

本学の資金運用について

2014年3月末の資金運用状況を報告いたします。

本学の運用は満期保有を目的とした債券中心の有価証券に投資を行っており、元本の安全性を重視したものになっています。

2013年度決算は、2012年度に引き続き運用方針に沿い、奨学基金については債券に、一般会計については、流動性を担保しつつ投資を行ってきた結果、有価証券購入支出 5,250 百万円を計上しました。そのうち残存期間 1 年以上の有価証券への投資は 3,250 百万円でした。2014 年度以降も長期にわたり、元本の安全性を確保した運用を行ってまいります。

なお、本学が保有する有価証券の中には一般企業（未上場企業）への投資を目的とした有価証券（元本 500 百万円）があります。年初来、長引く景気低迷や東日本大震災の影響が残りつつも、2013 年 4 月～12 月期にかけて、大型銘柄を含む新規株式公開株（IPO）が順調に増え、投資先だった企業の株式売却益が大幅に増えたことなどにより、2013 年度決算では、本学投資分において有価証券売却差額 49 百万円を計上しました。一方、一部の事業債において、デフォルトに陥る危惧が発生したため、保有していた債券を処分いたしました。

また、学校法人会計基準では、貸借対照表の注記欄に保有する有価証券の時価情報を記載することが定められています。資産計上額と時価評価額との差額は、2012 年度決算では 807 百万円でしたが、2013 年度決算においても時価の回復により時価評価額が資産計上額を 1,103 百万円上回りました。

以上

財務の概要

1 資金収支計算

資金収支計算について、予算と決算の対比による主な内容をご報告いたします。

資金収支計算書

(収入の部) (単位:百万円)

科目	予算	決算	差異
学生生徒等納付金収入	36,965	36,291	675
手数料収入	2,836	3,037	△202
寄付金収入	825	463	362
補助金収入	4,520	4,464	57
資産運用収入	576	674	△98
資産売却収入	5,500	8,179	△2,679
事業収入	235	358	△123
雑収入	742	804	△62
借入金等収入	7,002	6,790	212
前受金収入	6,953	6,564	389
その他の収入	5,547	5,067	481
資金収入調整勘定	△7,405	△7,310	△95
当年度資金収入合計	64,297	65,380	△1,084
前年度繰越支払資金	6,380	6,380	
収入の部合計	70,677	71,760	△1,084

(支出の部)

科目	予算	決算	差異
人件費支出	25,827	25,402	425
教育研究経費支出	12,159	12,159	0
管理経費支出	1,803	1,803	0
借入金等利息支出	81	81	0
借入金等返済支出	1,492	1,492	0
施設関係支出	12,998	10,848	2,150
設備関係支出	1,785	1,168	617
資産運用支出	4,819	10,735	△5,916
その他の支出	2,874	3,104	△230
[予備費]	(350) 150	—	150
資金支出調整勘定	△872	△2,002	1,130
当年度資金支出合計	63,116	64,790	△1,674
次年度繰越支払資金	7,561	6,970	591
支出の部合計	70,677	71,760	△1,084
当年度資金収支差額	1,181	590	591

(注1) 上記の表の金額は百万円未満を四捨五入しているため、合計など数値が計算上一致しない場合がある。
なお、以下の表についても同様である。
(注2) 予算額は、予備費充当後の金額である。

下記要因等により、学生生徒等納付金収入は見込みを下回りました。
 ・授業料収入:予算330.3億円→決算327.1億円(3.1億円減)
 (参考)学部在籍者:予算27,408名→決算27,115名(293名減)
 ・入学申込金収入:予算4.7億円→決算3.3億円(1.4億円減)
 (参考)人数換算:予算1,748名相当→決算1,212名相当(536名減)
 ・飛行訓練実習料:予算3.1億円→決算1.7億円(1.3億円減)
 (参考)人数換算(単価14百万円換算)予算22名相当→12名相当

T日程入試(統一日程)において併願制度を導入したことなどにより、大学の一般入試志願者数が見込みを上回り、手数料収入は予算比2億円増加しました。
 (参考)一般入試志願者数:予算85,000名→決算94,808名

主として二中高の募金事業が見込みを下回ったことなどにより、寄付金収入は予算比3.6億円の減となりました。
 (参考)二中高募金:予算3.25億円→決算0.63億円

満期となった短期有価証券について、長期有価証券へのシフトを行ったほか、一部を取り崩して二中高建替工事代金等に充当しました。

二中高建替工事に伴う借入(67.9億円)を行いました。

大学部における2014年度学費改定の影響により、授業料が増(2.8億円増)となる一方、入学金(5.1億円減)、および入学申込金(2.0億円減)は減少し、前受金全体としては減となりました(予算は学費改定を織り込んでいません)。
 (参考)2014年度学費改定
 ・入学金:27万円→18万円(△9万円)
 ・授業料(文系学部の例・年間):76.1万円→78.8万円(+2.7万円)

二中高建替工事執行額が見込みを下回ったことなどにより(85億円→77億円)、財源となる減価償却引当特定資産の取崩しを減額しました。

人件費支出は概ね予算と同水準となりました(執行率98.4%)。

教育研究経費・管理経費とも、期中新たに発生した事業等により予備費を充当しました。
 (主な期中新規事業)
 ・T日程入試併願制度導入に伴うシステム改修:48百万円
 ・文部科学省「特色ある共同研究拠点の整備の推進事業」補助金による事業(能楽研究所):29百万円 など

二中高建替工事、および(仮称)新研究室棟建設工事(市ヶ谷)において一部工期が延期となったことなどにより、施設関係支出の執行額は見込みを下回りました。

二中高建替工事における備品購入が計画を下回ったことなどにより、設備関係支出全体の執行も見込みを下回りました。

長期有価証券の購入を行ったことなどによりです。

主として二中高建替工事などにおいて期末未払金が増加したことなどによりです。

資金収支計算の中の経常的収支計算

(単位:百万円)

科 目	予 算	構成率 (%)	決 算	構成率 (%)	差 異
総 額	36,965		36,291		675
(△) 教育充実費	△ 7,482		△ 7,394		△ 88
学 生 生 徒 等 納 付 金 収 入	29,484	75.6%	28,897	75.2%	587
手 数 料 収 入	2,836	7.3%	3,037	7.9%	△ 202
(A) 経常的収入					
総 額	825		463		362
(△) 特定資金のための寄付金	△ 117		△ 160		43
寄 付 金 収 入	708	1.8%	303	0.8%	404
総 額	4,520		4,464		57
(△) 研究設備補助金他	△ 77		△ 86		9
補 助 金 収 入	4,444	11.4%	4,378	11.4%	66
資 産 運 用 収 入	576	1.5%	674	1.8%	△ 98
事 業 収 入	235	0.6%	358	0.9%	△ 123
雑 収 入	742	1.9%	804	2.1%	△ 62
計	39,024	100.0%	38,451	100.0%	572
総 額	25,827		25,402		425
(△) 退職金支出	△ 888		△ 993		105
(△) 年金特別繰入経費	△ 1,680		△ 1,680		0
退職資産への繰入支出	1,604		1,604		0
(B) 経常的支出					
人 件 費 支 出	24,864	63.7%	24,333	63.3%	531
総 額	12,159		12,159		0
(△) 建設事業に係わる経費	△ 1,063		△ 1,606		543
教 育 研 究 経 費 支 出	11,096	28.4%	10,553	27.4%	543
総 額	1,803		1,803		0
(△) 建設事業に係わる経費	△ 19		△ 113		94
管 理 経 費 支 出	1,784	4.6%	1,690	4.4%	94
借 入 金 等 利 息 支 出	81	0.2%	81	0.2%	0
計	37,824	96.9%	36,657	95.3%	1,168
(C) (A - B) 経常的収支差額	1,199	3.1%	1,794	4.7%	△ 595

(注1) 経常的支出の構成率は、経常的収入合計に対する比率である。

(注2) 予算額は予備費充当後の金額である。

(注3) 退職資産への繰入支出からは、退職給与引当特定資産内の有価証券売却に伴う繰入金（5億円）を計算上除外している。

「経常的収支計算」は、本学が独自に資金収支計算のうちから、施設設備に係わる収支などを除き、経常的収支に関する部分を抽出して作成したものです。

学生生徒等納付金収入が見込みを下回ったことなどにより経常的収入は5.7億円減少しましたが、経常的な人件費支出および教育研究経費支出が見込みを下回ったことで、経常的収支差額は予算を6億円上回る17.9億円となりました。

Ⅰ 財務諸表の説明（資金収支計算書について）

資金収支計算書は、現金・預金などのすべての資金の動きとその内容を表しています。
以下、勘定科目名だけでは内容がはっきりしないと思われるものについて説明します。

収入の部

収入の部では、どのような勘定科目（内容）で当該年度に現金・預金を受け入れたかが分かります。

- ・学生生徒等納付金収入… この金額は、いわゆる「学費」であり、授業料、入学金、実験実習料など学生生徒から徴収する収入です。
- ・手数料収入…………… この金額のほとんどは受験料収入です。
- ・資産運用収入…………… 本学が保有する奨学基金をはじめとする資産（預金・債券など）を運用して得た収入が大半を占めます。
- ・資産売却収入…………… 保有する有価証券で満期償還を迎えたものや売却したことで得たものです。
- ・事業収入…………… 様々な課外講座の開講に伴う受講料収入や外部機関などからの依頼に基づく受託研究収入により構成されています。
- ・雑収入…………… 私立大学退職金財団に掛け金を支払ってきたことで、退職金の支払い時に交付される金額がほとんどです。
- ・前受金収入…………… 主に新入生の入学手続きが入学の前年度中に行われるため、その分を前受金として受け取っています。
- ・その他の収入…………… 退職金の支払いに備え積み立ててきた退職給与引当特定資産から退職金と同額を繰り入れたこと、および、予め積み立ててきた特定資産の取り崩しなどによります。
- ・資金収入調整勘定…………… 資金収支計算書が現金・預金の動きを表すことを目的にしているにも拘わらず、当該年度分の収入ではありますが実は未だ資金を受け取っていないものや、逆に前年度以前に資金を受け取ってしまっているにも拘わらず当該年度に受け取っているように表しているものを調整しています。
- ・前年度繰越支払資金…………… これは前年度末時点での現金・預金の有り高を表しています。

支出の部

支出の部では、どのような内容で支出したのかが分かります。

- ・施設関係支出…………… 土地、建物などの取得費用です。また、数年度にわたり行われる大規模工事などは建設仮勘定として完成年度まで計上されます。
- ・資産運用支出…………… 運用目的で有価証券を購入した場合や本学が保有する様々な特定資産に繰り入れる際に計上されます。
- ・その他の支出…………… 本来前年度中に支払わなければならなかったもので、当該年度に支払う未払金支払が主な内容となります。
- ・資金支出調整勘定…………… 収入のところで説明した資金収入調整勘定と同じ理由で、支出に関わるものです。
- ・次年度繰越支払資金…………… 当該年度が終了した時点での現金・預金の有り高を表しています。

この次年度繰越支払資金の額ですが、果たして多いのか少ないのか、資金収支計算書から判断することができません。新入生の授業料などの一部は既に入学前年度に受け入れています。また、所得税や住民税などは、給与を支払った翌月に支払うこととなっていますので、その分も残しておかなければなりません。このような最低限残しておかなければならない金額を差し引いた上で、さらに次年度繰越支払資金がどのくらいあるのかが重要となります。これを比率として説明しているのが、本事業報告書30ページに記載している貸借対照表の財務比率（1）のグラフで表している流動比率です。これが100%を超えていれば、最低限確保しておきたい額が確保されている上、それ以上の現金・預金が留保されていることとなります。

Ⅰ 資金収支計算書に係る本学独自の計算書について

先程の資金収支計算書で、前年度繰越支払資金と次年度繰越支払資金を比べ、増減が発生しています。これは当該年度の収入額と支出額の差異が影響しますが、この内訳をもう少し詳しく見るようにしています。21ページに資金収支計算の中での経常的収支計算という表があります。これは資金収支計算書の中から、経常的に発生する収入と支出を抜き出して示したものであり、経常的に発生する収支の均衡を図り、臨時的に発生するものと峻別することで、法人財政の健全性を維持するようにしています。

2 消費収支計算

消費収支計算について、その主な内容をご報告いたします。

消費収支計算書

(消費収入の部)		(単位:百万円)		
科目	予算	決算	差異	
学生生徒等納付金	36,965	36,291	675	
手数料	2,836	3,037	△ 202	
寄付金	825	528	297	
補助金	4,520	4,464	57	
資産運用収入	576	674	△ 99	
資産売却差額	0	49	△ 49	
事業収入	235	358	△ 123	
雑収入	742	804	△ 62	
帰属収入合計	46,699	46,205	495	
基本金組入額合計	△ 10,500	△ 8,450	△ 2,050	
消費収入の部合計	36,199	37,755	△ 1,556	

二中高建替工事（借入部分を除く）、富士見校地隣接土地購入、80年館電気空調設備改修工事（市ヶ谷）、「開かれた法政21」奨学基金、および借入金返済などにより、基本金組入額は84.5億円となりました。

(消費支出の部)

科目	予算	決算	差異	
人件費	25,886	25,351	535	
教育研究経費	17,495	17,509	△ 14	
（内減価償却額）	(5,336)	(5,334)	(2)	
管理経費	2,061	2,073	△ 12	
（内減価償却額）	(258)	(268)	(△ 10)	
借入金等利息	81	81	0	
資産処分差額	0	77	△ 77	
[予備費]	(350) 150	—	150	
消費支出の部合計	45,673	45,092	581	
帰属収支差額	1,026	1,113	△ 87	
帰属収支差額比率	2.2%	2.4%	—	
当年度消費支出超過額	9,474	7,337		
前年度繰越消費支出超過額	39,184	39,184		
翌年度繰越消費支出超過額	48,658	46,521		

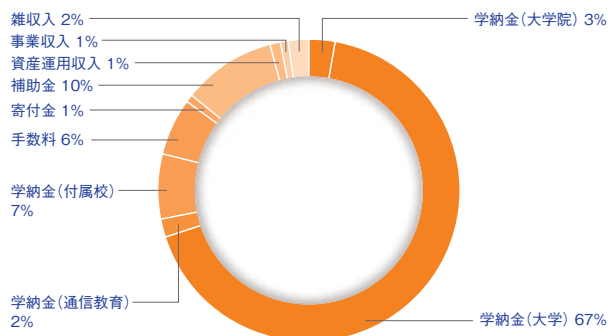
項目	金額	備考
有価証券処分差額(△)	28.5百万円	保有有価証券の当年度損失計上分

資産処分差額のうち、29百万円は有価証券の損失を計上したことによります。
※ 詳しくは17ページ「大学の資金運用について」をご参照ください。
このほか、二中高建替工事に伴う除却などを計上しています。

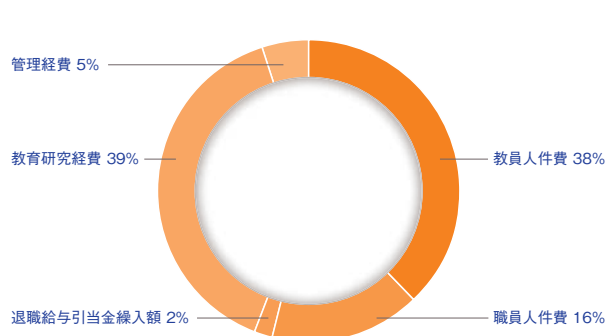
帰属収支差額比率は2.4%となりました。

(注1) 帰属収支差額=帰属収入-消費支出
(注2) 帰属収支差額比率=帰属収支差額÷帰属収入×100
(注3) 予算額は、予備費充当後の金額である。

2013年度帰属収入の構成率



2013年度消費支出の構成率



I 財務諸表の説明（消費収支計算書について）

資金収支計算書では、現金・預金に係る収入・支出全てを表していましたが、消費収支計算書では、収入であれば帰属収入、支出であれば消費支出という概念が出てきます。また、消費収支計算書は消費収入・支出の内容およびその均衡の状態を表す目的で作成されます。

消費収入の部

- ・帰属収入…………… 帰属収入とは負債とはならない収入で、学校法人の事業活動によって得られた当該年度分の収入や現物寄付などが計上され、他人資金である借入金収入などは除外されます。資金収支計算書に表されている勘定科目と比較すると、対象外となっているものがあります。また、似たような勘定科目名ですが若干違っているものもあります。
- ・寄付金…………… 資金収支計算書で計上した寄付金以外に、現物寄付が計上されています。
- ・資産売却差額…………… 資金収支計算書では、資産を売却した時に受け入れた現金をそのまま計上していましたが、消費収支計算書では保有していた資産の額（取得価格）以上で売却した時にその差額分を計上します。
- ・基本金組入額…………… 基本金とは、学校法人の諸活動に必要な資産を継続的に維持するために帰属収入から組み入れるものです。土地や建物など施設関係資産の取得額（第1号基本金）、奨学基金への繰入額（第3号基本金）、1カ月分の運転資金相当額（第4号基本金）などで構成されています。このうち、基本金組入れ対象となるのは、自己資金で賄った額相当となります。自己資金で賄ったとは、言い換えれば帰属収入から支出したと考えます。逆に借入金で取得した場合は、借入金を返済する都度返済額と同額を組み入れていきます。学校法人会計では、まず基本金組入額を帰属収入から控除し、差し引き後の消費収入を消費支出の財源とする考え方です。このような考え方は、企業会計では設備投資のための資金がはっきりと区管理されているのに対し、学校法人会計では消費支出に充当する収入と資本的支出に充当する収入が区分されておらず、全てを帰属収入で賄わなければならない収入構造からきております。つまり、基本金組入額が発生=帰属収入から支出（帰属収入の減）という事実を最初に計算するということです。
- ・消費収入…………… 帰属収入から基本金組入額を控除した後の額となります。

消費支出の部

- ・人件費…………… 資金収支計算書では人件費支出の中に退職金支出が含まれていましたが、消費収支計算書では専任教職員の人件費の他退職給与引当金繰入額という科目が現れます。これは、当該年度末に在職する教職員全員の退職金を計算し、その算出された退職金のうちの一定額を引当金として確保するため、前年度末の引当金計上額との差額（不足する額）を追加的に繰り入れるものです。
- ・教育研究経費および管理経費… 消費収支計算書では、減価償却額という科目が現れます。建物などを取得した場合、資金収支計算書では取得価格の全額が支出として計上されていましたが、消費収支計算書ではそもそも施設関係支出や設備関係支出という科目がありません。これは、消費支出は法人の資産を減少させる要因を対象としますが、建物などは現金・預金から建物に同額で形態変化したと考え、資産の減少は発生していないからです。しかし、取得した建物など資産を活用して教育・研究活動を行っている実態から、使用期間にわたって分散して費用化したものです。
- ・資産処分差額…………… 保有していた資産の額（取得価格）を下回って売却した時その差額分を計上します。
- ・当年度消費収支差額…………… 帰属収入から基本金組入額を控除した消費収入と消費支出の差額となります。収入超過であれば、資本的支出（基本金組入額）と経費支出（消費支出）の全てが帰属収入で賄われた結果となります。収入構造が硬直的な学校法人では、消費収支計算において収支均衡を図ることで安定的な経営を維持することが求められます。一方、この消費収支の差額の累積である翌年度繰越消費収入超過額が多額になっている法人に対しては、補助金の減額措置が講じられることとなっています。
- ・帰属収支差額…………… 消費収支計算書を基に算出する財務比率は、一般的に帰属収入を基礎とします。それは、消費支出は帰属収入を得るために要した費用と考えるためです。本学においては、経営状態の健全性を維持するために、この帰属収入と消費支出の差額を重要な指標と考えています。なお、この差額の帰属収入に対する比率を、帰属収支差額比率といいます。

消費収支計算書でさらに注目すべき点は、負債償還率です。負債償還率は、当該年度の借入金返済額と利息の合計額の帰属収入に対する割合です。負債償還率は、文部科学省に学部などを設置認可申請する場合の審査基準では、20%以下でなければなりません。これは、学校法人が事業の遂行にあたって過度に借入金に依存することを抑制しているものです。

3 貸借対照表

貸借対照表について、その主な内容をご報告いたします。

貸借対照表

資産の部		(単位:百万円)		
科 目	本年度末	前年度末	増 減	
固 定 資 産	192,539	183,357	9,182	
有 形 固 定 資 産	135,788	129,315	6,473	
その他の固定資産	56,751	54,042	2,708	
流 動 資 産	17,351	21,194	△ 3,843	
合 計	209,890	204,551	5,339	

負債の部、基本金の部、消費収支差額の部

科 目	本年度末	前年度末	増 減	
固 定 負 債	22,486	17,872	4,614	
流 動 負 債	11,327	11,715	△ 388	
計	33,814	29,587	4,226	
基 本 金	222,597	214,148	8,450	
消 費 収 支 差 額	△ 46,521	△ 39,184	△ 7,337	
合 計	209,890	204,551	5,339	

(参考)

正 味 資 産	176,077	174,964	1,113
---------	---------	---------	-------

※正味資産＝資産－負債（＝基本金＋消費収支差額）

減 価 償 却 額 の 累 計 額	80,604	75,548	5,056
基 本 金 未 組 入 額	10,941	6,644	4,296

1 財務諸表の説明（貸借対照表について）

貸借対照表は、資産の部とそれに対応する負債の部、基本金の部、消費収支差額の部で表されます。

- ・ 資産の部…………… 資産の部のうち固定資産は、土地や建物など有形固定資産と長期（1年を超える）で保有する有価証券や特定資産などその他の固定資産で構成されています。流動資産は、現金・預金や短期（1年以内）で運用する有価証券などで構成されます。
- ・ 負債の部…………… 負債の部も固定負債（長期）と流動負債（短期）に分かれます。固定負債は、長期借入金や長期末払金（翌年度中に返済期限が到来しない借入金や支払い期日が到来しない未払金）などです。その他、退職給与引当金も固定負債です。流動負債は、逆に1年以内に返済しなければならない借入金や未払金などです。これ以外では、前受金や預り金も流動負債として計上されます。
- ・ 基本金の部および消費収支差額の部… この基本金と消費収支差額は、自己資金ともいいます。負債の部を他人資金と呼ぶのに対応します。

貸借対照表から、計上されている資産がどのような資金で賄われているのかが分かります。自己資金（基本金と消費収支差額の合計）が増えると、貸借対照表の規模も拡大します。また、負債と自己資金の関係で見ますと、例えば借入金など負債が多ければ資産がいくらあっても、当然良い経営状態とは言えません。さらに、文部科学省に学部などを設置認可申請する場合の審査基準では、負債率（貸借対照表に計上されている負債の総額から前受金を除いた額の資産総額に対する割合）が25%以下でなければなりません。

正味資産は前年度末から11億円増加しました。

【貸借対照表注記事項】（抜粋）

- (1) 有価証券の時価情報 (単位:百万円)

貸借対照表計上額	時 価	差 額
63,552	64,655	1,103

- (2) 当学校法人の出資割合が総出資額の2分の1以上である会社

- (a) 株式会社エイチ・ユー

<事業内容>

・書籍、文具、事務機器等の販売・建物内外の清掃、保守管理、警備・印刷業・一般及び特定労働者派遣事業・有料職業紹介業・一般土木建築工事業 など

- (b) おれんじ・ふおれすと株式会社

<事業内容>

・建物、仮泊施設、体育館、倉庫、その他敷地等の清掃及び保守管理
 ・植木、花卉、植栽の剪定、管理、栽培、販売及びリース
 ・社内メール便、郵便物、宅配便、小荷物等の発送、配送及び受渡に関する業務の受託 など

- (3) 本学の学内年金決算における年金財政貸借対照表

年金財政貸借対照表 2013年7月31日
(単位:百万円)

借 方		貸 方	
勘定科目	金額	勘定科目	金額
年金信託受益権	16,711	支 払 備 金	0
未 収 掛 金	0	責 任 準 備 金	32,051
過去勤務債務等の現在額	15,340		
合 計	32,051	合 計	32,051