

支持着事业展开的财务基础



2015年3月决算期中，自由现金流量达到了7,742百万日元，与前年度相比增加9,192百万日元，现金及现金等同物与前年度相比增加5,595百万日元，达到了40,575百万日元。自有资本方面，加上股价升高和日元贬值的影响的因素，与前年度相比增加34,675百万日元，充实到了281,398百万日元。自有资本比率与前年度相比增加2%，达到了51.5%。此外，于2015年3月注销了1100万股（7.95%）的自有股份。

从以2032年为目标长期经营方针来看，要积极实行投资，推动企业成长。为此，要时刻注意“事业投资”和“分红”，在今后持续性获得的资金和现在的资金的分配上把握好平衡。

代表董事 兼 常务执行董事
名波 瑞郎

关于为提升企业价值的投融资

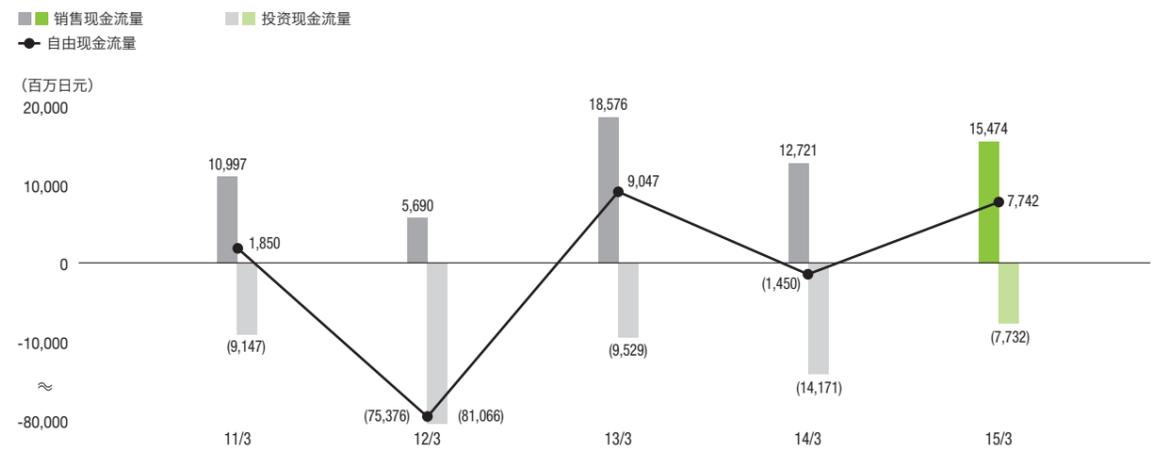
本公司集团不进行任何以单纯投资为目的的投资，通过对在本公司所处价值链中位置的集团强项（请参考第1页“Business Model”）生产功能、研究开发功能、技术和信息力、全球网络的投资，以创造事业的独自性和优势性，努力实现提高事业品质和企业价值。在中期经营计划“Change-S2014”的3年（2013年3月期至2015年3月期）当中，实行了超过400亿日元的投资，并将继续为提高企业价值进行投融资。

在实施投融资之际，随时保持提升事业现金流意识，同时还要加强掌握投资效率性和有效性的体制。另外，以保持财务体制安定性为目的，在努力维持和加强企业评价等级的同时，致力于提升企业价值。

在2012年3月决算期有息负债大幅增加，但是由于伴随株式会社林原的子公司化，向金融机构借款以及发行了无担保公司债的缘故。在进行资金筹措之后，资本净值对资本总额的比率为51.5%（截止到2015年3月底），保持着健全的财务体质。

评价等级		
企业等级评价机构	种类	评价等级
R&I (评价等级投资信息中心)	发行体评价等级	A

现金流量



自有资本 / 带息负债 / 自有资本比率

