

中期経営計画(2015~2017年度)

中期経営計画

Brand-new Deal 2017

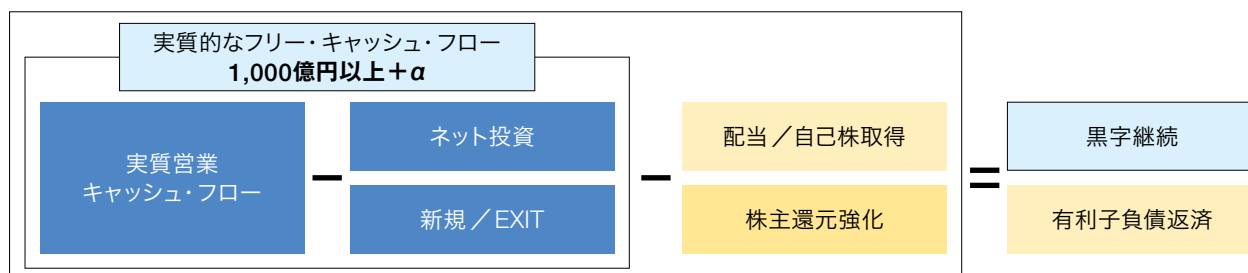
進化する無数の使命、
成長 その先へ

POINT 1 基本方針

財務体質強化	資産入替の促進	→ 継続的な資産入替と優良案件厳選による資産の質・効率性の更なる向上 → キャッシュ創出力の強化と投資規律遵守による配当後フリー・キャッシュ・フローの継続的な黒字確保
	キャッシュ・フロー経営の強化	→ 資本コスト及びキャッシュ・フロー経営を意識した経営管理の更なる徹底と現場への浸透
連結純利益 4,000億円に向けた 収益基盤構築	戦略的提携先との 協業徹底推進	→ CITIC / CPグループとの戦略的提携を軸とした中国・アジアでの事業基盤・領域の確立
	非資源分野の 更なる増強	→ 非資源分野の強み・優位性を活かした収益基盤の更なる強化 → 「稼ぐ・削る・防ぐ」の再徹底による基礎収益力の更なる伸長

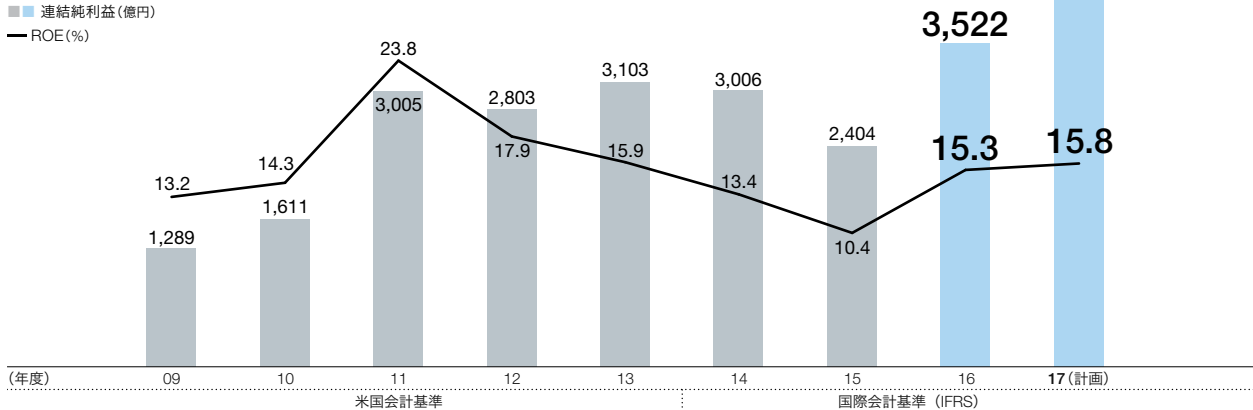
POINT 2 キャッシュ・フロー経営と財務体質強化

「実質的なフリー・キャッシュ・フロー」を1,000億円以上+α確保することで、配当を中心とした株主還元、更には借入返済に充当し、キャッシュ・フロー経営と財務体質の強化を進める



POINT 3 2016年度実績及び2017年度計画

「稼ぐ・削る・防ぐ」の再徹底等により連結純利益4,000億円を目指す



Frontier® 2010

Brand-new Deal 2012

Brand-new Deal 2014

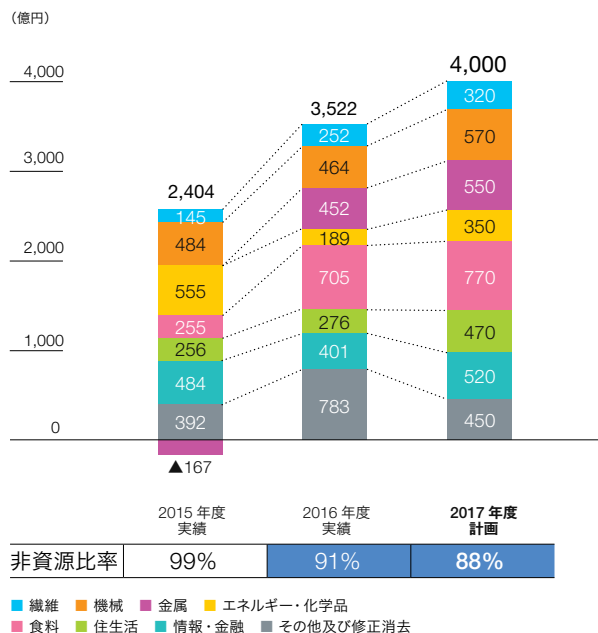
Brand-new Deal 2017

P/L 計画 単位: 億円	2016年度	2017年度 計画	増減
連結純利益	3,522	4,000	+478
売上総利益	10,935	12,300	+1,365
販売費及び一般管理費	▲8,018	▲9,210	△1,192
持分法による投資損益	1,852	1,900	+48
法人所得税費用	▲1,253	▲1,030	+223

B/S 計画 単位: 億円	2017年 3月末	2018年 3月末計画	増減
総資産	81,220	86,000	+4,780
ネット有利子負債	23,307	23,500	+193
株主資本	24,019	26,500	+2,481
株主資本比率	29.6%	30.8%	1.2pt.上昇
NET DER	0.97倍	0.9倍	0.1改善
ROE	15.3%	15.8%	0.5%上昇

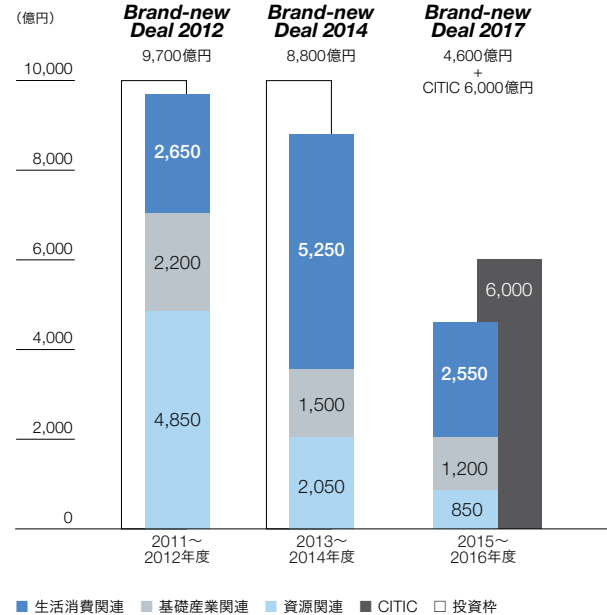
景気変動リスクに強い収益基盤に立脚し、
安定的に利益成長を実現

カンパニー別連結純利益



「枠」から既存事業の買増を中心とした投資へ

投資実績



※「Brand-new Deal 2017」(2015~2017年度): CITICに対する大型戦略投資の実行を踏まえ、それ以外の新規投資は実質営業キャッシュ・フローとEXITによるキャッシュインの範囲内で実行