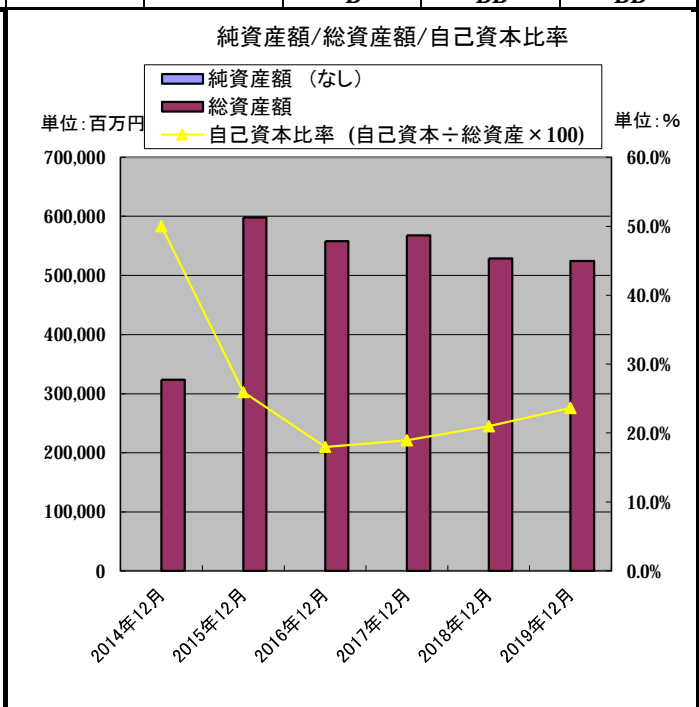
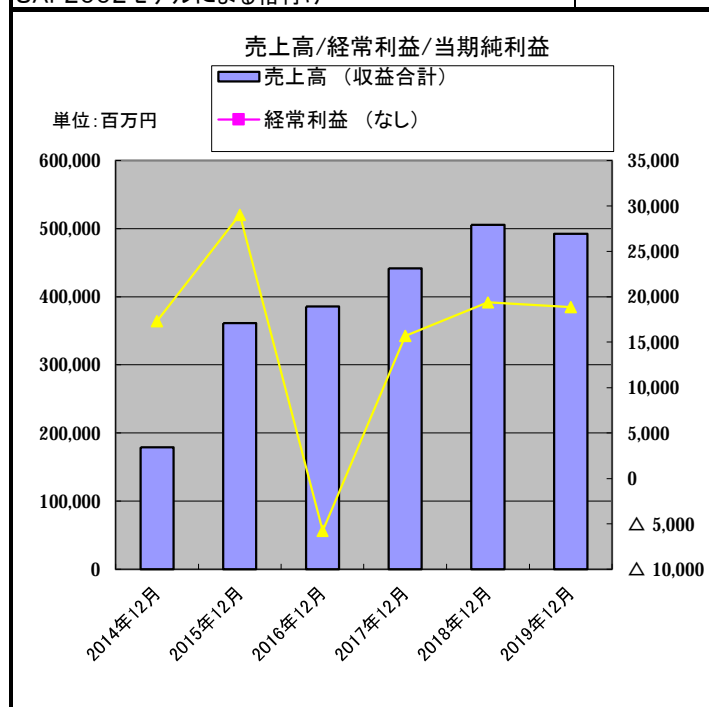


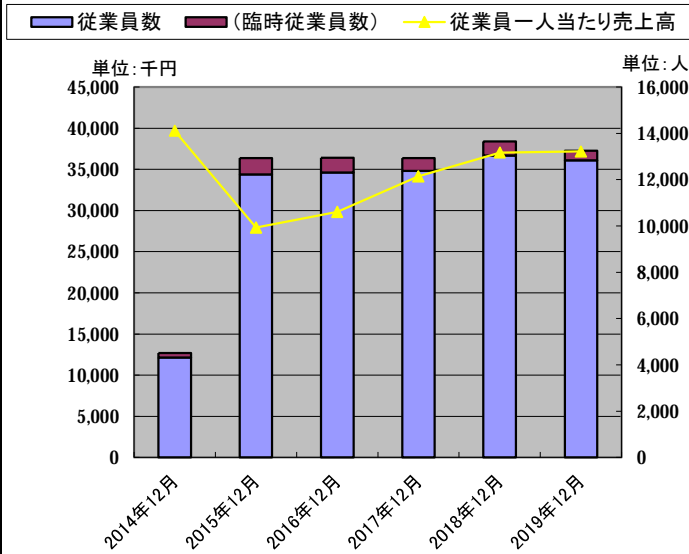
# DMG森精機(株)

国際会計基準準拠

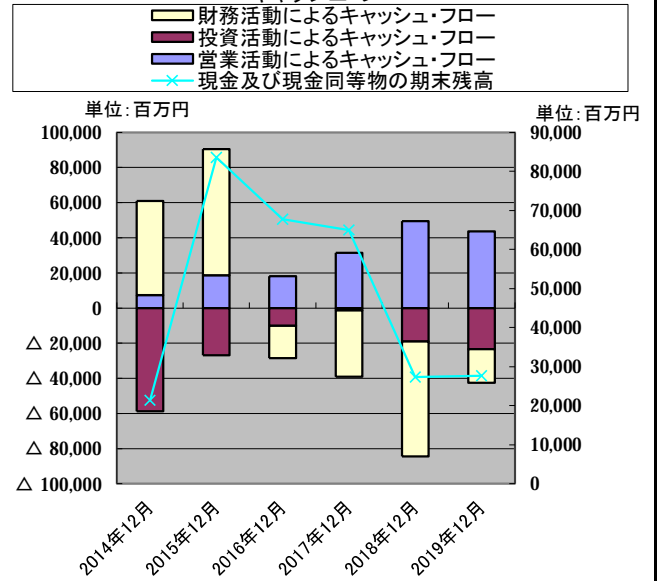
主要な経営指標等の推移(連結)	決算年月	2014年12月	2015年12月	2016年12月	2017年12月	2018年12月	2019年12月
回次		第67期	第68期	第69期	第70期	第71期	第72期
決算年月		2014年12月	2015年12月	2016年12月	2017年12月	2018年12月	2019年12月
売上高 (収益合計)	(百万円)	179,130	361,362	385,806	441,692	505,720	492,561
営業利益	(百万円)	18,196	31,140	1,961	29,391	36,261	37,339
売上高営業利益率	(%)	10.16%	8.62%	0.51%	6.65%	7.17%	7.58%
経常利益 (なし)	(百万円)						
売上高経常利益率 (なし)	(%)	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%	0.00%
当期純利益又は当期純損失(△) (当期利益)	(百万円)	17,328	29,029	△ 5,749	15,676	19,374	18,861
売上高当期純利益率	(%)	9.67%	8.03%	-1.49%	3.55%	3.83%	3.83%
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	17,080	26,900	△ 7,826	15,263	18,517	17,995
包括利益	(百万円)	17,922	23,135	△ 27,771	16,974	10,750	20,283
資本金 *	(百万円)	51,115	51,115	51,115	51,115	51,115	51,115
発行済株式総数 *	(千株)	132,943,683	132,943,683	132,943,683	125,953,683	125,953,683	125,953,683
純資産額 (なし)	(百万円)						
総資産額	(百万円)	323,759	598,034	558,222	567,411	528,423	524,606
1株当たり純資産額 (なし)	(円)						
1株当たり当期純利益	(円)	131.65	216.53	△ 67.80	116.44	144.09	138.64
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円)	131.64	216.53	△ 67.80	115.56	143.18	138.25
自己資本比率 (自己資本÷総資産×100)	(%)	50.0%	26.0%	18.0%	19.0%	21.0%	23.6%
自己資本利益率 (当期純利益÷自己資本×100)	(%)	10.7%	18.7%	-5.7%	14.6%	17.4%	15.2%
株価収益率(PER)	(倍)	14.0	6.6	-	20.0	8.6	12.2
配当性向 *	(%)	26.5	-	37.5	51.2	93.1	454.9
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	7,342	18,628	18,237	31,423	49,398	43,647
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 58,690	△ 26,892	△ 10,008	△ 1,387	△ 19,020	△ 23,546
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	53,582	71,859	△ 18,376	△ 37,726	△ 65,433	△ 19,019
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	21,408	83,577	67,750	64,973	27,368	27,695
従業員数	(名)	4,324	12,230	12,307	12,375	13,042	12,837
(臨時従業員数)	(名)	189	705	632	551	607	418
ROA 総資本当期純利益率	(%)	5.35	4.85	△ 1.03	2.76	3.67	3.60
売上高経常利益率	(%)	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
売上高当期純利益率	(%)	9.67	8.03	△ 1.49	3.55	3.83	3.83
総資本回転率	(回)	0.55	0.60	0.69	0.78	0.96	0.94
売上高成長率(対基準比率)		100	202	215	247	282	275
経常利益成長率(対基準比率)							
総資本成長率(対基準比率)		100	185	172	175	163	162
従業員一人当たり売上高	(千円)	39,692	27,937	29,817	34,171	37,052	37,160
キャッシュ・フロー パターン		+-+	+-+	+--	+--	+--	+--
SAF2002モデルによる格付け					B	BB	BB



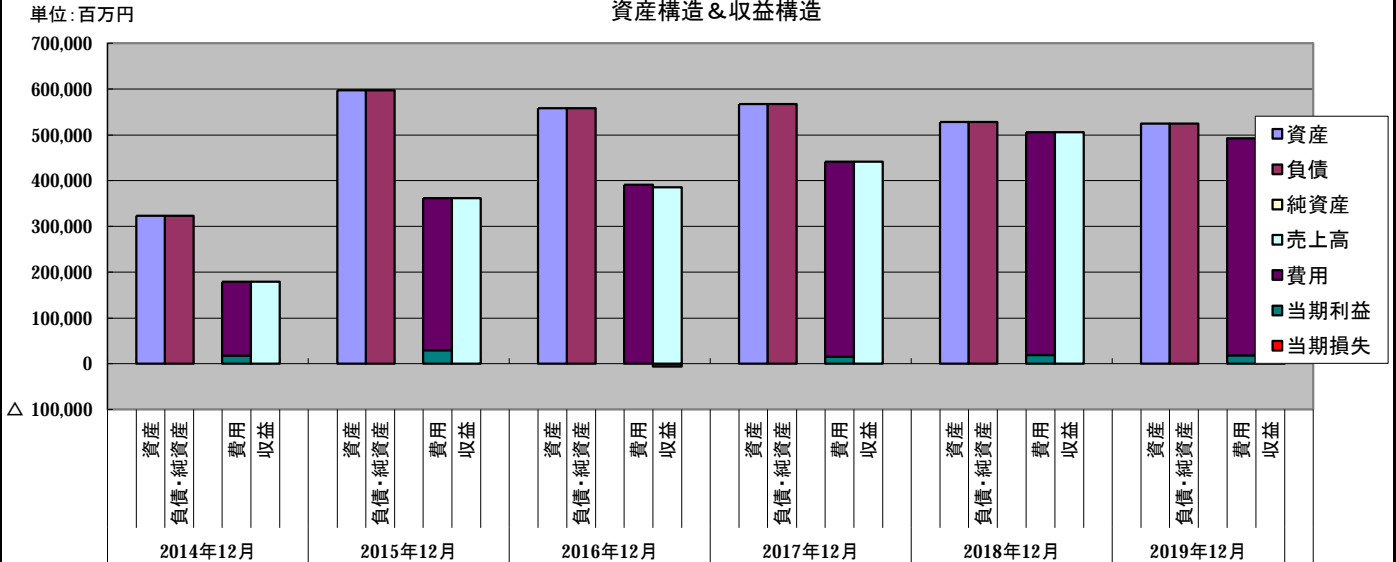
## 従業員数と一人当たり売上高



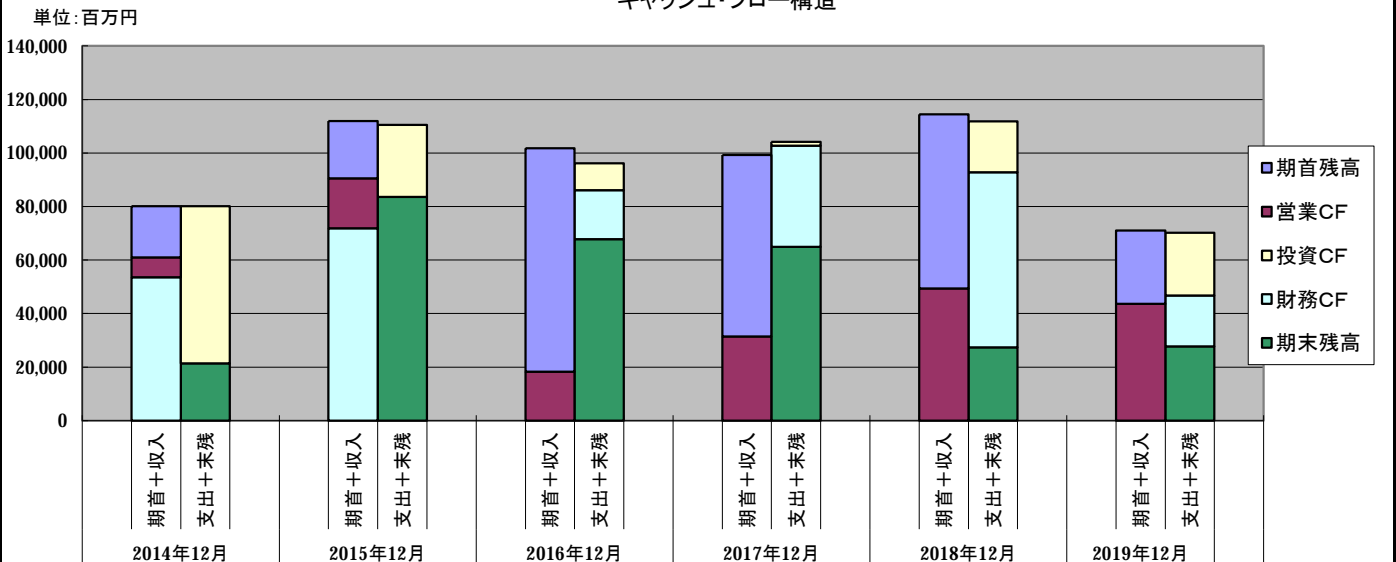
## キャッシュ・フロー



## 資産構造 & 収益構造



## キャッシュ・フロー構造



## 比較損益計算書(連結)

単位:百万円

科 目	金 額			金 額			増減額 (C-B)	増減率 (C/B-1)	増減額 (C-A)	増減率 (C/A-1)
	2014/67期	2015/68期	2016/69期	2017/70期(A)	2018/71期(B)	2019/72期(C)				
収益										
売上収益	174,365	318,449	376,631	429,664	501,248	485,778	▲ 15,470	▲ 3.1%	56,114	13.1%
段階取得にかかる差益	-	37,296	-	-	-	-				
その他の収益	4,765	5,617	9,175	12,028	4,472	6,783	2,311	51.7%	▲ 5,245	▲ 43.6%
収益合計	179,130	361,362	385,806	441,692	505,720	492,561	▲ 13,159	▲ 2.6%	50,869	11.5%
費用										
商品及び製品・仕掛品の増減	▲ 4,600	5,206	5,604	5,578	▲ 1,498	2,941	4,439	▲ 296.3%	▲ 2,637	▲ 47.3%
原材料費及び消耗品費	87,470	144,567	165,662	189,000	235,972	225,858	▲ 10,114	▲ 4.3%	36,858	19.5%
人件費	39,610	92,278	114,121	120,728	131,426	127,997				
減価償却費及び消耗品費	6,763	14,638	17,691	18,344	18,499	23,079	4,580	24.8%	4,735	25.8%
その他の費用	31,690	73,532	80,765	78,650	85,059	75,346	▲ 9,713	▲ 11.4%	▲ 3,304	▲ 4.2%
費用合計	160,933	330,222	383,845	412,301	469,459	455,221	▲ 14,238	▲ 3.0%	42,920	10.4%
営業利益	18,196	31,140	1,961	29,391	36,261	37,339	1,078	3.0%	7,948	27.0%
金融収益	491	450	711	647	470	422				
金融費用	▲ 578	▲ 2,078	▲ 3,935	▲ 5,297	▲ 5,624	▲ 6,361	▲ 737	13.1%	▲ 1,064	20.1%
持分法による投資利益	4,976	168	196	62	167	50	▲ 117	▲ 70.1%	▲ 12	▲ 19.4%
税引前当期利益	23,086	29,681	▲ 1,064	24,803	31,275	31,451	176	0.6%	6,648	26.8%
法人所得税	5,757	652	4,684	9,127	11,900	12,589	689	5.8%	3,462	37.9%
当期利益	17,328	29,029	▲ 5,749	15,676	19,374	18,861	▲ 513	▲ 2.6%	3,185	20.3%
少数株主利益又は少数株主損失(△)	248	2,129	2,077	412	857	866	9	1.1%	454	110.2%
親会社株主に帰属する当期純利益	17,080	26,900	▲ 7,826	15,263	18,517	17,995	▲ 522	▲ 2.8%	2,732	17.9%

## 比較包括利益計算書(連結)

当期利益	17,328	29,029	▲ 5,749	15,676	19,374	18,861	▲ 513	▲ 2.6%	3,185	20.3%
確定給付制度の再測定	▲ 454	▲ 110	▲ 120	▲ 129	426	▲ 521	▲ 947	▲ 222.3%	▲ 392	303.9%
その他の包括利益を通じて公正価格で測定される金融資産の公正価値の変動	-	-	-	-	▲ 782	1,108	1,890	▲ 241.7%	-	-
持分法適用会社におけるその他の包括利益に対する持分	-	-	-	-	▲ 21	5	26	▲ 123.8%	-	-
純損益に振り替えられることのない項目合計	▲ 454	▲ 110	▲ 120	▲ 129	▲ 377	591	968	▲ 256.8%	720	▲ 558.1%
在外営業活動体の換算差額	2,224	▲ 5,268	▲ 20,099	4,044	▲ 8,404	773	9,177	▲ 109.2%	▲ 3,271	▲ 80.9%
キャッシュ・フロー・ヘッジの公正価格の純変動の有効部分	589	▲ 171	▲ 67	▲ 31	157	55	▲ 102	▲ 65.0%	86	▲ 277.4%
売却可能金融資産の公正価値の変動	2,609	▲ 344	▲ 1,734	▲ 2,602	-	-				
持分法適用会社におけるその他の包括利益に対する持分	▲ 4,374	0	▲ 0	18	-	-				
純損益にその後に振り替えられる可能性のある項目合計	1,048	▲ 5,783	▲ 21,901	1,428	▲ 8,246	829	9,075	▲ 110.1%	▲ 599	▲ 41.9%
その他の包括利益合計	594	▲ 5,893	▲ 22,022	1,298	▲ 8,624	1,421	10,045	▲ 116.5%	123	9.5%
当期包括利益	17,922	23,135	▲ 27,771	16,974	10,750	20,283	9,533	88.7%	3,309	19.5%
(内訳)										
親会社の所有者	17,621	21,210	▲ 22,412	16,566	9,904	19,411	9,507	96.0%	2,845	17.2%
非支配持分	301	1,925	▲ 5,359	408	845	871	26	3.1%	463	113.5%

期末従業員数	4,324	12,230	12,307	12,375	13,042	12,837	▲ 205	▲ 1.6%	462	3.7%
加工高(付加価値額)	57,806	123,418	116,082	150,119	167,687	165,336	▲ 2,351	▲ 1.4%	15,217	10.1%

ここでの加工高=人件費+営業利益として計算している。

人件費(固定費)	39,610	92,278	114,121	120,728	131,426	127,997				
設備関連費(固定経費)	22,608	51,404	58,074	57,669	61,029	60,752				
業務活動費(調整可能経費)	15,845	36,766	40,383	39,325	42,530	37,673				
販売費及び一般管理費	-	-	-	27,536	32,079	32,301				

人件費=役員報酬及び給料手当+賞与+賞与引当金繰入額

設備関連費(固定経費)=減価償却費+賃借料+その他/2

業務活動費(調整可能費)=広告宣伝費+その他/2

# DMG森精機(株) 国際会計基準

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	
		2014/67期	2015/68期	2016/69期	2017/70期(A)	2018/71期(B)	2019/72期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)	
資産	流動資産	現金及び現金同等物	21,408	83,577	67,750	64,973	27,368	27,695	327	1.2%	▲ 37,278	▲57.4%
		営業債権及びその他の債権	44,948	54,958	51,008	60,741	69,441	55,314	▲ 14,127	▲20.3%	▲ 5,427	▲8.9%
		その他の金融資産	869	5,489	8,228	8,652	6,836	5,464	▲ 1,372	▲20.1%	▲ 3,188	▲36.8%
		棚卸資産	53,873	129,943	122,172	122,981	130,726	120,862	▲ 9,864	▲7.5%	▲ 2,119	▲1.7%
		その他の流動資産	3,038	10,592	10,823	10,629	9,656	9,072	▲ 584	▲6.0%	▲ 1,557	▲14.6%
		流動資産合計	124,138	284,561	259,983	267,979	244,029	218,409	▲ 25,620	▲10.5%	▲ 49,570	▲18.5%
	非流動資産	有形固定資産	72,187	141,919	137,441	133,983	128,686	130,943	2,257	1.8%	▲ 3,040	▲2.3%
		使用権資産	-	-	-	-	-	18,095	-	-	-	-
		のれん	1,164	68,218	65,641	73,347	68,854	66,516	▲ 2,338	▲3.4%	▲ 6,831	▲9.3%
		その他の無形資産	6,639	72,834	66,346	69,315	65,399	62,773	▲ 2,626	▲4.0%	▲ 6,542	▲9.4%
		その他の記入資産	17,624	17,560	13,310	8,996	8,509	12,871	4,362	51.3%	3,875	43.1%
		持分法で会計処理されている投資	99,118	2,230	1,987	2,229	3,331	5,751	2,420	72.7%	3,522	158.0%
		繰り延べ税金資産	1,570	4,047	5,809	6,082	4,317	4,074	▲ 243	▲5.6%	▲ 2,008	▲33.0%
		その他の非流動資産	1,316	6,663	7,701	5,476	5,293	5,170	▲ 123	▲2.3%	▲ 306	▲5.6%
	非流動資産合計	199,620	313,473	298,238	299,431	284,393	306,196	21,803	7.7%	6,765	2.3%	
	資 産 合 計		323,759	598,034	558,222	567,411	528,423	524,606	▲ 3,817	▲0.7%	▲ 42,805	▲7.5%
負債及び資本	流動負債	営業債務及びその他の債務	29,304	66,648	55,861	47,717	56,833	54,851	▲ 1,982	▲3.5%	7,134	15.0%
		社債及び借入金	54,113	100,692	45,960	22,653	54,725	35,157	▲ 19,568	▲35.8%	12,504	55.2%
		前受金	1,657	18,757	26,683	45,696	-	-	-	-	-	-
		契約負債	-	-	-	-	61,695	37,517	▲ 24,178	▲39.2%	-	-
		その他の金融負債	339	780	14,796	3,857	95,982	98,505	2,523	2.6%	94,648	2453.9%
		未払法人所得税	4,452	5,733	5,409	4,002	9,147	7,388	▲ 1,759	▲19.2%	3,386	84.6%
		引当金	2,385	25,752	26,045	29,886	32,256	34,738	2,482	7.7%	4,852	16.2%
		その他の流動負債	558	5,385	5,505	6,144	3,896	4,393	497	12.8%	▲ 1,751	▲28.5%
	流動負債合計	92,811	223,750	180,261	159,958	314,537	272,553	▲ 41,984	▲13.3%	112,595	70.4%	
	非流動負債	社債及び借入金	54,917	116,210	160,820	156,706	62,289	73,539	11,250	18.1%	▲ 83,167	▲53.1%
		その他の金融負債	3,951	4,307	94,824	120,907	19,158	32,566	13,408	70.0%	▲ 88,341	▲73.1%
		退職給付にかかる負債	676	6,224	6,200	6,254	5,159	5,594	435	8.4%	▲ 660	▲10.6%
		引当金	117	4,788	4,088	3,973	5,633	5,219	▲ 414	▲7.3%	1,246	31.4%
		繰り延べ税金負債	3,630	8,664	7,309	7,844	6,133	6,203	70	1.1%	▲ 1,641	▲20.9%
		その他の非流動負債	1,280	1,980	2,234	1,746	1,345	1,123	▲ 222	▲16.5%	▲ 623	▲35.7%
	非流動負債合計	64,574	142,175	275,477	297,433	99,718	124,246	24,528	24.6%	▲ 173,187	▲58.2%	
負 債 合 計		157,386	365,926	455,739	457,391	414,256	396,799	▲ 17,457	▲4.2%	▲ 60,592	▲13.2%	
資本	資本金	51,115	51,115	51,115	51,115	51,115	51,115	0	0.0%	0	0.0%	
	資本剰余金	64,185	53,057	-	-	-	-	-	-	-	-	
	ハイブリッド資本	-	-	49,505	49,505	49,505	49,505	0	0.0%	0	0.0%	
	自己株式	▲ 6,030	▲ 23,768	▲ 23,769	▲ 9,726	▲ 8,571	▲ 6,319	2,252	▲26.3%	3,407	▲35.0%	
	利益剰余金	47,769	71,466	34,863	26,227	37,498	46,399	8,901	23.7%	20,172	76.9%	
	その他の資本の構成要素	4,952	3,399	▲ 11,266	▲ 9,504	▲ 18,435	▲ 16,695	1,740	▲9.4%	▲ 7,191	75.7%	
	親会社の所有者に帰属する持分合計	162,992	155,270	100,449	107,617	111,113	124,006	12,893	11.6%	16,389	15.2%	
	非支配持分	4,380	76,837	2,033	2,402	3,053	3,800	747	24.5%	1,398	58.2%	
資本合計		166,373	232,107	102,482	110,019	114,166	127,807	13,641	11.9%	17,788	16.2%	
負債及び資本合計		323,759	598,034	558,222	567,411	528,423	524,606	▲ 3,817	▲0.7%	▲ 42,805	▲7.5%	

受取手形割引高							0	0			
借入金		109,030	216,902	206,780	179,359	117,014	108,696	▲ 8,318	▲7.1%	▲ 70,663	▲39.4%
有利子負債		109,030	216,902	206,780	179,359	117,014	108,696	▲ 8,318	▲7.1%	▲ 70,663	▲39.4%
借入金・長短借入金＋社債											
有利子負債・借入金＋リース債務											

## 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		
	2014/67期	2015/68期	2016/69期	2017/70期(A)	2018/71期(B)	2019/72期(C)
営業活動によるキャッシュ・フロー						
税引前当期純利益	23,086	29,681	▲ 1,064	24,803	31,275	31,451
減価償却費及び償却費	6,763	14,638	17,691	18,344	18,499	23,079
段階取得に係る差益	-	▲ 37,296	-	-	-	-
固定資産売却損益(▲は益)	▲ 68	24	716	470	492	447
金融収益及び金融費用(▲は益)	86	1,628	3,223	4,649	5,154	5,938
持分法による投資損益(▲は益)	▲ 4,976	▲ 168	▲ 196	▲ 62	▲ 167	▲ 50
その他日資金損益(▲は益)	▲ 3,202	▲ 40	4,188	▲ 5,502	▲ 3,751	330
棚卸資産の増減額(▲は増加)	▲ 11,578	6,547	2,065	5,324	▲ 12,958	7,312
営業債権及びその他の債権の増減額(▲は増加)	▲ 7,596	4,633	1,331	▲ 6,601	▲ 11,782	12,600
営業債務及びその他の債務の増減額(▲は減少)	7,082	8,737	▲ 7,480	▲ 9,872	10,517	▲ 1,897
前受け金の増減額(▲は減少)	-	-	-	15,298	-	-
契約負債の増減額(▲は減少)	-	-	-	-	18,828	▲ 22,189
引当金の増減額(▲は減少)	145	880	2,086	247	5,873	3,993
その他	▲ 2,025	1,073	4,110	▲ 1,315	▲ 770	295
小計	7,714	30,339	26,670	45,783	61,207	61,311
利息の受取額	32	137	373	393	342	314
配当金の受取額	1,614	315	341	254	119	107
利息の支払額	▲ 546	▲ 1,994	▲ 3,049	▲ 5,305	▲ 5,002	▲ 4,749
法人税等の支払額	▲ 1,471	▲ 10,170	▲ 6,100	▲ 9,703	▲ 7,269	▲ 13,337
営業活動によるキャッシュ・フロー	7,342	18,628	18,237	31,423	49,398	43,647
投資活動によるキャッシュ・フロー						
有形固定資産の取得による支出	▲ 6,868	▲ 19,739	▲ 11,607	▲ 5,895	▲ 13,732	▲ 14,564
有形固定資産の売却による収入	549	1,257	1,507	1,882	1,521	3,888
無形固定資産の取得による支出	▲ 1,668	▲ 4,727	▲ 3,634	▲ 3,488	▲ 5,545	▲ 6,612
子会社株式取得による支出	▲ 283	▲ 4,808	▲ 1,047	▲ 649	▲ 199	▲ 395
関係会社株式の売却による収入	310	-	-	-	-	-
関係会社株式の取得による支出	▲ 50,634	-	-	-	▲ 1,103	▲ 2,538
投資有価証券の取得による支出	-	▲ 335	▲ 139	▲ 1,616	▲ 64	▲ 3,462
投資有価証券の売却による収入	144	1,460	4,963	8,001	50	-
その他	▲ 239	-	▲ 50	378	53	138
投資活動によるキャッシュ・フロー	58,690	▲ 26,892	▲ 10,008	▲ 1,387	▲ 19,020	▲ 23,546
財務活動によるキャッシュ・フロー						
短期借入金の純増減額(△は減少)	52,262	13,208	▲ 58,978	17	12,240	561
長期借入れによる収入	20,000	104,725	59,870	65,372	4,885	19,949
長期借入金の返済による支出	-	▲ 10,875	▲ 16,765	▲ 87,489	▲ 75,404	▲ 17,410
社債の発行による収入	-	-	29,872	-	-	9,955
社債の償還による支出	▲ 15,000	-	▲ 15,000	▲ 20,000	-	▲ 20,000
リース債権の返済による支出	-	-	-	-	-	▲ 5,402
配当金の支払額	▲ 3,192	▲ 3,119	▲ 3,118	▲ 3,403	▲ 6,044	▲ 6,691
非支配株主への配当金の支払額	▲ 14	▲ 2,782	▲ 1,392	▲ 57	▲ 159	▲ 131
非支配株主からの振込による収入	-	-	-	-	250	-
非支配持分の取得による支出	-	▲ 28,861	▲ 61,543	▲ 0	▲ 392	-
自己株式の取得による支出	▲ 1	-	▲ 0	▲ 5,251	▲ 0	▲ 1
外部株主への支払い義務に対する支出	-	-	▲ 267	▲ 11	▲ 1	▲ 111
ハイブリッド資本の発行による収入	-	-	49,505	-	-	-
ハイブリッド資本所有者への支払額	-	-	-	▲ 1,069	▲ 1,072	▲ 1,076
負債性金融商品の発行による収入	-	-	-	14,838	-	-
その他	▲ 471	▲ 436	▲ 558	▲ 670	265	1,338
財務活動によるキャッシュ・フロー	53,582	71,859	▲ 18,736	▲ 37,726	▲ 65,433	▲ 19,019
現金及び現金同等物に係る換算差額	257	▲ 1,426	▲ 5,678	4,913	▲ 2,550	▲ 752
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	2,492	62,168	▲ 15,826	▲ 2,777	▲ 37,605	327
現金及び現金同等物の期首残高	18,916	21,408	83,577	67,750	64,973	27,368
現金及び現金同等物の期末残高	21,408	83,577	67,750	64,973	27,368	27,695



## 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	
			2017/70期(A)		2018/71期(B)		2019/72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)	(%)	$\frac{15,676}{567,411} \times 100$	2.76	$\frac{19,374}{528,423} \times 100$	3.67	$\frac{18,861}{524,606} \times 100$	3.60		↗	
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)	$\frac{15,676}{110,019} \times 100$	14.25	$\frac{19,374}{114,166} \times 100$	16.97	$\frac{18,861}{127,807} \times 100$	14.76		↗	
(2) 売上高利益率分析										
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)	$\frac{0}{441,692} \times 100$	0.00	$\frac{0}{505,720} \times 100$	0.00	$\frac{0}{492,561} \times 100$	0.00			
B. 売上高対営業利益率	(%)	$\frac{29,391}{441,692} \times 100$	6.65	$\frac{36,261}{505,720} \times 100$	7.17	$\frac{37,339}{492,561} \times 100$	7.58		↗	
C. 売上高対経常利益率	(%)	$\frac{0}{441,692} \times 100$	0.00	$\frac{0}{505,720} \times 100$	0.00	$\frac{0}{492,561} \times 100$	0.00			
D. 売上高対当期純利益率	(%)	$\frac{15,676}{441,692} \times 100$	3.55	$\frac{19,374}{505,720} \times 100$	3.83	$\frac{18,861}{492,561} \times 100$	3.83		↗	
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	$\frac{412,301}{441,692} \times 100$	93.35	$\frac{469,459}{505,720} \times 100$	92.83	$\frac{455,221}{492,561} \times 100$	92.42			
(3) 損益分岐点分析										
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)	$\frac{178,397}{91.1\%}$	195,832	$\frac{192,455}{91.6\%}$	210,125	$\frac{188,749}{92.4\%}$	204,381			
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)	$\frac{195,832}{441,692} \times 100$	55.66	$\frac{210,125}{505,720} \times 100$	58.45	$\frac{204,381}{492,561} \times 100$	58.51			
(4) 回転率・回転期間分析										
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{441,692}{567,411}$	0.78	$\frac{505,720}{528,423}$	0.96	$\frac{492,561}{524,606}$	0.94		↗	
B. 固定資産回転率	(回)	$\frac{441,692}{299,431}$	1.48	$\frac{505,720}{284,393}$	1.78	$\frac{492,561}{306,196}$	1.61		↗	
C. 売上債権回転期間	(日)	$\frac{60,741}{441,692} \times 365$	50.19	$\frac{69,441}{505,720} \times 365$	50.12	$\frac{55,314}{492,561} \times 365$	40.99		↘	
D. 棚卸資産回転期間	(日)	$\frac{8,652}{441,692} \times 365$	7.15	$\frac{6,836}{505,720} \times 365$	4.93	$\frac{5,464}{492,561} \times 365$	4.05		↘	
E. 買入債務回転期間	(日)	$\frac{47,717}{441,692} \times 365$	39.43	$\frac{56,833}{505,720} \times 365$	41.02	$\frac{54,851}{492,561} \times 365$	40.65		↗	
(5) 生産性分析										
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)	$\frac{441,692}{12,375}$	35,692	$\frac{505,720}{13,042}$	38,776	$\frac{492,561}{12,837}$	38,370		↗	
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)	$\frac{15,676}{12,375}$	1,267	$\frac{19,374}{13,042}$	1,486	$\frac{18,861}{12,837}$	1,469		↗	
(6) 短期支払能力分析										
A. 流動比率	(%)	$\frac{267,979}{159,958} \times 100$	167.53	$\frac{244,029}{314,537} \times 100$	77.58	$\frac{218,409}{272,553} \times 100$	80.13		↘	
B. 当座比率	(%)	$\frac{125,714}{159,958} \times 100$	78.59	$\frac{96,809}{314,537} \times 100$	30.78	$\frac{83,009}{272,553} \times 100$	30.46		↘	
(7) 資本の安定性分析										
A. 自己資本比率	(%)	$\frac{107,617}{567,411} \times 100$	18.97	$\frac{111,113}{528,423} \times 100$	21.03	$\frac{124,007}{524,606} \times 100$	23.64		↗	
B. 負債比率	(%)	$\frac{457,391}{110,019} \times 100$	415.74	$\frac{414,256}{114,166} \times 100$	362.85	$\frac{396,799}{127,807} \times 100$	310.47		↘	
(8) 調達と運用の適合性分析										
A. 固定長期適合率	(%)	$\frac{299,431}{407,452} \times 100$	73.49	$\frac{284,393}{213,884} \times 100$	132.97	$\frac{306,196}{252,053} \times 100$	121.48		↗	
B. 固定比率	(%)	$\frac{299,431}{110,019} \times 100$	272.16	$\frac{284,393}{114,166} \times 100$	249.10	$\frac{306,196}{127,807} \times 100$	239.58		↘	
(9) 成長性分析										
A. 売上高成長率	(%)			$\frac{64,028}{441,692} \times 100$	14.50	$\frac{▲ 13,159}{505,720} \times 100$	▲ 2.60		↘	
B. 経常利益成長率	(%)			$\frac{0}{0} \times 100$	-	$\frac{0}{0} \times 100$	-			
C. 販売管理費増減率	(%)			$\frac{57,158}{412,301} \times 100$	13.86	$\frac{▲ 14,238}{469,459} \times 100$	▲ 3.03		↘	
D. 従業員数増減率	(%)			$\frac{667}{12,375} \times 100$	5.39	$\frac{▲ 205}{13,042} \times 100$	▲ 1.57		↘	
E. 資産増加率	(%)			$\frac{▲ 38,988}{567,411} \times 100$	▲ 6.87	$\frac{▲ 3,817}{524,606} \times 100$	▲ 0.73		↘	
(10) 付加価値分析										
A. 加工高比率	(%)	$\frac{150,119}{441,692} \times 100$	33.99	$\frac{167,687}{505,720} \times 100$	33.16	$\frac{165,336}{492,561} \times 100$	33.57		↗	
B. 労働分配率	(%)	$\frac{120,728}{150,119} \times 100$	80.42	$\frac{131,426}{167,687} \times 100$	78.38	$\frac{127,997}{165,336} \times 100$	77.42		↘	
C. 資本生産性	(%)	$\frac{150,119}{567,411} \times 100$	26.46	$\frac{167,687}{528,423} \times 100$	31.73	$\frac{165,336}{524,606} \times 100$	31.52		↗	
D. 付加価値生産性	(千円)	$\frac{150,119}{12,375}$	12,131	$\frac{167,687}{13,042}$	12,857	$\frac{165,336}{12,837}$	12,880		↗	
(11) その他										
A. 借入金依存度	(%)	$\frac{179,359}{567,411} \times 100$	31.61	$\frac{117,014}{528,423} \times 100$	22.14	$\frac{108,696}{524,606} \times 100$	20.72		↘	