



【借入金(あるいは無担保借入金)の償還年数】

金融機関との良好な関係を保ち、継続して融資を受ける上で大事なことは、その企業のキャッシュフロー(CF)です。

まず年間のCFを求めます。損益計算書に表示されている「税引後当期利益+減価償却」が一年間のCFとなります。このCFが元金の返済原資となります。CFがマイナスになりますと借入金の返済ができないこととなります。

しかし、CFがマイナスの会社は世の中に数多くあります。それでも会社が存続している理

経営者のための 企業再建実務講座④

>16<

由は、不足分を新たな借金で補っているか、預金や保険金を取り崩して、賄っているか、のどちらかです。こうした会社は事業を続ければ続けるほど傷が深くなっていくという構図になっています。

「現在の借入金を完済するのに何年分のCFが必要か？」が銀行の審査基準です。都市銀行で七～十年、地方銀行で十年、信金・信組・政府系で十一～十五年というのが現在の及第基準です。

二～三年前までは総借入金から担保を引いた借入金(無担保借入金)を完済するのに何年かかるか、が基準だったのですが、この基準はさらに厳しくなっています。担保の有無とは無関係に総借入金を完済するのに何年か、が今の基準となりつつあります。

(NPO西日本事業支援機構、小西吾郎)