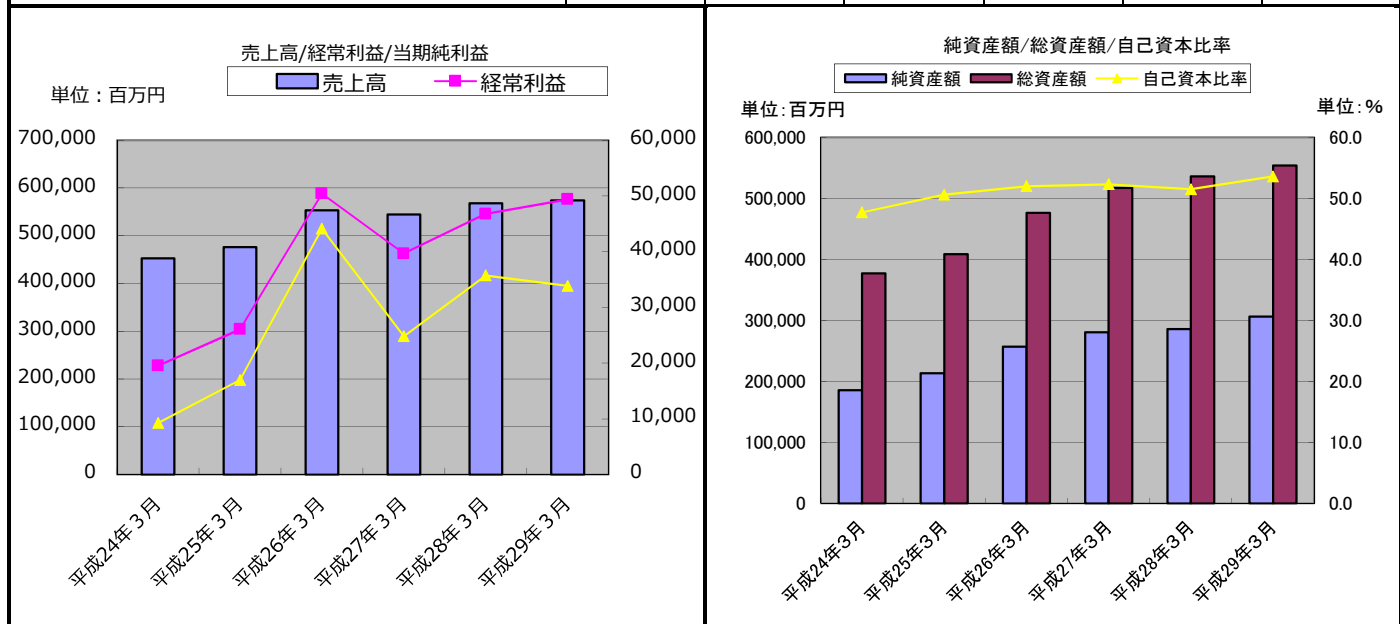


TOTO株式会社

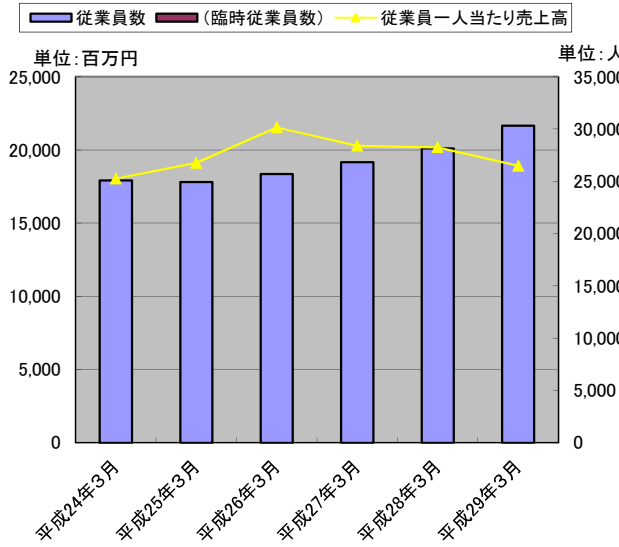
主要な経営指標等の推移(連結)

回次		第146期	第147期	第148期	第149期	第150期	第151期
決算年月		平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月
売上高	(百万円)	452,686	476,275	553,448	544,509	567,889	573,819
経常利益	(百万円)	19,536	26,078	50,411	39,662	46,764	49,381
当期純利益	(百万円)	9,270	16,956	44,122	24,813	35,723	33,839
包括利益	(百万円)	8,295	31,438	66,139	53,215	14,598	32,833
資本金 *	(百万円)	35,579	35,579	35,579	35,579	35,579	35,579
発行済株式総数 *	(株)	371,662	371,662	353,962	353,962	176,981	176,981
純資産額	(百万円)	185,580	213,410	256,596	280,582	285,522	306,053
総資産額	(百万円)	377,072	408,454	476,387	516,995	536,265	553,996
1株当たり純資産額	(円)	525.60	602.22	737.74	1,605.73	1,631.91	1,755.93
1株当たり当期純利益	(円)	27.1	49.45	130.19	147.60	212.03	200.06
潜在株式調整後1株当たり当期純利益	(円)	27.05	49.32	129.79	147.16	211.44	199.54
自己資本比率	(%)	47.7	50.6	52.0	52.3	51.5	53.6
自己資本利益率	(%)	5.20	8.80	19.40	10.00	13.10	11.80
株価収益率	(倍)	23.00	16.90	11.00	24.20	16.60	21.00
配当性向 *	(%)	—	44.0	25.3	82.0	49.7	65.0
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	19,678	44,498	48,015	34,713	58,695	63,738
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 22,446	△ 22,971	△ 4,033	△ 30,040	△ 29,952	△ 35,944
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	△ 12,164	△ 2,178	△ 23,328	△ 11,393	△ 15,053	△ 18,953
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	33,223	55,720	83,874	83,183	94,089	98,384
従業員数	(名)	25,092	24,921	25,705	26,842	28,148	30,334
(臨時従業員数)	(名)						
ROA 総資本当期純利益率	(%)	2.46	4.15	9.26	4.80	6.66	6.11
売上高経常利益率	(%)	4.32	5.48	9.11	7.28	8.23	8.61
売上高当期純利益率	(%)	2.05	3.56	7.97	4.56	6.29	5.90
総資本回転率	(回)	1.20	1.17	1.16	1.05	1.06	1.04
売上高成長率(対基準比率)		100	105	122	120	125	127
経常利益成長率(対基準比率)		100	133	258	203	239	253
総資本成長率(対基準比率)		100	108	126	137	142	147
従業員一人当たり売上高	(千円)	18,041	19,111	21,531	20,286	20,175	18,917
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					A	A	A

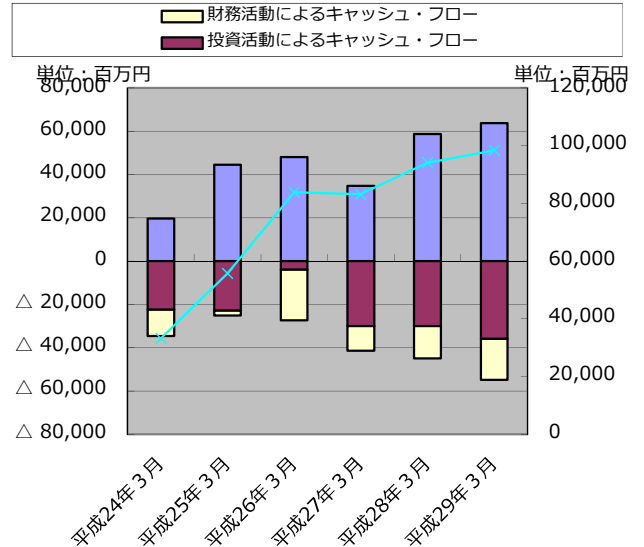


TOTO株式会社

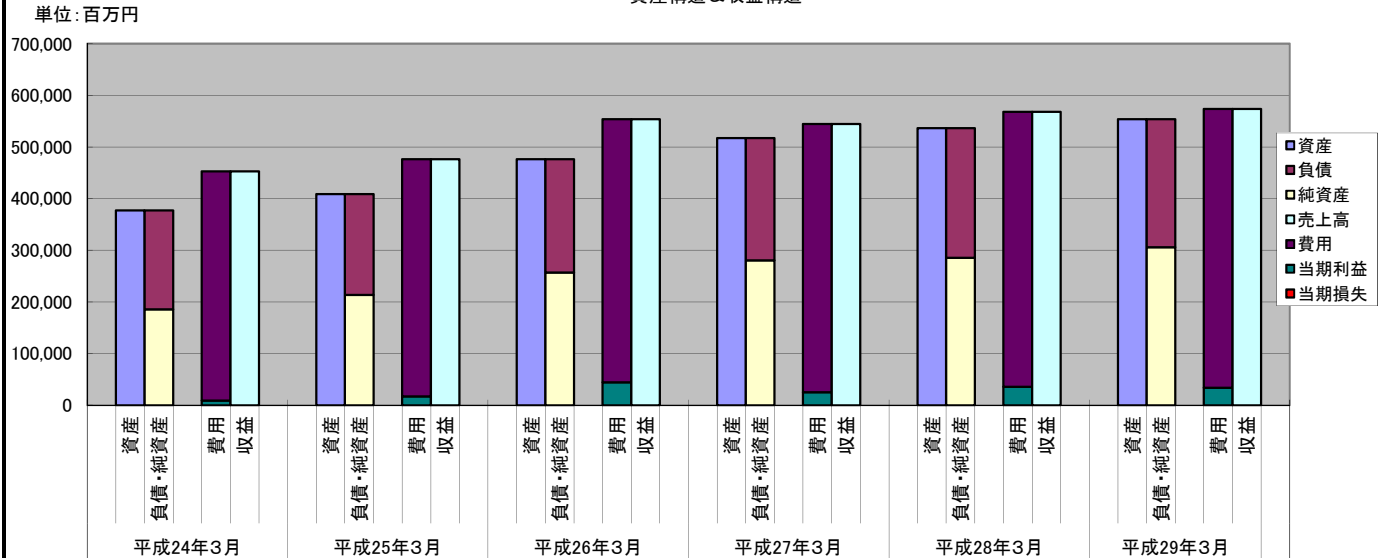
従業員数と一人当たり売上高



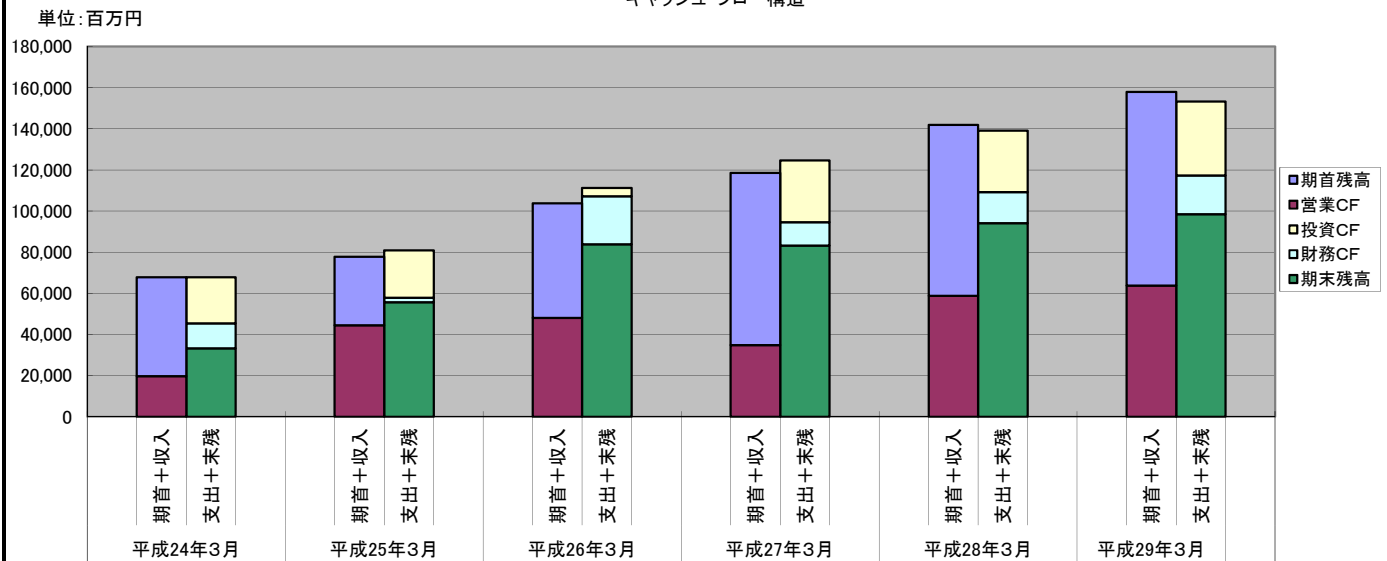
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



キャッシュ・フロー構造



TOTO株式会社

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		
		H27/3期(A)	H28/3期(B)	H29/3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	68,004	79,053	86,962	7,909	10.0%	18,958	27.9%	
		受取手形及び売掛金	94,482	97,689	96,097	▲ 1,592	▲ 1.6%	1,615	1.7%	
		有価証券	19,010	21,000	20,000	▲ 1,000	▲ 4.8%	990	5.2%	
		商品及び製品	42,244	41,667	37,916	▲ 3,751	▲ 9.0%	▲ 4,328	▲ 10.2%	
		仕掛品	9,884	10,072	10,800	728	7.2%	916	9.3%	
		原材料及び貯蔵品	13,314	12,686	13,676	990	7.8%	362	2.7%	
		繰延税金資産	6,967	6,630	7,018	388	5.9%	51	0.7%	
		その他	13,041	10,886	9,850	▲ 1,036	▲ 9.5%	▲ 3,191	▲ 24.5%	
		貸倒引当金	▲ 310	▲ 302	▲ 246	56	▲ 18.5%	64	▲ 20.6%	
		流動資産合計	266,637	279,383	282,076	2,693	1.0%	15,439	5.8%	
	固定資産	有形固定資産	建物及び構築物（純額）	62,813	68,008	79,439	11,431	16.8%	16,626	26.5%
			機械装置及び運搬具（純額）	42,750	42,557	42,783	226	0.5%	33	0.1%
			土地	29,955	29,424	27,509	▲ 1,915	▲ 6.5%	▲ 2,446	▲ 8.2%
			建設仮勘定	9,194	12,203	17,047	4,844	39.7%	7,853	85.4%
			その他（純額）	11,259	12,314	11,908	▲ 406	▲ 3.3%	649	5.8%
		有形固定資産合計	155,974	164,508	178,687	14,179	8.6%	22,713	14.6%	
		無形固定資産	のれん	350	224	124	▲ 100	▲ 44.6%	▲ 226	▲ 64.6%
			ソフトウェア	9,901	10,913	11,456	543	5.0%	1,555	15.7%
			その他	4,645	4,288	3,930	▲ 358	▲ 8.3%	▲ 715	▲ 15.4%
			無形固定資産合計	14,896	15,427	15,511	84	0.5%	615	4.1%
投資その他	投資有価証券		59,278	54,774	60,350	5,576	10.2%	1,072	1.8%	
長期貸付金	136	148	131	▲ 17	▲ 11.5%	▲ 5	▲ 3.7%			
差入保証金	6,396	6,807	6,594	▲ 213	▲ 3.1%	198	3.1%			
退職給付に係る資産	703	414	415	1	0.2%	▲ 288	▲ 41.0%			
繰延税金資産	11,006	12,683	8,238	▲ 4,445	▲ 35.0%	▲ 2,768	▲ 25.1%			
その他	2,275	2,405	2,243	▲ 162	▲ 6.7%	▲ 32	▲ 1.4%			
貸倒引当金	▲ 310	▲ 285	▲ 252	33	▲ 11.6%	58	▲ 18.7%			
投資その他の資産合計	79,486	76,946	77,721	775	1.0%	▲ 1,765	▲ 2.2%			
固定資産合計	250,357	256,882	271,920	15,038	5.9%	21,563	8.6%			
繰延資産				0		0				
資産 合 計	516,995	536,265	553,996	17,731	3.3%	37,001	7.2%			
負債・純資産の部	負債の部	流動負債	支払手形及び買掛金	73,153	75,765	76,404	639	0.8%	3,251	4.4%
			短期借入金	7,749	24,637	21,169	▲ 3,468	▲ 14.1%	13,420	173.2%
			コマーシャル・ペーパー	15,000	12,000	9,000	▲ 3,000	▲ 25.0%	▲ 6,000	▲ 40.0%
			未払金	13,620	14,283	17,828	3,545	24.8%	4,208	30.9%
			未払費用	26,485	26,745	28,711	1,966	7.4%	2,226	8.4%
			未払法人税等	2,474	3,830	5,637	1,807	47.2%	3,163	127.8%
			未払消費税等	3,112	3,169	2,194	▲ 975	▲ 30.8%	▲ 918	▲ 29.5%
			役員賞与引当金	167	205	218	13	6.3%	51	30.5%
			製品点検補修引当金	13	226	191	▲ 35	▲ 15.5%	178	1369.2%
			事業再編引当金	1,337	821	1,503	682	83.1%	166	12.4%
			環境対策引当金	964	57		▲ 57	▲ 100.0%	▲ 964	▲ 100.0%
			設備関係支払手形	49	3		▲ 3	▲ 100.0%	▲ 49	▲ 100.0%
		その他	12,110	14,742	17,247	2,505	17.0%	5,137	42.4%	
	流動負債合計	156,238	176,488	180,107	3,619	2.1%	23,869	15.3%		
	固定負債	長期借入金	23,150	3,963	3,786	▲ 177	▲ 4.5%	▲ 19,364	▲ 83.6%	
		退職給付に係る負債	54,275	67,746	61,545	▲ 6,201	▲ 9.2%	7,270	13.4%	
	その他	2,747	2,545	2,503	▲ 42	▲ 1.7%	▲ 244	▲ 8.9%		
	固定負債合計	80,174	74,255	67,835	▲ 6,420	▲ 8.6%	▲ 12,339	▲ 15.4%		
	負債 合 計	236,412	250,743	247,942	▲ 2,801	▲ 1.1%	11,530	4.9%		
	純資産の部	株主資本	資本金	35,579	35,579	35,579	0	0.0%	0	0.0%
資本剰余金			29,216	29,216	29,216	0	0.0%	0	0.0%	
利益剰余金			186,231	212,255	234,586	22,331	10.5%	48,355	26.0%	
自己株式			▲ 15,505	▲ 14,492	▲ 14,481	11	▲ 0.1%	1,024	▲ 6.6%	
株主資本合計			235,521	262,558	284,900	22,342	8.5%	49,379	21.0%	
その他の包括利益累計額		その他の有価証券評価差額金	16,578	13,006	17,085	4,079	31.4%	507	3.1%	
		為替換算調整勘定	18,929	13,726	5,697	▲ 8,029	▲ 58.5%	▲ 13,232	▲ 69.9%	
		退職給付に係る調整累計額	▲ 870	▲ 13,265	▲ 10,663	2,602	▲ 19.6%	▲ 9,793	1125.6%	
		その他の包括利益累計額	34,636	13,467	12,120	▲ 1,347	▲ 10.0%	▲ 22,516	▲ 65.0%	
		新株予約権	578	539	601	62	11.5%	23	4.0%	
非支配株主持分	9,845	8,957	8,432	▲ 525	▲ 5.9%	▲ 1,413	▲ 14.4%			
純資産 合 計	280,582	285,522	306,053	20,531	7.2%	25,471	9.1%			
負債・純資産合計	516,995	536,265	553,996	17,731	3.3%	37,001	7.2%			
受取手形割引高					0		0			
借入金		38,150	15,963	12,786	▲ 3,177	▲ 19.9%	▲ 25,364	▲ 66.5%		
有利子負債		38,150	15,963	12,786	▲ 3,177	▲ 19.9%	▲ 25,364	▲ 66.5%		

借入金: 長短借入金+社債
有利子負債: 借入金+リース債務

TOTO株式会社

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)
	H27/3期(A)	H28/3期(B)	H29/3期(C)				
グローバル住設事業	573,592	591,828	597,107	5,279	0.9%	23,515	4.1%
セラミック事業	10,499	10,647	13,088	2,441	22.9%	2,589	24.7%
環境建材事業	10,086	10,216	10,379	163	1.6%	293	2.9%
その他	303	312	313	1	0.3%	10	3.3%
内部売上消去等	▲ 49,974	▲ 45,116	▲ 47,069	▲ 1,953	4.3%	2,905	▲ 5.8%
売上高合計	544,509	567,889	573,819	5,930	1.0%	29,310	5.4%
売上原価	337,285	351,599	352,678	1,079	0.3%	15,393	4.6%
売上原価	337,285	351,599	352,678	1,079	0.3%	15,393	4.6%
売上総利益	207,223	216,290	221,140	4,850	2.2%	13,917	6.7%
発送費及び配達費	17,327	17,157	16,864	▲ 293	▲ 1.7%	▲ 463	▲ 2.7%
販売奨励金	3,794	4,536	4,214	▲ 322	▲ 7.1%	420	11.1%
広告宣伝費	12,609	12,357	12,126	▲ 231	▲ 1.9%	▲ 483	▲ 3.8%
給料・賞与及び手当金	55,069	54,663	56,161	1,498	2.7%	1,092	2.0%
役員賞与引当金繰入額	167	205	218	13	6.3%	51	30.5%
退職給付費用	2,810	3,325	3,482	157	4.7%	672	23.9%
福利費	9,565	9,533	9,762	229	2.4%	197	2.1%
貸倒引当金繰入額	▲ 5	▲ 7	▲ 28	▲ 21	300.0%	▲ 23	460.0%
減価償却費	4,326	4,820	5,143	323	6.7%	817	18.9%
賃借料	11,868	11,518	11,831	313	2.7%	▲ 37	▲ 0.3%
研究開発費	18,466	19,098	19,436	338	1.8%	970	5.3%
その他	33,800	32,947	33,360	413	1.3%	▲ 440	▲ 1.3%
販売費及び一般管理費	169,796	170,152	172,569	2,417	1.4%	2,773	1.6%
営業利益	37,426	46,137	48,571	2,434	5.3%	11,145	29.8%
受取利息	1,914	1,796	1,443	▲ 353	▲ 19.7%	▲ 471	▲ 24.6%
受取配当金	942	1,086	1,226	140	12.9%	284	30.1%
持分法による投資利益	1,133	1,087	659	▲ 428	▲ 39.4%	▲ 474	▲ 41.8%
為替差益	1,081		244	244		▲ 837	▲ 77.4%
その他	1,596	1,498	953	▲ 545	▲ 36.4%	▲ 643	▲ 40.3%
営業外収益	6,667	5,469	4,526	▲ 943	▲ 17.2%	▲ 2,141	▲ 32.1%
支払利息	132	120	78	▲ 42	▲ 35.0%	▲ 54	▲ 40.9%
売上割引	1,214	1,265	1,296	31	2.5%	82	6.8%
固定資産除却損	1,992	871	1,279	408	46.8%	▲ 713	▲ 35.8%
支払手数料		686		▲ 686	▲ 100.0%	0	
為替差損		866		▲ 866	▲ 100.0%	0	
その他	1,092	1,032	1,061	29	2.8%	▲ 31	▲ 2.8%
営業外費用	4,431	4,842	3,716	▲ 1,126	▲ 23.3%	▲ 715	▲ 16.1%
経常利益	39,662	46,764	49,381	2,617	5.6%	9,719	24.5%
土地等売却益	753	3,852	278	▲ 3,574	▲ 92.8%	▲ 475	▲ 63.1%
投資有価証券売却益	94	65	170	105	161.5%	76	80.9%
会員権売却益	0	0	10	10		10	
受取補償金	175	933	273	▲ 660	▲ 70.7%	98	56.0%
補助金収入		880		▲ 880	▲ 100.0%	0	
持分変動利益		239		▲ 239	▲ 100.0%	0	
特別利益	1,023	5,971	733	▲ 5,238	▲ 87.7%	▲ 290	▲ 28.3%
土地等売却損	8	1		▲ 1	▲ 100.0%	▲ 8	▲ 100.0%
投資有価証券売却損			0	0		0	
会員権売却損	0	0		0		0	
有価証券評価損	38	208	56	▲ 152	▲ 73.1%	18	47.4%
会員権評価損	13	4	6	2	50.0%	▲ 7	▲ 53.8%
減損損失	56	313	222	▲ 91	▲ 29.1%	166	296.4%
製品点検補修損失		233		▲ 233	▲ 100.0%	0	
事業再編費用	929	687	1,084	397	57.8%	155	16.7%
環境対策費	150			0		▲ 150	▲ 100.0%
特別損失	1,196	1,447	1,369	▲ 78	▲ 5.4%	173	14.5%
税金等調整前当期純利益	39,489	51,288	48,745	▲ 2,543	▲ 5.0%	9,256	23.4%
法人税、住民税及び事業税	9,138	9,579	12,560	2,981	31.1%	3,422	37.4%
法人税等調整額 他	4,269	5,312	1,412	▲ 3,900	▲ 73.4%	▲ 2,857	▲ 66.9%
少数株主損益調整前当期純利益	26,081	36,395	34,772	▲ 1,623	▲ 4.5%	8,691	33.3%
少数株主利益	1,267	672	932	260	38.7%	▲ 335	▲ 26.4%
当期純利益	24,813	35,723	33,839	▲ 1,884	▲ 5.3%	9,026	36.4%
期末従業員数	26,842	28,148	30,334	2,186	7.8%	3,492	13.0%
加工高	207,224	216,290	221,141	4,851	2.2%	13,917	6.7%

比較包括利益計算書(連結)

少数株主損益調整前当期純利益	26,081	36,395	34,772	▲ 1,623	▲ 4.5%	8,691	33.3%
その他の有価証券評価差額金	8,803	▲ 3,571	4,052	7,623	▲ 213.5%	▲ 4,751	▲ 54.0%
為替換算調整勘定	12,025	▲ 5,447	▲ 8,490	▲ 3,043	55.9%	▲ 20,515	▲ 170.6%
退職給付に係る調整額	5,764	▲ 12,203	2,634	14,837	▲ 121.6%	▲ 3,130	▲ 54.3%
持分法適用会社に対する持分相当額	539	▲ 574	▲ 135	439	▲ 76.5%	▲ 674	▲ 125.0%
その他の包括利益合計	27,134	▲ 21,797	▲ 1,938	19,859	▲ 91.1%	▲ 29,072	▲ 107.1%
包括利益	53,215	14,598	32,833	18,235	124.9%	▲ 20,382	▲ 38.3%
(内訳)				0		0	
親会社株式に係る包括利益	50,990	14,553	32,492	17,939	123.3%	▲ 18,498	▲ 36.3%
少数株主に係る包括利益	2,224	44	341	297	675.0%	▲ 1,883	▲ 84.7%

販管人件費	67,611	67,726	69,623
設備関連費(固定経費)	21,226	21,294	21,823
業務活動費(調整可能経費)	80,959	81,133	81,123

TOTO株式会社

株主資本等変動計算書(連結)

単位: 百万円

		金額		
		H27/3期(A)	H28/3期(B)	H29/3期(C)
株主資本				
資本金				
	当期期首残高	35,579	35,579	35,579
	当期変動額			
	当期末残高	35,579	35,579	35,579
資本剰余金				
	当期期首残高	29,216	29,216	29,216
	自己株式の処分			
	自己株式の消却			
	新株の発行			
	当期末残高	29,216	29,216	29,216
利益剰余金				
	当期期首残高	170,200	186,231	212,255
	剰余金の配当	△ 8,737	△ 9,650	△ 11,501
	当期純利益	24,813	35,723	33,839
	自己株式の取得			
	自己株式の処分	△ 45	△ 48	△ 7
	当期末残高	186,231	212,255	22,330
自己株式				
	当期期首残高	△ 15,858	△ 15,505	△ 14,492
	自己株式の処分	398	1,084	24
	自己株式の消却			
	自己株式の取得	△ 45	△ 71	△ 13
	関係会社所有の親会社株式の持分変動			
	当期末残高	△ 15,505	△ 14,492	△ 14,481
株主資本合計				
	当期期首残高	219,137	235,521	262,558
	当期変動額合計	16,383	27,037	22,341
	当期末残高	235,521	262,558	284,900
その他の包括利益累計額				
その他の有価証券評価差額金				
	当期首残高	7,774	16,578	13,006
	株主資本以外の項目の当期変動額	8,803	△ 3,571	4,079
	当期末残高	16,578	13,006	17,085
為替換算調整勘定				
	当期首残高	7,321	18,929	13,726
	株主資本以外の項目の当期変動額	11,608	△ 5,203	△ 8,028
	当期末残高	18,929	13,726	5,697
退職給付に係る調整累計額				
	当期首残高	△ 6,635	△ 870	△ 13,265
	株主資本以外の項目の当期変動額	5,764	△ 12,394	2,601
	当期末残高	△ 870	△ 13,265	△ 10,663
その他の包括利益累計額合計				
	当期首残高	8,459	34,636	13,467
	当期変動額合計	26,177	△ 21,169	△ 1,346
	当期末残高	34,636	13,467	12,120
少数株主持分				
	当期首残高	8,206	9,845	8,957
	株主資本以外の項目の当期変動額	1,639	△ 888	△ 524
	当期末残高	9,845	8,957	8,432
純資産合計				
	当期首残高	236,386	280,582	285,522
	当期変動額合計	44,195	4,940	20,531
	当期末残高	280,582	285,522	306,053

TOTO株式会社

比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:百万円

区分	金 額		
	H27/3期(A)	H28/3期(B)	H29/3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	39,489	51,288	48,745
減価償却費	17,227	18,397	19,209
減損損失	56	313	222
有価証券評価損益(△は益)	38	208	56
会員権評価損	13	4	6
貸倒引当金の増減額(△は減少)	33	▲ 28	▲ 81
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	▲ 118	38	12
製品点検補修引当金の増減額(△は減少)	▲ 18	212	▲ 34
事業再編引当金の増減額(△は減少)	281	▲ 516	682
環境対策引当金の増減額(△は減少)	20	▲ 907	▲ 57
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	▲ 4,144	▲ 3,661	▲ 2,319
受取利息及び受取配当金	▲ 2,856	▲ 2,883	▲ 2,669
支払利息	132	120	78
投資有価証券売却損益(△は益)	▲ 94	▲ 65	▲ 170
会員権売却損益(△は益)	0	0	▲ 10
土地売却損益(△は益)	▲ 745	▲ 3,850	▲ 278
固定資産除却損	1,992	871	1,279
受取補償金	▲ 175	▲ 933	▲ 273
補助金収入	—	▲ 880	—
持分変動損益(△は益)	—	▲ 239	—
売上債権の増減額(△は増加)	8,972	▲ 3,577	965
たな卸資産の増減額(△は増加)	▲ 10,053	▲ 115	499
仕入債務の増減額(△は減少)	▲ 643	3,072	1,154
未払金の増減額(△は減少)	▲ 1,527	▲ 140	▲ 21
未払費用の増減額(△は減少)	▲ 1,086	446	2,329
その他	▲ 4,034	4,421	1,997
小計	42,759	61,595	71,322
利息及び配当金の受取額	3,322	3,382	3,158
利息の支払額	▲ 123	▲ 127	▲ 78
補償金の受取額	175	933	273
法人税等の支払額	▲ 11,419	▲ 7,089	▲ 10,937
営業活動によるキャッシュ・フロー	34,713	58,695	63,738
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期預金の預入による支出	▲ 4,651	▲ 6,514	▲ 9,328
定期預金の払戻による収入	3,328	4,222	6,625
短期貸付金の増減額(△は増加)	0	0	0
有形固定資産の取得による支出	▲ 25,534	▲ 27,320	▲ 32,023
有形固定資産の売却による収入	1,163	4,283	2,162
無形固定資産の取得による支出	▲ 4,872	▲ 3,920	▲ 3,470
無形固定資産の売却による収入	0		▲ 319
有価証券及び投資有価証券の取得による支出	▲ 75	▲ 1,069	314
有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入	327	397	▲ 2
長期貸付けによる支出	▲ 10		
長期貸付金の回収による収入	24	23	13
補助金の受取額		880	
その他	259	▲ 936	84
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 30,040	▲ 29,952	▲ 35,944
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(△は減少)			16,600
コマーシャル・ペーパーの発行による収入	36,000	34,000	9,000
コマーシャル・ペーパーの償還による支出	▲ 36,000	▲ 37,000	▲ 12,000
長期借入れによる収入	570	1,071	
長期借入金の返済による支出	▲ 2,802	▲ 3,347	▲ 20,097
配当金の支払額	▲ 8,737	▲ 9,650	▲ 11,501
自己株式の取得による支出	▲ 45	▲ 71	▲ 13
非支配株主からの払込みによる収入	249		
その他	▲ 627	▲ 55	▲ 940
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 11,393	▲ 15,053	▲ 18,953
現金及び現金同等物に係る換算差額	6,029	▲ 2,782	▲ 4,545
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	▲ 690	10,905	4,294
現金及び現金同等物の期首残高	83,874	83,183	94,089
現金及び現金同等物の期末残高	83,183	94,089	98,384

TOTO株式会社

SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		H27/3期(A)		H28/3期(B)		H29/3期(C)	
売上高	(百万円)	544,509		567,889		573,819	
支払利息	(百万円)	132		120		78	
税引前当期利益	(百万円)	39,489		51,288		48,745	
棚卸資産	(百万円)	65,442		64,425		62,392	
留保利益	(百万円)	186,231		212,255		234,586	
総資本	(百万円)	516,995		536,265		553,996	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{186,231}{516,995} \times 100$	36.02	$\frac{199,243}{526,630} \times 100$	37.83	$\frac{223,421}{545,131} \times 100$	40.98
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{39,489}{516,995} \times 100$	7.64	$\frac{51,288}{526,630} \times 100$	9.74	$\frac{48,745}{545,131} \times 100$	8.94
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{65,442}{544,509} \times 12$	1.44	$\frac{64,934}{567,889} \times 12$	1.37	$\frac{63,409}{573,819} \times 12$	1.33
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{132}{544,509} \times 100$	0.02	$\frac{120}{567,889} \times 100$	0.02	$\frac{78}{573,819} \times 100$	0.01
SAF値			1.18987		1.26969		1.28418
格付			A		A		A

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

TOTO株式会社

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	
		H27/3期(A)		H28/3期(B)		H29/3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)	(%)	$\frac{24,813}{516,995} \times 100$	4.80	$\frac{35,723}{536,265} \times 100$	6.66	$\frac{33,839}{553,996} \times 100$	6.11		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)	$\frac{24,813}{280,582} \times 100$	8.84	$\frac{35,723}{285,522} \times 100$	12.51	$\frac{33,839}{306,053} \times 100$	11.06		
(2) 売上高利益率分析									
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)	$\frac{207,223}{544,509} \times 100$	38.06	$\frac{216,290}{567,889} \times 100$	38.09	$\frac{221,140}{573,819} \times 100$	38.54		
B. 売上高対営業利益率	(%)	$\frac{37,426}{544,509} \times 100$	6.87	$\frac{46,137}{567,889} \times 100$	8.12	$\frac{48,571}{573,819} \times 100$	8.46		
C. 売上高対経常利益率	(%)	$\frac{39,662}{544,509} \times 100$	7.28	$\frac{46,764}{567,889} \times 100$	8.23	$\frac{49,381}{573,819} \times 100$	8.61		
D. 売上高対当期純利益率	(%)	$\frac{24,813}{544,509} \times 100$	4.56	$\frac{35,723}{567,889} \times 100$	6.29	$\frac{33,839}{573,819} \times 100$	5.90		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)	$\frac{169,796}{544,509} \times 100$	31.18	$\frac{170,152}{567,889} \times 100$	29.96	$\frac{172,569}{573,819} \times 100$	30.07		
(3) 損益分岐点分析									
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(百万円)	$\frac{169,796}{38.1\%}$	446,162	$\frac{170,152}{38.1\%}$	446,749	$\frac{172,569}{38.5\%}$	447,784		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)	$\frac{446,162}{544,509} \times 100$	18.06	$\frac{446,749}{567,889} \times 100$	21.33	$\frac{447,784}{573,819} \times 100$	21.96		
(4) 回転率・回転期間分析									
A. 総資本回転率	(回)	$\frac{544,509}{516,995}$	1.05	$\frac{567,889}{536,265}$	1.06	$\frac{573,819}{553,996}$	1.04		
B. 固定資産回転率	(回)	$\frac{544,509}{250,357}$	2.17	$\frac{567,889}{256,882}$	2.21	$\frac{573,819}{271,920}$	2.11		
C. 売上債権回転期間	(日)	$\frac{94,482}{544,509} \times 365$	63.33	$\frac{97,689}{567,889} \times 365$	62.79	$\frac{96,097}{573,819} \times 365$	61.13		
D. 棚卸資産回転期間	(日)	$\frac{65,442}{544,509} \times 365$	43.87	$\frac{64,425}{567,889} \times 365$	41.41	$\frac{62,392}{573,819} \times 365$	39.69		
E. 買入債務回転期間	(日)	$\frac{73,153}{544,509} \times 365$	49.04	$\frac{75,765}{567,889} \times 365$	48.70	$\frac{76,404}{573,819} \times 365$	48.60		
(5) 生産性分析									
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)	$\frac{544,509}{26,842}$	20,286	$\frac{567,889}{28,148}$	20,175	$\frac{573,819}{30,334}$	18,917		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)	$\frac{24,813}{26,842}$	924	$\frac{35,723}{26,842}$	1,331	$\frac{33,839}{30,334}$	1,116		
(6) 短期支払能力分析									
A. 流動比率	(%)	$\frac{266,637}{156,238} \times 100$	170.66	$\frac{279,383}{176,488} \times 100$	158.30	$\frac{282,076}{180,107} \times 100$	156.62		
B. 当座比率	(%)	$\frac{169,453}{156,238} \times 100$	108.46	$\frac{183,372}{176,488} \times 100$	103.90	$\frac{190,077}{180,107} \times 100$	105.54		
(7) 資本の安定性分析									
A. 自己資本比率	(%)	$\frac{270,159}{516,995} \times 100$	52.26	$\frac{276,026}{536,265} \times 100$	51.47	$\frac{297,020}{553,996} \times 100$	53.61		
B. 負債比率	(%)	$\frac{236,412}{280,582} \times 100$	84.26	$\frac{250,743}{285,522} \times 100$	87.82	$\frac{247,942}{306,053} \times 100$	81.01		
(8) 調達と運用の適合性分析									
A. 固定長期適合率	(%)	$\frac{250,357}{360,756} \times 100$	69.40	$\frac{256,882}{359,777} \times 100$	71.40	$\frac{271,920}{373,888} \times 100$	72.73		
B. 固定比率	(%)	$\frac{250,357}{280,582} \times 100$	89.23	$\frac{256,882}{285,522} \times 100$	89.97	$\frac{271,920}{306,053} \times 100$	88.85		
(9) 成長性分析									
A. 売上高成長率	(%)			$\frac{23,380}{544,509} \times 100$	4.29	$\frac{5,930}{567,889} \times 100$	1.04		
B. 経常利益成長率	(%)			$\frac{7,102}{39,662} \times 100$	17.91	$\frac{2,617}{46,764} \times 100$	5.60		
C. 販売管理費増減率	(%)			$\frac{356}{169,796} \times 100$	0.21	$\frac{2,417}{170,152} \times 100$	1.42		
D. 従業員数増減率	(%)			$\frac{1,306}{26,842} \times 100$	4.87	$\frac{2,186}{28,148} \times 100$	7.77		
E. 資産増加率	(%)			$\frac{19,270}{516,995} \times 100$	3.73	$\frac{17,731}{553,996} \times 100$	3.20		
(10) 付加価値分析									
A. 加工高比率	(%)	$\frac{207,224}{544,509} \times 100$	38.06	$\frac{216,290}{567,889} \times 100$	38.09	$\frac{221,141}{573,819} \times 100$	38.54		
B. 労働分配率	(%)	$\frac{67,611}{207,224} \times 100$	32.63	$\frac{67,726}{216,290} \times 100$	31.31	$\frac{69,623}{221,141} \times 100$	31.48		
C. 資本生産性	(%)	$\frac{207,224}{516,995} \times 100$	40.08	$\frac{216,290}{536,265} \times 100$	40.33	$\frac{221,141}{553,996} \times 100$	39.92		
D. 付加価値生産性	(千円)	$\frac{207,224}{26,842}$	7,720	$\frac{216,290}{28,148}$	7,684	$\frac{221,141}{30,334}$	7,290		
(11) その他									
A. 借入金依存度	(%)	$\frac{38,150}{516,995} \times 100$	7.38	$\frac{15,963}{536,265} \times 100$	2.98	$\frac{12,786}{553,996} \times 100$	2.31		