表

(単位：千円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	728,766	1	【営業利益+減価償却費】	754,527
2	財務CF(支払配当金)	0		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	25,761	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	754,527	1+2	TOTAL	754,527
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	25,761
5	実際長期借入金等の返済額	136,080	4	「運転資金のプラス」	0
6	実際短期借入金の返済額	1,064,918		—	
7	営業CFマイナス「その他」	0	5	営業CFプラス「その他」	19,677
8	調達超過額	0	6	調達不足額	1,155,560
4~8	TOTAL	1,200,998	3~6	TOTAL	1,200,998
9	調達不足額	1,155,560	7	調達超過額	0
10	「運転資金のマイナス」	1,896	8	財務CF(短期借入金)	0
	—		9	財務CF(長期借入金)	2,831,500
	—		10	財務CF(社債)	1,070,604
	—		11	財務CF(増資)	5,512
11	財務CF(その他)	199,874	12	財務CF(その他)+端数調整額	-1
12	投資CFの支出額(純額)	3,180,272	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	0	14	「現金及び現金同等物」減少額	629,987
9~13	TOTAL	4,537,602	7~14	TOTAL	4,537,602

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 13

ワールド・ロジ 2008年

キャッシュ運用表

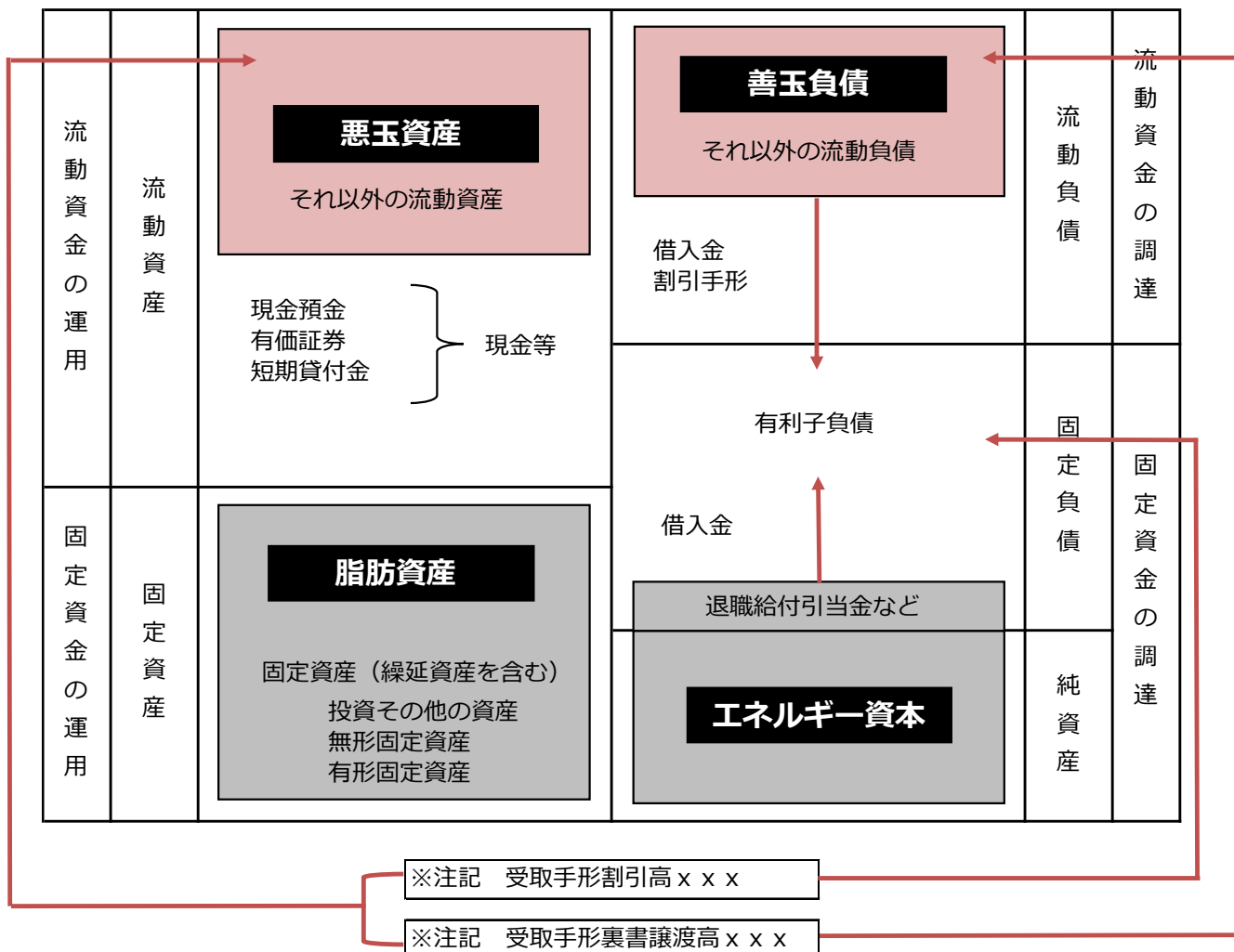
(単位：千円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	285,903	1	【営業利益+減価償却費】	1,553,526
2	財務CF(支払配当金)	58,241		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	1,209,382	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	1,553,526	1+2	TOTAL	1,553,526
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	1,209,382
5	実際長期借入金等の返済額	1,519,124	4	「運転資金のプラス」	0
6	実際短期借入金の返済額	672,458		—	
7	営業CFマイナス「その他」	677,663	5	営業CFプラス「その他」	0
8	調達超過額	0	6	調達不足額	1,659,863
4~8	TOTAL	2,869,245	3~6	TOTAL	2,869,245
9	調達不足額	1,659,863	7	調達超過額	0
10	「運転資金のマイナス」	1,363,380	8	財務CF(短期借入金)	0
	—		9	財務CF(長期借入金)	50,000
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	9,800
11	財務CF(その他)	99,274	12	財務CF(その他)+端数調整額	-6
12	投資CFの支出額(純額)	2,162,833	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	0	14	「現金及び現金同等物」減少額	5,225,556
9~13	TOTAL	5,285,350	7~14	TOTAL	5,285,350

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 14

キャッシュ体質図



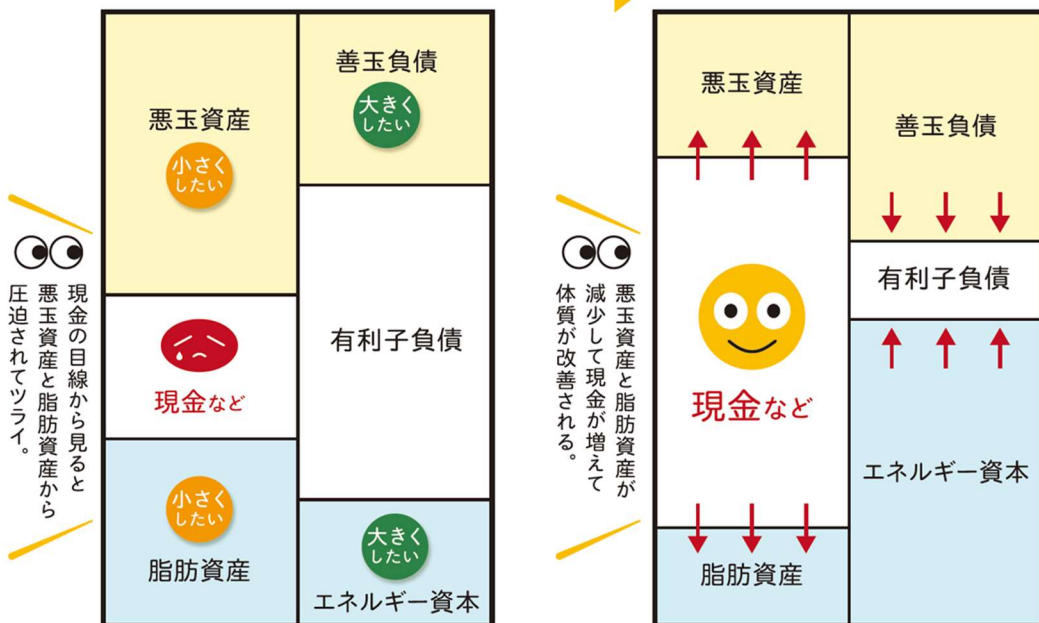
図表 15

目指すは「キャッシュリッチ体質」!

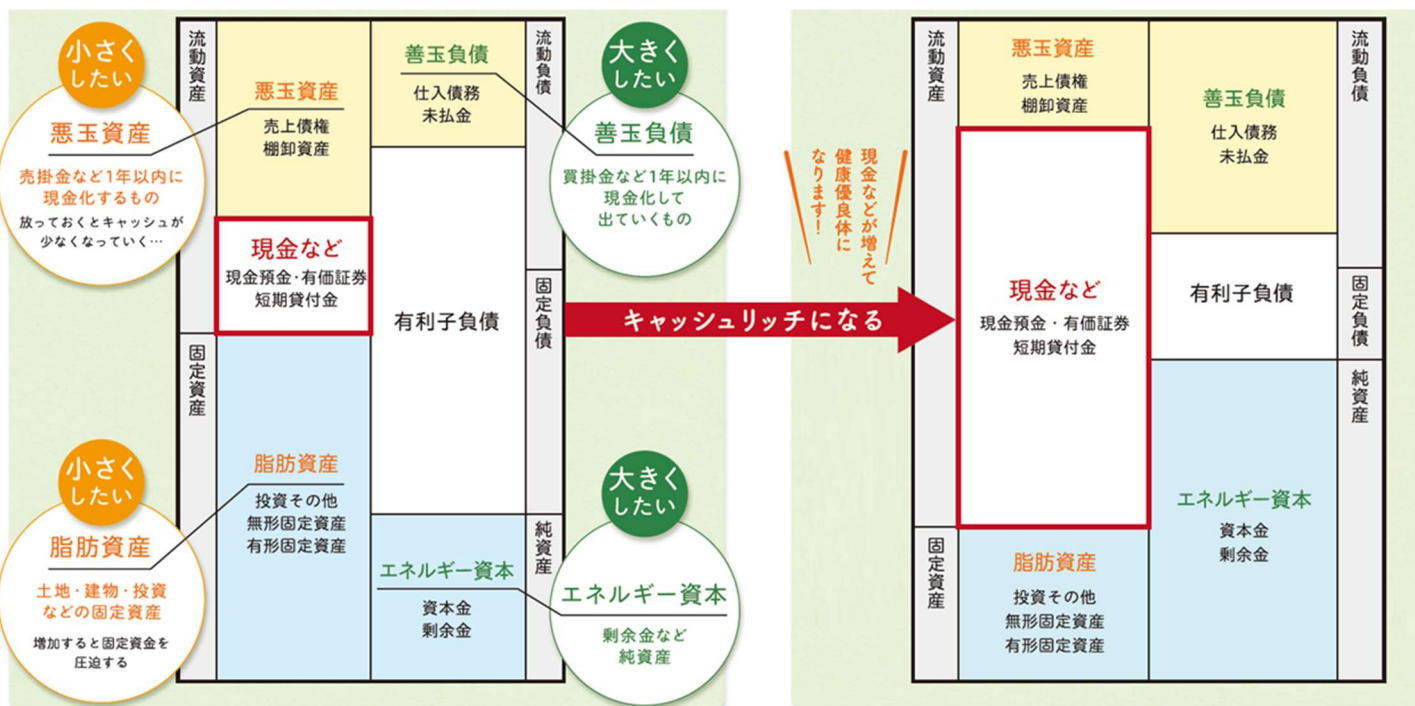
キャッシュアップ体質

体質改善

キャッシュリッチ体質

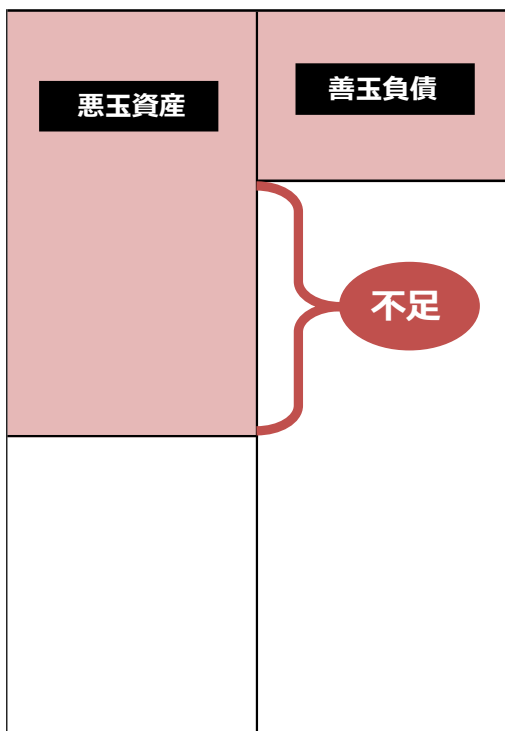


図表 16

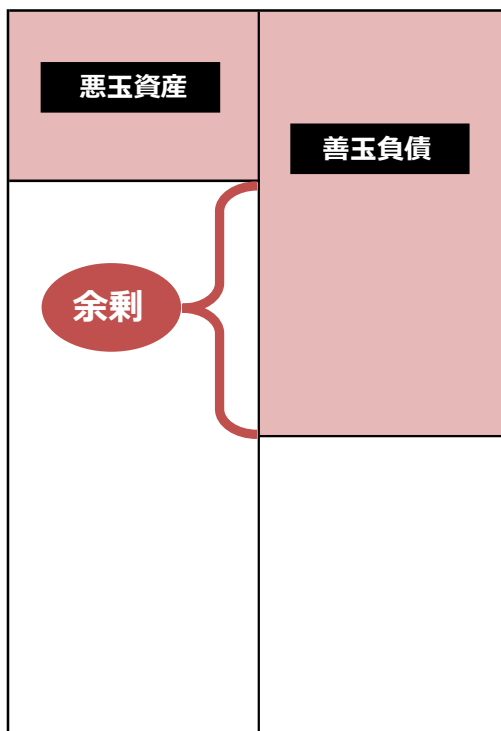


図表 17

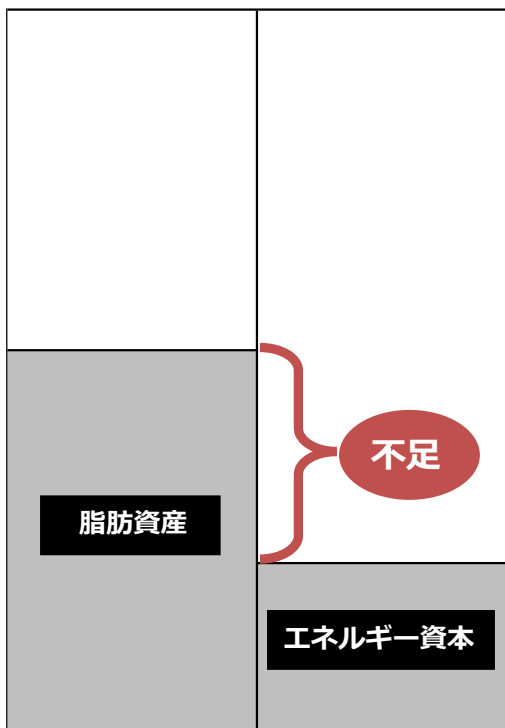
キャッシュ体質図



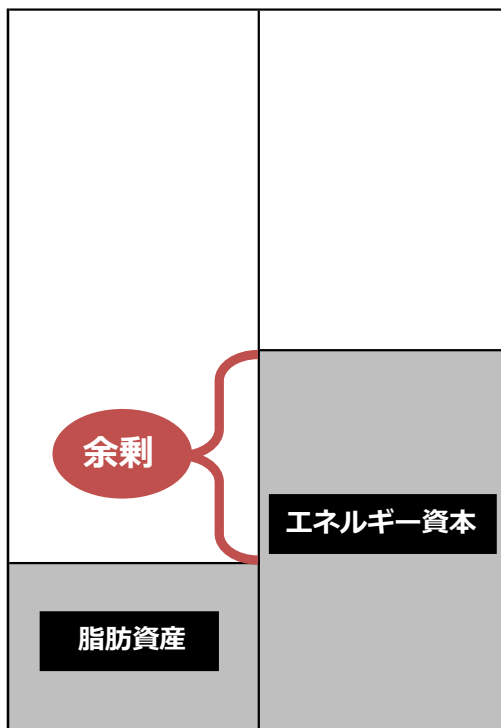
キャッシュ体質図



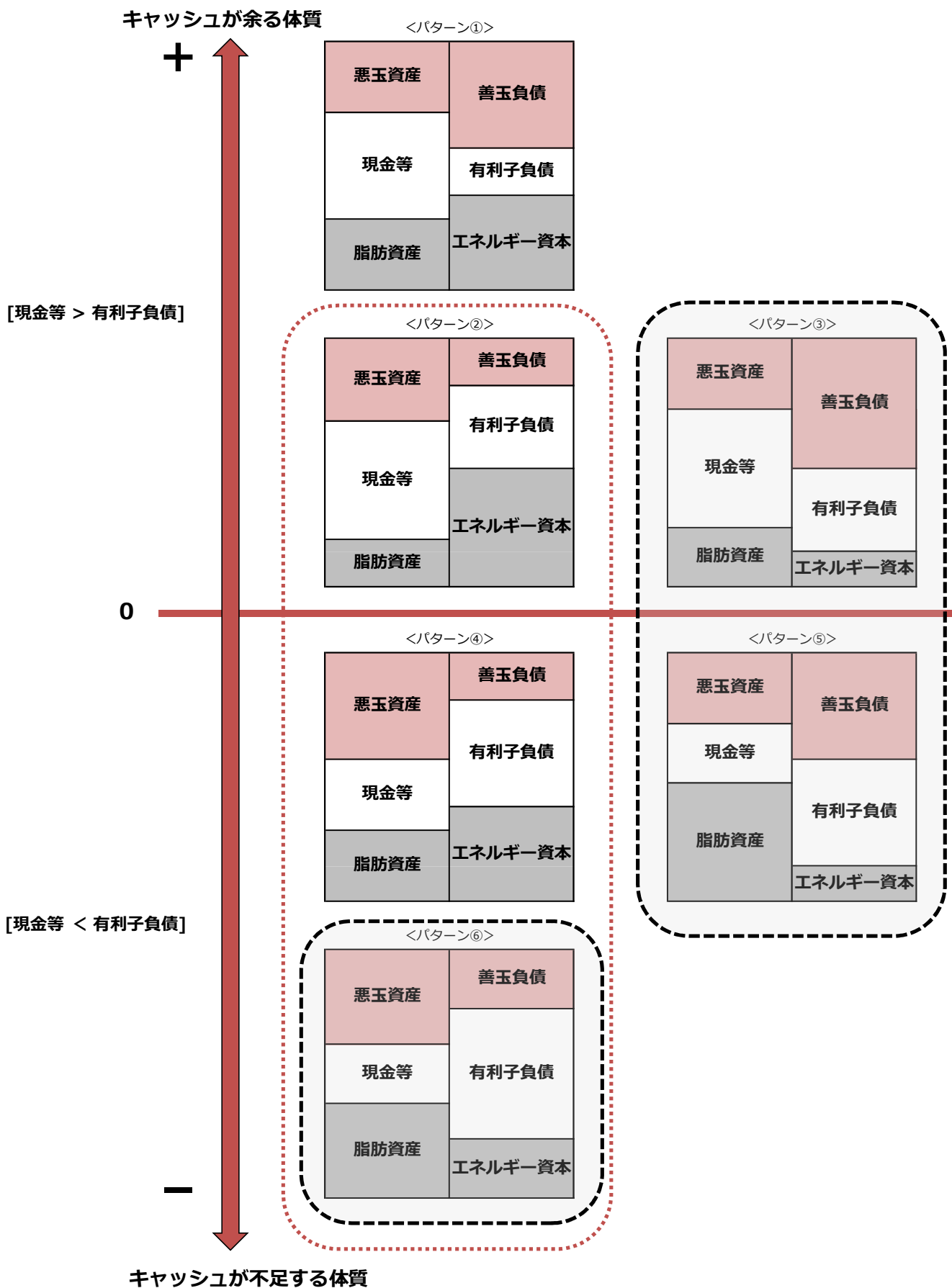
キャッシュ体質図



キャッシュ体質図



図表 18



図表 19

悪玉資産	善玉負債
現金等	
脂肪資産	エネルギー資本

図表 20

悪玉資産	善玉負債
現金等	エネルギー資本
脂肪資産	

図表 21

(株)キーエンス
2020月決算

キャッシュ体質図

(単位：百万円)

	A		B		B'		A'	
	悪玉資産 205,177 11.1%	売上債権 162,611 8.8%	受取手形・売掛金 162,611 8.8%	現金・預金 476,637 25.9%	その他 3.6%	その他流動 3.6%	善玉負債 4.1%	流動負債 4.1%
流動資産	現金等 944,139 51.3%	棚卸資産	その他	現金・預金 476,637 25.9%	利益剰余金	純資産	E資本	純資産
				有価証券 467,502 25.4%				
固定資産	脂肪資産 690,894 37.6%	投資等その他の資産 660,170 35.9%	投資有価証券 647,422 35.2%		1,698,140 92.3%			
					その他 3.5%	1,761,816 95.8%	1,764,432 95.9%	1,761,816 95.8%

図表 22

(株) 三共
2020決算

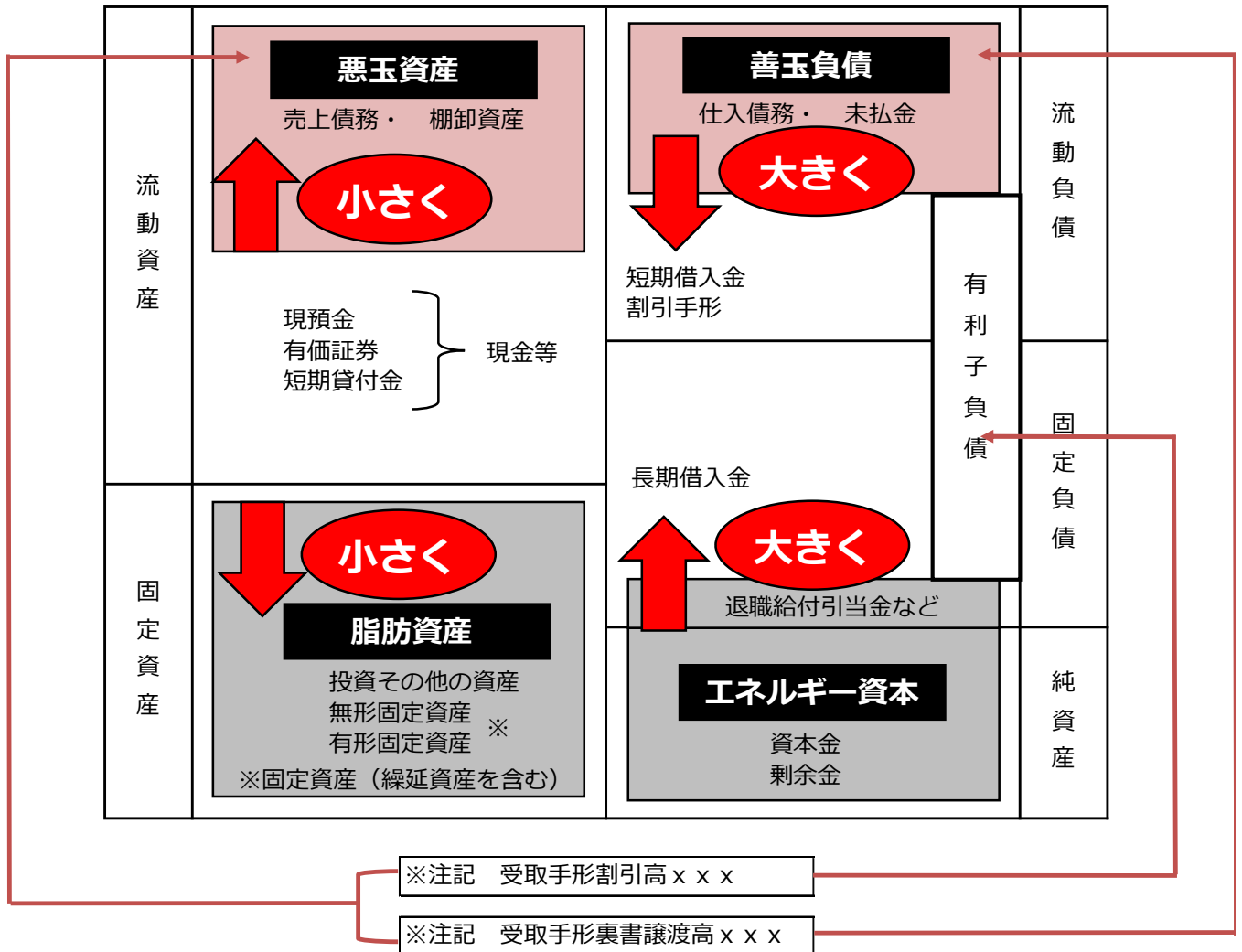
キャッシュ体質図

(単位：百万円)

	A	B	B'	A'					
流動資産	悪玉資産 33,194 9.3%	売上債権 4.7%	受取手形・売掛金 4.7%	支払手形及び買掛 3.9%	仕入債務 3.9%	善玉負債 27,216 7.6%	流動負債		
		棚卸資産	その他	電子記録債務	その他流動				
		その他流動	その他	その他	その他流動 3.7%				
	現金等	現金預金	現金・預金	1年以内償還予定 の新株予約券付 5.6%	短期	有利子負債 5.6%	47,222 13.2%	固定負債	
				その他	その他固定				
				資本金 4.2%	純資産	E資本	純資産	純資産	
				資本剰余金 6.7%					
				有価証券					利益剰余金
				現金等					現金預金
				276,040 77.3%	242,846 68.0%	242,846 68.0%	119,999 33.6%		
固定資産	脂肪資産	投資等その 他の資産	投資有価証券 3.7%	257,575 72.1%	301,342 84.4%	309,844 86.8%	301,342 84.4%		
			自己株式 31,822 8.9%						
			繰延税金資産						
			有形固定資産					土地 5.0%	
81,026 22.6%	81,026 22.6%	27,242 7.6%	その他						

図表 23

キャッシュ体質図



図表 24

資金の運用となるもの	資金の調達となるもの
④現金預金以外の資産の増加	①現金預金以外の資産の減少
⑤負債の減少	②負債の増加
⑥資本（純資産）の減少	③資本（純資産）の増加
-	+
キャッシュフロー計算書ではマイナスの調整をする。	キャッシュフロー計算書ではプラスの調整をする。

図表 25

「悪玉資産」 > 「善玉負債」のパターン

A 売上高



悪	善
①	②

①売上債権	△		
②仕入債務	+		
両者の差		△	円 (△の金額が大きくなる)

B 売上高



悪	善
①	②

①売上債権	+		
②仕入債務	△		
両者の差		+	円 (+の金額が小さくなる)

C 売上高



悪	善
①	②

①売上債権	-		
②仕入債務	-		
両者の差			円 (変化なし)

図表 26

「悪玉資産」 < 「善玉負債」のパターン

D 売上高



悪 ①	善 ②

①売上債権	△		
②仕入債務	+		
<hr/>			
両者の差	+	円	(+の金額が大きくなる)

E 売上高



悪 ①	善 ②

①売上債権	+		
②仕入債務	△		
<hr/>			
両者の差	△	円	(△の金額が小さくなる)

F 売上高



悪 ①	善 ②

①売上債権	-		
②仕入債務	-		
<hr/>			
両者の差		円	(変化なし)

「悪玉資産」≧「善玉負債」のパターン

G 売上高



悪	善
①	②

①売上債権	△
②仕入債務	+
<hr/>	
両者の差	<ul style="list-style-type: none"> ・僅かな△表示 ・僅かな+表示 ・あるいはゼロ表示

H 売上高



悪	善
①	②

①売上債権	+
②仕入債務	△
<hr/>	
両者の差	<ul style="list-style-type: none"> ・僅かな+表示 ・僅かな△表示 ・あるいはゼロ表示

I 売上高



悪	善
①	②

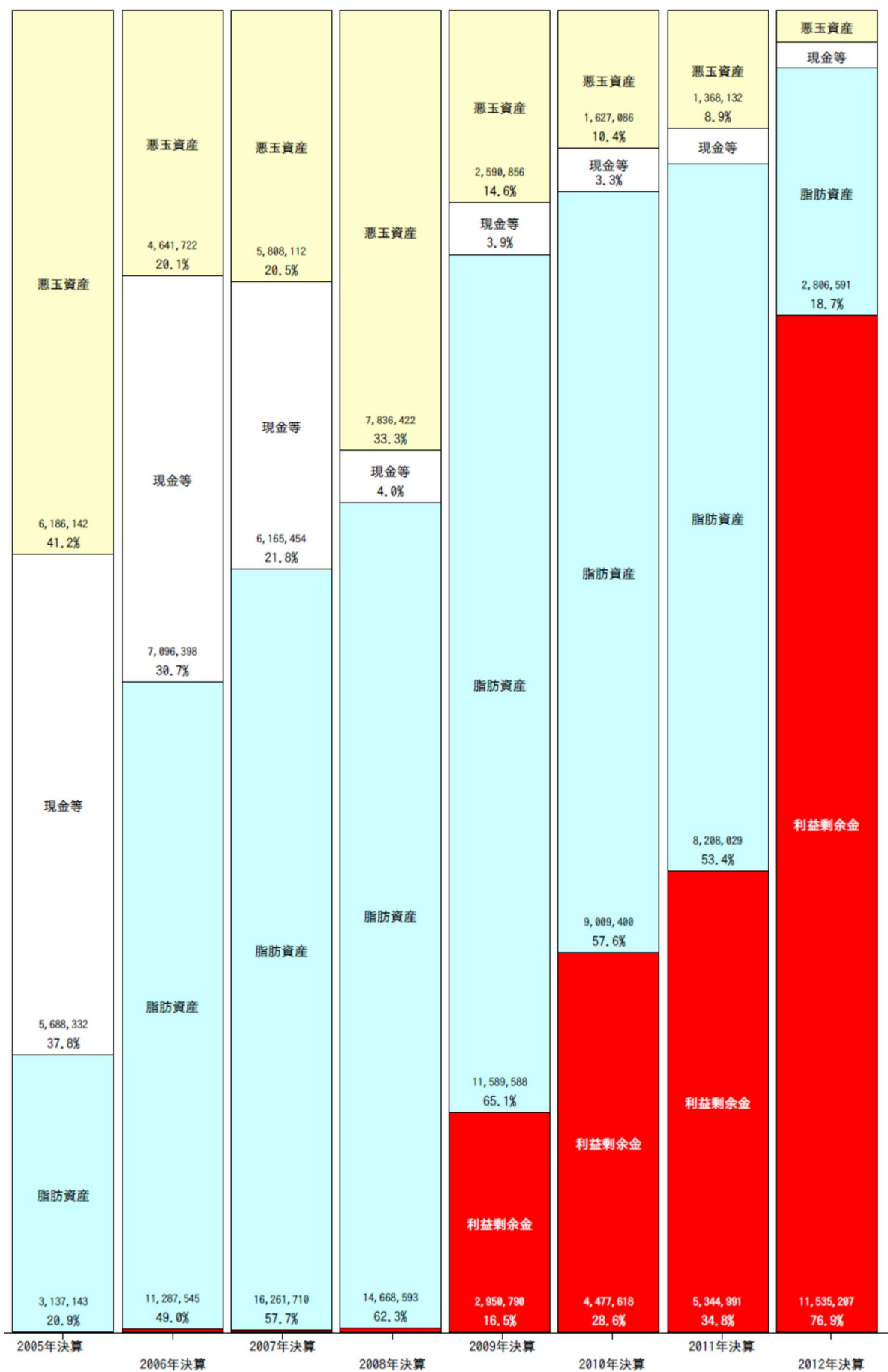
①売上債権	-
②仕入債務	-
<hr/>	
両者の差	(変化なし)

図表 28

ワールド・ロジ(株)

キャッシュ体質推移 A

(単位：千円)

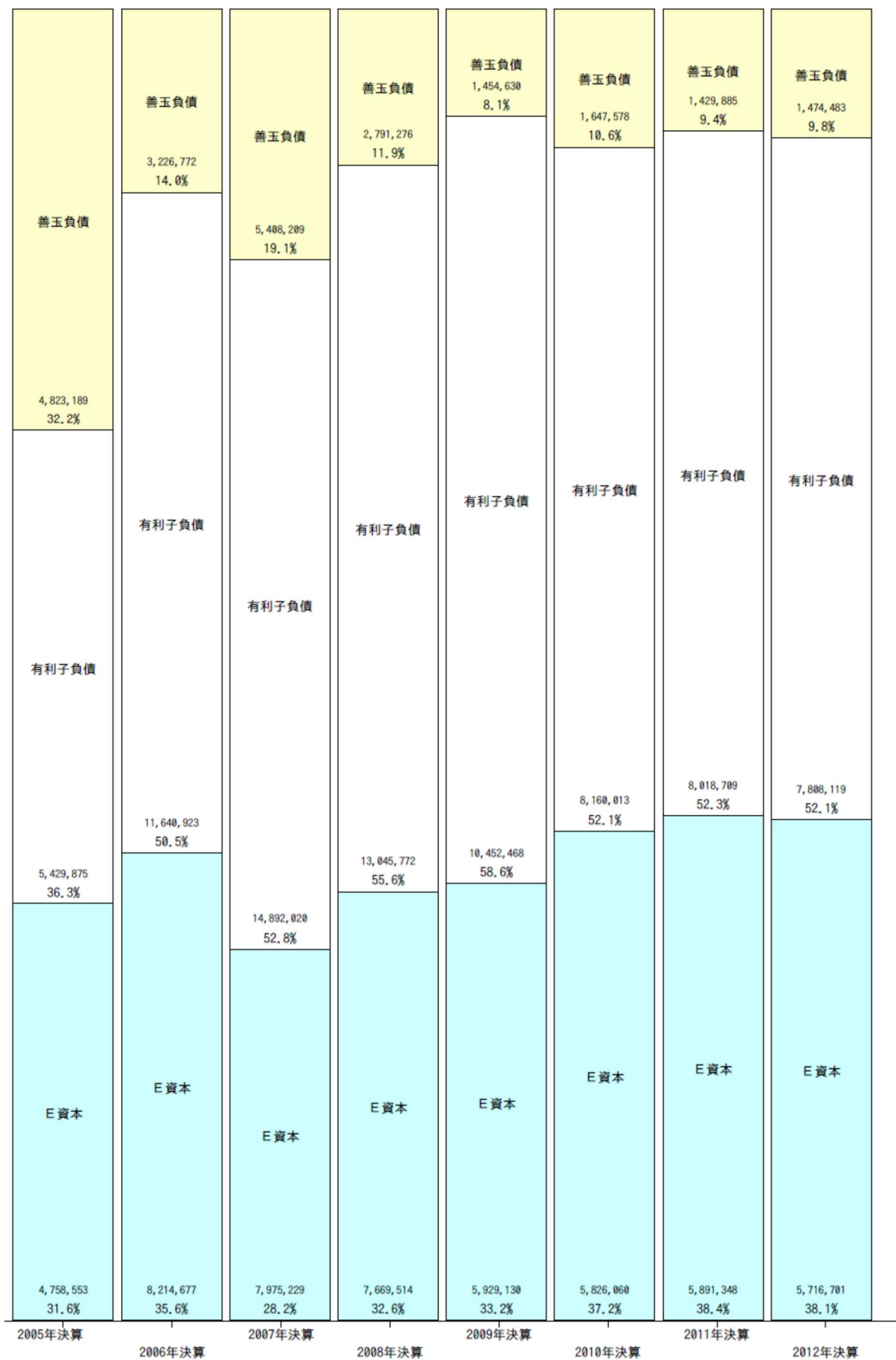


図表 29

キャッシュ体質推移 A

(単位：千円)

ワールド・ロジ(株)



図表 30

概略営業CF【「おおむね留保経常収支額」と返済額】		(単位：百万円)														
日本航空																
営業CF		68,322	41,756	102,449	147,134	27,788	0	0	256,673	264,853	247,941	261,139	312,394	253,153	281,542	296,717
		平成17	平成18	平成19	平成20	平成21	平成22	平成23	平成24	平成25	平成26	平成27	平成28	平成29	平成30	平成31
		2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
①	(営業利益)	42,748	-41,040	15,326	83,697	-53,854			204,922	195,242	166,792	179,689	209,192	170,332	174,565	176,160
②	減価償却費	86,422	85,334	96,846	112,214	116,340			81,222	81,004	82,718	85,897	88,528	95,777	110,860	124,104
③=①+②	合計	129,170	44,294	112,172	195,911	62,486			286,144	276,246	249,510	265,586	297,720	266,109	285,425	300,264
④	売上債権	-39,523	-11,407	-45,421	9,215	68,416			-5,496	-3,777	-22,131	1,975	14,193	-14,609	-8,621	-1,852
⑤	仕入債務	5,099	18,490	44,882	13,733	-72,786			-6,093	10,405	12,883	-4,392	731	13,952	18,803	7,707
⑥=④+⑤	合計	-34,424	7,083	-539	22,948	-4,370			-11,589	6,628	-9,248	-2,417	14,924	-657	10,182	5,855
⑦	棚卸資産	-2,210	-9,336	1,093	-9,135	9,232			3,172	718	380	851	-449	-801	-876	188
⑧=⑥+⑦	合計	-36,634	-2,253	554	13,813	4,862			-8,417	7,346	-8,868	-1,566	14,475	-1,458	9,306	6,043
⑨	受取利息・配当額	3,148	3,627	6,567	7,790	5,487			1,730	1,631	2,303	2,360	2,975	2,312	2,895	3,005
⑩	支払利息額	-19,742	-17,606	-17,207	-20,309	-18,889			-11,234	-3,349	-2,232	-1,768	-1,259	-862	-802	-802
⑪	法人税等支払額	-2,512	-6,270	-3,116	-7,104	-4,047			-7,336	-17,950	-12,675	-13,152	-13,489	-33,039	-21,370	-26,117
⑫=⑨+⑩+⑪	合計	-19,106	-20,249	-13,756	-19,623	-17,449			-16,840	-19,668	-12,604	-12,560	-11,773	-31,589	-19,277	-23,914
⑬=⑭-(③+⑧+⑫)	「その他」合計	-5,108	19,964	3,479	-42,967	-22,111			-4,214	929	19,903	9,679	11,972	20,091	6,088	14,324
⑭	営業CF	68,322	41,756	102,449	147,134	27,788			256,673	264,853	247,941	261,139	312,394	253,153	281,542	296,717
⑮=③	営業利益・減価償却費	129,170	44,294	112,172	195,911	62,486			286,144	276,246	249,510	265,586	297,720	266,109	285,425	300,264
⑯=⑫	利息・配当・法人税等	-19,106	-20,249	-13,756	-19,623	-17,449			-16,840	-19,668	-12,604	-12,560	-11,773	-31,589	-19,277	-23,914
⑰	支払配当金	-348	-8,256	-296	-237	-205			-194	-8,177	-34,212	-31,035	-40,959	-46,288	-54,600	-42,881
⑱=⑮+⑯+⑰	「おおむね留保経常収支額」	109,716	15,789	98,120	176,051	44,832			269,110	248,401	202,694	221,991	244,988	188,232	211,548	233,469
⑲	実際長期借入金等の返済額	105,548	80,104	116,245	183,416	153,580			300,266	62,941	45,945	51,103	33,363	24,660	19,472	22,088
⑳	予定長期借入金等の返済額	68,691	77,715	106,361	177,547	158,431			144,660	46,959	45,808	40,713	33,104	24,283	18,930	17,129
	実際長期借入金等の返済額															
	1年以内長期借入金	83,548	65,104	86,245	113,416	135,580			259,056	26,599	9,833	18,465	7,952	11,169	13,468	19,439
	1年以内社債	22,000	15,000	30,000	70,000	18,000										
	1年以内リース	0	0	0	0	0			41,210	36,342	36,112	32,638	25,411	13,491	6,004	2,649
	1年以内未払金															
	合計	105,548	80,104	116,245	183,416	153,580			300,266	62,941	45,945	51,103	33,363	24,660	19,472	22,088
	実際短期借入金等の返済額															
	短期借入金	3,867	0	0	0	40,786			0	0	0	84	0	360	2,221	3,085
	合計	109,415	80,104	116,245	183,416	194,366			300,266	62,941	45,945	51,187	33,363	25,020	21,693	25,173
	日本航空	平成17	平成18	平成19	平成20	平成21			平成24	平成25	平成26	平成27	平成28	平成29	平成30	平成31
		2005	2006	2007	2008	2009			2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019
	予定長期借入金等の返済額															
	1年以内長期借入金	68,691	62,715	72,476	101,569	133,901			139,405	10,197	9,767	8,062	7,807	10,851	13,037	14,555
	1年以内社債	0	15,000	30,000	70,000	18,000										
	1年以内リース	0	0	3,820	3,977	4,143			4,468	35,997	35,801	32,455	25,123	13,254	5,712	2,389
	1年以内未払金	0	0	65	2,001	2,387			787	765	240	196	174	178	181	185
	合計	68,691	77,715	106,361	177,547	158,431			144,660	46,959	45,808	40,713	33,104	24,283	18,930	17,129
	予定短期借入金等の返済額															
	短期借入金	24,687	18,448	57,459	150,594	148,430			0	561	828	287	106	5,792	5,372	3,150
	合計	93,378	96,163	163,820	328,141	306,861			144,660	47,520	46,636	41,000	33,210	30,075	24,302	20,279

図表 31

日本航空 2005年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	19,106	1	【営業利益+減価償却費】	129,170
2	財務CF(支払配当金)	348		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	109,716	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	129,170	1+2	TOTAL	129,170
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	109,716
5	実際長期借入金等の返済額	105,548	4	「運転資金のプラス」	0
6	実際短期借入金の返済額	3,867		—	
7	営業CFマイナス「その他」	5,108	5	営業CFプラス「その他」	0
8	調達超過額	0	6	調達不足額	4,807
4~8	TOTAL	114,523	3~6	TOTAL	114,523
9	調達不足額	4,807	7	調達超過額	0
10	「運転資金のマイナス」	36,634	8	財務CF(短期借入金)	0
	—		9	財務CF(長期借入金)	48,690
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	0
11	財務CF(その他)	6,913	12	財務CF(その他)+端数調整額	2
12	投資CFの支出額(純額)	0	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	25,399
13	「現金及び現金同等物」増加額	25,737	14	「現金及び現金同等物」減少額	0
9~13	TOTAL	74,091	7~14	TOTAL	74,091

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 32

日本航空 2006年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	20,249	1	【営業利益+減価償却費】	44,294
2	財務CF(支払配当金)	8,256		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	15,789	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	44,294	1+2	TOTAL	44,294
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	15,789
5	実際長期借入金等の返済額	80,104	4	「運転資金のプラス」	0
6	実際短期借入金の返済額	0		—	
7	営業CFマイナス「その他」	0	5	営業CFプラス「その他」	19,964
8	調達超過額	0	6	調達不足額	44,351
4~8	TOTAL	80,104	3~6	TOTAL	80,104
9	調達不足額	44,351	7	調達超過額	0
10	「運転資金のマイナス」	2,253	8	財務CF(短期借入金)	38,864
	—		9	財務CF(長期借入金)	51,506
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	0
11	財務CF(その他)	6,376	12	財務CF(その他)+端数調整額	0
12	投資CFの支出額(純額)	48,991	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	0	14	「現金及び現金同等物」減少額	11,601
9~13	TOTAL	101,971	7~14	TOTAL	101,971

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 33

日本航空 2007年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	13,756	1	【営業利益+減価償却費】	112,172
2	財務CF(支払配当金)	296		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	98,120	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	112,172	1+2	TOTAL	112,172
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	98,120
5	実際長期借入金等の返済額	116,245	4	「運転資金のプラス」	554
6	実際短期借入金の返済額	0		—	
7	営業CFマイナス「その他」	0	5	営業CFプラス「その他」	3,479
8	調達超過額	0	6	調達不足額	14,092
4~8	TOTAL	116,245	3~6	TOTAL	116,245
9	調達不足額	14,092	7	調達超過額	0
10	「運転資金のマイナス」	0	8	財務CF(短期借入金)	84,665
	—		9	財務CF(長期借入金)	18,931
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	0
11	財務CF(その他)	4,954	12	財務CF(その他)+端数調整額	0
12	投資CFの支出額(純額)	60,225	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	24,325	14	「現金及び現金同等物」減少額	0
9~13	TOTAL	103,596	7~14	TOTAL	103,596

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 34

日本航空 2008年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	19,623	1	【営業利益+減価償却費】	195,911
2	財務CF(支払配当金)	237		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	176,051	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	195,911	1+2	TOTAL	195,911
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	176,051
5	実際長期借入金等の返済額	183,416	4	「運転資金のプラス」	13,813
6	実際短期借入金の返済額	0		—	
7	営業CFマイナス「その他」	42,967	5	営業CFプラス「その他」	0
8	調達超過額	0	6	調達不足額	36,519
4~8	TOTAL	226,383	3~6	TOTAL	226,383
9	調達不足額	36,519	7	調達超過額	0
10	「運転資金のマイナス」	0	8	財務CF(短期借入金)	730
	—		9	財務CF(長期借入金)	82,786
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	0
11	財務CF(その他)	6,010	12	財務CF(その他)+端数調整額	-1
12	投資CFの支出額(純額)	38,715	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	2,271	14	「現金及び現金同等物」減少額	0
9~13	TOTAL	83,515	7~14	TOTAL	83,515

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 35

日本航空 2009年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	17,449	1	【営業利益+減価償却費】	62,486
2	財務CF(支払配当金)	205		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	44,832	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	62,486	1+2	TOTAL	62,486
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	44,832
5	実際長期借入金等の返済額	153,580	4	「運転資金のプラス」	4,862
6	実際短期借入金の返済額	40,786		—	
7	営業CFマイナス「その他」	22,111	5	営業CFプラス「その他」	0
8	調達超過額	0	6	調達不足額	166,783
4~8	TOTAL	216,477	3~6	TOTAL	216,477
9	調達不足額	166,783	7	調達超過額	0
10	「運転資金のマイナス」	0	8	財務CF(短期借入金)	0
	—		9	財務CF(長期借入金)	46,652
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	199,650
11	財務CF(その他)	6,926	12	財務CF(その他)+端数調整額	1
12	投資CFの支出額(純額)	106,719	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	0	14	「現金及び現金同等物」減少額	34,125
9~13	TOTAL	280,428	7~14	TOTAL	280,428

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 36

日本航空 2012年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	16,840	1	【営業利益+減価償却費】	286,144
2	財務CF(支払配当金)	194		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	269,110	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	286,144	1+2	TOTAL	286,144
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	269,110
5	実際長期借入金等の返済額	300,266	4	「運転資金のプラス」	0
6	実際短期借入金の返済額	0		—	
7	営業CFマイナス「その他」	4,214	5	営業CFプラス「その他」	0
8	調達超過額	0	6	調達不足額	35,370
4~8	TOTAL	304,480	3~6	TOTAL	304,480
9	調達不足額	35,370	7	調達超過額	0
10	「運転資金のマイナス」	8,417	8	財務CF(短期借入金)	62
	—		9	財務CF(長期借入金)	25,203
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	1,506
11	財務CF(その他)	770	12	財務CF(その他)+端数調整額	3
12	投資CFの支出額(純額)	147,225	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	0	14	「現金及び現金同等物」減少額	165,008
9~13	TOTAL	191,782	7~14	TOTAL	191,782

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 37

日本航空 2013年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	19,668	1	【営業利益+減価償却費】	276,246
2	財務CF(支払配当金)	8,177		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	248,401	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	276,246	1+2	TOTAL	276,246
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	248,401
5	実際長期借入金等の返済額	62,941	4	「運転資金のプラス」	7,346
6	実際短期借入金の返済額	0		—	
7	営業CFマイナス「その他」	0	5	営業CFプラス「その他」	929
8	調達超過額	193,735	6	調達不足額	0
4~8	TOTAL	256,676	3~6	TOTAL	256,676
9	調達不足額	0	7	調達超過額	193,735
10	「運転資金のマイナス」	0	8	財務CF(短期借入金)	266
	—		9	財務CF(長期借入金)	11,836
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	0
11	財務CF(その他)	1,625	12	財務CF(その他)+端数調整額	0
12	投資CFの支出額(純額)	264,437	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	0	14	「現金及び現金同等物」減少額	60,225
9~13	TOTAL	266,062	7~14	TOTAL	266,062

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 38

日本航空 2014年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	12,604	1	【営業利益+減価償却費】	249,510
2	財務CF(支払配当金)	34,212		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	202,694	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	249,510	1+2	TOTAL	249,510
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	202,694
5	実際長期借入金等の返済額	45,945	4	「運転資金のプラス」	0
6	実際短期借入金の返済額	0		—	
7	営業CFマイナス「その他」	0	5	営業CFプラス「その他」	19,903
8	調達超過額	176,652	6	調達不足額	0
4~8	TOTAL	222,597	3~6	TOTAL	222,597
9	調達不足額	0	7	調達超過額	176,652
10	「運転資金のマイナス」	8,868	8	財務CF(短期借入金)	23
	—		9	財務CF(長期借入金)	17,880
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	0
11	財務CF(その他)	0	12	財務CF(その他)+端数調整額	342
12	投資CFの支出額(純額)	131,238	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	54,791	14	「現金及び現金同等物」減少額	0
9~13	TOTAL	194,897	7~14	TOTAL	194,897

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 39

日本航空 2015年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	12,560	1	【営業利益+減価償却費】	265,586
2	財務CF(支払配当金)	31,035		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	221,991	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	265,586	1+2	TOTAL	265,586
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	221,991
5	実際長期借入金等の返済額	51,103	4	「運転資金のプラス」	0
6	実際短期借入金の返済額	84		—	
7	営業CFマイナス「その他」	0	5	営業CFプラス「その他」	9,679
8	調達超過額	180,483	6	調達不足額	0
4~8	TOTAL	231,670	3~6	TOTAL	231,670
9	調達不足額	0	7	調達超過額	180,483
10	「運転資金のマイナス」	1,566	8	財務CF(短期借入金)	0
	—		9	財務CF(長期借入金)	15,342
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	0
11	財務CF(その他)	441	12	財務CF(その他)+端数調整額	-1
12	投資CFの支出額(純額)	230,559	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	0	14	「現金及び現金同等物」減少額	36,742
9~13	TOTAL	232,566	7~14	TOTAL	232,566

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 40

日本航空 2016年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	11,773	1	【営業利益+減価償却費】	297,720
2	財務CF(支払配当金)	40,959		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	244,988	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	297,720	1+2	TOTAL	297,720
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	244,988
5	実際長期借入金等の返済額	33,363	4	「運転資金のプラス」	14,475
6	実際短期借入金の返済額	0		—	
7	営業CFマイナス「その他」	0	5	営業CFプラス「その他」	11,972
8	調達超過額	238,072	6	調達不足額	0
4~8	TOTAL	271,435	3~6	TOTAL	271,435
9	調達不足額	0	7	調達超過額	238,072
10	「運転資金のマイナス」	0	8	財務CF(短期借入金)	5,686
	—		9	財務CF(長期借入金)	19,002
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	0
11	財務CF(その他)	0	12	財務CF(その他)+端数調整額	-1
12	投資CFの支出額(純額)	288,917	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	0	14	「現金及び現金同等物」減少額	26,158
9~13	TOTAL	288,917	7~14	TOTAL	288,917

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 41

日本航空 2017年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	31,589	1	【営業利益+減価償却費】	266,109
2	財務CF(支払配当金)	46,288		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	188,232	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	266,109	1+2	TOTAL	266,109
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	188,232
5	実際長期借入金等の返済額	24,660	4	「運転資金のプラス」	0
6	実際短期借入金の返済額	360		—	
7	営業CFマイナス「その他」	0	5	営業CFプラス「その他」	20,091
8	調達超過額	183,303	6	調達不足額	0
4~8	TOTAL	208,323	3~6	TOTAL	208,323
9	調達不足額	0	7	調達超過額	183,303
10	「運転資金のマイナス」	1,458	8	財務CF(短期借入金)	0
	—		9	財務CF(長期借入金)	27,895
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	19,875
11	財務CF(その他)	29,992	12	財務CF(その他)+端数調整額	-1
12	投資CFの支出額(純額)	168,079	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	31,543	14	「現金及び現金同等物」減少額	0
9~13	TOTAL	231,072	7~14	TOTAL	231,072

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 42

日本航空 2018年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	19,277	1	【営業利益+減価償却費】	285,425
2	財務CF(支払配当金)	54,600		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	211,548	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	285,425	1+2	TOTAL	285,425
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	211,548
5	実際長期借入金等の返済額	19,472	4	「運転資金のプラス」	9,306
6	実際短期借入金の返済額	2,221		—	
7	営業CFマイナス「その他」	0	5	営業CFプラス「その他」	6,088
8	調達超過額	205,249	6	調達不足額	0
4~8	TOTAL	226,942	3~6	TOTAL	226,942
9	調達不足額	0	7	調達超過額	205,249
10	「運転資金のマイナス」	0	8	財務CF(短期借入金)	0
	—		9	財務CF(長期借入金)	30,306
	—		10	財務CF(社債)	0
	—		11	財務CF(増資)	0
11	財務CF(その他)	9,893	12	財務CF(その他)+端数調整額	-1
12	投資CFの支出額(純額)	166,603	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	59,058	14	「現金及び現金同等物」減少額	0
9~13	TOTAL	235,554	7~14	TOTAL	235,554

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 43

日本航空 2019年

キャッシュ運用表

(単位：百万円)

キャッシュの運用			キャッシュの調達		
1	【利息・配当・法人税等の合計】	23,914	1	【営業利益+減価償却費】	300,264
2	財務CF(支払配当金)	42,881		—	
3	「おおむね留保経常収支額」	233,469	2	「△おおむね留保経常収支額」	0
1~3	TOTAL	300,264	1+2	TOTAL	300,264
4	「△おおむね留保経常収支額」	0	3	「おおむね留保経常収支額」	233,469
5	実際長期借入金等の返済額	22,088	4	「運転資金のプラス」	6,043
6	実際短期借入金の返済額	3,085		—	
7	営業CFマイナス「その他」	0	5	営業CFプラス「その他」	14,324
8	調達超過額	228,663	6	調達不足額	0
4~8	TOTAL	253,836	3~6	TOTAL	253,836
9	調達不足額	0	7	調達超過額	228,663
10	「運転資金のマイナス」	0	8	財務CF(短期借入金)	0
	—		9	財務CF(長期借入金)	10,800
	—		10	財務CF(社債)	29,796
	—		11	財務CF(増資)	0
11	財務CF(その他)	9,577	12	財務CF(その他)+端数調整額	-2
12	投資CFの支出額(純額)	189,714	13	投資CF(固定資産売却等)(純額)	0
13	「現金及び現金同等物」増加額	69,966	14	「現金及び現金同等物」減少額	0
9~13	TOTAL	269,257	7~14	TOTAL	269,257

※ 有価証券報告書では、各科目金額を足した計算金額と記載合計額と差がある。このため、端数調整を行っている。

図表 44

(株)日本航空
2005年決算

キャッシュ体質図

(単位：百万円)

	A	B	B'	A'								
流動資産	悪玉資産	売上債権	受取手形及び営業未収入金	営業未払金	仕入債務	善玉負債	流動負債					
		219,653 13.7%	219,653 13.7%	167,177 10.4%	167,177 10.4%							
		棚卸資産	貯蔵品	その他	その他流動負債							
		3.8%	3.8%									
	その他流動資産	その他	1年以内返済を要す	短期	336,863 21.0%							
	402,222 25.1%	121,621 7.6%	121,621 7.6%	169,686 10.6%		169,686 10.6%		433,026 27.0%				
	現金等	現金預金	現金・預金	社債	有利子負債	固定負債						
	541,285 33.7%	139,063 8.6%	139,063 8.6%	138,595 8.6%				180,000 11.2%				
	固定資産	脂肪資産	投資等その他の資産	投資有価証券				長期借入金	長期			
				4.2%						その他		
169,997 10.6%				6.4%								
無形固定資産			ソフトウェア	長期借入金			退職給付引当金	その他固定負債				
3.8%			3.7%									
有形固定資産			航空機	建物及び構築物			資本金	純資産				
				150,315 9.4%						602,970 37.6%	782,970 48.8%	879,133 54.8%
				545,159 34.0%						188,550 11.8%	223,801 14.0%	387,859 24.2%
	土地	3.9%		その他	14.0%							
1,053,719 65.7%	1,053,719 65.7%	822,614 51.3%	545,159 34.0%	188,550 11.8%	223,801 14.0%	947,028 59.0%	223,801 14.0%					

図表 45

(株)日本航空

キャッシュ体質図

2019年決算

(単位：百万円)

	A	B	B'	A'				
流動資産	悪玉資産	売上債権 153,112 7.5%	受取手形及び営業 未収入金 153,112 7.5%	営業未払金 185,650 9.0%	仕入債務 185,650 9.0%	流動負債		
		240,136 11.8%	その他流動 3.2%	その他 3.2%	前受金 6.3%		善玉負債	
	現金等	現金預金	現金・預金 462,064 22.5%	退職給付に係る負 債 212,672 10.4%	社債 長期借入金 3.6%	その他流動 負債 253,593 12.4%		流動負債
							有価証券	
	762,200 37.2%	522,064 25.4%	522,064 25.4%	212,672 10.4%	長期 6.1%	439,243 21.4%	固定負債	
	固定資産	脂肪資産	投資等その 他の資産 248,125 12.0%	投資有価証券 4.9%	資本金 181,352 8.8%	E 資本	純資産	
				繰延税金資産 4.7%				資本剰余金 183,050 8.9%
				その他 4.5%				
			無形固定資産 4.5%	ソフトウェア 4.5%	純資産			
			有形固定資産	航空機 733,961 35.7%		利益剰余金 822,558 40.1%		純資産
その他 45.2%					1,471,997 71.7%			
1,269,594 61.7%	1,269,594 61.7%	929,214 45.2%	822,558 40.1%	1,221,961 59.5%	1,471,997 71.7%	純資産		
			その他 59.5%					

図表 46

(株)日本航空

キャッシュ体質推移B

(単位：百万円)

2005年決算	2006年決算	2007年決算	2008年決算	2009年決算	2012年決算	2013年決算	2014年決算	2015年決算	2016年決算	2017年決算	2018年決算	2019年決算
受取手形及び営業未収入金 219,653 13.7%	受取手形及び営業未収入金 231,971 13.5%	受取手形及び営業未収入金 259,763 12.3%	受取手形及び営業未収入金 242,852 12.1%	受取手形及び営業未収入金 178,781 8.3%	受取手形及び営業未収入金 117,085 10.7%	受取手形及び営業未収入金 121,058 9.9%	受取手形及び営業未収入金 143,887 10.7%	受取手形及び営業未収入金 142,158 9.6%	受取手形及び営業未収入金 128,148 7.7%	受取手形及び営業未収入金 142,745 8.1%	受取手形及び営業未収入金 151,262 8.0%	受取手形及び営業未収入金 153,112 7.5%
貯蔵品 3.8%	貯蔵品 4.1%	貯蔵品 3.9%	貯蔵品 4.5%	貯蔵品 4.0%	貯蔵品 4.0%	その他 5.0%	その他 5.4%	その他 6.0%	その他 3.7%	その他 3.3%	その他 3.1%	その他 3.2%
その他 121,621 7.6%	その他 182,249 10.6%	その他 284,535 9.6%	その他 171,237 8.6%	現金・預金 149,248 7.2%	現金・預金 149,248 7.2%	現金・預金 149,248 7.2%	現金・預金 149,248 7.2%	現金・預金 149,248 7.2%	現金・預金 149,248 7.2%	現金・預金 149,248 7.2%	現金・預金 149,248 7.2%	現金・預金 149,248 7.2%
現金・預金 138,595 8.6%	現金・預金 127,594 7.4%	現金・預金 185,542 8.8%	現金・預金 180,865 9.1%	投資有価証券 4.6%	現金・預金 272,475 25.0%	現金・預金 347,986 28.6%	現金・預金 368,774 27.4%	現金・預金 364,988 24.6%	現金・預金 428,333 25.3%	現金・預金 392,075 22.2%	現金・預金 417,842 22.1%	現金・預金 462,064 22.5%
投資有価証券 4.2%	投資有価証券 4.3%	投資有価証券 4.3%	投資有価証券 4.3%	ソフトウェア 3.8%	投資有価証券 3.6%	投資有価証券 4.6%	投資有価証券 4.8%	投資有価証券 6.3%	投資有価証券 5.1%	投資有価証券 4.7%	投資有価証券 4.8%	投資有価証券 4.9%
その他 6.4%	繰延税金資産 5.8%	その他 5.8%	その他 6.5%	建物及び構築物 5.3%	建物及び構築物 5.3%	建物及び構築物 5.3%	建物及び構築物 5.3%	建物及び構築物 5.3%	投資有価証券 6.3%	繰延税金資産 3.5%	繰延税金資産 3.5%	繰延税金資産 4.7%
ソフトウェア 3.7%	その他 5.6%	ソフトウェア 3.5%	ソフトウェア 4.1%	航空機 5.3%	ソフトウェア 3.7%	ソフトウェア 3.7%	ソフトウェア 3.5%	ソフトウェア 4.2%	ソフトウェア 3.4%	ソフトウェア 5.4%	ソフトウェア 5.1%	ソフトウェア 4.5%
建物及び構築物 150,315 9.4%	建物及び構築物 139,969 7.6%	建物及び構築物 169,916 8.0%	建物及び構築物 169,916 8.0%	航空機 723,823 35.1%	建物及び構築物 3.4%	建物及び構築物 3.4%	建物及び構築物 3.5%	建物及び構築物 4.2%	建物及び構築物 4.8%	建物及び構築物 5.4%	建物及び構築物 5.1%	ソフトウェア 4.5%
航空機 545,159 34.0%	航空機 520,023 30.4%	航空機 728,146 34.4%	航空機 716,281 35.9%	航空機 723,823 35.1%	航空機 369,502 33.9%	航空機 385,267 31.6%	航空機 447,021 33.2%	航空機 491,295 33.1%	航空機 568,601 33.8%	航空機 671,387 37.9%	航空機 784,134 37.3%	航空機 733,961 35.7%
土地 3.9%	建設仮勘定 3.2%	建設仮勘定 5.0%	建設仮勘定 5.7%	建設仮勘定 5.6%	建設仮勘定 3.9%	建設仮勘定 3.9%	建設仮勘定 4.6%	建設仮勘定 6.6%	建設仮勘定 7.0%	建設仮勘定 5.8%	建設仮勘定 6.6%	建設仮勘定 6.9%
その他 4.0%	利益剰余金 4.2%	その他 4.2%	その他 4.2%	利益剰余金 3.1%	利益剰余金 3.1%	利益剰余金 3.1%	利益剰余金 3.1%	利益剰余金 3.1%	利益剰余金 3.1%	利益剰余金 3.1%	利益剰余金 3.1%	利益剰余金 3.1%
				利益剰余金 289,298 10.1%	利益剰余金 289,298 10.1%	利益剰余金 289,298 10.1%	利益剰余金 289,298 10.1%	利益剰余金 289,298 10.1%	利益剰余金 289,298 10.1%	利益剰余金 289,298 10.1%	利益剰余金 289,298 10.1%	利益剰余金 289,298 10.1%
				その他包括利益累計額 10.1%	その他包括利益累計額 10.1%	その他包括利益累計額 10.1%	その他包括利益累計額 10.1%	その他包括利益累計額 10.1%	その他包括利益累計額 10.1%	その他包括利益累計額 10.1%	その他包括利益累計額 10.1%	その他包括利益累計額 10.1%

図表 47

(株)日本航空

キャッシュ体質推移B

(単位：百万円)

営業未払金 167,177 10.4%	営業未払金 186,299 10.9%	営業未払金 268,795 12.3%	営業未払金 264,844 13.3%	営業未払金 198,888 9.2%	営業未払金 125,185 11.5%	営業未払金 135,830 11.2%	営業未払金 148,999 11.1%	営業未払金 144,846 9.8%	営業未払金 145,413 8.8%	営業未払金 159,218 9.0%	営業未払金 177,937 9.4%	営業未払金 185,650 9.0%
その他 169,686 10.6%	その他 199,286 11.6%	その他 214,616 10.1%	その他 240,730 12.1%	デリバティブ 債務 6.1%	その他 157,417 7.6%	その他 131,689 10.8%	前受金 5.4%	前受金 5.3%	前受金 5.0%	前受金 5.5%	前受金 5.7%	前受金 6.3%
1年内返済を要す 3.9%	短期借入金 3.4%	短期借入金 158,594 7.1%	短期借入金 148,430 7.4%	短期借入金 5.2%	リース債務 3.3%	リース債務 3.3%	リース債務 3.3%	リース債務 3.1%	リース債務 3.1%	長期借入金 3.7%	長期借入金 4.3%	社債 長期借入金 3.6%
社債 188,000 11.2%	社債 158,000 8.8%	社債 119,920 5.6%	社債 119,920 5.9%	1年内返済を要する長期借入金 6.0%	リース債務 113,310 10.4%	リース債務 6.4%	退職給付に係る負債 191,635 12.9%	退職給付に係る負債 236,310 14.2%	退職給付に係る負債 238,481 13.5%	退職給付に係る負債 230,084 12.2%	退職給付に係る負債 212,672 10.4%	退職給付に係る負債 212,672 10.4%
長期借入金 682,970 37.6%	長期借入金 579,850 33.9%	長期借入金 785,414 33.3%	長期借入金 658,967 32.6%	長期借入金 572,224 27.7%	退職給付引当金 4.6%	退職給付引当金 154,483 12.7%	退職給付引当金 166,643 12.4%	退職給付引当金 191,635 12.9%	退職給付引当金 236,310 14.2%	退職給付引当金 238,481 13.5%	退職給付引当金 212,672 10.4%	退職給付引当金 212,672 10.4%
退職給付引当金 6.5%	退職給付引当金 5.5%	退職給付引当金 6.0%	退職給付引当金 4.7%	退職給付引当金 4.6%	退職給付引当金 181,352 16.6%	退職給付引当金 181,352 14.9%	退職給付引当金 183,843 13.6%	退職給付引当金 183,842 12.3%	退職給付引当金 183,842 11.0%	退職給付引当金 183,842 10.3%	退職給付引当金 183,849 9.7%	退職給付引当金 183,850 8.9%
資本金 188,550 11.8%	資本金 188,550 11.0%	資本金 161,356 7.6%	資本金 164,344 8.2%	資本金 280,888 9.7%	資本金 181,352 16.6%	資本金 181,352 14.9%	資本金 183,843 13.6%	資本金 181,352 10.9%	資本金 181,352 10.2%	資本金 181,352 9.6%	資本金 181,352 9.6%	資本金 181,352 8.8%
資本剰余金 197,294 9.6%	資本剰余金 197,294 11.0%	資本剰余金 197,294 8.2%	資本剰余金 197,294 9.6%	資本剰余金 197,294 9.6%	資本剰余金 189,901 17.4%	資本剰余金 189,901 14.9%	資本剰余金 189,901 13.6%	資本剰余金 189,901 11.0%	資本剰余金 189,901 10.3%	資本剰余金 189,901 9.6%	資本剰余金 189,901 9.6%	資本剰余金 189,901 8.9%
少数株主持分 197,294 9.6%	少数株主持分 197,294 11.0%	少数株主持分 197,294 8.2%	少数株主持分 197,294 9.6%	少数株主持分 197,294 9.6%	少数株主持分 189,901 17.4%	少数株主持分 189,901 14.9%	少数株主持分 189,901 13.6%	少数株主持分 189,901 11.0%	少数株主持分 189,901 10.3%	少数株主持分 189,901 9.6%	少数株主持分 189,901 9.6%	少数株主持分 189,901 8.9%
利益剰余金 198,195 16.3%	利益剰余金 198,195 11.0%	利益剰余金 198,195 8.2%	利益剰余金 198,195 9.6%	利益剰余金 198,195 9.6%	利益剰余金 183,843 15.0%	利益剰余金 183,843 14.9%	利益剰余金 183,843 13.6%	利益剰余金 183,842 12.3%	利益剰余金 183,842 11.0%	利益剰余金 183,842 10.3%	利益剰余金 183,849 9.7%	利益剰余金 183,850 8.9%
その他 198,195 16.3%	その他 198,195 11.0%	その他 198,195 8.2%	その他 198,195 9.6%	その他 198,195 9.6%	その他 183,843 15.0%	その他 183,843 14.9%	その他 183,843 13.6%	その他 183,842 12.3%	その他 183,842 11.0%	その他 183,842 10.3%	その他 183,849 9.7%	その他 183,850 8.9%
2005年決算	2006年決算	2007年決算	2008年決算	2009年決算	2012年決算	2013年決算	2014年決算	2015年決算	2016年決算	2017年決算	2018年決算	2019年決算