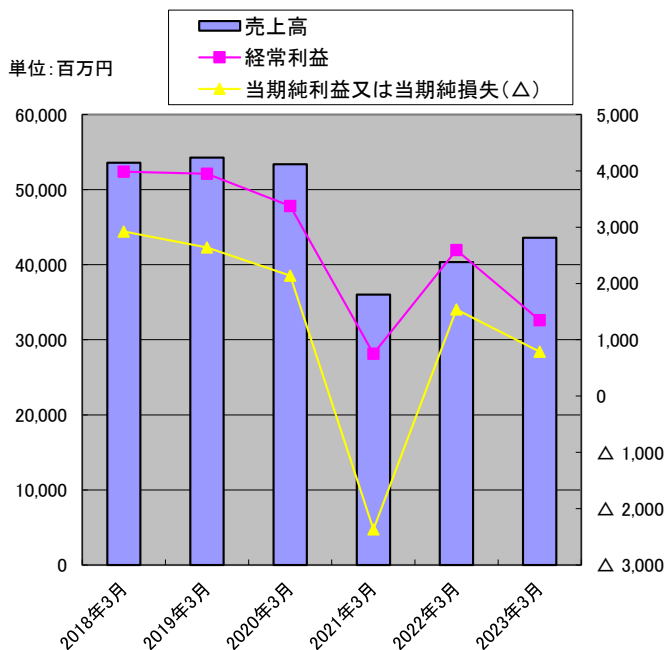


# セントラルスポーツ株式会社

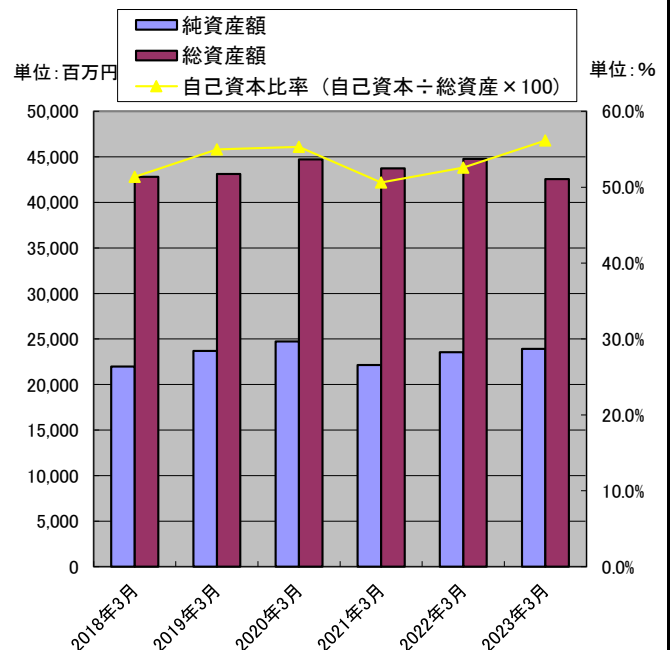
主要な経営指標等の推移(連結)

回次	第48期	第49期	第50期	第51期	第52期	第53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)	53,576	54,258	53,386	36,027	40,338	43,602
営業利益 (百万円)	4,341	4,240	3,814	878	1,517	1,850
売上高営業利益率 (%)	8.10%	7.81%	7.14%	2.44%	3.76%	4.24%
経常利益 (百万円)	3,985	3,950	3,374	752	2,595	1,346
売上高経常利益率 (%)	7.44%	7.28%	6.32%	2.09%	6.43%	3.09%
当期純利益又は当期純損失(△) (百万円)	2,923	2,638	2,138	△ 2,369	1,539	790
売上高当期純利益率 (%)	5.46%	4.86%	4.00%	-6.58%	3.82%	1.81%
親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	2,922	2,638	2,138	△ 2,363	1,540	793
包括利益 (百万円)	2,907	2,623	2,119	△ 2,392	1,623	921
資本金 * (百万円)	2,261	2,261	2,261	2,261	2,261	2,261
発行済株式総数 * (千株)	11,466	11,466	11,466	11,466	11,466	11,466
純資産額 (百万円)	21,981	23,702	24,738	22,144	23,540	23,901
総資産額 (百万円)	42,801	43,125	44,732	43,746	44,777	42,565
1株当たり純資産額 (円)	1,917.06	2,067.16	2,157.51	1,931.28	2,053.03	2,084.51
1株当たり当期純利益 (円)	255	230	186	-207	134	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) (%)	51.4%	55.0%	55.3%	50.6%	52.6%	56.2%
自己資本利益率 (当期純利益÷自己資本×100) (%)	13.3%	11.1%	8.6%	-10.7%	6.5%	3.3%
株価収益率(PER) (倍)	15.0	13.5	12.0	-	17.0	34.7
配当性向 * (単体) (%)	34.5	39.4	33.5	-	35.9	48.4
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	4,367	4,214	3,787	△ 2,968	6,322	2,097
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△ 1,164	△ 2,642	△ 2,460	△ 456	△ 482	△ 346
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△ 2,246	△ 2,870	△ 814	3,504	△ 2,653	△ 3,010
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	6,721	5,420	5,930	6,003	9,209	7,997
従業員数 (名)	1,090	1,117	1,144	1,176	1,094	1,018
(臨時従業員数) (名)	3,101	3,101	3,166	2,526	2,616	2,662
ROA 総資本当期純利益率 (%)	6.83	6.12	4.78	△ 5.42	3.44	1.86
売上高経常利益率 (%)	7.44	7.28	6.32	2.09	6.43	3.09
売上高当期純利益率 (%)	5.46	4.86	4.00	△ 6.58	3.82	1.81
総資本回転率 (回)	1.25	1.26	1.19	0.82	0.90	1.02
売上高成長率(対基準比率)	100	101	100	67	75	81
経常利益成長率(対基準比率)	100	99	85	19	65	34
総資本成長率(対基準比率)	100	101	105	102	105	99
従業員一人当たり売上高 (千円)	12,784	12,863	12,387	9,732	10,873	11,848
キャッシュ・フロー パターン	4	4	4	7	4	4
SAF2002モデルによる格付け	A	A	A	BB	A	A

売上高/経常利益/当期純利益

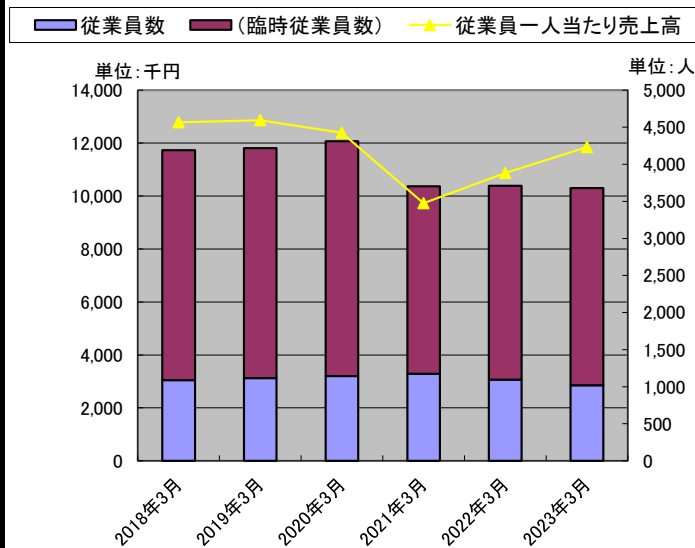


純資産額/総資産額/自己資本比率

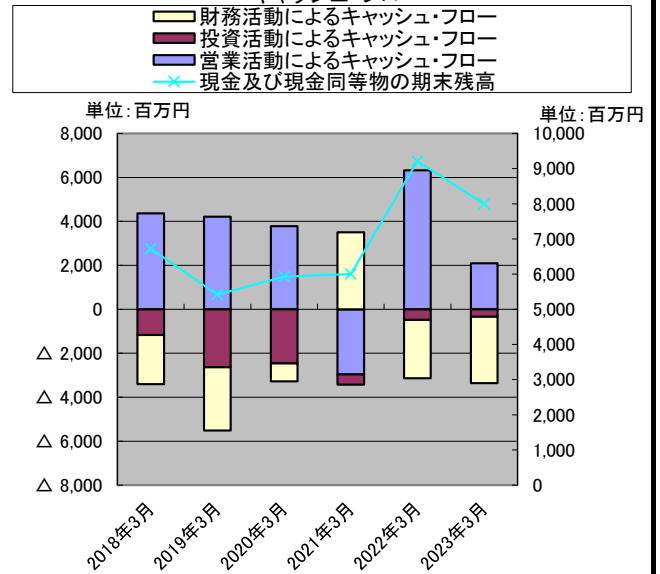


# セントラルスポーツ株式会社

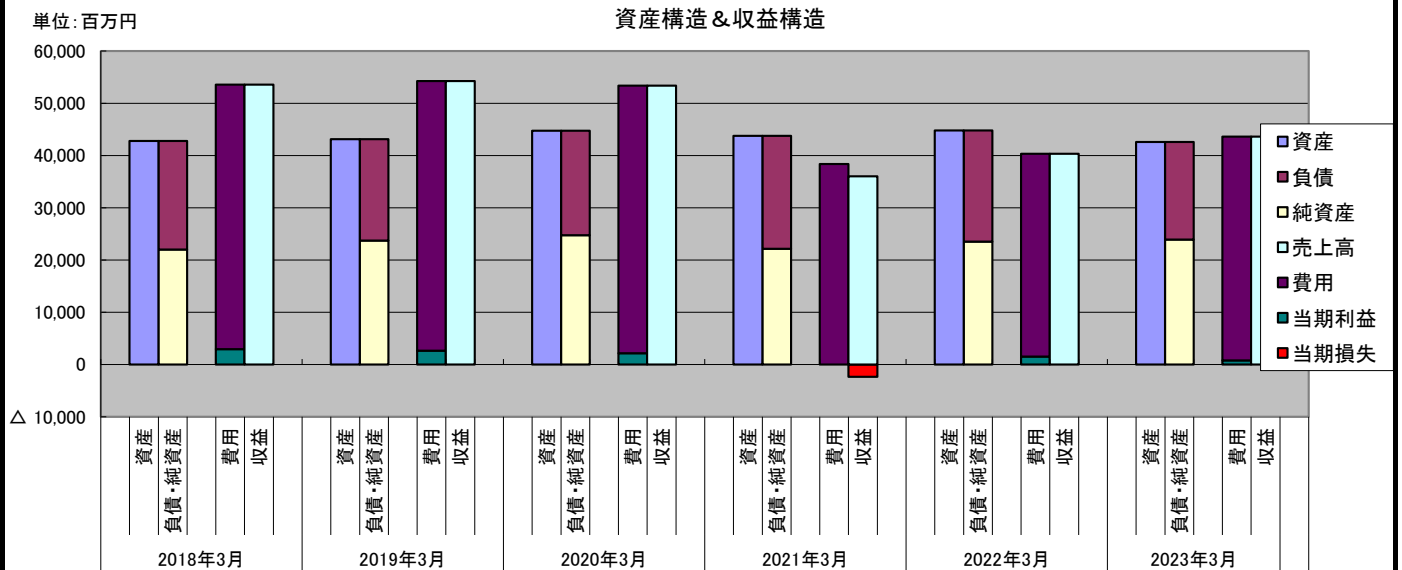
従業員数と一人当たり売上高



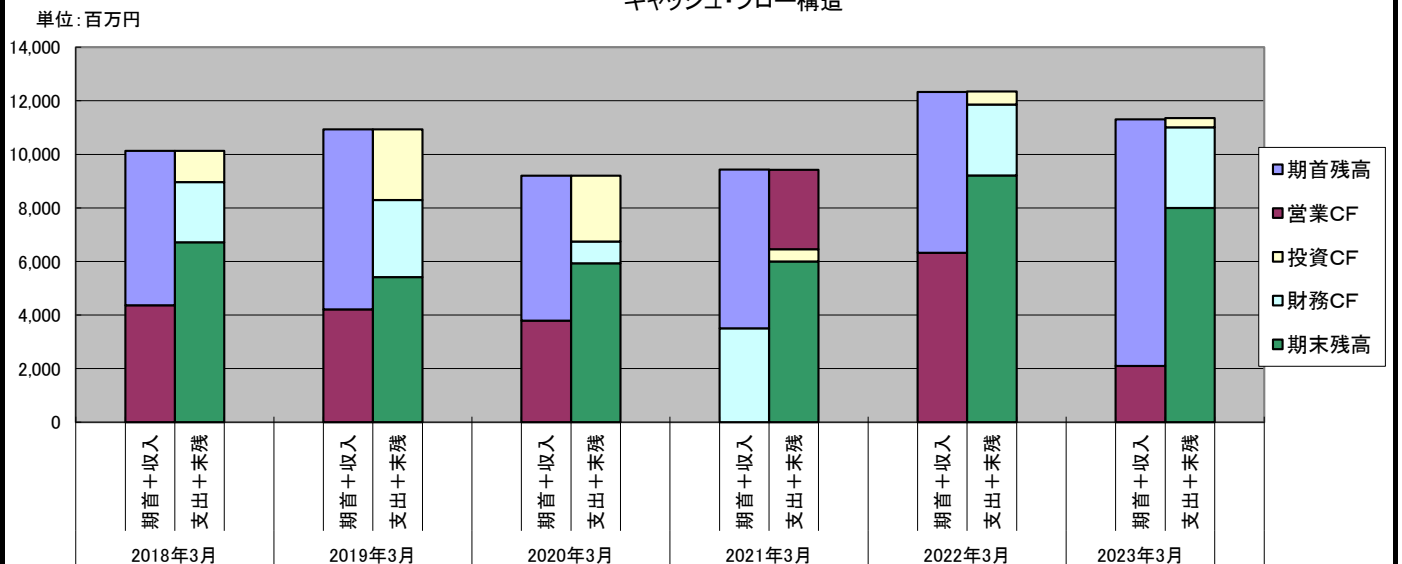
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



キャッシュ・フロー構造



# セントラルスポーツ株式会社

## 比較損益計算書(連結)

単位:百万円

科 目	金 額			金 額			増減額 (C-B)	増減率 (C/B-1)	増減額 (C-A)	増減率 (C/A-1)
	R0/48期	R1/49期	R2/50期	2021年3月(A)	2022年3月(B)	2023年3月(C)				
売上高	53,576	54,258	53,386	36,027	40,338	43,602	3,264	8.1%	7,575	21.0%
							0		0	
							0		0	
売上高合計	53,576	54,258	53,386	36,027	40,338	43,602	3,264	8.1%	7,575	21.0%
売上原価	45,562	46,315	45,877	32,406	35,690	38,572	2,882	8.1%	6,166	19.0%
							0		0	
							0		0	
売上原価	45,562	46,315	45,877	32,406	35,690	38,572	2,882	8.1%	6,166	19.0%
売上総利益	8,013	7,942	7,508	3,620	4,647	5,030	383	8.2%	1,410	39.0%
従業員給付費用	985	1,020	1,055	931	851	886	35	4.1%	▲45	▲4.8%
広告宣伝費及び販売促進費							0		0	
支払手数料							0		0	
賞与引当金繰入額	201	187	166		28	81	53	189.3%	81	
役員賞与引当金繰入額	65	64	56				0		0	
貸倒引当金繰入額							0		0	
商標権償却							0		0	
研究開発費	164	161	160	99	109	123				
雑費			523	501	501	508				
その他引当金							0		0	
その他販管費	2,256	2,269	1,732	1,209	1,641	1,581	▲60	▲3.7%	372	30.8%
販売費及び一般管理費	3,672	3,702	3,694	2,742	3,130	3,179	49	1.6%	437	15.9%
営業利益	4,341	4,240	3,814	878	1,517	1,850	333	22.0%	972	110.7%
受取利息					7	10	3	42.9%	10	
受取配当金					12	15	3	25.0%	15	
補助金収入	95	85	93	144	281		▲281	▲100.0%	▲144	▲100.0%
受取補償金	10	93	20	318	1,302	1				
受取保険金	0	74								
その他	85	63	71	55	96	45	▲51	▲53.1%	▲10	▲18.2%
営業外収益	192	317	185	517	1,700	74	▲1,626	▲95.6%	▲443	▲85.7%
支払利息	537	601	619	641	615	575	▲40	▲6.5%	▲66	▲10.3%
支払手数料							0		0	
為替差損							0		0	
その他	10	6	6	2	6	2	▲4	▲66.7%	0	0.0%
営業外費用	548	607	625	643	622	578	▲44	▲7.1%	▲65	▲10.1%
経常利益	3,985	3,950	3,374	752	2,595	1,346	▲1,249	▲48.1%	594	79.0%
非継続事業からの当期利益										
収用補償金	76						0		0	
負ののれん発生益	183						0		0	
固定資産売却益	310						0		0	
リース債務戻入益							0		0	
関係会社清算益						18	18		18	
資産除去債務戻入益						27	27		27	
新型コロナウイルス感染症による助成金収入				690			0		▲690	▲100.0%
その他							0		0	
特別利益	570	0	0	690	0	46	46		▲644	▲93.3%
非継続事業からの当期損失							0		0	
子会社株式取得関連費用							0		0	
固定資産売却損				56			0		▲56	▲100.0%
固定資産売却損			37	8			0		▲8	▲100.0%
減損損失	367	25	70	400	142	134	▲8	▲5.6%	▲266	▲66.5%
店舗閉鎖損失		105			17	8	▲9	▲52.9%	8	
事業構造改革費用							0		0	
投資有価証券評価損					11		▲11	▲100.0%	0	
関係会社株式評価損					10		▲10	▲100.0%	0	
新型コロナウイルス感染症による損失				3,100			0		▲3,100	▲100.0%
その他							0		0	
特別損失	367	131	107	3,565	182	143	▲39	▲21.4%	▲3,422	▲96.0%
税金等調整前当期純利益	4,188	3,819	3,266	▲2,122	2,412	1,249	▲1,163	▲48.2%	3,371	▲158.9%
法人税、住民税及び事業税	1,198	1,239	1,100	107	538	373	▲165	▲30.7%	266	248.6%
法人税等調整額 他	65	▲59	27	139	334	86	▲248	▲74.3%	▲53	▲38.1%
法人税等合計	1,264	1,180	1,128	247	873	459	▲414	▲47.4%	212	85.8%
当期純利益	2,923	2,638	2,138	▲2,369	1,539	790	▲749	▲48.7%	3,159	▲133.3%
少数株主利益又は少数株主損失(△)	▲1			5	1	3	2	200.0%	▲2	▲40.0%
親会社株主に帰属する当期純利益	2,922	2,638	2,138	▲2,363	1,540	793	▲747	▲48.5%	3,156	▲133.6%

## 比較包括利益計算書(連結)

当期純利益	2,923	2,638	2,138	▲2,369	1,539	790	▲749	▲48.7%	3,159	▲133.3%
その他有価証券評価差額金	3	▲2	▲4	16	6	1	▲5	▲83.3%	▲15	▲93.8%
為替換算調整勘定	▲19	▲12	▲15	▲39	78	129	51	65.4%	168	▲430.8%
確定給付制度の再測定							0		0	
在外営業活動体の換算差額							0		0	
その他の包括利益合計	▲16	▲15	▲19	▲23	84	131	47	56.0%	154	▲669.6%
包括利益	2,907	2,623	2,119	▲2,392	1,623	921	▲702	▲43.3%	3,313	▲138.5%
(内訳)										
親会社株式に係る包括利益	2,906	2,622	2,119	▲2,387	1,624	924	▲700	▲43.1%	3,311	▲138.7%
非支配株主に係る包括利益	1	0	0	▲5	▲1	▲3	▲2	200.0%	2	▲40.0%

期末従業員数	1,090	1,117	1,144	1,176	1,094	1,018	▲76	▲6.9%	▲158	▲13.4%
加工高(付加価値額)	5,592	5,511	5,091	1,809	2,396	2,817	421	17.6%	1,008	55.7%

ここでの加工高=従業員給付費用+営業利益 と計算している。

人件費(固定費)	1,251	1,271	1,277	931	879	967				
設備関連費(固定経費)	1,710	1,820	1,893	1,804	1,623	1,527				
業務活動費(調整可能経費)	711	611	524	7	628	685				
販売費及び一般管理費	3,672	3,702	3,694	2,742	3,130	3,179				

人件費=従業員給付費用+役員賞与引当金繰入額+賞与引当金繰入額  
設備関連費(固定経費)=減価償却費+のれん償却+支払手数料/2  
業務活動費(調整可能費)=総販管費-人件費-設備関連費

# セントラルスポーツ株式会社

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
	R0/48期	R1/49期	R2/50期	2021年3月(A)	2022年3月(B)	2023年3月(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
現金及び預金	6,721	5,420	5,932	6,003	9,209	7,997	▲ 1,212	▲13.2%	1,994	33.2%
受取手形及び売掛金	919	1,227	1,025	1,183	1,409	1,570	161	11.4%	387	32.7%
有価証券							0		0	
商品および製品	255	246	242	228	242	272	30	12.4%	44	19.3%
仕掛品							0		0	
原材料及び貯蔵品	78	69	71	73	54	51	▲ 3	▲5.6%	▲ 22	▲30.1%
繰延税金資産							0		0	
未収入金				581			0		▲ 581	▲100.0%
その他の流動資産	1,249	1,319	1,256	1,299	867	926	59	6.8%	▲ 373	▲28.7%
売却目的で保有する資産							0		0	
貸倒引当金	▲ 1	▲ 2	▲ 1	▲ 1	▲ 1	▲ 1	0	0.0%	0	0.0%
流動資産合計	9,221	8,281	8,526	9,368	11,782	10,815	▲ 967	▲8.2%	1,447	15.4%
建物及び構築物	29,474	30,365	32,690	32,840	32,888	33,085	197	0.6%	245	0.7%
土地	7,488	7,634	7,711	7,706	7,990	8,057	67	0.8%	351	4.6%
工具、器具、及び備品	5,123	5,397	5,689	5,671	5,656	5,857	201	3.6%	186	3.3%
その他	87	601	287	65	66	77	11	16.7%	12	18.5%
使用権資産	5,924	6,455	7,216	7,118	6,984	6,970	▲ 14	▲0.2%	▲ 148	▲2.1%
減価償却累計額	▲ 27,509	▲ 28,747	▲ 30,346	▲ 31,629	▲ 32,848	▲ 34,235	▲ 1,387	4.2%	▲ 2,606	8.2%
有形固定資産合計	20,589	21,707	23,249	21,772	20,737	19,813	▲ 924	▲4.5%	▲ 1,959	▲9.0%
のれん							0		0	
その他	301	284	294	361	451	451	0	0	90	0
無形固定資産合計	301	284	294	361	451	451	0	0.0%	90	24.9%
投資有価証券	265	258	262	279	275	276	1	0.4%	▲ 3	▲1.1%
長期貸付金							0		0	
差入保証金	10,728	10,727	10,590	10,350	10,305	10,112	▲ 193	▲1.9%	▲ 238	▲2.3%
退職給付に係る資産							0		0	
繰延税金資産	983	1,043	1,016	870	551	466	▲ 85	▲15.4%	▲ 404	▲46.4%
その他	761	873	843	793	722	676	▲ 46	▲6.4%	▲ 117	▲14.8%
貸倒引当金	▲ 50	▲ 50	▲ 50	▲ 49	▲ 49	▲ 47	2	▲4.1%	2	▲4.1%
投資その他の資産合計	12,688	12,852	12,662	12,244	11,806	11,484	▲ 322	▲2.7%	▲ 760	▲6.2%
固定資産合計	33,580	34,844	36,206	34,378	32,995	31,749	▲ 1,246	▲3.8%	▲ 2,629	▲7.6%
社債発行費	0	0	0	0	0	0	0		0	
繰延資産合計	0	0	0	0	0	0	0		0	
資 産 合 計	42,801	43,125	44,732	43,746	44,777	42,565	▲ 2,212	▲4.9%	▲ 1,181	▲2.7%
支払手形及び買掛金	195	262	114	91	102	108	6	5.9%	17	18.7%
1年内返済予定の社債							0		0	
1年内返済予定の長期借入金	1,539	949	1,045	1,999	1,974	1,839	▲ 135	▲6.8%	▲ 160	▲8.0%
1年内返済予定のリース負債	403	439	433	447	461	412	▲ 49	▲10.6%	▲ 35	▲7.8%
短期借入金							0		0	
前受金	3,717	3,111	3,333	2,983			0		▲ 2,983	▲100.0%
未払金	2,106	2,144	1,854	1,905	2,015	2,025	10	0.5%	120	6.3%
未払法人税等	695	839	643	0	687	252	▲ 435	▲63.3%	252	
賞与引当金	738	727	702		117	424	307	262.4%	424	
役員賞与引当金	65	64	56			30	30		30	
繰延税金負債							0		0	
契約負債					3,225	3,454				
資産除去債務							0		0	
売却目的で保有する資産に直接関連する負債							0		0	
その他	1,671	1,941	1,611	938	1,742	1,416	▲ 326	▲18.7%	478	51.0%
流動負債合計	11,134	10,476	9,795	8,367	10,328	9,963	▲ 365	▲3.5%	1,596	19.1%
社債							0		0	
長期借入金	2,938	1,988	2,633	5,840	3,865	2,025	▲ 1,840	▲47.6%	▲ 3,815	▲65.3%
繰延税金負債							0		0	
退職給付に係る負債	100	108	114	119	124	123	▲ 1	▲0.8%	4	3.4%
リース債務	4,853	5,020	5,536	5,269	4,882	4,489	▲ 393	▲8.0%	▲ 780	▲14.8%
資産除去債務	1,290	1,354	1,446	1,527	1,551	1,551	0	0.0%	24	1.6%
その他	503	473	469	479	485	509	24	4.9%	30	6.3%
固定負債合計	9,686	8,946	10,199	13,235	10,909	8,700	▲ 2,209	▲20.2%	▲ 4,535	▲34.3%
負 債 合 計	20,820	19,422	19,994	21,602	21,237	18,663	▲ 2,574	▲12.1%	▲ 2,939	▲13.6%
資本金	2,261	2,261	2,261	2,261	2,261	2,261	0	0.0%	0	0.0%
資本剰余金	2,273	2,273	2,273	2,273	2,273	2,273	0	0.0%	0	0.0%
利益剰余金	17,829	19,566	20,826	18,261	19,574	19,807	233	1.2%	1,546	8.5%
自己株式	▲ 417	▲ 418	▲ 623	▲ 623	▲ 623	▲ 623	0	0.0%	0	0.0%
株主資本合計	21,945	23,682	24,737	22,171	23,484	23,718	234	1.0%	1,547	7.0%
その他の包括利益累計額	18	2	▲ 16	▲ 40	44	175	131	297.7%	215	▲537.5%
新株予約権							0		0	
非支配株主持分(少数株主持分)	17	17	17	12	11	7	▲ 4	▲36.4%	▲ 5	▲41.7%
純 資 産 合 計	21,981	23,702	24,738	22,144	23,540	23,901	361	1.5%	1,757	7.9%
負債・純資産合計	42,801	43,125	44,732	43,746	44,777	42,565	▲ 2,212	▲4.9%	▲ 1,181	▲2.7%
受取手形割引高							0		0	
借入金	2,938	1,988	2,633	5,840	3,865	2,025	▲ 1,840	▲47.6%	▲ 3,815	▲65.3%
有利子負債	4,880	3,376	4,111	8,286	6,300	4,276	▲ 2,024	▲32.1%	▲ 4,010	▲48.4%

有利子負債:1年以内返済予定の借入・リース負債・社債+長短借入金+社債

借入金:長短借入金+社債

# セントラルスポーツ株式会社

## 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		
	R0/48期	R1/49期	R2/50期	2021年3月(A)	2022年3月(B)	2023年3月(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	4,188	3,819	3,266	▲ 2,122	2,412	1,249
非継続事業からの税引前当期利益						
減価償却費	1,633	1,782	1,893	1,804	1,623	1,527
減損損失	367	25	70	400	142	134
のれん償却額	77	38				
負ののれん発生益	▲ 183	-				
補助金収入	▲ 95	▲ 85	▲ 93	▲ 144	▲ 281	
受取補償金	▲ 10	▲ 93	▲ 20	▲ 318	▲ 1,302	▲ 1
支払利息	537	601	619	641	615	575
有形固定資産売却損益	▲ 310	-				
金融収益及び金融費用						
たな卸資産の増減額(△は増加)						
売上債権及びその他債権の増減額(△は増加)						
売上債務及びその他債務の増減額(△は減少)	16	▲ 508	▲ 99	▲ 675	1,025	▲ 110
退職給付に関わる負債の増減(△は益)						
引当金の増減	8	▲ 11	▲ 24	▲ 702	117	307
その他	▲ 62	145	▲ 177	▲ 705	481	▲ 245
小計	6,165	5,714	5,435	▲ 1,822	4,836	3,437
補助金の受取額	95	85	93	144	281	
受取補償金の受取額	10	16	97	318	1,302	1
収用補償金の受取額	62	13				
利息及び配当金の受取額						
利息の支払額	▲ 536	▲ 600	▲ 618	▲ 640	▲ 615	▲ 575
法人税等の支払額	▲ 1,429	▲ 1,125	▲ 1,285	▲ 1,029	398	▲ 799
法人税等の還付額						
その他	▲ 2	110	65	61	118	32
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,367	4,214	3,787	▲ 2,968	6,322	2,097
投資活動によるキャッシュ・フロー						
定期預金の増減額(△は増加)						
定期預金の預入による支出						
定期預金の払戻による収入						
有形固定資産の取得による支出	▲ 1,282	▲ 2,429	▲ 2,565	▲ 581	▲ 427	▲ 508
有形固定資産の売却による支出	423		25			
子会社の取得による支出						
子会社の取得による収入						
連結の範囲変更を伴う子会社株式の売却による収入						
敷金及び保証金の差入による収入	▲ 115	▲ 169	▲ 121	▲ 97	▲ 45	▲ 11
敷金及び保証金の回収による収入	363	170	258	337	89	204
事業譲渡による支出	▲ 493					
事業譲渡による収入						
その他	▲ 60	▲ 213	▲ 57	▲ 114	▲ 99	▲ 30
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,164	▲ 2,642	▲ 2,460	▲ 456	▲ 482	▲ 346
財務活動によるキャッシュ・フロー						
短期借入金の純増減額(△は減少)	0	0	0	0	0	0
長期借入れによる収入	1,500	0	1,700	5,500	0	0
長期借入金の返済による支出	▲ 2,460	▲ 1,539	▲ 959	▲ 1,338	▲ 1,999	▲ 1,974
社債の発行による収入						
社債の償還による支出						
自己株式の売却による収入						
自己株式の取得による支出			▲ 205			
コマーシャル・ペーパーの純増減額(△は減少)						
新株予約権の発行による収入						
株式の発行による支出						
リース債権の返済による支出						
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出						
リース債権の返済による支出						
リース負債の返済による支出						
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						
非支配持分からの払込みによる収入						
配当金の支払額	▲ 901	▲ 901	▲ 878	▲ 201	▲ 190	▲ 560
非支配持分への配当金の支払額						
その他	▲ 384	▲ 430	▲ 470	▲ 454	▲ 462	▲ 475
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 2,246	▲ 2,870	▲ 814	3,504	▲ 2,653	▲ 3,010
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲ 2	▲ 1	▲ 1	▲ 8	19	47
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	954	▲ 1,300	511	71	3,205	▲ 1,211
現金及び現金同等物の期首残高	5,766	6,721	5,420	5,932	6,003	9,209
連結除外に伴う現金及び現金同等物の現用						
売却目的で保有する資産に含まれる現金及び現金同等物の振戻額						
売却目的で保有する資産に含まれる現金及び現金同等物の振替額						
現金及び現金同等物の期末残高	6,721	5,420	5,930	6,003	9,209	7,997

# セントラルスポーツ株式会社

## 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年3月(A)		2022年3月(B)		2023年3月(C)		傾向	判定
(1)総合収益性分析									
A. 総資本当期純利益率(ROA)	(%)	$\frac{2,369}{43,746} \times 100$	▲ 5.42	$\frac{1,539}{44,777} \times 100$	3.44	$\frac{790}{42,565} \times 100$	1.86		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)	$\frac{2,369}{22,144} \times 100$	▲ 10.70	$\frac{1,539}{23,540} \times 100$	6.54	$\frac{790}{23,901} \times 100$	3.31		
(2)売上高利益率分析									
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)	$\frac{3,620}{36,027} \times 100$	10.05	$\frac{4,647}{40,338} \times 100$	11.52	$\frac{5,030}{43,602} \times 100$	11.54		
B. 売上高対営業利益率	(%)	$\frac{878}{36,027} \times 100$	2.44	$\frac{1,517}{40,338} \times 100$	3.76	$\frac{1,850}{43,602} \times 100$	4.24		
C. 売上高対経常利益率	(%)	$\frac{752}{36,027} \times 100$	2.09	$\frac{2,595}{40,338} \times 100$	6.43	$\frac{1,346}{43,602} \times 100$	3.09		
D. 売上高対当期純利益率	(%)	$\frac{2,369}{36,027} \times 100$	▲ 6.58	$\frac{1,539}{40,338} \times 100$	3.82	$\frac{790}{43,602} \times 100$	1.81		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	$\frac{2,742}{36,027} \times 100$	7.61	$\frac{3,130}{40,338} \times 100$	7.76	$\frac{3,179}{43,602} \times 100$	7.29		
(3)損益分岐点分析						I			
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)	$\frac{2,735}{10.0\%}$	27,264	$\frac{2,502}{10.0\%}$	25,106	$\frac{2,494}{10.0\%}$	25,027		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)	$\frac{27,264}{36,027} \times 100$	24.32	$\frac{25,106}{40,338} \times 100$	37.76	$\frac{25,027}{43,602} \times 100$	42.60		
(4)回転率・回転期間分析									
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{36,027}{43,746}$	0.82	$\frac{40,338}{44,777}$	0.90	$\frac{43,602}{42,565}$	1.02		
B. 固定資産回転率	(回)	$\frac{36,027}{34,378}$	1.05	$\frac{40,338}{32,995}$	1.22	$\frac{43,602}{31,749}$	1.37		
C. 売上債権回転期間	(日)	$\frac{1,183}{36,027} \times 365$	11.99	$\frac{1,409}{40,338} \times 365$	12.75	$\frac{1,570}{43,602} \times 365$	13.14		
D. 棚卸資産回転期間	(日)	$\frac{301}{36,027} \times 365$	3.05	$\frac{296}{40,338} \times 365$	2.68	$\frac{323}{43,602} \times 365$	2.70		
E. 買入債務回転期間	(日)	$\frac{91}{36,027} \times 365$	0.92	$\frac{102}{40,338} \times 365$	0.92	$\frac{108}{43,602} \times 365$	0.90		
(5)生産性分析									
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)	$\frac{36,027}{1,176}$	30,635	$\frac{40,338}{1,094}$	36,872	$\frac{43,602}{1,018}$	42,831		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)	$\frac{2,369}{1,176}$	▲ 2,014	$\frac{1,539}{1,094}$	1,407	$\frac{790}{1,018}$	776		
(6)短期支払能力分析									
A. 流動比率	(%)	$\frac{9,368}{8,367} \times 100$	111.96	$\frac{11,782}{10,328} \times 100$	114.08	$\frac{10,815}{9,963} \times 100$	108.55		
B. 当座比率	(%)	$\frac{7,186}{8,367} \times 100$	85.89	$\frac{10,618}{10,328} \times 100$	102.81	$\frac{9,567}{9,963} \times 100$	96.03		
(7)資本の安定性分析									
A. 自己資本比率	(%)	$\frac{22,132}{43,746} \times 100$	50.59	$\frac{23,529}{44,777} \times 100$	52.55	$\frac{23,894}{42,565} \times 100$	56.14		
B. 負債比率	(%)	$\frac{21,602}{22,144} \times 100$	97.55	$\frac{21,237}{23,540} \times 100$	90.22	$\frac{18,663}{23,901} \times 100$	78.08		
(8)調達と運用の適合性分析									
A. 固定長期適合率	(%)	$\frac{34,378}{35,379} \times 100$	97.17	$\frac{32,995}{34,449} \times 100$	95.78	$\frac{31,749}{32,601} \times 100$	97.39		
B. 固定比率	(%)	$\frac{34,378}{22,144} \times 100$	155.25	$\frac{32,995}{23,540} \times 100$	140.17	$\frac{31,749}{23,901} \times 100$	132.84		
(9)成長性分析									
A. 売上高成長率	(%)	$\frac{17,359}{53,386} \times 100$	▲ 32.52	$\frac{4,311}{36,027} \times 100$	11.97	$\frac{3,264}{40,338} \times 100$	8.09		
B. 経常利益成長率	(%)	$\frac{298}{3,374} \times 100$	8.83	$\frac{1,843}{752} \times 100$	245.08	$\frac{1,249}{2,595} \times 100$	▲ 48.13		
C. 販売管理費増減率	(%)	$\frac{952}{3,694} \times 100$	▲ 25.77	$\frac{388}{2,742} \times 100$	14.15	$\frac{49}{3,130} \times 100$	1.57		
D. 従業員数増減率	(%)	$\frac{32}{1,144} \times 100$	2.80	$\frac{82}{1,176} \times 100$	▲ 6.97	$\frac{76}{1,094} \times 100$	▲ 6.95		
E. 資産増加率	(%)	$\frac{986}{44,732} \times 100$	▲ 2.20	$\frac{1,031}{43,746} \times 100$	2.36	$\frac{2,212}{42,565} \times 100$	▲ 5.20		
(10)付加価値分析									
A. 加工高比率	(%)	$\frac{1,809}{36,027} \times 100$	5.02	$\frac{2,396}{40,338} \times 100$	5.94	$\frac{2,817}{43,602} \times 100$	6.46		
B. 労働分配率	(%)	$\frac{931}{1,809} \times 100$	51.46	$\frac{879}{2,396} \times 100$	36.69	$\frac{967}{2,817} \times 100$	34.33		
C. 資本生産性	(%)	$\frac{1,809}{43,746} \times 100$	4.14	$\frac{2,396}{44,777} \times 100$	5.35	$\frac{2,817}{42,565} \times 100$	6.62		
D. 付加価値生産性	(千円)	$\frac{1,809}{1,176}$	1,538	$\frac{2,396}{1,094}$	2,190	$\frac{2,817}{1,018}$	2,767		
(11)その他									
A. 借入金依存度	(%)	$\frac{5,840}{43,746} \times 100$	13.35	$\frac{3,865}{44,777} \times 100$	8.63	$\frac{2,025}{42,565} \times 100$	4.76		



# SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		2021年3月(A)		2022年3月(B)		2023年3月(C)	
売上高	(百万円)	36,027		40,338		43,602	
支払利息	(百万円)	641		615		575	
税引前当期利益	(百万円)	▲ 2,122		2,412		1,249	
棚卸資産	(百万円)	301		296		323	
留保利益	(百万円)	18,261		19,574		19,807	
総資本	(百万円)	43,746		44,777		42,565	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{18,261}{43,746} \times 100$	41.74	$\frac{18,918}{44,262} \times 100$	42.74	$\frac{19,691}{43,671} \times 100$	45.09
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{▲ 2,122}{43,746} \times 100$	▲ 4.85	$\frac{2,412}{44,262} \times 100$	5.45	$\frac{1,249}{43,671} \times 100$	2.86
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{301}{36,027} \times 12$	0.10	$\frac{296}{40,338} \times 12$	0.09	$\frac{323}{43,602} \times 12$	0.09
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{641}{36,027} \times 100$	1.78	$\frac{615}{40,338} \times 100$	1.52	$\frac{575}{43,602} \times 100$	1.32
SAF値			0.96133		1.25475		1.21445
格付			BB		A		A

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。

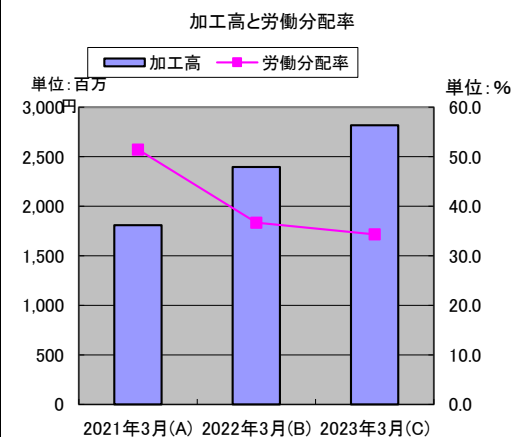
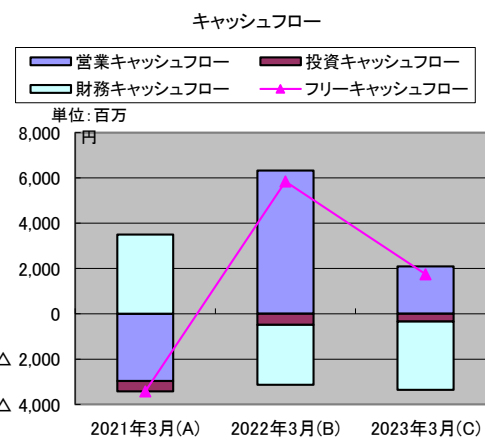
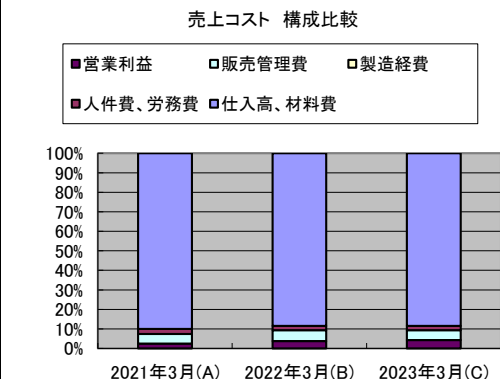
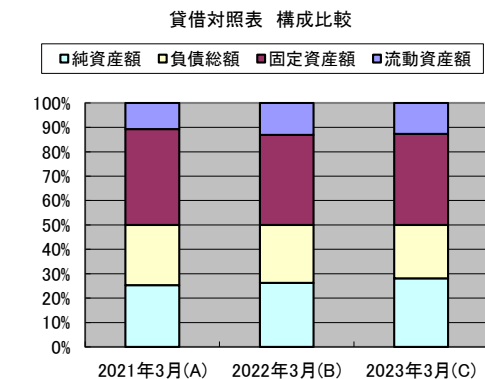
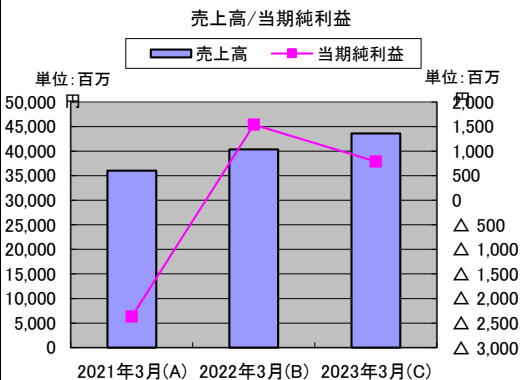
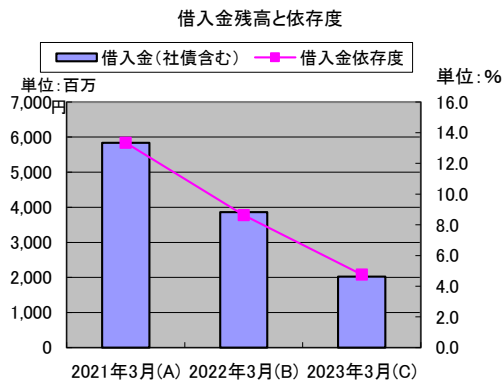
SAF値＝0.01036 X 1＋0.02682 X 2－0.06610 X 3－0.02368 X 4＋0.70773	
X1 総資本留保利益率	期首・期末平均留保利益/期首・期末平均総資本×100
X2 総資本税引前当期利益率	税引前当期利益/期首・期末平均総資産×100
X3 棚卸資産回転期間	期首・期末平均棚卸資産×12/売上高
X4 売上高金利負担率	(支払利息＋社債利息＋手形売却損)/売上高×100

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

総合評価  
セントラルスポーツ株式会社

		2021年3月(A)	2022年3月(B)	2023年3月(C)
＜損益計算書＞				
売上高	(百万円)	36,027	40,338	43,602
仕入高、材料費	(百万円)	32,406	35,690	38,572
人件費、労務費	(百万円)	931	879	967
製造経費	(百万円)			
販売管理費	(百万円)	1,811	2,251	2,212
営業利益	(百万円)	878	1,517	1,850
経常利益	(百万円)	752	2,595	1,346
当期純利益	(百万円)	△ 2,369	1,539	790
期末従業員数	(人)	1,176	1,094	1,018
＜貸借対照表＞				
流動資産額	(百万円)	9,368	11,782	10,815
固定資産額	(百万円)	34,378	32,995	31,749
負債総額	(百万円)	21,602	21,237	18,663
借入金(社債含む)	(百万円)	5,840	3,865	2,025
純資産額	(百万円)	22,144	23,540	23,901
総資産額	(百万円)	43,746	44,777	42,565
＜キャッシュフロー計算書＞				
営業キャッシュフロー	(百万円)	△ 2,968	6,322	2,097
投資キャッシュフロー	(百万円)	△ 456	△ 482	△ 346
フリーキャッシュフロー	(百万円)	△ 3,424	5,840	1,751
財務キャッシュフロー	(百万円)	3,504	△ 2,653	△ 3,010
キャッシュ期首残高	(百万円)	5,930	6,003	9,209
キャッシュ期末残高	(百万円)	6,003	9,209	7,997
キャッシュ増減額	(百万円)	73	3,206	△ 1,212
＜主な経営指標＞				
ROA(総資産利益率)	(%)	△ 5.4	3.4	1.9
経常利益率	(%)	2.1	6.4	3.1
総資本回転率	(回)	0.8	0.9	1.0
借入金依存度	(%)	13.3	8.6	4.8
従業員一人当たり売上高	(千円)	30,635	36,872	42,831
加工高	(百万円)	1,809	2,396	2,817
労働分配率	(%)	51.5	36.7	34.3

＜総合評価＞

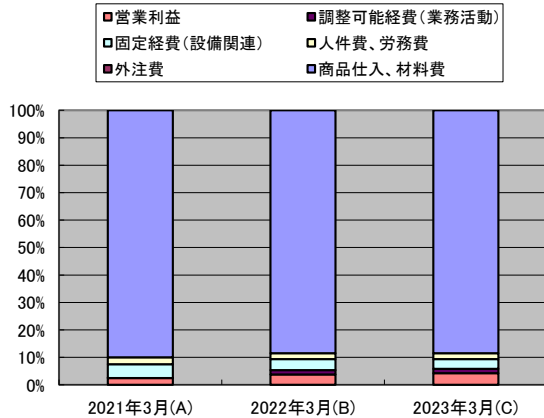




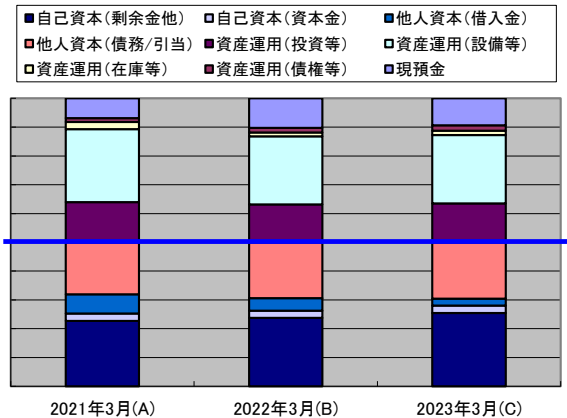
総合評価 2  
セントラルスポーツ株式会社

		2021年3月(A)	2022年3月(B)	2023年3月(C)	2021年3月(A)	2022年3月(B)	2023年3月(C)
<損益計算書>					(百分比)		
売上高	(百万円)	36,027	40,338	43,602	100.0%	100.0%	100.0%
商品仕入、材料費	(百万円)	32,406	35,690	38,572	89.9%	88.5%	88.5%
外注費	(百万円)	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%
人件費、労務費	(百万円)	931	879	967	2.6%	2.2%	2.2%
固定経費(設備関連)	(百万円)	1,804	1,623	1,527	5.0%	4.0%	3.5%
調整可能経費(業務活動)	(百万円)	7	628	685	0.0%	1.6%	1.6%
営業利益	(百万円)	878	1,517	1,850	2.4%	3.8%	4.2%
経常利益	(百万円)	752	2,595	1,346	2.1%	6.4%	3.1%
当期純利益	(百万円)	△ 2,369	1,539	790	-6.6%	3.8%	1.8%
期末従業員数	(人)	1,176	1,094	1,018			
<貸借対照表>					(百分比)		
現預金	(百万円)	6,003	9,209	7,997	13.7%	20.6%	18.8%
資産運用(債権等)	(百万円)	1,183	1,409	1,570	2.7%	3.1%	3.7%
資産運用(在庫等)	(百万円)	2,182	1,164	1,248	5.0%	2.6%	2.9%
資産運用(設備等)	(百万円)	22,133	21,188	20,264	50.6%	47.3%	47.6%
資産運用(投資等)	(百万円)	12,244	11,806	11,484	28.0%	26.4%	27.0%
他人資本(債務/引当)	(百万円)	15,762	17,372	16,638	36.0%	38.8%	39.1%
他人資本(借入金)	(百万円)	5,840	3,865	2,025	13.3%	8.6%	4.8%
自己資本(資本金)	(百万円)	2,261	2,261	2,261	5.2%	5.0%	5.3%
自己資本(剰余金他)	(百万円)	19,883	21,279	21,640	45.5%	47.5%	50.8%
うち利益剰余金	(百万円)	18,261	19,574	19,807	41.7%	43.7%	46.5%
うち評価換算差額	(百万円)	△ 40	44	175	-0.1%	0.1%	0.4%
うち新株予約権&少数株主利益	(百万円)	12	11	7	0.0%	0.0%	0.0%
総資産額	(百万円)	43,746	44,777	42,565	100.0%	100.0%	100.0%
<主な経営指標>							
ROA(総資産利益率)	(%)	△ 5.4	3.4	1.9			
自己資本比率	(%)	50.6	52.5	56.1			
自己資本利益率	(%)	△ 10.7	6.5	3.3			
借入金依存度	(%)	13.3	8.6	4.8			
従業員一人当たり売上高	(千円)	30,635	36,872	42,831			
加工高	(百万円)	1,809	2,396	2,817			
売上高対加工高比率	(%)	5.0	5.9	6.5			
労働分配率	(%)	51.5	36.7	34.3			
付加価値生産性	(千円)	1,538	2,190	2,767			

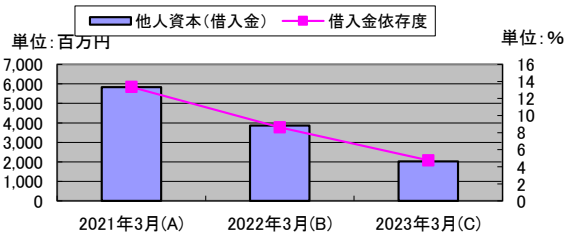
収益(コスト)構造



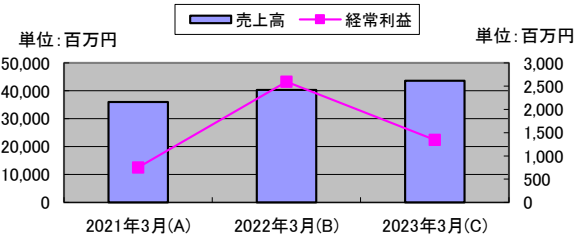
資産構造



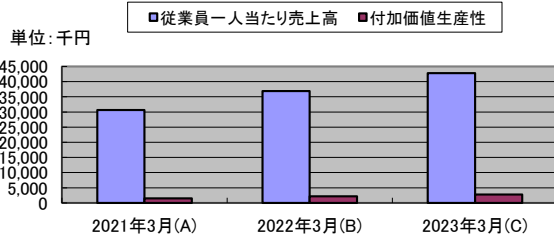
借入金残高と借入金依存度



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

