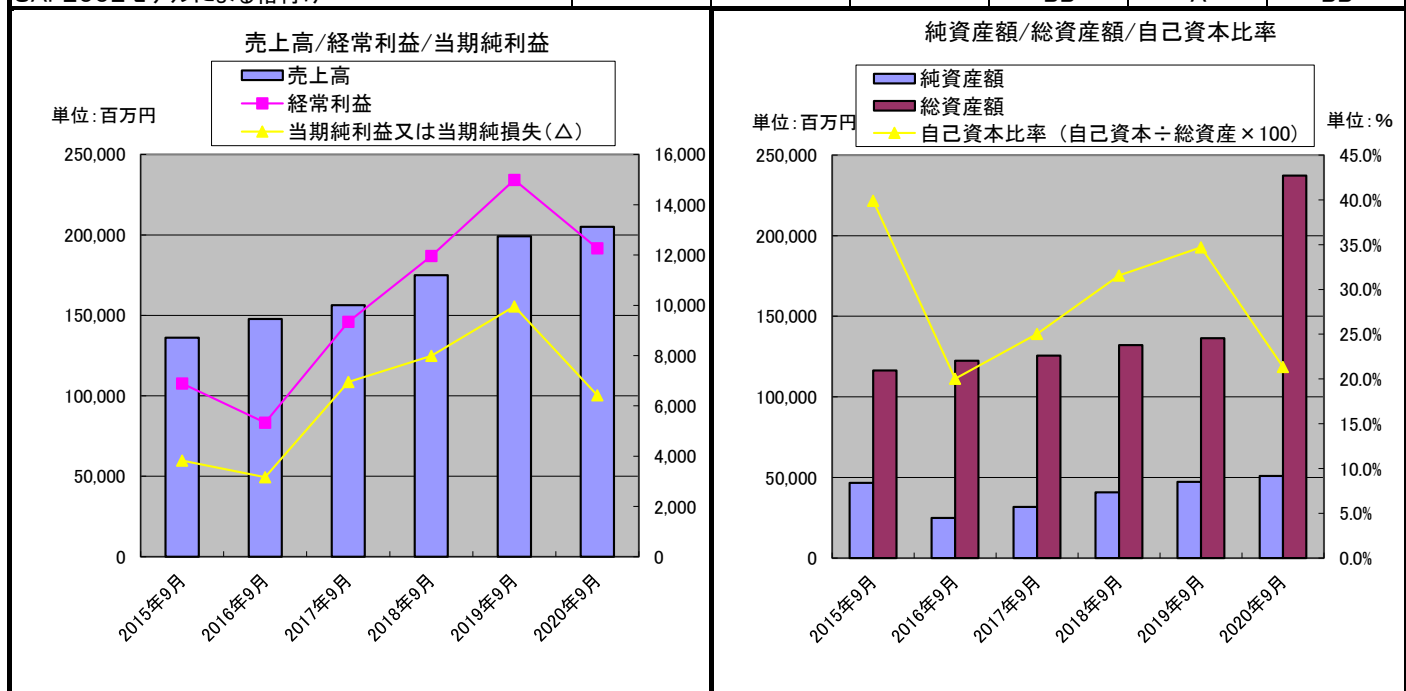


(株)スシローグローバルHD

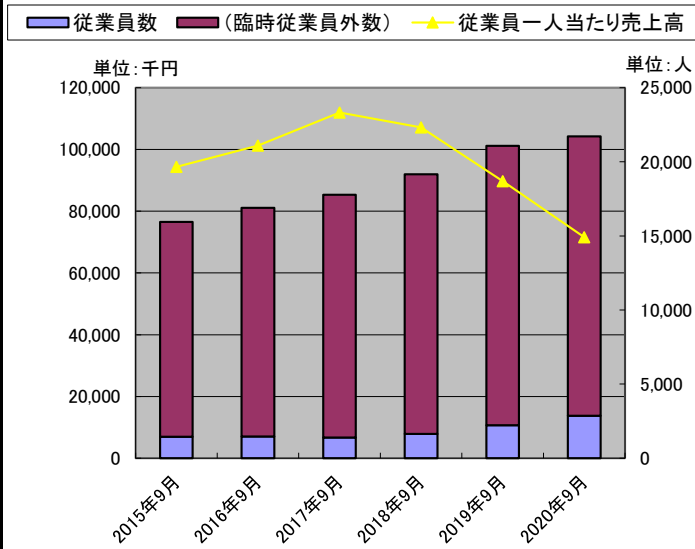
主要な経営指標等の推移(連結)

回次 決算年月	第1期 2015年9月	第2期 2016年9月	第3期 2017年9月	第4期 2018年9月	第5期 2019年9月	第6期 2020年9月
売上高 (百万円)	136,174	147,702	156,402	174,883	199,088	204,957
営業利益 (百万円)	6,888	8,593	9,929	12,212	15,145	13,315
売上高営業利益率 (%)	5.06%	5.82%	6.35%	6.98%	7.61%	6.50%
経常利益 (百万円)	6,888	5,332	9,348	11,965	14,990	12,271
売上高経常利益率 (%)	5.06%	3.61%	5.98%	6.84%	7.53%	5.99%
当期純利益又は当期純損失(△) (百万円)	3,826	3,164	6,946	7,990	9,959	6,420
売上高当期純利益率 (%)	2.81%	2.14%	4.44%	4.57%	5.00%	3.13%
親会社株主に帰属する当期純利益 (百万円)	3,826	3,184	6,952	7,991	9,959	6,457
包括利益 (百万円)	3,950	3,234	6,940	7,975	9,523	6,488
資本金 * (百万円)	100	100	100	100	100	100
発行済株式総数 * (千株)	41,200,762	41,200,762	27,458	29,012	29,012	116,049
純資産額 (百万円)	46,712	24,858	31,800	40,835	47,367	50,920
総資産額 (百万円)	116,472	122,356	125,562	132,062	136,349	237,265
1株当たり純資産額 (円)	665.99	892.43	1,145.36	1,435.99	1,630.54	436.63
1株当たり当期純利益 (円)	54.79	90.11	253.16	276.93	343.25	55.64
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)	54.29	85.86	247.09	273.54	341.08	55.48
自己資本比率 (自己資本÷総資産×100) (%)	39.9%	20.0%	25.0%	31.5%	34.7%	21.4%
自己資本利益率 (当期純利益÷自己資本×100) (%)	8.6%	9.0%	24.8%	21.9%	22.4%	13.2%
株価収益率(PER) (倍)	-	-	14.3	24.3	21.2	47.59
配当性向 * (%)	-	-	-	80.8	45.4	-
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	6,972	15,215	11,574	14,744	17,309	23,923
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△ 4,980	△ 4,581	△ 5,533	△ 6,398	△ 10,682	△ 14,879
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)	△ 7,812	△ 5,854	△ 5,663	△ 4,516	△ 8,578	△ 6,724
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)	3,394	8,149	8,538	12,386	10,341	12,665
従業員数 (名)	1,443	1,459	1,397	1,632	2,220	2,863
(臨時従業員外数) (名)	14,492	15,439	16,371	17,523	18,848	18,857
ROA 総資本当期純利益率 (%)	3.28	2.59	5.53	6.05	7.30	2.71
売上高経常利益率 (%)	5.06	3.61	5.98	6.84	7.53	5.99
売上高当期純利益率 (%)	2.81	2.14	4.44	4.57	5.00	3.13
総資本回転率 (回)	1.17	1.21	1.25	1.32	1.46	0.86
売上高成長率(対基準比率)	100	108	115	128	146	151
経常利益成長率(対基準比率)	100	77	136	174	218	178
総資本成長率(対基準比率)	100	105	108	113	117	204
従業員一人当たり売上高 (千円)	94,369	101,235	111,956	107,159	89,679	71,588
キャッシュ・フロー パターン	4	4	4	4	4	4
SAF2002モデルによる格付け				BB	A	BB

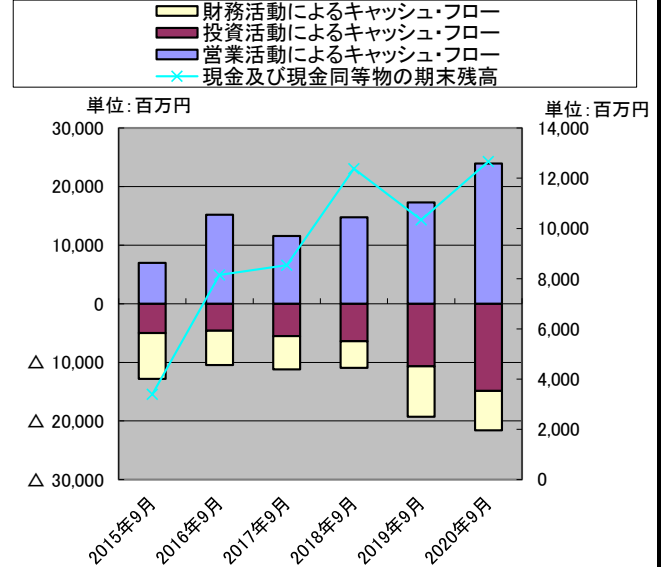


(株)スシローグローバルHD

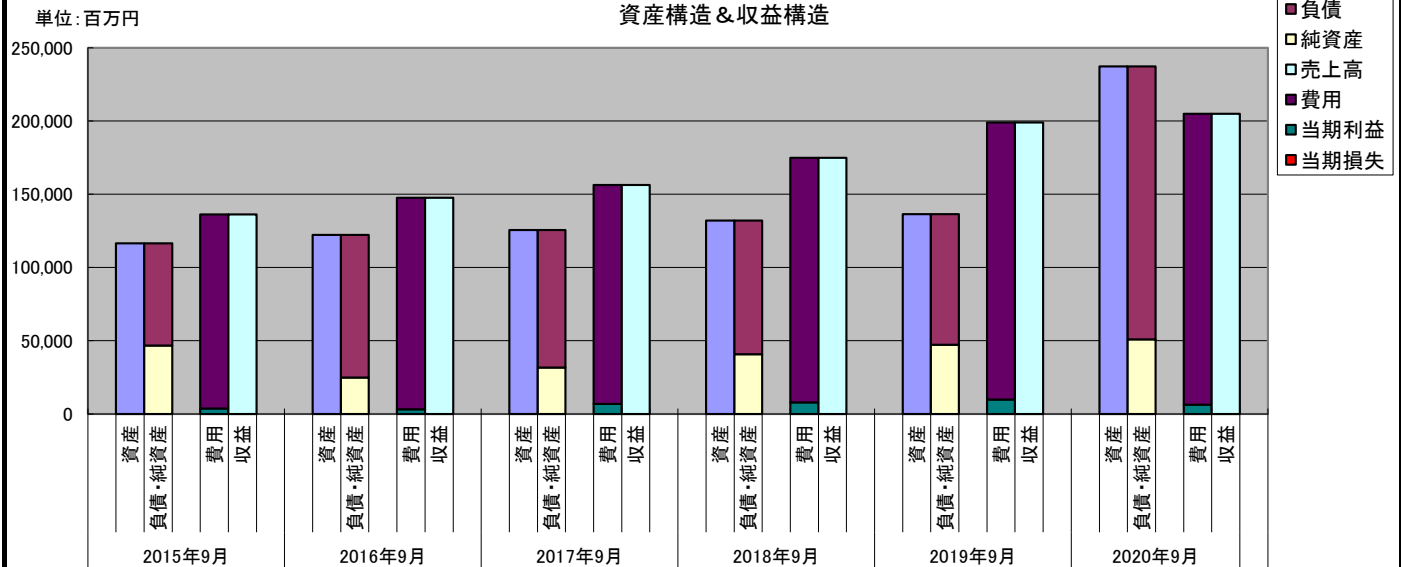
従業員数と一人当たり売上高



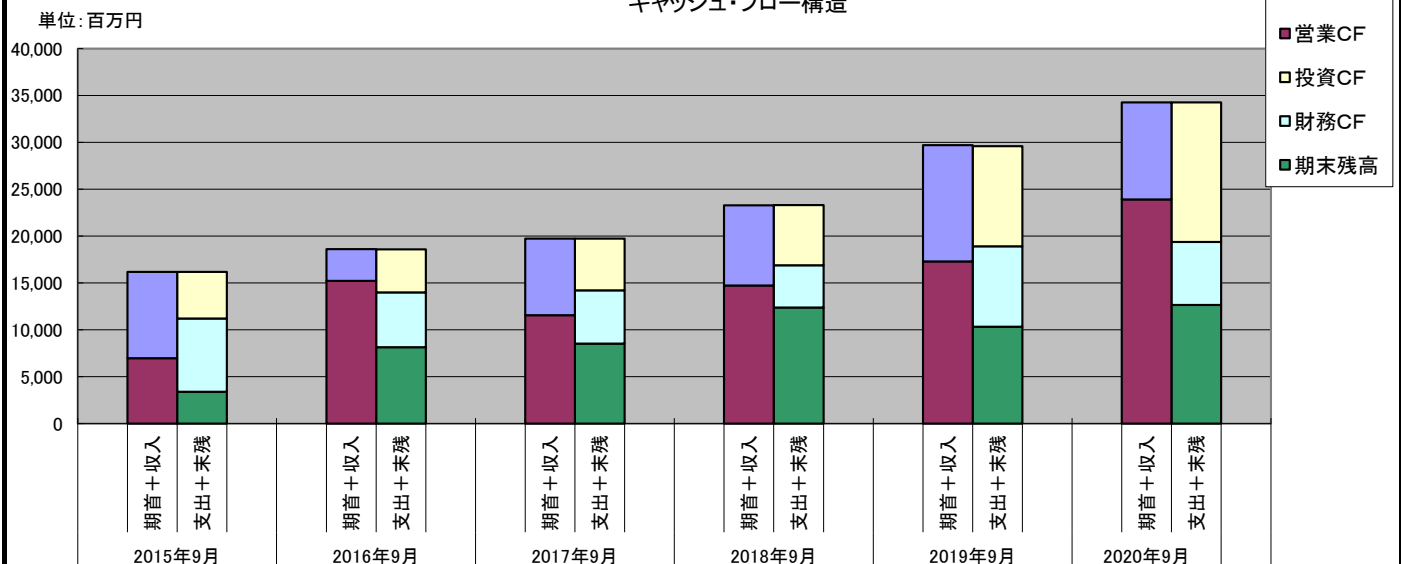
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



キャッシュ・フロー構造



(株)スシローグローバルHD

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
	2015/1期	2016/2期	2017/3期	2018/4期(A)	2019/5期(B)	2020/6期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
売上高		147,702	156,402	174,883	199,088	204,957	5,869	2.9%	30,074	17.2%
売上原価		72,008	75,498	84,132	95,797	97,244	1,447	1.5%	13,112	15.6%
売上総利益		75,695	80,905	90,751	103,291	107,713	4,422	4.3%	16,962	18.7%
販売費及び一般管理費										
賃金及び給与		37,577	39,739	43,003	48,255	51,497	3,242	6.7%	8,494	19.8%
従業員賞与		1,737	1,622	2,526	2,998	2,133	▲ 865	▲28.9%	▲ 393	▲15.6%
法定福利費		2,279	2,839	3,115	3,490	3,823	333	9.5%	708	22.7%
地代家賃		6,882	7,362	8,010	8,761	0	▲ 8,761	▲100.0%	▲ 8,010	▲100.0%
減価償却費及び償却費		3,591	3,850	4,340	4,710	15,163	10,453	221.9%	10,823	249.4%
水道光熱費		3,582	3,867	4,200	4,494	4,519	25	0.6%	319	7.6%
その他		11,453	11,698	13,346	15,438	17,263	1,825	11.8%	3,917	29.3%
販売費及び一般管理費		67,102	70,976	78,539	88,146	94,398	6,252	7.1%	15,859	20.2%
営業利益		8,593	9,929	12,212	15,145	13,315	▲ 1,830	▲12.1%	1,103	9.0%
営業外収益										
受取利息		64	60	59	57	51	▲ 6	▲10.5%	▲ 8	▲13.6%
デリバティブ評価益		0	64	13	13	13	0	0.0%	0	0.0%
為替差益		0	80	41	0	0	0		▲ 41	▲100.0%
その他		46	110	95	141	592	451	319.9%	497	523.2%
営業外収益		110	314	208	211	656	445	210.9%	448	215.4%
営業外費用										
支払利息		1,401	422	348	292	787	495	169.5%	439	126.1%
持分法による投資損失		0	0	0	0	807	807		807	
デリバティブ評価損		18	0	0	0	0	0		0	
為替差損		97	0	0	0	11	11		11	
その他		1,855	473	107	74	95	21	28.4%	▲ 12	▲11.2%
営業外費用		3,371	895	455	366	1,700	1,334	364.5%	1,245	273.6%
経常利益		5,332	9,348	11,965	14,990	12,271	▲ 2,719	▲18.1%	306	2.6%
減損損失戻入		161	22	6	39	52	13	33.3%	46	766.7%
特別利益		161	22	6	39	52	13	33.3%	46	766.7%
特別損失										
固定資産除却損		0	0	4	82	47	▲ 35	▲42.7%	43	1075.0%
減損損失		570	375	461	584	1,742	1,158	198.3%	1,281	277.9%
リストラ関連費用		231	0	0	0	0	0		0	
特別損失		801	375	465	666	1,789	1,123	168.6%	1,324	284.7%
税金等調整前当期純利益		4,692	8,995	11,508	14,363	10,536	▲ 3,827	▲26.6%	▲ 972	▲8.4%
法人税、住民税及び事業税		2,256	2,894	4,161	4,757	3,916	▲ 841	▲17.7%	▲ 245	▲5.9%
法人税等調整額 他		▲ 728	▲ 845	▲ 643	▲ 352	200	552	▲156.8%	843	▲131.1%
法人税等合計		1,528	2,049	3,518	4,405	4,116	▲ 289	▲6.6%	598	17.0%
当期純利益		3,164	6,946	7,990	9,959	6,420	▲ 3,539	▲35.5%	▲ 1,570	▲19.6%
非支配株主に帰属する当期純利益		▲ 20	▲ 6	▲ 1	0	▲ 36	▲ 36		▲ 35	3500.0%
親会社株主に帰属する当期純利益		3,184	6,952	7,991	9,959	6,457	▲ 3,502	▲35.2%	▲ 1,534	▲19.2%

比較包括利益計算書(連結)

当期純利益		3,164	6,946	7,990	9,959	6,420	▲ 3,539	▲35.5%	▲ 1,570	▲19.6%
繰延ヘッジ損益		0	74	▲ 5	▲ 65	▲ 1	64	▲98.5%	4	▲80.0%
為替換算調整勘定		70	▲ 80	▲ 11	▲ 371	69	440	▲118.6%	80	▲727.3%
その他の包括利益合計		70	▲ 6	▲ 15	▲ 436	68	504	▲115.6%	83	▲553.3%
包括利益		3,234	6,940	7,975	9,523	6,488	▲ 3,035	▲31.9%	▲ 1,487	▲18.6%
(内訳)										
親会社株式に係る包括利益		3,248	6,951	7,979	9,523	6,524	▲ 2,999	▲31.5%	▲ 1,455	▲18.2%
非支配株主に係る包括利益		▲ 14	▲ 11	▲ 5	0	▲ 36	▲ 36		▲ 31	620.0%

(株)スシローグローバルHD

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		
		2015/1期	2016/2期	2017/3期	2018/4期(A)	2019/5期(B)	2020/6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		8,149	8,538	12,386	10,341	12,665	2,324	22.5%	279	2.3%	
		売掛金		761	1,071	1,476	2,534	4,784	2,250	88.8%	3,308	224.1%	
		棚卸資産		1,098	1,174	1,343	1,313	1,687	374	28.5%	344	25.6%	
		未収入金		148	143	157	144	358	214	148.6%	201	128.0%	
		預け金		226	239	274	312	287	▲ 25	▲8.0%	13	4.7%	
		前払費用		750	807	886	963	1,391	428	44.4%	505	57.0%	
		その他		3	2	5	4	3	▲ 1	▲25.0%	▲ 2	▲40.0%	
		流動資産合計		11,134	11,975	16,528	15,612	21,175	5,563	35.6%	4,647	28.1%	
	固定資産	建物及び構築物(純額)		13,022	13,831	14,670	15,977	64,421	48,444	303.2%	49,751	339.1%	
		機械装置及び運搬具(純額)		973	1,162	1,482	1,920	3,352	1,432	74.6%	1,870	126.2%	
		工具、器具及び部品(純額)		4,952	5,818	6,168	7,159	8,881	1,722	24.1%	2,713	44.0%	
		土地		0	0	0	0	42,069	42,069		42,069		
		建設仮勘定		314	358	275	523	945	422	80.7%	670	243.6%	
		有形固定資産合計		19,262	21,169	22,595	25,579	119,667	94,088	367.8%	97,072	429.6%	
		ソフトウェア		575	705	695	773	783	10	1.3%	88	12.7%	
		のれん		83,967	83,967	83,967	83,967	83,967	0	0.0%	0	0.0%	
		その他		387	249	397	191	243	52	0	▲ 154	▲38.8%	
		無形固定資産合計		84,929	84,921	85,059	84,931	84,992	61	0.1%	▲ 67	▲0.1%	
		投資その他		0	0	0	1,816	2,171	355	19.5%	2,171		
		敷金及び保証金		6,453	6,969	7,304	7,959	8,671	712	8.9%	1,367	18.7%	
		長期前払費用		496	472	464	439	517	78	17.8%	53	11.4%	
		その他		82	56	111	13	71	58	446.2%	▲ 40	▲36.0%	
		投資その他の資産合計		7,031	7,496	7,879	10,227	11,430	1,203	11.8%	3,551	45.1%	
		固定資産合計		111,222	113,587	115,534	120,737	216,090	95,353	79.0%	100,556	87.0%	
資 産 合 計			122,356	125,562	132,062	136,349	237,265	100,916	74.0%	105,203	79.7%		
負 債 の 部	流動負債	買掛金		10,953	10,945	11,636	13,207	13,977	770	5.8%	2,341	20.1%	
		短期借入金		4,355	4,114	4,132	4,149	36,701	32,552	784.6%	32,569	788.2%	
		未払金及び未払費用		6,002	5,878	7,178	8,345	8,406	61	0.7%	1,228	17.1%	
		未払法人所得税		839	2,028	1,759	1,459	2,479	1,020	69.9%	720	40.9%	
		リース債務		928	1,157	1,057	809	10,819	10,010	1237.3%	9,762	923.6%	
		預り金		406	606	667	508	726	218	42.9%	59	8.8%	
		資産除去債務		451	146	161	171	174	3	1.8%	13	8.1%	
		前受金		136	101	99	68	63	▲ 5	▲7.4%	▲ 36	▲36.4%	
		未払消費税等		1,196	1,326	1,769	1,588	3,221	1,633	102.8%	1,452	82.1%	
		未払有給休暇		280	389	570	955	1,122	167	17.5%	552	96.8%	
		その他		1,149	1,033	1,766	2,278	1,113	▲ 1,165	▲51.1%	▲ 653	▲37.0%	
		流動負債合計		26,695	27,722	30,793	33,536	78,802	45,266	135.0%	48,009	155.9%	
	固定負債	長期借入金		48,861	44,747	40,696	36,622	30	▲ 36,592	▲99.9%	▲ 40,666	▲99.9%	
		長期未払金		0	0	39	36	31	▲ 5	▲13.9%	▲ 8	▲20.5%	
		リース債務		2,291	2,198	1,379	575	78,857	78,282	13614.3%	77,478	5618.4%	
		社債		0	0	0	0	9,957	9,957		9,957		
		預り金		421	291	68	76	62	▲ 14	▲18.4%	▲ 6	▲8.8%	
		資産除去債務		1,156	1,599	1,778	1,982	2,257	275	13.9%	479	26.9%	
		繰延税金負債		17,950	17,104	16,459	16,107	16,307	200	1.2%	▲ 152	▲0.9%	
		その他		125	101	16	49	43	▲ 6	▲12.2%	27	168.8%	
	固定負債合計		70,803	66,040	60,435	55,447	107,543	52,096	94.0%	47,108	77.9%		
	負 債 合 計			97,498	93,762	91,227	88,982	186,345	97,363	109.4%	95,118	104.3%	
	純資産の部	株主資本	資本金		100	100	100	100	100	0	0.0%	0	0.0%
			資本剰余金		42,103	13,573	15,863	15,747	15,747	0	0.0%	▲ 116	▲0.7%
利益剰余金				7,282	17,730	25,663	31,859	35,156	3,297	10.3%	9,493	37.0%	
株主資本合計				24,457	31,403	41,626	47,706	51,003	3,297	6.9%	9,377	22.5%	
その他		繰延ヘッジ損益		0	74	69	5	3	▲ 2	▲40.0%	▲ 66	▲95.7%	
		為替換算調整勘定		48	▲ 27	▲ 33	▲ 404	▲ 336	68	▲16.8%	▲ 303	918.2%	
		その他の包括利益累計額		48	47	36	▲ 399	▲ 333	66	▲16.5%	▲ 369	▲1025.0%	
		新株予約権		416	402	▲ 827	61	237	176	288.5%	1,064	▲128.7%	
		純 資 産 合 計			24,858	31,800	40,835	47,367	50,920	3,553	7.5%	10,085	24.7%
		負債・純資産合計			122,356	125,562	132,062	136,349	237,265	100,916	74.0%	105,203	79.7%

(株)スシローグローバルHD

比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:百万円

区分	金 額					
	2015/1期	2016/2期	2017/3期	2018/4期(A)	2019/5期(B)	2020/6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		4,692	8,995	11,508	14,363	10,536
減価償却費及び償却費		3,591	3,904	4,425	4,794	15,217
減損損失		570	375	461	584	1,742
金融収益		▲ 76	▲ 223	▲ 145	▲ 128	▲ 90
金融費用		2,897	427	356	301	797
敷金及び保証金の家賃相殺額		267	283	297	298	285
持分法による投資利益(△は益)		0	0	0	2	807
リストラ関連費用		231	0	0	0	0
たな卸資産の増減額(△は増加)		▲ 184	▲ 74	▲ 173	19	▲ 382
営業債権及びその他の債権の増減		▲ 189	▲ 305	▲ 415	▲ 1,060	▲ 2,456
営業債務及びその他の債務の増減		5,840	▲ 139	1,666	2,355	510
その他		214	306	1,368	625	544
小計		17,852	13,549	19,348	22,152	27,510
利息及び配当金の受取額		2	1	0	2	3
利息の支払額		▲ 1,097	▲ 248	▲ 176	▲ 155	▲ 644
法人税等の支払額		▲ 1,980	▲ 1,729	▲ 4,429	▲ 4,690	▲ 2,947
法人税等の還付額		438	0	0	0	0
営業活動によるキャッシュ・フロー		15,215	11,574	14,744	17,309	23,923
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		▲ 3,011	▲ 4,547	▲ 5,464	▲ 7,416	▲ 12,286
無形固定資産の取得による支出		▲ 333	▲ 295	▲ 294	▲ 309	▲ 313
敷金及び保証金の差入による支出		▲ 984	▲ 837	▲ 632	▲ 1,033	▲ 1,264
持分法で会計処理されている投資の取得による支出		▲ 354	0	0	▲ 1,994	▲ 1,156
その他		101	145	▲ 8	70	140
投資活動によるキャッシュ・フロー		▲ 4,581	▲ 5,533	▲ 6,398	▲ 10,682	▲ 14,879
財務活動によるキャッシュ・フロー						
社債の発行による収入		0	0	0	0	9,946
長期借入れによる収入		78,748	0	▲ 4,168	▲ 4,168	▲ 4,168
長期借入金の返済による支出		▲ 57,916	▲ 4,503	0	0	0
リース債務の返済による支出		▲ 958	▲ 1,075	▲ 1,205	▲ 1,049	▲ 9,982
新株予約権の行使による収入		0	0	3,287	0	0
新株予約権の取得による支出		0	0	▲ 1,006	▲ 945	0
非支配持分からの払込による収入		0	0	0	0	44
自己株式の取得による支出		▲ 25,037	0	0	0	0
配当金の支払額		0	0	▲ 1,229	▲ 2,465	▲ 2,610
その他		▲ 690	▲ 85	▲ 195	50	45
財務活動によるキャッシュ・フロー		▲ 5,854	▲ 5,663	▲ 4,516	▲ 8,578	▲ 6,724
現金及び現金同等物に係る換算差額		▲ 25	12	18	▲ 94	4
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)		4,780	377	3,830	▲ 1,951	2,320
現金及び現金同等物の期首残高		3,394	8,149	8,538	12,386	10,341
現金及び現金同等物の期末残高		8,149	8,538	12,386	10,341	12,665

(株)スシローグローバルHD

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	
			2018/4期(A)		2019/5期(B)		2020/6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)	(%)		$\frac{7,990}{132,062} \times 100$	6.05	$\frac{9,959}{136,349} \times 100$	7.30	$\frac{6,420}{237,265} \times 100$	2.71		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)		$\frac{7,990}{40,835} \times 100$	19.57	$\frac{9,959}{47,367} \times 100$	21.03	$\frac{6,420}{50,920} \times 100$	12.61		
(2) 売上高利益率分析										
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)		$\frac{90,751}{174,883} \times 100$	51.89	$\frac{103,291}{199,088} \times 100$	51.88	$\frac{107,713}{204,957} \times 100$	52.55		
B. 売上高対営業利益率	(%)		$\frac{12,212}{174,883} \times 100$	6.98	$\frac{15,145}{199,088} \times 100$	7.61	$\frac{13,315}{204,957} \times 100$	6.50		
C. 売上高対経常利益率	(%)		$\frac{11,965}{174,883} \times 100$	6.84	$\frac{14,990}{199,088} \times 100$	7.53	$\frac{12,271}{204,957} \times 100$	5.99		
D. 売上高対当期純利益率	(%)		$\frac{7,990}{174,883} \times 100$	4.57	$\frac{9,959}{199,088} \times 100$	5.00	$\frac{6,420}{204,957} \times 100$	3.13		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)		$\frac{78,539}{174,883} \times 100$	44.91	$\frac{88,146}{199,088} \times 100$	44.27	$\frac{94,398}{204,957} \times 100$	46.06		
(3) 損益分岐点分析							I			
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)		$\frac{67,667}{45.7\%}$	148,149	$\frac{75,933}{45.7\%}$	165,982	$\frac{81,248}{46.1\%}$	176,098		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)		$\frac{148,149}{174,883} \times 100$	15.29	$\frac{165,982}{199,088} \times 100$	16.63	$\frac{176,098}{204,957} \times 100$	14.08		
(4) 回転率・回転期間分析										
A. 総資本回転率	(回)		$\frac{174,883}{132,062}$	1.32	$\frac{199,088}{136,349}$	1.46	$\frac{204,957}{237,265}$	0.86		
B. 固定資産回転率	(回)		$\frac{174,883}{115,534}$	1.51	$\frac{199,088}{120,737}$	1.65	$\frac{204,957}{216,090}$	0.95		
C. 売上債権回転期間	(日)		$\frac{1,476}{174,883} \times 365$	3.08	$\frac{2,534}{199,088} \times 365$	4.65	$\frac{4,784}{204,957} \times 365$	8.52		
D. 棚卸資産回転期間	(日)		$\frac{1,343}{174,883} \times 365$	2.80	$\frac{1,313}{199,088} \times 365$	2.41	$\frac{1,687}{204,957} \times 365$	3.00		
E. 買入債務回転期間	(日)		$\frac{11,636}{174,883} \times 365$	24.29	$\frac{13,207}{199,088} \times 365$	24.21	$\frac{13,977}{204,957} \times 365$	24.89		
(5) 生産性分析										
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)		$\frac{174,883}{1,632}$	107,159	$\frac{199,088}{2,220}$	89,679	$\frac{204,957}{2,863}$	71,588		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)		$\frac{7,990}{1,632}$	4,896	$\frac{9,959}{2,220}$	4,486	$\frac{6,420}{2,863}$	2,242		
(6) 短期支払能力分析										
A. 流動比率	(%)		$\frac{16,528}{30,793} \times 100$	53.67	$\frac{15,612}{33,536} \times 100$	46.55	$\frac{21,175}{78,802} \times 100$	26.87		
B. 当座比率	(%)		$\frac{13,862}{30,793} \times 100$	45.02	$\frac{12,875}{33,536} \times 100$	38.39	$\frac{17,449}{78,802} \times 100$	22.14		
(7) 資本の安定性分析										
A. 自己資本比率	(%)		$\frac{41,662}{132,062} \times 100$	31.55	$\frac{47,306}{136,349} \times 100$	34.69	$\frac{50,670}{237,265} \times 100$	21.36		
B. 負債比率	(%)		$\frac{91,227}{40,835} \times 100$	223.40	$\frac{88,982}{47,367} \times 100$	187.86	$\frac{186,345}{50,920} \times 100$	365.96		
(8) 調達と運用の適合性分析										
A. 固定長期適合率	(%)		$\frac{115,534}{101,270} \times 100$	114.09	$\frac{120,737}{102,814} \times 100$	117.43	$\frac{216,090}{158,463} \times 100$	136.37		
B. 固定比率	(%)		$\frac{115,534}{40,835} \times 100$	282.93	$\frac{120,737}{47,367} \times 100$	254.90	$\frac{216,090}{50,920} \times 100$	424.37		
(9) 成長性分析										
A. 売上高成長率	(%)				$\frac{24,205}{174,883} \times 100$	13.84	$\frac{5,869}{199,088} \times 100$	2.95		
B. 経常利益成長率	(%)				$\frac{3,025}{11,965} \times 100$	25.28	$\frac{\blacktriangle 2,719}{14,990} \times 100$	$\blacktriangle 18.14$		
C. 販売管理費増減率	(%)				$\frac{9,607}{78,539} \times 100$	12.23	$\frac{6,252}{88,146} \times 100$	7.09		
D. 従業員数増減率	(%)				$\frac{588}{1,632} \times 100$	36.03	$\frac{643}{2,220} \times 100$	28.96		
E. 資産増加率	(%)				$\frac{4,287}{132,062} \times 100$	3.25	$\frac{100,916}{237,265} \times 100$	42.53		
(10) 付加価値分析										
A. 加工高比率	(%)		$\frac{65,281}{174,883} \times 100$	37.33	$\frac{74,682}{199,088} \times 100$	37.51	$\frac{85,985}{204,957} \times 100$	41.95		
B. 労働分配率	(%)		$\frac{48,644}{65,281} \times 100$	74.51	$\frac{54,743}{74,682} \times 100$	73.30	$\frac{57,453}{85,985} \times 100$	66.82		
C. 資本生産性	(%)		$\frac{65,281}{132,062} \times 100$	49.43	$\frac{74,682}{136,349} \times 100$	54.77	$\frac{85,985}{237,265} \times 100$	36.24		
D. 付加価値生産性	(千円)		$\frac{65,281}{1,632}$	40,001	$\frac{74,682}{2,220}$	33,641	$\frac{85,985}{2,863}$	30,033		
(11) その他										
A. 借入金依存度	(%)		$\frac{44,828}{132,062} \times 100$	33.94	$\frac{40,771}{136,349} \times 100$	29.90	$\frac{46,688}{237,265} \times 100$	19.68		

SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		2018/4期(A)		2019/5期(B)		2020/6期(C)	
売上高	(百万円)	174,883		199,088		204,957	
支払利息	(百万円)	348		292		787	
税引前当期利益	(百万円)	11,508		14,363		10,536	
棚卸資産	(百万円)	1,343		1,313		1,687	
留保利益	(百万円)	25,663		31,859		35,156	
総資本	(百万円)	132,062		136,349		237,265	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{25,663}{132,062} \times 100$	19.43	$\frac{28,761}{134,206} \times 100$	21.43	$\frac{33,508}{186,807} \times 100$	17.94
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{11,508}{132,062} \times 100$	8.71	$\frac{14,363}{134,206} \times 100$	10.70	$\frac{10,536}{186,807} \times 100$	5.64
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{1,343}{174,883} \times 12$	0.09	$\frac{1,313}{199,088} \times 12$	0.08	$\frac{1,687}{204,957} \times 12$	0.10
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{348}{174,883} \times 100$	0.20	$\frac{292}{199,088} \times 100$	0.15	$\frac{787}{204,957} \times 100$	0.38
SAF値			1.13196		1.20808		1.02920
格付			BB		A		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

総合評価
(株)スシローグローバルHD

		2018/4期(A)	2019/5期(B)	2020/6期(C)
<損益計算書>				
売上高	(百万円)	174,883	199,088	204,957
仕入高、材料費	(百万円)			
人件費、労務費	(百万円)	48,644	54,743	57,453
製造経費	(百万円)			
販売管理費	(百万円)	29,896	33,403	36,945
営業利益	(百万円)	12,212	15,145	13,315
経常利益	(百万円)	11,965	14,990	12,271
当期純利益	(百万円)	7,990	9,959	6,420
期末従業員数	(人)	1,632	2,220	2,863
<貸借対照表>				
流動資産額	(百万円)	16,528	15,612	21,175
固定資産額	(百万円)	115,534	120,737	216,090
負債総額	(百万円)	91,227	88,982	186,345
借入金(社債含む)	(百万円)	44,828	40,771	46,688
純資産額	(百万円)	40,835	47,367	50,920
総資産額	(百万円)	132,062	136,349	237,265
<キャッシュフロー計算書>				
営業キャッシュフロー	(百万円)	14,744	17,309	23,923
投資キャッシュフロー	(百万円)	△ 6,398	△ 10,682	△ 14,879
フリーキャッシュフロー	(百万円)	8,346	6,627	9,044
財務キャッシュフロー	(百万円)	△ 4,516	△ 8,578	△ 6,724
キャッシュ期首残高	(百万円)	8,538	12,386	10,341
キャッシュ期末残高	(百万円)	12,386	10,341	12,665
キャッシュ増減額	(百万円)	3,848	△ 2,045	2,324
<主な経営指標>				
ROA(総資産利益率)	(%)	6.1	7.3	2.7
経常利益率	(%)	6.8	7.5	6.0
総資本回転率	(回)	1.32	1.46	0.86
借入金依存度	(%)	33.9	29.9	19.7
従業員一人当たり売上高	(千円)	107,159	89,679	71,588
加工高	(百万円)	65,281	74,682	85,985
労働分配率	(%)	74.5	73.3	66.6

＜総合評価＞

