

2015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. 2015年3月期 決算概況

II. 2016年3月期 業績予想

III. 会社概要・事業内容

2015年3月期 決算概況

財政状況

| | 2014年3月20日現在 | | 2015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 | 2,872 | 77.5 | 2,791 | 67.5 | △ 81 | 現預金 在庫 △ 306 + 82 |
| 固定資産 | 833 | 22.5 | 1,343 | 32.5 | 509 | 土地 関係会社出資金 + 400 + 50 |
| 資産合計 | 3,706 | 100.0 | 4,135 | 100.0 | 428 | |
| 流動負債 | 327 | 8.8 | 437 | 10.6 | 109 | 買掛金 + 48 未払法人税 + 41 |
| 固定負債 | 109 | 3.0 | 120 | 2.9 | 10 | 退職給付引当金 + 10 |
| 負債合計 | 437 | 11.8 | 558 | 13.5 | 120 | |
| 純資産合計 | 3,268 | 88.2 | 3,576 | 86.5 | 308 | 利益剰余金 + 302 |
| 負債・純資産合計 | 3,706 | 100.0 | 4,135 | 100.0 | 428 | |

経営成績

| | 2014年3月期 | | 2015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 | 2,733 | 100.0 | 2,903 | 100.0 | 170 | 6.3 | セグメント別売上実績参照 |
| 売上総利益 | 1,030 | 37.7 | 1,160 | 40.0 | 130 | 12.6 | 材料・外注費 +37 労務費 +23 経費 Δ11 |
| 営業利益 | 503 | 18.4 | 564 | 19.5 | 60 | 12.1 | 人件費 +21 貸倒引当金繰入 +12 研究開発費 +33 |
| 経常利益 | 526 | 19.2 | 620 | 21.4 | 93 | 17.8 | 為替差益 +13 デリバティブ評価益 +13 |
| 当期純利益 | 318 | 11.6 | 370 | 12.8 | 52 | 16.6 | |
| 1株当たり 当期純利益 | 233円89銭 | | 272円82銭 | | 38円93銭 | | |

キャッシュ・フローの状況

| | 2014年3月期 | 2015年3月期 | 主な内容 |
|-------------------|----------|----------|--|
| | (百万円) | (百万円) | |
| 営業活動 | 262 | 258 | 税引前当期純利益 +620 売上債権の増加 △ 69 棚卸資産増加 △ 82 法人税支払 △222 |
| 投資活動 | △ 36 | △ 516 | 固定資産の取得 △474 関係会社出資金 △ 50 |
| 財務活動 | △ 68 | △ 68 | 配当金支払 △ 68 |
| 現金及び現金同等物 期末残高 | 1,069 | 762 | |

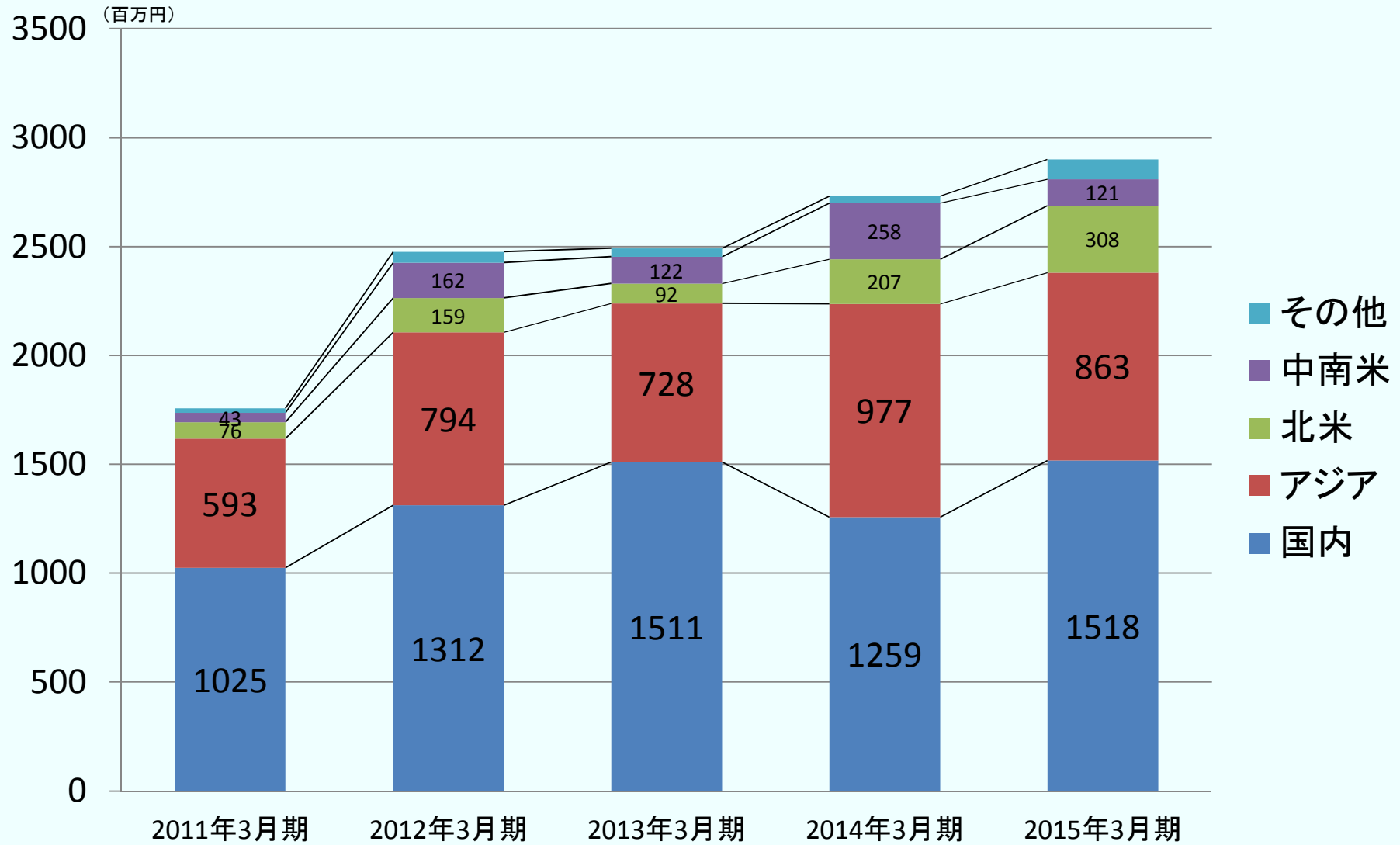
【セグメント別売上実績】2015年3月期

| | 2014年3月期 | | 2015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 | 965 | 35.3 | 958 | 33.0 | △ 7 | -0.8 | 国内 26百万円増 アジア 20百万円減 北米 27百万円減 |
| ハンドナットランナ | 907 | 33.2 | 1,215 | 41.9 | 308 | 34.0 | 国内 218百万円増 北米 107百万円増 中南米 70百万円減 |
| ネジ締付装置 | 618 | 22.6 | 506 | 17.4 | △ 112 | -18.2 | 国内 17百万円減 アジア 73百万円減 中南米 62百万円減 |
| サーボプレス | 137 | 5.1 | 97 | 3.4 | △ 40 | -29.1 | 国内 11百万円増 アジア 40百万円減 北米 16百万円減 |
| 修理・点検等 | 103 | 3.8 | 126 | 4.3 | 22 | 21.4 | |
| 合計 | 2,733 | 100.0 | 2,903 | 100.0 | 170 | 6.3 | |

【地域別売上実績】2015年3月期

| 地域 | 2014年3月期 | | 2015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 | 1,258 | 46.1 | 1,518 | 52.3 | 259 | 20.6 |
| 海外計 | 1,474 | 53.9 | 1,385 | 47.7 | △ 88 | -6.0 |
| 中国 | 379 | | 475 | | 96 | 25.3 |
| 韓国 | 197 | | 95 | | △ 102 | -51.8 |
| タイ | 230 | | 148 | | △ 81 | -35.2 |
| その他アジア | 169 | | 144 | | △ 24 | -14.2 |
| 北米 | 207 | | 308 | | 101 | 48.8 |
| 中南米 | 258 | | 121 | | △ 137 | -53.1 |
| その他地域 | 31 | | 91 | | 60 | 193.5 |
| 合計 | 2,733 | 100.0 | 2,903 | 100.0 | 170 | 6.3 |

【地域別売上高推移】2015年3月期



前期売上高
2,733百万円

170百万円増加

当期売上高
2,903百万円

主な要因

国内市場でハンドナットランナの需要拡大

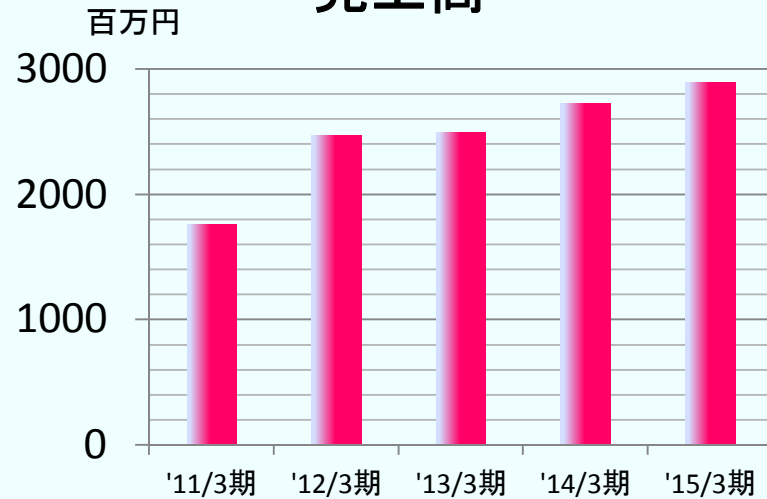
中国市場は昨年に引き続き依然活発な設備投資

韓国市場はウォン高等による輸出不振から経済低迷

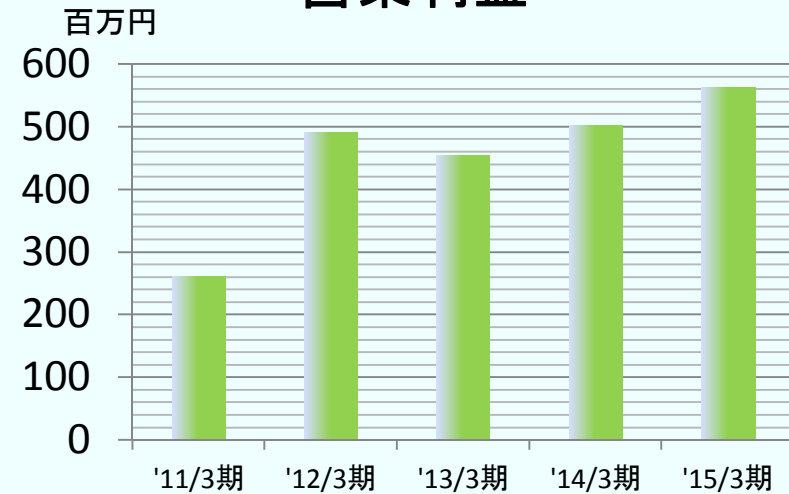
北米市場は現地法人設立効果大

タイ市場は反政府デモやクーデターによる消費マインド低下

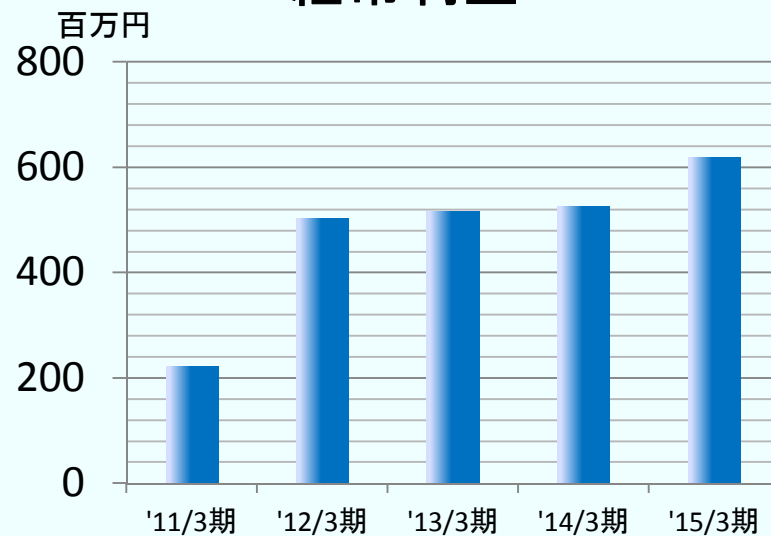
売上高



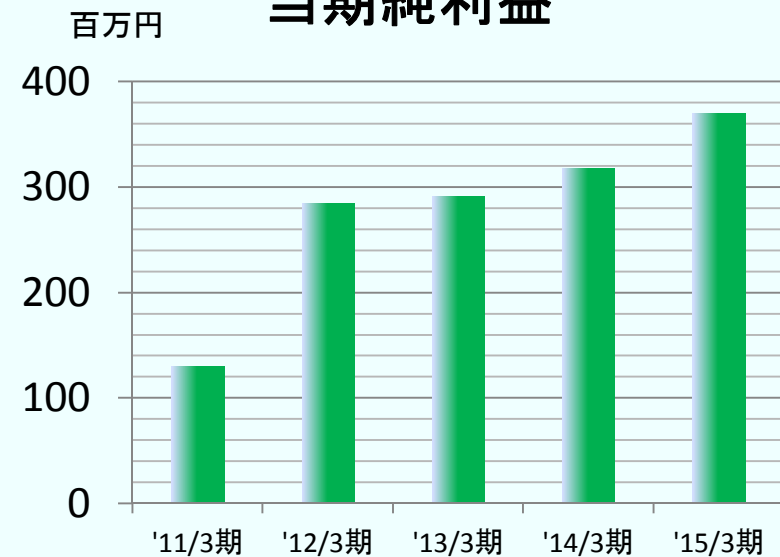
営業利益



経常利益



当期純利益



2016年3月期 業績予想

| | 2016年3月期 | | | 2015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 | 1,815 | 1,485 | 3,300 | 2,903 | 397 | 13.7 |
| 売上総利益 | 686 | 545 | 1,232 | 1,160 | 72 | 6.2 |
| 営業利益 | 327 | 300 | 627 | 564 | 63 | 11.2 |
| 経常利益 | 331 | 302 | 633 | 620 | 13 | 2.1 |
| 当期純利益 | 199 | 181 | 380 | 370 | 10 | 2.7 |
| 1株当たり純利益 | - | - | 279円47銭 | 272円82銭 | | |

【セグメント別売上予想】2016年3月期

| | 2016年3月期 | | | | | | 2015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 | 481 | 26.5 | 321 | 21.7 | 803 | 24.3 | 958 | 33.0 | -155 | -16.2 |
| ハンドナットランナ | 770 | 42.4 | 761 | 51.3 | 1,531 | 46.4 | 1,215 | 41.9 | 316 | 26.0 |
| ネジ締付装置 | 436 | 24.1 | 288 | 19.4 | 725 | 22.0 | 506 | 17.4 | 219 | 43.3 |
| サーボプレス | 55 | 3.1 | 52 | 3.5 | 107 | 3.3 | 97 | 3.4 | 10 | 10.3 |
| 修理・点検等 | 71 | 3.9 | 61 | 4.1 | 132 | 4.0 | 126 | 4.3 | 6 | 4.8 |
| 合 計 | 1,815 | 100.0 | 1,485 | 100.0 | 3,300 | 100.0 | 2,903 | 100.0 | 397 | 13.7 |

● 生産体制の強化

- 外注先の確保
- 人材の確保
- 新工場の早期立上げ

● 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

● 海外拠点の充実

- ESTIC AMERICA の体制強化

【配当金予想】 2016年3月期

配当金推移

| 年度 | | 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 | 2016年3月期 (予想) |
|------|-----|----------|-----------|--------------------------------------|----------|----------|------------------|
| 売上高 | 百万円 | 1,760 | 2,477 | 2,497 | 2,733 | 2,903 | 3,300 |
| 営業利益 | 百万円 | 262 | 491 | 455 | 503 | 564 | 627 |
| 経常利益 | 百万円 | 223 | 503 | 517 | 526 | 620 | 633 |
| 当期利益 | 百万円 | 131 | 285 | 292 | 318 | 370 | 380 |
| EPS | 円 | 9,698.40 | 20,990.58 | 21,531.72 | 233.89 | 272.82 | 279.47 |
| 配当金 | 円 | 4,000 | 4,500 | 5,000 <small>(記念配当500円含む)</small> | 50 | 55 | 60 |
| 配当性向 | % | 41.2 | 21.4 | 23.2 | 21.4 | 20.2 | 21.5 |

※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 | 池田 康廣 |
| | 常務取締役 管理部長 | 伊勢嶋 勇 |
| | 取締役 標準品グループ部長 | 伊藤 隆也 |
| | 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 | 71,200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96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 | |

2015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 本社社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

2014年 アメリカ現地法人 ESTIC AMERICA Inc 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



コードレス

トレーサアーム

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。



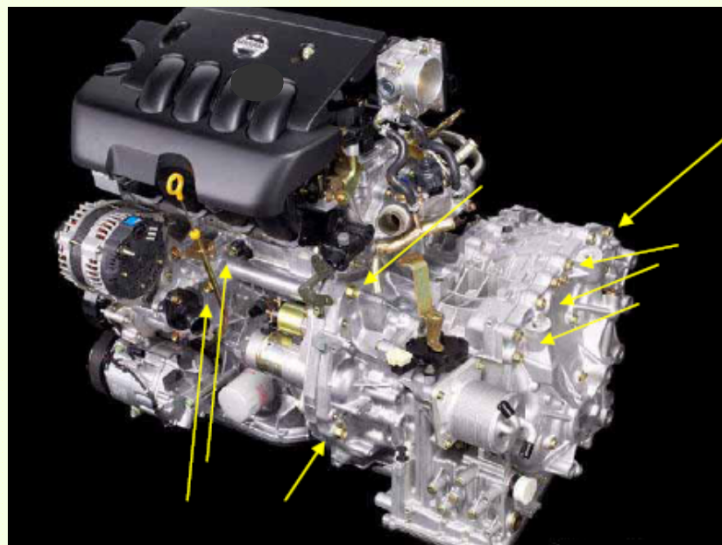
ナットランナを機械装置に組込んでネジ締付機として使用



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

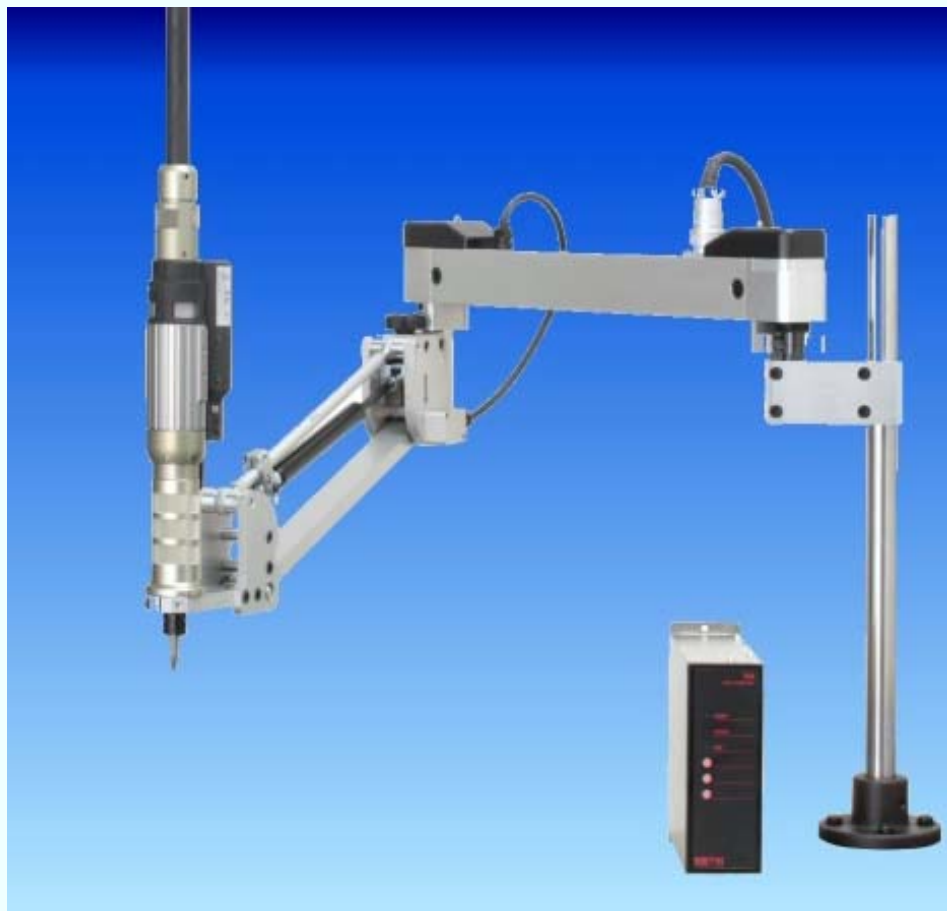


高精度ネジ締付をハンディタイプで実現



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

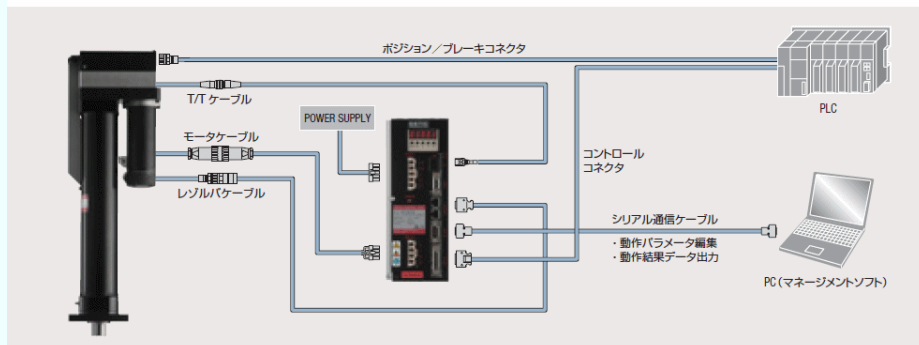
ハンドナットランナに反力やツールの重さによる作業者への負担を解消する助カアームをセットし、ツールの現在位置を検出するセンサを搭載したハンドナットランナのアプリケーション

- 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



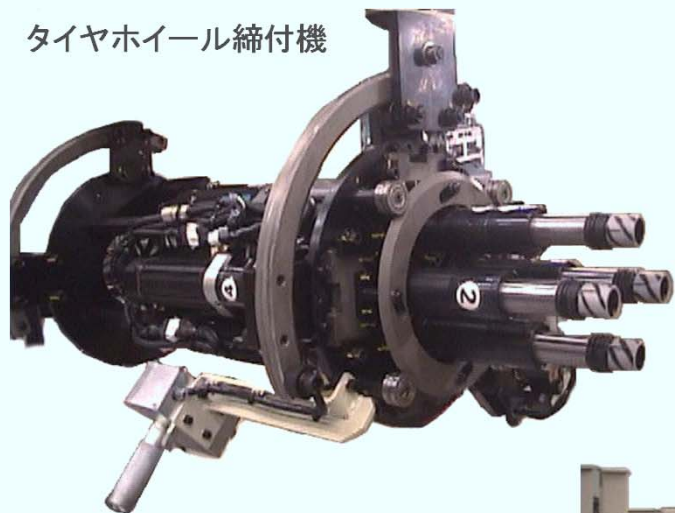
ネジ締付装置 製作例

ESTIC

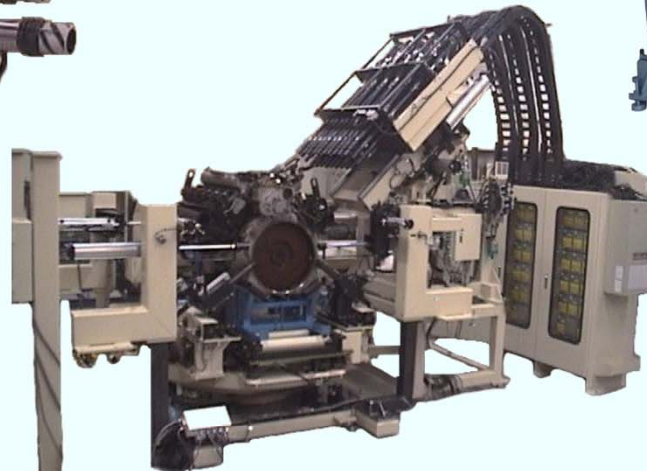
ナットランナを組み込んだ自動ネジ締付装置

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 16か国



自動車産業が主たる顧客基盤（国内90%・海外100%）

| 国内の取引先 | | | | |
|--|---|--|-------------------|-------------------------|
| アイシン・エィ・ダブリュ株式会社 | 麒麟麦酒株式会社 | 株式会社タチエス | 日本ワコ株式会社 | 株式会社森精機製作所 |
| アイシン精機株式会社 | 錦陵工業株式会社 | ティ・エス テック株式会社 | パナソニック株式会社 | 森永製菓株式会社 |
| 愛知機械工業株式会社 | 株式会社クボタ | 株式会社デービー精工 | ハネウェルジャパン株式会社 | 矢崎部品株式会社 |
| 明石機械工業株式会社 | KYB株式会社 | 株式会社デンソー | 株式会社ヒカリ | 株式会社安永 |
| 株式会社浅野歯車工作所 | 株式会社ケーヒン | 株式会社東芝 | 株式会社日立製作所 | 柳河精機株式会社 |
| 旭化成住工株式会社 | 東光機械工業株式会社 | 豊田合成株式会社 | 日野自動車株式会社 | ヤマハ発動機株式会社 |
| 株式会社アドヴィックス | 光洋機械工業株式会社 | トヨタ自動車株式会社 | 平田機工株式会社 | ヤンマー株式会社 |
| いすゞ自動車株式会社 | 株式会社小松製作所 | トヨタ自動車九州株式会社 | 富士重工業株式会社 | UDトラックス株式会社 |
| 株式会社井関松山製造所 | 株式会社ジェイテクト | トヨタ自動車東日本株式会社 | プライムアースEVエナジー株式会社 | ユニブレス株式会社 |
| 株式会社ヴァレオジャパン | 自動車部品工業株式会社 | 株式会社豊田自動織機 | 北海道電力株式会社 | |
| 株式会社エクセディ | 島津プレジジョンテクノロジー株式会社 | トヨタ車体株式会社 | ボッシュ株式会社 | |
| 株式会社エヌ・ケイ・シー | ジャトコ株式会社 | 豊田鉄工株式会社 | ホンダエンジニアリング株式会社 | |
| NOK株式会社 | 株式会社ショーワ | トヨタ紡織株式会社 | 本田技研工業株式会社 | |
| NTN株式会社 | スズキ株式会社 | 日産工場株式会社 | 株式会社マキタ | |
| 株式会社オートテクニカ | 住友理工株式会社 | 日産自動車株式会社 | マツダ株式会社 | |
| 株式会社オティックス | ダイハツ九州株式会社 | 日産車体株式会社 | 三菱自動車工業株式会社 | |
| カルソニックカンセイ株式会社 | ダイハツ工業株式会社 | 日信工業株式会社 | 三菱重工業株式会社 | |
| 川崎重工業株式会社 | 株式会社TAIYO | 日本電産トーソク株式会社 | 三菱電機株式会社 | |
| 株式会社神崎高級工機製作所 | 太陽機械工業株式会社 | 日本ドアーチェック製造株式会社 | 三菱ふそうトラック・バス株式会社 | |
| キャタピラージャパン株式会社 | タカタ株式会社 | 日本プラスト株式会社 | 株式会社宮入バルブ製作所 | |
| | | | | ※ アイウエオ順 |
| 海外の取引先 | | | | |
| Auto Alliance Thailand | Fiat Automoveis Ltda. (Brazil) | Lucas-TVS | 安徽江淮汽车有限公司 | 广汽本田汽车有限公司 |
| Chancai Eng. & Equip. Co., Ltd. | Ford Motor Company | Magneti Marelli Holding S.p.A. | 北京汽车股份有限公司 | 广汽丰田汽车有限公司 |
| Chrysler LLC | General Motors Corporation | Mercedes BENZ do Brasil Ltda. | 北京现代汽车有限公司 | 广汽集团乘用车有限公司 |
| Cinetic Automation | GM Daewoo Auto & Technology Company | Micromasures Metrology Pvt. Ltd. | 長安フォードマツダ汽车有限公司 | 一汽豐田(長春)エンジン有限公司 |
| Daewoo Heavy Inds. & Machinery Co., Ltd. | Hino Motors Manufacturing (Thailand) Ltd. | Mitsubishi Motors (Thailand) Co., Ltd. | 重慶長安鈴木汽车有限公司 | 一汽轎車股份有限公司 |
| Daewoo Precision Industries Co., Ltd. | Honda Canada Inc. | Nissan Powertrain Co., Ltd. | 重慶長安汽車股份有限公司 | |
| Delphi-TVS Diesel Systems Ltd. | Honda Componentes Da Amazonia Ltda. | Perodua | 東風本田汽车有限公司 | |
| Denso do Brasil Ltda. | Honda of America Manufacturing, Inc. | Proton Holding Berhad | 東風汽车有限公司 | |
| E-Song Engineering Co., Ltd. | Hyundai Motor Company | Sumitomo Corporation of America | 東風日産乘用车公司 | |
| Eureka Design Co., Ltd. | Kia Motors Company | Toyota do Brasil Ltda. | 東風悅達起亞汽车有限公司 | |
| | | | | ※ アルファベット順 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 06-6993-8080

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