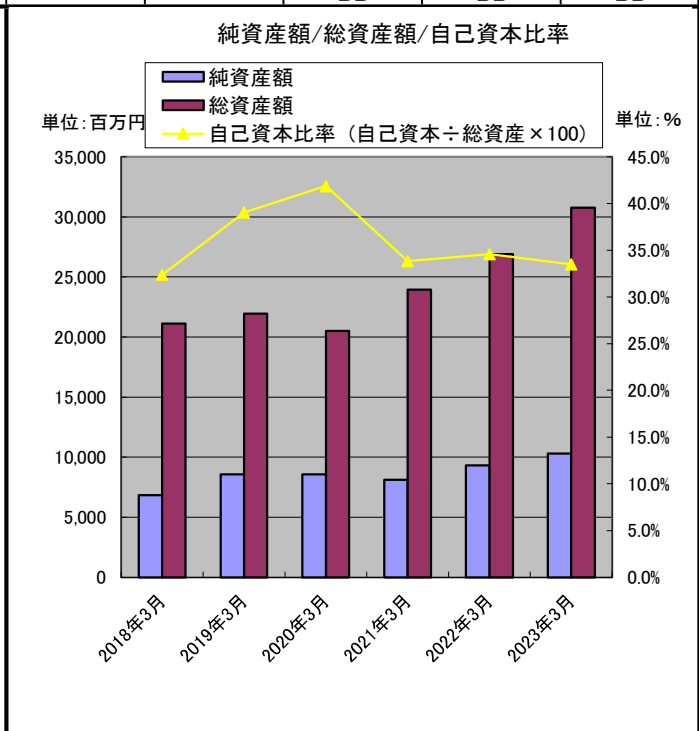
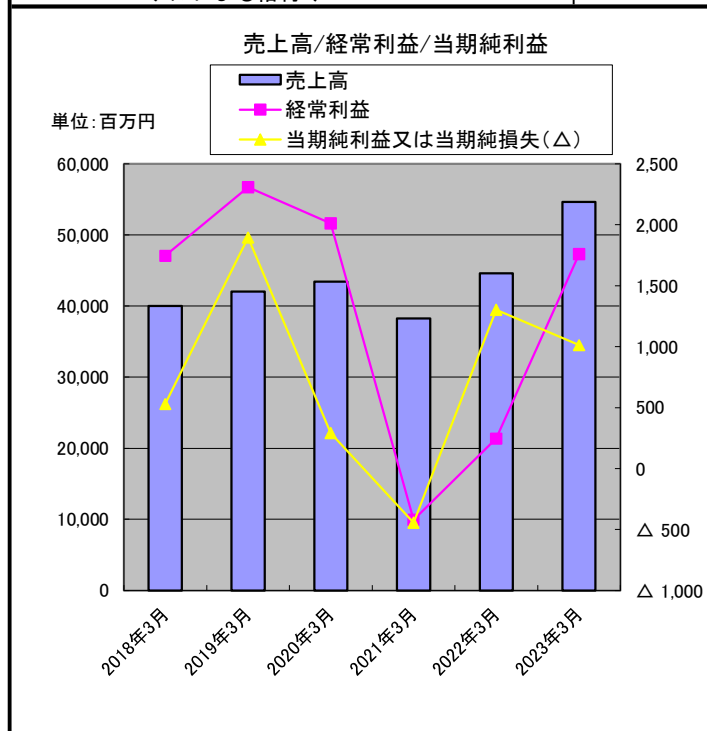


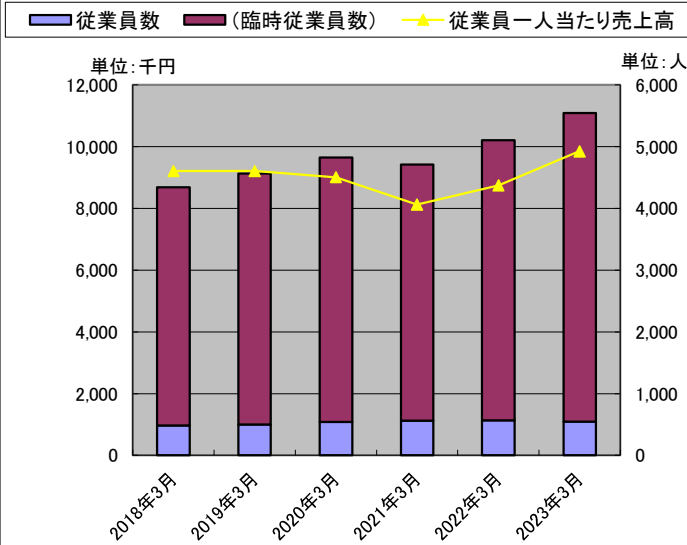
# 元氣寿司株式会社

主要な経営指標等の推移(連結)		決算年月	2018年3月	2019年3月	2020年3月	2021年3月	2022年3月	2023年3月
回次			第39期	第40期	第41期	第42期	第43期	第44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	2023年3月
売上高	(百万円)		39,999	42,035	43,435	38,253	44,608	54,614
営業利益	(百万円)		1,726	2,313	1,971	△ 453	265	1,737
売上高営業利益率	(%)		4.32%	5.50%	4.54%	-1.18%	0.59%	3.18%
経常利益	(百万円)		1,746	2,308	2,011	△ 420	246	1,760
売上高経常利益率	(%)		4.36%	5.49%	4.63%	-1.10%	0.55%	3.22%
当期純利益又は当期純損失(△)	(百万円)		529	1,895	292	△ 443	1,302	1,013
売上高当期純利益率	(%)		1.32%	4.51%	0.67%	-1.16%	2.92%	1.86%
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)		529	1,895	292	△ 443	1,302	1,013
包括利益	(百万円)		529	1,895	292	△ 443	1,302	1,013
資本金 *	(百万円)		1,152	1,152	1,152	100	100	100
発行済株式総数 *	(千株)		8,882	8,882	8,882	8,882	8,882	8,882
純資産額	(百万円)		6,830	8,563	8,575	8,096	9,302	10,300
総資産額	(百万円)		21,102	21,942	20,482	23,942	26,910	30,760
1株当たり純資産額	(円)		729.04	901.73	901.73	859.46	923.06	994.68
1株当たり当期純利益	(円)		52.28	193.91	900.94	△ 36.52	88.00	86.63
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)	(%)		32.4%	39.0%	41.9%	33.8%	34.6%	33.5%
自己資本利益率(当期純利益÷自己資本×100)	(%)		7.8%	22.1%	3.4%	-5.5%	14.0%	9.8%
株価収益率(PER)	(倍)		56.9	26.6	75.6	-	28.9	35.4
配当性向 *	(%)		23.0	15.5	51.1	-	22.7	17.3
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)		3,995	3,580	3,028	1,599	4,027	4,676
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)		△ 1,247	△ 1,501	△ 1,549	△ 2,083	△ 1,851	△ 2,187
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)		△ 1,356	△ 2,531	△ 2,448	2,220	△ 509	△ 1,864
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)		4,875	4,437	3,465	5,262	6,996	7,688
従業員数	(名)		486	502	537	563	566	549
(臨時従業員数)	(名)		3,856	4,064	4,285	4,146	4,538	4,995
ROA 総資本当期純利益率	(%)		2.51	8.64	1.43	△ 1.85	4.84	3.29
売上高経常利益率	(%)		4.36	5.49	4.63	△ 1.10	0.55	3.22
売上高当期純利益率	(%)		1.32	4.51	0.67	△ 1.16	2.92	1.86
総資本回転率	(回)		1.90	1.92	2.12	1.60	1.66	1.78
売上高成長率(対基準比率)			100	105	109	96	112	137
経常利益成長率(対基準比率)			100	132	115	△ 24	14	101
総資本成長率(対基準比率)			100	104	97	113	128	146
従業員一人当たり売上高	(千円)		9,212	9,206	9,008	8,123	8,740	9,851
キャッシュ・フロー パターン								
SAF2002モデルによる格付け						BB	BB	BB

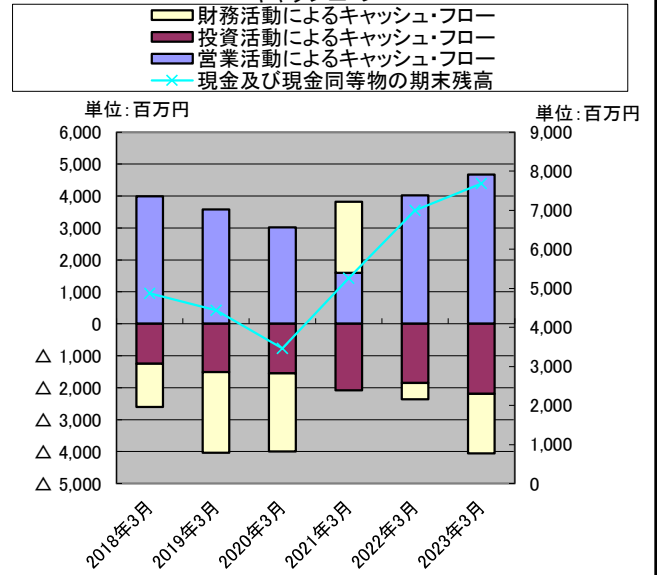


# 元氣寿司株式会社

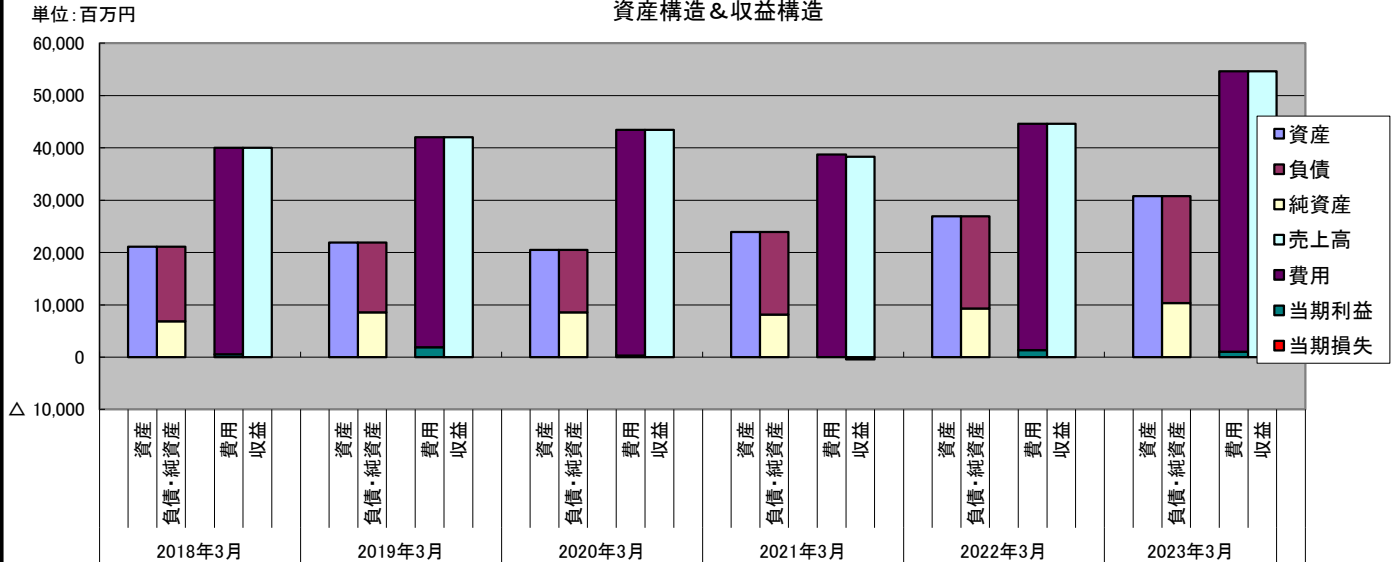
## 従業員数と一人当たり売上高



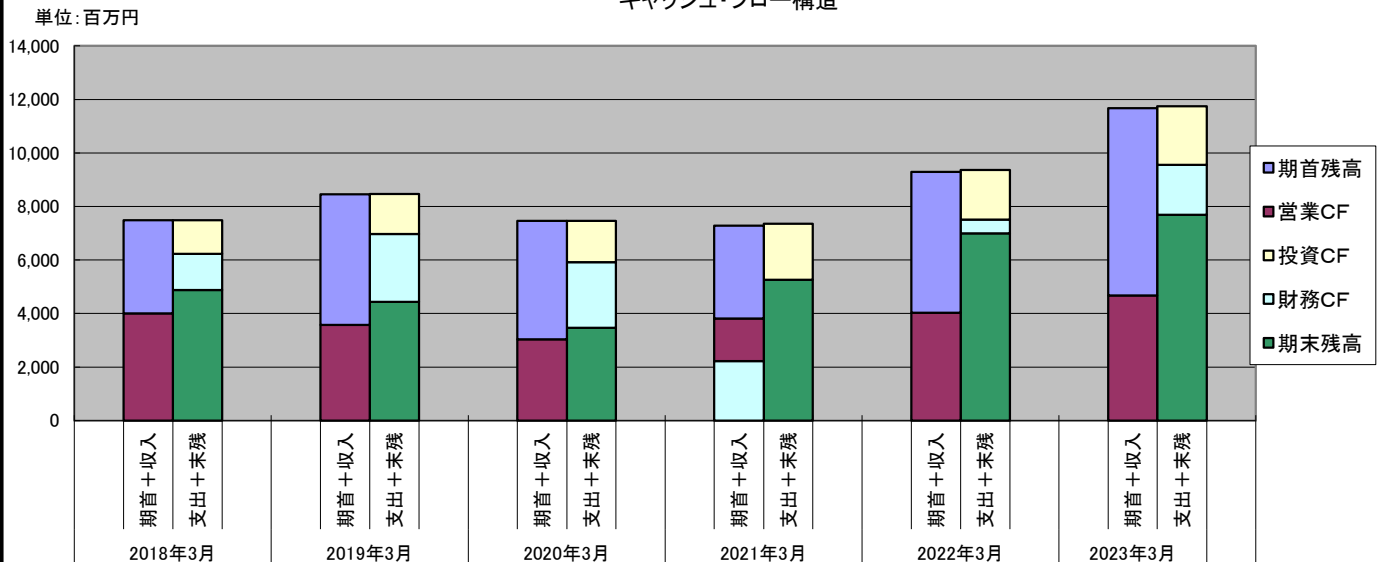
## キャッシュ・フロー



## 資産構造 & 収益構造



## キャッシュ・フロー構造



# 元氣寿司株式会社

## 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
	H30/39期	R1/40期	R2/41期	R3/42期(A)	R4/43期(B)	R5/44期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
売上高	39,999	42,035	43,435	38,253	44,608	54,614	10,006	22.4%	16,361	42.8%
売上高合計	39,999	42,035	43,435	38,253	44,608	54,614	10,006	22.4%	16,361	42.8%
売上原価	16,627	17,084	17,708	15,628	18,954	23,550	4,596	24.2%	7,922	50.7%
売上原価	16,627	17,084	17,708	15,628	18,954	23,550	4,596	24.2%	7,922	50.7%
売上総利益	23,373	24,951	25,728	22,625	25,654	31,064	5,411	21.1%	8,439	37.3%
賃借料	2,574	2,565	2,666	2,743	3,018	3,439	421	13.9%	696	25.4%
給料及び手当	10,451	11,060	11,907	11,439	12,564	14,529	1,965	15.6%	3,090	27.0%
賞与引当金繰入額	323	336	162	202	246	251	5	2.0%	49	24.3%
ポイント引当金繰入額	-	-	32	1	-	-	-	-	-	-
その他	8,299	8,677	8,990	8,693	9,561	11,109	1,548	16.2%	2,416	27.8%
販売費及び一般管理費	21,646	22,637	23,756	23,078	25,388	29,327	3,939	15.5%	6,249	27.1%
営業利益	1,726	2,313	1,971	▲ 453	265	1,737	1,472	554.8%	2,190	▲ 483.5%
受取利息及び配当金	28	30	33	29	31	44	13	42.6%	15	50.7%
受取賃料	40	44	41	32	19	16	▲ 3	▲ 16.9%	▲ 16	▲ 49.4%
受取手数料	61	57	53	55	60	68	9	14.7%	13	24.2%
受取保険金	-	-	23	10	-	-	-	-	-	-
雑収入	39	17	15	33	32	27	▲ 5	▲ 14.5%	▲ 6	▲ 18.4%
営業外収益	168	149	164	160	142	156	14	9.9%	▲ 3	▲ 2.1%
支払利息	113	100	86	92	94	93	▲ 1	▲ 1.1%	1	0.7%
賃貸費用	30	32	31	30	30	29	▲ 1	▲ 4.3%	▲ 1	▲ 4.5%
不適切行為関連損失	-	-	-	-	30	-	-	-	-	-
雑損失	5	22	6	5	7	12	4	56.0%	7	145.4%
営業外費用	149	154	124	127	161	133	▲ 28	▲ 17.3%	6	4.9%
経常利益	1,746	2,308	2,011	▲ 420	246	1,760	1,514	615.3%	2,180	▲ 518.5%
固定資産売却益	-	-	-	-	3	-	-	-	-	-
助成金収入	-	-	-	97	1,429	488	▲ 941	▲ 65.9%	391	404.7%
受取保険金	-	-	-	-	-	50	-	-	-	-
債務免除益	-	-	-	-	589	-	-	-	-	-
子会社株式売却益	127	-	-	-	-	-	-	-	-	-
受取和解金	-	-	-	541	-	-	-	-	-	-
特別利益	127	0	0	638	2,020	538	▲ 1,483	▲ 73.4%	▲ 100	▲ 15.7%
固定資産除却損	20	-	6	16	42	-	-	-	-	-
固定資産売却損	-	-	-	-	8	-	-	-	-	-
減損損失	855	332	589	548	520	471	▲ 49	▲ 9.4%	▲ 77	▲ 14.0%
賃貸借契約解除損	38	9	58	60	39	45	5	12.9%	▲ 16	▲ 26.0%
特別調査費用	-	-	-	-	-	220	-	-	-	-
在外子会社における送金詐欺損失	-	-	-	169	-	-	-	-	-	-
特別損失	913	340	653	794	610	736	126	20.7%	▲ 58	▲ 7.3%
税金等調整前当期純利益	960	1,968	1,358	▲ 577	1,657	1,561	▲ 95	▲ 5.8%	2,138	▲ 370.5%
法人税、住民税及び事業税	634	579	591	152	454	566	112	24.7%	414	272.0%
法人税等調整額 他	▲ 204	▲ 507	475	▲ 286	▲ 99	▲ 18	81	▲ 81.6%	268	▲ 93.6%
法人税等合計	430	72	1,066	▲ 134	355	548	193	54.5%	682	▲ 508.9%
当期純利益	529	1,895	292	▲ 443	1,302	1,013	▲ 289	▲ 22.2%	1,456	▲ 328.7%
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	529	1,895	292	▲ 443	1,302	1,013	▲ 289	▲ 22.2%	1,456	▲ 328.7%

## 比較包括利益計算書(連結)

当期純利益	529	1,895	292	▲ 443	1,302	1,013	▲ 289	▲ 22.2%	1,456	▲ 328.7%
その他有価証券評価差額金	▲ 0	▲ 1	▲ 1	0	▲ 0	1	-	-	-	-
為替換算調整勘定	▲ 28	26	▲ 15	9	119	118	▲ 2	▲ 1.4%	109	1264.5%
その他の包括利益合計	▲ 29	25	▲ 16	9	119	118	▲ 1	▲ 0.8%	109	1210.1%
包括利益	501	1,920	276	▲ 434	1,421	1,132	▲ 290	▲ 20.4%	1,566	▲ 360.7%
(内訳)										
親会社株式に係る包括利益	501	1,920	276	▲ 434	1,421	1,132	▲ 290	▲ 20.4%	1,566	▲ 360.7%
非支配株主に係る包括利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

期末従業員数	486	502	537	563	566	549	▲ 17	▲ 3.0%	▲ 14	▲ 2.5%
加工高(付加価値額)	12,500	13,709	14,040	11,188	13,075	16,517	3,442	26.3%	5,328	47.6%

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。

人件費(固定費)	10,774	11,396	12,069	11,641	12,810	14,780
設備関連費(固定経費)	6,723	6,903	7,161	7,089	7,798	8,993
業務活動費(調整可能経費)	4,149	4,338	4,495	4,347	4,780	5,554
販売費及び一般管理費	21,646	22,637	23,756	23,078	25,388	29,327

人件費＝役員報酬及び給料手当+賞与+賞与引当金繰入額  
 設備関連費(固定経費)＝減価償却費+賃借料+その他/2  
 業務活動費(調整可能経費)＝広告宣伝費+その他/2

元気寿司株式会社

### 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	
		H30/39期	R1/40期	R2/41期	R3/42期(A)	R4/43期(B)	R5/44期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)	
資 産 の 固 定 資 産	現金及び預金	4,875	4,437	3,465	5,262	6,996	7,688	693	9.9%	2,427	46.1%	
	売掛金	620	741	602	923	1,148	1,810	662	57.7%	887	96.2%	
	商品及び製品	368	320	418	398	449	792	343	76.4%	394	99.0%	
	原材料及び貯蔵品	90	111	129	108	76	72	▲ 5	▲ 5.9%	▲ 36	▲ 33.2%	
	その他	400	452	449	688	653	722	69	10.6%	34	5.0%	
	貸倒引当金	▲ 7	▲ 8	▲ 7	▲ 13	▲ 13	▲ 20	▲ 7	49.7%	▲ 8	59.9%	
								0		0		
								0		0		
								0		0		
								0		0		
	流動資産合計	6,346	6,053	5,057	7,365	9,308	11,064	1,755	18.9%	3,699	50.2%	
	建物及び構築物	8,282	8,735	9,168	9,472	10,173	11,014	841	8.3%	1,542	16.3%	
	機械装置及び運搬具	170	191	254	317	317	314	▲ 2	▲ 0.7%	▲ 2	▲ 0.7%	
	土地	729	701	701	701	701	700	▲ 0	▲ 0.0%	▲ 0	▲ 0.0%	
	リース資産	7,054	7,410	7,259	7,446	8,035	8,259	224	2.8%	814	10.9%	
	その他	1,345	1,535	1,763	1,593	1,721	3,275	1,555	90.4%	1,683	105.7%	
	減価償却累計額	▲ 8,301	▲ 9,012	▲ 9,885	▲ 9,860	▲ 10,739	▲ 11,333	▲ 594	5.5%	▲ 1,473	14.9%	
								0		0		
								0		0		
	有形固定資産合計	9,279	9,560	9,259	9,667	10,207	12,230	2,023	19.8%	2,563	26.5%	
	借地権	59	65	61	61	65	60	▲ 6	▲ 8.7%	▲ 1	▲ 1.6%	
	その他	167	220	388	452	494	487					
								0		0		
	無形固定資産合計	226	285	448	513	560	547	▲ 13	▲ 2.3%	35	6.7%	
	投資有価証券	34	33	32	33	33	33	1	2.1%	1	1.9%	
	差入保証金	3,536	3,829	3,847	4,040	4,510	4,652	142	3.1%	611	15.1%	
	繰延税金資産	939	1,455	976	1,268	1,366	1,419	53	3.9%	151	11.9%	
投資不動産	633	639	589	581	410	402	▲ 8	▲ 2.1%	▲ 179	▲ 30.9%		
減価償却累計額	▲ 283	▲ 283	▲ 284	▲ 284	▲ 236	▲ 236	▲ 0	0.1%	49	▲ 17.1%		
その他	393	373	558	761	752	650	▲ 102	▲ 13.6%	▲ 111	▲ 14.6%		
貸倒引当金	▲ 1	▲ 1	▲ 1	▲ 1	▲ 1	▲ 1	0	▲ 4.2%	0	▲ 1.2%		
投資その他の資産合計	5,251	6,045	5,717	6,398	6,835	6,919	85	1.2%	521	8.1%		
固定資産合計	14,756	15,889	15,425	16,578	17,602	19,697	2,095	11.9%	3,119	18.8%		
社債発行費							0		0			
繰延資産合計							0		0			
資 産 合 計	21,102	21,942	20,482	23,942	26,910	30,760	3,850	14.3%	6,818	28.5%		
負 債 の 純 資 産	買掛金	1,641	1,701	1,359	1,608	1,877	2,696	819	43.7%	1,088	67.7%	
	一年以内返済予定の長期借入金	1,204	1,055	791	1,498	1,035	1,228	193	18.6%	▲ 270	▲ 18.0%	
	リース債務	1,039	1,031	1,007	1,010	1,063	1,357	294	27.6%	347	34.4%	
	未払費用	1,084	1,220	1,182	1,292	1,502	1,758	256	17.0%	466	36.0%	
	未払法人税等	526	298	361	53	358	288	▲ 70	▲ 19.6%	235	443.4%	
	賞与引当金	323	336	162	202	246	251	5	2.0%	49	24.3%	
	ポイント引当金	—	—	32	33	—	—	—	—	—	—	
	転貸損失引当金	8	8	8	8	8	7	—	—	—	—	
	資産除去債務	7	1	17	15	18	45	27	145.8%	30	198.2%	
	その他	1,047	1,200	1,404	1,531	1,637	2,221	585	35.7%	690	45.1%	
								0		0		
								0		0		
	流動負債合計	6,879	6,849	6,322	7,250	7,744	9,851	2,108	27.2%	2,602	35.9%	
	長期借入金	2,416	1,377	578	3,284	3,961	3,235	▲ 726	▲ 18.3%	▲ 49	▲ 1.5%	
	リース債務	4,261	4,399	4,263	4,573	5,095	6,557	1,462	28.7%	1,984	43.4%	
	長期リース資産減損勘定	87	53	38	25	16	9	▲ 7	▲ 43.3%	▲ 16	▲ 64.0%	
	転貸損失引当金	35	30	22	15	7	—	—	—	—	—	
	資産除去債務	546	633	657	680	731	762	31	4.3%	82	12.1%	
	その他	48	38	26	20	54	45	▲ 9	▲ 16.0%	25	129.0%	
								0		0		
	固定負債合計	7,393	6,530	5,585	8,596	9,864	10,609	745	7.6%	2,013	23.4%	
	負 債 合 計	14,272	13,379	11,907	15,846	17,608	20,460	2,852	16.2%	4,614	29.1%	
	純 資 産 の 部	資本金	1,152	1,152	1,152	100	100	100	0	0.0%	0	0.0%
		資本剰余金	1,345	1,345	1,345	2,396	2,396	2,396	0	0.0%	0	0.0%
		利益剰余金	4,530	6,240	6,267	5,780	6,867	7,748	881	12.8%	1,968	34.0%
		自己株式	▲ 75	▲ 76	▲ 77	▲ 77	▲ 77	▲ 78	▲ 1	1.5%	▲ 1	1.7%
		株主資本合計	6,951	8,660	8,687	8,199	9,286	10,166	880	9.5%	1,966	24.0%
その他有価証券評価差額金		▲ 0	▲ 1	▲ 2	▲ 2	▲ 2	▲ 1	1	▲ 41.5%	1	▲ 39.6%	
為替換算調整勘定		▲ 121	▲ 95	▲ 110	▲ 101	18	136	118	654.7%	237	▲ 233.7%	
								0		0		
								0		0		
その他の包括利益累計額		▲ 121	▲ 96	▲ 112	▲ 103	16	135	118	724.7%	238	▲ 230.7%	
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	6,830	8,563	8,575	8,096	9,302	10,300	998	10.7%	2,204	27.2%		
負債・純資産合計	21,102	21,942	20,482	23,942	26,910	30,760	3,850	14.3%	6,818	28.5%		
受取手形割引高							0		0			
借入金		2,416	1,377	578	3,284	3,961	3,235	▲ 726	▲ 18.3%	▲ 49	▲ 1.5%	
有利子負債		7,716	6,807	5,848	8,867	10,119	11,150	1,030	10.2%	2,483	25.7%	

借入金：長短借入金＋社債

有利子負債:借入金+リース債務

# 元氣寿司株式会社

## 比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:百万円

区分	金 額			金 額		
	H30/39期	R1/40期	R2/41期	R3/42期(A)	R4/43期(B)	R5/44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	959	1,968	1,358	▲ 577	1,657	1,561
減価償却費	2,033	1,803	1,854	1,892	1,948	2,011
減損損失	855	332	589	548	520	471
貸倒引当金の増減額(△は減少)	▲ 0	1	▲ 1	6	1	7
賞与引当金の増減額(△は減少)	117	13	▲ 174	40	44	5
ポイント引当金の増減額(△は減少)	-	-	32	1	-	-
転貸損失引当金の増減額(△は減少)	▲ 8	▲ 5	▲ 8	▲ 8	▲ 8	▲ 8
受取利息及び受取配当金	▲ 28	▲ 30	▲ 33	▲ 29	▲ 31	▲ 44
支払利息	113	100	86	92	94	93
子会社株式売却損益(△は益)	▲ 127	-	-	-	-	-
固定資産除売却損益(△は益)	20	-	6	16	48	-
助成金収入	-	-	-	-	▲ 1,429	▲ 488
受取保険金	-	-	-	-	-	▲ 50
債務免除益	-	-	-	-	▲ 589	-
賃貸借契約解約損	38	9	58	60	39	45
受取和解金	-	-	-	▲ 541	-	-
特別調査費用	-	-	-	-	-	220
売上債権の増減額(△は増加)	1	▲ 122	140	▲ 321	▲ 225	▲ 661
棚卸資産の増減額(△は増加)	65	29	▲ 118	42	▲ 17	▲ 336
仕入債務の増減額(△は減少)	100	55	▲ 339	246	257	808
その他	397	303	194	138	481	1,455
小計	4,538	4,455	3,645	1,606	2,790	5,089
利息及び配当金の受取額	0	1	4	0	0	2
利息の支払額	▲ 112	▲ 100	▲ 87	▲ 93	▲ 94	▲ 92
法人税等の還付額	-	-	-	-	73	-
法人税等の支払額	▲ 431	▲ 776	▲ 534	▲ 455	▲ 207	▲ 640
和解金の受取額	-	-	-	541	-	-
助成金の受取額	-	-	-	-	1,466	488
保険金の受取額	-	-	-	-	-	50
特別調査費用の支払額	-	-	-	-	-	▲ 220
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,995	3,580	3,028	1,599	4,027	4,676
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	▲ 1,315	▲ 983	▲ 979	▲ 1,381	▲ 1,219	▲ 1,836
無形固定資産の取得による支出	▲ 54	▲ 121	▲ 253	▲ 173	▲ 218	▲ 175
差入保証金の差入による支出	▲ 548	▲ 598	▲ 412	▲ 710	▲ 749	▲ 411
差入保証金の回収による収入	281	273	250	281	345	309
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	338	-	-	-	-	-
投資不動産の売却による収入	-	-	-	-	111	9
その他	53	▲ 72	▲ 157	▲ 101	▲ 122	▲ 83
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,247	▲ 1,501	▲ 1,549	▲ 2,083	▲ 1,851	▲ 2,187
財務活動によるキャッシュ・フロー						
長期借入れによる収入	1,611	-	-	4,171	2,000	500
長期借入金の返済による支出	▲ 1,703	▲ 1,222	▲ 1,052	▲ 786	▲ 1,233	▲ 1,051
リース債務の返済による支出	▲ 1,147	▲ 1,122	▲ 1,131	▲ 1,121	▲ 1,143	▲ 1,179
配当金の支払額	▲ 115	▲ 185	▲ 265	▲ 44	▲ 132	▲ 132
その他	▲ 1	▲ 1	▲ 0	▲ 0	▲ 0	▲ 1
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,356	▲ 2,531	▲ 2,448	2,220	▲ 509	▲ 1,864
現金及び現金同等物に係る換算差額	5	14	▲ 2	61	67	68
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	1,398	▲ 438	▲ 972	1,796	1,734	693
現金及び現金同等物の期首残高	3,477	4,875	4,437	3,465	5,262	6,996
現金及び現金同等物の期末残高	4,875	4,437	3,465	5,262	6,996	7,688

## 元氣寿司株式会社

## 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	
			R3/42期(A)		R4/43期(B)		R5/44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)	(%)		$\frac{443}{23,942} \times 100$	▲ 1.85	$\frac{1,302}{26,910} \times 100$	4.84	$\frac{1,013}{30,760} \times 100$	3.29		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)		$\frac{443}{8,096} \times 100$	▲ 5.47	$\frac{1,302}{9,302} \times 100$	14.00	$\frac{1,013}{10,300} \times 100$	9.84		
(2)売上高利益率分析										
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)		$\frac{22,625}{38,253} \times 100$	59.15	$\frac{25,654}{44,608} \times 100$	57.51	$\frac{31,064}{54,614} \times 100$	56.88		
B. 売上高対営業利益率	(%)		$\frac{453}{38,253} \times 100$	▲ 1.18	$\frac{265}{44,608} \times 100$	0.59	$\frac{1,737}{54,614} \times 100$	3.18		
C. 売上高対経常利益率	(%)		$\frac{420}{38,253} \times 100$	▲ 1.10	$\frac{246}{44,608} \times 100$	0.55	$\frac{1,760}{54,614} \times 100$	3.22		
D. 売上高対当期純利益率	(%)		$\frac{443}{38,253} \times 100$	▲ 1.16	$\frac{1,302}{44,608} \times 100$	2.92	$\frac{1,013}{54,614} \times 100$	1.86		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)		$\frac{23,078}{38,253} \times 100$	60.33	$\frac{25,388}{44,608} \times 100$	56.91	$\frac{29,327}{54,614} \times 100$	53.70		
(3)損益分岐点分析							I			
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)		$\frac{18,730}{47.8\%}$	39,199	$\frac{20,608}{46.8\%}$	44,041	$\frac{23,773}{46.7\%}$	50,896		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)		$\frac{39,199}{38,253} \times 100$	▲ 2.47	$\frac{44,041}{44,608} \times 100$	1.27	$\frac{50,896}{54,614} \times 100$	6.81		
(4)回転率・回転期間分析										
A. 総資本回転率	(回)		$\frac{38,253}{23,942}$	1.60	$\frac{44,608}{26,910}$	1.66	$\frac{54,614}{30,760}$	1.78		
B. 固定資産回転率	(回)		$\frac{38,253}{16,578}$	2.31	$\frac{44,608}{17,602}$	2.53	$\frac{54,614}{19,697}$	2.77		
C. 売上債権回転期間	(日)		$\frac{923}{38,253} \times 365$	8.80	$\frac{1,148}{44,608} \times 365$	9.39	$\frac{1,810}{54,614} \times 365$	12.10		
D. 棚卸資産回転期間	(日)		$\frac{398}{38,253} \times 365$	3.80	$\frac{449}{44,608} \times 365$	3.67	$\frac{792}{54,614} \times 365$	5.29		
E. 買入債務回転期間	(日)		$\frac{1,608}{38,253} \times 365$	15.34	$\frac{1,877}{44,608} \times 365$	15.36	$\frac{2,696}{54,614} \times 365$	18.02		
(5)生産性分析										
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)		$\frac{38,253}{563}$	67,945	$\frac{44,608}{566}$	78,812	$\frac{54,614}{549}$	99,479		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)		$\frac{443}{563}$	▲ 787	$\frac{1,302}{566}$	2,300	$\frac{1,013}{549}$	1,846		
(6)短期支払能力分析										
A. 流動比率	(%)		$\frac{7,365}{7,250} \times 100$	101.58	$\frac{9,308}{7,744} \times 100$	120.20	$\frac{11,064}{9,851} \times 100$	112.31		
B. 当座比率	(%)		$\frac{6,184}{7,250} \times 100$	85.30	$\frac{8,144}{7,744} \times 100$	105.16	$\frac{9,499}{9,851} \times 100$	96.42		
(7)資本の安定性分析										
A. 自己資本比率	(%)		$\frac{8,096}{23,942} \times 100$	33.82	$\frac{9,302}{26,910} \times 100$	34.57	$\frac{10,300}{30,760} \times 100$	33.49		
B. 負債比率	(%)		$\frac{15,846}{8,096} \times 100$	195.72	$\frac{17,608}{9,302} \times 100$	189.29	$\frac{20,460}{10,300} \times 100$	198.64		
(8)調達と運用の適合性分析										
A. 固定長期適合率	(%)		$\frac{16,578}{16,693} \times 100$	99.31	$\frac{17,602}{19,166} \times 100$	91.84	$\frac{19,697}{20,909} \times 100$	94.20		
B. 固定比率	(%)		$\frac{16,578}{8,096} \times 100$	204.75	$\frac{17,602}{9,302} \times 100$	189.22	$\frac{19,697}{10,300} \times 100$	191.22		
(9)成長性分析										
A. 売上高成長率	(%)				$\frac{6,355}{38,253} \times 100$	16.61	$\frac{10,006}{44,608} \times 100$	22.43		
B. 経常利益成長率	(%)				$\frac{666}{420} \times 100$	▲ 158.51	$\frac{1,514}{246} \times 100$	615.33		
C. 販売管理費増減率	(%)				$\frac{2,310}{23,078} \times 100$	10.01	$\frac{3,939}{25,388} \times 100$	15.51		
D. 従業員数増減率	(%)				$\frac{3}{563} \times 100$	0.53	$\frac{17}{566} \times 100$	▲ 3.00		
E. 資産増加率	(%)				$\frac{2,968}{23,942} \times 100$	12.39	$\frac{3,850}{30,760} \times 100$	12.52		
(10)付加価値分析										
A. 加工高比率	(%)		$\frac{11,188}{38,253} \times 100$	29.25	$\frac{13,075}{44,608} \times 100$	29.31	$\frac{16,517}{54,614} \times 100$	30.24		
B. 労働分配率	(%)		$\frac{11,641}{11,188} \times 100$	104.05	$\frac{12,810}{13,075} \times 100$	97.97	$\frac{14,780}{16,517} \times 100$	89.48		
C. 資本生産性	(%)		$\frac{11,188}{23,942} \times 100$	46.73	$\frac{13,075}{26,910} \times 100$	48.59	$\frac{16,517}{30,760} \times 100$	53.69		
D. 付加価値生産性	(千円)		$\frac{11,188}{563}$	19,873	$\frac{13,075}{566}$	23,101	$\frac{16,517}{549}$	30,085		
(11)その他										
A. 借入金依存度	(%)		$\frac{3,284}{23,942} \times 100$	13.72	$\frac{3,961}{26,910} \times 100$	14.72	$\frac{3,235}{30,760} \times 100$	10.52		

SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		R3/42期(A)		R4/43期(B)		R5/44期(C)	
売上高	(百万円)	38,253		44,608		54,614	
支払利息	(百万円)	92		94		93	
税引前当期利益	(百万円)	▲ 577		1,657		1,561	
棚卸資産	(百万円)	506		525		864	
留保利益	(百万円)	5,780		6,867		7,748	
総資本	(百万円)	23,942		26,910		30,760	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{5,780}{23,942} \times 100$	24.14	$\frac{6,323}{25,426} \times 100$	24.87	$\frac{7,307}{28,835} \times 100$	25.34
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{▲ 577}{23,942} \times 100$	▲ 2.41	$\frac{1,657}{25,426} \times 100$	6.52	$\frac{1,561}{28,835} \times 100$	5.41
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{506}{38,253} \times 12$	0.16	$\frac{525}{44,608} \times 12$	0.14	$\frac{864}{54,614} \times 12$	0.19
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{92}{38,253} \times 100$	0.24	$\frac{94}{44,608} \times 100$	0.21	$\frac{93}{54,614} \times 100$	0.17
SAF値			0.87702		1.12580		1.09891
格付			BB		BB		BB

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