

# 2015年3月期第2四半期 決算短信附属資料

2014年10月30日

株式会社TOKAIホールディングス  
(証券コード:3167)

## Innovation Plan 2016 “Growing”

- 顧客件数の積上げによる増収を継続し、収益力を回復
- 引き続き財務体質改善を進め経営の安定性を引き上げる
- 継続的かつ安定的な還元方針で株主に報いていく

	2011/3期 実績	2014/3月期 実績	2015/3月期 予想	2016/3月期 計画	2017/3月期 計画
顧客件数 (万件)	234	252	259	266	273
売上高 (億円)	1,749	1,890	1,969	2,023	2,095
営業利益 (億円)	108	74	82	97	126
1株当たり利益 (円/株)	30.48	22.67	27.86	34.91	54.06
EBITDA (億円)	263	249	252	267	287
有利子負債 (億円)	1,240	858	818	741	647
自己資本比率 (%)	7.7	21.6	23.0	25.1	28.6

## 【連結】前年同期実績との対比

2Q累計 実績	売上高	87,274百万円(前年同期比	+3.5%)
	営業利益	1,816百万円(前年同期比	+341.7%)
	四半期純利益	225百万円(前年同期比	—)

(単位:百万円)	2014/3月期 2Q累計実績 (2013/4~2013/9)	2015/3月期 2Q累計実績 (2014/4~2014/9)	前年同期比
売上高	84,315	87,274	+3.5%
売上総利益 (売上高比率)	30,748 36.5%	31,785 36.4%	+3.4% △0.0%
販管費 (売上高比率)	30,337 36.0%	29,969 34.3%	△1.2% △1.6%
営業利益 (売上高比率)	411 0.5%	1,816 2.1%	+341.7% +1.6%
経常利益 (売上高比率)	303 0.4%	1,585 1.8%	+423.1% +1.5%
四半期純損益 (売上高比率)	△354 △0.4%	225 0.3%	— +0.7%

## 増収増益の要因

**売上高 87,274百万円** (前年同期比+3.5%、2,959百万円の増収)

- LPガス事業における価格転嫁(2013年度下期実施分)による収入増(8億円)
- 大規模分譲マンションの販売(4億円)
- アクア事業(3億円)及びブロードバンド事業(3億円)での顧客件数増による課金収入の増加
- 法人向けの通信キャリアサービス拡大及びシステム開発受注増加(9億円)

**売上高総利益率 36.4%** (前年同期比△0.0%)

**売上高販管費率 34.3%** (前年同期比△1.6%)

- LPガス事業における生産性向上等による合理化(5億円)
- アクア事業における顧客獲得コスト・広告宣伝費の減少(2億円)

**営業利益 1,816百万円、前年同期比341.7%増**

**経常利益 1,585百万円、前年同期比423.1%増**

**四半期純利益 225百万円**(前年同期比580百万円の改善)

# セグメント別 前年同期実績との対比

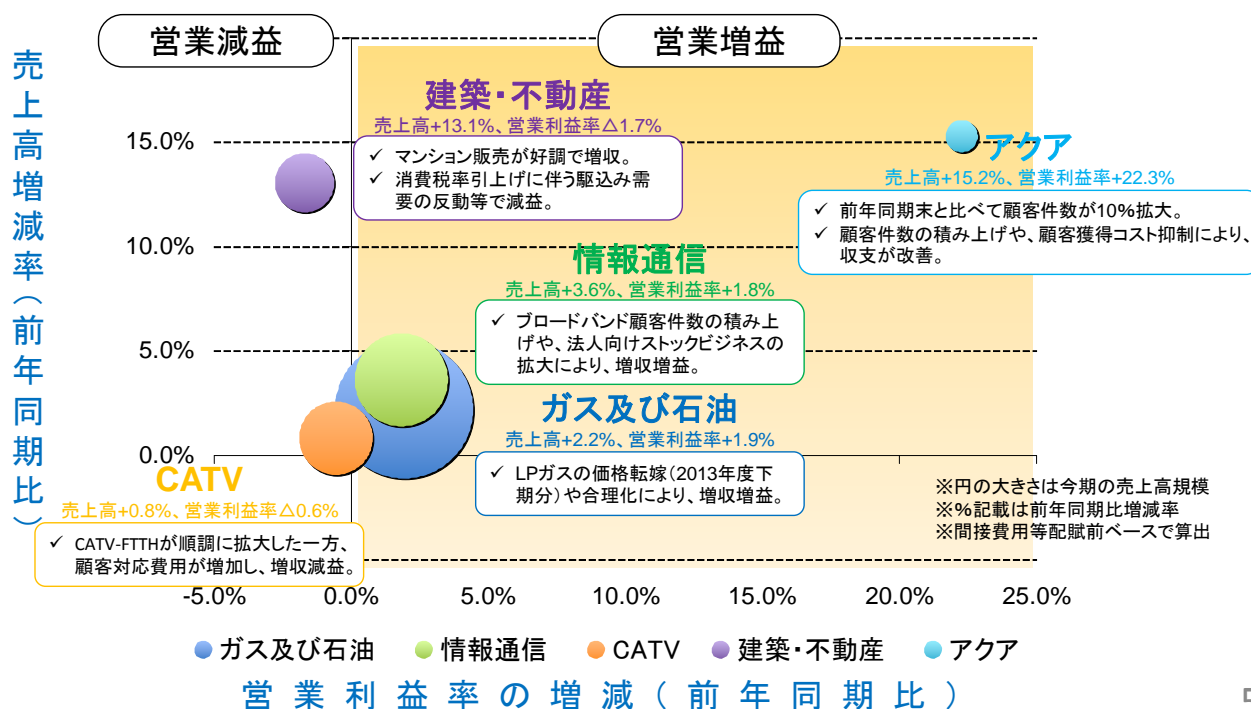
(単位:百万円)		2014/3月期	2015/3月期	前年同期比
		2Q累計実績	2Q累計実績	
ガス及び石油	売上高	41,846	42,754	+907
	営業利益 (売上高比率)	1,173 2.8%	2,028 4.7%	+855 +1.9%
情報通信	売上高	18,868	19,546	+677
	営業利益 (売上高比率)	1,958 10.4%	2,389 12.2%	+430 +1.8%
CATV	売上高	12,049	12,144	+95
	営業利益 (売上高比率)	904 7.5%	843 6.9%	△61 △0.6%
建築・不動産	売上高	7,250	8,197	+947
	営業利益 (売上高比率)	249 3.4%	143 1.7%	△106 △1.7%
アクア	売上高	2,102	2,423	+320
	営業利益 (売上高比率)	△1,318 △62.7%	△979 △40.4%	+338 +22.3%
その他・調整額	売上高	2,196	2,207	+10
	営業利益 (売上高比率)	△2,556 △116.4%	△2,608 △118.2%	△52 △1.8%
合計	売上高	84,315	87,274	+2,959
	営業利益 (売上高比率)	411 0.5%	1,816 2.1%	+1,405 +1.6%

※ 営業利益は間接費用等配賦前ベース

4

## セグメント別の収益改善状況

- 主力事業であるガス及び石油、情報通信が増収増益
- アクア事業が順調に規模を拡大、収益も大幅に改善(売上高15.2%増、営業利益率22.3%改善)



5

## 【連結】B/S及び主要指標

- 財務内容の改善が更に進展
- 有利子負債残高は、年間目標の818億円を既に達成

(単位:百万円)	2013年9月末	2014年3月末	2014年9月末	前年同期比
総資産	168,296	173,620	164,477	△3,819
負債	134,983	135,291	125,521	△9,462
純資産	33,313	38,329	38,956	+5,642
1株当り利益(円/株)	△3.10	22.67	1.96	+5.06
E B I T D A	9,168	24,963	10,494	+1,326
有利子負債残高	90,487	85,843	80,930	△9,557
自己資本比率(%)	19.3	21.6	23.1	+3.8

6

## グループ顧客件数

- アクア事業の顧客件数が拡大、前年同期比10%の増加
- ブロードバンドを主とする情報通信及びアクア事業がグループ顧客件数増を牽引

(単位:千件)	2013年9月末	2014年3月末	2014年9月末	前年同期比
ガス (LPガス・都市ガス)	629	628	626	△3
情報通信 (固定・無線)	842	854	863	+21
情報通信 (モバイル)	221	227	231	+10
CATV	693	693	690	△3
アクア	120	122	132	+12
セキュリティ	19	19	18	△1
合計	2,498	2,519	2,535	+37

※ 件数は千件未満四捨五入。情報通信(固定・無線)とCATVにおいて通信サービス件数が重複した表示であるが、合計値からは除いている。

7

## 【連結】業績予想との対比

2Q累計 実績	売上高	87,274百万円(予想比	△1.4%)
	営業利益	1,816百万円(予想比	+152.3%)
	経常利益	1,585百万円(予想比	+487.2%)
	四半期純利益	225百万円(予想比	—)

(単位:百万円)	2015/3月期 2Q累計予想 (2014/4~2014/9)	2015/3月期 2Q累計実績 (2014/4~2014/9)	業績予想比
売上高	88,500	87,274	△1.4%
営業利益 (売上高比率)	720 0.8%	1,816 2.1%	+152.3% +1.3%
経常利益 (売上高比率)	270 0.3%	1,585 1.8%	+487.2% +1.5%
四半期純損益 (売上高比率)	△670 △0.8%	225 0.3%	— +1.0%

8

## 業績予想との差異要因

### 売上高 87,274百万円 (予想比△1.4%、1,225百万円の未達)

- 気温が想定より低めに推移したことによりLPガスの使用量が増加
- 建築・不動産事業における消費税率引上げに伴う駆け込み需要の反動や、モバイル事業及びアークア事業における消費税増税に伴う需要減の影響が想定以上に

### 営業利益 1,816百万円 (予想比+152.3%、1,096百万円の増加)

- LPガス事業における上記ガス使用量の増加(2億円)
- LPガス事業、情報通信事業、CATV事業及びアークア事業における販管費の抑制(8億円)

### 経常利益 1,585百万円 (予想比+487.2%、1,315百万円の増加)

- 有利子負債の削減が計画以上に進捗したことにより支払利息が減少(1億円)

### 四半期純利益 225百万円 (予想比895百万円の増加)

9

## 【連結】通期業績予想の上方修正

通期業績予想については、2Q累計実績が当初予想を上回って進捗したこと等を鑑み、上方修正いたします。

(単位:百万円)	2015/3月期	2015/3月期	増減額
	前回発表予想 (2014/4~2015/3)	今回発表予想 (2014/4~2015/3)	
売上高	196,900	196,900	—
営業利益 (売上高比率)	8,210 4.2%	8,870 4.5%	+660 +0.3%
経常利益 (売上高比率)	7,380 3.7%	8,320 4.2%	+940 +0.5%
当期純利益 (売上高比率)	3,200 1.6%	3,740 1.9%	+540 +0.3%

10

## 2015/3月期配当予想

年間配当金予想については、変更しておりません。

	1株当たり配当金		
	中間	期末	通期
2013年3月期	6円	6円	12円
2014年3月期	6円	6円	12円
2015年3月期	6円	6円	12円

※業績等が大きく変動した場合、配当金を変更する可能性があります。

11

## 【参考】ガス及び石油第2四半期実績

### 営業利益が大幅に増加(72.8%増)

- LPガスの価格転嫁(2013年度下期実施分)による収益増(+3億円)及び合理化の取り組みによる費用削減(+5億円)により増益
- LPガス単位使用量減少の影響が△1億円

(単位:百万円)	2014/3月期	2015/3月期	前年同期比
	2Q累計実績 (2013/4~2013/9)	2Q累計実績 (2014/4~2014/9)	
売上高	41,846	42,754	+907
営業利益 (売上高比率)	1,173 2.8%	2,028 4.7%	+855 +1.9%

※営業利益は間接費用等配賦前ベース

12

## 【参考】情報通信第2四半期実績

### ブロードバンド顧客件数積み上げ 及びストックビジネス拡大

- ブロードバンドの顧客件数積み上げによる増益(+2億円)
- 通信事業者向けクラウドバックボーンのニーズ増加により、法人向け通信キャリアサービス等、ストックビジネスが拡大(+1億円)

(単位:百万円)	2014/3月期	2015/3月期	前年同期比
	2Q累計実績 (2013/4~2013/9)	2Q累計実績 (2014/4~2014/9)	
売上高	18,868	19,546	+677
営業利益 (売上高比率)	1,958 10.4%	2,389 12.2%	+430 +1.8%

※営業利益は間接費用等配賦前ベース

13

## 【参考】アクア第2四半期実績

### 事業規模拡大による増収、収支も改善

- 前年同期末と比べ顧客件数が12千件増加(10%増加)、当期首からも10千件の増加と、事業規模が順調に拡大
- 顧客件数の積み上げによる増益(+2億円)、顧客獲得コスト・広告宣伝費の抑制も寄与(+2億円)

(単位:百万円)	2014/3月期	2015/3月期	前年同期比
	2Q累計実績 (2013/4~2013/9)	2Q累計実績 (2014/4~2014/9)	
売上高	2,102	2,423	+320
営業利益 (売上高比率)	△1,318 △62.7%	△979 △40.4%	+338 +22.3%

※営業利益は間接費用等配賦前ベース

14

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致します。

株式会社TOKAIホールディングス 広報・IR室  
 〒420-0034 静岡市葵区常磐町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。



15