

# 2016年3月期 第2四半期 決算説明会



2015年11月12日

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

<b>1. 2016年3月期 第2四半期 業績概要</b>	P. 2～ 6
(1) 売上・損益	
(2) 地域別売上高	
(3) 業種別売上高	
(4) 財務状況	
(5) キャッシュ・フロー	
<b>2. 2016年3月期 業績見通し</b>	P. 7～ 9
(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	
<b>3. 事業戦略と資本政策</b>	P. 10～ 13
(1) 事業戦略	
(2) 売上状況内訳	
(3) 資本政策	
(4) 株主還元状況	
<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	

# 1.2016年3月期 第2四半期 業績概要

## (1) 売上・損益

### 2016年3月期 第2四半期 概況

<売上高> ・ 前年同期比  $\Delta 86$ 億円( $\Delta 29\%$ )、期初予想比  $\Delta 49$ 億円( $\Delta 19\%$ )

前年同期はIT関連向け大口需要有、2016/3期2Qより中国市場減速

<利益面> ・ 純利益 前年同期比 $\Delta 27$ 億円( $\Delta 80\%$ )、期初予想比  $\Delta 16$ 億円( $\Delta 70\%$ )

減収に加え、生産調整による原価率の悪化、子会社における所定外労働時間に係る  
社会保険料追加計上(1Q)

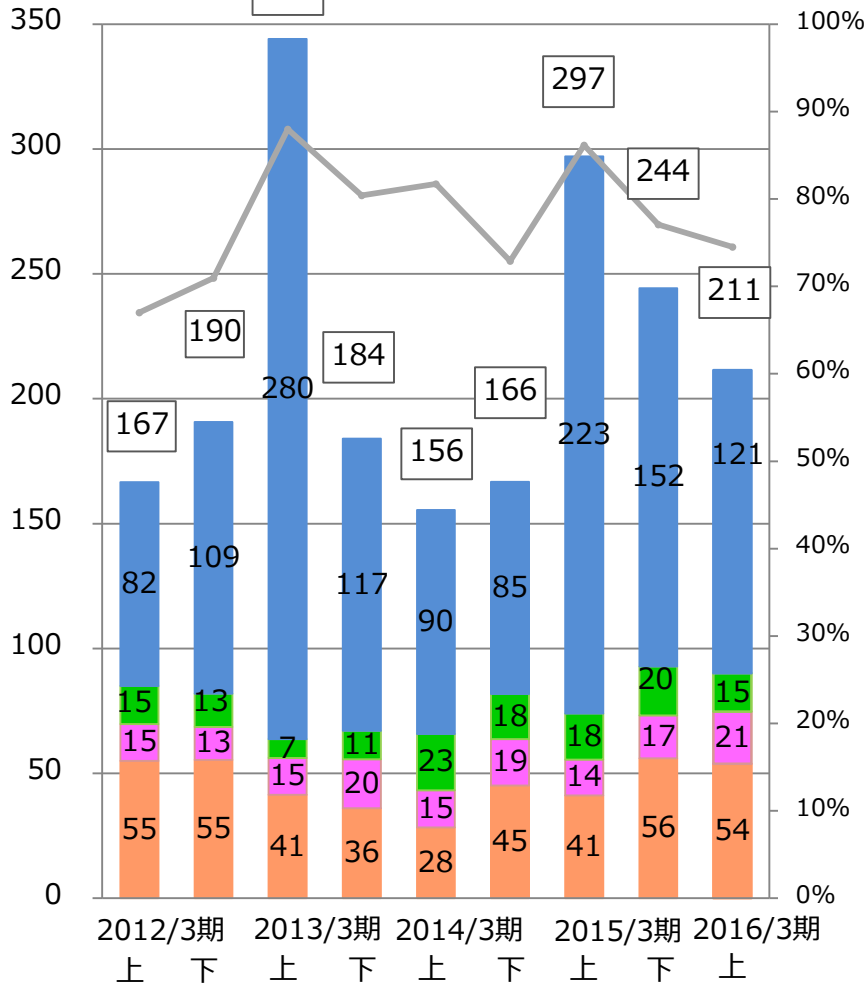
単位：億円

	2015年3月期			2016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	297	244	541	211	$\Delta 86$	260	$\Delta 49$
売上総利益	80	62	142	52	$\Delta 28$	--	--
(売上比)	(27.0%)	(25.4%)	(26.3%)	(24.7%)	( $\Delta 2.4\%$ )	(-)	(-)
営業利益	48	25	73	13	$\Delta 34$	36	$\Delta 23$
(売上比)	(16.0%)	(10.2%)	(13.4%)	(6.2%)	( $\Delta 9.8\%$ )	(13.8%)	( $\Delta 7.6\%$ )
経常利益	49	28	77	8	$\Delta 40$	34	$\Delta 26$
(売上比)	(16.4%)	(11.7%)	(14.3%)	(4.0%)	( $\Delta 12.4\%$ )	(13.1%)	( $\Delta 9.1\%$ )
当期純利益	34	19	53	7	$\Delta 27$	23	$\Delta 16$
(売上比)	(11.5%)	(7.7%)	(9.8%)	(3.2%)	( $\Delta 8.2\%$ )	(8.8%)	( $\Delta 5.6\%$ )
一株当り当期純利益	47.2円	27.2円	74.4円	10.1円	$\Delta 37.1$ 円	33.6円	$\Delta 23.5$ 円

## (2) 地域別売上高

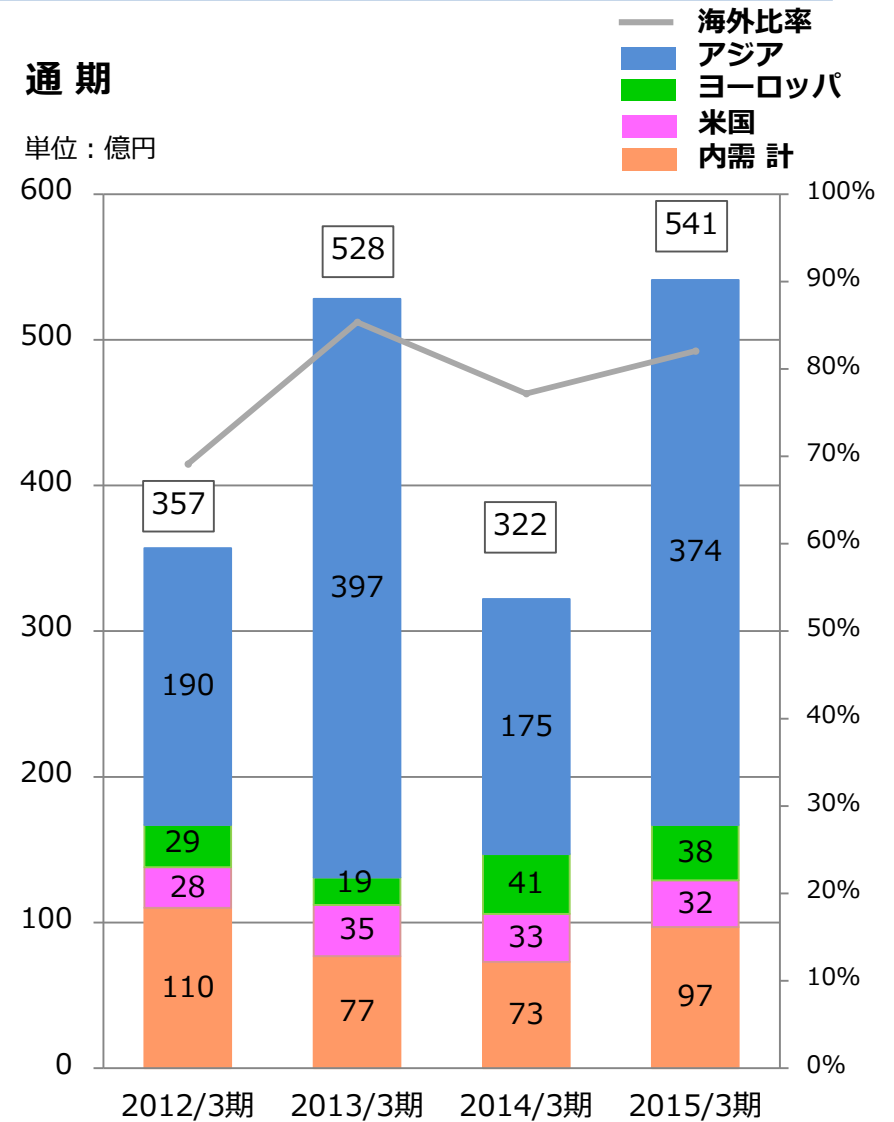
### 半期

単位：億円



### 通期

単位：億円

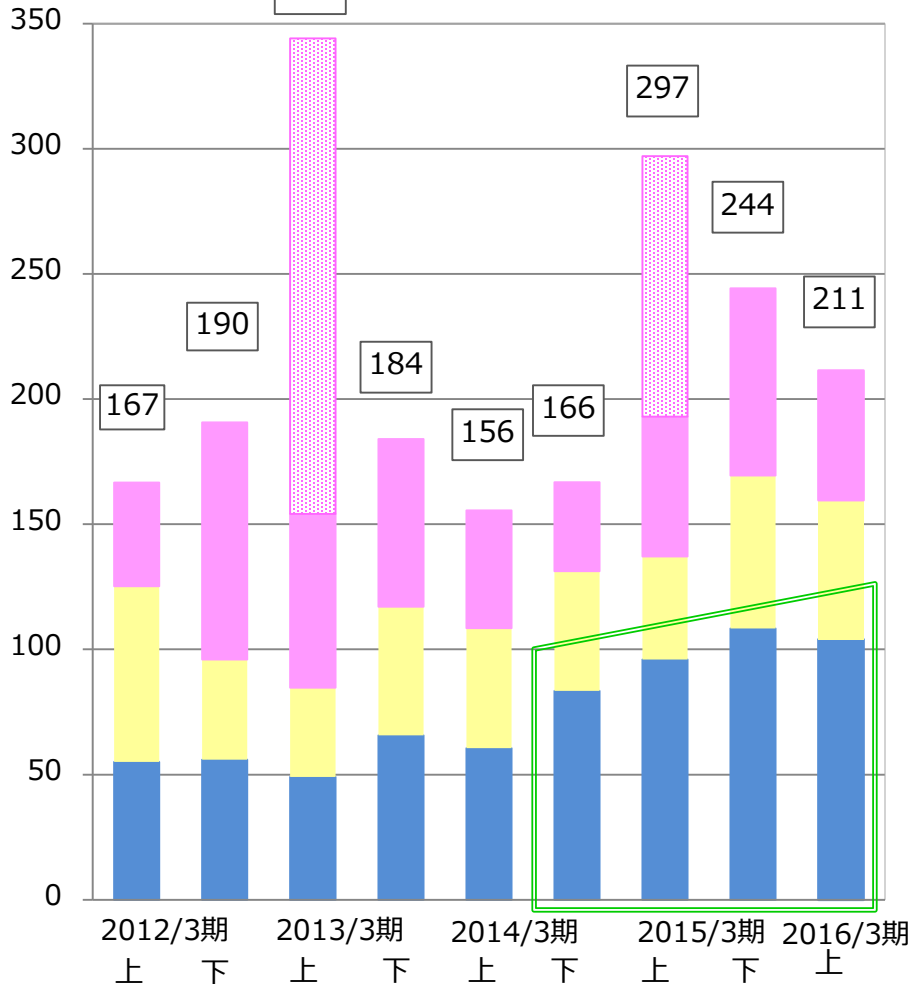


### (3) 業種別売上高

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

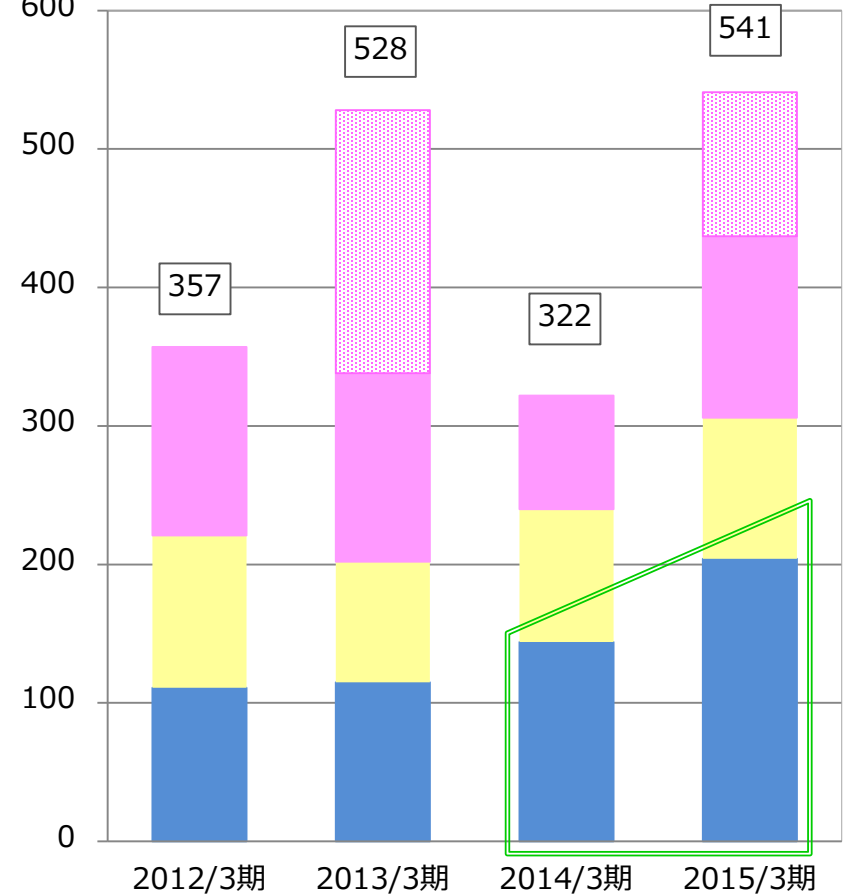
#### 半期

単位：億円



#### 通期

単位：億円



- IT
- その他(油・空圧、医療他)
- 自動車関連

## (4) 財務状況

単位：億円

	2014/9末	2015/3末	2015/9末	増減	
				2015/3末比	
資産 計	609	568	567	△1	
流動資産	433	368	377	+9	
現預金	38	52	42	△10	
売上債権	144	71	62	△9	
たな卸資産	235	227	256	+29	
繰延税金資産他	16	18	17	△1	
固定資産	176	200	190	△10	
有形固定資産	111	114	111	*1	△3
無形固定資産	7	8	7	△1	
投資その他	58	78	72	*2	△6
負債 計	257	195	225	+30	
流動負債	243	178	213	+35	
支払債務	130	83	104	+21	
短期借入金	85	69	84	+15	
未払法人税他	28	26	25	△1	
固定負債	14	17	12	△5	
純資産	352	373	342	△31	
資本金・資本剰余金	182	182	182	0	
利益剰余金	145	160	161	+1	
自己株式	△12	△27	△48	*3	△21
その他有価証券評価差額金	16	28	19	△9	
為替換算調整勘定他	21	30	28	△2	
自己資本比率	56.7%	64.1%	58.8%	△5.3%	

\*1

中国工場倉庫他 + 1  
生産機械等 + 3  
減価償却他 △ 6  
為替影響 △ 1

\*2

投資有価証券 株価評価減 △9  
子会社長期貸付金 + 3

\*3

自己株式数  
5,285千株 → 8,050千株  
(+2,765千株)

## (5) キャッシュ・フロー

単位：億円

	2015/3期 上期	2015/3期 下期	2016/3期 上期
営業活動によるC/F	△28	59	13
償却前利益(税引前)	54	34	*1 15
運転資金の増減額	△67	36	*2 4
法人税等	△15	△11	△6
投資活動によるC/F	△10	△7	△9
工場設備	△11	△3	*3 △3
ｲﾄﾞ現地法人	-	△3	*4 △3
有価証券取得他	1	△1	△3
財務活動によるC/F	14	△42	△13
短期借入金	20	△22	15
配当金支払	△4	△5	△6
自己株式取得	△3	△15	*5 △22
為替換算差額	0.6	3	△0.4
期中増減額	△24	13	△9
預金等期末残高	36	49	41

\*1  
税引前利益 8.9  
減価償却費 5.7

\*2  
受手・売掛金減 7.8  
支手・買掛金増 23.3  
たな卸資産増 △33.2  
その他流動資産減 6.2

\*3  
中国 生産機械他 △2.4  
日本 生産機械他 △0.5

\*4  
長期貸付金 △3.3

\*5  
2,967千株取得

## 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、欧米は安定。中国市場は減速
- ・自動車部品関連は堅調。タレット旋盤も業績の底上げに寄与  
スマートフォン等IT関連需要は織り込まず
- ・主軸外販への取組み（翌期以降寄与見込）

単位：億円

	半期				通期				
	2015/3期 上期	2015/3期 下期	2016/3期 上期	2016/3期 下期(予想)	2015/3期	2016/3期 修正予想	前年同期 差異	2016/3期 期初予想	期初予想 差異
売上高	297	244	211	209	541	420	△121	540	△120
営業利益	48	25	13	17	73	30	△43	75	△45
(売上比)	(16.0%)	(10.2%)	(6.2%)	(8.0%)	(13.4%)	(7.1%)	(△6.3%)	(13.9%)	(△6.8%)
経常利益	49	28	8	17	77	25	△52	70	△45
(売上比)	(16.4%)	(11.7%)	(4.0%)	(8.0%)	(14.3%)	(6.0%)	(△8.4%)	(13.0%)	(△7.0%)
当期純利益	34	19	7	11	53	18	△35	48	△30
(売上比)	(11.5%)	(7.7%)	(3.2%)	(5.4%)	(9.8%)	(4.3%)	(△5.5%)	(8.9%)	(△4.6%)
一株当り当期純利益	47.2円	27.2円	10.1円	16.7円	74.4円	26.8円	△47.6円	70.3円	△43.5円



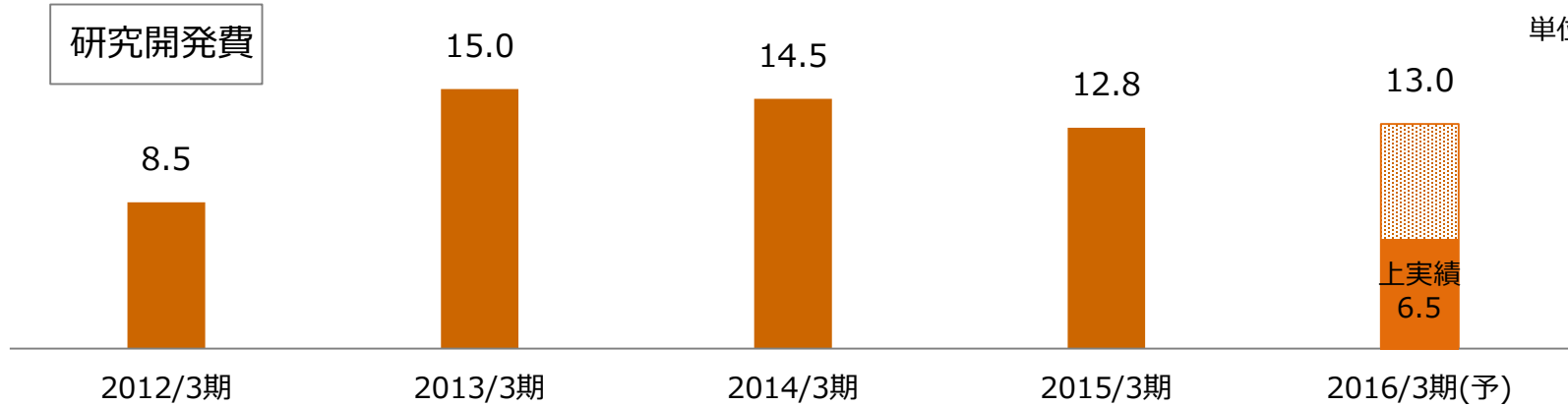
## (2) 新製品開発

		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

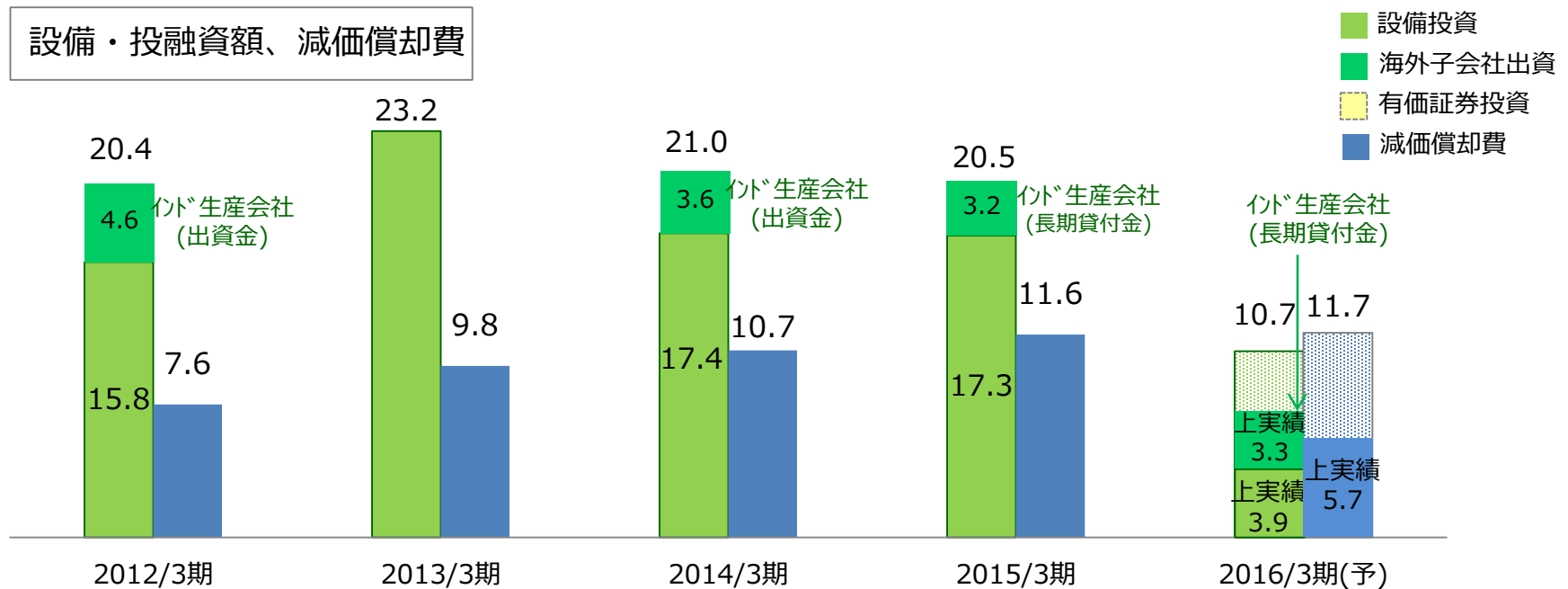
### (3) 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費

単位：億円

研究開発費



設備・投融資額、減価償却費



### 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

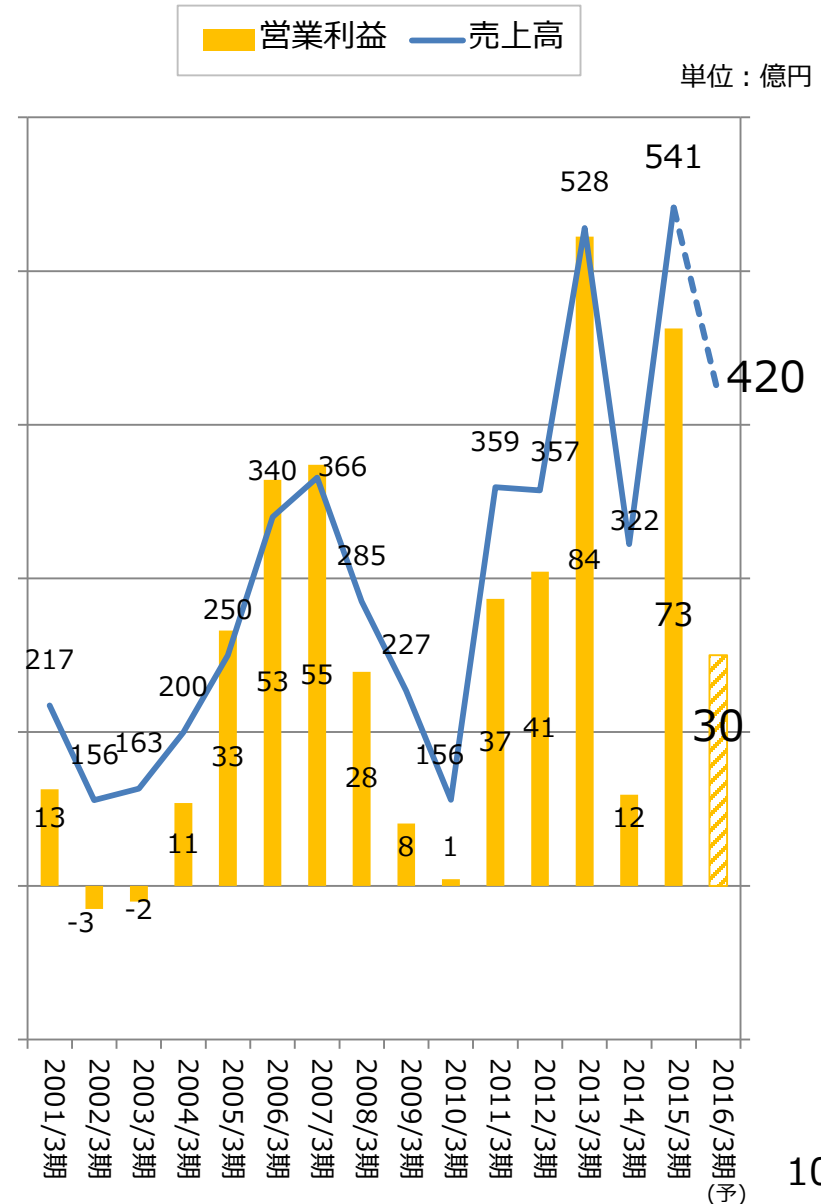
- ・ IT・電子部品関連向け コア・ビジネスの一つとして  
引続き注力
- ・ 自動車関連向け 安定的な需要による業績の底上げ
- ・ 医療機器・航空部品等 複雑加工向け
- ・ 他新製品

##### ■ 地域戦略

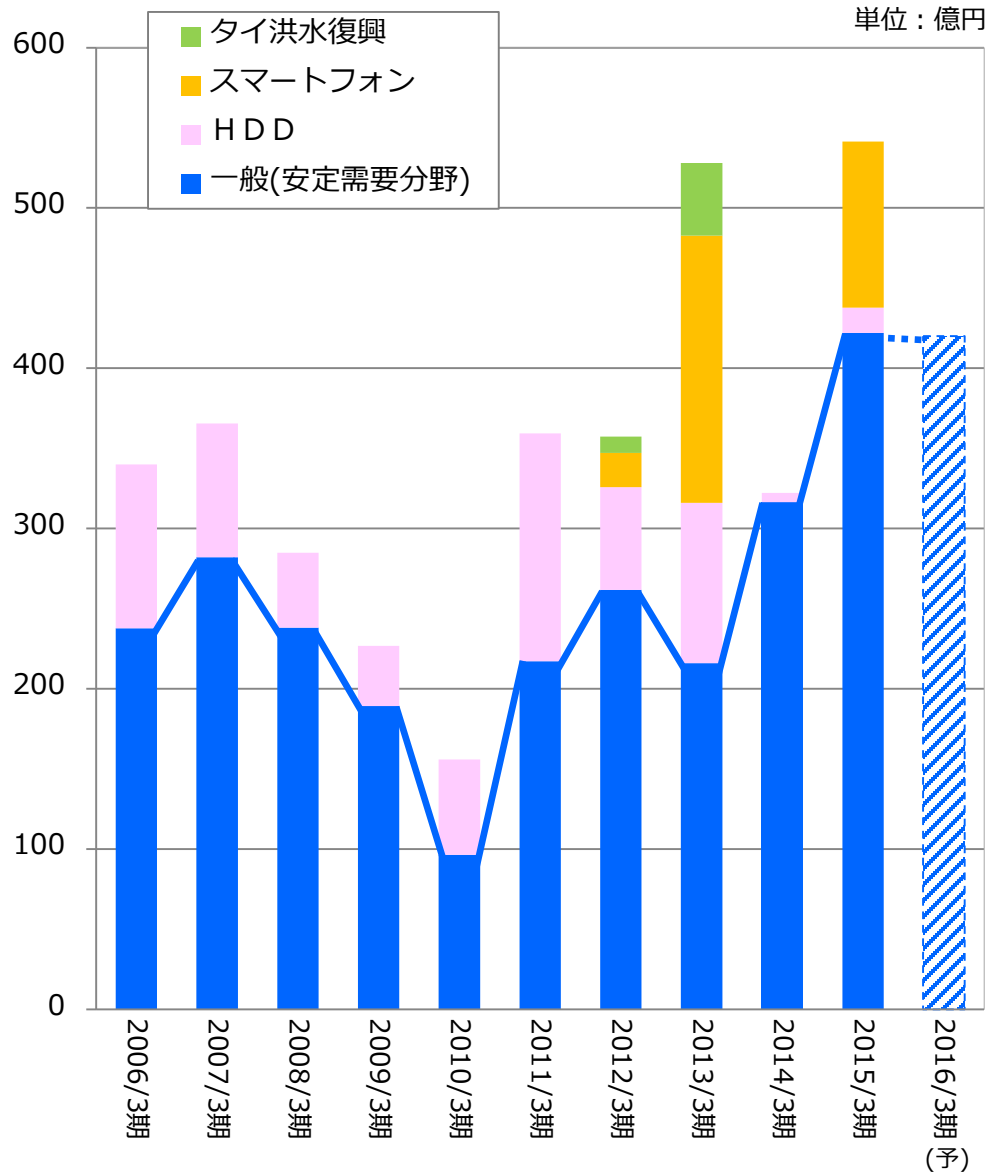
###### ▶ 成長地域を狙った事業戦略

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



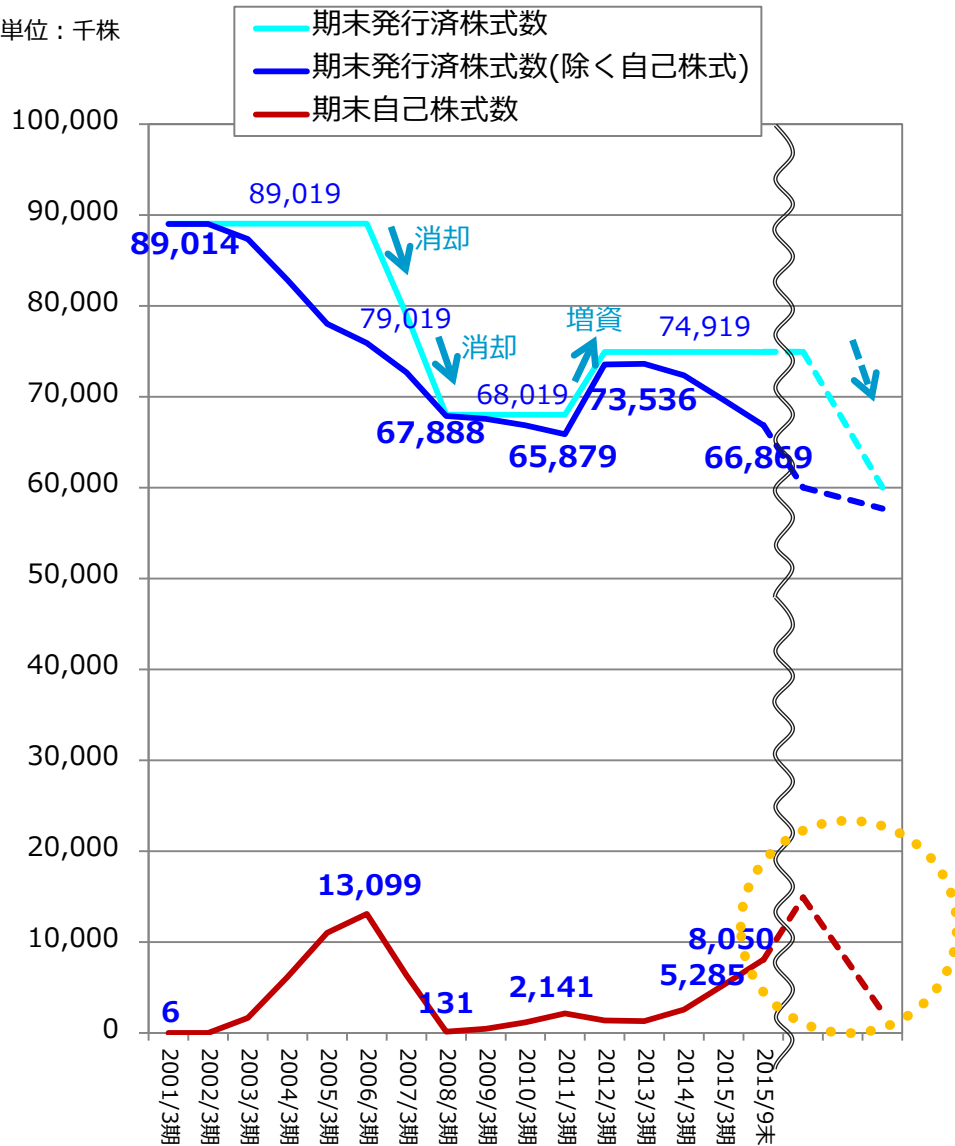
## (2) 売上状況内訳



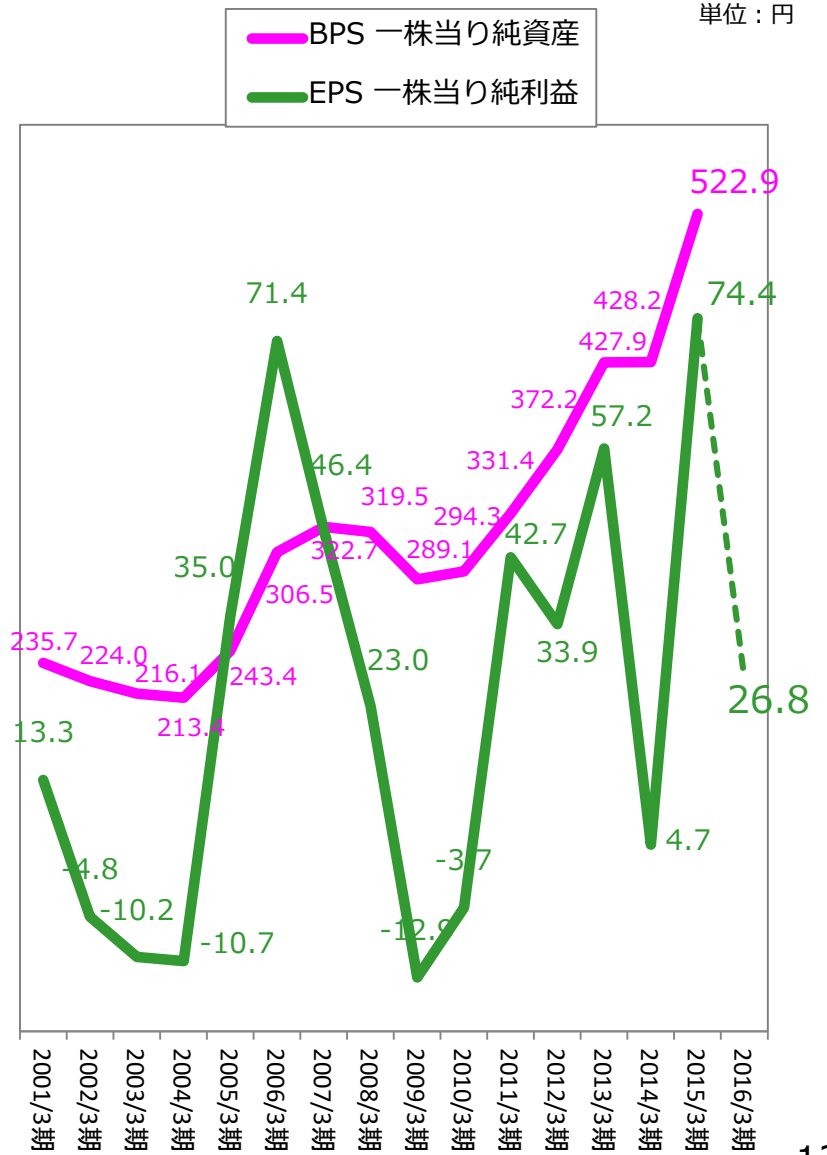
- HDDは2003/3期より取り組み  
但し需要の波が大きい
- タイ洪水復興需要が2012/3期～  
2013/3期にかけて発生
- スマートフォン向けに2012/3期より  
参入
- 2014/3期3Qより自動車部品向け新製  
品を投入、業績の底上げへ

### (3) 資本政策

単位：千株



単位：円



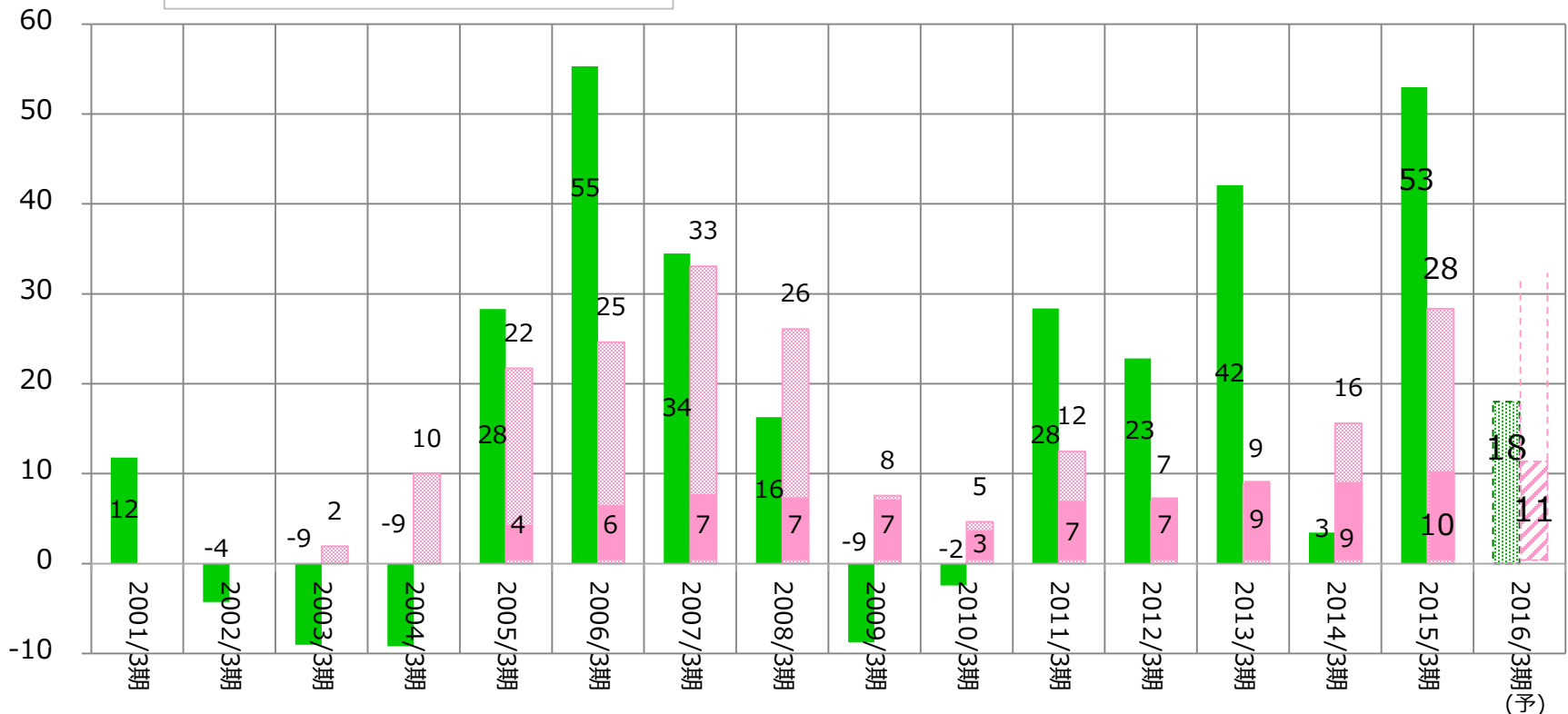
# (4) 株主還元状況

単位：億円

決算期	2001/3	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 (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%	61.1%
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 )

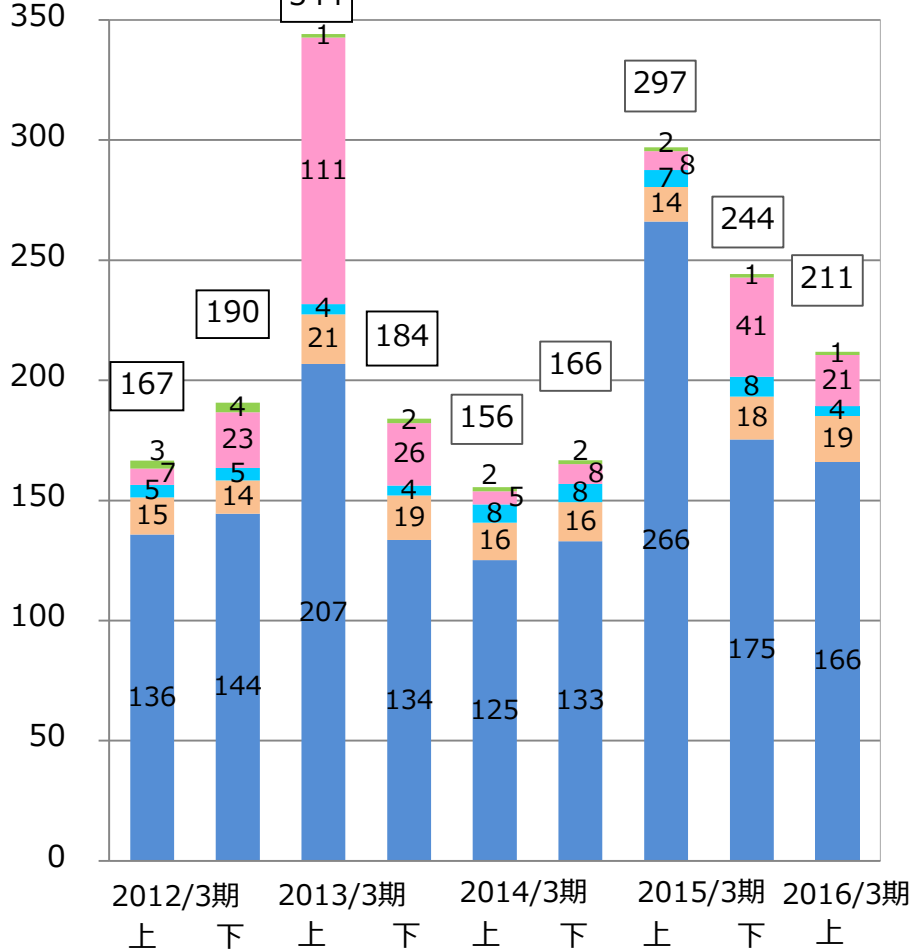


# 4. 参考資料

## 機種別売上高

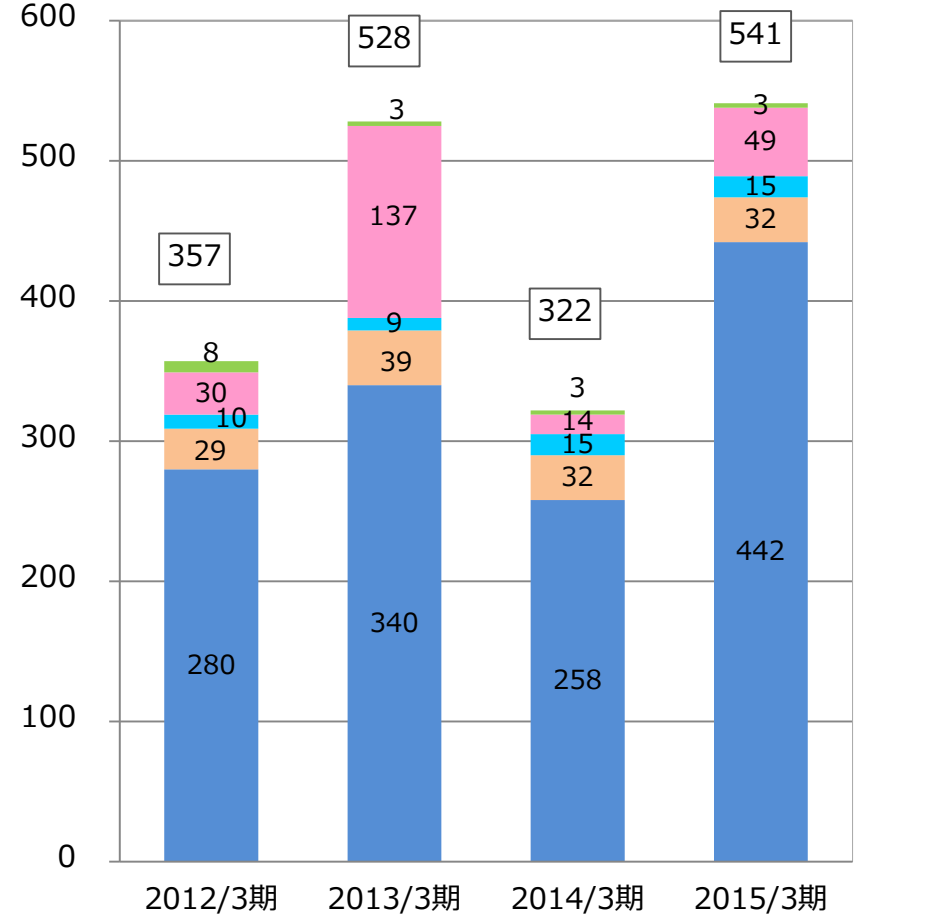
### 半期

単位：億円



### 通期

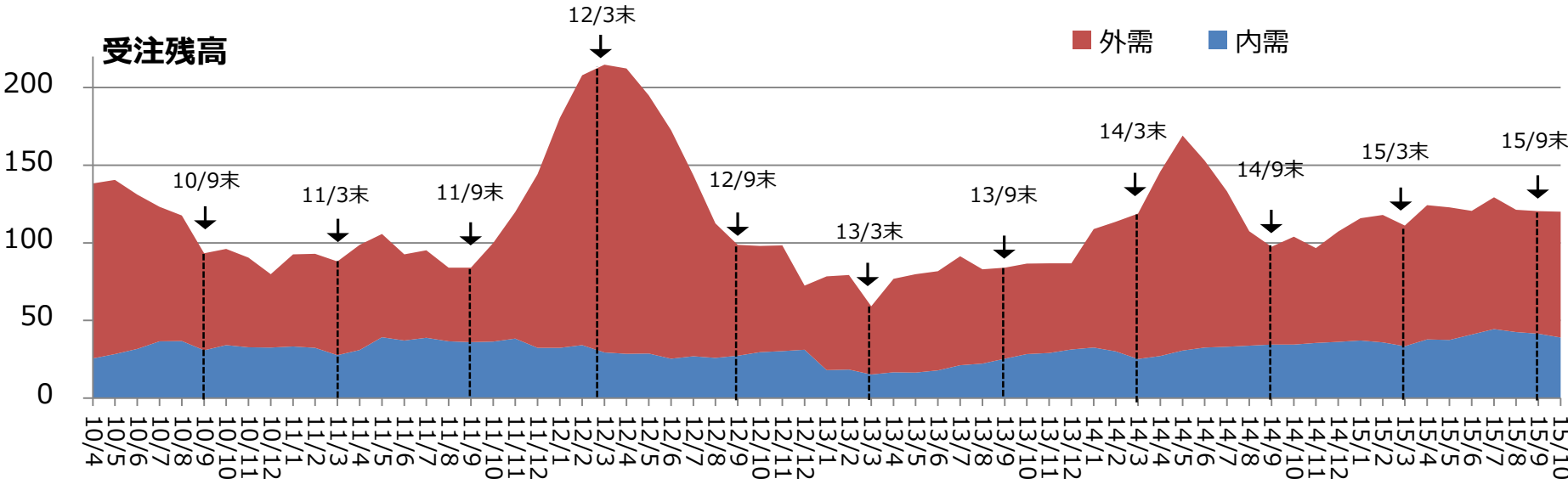
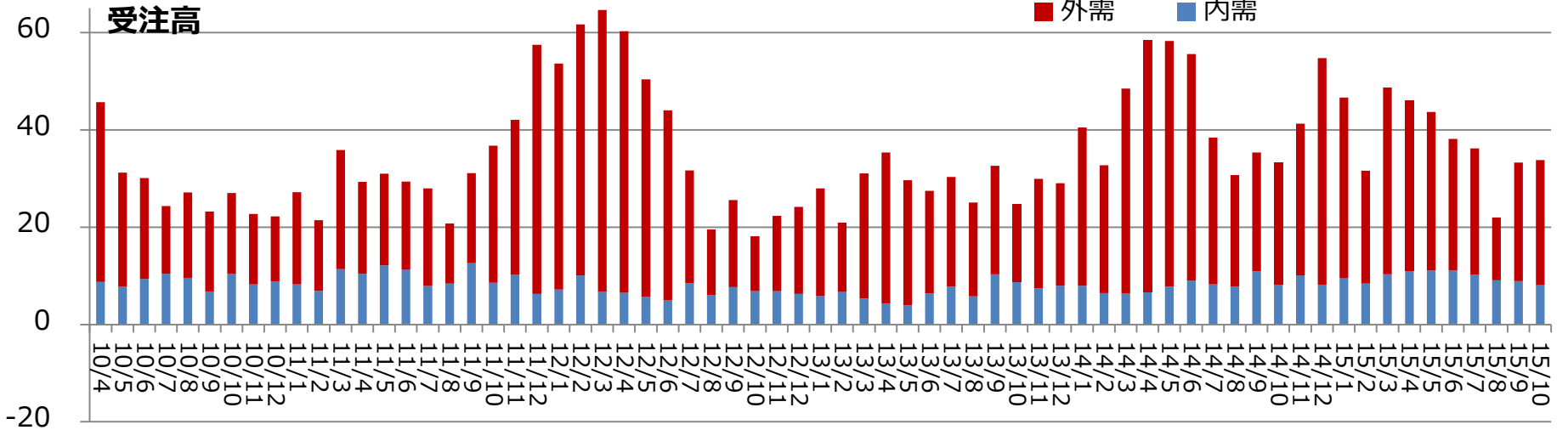
単位：億円



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

# 受注状況及び受注残高

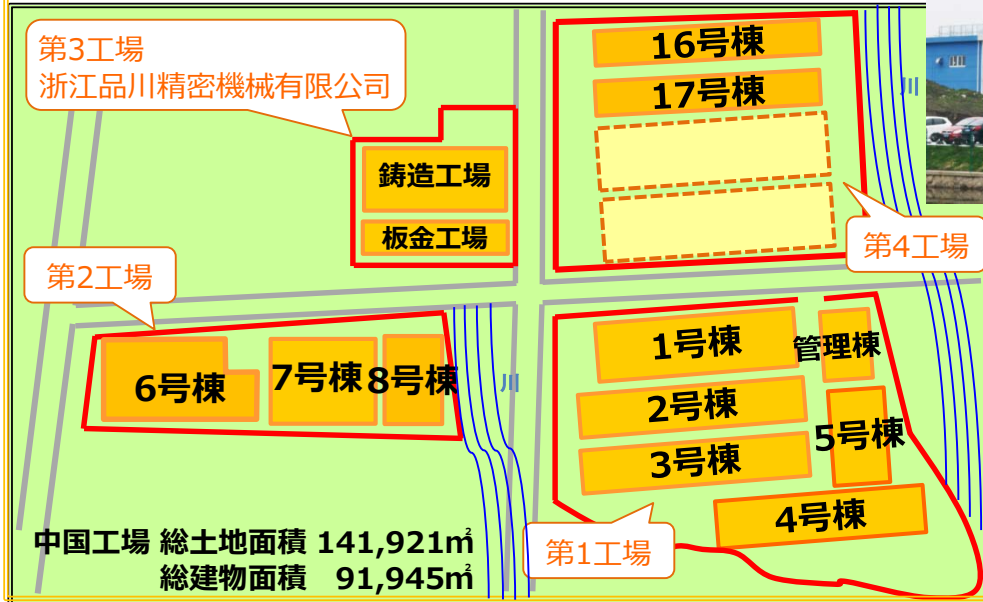
単位：億円





# 海外生産会社

## 【中国工場】



## 【インド工場】

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。