



TOP SECRET



報告先 Report For	XXXXXXXX Co., Ltd.
受付日 Receiving Date	00.00.00
発行日 Issuing Date	00.00.00
照会番号 Reference	09XXXXX

調査報告書 サンプル

SAMPLE OF DATAMAX CORPORATE CLARITY REPORT

取扱規定: 1. 調査報告書は、弊社が独自に収集した秘密または財産的価値のある情報を含んでおり、当該情報に対する一切の権利は弊社に帰属します。従って、貴社(殿)の内部資料としてのみご利用いただき、外部への資料持ち出しその他の手段により、調査報告書の内容を第三者に漏らすことは禁止します。2. 調査報告書の著作権は弊社に帰属します。調査報告書の複製、貸与、翻訳その他弊社の著作権を侵害する行為は一切禁止します。3. 万一、貴社(殿)が第1項または第2項の定めに違反して調査報告書の内容を第三者に漏らしたため、弊社に対して何らかの紛議が生じたとき、もしくは貴社(殿)が弊社の著作権を侵害しこれによって弊社が損害を被ったときは、その損害は貴社(殿)に賠償していただきます。4. 弊社は、調査報告書の内容について損害賠償の責を負いません。

NOTE: 1. This report is furnished in strict confidence to you at your exclusive use for legitimate business purpose and for no other purpose. 2. The above information is taken from sources believed to be reliable. 3. Every attempt is made to ensure that the information given is accurate. 4. DATAMAX CO., LTD. accepts no legal responsibility for any information supplied or opinion expressed.



項目

REPORT CONTENTS

1. 企業概要・評価/ SUMMARY/CREDIT RANK
2. 法人登記/ CORPORATE CERTIFICATE
3. 従業員/ MANPOWER
4. 登録・認可/ AUDITOR/BOI/LICENCE
5. 設立発起人・沿革/ PROMOTER/HISTORY
6. 関係会社/ RELATED PARTIES INFORMATION
7. 代表者/ CHIEF EXECUTIVE
8. 銀行取引/ BANGKING
9. 仕入先/ SUPPLIER
10. 得意先/ CUSTOMER
11. 事業活動/ BUSINESS OPERATION
12. 資金操作/ FINANCING
13. 総評/ COMMENTS
14. 貸借対照表/ BALANCE SHEET
15. 損益計算書/ PROFIT & LOSS ACCOUNT
16. 要約キャッシュフロー計算書/ STATEMENT OF CASH FLOWS
17. 要約キャッシュフロー計算書の解説/ EXPLANATION OF STATEMENT OF CASH FLOWS
18. 主要財務比率/ KEY FINANCIAL RATIOS
19. 主要財務比率の解説/ EXPLANATION OF KEY FINANCIAL RATIOS
20. 必要運転資金/ WORKING FUND
21. 決算書備考/ FINANCIAL STATEMENT NOTE



DATAMAX CORPORATE CLARITY REPORT

法人番号/Company Code : 02854983XXXXX

業種コード/Business Code : 34300

企業名/Company	SAMPLE CO., LTD.
所在地/Address	21/86 RCA Block D, 3rd Fl., Soi Soonwijai, New Petchburi Rd., Kwaeng Bangkapi, Khet Huay Kwang, Bangkok 10310
電話/TEL	02-203-1212-3
ファックス/FAX	02-203-0647
URL	http://www.datamax.co.th

1. 企業概要

1. SUMMARY

(Unit: 1,000 BT)

登記年月日 Started Year/Month	2002/Apr/13		
法的形態 Legal Form	株式会社	Private Company Limited	(活動中/Active)
最高責任者 Chief Executive	Mr. XXXXXXX XXXXXX		
登記資本金 Registered Capital	125,000		
払込資本金 Paid-Up Capital	125,000		
事業内容 Nature of Business			
従業員数 Employees	2,000	(名/Persons)	
取引銀行 Bank	Kasikorn Bank, Bangkok Bank		

【解説】

DATAMAX 企業信用調査報告書の作成について、企業の信用程度を評価した信用ランクを、AからEの5段階で評価しています。お取引上の信用程度の目安としては、Cランク以上の評価基準が必要です。

年売上高 Total Revenues	4,177,377	(決算期/Term 2007/12)
当期利益 Net Profit	447,381	(決算期/Term 2007/12)

財務諸表 Financial Statements	詳細資料添付(決算期) Attached Financial Statements (Term)	(2007/12)	(2006/12)	(2005/12)
------------------------------	---	-----------	-----------	-----------

信用程度/Credit Rank	C
------------------	---

評点/Point	比重/Ratio	評価要素/Element
13	(020)	財務内容・事業規模/Financial Ratios
2	(010)	資本背景(株主・企業グループ)/Shareholders, Related Parties
5	(010)	業歴・沿革/History of Company
6	(010)	経営者/Chief Executive
2	(010)	取引状況(銀行・仕入先・得意先)/Trading
15	(020)	資金操作/Financing
8	(020)	企業活力(業界を取り巻く環境・将来性)/Corporate Vitality
51	(100)	合計/Total

信用程度 Credit Rank	A: Excellent (100-85)	B: Good (84-66)	C: Average (65-51)
	D: Limited (50-36)	E: Poor (35-0)	NR



SAMPLE CO., LTD.

2. 法人登記

2. CORPORATE CERTIFICATE

Source: Ministry of Commerce

【資本金推移/ Capital】

(Unit: 1,000 BT)

変更年月日/Year/Month	資本金/Capital
2002/Apr/13	12,500

【株主数/ No. of Shareholders】

6	総数/Total
4	タイ/Thai(s)
2	外国/Foreigner(s)

【解説】

DATAMAX 企業信用調査報告書の作成について。調査ご依頼の時点で、最新の会社登記関連データをタイ国商務省にて確認いたします。調査報告書には、確認した最新の会社登記関連データを、翻訳して記載いたします。

【出資者/ Shareholders】

氏名/Name	株式/Shareholding		国籍/Nationality
	数/Shareholding	%	
XXXXXXXXX Co., Ltd.	99,980	44.98%	Japanese
XXXXXXXXX Co., Ltd.	33,256	14.96%	Thai
XXXXXXXXX Co., Ltd.	22,254	10.01%	Thai
XXXXXXXXX Co., Ltd.	22,254	10.01%	Thai
Mr. XXXXXXXXX	22,254	10.01%	Thai
Mr. XXXXXXXXX	22,254	10.01%	Japanese

【役員/ Board of Directors】

(* 印はサイン権を有する/ * Mark - Authorized Signature)

氏名/Name	担当役職/Position	国籍/Nationality
Mr. XXXXXXXXX *	President	Japanese
Mr. XXXXXXXXX *	Director	Thai
Mr. XXXXXXXXX *	Director	Thai
Mr. XXXXXXXXX	Director	Thai
Mr. XXXXXXXXX	Director	Thai
Mr. XXXXXXXXX	Director	Thai

【役員付記/ Note】

特になし。

【ご案内】

この項目について、さらに詳しい内容の調査は可能です。詳細調査の内容は、本レポート末尾の DATAMAX CO., LTD. の企業リサーチサービス「CR MAX」欄をご参照ください。



SAMPLE CO., LTD.

3. 従業員

3. Manpower

従業員数/Employees	2,000	労働組合/Labor Union	No
----------------	-------	------------------	----

【備考/ Note】

特にない。

【解説】

DATAMAX 企業信用調査報告書の作成について。
従業員に関する情報は、取材に基づき記載いたします。登録・認可データは、所轄役所で確認を行い記載いたします。

4. 登録・認可

4. Auditor/ BOI/ License

Source: Ministry of Commerce, Ministry of Industry, BOI

【納税番号/TAX ID】

納税番号/Tax ID	XXXXXXX
-------------	---------

【会計監査/Auditor】

決算期/Term	氏名/Name	登録番号/Audit No.
2004/12	Ms. XXXXXX	XXXXXX
2005/12	Ms. XXXXXX	XXXXXX
2006/12	Ms. XXXXXX	XXXXXX

【工場/Factory】

所在地/Address	XXXXXXXXX XXXXXXXXX	
登録年月/Certificate Date	XXXX/XX/XX	
登録番号/Certificate No.	XXXXXXXXX XXXXXXXXX	
生産能力/Power	X,XXX,XXX	(HP)

【BOI】

生産内容/Product	XXXXXXXXX XXXXXXXXX
許可番号/Certificate No.	XXXXXXXXX XXXXXXXXX
登録年月/Certificate Date	XXXX/XX/XX

【その他/Other】

その他/Other	XXXX
-----------	------

【ご案内】

この項目について、さらに詳しい内容の調査は可能です。詳細調査の内容は、本レポート末尾の DATAMAX CO., LTD. の企業リサーチサービス「CR MAX」欄をご参照ください。



SAMPLE CO., LTD.

5. 設立発起人・沿革

5. Promoter/History

Source: Ministry of Commerce

【設立発起人/ Promoter】

氏名/Name
Mr. XXXXX XXXXX
Mr. XXXXX XXXXX
Ms. XXXXX XXXXX
Mr. XXXXX XXXXX
Mr. XXXXX XXXXX
Ms. XXXXX XXXXX
Ms. XXXXX XXXXX

【沿革/ History】

年月/Date		内容/Contents
XXXX/XX	設立	Name: Sample Co., Ltd. Address: XXXXXXXXX XXXXXXXXX Capital: XXX,XXX B President: Mr. XXXXXXXXX
XXXX/XX	支店登記1	XXXXXXXX Nakornratchasima 30000
XXXX/XX	支店登記2	XXXXXXXX Chonburi 20000

【解説】
DATAMAX 企業信用調査報告書の作成について。
設立発起人は、タイ国商務省にて確認を行い、翻訳して記載いたします。
沿革は、タイ国商務省にて確認を行い、翻訳して記載することのほか、取材に基づき記載いたします。

【ご案内】
この項目について、さらに詳しい内容の調査は可能です。詳細調査の内容は、本レポート末尾の DATAMAX CO., LTD. の企業リサーチサービス「CR MAX」欄をご参照ください。



SAMPLE CO., LTD.

6. 関係会社

6. Related Parties Information

Source: Ministry of Commerce

Unit: 1,000 BT

(*) The Latest Data by Ministry of Commerce

会社名/Company Name	RELATED 1 CO., LTD.
所在地/Address	XXXXXXXXXX
設立年月/Establishment	XXXXXXXXXX
取締役/Director	Mr. XXXX XXXX
事業内容/Business Type	XXXXXXXXXX
資本金/Capital	* XXX,XXX
(決算期/Term: 2007/12)	
年売上高/Total Revenue	* XXX,XXX
当期利益/Net Profit	* XXX,XXX
資本合計/Total Capital Equity	* XXX,XXX

会社名/Company Name	RELATED 2 CO., LTD.
所在地/Address	XXXXXXXXXX
設立年月/Establishment	XXXXXXXXXX
取締役/Director	Mr. XXXX XXXX
事業内容/Business Type	XXXXXXXXXX
資本金/Capital	* XXX,XXX
(決算期/Term: 2007/12)	
年売上高/Total Revenue	* XXX,XXX
当期利益/Net Profit	* ▲ 1,000 (赤字/Dificit)
資本合計/Total Capital Equity	* ▲ 500 (債務超過/Liabilities Surpass Assets)

【解説】

DATAMAX 企業信用調査報告書の作成について。
タイ国商務省にて、関係会社として登録されている会社を確認します。
確認した最新の関係会社登記関連データに決算数値を別途取材して、
翻訳後に記載いたします。

【ご案内】

この項目について、さらに詳しい内容の調査は可能です。詳細調査の内容は、本レポート末尾の DATAMAX CO., LTD. の企業リサーチサービス「CR MAX」欄をご参照ください。



SAMPLE CO., LTD.

7. 代表者

7. Chief Executive

役職/Executive	President
氏名/Name	Mr. XXXX XXXX
国籍/Nationality	Japanese
出身地/Hometown	Hokkaido
生年月日/Birthday	XXXX/XX/XX
ID/Passport No.	TTXXXXXXXX
住所 1 Address 1	-
住所 2 Address 2	-
TEL	-
経歴 History	1973/Jul/31 XXXXXXXX Co., Ltd. <President> 1986/Aug/05 XXXXXXXX Co., Ltd. <President> 1989/Sep/20 XXXXXXXX Co., Ltd. <President> 1993/Jan/15 XXXXXXXX <President> Others
経営年数/Management Years	6 年/Year
履歴/DCH (*)	ない/No
兼任役員/Other Director	ない/No
出資比率/Shareholding	10.0 (%)
サイン権/Authorized Sign.	ある。/Signer
その他 Other Information	特にない。

(*) DCH: Dishonorable Credit History

【解説】

DATAMAX 企業信用調査報告書の作成について。調査ご依頼の時点で、最新の会社登記関連データをタイ国商務省にて確認し翻訳いたします。調査報告書には、確認した最新の会社登記関連データのほか、別途独自取材にて収集した情報を加味して記載いたします。

【ご案内】

この項目について、さらに詳しい内容の調査は可能です。詳細調査の内容は、本レポート末尾の DATAMAX CO., LTD. の企業リサーチサービス「CR MAX」欄をご参照ください。



SAMPLE CO., LTD.

8. 銀行取引

8. Banking

【金融機関/Bank】

決算期/Term (2007/12)

(Unit: 1,000 BT)

取引銀行 (支店) Bank (Branch)	短期借入金 Short-Term Loan	長期借入金 Long-Term Loan
Kasikorn Bank (Head Office)	0	0
Bangkok Bank (Thonglor)	0	0
合計/Total	0	0

【備考/Note】

短期借入金/Short-Term Loan	コメント	【解説】 DATAMAX 企業信用調査報告書の作成について。 銀行取引、仕入先、得意先は、取材に基づき記載いたします。 仕入先、得意先は、各5社の記載を基本としておりますが、判明しない場合は、判明した分のみを記載いたします。
長期借入金/Long-Term Loan	コメント	
その他の借入金/Other Loan	コメント	

9. 仕入先

9. Supplier

XXXXXXXX	XXXXXXXX XXXXXXXX Co., Ltd.
	XXXXXXXX XXXXXXXX Co., Ltd.
	XXXXXXXX XXXXXXXX Co., Ltd.
	XXXXXXXX XXXXXXXX Co., Ltd.
	XXXXXXXX XXXXXXXX Co., Ltd.
	Others

【支払/Account Payable Turnover】

方法/Method	Cash/Check 100%
平均支払期間/Term	41.2 Days

10. 得意先

10. Customer

XXXXXXXX	XXXXXXXX XXXXXXXX Co., Ltd.
	XXXXXXXX XXXXXXXX Co., Ltd.
	XXXXXXXX XXXXXXXX Co., Ltd.
	XXXXXXXX XXXXXXXX Co., Ltd.
	XXXXXXXX XXXXXXXX Co., Ltd.
	Others

【回収/Receivable Turnover】

方法/Method	Cash/Check 100%
平均回収期間/Term	55.4 Days

【ご案内】

この項目について、さらに詳しい内容の調査は可能です。詳細調査の内容は、本レポート末尾の DATAMAX CO., LTD. の企業リサーチサービス「CR MAX」欄をご参照ください。



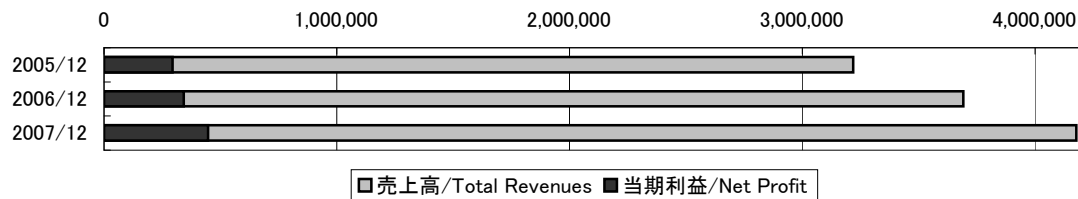
SAMPLE CO., LTD.

11. 事業活動 **11. Business Operation**

【業績/Performance】

(Unit: 1,000 BT)

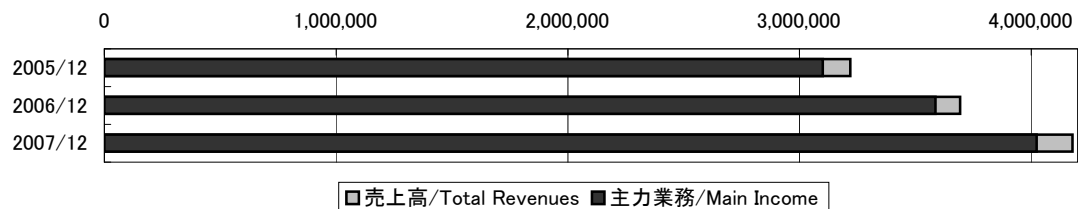
決算期/Accounting Period	売上高/Total Revenues	経常利益/EBIT	当期利益/Net Profit
2005/12	3,218,475	347,204	294,143
2006/12	3,692,947	411,378	342,622
2007/12	4,177,377	517,915	447,381



【収入内訳/Item of Income】

(Unit: 1,000 BT)

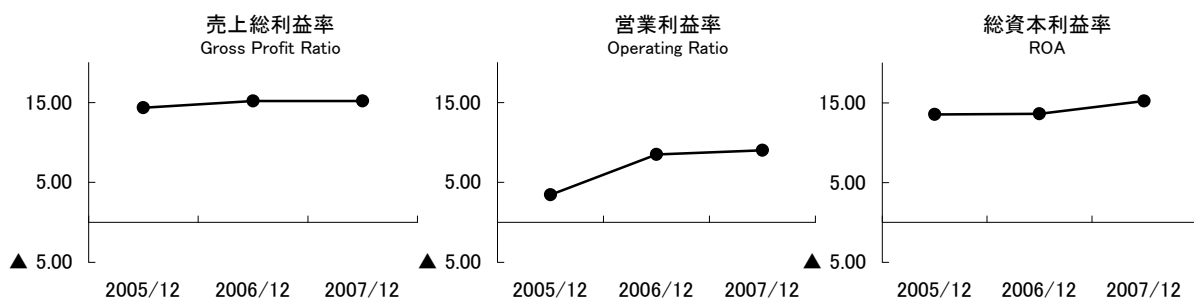
決算期/Accounting Period	主業比率/Main Income Ratio	主力業務/Main Income	その他/Side Income
2005/12	96.35%	3,100,904	117,571
2006/12	97.11%	3,586,118	106,829
2007/12	96.31%	4,023,066	154,311



【利益率/Operating Income】

(Unit: %)

決算期/Accounting Period	売上総利益率/Gross Profit Ratio	営業利益率/Operating Ratio	総資本利益率/ROA
2005/12	14.36	3.43	13.53
2006/12	15.19	8.49	13.62
2007/12	15.18	9.04	15.22



SAMPLE CO., LTD.

12. 資金操作

12. Financing

【資金回転期間/Turnover】

	最近の傾向/Trend	2007/12	2006/12	2005/12
平均月商 Monthly Sales (Unit: 1,000 BT)	やや増加	335,256	298,843	258,409
売上総利益率 Gross profit Ratio	良好	15.18	15.19	14.36
営業利益率 Operating Ratio	良好	9.04	8.49	3.43
売上債権回転期間 Receivable Turnover	短期化	1.85	1.81	2.24
仕入債権回転期間 Account Payable Turnover	普通	1.37	1.54	1.58
棚卸資産回転期間 Inventory Turnover	普通	0.67	0.52	0.49
所要運転資金回転期間 Working Capital Turnover	普通	1.14	0.80	1.15

(Unit: 回転数/月、Turnover/Month)

【解説】

DATAMAX 企業信用調査報告書の作成について。
資金繰りの判断は、企業活動において最も重要なポイントになります。決算書からは見えてこない、現時点の資金繰りの状況を独自取材し、財務分析データを合わせて評価・コメントいたします。

【現況/Present State】

	最近の傾向/Trend	備考/Note
売上高/Total Revenues	やや増加	資金現況コメント。
収益性/Profitability	良好	
受取勘定/Receivables	良好	
支払能力/Solvency	十分ある	
必要運転資金/Working Fund	少ない	
資金需要/Finance Demand	後向き資金需要あり	
資金調達力/Fund-Raising	ほぼ限界	

【不良債権/Bad Debt】

最近一年以内に、特記すべき不良債権の発生は聞かれない。



SAMPLE CO., LTD.

14. 貸借対照表

14. Balance Sheet

Source: Ministry of Commerce

(Unit: 1,000 BT)

		2007/12	2006/12	2005/12
流動資産 Current Asset	現金・預金/Cash & Bank	332,291	427,386	373,724
	売掛金/Account Receivable	618,452	540,431	577,715
	売掛金-関係会社/Account Receivable-Affiliated Company	476	569	1,881
	棚卸資産/Inventories	225,306	156,260	125,506
	投資金/Short-Term Investment	596,804	265,595	130,000
	その他/Other Current Asset	12,128	8,655	14,129
	流動資産合計/Total Current Assets	1,785,457	1,398,896	1,222,955
	土地、建物、設備/Property, Plant & Equipment-Net	投資金-子会社・関係会社/Investment -Affiliated Company	1,331,882	1,362,640
その他/Other Asset		450	393	1,744
資産合計/Total Assets		3,275,354	2,906,224	2,526,097

【解説】

DATAMAX 企業信用調査報告書の作成について。
調査ご依頼の時点で、入手可能な最新の決算データをタイ国商務省にて確認いたします。
調査報告書には、確認した最新の決算データを、翻訳して記載いたします。

		2007/12	2006/12	2005/12
流動負債 Current Liability	当座貸越/Bank Overdraft & Finance	20,000	24,000	30,000
	買掛金/Account Payable	441,438	445,186	393,420
	買掛金-関係会社/Account Payable-Affiliated Company	19,076	13,719	15,381
	短期借入金/Short-Term Debt	50,000	50,000	
	その他/Other Current Liability	126,152	128,818	95,251
	流動負債合計/Total Current Liability	656,666	661,723	534,052
	長期借入金/Long-Term Debt	45,678	34,521	
	負債合計/Total Liability	702,344	696,244	534,052
資本の部 Capital Equity	普通株式/Shared Common Stock	1,000	BT/1株/Share	
	授權資本/Authorized Assignment Capital	125,000	株/Share	
	発行済株式/Issued Stock	125,000	125,000	125,000
	法定準備金/Legal Reserves	12,500	12,500	12,500
	未処分利益/Retained Earnings-Unappropriated	2,562,517	2,187,386	1,894,013
株主資本合計/Total Capital Equity	2,700,017	2,324,886	2,031,513	
資本及び負債合計/Total Liability & Capital Equity	3,402,361	3,021,130	2,565,565	



SAMPLE CO., LTD.

15. 損益計算書

15. Profit & Loss Account

Source: Ministry of Commerce

(Unit: 1,000 BT)

		2007/12	2006/12	2005/12
収入 Revenues	販売収入/Sales	4,023,066	3,586,118	3,100,904
	収入利息/Interest Income	5,893	8,200	4,791
	その他/Other Income	148,418	98,629	112,780
収入合計/Total Revenues		4,177,377	3,692,947	3,218,475
費用 Expenses	売上原価/Cost of Sales	3,412,456	3,041,485	2,655,654
	販売費及び一般管理費/Selling & Admin. Expenses	247,006	240,084	215,617
費用合計/Total Expenses		3,659,462	3,281,569	2,871,271
	法人所得税/Income Tax	70,534	68,756	53,061
純利益(当期利益)/Net Profit		447,381	342,622	294,143
未処分利益 Accrued Revenue	純利益 (当期利益)/Net Profit	447,381	342,622	294,143
	1株あたり純利益/Net Profit per Share	3,579.05	2,740.98	2,353.14
利益 Profit	売上総利益/Gross Profit	610,610	544,633	445,250
	営業利益/Operating Income	363,604	304,549	229,633
	経常利益/Recurring Profit	517,915	411,378	347,204
期中減価償却費 Depreciation Expense	売上原価/Cost of Sales	5,678	976	-
	販売費及び一般管理費/Selling & Admin. Expenses	2,345	4,325	-
期中減価償却費合計/Total Depreciation Expense		8,023	5,301	-
推定配当金/Presumed Dividend				
配当金=当期未処分利益-前期末未処分利益-当期利益		72,250	49,249	-

【備考】

- * 売上総利益=本業の売上高-売上原価
- * 営業利益=売上総利益-販売費および一般管理費
- * 経常利益=営業利益+本業外の収入-支払利息

[REMARKS]

- * Gross Profit = Sale Revenue - Cost of Sales
- * Operating Income = Gross Profit - Selling & Administrative Expenses
- * Recurring Profit = Operating Income + Except Sale Revenue - Interest Expense



SAMPLE CO., LTD.

16. 要約キャッシュフロー計算書

16. Statement of Cash Flows

(Unit: 1,000 BT)

		増減率 (%)	2007/12	2006/12
1. 営業活動/Operating Activities				
営業収入 Operating Revenue	基本的な営業活動から得られる収入	108.8%	3,945,138	3,624,714
営業支出 Operating Expense	基本的な営業活動に要する支出	113.1%	-3,649,830	-3,226,164
営業収支 Different of Operating Revenue (Expense)	本業により生み出された現金預金	74.1%	295,308	398,550
営業外収支 Non-Operating Revenue (Expense)	本業以外の活動に関する収入、支出	144.4%	154,311	106,829
経常収支 Net Revenue (Expense) from Operating			449,619	505,379
2. 投資活動/Investing Activities				
設備関係収支 Equipment Revenue (Expense)			-30,701	196,801
投資金(子会社・関係会社・合併会社) Investing Activities			344,479	142,980
貸付金(子会社・関係会社・合併会社) Loan Activities	他社への貸付金の増減による収支	-	0	0
その他の投資活動収支 Other Revenue (Expense) on Investment Activities	貸借対照表項目の修正による収支	-15.7%	6,139	-39,041
決算・設備関係等収支 Net Revenue (Expense) from Investing Activities	決算支出・設備関連等の本業以外の活動から生じた収支	106.4%	319,917	300,740
3. 財務活動/Financing Activities				
借入金の調達・返済 Repayment of Liabilities	外部資本(借入金)の調達・返済による収支	9.1%	7,157	78,521
決算支出 Earning Related Expense	利益処分による社外への資金流出(配当・税金)	121.0%	-142,784	-118,005
その他の財務活動収支 Other Revenue (Expense) on Financing Activities	増資・有価証券売却等による収支	-	0	0
4. ポイント/Point				
営業収支比率 Operating Activities Revenue (Expense) Ratio	100% 超=健全な状態	-	108.09%	112.35%
経常収支比率 Net Revenue (Expense) Ratio	100% 超=健全な状態	-	112.32%	115.67%
インタレスト・カバレッジ・レシオ=ICR(倍) Interest Coverage Ratio (Times)	本業で創出された現金預金と受取利息で支払える利息	-	-	-
経常収支余剰 (1,000BT) Net Revenue (Expense)	通期の事業活動の結果、最終的に余剰となった現金預金	79.2%	306,835	387,374
財務収支 (1,000BT) Net Revenue (Expense) from Financial	主体となるのは資金調達・返済	343.5%	-135,627	-39,484

【解説】

DATAMAX 企業信用調査報告書の作成について。
調査ご依頼の時点で、入手可能な最新の決算データをタイ国商務省にて確認いたします。
確認した最新の決算データを、DATAMAX のキャッシュフロー分析システムで計算して記載いたします。

* インタレスト・カバレッジ・レシオ=ICR = Interest Coverage Ratio by C/F

【基本となる営業活動をポイントにした4つのケース】

対象決算期 (2007/12)

【ケース A】

営業収支	経常収支
+	+

- ・本業の資金は基本的に回っている状態と予測される。
- ・財務収支がマイナスとなっている場合は、借入金の返済原資となったことが予測される。
- ・財務収支がプラスの場合は、借入による資金調達が行われ、資金量は潤沢な状態と予測される。

【ケース B】

営業収支	経常収支
+	-

- ・借入金利息を本業の儲けで支払えない状態であると予測される。
- ・財務収支がプラスであれば、営業活動のマイナスは借入金の調達で補われたことが予測される。
- ・財務収支がマイナスの場合は、収支のマイナス分を期首の多額の現金預金で補う場合が推察される。ただし、このようなケースは稀である。

【ケース C】

営業収支	経常収支
-	+

- ・本業のマイナスを本業外の収入で補っている状態であることが予測される。

【ケース D】

営業収支	経常収支
-	-

- ・本業で稼げない。借入返済原資がない状態。2期連続でこの状態であれば、極めて危険。「資金調達余力」は重要なポイントとなる。

【キャッシュフロー計算書の作成目的】

企業会計においては、損益は必ずしも現金等の収支と一致しない。損益計算書上は利益計上となっている場合でも現金が不足すれば倒産にいたる。銀行からの借入れは現金の増加、つまり収入となるが、損益計算における収益ではない。また、減価償却費は損益計算上は費用となるが、同一会計期間における現金として目に見える支出とはならない。キャッシュフロー計算書を作成する目的は、損益計算書とは別の観点から企業の現金創出能力と支払い能力を判断するためである。

【キャッシュフロー計算書の側面】

次のような場合、キャッシュフロー計算書の数値により、粉飾決算の可能性を予測することができる。実態は収益を確保できない赤字の状態にあり、架空取引等、何らかの操作を行うことにより売上高を架空計上し、損益計算書上は利益計上の黒字としている場合である。企業会計上、現金預金残高を操作しない限り、キャッシュフロー計算の結果は変動しないため、決算書・損益計算書の経常利益とキャッシュフロー計算書の経常収支の額を比較する。その額が大幅に相違する場合は、何らかの粉飾の可能性を疑うことができる。ただし、粉飾決算については、内部監査による総合的な判断が必要であり、財務諸表分析およびキャッシュフロー計算書の数値だけで見破ることは困難であることを把握しておく必要はある。

18. 主要財務比率

18. Key Financial Ratios

		2007/12	2006/12	2005/12
1. 安全性/Leverage 流動性/Liquidity (Unit: %)	自己資本比率 Debt-Equity Ratio	79.36	76.95	79.18
	借入金依存度 Total Debt to Total Asset Ratio	3.40	3.59	1.17
	預貸率 Cash to Total Debt Ratio	287.26	393.83	1,245.75
	固定比率 Fix Assets to Equity Ratio	49.35	58.63	57.41
	流動比率 Current Ratio	271.90	211.40	229.00
	当座比率 Quick Ratio		146.34	178.51
2. 収益性/Profitability (Unit: %)	売上総利益 Gross profit		15.19	14.36
	営業利益 Operating Profit		8.49	3.43
	経常利益 Recurring Profit		11.47	11.20
	当期利益 Net Income Ratio		9.55	9.49
	自己資本利益率(ROE) Return On Equity	16.57	14.74	14.48
	総資本利益率(ROA) Return On Assets	15.22	13.62	13.53
	金利負担率 Interest Margin	0.00	0.00	0.00
借入金利率 Rate of Interest	0.00	0.00	0.00	
3. 回転期間/Turnover (Unit: 回転数/月) (Unit: Turnover/Month)	平均月商 (Unit: 1,000 BT) Average Monthly Sales	335,256	298,843	258,409
	売上債権回転期間 Receivable Turnover	1.85	1.81	2.24
	仕入債権回転期間 Account Payable Turnover	1.37	1.54	1.58
	棚卸資産回転期間 Inventory Turnover	0.67	0.52	0.49
	所要運転資金回転期間 Working Capital Turnover	1.14	0.80	1.15
	総資産回転期間 Total Assets Turnover	9.77	9.72	9.78
4. 成長性/Growth (Unit: %)	売上高 Sale Revenue	112.18	115.65	
	売上原価 Cost of Sales	112.20	114.53	
	販売費及び一般管理費 Selling & Administration	102.88	111.35	
	総資産 Total Assets	112.70	115.05	

【解説】

DATAMAX 企業信用調査報告書の作成について。
調査ご依頼の時点で、入手可能な最新の決算データをタイ国商務省にて確認いたします。
確認した最新の決算データを、DATAMAX の財務分析システムで計算して記載いたします。

【備考】

- * 売上高は本業の売上高である。
- * 売上に関する計算に本業外の収入は含まれない。
- * 売上原価は本業の売上高に関する原価である。

[REMARKS]

- * Gross sales except other incomes from sales.
- * The analysis numerical value surrounded with the thick line needs to be improved.

19. 主要財務比率の説明

Explanation of Key Financial Ratios

1. 安全性/ Leverage 流動性/ Liquidity	自己資本比率 Debt-Equity Ratio	[株主資本合計÷資本及び負債合計] 数値が高いほど安全性は高いと判断する。
	借入金依存度 Total Debt to Total Asset Ratio	[当座貸越・短期・長期借入金÷資本及び負債合計] 数値が高いほど安全性は低いと判断する。
	預貸率 Cash to Total Debt Ratio	[現金・預金÷当座貸越・短期・長期借入金] 数値が高いほど安全性は高いと判断する。借入金に対して預金の残高が多い場合に数値は高くなる。
	固定比率 Fix Assets to Equity Ratio	[固定資産÷株主資本合計] 固定資産がどの程度自己資本で賄われているかを示す。100%未満は妥当と判断する。
	流動比率 Current Ratio	[流動資産÷流動負債] 数値が高いほど、支払い能力は高いと判断される。100%超過は妥当と判断するが、流動資産の内容を加味しなければならない。
	当座比率 Quick Ratio	[当座資産÷流動負債] 数値が高いほど支払い能力は高いと判断される。100%超過は妥当と判断する。
2. 収益性/ Profitability	売上総利益率 Gross profit Ratio	[原価÷本業売上高] 粗利益率。数値が高いほど原価は低い儲かる収益体制。
	営業利益率 Operating Ratio	[原価・販売管理費÷本業売上高] いわゆる本業での儲けを示す利益率。本業の強さを見るための利益率。
	経常利益率 Recurring Profit Ratio	[(営業利益・営業外収益-営業外費用)÷本業売上高] 継続的な事業活動から得られる利益。企業のトータルの実力を見るための利益率。
	当期利益率 Net Income Ratio	[税引き後当期利益÷本業売上高] 企業の営業活動と財務活動、さらには特別損益、税金を併せた会社全体の収益力を見るための利益率。
	自己資本利益率(ROE) Return On Equity	[当期利益÷株主資本合計] 株主の投資額に対してどれだけ効率的に利益を獲得したかを見るための利益率。
	総資本利益率(ROA) Return On Assets	[経常利益÷資本及び負債合計] 会社への投資に対してどれだけ効率的に利益を獲得したかを見るための利益率。
	金利負担率 Interest Margin	[実質金利負担分÷本業売上高] 5%以上は問題あり、2%以下にすることは経営目標とされる。
	借入金利率 Rate of Interest	[実質金利負担分÷当座貸越・短期・長期借入金] 数値が低いほど金利負担は軽減されている。
3. 回転期間/ Turnover	平均月商 Average Monthly Sales	[本業売上高÷12ヶ月]
	売上債権回転期間 Receivable Turnover	[売掛債権÷平均月商] 数値が低いほど短期間で回収している。月商の何倍の売掛金を有するかを見るための数値。
	仕入債権回転期間 Account Payable Turnover	[買掛債権÷平均月商] 数値が低いほど短期間で支払っている。月商の何倍の買掛金を有するかを見るための数値。
	棚卸資産回転期間 Inventory Turnover	[棚卸資産÷平均月商] 数値が低いほど在庫の負担は軽い。月商の何倍の在庫を有するかを見るための数値。
	所要運転資金回転期間 Working Capital Turnover	[売上債権回転期間+棚卸資産回転期間-仕入債権回転期間] 所要運転資金は、月商の3ヶ月分程度が標準とされる。
	総資産回転期間 Total Assets Turnover	[資産合計÷平均月商] 総資産活用の効率性を月商の何倍かに当てはめて見るための数値。
4. 成長性/ Growth	売上高 Sale Revenue	本業売上高の対前期比。
	売上原価 Cost of Sales	売上原価の対前期比。売上高の増減との対比は必要。
	販売費及び一般管理費 Selling & Administration	販売費及び一般管理費の対前期比。売上高、売上原価の増減との対比は必要。
	総資産 Total Assets	総資産の対前期比。

SAMPLE CO., LTD.

20. 必要運転資金

20. Working Fund

【必要運転資金】

決算期	A: 必要運転資金	
	回転期間	金額
2005/12	1.1	296,301
2006/12	0.8	238,355
2007/12	1.1	383,720
平均値	1.0	306,125

必要運転資金

通常の営業活動に必要な運転資金。運転資金とは、製造業の場合は、製造に要する支払(材料費や外注費等)、卸・小売業の場合は、商品を仕入、在庫、販売し、その代金を現金で回収するまでに必要とされる資金。

$$A: \text{必要運転資金} = (B: \text{売上債権} + C: \text{棚卸資産}) - D: \text{仕入債権}$$

決算期	B: 売上債権		C: 棚卸資産		D: 仕入債権	
	回転期間	金額	回転期間	金額	回転期間	金額
2005/12	2.2	579,596	0.5	125,506	1.6	408,801
2006/12	1.8	541,000	0.5	156,260	1.5	458,905
2007/12	1.8	618,928	0.7	225,306	1.4	460,514
平均値	1.9	579,841	0.6	169,024	1.5	442,740

[単位]

期間: 回転数/月

金額: 1,000パーツ

【余剰運転資金】

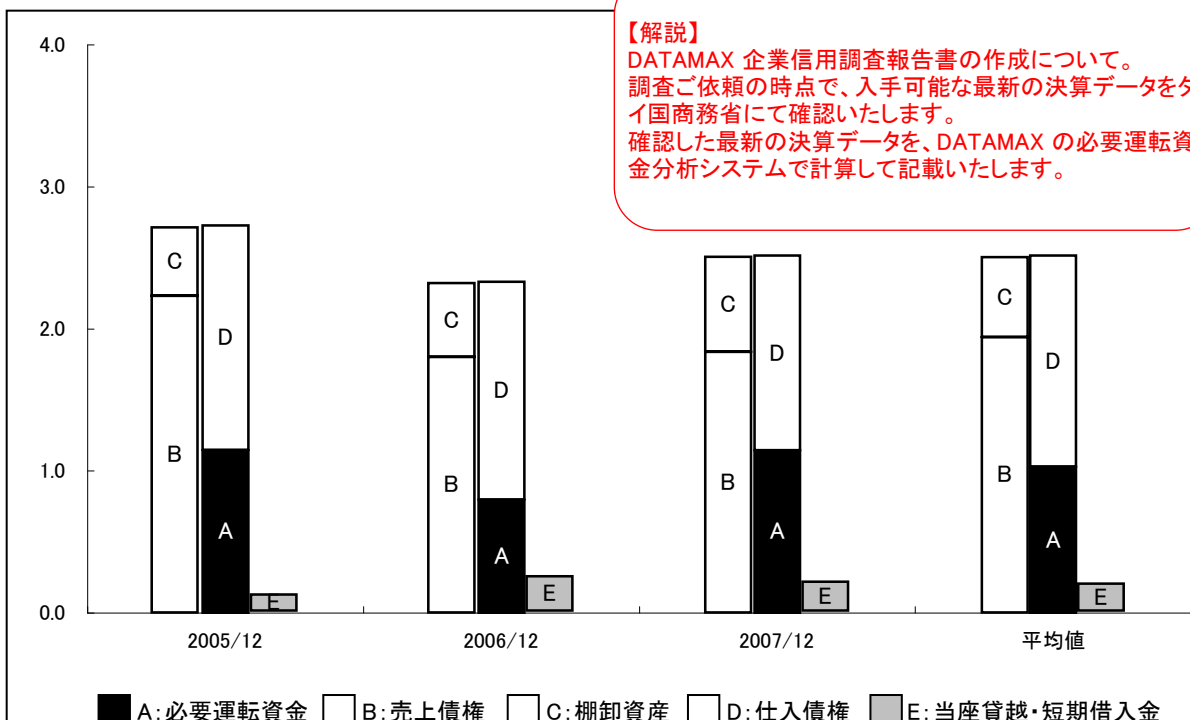
決算期	E: 当座貸越・短期借入金			
	回転期間	金額	F: 余剰額	余剰%
2005/12	0.1	30,000	-266,301	10.1%
2006/12	0.2	74,000	-164,355	31.0%
2007/12	0.2	70,000	-313,720	18.2%
平均値	0.2	58,000	-248,125	18.9%

余剰運転資金調達額

実際に運転資金として調達している金額と、必要運転資金との対比。

$$F: \text{余剰額} = E: \text{当座貸越・短期借入金} - A: \text{運転資金必要量}$$

期間: 回転数/月、金額: 1,000パーツ





DATAMAX CO., LTD. の企業リサーチサービス		調査レポート 3 種類			
調査項目		CR MAX	CR STANDARD	CR SUMMARY	
企業概要		○	○	○	
評価	A: Excellent (100-85), B: Good (84-66), C: Average (65-51), D: Limited (50-36), E: Poor (35-0)	○	○		
資本金	資本金	○	○	○	
	資本金変動	○	○		
株主	株主(国籍)・持株数・出資比率	○	○	○	
	個人株主に関する詳細情報	略歴・関係役職等	○		
		バックグラウンド・ドューデリジェンス	○		
		過去の事故歴、訴訟案件、犯罪履歴、交友関係、風評など	○		
	法人株主に関する詳細情報	CR SUMMARY の内容に準じる	○		
会社設立からの株主の変動詳細情報		○			
取締役	取締役(国籍)・サイン権の有無・役職	○	○	○	
	取締役にに関する詳細情報	略歴・関係役職等	○		
		バックグラウンド・ドューデリジェンス	○		
		過去の事故歴、訴訟案件、犯罪履歴、交友関係、風評など	○		
会社設立からの取締役の変動詳細情報		○			
設立発起人	設立発起人	○	○	○	
	設立発起人に関する詳細情報	略歴・関係役職等	○		
		バックグラウンド・ドューデリジェンス 過去の事故歴、訴訟案件、犯罪履歴、交友関係、風評など	○		
従業員	従業員数	○	○	○	
	労働組合有無	○	○		
	部門別人員構成	○			
	年間稼働日	○			
	労働賃金モデル	○			
設備概要	本社、工場、支店、営業所、サービスセンターなど	○			
	各拠点の事業活動詳細	○			
	工場設備概要(機械設備名・台数など)	○			
営業体制	本社、工場、支店、営業所、サービスセンターなど	○			
	営業・サービスマンの拠点別人数	○			
	カバーエリア	○			
	キーパーソン	○			
組織図		○			
登録・認可		○	○		
沿革		○	○		
関係会社	会社概要・最新売上高・損益・資本合計	○	○		
	関連会社の分析	CR SUMMARY の内容に準じる	○		
	グループ企業の株主兼任状況・分析表	○			
	グループ企業の役員兼任状況・分析表	○			
	グループ企業間取引相関図	○			
経営者	略歴・関係役職等	略歴・関係役職等	○	○	
		バックグラウンド・ドューデリジェンス 過去の事故歴、訴訟案件、犯罪履歴、交友関係、風評など	○		
	一族家系図・3世代		○		
事業活動 最新3期	家族詳細情報	略歴・関係役職等	○		
		バックグラウンド・ドューデリジェンス 過去の事故歴、訴訟案件、犯罪履歴、交友関係、風評など	○		
			○		
銀行取引	売上高・最新3期分	○	○		
	主業・従業員比率・最新3期分	○	○		
	収益率・最新3期分	○	○		
仕入先	主要仕入先	○	○		
	品目別・仕入先別・取引比率(金額)	○			
	取引比率3年推移	○			
得意先	主要得意先	○	○		
	品目別・得意先別・取引比率(金額)	○			
	取引比率3年推移	○			
総評	会社の特色	○	○		
	現地写真	○	○		
	財務分析コメント	○	○		
	動向と見通し	○	○		
貸借対照表・最新3期分		○	○	○	
損益計算書・最新3期分		○	○	○	
要約キャッシュフロー計算書		○	○	○	
要約キャッシュフロー計算書の解説		○	○		
主要財務比率		○	○	○	
主要財務比率の解説		○	○		
必要運転資金		○	○	○	
決算書備考		○	○		

Corporate Research – Standard

DATAMAX CO., LTD.

21/86 RCA Block D, 3rd Fl., Soi Soonwijai, New Petchburi Rd., Kwaeng Bangkapi, Khet Huay Kwang, Bangkok
10310

Tel: +66-2-203-1212-3

Fax: +66-2-203-0647

<http://www.datamax.co.th>