

2015年3月期 決算説明会



2015年5月13日

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

1. 2015年3月期 業績概要

P. 2～ 7

- (1) 業績推移
- (2) 地域別売上高
- (3) 業種別売上高
- (4) 機種別売上高
- (5) 財務状況推移
- (6) キャッシュ・フロー

2. 2016年3月期 業績見通し

P. 8 ～ 12

- (1) 業績見通し
- (2) 受注状況及び受注残高
- (3) 新製品開発
- (4) 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費

3. 事業戦略と資本政策

P. 13 ～ 15

- (1) 事業戦略
- (2) 資本政策
- (3) 株主還元状況

1. 2015年3月期 業績概要

(1) 業績推移

2015年3月期 概況

<売上高> ・ 前期比 +219億円(+68%)、期初予想比 +81億円(+18%)

IT関連向け大口需要に加え、自動車部品向け新製品タレット旋盤も寄与、

また、3Qより中国市場を中心に地場スマートフォン向け売上も伸びる

<利益面> ・ 純利益 前期比 +50億円(15.4倍)、期初予想比 +13億円(+32%)

期中に子会社上場準備費用を一部前倒し計上済(販管費処理も含め 約4.5億円)

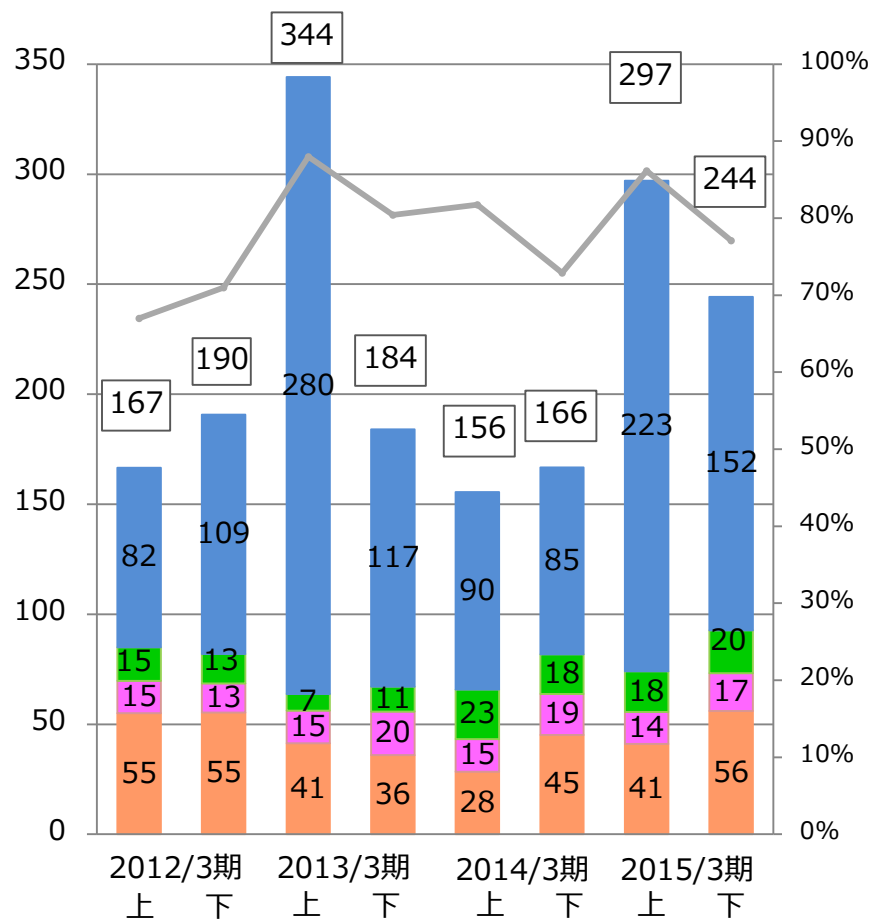
単位：億円

	2014年3月期			2015年3月期				
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	前年同期 差異	期初予想 差異
売上高	156	166	322	297	244	541	+219	+81
売上総利益	37	34	71	80	62	142	+71	－
(売上比)	(23.9%)	(20.3%)	(22.0%)	(27.0%)	(25.4%)	(26.3%)	(+4.3%)	(－)
営業利益	8	4	12	48	25	73	+61	+13
(売上比)	(5.1%)	(2.4%)	(3.7%)	(16.0%)	(10.2%)	(13.4%)	(+9.7%)	(+0.4%)
経常利益	14	5	19	49	28	77	+58	+19
(売上比)	(9.0%)	(3.2%)	(6.0%)	(16.4%)	(11.7%)	(14.3%)	(+8.3%)	(+1.7%)
当期純利益	9	△6	3	34	19	53	+50	+13
(売上比)	(5.7%)	(△3.2%)	(1.1%)	(11.5%)	(7.7%)	(9.8%)	(+8.7%)	(+1.1%)
一株当り当期純利益	12.1円	△7.4円	4.7円	47.2円	27.2円	74.4円	+69.7円	+19.1円

(2) 地域別売上高

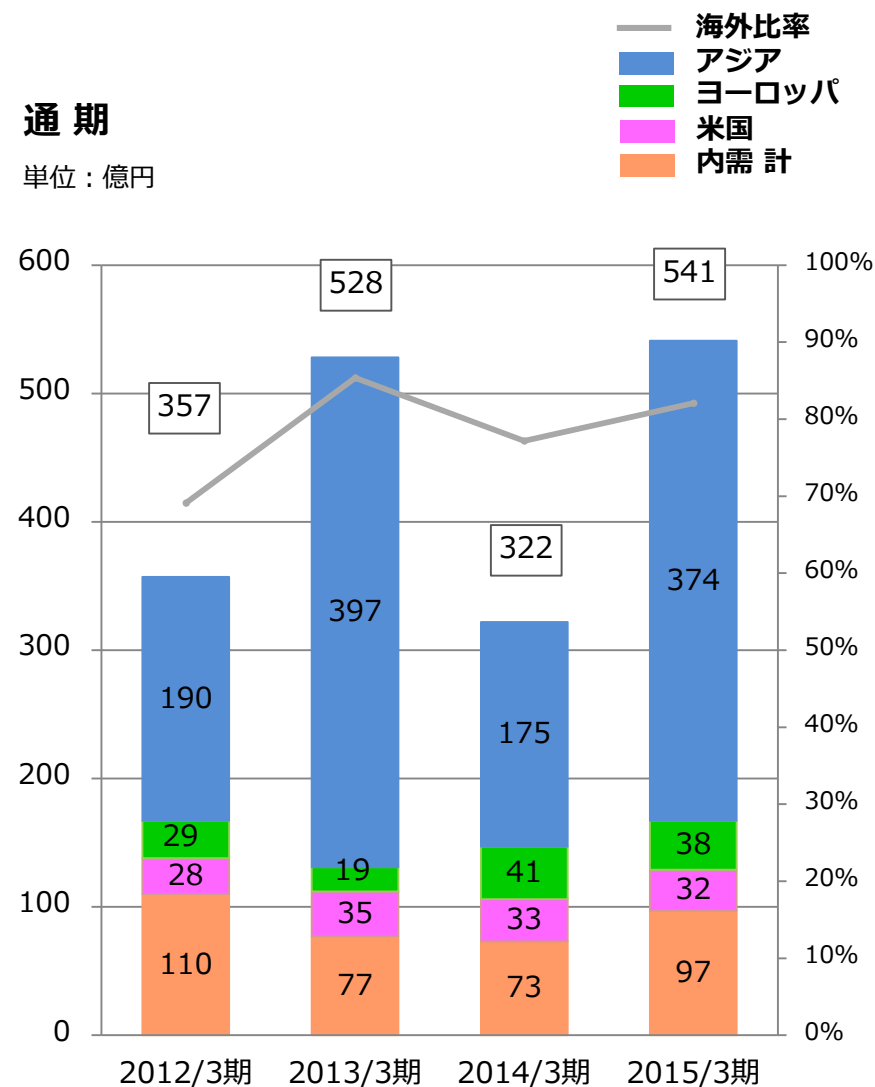
半 期

単位：億円



通 期

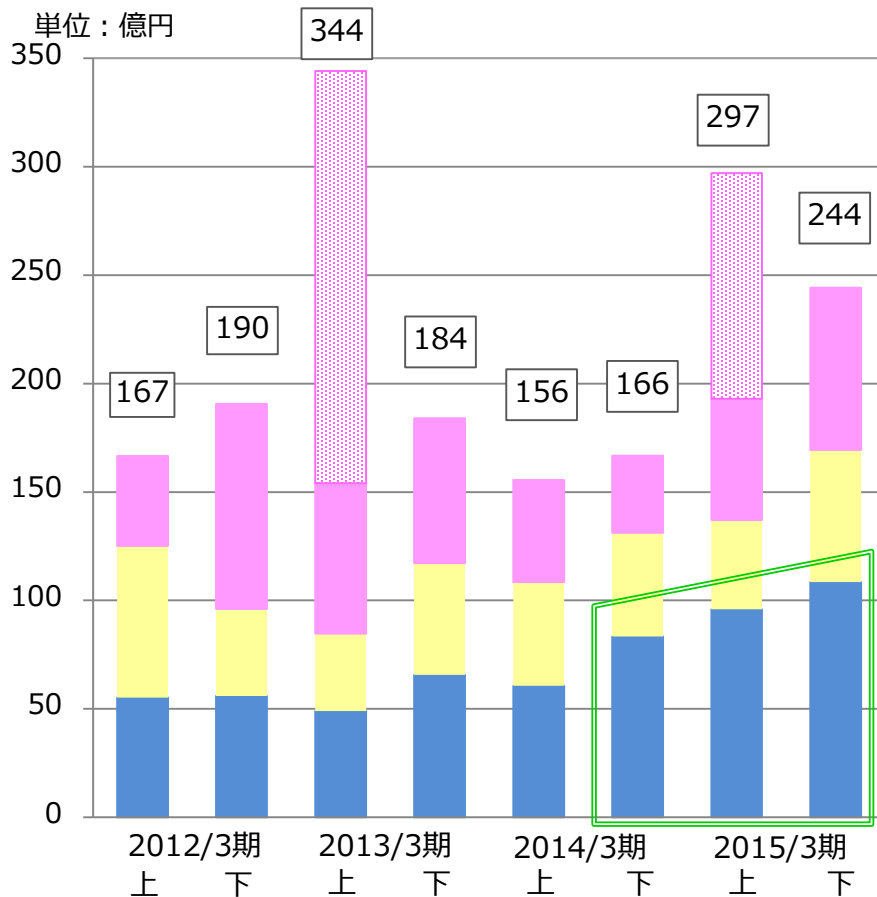
単位：億円



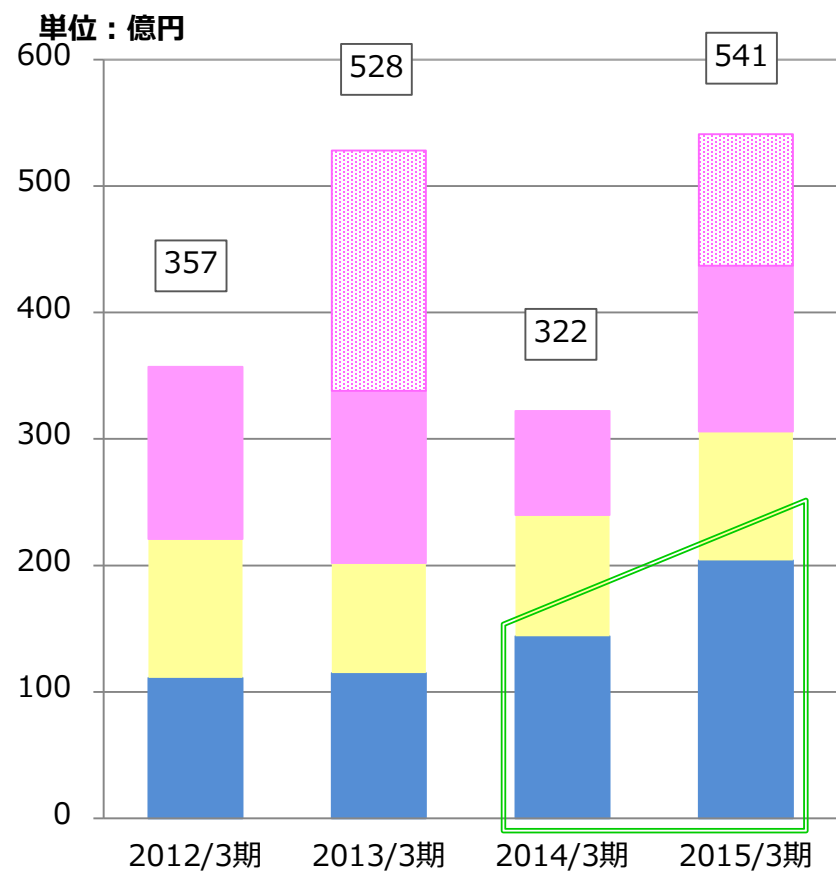
(3) 業種別売上高

2014/3期3Q 自動車部品向け新製品投入により、業績の底上げへ

半 期



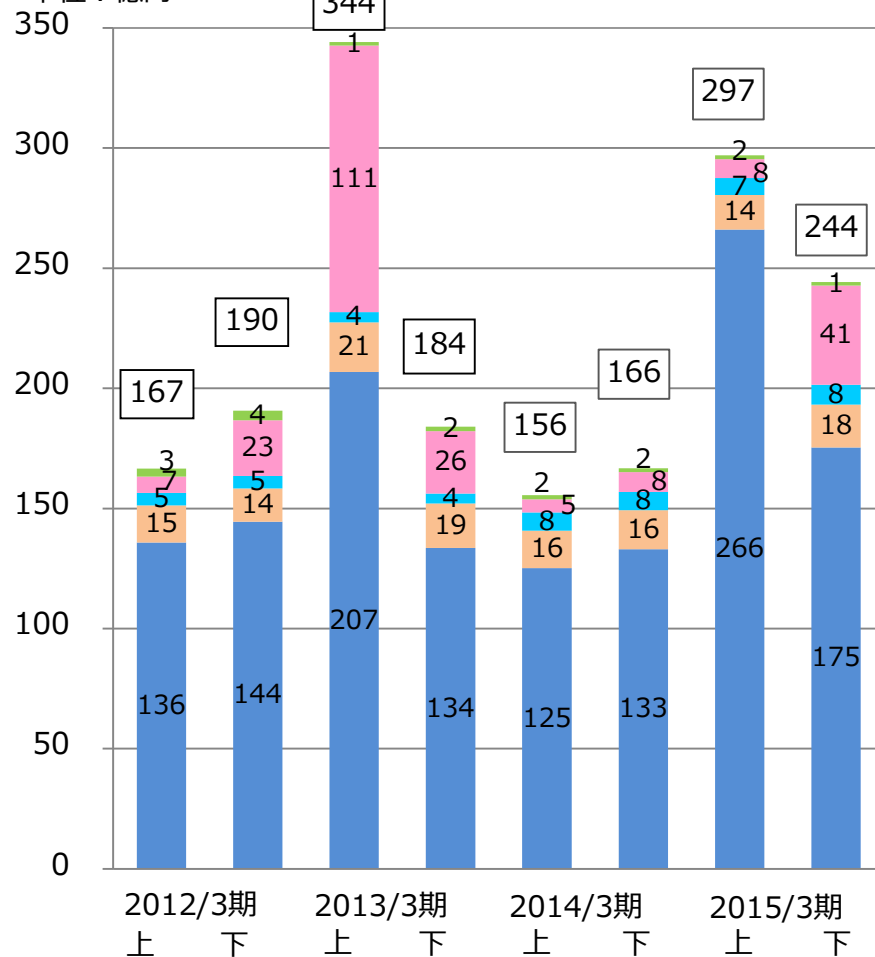
通 期



(4) 機種別売上高

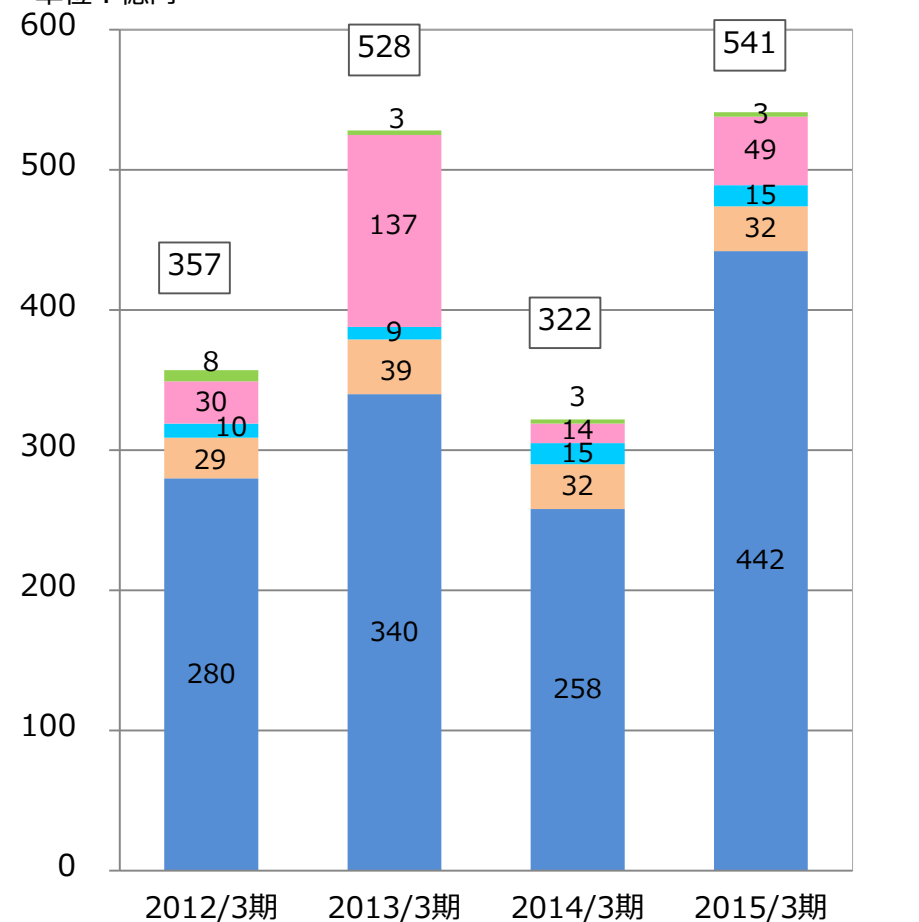
半 期

単位：億円



通 期

単位：億円



(5) 財務状況推移

単位：億円

	2014/3末	2015/3末	増減 2014/3末比
資産 計	523	568	+45
流動資産	360	368	+8
現預金	62	52	△10
売上債権	67	71	+4
たな卸資産	210	227	+17
繰延税金資産他	21	18	△3
固定資産	163	200	+37
有形固定資産	104	114	*1 +10
無形固定資産	3	8	*2 +5
投資その他	56	78	*3 +22
負債 計	207	195	△12
流動負債	193	178	△15
支払債務	106	83	△23
短期借入金	61	69	+8
未払法人税他	26	26	0
固定負債	14	17	+3
純資産	316	373	+57
資本金・資本剰余金	182	182	0
利益剰余金	114	160	+46
自己株式	△11	△27	△16
その他有価証券評価差額金	14	28	+14
為替換算調整勘定他	17	30	+13
自己資本比率	59.3%	64.1%	+4.8%

*1

中国工場棟	+8
生産機械等	+5
為替影響	+10
減価償却他	△13

*2

PTC新規取得土地使用権	+4
--------------	----

*3

有価証券評価増	+19
カミント貸付金	+3

(6) キャッシュ・フロー

単位：億円

	2014/3期	2015/3期
営業活動によるC/F	7	31
償却前利益(税引前)	29	*1 88
運転資金の増減額	△6	*2 △31
法人税等	△15	△26
投資活動によるC/F	△7	△17
日本工場設備	△1	△1
中国工場設備	△10	*3 △13
ｲﾝﾄﾞ現地法人	△4	*4 △3
有価証券売却他	8	0
財務活動によるC/F	4	△28
短期借入金	23	△2
社債の償還	△3	-
配当金支払	△9	△9
自己株式取得	△7	*5 △17
為替換算差額	3	3
期中増減額	7	△11
預金等期末残高	60	49

*1
税引前利益 77
減価償却費 11

*2
受手・売掛金減 1.2
支手・買掛金減 △35.7
たな卸資産減 1.1
その他流動資産減 2.2

*3
第2工場 8号棟建設, 第4工場土地取得,
生産機械

*4
長期貸付金 △3.2
(2014/3期は出資金)

*5
3,128千株取得

2. 2016年3月期 業績見通し

(1) 業績見通し

2016年3月期見通し

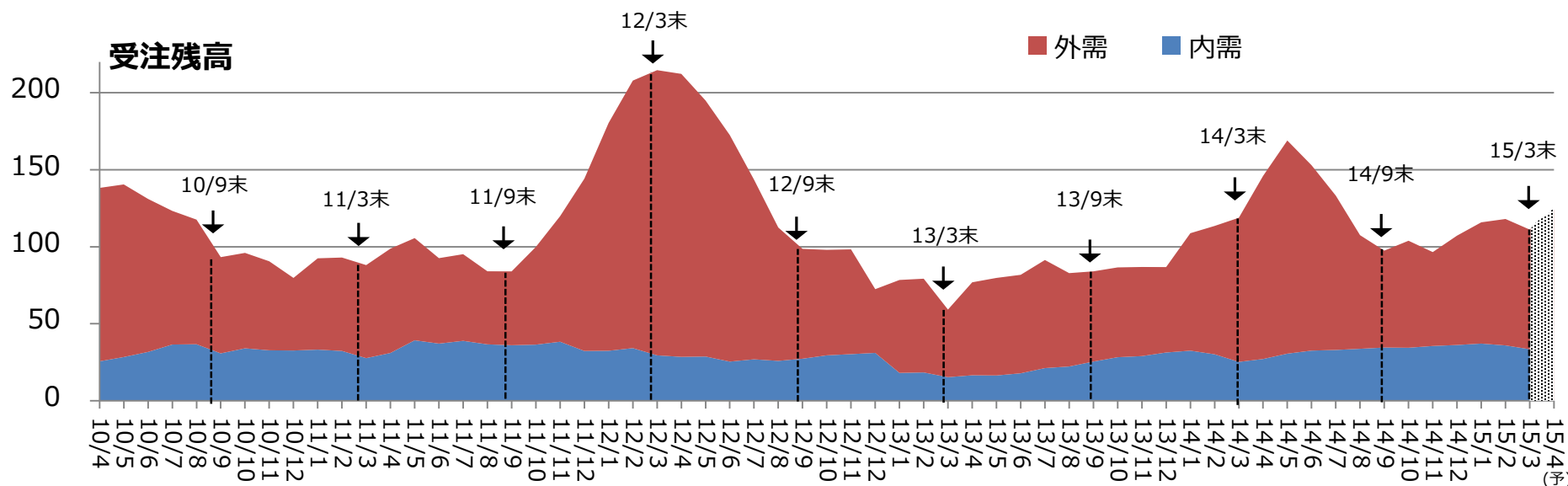
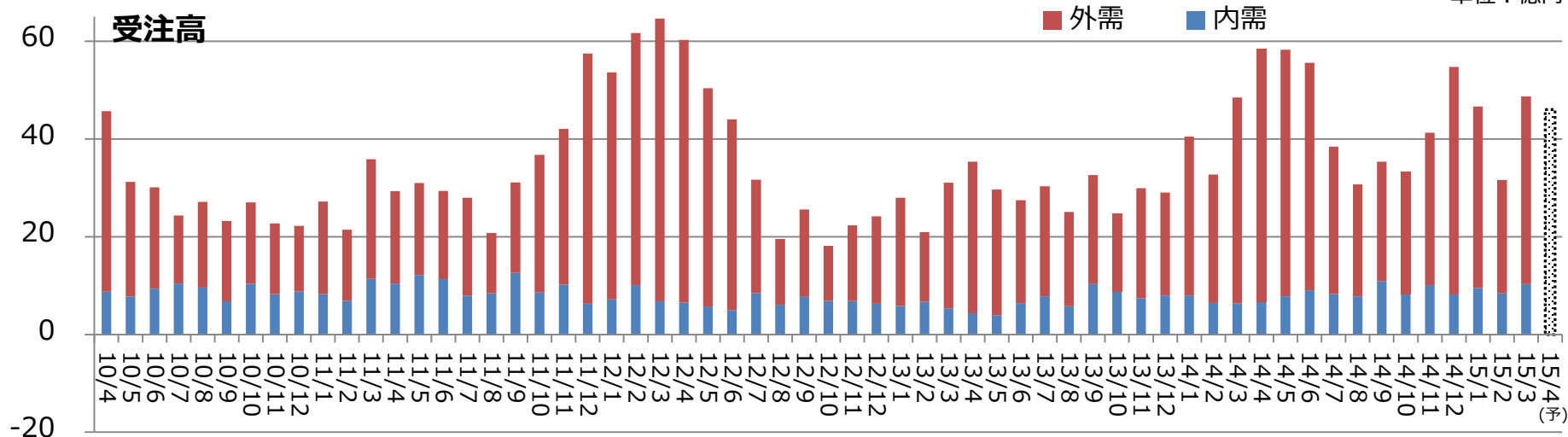
- ・国内、中国市場他は緩やかな回復、欧米は堅調を期待
- ・自動車部品関連は回復基調。タレット旋盤も業績の底上げに寄与
- ・14/3Qより中国市場を中心に地場スマートフォン向けの需要有

単位：億円

	2015年3月期 実績			2016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	297	244	541	260	280	540	△1
営業利益	48	25	73	36	39	75	+2
(売上比)	(16.0%)	(10.2%)	(13.4%)	(13.8%)	(13.9%)	(13.9%)	(+0.5%)
経常利益	49	28	77	34	36	70	△7
(売上比)	(16.4%)	(11.7%)	(14.3%)	(13.1%)	(12.9%)	(13.0%)	(△1.3%)
当期純利益	34	19	53	23	25	48	△5
(売上比)	(11.5%)	(7.7%)	(9.8%)	(8.8%)	(8.9%)	(8.9%)	(△0.9%)
一株当り当期純利益	47.2円	27.2円	74.4円	33.6円	36.7円	70.3円	△4.1円

(2) 受注状況及び受注残高

単位：億円



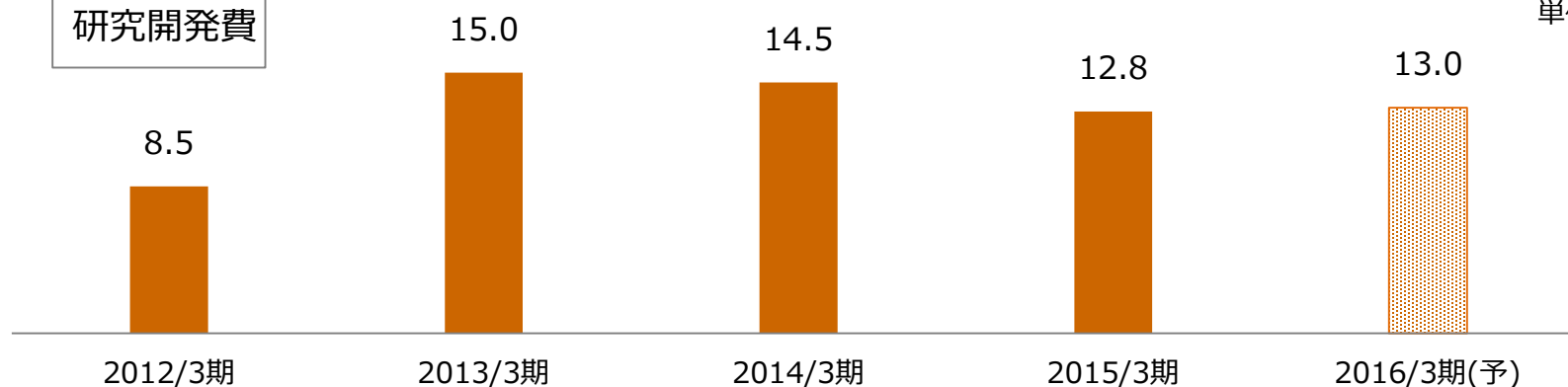
(3) 新製品開発

		販売開始	主たるターゲット
2014年度 市場投入済	自動旋盤 B0203/B0204/B0205/B0206-Ⅲ, B0123/124/125/126-Ⅲ, B073/74/75-Ⅲ	2015/3期 4Q ~	IT、自動車小物部品他
	自動旋盤 B0208W, C300-Ⅳ, C300H	2015/3期 3Q ~	IT、自動車小物部品他
	ターニングセンタ TMA8J, TMA8H	2015/3期 3Q ~	自動車部品他
2015年度 市場投入予定	自動旋盤 B0165	2016/3期 2Q ~	IT、自動車小物部品他
	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, TMA8H-5AX	2016/3期 3Q ~	IT、自動車部品他

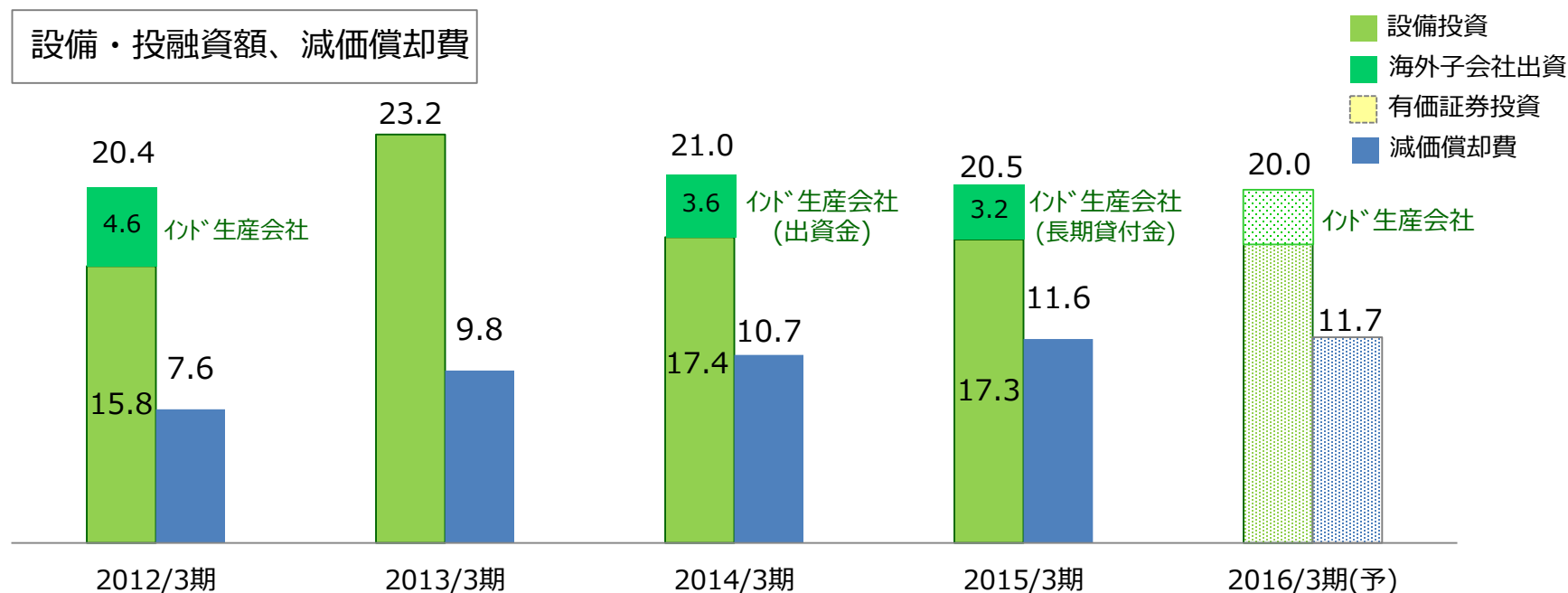
(4) 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費

単位：億円

研究開発費

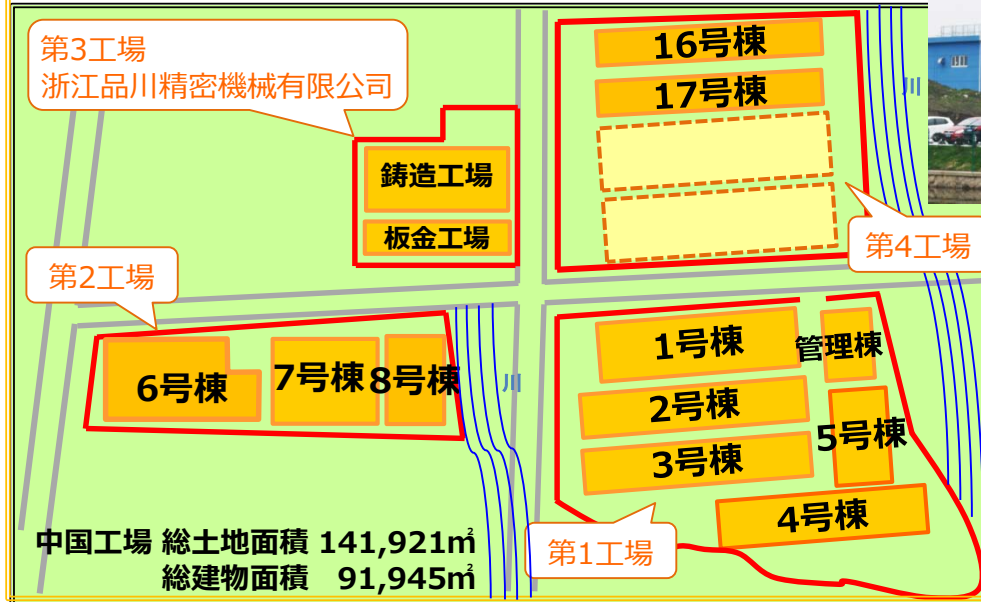


設備・投融資額、減価償却費



海外生産会社

【中国工場】



【インド工場】

3. 事業戦略と資本政策

(1) 事業戦略

■ 製品開発戦略

➤ 成長分野を狙った新製品の投入

主力製品の品揃え強化に加えて、新製品投入を加速する

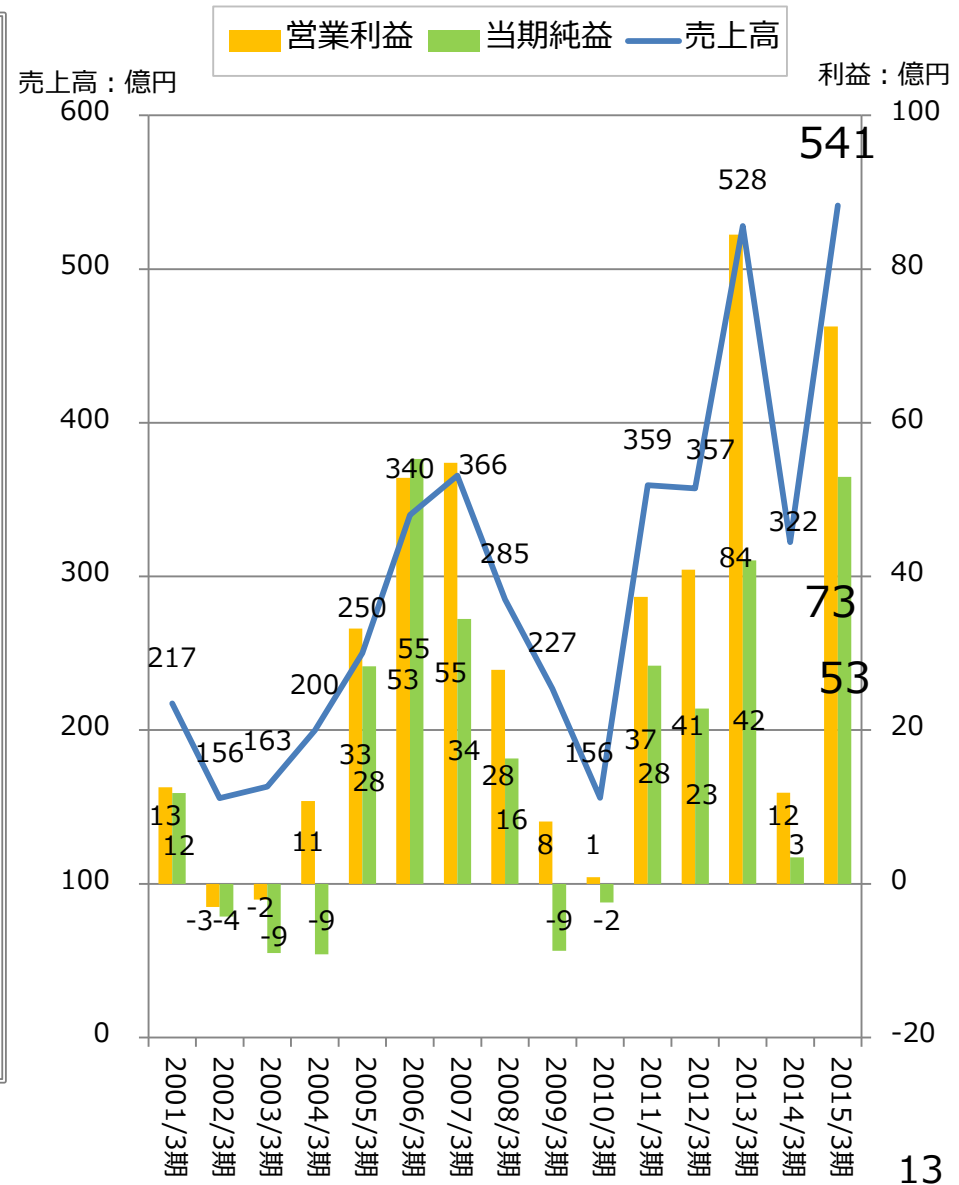
- ・ IT・電子部品関連向け コア・ビジネスの一つとして
引続き注力
- ・ 自動車関連向け 安定的な需要による業績の底上げ
- ・ 医療機器・航空部品等 複雑加工向け
- ・ 他新製品

■ 地域戦略

➤ 成長地域を狙った事業戦略

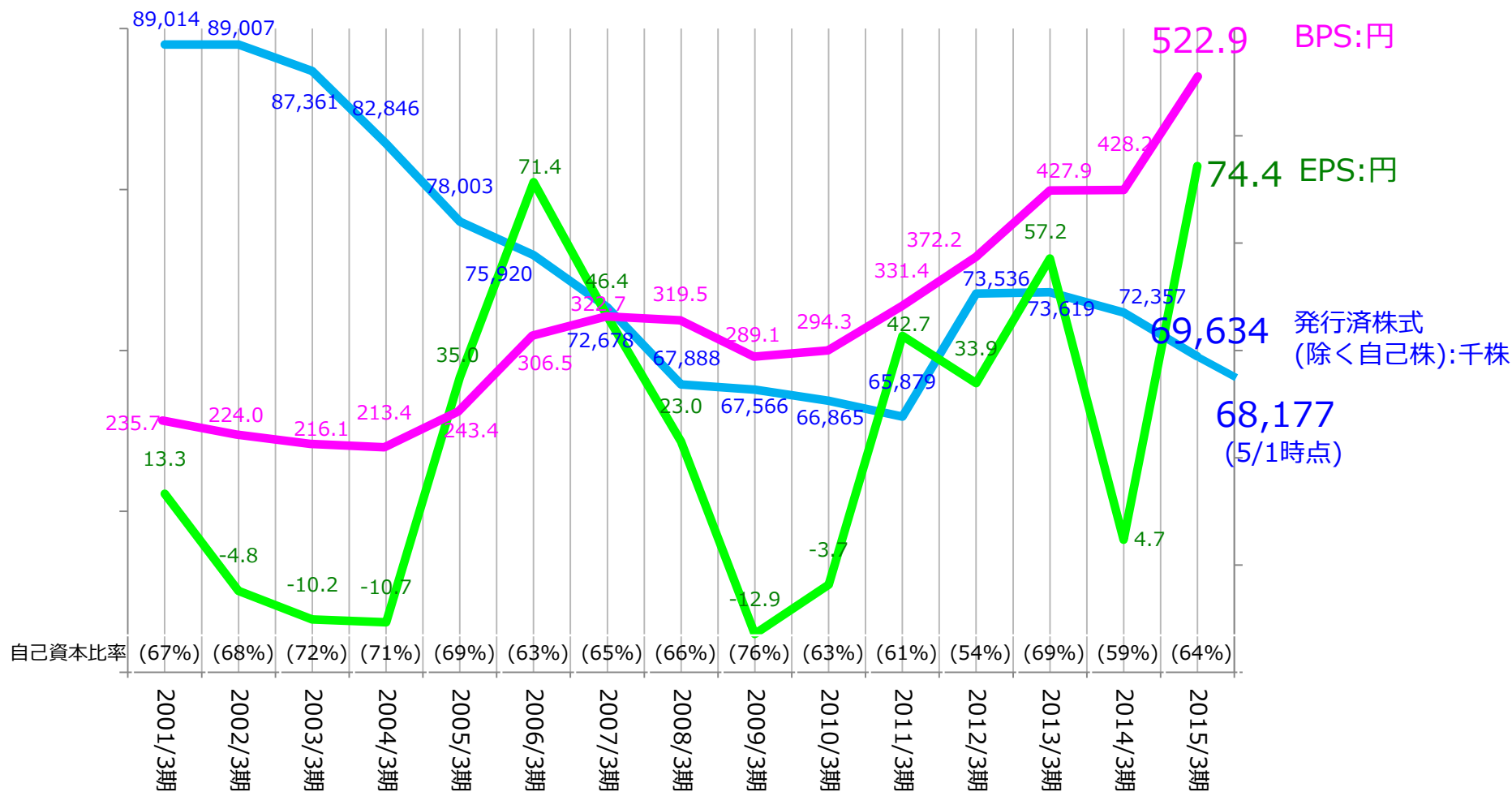
世界市場での生産・販売の増強

- ・ 中国生産機種種の拡大、更なる量産対応への強化
- ・ インドでの量産・販売体制強化 - ツガミインドによる
市場の開拓
- ・ 欧州での販売力強化 - ツガミドイツ駐在の増員



(2) 資本政策

— BPS (一株当り純資産) — 発行済株式(除く自己株式)
— EPS (一株当り純利益)



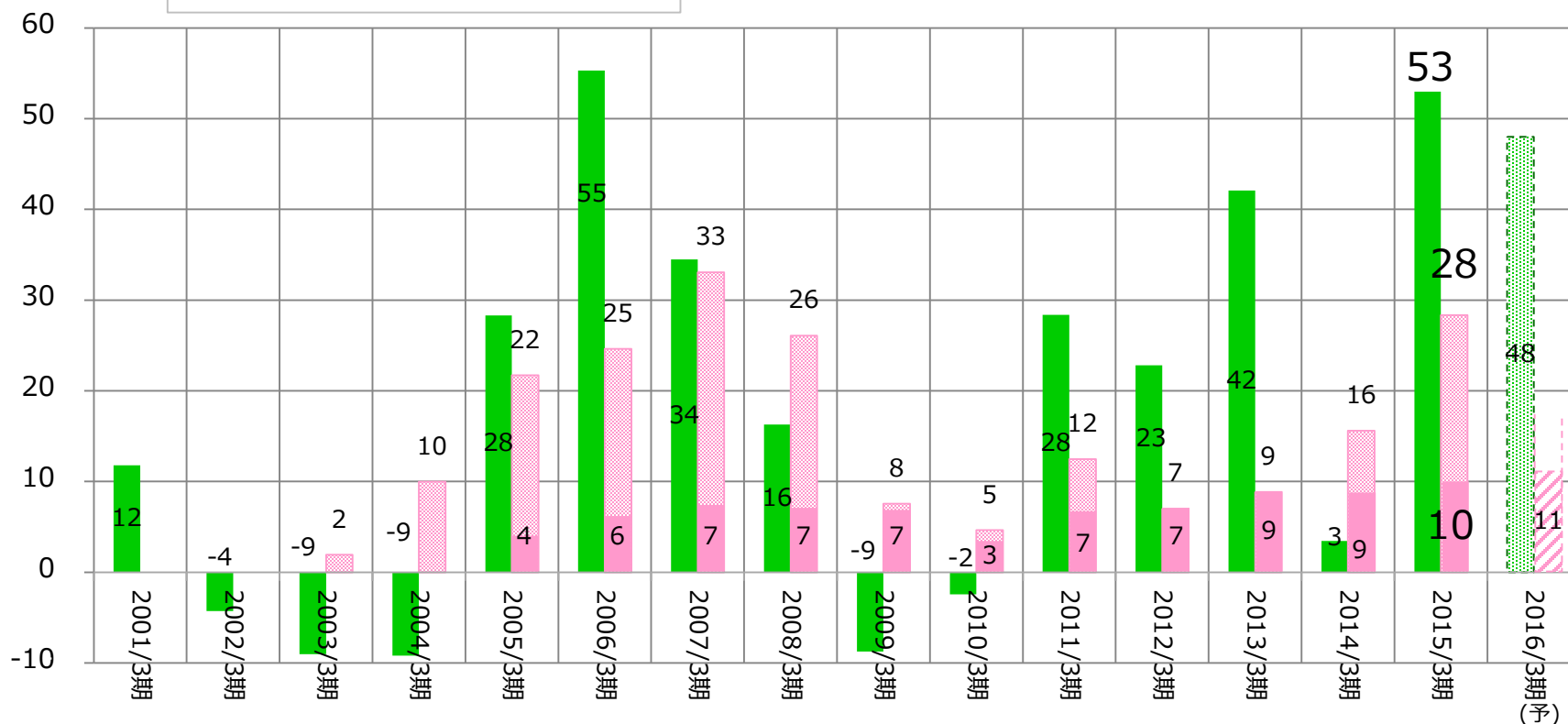
(3) 株主還元状況

単位：億円

	2001/3 期	2002/3 期	2003/3 期	2004/3 期	2005/3 期	2006/3 期	2007/3 期	2008/3 期	2009/3 期	2010/3 期	2011/3 期	2012/3 期	2013/3 期	2014/3 期	2015/3 期	2016/3 期(予)
配当金額 (年間 円/株)	0 (0円)	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)
自己株取得額	0	0	2	10	18	19	26	19	1	1	6	0	0	7	18	—
総還元額	0	0	2	10	22	25	33	26	8	4	13	7	9	16	28	—
配当性向	—	—	—	—	14.1%	11.2%	21.6%	43.4%	—	—	23.4%	29.5%	21.0%	254.2%	18.8%	23.2%
総還元性向	0.0%	0.0%	—	—	76.7%	44.5%	95.9%	160.2%	—	—	44.0%	30.6%	21.0%	453.5%	53.5%	—

単位：億円

■ 純利益 ■ 総還元額 (■ 内配当金額)



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。