

信用分析 報告書 JR2

NICE INFORMATION SERVICE.CO.,LTD.
201307040123-JR2-820610

<http://www.kisreport.com>

NICE 信用評価情報



目次

- 01. 信用等級分析 I
 - 02. 信用等級分析 II
 - 03. 企業現況 I
 - 04. 企業現況 II
 - 05. 主要財務現況 I
 - 06. 主要財務現況 II
 - 07. 主要財務現況 III
 - 08. 信用度 Watch
- 信用等級の定義

信用等級分析 I

■ 信用分析対象会社

会社名	NICE INFORMATION SERVICE.CO.,LTD.
事業者番号	116-81-15020
代表者	Shim, Eui young
住所	(150-871) 14-33, YEOUIDO-DONG, YEONGD EUNGPO-GU, SEOUL
電話	82-2-2122-4000
創業日/設立日	/ Apr.01,1985
業種	Data Base Activities and On-line Information Provision Services
企業形態	Listed in KOSDAQ / Large
従業員数	430 (Mar,2013)

総合信用等級	キャッシュフロー等級	Watch等級
AA+	CF1	正常
直前総合信用等級		
AA+		
決算日: Dec.31,2012	決算日: Dec.31,2012	警報日: Jul.02,2013
評価日: May.27,2013		

■ 等級 Position

総合信用等級	キャッシュフロー等級	Watch 等級																		
AA+	CF1	正常																		
<p>不健全 健全</p>	<p>不良 優秀</p>	<table border="1"> <tr> <td>不渡り</td> <td>休業閉業</td> <td>回収疑問</td> <td>危険</td> <td>警報</td> <td>注意</td> <td>観測</td> <td>留保</td> <td>正常</td> </tr> <tr> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> <td>[]</td> </tr> </table>	不渡り	休業閉業	回収疑問	危険	警報	注意	観測	留保	正常	[]	[]	[]	[]	[]	[]	[]	[]	[]
不渡り	休業閉業	回収疑問	危険	警報	注意	観測	留保	正常												
[]	[]	[]	[]	[]	[]	[]	[]	[]												
商取引の為の信用能力が優良で、環境変化に適度の対応ができる企業	キャッシュフローの創出能力が最上級で流動性が優秀である企業	最近企業内/外部環境の変化が無い																		
監査意見	Dec,2012	適正																		

■ キャッシュフロー等級

キャッシュフロー分析要約	Dec.31,2010	Dec.31,2011	Dec.31,2012	時系列分析
調整当期純利益	+	+	+	最近3年 (+)
営業活動調達現金	+	+	+	最近3年 (+)
資金過不足	-	+	+	最近2年 (+)
外部資金調達後のキャッシュフロー	-	+	+	最近2年 (+)
キャッシュフロー等級	CF3	CF1	CF1	

信用等級分析Ⅱ

■ 主要財務現況

(単位：百万ウォン)

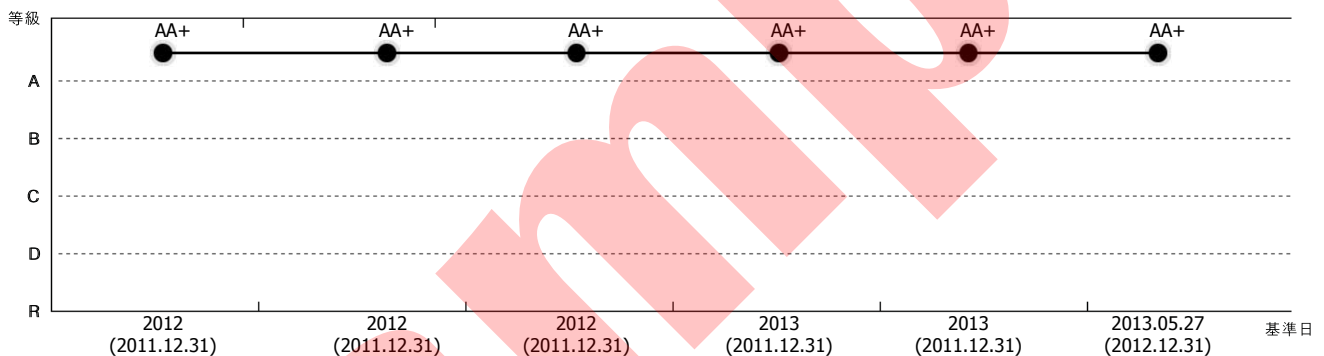
決算日付	総資産	払込資本金	自己資本	売上高	純利益
Dec,2012	131,790	30,357	97,751	132,677	11,831
Dec,2011	115,642	30,357	90,066	117,397	15,066
Dec,2010	105,390	30,357	78,526	18,096	1,228

■ 主要財務比率

(単位：百万ウォン)

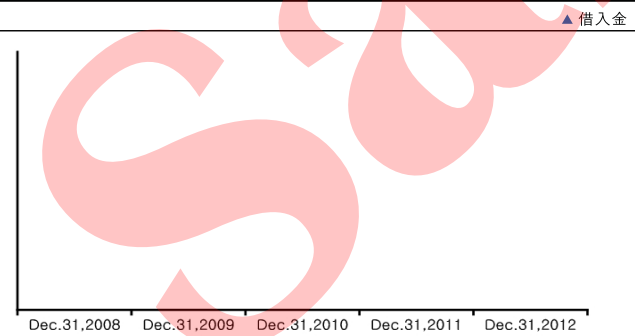
主要財務比率	単位	Dec.31,2010		Dec.31,2011		Dec.31,2012	
		同社	韓銀平均	同社	韓銀平均	同社	韓銀平均
売上額増加率	%	-85.39	19.55	548.73	3.03	13.02	-
売上高営業利益率	%	10.03	14.05	17.21	13.70	13.22	-
金融費用負担率	%	-	0.82	-	0.97	-	-
負債比率	%	34.21	59.35	28.40	70.89	34.82	-
流動比率	%	105.38	193.44	138.28	163.43	235.79	-
総資本回転率	回	0.14	1.04	1.06	0.99	1.07	-

■ KIS総合信用等級 履歴

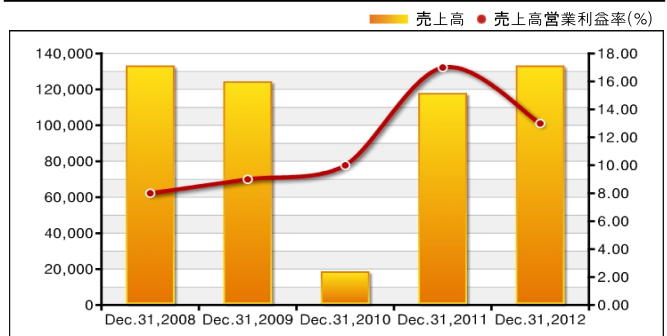


■ 主要の割合時系列分析

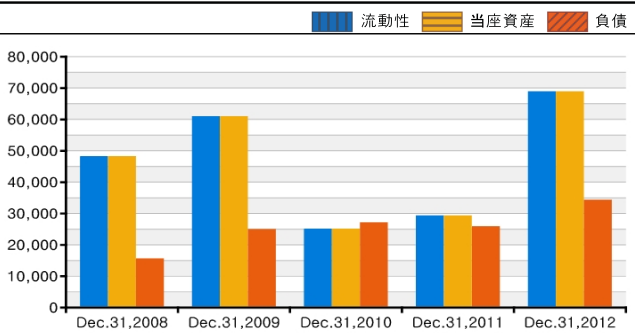
借入金 (単位：百万ウォン)



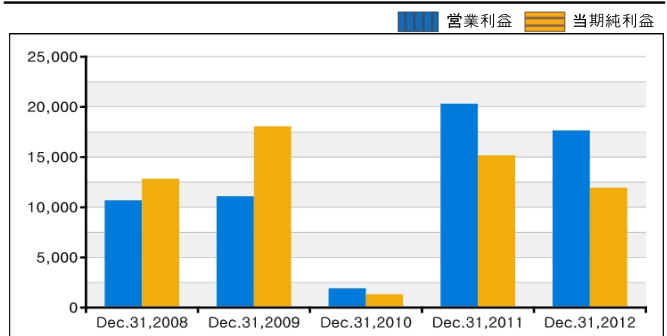
成長性 (単位：百万ウォン)



安定性 (単位：百万ウォン)



収益性 (単位：百万ウォン)



企業現況 I

■ 企業現況

(単位：百万ウォン)

会社名	NICE INFORMATION SERVICE.CO.,LTD.	設立日付	Apr.01,1985
事業者番号	116-81-15020	法人番号	110111-0393283
代表者	Shim, Eui young	e-Mail	
ホームページ	www.nicecredit.com		
従業員数	430(Mar,2013)		
企業形態	Listed in KOSDAQ / Large	上場日付	May.16,2000
決算月	Dec		
本社住所	(150-871)14-33, YEOUIDO-DONG, YEONGDEUNGPO-GU, SEOUL		
	TEL: 82-2-2122-4000 FAX: 82-2-3771-1259		
工場住所			
営業所住所	(150-910)NICE INFORMATION SERVICE INC., 15-28, YEOUIDO-DONG, YEONGDEUNGPO-GU, SEOUL		
	TEL: 82-2-3771-1000 FAX: 82-2-3771-1259		
標準産業分類	(J63991)Data Base Activities and On-line Information Provision Services		
主要商品	Published Products,Credit agencies, data processing,		
系列名	NICE	主力会社	NICE HOLDINGS CO.,LTD.
主要取引銀行	Woori Bank		

■ 主要財務現況

(単位：百万ウォン)

決算年月	監査意見	総資産	自己資本	資本金	売上高	純利益
Dec,2012	Unqualified	131,790	97,751	30,357	132,677	11,831
Dec,2011	Unqualified	115,642	90,066	30,357	117,397	15,066
Dec,2010	Unqualified	105,390	78,526	30,357	18,096	1,228

■ 主要株主 (基準日付：Dec.31,2012)

区分	株主名	所有株式株(株)	持分率(%)
1	NICE Holdings Co.,Ltd.	13,051,453	42.99
2		2,001,505	6.59
3		1,869,405	6.16
4		1,727,204	5.69
5	Nice Information & Telecommunication Inc.	1,023,510	3.37
6	NICE Total Cash Management Co.,Ltd.	914,850	3.01
7	employee stock ownership association	380,876	1.25
8			-
9			-
10			-

企業現況 II

■ 関連関係社の現況 (基準日付 : Dec.31,2012) (単位 : 百万ウォン)

企業名	代表者	設立日付	業種	総資産	自己資本	売上高	純利益
NICE CREDIT INFORMATION SERVICE CO.,LTD.	O,Sang Yeong	Mar.01,2010	Credit Reporting and Collection Agency Services	-			
MG CREDIT INFORMATION SERVICE CO.,LTD.	Lee,Won Chul	Nov.01,2010	Credit Reporting and Collection Agency Services	-			

関係会社は総資産基準で上位 10社である

■ 従業員現況

役員	事務職	技術職	生産職	その他	合計
15				425	440

基準日付 : Dec.31,2012

主要財務現況 I

■ 貸借対照表

(単位：百万ウォン, %)

勘定科目	Dec.31,2010		Dec.31,2011		Dec.31,2012	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
流動資産	24,825	23.6	29,047	25.1	68,631	52.1
当座資産	24,825	23.6	29,047	25.1	68,631	52.1
(現金及び現金等価物)	11,927	11.3	12,998	11.2	30,462	23.1
(売掛債権、工事/営業未収)	11,385	10.8	11,766	10.2	13,512	10.3
在庫資産	-	-	-	-	-	-
非流動資産	80,564	76.4	86,595	74.9	63,159	47.9
有形資産	7,135	6.8	12,891	11.1	13,519	10.3
(土地)	-	-	2,111	1.8	2,111	1.6
(建設仮勘定)	-	-	61	0.1	1,191	0.9
無形資産	28,627	27.2	30,373	26.3	28,735	21.8
投資資産	38,468	36.5	37,747	32.6	15,363	11.7
資産総計	105,390	100.0	115,642	100.0	131,790	100.0
流動負債	23,557	22.4	21,006	18.2	29,107	22.1
(買掛債務)	-	-	-	-	-	-
(短期借入金)	-	-	-	-	-	-
非流動負債	3,306	3.1	4,570	4.0	4,932	3.7
(長期社債)	-	-	-	-	-	-
(長期借入金)	-	-	-	-	-	-
負債総計	26,863	25.5	25,576	22.1	34,039	25.8
資本金	30,357	28.8	30,357	26.3	30,357	23.0
資本剰余金	47,138	44.7	47,138	40.8	47,138	35.8
利益剰余金	1,063	1.0	12,603	10.9	20,288	15.4
資本調整	-32	-	-32	-	-32	-
資本総計	78,526	74.5	90,066	77.9	97,751	74.2
負債と資本合計	105,390	100.0	115,642	100.0	131,790	100.0

構成比: 資産総計対比構成比を表す。

■ 借入金の構造

(単位：百万ウォン, %)

勘定科目	Dec.31,2010		Dec.31,2011		Dec.31,2012	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
短期借入金	-	-	-	-	-	-
短期借入金	-	-	-	-	-	-
流動性長期借入金	-	-	-	-	-	-
流動性社債	-	-	-	-	-	-
その他	-	-	-	-	-	-
長期借入金	-	-	-	-	-	-
長期社債	-	-	-	-	-	-
長期借入金	-	-	-	-	-	-
借入金の総計	-	-	-	-	-	-
金融リース負債	-	-	-	-	-	-
総借入金(金融リース負債を含む)	-	-	-	-	-	-

借入金総計及び総借入金の構成比: 総資産に対する構成比を表す。
残りの項目の構成比: 総借入金に対する構成比を表す。

主要財務現況Ⅱ

■ 損益計算書

(単位：百万ウォン, %)

勘定科目	Dec.31,2010		Dec.31,2011		Dec.31,2012	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
売上高	18,096	100.0	117,397	100.0	132,677	100.0
売上原価	-	-	-	-	-	-
売上総利益	18,096	100.0	117,397	100.0	132,677	100.0
販売管理費	16,282	90.0	97,191	82.8	115,133	86.8
(減価償却費)	302	1.7	4,886	4.2	6,236	4.7
(貸倒償却費)	385	2.1	427	0.4	559	0.4
(人件費)	7,023	38.8	41,950	35.7	47,253	35.6
営業利益	1,815	10.0	20,206	17.2	17,544	13.2
営業外収益	73	0.4	494	0.4	622	0.5
(収入利息外)	47	0.3	319	0.3	578	0.4
営業外費用	234	1.3	663	0.6	719	0.5
(利息費用)	-	-	-	-	-	-
法人税引前総利益	1,654	9.1	20,036	17.1	17,446	13.1
法人税等	426	2.4	4,970	4.2	5,616	4.2
当期純利益	1,228	6.8	15,066	12.8	11,831	8.9

構成比: 売上高に対する構成比を表す。

■ キャッシュフロー分析 (間接法)

(単位：百万ウォン, %)

勘定科目	Dec.31,2010		Dec.31,2011		Dec.31,2012	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
当期純利益	1,228	6.8	15,066	12.8	11,831	8.9
調整当期純利益	3,312	18.3	21,666	18.5	23,578	17.8
(売掛債権純増)	-154	-0.8	808	0.7	2,305	1.7
(在庫資産純増)	-	-	-	-	-	-
(買掛債務純増)	-	-	-	-	-	-
営業活動調達現金	5,374	29.7	17,777	15.1	24,228	18.3
非営業部門調達(+)/運用(-)	-6,034	-33.3	-16,706	-14.2	-6,764	-5.1
資金過不足	-660	-3.6	1,071	0.9	17,465	13.2
外部資金調達	-	-	-	-	-	-
(有償増資)	-	-	-	-	-	-
(長期借入金純増)	-	-	-	-	-	-
(社債純増)	-	-	-	-	-	-
(短期借入金純増)	-	-	-	-	-	-
現金と預金の純増	-660	-3.6	1,071	0.9	17,465	13.2
期初現金	12,587	69.6	11,927	10.2	12,998	9.8
期末現金	11,927	65.9	12,998	11.1	30,462	23.0

構成比: 売上高に対する構成比を表す。

主要財務現況 III

■ 主要財務比率

(単位：%, 回)

勘定科目			Dec.31,2010		Dec.31,2011		Dec.31,2012	
			同社	韓銀平均	同社	韓銀平均	同社	韓銀平均
成長性	総資産増加率	%	-31.1	24.2	9.7	10.7	14.0	-
	売上高増加率	%	-85.4	19.6	548.7	3.0	13.0	-
	営業利益増加率	%	-83.5	-	1,013.5	-	-13.2	-
	純利益増加率	%	-93.2	-	1,127.2	-	-21.5	-
収益性	総資本純利益率	%	1.0	12.4	13.6	9.8	9.6	-
	自己資本純利益率	%	1.2	19.7	17.9	17.0	12.6	-
	売上高営業利益率	%	10.0	14.1	17.2	13.7	13.2	-
	利息補償倍率	%	-	-	-	-	-	-
	EBIT対売上高	%	13.6	18.6	21.4	18.5	17.9	-
	負債返済計数	%	-	-	-	-	-	-
安定性	自己資本比率	%	74.5	62.8	77.9	58.5	74.2	-
	負債比率	%	34.2	59.4	28.4	70.9	34.8	-
	流動比率	%	105.4	193.4	138.3	163.4	235.8	-
	借入金依存度	%	-	13.6	-	14.3	-	-
キャッシュフロー	総CF対総資産比率	%	3.1	-	18.7	-	17.9	-
	総CF対借入金比率	%	-	-	-	-	-	-
	総CF対売上高比率	%	18.3	-	18.5	-	17.8	-
	総CF対借入金比率	%	-	-	-	-	-	-
活動性	総資本回転率	回	0.1	1.0	1.1	1.0	1.1	-
	売掛債権回転率	回	1.4	6.7	9.6	8.3	9.8	-
	在庫資産回転率	回	-	-	-	-	-	-
	買掛債務回転率	回	-	-	-	-	-	-
	純営業資本回転率	回	1.4	-	9.6	-	9.8	-
生産性	付加価値率	%	-	-	-	-	-	-
	収支比率	%	90.9	-	83.0	-	86.9	-
	売上原価率	%	-	35.8	-	25.0	-	-
	人件費対総費用比率	%	-	-	-	-	-	-
	金融費用負担率	%	-	0.8	-	1.0	-	-
	借入金平均利息率	%	-	-	-	-	-	-

信用度 Watch

■ 評価機関等級

会社債等級	韓国信用評価	韓国信用情報	韓国企業評価
評価等級	-	-	-
評価区分	-	-	-
評価日付	-	-	-
有効日付(満期日付)	-	-	-
評価基準日	-	-	-

企業手形等級	韓国信用評価	韓国信用情報	韓国企業評価
評価等級	-	-	-
評価区分	-	-	-
評価日付	-	-	-
有効日付(満期日付)	-	-	-
評価基準日	-	-	-

■ 法定管理、和議

区分	交換所	日付	備考
当座取引停止	-	-	-
休/廃業	-	-	-
法定管理和議	-	-	-

■ 訴訟情報

訴訟区分	訴訟件数	訴訟金額合計(千ウォン)	総資産対比(%)	売上高対比(%)
被告として進行中の事件	4	102,596	0.08	0.08
被告として敗訴した事件	5	153,504	0.12	0.12
被告として一部敗訴した事件	3	-	-	-
合計	12	256,100	0.19	0.19

■ 企業信用等級の定義

企業信用等級は当該企業の信用度を債務返済能力と財務健全性等の見方から算出し、信用危険の程度を測定する指標です。主要財務情報のほかに企業の概要、信用情報等、評価時点での非財務情報もまとめて考慮することによって、より適時性・現実的な評価ができます。

信用度	信用等級	信用等級の定義
優秀	AAA	商取引の為の信用能力が最優良級で、環境変化に十分に対応できる企業
	AA	商取引の為の信用能力が優良で、環境変化に適度の対応ができる企業
	A	商取引の為の信用能力が良好で、経営変化に対する対応能力が制限的な企業
良好	BBB	商取引の為の信用能力が良好であるが、経済環境及び環境悪化により取引安定性の低下が懸念される企業
普通	BB	商取引の為の信用能力が普通で、経済環境及び環境悪化により取引安定性の低下が懸念される企業
	B	商取引の為の信用能力が普通で、経済環境及び環境悪化の際には取引安定性の低下が高い企業
劣位	CCC	商取引の為の信用能力が普通以下で、取引安定性の低下が予想され注意を要する企業
	CC	商取引の為の信用能力が普通以下で取引安定性の低い企業
	C	商取引の為の信用能力が最下位の水準で取引危険の発生可能性が非常に高い企業
不良	D	現在信用危険が実際に発生した状態または信用危険に準じる状態の企業
評価除外	R	1年未満の決算財務諸表を保有または経営急変(合併、営業譲受度、業種変更等)で企業信用評価等級の付与を留保する企業

評価者の必要に応じて各等級を+、0、-で細分することができます。

■ Watch等級の定義

Watchとは、信用等級算出後の期間別の信用度の変化を監視する為の目的から、信用度に影響を及ぼしかねない企業を取り巻く環境の変化をいちいち点検する道具であります。信用等級の算出が年中の特定の時点に行われる反面、watchは継続的にモニタリングを行い、信用度の変化を動的に監視することができるというメリットがあります

WATCH等級	WATCH等級の定義
正常	最近、企業内/外部における環境の変化が発生していない。
留保	最近、企業内/外部における環境の変化が生じたが、企業の信用度変化に影響を及ぼす水準ではない
観察	最近発生した信用度の変化が、企業の収益および信用危険などに及ぼす影響に対する分析が必要である。
注意	最近、不実の兆しが確認され、今後の取り引き安全性低下が予想される企業。今後、債務不履行の可能性が高いため債券及び信用管理に注意が必要。
警報	最近、延滞および延滞に準ずる信用事件が発生した企業で今後、債務不履行の可能性が高いため債券および信用管理に高い注意が必要である。
危険	最近、大きな延滞および延滞に準ずる信用事件が発生した企業で、短期間内に債務不履行の可能性がとて高い水準であるため、これに対する対策が必要である。
回収疑問	延滞および延滞に準ずる信用事件が発生した企業。債務不履行に対する対策が必要である。
休業閉業	被吸収合併、休業業、清算
不渡り	不渡り及び不渡りに準ずる信用事件が発生した企業。債務不履行に対する対策が必要である。

■ キャッシュフローの定義

キャッシュフローとは企業の流動性を測定する最適の道具であります。キャッシュフローの等級とはキャッシュフローの健全性により、企業の支払能力(返済能力)を分類した記号です。

キャッシュフロー等級	キャッシュフロー等級の定義
CF1(優秀)	キャッシュフローの創出能力が最上級で流動性が優秀である企業
CF2(良好)	営業活動の収益性が良好で、投資需要を十分に対応できる企業
CF3(普通)	営業活動上のキャッシュフローは良好であるが、新規投資の為には外部資金を調達すべきの状態
CF4(劣位)	年間創出したキャッシュフローで運転資金の投資需要金額を充当できない普通以下の状態
CF5(危険)	当期のキャッシュフローの収益性が赤字である危険な状態
CF6(不良)	キャッシュフローが2年連続で赤字で、収益性が非常に劣位な状態

KISreport

この

報告書はNICE信用評価情報(株)が収集した信用情報を土台に作成されたもので、参考用として提供される報告書です。企業の信用評価認証資料として使用することはできません。

1. この報告書は「信用情報の利用及び保護に関する法律」に基づいて、作成されたもので信用等級の有効期間は評価日から有効日以内までであり、評価日以降の企業の変更内容は反映されない可能性もあります。
2. この報告書はNICE信用情報(株)が収集した信用情報を土台に作成されたもので、取引先管理の為に参考用として提供されるものです。従って、この報告書を活用して判断した依頼者の意思決定の結果に関しては一切に責任を負いません。
3. 報告書のお問い合わせ及び関連事項 82-2-3771-1514

| E n d o f r e p o r t |