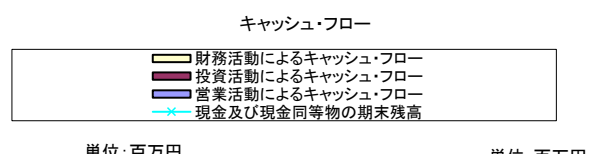
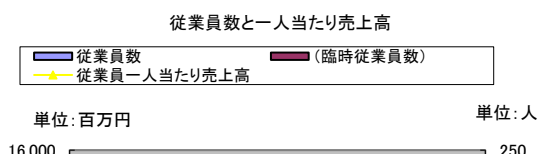
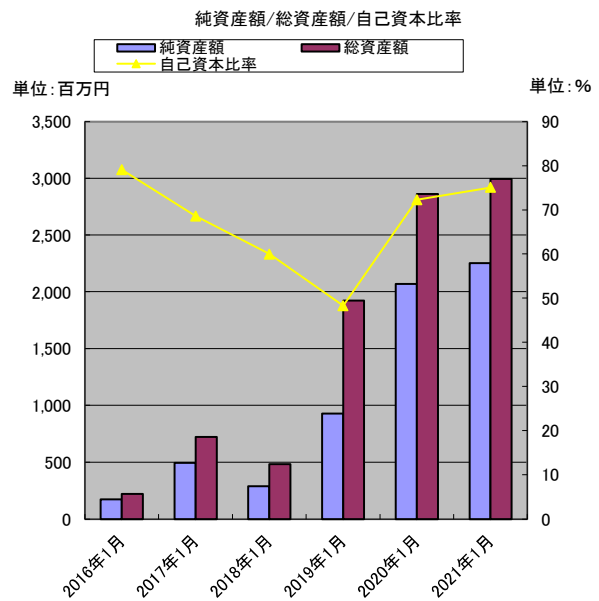
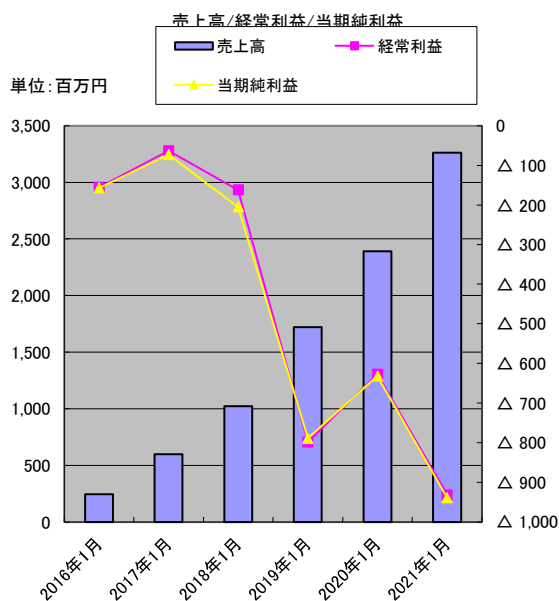


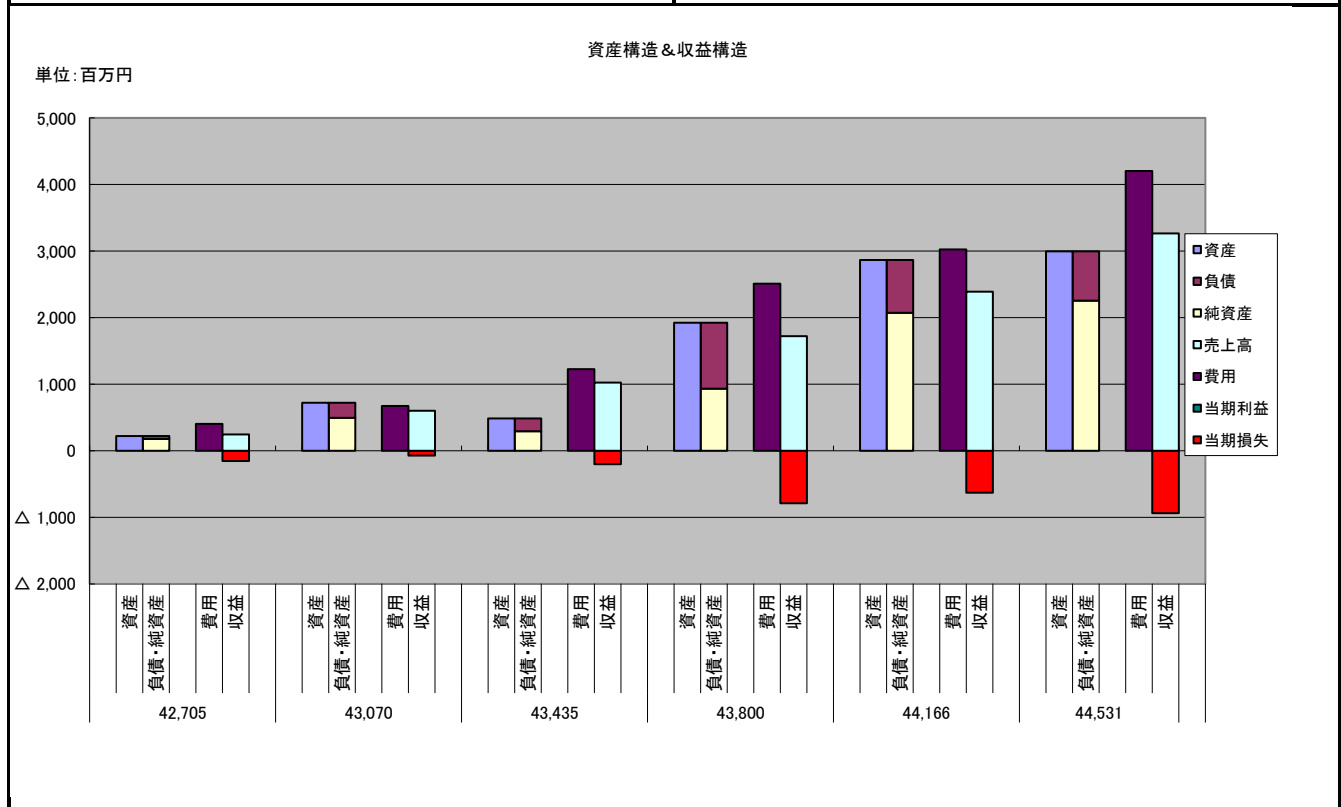
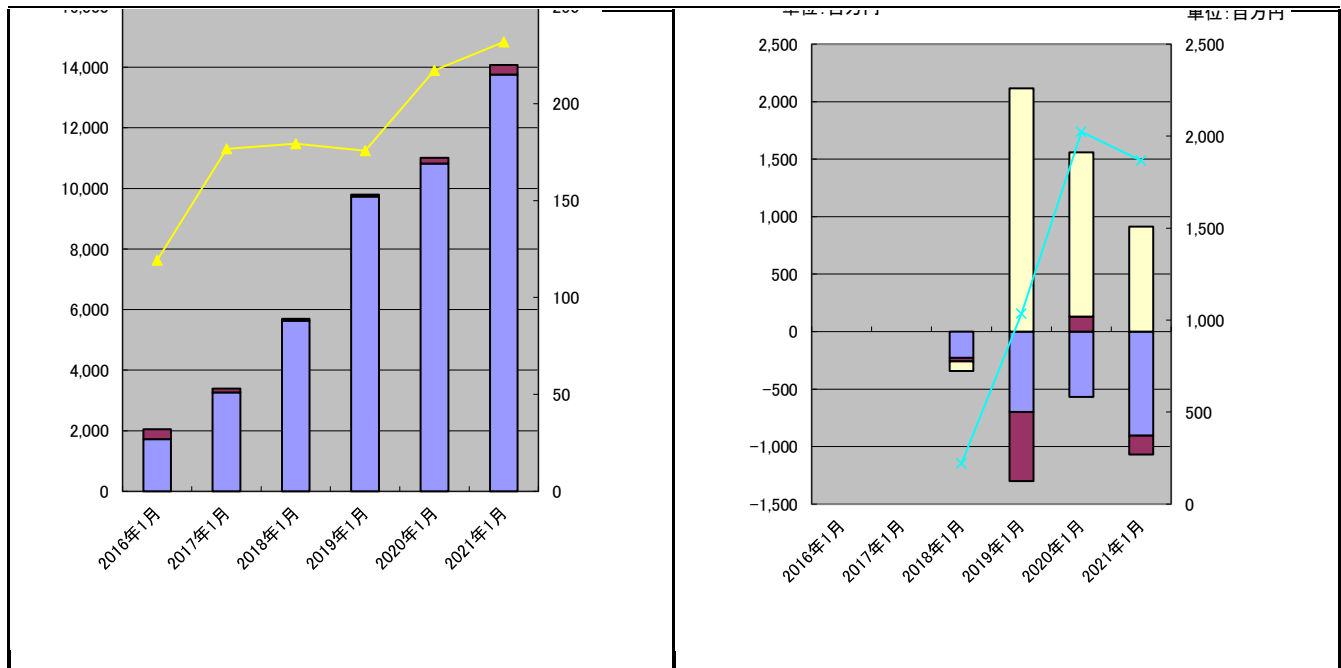
# 株式会社ヤプリ

## 主要な経営指標等の推移（連結）

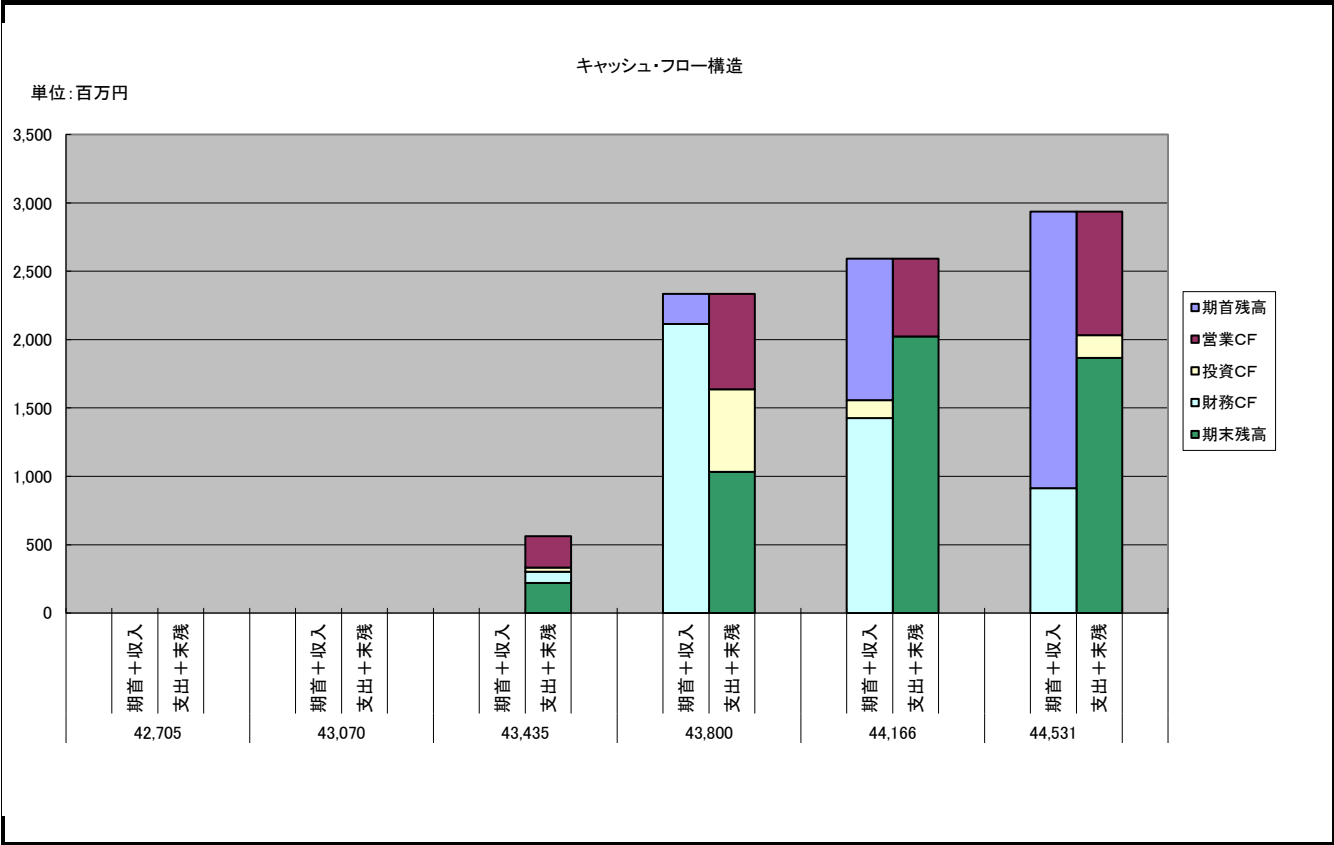
回次 決算年月	4期 2016年12月	5期 2017年12月	6期 2018年12月	7期 2019年12月	8期 2020年12月	9期 2021年12月
売上高 (百万円)	244	599	1,021	1,721	2,390	3,263
経常利益 (百万円)	△ 155	△ 63	△ 162	△ 798	△ 627	△ 931
当期純利益 (百万円)	△ 157	△ 73	△ 205	△ 789	△ 632	△ 939
包括利益 (百万円)						
純資産額 (百万円)	174	495	289	929	2,070	2,251
総資産額 (百万円)	220	721	482	1,922	2,862	2,995
1株当たり純資産額 (円)	△ 6,345.07	△ 9,311.91	△ 58.57	△ 164.30	177.34	180.22
1株当たり当期純利益 (円)	△ 6,305.60	△ 2,966.84	△ 27.53	△ 105.72	△ 69.77	△ 76.67
潜在株式調整後1株当たり当期純利益 (円)						
自己資本比率 (%)	79.1	68.6	60	48.3	72.3	75.1
自己資本利益率 (%)						
株価収益率 (倍)						
営業活動によるキャッシュ・フロー (百万円)			-228	-698	-568	△ 904
投資活動によるキャッシュ・フロー (百万円)			△ 30	△ 602	131	△ 166
財務活動によるキャッシュ・フロー (百万円)			△ 83	2,115	1,427	913
現金及び現金同等物の期末残高 (百万円)			220	1,034	2,024	1,867
従業員数 (名)	27	51	88	152	169	215
(臨時従業員数) (名)	5	2	1	1	3	5
R O A 総資本当期純利益率 (%)	△ 71.36	△ 10.12	△ 42.53	△ 41.05	△ 22.08	△ 31.35
売上高経常利益率 (%)	△ 63.52	△ 10.52	△ 15.87	△ 46.37	△ 26.23	△ 28.53
売上高当期純利益率 (%)	△ 64.34	△ 12.19	△ 20.08	△ 45.85	△ 26.44	△ 28.78
総資本回転率 (回)	1.11	0.83	2.12	0.90	0.84	1.09
売上高成長率 (対基準比率)	100	245	418	705	980	1,337
経常利益成長率 (対基準比率)	100	41	105	515	405	601
総資本成長率 (対基準比率)	100	328	219	874	1,301	1,361
従業員一人当たり売上高 (千円)	7,625	11,302	11,472	11,248	13,895	14,832
キャッシュ・フロー パターン						
S A F 2 0 0 2モデルによる格付け						



# 株式会社ヤプリ



# 株式会社ヤプリ



# 株式会社ヤプリ

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		
		2019/12期 (A)	2020/12期 (B)	2021/12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	1,034	2,024	1,867	▲ 157	▲7.8%	833	80.6%	
		売掛金	199	293	457	164	56.0%	258	129.6%	
		商品および製品	0	0	0	0		0		
		仕掛品	11	14	18	4	28.6%	7	63.6%	
		前払費用	45	96	125	29	30.2%	80	177.8%	
		その他	15	12	10	▲ 2	▲16.7%	▲ 5	▲33.3%	
		貸倒引当金	▲ 2	▲ 13	▲ 16	▲ 3	23.1%	▲ 14	700.0%	
		流動資産合計	1,305	2,434	2,466	32	1.3%	1,161	89.0%	
	固定資産	有形固定資産	建物	177	177	177	0	0.0%	0	0.0%
			減価償却類型額	▲ 7	▲ 20	▲ 33	▲ 13	65.0%	▲ 26	371.4%
			建物（純額）	170	157	144	▲ 13	▲8.3%	▲ 26	▲15.3%
			工具、器具及び備品	51	64	85	21	32.8%	34	66.7%
			減価償却類型額	▲ 11	▲ 28	▲ 48	▲ 20	71.4%	▲ 37	336.4%
			工具、器具及び備品（純額）	40	35	36	1	2.9%	▲ 4	▲10.0%
							#REF!	#REF!	#REF!	
		有形固定資産合計	210	192	181	▲ 11	▲5.7%	▲ 29	▲13.8%	
		非流動資産	のれん	117	89	60	▲ 29	▲32.6%	▲ 57	▲48.7%
			ソフトウェア	2	1	1	0	0.0%	▲ 1	▲50.0%
			差し入れ保証金	287	144	285	141	97.9%	▲ 2	▲0.7%
			その他	0	0	0	0		0	
			非流動資産合計	407	235	346	111	47.2%	▲ 61	▲15.0%
			固定資産合計	617	427	528	101	23.7%	▲ 89	▲14.4%
資 産 合 計	1,922		2,862	2,995	133	4.6%	1,073	55.8%		
負 債 の 部	流動負債	買掛金	6	16	37	21	131.3%	31	516.7%	
		短期借入金	310	77	0	▲ 77	▲100.0%	▲ 310	▲100.0%	
		1年以内返済予定の長期借入金	81	124	104	▲ 20	▲16.1%	23	28.4%	
		未払金	95	220	251	31	14.1%	156	164.2%	
		未払費用	66	26	95	69	265.4%	29	43.9%	
		未払法人税等	12	28	30	2	7.1%	18	150.0%	
		前受金	33	32	52	20	62.5%	19	57.6%	
		預り金	36	41	51	10	24.4%	15	41.7%	
		流動負債合計	644	569	624	55	9.7%	▲ 20	▲3.1%	
		非流動負債	長期借入金	347	222	118	▲ 104	▲46.8%	▲ 229	▲66.0%
					0		0			
					0		0			
	固定負債合計		347	222	118	▲ 104	▲46.8%	▲ 229	▲66.0%	
	負 債 合 計	992	791	743	▲ 48	▲6.1%	▲ 249	▲25.1%		
	純資産の部	株主資本	資本金	1,097	1,983	2,544	561	28.3%	1,447	131.9%
			資本剰余金	1,097	1,983	2,544	561	28.3%	1,447	131.9%
			利益剰余金	▲ 1,266	▲ 1,899	▲ 2,839	▲ 940	49.5%	▲ 1,573	124.2%
			自己株式	0	0	0	0		0	
			新株予約権	1	1	1	0	0.0%	0	0.0%
						0		0		
		純 資 産 合 計	929	2,070	2,251	181	8.7%	1,322	142.3%	
		負債・純資産合計	1,922	2,862	2,995	133	4.6%	1,073	55.8%	

# 株式会社ヤプリ

比較損益計算書（連結）

単位：百万円

科 目	金 額			増減額 (C - B)	増減率 (C/B-1)	増減額 (C - A)	増減率 (C/A-1)
	019/12期 (A)	2020/12期 (B)	2021/12期 (C)				
売上高	1,721	2,390	3,263	873	36.5%	1,542	89.6%
（単一セグメントのため内訳なし）				0		0	
売上高合計	1,721	2,390	3,263	873	36.5%	1,542	89.6%
労務費	406	562	605	43	7.7%	199	49.0%
賃借料	76	113	0	▲ 113	▲100.0%	▲ 76	▲100.0%
サーバ費	71	109	111	2	1.8%	40	56.3%
外注費	84	104	173	69	66.3%	89	106.0%
支払手数料	53	69	73	4	5.8%	20	37.7%
（製造原価明細から転記のため合計は含まない）				0		0	
				0		0	
				0		0	
売上原価	793	1,018	1,061	43	4.2%	268	33.8%
売上総利益	927	1,372	2,202	830	60.5%	1,275	137.5%
広告宣伝費	579	700	1,118	418	59.7%	539	93.1%
給与及び手当	402	516	621	105	20.3%	219	54.5%
貸倒引当金繰入額	1	11	3	▲ 8	▲72.7%	2	200.0%
減価償却費	10	16	23	7	43.8%	13	130.0%
のれん償却費	23	28	28	0	0.0%	5	21.7%
研究開発費	8	9	276	267	2966.7%	268	3350.0%
販売費及び一般管理費	1,716	1,962	3,130	1,168	59.5%	1,414	82.4%
営業利益	▲ 788	▲ 590	▲ 928	▲ 338	57.3%	▲ 140	17.8%
受取利息	1	1	0	▲ 1	▲100.0%	▲ 1	▲100.0%
受取手数料	0	0	4	4		4	
その他	1	1	0	▲ 1	▲100.0%	▲ 1	▲100.0%
営業外収益	1	1	5	4	400.0%	4	400.0%
支払利息	4	6	2	▲ 4	▲66.7%	▲ 2	▲50.0%
株式交付費用	4	7	4	▲ 3	▲42.9%	0	0.0%
上場関連費用	0	24	1	▲ 23	▲95.8%	1	
				0		0	
				0		0	
営業外費用	10	38	7	▲ 31	▲81.6%	▲ 3	▲30.0%
経常利益	▲ 798	▲ 627	▲ 931	▲ 304	48.5%	▲ 133	16.7%
本社移転費用免除益	13	0	0	0		▲ 13	▲100.0%
				0		0	
				0		0	
特別利益	13	0	0	0		▲ 13	▲100.0%
				0		0	
特別損失	0	0	0	0		0	
税金等調整前当期純利益	▲ 785	▲ 627	▲ 931	▲ 304	48.5%	▲ 146	18.6%
法人税、住民税及び事業税	4	4	8	4	100.0%	4	100.0%
				0		0	
当期純利益	▲ 789	▲ 632	▲ 939	▲ 307	48.6%	▲ 150	19.0%
				0		0	
				0		0	
期末従業員数	152	169	215	46	27.2%	63	41.4%

※売上高、売上原価、販管費などの内訳は有報の注釈などから引用しているため、合計欄と一致しない場合がある

# 株式会社ヤプリ

## 比較キャッシュ・フロー計算書（連結）

単位：百万円

区分	金 額		
	2019/12期（A）	2020/12期（B）	2021/12期（C）
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税引前当期純利益（損失）	▲ 785	▲ 627	▲ 931
減価償却費	18	30	33
のれん償却額	23	28	28
貸倒引当金の増減額	1	11	2
本社移転費用免除益	▲ 13	0	0
受取利息及び受取配当金	0	0	0
支払利息	4	6	2
株式交付費	4	7	4
上場関連費用	0	24	1
売上債権の増減額	▲ 31	▲ 99	▲ 160
棚卸資産の増減額	6	▲ 3	▲ 4
前払費用の増減額	▲ 6	▲ 51	▲ 28
その他流動資産の増減額	▲ 1	▲ 1	2
仕入債務の増減額	▲ 2	10	20
未払金の増減額	42	122	34
未払費用の増減額	49	▲ 40	68
前受け金の増減額	▲ 7	▲ 1	20
預り金の増減額	22	4	10
その他	▲ 19	19	1
小計	▲ 692	▲ 558	▲ 895
利息及び配当金の受取額	0	0	0
利息の支払額	▲ 5	▲ 5	▲ 2
法人税等の支払額	▲ 1	▲ 4	▲ 6
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲ 698	▲ 568	▲ 904
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	▲ 224	▲ 10	▲ 24
敷金及び保証金の差し入れによる支出	▲ 286	0	▲ 141
敷金及び保証金の回収による収入	45	141	0
事業譲渡による支出	▲ 136	0	0
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 602	131	▲ 166
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	260	▲ 232	▲ 77
長期借入による収入	450	0	0
長期借入金の返済による支出	▲ 20	▲ 81	▲ 124
株式の発行による収入	1,423	1,015	1,022
新株予約権の発行による収入	1	0	95
新株予約権の行使による株式の発行による収入	0	750	0
その他	0	▲ 24	▲ 1
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,115	1,427	913
現金及び現金同等物に係る換算差額			
現金及び現金同等物の増加額(減少額-)	813	990	▲ 156
現金及び現金同等物の期首残高	220	1,034	2,024
現金及び現金同等物の期末残高	1,034	2,024	1,867

# 株式会社ヤプリ

## SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		2019/12期(A)		2020/12期(B)		2021/12期(C)	
売上高	(百万円)	1,721		2,390		3,263	
支払利息	(百万円)	4		6		2	
税引前当期利益	(百万円)	▲ 785		▲ 627		▲ 931	
棚卸資産	(百万円)	11		14		18	
留保利益	(百万円)	▲ 1,266		▲ 1,899		▲ 2,839	
総資本	(百万円)	1,922		2,862		2,995	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{▲ 1,266}{1,922} \times 100$	▲ 65.87	$\frac{▲ 1,583}{2,392} \times 100$	▲ 66.16	$\frac{▲ 2,369}{2,929} \times 100$	▲ 80.89
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{▲ 785}{1,922} \times 100$	▲ 40.84	$\frac{▲ 627}{2,392} \times 100$	▲ 26.21	$\frac{▲ 931}{2,929} \times 100$	▲ 31.79
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{11}{1,721} \times 12$	0.08	$\frac{13}{2,390} \times 12$	0.06	$\frac{16}{3,263} \times 12$	0.06
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{4}{1,721} \times 100$	0.23	$\frac{6}{2,390} \times 100$	0.25	$\frac{2}{3,263} \times 100$	0.06
SAF値			#####		▲ 0.69078		▲ 0.98831
格付			BB		B		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

# 株式会社ヤプリ

## 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	
			2019/12期 (A)		2020/12期 (B)		2021/12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)	(%)		$\frac{\Delta 789}{1,922} \times 100$	▲ 41.05	$\frac{\Delta 632}{2,862} \times 100$	▲ 22.08	$\frac{\Delta 939}{2,995} \times 100$	▲ 31.35		
B. 自己資本当期純利益率 (ROE)	(%)		$\frac{\Delta 789}{929} \times 100$	▲ 84.93	$\frac{\Delta 632}{2,070} \times 100$	▲ 30.53	$\frac{\Delta 939}{2,251} \times 100$	▲ 41.71		
(2) 売上高利益率分析										
A. 売上高対総利益率 (粗利益率)	(%)		$\frac{927}{1,721} \times 100$	53.86	$\frac{1,372}{2,390} \times 100$	57.41	$\frac{2,202}{3,263} \times 100$	67.48		
B. 売上高対営業利益率	(%)		$\frac{\Delta 788}{1,721} \times 100$	▲ 45.79	$\frac{\Delta 590}{2,390} \times 100$	▲ 24.69	$\frac{\Delta 928}{3,263} \times 100$	▲ 28.44		
C. 売上高対経常利益率	(%)		$\frac{\Delta 798}{1,721} \times 100$	▲ 46.37	$\frac{\Delta 627}{2,390} \times 100$	▲ 26.23	$\frac{\Delta 931}{3,263} \times 100$	▲ 28.53		
D. 売上高対当期純利益率	(%)		$\frac{\Delta 789}{1,721} \times 100$	▲ 45.85	$\frac{\Delta 632}{2,390} \times 100$	▲ 26.44	$\frac{\Delta 939}{3,263} \times 100$	▲ 28.78		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)		$\frac{1,716}{1,721} \times 100$	99.71	$\frac{1,962}{2,390} \times 100$	82.09	$\frac{3,130}{3,263} \times 100$	95.92		
(3) 損益分岐点分析										
A. 損益分岐点売上高 (採算点)	(百万円)		$\frac{1,716}{53.9\%}$	3,182	$\frac{1,962}{57.4\%}$	3,418	$\frac{3,130}{67.5\%}$	4,638		
B. 損益分岐点比率 (余裕度)	(%)		$\frac{3,182}{1,721} \times 100$	▲ 84.91	$\frac{3,418}{2,390} \times 100$	▲ 43.00	$\frac{4,638}{3,263} \times 100$	▲ 42.14		
(4) 回転率・回転期間分析										
A. 総資本回転率	(回)		$\frac{1,721}{1,922}$	0.90	$\frac{2,390}{2,862}$	0.84	$\frac{3,263}{2,995}$	1.09		
B. 固定資産回転率	(回)		$\frac{1,721}{617}$	2.79	$\frac{2,390}{427}$	5.60	$\frac{3,263}{528}$	6.18		
C. 売上債権回転期間	(日)		$\frac{199}{1,721} \times 365$	42.21	$\frac{293}{2,390} \times 365$	44.75	$\frac{457}{3,263} \times 365$	51.12		
D. 棚卸資産回転期間	(日)		$\frac{0}{1,721} \times 365$	0.00	$\frac{0}{2,390} \times 365$	0.00	$\frac{0}{3,263} \times 365$	0.00		
E. 買入債務回転期間	(日)		$\frac{6}{1,721} \times 365$	1.27	$\frac{16}{2,390} \times 365$	2.44	$\frac{37}{3,263} \times 365$	4.14		
(5) 生産性分析										
A. 従業員一人当たり年間売上高	(百万円)		$\frac{1,721}{152}$	11	$\frac{2,390}{169}$	14	$\frac{3,263}{215}$	15		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(百万円)		$\frac{\Delta 789}{152}$	▲ 5	$\frac{\Delta 632}{169}$	▲ 4	$\frac{\Delta 939}{215}$	▲ 4		
(6) 短期支払能力分析										
A. 流動比率	(%)		$\frac{1,305}{644} \times 100$	202.64	$\frac{2,434}{569} \times 100$	427.77	$\frac{2,466}{624} \times 100$	395.19		
B. 当座比率	(%)		$\frac{1,305}{644} \times 100$	202.64	$\frac{2,434}{569} \times 100$	427.77	$\frac{2,466}{624} \times 100$	395.19		
(7) 資本の安定性分析										
A. 自己資本比率	(%)		$\frac{929}{1,922} \times 100$	48.34	$\frac{2,070}{2,862} \times 100$	72.33	$\frac{2,251}{2,995} \times 100$	75.16		
B. 負債比率	(%)		$\frac{992}{929} \times 100$	106.78	$\frac{791}{2,070} \times 100$	38.21	$\frac{743}{2,251} \times 100$	33.01		
(8) 調達と運用の適合性分析										
A. 固定長期適合率	(%)		$\frac{617}{1,276} \times 100$	48.35	$\frac{427}{2,292} \times 100$	18.63	$\frac{528}{2,369} \times 100$	22.29		
B. 固定比率	(%)		$\frac{617}{929} \times 100$	66.42	$\frac{427}{2,070} \times 100$	20.63	$\frac{528}{2,251} \times 100$	23.46		
(9) 成長性分析										
A. 売上高成長率	(%)				$\frac{669}{1,721} \times 100$	38.87	$\frac{873}{2,390} \times 100$	36.53		
B. 経常利益成長率	(%)				$\frac{171}{\Delta 798} \times 100$	▲ 21.43	$\frac{\Delta 304}{\Delta 627} \times 100$	48.48		
C. 販売管理費増減率	(%)				$\frac{246}{1,716} \times 100$	14.34	$\frac{1,168}{1,962} \times 100$	59.53		
D. 従業員数増減率	(%)				$\frac{17}{152} \times 100$	11.18	$\frac{46}{169} \times 100$	27.22		
E. 資産増加率	(%)				$\frac{940}{1,922} \times 100$	48.91	$\frac{133}{2,995} \times 100$	4.44		