

2019年3月期 期末

決算補足説明資料

2019年5月14日

三櫻工業株式会社

(証券コード：6584 東証一部)

- **2019年3月期 期末 連結損益状況**
- **2019年3月期 期末 決算のトピックス**
- **2019年3月期 期末 セグメント別実績**
- **2019年3月期 期末 連結財務状況：対前期末**
- **2019年3月期 期末 連結キャッシュ・フローの状況**
- **2020年3月期 業績予想**

2019年3月期 期末 連結損益状況



| | 2018年3月期 実績 | | 2019年3月期 実績 | | | | 2019年3月期 通期当初予想 | |
|--------|----------------|-------------|----------------|-------------|--------------|------------|--------------------|------------|
| | 金額 (百万円) | 売上高比 (%) | 金額 (百万円) | 売上高比 (%) | 対前年同期 | | 金額 (百万円) | 達成率 (%) |
| | | | | | 増減額 (百万円) | 増減率 (%) | | |
| 売上高 | 138,724 | 100.0 | 140,456 | 100.0 | +1,732 | + 1.2 | 143,000 | 98.2 |
| 営業利益 | 4,297 | 3.1 | 2,067 | 1.5 | ▲2,230 | ▲ 51.9 | 5,300 | 39.0 |
| 経常利益 | 4,140 | 3.0 | 1,435 | 1.0 | ▲2,705 | ▲ 65.3 | 5,000 | 28.7 |
| 当期純利益* | 4,935 | 3.6 | ▲8,525 | -6.1 | ▲13,460 | - | 1,800 | - |

*親会社株主に帰属する当期純利益

●2019年3月期 期末業績のトピックス（対前期）

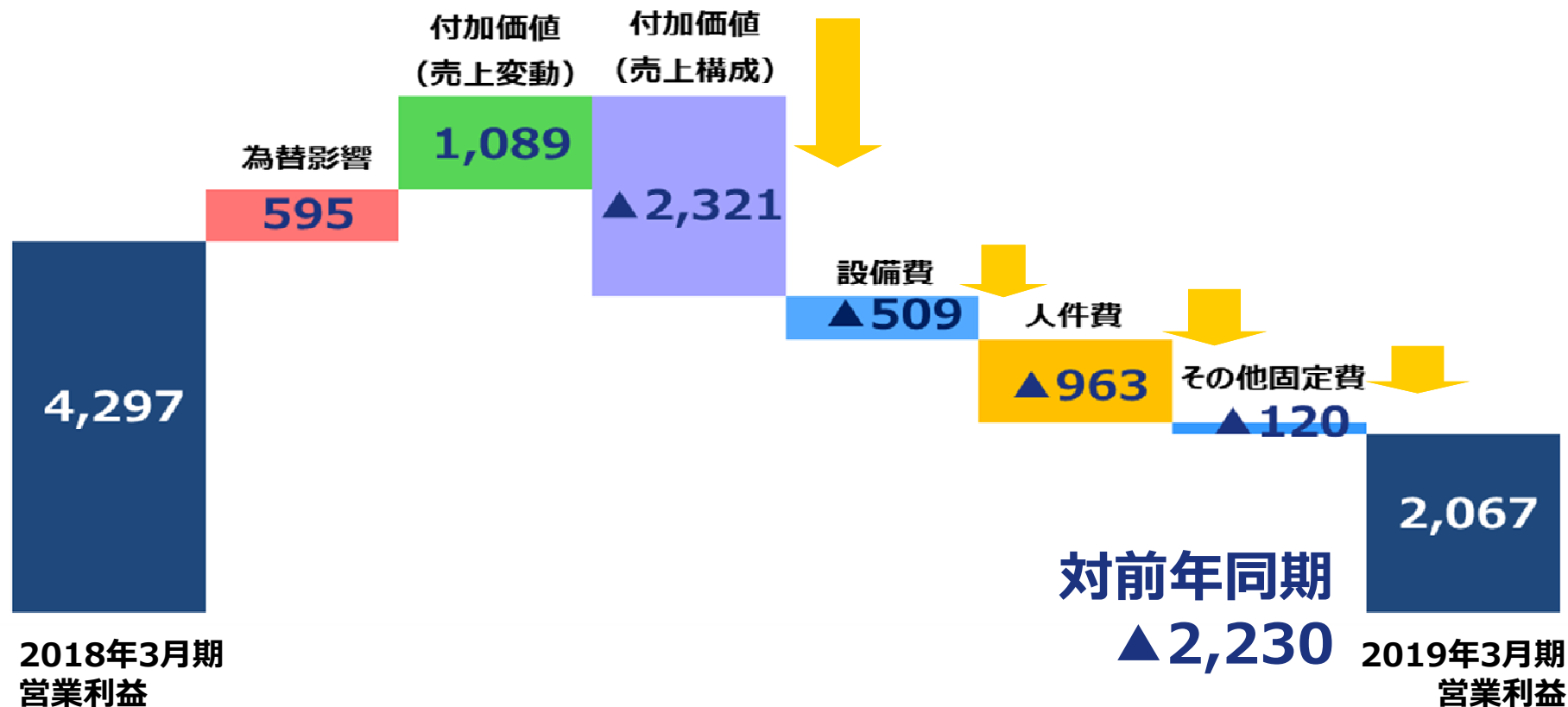
- 売上高：タイ子会社を中心とするアジア及び中国の増収が寄与し、全体で+1,732の増収。
- 営業利益：欧州の排ガス規制影響による売上減及び新規立上関連費用の増加による欧州の営業損失▲3,230が響き、全体で▲2,230の減益
- 経常利益：営業利益の減益に加え、為替差損の増加により▲2,705の減益。
- 純利益：固定資産の減損損失、製品保証損失引当金繰入額、和解金等の特別損失の計上により▲13,460の減益

●為替の状況

| 損益換算レート (単位：円) | 2018年3月期 平均レート | 2019年3月期 平均レート | 変動率 | 2019年3月期 業績予想 レート |
|-------------------|-------------------|-------------------|------|-------------------------|
| ドル | 112.2 | 110.4 | ▲2% | 105.0 |
| ユーロ | 126.7 | 130.4 | +3% | 130.0 |
| メキシコペソ | 5.9 | 5.8 | ▲3% | 5.7 |
| 人民元 | 16.6 | 16.7 | +1% | 16.9 |
| ポンド | 147.0 | 145.7 | ▲1% | 148.2 |
| タイバーツ | 3.3 | 3.4 | +3% | 3.4 |
| ロシアルーブル | 1.9 | 1.8 | ▲8% | 1.9 |
| ブラジルリアル | 35.2 | 30.4 | ▲14% | 32.7 |

● 営業利益要因別増減分析：対前年同期

(単位：百万円)



- ▶ 付加価値の減少：欧州の排ガス規制に伴うドイツ国内売上の急減に加え、新規立上げ関連費用の増加による減益
- ▶ 人件費の増加：退職給付制度変更により日本の人件費は減少したが、アジア及び中国子会社の生産高増加に加え、欧州の新規立上げに伴う人員増により増加

2019年3月期 期末 セグメント別実績



(単位：百万円)

| | 売上高 | | | 営業利益 | | |
|------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2018年3月期 | 2019年3月期 | 対前年同期 増減 | 2018年3月期 | 2019年3月期 | 対前年同期 増減 |
| | 実績 (百万円) | 実績 (百万円) | 実績 (百万円) | 実績 (百万円) | 実績 (百万円) | 実績 (百万円) |
| 日本 | 53,601 | 54,818 | +1,218 | 241 | 1,299 | +1,059 |
| 北南米 | 45,709 | 44,129 | ▲1,580 | 2,611 | 1,493 | ▲1,117 |
| 欧州 | 23,855 | 23,642 | ▲213 | ▲1,020 | ▲3,230 | ▲2,210 |
| 中国 | 15,990 | 17,437 | +1,447 | 366 | 72 | ▲294 |
| アジア | 21,246 | 23,395 | +2,149 | 2,050 | 2,305 | +254 |
| 連結調整 | ▲21,676 | ▲22,965 | ▲1,288 | 50 | 127 | +77 |
| 合計 | 138,724 | 140,456 | +1,732 | 4,297 | 2,067 | ▲2,230 |

● 2019年3月期の地域別業績のトピックス

- 日本：厚生年金基金の解散及び確定拠出企業年金制度への移行に伴う退職給付費用の減少等による増益
- 北南米：メキシコ国内の販売台数の減少に伴うメキシコ子会社の減収及びアメリカ子会社の人件費等の固定費増加による減益
- 欧州：排気ガス燃費試験法（WLTP）導入に伴う欧州自動車メーカーの乗用車販売台数の減少等によるドイツ国内の製品売上の減少に加え、新規立上げ関連費用が増加したことにより営業損失が拡大
- 中国：客先生産台数の増加や新規立上りにより増収するも、人件費等の固定費の増加により減益
- アジア：主にタイ子会社の各日系メーカー向けの売上が好調に推移したことにより地域全体で増収増益。

2019年3月期 期末 決算のトピックス



| 連 結 | 2018年3月期 実績 | 2019年3月期 実績 | | | 2019年3月期 通期当初予想 | | 主な増減要因 (金額は百万円) | |
|-----------|----------------|----------------|-------------|--------------|--------------------|-------------|--|------------|
| | | 金額 (百万円) | 金額 (百万円) | 対前年同期 | | 金額 (百万円) | | 達成率 (%) |
| | | | | 増減額 (百万円) | 増減率 (%) | | | |
| 営業利益 | 4,297 | 2,067 | ▲ 2,230 | ▲ 51.9 | 5,300 | 39.0 | | |
| 営業外 損益 | 営業外収益 | 577 | 541 | ▲ 36 | - | - | - | |
| | 営業外費用 | 734 | 1,172 | ▲ 438 | - | - | 支払利息の増加 ▲69 為替差損の増加 ▲233 | |
| 経常利益 | 4,140 | 1,435 | ▲ 2,705 | ▲ 65.3 | 5,000 | 28.7 | | |
| 特別利益 | 10,511 | 21 | ▲ 10,490 | - | - | - | ・前期：厚生年金基金解散益 +10,488 | |
| 特別損失 | 3,699 | 8,107 | ▲ 4,409 | - | - | - | ・減損損失の増加 ▲1,988 ・製品保証引当金繰入額 ▲1,431 ・和解金 ▲1,221 | |
| 税引前利益 | 10,952 | ▲6,652 | ▲ 17,603 | - | - | - | | |
| 法人税等 | 5,253 | 958 | + 4,295 | - | - | - | | |
| 非支配株主利益 | 764 | 915 | ▲ 151 | - | - | - | | |
| 当期純利益* | 4,935 | ▲8,525 | ▲ 13,460 | - | 1,800 | - | | |

*親会社株主に帰属する当期純利益

Copyright © 2019 Sanoh Industrial Co., Ltd.

2019年3月期 期末 連結財務状況：対前期末

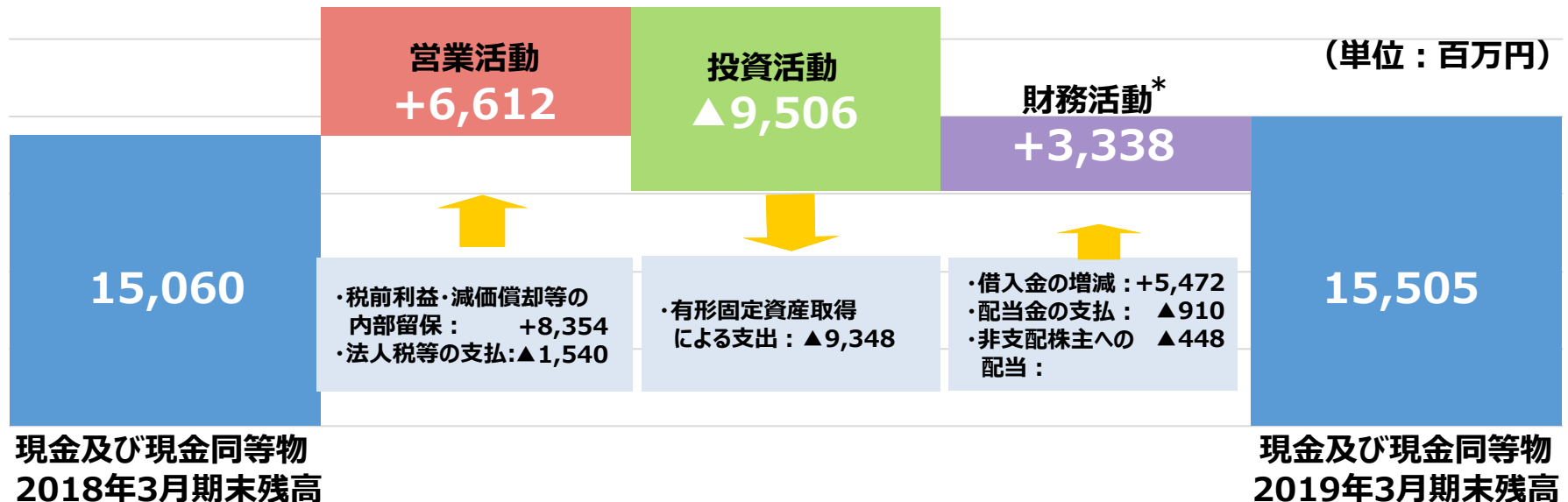


| 連 結 | | 2018年3月期末 | | 2019年3月期末 | | | |
|---------|------|-------------|------------|--------------|------------|------------------|--|
| | | 実績 (百万円) | 構成比 (%) | 金 額 (百万円) | 構成比 (%) | 対前期末増減額 (百万円) | 主な増減要因 (金額は百万円) |
| 資 産 | 流動資産 | 58,280 | 55.2 | 59,352 | 58.1 | + 1,073 | 総資産： ▲3,515 減少 ①現預金の増加 : +445 ②仕掛品の増加 : +721 ③有形固定資産の減少 : ▲3,693 ④投資有価証券の減少 : ▲1,397 |
| | 固定資産 | 47,388 | 44.8 | 42,800 | 41.9 | ▲ 4,588 | |
| | 資産合計 | 105,667 | 100.0 | 102,152 | 100.0 | ▲ 3,515 | |
| 負 債 | 流動負債 | 42,214 | 39.9 | 52,935 | 51.8 | + 10,722 | 負債総額： +7,946 増加 ①短期借入金の増加 : +7,578 ②未払金の増加 : +1,620 ③長期借入金の減少 : ▲2,437 ④リース債務の増加 : + 881 |
| | 固定負債 | 17,347 | 16.4 | 14,571 | 14.3 | ▲ 2,776 | |
| | 負債合計 | 59,561 | 56.4 | 67,507 | 66.1 | + 7,946 | |
| 純資産合計 | | 46,107 | 43.6 | 34,646 | 33.9 | ▲ 11,461 | 純資産： ▲11,461 減少 ①利益剰余金の減少 : ▲9,435 ②その他有価証券評価差額金の減少 : ▲1,207 ③為替換算調整勘定の減少 : ▲1,329 |
| 負債純資産合計 | | 105,667 | 100.0 | 102,152 | 100.0 | ▲ 3,515 | |

2019年3月期 期末 連結キャッシュ・フローの状況



● 2019年3月期 連結キャッシュ・フローの状況



* 現金及び現金同等物に係る換算差額（▲476百万円）は 財務活動に含まれております。

● 設備投資（連結）の状況

(単位：百万円)

| | 2018年3月期 実績 | 2019年3月期 | | 2020年3月期 計画 |
|-------|----------------|----------|---------|----------------|
| | | 実績 | 対前年同期 | |
| 設備投資額 | 10,814 | 9,348 | ▲ 1,465 | 9,000 |
| 減価償却費 | 5,846 | 5,999 | + 153 | 6,000 |

2020年3月期 業績予想：対前期



| 連結 | 2019年3月期 実績 | | 2020年3月期 業績予想 | |
|--------------|-------------|-------------|---------------|--------|
| | 通期 (百万円) | 通期 (百万円) | 対前期 | |
| | | | 増減額 (百万円) | 増減率 |
| 売上高 | 140,456 | 145,000 | +4,544 | +3.2% |
| 営業利益 | 2,067 | 2,600 | +533 | +25.8% |
| 【営業利益率】 | +1.5% | +1.8% | | |
| 経常利益 | 1,435 | 2,000 | +565 | +39.4% |
| 【経常利益率】 | +1.0% | +1.4% | | |
| 当期純利益 | ▲8,525 | 600 | +9,125 | - |
| 【当期純利益率】 | ▲6.1% | +0.4% | | |
| 一株あたり純利益 (円) | ▲234.24 | 16.49 | - | |
| 配当 (円) | 25.0 | 6.0 | ▲19.0 | ▲76.0% |

*親会社株主に帰属する当期純利益

| 連結 | 2019年3月期 実績 | | 2020年3月期 業績予想 | |
|-----|--------------|--------------|---------------|-------|
| | 通期レート (円) | 通期レート (円) | 対前期 | |
| | | | 増減額 (円) | 増減率 |
| 米ドル | 110.4 | 105.0 | ▲5.4 | ▲4.9% |
| ユーロ | 130.4 | 120.0 | ▲10.4 | ▲8.0% |

● 売上高の変動要因

- ・欧州、中国の売上高が増加

● 営業利益の変動要因

- ・北南米の減収に伴う減益
- ・ドイツ子会社の採算性改善及び新規立上げ関連コストの減少等による欧州の回復

● 当期純利益の変動要因

- ・減損損失、製品保証損失引当金繰入額等の特別損失の減少（2019年3月期 8,107百万円発生）

このプレゼンテーションで述べられている三櫻工業株式会社の業績予想、計画、事業展開等に関しましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき判断したものです。

マクロ経済や当社の関連する業界の動向、新たな技術の進展等によっては、大きく変化する可能性があります。

従いまして、実際の業績等が本プレゼンテーションと異なるリスクや不確実性がありますことをご了承下さい。また、大きな変更がある場合は、その都度発表していく所存です。