

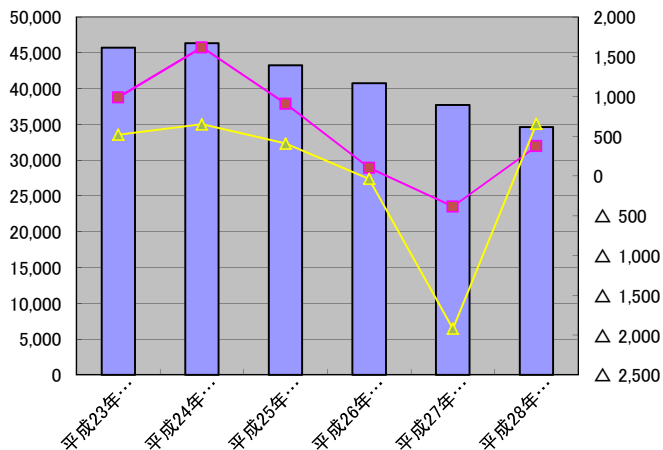
株式会社フェリシモ

主要な経営指標等の推移(連結)		決算年月	2011年2月	2012年2月	2013年2月	2014年2月	2015年2月	2016年2月
回次		第46期	第47期	第48期	第49期	第50期	第51期	
決算年月		平成23年2月	平成24年2月	平成25年2月	平成26年2月	平成27年2月	平成28年2月	
売上高	(百万円)	45,694	46,358	43,251	40,726	37,703	34,609	
営業利益	(百万円)	870	1,495	637	△ 295	△ 631	275	
売上高営業利益率	(%)	1.90%	3.22%	1.47%	-0.72%	-1.67%	0.79%	
経常利益	(百万円)	988	1,617	909	103	△ 383	374	
売上高経常利益率	(%)	2.16%	3.49%	2.10%	0.25%	-1.02%	1.08%	
当期純利益又は当期純損失(△)	(百万円)	520	651	410	△ 35	△ 1,921	657	
売上高当期純利益率	(%)	1.14%	1.40%	0.95%	-0.09%	-5.10%	1.90%	
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	520	651	410	△ 35	△ 1,921	657	
包括利益	(百万円)	-	663	652	121	△ 1,665	287	
資本金 *	(百万円)	1,868	1,868	1,868	1,868	1,868	1,868	
発行済株式総数 *	(千株)	10,043	10,043	10,043	10,043	10,043	10,043	
純資産額	(百万円)	25,858	26,226	26,583	26,556	24,697	24,984	
総資産額	(百万円)	42,064	42,233	42,005	40,794	38,822	37,401	
1株当たり純資産額	(円)		2,659.01	2,695.20	2,692.49	2,504.05	2,533.19	
1株当たり当期純利益	(円)		66.01	41.65	△ 3.55	△ 194.82	66.69	
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円)	-	-	-	-	-	-	
自己資本比率(自己資本÷総資産×100)	(%)	61.5	62.1	63.3	65.1	63.6	66.8	
自己資本利益率(当期純利益÷自己資本×100)	(%)		2.5	1.6	△ 0.1	△ 7.5	2.6	
株価収益率(PER)	(倍)		16.5	25.7	-	-	14.5	
配当性向 *	(%)		76.3	46.4	-	-	10.5	
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	1,463	2,556	1,616	△ 260	536	623	
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 1,771	804	△ 3,110	1,742	△ 717	△ 1,290	
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 308	△ 299	△ 300	△ 162	△ 87	△ 43	
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	13,574	16,651	15,061	16,556	16,559	15,827	
従業員数	(名)	562	547	524	513	402	393	
(臨時従業員数)	(名)	493	470	453	437	414	373	
ROA 総資本当期純利益率	(%)	1.24	1.54	0.98	△ 0.09	△ 4.95	1.76	
売上高経常利益率	(%)	2.16	3.49	2.10	0.25	△ 1.02	1.08	
売上高当期純利益率	(%)	1.14	1.40	0.95	△ 0.09	△ 5.10	1.90	
総資本回転率	(回)	1.09	1.10	1.03	1.00	0.97	0.93	
売上高成長率(対基準比率)		100	101	95	89	83	76	
経常利益成長率(対基準比率)		100	164	92	10	△ 39	38	
総資本成長率(対基準比率)		100	100	100	97	92	89	
従業員一人当たり売上高	(千円)	43,312	45,583	44,269	42,869	46,205	45,181	
キャッシュ・フロー パターン		4	2	4	6	4	4	
SAF2002モデルによる格付け					BB	BB	BB	

売上高/経常利益/当期純利益

単位:百万円

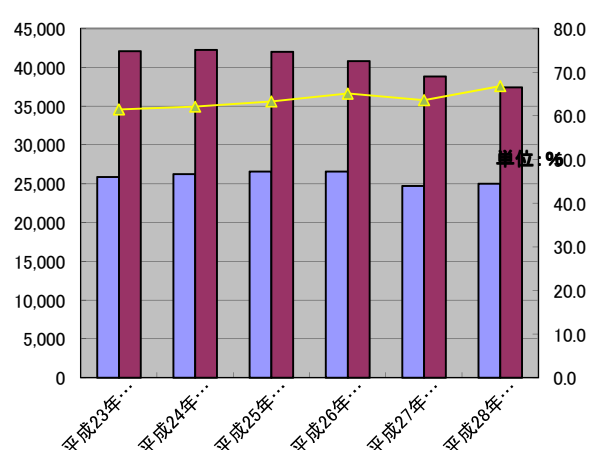
売上高
 経常利益
 当期純利益又は当期純損失(△)



純資産額/総資産額/自己資本比率

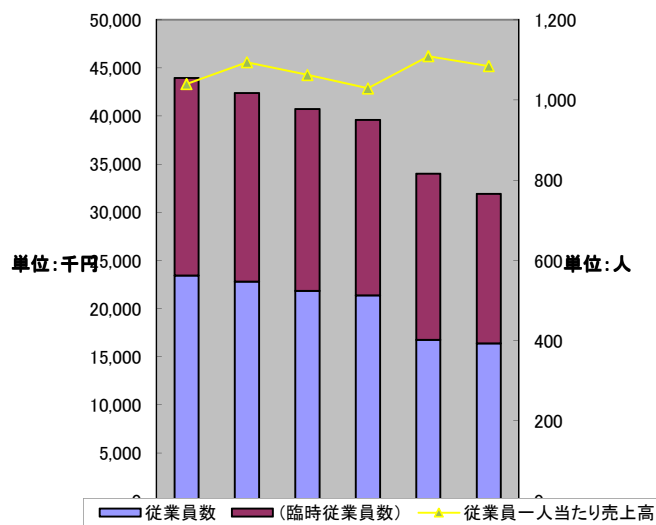
単位:百万円

純資産額
 総資産額
 自己資本比率(自己資本÷総資産×100)

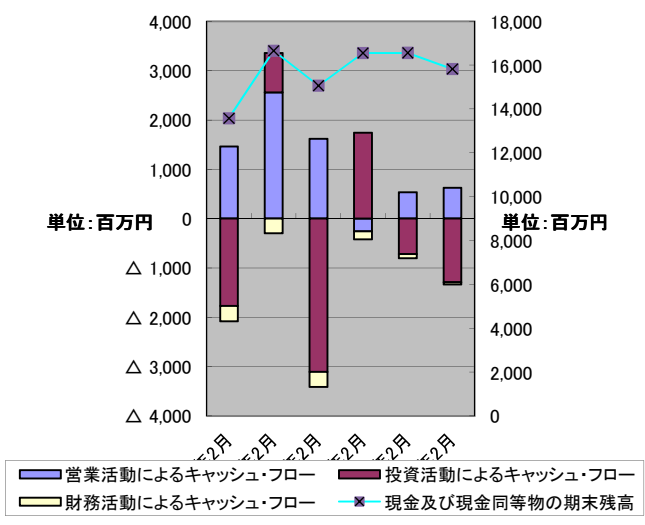


株式会社フェリシモ

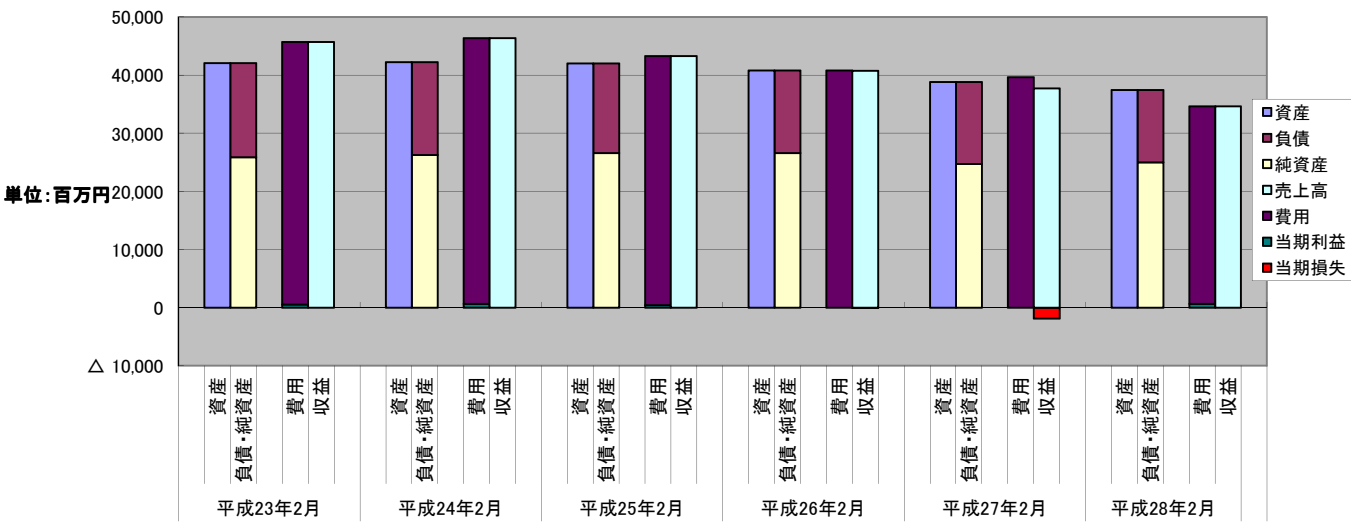
従業員数と一人当たり売上高



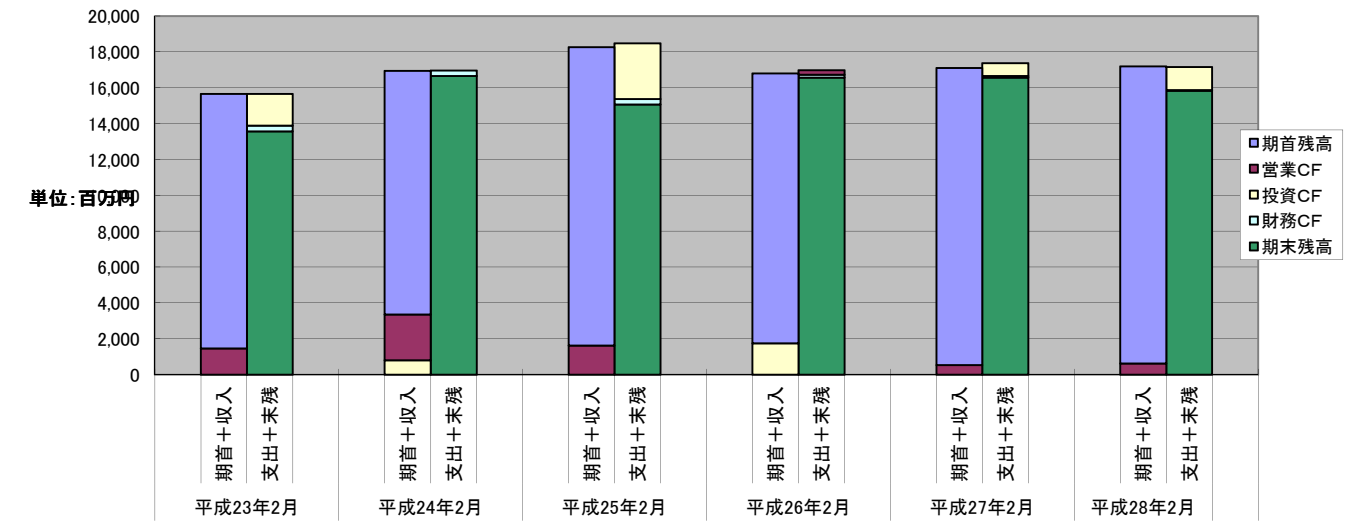
キャッシュ・フロー



資産構造&収益構造



キャッシュ・フロー構造



株式会社フェリシモ

比較損益計算書(連結)

単位:百万円

科 目	金 額			金 額			増減額 (C-B)	増減率 (C/B-1)	増減額 (C-A)	増減率 (C/A-1)
	H23/46期	H24/47期	H25/48期	H26/49期(A)	H27/50期(B)	H28/51期(C)				
売上高	45,694	46,358	43,251	40,726	37,703	34,609	▲ 3,094	▲ 8.2%	▲ 6,117	▲ 15.0%
売上高合計	45,694	46,358	43,251	40,726	37,703	34,609	▲ 3,094	▲ 0	▲ 6,117	▲ 0
売上原価	21,556	21,933	20,594	19,761	18,234	16,511	▲ 1,723	▲ 9.4%	▲ 3,250	▲ 16.4%
売上総利益	24,138	24,424	20,594	20,964	19,468	18,098	▲ 1,370	▲ 7.0%	▲ 2,866	▲ 13.7%
返品調整引当金繰入額	185	181	180	136	126	136	10	7.9%	0	0.0%
返品調整引当金戻入額	181	180	136	126	136	80	▲ 56	▲ 41.2%	▲ 46	▲ 36.5%
差引売上総利益	24,141	24,426	22,700	20,974	19,458	18,154	▲ 1,304	▲ 6.7%	▲ 2,820	▲ 13.4%
販売費及										
広告費	6,736	6,979	6,979	6,576	6,076	4,839	▲ 1,237	▲ 20.4%	▲ 1,737	▲ 26.4%
運送費	3,090	2,940	2,726	2,703	2,452	2,214	▲ 238	▲ 9.7%	▲ 489	▲ 18.1%
業務手数料	2,095	2,159	2,056	1,870	1,786	1,788	2	0.1%	▲ 82	▲ 4.4%
販売促進引当金繰入額	193	192	118	145	75	84	9	12.0%	▲ 61	▲ 42.1%
賞倒引当金繰入額	69	73	52	64	49	37	▲ 12	▲ 24.5%	▲ 27	▲ 42.2%
役員報酬	225	189	163	192	165	137				
給与及び手当	4,194	4,115	3,997	3,899	3,817	3,595	▲ 222	▲ 5.8%	▲ 304	▲ 7.8%
賞与引当金繰入額	145	149	148	178	159	173	14	8.8%	▲ 5	▲ 2.8%
退職給付費用	151	173	172	179	228	227	▲ 1	▲ 0.4%	48	26.8%
減価償却費	1,541	1,314	1,194	1,168	1,319	1,418	99	7.5%	250	21.4%
その他	4,832	4,647	4,458	4,295	3,964	3,367	▲ 597	▲ 15.1%	▲ 928	▲ 21.6%
販売費及び一般管理費	23,271	22,930	22,063	21,269	20,090	17,879	▲ 2,211	▲ 11.0%	▲ 3,390	▲ 15.9%
営業利益	870	1,495	637	▲ 295	▲ 631	275	906	▲ 143.6%	570	▲ 193.2%
営業外										
受取利息	36	34	26	18	14	19	5	35.7%	1	5.6%
為替差益	-	-	138	205	144	-				
受取補償金	53	76	13	32	17	13	▲ 4	▲ 23.5%	▲ 19	▲ 59.4%
預り金精算益	15	-	-	-	10	10	0	0.0%	-	-
信託受益権運用益	19	22	-	-	13	12	▲ 1	▲ 7.7%	12	-
その他	69	54	63	115	47	55	8	17.0%	▲ 60	▲ 52.2%
営業外収益	195	197	273	400	248	112	▲ 136	▲ 54.8%	▲ 288	▲ 72.0%
営業外費用										
支払利息	0	0	0	0	0	0	0		0	
為替差損	76	22	-	-	-	9				
その他	1	2	1	1	0	3	3		2	200.0%
営業外費用	77	75	1	1	0	12	12		11	1100.0%
経常利益	988	1,617	909	103	▲ 383	374	757	▲ 197.7%	271	263.1%
固定資産売却益	-	374	14	-	-	401	-	-	-	-
関係会社精算益	-	-	-	-	132	8	▲ 124	▲ 93.9%	-	-
特別利益	-	376	14	-	132	409	277	209.8%	-	-
固定資産除却損	22	634	108	3	64	14	▲ 50	▲ 78.1%	11	366.7%
関係会社精算損	-	-	-	-	148	-	-	-	-	-
賃貸借契約解約損	-	-	-	-	-	4	-	-	-	-
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	-	14	-	-	-	0	0		0	
特別損失	22	649	108	3	213	19	▲ 194	▲ 91.1%	16	533.3%
税金等調整前当期純利益	965	1,345	814	100	▲ 464	764	1,228	▲ 264.7%	664	664.0%
法人税、住民税及び事業税	480	556	390	124	8	56	48	600.0%	▲ 68	▲ 54.8%
法人税等調整額 他	▲ 35	137	13	▲ 54	1,448	50	▲ 1,398	▲ 96.5%	104	▲ 192.6%
法人税等合計	444	693	404	135	1,456	106	▲ 1,350	▲ 92.7%	▲ 29	▲ 21.5%
当期純利益	520	651	410	▲ 35	▲ 1,921	657	2,578	▲ 134.2%	692	▲ 197.1%
少数株主利益又は少数株主損失(△)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
親会社株主に帰属する当期純利益	520	651	410	▲ 35	▲ 1,921	657	2,578	▲ 134.2%	692	▲ 197.1%

比較包括利益計算書(連結)

当期純利益	520	651	410	▲ 35	▲ 1,921	657	2,578	▲ 134.2%	692	▲ 197.1%
その他										
その他有価証券評価差額金	-	▲ 2	2	0	12	▲ 9	▲ 21	▲ 175.0%	▲ 9	
繰延ヘッジ損益	-	23	33	▲ 47	32	▲ 64	▲ 96	▲ 300.0%	▲ 17	36.2%
土地再評価差額金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
為替換算調整勘定	-	▲ 8	205	203	210	▲ 74	▲ 284	▲ 135.2%	▲ 277	▲ 136.5%
持分法適用会社に対する持分相当額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
退職給付に係る調整額	-	-	-	-	-	▲ 221	-	-	-	-
その他の包括利益合計	-	12	241	156	256	▲ 370	▲ 626	▲ 244.5%	▲ 526	▲ 337.2%
包括利益	-	663	652	121	▲ 1,665	287	1,952	▲ 117.2%	166	137.2%
(内訳)										
親会社株式に係る包括利益	-	663	652	121	▲ 1,665	287	1,952	▲ 117.2%	166	137.2%
非支配株主に係る包括利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

期末従業員数	562	547	524	513	402	393	▲ 9	▲ 2.2%	▲ 120	▲ 23.4%
加工高(付加価値額)	5,703	6,243	5,389	4,551	3,986	4,506	520	13.0%	▲ 45	▲ 1.0%

ここでの加工高＝役員報酬及び給料手当+賞与+賞与引当金繰入額+営業利益として計算している。

株式会社フェリシモ

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		
		H23/46期	H24/47期	H25/48期	H26/49期(A)	H27/50期(B)	H28/51期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)		
資 産 の 部	流動資産	現金及び預金	11,884	15,109	16,796	16,549	17,205	18,241	1,036	6.0%	1,692	10.2%	
		受取手形及び売掛金	4,626	4,047	3,511	3,438	3,625	3,151	▲ 474	▲13.1%	▲ 287	▲8.3%	
		信託受益権	2,244	2,215	2,224	1,595	1,622	1,119					
		商品	4,639	5,022	4,880	5,213	5,129	4,860	▲ 269	▲5.2%	▲ 353	▲6.8%	
		貯蔵品	212	154	122	120	95	92	▲ 3	▲3.2%	▲ 28	▲23.3%	
		有価証券	1,605	1,504	750	750	0	0	0		▲ 750	▲100.0%	
		未収還付法人税等	-	-	-	54	33	-	-	-	-	-	
		繰延税金資産	603	528	457	501	71	70	▲ 1	▲1.4%	▲ 431	▲86.0%	
		その他	426	452	531	333	391	361	▲ 30	▲7.7%	28	8.4%	
		貸倒引当金	▲ 69	▲ 78	▲ 63	▲ 64	▲ 61	▲ 41	20	▲32.8%	23	▲35.9%	
	流動資産合計	26,174	28,955	29,212	28,521	28,113	27,854	▲ 259	▲0.9%	▲ 667	▲2.3%		
	固定資産	建物及び構築物	5,300	5,069	5,123	5,164	5,223	4,953	▲ 270	▲5.2%	▲ 211	▲4.1%	
		減価償却費累計額	▲ 3,116	▲ 3,060	▲ 3,236	▲ 3,384	▲ 3,561	▲ 3,611	▲ 50	1.4%	▲ 227	6.7%	
		建物及び構築物(純額)	2,183	2,008	1,886	1,779	1,661	1,342	▲ 319	▲19.2%	▲ 437	▲24.6%	
		機械装置及び運搬具	2,999	2,994	3,004	3,011	3,019	2,983	▲ 36	▲1.2%	▲ 28	▲0.9%	
		減価償却費累計額	▲ 2,651	▲ 2,710	▲ 2,762	▲ 2,812	▲ 2,834	▲ 2,838	▲ 4	0.1%	▲ 26	0.9%	
		機械装置及び運搬具(純額)	348	284	242	199	185	145	▲ 40	▲21.6%	▲ 54	▲27.1%	
		土地	3,984	3,984	3,984	3,984	3,984	3,984	0	0.0%	0	0.0%	
		リース資産	36	36	36	118	218	218	0	0.0%	100	84.7%	
		減価償却費累計額	0	▲ 4	▲ 8	▲ 22	▲ 58	▲ 98	▲ 40	69.0%	▲ 76	345.5%	
		リース資産(純額)	35	31	27	95	159	119	▲ 40	▲25.2%	24	25.3%	
		建設仮勘定	42	42	23	16	6	0	▲ 6	▲100.0%	▲ 16	▲100.0%	
		有形固定資産合計	7,060	6,650	6,372	6,231	6,165	5,731	▲ 434	▲7.0%	▲ 500	▲8.0%	
		ソフトウェア	2,313	1,819	2,080	1,548	3,950	3,333	▲ 617	▲15.6%	1,785	115.3%	
		その他	2,072	1,959	1,771	56	156	76	▲ 80	▲ 1	20	0	
		無形固定資産合計	4,386	3,779	3,852	4,186	4,106	3,409	▲ 697	▲17.0%	▲ 777	▲18.6%	
	投 資	投資有価証券	2,332	1,568	813	58	178	161	▲ 17	▲9.6%	103	177.6%	
		繰延税金資産	1,035	958	995	1,035	-	-	-	-	-	-	
		その他	1,132	325	262	264	260	244	▲ 16	▲6.2%	▲ 20	▲7.6%	
		貸倒引当金	▲ 58	▲ 4	▲ 3	▲ 2	▲ 1	0	1	▲100.0%	2	▲100.0%	
		投資その他の資産合計	4,442	2,847	2,567	1,855	437	406	▲ 31	▲7.1%	▲ 1,449	▲78.1%	
		固定資産合計	15,889	13,278	12,792	12,273	10,709	9,546	▲ 1,163	▲10.9%	▲ 2,727	▲22.2%	
資 産 合 計		42,064	42,233	42,005	40,794	38,822	37,401	▲ 1,421	▲3.7%	▲ 3,393	▲8.3%		
負 債 の 部	流動負債	支払手形及び買掛金	1,754	1,565	1,674	1,385	2,158	1,587	▲ 571	▲26.5%	202	14.6%	
		支払信託	-	-	-	-	5,939	4,866	▲ 1,073	▲18.1%	-	-	
		リース債務	4	4	4	21	42	42	0	0.0%	21	100.0%	
		未払金	1,686	1,741	1,755	1,511	1,488	1,188	▲ 300	▲20.2%	▲ 323	▲21.4%	
		未払法人税等	377	209	200	-	-	56	-	-	-	-	
		売上値引引当金	-	-	-	-	22	15	▲ 7	▲31.8%	-	-	
		返品調整引当金	333	337	294	298	259	232	▲ 27	▲10.4%	▲ 66	▲22.1%	
		販売促進引当金	181	180	136	126	136	80	▲ 56	▲41.2%	▲ 46	▲36.5%	
		賞与引当金	145	149	148	178	159	173	14	8.8%	▲ 5	▲2.8%	
		その他	413	423	418	445	463	476	13	2.8%	31	7.0%	
	流動負債合計	13,753	13,409	12,709	11,349	10,889	8,872	▲ 2,017	▲18.5%	▲ 2,477	▲21.8%		
	固定負債	リース債務	32	28	24	79	126	83	▲ 43	▲34.1%	4	5.1%	
		繰延税金負債	-	-	-	-	7	57	50	714.3%	-	-	
		退職給付に係る負債	2,091	2,236	2,351	-	2,774	3,083	309	11.1%	-	-	
		資産除去債務	-	19	22	23	37	29	▲ 8	▲21.6%	6	26.1%	
		その他	327	313	313	313	289	289	0	0.0%	▲ 24	▲7.7%	
		固定負債合計	2,452	2,598	2,712	2,889	3,235	3,543	308	9.5%	654	22.6%	
	負 債 合 計	16,205	16,007	15,422	14,238	14,125	12,416	▲ 1,709	▲12.1%	▲ 1,822	▲12.8%		
	純資産の部	株主資本	資本金	1,868	1,868	1,868	1,868	1,868	1,868	0	0.0%	0	0.0%
			資本剰余金	4,842	4,842	4,842	4,842	4,842	4,842	0	0.0%	0	0.0%
			利益剰余金	20,081	20,436	20,551	20,368	18,397	19,055	658	3.6%	▲ 1,313	▲6.4%
			自己株式	▲ 385	▲ 385	▲ 385	▲ 385	▲ 385	▲ 385	0	0.0%	0	0.0%
			株主資本合計	26,406	26,761	26,876	26,693	24,723	25,380	657	2.7%	▲ 1,313	▲4.9%
		その他	その他有価証券評価差額金	2	0	1	1	14	4	▲ 10	▲71.4%	3	300.0%
繰延ヘッジ損益			▲ 4	18	52	5	37	▲ 26	▲ 63	▲170.3%	▲ 31	▲620.0%	
為替換算調整勘定			▲ 545	▲ 554	▲ 348	▲ 144	66	▲ 8	▲ 74	▲112.1%	136	▲94.4%	
退職給付に係る調整累計額			-	-	-	-	▲ 143	▲ 365	▲ 222	155.2%	-	-	
その他の包括利益累計額			▲ 547	▲ 535	▲ 293	▲ 137	▲ 25	▲ 395	▲ 370	1480.0%	▲ 258	188.3%	
新株予約権							0		0				
非支配株主持分(少数株主持分)							0		0				
純 資 産 合 計	25,858	26,226	26,583	26,556	24,697	24,984	287	1.2%	▲ 1,572	▲5.9%			
負債・純資産合計	42,064	42,233	42,005	40,794	38,822	37,401	▲ 1,421	▲3.7%	▲ 3,393	▲8.3%			
受取手形割引高								0		0			
借入金		0	0	0	0	0	0	0		0			
有利子負債		36	32	28	100	168	125	▲ 43	▲25.6%	25	25.0%		

借入金:長短借入金+社債

有利子負債:借入金+リース債務

株式会社フェリシモ

比較キャッシュ・フロー計算書(連結)


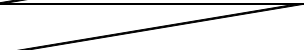
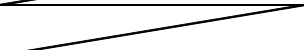
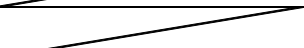
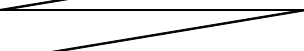
単位:百万円

区分	金 額			金 額		
	H23/46期	H24/47期	H25/48期	H26/49期(A)	H27/50期(B)	H28/51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	965	1,345	814	100	▲ 464	764
減価償却費	1,544	1,316	1,196	1,171	1,322	1,418
固定資産売却損益(△は益)	-	▲ 374	▲ 14	-	-	▲ 401
固定資産除却損	22	634	108	3	64	14
貸倒引当金の増減額(△は減少)	3	▲ 44	▲ 16	0	▲ 4	▲ 20
売上値引引当金の増減額(△は減少)	-	-	-	-	10	▲ 6
返品調整引当金の増減額(△は減少)	▲ 3	▲ 1	▲ 43	▲ 9	9	▲ 56
販売促進引当金の増減額(△は減少)	▲ 29	4	▲ 42	3	▲ 39	▲ 26
賞与引当金の増減額(△は減少)	0	4	0	30	▲ 18	13
退職給付引当金の増減額(△は減少)	138	145	114	121	▲ 2,473	-
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	-	-	-	-	2,631	86
受取利息及び受取配当金	▲ 36	▲ 34	▲ 27	▲ 20	▲ 16	▲ 20
為替差損益	0	-	-	-	▲ 4	127
売上債権の増減額(△は増加)	386	580	542	87	▲ 181	473
たな卸資産の増減額(△は増加)	▲ 138	▲ 323	182	▲ 317	109	271
未収消費税等の増減額(△は減少)	-	-	-	▲ 26	30	-
仕入債務の増減額(△は減少)	▲ 744	▲ 284	▲ 584	▲ 988	▲ 676	▲ 1,645
未払金の増減額(△は増加)	▲ 304	106	▲ 183	▲ 130	25	▲ 302
未払消費税等の増減額(△は減少)	24	64	▲ 70	▲ 19	225	▲ 65
その他	▲ 85	120	▲ 18	142	▲ 15	▲ 30
小計	1,755	3,230	1,969	127	536	594
利息及び配当金の受取額	52	57	44	30	19	21
法人税等の支払額	▲ 343	▲ 731	▲ 398	▲ 418	▲ 95	▲ 46
法人税等の還付額	-	-	-	-	76	53
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,463	2,556	1,616	▲ 260	536	623
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	▲ 603	▲ 692	▲ 4,477	▲ 2,426	▲ 3,860	▲ 5,843
定期預金の払戻による収入	45	573	701	4,826	3,688	4,477
有価証券の取得による支出	-	-	-	-	-	▲ 499
有価証券の償還による収入	1,500	1,600	1,500	750	750	470
有形固定資産の取得による支出	▲ 63	▲ 42	▲ 58	▲ 90	▲ 110	▲ 71
有形固定資産の売却による収入	-	-	-	-	-	642
無形固定資産の取得による支出	▲ 1,838	▲ 981	▲ 845	▲ 1,303	▲ 1,066	▲ 476
投資有価証券の取得による支出	▲ 813	▲ 761	-	-	▲ 100	-
その他	1	51	7	▲ 13	▲ 18	7
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,771	804	▲ 3,110	1,742	▲ 717	▲ 1,290
財務活動によるキャッシュ・フロー						
リース債権の返済による支出	▲ 12	▲ 4	▲ 4	▲ 14	▲ 37	▲ 42
配当金の支払額	▲ 295	▲ 295	▲ 296	▲ 148	▲ 50	0
その他	0	-	0	-	-	0
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 308	▲ 299	▲ 300	▲ 162	▲ 87	▲ 43
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲ 61	15	204	175	272	▲ 20
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	▲ 677	3,076	▲ 1,589	1,495	3	▲ 732
現金及び現金同等物の期首残高	14,251	13,575	16,650	15,061	16,546	16,559
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
非連結子会社との合併に伴う現金及び現金同等物の増加額	-	-	-	-	10	-
現金及び現金同等物の期末残高	13,574	16,651	15,061	16,556	16,559	15,827

株式会社フェリシモ

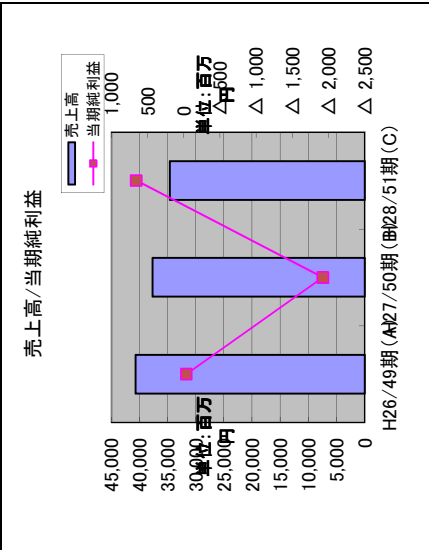
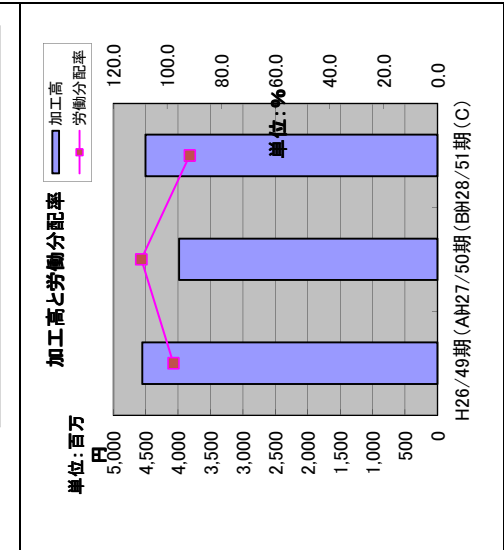
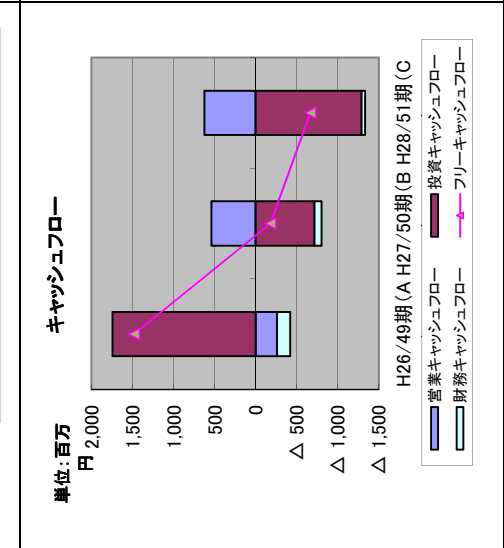
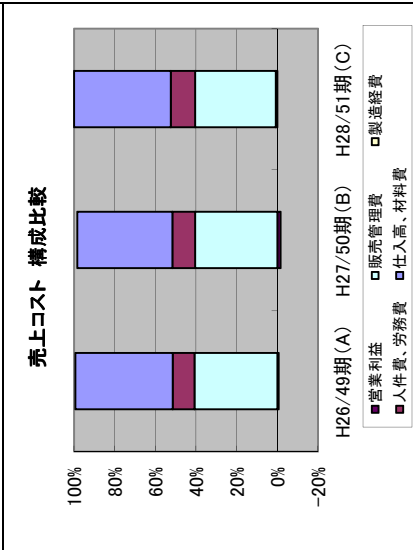
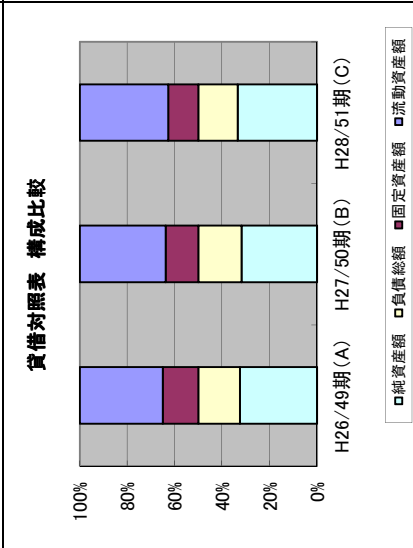
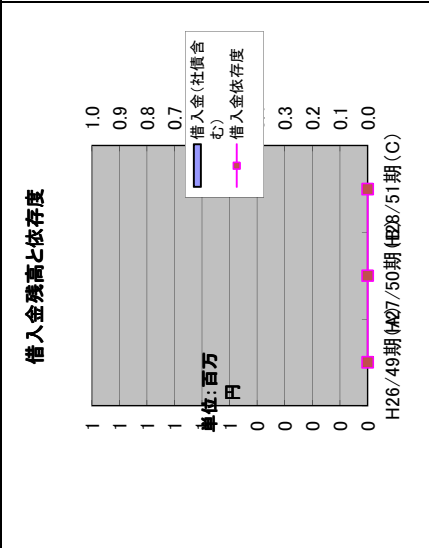
経営指標比較表

金額単位:百万円

経営指標	(単位)	経営指標の推移								評価	
		H26/49期(A)		H27/50期(B)		H28/51期(C)		傾向	判定		
(1) 総合収益性分析											
A. 総資本当期純利益率(ROA)	(%)	$\frac{40,794}{40,794} \times 100$	▲ 0.09	$\frac{38,822}{38,822} \times 100$	▲ 4.95	$\frac{37,401}{37,401} \times 100$	1.76				
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)	$\frac{26,556}{26,556} \times 100$	▲ 0.13	$\frac{24,697}{24,697} \times 100$	▲ 7.78	$\frac{24,984}{24,984} \times 100$	2.63				
(2) 売上高利益率分析											
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)	$\frac{40,726}{40,726} \times 100$	51.50	$\frac{37,703}{37,703} \times 100$	51.61	$\frac{34,609}{34,609} \times 100$	52.45				
B. 売上高対営業利益率	(%)	$\frac{40,726}{40,726} \times 100$	▲ 0.72	$\frac{37,703}{37,703} \times 100$	▲ 1.67	$\frac{34,609}{34,609} \times 100$	0.79				
C. 売上高対経常利益率	(%)	$\frac{40,726}{40,726} \times 100$	0.25	$\frac{37,703}{37,703} \times 100$	▲ 1.02	$\frac{34,609}{34,609} \times 100$	1.08				
D. 売上高対当期純利益率	(%)	$\frac{40,726}{40,726} \times 100$	▲ 0.09	$\frac{37,703}{37,703} \times 100$	▲ 5.10	$\frac{34,609}{34,609} \times 100$	1.90				
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	$\frac{40,726}{40,726} \times 100$	52.22	$\frac{37,703}{37,703} \times 100$	53.28	$\frac{34,609}{34,609} \times 100$	51.66				
(3) 損益分岐点分析						I					
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)	$\frac{7,764}{15.4\%}$	50,536	$\frac{7,670}{15.4\%}$	49,730	$\frac{7,234}{16.9\%}$	42,681				
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)	$\frac{50,536}{40,726} \times 100$	▲ 24.09	$\frac{49,730}{37,703} \times 100$	▲ 31.90	$\frac{42,681}{34,609} \times 100$	▲ 23.32				
(4) 回転率・回転期間分析											
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{40,726}{40,794}$	1.00	$\frac{37,703}{38,822}$	0.97	$\frac{34,609}{37,401}$	0.93				
B. 固定資産回転率	(回)	$\frac{40,726}{12,273}$	3.32	$\frac{37,703}{10,709}$	3.52	$\frac{34,609}{9,546}$	3.63				
C. 売上債権回転期間	(日)	$\frac{3,438}{40,726} \times 365$	30.81	$\frac{3,625}{37,703} \times 365$	35.09	$\frac{3,151}{34,609} \times 365$	33.23				
D. 棚卸資産回転期間	(日)	$\frac{5,223}{40,726} \times 365$	46.81	$\frac{5,139}{37,703} \times 365$	49.75	$\frac{4,870}{34,609} \times 365$	51.36				
E. 買入債務回転期間	(日)	$\frac{1,385}{40,726} \times 365$	12.41	$\frac{2,158}{37,703} \times 365$	20.89	$\frac{1,587}{34,609} \times 365$	16.74				
(5) 生産性分析											
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)	$\frac{40,726}{513}$	79,388	$\frac{37,703}{402}$	93,789	$\frac{34,609}{393}$	88,064				
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)	$\frac{40,726}{513}$	▲ 68	$\frac{37,703}{402}$	▲ 4,779	$\frac{34,609}{393}$	1,672				
(6) 短期支払能力分析											
A. 流動比率	(%)	$\frac{28,521}{11,349} \times 100$	251.31	$\frac{28,113}{10,889} \times 100$	258.18	$\frac{27,854}{8,872} \times 100$	313.95				
B. 当座比率	(%)	$\frac{22,268}{11,349} \times 100$	196.21	$\frac{22,391}{10,889} \times 100$	205.63	$\frac{22,470}{8,872} \times 100$	253.27				
(7) 資本の安定性分析											
A. 自己資本比率	(%)	$\frac{26,556}{40,794} \times 100$	65.10	$\frac{24,697}{38,822} \times 100$	63.62	$\frac{24,984}{37,401} \times 100$	66.80				
B. 負債比率	(%)	$\frac{14,238}{26,556} \times 100$	53.62	$\frac{14,125}{24,697} \times 100$	57.19	$\frac{12,416}{24,984} \times 100$	49.70				
(8) 調達と運用の適合性分析											
A. 固定長期適合率	(%)	$\frac{12,273}{29,445} \times 100$	41.68	$\frac{10,709}{27,932} \times 100$	38.34	$\frac{9,546}{28,527} \times 100$	33.46				
B. 固定比率	(%)	$\frac{12,273}{26,556} \times 100$	46.22	$\frac{10,709}{24,697} \times 100$	43.36	$\frac{9,546}{24,984} \times 100$	38.21				
(9) 成長性分析											
A. 売上高成長率	(%)			$\frac{40,726}{40,726} \times 100$		▲ 7.42	$\frac{37,703}{37,703} \times 100$	▲ 8.21			
B. 経常利益成長率	(%)			$\frac{486}{103} \times 100$		▲ 471.84	$\frac{757}{383} \times 100$	▲ 197.65			
C. 販売管理費増減率	(%)			$\frac{1,179}{21,269} \times 100$		▲ 5.54	$\frac{2,211}{20,090} \times 100$	▲ 11.01			
D. 従業員数増減率	(%)			$\frac{111}{513} \times 100$		▲ 21.64	$\frac{9}{402} \times 100$	▲ 2.24			
E. 資産増加率	(%)			$\frac{1,972}{40,794} \times 100$		▲ 4.83	$\frac{1,421}{37,401} \times 100$	▲ 3.80			
(10) 付加価値分析											
A. 加工高比率	(%)	$\frac{4,551}{40,726} \times 100$	11.17	$\frac{3,986}{37,703} \times 100$	10.57	$\frac{4,506}{34,609} \times 100$	13.02				
B. 労働分配率	(%)	$\frac{4,448}{4,551} \times 100$	97.74	$\frac{4,369}{3,986} \times 100$	109.61	$\frac{4,132}{4,506} \times 100$	91.70				
C. 資本生産性	(%)	$\frac{4,551}{40,794} \times 100$	11.16	$\frac{3,986}{38,822} \times 100$	10.27	$\frac{4,506}{37,401} \times 100$	12.05				
D. 付加価値生産性	(千円)	$\frac{4,551}{513}$	8,871	$\frac{3,986}{402}$	9,915	$\frac{4,506}{393}$	11,466				
(11) その他											
A. 借入金依存度	(%)	$\frac{0}{40,794} \times 100$	0.00	$\frac{0}{38,822} \times 100$	0.00	$\frac{0}{37,401} \times 100$	0.00				

総合評価
株式会社フェリシモ

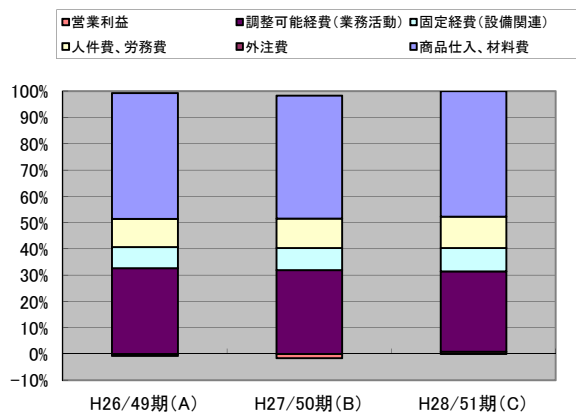
		H26/49期(A)	H27/50期(B)	H28/51期(C)
<損益計算書>				
売上高	(百万円)	40,726	37,703	34,609
仕入高、材料費	(百万円)	19,761	18,234	16,511
人件費、労務費	(百万円)	4,448	4,369	4,132
製造経費	(百万円)			
販売管理費	(百万円)	16,821	15,721	13,747
営業利益	(百万円)	△ 295	△ 631	275
経常利益	(百万円)	103	△ 383	374
当期純利益	(百万円)	△ 35	△ 1,921	657
期末従業員数	(人)	513	402	393
<貸借対照表>				
流動資産額	(百万円)	28,521	28,113	27,854
固定資産額	(百万円)	12,273	10,709	9,546
負債総額	(百万円)	14,238	14,125	12,416
借入金(社債含む)	(百万円)	0	0	0
純資産額	(百万円)	26,556	24,697	24,984
総資産額	(百万円)	40,794	38,822	37,401
<キャッシュフロー計算書>				
営業キャッシュフロー	(百万円)	△ 260	536	623
投資キャッシュフロー	(百万円)	1,742	△ 717	△ 1,290
フリーキャッシュフロー	(百万円)	1,482	△ 181	△ 667
財務キャッシュフロー	(百万円)	△ 162	△ 87	△ 43
キャッシュ期首残高	(百万円)	15,061	16,556	16,559
キャッシュ期末残高	(百万円)	16,556	16,559	15,827
キャッシュ増減額	(百万円)	1,495	3	△ 732
<主な経営指標>				
ROA(総資産利益率)	(%)	△ 0.1	△ 4.9	1.8
経常利益率	(%)	0.3	△ 1.0	1.1
総資本回転率	(回)	1.0	1.0	0.9
借入金依存度	(%)	0.0	0.0	0.0
従業員一人当たり売上高	(千円)	79,388	93,789	88,064
加工高	(百万円)	4,551	3,986	4,506
労働分配率	(%)	97.7	109.6	91.7
<総合評価>				



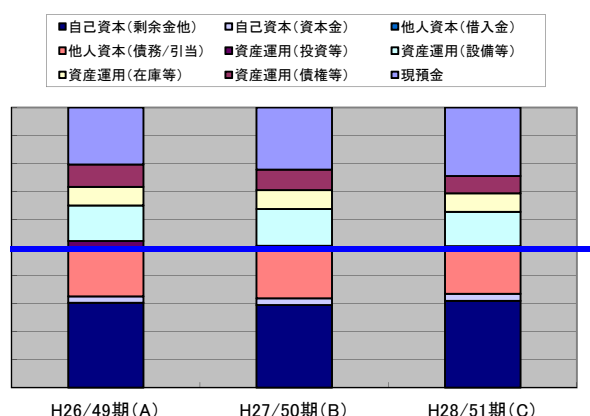
総合評価_2
株式会社フェリシモ

		H26/49期(A)	H27/50期(B)	H28/51期(C)	H26/49期(A)	H27/50期(B)	H28/51期(C)
<損益計算書>					(百分比)		
売上高	(百万円)	40,726	37,703	34,609	100.0%	100.0%	100.0%
商品仕入、材料費	(百万円)	19,771	18,224	16,567	48.5%	48.3%	47.9%
外注費	(百万円)	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%
人件費、労務費	(百万円)	4,448	4,369	4,132	10.9%	11.6%	11.9%
固定経費(設備関連)	(百万円)	3,316	3,301	3,102	8.1%	8.8%	9.0%
調整可能経費(業務活動)	(百万円)	13,506	12,420	10,646	33.2%	32.9%	30.8%
営業利益	(百万円)	△ 295	△ 631	275	-0.7%	-1.7%	0.8%
経常利益	(百万円)	103	△ 383	374	0.3%	-1.0%	1.1%
当期純利益	(百万円)	△ 35	△ 1,921	657	-0.1%	-5.1%	1.9%
期末従業員数	(人)	513	402	393			
<貸借対照表>					(百分比)		
現預金	(百万円)	16,549	17,205	18,241	40.6%	44.3%	48.8%
資産運用(債権等)	(百万円)	6,575	5,623	4,620	16.1%	14.5%	12.4%
資産運用(在庫等)	(百万円)	5,333	5,224	4,952	13.1%	13.5%	13.2%
資産運用(設備等)	(百万円)	10,417	10,271	9,140	25.5%	26.5%	24.4%
資産運用(投資等)	(百万円)	1,855	437	406	4.5%	1.1%	1.1%
他人資本(債務/引当)	(百万円)	14,238	14,125	12,416	34.9%	36.4%	33.2%
他人資本(借入金)	(百万円)	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%
自己資本(資本金)	(百万円)	1,868	1,868	1,868	4.6%	4.8%	5.0%
自己資本(剰余金他)	(百万円)	24,688	22,829	23,116	60.5%	58.8%	61.8%
うち利益剰余金	(百万円)	20,368	18,397	19,055	49.9%	47.4%	50.9%
うち評価換算差額	(百万円)	△ 137	△ 25	△ 395	-0.3%	-0.1%	-1.1%
うち新株予約権 & 少数株主利益	(百万円)	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%
総資産額	(百万円)	40,794	38,822	37,401	100.0%	100.0%	100.0%
<主な経営指標>							
ROA(総資産利益率)	(%)	△ 0.1	△ 4.9	1.8			
自己資本比率	(%)	65.1	63.6	66.8			
自己資本利益率	(%)	△ 0.1	△ 7.8	2.6			
借入金依存度	(%)	0.0	0.0	0.0			
従業員一人当たり売上高	(千円)	79,388	93,789	88,064			
加工高	(百万円)	4,551	3,986	4,506			
売上高対加工高比率	(%)	11.2	10.6	13.0			
労働分配率	(%)	97.7	109.6	91.7			
付加価値生産性	(千円)	8,871	9,915	11,466			

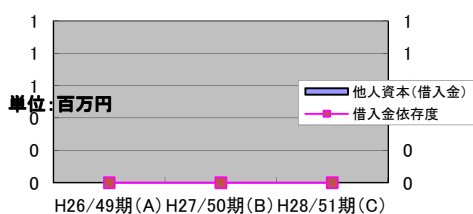
収益(コスト)構造



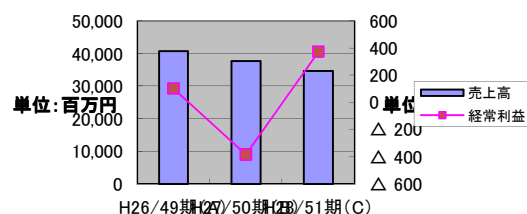
資産構造



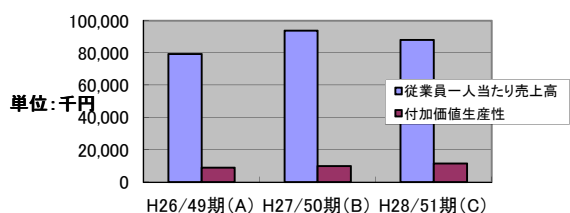
借入金残高と借入金依存度



売上高と経常利益



従業員一人当たり売上高と付加価値生産性



加工高と労働分配率

