

# 2018年3月期 第2四半期 決算説明会



2017年11月13日

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

<b>1. 2018年3月期 第2四半期 業績概要</b>	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	
<b>2. 2018年3月期 業績見通し</b>	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	
<b>3. 株主還元</b>	P. 11～ 12
(1) 株主還元の状況	
(2) 自己株式の取得状況	
<b>4. 参考資料</b>	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	

# 1.2018年3月期 第2四半期 業績概要

## (1) 売上・損益

### 2018年3月期 第2四半期 概況

<売上高> ・ 前年同期比 +90億円(+49%)、期初予想比 +34億円(+14%)

日本欧米市場は共に緩やかに伸長。中国市場も引き続き好調に推移

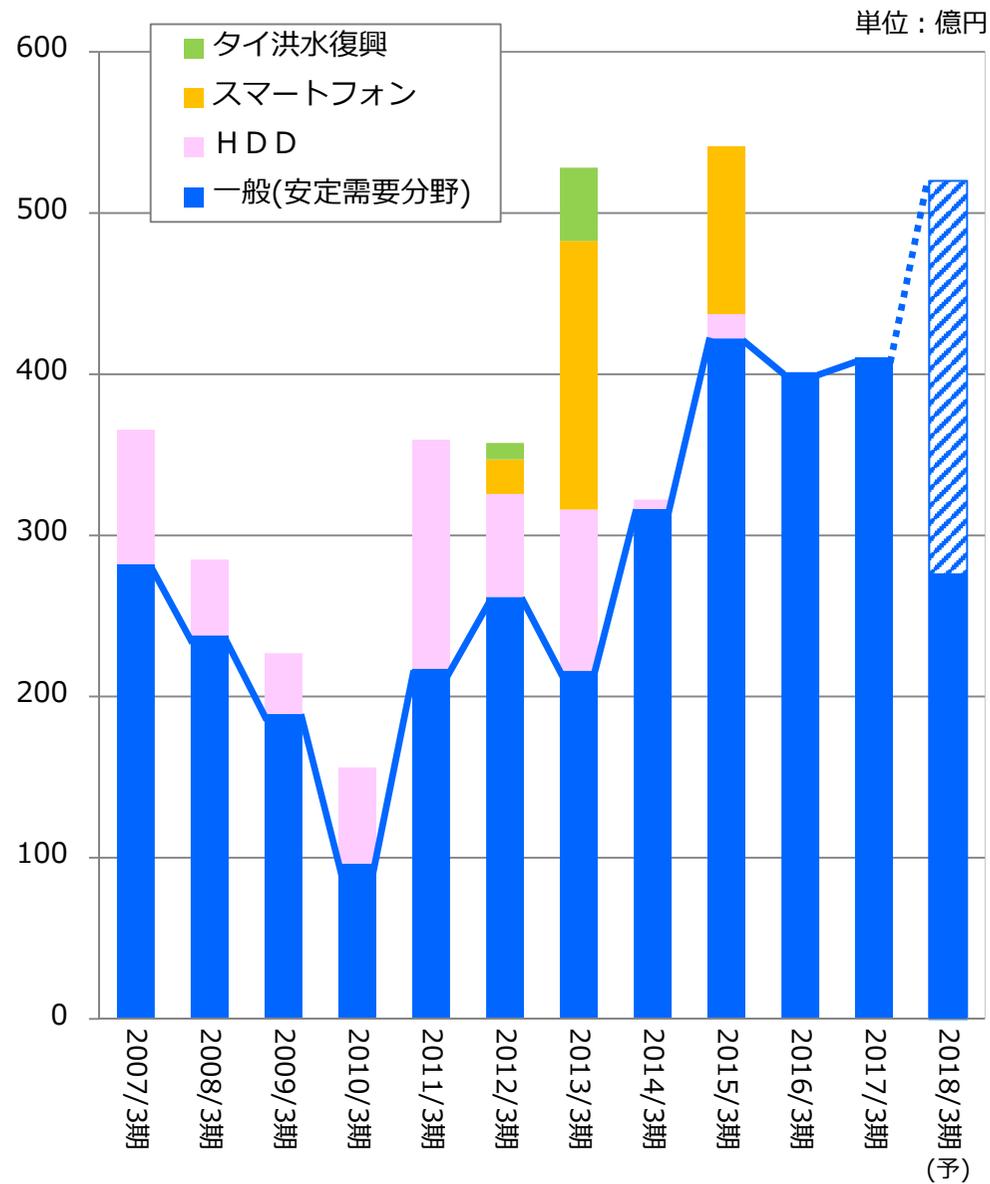
<利益面> ・ 純利益 前年同期比 +16億円(+215%)、期初予想比 +6億円(+35%)

売上高増に伴い増益。為替変動により利益率は微減。営業外費用IPO手数料3億

単位：億円

	2017年3月期			2018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	184	227	411	274	+90	240	+34
売上総利益 (売上比)	46 (24.8%)	50 (22.4%)	96 (23.5%)	71 (26.0%)	+25 (+1.2%)	-- (-)	-- (-)
営業利益 (売上比)	15 (7.9%)	16 (7.2%)	31 (7.5%)	33 (12.2%)	+18 (+4.3%)	27 (11.3%)	+6 (+0.9%)
経常利益 (売上比)	11 (5.7%)	17 (7.9%)	28 (6.9%)	30 (10.8%)	+19 (+5.1%)	25 (10.4%)	+5 (+0.4%)
親会社株主に帰属 する当期純利益 (売上比)	7 (4.0%)	19 (8.4%)	26 (6.4%)	23 (8.4%)	+16 (+4.4%)	17 (7.1%)	+6 (+1.3%)
1株当り当期純利益	11.4円	31.0円	41.9円	39.6円	+28.2円	28.3円	+11.3円

## (2) 売上内訳



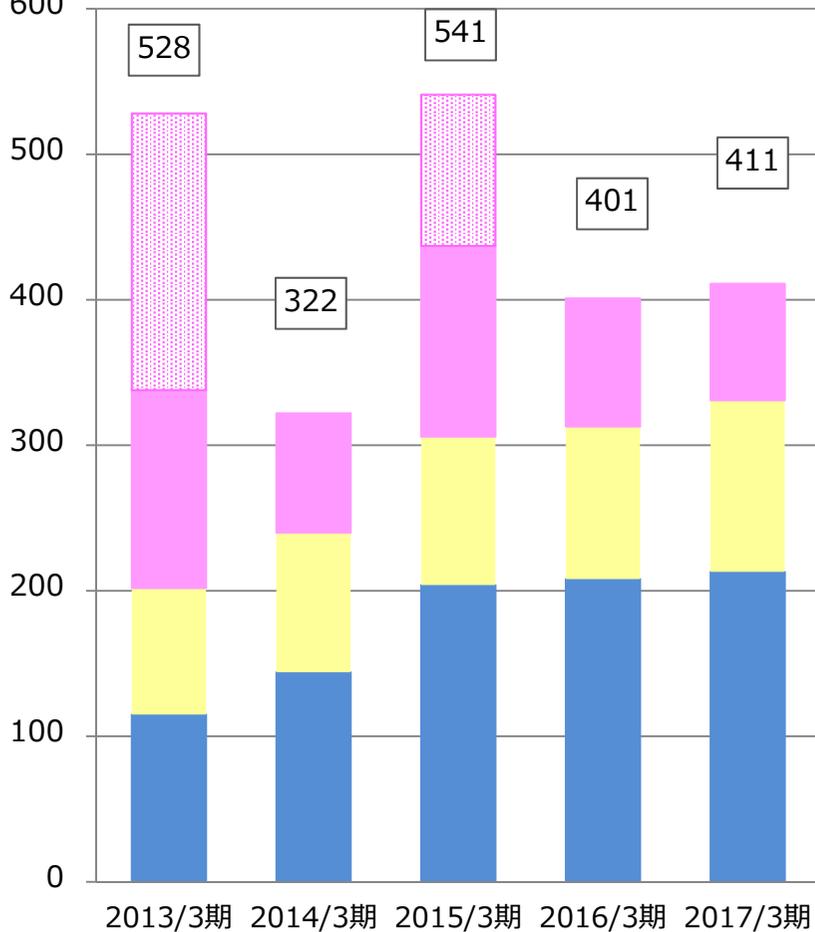
- スマートフォン向けに2012/3期より参入（今後の受注は不透明）
- HDDは稼働率低下が底打ち、反発の兆しも  
 （タイ洪水復興需要が2012/3期～2013/3期にかけて発生）
- 2014/3期3Q より自動車部品関連向け新製品を投入、業績の底上げへ

### (3) 業種別売上高

- IT
- その他(油・空圧、医療他)
- 自動車関連

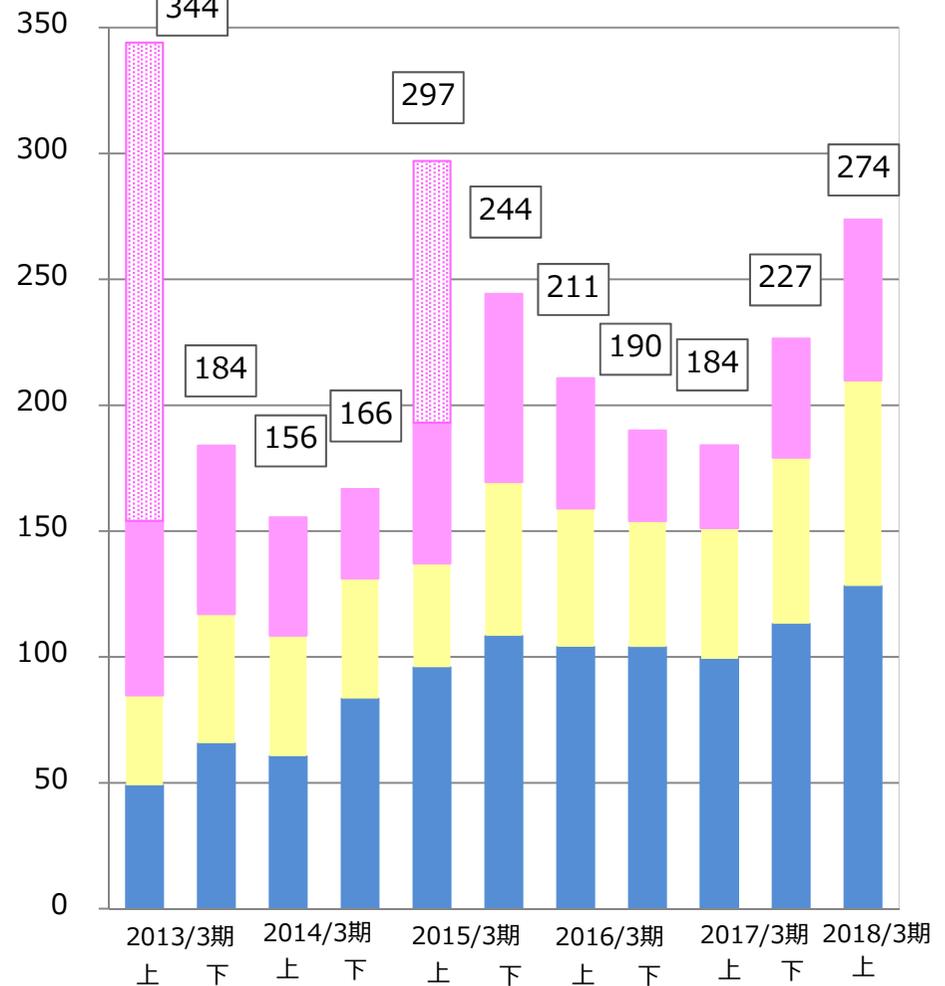
#### 通期

単位：億円  
600



#### 半期

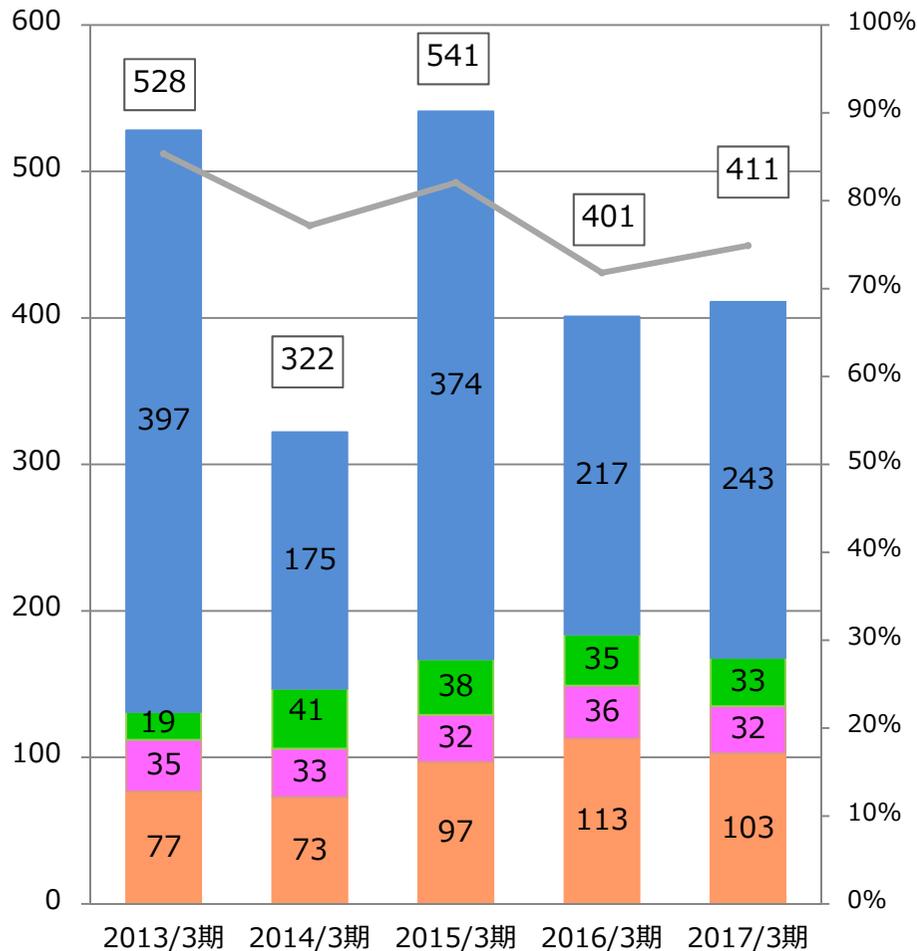
単位：億円



## (4) 地域別売上高

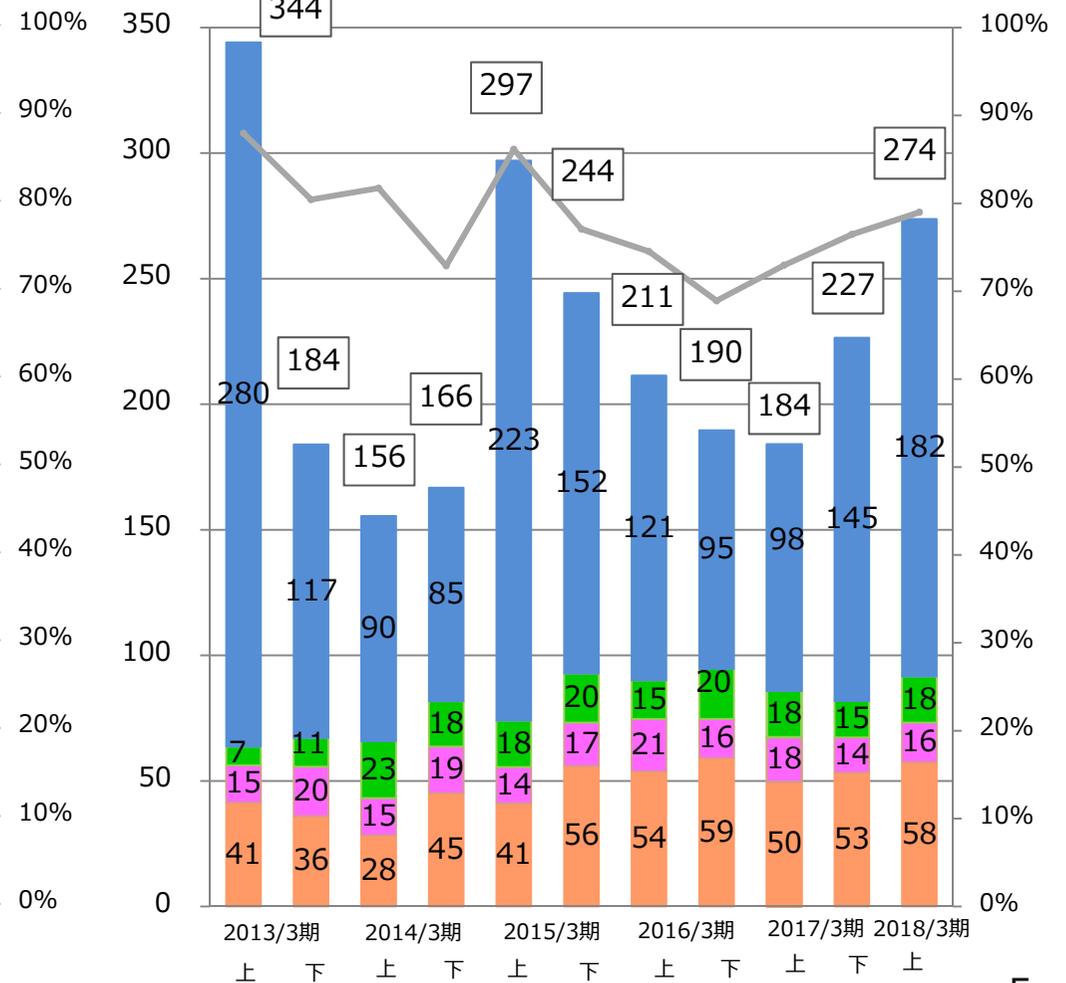
### 通期

単位：億円



### 半期

単位：億円



## (5) 財務状況

単位：億円

	2016/9末	2017/3末	2017/9末	増減	
				2017/3末比	
資産 計	465	501	580	+79	
流動資産	303	325	393	+68	
現預金	60	47	104	+57	
売上債権	67	98	102	+4	
たな卸資産	165	161	171	*1	+10
繰延税金資産他	11	19	16	△3	
固定資産	162	176	187	+11	
有形固定資産	87	82	87	*2	+5
無形固定資産	6	6	6	+0	
投資その他	69	88	94	+6	
負債 計	166	187	213	+26	
流動負債	153	168	191	+23	
支払債務	91	96	124	+28	
短期借入金	39	42	26	*3	△16
未払法人税他	23	30	41	+11	
固定負債	13	19	22	+3	
純資産	299	314	367	+53	
資本金・資本剰余金	128	128	153	*4	+25
利益剰余金	158	173	191	+18	
自己株式	△13	△30	△69	*5	△39
その他有価証券評価差額金	21	33	38	+5	
為替換算調整勘定他	5	10	12	+2	
非支配株主持分	-	-	42	*6	+42
(自己資本比率)	(62.4%)	(61.1%)	*7 (54.7%)	(△6.4%)	

\*1 為替影響 +3

\*2 長岡7号棟建替 +4  
生産機械等 +4  
為替影響 +2

\*3 減価償却他 △5

\*4 “C/F短期借入金△18”との差 △2は、  
人民元建借入金の為替差による

\*5 取得 △42、処分+3  
10/20付 消却 9,919,379株

\*6 中国子会社純資産の25%がIPOにより非支配株主持分へ  
(Over-allotmentオプション行使により10/13以降は27.71%)

\*7 非支配株主持分控除前 61.9%

## (6) キャッシュ・フロー

単位：億円

	2017/3期 上期	2017/3期 下期	2018/3期 上期	
営業活動によるC/F	54	2	53	*1
償却前利益(税引前)	15	32	*1 36	税引前利益 31.1 減価償却費 4.7
運転資金の増減額	40	△17	*2 23	
法人税等	△1	△13	△6	*2
投資活動によるC/F	0	9	1	
工場設備	△1	△1	*3 △2	受手・売掛金増 △0.6 支手・買掛金増 25.1 たな卸資産増 △6.9 その他流動資産減 7.0
信州工場売却	1	12	-	
有価証券等取得・売却	0	△2	3	*3
財務活動によるC/F	△40	△24	3	
短期借入金	△15	△1	△18	
配当金支払	△5	△5	△5	
自己株式	△20	△17	*4 △41	*4
子会社 の上場 に伴う				
IPO関連支払手数料	-	-	*5 △1	
株式売却による収入	-	-	*5 23	*5
新株発行による収入	-	-	*5 45	中国子会社IPOによる
現預金に係る為替換算差額	△2	1	1	
期中増減額	12	△12	58	
現預金等期末残高	58	46	103	

## 2. 2018年3月期 業績見通し

### (1) 業績見通し

#### 2018年3月期見通し

- ・日本欧米市場は引続き堅調。中国市場は足元高水準
- ・自動車部品関連向けの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、本見通しに織り込まず

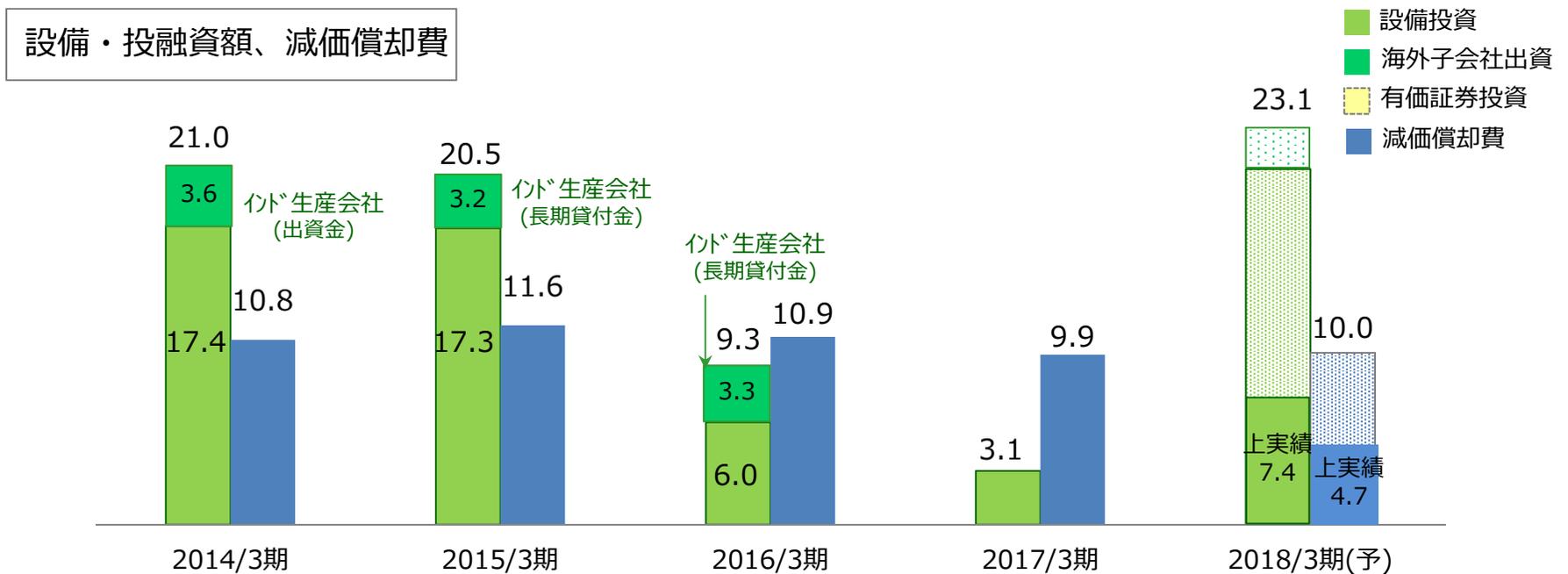
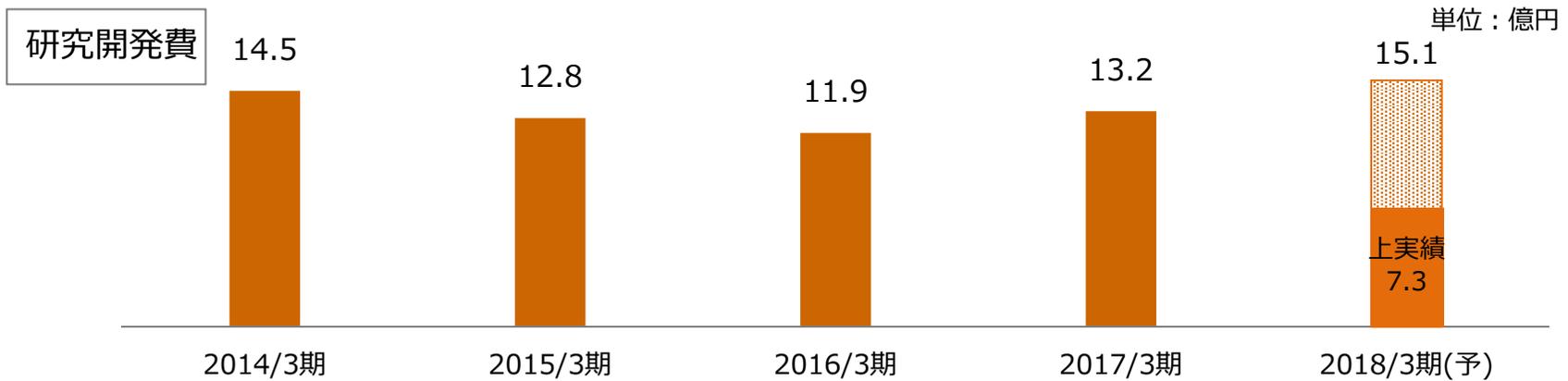
単位：億円

	半期				通期				
	2017/3期 上期	2017/3期 下期	2018/3期 上期	2018/3期 下期(予想)	2017/3期	2018/3期 修正予想	前年同期 差異	2018/3期 期初予想	期初予想 差異
売上高	184	227	274	246	411	520	+109	450	+70
営業利益 (売上比)	15 (7.9%)	16 (7.2%)	33 (12.2%)	27 (10.8%)	31 (7.5%)	60 (11.5%)	+29 (+4.0%)	45 (10.0%)	+15 (+1.5%)
経常利益 (売上比)	11 (5.7%)	17 (7.9%)	30 (10.8%)	26 (10.7%)	28 (6.9%)	56 (10.8%)	+28 (+3.9%)	43 (9.6%)	+13 (+1.2%)
親会社株主に帰属 する当期純利益 (売上比)	7 (4.0%)	19 (8.4%)	23 (8.4%)	13 (5.3%)	26 (6.4%)	36 (6.9%)	+10 (+0.5%)	29 (6.4%)	+7 (+0.5%)
1株当り当期純利益	11.4円	31.0円	39.6円	24.8円	41.9円	64.4円	+22.5円	48.3円	+16.1円

## (2) 新製品開発

		販売開始	主たるターゲット
2017年3月期 市場投入済	自動旋盤 B038M, SS38MH-5AX	2017/3期 2Q ~	IT、自動車部品他
	自動旋盤 M08JL5-II	2017/3期 2Q ~	自動車部品他
	自動旋盤 B0386-Ⅲ, M08DY-Ⅱ	2017/3期 3Q ~	IT、自動車部品他
2018年3月期 市場投入予定	自動旋盤 B026/32/38V-Ⅲ	2018/3期 2Q ~	自動車部品他
	自動旋盤 M06/08SJ-Ⅱ, B026/32/38-Ⅲ	2018/3期 2Q ~	IT、自動車部品他
	マシニングセンタ VL3	2018/3期 2Q ~	IT、自動車部品他
	自動旋盤 2機種	2018/3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



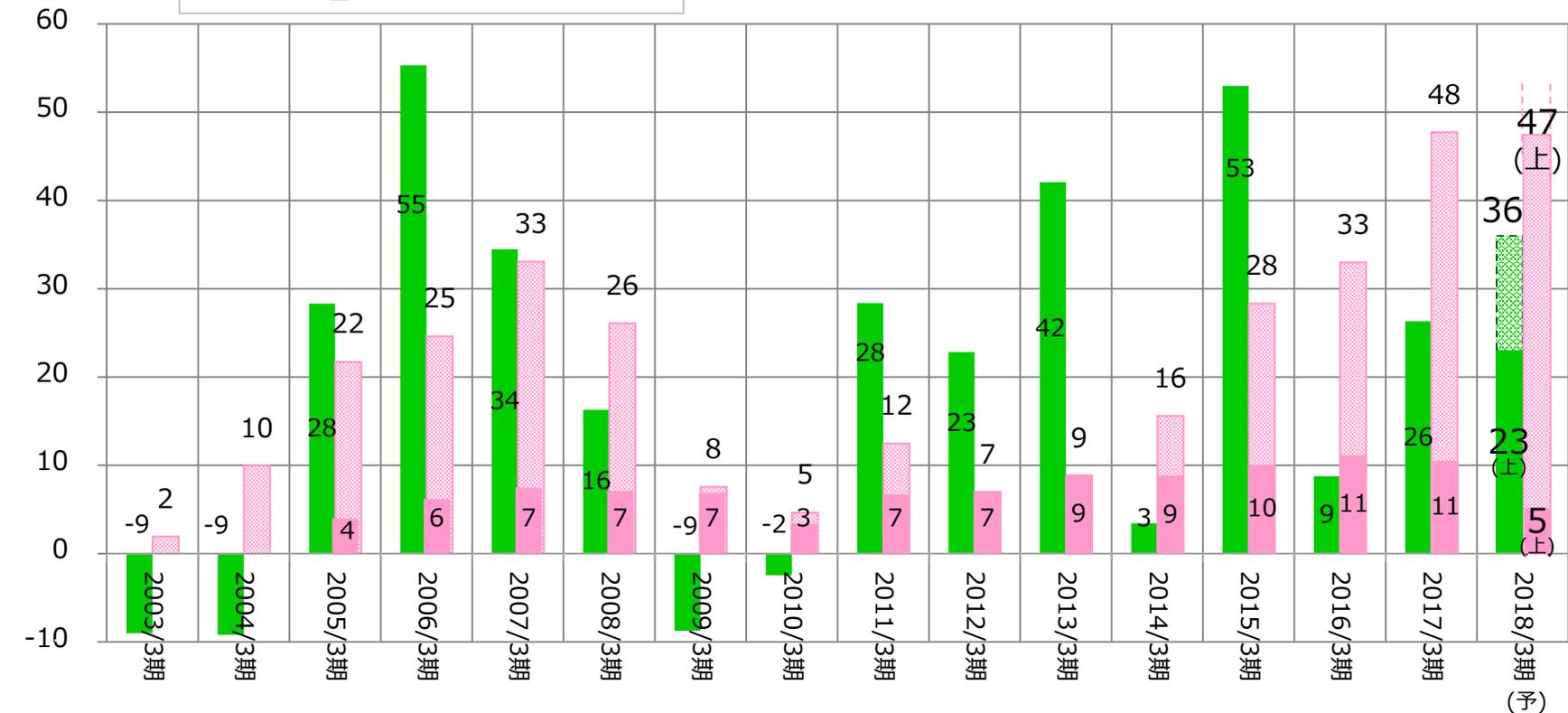
### 3. 株主還元

#### (1) 株主還元の状況

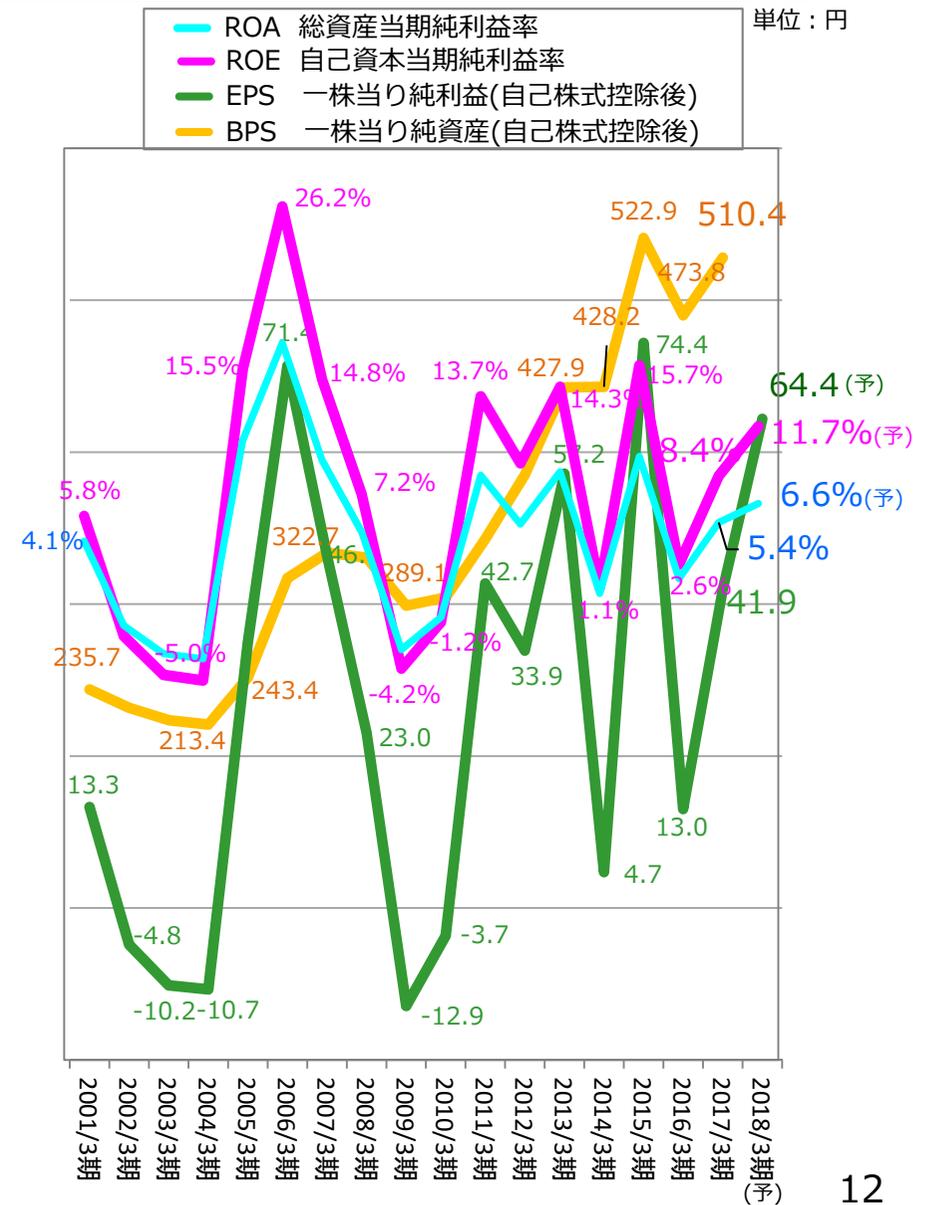
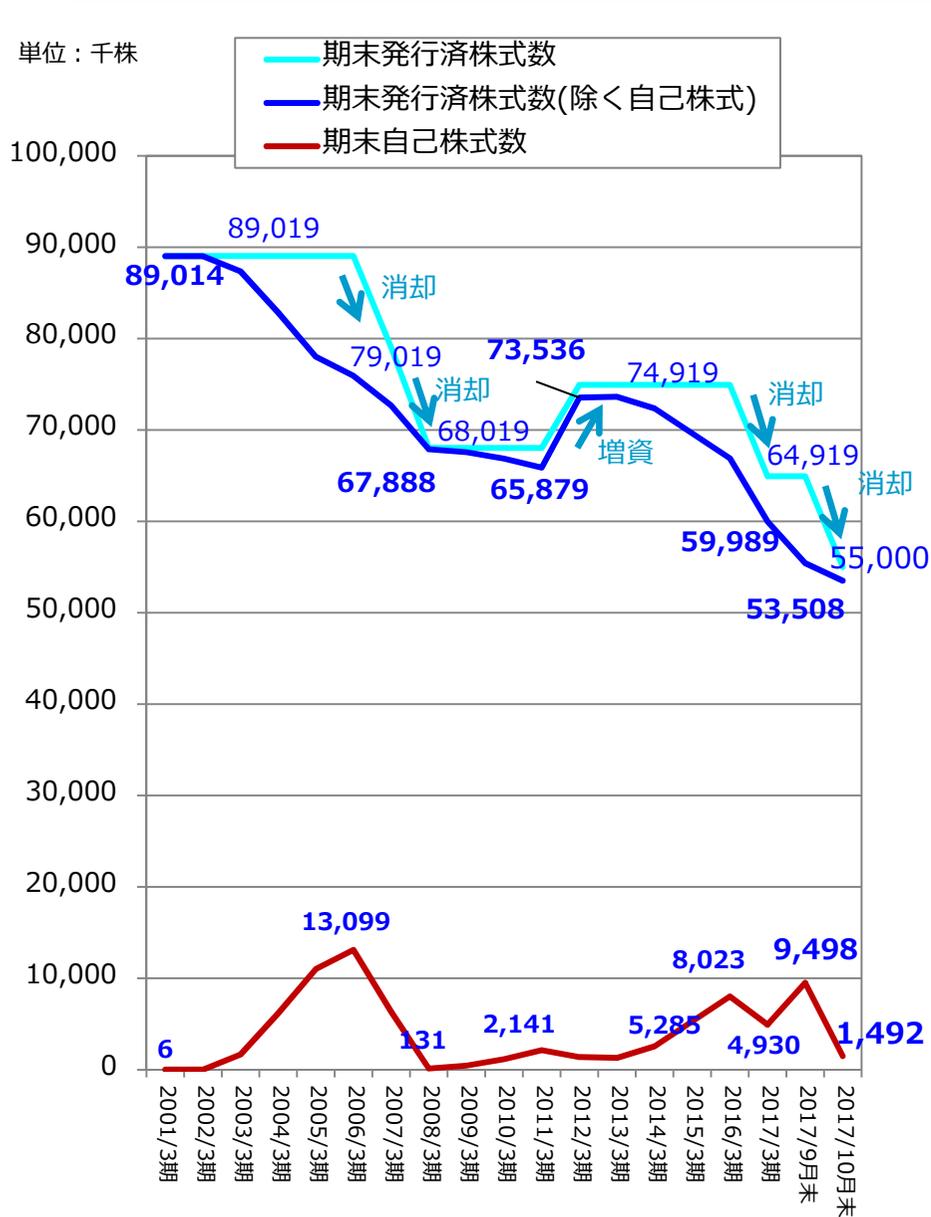
単位：億円

決算期	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	2018/3 (予)
配当金額 (年間 円/株)	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)	11 (16円)	- (18円)
自己株取得額	2	10	18	19	26	19	1	1	6	0	0	7	18	22	37	-
総還元額	2	10	22	25	33	26	8	4	13	7	9	16	28	33	48	-
配当性向	-	-	14.1%	11.2%	21.6%	43.4%	-	-	23.4%	29.5%	21.0%	254.2%	18.8%	122.7%	38.2%	28.0%
総還元性向	-	-	76.7%	44.5%	95.9%	160.2%	-	-	44.0%	30.6%	21.0%	453.5%	53.5%	380.2%	181.5%	-

単位：億円



## (2) 自己株式の取得状況



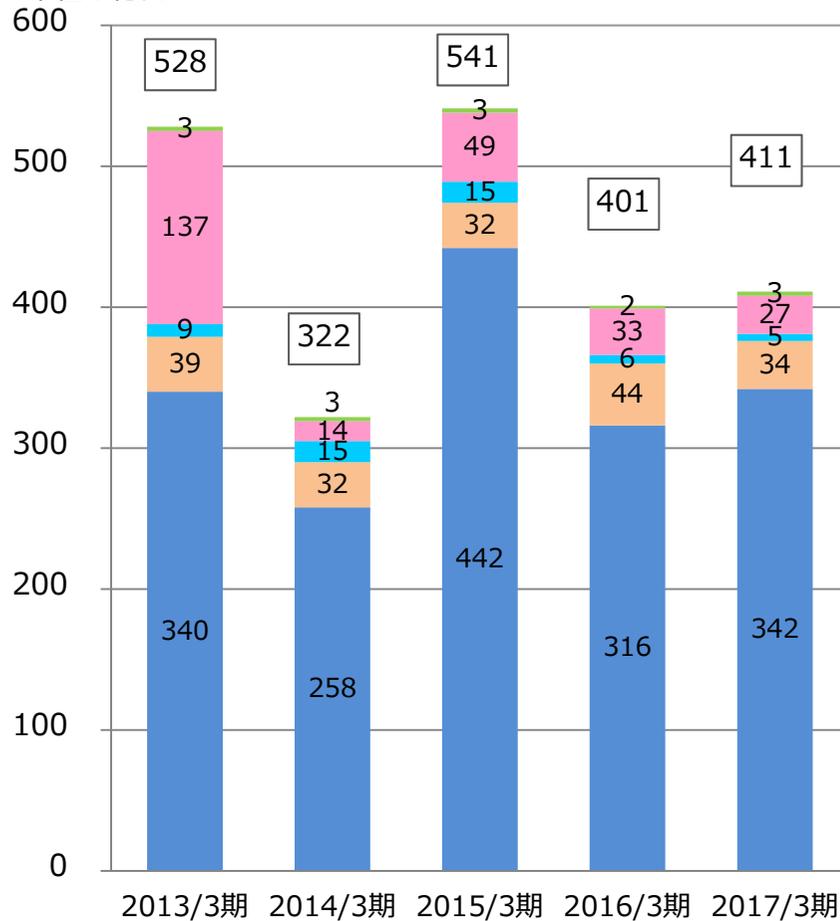
# 4. 参考資料

## 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

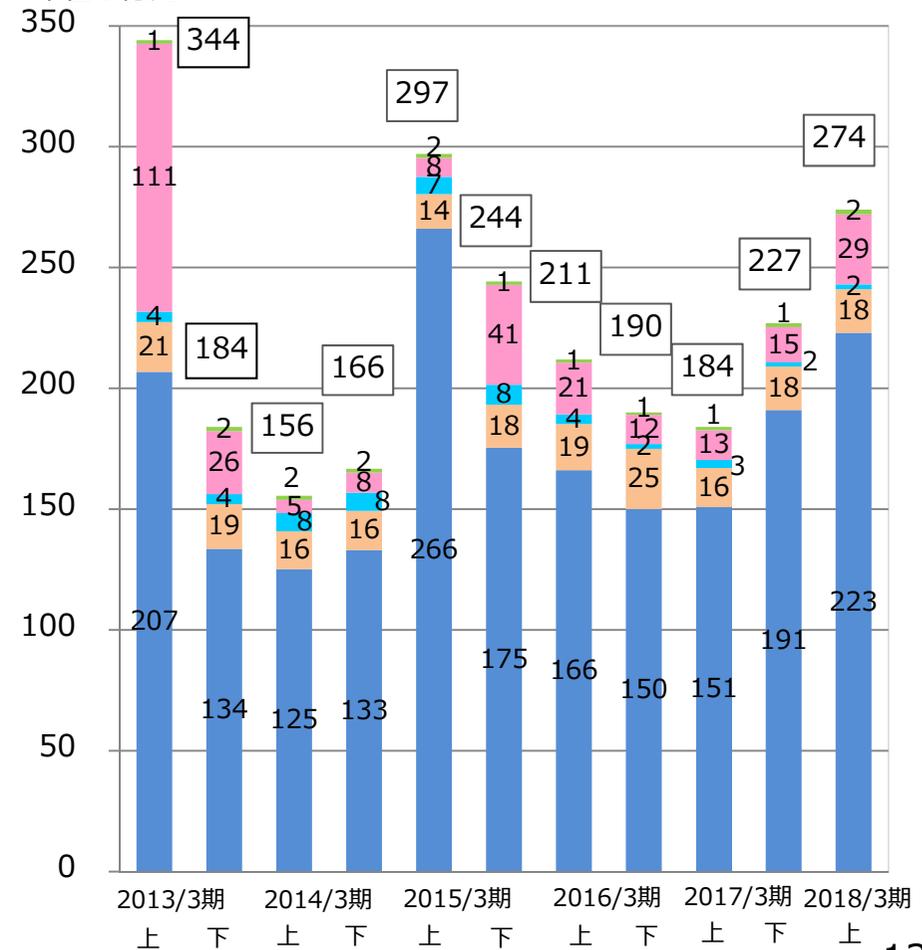
### 通期

単位：億円



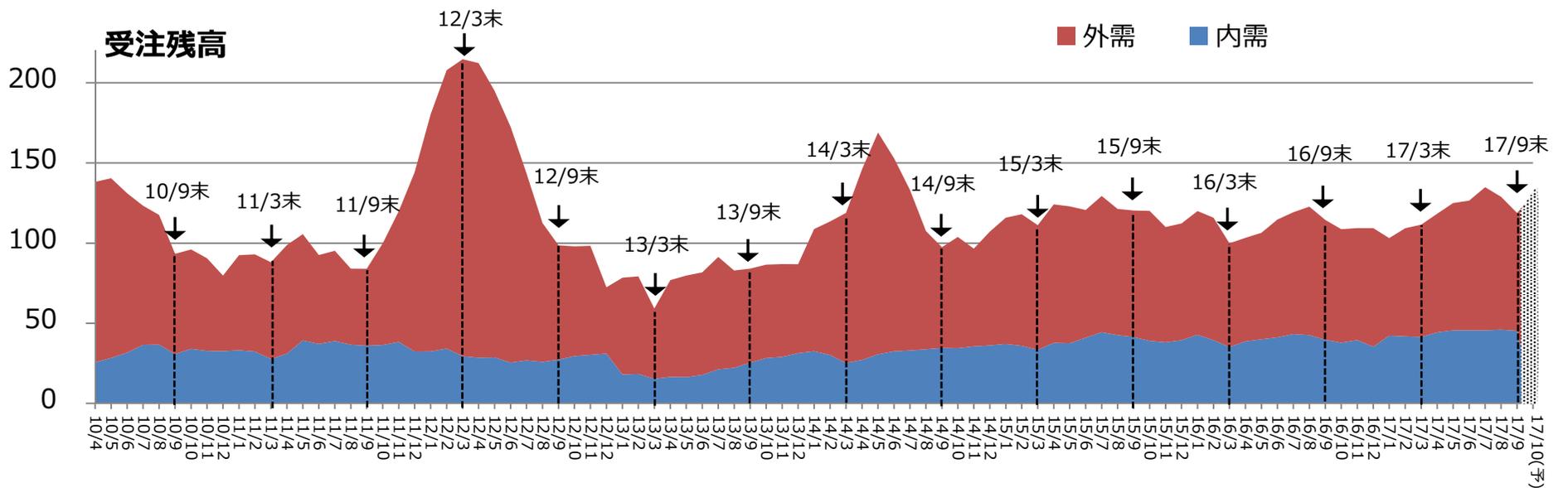
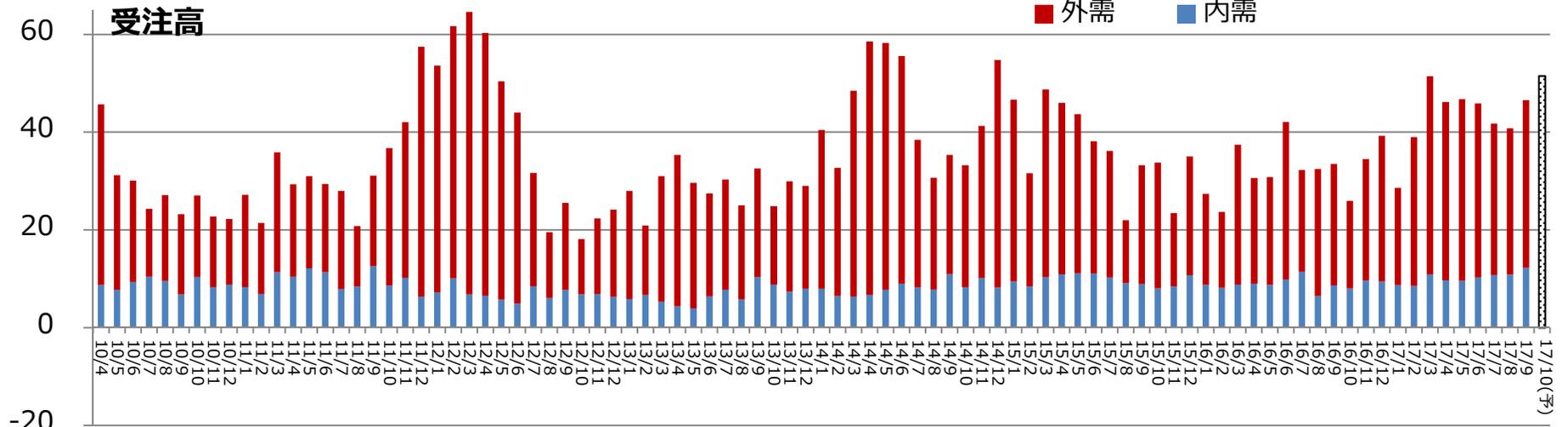
### 半期

単位：億円



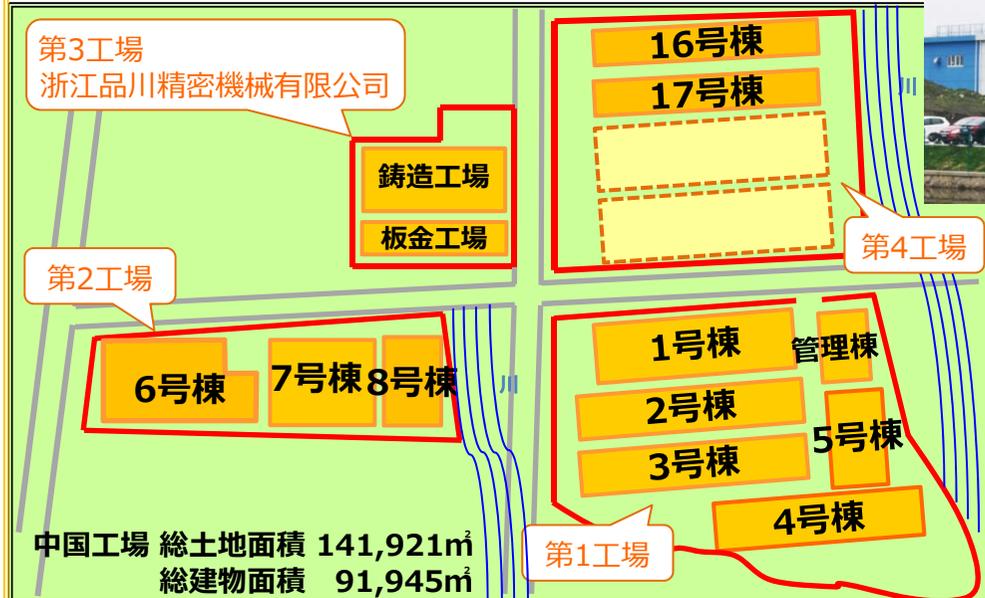
# 受注状況及び受注残高

単位：億円



# 海外生産会社

## 【中国工場】



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。