

株式会社TOKAIホールディングス

平成24年3月期 決算短信付属資料

平成24年5月10日
(証券コード:3167)

うれしいをつなぐ。ひろげる。



1. 平成24年3月期 決算報告

1-1

平成24年3月期 実績(前期TOKAI連結比)

P/L



TOKAI GROUP (百万円)

	H23/3 (TOKAI連結)		H24/3		前期比		中期計画 IP13※ (H23.5.9発表)
	実績	利益率 (%)	実績	利益率 (%)	増減	増減率 (%)	
売上高	174,901	—	181,931	—	7,030	4.0	185,400
営業利益	10,755	6.1	10,923	6.0	168	1.6	8,450
経常利益	9,489	5.4	9,818	5.4	329	3.5	6,550
当期純利益	2,152	1.2	2,715	1.5	562	26.2	1,620

Point

※ Innovation Plan 2013 の略

(注) 百万円未満切捨て

(株)TOKAIホールディングスとして当期が第1期となるため、前期の実績はございません。
従前のTOKAI連結と比較した場合、

- 売上高は、2期連続の増収で、2期連続の過去最高更新。
- 営業利益は、ホールディングス化に伴うコスト増加の影響16億円を含めて2億円の増益。4期連続の増益で、2期連続の過去最高更新。
- 経常利益は、ホールディングス化に伴うコスト増加の影響16億円を含めて3億円の増益。増益は2期ぶり。
- 当期純利益は、ホールディングス化に伴い前期までの少数株主振替利益(10億円)を取り込み6億円の増益。増益は2期ぶり。

1-2

平成24年3月期 実績(前期TOKAI連結比)

セグメント別売上高



TOKAI GROUP (百万円)

	H23/3 (TOKAI連結)		H24/3		前期比		中期計画 IP13 (H23.5.9発表)
	実績	構成比 (%)	実績	構成比 (%)	増減	増減率 (%)	
ガス・石油	95,697	54.7	98,316	54.0	2,619	2.7	97,900
情報・通信	34,725	19.9	37,943	20.9	3,218	9.3	37,700
CATV	22,647	12.9	24,292	13.4	1,645	7.3	26,000
建築・不動産	14,907	8.5	15,881	8.7	974	6.5	17,900
その他	6,923	4.0	5,498	3.0	△1,425	△20.6	6,000
合計	174,901	100.0	181,931	100.0	7,030	4.0	185,400

(注) 百万円未満切捨て

Point

- ガス・石油は、LPガス及び都市ガス事業の仕入コストの転嫁やアクア事業の顧客件数増加により増収。
- 情報・通信は、SISのソフトウェア開発が好調、ブロードバンドのFTTH顧客獲得も順調に推移したほか、企業向け通信、モバイルの各事業ともいずれも増収。
- CATVは、前期に子会社化したドリームウェブ静岡の売上高が加わったことにより増収。
- 建築・不動産は、前期になかったマンション販売の売上等により増収。
- その他は、バルブ事業を前期に譲渡したことや婚礼催事事業の前年割れにより減収。

1-3

平成24年3月期 実績(前期TOKAI連結比)

セグメント別営業利益



TOKAI GROUP (百万円)

	H23/3 (TOKAI連結)	H24/3		前期比		中期計画 IP13 (H23.5.9発表)
	実績	実績	調整後 実績 (※)	増減	調整後 増減 (※)	調整後 予想 (※)
ガス・石油	6,154	4,577	6,857	△1,577	703	5,590
情報・通信	4,310	4,197	5,544	△113	1,234	4,430
CATV	2,592	1,648	2,298	△944	△294	2,600
建築・不動産	856	555	977	△301	121	1,030
その他	△274	△228	△197	46	77	△610
調整額	△2,884	173	△4,557	3,057	△1,673	△4,590
合計	10,755	10,923	10,923	168	168	8,450

(注) 百万円未満切捨て

Point ※ 前期TOKAI連結のセグメント間費用配分による利益ベース

- ▶ ガス・石油は、アクア事業が関東市場への事業拡大による先行費用(3億円)を投じたものの、LPガス事業において合理化・効率化の推進による販管費削減等で大幅に増益。
- ▶ 情報・通信は、SIS、ブロードバンド、企業向け通信、モバイルの各事業がいずれも増益。
- ▶ CATVは、STB等デジタル化対策費用の増加やM&Aに係るのれん償却により減益。
- ▶ 調整額は、ホールディングス化に係る一時的な費用負担(のれん償却、設立費用等)により損失増。

1-4

平成24年3月期 実績(前期TOKAI連結比)

B/S



TOKAI GROUP (百万円)

	H23/3 (TOKAI連結)	H24/3	前期比	中期計画 IP13 (H23.5.9発表)
	実績	実績	増減	
資産合計	193,239	183,735	△ 9,504	200,800
負債合計	171,650	156,553	△ 15,096	175,300
純資産合計	21,589	27,181	+5,592	25,500
有利子負債残高	124,036	105,659	△ 18,377	122,600
自己資本比率(%)	7.7	14.3	+6.6	12.5
1株当たり純資産(円)	210.78	262.92	+52.14	250.67
ROA(%)	1.1	1.4	+0.3	0.8

(注) 百万円未満切捨て

Point

- ▶ ホールディングス化により、少数株主持分が前期末に比べ59億円減少した一方、株主資本が110億円増加したこと等から、純資産が56億円増加。自己資本比率、1株当たり純資産ともに大幅に改善。
- ▶ 最重要課題である有利子負債圧縮についてFCF(185億円)等を原資に184億円の削減を果たした。CMSによる手元資金の圧縮等資産の効率化も寄与。

1-5

平成24年3月期 実績(前期TOKAI連結比)

CF



(百万円)

	H23/3 (TOKAI連結)	H24/3	前期比	中期計画 IP13 (H23.5.9発表)
	実績	実績	増減	
営業活動によるCF	23,521	28,584	+5,063	24,200
投資活動によるCF	△ 14,601	△ 10,037	+4,564	△ 16,200
フリーキャッシュフロー	8,920	18,547	+9,627	8,000
財務活動によるCF	△ 11,278	△ 24,255	△ 12,976	△ 9,300
現金・現金同等物 の期末残高	8,141	2,432	△ 5,708	6,800

Point

(注) 百万円未満切捨て

- ▶ 営業活動により得られた資金が前期実績を51億円上回る一方、投資活動に使用した資金が前期比46億円減少し、フリーキャッシュフロー(FCF)が前期実績を96億円上回る185億円となった。
- ▶ これに加えてCMS導入により圧縮した余剰資金(46億円)を原資として、有利子負債の返済等を進めた結果、財務活動によるCFは前期を130億円上回る243億円の支出となった。

1-6

平成24年3月期末 実績(前期TOKAI連結比)

顧客件数の推移



(千件)

			H23/3 (TOKAI連結)	H24/3	前期末比	中期計画 IP13 (H23.5.9発表)
			実績	実績	増減	
ガス	LPガス		622	596	△26	622
	都市ガス		52	52	0	52
	計		674	648	△26	674
セキュリティ			21	20	△1	21
アクア			71	97	26	104
情報通信	ブロードバンド	ADSL	185	148	△37	152
		FTTH	488	573	85	570
		計	673	721	48	722
	LTE ※1		0	27	27	0
	ダイヤルアップ		11	10	△1	12
	CATV	放送	562	542	△20	561
		通信	178	180	1	194
	モバイル		171	193	22	195
計 ※2		1,577	1,649	73	1,663	
合計			2,343	2,415	72	2,462

※1 H23年7月に接続対応を開始したLTEを含めている

(注) 千件未満四捨五入

※2 情報通信計は、FTTH(ISP)とCATV通信(キャリア)の重複を除く

2. 平成25年3月期 業績予想

2-1

平成25年3月期 予想

P/L



TOKAI GROUP (百万円)

	H24/3		H25/3		前期比		中期計画 IP13 (H23.5.9発表)
	実績	利益率 (%)	予想	利益率 (%)	増減	増減率 (%)	
売上高	181,931	—	189,200	—	7,269	4.0	191,100
営業利益	10,923	6.0	6,990	3.7	△3,933	△36.0	11,740
経常利益	9,818	5.4	5,750	3.0	△4,068	△41.4	9,620
当期純利益	2,715	1.5	1,980	1.0	△735	△27.1	3,770

(注) 百万円未満切捨て

Point

- 売上高は3期連続の過去最高更新(従前のTOKAI連結と比較した場合)。
- 営業利益・経常利益は、ガス・CATVの事業環境変化への競合対策費用等を織り込み一時的に減益。
- 特別損失における固定資産除却損および減損損失等の損失の減少、法人税等での繰延税金資産取崩額減少等による税負担の減少により、経常利益41億円の減益に対して当期純利益は7億円の減益に収まる見通し。

2-2

平成25年3月期 予想

セグメント別売上高



TOKAI GROUP (百万円)

	H24/3		H25/3		前期比		中期計画 IP13 (H23.5.9発表)
	実績	構成比 (%)	予想	構成比 (%)	増減	増減率 (%)	
ガス・石油	98,316	54.0	100,200	53.0	1,884	1.9	99,200
情報・通信	37,943	20.9	39,500	20.9	1,557	4.1	39,700
CATV	24,292	13.4	23,700	12.5	△592	△2.4	28,200
建築・不動産	15,881	8.7	20,300	10.7	4,419	27.8	17,900
その他	5,498	3.0	5,500	2.9	2	0.0	6,000
合計	181,931	100.0	189,200	100.0	7,269	4.0	191,100

(注) 百万円未満切捨て

Point

- ガス・石油は、アクア事業の顧客件数増加や都市ガス事業の仕入コスト(9億円)の転嫁等により増収。
- 情報・通信は、SIS、企業向け通信が増収。
- CATVは、熊谷ケーブルテレビの売却により減収。
- 建築・不動産は、リフォーム事業への本格参入等により増収。

2-3

平成25年3月期 予想

セグメント別営業利益



TOKAI GROUP (百万円)

	H24/3		H25/3		前期比		中期計画 IP13(※) (H23.5.9発表)
	実績(※)	構成比 (%)	予想(※)	構成比 (%)	増減(※)	増減率 (%)	
ガス・石油	6,857	62.8	5,280	75.5	△1,577	△23.0	6,450
情報・通信	5,544	50.8	4,620	66.1	△924	△16.7	4,700
CATV	2,298	21.0	1,540	22.0	△758	△33.0	3,790
建築・不動産	977	8.9	920	13.2	△57	△5.8	1,070
その他	△197	△1.8	70	1.0	267	—	△50
調整額	△4,557	△41.7	△5,430	△77.7	△873	—	△4,230
合計	10,923	100.0	6,990	100.0	△3,933	△36.0	11,740

Point

※ H23/3期TOKAI連結のセグメント間費用配分による利益ベース

(注) 百万円未満切捨て

- ガス・石油は、LPガス事業の事業環境変化(省エネ志向による単位使用量の減少等)の影響により減益。
- 情報・通信は、BB事業における獲得コストの増加により減益。
- CATVは競争力強化に伴う費用(長期割引適用の影響や販売促進費用等)の増加により減益。
- 調整額は、ホールディングスへの間接要員の移管および業務システムの再構築などによる減益。

2-4

平成25年3月期 予想

財務指標



TOKAI GROUP (百万円)

	H24/3	H25/3	前期比	中期計画 IP13 (H23.5.9発表)
	実績	予想	増減	
フリーキャッシュフロー	18,547	12,500	△ 6,047	14,500
有利子負債残高	105,659	99,600	△ 6,059	113,800
自己資本比率(%)	14.3	15.0	+0.7	14.0
ROA(%)	1.4	1.1	△ 0.3	1.9

(注) 百万円未満切捨て

Point

- ▶フリーキャッシュフローは、営業利益の減益、設備投資の増加等により減少。
- ▶有利子負債残高は、フリーキャッシュフローが減少するものの引き続き返済活動に注力し、1,000億円以下に削減(計画を1年前倒し)。
- ▶自己資本比率は、債権流動化による資産圧縮等により向上。
- ▶ROAは、当期純利益の減益により減少。

2-5

平成25年3月期末 予想

顧客件数の推移



TOKAI GROUP (千件)

		H24/3	H25/3	前期末比	中期計画 IP13 (H23.5.9発表)	
		実績	予想	増減		
ガス	LPガス	596	584	△12	625	
	都市ガス	52	52	0	52	
	計	648	636	△12	677	
セキュリティ		20	20	0	21	
アクア		97	118	21	131	
情報通信	ブロードバンド	ADSL	148	122	△25	129
		FTTH	573	648	75	626
		計	721	770	50	755
	LTE	27	48	21	0	
	ダイヤルアップ	10	9	△1	13	
	CATV	放送	542	527	△14	570
		通信	180	195	16	216
	モバイル	193	212	19	218	
計 ※1	1,649	1,740	91	1,748		
合計		2,415	2,515	100	2,578	

(注) 千件未満四捨五入

※1 情報通信計は、FTTH(ISP)とCATV通信(キャリア)の重複を除く

3. 配当について

3

配当について



基本的な
考え方

・安定的かつ継続的に配当を行うことを基本方針とする。

平成24年3月期の年間12円/株(記念配当2円/株含む)を継続すべく、平成25年3月期の普通配当を年間2円/株増配し、12円/株とする。

配当

平成24年3月期

年間: 12円/株

(中間配当) 普通配当: 5円/株 + 記念配当: 2円/株
(期末配当) 普通配当: 5円/株

記念配当: 2円/株

普通配当: 10円/株

平成25年3月期(予定)

年間: **12円/株**

(中間配当) 普通配当: 6円/株
(期末配当) 普通配当: 6円/株

普通配当: 12円/株

本資料で記述されている業績予想並びに将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、様々な要因の変化により、実際の業績は記述されている将来見通しとは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

本資料に関するお問い合わせは下記までお願いいたします。

株式会社TOKAIホールディングス 広報・IR室
〒420-0034 静岡県葵区常磐町2丁目6番地の8
TEL:(054)275-0007
FAX:(054)275-1110
<http://tokaiholdings.co.jp>
e-mail: hd-info@tokaigroup.co.jp

うれしいをつなぐ。ひろげる。

