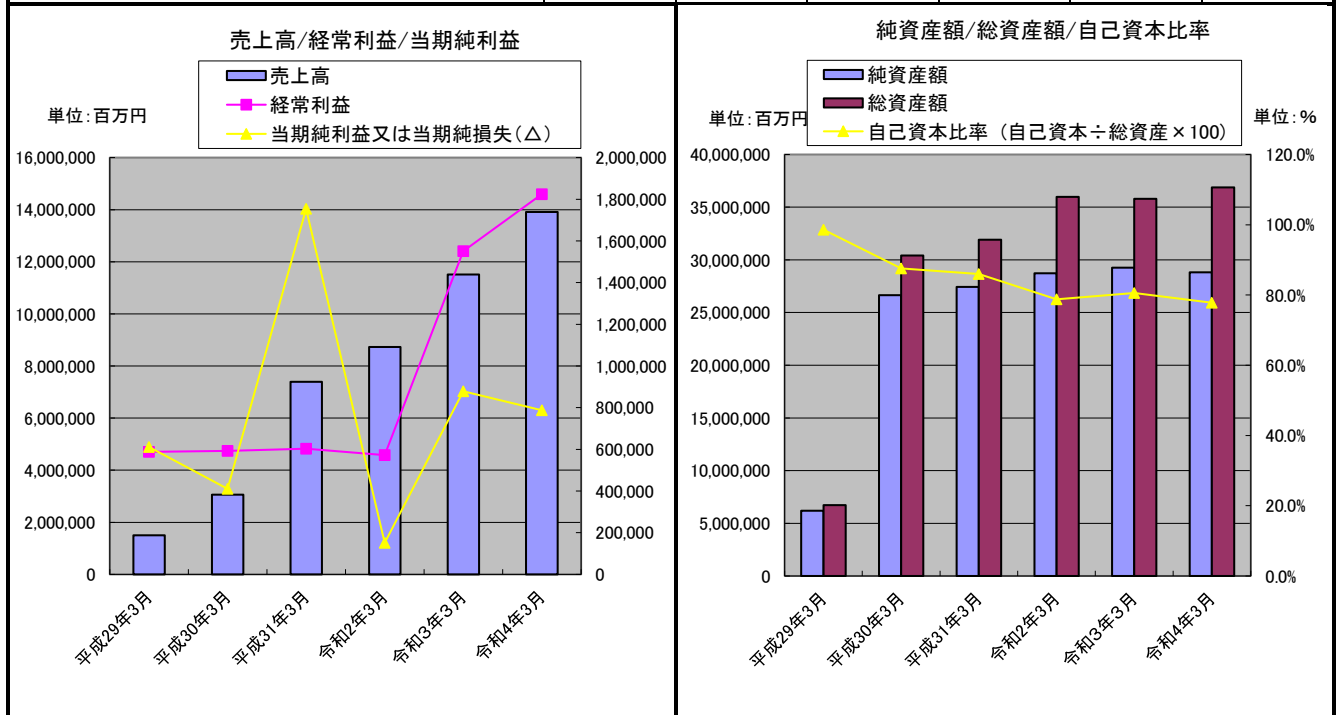
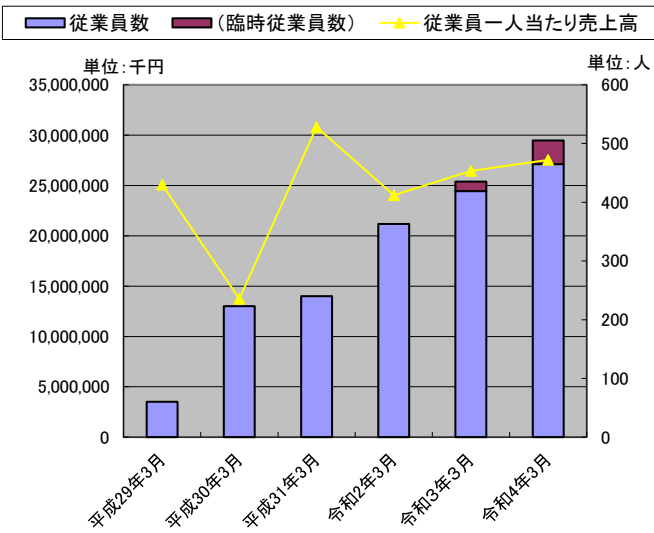


PKSHA Technology

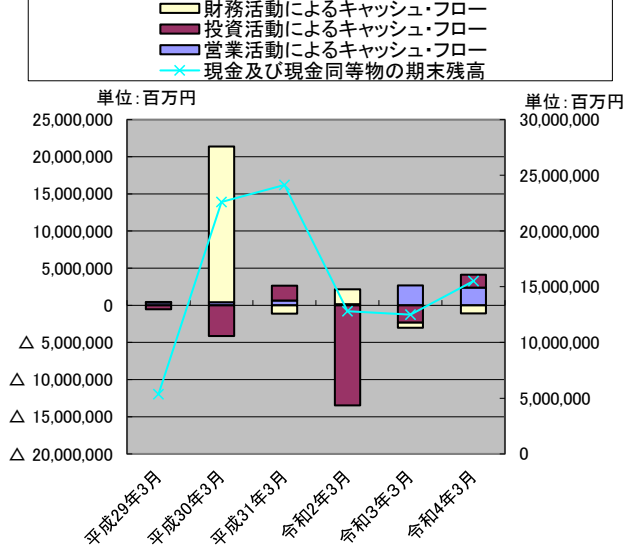
主要な経営指標等の推移(連結)		決算年月	2018年9月	2019年9月	2020年9月	2021年9月	2022年9月	2023年9月
回次		第6期	第7期	第8期	第9期	第10期	第11期	
決算年月		平成29年3月	平成30年3月	平成31年3月	令和2年3月	令和3年3月	令和4年3月	
売上高	(千円)	1,503,509	3,061,469	7,393,669	8,727,071	11,509,927	13,908,918	
営業利益	(千円)	596,209	720,839	634,710	650,312	1,565,907	1,719,491	
売上高営業利益率	(%)	39.65%	23.55%	8.58%	7.45%	13.60%	12.36%	
経常利益	(千円)	588,242	592,632	602,973	572,340	1,551,424	1,824,576	
売上高経常利益率	(%)	39.12%	19.36%	8.16%	6.56%	13.48%	13.12%	
当期純利益又は当期純損失(△)	(千円)	611,358	409,992	1,753,807	151,415	878,430	787,079	
売上高当期純利益率	(%)	40.66%	13.39%	23.72%	1.74%	7.63%	5.66%	
親会社株主に帰属する当期純利益	(千円)	611,358	409,992	1,753,807	139,435	836,615	760,454	
包括利益	(千円)	611,046	415,559	1,713,155	1,131,371	528,856	237,882	
資本金 *	(千円)	2,536,044	12,554,220	18,962	38,945	49,295	10,000	
発行済株式総数 *	(千株)					30,558	30,641	
純資産額	(千円)	6,201,355	26,652,909	27,439,039	28,717,430	29,255,819	28,814,421	
総資産額	(千円)	6,734,403	30,421,678	31,904,682	35,975,073	35,799,401	36,886,985	
1株当たり純資産額	(円)	863.87	875.79	904.93	930.75	942.81	927.41	
1株当たり当期純利益	(円)	10.11	15.00	57.79	4.58	27.38	24.82	
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円)	9.48	14.05	55.19	4.41	26.57	24.39	
自己資本比率 (自己資本÷総資産×100)	(%)	98.6%	87.6%	86.0%	78.8%	80.6%	77.8%	
自己資本利益率 (当期純利益÷自己資本×100)	(%)	1.7%	2.5%	6.5%	0.5%	2.9%	2.6%	
株価収益率(PER)	(倍)	462.9	312.0	47.2	418.8	68.7	109.6	
配当性向 *	(%)							
営業活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	388,191	431,545	661,310	168,225	2,695,397	2,390,898	
投資活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	△ 533,661	△ 4,141,724	1,969,489	△ 13,476,393	△ 2,323,049	1,719,625	
財務活動によるキャッシュ・フロー	(千円)	51,040	20,959,315	△ 1,108,714	1,975,820	△ 681,453	△ 1,093,466	
現金及び現金同等物の期末残高	(千円)	5,365,847	22,614,986	24,137,073	12,804,730	12,495,623	15,512,681	
従業員数	(名)	60	223	240	363	419	465	
(臨時従業員数)	(名)	0	0	0	0	16	40	
ROA 総資本当期純利益率	(%)	9.08	1.35	5.50	0.42	2.45	2.13	
売上高経常利益率	(%)	39.12	19.36	8.16	6.56	13.48	13.12	
売上高当期純利益率	(%)	40.66	13.39	23.72	1.74	7.63	5.66	
総資本回転率	(回)	0.22	0.10	0.23	0.24	0.32	0.38	
売上高成長率(対基準比率)		100	204	492	580	766	925	
経常利益成長率(対基準比率)		100	101	103	97	264	310	
総資本成長率(対基準比率)		100	452	474	534	532	548	
従業員一人当たり売上高	(千円)	25,058,483	13,728,561	30,806,954	24,041,518	26,459,602	27,542,412	
キャッシュ・フロー パターン		3	3	2	3	4	2	
SAF2002モデルによる格付け					BB	BB	BB	



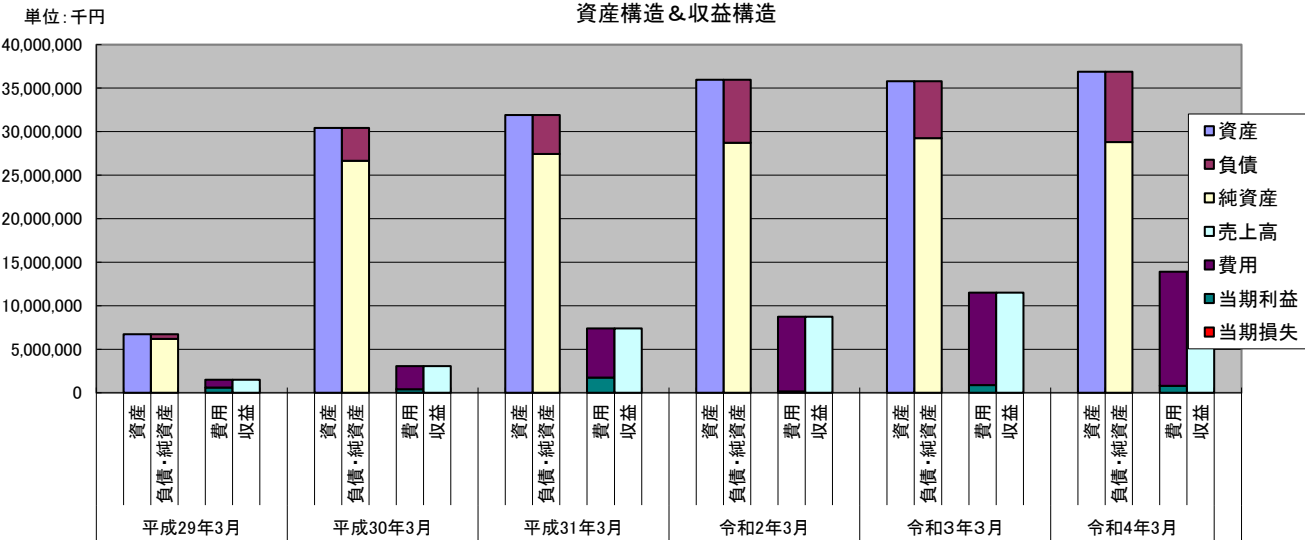
従業員数と一人当たり売上高



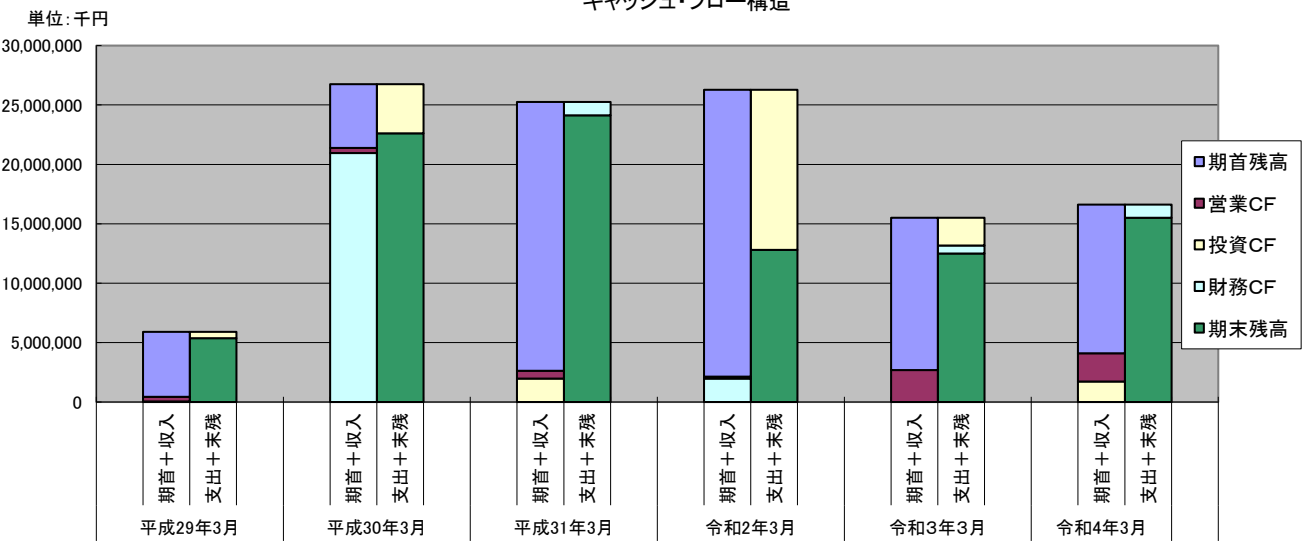
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



キャッシュ・フロー構造



PKSHA Technology

比較貸借対照表(連結)

単位:千円

科 目		金 額			金 額			増減額	増減率	増減額	増減率	
		R0/6期	R1/7期	R2/8期	R3/9期(A)	R4/10期(B)	R5/11期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)	
資 産	流動資産	現金及び預金	5,365,847	22,614,986	24,137,073	12,804,730	12,495,623	15,512,681	3,017,058	24.1%	2,707,951	21.1%
		受取手形及び売掛金	255,238	887,003	1,081,201	1,301,610	1,475,334	1,959,709	484,375	32.8%	658,099	50.6%
		有価証券							0		0	
		商品及び製品							0		0	
		仕掛品							0		0	
		原材料及び貯蔵品		422,621	398,504	404,549	497,681	380,997	▲ 116,684	▲ 23.4%	▲ 23,552	▲ 5.8%
		その他	70,230	466,901	586,081	1,129,048	769,717	1,382,286	612,569	79.6%	253,238	22.4%
		貸倒引当金	▲ 1,490	▲ 2,040	▲ 2,492	▲ 5,342	▲ 15,614	▲ 20,113	▲ 4,499	28.8%	▲ 14,771	276.5%
									0		0	
		流動資産合計	5,689,825	24,389,471	26,200,367	15,634,595	15,222,741	19,215,560	3,992,819	26.2%	3,580,965	22.9%
	固定資産	建物及び構築物	35,921	342,896	304,748	305,799	310,517	354,775	44,258	14.3%	48,976	16.0%
		機械装置及び運搬具							0		0	
		工具、器具及び備品(純額)							0		0	
		土地		643,989	663,802	663,802	663,802	663,802	0	0.0%	0	0.0%
		建設仮勘定							0		0	
		その他	33,972	430,821	327,663	383,926	337,995	352,940	14,945	4.4%	▲ 30,986	▲ 8.1%
		その他(純額)							0		0	
		有形固定資産合計	69,893	1,417,706	1,296,213	1,353,527	1,312,314	1,371,517	59,203	4.5%	17,990	1.3%
		のれん	91,353	2,066,865	1,936,541	5,946,301	5,464,157	5,675,792	211,635	3.9%	▲ 270,509	▲ 4.5%
		顧客関連資産				5,478,653	5,084,520	4,731,998	▲ 352,522	▲ 6.9%	▲ 746,655	▲ 13.6%
									0		0	
		その他	182,071	594,916	693,229	900,243	950,717	1,045,592	94,875	0	145,349	0
		無形固定資産合計	273,424	2,661,781	2,629,770	12,325,197	11,499,394	11,453,382	▲ 46,012	▲ 0.4%	▲ 871,815	▲ 7.1%
		投資有価証券	603,730	1,601,292	1,255,594	5,489,867	6,732,180	3,727,932	#####	▲ 44.6%	#####	▲ 32.1%
		長期貸付金							0		0	
		差入保証金							0		0	
		退職給付に係る資産							0		0	
繰延税金資産			289,677	976,151	836,610	833,574	▲ 3,036	▲ 0.4%	▲ 142,577	▲ 14.6%		
その他	81,579	268,357	183,973	172,281	195,979	285,019	89,040	45.4%	112,738	65.4%		
貸倒引当金							0		0			
投資その他の資産合計	685,309	1,869,649	1,729,244	6,638,299	7,764,769	4,846,525	#####	▲ 37.6%	#####	▲ 27.0%		
固定資産合計	1,028,626	5,949,136	5,655,227	20,317,023	20,576,477	17,671,424	#####	▲ 14.1%	#####	▲ 13.0%		
社債発行費							0		0			
繰延資産合計	15,951	83,069	49,536	23,454			0		▲ 23,454	▲ 100.0%		
資産合計	6,734,402	30,421,676	31,905,130	35,975,072	35,799,218	36,886,984	1,087,766	3.0%	911,912	2.5%		
負債の純資産	流動負債	支払手形及び買掛金	41,634	331,915	349,504	353,231	337,492	397,423	59,931	17.8%	44,192	12.5%
		1年以内返済予定の長期借入金			181,690	661,690	661,690	660,910	▲ 780	▲ 0.1%	▲ 780	▲ 0.1%
		短期借入金							0		0	
		未払法人税等	233,489	261,149	874,746	474,792	179,292	918,599	739,307	412.3%	443,807	93.5%
		契約負債(前受金)					315,753	353,130	37,377	11.8%	353,130	
		賞与引当金	13,984	52,470	78,747	40,091	81,430	75,634	▲ 5,796	▲ 7.1%	35,543	88.7%
		株式給付引当金						189,623	189,623		189,623	
		製品保証引当金		31,966	5,823	3,669			0		▲ 3,669	▲ 100.0%
		その他	229,381	648,235	737,089	896,197	987,642	2,474,647	1,487,005	150.6%	1,578,450	176.1%
		流動負債合計	518,488	1,325,735	2,227,599	2,429,670	2,563,299	5,069,966	2,506,667	97.8%	2,640,296	108.7%
	固定負債	社債							0		0	
		長期借入金	14,560	2,332,870	2,151,180	3,769,490	3,067,800	2,387,150	▲ 680,650	▲ 22.2%	#####	▲ 36.7%
		繰延税金負債				966,238	811,916	508,035	▲ 303,881	▲ 37.4%	▲ 458,203	▲ 47.4%
		退職給付に係る負債							0		0	
									0		0	
		その他		110,164	86,864	92,245	100,567	107,413	6,846	6.8%	15,168	16.4%
		固定負債合計	14,560	2,443,034	2,238,044	4,827,973	3,980,283	3,002,598	▲ 977,685	▲ 24.6%	#####	▲ 37.8%
	負債合計	533,048	3,768,769	4,465,643	7,257,643	6,543,582	8,072,564	1,528,982	23.4%	814,921	11.2%	
	純資産の部	株主資本	2,536,044	12,554,220	18,962	38,945	49,295	10,000	▲ 39,295	▲ 79.7%	▲ 28,945	▲ 74.3%
		資本剰余金	2,535,044	12,553,220	25,118,740	25,137,613	25,147,962	25,347,007	199,045	0.8%	209,394	0.8%
		利益剰余金	1,127,541	1,537,531	3,291,337	3,430,768	4,256,679	5,017,130	760,451	17.9%	1,586,362	46.2%
		自己株式		▲ 957,010	▲ 957,010	▲ 1,197,172	▲ 1,197,416	▲ 1,729,500	▲ 532,084	44.4%	▲ 532,328	44.5%
		株主資本合計	6,198,629	26,644,971	27,472,029	27,410,154	28,256,520	28,644,637	388,117	1.4%	1,234,483	4.5%
		その他有価証券評価差額金		5,567	▲ 35,085	944,871	595,297	46,100	▲ 549,197	▲ 92.3%	▲ 898,771	▲ 95.1%
		繰延ヘッジ損益							0		0	
		為替換算調整勘定							0		0	
		退職給付に係る調整累計額							0		0	
その他の包括利益累計額		0	5,567	▲ 35,085	944,871	595,297	46,100	▲ 549,197	▲ 92.3%	▲ 898,771	▲ 95.1%	
新株予約権	2,726	2,371	2,095	1,681	1,462	91	▲ 1,371	▲ 93.8%	▲ 1,590	▲ 94.6%		
非支配株主持分(少数株主持分)				360,724	402,540	123,593	▲ 278,947	▲ 69.3%	▲ 237,131	▲ 65.7%		
純資産合計	6,201,355	26,652,909	27,439,039	28,717,430	29,255,819	28,814,421	▲ 441,398	▲ 1.5%	96,991	0.3%		
負債・純資産合計	6,734,403	30,421,678	31,904,682	35,975,073	35,799,401	36,886,985	1,087,584	3.0%	911,912	2.5%		
受取手形割引高								0		0		
借入金		14,560	2,332,870	2,332,870	4,431,180	3,729,490	3,048,060	▲ 681,430	▲ 18.3%	#####	▲ 31.2%	
有利子負債		14,560	2,332,870	2,332,870	4,431,180	3,729,490	3,048,060	▲ 681,430	▲ 18.3%	#####	▲ 31.2%	

借入金:長短借入金+社債

有利子負債:借入金+リース債務

PKSHA Technology

[比較損益計算書\(連結\)](#)

単位:千円

科 目		金 額			金 額			増減額	増減率	増減額	増減率
		R0/6期	R1/7期	R2/8期	R3/9期(A)	R4/10期(B)	R5/11期(C)	(C-B)	(C-B-1)	(C-A)	(C-A-1)
	売上高	1,503,509	3,061,469	7,393,669	8,727,071	11,509,927	13,908,918	2,398,991	20.8%	5,181,847	59.4%
	(うち 国内生産分) (うち 海外生産分)							0 0		0 0	
	売上高合計	1,503,509	3,061,469	7,393,669	8,727,071	11,509,927	13,908,918	2,398,991	20.8%	5,181,847	59.4%
	売上原価	578,019	1,431,499	4,549,293	5,141,010	5,774,838	6,984,298	1,209,460	20.9%	1,843,288	35.9%
	減価償却費							0 0 0		0 0 0	
	売上原価	578,019	1,431,499	4,549,293	5,141,010	5,774,838	6,984,298	1,209,460	20.9%	1,843,288	35.9%
	売上総利益	925,490	1,629,970	2,844,376	3,586,061	5,735,089	6,924,620	1,189,531	20.7%	3,338,559	93.1%
販売費及び一般管理費	役員報酬	25,040	46,267	71,532	82,483	105,103	111,696	6,593	6.3%	29,213	35.4%
	給与及び手当	28,068	130,675	579,657	667,982	999,390	1,230,677	231,287	23.1%	562,695	84.2%
	賞与				153,369	171,717	207,280	35,563	20.7%	53,911	35.2%
	賞与引当金繰入額	3,214	34,557	59,155	32,864	69,450	68,876	▲ 574	▲ 0.8%	36,012	109.6%
	支払手数料			79,672	343,011	198,069	175,855	▲ 22,214	▲ 11.2%	▲ 167,156	▲ 48.7%
	のれん償却額			118,046	229,492	482,144	693,294	211,150	43.8%	463,802	202.1%
	顧客関連資産償却額				141,285	394,133		▲ 41,612	▲ 10.6%	211,236	149.5%
	株式給付引当金繰入額						10,458	10,458		10,458	
	その他	145,053	440,837	1,174,637	1,073,782	1,452,868	1,830,485	377,617	26.0%	756,703	70.5%
	採用教育費	55,178	74,537	58,133	67,386	144,177	187,656	43,479	30.2%	120,270	178.5%
	貸倒引当金繰入額					10,222	4,575	▲ 5,647	▲ 55.2%	4,575	
	租税公課	36,536	139,425					0		0	
	研究開発費			8,698	78,881	58,411	182,060	123,649	211.7%	103,179	130.8%
	技術研究費							0		0	
	支払報酬料	36,192	42,833	60,136	65,214	83,498	149,696	66,198	79.3%	84,482	129.5%
	販売費及び一般管理費	329,281	909,131	2,209,666	2,935,749	4,169,182	5,205,129	1,035,947	24.8%	2,269,380	77.3%
	営業利益	596,209	720,839	634,710	650,312	1,565,907	1,719,491	153,584	9.8%	1,069,179	164.4%
営業外収	受取利息及び配当金	1		2	37,615	65,386	66,154	768	1.2%	28,539	75.9%
	受取家賃			16,541	9,922	6,201	3,697	▲ 2,504	▲ 40.4%	▲ 6,225	▲ 62.7%
								0		0	
	持分法による投資利益			9,770			77,786	77,786		77,786	
								0		0	
	保険解約返戻金		8,000					0		0	
	移転補償金			14,985				0		0	
	その他	532	8,085	10,392	13,100	14,113	24,324	10,211	72.4%	11,224	85.7%
	0										
	営業外収益	533	16,085	51,690	60,637	85,700	171,961	86,261	100.7%	111,324	183.6%
営業外費用	支払利息		5,424	29,972	26,814	42,767	35,826	▲ 6,941	▲ 16.2%	9,012	33.6%
	株式交付費償却	8,500	11,128	33,533	26,082	23,454		▲ 23,454	▲ 100.0%	▲ 26,082	▲ 100.0%
	持分法による投資損失		35,567		18,204	10,573		▲ 10,573	▲ 100.0%	▲ 18,204	▲ 100.0%
	支払手数料		76,403	1,913	41,314	1,445	1,628	183	12.7%	▲ 39,686	▲ 96.1%
	投資有価証券運用損					3,385	21,609	18,224	538.4%	21,609	
	その他		15,770	18,009	26,195	18,559	7,813	▲ 10,746	▲ 57.9%	▲ 18,382	▲ 70.2%
	営業外費用	8,500	144,292	83,427	138,609	100,183	66,876	▲ 33,307	▲ 33.2%	▲ 71,733	▲ 51.8%
	経常利益	588,242	592,632	602,973	572,340	1,551,424	1,824,576	273,152	17.6%	1,252,236	218.8%
特別利益	固定資産売却益				903			0		▲ 903	▲ 100.0%
	投資有価証券売却益		32,378	2,622,221		999	1,575,492	1,574,493	157606.9%	1,575,492	
	固定資産譲渡益	301,534						0		0	
	為替換算調整勘定取崩益							0		0	
	債務取崩益							0		0	
	その他						51,506	51,506		51,506	
	特別利益	301,534	32,378	2,622,221	903	999	1,626,998	1,625,999	162762.7%	1,626,095	180077.0%
特別損	持分変動損失					2,603		▲ 2,603	▲ 100.0%	0	
	投資有価証券評価損	10,328		432,170	36,083		99,173	99,173		63,090	174.8%
	固定資産除却損		251	61,405	5,151	1,313	457	▲ 856	▲ 65.2%	▲ 4,694	▲ 97.4%
	信託型ストックオプション関連損失						1,445,689	1,445,689		1,445,689	
	その他			24,987	10,898		123	123		▲ 10,775	▲ 98.9%
	匿名組合損益分配額							0		0	
	特別損失	10,328	251	518,562	52,132	3,916	1,545,442	1,541,526	39364.8%	1,493,310	2864.5%
	税金等調整前当期純利益	879,448	624,759	2,706,632	521,111	1,548,507	1,906,132	357,625	23.1%	1,385,021	265.8%
	法人税、住民税及び事業税	277,387	256,254	1,127,989	525,850	506,112	1,123,160	617,048	121.9%	597,310	113.6%
	法人税等調整額 他	▲ 9,297	▲ 41,487	▲ 175,164	▲ 156,154	163,965	▲ 4,107	▲ 168,072	▲ 102.5%	152,047	▲ 97.4%
	法人税等合計	268,090	214,767	952,825	369,696	670,077	1,119,053	448,976	67.0%	749,357	202.7%
	当期純利益	611,358	409,992	1,753,807	151,415	878,430	787,079	▲ 91,351	▲ 10.4%	635,664	419.8%
	非支配株主に帰属する当期純利益			11,980	11,980	41,815	26,625	▲ 15,190	▲ 36.3%	14,645	122.2%
	親会社株主に帰属する当期純利益	611,358	409,992	1,753,807	139,435	836,615	760,454	▲ 76,161	▲ 9.1%	621,019	445.4%

比較包括利益計算書(連結)

当期純利益	611,358	409,992	1,753,807	151,415	878,430	787,079	▲ 91,351	▲ 10.4%	635,664	419.8%
その他有価証券評価差額金	▲ 312	5,567	▲ 40,652	979,956	▲ 480,366	▲ 440,151	40,215	▲ 8.4%	#####	▲ 144.9%
繰延ヘッジ損益							0		0	
為替換算調整勘定							0		0	
退職給付に係る調整額							0		0	
持分法適用会社に対する持分相当額					130,792	▲ 109,046	▲ 239,838	▲ 183.4%	▲ 109,046	
その他の包括利益合計	▲ 312	5,567	▲ 40,652	979,956	▲ 349,574	▲ 549,197	199,623	57.1%	#####	▲ 156.0%
包括利益 (内訳)	611,046	415,559	1,713,155	1,131,371	528,856	237,882	▲ 290,974	▲ 55.0%	▲ 893,489	▲ 79.0%
親会社株式に係る包括利益	611,046	415,557	1,713,153	1,119,388	487,038	211,253	▲ 275,785	▲ 56.6%	▲ 908,135	▲ 81.1%
非支配株主に係る包括利益				11,980	41,815	26,625	▲ 15,190	▲ 36.3%	14,645	122.2%

期末従業員数	60	223	240	363	435	505	70	16.1%	142	39.1%
加工高(付加価値額)	654,601	829,933	949,716	1,476,434	2,631,464	3,052,452	420,988	16.0%	1,576,018	106.7%

ここでの加工高＝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)		109,094	315,006	826,122	1,065,557	1,332,961
設備関連費(固定経費)		220,419	587,319	678,176	1,120,567	1,444,221
業務活動費(調整可能経費)		397,361	1,247,206	1,366,237	1,899,560	2,782,252
販売費及び一般管理費	329,281	909,131	2,209,666	2,935,749	4,169,182	5,205,129
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(調整可能費)=広告宣伝費+その他/2						

PKSHA Technology

比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:千円

区分	金 額			金 額		
	R0/6期	R1/7期	R2/8期	R3/9期(A)	R4/10期(B)	R5/11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	879,448	624,757	2,706,631	521,107	1,548,507	1,906,132
減価償却費	54,400	141,640	414,130	463,125	564,084	588,441
のれん償却額	432	35,199	118,046	229,492	482,144	693,294
顧客関連資産償却費				141,285	394,133	352,521
持分法による投資損益(△は益)		35,567	▲ 9,770	18,204	10,573	▲ 77,786
固定資産除却損		251	61,405	5,151	1,313	457
投資有価証券評価損益(△は益)	10,328	▲ 32,378	▲ 2,622,221	36,083		99,173
投資有価証券売却損益(△は益)			432,170		▲ 999	▲ 1,575,492
信託型ストックオプション関連損失						1,445,689
支払利息		5,424	29,972	26,814	42,767	35,826
株式交付費償却		11,128	33,533	26,082	23,454	
売上債権の増減額(△は増加)	▲ 105,181	▲ 88,860	▲ 194,198	210,933	▲ 173,723	▲ 484,374
たな卸資産の増減額(△は増加)				89,088	▲ 100,191	104,746
前払費用の増減額(△は増加)					▲ 54,805	▲ 194,855
仕入債務の増減額(△は減少)	▲ 889	61,518	17,589	1,801	▲ 15,739	59,931
契約負債の増減額(△は減少)					84,586	37,377
未払金の増減額(△は減少)	▲ 20,617	12,645	11,539	30,944	28,615	481,835
未払費用の増減額(△は減少)				▲ 10,000	172,362	154,420
その他	12,610	89,888	▲ 25,612	▲ 44,297	81,490	▲ 205,224
受取利息及び受取配当金				▲ 38,279		
前受金の増減額(△は減少)	49,574	▲ 61,541	104,879	▲ 113,135		
固定資産譲渡益	▲ 301,534					
その他						
小計	578,571	835,238	1,078,093	1,594,398	3,088,571	3,422,111
利息及び配当金の受取額	1	4,975	233	37,501	66,092	66,258
利息の支払額		▲ 5,424	▲ 24,828	▲ 20,623	▲ 44,236	▲ 37,564
法人税等の支払額	▲ 190,381	▲ 403,244	▲ 392,188	▲ 1,446,160	▲ 896,854	▲ 433,373
法人税等の還付額				3,109	481,824	93,637
信託型ストックオプション関連損失の支払額						▲ 720,171
営業活動によるキャッシュ・フロー	388,191	431,545	661,310	168,225	2,695,397	2,390,898
投資活動によるキャッシュ・フロー						
定期預金の純増減額(△は増加)						
有価証券の取得による支出						
有価証券の償還による収入						
有形固定資産の取得による支出	▲ 46,458	▲ 833,598	▲ 181,530	▲ 151,655	▲ 215,780	▲ 246,746
有形固定資産の売却による支出						
無形固定資産の取得による支出	▲ 102,421	▲ 234,918	▲ 308,186	▲ 326,534	▲ 385,088	▲ 460,712
投資有価証券の取得による支出	▲ 277,592	▲ 1,043,932	▲ 459,570	▲ 2,805,756	▲ 1,795,232	▲ 258,836
投資有価証券の売却及び償還による収入		47,858	2,951,280		1,000	3,744,946
投資事業組合からの分配による収入						204,699
子会社株式の取得による支出	▲ 73,358	▲ 2,055,893		▲ 10,882,919		▲ 1,210,502
保険積立金の解約による収入				605,785		
その他	▲ 33,832	▲ 21,241	▲ 32,505	84,686	72,051	▲ 53,224
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 533,661	▲ 4,141,724	1,969,489	▲ 13,476,393	▲ 2,323,049	1,719,625
財務活動によるキャッシュ・フロー						
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		2,500,000		2,400,000		
長期借入金の返済による支出		▲ 1,498,435	▲ 181,690	▲ 301,690	▲ 701,690	▲ 681,430
株式の発行による収入	51,040	19,957,750	29,986	38,441	20,480	125,777
自己株式の売却による収入				▲ 240,162		
自己株式の取得による支出			▲ 957,010		▲ 243	▲ 589,319
非支配株主からの払込みによる収入				120,000		
その他				▲ 40,769		51,506
財務活動によるキャッシュ・フロー	51,040	20,959,315	▲ 1,108,714	1,975,820	▲ 681,453	▲ 1,093,466
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△)	▲ 94,430	17,249,138	1,522,087	▲ 11,332,343	▲ 309,105	3,017,057
現金及び現金同等物の期首残高	5,460,278	5,365,847	22,614,986	24,137,073		▲ 309,105
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)						
非連結子会社との合併に伴う現金及び現金同等物の増加額						
現金及び現金同等物の期末残高	5,365,848	22,614,985	24,137,073	12,804,730	▲ 309,105	2,707,952

PKSHA Technology

経営指標比較表

金額単位:千円

経営指標		(単位)	経営指標の推移						評価	
			R3/9期(A)		R4/10期(B)		R5/11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)	(%)	$\frac{151,415}{35,975,072} \times 100$	0.42	$\frac{878,430}{35,799,218} \times 100$	2.45	$\frac{787,079}{36,886,984} \times 100$	2.13			
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)	$\frac{151,415}{28,717,430} \times 100$	0.53	$\frac{878,430}{29,255,819} \times 100$	3.00	$\frac{787,079}{28,814,421} \times 100$	2.73			
(2)売上高利益率分析										
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)	$\frac{3,586,061}{8,727,071} \times 100$	41.09	$\frac{5,735,089}{11,509,927} \times 100$	49.83	$\frac{6,924,620}{13,908,918} \times 100$	49.79			
B. 売上高対営業利益率	(%)	$\frac{650,312}{8,727,071} \times 100$	7.45	$\frac{1,565,907}{11,509,927} \times 100$	13.60	$\frac{1,719,491}{13,908,918} \times 100$	12.36			
C. 売上高対経常利益率	(%)	$\frac{572,340}{8,727,071} \times 100$	6.56	$\frac{1,551,424}{11,509,927} \times 100$	13.48	$\frac{1,824,576}{13,908,918} \times 100$	13.12			
D. 売上高対当期純利益率	(%)	$\frac{151,415}{8,727,071} \times 100$	1.74	$\frac{878,430}{11,509,927} \times 100$	7.63	$\frac{787,079}{13,908,918} \times 100$	5.66			
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	$\frac{2,935,749}{8,727,071} \times 100$	33.64	$\frac{4,169,182}{11,509,927} \times 100$	36.22	$\frac{5,205,129}{13,908,918} \times 100$	37.42			
(3)損益分岐点分析						I				
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(千円)	$\frac{1,504,298}{25.4\%}$	5,914,034	$\frac{2,186,124}{33.3\%}$	6,560,276	$\frac{2,611,183}{32.2\%}$	8,106,189			
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)	$\frac{5,914,034}{8,727,071} \times 100$	32.23	$\frac{6,560,276}{11,509,927} \times 100$	43.00	$\frac{8,106,189}{13,908,918} \times 100$	41.72			
(4)回転率・回転期間分析										
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{8,727,071}{35,975,072}$	0.24	$\frac{11,509,927}{35,799,218}$	0.32	$\frac{13,908,918}{36,886,984}$	0.38			
B. 固定資産回転率	(回)	$\frac{8,727,071}{4,827,973}$	1.81	$\frac{11,509,927}{3,980,283}$	2.89	$\frac{13,908,918}{3,002,598}$	4.63			
C. 売上債権回転期間	(日)	$\frac{1,301,610}{8,727,071} \times 365$	54.44	$\frac{1,475,334}{11,509,927} \times 365$	46.79	$\frac{1,959,709}{13,908,918} \times 365$	51.43			
D. 棚卸資産回転期間	(日)	$\frac{404,549}{8,727,071} \times 365$	16.92	$\frac{497,681}{11,509,927} \times 365$	15.78	$\frac{380,997}{13,908,918} \times 365$	10.00			
E. 買入債務回転期間	(日)	$\frac{353,231}{8,727,071} \times 365$	14.77	$\frac{337,492}{11,509,927} \times 365$	10.70	$\frac{397,423}{13,908,918} \times 365$	10.43			
(5)生産性分析										
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)	$\frac{8,727,071}{363}$	24,042	$\frac{11,509,927}{435}$	26,460	$\frac{13,908,918}{505}$	27,542			
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)	$\frac{151,415}{363}$	417	$\frac{878,430}{435}$	2,019	$\frac{787,079}{505}$	1,559			
(6)短期支払能力分析										
A. 流動比率	(%)	$\frac{15,634,595}{2,429,670} \times 100$	643.49	$\frac{15,222,741}{2,563,299} \times 100$	593.87	$\frac{19,215,560}{5,069,966} \times 100$	379.01			
B. 当座比率	(%)	$\frac{14,106,340}{2,429,670} \times 100$	580.59	$\frac{13,970,957}{2,563,299} \times 100$	545.04	$\frac{17,472,390}{5,069,966} \times 100$	344.63			
(7)資本の安定性分析										
A. 自己資本比率	(%)	$\frac{28,355,025}{35,975,072} \times 100$	78.82	$\frac{28,851,817}{35,799,218} \times 100$	80.59	$\frac{28,690,737}{36,886,984} \times 100$	77.78			
B. 負債比率	(%)	$\frac{7,257,643}{28,717,430} \times 100$	25.27	$\frac{6,543,582}{29,255,819} \times 100$	22.37	$\frac{8,072,564}{28,814,421} \times 100$	28.02			
(8)調達と運用の適合性分析										
A. 固定長期適合率	(%)	$\frac{20,317,023}{33,545,403} \times 100$	60.57	$\frac{20,576,477}{33,236,102} \times 100$	61.91	$\frac{17,671,424}{31,817,019} \times 100$	55.54			
B. 固定比率	(%)	$\frac{20,317,023}{28,717,430} \times 100$	70.75	$\frac{20,576,477}{29,255,819} \times 100$	70.33	$\frac{17,671,424}{28,814,421} \times 100$	61.33			
(9)成長性分析										
A. 売上高成長率	(%)			$\frac{2,782,856}{8,727,071} \times 100$	31.89	$\frac{2,398,991}{11,509,927} \times 100$	20.84			
B. 経常利益成長率	(%)			$\frac{979,084}{572,340} \times 100$	171.07	$\frac{273,152}{1,551,424} \times 100$	17.61			
C. 販売管理費増減率	(%)			$\frac{1,233,433}{2,935,749} \times 100$	42.01	$\frac{1,035,947}{4,169,182} \times 100$	24.85			
D. 従業員数増減率	(%)			$\frac{72}{363} \times 100$	19.83	$\frac{70}{435} \times 100$	16.09			
E. 資産増加率	(%)			$\frac{175,854}{35,975,072} \times 100$	▲ 0.49	$\frac{1,087,766}{36,886,984} \times 100$	2.95			
(10)付加価値分析										
A. 加工高比率	(%)	$\frac{1,476,434}{8,727,071} \times 100$	16.92	$\frac{2,631,464}{11,509,927} \times 100$	22.86	$\frac{3,052,452}{13,908,918} \times 100$	21.95			
B. 労働分配率	(%)	$\frac{826,122}{1,476,434} \times 100$	55.95	$\frac{1,065,557}{2,631,464} \times 100$	40.49	$\frac{1,332,961}{3,052,452} \times 100$	43.67			
C. 資本生産性	(%)	$\frac{1,476,434}{35,975,072} \times 100$	4.10	$\frac{2,631,464}{35,799,218} \times 100$	7.35	$\frac{3,052,452}{36,886,984} \times 100$	8.28			
D. 付加価値生産性	(千円)	$\frac{1,476,434}{363}$	4,067	$\frac{2,631,464}{435}$	6,049	$\frac{3,052,452}{505}$	6,044			
(11)その他										
A. 借入金依存度	(%)	$\frac{4,431,180}{35,975,072} \times 100$	12.32	$\frac{3,729,490}{35,799,218} \times 100$	10.42	$\frac{3,048,060}{36,886,984} \times 100$	8.26			

SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		R3/9期 (A)		R4/10期 (B)		R5/11期 (C)	
売上高	(千円)	8,727,071		11,509,927		13,908,918	
支払利息	(千円)	26,814		42,767		35,826	
税引前当期利益	(千円)	521,111		1,548,507		1,906,132	
棚卸資産	(千円)	404,549		497,681		380,997	
留保利益	(千円)	3,430,768		4,256,679		5,017,130	
総資本	(千円)	35,975,073		35,799,401		36,886,985	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{3,430,768}{35,975,073} \times 100$	9.54	$\frac{3,843,724}{35,887,237} \times 100$	10.71	$\frac{4,636,905}{36,343,193} \times 100$	12.76
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{521,111}{35,975,073} \times 100$	1.45	$\frac{1,548,507}{35,887,237} \times 100$	4.31	$\frac{1,906,132}{36,343,193} \times 100$	5.24
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{404,549}{8,727,071} \times 12$	0.56	$\frac{497,681}{11,509,927} \times 12$	0.52	$\frac{380,997}{13,908,918} \times 12$	0.33
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{26,814}{8,727,071} \times 100$	0.31	$\frac{42,767}{11,509,927} \times 100$	0.37	$\frac{35,826}{13,908,918} \times 100$	0.26
SAF値		—————	0.80133	—————	0.89132	—————	0.95275
格付			BB		BB		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＝0.01036 X 1＋0.02682 X 2－0.06610 X 3－0.02368 X 4＋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
PKSHA Technology

0.001

		R3/9期(A)	R4/10期(B)	R5/11期(C)
＜損益計算書＞				
売上高	(百万円)	8,727	11,510	13,909
仕入高、材料費	(百万円)			
人件費、労務費	(百万円)			
製造経費	(百万円)	5,141	5,775	6,984
販売管理費	(百万円)	2,044	3,020	3,722
営業利益	(百万円)	650	1,566	1,719
経常利益	(百万円)	572	1,551	1,825
当期純利益	(百万円)	151	878	787
期末従業員数	(人)	363	435	505
＜貸借対照表＞				
流動資産額	(百万円)	15,635	15,223	19,216
固定資産額	(百万円)	20,317	20,576	17,671
負債総額	(百万円)	7,258	6,544	8,073
借入金(社債含む)	(百万円)	4,431	3,729	3,048
純資産額	(百万円)	28,717	29,256	28,814
総資産額	(百万円)	35,975	35,799	36,887
＜キャッシュフロー計算書＞				
営業キャッシュフロー	(百万円)	168	2,695	2,391
投資キャッシュフロー	(百万円)	△ 13,476	△ 2,323	1,720
フリーキャッシュフロー	(百万円)	△ 13,308	372	4,111
財務キャッシュフロー	(百万円)	1,976	△ 681	△ 1,093
キャッシュ期首残高	(百万円)	24,137	12,805	12,496
キャッシュ期末残高	(百万円)	12,805	12,496	15,513
キャッシュ増減額	(百万円)	△ 11,332	△ 309	3,017
＜主な経営指標＞				
ROA(総資産利益率)	(%)	0.4	2.5	2.1
経常利益率	(%)	6.6	13.5	13.1
総資本回転率	(回)	0.2	0.3	0.4
借入金依存度	(%)	12.3	10.4	8.3
従業員一人当たり売上高	(千円)	24,042	26,460	27,542
加工高	(百万円)	1,476	2,631	3,052
労働分配率	(%)	0.0	0.0	0.0

＜総合評価＞

