

# 2017年3月期 第2四半期 決算説明会



2016年11月11日

<http://www.tsugami.co.jp>

<b>1. 2017年3月期 第2四半期 業績概要</b>	P. 2～ 7
(1) 売上・損益	
(2) 売上内訳	
(3) 業種別売上高	
(4) 地域別売上高	
(5) 財務状況	
(6) キャッシュ・フロー	
<b>2. 2017年3月期 業績見通し</b>	P. 8～ 11
(1) 業績見通し	
(2) 新製品開発	
(3) 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費 生産体制	
<b>3. 株主還元</b>	P. 12～ 13
(1) 株主還元の状況	
(2) 自己株式の取得状況	
<b>4. 参考資料</b>	P. 14～ 16
機種別売上高	
受注状況及び受注残高	
海外生産会社	

# 1.2017年3月期 第2四半期 業績概要

## (1) 売上・損益

### 2017年3月期 第2四半期 概況

<売上高> ・ 前年同期比  $\Delta 27$ 億円( $\Delta 13\%$ )、期初予想比  $\Delta 16$ 億円( $\Delta 8\%$ )

日本欧米アジア共に回復は弱い

円高人民元安による中国子会社の売上目減り  $\Delta 16$ 億

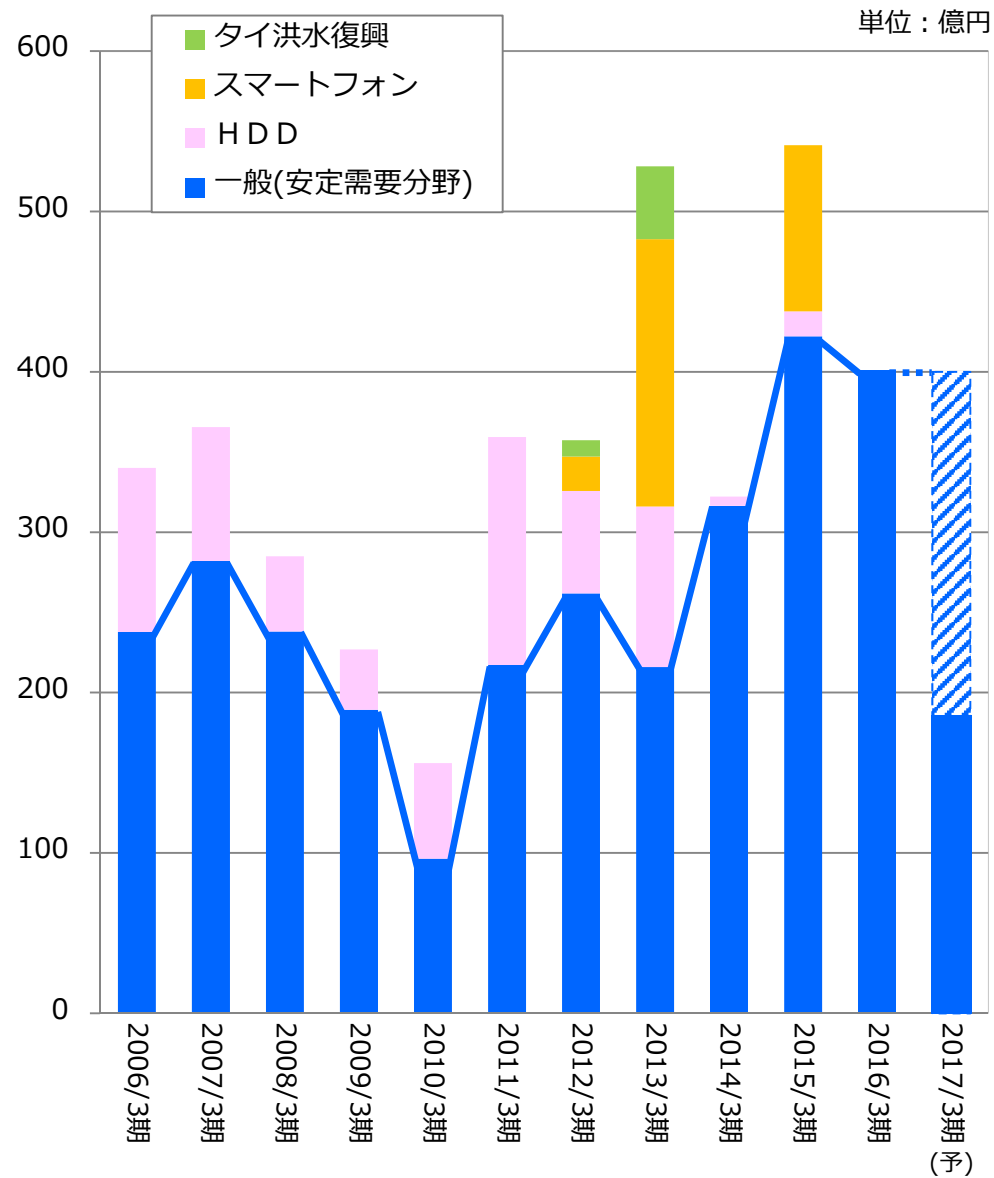
<利益面> ・ 純利益 前年同期比 +51百万円(+7%)、 期初予想比  $\Delta 2$ 億円( $\Delta 19\%$ )

生産調整も終了し、円高人民元安により原価率は好転。為替差損は3億円

単位：億円

	2016年3月期			2017年3月期 上期			
	上期	下期	通期	実績	前年同期 差異	期初予想	期初予想 差異
売上高	211	190	401	184	$\Delta 27$	200	$\Delta 16$
売上総利益	52	38	90	46	$\Delta 6$	--	--
(売上比)	(24.7%)	(19.8%)	(22.3%)	(24.8%)	(+0.1%)	(-)	(-)
営業利益	13	8	21	15	+2	15	$\Delta 0$
(売上比)	(6.2%)	(4.2%)	(5.3%)	(7.9%)	(+1.7%)	(7.5%)	(+0.4%)
経常利益	8	3	11	11	+3	13	$\Delta 2$
(売上比)	(4.0%)	(1.3%)	(2.7%)	(5.7%)	(+1.7%)	(6.5%)	( $\Delta 0.8\%$ )
当期純利益	7	2	9	7	+0	9	$\Delta 2$
(売上比)	(3.2%)	(1.0%)	(2.2%)	(4.0%)	(+0.8%)	(4.5%)	( $\Delta 0.5\%$ )
1株当り当期純利益	10.1円	2.9円	13.0円	11.4円	+1.3円	13.8円	$\Delta 2.4$ 円

## (2) 売上内訳



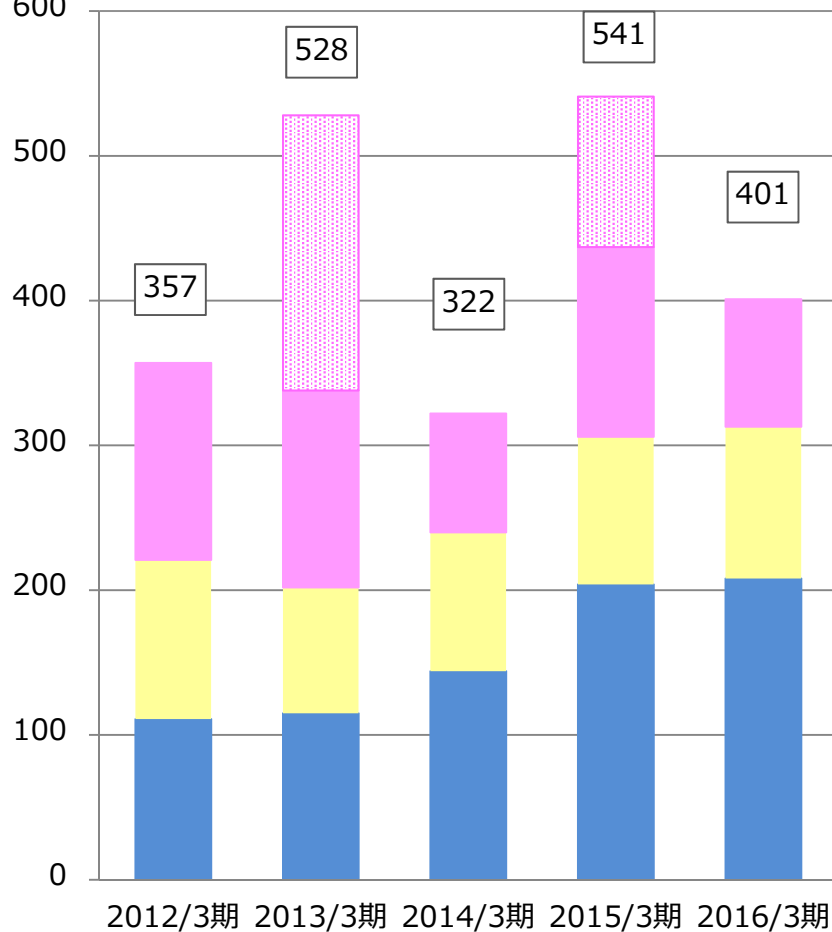
- スマートフォン向けに2012/3期より参入（今後の特需の発生時期は不透明）
- HDDは需要が一巡  
 （タイ洪水復興需要が2012/3期～  
 2013/3期にかけて発生）
- 2014/3期3Q より自動車部品向け新製品を投入、業績の底上げへ

### (3) 業種別売上高

- IT
- その他(油・空圧、医療他)
- 自動車関連

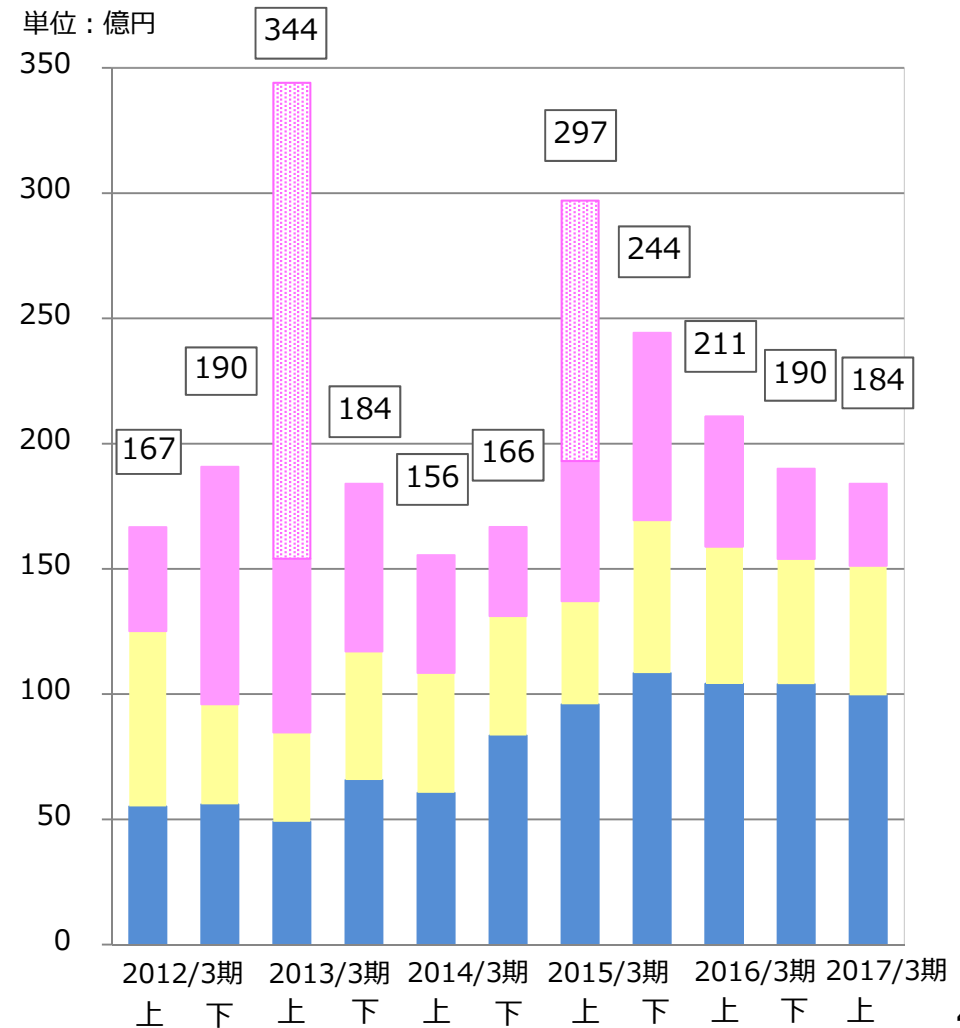
#### 通期

単位：億円  
600



#### 半期

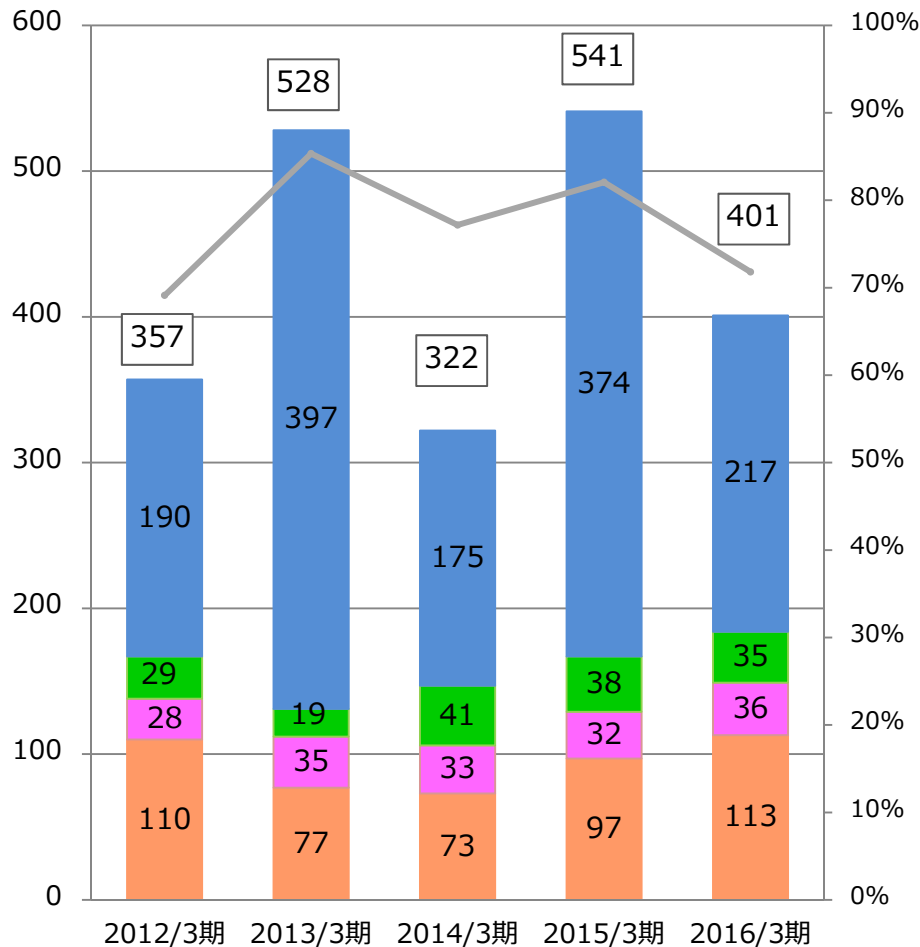
単位：億円  
350



# (4) 地域別売上高

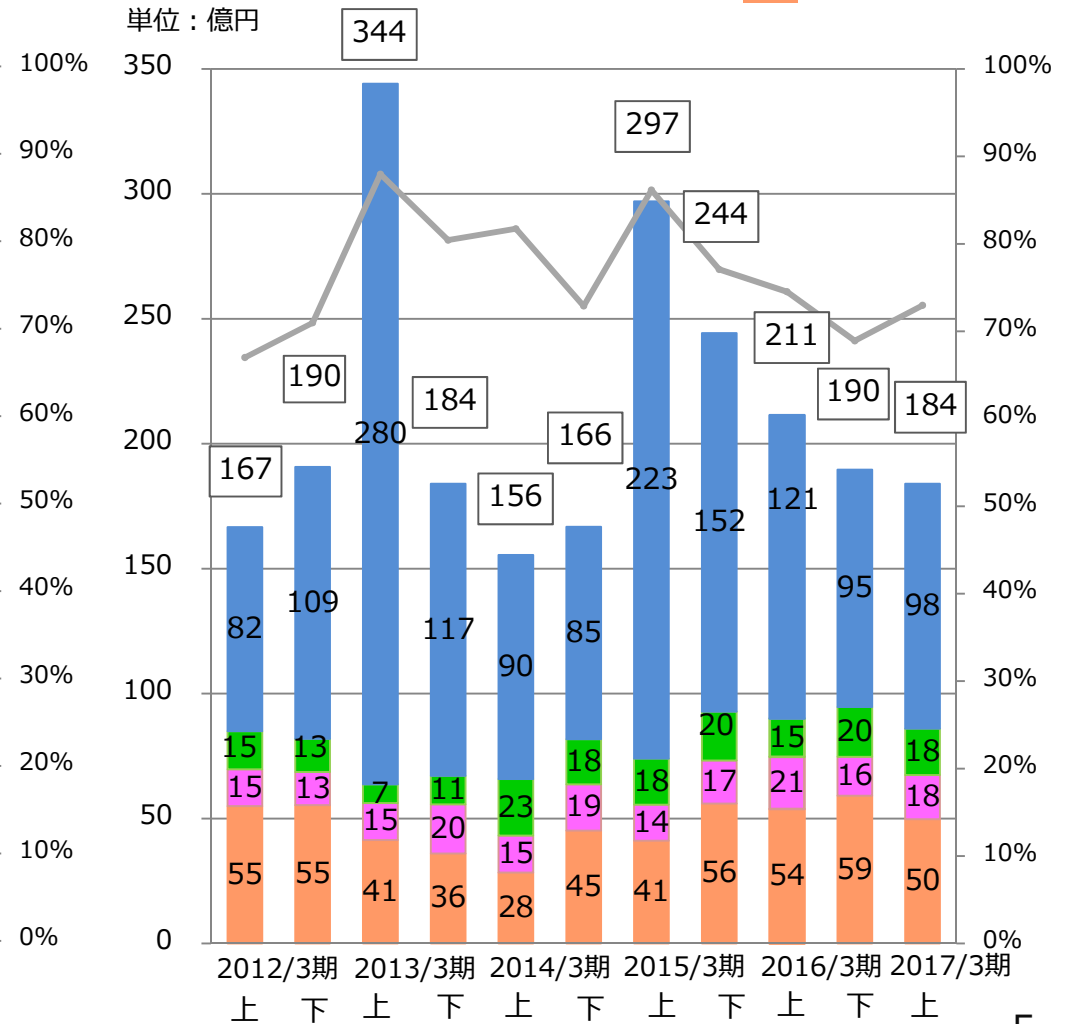
通期

単位：億円



半期

単位：億円



- 海外比率
- アジア
- ヨーロッパ
- 米国
- 内需計

## (5) 財務状況

単位：億円

	2015/9末	2016/3末	2016/9末	増減	
				2016/3末比	
資産 計	567	479	465	△14	*1
流動資産	377	307	303	△4	為替影響 △10
現預金	42	47	60	+13	
売上債権	62	59	67	+8	*2
たな卸資産	256	183	165	*1 △18	工場設備・生産機械等 + 2
繰延税金資産他	17	18	11	△7	減価償却他 △6
固定資産	190	172	162	△10	為替影響 △ 8
有形固定資産	111	99	87	*2 △12	
無形固定資産	7	7	6	△1	*3
投資その他	72	66	69	+3	"C/F短期借入金△15" との差 △7は 人民元建借入金の為替差による
負債 計	225	153	166	+13	
流動負債	213	140	153	+13	
支払債務	104	59	91	+32	*4
短期借入金	84	61	39	*3 △22	取得 △20 消却 + 54 (8/10付 10,000千株) (資本剰余金 △54)
未払法人税他	25	20	23	+3	
固定負債	12	13	13	+0	処分+1
純資産	342	326	299	△27	
資本金・資本剰余金	182	182	128	*4 △54	
利益剰余金	161	157	158	+1	
自己株式	△48	△48	△13	*4 +35	
その他有価証券評価差額金	19	18	21	+3	
為替換算調整勘定他	28	17	5	△12	
(自己資本比率)	(58.8%)	(66.2%)	(62.4%)	(△3.8%)	

## (6) キャッシュ・フロー

単位：億円

	2016/3期 上期	2016/3期 下期	2017/3期 上期
営業活動によるC/F	13	29	54
償却前利益(税引前)	15	8	*1 15
運転資金の増減額	4	21	*2 40
法人税等	△6	0	△1
投資活動によるC/F	△9	0	0
工場設備	△3	△1	*3 △1
ｲﾄﾞ現地法人	△3	0	0
休止工場譲渡手付金	-	-	*4 1
有価証券取得他	△3	1	0
財務活動によるC/F	△13	△22	△40
短期借入金	15	△17	△15
配当金支払	△5.6	△5.4	△5.4
自己株式取得	△22	0	*5 △20
現預金に係る為替換 算差額	△0	△1	△2
期中増減額	△9	6	12
現預金等期末残高	41	46	58

\*1  
税引前利益 10.7  
減価償却費 4.7

\*2  
受手・売掛金増 △10.2  
支手・買掛金増 35.6  
たな卸資産減 5.6  
その他流動資産減 8.9

\*3  
中国 生産機械他 △0.6  
日本 生産機械他 △0.4

\*4  
信州工場手付金 1.4

\*5  
4,572千株取得



## 2. 2017年3月期 業績見通し

### (1) 業績見通し

#### 2017年3月期見通し

- ・日米欧共に不透明（中国市場は底堅い）
- ・スマートフォン向け等特需は不明、本見通しに考慮せず

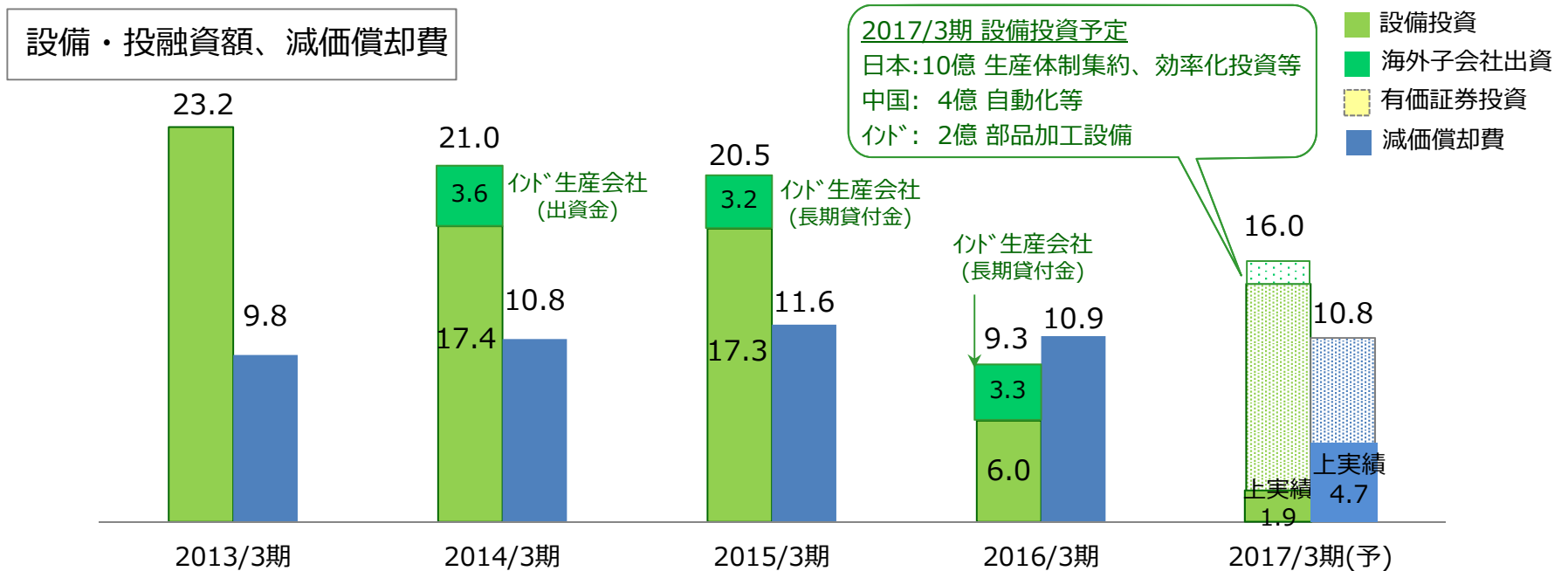
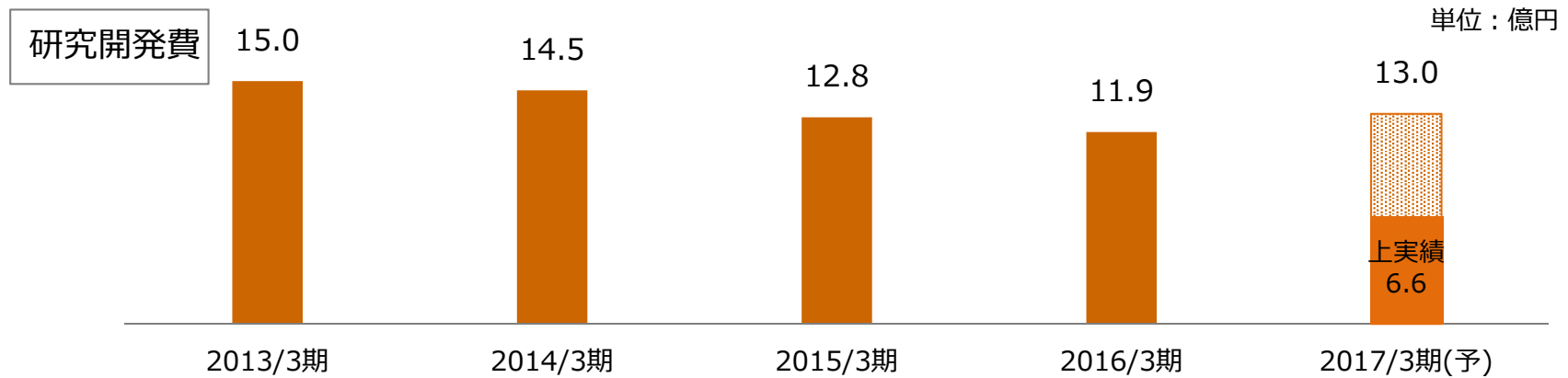
単位：億円

	半期				通期				
	2016/3期 上期	2016/3期 下期	2017/3期 上期	2017/3期 下期(予想)	2016/3期	2017/3期 修正予想	前年同期 差異	2017/3期 期初予想	期初予想 差異
売上高	211	190	184	216	401	400	△1	430	△30
営業利益 (売上比)	13 (6.2%)	8 (4.2%)	15 (7.9%)	20 (9.3%)	21 (5.3%)	35 (8.6%)	+14 (+3.3%)	35 (8.1%)	△0 (+0.5%)
経常利益 (売上比)	8 (4.0%)	3 (1.3%)	11 (5.7%)	19 (9.0%)	11 (2.7%)	30 (7.5%)	+19 (+4.8%)	32 (7.4%)	△2 (+0.1%)
当期純利益 (売上比)	7 (3.2%)	2 (1.0%)	7 (4.0%)	15 (6.8%)	9 (2.2%)	22 (5.5%)	+13 (+3.3%)	23 (5.3%)	△1 (+0.2%)
1株当り当期純利益	10.1円	2.9円	11.4円	23.5円	13.0円	34.9円	+21.9円	35.4円	△0.5円

## (2) 新製品開発

		販売開始	主たるターゲット
2016年3月期 市場投入済	自動旋盤 M06/08J- II , M06/08D- II , M06/08SD- II , M06/08SY- II	2016/3期 2Q ~	自動車部品他
	自動旋盤 BW209Z	2016/3期 3Q ~	IT、自動車小物部品他
	ターニングセンタ TMA8JC, TMA8F	2016/3期 3Q ~	IT、自動車部品他
2017年3月期 市場投入予定	自動旋盤 B038M, SS38M-5AX	2017/3期 2Q ~	IT、自動車部品他
	自動旋盤 M06/08JL5- II	2017/3期 2Q ~	自動車部品他
	自動旋盤 B0386- III, M08DY- II	2017/3期 3Q ~	IT、自動車部品他
	ターニングセンタ TMA6JC	2017/3期 3Q ~	IT、自動車部品他
	自動旋盤 3機種	2017/3期 4Q ~	IT、自動車部品他

### (3) 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費



## 生産体制

### 日本は生産を長岡 1 工場へ集約 (2017/3期 設備投資予定 10億)

新潟工場を休止、生産と社員を長岡工場へ集約

→ 長岡工場1棟を建替、社員寮 1 棟を追加で新築、駐車場増、食堂設備改修

高見工場は倉庫として活用

(休止中の信州工場は譲渡)

### 3. 株主還元

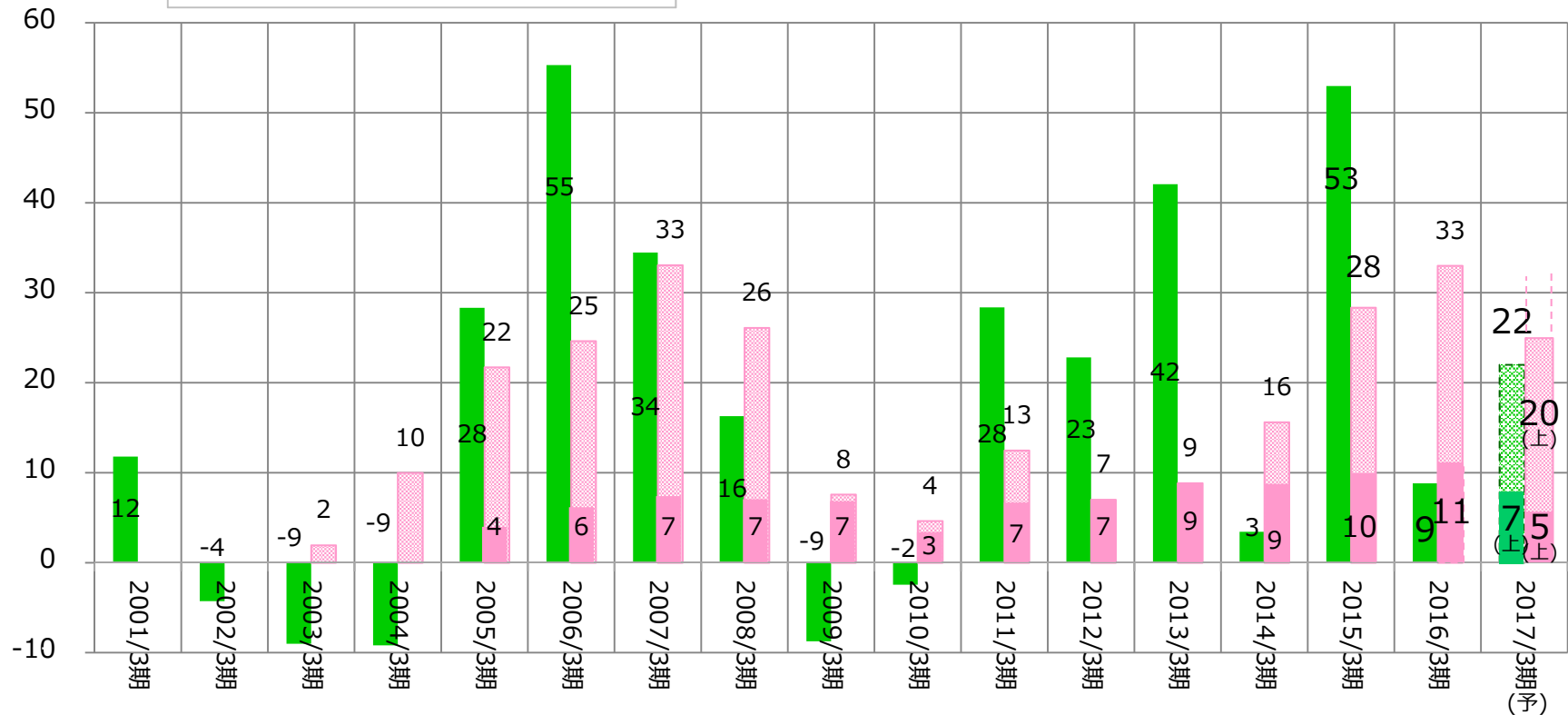
#### (1) 株主還元の様況

単位：億円

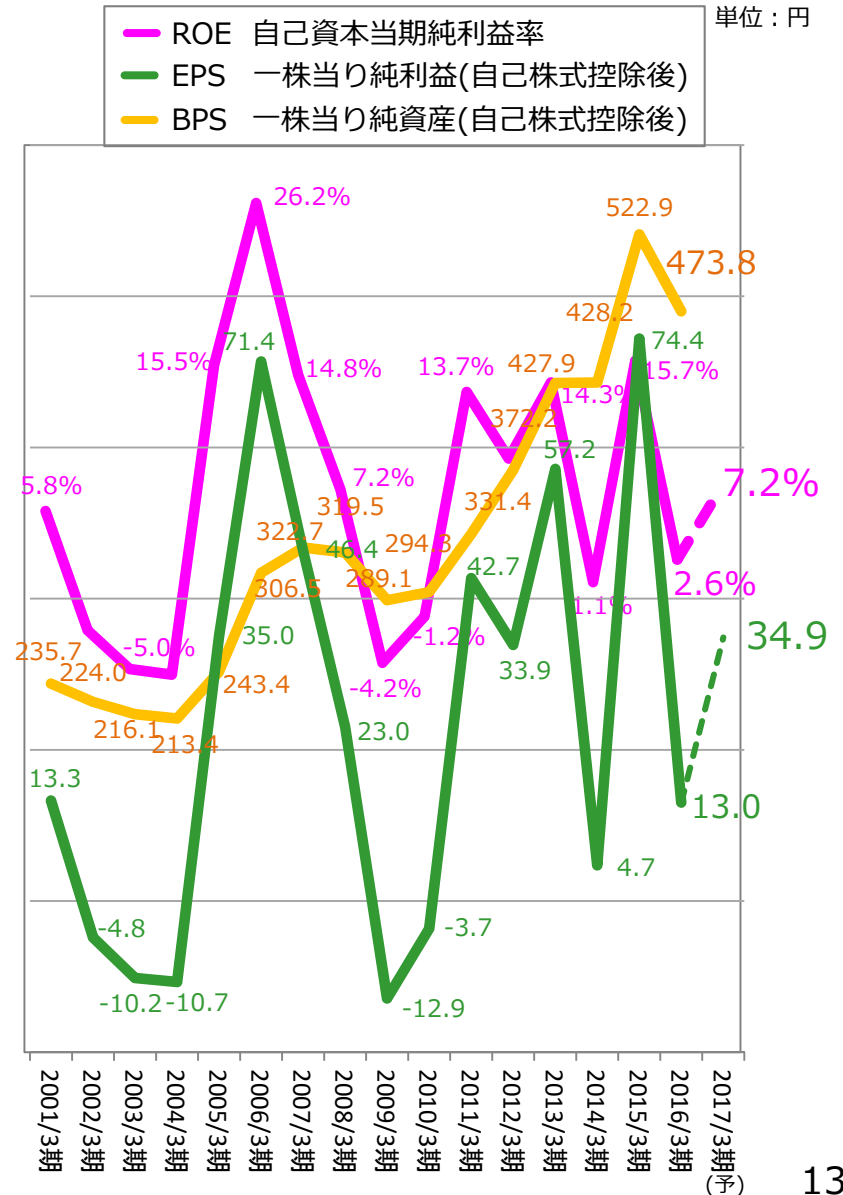
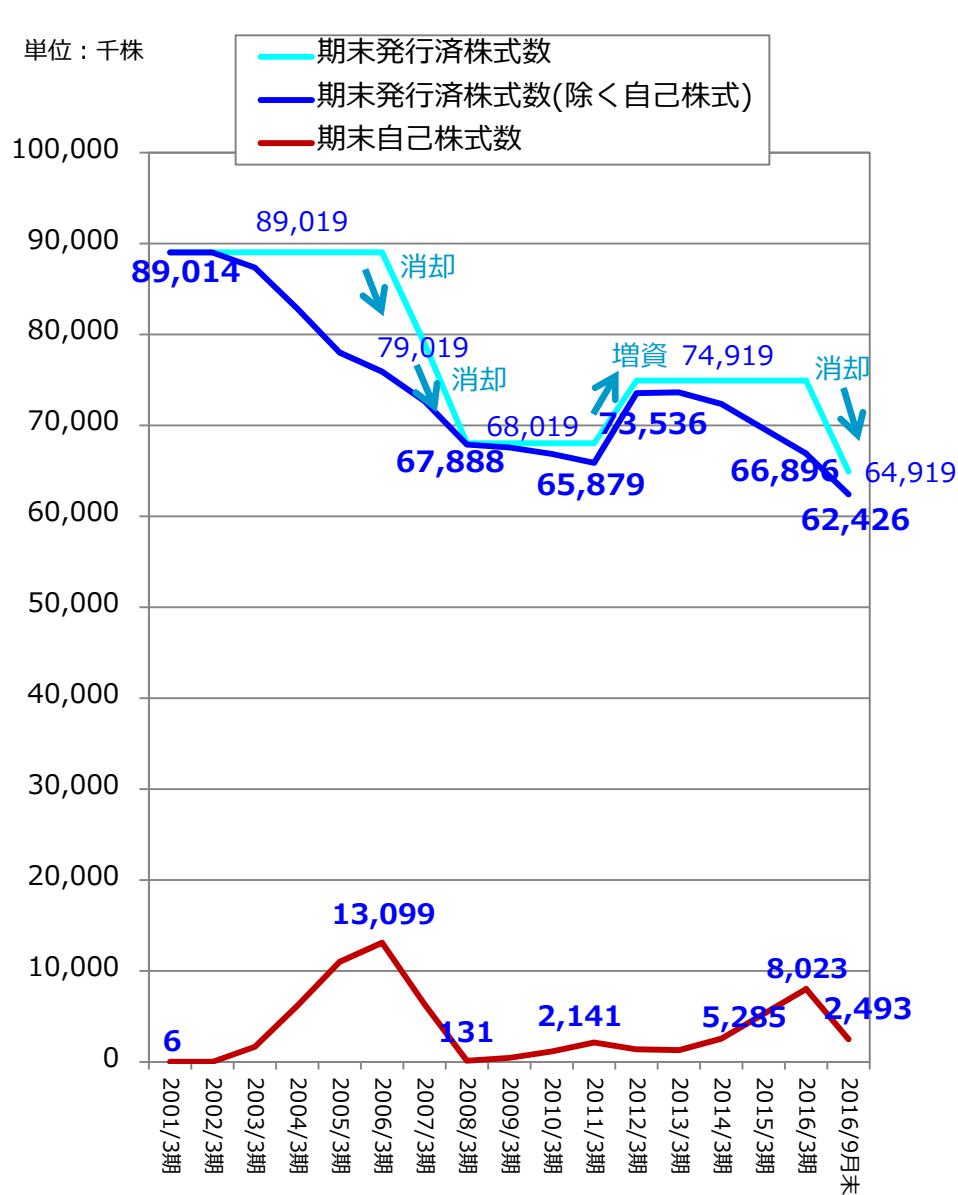
決算期	2002/3	2003/3	2004/3	2005/3	2006/3	2007/3	2008/3	2009/3	2010/3	2011/3	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3	2016/3	2017/3 (予)
配当金額 (年間 円/株)	0 (0円)	0 (0円)	0 (0円)	4 (5円)	6 (8円)	7 (10円)	7 (10円)	7 (10円)	3 (5円)	7 (10円)	7 (10円)	9 (12円)	9 (12円)	10 (14円)	11 (16円)	- (16円)
自己株取得額	0	2	10	18	19	26	19	1	1	6	0	0	7	18	22	-
総還元額	0	2	10	22	25	33	26	8	4	13	7	9	16	28	33	-
配当性向	-	-	-	14.1%	11.2%	21.6%	43.4%	-	-	23.4%	29.5%	21.0%	254.2%	18.8%	122.7%	45.2%
総還元性向	0.0%	-	-	76.7%	44.5%	95.9%	160.2%	-	-	44.0%	30.6%	21.0%	453.5%	53.5%	380.2%	-

単位：億円

■ 純利益 ■ 総還元額 ( ■ 内配当金額 )



## (2) 自己株式の取得状況



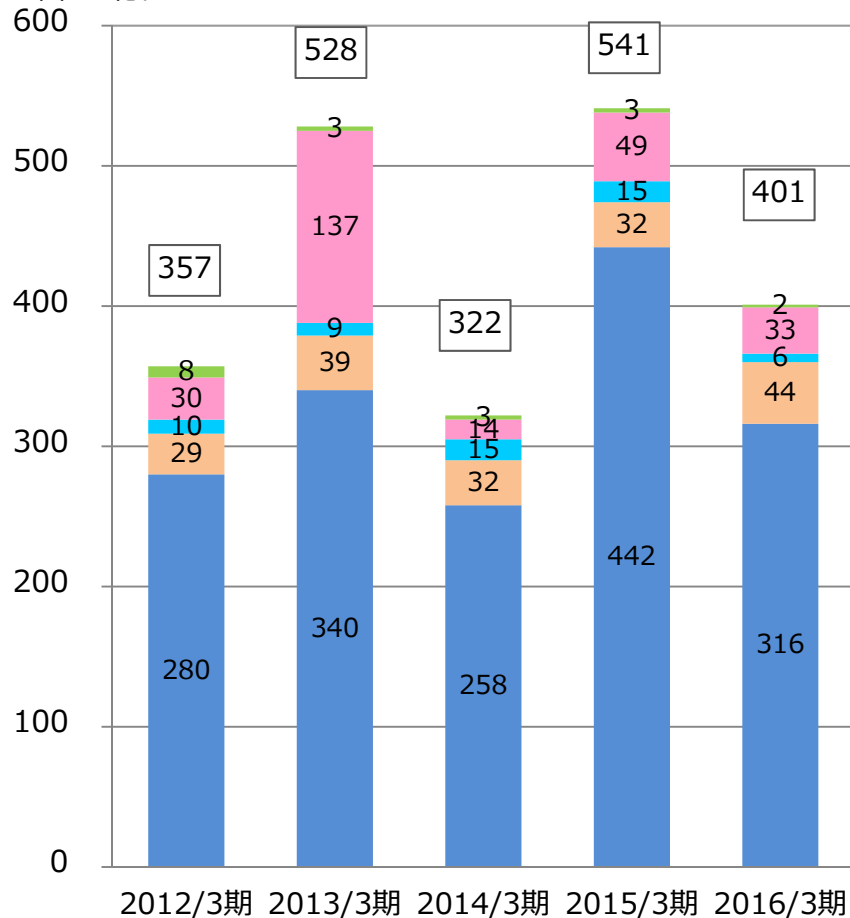
## 4. 参考資料

### 機種別売上高

- その他
- 転造盤、専用機
- マシニングセンタ
- 研削盤
- 自動旋盤

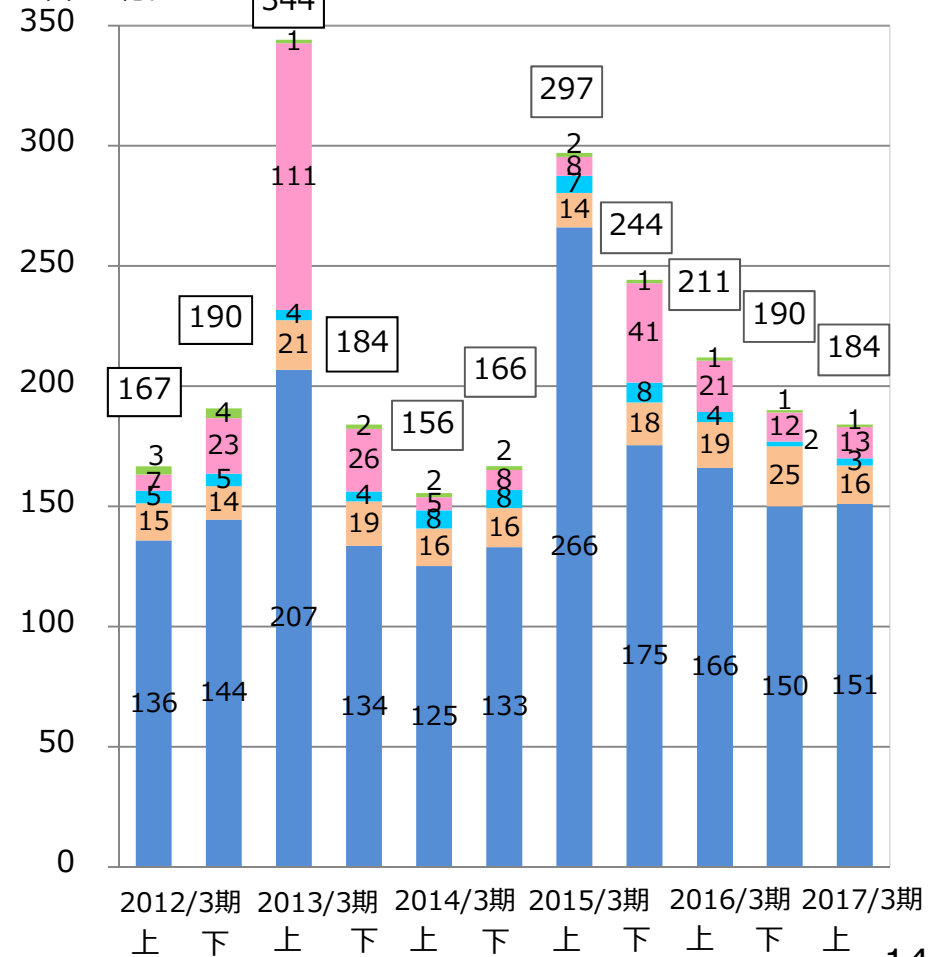
#### 通期

単位：億円



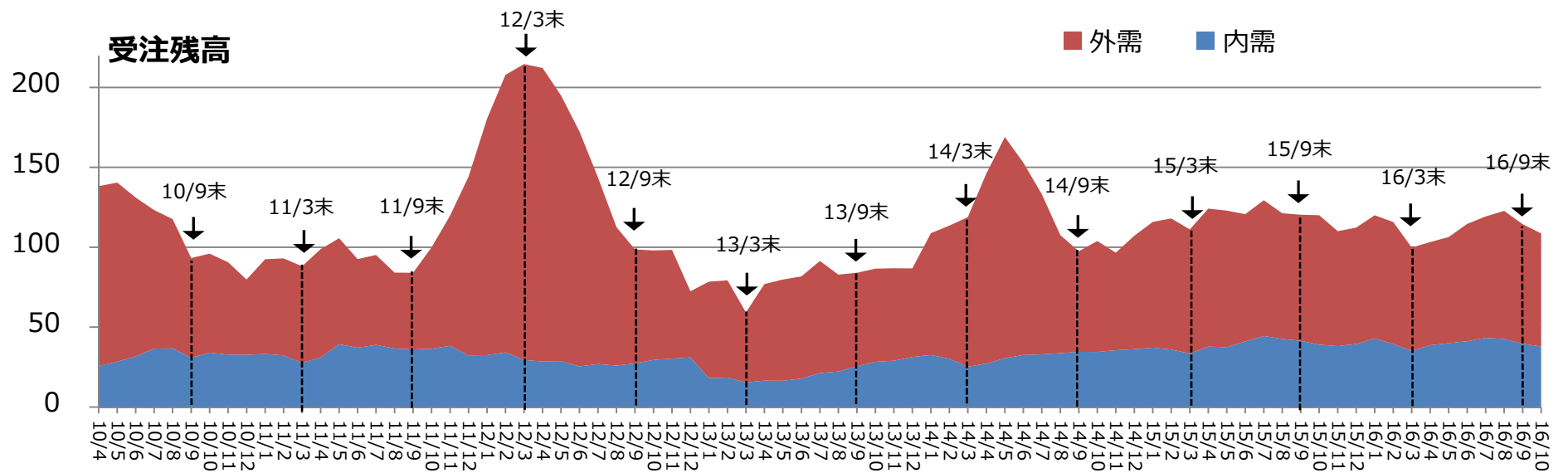
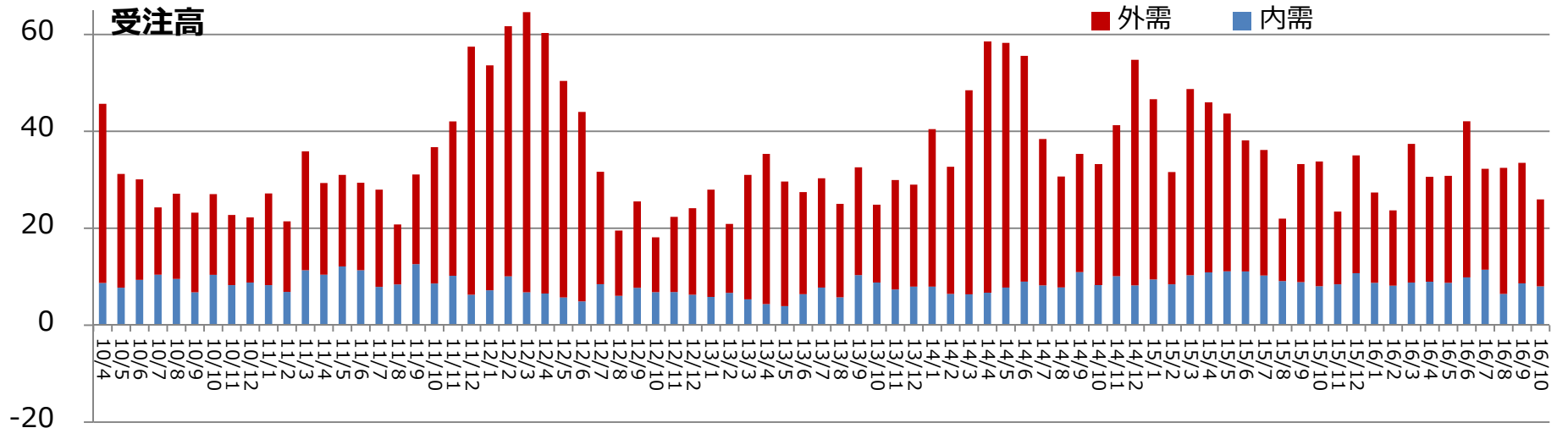
#### 半期

単位：億円



# 受注状況及び受注残高

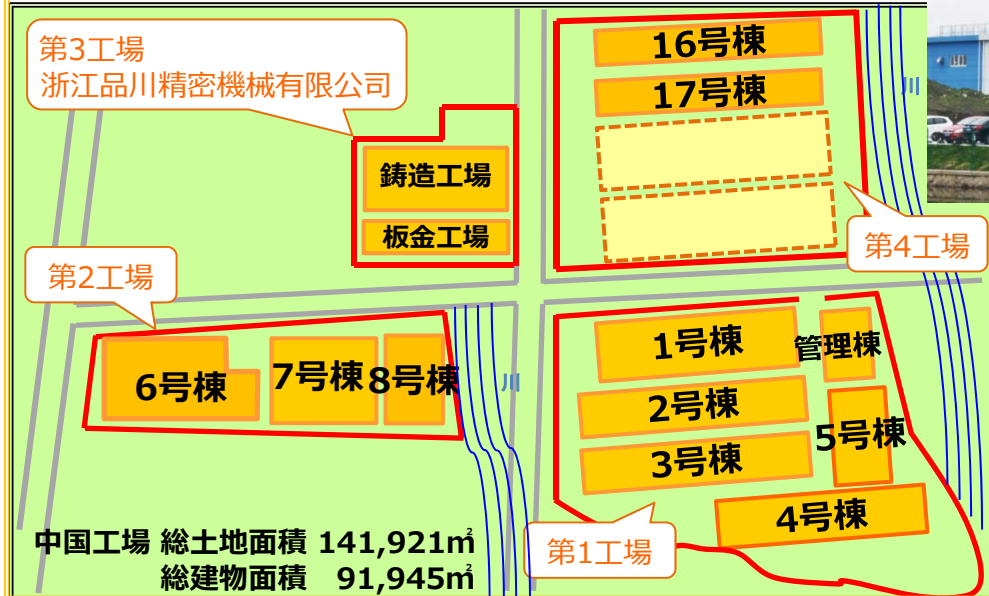
単位：億円





# 海外生産会社

## 【中国工場】



当資料に記載されている内容は、種々の前提に基づいたものであり、記載された将来の計画数値、施策の実現を確約したり、保証するものではありません。