

2013年3月期 決算説明会



2013年5月10日

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

1. 2013年3月期の業績の概要 P. 2 ~ 8

- (1) 業績推移 - 通期 -
- (2) 業績推移 - Q別 -
- (3) 地域別売上高
- (4) 業種別売上高
- (5) 機種別売上高
- (6) 貸借対照表
- (7) キャッシュ・フロー

2. 2014年3月期の業績見通し P. 9 ~ 14

- (1) 業績見通し
- (2) 売上・収益の増強 (10年間推移)
- (3) 一株当たりの指標 (10年間推移)
- (4) 受注状況及び受注残高
- (5) 新製品開発
- (6) 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費

1.2013年3月期の業績の概要

(1) 業績推移 - 通期 -



2013年3月期 概況

市況は世界的に依然低迷、年度末以降徐々に回復傾向

<売上高> タイ復興需要およびスマートフォン市場参入効果もあり、前期比大幅増収、既往ピークとなる

----- 全般的な市況回復の遅れもあり計画比若干未達 ---

<利益面> 増収効果、円安効果により前期比大幅増益、既往ピークとなる

----- 上期円高の影響、中国子会社からの配当金受入に伴う課税負担もあり、計画比は減益 ---

単位：億円

	2012年3月期			2013年3月期				
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	前期比	当初計画比
売上高	167	190	357	344	184	528	+171	△22
売上総利益 (売上比)	35 (21.0%)	49 (25.4%)	84 (23.4%)	87 (25.2%)	60 (32.7%)	147 (27.8%)	+63 (+4.5%)	-- (-)
営業利益 (売上比)	14 (8.4%)	27 (14.1%)	41 (11.4%)	56 (16.4%)	28 (15.3%)	84 (16.0%)	+43 (+4.6%)	△4 (0.0%)
経常利益 (売上比)	12 (7.3%)	27 (13.9%)	39 (10.8%)	50 (14.5%)	18 (9.9%)	68 (12.9%)	+29 (+2.0%)	△16 (△2.4%)
当期純利益 (売上比)	9 (5.2%)	14 (7.4%)	23 (6.4%)	31 (9.1%)	11 (5.8%)	42 (8.0%)	+19 (+1.6%)	△10 (△1.5%)
一株当り当期純利益	13.2円	20.7円	33.9円	42.6円	14.6円	57.2円	+23.3円	△13.5円

(2) 業績推移 - Q別 -

単位：億円

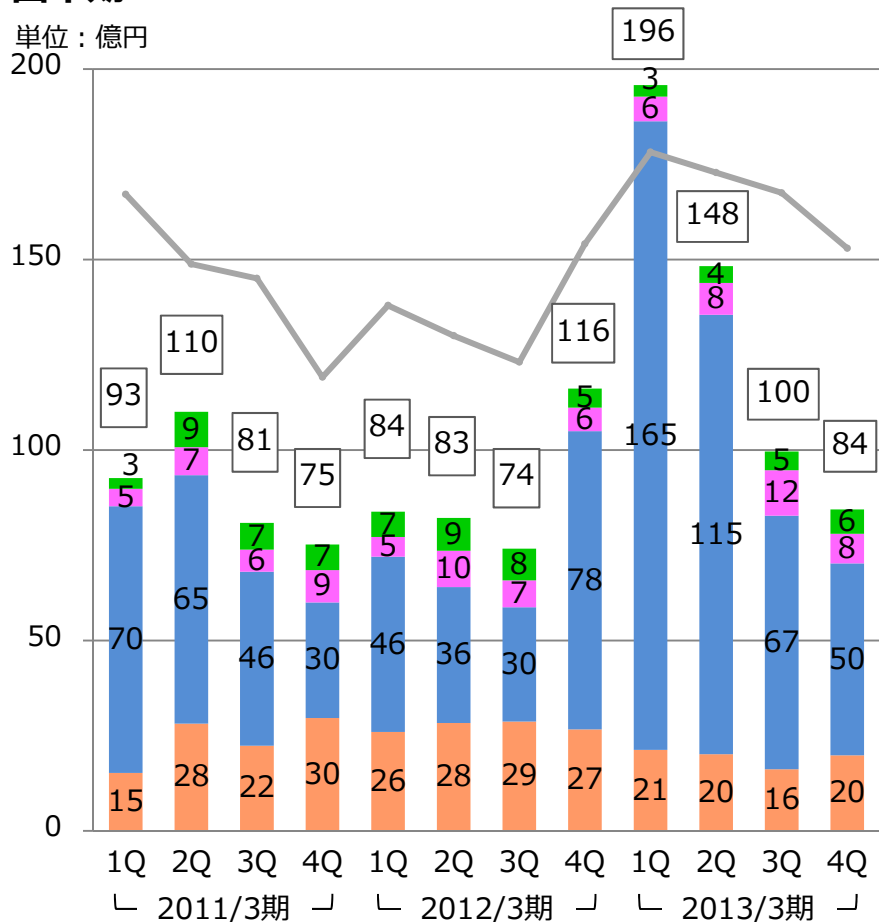
	2012年3月期				2013年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	84	83	74	116	196	148	100	84
売上総利益 (売上比)	17 (20.0%)	18 (22.1%)	18 (24.1%)	31 (26.2%)	48 (24.3%)	39 (26.5%)	34 (33.9%)	26 (31.2%)
営業利益 (売上比)	6 (7.6%)	8 (9.2%)	7 (9.8%)	20 (16.9%)	33 (16.9%)	23 (15.7%)	18 (17.3%)	10 (12.9%)
経常利益 (売上比)	6 (6.7%)	6 (7.9%)	7 (9.8%)	20 (16.6%)	28 (14.5%)	22 (14.5%)	16 (16.3%)	2 (2.3%)
当期純利益 (売上比)	5 (5.5%)	4 (5.0%)	4 (5.1%)	10 (8.8%)	18 (9.3%)	13 (8.8%)	9 (9.0%)	2 (2.1%)

(3) 地域別売上高

- ・ 上期はアジア中心に好調であったが、夏以降減速、日本、欧米市場ともに回復傾向も、いまだ低水準
- ・ タイ復興需要は一巡、中国市場は年度末以降回復傾向

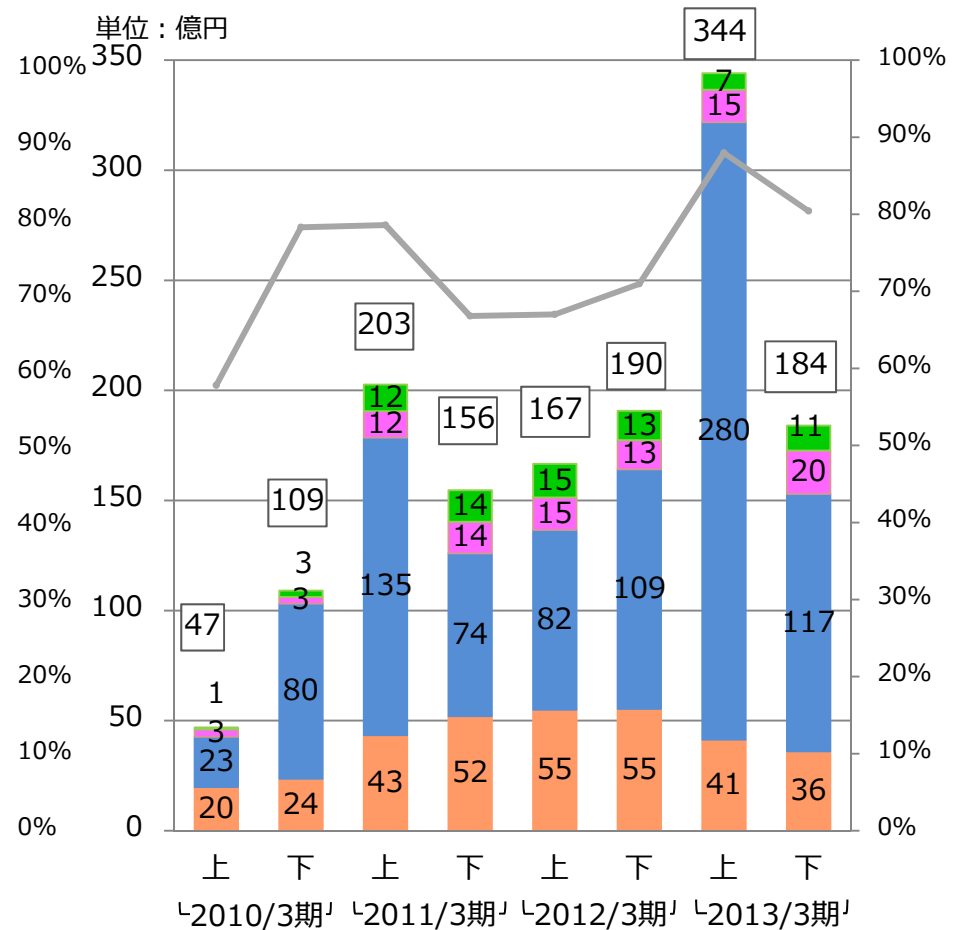
四半期

単位：億円



半期

単位：億円



(4) 業種別売上高

自動車：年度末より徐々に回復中ながら力強さには欠ける

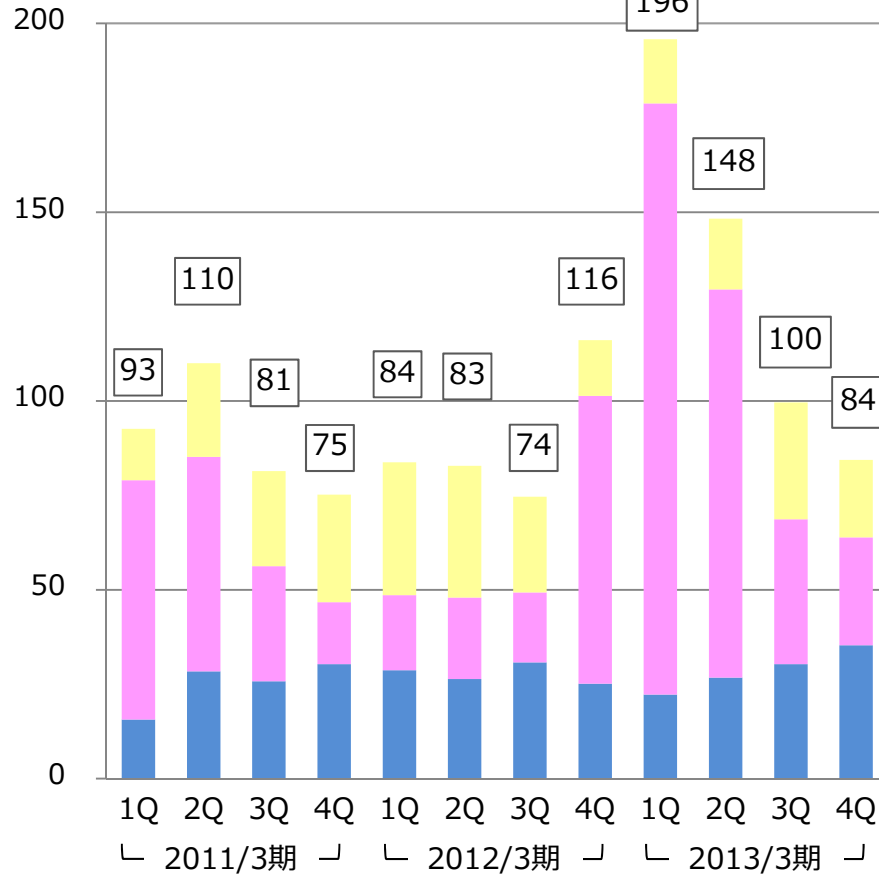
IT：HDD関連はタイ復興需要が2013年3月期2Qで一巡

スマートフォン向け関連は2013年3月期2Qで一巡、再開は2014年3月期中を見込む

- 自動車関連
- IT
- その他(油・空圧、医療他)

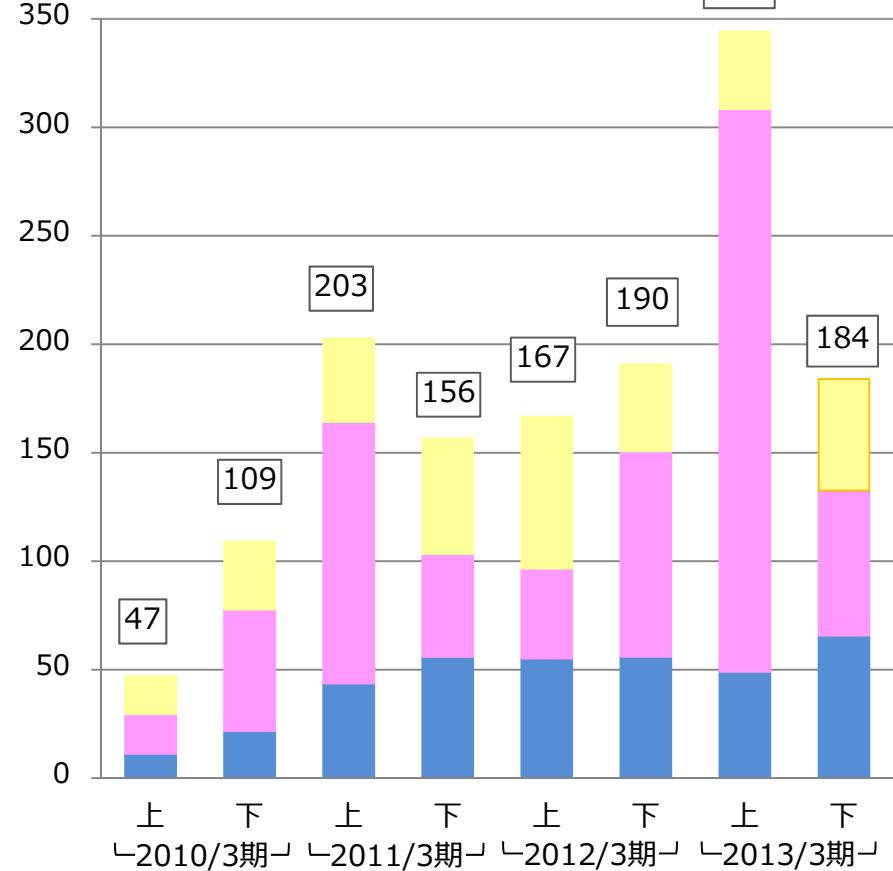
四半期

単位：億円



半期

単位：億円



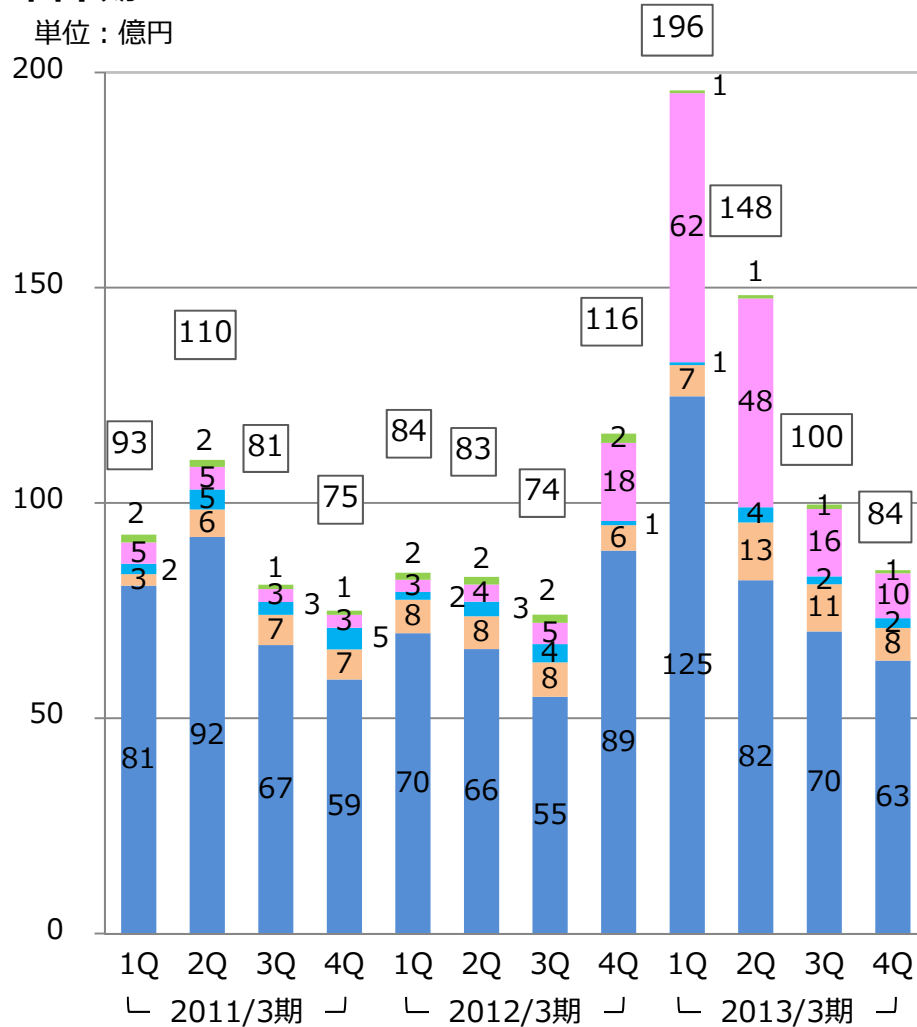
(5) 機種別売上高

* 2013年3月期はスマートフォン市場参入に伴い、
自動旋盤・タッピングセンタ(「■ 転造盤、専用機」に分類)が伸長

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

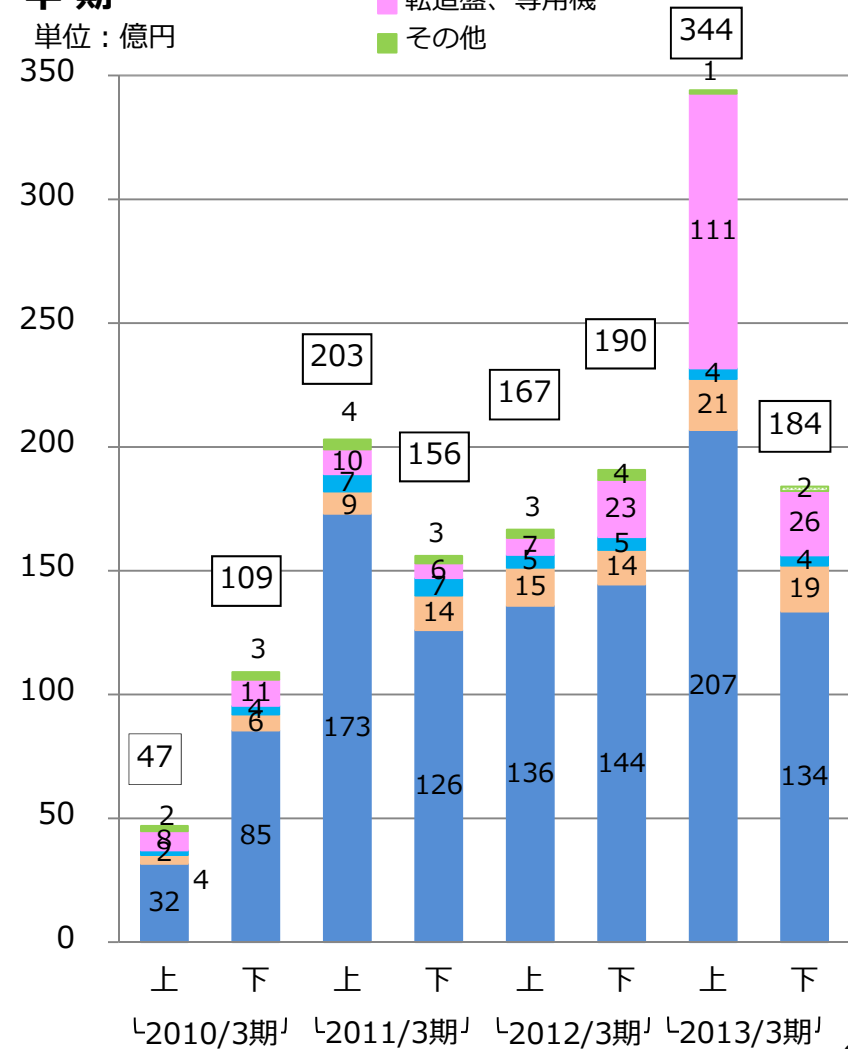
四半期

単位：億円



半期

単位：億円



(6) 貸借対照表

単位：億円

	2012/3末	(中国)	2013/3末	(中国)	増減	(中国)	
資産計	508	(170)	459	(203)	△49	(+33)	
流動資産	371	(138)	305	(154)	△66	(+16)	
現預金	53		55		+2		
売上債権	105		53		△52		
たな卸資産	188		184		△4		
固定資産	136	(32)	154	(49)	+18	(+17)	
有形固定資産	72		93		+21		新潟工場増棟 +3 中国工場+2 生産機械 +14 新規連結 +7償却他 △5
投資その他	62		57		△5		有価証券 評価減 △1 新規連結による関係会社出資金 △4
負債計	231	(122)	139	(121)	△92	(△1)	
流動負債	215	(118)	128	(117)	△87	(△1)	
支払債務	165		68		△97		
短期借入金	21		36		15		
固定負債	16		11		△5		
純資産	277	(48)	320	(82)	+43	(+34)	
資本金・資本剰余金	182		182		0		
利益剰余金	85		120		+35		
為替換算調整勘定	△0		7		+7		期末レート 円/人民元 12/3末:13.06円 13/3末:15.16円
自己資本比率	53.9%	(28.2%)	68.6%	(40.2%)	+14.7%	(+12.0%)	

(7) キャッシュ・フロー

単位：億円

	2012/3期	2013/3期	
営業活動によるC/F	5	19	
償却前利益(税引前)	45	76	税引前利益 66億 減価償却費 10億
運転資金の増減額	△37	△26	支手・買掛金 △97,為替換算調整△16,新規連結△4 :計△117 受手・売掛金 52,為替換算調整 6,新規連結 1 :計 59 たな卸資産 4,為替換算調整 14,新規連結 2 :計 20 その他流動資産12, :計 12
法人税等	△6	△31	
投資活動によるC/F	△19	△24	
日本工場設備	△2	△9	
中国工場設備	△12	△13	
海外現法設立	△5	△1	12/3期:インド生産会社 13/3期:シンガポール販売会社等
財務活動によるC/F	26	3	
新株発行	35	-	12/3期:増資6.9百万株
短期借入金	-	14	
社債の償還	△3	△3	
配当金支払	△7	△8	12/3期:増資6.9百万株 (12/3期 期末5円/株 13/3期 中間6円/株)
期中増減額	12	0	
預金等期末残高	53	53	

2. 2014年3月期の業績見通し

(1) 業績見通し



2014年3月期見通し

<売上高>

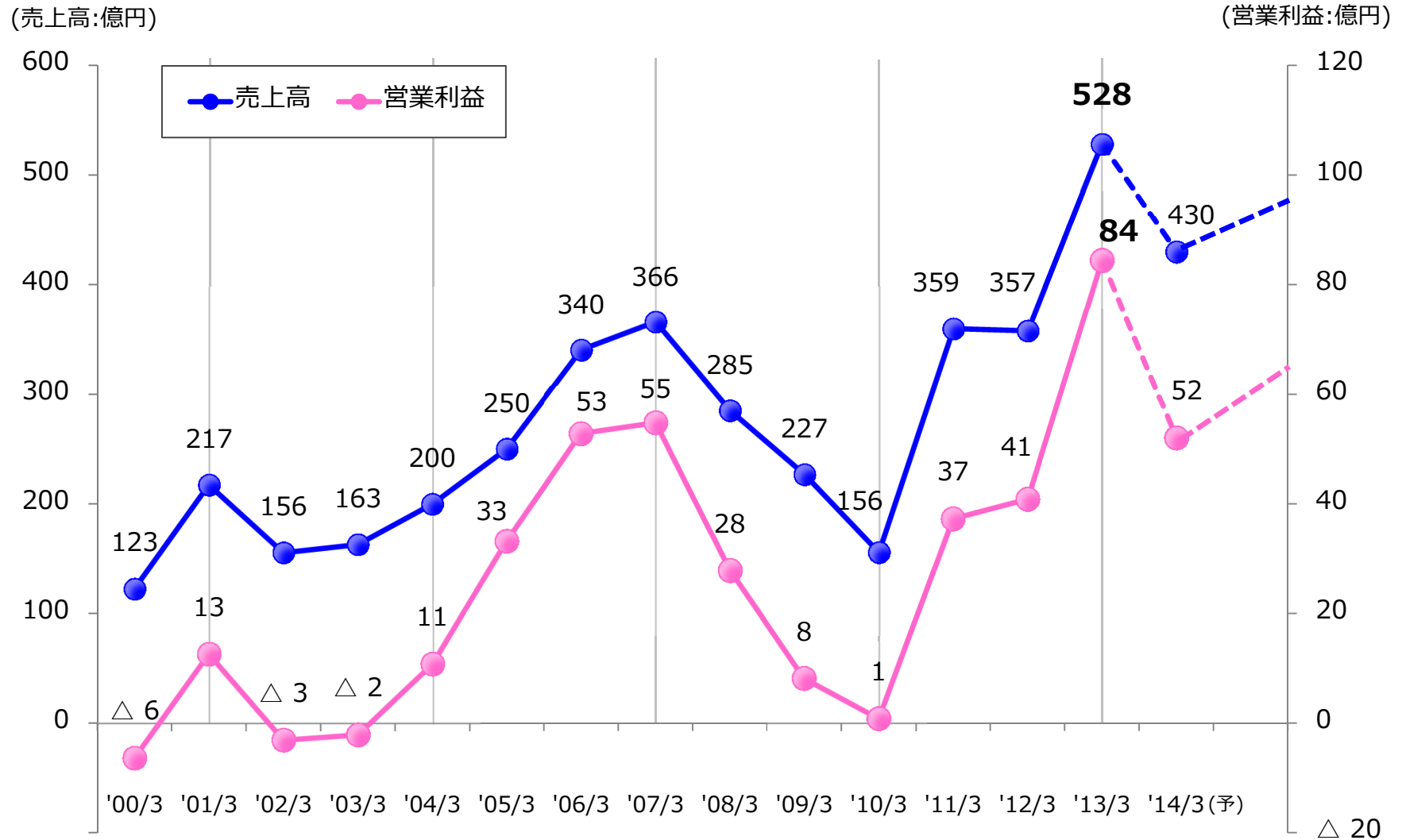
- ・中国の本格的景気回復は夏以降か
米国・欧州とも依然基調は弱い、やや回復の兆しが見える
- ・自動車関連向け新製品を2014年3月期2Qより量産予定。下期以降寄与見込み
- ・スマートフォン向け関連 再開は2013年後半か

<利益面> 円安効果により限界利益率は向上予定

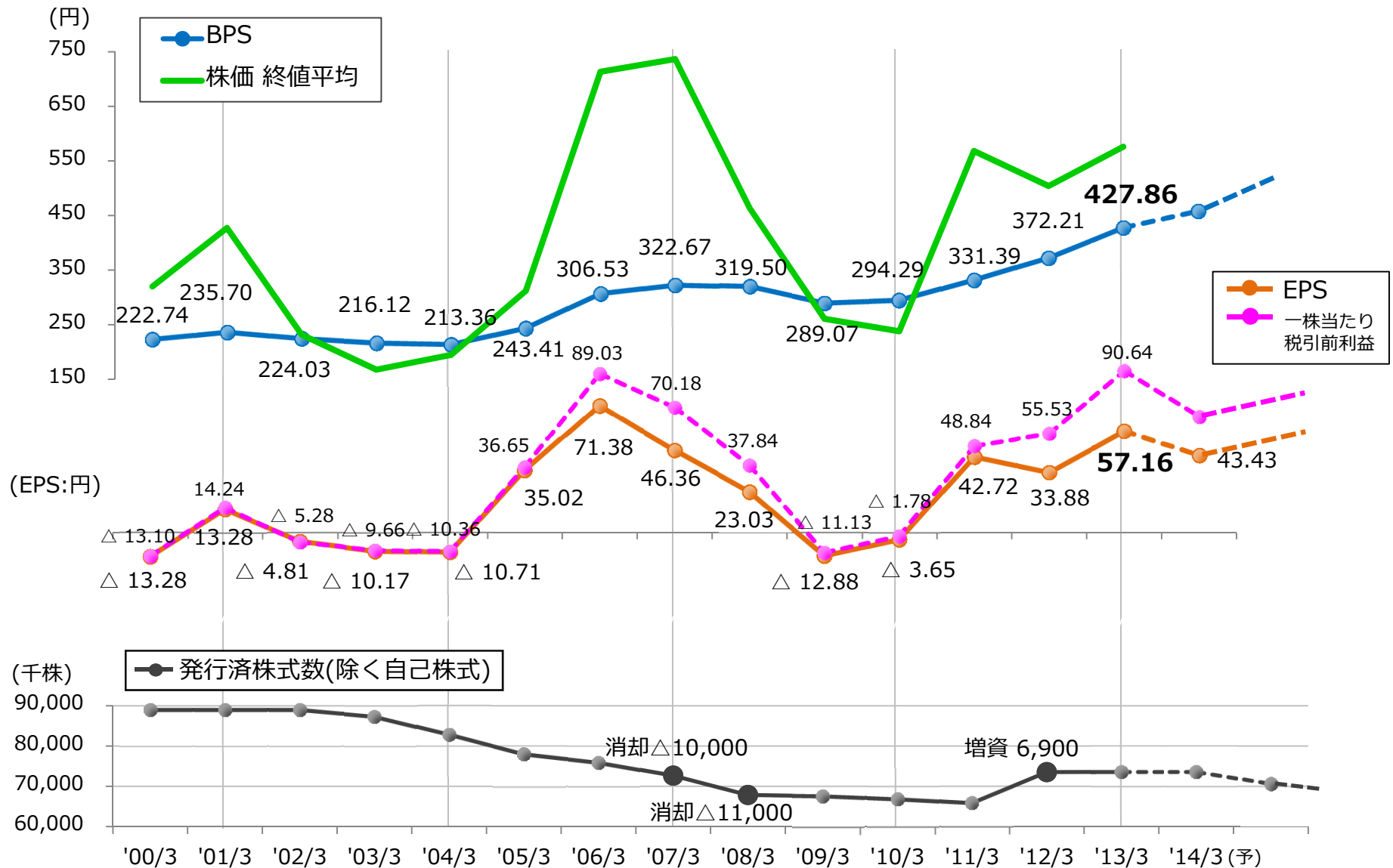
単位：億円

	2013年3月期 実績			2014年3月期 見通し			
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	前期比
売上高	344	184	528	190	240	430	△98
営業利益 (売上比)	56 (16.4%)	28 (15.3%)	84 (16.0%)	19 (10.0%)	33 (13.8%)	52 (12.1%)	△32 (△3.9%)
経常利益 (売上比)	50 (14.5%)	18 (9.9%)	68 (12.9%)	18 (9.5%)	31 (12.9%)	49 (11.4%)	△19 (△1.5%)
当期純利益 (売上比)	31 (9.1%)	11 (5.8%)	42 (8.0%)	12 (6.3%)	20 (8.3%)	32 (7.4%)	△10 (△0.6%)
一株当り当期純利益	42.6円	14.6円	57.2円	16.3円	27.2円	43.4円	△13.8円

(2) 売上・収益の増強 (10年間推移)

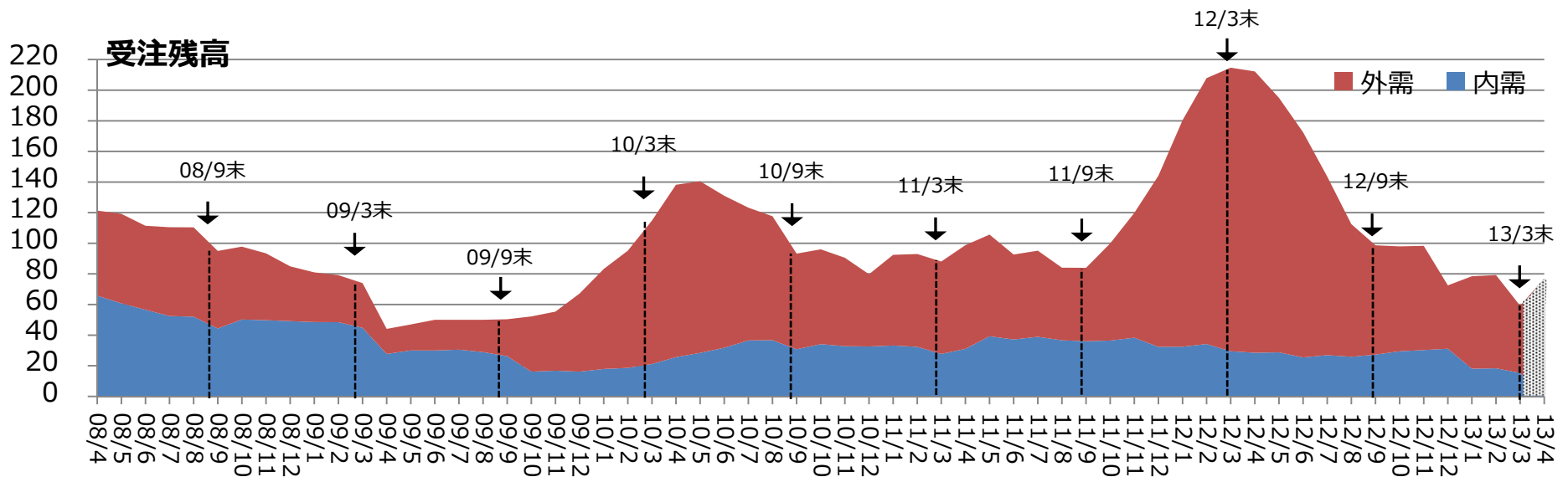
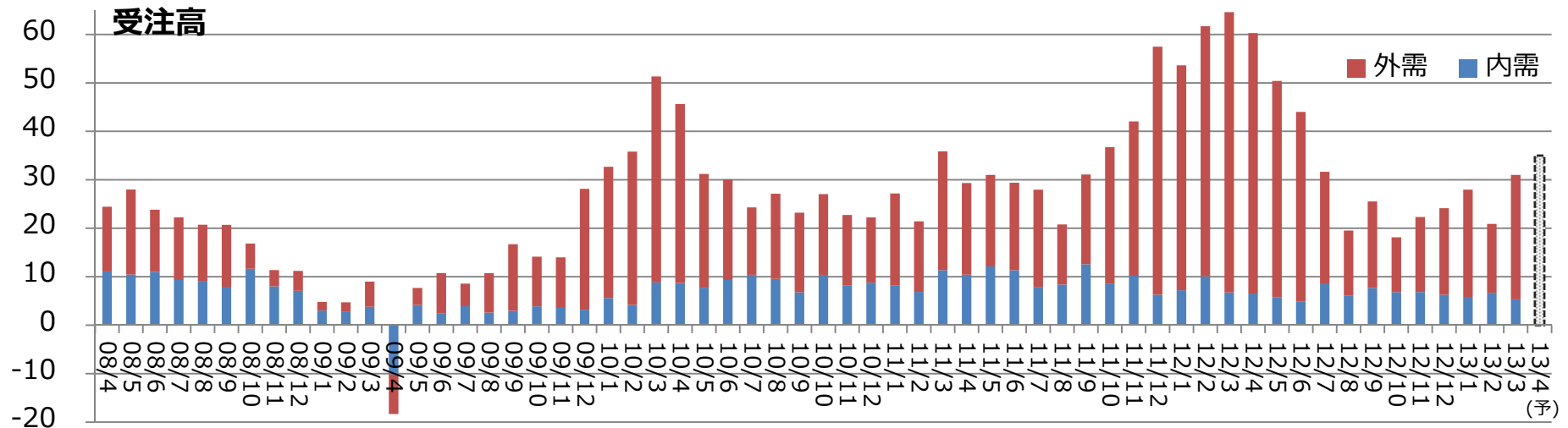


(3) 一株当たりの指標 (10年間推移)



(4) 受注状況及び受注残高

単位：億円



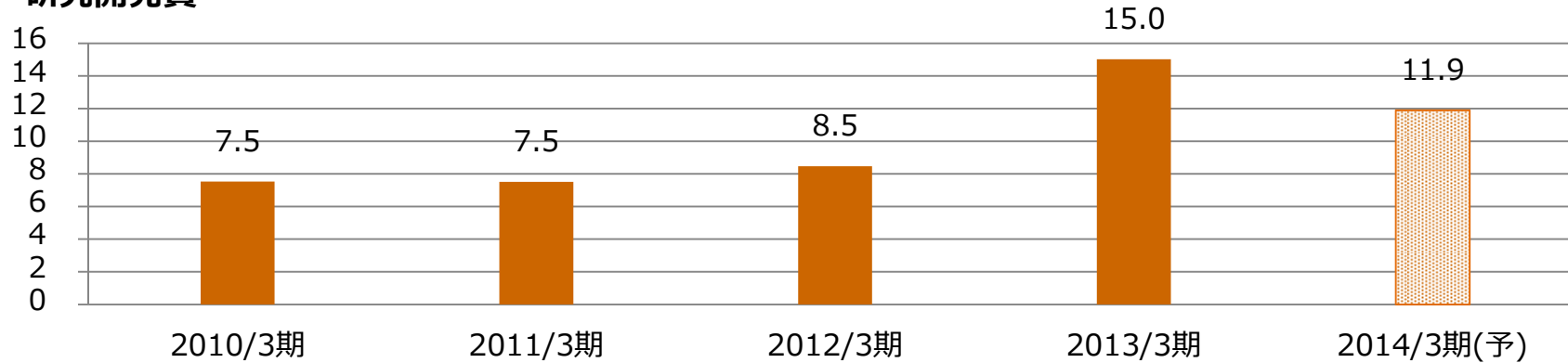
(5) 新製品開発

			販売開始	主たるターゲット
市場投入済	日本 生産	SS20M-5AX	2012/11月	IT、自動車小物部品他
		SS267	2013/1月	自動車部品他
		SS327	2012/12月	自動車部品他
	中国 生産	B0126- II	2013/1月	IT
		B0206- II	2012/11月	IT、自動車小物部品他
今年度 市場投入予定	日本 生産	自動旋盤 2 機種	2014/3期 3Q~	IT、自動車小物部品他
		研削盤 2 機種	2014/3期 3Q~	自動車部品他
	中国 生産	B020M	2014/3期 2Q~	IT、自動車小物部品他
		B026M	2014/3期 3Q~	IT、自動車小物部品他
		M06,08 (シリーズ8機種)	2014/3期 1Q~	自動車部品他

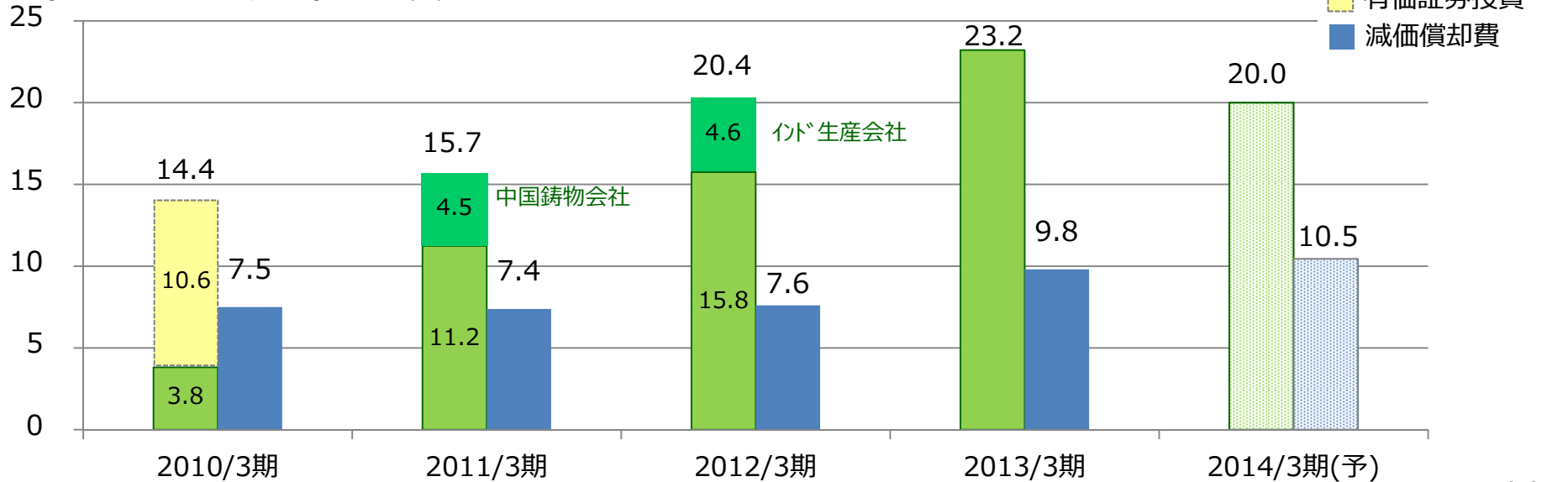
(6) 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費

研究開発費

単位：億円



設備・投融資額、減価償却費



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。