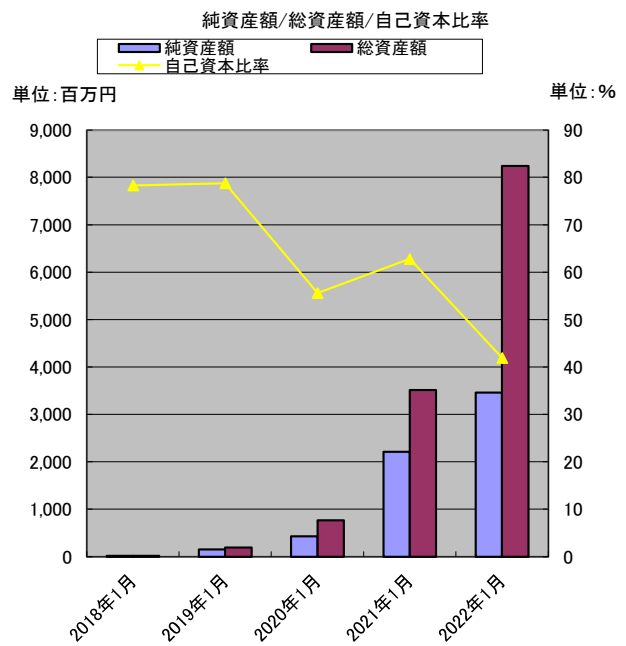
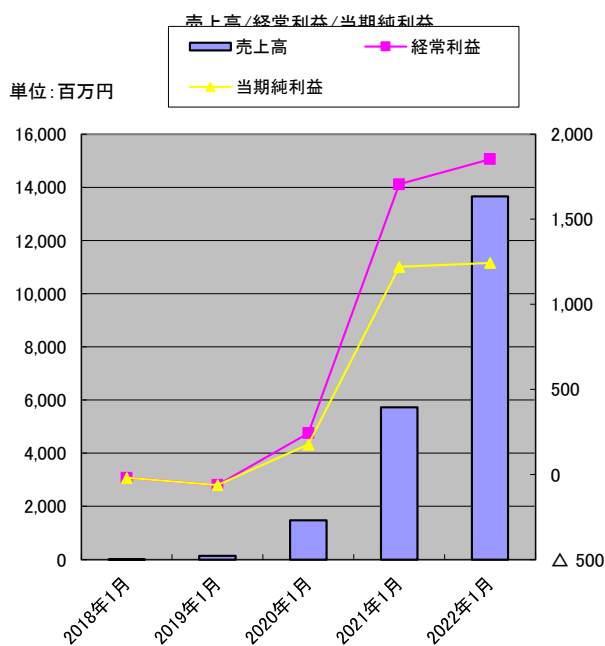


カバー株式会社

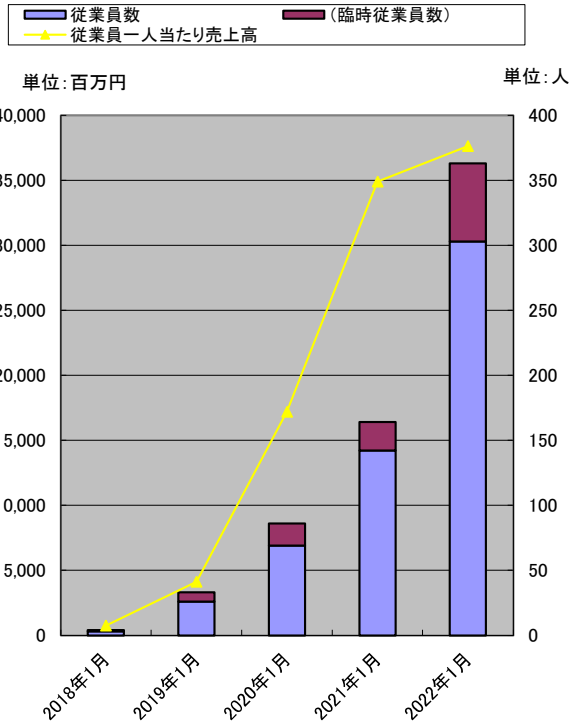
主要な経営指標等の推移（連結）

回次		第2期	第3期	第4期	第5期	第6期	
決算年月		2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	
売上高	(百万円)	3	136	1,479	5,724	13,663	
経常利益	(百万円)	△ 20	△ 62	243	1,705	1,853	
当期純利益	(百万円)	△ 20	△ 62	176	1,220	1,244	
包括利益	(百万円)	-	-	-	-	-	
純資産額	(百万円)	13	150	426	2,212	3,457	
総資産額	(百万円)	17	191	767	3,516	8,238	
1株当たり純資産額	(円)	38.32	-106.86	262.98	38.63	74.31	
1株当たり当期純利益	(円)	△ 58.51	△ 138.59	375.73	20.47	20.87	
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円)	-	-	-	-	-	
自己資本比率	(%)	78.3	78.8	55.6	62.8	41.9	
自己資本利益率	(%)	-	-	138.9	90.6	48	
株価収益率	(倍)	-	-	-	-	-	
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	-	-	-	1,419	3,537	
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	-	-	-	△ 402	△ 793	
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	-	-	-	526	-	
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	-	-	-	1,899	4,644	
従業員数	(名)	3	26	69	142	303	
(臨時従業員数)	(名)	1	7	17	22	60	
ROA 総資本当期純利益率	(%)	△ 117.65	△ 32.46	22.95	34.70	15.10	
売上高経常利益率	(%)	△ 666.67	△ 45.59	16.43	29.79	13.56	
売上高当期純利益率	(%)	△ 666.67	△ 45.59	11.90	21.31	9.10	
総資本回転率	(回)	0.18	0.71	1.93	1.63	1.66	
売上高成長率（対基準比率）		100	4,533	49,300	190,800	455,433	0
経常利益成長率（対基準比率）		100	310	△ 1,215	△ 8,525	△ 9,265	
総資本成長率（対基準比率）		100	1,124	4,512	20,682	48,459	0
従業員一人当たり売上高	(千円)	750	4,121	17,198	34,902	37,639	
キャッシュ・フロー パターン							
S A F 2 0 0 2 モデルによる格付け							

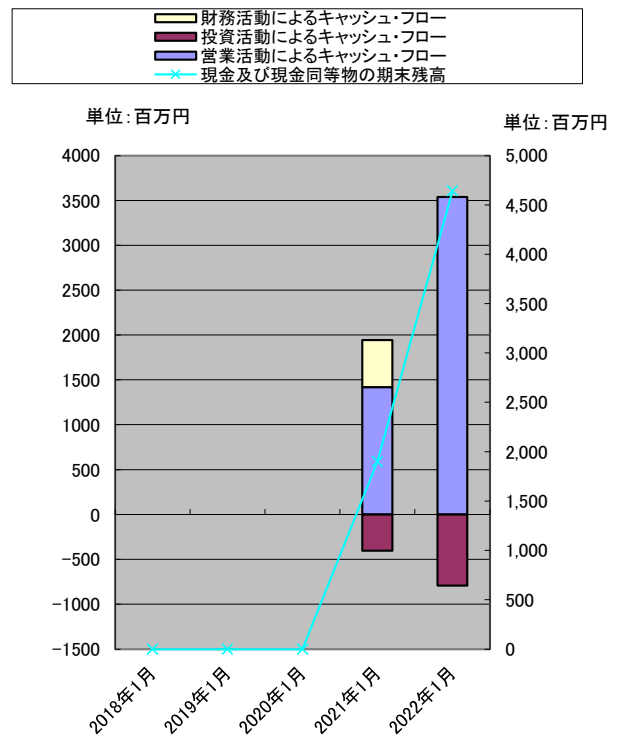


カバー株式会社

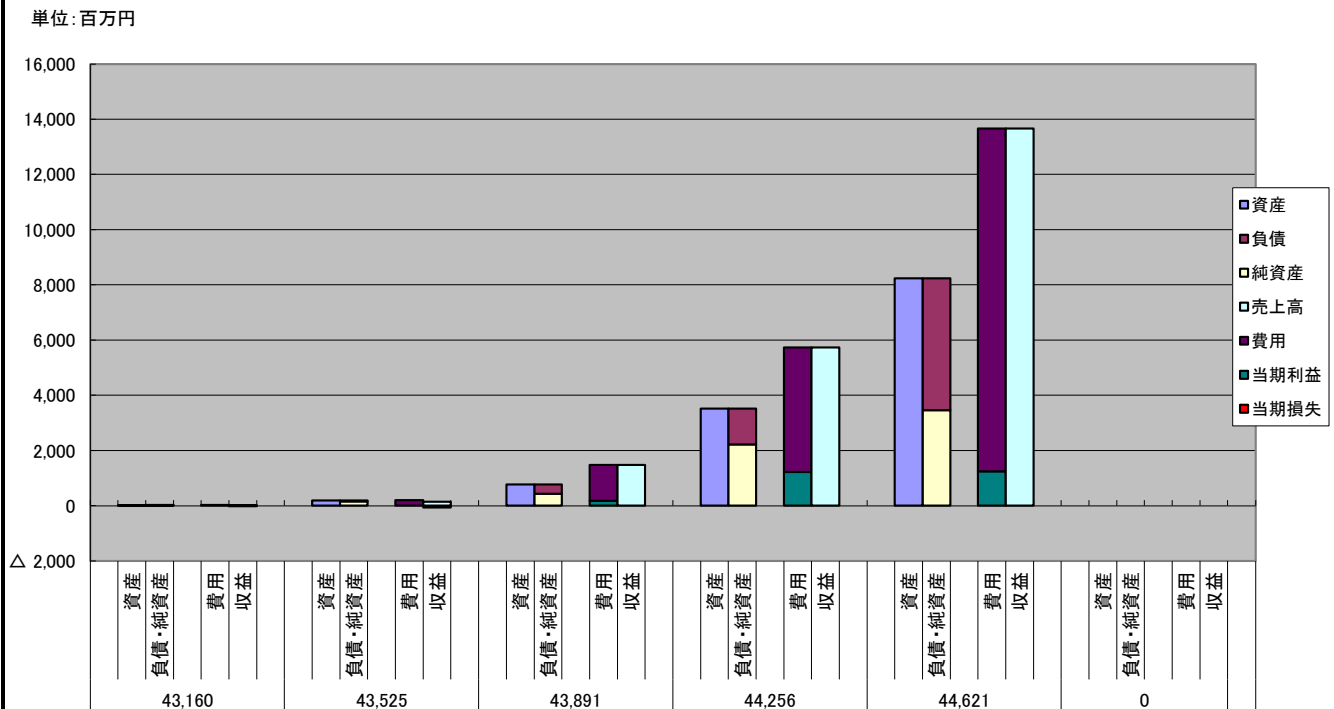
従業員数と一人当たり売上高



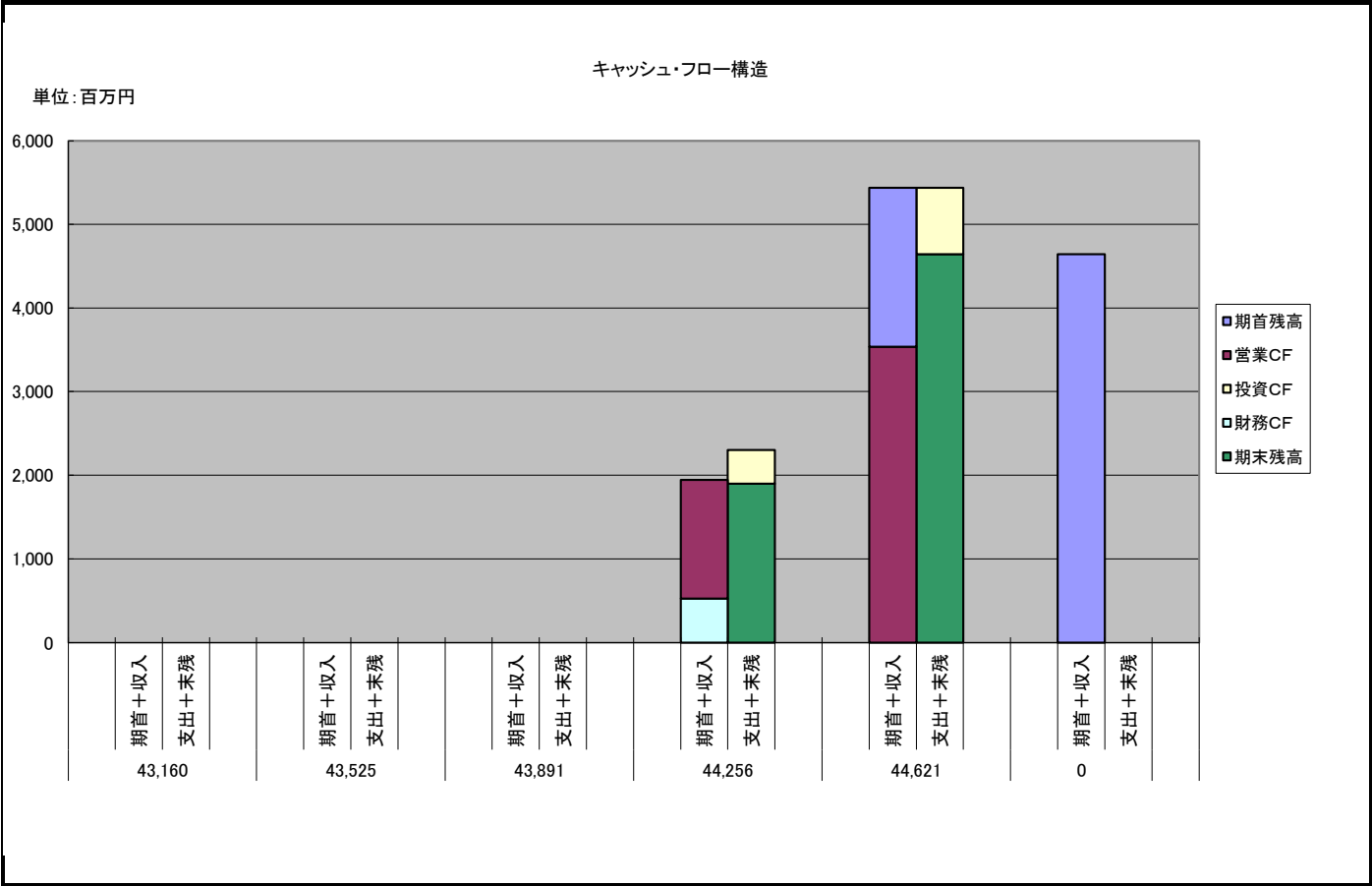
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



カバー株式会社



カバーストック株式会社

比較貸借対照表（連結）

単位：百万円

科 目		金 額		増減額	増減率	増減額	増減率
		2021/3期 (B)	2022/3期 (C)	(C - B)	(C/B-1)	(C - A)	(C/A-1)
流動資産	現金及び預金	1,899	4,644	2,745	144.5%	4,644	
	受取手形及び売掛金	1,001	1,970	969	96.8%	1,970	
	商品および製品	53	257	204	384.9%	257	
	未収入金	28	14	▲ 14	▲50.0%	14	
	前払費用	21	92	71	338.1%	92	
	前渡金	38	151	113	297.4%	151	
	未収消費税等	18	37	19	105.6%	37	
	その他	2	9	7	350.0%	9	
	貸倒引当金	▲ 17	▲ 10	7	▲41.2%	▲ 10	
	流動資産合計	3,048	7,168	4,120	135.2%	7,168	
有形固定資産	建物	122	17	▲ 105	▲86.1%	17	
	工具、器具及び備品	76	194	118	155.3%	194	
				0		0	
				0		0	
				0		0	
				0		0	
有形固定資産合計		198	211	13	6.6%	211	
非流動資産	商標権	5	16	11	220.0%	16	
	ソフトウェア	0	10	10		10	
	ソフトウェア仮勘定	19	170	151	794.7%	170	
	繰り延べ税金資産	39	147	108	276.9%	147	
	差し入れ保証金	203	512	309	152.2%	512	
	その他	1	1	0	0.0%	1	
非流動資産合計		269	858	589	219.0%	858	
固定資産合計		467	1,069	602	128.9%	1,069	
資 産 合 計		3,516	8,238	4,722	134.3%	8,238	
流動負債	支払手形及び買掛金	407	1,482	1,075	264.1%	1,482	
	未払金	18	29	11	61.1%	29	
	未払い費用	161	521	360	223.6%	521	
	未払い法人税等	495	269	▲ 226	▲45.7%	269	
	前受け金	48	2,222	2,174	4529.2%	2,222	
	預り金	103	106	3	2.9%	106	
	賞与引当金	42	104	62	147.6%	104	
	その他	1	1	0	0.0%	1	
	流動負債合計	1,276	4,738	3,462	271.3%	4,738	
	資産除去債務	26	42	16	61.5%	42	
非流動負債				0		0	
				0		0	
固定負債合計		26	42	16	61.5%	42	
負 債 合 計		1,303	4,780	3,477	266.8%	4,780	
株主資本	資本金	452	452	0	0.0%	452	
	資本剰余金	449	449	0	0.0%	449	
	利益剰余金	1,306	2,551	1,245	95.3%	2,551	
				0		0	
				0		0	
				0		0	
純 資 産 合 計		2,212	3,457	1,245	56.3%	3,457	
負債・純資産合計		3,516	8,238	4,722	134.3%	8,238	

カバー株式会社

比較損益計算書（連結）

単位：百万円

科 目	金 額		増減額	増減率	増減額	増減率
	2021/3期 (B)	2022/3期 (C)	(C - B)	(C/B-1)	(C - A)	(C/A-1)
配信/コンテンツ	2,633	5,249	2,616	99.4%	5,249	
ライブ/イベント	814	2,203	1,389	170.6%	2,203	
マーチャндаイジング	1,847	4,832	2,985	161.6%	4,832	
ライセンス/タイアップ	428	1,377	949	221.7%	1,377	
売上高合計	5,724	13,663	7,939	138.7%	13,663	
労務費	104	242	138	132.7%	242	
外注費	2,338	5,625	3,287	140.6%	5,625	
経費	118	1,225	1,107	938.1%	1,225	
			0		0	
売上原価	2,947	8,388	5,441	184.6%	8,388	
売上総利益	2,777	5,274	2,497	89.9%	5,274	
給与手当	369	837	468	126.8%	837	
減価償却費	13	61	48	369.2%	61	
賞与引当金繰入額	38	83	45	118.4%	83	
貸倒引当金繰入額	14	▲ 3	▲ 17	▲121.4%	▲ 3	
研究開発費	0	26	26		26	
			0		0	
※内訳を脚注から引用しているため、内訳合計と総計は一致しない			0		0	
			0		0	
			0		0	
販売費及び一般管理費	1,078	3,419	2,341	217.2%	3,419	
営業利益	1,698	1,855	157	9.2%	1,855	
受取利息	1	1	0	0.0%	1	
為替差益	1	1	0	0.0%	1	
受取保証金	5	13	8	160.0%	13	
その他	2	1	▲ 1	▲50.0%	1	
営業外収益	8	15	7	87.5%	15	
支払利息	1	0	▲ 1	▲100.0%	0	
和解金	1	15	14	1400.0%	15	
その他	0	1	1		1	
営業外費用	1	17	16	1600.0%	17	
経常利益	1,705	1,853	148	8.7%	1,853	
			0		0	
特別利益	0	0	0		0	
固定資産除去損	18	1	▲ 17	▲94.4%	1	
関連会社株式評価損	1	1	0	0.0%	1	
減損損失	0	211	211		211	
特別損失	19	212	193	1015.8%	212	
税金等調整前当期純利益	1,686	1,641	▲ 45	▲2.7%	1,641	
法人税、住民税及び事業税	505	504	▲ 1	▲0.2%	504	
法人税等調整額	▲ 39	▲ 107	▲ 68	174.4%	▲ 107	
			0		0	
当期純利益	1,220	1,244	24	2.0%	1,244	
			0		0	
			0		0	
期末従業員数	142	303	161	113.4%	303	

※売上高、売上原価、販管費などの内訳は有報の注釈などから引用しているため、合計欄と一致しない場合がある

【関連情報】

前事業年度（自 2020年4月1日 至 2021年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

（単位：千円）

	配信/コンテンツ	ライブ/イベント	マーチャンダイ ジング	ライセンス/タイア ップ	合計
外部顧客への売上高	2,633,870	814,866	1,847,471	428,585	5,724,794

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

（単位：千円）

日本	アメリカ	その他	合計
3,149,207	2,430,987	144,600	5,724,794

当事業年度（自 2021年4月1日 至 2022年3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報及び収益の分解情報

（単位：千円）

	配信/コンテンツサ ービス	ライブ/イベント サービス	マーチャンダイ ジングサービス	ライセンス/タイア ップサービス	合計
顧客との契約から生 じる収益	5,249,683	2,203,839	4,832,311	1,377,894	13,663,728
その他の収益	-	-	-	-	-
外部顧客への売上高	5,249,683	2,203,839	4,832,311	1,377,894	13,663,728

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

（単位：千円）

日本	アメリカ	その他	合計
8,489,007	4,778,973	395,748	13,663,728

カバ－株式会社

比較キャッシュ・フロー計算書（連結）

単位：百万円

区分	金 額		
		2021/3期 (B)	2022/3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損失（△）		1,686	1,641
減価償却費		32	99
減損損失		0	211
貸倒引当金の増減額（△は減少）		7	▲ 3
賞与引当金の増減額（△は減少）		42	62
固定資産除去損		18	1
関連会社株式評価損		1	1
受取利息		▲ 1	▲ 1
支払利息		1	0
売上債権の増減額（△は増加）		▲ 708	▲ 968
たな卸資産の増減額（△は増加）		▲ 36	▲ 204
仕入債務の増減額（△は減少）		392	1,075
未払い費用の増減額		2	360
前受け金の増減額(△は減少)		48	2,174
その他		▲ 7	▲ 172
小計		1,478	4,277
利息及び配当金の受取額		1	1
利息の支払額		▲ 1	0
法人税等の支払額		▲ 59	▲ 740
営業活動によるキャッシュ・フロー		1,419	3,537
投資活動によるキャッシュ・フロー			
有形固定資産の取得による支出		▲ 196	▲ 327
無形固定資産の取得による支出		▲ 31	▲ 156
差し入れ保証金の差し入れによる支出		▲ 174	▲ 309
投資活動によるキャッシュ・フロー		▲ 402	▲ 793
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の返済による支出		▲ 5,712	
長期借入金の返済による支出		▲ 32	
株式の発行による収入		561	
新株予約権の発行による収入		3	
財務活動によるキャッシュ・フロー		526	0
現金及び現金同等物の増加額(減少額-)		1,543	2,745
現金及び現金同等物の期首残高		356	1,899
現金及び現金同等物の期末残高		1,899	4,644

カバ-株式会社

SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		0		2021/3期(B)		2022/3期(C)	
売上高	(百万円)	0		5,724		13,663	
支払利息	(百万円)	0		1		0	
税引前当期利益	(百万円)	0		1,686		1,641	
棚卸資産	(百万円)	0		0		0	
留保利益	(百万円)	0		0		0	
総資本	(百万円)	0		3,516		8,238	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{0}{0} \times 100$	-	$\frac{0}{1,758} \times 100$	0.00	$\frac{0}{5,877} \times 100$	0.00
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{0}{0} \times 100$	-	$\frac{1,686}{1,758} \times 100$	95.90	$\frac{1,641}{5,877} \times 100$	27.92
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{0}{0} \times 12$	-	$\frac{0}{5,724} \times 12$	0.00	$\frac{0}{13,663} \times 12$	0.00
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{0}{0} \times 100$	-	$\frac{1}{5,724} \times 100$	0.02	$\frac{0}{13,663} \times 100$	0.00
SAF値			#VALUE!		3.27947		1.45661
格付			B		BB		B

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

カバ－株式会社

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	
		2021/3期 (B)		2022/3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)	(%)	$\frac{1,220}{3,516} \times 100$	34.70	$\frac{1,244}{8,238} \times 100$	15.10		
B. 自己資本当期純利益率 (ROE)	(%)	$\frac{1,220}{2,212} \times 100$	55.15	$\frac{1,244}{3,457} \times 100$	35.98		
(2) 売上高利益率分析							
A. 売上高対総利益率 (粗利益率)	(%)	$\frac{2,777}{5,724} \times 100$	48.52	$\frac{5,274}{13,663} \times 100$	38.60		
B. 売上高対営業利益率	(%)	$\frac{1,698}{5,724} \times 100$	29.66	$\frac{1,855}{13,663} \times 100$	13.58		
C. 売上高対経常利益率	(%)	$\frac{1,705}{5,724} \times 100$	29.79	$\frac{1,853}{13,663} \times 100$	13.56		
D. 売上高対当期純利益率	(%)	$\frac{1,220}{5,724} \times 100$	21.31	$\frac{1,244}{13,663} \times 100$	9.10		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	$\frac{1,078}{5,724} \times 100$	18.83	$\frac{3,419}{13,663} \times 100$	25.02		
(3) 損益分岐点分析							
A. 損益分岐点売上高 (採算点)	(百万円)	$\frac{1,078}{48.5\%}$	2,222	$\frac{3,419}{38.6\%}$	8,856		
B. 損益分岐点比率 (余裕度)	(%)	$\frac{2,222}{5,724} \times 100$	61.18	$\frac{8,856}{13,663} \times 100$	35.18		
(4) 回転率・回転期間分析							
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{5,724}{3,516}$	1.63	$\frac{13,663}{8,238}$	1.66		
B. 固定資産回転率	(回)	$\frac{5,724}{467}$	12.26	$\frac{13,663}{1,069}$	12.78		
C. 売上債権回転期間	(日)	$\frac{1,001}{5,724} \times 365$	63.83	$\frac{1,970}{13,663} \times 365$	52.63		
D. 棚卸資産回転期間	(日)	$\frac{53}{5,724} \times 365$	3.38	$\frac{257}{13,663} \times 365$	6.87		
E. 買入債務回転期間	(日)	$\frac{902}{5,724} \times 365$	57.52	$\frac{1,751}{13,663} \times 365$	46.78		
(5) 生産性分析							
A. 従業員一人当たり年間売上高 (百万円)		$\frac{5,724}{142}$	40	$\frac{13,663}{303}$	45		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益 (百万円)		$\frac{1,220}{142}$	9	$\frac{1,244}{303}$	4		
(6) 短期支払能力分析							
A. 流動比率	(%)	$\frac{3,048}{1,276} \times 100$	238.87	$\frac{7,168}{4,738} \times 100$	151.29		
B. 当座比率	(%)	$\frac{2,995}{1,276} \times 100$	234.72	$\frac{6,911}{4,738} \times 100$	145.86		
(7) 資本の安定性分析							
A. 自己資本比率	(%)	$\frac{2,212}{3,516} \times 100$	62.91	$\frac{3,457}{8,238} \times 100$	41.96		
B. 負債比率	(%)	$\frac{1,303}{2,212} \times 100$	58.91	$\frac{4,780}{3,457} \times 100$	138.27		
(8) 調達と運用の適合性分析							
A. 固定長期適合率	(%)	$\frac{467}{2,238} \times 100$	20.87	$\frac{1,069}{3,499} \times 100$	30.55		
B. 固定比率	(%)	$\frac{467}{2,212} \times 100$	21.11	$\frac{1,069}{3,457} \times 100$	30.92		
(9) 成長性分析							
A. 売上高成長率	(%)	$\frac{5,724}{0} \times 100$	-	$\frac{7,939}{5,724} \times 100$	138.70		
B. 経常利益成長率	(%)	$\frac{1,705}{0} \times 100$	-	$\frac{148}{1,705} \times 100$	8.68		
C. 販売管理費増減率	(%)	$\frac{1,078}{0} \times 100$	-	$\frac{2,341}{1,078} \times 100$	217.16		
D. 従業員数増減率	(%)	$\frac{142}{0} \times 100$	-	$\frac{161}{142} \times 100$	113.38		
E. 資産増加率	(%)	$\frac{3,516}{0} \times 100$	-	$\frac{4,722}{8,238} \times 100$	57.32		