

テー・オー・ダブリュー (4767)

| 連結通期 (百万円) | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 親会社株主に帰属 する当期純利益 | EPS (円) | DPS (円) | BPS (円) |
|-------------------|-----|--------|---------|---------|----------------------|------------|------------|------------|
| FY06/2023 | | 11,774 | 1,150 | 1,178 | 355 | 8.61 | 14.40 | 208.86 |
| FY06/2024 | | 17,503 | 2,006 | 2,058 | 1,405 | 34.71 | 14.00 | 228.76 |
| FY06/2025会予 | | 18,000 | 2,120 | 2,150 | 1,428 | 35.17 | 15.00 | - |
| FY06/2024 | 前年比 | 48.7% | 74.4% | 74.6% | 295.3% | - | - | - |
| FY06/2025会予 | 前年比 | 2.8% | 5.7% | 4.5% | 1.6% | - | - | - |
| 連結半期 (百万円) | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 親会社株主に帰属 する四半期純利益 | EPS (円) | DPS (円) | BPS (円) |
| 1Q-2Q FY06/2024 | | 9,563 | 1,333 | 1,348 | 893 | - | - | - |
| 3Q-4Q FY06/2024 | | 7,939 | 673 | 710 | 512 | - | - | - |
| 1Q-2Q FY06/2025会予 | | 9,000 | 1,089 | 1,100 | 732 | - | - | - |
| 3Q-4Q FY06/2025会予 | | 9,000 | 1,031 | 1,050 | 696 | - | - | - |
| 1Q-2Q FY06/2025会予 | 前年比 | (5.9%) | (18.3%) | (18.4%) | (18.1%) | - | - | - |
| 3Q-4Q FY06/2025会予 | 前年比 | 13.4% | 53.1% | 47.8% | 35.9% | - | - | - |

出所: 会社データ、弊社計算

1.0 決算速報 (2024年8月16日)


リアルイベント回帰の動き

2024年8月8日、体験領域に強い統合プロモーションの企画制作に注力しているテー・オー・ダブリューは、2024年6月期の実績を発表している。リアルイベント回帰の動きが本格化しており、同社としても売上高が前年に対して50%近くに及んで増加していることが明らかになっている。飲料・化粧品といった広告主を中心として街頭プロモーションを加速させる動きが発生していることに加えて、隔年開催の自動車大型展示会が開催されているに伴う売上高の計上も発生している。更には、IPコンテンツ(人気キャラクターなど)や行政関連の大型イベントの開催に伴う売上高の計上が発生しているとのことである。一方、売上原価及び販売管理費も大幅に増加しているのだが、営業利益率11.5%(1.7%ポイント上昇)が達成されている。持続的な成長に向けての戦略的な人的資本への投資に代表される多様な費用の投下が下半期に入って本格的に立ち上がっているものの、高付加価値の提供によるフィー型業務やグループ内製化などの拡大に伴う収益性の向上などが同時に発生している側面が認められるとのことである。弊社では、更なる詳細を把握すべく同社の経営陣とのWeb取材を予定している。また、その内容に鑑みて同社の「企業レポート」を更新し改めてリリースすることを計画している。

同社の「企業レポート」: [テー・オー・ダブリュー \(4767\) 大きなモメンタム \(2024年7月19日\)](#)IR担当: 取締役 兼 執行役員 管理本部長 舛森 丈人 (03-5777-1888 / 211masumori@tow.co.jp)

2.0 会社概要

体験領域に強い統合プロモーションの企画制作

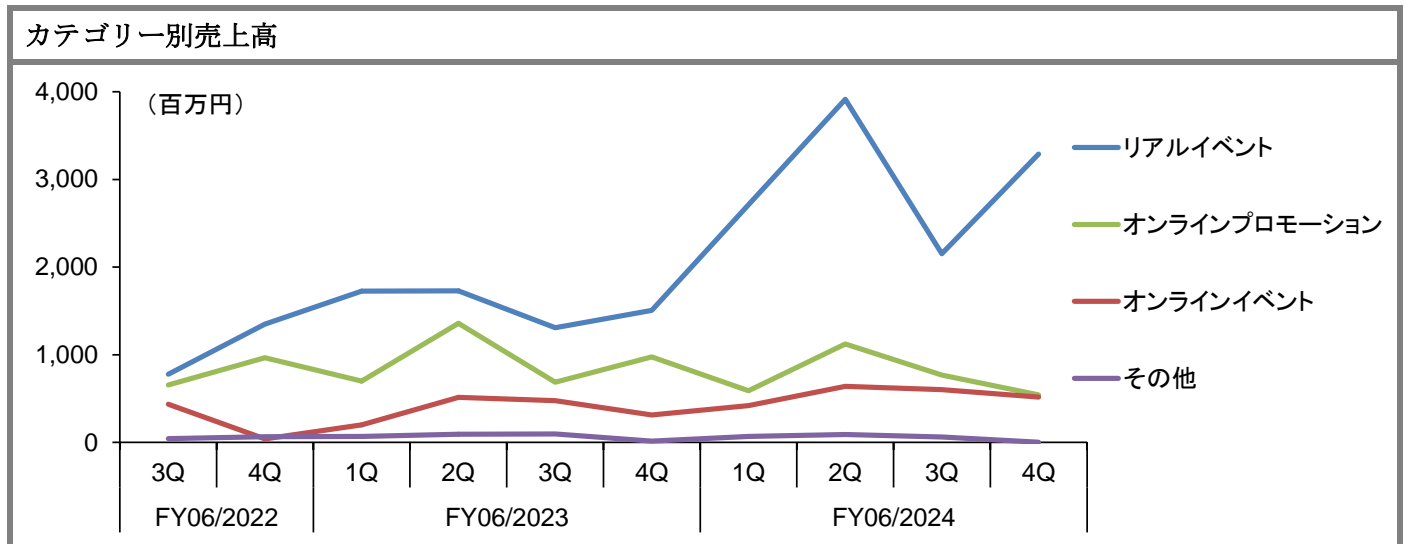
| | | |
|--------|---|--|
| 商号 | 株式会社テー・オー・ダブリュー Web サイト IR 情報 最新株価 |  |
| 設立年月日 | 1976年7月6日 | |
| 上場年月日 | 2023年10月20日：東京証券取引所スタンダード市場（証券コード：4767） 2022年4月4日：東京証券取引所プライム市場 2008年6月25日：東京証券取引所第1部 2007年6月25日：東京証券取引所第2部 2000年7月13日：ジャスダック市場 | |
| 資本金 | 948百万円（2024年6月末） | |
| 発行済株式数 | 48,969,096株、自己株式内数8,349,752株（2024年6月末） | |
| 特色 | <ul style="list-style-type: none">● 大手広告会社で売上高構成比60%、直クライアントで売上高構成比19%● イベントやコンテンツをプランニングしプロデュース● 動画やSNSなども含めて「体験価値をコアに成果をデザイン」 | |
| 代表者 | 代表取締役社長 村津 憲一 | |
| 主要株主 | 日本マスター信託口14.35%、真木勝次9.71%、日本カスタディ信託口4.56%、ライク2.56%、自社従業員持株会1.92%（2023年12月末、自己株式を除く） | |
| 本社 | 東京都港区 | |
| 従業員数 | 連結263名、単体200名（2024年6月末） | |

出所：会社データ

3.0 業績動向

2024年6月期

2024年6月期は、売上高 17,503 百万円（前年比 48.7%増）、営業利益 2,006 百万円（74.4%増）、経常利益 2,058 百万円（74.6%増）、親会社株主に帰属する当期純利益 1,405 百万円（295.3%増）での着地である。特別損益の段階においては、2023年6月期に対して計上されている特別功労金 647 百万円の拠出に伴う影響が一巡しており、この分だけ当期純利益の増益幅が大きくなっている。



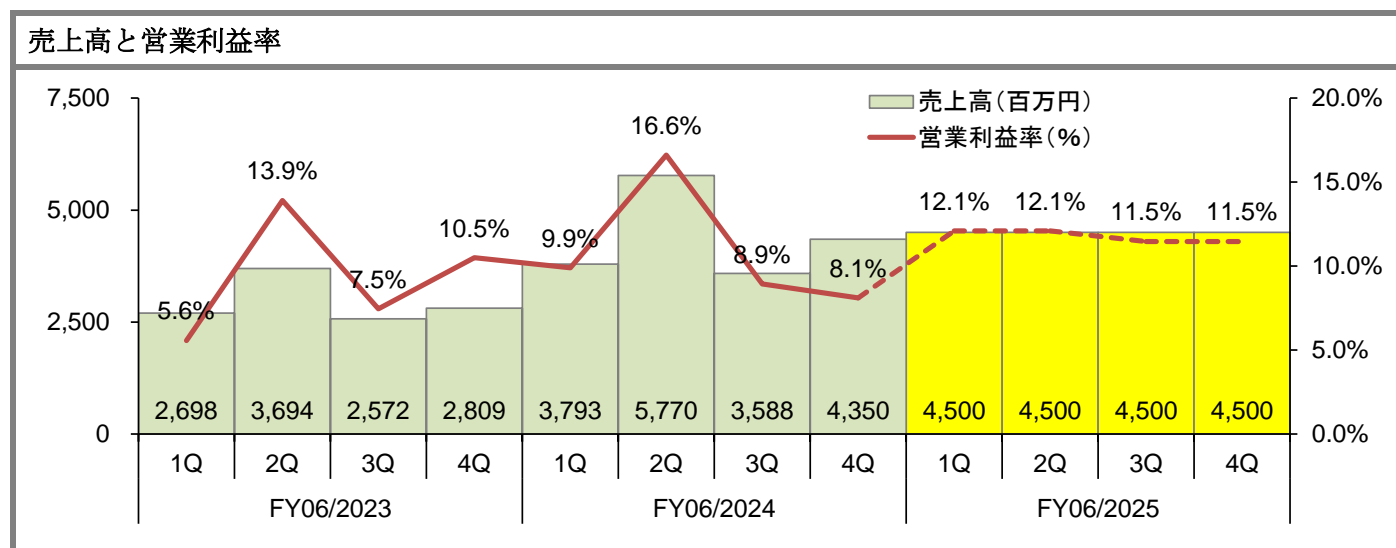
出所：会社データ、弊社計算

先述の通りの背景をもって、リアルイベントでは売上高 12,069 百万円（92.5%増）が達成されており、売上高構成比としては 69.0%である。また、オンラインイベントでは売上高 2,181 百万円（45.0%増）が達成されており、売上高構成比としては 12.5%である。同社によれば、リアルとオンライン配信を掛け合わせたハイブリッド型イベントの開催が定着している一方、高まり続けるここでの需要を着実に取り込んでいるとのことである。一方、オンラインプロモーションでは売上高 3,027 百万円（18.7%減）であり、売上高構成比としては 17.3%である。リアルイベントの急回復によって、営業・提案活動が停滞した側面もあり、成長鈍化を余儀なくされているとのことである。ただし、将来的な当該カテゴリの成長ポテンシャルに鑑みて、今後に向けては改めて拡販に向けての施策を強化していくとのことである。また、その他で売上高 225 百万円（18.8%減）であり、売上高構成比としては 1.3%である。

結果、上述の通り、同社としては売上高 17,503 百万円（48.7%増）である一方、その内訳としては売上原価で 14,564 百万円（47.5%増）、売上総利益で 2,939 百万円（54.6%増）、販売管理費で 932 百万円（24.3%増）であり、売上総利益率 16.8%（0.6%ポイント上昇）、売上高販管費率 5.3%（1.0%ポイント低下）である。また、以上より営業利益率 11.5%（1.7%ポイント上昇）である。なお、ROE では 15.9%が達成されている。

2025年6月期会社予想

2025年6月期に対する会社予想（公表：2024年8月8日）では、売上高18,000百万円（前年比2.8%増）、営業利益2,120百万円（5.7%増）、経常利益2,150百万円（4.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益1,428百万円（1.6%増）が見込まれている。また、営業利益率11.8%（0.3%ポイント上昇）が見込まれている。一方、2025年6月期に対して年間配当金予定15.00円（第2四半期末で7.50円、期末で7.50円／配当性向42.6%）である。



出所：会社データ、弊社計算（2025年6月期の四半期：半期会社予想を均等に按分）

同社によれば、EXPO 2025 大阪・関西万博（開催：2025年4月13日～10月13日）に係る案件の受注が立ち上がり始めているとのことである。これに起因する寄与も含めて、2024年7月31日現在の同社としての受注残高（進行期の受注状況の進捗）は7,774百万円とのことで、前年同期の実績である6,934百万円との比較における増加率としては12.1%である一方、通期の会社予想に織り込まれている売上高に対する進捗率としては43.2%となり、現状においてこの分だけ2025年6月期に対して売上高を計上できることが既に概ね確定しているとされている。2024年6月期の実績における当該進捗率が39.6%に留まっていることに鑑みれば、会社予想は保守的な前提に基づいているとも考えられよう。

4.0 財務諸表

損益計算書（四半期累計／四半期）

| 損益計算書 (百万円) | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 前年比 純増減 |
|------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|------|---------------|
| | 1Q 06/2023 | 2Q累計 06/2023 | 3Q累計 06/2023 | 4Q累計 06/2023 | 1Q 06/2024 | 2Q累計 06/2024 | 3Q累計 06/2024 | 4Q累計 06/2024 | | |
| 売上高 | 2,698 | 6,392 | 8,964 | 11,774 | 3,793 | 9,563 | 13,152 | 17,503 | | +5,729 |
| 売上原価 | 2,320 | 5,317 | 7,526 | 9,873 | 3,198 | 7,803 | 10,843 | 14,564 | | +4,690 |
| 売上総利益 | 377 | 1,075 | 1,437 | 1,900 | 595 | 1,760 | 2,309 | 2,939 | | +1,038 |
| 販売費及び一般管理費 | 227 | 411 | 582 | 750 | 219 | 426 | 655 | 932 | | +182 |
| 営業利益 | 150 | 663 | 855 | 1,150 | 375 | 1,333 | 1,653 | 2,006 | | +856 |
| 営業外損益 | 13 | 13 | 28 | 28 | 15 | 14 | 32 | 51 | | +23 |
| 経常利益 | 164 | 677 | 883 | 1,178 | 390 | 1,348 | 1,686 | 2,058 | | +879 |
| 特別損益 | (622) | (622) | (625) | (625) | 0 | 0 | 0 | (2) | | +622 |
| 税金等調整前純利益 | (458) | 55 | 258 | 553 | 390 | 1,348 | 1,686 | 2,055 | | +1,501 |
| 法人税等合計 | (130) | 37 | 107 | 198 | 142 | 454 | 569 | 649 | | +451 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | (327) | 17 | 151 | 355 | 248 | 893 | 1,116 | 1,405 | | +1,050 |
| 売上高伸び率 | (12.9%) | (6.3%) | +2.9% | +5.8% | +40.6% | +49.6% | +46.7% | +48.7% | | - |
| 営業利益伸び率 | (55.8%) | (13.7%) | +13.6% | +30.2% | +149.7% | +100.8% | +93.3% | +74.4% | | - |
| 経常利益伸び率 | (54.5%) | (14.3%) | +11.2% | +27.5% | +138.0% | +98.9% | +90.8% | +74.6% | | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益伸び率 | - | (96.7%) | (71.0%) | (40.6%) | - | - | +636.3% | +295.3% | | - |
| 売上総利益率 | 14.0% | 16.8% | 16.0% | 16.1% | 15.7% | 18.4% | 17.6% | 16.8% | | +0.6% |
| 売上高販売管理費率 | 8.4% | 6.4% | 6.5% | 6.4% | 5.8% | 4.5% | 5.0% | 5.3% | | (1.0%) |
| 営業利益率 | 5.6% | 10.4% | 9.5% | 9.8% | 9.9% | 13.9% | 12.6% | 11.5% | | +1.7% |
| 経常利益率 | 6.1% | 10.6% | 9.9% | 10.0% | 10.3% | 14.1% | 12.8% | 11.8% | | +1.7% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益率 | (12.1%) | 0.3% | 1.7% | 3.0% | 6.5% | 9.3% | 8.5% | 8.0% | | +5.0% |
| 法人税等合計／税金等調整前純利益 | 28.6% | 68.4% | 41.4% | 35.8% | 36.5% | 33.7% | 33.8% | 31.6% | | (4.2%) |

| 損益計算書 (百万円) | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 前年比 純増減 |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------|---------------|
| | 1Q 06/2023 | 2Q 06/2023 | 3Q 06/2023 | 4Q 06/2023 | 1Q 06/2024 | 2Q 06/2024 | 3Q 06/2024 | 4Q 06/2024 | | |
| 売上高 | 2,698 | 3,694 | 2,572 | 2,809 | 3,793 | 5,770 | 3,588 | 4,350 | | +1,540 |
| 売上原価 | 2,320 | 2,996 | 2,209 | 2,346 | 3,198 | 4,605 | 3,039 | 3,720 | | +1,374 |
| 売上総利益 | 377 | 697 | 362 | 463 | 595 | 1,165 | 549 | 629 | | +166 |
| 販売費及び一般管理費 | 227 | 183 | 170 | 168 | 219 | 206 | 228 | 277 | | +109 |
| 営業利益 | 150 | 513 | 191 | 294 | 375 | 958 | 320 | 352 | | +57 |
| 営業外損益 | 13 | 0 | 14 | 0 | 15 | (0) | 17 | 19 | | +19 |
| 経常利益 | 164 | 513 | 206 | 295 | 390 | 957 | 337 | 372 | | +77 |
| 特別損益 | (622) | 0 | (2) | (0) | 0 | (0) | 0 | (3) | | (3) |
| 税金等調整前純利益 | (458) | 513 | 203 | 295 | 390 | 957 | 338 | 368 | | +73 |
| 法人税等合計 | (130) | 168 | 69 | 90 | 142 | 311 | 115 | 79 | | (11) |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | (327) | 344 | 134 | 204 | 248 | 645 | 222 | 289 | | +85 |
| 売上高伸び率 | (12.9%) | (0.8%) | +36.2% | +15.9% | +40.6% | +56.2% | +39.5% | +54.8% | | - |
| 営業利益伸び率 | (55.8%) | +19.8% | - | +126.7% | +149.7% | +86.5% | +67.3% | +19.6% | | - |
| 経常利益伸び率 | (54.5%) | +19.5% | - | +127.4% | +138.0% | +86.4% | +64.0% | +26.2% | | - |
| 親会社株主に帰属する当期純利益伸び率 | - | +18.3% | - | +170.4% | - | +87.3% | +66.0% | +41.9% | | - |
| 売上総利益率 | 14.0% | 18.9% | 14.1% | 16.5% | 15.7% | 20.2% | 15.3% | 14.5% | | (2.0%) |
| 売上高販売管理費率 | 8.4% | 5.0% | 6.6% | 6.0% | 5.8% | 3.6% | 6.4% | 6.4% | | +0.4% |
| 営業利益率 | 5.6% | 13.9% | 7.5% | 10.5% | 9.9% | 16.6% | 8.9% | 8.1% | | (2.4%) |
| 経常利益率 | 6.1% | 13.9% | 8.0% | 10.5% | 10.3% | 16.6% | 9.4% | 8.6% | | (1.9%) |
| 親会社株主に帰属する当期純利益率 | (12.1%) | 9.3% | 5.2% | 7.3% | 6.5% | 11.2% | 6.2% | 6.7% | | (0.6%) |
| 法人税等合計／税金等調整前純利益 | 28.6% | 32.9% | 34.0% | 30.8% | 36.5% | 32.6% | 34.2% | 21.5% | | (9.3%) |

出所：会社データ、弊社計算

カテゴリ別売上高（四半期累計／四半期）

| カテゴリ別売上高 (百万円) | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 前年比 純増減 |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|---------------|------------|
| | 1Q 06/2023 | 2Q累計 06/2023 | 3Q累計 06/2023 | 4Q累計 06/2023 | 1Q 06/2024 | 2Q累計 06/2024 | 3Q累計 06/2024 | 4Q累計 06/2024 | | |
| リアルイベント | 1,726 | 3,454 | 4,763 | 6,269 | 2,712 | 6,627 | 8,781 | 12,069 | +5,800 | |
| オンラインイベント | 200 | 714 | 1,191 | 1,504 | 421 | 1,062 | 1,663 | 2,181 | +677 | |
| オンラインプロモーション | 701 | 2,060 | 2,747 | 3,723 | 591 | 1,713 | 2,483 | 3,027 | (696) | |
| その他 | 69 | 163 | 261 | 277 | 68 | 159 | 223 | 225 | (52) | |
| 売上高 | 2,698 | 6,392 | 8,964 | 11,774 | 3,793 | 9,563 | 13,152 | 17,503 | +5,729 | |
| リアルイベント | +4.1% | +41.9% | +48.3% | +37.4% | +57.1% | +91.9% | +84.3% | +92.5% | - | |
| オンラインイベント | (73.3%) | (69.1%) | (56.6%) | (46.0%) | +110.4% | +48.7% | +39.6% | +45.0% | - | |
| オンラインプロモーション | +8.0% | +4.9% | +4.9% | +3.8% | (15.6%) | (16.8%) | (9.6%) | (18.7%) | - | |
| その他 | +77.6% | +85.8% | +99.5% | +40.3% | (1.4%) | (2.3%) | (14.3%) | (18.8%) | - | |
| 売上高(前年比) | (12.9%) | (6.0%) | +2.9% | +5.8% | +40.6% | +49.6% | +46.7% | +48.7% | - | |
| リアルイベント | 64.0% | 54.0% | 53.1% | 53.2% | 71.5% | 69.3% | 66.8% | 69.0% | - | |
| オンラインイベント | 7.4% | 11.2% | 13.3% | 12.8% | 11.1% | 11.1% | 12.6% | 12.5% | - | |
| オンラインプロモーション | 26.0% | 32.2% | 30.6% | 31.6% | 15.6% | 17.9% | 18.9% | 17.3% | - | |
| その他 | 2.6% | 2.6% | 2.9% | 2.4% | 1.8% | 1.7% | 1.7% | 1.3% | - | |
| 売上高(構成比) | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | - | |
| カテゴリ別売上高 (百万円) | 連結実績 1Q 06/2023 | 連結実績 2Q 06/2023 | 連結実績 3Q 06/2023 | 連結実績 4Q 06/2023 | 連結実績 1Q 06/2024 | 連結実績 2Q 06/2024 | 連結実績 3Q 06/2024 | 連結実績 4Q 06/2024 | 前年比 純増減 | |
| リアルイベント | 1,726 | 1,728 | 1,309 | 1,506 | 2,712 | 3,915 | 2,154 | 3,288 | +1,782 | |
| オンラインイベント | 200 | 514 | 477 | 313 | 421 | 641 | 601 | 518 | +205 | |
| オンラインプロモーション | 701 | 1,359 | 687 | 976 | 591 | 1,122 | 770 | 544 | (432) | |
| その他 | 69 | 94 | 98 | 16 | 68 | 91 | 64 | 2 | (14) | |
| 売上高 | 2,698 | 3,694 | 2,572 | 2,810 | 3,793 | 5,770 | 3,589 | 4,351 | +1,541 | |
| リアルイベント | +4.1% | - | +68.3% | +11.5% | +57.1% | +126.6% | +64.6% | +118.3% | - | |
| オンラインイベント | (73.3%) | - | +9.7% | +682.5% | +110.4% | +24.7% | +26.0% | +65.5% | - | |
| オンラインプロモーション | +8.0% | - | +4.9% | +0.9% | (15.6%) | (17.4%) | +12.1% | (44.3%) | - | |
| その他 | +77.6% | - | +127.9% | (76.1%) | (1.4%) | (3.2%) | (34.7%) | (87.5%) | - | |
| 売上高(前年比) | (12.9%) | (0.2%) | +34.5% | +15.9% | +40.6% | +56.2% | +39.5% | +54.8% | - | |
| リアルイベント | 64.0% | 46.8% | 50.9% | 53.6% | 71.5% | 67.9% | 60.0% | 75.6% | - | |
| オンラインイベント | 7.4% | 13.9% | 18.5% | 11.1% | 11.1% | 11.1% | 16.7% | 11.9% | - | |
| オンラインプロモーション | 26.0% | 36.8% | 26.7% | 34.7% | 15.6% | 19.4% | 21.5% | 12.5% | - | |
| その他 | 2.6% | 2.5% | 3.8% | 0.6% | 1.8% | 1.6% | 1.8% | 0.0% | - | |
| 売上高(構成比) | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | 100.0% | - | |

出所：会社データ、弊社計算

貸借対照表（四半期）

| 貸借対照表 (百万円) | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 前年比 純増減 |
|----------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|------------|
| | 1Q 06/2023 | 2Q 06/2023 | 3Q 06/2023 | 4Q 06/2023 | 1Q 06/2024 | 2Q 06/2024 | 3Q 06/2024 | 4Q 06/2024 | | |
| 現金及び預金 | 6,008 | 5,786 | 5,464 | 5,781 | 6,347 | 7,111 | 7,242 | 8,452 | +2,671 | |
| 電子記録債権 | 168 | 341 | 487 | 169 | 97 | 71 | 87 | 86 | (82) | |
| 受取手形、売掛金及び契約資産 | 2,230 | 3,037 | 2,293 | 2,289 | 2,950 | 4,044 | 3,262 | 3,455 | +1,165 | |
| その他 | 1,022 | 1,021 | 1,268 | 1,307 | 1,231 | 1,339 | 824 | 331 | (976) | |
| 流動資産 | 9,428 | 10,186 | 9,513 | 9,548 | 10,627 | 12,567 | 11,417 | 12,326 | +2,777 | |
| 有形固定資産 | 184 | 176 | 175 | 164 | 157 | 150 | 143 | 216 | +52 | |
| 無形固定資産 | 27 | 25 | 23 | 26 | 50 | 52 | 48 | 44 | +18 | |
| 投資その他の資産合計 | 1,749 | 1,670 | 1,631 | 1,454 | 1,412 | 1,374 | 1,518 | 1,497 | +43 | |
| 固定資産 | 1,961 | 1,872 | 1,831 | 1,645 | 1,620 | 1,578 | 1,710 | 1,759 | +113 | |
| 資産合計 | 11,390 | 12,059 | 11,344 | 11,194 | 12,247 | 14,145 | 13,127 | 14,085 | +2,890 | |
| 電子記録債務 | 14 | 13 | 10 | 4 | 4 | 25 | 1 | 11 | +6 | |
| 買掛金 | 1,347 | 1,859 | 1,297 | 986 | 1,975 | 2,939 | 1,814 | 2,034 | +1,048 | |
| 短期借入金 | 840 | 840 | 840 | 840 | 840 | 840 | 840 | 840 | 0 | |
| その他 | 744 | 461 | 444 | 534 | 714 | 900 | 976 | 1,536 | +1,001 | |
| 流動負債 | 2,946 | 3,174 | 2,593 | 2,365 | 3,534 | 4,706 | 3,632 | 4,422 | +2,057 | |
| 長期借入金 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | |
| その他 | 301 | 354 | 399 | 401 | 386 | 399 | 426 | 360 | (41) | |
| 固定負債 | 301 | 354 | 399 | 401 | 386 | 399 | 426 | 360 | (41) | |
| 負債合計 | 3,248 | 3,529 | 2,992 | 2,767 | 3,920 | 5,106 | 4,058 | 4,782 | +2,015 | |
| 株主資本 | 7,398 | 7,820 | 7,617 | 7,821 | 7,779 | 8,524 | 8,463 | 8,752 | +931 | |
| その他合計 | 744 | 710 | 735 | 605 | 546 | 514 | 605 | 549 | (55) | |
| 純資産 | 8,142 | 8,530 | 8,352 | 8,427 | 8,326 | 9,039 | 9,068 | 9,302 | +875 | |
| 負債純資産合計 | 11,390 | 12,059 | 11,344 | 11,194 | 12,247 | 14,145 | 13,127 | 14,085 | +2,890 | |
| 自己資本 | 8,111 | 8,508 | 8,336 | 8,411 | 8,310 | 9,028 | 9,058 | 9,291 | +880 | |
| 有利子負債 | 840 | 840 | 840 | 840 | 840 | 840 | 840 | 840 | 0 | |
| ネットデット | (5,168) | (4,946) | (4,624) | (4,941) | (5,507) | (6,271) | (6,402) | (7,612) | (2,671) | |
| 自己資本比率 | 71.2% | 70.6% | 73.5% | 73.8% | 67.9% | 63.8% | 69.0% | 66.0% | - | |
| ネットデットエクイティ比率 | (63.7%) | (58.1%) | (55.5%) | (61.2%) | (66.3%) | (69.5%) | (70.7%) | (81.9%) | - | |
| ROE(12カ月) | 0.4% | 1.0% | 2.4% | 3.8% | 11.3% | 14.1% | 15.2% | 15.9% | - | |
| ROA(12カ月) | 5.8% | 6.2% | 8.3% | 9.4% | 11.9% | 14.1% | 16.2% | 16.3% | - | |
| 当座比率 | 285% | 289% | 318% | 348% | 266% | 239% | 292% | 271% | - | |
| 流動比率 | 320% | 321% | 367% | 404% | 301% | 267% | 314% | 279% | - | |

出所：会社データ、弊社計算

7

キャッシュフロー計算書（四半期累計）

| キャッシュフロー計算書 (百万円) | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 連結実績 | 前年比 純増減 |
|----------------------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|------------|
| | 1Q 06/2023 | 2Q累計 06/2023 | 3Q累計 06/2023 | 4Q累計 06/2023 | 1Q 06/2024 | 2Q累計 06/2024 | 3Q累計 06/2024 | 4Q累計 06/2024 | | |
| 営業活動によるキャッシュフロー | - | (999) | - | (718) | - | 1,732 | - | 3,395 | +4,112 | |
| 投資活動によるキャッシュフロー | - | 206 | - | 211 | - | (9) | - | (45) | (257) | |
| 営業活動によるCF+投資活動によるCF | - | (792) | - | (506) | - | 1,724 | - | 3,350 | +3,856 | |
| 財務活動によるキャッシュフロー | - | (2,013) | - | (2,304) | - | (395) | - | (679) | +1,624 | |

出所：会社データ、弊社計算

Disclaimer

ここでの情報は、ウォールデンリサーチジャパンが当該事業会社の発信する「IR 情報」を中立的かつ専門的な立場から要約して、レポート形式にまとめたものである。「IR 情報」とは、即ち、当該事業会社に係る①弊社との個別取材の内容、②機関投資家向け説明会の内容、③適時開示情報、④ホームページの内容などである。

商号：株式会社ウォールデンリサーチジャパン

本店所在地：〒104-0061 東京都中央区銀座 6 丁目 14 番 8 号 銀座石井ビル 4 階

URL：<https://walden.co.jp/>

E-mail：info@walden.co.jp

Tel: 03-3553-3769
