

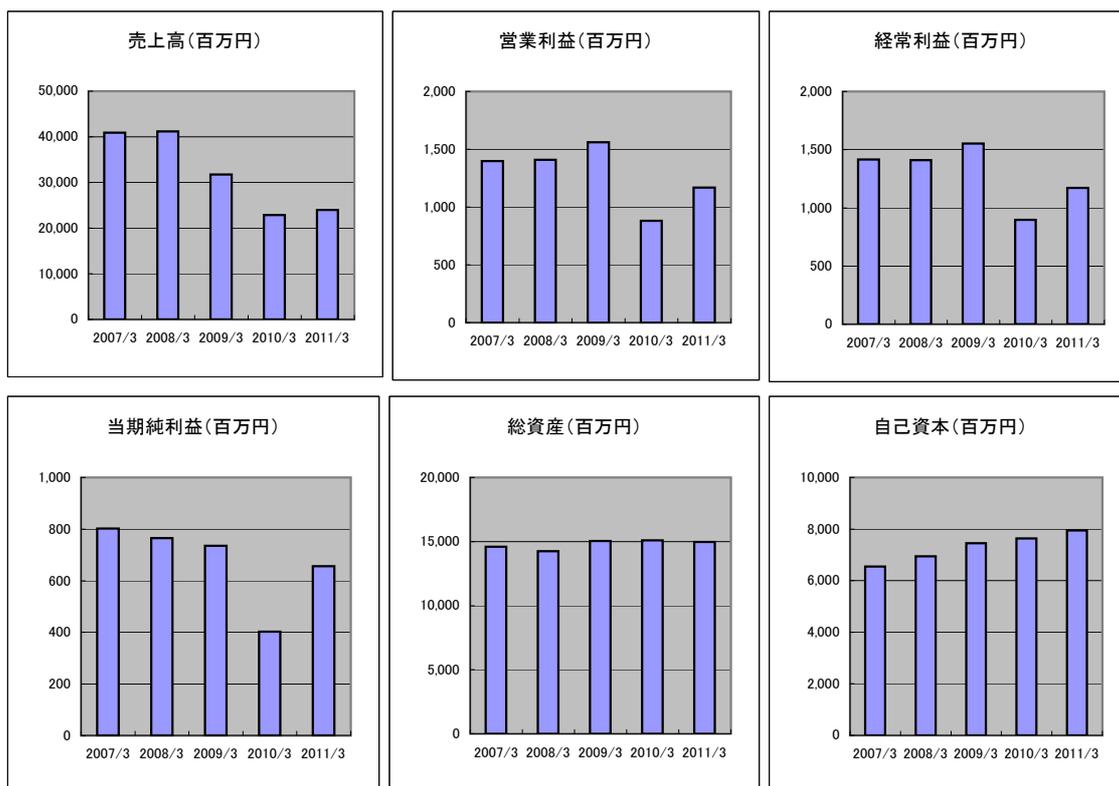
# Fact Book 2011



証券コード:3023

# ハイライト情報

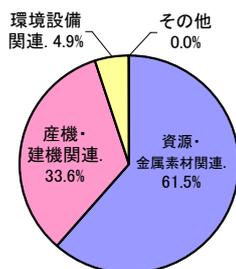
## ■ 経営指標



	2007/3	2008/3	2009/3	2010/3	2011/3
売上高(百万円)	40,883	41,176	31,716	22,858	24,004
営業利益(百万円)	1,399	1,408	1,562	881	1,168
経常利益(百万円)	1,415	1,411	1,554	898	1,171
当期純利益(百万円)	802	765	736	403	656
総資産(百万円)	14,586	14,236	15,034	15,099	14,957
自己資本(百万円)	6,548	6,941	7,446	7,630	7,943
資本金(百万円)	1,854	1,854	1,854	1,854	1,854
発行済株式総数(千株)	12,400	12,400	12,400	12,400	12,400
1株当たり純資産(円)	529.20	560.95	601.76	633.65	709.74
1株当たり当期純利益(円)	64.86	61.83	59.51	32.80	57.33
1株当たり配当金(円)	13.00	13.00	15.00	8.00	11.00
中間配当金(円)	5.00	5.00	7.50	4.00	4.00
期末配当金(円)	8.00	8.00	7.50	4.00	7.00

## セグメント情報

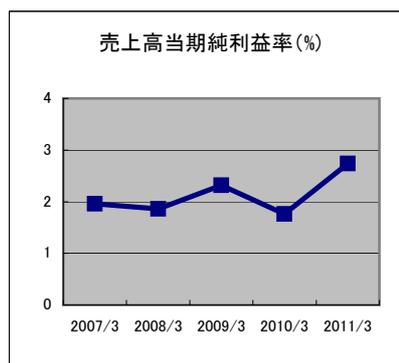
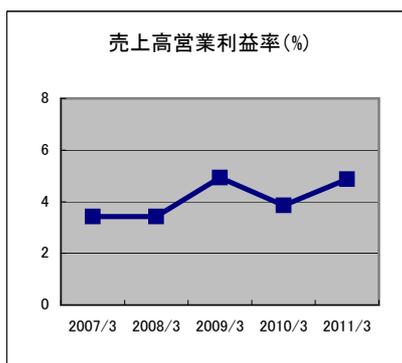
売上高構成比(2011年3月期)



	2007/3	2008/3	2009/3	2010/3	2011/3
資源・金属素材関連	30,356	29,040	18,786	13,524	14,762
産機・建機関連	9,015	10,201	10,191	7,805	8,073
環境設備関連	1,489	1,925	2,731	1,521	1,164
その他	22	9	8	6	4
合計	40,883	41,176	31,716	22,858	24,004

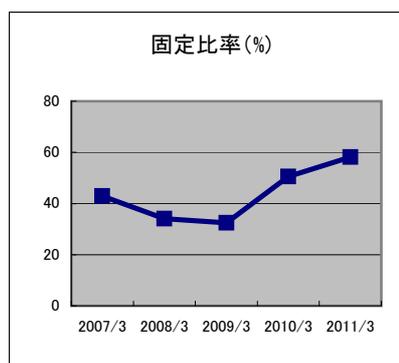
# 主な経営指標(単体)

## ■収益性



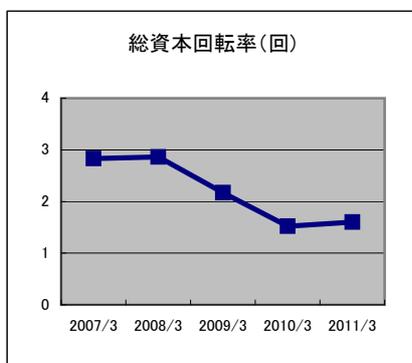
	2007/3	2008/3	2009/3	2010/3	2011/3
売上高総利益率(%)	10.62	10.76	14.79	16.80	16.84
売上高営業利益率(%)	3.42	3.42	4.93	3.86	4.87
売上高当期純利益率(%)	1.96	1.86	2.32	1.76	2.74

## ■安全性



	2007/3	2008/3	2009/3	2010/3	2011/3
自己資本比率(%)	44.90	48.76	49.53	50.53	53.10
流動比率(%)	174.93	200.61	255.00	260.50	226.50
固定比率(%)	42.93	34.03	32.49	50.51	58.20

## ■効率性



	2007/3	2008/3	2009/3	2010/3	2011/3
総資本回転率(回)	2.83	2.86	2.17	1.52	1.60
固定資産回転率(回)	14.36	15.92	13.27	7.29	5.66
有形固定資産回転率(回)	36.82	39.42	32.49	13.98	9.09

注) 総資本、固定資産及び有形固定資産は期首、期末の平均値で算出しております。

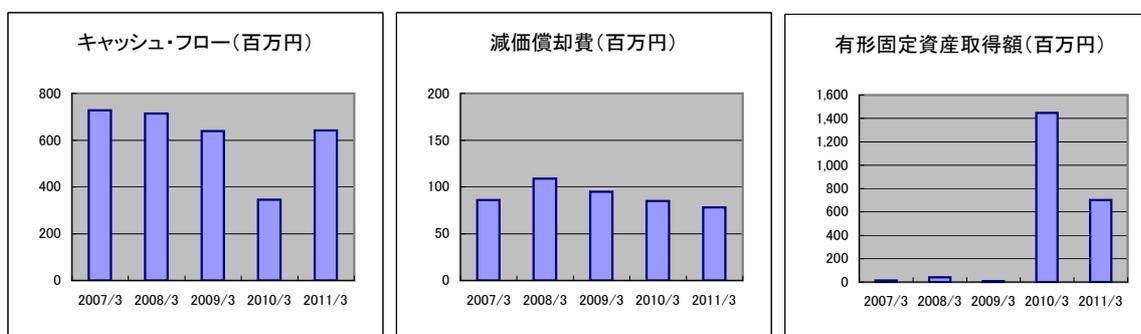
## 生産性



	2007/3	2008/3	2009/3	2010/3	2011/3
従業員1人当たり売上高(千円)	209,124	203,292	151,032	110,961	123,101
従業員1人当たり営業利益(千円)	7,160	6,957	7,438	4,280	5,991
期末従業員数(人)	197	208	212	200	190

注) 従業員1人当たり売上高及び従業員1人当たり営業利益の従業員数は期首、期末の平均値で算出しております。

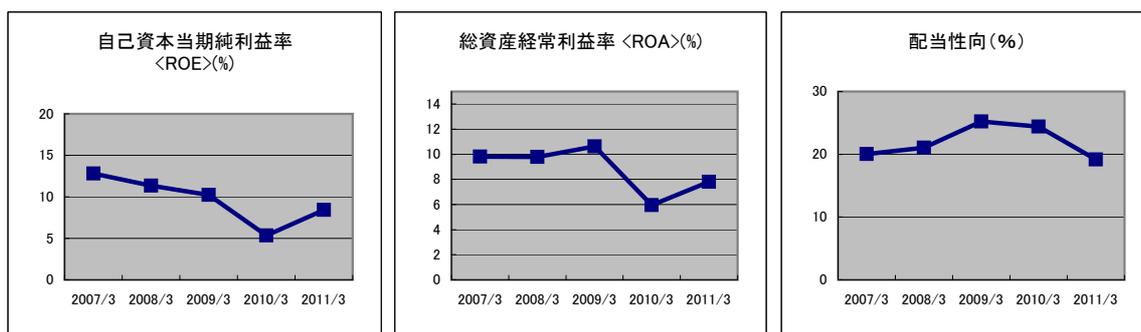
## キャッシュ・フロー



	2007/3	2008/3	2009/3	2010/3	2011/3
キャッシュ・フロー(百万円)	728	714	639	346	642
減価償却費(百万円)	86	109	95	85	78
有形固定資産取得額(百万円)	14	40	9	1,446	702

注) キャッシュ・フロー = 当期純利益 + 減価償却費 - 配当金

## その他指標



	2007/3	2008/3	2009/3	2010/3	2011/3
自己資本当期純利益率 <ROE>(%)	12.79	11.34	10.24	5.35	8.43
総資産経常利益率 <ROA>(%)	9.81	9.80	10.62	5.96	7.80
配当性向(%)	20.04	21.03	25.21	24.39	19.19

注) 自己資本及び総資産は、期首、期末の平均値で算出しております。

# 貸借対照表(単体)

	(千円)				(千円)		
	2009/3	2010/3	2011/3		2009/3	2010/3	2011/3
<b>資産の部</b>				<b>負債の部</b>			
<b>流動資産</b>	<b>12,614,787</b>	<b>11,244,809</b>	<b>10,334,974</b>	<b>流動負債</b>	<b>4,947,034</b>	<b>4,316,603</b>	<b>4,562,856</b>
現金及び預金	3,067,440	2,895,504	2,564,424	支払手形	2,134,340	1,737,755	1,673,865
受取手形	1,804,798	1,736,170	1,864,013	買掛金	1,490,926	1,311,200	1,203,563
売掛金	5,438,134	3,935,352	3,715,847	1年内返済予定の長期借入金	287,600	244,500	124,150
商品及び製品	2,008,241	2,347,599	1,874,336	1年内償還予定の社債	100,000	220,000	380,000
仕掛品	32,712	6,569	48,010	未払金	160,736	133,805	462,321
前渡金	51,228	24,052	51,540	未払法人税等	417,396	305,234	448,522
前払費用	21,309	24,807	24,474	前受金	97,610	116,666	36,745
未収入金	6,847	72,659	9,049	預り金	45,157	43,700	43,659
繰延税金資産	173,506	168,399	185,938	賞与引当金	212,000	203,500	190,000
その他	13,612	49,031	16,348	その他	1,265	242	29
貸倒引当金	▲ 3,046	▲ 15,336	▲ 19,008	<b>固定負債</b>	<b>2,640,607</b>	<b>3,152,256</b>	<b>2,451,619</b>
<b>固定資産</b>	<b>2,419,406</b>	<b>3,854,333</b>	<b>4,622,691</b>	社債	360,000	1,390,000	1,610,000
有形固定資産	941,411	2,327,687	2,953,348	転換社債型新株予約権付社債	1,500,000	850,000	75,000
貸与資産	88,749	58,933	35,496	長期借入金	118,700	344,500	220,350
建物	219,767	205,440	192,242	退職給付引当金	604,703	525,294	500,767
構築物	24,898	22,007	19,497	その他	57,204	42,462	45,502
機械及び装置	12,778	9,953	11,158	<b>負債合計</b>	<b>7,587,642</b>	<b>7,468,860</b>	<b>7,014,476</b>
車両運搬具	153	102	51				
工具、器具及び備品	19,770	13,956	8,661	<b>純資産の部</b>			
土地	575,293	575,293	2,044,491	<b>株主資本</b>	<b>7,490,579</b>	<b>7,647,822</b>	<b>7,948,737</b>
建設仮勘定	—	1,442,000	641,750	資本金	1,854,000	1,854,000	1,854,000
無形固定資産	108,149	80,165	98,755	資本剰余金	1,612,131	1,612,131	1,612,131
のれん	37,890	22,211	6,532	利益剰余金	4,033,324	4,294,131	4,853,079
ソフトウェア	58,640	57,953	92,222	利益準備金	114,729	114,729	114,729
その他	11,618	0	0	その他利益剰余金	3,918,594	4,179,402	4,738,349
投資その他の資産	1,369,845	1,446,480	1,570,587	固定資産圧縮積立金	39,591	38,265	36,973
投資有価証券	494,479	621,024	723,133	別途積立金	2,500,000	3,000,000	3,500,000
関係会社株式	125,072	125,072	125,072	繰越利益剰余金	1,379,003	1,141,137	1,201,376
出資金	3,332	3,341	3,349	自己株式	▲ 8,876	▲ 112,440	▲ 370,473
従業員に対する長期貸付金	4,582	3,575	1,697	<b>評価・換算差額等</b>	<b>▲ 44,028</b>	<b>▲ 17,541</b>	<b>▲ 5,547</b>
破産更生債権等	22,475	14,352	4,037	その他有価証券評価差額金	▲ 46,751	▲ 20,103	▲ 5,547
長期前払費用	2,408	1,892	1,228	繰延ヘッジ損益	2,723	2,562	—
差入保証金	71,000	61,000	60,000	<b>純資産合計</b>	<b>7,446,551</b>	<b>7,630,281</b>	<b>7,943,190</b>
敷金及び保証金	127,358	127,664	115,169	<b>負債純資産合計</b>	<b>15,034,193</b>	<b>15,099,142</b>	<b>14,957,666</b>
会員権	54,424	24,424	22,400				
繰延税金資産	293,024	227,664	204,579				
その他	201,619	260,151	323,582				
貸倒引当金	▲ 29,933	▲ 23,682	▲ 13,663				
<b>資産合計</b>	<b>15,034,193</b>	<b>15,099,142</b>	<b>14,957,666</b>				

# 損益計算書(単体)

(千円)

	2009/3	2010/3	2011/3
<b>売上高</b>	<b>31,716,898</b>	<b>22,858,083</b>	<b>24,004,848</b>
商品売上高	31,708,727	22,851,851	24,000,069
手数料収入	8,171	6,232	4,778
<b>売上原価</b>	<b>27,025,460</b>	<b>19,018,739</b>	<b>19,962,430</b>
商品期首たな卸高	2,240,686	2,040,954	2,354,168
当期商品仕入高	26,825,728	19,331,954	19,530,607
商品期末たな卸高	2,040,954	2,354,168	1,922,346
<b>売上総利益</b>	<b>4,691,437</b>	<b>3,839,343</b>	<b>4,042,417</b>
<b>販売費及び一般管理費</b>	<b>3,129,355</b>	<b>2,957,508</b>	<b>2,874,028</b>
給料及び手当	1,347,745	1,317,041	1,466,244
従業員賞与	211,932	150,843	—
賞与引当金繰入額	212,000	203,500	190,000
退職給付費用	100,367	78,596	70,752
旅費及び交通費	258,321	227,526	222,812
貸倒引当金繰入額	18,284	24,257	6,740
減価償却費	54,097	58,599	57,182
不動産賃借料	193,184	195,339	194,593
その他	733,422	701,804	665,701
<b>営業利益</b>	<b>1,562,082</b>	<b>881,835</b>	<b>1,168,389</b>
<b>営業外収益</b>	<b>54,141</b>	<b>71,470</b>	<b>66,568</b>
受取利息	3,744	4,456	4,680
受取配当金	18,385	12,734	18,067
受取家賃	25,835	46,969	33,706
その他	6,174	7,311	10,113
<b>営業外費用</b>	<b>61,226</b>	<b>54,845</b>	<b>63,207</b>
支払利息	11,559	6,779	7,289
社債利息	3,905	11,883	20,775
為替差損	15,090	—	19,594
社債発行費	22,955	30,450	8,308
その他	7,715	5,732	7,239
<b>経常利益</b>	<b>1,554,997</b>	<b>898,460</b>	<b>1,171,749</b>
<b>特別利益</b>	<b>273</b>	<b>20,453</b>	<b>7,103</b>
固定資産売却益	213	1,042	7,101
投資有価証券売却益	—	115	1
社債償還益	—	19,250	—
その他	60	45	—
<b>特別損失</b>	<b>224,024</b>	<b>88,094</b>	<b>32,678</b>
商品評価損	13,695	18,025	12,699
商品廃棄損	86,180	9,150	—
固定資産除却損	2,883	1,810	434
投資有価証券評価損	116,829	16,824	8,339
電話加入権評価損	—	11,618	—
会員権評価損	—	29,999	—
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	—	—	10,675
その他	4,436	663	530
<b>税引前当期純利益</b>	<b>1,331,246</b>	<b>830,820</b>	<b>1,146,174</b>
法人税、住民税及び事業税	585,256	375,409	492,198
法人税等調整額	9,520	52,296	▲ 2,683
<b>当期純利益</b>	<b>736,468</b>	<b>403,114</b>	<b>656,659</b>

注:2011年3月期の「給料及び手当」は、従来の「従業員賞与」を含めて表記しております。

# キャッシュ・フロー計算書(単体)

(千円)

	2009/3	2010/3	2011/3
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>			
税引前当期純利益	1,331,246	830,820	1,146,174
減価償却費	79,486	69,612	63,274
のれん償却費	15,678	15,678	15,678
貸倒引当金の増減額(▲は減少)	18,284	6,038	▲ 6,346
賞与引当金の増減額(▲は減少)	10,000	▲ 8,500	▲ 13,500
退職給付引当金の増減額(▲は減少)	▲ 25,853	▲ 79,409	▲ 24,527
受取利息及び受取配当金	▲ 22,130	▲ 17,190	▲ 22,748
支払利息	11,559	6,779	7,289
社債利息	3,905	11,883	20,775
商品廃棄損	86,180	9,150	—
商品評価損	13,695	18,025	12,699
会員権評価損	—	29,999	—
電話加入権評価損	—	11,618	—
社債償還損益(▲は益)	—	▲ 19,250	—
投資有価証券評価損益(▲は益)	116,829	16,824	8,339
有形固定資産売却損益(▲は益)	▲ 213	—	—
有形固定資産除売却損益(▲は益)	2,883	767	▲ 6,667
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	—	—	10,675
売上債権の増減額(▲は増加)	▲ 339,901	1,590,466	11,740
たな卸資産の増減額(▲は増加)	99,856	▲ 340,390	419,123
仕入債務の増減額(▲は減少)	▲ 492,517	▲ 549,136	▲ 199,014
未払消費税等の増減額(▲は減少)	66,859	▲ 54,983	131,664
その他	118,622	▲ 95,214	▲ 23,571
小計	1,094,471	1,453,593	1,551,060
利息及び配当金の受取額	21,702	16,303	22,862
利息の支払額	▲ 14,982	▲ 21,396	▲ 27,799
法人税等の支払額	▲ 625,816	▲ 487,571	▲ 348,910
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>475,373</b>	<b>960,929</b>	<b>1,197,212</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>			
有形固定資産の取得による支出	▲ 9,815	▲ 1,446,627	▲ 364,498
有形固定資産の売却による収入	3,579	3,638	8,862
無形固定資産の取得による支出	▲ 62,181	▲ 12,981	▲ 51,319
投資有価証券の取得による支出	▲ 134,645	▲ 101,320	▲ 82,426
投資有価証券の売却による収入	—	3,002	216
貸付けによる支出	▲ 1,150	▲ 1,500	—
貸付金の回収による収入	5,069	3,054	2,507
その他	▲ 163,894	▲ 40,156	▲ 46,390
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>▲ 363,037</b>	<b>▲ 1,592,889</b>	<b>▲ 533,047</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>			
短期借入れによる収入	1,100,000	—	—
短期借入金の返済による支出	▲ 1,300,000	—	—
長期借入れによる収入	—	500,000	—
長期借入金の返済による支出	▲ 321,270	▲ 317,300	▲ 244,500
社債の発行による収入	400,000	1,300,000	600,000
社債の償還による支出	▲ 390,000	▲ 150,000	▲ 995,000
新株予約権付社債の発行による収入	1,500,000	—	—
社債の買入消却による支出	—	▲ 630,750	—
自己株式の取得による支出	—	▲ 103,564	▲ 304,019
自己株式の売却による収入	—	—	41,208
配当金の支払額	▲ 191,805	▲ 142,306	▲ 92,933
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>796,924</b>	<b>456,078</b>	<b>▲ 995,245</b>
<b>現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>4,491</b>	<b>3,945</b>	<b>—</b>
<b>現金及び現金同等物の増減額(▲は減少)</b>	<b>913,753</b>	<b>▲ 171,936</b>	<b>▲ 331,079</b>
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>	<b>2,153,687</b>	<b>3,067,440</b>	<b>2,895,504</b>
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	<b>3,067,440</b>	<b>2,895,504</b>	<b>2,564,424</b>



〒103-0015 東京都中央区日本橋箱崎町8番1号  
TEL:(03)3668-8231 FAX:(03)3669-1729  
<http://www.rasaco.co.jp/>