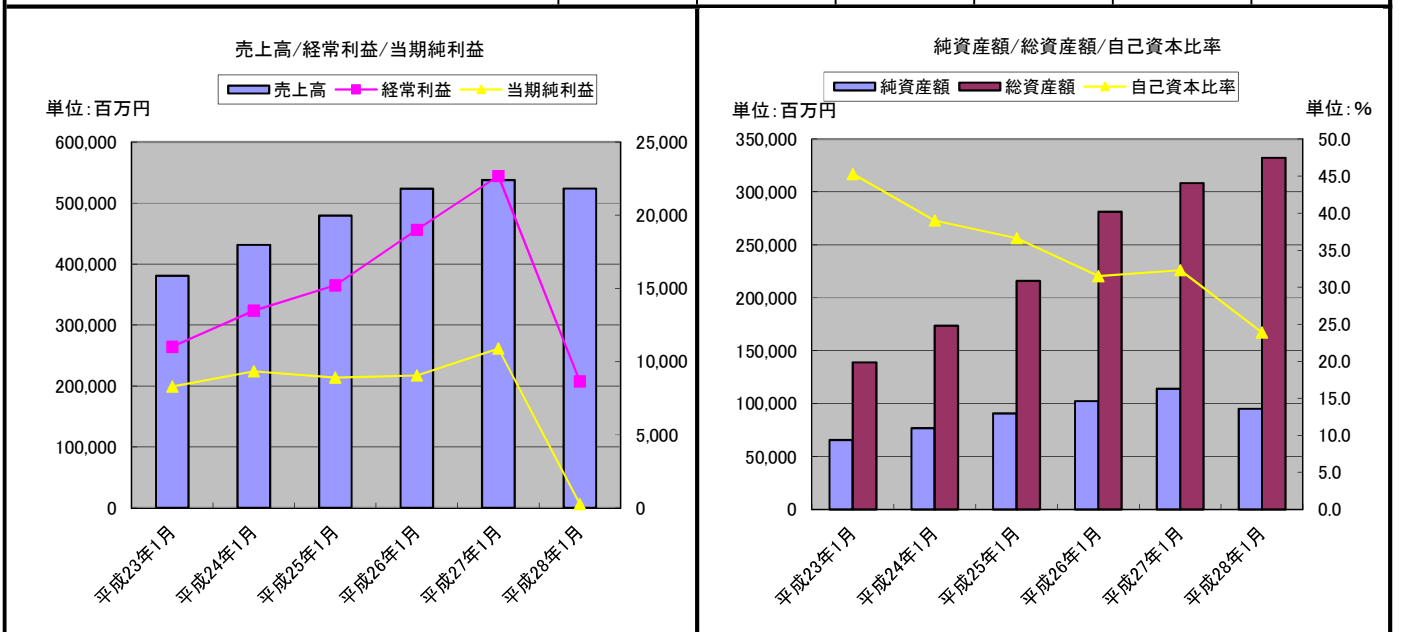


株式会社エイチ・アイ・エス

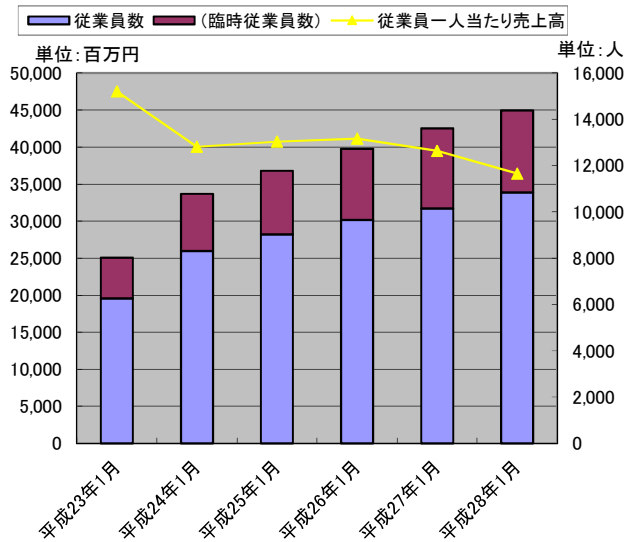
主要な経営指標等の推移(連結)

回次		第31期	第32期	第33期	第34期	第35期	第36期
決算年月		平成23年10月	平成24年10月	平成25年10月	平成26年10月	平成27年10月	平成28年10月
売上高	(百万円)	380,805	431,483	479,478	523,246	537,456	523,705
経常利益	(百万円)	11,005	13,479	15,203	19,016	22,685	8,648
当期純利益	(百万円)	8,300	9,331	8,903	9,050	10,890	267
包括利益	(百万円)	9,008	7,367	15,024	13,040	14,583	△ 5,923
資本金 *	(百万円)	6,882	6,882	6,882	6,882	11,000	11,000
発行済株式総数 *	(株)	34,261,468	34,261,468	34,261,468	68,522,936	68,522,936	68,522,936
純資産額	(百万円)	65,589	76,763	90,680	102,295	113,990	95,139
総資産額	(百万円)	139,018	173,497	215,913	281,332	308,245	332,385
1株当たり純資産額	(円)	971.15	1,044.17	1,219.42	1,366.04	1,534.77	1,295.35
1株当たり当期純利益	(円)	127.98	143.88	137.30	139.56	167.94	4.25
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円)				137.61	157.22	3.58
自己資本比率	(%)	45.3	39.0	36.6	31.5	32.3	23.9
自己資本利益率	(%)	14.00	14.30	12.10	10.80	11.60	0.30
株価収益率	(倍)	8.00	8.40	19.30	20.50	24.40	674.80
配当性向 *	(%)	19.00	29.80	44.40	34.30	58.00	
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	18,464	9,577	15,360	23,701	12,597	5,149
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 18,147	△ 18,250	△ 10,975	△ 12,703	△ 28,177	△ 15,440
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 1,843	△ 295	16,817	37,033	16,253	30,181
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	44,703	35,821	61,426	110,145	113,330	129,842
従業員数	(名)	6,265	8,310	9,026	9,652	10,143	10,845
(臨時従業員数)	(名)	1,751	2,470	2,750	3,071	3,469	3,535
ROA 総資本当期純利益率	(%)	5.97	5.38	4.12	3.22	3.53	0.08
売上高経常利益率	(%)	2.89	3.12	3.17	3.63	4.22	1.65
売上高当期純利益率	(%)	2.18	2.16	1.86	1.73	2.03	0.05
総資本回転率	(回)	2.74	2.49	2.22	1.86	1.74	1.58
売上高成長率(対基準比率)		100	113	126	137	141	138
経常利益成長率(対基準比率)		100	122	138	173	206	79
総資本成長率(対基準比率)		100	125	155	202	222	239
従業員一人当たり売上高	(千円)	47,506	40,026	40,717	41,126	39,484	36,419
キャッシュ・フロー パターン		4	4	3	3	3	3
SAF2002モデルによる格付け					BB	BB	BB

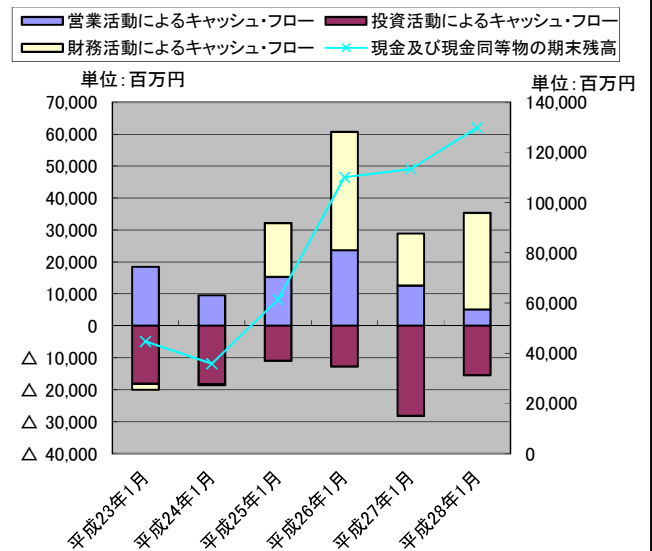


株式会社エイチ・アイ・エス

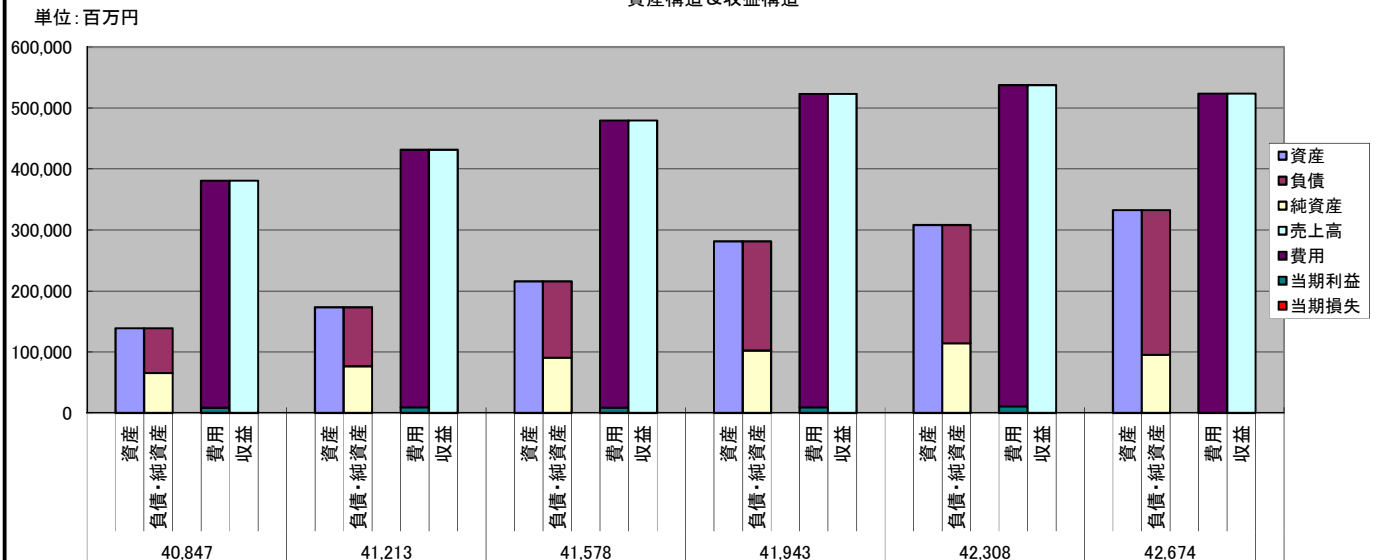
従業員数と一人当たり売上高



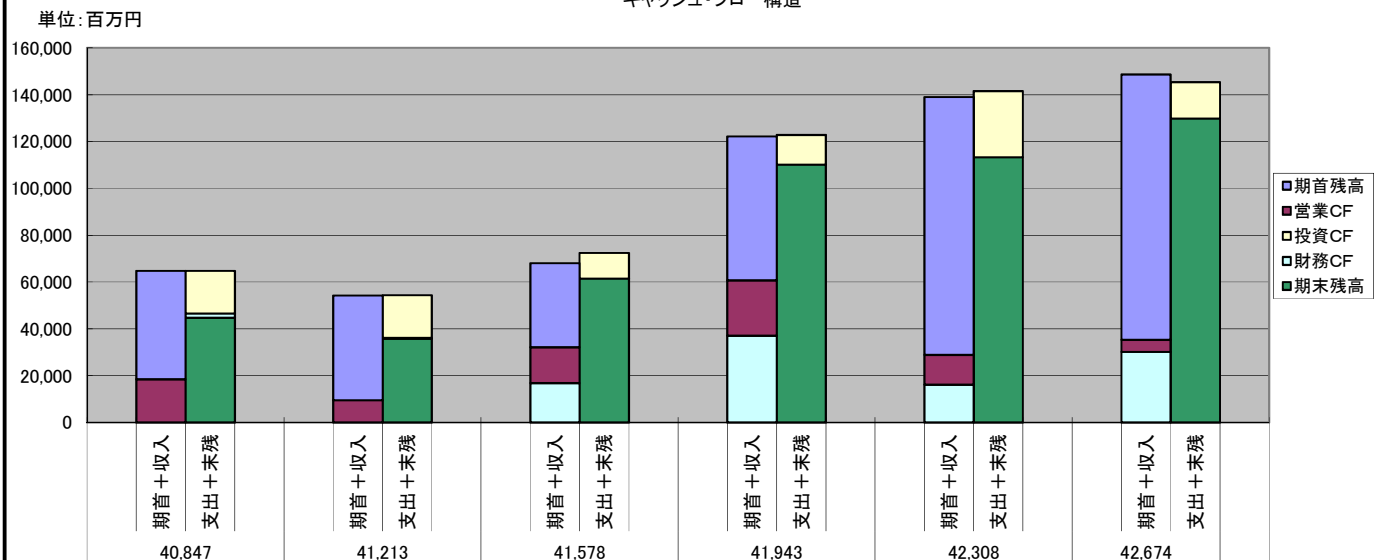
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



キャッシュ・フロー構造



株式会社エイチ・アイ・エス

比較貸借対照表(連結)

単位: 百万円

科 目		金 額			増減額	増減率	増減額	増減率
		H26/10期(A)	H27/10期(B)	H28/10期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
資 産 の 部	現金及び預金	136,230	136,316	159,011	22,695	16.6%	22,781	16.7%
	売掛金	15,496	18,430	24,063	5,633	30.6%	8,567	55.3%
	営業未収入金	7,386	8,279	8,084				
	有価証券	1,486	14,322	2,983				
	旅行前払金	23,296	22,010	24,387				
	前払費用	1,884	2,474	2,583				
	繰延税金資産	2,054	2,619	2,628	9	0.3%	574	27.9%
	短期貸付金	1,135	109	65	▲ 44	▲ 40.4%	▲ 1,070	▲ 94.3%
	関係会社短期貸付金	617	71	78	7	9.9%	▲ 539	▲ 87.4%
	未収入金	2,021	2,780	3,001	221	7.9%	980	48.5%
	その他	5,261	5,686	6,705	1,019	17.9%	1,444	27.4%
	貸倒引当金	▲ 80	▲ 122	▲ 77	45	▲ 36.9%	3	▲ 3.8%
	流動資産合計	196,789	212,979	233,531	20,552	9.6%	36,742	18.7%
	有形固定資産	12,780	13,467	14,349	882	6.5%	1,569	12.3%
	建物	3,338	4,490	4,360	▲ 130	▲ 2.9%	1,022	30.6%
	工具、器具及び備品	3,928	4,329	971	▲ 3,358	▲ 77.6%	▲ 2,957	▲ 75.3%
	船舶	22,556	23,032	23,441	409	1.8%	885	3.9%
	土地	2,418	2,800	2,804	4	0.1%	386	16.0%
	リース資産	3,681	12,641	16,368	3,727	29.5%	12,687	344.7%
	その他	48,704	60,781	62,291	1,510	2.5%	13,587	27.9%
	有形固定資産合計	4,552	5,003	5,556	553	11.1%	1,004	22.1%
資 産 の 部	無形固定資産	13,643	1,864	1,704	▲ 160	▲ 8.6%	▲ 11,939	▲ 87.5%
	投資有価証券	7,438	6,844	6,681	▲ 163	▲ 2.4%	▲ 757	▲ 10.2%
	関係会社株式	65	55	74	19	34.5%	9	13.8%
	関係会社出資金	159	7,661	6,557	▲ 1,104	▲ 14.4%	6,398	4023.9%
	長期貸付金	136	85	85	0	0.0%	▲ 51	▲ 37.5%
	関係会社長期貸付金		355	318	▲ 37	▲ 10.4%	318	
	退職給付に係る資産	2,946	3,110	3,355	245	7.9%	409	13.9%
	繰延税金資産	6,044	6,501	6,758	257	4.0%	714	11.8%
	差入保証金	892	2,987	5,492	2,505	83.9%	4,600	515.7%
	その他	▲ 223	▲ 207	▲ 206	1	▲ 0.5%	17	▲ 7.6%
	貸倒引当金	31,103	29,260	30,822	1,562	5.3%	▲ 281	▲ 0.9%
	投資その他の資産合計	84,360	95,025	98,670	3,645	3.8%	14,310	17.0%
	固定資産合計	181	241	183	▲ 58	▲ 24.1%	2	1.1%
	繰延資産	281,332	308,245	332,385	24,140	7.8%	51,053	18.1%
負 債 の 部	営業未払金	22,181	21,368	18,744	▲ 2,624	▲ 12.3%	▲ 3,437	▲ 15.5%
	短期借入金	1,350	6,860	8,915	2,055	30.0%	7,565	560.4%
	1年以内返済予定の長期借入金	1,551	21,515	583	▲ 20,932	▲ 97.3%	▲ 968	▲ 62.4%
	未払金	2,947	3,512	2,487	▲ 1,025	▲ 29.2%	▲ 460	▲ 15.6%
	未払費用	2,588	2,907	3,004	97	3.3%	416	16.1%
	未払法人税等	6,956	3,369	829	▲ 2,540	▲ 75.4%	▲ 6,127	▲ 88.1%
	未払消費税等	833	1,034	595	▲ 439	▲ 42.5%	▲ 238	▲ 28.6%
	旅行前受金	50,542	50,711	53,293	2,582	5.1%	2,751	5.4%
	リース債務	758	834	925	91	10.9%	167	22.0%
	賞与引当金	2,968	3,387	2,951	▲ 436	▲ 12.9%	▲ 17	▲ 0.6%
	役員賞与引当金	141	161	106	▲ 55	▲ 34.2%	▲ 35	▲ 24.8%
	その他	5,564	7,330	10,368	3,038	41.4%	4,804	86.3%
	流動負債合計	98,384	122,993	102,805	▲ 20,188	▲ 16.4%	4,421	4.5%
	社債	20,000	20,000	20,000	0	0.0%	0	0.0%
	転換社債型新株予約権付社債	20,193	20,153	20,113	▲ 40	▲ 0.2%	▲ 80	▲ 0.4%
	長期借入金	22,780	14,319	77,042	62,723	438.0%	54,262	238.2%
	繰延税金負債	4,880	4,868	4,754	▲ 114	▲ 2.3%	▲ 126	▲ 2.6%
	退職給付に係る負債	6,945	6,009	6,886	877	14.6%	▲ 59	▲ 0.8%
	役員退職慰労引当金	737	747	788	41	5.5%	51	6.9%
	修繕引当金	1,433	1,023	761	▲ 262	▲ 25.6%	▲ 672	▲ 46.9%
	リース債務	2,133	2,486	2,283	▲ 203	▲ 8.2%	150	7.0%
	その他	1,547	1,653	1,808	155	9.4%	261	16.9%
	固定負債合計	80,652	71,261	134,440	63,179	88.7%	53,788	66.7%
	負債合計	179,036	194,254	237,245	42,991	22.1%	58,209	32.5%
純 資 産 の 部	株主資本	6,882	11,000	11,000	0	0.0%	4,118	59.8%
	資本剰余金	7,782	3,665	3,665	0	0.0%	▲ 4,117	▲ 52.9%
	利益剰余金	71,612	82,150	80,988	▲ 1,162	▲ 1.4%	9,376	13.1%
	自己株式	▲ 2,533	▲ 2,535	▲ 14,162	▲ 11,627	458.7%	▲ 11,629	459.1%
	株主資本合計	83,743	94,280	81,491	▲ 12,789	▲ 13.6%	▲ 2,252	▲ 2.7%
	その他の有価証券評価差額金	324	49	▲ 152	▲ 201	▲ 410.2%	▲ 476	▲ 146.9%
	繰延ヘッジ損益	790	▲ 449	▲ 546	▲ 97	21.6%	▲ 1,336	▲ 169.1%
	為替換算調整勘定	3,902	5,878	▲ 744	▲ 6,622	▲ 112.7%	▲ 4,646	▲ 119.1%
	退職給付に係る調整累計額	▲ 173	▲ 230	▲ 455	▲ 225	97.8%	▲ 282	163.0%
	その他の包括利益累計額	4,843	5,248	▲ 1,899	▲ 7,147	▲ 136.2%	▲ 6,742	▲ 139.2%
純 資 産 の 部	新株予約権			77	77		77	
	少数株主持分	13,708	14,461	15,470	1,009	7.0%	1,762	12.9%
	純資産合計	102,295	113,990	95,139	▲ 18,851	▲ 16.5%	▲ 7,156	▲ 7.0%
	負債・純資産合計	281,332	308,245	332,385	24,140	7.8%	51,053	18.1%
	受取手形割引高				0		0	
借入金		65,874	82,847	126,653	43,806	52.9%	60,779	92.3%
有利子負債		65,874	82,847	126,653	43,806	52.9%	60,779	92.3%

借入金: 長短借入金+社債

有利子負債: 借入金+リース債務

株式会社エイチ・アイ・エス

比較損益計算書(連結)

単位: 百万円

科 目	金 額			増減額	増減率	増減額	増減率
	H26/10期(A)	H27/10期(B)	H28/10期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
旅行業	468,263	475,844	465,536	▲ 10,308	▲2.2%	▲ 2,727	▲0.6%
テーマパーク事業	24,857	30,948	30,283	▲ 665	▲2.1%	5,426	21.8%
ホテル事業	4,329	5,445	5,563	118	2.2%	1,234	28.5%
運輸事業	704	1,763	2,045	282	16.0%	1,341	190.5%
九州産交グループ	25,062	23,408	20,230	▲ 3,178	▲13.6%	▲ 4,832	▲19.3%
その他	27	45	45	0	0.0%	18	66.7%
売上高合計	523,246	537,456	523,705	▲ 13,751	▲2.6%	459	0.1%
旅行事業	392,804	396,018	387,268	▲ 8,750	▲2.2%	▲ 5,536	▲1.4%
テーマパーク事業	4,962	5,949	6,357	408	6.9%	1,395	28.1%
ホテル事業	2,554	2,885	2,850	▲ 35	▲1.2%	296	11.6%
運輸事業	4,702	3,628	3,823	195	5.4%	▲ 879	▲18.7%
九州産交グループ	22,283	20,719	18,363	▲ 2,356	▲11.4%	▲ 3,920	▲17.6%
その他				0		0	
売上原価	427,308	429,201	418,681	▲ 10,520	▲2.5%	▲ 8,627	▲2.0%
売上総利益	95,939	108,254	105,044	▲ 3,210	▲3.0%	9,105	9.5%
給与手当	27,305	29,829	31,278	1,449	4.9%	3,973	14.6%
賞与	3,059	2,873	2,630	▲ 243	▲8.5%	▲ 429	▲14.0%
賞与引当金繰入額	2,437	2,851	2,485	▲ 366	▲12.8%	48	2.0%
役員賞与	35	21	21	0	0.0%	▲ 14	▲40.0%
役員賞与引当金繰入額	141	147	105	▲ 42	▲28.6%	▲ 36	▲25.5%
退職給付費用	860	715	798	83	11.6%	▲ 62	▲7.2%
役員退職慰労引当金繰入額	67	71	79	8	11.3%	12	17.9%
法定福利費	4,439	4,849	5,112	263	5.4%	673	15.2%
広告宣伝費	11,685	12,969	12,647	▲ 322	▲2.5%	962	8.2%
賃借料	4,764	5,296	5,618	322	6.1%	854	17.9%
減価償却費・償却費	3,509	4,565	5,279	714	15.6%	1,770	50.4%
貸倒引当金繰入額	104	55	7	▲ 48	▲87.3%	▲ 97	▲93.3%
修繕引当金繰入額	200	106	15	▲ 91	▲85.8%	▲ 185	▲92.5%
その他	21,428	23,937	24,695	758	3.2%	3,267	15.2%
販売費及び一般管理費	80,033	88,284	90,769	2,485	2.8%	10,736	13.4%
営業利益	15,906	19,970	14,274	▲ 5,696	▲28.5%	▲ 1,632	▲10.3%
受取利息	639	1,155	1,693	538	46.6%	1,054	164.9%
為替差益	784	1,109		▲ 1,109	▲100.0%	▲ 784	▲100.0%
持分法による投資利益	786	77		▲ 77	▲100.0%	▲ 786	▲100.0%
補助金収入		305	350	45	14.8%	350	
その他	1,605	1,124	954	▲ 170	▲15.1%	▲ 651	▲40.6%
営業外収益	3,816	3,772	2,998	▲ 774	▲20.5%	▲ 818	▲21.4%
支払利息	171	265	337	72	27.2%	166	97.1%
為替差損			6,798			6,798	
持分法による投資損失			751	751		751	
その他	534	792	737	▲ 55	▲6.9%	203	38.0%
営業外費用	705	1,057	8,624	7,567	715.9%	7,919	1123.3%
経常利益	19,016	22,685	8,648	▲ 14,037	▲61.9%	▲ 10,368	▲54.5%
その他				0		0	
特別利益				0		0	
減損損失			3,541	3,541		3,541	
投資有価証券評価損/売却損		484		▲ 484	▲100.0%	0	
特別損失		484	3,541	3,057	631.6%	3,541	
税金等調整前当期純利益	19,016	22,200	5,107	▲ 17,093	▲77.0%	▲ 13,909	▲73.1%
法人税、住民税及び事業税	8,905	8,447	4,103	▲ 4,344	▲51.4%	▲ 4,802	▲53.9%
法人税等調整額 他	▲ 1,160	▲ 272	▲ 301	▲ 29	10.7%	859	▲74.1%
少数株主損益調整前当期純利益	11,271	14,025	1,305	▲ 12,720	▲90.7%	▲ 9,966	▲88.4%
少数株主利益	2,221	3,134	1,038	▲ 2,096	▲66.9%	▲ 1,183	▲53.3%
当期純利益	9,050	10,890	267	▲ 10,623	▲97.5%	▲ 8,783	▲97.0%
期末従業員数	9,652	10,143	10,845	702	6.9%	1,193	12.4%
加工高	127,888	138,553	133,587	▲ 4,966	▲3.6%	5,699	4.5%

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	11,271	14,025	1,305	▲ 12,720	▲90.7%	▲ 9,966	▲88.4%
その他の有価証券評価差額金	▲ 630	▲ 272	▲ 204	68	▲25.0%	426	▲67.6%
繰延ヘッジ損益	823	▲ 1,245	▲ 95	1,150	▲92.4%	▲ 918	▲111.5%
為替換算調整勘定	1,340	2,148	▲ 5,906	▲ 8,054	▲375.0%	▲ 7,246	▲540.7%
退職給付に係る調整額		27	▲ 227	▲ 254	▲940.7%		
持分法適用会社に対する持分相当額	235	▲ 100	▲ 799	▲ 699	699.0%	▲ 1,034	▲440.0%
その他の包括利益合計	1,768	558	▲ 7,234	▲ 7,792	▲1396.4%	▲ 9,002	▲509.2%
包括利益	13,040	14,583	▲ 5,928	▲ 20,511	▲140.7%	▲ 18,968	▲145.5%
(内訳)				0		0	
親会社株式に係る包括利益	10,787	11,296	▲ 6,880	▲ 18,176	▲160.9%	▲ 17,667	▲163.8%
少数株主に係る包括利益	2,252	3,287	951	▲ 2,336	▲71.1%	▲ 1,301	▲57.8%

株式会社エイチ・アイ・エス

株主資本等変動計算書(連結)

単位: 百万円

	金額		
	H26/10期	H27/10期	H28/10期
株主資本			
資本金			
当期期首残高	6,882	6,882	11,000
当期変動額		4,117	
当期末残高	6,882	11,000	11,000
資本剰余金			
当期期首残高	7,782	7,782	3,665
資本金への振替		△ 4,117	
当期末残高	7,782	3,665	3,665
利益剰余金			
当期期首残高	63,664	72,430	82,150
剰余金の配当	△ 1,102	△ 1,167	△ 1,426
当期純利益	9,050	10,890	267
連結範囲の変動		△ 4	△ 2
当期末残高	71,612	82,150	80,988
自己株式			
当期期首残高	△ 2,529	△ 2,533	△ 2,535
自己株式の処分	0		136
自己株式の消却			
自己株式の取得	△ 4	△ 1	△ 11,763
関係会社所有の親会社株式の持分変動			
当期末残高	△ 2,533	△ 2,535	△ 14,162
株主資本合計			
当期期首残高	75,800	84,562	94,280
当期変動額合計	7,943	9,717	△ 12,788
当期末残高	83,743	94,280	81,491
その他の包括利益累計額			
その他の有価証券評価差額金			
当期首残高	951	324	49
株主資本以外の項目の当期変動額	△ 627	△ 274	△ 202
当期末残高	324	49	△ 152
繰延ヘッジ損益			
当期首残高	△ 19	790	△ 449
株主資本以外の項目の当期変動額	810	△ 1,240	△ 96
当期末残高	790	△ 449	△ 546
為替換算調整勘定			
当期首残高	2,348	3,902	5,878
株主資本以外の項目の当期変動額	1,553	1,976	△ 6,623
当期末残高	3,902	5,878	△ 744
退職給付に係る調整累計額			
当期首残高		△ 173	△ 230
当期変動額合計	△ 173	△ 56	△ 225
当期末残高	△ 173	△ 230	△ 455
その他の包括利益累計額合計			
当期首残高	3,280	4,843	5,248
当期変動額合計	1,563	405	△ 7,147
当期末残高	4,843	5,248	△ 1,899
新株予約権			
当期首残高			
当期変動額合計			77
当期末残高			77
少数株主持分			
当期首残高	11,599	14,082	14,461
株主資本以外の項目の当期変動額	2,108	379	1,008
当期末残高	13,708	14,461	15,470
純資産合計			
当期首残高	90,680	103,488	113,990
当期変動額合計	11,615	10,502	△ 18,850
当期末残高	102,295	113,990	95,139

株式会社エイチ・アイ・エス

比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:百万円

区分	金 額		
	H26/10期	H27/10期	H28/10期
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	19,016	22,200	5,107
減価償却費	5,038	6,310	6,544
減損損失			3,541
のれん償却額	244	193	201
賞与引当金の増減額(△は減少)	1,307	360	▲ 324
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	66	17	▲ 49
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	867	782	619
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	65	8	44
修繕引当金の増減額(△は減少)	▲ 86	▲ 434	▲ 259
受取利息及び受取配当金	▲ 649	▲ 1,163	▲ 1,737
持分法による投資損益(△は益)	▲ 786	▲ 77	751
為替差損益(△は益)	▲ 599	▲ 743	3,616
支払利息	171	265	337
投資有価証券売却損益(△は益)		484	0
その他の損益(△は益)	▲ 139	124	33
売上債権の増減額(△は増加)	▲ 1,971	▲ 3,191	▲ 6,526
旅行前払金の増減額(△は増加)	▲ 1,601	1,423	▲ 2,911
その他の資産の増減額(△は増加)	▲ 728	▲ 2,469	▲ 1,230
仕入債務の増減額(△は減少)	1,757	▲ 1,509	▲ 1,593
未払消費税等の増減額(△は減少)	385	193	▲ 317
未払費用の増減額(△は減少)	332	273	150
旅行前受金の増減額(△は減少)	3,012	40	3,704
その他の負債の増減額(△は減少)	852	689	1,508
小計	26,554	23,777	11,210
利息及び配当金の受取額	666	1,049	1,479
利息の支払額	▲ 164	▲ 246	▲ 309
法人税等の支払額又は還付額(△は支払)	▲ 3,355	▲ 11,983	▲ 7,229
営業活動によるキャッシュ・フロー	23,701	12,597	5,149
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	▲ 36,557	▲ 53,732	▲ 57,392
定期預金の払戻による収入	32,469	54,621	49,732
有価証券の取得による支出	▲ 4,478	▲ 2,000	▲ 3,000
有価証券の償還による収入	5,600	2,043	13,345
有形及び無形固定資産の取得による支出	▲ 6,423	▲ 15,345	▲ 13,309
投資有価証券の取得による支出	▲ 1,367	▲ 2,137	▲ 1,234
投資有価証券の売却による収入	828	150	969
投資有価証券の償還による収入		800	
関係会社株式の取得による支出	▲ 1,707	▲ 5,660	▲ 1,696
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出			▲ 180
貸付けによる支出	▲ 639	▲ 7,429	▲ 1,632
貸付金の回収による収入	45	1,148	1,674
差入保証金の差入による支出	▲ 761	▲ 1,083	▲ 837
差入保証金の回収による収入	615	710	512
その他	▲ 327	▲ 263	▲ 2,391
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 12,703	▲ 28,177	▲ 15,440
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	16,045	37,255	80,055
短期借入金の返済による支出	▲ 16,795	▲ 31,745	▲ 78,000
長期借入れによる収入	930	13,065	63,465
長期借入金の返済による支出	▲ 1,557	▲ 1,562	▲ 21,673
自己株式の取得による支出		▲ 2	▲ 11,791
配当金の支払額	▲ 1,102	▲ 1,167	▲ 1,426
社債の発行による収入	19,908		
新株予約権付社債の発行による収入	20,168		
非支配株主への配当金の支払額	▲ 16	▲ 33	▲ 64
非支配株主からの払込みによる収入		1,080	74
その他	▲ 544	▲ 637	▲ 426
財務活動によるキャッシュ・フロー	37,033	16,253	30,181
現金及び現金同等物に係る換算差額	687	1,636	▲ 3,460
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	48,719	2,309	16,430
現金及び現金同等物の期首残高	61,426	110,145	113,330
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増減額		875	81
現金及び現金同等物の期末残高	110,145	113,330	129,842

株式会社エイチ・アイ・エス

SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		H26/10期		H27/10期		H28/10期	
売上高	(百万円)	523,246		537,456		523,705	
支払利息	(百万円)	171		265		337	
税引前当期利益	(百万円)	19,016		22,200		5,107	
棚卸資産	(百万円)	0		0		0	
留保利益	(百万円)	71,612		82,150		80,988	
総資本	(百万円)	281,332		308,245		332,385	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{71,612}{281,332} \times 100$	25.45	$\frac{76,881}{294,789} \times 100$	26.08	$\frac{81,569}{320,315} \times 100$	25.47
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{19,016}{281,332} \times 100$	6.76	$\frac{22,200}{294,789} \times 100$	7.53	$\frac{5,107}{320,315} \times 100$	1.59
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{0}{523,246} \times 12$	0.00	$\frac{0}{537,456} \times 12$	0.00	$\frac{0}{523,705} \times 12$	0.00
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{171}{523,246} \times 100$	0.03	$\frac{265}{537,456} \times 100$	0.05	$\frac{337}{523,705} \times 100$	0.06
SAF値			1.15195		1.17873		1.01279
格付			BB		BB		BB

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

株式会社エイチ・アイ・エス

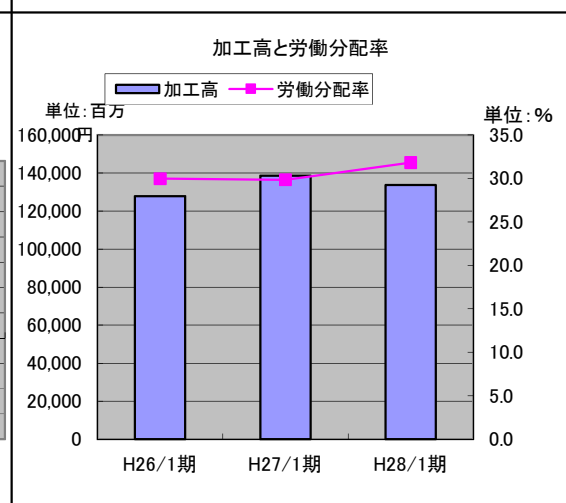
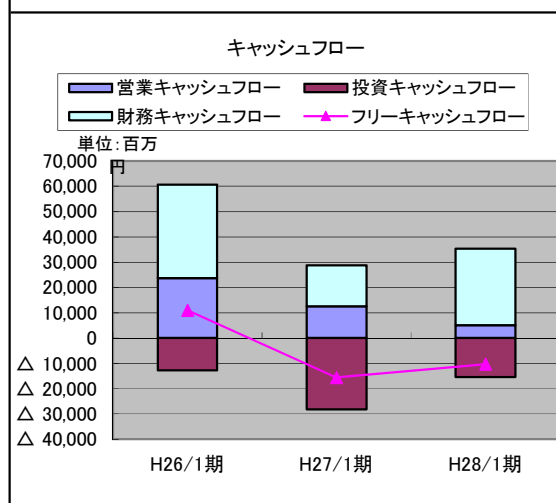
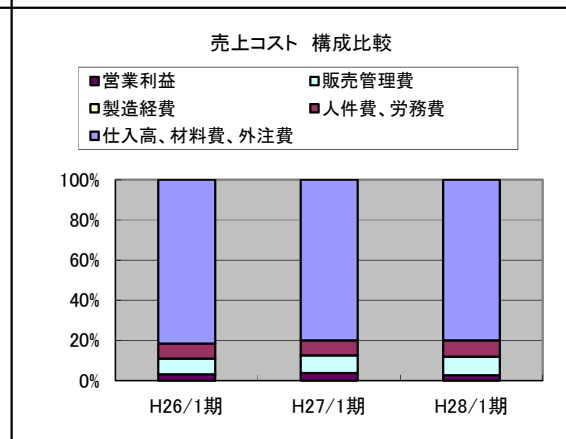
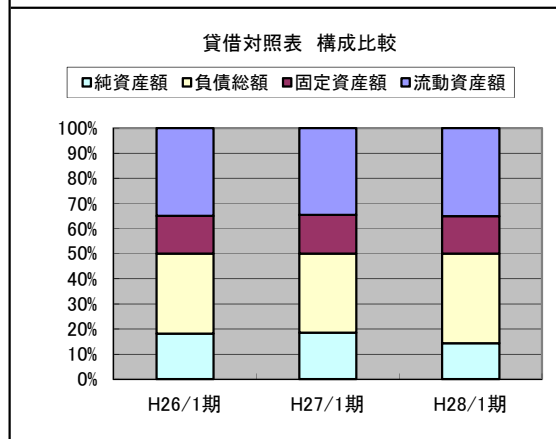
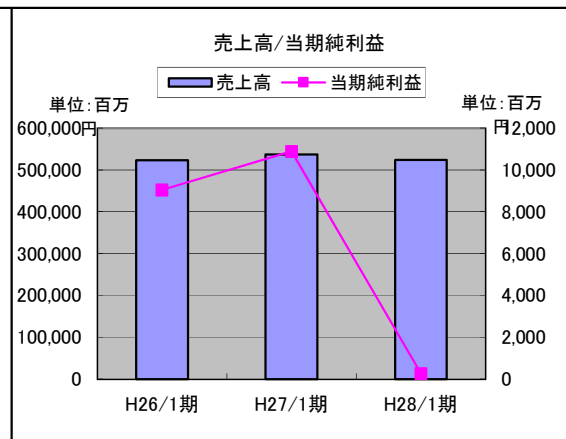
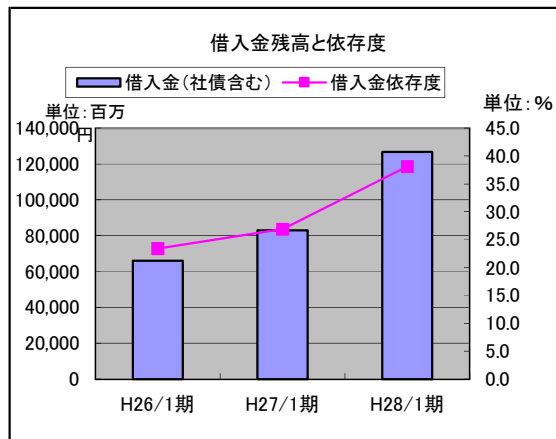
経営指標比較表

金額単位: 百万円

経営指標	(単位)	経営指標の推移						評価	
		H26/10期		H27/10期		H28/10期		傾向	判定
(1)総合収益性分析									
A. 総資本当期純利益率(ROA)	(%)	$\frac{9,050}{281,332} \times 100$	3.22	$\frac{10,890}{308,245} \times 100$	3.53	$\frac{267}{332,385} \times 100$	0.08		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)	$\frac{9,050}{102,295} \times 100$	8.85	$\frac{10,890}{113,990} \times 100$	9.55	$\frac{267}{95,139} \times 100$	0.28		
(2)売上高利益率分析									
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)	$\frac{95,939}{523,246} \times 100$	18.34	$\frac{108,254}{537,456} \times 100$	20.14	$\frac{105,044}{523,705} \times 100$	20.06		
B. 売上高対営業利益率	(%)	$\frac{15,906}{523,246} \times 100$	3.04	$\frac{19,970}{537,456} \times 100$	3.72	$\frac{14,274}{523,705} \times 100$	2.73		
C. 売上高対経常利益率	(%)	$\frac{19,016}{523,246} \times 100$	3.63	$\frac{22,685}{537,456} \times 100$	4.22	$\frac{8,648}{523,705} \times 100$	1.65		
D. 売上高対当期純利益率	(%)	$\frac{9,050}{523,246} \times 100$	1.73	$\frac{10,890}{537,456} \times 100$	2.03	$\frac{267}{523,705} \times 100$	0.05		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	$\frac{80,033}{523,246} \times 100$	15.30	$\frac{88,284}{537,456} \times 100$	16.43	$\frac{90,769}{523,705} \times 100$	17.33		
(3)損益分岐点分析									
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)	$\frac{80,033}{18.3\%}$	436,500	$\frac{88,284}{20.1\%}$	438,306	$\frac{90,769}{20.1\%}$	452,622		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)	$\frac{436,500}{523,246} \times 100$	16.58	$\frac{438,306}{537,456} \times 100$	18.45	$\frac{452,622}{523,705} \times 100$	13.57		
(4)回転率・回転期間分析									
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{523,246}{281,332}$	1.86	$\frac{537,456}{308,245}$	1.74	$\frac{523,705}{332,385}$	1.58		
B. 固定資産回転率	(回)	$\frac{523,246}{84,360}$	6.20	$\frac{537,456}{95,025}$	5.66	$\frac{523,705}{98,670}$	5.31		
C. 売上債権回転期間	(日)	$\frac{15,496}{523,246} \times 365$	10.81	$\frac{18,430}{537,456} \times 365$	12.52	$\frac{24,063}{523,705} \times 365$	16.77		
D. 棚卸資産回転期間	(日)	$\frac{0}{523,246} \times 365$	0.00	$\frac{0}{537,456} \times 365$	0.00	$\frac{0}{523,705} \times 365$	0.00		
E. 買入債務回転期間	(日)	$\frac{0}{523,246} \times 365$	0.00	$\frac{0}{537,456} \times 365$	0.00	$\frac{0}{523,705} \times 365$	0.00		
(5)生産性分析									
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)	$\frac{523,246}{9,652}$	54,211	$\frac{537,456}{10,143}$	52,988	$\frac{523,705}{10,845}$	48,290		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)	$\frac{9,050}{9,652}$	938	$\frac{10,890}{9,652}$	1,128	$\frac{267}{10,845}$	25		
(6)短期支払能力分析									
A. 流動比率	(%)	$\frac{196,789}{98,384} \times 100$	200.02	$\frac{212,979}{122,993} \times 100$	173.16	$\frac{233,531}{102,805} \times 100$	227.16		
B. 当座比率	(%)	$\frac{153,212}{98,384} \times 100$	155.73	$\frac{169,068}{122,993} \times 100$	137.46	$\frac{186,057}{102,805} \times 100$	180.98		
(7)資本の安定性分析									
A. 自己資本比率	(%)	$\frac{88,587}{281,332} \times 100$	31.49	$\frac{99,529}{308,245} \times 100$	32.29	$\frac{79,592}{332,385} \times 100$	23.95		
B. 負債比率	(%)	$\frac{179,036}{102,295} \times 100$	175.02	$\frac{194,254}{113,990} \times 100$	170.41	$\frac{237,245}{95,139} \times 100$	249.37		
(8)調達と運用の適合性分析									
A. 固定長期適合率	(%)	$\frac{84,360}{182,947} \times 100$	46.11	$\frac{95,025}{185,251} \times 100$	51.30	$\frac{98,670}{229,579} \times 100$	42.98		
B. 固定比率	(%)	$\frac{84,360}{102,295} \times 100$	82.47	$\frac{95,025}{113,990} \times 100$	83.36	$\frac{98,670}{95,139} \times 100$	103.71		
(9)成長性分析									
A. 売上高成長率	(%)			$\frac{14,210}{523,246} \times 100$	2.72	$\frac{\blacktriangle 13,751}{537,456} \times 100$	$\blacktriangle 2.56$		
B. 経常利益成長率	(%)			$\frac{3,669}{19,016} \times 100$	19.29	$\frac{\blacktriangle 14,037}{22,685} \times 100$	$\blacktriangle 61.88$		
C. 販売管理費増減率	(%)			$\frac{8,251}{80,033} \times 100$	10.31	$\frac{2,485}{88,284} \times 100$	2.81		
D. 従業員数増減率	(%)			$\frac{491}{9,652} \times 100$	5.09	$\frac{702}{10,143} \times 100$	6.92		
E. 資産増加率	(%)			$\frac{26,913}{281,332} \times 100$	9.57	$\frac{24,140}{332,385} \times 100$	7.26		
(10)付加価値分析									
A. 加工高比率	(%)	$\frac{95,938}{523,246} \times 100$	18.34	$\frac{108,255}{537,456} \times 100$	20.14	$\frac{105,024}{523,705} \times 100$	20.05		
B. 労働分配率	(%)	$\frac{38,343}{95,938} \times 100$	39.97	$\frac{41,356}{108,255} \times 100$	38.20	$\frac{42,508}{105,024} \times 100$	40.47		
C. 資本生産性	(%)	$\frac{95,938}{281,332} \times 100$	34.10	$\frac{108,255}{308,245} \times 100$	35.12	$\frac{105,024}{332,385} \times 100$	31.60		
D. 付加価値生産性	(千円)	$\frac{95,938}{9,652}$	9,940	$\frac{108,255}{10,143}$	10,673	$\frac{105,024}{10,845}$	9,684		
(11)その他									
A. 借入金依存度	(%)	$\frac{65,874}{281,332} \times 100$	23.42	$\frac{82,847}{308,245} \times 100$	26.88	$\frac{126,653}{332,385} \times 100$	38.10		

総合評価
株式会社エイチ・アイ・エス

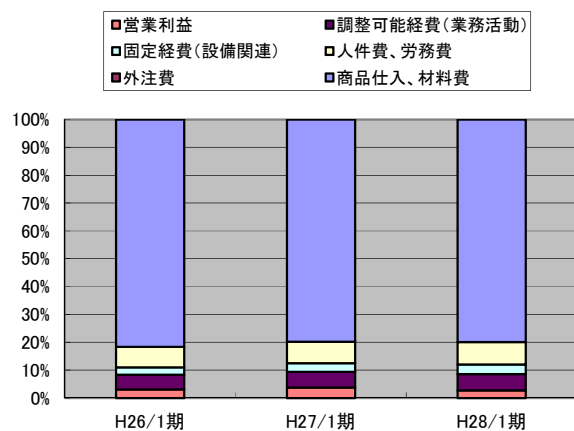
		H26/10期	H27/10期	H28/10期
＜損益計算書＞				
売上高	(百万円)	523,246	537,456	523,705
仕入高、材料費、外注費	(百万円)	427,308	429,201	418,681
人件費、労務費	(百万円)	38,343	41,356	42,508
製造経費	(百万円)	0	0	0
販売管理費	(百万円)	41,690	46,928	48,261
営業利益	(百万円)	15,906	19,970	14,274
経常利益	(百万円)	19,016	22,685	8,648
当期純利益	(百万円)	9,050	10,890	267
期末従業員数	(人)	9,652	10,143	10,845
＜貸借対照表＞				
流動資産額	(百万円)	196,789	212,979	233,531
固定資産額	(百万円)	84,360	95,025	98,670
負債総額	(百万円)	179,036	194,254	237,245
借入金(社債含む)	(百万円)	65,874	82,847	126,653
純資産額	(百万円)	102,295	113,990	95,139
総資産額	(百万円)	281,332	308,245	332,385
＜キャッシュフロー計算書＞				
営業キャッシュフロー	(百万円)	23,701	12,597	5,149
投資キャッシュフロー	(百万円)	△ 12,703	△ 28,177	△ 15,440
フリーキャッシュフロー	(百万円)	10,998	△ 15,580	△ 10,291
財務キャッシュフロー	(百万円)	37,033	16,253	30,181
キャッシュ期首残高	(百万円)	61,426	110,145	113,330
キャッシュ期末残高	(百万円)	110,145	113,330	129,842
キャッシュ増減額	(百万円)	48,719	3,185	16,512
＜主な経営指標＞				
ROA(総資産利益率)	(%)	3.2	3.5	0.1
経常利益率	(%)	3.6	4.2	1.7
総資本回転率	(回)	1.9	1.7	1.6
借入金依存度	(%)	23.4	26.9	38.1
従業員一人当たり売上高	(千円)	54,211	52,988	48,290
加工高	(百万円)	127,888	138,553	133,587
労働分配率	(%)	30.0	29.8	31.8



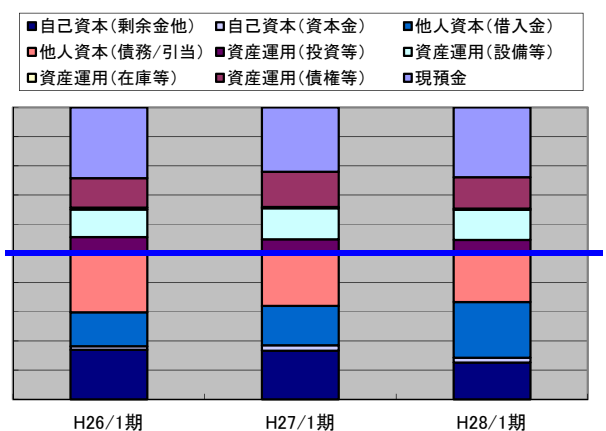
総合評価_2
株式会社エイチ・アイ・エス

		H26/10期	H27/10期	H28/10期	H26/10期 (百分比)	H27/10期	H28/10期
<損益計算書>							
売上高	(百万円)	523,246	537,456	523,705	100.0%	100.0%	100.0%
商品仕入、材料費	(百万円)	427,308	429,201	418,681	81.7%	79.9%	79.9%
外注費	(百万円)	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%
人件費、労務費	(百万円)	38,343	41,356	42,508	7.3%	7.7%	8.1%
固定経費(設備関連)	(百万円)	14,223	16,534	17,627	2.7%	3.1%	3.4%
調整可能経費(業務活動)	(百万円)	27,467	30,395	30,635	5.2%	5.7%	5.8%
営業利益	(百万円)	15,906	19,970	14,274	3.0%	3.7%	2.7%
経常利益	(百万円)	19,016	22,685	8,648	3.6%	4.2%	1.7%
当期純利益	(百万円)	9,050	10,890	267	1.7%	2.0%	0.1%
期末従業員数	(人)	9,652	10,143	10,845			
<貸借対照表>							
現預金	(百万円)	136,230	136,316	159,011	48.4%	44.2%	47.8%
資産運用(債権等)	(百万円)	56,753	73,864	71,749	20.2%	24.0%	21.6%
資産運用(在庫等)	(百万円)	3,806	2,799	2,771	1.4%	0.9%	0.8%
資産運用(設備等)	(百万円)	53,256	65,784	67,847	18.9%	21.3%	20.4%
資産運用(投資等)	(百万円)	31,284	29,501	31,005	11.1%	9.6%	9.3%
他人資本(債務/引当)	(百万円)	113,162	111,407	110,592	40.2%	36.1%	33.3%
他人資本(借入金)	(百万円)	65,874	82,847	126,653	23.4%	26.9%	38.1%
自己資本(資本金)	(百万円)	6,882	11,000	11,000	2.4%	3.6%	3.3%
自己資本(剰余金他)	(百万円)	95,413	102,990	84,139	33.9%	33.4%	25.3%
うち利益剰余金	(百万円)	71,612	82,150	80,988	25.5%	26.7%	24.4%
うちその他包括利益累計額	(百万円)	4,843	5,248	△ 1,899	1.7%	1.7%	-0.6%
うち新株予約権&少数株主利益	(百万円)	13,708	14,461	15,547	4.9%	4.7%	4.7%
総資産額	(百万円)	281,332	308,245	332,385	100.0%	100.0%	100.0%
<主な経営指標>							
ROA(総資産利益率)	(%)	3.2	3.5	0.1			
自己資本比率	(%)	31.5	32.3	23.9			
自己資本利益率	(%)	10.2	10.9	0.3			
借入金依存度	(%)	23.4	26.9	38.1			
従業員一人当たり売上高	(千円)	54,211	52,988	48,290			
加工高	(百万円)	127,888	138,553	133,587			
売上高対加工高比率	(%)	24.4	25.8	25.5			
労働分配率	(%)	30.0	29.8	31.8			
付加価値生産性	(千円)	13,250	13,660	12,318			

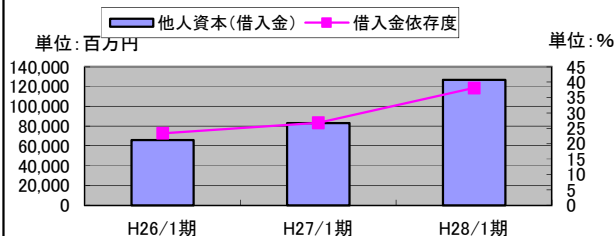
収益(コスト)構造



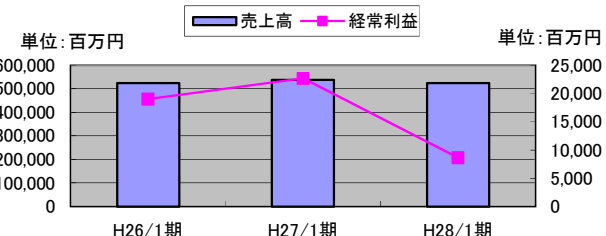
資産構造



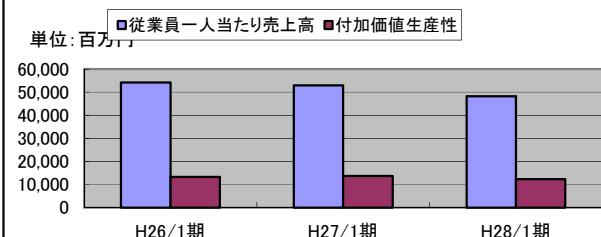
借入金残高と借入金依存度



売上高と経常利益



従業員一人当たり売上高と付加価値生産性



加工高と労働分配率

