

2014年3月期 決算説明会資料

Electric-Servo-Tool-Intelligent-Corporation



株式会社エスティック

[http:// www.estic.co.jp/](http://www.estic.co.jp/)

マザーズ:6161

【目次】

I . 2014年3月期 決算概況

II . 2015年3月期 業績予想

III . 会社概要・事業内容

2014年3月期 決算概況

財政状況

	2013年3月20日現在		2014年3月20日現在		増減額 (百万円)	主な増減内容
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)		
流動資産	2,612	76.2	2,872	77.5	260	現預金 +163 売掛金 +251
固定資産	814	23.8	833	22.5	18	投資有価証券 +7
資産合計	3,426	100.0	3,706	100.0	279	
流動負債	310	9.1	327	8.8	17	買掛金 +24 未払消費税 △12
固定負債	96	2.8	109	3.0	13	退職給付引当金 +13
負債合計	407	11.9	437	11.8	30	
純資産合計	3,019	88.1	3,268	88.2	248	繰越剰余金 +250
負債・純資産合計	3,426	100.0	3,706	100.0	279	

経営成績

	2013年3月期		2014年3月期		前年同期比		主な増減理由
	金額 (百万円)	売上比 (%)	金額 (百万円)	売上比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	
売上高	2,497	100.0	2,733	100.0	235	9.4	セグメント別売上実績参照
売上総利益	949	38.0	1,030	37.7	80	8.5	材料・外注費 $\Delta 7$ 労務費 $+21$ 経費 $+18$
営業利益	455	18.2	503	18.4	48	10.7	人件費 $+40$ 経費 $\Delta 10$ (内研究開発費 $+10$)
経常利益	517	20.7	526	19.2	9	1.8	為替差益 $\Delta 36$ デリバティブ評価益 $\Delta 6$
当期純利益	292	11.7	318	11.6	25	8.6	
1株当たり 当期純利益	215円32銭		233円89銭		18円57銭		※前期実績数値は平成25年9月21日 株式分割(1株 \rightarrow 100株)を考慮

キャッシュ・フローの状況

	2013年3月期	2014年3月期	主な内容
	(百万円)	(百万円)	
営業活動	97	262	税引前当期純利益 +526 売上債権の増加 Δ 155 棚卸資産減少 +70
投資活動	Δ 27	Δ 36	固定資産の取得 Δ 28 関係会社出資金 Δ 3
財務活動	Δ 61	Δ 68	配当金支払 Δ 68
現金及び現金同等物 期末残高	905	1,069	

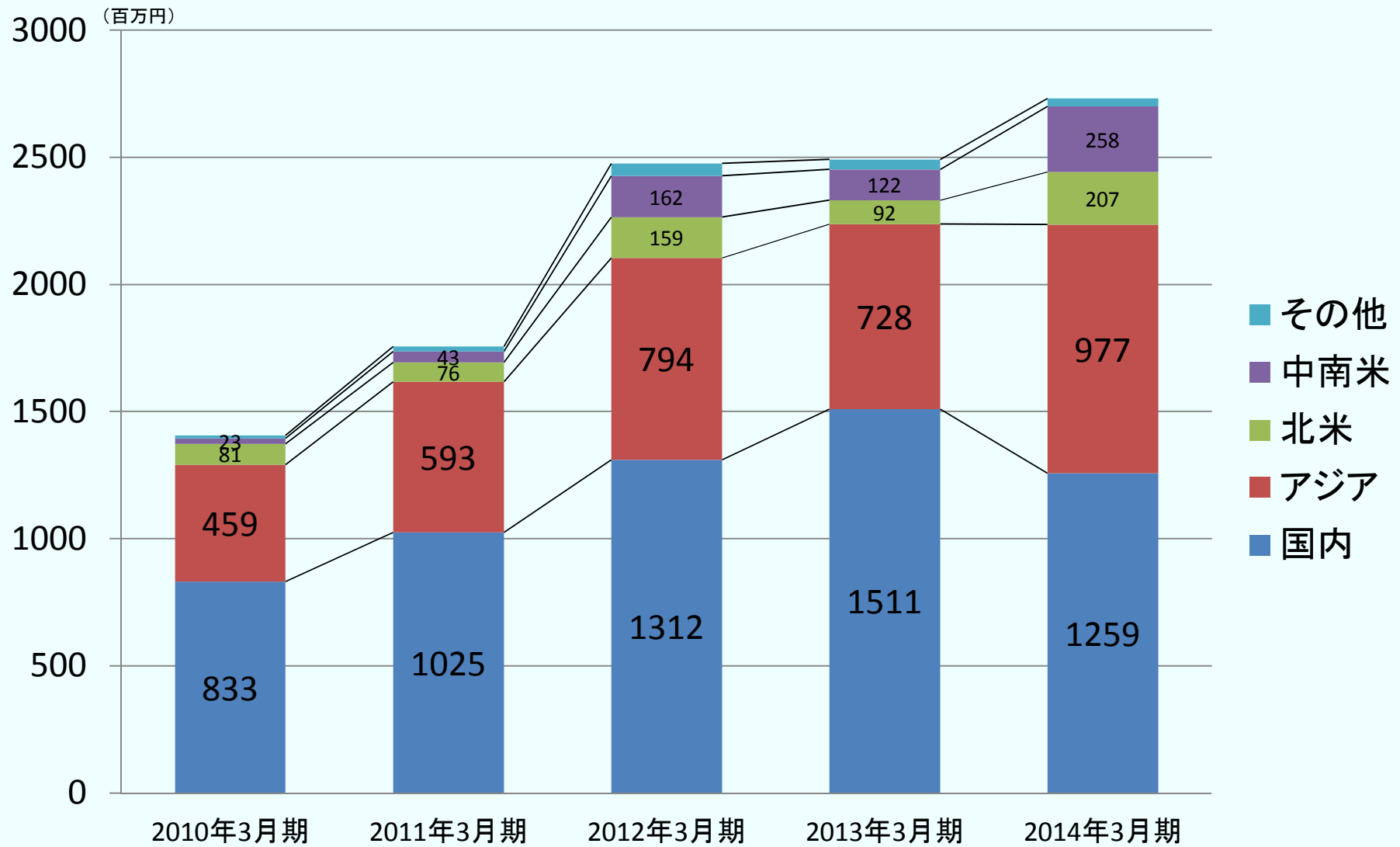
【セグメント別売上実績】2014年3月期

	2013年3月期		2014年3月期		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)	増減率 (%)	
ナットランナ	869	34.8	965	35.3	96	11.1	国内 27百万円減 アジア 57百万円増 北米 41百万円増
ハンドナットランナ	827	33.1	907	33.2	79	9.7	国内 116百万円減 アジア 82百万円増 中南米 72百万円増
ネジ締付装置	649	26.0	618	22.6	△ 31	△4.8	国内 121百万円減 アジア 51百万円増 中南米 39百万円増
サーボプレス	56	2.3	137	5.1	81	144.5	国内 12百万円増 アジア 53百万円増 北米 22百万円増
修理・点検等	94	3.8	103	3.8	8	9.5	
合 計	2,497	100.0	2,733	100.0	235	9.4	

【地域別売上実績】2014年3月期

地域	2013年3月期		2014年3月期		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)	増減率 (%)
国内計	1,511	60.5	1,258	46.1	△ 252	△16.8
海外計	986	39.5	1,474	53.9	488	49.5
中国	323		379		56	17.3
韓国	93		197		104	111.8
タイ	192		230		38	19.8
その他アジア	120		169		48	40.0
北米	92		207		114	123.9
中南米	122		258		135	110.7
その他地域	40		31		△ 8	△20.0
合計	2,497	100	2,733	100	235	9.4

【地域別売上高推移】 2014年3月期



前期売上高
2,497百万円

235百万円増加

当期売上高
2,733百万円

主な要因

国内市場は前年までの大型案件終了による反動

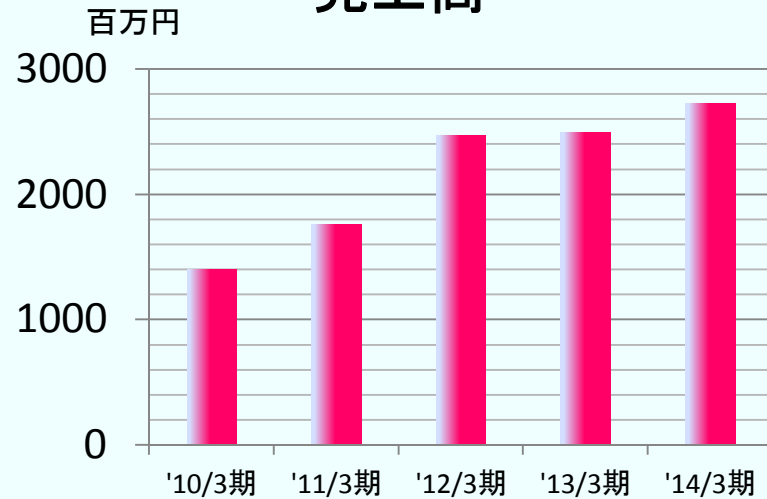
中国市場は日中関係の影響減少、依然活発な設備投資

韓国市場は前年下振れの解消

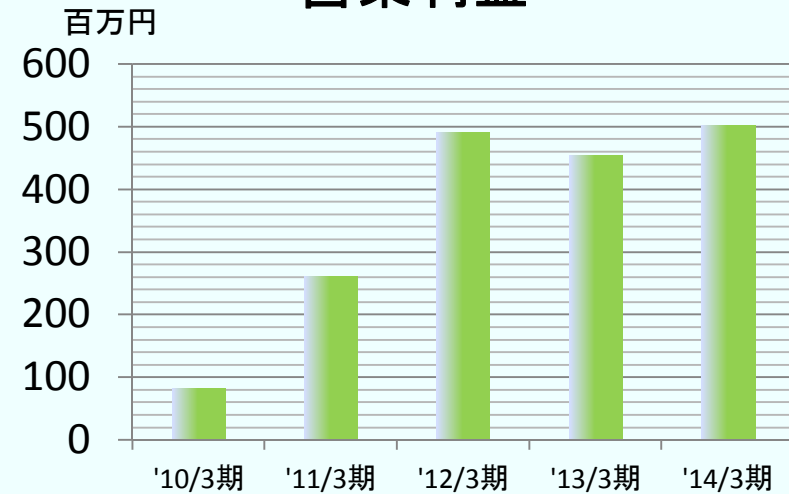
北米市場は景気回復に伴い自動車産業の設備投資が復活

タイ市場は拠点展開でサービスマンテナンス強化により増加

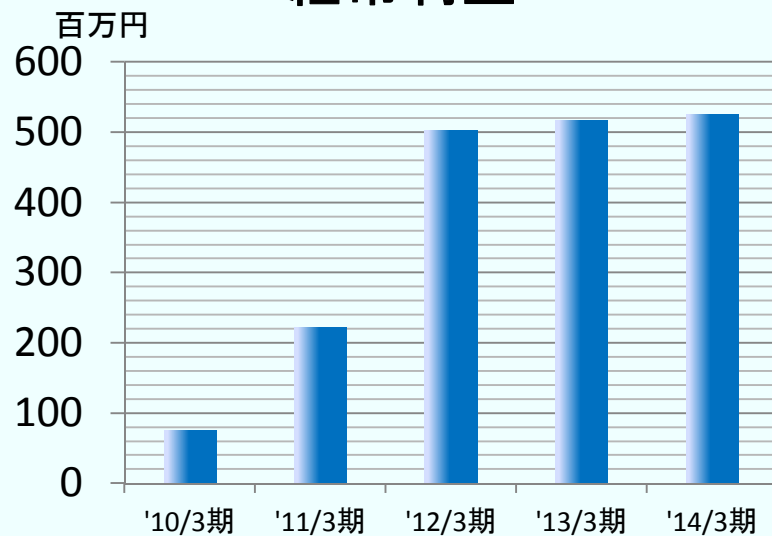
売上高



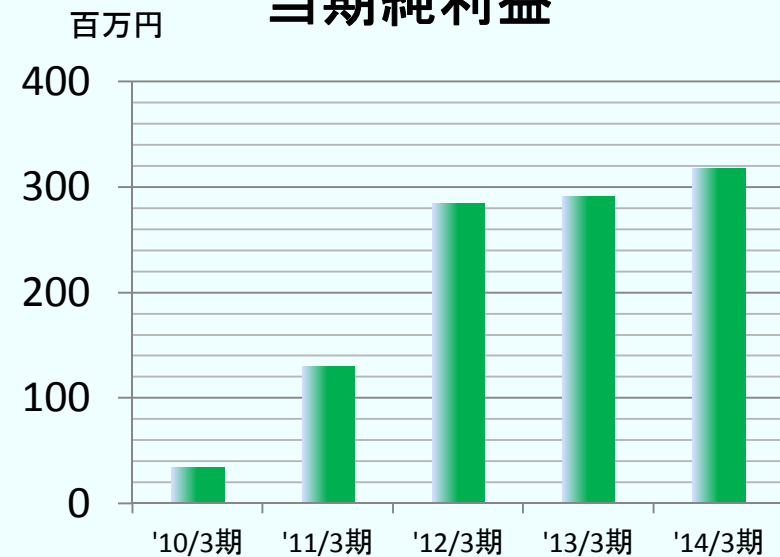
営業利益



経常利益



当期純利益



2015年3月期 業績予想

	2015年3月期			2014年3月期	前年同期比	
	上期予想 (百万円)	下期予想 (百万円)	通期予想 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	1,420	1,580	3,000	2,733	267	9.8
売上総利益	505	585	1,090	1,030	60	5.8
営業利益	230	310	540	504	36	7.1
経常利益	240	303	543	527	16	3.0
当期純利益	137	183	320	318	2	0.6
1株当たり純利益	-	-	235円35銭	233円89銭		

【セグメント別売上予想】2015年3月期

	2015年3月期						2014年3月期		前年同期比	
	上期予想		下期予想		通期予想		金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)				
ナットランナ	382	26.9	354	22.4	736	24.5	965	35.3	△229	△23.8
ハンドナットランナ	496	34.9	664	42.1	1,160	38.7	907	33.2	253	27.9
ネジ締付装置	426	30.0	428	27.1	854	28.5	618	22.7	236	38.2
サーボプレス	79	5.6	93	5.9	172	5.8	137	5.0	35	25.5
修理・点検等	37	2.6	39	2.5	76	2.5	103	3.8	△27	△26.2
合 計	1,420	100	1,580	100	3,000	100	2,733	100.0	267	9.8

● 海外市場での更なる基盤強化

- タイ現地法人の体制拡大(人員増強5名→10名)
- アメリカ拠点開設→日系自動車メーカー攻略
- 国際営業部門の人員増強で海外代理店サポート強化

● 新商品リリースによる販売拡大

- コードレスハンドナットランナ
- サーボプレスシリーズ拡大

【配当金予想】 2015年3月期

配当金推移

年度		2010年3月期	2011年3月期	2012年3月期	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期 (予想)
売上高	百万円	1,410	1,760	2,477	2,497	2,733	3,000
営業利益	百万円	83	262	491	455	503	540
経常利益	百万円	76	223	503	517	526	543
当期利益	百万円	34	131	285	292	318	320
EPS	円	2,545.27	9,698.40	20,990.58	21,531.72	233.89	235.35
配当金	円	5,000	4,000	4,500	5,000 <small>(記念配当500円含む)</small>	50	55
配当性向	%	196.4	41.2	21.4	23.2	21.4	23.4

※2013年9月21日株式分割1:100

会社概要・事業内容

会社名	株式会社エスティック	
証券コード	6161（東証マザーズ）	
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 生産本部長	池田 康廣
	常務取締役 管理本部長	伊勢嶋 勇
	取締役 営業本部長	橋本 雅司
	監査役	石川 康博
	監査役	松下 征輝
	監査役	沢田 恒夫
主要株主	鈴木 弘	247,400株
	弘鈴興産株式会社	220,000株
	株式会社日伝	140,000株
	池田 康廣	111,000株
	エスティック従業員持株会	80,800株
	長沼商事株式会社	70,000株
発行済み株式総数	1,471,000株	
従業員数	従業員91名(パート15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	

2014年3月20日現在

● 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 本社工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 米国CINETIC AUTOMATION社とOEM供給契約

● 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

● 2006年 本社工場増設 テクニカルセンター開設

● 2007年 サーボプレス発売

● 2012年 タイ現地法人
ESTIC(THAILAND)CO.,LTD. 設立



組立における締結技術のひとつであるネジ締付、単にボルトやナットを締めるだけでなく、いかなる振動が加わっても緩まない締め付けの管理が出来なければなりません。

コンピュータとセンシング技術により、最良の締付ポイントまで締め付けると同時にボルトの亀裂やネジのキズなど、人間では分からない品質管理機能も持っているのが当社製品の特徴。特に自動車の組立においては無くてはならないものとなっています。

ナットランナ



ネジ締付装置



サーボプレス



ハンドナットランナ



トレーサーム



ナットランナとは Nutrunner

ナットランナ(自動ネジ締付機)とは、主に自動車製造工場の生産ラインでネジによる締結をおこなう部位(例えばエンジン、トランスミッション、デフアレシヤルギヤ、サスペンション等の車両部品組立)に使用されるものです。高精度なネジ締付を行い、あらゆる使用環境下でも緩みのないネジ締付けを実現します。



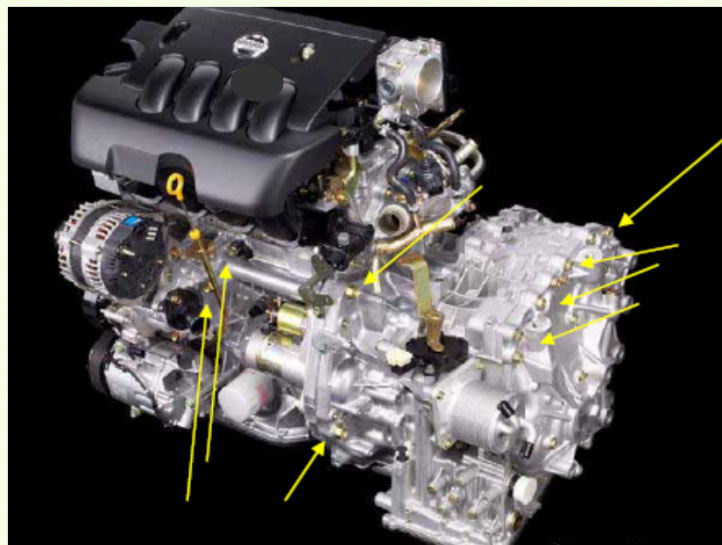
ナットランナを機械装置に組込んでネジ締付機として使用



締付部位例

エンジン／足回り

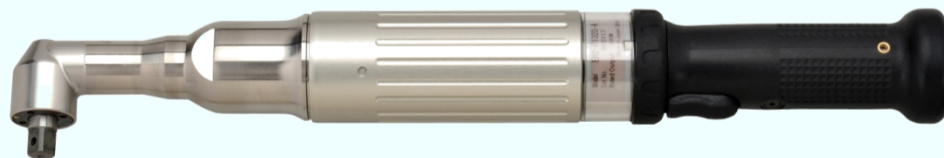
矢印のついている箇所
のネジを締めます



ハンドナットランナとは Hand Nutrunner

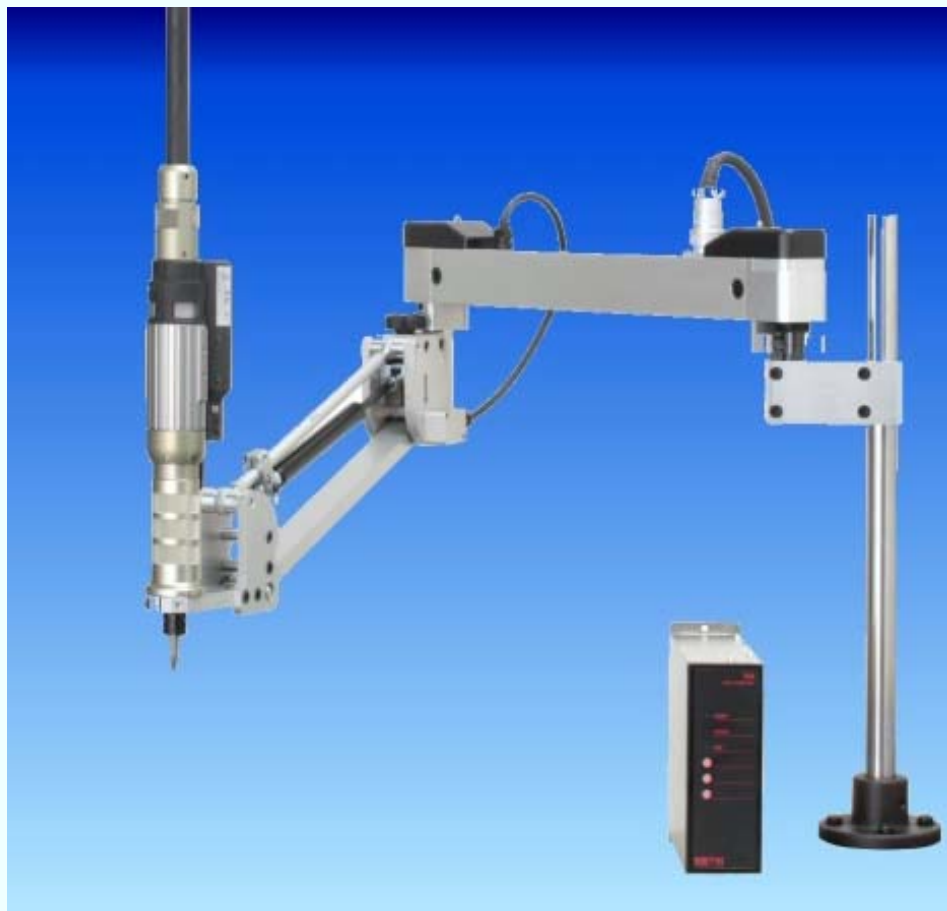
ESTIC

高精度ネジ締付をハンディタイプで実現



エアーツールとの違い

	電動ハンドナットランナ	エアーツール
トルク精度	±3%の精度が設定次第で可能	±7~10%
省エネ性	ランニングコストが安い (平均消費電力: 0.05kw締付け4秒サイクルにて実測) 締付1回当たり電気代0.5円	エネルギー効率が悪い 約44倍(空気消費量300L/minとしてコンプレッサーの出力2.2kw相当) 締付1回当たり電気代22円
環境性	非常にクリーンである	排気オイルミスト有り
制御性	設定次第で自由に設定可 トルク・時間・スピードも任意に設定可(キー入力のみ)	基本的には固定 機械的な調整が有るが非常に困難かつ微妙である
メンテナンス性	メンテナンスフリー 耐久性は油圧レンチの約4~5倍の100万サイクル	オイルパルス部のばねやブレード、エアーマーター部のベイン等、定期的に点検、交換を常に必要とする(約10~20万サイクルごとに必要)
配線・配管	電線のみでシンプル	エアースホース、電線、電磁弁、ケーブルが必要で取り回しが難しい
データ処理	最終締付けトルクはもちろん角度データ、時間もとれる	最終トルクのみ



トレーサームとは

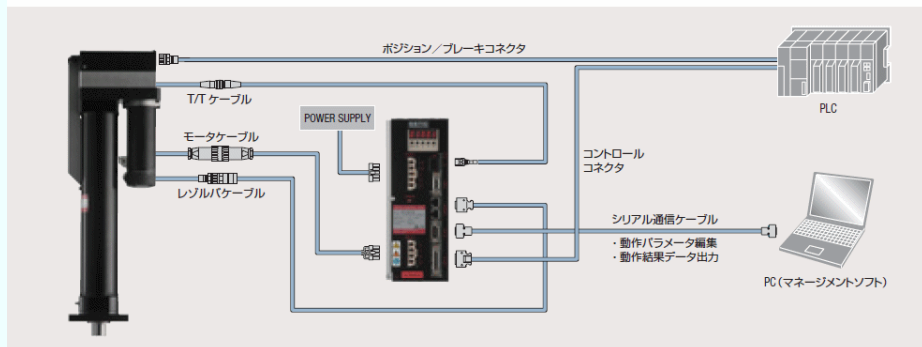
ハンドナットランナに反力やツールの重さによる作業者への負担を解消する助カアームをセットし、ツールの現在位置を検出するセンサを搭載したハンドナットランナのアプリケーション

- 助カアームにより
作業者への反力重さ軽減
- 位置センサにより
締付順序の設定
締め忘れ防止
二度締防止
位置別締付トルクの自動変更

人と地球の明日の為に! 完全進化したプレスユニット

- 用途**
 - ◎ 圧入 (荷重制御/距離制御/荷重制御圧入端管理)
 - ◎ 貼合・打抜・カシメ・歪取・位置決め
- 特徴**
 - ◎ 環境にやさしい : エアレス&オイルレスのクリーンシステム
 - ◎ 作業性重視 : 充実したユーザインターフェース
 - ◎ 最新式サーボ採用 : 高速、高精度、高品質
 - ◎ 高規格データ処理 : 荷重データの管理分析に依る作業改善
 - ◎ 作動時異常検出 : 異常発生時の即時検出即時停止によるワーク破損防止

■システム構成図



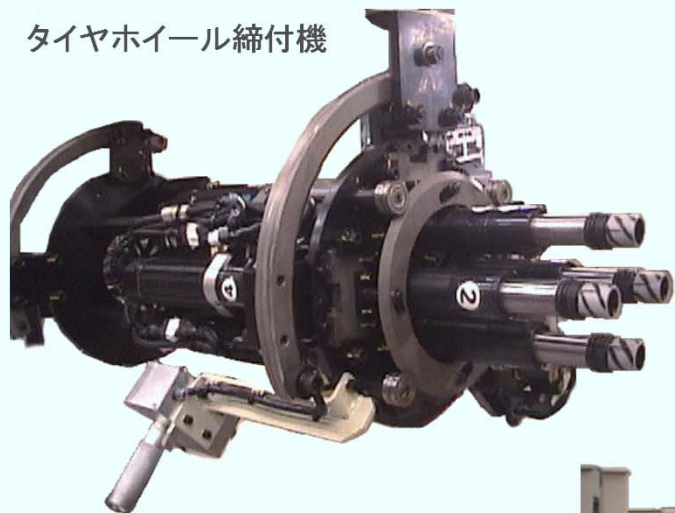
ネジ締付装置 製作例

ESTIC

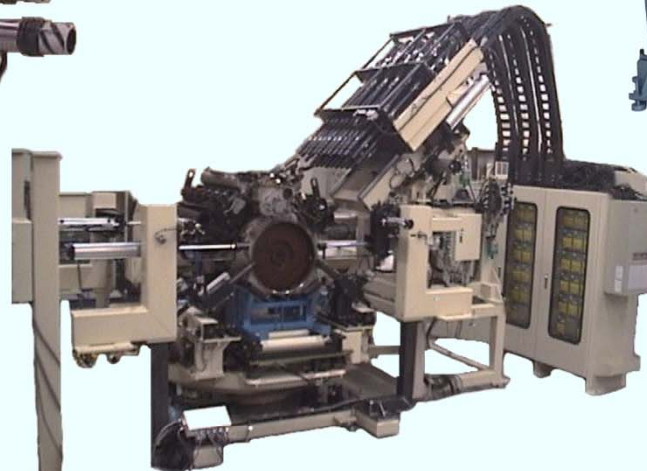
ナットランナを組み込んだ自動ネジ締付装置

ベアリングキャップ圧入締付機

タイヤホイール締付機



V8エンジンシリンダヘッド締付機



オイルポンプ組立機



ネジ締付装置はすべてオーダーメイドの受注生産品です。
客先仕様に基づきナットランナを組み込み設計製作します。

販売体制のグローバルネットワーク



自動車産業が主たる顧客基盤（国内90%・海外100%）

順不同

KYB	ジヤトコ	トヨタ紡績	ホンダエンジニアリング	Anhui	Honda Canada
NKC	ショーワ	錦陵工業	本田技研工業	Beijing Hyundai	Honda Ohaio
NOK	新キャタピラ三菱	日産工機	マキタ	Burger Ringer	Honda Anna
NTN	シンワ工業	日産自動車	パナソニック	ChanChai	Kia Motors
ZEXEL	スズキ	日産車体	マツダ	Changan	Kito USA
アイシエイダブリュ	ダイハツ工業	UDトラックス	三菱自動車	Cinetic	Lucas-TVS
アイシン精機	太陽機械工業	日信工業	三菱重工業	Daewoo Precision	Magneti Marelli
愛知機械工業	TAIYO	日本電産トーソク	三菱電機	Daewoo Heavy	Micromeasures
旭化成住工	タカタ	日本プラスト	三菱ふそう	Daimler Chryslе	MMTH
いすゞ自動車	タチエス	日本ワイコ	宮入バルブ	Delphi-TVS	Nissan Power
ヴァレオ	ティエステック	ネリキ	森精機	Denso Brasil	Nissin Showa
カルソニックカンセイ	デンソー	パナソニックEV	森永製菓	E-song	Ohio Transmission
神崎高級工機	東海ゴム工業	ハネウエルジャパン	安永	Eureka Design	Proton
関東自動車工業	東光機械工業	バンドー化学	柳河精機	Ford Lio Ho	PT Ysunaga
麒麟ビール	東芝	日立製作所	ヤマハ発動機	Ford Motor	Shanghai Hino
クボタ	豊田合成	日野自動車	ヤマハマリン	General Motors	Sumitomo corpo
ケーヒン	トヨタ自動車	平田機工	ヤンマー	Gm Daewoo	United Faith
光洋機械工業	トヨタ自動車九州	富士重工業	ユニシアJKC	Harbin Dongan	Tthai Automotive
小松製作所	トヨタ車体	北海道電力	ユニプレス	Hefei Wiz	Wesco
自動車部品工業	豊田鉄工	ポッシュ	和賀プレジジョン	Hyundai Motors	Yulon Motor

その他300社以上

【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 06-6993-8855

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