

【連結キャッシュ・フローの状況】

(単位: 百万円)

	01/3	02/3	03/3	04/3	05/3	04/9	05/9
当期純利益 / 中間純利益	19,143	14,651	10,599	4,076	9,890	7,647	12,573
減価償却費	9,868	9,875	10,022	10,811	13,078	5,945	6,690
キャッシュ・フロー	29,011	24,526	20,621	14,887	22,968	13,592	19,263
設備投資	10,186	8,051	13,805	17,253	17,988	9,030	18,871
配当総額	1,731	2,623	1,749	1,765	1,765	882	1,764
役員賞与	196	253	241	238	245	245	273
フリー・キャッシュ・フロー	16,898	13,599	4,826	4,369	2,970	3,435	1,645
金融収支	229	482	55	217	1,010	852	629
法人税等	17,105	12,860	14,021	10,527	12,802	5,824	8,093
EBITDA	45,694	41,117	34,348	36,082	35,588		
借入金 + 社債	58,235	57,891	49,497	44,747	55,943		
現預金 + 有価証券	69,545	75,159	68,007	58,664	72,723		
ネット負債	11,310	17,268	18,510	13,917	16,780		
時価総額	522,987	443,402	250,462	368,891	368,878		
EV	511,677	426,134	231,952	354,974	352,098		
EV/EBITDA	11.20	10.36	6.75	9.84	9.89		

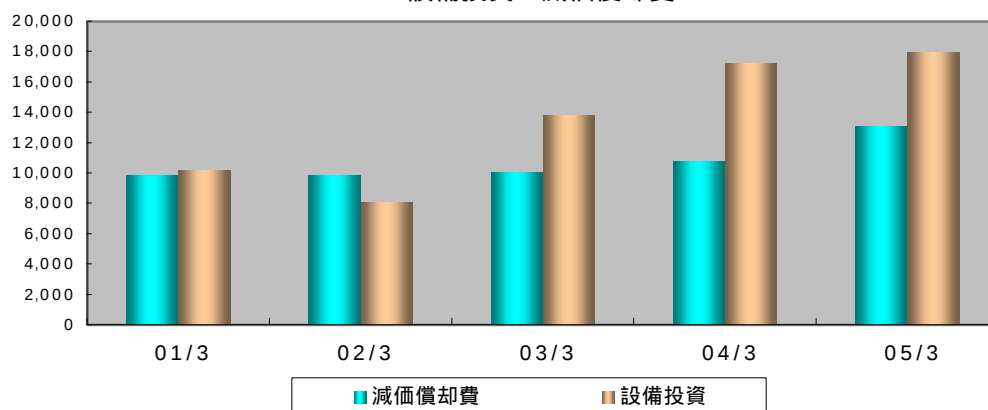
上記は簡便法にて計算

- キャッシュ・フロー = 当期純利益 + 減価償却費
- フリー・キャッシュ・フロー = キャッシュ・フロー - (設備投資 + 配当総額 + 役員賞与)
- EBITDA = 営業利益 + 減価償却費
- ネット負債 = (借入金 + 社債) - (現預金 + 有価証券)
- EV = 時価総額 + ネット負債

【2005年3月期の主な設備投資】

設備投資金額	17,195 百万円	
(内訳)	(1) 放送事業	10,846 百万円
	(2) 不動産事業	4,047 百万円
	(3) その他事業	2,302 百万円
		・ 地上波デジタル設備 ・ HD関連設備 ・ 一般設備
		・ 赤坂再開発

設備投資と減価償却費



EVとEBITDA

