



Your dreams. Woven together.

2018年6月期 決算説明資料

2018年8月10日

(証券コード:7747 東証二部、名証二部)



目次

1. 2018年6月期(通期) 連結決算の概要

2. 2019年6月期(通期) 連結業績見通し



2018年6月期 決算のポイント-1

売上高は50,124百万円 <前年同期比 +17.4%>

～外部要因(償還価格下落)の影響あるも

メディカル事業の海外売上高を中心に堅調に推移し増加～

■ メディカル事業 ～主に海外市場における末端需要が堅調、且つ特需により大幅増加～

◆ 国内・海外市場、循環器・非循環器 共に好調に推移

- PTCAガイドワイヤーはSIONシリーズを中心に好調に推移
- PTCAバルーンカテーテルは、ノンコンタイプ「NC Kamui」が市場シェア拡大を牽引
- 貫通カテーテルは、「Caravel」「SASUKE」が好調に推移
- 非循環器系分野は、末梢・脳・腹部血管系領域の全てにおいて増加
- 医療償還価格の下落(△304百万円)
- 循環器系領域のPTCAガイドワイヤー及び貫通カテーテルが全地域において好調に推移
- 末端需要の増加に加え、特需による増加あり
- 為替動向の影響(+1,079百万円)により、更に後押し

国内

海外

■ デバイス事業 ～医療部材取引が減少するも、海外向け産業部材取引が好調により微増～

- ◆ 医療部材は、米国向けの循環器系検査用部材及び腹部血管系カテーテル部材が減少
- ◆ 産業部材は、米国向けのレジャー市場製品が増加
- ◆ 為替動向の影響(△80百万円)



2018年6月期 決算のポイント-2

営業利益は研究開発費及び営業関係費用が増加するも、
売上高の増加や売上総利益率の上昇に伴い大幅増益

- **売上総利益は34,855百万円 <前年同期比 +22.6% >**
 - 売上高増加および好調な受注と生産性の向上などによる売上総利益率の改善
- **営業利益は13,773百万円 <前年同期比 +27.6% >**
 - 研究開発費(5,052百万円)の増加 (前年同期比 +555百万円、売上高比率 10.1%)
 - 海外市場における販売・マーケティング強化費用の増加
- **経常利益は13,740百万円 <前年同期比 +25.6% >**
 - 為替差益の減少(前年同期比△193百万円)
- **親会社株主に帰属する当期純利益は10,042百万円 <前年同期比 +30.0% >**
 - 投資有価証券評価損の計上(193百万円)

為替 (単位:円)	US\$	BAHT	EURO	中国元
2018年6月期	110.39	3.40	131.61	16.97
2017年6月期	109.02	3.13	118.82	16.02



決算ハイライト

	2017年6月期 実績		2018年6月期 実績						
	金額 (百万円)	構成比 (%)	期初計画 2017/8/10	金額 (百万円)	構成比 (%)	前年同期比		期初計画比	
						増減額 (百万円)	増減率 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	42,709	100.0	47,426	50,124	100.0	+7,414	+17.4	+2,698	+5.7
売上総利益	28,426	66.6	31,402	34,855	69.5	+6,429	+22.6	+3,453	+11.0
営業利益	10,795	25.3	12,135	13,773	27.5	+2,978	+27.6	+1,637	+13.5
経常利益	10,941	25.6	12,170	13,740	27.4	+2,799	+25.6	+1,570	+12.9
親会社株主に帰属する 当期純利益	7,725	18.1	8,599	10,042	20.0	+2,316	+30.0	+1,442	+16.8
EPS*	60.86円	-	66.68円	77.75円	-	+16.89円	+27.8	+11.07円	+16.6

*:EPSにつきましては、2018年1月1日を効力発生日として普通株式1株につき2株の割合で株式分割を実施しているため、前期首に当該株式分割が行われたものと仮定し、株式分割後の数値を記載しております。



セグメント別売上高

	2017年6月期 実績		2018年6月期 実績			
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
メディカル事業	34,001	79.6	41,366	82.5	+7,365	+21.7
デバイス事業	8,708	20.4	8,757	17.5	+49	+0.6
合計	42,709	100.0	50,124	100.0	+7,414	+17.4

(参考)

医療機器分野	37,270	87.3	44,603	89.0	+7,333	+19.7
産業機器分野	5,439	12.7	5,520	11.0	+81	+1.5

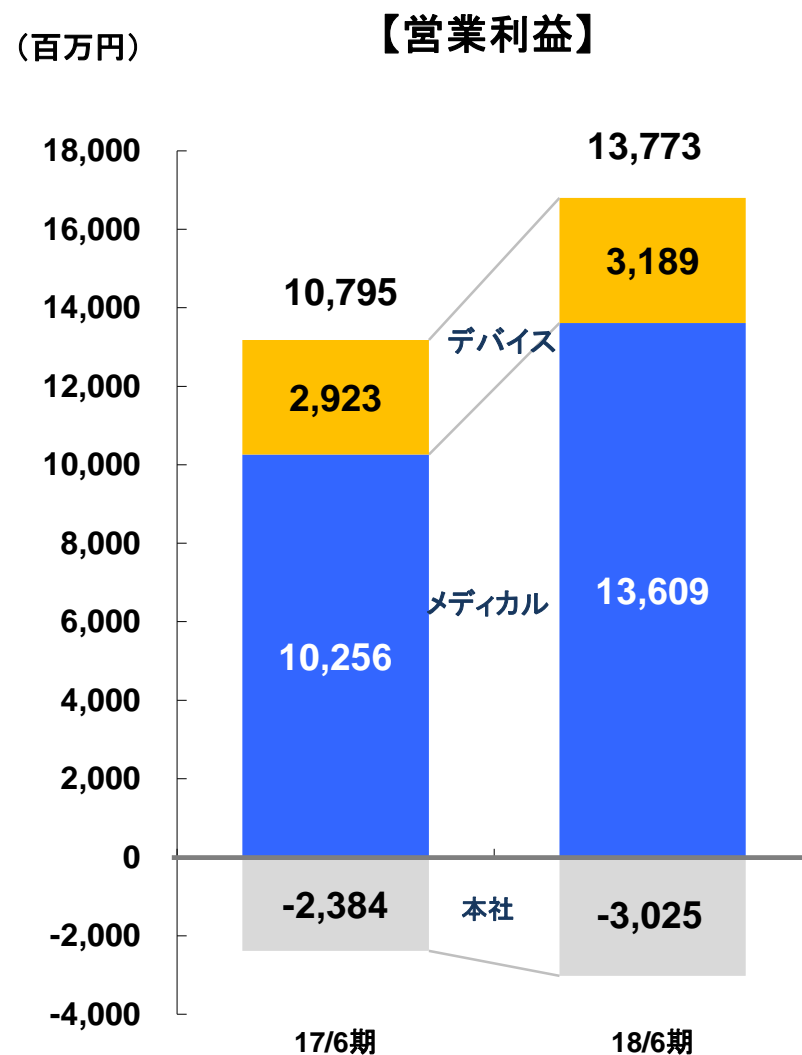
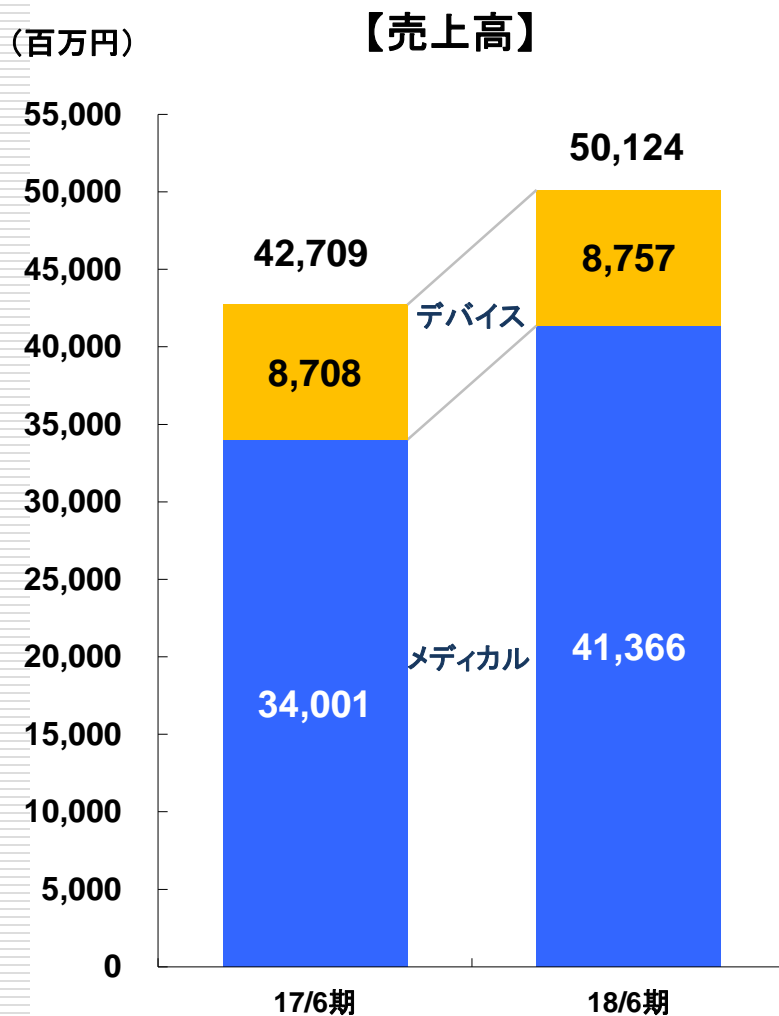


セグメント別営業利益

	2017年6月期 実績		2018年6月期 実績			
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
メディカル事業	10,256	77.8	13,609	81.0	+3,353	+32.7
デバイス事業	2,923	22.2	3,189	19.0	+265	+9.1
計	13,179	100.0	16,798	100.0	+3,618	+27.5
消去・全社	△2,384	-	△3,025	-	△640	+26.9
合計	10,795	-	13,773	-	+2,978	+27.6
(ご参考) デバイス事業 セグメント間売上高	2,669	-	3,411	-	+712	+26.4



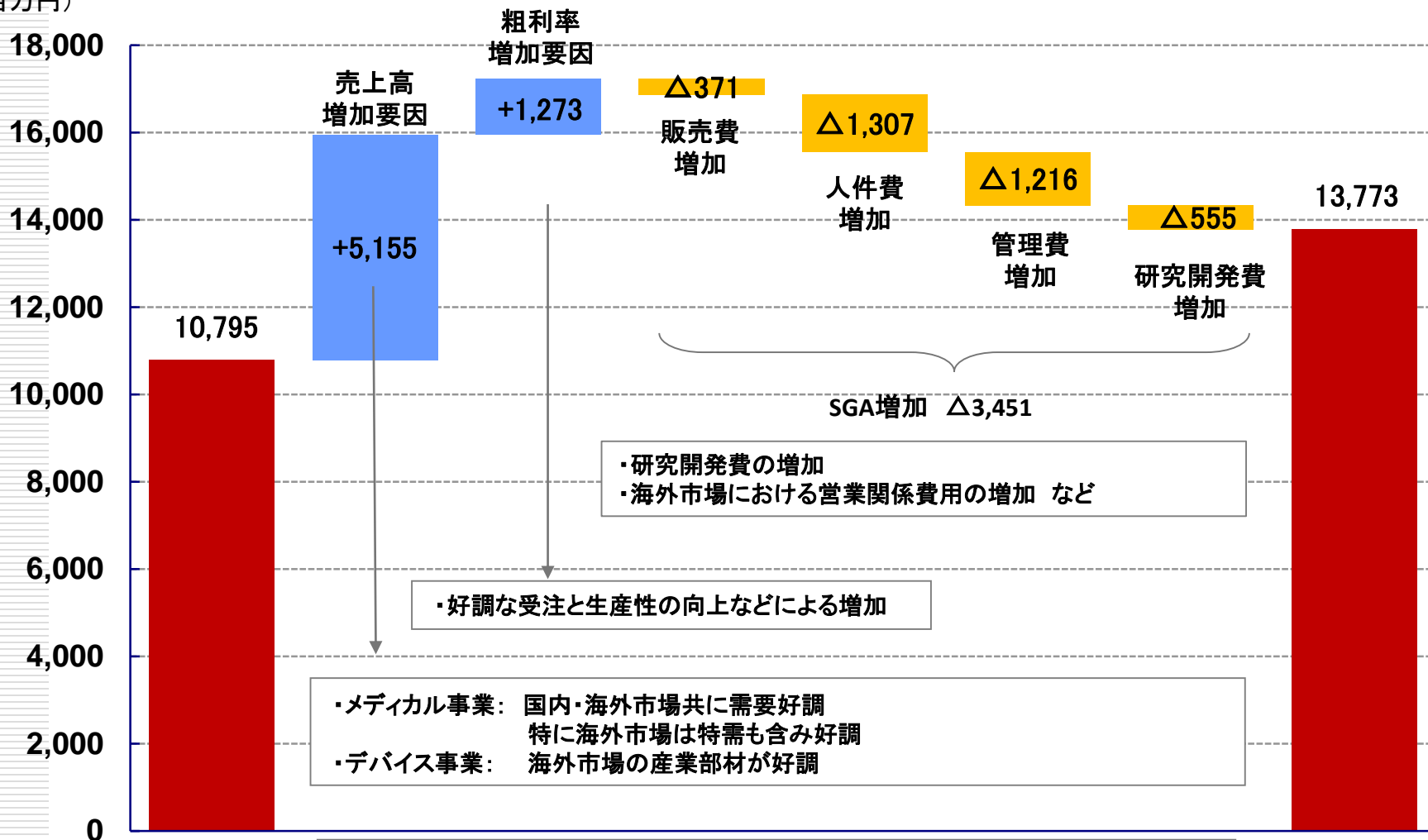
セグメント別の収益状況





営業利益増減要因分析-1 (為替の影響を含む)

(百万円)



・研究開発費の増加
 ・海外市場における営業関係費用の増加 など

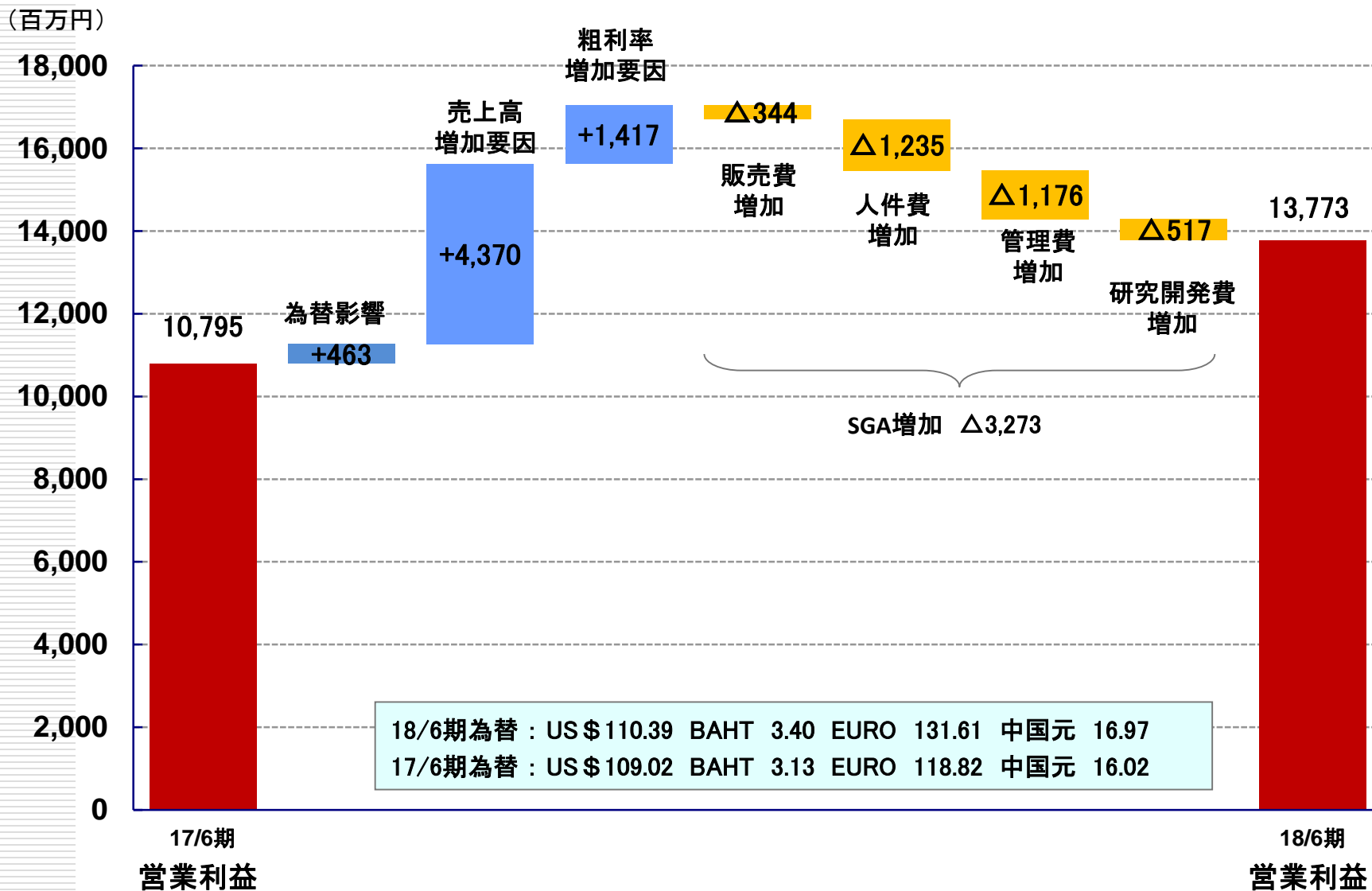
・好調な受注と生産性の向上などによる増加

・メディカル事業： 国内・海外市場共に需要好調
 特に海外市場は特需も含み好調
 ・デバイス事業： 海外市場の産業部材が好調

18/6期為替	US \$ 110.39	BAHT 3.40	EURO 131.61	中国元 16.97
17/6期為替	US \$ 109.02	BAHT 3.13	EURO 118.82	中国元 16.02

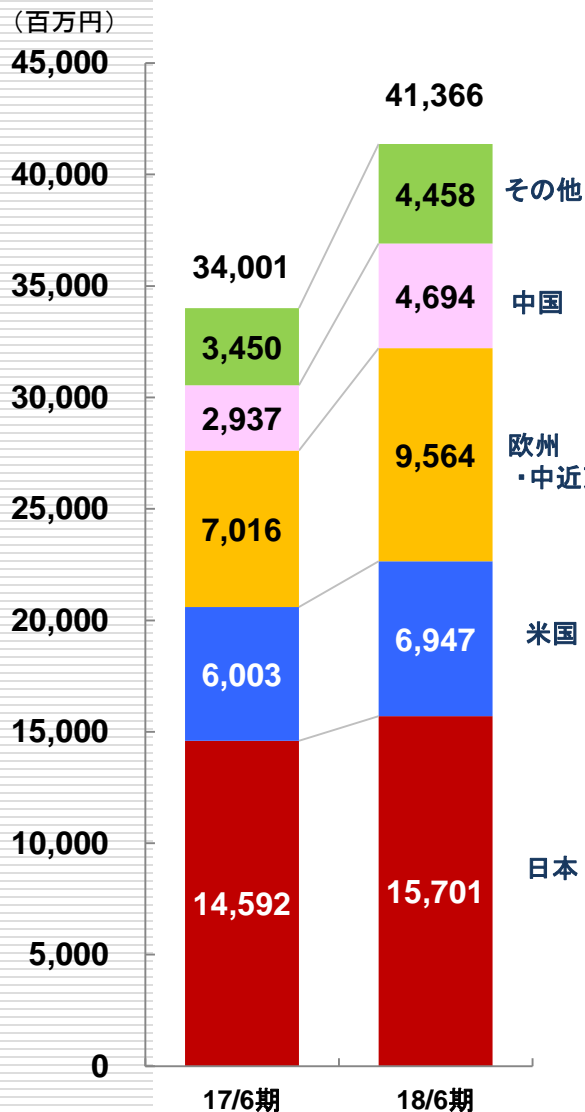


営業利益増減要因分析-2(為替の影響を除く)





メディカル事業の状況(地域別-1)



【売上高(前年同期比)】

■ 日本: 医療償還価格下落による影響(△304百万円)あるも循環器系及び非循環器系分野共に好調に推移

- PTCAガイドワイヤー: SIONシリーズを中心として好調に推移
- PTCAバルーンカテーテル: 前期下期より販売開始した「NC Kamui」の伸張
- 貫通カテーテル: 「Caravel」「SASUKE」が牽引し、需要増加
- 非循環器系分野: 末梢・脳・腹部血管系領域全てにおいて増加

■ 海外: 特需により大幅増加、加えて通貨高により更に後押し

- <米国> PTCAガイドワイヤー: 上期後半より特需あり好調
貫通カテーテル・ペリフェラルガイドワイヤー: 直接販売による増加
- <欧州・中近東> PTCAガイドワイヤー: 市場シェア拡大による増加、一部特需あり
貫通カテーテル: 「Corsair」を中心に好調
- <中国> PTCAガイドワイヤー・貫通カテーテル「Corsair」:
複数代理店制への移行強化による増加、一部特需あり
- <その他> PTCAガイドワイヤー・貫通カテーテル「Corsair」:
主にアジアでの市場拡大に伴い好調に推移

【営業利益】

■ 研究開発費及び営業関係費用の投下あるものの

売上高の増加や売上総利益率の上昇により増益



メディカル事業の状況(地域別-2)

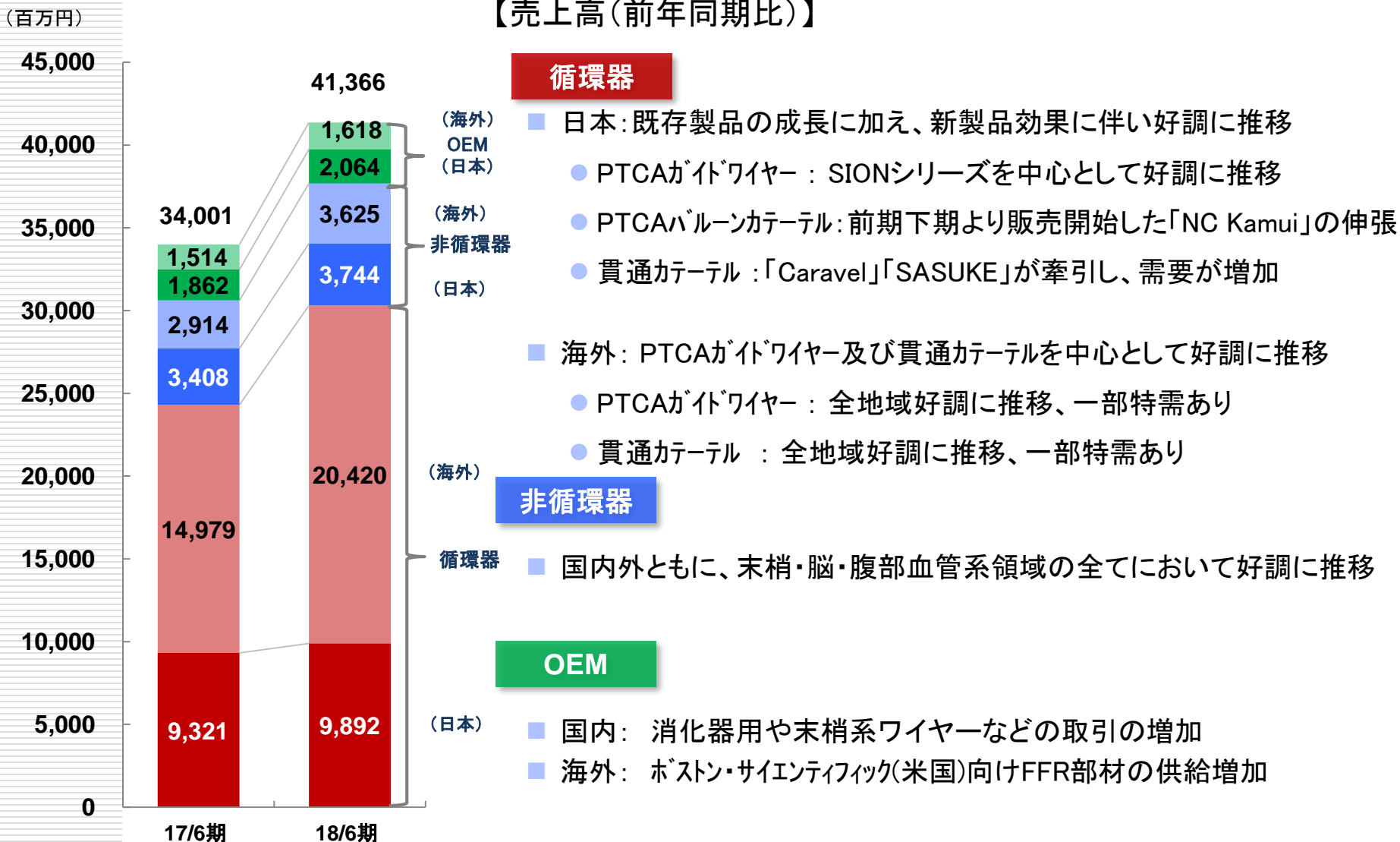
(単位:百万円)

		2017/6期	2018/6期	前年同期比	
				増減額	増減率(%)
為替レート(円)	ドル	109.02	110.39	+1.37	+1.3
	ユーロ	118.82	131.61	+12.79	+10.8
	中国元	16.02	16.97	+0.95	+5.9
売上高合計		34,001	41,366	+7,365	+21.7
日本		14,592	15,701	+1,108	+7.6
海外		19,408	25,665	+6,256	+32.2
米国		6,003	6,947	+944	+15.7
欧州・中近東		7,016	9,564	+2,547	+36.3
中国		2,937	4,694	+1,757	+59.8
その他		3,450	4,458	+1,007	+29.2
営業利益		10,256	13,609	+3,353	+32.7



メディカル事業の状況(患部領域別-1)

【売上高(前年同期比)】





メディカル事業の状況(患部領域別-2)

(単位:百万円)

		2017/6期	2018/6期	前年同期比	
				増減額	増減率(%)
為替レート(円)	ドル	109.02	110.39	+1.37	+1.3
	ユーロ	118.82	131.61	+12.79	+10.8
	中国元	16.02	16.97	+0.95	+5.9
売上高合計		34,001	41,366	+7,365	+21.7
	日本	14,592	15,701	+1,108	+7.6
	海外	19,408	25,665	+6,256	+32.2
循環器		24,301	30,313	+6,011	+24.7
	日本	9,321	9,892	+570	+6.1
	海外	14,979	20,420	+5,440	+36.3
非循環器		6,322	7,370	+1,047	+16.6
	日本	3,408	3,744	+335	+9.9
	海外	2,914	3,625	+711	+24.4
OEM		3,376	3,683	+306	+9.1
	日本	1,862	2,064	+201	+10.8
	海外	1,514	1,618	+104	+6.9

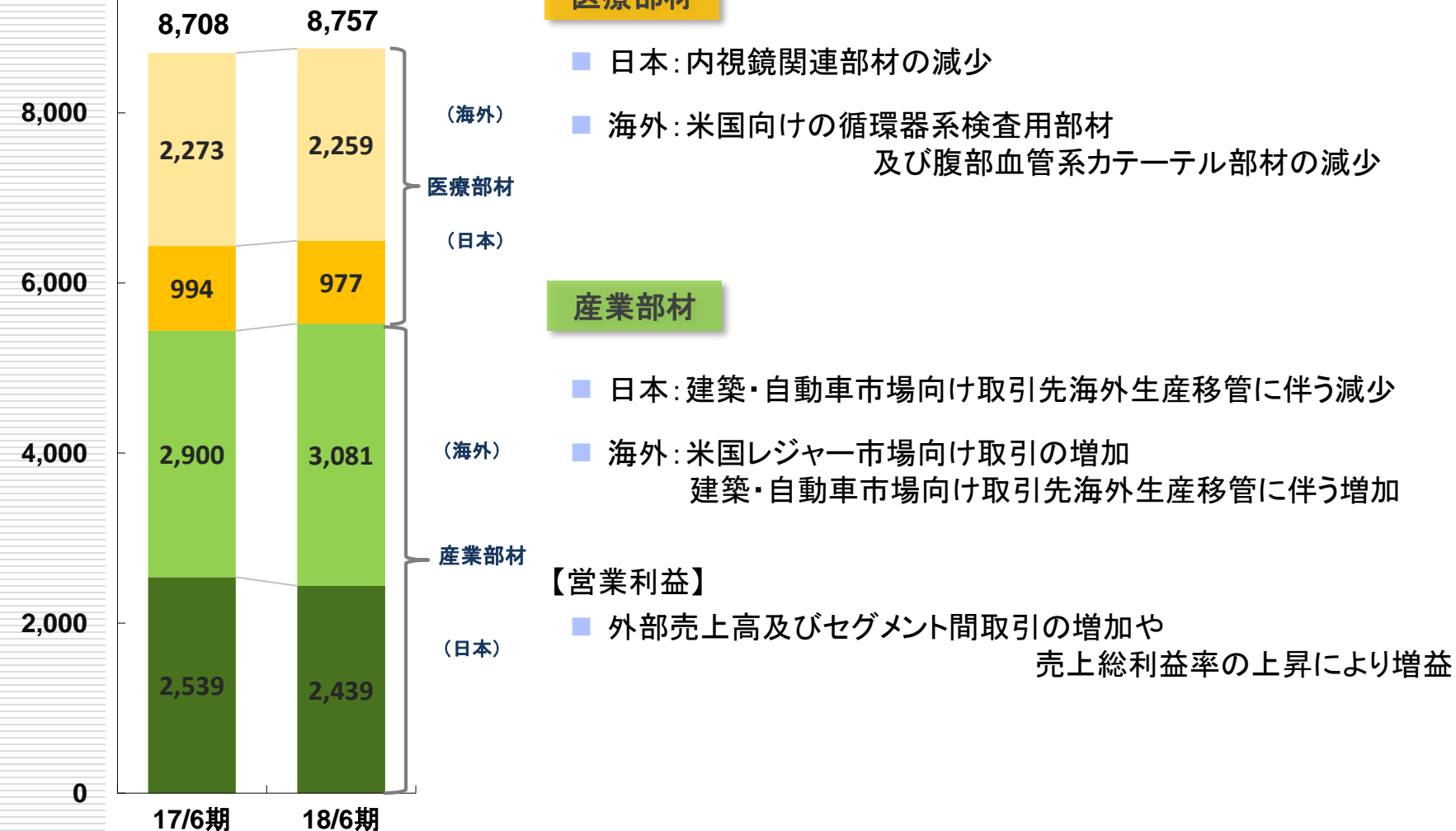


デバイス事業の状況-1

(百万円)

10,000

【売上高（前年同期比）】





デバイス事業の状況-2

(単位:百万円)

		2017/6期	2018/6期	前年同期比	
				増減額	増減率(%)
為替レート (円)	ドル	109.02	110.39	+1.37	+1.3
売上高合計		8,708	8,757	+49	+0.6
	日本	3,534	3,416	△117	△3.3
	海外	5,174	5,341	+166	+3.2
医療部材		3,268	3,236	△31	△1.0
	日本	994	977	△17	△1.8
	海外	2,273	2,259	△13	△0.6
産業部材		5,439	5,520	+81	+1.5
	日本	2,539	2,439	△99	△3.9
	海外	2,900	3,081	+180	+6.2
営業利益		2,923	3,189	+265	+9.1
(ご参考) セグメント間売上高		2,699	3,411	+712	+26.4



損益の状況

	2017年6月期 実績		2018年6月期 実績			
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	主な増減要因
売上高	42,709	100.0	50,124	100.0	+7,414	・メディカル事業を中心に好調に推移 ・競合他社の供給不安による特需影響あり
売上原価	14,283	33.4	15,268	30.5	+985	
売上総利益	28,426	66.6	34,855	69.5	+6,429	・好調な受注と生産性の向上などによる増加
販管費	17,630	41.3	21,082	42.1	+3,451	・研究開発費及び営業関係費用が増加
営業利益	10,795	25.3	13,773	27.5	+2,978	
営業外収益	356	0.8	166	0.3	△190	・為替差益の減少
営業外費用	209	0.5	198	0.4	△11	
経常利益	10,941	25.6	13,740	27.4	+2,799	
特別利益	0	0.0	0	0.0	0	
特別損失	152	0.4	201	0.4	+49	・投資有価証券評価損の計上
親会社株主に帰属する 当期純利益	7,725	18.1	10,042	20.0	+2,316	
包括利益	9,490	22.2	10,623	21.2	+1,132	・為替換算調整勘定の減少 △1,576

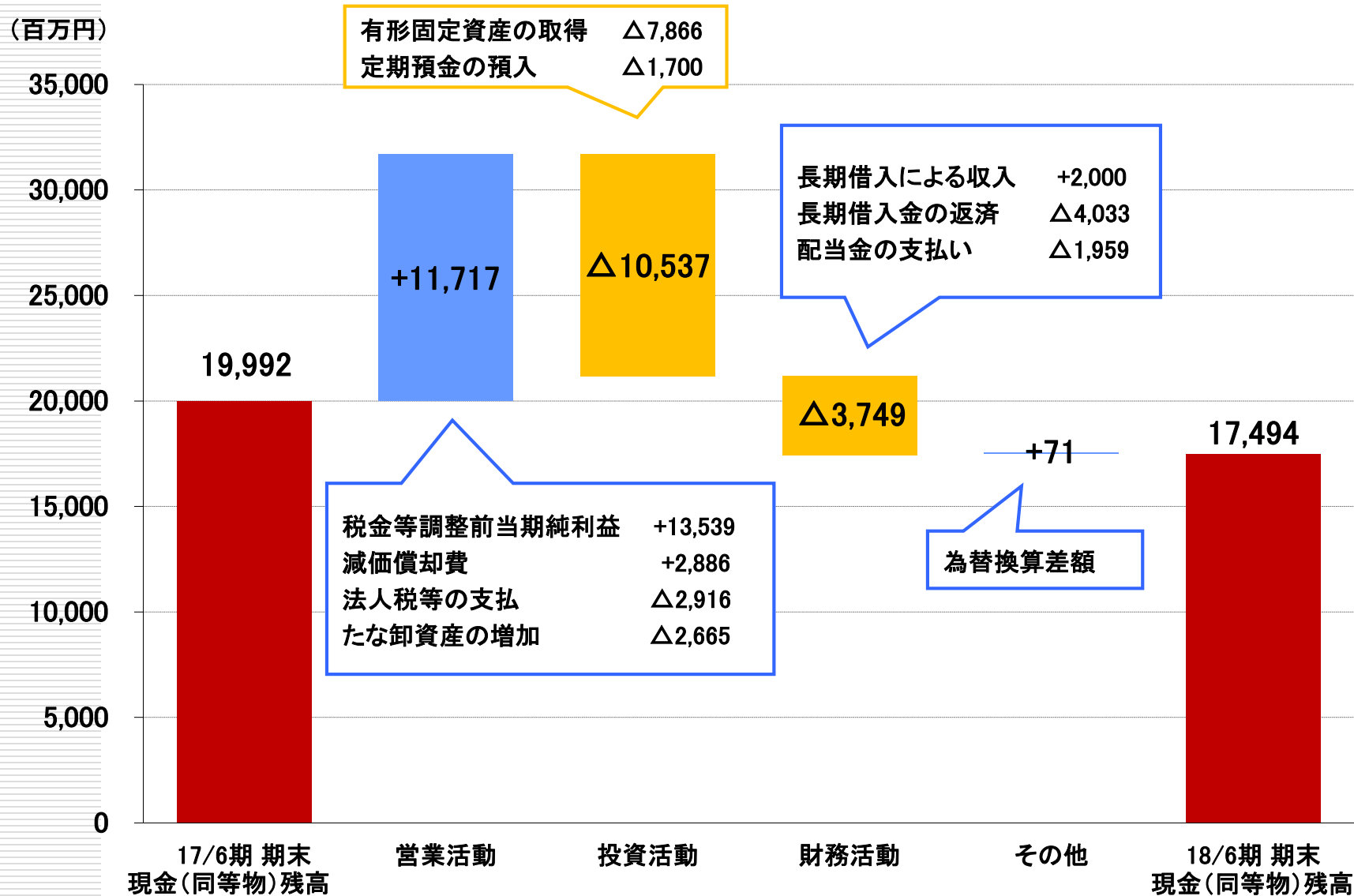


ご参考：財務の状況

		2017年6月期 実績		2018年6月期 実績			
		金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	主な増減要因
資産	流動資産	39,718	62.8	42,682	58.8	+2,964	現金及び預金 Δ 833 売上債権 +460 棚卸資産 +2,666
	固定資産	23,528	37.2	29,950	41.2	+6,422	有形固定資産 +5,217 投資その他の資産 +1,107
資産合計		63,246	100.0	72,633	100.0	+9,386	
負債	流動負債	12,285	19.4	12,392	17.1	+107	短期借入金 Δ 1,876 未払法人税等 +596 その他の流動負債 +710
	固定負債	6,302	10.0	6,640	9.1	+338	繰延税金負債 +508
負債合計		18,587	29.4	19,033	26.2	+446	
純資産合計		44,659	70.6	53,599	73.8	+8,940	利益剰余金 +8,081
負債・純資産合計		63,246	100.0	72,633	100.0	+9,386	



ご参考：キャッシュ・フローの状況





目次

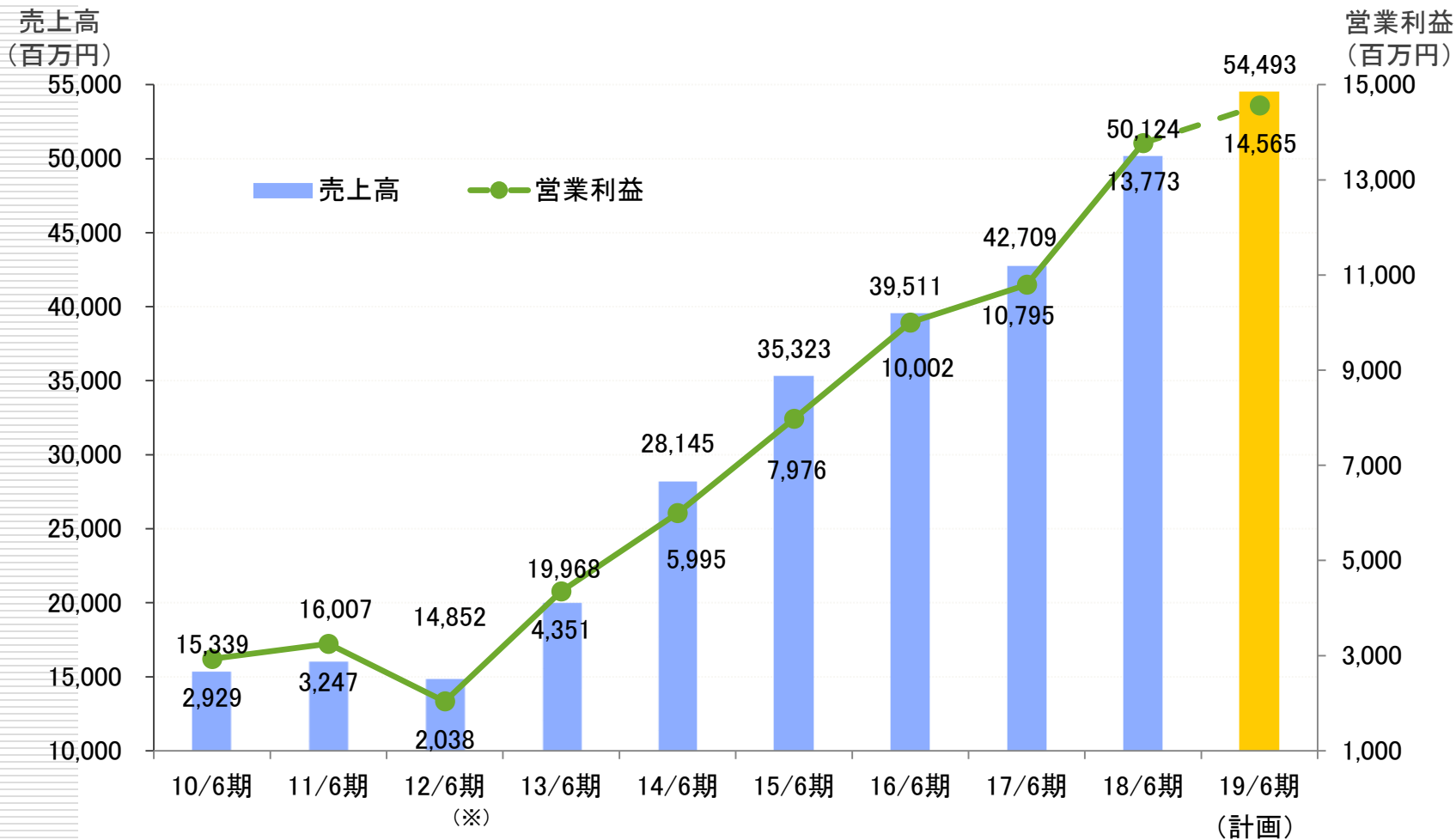
1. 2018年6月期(通期) 連結決算の概要

2. 2019年6月期(通期) 連結業績見通し



中期経営計画：2019年6月期までの収益目標

償還価格や為替動向などの外部影響あるも数量増により売上高 8.7%増加



(※) 2012年6月期においては、タイ洪水の影響を受け、当社グループの主力工場である連結子会社ASAHI INTECC THAILAND CO., LTD.が一時的に稼働を停止し、減産を余儀なくされたために、一時的な減収減益となっております。



2019年6月期決算の見通し

外部要因(為替動向・償還価格下落)の影響や
一時的費用の増加あるも増収増益を確保

■ 需要増続き売上高は54,493百万円(前年同期比+8.7%)を見込む

- 増収要因
- PTCAガイドワイヤーの全地域における更なる市場シェア拡大
 - 米国PTCAガイドワイヤーの直接販売化に伴い下半期より数量増加
 - 貫通カテーテルは全地域にて伸張、欧州「SASUKE」は徐々に浸透予定
 - 中国市場の循環器製品について、複数代理店制への移行強化、特需の実需化に伴い増加傾向
- 減収要因
- 医療償還価格の下落(影響金額 △999百万円)
 - 為替動向の影響(△397百万円)

■ 新社屋移転に伴うSGAの増加あるも、売上増加に伴い、営業利益は増益確保

- 売上総利益率は、固定費の増加などに伴い微減
- 営業利益は14,565百万円(同+5.8%)
 - 研究開発費用の増加(同+687百万円、売上高比率 10.5%)
 - 新社屋移転に伴う費用増加 +620百万円
- 経常利益は14,557百万円(同+5.9%)
- 親会社株主に帰属する当期純利益は10,884百万円(同+8.4%)

為替の前提	(単位:円)			
2019年6月期 (計画)	US \$	110.00	BAHT	3.40
	EURO	129.00	中国元	16.00
2018年6月期	US \$	110.39	BAHT	3.40
	EURO	131.61	中国元	16.97

為替変動による営業利益の影響・概算(主な通貨)

- US \$ (+1 円の影響) : 約 132百万円 増加
- BAHT (+0.1円の影響) : 約 199百万円 減少
- EURO (+1 円の影響) : 約 61百万円 増加
- 中国元 (+1円の影響) : 約 130百万円 増加

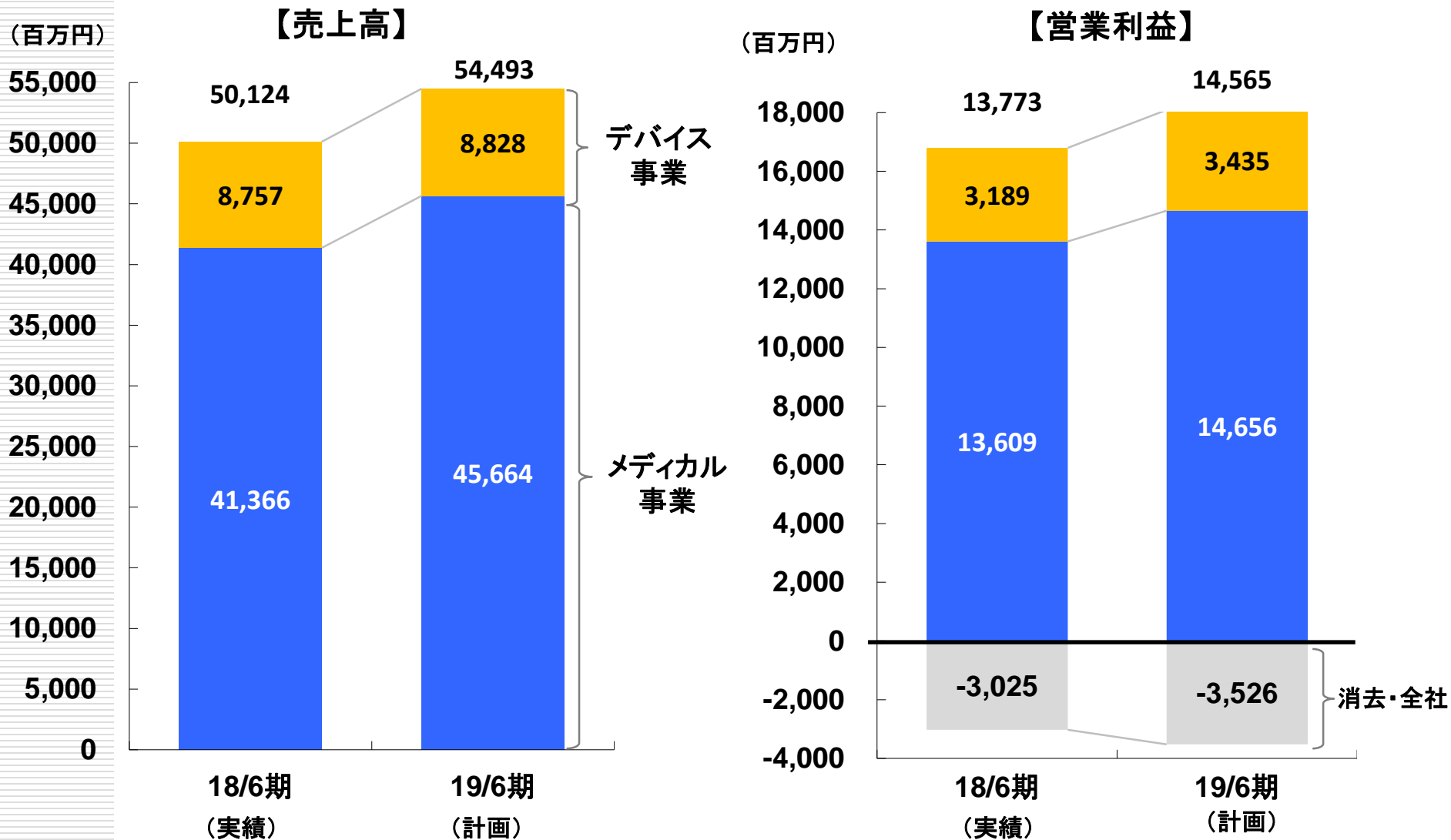


2019年6月期業績見通し

	2018年6月期(実績)		2019年6月期(計画)			
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	前年同期比	
					増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	50,124	100.0	54,493	100.0	+4,369	+8.7
売上総利益	34,855	69.5	37,093	68.1	+2,237	+6.4
営業利益	13,773	27.5	14,565	26.7	+ 792	+5.8
経常利益	13,740	27.4	14,557	26.7	+ 817	+5.9
親会社株主に帰属する 当期純利益	10,042	20.0	10,884	20.0	+ 842	+8.4
EPS	77.75円	-	84.22円	-	+6.47円	+8.3



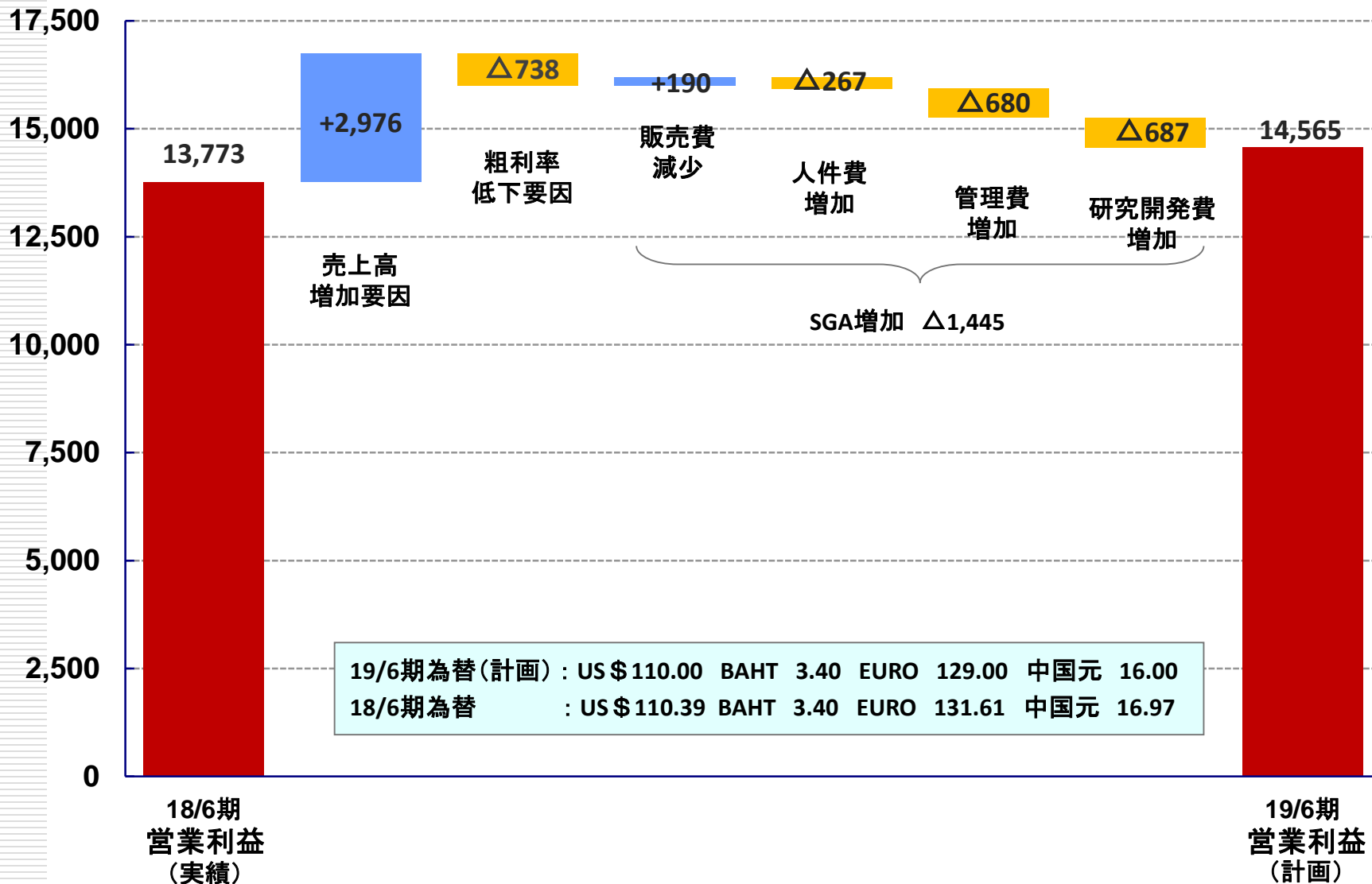
セグメント別の収益見通し





営業利益増減要因分析(為替の影響を含む)

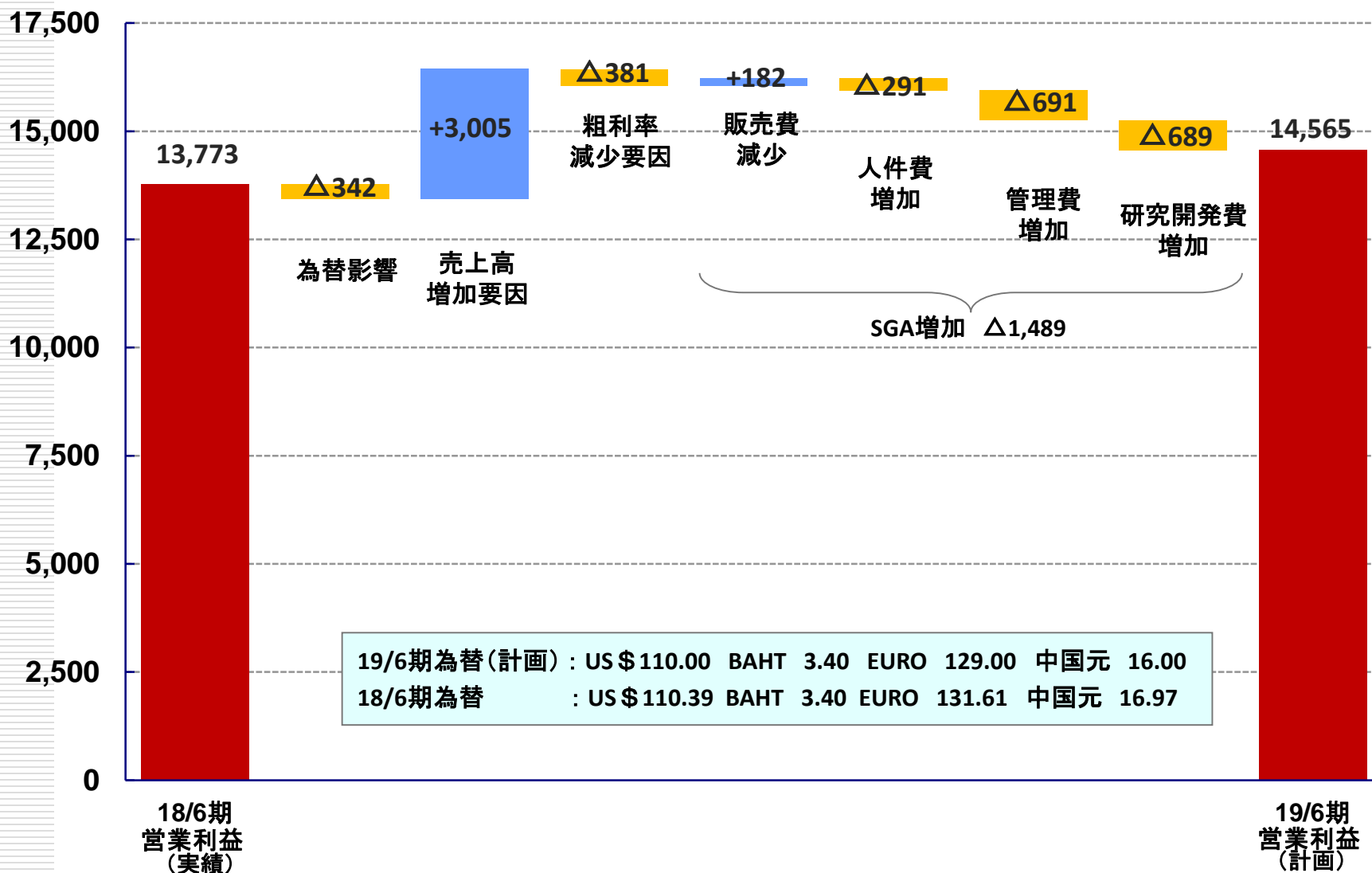
(百万円)





営業利益増減要因分析(為替の影響を除く)

(百万円)

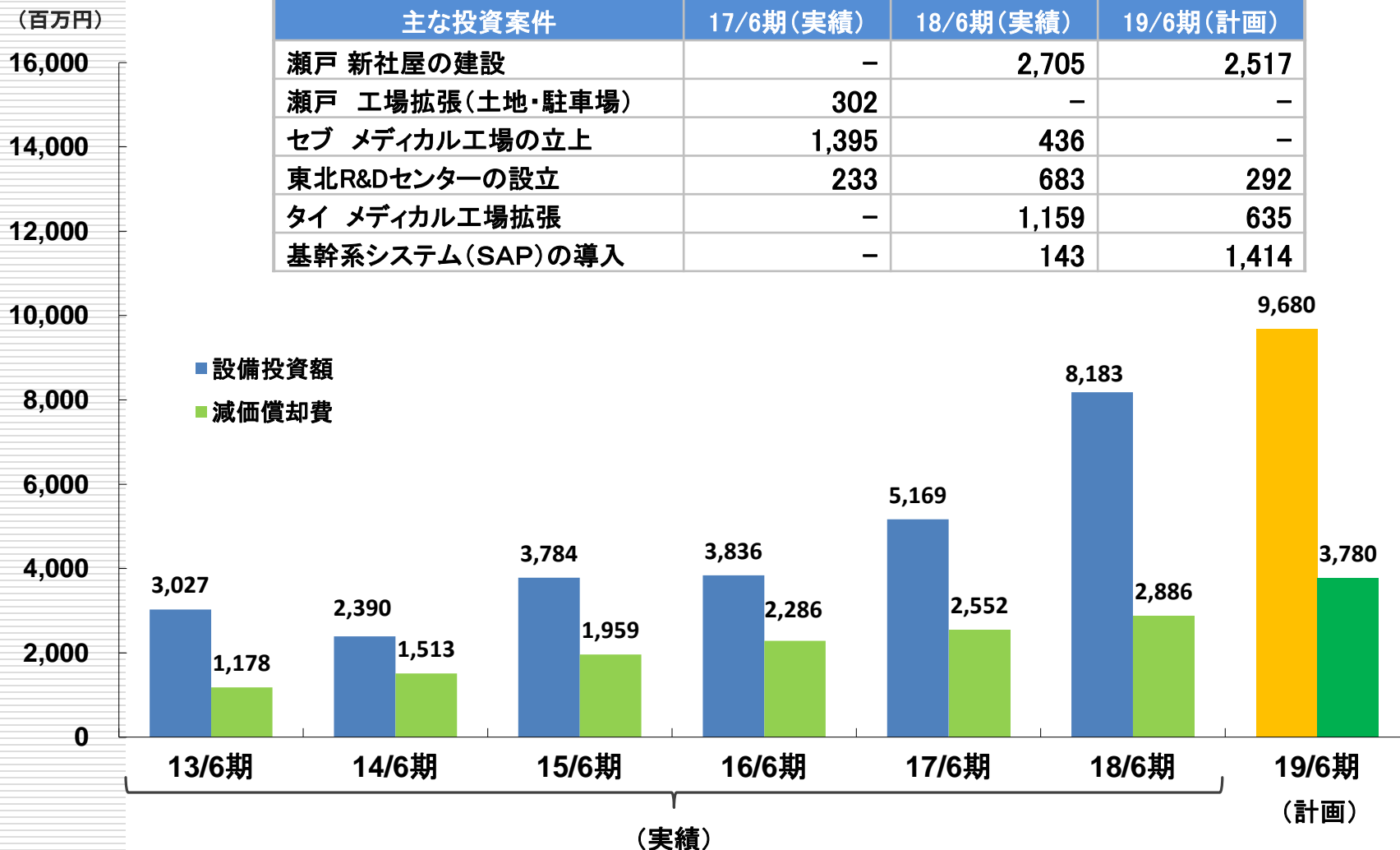




設備投資の実績及び計画

新社屋及び東北R&Dセンターの建設、 海外工場の拡充を主体として増加

主な投資案件	17/6期(実績)	18/6期(実績)	19/6期(計画)
瀬戸 新社屋の建設	-	2,705	2,517
瀬戸 工場拡張(土地・駐車場)	302	-	-
セブ メディカル工場の立上	1,395	436	-
東北R&Dセンターの設立	233	683	292
タイ メディカル工場拡張	-	1,159	635
基幹系システム(SAP)の導入	-	143	1,414



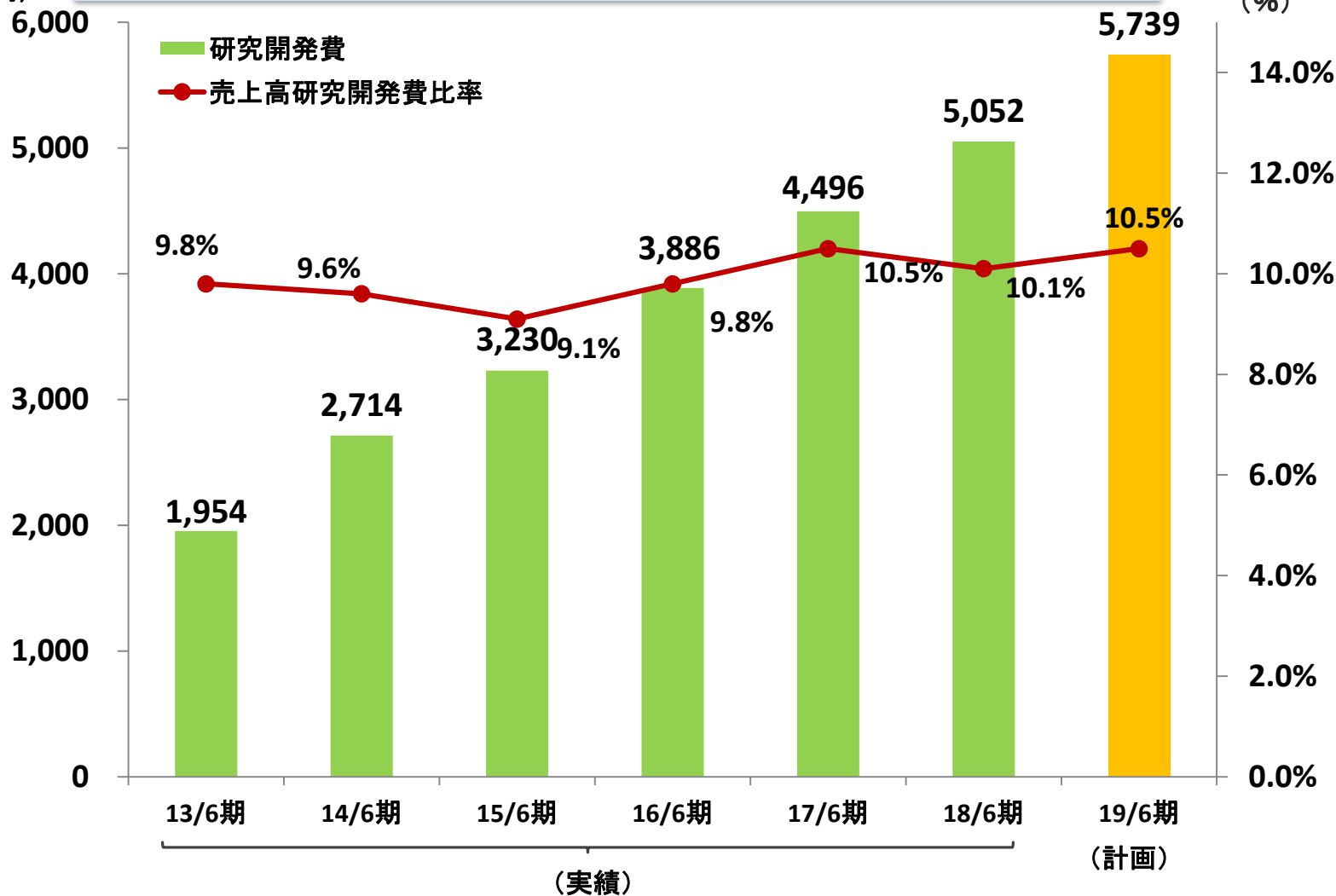


研究開発費の推移

研究開発費
(百万円)

国内強化に加えて、海外(海外・米国)における研究開発機能を拡充

売上高研究開発費比率
(%)





本資料における注記事項

本資料に記載されている、将来の業績に関する計画、見通し、戦略などは現在入手可能な情報に基づき判断したものであり、リスクや不確実性を含んでおります。
実際の業績は、様々な重要な要素により、大きく異なる結果となりうることをご承知おき下さい。

【本資料及び当社IRに関するお問合せ先】

朝日インテック株式会社 経営戦略室

TEL 052-768-1218 (Direct)

URL <http://www.asahi-intecc.co.jp/>