

# 2017年3月期第2四半期 決算説明会

2016年11月15日

株式会社 東海理化

# ■ 連結業績および財務体質

# 2017/3月期第2四半期 連結業績

(前年同期、公表比較)

(単位:億円)  
( )内は利益率

|                                | '17/3期<br>第2四半期 | '16/3期<br>第2四半期 | 増減額  | 増減率   | '17/3期<br>第2四半期<br>7月公表値 |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|------|-------|--------------------------|
| 売上高                            | 2,206           | 2,357           | ▲151 | ▲6.4% | 2,140                    |
| 営業利益<br>(営業利益率)                | 156<br>(7.1%)   | 161<br>(6.8%)   | ▲5   | ▲2.9% | 100<br>(4.7%)            |
| 経常利益<br>(経常利益率)                | 157<br>(7.1%)   | 158<br>(6.7%)   | ▲1   | ▲0.9% | 105<br>(4.9%)            |
| 特別損益                           | ▲75             | ▲220            | +145 | —     | ▲10                      |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益<br>(純利益率) | 55<br>(2.5%)    | ▲63<br>(▲2.7%)  | +118 | —     | 65<br>(3.0%)             |
| US\$レート                        | 105円            | 122円            |      |       | 103円                     |

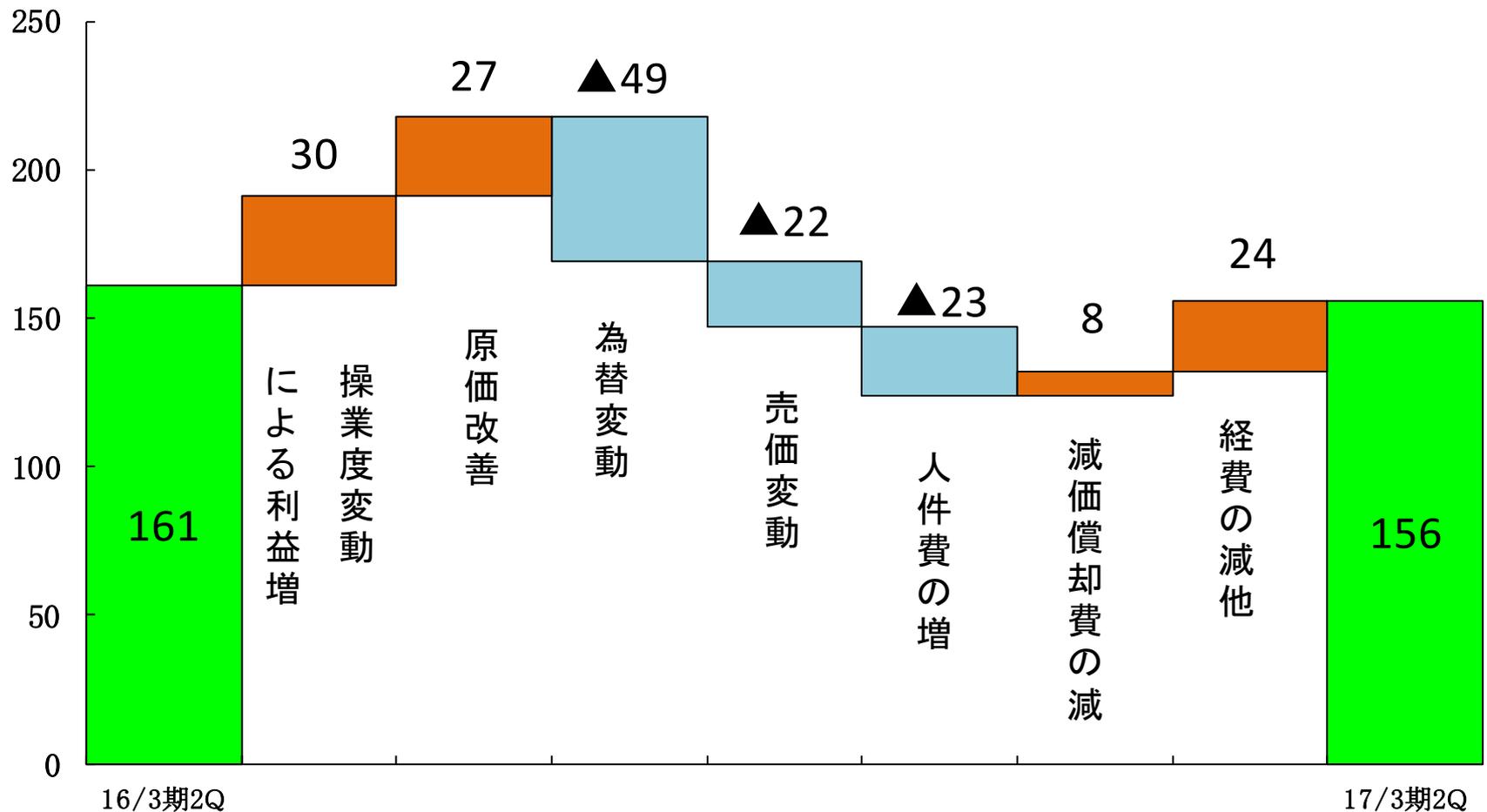
売上減の為替影響(円高)による減収(▲188億円)  
⇒為替を除けば実質、増収(+37億円)

# 2017/3月期第2四半期

## 営業利益増減要因 (前年同期比較)

2017/3月期第2四半期(対前年同期): 5億円減益

(単位: 億円)



# 2017/3月期第2四半期 地域別業績 (前年同期比較)

〔 単位:億円 〕  
〔 ()内は利益率 〕

|      |         | '17/3期<br>第2四半期 | '16/3期<br>第2四半期 | 増減額  |
|------|---------|-----------------|-----------------|------|
| 日本   | 売上高     | 1,276           | 1,324           | ▲48  |
|      | 営業利益(率) | 40 (3.2%)       | 55 (4.2%)       | ▲15  |
| 北米   | 売上高     | 532             | 622             | ▲90  |
|      | 営業利益(率) | 36 (6.8%)       | 50 (8.1%)       | ▲14  |
| アジア  | 売上高     | 541             | 577             | ▲36  |
|      | 営業利益(率) | 64 (11.9%)      | 50 (8.7%)       | +14  |
| その他  | 売上高     | 125             | 131             | ▲6   |
|      | 営業利益(率) | 6 (5.1%)        | 2 (1.6%)        | +4   |
| 連結調整 |         | ▲268            | ▲297            | +29  |
|      |         | +9              | +3              | +6   |
| 計    |         | 2,206           | 2,357           | ▲151 |
|      |         | 156 (7.1%)      | 161 (6.8%)      | ▲5   |

# 2017/3月期 連結業績予想 (前期、公表比較)

単位:億円  
( )内は利益率

|                               | '17/3期<br>予想  | '16/3期<br>実績  | 増減額  | 増減率    | '17/3期<br>7月公表値 |
|-------------------------------|---------------|---------------|------|--------|-----------------|
| 売上高                           | 4,460         | 4,762         | ▲302 | ▲6.3%  | 4,440           |
| 営業利益<br>(営業利益率)               | 280<br>(6.3%) | 346<br>(7.3%) | ▲66  | ▲19.1% | 260<br>(5.9%)   |
| 経常利益<br>(経常利益率)               | 285<br>(6.4%) | 346<br>(7.3%) | ▲61  | ▲17.8% | 270<br>(6.1%)   |
| 特別損益                          | ▲75           | ▲229          | +154 | —      | ▲10             |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益<br>(純利益率) | 130<br>(2.9%) | 55<br>(1.2%)  | +75  | 2.3倍   | 185<br>(4.2%)   |
| US\$レート                       | 102円          | 120円          |      |        | 102円            |

下期はUS\$=100円

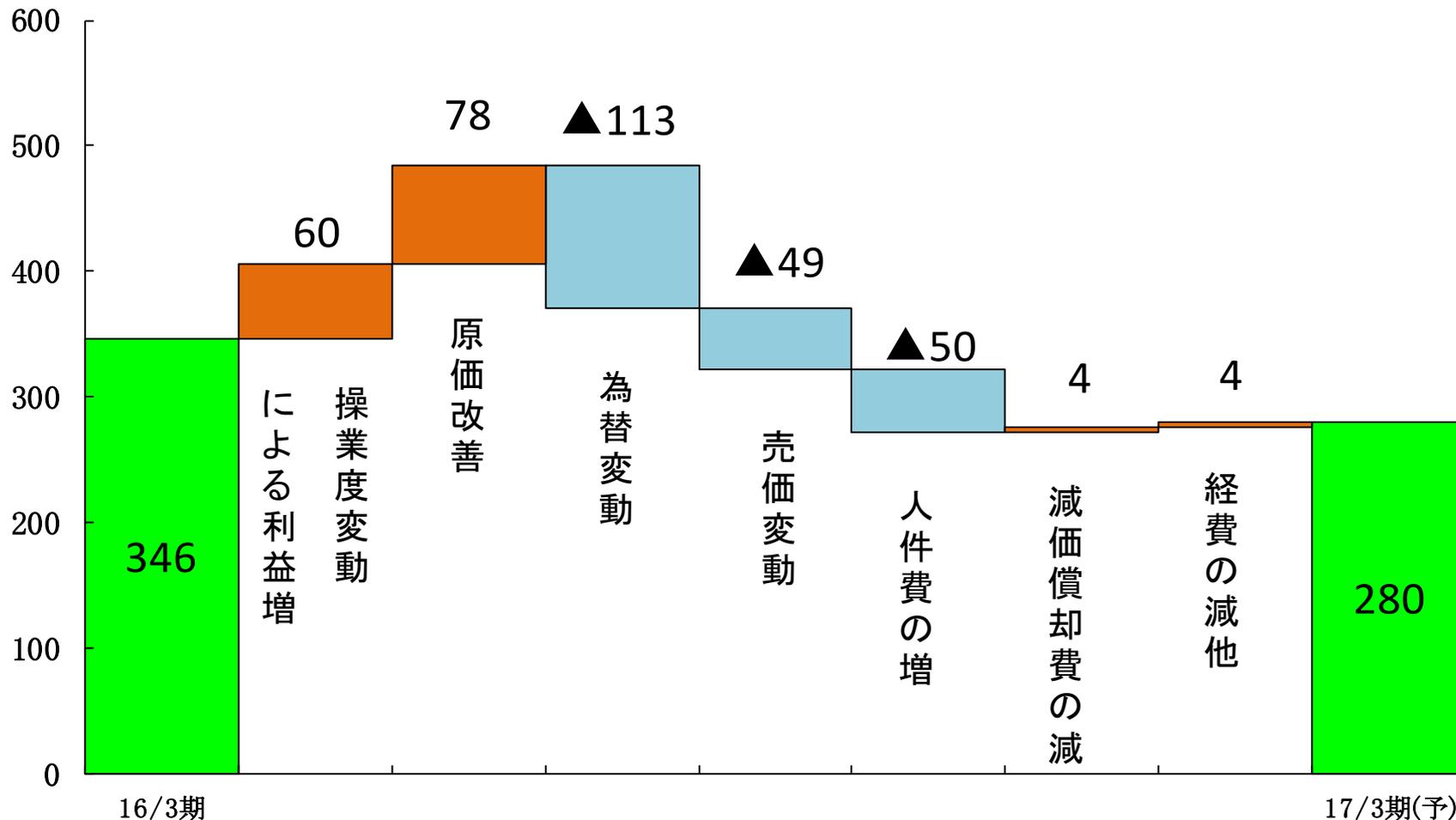
売上減の為替影響(円高)による減収(▲380億円)  
⇒為替を除けば実質、増収(+78億円)

# 2017/3月期予想

# 営業利益増減要因 (前期比較)

2017/3月期(対前年同期): 66億円減益

(単位: 億円)

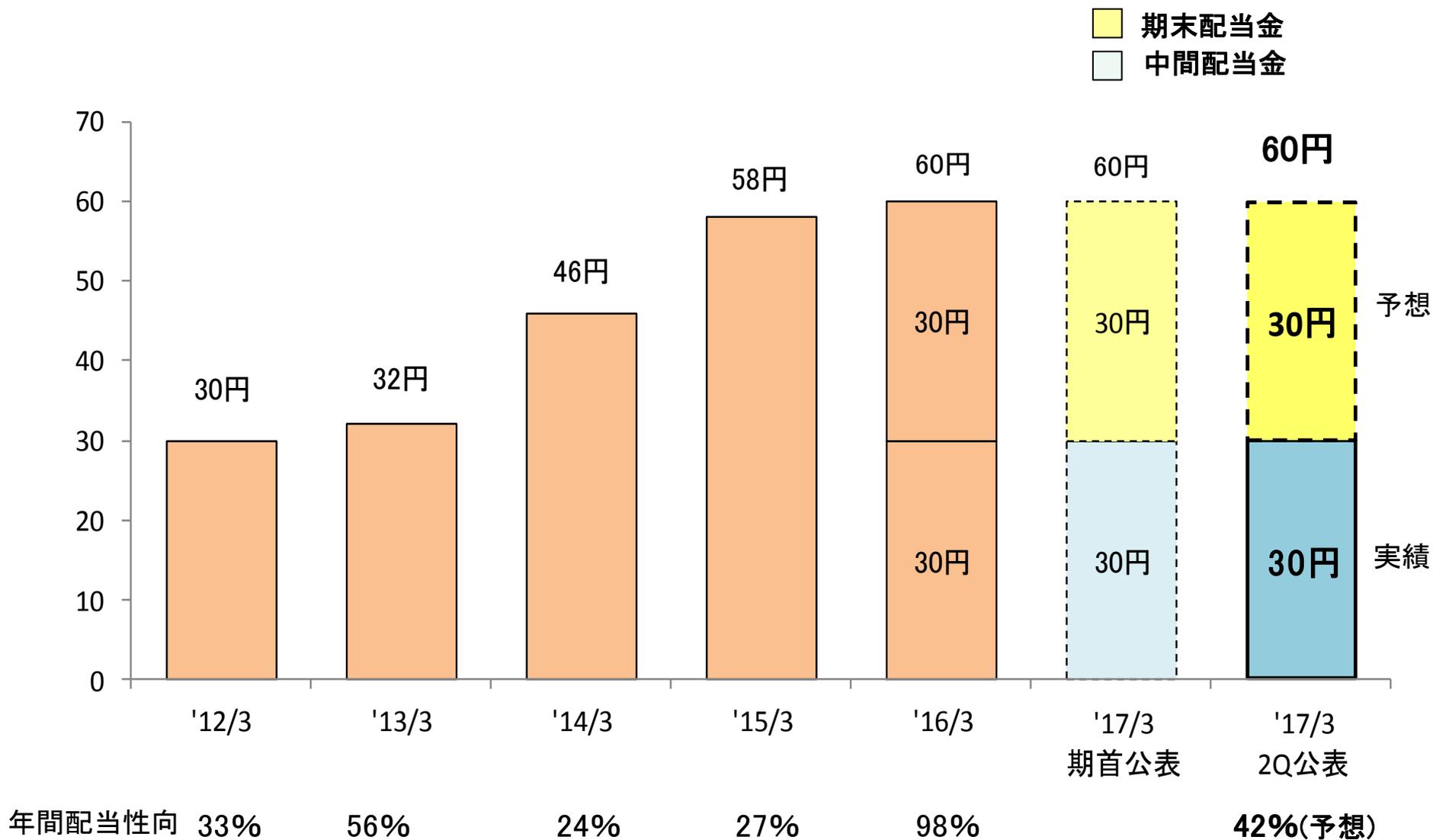


# 2017/3月期 地域別業績予想 (前年同期比較)

〔 単位:億円 〕  
〔 ()内は利益率 〕

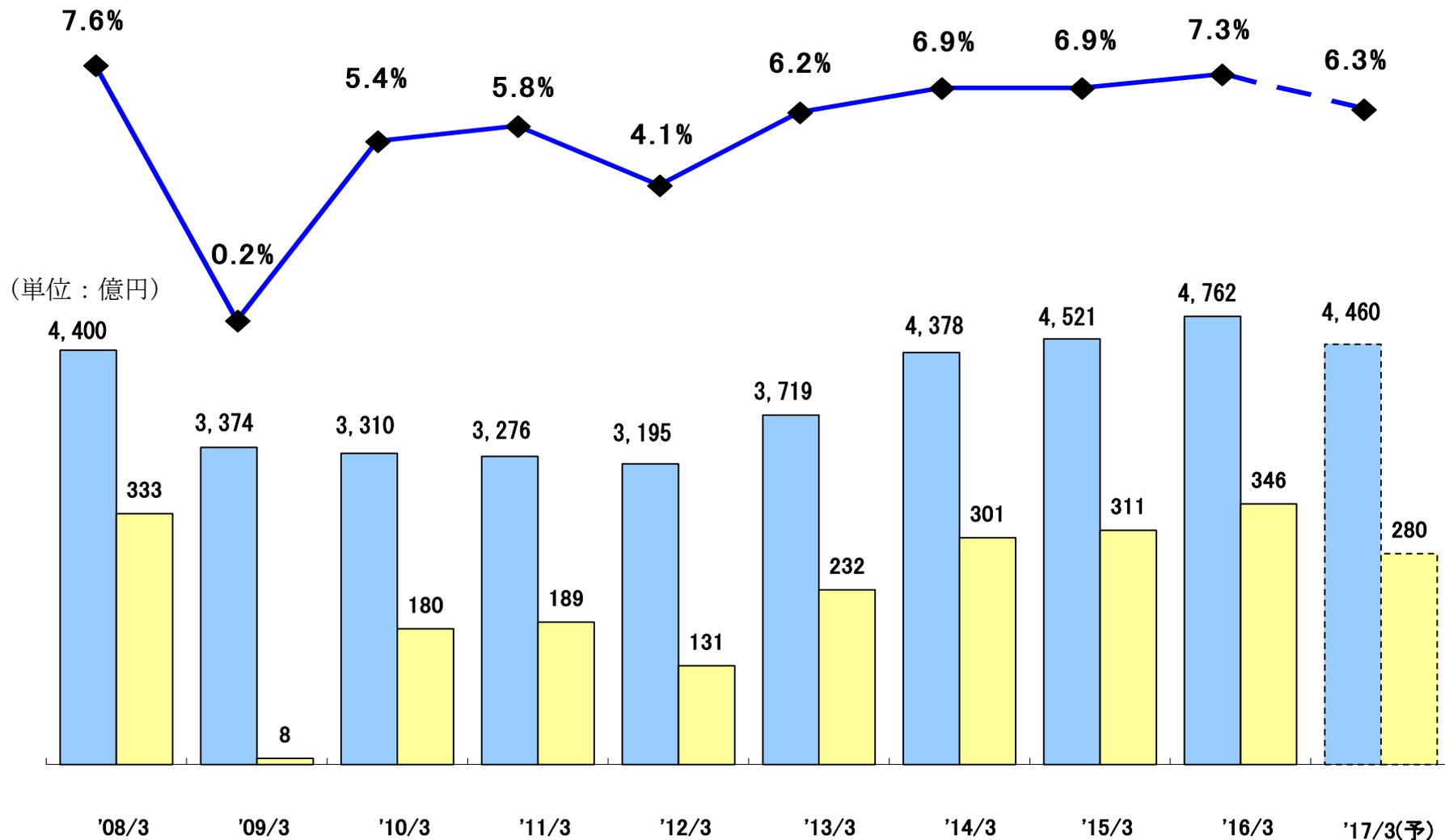
|      |         | '17/3期<br>予想 | '16/3期<br>実績 | 増減額  |
|------|---------|--------------|--------------|------|
| 日本   | 売上高     | 2,660        | 2,686        | ▲26  |
|      | 営業利益(率) | 75 (2.8%)    | 112 (4.2%)   | ▲37  |
| 北米   | 売上高     | 1,055        | 1,219        | ▲164 |
|      | 営業利益(率) | 67 (6.4%)    | 97 (8.0%)    | ▲30  |
| アジア  | 売上高     | 1,020        | 1,169        | ▲149 |
|      | 営業利益(率) | 119 (11.7%)  | 120 (10.3%)  | ▲1   |
| その他  | 売上高     | 259          | 267          | ▲8   |
|      | 営業利益(率) | 12 (4.6%)    | 9 (3.6%)     | +3   |
| 連結調整 |         | ▲534         | ▲581         | +47  |
|      |         | 7            | 5            | +2   |
| 計    |         | 4,460        | 4,762        | ▲302 |
|      |         | 280 (6.3%)   | 346 (7.3%)   | ▲66  |

# 配当



# 業績の推移 (連結)

売上高営業利益率



# 固定費

連結売上高  
固定費比率

25.9%

23.9%

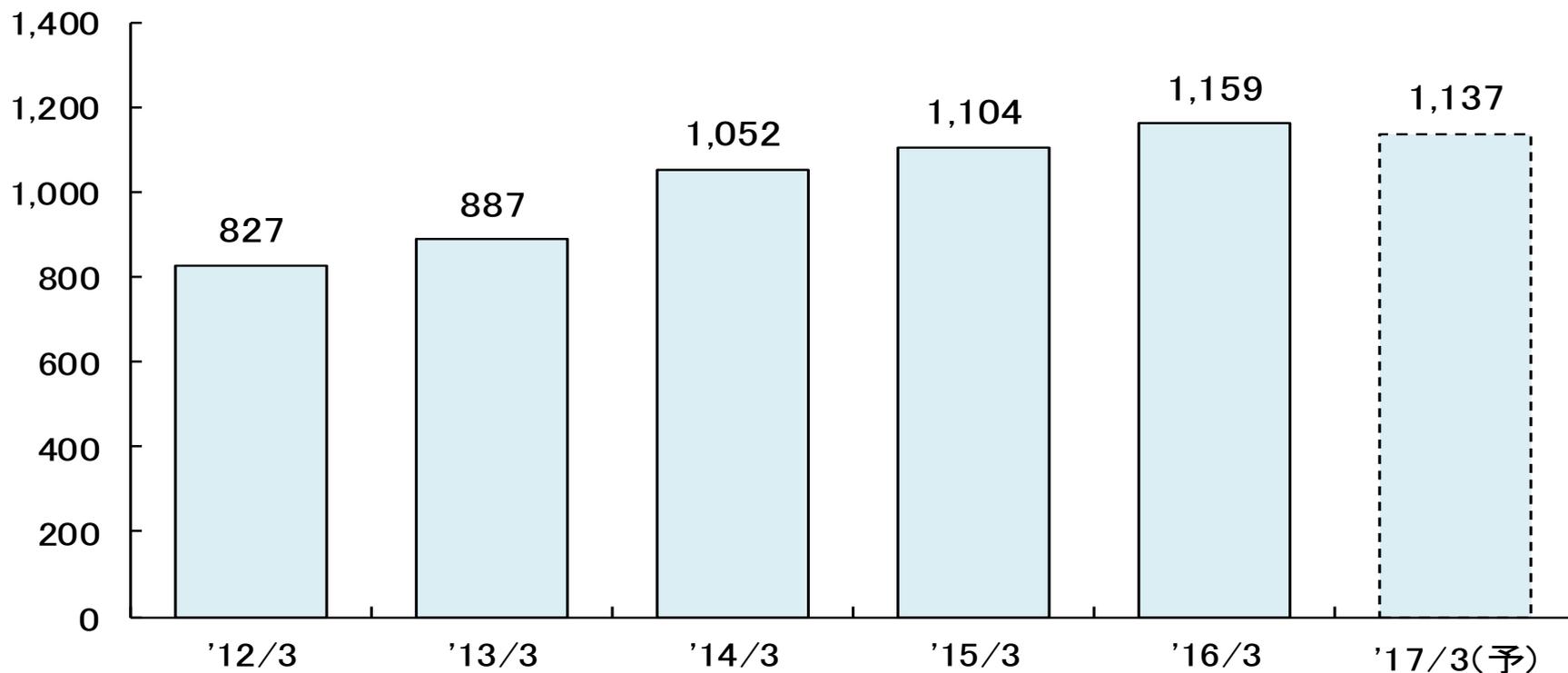
24.1%

24.4%

24.3%

25.5%

(単位：億円)

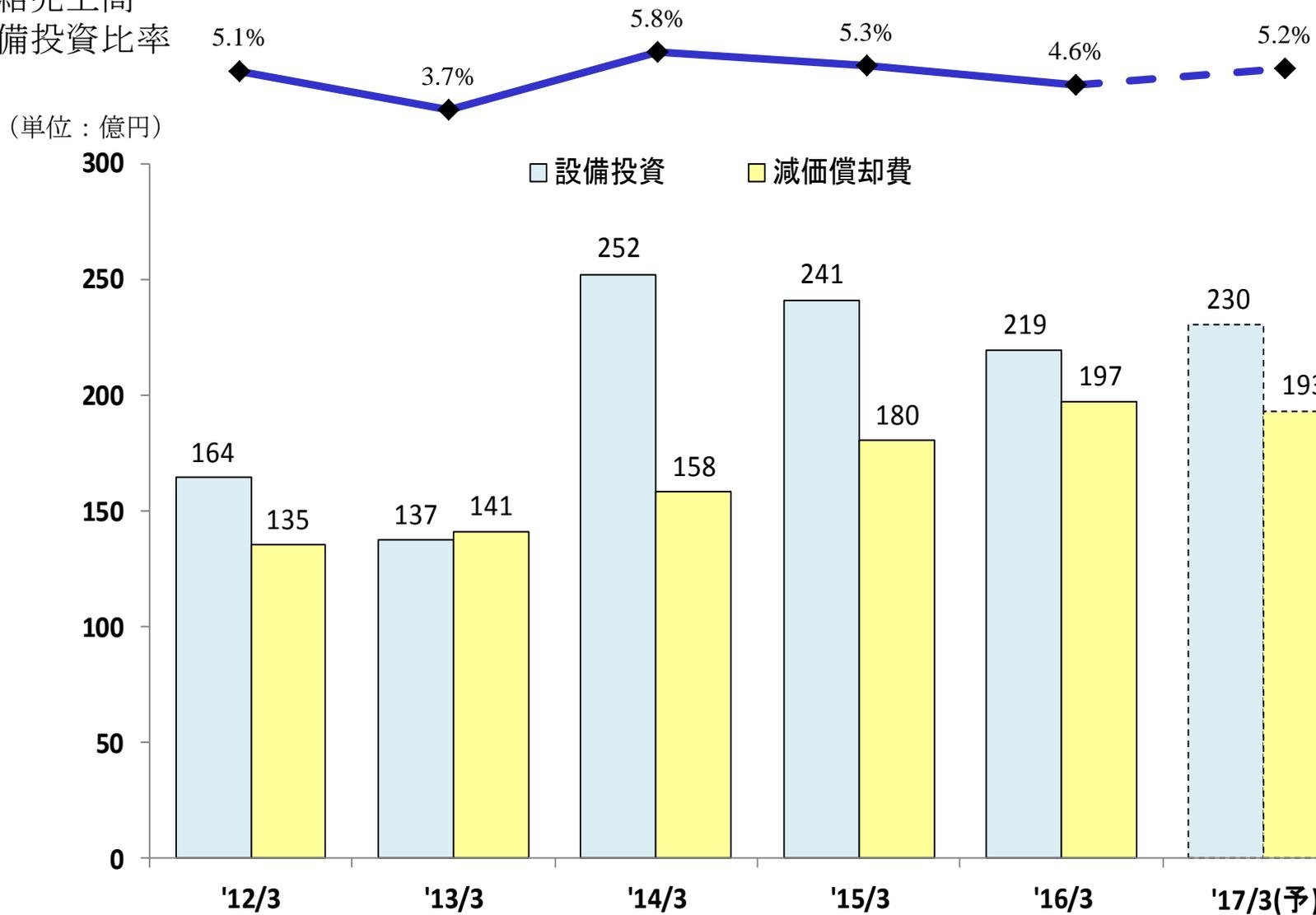


連結子会社増 国内：'08サン電材、'12クリエイト、'14TRアドバンス

海外：'08TRMN、TRA、'11TRI、'12TRSI、'15TRMX、('11TRQSS改組)

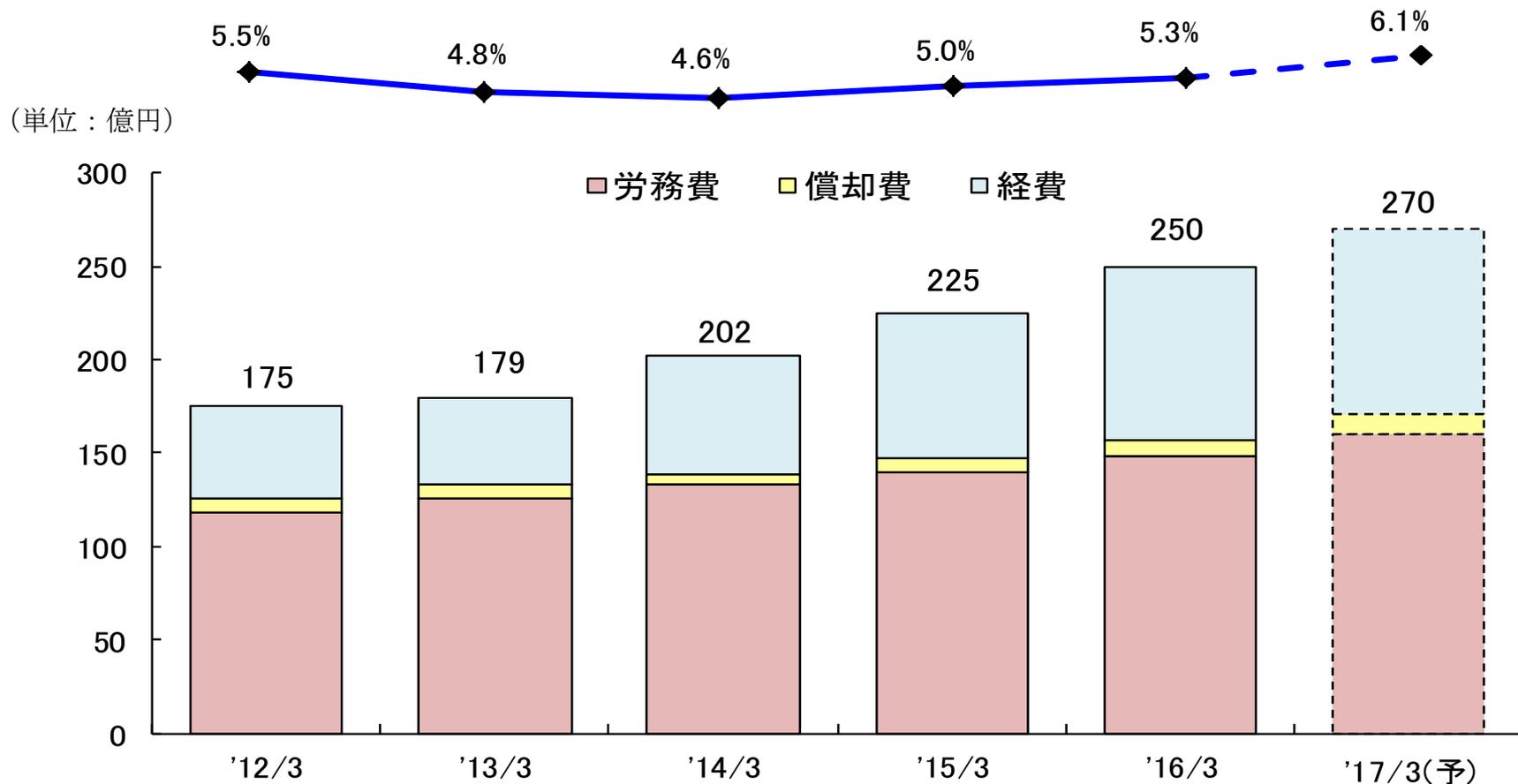
# 設備投資と減価償却費

連結売上高  
設備投資比率



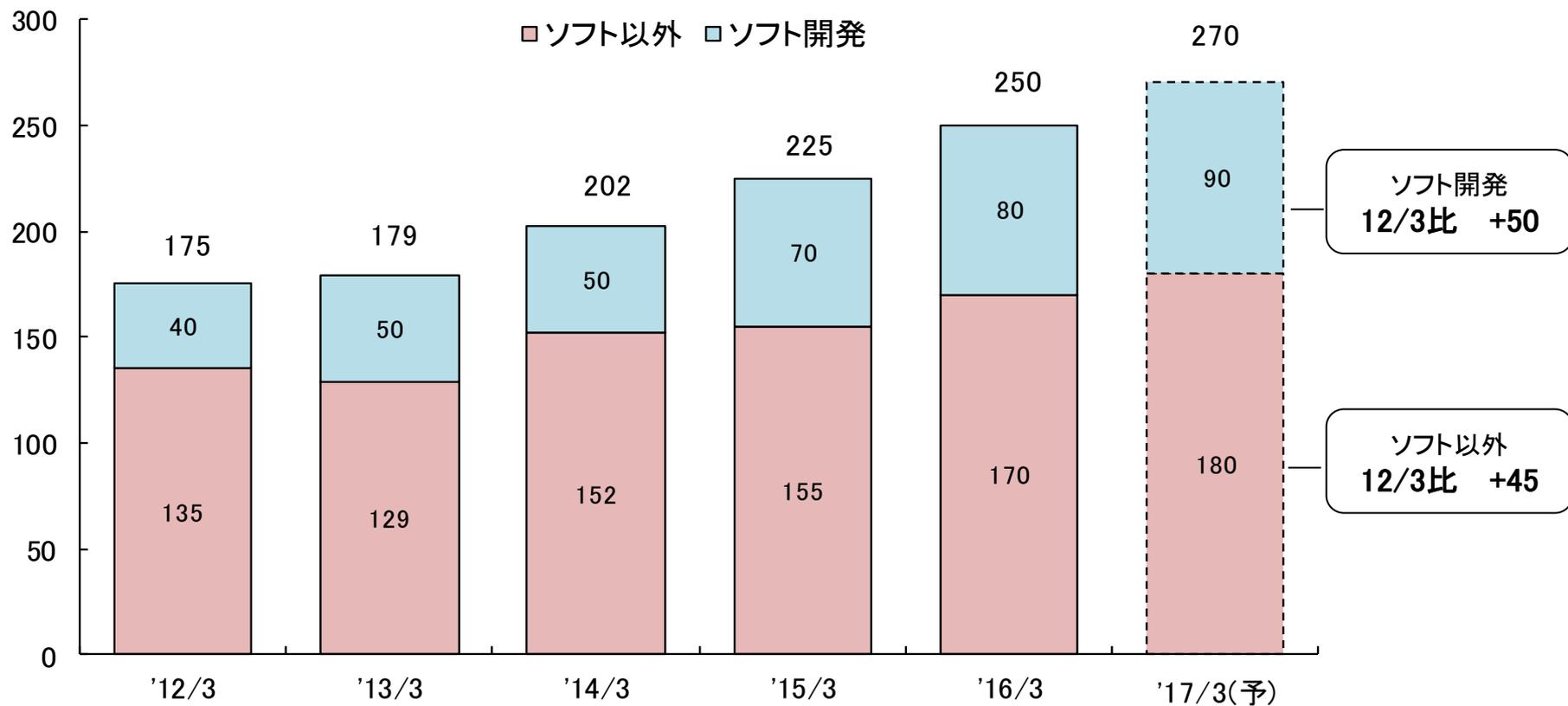
# 研究開発費

連結売上高  
研究開発費比率



# 研究開発費(ソフト開発費)

(単位：億円)



# 財務指標

トヨタ系部品会社10社(当社含む)と比較した順位

|         | 指標            | 当社    | 順位 |
|---------|---------------|-------|----|
| 高い収益性   | 売上高営業利益率      | 7.1%  | 1位 |
|         | 総資本営業利益率*     | 7.9%  | 2位 |
| 資産の有効活用 | 棚卸資産回転率       | 13.8回 | 2位 |
|         | 固定資産回転率(有形無形) | 2.7回  | 2位 |
| 財務の健全性  | 固定比率          | 78.4% | 1位 |
|         | 自己資本比率        | 56.9% | 4位 |

\*通期見通し

## 当資料取り扱い上の注意点

当資料には将来見通しが含まれております。将来見通しは現在入手可能な情報から得られた当社の経営者の判断に基づいております。この将来見通しは仮定または仮定に基づく根拠が含まれており、環境によっては想定された事実や根拠は実際の結果とは異なる場合があります。当社または当社の経営者は将来の結果についての期待または確信を述べていますが、その期待や確信、あるいはそれに近い結果が実際に達成されるという保証はありません。また法令上、別途の定めがある場合を除き、当社はいかなる将来見通しも最新のものとする義務を負っておりません。