

2014年3月期 第2四半期 決算説明会



2013年11月12日

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

1. 2014年3月期 第2四半期 業績の概要

P. 2 ~ 8

- (1) 業績推移
- (2) 業績推移 - 四半期別 -
- (3) 地域別売上高
- (4) 業種別売上高
- (5) 機種別売上高
- (6) 財務状況推移
- (7) キャッシュ・フロー

2. 2014年3月期の業績見通し

P. 9 ~ 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

1.2014年3月期第2四半期の業績の概要

(1) 業績推移



2014年3月期 第2四半期 概況

国内市場の回復は限定的、欧米は若干回復傾向が見られるが、中国は依然低迷

<売上高> 市場全般の回復遅れにより、期初予想対比 34億円の減

タイ洪水復興需要およびスマートフォン向け大口需要減により、前年同期対比 188億円の減

<営業利益> 売上の計画比減、新製品初期原価高、研究開発費増などにより、期初予想対比 11億円の減

単位：億円

	2013年3月期			2014年3月期 上期			
	上期	下期	通期	実績	前年同期 差異	2014/3期 期初予想	期初予想 差異
売上高	344	184	528	156	△188	190	△34
売上総利益	87	60	147	37	△50	--	--
(売上比)	(25.2%)	(32.7%)	(27.8%)	(23.9%)	(△1.3%)	(-)	(-)
営業利益	56	28	84	8	△48	19	△11
(売上比)	(16.4%)	(15.3%)	(16.0%)	(5.1%)	(△11.3%)	(10.0%)	(△4.9%)
経常利益	50	18	68	14	△36	18	△4
(売上比)	(14.5%)	(9.9%)	(12.9%)	(9.0%)	(△5.5%)	(9.5%)	(△0.5%)
当期純利益	31	11	42	9	△22	12	△3
(売上比)	(9.1%)	(5.8%)	(8.0%)	(5.7%)	(△3.4%)	(6.3%)	(△0.6%)
一株当り当期純利益	42.6円	14.6円	57.2円	12.1円	△30.6円	16.3円	△4.3円

(2)業績推移 - 四半期別 -

単位：億円

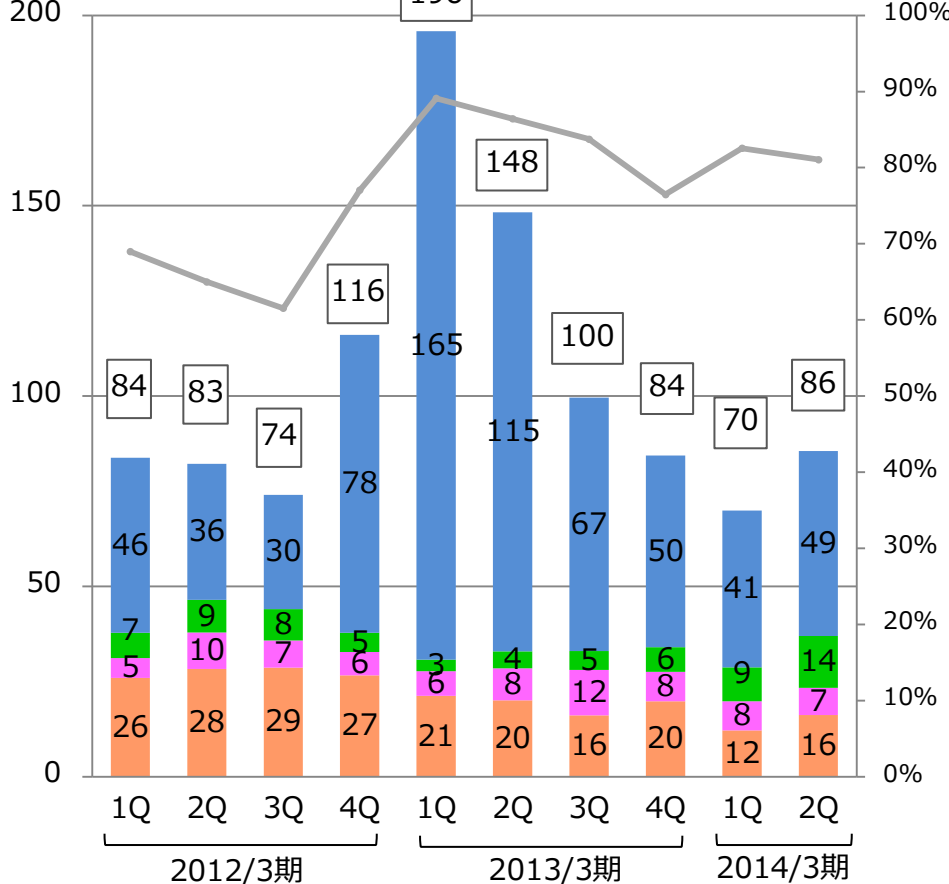
	2012年3月期				2013年3月期				2014年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
売上高	84	83	74	116	196	148	100	84	70	86
売上総利益 (売上比)	17 (20.0%)	18 (22.1%)	18 (24.1%)	31 (26.2%)	48 (24.3%)	39 (26.5%)	34 (33.9%)	26 (31.2%)	18 (26.3%)	19 (22.0%)
営業利益 (売上比)	6 (7.6%)	8 (9.2%)	7 (9.8%)	20 (16.9%)	33 (16.9%)	23 (15.7%)	18 (17.3%)	10 (12.9%)	4 (5.9%)	4 (4.4%)
経常利益 (売上比)	6 (6.7%)	6 (7.9%)	7 (9.8%)	20 (16.6%)	28 (14.5%)	22 (14.5%)	16 (16.3%)	2 (2.3%)	11 (16.0%)	3 (3.2%)
当期純利益 (売上比)	5 (5.5%)	4 (5.0%)	4 (5.1%)	10 (8.8%)	18 (9.3%)	13 (8.8%)	9 (9.0%)	2 (2.1%)	8 (11.9%)	1 (0.6%)

(3) 地域別売上高

- 海外比率
- アジア
- ヨーロッパ
- 米国
- 内需計

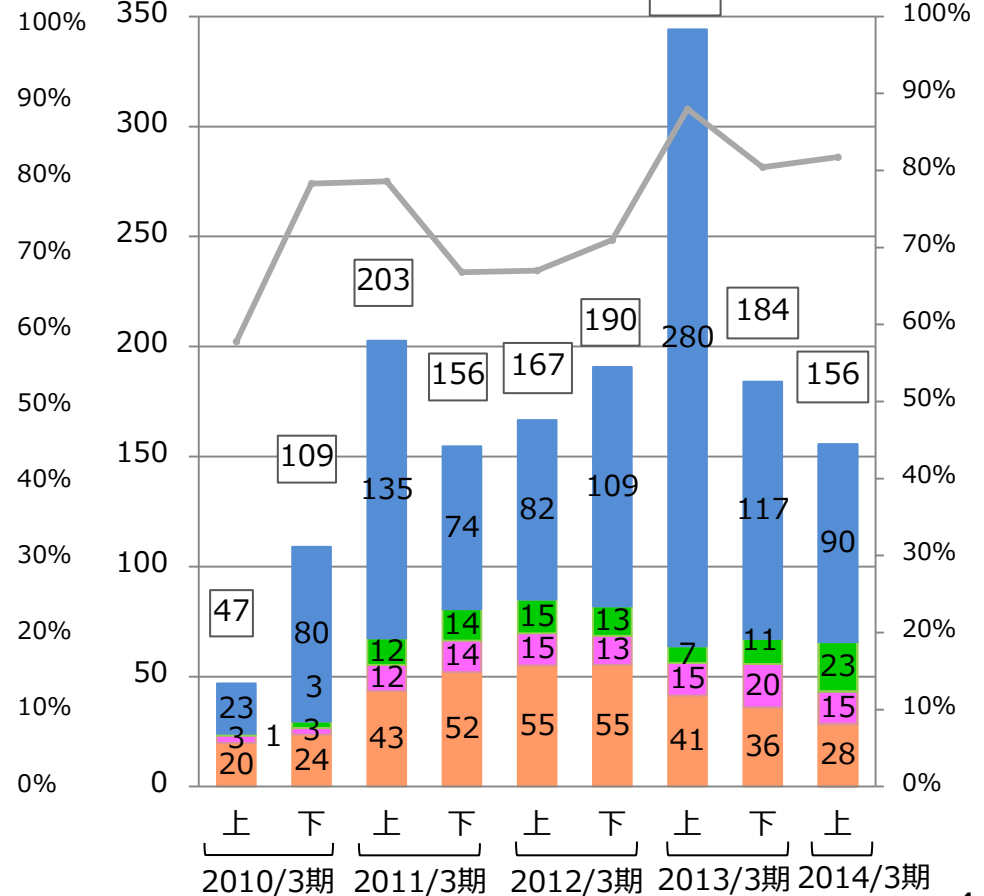
四半期

単位：億円



半期

単位：億円



(4) 業種別売上高

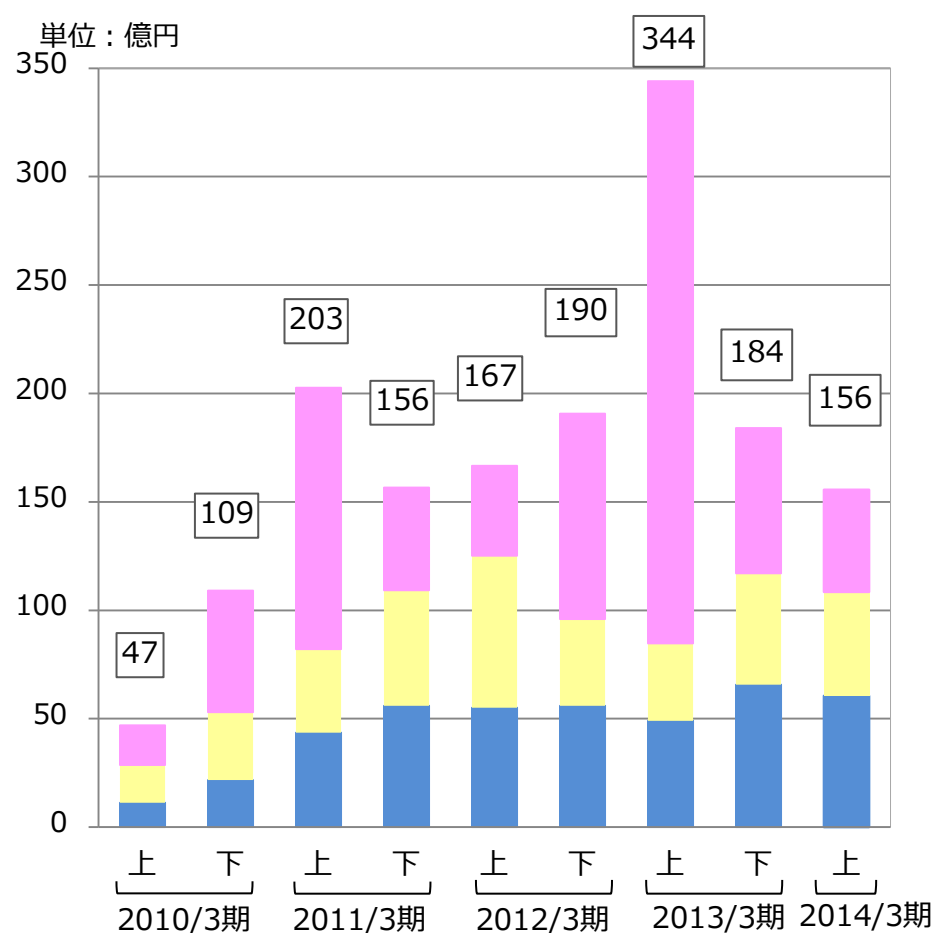
四半期

単位：億円



半期

単位：億円



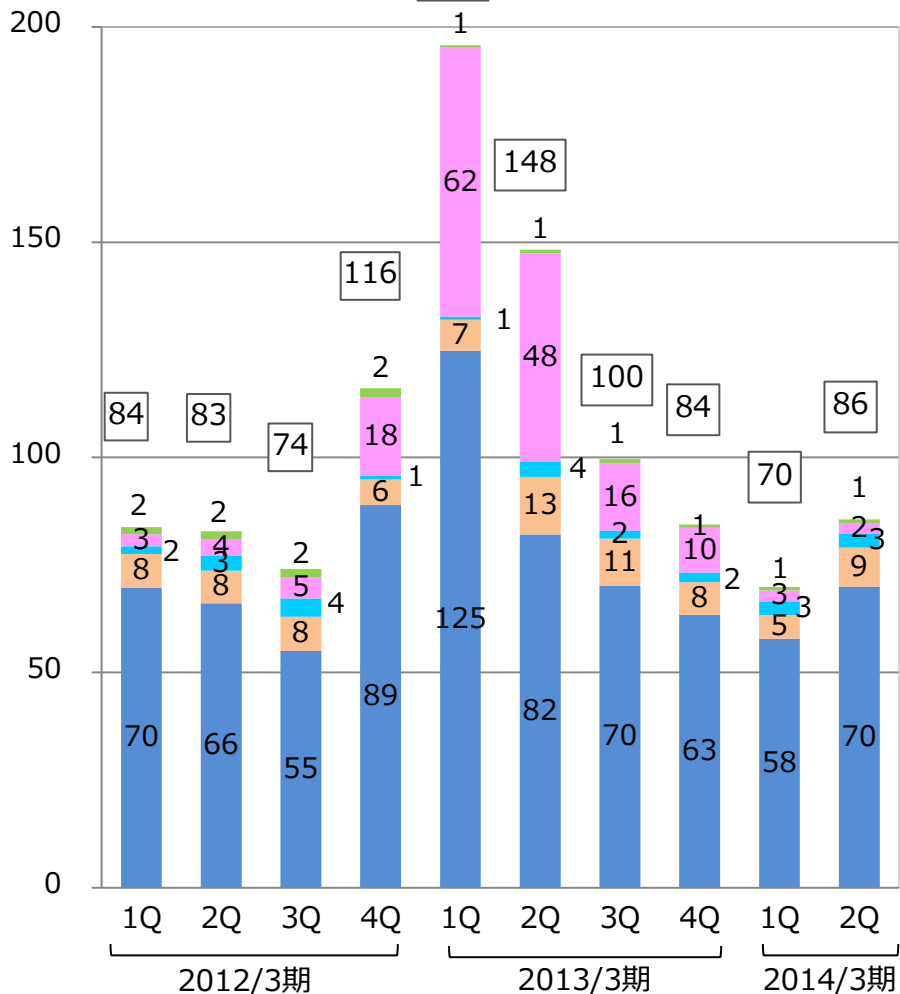
- IT
- その他(油・空圧、医療他)
- 自動車関連

(5) 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

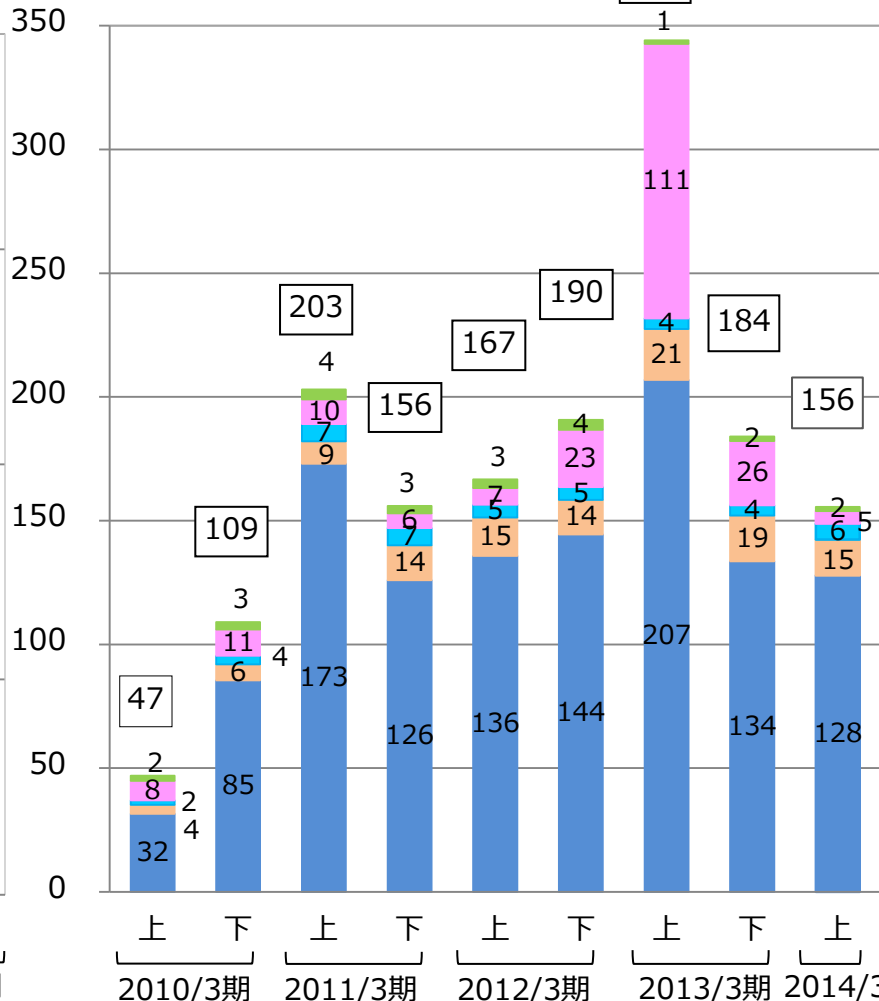
四半期

単位：億円



半期

単位：億円



(6) 財務状況推移

単位：億円

	2012/9末	2013/3末	2013/9末	増減	
				2013/3末比	2012/9末比
資産 計	464	459	460	+1	△4
流動資産	333	305	305	△0	△28
現預金	50	55	68	+13	+18
売上債権	102	53	54	+1	△48
たな卸資産	169	184	172	△12	+3
繰延税金資産他	12	13	11	△2	△1
固定資産	131	154	154	+0	+23
有形固定資産	86	93	101	+8	*1 +15
無形固定資産	2	3	3	0	+1
投資その他	43	57	50	△7	*2 +7
負債 計	171	139	137	△2	△34
流動負債	161	128	125	△3	△36
支払債務	127	68	67	△1	△60
短期借入金	0	36	41	+5	+41
未払法人税他	34	24	17	△7	*3 △17
固定負債	10	11	12	+1	+2
純資産	293	320	323	+3	+30
資本金・資本剰余金	182	182	182	0	0
利益剰余金	113	120	124	+4	+11
自己株式	△5	△5	△10	△5	△5
その他有価証券評価差額金	1	11	12	+1	+11
為替換算調整勘定他	2	12	15	+3	+13
自己資本比率	62.2%	68.6%	69.2%	+0.6%	+7.0%

*1

中国工場棟(6,7号棟) 9
生産機械 13
減価償却他 △7

*2

トルコ株式売却 △8
有価証券評価増 +14

*3

未払法人税 △10
新潟工場2号棟 設備支手 △3
主軸2号 設備支手 △2

(7) キャッシュ・フロー

単位：億円

	2013/3期 上期	2013/3期 下期	2014/3期 上期	
営業活動によるC/F	34	△15	18	*1
償却前利益(税引前)	53	23	*1 17	税引前利益 12 減価償却費 5
運転資金の増減額	△4	△22	*2 9	*2 支手・買掛金減 △4.0 受手・売掛金減 0.4 たな卸資産減 12.8 その他流動資産減 0.6
法人税等	△18	△13	△8	*3
投資活動によるC/F	△12	△12	0	中国工場棟(7号棟), 生産機械
日本工場設備	△2	△7	△1	*4
中国工場設備	△9	△4	*3 △5	トルナ株式売却
有価証券売却	-	1	*4 6	*5
財務活動によるC/F	△26	29	△8	1,350千株取得
短期借入金	△21	35	4	
社債の償還	△1.5	△1.5	△1.5	
配当金支払	△4	△4	△4	
自己株式取得	△0	△0	*5 △6	
期中増減額	△4	4	13	
預金等期末残高	49	53	66	

2. 2014年3月期の業績見通し

(1) 業績見通し

2014年3月期見通し

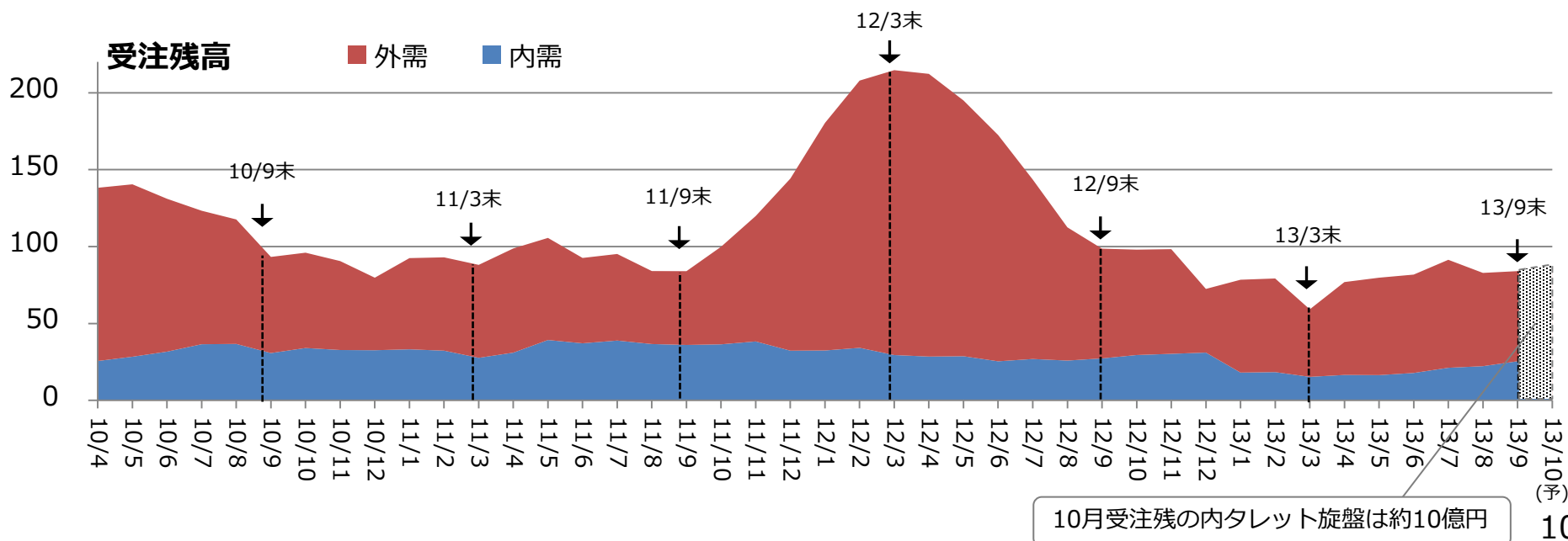
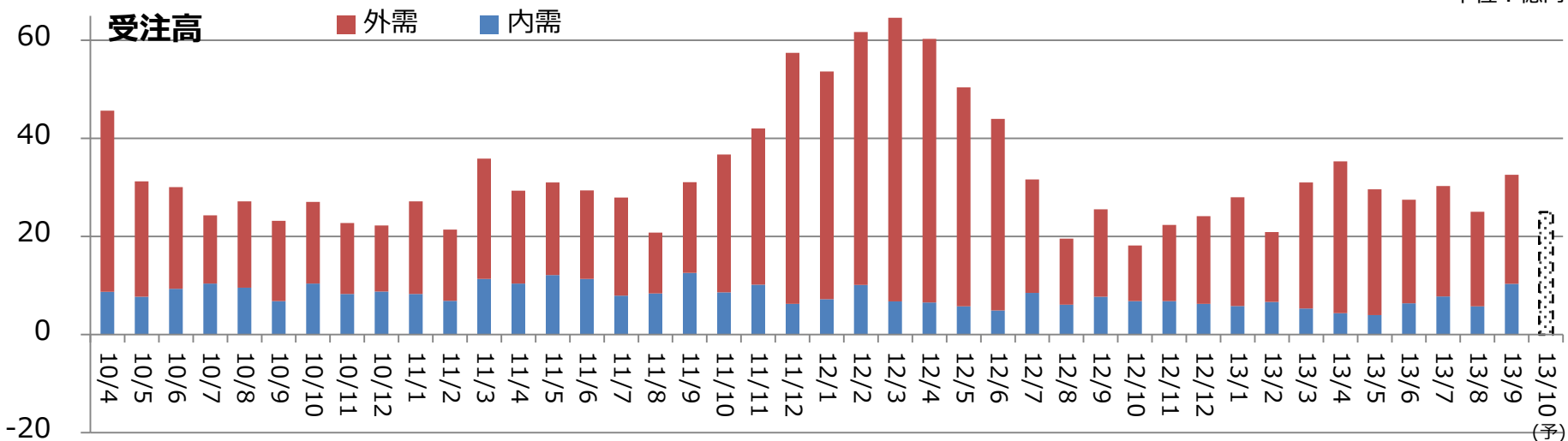
- <売上高>** ・市場全般の回復遅れにより、期初予想 対比 50億円の減
 ・3Q以降主要マーケットの市況も若干回復を期待
 ・タレット旋盤等 2Q投入の新製品は、3Q以降寄与見込
 ・コアビジネスのIT分野は4Q以降の伸長期待も、不確定要素が多い
- <当期純利益>** 中国現地法人の株式移転に伴う納税負担 約9億円を見込む

単位：億円

	半期				通期				
	2013/3期 上期	2013/3期 下期	2014/期 上期	2014/期 下期(予想)	2013/3期	2014/3期 修正予想	前年同期 差異	2014/3期 期初予想	期初予想 差異
売上高	344	184	156	224	528	380	△148	430	△50
営業利益	56	28	8	28	84	36	△48	52	△16
(売上比)	(16.4%)	(15.3%)	(5.1%)	(12.5%)	(16.0%)	(9.5%)	(△6.5%)	(12.1%)	(△2.6%)
経常利益	50	18	14	27	68	41	△27	49	△8
(売上比)	(14.5%)	(9.9%)	(9.0%)	(12.1%)	(12.9%)	(10.8%)	(△2.1%)	(11.4%)	(△0.6%)
当期純利益	31	11	9	9.5	42	18.5	△23.5	32	△13.5
(売上比)	(9.1%)	(5.8%)	(5.7%)	(4.2%)	(8.0%)	(4.9%)	(△3.1%)	(7.4%)	(△2.5%)
一株当り当期純利益	42.6円	14.6円	12.1円	13.3円	57.2円	25.4円	△31.8円	43.4円	△18.0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
市場投入済	M06J, M08J M06SY, M08SY	2013/7月	自動車部品他
	B020M	2013/6月	IT、自動車小物部品他
	B038T	2013/6月	自動車小物部品他
	VA3	2013/7月	IT、自動車小物部品他
	G350-750 (シリーズ2機種)	2013/7月	自動車部品
今年度 市場投入予定	自動旋盤 2 機種	2014/3期 4Q~	IT、自動車小物部品他
	研削盤 2 機種	2014/3期 3Q~	自動車部品他
	タレット旋盤 5 機種	2014/3期 4Q~	自動車部品他
	ターニングセンタ 1 機種	2014/3期 4Q~	自動車部品他

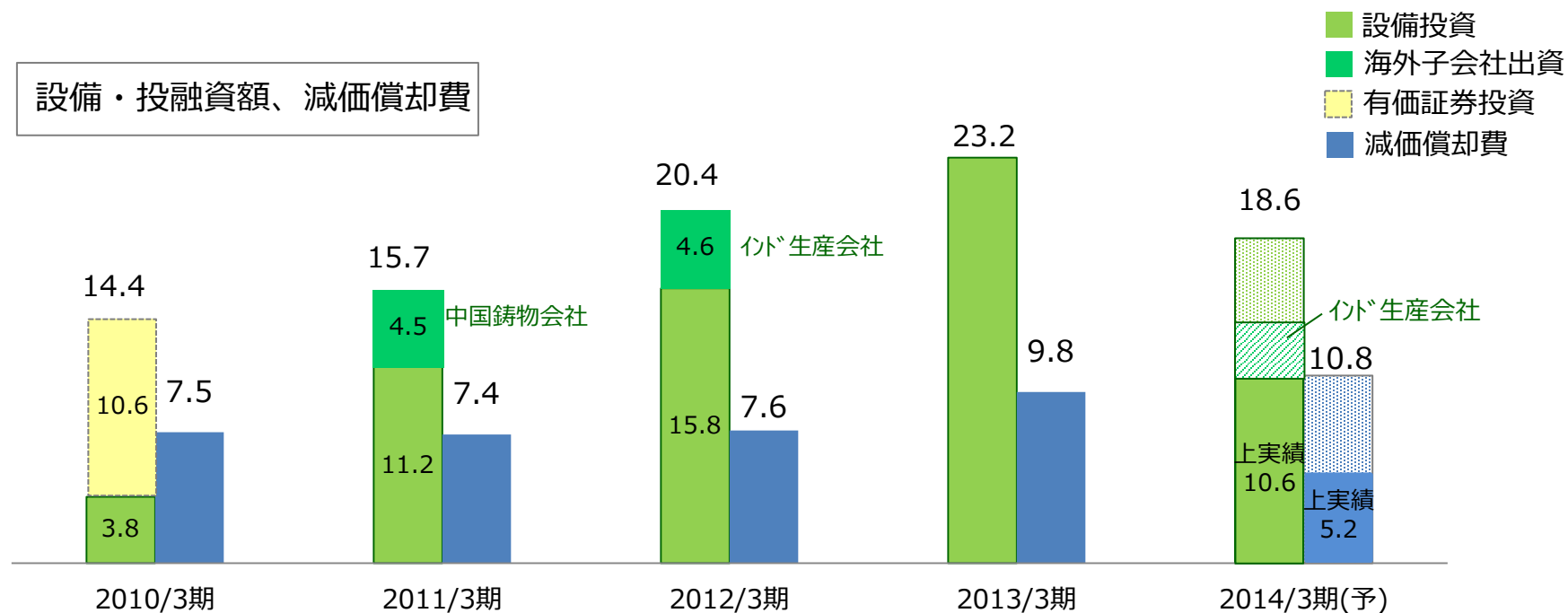
(4) 研究開発費、設備・投融資額、減価償却費

単位：億円

研究開発費



設備・投融資額、減価償却費



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。