

|            |       |       |       |         |         |         |
|------------|-------|-------|-------|---------|---------|---------|
|            |       |       |       |         | 増減額     |         |
|            |       |       |       |         | +807億円  |         |
|            |       |       |       |         | +198億円  |         |
|            |       |       |       |         | +1.6pts |         |
|            |       |       |       |         | +4.7pts |         |
| 設備投資総額     | 385億円 | 359億円 |       | 1,617億円 |         |         |
| 研究開発費      | 234億円 | 238億円 |       | 735億円   |         |         |
| 海外売上高      | 590億円 | 565億円 | 635億円 | 810億円   | + 245億円 | + 43.4% |
| (対連結売上高比率) | (5%)  | (5%)  | (6%)  | (7%)    | + 2pts  |         |

(単位:億円)

|             | 2009 - 2011中計 |       |       |       | 12年度～14年度   |
|-------------|---------------|-------|-------|-------|-------------|
|             | 09年度          | 10年度  | 11年度  |       |             |
| 設備投資総額      | 305           | 385   | 359   | 1,049 | 1,617       |
| 減価償却費総額     | 376           | 390   | 379   | 1,145 | 1,265       |
| フリーキャッシュフロー | 140           | 255   | 137   | 259   | 153         |
| (うち、営業CF)   | 477           | 579   | 305   | 1,362 | 1,705       |
| 有利子負債総額     | 2,032         | 1,975 | 2,099 |       | 2,100～2,300 |

### 投資および キャッシュフロー

フリーキャッシュフローは低まるが、既存事業の強化と中長期の成長ドライバー育成、経営基盤強化のための先行投資期間と位置づける

投資の原資は、原則として自己資金と負債調達で対応する

D/Eレシオは0.8を目安とし、財務の健全性を維持する

連結業績を勘案した上で、安定的かつ継続的な配当を実施する