

# 2013年3月期 第2四半期 決算説明会

株式会社 安永

証券コード: 7271

2012年11月20日



# 将来見通しに関する注意事項



本資料に記述している業績予想および将来予測は、現時点で入手可能な情報に基づいて当社が判断したものであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれます。

そのため、様々な要因によって、実際の業績が記述する将来の見通しと異なる結果となる可能性があることをご承知おき願います。

したがって、投資に関する最終決定につきましては、上記を踏まえ、投資家の皆様ご自身のご判断で行われるようお願い致します。

本資料に掲載する情報に全面的に依拠して投資判断を下されることはお控えくださいますようお願い致します。

- **トピックス**
- 事業概要
- 13年3月期第2四半期 決算概要
- 13年3月期通期 業績予想
- 中期経営計画の取組み



# 13年3月期第2四半期 決算トピックス



エンジン部品の新規ライン立上費用等の増加及び太陽電池関連の市場低迷に伴うワイヤソー等の売上落込み等の結果、減収減益。

(単位:百万円)	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期	対前年同期	
			増減額	増減率(%)
売上高	19,206	16,887	△ 2,318	△ 12.1%
営業利益	1,061	329	△ 732	△ 69.0%
(対売上比)	(5.5%)	(1.9%)		
経常利益	1,114	299	△ 815	△ 73.2%
(対売上比)	(5.8%)	(1.8%)		
当期純利益	744	△ 117	△ 862	—
(対売上比)	(3.9%)	(△ 0.7%)		

## タイに新たな子会社設立を決定

グローバル展開の一環として、東南アジアにおける自動車産業の主要地域であるタイに生産子会社を設立し、自動車メーカーとの更なる取引拡大を目指す。エンジン部品の海外生産拠点としては、インドネシア、韓国に次ぐ3拠点目。

- |          |                               |
|----------|-------------------------------|
| (1) 名称   | YASUNAGA (THAILAND) CO., LTD. |
| (2) 所在地  | タイ王国 ラヨン県 アマタシティ工業団地内         |
| (3) 資本金  | 2.5億バーツ (約6.5億円)              |
| (4) 設立年月 | 2012年12月                      |
| (5) 株主   | 株式会社安永 (100%)                 |
| (6) 事業内容 | 乗り物部品及び工作機械の製造、販売             |
| (7) 敷地面積 | 約30,400m <sup>2</sup>         |
| (8) 操業   | 2014年夏頃                       |



## 韓国安永 量産コンロッド受注

韓国100%出資子会社の韓国安永株式会社において、北米自動車メーカーからのエンジン部品の新規受注が決定（初の受注案件）

- (1) 製品名           コネクティングロッド
- (2) 納入先           韓国、欧州、北米、南米の各生産拠点
- (3) 量産開始       2014年秋予定



- トピックス
- **事業概要**
- 13年3月期第2四半期 決算概要
- 13年3月期通期 業績予想
- 中期経営計画の取組み



# 事業概要

13年3月期第2四半期 売上高構成(連結)



ワイヤソー



検査測定装置



工作機械



エアーポンプ



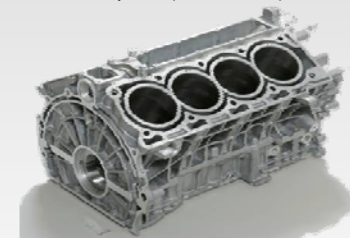
ディスクポータ



コネクティングロッド  
(コンロッド)



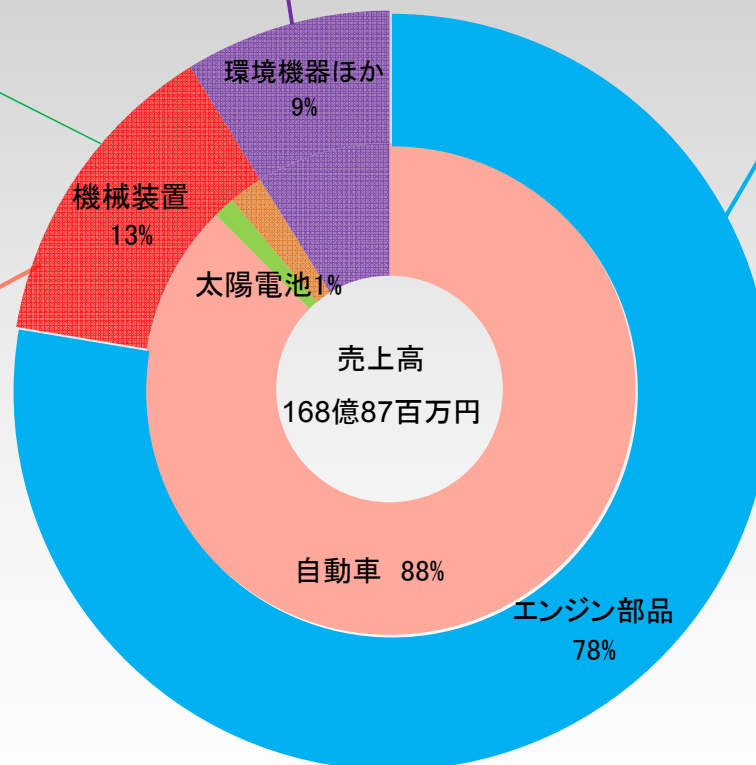
シリンダーヘッド



シリンダーブロック



カムシャフト





# 当社の事業領域 エンジン部品事業



(%)はエンジン部品  
製品別売上比率  
【12年3月→12年9月】

コンロッド、C/H、C/Bで全体の約8割を占める

自動車メーカーが  
内製している  
エンジン部品を  
当社が生産



②エキゾーストマニホールド Exhaust Manifolds

三菱自、アイシン高丘  
(2→2%)



③ラッシュアジャスター Lash Adjusters

三菱自、現代自  
(1→1%)

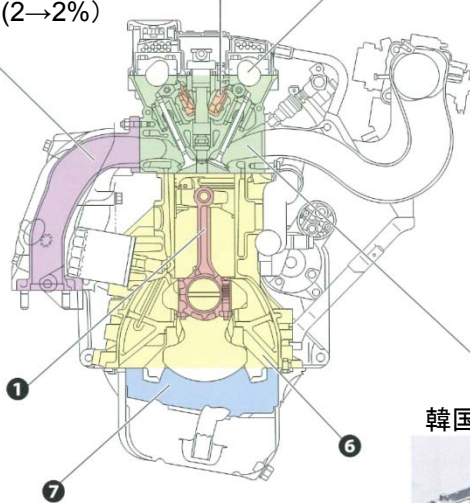


④カムシャフト Camshaft  
GMPT、GMHOLDEN (13→12%)  
三菱自



①コネクティングロッド Connecting Rods

トヨタ、三菱自、三菱ふそう  
ダイハツ、CHR  
(35→40%)



⑤シリンダーヘッド Cylinder Heads  
韓国GM、スズキ、クボタ、三菱重工、三菱自  
(29→25%)



⑥シリンダーブロック Cylinder Blocks  
三菱重工、三菱自、  
スズキ  
(11→13%)



⑦ベアリングキャップ Bearing Caps  
三菱自、三菱重工 (2→2%)

その他 (7→5%)

エンジン内部に組み込まれる  
部品の生産・加工

エンジンの性能、  
機能を熟知

高品質、低コストの  
製品づくりを提案

【主要取引先】

韓国GM、トヨタ自動車、三菱自動車、  
GMPT、三菱重工業、ダイハツ、  
三菱ふそうトラックバス、クライスラー、  
クボタ、スズキなど

# 当社の事業領域

## 機械装置事業(工作機械)

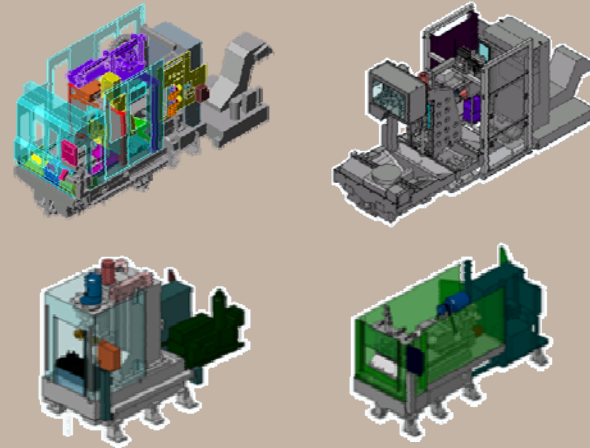


専用機の  
豊富な経験から  
標準機を開発

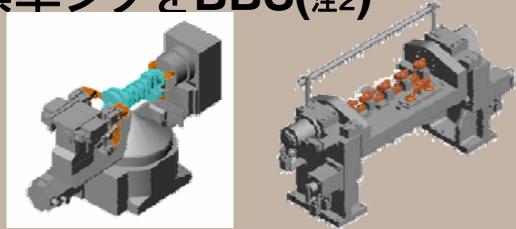
部品事業の  
生技ノウハウを  
開発、設計に  
盛り込む

### セルマシン(注1)で多くの実績

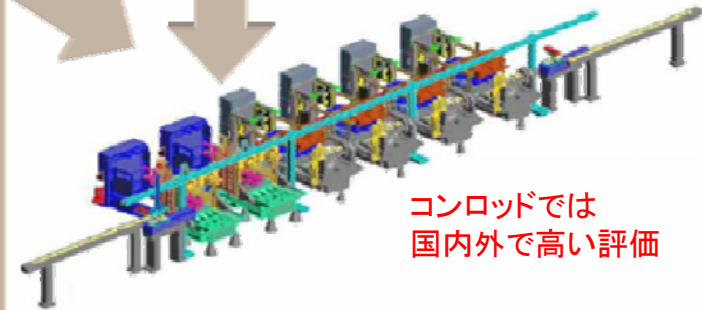
コンロッド、軸物(カムシャフト、  
クランクシャフト)加工設備



### 標準ジグをBBS(注2)



専用機で培ったノウハウを標準化



コンロッドでは  
国内外で高い評価

### ターンキー受注に対応可能

低コスト、高品質の製品づくりを提案

注1: 工程特化型マシニングセンター

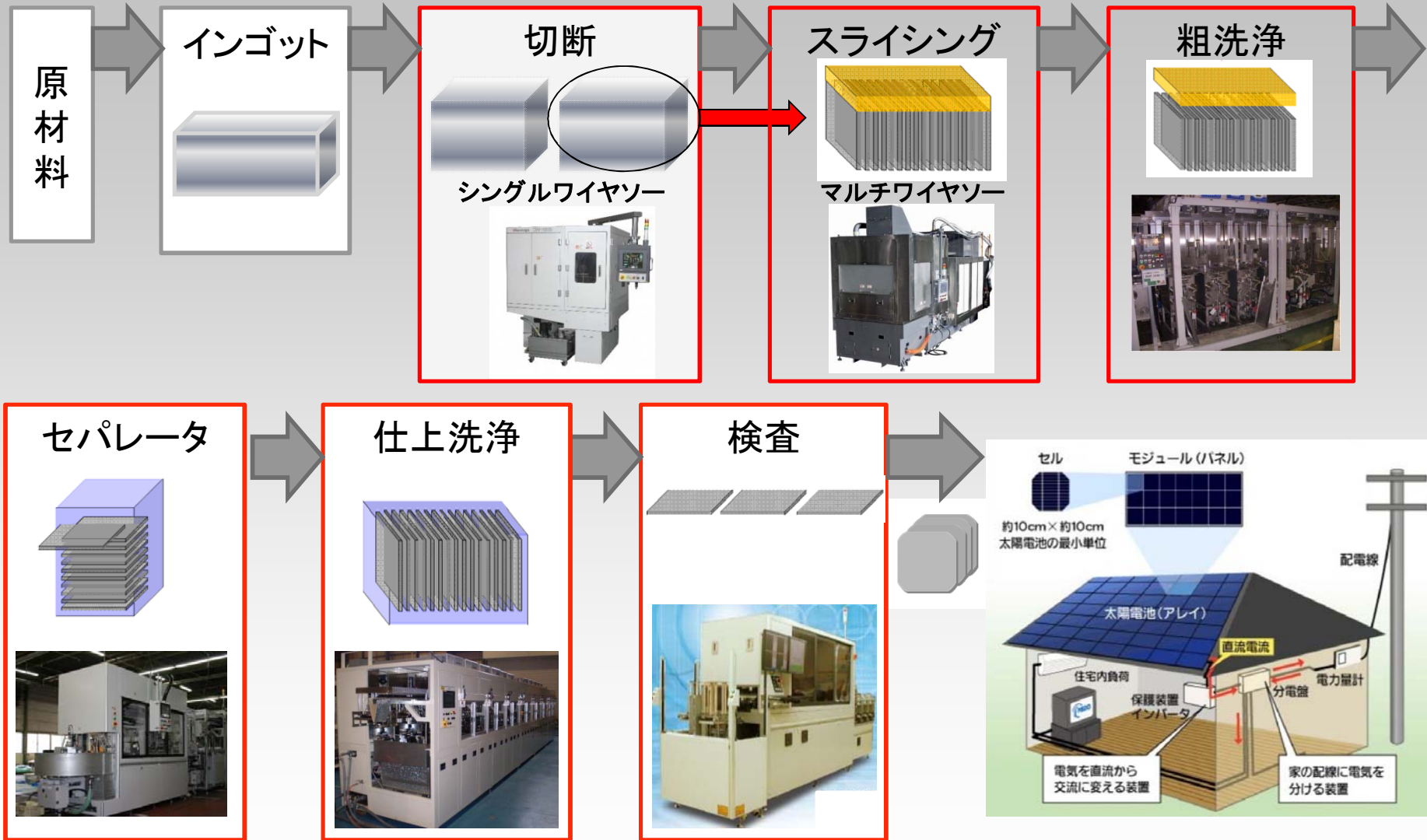
注2: Build Block Systemでセルマシンに組付け


#### 【主要取引先】

国内自動車メーカー及び関連メーカー(トヨタ系、ホンダ系など)  
海外自動車メーカー(韓国、中国など)

# 当社の事業領域

## 機械装置事業(太陽電池)



 当社の製品群

- トピックス
- 事業概要
- **13年3月期第2四半期 決算概要**
- 13年3月期通期 業績予想
- 中期経営計画の取組み



# 第2四半期 セグメント別売上高・営業利益(連結)



売上高の( )は構成比% 営業利益の( )は営業利益率

【前年同期対比】

(単位:百万円)

	売上高			営業利益			売上増減理由
	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期	対前年増減	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期	対前年増減	
エンジン部品	12,416 (64.6%)	13,110 (77.6%)	693 (5.6%)	704 (5.7%)	618 (4.7%)	△85 (△12.1%)	トヨタ +8.6億 ダイハツ +4.6億 韓国GM △3.5億 三菱自 △2.0億 GMholden △1.5億
機械装置	5,459 (28.4%)	2,287 (13.5%)	△3,172 (△58.1%)	242 (4.4%)	△362 (△15.9%)	△605 -	工作機械 △9.7億 ワイヤソー △14.2億 検査測定装置 △7.8億
環境機器 その他	1,331 (7.0%)	1,490 (8.9%)	159 (11.9%)	115 (8.6%)	73 (4.9%)	△42 (△36.5%)	安永クリーンテック 売上高 3.2億 営業利益 △0.6億
合計	19,206 (100.0%)	16,887 (100.0%)	△2,318 (△12.1%)	1,061 (5.5%)	329 (1.9%)	△732 (△69.0%)	

# 第2四半期 営業外・特別損益増減要因 (連結)

【前年同期対比】

(単位:百万円)

	2012年3月期 第2四半期		2013年3月期 第2四半期		増減率(%)	増減額
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)		
売上高	19,206	100.0%	16,887	100.0%	△12.1%	△2,318
売上原価	16,345	85.1%	14,951	88.5%	△8.5%	△1,394
販管費	1,798	9.4%	1,607	9.5%	△10.6%	△190
営業利益	1,061	5.5%	329	1.9%	△69.0%	△732
営業外損益	52	0.3%	△30	△0.2%	-	△82
経常利益	1,114	5.8%	299	1.8%	△73.2%	△815
税前四半期純損益	1,102	5.7%	323	1.9%	△70.7%	△779
法人税等合計	358	1.9%	440	2.6%	23.1%	82
四半期純損益	744	3.9%	△117	△0.7%	-	△862

《POINT》

(営業外収益)						
為替差益	39	0.2%	-	-	-	△39
(営業外費用)						
為替差損	-	-	8	0.0%	-	8
支払利息	43	0.2%	48	0.3%	13.2%	5
(法人税等合計)						
法人税等調整額	28	0.1%	314	1.9%	-	286

# 第2四半期 貸借対照表の状況(連結)



(単位:百万円)

	12年3月期	13年3月期 第2四半期	増減額
流動資産	18,193	17,214	△978
固定資産	12,204	11,927	△276
資産合計	30,397	29,142	△1,254
流動負債	12,581	12,218	△362
固定負債	6,878	6,245	△633
純資産	10,937	10,678	△259
負債・純資産合計	30,397	29,142	△1,254
有利子負債	10,119	9,807	△311
自己資本比率	36.0%	36.6%	+0.6P
一株当たり純資産	914.27円	892.60円	△21.67円

主たる増減	
流動資産	
現預金	△533百万円
固定資産	
投資その他の資産	△207百万円
流動負債	
未払金	△938百万円
固定負債	
長期借入金	△586百万円

# 第2四半期 キャッシュ・フローの状況(連結)



(単位:百万円)

	12年3月期 第2四半期	13年3月期 第2四半期	増減額
営業活動による キャッシュ・フロー	92	1,900	1,807
投資活動による キャッシュ・フロー	△1,464	△2,047	△582
財務活動による キャッシュ・フロー	961	△407	△1,369
現金及び現金同 等物の増減額	△403	△533	△130
現金及び現金同 等物の期末残高	3,464	3,115	△348

## POINT (主たる要因)

営業活動によるCF	税前利益および減価償却費 法人税等の還付	+1,264 + 400
投資活動によるCF	有形固定資産の取得	△2,048
財務活動によるCF	有利子負債の減少	△ 311



- トピックス
- 事業概要
- 13年3月期第2四半期 決算概要
- **13年3月期通期 業績予想**
- 中期経営計画の取組み



# 業績予想：13年3月期売上高・利益の予想（連結）



（単位：百万円）

	12年3月期 通期	13年3月期通期予想		対前年 増減率
		期初	見直し	
売上高	36,314	34,200	33,720	△7.1%
営業利益 (対売上比)	1,175 (3.2%)	900 (2.6%)	370 (1.1%)	△68.5%
経常利益 (対売上比)	1,055 (2.9%)	840 (2.5%)	280 (0.8%)	△73.5%
当期純利益 (対売上比)	882 (2.4%)	470 (1.4%)	△60 (△0.2%)	—
一株当たり 当期純利益	73.78円	39.29円	△5.02円	△78.8円
1株当たりの配当金	18円	12円	12円	△6円

# 業績予想：セグメント別売上高・利益の予想（連結）



売上高の（ ）は構成比％ 営業利益の（ ）は営業利益率％

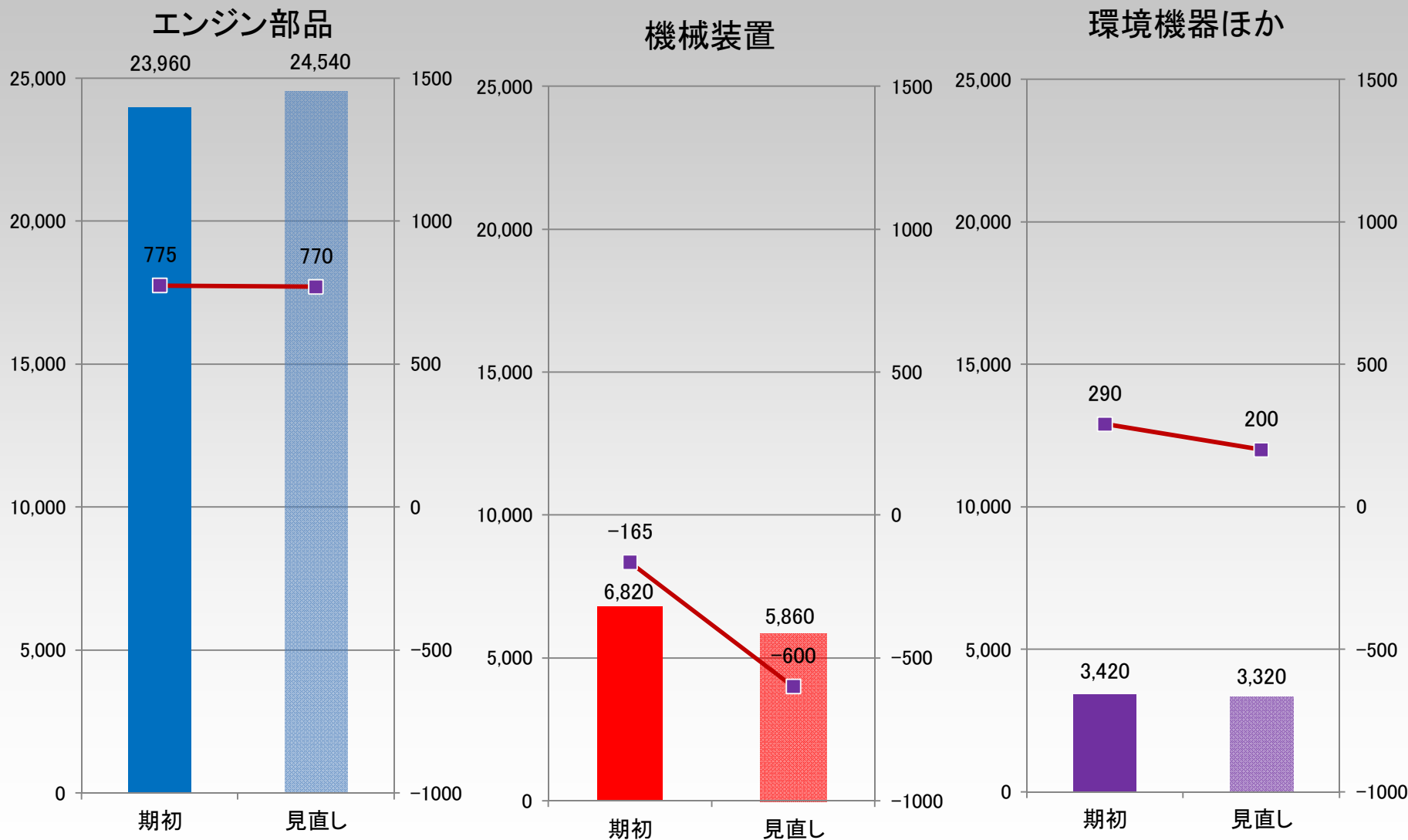
(単位：百万円)	売上高				営業利益			
	12年3月期	13年3月期 計画			12年3月期	13年3月期 計画		
	実績	上期(実績)	下期	通期	実績	上期(実績)	下期	通期
エンジン部品	25,085 (69.1%)	13,110 (77.6%)	11,430 (67.9%)	24,540 (72.8%)	1,201 (4.8%)	618 (4.7%)	152 (1.3%)	770 (3.1%)
機械装置	8,459 (23.3%)	2,287 (13.5%)	3,573 (21.2%)	5,860 (17.4%)	△76 (△0.9%)	△362 (△15.9%)	△238 (△6.6%)	△600 (△10.2%)
環境機器 その他	2,769 (7.6%)	1,490 (8.9%)	1,830 (10.9%)	3,320 (9.8%)	50 (1.8%)	73 (4.9%)	127 (6.9%)	200 (6.0%)
合計	36,314 (100.0%)	16,887 (100.0%)	16,833 (100.0%)	33,720 (100.0%)	1,175 (3.2%)	329 (1.9%)	41 (0.2%)	370 (1.1%)

# 業績予想：セグメント別売上高・利益の予想（連結）



## 【期初と見直しの対比】

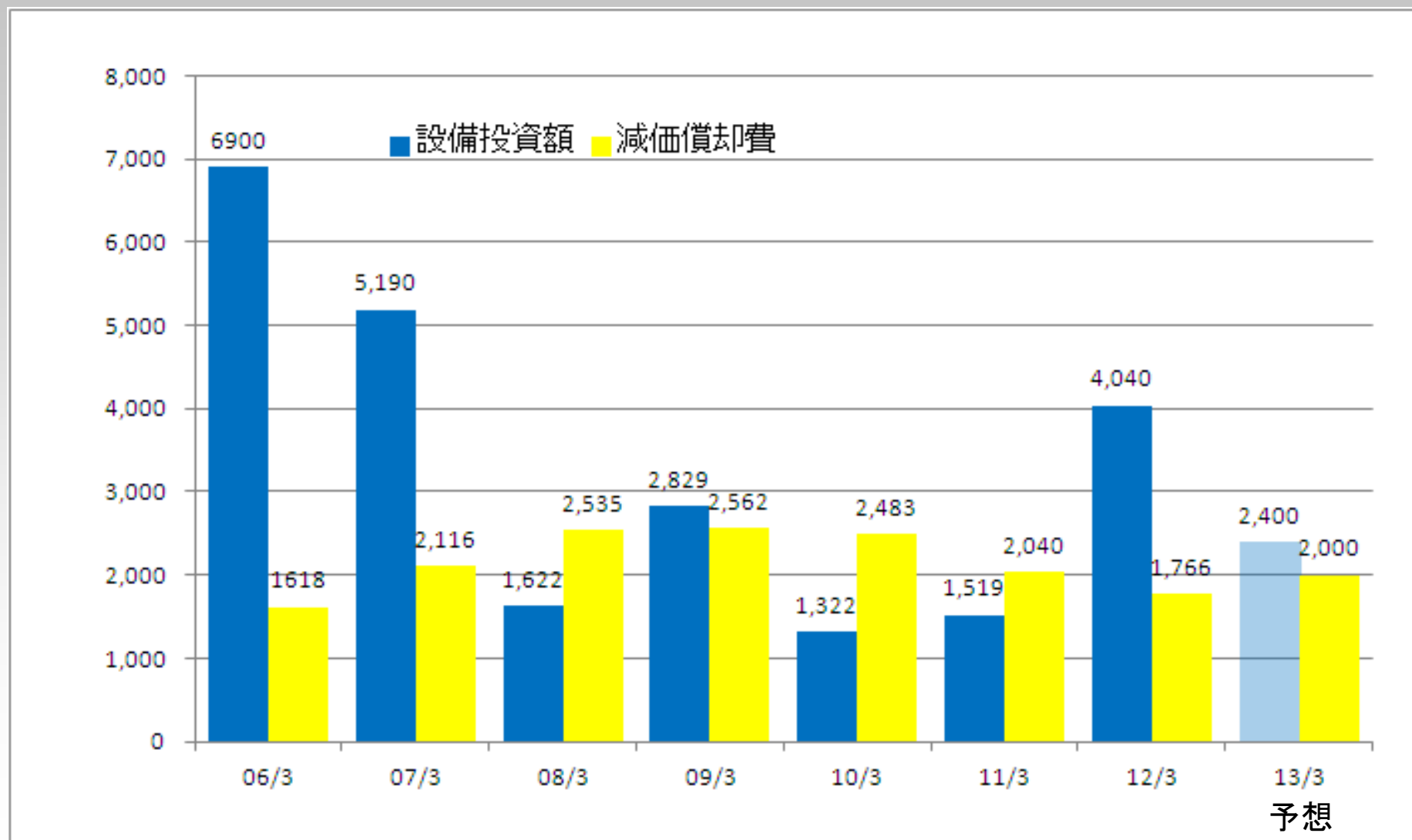
（単位：百万円）



# 設備投資・減価償却費の推移



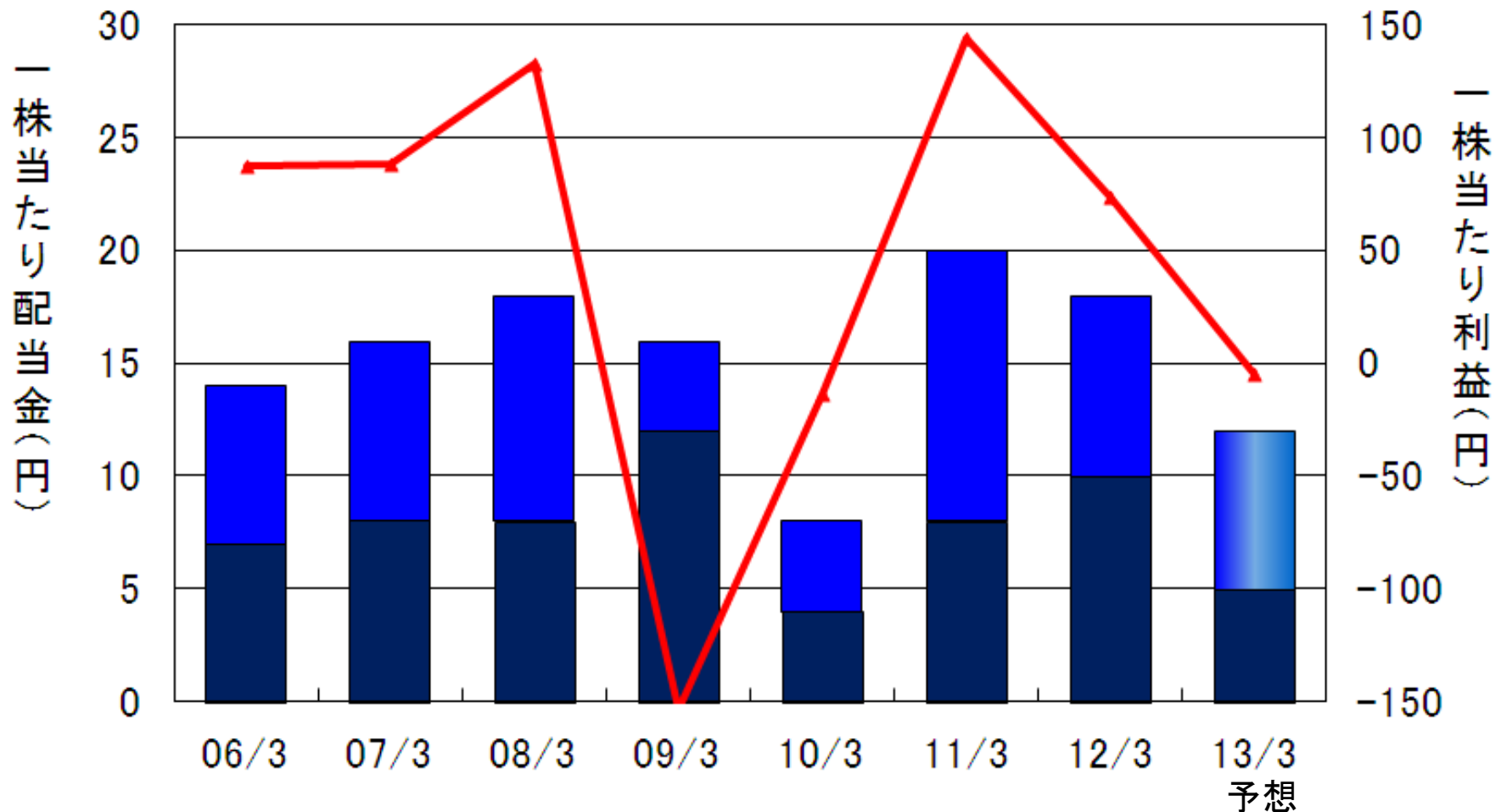
(単位:百万円)



# 株主還元



■ 1株当たり年間配当金 — EPSの推移



- トピックス
- 事業概要
- 13年3月期第2四半期 決算概要
- 13年3月期通期 業績予想
- 中期経営計画の取組み





## 基本戦略

### 1. グローバルニッチNo.1

- ・地域、顧客、製品での「グローバルニッチNo.1」を積み重ね、企業価値の向上
- ・新興国市場の成長性を考え、海外生産拠点を中国、韓国、インドネシアを拡充

### 2. 新事業の創出

### 3. 財務体質の強化

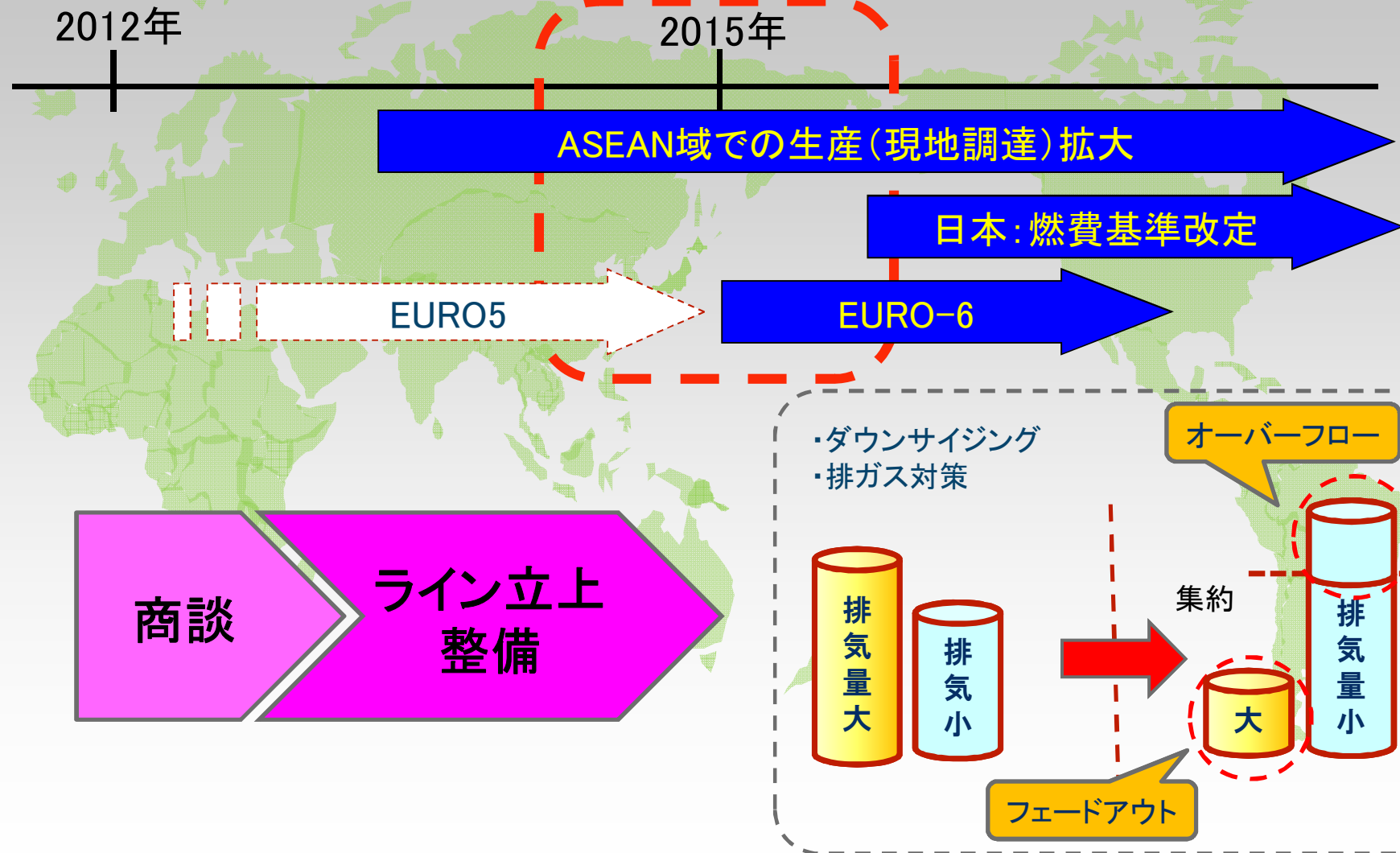
- ・ホームであるアジア地域を強化
- ・エンジン部品事業の主力製品であるコンロッドで外製No.1を目標



# エンジン部品事業の取組み



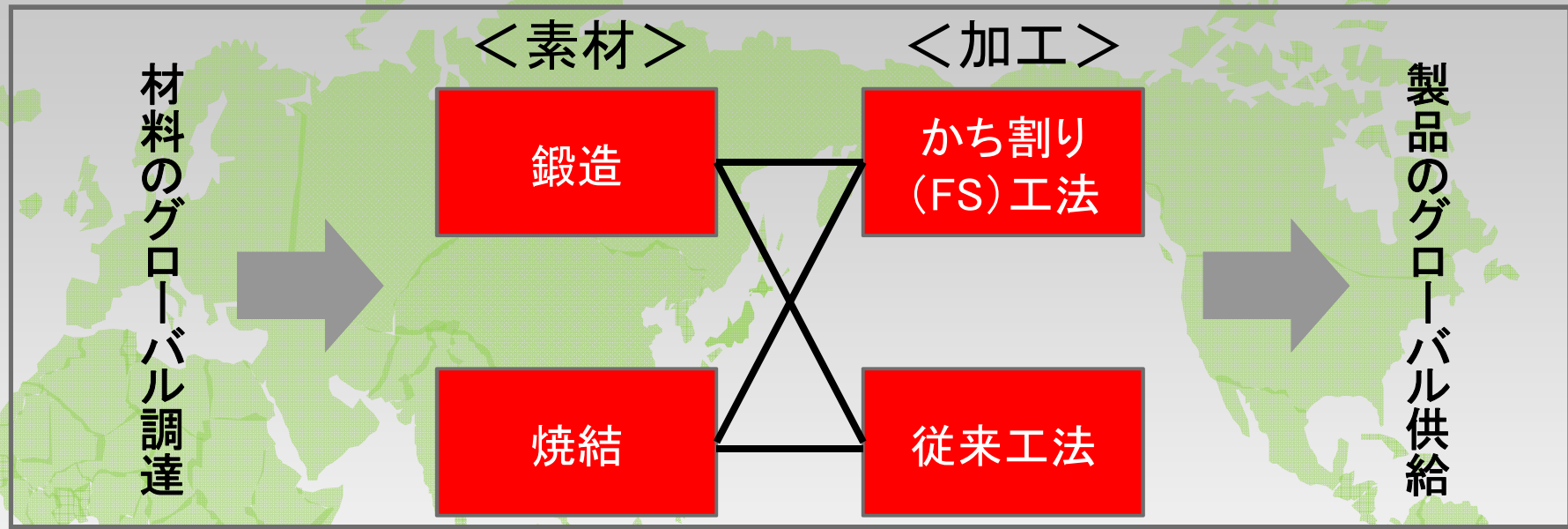
## 市場・業界動向から見たターゲット



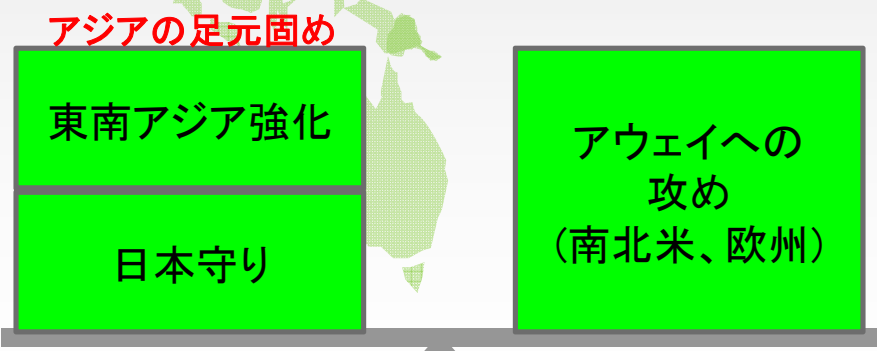
# エンジン部品事業の取組み



## コンロッド事業のグローバル展開



攻守のバランス

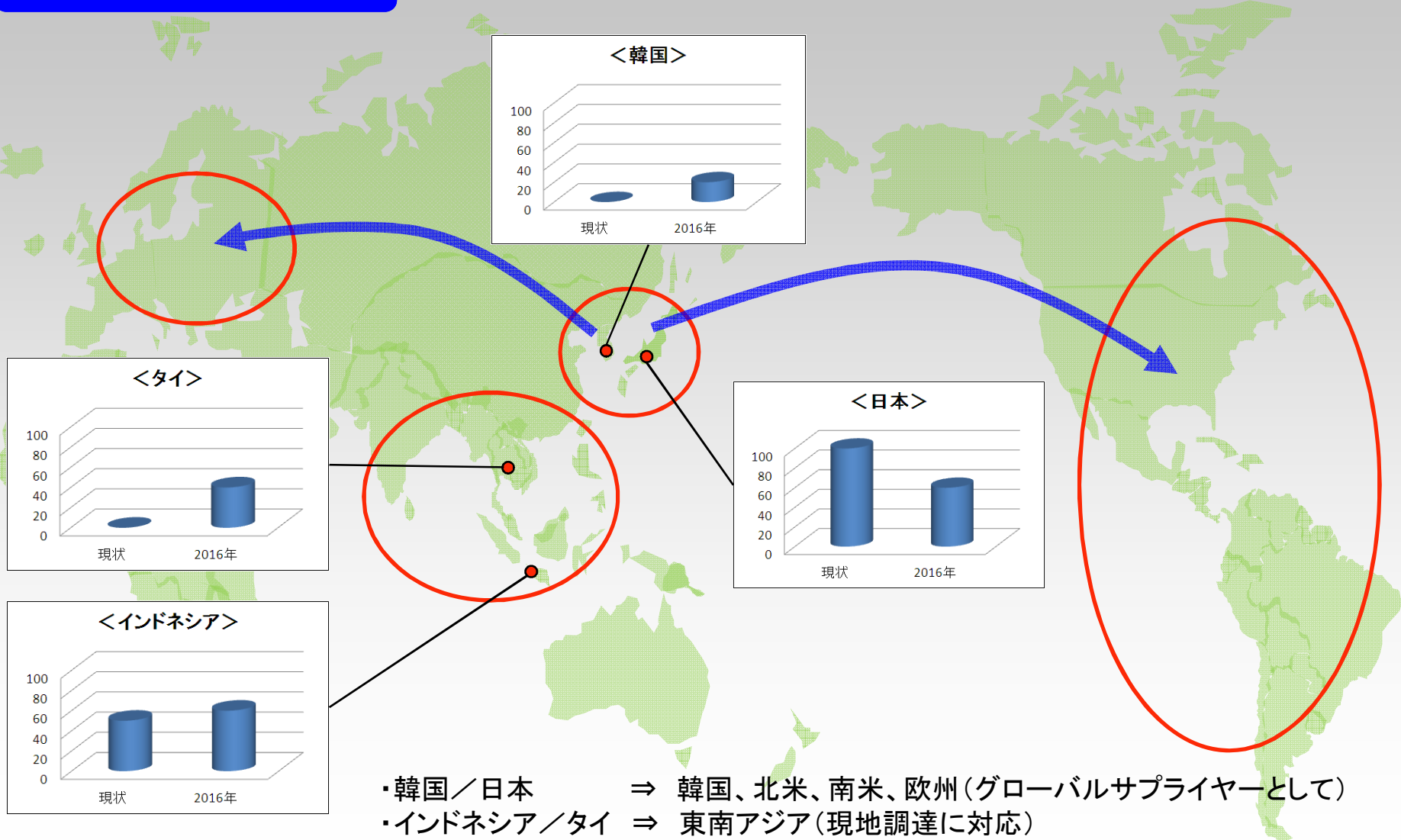


# エンジン部品事業の取組み



## コンロッド事業の展望



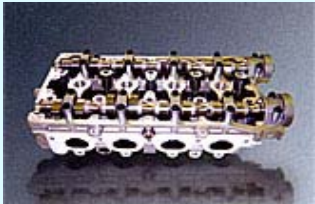

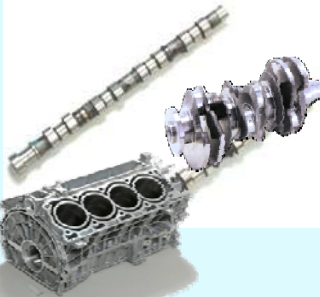



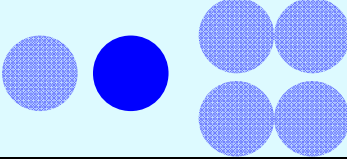

【現状】150万本/月 ⇒ 【2016年】180万本/月



# エンジン部品事業の取組み



## 新規商談、受注決定、ライン立上状況

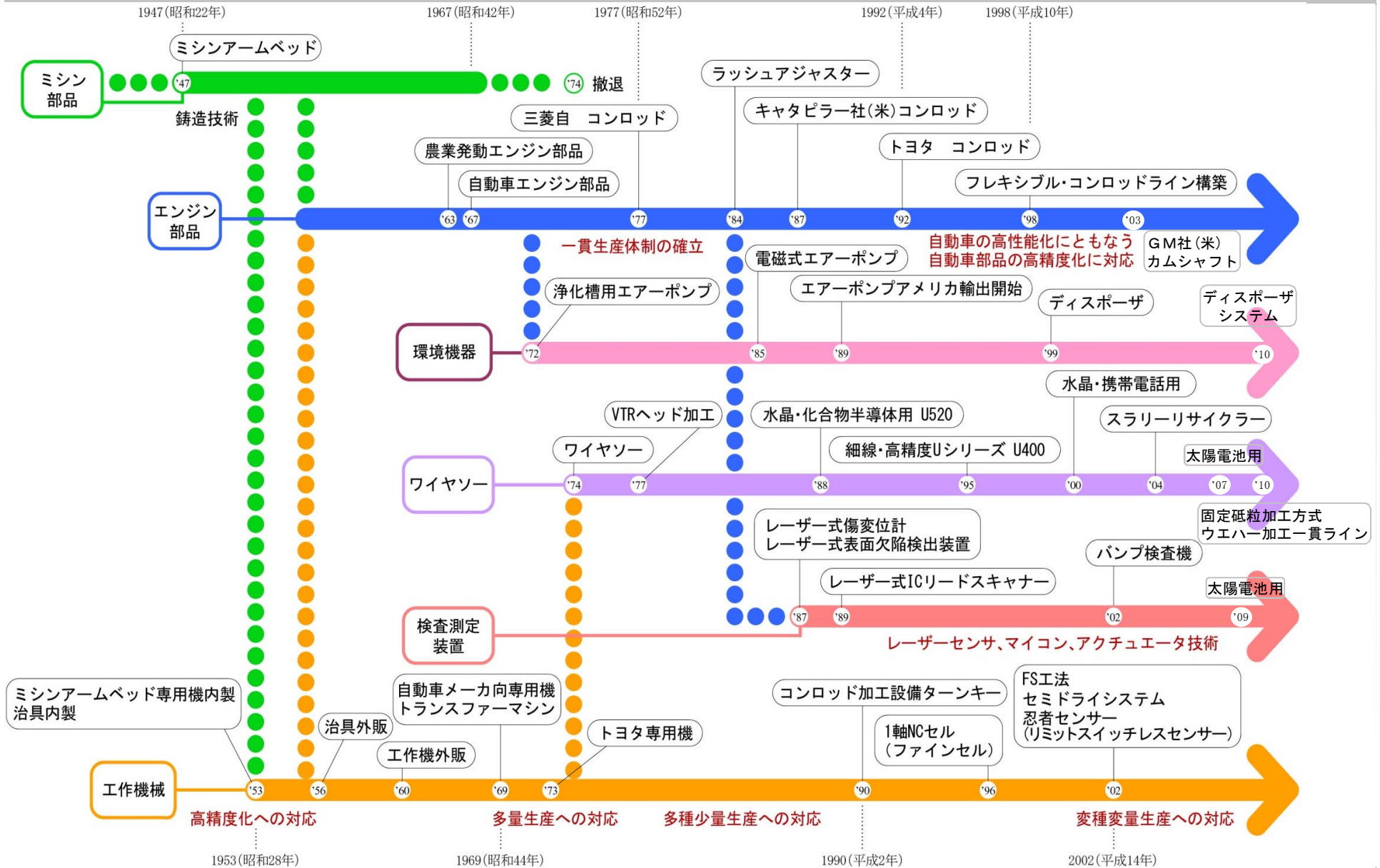
製品名	13年3月期	14年3月期	15年3月期	16年3月期
ロンゴ 				
シリンダーヘッド 				
その他 				
				



- **設 立** : 1949年9月(昭和24年)
- **代表者** : 代表取締役社長 安永 暁俊
- **上 場** : 大阪証券取引所 2部 (1996年2月上場)  
1単元の株式数 100株
- **事業内容** : エンジン部品、機械装置(工作機械、ワイヤソー、検査測定装置)、  
エアーポンプ及びディスプレイシステムの製造・販売
- **資本金** : 21億42百万円 <2012年3月期>
- **売上高** : 363億14百万円(連結) <2012年3月期>
- **従業員** : 1, 556名(連結) <2012年9月30日現在>
- **事業所** : 本社(三重県伊賀市)  
工場(伊賀市4、名張市1)
- **関連会社** : 国内 4社、海外 7社(6ヶ国)

# 製品技術の歩み

## 補足資料②



# 売上・利益の推移(連結) 補足資料③

