

2012年3月期 第2四半期 決算説明会

2011年11月14日



株式会社

ツガミ

(証券コード:6101)

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

1. 業績と見通し・・・・・・・・・・・・P. 2～P. 6
2. 受注状況・・・・・・・・・・・・P. 7
3. 財務状況・主要指標・・・・・・・・P. 8～P. 11
4. 主要課題・・・・・・・・・・・・P.12

1. 業績と見通し

(1) 業績推移

単位: 億円、(%)

	2009年度			2010年度			2011年度計画				
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期実績	前年同期比	期初計画差異	下期計画	通期計画
売上高	47	109	156	203	156	359	167	△36	△3	193	360
売上総利益	7	23	31	43	31	74	35	△8	-	-	-
(同率)	(15.8)	(21.3)	(19.6)	(21.5)	(19.2)	(20.5)	(21.0)	(△0.5)	-	-	-
営業利益	△8	9	1	25	12	37	14	△11	△4	22	36
経常利益	△10	9	△1	23	12	35	12	△11	△6	23	35
(同率)	(△21.5)	(8.2)	(△0.8)	(11.6)	(7.4)	(9.8)	(7.3)	(△4.3)	(△3.3)	(11.9)	(9.7)
当期純利益	△11	9	△2	20	8	28	9	△11	△2	13	22

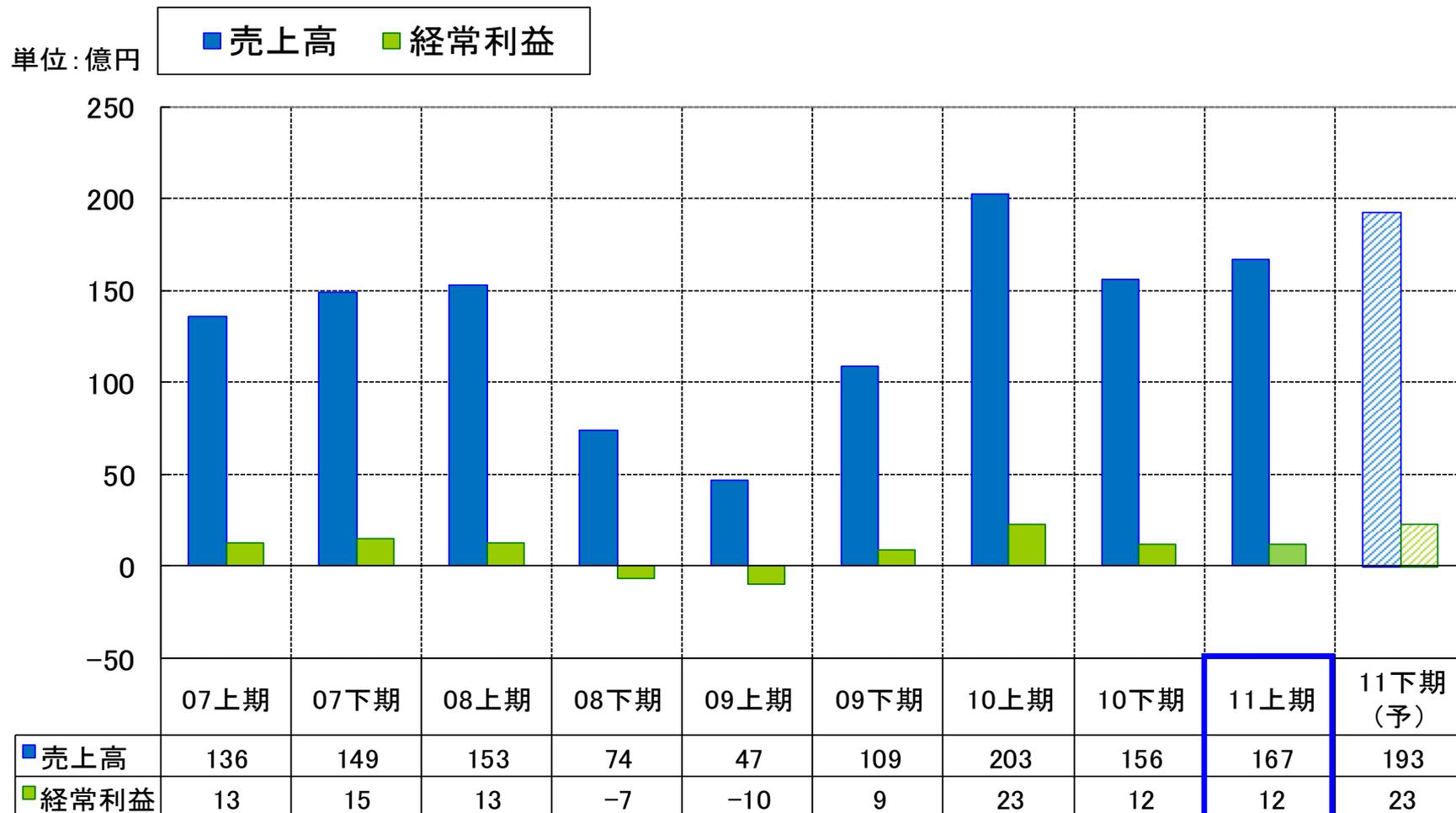
2011年度 上期実績

売上高: アジア・欧州・米国は順調に回復、内需は基調が弱い。外需を牽引してきた中国市場は、2Qより金融引締めの影響もあり調整中。
利益: 急激な円高の影響にて予想比減益。現地調達率を高める等の、コスト低減に注力。

2011年度 通期見通し

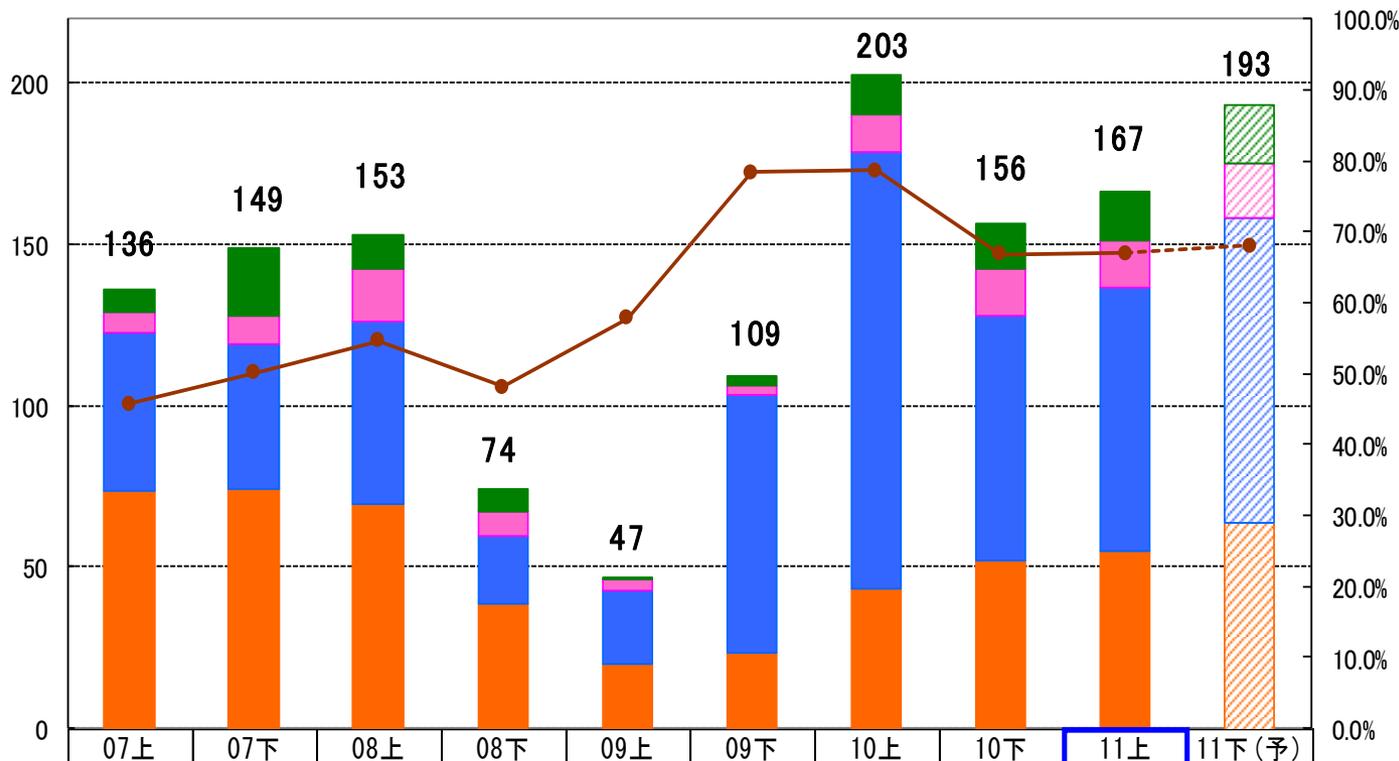
売上高: 世界的な金融経済不安・中国の金融引締めの影響など市況は不透明。ITビジネスは依然活況、タイ国特需等増加要因もあり。
利益: 原価低減等の効果もあるが、円高による原価率悪化は吸収しきれず。特需による増収効果は第4Qから。

(2) 業績推移（半期ベース）



(3) 地域別売上高

単位: 億円



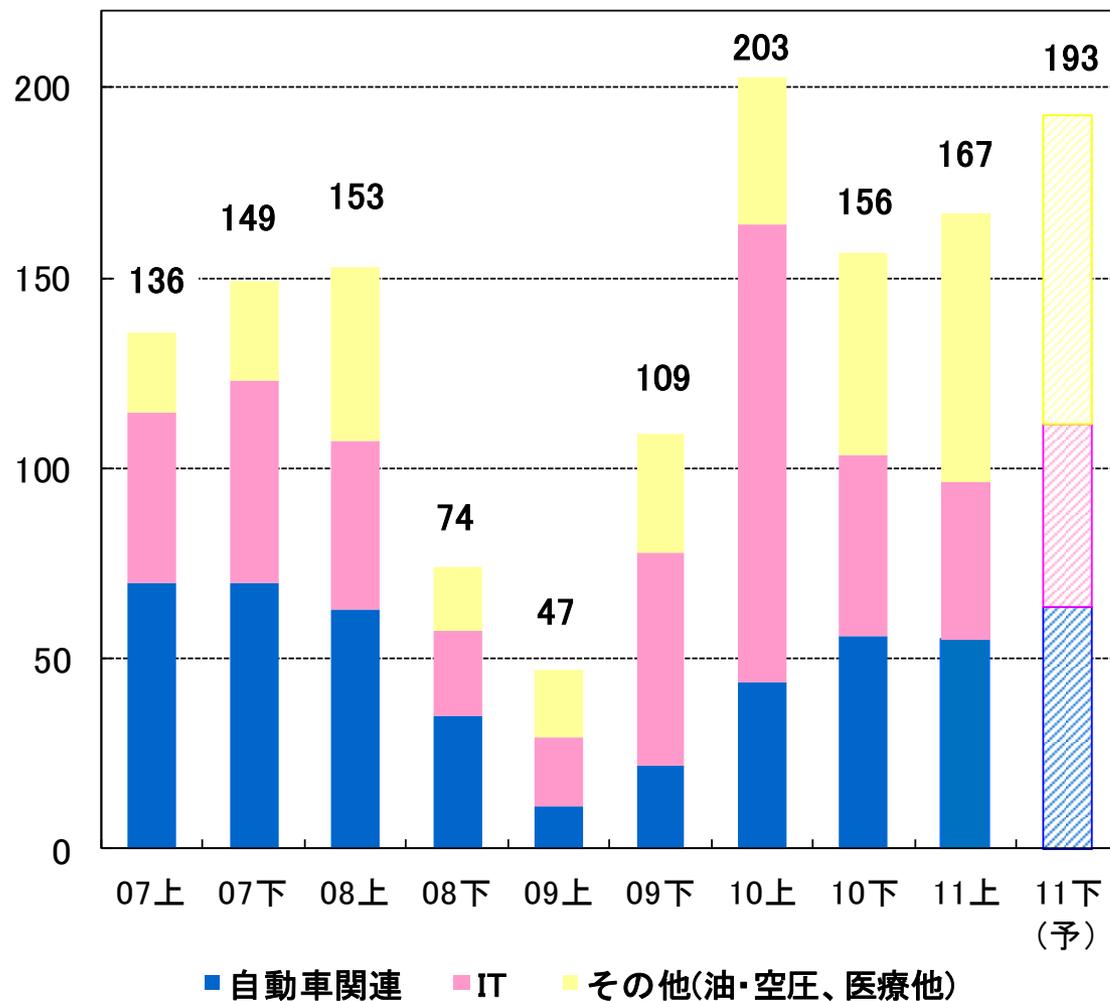
＜直近の状況＞

- ・日本市場の回復は弱い
- ・米欧は急激な円高影響を受け不透明
- ・中国市場は金融引締めにより調整中ながら、引合は依然強い

ヨーロッパ	7	21	10	7	1	3	12	14	15	
米国	7	9	16	7	3	3	12	14	15	
アジア	49	45	57	21	23	80	135	76	82	193
外需計	62	75	84	36	27	85	159	105	112	
内需計	74	74	69	38	20	24	43	52	55	
海外比率	45.7%	50.1%	54.6%	48.1%	57.8%	78.3%	78.6%	66.8%	67.0%	-

(4) 業種別売上高

単位：億円



〈直近の状況〉

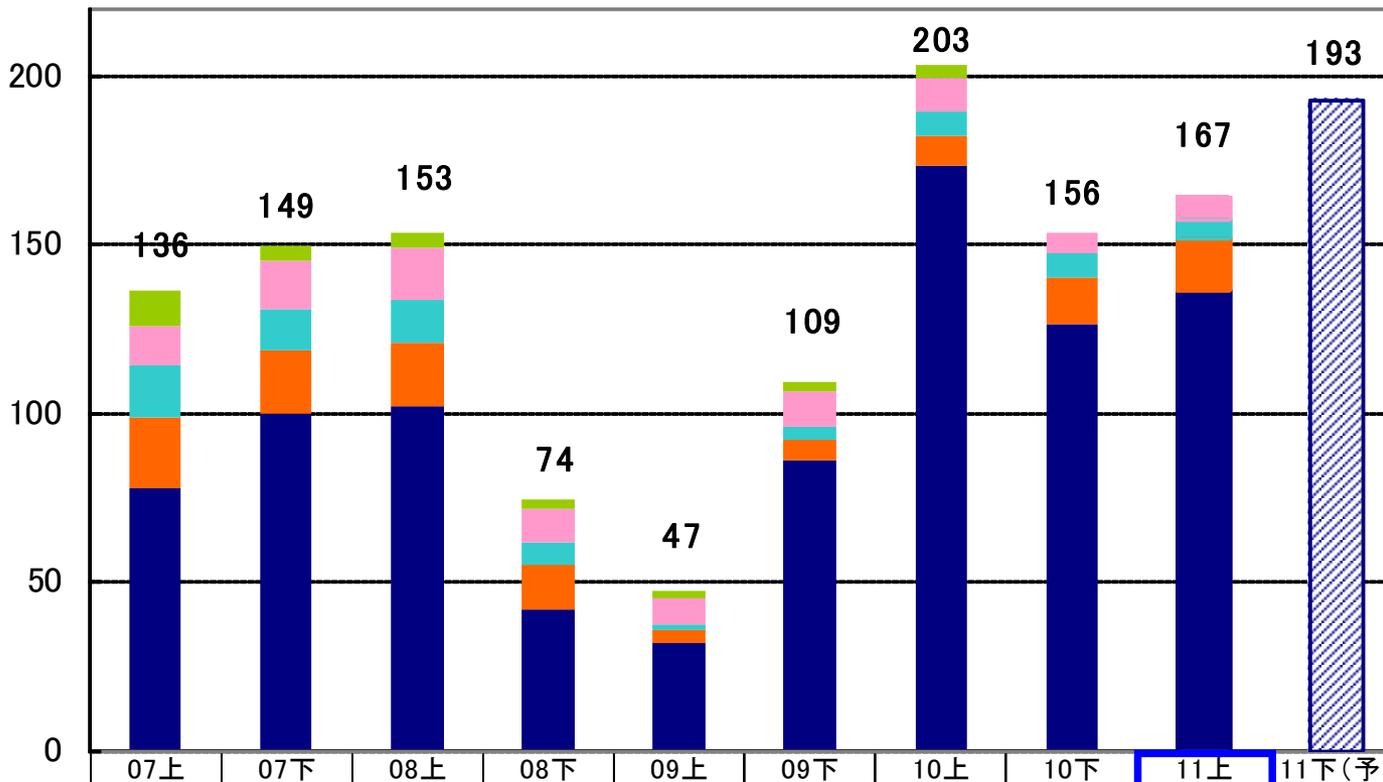
自動車：中国、韓国は横ばい、
内需は多少回復期待

IT：携帯部品等は活況、HDD関連は
タイ国洪水の影響を注視

その他：建機、油・空圧機器、医療は安定

(5) 機種別売上高

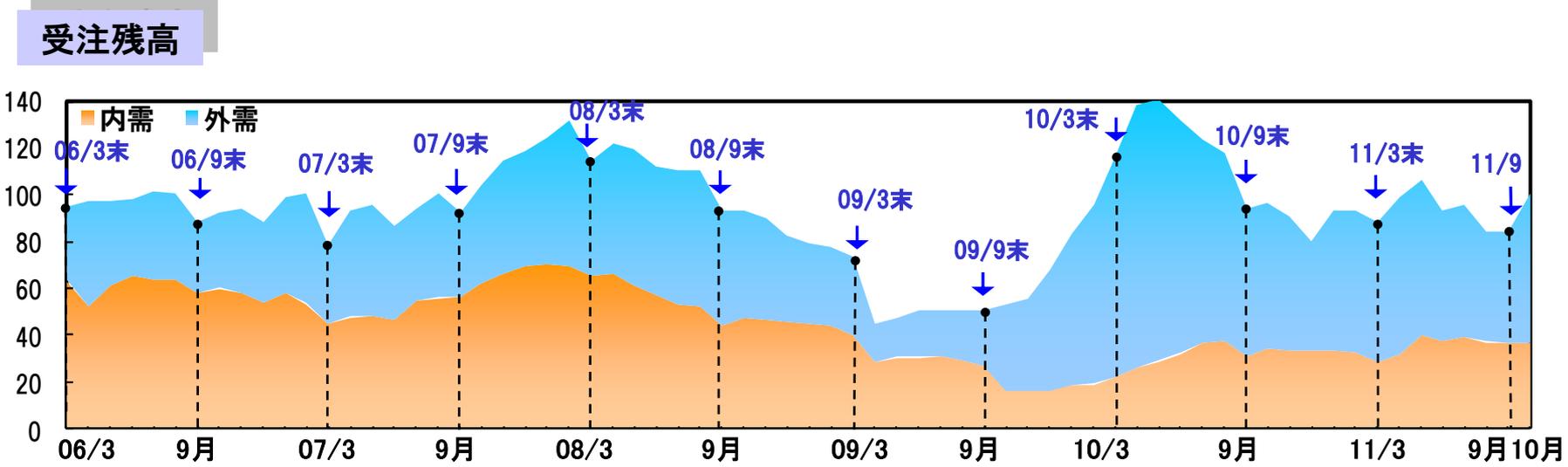
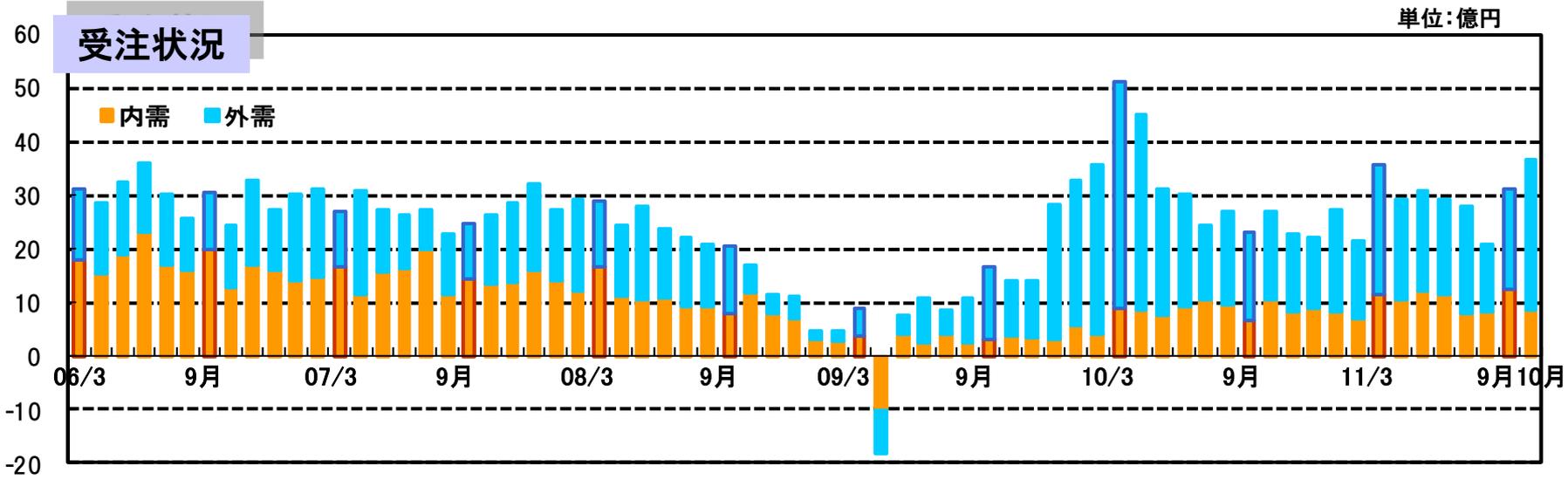
単位: 億円



	07上	07下	08上	08下	09上	09下	10上	10下	11上	11下(予)
■ 自動旋盤	77	99	102	42	32	85	173	126	136	193
■ 研削盤	21	19	19	13	4	6	9	14	16	
■ マシニングセンタ	15	12	12	7	2	4	7	7	5	
■ 転造盤その他	12	14	16	10	8	11	10	6	7	
■ その他の事業	10	4	4	3	2	3	4	3	3	
売上高 計	136	149	153	74	47	109	203	156	167	

2. 受注状況

(1) 受注状況及び受注残高



3. 財務状況・主要指標

(1) 貸借対照表

単位: 億円

	10/9	11/3	11/9	10/9 比	11/3 比		10/9	11/3	11/9	10/9 比	11/3 比
流動資産	275	236	266	△9	30	流動負債	150	118	150	0	32
現預金	56	41	50	△6	9	支払手形・買掛金	134	80	102	△32	22
受取手形・売掛金	98	77	83	△15	6	短期借入金	0	21	31	31	10
たな卸資産	110	107	123	13	16	1年以内償還予定 の社債	3	3	3	0	0
その他	11	11	10	△1	△1	未払法人税	2	4	4	2	0
固定資産	103	123	118	15	△5	その他	11	10	10	△1	△0
有形固定資産	61	64	64	3	△0	固定負債	17	20	14	△3	△6
投資その他	42	59	54	12	△5	負債合計	167	138	164	△3	26
繰延資産	0	0	0	△0	△0	資本金	106	106	106	0	0
社債発行費	0	0	0	△0	△0	資本剰余金	41	41	41	0	0
						利益剰余金	65	70	75	10	5
						自己株式	△4	△8	△6	△2	2
						その他包括利益	1	9	1	0	△8
						新株予約権	2	3	3	1	△0
						純資産 計	211	221	220	9	△1
資産合計	378	359	384	6	25	負債・純資産合計	378	359	384	6	25

(2) キャッシュ・フロー

単位: 億円

	10上期	10下期	11上期
営業活動によるC/F	37.5	△ 14.6	11.2
投資活動によるC/F	△ 3.7	△ 12.3	△ 9.0
財務活動によるC/F	△ 16.3	11.9	6.5
現金及び同等物に係る換算差額	△ 0.4	0.0	△ 0.2
期中増減額	17.1	△ 14.8	8.5
預金等期末残高	55.5	40.6	49.1

【主要内訳】

営業活動によるC/F	償却前利益(税引前)	25.3	14.5	15.7
	売上債権増減	△24.7	20.9	△ 7.4
	たな卸資産増減	△28.5	2.8	△16.7
	支払債務増減	66.5	△54.1	23.3
投資活動によるC/F	日本工場設備	△ 2.5	△ 0.8	△ 0.3
	中国工場設備	△ 1.2	△ 5.4	△ 3.5
	海外現法設立	-	(中国鋳物会社) △ 4.4	(インド生産販売会社) △ 4.7
財務活動によるC/F	短期借入金・社債の償還	△10.5	18.8	9.4
	配当金支払	△ 3.3	△ 3.2	△ 3.3
	自己株式	△ 2.3	△ 3.6	0.4

(3) 主要指標

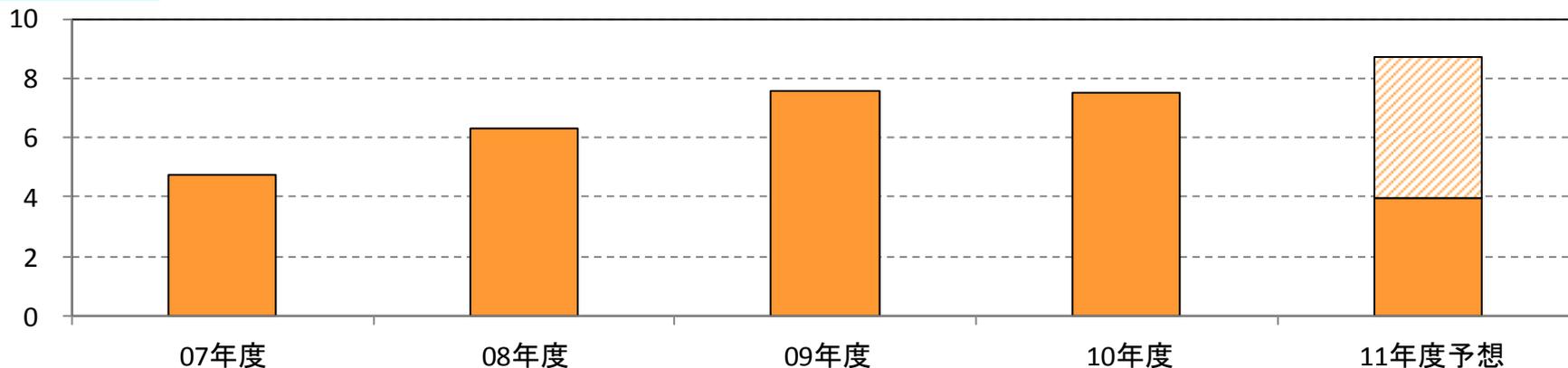
単位:円

	10上期	10下期	11上期
一株当り当期純資産(BPS)	307.0	321.0	319.5
〃 除く自己株式	314.2	331.4	327.6
一株当り当期純利益(EPS)	30.0	11.7	12.8
〃 除く自己株式	30.6	12.1	13.2
自己資本比率	55.3%	60.9%	56.6%
総資本経常利益率	6.8%	3.2%	3.3%
売上高経常利益率	11.6%	7.4%	7.3%

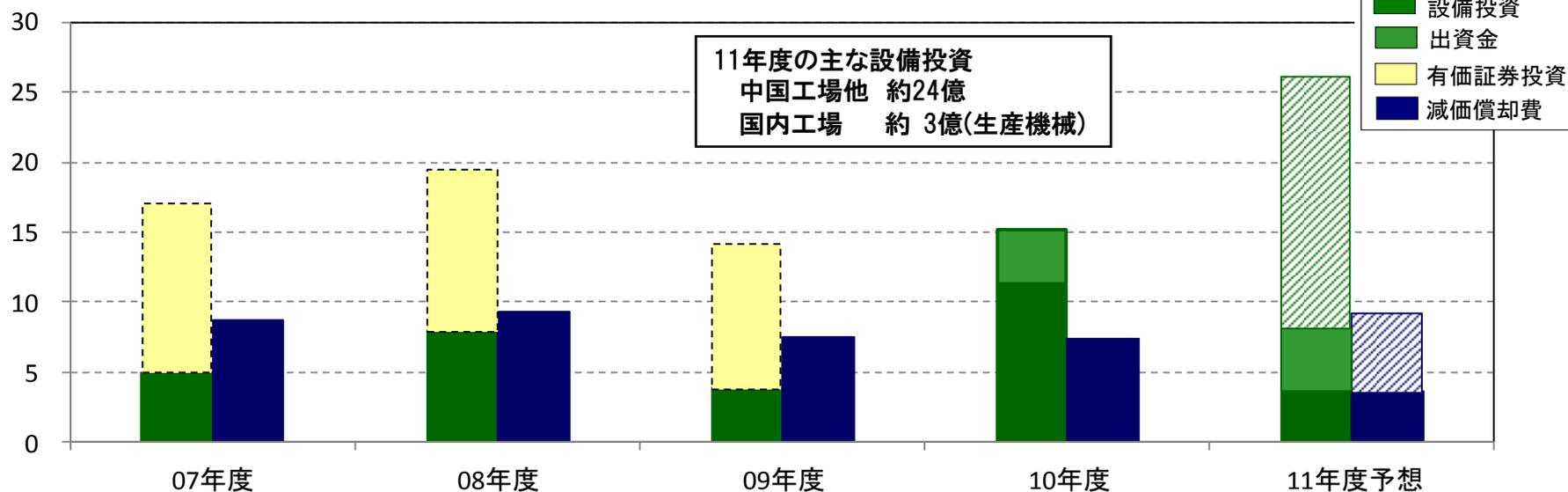
(4) 研究開発費と設備・投融資額

研究開発費

単位:億円



設備・投融資額、減価償却費



4. 主要課題

(1) 新製品開発

新製品		
	日本生産	中国生産
IT分野	FTG18TL	B012/20- II B0385L
自動車関連・その他産業機械	TMA8-IV	
今後の開発予定		
	日本生産	中国生産
IT分野	自動旋盤の新機種開発	ローエンドタイプ機種(研削盤・ 転造盤)の生産開始
自動車関連・その他産業機械	日本生産機種の バージョンアップ	小型マシニングセンタの 生産開始

注意事項

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。

 **TSUGAMI CORPORATION**

PRECISION TSUGAMI