

2016年3月期 決算説明会



2016年5月12日

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

1. 2016年3月期 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. 2017年3月期 業績見通し

P. 8～ 10

- (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

3. 株主還元

P. 11～ 12

- (1) 株主還元の状況
- (2) 自己株式の取得状況

4. 参考資料

P. 13～ 15

- 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 業績概要

(1) 売上・損益

2016年3月期 概況

<売上高> ・ 前期比 $\Delta 140$ 億円($\Delta 26\%$)、11/12業績予想比 $\Delta 19$ 億円($\Delta 4\%$)

前年のスマートフォン需要の反落、中国市場の減速影響により前期比減収

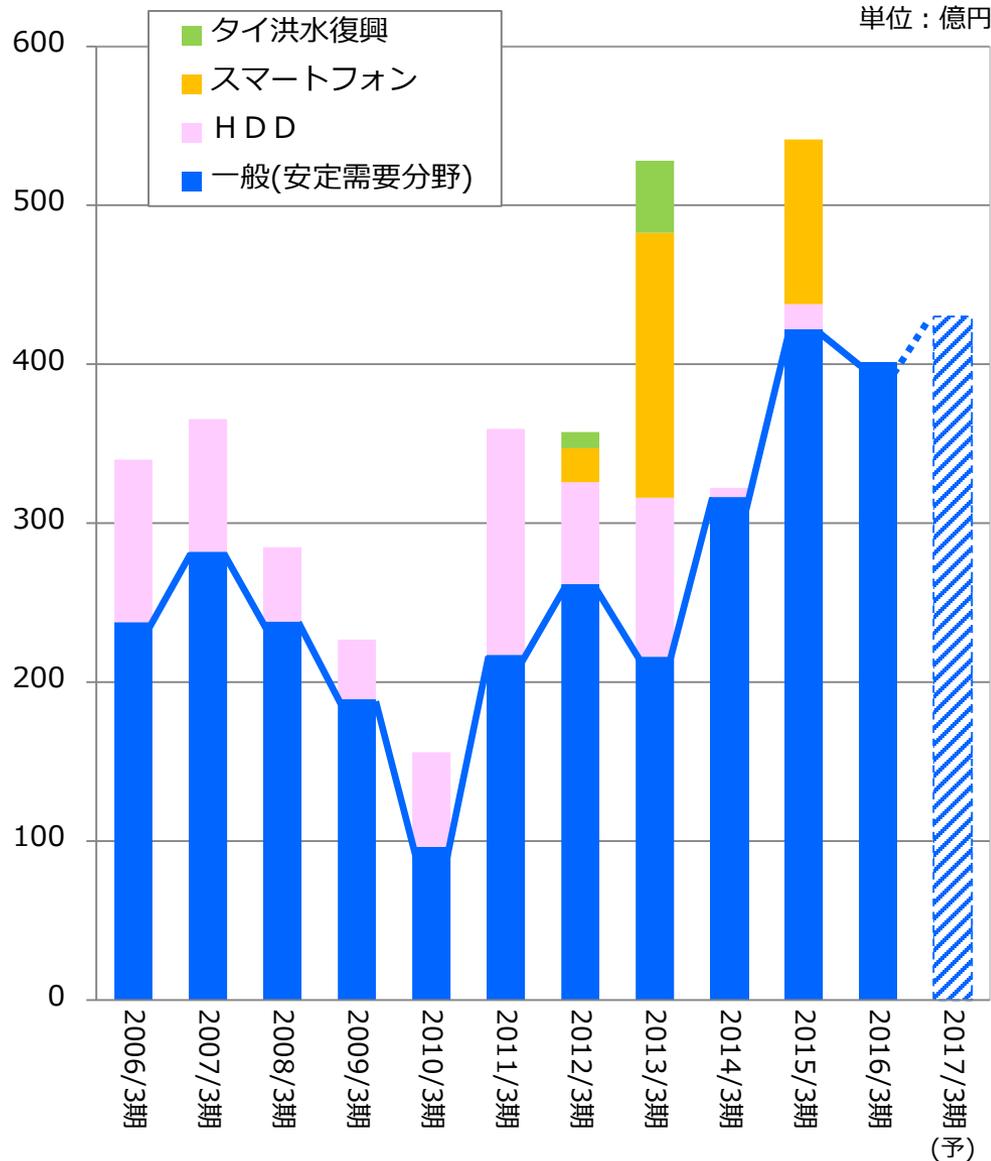
<利益面> ・ 純利益 前期比 $\Delta 44$ 億円($\Delta 83\%$)、11/12業績予想比 $\Delta 9$ 億円($\Delta 51\%$)

減収に加え、生産調整による原価率悪化、円高人民元安による為替影響

単位：億円

	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期	2016年3月期		
					通期	前年同期 差異	11/12業績 予想差異
売上高	357	528	322	541	401	$\Delta 140$	$\Delta 19$
売上総利益 (売上比)	84 (23.4%)	147 (27.8%)	71 (22.0%)	142 (26.3%)	90 (22.3%)	$\Delta 52$ ($\Delta 4.0\%$)	- (-)
営業利益 (売上比)	41 (11.4%)	84 (16.0%)	12 (3.7%)	73 (13.4%)	21 (5.3%)	$\Delta 52$ ($\Delta 8.1\%$)	$\Delta 9$ ($\Delta 1.8\%$)
経常利益 (売上比)	39 (10.8%)	68 (12.9%)	19 (6.0%)	77 (14.3%)	11 (2.7%)	$\Delta 66$ ($\Delta 11.6\%$)	$\Delta 14$ ($\Delta 3.2\%$)
当期純利益 (売上比)	23 (6.4%)	42 (8.0%)	3 (1.1%)	53 (9.8%)	9 (2.2%)	$\Delta 44$ ($\Delta 7.6\%$)	$\Delta 9$ ($\Delta 2.1\%$)
一株当り当期純利益	33.9円	57.2円	4.7円	74.4円	13.0円	$\Delta 61.4$ 円	$\Delta 13.7$ 円

(2) 売上内訳



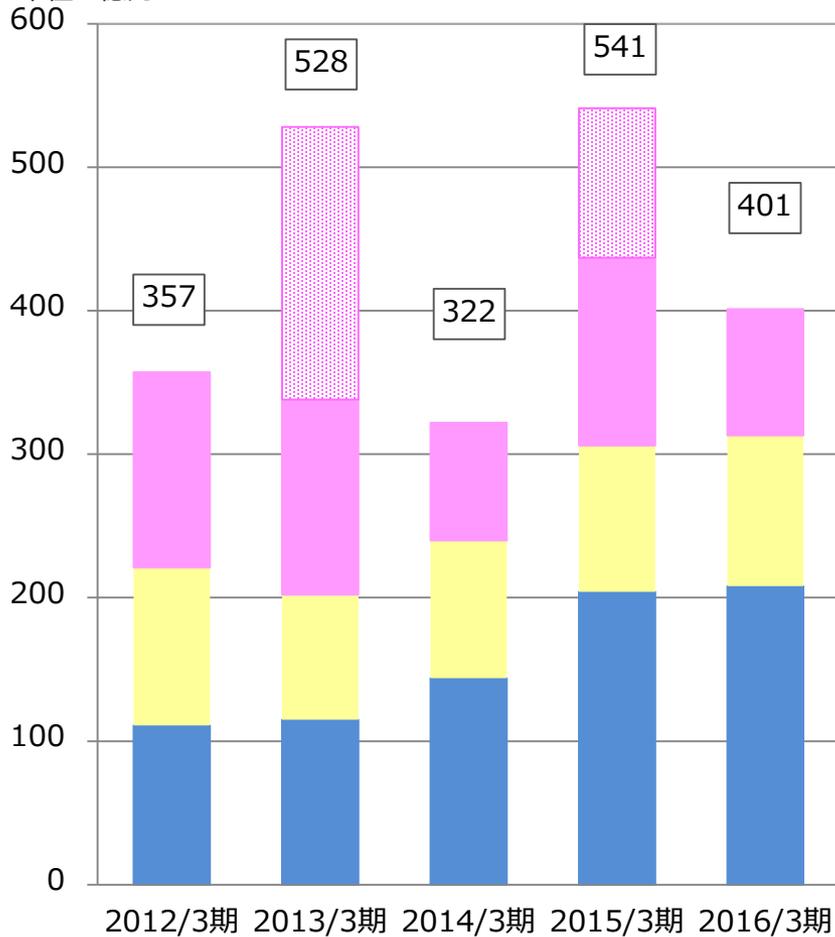
- スマートフォン向けに2012/3期より参入（今後の特需の発生時期は不透明）
- HDDは需要が一巡
 （タイ洪水復興需要が2012/3期～2013/3期にかけて発生）
- 2014/3期3Qより自動車部品向け新製品を投入、業績の底上げへ

(3) 業種別売上高

- IT
- その他(油・空圧、医療他)
- 自動車関連

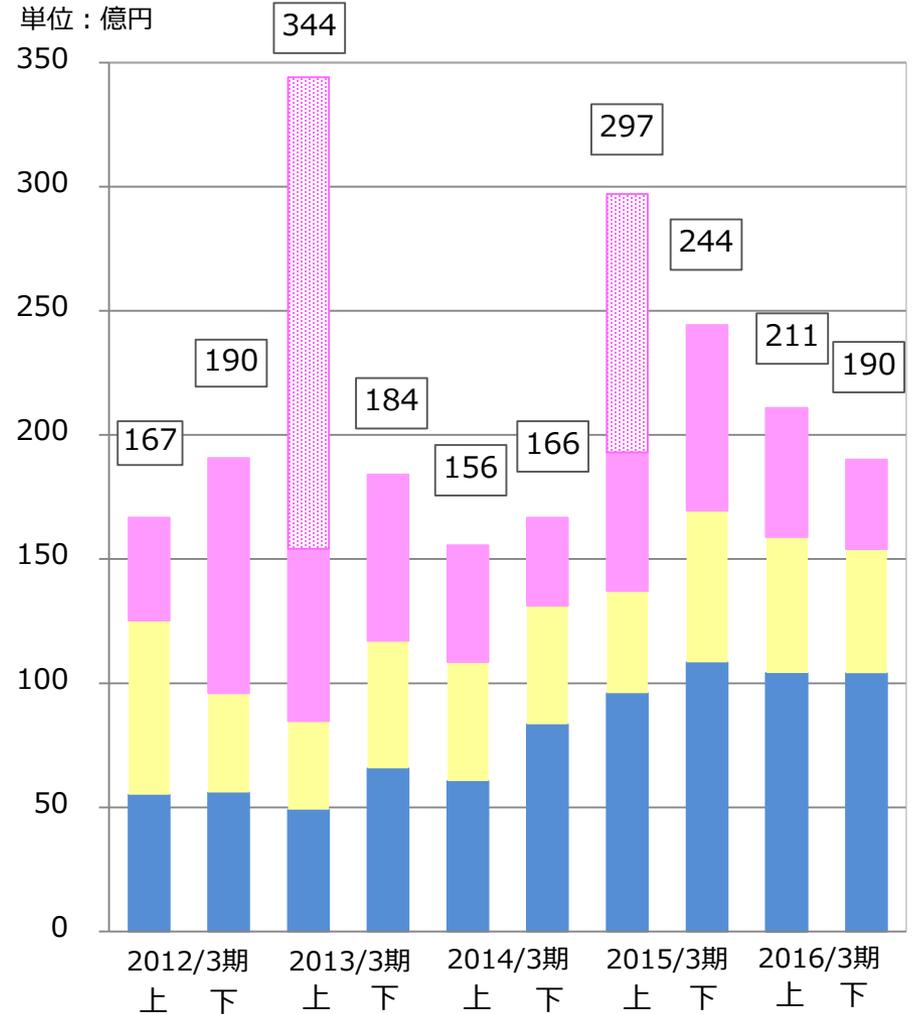
通期

単位：億円



半期

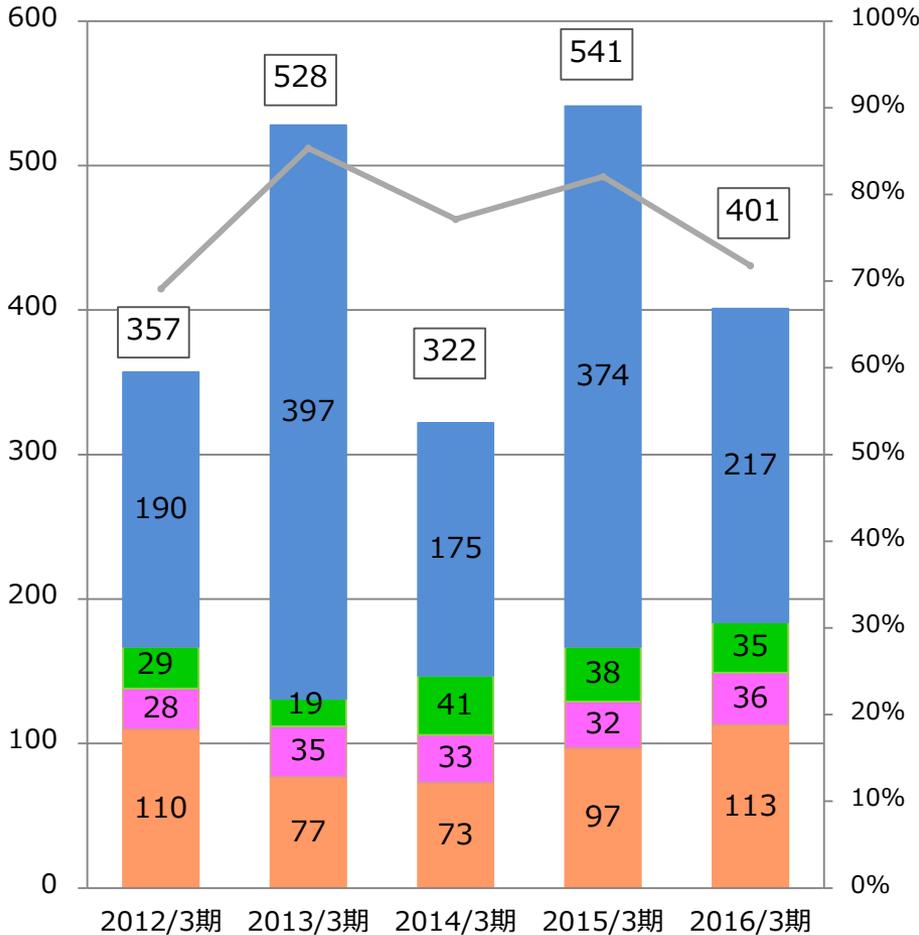
単位：億円



(4) 地域別売上高

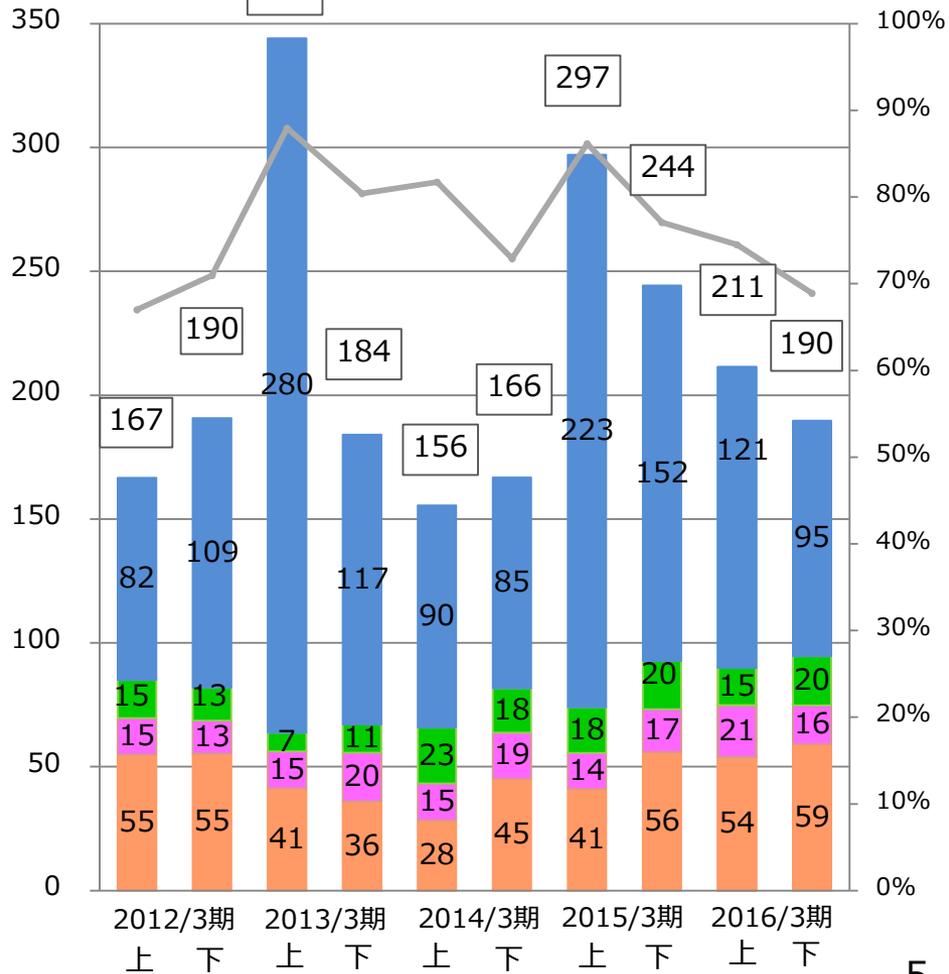
通期

単位：億円



半期

単位：億円



(5) 財務状況

単位：億円

	2015/3末	2016/3末	増減	
			2015/3末比	
資産 計	568	479	△89	
流動資産	368	307	△61	
現預金	52	47	△5	
売上債権	71	59	△12	
たな卸資産	227	183	*1	△44
繰延税金資産他	18	18	△0	
固定資産	200	172	△28	
有形固定資産	114	99	*2	△15
無形固定資産	8	7	△1	
投資その他	78	66	*3	△12
負債 計	195	153	△42	
流動負債	178	140	△38	
支払債務	83	59	△24	
短期借入金	69	61	*4	△8
未払法人税他	26	20	△6	
固定負債	17	13	△4	
純資産	373	326	△47	
資本金・資本剰余金	182	182	0	
利益剰余金	160	157	△3	
自己株式	△27	△48	*5	△21
その他有価証券評価差額金	28	18	△10	
為替換算調整勘定他	30	17	△13	
(自己資本比率)	(64.1%)	(66.2%)	(+2.1%)	

*1
生産調整により在庫減
為替影響 △14

*2
中国工場倉庫他 + 1
生産機械等 + 5
減価償却他 △13
為替影響 △ 8

*3
投資有価証券 株価評価減 △12

*4
“C/F短期借入金△2”との差 △6は、
人民元建借入金の為替差による

*5
自己株式数
5,285千株 → 8,023千株
(+2,738千株)

(6) キャッシュ・フロー

単位：億円

	2015/3期	2016/3期
営業活動によるC/F	31	42
償却前利益(税引前)	88	*1 23
運転資金の増減額	△31	*2 25
法人税等	△26	△6
投資活動によるC/F	△17	△9
工場設備	△14	*3 △4
ｲﾝﾄﾞ現地法人	△3	*4 △3
有価証券取得他	0	△2
財務活動によるC/F	△28	△35
短期借入金	△2	△2
配当金支払	△9	△11
自己株式取得	△17	*5 △22
現預金に係る為替換算差額	3	△1
期中増減額	△11	△3
現預金等期末残高	49	46

*1
税引前利益 11.9
減価償却費 10.9

*2
受手・売掛金減 9.4
支手・買掛金減 △17.7
たな卸資産減 28.9
その他流動資産減 4.9

*3
中国 生産機械他 △3.6
日本 生産機械他 △0.8

*4
長期貸付金 △3.3

*5
2,972千株取得

2. 2017年3月期 業績見通し

(1) 業績見通し

2017年3月期見通し

- ・国内市場は穏やかな回復基調が継続、欧米は堅調を期待。中国は一部で回復の基調も不透明感は継続
- ・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
- ・スマートフォン向け等特需は不明、本見通しに考慮せず

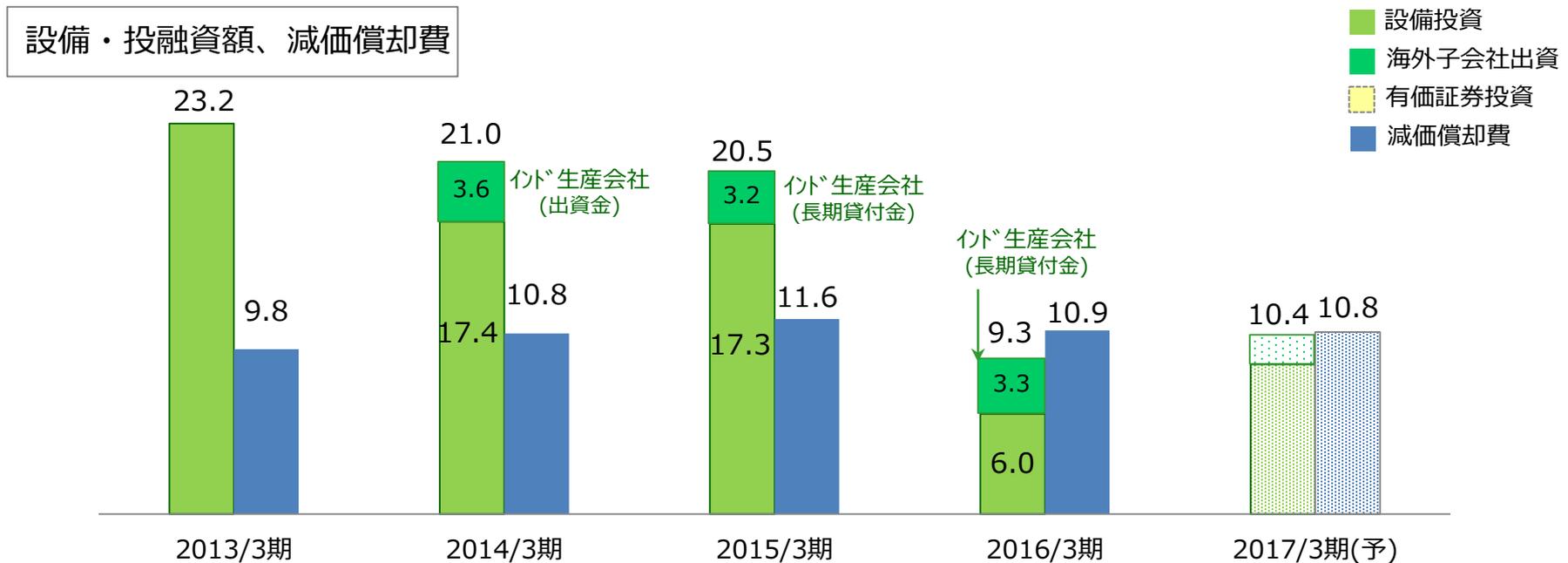
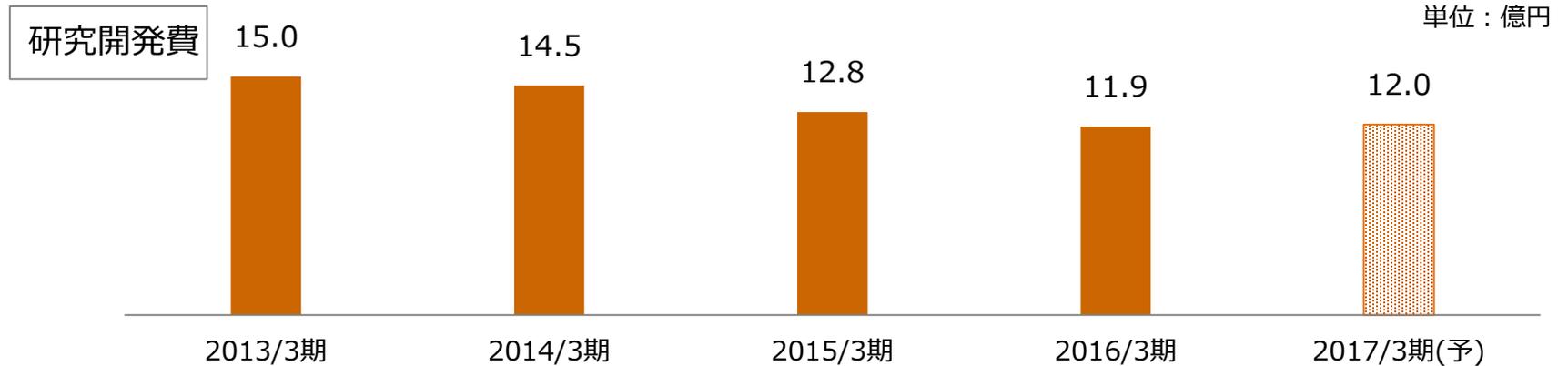
単位：億円

	2016年3月期 実績			2017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	211	190	401	200	230	430	+29
営業利益	13	8	21	15	20	35	+14
(売上比)	(6.2%)	(4.2%)	(5.3%)	(7.5%)	(8.7%)	(8.1%)	(+2.8%)
経常利益	8	3	11	13	19	32	+21
(売上比)	(4.0%)	(1.3%)	(2.7%)	(6.5%)	(8.3%)	(7.4%)	(+4.7%)
当期純利益	7	2	9	9	14	23	+14
(売上比)	(3.2%)	(1.0%)	(2.2%)	(4.5%)	(6.1%)	(5.3%)	(+3.2%)
一株当り当期純利益	10.1円	2.9円	13.0円	13.8円	21.6円	35.4円	+22.4円

(2) 新製品開発

		販売開始	主たるターゲット
2016年3月期 市場投入済	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, TMA8F	2016/3期 3Q ~	IT、自動車部品他
2017年3月期 市場投入予定	自動旋盤 B038M, SS38M-5AX	2017/3期 2Q ~	IT、自動車部品他
	自動旋盤 M06/08JL5- II	2017/3期 2Q ~	自動車部品他
	自動旋盤 2機種	2017/3期 3Q ~	IT、自動車小物部品他
	自動旋盤 3機種	2017/3期 4Q ~	IT、自動車部品他

(3) 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費



3. 株主還元

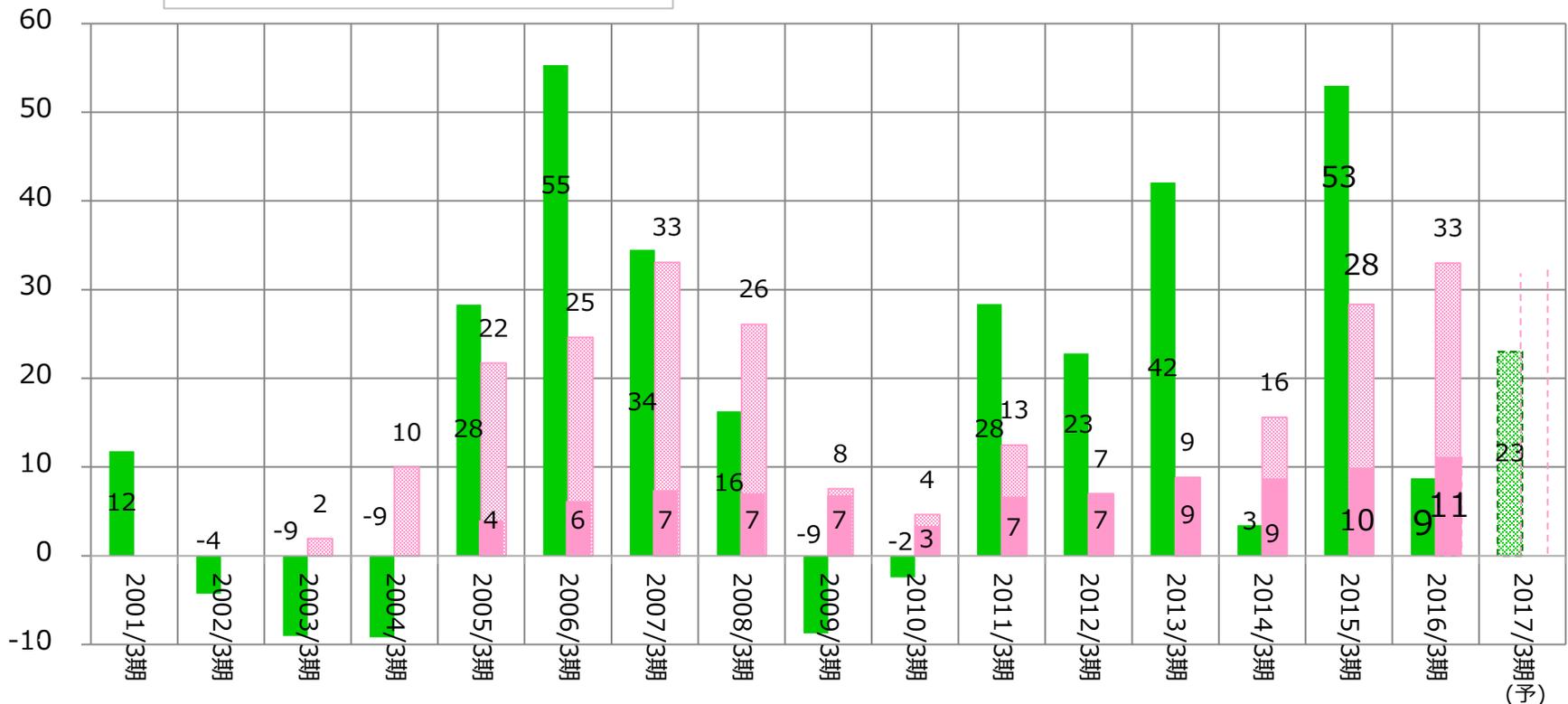
(1) 株主還元の状況

単位：億円

決算期	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	2017/3 (予)
配当金額 (年間 円/株)	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)	- (16円)
自己株取得額	0	2	10	18	19	26	19	1	1	6	0	0	7	18	22	-
総還元額	0	2	10	22	25	33	26	8	4	13	7	9	16	28	33	-
配当性向	-	-	-	14.1%	11.2%	21.6%	43.4%	-	-	23.4%	29.5%	21.0%	254.2%	18.8%	122.7%	45.2%
総還元性向	0.0%	-	-	76.7%	44.5%	95.9%	160.2%	-	-	44.0%	30.6%	21.0%	453.5%	53.5%	380.2%	-

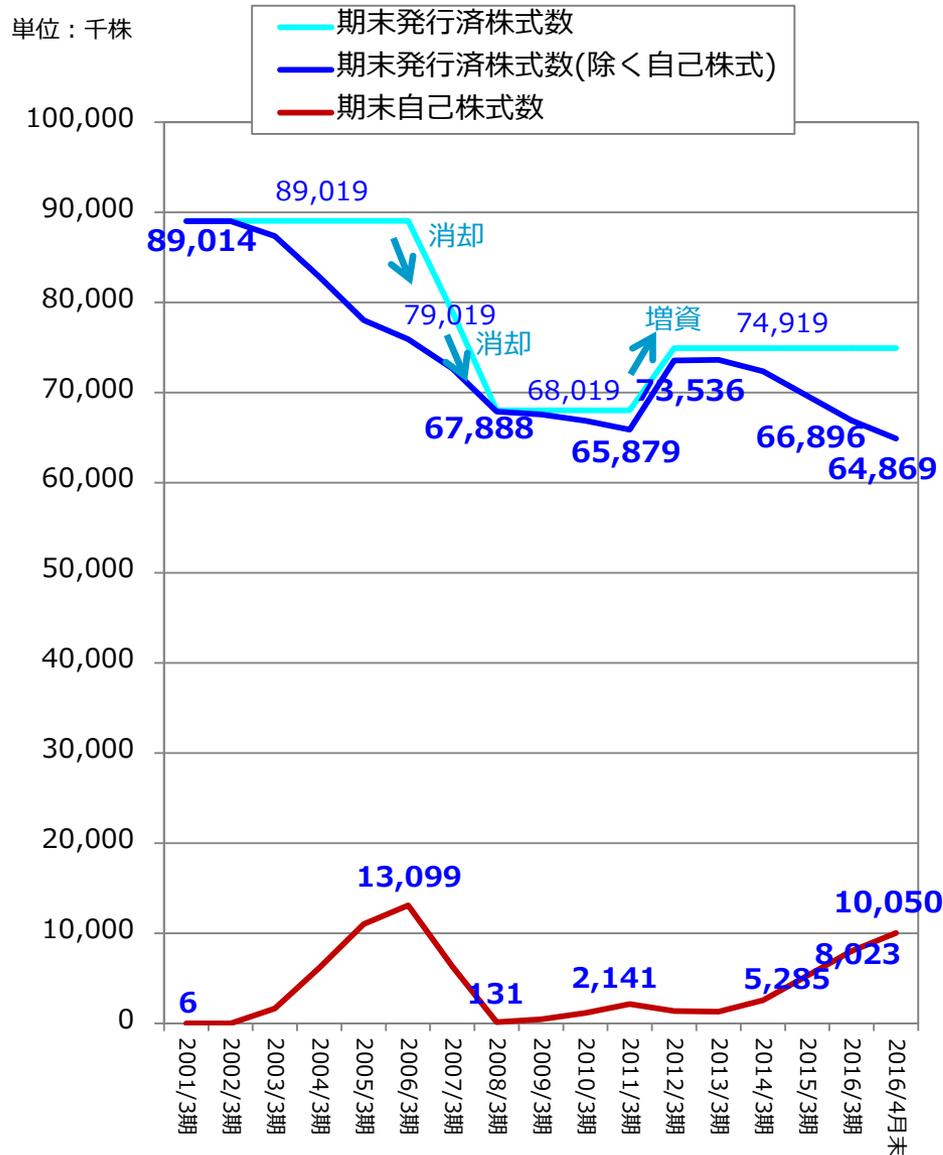
単位：億円

■ 純利益 ■ 総還元額 (■ 内配当金額)

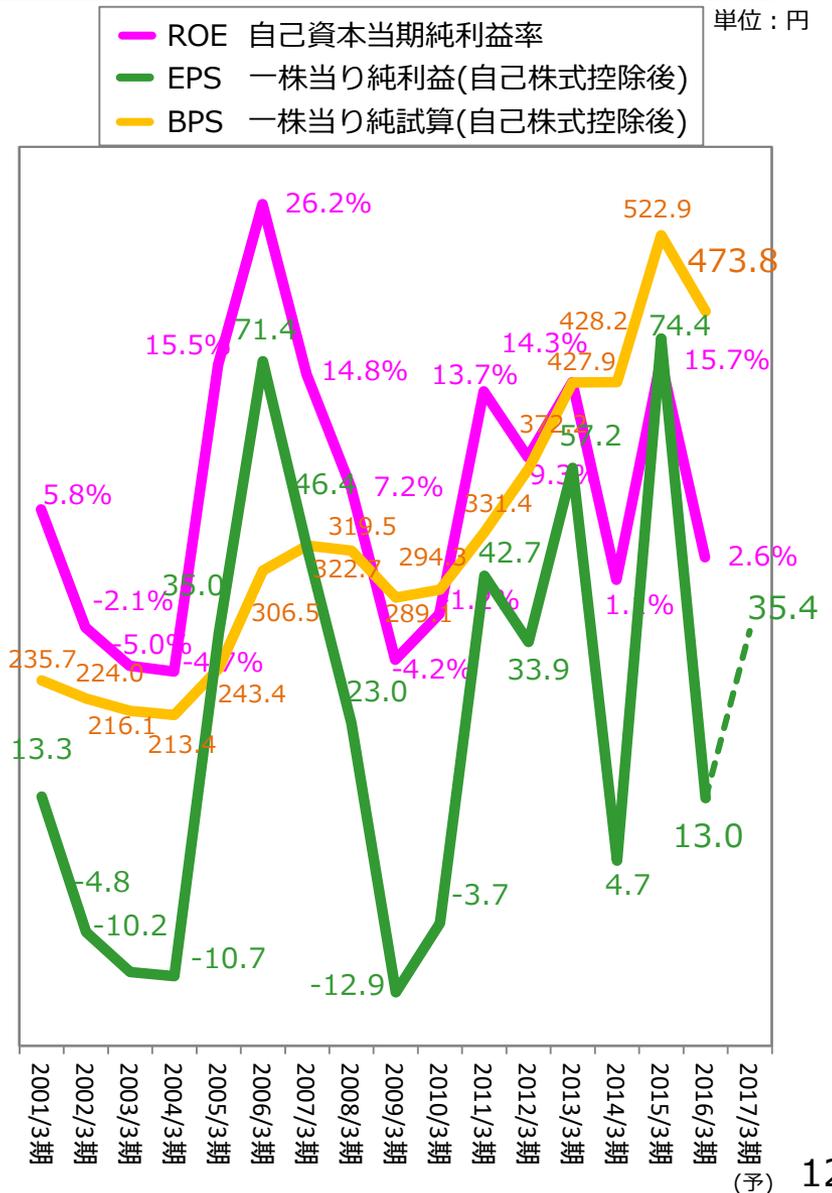


(2) 自己株式の取得状況

単位：千株



単位：円



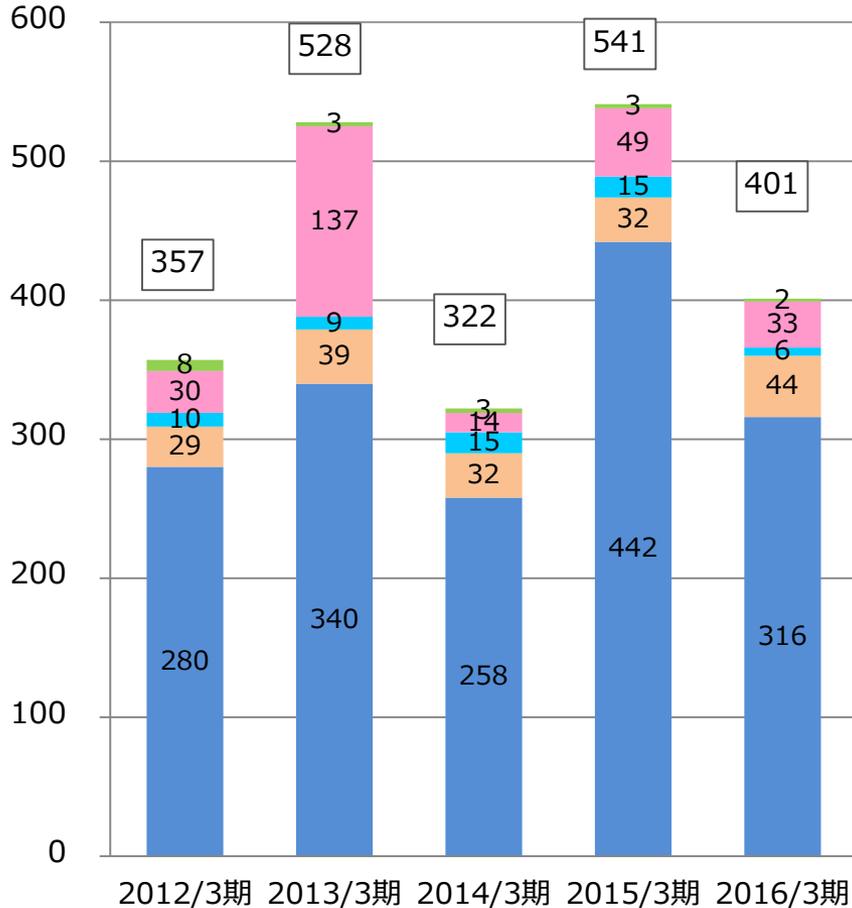
4. 参考資料

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

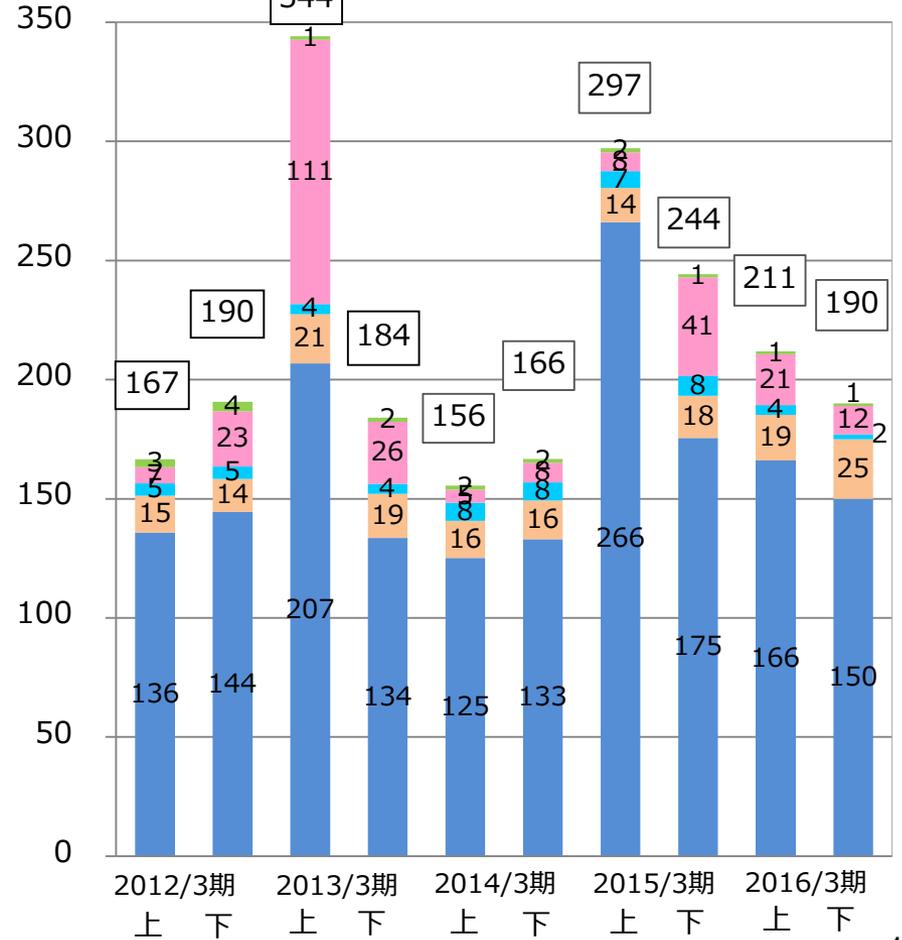
通期

単位：億円



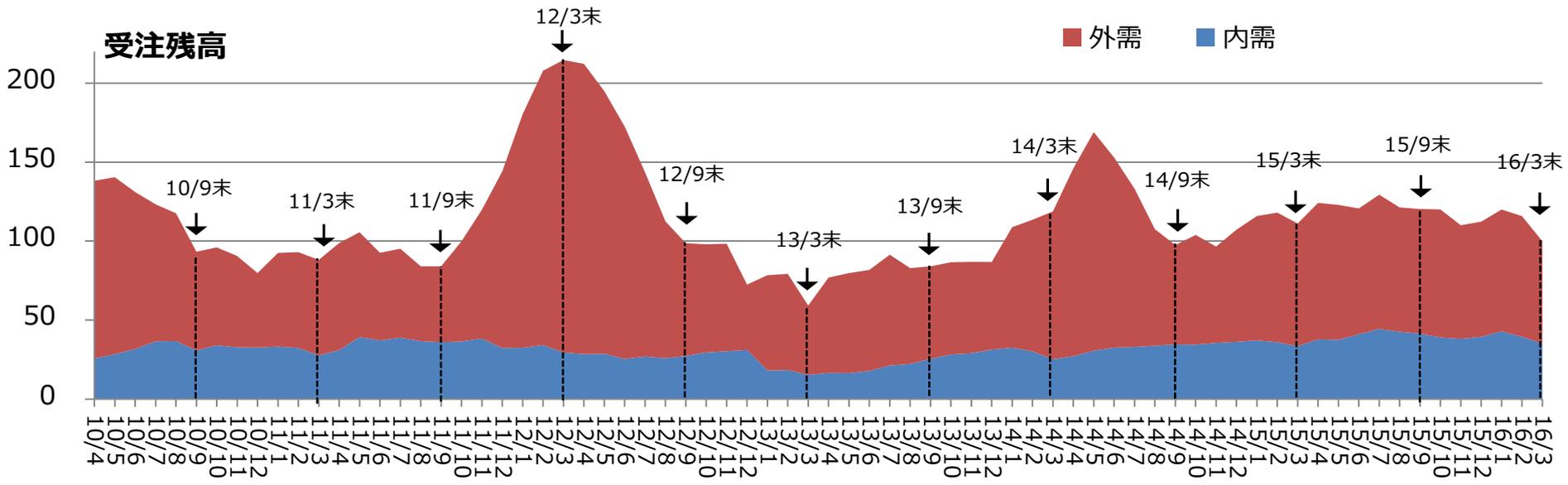
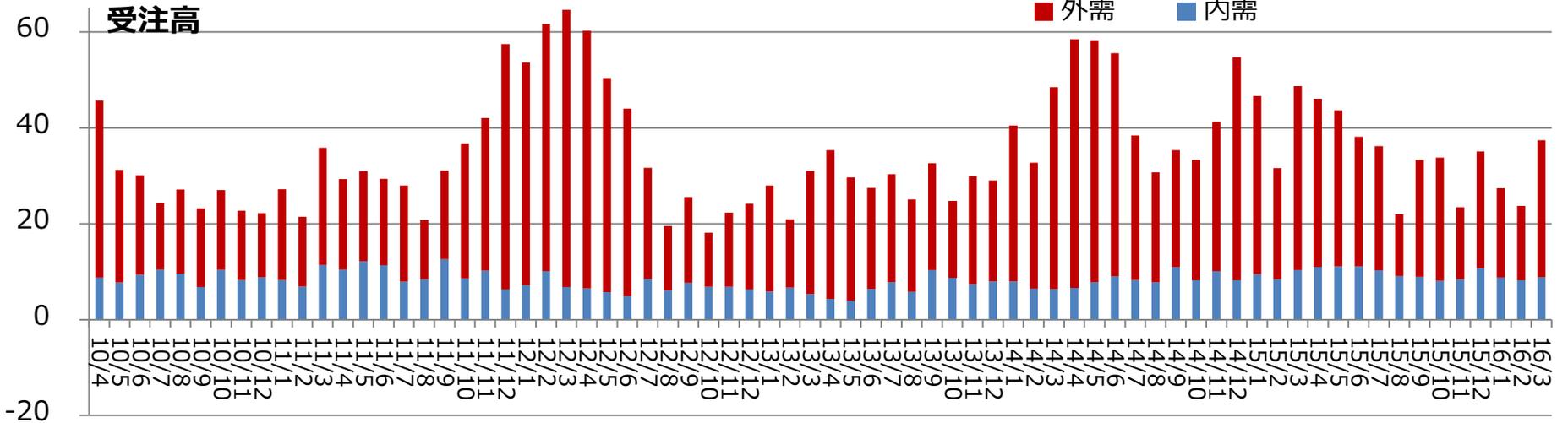
半期

単位：億円



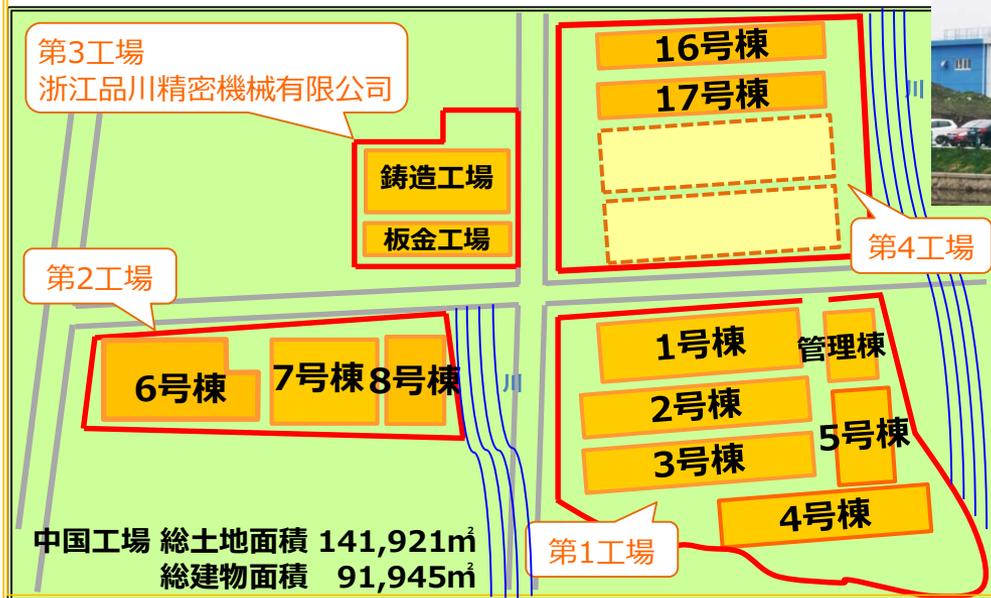
受注状況及び受注残高

単位：億円



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。