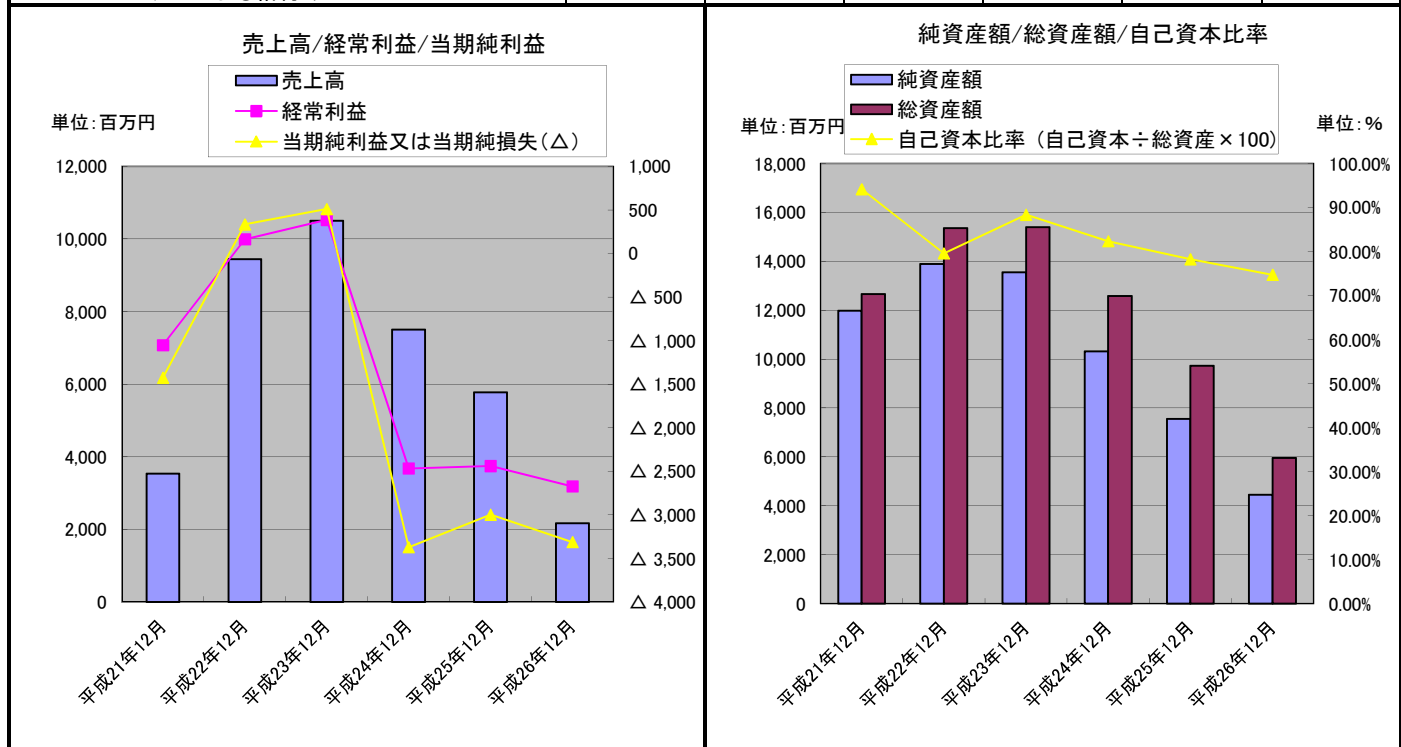


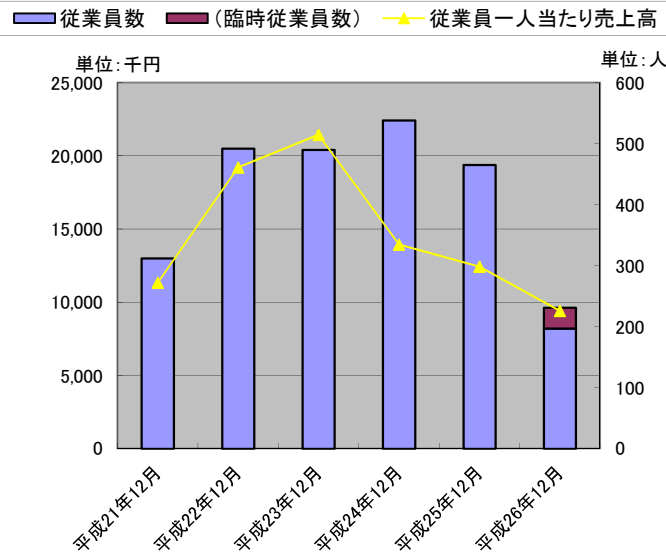
アプリックスIPホールディングス(株)

主要な経営指標等の推移(連結)		決算年月 2009年12月	2010年12月	2011年12月	2012年12月	2013年12月	2014年12月
回次		第25期	第26期	第27期	第28期	第29期	第30期
決算年月		平成21年12月	平成22年12月	平成23年12月	平成24年12月	平成25年12月	平成26年12月
売上高	(百万円)	3,537	9,447	10,502	7,500	5,775	2,173
営業利益	(百万円)	△ 1,008	211	416	△ 2,463	△ 2,531	△ 2,766
売上高営業利益率	(%)	-28.51%	2.23%	3.96%	-32.84%	-43.83%	-127.33%
経常利益	(百万円)	△ 1,051	163	385	△ 2,467	△ 2,439	△ 2,672
売上高経常利益率	(%)	-29.71%	1.73%	3.66%	-32.89%	-42.23%	-122.99%
当期純利益又は当期純損失(△)	(百万円)	△ 1,424	334	510	△ 3,371	△ 2,997	△ 3,312
売上高当期純利益率	(%)	-40.27%	3.53%	4.86%	-44.95%	-51.90%	-152.43%
包括利益	(百万円)	-	-	345	△ 3,206	△ 2,746	△ 3,143
資本金 *	(百万円)	13,264	13,264	13,265	13,265	13,265	13,265
発行済株式総数 *	(千株)	101	101	12,554	12,554	12,554	12,554
純資産額	(百万円)	11,974	13,882	13,544	10,308	7,557	4,455
総資産額	(百万円)	12,660	15,355	15,387	12,581	9,721	5,964
1株当たり純資産額	(円)	1,165.22	1,186.25	1,031.70	785.66	625.69	377.09
1株当たり当期純利益	(円)	△ 151.10	15.66	5.30	△ 248.18	△ 171.94	△ 253.81
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円)		15.63	5.30			
自己資本比率(自己資本÷総資産×100)	(%)	94.14%	79.57%	88.33%	82.32%	78.23%	74.70%
自己資本利益率(当期純利益÷自己資本×10)	(%)		2.7%	3.8%			
株価収益率(PER)	(倍)		36.1	8.9			
配当性向 *	(%)						
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 243	1,397	1,999	△ 351	△ 692	△ 1,019
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 1,738	543	△ 2,691	△ 2,233	△ 1,107	△ 118
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 1	△ 30	△ 10	△ 28	△ 50	△ 41
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	7,728	9,579	8,808	6,309	4,688	3,715
従業員数	(名)	312	492	490	538	465	197
(臨時従業員数)	(名)						34
ROA 総資本当期純利益率	(%)	△ 11.25	2.17	3.32	△ 26.79	△ 30.84	△ 55.53
売上高経常利益率	(%)	△ 29.71	1.73	3.66	△ 32.89	△ 42.23	△ 122.99
売上高当期純利益率	(%)	△ 40.27	3.53	4.86	△ 44.95	△ 51.90	△ 152.43
総資本回転率	(回)	0.28	0.62	0.68	0.60	0.59	0.36
売上高成長率(対基準比率)		100	267	297	212	163	61
経常利益成長率(対基準比率)		100	△ 16	△ 37	235	232	254
総資本成長率(対基準比率)		100	121	122	99	77	47
従業員一人当たり売上高	(千円)	11,337	19,201	21,433	13,940	12,420	9,405
キャッシュ・フロー パターン		8	2	4	8	8	8
SAF2002モデルによる格付け					C	C	C

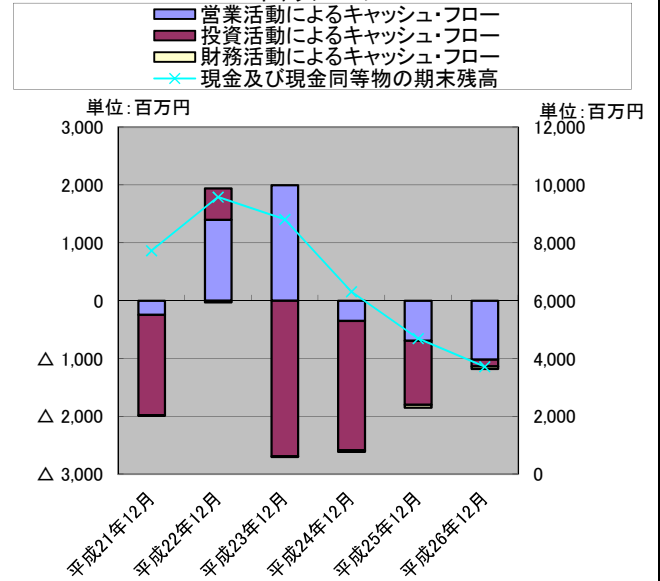


アプリックスIPホールディングス(株)

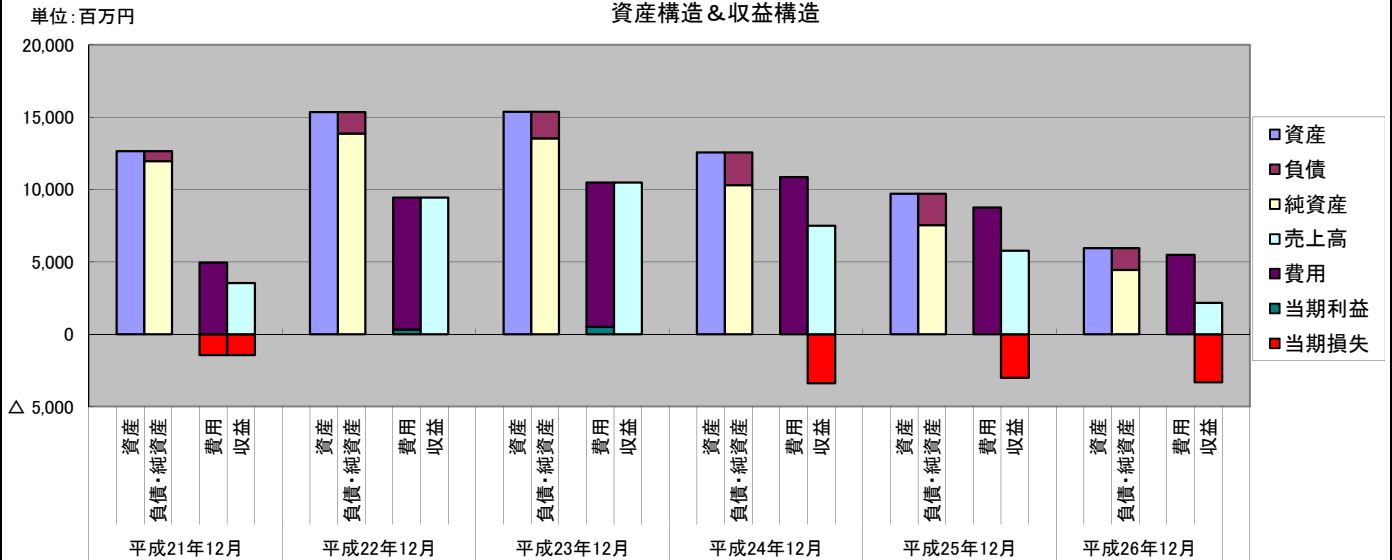
従業員数と一人当たり売上高



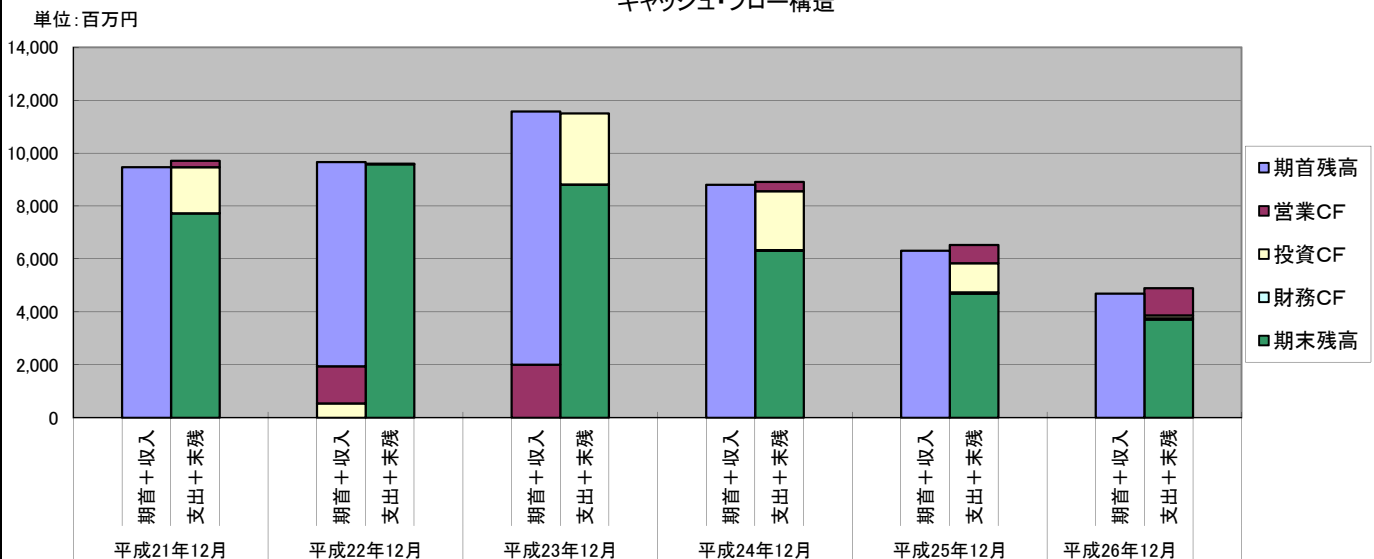
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



キャッシュ・フロー構造



アプリックスIPホールディングス(株)

比較貸借対照表(連結)

単位:百万円

科 目		金 額			金 額			増減額	増減率	増減額	増減率
		H21/25期	H22/26期	H23/27期	H24/28期(A)	H25/29期(B)	H26/30期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
流動資産	現金及び預金	3,198	5,295	4,505	3,442	2,195	3,326	1,131	51.5%	▲ 116	▲3.4%
	受取手形及び売掛金	-	-	1,635	1,442	1,142	641	▲ 501	▲43.9%	▲ 801	▲55.6%
	有価証券	5,125	4,589	5,130	3,009	2,722	400	▲ 2,322	▲85.3%	▲ 2,609	▲86.7%
	商品及び製品	-	-	-	360	375	549	173	46.1%	188	52.3%
	仕掛品	24	118	527	227	123	13	▲ 110	▲89.1%	▲ 214	▲94.1%
	原材料及び貯蔵品	-	-	-	-	3	70	67	2148.7%	-	-
	繰延税金資産	5	11	11	35	47	50	3	6.0%	16	45.9%
	その他	652	420	393	667	168	303	135	80.4%	▲ 364	▲54.5%
	貸倒引当金	▲ 11	▲ 24	▲ 44	▲ 31	▲ 18	▲ 68	▲ 50	271.1%	▲ 37	117.1%
	流動資産合計	9,398	12,331	12,270	9,151	6,755	5,284	▲ 1,470	▲21.8%	▲ 3,867	▲42.3%
有形固定資産	建物及び構築物(純額)	45	106	17	477	211	4	▲ 207	▲98.1%	▲ 472	▲99.2%
	機械装置及び運搬具(純額)	-	-	-	-	82	60	▲ 22	▲26.8%	-	-
	工具、器具及び備品(純額)	45	60	53	186	-	-	-	-	-	-
	土地	-	-	46	46	46	-	-	-	-	-
	リース資産(純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	建設仮勘定	-	-	-	3	-	1	-	-	▲ 2	▲60.5%
	その他(純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	有形固定資産合計	90	166	117	711	339	65	▲ 274	▲80.7%	▲ 646	▲90.8%
	無形固定資産	48	76	823	295	188	80	▲ 107	▲57.1%	▲ 214	▲72.7%
	ソフトウェア	1,742	1,875	1,299	1,505	1,439	156	▲ 1,283	▲89.1%	▲ 1,348	▲89.6%
無形固定資産	その他	6	4	26	5	118	58	▲ 59	▲ 1	53	10
	無形固定資産合計	1,796	1,955	2,148	1,805	1,745	295	▲ 1,449	▲83.1%	▲ 1,509	▲83.6%
	投資有価証券	1,376	650	268	201	100	70	▲ 29	▲29.4%	▲ 131	▲65.0%
	長期貸付金	-	-	-	-	-	735	-	-	-	-
	出資金	0	0	0	0	0	-	-	-	-	-
	繰延税金資産	15	11	16	21	14	5	▲ 9	▲63.2%	▲ 16	▲76.3%
	差入補償金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	投資用不動産(純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	その他	1	242	568	691	769	244	▲ 525	▲68.3%	▲ 448	▲64.8%
	貸倒引当金	-	-	-	-	-	▲ 735	▲ 735	-	-	-
投資その他の資産	投資その他の資産合計	1,376	902	853	914	882	319	▲ 563	▲63.9%	▲ 595	▲65.1%
	固定資産合計	3,261	3,023	3,118	3,430	2,966	680	▲ 2,286	▲77.1%	▲ 2,750	▲80.2%
	繰延資産	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	資産合計	12,660	15,355	15,387	12,581	9,721	5,964	▲ 3,757	▲38.6%	▲ 6,617	▲52.6%
負債の部	支払手形及び買掛金	69	279	487	458	254	122	▲ 132	▲52.1%	▲ 336	▲73.4%
	短期借入金	-	-	-	100	100	100	0	0.0%	0	0.0%
	1年以内返済予定の長期借入金	-	-	13	44	38	38	▲ 0	▲0.8%	▲ 6	▲14.2%
	リース債務	1	1	2	3	4	7	3	66.3%	4	165.9%
	未払金	327	344	406	428	328	521	193	59.0%	93	21.6%
	未払法人税等	-	27	40	41	21	35	13	62.5%	▲ 6	▲14.4%
	賞与引当金	30	77	70	76	48	37	▲ 11	▲22.1%	▲ 38	▲50.9%
	前受金	9	465	507	379	457	266	▲ 191	▲41.9%	▲ 113	▲29.9%
	その他	255	275	307	387	478	197	▲ 282	▲58.9%	▲ 191	▲49.2%
	流動負債合計	682	1,470	1,832	2,125	2,035	1,407	▲ 628	▲30.9%	▲ 718	▲33.8%
固定負債	長期借入金	-	-	3	116	81	54	▲ 27	▲33.4%	▲ 62	▲53.7%
	リース債務	4	2	0	10	14	18	5	32.7%	9	90.6%
	繰延税金負債	-	-	3	5	14	8	▲ 6	▲42.6%	3	56.8%
	退職給付引当金	-	-	-	16	20	-	-	-	-	-
	役員退職慰労引当金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	退職給付に係る負債	-	-	-	-	-	21	-	-	-	-
	資産除去債務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	その他	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-
	固定負債合計	4	2	11	147	129	102	▲ 27	▲21.1%	▲ 46	▲31.0%
	負債合計	686	1,473	1,843	2,273	2,164	1,509	▲ 655	▲30.3%	▲ 764	▲33.6%
純資産の部	株主資本	13,264	13,264	13,265	13,265	13,265	13,265	0	0.0%	0	0.0%
	資本剰余金	6,590	-	1,064	-	-	-	-	-	-	-
	利益剰余金	▲ 7,667	▲ 744	▲ 233	▲ 2,568	▲ 5,565	▲ 8,877	▲ 3,312	59.5%	▲ 6,309	245.7%
	自己株式	▲ 9	▲ 9	▲ 9	▲ 11	▲ 16	▲ 23	▲ 7	42.4%	▲ 12	106.0%
	株主資本合計	12,178	12,512	14,087	10,686	7,684	4,365	▲ 3,319	▲43.2%	▲ 6,321	▲59.2%
	その他の有価証券評価差額金	▲ 106	▲ 52	▲ 241	▲ 213	▲ 56	7	64	▲112.9%	220	▲103.4%
	繰延ヘッジ損益	▲ 5	-	▲ 16	31	-	-	-	-	-	-
	土地再評価差額金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	為替換算調整勘定	▲ 150	▲ 243	▲ 239	▲ 149	▲ 23	83	106	▲466.3%	232	▲155.8%
	退職給付に係る調整累計額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	その他の包括利益累計額	▲ 261	▲ 295	▲ 495	▲ 330	▲ 79	90	169	▲214.0%	420	▲127.3%
純資産合計	新株予約権	-	-	▲ 48	▲ 48	▲ 48	0	48	▲100.5%	48	▲100.5%
	少数株主持分	56	1,665	-	-	-	-	-	-	-	-
	純資産合計	11,974	13,882	13,544	10,308	7,557	4,455	▲ 3,101	▲41.0%	▲ 5,853	▲56.8%
	負債・純資産合計	12,660	15,355	15,387	12,581	9,721	5,964	▲ 3,757	▲38.6%	▲ 6,617	▲52.6%
	受取手形割引高	-	-	-	-	-	-	0	-	0	-
	借入金	0	0	3	216	181	154	▲ 27	▲14.9%	▲ 62	▲28.9%
	有利子負債	5	4	6	228	199	179	▲ 20	▲9.8%	▲ 49	▲21.5%
	借入金:長短借入金+社債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	有利子負債:借入金+リース債務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	借入金:リース債務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

借入金:長短借入金+社債
有利子負債:借入金+リース債務

アプリックスIPホールディングス(株)

比較損益計算書(連結)

単位:百万円

科 目	金 額			金 額			増減額	増減率	増減額	増減率
	H21/25期	H22/26期	H23/27期	H24/28期(A)	H25/29期(B)	H26/30期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
売上高	3,537	9,447	10,502	7,500	5,775	2,173	▲ 3,603	▲ 62.4%	▲ 5,327	▲ 71.0%
							0		0	
							0		0	
売上高合計				7,500	5,775	2,173	▲ 3,603	▲ 62.4%	▲ 5,327	▲ 71.0%
売上原価	2,156	5,389	6,624	6,938	5,493	2,418	▲ 3,074	▲ 56.0%	▲ 4,519	▲ 65.1%
							0		0	
							0		0	
							0		0	
							0		0	
売上原価	2,156	5,389	6,624	6,938	5,493	2,418	▲ 3,074	▲ 56.0%	▲ 4,519	▲ 65.1%
売上総利益	1,381	4,058	3,878	562	283	▲ 246	▲ 529	▲ 186.9%	▲ 808	▲ 143.7%
広告宣伝費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
運賃・倉庫保管料	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
運搬費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
販売促進費	-	-	-	-	125	44	▲ 81	▲ 64.6%	-	-
役員報酬	-	-	-	-	144	166	22	15.3%	-	-
給与諸手当	-	-	-	-	698	579	▲ 119	▲ 17.0%	-	-
給与手当及び賞与	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
賞与引当金繰入額	-	-	-	-	17	20	3	16.0%	-	-
減価償却費	-	-	-	-	97	70	▲ 27	▲ 28.2%	-	-
貸倒引当金繰入額	-	-	-	-	5	▲ 0	▲ 5	▲ 101.2%	-	-
賃借料	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支払手数料	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
役員賞与引当金繰入額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
退職給付費用	-	-	-	-	-	4	-	-	-	-
役員退職慰労金引当金繰入額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
							0		0	
							0		0	
その他	2,389	3,847	3,462	3,026	1,729	1,639	▲ 90	▲ 5.2%	▲ 1,387	▲ 45.8%
販売費及び一般管理費	2,389	3,847	3,462	3,026	2,814	2,521	▲ 293	▲ 10.4%	▲ 505	▲ 16.7%
営業利益	▲ 1,008	211	416	▲ 2,463	▲ 2,531	▲ 2,766	▲ 235	9.3%	▲ 303	12.3%
受取利息及び配当金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
受取利息	26	37	18	18	12	13	1	6.8%	▲ 5	▲ 29.8%
受取配当金	2	4	4	1	-	-	-	-	-	-
有価証券売却益	-	-	-	-	-	1	-	-	-	-
持分法による投資利益	82	-	-	-	-	-	-	-	-	-
受取賃貸料	-	-	21	-	-	-	-	-	-	-
為替差益	-	-	-	7	82	55	▲ 27	▲ 32.9%	48	735.9%
投資事業組合運用益	-	-	13	-	-	43	-	-	-	-
デリバティブ評価益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他	14	8	8	7	15	4	▲ 11	▲ 74.2%	▲ 3	▲ 44.7%
営業外収益	123	49	53	41	109	115	6	5.4%	74	178.7%
支払利息	0	0	1	2	4	4	▲ 0	▲ 3.9%	2	100.9%
投資事業組合運用損	46	39	10	16	-	-	-	-	-	-
為替差損	22	52	7	-	-	-	-	-	-	-
消費税等調整額	-	-	-	-	3	16	13	433.3%	-	-
貸倒損失	-	-	-	-	8	-	-	-	-	-
その他	4	5	6	1	0	0	▲ 0	▲ 75.0%	▲ 1	▲ 99.6%
営業外費用	166	97	84	45	17	21	4	23.1%	▲ 24	▲ 53.2%
経常利益	▲ 1,051	163	385	▲ 2,467	▲ 2,439	▲ 2,672	▲ 233	9.6%	▲ 206	8.3%
固定資産売却益	0	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資有価証券売却益	-	-	21	14	3	-	-	-	-	-
補助金収入	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
国庫補助金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
受取保険金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
事業再編益	-	-	-	15	-	129	129	-	114	760.0%
負ののれん発生益	-	-	572	-	-	-	0	-	0	-
その他	-	-	80	0	0	-	-	-	-	-
特別利益	4	472	652	29	3	129	125	3949.9%	100	346.7%
固定資産除却損	80	6	153	14	13	3	▲ 10	▲ 76.5%	▲ 11	▲ 78.2%
固定資産売却損	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定資産廃棄損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定資産圧縮損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
減損損失	-	-	-	-	290	-	-	-	-	-
出資金評価損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
災害による損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
ゴルフ会員権評価損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
店舗閉鎖損失	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
事業整理損失引当金繰入額	-	-	-	-	218	-	-	-	-	-
本社移転費用	-	-	-	752	-	745	745	-	▲ 7	▲ 0.9%
							0		0	
その他	▲ 5	0	0	752	17	1	▲ 16	▲ 91.5%	▲ 751	▲ 99.8%
特別損失				752	539	750	211	39.1%	▲ 3	▲ 0.4%
税金等調整前当期純利益	▲ 1,410	450	643	▲ 3,190	▲ 2,975	▲ 3,293	▲ 318	10.7%	▲ 103	3.2%
法人税、住民税及び事業税	18	145	90	110	37	26	▲ 11	▲ 28.8%	▲ 84	▲ 76.0%
法人税等調整額 他	20	10	▲ 4	71	▲ 14	▲ 8	7	▲ 45.8%	▲ 79	▲ 110.9%
少数株主損益調整前当期純利益	-	-	558	▲ 3,371	▲ 2,997	▲ 3,312	▲ 314	10.5%	59	▲ 1.8%
少数株主利益	▲ 2	▲ 39	47	-	-	-	-	-	-	-
当期純利益	▲ 1,424	334	510	▲ 3,371	▲ 2,997	▲ 3,312	▲ 314	10.5%	59	▲ 1.8%
期末従業員数	312	492	490	538	465	197	▲ 268	▲ 57.6%	▲ 341	▲ 63.4%
加工高	-	-	-	-	▲ 1,686	▲ 2,018	▲ 332	19.7%	-	-

比較包括利益計算書(連結)

少数株主損益調整前当期純利益	-	-	558	▲ 3,371	▲ 2,997	▲ 3,312	▲ 314	10.5%	59	▲ 1.8%
その他の有価証券評価差額金	-	-	▲ 189	28	156	64	▲ 93	▲ 59.2%	36	127.9%
繰延ヘッジ損益	-	-	▲ 28	47	▲ 31	-	-	-	-	-
為替換算調整勘定	-	-	3	83	126	106	▲ 20	▲ 16.2%	23	27.6%
持分法適用会社に対する持分相当額	-	-	-	8	-	-	-	-	-	-
退職給付に係る調整額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の包括利益合計	-	-	▲ 213	165	251	169	▲ 82	▲ 32.6%	4	2.4%
包括利益	#VALUE!	#VALUE!	345	▲ 3,206	▲ 2,746	▲ 3,143	▲ 396	14.4%	63	▲ 2.0%
(内訳)										
親会社株式に係る包括利益	-	-	310	▲ 3,206	▲ 2,746	▲ 3,143	▲ 396	14.4%	63	▲ 2.0%
少数株主に係る包括利益	-	-	35	-	-	-	-	-	-	-

人件費	0	0	0	0	842	745
設備関連費(固定経費)	1,195	1,923	1,731	1,513	961	889
業務活動費(調整可能経費)	1,195	1,923	1,731	1,513	1,011	887
販売費及び一般管理費	2,389	3,847	3,462	3,026	2,814	2,521

アプリックスIPホールディングス(株)

比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:百万円

区分	金 額			金 額		
	H21/25期	H22/26期	H23/27期	H24/28期(A)	H25/29期(B)	H26/30期(C)
営業活動によるキャッシュ・フロー						
税金等調整前当期純利益	▲ 1,410	450	643	▲ 3,190	▲ 2,975	▲ 3,293
減価償却費	762	926	1,206	965	1,412	1,238
減損損失	-	-	-	-	290	-
のれん償却額	7	27	189	850	107	107
負ののれん償却額	-	-	-	-	-	-
負ののれん発生益	-	▲ 458	▲ 572	-	-	-
貸倒引当金の増減額(△は減少)	52	▲ 11	▲ 0	-	-	-
退職給付引当金の増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
賞与引当金の増減額(△は減少)	2	44	▲ 4	-	-	-
引当金の増減額(△は減少)	-	-	-	83	91	▲ 4
受取利息及び受取配当金	▲ 27	▲ 41	▲ 22	▲ 19	▲ 12	▲ 13
支払利息	0	0	1	2	4	4
為替差損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
デリバティブ評価損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
固定資産除却損	80	6	153	14	13	3
持分による投資利益(△は益)	▲ 82	-	-	-	-	-
有形固定資産処分損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
固定資産圧縮損	-	-	-	-	-	-
投資有価証券売却損益(△は益)	93	-	-	-	-	-
投資有価証券評価損益(△は益)	60	53	64	-	-	-
持分変動損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
株式交付費	-	-	-	-	-	-
社債発行費償却	-	-	-	-	-	-
事業譲渡損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
本社移転費	-	-	-	83	-	745
前受金の増減額(△は減少)	-	373	▲ 103	▲ 130	77	263
関係会社株式売却損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
金利スワップ評価損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
売上債権の増減額(△は増加)	165	▲ 117	198	564	118	348
たな卸資産の増減額(△は増加)	▲ 38	▲ 59	▲ 159	531	86	▲ 242
仕入債務の増減額(△は減少)	13	▲ 19	30	▲ 32	▲ 204	▲ 42
未払金の増減額(△は減少)	▲ 137	▲ 176	▲ 30	▲ 243	▲ 55	58
未払消費税等の増減額(△は増加)	▲ 144	52	▲ 9	▲ 7	▲ 28	35
預り敷金及び保証金の増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
その他	▲ 30	189	367	267	427	▲ 232
その他の資産の増加額(△は増加)	-	-	-	-	-	-
その他の負債の増加額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
小計	▲ 656	1,366	2,081	▲ 261	▲ 648	▲ 1,026
利息及び配当金の受取額	25	41	22	19	12	15
利息の支払額	▲ 0	▲ 0	▲ 1	▲ 2	▲ 4	▲ 4
法人税等の支払額	▲ 27	▲ 157	▲ 102	▲ 107	▲ 52	▲ 5
法人税等の還付額	415	148	5	-	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲ 243	1,397	1,999	▲ 351	▲ 692	▲ 1,019
投資活動によるキャッシュ・フロー						
定期預金の預入による支出	▲ 1,551	▲ 764	▲ 654	-	-	-
定期預金の払戻による収入	1,524	1,020	123	-	-	-
定期預金の純増減額(△は増加)	-	-	-	704	▲ 53	222
有価証券の売却及び償還による収入	-	-	-	-	-	-
有形固定資産の取得による支出	▲ 35	-	-	-	-	-
有形固定資産の売却による収入	1	-	-	-	-	-
無形固定資産の取得による支出	▲ 966	▲ 984	▲ 773	▲ 1,207	▲ 1,347	▲ 675
無形固定資産の売却による収入	-	-	-	-	-	-
投資有価証券の取得による支出	▲ 798	▲ 12	▲ 5	-	-	-
投資有価証券の売却及び償還による収入	-	-	-	-	-	-
投資有価証券の売却による収入	-	-	-	-	-	-
子会社株式の取得による支出	-	▲ 410	▲ 23	▲ 35	-	-
本社移転による支出	-	-	-	▲ 736	-	-
貸付金の回収による収入	-	477	-	-	-	-
短期貸付による支出	-	-	▲ 355	-	-	-
関係会社出資金の払込による支出	-	-	-	-	-	-
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	-	-	-	-	-	452
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	3	1,151	-	-	-	-
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	-	▲ 692	▲ 617	-	-
その他	79	65	▲ 312	▲ 341	293	▲ 117
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,738	543	▲ 2,691	▲ 2,233	▲ 1,107	▲ 118
財務活動によるキャッシュ・フロー						
長期借入金の返済による支出	-	-	▲ 9	▲ 23	▲ 41	▲ 77
リース債権の返済による支出	▲ 1	-	-	-	-	-
配当金の支払額	-	-	-	-	-	-
少数株主からの払込みによる収入	-	-	-	-	-	-
少数株主への払戻による支出	-	-	-	-	-	-
少数株主への配当金の支払額	-	▲ 29	▲ 0	▲ 0	▲ 1	-
その他	-	▲ 1	▲ 1	▲ 5	▲ 8	37
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1	▲ 30	▲ 10	▲ 28	▲ 50	▲ 41
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	▲ 59	▲ 36	113	228	205
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	▲ 1,980	1,851	▲ 737	▲ 2,499	▲ 1,622	▲ 973
現金及び現金同等物の期首残高	9,708	7,728	9,545	8,808	6,309	4,688
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増減額	-	-	-	-	-	-
現金及び現金同等物の期末残高	7,728	9,579	8,808	6,309	4,688	3,715

SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		H24/28期 (A)		H25/29期 (B)		H26/30期 (C)	
売上高	(百万円)	7,500		5,775		2,173	
支払利息	(百万円)	2		4		4	
税引前当期利益	(百万円)	▲ 3,190		▲ 2,975		▲ 3,293	
棚卸資産	(百万円)	587		499		562	
留保利益	(百万円)	▲ 2,568		▲ 5,565		▲ 8,877	
総資本	(百万円)	12,581		9,721		5,964	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{▲ 2,568}{12,581} \times 100$	▲ 20.41	$\frac{▲ 4,066}{11,151} \times 100$	▲ 36.47	$\frac{▲ 7,221}{7,842} \times 100$	▲ 92.07
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{▲ 3,190}{12,581} \times 100$	▲ 25.36	$\frac{▲ 2,975}{11,151} \times 100$	▲ 26.68	$\frac{▲ 3,293}{7,842} \times 100$	▲ 41.99
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{587}{7,500} \times 12$	0.94	$\frac{499}{5,775} \times 12$	1.04	$\frac{562}{2,173} \times 12$	3.10
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{2}{7,500} \times 100$	0.03	$\frac{4}{5,775} \times 100$	0.07	$\frac{4}{2,173} \times 100$	0.18
SAF値			▲ 0.24652		▲ 0.45566		▲ 1.58174
格付			C		C		C

SAF2002モデルとは、筑波大学大学院教授白田佳子氏の提唱する倒産判別分析モデルである。

4つのパラメーターを重回帰判別式で、以下の数式で表現される。

SAF値＝0.01036X1＋0.02682X2－0.06610X3－0.02368X4＋0.70773	
X1 総資本留保利益率	期首・期末平均留保利益/期首・期末平均総資本×100
X2 総資本税引前当期利益率	税引前当期利益/期首・期末平均総資産×100
X3 棚卸資産回転期間	期首・期末平均棚卸資産×12/売上高
X4 売上高金利負担率	(支払利息＋社債利息＋手形売却損)/売上高×100

格付け	SAF値
AA	1.53900以上
A	1.53900未満～1.18717以上
BB	1.18717未満～0.75261以上
B	0.75261未満～0.41490以上
C	0.41490未満

アプリックスIPホールディングス(株)

経営指標比較表

金額単位: 百万円

経営指標		(単位)	経営指標の推移						評価 傾向判定	
			H24/28期(A)		H25/29期(B)		H26/30期(C)			
(1)総合収益性分析										
A. 総資本当期純利益率(ROA)	(%)		$\frac{\Delta 3,371}{12,581} \times 100$	▲ 26.79	$\frac{\Delta 2,997}{9,721} \times 100$	▲ 30.84	$\frac{\Delta 3,312}{5,964} \times 100$	▲ 55.53		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)		$\frac{\Delta 3,371}{10,308} \times 100$	▲ 32.70	$\frac{\Delta 2,997}{7,557} \times 100$	▲ 39.67	$\frac{\Delta 3,312}{4,455} \times 100$	▲ 74.33		
(2)売上高利益率分析										
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)		$\frac{562}{7,500} \times 100$	7.50	$\frac{283}{5,775} \times 100$	4.90	$\frac{\Delta 246}{2,173} \times 100$	▲ 11.31		
B. 売上高対営業利益率	(%)		$\frac{\Delta 2,463}{7,500} \times 100$	▲ 32.84	$\frac{\Delta 2,531}{5,775} \times 100$	▲ 43.83	$\frac{\Delta 2,766}{2,173} \times 100$	▲ 127.33		
C. 売上高対経常利益率	(%)		$\frac{\Delta 2,467}{7,500} \times 100$	▲ 32.89	$\frac{\Delta 2,439}{5,775} \times 100$	▲ 42.23	$\frac{\Delta 2,672}{2,173} \times 100$	▲ 122.99		
D. 売上高対当期純利益率	(%)		$\frac{\Delta 3,371}{7,500} \times 100$	▲ 44.95	$\frac{\Delta 2,997}{5,775} \times 100$	▲ 51.90	$\frac{\Delta 3,312}{2,173} \times 100$	▲ 152.43		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)		$\frac{3,026}{7,500} \times 100$	40.34	$\frac{2,814}{5,775} \times 100$	48.72	$\frac{2,521}{2,173} \times 100$	116.02		
(3)損益分岐点分析										
A. 損益分岐点売上高(採算点)	[百万円]		$\frac{3,026}{7.5\%}$	40,356	$\frac{2,814}{4.9\%}$	57,472	$\frac{2,521}{-11.3\%}$	▲ 22,288		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)		$\frac{40,356}{7,500} \times 100$	▲ 438.09	$\frac{57,472}{5,775} \times 100$	▲ 895.11	$\frac{\Delta 22,288}{2,173} \times 100$	1,125.87		
(4)回転率・回転期間分析										
A. 総資本回転率	(回)		$\frac{7,500}{12,581}$	0.60	$\frac{5,775}{9,721}$	0.59	$\frac{2,173}{5,964}$	0.36		
B. 固定資産回転率	(回)		$\frac{7,500}{3,430}$	2.19	$\frac{5,775}{2,966}$	1.95	$\frac{2,173}{680}$	3.20		
C. 売上債権回転期間	(日)		$\frac{1,442}{7,500} \times 365$	70.17	$\frac{1,142}{5,775} \times 365$	72.15	$\frac{641}{2,173} \times 365$	107.61		
D. 棚卸資産回転期間	(日)		$\frac{360}{7,500} \times 365$	17.53	$\frac{375}{5,775} \times 365$	23.72	$\frac{549}{2,173} \times 365$	92.15		
E. 買入債務回転期間	(日)		$\frac{458}{7,500} \times 365$	22.27	$\frac{254}{5,775} \times 365$	16.05	$\frac{122}{2,173} \times 365$	20.42		
(5)生産性分析										
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)		$\frac{7,500}{538}$	13,940	$\frac{5,775}{465}$	12,420	$\frac{2,173}{197}$	11,028		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)		$\frac{\Delta 3,371}{538}$	▲ 6,266	$\frac{\Delta 2,997}{465}$	▲ 6,446	$\frac{\Delta 3,312}{197}$	▲ 16,811		
(6)短期支払能力分析										
A. 流動比率	(%)		$\frac{9,151}{2,125} \times 100$	430.54	$\frac{6,755}{2,035} \times 100$	331.90	$\frac{5,284}{1,407} \times 100$	375.53		
B. 当座比率	(%)		$\frac{7,862}{2,125} \times 100$	369.89	$\frac{6,040}{2,035} \times 100$	296.81	$\frac{4,299}{1,407} \times 100$	305.50		
(7)資本の安定性分析										
A. 自己資本比率	(%)		$\frac{10,356}{12,581} \times 100$	82.32	$\frac{7,605}{9,721} \times 100$	78.23	$\frac{4,455}{5,964} \times 100$	74.70		
B. 負債比率	(%)		$\frac{2,273}{10,308} \times 100$	22.05	$\frac{2,164}{7,557} \times 100$	28.63	$\frac{1,509}{4,455} \times 100$	33.86		
(8)調達と運用の適合性分析										
A. 固定長期適合率	(%)		$\frac{3,430}{10,455} \times 100$	32.80	$\frac{2,966}{7,686} \times 100$	38.59	$\frac{680}{4,557} \times 100$	14.92		
B. 固定比率	(%)		$\frac{3,430}{10,308} \times 100$	33.27	$\frac{2,966}{7,557} \times 100$	39.25	$\frac{680}{4,455} \times 100$	15.26		
(9)成長性分析										
A. 売上高成長率	(%)				$\frac{\Delta 1,724}{7,500} \times 100$	▲ 22.99	$\frac{\Delta 3,603}{5,775} \times 100$	▲ 62.38		
B. 経常利益成長率	(%)				$\frac{28}{\Delta 2,467} \times 100$	▲ 1.12	$\frac{\Delta 233}{\Delta 2,439} \times 100$	9.56		
C. 販売管理費増減率	(%)				$\frac{\Delta 211}{3,026} \times 100$	▲ 6.99	$\frac{\Delta 293}{2,814} \times 100$	▲ 10.42		
D. 従業員数増減率	(%)				$\frac{\Delta 73}{538} \times 100$	▲ 13.57	$\frac{\Delta 268}{465} \times 100$	▲ 57.63		
E. 資産増加率	(%)				$\frac{\Delta 2,860}{12,581} \times 100$	▲ 22.73	$\frac{\Delta 3,757}{5,964} \times 100$	▲ 62.99		
(10)付加価値分析										
A. 加工高比率	(%)		$\frac{-}{7,500} \times 100$	-	$\frac{\Delta 1,686}{5,775} \times 100$	▲ 29.19	$\frac{\Delta 2,018}{2,173} \times 100$	▲ 92.88		
B. 労働分配率	(%)		$\frac{0}{-} \times 100$	-	$\frac{842}{\Delta 1,686} \times 100$	▲ 49.92	$\frac{745}{\Delta 2,018} \times 100$	▲ 36.90		
C. 資本生産性	(%)		$\frac{-}{12,581} \times 100$	-	$\frac{\Delta 1,686}{9,721} \times 100$	▲ 17.34	$\frac{\Delta 2,018}{5,964} \times 100$	▲ 33.83		
D. 付加価値生産性	(千円)		$\frac{-}{538}$	-	$\frac{\Delta 1,686}{465}$	▲ 3,625	$\frac{\Delta 2,018}{197}$	▲ 10,243		
(11)その他										
A. 借入金依存度	(%)		$\frac{216}{12,581} \times 100$	1.72	$\frac{181}{9,721} \times 100$	1.86	$\frac{154}{5,964} \times 100$	2.58		