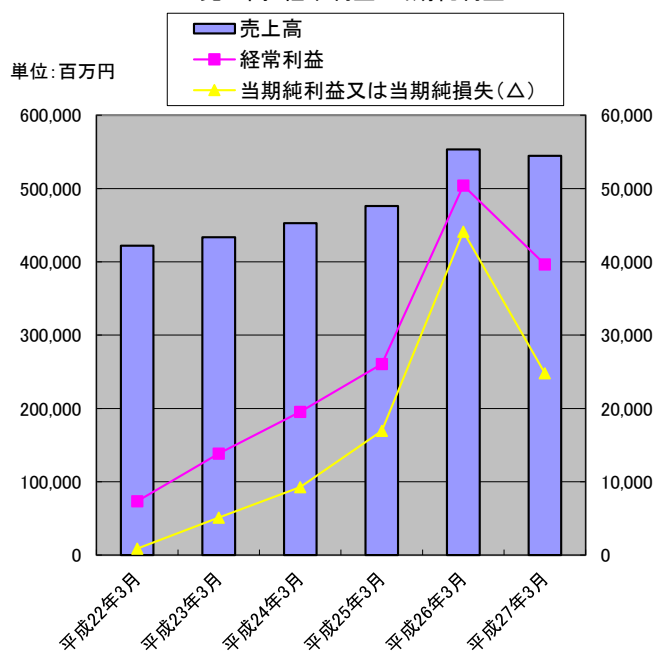


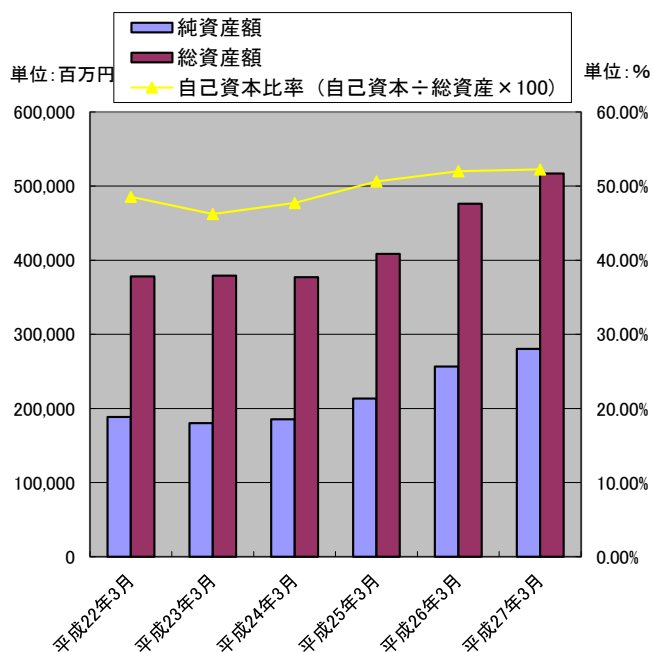
# TOTO株式会社

| 主要な経営指標等の推移(連結)        |       | 決算年月 | 2010年3月  | 2011年3月  | 2012年3月  | 2013年3月  | 2014年3月  | 2015年3月  |
|------------------------|-------|------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 回次                     |       |      | 第144期    | 第145期    | 第146期    | 第147期    | 第148期    | 第149期    |
| 決算年月                   |       |      | 平成22年3月  | 平成23年3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  |
| 売上高                    | (百万円) |      | 421,929  | 433,557  | 452,686  | 476,275  | 553,448  | 544,509  |
| 営業利益                   | (百万円) |      | 6,589    | 14,014   | 18,779   | 23,376   | 47,181   | 37,426   |
| 売上高営業利益率               | (%)   |      | 1.56%    | 3.23%    | 4.15%    | 4.91%    | 8.52%    | 6.87%    |
| 経常利益                   | (百万円) |      | 7,339    | 13,855   | 19,536   | 26,078   | 50,411   | 39,662   |
| 売上高経常利益率               | (%)   |      | 1.74%    | 3.20%    | 4.32%    | 5.48%    | 9.11%    | 7.28%    |
| 当期純利益又は当期純損失(△)        | (百万円) |      | 878      | 5,115    | 9,270    | 16,956   | 44,122   | 24,813   |
| 売上高当期純利益率              | (%)   |      | 0.21%    | 1.18%    | 2.05%    | 3.56%    | 7.97%    | 4.56%    |
| 包括利益                   | (百万円) |      | -        | △ 1,608  | 8,295    | 31,438   | 66,139   | 53,215   |
| 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 *              | (千株)  |      | 371,662  | 371,662  | 371,662  | 371,662  | 353,962  | 353,962  |
| 純資産額                   | (百万円) |      | 188,549  | 180,164  | 185,580  | 213,410  | 256,596  | 280,582  |
| 総資産額                   | (百万円) |      | 378,266  | 379,215  | 377,072  | 408,454  | 476,387  | 516,995  |
| 1株当たり純資産額              | (円)   |      | 530.35   | 513.51   | 525.60   | 602.22   | 737.74   | 802.86   |
| 1株当たり当期純利益             | (円)   |      | 2.54     | 14.86    | 27.10    | 49.45    | 130.19   | 73.80    |
| 潜在株式調整後1株当たり当期純利益      | (円)   |      | 2.53     | 14.83    | 27.05    | 49.32    | 129.79   | 73.58    |
| 自己資本比率(自己資本÷総資産×100)   | (%)   |      | 48.56%   | 46.24%   | 47.73%   | 50.61%   | 52.02%   | 52.26%   |
| 自己資本利益率(当期純利益÷自己資本×10) | (%)   |      | 0.5%     | 2.8%     | 5.2%     | 8.8%     | 19.4%    | 10.0%    |
| 株価収益率(PER)             | (倍)   |      | 250.8    | 45.0     | 23.0     | 16.9     | 11.0     | 24.2     |
| 配当性向 *                 | (%)   |      | 297.6    | -        | -        | 44.0     | 25.3     | 82.0     |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー       | (百万円) |      | 33,627   | 28,117   | 19,678   | 44,498   | 48,015   | 34,713   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー       | (百万円) |      | △ 14,828 | △ 22,758 | △ 22,446 | △ 22,971 | △ 4,033  | △ 30,040 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー       | (百万円) |      | △ 12,223 | △ 7,260  | △ 12,164 | △ 2,178  | △ 23,328 | △ 11,393 |
| 現金及び現金同等物の期末残高         | (百万円) |      | 50,563   | 46,498   | 33,223   | 55,720   | 83,874   | 83,183   |
| 従業員数                   | (名)   |      | 23,143   | 24,159   | 25,092   | 24,921   | 25,705   | 26,842   |
| (臨時従業員数)               | (名)   |      |          |          |          |          |          |          |
| ROA 総資本当期純利益率          | (%)   |      | 0.23     | 1.35     | 2.46     | 4.15     | 9.26     | 4.80     |
| 売上高経常利益率               | (%)   |      | 1.74     | 3.20     | 4.32     | 5.48     | 9.11     | 7.28     |
| 売上高当期純利益率              | (%)   |      | 0.21     | 1.18     | 2.05     | 3.56     | 7.97     | 4.56     |
| 総資本回転率                 | (回)   |      | 1.12     | 1.14     | 1.20     | 1.17     | 1.16     | 1.05     |
| 売上高成長率(対基準比率)          |       |      | 100      | 103      | 107      | 113      | 131      | 129      |
| 経常利益成長率(対基準比率)         |       |      | 100      | 189      | 266      | 355      | 687      | 540      |
| 総資本成長率(対基準比率)          |       |      | 100      | 100      | 100      | 108      | 126      | 137      |
| 従業員一人当たり売上高            | (千円)  |      | 18,231   | 17,946   | 18,041   | 19,111   | 21,531   | 20,286   |
| 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        | A        |

売上高/経常利益/当期純利益

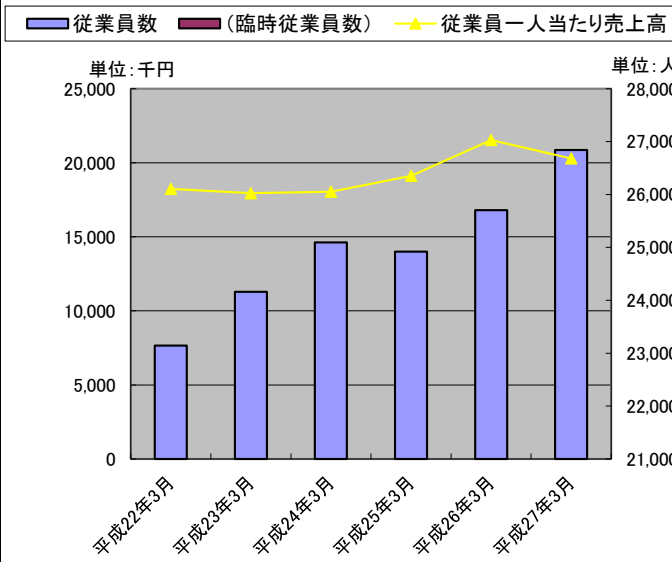


純資産額/総資産額/自己資本比率

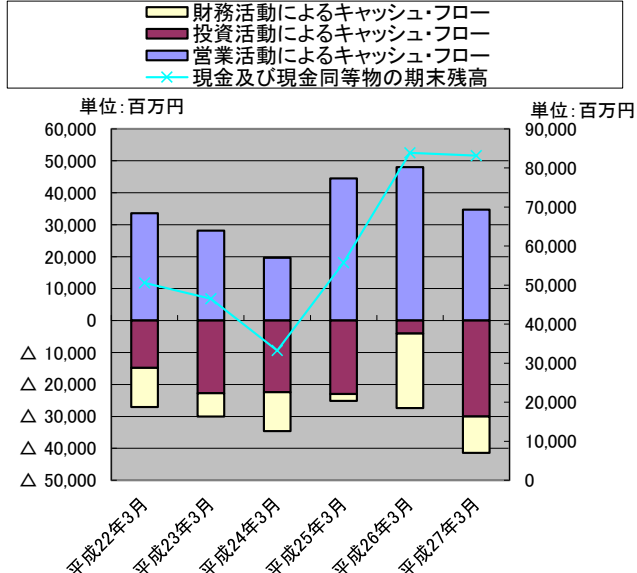


# TOTO株式会社

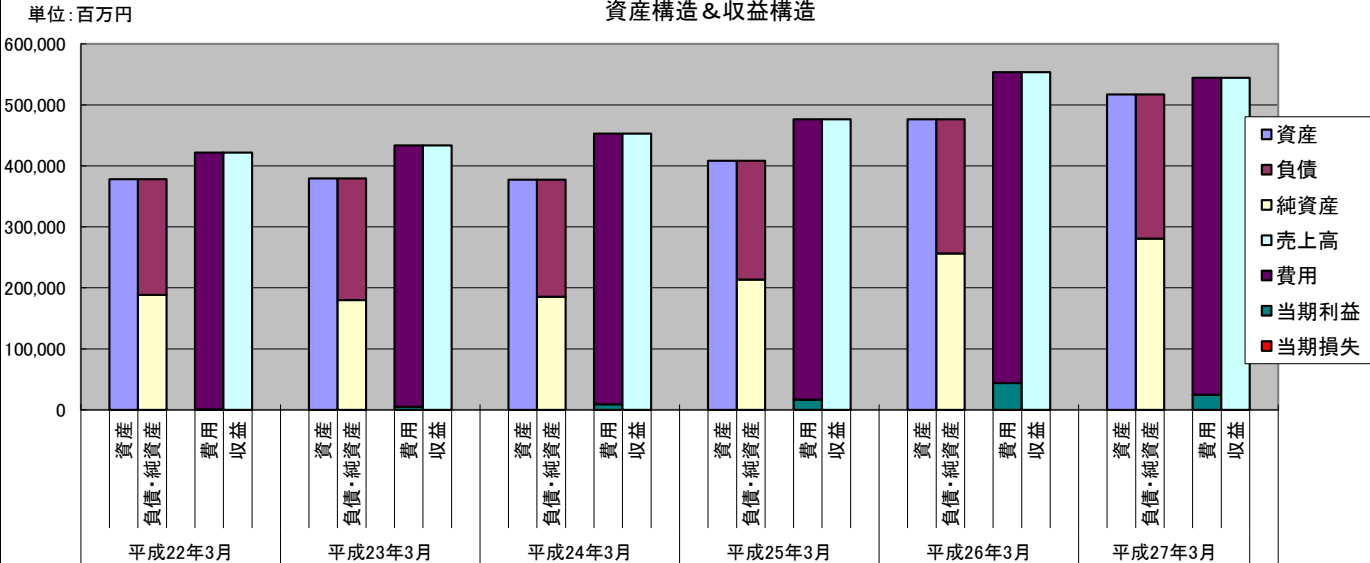
従業員数と一人当たり売上高



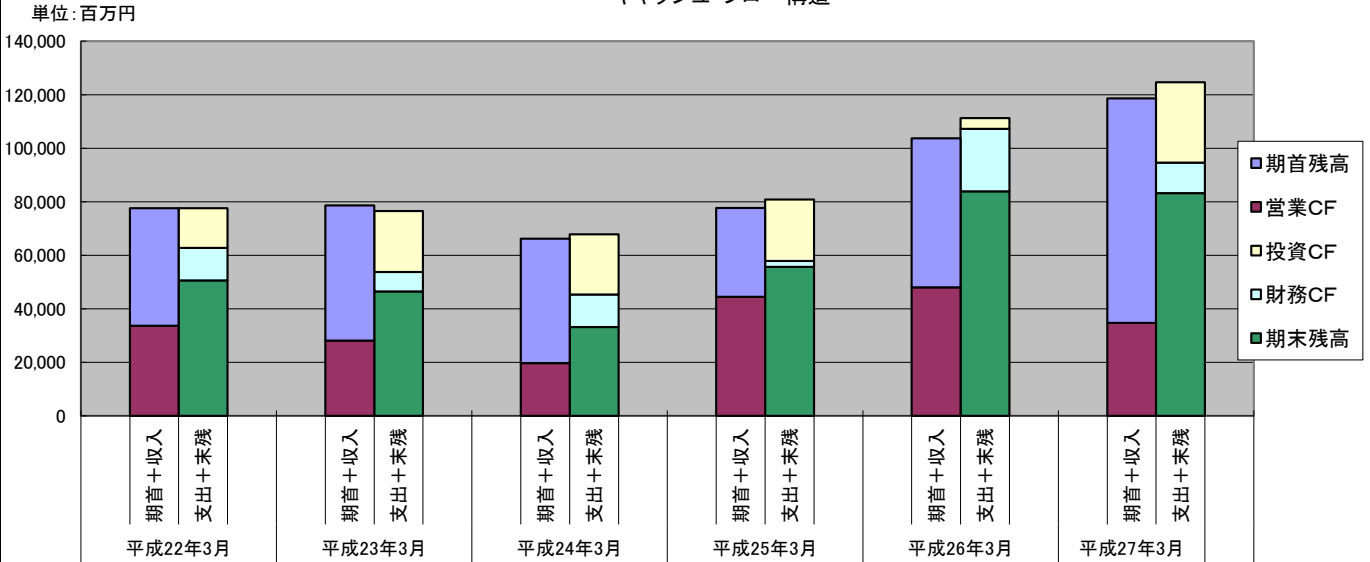
キャッシュ・フロー



資産構造 & 収益構造



キャッシュ・フロー構造



# TOTO株式会社

## 比較損益計算書(連結)

単位:百万円

| 科 目            | 金 額      |          |          | 金 額         |             |             | 増減額      | 増減率     | 増減額       | 増減率     |
|----------------|----------|----------|----------|-------------|-------------|-------------|----------|---------|-----------|---------|
|                | H22/144期 | H23/145期 | H24/146期 | H25/147期(A) | H26/148期(B) | H27/149期(C) | (C-B)    | (C/B-1) | (C-A)     | (C/A-1) |
| 売上高            | 421,929  | 433,557  | 452,686  | 476,275     | 553,448     | 544,509     | ▲ 8,939  | ▲1.6%   | 68,234    | 14.3%   |
|                |          |          |          |             |             |             | 0        |         | 0         |         |
|                |          |          |          |             |             |             | 0        |         | 0         |         |
| 売上高合計          |          |          |          | 476,275     | 553,448     | 544,509     | ▲ 8,939  | ▲1.6%   | 68,234    | 14.3%   |
| 売上原価           | 275,639  | 273,259  | 286,803  | 303,231     | 341,780     | 337,285     | ▲ 4,495  | ▲1.3%   | 34,054    | 11.2%   |
|                |          |          |          |             |             |             | 0        |         | 0         |         |
|                |          |          |          |             |             |             | 0        |         | 0         |         |
|                |          |          |          |             |             |             | 0        |         | 0         |         |
|                |          |          |          |             |             |             | 0        |         | 0         |         |
| 売上原価           | 275,639  | 273,259  | 286,803  | 303,231     | 341,780     | 337,285     | ▲ 4,495  | ▲1.3%   | 34,054    | 11.2%   |
| 売上総利益          | 146,289  | 160,298  | 165,882  | 173,043     | 211,667     | 207,223     | ▲ 4,444  | ▲2.1%   | 34,180    | 19.8%   |
| 広告宣伝費          | -        | -        | -        | -           | 11,096      | 12,609      | 1,513    | 13.6%   | -         | -       |
| 運賃・倉庫保管料       | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 運搬費            | -        | -        | -        | -           | 16,901      | 17,327      | 426      | 2.5%    | -         | -       |
| 販売促進費          | -        | -        | -        | -           | 3,834       | 3,794       | ▲ 40     | ▲1.0%   | -         | -       |
| 役員報酬           | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 給与諸手当          | -        | -        | -        | -           | 55,171      | 55,069      | ▲ 102    | ▲0.2%   | -         | -       |
| 給与手当及び賞与       | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 賞与引当金繰入額       | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 減価償却費          | -        | -        | -        | -           | 4,013       | 4,326       | 313      | 7.8%    | -         | -       |
| 貸倒引当金繰入額       | -        | -        | -        | -           | ▲ 57        | ▲ 5         | 52       | ▲91.2%  | -         | -       |
| 賃借料            | -        | -        | -        | -           | 10,953      | 11,868      | 915      | 8.4%    | -         | -       |
| 支払手数料          | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 役員賞与引当金繰入額     | -        | -        | -        | -           | 285         | 167         | ▲ 118    | ▲41.4%  | -         | -       |
| 退職給付費用         | -        | -        | -        | -           | 3,251       | 2,810       | ▲ 441    | ▲13.6%  | -         | -       |
| 役員退職慰労金引当金繰入額  | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 研究開発費          | -        | -        | -        | -           | 17,428      | 18,466      | 1,038    | 6.0%    | 18,466    |         |
| その他            | 139,699  | 146,284  | 147,102  | 149,667     | 41,610      | 43,365      | 1,755    | 4.2%    | ▲ 106,302 | ▲71.0%  |
| 販売費及び一般管理費     | 139,699  | 146,284  | 147,102  | 149,667     | 164,485     | 169,796     | 5,311    | 3.2%    | 20,129    | 13.4%   |
| 営業利益           | 6,589    | 14,014   | 18,779   | 23,376      | 47,181      | 37,426      | ▲ 9,755  | ▲20.7%  | 14,050    | 60.1%   |
| 受取利息及び配当金      | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 受取利息           | 472      | 549      | 811      | 978         | 1,568       | 1,914       | 346      | 22.1%   | 936       | 95.7%   |
| 受取配当金          | 481      | 617      | 617      | 727         | 822         | 942         | 120      | 14.6%   | 215       | 29.6%   |
| 有価証券売却益        | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 持分法による投資利益     | 1,298    | 1,214    | 1,037    | 1,673       | 965         | 1,133       | 168      | 17.4%   | ▲ 540     | ▲32.3%  |
| 受取賃貸料          | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 為替差益           | -        | -        | -        | -           | 562         | 519         | 562      | 108.3%  | 519       | 92.3%   |
| 受取家賃           | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| デリバティブ評価益      | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| その他            | 1,139    | 1,119    | 868      | 1,166       | 1,893       | 1,596       | ▲ 297    | ▲15.7%  | 430       | 36.9%   |
| 営業外収益          | 3,822    | 3,500    | 3,334    | 5,108       | 5,770       | 6,667       | 897      | 15.5%   | 1,559     | 30.5%   |
| 支払利息           | 704      | 418      | 382      | 280         | 165         | 132         | ▲ 33     | ▲20.0%  | ▲ 148     | ▲52.9%  |
| 支払補償費          | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 為替差損           | 316      | 959      | 400      | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 賃貸収入原価         | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 固定資産除却損        | 594      | 770      | 392      | 536         | 526         | 1,992       | 1,466    | 278.7%  | 1,456     | 271.6%  |
| その他            | 581      | 612      | 429      | 538         | 647         | 1,092       | 445      | 68.8%   | 554       | 103.0%  |
| 営業外費用          | 3,072    | 3,658    | 2,577    | 2,406       | 2,541       | 4,431       | 1,890    | 74.4%   | 2,025     | 84.2%   |
| 経常利益           | 7,339    | 13,855   | 19,536   | 26,078      | 50,411      | 39,662      | ▲ 10,749 | ▲21.3%  | 13,584    | 52.1%   |
| 固定資産売却益        | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 投資有価証券売却益      | 211      | 18       | 47       | 81          | 42          | 94          | 52       | 123.8%  | 13        | 16.0%   |
| 補助金収入          | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 国庫補助金          | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 受取保険金          | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| その他            | -        | -        | -        | -           | -           | -           | 0        | -       | 0         | -       |
|                | -        | -        | -        | -           | -           | -           | 0        | -       | 0         | -       |
| 特別利益           | 253      | 38       | 65       | 637         | 10,110      | 1,023       | ▲ 9,087  | ▲89.9%  | 386       | 60.6%   |
| 固定資産除却損        | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 固定資産売却損        | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 固定資産廃棄損        | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 固定資産圧縮損        | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 減損損失           | 366      | 297      | 2,343    | 881         | 363         | 56          | ▲ 307    | ▲84.6%  | ▲ 825     | ▲93.6%  |
| 出資評価損          | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 災害による損失        | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| ゴルフ会員権評価損      | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 店舗閉鎖損失         | -        | -        | -        | -           | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| 貸倒引当金繰入額       | -        | -        | -        | 428         | -           | -           | -        | -       | -         | -       |
| その他            | ▲ 366    | ▲ 297    | ▲ 2,343  | 2,930       | -           | -           | 0        | -       | 0         | -       |
|                | -        | -        | -        | -           | -           | -           | 0        | -       | 0         | -       |
| 特別損失           | -        | -        | -        | 4,239       | 3,550       | 1,196       | ▲ 2,354  | ▲66.3%  | ▲ 3,043   | ▲71.8%  |
| 税金等調整前当期純利益    | 5,296    | 8,118    | 15,641   | 22,477      | 56,971      | 39,489      | ▲ 17,482 | ▲30.7%  | 17,012    | 75.7%   |
| 法人税、住民税及び事業税   | 3,064    | 3,663    | 2,705    | 4,289       | 11,191      | 9,138       | ▲ 2,053  | ▲18.3%  | 4,849     | 113.1%  |
| 法人税等調整額 他      | 508      | ▲ 1,542  | 2,846    | 574         | 515         | 4,269       | 3,754    | 728.9%  | 3,695     | 643.7%  |
| 少数株主損益調整前当期純利益 | -        | 5,998    | 10,089   | 17,613      | 45,264      | 26,081      | ▲ 19,183 | ▲42.4%  | 8,468     | 48.1%   |
| 少数株主利益         | 708      | 883      | 819      | 656         | 1,142       | 1,267       | 125      | 10.9%   | 611       | 93.1%   |
| 当期純利益          | 878      | 5,115    | 9,270    | 16,956      | 44,122      | 24,813      | ▲ 19,309 | ▲43.8%  | 7,857     | 46.3%   |
| 期末従業員数         | 23,143   | 24,159   | 25,092   | 24,921      | 25,705      | 26,842      | 1,137    | 4.4%    | 1,921     | 7.7%    |
| 加工高            | -        | -        | -        | -           | 102,517     | 92,627      | ▲ 9,890  | ▲9.6%   | -         | -       |

## 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   | -       | 5,998   | 10,089  | 17,613 | 45,264 | 26,081 | ▲ 19,183 | ▲42.4% | 8,468  | 48.1% |
| その他有価証券評価差額金     | -       | ▲ 2,359 | ▲ 52    | 5,977  | 4,463  | 8,803  | 4,340    | 97.2%  | 2,826  | 47.3% |
| 繰延ヘッジ損益          | -       | ▲ 230   | ▲ 47    | 46     | -      | -      | -        | -      | -      | -     |
| 為替換算調整勘定         | -       | ▲ 4,742 | ▲ 1,360 | 7,360  | 15,946 | 12,025 | ▲ 3,921  | ▲24.6% | 4,665  | 63.4% |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | -       | ▲ 274   | ▲ 333   | 441    | 464    | 539    | 75       | 16.2%  | 98     | 22.2% |
| 退職給付に係る調整額       | -       | -       | -       | -      | -      | 5,764  | -        | -      | -      | -     |
| その他の包括利益合計       | -       | ▲ 7,607 | ▲ 1,794 | 13,825 | 20,874 | 27,134 | 6,260    | 30.0%  | 13,309 | 96.3% |
| 包括利益             | #VALUE! | ▲ 1,609 | 8,295   | 31,438 | 66,138 | 53,215 | ▲ 12,923 | ▲19.5% | 21,777 | 69.3% |
| (内訳)             |         |         |         |        |        |        |          |        |        |       |
| 親会社株式に係る包括利益     | -       | ▲ 2,098 | 7,540   | 30,043 | 63,595 | 50,990 | ▲ 12,605 | ▲19.8% | 20,947 | 69.7% |
| 少数株主に係る包括利益      | -       | 490     | 754     | 1,395  | 2,543  | 2,224  | ▲ 319    | ▲12.5% | 829    | 59.4% |

|               |         |         |         |         |         |         |  |  |  |  |
|---------------|---------|---------|---------|---------|---------|---------|--|--|--|--|
| 人件費           | 0       | 0       | 0       | 0       | 55,171  | 55,069  |  |  |  |  |
| 設備関連費(固定経費)   | 69,850  | 73,142  | 73,551  | 74,834  | 24,818  | 26,009  |  |  |  |  |
| 業務活動費(調整可能経費) | 69,850  | 73,142  | 73,551  | 74,834  | 35,678  | 38,081  |  |  |  |  |
| 販売費及び一般管理費    | 139,699 | 146,284 | 147,102 | 149,667 | 115,667 | 119,158 |  |  |  |  |

TOTO株式会社

### 比較貸借対照表(連結)

単位:百万円

| 科 目         |                | 金 額      |          |          | 金 額         |             |             | 増減額     | 増減率     | 増減額      | 増減率      |
|-------------|----------------|----------|----------|----------|-------------|-------------|-------------|---------|---------|----------|----------|
|             |                | H22/144期 | H23/145期 | H24/146期 | H25/147期(A) | H26/148期(B) | H27/149期(C) | (C－B)   | (C/B－1) | (C－A)    | (C/A－1)  |
| 流動資産        | 現金及び預金         | 34,527   | 34,670   | 30,420   | 40,339      | 61,156      | 68,004      | 6,848   | 11.2%   | 27,665   | 68.6%    |
|             | 受取手形及び売掛金      | 69,719   | 73,550   | 84,501   | 83,983      | 102,213     | 94,482      | ▲ 7,731 | ▲ 7.6%  | 10,499   | 12.5%    |
|             | 有価証券           | 18,500   | 13,500   | 3,500    | 17,000      | 25,020      | 19,010      | ▲ 6,010 | ▲ 24.0% | 2,010    | 11.8%    |
|             | 商品及び製品         | 25,529   | 29,013   | 31,215   | 31,171      | 32,070      | 42,244      | 10,174  | 31.7%   | 11,073   | 35.5%    |
|             | 仕掛品            | 7,535    | 7,639    | 9,001    | 9,010       | 8,986       | 9,884       | 898     | 10.0%   | 874      | 9.7%     |
|             | 原材料及び貯蔵品       | 10,294   | 10,439   | 10,495   | 10,837      | 11,911      | 13,314      | 1,403   | 11.8%   | 2,477    | 22.9%    |
|             | 繰延税金資産         | 3,371    | 4,643    | 4,433    | 5,256       | 7,484       | 6,967       | ▲ 517   | ▲ 6.9%  | 1,711    | 32.6%    |
|             | その他            | 11,248   | 11,151   | 8,415    | 8,240       | 10,253      | 13,041      | 2,788   | 27.2%   | 4,801    | 58.3%    |
|             | 貸倒引当金          | ▲ 577    | ▲ 405    | ▲ 429    | ▲ 355       | ▲ 295       | ▲ 310       | ▲ 15    | 5.1%    | 45       | ▲ 12.7%  |
|             | 流動資産合計         | 180,149  | 184,203  | 181,554  | 205,485     | 258,800     | 266,637     | 7,837   | 3.0%    | 61,152   | 29.8%    |
| 有形固定資産      | 建物及び構築物(純額)    | 51,908   | 47,803   | 49,236   | 50,411      | 50,035      | 62,813      | 12,778  | 25.5%   | 12,402   | 24.6%    |
|             | 機械装置及び運搬具(純額)  | 23,941   | 19,498   | 23,592   | 28,094      | 31,163      | 42,750      | 11,587  | 37.2%   | 14,656   | 52.2%    |
|             | 工具、器具及び備品(純額)  | 2,586    | 3,304    | 2,347    | 2,870       | 3,528       | 3,738       | 210     | 6.0%    | 868      | 30.2%    |
|             | 土地             | 39,284   | 38,292   | 36,579   | 34,838      | 29,990      | 29,955      | ▲ 35    | ▲ 0.1%  | ▲ 4,883  | ▲ 14.0%  |
|             | リース資産(純額)      | 76       | 79       | 92       | 67          | 79          | 54          | ▲ 25    | ▲ 31.6% | ▲ 13     | ▲ 19.4%  |
|             | 建設仮勘定          | 2,847    | 8,500    | 9,885    | 6,844       | 16,753      | 9,194       | ▲ 7,559 | ▲ 45.1% | 2,350    | 34.3%    |
|             | その他(純額)        | 7,064    | 7,116    | 5,791    | 7,413       | 9,845       | 11,259      | 1,414   | 14.4%   | 3,846    | 51.9%    |
|             | 有形固定資産合計       | 125,046  | 121,212  | 125,084  | 127,601     | 137,789     | 155,974     | 18,185  | 13.2%   | 28,373   | 22.2%    |
|             | 無形固定資産         | 174      | 111      | 62       | －           | 359         | 350         | ▲ 9     | ▲ 2.5%  | －        | －        |
|             | リース資産          | －        | －        | －        | －           | －           | －           | －       | －       | －        | －        |
| その他         | 1,794          | 1,609    | 2,370    | 2,592    | 2,992       | 4,645       | 1,653       | 1       | 2,053   | 1        |          |
| 無形固定資産合計    | 12,744         | 11,715   | 11,900   | 11,623   | 13,383      | 14,896      | 1,513       | 11.3%   | 3,273   | 28.2%    |          |
| 投資その他の資産    | 投資有価証券         | 35,056   | 36,188   | 34,937   | 42,003      | 46,153      | 59,278      | 13,125  | 28.4%   | 17,275   | 41.1%    |
|             | 長期貸付金          | 169      | 104      | 75       | 58          | 48          | 136         | 88      | 183.3%  | 78       | 134.5%   |
|             | 出資金            | 7        | 7        | 5        | 5           | －           | －           | －       | －       | －        | －        |
|             | 長期貸付金          | 169      | 104      | 75       | 58          | 48          | 136         | 88      | 183.3%  | 78       | 134.5%   |
|             | 繰延税金資産         | 16,404   | 16,430   | 14,219   | 11,392      | 10,084      | 11,006      | 922     | 9.1%    | ▲ 386    | ▲ 3.4%   |
|             | 差入補償金          | 5,840    | 5,624    | 5,831    | 6,918       | 6,341       | 6,396       | 55      | 0.9%    | ▲ 522    | ▲ 7.5%   |
|             | 投資用不動産(純額)     | －        | －        | －        | －           | －           | －           | －       | －       | －        | －        |
|             | その他            | 3,764    | 4,197    | 3,896    | 4,171       | 2,689       | 2,275       | ▲ 414   | ▲ 15.4% | ▲ 1,896  | ▲ 45.5%  |
|             | 貸倒引当金          | ▲ 909    | ▲ 462    | ▲ 427    | ▲ 800       | ▲ 275       | ▲ 310       | ▲ 35    | 12.7%   | 490      | ▲ 61.3%  |
|             | 投資その他の資産合計     | 60,325   | 62,083   | 58,532   | 63,744      | 66,413      | 79,486      | 13,073  | 19.7%   | 15,742   | 24.7%    |
| 固定資産合計      | 198,116        | 195,011  | 195,518  | 202,969  | 217,586     | 250,357     | 32,771      | 15.1%   | 47,388  | 23.3%    |          |
| 繰延資産        | －              | －        | －        | －        | －           | －           | －           | －       | －       | －        |          |
| 資産合計        | 378,266        | 379,215  | 377,072  | 408,454  | 476,387     | 516,995     | 40,608      | 8.5%    | 108,541 | 26.6%    |          |
| 流動負債        | 支払手形及び買掛金      | 47,713   | 57,343   | 56,390   | 61,517      | 73,041      | 73,153      | 112     | 0.2%    | 11,636   | 18.9%    |
|             | 短期借入金          | 36,730   | 17,064   | 10,627   | 28,865      | 5,925       | 7,749       | 1,824   | 30.8%   | ▲ 21,116 | ▲ 73.2%  |
|             | 1年以内返済予定の長期借入金 | 5,000    | 550      | 2,550    | 17,750      | 1,050       | 3,050       | 2,000   | 190.5%  | ▲ 14,700 | ▲ 82.8%  |
|             | リース債務          | 23       | 34       | 45       | 58          | 55          | 36          | ▲ 19    | ▲ 34.5% | ▲ 22     | ▲ 37.9%  |
|             | 未払金            | 6,087    | 6,680    | 9,007    | 5,724       | 11,691      | 13,620      | 1,929   | 16.5%   | 7,896    | 137.9%   |
|             | 未払法人税等         | 1,668    | 2,055    | 1,221    | 1,718       | 4,750       | 2,474       | ▲ 2,276 | ▲ 47.9% | 756      | 44.0%    |
|             | 賞与引当金          | －        | －        | －        | －           | －           | －           | －       | －       | －        | －        |
|             | 役員賞与引当金        | －        | 31       | 82       | 138         | 285         | 167         | ▲ 118   | ▲ 41.4% | 29       | 21.0%    |
|             | その他            | 11,530   | 11,913   | 11,996   | 11,434      | 10,788      | 12,110      | 1,322   | 12.3%   | 676      | 5.9%     |
|             | 流動負債合計         | 138,491  | 128,042  | 132,871  | 149,210     | 152,955     | 156,238     | 3,283   | 2.1%    | 7,028    | 4.7%     |
| 固定負債        | 長期借入金          | 284      | 22,128   | 21,907   | 10,760      | 26,858      | 23,150      | ▲ 3,708 | ▲ 13.8% | 12,390   | 115.1%   |
|             | リース債務          | 53       | 45       | 46       | 67          | 79          | 48          | ▲ 31    | ▲ 39.2% | ▲ 19     | ▲ 28.4%  |
|             | 繰延税金負債         | －        | －        | －        | －           | －           | －           | －       | －       | －        | －        |
|             | 再評価に係る繰延税金負債   | 16,404   | 16,430   | 14,219   | 11,392      | 10,084      | 11,006      | 922     | 9.1%    | ▲ 386    | ▲ 3.4%   |
|             | 退職給付引当金        | 39,314   | 36,566   | 34,192   | 32,182      | －           | 46,864      | －       | －       | 14,682   | 45.6%    |
|             | 役員退職慰労引当金      | －        | －        | －        | －           | －           | －           | －       | －       | －        | －        |
|             | 退職給付に係る負債      | －        | －        | －        | －           | 37,131      | 54,275      | 17,144  | 46.2%   | －        | －        |
|             | 資産除去債務         | －        | 951      | 919      | 1,325       | 1,317       | 1,326       | 9       | 0.7%    | 1        | 0.1%     |
|             | その他            | 1,626    | 2,313    | 2,519    | 2,890       | 2,845       | 2,747       | ▲ 98    | ▲ 3.4%  | ▲ 143    | ▲ 4.9%   |
|             | 固定負債合計         | 51,225   | 71,007   | 58,620   | 45,833      | 66,835      | 80,174      | 13,339  | 20.0%   | 34,341   | 74.9%    |
| 負債合計        | 189,717        | 199,050  | 191,491  | 195,043  | 219,790     | 236,412     | 16,622      | 7.6%    | 41,369  | 21.2%    |          |
| 株主資本        | 資本金            | 35,579   | 35,579   | 35,579   | 35,579      | 35,579      | 35,579      | 0       | 0.0%    | 0        | 0.0%     |
|             | 資本剰余金          | 29,101   | 29,101   | 29,101   | 29,101      | 29,101      | 29,101      | 0       | 0.0%    | 0        | 0.0%     |
|             | 利益剰余金          | 141,645  | 143,355  | 149,168  | 162,356     | 190,410     | 186,231     | ▲ 4,179 | ▲ 2.2%  | 23,875   | 14.7%    |
|             | 自己株式           | ▲ 14,530 | ▲ 17,284 | ▲ 16,722 | ▲ 16,254    | ▲ 15,858    | ▲ 15,505    | 353     | ▲ 2.2%  | 749      | ▲ 4.6%   |
|             | 株主資本合計         | 192,200  | 191,079  | 197,456  | 211,116     | 239,347     | 235,521     | ▲ 3,826 | ▲ 1.6%  | 24,405   | 11.6%    |
|             | その他の有価証券評価差額金  | ▲ 254    | ▲ 2,613  | ▲ 2,666  | 3,310       | 7,774       | 16,578      | 8,804   | 113.2%  | 13,268   | 400.8%   |
|             | 繰延ヘッジ損益        | 231      | 0        | ▲ 46     | －           | －           | －           | －       | －       | －        | －        |
|             | 土地再評価差額金       | －        | －        | －        | －           | －           | －           | －       | －       | －        | －        |
|             | 為替換算調整勘定       | ▲ 8,505  | ▲ 13,129 | ▲ 14,751 | ▲ 7,689     | 7,321       | 18,929      | 11,608  | 158.6%  | 26,618   | ▲ 346.2% |
|             | 退職給付に係る調整累計額   | －        | －        | －        | －           | ▲ 6,635     | ▲ 870       | 5,765   | ▲ 86.9% | －        | －        |
| その他の包括利益累計額 | ▲ 8,528        | ▲ 15,742 | ▲ 17,464 | ▲ 4,378  | 8,459       | 34,636      | 26,177      | 309.5%  | 39,014  | ▲ 891.1% |          |
| 新株予約権       | 299            | 370      | 452      | 523      | 583         | 578         | ▲ 5         | ▲ 0.9%  | 55      | 10.5%    |          |
| 少数株主持分      | 4,578          | 4,457    | 5,136    | 6,149    | 8,206       | 9,845       | 1,639       | 20.0%   | 3,696   | 60.1%    |          |
| 純資産合計       | 188,549        | 180,164  | 185,580  | 213,410  | 256,596     | 280,582     | 23,986      | 9.3%    | 67,172  | 31.5%    |          |
| 負債・純資産合計    | 378,266        | 379,215  | 377,072  | 408,454  | 476,387     | 516,995     | 40,608      | 8.5%    | 108,541 | 26.6%    |          |
| 受取手形割引高     | －              | －        | －        | －        | －           | －           | 0           | －       | 0       | －        |          |
| 借入金         | 37,014         | 39,192   | 32,534   | 39,625   | 32,783      | 30,899      | ▲ 1,884     | ▲ 5.7%  | ▲ 8,726 | ▲ 22.0%  |          |
| 有利子負債       | 37,090         | 39,271   | 32,625   | 39,750   | 32,917      | 30,983      | ▲ 1,934     | ▲ 5.9%  | ▲ 8,767 | ▲ 22.1%  |          |

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

比較キャッシュ・フロー計算書(連結)

単位:百万円

| 区分                       | 金 額      |          |          | 金 額         |             |             |
|--------------------------|----------|----------|----------|-------------|-------------|-------------|
|                          | H22/144期 | H23/145期 | H24/146期 | H25/147期(A) | H26/148期(B) | H27/149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              | 5,296    | 8,118    | 15,641   | 22,477      | 56,971      | 39,489      |
| 減価償却費                    | 20,575   | 19,746   | 18,348   | 19,508      | 14,922      | 17,227      |
| 減損損失                     | 366      | 297      | 2,343    | 881         | 363         | 56          |
| のれん償却額                   | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 負ののれん償却額                 | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 負ののれん発生益                 | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少)          | 195      | ▲ 598    | ▲ 5      | 288         | ▲ 607       | 33          |
| 退職給付引当金の増減額(△は減少)        | ▲ 1,058  | ▲ 2,696  | ▲ 2,362  | ▲ 2,037     | ▲ 32,182    | -           |
| 役員退職慰労引当金の増減額(△は減少)      | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 賞与引当金の増減額(△は減少)          | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 役員賞与引当金の増減額(△は減少)        | -        | 31       | 50       | 55          | 147         | ▲ 118       |
| 受取利息及び受取配当金              | ▲ 954    | ▲ 1,166  | ▲ 1,428  | ▲ 1,705     | ▲ 2,391     | ▲ 2,856     |
| 支払利息                     | 704      | 418      | 382      | 280         | 165         | 132         |
| 為替差損益(△は益)               | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| デリバティブ評価損益(△は益)          | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 固定資産売却損                  | 594      | 770      | 392      | 536         | 526         | 1,992       |
| 持分による投資利益(△は益)           | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 有形固定資産処分損益(△は益)          | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 固定資産圧縮損                  | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 投資有価証券売却損益(△は益)          | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 投資有価証券評価損益(△は益)          | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 持分変動損益(△は益)              | -        | -        | -        | -           | ▲ 172       | -           |
| 株式交付費                    | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 社債発行費償却                  | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 事業譲渡損益(△は益)              | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 店舗閉鎖損失                   | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 訴訟和解金                    | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 関係会社株式売却損益(△は益)          | -        | 82       | -        | -           | ▲ 4,808     | -           |
| 金利スワップ評価損益(△は益)          | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 売上債権の増減額(△は増加)           | 2,128    | ▲ 3,889  | ▲ 8,325  | 1,052       | ▲ 16,126    | 8,972       |
| たな卸資産の増減額(△は増加)          | 12,858   | ▲ 4,826  | ▲ 4,036  | 1,742       | 1,880       | ▲ 10,053    |
| 仕入債務の増減額(△は減少)           | ▲ 4,144  | 9,962    | ▲ 806    | 4,650       | 10,518      | ▲ 643       |
| 未払金の増減額(△は減少)            | ▲ 377    | 135      | 388      | ▲ 2,639     | 729         | ▲ 1,527     |
| 未払消費税等の増減額(△は増加)         | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 預り敷金及び保証金の増減額(△は減少)      | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| その他                      | 34       | 285      | ▲ 900    | 611         | ▲ 3,501     | ▲ 4,034     |
| その他の資産の増加額(△は増加)         | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| その他の負債の増加額(△は減少)         | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 小計                       | 36,571   | 30,092   | 21,827   | 45,921      | 53,722      | 42,759      |
| 利息及び配当金の受取額              | 1,261    | 1,699    | 2,055    | 2,208       | 2,970       | 3,322       |
| 利息の支払額                   | ▲ 704    | ▲ 418    | ▲ 382    | ▲ 280       | ▲ 165       | ▲ 132       |
| 法人税等の支払額                 | ▲ 3,455  | ▲ 3,236  | ▲ 3,833  | ▲ 3,886     | ▲ 8,660     | ▲ 11,419    |
| 法人税等の還付額                 | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | 33,627   | 28,117   | 19,678   | 44,498      | 48,015      | 34,713      |
| 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             | ▲ 4,681  | ▲ 3,861  | ▲ 1,359  | ▲ 2,672     | ▲ 3,175     | ▲ 4,651     |
| 定期預金の払戻による収入             | 4,658    | 4,422    | 2,336    | 1,849       | 2,844       | 3,328       |
| 有価証券の取得による支出             | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 有価証券の売却及び償還による収入         | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 有形固定資産の取得による支出           | ▲ 10,044 | ▲ 15,938 | ▲ 19,961 | ▲ 21,252    | ▲ 19,217    | ▲ 25,534    |
| 有形固定資産の売却による収入           | 314      | 241      | 787      | 1,134       | 11,481      | 1,163       |
| 無形固定資産の取得による支出           | ▲ 3,832  | ▲ 2,922  | ▲ 3,774  | ▲ 2,872     | ▲ 3,905     | ▲ 4,872     |
| 無形固定資産の売却による収入           | -        | -        | -        | -           | -           | 0           |
| 投資有価証券の取得による支出           | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 投資有価証券の売却及び償還による収入       | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 投資有価証券の売却による収入           | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 子会社株式の売却による収入            | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 貸付による支出                  | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 貸付金の回収による収入              | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 関係会社株式の取得による支出           | -        | -        | -        | -           | ▲ 1,187     | -           |
| 関係会社出資金の払込による支出          | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 関係会社株式の売却による収入           | -        | -        | -        | -           | 8,166       | -           |
| 投資不動産の取得による支出            | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出 | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| その他                      | ▲ 437    | ▲ 923    | ▲ 203    | ▲ 977       | 813         | 259         |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | ▲ 14,828 | ▲ 22,758 | ▲ 22,446 | ▲ 22,971    | ▲ 4,033     | ▲ 30,040    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         |          |          |          |             |             |             |
| 短期借入れによる収入               | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 短期借入金返済による支出             | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 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)         | ▲ 17,870 | ▲ 14,799 | ▲ 8,544  | 2,828       | ▲ 6,923     | -           |
| 長期借入れによる収入               | 264      | 22,450   | 2,582    | 7,086       | 17,200      | 570         |
| 長期借入金返済による支出             | ▲ 331    | ▲ 5,015  | ▲ 555    | ▲ 3,296     | ▲ 17,973    | ▲ 2,802     |
| 社債の償還による支出               | -        | -        | -        | ▲ 10,000    | -           | -           |
| 新株予約権の発行による収入            | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 株式の発行による支出               | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 自己株式の売却による収入             | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 自己株式の取得による支出             | ▲ 116    | ▲ 2,859  | ▲ 23     | ▲ 138       | ▲ 10,087    | ▲ 45        |
| リース債権の返済による支出            | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 配当金の支払額                  | ▲ 3,464  | ▲ 3,463  | ▲ 3,417  | ▲ 3,768     | ▲ 6,116     | ▲ 8,737     |
| 少数株主からの払込みによる収入          | -        | -        | -        | 368         | 1,575       | 249         |
| 少数株主への払戻による支出            | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| 少数株主への配当金の支払額            | -        | -        | -        | -           | -           | -           |
| その他                      | ▲ 705    | ▲ 573    | ▲ 206    | ▲ 257       | ▲ 1,002     | ▲ 627       |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         | ▲ 12,223 | ▲ 7,260  | ▲ 12,164 | ▲ 2,178     | ▲ 23,328    | ▲ 11,393    |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額         | 123      | ▲ 2,164  | ▲ 557    | 3,148       | 7,500       | 6,029       |
| 現金及び現金同等物の増加額(減少額△)      | 6,697    | ▲ 4,065  | ▲ 15,490 | 22,496      | 28,153      | ▲ 690       |
| 現金及び現金同等物の期首残高           | 43,866   | 50,563   | 48,713   | 33,224      | 55,721      | 83,873      |
| 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増減額     | -        | -        | 2,216    | -           | -           | -           |
| 現金及び現金同等物の期末残高           | 50,563   | 46,498   | 33,223   | 55,720      | 83,874      | 83,183      |

# 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 |    |
|--------------------|-------|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|--------------------------------------|-------------|--|----|----|
|                    |       |                                      | H25/147期(A) |                                      | H26/148期(B) |                                      | H27/149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)  | (%)   | $\frac{16,956}{408,454} \times 100$  | 4.15        | $\frac{44,122}{476,387} \times 100$  | 9.26        | $\frac{24,813}{516,995} \times 100$  | 4.80        |  |    |    |
| B. 自己資本当期純利益率(ROE) | (%)   | $\frac{16,956}{213,410} \times 100$  | 7.95        | $\frac{44,122}{256,596} \times 100$  | 17.20       | $\frac{24,813}{280,582} \times 100$  | 8.84        |  |    |    |
| (2)売上高利益率分析        |       |                                      |             |                                      |             |                                      |             |  |    |    |
| A. 売上高対総利益率(粗利益率)  | (%)   | $\frac{173,043}{476,275} \times 100$ | 36.33       | $\frac{211,667}{553,448} \times 100$ | 38.25       | $\frac{207,223}{544,509} \times 100$ | 38.06       |  |    |    |
| B. 売上高対営業利益率       | (%)   | $\frac{23,376}{476,275} \times 100$  | 4.91        | $\frac{47,181}{553,448} \times 100$  | 8.52        | $\frac{37,426}{544,509} \times 100$  | 6.87        |  |    |    |
| C. 売上高対経常利益率       | (%)   | $\frac{26,078}{476,275} \times 100$  | 5.48        | $\frac{50,411}{553,448} \times 100$  | 9.11        | $\frac{39,662}{544,509} \times 100$  | 7.28        |  |    |    |
| D. 売上高対当期純利益率      | (%)   | $\frac{16,956}{476,275} \times 100$  | 3.56        | $\frac{44,122}{553,448} \times 100$  | 7.97        | $\frac{24,813}{544,509} \times 100$  | 4.56        |  |    |    |
| E. 売上高対販売管理費比率     | (%)   | $\frac{149,667}{476,275} \times 100$ | 31.42       | $\frac{164,485}{553,448} \times 100$ | 29.72       | $\frac{169,796}{544,509} \times 100$ | 31.18       |  |    |    |
| (3)損益分岐点分析         |       |                                      |             |                                      |             |                                      |             |  |    |    |
| A. 損益分岐点売上高(採算点)   | (百万円) | $\frac{149,667}{36.3\%}$             | 411,934     | $\frac{164,485}{38.2\%}$             | 430,079     | $\frac{169,796}{38.1\%}$             | 446,162     |  |    |    |
| B. 損益分岐点比率(余裕度)    | (%)   | $\frac{411,934}{476,275} \times 100$ | 13.51       | $\frac{430,079}{553,448} \times 100$ | 22.29       | $\frac{446,162}{544,509} \times 100$ | 18.06       |  |    |    |
| (4)回転率・回転期間分析      |       |                                      |             |                                      |             |                                      |             |  |    |    |
| A. 総資本回転率          | (回)   | $\frac{476,275}{408,454}$            | 1.17        | $\frac{553,448}{476,387}$            | 1.16        | $\frac{544,509}{516,995}$            | 1.05        |  |    |    |
| B. 固定資産回転率         | (回)   | $\frac{476,275}{202,969}$            | 2.35        | $\frac{553,448}{217,586}$            | 2.54        | $\frac{544,509}{250,357}$            | 2.17        |  |    |    |
| C. 売上債権回転期間        | (日)   | $\frac{83,983}{476,275} \times 365$  | 64.36       | $\frac{102,213}{553,448} \times 365$ | 67.41       | $\frac{94,482}{544,509} \times 365$  | 63.33       |  |    |    |
| D. 棚卸資産回転期間        | (日)   | $\frac{42,008}{476,275} \times 365$  | 32.19       | $\frac{43,981}{553,448} \times 365$  | 29.01       | $\frac{55,558}{544,509} \times 365$  | 37.24       |  |    |    |
| E. 買入債務回転期間        | (日)   | $\frac{61,517}{476,275} \times 365$  | 47.14       | $\frac{73,041}{553,448} \times 365$  | 48.17       | $\frac{73,153}{544,509} \times 365$  | 49.04       |  |    |    |
| (5)生産性分析           |       |                                      |             |                                      |             |                                      |             |  |    |    |
| A. 従業員一人当たり年間売上高   | (千円)  | $\frac{476,275}{24,921}$             | 19,111      | $\frac{553,448}{25,705}$             | 21,531      | $\frac{544,509}{26,842}$             | 20,286      |  |    |    |
| B. 従業員一人当たり年間当期純利益 | (千円)  | $\frac{16,956}{24,921}$              | 680         | $\frac{44,122}{25,705}$              | 1,716       | $\frac{24,813}{26,842}$              | 924         |  |    |    |
| (6)短期支払能力分析        |       |                                      |             |                                      |             |                                      |             |  |    |    |
| A. 流動比率            | (%)   | $\frac{205,485}{149,210} \times 100$ | 137.72      | $\frac{258,800}{152,955} \times 100$ | 169.20      | $\frac{266,637}{156,238} \times 100$ | 170.66      |  |    |    |
| B. 当座比率            | (%)   | $\frac{140,967}{149,210} \times 100$ | 94.48       | $\frac{188,094}{152,955} \times 100$ | 122.97      | $\frac{181,186}{156,238} \times 100$ | 115.97      |  |    |    |
| (7)資本の安定性分析        |       |                                      |             |                                      |             |                                      |             |  |    |    |
| A. 自己資本比率          | (%)   | $\frac{206,738}{408,454} \times 100$ | 50.61       | $\frac{247,807}{476,387} \times 100$ | 52.02       | $\frac{270,159}{516,995} \times 100$ | 52.26       |  |    |    |
| B. 負債比率            | (%)   | $\frac{195,043}{213,410} \times 100$ | 91.39       | $\frac{219,790}{256,596} \times 100$ | 85.66       | $\frac{236,412}{280,582} \times 100$ | 84.26       |  |    |    |
| (8)調達と運用の適合性分析     |       |                                      |             |                                      |             |                                      |             |  |    |    |
| A. 固定長期適合率         | (%)   | $\frac{202,969}{259,243} \times 100$ | 78.29       | $\frac{217,586}{323,431} \times 100$ | 67.27       | $\frac{250,357}{360,756} \times 100$ | 69.40       |  |    |    |
| B. 固定比率            | (%)   | $\frac{202,969}{213,410} \times 100$ | 95.11       | $\frac{217,586}{256,596} \times 100$ | 84.80       | $\frac{250,357}{280,582} \times 100$ | 89.23       |  |    |    |
| (9)成長性分析           |       |                                      |             |                                      |             |                                      |             |  |    |    |
| A. 売上高成長率          | (%)   |                                      |             | $\frac{77,173}{476,275} \times 100$  | 16.20       | $\frac{▲ 8,939}{553,448} \times 100$ | ▲ 1.62      |  |    |    |
| B. 経常利益成長率         | (%)   |                                      |             | $\frac{24,333}{26,078} \times 100$   | 93.31       | $\frac{▲ 10,749}{50,411} \times 100$ | ▲ 21.32     |  |    |    |
| C. 販売管理費増減率        | (%)   |                                      |             | $\frac{14,818}{149,667} \times 100$  | 9.90        | $\frac{5,311}{164,485} \times 100$   | 3.23        |  |    |    |
| D. 従業員数増減率         | (%)   |                                      |             | $\frac{784}{24,921} \times 100$      | 3.15        | $\frac{1,137}{25,705} \times 100$    | 4.42        |  |    |    |
| E. 資産増加率           | (%)   |                                      |             | $\frac{67,933}{408,454} \times 100$  | 16.63       | $\frac{40,608}{516,995} \times 100$  | 7.85        |  |    |    |
| (10)付加価値分析         |       |                                      |             |                                      |             |                                      |             |  |    |    |
| A. 加工高比率           | (%)   | $\frac{-}{476,275} \times 100$       | -           | $\frac{102,517}{553,448} \times 100$ | 18.52       | $\frac{92,627}{544,509} \times 100$  | 17.01       |  |    |    |
| B. 労働分配率           | (%)   | $\frac{0}{-} \times 100$             | -           | $\frac{55,171}{102,517} \times 100$  | 53.82       | $\frac{55,069}{92,627} \times 100$   | 59.45       |  |    |    |
| C. 資本生産性           | (%)   | $\frac{-}{408,454} \times 100$       | -           | $\frac{102,517}{476,387} \times 100$ | 21.52       | $\frac{92,627}{516,995} \times 100$  | 17.92       |  |    |    |
| D. 付加価値生産性         | (千円)  | $\frac{-}{24,921}$                   | -           | $\frac{102,517}{25,705}$             | 3,988       | $\frac{92,627}{26,842}$              | 3,451       |  |    |    |
| (11)その他            |       |                                      |             |                                      |             |                                      |             |  |    |    |
| A. 借入金依存度          | (%)   | $\frac{39,625}{408,454} \times 100$  | 9.70        | $\frac{32,783}{476,387} \times 100$  | 6.88        | $\frac{30,899}{516,995} \times 100$  | 5.98        |  |    |    |