

2019年3月期 第2四半期 決算説明会



2018年11月12日

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

1. 2019年3月期 第2四半期 業績概要	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	
2. 2019年3月期 業績見通し	P. 8～ 11
(1) 業績見通し	
(2) 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費	
3. 株主還元	P. 12～ 13
(1) 株主還元の状況	
(2) 自己株式の取得状況	
4. 参考資料	P. 14～ 15
機種別売上高	
受注状況及び受注残高	

1.2019年3月期 第2四半期 業績概要

(1) 売上・損益

2019年3月期 第2四半期 概況

<売上高> ・ 前年同期比 +77億円(+28%)、期初予想比 +16億円(+5%)

国内・海外市場とも堅調に推移

<利益面> ・ 営業利益 前期比+22 (+65%)、期初計画比+9 (+20%)

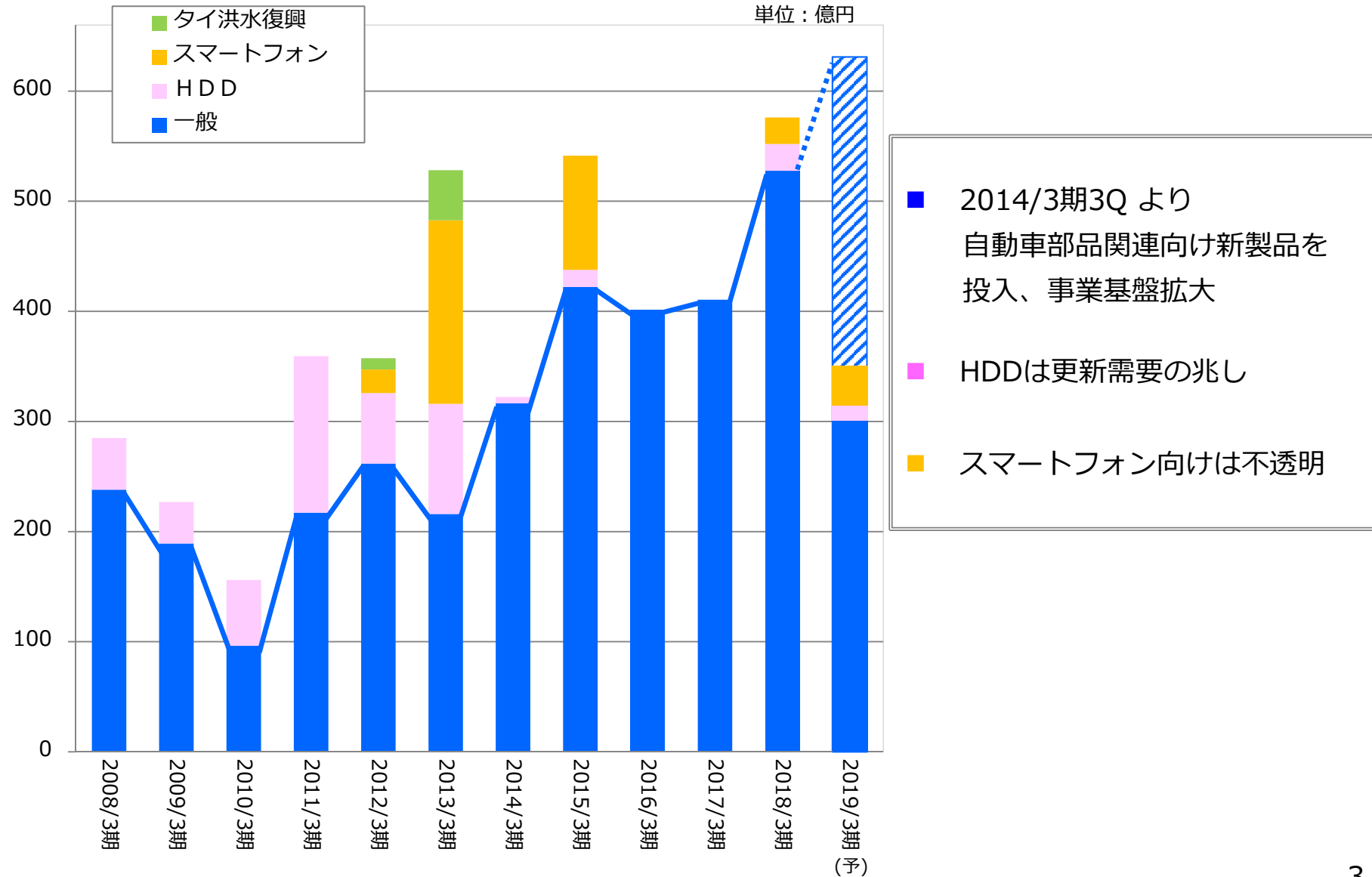
親会社帰属純利益 前年同期比 +8億円(+35%)、 期初予想比 +6億円(+24%)

主として増収効果による

単位：億円

	2018年3月期			2019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	274	302	576	351	+77	335	+16
売上総利益 (売上比)	71 (26.0%)	75 (24.6%)	146 (25.3%)	106 (30.1%)	+35 (+4.1%)	-- (-)	-- (-)
営業利益 (売上比)	33 (12.2%)	36 (11.9%)	69 (12.1%)	55 (15.7%)	+22 (+3.5%)	46 (13.7%)	+9 (+2.0%)
経常利益 (売上比)	30 (10.8%)	35 (11.7%)	65 (11.3%)	55 (15.6%)	+25 (+4.8%)	45 (13.4%)	+10 (+2.2%)
親会社株主に帰属 する当期純利益 (売上比)	23 (8.4%)	19 (6.2%)	42 (7.2%)	31 (8.8%)	+8 (+0.4%)	25 (7.5%)	+6 (+1.3%)
1株当り当期純利益	39.62円	35.09円	74.71円	58.56円	+18.94円	47.16円	+11.40円

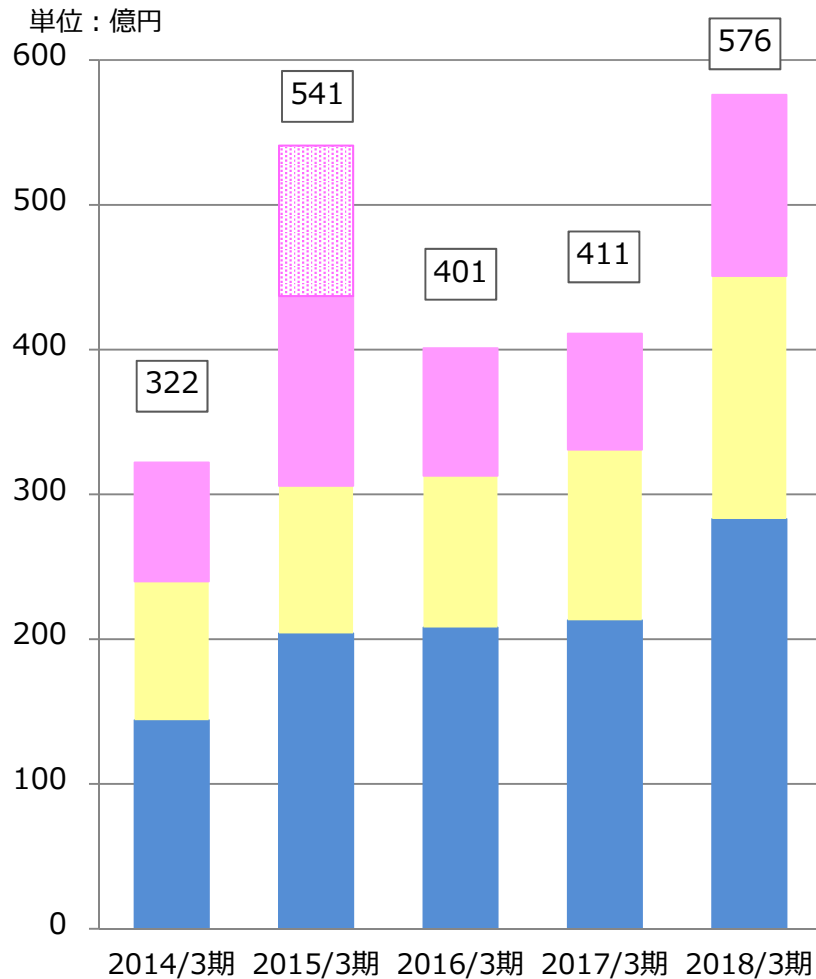
(2) 売上内訳



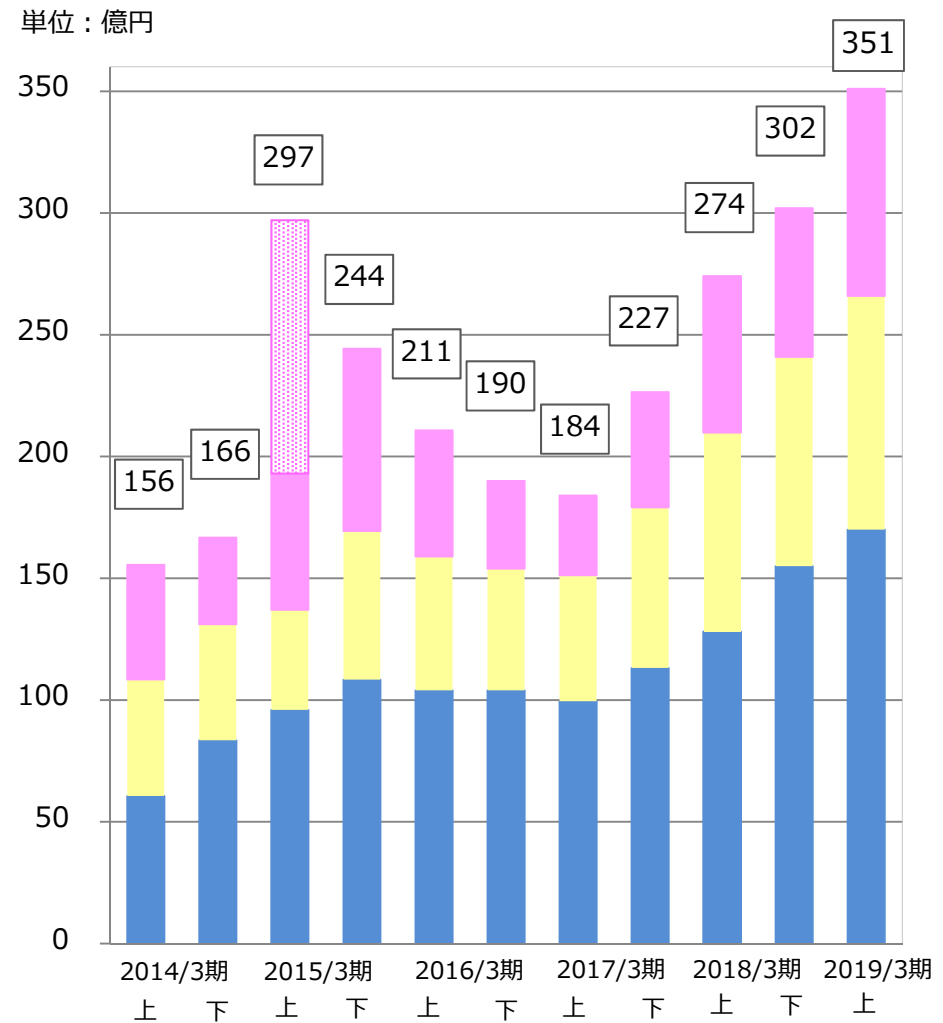
(3) 業種別売上高

- IT
- その他(油・空圧、医療他)
- 自動車関連

通期



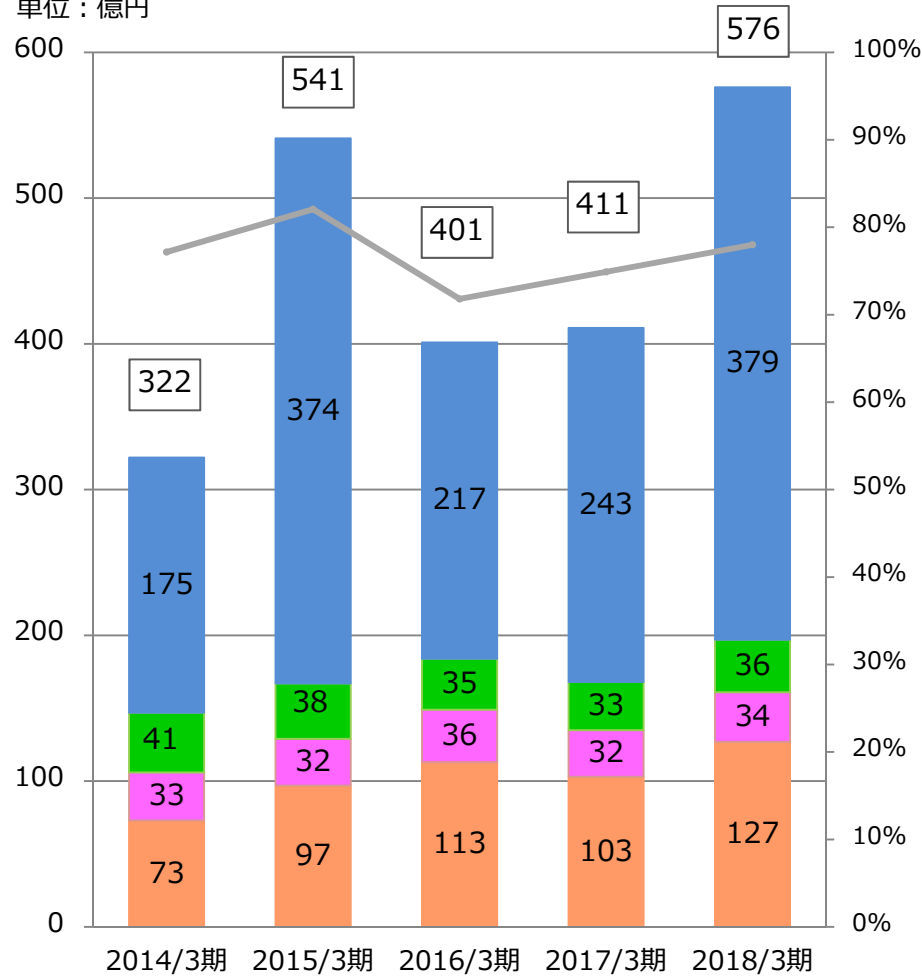
半期



(4) 地域別売上高

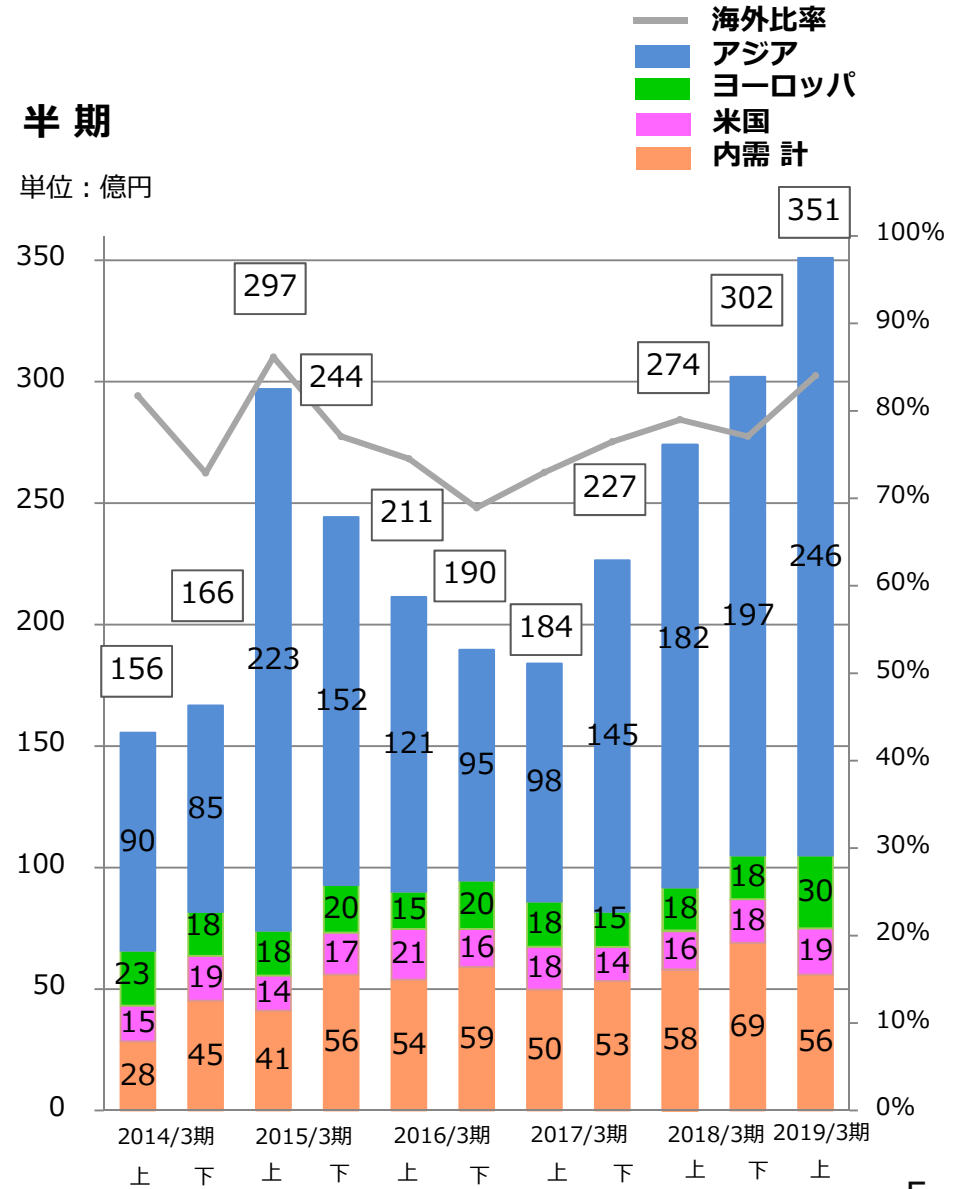
通期

単位：億円



半期

単位：億円



(5) 財務状況

単位：億円

	2017/9末	2018/3末	2018/9末	増減	
				2018/3末比	
資産 計	580	624	659	+35	
流動資産	393	437	479	+42	
現預金	104	103	83	△20	
売上債権	102	145	160	+15	
たな卸資産	171	174	220	+46	
その他	16	15	16	+1	
固定資産	187	187	180	△7	
有形固定資産	87	91	94	*1	+3
無形固定資産	6	7	11	*2	+4
投資その他	94	89	75	*3	△14
負債 計	213	249	275	+26	
流動負債	191	229	257	+28	
支払債務	124	140	167	+27	
短期借入金	26	32	40	+8	
前受金	9	22	19	△3	
その他	32	34	31	△3	
固定負債	22	20	18	△2	
純資産	367	375	384	+9	
資本金・資本剰余金	153	151	151	0	
利益剰余金	191	133	155	+22	
自己株式	△69	△18	△24	△6	
その他有価証券評価差額金	38	41	32	△9	
為替換算調整勘定他	12	10	6	△4	
非支配株主持分	42	58	64	+6	
自己資本比率	54.7%	49.8%	47.9%	△1.9%	
(〃 非支配株主持分控除前)	(61.9%)	(59.1%)	(57.6%)	(△1.5%)	

*1
 日本 +1 (生産機械他)
 中国 +8 (第4工場建替他)
 韓国,インド +1 (生産機械他)
 減価償却,除売却 △6
 為替影響 △1

*2
 中国安徽新工場 +2 (土地使用権)
 新システム関連 +2 (SAP他)

*3
 投資有価証券 株価変動

(6) キャッシュ・フロー

単位：億円

	2018/3期 上期	2018/3期 下期	2019/3期 上期	
営業活動によるC/F	53	15	3	*1
償却前利益(税引前)	36	39	*1 60	税引前利益 54.8 減価償却費 5.1
運転資金の増減額	23	△25	*2 △41	
その他	△6	1	*3 △16	*2 受手・売掛金増 △18.7 支手・買掛金増 29.6 たな卸資産増 △47.9 その他流動資産減 △ 3.6
投資活動によるC/F	1	△7	△12	
工場設備	△2	△10	*4 △11	
新システム導入	-	-	△2	
その他	3	3	1	*3 法人税等の支払 △16.6
財務活動によるC/F	3	△13	△11	*4
短期借入金	△18	7	8	日本 △1 (生産機械他) 中国 △8 (第4工場建替他) 中国安徽新工場△2 (土地使用権)
配当金支払	△5	△5	△5	
自己株式	△41	△25	*5 △12	*5 取得△12 1,077千株取得
非支配株主への配当金支払	-	-	△2	
子会社の 上場に伴 う	IPO関連支払手数料 △1	△3	-	
株式売却による収入	23	-	-	
新株発行による収入	45	13	-	
現預金に係る為替換算差額	1	△2	1	
期中増減額	58	△7	△19	
新規連結に伴う現金及び現金同等物 増加額	-	5	-	
現預金等期末残高	103	102	83	

2. 2019年3月期 業績見通し

(1) 業績見通し

2019年3月期見通し

- ・ 上期は好調な市況に支えられるも、現在足元は中国市場をはじめやや調整中、下期は期初見通しを据え置く

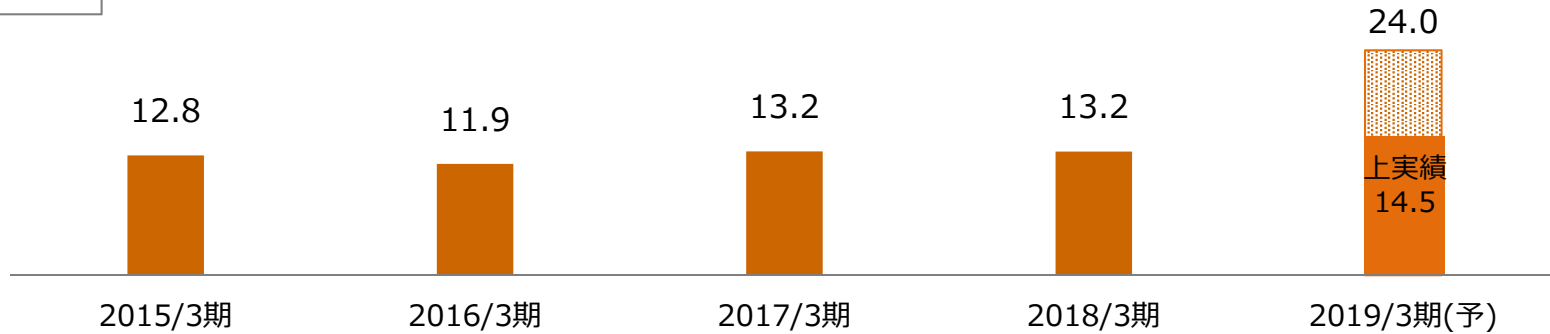
単位：億円

	半期				通期				
	2018/3期 上期	2018/3期 下期	2019/3期 上期	2019/3期 下期(予想)	2018/3期	2019/3期 修正予想	前年同期 差異	2019/3期 期初予想	期初予想 差異
売上高	274	302	351	280	576	631	+55	615	+16
営業利益 (売上比)	33 (12.2%)	36 (11.9%)	55 (15.7%)	34 (12.1%)	69 (12.1%)	89 (14.1%)	+20 (+2.0%)	80 (13.0%)	+9 (+1.1%)
経常利益 (売上比)	30 (10.8%)	35 (11.7%)	55 (15.6%)	33 (11.9%)	65 (11.3%)	88 (13.9%)	+23 (+2.6%)	78 (12.7%)	+10 (+1.2%)
親会社株主に帰属 する当期純利益 (売上比)	23 (8.4%)	19 (6.2%)	31 (8.8%)	18 (6.5%)	42 (7.2%)	49 (7.8%)	+7 (+0.6%)	43 (7.0%)	+6 (+0.8%)
1株当り当期純利益	39.62円	35.09円	58.56円	34.33円	74.71円	92.89円	+18.18円	81.13円	+11.76円

(2) 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費

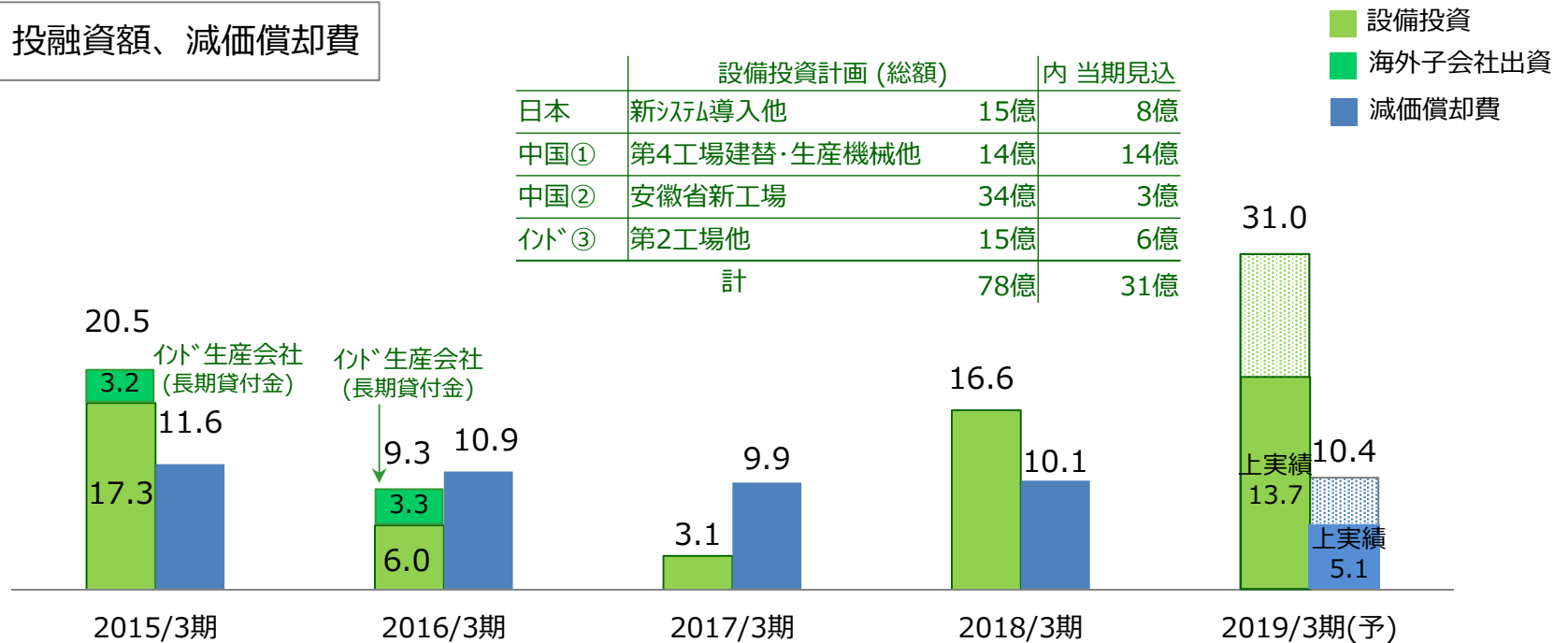
単位：億円

研究開発費



設備・投融資額、減価償却費

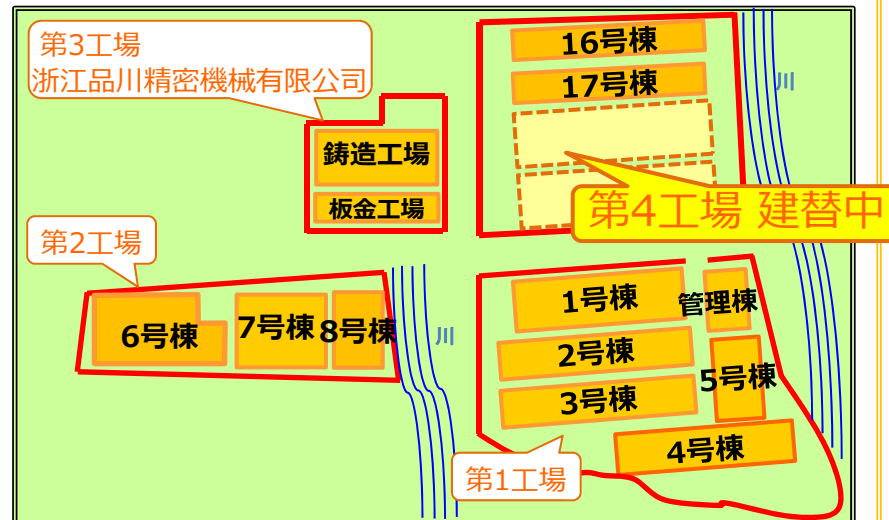
	設備投資計画 (総額)	内 当期見込
日本	新システム導入他 15億	8億
中国①	第4工場建替・生産機械他 14億	14億
中国②	安徽省新工場 34億	3億
インド③	第2工場他 15億	6億
	計 78億	31億



設備投資- 中国工場

① 津上精密机床(浙江)有限公司

第4工場建替他 総投資額：14億円 (当期計上見込 14億円)



② 新工場 安徽津上精密机床有限公司を設立

総投資額：34億円 (当期計上見込 3億円)

製品用鑄物の確保、生産能力増強、市場開拓

[今後の予定]

2020年6月竣工、2021年初生産開始 見込

生産能力：鑄物生産 1,500トン/月、完成機組立 100台/月



浙江省工場 ⇔ 安徽省工場
高速道路で車4時間程

設備投資- インド工場

③ TSUGAMI PRECISION ENGINEERING INDIA Pvt. Ltd.

新工場(組立・部品内製)、鋳物工場 総投資額: 15億円 (当期計上見込 6億円)
 (現在の第2工場賃借から新工場へ切替)



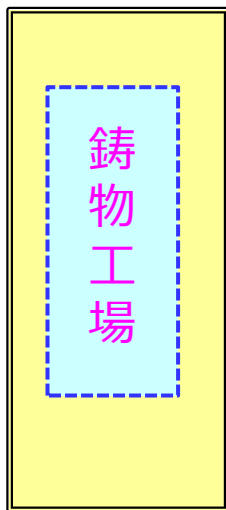
2018年9月現在 生産能力 組立70台/月

[今後の予定]

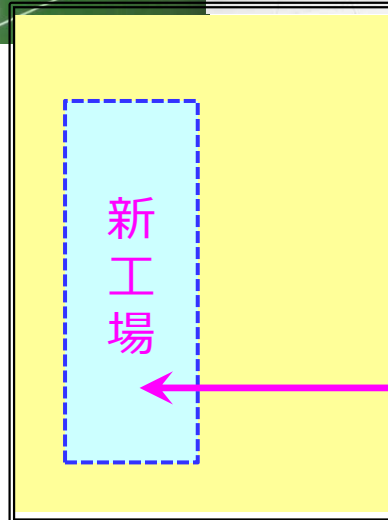
2020年3月期 竣工、生産開始 見込

生産能力: 鋳物生産 1,000ト/月

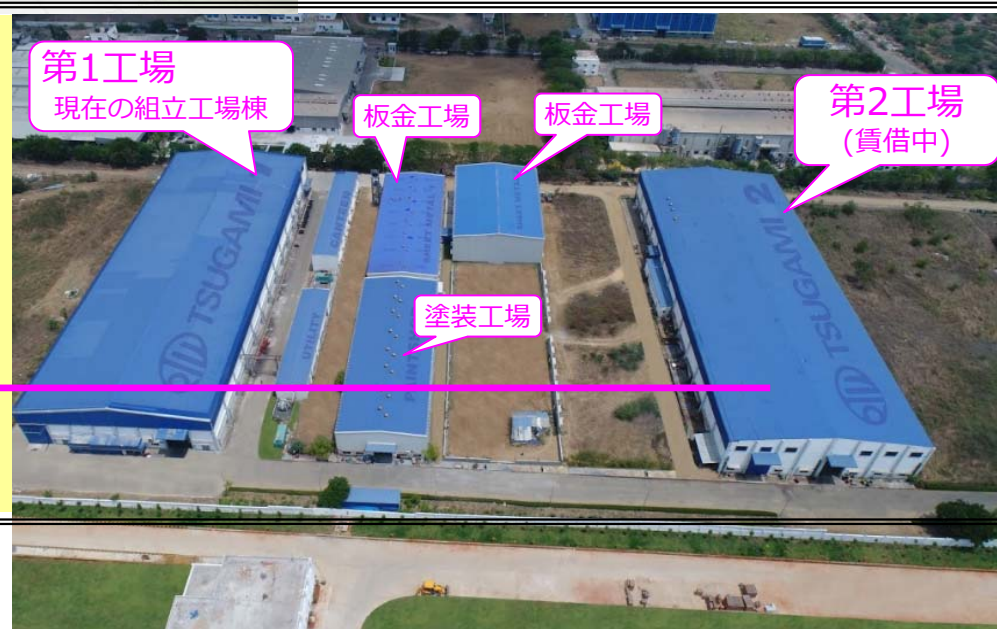
完成機組立 200台/月



+



土地購入、新棟建設、
機械設備導入(第2工場より移設)



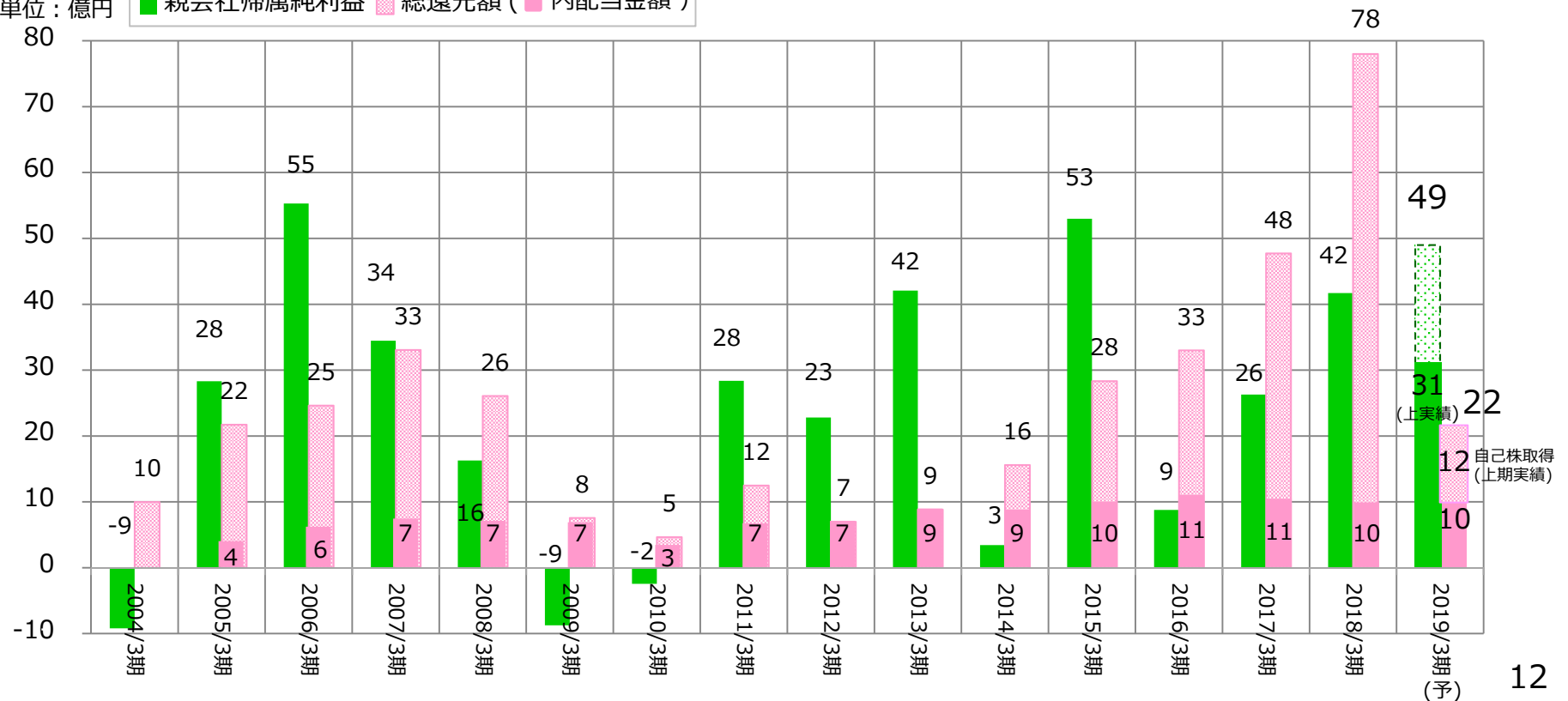
3. 株主還元

(1) 株主還元の状況

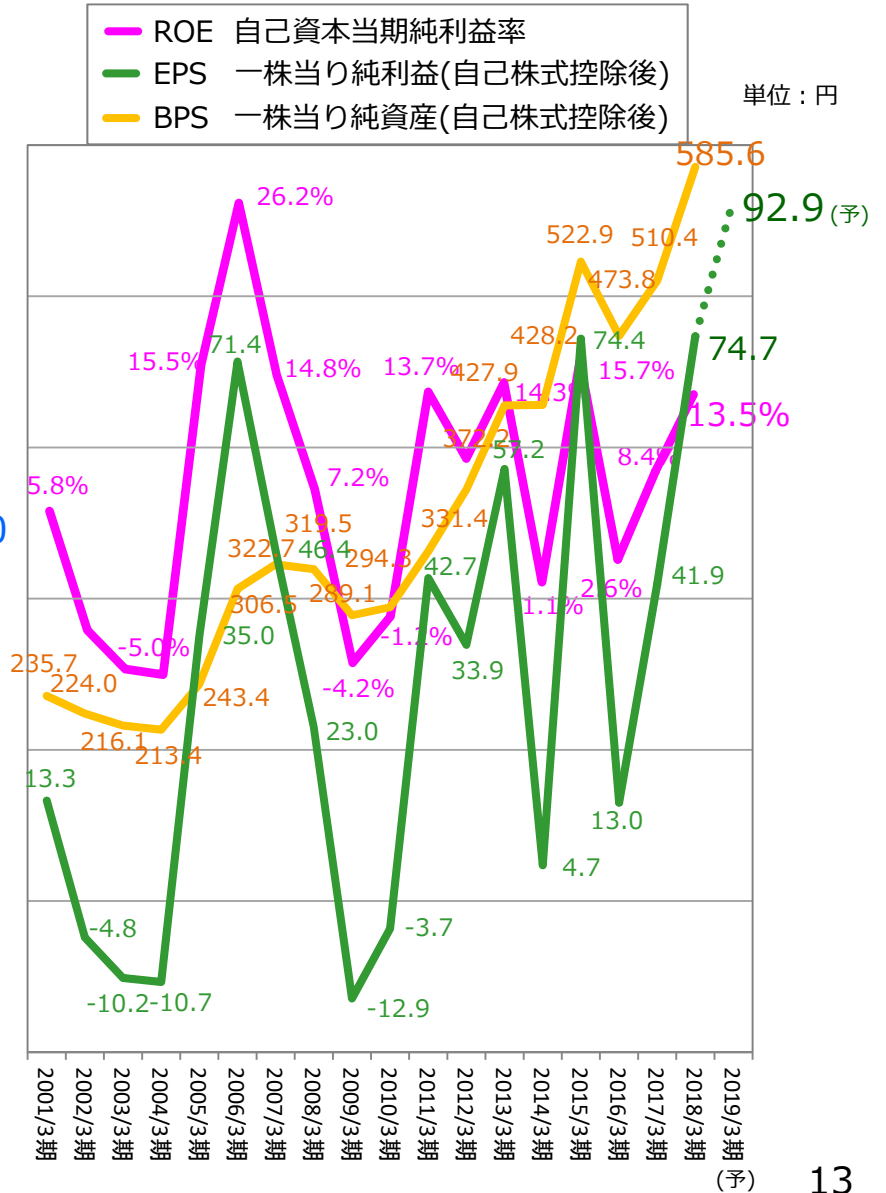
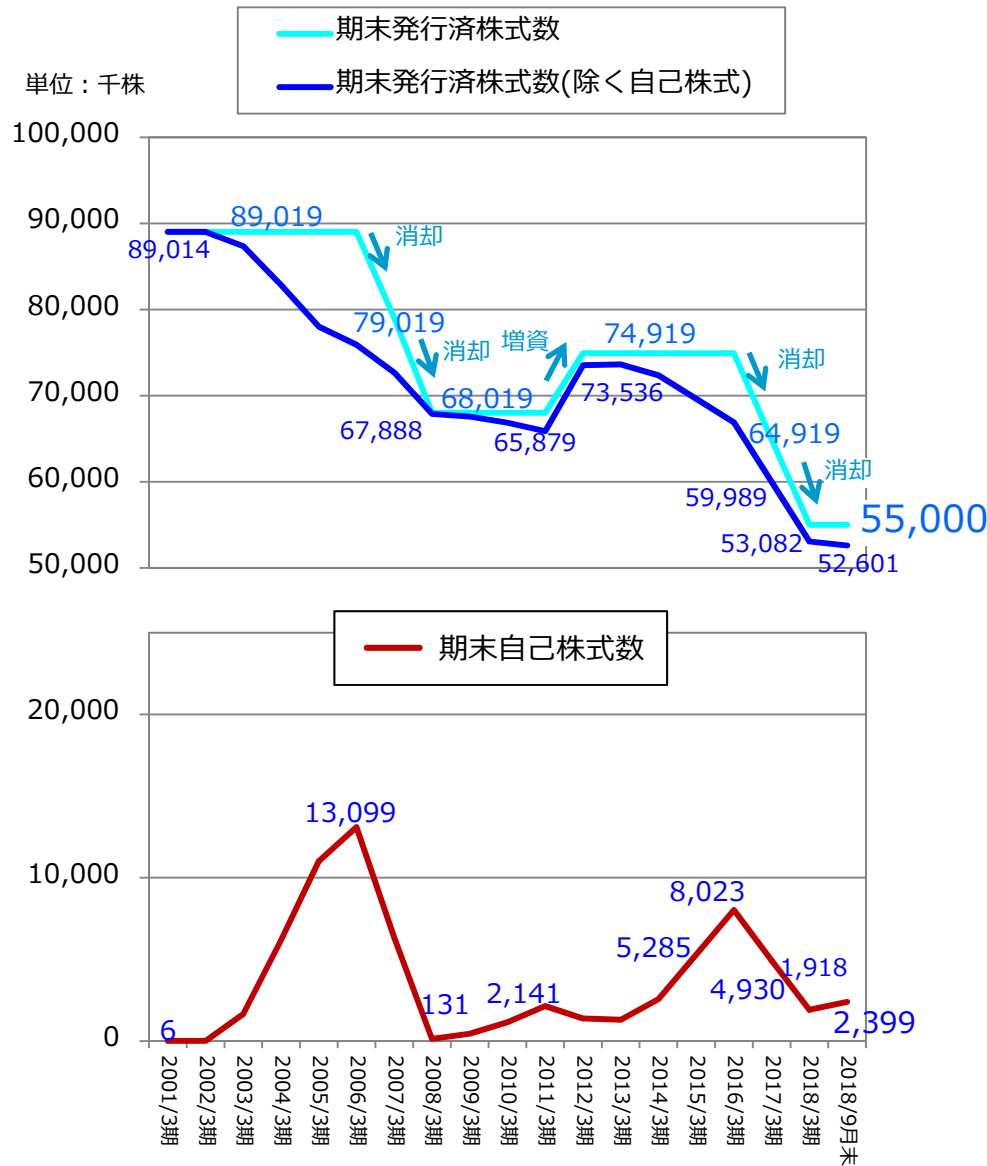
単位：億円

決算期	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	2018/3	2019/3 (予)
配当金額 (年間 円/株)	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)	11 (16円)	10 (18円)	10 (18円)
自己株取得額	10	18	19	26	19	1	1	6	0	0	7	18	22	37	68	-
総還元額	10	22	25	33	26	8	4	13	7	9	16	28	33	48	78	-
配当性向	-	14.1%	11.2%	21.6%	43.4%	-	-	23.4%	29.5%	21.0%	254.2%	18.8%	122.7%	38.2%	24.1%	19.4%
総還元性向	-	76.7%	44.5%	95.9%	160.2%	-	-	44.0%	30.6%	21.0%	453.5%	53.5%	380.2%	181.5%	187.6%	-

単位：億円 ■ 親会社帰属純利益 ■ 総還元額 (■ 内配当金額)



(2) 自己株式の取得状況



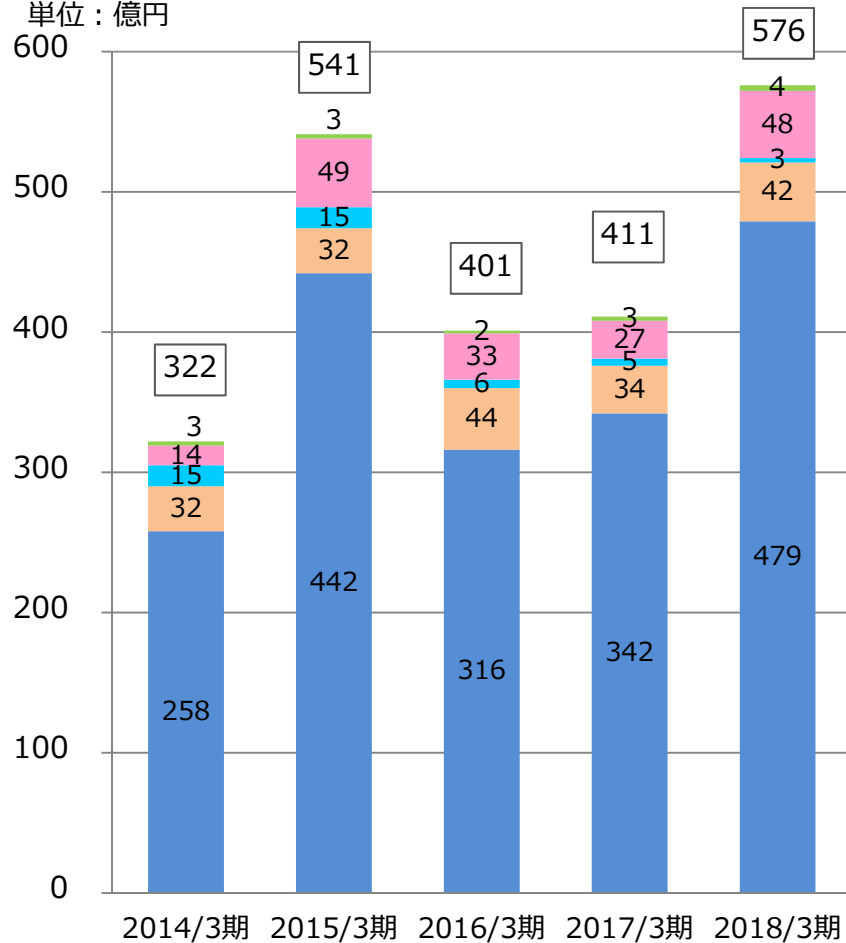
4. 参考資料

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

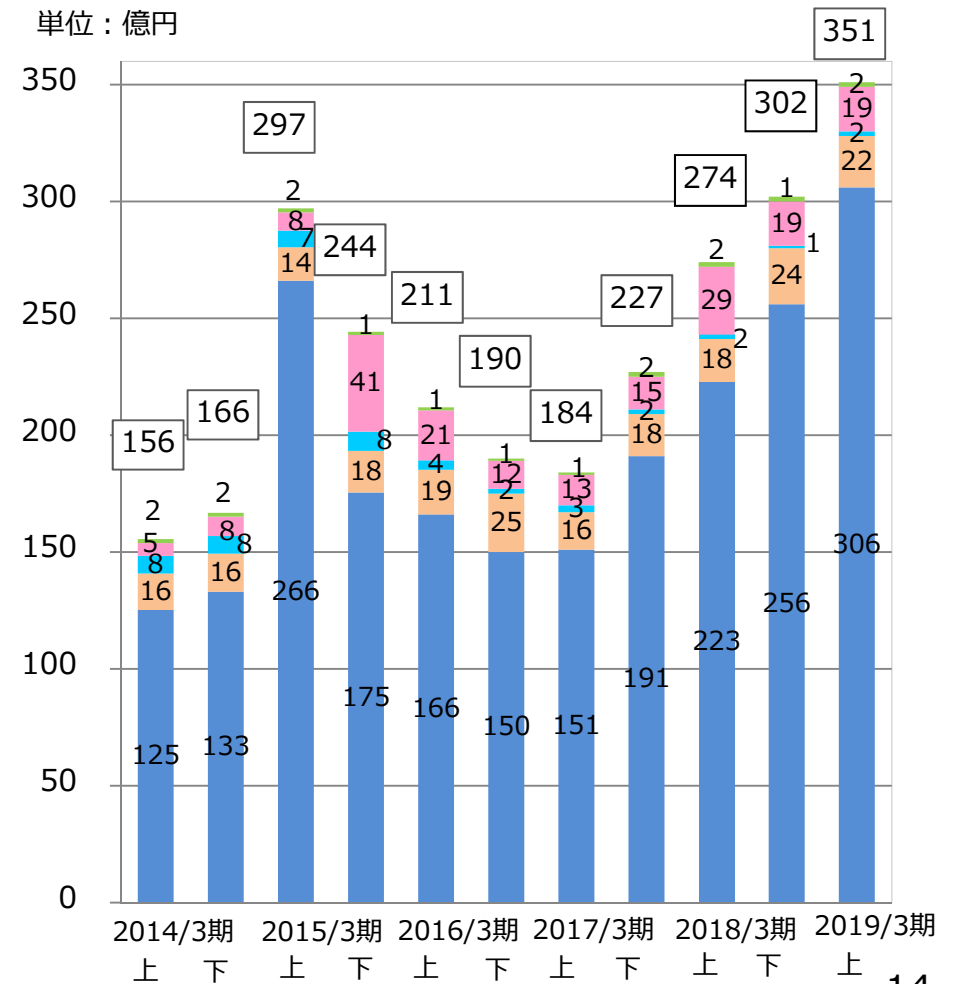
通期

単位：億円



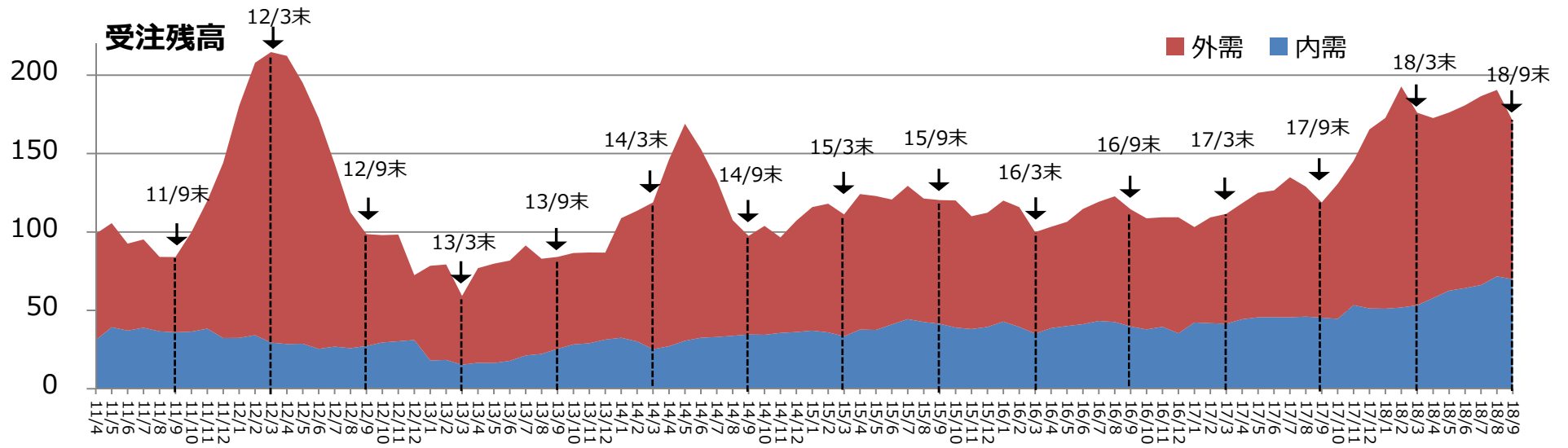
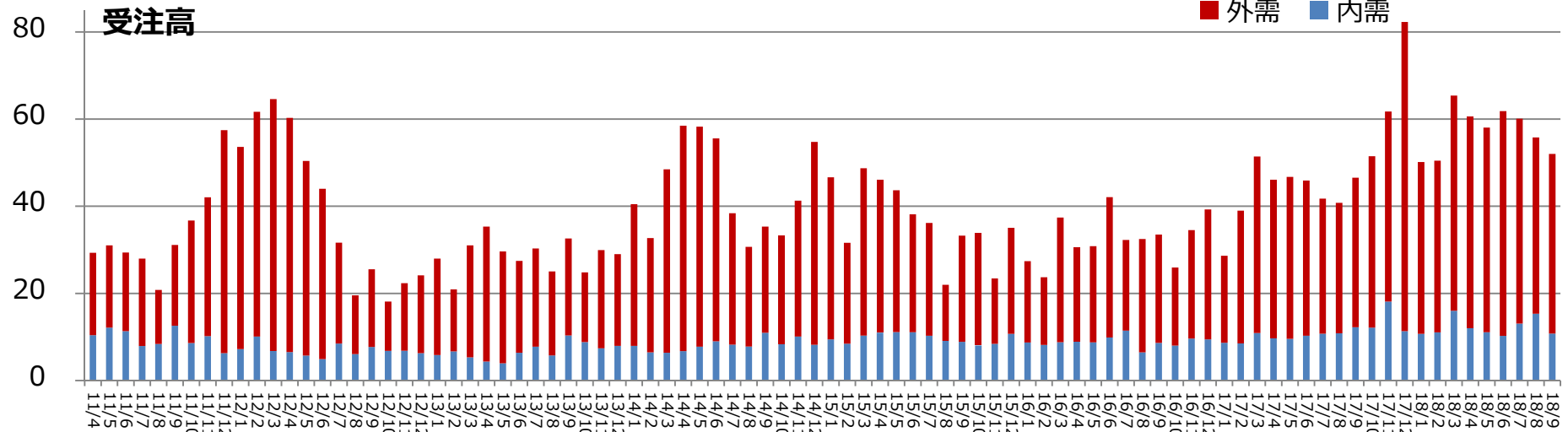
半期

単位：億円



受注状況及び受注残高

単位：億円



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。