

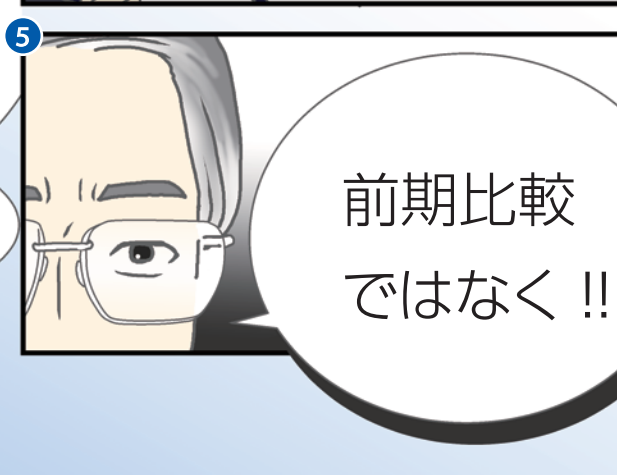
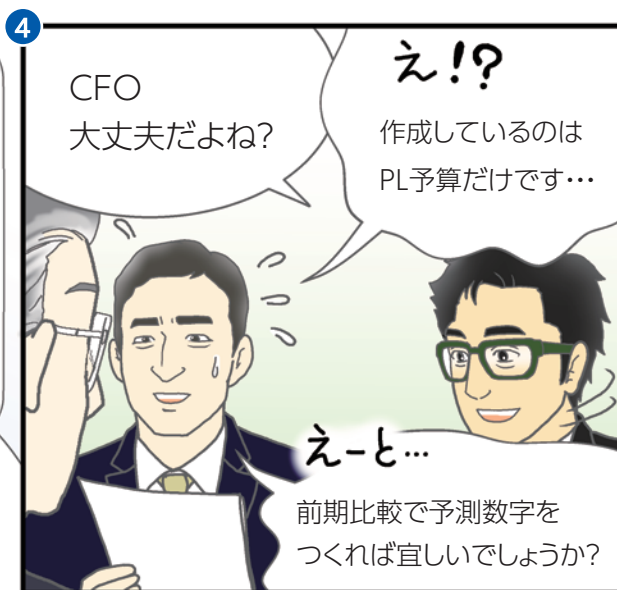
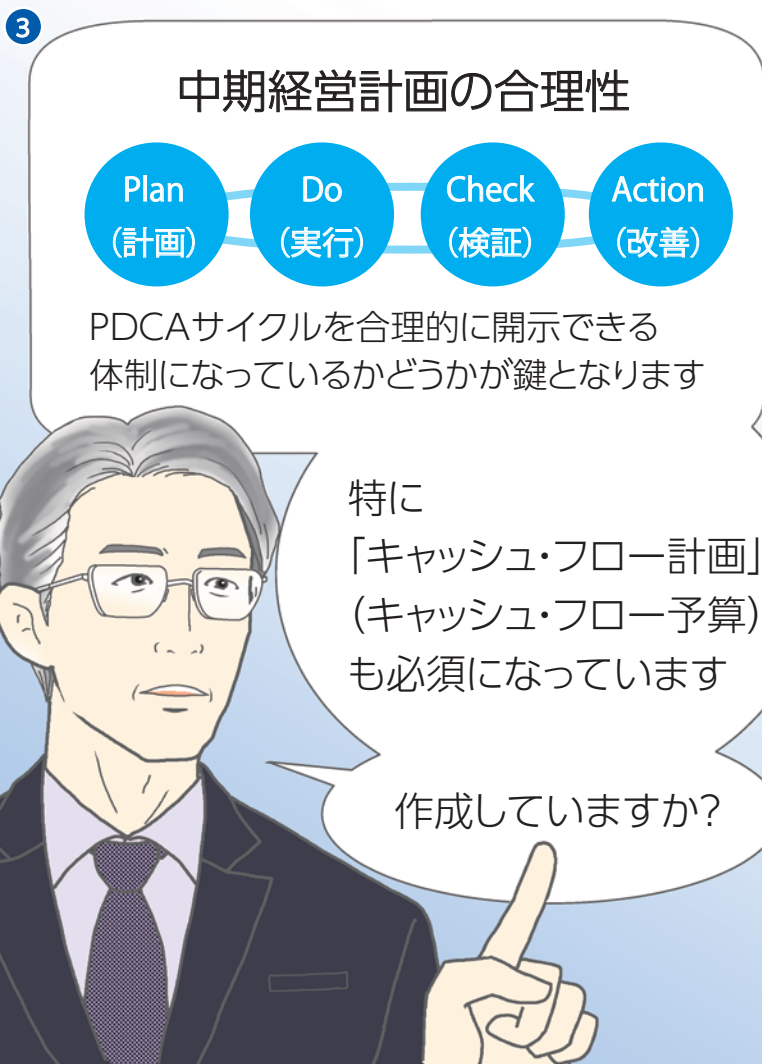
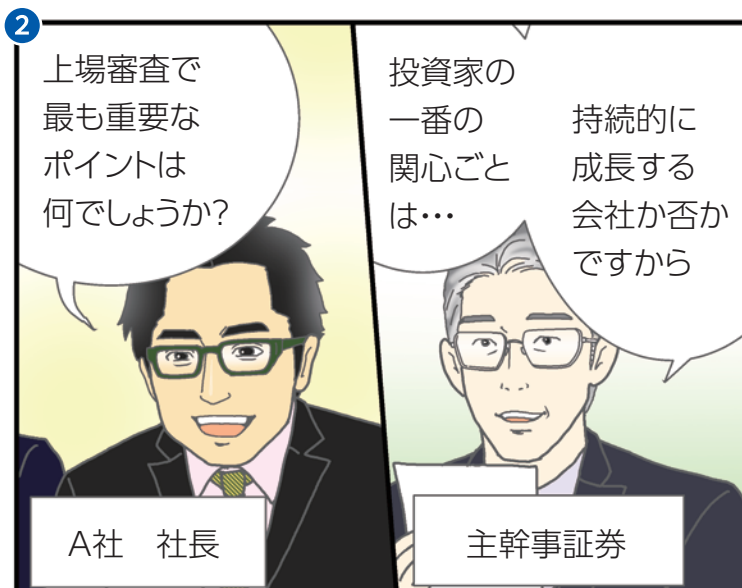
マンガで納得!

キャッシュ・フロー予算

上場審査編

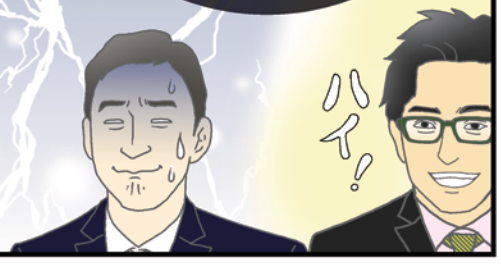
PL脳からCF脳へ進化せよ!

上場を目指す
A社を例に
解説します



6

中期経営計画に沿った合理的なキャッシュ・フロー(CF)予算を作成して頂かないと…



7

後日、A社内

どう?

CF予算は進んでる?

社長!

検討中ですが正直困っています…

どう作成すればいいものなのか… 〇〇ノウハウがなくて…



8

フム!

キャッシュ・フロー(CF)予算の書籍をたくさん執筆している児玉会計士に相談してみるか…!!



9

本格的に上場準備に入られたんですね!

いやー、大変ですよ!

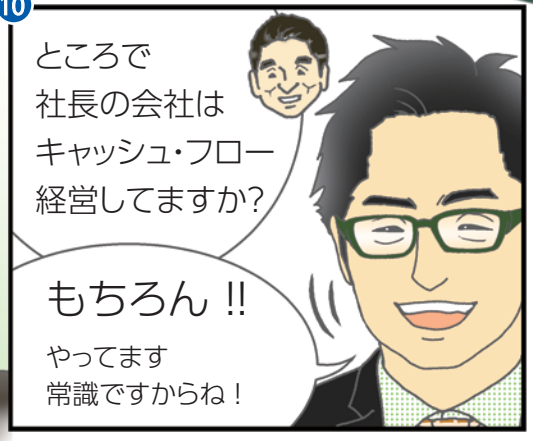
主幹事証券からCF予算作成の指示がありました…



10

ところで社長の会社はキャッシュ・フロー経営してますか?

もちろん!!
やっています
常識ですからね!



11

決算時に実績のCF計算書を作成させています!

ちなみにキャッシュ・フローは改善していますか?

改善していません…



12

ということはキャッシュ・フロー経営(CF経営)できていないようですね

え!? じゃあいったいCF経営って何ですか…!?

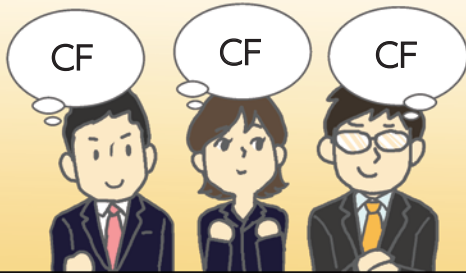


13

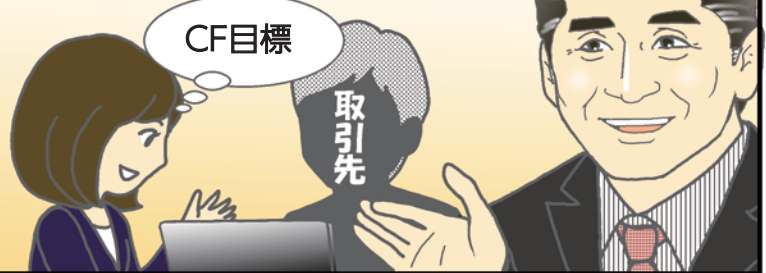
キャッシュ・フロー(CF)経営とは…

キャッシュ・フロー(CF)を目標として全社員がお金を増やすよう行動し将来の成長分野に継続的に投資して持続的成長を図る経営のことをいいます

1.全社員がCFを意識!



2.お金を増やす意識で仕事!



14

決算時に作るCF計算書…
というのは違うんですね!

カン違いしてました…

社員全員がPL脳からCF脳へ変化している状態です



15

こうしたCF経営を実現するために大切なのが…

中期及び短期の

CF
予算!



16

CF予算…
そこまで重要なもの
なんですか…

なくてもなんとか会社は回ったけど…

とても重要です!

たとえば…



17

「工場を新設して3年後の売上高を倍増する」
という中期経営計画であっても…

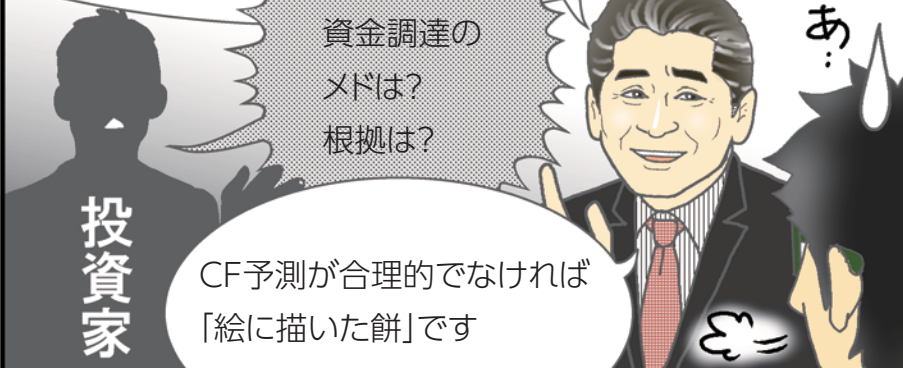


設備投資の資金調達のメドは?
根拠は?

はあ…

CF予測が合理的でなければ「絵に描いた餅」です

投資家



18

確かにそうですね!

目標をCFにしてキャッシュ・フローが改善されないと

投資家の信頼は得られませんね…

うん…



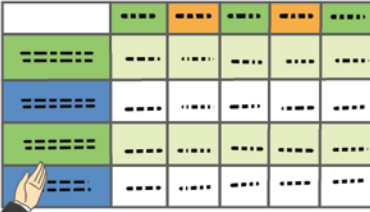
19

「CF計画」を基礎とする
合理的な経営計画を
公表して

経営の
PDCAサイクルの
状況を合理的に
説明していくことで

投資家の信頼を
得られるようになります

このように
なって
おります



買いネ!

成長分野へ
投資を
続けるの
だね!!

よし! 見えてきた!
まずはCF予算の作成
ですね!!

20

経営: キャッシュフロー
目標: PL 予算

経営: キャッシュフロー
目標: CF 予算

そもそも
「キャッシュ・フロー経営」
なのに目標がPLって
おかしいですね?

まさにその通りです!!
そこまで気付かれた
社長なら大丈夫ですね
上場を目指して
がんばって下さい!!

21

ところで
CF予算を
どうやって
作成するか
CFOが
困っている
ようで...

主幹事証券から
作成指示も
出ているのですが

22

おまかせ下さい!
全力でサポート
させていただきます!

一緒にみんなの頭を
PL脳からCF脳に
進化させて

上場を
実現しましょう!!

よろしく
願います!



証券取引所

カーン!

祝上場

Let's CF脳!!