

2018年3月期第2四半期 決算説明会

ESTIC
With us, the Future



株式会社エスティック

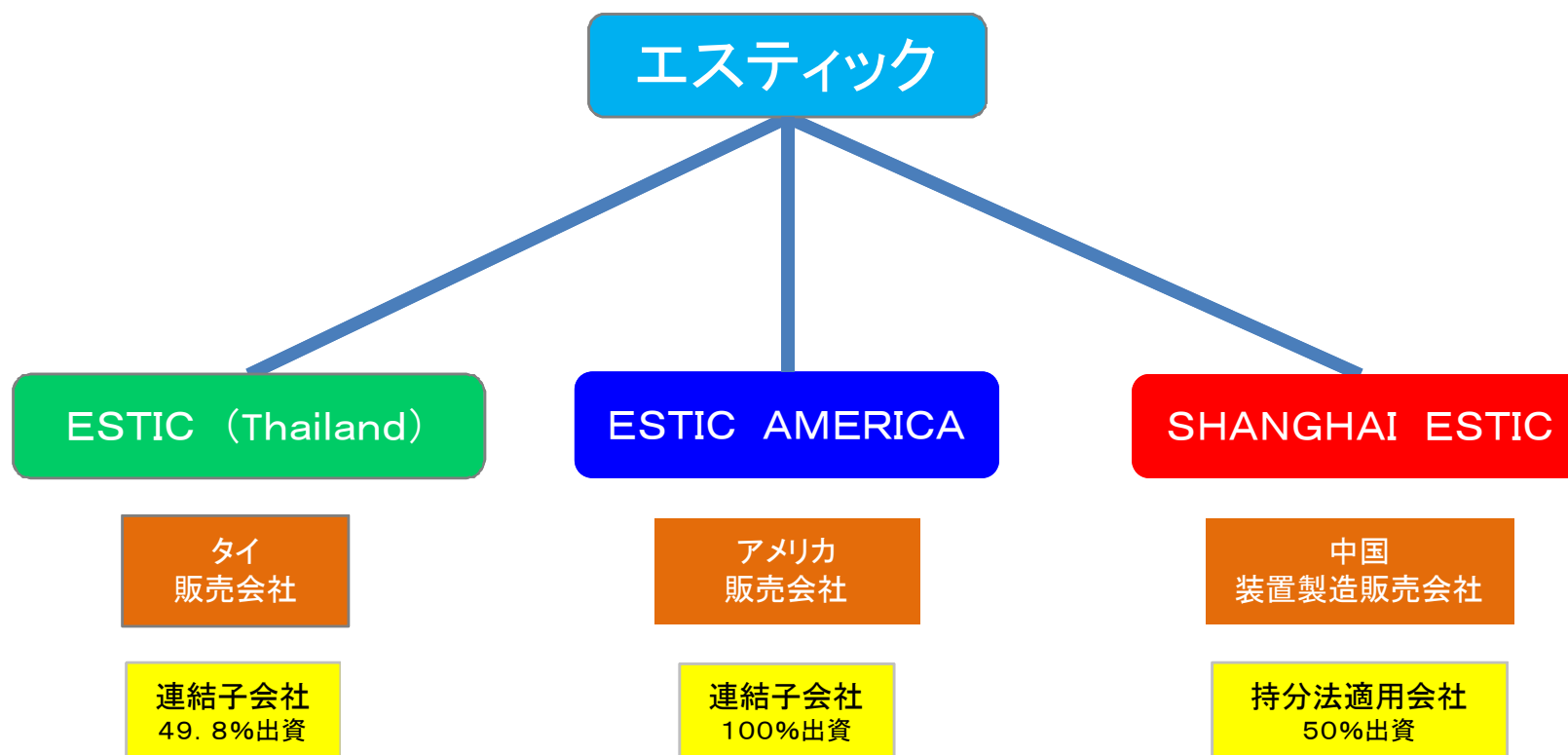
Electric-Servo-Tool-Intelligent Corporation

東証2部 証券コード6161
<http://www.estic.co.jp>

2018年3月期第2四半期 連結決算概況



エステックグループ



2018年3月第2四半期経営成績の概況

米国市場売上堅調

国内、中国市場で売上減少

ハンドナットランナ・ナットランナ売上予算上振れ

ネジ締付装置売上予算下振れ

利益率の高い標準品の売上増により利益予算上振れ

連結経営成績

| | 2017年3月期2Q | | 2018年3月期2Q | | 前年同期比 | |
|--------------------|------------|-------|------------|-------|--------------------------|--------|
| | 金額 | 売上比 | 金額 | 売上比 | 増減額 | 前年比 |
| 売上高 (百万円) | 2,192 | 100% | 2,339 | 100% | 147 | 106.7% |
| 売上総利益 (百万円) | 914 | 41.7% | 1,066 | 45.6% | 152 | 116.7% |
| 営業利益 (百万円) | 540 | 24.7% | 638 | 27.3% | 97 | 118.0% |
| 経常利益 (百万円) | 503 | 23.0% | 627 | 26.8% | 123 | 124.4% |
| 当期純利益 (百万円) | 341 | 15.6% | 424 | 18.1% | 82 | 124.1% |
| 1株当たり 当期純利益 (円) | 125円70銭 | | 156円01銭 | | ※2016年12月に1：2の 株式分割実施 | |

連結財政状態

| | 2017年 3月20日現在 | 2017年 9月20日現在 | 増減額 | 主な増減理由 |
|----------|------------------|------------------|----------|-----------------------|
| | 金額 (百万円) | 金額 (百万円) | 金額 (百万円) | |
| 流動資産 | 3,596 | 3,834 | 237 | 売掛債権 + 69 在庫 + 140 |
| 固定資産 | 1,800 | 1,812 | 11 | 有形固定 △ 9 投資有価 + 22 |
| 資産合計 | 5,397 | 5,646 | 249 | |
| 流動負債 | 626 | 563 | △ 62 | 買掛金 + 73 法人税等 △ 71 |
| 固定負債 | 168 | 179 | 11 | 退職給引当 + 11 |
| 負債合計 | 794 | 743 | △ 51 | |
| 純資産合計 | 4,602 | 4,903 | 300 | 利益剰余金 + 293 |
| 負債・純資産合計 | 5,397 | 5,646 | 249 | |

品種別売上高

| | 2017年3月期2Q | | 2018年3月期2Q | | 前年同期比 | | 主な増減内容 |
|-----------|-------------|------------|-------------|------------|--------------|------------|--------------------|
| | 金額 (百万円) | 構成比 (%) | 金額 (百万円) | 構成比 (%) | 増減額 (百万円) | 前年比 (%) | |
| ナットランナ | 504 | 23.0 | 565 | 24.2 | 60 | 112.1 | 国内、中国、米国で増加 |
| ハンドナットランナ | 1,116 | 50.9 | 1,301 | 55.7 | 184 | 116.5 | 米国、メキシコ、国内で増加 |
| ネジ締付装置 | 436 | 19.9 | 290 | 12.4 | △ 145 | 66.5 | 国内、インドで減少 米国で増加 |
| サーボプレス | 54 | 2.5 | 63 | 2.7 | 9 | 116.7 | |
| 修理・点検等 | 79 | 3.7 | 118 | 5.0 | 38 | 149.4 | |
| 合 計 | 2,192 | 100 | 2,339 | 100 | 147 | 106.7 | |

地域別売上高

| 地域 | 2017年3月期2Q | | 2018年3月期2Q | | 前年同期比 | | 主な増減理由 |
|-------|-------------|------------|-------------|------------|--------------|------------|-------------------|
| | 金額 (百万円) | 構成比 (%) | 金額 (百万円) | 構成比 (%) | 増減額 (百万円) | 前年比 (%) | |
| 国内計 | 1,041 | 47.5 | 923 | 39.5 | △ 118 | 88.7 | ナットランナ増加 装置減少 |
| 海外計 | 1,150 | 52.5 | 1,416 | 60.5 | 266 | 123.1 | |
| アメリカ | 423 | | 812 | | 389 | 192.0 | ハンド、装置増加 |
| 中国 | 298 | | 255 | | △ 43 | 85.6 | ナットランナ増加 ハンド減少 |
| タイ | 71 | | 67 | | △ 3 | 94.4 | |
| メキシコ | 29 | | 59 | | 30 | 203.4 | ハンド増加 |
| 韓国 | 44 | | 44 | | 0 | 100.0 | |
| カナダ | 28 | | 20 | | △ 7 | 71.4 | |
| その他地域 | 257 | | 159 | | △ 97 | 61.9 | |
| 合計 | 2,192 | 100 | 2,339 | 100 | 147 | 106.7 | |

2018年3月期 連結業績予想



連結業績予想

| | 2017年3月期 | | 2018年3月期 (予想) | | 前年同期比 | |
|--------------------|----------|-------|------------------|-------|--------|--------|
| | 金額 | 売上比 | 金額 | 売上比 | 増減額 | 前年比 |
| 売上高 (百万円) | 4,136 | 100% | 4,500 | 100% | 364 | 108.8% |
| 売上総利益 (百万円) | 1,705 | 41.2% | 1,836 | 40.8% | 131 | 107.6% |
| 営業利益 (百万円) | 915 | 22.1% | 987 | 21.9% | 72 | 107.8% |
| 経常利益 (百万円) | 929 | 22.5% | 1,007 | 22.4% | 78 | 108.3% |
| 当期純利益 (百万円) | 598 | 14.5% | 679 | 15.1% | 81 | 113.4% |
| 1株当たり 当期純利益 (円) | 220円17銭 | | 249円72銭 | | 29円55銭 | |

連結セグメント別売上高予想

| | 2017年3月期 | | 2018年3月期 (予想) | | 前年同期比 | |
|-----------|-------------|------------|------------------|------------|--------------|------------|
| | 金額 (百万円) | 構成比 (%) | 金額 (百万円) | 構成比 (%) | 増減額 (百万円) | 前年比 (%) |
| ナットランナ | 1,035 | 25.1 | 924 | 20.5 | △ 111 | 89.3 |
| ハンドナットランナ | 2,117 | 51.2 | 2,357 | 52.4 | 240 | 111.3 |
| ネジ締付装置 | 690 | 16.7 | 835 | 18.6 | 145 | 121.0 |
| サーボプレス | 100 | 2.4 | 203 | 4.5 | 103 | 203.0 |
| 修理・点検等 | 191 | 4.6 | 178 | 4.0 | △ 13 | 93.2 |
| 合 計 | 4,136 | 100 | 4,500 | 100 | 364 | 108.8 |

配当の予想

| 年度 | | 個別 | | 連結 | | |
|------|-----|----------|----------|----------|----------|----------------|
| | | 2014年3月期 | 2015年3月期 | 2016年3月期 | 2017年3月期 | 2018年3月期 予想 |
| 売上高 | 百万円 | 2,733 | 2,903 | 3,573 | 4,136 | 4,500 |
| 営業利益 | 百万円 | 504 | 564 | 641 | 915 | 987 |
| 経常利益 | 百万円 | 527 | 620 | 695 | 929 | 1,007 |
| 当期利益 | 百万円 | 318 | 370 | 458 | 598 | 679 |
| EPS | 円 | 116.94 | 136.41 | 168.60 | 220.17 | 249.72 |
| 配当金 | 円 | 25 | 27.5 | 35 | 48 | 55 |
| 配当性向 | % | 21.4 | 20.2 | 20.8 | 21.8 | 22.0 |

※2016年12月21日に1:2の株式分割を実施しており、分割前の期のEPSおよび配当金は分割を考慮した調整表示を行っております。

2018年3月期重要施策

ESTIC AMERICAの増員、拠点増加により拡販体制強化

コードレスツールの商品力強化

サーボプレスの商品力強化

売上拡大に伴う生産効率の見直し

組織拡大に対応するガバナンス力の強化

自動車産業以外での販売実績拡大

会社概要・事業内容



会社概要

| | | |
|----------|-------------------------------|----------|
| 会社名 | 株式会社エスティック | |
| 証券コード | 6161（東証2部） | |
| 設立年月日 | 1993年8月 | |
| 本店所在地 | 大阪府守口市橋波東之町2-5-9 | |
| 資本金 | 5億5700万円 | |
| 役員構成 | 代表取締役 社長 | 鈴木 弘 |
| | 専務取締役 | 池田 康廣 |
| | 常務取締役 管理部長 | 伊勢嶋 勇 |
| | 取締役 標準品グループ部長 | 伊藤 隆也 |
| | 取締役 営業本部長 | 鈴木 弘英 |
| | 取締役 監査等委員 | 澤田 恒夫 |
| | 取締役 監査等委員 | 松下 征輝 |
| | 取締役 監査等委員 | 河渕 健司 |
| 主要株主 | 弘鈴興産株式会社 | 440,000株 |
| | 鈴木 弘 | 394,800株 |
| | 株式会社日伝 | 280,000株 |
| | 池田 康廣 | 222,000株 |
| | エスティック従業員持株会 | 152,100株 |
| | 長沼商事株式会社 | 140,000株 |
| 発行済み株式総数 | 2,942,000株 | |
| 従業員数 | 従業員129名(パート18名含む) | |
| 事業内容 | 電動工具、産業用ロボット・自動組立ラインの製造ならびに販売 | |

2017年9月20日現在

沿革

1993年 資本金3,000万円で太陽鉄工(現TAIYO)より独立し当社設立

1994年 東京営業所を横浜市に開設

1995年 資本金を4,800万円に増資

1997年 資本金を17,200万円に増資

1998年 中部営業所を愛知県岡崎市に開設

1998年 本社社屋改装及び新工場建設

1998年 ISO9002認証取得(JQA)

2000年 ハンドナットランナ発売

2001年 中国上海に合弁会社SHANGHAI ESTICを設立

2003年 ISO9001認証取得(JQA)

2006年 資本金55,700万円に増資

2006年 東京マザーズへ株式上場

2007年 サーボプレス発売

2012年 タイ現地法人 ESTIC(THAILAND)CO.,LTD設立

2014年 アメリカ現地法人 ESTIC AMERICA Inc 設立

2016年 東郷事業所新築

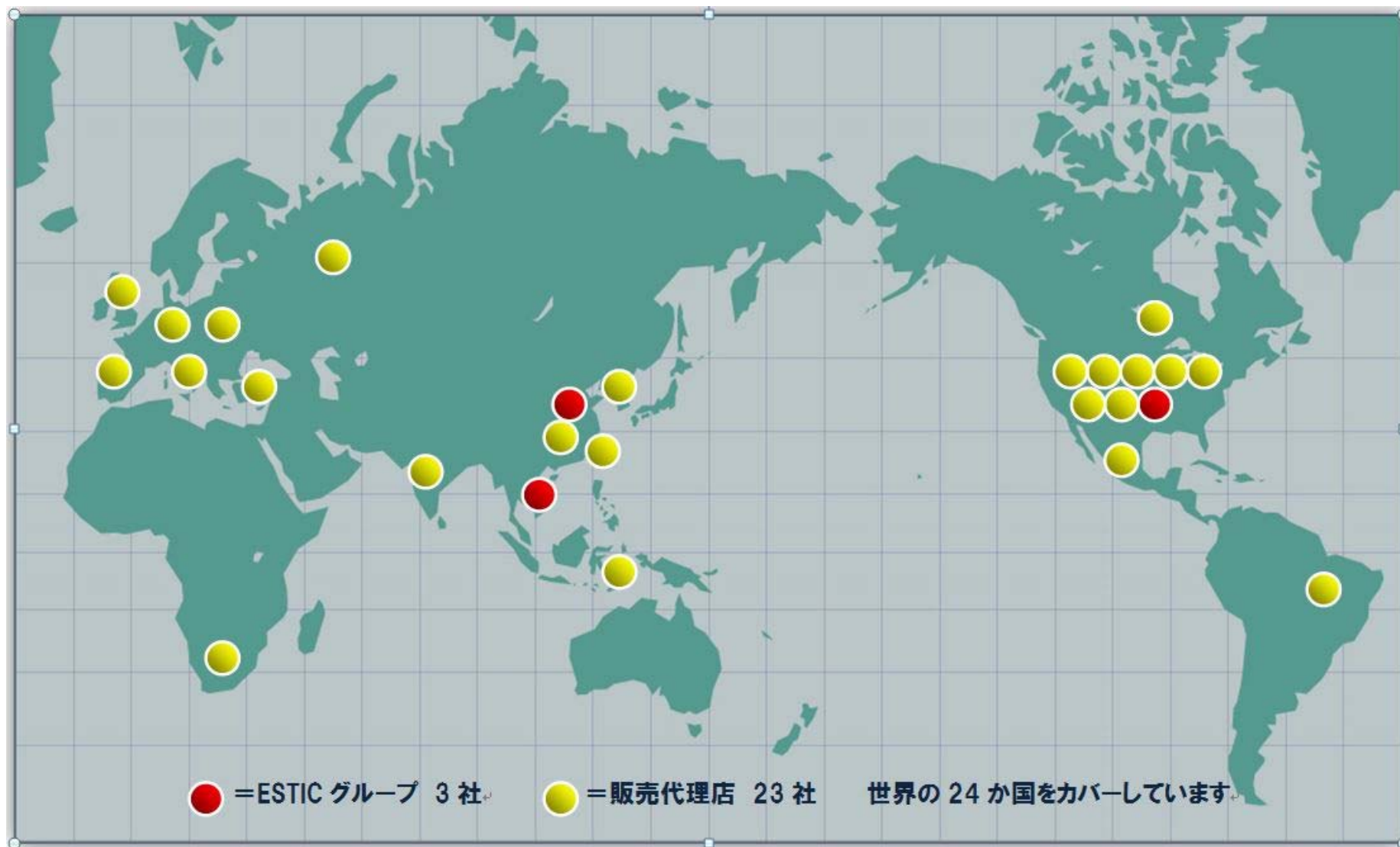
2016年 東証マザーズより東証2部へ市場変更



当社製品の説明（製品セグメント）

| ナットランナ | ハンドナットランナ | ネジ締付装置 | サーボプレス |
|---|---|---|---|
|  |  |   |  |
| <p>ナットランナはボルトの締め付け時において、トルク、角度、時間などをコンピュータ制御することにより高精度締め付けをおこない、あらゆる環境下でも緩みのないネジ締め付けを実現します。</p> | <p>ハンドナットランナはナットランナをハンディタイプにした締め付け工具で、当社特許技術であるパルス制御で、締め付け時に作業者にかかる反力の軽減を実現し、高精度締め付けと作業性の向上を実現した工具です。</p> | <p>ネジ締め装置はナットランナを組み込んだ締め付け設備で、ユーザーニーズにより設計製作したオーダーメイドの設備です。またハンドナットランナを組み込んだ簡易的な締め付け設備であるトレーサームも含まれます。</p> | <p>サーボプレスはナットランナ技術を応用した、荷重制御、距離制御に優れた高速、高精度圧入機です。</p> |

当社の販売ネットワーク



【本資料における注意事項等】

本資料には株式会社エスティックの業績、計画、戦略などに関する将来的予測を示す記述および資料が記載されております。これらの将来的予測に関する記述および資料は、発表時点で入手可能な情報に基づき弊社が判断した予測です。

また経済動向、他社との競合状況などの潜在的リスクや不確実な要因も含まれております。

その為、実際の業績、事業展開または財務状況は今後の経済動向、業界における競争、市場の需要、その他の経済・社会・政治情勢などの様々な要因により、記述されている将来予測とは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

【本資料及び当社IRに関するお問い合わせ先】

株式会社エスティック管理部

TEL 06-6993-8080

URL <http://www.estic.co.jp>