

# 決算評価報告書

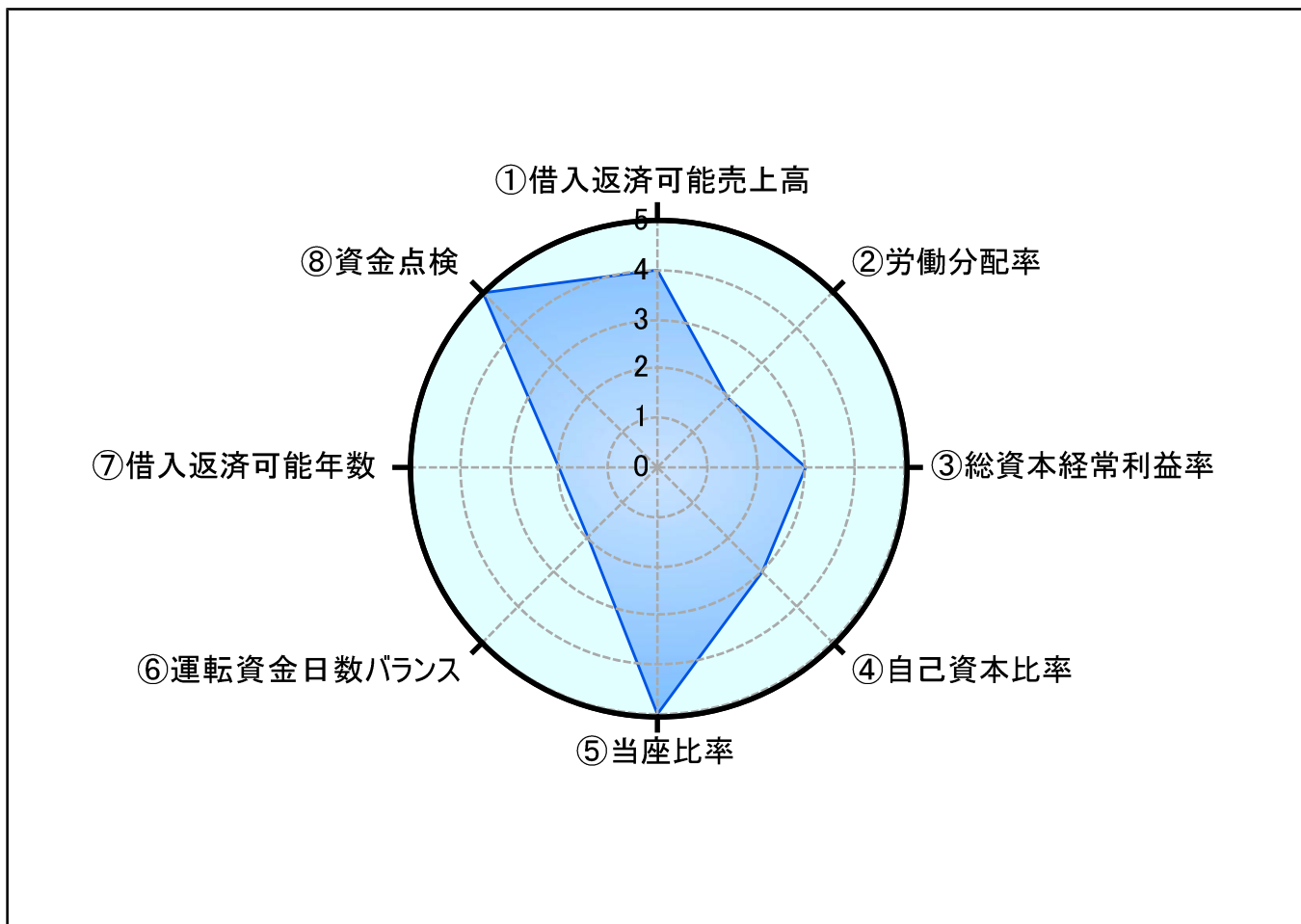
評 価 期 間

2010年04月 ~ 2014年03月

株式会社エムピー製造

# 決算評価レポート

株式会社エムピー製造




企業の経営リスクを最小にし、経営の安定化を図るのは経営者の務めです。  
貴社の決算評価報告書を提出しますので、  
改善サポートについてはいつでもご相談ください。

# 財務リスク分析表 [ I ]

[千円] P. 1  
2014年03月期 現在

株式会社エムピー製造

## 【借入返済可能売上高】 ⇒ 生き残りのための最低売上高


	売上高	借入返済可能売上高	差
		233,758	225,106
$\blacksquare$ 借入返済可能売上高 = [固定費合計 + {借入金返済額 ÷ (100% - 実効税率)}] ÷ 限界利益率 225,106                      141,659                      0                      0.00%                      62.93%			
【参考】償却額加味後売上高 221,406			

[判定]分析値 = 売上高 ÷ 借入返済可能売上高 × 100

ランク1(分析値が 80.00%未満)      ランク2(分析値が 80.00%以上)      ランク3(分析値が 90.00%以上)

ランク4(分析値が 100.00%以上)      ランク5(分析値が 120.00%以上)


## 【労働分配率】 ⇒ 労働生産性 (低いほうが効率が良い)

	分析値	基準指標	差
		61.99%	54.63%
$\blacksquare$ 分析値 = 人件費・労務費 ÷ 限界利益 61.99%                      91,196                      147,106			

[判定]ランク1(分析値が 70.00%超)      ランク2(分析値が 70.00%以下)      ランク3(分析値が 60.00%以下)

ランク4(分析値が 50.00%以下)      ランク5(分析値が 40.00%以下)


## 【総資本経常利益率】 ⇒ 経営効率 (社長の勲章)

	分析値	基準指標	差
		3.24%	1.41%
$\blacksquare$ 分析値 = 総資本回転率 × 売上高経常利益率 3.24%                      1.38回転                      2.35%			
総資本回転率	1.38回転	売上高経常利益率	2.35%
$\blacksquare$ 総資本回転率 = 売上高 ÷ 平均総資本 1.38回転                      233,758                      169,466		$\blacksquare$ 売上高経常利益率 = 経常利益 ÷ 売上高 2.35%                      5,488                      233,758	

[判定]ランク1(経常利益がマイナス)      ランク2(分析値が 3.00%未満)      ランク3(分析値が 3.00%以上)

ランク4(分析値が 5.00%以上)      ランク5(分析値が 10.00%以上)


## 【自己資本比率】 ⇒ 根本的な安全性 (足腰)

	分析値	基準指標	差
		26.41%	35.17%
$\blacksquare$ 分析値 = 自己資本 ÷ 総資本 26.41%                      43,053                      163,026			

[判定]ランク1(純資産がマイナス)      ランク2(純資産が0以上かつ利益剰余金がマイナス)      ランク3(分析値が 30.00%未満)

ランク4(分析値が 30.00%以上)      ランク5(分析値が 50.00%以上)

## 【当座比率】 ⇒ 当面の安全性 (腕力)

	分析値	基準指標	差
		237.97%	147.77%
$\blacksquare$ 分析値 = 当座資産 ÷ 流動負債 237.97%                      82,136                      34,515			

[判定]ランク1(分析値が 50.00%未満)      ランク2(分析値が 50.00%以上)      ランク3(分析値が 90.00%以上)

ランク4(分析値が 100.00%以上)      ランク5(分析値が 150.00%以上)


※『基準指標』は、財務評価基準「製造業：売上高(1億円超～5億円以下)」を使用しています。  
(中小企業庁「中小企業実態基本調査報告書」より)

## 財務リスク分析表〔Ⅱ〕

[千円] P. 2  
2014年03月期 現在


株式会社エムピー製造

**【運転資金日数バランス（CCC）】** ⇒ 取引条件及び在庫条件による運転資金の圧迫度（マイナスが良好）

	分析値 (1) + (2) △ (3)	(1) 売上債権残高日数	(2) 棚卸資産残高日数	(3) 仕入債務残高日数
	54.53 日	82.21 日	11.48 日	39.16 日
<b>■分析値 = 売上債権残高日数 + 棚卸資産残高日数 - 仕入債務残高日数</b> 54.53 日                      82.21 日                      11.48 日                      39.16 日				
(1) 売上債権残高日数 = $\frac{\text{売上債権}}{\text{売上高}} \times 365$ 82.21 日 $\frac{52,650}{233,758} \times 365$				
(2) 棚卸資産残高 = $\frac{\text{棚卸資産(変動)}}{\text{売上原価}} \times 365$ 11.48 日 $\frac{4,638}{147,513} \times 365$				
(3) 仕入債務残高日数 = $\frac{\text{仕入債務}}{\text{仕入高計}} \times 365$ 39.16 日 $\frac{9,307}{86,755} \times 365$				


[判定]ランク1(分析値が 60.00 日超)      ランク2(分析値が 60.00 日以下)      ランク3(分析値が 30.00 日以下)  
 ランク4(分析値が 0.00 日以下)      ランク5(分析値が -30.00 日以下)

**【借入返済可能年数】** ⇒ 無借金経営まであと何年かかる？

	分析値	借入返済予定年数	差
	15.75 年	0.00 年	-15.75 年
<b>■分析値 = <math>\frac{\text{借入金等} + \text{社債} + \text{リース債務} + \text{長期未払金等}}{\text{経常利益} \times (100\% - \text{実効税率})}</math></b> 15.75 年 $\frac{86,458 + 0 + 0 + 0}{5,488 \times (100\% - 0.00\%)}$			
<b>【参考】償却額加味後年数 11.06 年</b>			

[判定]ランク1(経常利益がマイナス)      ランク2(分析値が借入返済予定年数 × 1.20 超)      ランク3(分析値が借入返済予定年数 × 1.20 以下)  
 ランク4(分析値が借入返済予定年数 × 1.00 以下)      ランク5(分析値が借入返済予定年数 × 0.80 以下)

**【資金点検】** ⇒ 資金繰りのチェックポイント

	(1) 資金の源泉	(2) 返済余力A	(3) 返済余力B
	6,295	6,077	6,077
(1) 資金の源泉 = 当期利益 + 償却額計 + 引当金等の増加額 6,295                      3,967                      2,328                      0			
(2) 返済余力A = 営業キャッシュフロー - 借入返済額 6,077                      6,077                      0			
(3) 返済余力B = フリーキャッシュフロー - 借入返済額 6,077                      6,077                      0			

[判定]ランク1((1)資金の源泉がマイナス)      ランク2((1)資金の源泉が0以上)      ランク3(当期利益が0以上)  
 ランク4(営業CFが借入金返済額以上)      ランク5(フリーCFが借入金返済額以上)

※『基準指標』は、財務評価基準「製造業：売上高(1億円超～5億円以下)」を使用しています。  
 (中小企業庁「中小企業実態基本調査報告書」より)

## 財務リスク分析表〔Ⅲ〕

[千円] P. 3  
2014年03月期 現在

株式会社エムピー製造

### 【変動損益計算書】

売上高 233,758	変動費計 86,652		
	限界利益 147,106 ※1 62.93 %	固定費合計 141,659	
		人件費計 91,196	
		償却額計 2,328	※2 61.99 %
		金融費用 1,980	
		他固定費 46,155	
		差引利益 5,447	

※1 限界利益率  
※2 労働分配率

\* 棚卸高増減/固定分 [ 41 ]  
\* 経常利益 [ 5,488 ]

### 【要約貸借対照表】

流動資産計 87,074	当座資産 82,136 ※1 237.97 %	流動負債計 34,515	
		固定負債等 85,458	
		純資産合計 43,053 ※2 26.41 %	
固定資産等 75,952			

※1 当座比率  
※2 自己資本比率

\* 総資本(総資産) [ 163,026 ]

### 【当期利益と主要運転資金5勘定の資金影響額】 (他資産に当座資金は含めず)

増加額	2014/03	前期	△科目	+科目	前期	2014/03	増加額
1,599	52,650	51,051	売上債権	利益・償却費・引当増	—	—	7,816
144	4,638	4,494	棚卸資産	仕入債務	8,874	9,307	433
0	10,300	10,300	他資産(※1)	借入金等	106,318	86,458	-19,860
0	75,952	78,280	固定資産等(※2)	他負債・資本(※3)	60,713	67,261	1,060
1,743			使途増計	調達増計			-10,551
0			資金増加	資金減少			12,294

<増加額の計算> ※1 貸倒引当金増 [ 0 ] をプラス  
 ※2 償却額計 [ 2,328 ] をプラス  
 ※3 他引当金増 [ 0 ] 及び税引前当期利益 [ 5,488 ] をマイナス

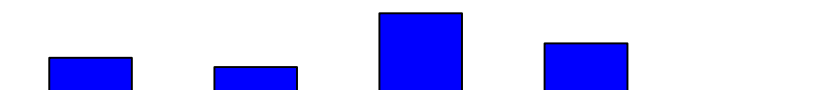
# 財務評価表

[千円] P. 1

2011年03月期～2014年03月期

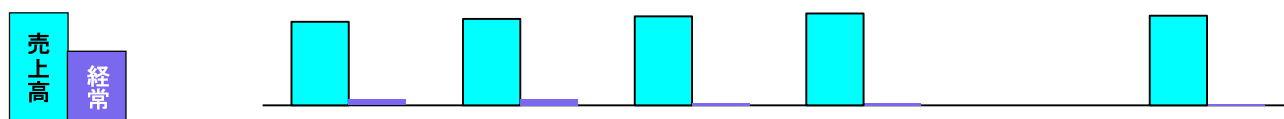
株式会社エムピー製造

## ①キャッシュフローグラフ (当座資金残高)



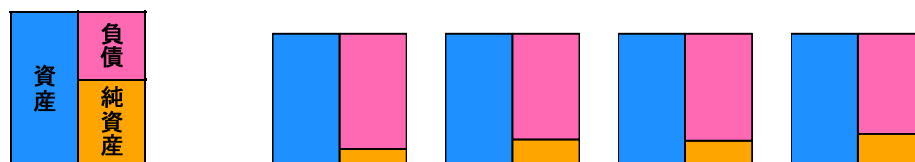
	2011/03	2012/03	2013/03	2014/03
【営業キャッシュフロー】	10,263	15,917	189	6,077
【投資キャッシュフロー】	-2,231			
【フリーキャッシュフロー】	8,032	15,917	189	6,077
【財務キャッシュフロー】	-4,197	-19,704	21,651	-18,371
【当座資金増減】	3,835	-3,787	21,840	-12,294
【当座資金残高】	13,727	9,940	31,780	19,486
固定性預金	10,000	10,000	10,000	10,000
【現預金残高】	23,727	19,940	41,780	29,486

## ②売上&経常利益グラフ



	2011/03	2012/03	2013/03	2014/03	基準指標
売上高	212,948	219,725	226,660	233,758	228,320
〈前期増減率〉		3.18	3.16	3.13	—
〈損益分岐点売上高〉	189,366	196,046	217,634	225,102	221,566
〈経営安全率〉	11.07	10.78	3.98	3.70	2.96
【限界利益】	134,004	138,273	142,639	147,106	114,877
〈限界利益率〉	62.93	62.93	62.93	62.93	50.31
【固定費合計】	119,164	123,372	136,959	141,659	111,479
【経常利益】	14,809	14,939	5,720	5,488	3,398
〈売上高経常利益率〉	6.95	6.80	2.52	2.35	1.49
〈総資本経常利益率〉	9.44	9.51	3.46	3.24	1.41
〈労働分配率〉	53.99	54.57	61.24	61.99	54.63
1人当たり売上高	13,309	13,733	12,592	12,987	12,236
1人当たり限界利益	8,375	8,642	7,924	8,173	6,156
1人当たり経常利益	926	934	318	305	182
総従業員数(人)	16.00	16.00	18.00	18.00	18.66
1人当たり人件費	4,522	4,716	4,853	5,066	3,363
1株当たり当期利益(円)	19,628	19,738	9,348	7,934	—

## ③貸借グラフ



	2011/03	2012/03	2013/03	2014/03	基準指標
当座比率	217.98	181.88	281.39	237.97	147.77
固定長期適合率	65.73	69.20	54.77	59.10	62.85
自己資本比率	15.41	22.24	21.37	26.41	35.17
借入金対月商倍率(倍)	5.80	4.54	5.63	4.44	4.78
棚卸資産残高日数(日)	11.49	11.49	11.48	11.48	—
売上債権残高日数(日)	82.21	82.21	82.21	82.21	—
仕入債務残高日数(日)	37.17	37.83	38.50	39.16	—
運転資金日数バランス(日)	56.53	55.87	55.19	54.53	—
1株当たり純資産(円)	49,086	68,824	75,194	86,106	—
発行済株式数(株)	500	500	500	500	—

※『基準指標』は、財務評価基準「製造業：売上高(1億円超～5億円以下)」を使用しています。  
(中小企業庁「中小企業実態基本調査報告書」より)

# 財務評価表

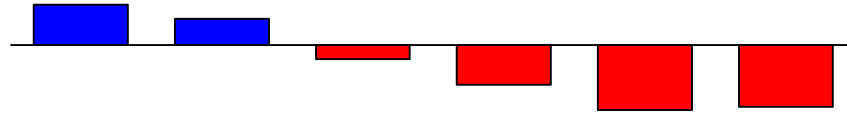
[千円] P. 1

株式会社エムピー製造

2014年04月 ~ 2019年03月

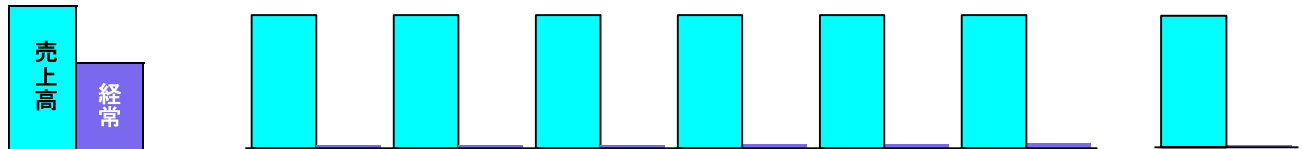
## ①キャッシュフローグラフ

(当座資金残高)



	前 期	2015/03	2016/03	2017/03	2018/03	2019/03
【営業キャッシュフロー】		13,101	386	7,464	7,696	7,553
(経常収支比率)		105.26	100.15	102.93	103.02	102.97
【投資キャッシュフロー】						
【フリーキャッシュフロー】		13,101	386	7,464	7,696	7,553
【財務キャッシュフロー】		-19,860	-19,860	-19,860	-19,860	-6,018
* 内、借入金返済支出		-19,860	-19,860	-19,860	-19,860	-6,018
【当座資金増減額】		-6,759	-19,474	-12,396	-12,164	1,535
【当座資金残高】	19,486	12,727	-6,747	-19,143	-31,307	-29,772
固定性預金	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000	10,000
【現預金残高】	29,486	22,727	3,253	-9,143	-21,307	-19,772

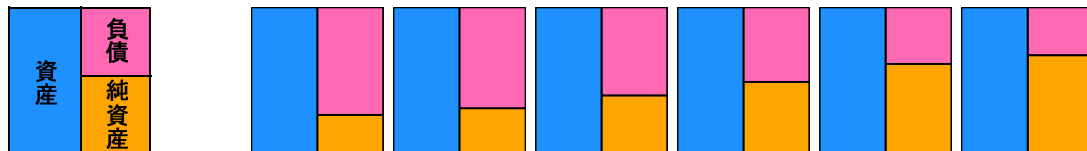
## ②売上&経常利益グラフ



	前 期	2015/03	2016/03	2017/03	2018/03	2019/03
売上高	233,758	233,758	233,758	233,758	233,758	233,758
〈前期増減率〉						
〈損益分岐点売上高〉	225,102	224,287	223,672	223,018	221,039	218,519
〈経営安全率〉	3.70	4.05	4.31	4.59	5.44	6.52
〈借入返済可能売上高〉	225,102	287,405	286,790	286,135	284,157	237,645
【限界利益】	147,106	147,104	147,104	147,104	147,104	147,104
〈限界利益率〉	62.93	62.93	62.93	62.93	62.93	62.93
[固定費合計]	141,659	141,144	140,757	140,345	139,100	137,514
【経常利益】	5,488	5,960	6,347	6,759	7,994	9,576
〈売上高経常利益率〉	2.35	2.55	2.72	2.89	3.42	4.10
〈総資本経常利益率〉	3.37	3.76	4.44	5.41	7.22	9.14
〈労働分配率〉	61.99	61.99	61.99	61.99	61.99	61.99
1人当たり売上高	12,987	12,987	12,987	12,987	12,987	12,987
1人当たり限界利益	8,173	8,172	8,172	8,172	8,172	8,172
1人当たり経常利益	305	331	353	376	444	532
総従業員数(人)	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00	18.00
1人当たり人件費	5,066	5,066	5,066	5,066	5,066	5,066
1株当たり当期利益(円)						

基準指標
228,320
-
221,566
2.96
-
114,877
50.31
111,479
3,398
1.49
1.41
54.63
12,236
6,156
182
18.66
3,363
-

## ③貸借グラフ



	前 期	2015/03	2016/03	2017/03	2018/03	2019/03
当座比率	237.97	184.60	163.89	127.21	90.94	94.38
固定長期適合率	59.10	65.11	72.76	82.92	97.41	95.81
自己資本比率	26.41	30.88	39.62	48.90	61.08	66.96
借入金対月商倍率(倍)	4.44	3.42	2.40	1.38	0.36	0.05
棚卸資産残高日数(日)	11.48	11.47	11.47	11.48	11.49	11.50
売上債権残高日数(日)	82.21	82.21	82.21	82.21	82.21	82.21
仕入債務残高日数(日)	39.16	39.15	39.15	39.15	39.15	39.15
運転資金日数(日)	54.53	54.53	54.53	54.54	54.55	54.56
1株当たり純資産(円)						
発行済株式数(株)						

基準指標
147.77
62.85
35.17
4.78
-
-
-
-
-
-

※『基準指標』は、財務評価基準「製造業：売上高(1億円超~5億円以下)」を使用しています。  
(中小企業庁「中小企業実態基本調査報告書」より)

# 信用リスク分析表

[千円] P. 1  
2014年03月期 現在

株式会社エムピー製造

信用評価

6

要注意

評価	配点	得点
定量評価	129	33
定性評価	71	42
合計	200	75

判定	評価	スコア	ポイント一覧	詳細
適正	1	180 以上	リスクなし	安全性は最高水準で、財務内容も極めて優れていると判断される企業。融資先としてのリスクは最小限で、債務償還能力は最も良い。
	2	160 以上	ほとんどリスクなし	かなり優れていると判断される企業。返済の確実性は極めて高く、業況にも懸念がない。ただし、信用評価1より安全性はやや劣る。
	3	140 以上	リスク些少	貸出先としてはかなり魅力的で安定性も高い。元利払が滞る可能性は低い。長期的に見ると安定性が低下する可能性がある。
要注意	4	100 以上	リスクはあるが良好水準	現時点での融資元金払の確実性は高いが、将来的には返済の確実性が低下するか、信用状況に懸念が生じる可能性がある。
	5	80 以上	リスクはあるが平均的水準	当面の返済能力には不安がないが、信用評価4以上に環境の変化などにより将来において安全性が低下する恐れがある。
	6	50 以上	リスクはやや高いが許容範囲	当面の返済能力にはそれほど不安ではないが、長期的に安全性を維持できるという確実性は低い。
危険	7	40 以上	リスク高く徹底管理	すぐに債務不履行に陥るわけではないが、現時点ですでに返済の確実性が低く、安全性に欠ける。将来的にも安全性には懸念がある。
	8	30 以上	警戒先	すでに債務不履行にあるか、あるいは重大な危険性が認められる。企業内容はかなり悪化しており、経営が行き詰まる可能性が高い。
	9	20 以上	延滞先	債務不履行中でかつ解消のめどが立たない。貸出金の回収に重大な懸念が生じており、損失の発生が見込まれる。回収の難しい先。
	10	20 未満	事故先	不良債権化し、貸出金回収の見込みもなく、償却を要する。

## 【定量評価計算式】

- 自己資本比率  

$$\frac{\text{自己資本}[43,053]}{\text{総資本}[163,026]} \times 100$$
- ギアリング比率  

$$\frac{\text{借入金} \cdot \text{社債}[86,458]}{\text{自己資本}[43,053]} \times 100$$
- 流動比率  

$$\frac{\text{流動資産}[87,074]}{\text{流動負債}[34,515]} \times 100$$
- 経営安全率  

$$\frac{\text{売上高}[233,758]}{\text{一損益分岐点売上高}[225,102]} \times 100$$
- 売上高経常利益率  

$$\frac{\text{経常利益}[5,488]}{\text{売上高}[233,758]} \times 100$$
- 総資本経常利益率  

$$\frac{\text{経常利益}[5,488]}{\text{平均総資本}[169,466]} \times 100$$
- 売上高増加率  

$$\frac{\text{売上高}[233,758] - \text{前期売上高}[226,660]}{\text{前期売上高}[226,660]} \times 100$$
- 経常利益増加率  

$$\frac{\text{経常利益}[5,488] - \text{前期経常利益}[5,720]}{\text{前期経常利益}[5,720]} \times 100$$
- 債務償還年数  

$$\frac{\text{借入金} \cdot \text{社債}[86,458]}{\text{営業利益}[-1,532] + \text{減価償却費}[2,328]}$$
- インタレスト・カバーレッジ・レオ  

$$\frac{\text{営業利益}[-1,532] + \text{受取利息} \cdot \text{配当金}[0]}{\text{支払利息} \cdot \text{割引料}[1,980]}$$
- キャッシュフロー額  

$$\text{営業利益}[-1,532] + \text{減価償却費}[2,328]$$

定量評価		結果値	単位	配点	得点	5	10	15	20
安全性	自己資本比率	26.41%	%	10	5				
	ギアリング比率	200.82%	%	10	2				
	流動比率	252.28%	%	7	7				
	経営安全率	3.70%	%	7	1				
収益性	売上高経常利益率	2.35%	%	5	3				
	総資本経常利益率	3.24%	%	5	5				
	収益フロー	9 期連続黒字		5	5				
成長性	売上高増加率	3.13%	%	5	1				
	経常利益増加率	-4.06%	%	5	0				
	自己資本額	43,053	千円	15	2				
返済能力	債務償還年数	108.62	年以内	20	0				
	インタレスト・カバーレッジ・レオ	-0.77	倍	15	0				
	キャッシュフロー額	796	千円	20	2				
合計				129	33				

定性評価	状態	配点	得点	5	10
業暦	29年	5	3		
市場動向	成熟期	10	9		
景気感応度	普通	3	1		
市場規模	1,000億円以上	4	3		
競合状態	競合激しい	7	2		
経営者・経営状態	良好	10	8		
株主	非上場・安定	5	1		
従業員のモラル	問題なし	3	3		
営業基盤	相当基盤あり	10	5		
競争力	高い	7	5		
シェア	普通	7	2		
合計			71	42	