

Investors Guide

KOHOKU KOGYO CO., LTD.

湖北工業株式会社 インベスターズガイド

August 8, 2024

2024年8月8日



(Notes)

1. Figures prior to the six months ended December 31, 2021 have not been audited.
2. The forecast figures are based on information available at this point in time.
Accordingly, actual results may differ materially from those presented.

(注)

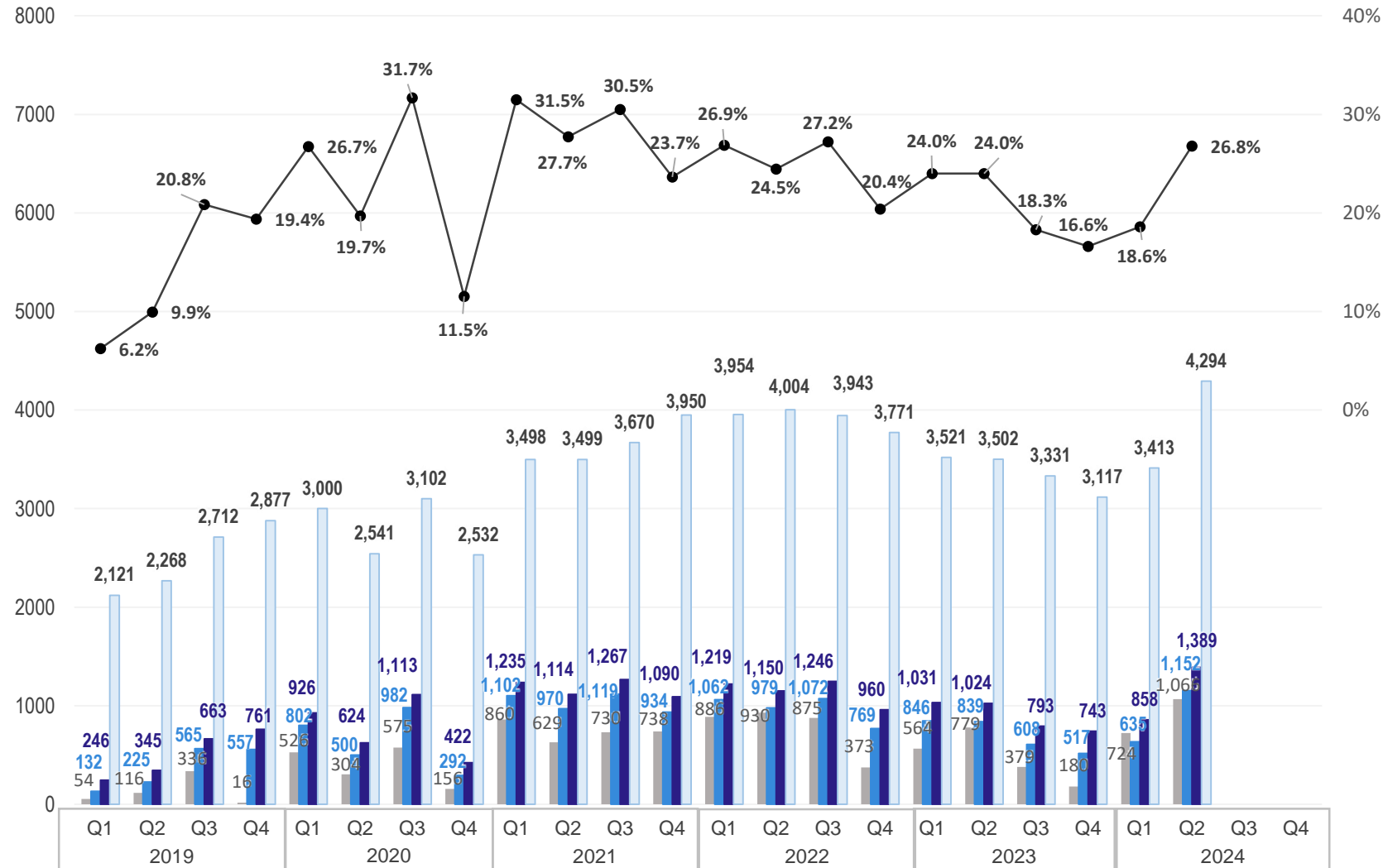
1. 2021年12月期第2四半期以前の数値は、会計監査を受けておりません。
2. 業績等の予想数字につきましては、現時点で得られた情報に基づいています。
従いまして実際の業績は記載の内容と大きく異なる可能性があります。

Net Sales / Operating Profit / EBITDA / Profit attributable to owners of parent

売上高 / 営業利益 / EBITDA / 親会社株主に帰属する当期純利益

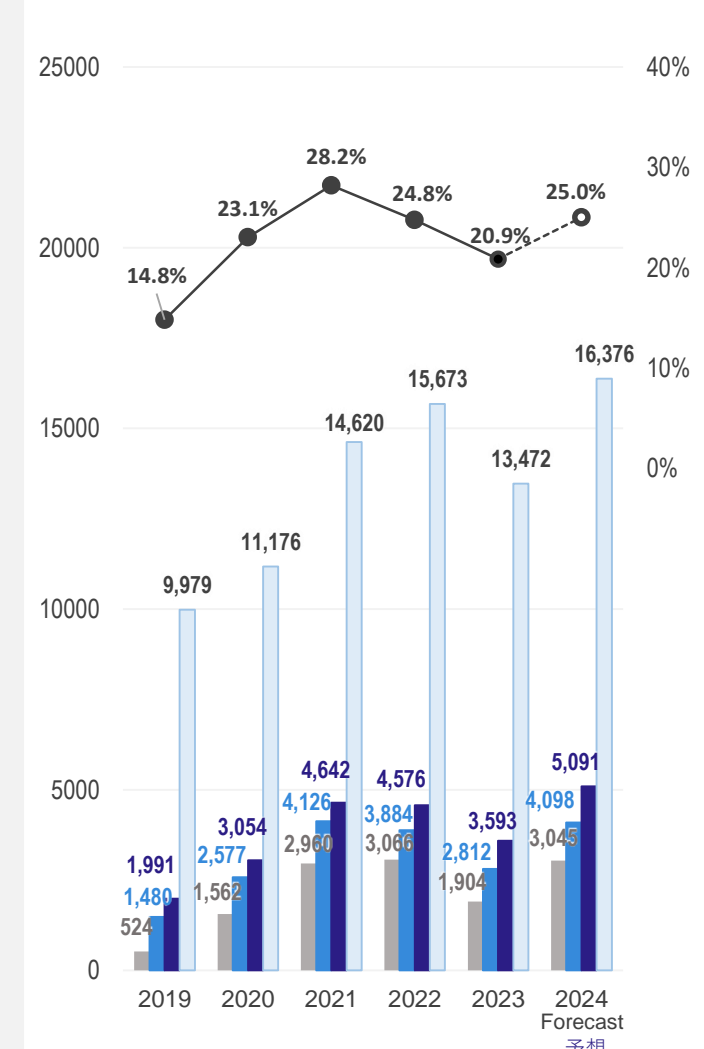
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円



Profit attributable to owners of parent
親会社株主に帰属する当期純利益

Operating Profit 営業利益

EBITDA

Net Sales 売上高

Operating Profit Ratio 営業利益率

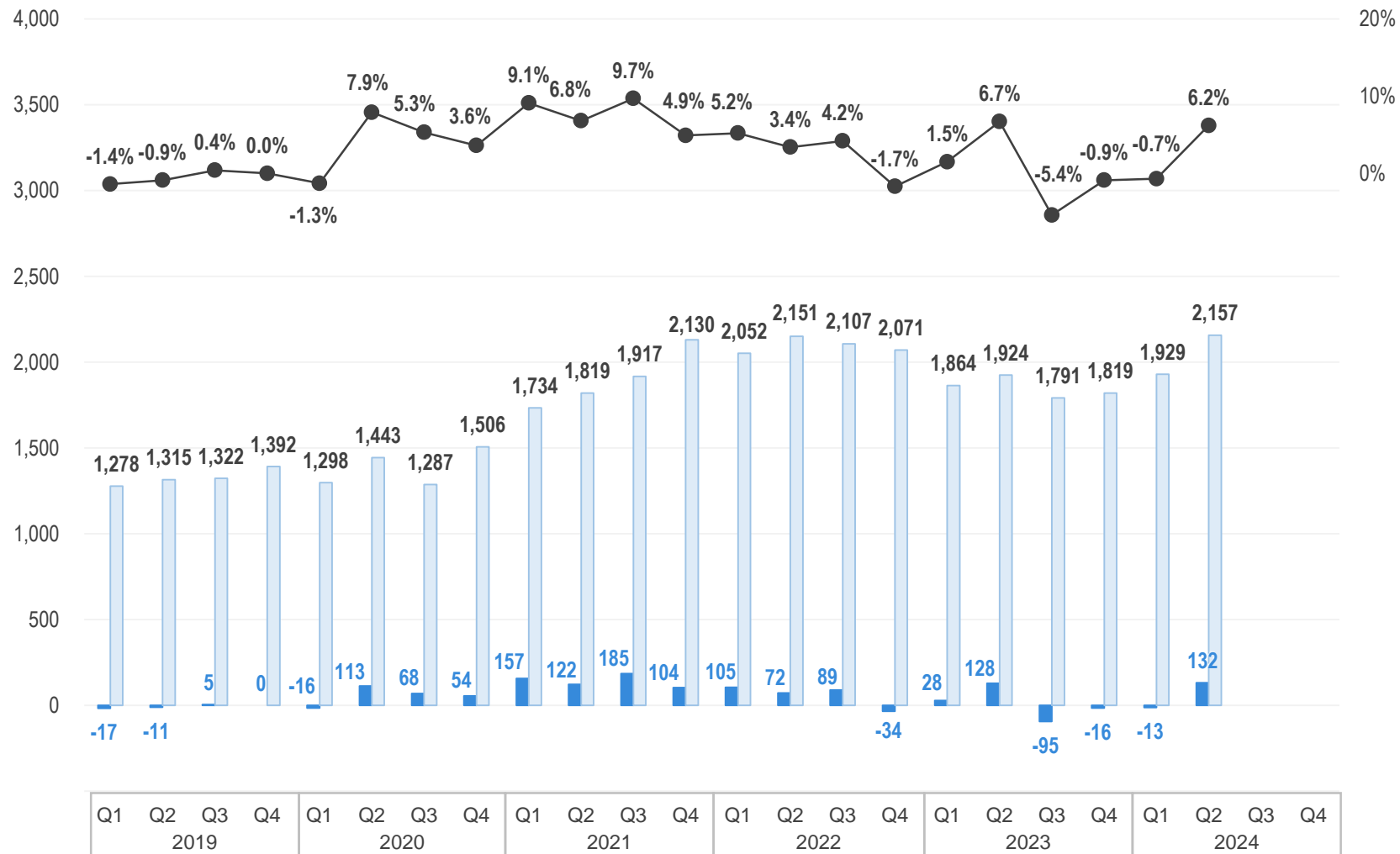
EBITDA = Operating Profit + Depreciation 営業利益 + 減価償却費

Net Sales / Operating Profit (Lead Terminals)

(リード端子事業) 売上高 / 営業利益

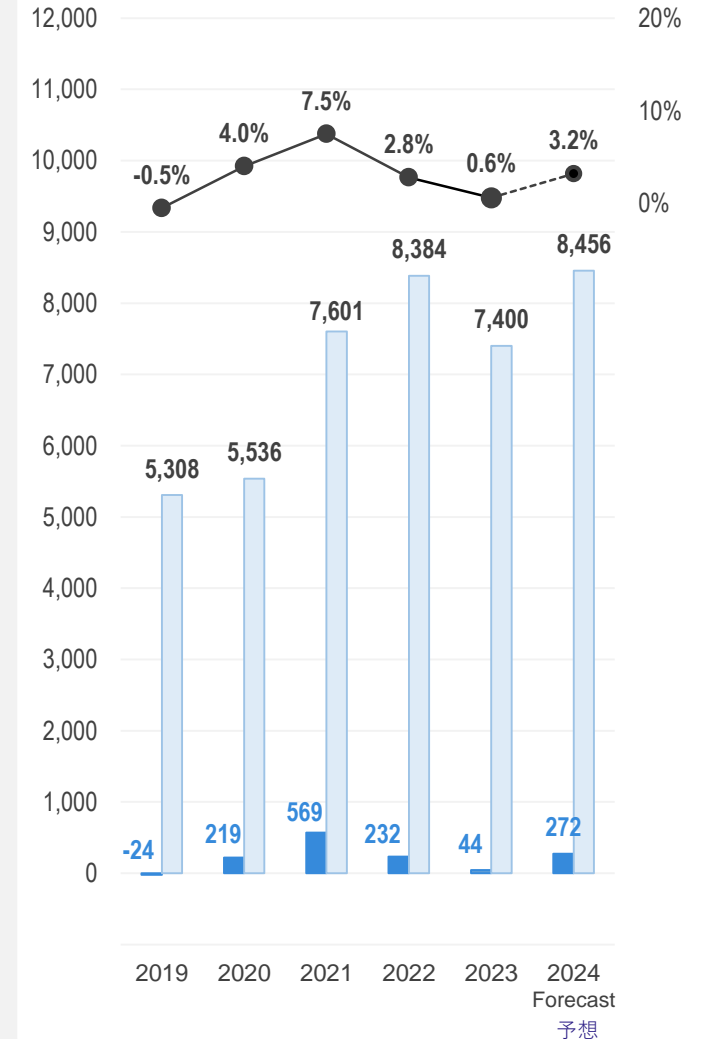
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円



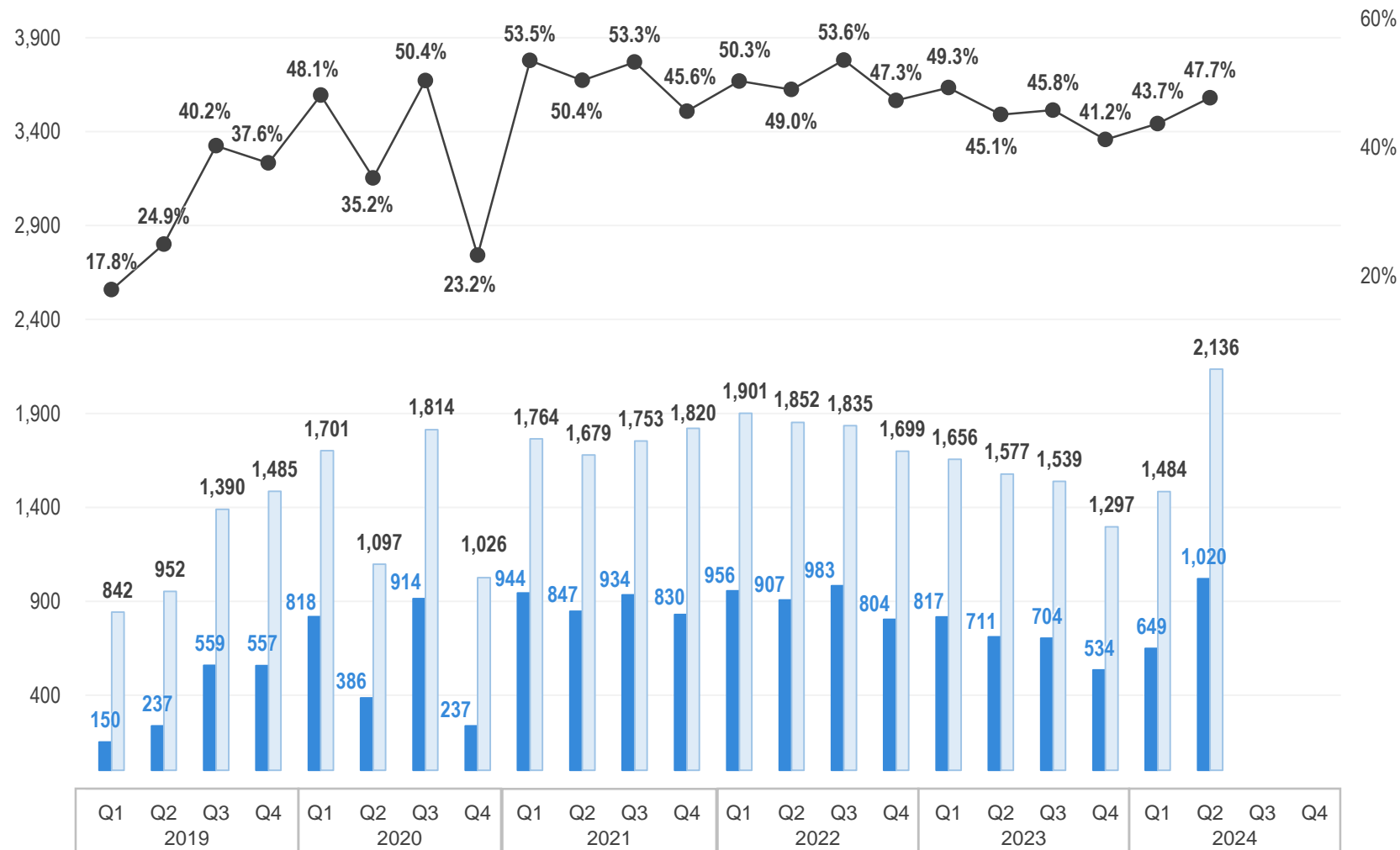
■ Operating Profit 営業利益
 ■ Net Sales 売上高
 ● Operating Profit Ratio 営業利益率

Net Sales / Operating Profit (Optical Components and Devices)

(光部品・デバイス事業) 売上高 / 営業利益

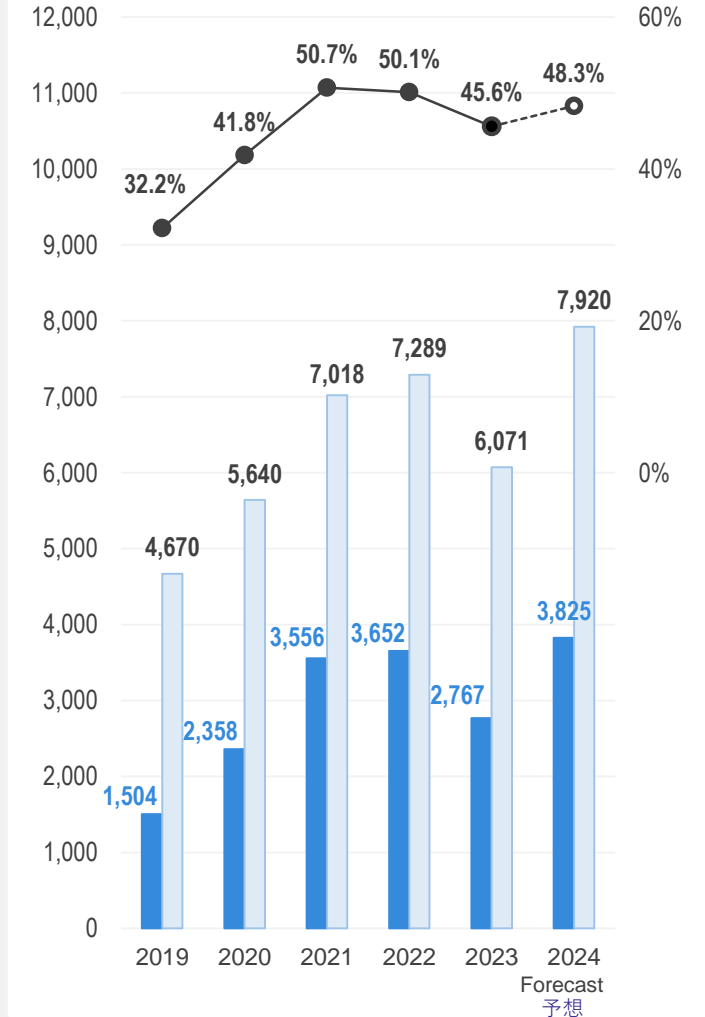
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円

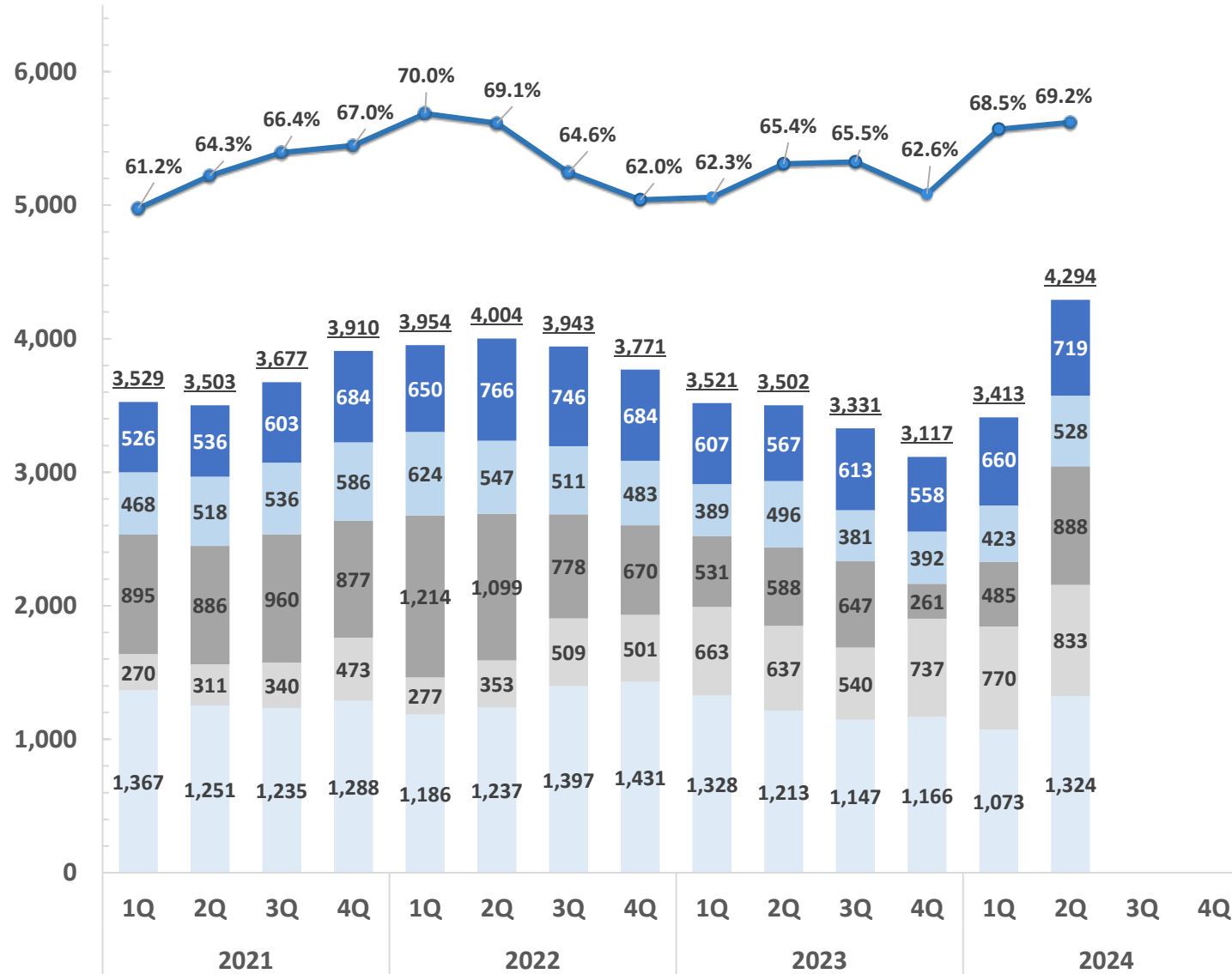


Operating Profit 営業利益 Net Sales 売上高 Operating Profit Ratio 営業利益率

Regional Sales Trend (Total)

地域別売上高の推移(合計)

Millions of Yen 百万円



80%

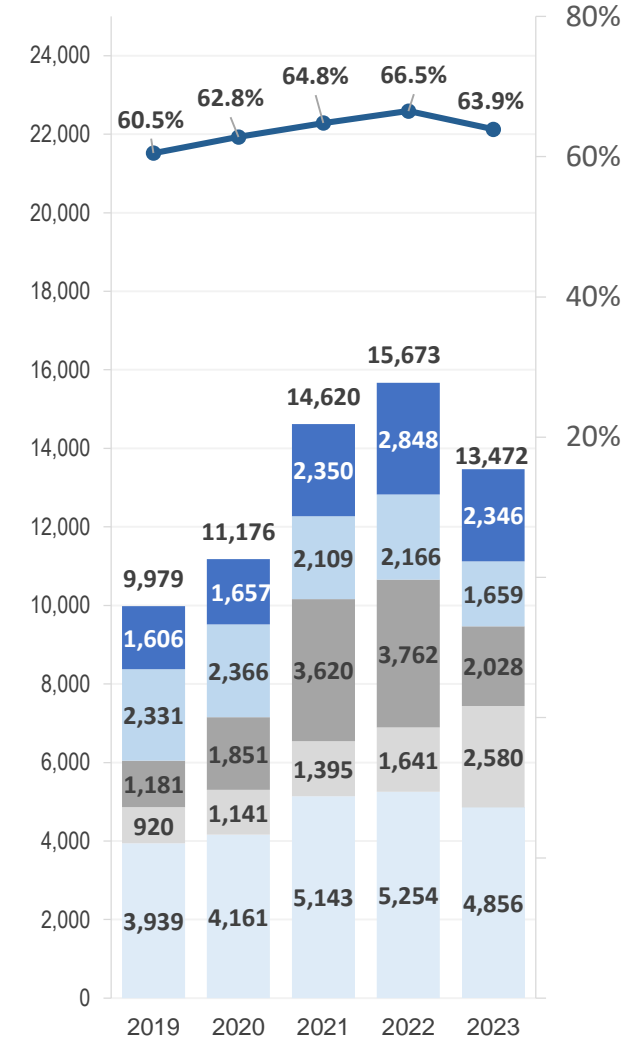
60%

40%

20%

0%

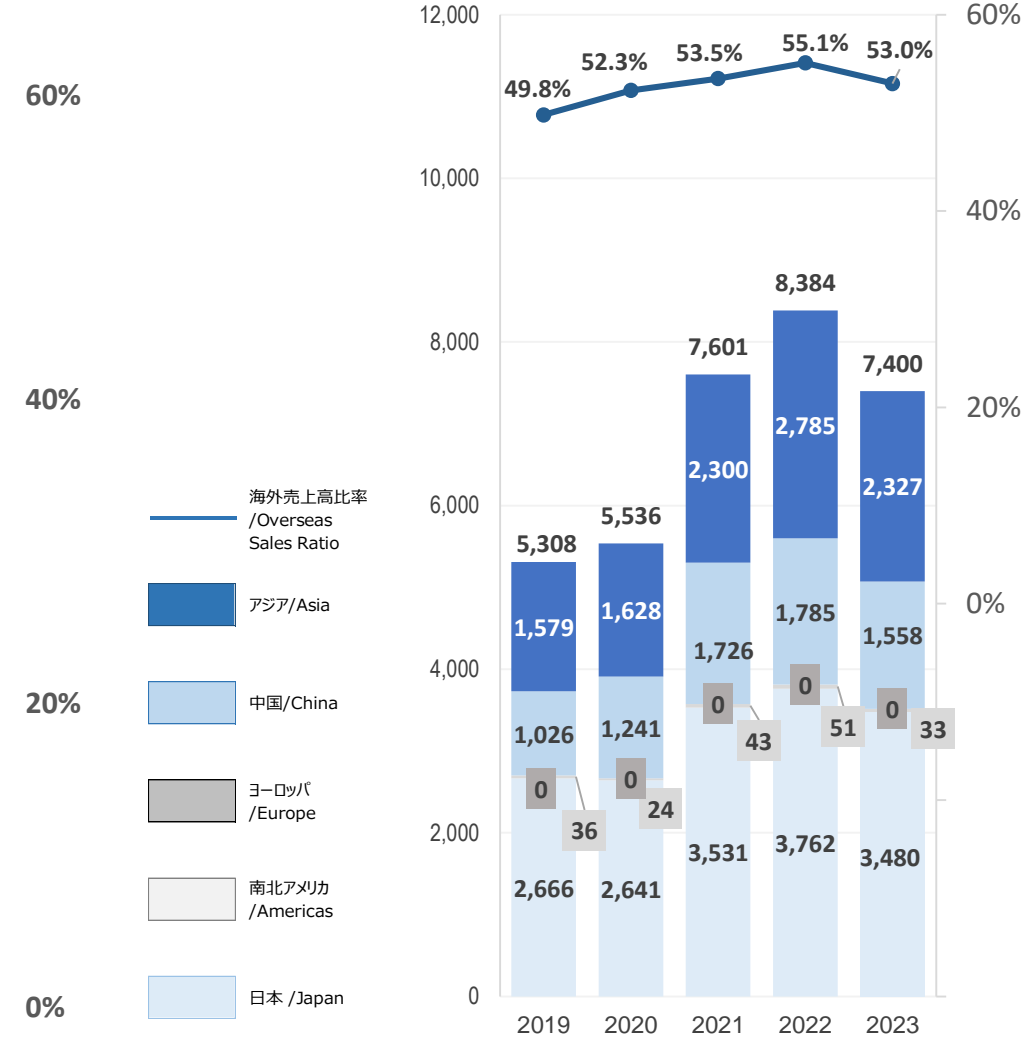
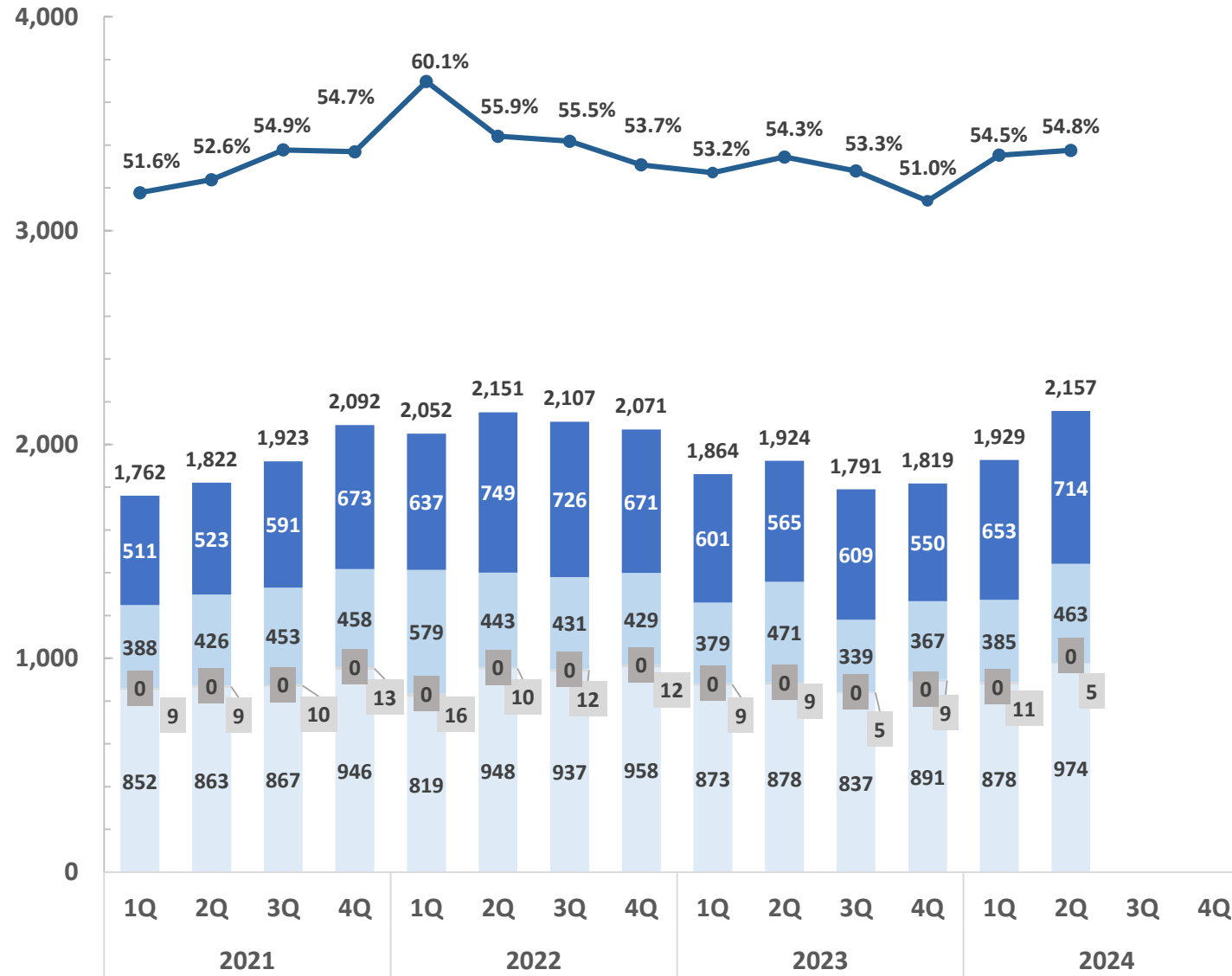
- 海外売上高比率 / Overseas Sales Ratio
- アジア/Asia
- 中国/China
- ヨーロッパ /Europe
- 南北アメリカ /Americas
- 日本 /Japan



Regional Sales Trend(Lead Terminals)

地域別売上高の推移(リード端子)

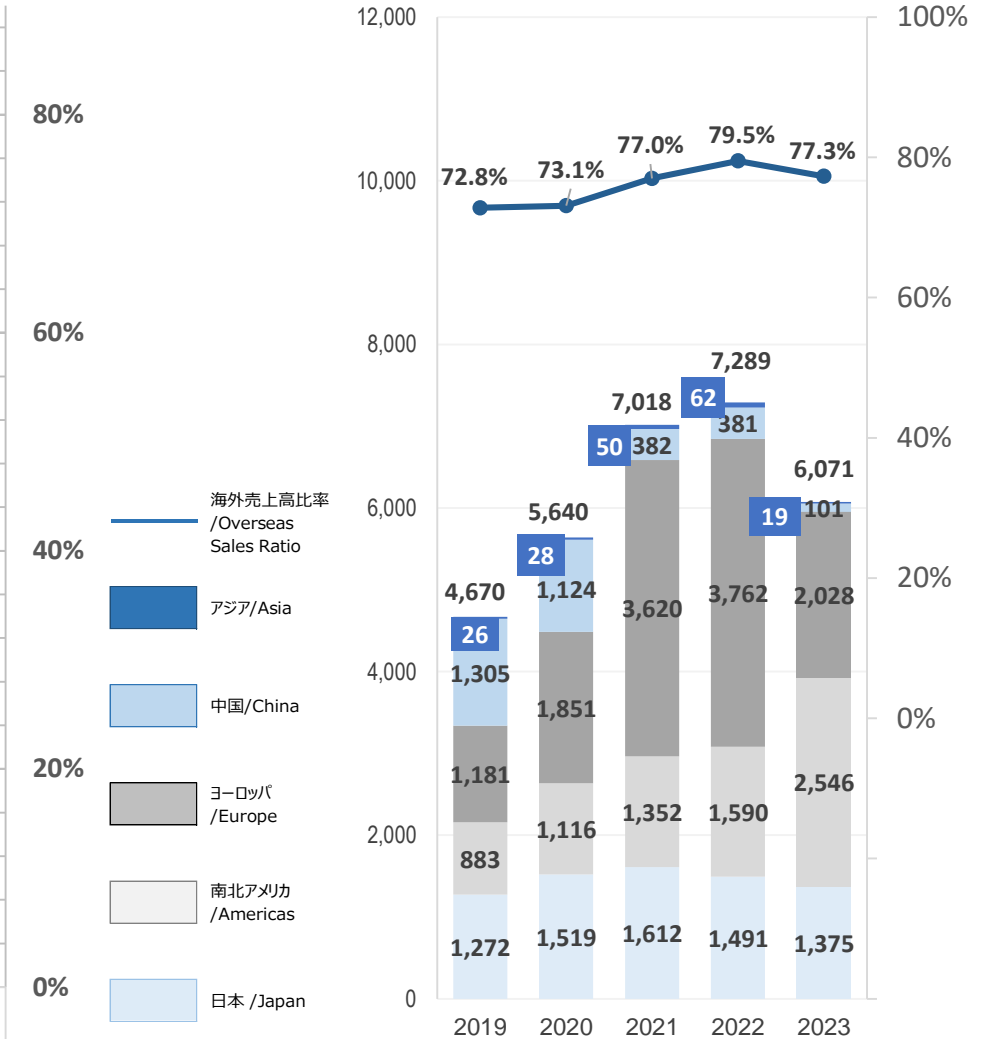
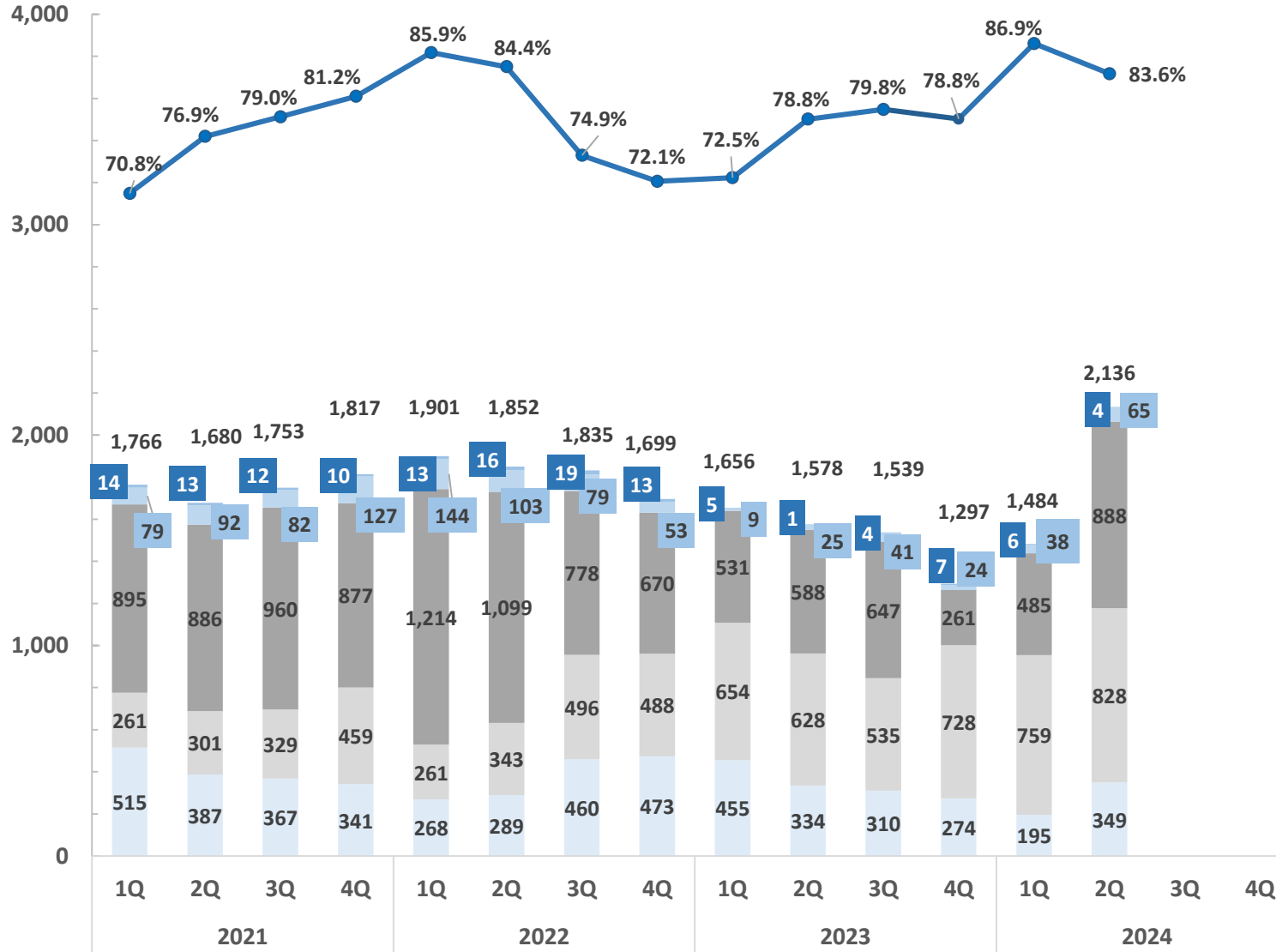
Millions of Yen 百万円



Regional Sales Trend (Optical Components and Devices)

地域別売上高の推移(光部品・デバイス)

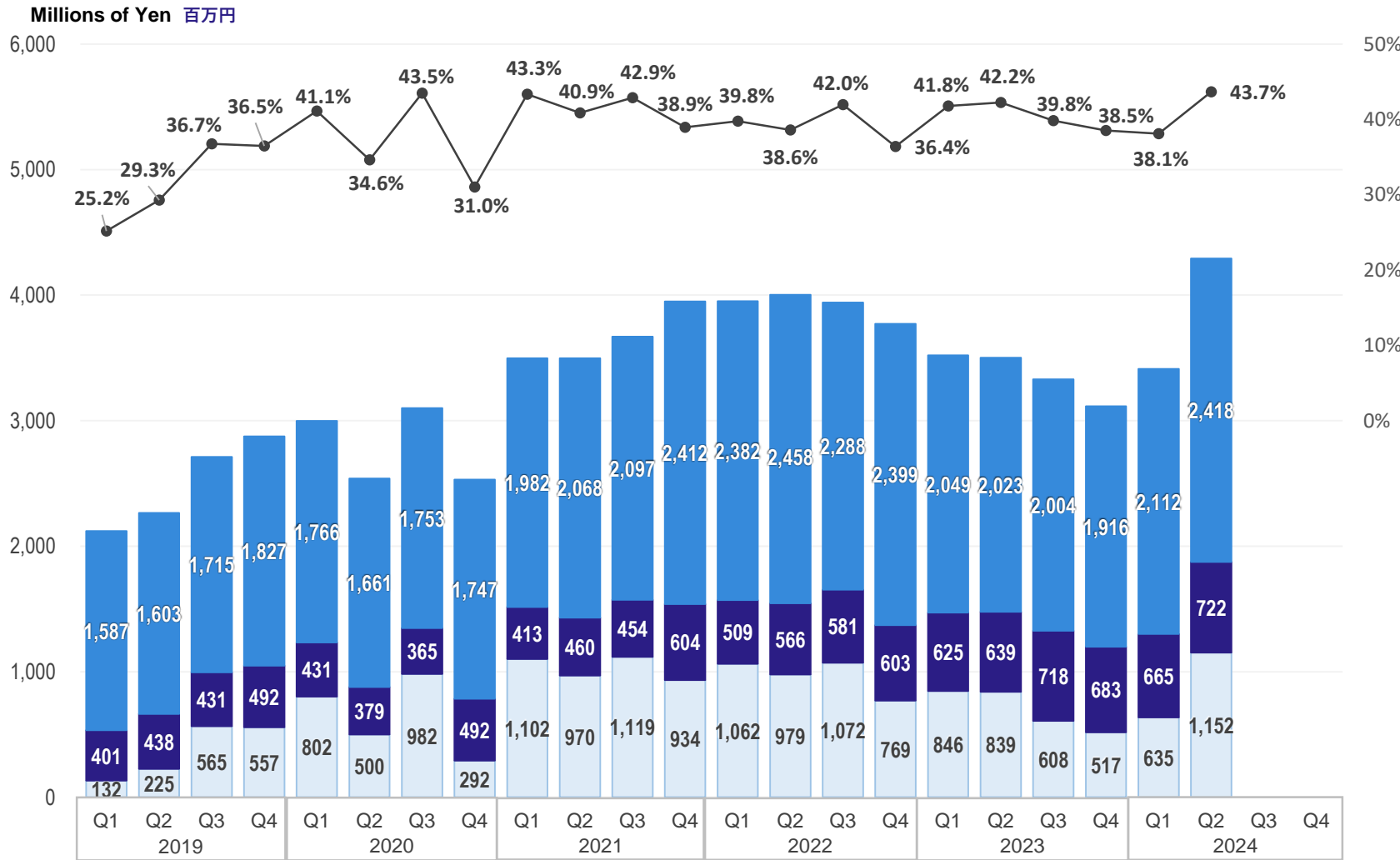
Millions of Yen 百万円



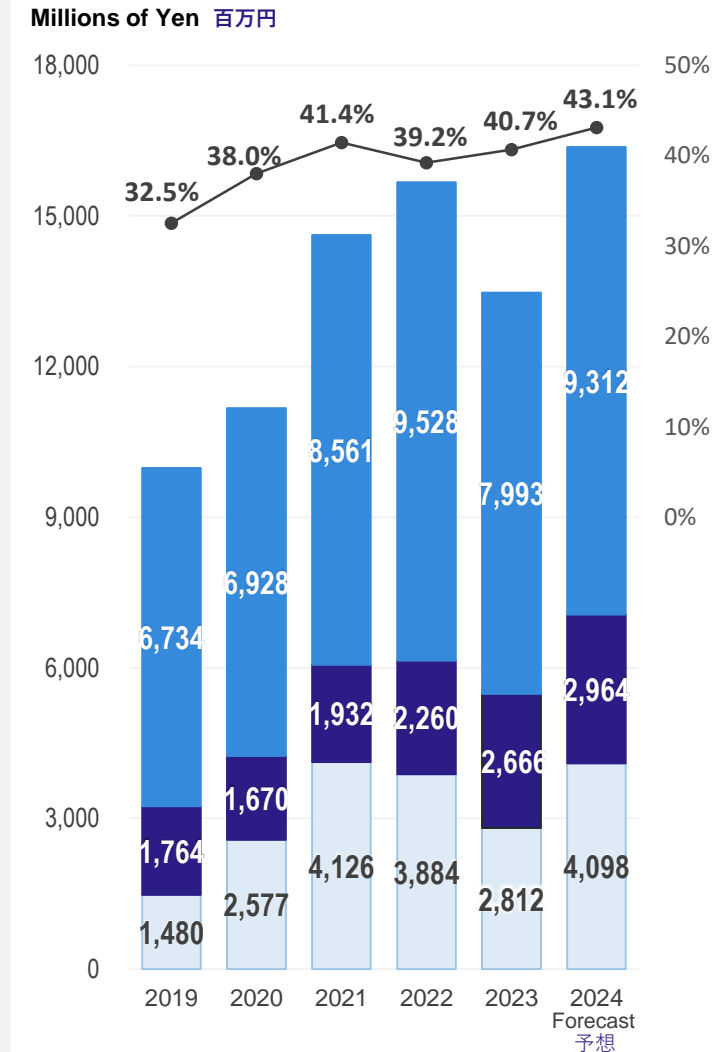
Cost of Sales / SGA Expenses / Operating Profit / Gross Profit ratio

売上原価 / 販売費及び一般管理費 / 営業利益 / 売上総利益率

Quarterly Trend 四半期トレンド



Annual Trend 年間トレンド



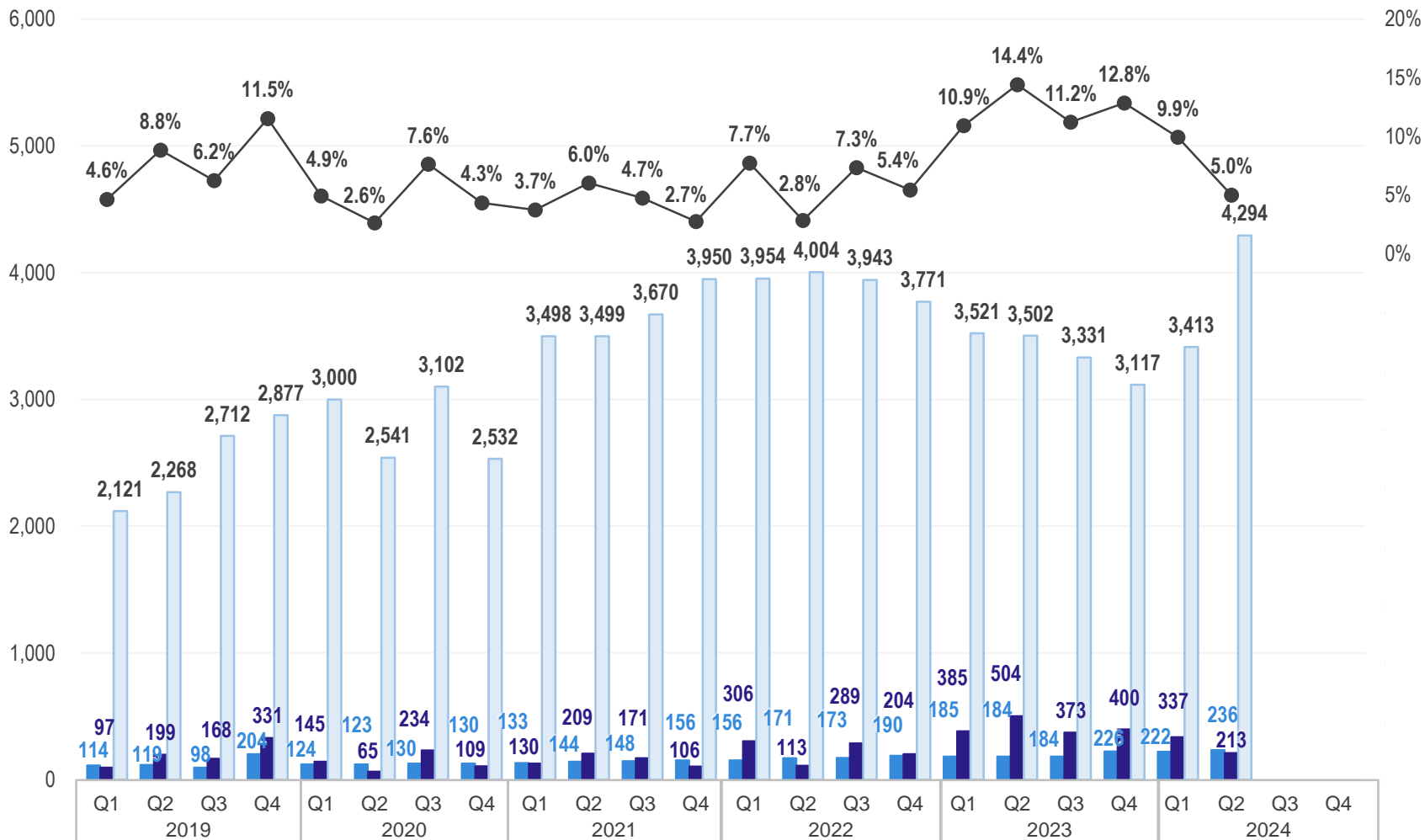
■ Cost of Sales 売上原価
 ■ SGA Expenses 販売費及び一般管理費
 ■ Operating Profit 営業利益
 ● Gross Profit ratio 売上総利益率

Capital Expenditures / Depreciation

設備投資 / 減価償却費

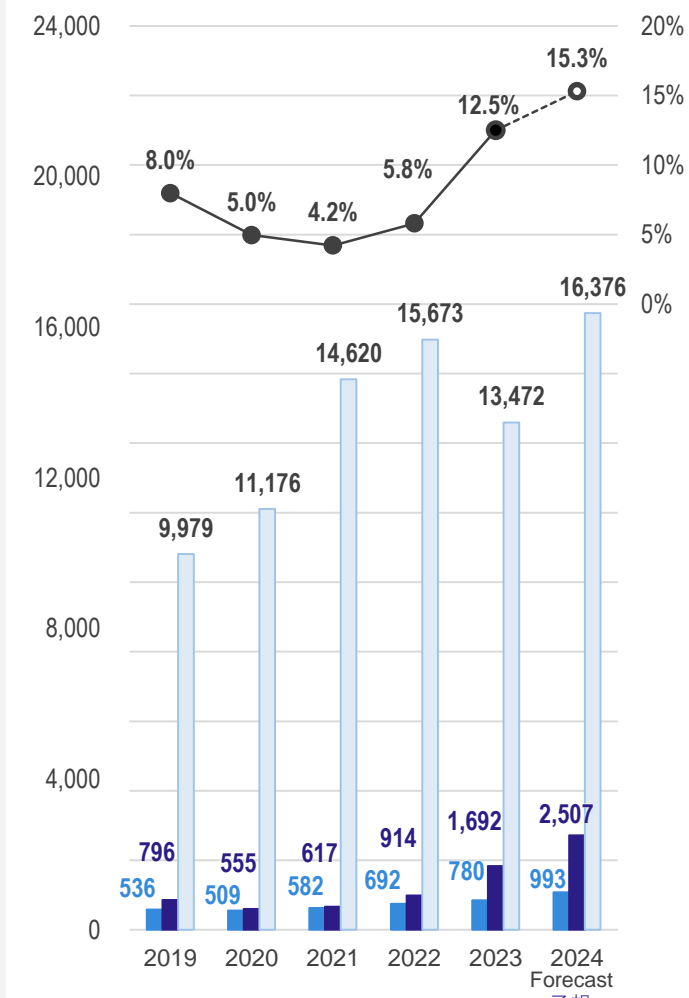
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円



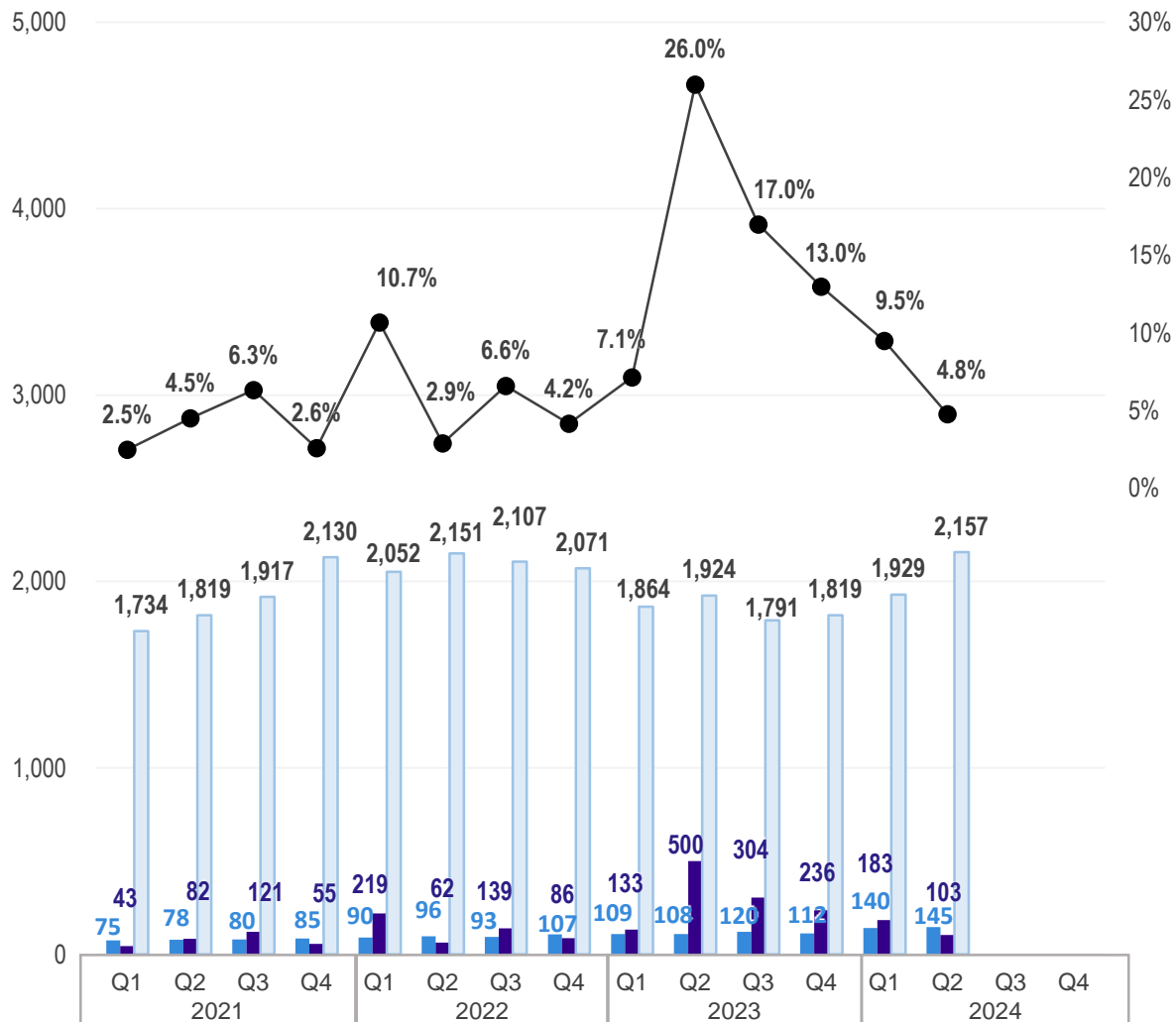
Capital Expenditures / Depreciation– Lead Terminals • Optical Components and Devices



設備投資 / 減価償却費 - リード端子事業・光部品・デバイス事業

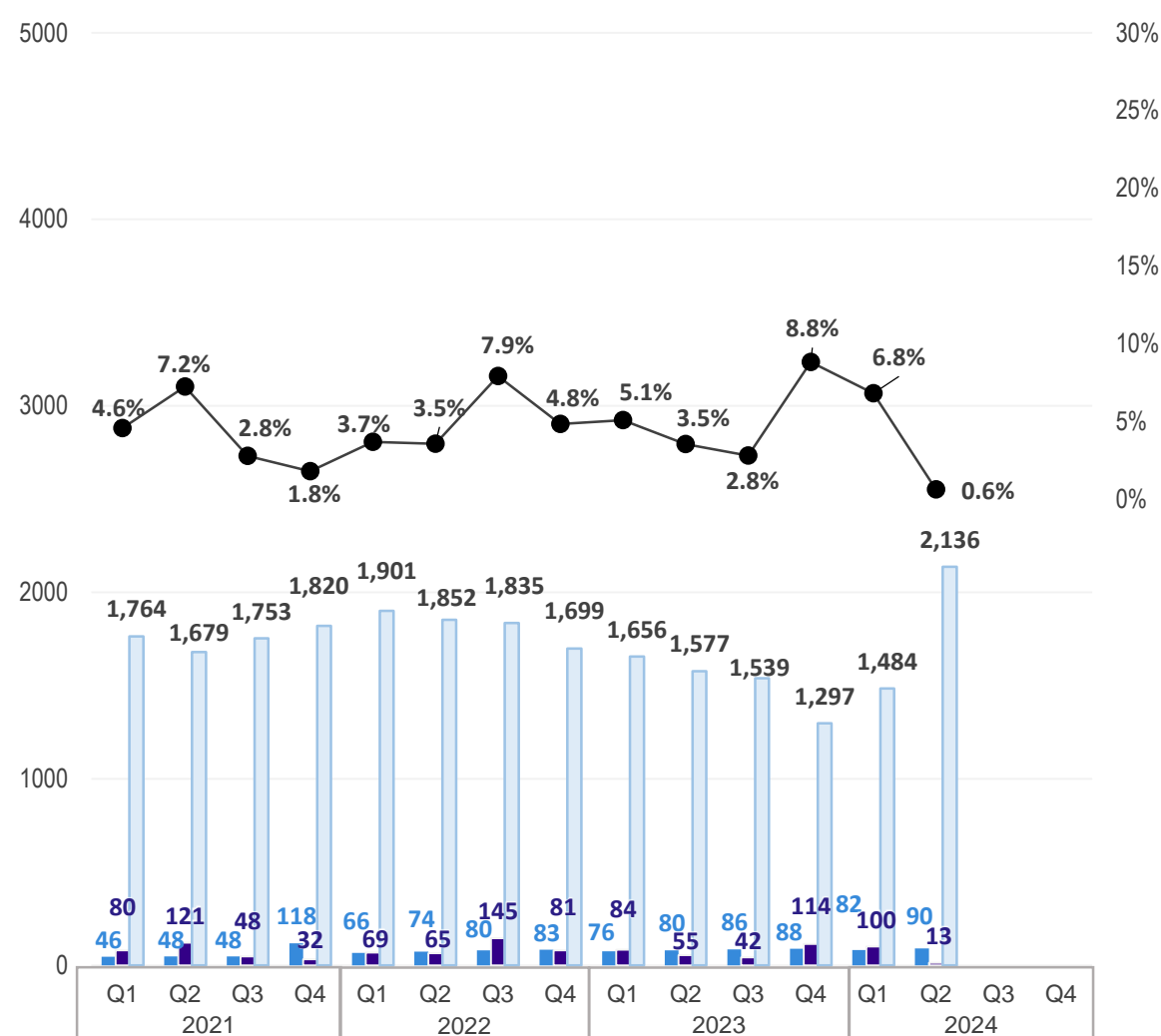
Lead Terminals リード端子事業

Millions of Yen 百万円



Optical Components and Devices 光部品・デバイス事業

Millions of Yen 百万円



Depreciation 減価償却費

Capital Expenditure 設備投資

Net Sales 売上高

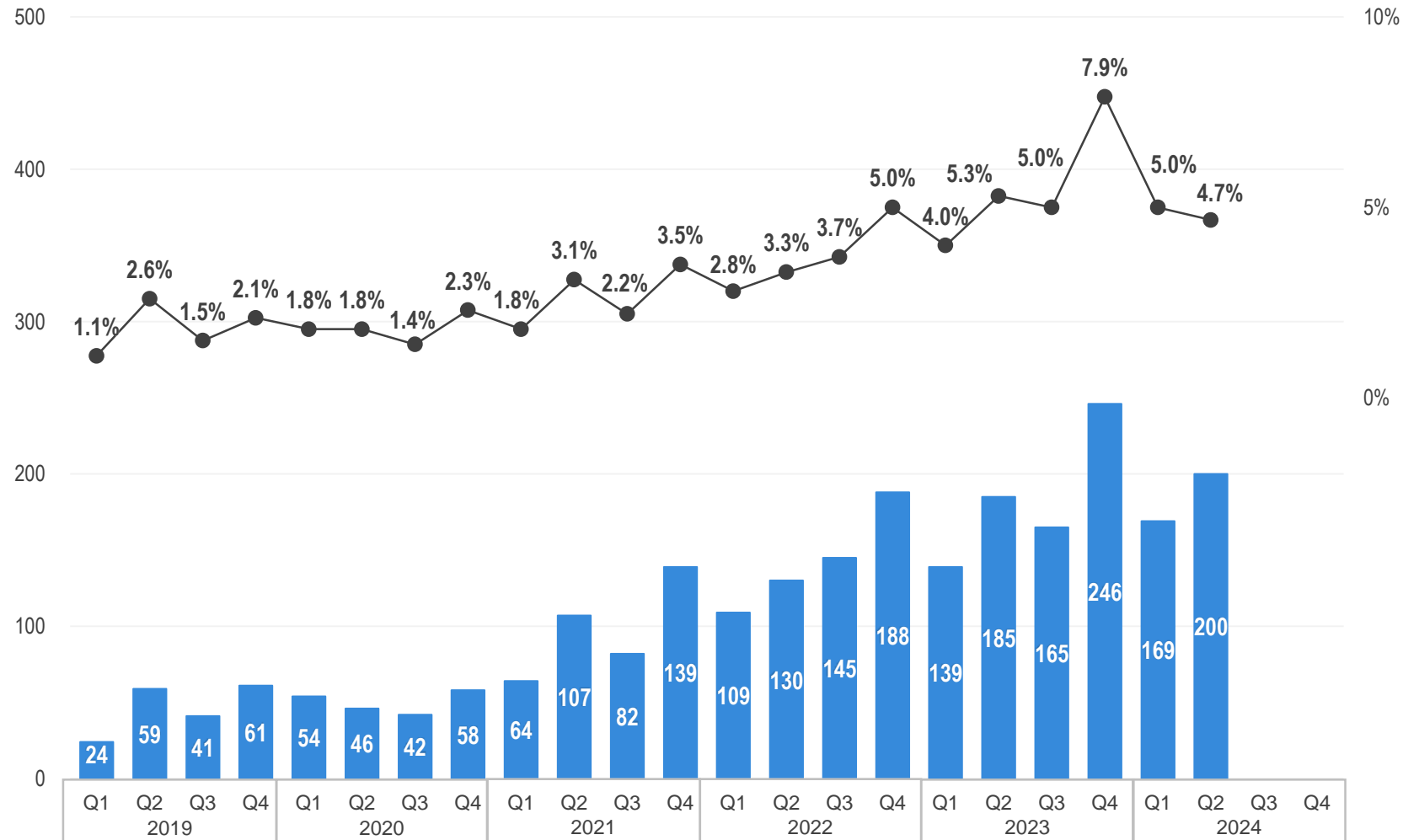
Capital Expenditures Ratio to Net Sales 対売上高設備投資比率

Research and Development Expenses

研究開発費

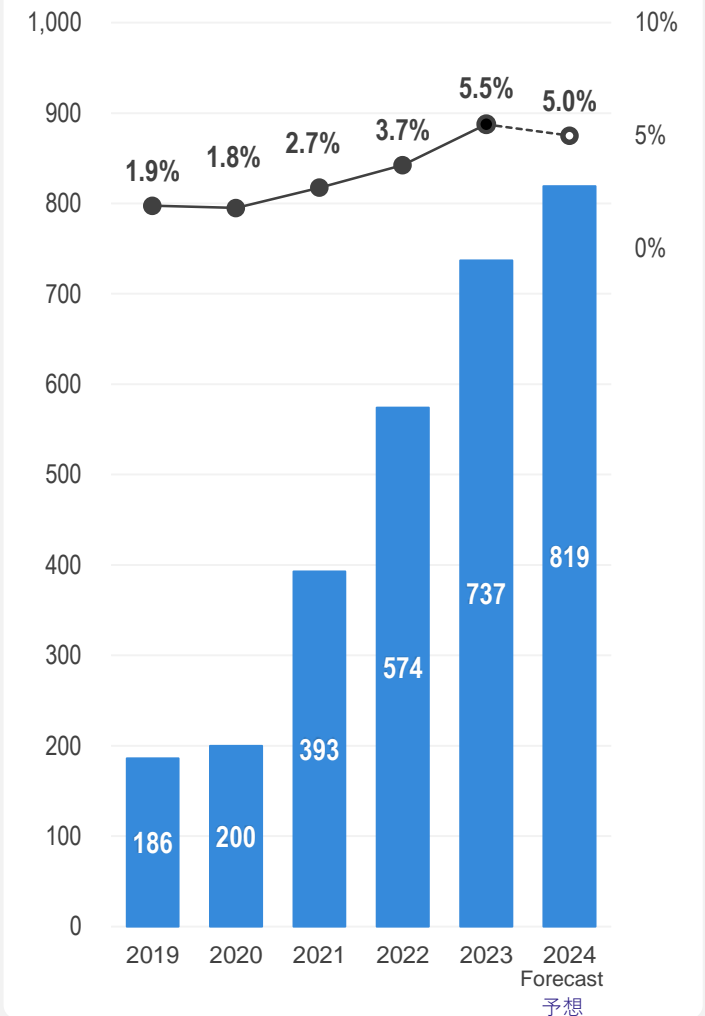
Quarterly Trend 四半期トレンド

Millions of Yen 百万円



Annual Trend 年間トレンド

Millions of Yen 百万円



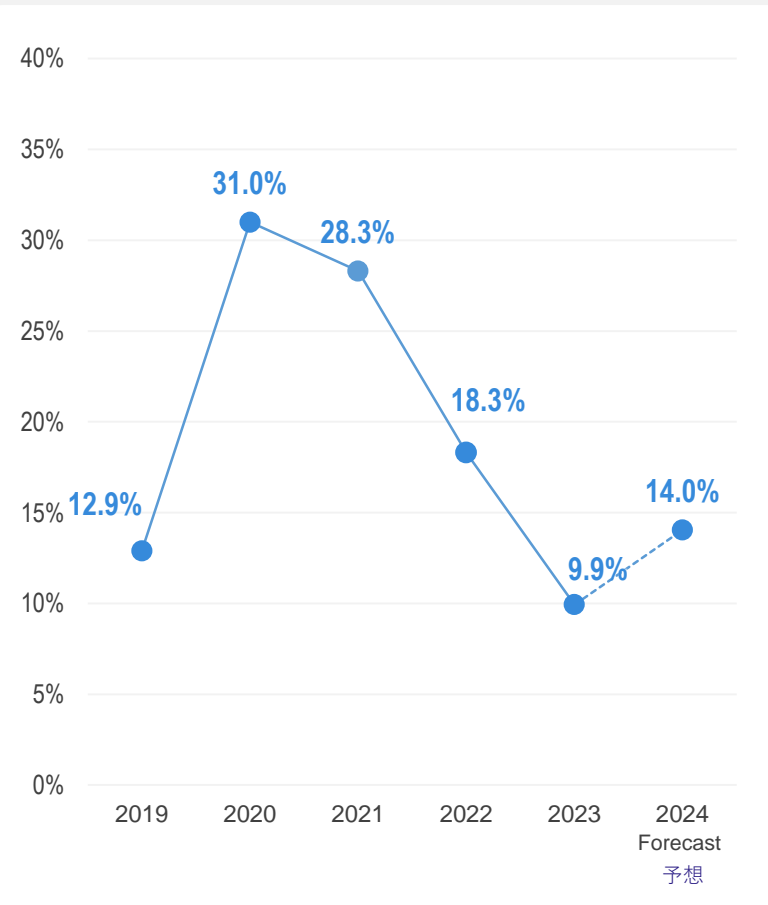
■ Research and Development Expenses 研究開発費

● R&D Ratio to Net Sales 対売上高研究開発費率

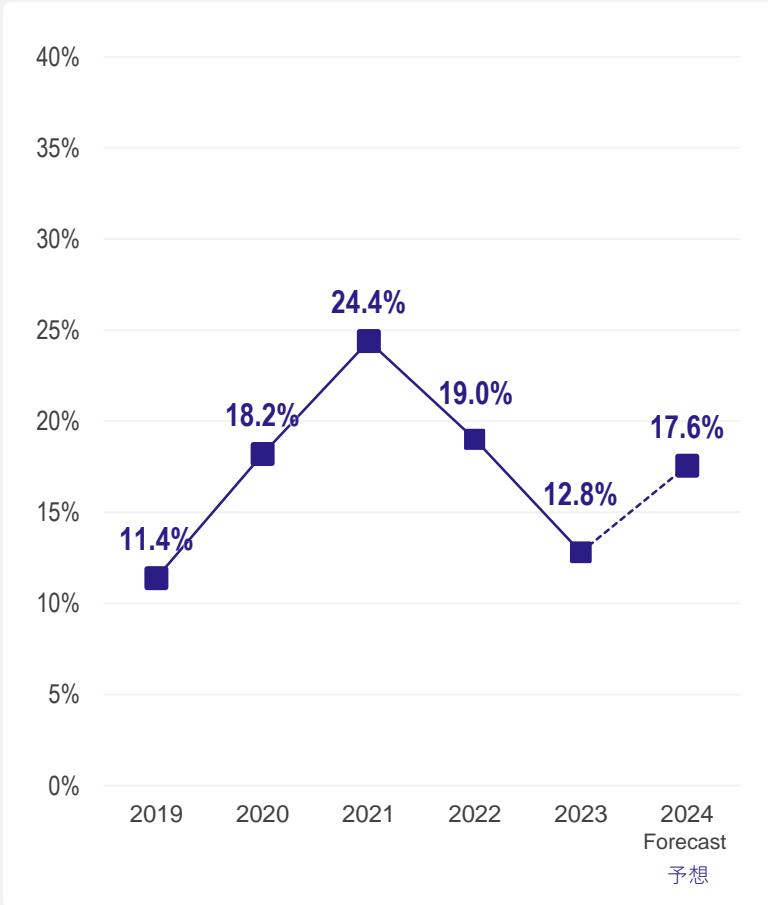
Return On Equity (ROE) / Return On Assets (ROA) / Return On Invested Capital (ROIC)

自己資本当期利益率 (ROE) / 総資産經常利益率 (ROA)

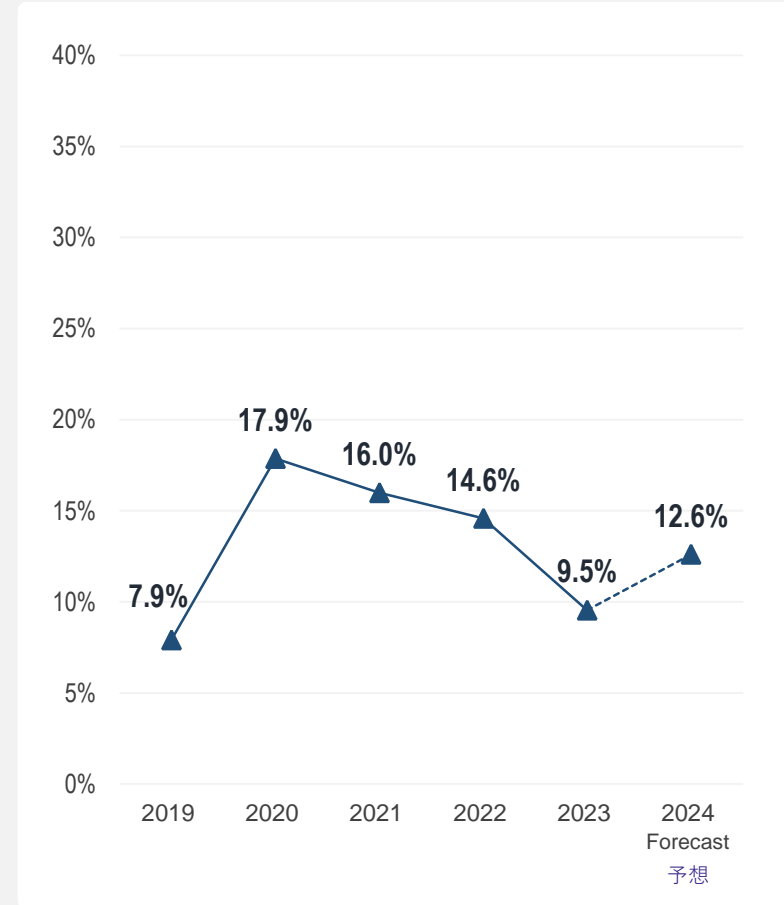
ROE (Return On Equity) ROE (自己資本当期純利益率)



ROA (Return On Assets) ROA (総資産經常利益率)



ROIC (Return On Invested Capital) ROIC (投下資本利益率)



Return On Equity (ROE) 自己資本利益率 (ROE)

ROE = (Net Profit ÷ ((Equity Capital at the Beginning of Period + Equity Capital at the Ending of Period) ÷ 2)) × 100

(当期純利益 ÷ (期首自己資本 + 期末自己資本) ÷ 2) × 100

Return On Assets (ROA) 総資産利益率 (ROA)

ROA = (Ordinary Profit ÷ ((Total Assets at the Beginning of Period + Total Assets at the Ending of Period) ÷ 2)) × 100

(經常利益 ÷ (期首総資産 + 期末総資産) ÷ 2) × 100

Return On Invested Capital (ROIC) 投下資本利益率 (ROIC)

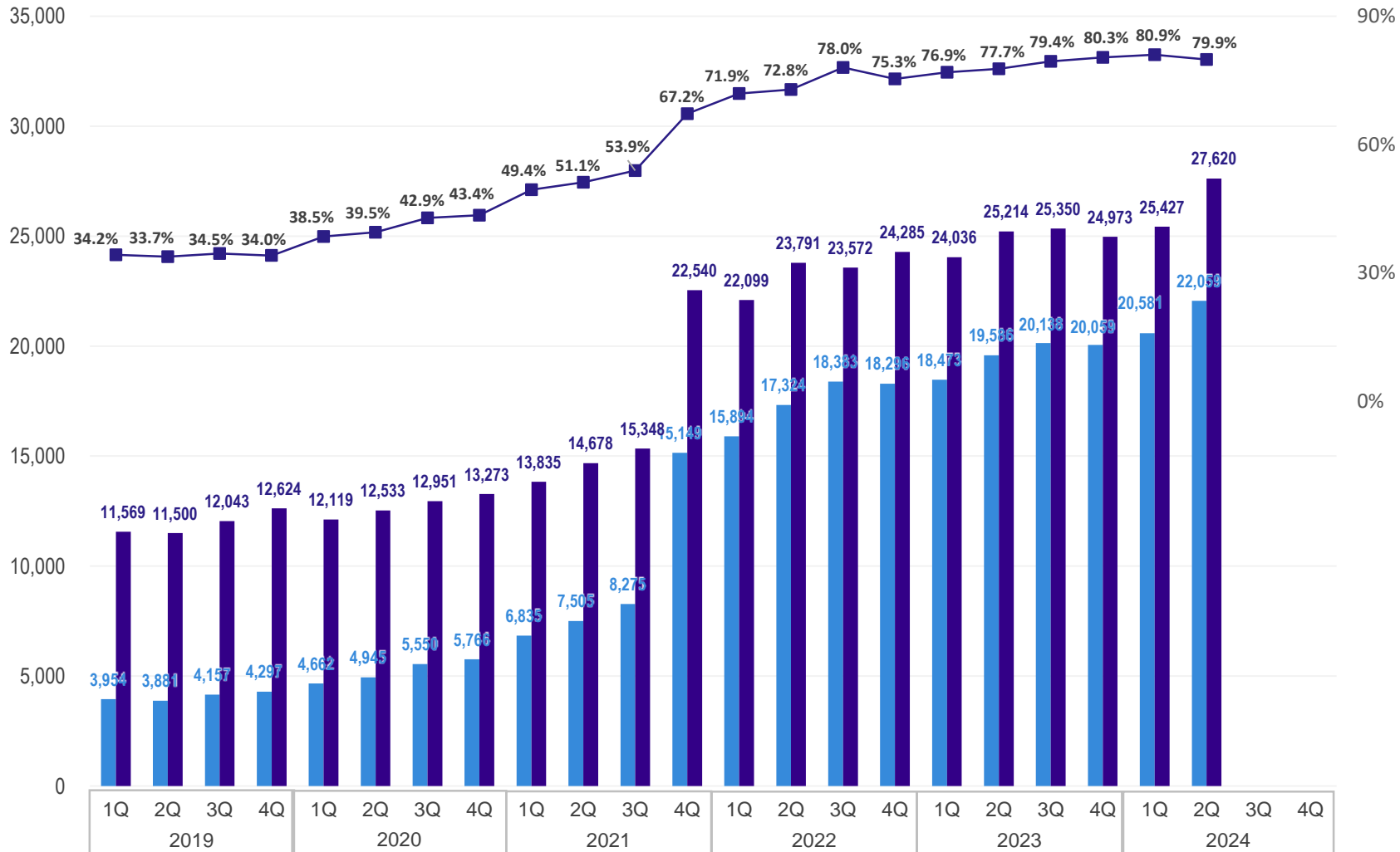
ROIC = NOPAT (Net Operating income After Tax) ÷ Invested Capital (Equity + Liabilities at year end) × 100

NOPAT (税引き後営業利益) ÷ 投下資本 (期末株主資本 + 期末有利子負債) × 100

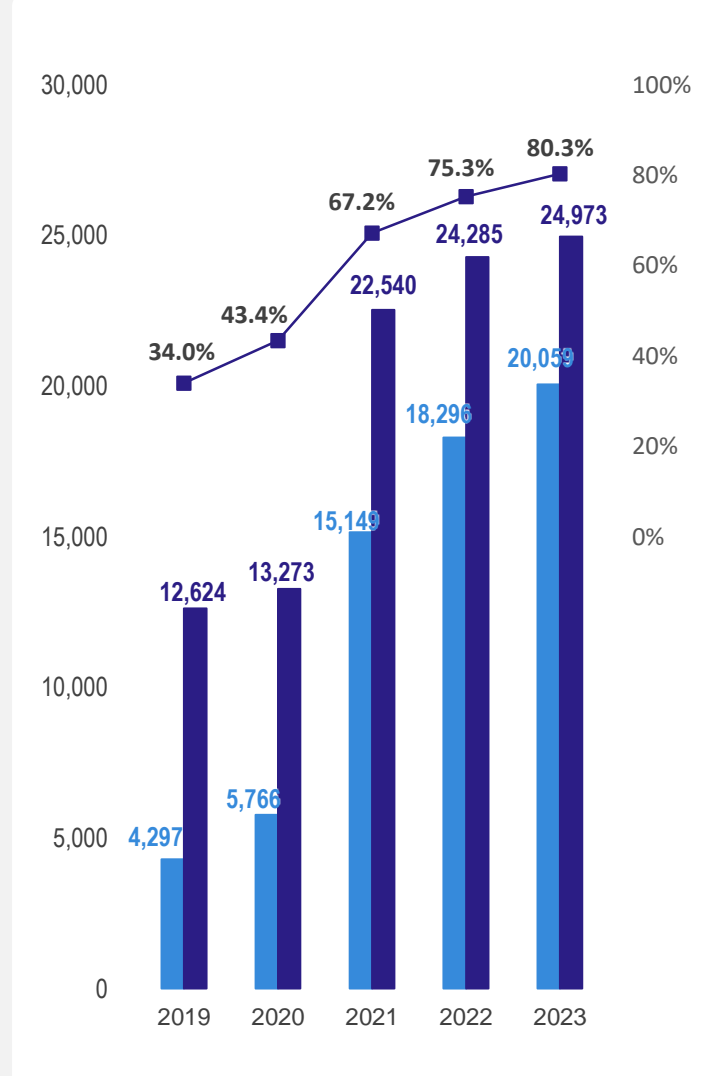
Equity Ratio

自己資本比率

Millions of Yen 百万円

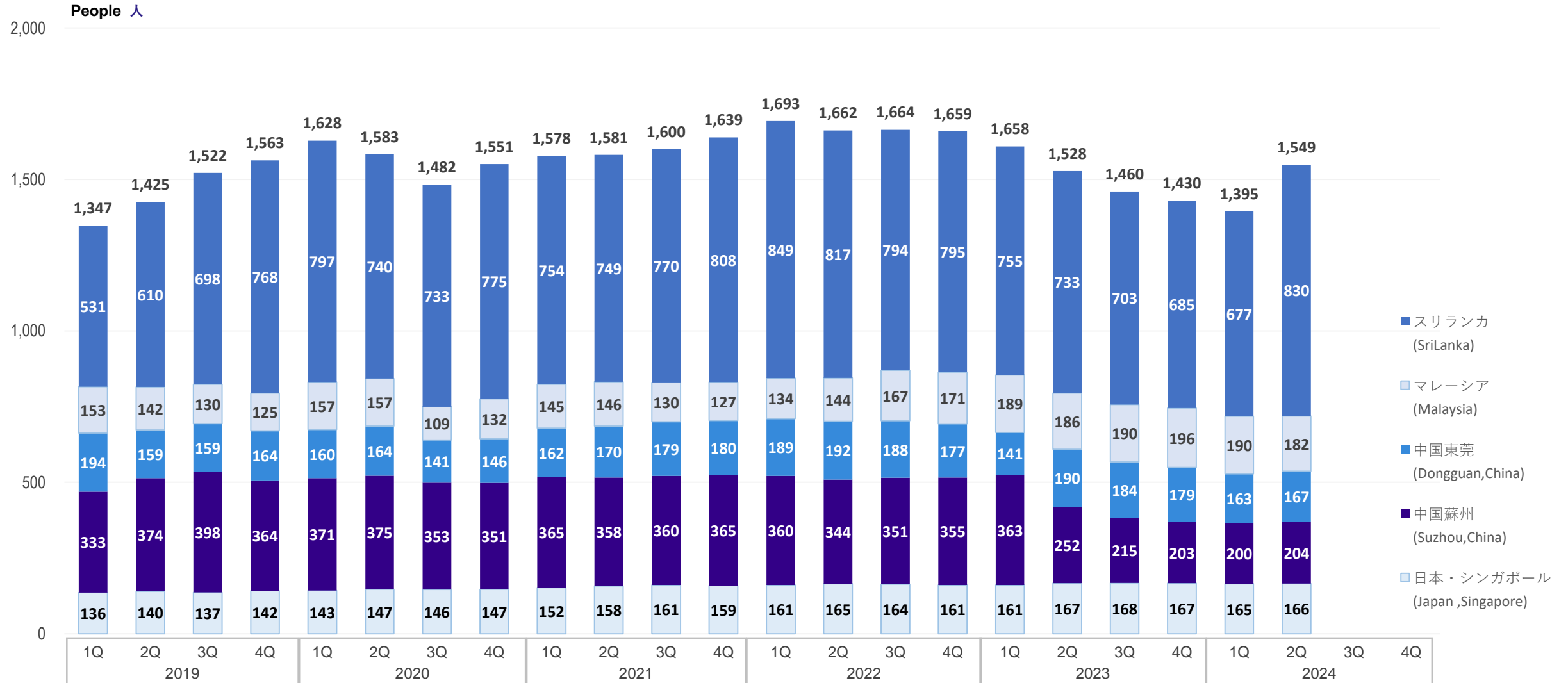


■ Total assets 資産合計
 ■ Total net assets 純資産合計
 —■— Equity ratio 自己資本比率



Number of Employees

人員推移



Consolidated Balance Sheet (Current Assets / Non-Current Assets)

連結貸借対照表（流動資産 / 有形固定資産）

Millions of Yen 百万円	2019				2020				2021				2022				2023				2024					
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4		
Assets 資産の部																										
Current assets 流動資産	6,479	6,437	7,017	7,622	7,220	7,742	8,037	8,318	8,882	9,657	10,275	17,366	16,633	17,985	17,597	17,227	16,697	17,320	17,121	16,735	16,759	18,345				
Cash and deposits 現金及び預金	2,487	2,627	2,875	3,083	2,475	2,901	2,903	3,501	3,108	3,563	4,135	10,951	9,211	10,496	10,158	10,363	9,658	10,139	10,758	10,864	10,482	11,026				
Notes and accounts receivable - trade 受取手形及び売掛金	2,321	2,315	2,575	2,900	3,118	2,851	3,324	2,463	3,899	4,049	3,985	3,257	4,003	3,600	3,388	3,041	3,019	3,110	2,693	2,450	2,733	3,617				
Electronically recorded monetary claims-operating 電子記録債権								488				756	883	904	909	994	922	921	953	937	951	1,000				
Finished goods 製品	697	623	632	599	437	499	534	574	518	556	632	711	759	961	1,145	1,066	1,359	1,397	1,068	979	904	945				
Work in process 仕掛品	164	165	177	294	277	365	301	345	343	325	331	343	400	385	437	362	316	326	383	351	426	390				
Raw materials and supplies 原材料及び貯蔵品	681	572	645	626	766	839	725	725	740	797	856	970	1,016	1,218	1,142	1,067	1,090	1,148	1,007	888	947	1,058				
Others その他	126	132	110	117	144	285	247	220	272	365	334	375	358	417	415	332	331	277	256	263	313	305				
Non current assets 固定資産	5,090	5,063	5,025	5,002	4,898	4,791	4,913	4,954	4,952	5,021	5,073	5,173	5,466	5,805	5,974	7,057	7,339	7,894	8,229	8,237	8,668	9,274				
Property, plant and equipment assets 有形固定資産	3,985	4,040	4,023	4,014	3,978	3,901	4,000	4,019	4,211	4,294	4,336	4,425	4,766	4,995	5,148	6,210	6,458	6,942	7,151	7,117	7,443	7,618				
Buildings and structures, net 建物及び構築物（純額）	919	899	923	881	869	856	842	850	851	908	893	908	907	934	945	959	948	963	1,473	1,406	1,423	1,441				
Machinery, equipment and vehicles, net 機械装置及び運搬具（純額）	1,734	1,958	1,995	1,988	2,054	2,011	2,033	2,051	2,217	2,231	2,223	2,315	2,509	2,710	2,820	2,758	2,760	2,945	2,901	2,756	2,902	3,036				
Tools, furniture and fixtures, net 工具、器具及び備品（純額）	541	447	461	453	463	460	476	457	482	494	482	483	491	490	516	503	499	498	495	476	560	545				
Land 土地	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143	143				
Leased assets, net リース資産（純額）	467	434	406	410	382	356	442	425	425	406	384	373	373	366	351	1,609	1,611	1,673	1,683	1,895	1,950	2,024				
Construction in progress 建設仮勘定	179	156	93	136	64	73	61	91	91	110	208	199	340	349	371	236	494	717	454	439	462	426				

Consolidated Balance Sheet (Intangible assets / Investments and Other Assets)

連結貸借対照表（無形固定資産・投資その他の資産）

Millions of Yen 百万円

	2019				2020				2021				2022				2023				2024					
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4		
Assets 資産の部																										
Intangible assets 無形固定資産	225	185	147	117	96	94	96	94	96	95	93	94	97	101	104	134	172	240	296	330	366	790				
Goodwill のれん	134	98	61	24																	325					
Others その他	90	87	86	93	96	94	96	94	96	95	93	94	97	101	104	134	172	240	296	330	366	464				
Investments and other assets 投資その他の資産	879	836	854	870	824	794	816	840	644	631	642	653	602	708	721	711	707	711	780	789	858	865				
Investment securities 投資有価証券	332	311	326	362	276	302	313	432	236	249	226	246	227	331	350	324	349	365	405	385	388	377				
Deferred tax assets 繰延税金資産	313	304	321	296	339	286	288	232	227	199	231	217	179	158	148	178	173	148	180	210	276	287				
Others その他	240	227	213	217	215	213	220	182	187	189	191	189	195	218	222	209	185	196	194	193	193	200				
Allowance for doubtful accounts 貸倒引当金	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6	△ 6															
Total assets 資産合計	11,569	11,500	12,043	12,624	12,119	12,533	12,951	13,273	13,835	14,678	15,348	22,540	22,099	23,791	23,572	24,285	24,036	25,214	25,350	24,973	25,427	27,620				

Consolidated Balance Sheet (Current Liabilities)

連結貸借対照表（流動負債）

Millions of Yen 百万円	2019				2020				2021				2022				2023				2024			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Liabilities 負債の部																								
Current liabilities 流動負債	3,939	4,176	4,382	4,583	4,064	4,186	4,249	4,540	4,336	4,714	4,850	5,313	4,380	4,801	3,737	3,375	3,127	3,220	2,915	2,522	2,504	3,155		
Accounts payable - trade 買掛金	441	475	556	518	398	541	408	557	553	715	769	897	832	1,064	784	684	767	576	406	476	547	755		
Short-term borrowing 短期借入金	1,679	1,900	1,839	1,740	1,549	1,544	1,546	1,617	1,549	1,548	1,553	1,573	1,513	1,271	603	441	345	346	345	196			34	
Current portion of bonds payable 1年内償還予定の社債	14	14	14	14	14	14	14	14	16	16	9	9												
Current portion of long-term borrowings 1年内返済予定の長期借入金	1,061	1,002	980	1,052	1,022	1,042	1,012	982	928	876	832	800	751	726	697	676	643	607	574	517	470	413		
Leased obligation リース債務	115	119	91	95	76	85	145	147	154	151	138	126	119	111	111	135	138	134	127	127	129	138		
Accounts payable - other 未払金	275	340	334	379	302	297	258	362	343	340	316	450	380	418	423	465	468	396	497	422	389	390		
Income taxes payable 未払法人税等	48	62	235	484	383	391	515	528	433	738	833	1,060	406	911	711	615	334	773	501	402	480	1,025		
Provision for bonuses 賞与引当金	147	92	180	57	161	97	189	58	152	101	201	64	165	106	213	65	175	120	256	70	190	135		
Provision for bonuses for directors 役員賞与引当金				18				28				33				30				27	7	15		
Others その他	156	170	149	223	156	172	160	244	206	225	194	296	212	190	191	260	254	264	206	282	289	247		

Consolidated Balance Sheet (Non-current Liabilities)

連結貸借対照表（固定負債）

Millions of Yen 百万円	2019				2020				2021				2022				2023				2024			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Liabilities 負債の部																								
Non-current liabilities 固定負債	3,675	3,442	3,504	3,744	3,392	3,401	3,151	2,965	2,663	2,458	2,222	2,076	1,823	1,665	1,451	2,613	2,435	2,407	2,296	2,391	2,341	2,405		
Bonds payable 社債	30	30	23	23	16	16	9	9																
Long-term borrowings 長期借入金	2,863	2,674	2,778	3,008	2,688	2,628	2,363	2,203	1,926	1,751	1,530	1,402	1,175	1,025	832	726	532	417	282	208	80	52		
Lease liabilities リース債務	544	521	485	485	460	527	546	516	496	466	445	434	429	424	398	1,623	1,620	1,686	1,701	1,902	1,956	2,036		
Deferred tax liabilities 繰延税金負債	56	51	51	52	50	51	50	48	48	47	49	53	37	36	37	82	96	110	115	80	99	108		
Retirement benefit liabilities 退職給付に係る負債	89	83	85	94	97	100	103	110	113	114	119	109	103	102	105	104	109	116	120	123	129	133		
Asset retirement obligations 資産除去債務	63	63	63	64	64	64	64	64	65	65	65	65	65	66	66	66	66	66	66	67	67	67	67	
Others その他	28	18	15	15	14	14	13	13	12	12	12	11	11	10	10	10	9	9	8	8	8	7		
Total liabilities 負債合計	7,615	7,618	7,886	8,327	7,456	7,588	7,401	7,506	7,000	7,173	7,073	7,390	6,204	6,466	5,189	5,988	5,562	5,628	5,212	4,913	4,845	5,561		

Consolidated Balance Sheet (Net Assets)

連結貸借対照表（純資産）

Millions of Yen 百万円

	2019				2020				2021				2022				2023				2024					
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4		
Net Assets 純資産の部																										
Shareholders' equity 株主資本	3,753	3,869	4,206	4,223	4,719	5,024	5,599	5,755	6,558	7,188	7,919	14,578	14,978	15,913	16,796	17,221	17,291	18,070	18,449	18,629	18,815	19,893				
Share capital 資本金	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350	350				
Capital surplus 資本剰余金	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	29	5,607	5,607	5,610	5,614	5,648	5,648	5,648	5,648	5,648	5,648	5,658				
Retained earnings 利益剰余金	3,737	3,854	4,191	4,207	4,704	5,008	5,584	5,740	6,543	7,172	7,903	8,642	9,043	9,974	10,850	11,223	11,293	12,073	12,452	12,633	12,818	13,884				
Treasury shares 自己株式	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 363	△ 22	△ 22	△ 21	△ 18	△ 0	△ 0	△ 0	△ 1.2	△ 1	△ 1	△ 0				
Accumulated other comprehensive income その他の包括利益累計額	201	11	△ 49	74	△ 57	△ 79	△ 49	10	276	316	356	571	915	1,410	1,586	1,074	1,182	1,515	1,688	1,429	1,766	2,166				
Valuation difference on available-for-sale securities その他有価証券評価差額金	△ 12	△ 25	△ 17	△ 2	△ 52	△ 44	△ 28	20	△ 5	△ 1	△ 16	6	△ 2	3	18	1	20	31	22	7	8	1				
Foreign currency translation adjustment 為替換算調整勘定	214	37	△ 32	76	△ 4	△ 34	△ 20	△ 9	281	318	373	564	917	1,407	1,568	1,073	1,162	1,484	1,666	1,422	1,758	2,164				
Total net assets 純資産合計	3,954	3,881	4,157	4,297	4,662	4,945	5,550	5,766	6,835	7,505	8,275	15,149	15,894	17,324	18,383	18,296	18,473	19,586	20,138	20,059	20,581	22,059				
Total liabilities and net assets 負債・純資産合計	11,569	11,500	12,043	12,624	12,119	12,533	12,951	13,273	13,835	14,678	15,348	22,540	22,099	23,791	23,572	24,285	24,036	25,214	25,350	24,973	25,427	27,620				

Consolidated Statement of Income

連結損益計算書

Millions of Yen 百万円	2019				2020				2021				2022				2023				2024			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Net sales 売上高	2,121	2,268	2,712	2,877	3,000	2,541	3,102	2,532	3,498	3,499	3,670	3,950	3,954	4,004	3,943	3,771	3,521	3,502	3,331	3,117	3,413	4,294		
Cost of sales 売上原価	1,587	1,603	1,715	1,827	1,766	1,661	1,753	1,747	1,982	2,068	2,097	2,412	2,382	2,458	2,288	2,399	2,049	2,023	2,004	1,916	2,112	2,418		
Gross profit 売上総利益	533	664	996	1,049	1,233	880	1,348	785	1,516	1,430	1,573	1,538	1,571	1,546	1,654	1,372	1,471	1,479	1,327	1,201	1,301	1,875		
Selling, general and administrative expenses 販売費及び一般管理費	401	438	431	492	431	379	365	492	413	460	454	604	509	566	581	603	625	639	718	683	665	722		
Operating profit 営業利益	132	225	565	557	802	500	982	292	1,102	970	1,119	934	1,062	979	1,072	769	846	839	608	517	635	1,152		
Non-operating income 営業外収益	2	2	11	10	3	4	6	27	223	△ 1	36	98	251	469	299	△ 393	61	543	226	△ 314	526	504		
Interest income and dividend income 受取利息及び配当金	0	1	10	4	1	1	2	22	0	2	2	3	1	2	4	6	7	35	31	28	56	42		
Foreign exchange gains 為替差益									191	△ 8	29	71	201	449	282	△ 425	30	496	185	△ 349	449	460		
Gain on sale of investment securities 投資有価証券売却益								0																
Gain on sale of goods 物品売却益				0	1	0	0	6	25	1	2	3	2	8	6	8	0	0	0	2	0			
Others その他	1	0	1	5	1	4	2	△ 2	5	4	2	20	48	10	6	17	24	10	10	5	19	1		
Non-operating expenses 営業外費用	47	75	25	△ 1	29	48	80	104	15	18	23	60	16	16	15	21	25	80	47	24	31	34		
Interest expenses 支払利息	26	24	21	24	21	18	18	18	16	17	16	16	15	16	15	20	23	23	23	22	25	30		
Foreign exchange losses 為替差損	18	52	0	△ 26	6	28	61	85																
Listing expenses 上場関連費用												45												
Others その他	2	△ 1	3	0	1	1	0	0	0	1	7	0	0	0	0	0	2	57	24	1	5	3		
Ordinary income 経常利益	87	152	551	569	776	456	908	215	1,308	950	1,132	972	1,299	1,432	1,356	354	882	1,302	787	179	1,130	1,622		

Consolidated Statement of Income

連結損益計算書

Millions of Yen 百万円	2019				2020				2021				2022				2023				2024			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
Extraordinary income 特別利益	5	△ 5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0								
Gain on sale of non-current assets 固定資産売却益	5	△ 5	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0								
Extraordinary losses 特別損失	9	2	0	253	14	△ 14	12	△ 9	8	△ 6	0	10	0	1	0	0	37	98	146					
Loss on sale and retirement of non-current assets 固定資産除売却損	0	0	1	0	0	0	3		1	0	1		0	1	0	0	37							
Impairment losses 減損損失				263														97	145					
Loss on sale of investment securities 投資有価証券評価損	9	2	0	△ 10	14	△ 14	12	△ 12	8	△ 8		9												
Profit before income taxes 税金等調整前四半期純利益	83	143	550	315	762	470	896	224	1,300	957	1,132	961	1,299	1,431	1,356	354	882	1,264	689	32	1,130	1,622		
Total corporate tax, etc. 法人税等合計	29	26	213	299	236	165	321	68	439	327	401	222	412	500	480	△ 19	318	485	309	△ 147	405	556		
Income taxes - current 法人税、住民税及び事業税	42	21	235	164	260	115	329	35	423	302	425	214	385	482	477	△ 40	307	456	331	△ 92	452	549		
Income taxes for prior periods years 過年度法人税等				112																				
Income tax adjustment 法人税等調整額	△ 13	△ 5	△ 22	22	△ 24	50	△ 8	33	16	24	△ 23	8	26	17	3	21	10	28	△ 22	△ 55	△ 46	6		
Profit 四半期純利益	54	116	336	16	526	304	575	156	860	629	730	738	886	930	875	373	564	779	379	180	724	1,066		
Profit attributable to owners of parent 親会社株主に帰属する当期純利益	54	116	336	16	526	304	575	156	860	629	730	738	886	930	875	373	564	779	379	180	724	1,066		

Consolidated Statement of Cash Flows



連結キャッシュフロー計算書

Millions of Yen 百万円

	19Q2	19Q4	20Q2	20Q4	21Q2	21Q4	22Q2	22Q4	23Q2	23Q4	24Q2	24Q4
Cash flows from operating activities 営業活動によるキャッシュ・フロー	867	774	699	1,317	889	2,143	1,197	1,557	1,510	2,067	1,710	
Profit before income taxes 税金等調整前四半期純利益	227	866	1,233	1,121	2,257	2,093	2,730	1,711	2,147	721	2,753	
Depreciation 減価償却費	252	284	248	261	278	304	327	364	373	406	459	
Impairment loss 減損損失		263								243		
Amortization of goodwill のれん償却額	73	73	24								17	
Increase (decrease) in allowance for doubtful accounts 貸倒引当金の増減額 (△は減少)						△ 6						
Interest and dividend income 受取利息及び受取配当金	△ 2	△ 14	△ 3	△ 25	△ 3	△ 5	△ 3	△ 10	△ 42	△ 59	△ 99	
Interest expenses 支払利息	50	46	39	36	33	32	31	36	46	46	56	
Foreign exchange losses (gains) 為替差損益 (△は益)	25	△ 9	28	△ 21	△ 49	△ 40	△ 58	47	△ 75	46	△ 198	
Listing related costs 上場関連費用						45						
Decrease (increase) in trade receivables 売上債権の増減額 (△は増加)	296	△ 553	△ 166	△ 42	△ 1,176	107	△ 320	519	36	659	△ 1,131	
Decrease (increase) in inventories 棚卸資産の増減額 (△は増加)	61	△ 150	△ 212	65	39	△ 284	△ 318	△ 31	△ 270	630	7	
Increase (decrease) in trade payables 仕入債務の増減額 (△は減少)	△ 22	31	34	1	119	143	57	△ 323	△ 134	△ 99	222	
Loss (gain) on sale of investment securities 投資有価証券売却損益 (△は益)	11	△ 11				9						
Increase (decrease) in provision for bonuses 賞与引当金の増減額 (△は減少)	36	△ 35	40	△ 39	41	△ 36	38	△ 37	52	△ 47	62	
Increase (decrease) in provision for bonuses for directors (and other officers) 役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△ 13	18	△ 18	28	△ 28	33	△ 33	30	△ 30	27	△ 12	
Increase (decrease) in retirement benefit liability 退職給付に係る負債の増減額	3	10	6	10	2	△ 6	△ 10	2	9	8	5	
Loss (gain) on valuation of investment securities 投資有価証券評価損益 (△は益)					△ 21	△ 1		△ 14				
Loss (gain) on sale and retirement of non-current assets 固定資産除売却損益 (△は益)		1		3	1	1	1		37			
Increase (decrease) in accounts payable – other 未払金の増減額 (△は減少)	△ 45	27	△ 21	47	△ 26	53	△ 32	△ 17	△ 93	40	△ 13	
Decrease (increase) in other assets その他の資産の増減額 (△は増加)	49	9	19	40	△ 3	△ 15	△ 33	△ 36	75	4	△ 20	
Increase (decrease) in other liabilities その他の負債の増減額 (△は減少)	△ 49	70	△ 55	77	△ 19	103	△ 146	107	△ 41	49	△ 90	
Subtotal 小計	956	929	1,198	1,565	1,446	2,531	2,229	2,347	2,091	2,755	2,018	
Interest and dividends received 利息及び配当金の受取額	2	14	1	24	2	4	1	8	39	61	98	
Interest paid 利息の支払額	△ 33	△ 62	△ 39	△ 36	△ 34	△ 32	△ 31	△ 34	△ 49	△ 43	△ 56	
Income taxes paid 法人税等の支払額	△ 57	△ 107	△ 460	△ 235	△ 525	△ 360	△ 1,002	△ 763	△ 571	△ 655	△ 350	

Consolidated Statement of Cash Flows

連結キャッシュフロー計算書

Millions of Yen 百万円	19Q2	19Q4	20Q2	20Q4	21Q2	21Q4	22Q2	22Q4	23Q2	23Q4	24Q2	24Q4
Cash flows from investing activities 投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 299	△ 505	△ 278	△ 246	△ 172	△ 233	△ 553	△ 1,396	166	△ 1,200	△ 311	
Proceeds from withdrawal of time deposits 定期預金の払戻による収入	10								1,031	5	301	
Purchase of property, plant and equipment 有形固定資産の取得による支出	△ 305	△ 474	△ 266	△ 222	△ 345	△ 237	△ 449	△ 417	△ 792	△ 645	△ 404	
Purchase of investment securities 投資有価証券の取得による支出	△ 1	△ 27	△ 4	△ 40		△ 4	△ 100	△ 3	△ 0	△ 54	△ 0	
Proceeds from sale of investment securities 投資有価証券の売却による収入	1	19	4	2	174	10	11	7	2	0		
Purchase of intangible assets 無形固定資産の取得による支出	△ 3	△ 2	△ 10	△ 3	△ 1			△ 3	△ 104	△ 65	△ 137	
Payments into time deposits 定期預金の預入による支出								△ 1,000		△ 440		
Other, net その他		△ 21	△ 1	17		△ 2	△ 14	21	30	0	△ 69	
Cash flows from financing activities 財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 104	179	△ 556	△ 492	△ 804	5,368	△ 1,422	△ 1,163	△ 1,044	△ 533	△ 1,276	
Repayments of long-term borrowings 長期借入金の返済による支出	△ 257	383	△ 390	△ 485	△ 557	△ 424	△ 451	△ 349	△ 376	△ 299	△ 369	
Redemption of bonds 社債の償還による支出	△ 17	△ 7	△ 7	△ 7	△ 7	△ 7	△ 9					
Dividends paid 配当金の支払額	△ 13		△ 29		△ 57		△ 485		△ 494	△ 0	△ 539	
Listing related costs 上場関連費用						△ 45						
Net increase (decrease) in short-term borrowings 短期借入金の純増減額 (△は減少)	50	△ 162	△ 174	61	△ 106	4	△ 400	△ 809	△ 105	△ 155	△ 294	
Repayments of lease liabilities リース債務の返済による支出	△ 57	△ 30	△ 57	△ 63	△ 75	△ 78	△ 79	△ 62	△ 66	△ 78	△ 72	
Proceeds from sale and lease back transactions セール・アンド・リースバックによる収入	191	△ 5	101	2								
Regarding purchase of treasury stock 自己株式の取得による支出									△ 0	△ 0	△ 0	
Proceeds from sales of treasury shares 自己株式の売却による収入						5,920	3	58				
Effect of exchange rate change on cash and cash equivalents 現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 37	7	△ 46	20	149	110	322	△ 130	143	△ 34	303	
Net increase (decrease) in cash and cash equivalents 現金及び現金同等物の増減額	424	455	△ 181	599	62	7,388	△ 455	△ 1,133	776	299	426	
Cash and cash equivalents at beginning of period 現金及び現金同等物の期首残高	2,202	2,627	3,083	2,901	3,501	3,563	10,951	10,496	9,362	10,139	10,439	
Cash and cash equivalents at end of period 現金及び現金同等物の期末残高	2,627	3,083	2,901	3,501	3,563	10,951	10,496	9,362	10,139	10,439	10,865	

Disclaimer

This material is intended solely for the purpose of providing information that will serve as a reference for investment decisions, and is not intended to solicit the purchase or sale of the Company's shares. Please make investment decisions based on your own judgment.

免責事項

本資料は投資判断の参考となる情報提供のみを目的とし、当社株式の売買等を勧誘するものではありません。投資に関する決定は、投資家ご自身の判断において行われるようお願いいたします。

Forward-looking statements

Although this document contains forecasts and prospects for the future, these are based on information available to the Company at the present time and are subject to change due to trends in economic trends, raw material prices, foreign exchange rates, and other factors.

見通しに関する注意事項

本資料には将来についての予想や見通しが含まれていますが、これらは当社が現時点で入手可能な情報に基づいており、経済動向や原材料価格、為替相場等の動向により変動することがあります。