

2018年3月期

第2四半期 決算説明会

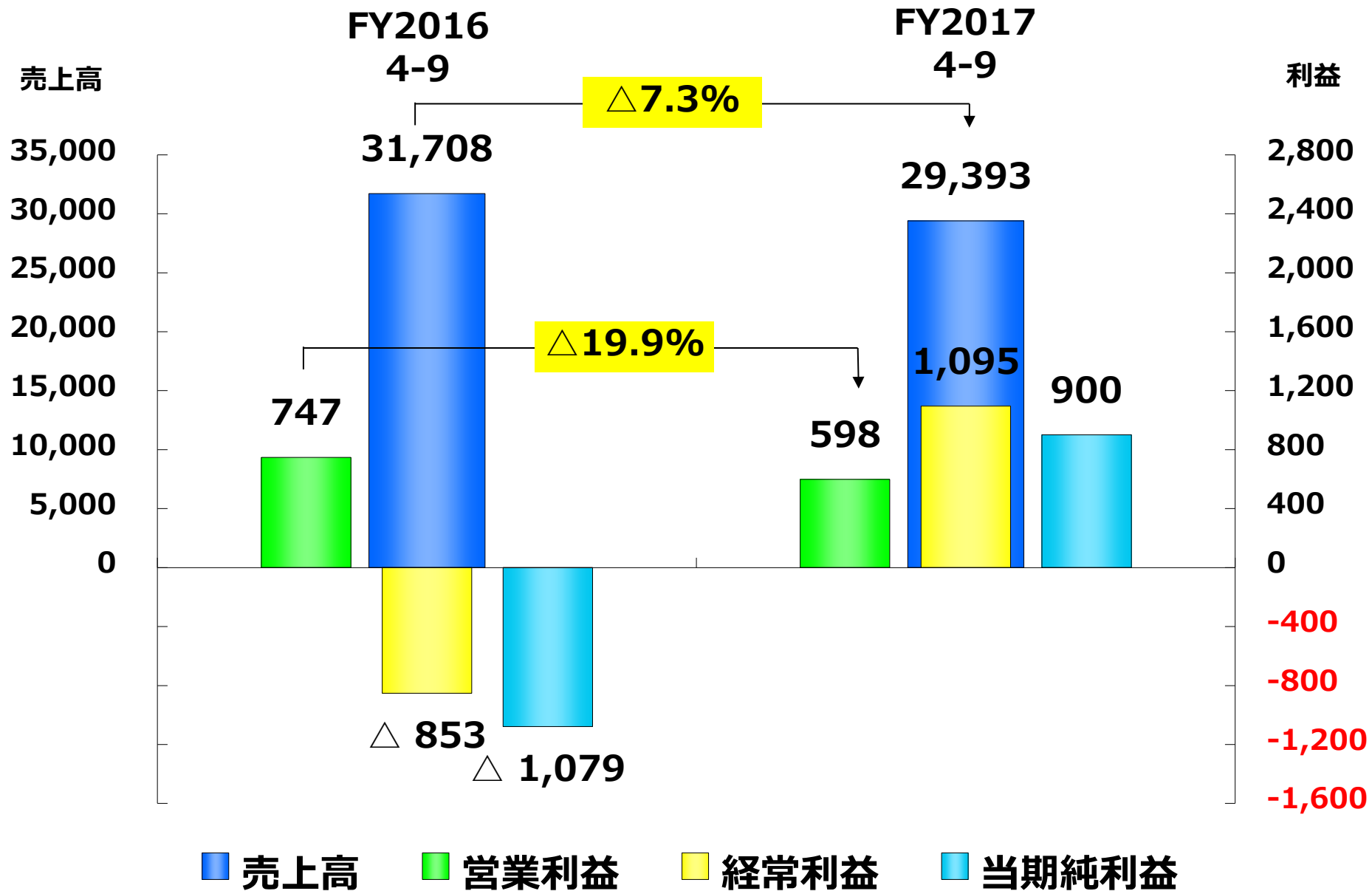


FY2017 2Q決算の概況

常務執行役員 大垣 幸平

<連結> 第2四半期業績

(単位：百万円)



＜連結＞ 営業費用

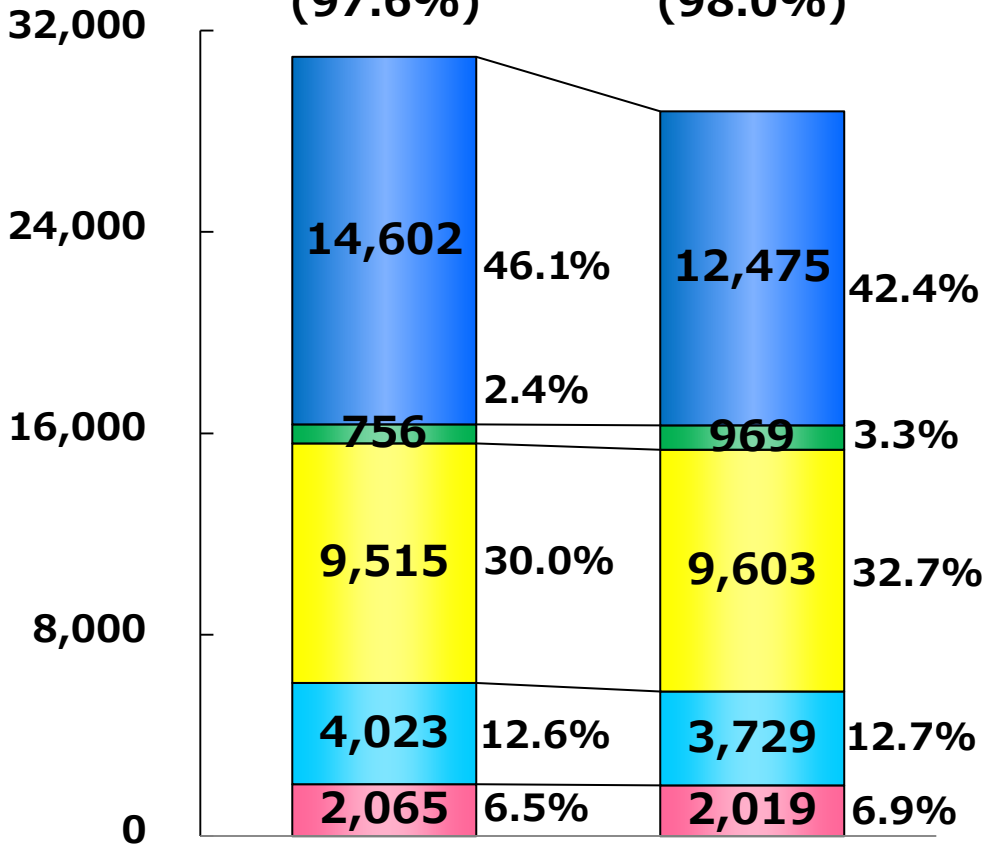
FY2016
4-9

FY2017
4-9

(単位：百万円)

30,961
(97.6%)

28,795 ():売上比
(98.0%)



- 材料費
- 外注加工費
- 労務費
- 経費
- 減価償却費

- 材料費・外注加工費率 2.8%改善
48.5% → 45.7%
モデルミックスによる材料比率改善
- 労務費・経費率 2.8%増加
42.6% → 45.4%
売上減少による労務費・経費率の増加

営業利益

747
(2.4%)

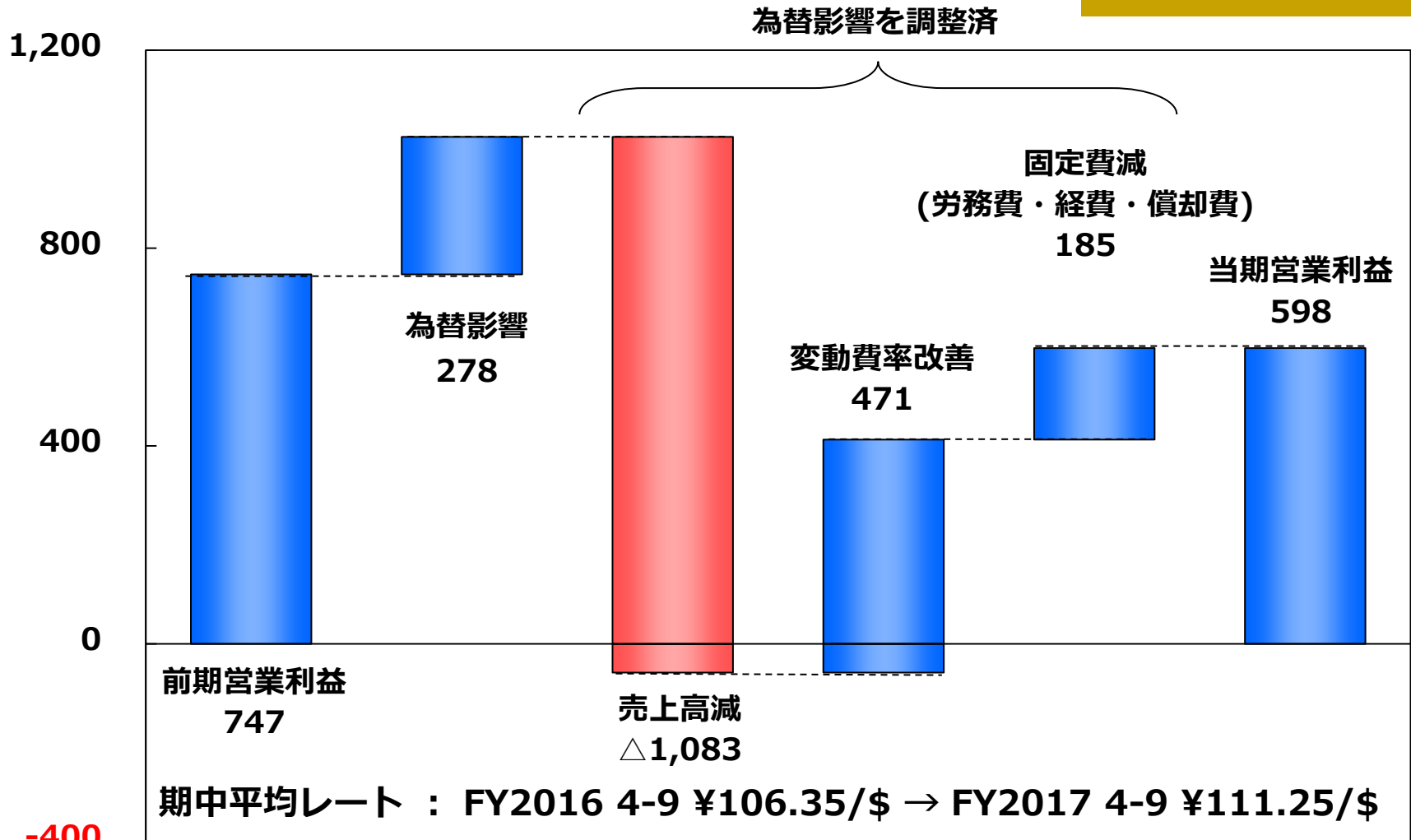
598
(2.0%)

＜連結＞ 営業費用分析

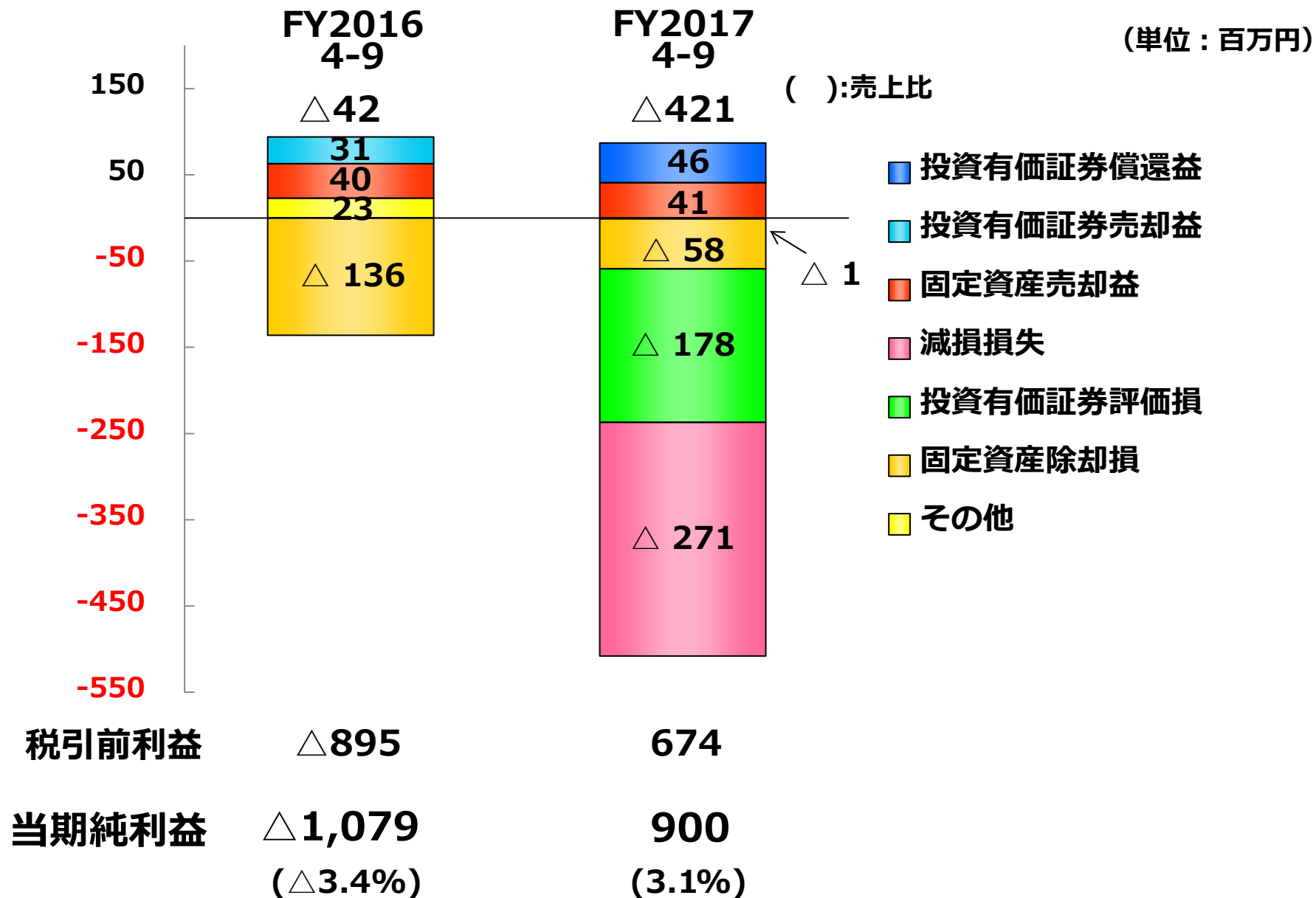
連結営業利益増減要因分析
[FY2016 4-9 対 FY2017 4-9]

(単位：百万円)

Total
▲149百万円



＜連結＞特別損益



＜連結＞セグメント情報

FY2017 4-9

(単位：百万円)

	報告セグメント				その他 (注)	合計
	CS事業部	FC事業部	TP事業部	計		
売上高	14,435	9,939	4,857	29,231	162	29,393
セグメント利益 又は損失(△) (営業利益)	1,858	△598	△420	840	△242	598

FY2016 4-9

	報告セグメント				その他 (注)	合計
	CS事業部	FC事業部	TP事業部	計		
売上高	11,461	14,326	5,834	31,621	87	31,708
セグメント利益 又は損失(△) (営業利益)	762	△59	249	952	△205	747

(注) その他部品事業、リース事業、不動産賃貸事業及び労働者派遣事業

<連結> 通期業績予想の修正

• 連結業績予想（通期）

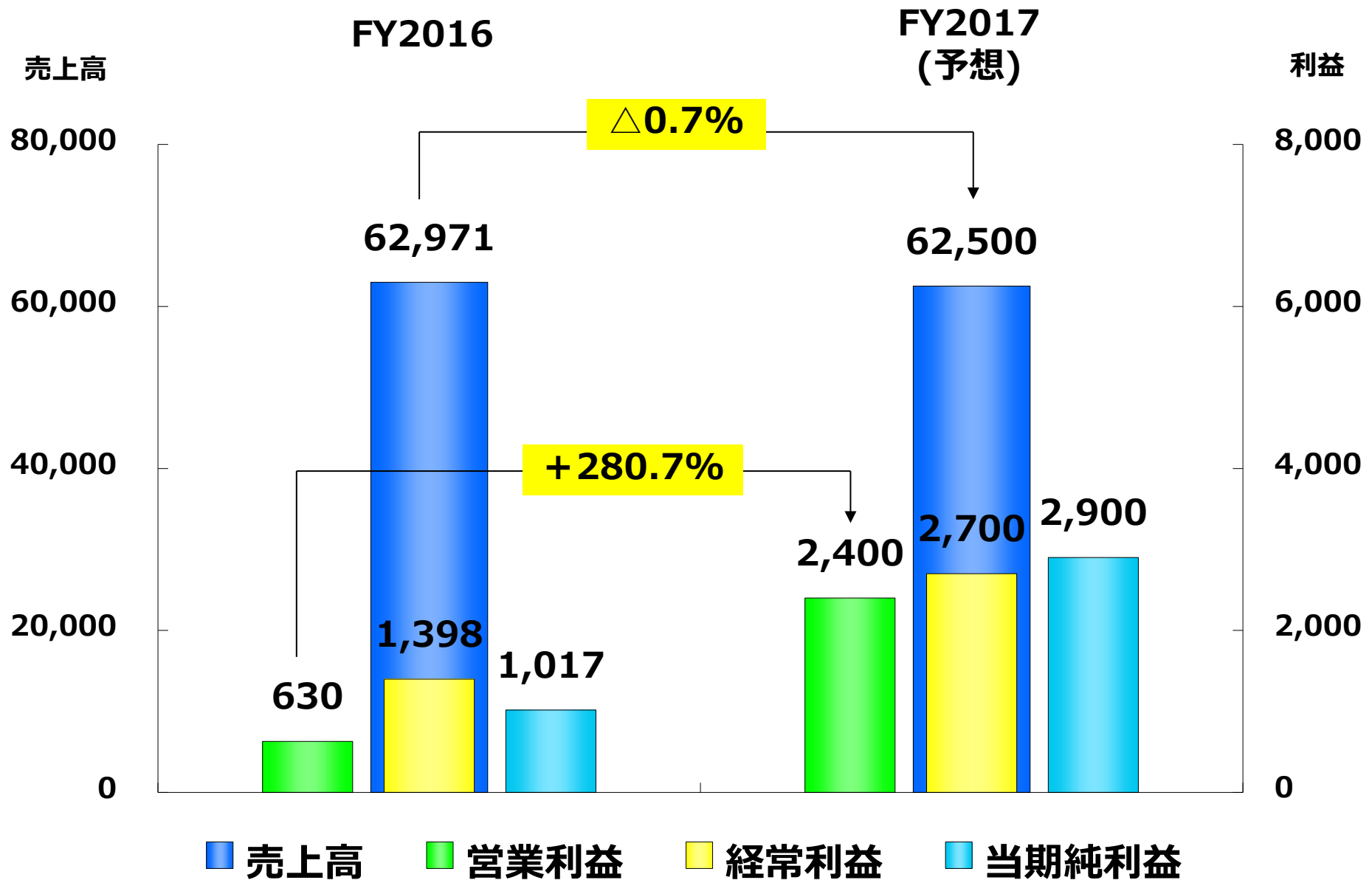
上段：売上高比率

下段：FY2016からの増減率

公表日	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2017/4/26	65,500	100.0 4.0	2,200	3.4 249.0	2,800	4.3 100.2	1,900	2.9 86.8
2017/10/25 (今回)	62,500	100.0 △0.7	2,400	3.8 280.7	2,700	4.3 93.0	2,900	4.6 185.1

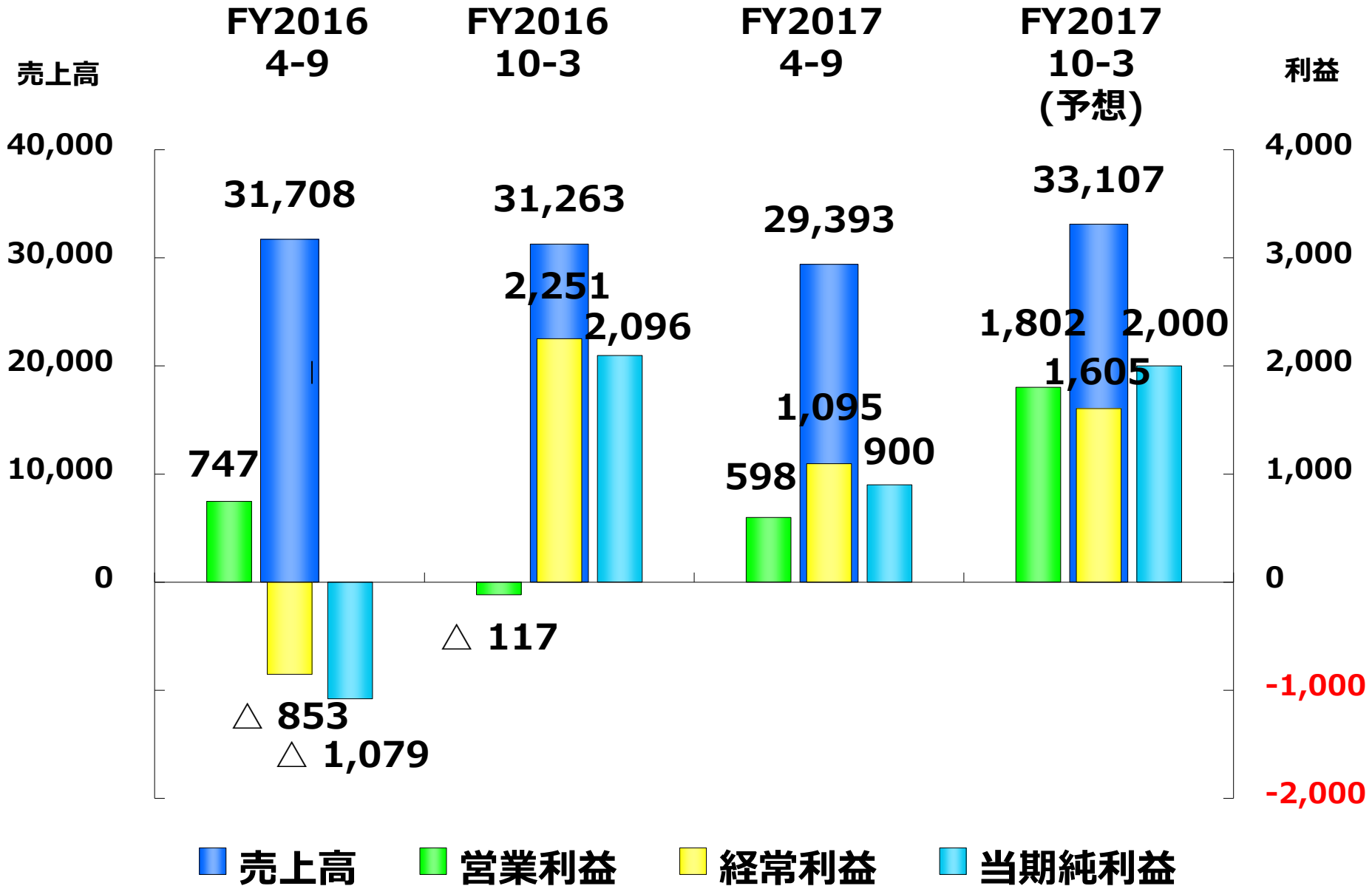
＜連結＞業績推移（通期）

（単位：百万円）



＜連結＞業績推移（半期）

（単位：百万円）



＜連結＞財政状態

(単位：百万円)

	2017/3 (A)	2017/9 (B)	増減 (B - A)
資産	62,318	65,058	2,740
現預金	10,117	10,989	872
受取手形及び売掛金	14,853	16,345	1,491
棚卸資産	7,199	7,712	512
固定資産	28,044	28,104	60
負債	30,999	32,829	1,830
買掛金及び未払金	7,526	7,925	399
有利子負債	18,447	19,478	1,030
純資産	31,318	32,228	910
資本金	7,996	7,996	-
自己資本比率	50.2%	49.5%	△0.7%

〈連結〉キャッシュ・フローの状況

(単位：百万円)

	FY2016 4-9	FY2017 4-9
営業キャッシュフロー	243	1,959
運転資金	△619	△1,206
税引前利益	△895	674
減価償却費	2,136	2,085
その他	△379	406
投資キャッシュフロー	△2,434	△1,914
フリーキャッシュフロー	△2,191	45
財務キャッシュフロー	2,690	697
有利子負債の増減額	4,800	1,029
自己株式の増減額	△1,551	△1
配当金の支払金額	△559	△329
現金等期首残高	10,668	10,011
現金等期末残高	11,003	10,890

年間配当金

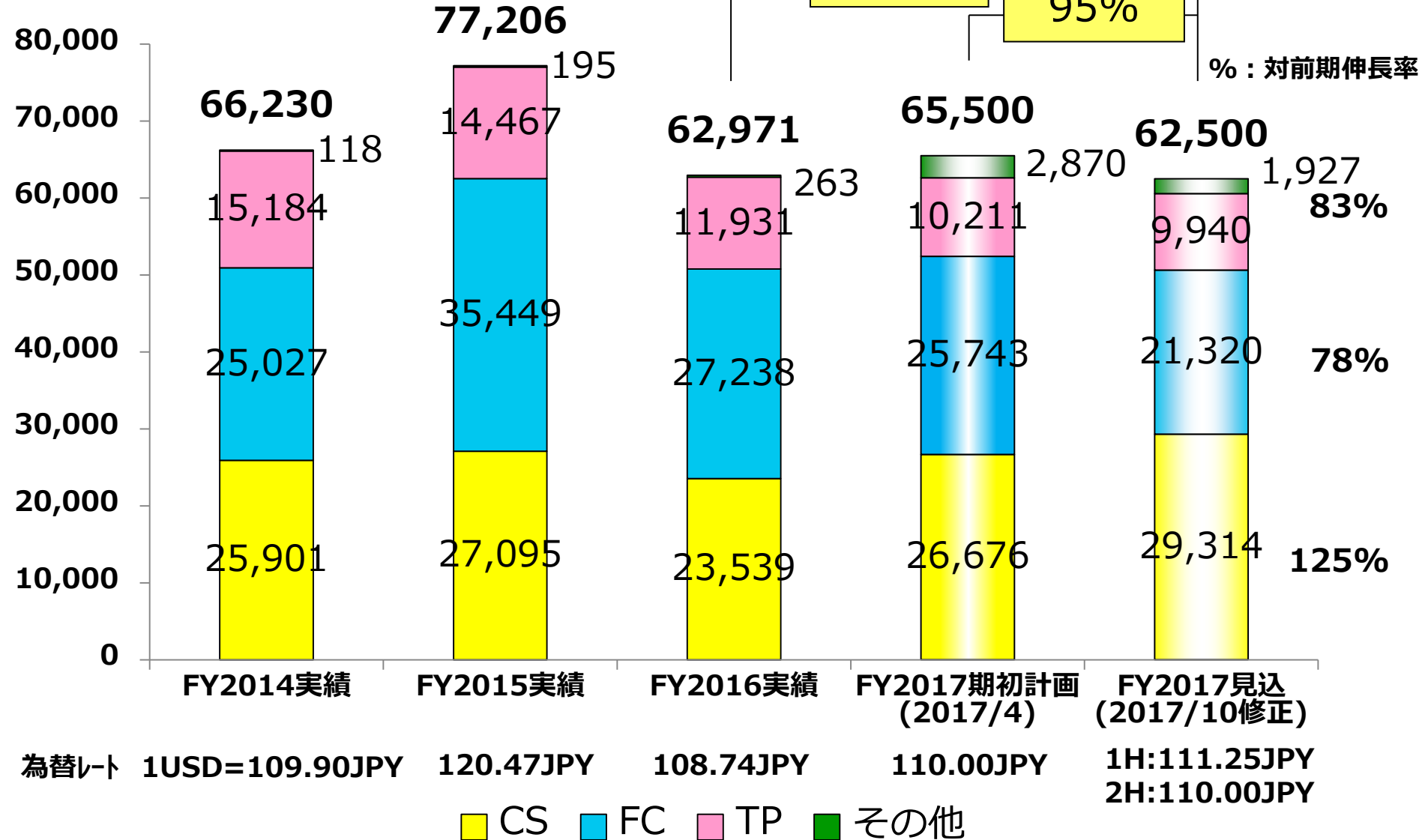
	第2四半期末	期 末	年 間
FY2016 (実績)	5円00銭	5円00銭	10円00銭
FY2017 (実績)	<u>4円00銭</u>	—	—
FY2017 (予想)	—	<u>4円00銭</u>	<u>8円00銭</u>

FY2017通期見通し

代表取締役社長 池田 靖光

事業部別 通期売上高 (FY2014-FY2017)

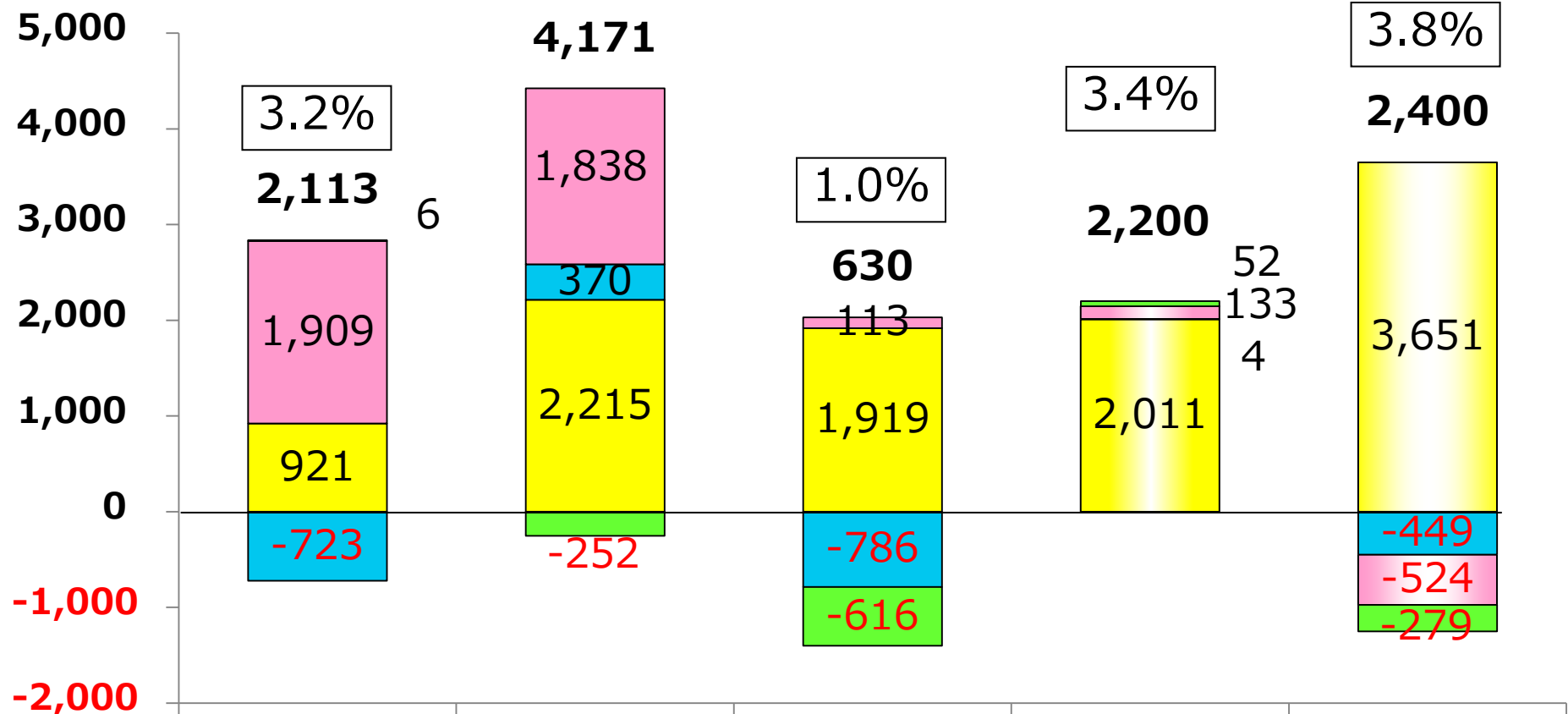
単位：百万円



事業部別 通期営業利益 (FY2014-FY2017) ^{17/22}

利益率% = 利益 / 売上

単位：百万円



FY2014実績

FY2015実績

FY2016実績

FY2017期初計画
(2017/4)

FY2017見込
(2017/10修正)

為替レト

1USD=109.90JPY

120.47JPY

108.74JPY

110.00JPY

1H:111.25JPY
2H:110.00JPY

CS FC TP その他

参考:市場別 通期売上高 (FY2014-FY2017)^{18/22}

売上高：百万円

80,000
70,000
60,000
50,000
40,000
30,000
20,000
10,000
0

FY2014実績

77,206

FY2015実績

62,971

FY2016実績

FY2017見込
(2017/10修正)

99%

%：対前期伸長率

155%

96%

73%

120%

為替レート 1USD=109.90JPY

120.47JPY

108.74JPY

1H:111.25JPY
2H:110.00JPY

■ 情報通信

■ 家電

■ 車載

■ 産機・その他

7,606

19,341

22,591

16,691

7,119

21,178

32,207

16,700

8,077

18,982

24,086

11,825

62,500

12,539

18,209

17,506

14,244

1. 短期的な収益力向上


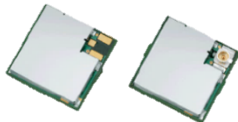

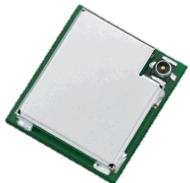








- ①採算性改善活動の強化
- ②主力市場での売上確保
- ③新ビジネスによる利益創出

2. 中長期的な成長の実現

- ①新規市場の開拓
- ②オープンイノベーションによるビジネス創出

IoT市場向け通信モジュール（LPWA）

20/22

製品名	SubGHz RFモジュール (SMK)	Sigfox RFモジュール	Sigfoxゲート ウェイ 対応モジュール	Sigfox RFモジュール	IP500™ モジュール	SubGHz RFモジュール (LoRa®)	
シリーズ名	WF921	WF923	WF923G	WF931	CNX200	-	
外観							
通信方式	SMK独自方式	Sigfox	Sigfox、 SMK独自方式	Sigfox	IP500	LoRaWAN™、 SMK独自方式	
ステータス	量産中	開発済	開発中	開発中	開発中	開発中	
認証国					  		

* LoRa® および LoRaWAN™は Semtech Corporationまたはその子会社の商標または登録商標です。

中国R&D・工場移転



SMK Electronics Technology Development (Shenzhen) Co., Ltd.
略称：SMK-CTC
稼動開始 2017年6月12日

SMK Electronics (Shenzhen) Co., Ltd.
略称：SMK-SZ
新工場生産開始 2018年3月
現工場生産終了 2018年2月



建物外観



建物外観



オフィス



百旺信高科技工業園

深圳市南山区政府所有のハイテク企業誘致工業区

注意事項

この資料に掲載されている業績見通し、その他今後の予測・戦略等に関わる情報は、本資料の作成時点において当社が合理的に入手可能な情報に基づき、通常予測し得る範囲内で行った判断に基づくものです。

しかしながら現実には、通常予測し得ないような特別の事情の発生等により、本資料記載の業績見通しとは異なる結果を生じる可能性があります。

当社といたしましては、投資家の皆様にとって重要と考えられるような情報について、その積極的な開示に努めて参りますが、本資料記載の業績見通しのみ全面的に依拠してご判断されることはくれぐれもお控えになられるようお願いいたします。