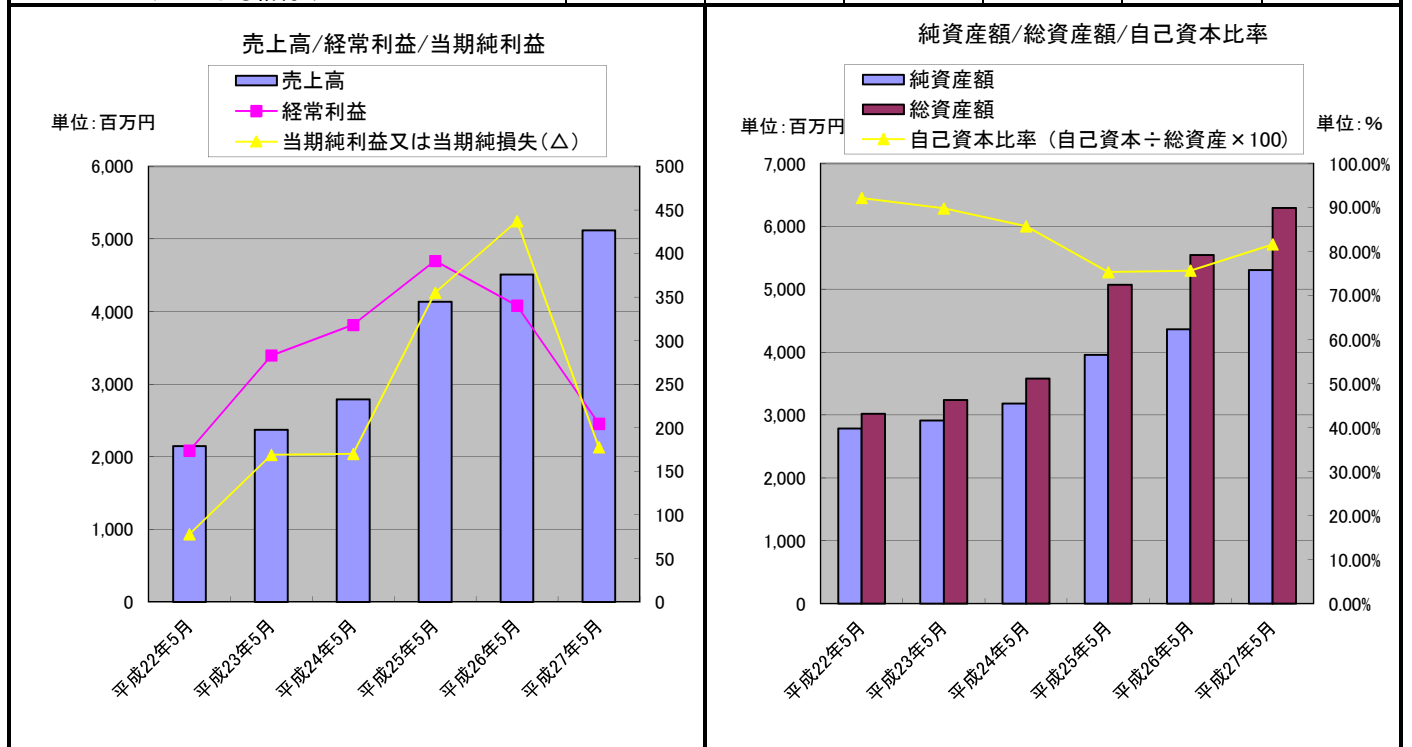


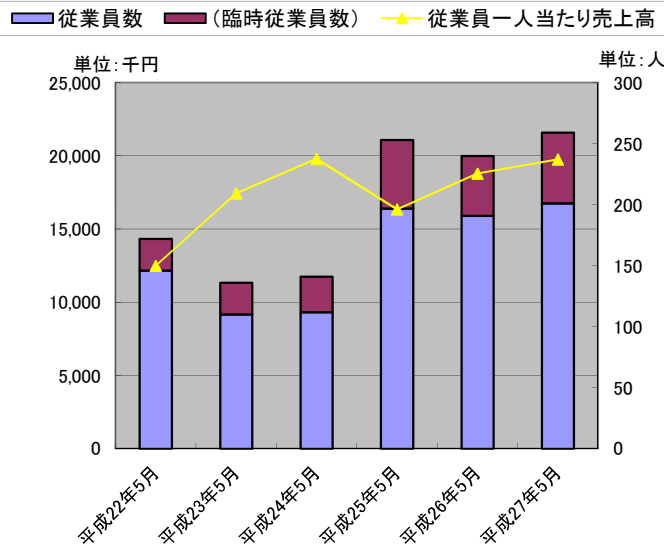
# 日本エンタープライズ(株)

主要な経営指標等の推移(連結)		決算年月	2010年5月	2011年5月	2012年5月	2013年5月	2014年5月	2015年5月
回次			第22期	第23期	第24期	第25期	第26期	第27期
決算年月			平成22年5月	平成23年5月	平成24年5月	平成25年5月	平成26年5月	平成27年5月
売上高	(百万円)		2,148	2,371	2,791	4,134	4,509	5,117
営業利益	(百万円)		151	267	304	372	335	190
売上高営業利益率	(%)		7.03%	11.26%	10.90%	9.00%	7.44%	3.71%
経常利益	(百万円)		174	283	318	391	340	205
売上高経常利益率	(%)		8.09%	11.94%	11.39%	9.47%	7.55%	4.00%
当期純利益又は当期純損失(△)	(百万円)		78	169	170	355	437	178
売上高当期純利益率	(%)		3.63%	7.13%	6.09%	8.59%	9.69%	3.47%
包括利益	(百万円)		-	158	239	807	478	86
資本金 *	(百万円)		596	596	596	596	596	1,102
発行済株式総数 *	(千株)		377	377	377	377	37,700	40,517
純資産額	(百万円)		2,783	2,911	3,180	3,953	4,361	5,303
総資産額	(百万円)		3,017	3,239	3,577	5,069	5,541	6,288
1株当たり純資産額	(円)		7,374.03	7,711.90	8,132.79	101.26	111.20	126.65
1株当たり当期純利益	(円)		206.59	448.23	451.18	9.42	11.59	4.57
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円)					9.41	11.56	4.56
自己資本比率(自己資本÷総資産×100)	(%)		92.14%	89.76%	85.71%	75.31%	75.65%	81.61%
自己資本利益率(当期純利益÷自己資本×10)	(%)		2.8%	5.9%	5.7%	10.3%	10.9%	3.8%
株価収益率(PER)	(倍)		33.2	16.9	20.3	21.8	19.8	74.7
配当性向 *	(%)		96.4	34.4	42.9	20.4	46.1	37.4
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)		127	280	218	523	154	△ 123
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)		159	△ 304	258	283	453	△ 77
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)		△ 48	△ 33	△ 52	△ 82	△ 73	866
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)		1,153	1,092	1,516	2,272	2,809	3,558
従業員数	(名)		146	110	112	197	191	201
(臨時従業員数)	(名)		26	26	29	56	49	58
ROA 総資本当期純利益率	(%)		2.58	5.22	4.76	7.00	7.89	2.82
売上高経常利益率	(%)		8.09	11.94	11.39	9.47	7.55	4.00
売上高当期純利益率	(%)		3.63	7.13	6.09	8.59	9.69	3.47
総資本回転率	(回)		0.71	0.73	0.78	0.82	0.81	0.81
売上高成長率(対基準比率)			100	110	130	192	210	238
経常利益成長率(対基準比率)			100	163	183	225	196	118
総資本成長率(対基準比率)			100	107	119	168	184	208
従業員一人当たり売上高	(千円)		12,487	17,433	19,793	16,341	18,787	19,755
キャッシュ・フロー パターン			2	4	2	2	2	7
SAF2002モデルによる格付け						A	AA	A

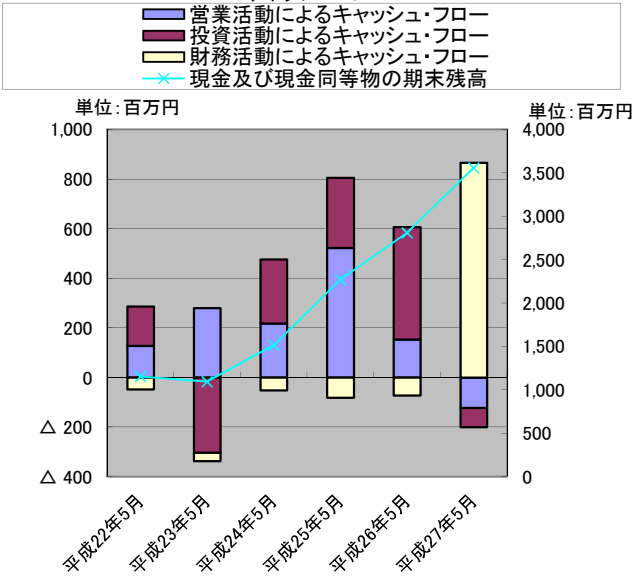


# 日本エンタープライズ(株)

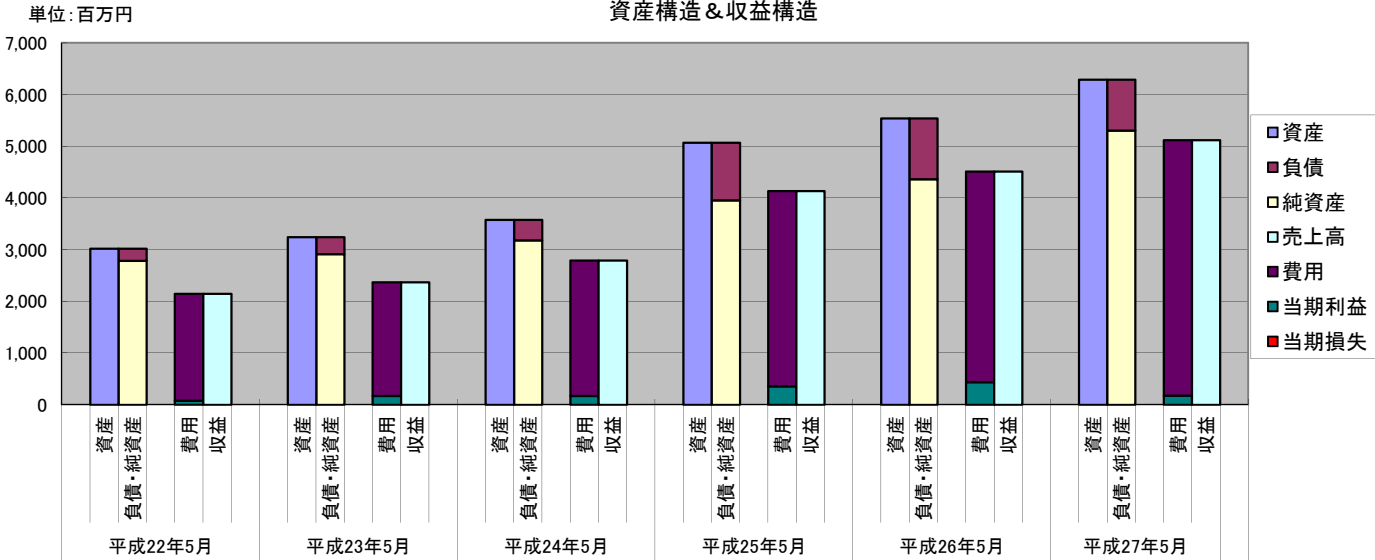
従業員数と一人当たり売上高



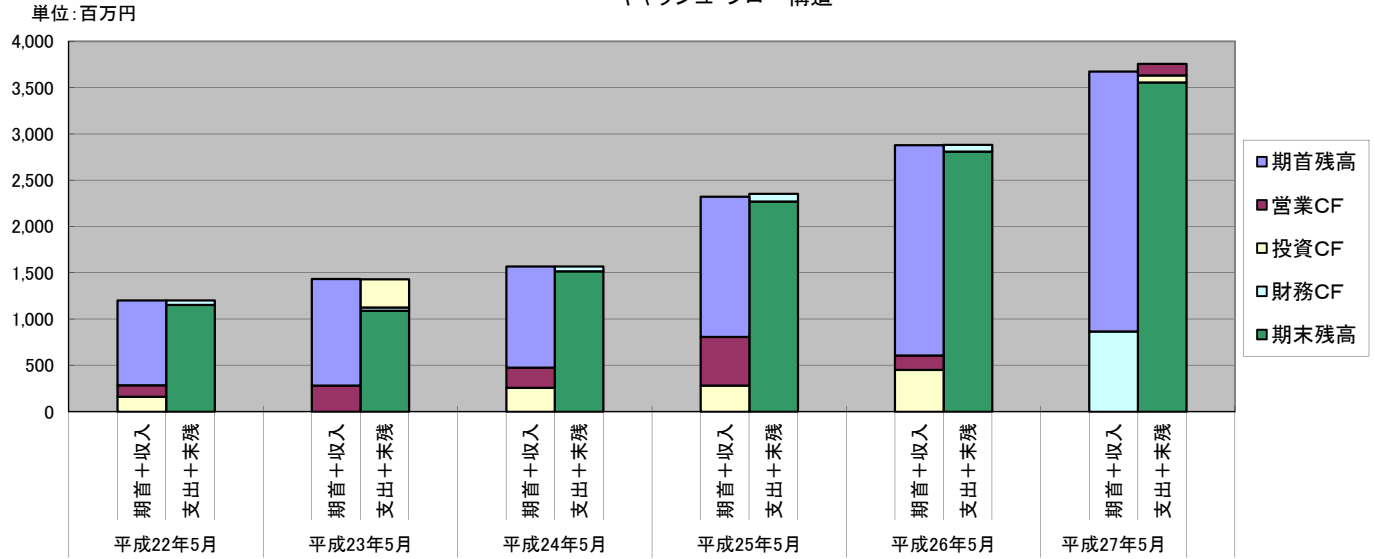
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



キャッシュ・フロー構造



# 日本エンタープライズ(株)

## 比較貸借対照表(連結)

単位:百万円

科 目		金 額			金 額			増減額	増減率	増減額	増減率	
		H22/22期	H23/23期	H24/24期	H25/25期(A)	H26/26期(B)	H27/27期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)	
流動資産	現金及び預金	1,893	2,462	1,975	2,708	3,247	4,075	828	25.5%	1,367	50.5%	
	受取手形及び売掛金	288	299	458	590	639	685	46	7.1%	95	16.0%	
	有価証券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	商品及び製品	1	1	2	12	14	23	10	70.1%	12	97.9%	
	仕掛品	2	2	5	37	33	59	25	75.5%	21	57.2%	
	原材料及び貯蔵品	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	繰延税金資産	12	16	21	36	28	24	▲ 4	▲ 13.9%	▲ 12	▲ 33.5%	
	その他	52	34	41	60	39	114	74	188.1%	53	87.7%	
	貸倒引当金	▲ 1	▲ 1	▲ 0	▲ 0	▲ 6	▲ 6	0	▲ 1.6%	▲ 5	2731.0%	
	流動資産合計	2,250	2,815	2,507	3,445	4,010	4,981	971	24.2%	1,536	44.6%	
有形固定資産	建物及び構築物(純額)	63	19	25	43	48	53	4	8.7%	10	22.2%	
	機械装置及び運搬具(純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	工具、器具及び備品(純額)	4	3	2	2	1	1	▲ 1	▲ 35.5%	▲ 1	▲ 43.2%	
	土地	12	12	12	12	12	12	0	0.0%	0	0.0%	
	リース資産(純額)	8	10	7	4	2	1	▲ 1	▲ 57.2%	▲ 3	▲ 72.7%	
	建設仮勘定	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	その他(純額)	21	21	33	30	25	24	▲ 1	▲ 4.2%	▲ 6	▲ 19.7%	
	有形固定資産合計	96	53	71	85	86	89	3	3.6%	4	4.3%	
	無形固定資産	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	のれん	-	-	145	113	82	51	▲ 31	▲ 37.5%	▲ 62	▲ 55.0%	
ソフトウェア	76	76	175	193	232	339	107	45.9%	146	75.5%		
その他	-	-	0	0	0	0	▲ 0	▲ 0	▲ 0	▲ 1.0%		
無形固定資産合計	76	76	320	306	314	390	76	24.2%	83	27.2%		
投資その他の資産	投資有価証券	148	220	261	920	988	706	▲ 282	▲ 28.6%	▲ 214	▲ 23.3%	
	長期貸付金	29	25	42	22	2	-	-	-	-	-	
	出資金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	長期債権	350	-	300	200	-	26	-	-	▲ 174	▲ 87.0%	
	繰延税金資産	0	1	4	8	8	12	5	62.9%	4	51.5%	
	差入補償金	78	61	84	90	89	97	8	8.7%	7	7.4%	
	投資用不動産(純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	その他	15	9	10	18	30	13	▲ 17	▲ 56.6%	▲ 5	▲ 26.6%	
	貸倒引当金	▲ 25	▲ 21	▲ 21	▲ 26	-	▲ 26	-	-	1	▲ 2.1%	
	投資その他の資産合計	595	296	680	1,232	1,131	828	▲ 303	▲ 26.8%	▲ 404	▲ 32.8%	
固定資産合計	767	424	1,071	1,624	1,531	1,307	▲ 225	▲ 14.7%	▲ 317	▲ 19.5%		
繰延資産	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
資産合計	3,017	3,239	3,577	5,069	5,541	6,288	747	13.5%	1,219	24.0%		
流動負債	支払手形及び買掛金	83	101	146	236	280	298	18	6.3%	61	25.8%	
	短期借入金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	1年以内返済予定の長期借入金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	リース債務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	未払金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	未払法人税等	61	106	60	308	290	223	▲ 67	▲ 23.1%	▲ 85	▲ 27.6%	
	賞与引当金	6	5	12	6	-	-	-	-	-	-	
	役員賞与引当金	8	11	9	33	-	-	-	-	-	-	
	その他	69	97	134	256	318	281	▲ 36	▲ 11.5%	25	9.6%	
	流動負債合計	227	320	361	840	888	802	▲ 86	▲ 9.7%	▲ 38	▲ 4.6%	
固定負債	長期借入金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	リース債務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	繰延税金負債	-	-	20	254	247	138	▲ 109	▲ 44.1%	▲ 116	▲ 45.7%	
	再評価に係る繰延税金負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	退職給付引当金	-	-	11	19	-	-	-	-	-	-	
	役員退職慰労引当金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	退職給付に係る負債	-	-	-	-	24	31	8	31.9%	-	-	
	資産除去債務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	その他	7	8	5	3	22	14	▲ 8	▲ 36.2%	12	450.4%	
	固定負債合計	7	8	36	276	293	184	▲ 109	▲ 37.3%	▲ 92	▲ 33.5%	
負債合計	234	329	397	1,116	1,181	985	▲ 195	▲ 16.5%	▲ 131	▲ 11.7%		
株主資本	資本金	596	596	596	596	596	1,102	506	84.9%	506	84.9%	
	資本剰余金	474	474	474	474	474	980	506	106.7%	506	106.7%	
	利益剰余金	1,693	1,832	1,938	2,261	2,630	2,680	51	1.9%	420	18.6%	
	自己株式	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	株主資本合計	2,763	2,902	3,008	3,330	3,700	4,762	1,062	28.7%	1,431	43.0%	
	純資産の部	その他有価証券評価差額金	8	12	55	470	453	295	▲ 158	▲ 34.8%	▲ 175	▲ 37.2%
		繰延ヘッジ損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		土地再評価差額金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		為替換算調整勘定	9	▲ 6	3	17	40	75	35	88.5%	58	345.7%
		退職給付に係る調整累計額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の包括利益累計額		17	6	58	487	493	370	▲ 123	▲ 24.9%	▲ 117	▲ 24.0%	
新株予約権	2	2	-	1	2	3	0	12.8%	2	325.4%		
少数株主持分	1	1	114	135	166	168	2	1.3%	33	24.7%		
純資産合計	2,783	2,911	3,180	3,953	4,361	5,303	942	21.6%	1,350	34.1%		
負債・純資産合計	3,017	3,239	3,577	5,069	5,541	6,288	747	13.5%	1,219	24.0%		
受取手形割引高	-	-	-	-	-	-	0	-	0	-		
借入金	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		
有利子負債	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0		

借入金:長短借入金+社債

有利子負債:借入金+リース債務

# 日本エンタープライズ(株)

## 比較損益計算書(連結)

単位:百万円

科 目	金 額			金 額			増減額	増減率	増減額	増減率
	H22/22期	H23/23期	H24/24期	H25/25期(A)	H26/26期(B)	H27/27期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
売上高	2,148	2,371	2,791	4,134	4,509	5,117	608	13.5%	982	23.8%
							0		0	
							0		0	
売上高合計				4,134	4,509	5,117	608	13.5%	982	23.8%
売上原価	847	997	1,225	2,236	2,316	2,705	389	16.8%	469	21.0%
							0		0	
							0		0	
							0		0	
							0		0	
売上原価	847	997	1,225	2,236	2,316	2,705	389	16.8%	469	21.0%
売上総利益	1,300	1,374	1,566	1,898	2,193	2,412	219	10.0%	514	27.1%
広告宣伝費	134	135	156	148	516	712	196	38.0%	564	379.9%
運賃・倉庫保管料	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
運搬費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
販売促進費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
役員報酬	123	127	136	139	222	238	16	7.1%	99	71.8%
給与諸手当	332	306	324	345	553	420	▲ 133	▲ 24.1%	75	21.7%
給与手当及び賞与	-	-	-	-	-	632	-	-	-	-
賞与引当金繰入額	5	5	5	7	-	-	-	-	-	-
減価償却費	14	16	15	15	16	9	▲ 7	▲ 41.4%	▲ 6	▲ 39.3%
貸倒引当金繰入額	-	-	-	7	6	24	18	322.9%	16	215.8%
賃借料	89	78	69	57	64	63	▲ 2	▲ 2.5%	6	10.2%
支払手数料	79	83	90	95	78	86	8	10.4%	▲ 9	▲ 9.0%
役員賞与引当金繰入額	8	11	9	12	-	-	-	-	-	-
退職給付費用	-	-	-	-	2	4	2	74.7%	-	-
役員退職慰労金引当金繰入額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							0	-	0	-
							0	-	0	-
その他	367	347	458	701	400	35	▲ 365	▲ 91.4%	▲ 666	▲ 95.1%
販売費及び一般管理費	1,149	1,107	1,262	1,526	1,858	2,222	364	19.6%	696	45.6%
営業利益	151	267	304	372	335	190	▲ 146	▲ 43.4%	▲ 182	▲ 49.0%
受取利息及び配当金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
受取利息	12	8	8	5	3	2	▲ 0	▲ 2.9%	▲ 3	▲ 50.8%
受取配当金	2	1	2	4	3	2	▲ 1	▲ 38.9%	▲ 2	▲ 55.8%
有価証券売却益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
持分法による投資利益	0	2	0	-	-	-	-	-	-	-
受取賃貸料	4	4	2	2	1	1	0	9.1%	▲ 1	▲ 30.7%
為替差益	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-
受取家賃	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
デリバティブ評価益	3	2	2	2	8	6	▲ 2	▲ 27.9%	4	161.6%
その他	3	2	2	2	8	6	▲ 2	▲ 27.9%	4	161.6%
営業外収益	24	20	16	24	24	24	▲ 0	▲ 0.4%	0	1.9%
支払利息	0	0	0	1	0	0	0	17.4%	▲ 1	▲ 96.4%
支払補償費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
為替差損	-	2	1	-	0	0	▲ 0	▲ 78.2%	-	-
賃貸収入原価	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定資産除却損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他	0	1	0	0	0	0	0	251.1%	0	12.9%
営業外費用	1	3	2	4	20	9	▲ 10	▲ 52.3%	5	107.4%
経常利益	174	283	318	391	340	205	▲ 136	▲ 39.9%	▲ 187	▲ 47.7%
固定資産売却益	-	32	-	2	-	-	-	-	-	-
投資有価証券売却益	35	2	3	352	517	341	▲ 176	▲ 34.0%	▲ 11	▲ 3.2%
補助金収入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国庫補助金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
受取保険金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							0	-	0	-
							0	-	0	-
その他	-	3	-	-	-	-	-	-	-	-
特別利益	39	40	26	355	517	341	▲ 176	▲ 34.0%	▲ 13	▲ 3.8%
固定資産除却損	5	3	3	40	2	12	11	671.8%	▲ 28	▲ 69.0%
固定資産売却損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定資産廃棄損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定資産圧縮損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
減損損失	-	3	-	3	-	17	-	-	14	553.7%
出資金評価損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
災害による損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ゴルフ会員権評価損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
店舗閉鎖損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
貸倒引当金繰入額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							0	-	0	-
							0	-	0	-
その他	7	22	4	44	0	-	-	-	-	-
特別損失	7	25	4	46	24	30	6	24.0%	▲ 17	▲ 35.9%
税金等調整前当期純利益	206	298	340	700	833	516	▲ 317	▲ 38.0%	▲ 184	▲ 26.3%
法人税、住民税及び事業税	102	137	139	336	350	308	▲ 42	▲ 12.1%	▲ 29	▲ 8.5%
法人税等調整額 他	26	▲ 8	14	▲ 14	11	▲ 0	▲ 11	▲ 102.0%	14	▲ 98.5%
少数株主損益調整前当期純利益	-	169	187	378	472	209	▲ 263	▲ 55.8%	▲ 169	▲ 44.8%
少数株主利益	0	0	17	23	35	31	▲ 4	▲ 11.2%	8	35.9%
当期純利益	78	169	170	355	437	178	▲ 259	▲ 59.4%	▲ 177	▲ 50.0%
期末従業員数	146	110	112	197	191	201	10	5.2%	4	2.0%
加工高	606	700	764	857	1,111	1,479	368	33.1%	623	72.7%

## 比較包括利益計算書(連結)

少数株主損益調整前当期純利益	-	169	187	378	472	209	▲ 263	▲ 55.8%	▲ 169	▲ 44.8%
その他の有価証券評価差額金	-	4	43	415	▲ 17	▲ 158	▲ 140	817.2%	▲ 573	▲ 138.0%
繰延ヘッジ損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
為替換算調整勘定	▲ 15	9	14	23	35	12	53.4%	21	154.5%	
持分法適用会社に対する持分相当額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
退職給付に係る調整額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の包括利益合計	-	▲ 11	52	429	6	▲ 123	▲ 128	▲ 2286.1%	▲ 552	▲ 128.6%
包括利益	#VALUE!	158	239	807	478	86	▲ 392	▲ 82.0%	▲ 721	▲ 89.3%
(内訳)										
親会社株式に係る包括利益	-	158	222	784	443	55	▲ 388	▲ 87.6%	▲ 729	▲ 93.0%
少数株主に係る包括利益	-	0	17	23	35	31	▲ 4	▲ 11.2%	8	35.9%

人件費	455	433	460	484	776	1,290
設備関連費(固定経費)	197	189	244	366	216	27
業務活動費(調整可能経費)	497	485	558	677	866	906
販売費及び一般管理費	1,149	1,107	1,262	1,526	1,858	2,222

## 日本エンタープライズ(株)

## 比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:百万円

区分	金 額			金 額		
	H22/22期	H23/23期	H24/24期	H25/25期(A)	H26/26期(B)	H27/27期(C)
営業活動によるキャッシュ・フロー						
税金等調整前当期純利益	206	298	340	700	833	516
減価償却費	48	52	78	107	121	132
減損損失	-	3	-	3	-	17
のれん償却額	-	-	13	32	32	32
負ののれん償却額	-	-	-	-	-	-
負ののれん発生益	-	-	-	-	-	-
貸倒引当金の増減額(△は減少)	▲ 5	▲ 4	▲ 2	5	6	25
退職給付引当金の増減額(△は減少)	-	-	▲ 0	5	-	-
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
賞与引当金の増減額(△は減少)	▲ 1	▲ 1	▲ 3	▲ 6	▲ 6	-
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	▲ 6	3	▲ 2	23	▲ 33	▲ 0
受取利息及び受取配当金	▲ 15	▲ 8	▲ 9	▲ 9	▲ 6	▲ 4
支払利息	0	0	0	1	0	0
為替差損益(△は益)	0	2	1	▲ 8	0	0
デリバティブ評価損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
固定資産除却損	5	3	3	40	2	12
持分による投資利益(△は益)	▲ 0	▲ 2	▲ 0	3	-	-
有形固定資産処分損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
固定資産圧縮損	-	-	-	-	-	-
投資有価証券売却損益(△は益)	-	-	▲ 3	▲ 350	▲ 517	▲ 341
投資有価証券評価損益(△は益)	3	-	-	-	-	-
関係会社株式売却損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
金利スワップ評価損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
売上債権の増減額(△は増加)	22	▲ 12	▲ 39	▲ 28	▲ 61	▲ 62
たな卸資産の増減額(△は増加)	2	0	▲ 4	▲ 40	3	▲ 27
仕入債務の増減額(△は減少)	▲ 10	17	45	72	42	16
未払金の増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
未払消費税等の増減額(△は増加)	2	14	▲ 9	0	15	27
預り敷金及び保証金の増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
その他	▲ 1	▲ 0	4	▲ 1	18	▲ 4
その他の資産の増加額(△は増加)	-	-	3	▲ 26	17	▲ 14
その他の負債の増加額(△は減少)	-	-	8	86	37	▲ 38
小計	175	374	403	608	529	295
利息及び配当金の受取額	13	12	15	11	6	4
利息の支払額	▲ 0	▲ 0	▲ 0	▲ 1	▲ 0	▲ 0
法人税等の支払額	▲ 60	▲ 106	▲ 200	▲ 95	▲ 381	▲ 422
法人税等の還付額	-	-	-	-	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー	127	280	218	523	154	▲ 123
投資活動によるキャッシュ・フロー						
定期預金の預入による支出	▲ 334	▲ 1,200	▲ 857	▲ 829	▲ 1,238	▲ 500
定期預金の払戻による収入	268	419	1,419	864	1,238	440
長期預金の預入れによる支出	-	-	-	-	-	-
有価証券の売却及び償還による収入	-	-	-	-	-	-
有形固定資産の取得による支出	▲ 5	▲ 7	▲ 15	▲ 34	▲ 25	▲ 18
有形固定資産の売却による収入	-	68	-	4	-	-
無形固定資産の取得による支出	▲ 51	▲ 31	▲ 68	▲ 133	▲ 135	▲ 213
無形固定資産の売却による収入	-	-	-	-	-	-
投資有価証券の取得による支出	-	-	-	-	-	-
投資有価証券の売却及び償還による収入	-	-	-	-	-	-
投資有価証券の売却による収入	-	-	7	360	522	344
子会社株式の取得による支出	-	-	▲ 11	▲ 41	▲ 100	▲ 88
貸付による支出	▲ 3	▲ 2	▲ 44	▲ 6	-	▲ 38
貸付金の回収による収入	5	5	16	5	2	3
差入保証金の差入による支出	-	-	▲ 29	▲ 7	▲ 11	▲ 20
差入保証金の回収による収入	-	-	24	0	12	12
関係会社株式の売却による収入	-	-	-	-	-	-
投資不動産の取得による支出	-	-	-	-	-	-
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	-	▲ 367	-	-	-
その他	-	-	-	-	2	0
投資活動によるキャッシュ・フロー	159	▲ 304	258	283	453	▲ 77
財務活動によるキャッシュ・フロー						
短期借入れによる収入	600	700	200	263	200	200
短期借入金の返済による支出	▲ 600	▲ 700	▲ 200	▲ 283	▲ 200	▲ 200
短期借入金の増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
短期借入金の純増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
長期借入れによる収入	-	-	-	-	-	-
長期借入金の返済による支出	-	-	-	▲ 7	-	-
株式の発行による支出	-	-	-	-	-	1,011
子会社の自己株式の売却による収入	-	-	-	-	-	▲ 24
子会社の自己株式の取得による支出	-	-	-	-	-	-
リース債権の返済による支出	▲ 0	▲ 3	▲ 3	▲ 3	▲ 2	▲ 1
配当金の支払額	▲ 49	▲ 30	▲ 49	▲ 49	▲ 67	▲ 112
少数株主からの払込みによる収入	1	-	-	-	-	-
少数株主への払戻による支出	-	-	-	-	-	-
少数株主への配当金の支払額	-	-	-	▲ 4	▲ 6	▲ 9
その他	-	-	-	1	2	3
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 48	▲ 33	▲ 52	▲ 82	▲ 73	866
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲ 1	▲ 4	▲ 1	▲ 15	3	7
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	238	▲ 60	423	709	537	673
現金及び現金同等物の期首残高	915	1,153	1,093	1,563	2,272	2,885
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増減額	-	-	1	47	-	76
現金及び現金同等物の期末残高	1,153	1,092	1,516	2,272	2,809	3,558

SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		H25/25期(A)		H26/26期(B)		H27/27期(C)	
売上高	(百万円)	4,134		4,509		5,117	
支払利息	(百万円)	1		0		0	
税引前当期利益	(百万円)	700		833		516	
棚卸資産	(百万円)	37		33		59	
留保利益	(百万円)	2,261		2,630		2,680	
総資本	(百万円)	5,069		5,541		6,288	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{2,261}{5,069} \times 100$	44.59	$\frac{2,445}{5,305} \times 100$	46.09	$\frac{2,655}{5,915} \times 100$	44.89
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{700}{5,069} \times 100$	13.81	$\frac{833}{5,305} \times 100$	15.70	$\frac{516}{5,915} \times 100$	8.73
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{37}{4,134} \times 12$	0.11	$\frac{33}{4,509} \times 12$	0.09	$\frac{59}{5,117} \times 12$	0.14
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{1}{4,134} \times 100$	0.02	$\frac{0}{4,509} \times 100$	0.00	$\frac{0}{5,117} \times 100$	0.00
SAF値			1.53246		1.60048		1.39773
格付			A		AA		A

SAF2002モデルとは、筑波大学大学院教授白田佳子氏の提唱する倒産判別分析モデルである。

4つのパラメーターを重回帰判別式で、以下の数式で表現される。

SAF値＝0.01036X1＋0.02682X2－0.06610X3－0.02368X4＋0.70773	
X1 総資本留保利益率	期首・期末平均留保利益/期首・期末平均総資本×100
X2 総資本税引前当期利益率	税引前当期利益/期首・期末平均総資産×100
X3 棚卸資産回転期間	期首・期末平均棚卸資産×12/売上高
X4 売上高金利負担率	(支払利息＋社債利息＋手形売却損)/売上高×100

格付け	SAF値
AA	1.53900以上
A	1.53900未満～1,18717以上
BB	1.18717未満～0.75261以上
B	0.75261未満～0.41490以上
C	0.41490未満

# 日本エンタープライズ(株)

## 経営指標比較表

金額単位: 百万円

経営指標	(単位)	経営指標の推移						評価	
		H25/25期(A)		H26/26期(B)		H27/27期(C)		傾向	判定
(1)総合収益性分析									
A. 総資本当期純利益率(ROA)	(%)	$\frac{355}{5,069} \times 100$	7.00	$\frac{437}{5,541} \times 100$	7.89	$\frac{178}{6,288} \times 100$	2.82		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)	$\frac{355}{3,953} \times 100$	8.98	$\frac{437}{4,361} \times 100$	10.02	$\frac{178}{5,303} \times 100$	3.35		
(2)売上高利益率分析									
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)	$\frac{1,898}{4,134} \times 100$	45.92	$\frac{2,193}{4,509} \times 100$	48.64	$\frac{2,412}{5,117} \times 100$	47.14		
B. 売上高対営業利益率	(%)	$\frac{372}{4,134} \times 100$	9.00	$\frac{335}{4,509} \times 100$	7.44	$\frac{190}{5,117} \times 100$	3.71		
C. 売上高対経常利益率	(%)	$\frac{391}{4,134} \times 100$	9.47	$\frac{340}{4,509} \times 100$	7.55	$\frac{205}{5,117} \times 100$	4.00		
D. 売上高対当期純利益率	(%)	$\frac{355}{4,134} \times 100$	8.59	$\frac{437}{4,509} \times 100$	9.69	$\frac{178}{5,117} \times 100$	3.47		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	$\frac{1,526}{4,134} \times 100$	36.91	$\frac{1,858}{4,509} \times 100$	41.20	$\frac{2,222}{5,117} \times 100$	43.43		
(3)損益分岐点分析									
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)	$\frac{1,526}{45.9\%}$	3,324	$\frac{1,858}{48.6\%}$	3,819	$\frac{2,222}{47.1\%}$	4,714		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)	$\frac{3,324}{4,134} \times 100$	19.61	$\frac{3,819}{4,509} \times 100$	15.30	$\frac{4,714}{5,117} \times 100$	7.87		
(4)回転率・回転期間分析									
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{4,134}{5,069}$	0.82	$\frac{4,509}{5,541}$	0.81	$\frac{5,117}{6,288}$	0.81		
B. 固定資産回転率	(回)	$\frac{4,134}{1,624}$	2.55	$\frac{4,509}{1,531}$	2.94	$\frac{5,117}{1,307}$	3.92		
C. 売上債権回転期間	(日)	$\frac{590}{4,134} \times 365$	52.10	$\frac{639}{4,509} \times 365$	51.74	$\frac{685}{5,117} \times 365$	48.85		
D. 棚卸資産回転期間	(日)	$\frac{49}{4,134} \times 365$	4.36	$\frac{47}{4,509} \times 365$	3.84	$\frac{83}{5,117} \times 365$	5.94		
E. 買入債務回転期間	(日)	$\frac{236}{4,134} \times 365$	20.88	$\frac{280}{4,509} \times 365$	22.66	$\frac{298}{5,117} \times 365$	21.22		
(5)生産性分析									
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)	$\frac{4,134}{197}$	20,986	$\frac{4,509}{191}$	23,607	$\frac{5,117}{201}$	25,456		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)	$\frac{355}{197}$	1,802	$\frac{437}{191}$	2,288	$\frac{178}{201}$	883		
(6)短期支払能力分析									
A. 流動比率	(%)	$\frac{3,445}{840} \times 100$	410.05	$\frac{4,010}{888} \times 100$	451.71	$\frac{4,981}{802} \times 100$	621.27		
B. 当座比率	(%)	$\frac{3,298}{840} \times 100$	392.57	$\frac{3,880}{888} \times 100$	437.09	$\frac{4,754}{802} \times 100$	592.99		
(7)資本の安定性分析									
A. 自己資本比率	(%)	$\frac{3,817}{5,069} \times 100$	75.31	$\frac{4,192}{5,541} \times 100$	75.65	$\frac{5,132}{6,288} \times 100$	81.61		
B. 負債比率	(%)	$\frac{1,116}{3,953} \times 100$	28.24	$\frac{1,181}{4,361} \times 100$	27.08	$\frac{985}{5,303} \times 100$	18.58		
(8)調達と運用の適合性分析									
A. 固定長期適合率	(%)	$\frac{1,624}{4,229} \times 100$	38.41	$\frac{1,531}{4,654} \times 100$	32.91	$\frac{1,307}{5,486} \times 100$	23.82		
B. 固定比率	(%)	$\frac{1,624}{3,953} \times 100$	41.09	$\frac{1,531}{4,361} \times 100$	35.12	$\frac{1,307}{5,303} \times 100$	24.64		
(9)成長性分析									
A. 売上高成長率	(%)			$\frac{375}{4,134} \times 100$	9.06	$\frac{608}{4,509} \times 100$	13.48		
B. 経常利益成長率	(%)			$\frac{51}{391} \times 100$	▲ 13.09	$\frac{136}{340} \times 100$	▲ 39.86		
C. 販売管理費増減率	(%)			$\frac{332}{1,526} \times 100$	21.73	$\frac{364}{1,858} \times 100$	19.62		
D. 従業員数増減率	(%)			$\frac{6}{197} \times 100$	▲ 3.05	$\frac{10}{191} \times 100$	5.24		
E. 資産増加率	(%)			$\frac{472}{5,069} \times 100$	9.32	$\frac{747}{6,288} \times 100$	11.87		
(10)付加価値分析									
A. 加工高比率	(%)	$\frac{857}{4,134} \times 100$	20.72	$\frac{1,111}{4,509} \times 100$	24.65	$\frac{1,479}{5,117} \times 100$	28.91		
B. 労働分配率	(%)	$\frac{484}{857} \times 100$	56.46	$\frac{776}{1,111} \times 100$	69.81	$\frac{1,290}{1,479} \times 100$	87.17		
C. 資本生産性	(%)	$\frac{857}{5,069} \times 100$	16.90	$\frac{1,111}{5,541} \times 100$	20.05	$\frac{1,479}{6,288} \times 100$	23.53		
D. 付加価値生産性	(千円)	$\frac{857}{197}$	4,348	$\frac{1,111}{191}$	5,818	$\frac{1,479}{201}$	7,360		
(11)その他									
A. 借入金依存度	(%)	$\frac{0}{5,069} \times 100$	0.00	$\frac{0}{5,541} \times 100$	0.00	$\frac{0}{6,288} \times 100$	0.00		