

2015年(平成27年)3月期 第2四半期 決算説明資料



2014年 10月31日

株式会社 小森コーポレーション

1.平成27年3月期第2四半期 経営概況 (P2~8)

代表取締役社長 持田 訓

2.平成27年3月期第2四半期業績および通期計画 (P10~45)

取締役管理本部長 松野 浩一

決算概要 P/L

KOMORI

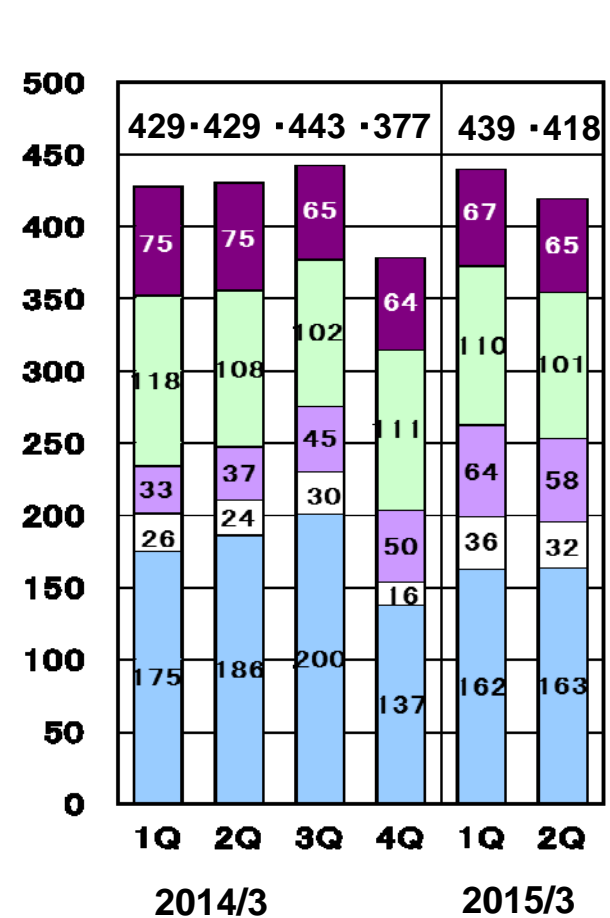
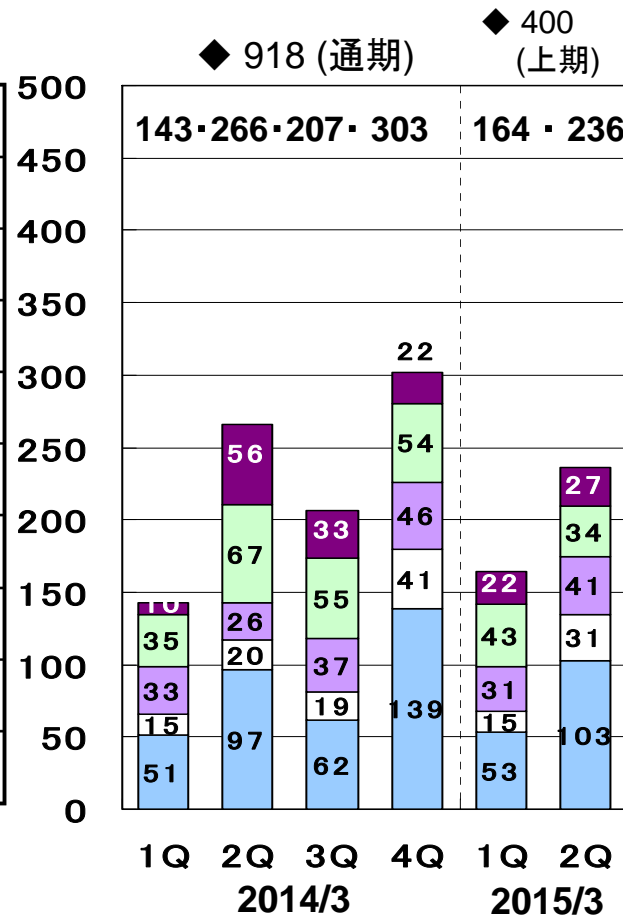
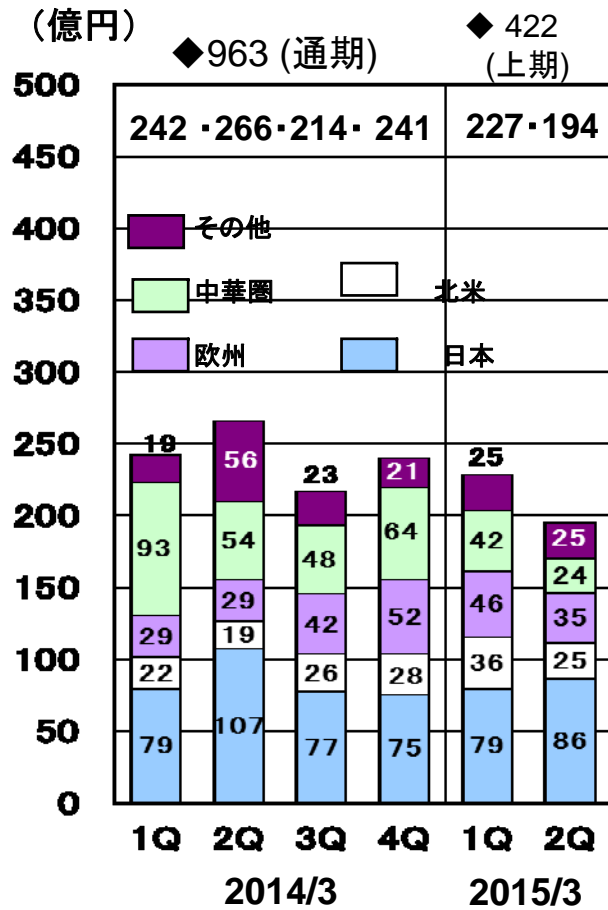
(単位:億円)

		2015/3 上期実績	2014/3 上期実績	差額	前年 同期比
受注高		422	509	△87	83%
売上高		400	409	△8	98%
営業利益		22	34	△12	65%
経常利益		27	42	△15	65%
当期純利益		29	41	△12	70%
平均レート (円)	US\$	103.51	97.99	/	
	EUR	139.07	128.79		
期末レート (円)	US\$	109.45	97.75		
	EUR	138.87	131.87		

受注高

売上高

受注残



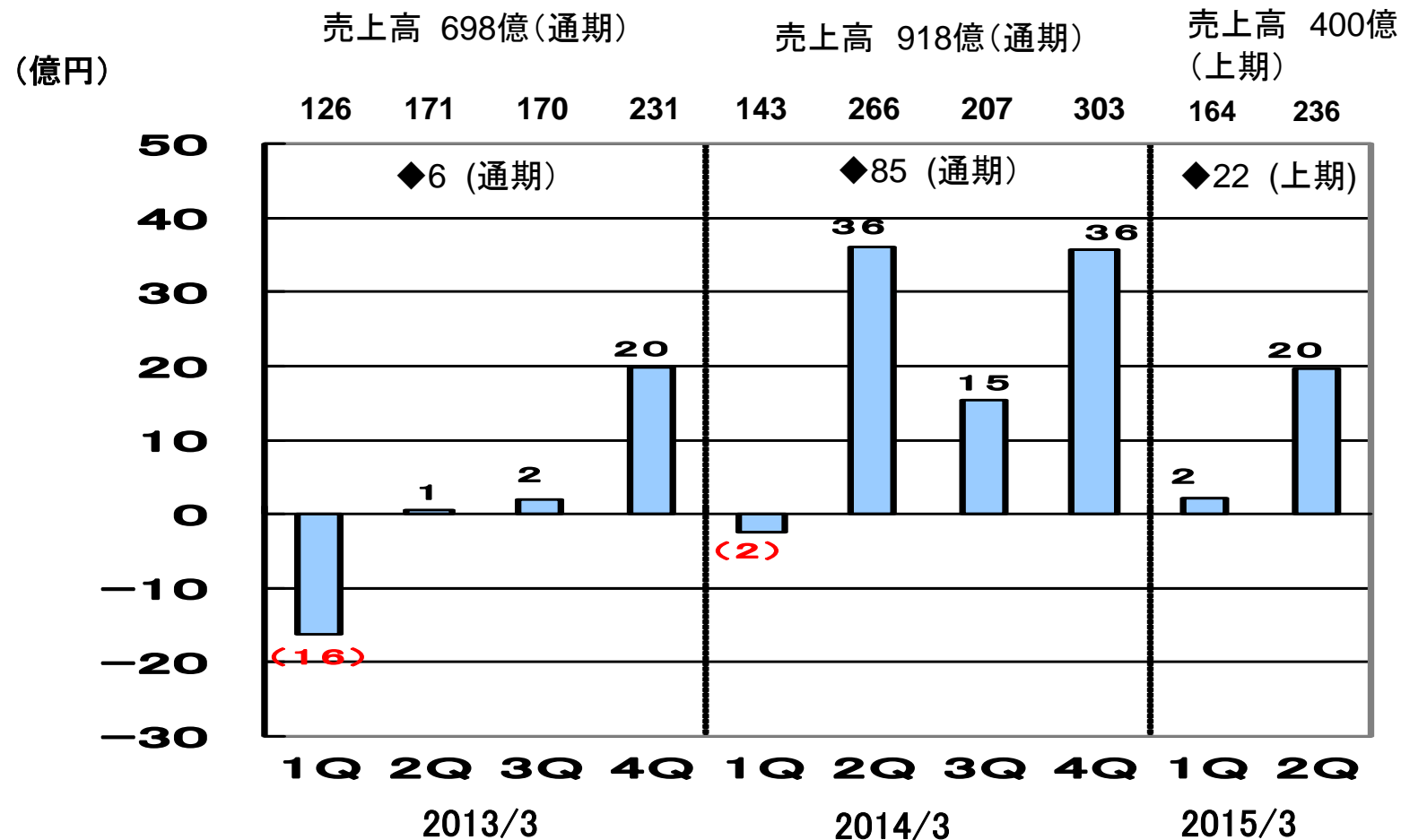
<<上半期状況>>

- ・欧米及び韓国/インド/アセアンなどアジア圏が販売好調。
- ・日本は消費増税の影響で市場低迷、投資に慎重になった。
- ・中国本土は 経済/政治両面の影響で、様子見の姿勢が広がり販売が低迷した。
- ・証券印刷機事業は、アジア圏を中心に入札時期が遅延し、予算を大幅に下回った。

<<下半期見通し>>

- ・日本は輸転機を含む大型機の更新需要がある (高シェア維持)
- ・欧米は高生産性・高付加価値機への更新需要が堅調。市場拡大及び占有率向上の好機と判断。下期販売拡大予定。
- ・アジア圏は、為替、商品力、需要 が堅調、で販売拡大する。
- ・中国本土は、上海展示会(11月)、パッケージ機拡販、等拡販強化
- ・証券印刷機は、DLR社2ライン受注(影響大)、入札成功目指す。

営業利益推移



<<上半期状況>>

- ・欧米(KIE/KAC)とアジア圏が好調で販売が増大し、営業利益の増益要因となった。
他方、中国本土と特に証券印刷機の販売が減少し減益要因となった。
- ・販管費は、主に研究開発費と人件費(為替の円安の影響もあり)の増加によるが、デジタル、PE、を継続して実行している。
- ・海外現地法人が黒字化した。

オフセット事業の拡大



パッケージ印刷機 GX40 / GX40RP

当社が長年培ってきたオンデマンド技術、厚紙印刷技術を高速パッケージ機へ展開した。(先進国向けパッケージ機)

パッケージ機内覧会⇒海外顧客200名来場

特徴

- 1) 準備時間の削減、刷出し損紙の大幅削減
- 2) 高い品質信頼の確保
- 3) 先進技術を搭載⇒印刷の信頼性と操作の合理化を確保
(最新検査装置、カラーコントロール、トレーサビリティ、等)

	納入台数	市場占有率
FY68 (2014/3) 実績	45	20%
FY69 (2015/3) 予測	65	25%
FY70 (2016/3) 予測	90	30%





新KGCの目的

- 1.印刷技術の向上(総合印刷技術の確立)
- 2.顧客提案力の強化(PESP事業推進)
- 3.印刷技術育成の推進(印刷技術継承)

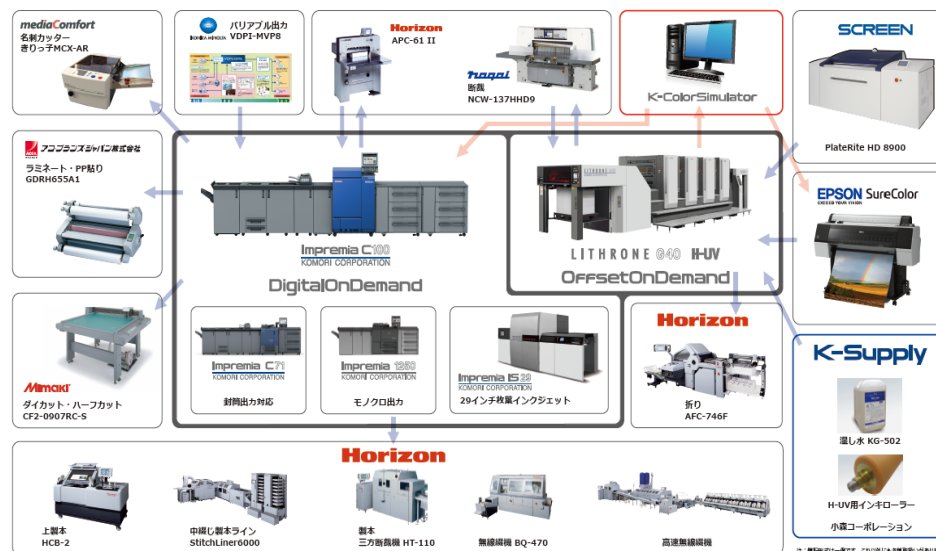


顧客の強い要望

- ①新しい印刷技術や印刷システムの開発
- ②人材育成・技能研修の充実
- ③お客様へのソリューションの提供
- ④印刷に関する情報の発信



◆ PESP 事業 取扱い商品



◆ K-Supply 商品

H-UVインキ・ローラー
液体関係・含侵布 等商品拡大

◆ H-UV 速乾システム

H-UV販売累計実績

国内:283台

海外:191台(欧州は100台超)

合計:474台

(2009/10~2014/9)

◆ PESP 事業(国内) 売上拡大

(単位:億円)

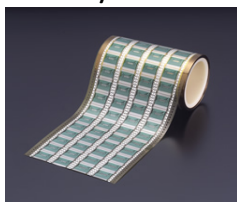
	68期通期	69期通期
合計	85	120

小森グループのPE事業を東海グループに集約し10月より新体制でスタート

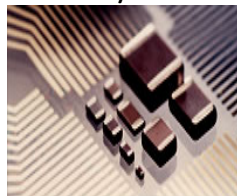
- ▶ グラビアオフセット印刷機の本格的な市場投入開始(10月～)
- ▶ スクリーン印刷機及び関連機材・資材の更なる拡販



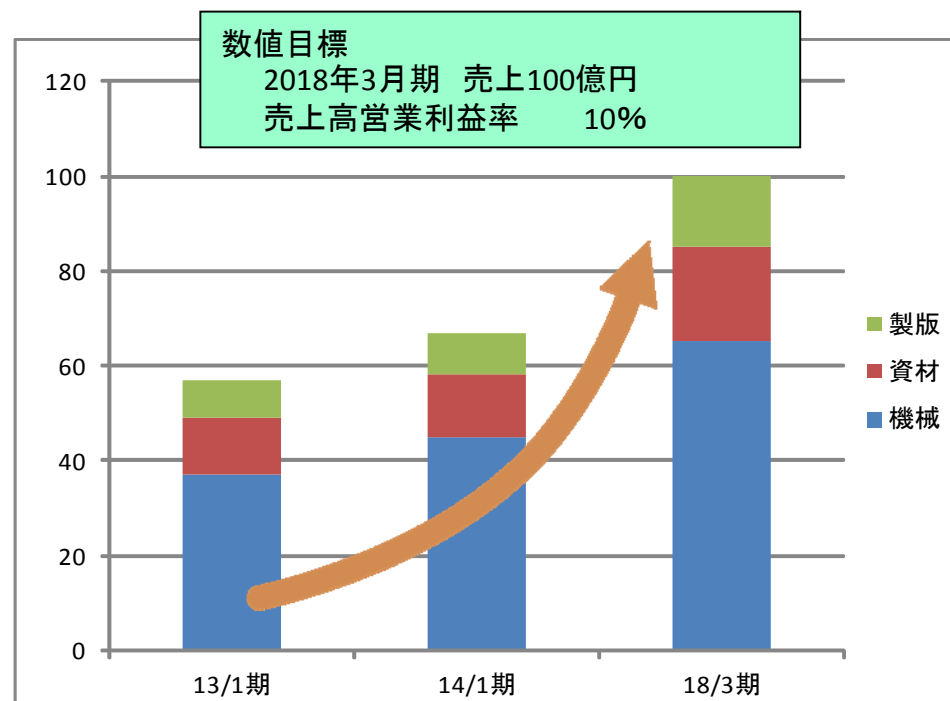
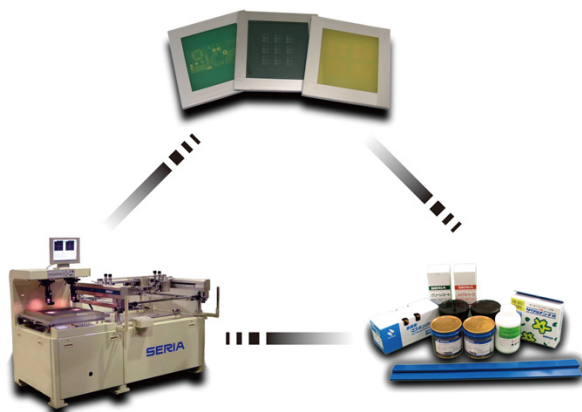
PCB/FPC



MLCC/LTCC



Touch Panel



2015年(平成27年)3月期 第2四半期 業績説明資料



2014年 10月31日

株式会社 小森コーポレーション

目次

P.11~13	決算概要 P/L・B/S
P.14~17	地域別・品目別 受注高
P.18~21	地域別・品目別 売上高
P.22	受注残高の推移
P.23	製品在庫の推移
P.24~25	営業損益の変動要因
P.26~33	業績見通し
P.34	設備投資・減価償却費・開発費
P.35~45	地域別 受注高・売上高 詳細

決算概要 P/L

※東海ホールディングス㈱を含んでおります

(単位:億円)

		※ 2015/3 上期実績	2014/3 上期実績	差額	前年 同期比	2015/3 上期計画	差額	計画比
受注高		422	509	△87	83%	441	△19	96%
売上高		400	409	△8	98%	417	△17	96%
営業利益		22	34	△12	65%	25	△3	88%
経常利益		27	42	△15	65%	24	3	114%
当期純利益		29	41	△12	70%	24	5	119%
平均レート(円)	US\$	103.51	97.99	/	/	100.00	/	/
	EUR	139.07	128.79			135.00		
期末レート(円)	US\$	109.45	97.75			100.00		
	EUR	138.87	131.87			135.00		

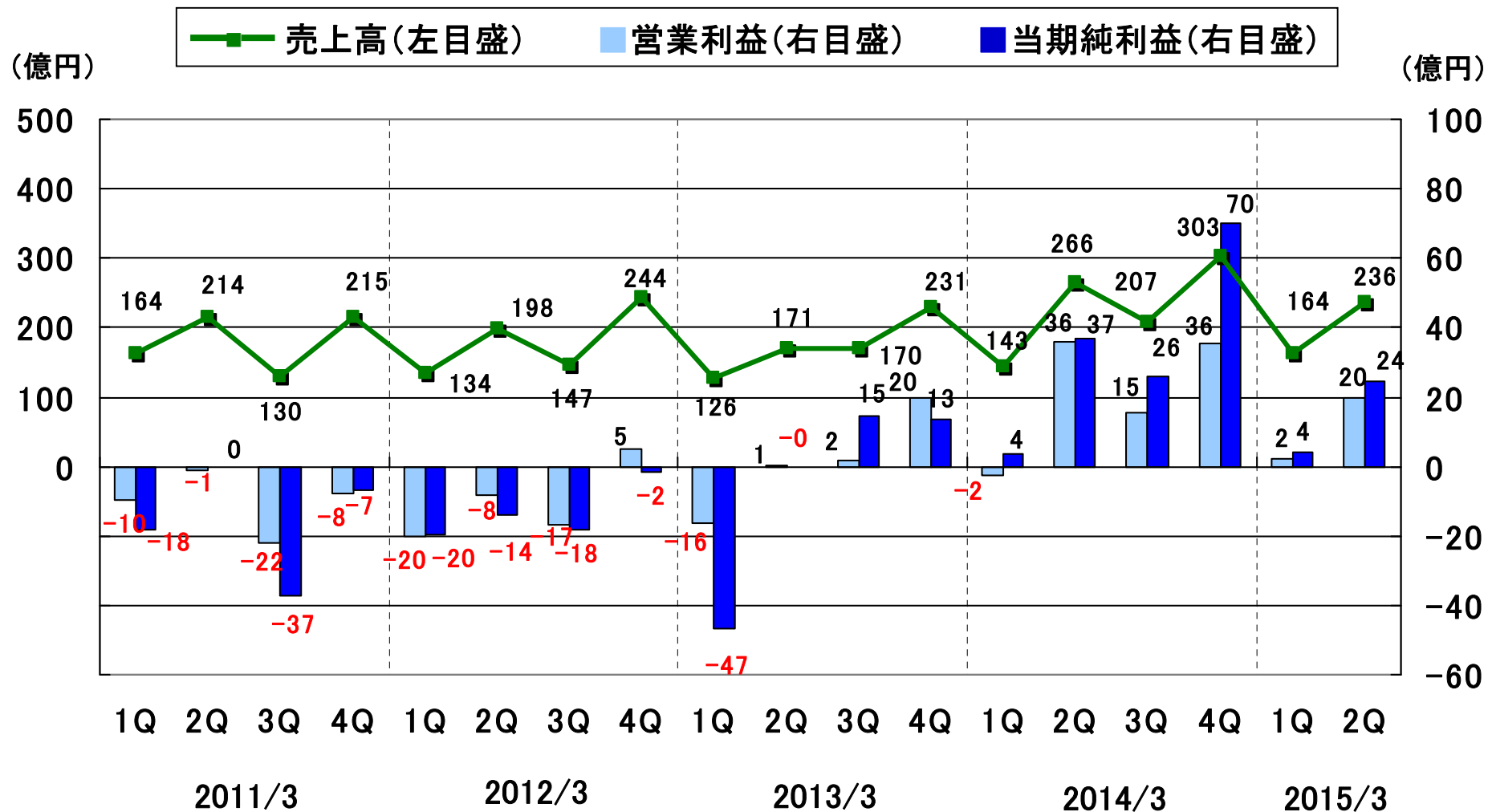
主な資産・負債

KOMORI

※東海ホールディングス(株)を含んでおります (単位:億円)

	※ 当上期末 2014.9.30	前期末 2014.3.31	差額
現金・預金	433	440	△6
売上債権	210	247	△38
有価証券	190	220	△30
棚卸資産	321	259	63
うち製品	154	109	44
有形固定資産	339	320	19
無形固定資産	31	23	8
仕入債務	198	179	19
短期借入金	17	16	1
社債	100	100	-
長期借入金	1	-	1
株主資本	1,281	1,259	23
総資産	1,785	1,724	61

売上高・営業利益・当期純利益



地域別受注高

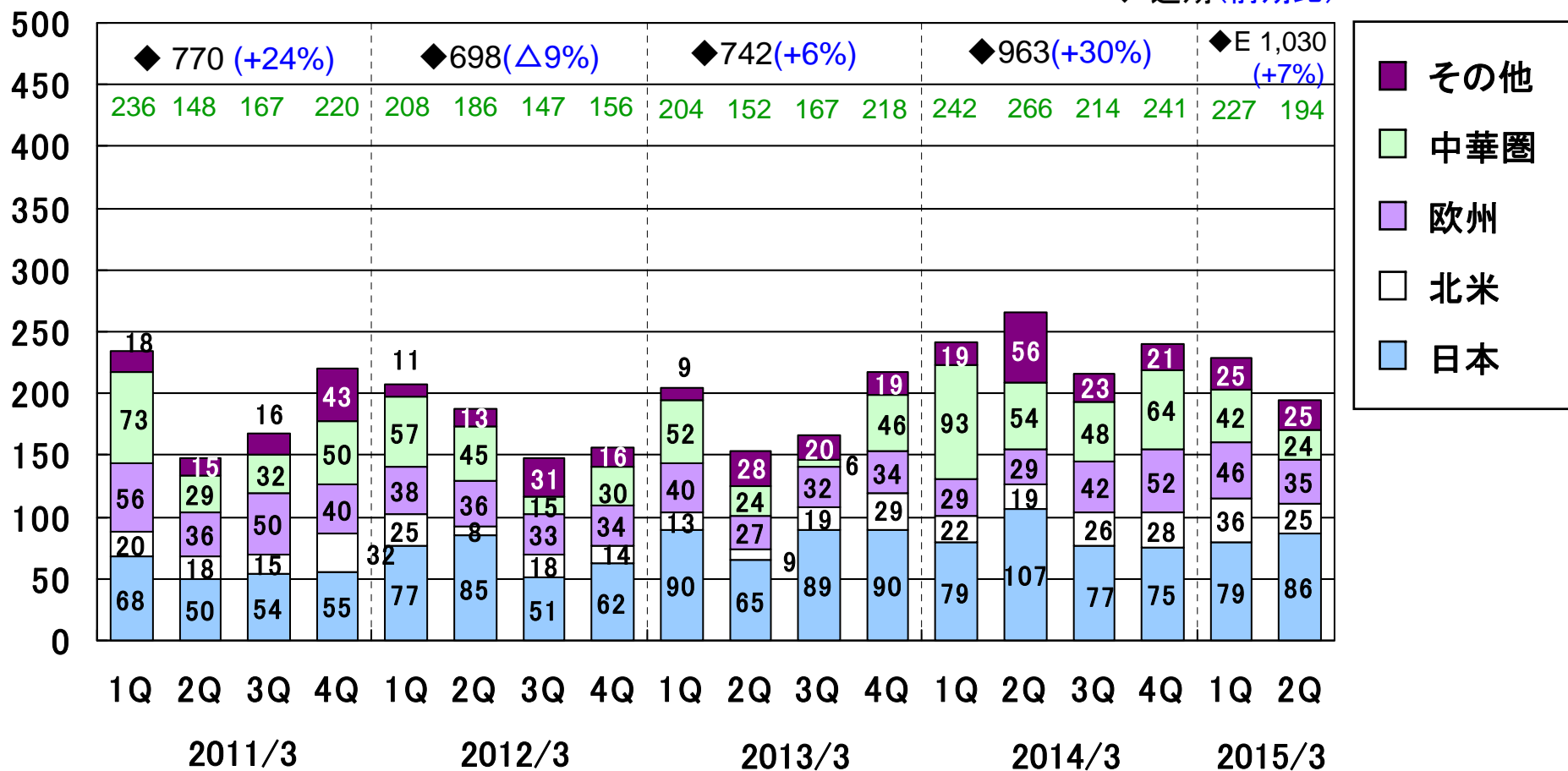
(単位:億円)

		2015/3 上期実績	2014/3 上期実績	前年 同期比	2015/3 上期計画	計画比
日本		165	186	89%	174	95%
北米		60	41	145%	53	114%
	(百万ドル)	(58)	(42)	(138%)	(53)	(110%)
欧州		81	58	139%	60	135%
	(百万ユーロ)	(58)	(45)	(129%)	(44)	(131%)
中華圏		66	148	44%	76	86%
その他地域		50	75	66%	78	64%
合計		422	509	83%	441	96%

地域別受注高

(億円)

◆ 通期(前期比)

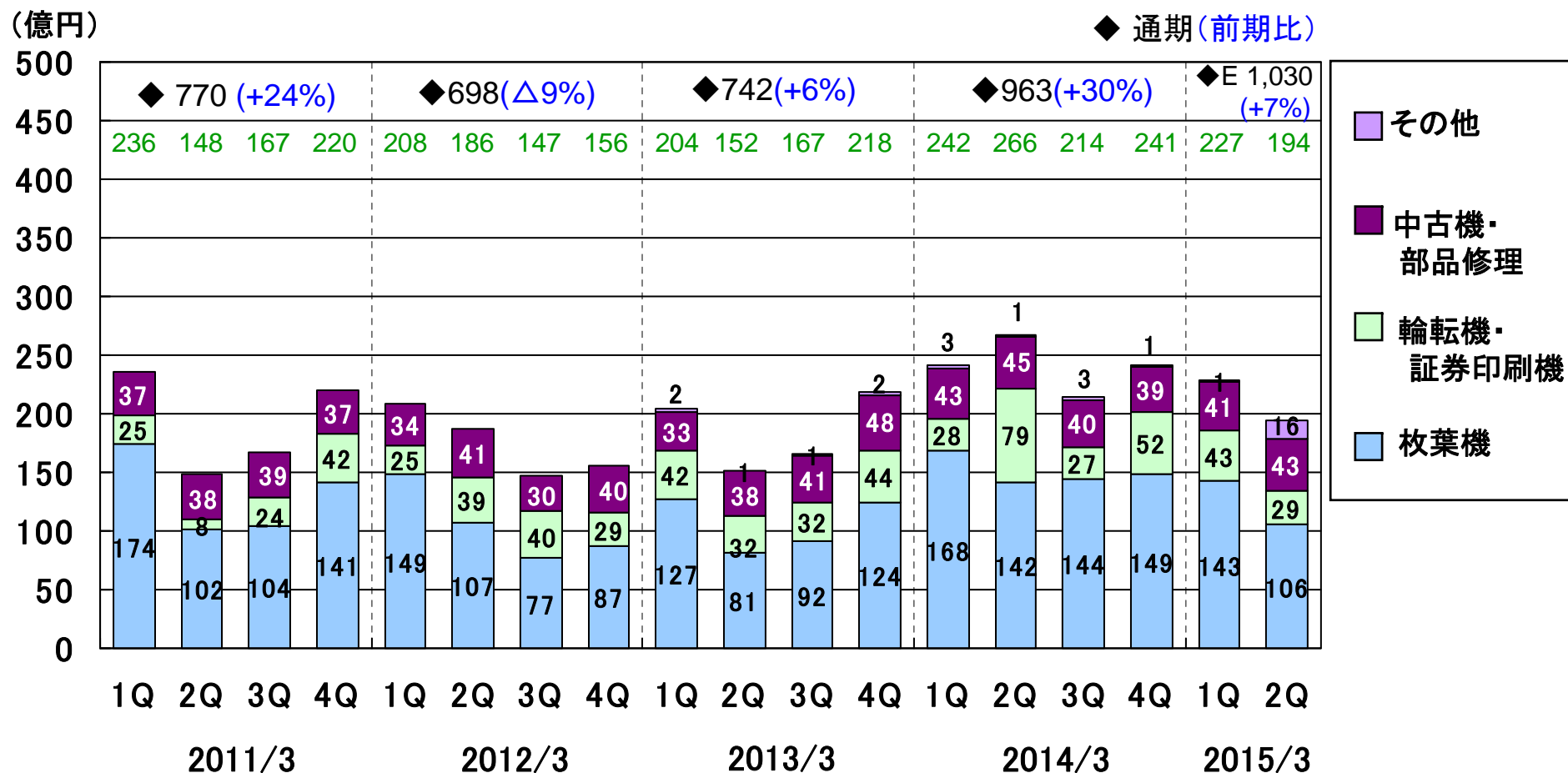


品目別受注高

(単位:億円)

	2015/3 上期実績	2014/3 上期実績	前年 同期比	2015/3 上期計画	計画比
枚葉機	249	309	81%	250	100%
輪転機・証券印刷機	72	107	67%	93	77%
中古機・部品修理	84	88	95%	91	92%
その他	17	4	403%	7	238%
合計	422	509	83%	441	96%

品目別受注高



地域別売上高

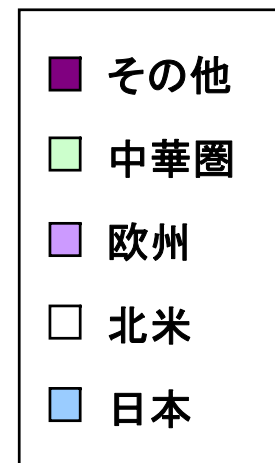
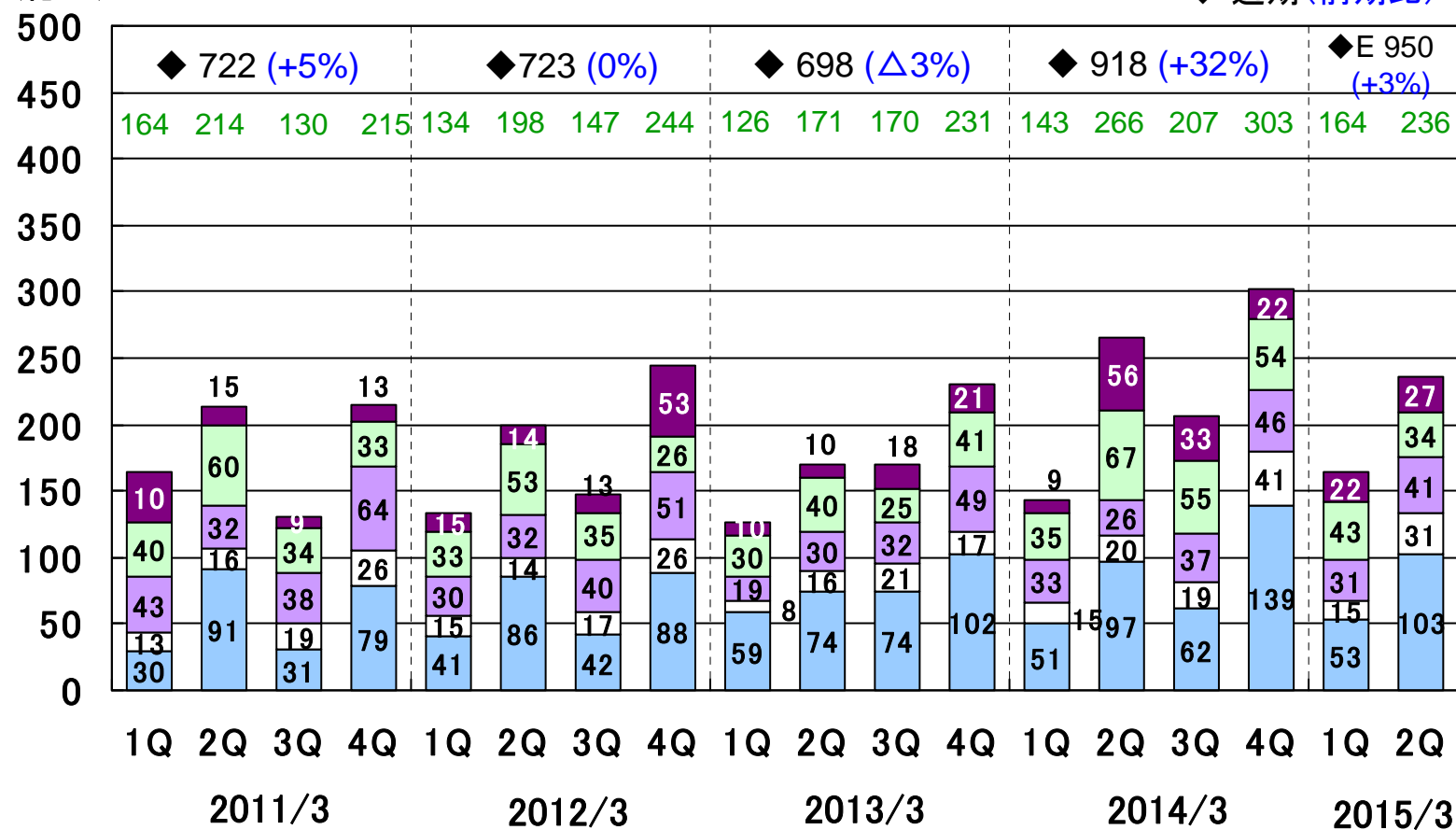
(単位:億円)

		2015/3 上期実績	2014/3 上期実績	前年 同期比	2015/3 上期計画	計画比
日本		156	148	106%	165	95%
北米		46	35	132%	48	96%
	(百万ドル)	(45)	(36)	(126%)	(48)	(93%)
欧州		72	59	123%	65	111%
	(百万ユーロ)	(52)	(46)	(114%)	(48)	(108%)
中華圏		77	102	76%	95	81%
その他地域		49	66	75%	44	111%
合計		400	409	98%	417	96%

地域別売上高

(億円)

◆ 通期(前期比)

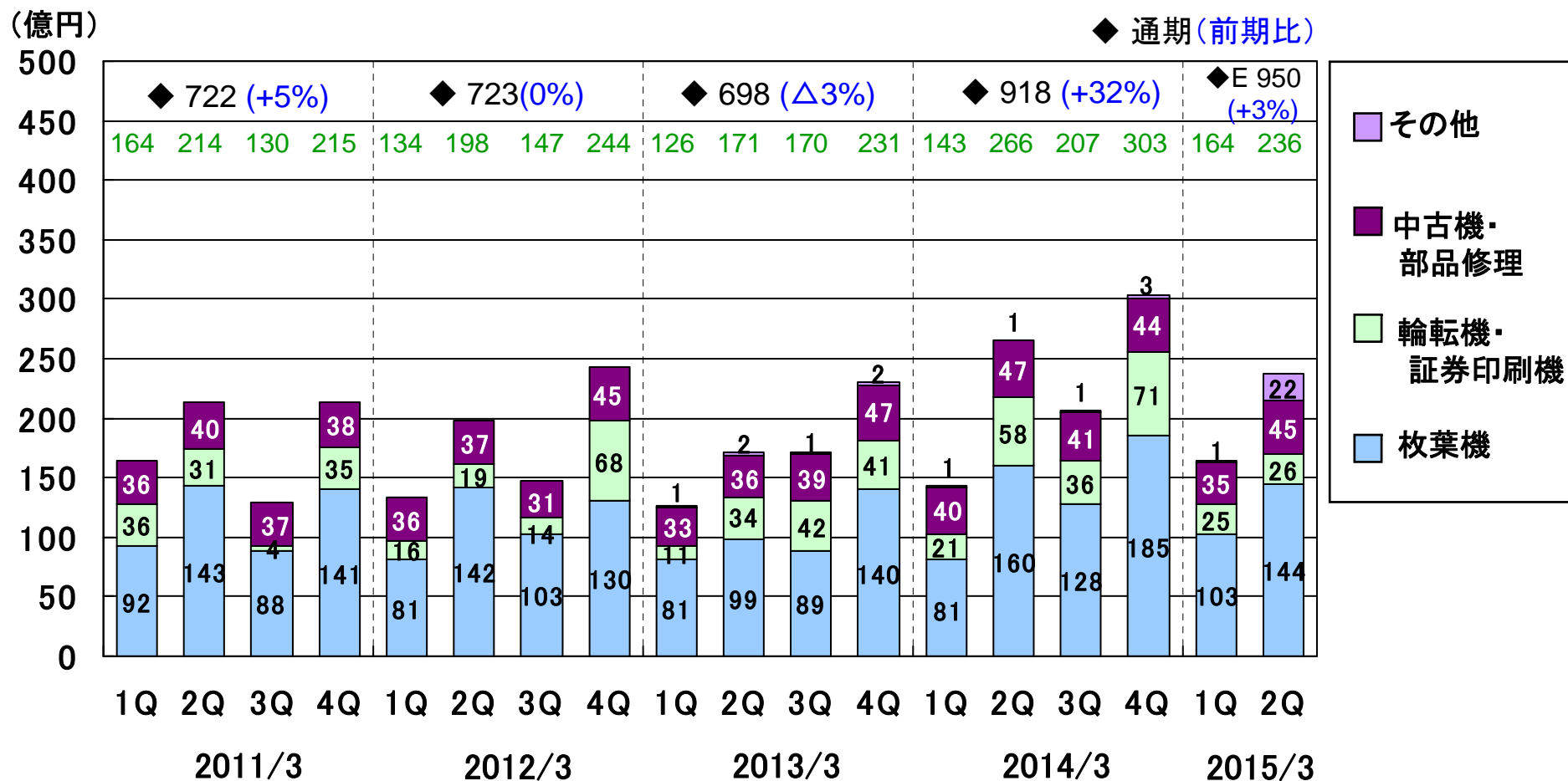


品目別売上高

(単位:億円)

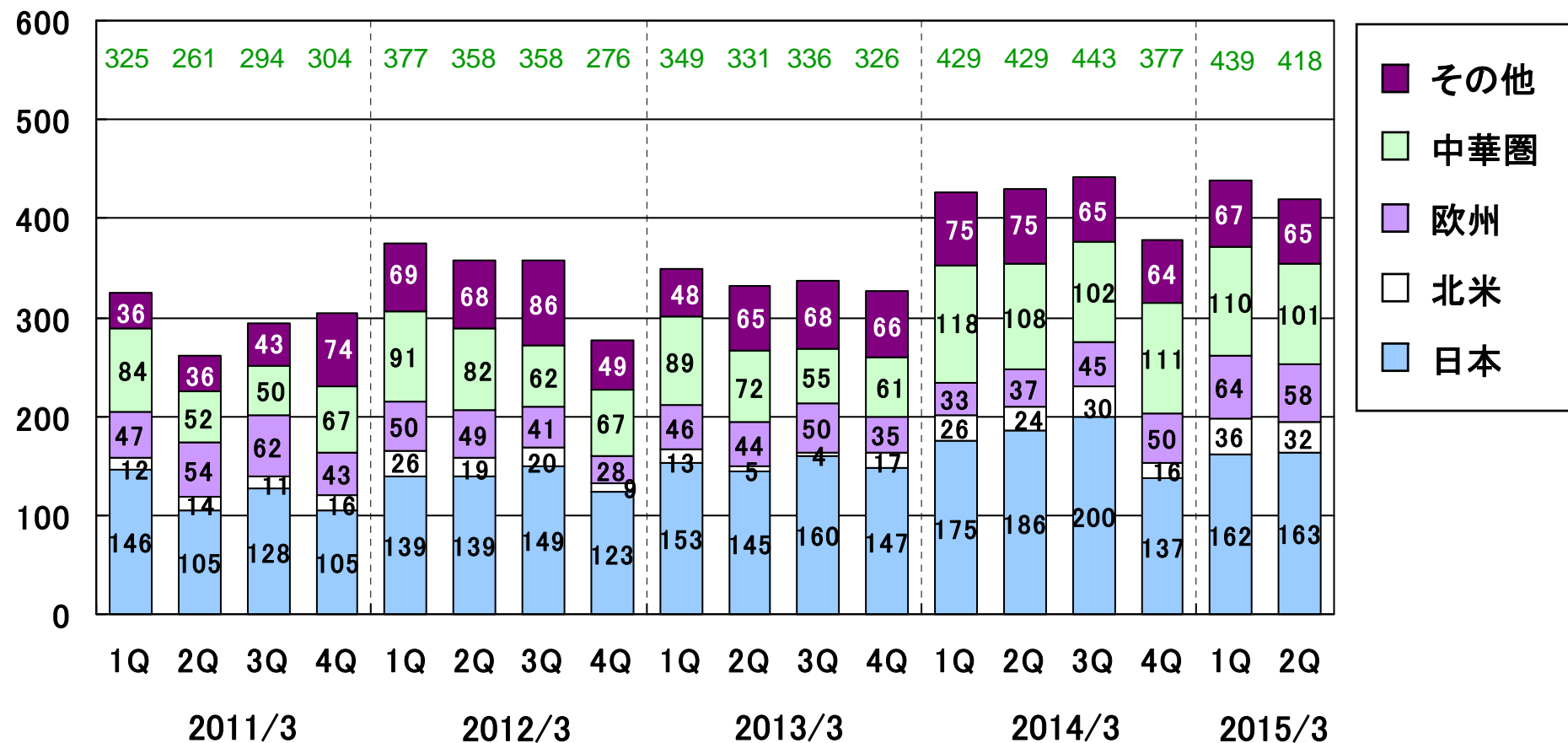
	2015/3 上期実績	2014/3 上期実績	前年 同期比	2015/3 上期計画	計画比
枚葉機	247	241	103%	271	91%
輪転機・証券印刷機	51	79	65%	51	100%
中古機・部品修理	79	87	91%	89	89%
その他	23	2	946%	6	380%
合計	400	409	98%	417	96%

品目別売上高



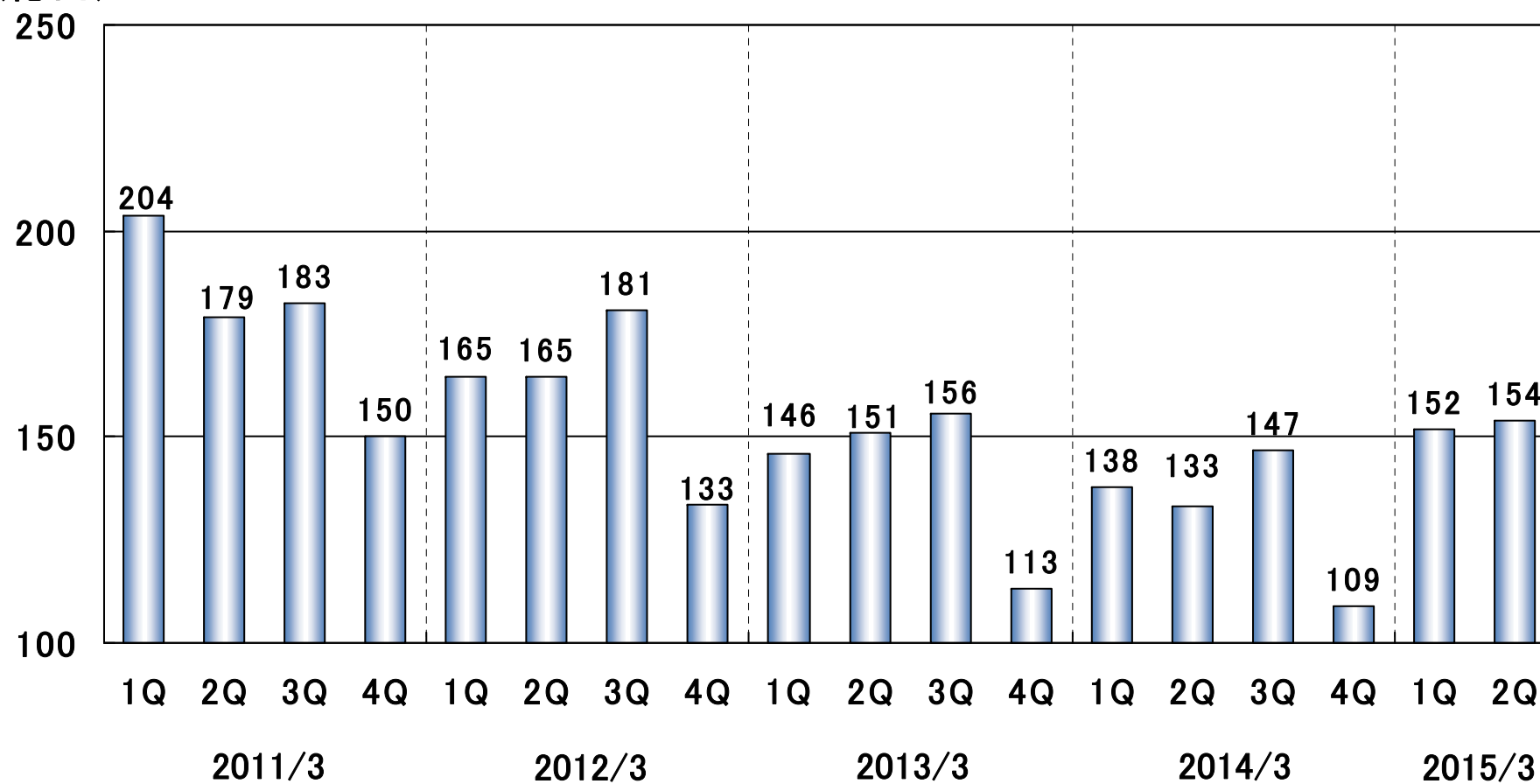
受注残高の推移

(億円)

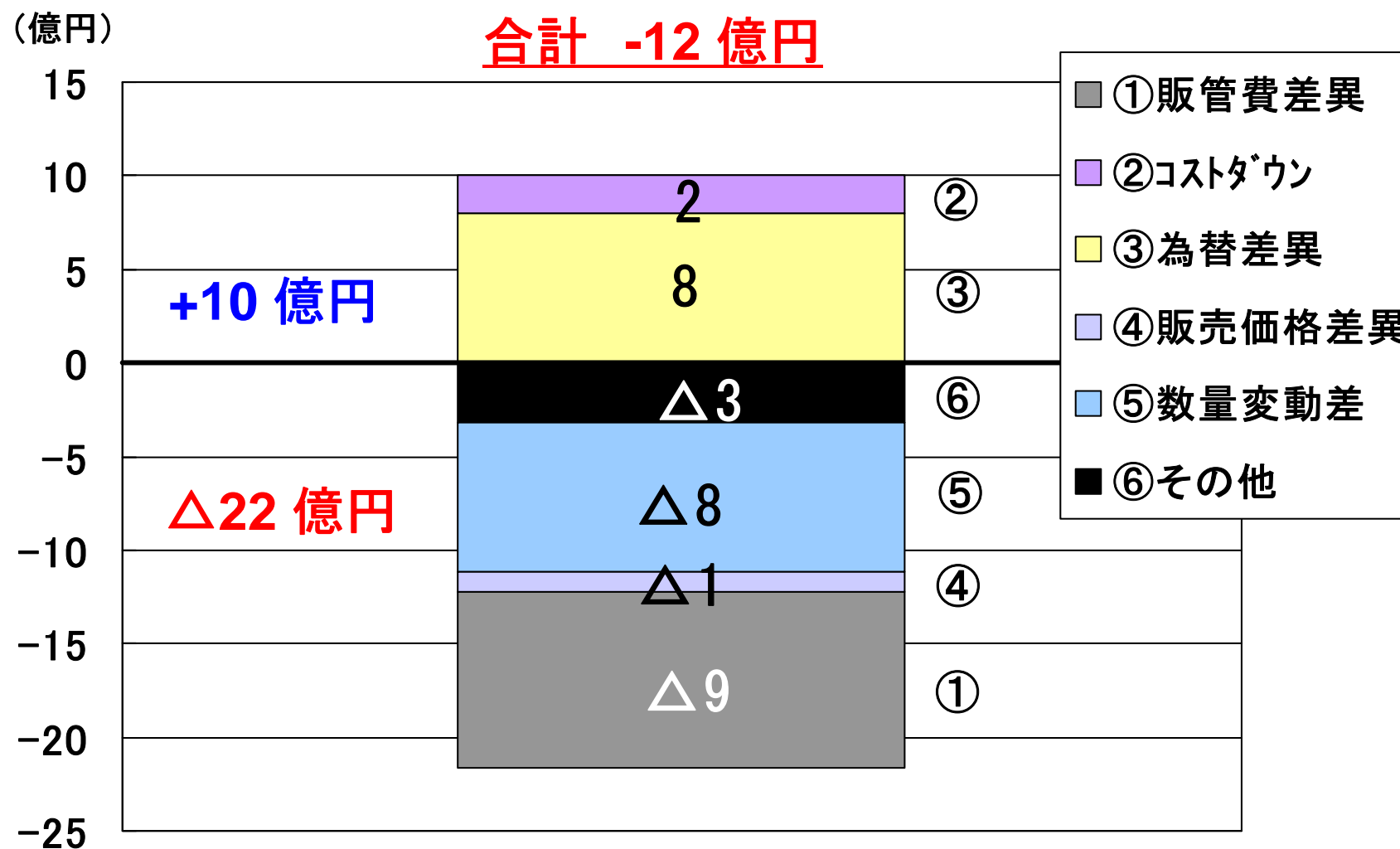


製品在庫の推移(原価ベース)

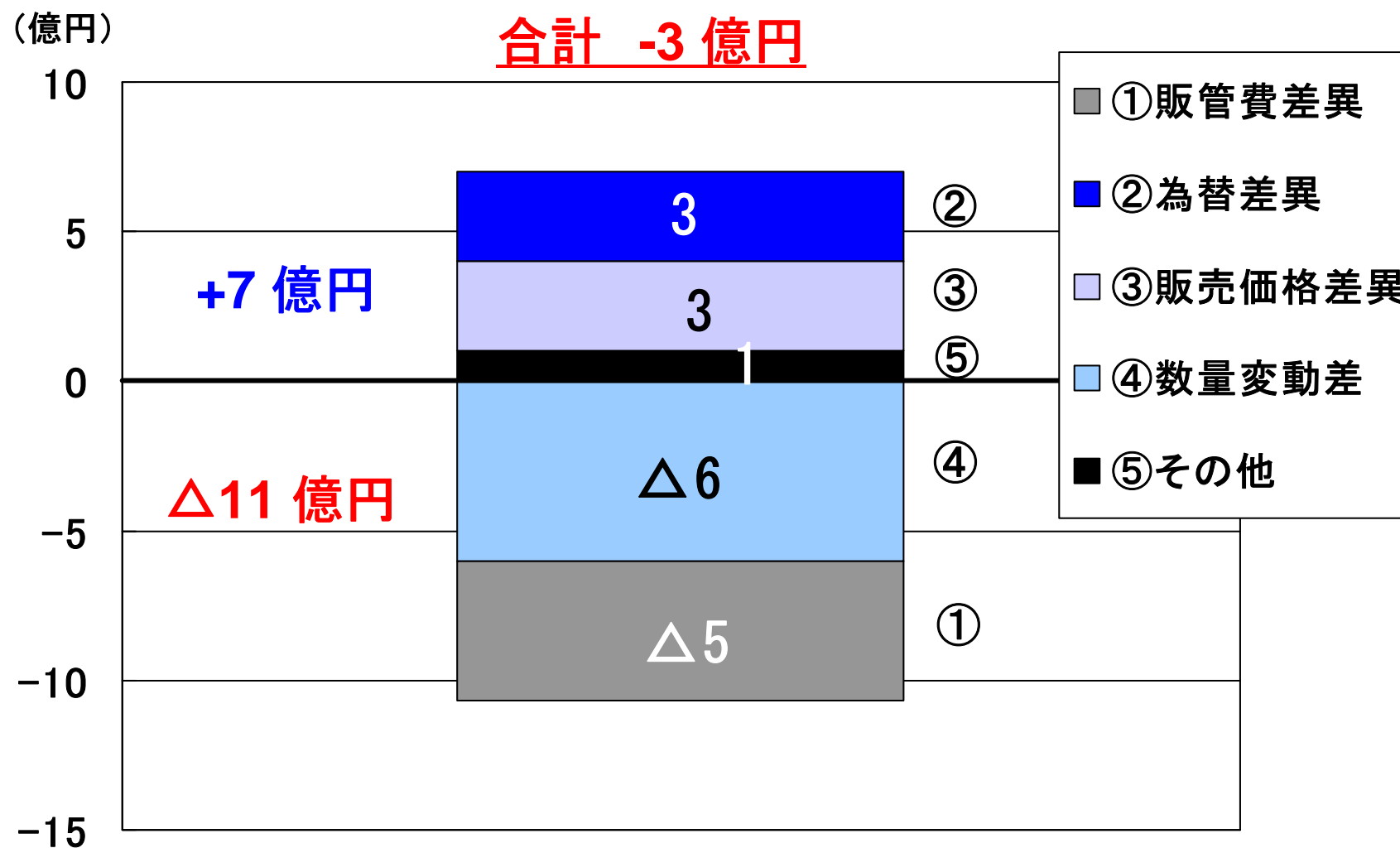
(億円)



上期営業損益の変動要因(対 前年同期比)



上期営業損益の変動要因(対 計画比)



通期業績見通し

業績見通し

※東海ホールディングス㈱を含んでおります (単位:億円)

	※ 2015/3 上期実績	※<2Q修正> 2015/3 下期計画	※<2Q修正> 2015/3 通期計画	2014/3 前期実績	差額	前期比	<修正前> 2015/3 通期計画	差額
受注高	422	608	1,030	963	67	107%	1,000	30
売上高	400	550	950	918	32	103%	950	-
営業利益	22	43	65	85	△20	77%	76	△11
経常利益	27	38	65	101	△36	64%	76	△11
当期純利益	29	30	59	137	△78	43%	73	△14
平均レート(円)	US\$	103.51	100.00	101.89	100.00	/	100.00	/
	EUR	139.07	135.00	137.19	134.01		135.00	
期末レート(円)	US\$	109.45	100.00	100.00	102.92		100.00	
	EUR	138.87	135.00	135.00	141.65		135.00	

地域別受注高 予想

(単位:億円)

	2015/3 上期実績	<2Q修正> 2015/3 下期計画	<2Q修正> 2015/3 通期計画	2014/3 前期実績	差額	前期比
日本	165	219	384	338	46	114%
北米	60	91	151	95	56	158%
	(百万ドル)	(58)	(90)	(148)	(53)	(156%)
欧州	81	87	168	152	16	111%
	(百万ユーロ)	(58)	(64)	(113)	(9)	(108%)
中華圏	66	93	159	260	△101	61%
その他地域	50	118	168	119	49	142%
合計	422	608	1,030	963	67	107%

品目別受注高 予想

(単位:億円)

	2015/3 上期実績	<2Q修正> 2015/3 下期計画	<2Q修正> 2015/3 通期計画	2014/3 前期実績	差額	前期比
枚葉機	249	347	596	602	△6	99%
輪転機・証券印刷機	72	116	188	186	2	101%
中古機・部品修理	84	97	181	167	13	108%
その他	17	49	65	8	57	848%
合計	422	608	1,030	963	67	107%

地域別売上高 予想

(単位:億円)

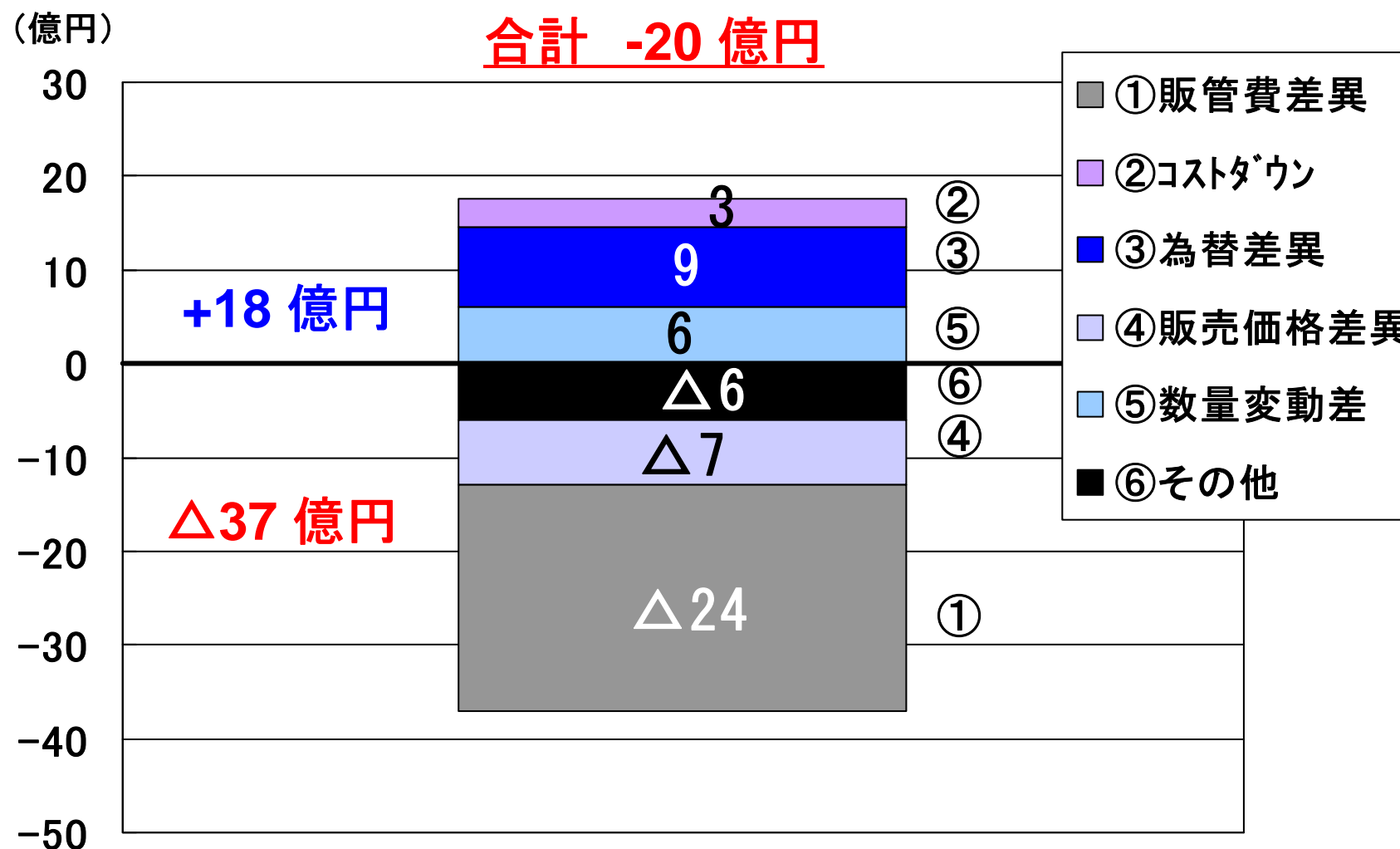
	2015/3 上期実績	<2Q修正> 2015/3 下期計画	<2Q修正> 2015/3 通期計画	2014/3 前期実績	差額	前期比
日本	156	222	378	349	29	108%
北米	46	85	131	95	36	138%
	(百万ドル)	(45)	(84)	(96)	(34)	(135%)
欧州	72	93	165	143	22	116%
	(百万ユーロ)	(52)	(68)	(107)	(14)	(113%)
中華圏	77	81	158	211	△53	75%
その他地域	49	69	118	120	△2	98%
合計	400	550	950	918	32	103%

品目別売上高 予想

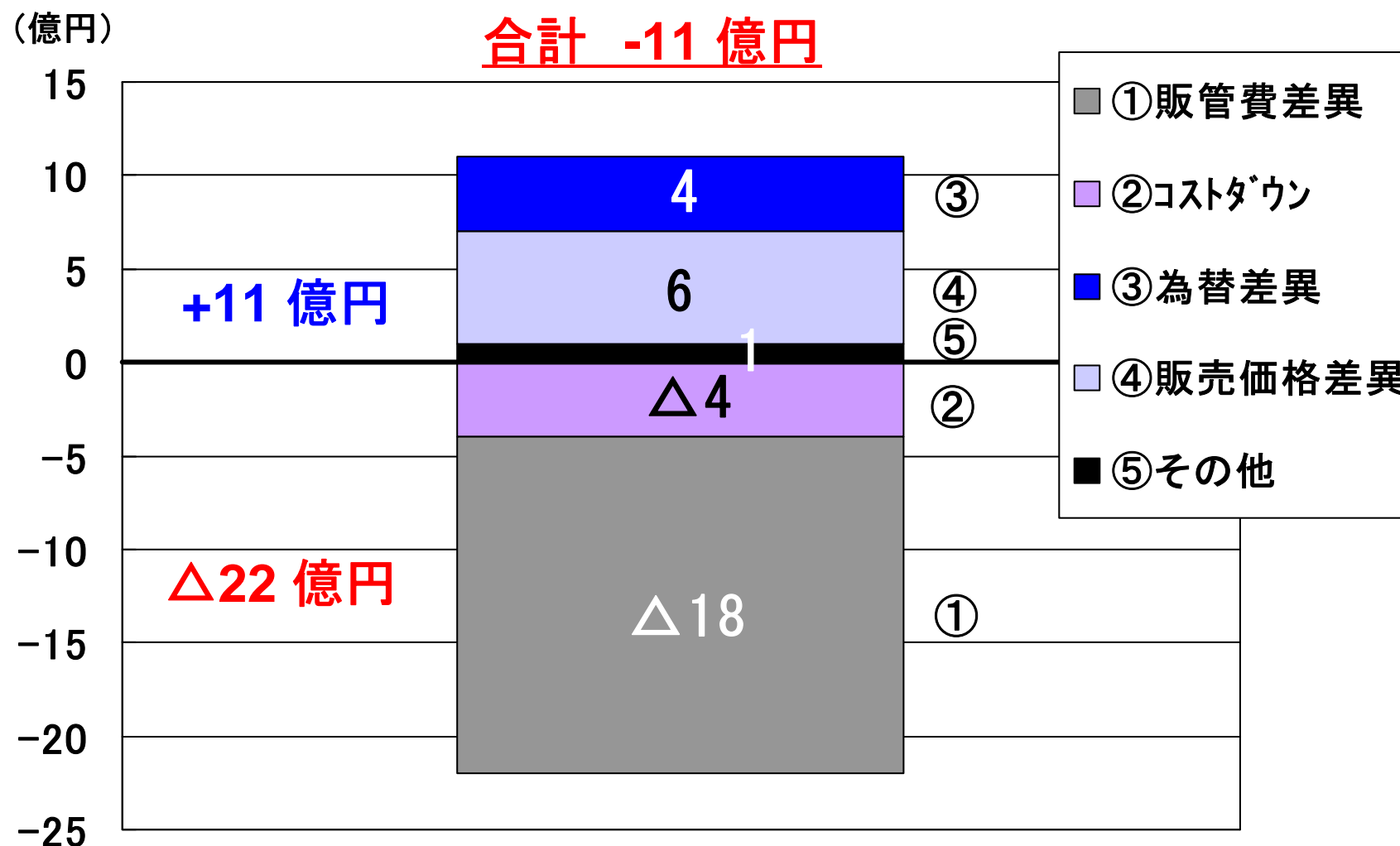
(単位:億円)

	2015/3 上期実績	<2Q修正> 2015/3 下期計画	<2Q修正> 2015/3 通期計画	2014/3 前期実績	差額	前期比
枚葉機	247	296	543	554	△10	98%
輪転機・証券印刷機	51	115	166	186	△20	89%
中古機・部品修理	79	94	173	172	1	101%
その他	23	45	67	6	61	1,044%
合計	400	550	950	918	32	103%

通期営業損益(予想)の変動要因(対 前期比)



通期営業損益(予想)の変動要因(対 期初計画比)



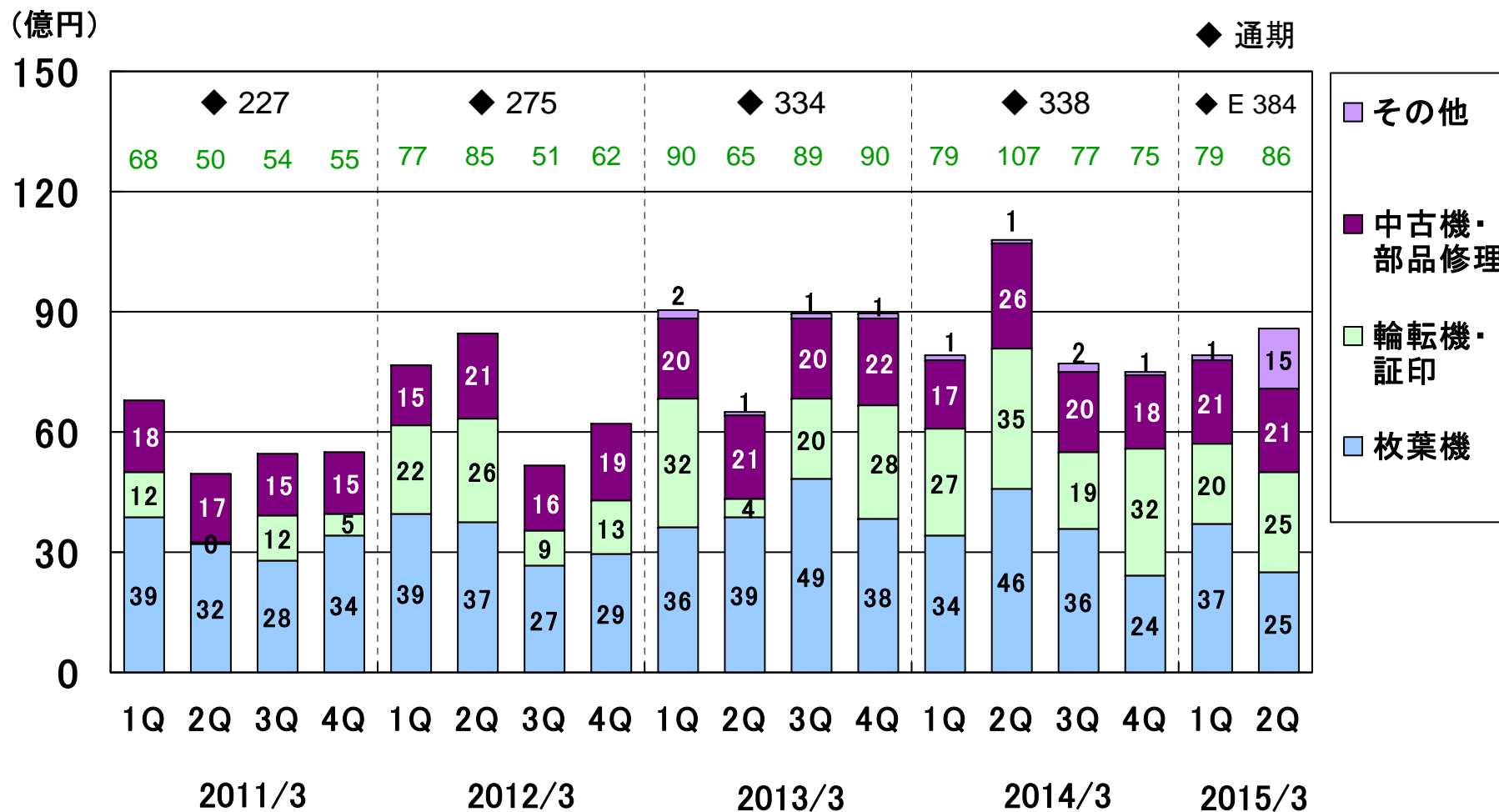
設備投資・減価償却費・開発費

(単位:百万円)

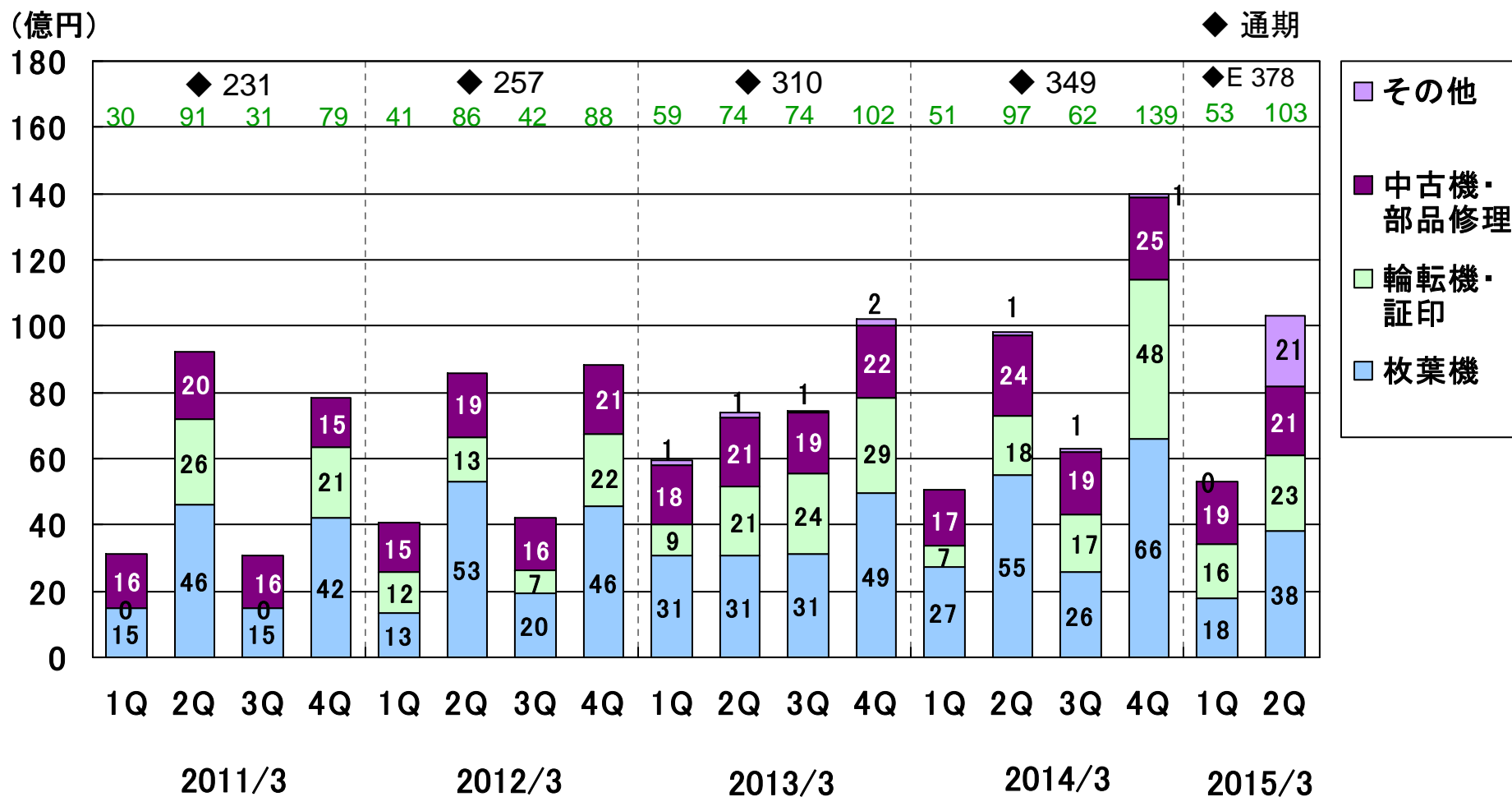
	2011/3	2012/3	2013/3	2014/3 上期	2014/3	2015/3 上期	2015/3 予想
従業員数(名)	2,138	2,104	1,814	1,793	1,784	2,099	2,100
人件費	16,673	16,757	14,892	8,058	16,972	9,401	19,000
設備投資額	1,286	692	1,881	683	1,367	997	2,900
減価償却費	3,083	2,849	2,251	1,134	2,171	883	1,800
研究開発費	4,320	4,830	3,806	1,993	4,184	2,366	4,500
(売上高比)	(6.0%)	(6.7%)	(5.5%)	(4.9%)	(4.6%)	(5.9%)	(4.7%)

参考資料
(地域別受注高・売上高 詳細)

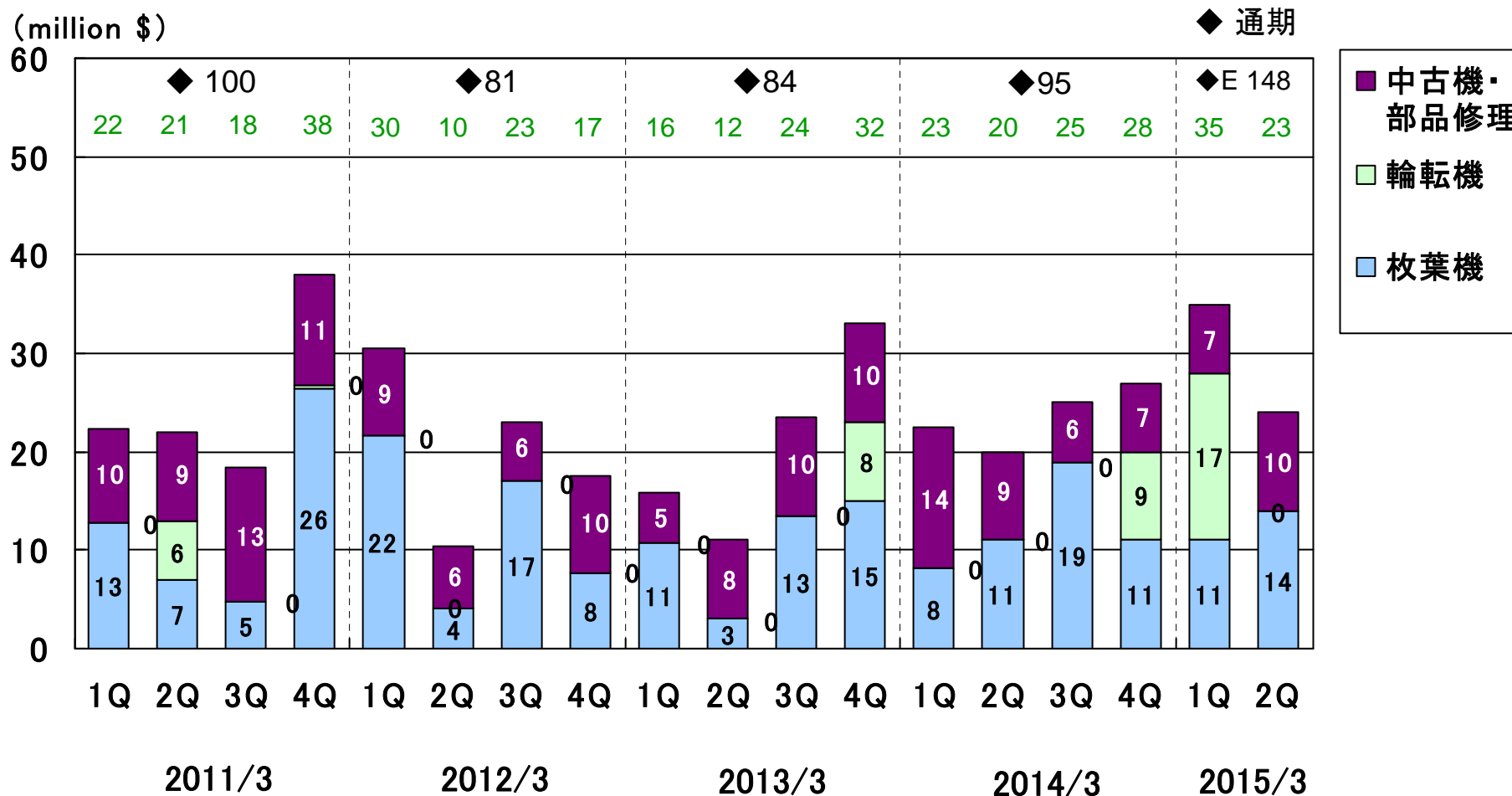
日本 受注高



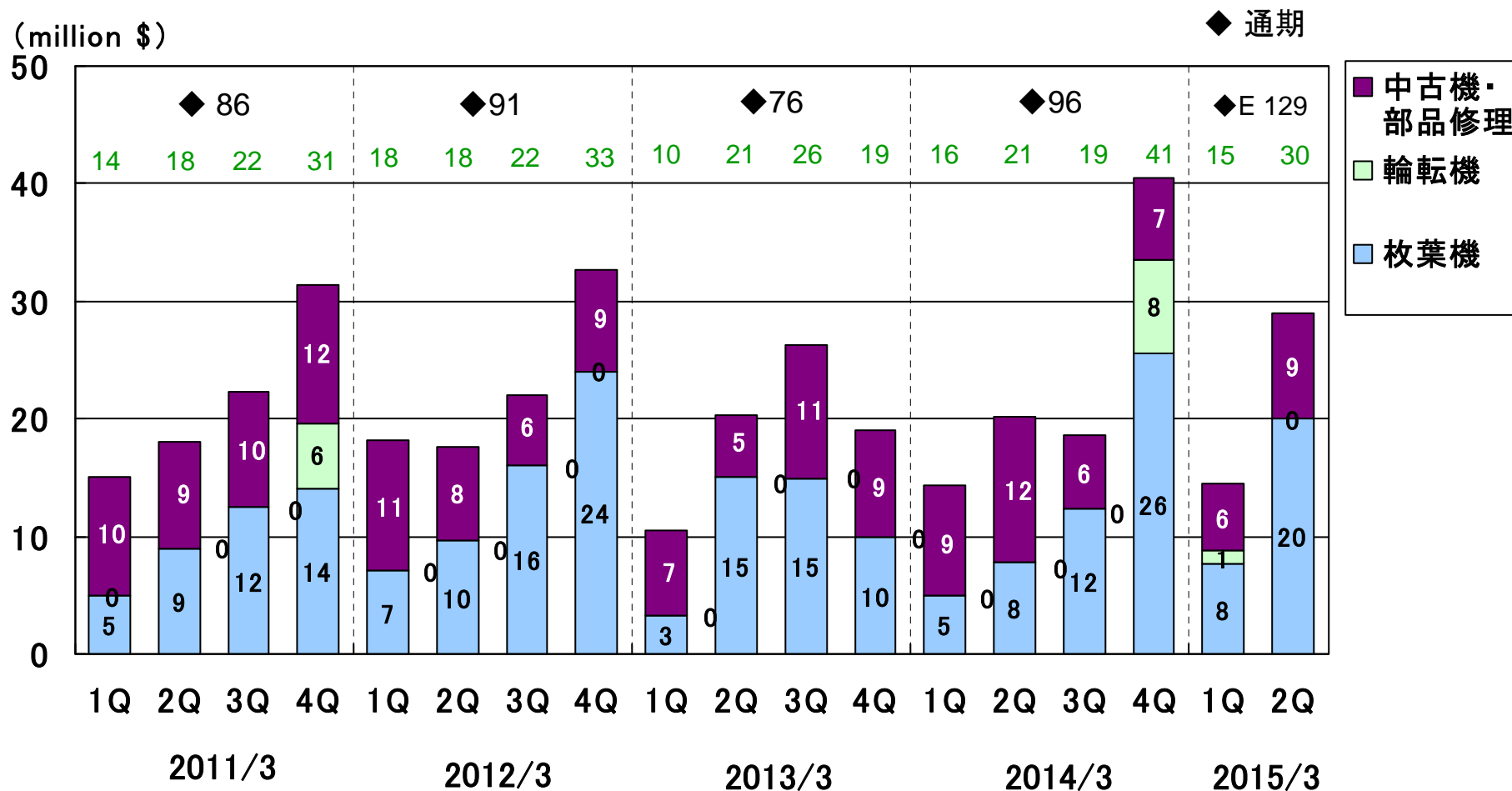
日本売上高



北米 受注高



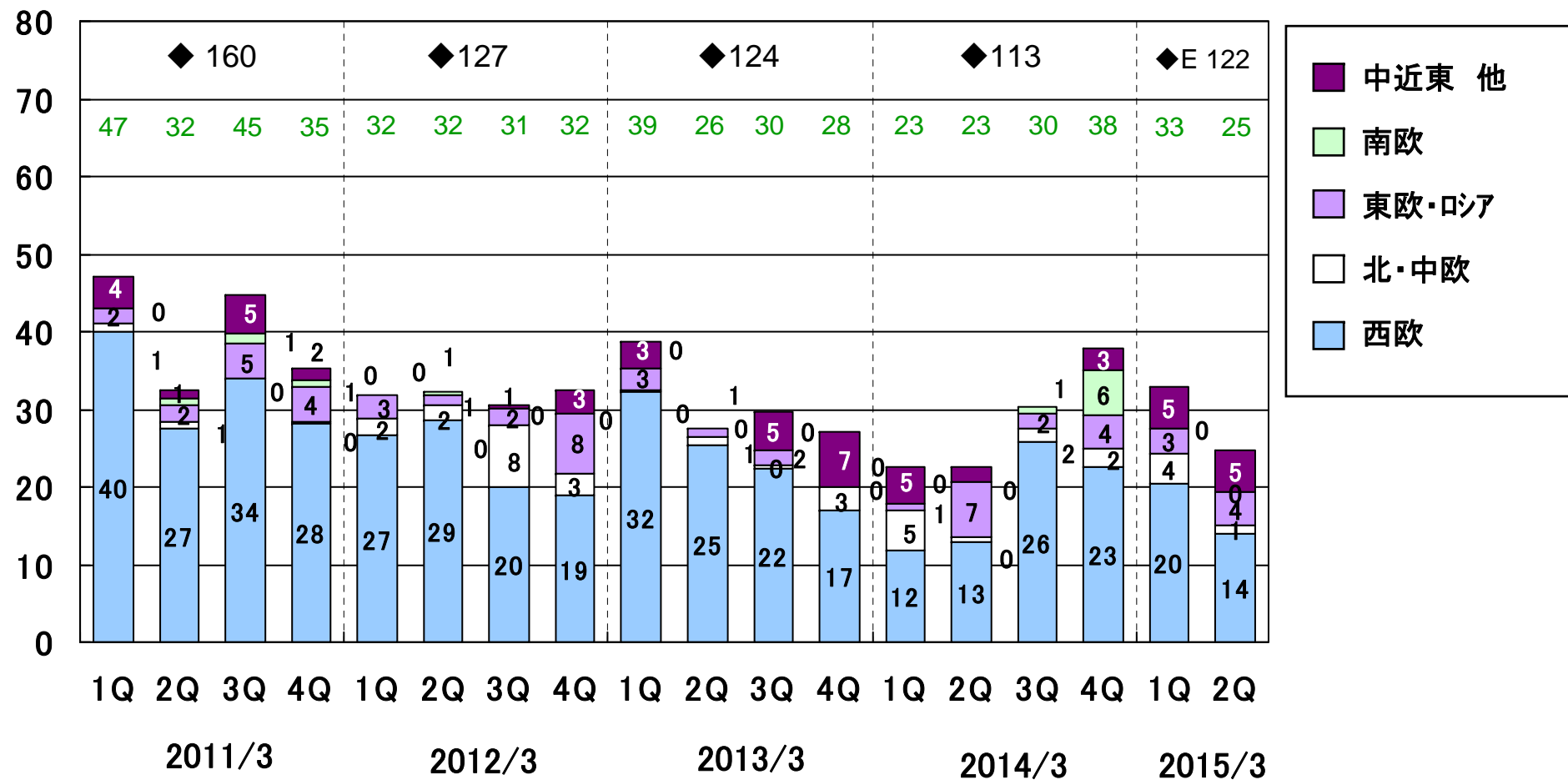
北米売上高



欧州 受注高

(million EUR)

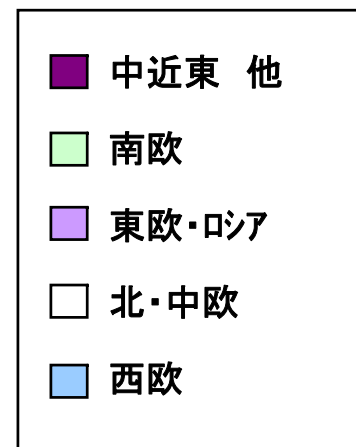
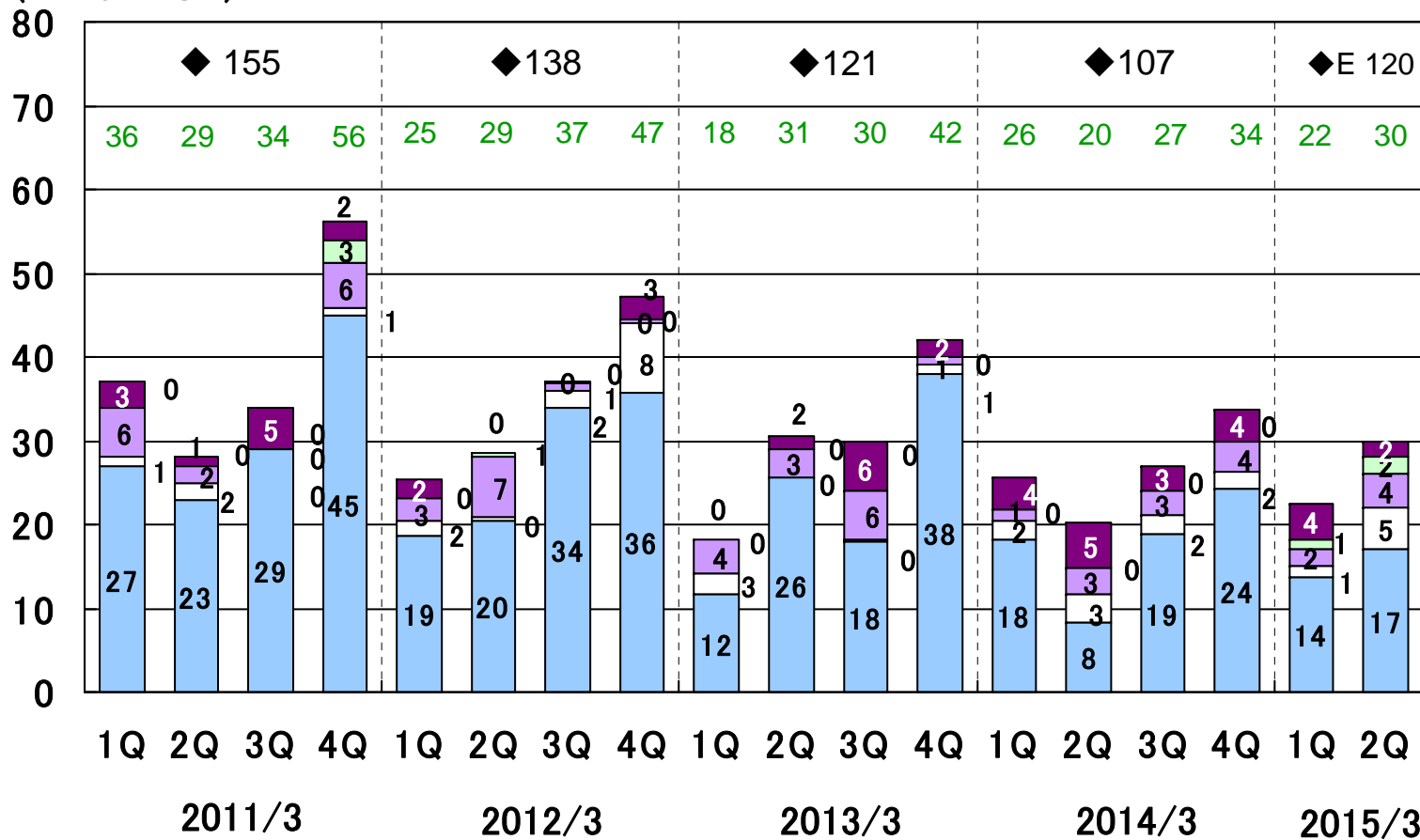
◆ 通期



欧州 売上高

(million EUR)

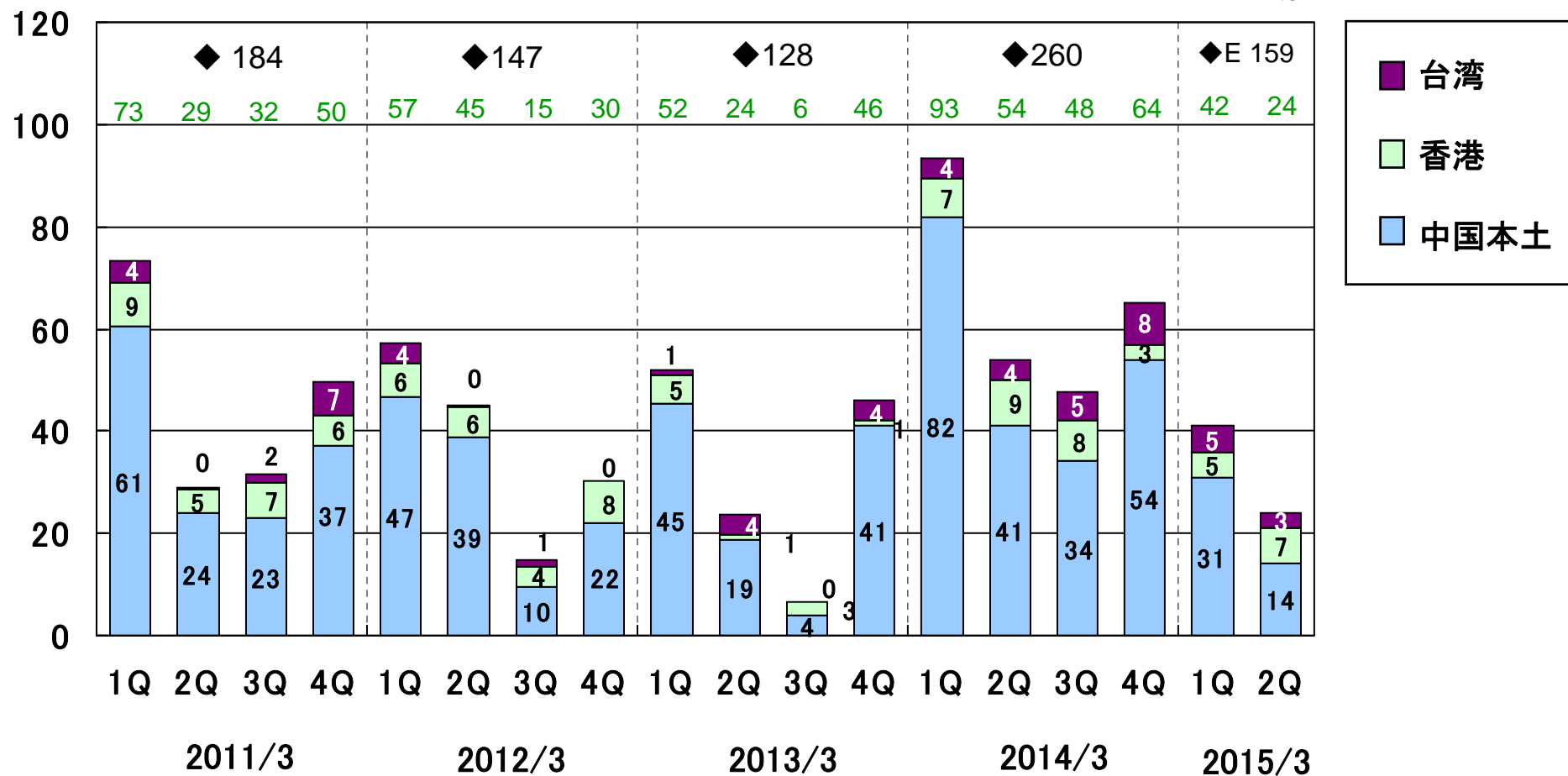
◆ 通期



中華圏 受注高

(億円)

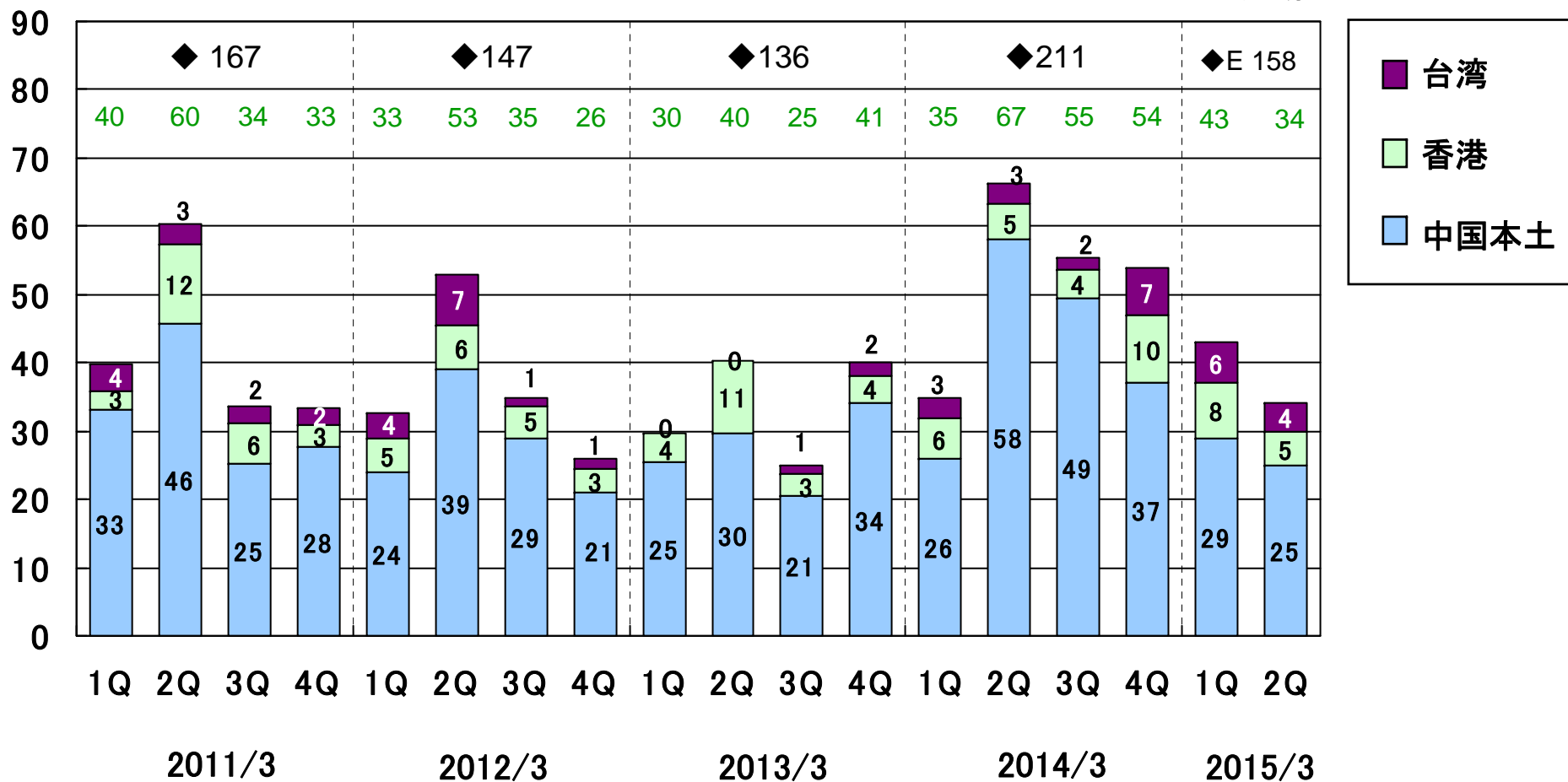
◆ 通期



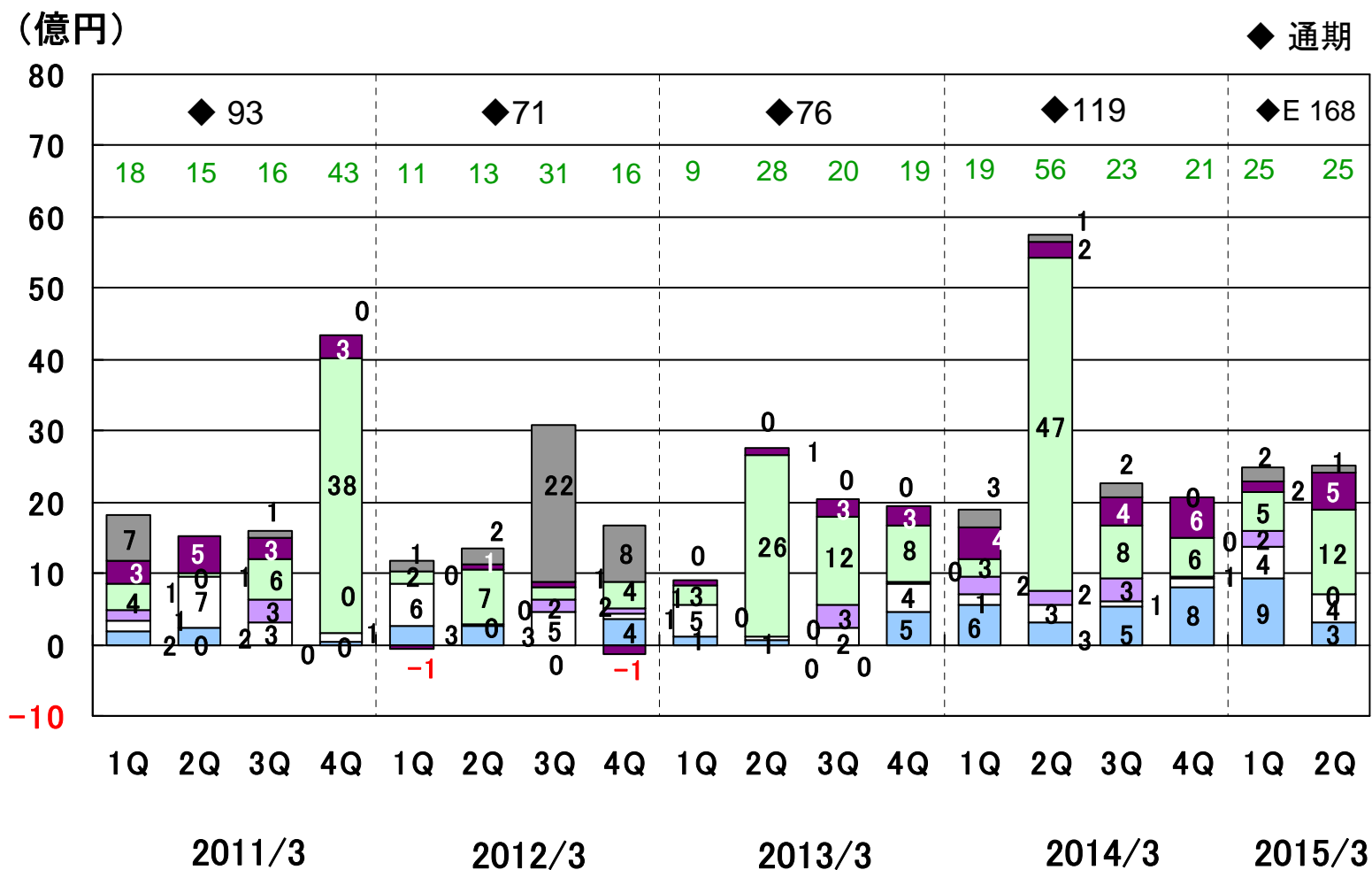
中華圏売上高

(億円)

◆ 通期



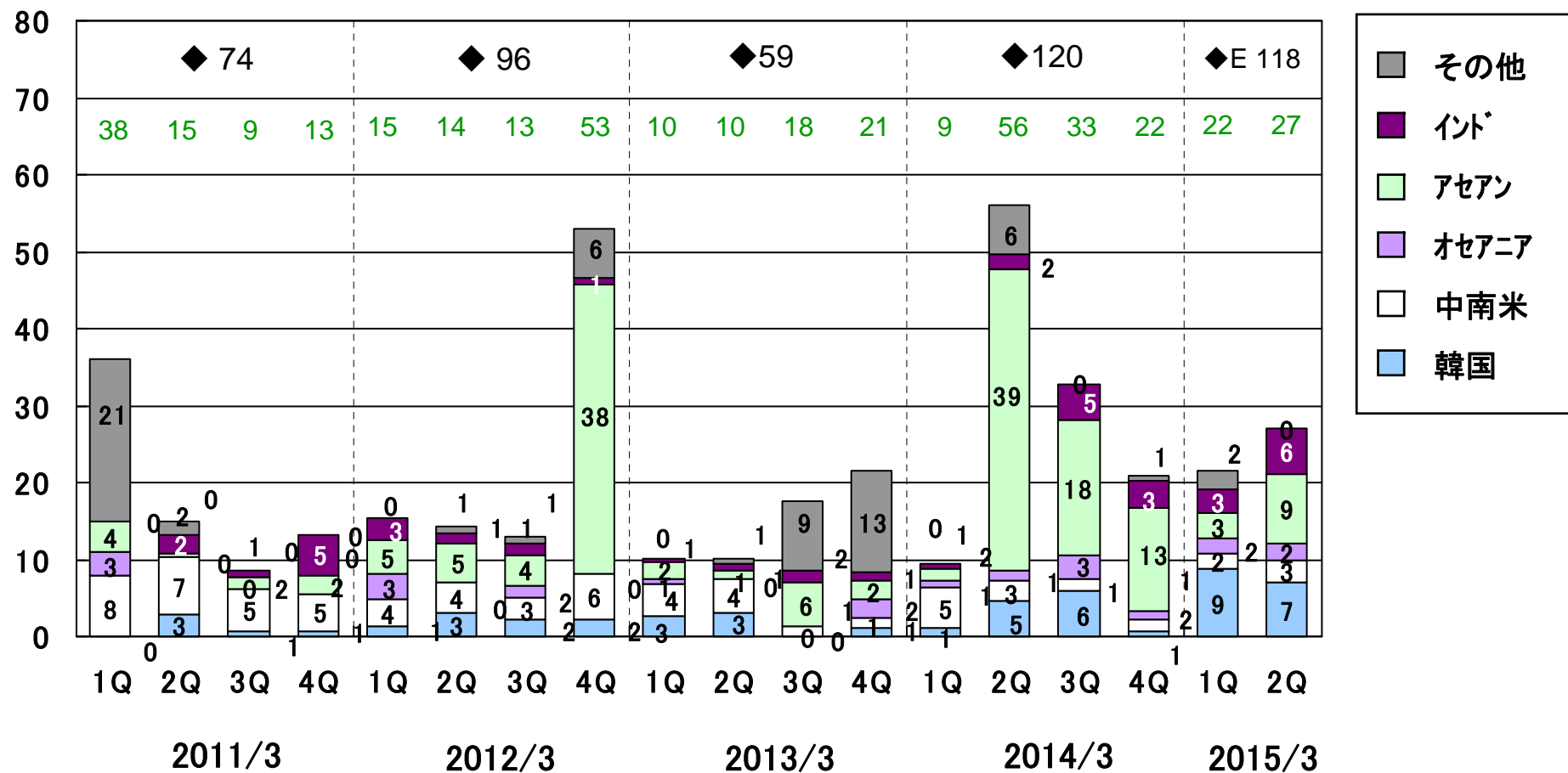
その他地域 受注高



その他地域 売上高

(億円)

◆ 通期





- ※ 当資料に含まれている業績予想等は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる可能性があります。
- ※ 当資料では、表示未満単位を四捨五入して表示しており、内訳と合計が一致しない場合があります。