

Fine Precision, Nano Solution



サンコール株式会社

～ 平成27年3月期 第2四半期決算報告 ～

平成26年11月20日

代表取締役社長 山主千尋

将来予想に関する注意事項

本日の説明および配布資料には、当社に関する業績見通し、計画、方針等の将来予想に関する記述が含まれています。これら将来予想に関する記述は、現時点で入手できる情報に基づき作成しており、既知または未知のリスク、不確実な要因その他の要因を含んでいます。これらのリスク、不確実な要因その他の要因による影響を受けることがあるため、当社の実際の業績、事業活動や財政状態が、将来に予想に関する記述に明示または黙示される内容と大きく異なる場合があります。当社は、この資料に記載されている将来予想に関する記述についてこれらの内容を更新または修正して公表する責任を負いません。

1. 会社概要
2. 平成27年3月期 第2四半期決算要約
3. 平成27年3月期 業績見通し
4. 海外展開について

1. 会社概要
2. 平成27年3月期 第2四半期決算要約
3. 平成27年3月期 業績見通し
4. 海外展開について

会社概要

所在地	京都市右京区梅津西浦町14	
設立	1943年(昭和18年)6月	
証券市場	東京証券取引所第一部	
代表	代表取締役社長 山主千尋	
資本金	48億8百万円(平成26年3月末)	
従業員数	(連結)2,080名 (単体)532名	

(平成26年3月末現在)

- 1943年(昭和18年)に航空機エンジンの弁ばね国産化のため「三興線材工業株式会社」として設立される。当社設立母体は伊藤忠、丸紅、岸本商店3社が合併してできた三興株式会社。
- 戦後、GHQの要請により陸軍小倉工場にあったドイツ製自動ばね巻き機を購入移設し、トラック用エンジンの弁ばねを開発・生産する。

1. 会社概要
2. 平成27年3月期 第2四半期決算要約
3. 平成27年3月期 業績見通し
4. 海外展開について

【外部環境】

- 日本経済は、消費税増税の反動減あるが、緩やかな回復基調
- 米国経済は個人消費及び企業の生産活動が回復、堅調に推移
- 中国経済は輸出の持ち直しにより、おおむね順調に推移
- アジア新興国は、順調に推移するが、タイ経済は停滞

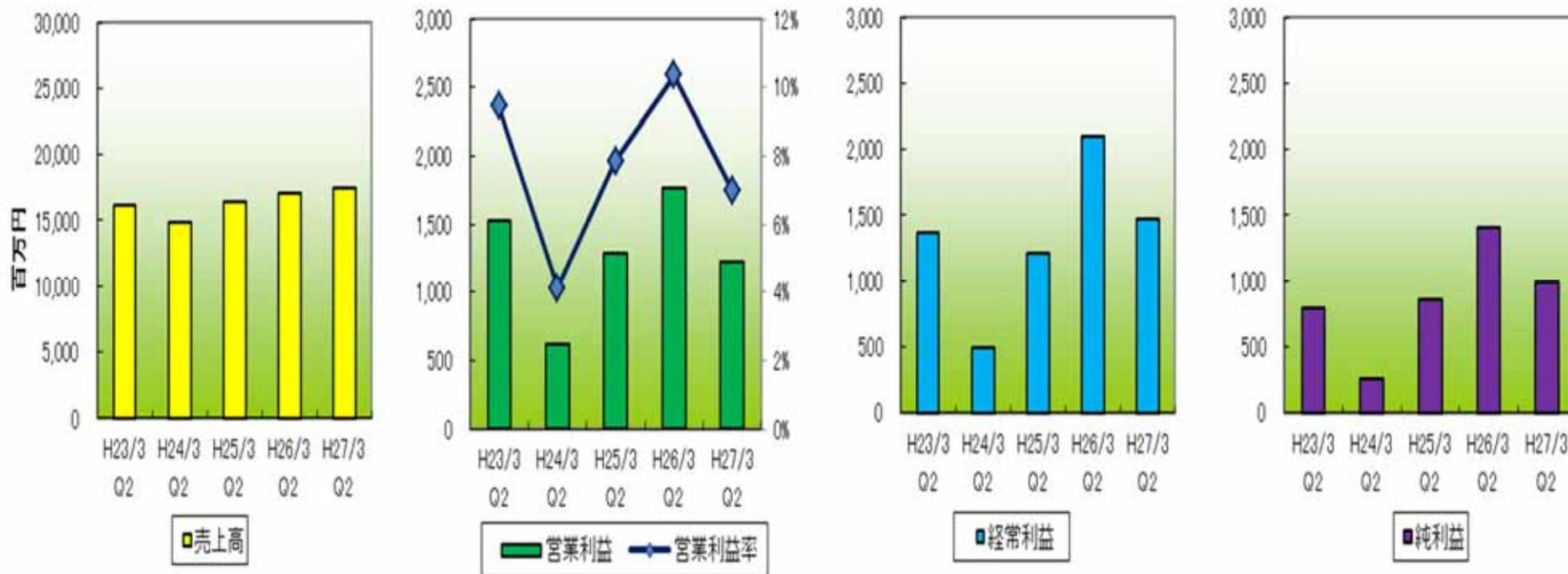
【実績】

- 全体 … 生産体制見直し関連費用及び海外の一部製品の販売減少により、営業利益以降は減益
- 日本 … 自動車関連部品は横ばい
… HDD市場縮小分をDSAサスペンション需要増で一部カバー
- 米国 … 自動車部品は堅調だが、生産コストが増加
➤ 光通信部品は競合先の攻勢により減少
- 中国 … 自動車部品は日中関係緊張緩和により、業績回復
- タイ … 自動車部品は低調。プリンター関連シェア拡大

連結業績概要(1)

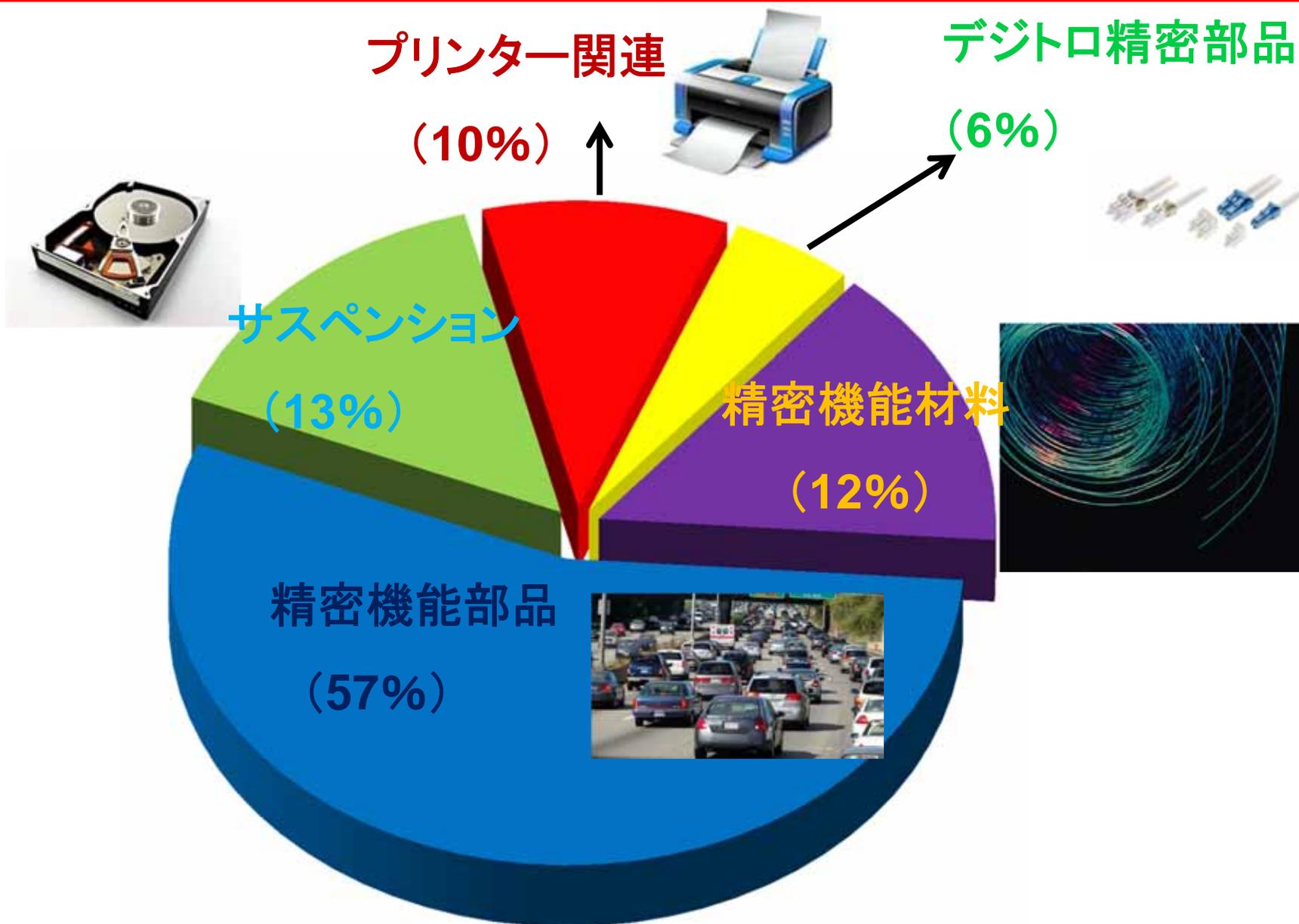
(単位:百万円)	平成26年3月期 第2四半期	平成27年3月期 第2四半期累計		
	実績	実績	前期比 増減額	前期比 増減率
売上高	17,059	17,429	+370	+2.2%
営業利益	1,766	1,220	-546	-30.9%
経常利益	2,094	1,477	-617	-29.5%
当期純利益	1,403	997	-406	-29.0%
平均為替レート 円/USD 円/EURO	98.86円 130.01円	103.05円 138.91円		

連結業績概要(2)

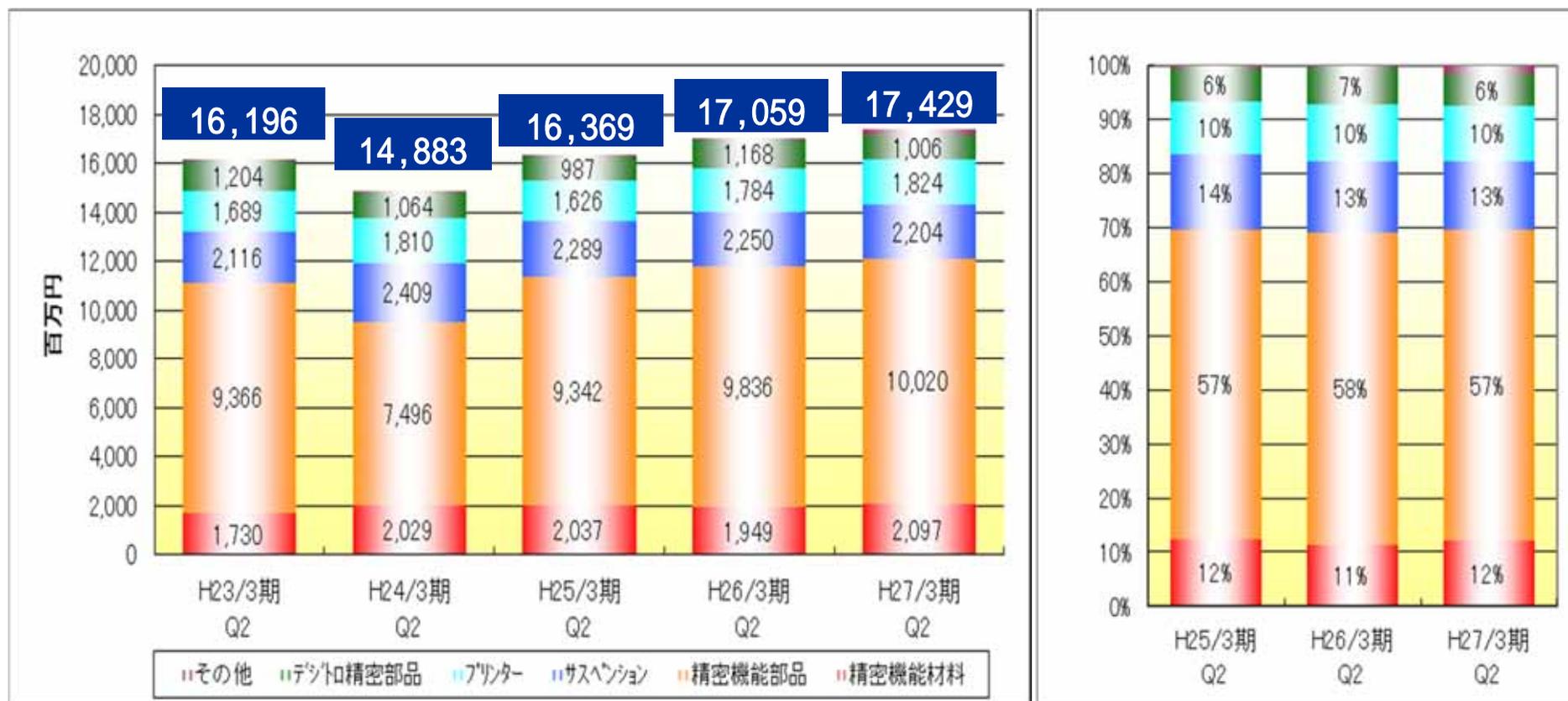


- 平成23年3月期
 - 平成24年3月期
 - 平成25年3月期
 - 平成26年3月期
 - 平成27年3月期Q2
- ・・・ エコカー補助金、東日本大震災
 - ・・・ 震災の影響、タイ洪水、超円高
 - ・・・ 震災復興、エコカー補助金、日中関係悪化、円高是正
 - ・・・ 円安進行による輸出採算改善
 - ・・・ 消費税増税

事業領域



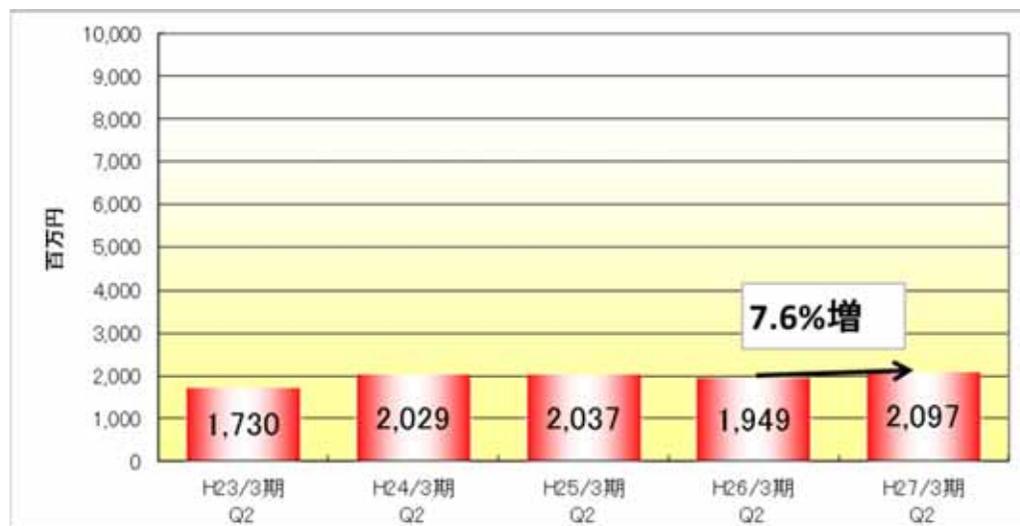
製品区分別売上高



- 自動車関連の売上に占める割合は70%程度で推移
- 製品別売上構成の大きな変動はなし

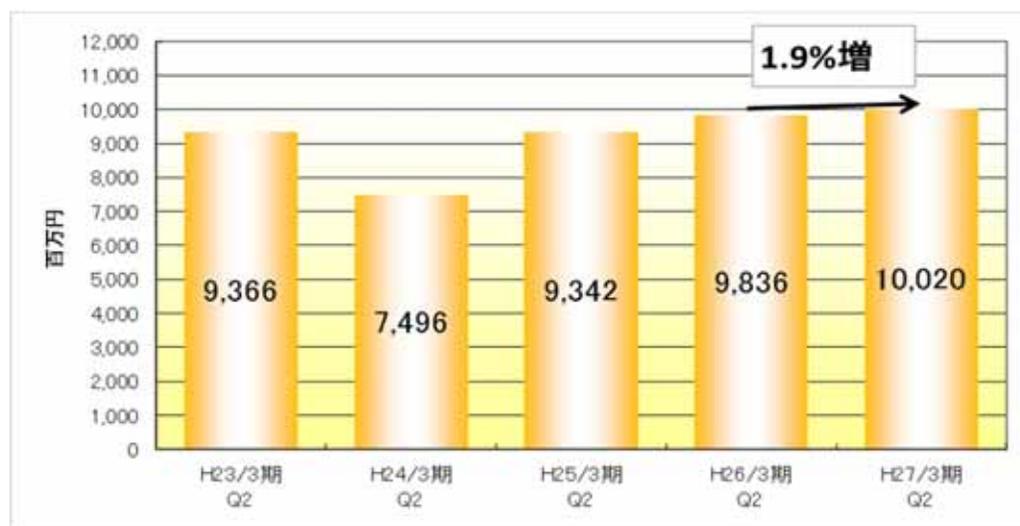
製品区分別売上高推移(1)

1.精密機能材料



- ・ 弁ばね材の海外向け売上増
- ・ 弁ばね材はフル操業継続

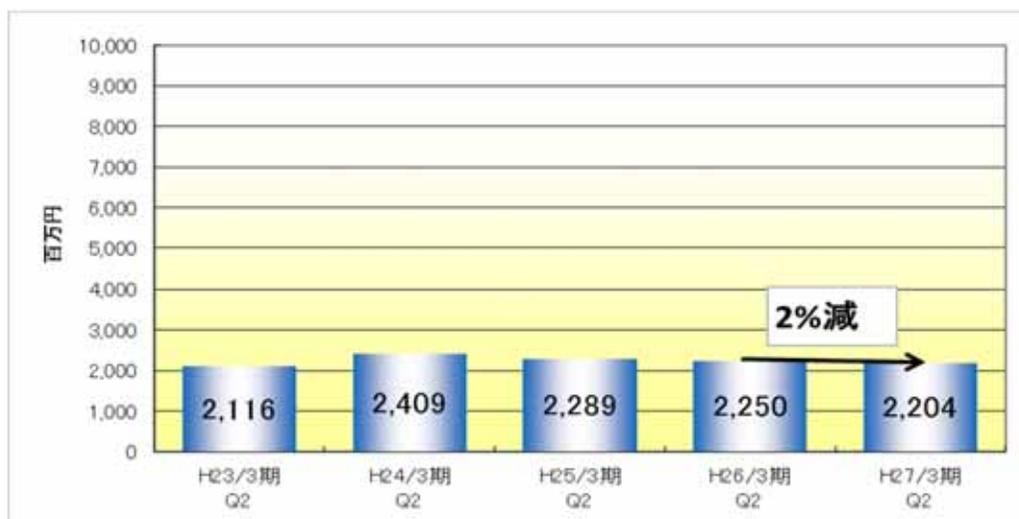
2.精密機能部品



- ・ 米国は堅調を維持
- ・ 中国は安定して需要が増加
- ・ 日本は消費税増税減で横ばい
- ・ タイは低迷

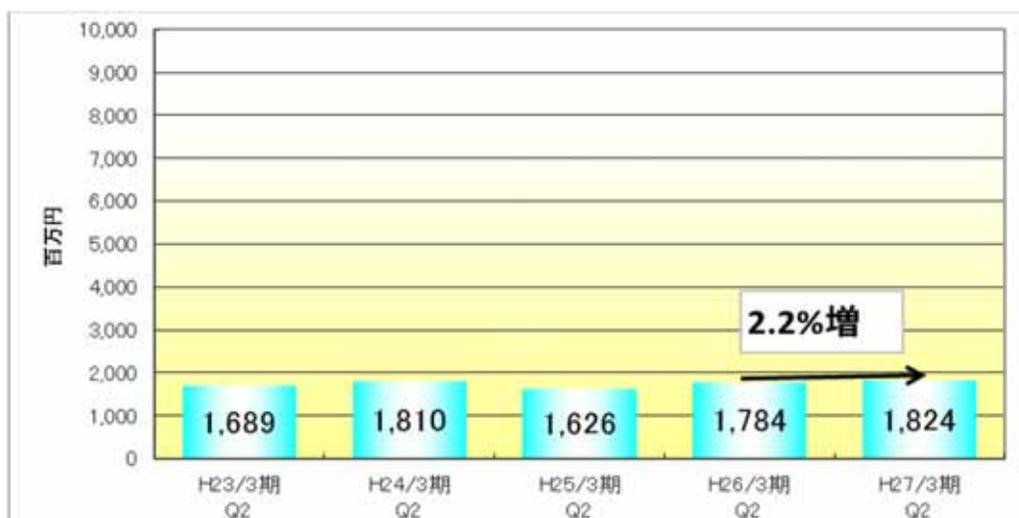
製品区分別売上高推移(2)

3.サスペンション



- ・ HDD市場縮小
- ・ DSAサスペンション需要増

4.プリンター関連



- ・ 中国、ベトナム横ばい
- ・ タイは販売シェア拡大

製品区分別売上高推移(3)

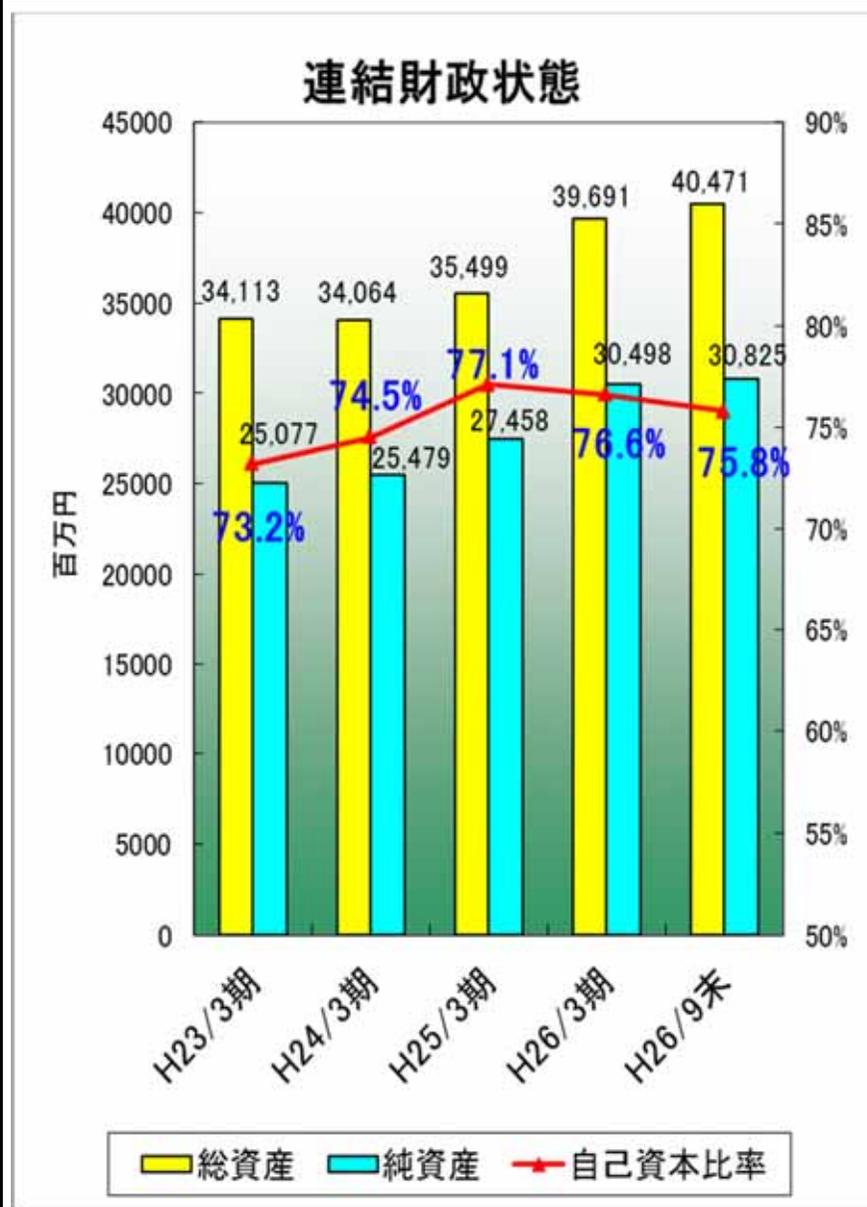
5. デジトロ精密部品



- ・ 競合先の攻勢により減少

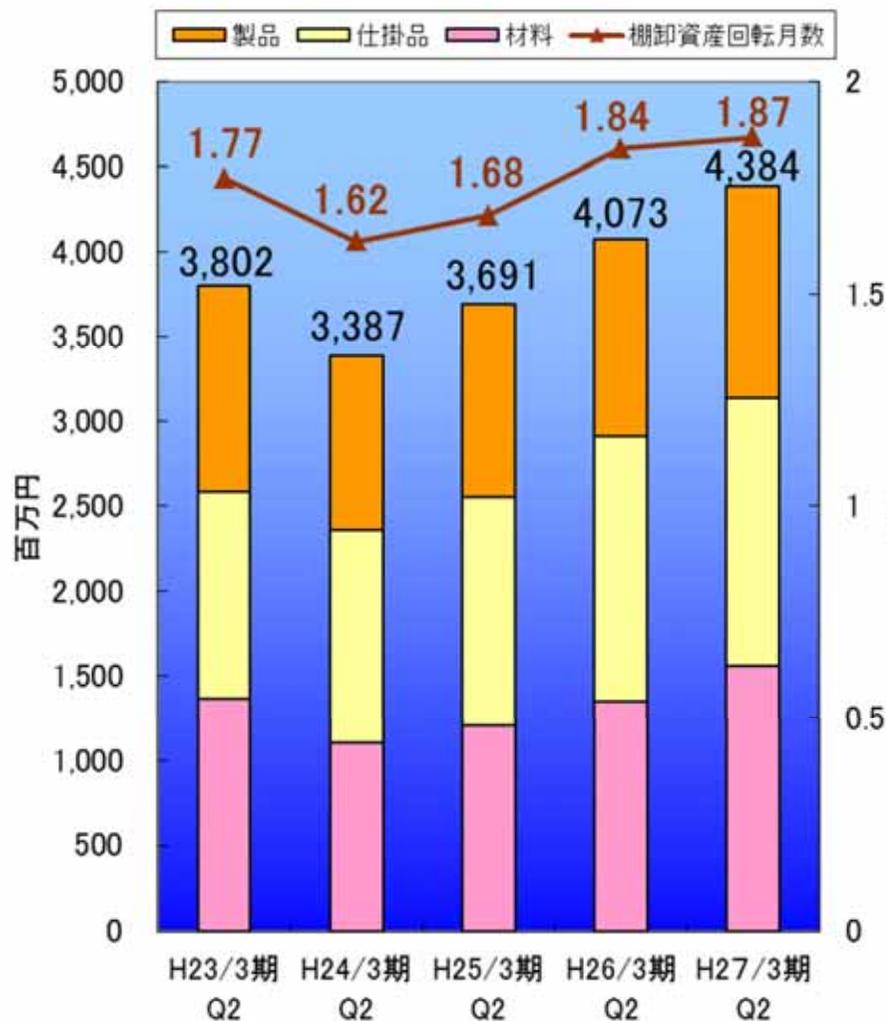
連結財政状態

(単位:百万円)	平成26年3月末	平成26年9月末
資産合計	39,691	40,471
現金及び預金	10,559	9,817
受取手形及び 売掛金	7,119	7,701
たな卸資産	4,162	4,384
その他流動資産	622	813
固定資産	17,225	17,754
負債合計	9,193	9,645
支払手形及び 買掛金	4,178	4,606
短期借入金	-	-
長期借入金	-	-
その他負債	5,010	5,037
純資産合計	30,498	30,825



在庫金額と売上債権

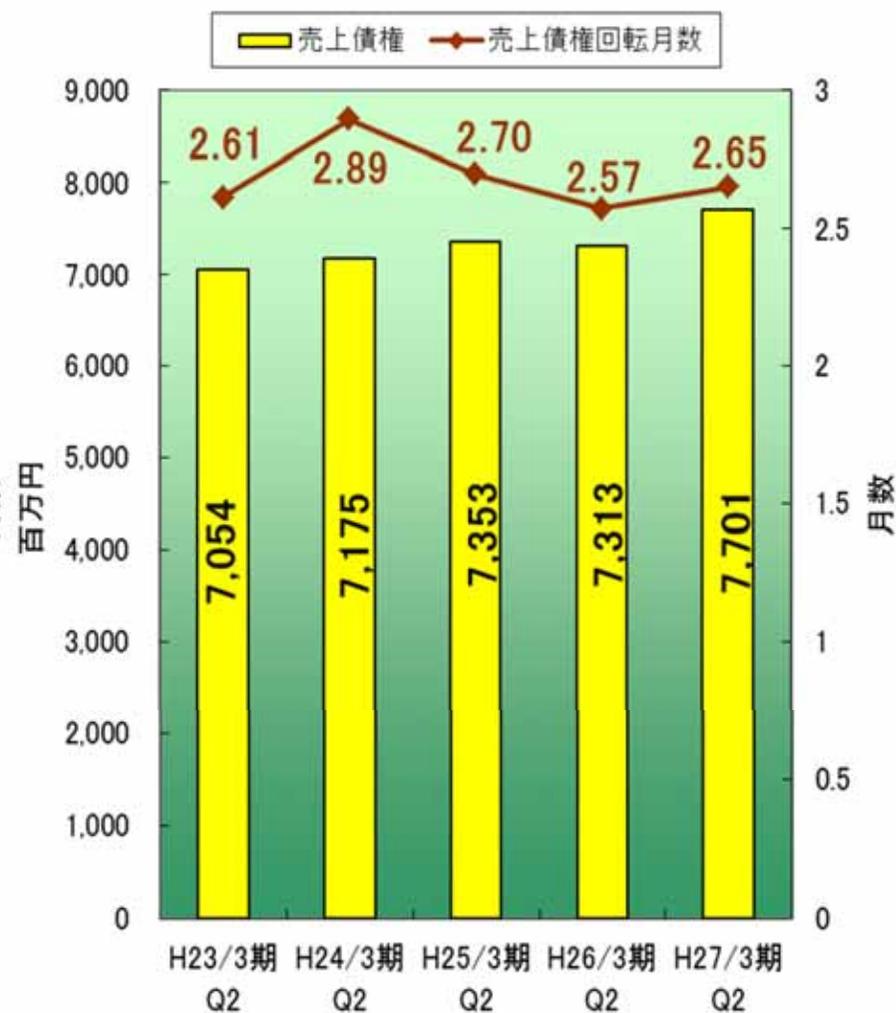
在庫金額と棚卸資産回転月数



在庫は売上2ヶ月分弱

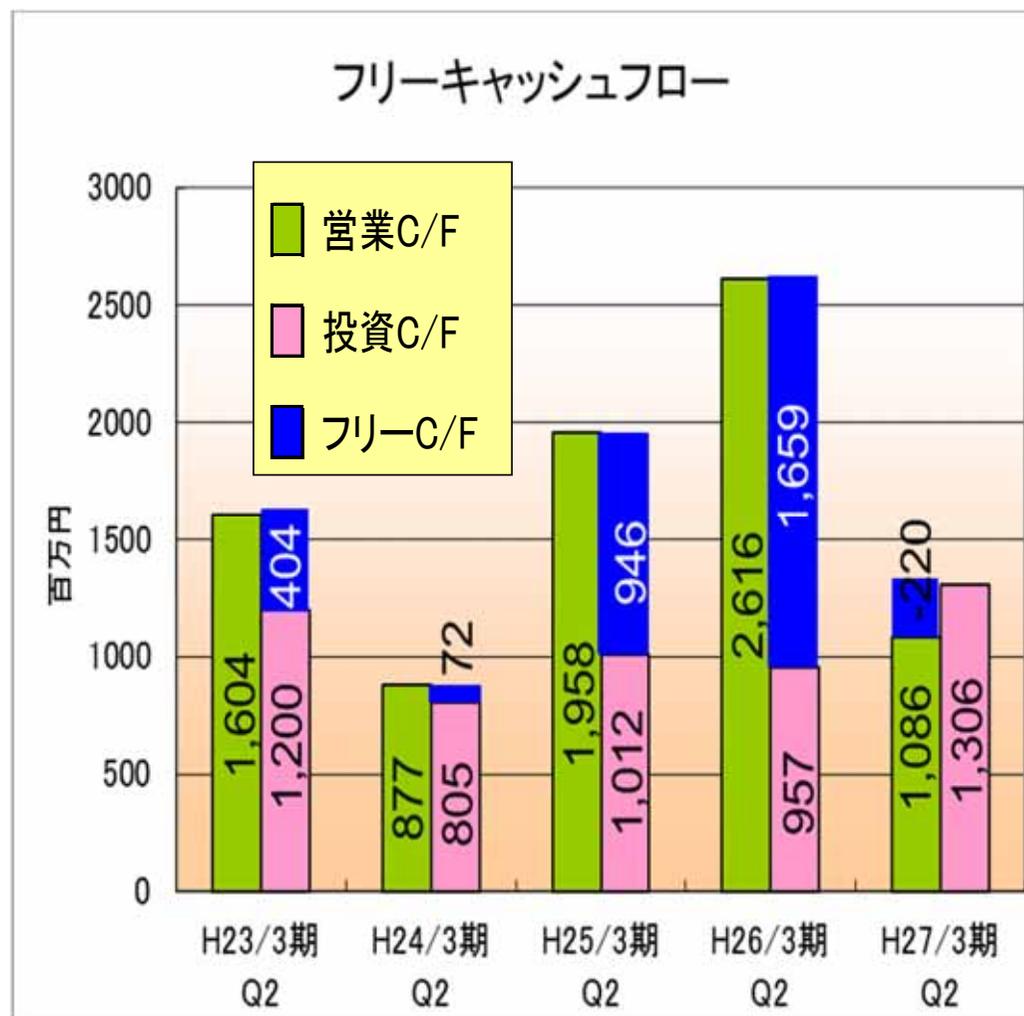
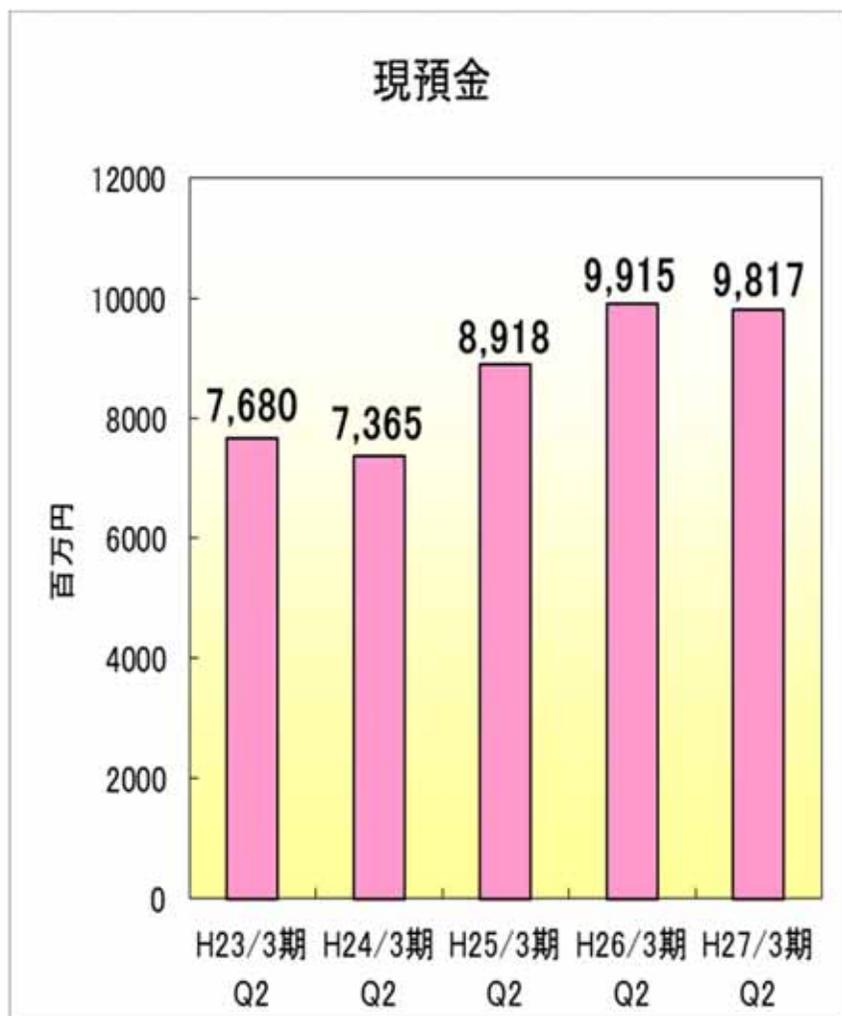
在庫金額÷売上原価(月平均)

売上債権と売上債権回転月数



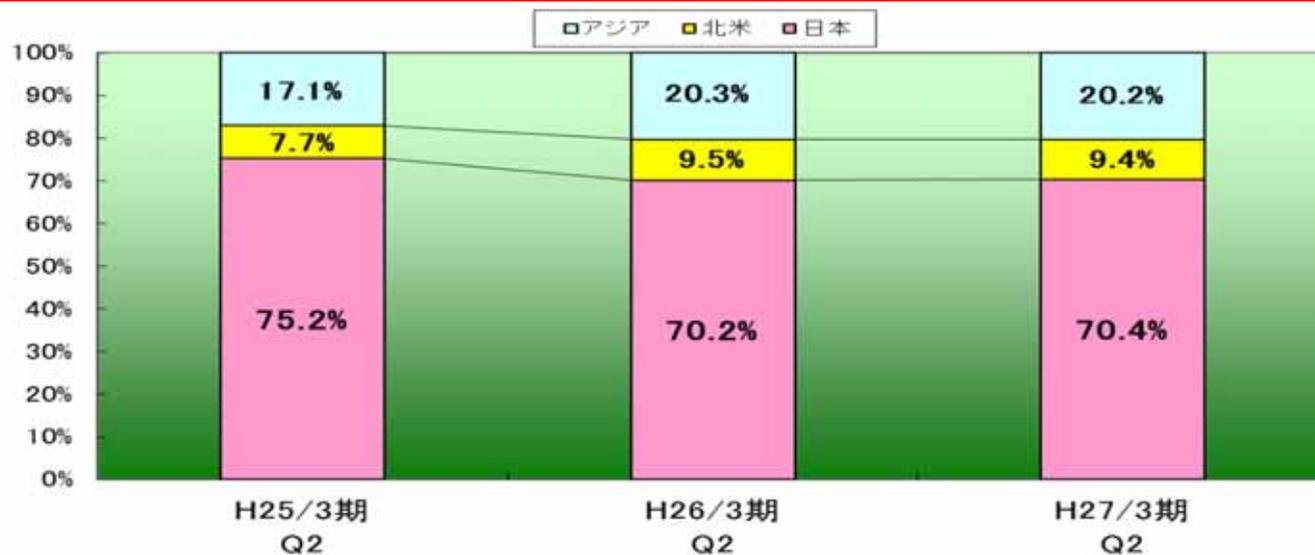
売上債権は売上2.6ヶ月分程度

現預金とフリーキャッシュフロー

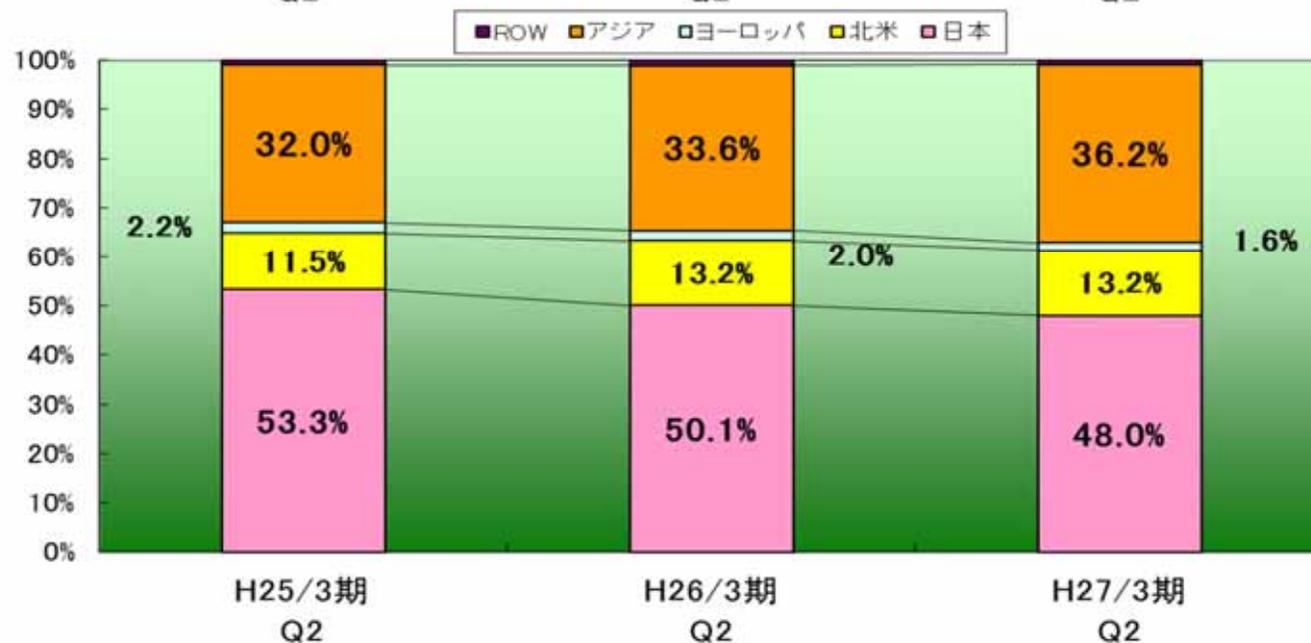


海外生産比率と海外向先比率

海外生産比率
 25% 30%で推移



海外向先比率
 47% 50% 52%



1. 会社概要
2. 平成27年3月期 第2四半期決算要約
3. 平成27年3月期 業績見通し
4. 海外展開について

事業環境の見通し

【外部環境】

- ✓ 為替は円安が進行
- ✓ 自動車市場 …… 国内:消費税増税の影響が継続し先行き不透明
 - …… 米国:堅調を維持
 - …… 中国:経済成長鈍化するが堅調
- ✓ タイの経済停滞は回復を見込む
- ✓ パソコンとプリンターの販売需要は低迷

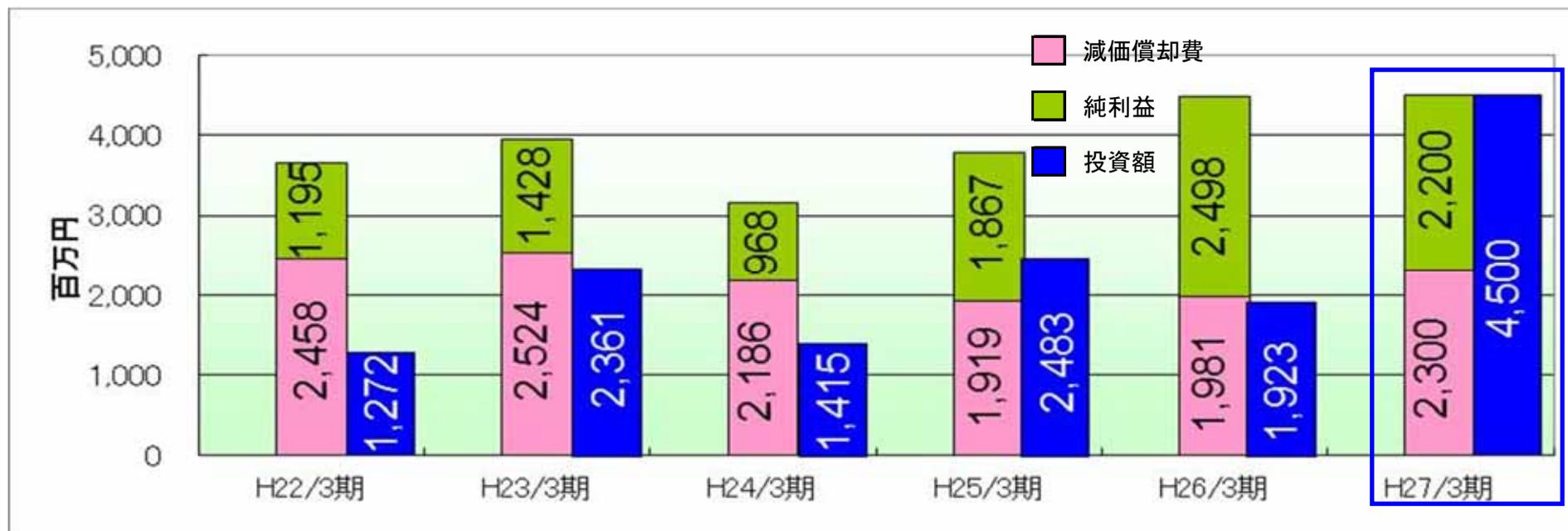
【内部環境】

- ✓ 為替レート 1ドル110円を想定
- ✓ 円安進行なるが、生産体制見直し関連費用増加により減益
- ✓ 自動車部品は国内販売低迷見込みなるが、ワールドワイドでは横ばい
- ✓ 材料は自社向け増加により、引き続きフル生産対応見込み
- ✓ DSAサスペンション需要増なるが市場縮小を補えず低調

連結業績見通し

(単位:百万円)	平成26年3月期	平成27年3月期		
	実績	見通し	前期比 増減額	前期比 増減率
売上高	34,282	36,000	+1,718	+5.0%
営業利益	3,127	3,150	+23	+0.7%
経常利益	3,757	3,200	-557	-14.8%
当期純利益	2,498	2,200	-298	-11.9%
1株当り当期純利益	78円78銭	69円37銭		

設備投資実績と見通し



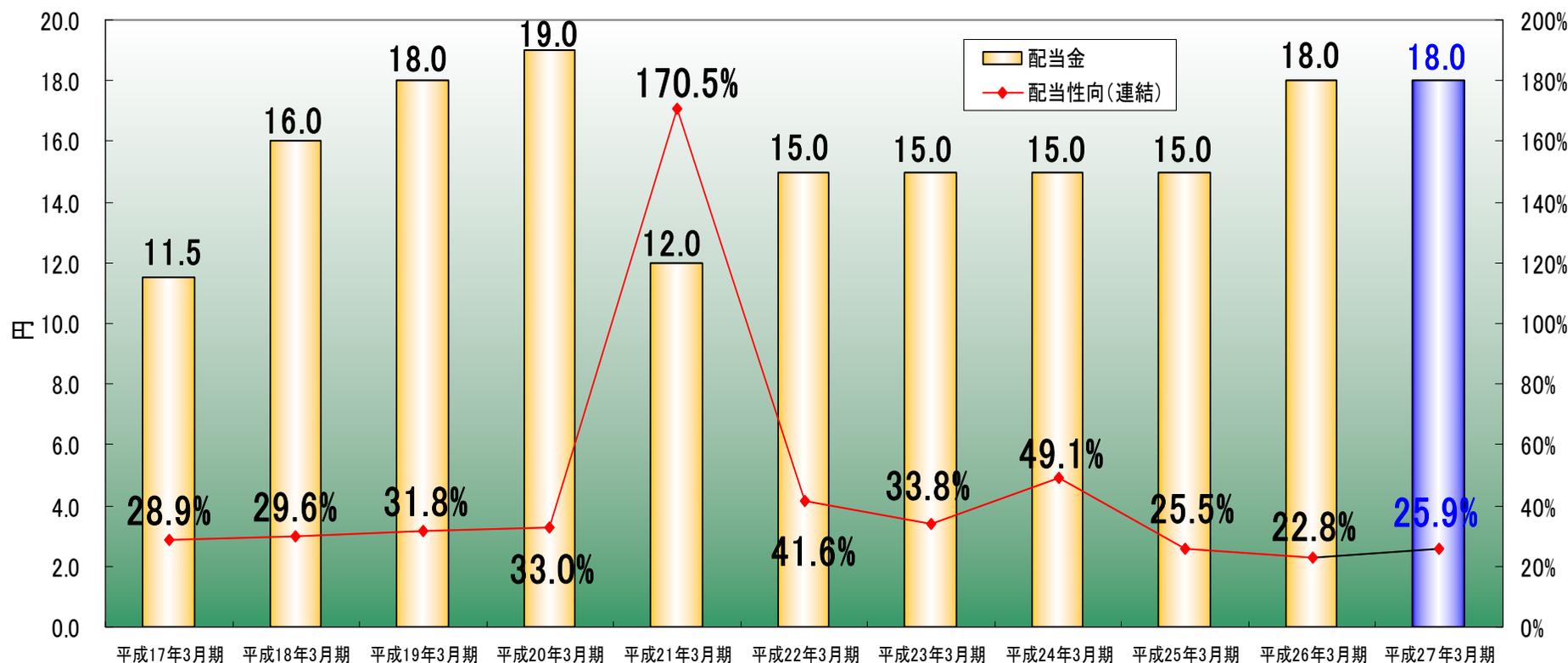
平成27年3月期計画

(注) 投資額はキャッシュフローベースです。

45億円

- メキシコでの事業開始、中国事業拡大に25億円
- 能増投資等に20億円

配当見通し



- ・ 安定配当を基本方針とし、堅実経営の観点に基づき判断
- ・ H26. 3月期は創立70周年記念配当3円含む

平成27年3月期予想 中間8円、 期末10円、 計18円

1. 会社概要
2. 平成27年3月期 第2四半期決算要約
3. 平成27年3月期 業績見通し
4. 海外展開について

自動車用製品のグローバル展開

当社では海外の旺盛な自動車用製品の需要に対応すべく、グローバル展開を強化致します。

当社の特徴である材料から製品までの一貫生産の更なる強化

顧客の地産地消体制への対応

- ・中国天津での新会社設立
- ・メキシコ合併会社設立

新会社紹介

中国天津新会社

メキシコ合併会社

①中国天津新会社概要

天津新確汽車配件有限公司



設立	2014年8月
投資額	5.2億円
所在地	天津經濟技術開發區 東區『開發區第十大街103号』
資本金	3.4億円
敷地面積	5,188m ²
事業	自動車用部品の製造販売
能力	年170万本
量産	2015年3月
従業員	50名(2016年)

✓ 中国自動車部品生産強化

②メキシコ合弁会社概要



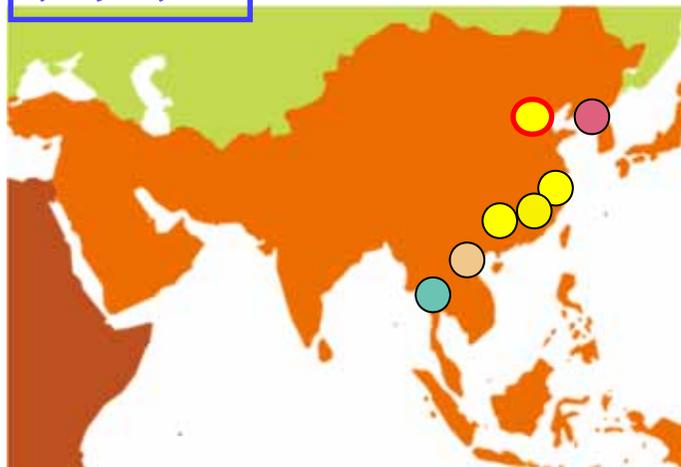
HS POWER SPRING MEXICO,S.A. de C.V.

設立	2014年10月
投資額	約2億円
所在地	アグアスカリエンテス州 サンフランシスコ工業団地
資本金	約4億円(サンコール50%出資)
敷地面積	2,010m ²
事業	シートベルト用リトラクターの製造販売
能力	年2,400万個
量産	2015年9月予定
従業員	78名(2019年)

- ✓ 速水全舞株式会社との合弁会社
- ✓ シートベルト用リトラクター生産・販売強化

海外拠点(13拠点)

アジア



北米



地域	社名	資本金	出資比率
韓国	K & S WIRE CO.,LTD	4,900百万ウォン	49%
中国	SUNCALL ,(H.K.) LTD. 新确精密(香港)有限公司	4,050千HKD	100%
	SUNCALL TECHNOLOGIES (SZ) CO.,LTD. 新确精密科技(深圳)有限公司	490百万円	SHK100%
	SUNCALL (GUANGZHOU) CO., LTD 広州新确汽车配件有限公司	650百万円	100%
	SUNCALL (GUANGZHOU) TRADING CO.,LTD. 広州新确貿易有限公司	120百万円	100%
	KOBELCO SPRING WIRE (FOSHAN) CO.,LTD 神鋼新确弹簧鋼線(佛山)有限公司	1,300百万円	25%
	SUNCALL (Tianjin) Co.,Ltd. 天津新确汽车配件有限公司	340百万円	100%
	ベトナム	SUNCALL TECHNOLOGY VIETNAM CO.,LTD.	6,000千USD
タイ	SUNCALL HIGH PRECISION (THAILAND) LTD.	100,000千THB	100%
北米	SUNCALL AMERICA, INC. > AUTOMOTIVE DIVISION OF INDIANA > FIBER OPTICS DIVISION	9,000千USD	100%
	SUNCALL TECHNOLOGIES MEXICO,S.A.DE.C.V	188百万墨ペソ	100%
	HS POWER SPRING MEXICO,S.A. de C.V.	51. ² 百万墨ペソ	50%

Fine Precision, Nano Solution

