

2015年3月期 第2四半期

# 決算説明会

2014年11月21日

三櫻工業株式会社

(証券コード：6584 東証一部)

- 2015年3月期 第2四半期  
決算概要
- 2015年3月期 業績見通し

- 2015年3月期 第2四半期  
決算概要
- 2015年3月期 業績見通し

# 2015年3月期第2四半期 連結損益状況：対前年同期



連結	2014年3月期 第2四半期 実績		2015年3月期 第2四半期 実績				2015年3月期 第2四半期 予想	
	金額 (百万円)	売上高比 (%)	金額 (百万円)	売上高比 (%)	対前期		金額 (百万円)	達成率 (%)
					増減額 (百万円)	増減率 (%)		
売上高	49,951	100.0	60,720	100.0	+ 10,769	+ 21.6	58,000	+4.7
営業利益	2,259	4.5	2,154	3.5	▲ 105	▲ 4.6	2,400	▲ 10.2
経常利益	2,506	5.0	2,564	4.2	+ 58	+ 2.3	2,200	+16.6
純利益	1,120	2.2	1,323	2.2	+ 203	+ 18.1	1,000	+32.3

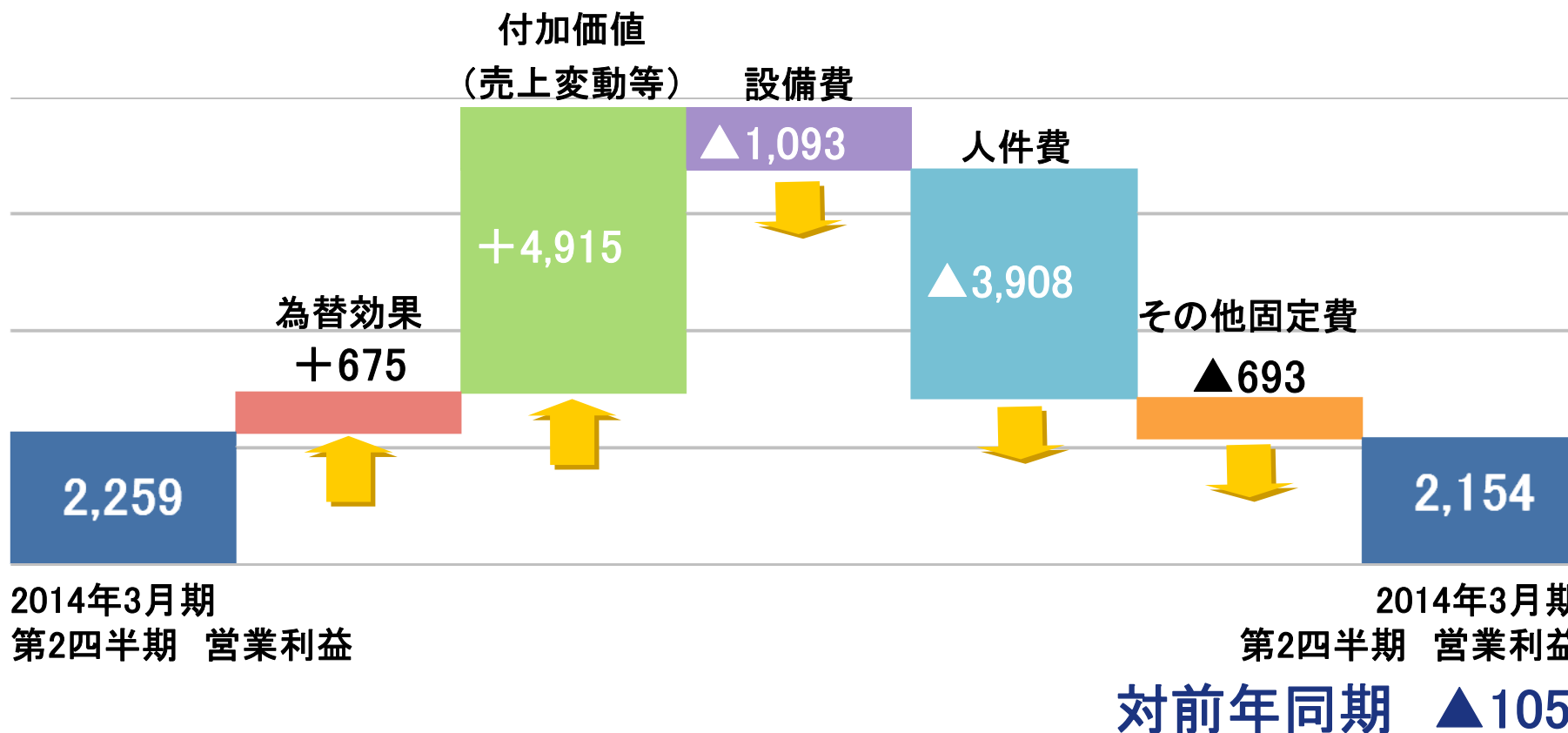
# 2015年3月期第2四半期 連結損益状況：対前年同期



## 営業利益要因別増減分析：対前年同期比

(単位：百万円)

	2014年3月期 第2四半期	2015年3月期 第2四半期	増減額	増減率 (%)
売上高	49,951	60,720	+10,769	+21.6



# 2015年3月期第2四半期 地域別状況：対前期



(単位：百万円)

	売上高			営業利益		
	2014年3月期 第2四半期	2015年3月期 第2四半期	増減 (前期比)	2014年3月期 第2四半期	2015年3月期 第2四半期	増減 (前期比)
日本	28,646	27,001	▲1,645	1,752	762	▲990
米州	16,516	18,148	+1,633	23	582	+559
欧州	2,536	12,125	+9,589	30	507	+477
中国	4,634	5,269	+635	▲164	▲134	+30
アジア	7,356	7,112	▲244	852	515	▲337
調整	▲9,738	▲8,936	+802	▲233	▲76	+157
合計	49,951	60,720	+10,769	2,259	2,154	▲105

## ● 2015年3月期第2四半期 地域別業績のトピックス

- 日本：国内自動車販売台数の減少及び輸出の減少等により減収・減益
- 米州：顧客の生産増及び為替影響により増収増益
- 欧州：昨年末に子会社化したガイガー オートモーティブ社を連結対象とした影響等により増収・増益
- 中国：新工場の本格稼働により増収となったが、立ち上がり費用の計上等により営業損失を計上
- アジア：タイでの自動車購入支援政策終了による需要の反動減の影響により減収減益

# 2015年3月期第2四半期 連結損益状況：対前年同期



## 連結経常利益 ～ 連結純利益

連結	2014年3月期 第2四半期	2015年3月期 第2四半期	対前年同期 (+：利益 ▲：損失)		主な増減要因 (金額は百万円)
	実績 (百万円)	実績 (百万円)	金額 (百万円)	増減率 (%)	
営業利益	2,259	2,154	▲ 105	▲ 4.6	
営業外損益	247	410	+ 163	+ 66.0	為替差益+160: 2013年度上期 1\$=期首 94.05円 →期末 97.75円(+3.70円) 2014年度上期 1\$=期首102.92円 →期末109.45円(+6.53円)
経常利益	2,506	2,564	+ 58	+ 2.3	
特別損益	▲143	▲46	+ 97	-	固定資産除却損 前期 142 ⇒ 当期 48
税引前利益	2,363	2,519	+ 156	+ 6.6	
法人税等	986	1,021	▲ 35	▲ 3.5	税引前利益が増加した影響▲64、 その他+29(内容差等)
少数株主損益	258	175	+ 82	+ 31.9	合併相手の存在する現法の利益が対前年同期で 減少したことによるもの。
純利益	1,120	1,323	+ 203	+ 18.1	

# 2014年上期末 連結財務状況：対前期末



連 結	2014年3月期末		2015年3月期 第2四半期末		増減	主な増減要因 (金額は百万円)
	実績 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	
流動資産	48,290	49.6	51,780	51.3	+ 3,490	流動資産 + 3,490 ①現金及び預金 + 3,367 ②売上債権 + 1,077 ③棚卸資産 ▲ 895
固定資産	49,113	50.4	49,225	48.7	+ 112	
資産合計	97,403	100.0	101,004	100.0	+ 3,601	
流動負債	33,646	34.5	31,905	31.6	▲ 1,741	・流動負債 ▲ 1,741 -短期借入金 ▲ 1,393 …… 前期末14,074 ⇒ 上期末12,680
固定負債	24,006	24.6	28,354	28.1	+ 4,348	
負債合計	57,652	59.2	60,258	59.7	+ 2,606	
純資産合計	39,751	40.8	40,746	40.3	+ 995	純資産 + 995 増加 ①当期利益……………+ 1,323 ②三桜の期末配当……………▲ 419 ③退職給付会計新基準適用に係る調整……………▲ 77 ④その他の包括利益累計額……………+ 85 ⑤少数株主持分……………+ 83
負債純資産合計	97,403	100.0	101,004	100.0	+ 3,601	

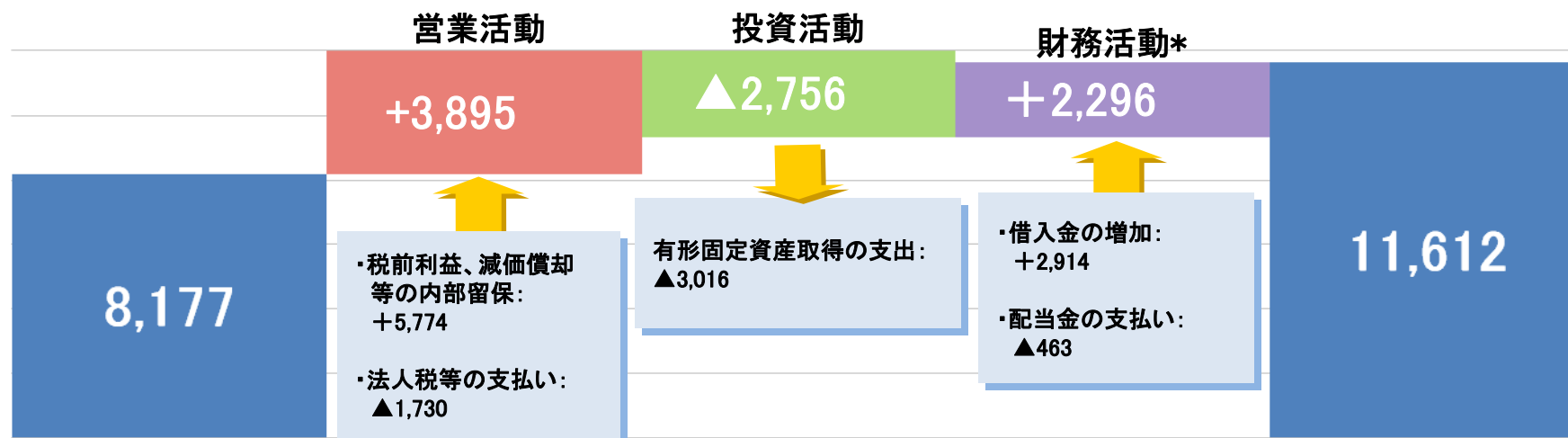


# 2015年3月期第2四半期 連結キャッシュ・フローの状況



## ● 連結キャッシュ・フローの状況

(単位:百万円)



2014年3月期末  
現金及び現金同等物

\* 現金及び現金同等物に係わる換算差額(155百万円)は 財務活動に含まれております。

2015年3月期第2四半期末  
現金及び現金同等物

**前期末比 +3,435**

## ● 設備投資(連結)の状況

(単位:百万円)

	2014年3月期 第2四半期 実績	2015年3月期 第2四半期 実績	増減 前期比	2014年3月期 通期 実績	2015年3月期 通期 見込	増減 前期比
設備投資額	3,682	3,016	▲ 666	7,629	8,598	+ 969
減価償却費	2,241	2,568	+ 327	4,820	5,678	+ 858

- 2015年3月期 第2四半期  
決算概要
- 2015年3月期 業績見通し

# 2015年3月期 通期業績予想



連結	2015年3月期 上期			2014年3月期 通期実績	2015年3月期 通期業績予想	増減 前期比	増減率 (%)
	業績予想	実績	増減額				
売上高(百万円)	58,000	60,720	+2,720	104,786	120,000	+15,214	+14.5
営業利益(百万円) 【営業利益率】	2,400 4.1%	2,154 3.5%	▲ 246	4,612 4.4%	5,800 4.8%	+1,188	+25.8
経常利益(百万円) 【経常利益率】	2,200 3.8%	2,564 4.2%	+364	4,774 4.6%	5,300 4.4%	+526	+11.0
当期純利益(百万円) 【当期純利益率】	1,000 1.7%	1,323 2.2%	+323	2,188 2.1%	2,500 2.1%	+312	+14.3
配当(円)	11.5	11.5		22.0	23.0		

【期末レート】 (単位:円)	2015年3月期 上期			2014年3月期 実績	2015年3月期 想定レート	変動(%)
	想定レート	実績	変動(%)			
ドル	100.0	101.4	+1.4	105.4	105.0	▲0.4
ユーロ	136.0	138.3	+1.7	145.1	138.0	▲4.9

# 会社概要 (Geiger Automotive GmbH)



所在地 : ドイツ連邦共和国 バイエルン州 ムルナウ

事業内容 : 自動車用プラスチック製品の製造、販売

資本金 : 25千ユーロ

設立 : 2009年(前身のGeiger Technologies GmbHは1960年)

生産拠点 : ドイツ4拠点、米国1拠点

売上高 : 176億円(2013年12月期)

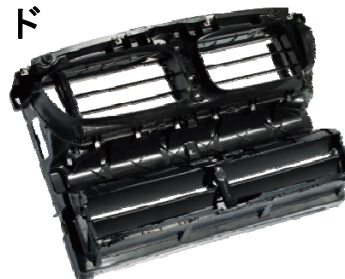
主な顧客 : VW, BMW, Audi ほか

## 主要製品

樹脂ウォーターパイプ



エアシャッターガイド



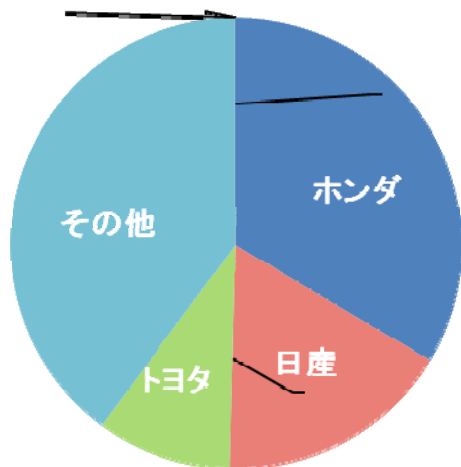
冷却水リザーブタンク



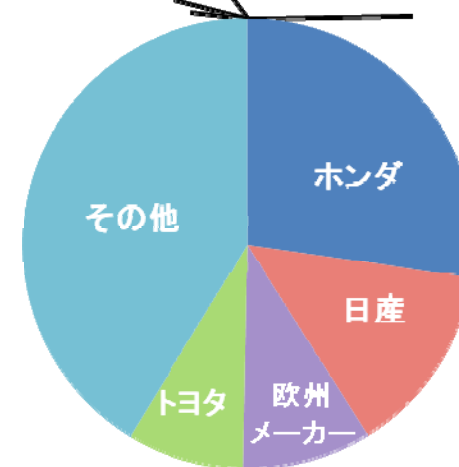
# Geiger社買収による事業構造の変化

## ●得意先別売上(連結)

2013年度上期



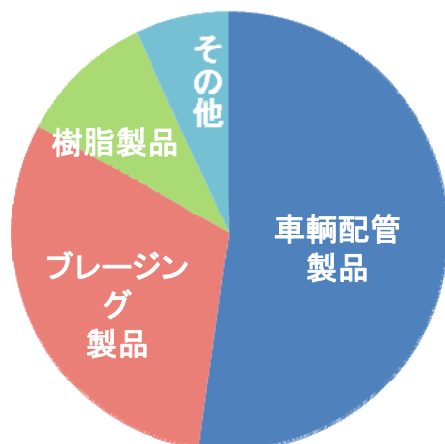
2014年度上期



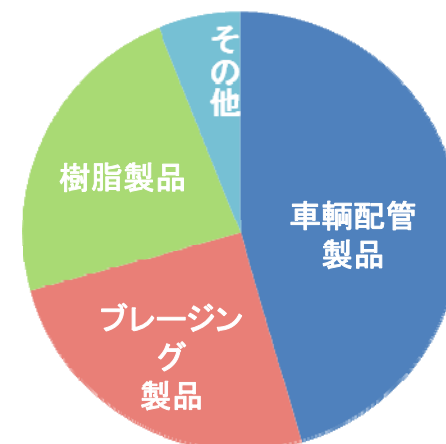
(VW, BMW, Audi他)

## ●製品別売上(連結)

2013年度上期



2014年度上期



## ■ ご参考

## 本社

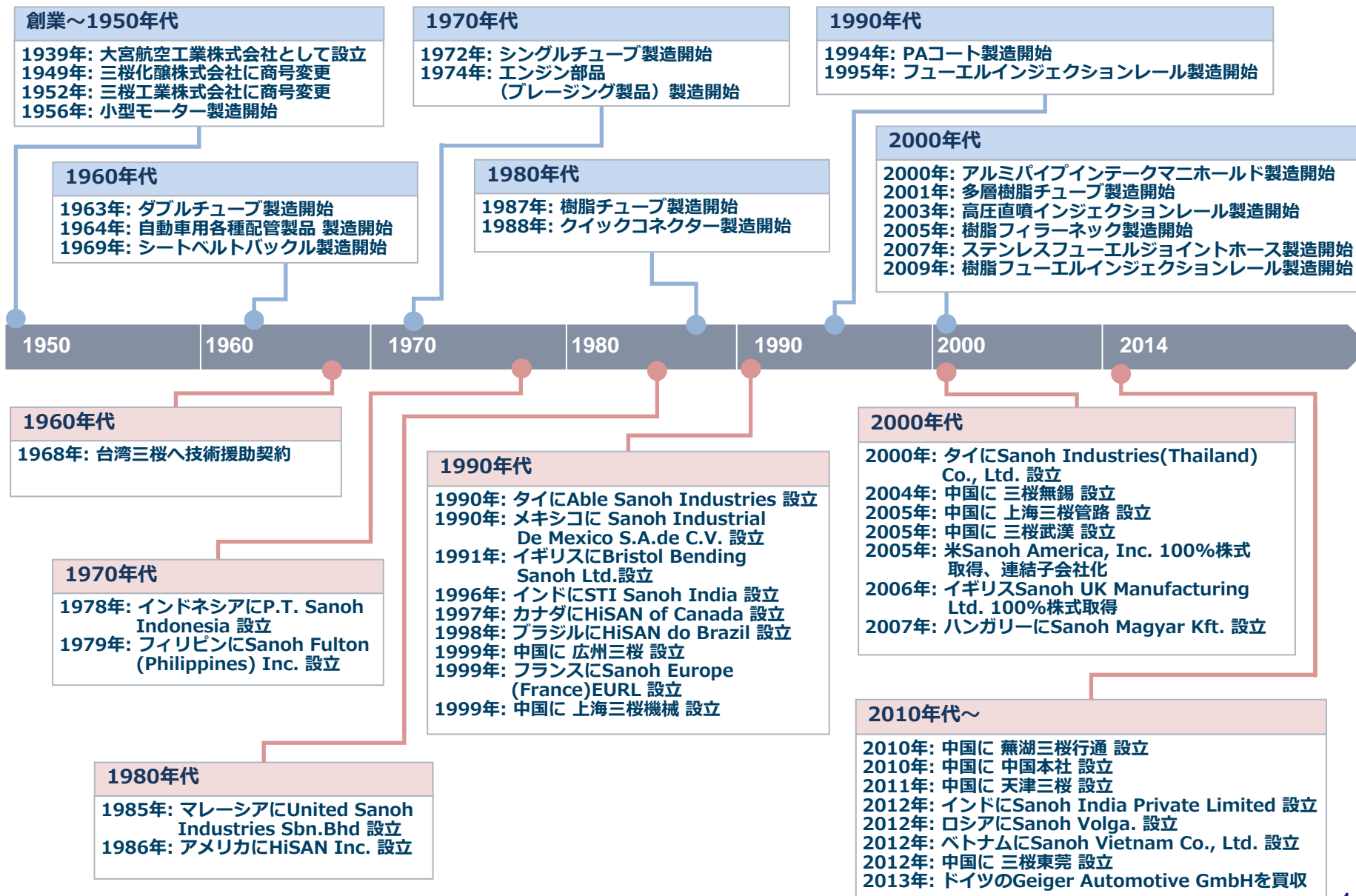


## 古河オフィス



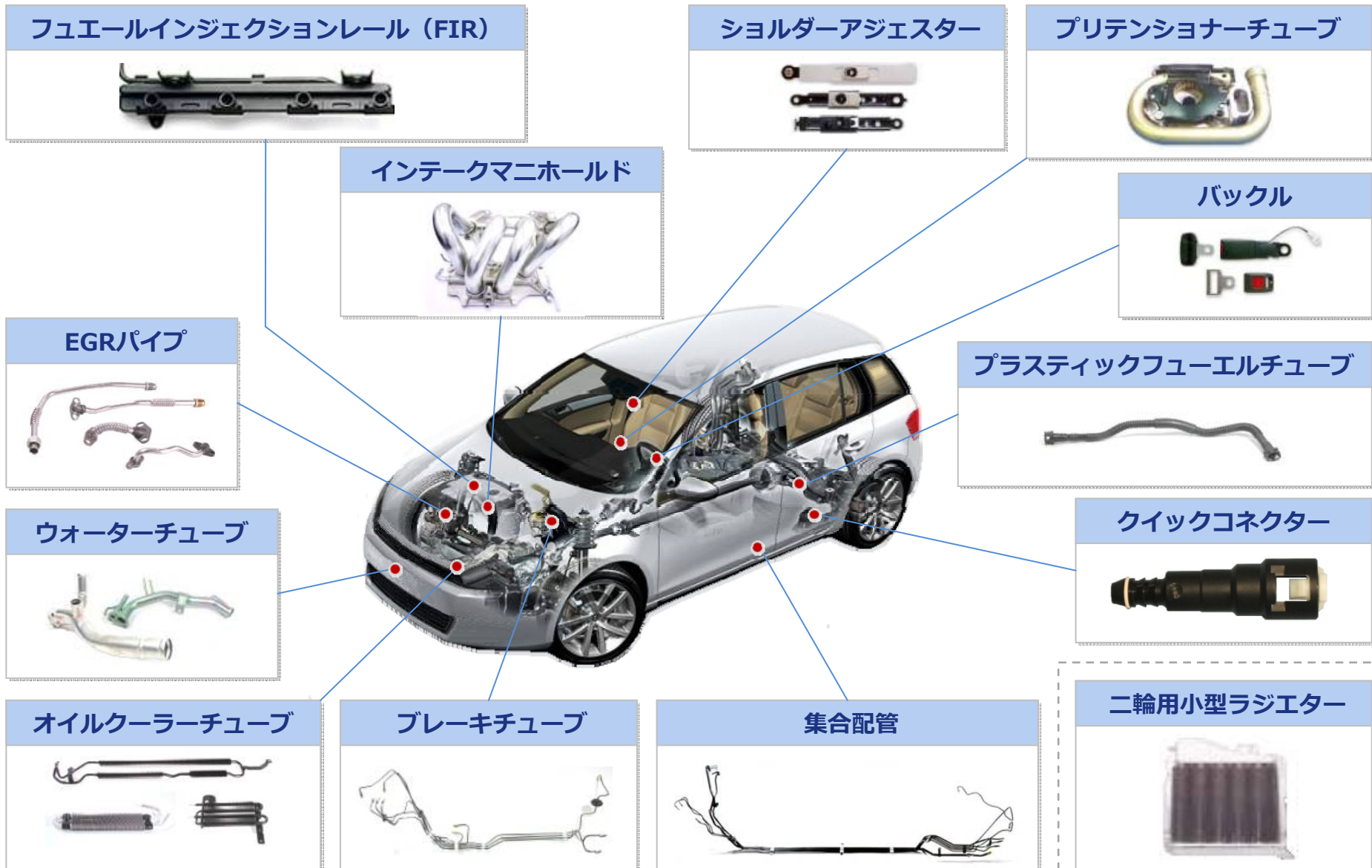
- 商号 三櫻工業株式会社
- 代表者 代表取締役会長 竹田 陽三  
代表取締役社長 篠原 利幸
- 本店所在地 東京都渋谷区恵比寿1-23-23
- 設立 1939(昭和14年)3月24日
- 資本金 34億8,110万円
- 従業員数 7,571名(単体 1,194 名)  
※2014年9月30日現在
- 事業内容 自動車部品、電気部品の製造・販売
- 拠点数 23カ国 80拠点
- 上場 東京証券取引所市場第一部 (証券コード 6584)

# 【ご参考】沿革





# 【ご参考】主要製品



# 【ご参考】グローバル拠点



## ● 23カ国 80拠点

### 北南米 (21拠点)

- ・ アメリカ (8)
- ・ カナダ (2)
- ・ メキシコ (7)
- ・ ブラジル (3)
- ・ アルゼンチン (1)

### ヨーロッパ (14拠点)

- ・ 英国 (3)
- ・ フランス (1)
- ・ ハンガリー (1)
- ・ トルコ (1)
- ・ ロシア (3)
- ・ ドイツ (4)
- ・ スペイン (1)

### アジア (45拠点)

- ・ 日本 (15)
- ・ タイ (3)
- ・ マレーシア (1)
- ・ 台湾 (1)
- ・ インド (7)
- ・ パキスタン (2)
- ・ インドネシア (1)
- ・ フィリピン (1)
- ・ 中国 (10)
- ・ ベトナム (3)
- ・ 韓国 (1)

**このプレゼンテーションで述べられている三桜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。**