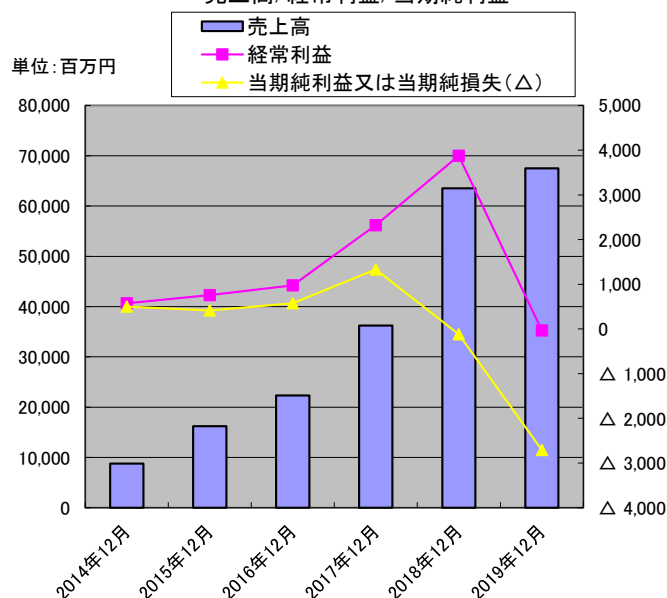


(株)ペッパーフードサービス

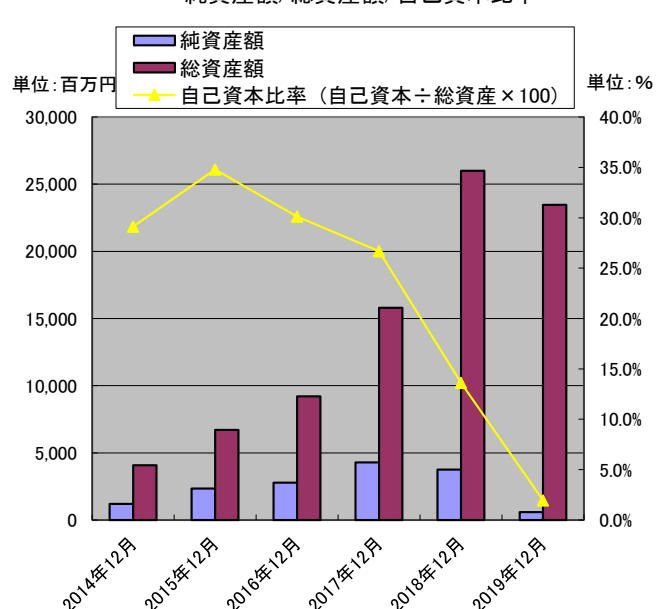
主要な経営指標等の推移(連結)

回次 決算年月	第30期 2014年12月	第31期 2015年12月	第32期 2016年12月	第33期 2017年12月	第34期 2018年12月	第35期 2019年12月
売上高 (百万円)	8,791	16,198	22,333	36,229	63,509	67,513
営業利益 (百万円)	578	761	958	2,298	3,863	△ 71
売上高営業利益率 (%)	6.57%	4.70%	4.29%	6.34%	6.08%	-0.11%
経常利益 (百万円)	575	760	973	2,322	3,876	△ 34
売上高経常利益率 (%)	6.54%	4.69%	4.36%	6.41%	6.10%	-0.05%
当期純利益又は当期純損失(△) (百万円)	502	411	572	1,332	△ 121	△ 2,707
売上高当期純利益率 (%)	5.71%	2.54%	2.56%	3.68%	-0.19%	-4.01%
親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	502	411	572	1,332	△ 121	△ 2,707
包括利益 (百万円)	0	0	577	1,336	△ 146	△ 2,677
資本金 * (百万円)	834	1,254	1,281	1,485	1,532	1,644
発行済株式総数 * (千株)	2,954	9,755	9,859	20,620	20,818	21,092
純資産額 (百万円)	1,197	2,338	2,777	4,286	3,745	596
総資産額 (百万円)	4,084	6,708	9,198	15,798	25,993	23,459
1株当たり純資産額 (円)	67.07	119.64	140.54	204.43	170.18	21.81
1株当たり当期純利益 (円)	28.81	22.02	29.26	66.13	△ 5.87	△ 129.04
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	28.11	21.65	28.84	62.32	-	-
自己資本比率 (自己資本÷総資産×100) (%)	29.1%	34.8%	30.1%	26.7%	13.6%	2.0%
自己資本利益率 (当期純利益÷自己資本×100) (%)	60.9%	23.4%	22.4%	38.1%	-	-
株価収益率(PER) (倍)	18.3	22.7	20.5	77.8	-	-
配当性向 * (%)	11.6	24.6	30.9	30.2	-	-
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	1,120	1,840	1,703	4,044	6,470	△ 626
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△ 1,121	△ 2,014	△ 1,387	△ 3,235	△ 6,301	△ 6,221
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	405	838	398	1,205	2,209	2,611
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	934	1,599	2,343	4,364	6,732	2,469
従業員数 (名)	185	301	351	519	810	957
(臨時従業員外数) (名)	395	888	1,029	1,687	2,923	3,315
ROA 総資本当期純利益率 (%)	12.29	6.13	6.22	8.43	△ 0.47	△ 11.54
売上高経常利益率 (%)	6.54	4.69	4.36	6.41	6.10	△ 0.05
売上高当期純利益率 (%)	5.71	2.54	2.56	3.68	△ 0.19	△ 4.01
総資本回転率 (回)	2.15	2.41	2.43	2.29	2.44	2.88
売上高成長率(対基準比率)	100	184	254	412	722	768
経常利益成長率(対基準比率)	100	132	169	404	674	△ 6
総資本成長率(対基準比率)	100	164	225	387	636	574
従業員一人当たり売上高 (千円)	47,519	53,814	63,627	69,805	78,406	70,546
キャッシュ・フロー パターン	3	3	3	3	3	7
SAF2002モデルによる格付け				A	BB	C

売上高/経常利益/当期純利益

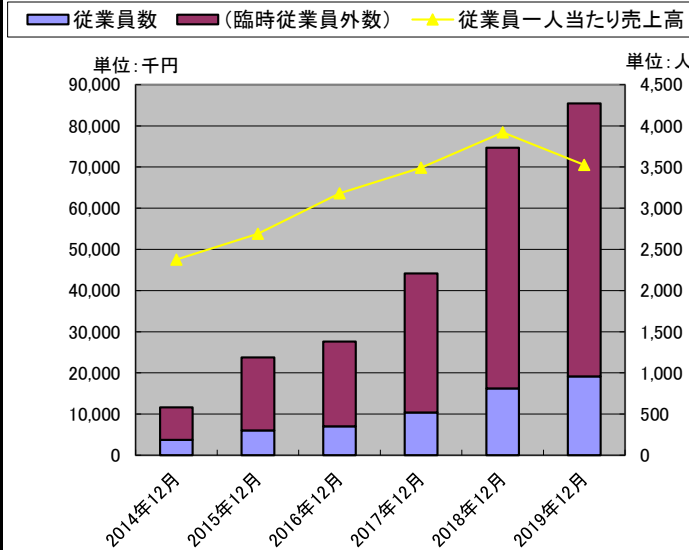


純資産額/総資産額/自己資本比率

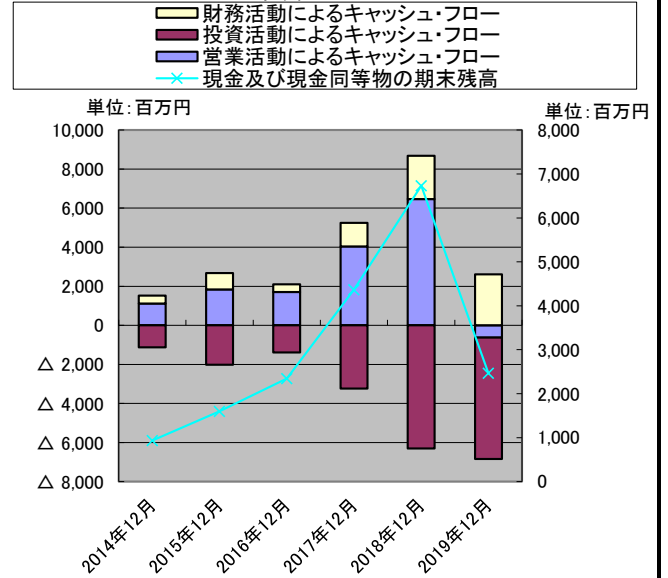


(株)ペッパーフードサービス

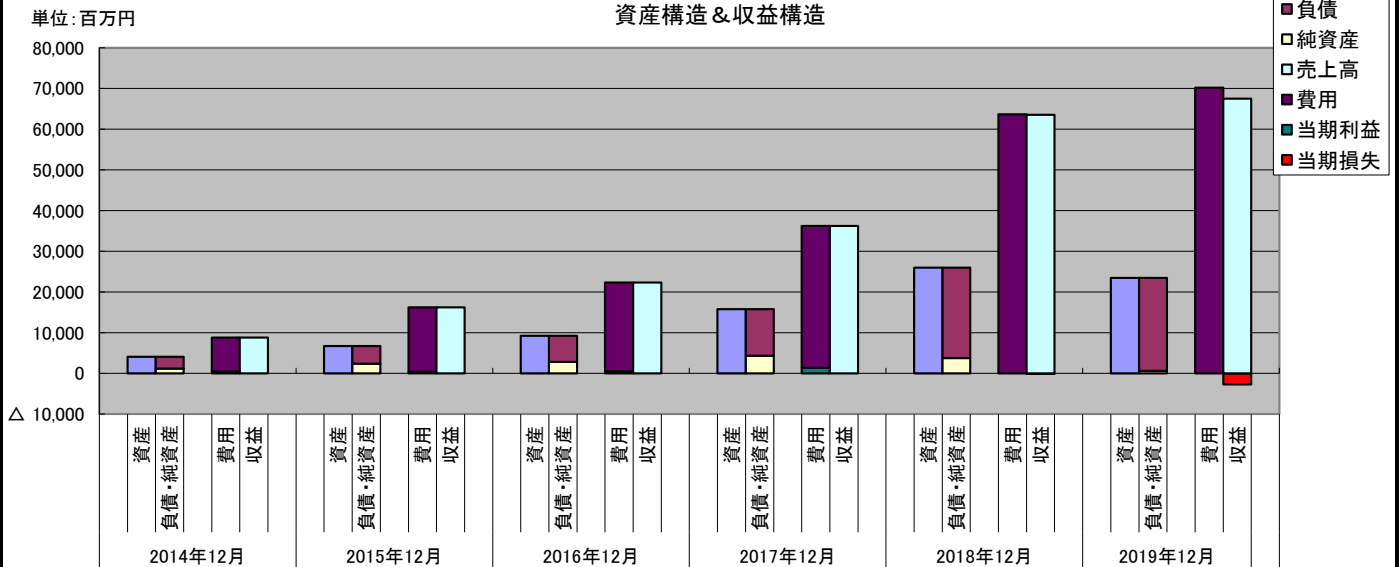
従業員数と一人当たり売上高



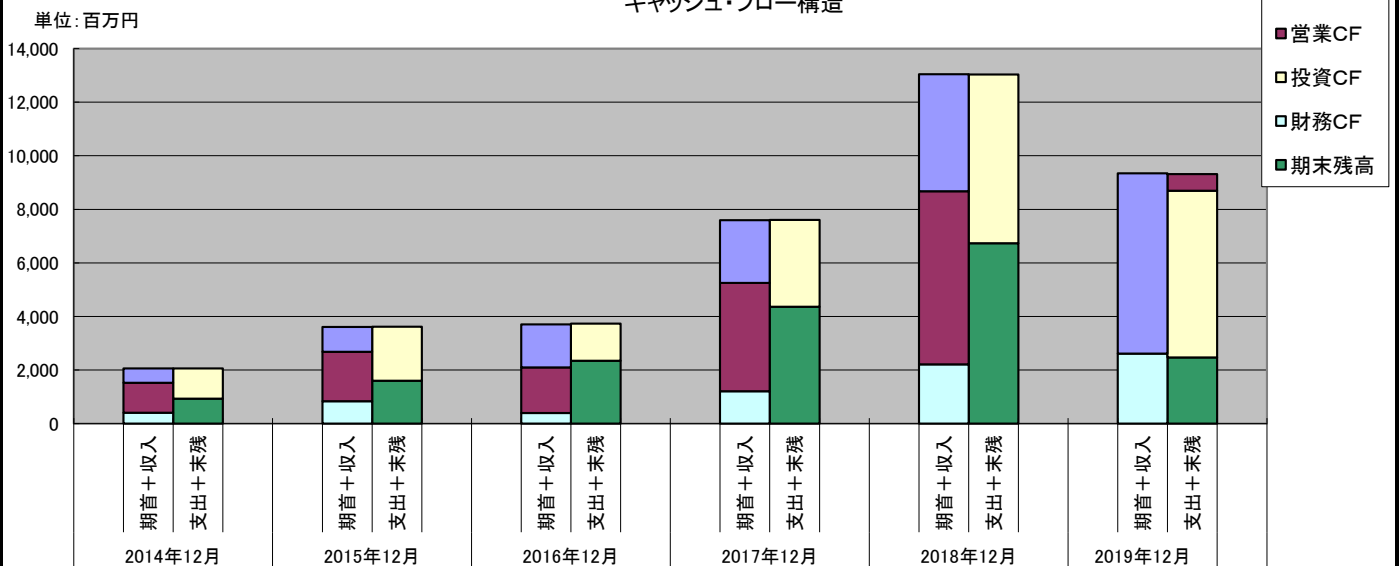
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



キャッシュ・フロー構造



(株)ペッパーフードサービス

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	
		2014/30期	2015/31期	2016/32期	2017/33期(A)	2018/34期(B)	2019/35期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
売上高		8,791	16,198	22,333	36,229	63,509	67,513	4,004	6.3%	31,284	86.4%
売上原価		4,330	8,711	12,349	20,198	36,275	39,803	3,528	9.7%	19,605	97.1%
売上総利益		4,461	7,486	9,983	16,031	27,234	27,710	476	1.7%	11,679	72.9%
販売費及び一般管理費	役員賞与引当金繰入額	7	2	21	0	0	0	0		0	
	給与及び賃金	816	1,307	1,543	2,010	3,427	4,579	1,152	33.6%	2,569	127.8%
	雑給	850	1,557	2,150	3,478	6,220	7,182	962	15.5%	3,704	106.5%
	地代家賃	583	1,059	1,445	2,069	3,334	3,774	440	13.2%	1,705	82.4%
	貸倒引当金繰入額	▲ 3	▲ 5	0	0	0	3	3		3	
	その他	1,624	2,800	3,863	6,173	10,388	12,241	1,853	17.8%	6,068	98.3%
	販売費及び一般管理費	3,882	6,725	9,024	13,732	23,370	27,781	4,411	18.9%	14,049	102.3%
営業利益		578	761	958	2,298	3,863	▲ 71	▲ 3,934	▲ 101.8%	▲ 2,369	▲ 103.1%
営業外収益	受取利息	0	0	0	0	3	9	6	200.0%	9	
	受取配当金	0	0	0	0	0	0	0		0	
	協賛金収入	9	14	15	17	21	35	14	66.7%	18	105.9%
	カード退蔵益	0	0	8	26	34	75	41	120.6%	49	188.5%
	その他	10	13	16	18	34	29	▲ 5	▲ 14.7%	11	61.1%
	営業外収益	21	28	41	63	94	150	56	59.6%	87	138.1%
営業外費用	支払利息	9	10	11	13	26	43	17	65.4%	30	230.8%
	株式交付費	7	3	3	0	7	5	▲ 2	▲ 28.6%	5	
	盗難損失	0	0	3	2	0	1	1		▲ 1	▲ 50.0%
	資金調達費用	2	0	4	6	10	0	▲ 10	▲ 100.0%	▲ 6	▲ 100.0%
	賃貸借契約解約損	0	4	0	8	1	0	▲ 1	▲ 100.0%	▲ 8	▲ 100.0%
	現金過不足	0	0	2	4	9	14	5	55.6%	10	250.0%
	為替差損	0	6	0	0	17	38	21	123.5%	38	
	その他	3	4	2	4	6	11	5	83.3%	7	175.0%
	営業外費用	24	29	27	39	81	114	33	40.7%	75	192.3%
経常利益		575	760	973	2,322	3,876	▲ 34	▲ 3,910	▲ 100.9%	▲ 2,356	▲ 101.5%
特別利益	固定資産売却益	0	1	36	2	333	7	▲ 326	▲ 97.9%	5	250.0%
	新株予約権戻入益	0	0	0	2	0	53	53		51	2550.0%
	その他	0	11	0	0	0	0	0		0	
	特別利益	0	12	36	4	333	61	▲ 272	▲ 81.7%	57	1425.0%
特別損失	固定資産売却損	0	0	0	0	0	0	0		0	
	固定資産除却損	26	14	10	15	3	13	10	333.3%	▲ 2	▲ 13.3%
	減損損失	54	21	30	22	1,234	2,716	1,482	120.1%	2,694	12245.5%
	事業構造改善引当金繰入額	0	0	0	0	1,310	308	▲ 1,002	▲ 76.5%	308	
	その他	2	6	0	0	0	1	1		1	
	特別損失	84	42	41	38	2,548	3,039	491	19.3%	3,001	7897.4%
税金等調整前当期純利益		491	730	967	2,289	1,661	▲ 3,013	▲ 4,674	▲ 281.4%	▲ 5,302	▲ 231.6%
法人税、住民税及び事業税		83	224	520	996	1,947	416	▲ 1,531	▲ 78.6%	▲ 580	▲ 58.2%
法人税等調整額 他		▲ 94	94	▲ 125	▲ 39	▲ 164	▲ 721	▲ 557	339.6%	▲ 682	1748.7%
法人税等合計		▲ 10	318	394	956	1,783	▲ 305	▲ 2,088	▲ 117.1%	▲ 1,261	▲ 131.9%
当期純利益		502	411	572	1,332	▲ 121	▲ 2,707	▲ 2,586	2137.2%	▲ 4,039	▲ 303.2%
非支配株主に帰属する当期純利益		0	0	0	0	0	0	0		0	
親会社株主に帰属する当期純利益		502	411	572	1,332	▲ 121	▲ 2,707	▲ 2,586	2137.2%	▲ 4,039	▲ 303.2%

比較包括利益計算書(連結)

当期純利益			572	1,332	▲ 121	▲ 2,707	▲ 2,586	2137.2%	▲ 4,039	▲ 303.2%
その他	その他有価証券評価差額金		▲ 2	3	▲ 2	1	3	▲ 150.0%	▲ 2	▲ 66.7%
	繰延ヘッジ損益		0	0	0	▲ 13	▲ 13		▲ 13	
	為替換算調整勘定		7	0	▲ 21	42	63	▲ 300.0%	42	
	その他の包括利益合計		4	4	▲ 24	30	54	▲ 225.0%	26	650.0%
包括利益			577	1,336	▲ 146	▲ 2,677	▲ 2,531	1733.6%	▲ 4,013	▲ 300.4%
(内訳)										
親会社株式に係る包括利益			577	1,336	▲ 146	▲ 2,677	▲ 2,531	1733.6%	▲ 4,013	▲ 300.4%
非支配株主に係る包括利益			0	0	0	0	0		0	

(株)ペッパーフードサービス

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		
		2014/30期	2015/31期	2016/32期	2017/33期(A)	2018/34期(B)	2019/35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	974	1,640	2,374	4,395	6,732	2,469	▲ 4,263	▲63.3%	▲ 1,926	▲43.8%	
		売掛金	506	705	972	1,507	2,838	2,286	▲ 552	▲19.5%	779	51.7%	
		商品	63	118	144	258	456	449	▲ 7	▲1.5%	191	74.0%	
		貯蔵品	8	20	31	90	186	133	▲ 53	▲28.5%	43	47.8%	
		未収入金	217	338	626	1,308	1,790	1,601	▲ 189	▲10.6%	293	22.4%	
		繰延税金資産	126	31	52	57	0	0	0		▲ 57	▲100.0%	
		その他	93	144	184	305	497	550	53	10.7%	245	80.3%	
		貸倒引当金	▲ 7	0	0	0	0	▲ 4	▲ 4		▲ 4		
		流動資産合計	1,984	3,000	4,384	7,922	12,502	7,486	▲ 5,016	▲40.1%	▲ 436	▲5.5%	
	固定資産	建物及び構築物(純額)	969	1,959	2,645	4,289	8,300	9,174	874	10.5%	4,885	113.9%	
		機械装置及び運搬具(純額)	98	178	236	372	595	709	114	19.2%	337	90.6%	
		工具、器具及び部品(純額)	120	203	208	287	446	553	107	24.0%	266	92.7%	
		土地	13	13	13	13	13	13	0	0.0%	0	0.0%	
		建設仮勘定	4	12	61	517	48	4	▲ 44	▲91.7%	▲ 513	▲99.2%	
		有形固定資産合計	1,206	2,368	3,164	5,478	9,403	10,455	1,052	11.2%	4,977	90.9%	
		無形固定資産	58	63	84	95	72	110	38	52.8%	15	15.8%	
		投資有価証券	12	13	12	17	15	18	3	20.0%	1	5.9%	
		長期貸付金	4	8	4	8	15	49	34	226.7%	41	512.5%	
		敷金及び保証金	772	1,169	1,372	2,007	2,750	3,051	301	10.9%	1,044	52.0%	
		建設仮勘定	0	0	0	0	697	958	261	37.4%	958		
		繰延税金資産	0	0	91	124	348	1,074	726	208.6%	950	766.1%	
		その他	54	94	96	154	198	265	67	33.8%	111	72.1%	
		貸倒引当金	▲ 11	▲ 11	▲ 11	▲ 11	▲ 11	▲ 11	0	0.0%	0	0.0%	
		投資その他の資産合計	834	1,276	1,565	2,301	4,013	5,407	1,394	34.7%	3,106	135.0%	
		固定資産合計	2,099	3,708	4,814	7,876	13,490	15,973	2,483	18.4%	8,097	102.8%	
		資 産 合 計		4,084	6,708	9,198	15,798	25,993	23,459	▲ 2,534	▲9.7%	7,661	48.5%
		負 債 純 資 産 の 部	流動負債	買掛金	1,015	1,863	2,532	4,424	7,097	6,562	▲ 535	▲7.5%	2,138
短期借入金	32			27	45	0	0	0	0		0		
1年以内返済予定の長期借入金	268			443	707	1,091	2,270	3,281	1,011	44.5%	2,190	200.7%	
未払金	395			409	501	996	2,043	1,015	▲ 1,028	▲50.3%	19	1.9%	
未払法人税等	52			180	437	787	1,513	0	▲ 1,513	▲100.0%	▲ 787	▲100.0%	
預り金	33			127	292	711	1,445	1,881	436	30.2%	1,170	164.6%	
役員賞与引当金	7			2	21	0	0	0	0		0		
資産除去債務	2			9	1	12	0	131	131		119	991.7%	
事業構造改善引当金	0			0	0	0	331	755	424	128.1%	755		
その他	199			352	533	870	1,401	1,284	▲ 117	▲8.4%	414	47.6%	
流動負債合計	2,010			3,418	5,074	8,895	16,104	14,910	▲ 1,194	▲7.4%	6,015	67.6%	
固定負債	長期借入金		451	432	676	1,438	2,931	4,976	2,045	69.8%	3,538	246.0%	
	受入保証金		333	385	489	718	1,363	1,500	137	10.1%	782	108.9%	
	資産除去債務		70	118	174	302	644	995	351	54.5%	693	229.5%	
	事業構造改善引当金		0	0	0	0	1,187	435	▲ 752	▲63.4%	435		
	繰延税金負債		14	12	0	0	0	0	0		0		
	その他		6	2	5	156	15	44	29	193.3%	▲ 112	▲71.8%	
	固定負債合計		876	952	1,346	2,616	6,142	7,952	1,810	29.5%	5,336	204.0%	
負 債 合 計			2,886	4,370	6,421	11,511	22,247	22,862	615	2.8%	11,351	98.6%	
純資産の部	資本金		834	1,254	1,281	1,485	1,532	1,644	112	7.3%	159	10.7%	
	資本剰余金		114	534	562	765	813	924	111	13.7%	159	20.8%	
	利益剰余金		239	544	920	1,952	1,210	▲ 2,125	▲ 3,335	▲275.6%	▲ 4,077	▲208.9%	
	自己株式		0	0	0	0	0	0	0		0		
	株主資本合計		1,188	2,334	2,764	4,204	3,556	443	▲ 3,113	▲87.5%	▲ 3,761	▲89.5%	
	その他有価証券評価差額金		0	0	▲ 2	1	▲ 1	0	1	▲100.0%	▲ 1	▲100.0%	
	繰延ヘッジ損益		0	0	0	0	0	▲ 13	▲ 13		▲ 13		
	為替換算調整勘定		0	0	9	9	▲ 11	30	41	▲372.7%	21	233.3%	
	その他の包括利益累計額	0	0	6	10	▲ 13	16	29	▲223.1%	6	60.0%		
	新株予約権	8	4	6	71	203	136	▲ 67	▲33.0%	65	91.5%		
	非支配株主持分(少数株主持分)	0	0	0	0	0	0	0		0			
	純 資 産 合 計		1,197	2,338	2,777	4,286	3,745	596	▲ 3,149	▲84.1%	▲ 3,690	▲86.1%	
	負債・純資産合計		4,084	6,708	9,198	15,798	25,993	23,459	▲ 2,534	▲9.7%	7,661	48.5%	

(株)ペッパーフードサービス

比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:百万円

区分	金 額					
	2014/30期	2015/31期	2016/32期	2017/33期(A)	2018/34期(B)	2019/35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	491	730	967	2,289	1,661	▲ 3,013
減価償却費	166	327	463	619	1,270	1,308
減損損失	54	21	30	22	1,234	2,716
長期前払費用償却額	7	31	52	63	70	69
引当金の増減額(△は減少)	▲ 3	▲ 6	0	0	1,310	▲ 194
受取利息及び受取配当金	0	0	0	0	▲ 3	▲ 9
支払利息	10	10	11	13	26	43
有形資産除売却損益(△は益)	0	▲ 1	▲ 36	▲ 2	▲ 333	▲ 7
有形固定資産除却損	26	14	10	15	3	13
新株予約権戻入益	0	0	0	▲ 2	0	▲ 53
売上債権の増減額(△は増加)	▲ 182	▲ 195	▲ 266	▲ 533	▲ 1,331	552
たな卸資産の増減額(△は増加)	104	▲ 67	▲ 35	▲ 171	▲ 294	60
未収入金の増減額(△は増加)	▲ 85	▲ 120	▲ 288	▲ 679	▲ 470	235
仕入債務の増減額(△は減少)	497	847	669	1,891	2,673	▲ 535
未払金及び未払費用の増減額(△は減少)	156	254	231	716	1,054	▲ 299
預り金の増減額(△は減少)	1	94	165	417	727	440
その他	▲ 36	12	24	62	113	14
小計	1,209	1,954	2,001	4,722	7,712	1,341
利息及び配当金の受取額	0	0	0	0	0	9
利息の支払額	▲ 10	▲ 11	▲ 11	▲ 13	▲ 27	▲ 44
受取保険金	0	0	0	0	40	0
法人税等の支払額	▲ 78	▲ 103	▲ 286	▲ 664	▲ 1,255	▲ 1,932
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,120	1,840	1,703	4,044	6,470	▲ 626
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	▲ 912	▲ 1,533	▲ 1,273	▲ 2,669	▲ 5,958	▲ 5,424
有形固定資産の売却による収入	1	1	90	2	612	14
無形固定資産の取得による支出	▲ 1	▲ 13	▲ 33	▲ 18	▲ 5	▲ 50
長期貸付けによる支出	0	▲ 16	0	▲ 9	▲ 69	▲ 42
長期貸付金の回収による収入	10	20	5	5	107	2
敷金及び保証金の差入による支出	▲ 280	▲ 471	▲ 293	▲ 672	▲ 969	▲ 445
敷金及び保証金の回収による収入	39	16	53	25	204	27
預り保証金の返還による支出	▲ 37	▲ 30	▲ 13	▲ 25	▲ 34	▲ 92
預り保証金の受入による収入	106	82	117	253	683	227
建設協力金の支払による支出	0	0	0	0	▲ 763	▲ 419
建設協力金の回収による収入	0	0	0	0	20	97
その他	▲ 47	▲ 70	▲ 39	▲ 128	▲ 129	▲ 117
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,121	▲ 2,014	▲ 1,387	▲ 3,235	▲ 6,301	▲ 6,221
財務活動によるキャッシュ・フロー						
短期借入金純増減額(△は減少)	▲ 64	▲ 5	18	▲ 45	0	0
長期借入れによる収入	418	525	1,050	2,000	4,507	6,100
長期借入金の返済による支出	▲ 134	▲ 369	▲ 541	▲ 853	▲ 1,836	▲ 3,044
配当金の支払額	0	▲ 106	▲ 195	▲ 300	▲ 621	▲ 627
株式の発行による収入	226	832	55	404	132	188
その他	▲ 41	▲ 37	12	0	27	▲ 4
財務活動によるキャッシュ・フロー	405	838	398	1,205	2,209	2,611
現金及び現金同等物に係る換算差額	0	0	18	6	▲ 10	▲ 27
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	405	665	732	2,020	2,368	▲ 4,263
現金及び現金同等物の期首残高	529	934	1,599	2,343	4,364	6,732
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)	0	0	11	0	0	0
現金及び現金同等物の期末残高	934	1,599	2,343	4,364	6,732	2,469

(株)ペッパーフードサービス

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	
			2017/33期(A)		2018/34期(B)		2019/35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)	(%)		$\frac{1,332}{15,798} \times 100$	8.43	$\frac{\Delta 121}{25,993} \times 100$	▲ 0.47	$\frac{\Delta 2,707}{23,459} \times 100$	▲ 11.54		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)		$\frac{1,332}{4,286} \times 100$	31.08	$\frac{\Delta 121}{3,745} \times 100$	▲ 3.23	$\frac{\Delta 2,707}{596} \times 100$	▲ 454.19		
(2) 売上高利益率分析										
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)		$\frac{16,031}{36,229} \times 100$	44.25	$\frac{27,234}{63,509} \times 100$	42.88	$\frac{27,710}{67,513} \times 100$	41.04		
B. 売上高対営業利益率	(%)		$\frac{2,298}{36,229} \times 100$	6.34	$\frac{3,863}{63,509} \times 100$	6.08	$\frac{\Delta 71}{67,513} \times 100$	▲ 0.11		
C. 売上高対経常利益率	(%)		$\frac{2,322}{36,229} \times 100$	6.41	$\frac{3,876}{63,509} \times 100$	6.10	$\frac{\Delta 34}{67,513} \times 100$	▲ 0.05		
D. 売上高対当期純利益率	(%)		$\frac{1,332}{36,229} \times 100$	3.68	$\frac{\Delta 121}{63,509} \times 100$	▲ 0.19	$\frac{\Delta 2,707}{67,513} \times 100$	▲ 4.01		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)		$\frac{13,732}{36,229} \times 100$	37.90	$\frac{23,370}{63,509} \times 100$	36.80	$\frac{27,781}{67,513} \times 100$	41.15		
(3) 損益分岐点分析							I			
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)		$\frac{10,644}{35.7\%}$	29,789	$\frac{18,175}{34.7\%}$	52,372	$\frac{21,656}{32.0\%}$	67,729		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)		$\frac{29,789}{36,229} \times 100$	17.78	$\frac{52,372}{63,509} \times 100$	17.54	$\frac{67,729}{67,513} \times 100$	▲ 0.32		
(4) 回転率・回転期間分析										
A. 総資本回転率	(回)		$\frac{36,229}{15,798}$	2.29	$\frac{63,509}{25,993}$	2.44	$\frac{67,513}{23,459}$	2.88		
B. 固定資産回転率	(回)		$\frac{36,229}{7,876}$	4.60	$\frac{63,509}{13,490}$	4.71	$\frac{67,513}{15,973}$	4.23		
C. 売上債権回転期間	(日)		$\frac{1,507}{36,229} \times 365$	15.18	$\frac{2,838}{63,509} \times 365$	16.31	$\frac{2,286}{67,513} \times 365$	12.36		
D. 棚卸資産回転期間	(日)		$\frac{348}{36,229} \times 365$	3.51	$\frac{642}{63,509} \times 365$	3.69	$\frac{582}{67,513} \times 365$	3.15		
E. 買入債務回転期間	(日)		$\frac{4,424}{36,229} \times 365$	44.57	$\frac{7,097}{63,509} \times 365$	40.79	$\frac{6,562}{67,513} \times 365$	35.48		
(5) 生産性分析										
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)		$\frac{36,229}{519}$	69,805	$\frac{63,509}{810}$	78,406	$\frac{67,513}{957}$	70,546		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)		$\frac{1,332}{519}$	2,566	$\frac{\Delta 121}{810}$	▲ 149	$\frac{\Delta 2,707}{957}$	▲ 2,829		
(6) 短期支払能力分析										
A. 流動比率	(%)		$\frac{7,922}{8,895} \times 100$	89.06	$\frac{12,502}{16,104} \times 100$	77.63	$\frac{7,486}{14,910} \times 100$	50.21		
B. 当座比率	(%)		$\frac{5,902}{8,895} \times 100$	66.35	$\frac{9,570}{16,104} \times 100$	59.43	$\frac{4,755}{14,910} \times 100$	31.89		
(7) 資本の安定性分析										
A. 自己資本比率	(%)		$\frac{4,215}{15,798} \times 100$	26.68	$\frac{3,542}{25,993} \times 100$	13.63	$\frac{460}{23,459} \times 100$	1.96		
B. 負債比率	(%)		$\frac{11,511}{4,286} \times 100$	268.57	$\frac{22,247}{3,745} \times 100$	594.05	$\frac{22,862}{596} \times 100$	3,835.91		
(8) 調達と運用の適合性分析										
A. 固定長期適合率	(%)		$\frac{7,876}{6,902} \times 100$	114.11	$\frac{13,490}{9,887} \times 100$	136.44	$\frac{15,973}{8,548} \times 100$	186.86		
B. 固定比率	(%)		$\frac{7,876}{4,286} \times 100$	183.76	$\frac{13,490}{3,745} \times 100$	360.21	$\frac{15,973}{596} \times 100$	2,680.03		
(9) 成長性分析										
A. 売上高成長率	(%)				$\frac{27,280}{36,229} \times 100$	75.30	$\frac{4,004}{63,509} \times 100$	6.30		
B. 経常利益成長率	(%)				$\frac{1,554}{2,322} \times 100$	66.93	$\frac{\Delta 3,910}{3,876} \times 100$	▲ 100.88		
C. 販売管理費増減率	(%)				$\frac{9,638}{13,732} \times 100$	70.19	$\frac{4,411}{23,370} \times 100$	18.87		
D. 従業員数増減率	(%)				$\frac{291}{519} \times 100$	56.07	$\frac{147}{810} \times 100$	18.15		
E. 資産増加率	(%)				$\frac{10,195}{15,798} \times 100$	64.53	$\frac{\Delta 2,534}{23,459} \times 100$	▲ 10.80		
(10) 付加価値分析										
A. 加工高比率	(%)		$\frac{6,107}{36,229} \times 100$	16.86	$\frac{10,917}{63,509} \times 100$	17.19	$\frac{13,069}{67,513} \times 100$	19.36		
B. 労働分配率	(%)		$\frac{5,488}{6,107} \times 100$	89.86	$\frac{9,647}{10,917} \times 100$	88.37	$\frac{11,761}{13,069} \times 100$	89.99		
C. 資本生産性	(%)		$\frac{6,107}{15,798} \times 100$	38.66	$\frac{10,917}{25,993} \times 100$	42.00	$\frac{13,069}{23,459} \times 100$	55.71		
D. 付加価値生産性	(千円)		$\frac{6,107}{519}$	11,767	$\frac{10,917}{810}$	13,478	$\frac{13,069}{957}$	13,656		
(11) その他										
A. 借入金依存度	(%)		$\frac{2,529}{15,798} \times 100$	16.01	$\frac{5,201}{25,993} \times 100$	20.01	$\frac{8,257}{23,459} \times 100$	35.20		

SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		2017/33期(A)		2018/34期(B)		2019/35期(C)	
売上高	(百万円)	36,229		63,509		67,513	
支払利息	(百万円)	13		26		43	
税引前当期利益	(百万円)	2,289		1,661		▲ 3,013	
棚卸資産	(百万円)	348		642		582	
留保利益	(百万円)	1,952		1,210		▲ 2,125	
総資本	(百万円)	15,798		25,993		23,459	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{1,952}{15,798} \times 100$	12.36	$\frac{1,581}{20,896} \times 100$	7.57	$\frac{▲ 458}{24,726} \times 100$	▲ 1.85
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{2,289}{15,798} \times 100$	14.49	$\frac{1,661}{20,896} \times 100$	7.95	$\frac{▲ 3,013}{24,726} \times 100$	▲ 12.19
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{348}{36,229} \times 12$	0.12	$\frac{642}{63,509} \times 12$	0.12	$\frac{582}{67,513} \times 12$	0.10
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{13}{36,229} \times 100$	0.04	$\frac{26}{63,509} \times 100$	0.04	$\frac{43}{67,513} \times 100$	0.06
SAF値			1.21587		0.99032		0.35340
格付			A		BB		C

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

総合評価
(株)ペッパーフードサービス

		2017/33期(A)	2018/34期(B)	2019/35期(C)
＜損益計算書＞				
売上高	(百万円)	36,229	63,509	67,513
仕入高、材料費	(百万円)			
人件費、労務費	(百万円)	5,488	9,647	11,761
製造経費	(百万円)			
販売管理費	(百万円)	8,242	13,722	16,018
営業利益	(百万円)	2,298	3,863	△ 71
経常利益	(百万円)	2,322	3,876	△ 34
当期純利益	(百万円)	1,332	△ 121	△ 2,707
期末従業員数	(人)	519	810	957
＜貸借対照表＞				
流動資産額	(百万円)	7,922	12,502	7,486
固定資産額	(百万円)	7,876	13,490	15,973
負債総額	(百万円)	11,511	22,247	22,862
借入金(社債含む)	(百万円)	2,529	5,201	8,257
純資産額	(百万円)	4,286	3,745	596
総資産額	(百万円)	15,798	25,993	23,459
＜キャッシュフロー計算書＞				
営業キャッシュフロー	(百万円)	4,044	6,470	△ 626
投資キャッシュフロー	(百万円)	△ 3,235	△ 6,301	△ 6,221
フリーキャッシュフロー	(百万円)	809	169	△ 6,847
財務キャッシュフロー	(百万円)	1,205	2,209	2,611
キャッシュ期首残高	(百万円)	2,343	4,364	6,732
キャッシュ期末残高	(百万円)	4,364	6,732	2,469
キャッシュ増減額	(百万円)	2,021	2,368	△ 4,263
＜主な経営指標＞				
ROA(総資産利益率)	(%)	8.4	△ 0.5	△ 11.5
経常利益率	(%)	6.4	6.1	△ 0.1
総資本回転率	(回)	2.29	2.44	2.88
借入金依存度	(%)	16.0	20.0	35.2
従業員一人当たり売上高	(千円)	69,805	78,406	70,546
加工高	(百万円)	6,107	10,917	13,069
労働分配率	(%)	89.9	88.4	90.0

＜総合評価＞

