

# 株式会社 \*\*\*\*\* (サンプル)

【コード】 【業種】 【市場】 【公開日】 【主幹事】  
 \*\*\*\*\* \*\*\*\*\*業 東1 2005/\*\*/\*\* \*\*\*\*\*

会社予想EPS参考株価	3,201 円
乖離率	4%

## 総合評価

予想EPS × 現在PER

【事業内容】 \*\*\*\*\*事業を中心に店舗経営を行う一方、\*\*\*\*\*事業においてはフランチャイズ店への食材販売・経営指導も手掛ける。

事業の特色	*****県*****市本社、事業内容は、*****、*****、*****、*****に分類される。近畿圏を中心にチェーン展開を行い、2005年**月現在では*****店舗となっている。*****部門においては低価格路線として「*****」を展開、*****では商品管理システム「*****」を導入する一方、新業態店「*****」を2005年**月に大阪にてオープン。											
経営課題	収益性の改善に向けて「*****」が重要である一方、今後の成長に向けては「*****」が求められている。財務面では*****ならびに*****が必要であり、調達資金の活用による*****事業の抜本的再建が最重要経営課題となっている。											
アナリストメモ	近年における売上低下の背景としては、*****、*****、*****、*****、*****、*****が挙げられる。2005年**月には*****との提携を発表、従来の*****事業の見直しを行うと同時に、*****を用いた新サービスに注目が集まる。											
マーケット動向	2005年における*****業界の市場規模は*****億円。高価格路線と低価格路線の二極化が顕著。各社とも*****や*****で収益向上を図る。類似・競合企業としては*****（証券コード*****）、*****（*****）、*****（*****）などが挙げられる。											
	営業活動によるキャッシュフロー	投資活動によるキャッシュフロー	財務活動によるキャッシュフロー	有利子負債		現金及び現金同等物期末残高	1株当たり単独配当金					
	(百万円)	伸び率	(百万円)	伸び率	(百万円)	伸び率	依存度	(百万円)	伸び率	(円)	配当性向	
06/03(連結予想)	2,200	9.2%	-1,450	-	124	-	10,981	132.1%	3,781	150.7%	10	69.1%
05/03(連結実績)	2,014	3.4%	-1,709	-	-98	-123.1%	10,414	142.6%	2,509	-37.4%	10	65.1%
04/03(連結実績)	1,947	-	-1,412	-	425	-	9,312	111.5%	4,010	-	10	68.2%
	時価総額	株価	PER	株主数	PBR	特定持株比率	外人持株比率	投信持株比率	株主優遇制度	あり	自社株買	自社株比率
	(百万円)	(円)	(倍)	(人)	(倍)	(%)	(%)	(%)	単元株数	***	47,600	1.50%
直近情報値(05/**/**)	30,911	3,091	12.91	12,301	2.32	47.5	18.1	23.2	監査法人	***	新株予約権発行残株数	新株予約権比率
05/05(連結実績)	21,091	2,104	11.12	7,120	2.10	49.1	17.6	25.1	取引銀行	***		
04/05(連結実績)	27,109	2,509	7.15	5,409	1.91	53.1	11.4	17.2	名義代理人	***	42,902	1.49%

### 財務分析

	04/03(連結)	05/03(連結)	06/03(連結会社予想)	*****業(5市場平均)
<b>経営指標</b>				
売上高 (百万円)	53,543	58,098	62,000	73,024
経常利益 (百万円)	2,090	1,921	2,500	3,980
当期利益 (百万円)	802	605	1,700	1,301
株主資本 (百万円)	4,232	5,090	5,090	21,015
総資産 (百万円)	20,941	27,091	27,091	39,811
発行済株式数 (株)	40,989	64,092	64,092	401,125
従業員数 (名)	390	432	609	801
<b>1株当たり指標</b>				
1株当たり売上高 (円)	1,306,277.29	906,478.19	967,359.42	182,047.99
1株当たり当期利益 (円)	19,566.23	9,439.56	26,524.37	3,243.38
1株当たり株主資本 (円)	103,247.21	79,417.09	79,417.09	52,390.15
<b>収益性</b>				
総資本経常利益率 (%)	10.0	7.1	9.2	10.0
株主資本当期利益率 (%)	19.0	11.9	33.4	6.2
売上高経常利益率 (%)	3.9	3.3	4.0	5.5
<b>効率性</b>				
総資本回転率 (回)	2.6	2.1	2.3	1.8
流動資産回転率 (回)	6.0	6.0	7.0	5.2
固定資産回転率 (回)	3.1	3.3	3.6	3.1
<b>安全性</b>				
流動比率 (%)	111.1	97.9	118.7	98.7
負債比率 (%)	153.2	189.1	148.5	123.1
株主資本比率 (%)	20.2	18.8	18.8	29.2
<b>成長性</b>				
増収率 (%)	24.5	8.5	6.7	3.9
経常増益率 (%)	12.1	-8.1	30.1	13.6
株主資本成長率 (%)	15.3	20.3	-	0.9
<b>生産性</b>				
従業員1人当たり売上高 (千円)	137,290	134,486	101,806	91,166
従業員1人当たり経常利益 (千円)	5,359	4,447	4,105	4,969
従業員1人当たり当期利益 (千円)	2,056	1,400	2,791	1,624

06/3月期においては売上高及び利益は会社予想、発行済株式数は\*\*月\*\*日現在の数値、その他の条件は前期実績を用いている。

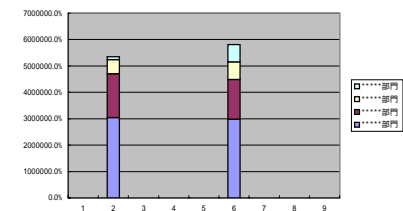
### セグメント別売上高

(単位:百万円)

品目	04/03(連結)		05/03(連結)	
	金額	構成比	金額	構成比
*****部門	30,410	56.8%	29,801	51.3%
*****部門	16,655	31.1%	15,091	26.0%
*****部門	5,391	10.1%	6,701	11.5%
*****部門	1,087	2.0%	6,505	11.2%
合計	53,543	100.0%	58,098	100.0%

収益性	効率性	安全性	成長性	生産性	IR	定性評価	総合評価

上記、レーティングは、平均値との乖離により直前決算期の実績を用いて評価している。



このレポートは、投資の参考となる情報提供を目的としたもので、投資勧誘を意図するものではありません。このレポートに用いられた数値及び意見等は、信頼に足ると考える情報源から得たデータ等に基づいておりますが、KCR総研がその正確性を保証するものではありません。当社は、当資料の一部または全部を利用することにより生じたいかなる損失・損害についても責任を負いません。投資の決定はご自身の判断と責任でなされますようお願いいたします。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、正確性、完全性を保証するものではなく、今後予告なく変更されることがあります。内容に関する一切の権利はKCR総研にあります。事前の了承なく複製または転送等を行わないようお願いいたします。