

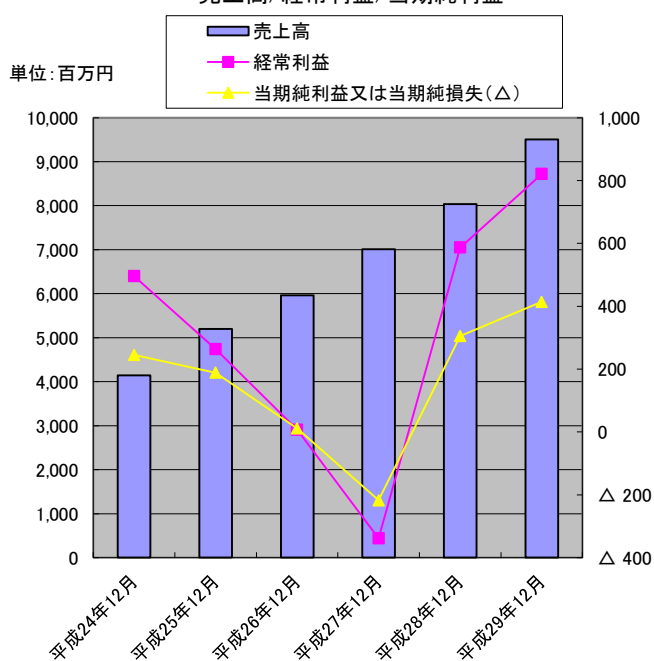
# サイボウズ

主要な経営指標等の推移(連結)

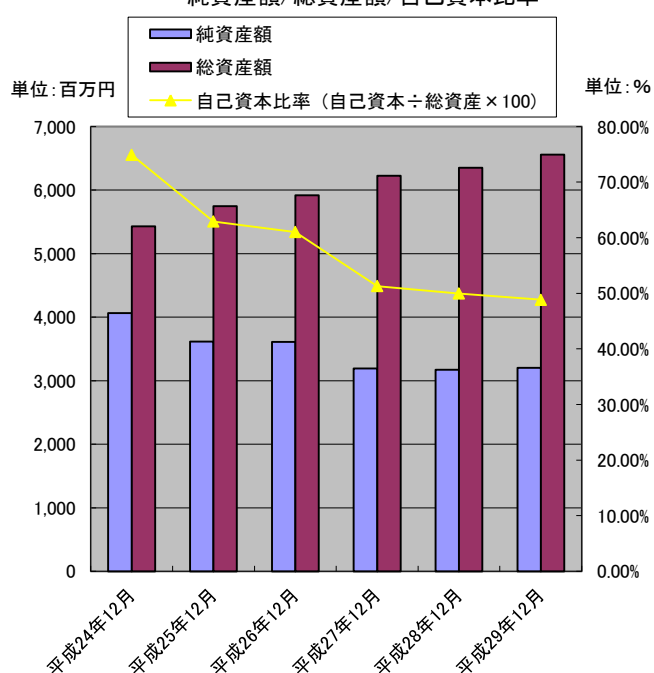
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
回次	第16期	第17期	第18期	第19期	第20期	第21期
決算年月	平成24年12月	平成25年12月	平成26年12月	平成27年12月	平成28年12月	平成29年12月
売上高 (百万円)	4,140	5,197	5,965	7,014	8,039	9,502
営業利益 (百万円)	495	288	23	△ 381	515	802
売上高営業利益率 (%)	11.96%	5.55%	0.38%	-5.44%	6.41%	8.44%
経常利益 (百万円)	496	264	7	△ 339	587	821
売上高経常利益率 (%)	11.98%	5.08%	0.12%	-4.83%	7.30%	8.64%
当期純利益又は当期純損失(△) (百万円)	245	189	11	△ 218	305	414
売上高当期純利益率 (%)	5.92%	3.63%	0.19%	-3.10%	3.79%	4.36%
包括利益 (百万円)	273	276	87	△ 250	252	434
資本金 * (百万円)	614	614	614	614	613	613
発行済株式総数 * (千株)	48,171	47,062	45,878	45,878	45,878	45,878
純資産額 (百万円)	4,063	3,616	3,611	3,192	3,173	3,202
総資産額 (百万円)	5,427	5,748	5,919	6,224	6,352	6,556
1株当たり純資産額 (円)	84.35	76.84	78.72	69.58	69.16	69.79
1株当たり当期純利益 (円)	5.09	4.01	0.25	△ 4.74	6.65	9.02
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) (%)	74.88%	62.91%	61.01%	51.29%	49.95%	48.84%
自己資本利益率 (当期純利益÷自己資本×10) (%)	5.7%	4.9%	0.3%	-6.4%	9.6%	13.0%
株価収益率(PER) (倍)	48.3	105.0	1,512.0	-	66.9	61.3
配当性向 * (%)	50.0	50.1	1,486.3	-	132.4	99.7
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	735	797	282	647	811	726
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	388	62	612	△ 1,165	△ 559	△ 823
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△ 797	△ 726	△ 97	△ 170	△ 270	△ 404
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	2,101	2,271	3,121	2,417	2,347	1,850
従業員数 (名)	386	409	429	464	516	586
(臨時従業員数) (名)	63	69	79	87	109	126
ROA 総資本当期純利益率 (%)	4.51	3.28	0.19	△ 3.49	4.80	6.31
売上高経常利益率 (%)	11.98	5.08	0.12	△ 4.83	7.30	8.64
売上高当期純利益率 (%)	5.92	3.63	0.19	△ 3.10	3.79	4.36
総資本回転率 (回)	0.76	0.90	1.01	1.13	1.27	1.45
売上高成長率(対基準比率)	100	126	144	169	194	230
経常利益成長率(対基準比率)	100	53	1	△ 68	118	166
総資本成長率(対基準比率)	100	106	109	115	117	121
従業員一人当たり売上高 (千円)	9,220	10,873	11,742	12,729	12,862	13,346
キャッシュ・フロー パターン	2	2	2	4	4	4
SAF2002モデルによる格付け				BB	A	AA

別

売上高/経常利益/当期純利益

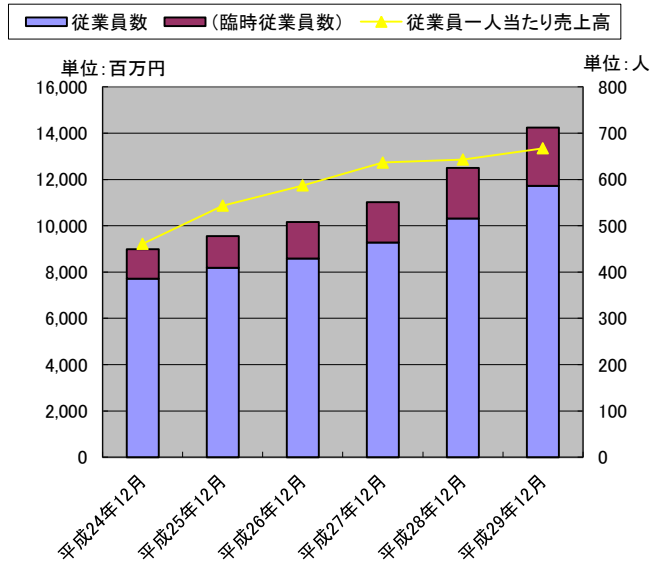


純資産額/総資産額/自己資本比率

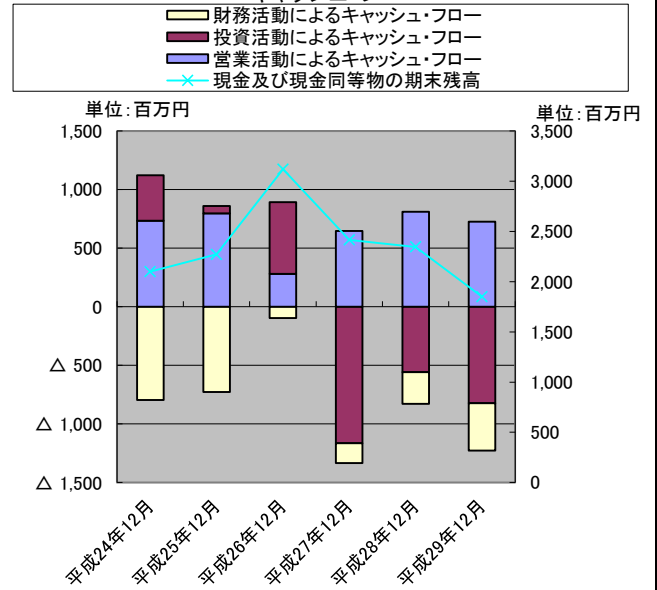


# サイボウズ

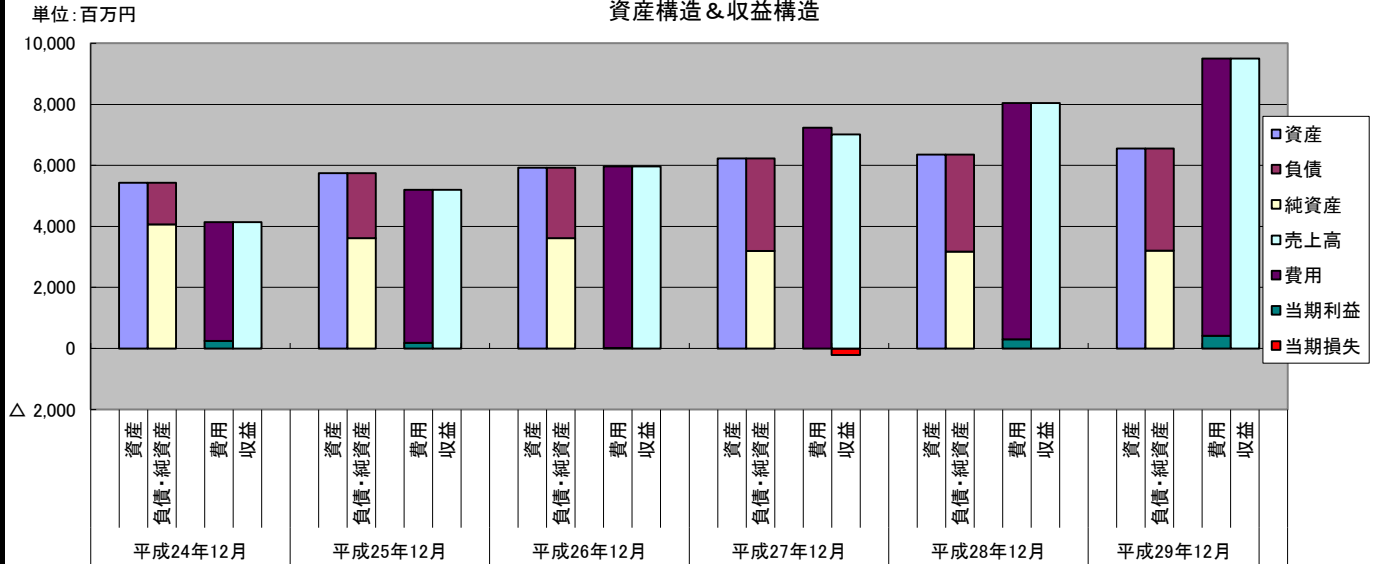
従業員数と一人当たり売上高



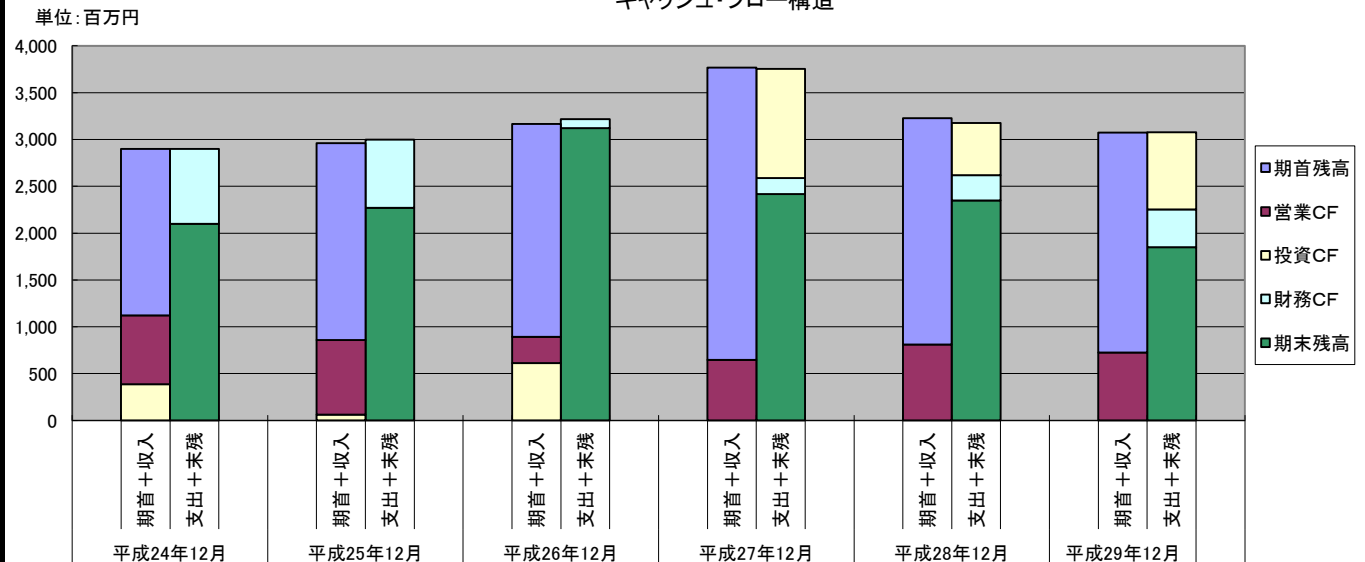
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



キャッシュ・フロー構造



# サイボウズ

## 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
	H24/16期	H25/17期	H26/18期	H27/19期(A)	H28/20期(B)	H29/21期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
売上高	4,141	5,197	5,965	7,014	8,039	9,502	1,463	18.2%	2,488	35.5%
							0		0	
							0		0	
売上高合計	4,141	5,197	5,965	7,014	8,039	9,502	1,463	18.2%	2,488	35.5%
売上原価	328	464	557	550	496	641	145	29.2%	91	16.6%
							0		0	
							0		0	
							0		0	
							0		0	
売上原価	328	464	557	550	496	641	145	29.2%	91	16.6%
売上総利益	3,812	4,733	5,408	6,464	7,543	8,860	1,317	17.5%	2,396	37.1%
広告宣伝費	457	858	1,480	1,746	1,523	1,674	151	9.9%	▲72	▲4.1%
運賃・倉庫保管料	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
運搬費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
販売促進費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
人件費	1,148	2,155	2,210	2,743	2,891	3,384	493	17.1%	641	23.4%
業務委託費	159	140	285	381	526	649	123	23.4%	268	70.3%
研究開発費	246	235	240	264	274	284	10	3.6%	20	7.6%
役員報酬	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
給与諸手当	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
給与手当及び賞与	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
賞与引当金繰入額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
減価償却費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
貸倒引当金繰入額	2	▲0	▲1	0	1	1	0	0.0%	1	119.8%
賃借料	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
支払手数料	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
役員賞与引当金繰入額	12	26	25	17	13	-	-	-	-	-
退職給付費用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
役員退職慰労金引当金繰入額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
のれん償却額	2	2	0	-	-	-	-	-	-	-
その他	1,290	1,029	1,145	1,693	1,800	2,066	266	14.8%	373	22.0%
販売費及び一般管理費	3,317	4,444	5,385	6,845	7,028	8,058	1,030	14.7%	1,213	17.7%
営業利益	495	288	23	▲381	515	802	287	55.7%	1,183	▲310.4%
受取利息及び配当金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
受取利息	3	2	1	2	0	2	2		0	31.9%
受取配当金	0	0	0	0	0	0	0		▲0	▲100.0%
有価証券売却益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資事業組合運用益	-	-	-	-	-	4	-	-	-	-
受取手数料	2	2	2	4	1	0	▲1	▲100.0%	▲4	▲100.0%
還付消費税等	15	18	24	6	8	2	▲6	▲75.0%	▲4	▲66.7%
協賛金収入	-	-	12	19	28	36	8	28.6%	17	89.5%
為替差益	-	1	-	12	53	-	-	-	-	-
受取家賃	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他	4	6	5	5	3	4	1	33.3%	▲1	▲27.2%
営業外収益	25	28	45	50	96	50	▲46	▲47.9%	0	0.0%
支払利息	0	0	0	0	2	1	▲1	▲50.0%	1	
支払補償費	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
持分法による投資損失	-	-	23	7	15	-	-	-	-	-
投資事業組合運用損	-	-	-	-	6	0	▲6	▲100.0%	-	-
為替差損	21	48	38	-	-	28	-	-	-	-
賃貸収入原価	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定資産除却損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
自己株式取得費用	2	3	0	0	0	-	-	-	-	-
その他	0	1	0	0	0	0	0	-	▲0	▲100.0%
営業外費用	23	52	61	7	23	31	8	34.8%	24	328.1%
経常利益	496	264	7	▲339	587	821	234	39.9%	1,160	▲342.5%
固定資産売却益	-	-	-	-	-	0	-	-	-	-
投資有価証券売却益	-	82	-	-	5	-	-	-	-	-
固定資産受贈益	-	-	-	2	9	-	-	-	-	-
事務所移転に伴う支出金	-	-	-	160	-	-	-	-	-	-
関係会社株式売却益	-	-	32	-	-	-	-	-	-	-
その他	-	-	-	0	0	-	-	-	-	-
特別利益	0	82	32	163	14	0	▲14	▲100.0%	▲163	▲100.0%
固定資産除却損	13	3	1	1	0	9	9		8	811.9%
固定資産売却損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定資産廃棄損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
固定資産圧縮損	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
減損損失	-	-	-	-	6	5	▲1	▲16.7%	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
貸倒引当金繰入額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資有価証券評価損	24	6	0	-	-	-	-	-	-	-
関係会社株式売却損	11	-	19	-	-	-	-	-	-	-
事務所移転費用	4	-	4	25	4	16	12	300.0%	▲9	▲36.0%
寄付金	10	24	8	8	-	-	0	-	▲8	▲100.0%
その他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
特別損失	62	32	33	34	11	31	20	181.8%	▲3	▲8.8%
税金等調整前当期純利益	434	314	7	▲210	591	790	199	33.7%	1,000	▲476.9%
法人税、住民税及び事業税	242	365	39	87	282	406	124	44.0%	319	366.5%
法人税等調整額 他	▲53	▲239	▲44	▲79	2	▲29	▲31	▲1550.0%	50	▲63.4%
少数株主損益調整前当期純利益	245	189	11	▲218	305	414	109	35.7%	632	▲290.3%
少数株主利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期純利益	245	189	11	▲218	305	414	109	35.7%	632	▲290.3%
期末従業員数	386	409	429	464	516	586	70	13.6%	122	26.3%
加工高	1,643	2,443	2,233	2,362	3,408	4,187	779	22.9%	1,825	77.3%
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	245	189	11	▲218	305	414	109	35.7%	632	▲290.3%
その他の有価証券評価差額金	1	10	▲3	1	6	4	▲2	▲33.3%	3	465.8%
繰延ヘッジ損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
為替換算調整勘定	27	77	79	▲33	▲60	16	76	▲126.7%	49	▲147.9%
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
その他の包括利益合計	28	87	76	▲33	▲53	20	73	▲137.7%	53	▲161.1%
包括利益	274	276	87	▲250	252	434	182	72.2%	684	▲273.4%
(内訳)	-	-	-	-	-	-	0	-	0	-
親会社株式に係る包括利益	274	276	87	▲250	252	434	182	72.2%	684	▲273.4%
少数株主に係る包括利益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

人件費	1,161	2,181	2,235	2,760	2,904	3,384
設備関連費(固定経費)	645	514	573	847	900	1,033
業務活動費(調整可能経費)	1,511	1,748	2,578	3,238	3,224	3,641
販売費及び一般管理費	3,317	4,444	5,385	6,845	7,028	8,058

## サイボウズ

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
		H24/16期	H25/17期	H26/18期	H27/19期(A)	H28/20期(B)	H29/21期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
流動資産	現金及び預金	3,401	3,571	3,121	2,417	2,347	1,850	▲ 497	▲ 21.2%	▲ 567	▲ 23.5%
	受取手形及び売掛金	700	845	853	1,005	1,218	1,570	352	28.9%	565	56.3%
	有価証券	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	商品及び製品	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-
	仕掛品	1	5	1	3	1	1	0	0.0%	▲ 2	▲ 60.1%
	原材料及び貯蔵品	10	13	20	19	26	23	▲ 3	▲ 11.5%	4	22.1%
	繰延税金資産	64	167	88	132	106	137	31	29.2%	5	4.2%
	前払費用	44	45	71	111	181	200	19	10.5%	89	80.2%
	その他	21	22	186	109	58	51	▲ 7	▲ 12.1%	▲ 58	▲ 53.3%
	貸倒引当金	▲ 1	▲ 1	▲ 1	▲ 2	▲ 1	▲ 2	▲ 1	100.0%	▲ 0	31.1%
	流動資産合計	4,240	4,668	4,340	3,793	3,939	3,832	▲ 107	▲ 2.7%	39	1.0%
固定資産	建物及び構築物(純額)	62	77	57	442	400	600	200	50.0%	158	35.7%
	機械装置及び運搬具(純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	工具、器具及び備品(純額)	180	242	325	609	647	761	114	17.6%	152	25.0%
	土地	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	リース資産(純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	建設仮勘定	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	その他(純額)	-	-	5	17	-	-	-	-	-	-
	有形固定資産合計	242	319	387	1,069	1,048	1,362	314	30.0%	293	27.4%
	のれん	2	0	-	-	-	-	-	-	-	-
	リース資産	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	ソフトウェア	97	98	107	89	79	100	21	26.6%	11	12.4%
	ソフトウェア仮勘定	80	17	24	16	12	1	▲ 11	▲ 91.7%	▲ 15	▲ 93.8%
	その他	8	8	8	10	11	11	0	0	1	0
	無形固定資産合計	187	124	139	116	102	113	11	10.8%	▲ 3	▲ 2.4%
	投資有価証券	443	210	200	143	130	142	12	9.2%	▲ 1	▲ 0.7%
	長期貸付金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	出資金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	繰延税金資産	132	263	388	423	444	441	▲ 3	▲ 0.7%	18	4.3%
	差入補償金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
投資その他の資産	投資用不動産(純額)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	敷金及び保証金	164	153	459	665	670	657	▲ 13	▲ 1.9%	▲ 8	▲ 1.2%
	破産更生債権等	3	4	0	0	0	1	1	-	1	420.8%
	その他	21	12	6	15	17	5	▲ 12	▲ 70.6%	▲ 10	▲ 65.8%
	貸倒引当金	▲ 5	▲ 5	▲ 0	▲ 0	0	▲ 1	▲ 1	-	▲ 1	420.8%
	投資その他の資産合計	758	637	1,053	1,246	1,262	1,247	▲ 15	▲ 1.2%	1	0.1%
	固定資産合計	1,187	1,080	1,579	2,431	2,413	2,723	310	12.8%	292	12.0%
	繰延資産	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-
	資産合計	5,427	5,748	5,919	6,224	6,352	6,556	204	3.2%	332	5.3%
負債の部	支払手形及び買掛金	11	9	8	8	6	2	▲ 4	▲ 66.7%	▲ 6	▲ 75.9%
	短期借入金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	1年以内返済予定の長期借入金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	リース債務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	未払金	240	491	817	1,094	786	638	▲ 148	▲ 18.8%	▲ 456	▲ 41.7%
	未払費用	212	469	353	664	590	579	▲ 11	▲ 1.9%	▲ 85	▲ 12.8%
	未払法人税等	131	244	14	24	270	294	24	8.9%	270	1141.1%
	前受金	711	827	985	1,192	1,306	1,595	289	22.1%	403	33.8%
	賞与引当金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	役員賞与引当金	11	22	20	10	4	-	-	-	-	-
	その他	48	70	111	40	214	167	▲ 47	▲ 22.0%	127	320.4%
	流動負債合計	1,363	2,132	2,308	3,032	3,179	3,278	99	3.1%	246	8.1%
	長期借入金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	リース債務	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	繰延税金負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	再評価に係る繰延税金負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	退職給付引当金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	役員退職慰労引当金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	退職給付に係る負債	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	資産除去債務	-	-	-	-	-	74	-	-	-	-
	その他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
負債純資産の部	固定負債合計	0	0	0	0	0	74	74	-	74	-
	負債合計	1,363	2,132	2,308	3,032	3,179	3,353	174	5.5%	321	10.6%
	株主資本	614	614	614	614	613	613	0	0.0%	▲ 1	▲ 0.1%
	資本剰余金	977	977	977	977	976	976	0	0.0%	▲ 1	▲ 0.1%
	利益剰余金	3,669	3,735	3,654	3,267	3,301	3,310	9	0.3%	43	1.3%
	自己株式	▲ 1,200	▲ 1,800	▲ 1,800	▲ 1,800	▲ 1,799	▲ 1,799	0	0.0%	1	▲ 0.1%
	株主資本合計	4,059	3,525	3,444	3,058	3,092	3,101	9	0.3%	43	1.4%
	その他の有価証券評価差額金	1	11	8	9	15	19	4	26.7%	10	114.6%
	繰延ヘッジ損益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	土地再評価差額金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	為替換算調整勘定	3	80	159	125	65	81	16	24.6%	▲ 44	▲ 35.4%
	退職給付に係る調整累計額	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	その他の包括利益累計額	4	91	167	134	80	101	21	26.3%	▲ 33	▲ 24.8%
	新株予約権	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-
	少数株主持分	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-
	純資産合計	4,063	3,616	3,611	3,192	3,173	3,202	29	0.9%	10	0.3%
	負債・純資産合計	5,427	5,748	5,919	6,224	6,352	6,556	204	3.2%	332	5.3%
	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	0	0	0	0	0	0	0	-	0	-

借入金:長短借入金+社債

有利子負債:借入金+リース債務

## サイボウズ

## 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		
	H24/16期	H25/17期	H26/18期	H27/19期(A)	H28/20期(B)	H29/21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	434	314	7	▲ 210	591	790
減価償却費	121	146	201	359	403	512
ソフトウェア償却費	115	140	73	108	70	53
減損損失	-	-	-	-	6	5
のれん償却額	2	2	0	-	-	-
負ののれん償却額	-	-	-	-	-	-
負ののれん発生益	-	-	-	-	-	-
貸倒引当金の増減額(△は減少)	1	▲ 0	▲ 4	0	1	1
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)	-	-	-	-	-	-
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	5	11	▲ 2	▲ 10	▲ 5	▲ 4
受取利息及び受取配当金	▲ 4	▲ 2	▲ 2	▲ 2	▲ 1	▲ 2
支払利息	-	-	-	-	2	1
為替差損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
デリバティブ評価損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
固定資産除売却損益(△は益)	13	3	1	0	0	8
持分による投資利益(△は益)	-	-	23	7	15	-
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)	-	▲ 82	-	-	▲ 5	-
投資有価証券評価損益(△は益)	24	6	0	-	-	-
投資事業組合運用損益	-	-	-	-	6	▲ 3
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)	-	-	-	-	-	-
店舗閉鎖損失	-	-	-	-	-	-
訴訟和解金	-	-	-	-	-	-
関係会社株式売却損益(△は益)	11	-	▲ 13	-	-	-
金利スワップ評価損益(△は益)	-	-	-	-	-	-
売上債権の増減額(△は増加)	▲ 11	▲ 129	5	▲ 164	▲ 229	▲ 352
たな卸資産の増減額(△は増加)	5	▲ 7	▲ 3	0	▲ 7	3
仕入債務の増減額(△は減少)	6	▲ 2	▲ 1	0	▲ 1	▲ 3
未払金の増減額(△は減少)	15	221	349	158	▲ 186	▲ 148
未払消費税等の増減額(△は増加)	-	-	-	-	-	-
未払費用の増減額(△は減少)	82	263	▲ 116	313	▲ 70	▲ 11
前受金の増減額(△は減少)	140	116	158	207	114	284
預り敷金及び保証金の増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
その他	5	52	15	▲ 122	104	▲ 12
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	966	1,050	690	646	807	1,123
利息及び配当金の受取額	4	2	2	2	1	2
利息の支払額	-	-	-	-	▲ 2	▲ 1
法人税等の支払額	▲ 234	▲ 255	▲ 411	▲ 149	▲ 81	▲ 408
法人税等の還付額	-	-	-	148	86	10
営業活動によるキャッシュ・フロー	736	797	282	647	811	726
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	▲ 2,300	▲ 2,300	-	-	-	-
定期預金の払戻による収入	1,000	2,300	1,300	-	-	-
有価証券の取得による支出	-	-	-	-	-	-
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	▲ 146	▲ 191	▲ 282	▲ 914	▲ 485	▲ 753
有形固定資産の売却による収入	-	-	-	-	-	-
無形固定資産の取得による支出	▲ 161	▲ 82	▲ 91	▲ 82	▲ 62	▲ 70
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	▲ 14	-	▲ 51	▲ 2	▲ 1	▲ 2
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	2,000	325	-	-	5	-
子会社株式の売却による収入	-	-	-	-	-	-
関係会社株式の取得による支出	-	-	▲ 45	-	▲ 7	-
関係会社出資金の払込による支出	-	-	-	-	-	-
関係会社株式の売却による収入	24	-	63	52	-	-
投資不動産の取得による支出	-	-	-	-	-	-
投資事業組合からの分配による収入	-	-	-	-	9	-
敷金及び保証金の差入による支出	▲ 18	▲ 2	▲ 313	▲ 334	▲ 19	▲ 15
敷金及び保証金の回収による収入	4	11	1	114	2	16
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	-	-	29	-	-	-
その他	-	-	-	1	0	1
投資活動によるキャッシュ・フロー	388	62	612	▲ 1,165	▲ 559	▲ 823
財務活動によるキャッシュ・フロー						
短期借入れによる収入	-	-	-	-	-	-
短期借入金返済による支出	-	-	-	-	-	-
短期借入金の増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
短期借入金の純増減額(△は減少)	-	-	-	-	-	-
長期借入れによる収入	-	-	-	-	-	-
長期借入金の返済による支出	-	-	-	-	-	-
社債の償還による支出	-	-	-	-	-	-
新株予約権の発行による収入	-	-	-	-	-	-
株式の発行による支出	-	-	-	-	-	-
自己株式の売却による収入	-	-	-	-	-	-
自己株式の取得による支出	▲ 600	▲ 603	▲ 0	-	-	-
リース債権の返済による支出	-	-	-	-	-	-
配当金の支払額	▲ 197	▲ 123	▲ 97	▲ 170	▲ 270	▲ 404
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	-	-	-	-	-	-
その他	-	-	-	-	-	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 797	▲ 726	▲ 97	▲ 170	▲ 270	▲ 404
現金及び現金同等物に係る換算差額	17	38	53	▲ 16	▲ 50	3
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	344	171	849	▲ 704	▲ 69	▲ 497
現金及び現金同等物の期首残高	1,757	2,101	2,271	3,121	2,416	2,347
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	2,101	2,271	3,121	2,417	2,347	1,850

## サイボウズ

## 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	
			H27/19期(A)		H28/20期(B)		H29/21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)	(%)		$\frac{\Delta 218}{6,224} \times 100$	▲ 3.49	$\frac{305}{6,352} \times 100$	4.80	$\frac{414}{6,556} \times 100$	6.31		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)		$\frac{\Delta 218}{3,192} \times 100$	▲ 6.81	$\frac{305}{3,173} \times 100$	9.61	$\frac{414}{3,202} \times 100$	12.93		
(2) 売上高利益率分析										
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)		$\frac{6,464}{7,014} \times 100$	92.16	$\frac{7,543}{8,039} \times 100$	93.83	$\frac{8,860}{9,502} \times 100$	93.24		
B. 売上高対営業利益率	(%)		$\frac{\Delta 381}{7,014} \times 100$	▲ 5.44	$\frac{515}{8,039} \times 100$	6.41	$\frac{802}{9,502} \times 100$	8.44		
C. 売上高対経常利益率	(%)		$\frac{\Delta 339}{7,014} \times 100$	▲ 4.83	$\frac{587}{8,039} \times 100$	7.30	$\frac{821}{9,502} \times 100$	8.64		
D. 売上高対当期純利益率	(%)		$\frac{\Delta 218}{7,014} \times 100$	▲ 3.10	$\frac{305}{8,039} \times 100$	3.79	$\frac{414}{9,502} \times 100$	4.36		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)		$\frac{6,845}{7,014} \times 100$	97.60	$\frac{7,028}{8,039} \times 100$	87.42	$\frac{8,058}{9,502} \times 100$	84.80		
(3) 損益分岐点分析										
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)		$\frac{6,845}{92.2\%}$	7,427	$\frac{7,028}{93.8\%}$	7,490	$\frac{8,058}{93.3\%}$	8,641		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)		$\frac{7,427}{7,014} \times 100$	▲ 5.90	$\frac{7,490}{8,039} \times 100$	6.83	$\frac{8,641}{9,502} \times 100$	9.06		
(4) 回転率・回転期間分析										
A. 総資本回転率	(回)		$\frac{7,014}{6,224}$	1.13	$\frac{8,039}{6,352}$	1.27	$\frac{9,502}{6,556}$	1.45		
B. 固定資産回転率	(回)		$\frac{7,014}{2,431}$	2.89	$\frac{8,039}{2,413}$	3.33	$\frac{9,502}{2,723}$	3.49		
C. 売上債権回転期間	(日)		$\frac{1,005}{7,014} \times 365$	52.28	$\frac{1,218}{8,039} \times 365$	55.30	$\frac{1,570}{9,502} \times 365$	60.31		
D. 棚卸資産回転期間	(日)		$\frac{19}{7,014} \times 365$	0.98	$\frac{26}{8,039} \times 365$	1.18	$\frac{23}{9,502} \times 365$	0.88		
E. 買入債務回転期間	(日)		$\frac{8}{7,014} \times 365$	0.43	$\frac{6}{8,039} \times 365$	0.27	$\frac{2}{9,502} \times 365$	0.08		
(5) 生産性分析										
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)		$\frac{7,014}{464}$	15,115	$\frac{8,039}{516}$	15,579	$\frac{9,502}{586}$	16,215		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)		$\frac{\Delta 218}{464}$	▲ 469	$\frac{305}{516}$	591	$\frac{414}{586}$	706		
(6) 短期支払能力分析										
A. 流動比率	(%)		$\frac{3,793}{3,032} \times 100$	125.13	$\frac{3,939}{3,179} \times 100$	123.91	$\frac{3,832}{3,278} \times 100$	116.90		
B. 当座比率	(%)		$\frac{3,420}{3,032} \times 100$	112.81	$\frac{3,564}{3,179} \times 100$	112.11	$\frac{3,418}{3,278} \times 100$	104.27		
(7) 資本の安定性分析										
A. 自己資本比率	(%)		$\frac{3,192}{6,224} \times 100$	51.29	$\frac{3,173}{6,352} \times 100$	49.95	$\frac{3,202}{6,556} \times 100$	48.84		
B. 負債比率	(%)		$\frac{3,032}{3,192} \times 100$	94.96	$\frac{3,179}{3,173} \times 100$	100.19	$\frac{3,353}{3,202} \times 100$	104.72		
(8) 調達と運用の適合性分析										
A. 固定長期適合率	(%)		$\frac{2,431}{3,192} \times 100$	76.14	$\frac{2,413}{3,173} \times 100$	76.05	$\frac{2,723}{3,276} \times 100$	83.12		
B. 固定比率	(%)		$\frac{2,431}{3,192} \times 100$	76.14	$\frac{2,413}{3,173} \times 100$	76.05	$\frac{2,723}{3,202} \times 100$	85.04		
(9) 成長性分析										
A. 売上高成長率	(%)				$\frac{1,025}{7,014} \times 100$	14.62	$\frac{1,463}{8,039} \times 100$	18.20		
B. 経常利益成長率	(%)				$\frac{926}{\Delta 339} \times 100$	▲ 273.41	$\frac{234}{587} \times 100$	39.86		
C. 販売管理費増減率	(%)				$\frac{183}{6,845} \times 100$	2.67	$\frac{1,030}{7,028} \times 100$	14.66		
D. 従業員数増減率	(%)				$\frac{52}{464} \times 100$	11.21	$\frac{70}{516} \times 100$	13.57		
E. 資産増加率	(%)				$\frac{128}{6,224} \times 100$	2.06	$\frac{204}{6,556} \times 100$	3.11		
(10) 付加価値分析										
A. 加工高比率	(%)		$\frac{2,362}{7,014} \times 100$	33.67	$\frac{3,408}{8,039} \times 100$	42.39	$\frac{4,187}{9,502} \times 100$	44.06		
B. 労働分配率	(%)		$\frac{2,760}{2,362} \times 100$	116.87	$\frac{2,904}{3,408} \times 100$	85.21	$\frac{3,384}{4,187} \times 100$	80.82		
C. 資本生産性	(%)		$\frac{2,362}{6,224} \times 100$	37.95	$\frac{3,408}{6,352} \times 100$	53.65	$\frac{4,187}{6,556} \times 100$	63.87		
D. 付加価値生産性	(千円)		$\frac{2,362}{464}$	5,090	$\frac{3,408}{516}$	6,605	$\frac{4,187}{586}$	7,145		
(11) その他										
A. 借入金依存度	(%)		$\frac{0}{6,224} \times 100$	0.00	$\frac{0}{6,352} \times 100$	0.00	$\frac{0}{6,556} \times 100$	0.00		