

2021年3月期第2四半期 決算説明資料



2020年11月12日

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

(証券コード：6101)

1. 2021年3月期第2四半期業績概況・通期業績見通し

- | | |
|-----------------|----|
| (1) 売上収益・損益 | P2 |
| (2) 財政状態 | P3 |
| (3) キャッシュ・フロー状態 | P4 |

2. 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費

P5

3. 主要指標の推移

P7

4. 参考資料

- | | |
|----------------|-----|
| (1) 業種別売上収益 | P8 |
| (2) 地域別売上収益 | P9 |
| (3) 機種別売上収益 | P10 |
| (4) 受注状況及び受注残高 | P11 |

1. 2021年3月期第2四半期業績概況・通期業績見通し

(1) 売上収益・損益

【2021年3月期第2四半期 概況】

＜売上収益＞265億円（前期比 △3.4%、期初予想比 10.2%）
国内・欧米市場の調整局面が続いた一方で、中国市場は一定の回復が見られ、かつ、短納期の受注が増えた結果、全体として期初予想を上回りました。

＜利益面＞

売上収益の増加により、営業利益が増加しました。

【通期 業績見通し】

第2四半期連結累計期間の実績に加え、一部日本のユーザーなどに前向きな動きがみられること、また、中国市場は正常稼働に戻っていることをふまえ、下記の通りといたしました。

単位：億円

| | 第2四半期累計実績 | | | | | 通期予想 | | | | |
|---------------------------------|---------------|---------------|------------|--------------|------------------|----------------|----------------------|------------|-----------------|------------------|
| | 2020年 3月期 | 2021年 3月期 | 前期比 (%) | 期初予想 | 期初予想比 増減率 (%) | 2020年 3月期実績 | 2021年 3月期 修正予想 | 前期比 (%) | 2021年3月 期初予想 | 期初予想比 増減率 (%) |
| 売上収益 | 274 | 265 | △3.4 | 240 | 10.2 | 493 | 550 | 11.5 | 450 | 22.2 |
| 営業利益 (売上収益比) | 29 (10.5%) | 30 (11.3%) | 3.7 - | 21 (8.8%) | 42.6 - | 45 (9.2%) | 65 (11.8%) | 42.9 - | 33 (7.3%) | 97.0 - |
| 親会社の所有者に 帰属する当期利益 (売上収益比) | 13 (4.7%) | 13 (4.8%) | △1.2 - | 12 (5.0%) | 6.6 - | 20 (4.1%) | 28 (5.1%) | 39.9 - | 19 (4.2%) | 47.4 - |
| 基本的1株当り 当期利益 | 24.97円 | 24.71円 | - | 23.20円 | - | 38.60円 | 54.04円 | - | 36.74円 | - |

(2) 財政状態

単位：億円

| | 2019/9末 | 2020/3末 | 2020/9末 | 増減 | |
|------------------|---------|---------|---------|----------|----|
| | | | | 2020/3末比 | |
| 資産 計 | 635 | 619 | 668 | | 49 |
| 流動資産 | 444 | 430 | 468 | | 38 |
| 現金及び現金同等物 | 99 | 109 | 121 | | 12 |
| 営業債権及びその他の債権 | 144 | 123 | 152 | | 29 |
| 棚卸資産 | 190 | 183 | 184 | | 1 |
| その他 | 11 | 14 | 11 | | △3 |
| 非流動資産 | 191 | 189 | 200 | | 11 |
| 有形固定資産 | 96 | 96 | 103 | ※1 | 7 |
| 使用権資産 | 12 | 12 | 13 | | 1 |
| 無形資産 | 10 | 13 | 12 | | △1 |
| その他 | 73 | 67 | 72 | ※2 | 5 |
| 負債 計 | 241 | 228 | 255 | | 27 |
| 流動負債 | 221 | 209 | 233 | | 24 |
| 営業債務及びその他の債務 | 99 | 95 | 100 | | 5 |
| 借入金 | 94 | 89 | 102 | | 13 |
| その他 | 28 | 25 | 31 | | 6 |
| 非流動負債 | 20 | 19 | 22 | | 3 |
| 繰延税金負債 | 7 | 6 | 10 | | 4 |
| その他 | 13 | 13 | 13 | | 0 |
| 資本 計 | 394 | 391 | 412 | | 21 |
| 資本金 | 123 | 123 | 123 | | 0 |
| 資本剰余金 | 33 | 33 | 33 | | 0 |
| 自己株式 | △29 | △30 | △29 | | 1 |
| その他の資本の構成要素 | 14 | 10 | 17 | | 7 |
| 利益剰余金 | 187 | 188 | 197 | | 9 |
| 親会社の所有者に帰属する持分合計 | 329 | 325 | 341 | | 16 |
| 非支配持分 | 65 | 66 | 71 | | 5 |

① 市況の回復が見られ、総資産、負債ともに増加。

② 財務状況全般には変化なし。
 (親会社所有者帰属持分比率 51.1%)
 (非支配持分控除前 61.8%)

※1

| | |
|-----|---|
| 中国 | 6 |
| インド | 1 |

※2

| | |
|----------------|---|
| 投資有価証券(株価変動が主) | 4 |
|----------------|---|

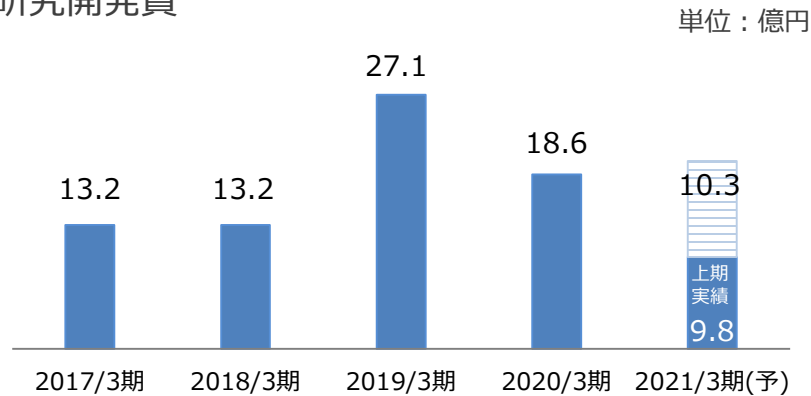
(3) キャッシュ・フロー状態

単位：億円

| | 2020/3期 上期 | 2020/3期 下期 | 2021/3期 上期 | |
|------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 営業活動によるキャッシュフロー | 45 | 35 | 15 | |
| 税引前利益 | 27 | 16 | 30 | |
| 減価償却費 | 6 | 7 | 7 | |
| 運転資金の増減額 | 14 | 24 | ※1 △15 | |
| 法人所得税支払額等 | △1 | △12 | △7 | |
| 投資活動によるキャッシュフロー | △25 | △8 | △7 | |
| 工場設備 | △21 | △5 | ※2 △11 | |
| 新システム導入 | △4 | △4 | ※3 △1 | |
| その他 | 0 | 1 | 4 | |
| 財務活動によるキャッシュフロー | △26 | △16 | 3 | ※1 |
| 短期借入金 | △17 | △5 | 13 | 棚卸資産の増減額 1 |
| 自己株式 | 0 | △1 | 0 | 営業債権等の増減額 △23 |
| 配当金支払 | △6 | △6 | △6 | 営業債務等の増減額 5 |
| 非支配株主への配当金支払 | △2 | △2 | △2 | 契約負債の増減額 3 |
| その他 | △1 | △1 | △2 | ※2 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △6 | △0 | 1 | 中国 △9 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | △12 | 10 | 11 | (うち安徽工場 △7) |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 99 | 109 | 120 | インド △1 |
| | | | | ※3 |
| | | | | 日本 △1 |

2. 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費

研究開発費



- ① 市場のニーズを先取りした新製品の開発を継続。
- ② 将来の需要増加を見越し設備投資を実施中。

【主な設備投資】

国内：新システム導入

業務システムSAPは上期で完了。
3D-CAD設計管理を導入、下期で完了見込。

中国：安徽省新工場

設備投資は計画通り進捗中。

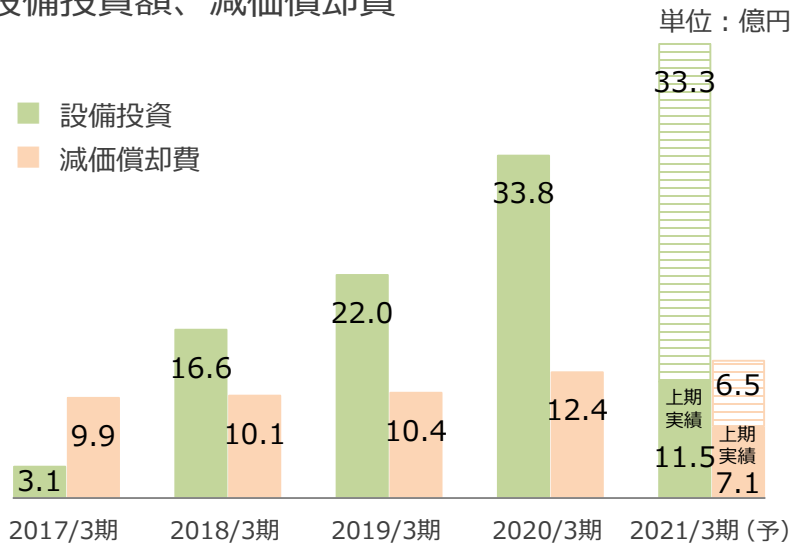
生産開始予定 2021年3月末（鋳物）
投資総額 41億円
土地面積 68,195㎡
生産能力 鋳物生産：1,500トン/月
組立棟他：市況に即し随時増産体制

インド：バラム・バダガル新工場

新型コロナウイルス感染症の影響により多少工期が遅れる。

生産開始予定 2021年3月以降
投資総額 23億円
土地面積 58,400㎡
生産能力 総生産：500トン/月

設備投資額、減価償却費



設備投資 - 中国、インド新工場 進捗状況



安徽津上精密机床有限公司

安徽省馬鞍山市博望区高新区（2020年10月下旬撮影）



TSUGAMI PRECISION ENGINEERING INDIA Pvt. Ltd.
バラム・バダガル工場

建屋は2020年12月末完成予定（2020年10月下旬撮影）



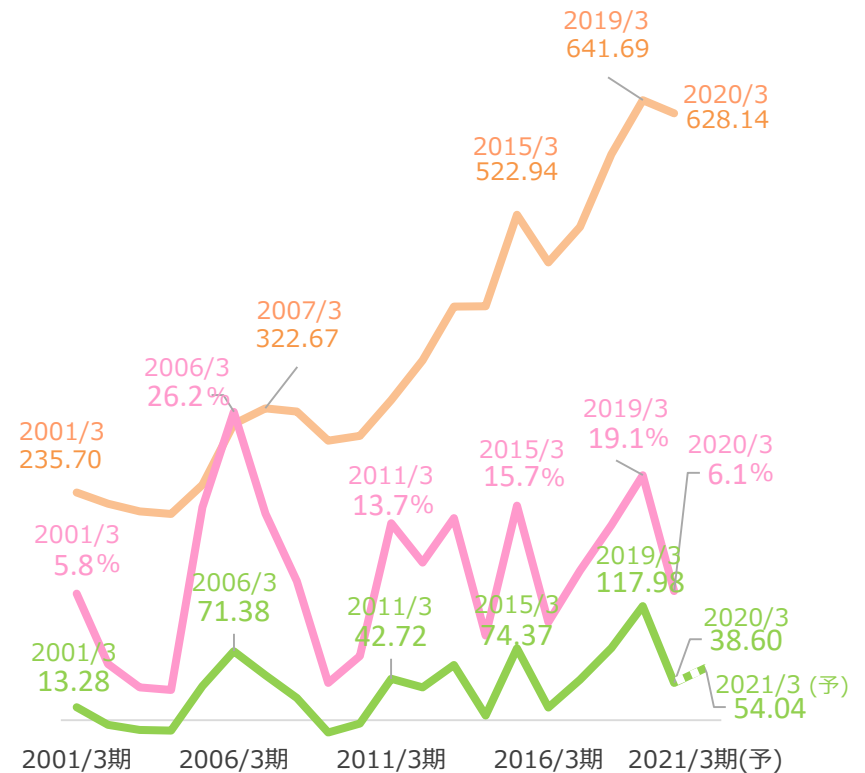
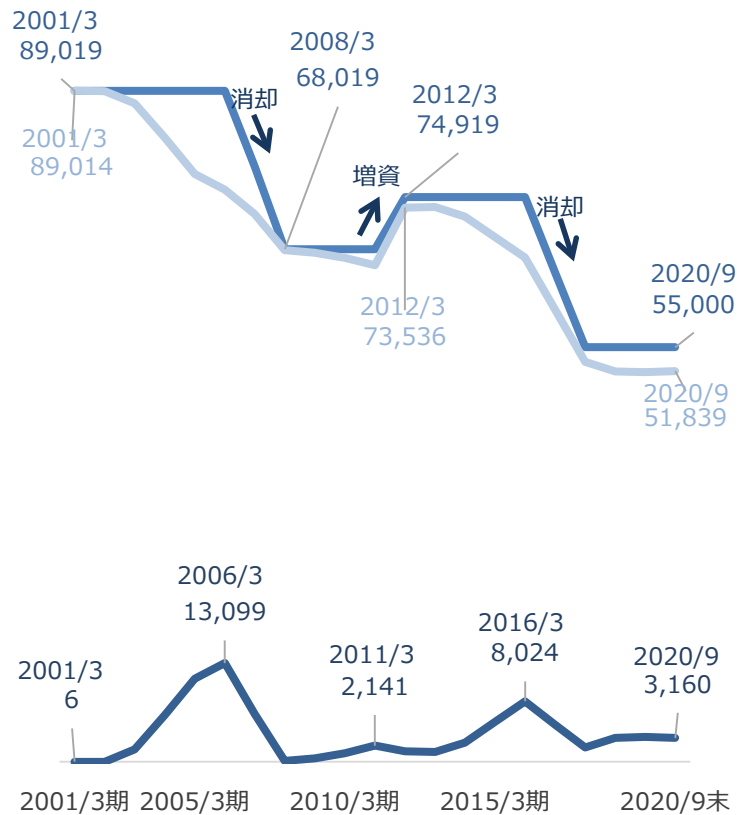
3. 主要指標の推移

単位：千株

単位：円

- 期末発行済株式数
- 期末自己株式数
- 期末発行済株式数（除く自己株式）

- BPS 一株当たり純資産（自己株式控除後）
- EPS 一株当たり純利益（自己株式控除後）
- ROE 自己資本当期純利益率

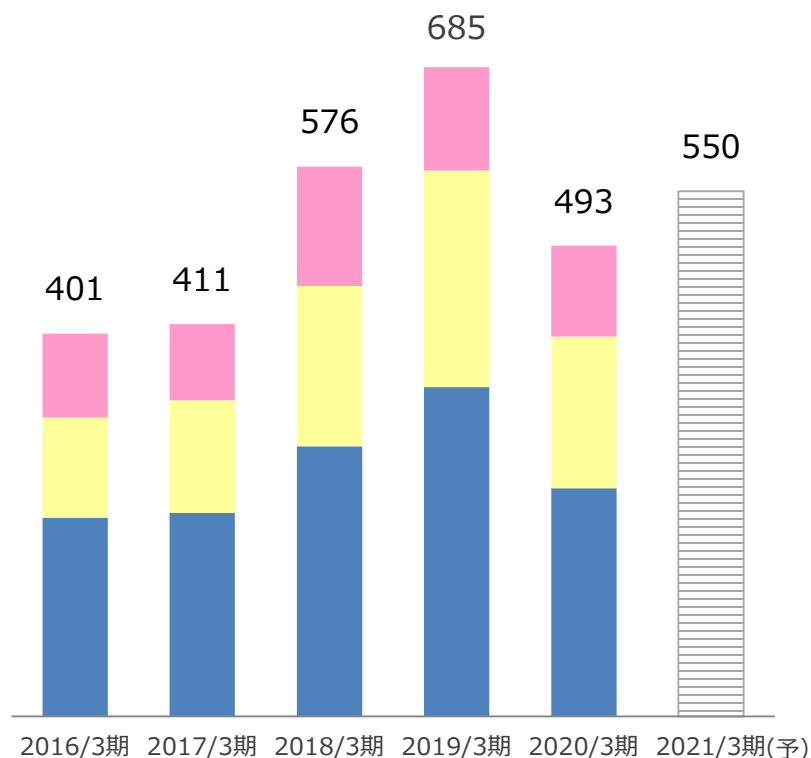


4. 参考資料

(1) 業種別売上収益

通期

単位：億円

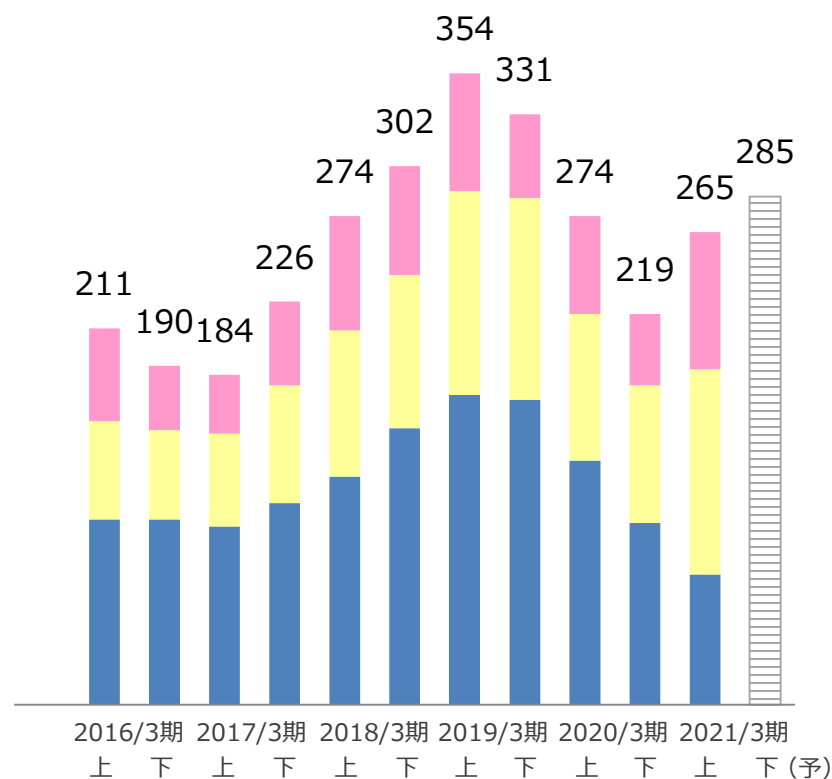


日本基準

IFRS

半期

単位：億円



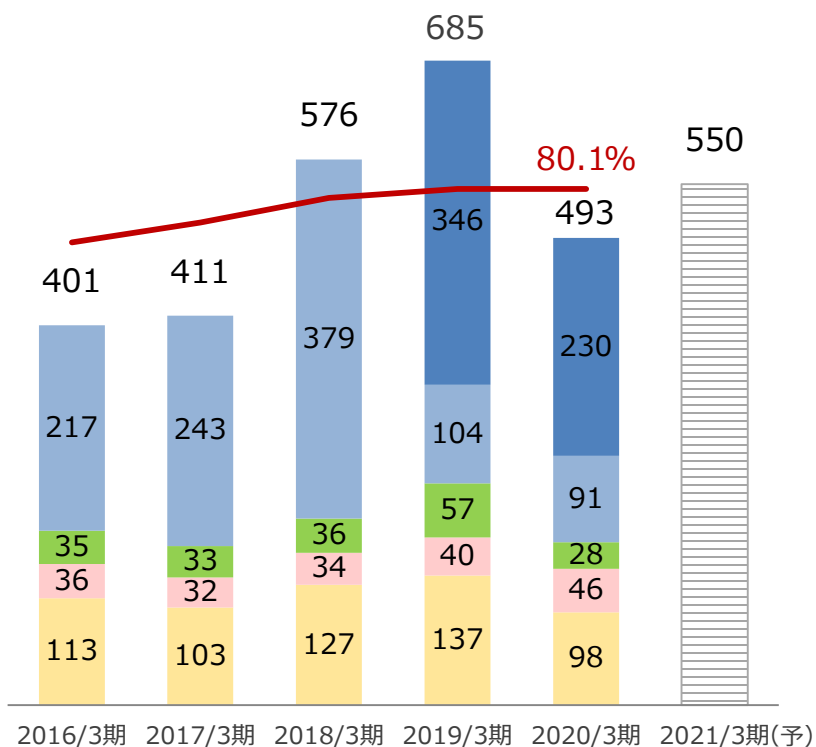
日本基準

IFRS

(2) 地域別売上収益

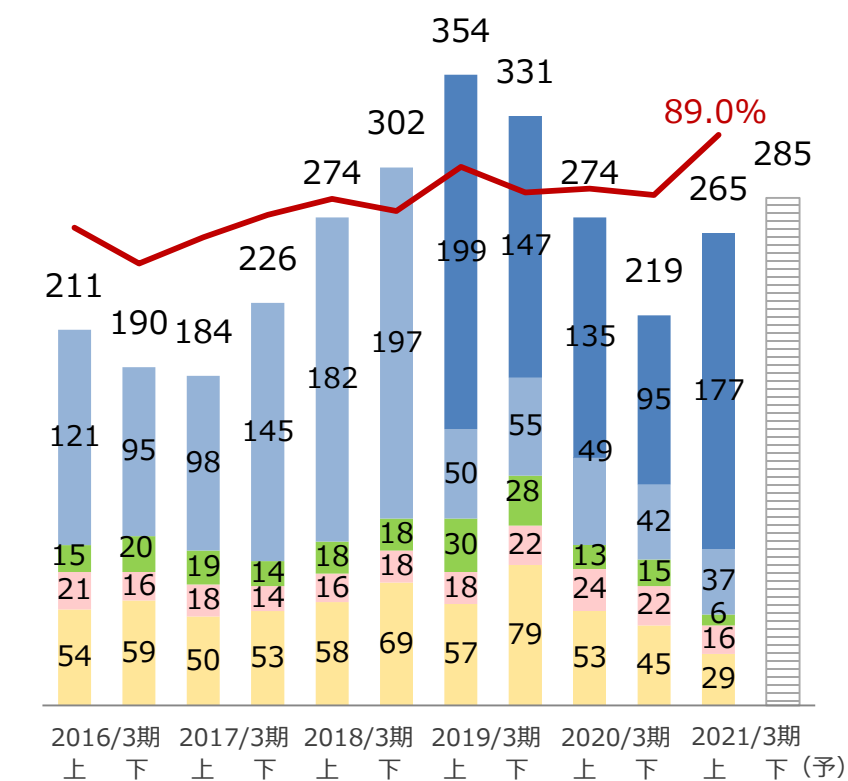
通期

単位：億円



半期

単位：億円



- 海外比率
- 中国
- アジア
- ヨーロッパ
- 米国
- 内需計

日本基準

IFRS

日本基準

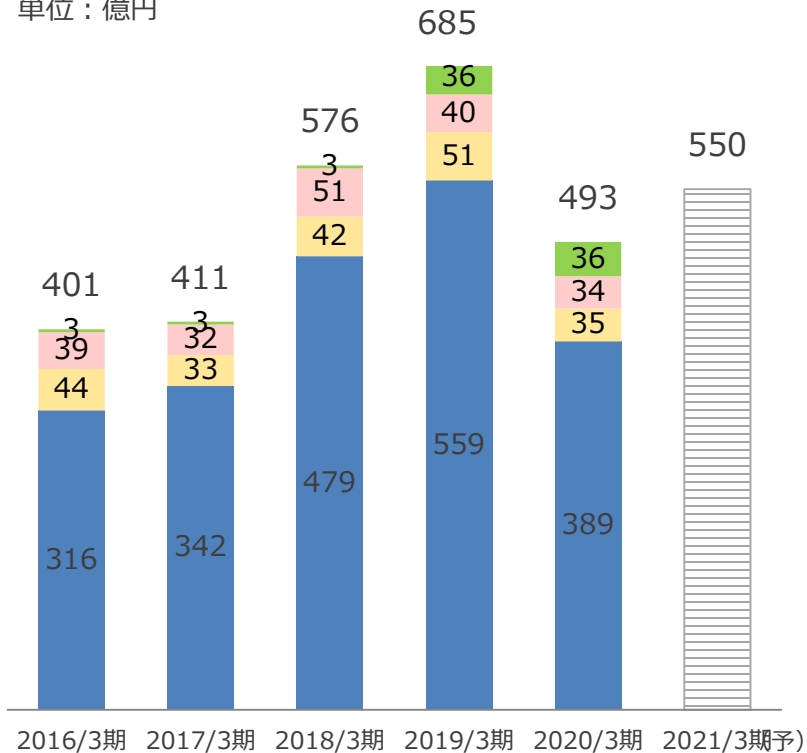
IFRS

(3) 機種別売上収益

- その他
- マシニングセンタ・転造盤・専用機
- 研削盤
- 自動旋盤

通期

単位：億円

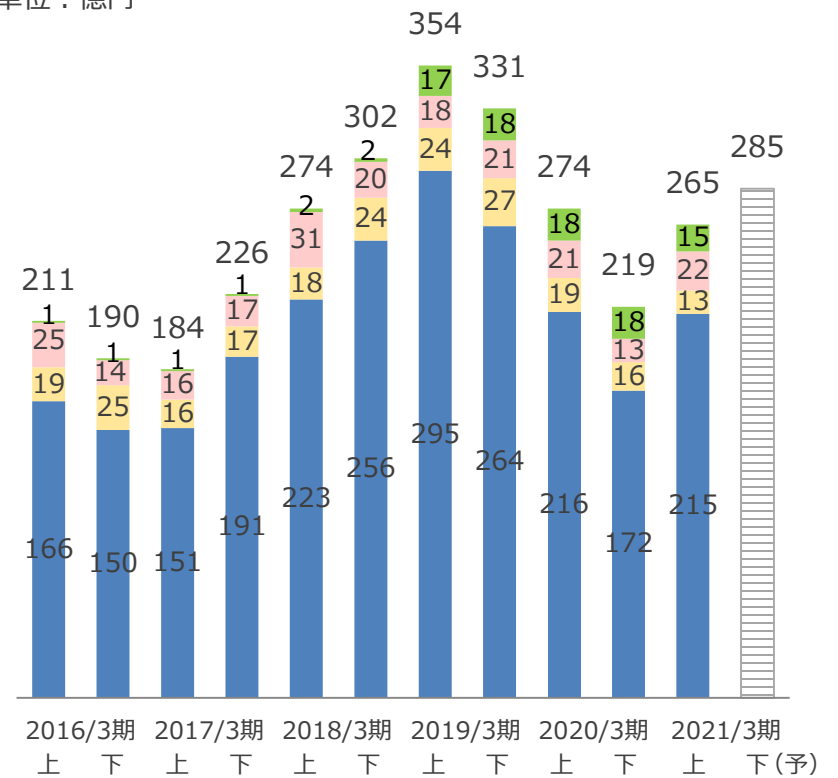


日本基準

IFRS

半期

単位：億円



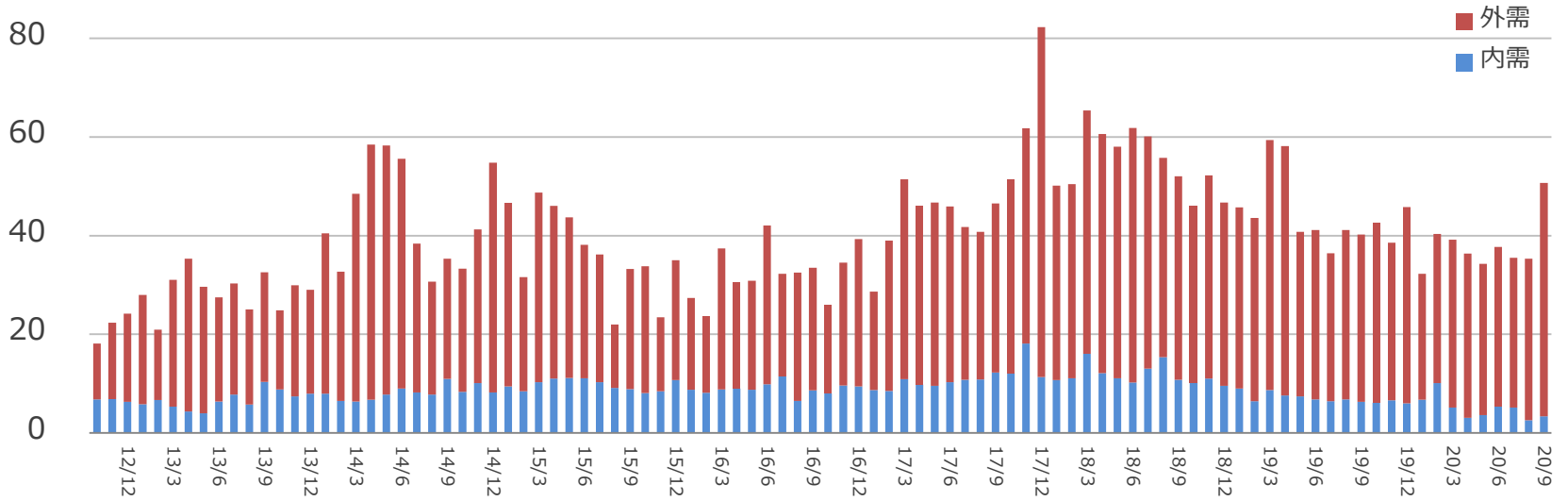
日本基準

IFRS

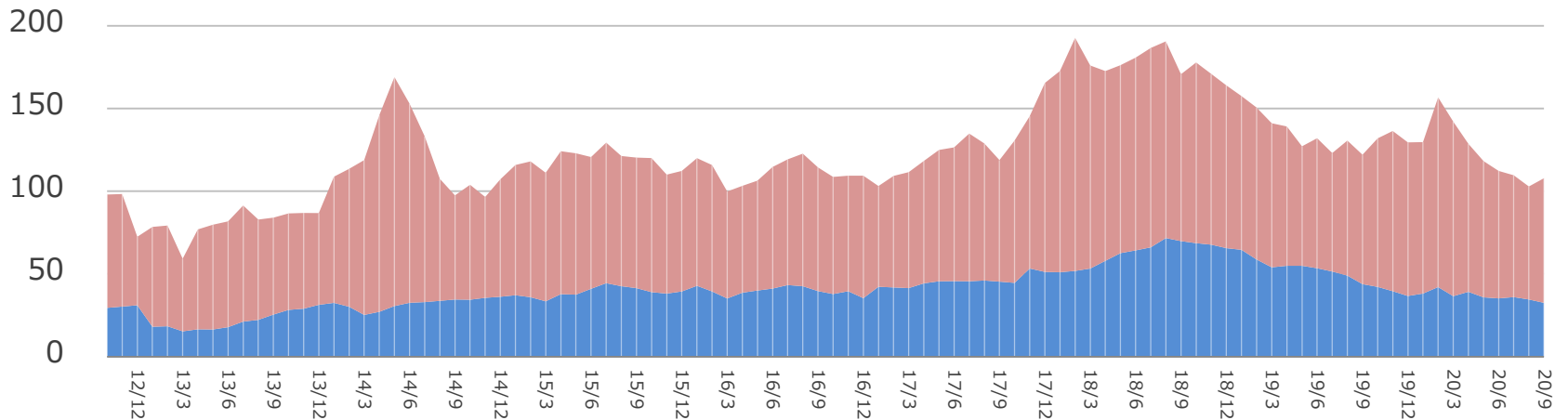
(4) 受注状況及び受注残高

受注高

単位：億円



受注残高



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。