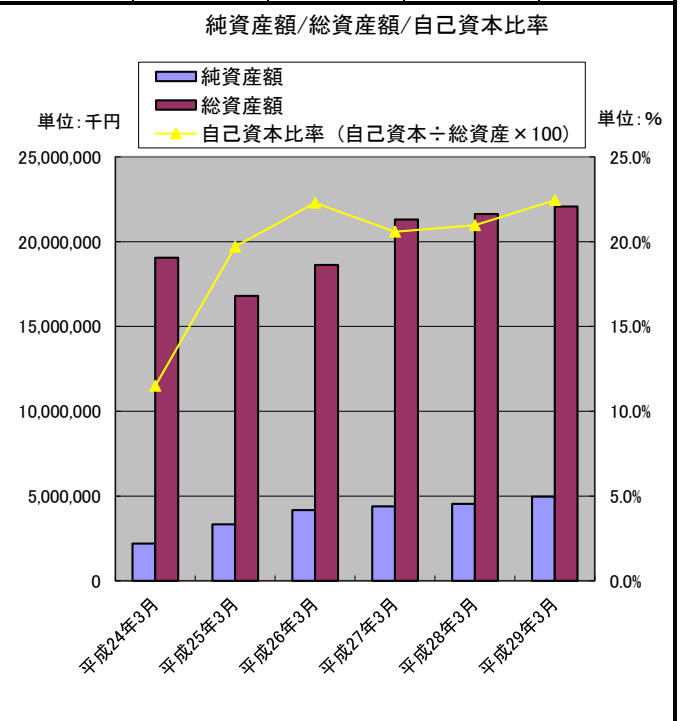
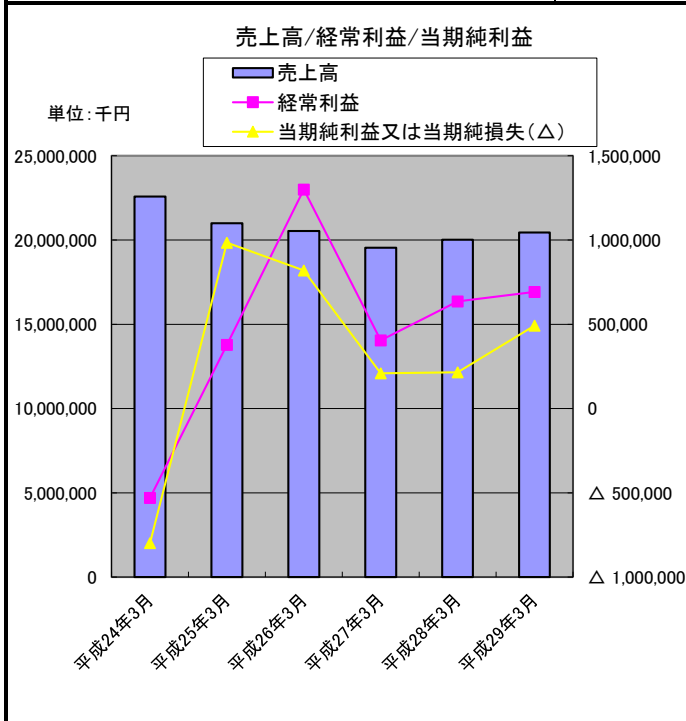


TAC(株)

主要な経営指標等の推移(連結)

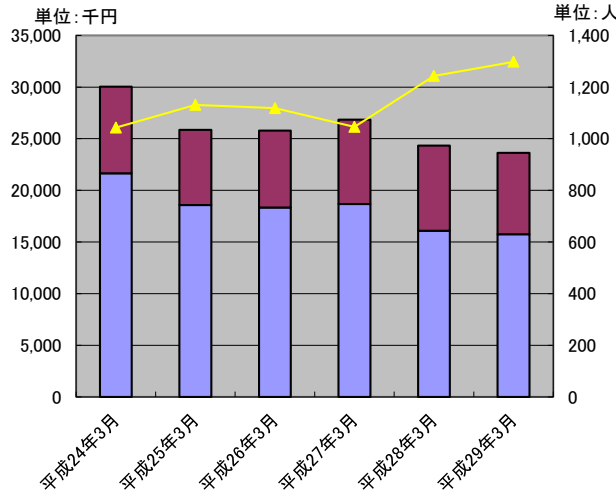
回次	第29期	第30期	第31期	第32期	第33期	第34期
決算年月	平成24年3月	平成25年3月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月
売上高 (千円)	22,578,332	20,999,157	20,526,880	19,537,453	20,007,234	20,440,094
営業利益 (千円)	△ 606,918	136,876	1,034,436	140,552	605,849	713,149
売上高営業利益率 (%)	-2.69%	0.65%	5.04%	0.72%	3.03%	3.49%
経常利益 (千円)	△ 530,779	377,521	1,299,612	404,231	635,271	692,494
売上高経常利益率 (%)	-2.35%	1.80%	6.33%	2.07%	3.18%	3.39%
当期純利益又は当期純損失(△) (千円)	△ 798,700	984,131	819,789	209,682	214,911	491,616
売上高当期純利益率 (%)	-3.54%	4.69%	3.99%	1.07%	1.07%	2.41%
親会社株主に帰属する当期純利益 (千円)	△ 799,131	977,940	816,731	208,037	213,472	490,112
包括利益 (千円)	△ 840,634	1,126,143	748,253	251,319	190,637	474,988
資本金 *	940,200	940,200	940,200	940,200	940,200	940,200
発行済株式総数 *	18,504	18,504	18,504	18,504	18,504	18,504
純資産額 (千円)	2,199,726	3,327,470	4,167,878	4,387,499	4,540,540	4,959,300
総資産額 (千円)	19,061,620	16,808,639	18,631,326	21,304,945	21,632,475	22,069,442
1株当たり純資産額 (円)	120.17	181.59	224.46	236.95	245.17	267.76
1株当たり当期純利益 (円)	△ 43.82	53.63	44.68	11.24	11.54	26.49
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) (%)	11.5%	19.7%	22.3%	20.6%	21.0%	22.5%
自己資本利益率 (当期純利益÷自己資本×100) (%)	-29.6%	35.5%	21.9%	4.9%	4.8%	10.3%
株価収益率(PER) (倍)	△ 4.3	3.4	7.0	19.3	17.5	8.4
配当性向 *	-	-	2.4	8.6	29.7	21.2
営業活動によるキャッシュ・フロー (千円)	△ 59,921	3,301,120	1,329,486	△ 603,409	1,135,244	331,424
投資活動によるキャッシュ・フロー (千円)	△ 575,073	1,393,156	149,072	△ 2,611,604	△ 197,492	△ 556,835
財務活動によるキャッシュ・フロー (千円)	△ 685,384	△ 2,637,110	898,682	3,298,099	△ 397,050	△ 31,008
現金及び現金同等物の期末残高 (千円)	1,767,404	3,839,797	6,216,875	6,313,110	6,845,069	6,584,005
従業員数 (名)	866	743	734	747	644	630
(臨時従業員外数) (名)	336	291	297	327	329	315
ROA 総資本当期純利益率 (%)	△ 4.19	5.85	4.40	0.98	0.99	2.23
売上高経常利益率 (%)	△ 2.35	1.80	6.33	2.07	3.18	3.39
売上高当期純利益率 (%)	△ 3.54	4.69	3.99	1.07	1.07	2.41
総資本回転率 (回)	1.18	1.25	1.10	0.92	0.92	0.93
売上高成長率(対基準比率)	100	93	91	87	89	91
経常利益成長率(対基準比率)	100	△ 71	△ 245	△ 76	△ 120	△ 130
総資本成長率(対基準比率)	100	88	98	112	113	116
従業員一人当たり売上高 (千円)	26,072	28,263	27,966	26,155	31,067	32,445
キャッシュ・フロー パターン	8	2	1	7	4	4
SAF2002モデルによる格付け				BB	BB	BB



TAC(株)

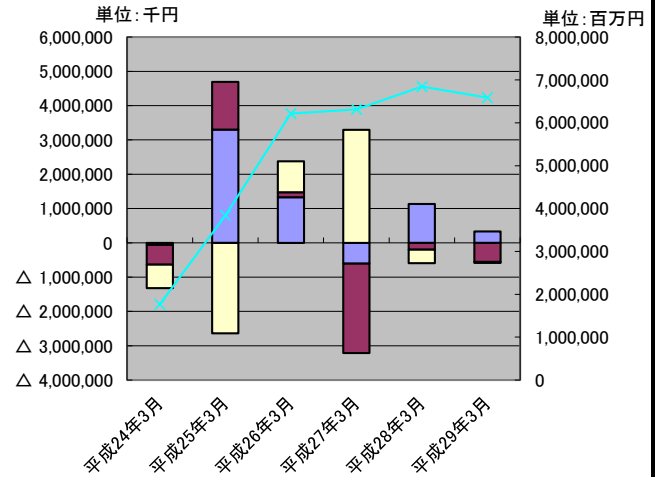
従業員数と一人当たり売上高

■従業員数 ■(臨時従業員外数) ▲従業員一人当たり売上高



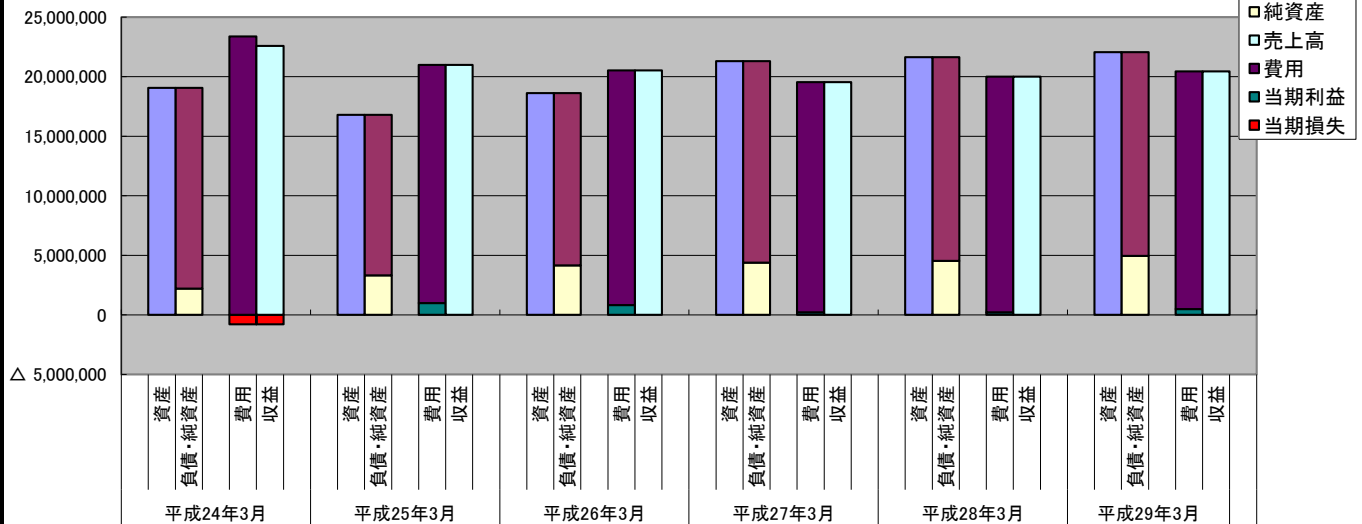
キャッシュ・フロー

■財務活動によるキャッシュ・フロー ■投資活動によるキャッシュ・フロー ■営業活動によるキャッシュ・フロー ▲現金及び現金同等物の期末残高



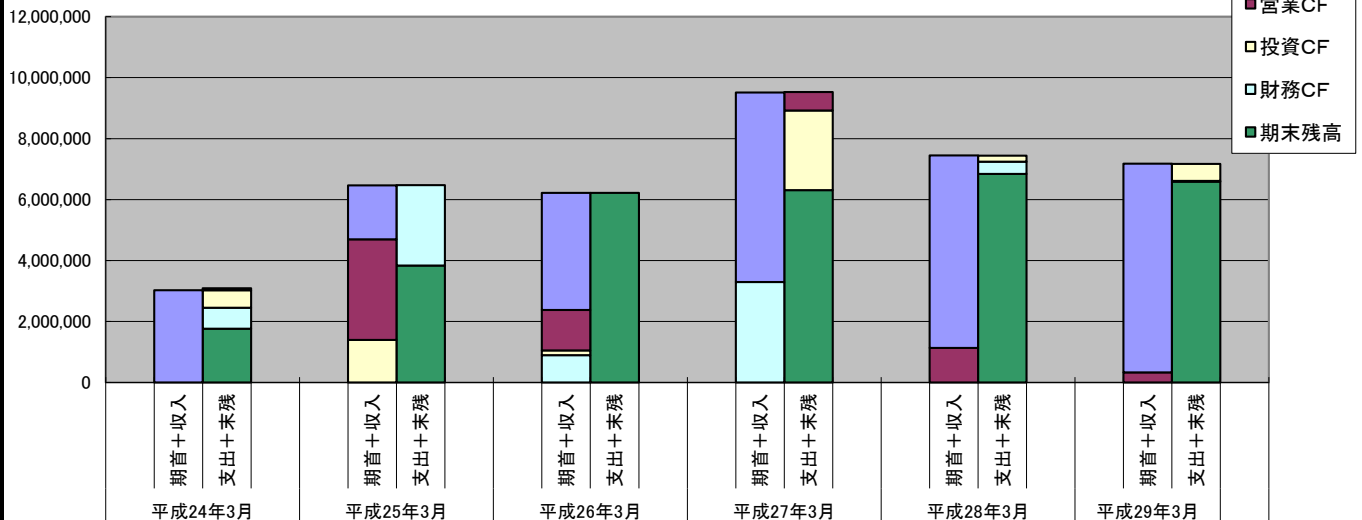
資産構造 & 収益構造

単位: 千円



キャッシュ・フロー構造

単位: 千円



TAC(株)

比較貸借対照表(連結)

単位:千円

科 目		金 額						増減額	増減率	増減額	増減率		
		H24/29期	H25/30期	H26/31期	H27/32期(A)	H28/33期(B)	H29/34期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)		
資 産	流 動 資 産	現金及び預金	1,726,006	3,889,167	6,163,936	6,455,688	6,989,597	6,542,716	▲ 446,881	▲6.4%	87,028	1.3%	
		受取手形及び売掛金	2,360,135	2,777,057	2,975,078	2,849,948	3,053,788	3,447,710	393,922	12.9%	597,762	21.0%	
		有価証券	189,870	80,968	166,113	87,773	185,834	65,750	▲ 120,084	▲64.6%	▲ 22,023	▲25.1%	
		商品及び製品	647,803	657,682	282,862	271,734	223,419	275,209	51,790	23.2%	3,475	1.3%	
		仕掛品	7,781	12,684	12,399	451	62,233	33,028	▲ 29,205	▲46.9%	32,577	7223.3%	
		原材料及び貯蔵品	335,480	342,463	333,956	323,838	300,489	322,579	22,090	7.4%	▲ 1,259	▲0.4%	
		繰延税金資産	710,955	352,912	390,813	328,687	331,391	357,378	25,987	7.8%	28,691	8.7%	
		その他	3,455,177	812,395	772,836	941,074	813,801	1,068,857	255,056	31.3%	127,783	13.6%	
		貸倒引当金	▲ 3,852	▲ 4,494	▲ 3,146	▲ 2,863	▲ 3,001	▲ 3,530	▲ 529	17.6%	▲ 667	23.3%	
		流動資産合計	9,429,356	8,920,836	11,094,852	11,256,334	11,957,553	12,109,700	152,147	1.3%	853,366	7.6%	
	固 定 資 産	有 形 固 定 資 産	建物及び構築物(純額)	988,612	1,036,006	876,550	1,901,681	1,825,658	1,768,597	▲ 57,061	▲3.1%	▲ 133,084	▲7.0%
			機械装置及び運搬具(純額)	26,073	17,734	14,591	31,936	21,127	13,324	▲ 7,803	▲36.9%	▲ 18,612	▲58.3%
			工具、器具及び部品(純額)	243,467	162,165	109,462	78,710	54,501	75,842	21,341	39.2%	▲ 2,868	▲3.6%
			リース資産	24,678	16,991	25,375	44,028	34,902	13,361	▲ 21,541	▲61.7%	▲ 30,667	▲69.7%
			土地	410,376	410,376	410,376	2,744,159	2,744,159	2,744,159	0	0.0%	0	0.0%
			その他	0	0	1,077	0	0	0	0		0	
		有形固定資産合計	1,693,208	1,643,275	1,437,433	4,800,514	4,680,349	4,615,285	▲ 65,064	▲1.4%	▲ 185,229	▲3.9%	
		無 形 固 定 資 産	のれん	54,830	0	0	139,095	0	0	0		▲ 139,095	▲100.0%
			その他	181,601	230,997	264,855	255,901	259,613	266,484	6,871	0	10,583	0
			無形固定資産合計	236,431	230,997	264,855	394,996	259,613	266,484	6,871	2.6%	▲ 128,512	▲32.5%
投 資 そ の 他	投資有価証券		1,119,150	1,593,305	1,318,131	444,805	651,793	1,046,667	394,874	60.6%	601,862	135.3%	
	関係会社出資金	21,413	21,413	21,413	33,651	33,072	33,634	562	1.7%	▲ 17	▲0.1%		
	繰延税金資産	282,903	0	0	0	0	0	0		0			
	その他	6,316,874	4,434,030	4,525,618	4,437,303	4,135,314	4,043,765	▲ 91,549	▲2.2%	▲ 393,538	▲8.9%		
	貸倒引当金	▲ 37,719	▲ 35,219	▲ 30,979	▲ 62,662	▲ 85,222	▲ 46,097	39,125	▲45.9%	16,565	▲26.4%		
投資その他の資産合計	7,702,623	6,013,530	5,834,185	4,853,099	4,734,959	5,077,970	343,011	7.2%	224,871	4.6%			
固定資産合計	9,632,263	7,887,803	7,536,474	10,048,610	9,674,921	9,959,741	284,820	2.9%	▲ 88,869	▲0.9%			
資 産 合 計	19,061,620	16,808,639	18,631,326	21,304,945	21,632,475	22,069,442	436,967	2.0%	764,497	3.6%			
負 債 の 部	流 動 負 債	支払手形及び買掛金	431,366	488,497	492,511	476,934	452,763	450,866	▲ 1,897	▲0.4%	▲ 26,068	▲5.5%	
		短期借入金	3,360,000	1,800,000	1,025,000	1,000,000	700,000	800,000	100,000	14.3%	▲ 200,000	▲20.0%	
		1年内返済予定の長期借入金	1,063,556	783,186	1,047,556	1,626,546	1,504,680	1,812,252	307,572	20.4%	185,706	11.4%	
		未払法人税等	23,030	167,030	437,289	32,518	260,157	242,190	▲ 17,967	▲6.9%	209,672	644.8%	
		前受金	7,204,533	6,621,514	6,515,502	5,938,577	6,056,417	6,262,681	206,264	3.4%	324,104	5.5%	
		賞与引当金	74,823	62,621	50,435	76,290	73,848	74,021	173	0.2%	▲ 2,269	▲3.0%	
		返品調整引当金	371,861	384,765	344,472	365,120	368,248	353,500	▲ 14,748	▲4.0%	▲ 11,620	▲3.2%	
		その他	1,887,458	1,352,408	1,413,441	1,439,313	1,567,238	1,389,826	▲ 177,412	▲11.3%	▲ 49,487	▲3.4%	
		流動負債合計	14,416,630	11,660,025	11,326,209	10,955,300	10,983,353	11,385,340	401,987	3.7%	430,040	3.9%	
		固 定 負 債	長期借入金	1,772,888	989,702	2,328,146	5,193,100	5,276,590	4,916,384	▲ 360,206	▲6.8%	▲ 276,716	▲5.3%
	繰延税金負債		0	74,493	39,986	30,193	33,183	20,786	▲ 12,397	▲37.4%	▲ 9,407	▲31.2%	
	その他		672,374	756,947	769,104	738,850	798,805	787,629	▲ 11,176	▲1.4%	48,779	6.6%	
	固定負債合計		2,445,263	1,821,144	3,137,238	5,962,144	6,108,580	5,724,801	▲ 383,779	▲6.3%	▲ 237,343	▲4.0%	
	負 債 合 計	16,861,893	13,481,169	14,463,448	16,917,445	17,091,934	17,110,141	18,207	0.1%	192,696	1.1%		
	純 資 産 の 部	株 主 資 本	資本金	940,200	940,200	940,200	940,200	940,200	940,200	0	0.0%	0	0.0%
			資本剰余金	790,547	790,547	790,547	790,547	790,547	790,547	0	0.0%	0	0.0%
			利益剰余金	631,015	1,608,956	2,422,455	2,611,988	2,788,452	3,223,053	434,601	15.6%	611,065	23.4%
			自己株式	▲ 100,133	▲ 100,133	▲ 25	▲ 25	▲ 25	▲ 25	0	0.0%	0	0.0%
			株主資本合計	2,261,629	3,239,570	4,153,177	4,342,710	4,519,175	4,953,775	434,600	9.6%	611,065	14.1%
		そ の 他	その他有価証券評価差額金	▲ 73,776	60,580	▲ 17,379	11,657	▲ 3,426	▲ 13,837	▲ 10,411	303.9%	▲ 25,494	▲218.7%
為替換算調整勘定			3,440	11,095	17,518	30,119	20,928	14,712	▲ 6,216	▲29.7%	▲ 15,407	▲51.2%	
その他の包括利益累計額			▲ 70,335	71,676	139	41,776	17,502	874	▲ 16,628	▲95.0%	▲ 40,902	▲97.9%	
新株予約権			0	0	0	0	0	0	0		0		
非支配株主持分(少数株主持分)			8,432	16,223	14,561	3,012	3,863	4,650	787	20.4%	1,638	54.4%	
純 資 産 合 計	2,199,726	3,327,470	4,167,878	4,387,499	4,540,540	4,959,300	418,760	9.2%	571,801	13.0%			
負債・純資産合計	19,061,620	16,808,639	18,631,326	21,304,945	21,632,475	22,069,442	436,967	2.0%	764,497	3.6%			

TAC(株)

比較損益計算書(連結)

単位:千円

科 目	金 額						増減額	増減率	増減額	増減率
	H24/29期	H25/30期	H26/31期	H27/32期(A)	H28/33期(B)	H29/34期(C)	(C-B)	(C/B-1)	(C-A)	(C/A-1)
売上高合計	22,578,332	20,999,157	20,526,880	19,537,453	20,007,234	20,440,094	432,860	2.2%	902,641	4.6%
売上原価	14,599,918	13,252,819	12,466,836	12,125,088	12,120,196	12,295,334	175,138	1.4%	170,246	1.4%
返品調整引当金戻入額	346,567	371,861	384,765	344,472	365,120	368,248	3,128	0.9%	23,776	6.9%
返品調整引当金繰入額	371,861	384,765	344,472	365,120	368,248	353,500	▲ 14,748	▲ 4.0%	▲ 11,620	▲ 3.2%
売上総利益	7,953,120	7,733,433	8,100,337	7,391,717	7,883,910	8,159,507	275,597	3.5%	767,790	10.4%
販売費及び一般管理費	1,156,195	980,344	922,702	930,208	978,809	1,054,915	76,106	7.8%	124,707	13.4%
業務委託費	526,228	443,717	437,547	461,909	458,345	473,344	14,999	3.3%	11,435	2.5%
運賃通信費	476,472	448,026	373,028	379,388	404,282	424,186	19,904	4.9%	44,798	11.8%
給与及び賞金	3,814,168	3,386,356	3,207,633	3,224,745	3,290,466	3,356,461	65,995	2.0%	131,716	4.1%
賞与引当金繰入額	73,821	61,544	49,700	67,654	62,205	65,261	3,056	4.9%	▲ 2,393	▲ 3.5%
貸倒引当金繰入額	0	0	0	0	22,698	▲ 38,596	▲ 61,294	▲ 270.0%	▲ 38,596	
減価償却費	155,109	122,661	99,302	91,864	108,598	110,752	2,154	2.0%	18,888	20.6%
賃借料	1,044,954	1,001,401	931,739	878,578	720,863	708,805	▲ 12,058	▲ 1.7%	▲ 169,773	▲ 19.3%
その他	1,313,092	1,152,508	1,044,250	1,216,819	1,231,794	1,291,230	59,436	4.8%	74,411	6.1%
販売費及び一般管理費	8,560,039	7,596,557	7,065,901	7,251,165	7,278,060	7,446,358	168,298	2.3%	195,193	2.7%
営業利益	▲ 606,918	136,876	1,034,436	140,552	605,849	713,149	107,300	17.7%	572,597	407.4%
営業外収益	11,727	1,817	3,939	5,835	13,387	19,554	6,167	46.1%	13,719	235.1%
受取利息	35	70	70	70	72	2,667	2,595	3604.2%	2,597	3710.0%
受取配当金	70,898	277,963	290,615	345,779	47,277	4,333	▲ 42,944	▲ 90.8%	▲ 341,446	▲ 98.7%
投資有価証券売却益	0	0	0	0	1,958	4,420	2,462	125.7%	4,420	
持分法による投資利益	47,630	17,010	15,603	11,683	52,594	12,747	▲ 39,847	▲ 75.8%	1,064	9.1%
その他	130,292	296,861	310,227	363,368	115,289	43,724	▲ 71,565	▲ 62.1%	▲ 319,644	▲ 88.0%
営業外収益	130,292	296,861	310,227	363,368	115,289	43,724	▲ 71,565	▲ 62.1%	▲ 319,644	▲ 88.0%
営業外費用	46,282	37,803	27,761	46,055	73,796	64,300	▲ 9,496	▲ 12.9%	18,245	39.6%
支払利息	0	17,140	9,066	1,884	0	0	0		▲ 1,884	▲ 100.0%
持分法による投資損失	0	0	8,100	500	0	0	0		▲ 500	▲ 100.0%
為替差損	7,870	1,273	123	51,249	12,070	78	▲ 11,992	▲ 99.4%	▲ 51,171	▲ 99.8%
その他	54,152	56,216	45,051	99,689	85,867	64,378	▲ 21,489	▲ 25.0%	▲ 35,311	▲ 35.4%
営業外費用	54,152	56,216	45,051	99,689	85,867	64,378	▲ 21,489	▲ 25.0%	▲ 35,311	▲ 35.4%
経常利益	▲ 530,779	377,521	1,299,612	404,231	635,271	692,494	57,223	9.0%	288,263	71.3%
特別利益	0	0	0	0	1,807	0	▲ 1,807	▲ 100.0%	0	
固定資産売却益	0	0	0	5,610	0	0	0		▲ 5,610	▲ 100.0%
負ののれん発生益	0	70,000	0	0	0	120,000	120,000		120,000	
受取損害賠償金・和解金	0	1,750,000	0	0	0	14,915	14,915		14,915	
その他	0	1,820,000	0	5,610	1,807	134,915	133,108	7366.2%	129,305	2304.9%
特別利益	0	1,820,000	0	5,610	1,807	134,915	133,108	7366.2%	129,305	2304.9%
特別損失	0	0	5,740	0	0	1,169	1,169		1,169	
固定資産売却損	80,500	0	0	0	16,308	47,931	31,623	193.9%	47,931	
投資有価証券評価損	0	0	4,431	13,186	106,367	3,128	▲ 103,239	▲ 97.1%	▲ 10,058	▲ 76.3%
減損損失	0	359,723	0	0	0	0	0		0	
事業構造改善費用	126,907	0	0	0	0	0	0		0	
本社移転費用	207,407	359,723	10,172	13,186	122,675	52,228	▲ 70,447	▲ 57.4%	39,042	296.1%
特別損失	207,407	359,723	10,172	13,186	122,675	52,228	▲ 70,447	▲ 57.4%	39,042	296.1%
税金等調整前当期純利益	▲ 738,187	1,837,797	1,289,440	396,655	514,404	775,180	260,776	50.7%	378,525	95.4%
法人税、住民税及び事業税	85,609	171,773	508,510	140,407	291,926	317,354	25,428	8.7%	176,947	126.0%
法人税等調整額 他	▲ 25,096	681,892	▲ 38,860	46,565	7,566	▲ 33,789	▲ 41,355	▲ 546.6%	▲ 80,354	▲ 172.6%
法人税等合計	60,513	853,665	469,650	186,972	299,492	283,564	▲ 15,928	▲ 5.3%	96,592	51.7%
当期純利益	▲ 798,700	984,131	819,789	209,682	214,911	491,616	276,705	128.8%	281,934	134.5%
非支配株主に帰属する当期純利益	431	6,191	3,058	1,645	1,439	1,503	64	4.4%	▲ 142	▲ 8.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	▲ 799,131	977,940	816,731	208,037	213,472	490,112	276,640	129.6%	282,075	135.6%

連短倍率

1.03

1.03

1.03

1.04

1.04

1.04

TAC(株)

比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:千円

区分	金 額					
	H24/29期	H25/30期	H26/31期	H27/32期(A)	H28/33期(B)	H29/34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	△ 738,187	1,837,797	1,289,440	396,655	514,404	775,180
減価償却費	516,138	417,362	331,616	300,073	332,165	292,985
減損損失	0	0	4,431	13,186	106,367	3,128
のれん償却額	131,593	54,830	0	24,546	32,728	0
引当金の増減額(△は減少)	43,945	12,048	▲ 1,730	109,737	88,863	35,428
事業構造改善費用	0	10,177	0	0	0	0
受取利息及び受取配当金	▲ 11,762	▲ 1,887	▲ 4,009	▲ 5,905	▲ 13,459	▲ 22,222
支払利息及び社債利息	46,282	37,803	27,761	46,055	73,796	64,300
持分法による投資利益(△は益)	0	17,140	9,066	1,884	▲ 1,958	▲ 4,420
投資有価証券売却損益(△は益)	9,602	▲ 277,963	▲ 290,615	▲ 345,779	▲ 30,969	43,598
固定資産除売却損益(△は益)	737	4,906	16,686	5,819	▲ 1,807	1,169
売上債権の増減額(△は増加)	▲ 194,959	▲ 416,323	▲ 197,267	181,627	▲ 204,703	▲ 394,447
たな卸資産の増減額(△は増加)	▲ 55,105	▲ 21,765	383,611	33,194	9,881	▲ 44,674
仕入債務の増減額(△は減少)	▲ 71,679	57,049	31,656	▲ 16,392	▲ 23,749	▲ 1,649
前受金の増減額(△は減少)	▲ 868,967	▲ 583,018	▲ 106,012	▲ 576,925	117,839	206,264
その他の資産・負債の増減額	1,238,649	2,283,935	31,579	▲ 148,942	144,727	▲ 211,964
その他	117,579	▲ 1,835,854	41,447	▲ 11,198	5,463	4,162
小計	163,868	1,596,238	1,567,662	7,635	1,149,590	746,837
利息及び配当金の受取額	23,454	33,734	52,070	102,449	28,233	22,370
利息の支払額	▲ 45,556	▲ 38,435	▲ 29,060	▲ 45,993	▲ 73,582	▲ 64,371
法人税等の支払額	▲ 201,689	▲ 40,417	▲ 261,185	▲ 667,502	31,003	▲ 373,412
その他	0	1,750,000	0	0	0	0
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲ 59,921	3,301,120	1,329,486	▲ 603,409	1,135,244	331,424
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)	0	0	0	▲ 200,000	200,000	100,000
有価証券の取得による支出	▲ 19,169	0	0	0	▲ 100,000	0
有価証券の売却及び償還による収入	0	28,229	0	85,296	3,544	100,000
有形固定資産の取得による支出	▲ 173,998	▲ 203,838	▲ 56,392	▲ 3,534,684	▲ 77,518	▲ 150,835
有形固定資産の売却による収入	0	0	0	0	4,528	0
無形固定資産の取得による支出	▲ 59,562	▲ 130,936	▲ 85,884	▲ 95,668	▲ 103,172	▲ 96,110
投資有価証券の取得による支出	▲ 304,563	▲ 558	▲ 22,927	▲ 18,664	▲ 435,916	▲ 632,083
投資有価証券の売却及び償還による収入	208,184	33,074	324,650	1,193,783	227,780	157,851
子会社株式取得による支出	0	▲ 18,000	0	▲ 5,064	0	0
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	0	0	0	▲ 137,609	0	0
貸付による支出	0	0	▲ 15,000	0	0	▲ 25,000
その他	▲ 225,963	1,685,186	4,628	101,007	83,262	▲ 10,657
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 575,073	1,393,156	149,072	▲ 2,611,604	▲ 197,492	▲ 556,835
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)	560,000	▲ 1,560,000	▲ 775,000	▲ 25,000	▲ 300,000	100,000
長期借入れによる収入	0	0	2,600,000	4,800,000	1,830,000	1,700,000
長期借入金の返済による支出	▲ 1,051,926	▲ 1,063,556	▲ 997,186	▲ 1,431,393	▲ 1,868,376	▲ 1,752,634
自己株式の取得による支出	0	0	92,876	▲ 7,350	0	0
配当金の支払額	▲ 181,328	▲ 578	▲ 186	▲ 18,316	▲ 36,543	▲ 55,019
非支配株主(少数株主)への配当金の支払額	0	0	0	▲ 233	▲ 588	▲ 716
リース債務の返済による支出	▲ 12,130	▲ 14,575	▲ 21,821	▲ 19,607	▲ 21,541	▲ 22,638
その他	0	1,600	0	0	0	0
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 685,384	▲ 2,637,110	898,682	3,298,099	▲ 397,050	▲ 31,008
現金及び現金同等物に係る換算差額	837	15,225	▲ 162	13,148	▲ 8,741	▲ 4,644
現金及び現金同等物の増加額(減少額△)	▲ 1,319,543	2,072,393	2,377,078	96,234	531,959	▲ 261,063
現金及び現金同等物の期首残高	3,086,947	1,767,404	3,839,797	6,216,875	6,313,110	6,845,069
現金及び現金同等物の期末残高	1,767,404	3,839,797	6,216,875	6,313,110	6,845,069	6,584,005

TAC(株)

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	
			H27/32期(A)		H28/33期(B)		H29/34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)	(%)		$\frac{209,682}{21,304,945} \times 100$	0.98	$\frac{214,911}{21,632,475} \times 100$	0.99	$\frac{491,616}{22,069,442} \times 100$	2.23		
B. 自己資本当期純利益率(ROE)	(%)		$\frac{209,682}{4,387,499} \times 100$	4.78	$\frac{214,911}{4,540,540} \times 100$	4.73	$\frac{491,616}{4,959,300} \times 100$	9.91		
(2)売上高利益率分析										
A. 売上高対総利益率(粗利益率)	(%)		$\frac{7,391,717}{19,537,453} \times 100$	37.83	$\frac{7,883,910}{20,007,234} \times 100$	39.41	$\frac{8,159,507}{20,440,094} \times 100$	39.92		
B. 売上高対営業利益率	(%)		$\frac{140,552}{19,537,453} \times 100$	0.72	$\frac{605,849}{20,007,234} \times 100$	3.03	$\frac{713,149}{20,440,094} \times 100$	3.49		
C. 売上高対経常利益率	(%)		$\frac{404,231}{19,537,453} \times 100$	2.07	$\frac{635,271}{20,007,234} \times 100$	3.18	$\frac{692,494}{20,440,094} \times 100$	3.39		
D. 売上高対当期純利益率	(%)		$\frac{209,682}{19,537,453} \times 100$	1.07	$\frac{214,911}{20,007,234} \times 100$	1.07	$\frac{491,616}{20,440,094} \times 100$	2.41		
E. 売上高対販売管理費比率	(%)		$\frac{7,251,165}{19,537,453} \times 100$	37.11	$\frac{7,278,060}{20,007,234} \times 100$	36.38	$\frac{7,446,358}{20,440,094} \times 100$	36.43		
(3)損益分岐点分析							I			
A. 損益分岐点売上高(採算点)	(千円)		$\frac{11,213,582}{58.1\%}$	19,295,600	$\frac{10,834,821}{57.2\%}$	18,947,735	$\frac{10,937,608}{57.0\%}$	19,188,943		
B. 損益分岐点比率(余裕度)	(%)		$\frac{19,295,600}{19,537,453} \times 100$	1.24	$\frac{18,947,735}{20,007,234} \times 100$	5.30	$\frac{19,188,943}{20,440,094} \times 100$	6.12		
(4)回転率・回転期間分析										
A. 総資本回転率	(回)		$\frac{19,537,453}{21,304,945}$	0.92	$\frac{20,007,234}{21,632,475}$	0.92	$\frac{20,440,094}{22,069,442}$	0.93		
B. 固定資産回転率	(回)		$\frac{19,537,453}{10,048,610}$	1.94	$\frac{20,007,234}{9,674,921}$	2.07	$\frac{20,440,094}{9,959,741}$	2.05		
C. 売上債権回転期間	(日)		$\frac{2,849,948}{19,537,453} \times 365$	53.24	$\frac{3,053,788}{20,007,234} \times 365$	55.71	$\frac{3,447,710}{20,440,094} \times 365$	61.57		
D. 棚卸資産回転期間	(日)		$\frac{596,023}{19,537,453} \times 365$	11.13	$\frac{586,141}{20,007,234} \times 365$	10.69	$\frac{630,816}{20,440,094} \times 365$	11.26		
E. 買入債務回転期間	(日)		$\frac{476,934}{19,537,453} \times 365$	8.91	$\frac{452,763}{20,007,234} \times 365$	8.26	$\frac{450,866}{20,440,094} \times 365$	8.05		
(5)生産性分析										
A. 従業員一人当たり年間売上高	(千円)		$\frac{19,537,453}{747}$	26,155	$\frac{20,007,234}{644}$	31,067	$\frac{20,440,094}{630}$	32,445		
B. 従業員一人当たり年間当期純利益	(千円)		$\frac{209,682}{747}$	281	$\frac{214,911}{644}$	334	$\frac{491,616}{630}$	780		
(6)短期支払能力分析										
A. 流動比率	(%)		$\frac{11,256,334}{10,955,300} \times 100$	102.75	$\frac{11,957,553}{10,983,353} \times 100$	108.87	$\frac{12,109,700}{11,385,340} \times 100$	106.36		
B. 当座比率	(%)		$\frac{9,393,409}{10,955,300} \times 100$	85.74	$\frac{10,229,219}{10,983,353} \times 100$	93.13	$\frac{10,056,176}{11,385,340} \times 100$	88.33		
(7)資本の安定性分析										
A. 自己資本比率	(%)		$\frac{4,384,487}{21,304,945} \times 100$	20.58	$\frac{4,536,677}{21,632,475} \times 100$	20.97	$\frac{4,954,650}{22,069,442} \times 100$	22.45		
B. 負債比率	(%)		$\frac{16,917,445}{4,387,499} \times 100$	385.58	$\frac{17,091,934}{4,540,540} \times 100$	376.43	$\frac{17,110,141}{4,959,300} \times 100$	345.01		
(8)調達と運用の適合性分析										
A. 固定長期適合率	(%)		$\frac{10,048,610}{10,349,643} \times 100$	97.09	$\frac{9,674,921}{10,649,120} \times 100$	90.85	$\frac{9,959,741}{10,684,101} \times 100$	93.22		
B. 固定比率	(%)		$\frac{10,048,610}{4,387,499} \times 100$	229.03	$\frac{9,674,921}{4,540,540} \times 100$	213.08	$\frac{9,959,741}{4,959,300} \times 100$	200.83		
(9)成長性分析										
A. 売上高成長率	(%)				$\frac{469,781}{19,537,453} \times 100$	2.40	$\frac{432,860}{20,007,234} \times 100$	2.16		
B. 経常利益成長率	(%)				$\frac{231,040}{404,231} \times 100$	57.16	$\frac{57,223}{635,271} \times 100$	9.01		
C. 販売管理費増減率	(%)				$\frac{26,895}{7,251,165} \times 100$	0.37	$\frac{168,298}{7,278,060} \times 100$	2.31		
D. 従業員数増減率	(%)				$\frac{\blacktriangle 103}{747} \times 100$	▲ 13.79	$\frac{\blacktriangle 14}{644} \times 100$	▲ 2.17		
E. 資産増加率	(%)				$\frac{327,530}{21,304,945} \times 100$	1.54	$\frac{436,967}{22,069,442} \times 100$	1.98		
(10)付加価値分析										
A. 加工高比率	(%)		$\frac{3,733,024}{19,537,453} \times 100$	19.11	$\frac{4,290,685}{20,007,234} \times 100$	21.45	$\frac{4,427,856}{20,440,094} \times 100$	21.66		
B. 労働分配率	(%)		$\frac{3,292,399}{3,733,024} \times 100$	88.20	$\frac{3,352,671}{4,290,685} \times 100$	78.14	$\frac{3,421,722}{4,427,856} \times 100$	77.28		
C. 資本生産性	(%)		$\frac{3,733,024}{21,304,945} \times 100$	17.52	$\frac{4,290,685}{21,632,475} \times 100$	19.83	$\frac{4,427,856}{22,069,442} \times 100$	20.06		
D. 付加価値生産性	(千円)		$\frac{3,733,024}{747}$	4,997	$\frac{4,290,685}{644}$	6,663	$\frac{4,427,856}{630}$	7,028		
(11)その他										
A. 借入金依存度	(%)		$\frac{7,819,646}{21,304,945} \times 100$	36.70	$\frac{7,481,270}{21,632,475} \times 100$	34.58	$\frac{7,528,636}{22,069,442} \times 100$	34.11		

SAF2002モデルによる格付評価

経営指標	(単位)	経営指標の推移					
		H27/32期(A)		H28/33期(B)		H29/34期(C)	
売上高	(千円)	19,537,453		20,007,234		20,440,094	
支払利息	(千円)	46,055		73,796		64,300	
税引前当期利益	(千円)	396,655		514,404		775,180	
棚卸資産	(千円)	596,023		586,141		630,816	
留保利益	(千円)	2,611,988		2,788,452		3,223,053	
総資本	(千円)	21,304,945		21,632,475		22,069,442	
A. 総資本留保利益率	(%)	$\frac{2,611,988}{21,304,945} \times 100$	12.26	$\frac{2,700,220}{21,468,710} \times 100$	12.58	$\frac{3,005,753}{21,850,959} \times 100$	13.76
B. 総資本税引前当期利益率	(%)	$\frac{396,655}{21,304,945} \times 100$	1.86	$\frac{514,404}{21,468,710} \times 100$	2.40	$\frac{775,180}{21,850,959} \times 100$	3.55
C. 棚卸資産回転期間	(ヶ月)	$\frac{596,023}{19,537,453} \times 12$	0.37	$\frac{586,141}{20,007,234} \times 12$	0.35	$\frac{630,816}{20,440,094} \times 12$	0.37
D. 売上高金利負担率	(%)	$\frac{46,055}{19,537,453} \times 100$	0.24	$\frac{73,796}{20,007,234} \times 100$	0.37	$\frac{64,300}{20,440,094} \times 100$	0.31
SAF値		—————	0.85490	—————	0.87032	—————	0.91346
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。

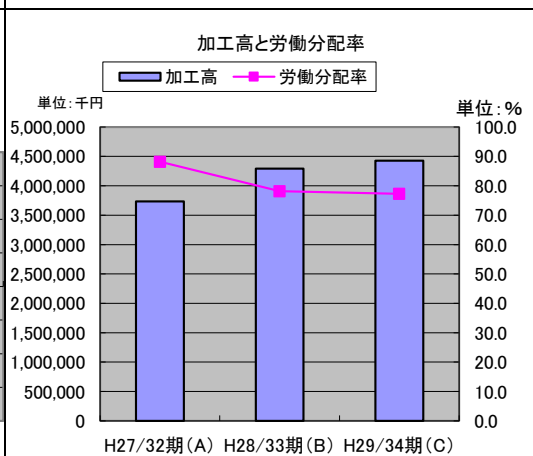
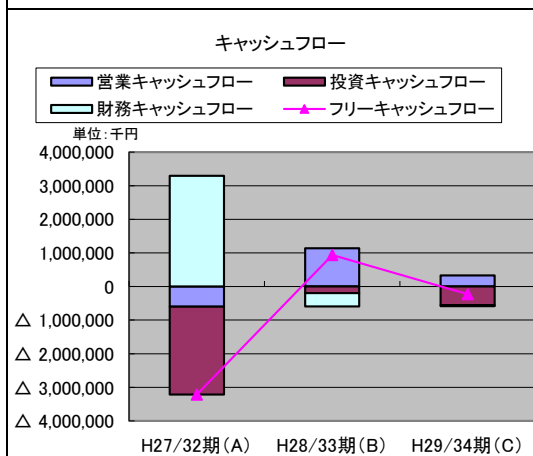
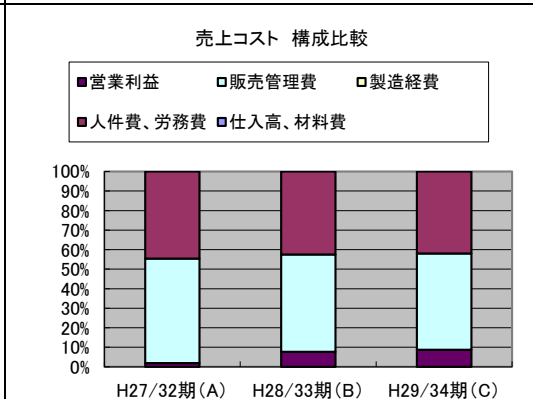
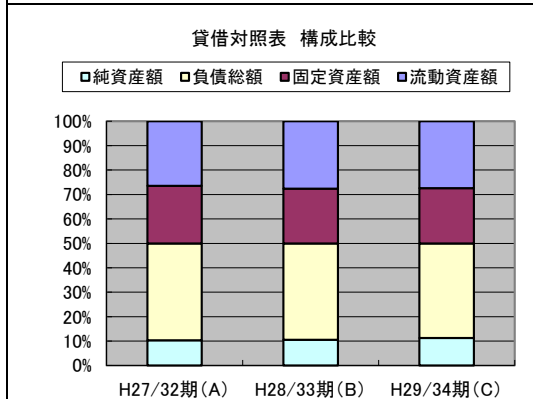
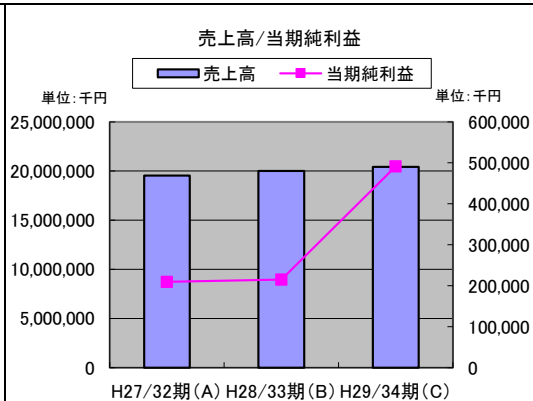
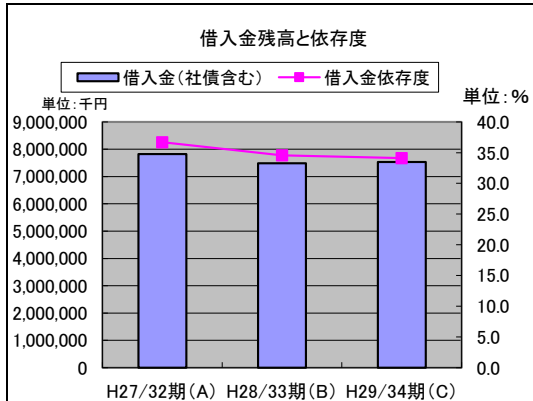
SAF値＝0.01036 X 1＋0.02682 X 2－0.06610 X 3－0.02368 X 4＋0.70773	
X1 総資本留保利益率	期首・期末平均留保利益/期首・期末平均総資本×100
X2 総資本税引前当期利益率	税引前当期利益/期首・期末平均総資産×100
X3 棚卸資産回転期間	期首・期末平均棚卸資産×12/売上高
X4 売上高金利負担率	(支払利息＋社債利息＋手形売却損)/売上高×100

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
TAC(株)

		H27/32期 (A)	H28/33期 (B)	H29/34期 (C)
＜損益計算書＞				
売上高	(千円)	19,537,453	20,007,234	20,440,094
仕入高、材料費	(千円)			
人件費、労務費	(千円)	3,292,399	3,352,671	3,421,722
製造経費	(千円)			
販売管理費	(千円)	3,958,766	3,925,389	4,024,636
営業利益	(千円)	140,552	605,849	713,149
経常利益	(千円)	404,231	635,271	692,494
当期純利益	(千円)	209,682	214,911	491,616
期末従業員数	(人)	747	644	630
＜貸借対照表＞				
流動資産額	(千円)	11,256,334	11,957,553	12,109,700
固定資産額	(千円)	10,048,610	9,674,921	9,959,741
負債総額	(千円)	16,917,445	17,091,934	17,110,141
借入金(社債含む)	(千円)	7,819,646	7,481,270	7,528,636
純資産額	(千円)	4,387,499	4,540,540	4,959,300
総資産額	(千円)	21,304,945	21,632,475	22,069,442
＜キャッシュフロー計算書＞				
営業キャッシュフロー	(千円)	△ 603,409	1,135,244	331,424
投資キャッシュフロー	(千円)	△ 2,611,604	△ 197,492	△ 556,835
フリーキャッシュフロー	(千円)	△ 3,215,013	937,752	△ 225,411
財務キャッシュフロー	(千円)	3,298,099	△ 397,050	△ 31,008
キャッシュ期首残高	(千円)	6,216,875	6,313,110	6,845,069
キャッシュ期末残高	(千円)	6,313,110	6,845,069	6,584,005
キャッシュ増減額	(千円)	96,235	531,959	△ 261,064
＜主な経営指標＞				
ROA(総資産利益率)	(%)	1.0	1.0	2.2
経常利益率	(%)	2.1	3.2	3.4
総資本回転率	(回)	0.92	0.92	0.93
借入金依存度	(%)	36.7	34.6	34.1
従業員一人当たり売上高	(千円)	26,155	31,067	32,445
加工高	(千円)	3,733,024	4,290,685	4,427,856
労働分配率	(%)	88.2	78.1	77.3

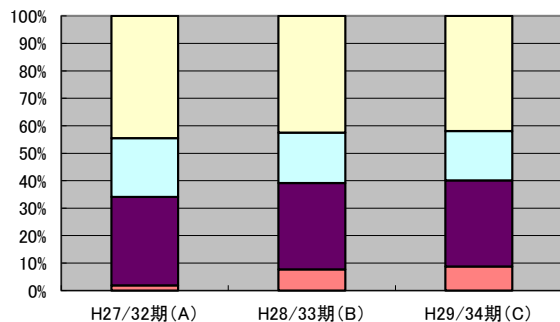
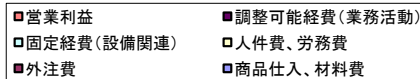
＜総合評価＞



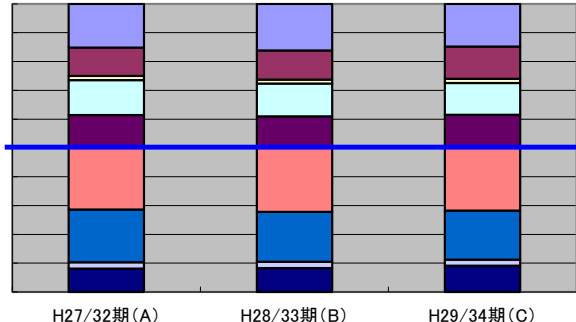
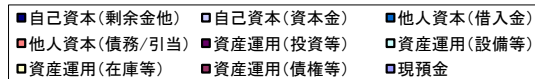
総合評価_2
TAC(株)

		H27/32期(A)	H28/33期(B)	H29/34期(C)	H27/32期(A)	H28/33期(B)	H29/34期(C)
<損益計算書>					(百分比)		
売上高	(千円)	19,537,453	20,007,234	20,440,094	100.0%	100.0%	100.0%
商品仕入、材料費	(千円)				0.0%	0.0%	0.0%
外注費	(千円)				0.0%	0.0%	0.0%
人件費、労務費	(千円)	3,292,399	3,352,671	3,421,722	16.9%	16.8%	16.7%
固定経費(設備関連)	(千円)	1,578,852	1,445,358	1,465,172	8.1%	7.2%	7.2%
調整可能経費(業務活動)	(千円)	2,379,915	2,480,031	2,559,464	12.2%	12.4%	12.5%
営業利益	(千円)	140,552	605,849	713,149	0.7%	3.0%	3.5%
経常利益	(千円)	404,231	635,271	692,494	2.1%	3.2%	3.4%
当期純利益	(千円)	209,682	214,911	491,616	1.1%	1.1%	2.4%
期末従業員数	(人)	747	644	630			
<貸借対照表>					(百分比)		
現金	(千円)	6,455,688	6,989,597	6,542,716	30.3%	32.3%	29.6%
資産運用(債権等)	(千円)	4,204,623	4,381,815	4,936,168	19.7%	20.3%	22.4%
資産運用(在庫等)	(千円)	596,023	586,141	630,816	2.8%	2.7%	2.9%
資産運用(設備等)	(千円)	5,195,510	4,939,962	4,881,769	24.4%	22.8%	22.1%
資産運用(投資等)	(千円)	4,853,099	4,734,959	5,077,970	22.8%	21.9%	23.0%
他人資本(債務/引当)	(千円)	9,097,799	9,610,664	9,581,505	42.7%	44.4%	43.4%
他人資本(借入金)	(千円)	7,819,646	7,481,270	7,528,636	36.7%	34.6%	34.1%
自己資本(資本金)	(千円)	940,200	940,200	940,200	4.4%	4.3%	4.3%
自己資本(剰余金他)	(千円)	3,447,299	3,600,340	4,019,100	16.2%	16.6%	18.2%
うち利益剰余金	(千円)	2,611,988	2,788,452	3,223,053	12.3%	12.9%	14.6%
うち評価換算差額	(千円)	41,776	17,502	874	0.2%	0.1%	0.0%
うち新株予約権&非支配株主持分	(千円)	3,012	3,863	4,650	0.0%	0.0%	0.0%
総資産額	(千円)	21,304,945	21,632,475	22,069,442	100.0%	100.0%	100.0%
<主な経営指標>							
ROA(総資産利益率)	(%)	1.0	1.0	2.2			
自己資本比率	(%)	20.6	21.0	22.5			
自己資本利益率	(%)	4.8	4.7	9.9			
借入金依存度	(%)	36.7	34.6	34.1			
従業員一人当たり売上高	(千円)	26,155	31,067	32,445			
加工高	(千円)	3,733,024	4,290,685	4,427,856			
売上高対加工高比率	(%)	19.1	21.4	21.7			
労働分配率	(%)	88.2	78.1	77.3			
付加価値生産性	(千円)	4,997	6,663	7,028			

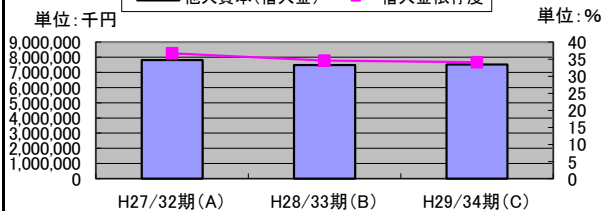
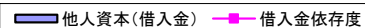
収益(コスト)構造



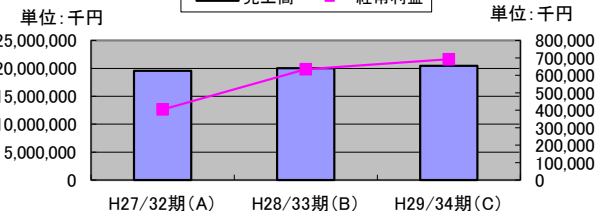
資産構造



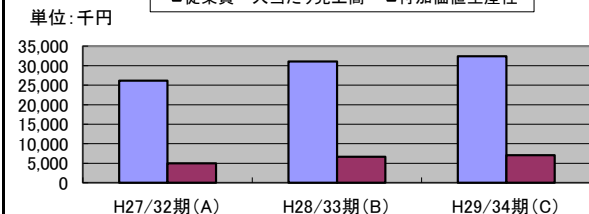
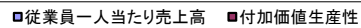
借入金残高と借入金依存度



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

