

## 2017年3月期【通期】連結決算ハイライト

(単位:百万円)

| 通期 実績           | 2016/3期<br>(2015/4~2016/3) |        | 2017/3期<br>(2016/4~2017/3) |        | 対前期比    |         |
|-----------------|----------------------------|--------|----------------------------|--------|---------|---------|
|                 | 金額                         | 構成比    | 金額                         | 構成比    | 増減額     | 増減率     |
| 売上高             | 81,400                     | 100.0% | 85,073                     | 100.0% | 3,672   | 4.5%    |
| 営業利益            | 7,114                      | 8.7%   | 5,103                      | 6.0%   | △ 2,010 | △ 28.3% |
| 営業外収益           | 1,153                      | 1.4%   | 1,123                      | 1.3%   | △ 30    | △ 2.6%  |
| 営業外費用           | 1,472                      | 1.8%   | 799                        | 0.9%   | △ 672   | △ 45.7% |
| うち支払利息          | 311                        | 0.4%   | 455                        | 0.5%   | 143     | 46.2%   |
| うち為替差損          | 823                        | 1.0%   | 101                        | 0.1%   | △ 722   | △ 87.7% |
| 経常利益            | 6,796                      | 8.3%   | 5,427                      | 6.4%   | △ 1,368 | △ 20.1% |
| 特別利益            | 202                        | 0.2%   | 200                        | 0.2%   | △ 2     | △ 1.3%  |
| 特別損失            | -                          | -      | 2,449                      | 2.9%   | 2,449   | -       |
| 税金等調整前当期純利益     | 6,999                      | 8.6%   | 3,178                      | 3.7%   | △ 3,821 | △ 54.6% |
| 法人税等            | 2,151                      | 2.6%   | 1,714                      | 2.0%   | △ 437   | △ 20.3% |
| 法人税等調整額         | 82                         | 0.1%   | △ 1,086                    | △ 1.3% | △ 1,168 | -       |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 845                        | 1.0%   | △ 85                       | △ 0.1% | △ 931   | -       |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 3,919                      | 4.8%   | 2,635                      | 3.1%   | △ 1,284 | △ 32.8% |
| 為替レート(1USD/円)   | 120.61                     |        | 116.49                     |        |         |         |
| 為替レート(1ユーロ/円)   | 131.77                     |        | 122.70                     |        |         |         |

| 通期 業績推移                       | 実績               |                 |                 |                 | 予想                       |                 |
|-------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|--------------------------|-----------------|
|                               | 2014/3期<br>通期    | 2015/3期<br>通期   | 2016/3期<br>通期   | 2017/3期<br>通期   | 2018/3期<br>第2四半期<br>(累計) | 2018/3期<br>通期   |
| 売上高                           | 77,350           | 85,015          | 81,400          | 85,073          | 47,400                   | 98,000          |
| 営業利益<br>(営業利益率)               | 7,368<br>(9.5%)  | 7,633<br>(9.0%) | 7,114<br>(8.7%) | 5,103<br>(6.0%) | 3,000<br>(6.3%)          | 7,000<br>(7.3%) |
| 経常利益<br>(経常利益率)               | 8,063<br>(10.4%) | 8,129<br>(9.6%) | 6,796<br>(8.3%) | 5,427<br>(6.4%) | 3,100<br>(6.5%)          | 7,100<br>(7.4%) |
| 親会社株主に<br>帰属する当期純利益<br>(純利益率) | 4,735<br>(6.1%)  | 4,459<br>(5.2%) | 3,919<br>(4.8%) | 2,635<br>(3.1%) | 1,800<br>(3.8%)          | 4,200<br>(4.4%) |
| 為替レート(1USD/円)                 | 105.39           | 120.55          | 120.61          | 116.49          |                          | 105.00          |
| 為替レート(1ユーロ/円)                 | 145.05           | 146.54          | 131.77          | 122.70          |                          | 115.00          |

上記通期実績の為替レートは各期12月末TTM

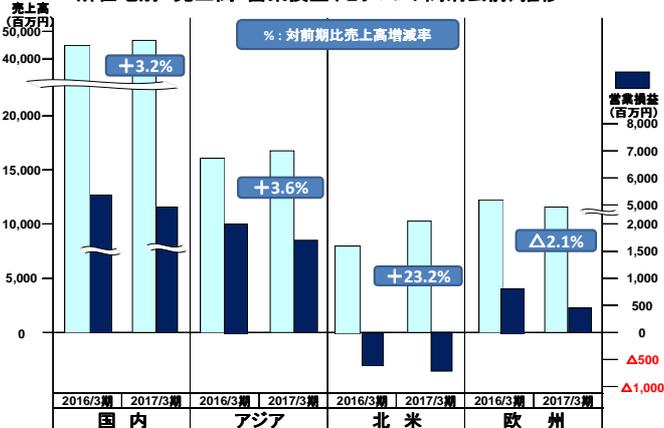
| セグメント情報<br>(事業別) | 外部顧客への売上高  |        |            |        |         |         |
|------------------|------------|--------|------------|--------|---------|---------|
|                  | 2016/3期 通期 |        | 2017/3期 通期 |        | 前期対比    |         |
|                  | 金額         | 構成比    | 金額         | 構成比    | 増減額     | 増減率     |
| 自動車用エンジン軸受(※1)   | 55,003     | 67.6%  | 59,365     | 69.8%  | 4,361   | 7.9%    |
| 自動車用エンジン以外軸受(※1) | 12,976     | 15.9%  | 12,757     | 15.0%  | △ 218   | △ 1.7%  |
| 非自動車用軸受          | 11,713     | 14.4%  | 9,691      | 11.4%  | △ 2,021 | △ 17.3% |
| 自動車用軸受以外部品(※2)   | -          | -      | 1,241      | 1.4%   | 1,241   | -       |
| その他(※3)          | 1,707      | 2.1%   | 2,017      | 2.4%   | 310     | 18.2%   |
| 合計               | 81,400     | 100.0% | 85,073     | 100.0% | 3,672   | 4.5%    |

(※1) 当連結会計年度より、「自動車用エンジン以外軸受」事業の一部を当社グループ内の事業管理区分の見直しに伴い「自動車用エンジン軸受」事業に変更しており、上記の比較・分析は変更後の区分に基づいております。

(※2) 当連結会計年度より、株式会社協理ホールディング、および ATA キャスティングテクノロジージャパン株式会社の株式を取得し、両社及びその子会社、関連会社を連結の範囲に含めたことに伴い、新たな報告セグメントとして「自動車用軸受以外部品」事業を新設しております。

(※3) 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、不動産賃貸事業等、金属系無閥弁軸受事業、ポンプ関連製品事業等を含んでおります。

所在地別 売上高・営業損益(セグメント間消去前)推移



| 主要財務指標           | 2014/3末 | 2015/3末 | 2016/3末 | 2017/3末 | 前期末対比  |
|------------------|---------|---------|---------|---------|--------|
| 売上高営業利益率         | 9.5%    | 9.0%    | 8.7%    | 6.0%    | △ 2.7P |
| 自己資本当期純利益率(ROE)  | 13.1%   | 10.8%   | 9.0%    | 5.9%    | △ 3.0P |
| 自己資本比率           | 37.3%   | 37.4%   | 35.8%   | 29.1%   | △ 6.6P |
| 純有利子負債(有利子負債-現金) | 15,844  | 17,964  | 23,237  | 49,108  | 25,871 |

| 設備投資・減価償却 | 実績            |               |               |               | 2017/3期 |         |
|-----------|---------------|---------------|---------------|---------------|---------|---------|
|           | 2013/3期<br>通期 | 2014/3期<br>通期 | 2015/3期<br>通期 | 2016/3期<br>通期 | 通期      | 前期対比    |
| 設備投資      | 10,040        | 10,838        | 10,597        | 14,802        | 12,329  | △ 2,473 |
| 減価償却費     | 4,838         | 5,027         | 5,744         | 6,259         | 6,751   | 491     |
|           |               |               |               |               |         | 7.9%    |

## &lt;&lt;2017/3期 決算概要(前期対比)&gt;&gt;

## 【売上高】

売上高は850億円と、前期対比36億円(4.5%)の増収。自動車用エンジン軸受は、高付加価値エンジン軸受の増加やターボチャージャー用軸受の増加などにより国内外で伸長した。

一方、非自動車用軸受では、外部環境の影響を受け船舶向け及び建設機械向けが減少した。また自動車用軸受以外部品として第4四半期より飯野グループの売上が加わった。

## 【利益】

国内外での積極的な事業拡大による販売管理費などの増加、企業買収による一時的な費用の増加、また船舶向け及び建設機械向け売上高が減少したことなどにより、営業利益は20.1億円の減益となり、経常利益は13.6億円の減益となった。

また、親会社株主に帰属する当期純利益は日本及び英国の子会社で固定資産減損損失を24.4億円計上(当期利益の影響は10.8億円)した結果12.8億円の減益となった。

## &lt;&lt;2018/3期 業績予想について&gt;&gt;

2018/3期の第2四半期(累計)及び通期の業績予想は、左記のとおりです。

## 【前期2017/3期(通期)との変化点】

2017年3月期に子会社化した2つの企業グループの予想を加えております。

## &lt;&lt;配当推移・予定について&gt;&gt;

|    | 2015/3期 | 2016/3期 | 2017/3期 | 2018/3期<br>(予定) |
|----|---------|---------|---------|-----------------|
| 中間 | 10円     | 13円     | 15円     | 予定 15円          |
| 期末 | 10円     | 13円     | 予定 15円  | 予定 15円          |
| 年間 | 20円     | 26円     | 予定 30円  | 予定 30円          |

次期は年間配当30円を予定しております。

## &lt;&lt;所在地別(前期対比)&gt;&gt;

## ◇国内

売上高は、前期対比3.2%の増収。営業損益は大同メタル佐賀の稼働など積極的な事業拡大による販売管理費などの増加を受けて減益となった。

<<自動車関連>> 国内自動車生産台数の減少や軸受生産の海外移管などによる売上高減少を高付加価値エンジン軸受やターボチャージャー用軸受の増加で補い微増。

<<建設機械向け>> 4Qからの回復傾向により微増。

<<船舶向け>> 中低速ディーゼルエンジン用軸受全般にわたる売上減少。

<<一般産業向け>> 発電設備等のタービン用特殊軸受の需要が堅調。電気二重層キャパシタ用電極シートの売上が増加。

## ◇海外

## 【アジア】

売上高は韓国が減少となったものの中国、タイを中心に増加し3.6%の増収。一方、積極的な事業展開に伴う販売管理費などの増加で減益となった。

## 【北米】

自動車用エンジン軸受の販売拡大により、23.2%の増収。一方、建設機械向けの軸受販売の減少や、自動車用エンジン軸受の急激な増産に伴う経費増加などが営業損益の下振れ要因となった。

## 【欧州】

自動車関連を中心に堅調に推移し、総売上は現地通貨ベースでは増収となるも、船舶(産業)用の軸受販売の減少と、為替の影響等により減収・減益となった。

(注) 業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。