

活かしてナンボの会計

自主再建を困難とする粉飾決算

■ 税理士法人 袖野会計

- ・代表社員 公認会計士・税理士 袖野守康
- ・社員 公認会計士・税理士 北爪功一

税理士法人袖野会計は、中堅・中小企業の税務会計業務のほか、経営改善、組織再編、事業承継、資金調達、会計システム導入、企業価値評価、事業再生などの支援業務を多数手掛ける。税務会計の処理代行だけでなく、企業に求められる財務戦略や経営企画の立案及び実行支援も行っている。株式会社の社外取締役・監査役、公益法人の監事等にも在任。(〒320-0806 宇都宮市中央1丁目9番11号 大銀杏ビル2階 TEL.028-651-3460 (代表) FAX.028-651-3461 URL : <http://www.sdncpa.or.jp> E-mail : soumu@sdncpa.or.jp)



1. 東京商工リサーチの粉飾決算調査結果

東京商工リサーチが公表した2019年1月から10月までの倒産についての調査結果によると、今年10か月間における粉飾決算を誘因とする倒産の件数は16件に上り、前年同期の8件から2倍に急増している。10か月間で既に前年の年間倒産件数9件を上回り、一昨年以来、2年ぶりに年間で20件に迫る勢いとなっている。

16件の倒産の形態別内訳は、破産が10件と6割強を占め、民事再生が4件、特別清算と銀行取引停止処分がそれぞれ1件である。企業の再建を目的とする民事再生とは異なり、破産は清算を主目的とする手続であり、粉飾決算を誘因とする倒産においては、事業継続が困難となるケースが多いという実態が明らかとなっている。民事再生においても、粉飾決算を行っている場合は、対外的な信用を大きく失わせ、自主再建が困難となり、スポンサーによる再建支援を受ける結果となるケースが多い。

都道府県別内訳では、東京都が5件と3割強を占め、業種別内訳では、卸売業が7件と4割強を占めている。また、負債残高別内訳では、「10億円以上」が7件と最多で、「1億円以上5億円未満」が6件、「5億円以上10億円未満」が3件となっている。

破産申し立て等の法的手続が開始されたり銀行取引停止処分が下されれば倒産が対外的にも明らかとなるが、粉飾決算が発覚しただけでは直ちに倒産に至らないケースが多い。また、決算は黒字となっているにもかかわらず経営破綻する黒字倒産の割合は、例年、倒産件数の半分程度にまで上る。さらに、個人情報保護法により金融機関相互の情報交換が制限されたことを奇貨とし、取引銀行別に借入金や預金残高を改ざんした決算書を作成しているケースも少なくない。今年も、粉飾決算を誘因とする倒産件数が増加しているものの、倒産等の事実により発覚した粉飾決算は、氷山の一角に過ぎないとの見方もある。

粉飾決算を行わざるを得ない企業は、資金繰りに窮している場合が多く、金融支援を受けるためのバンクミーティングや再生支援協議会の支援過程で粉飾決算の事実が明らかとなる場合のほか、金融機関の事業性評価の過程で粉飾決算を指摘されるケースも増えている。今年も、倒産には至らなかったものの、粉飾決算が発覚したケースが相次いでおり、40年間もの長期にわたり行われていた粉飾決算も発覚している。

今後、金融機関による事業性評価が浸透すればするほど、事業内容を詳細に調査する過程で、粉飾決算が発覚するケースは増えるものと予想される。

2. 対応策を整える金融機関

取引先の倒産などに備えて貸倒引当金を計上する等の信用コストが大幅に上昇した地域金融機関が、日本全体で増加している。消費増税や米中貿易問題による経済の不透明感を反映した景気動向の悪化も信用コストの増加の大きな要因であるが、融資先の粉飾決算発覚による更なる信用コストの増加が危惧されている。

笹島律夫全国地方銀行協会会長が自身の会見で、粉飾決算は、信用コストの増加を招くだけでなく、自行の信用が傷つくこととなるので、改めて、取引先の決算書等に不審な点がないかを点検し、粉飾決算を見抜く必要があることについて言及した。めぶきフィナンシャルグループの社長でもある笹島会長は、傘下の常陽銀行において、取引先の粉飾決算が確認されたことを踏まえ、同行において、粉飾決算の検知システムの運用を開始したことを明らかにした。

3. 経営の失敗は粉飾決算では解決しない

企業は、資金繰りが破たんすることによって倒産する。粉飾決算は、この資金繰りを一時的にしのごため、経営が悪化しているにもかかわらず、決算書においてのみ好業績を偽り、金融機関等のステークホルダーの信用をつなぎとめるために行われる。

しかし、粉飾決算が発覚すれば、前述の通り信用を失い、自主再建は困難になる。資金繰りに窮する根本の原因は、経営の失敗であり、経営者自らがその失敗の要因を取り除かない限り企業は存続できない。