



2013年12月期 アナリスト説明会

スカイマーク株式会社

2014年1月31日

	2012年 12月期 (9ヶ月)	2013年 12月期 (9ヶ月)
事業収益	65,758	65,250
事業費	56,763	62,919
販売管理費	2,708	2,512
営業利益	6,287	▲181
(営業利益率)	(9.6%)	(-)
営業外損益	1,451	1,328
経常利益	7,738	1,916
当期純利益	4,107	230

貸借対照表

	2012年 12月期	2013年 12月期
使用総資産	72,074	78,292
自己資本	46,762	46,307
(自己資本比率)	(64.9%)	(59.1%)
有利子負債	0	0
ROE	8.8%	—
ROA (含ホ ^o レーティングリース債務)	2.5%	—
EBITDA (営業利益+減価償却費)	7,890	1,433
(参) ホ ^o レーティングリース取引 未経過リース料	51,756	71,958

(百万円) ※百万円未満切捨て

	2012年 12月期 (9ヶ月)	2013年 12月期 (9ヶ月)
ASK【座席キロ】 【提供座席×運航距離】 (単位 = 千席キロ)	7,629,213	7,645,136
RPK【旅客キロ】 【旅客数×運航距離】 (単位 = 千人キロ)	5,218,509	5,236,019
提供座席数 (席)	7,344,241	7,288,268
搭乗者数 (人)	4,948,595	4,938,312
座席利用率 (RPK/ASK)	68.4%	68.5%
RASK 【 = 旅客売上/ASK】 (単位 = 円)	8.49	8.45
CASK 【 = 総コスト/ASK】 (単位 = 円)	7.80	8.56

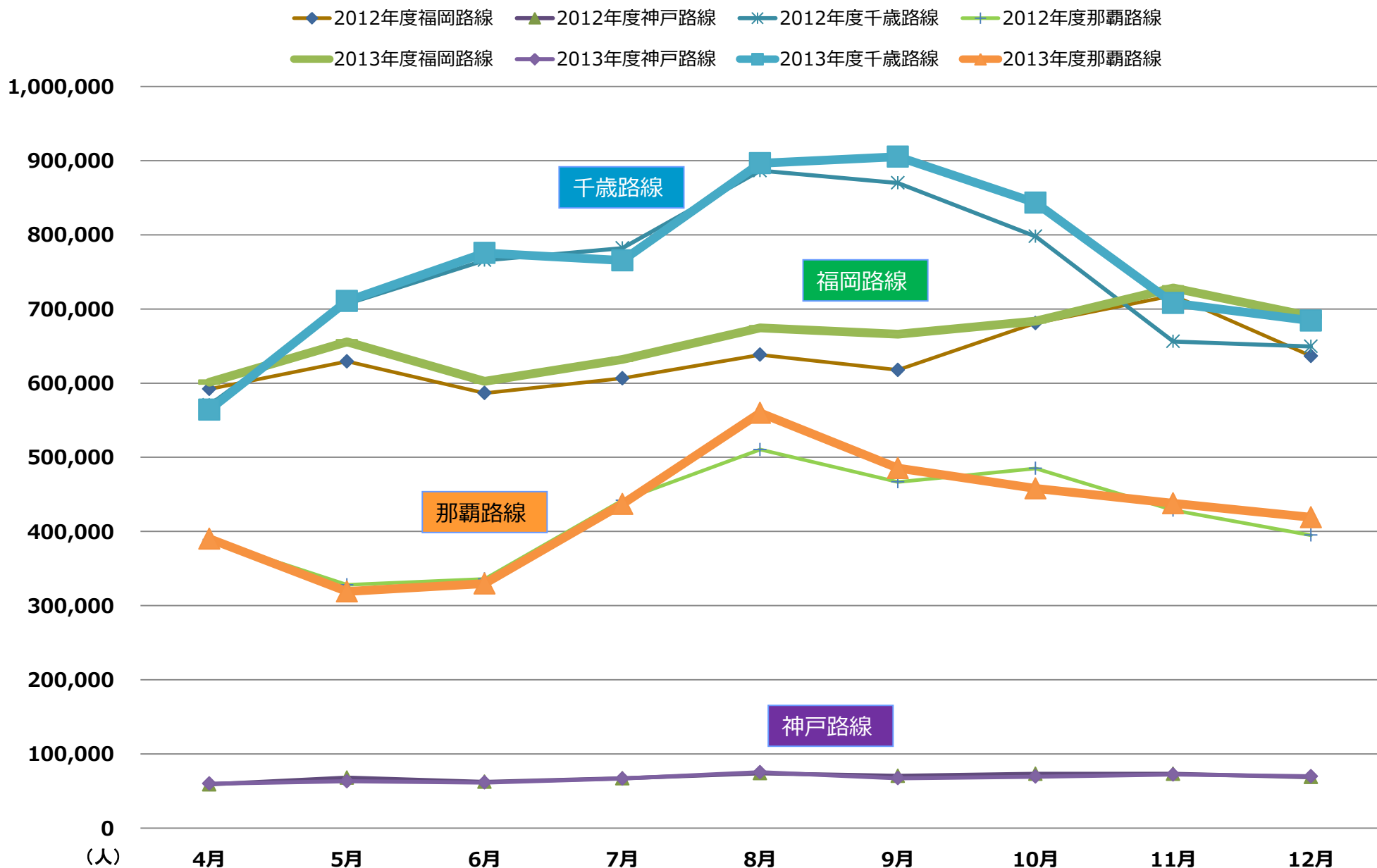
2014年3月期 (2013年4月1日～2014年3月31日 ※2014年1月30日修正)

★ 売上	86,390百万円
★ 営業利益	▲2,036百万円
★ 経常利益	25百万円
★ 当期利益	▲1,031百万円
★ 運航便数	55,958便

- ① 為替 (第4四半期) $\$1 = 103.33$ 円 (感応度 340百万円/ $\$1-1$ 円の変動)
- ② ドバイ原油 (同上) $BBL = \$105$ (感応度 170百万円/1BBL- $\$1$ の変動)
- ③ 設備投資 (通期) 5,000百万円

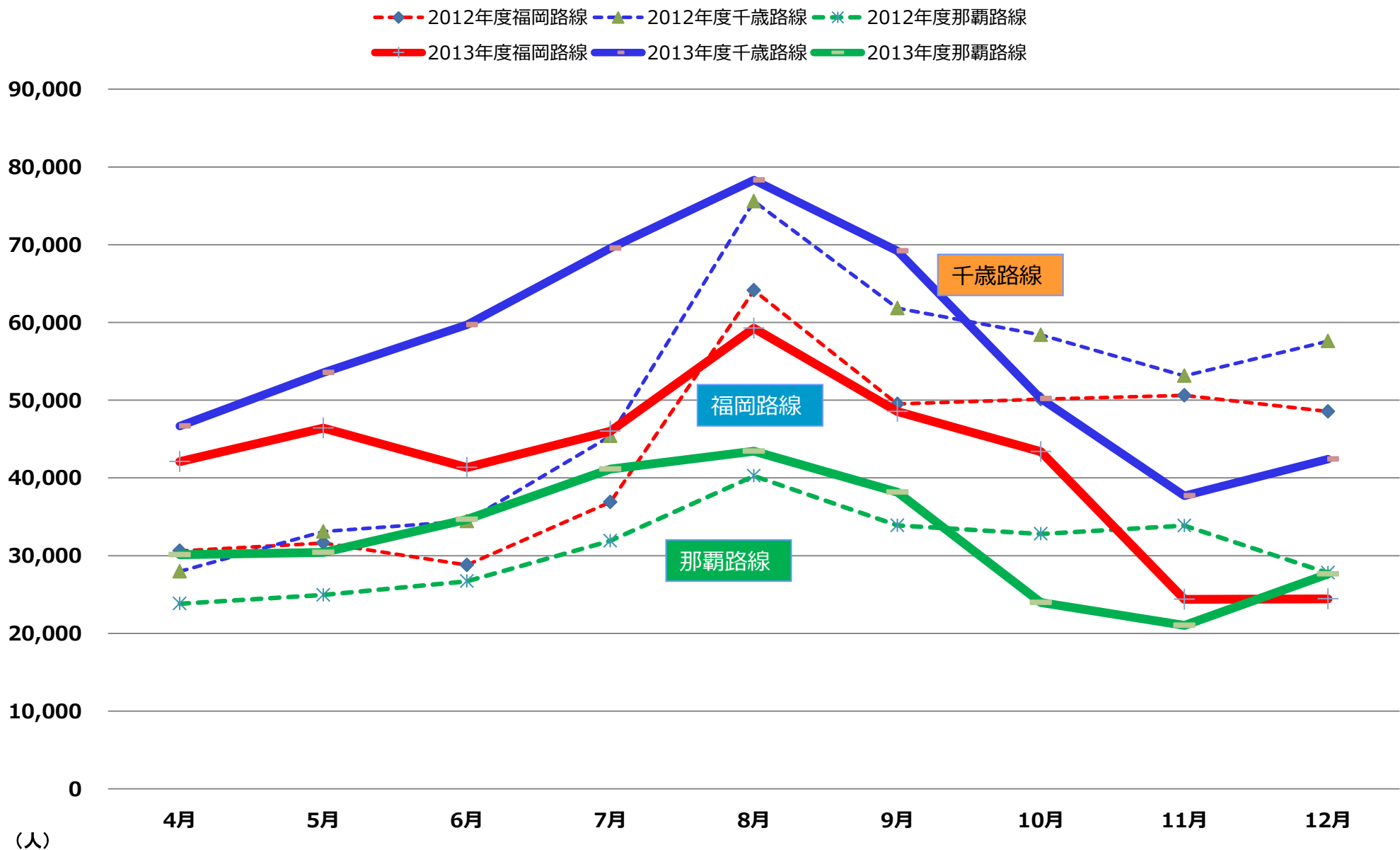
※A380を除く

マーケット動向（羽田発着路線）



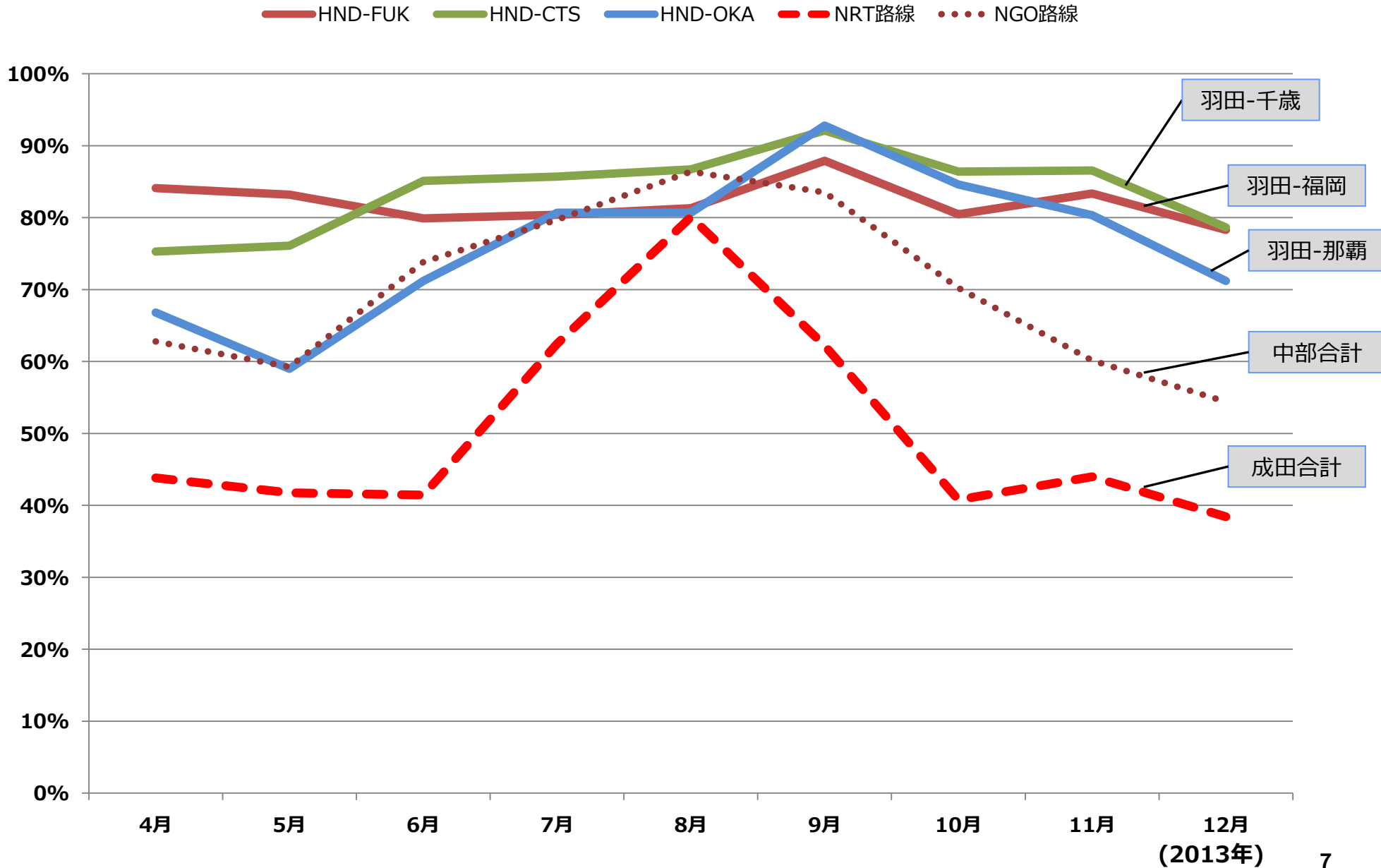
(注) 上記は各路線における就航各社の合計値

マーケット動向（成田発着路線）



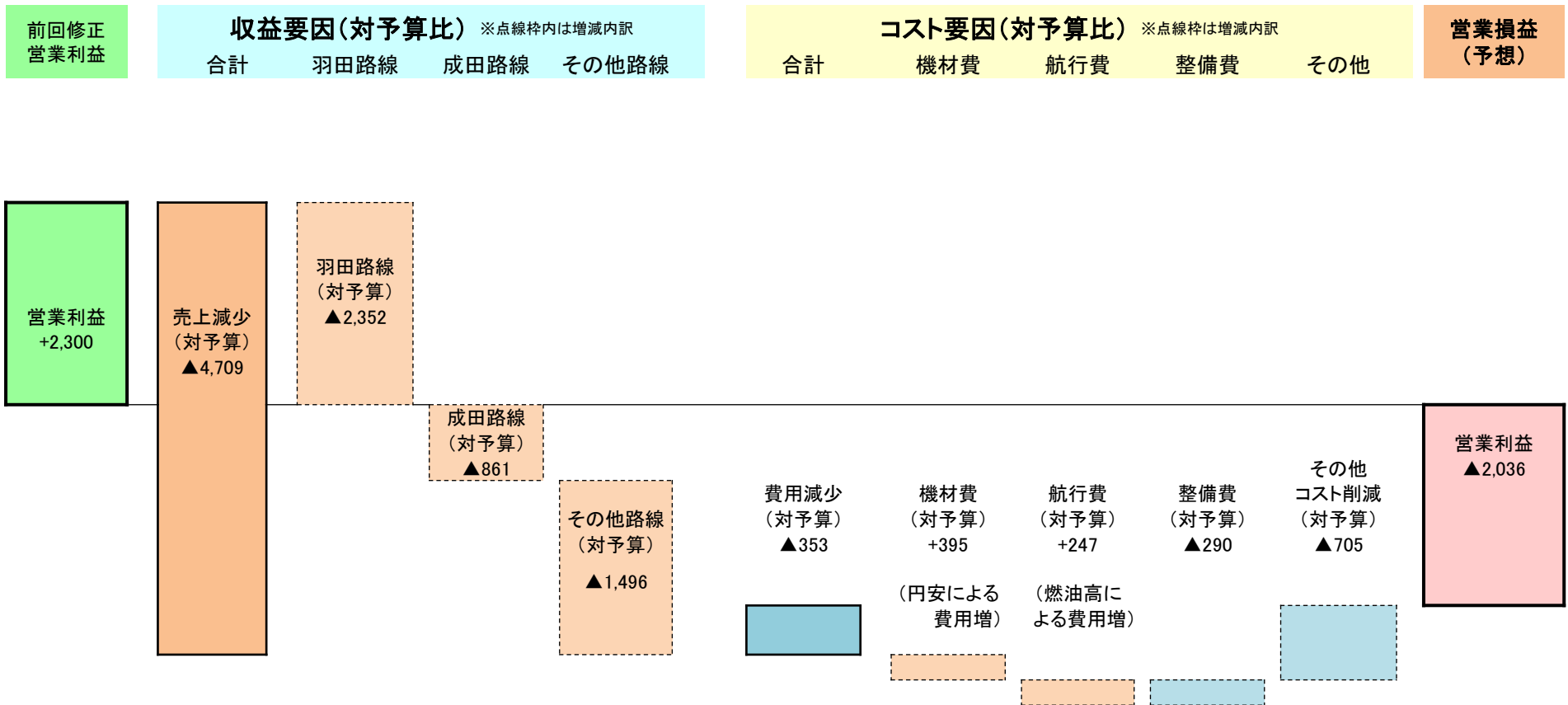
(注) 上記は各路線における就航各社の合計値

路線別搭乗率推移



営業利益増減要因(1)対予算比較

(単位:百万円)



営業利益増減要因(2)対前年比較

(単位:百万円)

前期営業利益

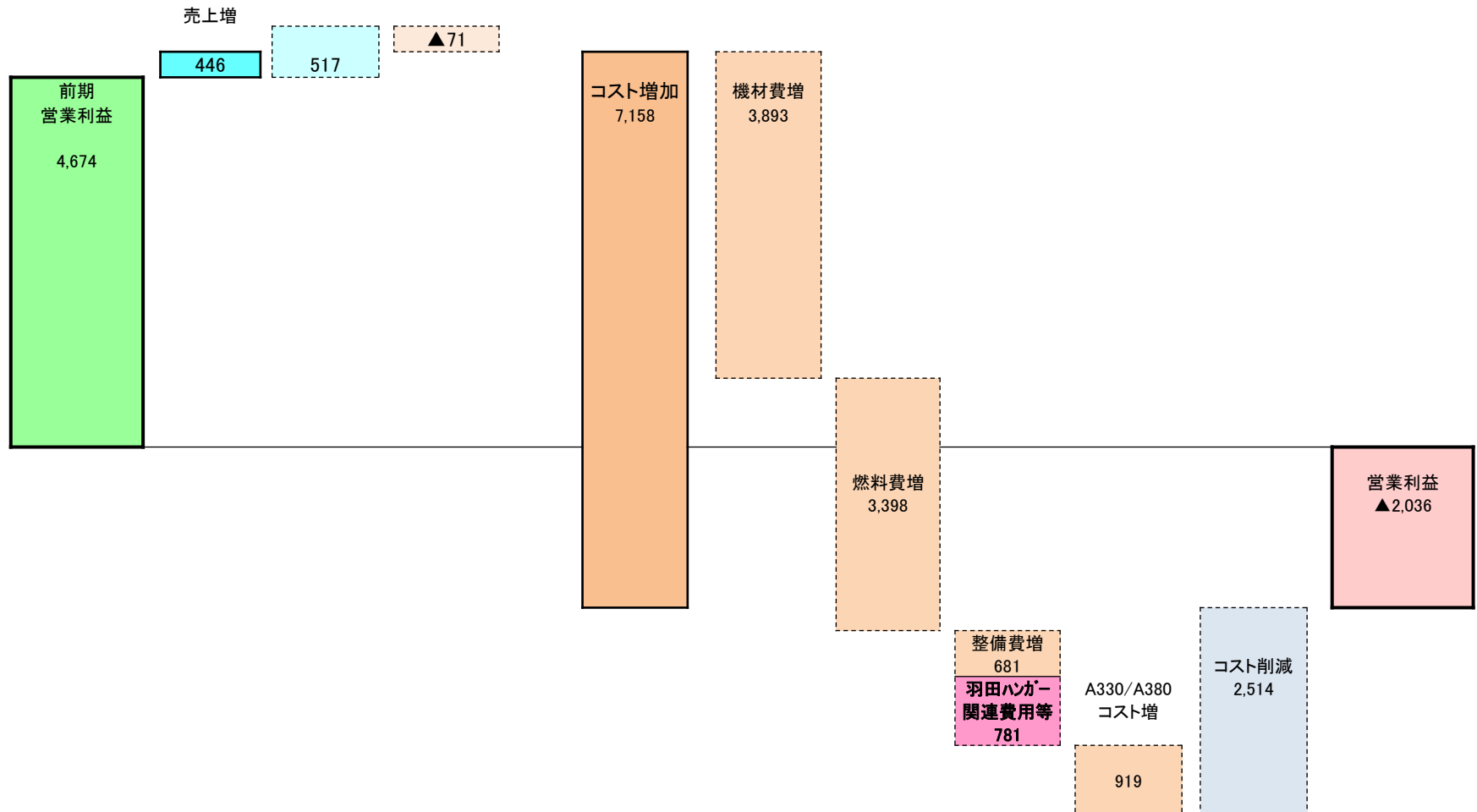
収益要因(対前年比) ※点線枠内は増減内訳

合計	羽田路線	その他路線
446	517	▲71

コスト要因(対前年比) ※点線枠内は増減内訳

合計	機材費	航行費	整備費	A330/A380	コスト削減
7,158	3,893	3,398	681	919	2,514

営業損益



路線分析（成田路線-1 実績）

路線別業績(2013年4月～2013年12月)

(単位:百万円)

	成田-旭川	成田-千歳	成田-福岡	成田-那覇	成田-石垣	成田-米子	成田路線合計
売上	525	1,346	980	1,356	385	7	4,599
直接コスト	359	878	957	809	280	28	3,311
直接利益	166	468	23	547	105	▲ 20	1,289
総コスト	847	1,996	1,760	2,567	811	66	8,047
総利益(営業利益)	▲ 322	▲ 650	▲ 780	▲ 1,211	▲ 427	▲ 59	▲ 3,449

路線分析（成田路線-2 予想）

路線別業績予想(2014年4月～2015年3月)

(単位:百万円)

	成田-千歳	成田-米子	成田-那覇	成田路線合計
売上	1,787	1,750	2,018	5,555
直接コスト	878	857	1,050	2,785
直接利益	909	893	968	2,770
総コスト	1,750	1,830	2,910	6,490
総利益(営業利益)	37	▲ 80	▲ 892	▲ 935

路線分析（成田路線-3）

平成26年度3月期第3四半期累計期間における成田空港路線別月別営業利益

（単位：千円）

路線	2013年4月	2013年5月	2013年6月	2013年7月	2013年8月	2013年9月	2013年10月	2013年11月	2013年12月
成田＝旭川	-47,914	-42,268	-50,945	-22,498	41,344	-29,839	-59,100	-71,982	-53,247
成田＝新千歳	-221,070	-170,344	-184,829	-8,018	106,963	-12,994	-57,023	-58,290	-51,184
成田＝福岡	-160,127	-160,462	-210,873	-108,260	26,078	-72,571	-111,632	-1,712	-
成田＝那覇	-185,067	-182,736	-182,757	-94,114	14,189	-105,180	-143,854	-204,671	-204,335
成田＝石垣	-	-	-	-51,326	-707	-89,762	-104,791	-106,319	-99,271
成田＝米子	-	-	-	-	-	-	-	-	-60,526

路線分析（石垣路線-1 実績）

路線別業績(2013年4月～2014年3月)

(単位:百万円)

	石垣-那覇	石垣-神戸	石垣-成田	石垣路線合計
売上	436	291	385	1,112
直接コスト	414	200	280	894
直接利益	22	91	105	218
総コスト	956	624	811	2,391
総利益(営業利益)	▲ 520	▲ 333	▲ 427	▲ 1,280

路線分析（石垣路線-2 予想）

路線別業績予想(2014年4月～2015年3月)

(単位:百万円)

	石垣-那覇	石垣-羽田※	石垣路線合計
売上	1,155	614	1,769
直接コスト	748	153	901
直接利益	407	461	868
総コスト	1,596	451	2,047
総利益(営業利益)	▲ 441	163	▲ 278

※那覇経由便