

FUTABA

平成27年(2015年)3月期 決算説明会

上席執行役員 小木曾 伸一

2015年5月18日
フタバ産業株式会社
(#7241)

過年度決算訂正について

1. 平成27年(2015年)3月期 決算概況【連結・個別】

2. 平成28年(2016年)3月期 通期業績見通し【連結・個別】

【経緯】

- 当社の30%出資の持分法非適用関連会社において、2014年3月期の監査レポートが遅れており、現在最終調整の状況。
- 2015年3月24日に現地確認を行ったところ、2014年3月期で多額の生産準備費用が発生し、現地会計監査法人と協議して無形固定資産に計上されていた事が判明。
- 生産準備費用は当社基準では全て費用処理する為、同社の財務諸表の組替を行ったところ、2014年3月期で純資産が毀損していた可能性が高い事が判明。

【訂正内容】

1. 同社に対する投融資、売掛債権の全てについて貸倒引当金を計上
2. 同社を含む2社を持分法適用会社に遡及修正

訂正による過年度業績への影響 平成26年3月期

4

金額単位：億円

		連結			個別		
		訂正前	訂正後	影響額	訂正前	訂正後	影響額
平成26年3月期 通期	売上高	3,993	3,993	-	2,438	2,438	-
	営業利益	27	27	-	25	22	▲4
	経常利益	23	5	▲18	58	54	▲4
	当期純利益	32	14	▲18	73	57	▲16

営業利益：同社に対する売掛金に対して貸倒引当金繰入額を計上(個別)

経常利益：上記に加えて同社に対する投融資に対して持分法投資損失を計上(連結)

当期純利益：上記に加えて同社に対する投融資に対して関係会社株式評価損を計上(個別)

株主や投資家の皆様をはじめ、関係各位の皆様に対して、多大なるご迷惑をおかけいたしますことを心より深くお詫び申し上げます。

連結決算概況

〈連結〉平成27年(2015年)3月期 決算要約

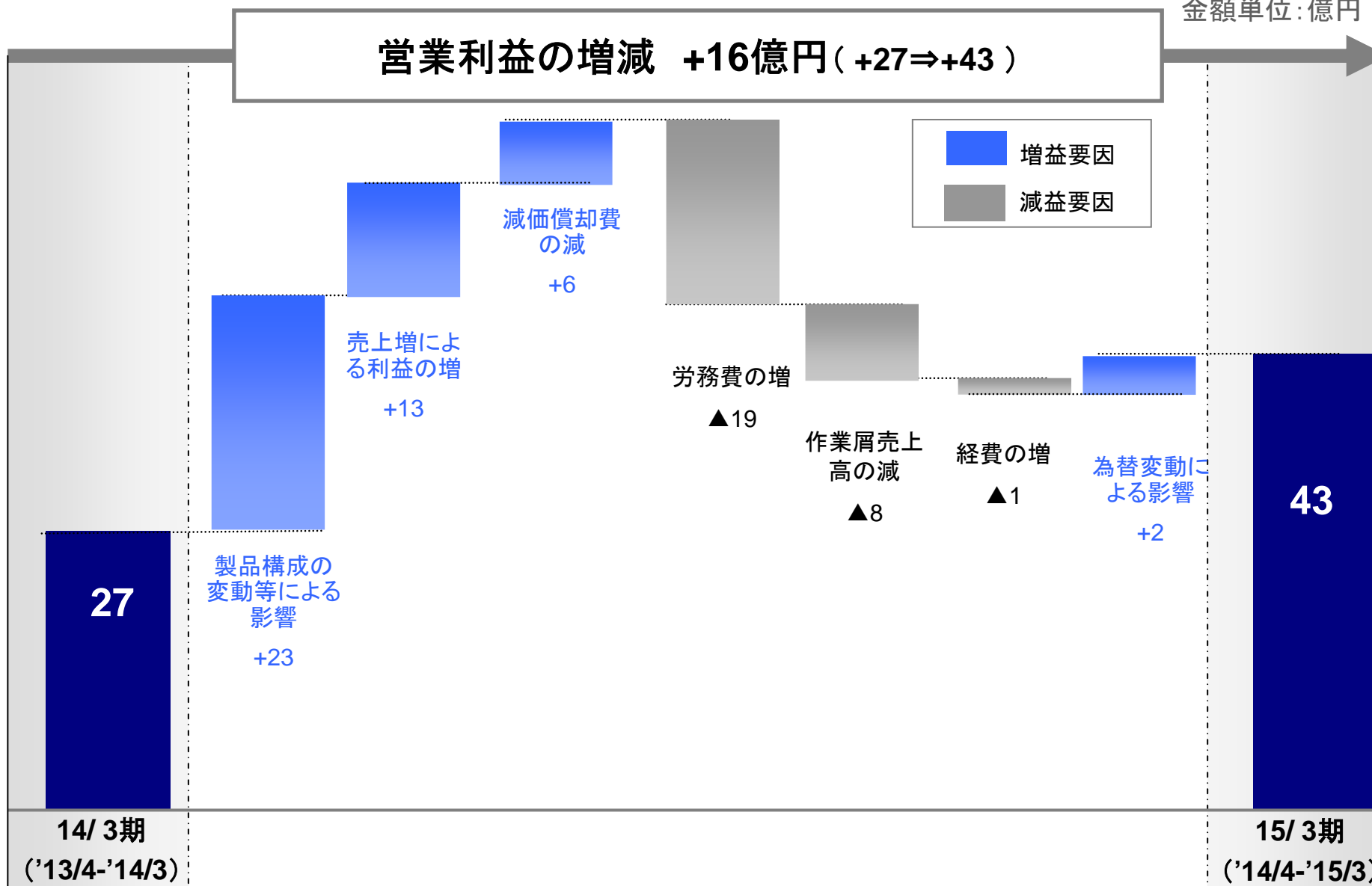
6

金額単位：億円

	15/3期 累計 (’14/4-’15/3)	14/3期 累計 (’13/4-’14/3)	対 前期比	
			増減	増減率
売上高	4,228	3,993	+235	+5.9%
営業利益	43	27	+16	+56.8%
経常利益	21	5	+16	+268.8%
当期純利益	10	14	▲4	▲28.5%
為替レート (1ドル)	109.9	100.2円	9.7円の円安	

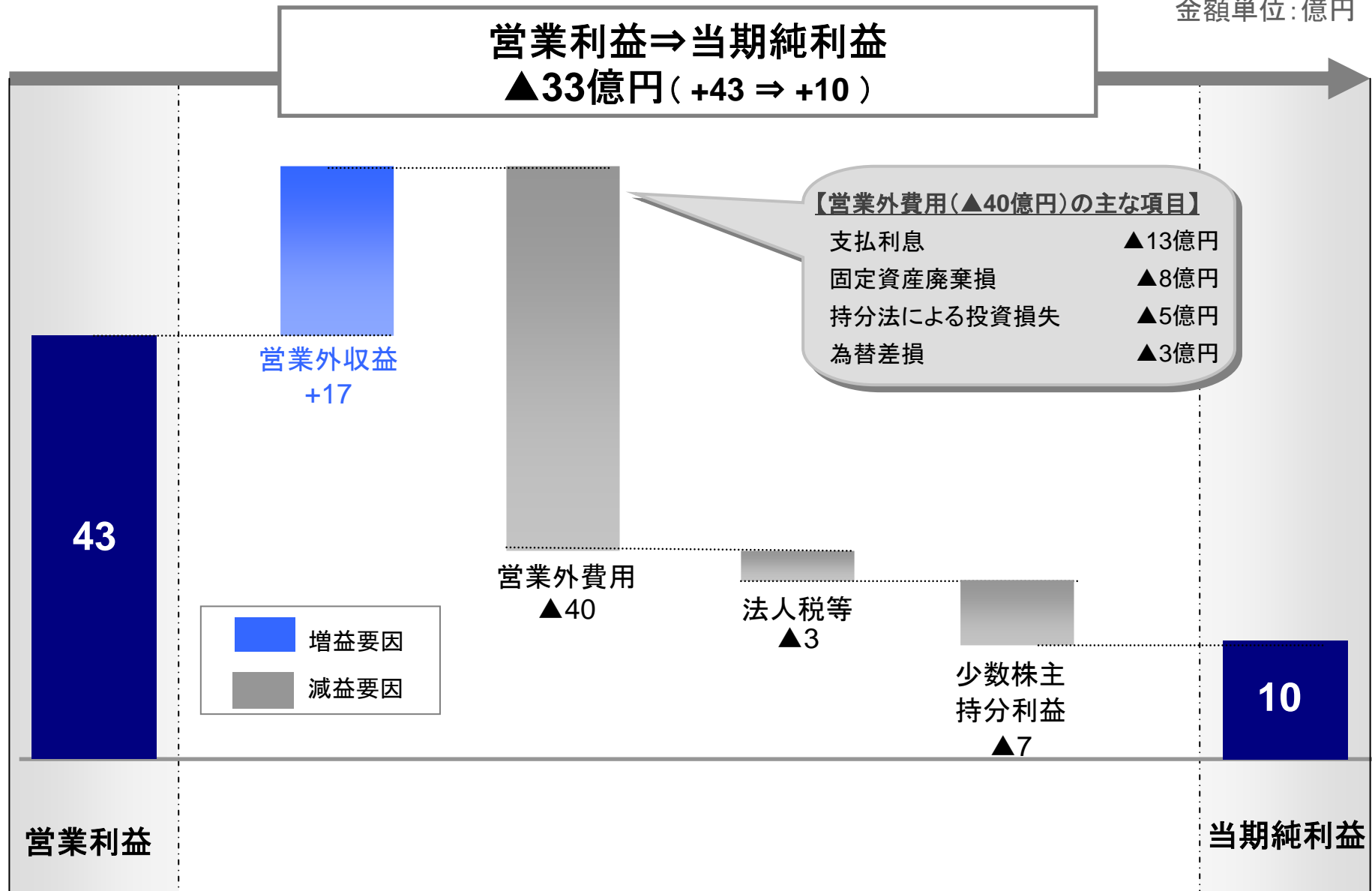
〈連結〉営業利益の増減分析（対 前期比）

金額単位：億円



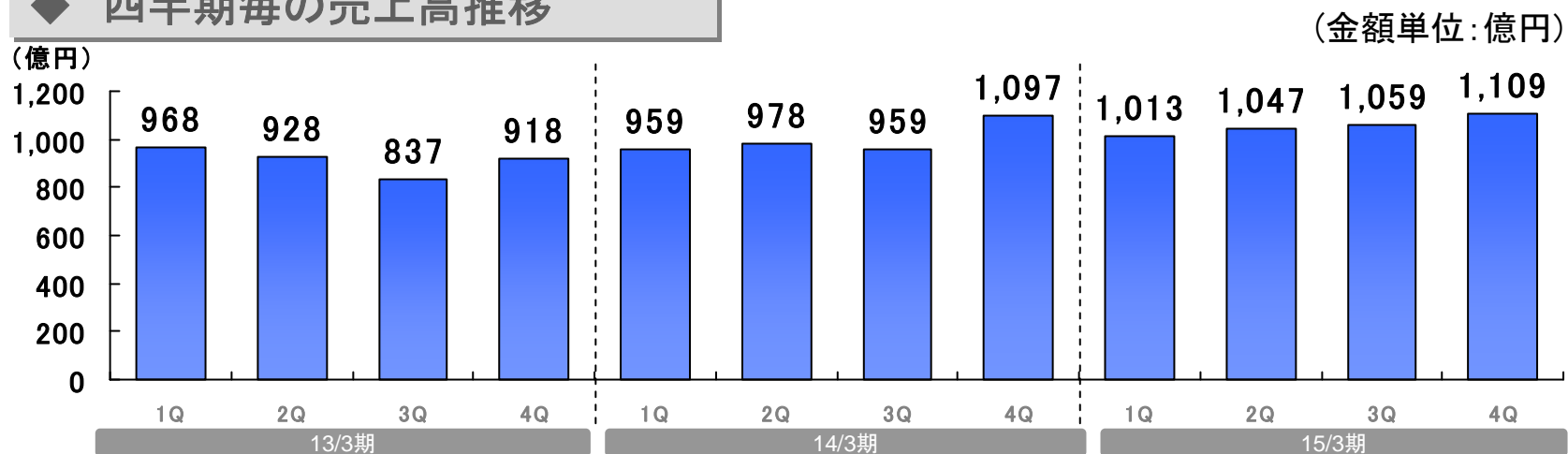
〈連結〉営業利益以下の分析

金額単位：億円

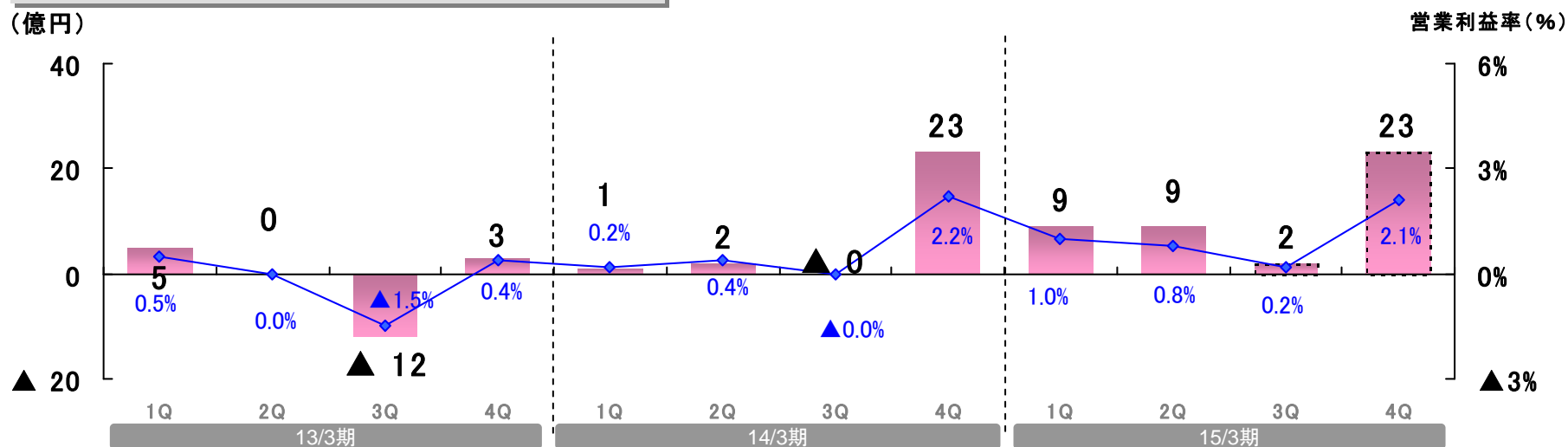


〈連結〉四半期別売上高と営業利益の推移

◆ 四半期毎の売上高推移



◆ 四半期毎の営業利益推移



〈ドル/円〉	80	79	80	83	98	98	99	100	102	103	106	109
〈ユーロ/円〉	103	103	101	102	122	125	127	129	140	138	140	138

〈連結〉地域別売上高と営業利益

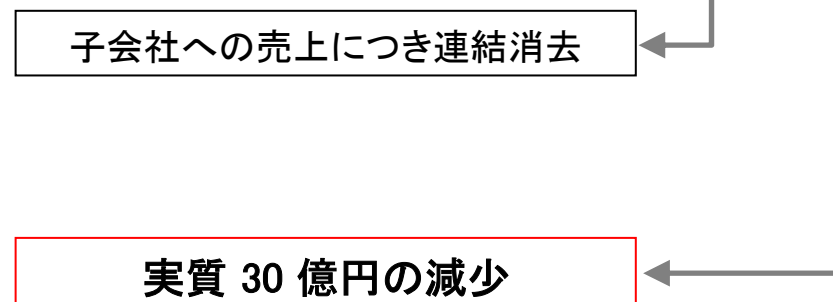
10

金額単位: 億円

		15/3期 累計 ('14/4-'15/3)	14/3期 累計 ('13/4-'14/3)	対 前期比	
				増減	増減率
日本	売上高	2,404	2,460	▲56	▲2.3%
	営業利益	18	26	▲8	▲32.5%
北米	売上高	942	743	+199	+26.8%
	営業利益	7	▲15	+22	-
欧州	売上高	289	241	+48	+19.9%
	営業利益	▲2	▲5	+3	-
アジア	売上高	744	716	+28	+3.9%
	営業利益	14	19	▲5	▲26.9%
連結調整	売上高	▲152	▲168	+16	
	営業利益	5	3	+2	
合計	売上高	4,228	3,993	+235	+5.9%
	営業利益	43	27	+16	+56.8%

〈連結〉日本セグメント 実質売上高 前期比

	2015年3月期 実績	2014年3月期 実績	対 前期比	
			増減	増減率
日本	2,404 億円	2,460 億円	▲56 億円	▲2.3%
外部顧客向け 売上高	2,266 億円	2,296 億円	▲30 億円	▲1.3%
海外グループ向け 売上高	138 億円	164 億円	▲26 億円	▲15.8%



〈連結〉現地通貨ベース売上高 前期比

		2015年3月期 実績	2014年3月期 実績	対 前期比		平均為替レート	
				増減	増減率	15/3期	14/3期
米国	現地通貨	711 百万 USD	631 百万 USD	+80 百万 USD	+12.6%	USD 109.9	USD 100.2
	昨年為替レ ートによる比較	712 億円	632 億円	+80 億円			
	円貨	781 億円	632 億円	+149 億円	+23.5%		
カナダ	現地通貨	167 百万 CAD	116 百万 CAD	+51 百万 CAD	+44.0%	CAD 96.5	CAD 95.1
	昨年為替レ ートによる比較	159 億円	110 億円	+49 億円			
	円貨	161 億円	110 億円	+51 億円	+46.0%		

〈連結〉現地通貨ベース売上高 前期比

		2015年3月期 実績	2014年3月期 実績	対 前期比		平均為替レート	
				増減	増減率	15/3期	14/3期
英国	現地通貨	57 百万 GBP	59 百万 GBP	▲2 百万 GBP	▲3.7%	GBP 176.8	GBP 152.7
	昨年為替レ ートによる比較	88 億円	91 億円	▲3 億円			
	円貨	101 億円	91 億円	+10 億円	+11.5%		
チエ ゴ	現地通貨	135 百万 EUR	116 百万 EUR	+19 百万 EUR	+16.9%	EUR 138.7	EUR 129.7
	昨年為替レ ートによる比較	175 億円	150 億円	+25 億円			
	円貨	187 億円	150 億円	+37 億円	+25.1%		

〈連結〉現地通貨ベース売上高 前期比

		2015年3月期 実績	2014年3月期 実績	対 前期比		平均為替レート	
				増減	増減率	15/3期	14/3期
香港	現地通貨	613 億HKD	490 億HKD	+123 億HKD	+25.0%	HKD 13.6	HKD 12.5
	昨年為替レートによる比較	77 億円	61 億円	+16 億円			
	円貨	83 億円	61 億円	+22 億円	+35.5%		
中国	現地通貨	32 億RMB	36 億RMB	▲4 億RMB	▲10.7%	RMB 17.1	RMB 15.9
	昨年為替レートによる比較	517 億円	578 億円	▲61 億円			
	円貨	559 億円	578 億円	▲19 億円	▲3.4%		

〈連結〉現地通貨ベース売上高 前期比

		2015年3月期 実績	2014年3月期 実績	対 前期比		平均為替レート	
				増減	増減率	15/3期	14/3期
インド	現地通貨	41 億INR	33 億INR	+8 億INR	+23.2%	INR 1.8	INR 1.6
	昨年為替レートによる比較	68 億円	55 億円	+13 億円			
	円貨	74 億円	55 億円	+19 億円	+32.7%		
インドネシア	現地通貨	2,999 億IDR	2,167 億IDR	+832 億IDR	+38.4%	IDR 0.009	IDR 0.009
	昨年為替レートによる比較	27 億円	20 億円	+7 億円			
	円貨	27 億円	20 億円	+7 億円	36.9%		

※連結売上高は235億円の増だが、実質的には94億円の増。

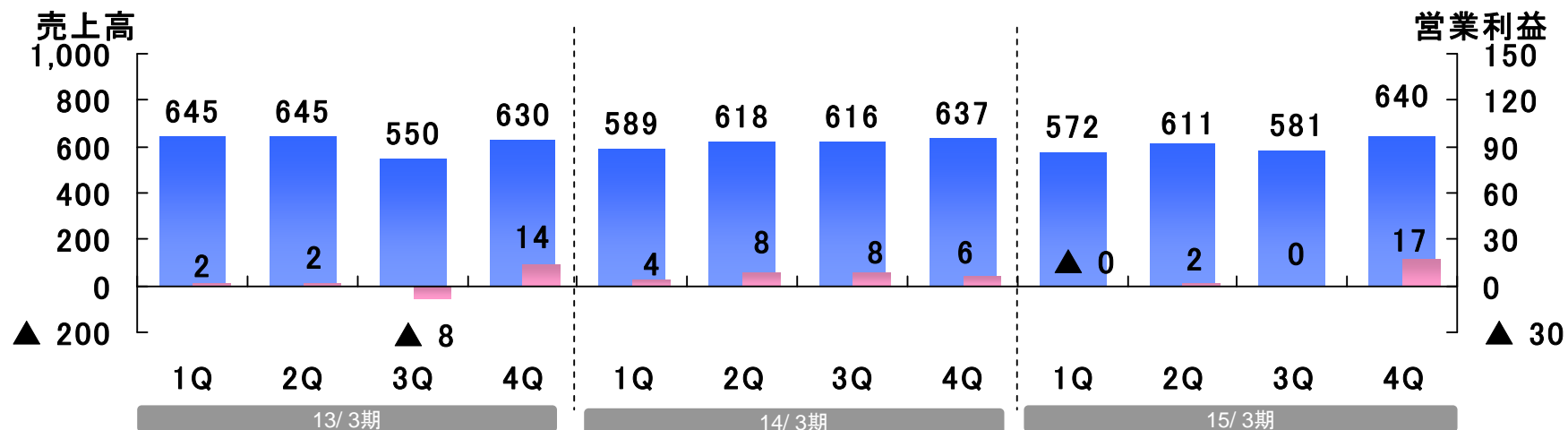
〈連結〉地域別営業利益増減要因

	15/3期 実績	14/3期 実績	増減	増減要因
日本	18	26	▲8	フタバ▲5億 作業屑売却単価の下落、労務費の増加、 金型/設備の利益減等
北米	7	▲15	+22	FIC+16億 売上増及び昨年度減損による償却負担減 FIA+2億 材料費率の改善、金型売上による利益等 FIO+5億 売上増による採算性改善
欧州	▲2	▲5	+3	FCZ+5億 金型売上等による利益増
アジア	14	19	▲5	広州▲5億 製品構成の変動、労務費増等 天津双協▲5億 売上減少による利益減 FII+4億 量産開始による損失減
消去	5	3	+2	
合計	43	27	+16	

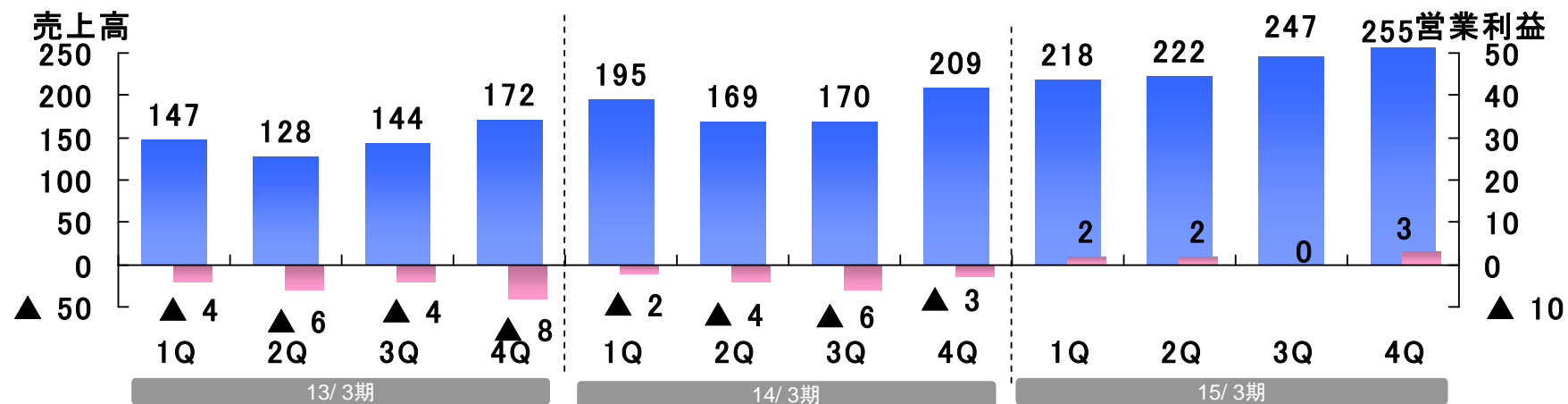
〈連結〉地域別四半期業績推移

日本

金額単位：億円



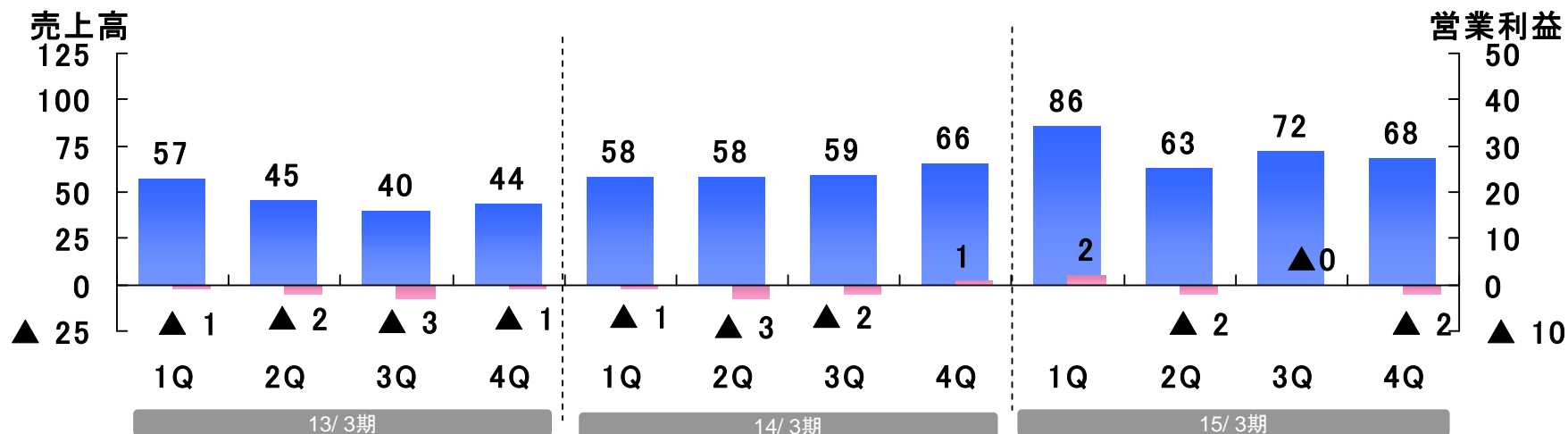
北米



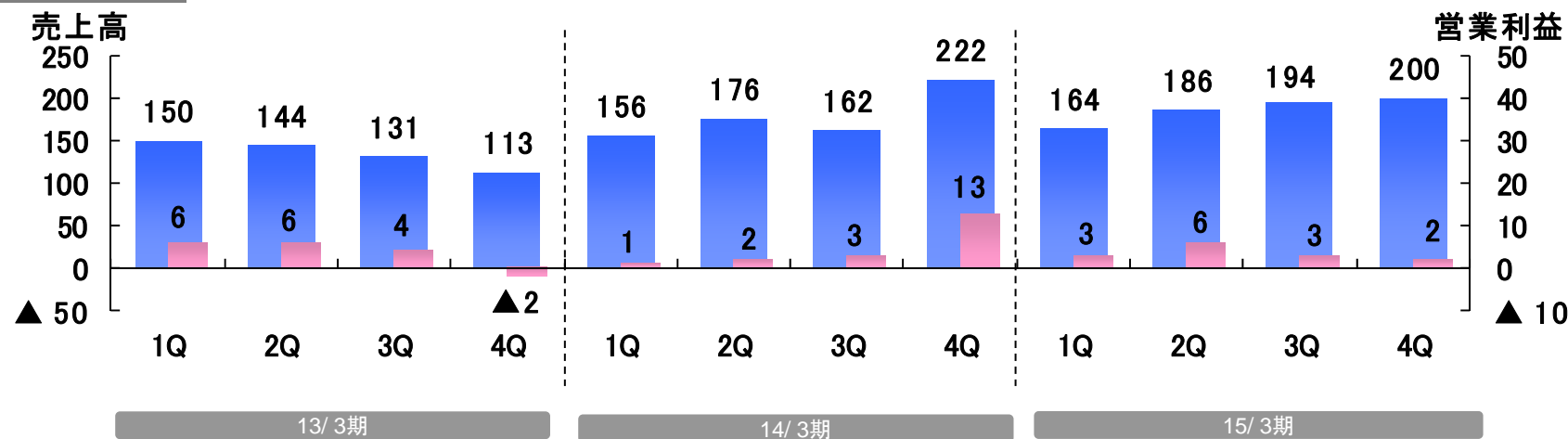
〈連結〉地域別四半期業績推移

欧州

金額単位:億円



アジア



〈連結〉得意先別売上高

金額単位: 億円
数字横()内はシェア

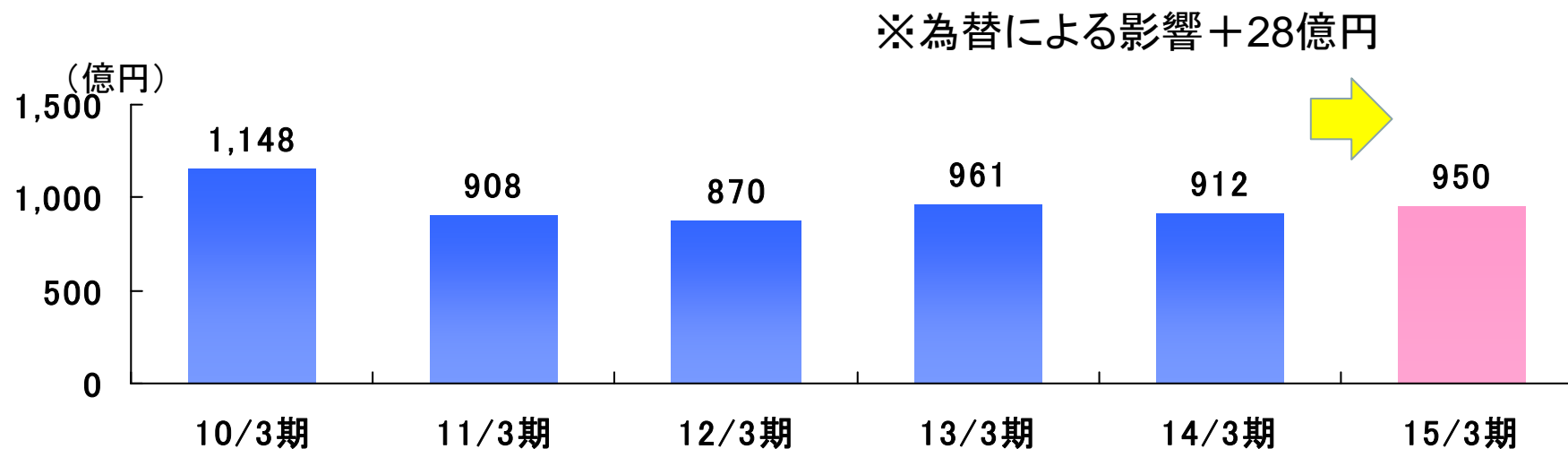
	15/3期 累計 ('14/4-'15/3)	14/3期 累計 ('13/4-'14/3)	対 前期比	
			増減	増減率
※1 トヨタグループ	3,074 (72.7%)	2,959 (74.1%)	+115	+3.9%
スズキ	336 (8.0%)	333 (8.3%)	+3	+0.9%
※2 三菱自動車	347 (8.2%)	309 (7.8%)	+37	+12.1%
※3 日産グループ	45 (1.1%)	51 (1.3%)	▲5	▲11.2%
本田技研	47 (1.1%)	47 (1.2%)	+0	+0.2%
富士ゼロックス	107 (2.5%)	86 (2.2%)	+20	+23.6%
その他	269 (6.4%)	205 (5.1%)	+63	+30.9%
合計	4,228 (100%)	3,993 (100%)	+234	+5.9%

※1 トヨタグループには、ダイハツ、トヨタ車体、日野自動車等を含む。

※2 三菱自動車には、三菱ふそうを含む。

※3 日産グループには、日産車体を含む。

〈連結〉有利子負債残高の推移



	10/3期	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期
短期借入金	629	393	369	418	323	276
1年内返済予定の長期借入金	139	126	259	83	69	155
長期借入金	375	339	189	407	469	460
その他	4	50	52	53	50	58
有利子負債残高	1,148	908	870	961	912	950

個別決算概況

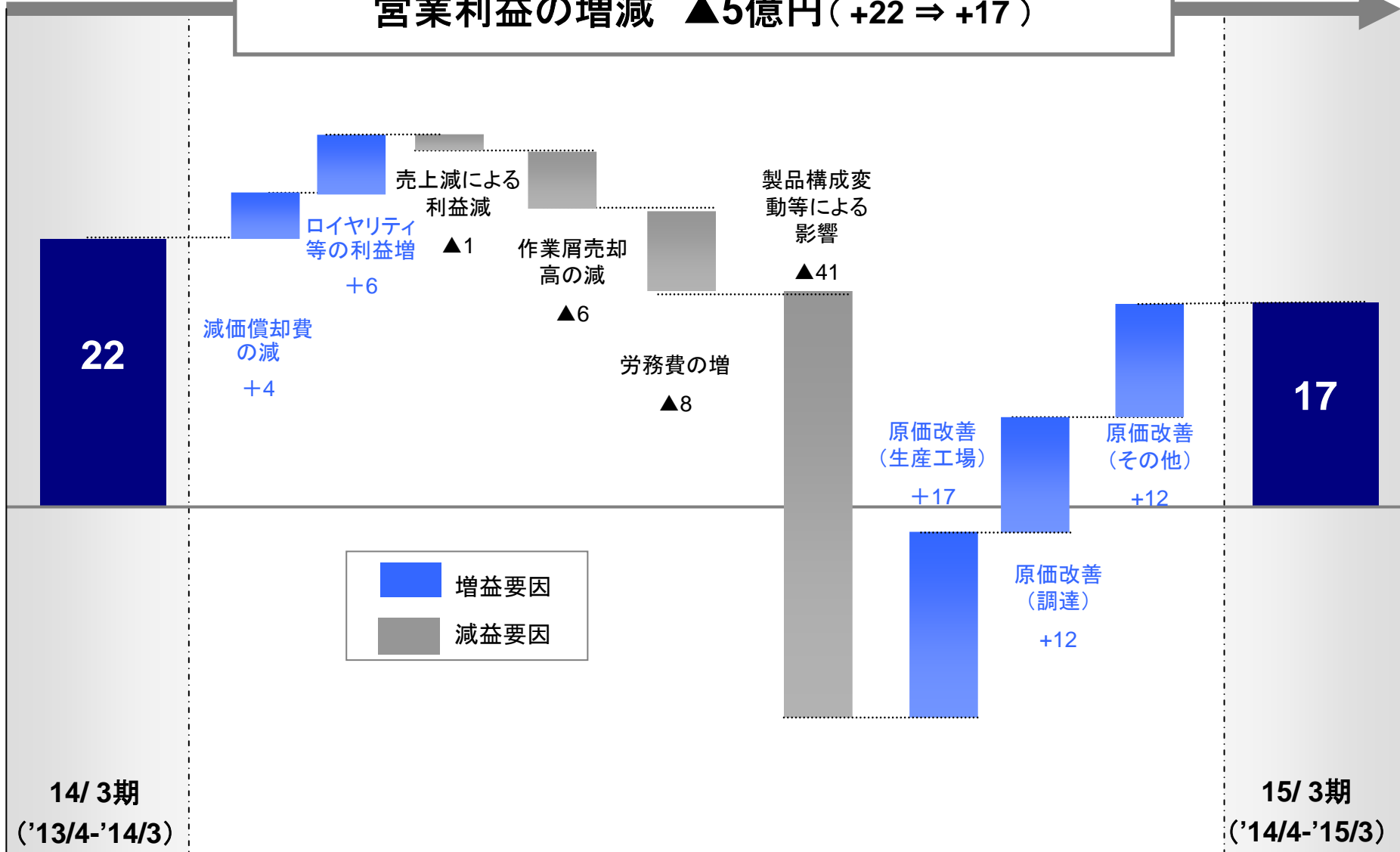
金額単位:億円

	15/3期 累計 ('14/4-'15/3)	14/3期 累計 ('13/4-'14/3)	対 前期比	
			増減	増減率
売上高	2,384	2,438	▲54	▲2.2%
営業利益	17	22	▲5	▲18.6%
経常利益	46	54	▲8	▲15.9%
当期純利益	3	57	▲54	▲94.3%

〈個別〉営業利益の増減分析 (対 前期比)

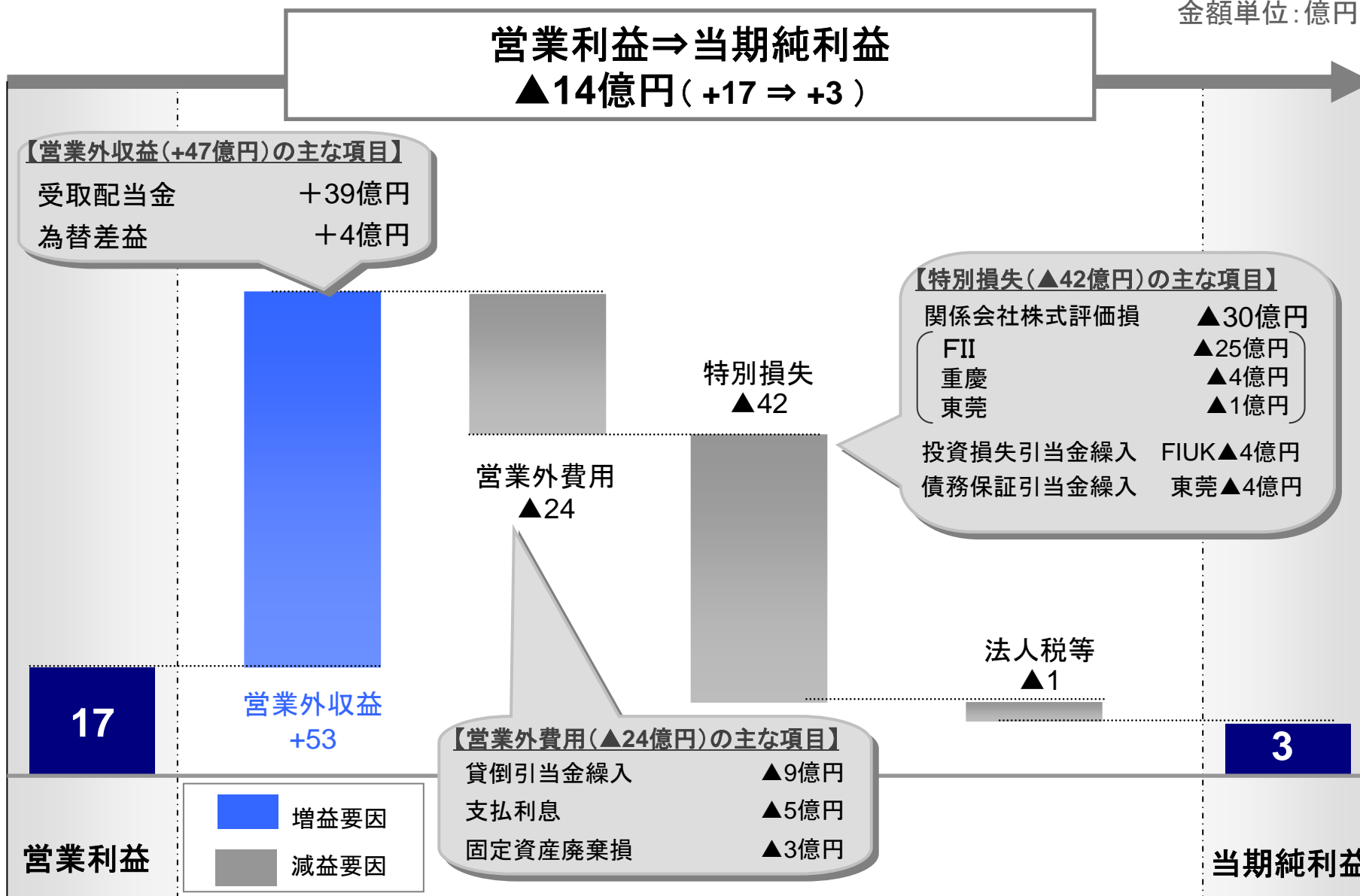
金額単位: 億円

営業利益の増減 ▲5億円 (+22 ⇒ +17)



〈個別〉営業利益以下の分析

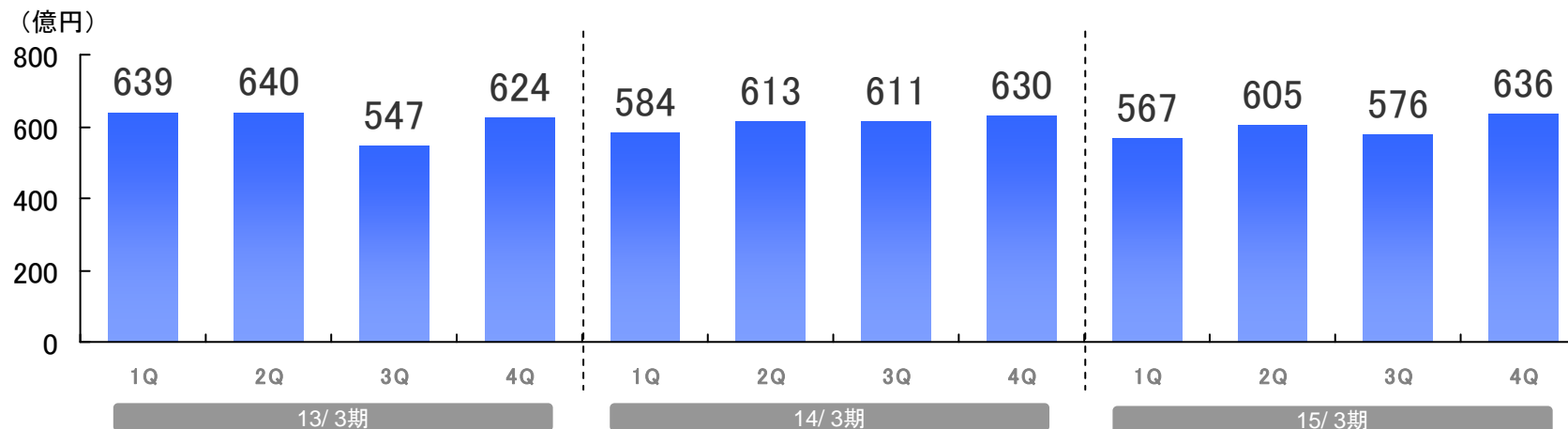
金額単位：億円



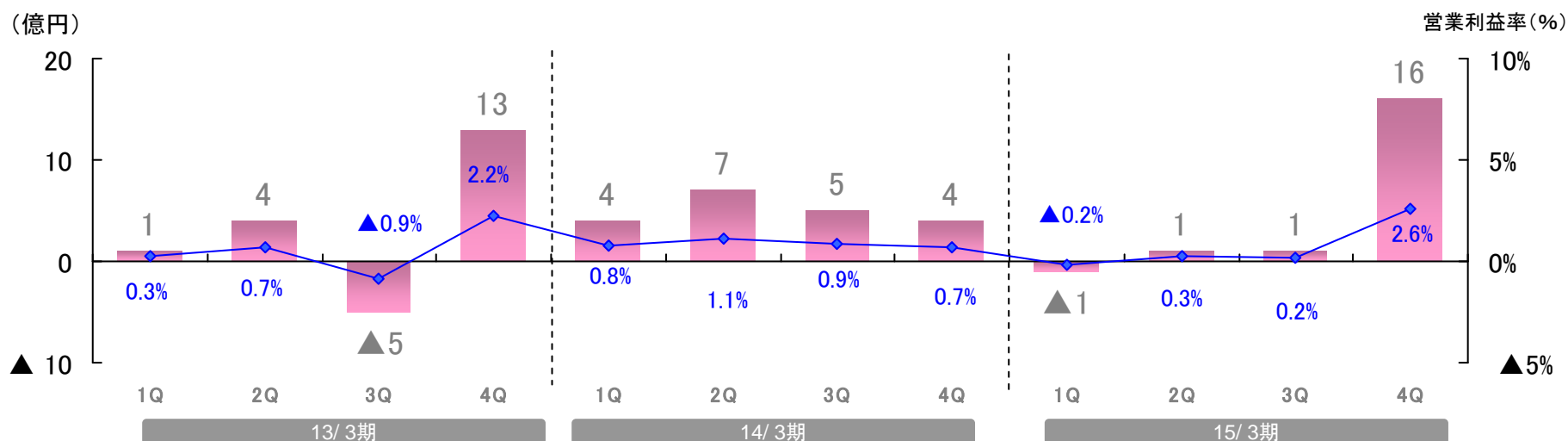
〈個別〉売上高と営業利益の四半期推移

◆ 売上高の四半期推移

金額単位: 億円



◆ 営業利益の四半期推移



〈個別〉得意先別売上高

金額単位: 億円
数字横()内はシェア

	15/3期 累計 ('14/4-'15/3)	14/3期 累計 ('13/4-'14/3)	対 前期比	
			増減	増減率
※1 トヨタグループ	1,455 (61.0%)	1,533 (62.9%)	▲78	▲5.1%
スズキ	202 (8.5%)	211 (8.7%)	▲9	▲4.4%
※2 三菱自動車	309 (13.0%)	276 (11.3%)	+32	+12.0%
※3 日産グループ	45 (1.9%)	51 (2.1%)	▲5	▲11.2%
ホンダ	15 (0.7%)	19 (0.8%)	▲4	▲21.0%
富士ゼロックス	26 (1.1%)	28 (1.1%)	▲2	▲6.2%
その他	329 (13.8%)	318 (13.1%)	+10	+3.3%
合計	2,384 (100%)	2,438 (100%)	▲54	▲2.2%

※1 トヨタグループには、ダイハツ、トヨタ車体、日野自動車等を含む。

※2 三菱自動車には、三菱ふそうを含む。

※3 日産グループには、日産車体を含む。

過年度決算訂正について

1. 平成27年(2015年)3月期 決算概況【連結・個別】

2. 平成28年(2016年)3月期
通期業績見通し【連結・個別】

連結業績見通し

金額単位:億円

	16/3期 通期見通し	15/3期 通期実績	対前期比	
			増減	増減率
売上高	4,210	4,228	▲18	▲0.4%
営業利益	38	43	▲5	▲13.0%
経常利益	21	21	▲0	▲0.8%
当期純利益	5	10	▲5	▲51.9%

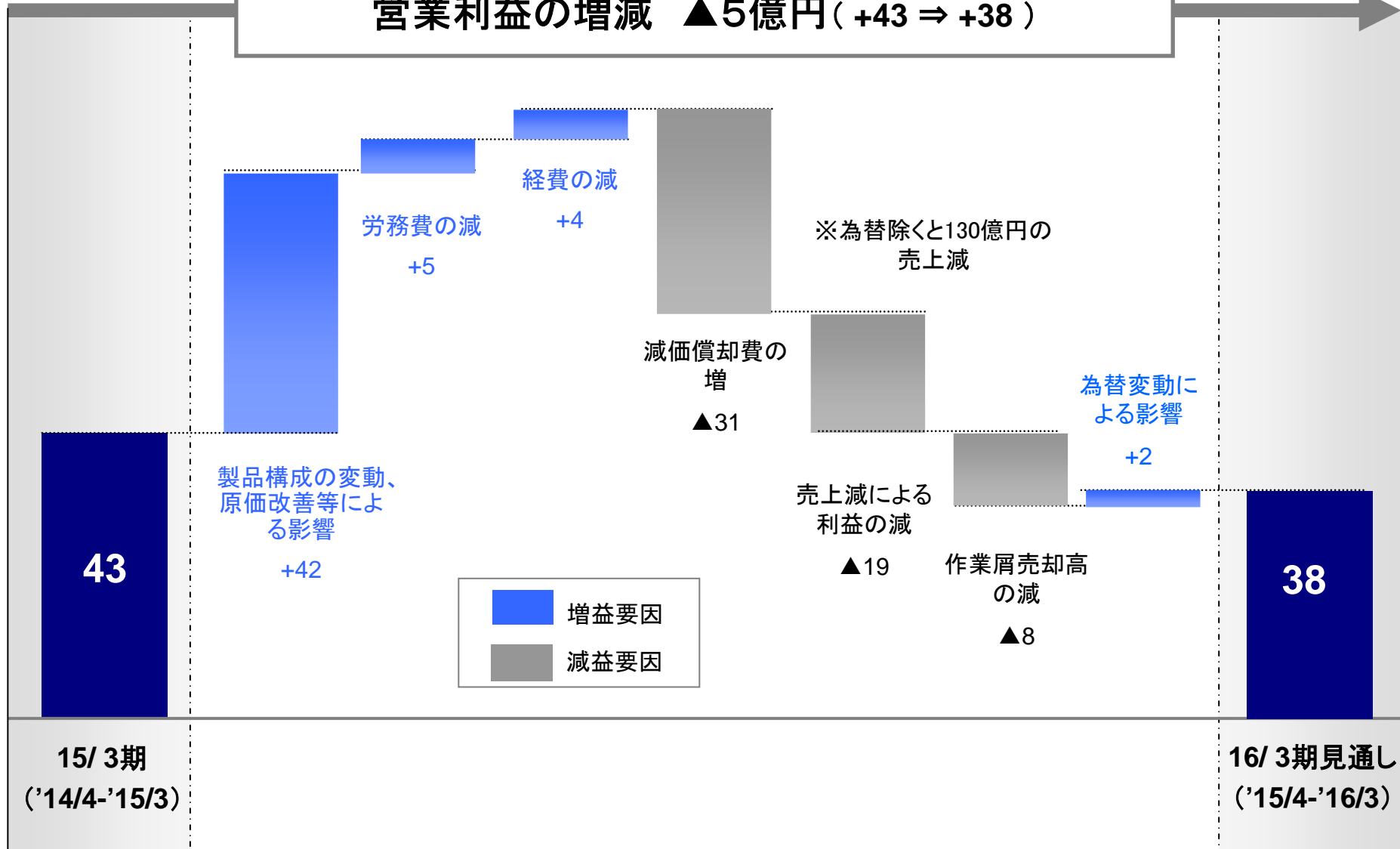
16/3期見通しの当期純利益について、特別利益と特別損失はゼロとしている。

為替レート (1ドル)	118.0円	109.9円	
----------------	--------	--------	--

〈連結〉営業利益の増減分析見通し

金額単位：億円

営業利益の増減 ▲5億円 (+43 ⇒ +38)



〈連結〉地域別売上高と営業利益見通し

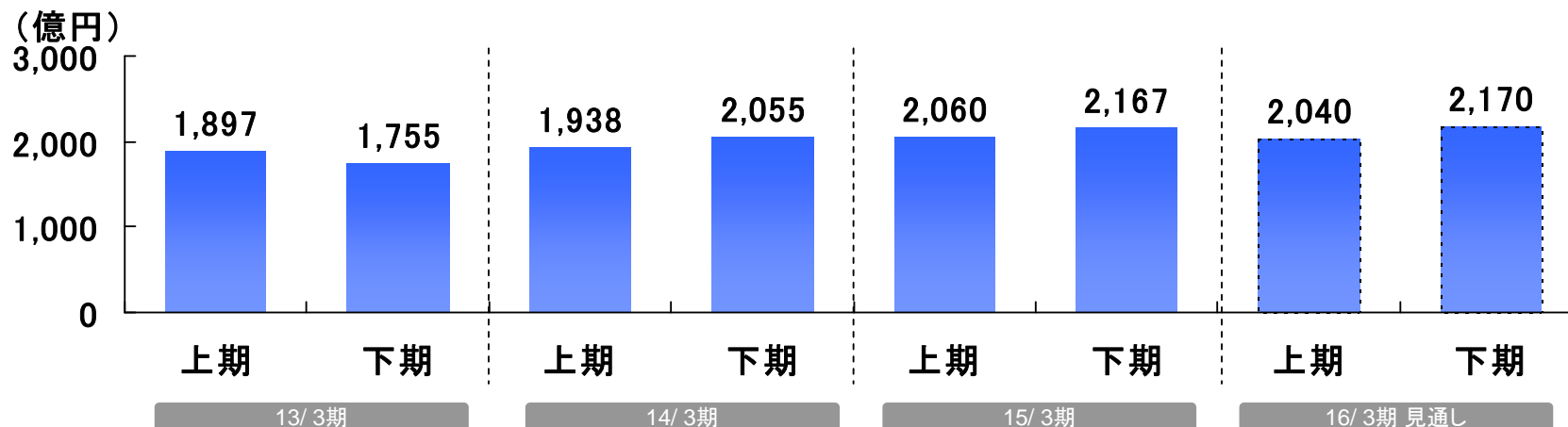
金額単位: 億円

		16/3期 通期見通し	15/3期 通期実績	対 前期比	
				増減	増減率
日本	売上高	2,319	2,404	▲84	▲3.5%
	営業利益	10	18	▲7	▲40.9%
北米	売上高	965	942	+23	+2.5%
	営業利益	11	7	+3	+44.5%
欧州	売上高	258	289	▲30	▲10.7%
	営業利益	0	▲2	+2	—
アジア	売上高	768	744	+24	+3.3%
	営業利益	16	14	+2	+19.4%
連結調整	売上高	▲103	▲152	+48	—
	営業利益	0	5	▲5	—
合計	売上高	4,210	4,228	▲18	▲0.4%
	営業利益	38	43	▲4	▲13.0%

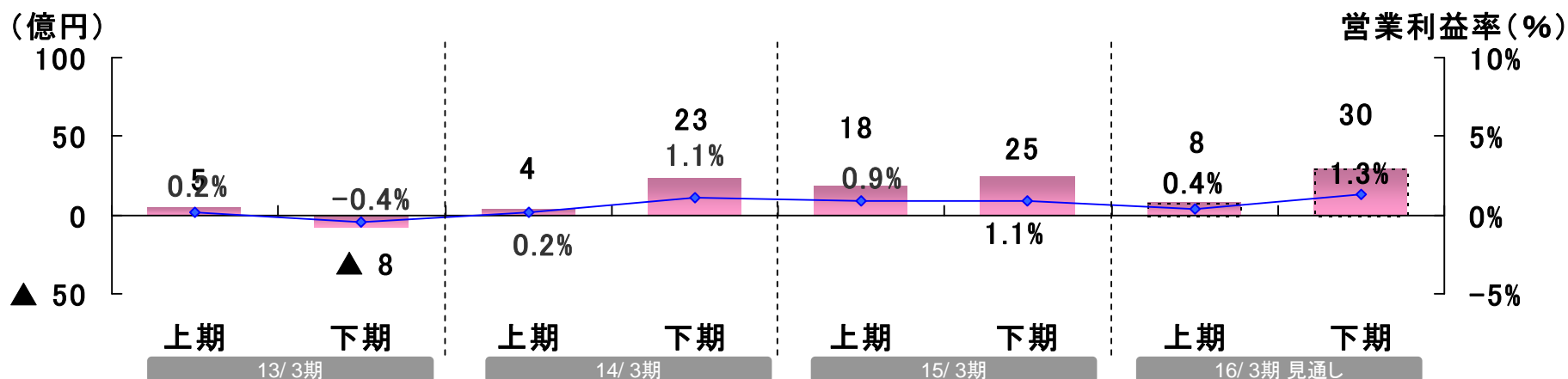
〈連結〉売上高と営業利益の推移見通し

◆ 売上高推移見通し

金額単位: 億円



◆ 営業利益推移見通し

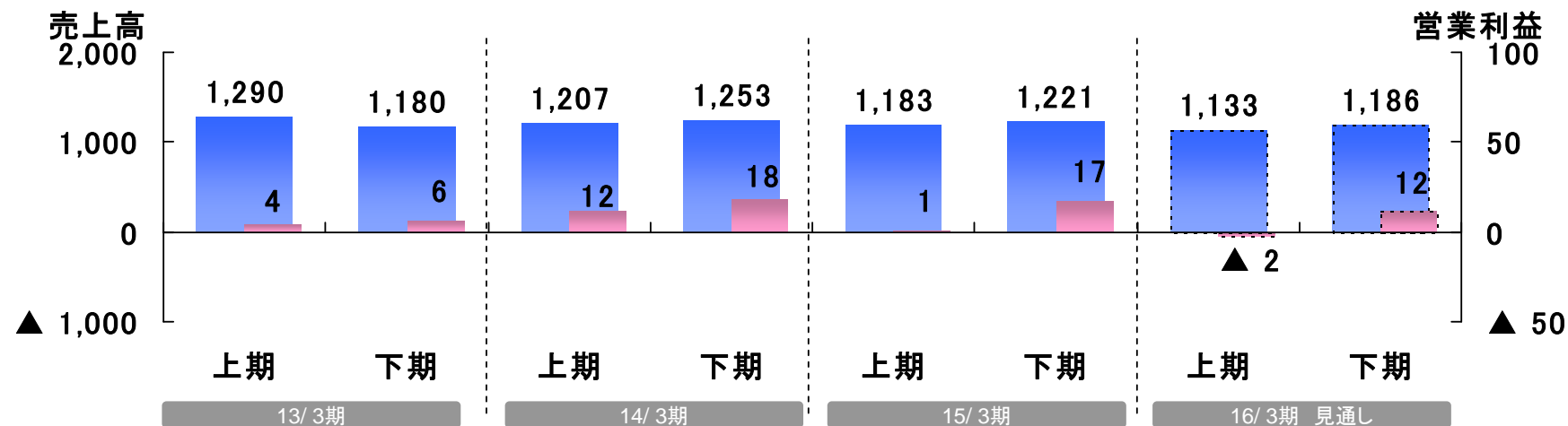


	13/3期	14/3期	15/3期	16/3期見通し
〈ドル/円〉	95	100	103	118
〈ユーロ/円〉	125	135	138	130

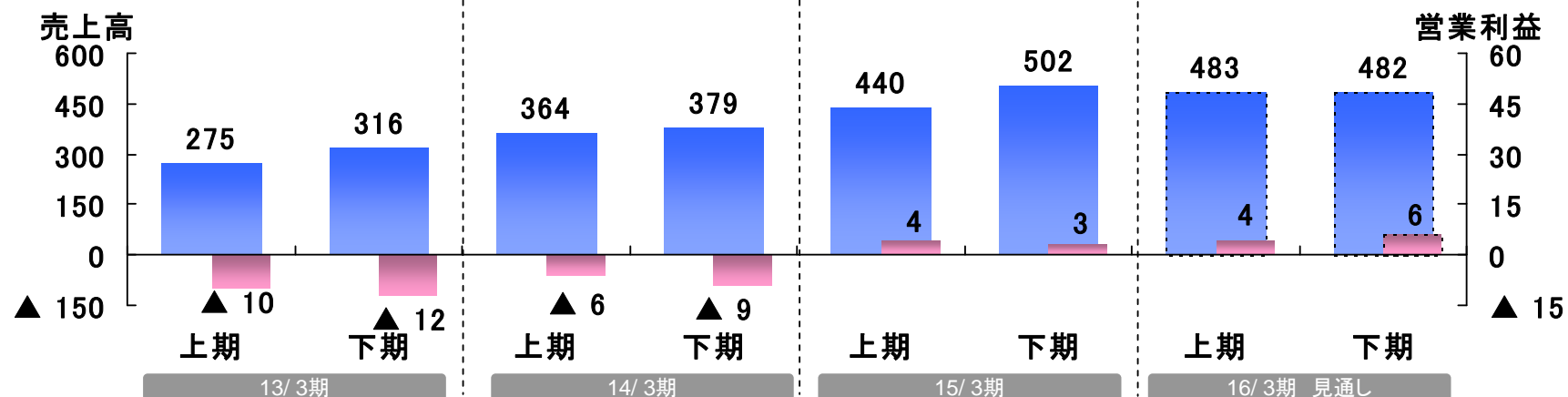
〈連結〉地域別業績推移見通し

日本

金額単位:億円



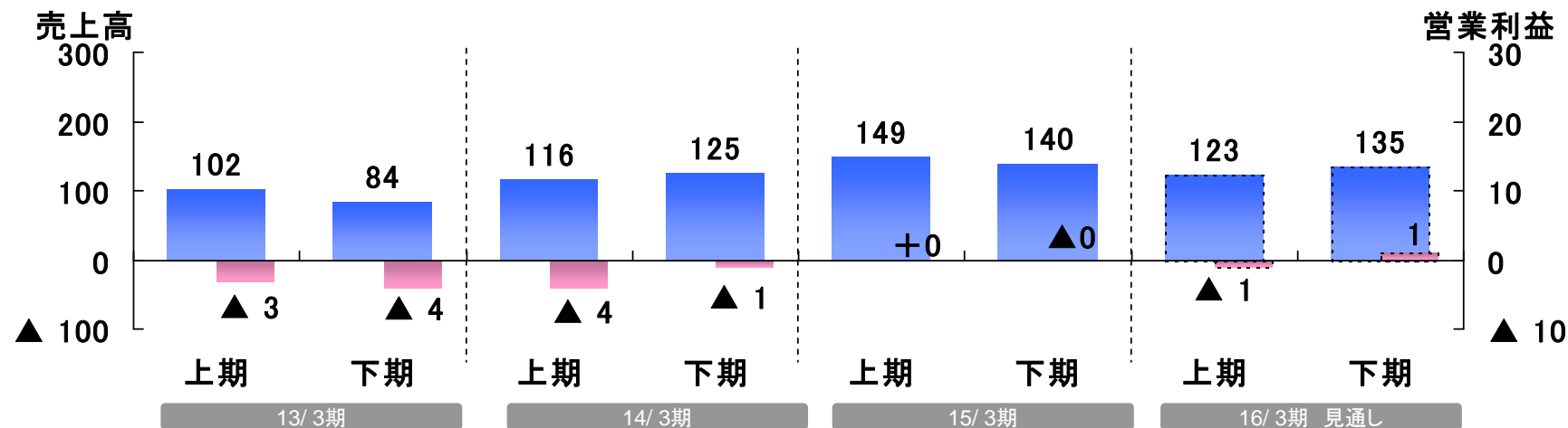
北米



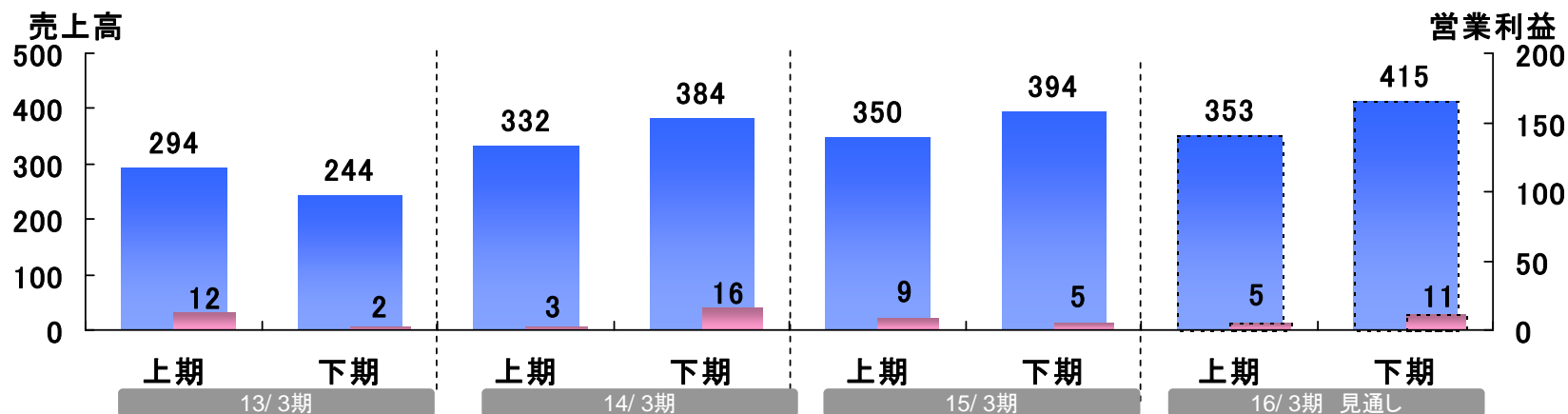
〈連結〉地域別業績推移見通し

欧州

金額単位:億円



アジア



個別通期業績見通し

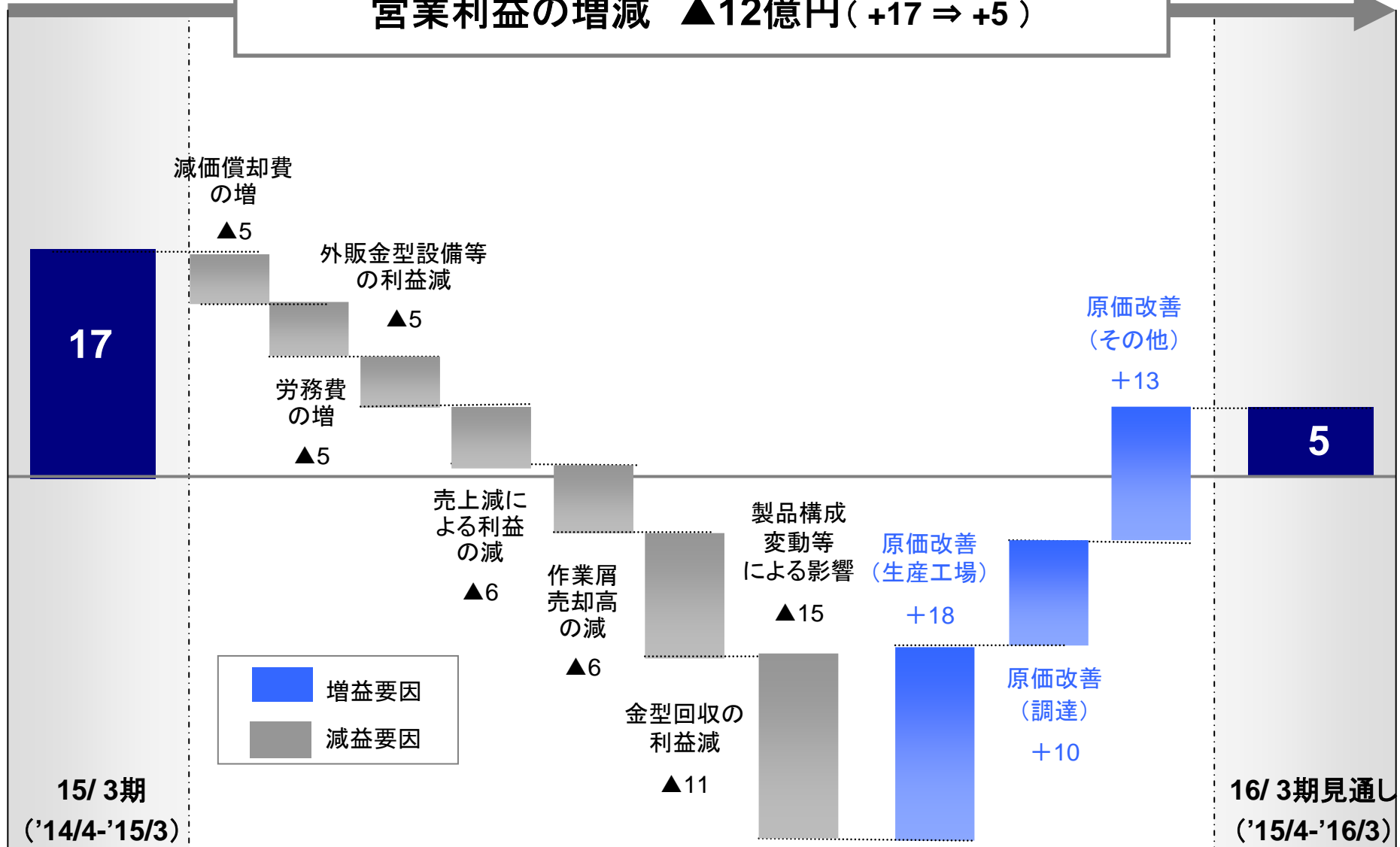
金額単位:億円

	16/3期 通期見通し	15/3期 通期実績	対 前期比	
			増減	増減率
売上高	2,299	2,384	▲85	▲3.5%
営業利益	5	17	▲12	▲72.1%
経常利益	19	46	▲27	▲56.6%
当期純利益	18	3	+15	+449.7%

〈個別〉営業利益の増減分析見通し

金額単位：億円

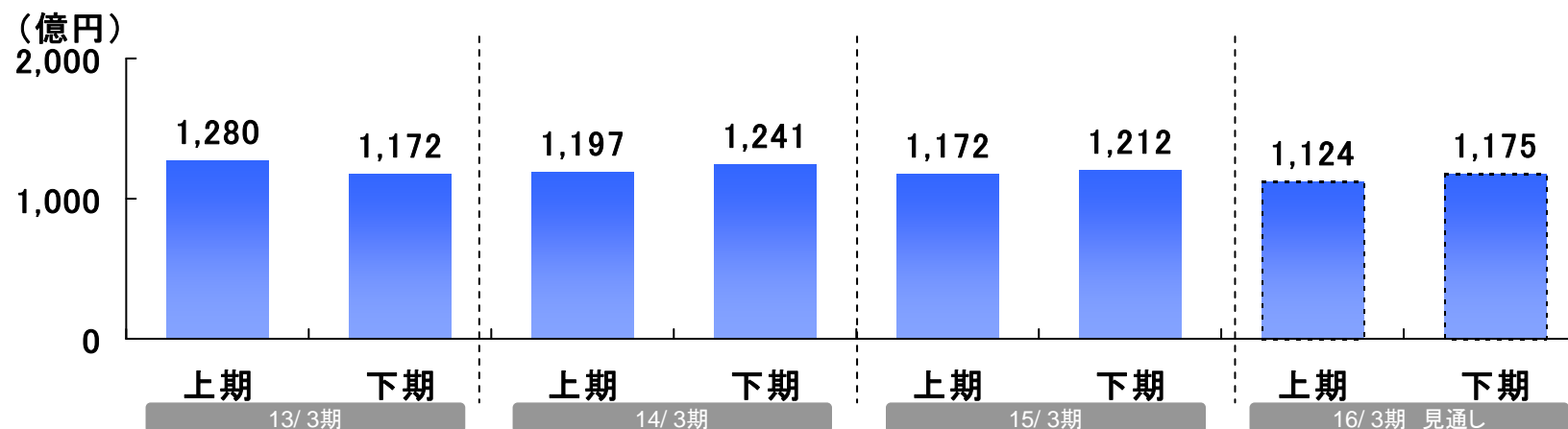
営業利益の増減 ▲12億円 (+17 ⇒ +5)



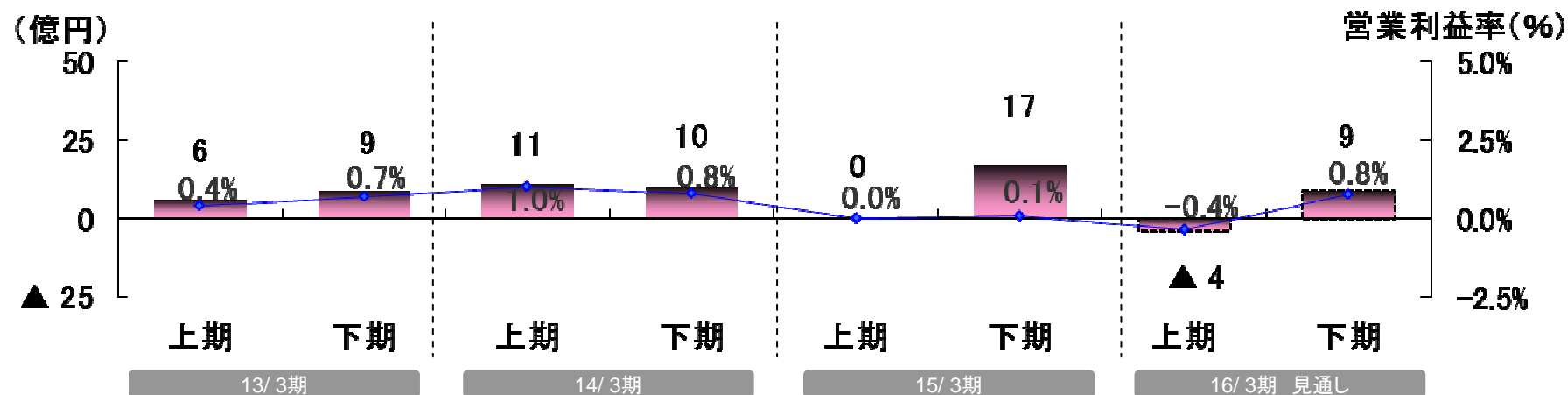
〈個別〉売上高と営業利益の推移見通し

◆ 売上高推移見通し

金額単位:億円



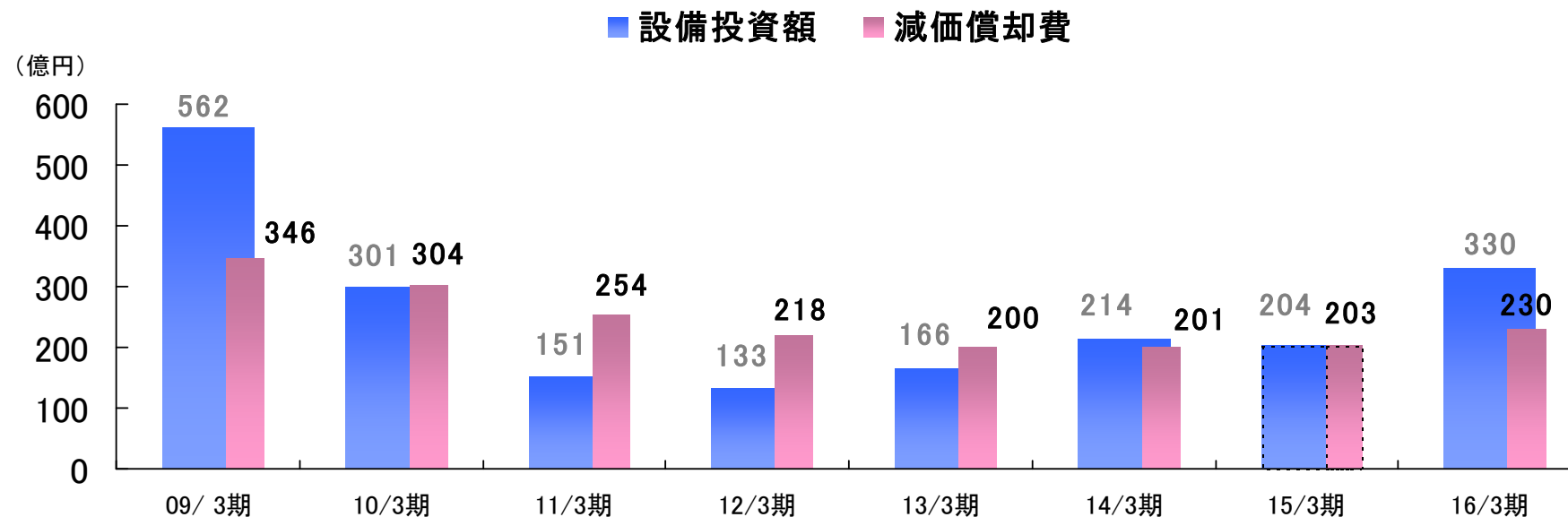
◆ 営業利益推移見通し



参考資料

〈連結〉設備投資額と減価償却費の推移

◆ 設備投資額と減価償却費の推移

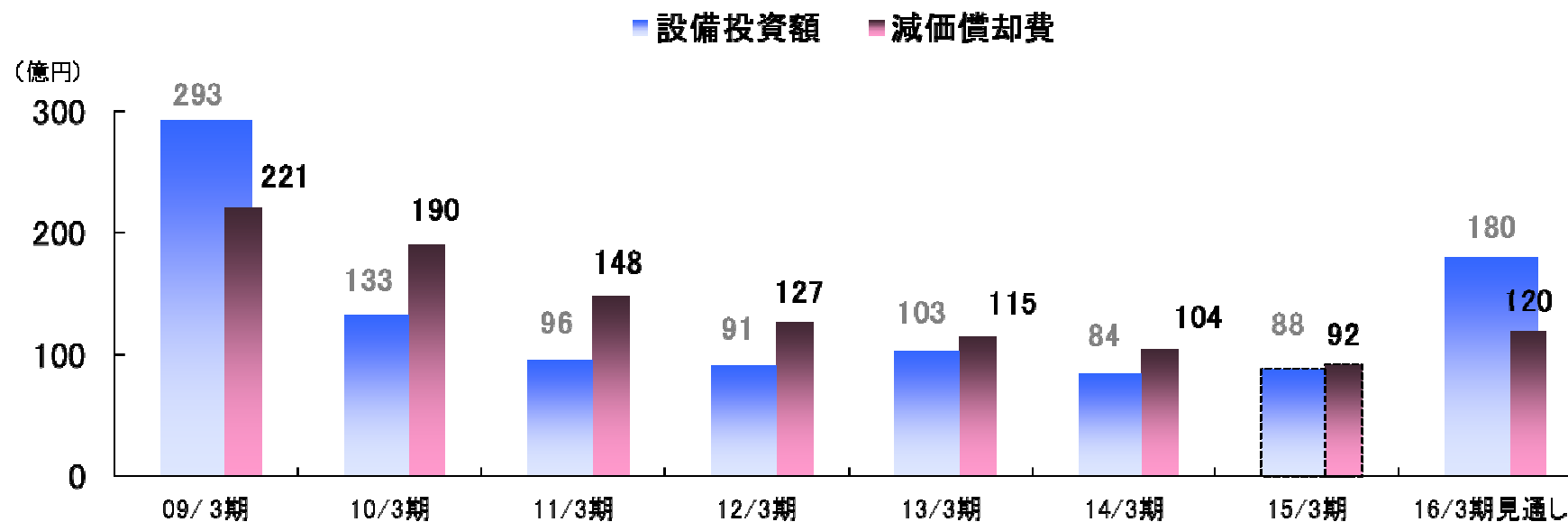


金額単位: 億円

	09/3期	10/3期	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期	16/3期見通し
設備投資額	562	301	151	133	166	214	204	330
減価償却費	346	304	254	218	200	201	203	240

〈個別〉設備投資額と減価償却費の推移

◆ 設備投資額と減価償却費の推移



金額単位: 億円

	09/3期	10/3期	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期	16/3期見通し
設備投資額	293	133	96	91	103	84	88	180
減価償却費	221	190	148	127	115	104	92	120

◆ 国内と海外売上比率(連単比率)

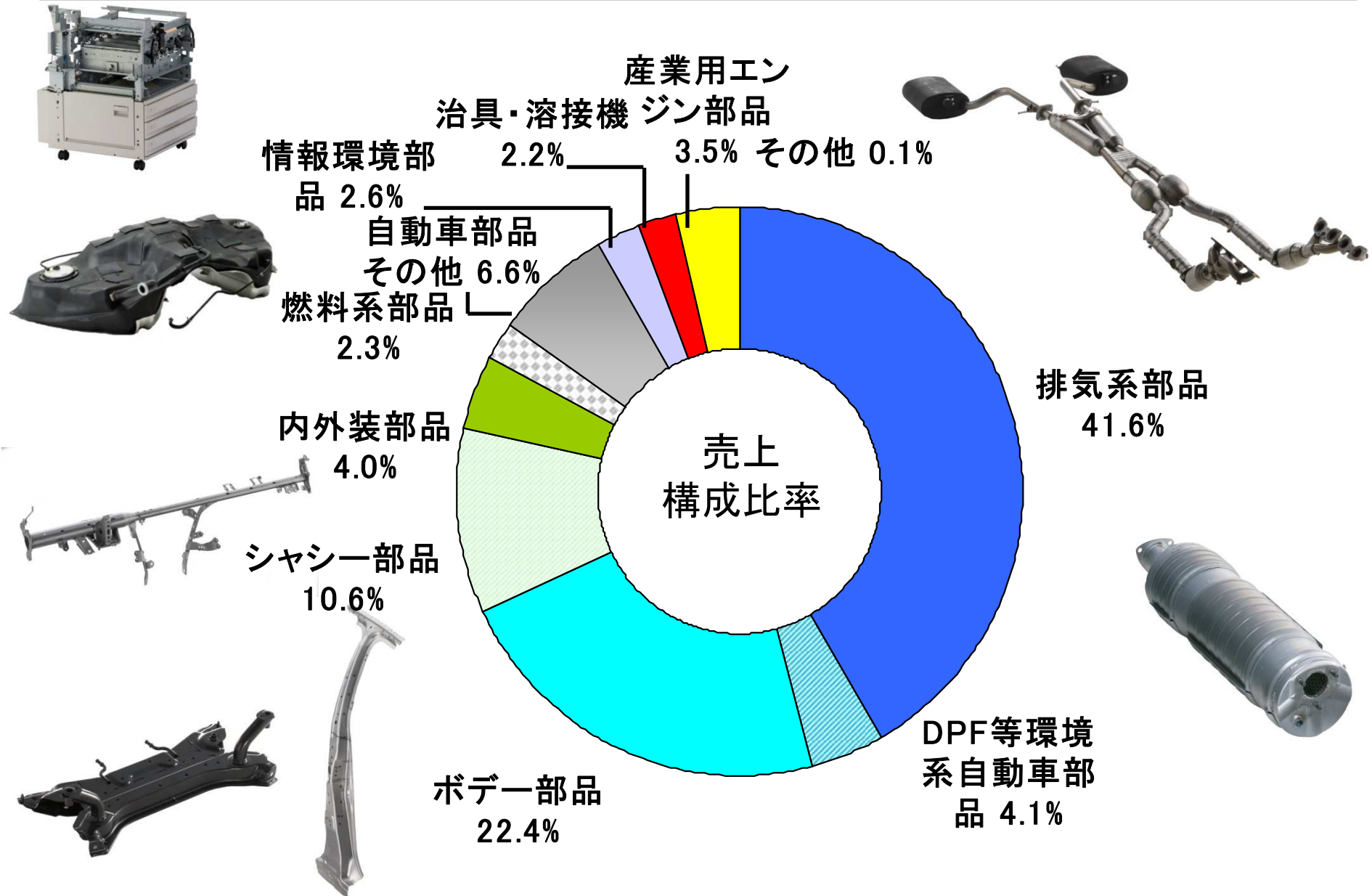
単位：%

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期
国内	65.5	67.7	67.1	61.1	56.4
海外	34.5	32.3	32.9	38.9	43.6

◆ ROE推移(連結)

単位：%

	11/3期	12/3期	13/3期	14/3期	15/3期
ROE (自己資本利益率)	8.8	▲12.2	▲11.0	3.7	2.3



本資料に記載される当社(連結子会社を含む)の見通し等は、当社が現在入手している情報に基づき当社の経営者が判断した見通しであり、リスクや不確実性を含んでいます。従って、これらの業績見通し等のみに全面的に依拠して投資判断を下すことは控えるようお願い申し上げます。実際の業績は、様々な重要な要素により、これらの業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知ください。実際の業績に影響を与え得る重要な要素には、当社、連結子会社および持分法適用会社の事業領域を取り巻く経済情勢、市場の動向、対米ドルをはじめとする円の為替レートなどが含まれます。

本資料に掲載のあらゆる情報はフタバ産業株式会社に帰属しております。手段・方法を問わず、いかなる目的においても当社の事前の書面による承認なしに、複製・変更・転載・転送等を行わないようお願いいたします。

本資料では、業績の概略を把握していただく目的で、多くの数値は億円単位にて表示しております。百万円単位にて管理している原数値を丸めて表示しているため、本資料に表示されている合計額、差額などが1億円の桁において、不正確と見える場合があります。

FUTABA

フタバ産業株式会社

<http://www.futabasangyo.com/>