

TOP SECRET

極秘

受付日 / Receiving Date	dd.mm.yy
発行日 / Issuing Date	dd.mm.yy
照会番号 / Reference	xxxxxxx

報告先 / Report For xxxxx CO., LTD.

調査報告書

CORPORATE RESEARCH REPORT STANDARD

【取扱規定 / Note】

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。

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.

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(1)(2)/ RELATED PARTIES INFORMATION (1)(2)
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

CORPORATE RESEARCH REPORT

法人番号/ Company Code : 000000000000 業種コード/ Business Code : 00000

企業名/ Company	Sample
所在地/ Address	91/1 Chaiyo Building, 9th Floor, Room 907, Rama 9 Road, Huay Kwang, Huay Kwang, Bangkok 10310
電話/ TEL	02-643-9504
ファックス/ FAX	02-643-9505
URL	http://www.datamax.co.th

1. 企業概要

1. SUMMARY

(Unit: 1,000 THB)

登記年月日 Started Year/ Month	2002/Apr./17		
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. xxxxx xxxxxxxx		
登記資本金 Registered Capital	200,000	<div style="border: 1px solid red; border-radius: 15px; padding: 5px;"> <p>【解説】 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。</p> </div>	
払込資本金 Paid-Up Capital	200,000		
事業内容 Nature of Business	Corporate Reaearch, Marketing Research		
従業員数 Employees	2,000	(名/ Persons)	
取引銀行 Bank	Kasikorn Bank, Bangkok Bank, Others		
年売上高 Total Revenues	2,179,769	(決算期/Term: 2019/12)	
当期利益 Net Profit	348,426	(決算期/Term: 2019/12)	
財務諸表 Financial Statements	詳細資料添付(決算期) Attached Financial Statements (Term)	(2019/12)	(2018/12) (2017/12)

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

14	(020)	財務内容・事業規模/ Financial Ratios
7	(010)	資本背景(株主・企業グループ)/ Shareholders, Related Parties
7	(010)	業歴・沿革/ History of Company
7	(010)	経営者/ Chief Executive
10	(010)	取引状況(銀行・仕入先・得意先)/ Trading
16	(020)	資金操作/ Financing
12	(010)	企業活力(業界を取り巻く環境・将来性)/ Corporate Vitality
73	(100)	合計/ Total

Sample

2. 法人登記

2. Corporate Certificate

Source: Ministry of Commerce

【資本金推移/ Capital】

(Unit: 1,000 THB)

変更年月日/ Year/Month	資本金/ Capital
2002/Apr./17	95,000
1994/May/19	250,000
2004/Apr/29	190,000
2004/Apr/30	200,000

【株主数/ No. of Shareholders】

10	総数/ Total
5	タイ/ Thai(s)
5	外国/ Foreigner(s)

【解説】

調査時点、最新の会社登記関連データをタイ国商務省で確認します。
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します。

【出資者/ Shareholders】

氏名/ Name	株式/ Shareholding		国籍/ Nationality
	数/ Shareholding	%	
Mr. xxxxx	74,393,662	50.40%	Japanese
Mr. xxxxx	22,772,106	15.43%	Japanese
Mr. xxxxx	18,533,684	12.56%	Thai
Mr. xxxxx	5,863,158	3.97%	Thai
Mr. xxxxx	5,322,700	3.61%	Thai
Mr. xxxxx	4,924,730	3.34%	British
Mr. xxxxx	4,891,053	3.31%	British
Mr. xxxxx	4,201,058	2.85%	British
Mr. xxxxx	3,556,614	2.41%	Thai
Mr. xxxxx	3,157,895	2.14%	Thai

【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. xxxxx xxxxxxxx *	Chairman	Japanese
Mr. xxxxx xxxxxxxx *	CEO	Japanese
Mr. xxxxx xxxxxxxx *	Director	Thai
Mr. xxxxx xxxxxxxx	Director	Thai
Mr. xxxxx xxxxxxxx *	Director	Thai
Mr. xxxxx xxxxxxxx *	Deputy CEO, MD	British
Mr. xxxxx xxxxxxxx *	Director	British
Mr. xxxxx xxxxxxxx	Director	British
Mr. xxxxx xxxxxxxx	Director	Thai

【役員付記/ Note】

特になし。

Sample

3. 従業員

3. Manpower

従業員数/ Employees	2,000	労働組合/ Labor Union	Yes
人件費/ Labor Cost	496,216	1人あたり/ Per Person	248
労働分配率/ Labor's Share	70.1	(%)	

(Unit: 1,000 THB)

【備考/ Note】

特になし。

【解説】

従業員に関する情報は、取材に基づき記載します。人件費に関する数値は最新の決算書に基づき計算します。
登録・認可データは、所轄役所で確認を行い記載します。

4. 登録・認可

4. Auditor/ BOI/ License

Source: Ministry of Commerce, Ministry of Industry, BOI

【納税番号/ TAX ID】 -

【会計監査/ Auditor】

決算期/ Term	氏名/ Name	登録番号/ Audit No.
2017/12	-	-
2018/12	-	-
2019/12	-	-

【工場/ Factory】

所在地/ Address	-
登録年月/ Certificate Date	-
登録番号/ Certificate No.	-
生産能力/ Power	(HP)

【その他/ Other】

Sample

5. 設立発起人・沿革

5. Promoter/History

Source: Ministry of Commerce

【設立発起人/ Promoter】

Mr. xxxxx xxxxxxxx

【解説】

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、
取材に基づき記載します。

【沿革/ History】

年月日/ Date		内容/ Contents
1996/Sep	前身会社設立	Name: xxxxx Part., Ltd. Representative: Mr. xxxxx xxxxxxxx
1993/Jun/15	設立	Name: Sample Co., Ltd. Address: 000/000 Arunamarin Rd., Bangyikhan, Bangkoknoi, Bangkok 10700 Capital: 95,000,000 B Representative: Mr. xxxxx xxxxxxxx
2001/Feb/06	代表者交代	Mr. xxxxx xxxxxxxx
2004/May/2547	本店移転	000/000 Chaiyaphruk Rd., Talingchan, Talingchan, Bangkok 10170
2013/May/07	本店移転	1/86 RCA Block D, 3rd Fl.,Soi Soonwijai, New Petchburi Rd.,Bangkapi, Huay Khwang, Bangkok 10310

Sample

6. 関係会社(1)

6. Related Parties Information (1)

Source: Ministry of Commerce

【事業内容/ Business Type】

資本・人的関係の深い会社を記載する。

総数/ Total	
活動/ Active	
その他/ Others	

(Unit: 1,000THB)

No.	会社名/ Company Name	事業内容/ Business Type	取締役/ Director	設立/ Establishment	資本金/ Capital
1					
2					
3					
4		<p>【解説】 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、取材に基づき記載します。</p>			
5					
6					
7					
8					
9					
10					

Sample

6. 関係会社(2)

6. Related Parties Information (2)

Source: Ministry of Commerce

【業績/ Performance】

総数/ Total	
活動/ Active	
その他/ Others	

資本・人的関係の深い会社を記載する。

決算期/ Term: (2018/12)

(Unit: 1,000THB)

No.	会社名/ Company Name	所在地/ Address	年売上高/ Total Revenue	当期利益/ Net Profit	資本合計/ Total Capital Equity
1					
2					
3					
4					
5					
6					
7					
8					
9					
10					

【解説】

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、取材に基づき記載します。

Sample

7. 代表者

7. Chief Executive

役職 / Executive	Chairman
氏名 / Name	Mr. xxxxx xxxxxxxx
国籍 / Nationality	Thai
出身地 / Hometown	-
生年月日 / Birthday	yyyy/mm/dd
ID / Passport No.	-
住所 Address	-
TEL	-
略歴 / History	<div style="border: 1px solid red; border-radius: 15px; padding: 10px; margin: 10px auto; width: 80%;"> <p>【解説】 調査時点で、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えて記載します。</p> </div>
経営年数 / Management Years	- 年 / Year
兼任役員 / Other Director	ある / Yes
出資比率 / Shareholding	- (%)
サイン権 / Authorized Sign.	ない / No
その他 Other Information	特にない。

【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。タイ人に関し、各種個人情報の調査を実施します。

1) ID情報・身元、2) 経歴、3) 関係役職、4) 過去の犯罪歴、5) 裁判の履歴、6) 交友・背後関係、7) 社会活動、8) 生活ぶり、9) 性格・人物評・風評・噂、10) 個人資産（タイ国内の土地、建物、車両、※現金預金の調査は不可）、11) サイドビジネス、12) 住所の写真、13) タイの学校卒業証明書、14) 前職での評判・労働組合活動

Sample

8. 銀行取引

8. Banking

【金融機関/ Bank】	決算期/ Term (2019/12)	(Unit: 1,000 THB)
取引銀行(支店) Bank (Branch)	短期借入金 Short-Term Loan	長期借入金 Long-Term Loan
xxxxx Bank (xxxxx Branch)	-	0
xxxxx Bank (xxxxx Branch)	-	0
Others	-	0
合計/ Total	60,000	0

【備考/ Note】

短期借入金/ Short-Term Loan	各金融機関別の借入金内訳は判明しない。
長期借入金/ Long-Term Loan	-
その他の借入金/ Other Loan	親会社からの借入金000万パーツ。

【解説】

銀行取引、仕入先、得意先は、取材に基づき記載します。
仕入先、得意先は、各5社の記載を基本としてますが、判明しない場合は、判明した分のみ記載します。

9. 仕入先

9. Supplier

材料	xxxxx Co., Ltd.
	Others

支払方法/ Payment Method Cash/ Check 100%
28.9 Days

10. 得意先

10. Customer

企業調査	xxxxx Co., Ltd.
市場調査	xxxxx Co., Ltd.
その他の調査	xxxxx Co., Ltd.
	xxxxx Co., Ltd.
	xxxxx Co., Ltd.
	Others

回収方法/ Collection Method Cash/ Check 100%
93.6 Days

Sample

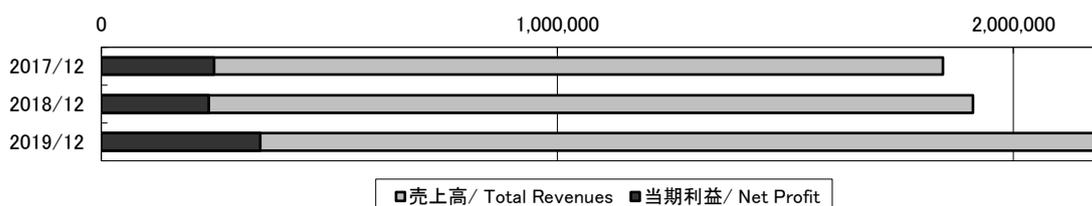
11. 事業活動

11. Business Operation

【業績/ Performance】

(Unit: 1,000 THB)

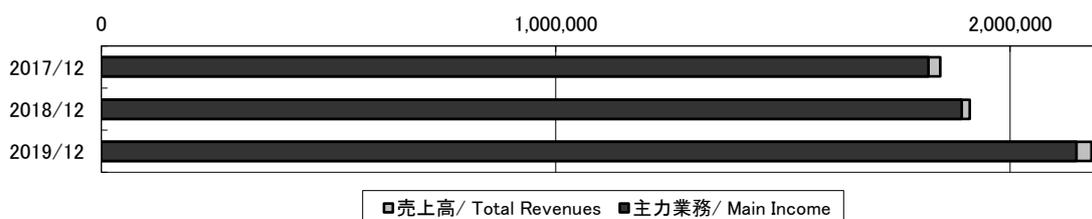
決算期/ Accounting Period	売上高/ Total Revenues	経常利益/ EBIT	当期利益/ Net Profit
2017/12	1,845,993	330,818	246,936
2018/12	1,911,363	340,775	235,974
2019/12	2,179,769	456,144	348,426



【収入内訳/ Item of Income】

(Unit: 1,000 THB)

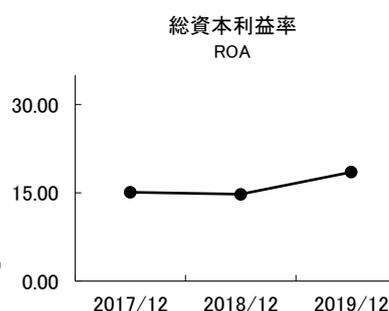
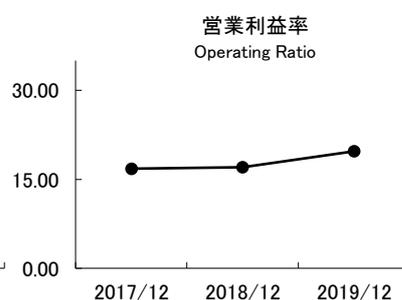
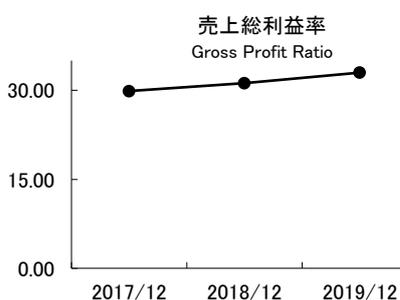
決算期/ Accounting Period	主業比率/ Main Income Ratio	主力業務/ Main Income	その他/ Side Income
2017/12	98.63%	1,820,622	25,371
2018/12	99.05%	1,893,231	18,132
2019/12	98.46%	2,146,237	33,532



【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
2017/12	29.87	16.79	15.07
2018/12	31.17	17.05	14.77
2019/12	32.97	19.72	18.51



Sample

12. 資金操作

12. Financing

【資金回転期間/ Turnover】

単位/ Unit: 回転数/月、Turnover/ Month

	業界中央値 Median	2019/12	2018/12	2017/12
平均月商 Monthly Sales (Unit: 1,000 BT)	-	178,853	157,769	151,719
流動比率 Current Ratio	220.00	388.37	328.80	345.03
当座比率 Quick Ratio	182.00	167.90	148.35	207.04
総資産回転期間 Total Assets Turnover	9.90	13.78	14.63	14.47
売上債権回転期間 Receivable Turnover	5.12	3.12	3.09	3.19
棚卸資産回転期間 Inventory Turnover				79
仕入債権回転期間 Account Payable Turnover				98
売上総利益率 Gross Profit Ratio				87
営業利益率 Operating Ratio				79
当期利益率 Net Income Ratio	6.23	16.23	12.46	13.56
総資本利益率 (ROA) Return On Assets	4.75	18.51	14.77	15.07
自己資本利益率 (ROE) Return On Equity	6.29	17.49	12.94	13.56
自己資本比率 Debt-Equity Ratio	78.94	80.81	79.01	82.94

【解説】

タイ国内、同業界の財務分析の中央値と比較することで、調査対象企業の財務内容の健全性、資金繰り判断、業界内での位置付けが可能です。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、業界中央値との比較によって評価・コメントします。

業界中央値/ Median:

Source of information: Department of business development, Ministry of commerce; The Stock exchange of Thailand; Legal execution department, Ministry of justice.

【現況/ Present State】

	傾向/ Trend	備考/ Note
売上高/ Total Revenues	横ばい	資金現況についてコメント。
支払能力/ Solvency	普通	
必要運転資金/ Working Fund	普通	
資金需要/ Finance Demand	ない	
資金調達力/ Fund-Raising	ある	

【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

14. 貸借対照表

14. Balance Sheet

Source: Ministry of Commerce

(Unit: 1,000 THB)

		2019/12	2018/12	2017/12
流動資産 Current Asset	現金・預金/ Cash & Bank	84,808	116,084	286,556
	売掛金/ Account Receivable and Other Receivables	558,059	486,884	484,436
	棚卸資産/ Inventories	270,832	289,793	272,047
	投資金/ Short-Term Investment	558,922	429,845	199,386
	前払経費/Prepaid Expenses			94
	受取前受金/Receivables Advance Payment			7
	その他/ Other Current Asset			36
流動資産合計/ Total Current Assets				52
流動資産合計/ Total Current Assets	土地、建物、設備/ Property, Plant & Equipment-Net			52
	投資金-子会社・関係会社/ Investment -Subsidiary Con			
	投資金-子会社・関係会社/ Investment -Long-Term			
	投資金-子会社・関係会社/ Investment -Other Long-Te			
	開発用土地/Land under Development	77,411	77,411	77,411
	プログラム/Computer Program	22,226	18,063	14,073
	著作権/Copyright for Books	28,473	25,082	17,465
その他/ Other Asset	3,465	870	1,440	
資産合計/ Total Assets		2,464,714	2,307,618	2,195,033

【解説】

調査時点で、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、翻訳して記載します。貸借対照表、損益計算書については、各勘定項目の内訳資料があります。その内容は提出企業により一律ではありませんが、「21. 備考欄」として詳細報告します。

		2019/12	2018/12	2017/12	
流動負債 Current Liability	買掛金/ Account Payable and Other Payables	172,496	206,510	148,546	
	印刷前受金/Advance Received of Printing			25,982	
	一年以内返済長期借入金/ Within a year -Term Debt	2,757	1,092	863	
	不適切アウトプット税/Undue Output Tax			21,174	
	未払法人収入税/Accrued Corporate Income Tax	56,187	51,868	48,635	
	未払費用/ Accrued Expense	116,884	117,856	107,664	
	資産支払勘定/Assets Payable			6,874	
	その他/ Other Current Liability	34,572	29,113	12,652	
	流動負債合計/ Total Current Liability		382,896	406,439	372,390
	負債合計/ Total Liability	リース契約負債/Liabilities from Long-Term Lease Agreement	8,084	2,620	2,028
従業員給付金/Employee Benefit Obligations		81,960	75,211		
負債合計/ Total Liability		472,940	484,270	374,418	
資本の部 Capital Equity		普通株式/ Shared Common Stock	1 THB/ 1株/ Share		
	授權資本/ Authorized Assignment Capital	200,000,000 株/ Share			
	発行済株式/ Issued Stock	200,000	200,000	200,000	
	法定準備金/ Legal Reserves	25,000	25,000	25,000	
	普通株プレミアム/Premium on Ordinary Share	270,000	270,000	270,000	
	未処分利益/ Retained Earnings-Unappropriated	1,496,774	1,328,348	1,325,615	
株主資本合計/ Total Capital Equity		1,991,774	1,823,348	1,820,615	
資本及び負債合計/ Total Liability & Capital Equity		2,464,714	2,307,618	2,195,033	

Sample

15. 損益計算書

15. Profit & Loss Account

Source: Ministry of Commerce

(Unit: 1,000 THB)

		2019/12	2018/12	2017/12
収入 Revenues	販売収入/ Sales and Services	2,146,237	1,893,231	1,820,622
【解説】 調査時点で、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、翻訳して記載します。 貸借対照表、損益計算書については、各勘定項目の内訳資料があります。その内容は提出企業により一律ではありませんが、「21. 備考欄」として詳細報告します。				
その他/ Other Income		33,532	18,132	25,371
収入合計/ Total Revenues		2,179,769	1,911,363	1,845,993
費用 Expenses	売上原価/ Cost of Sales and Services	1,411,505	1,279,096	1,249,227
マネージメント費用/Management Fee		27,059	24,091	27,529
販売費および一般管理費/ Selling & Admin. Expenses		284,465	267,247	238,262
支払利息/ Interest Expenses		596	154	157
費用合計/ Total Expenses		1,723,625	1,570,588	1,515,175
	法人所得税/ Income Tax	107,718	104,801	83,882
純利益(当期利益)/ Net Profit		348,426	235,974	246,936
未処分利益 Accrued Revenue	純利益(当期利益)/ Net Profit	348,426	235,974	246,936
	1株あたり純利益/ Net Profit per Share	1.74	1.18	1.23
利益 Profit	売上総利益/ Gross Profit	707,673	590,044	543,866
	営業利益/ Operating Income	423,208	322,797	305,604
	経常利益/ Recurring Profit	456,144	340,775	330,818
期中減価償却費 Depreciation Expense	売上原価/ Cost of Sales			
	販売費および一般管理費/ Selling & Admin. Expenses			
期中減価償却費合計/ Total of Depreciation Expense		126,951	136,288	143,188
人件費 Labor Costs	売上原価/ Cost of Sales			
	販売費および一般管理費/ Selling & Admin. Expenses			
人件費合計/ Total of Labor Costs		496,216	458,765	413,043
推定配当金/ Presumed Dividend				
配当金 = 当期末処分利益 - 前期末未処分利益 - 当期利益		180,000	233,241	-

【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

16. 要約キャッシュフロー計算書

16. Statement of Cash Flows

(Unit: 1,000 THB)

		増減率 (%)	2019/12	2018/12
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	109.7%	2,075,062	1,890,783
営業支出 Operating Expense	基本的な営業活動に要する支出	118.6%	-1,631,757	-1,376,411
営業収支 Different of Operating Revenue (Expense)	本業により生み出された現金預金	86.2%	443,305	514,372
営業外収支 Non-Operating Revenue (Expense)	本業以外の活動に関する収入、支出	183.2%	32,936	17,978
経常収支 Net Revenue (Expense) from Operating Activities			6,241	532,350
2. 投資活動/ Investing Activities				
設備関係収支 Equipment Revenue (Expense)			1,152	49,532
投資金(子会社・関係会社・合併会社) Investing Activities	収支	66.7%	139,095	230,377
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	-19.9%	2,756	-13,816
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	49.1%	130,699	266,093
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	-	0	0
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)	85.1%	-287,718	-338,042
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	-	127.17%	137.37%
経常収支比率 Net Revenue (Expense) Ratio	100% 超=健全な状態	-	129.18%	138.67%
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	22.3%	743.80	3,340.08
経常収支余剰 (1,000THB) 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	97.0%	188,523	194,308
財務収支 (1,000THB) Net Revenue (Expense) from Financial	主体となるのは資金調達・返済	85.1%	-287,718	-338,042

【解説】
 調査時点で、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 (2019/12)

【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

Sample

18. 主要財務比率

18. Key Financial Ratios

		2019/12	2018/12	2017/12
1. 安全性/ Leverage 流動性/ Liquidity (Unit: %)	自己資本比率 Debt-Equity Ratio	80.81	79.01	82.94
	借入金依存度 Total Debt to Total Asset Ratio	0.00	0.00	0.00
	預貸率 Cash to Total Debt Ratio	-	-	-
	固定比率 Fix Assets to Equity Ratio	41.43	45.87	43.22
	流動比率 Current Ratio			345.03
	当座比率 Quick Ratio			207.04
	2. 収益性/ Profitability (Unit: %)	売上総利益率 Gross Profit Ratio		
営業利益率 Operating Ratio		19.72	17.99	16.79
経常利益率 Recurring Profit Ratio		21.25	18.00	18.17
当期利益率 Net Income Ratio		16.23	12.46	13.56
自己資本利益率(ROE) Return On Equity		17.49	12.94	13.56
総資本利益率(ROA) Return On Assets		18.51	14.77	15.07
金利負担率 Interrest Margin		0.03	0.01	0.01
借入金利率 Rate of Interest		-	-	-
3. 回転期間/ Turnover (Unit: 回転数/月) (Unit: Turnover/ Month)		平均月商 (Unit: 1,000THB) Average Monthly Sales	178,853	157,769
	売上債権回転期間 Receivable Turnover	3.12	3.09	3.19
	仕入債権回転期間 Account Payable Turnover	0.96	1.31	0.98
	棚卸資産回転期間 Inventory Turnover	1.51	1.84	1.79
	所要運転資金回転期間 Working Capital Turnover	3.67	3.61	4.01
	総資産回転期間 Total Assets Turnover	13.78	14.63	14.47
	4. 成長性/ Growth (Unit: %)	売上高 Sale Revenue	113.36	103.99
売上原価 Cost of Sales		110.39	102.07	
販売費及び一般管理費 Selling & Administration		106.44	112.17	
総資産 Total Assets		106.81	105.13	

【解説】

調査時点で、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.

Sample

19. 主要財務比率の説明

19. 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。企業のトータル的な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 Interrest 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。

【必要運転資金】

決算期	A: 必要運転資金	
	回転期間	金額
2017/12	4.0	607,937
2018/12	3.6	570,167
2019/12	3.7	656,395
平均値	3.8	611,500

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: 必要運転資金 = (B: 売上債権 + C: 棚卸資産) - D: 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
2017/12	3.2	484,436	1.8	272,047	1.0	148,546
2018/12	3.1	486,884	1.8	289,793	1.3	206,510
2019/12	3.1	558,059	1.5	270,832	1.0	172,496
平均値	3.1	509,793	1.7	277,557	1.1	175,851

[単位]
期間: 回転数/月
金額: 1,000THB

【解説】

調査時点で、入手可能な最新の決算データをタイ国商務省にて確認します。
確認した最新の決算データを、DATAMAX の必要運転資金分析システムで計算して記載します。

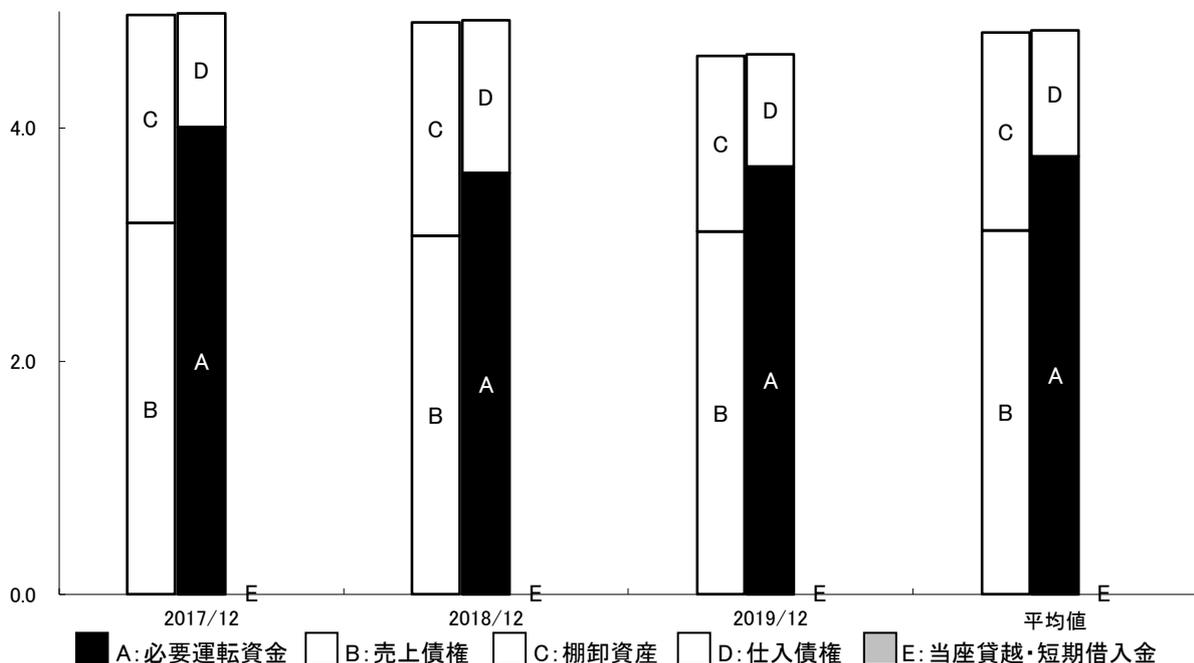
【余剰運転資金】

決算期	E: 当座貸越・短期借入金		F: 余剰額	余剰%
	回転期間	金額		
2017/12	0.0	0	-607,937	0.0%
2018/12	0.0	0	-570,167	0.0%
2019/12	0.0	0	-656,395	0.0%
平均値	0.0	0	-611,500	0.0%

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: 余剰額 = E: 当座貸越・短期借入金 - A: 運転資金必要量

期間: 回転数/月、金額: 1,000THB



Sample

21. 決算書備考

21. Financial Statement Note

Source: Ministry of Commerce
(Unit: 1,000 Baht)

【解説】

調査時点で、入手可能な最新の決算データをタイ国商務省にて確認します。
貸借対照表、損益計算書については、各勘定項目の内訳資料があります。
その内容は提出企業により一律ではありません。

CORPORATE RESEARCH – STANDARD

DMX CONSULTANTS (THAILAND) CO., LTD.

91/1 Chaiyo Bldg. 9th Fl., Room 907, Rama 9 Rd., Huay Kwang, Huay Kwang, Bangkok 10310 Thailand

Tel: +66-(0)2-643-9504 Fax: +66-(0)2-643-9505 <http://www.datamax.co.th>