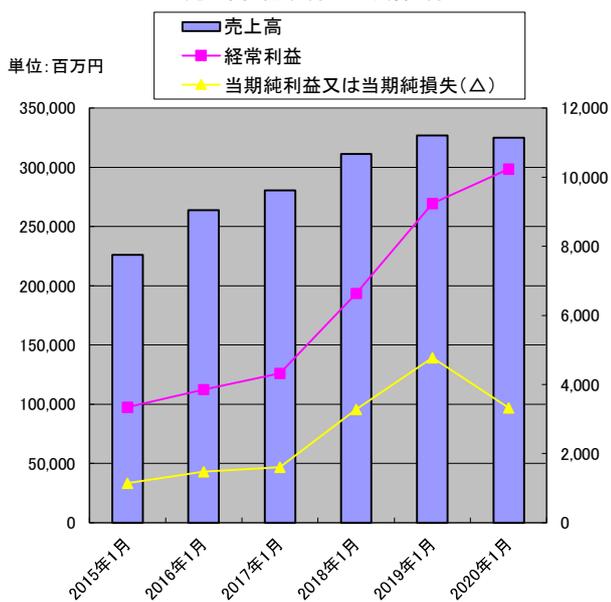


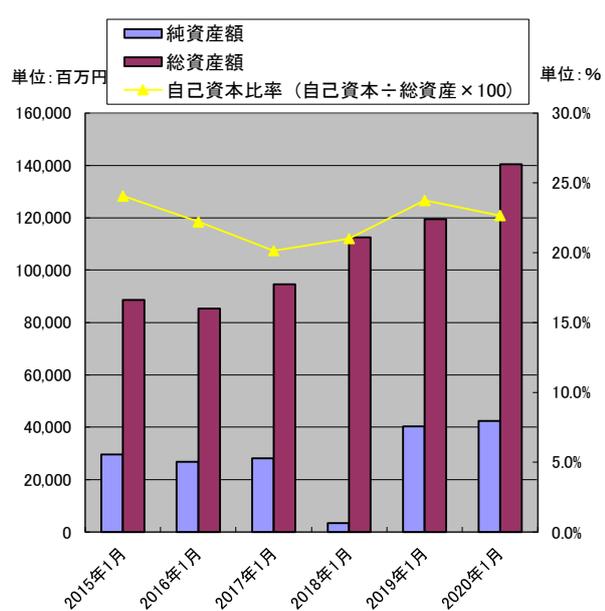
# 株式会社パソナグループ

主要な経営指標等の推移(連結)		決算年月	2015年5月	2016年5月	2017年5月	2018年5月	2019年5月	2020年5月
回次		第8期	第9期	第10期	第11期	第12期	第13期	
決算年月		2015年5月	2016年5月	2017年5月	2018年5月	2019年5月	2020年5月	
売上高	(百万円)	226,227	263,728	280,395	311,410	326,984	324,984	
営業利益	(百万円)	3,490	3,860	4,488	6,539	9,465	10,577	
売上高営業利益率	(%)	1.54%	1.46%	1.60%	2.10%	2.89%	3.25%	
経常利益	(百万円)	3,342	3,855	4,319	6,631	9,237	10,236	
売上高経常利益率	(%)	1.48%	1.46%	1.54%	2.13%	2.82%	3.15%	
当期純利益又は当期純損失(△)	(百万円)	1,141	1,469	1,603	3,276	4,771	3,323	
売上高当期純利益率	(%)	0.50%	0.56%	0.57%	1.05%	1.46%	1.02%	
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	214	243	△ 129	1,288	1,975	594	
包括利益	(百万円)	1,555	397	2,431	3,249	4,616	3,369	
資本金 *	(百万円)	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	
発行済株式総数 *	(千株)	41,690	41,690	41,690	41,690	41,690	41,690	
純資産額	(百万円)	29,620	26,735	28,062	3,389	40,253	42,316	
総資産額	(百万円)	88,641	85,356	94,584	112,477	119,459	140,441	
1株当たり純資産額	(円)	579.76	515.22	517.74	604.20	724.91	813.28	
1株当たり当期純利益	(円)	5.82	6.62	△ 3.52	34.92	50.52	15.21	
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)	(%)	24.1%	22.2%	20.1%	21.0%	23.7%	22.7%	
自己資本利益率(当期純利益÷自己資本×100)	(%)	1.0%	1.2%	-0.7%	6.0%	7.6%	2.0%	
株価収益率(PER)	(倍)	144.7	113.0	-	48.5	33.1	84.2	
配当性向 *	(%)	76.9	76.3	109.6	64.7	103.3	47.4	
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	8,587	482	6,464	9,505	9,186	11,424	
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 4,645	△ 2,176	△ 3,713	△ 11,977	△ 6,519	△ 6,964	
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	2,004	△ 2,024	1,890	6,496	3,962	12,102	
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	20,298	16,441	21,062	25,054	31,793	48,147	
従業員数	(名)	6,584	7,144	7,238	7,716	7,855	9,657	
(臨時従業員数)	(名)	1,302	1,406	1,444	1,358	1,462	9,931	
ROA 総資本当期純利益率	(%)	1.29	1.72	1.69	2.91	3.99	2.37	
売上高経常利益率	(%)	1.48	1.46	1.54	2.13	2.82	3.15	
売上高当期純利益率	(%)	0.50	0.56	0.57	1.05	1.46	1.02	
総資本回転率	(回)	2.55	3.09	2.96	2.77	2.74	2.31	
売上高成長率(対基準比率)		100	117	124	138	145	144	
経常利益成長率(対基準比率)		100	115	129	198	276	306	
総資本成長率(対基準比率)		100	96	107	127	135	158	
従業員一人当たり売上高	(千円)	28,687	30,845	32,296	34,319	35,095	16,591	
キャッシュ・フロー パターン					3	3	3	
SAF2002モデルによる格付け					BB	BB	BB	

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

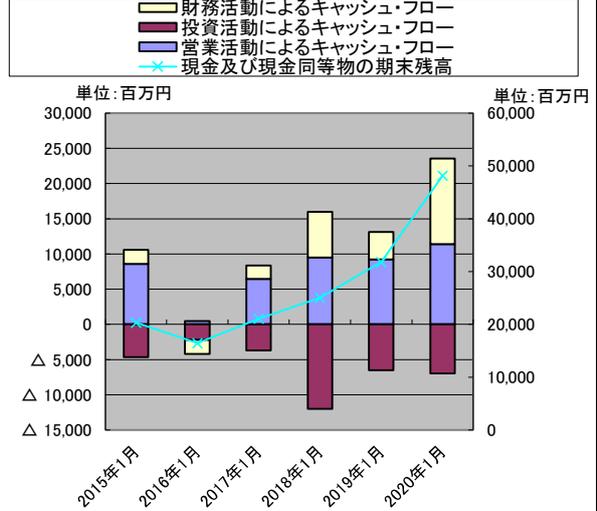


# 株式会社パナグループ

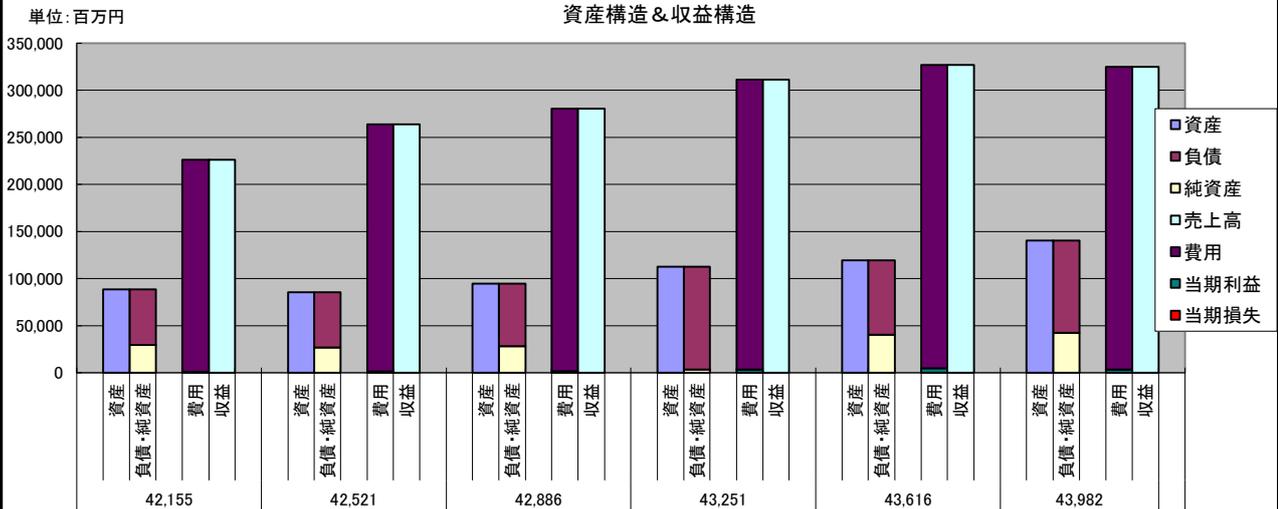
## 従業員数と一人当たり売上高



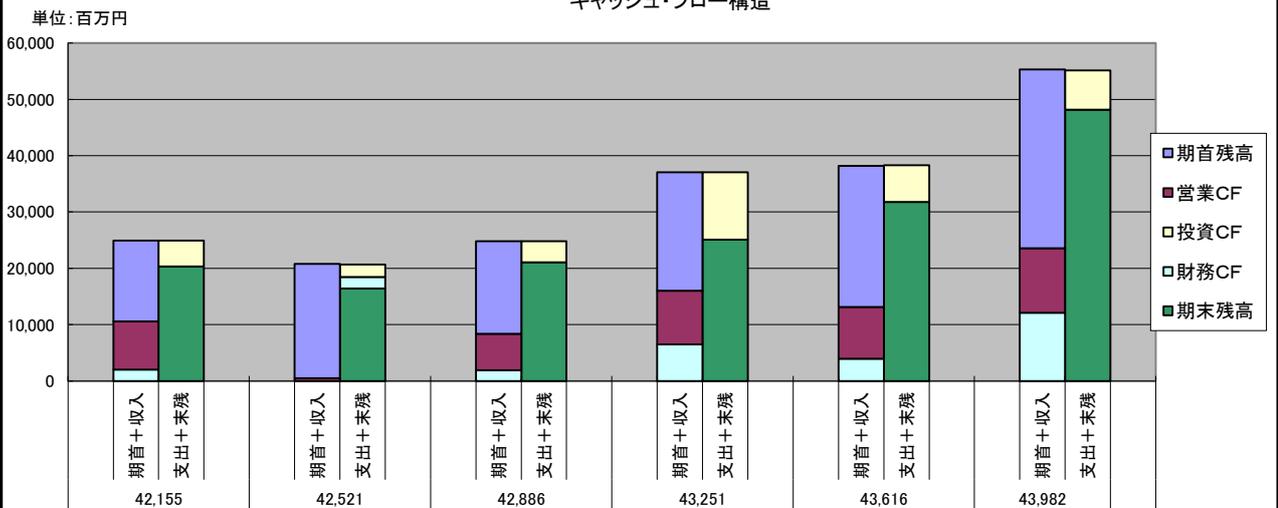
## キャッシュ・フロー



## 資産構造 & 収益構造



## キャッシュ・フロー構造



# 株式会社パナグループ

## 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)
	2015/8期	2016/9期	2017/10期	2018/11期(A)	2019/12期(B)	2020/13期(C)				
売上高	226,227	263,728	280,395	311,410	326,984	324,984	▲ 2,000	▲0.6%	13,574	4.4%
売上高合計	226,227	263,728	280,395	311,410	326,984	324,984	▲ 2,000	▲0.6%	13,574	4.4%
売上原価	180,355	210,919	223,778	244,382	252,274	248,295	▲ 3,979	▲1.6%	3,913	1.6%
売上原価	180,355	210,919	223,778	244,382	252,274	248,295	▲ 3,979	▲1.6%	3,913	1.6%
売上総利益	45,871	52,808	56,617	67,028	74,710	76,689	1,979	2.6%	9,661	14.4%
販売費及び一般管理費	42,381	48,948	52,128	60,489	65,245	66,111	866	1.3%	5,622	9.3%
営業利益	3,490	3,860	4,488	6,539	9,465	10,577	1,112	11.7%	4,038	61.8%
営業外収入	310	407	339	981	1,089	1,187	98	9.0%	206	21.0%
営業外費用	457	412	508	889	1,318	1,529	211	16.0%	640	72.0%
経常利益	3,343	3,855	4,319	6,631	9,237	10,236	999	10.8%	3,605	54.4%
特別利益	91	164	36	601	17	52	35	205.9%	▲ 549	▲91.3%
特別損失	225	158	265	497	360	2,705	2,345	651.4%	2,208	444.3%
税金等調整前当期純利益	3,208	3,861	4,090	6,735	8,894	7,583	▲ 1,311	▲14.7%	848	12.6%
法人税、住民税及び事業税	2,155	2,437	2,883	3,855	3,652	3,647	▲ 5	▲0.1%	▲ 208	▲5.4%
法人税等調整額 他	▲ 87	▲ 45	▲ 396	▲ 396	470	612	142	30.2%	1,008	▲254.5%
法人税等合計	2,067	2,391	2,487	3,458	4,122	4,260	138	3.3%	802	23.2%
当期純利益	1,141	1,469	1,603	3,276	4,771	3,323	▲ 1,448	▲30.4%	47	1.4%
少数株主利益又は少数株主損失(△)	927	1,226	1,732	1,988	2,795	2,728	▲ 67	▲2.4%	740	37.2%
親会社株主に帰属する当期純利益	214	243	▲ 129	1,288	1,975	594	▲ 1,381	▲69.9%	▲ 694	▲53.9%

## 比較包括利益計算書(連結)

当期純利益	1,141	1,469	1,603	3,276	4,771	3,323	▲ 1,448	▲30.4%	47	1.4%
その他	413	▲ 1,072	828	▲ 26	▲ 155	46	201	▲129.7%	72	▲276.9%
包括利益	1,555	397	2,431	3,249	4,616	3,369	▲ 1,247	▲27.0%	120	3.7%
(内訳)										
親会社株式に係る包括利益	524	▲ 771	549	1,224	1,846	676	▲ 1,170	▲63.4%	▲ 548	▲44.8%
非支配株主に係る包括利益	1,030	1,168	1,881	2,025	2,770	2,692	▲ 78	▲2.8%	667	32.9%

期末従業員数	6,584	7,144	7,238	7,716	7,855	9,657	1,802	22.9%	1,941	25.2%
加工高(付加価値額)	#VALUE!	#VALUE!	28,594	35,047	40,356	41,419	1,063	2.6%	6,372	18.2%

ここの加工高=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)	24,275	27,541	25,124	28,873	31,393	31,536
設備関連費(固定経費)	11,735	13,663	17,173	19,892	21,123	21,276
業務活動費(調整可能経費)	6,371	7,745	9,832	11,724	12,729	13,300
販売費及び一般管理費	42,381	48,948	52,128	60,489	65,245	66,111

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

# 株式会社パソナグループ

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		
	2015/8期	2016/9期	2017/10期	2018/11期(A)	2019/12期(B)	2020/13期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)		
資 産 の 部	現金及び預金	21,123	16,775	21,754	25,378	32,305	49,122	16,817	52.1%	23,744	93.6%	
	受取手形及び売掛金	29,531	31,987	34,202	40,082	39,412	42,744	3,332	8.5%	2,662	6.6%	
	有価証券	203	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	商品	797	720	1,194	1,557	1,489	1,756	267	17.9%	199	12.8%	
	製品	19	19	24	18	14	23	9	64.3%	5	27.8%	
	仕掛品	73	195	120	192	378	246	▲132	▲34.9%	54	28.1%	
	原材料及び貯蔵品	115	137	165	168	152	223	71	46.7%	55	32.7%	
	繰延税金資産	1,330	1,411	1,431	-	-	-	-	-	-	-	
	未収還付法人税等	438	548	647	560	10	106	96	960.0%	▲454	▲81.1%	
	その他	4,558	4,445	5,131	6,085	6,662	6,878	216	3.2%	793	13.0%	
	貸倒引当金	▲64	▲55	▲53	▲58	▲107	▲124	▲17	15.9%	▲66	113.8%	
	流動資産合計	58,129	56,187	64,617	73,987	80,317	100,977	20,660	25.7%	26,990	36.5%	
	固定資産	建物及び構築物	8,978	8,818	9,418	11,870	12,883	14,938	2,055	16.0%	3,068	25.8%
		減価償却費累計額	▲4,510	▲4,915	▲4,995	▲5,028	▲5,162	▲6,084	▲922	17.9%	▲1,056	21.0%
		建物及び構築物(純額)	4,467	3,903	4,422	6,842	7,721	8,853	1,132	14.7%	2,011	29.4%
		土地	1,953	1,977	2,089	2,340	3,060	2,609	▲451	▲14.7%	269	11.5%
		リース資産	4,529	4,752	3,042	4,151	3,044	3,085	41	1.3%	▲1,066	▲25.7%
		減価償却累計額	▲2,469	▲3,169	▲1,985	▲2,173	▲1,415	▲1,790	▲375	26.5%	383	▲17.6%
		リース資産(純額)	2,059	1,582	1,056	1,978	1,629	1,295	▲334	▲20.5%	▲683	▲34.5%
		建設仮勘定	-	-	-	-	-	2,466	-	-	-	-
その他		5,210	5,349	5,983	8,829	9,356	6,641	▲2,715	▲29.0%	▲2,188	▲24.8%	
減価償却費累計額		▲3,920	▲4,089	▲4,294	▲4,599	▲5,041	▲5,260	▲219	4.3%	▲661	14.4%	
その他(純額)		1,290	1,259	1,688	4,229	4,314	1,380	▲2,934	▲68.0%	▲2,849	▲67.4%	
有形固定資産合計		9,770	8,722	9,258	15,391	16,725	16,606	▲119	▲0.7%	1,215	7.9%	
無形固定資産		のれん	4,884	4,483	3,701	3,900	3,029	2,140	▲889	▲29.3%	▲1,760	▲45.1%
	ソフトウェア	3,487	3,516	3,733	4,196	4,022	4,151	129	3.2%	▲45	▲1.1%	
	リース資産	75	44	91	169	170	124	▲46	▲27.1%	▲45	▲26.6%	
	顧客関係資産	1,223	1,689	1,425	1,160	896	632	▲264	▲29.5%	▲528	▲45.5%	
	その他	130	128	127	128	133	132	▲1	▲0	4	0	
	無形固定資産合計	9,801	9,861	9,079	9,555	8,252	7,181	▲1,071	▲13.0%	▲2,374	▲24.8%	
投資その他	投資有価証券	2,845	3,022	3,699	3,792	4,359	4,420	61	1.4%	628	16.6%	
	長期貸付金	127	107	187	170	159	158	▲1	▲0.6%	▲12	▲7.1%	
	退職給付に係る資産	1,430	859	1,015	1,138	1,043	1,203	160	15.3%	65	5.7%	
	繰延税金資産	735	854	745	2,638	2,369	2,757	388	16.4%	119	4.5%	
	敷金及び保証金	4,879	4,849	4,987	4,649	4,913	5,482	569	11.6%	833	17.9%	
	その他	967	942	1,104	1,249	1,445	1,600	155	10.7%	351	28.1%	
	貸倒引当金	▲45	▲51	▲111	▲95	▲126	▲135	▲9	7.1%	▲40	42.1%	
	投資その他の資産合計	10,940	10,584	11,629	13,543	14,163	15,488	1,325	9.4%	1,945	14.4%	
	固定資産合計	30,512	29,169	29,966	38,490	39,141	39,275	134	0.3%	785	2.0%	
	社債発行費	-	-	-	-	-	187	187	-	-	187	-
繰延資産合計	-	-	-	-	-	187	187	-	-	187	-	
資産合計	88,641	85,356	94,584	112,477	119,459	140,441	20,982	17.6%	27,964	24.9%		
負 債 の 部	流動負債	支払手形及び買掛金	5,217	4,974	5,850	6,545	6,534	5,704	▲830	▲12.7%	▲841	▲12.8%
		短期借入金	3,972	4,861	5,362	6,219	9,391	8,640	▲751	▲8.0%	2,421	38.9%
		リース債務	714	1,060	514	781	665	640	▲25	▲3.8%	▲141	▲18.1%
		未払金	5,283	5,436	7,133	7,533	7,424	6,963	▲461	▲6.2%	▲570	▲7.6%
		未払費用	12,576	13,010	14,140	16,583	15,090	17,324	2,234	14.8%	741	4.5%
		未払法人税等	1,425	1,603	1,730	2,210	2,708	3,700	992	36.6%	1,490	67.4%
		未払消費税等	6,248	3,248	3,427	4,128	3,502	6,108	2,606	74.4%	1,980	48.0%
		前受収益	2,037	2,035	1,630	1,527	1,471	1,808	337	22.9%	281	18.4%
		賞与引当金	2,814	3,214	3,189	3,811	4,143	4,111	▲32	▲0.8%	300	7.9%
		役員賞与引当金	25	25	27	48	41	14	▲27	▲65.9%	▲34	▲70.8%
	資産除去債務	50	4	97	42	1	2	1	100.0%	▲40	▲95.2%	
	その他	5,900	5,719	6,705	8,195	8,142	9,461	1,319	16.2%	1,266	15.4%	
	流動負債合計	46,267	45,195	49,811	57,629	59,116	64,482	5,366	9.1%	6,853	11.9%	
	固定負債	社債	-	-	-	344	288	2,482	2,194	761.8%	2,138	621.5%
		長期借入金	7,419	8,807	12,017	14,116	12,806	23,158	10,352	80.8%	9,042	64.1%
リース債務		1,568	863	839	1,817	1,499	1,003	▲496	▲33.1%	▲814	▲44.8%	
役員株式給付引当金		-	-	28	170	315	318	3	1.0%	148	87.1%	
従業員株式給付引当金		-	-	34	141	257	303	46	17.9%	162	114.9%	
退職給付に係る負債	1,692	1,705	1,829	1,949	1,996	2,172	176	8.8%	223	11.4%		
繰延税金負債	567	474	365	53	198	1,328	1,130	570.7%	1,275	2405.7%		
資産除去債務	842	938	879	1,482	1,854	1,971	117	6.3%	489	33.0%		
その他	662	637	716	882	872	905	33	3.8%	23	2.6%		
固定負債合計	12,753	13,426	16,710	20,958	20,089	33,642	13,553	67.5%	12,684	60.5%		
負債合計	59,021	58,621	66,522	78,587	79,206	98,124	18,918	23.9%	19,537	24.9%		
純資産の部	株主資本	資本金	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	5,000	0	0.0%	0	0.0%
		資本剰余金	6,068	5,023	5,013	6,967	10,263	14,013	3,750	36.5%	7,046	101.1%
		利益剰余金	13,370	13,172	12,593	13,461	14,907	14,789	▲118	▲0.8%	1,328	9.9%
		自己株式	▲3,899	▲4,016	▲4,008	▲2,194	▲2,185	▲2,442	▲257	11.8%	▲248	11.3%
		株主資本合計	20,539	19,179	18,598	23,233	27,985	31,360	3,375	12.1%	8,127	35.0%
	その他	その他有価証券評価差額金	206	97	293	345	447	499	52	11.6%	154	44.6%
		為替換算調整勘定	271	104	90	9	14	▲90	▲104	▲742.9%	▲99	▲1100.0%
		退職給付に係る調整累計額	316	▲422	74	39	▲91	41	132	▲145.1%	2	5.1%
		その他の包括利益累計額	794	▲221	458	394	370	451	81	21.9%	57	14.5%
		新株予約権	-	-	-	-	-	-	0	-	0	-
非支配株主持分(少数株主持分)	8,286	7,776	9,006	10,261	11,898	10,504	▲1,394	▲11.7%	243	2.4%		
純資産合計	29,620	26,735	28,062	33,889	40,253	42,316	2,063	5.1%	8,427	24.9%		
負債・純資産合計	88,641	85,356	94,584	112,477	119,459	140,441	20,982	17.6%	27,964	24.9%		
受取手形割引高	-	-	-	-	-	-	0	-	0	-		
借入金	12,105	14,728	17,893	21,460	23,150	34,920	11,770	50.8%	13,460	62.7%		
有利子負債	12,105	14,728	17,893	21,460	23,150	34,920	11,770	50.8%	13,460	62.7%		

借入金：長短借入金＋社債

有利子負債：借入金＋リース債務

# 株式会社パナソニック

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		
	2015/8期	2016/9期	2017/10期	2018/11期(A)	2019/12期(B)	2020/13期(C)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>						
税金等調整前当期純利益	3,208	3,861	4,090	6,735	8,894	7,583
減価償却費	2,554	3,293	3,327	3,804	4,303	4,013
減損損失	124	37	140	190	214	2,202
のれん償却額	938	1,000	984	993	963	819
負ののれん発生益	-	-	-	▲ 601	-	-
貸倒引当金の増減額(△は減少)	▲ 9	▲ 2	58	▲ 20	81	25
賞与引当金の増減額(△は減少)	223	374	▲ 25	605	329	26
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	1	▲ 28	118	24	41	125
退職給付引に係る資産の増減額(△は増加)	▲ 567	▲ 516	573	▲ 190	▲ 95	77
役員株式給付引当金の増減額(△は減少)	-	-	-	142	156	2
従業員株式給付引当金の増減額(△は減少)	-	-	-	107	115	46
受取利息及び受取配当金	▲ 48	▲ 63	▲ 46	▲ 62	▲ 59	▲ 65
支払利息	161	170	161	192	217	200
補助金収入	▲ 86	▲ 147	▲ 74	▲ 97	▲ 54	▲ 80
持分による投資利益(△は益)	92	49	74	▲ 47	7	3
固定資産売却損益(△は益)	66	53	113	144	111	172
投資有価証券売却損益(△は益)	-	▲ 120	▲ 17	-	-	▲ 29
投資有価証券評価損益(△は益)	14	25	11	161	16	329
売上債権の増減額(△は増加)	▲ 273	▲ 1,971	▲ 2,187	▲ 3,053	737	▲ 3,536
たな卸資産の増減額(△は増加)	▲ 164	▲ 6	▲ 425	▲ 407	▲ 86	▲ 216
その他の資産の増加額(△は増加)	▲ 816	▲ 71	▲ 628	▲ 410	▲ 1,089	▲ 307
営業債務の増加額(△は減少)	▲ 806	42	1,615	1,854	▲ 1,524	1,248
未払消費税等の増減額(△は減少)	4,280	▲ 2,986	232	545	▲ 162	2,803
預り金の増減額(△は減少)	-	-	-	1,080	▲ 170	1,389
その他の負債の増加額(△は減少)	1,699	▲ 52	1,096	1,105	262	▲ 444
その他	93	▲ 102	29	59	235	479
小計	10,686	2,840	9,222	12,856	13,446	16,867
利息及び配当金の受取額	60	73	62	83	80	79
利息の支払額	▲ 173	▲ 161	▲ 150	▲ 186	▲ 219	▲ 197
補助金の受取額	102	147	74	97	54	80
法人税等の支払額	▲ 2,088	▲ 2,417	▲ 2,744	▲ 3,345	▲ 4,175	▲ 5,406
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>8,587</b>	<b>482</b>	<b>6,464</b>	<b>9,505</b>	<b>9,186</b>	<b>11,424</b>
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>						
定期預金の増減額(△は増加)	112	682	▲ 354	364	▲ 188	▲ 466
有形固定資産の取得による支出	▲ 1,228	▲ 1,165	▲ 1,292	▲ 8,592	▲ 3,628	▲ 4,810
有形固定資産の売却による収入	1	908	0	19	95	855
無形固定資産の取得による支出	▲ 1,520	▲ 1,367	▲ 1,385	▲ 2,012	▲ 1,577	▲ 1,894
投資有価証券の取得による支出	▲ 402	▲ 615	▲ 448	▲ 56	▲ 515	▲ 242
投資有価証券の売却による収入	1	331	121	0	-	41
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	▲ 1,115	▲ 670	▲ 95	▲ 1,172	-	-
貸付による支出	▲ 9	▲ 54	▲ 161	▲ 28	▲ 58	▲ 5
貸付金の回収による収入	19	75	48	33	28	23
敷金及び保証金の差入による支出	▲ 571	▲ 388	▲ 320	▲ 516	▲ 681	▲ 816
敷金及び保証金の回収による収入	352	449	176	959	433	224
資産除去債務の履行による支出	-	-	-	▲ 223	▲ 99	▲ 24
事業譲渡による支出	▲ 25	▲ 288	-	▲ 685	▲ 327	0
子会社株式の取得による支出	▲ 29	-	-	-	-	-
その他	▲ 229	▲ 74	▲ 1	▲ 65	0	153
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>▲ 4,645</b>	<b>▲ 2,176</b>	<b>▲ 3,713</b>	<b>▲ 11,977</b>	<b>▲ 6,519</b>	<b>▲ 6,964</b>
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>						
短期借入金の純増減額(△は減少)	▲ 816	10	137	▲ 152	3,016	▲ 3,000
長期借入れによる収入	5,100	6,500	8,500	9,118	5,328	19,035
長期借入金の返済による支出	▲ 4,702	▲ 4,437	▲ 4,956	▲ 6,078	▲ 6,541	▲ 6,429
セール・アンド・リースバックによる収入	-	-	-	1,593	87	-
ファイナンス・リース債務の返済による支出	▲ 690	▲ 731	▲ 746	▲ 800	▲ 800	▲ 744
社債の発行による収入	-	-	-	390	-	2,309
社債の償還による支出	▲ 52	▲ 56	-	-	▲ 56	▲ 56
非支配株主(少数株主)からの払込みによる収入	15	185	19	38	-	▲ 498
自己株式の取得による支出	▲ 64	▲ 499	-	-	-	▲ 498
自己株式の処分による収入	-	499	-	3,781	-	498
子会社の自己株式の所得による支出	-	▲ 1,464	▲ 230	-	▲ 325	▲ 5,173
子会社の自己株式の処分による収入	-	-	229	0	-	264
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	-	▲ 1,060	▲ 31	▲ 23	0	0
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の売却による収	-	-	-	-	4,899	8,658
配当金の支払額	▲ 373	▲ 440	▲ 446	▲ 447	▲ 514	▲ 710
非支配株主(少数株主)への配当金の支払額	▲ 420	▲ 531	▲ 669	▲ 924	▲ 1,131	▲ 2,050
その他	-	0	84	0	0	0
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>▲ 2,004</b>	<b>▲ 2,024</b>	<b>1,890</b>	<b>6,496</b>	<b>3,962</b>	<b>12,102</b>
現金及び現金同等物に係る換算差額	170	▲ 159	▲ 21	▲ 33	▲ 3	▲ 91
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	2,107	▲ 3,877	4,620	3,992	6,626	16,470
現金及び現金同等物の期首残高	18,021	20,298	16,441	21,062	25,054	31,793
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	169	20	-	-	112	▲ 116
現金及び現金同等物の期末残高	20,298	16,441	21,062	25,054	31,793	48,147

# 株式会社パナグループ

## 経営指標比較表

金額単位:百万円

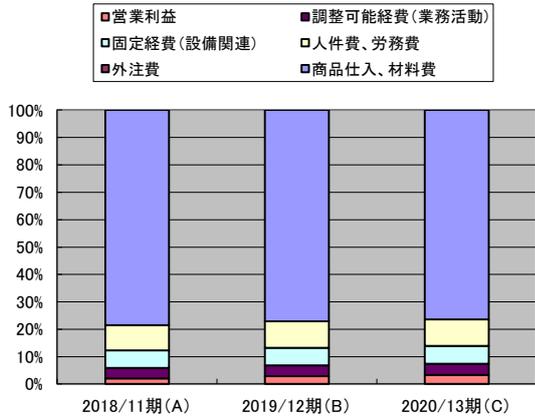
経営指標	(単位)	経営指標の推移						評価	
		2018/11期(A)		2019/12期(B)		2020/13期(C)		傾向	判定
<b>(1) 総合収益性分析</b>									
A. 総資本当期純利益率(ROA)	(%)	$\frac{3,276}{112,477} \times 100$	2.91	$\frac{4,771}{119,459} \times 100$	3.99	$\frac{3,323}{140,441} \times 100$	2.37		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)	$\frac{3,276}{33,889} \times 100$	9.67	$\frac{4,771}{40,253} \times 100$	11.85	$\frac{3,323}{42,316} \times 100$	7.85		
<b>(2) 売上高利益率分析</b>									
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)	$\frac{67,028}{311,410} \times 100$	21.52	$\frac{74,710}{326,984} \times 100$	22.85	$\frac{76,689}{324,984} \times 100$	23.60		
B. 売上高対営業利益率	(%)	$\frac{6,539}{311,410} \times 100$	2.10	$\frac{9,465}{326,984} \times 100$	2.89	$\frac{10,577}{324,984} \times 100$	3.25		
C. 売上高対経常利益率	(%)	$\frac{6,631}{311,410} \times 100$	2.13	$\frac{9,237}{326,984} \times 100$	2.82	$\frac{10,236}{324,984} \times 100$	3.15		
D. 売上高対当期純利益率	(%)	$\frac{3,276}{311,410} \times 100$	1.05	$\frac{4,771}{326,984} \times 100$	1.46	$\frac{3,323}{324,984} \times 100$	1.02		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	$\frac{60,489}{311,410} \times 100$	19.42	$\frac{65,245}{326,984} \times 100$	19.95	$\frac{66,111}{324,984} \times 100$	20.34		
<b>(3) 損益分岐点分析</b>									
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)	48,765 17.8%	274,590	52,516 19.0%	277,051	52,812 19.5%	270,753		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)	$\frac{274,590}{311,410} \times 100$	11.82	$\frac{277,051}{326,984} \times 100$	15.27	$\frac{270,753}{324,984} \times 100$	16.69		
<b>(4) 回転率・回転期間分析</b>									
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{311,410}{112,477}$	2.77	$\frac{326,984}{119,459}$	2.74	$\frac{324,984}{140,441}$	2.31		
B. 固定資産回転率	(回)	$\frac{311,410}{38,490}$	8.09	$\frac{326,984}{39,141}$	8.35	$\frac{324,984}{39,275}$	8.27		
C. 売上債権回転期間	(日)	$\frac{40,082}{311,410} \times 365$	46.98	$\frac{39,412}{326,984} \times 365$	43.99	$\frac{42,744}{324,984} \times 365$	48.01		
D. 棚卸資産回転期間	(日)	$\frac{1,935}{311,410} \times 365$	2.27	$\frac{2,033}{326,984} \times 365$	2.27	$\frac{2,248}{324,984} \times 365$	2.52		
E. 買入債務回転期間	(日)	$\frac{6,545}{311,410} \times 365$	7.67	$\frac{6,534}{326,984} \times 365$	7.29	$\frac{5,704}{324,984} \times 365$	6.41		
<b>(5) 生産性分析</b>									
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)	$\frac{311,410}{7,716}$	40,359	$\frac{326,984}{7,855}$	41,627	$\frac{324,984}{9,657}$	33,653		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)	$\frac{3,276}{7,716}$	425	$\frac{4,771}{7,855}$	607	$\frac{3,323}{9,657}$	344		
<b>(6) 短期支払能力分析</b>									
A. 流動比率	(%)	$\frac{73,987}{57,629} \times 100$	128.39	$\frac{80,317}{59,116} \times 100$	135.86	$\frac{100,977}{64,482} \times 100$	156.60		
B. 当座比率	(%)	$\frac{65,460}{57,629} \times 100$	113.59	$\frac{71,717}{59,116} \times 100$	121.32	$\frac{91,866}{64,482} \times 100$	142.47		
<b>(7) 資本の安定性分析</b>									
A. 自己資本比率	(%)	$\frac{23,628}{112,477} \times 100$	21.01	$\frac{28,355}{119,459} \times 100$	23.74	$\frac{31,812}{140,441} \times 100$	22.65		
B. 負債比率	(%)	$\frac{78,587}{33,889} \times 100$	231.90	$\frac{79,206}{40,253} \times 100$	196.77	$\frac{98,124}{42,316} \times 100$	231.88		
<b>(8) 調達と運用の適合性分析</b>									
A. 固定長期適合率	(%)	$\frac{38,490}{54,847} \times 100$	70.18	$\frac{39,141}{60,342} \times 100$	64.87	$\frac{39,275}{75,958} \times 100$	51.71		
B. 固定比率	(%)	$\frac{38,490}{33,889} \times 100$	113.58	$\frac{39,141}{40,253} \times 100$	97.24	$\frac{39,275}{42,316} \times 100$	92.81		
<b>(9) 成長性分析</b>									
A. 売上高成長率	(%)			$\frac{15,574}{311,410} \times 100$	5.00	$\frac{\blacktriangle 2,000}{326,984} \times 100$	$\blacktriangle 0.61$		
B. 経常利益成長率	(%)			$\frac{2,606}{6,631} \times 100$	39.30	$\frac{999}{9,237} \times 100$	10.82		
C. 販売管理費増減率	(%)			$\frac{4,756}{60,489} \times 100$	7.86	$\frac{866}{65,245} \times 100$	1.33		
D. 従業員数増減率	(%)			$\frac{139}{7,716} \times 100$	1.80	$\frac{1,802}{7,855} \times 100$	22.94		
E. 資産増加率	(%)			$\frac{6,982}{112,477} \times 100$	6.21	$\frac{20,982}{140,441} \times 100$	14.94		
<b>(10) 付加価値分析</b>									
A. 加工高比率	(%)	$\frac{35,047}{311,410} \times 100$	11.25	$\frac{40,356}{326,984} \times 100$	12.34	$\frac{41,419}{324,984} \times 100$	12.74		
B. 労働分配率	(%)	$\frac{28,873}{35,047} \times 100$	82.38	$\frac{31,393}{40,356} \times 100$	77.79	$\frac{31,536}{41,419} \times 100$	76.14		
C. 資本生産性	(%)	$\frac{35,047}{112,477} \times 100$	31.16	$\frac{40,356}{119,459} \times 100$	33.78	$\frac{41,419}{140,441} \times 100$	29.49		
D. 付加価値生産性	(千円)	$\frac{35,047}{7,716}$	4,542	$\frac{40,356}{7,855}$	5,138	$\frac{41,419}{9,657}$	4,289		
<b>(11) その他</b>									
A. 借入金依存度	(%)	$\frac{21,460}{112,477} \times 100$	19.08	$\frac{23,150}{119,459} \times 100$	19.38	$\frac{34,920}{140,441} \times 100$	24.86		



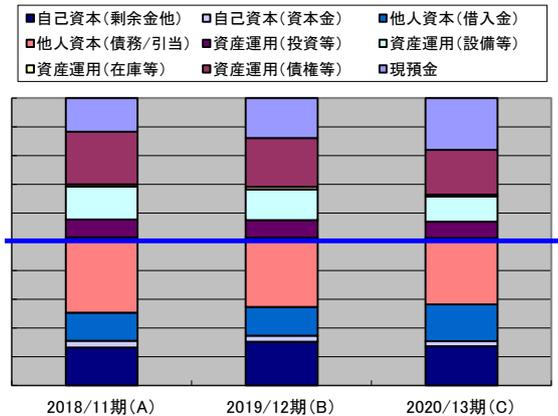
総合評価 2  
株式会社パナソニックグループ

		2018/11期(A)	2019/12期(B)	2020/13期(C)	2018/11期(A)	2019/12期(B)	2020/13期(C)
<損益計算書>					(百分比)		
売上高	(百万円)	311,410	326,984	324,984	100.0%	100.0%	100.0%
商品仕入、材料費	(百万円)	244,382	252,274	248,295	78.5%	77.2%	76.4%
外注費	(百万円)	0	0	0	0.0%	0.0%	0.0%
人件費、労務費	(百万円)	28,873	31,393	31,536	9.3%	9.6%	9.7%
固定経費(設備関連)	(百万円)	19,892	21,123	21,276	6.4%	6.5%	6.5%
調整可能経費(業務活動)	(百万円)	11,724	12,729	13,300	3.8%	3.9%	4.1%
営業利益	(百万円)	6,539	9,465	10,577	2.1%	2.9%	3.3%
経常利益	(百万円)	6,631	9,237	10,236	2.1%	2.8%	3.1%
当期純利益	(百万円)	3,276	4,771	3,323	1.1%	1.5%	1.0%
期末従業員数	(人)	7,716	7,855	9,657			
<貸借対照表>					(百分比)		
現預金	(百万円)	25,378	32,305	49,122	22.6%	27.0%	35.0%
資産運用(債権等)	(百万円)	40,082	39,412	42,744	35.6%	33.0%	30.4%
資産運用(在庫等)	(百万円)	1,767	1,881	2,025	1.6%	1.6%	1.4%
資産運用(設備等)	(百万円)	24,946	24,977	23,787	22.2%	20.9%	16.9%
資産運用(投資等)	(百万円)	13,543	14,163	15,675	12.0%	11.9%	11.2%
他人資本(債務/引当)	(百万円)	57,127	56,056	63,204	50.8%	46.9%	45.0%
他人資本(借入金)	(百万円)	21,460	23,150	34,920	19.1%	19.4%	24.9%
自己資本(資本金)	(百万円)	5,000	5,000	5,000	4.4%	4.2%	3.6%
自己資本(剰余金他)	(百万円)	28,889	35,253	37,316	25.7%	29.5%	26.6%
うち利益剰余金	(百万円)	13,461	14,907	14,789	12.0%	12.5%	10.5%
うち評価換算差額	(百万円)	394	370	451	0.4%	0.3%	0.3%
うち新株予約権&少数株主利益	(百万円)	10,261	11,898	10,504	9.1%	10.0%	7.5%
総資産額	(百万円)	112,477	119,459	140,441	100.0%	100.0%	100.0%
<主な経営指標>							
ROA(総資産利益率)	(%)	2.9	4.0	2.4			
自己資本比率	(%)	21.0	23.7	22.7			
自己資本利益率	(%)	13.9	16.8	10.4			
借入金依存度	(%)	19.1	19.4	24.9			
従業員一人当たり売上高	(千円)	40,359	41,627	33,653			
加工高	(百万円)	35,047	40,356	41,419			
売上高対加工高比率	(%)	11.3	12.3	12.7			
労働分配率	(%)	82.4	77.8	76.1			
付加価値生産性	(千円)	4,542	5,138	4,289			

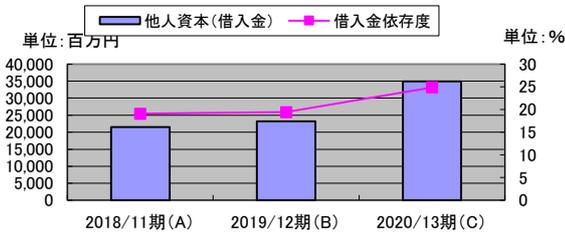
収益(コスト)構造



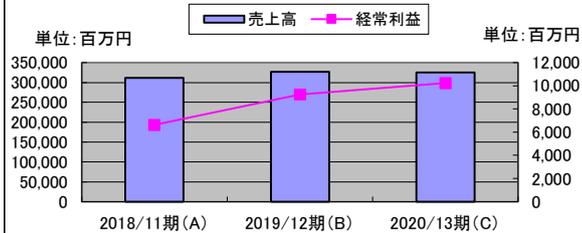
資産構造



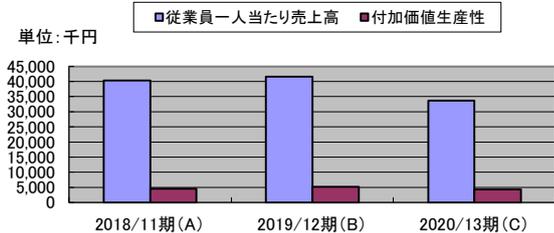
借入金残高と借入金依存度



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

