

CKD

CKD株式会社

2006年3月期 中間決算説明会

CKD株式会社

石田正範

2005年11月18日

- 1、**当社取締役社長石田正範からのご挨拶**
- 2、**2006年3月期 中間決算の概要**
- 3、**2006年3月期 通期業績予想の修正**
- 4、**質問タイム**

代表取締役社長 石田正範からのご挨拶

改革重点項目

1、「お客さまの視点に立って」

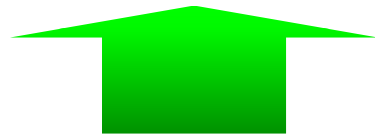
顧客満足度の向上

2、「売れて儲かる商品の早期開発」

独自の技術を強化し、売れて儲かる商品を増やす

3、「トータルコストの改革」

機能重視で設計から見直す



スピードを重視

2006年3月期 中間決算の概要

2006年3月期 中間決算(連結) 当中間期の経営成績

- ポイント 前年同期比では減収減益 (主要因は自動機械部門の売上計上基準変更)、
期初予想比較では計画達成。

(単位:百万円)

| | 2004年度 前中間期 | 2005年度 当中間期 | 前年同期比 増減 | | 2005年度 当中間期 (期初予想) | 期初予想 比較 | |
|-------|----------------|----------------|-------------|------|--------------------------|------------|--------|
| | | | | | | | |
| 売上高 | 39,129 | 38,584 | 545 | 1.4% | 37,800 | + 784 | +2.1% |
| 営業利益 | 4,171 | 3,820 | 351 | 8.4% | 3,500 | + 320 | +9.1% |
| (同率) | (10.7%) | (9.9%) | (0.8%) | | (9.3%) | (+0.6%) | |
| 経常利益 | 4,076 | 3,819 | 256 | 6.3% | 3,300 | + 519 | +15.7% |
| (同率) | (10.4%) | (9.9%) | (0.5%) | | (8.7%) | (+1.2%) | |
| 当期純利益 | 2,395 | 2,290 | 105 | 4.4% | 1,900 | + 390 | +20.5% |
| (同率) | (6.1%) | (5.9%) | (0.2%) | | (5.0%) | (+0.9%) | |

・今期より会計処理方法の変更を行いました。表中数字は変更後の数字です。

会計処理方法の変更

(自動機械部門の売上計上基準の変更 : 決算短信の19ページをご参照下さい)

・変更内容 : 変更前・・・国内は出荷基準、海外は船積基準 変更後・・・検収基準

・変更理由 : 1、自動機械部門の売上の構成比が高くなってきたこと

2、自動機械の出荷から検収にいたる期間の長期化の傾向が現れてきたこと

3、検収データが整備されてきたこと

(単位:百万円)

| | 2005年度 当中間期 | 売上計上基準 影響額 | 売上計上基準変更 考慮後 | | 2004年度 前中間期 | 前年同期比 増減 | |
|------|----------------|---------------|-----------------|-------|----------------|-------------|-------|
| | | | | | | | |
| 売上高 | 38,584 | 913 | 39,497 | +2.4% | 39,129 | + 368 | +0.9% |
| 営業利益 | 3,820 | 297 | 4,117 | +7.8% | 4,171 | 54 | 1.3% |
| (同率) | (9.9%) | | (10.4%) | | (10.7%) | (0.2%) | |
| 経常利益 | 3,819 | 297 | 4,117 | +7.8% | 4,076 | + 41 | +1.0% |
| (同率) | (9.9%) | | (10.4%) | | (10.4%) | (+0.0%) | |

2006年3月期 中間決算(連結) 当中間期の財政状態

- ・総資産 …… 05/9社債償還を主因とした現金及び預金の減少(1,092百万円)。
- ・株主資本 …… 剰余金39億円の増加、配当金・役員賞与8.5億円の減少。

(単位:百万円)

| | 2004年度 前中間期 | 2005年度 当中間期 | 前年同期比 増減 | 2005年 3月期 | 前期比 増減 |
|--------------|----------------|----------------|-------------|--------------|-----------|
| 総資産 | 68,052 | 66,802 | 1,249 | 67,967 | 1,165 |
| 株主資本 | 28,703 | 32,308 | + 3,605 | 30,296 | + 2,012 |
| 株主資本比率(%) | 42.2 | 48.4 | + 6.2 | 44.6 | + 3.8 |
| 1株当たり株主資本(円) | 457.60 | 515.27 | + 57.67 | 481.57 | + 33.70 |

当中間期のキャッシュ・フローの状況

- ・営業活動CF … 主に法人税等の支払いにより微増。
- ・投資活動CF … 生産設備、本社棟等取得によりマイナス。
- ・財務活動CF … 社債発行による収入、社債償還による支出によりマイナス。

(単位:百万円)

| | 2005年度 当中間期 | 2004年度 前中間期 | 2005年3月期 (ご参考) |
|-----------------------------|----------------|----------------|-------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 406 | 2,156 | 7,473 |
| 税金等調整前利益 | 3,896 | 4,101 | 6,943 |
| 減価償却費 | 1,038 | 968 | 2,029 |
| 売上債権・営業未収入金・棚卸資産・仕入債務 | 1,613 | 2,458 | 273 |
| 法人税等の支払額 | 2,530 | 330 | 626 |
| その他 | 385 | 127 | 600 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 2,072 | 798 | 1,745 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 2,849 | 311 | 1,230 |
| 有利子負債(借入金、社債の発行・償還) | 2,397 | 2,527 | 3,124 |
| 自己株式処分 | - | 2,558 | 2,558 |
| 配当金支払い | 438 | 320 | 633 |
| その他 | 11 | 21 | 29 |
| 現金及び現金同等物の増減額 | 4,545 | 1,067 | 4,509 |
| 現金及び現金同等物の中間期末(期末)残高 | 4,199 | 5,303 | 8,745 |

2006年3月期 中間決算(連結) 当中間期の機種別売上高実績

- ・自動機械 …… バックライト製造装置の好調。売上計上基準変更による包装機の減少。
- ・機 器 …… 自動車関連業界、FPD業界の好調。光ディスク、半導体関連業界の低迷。

(単位:百万円)

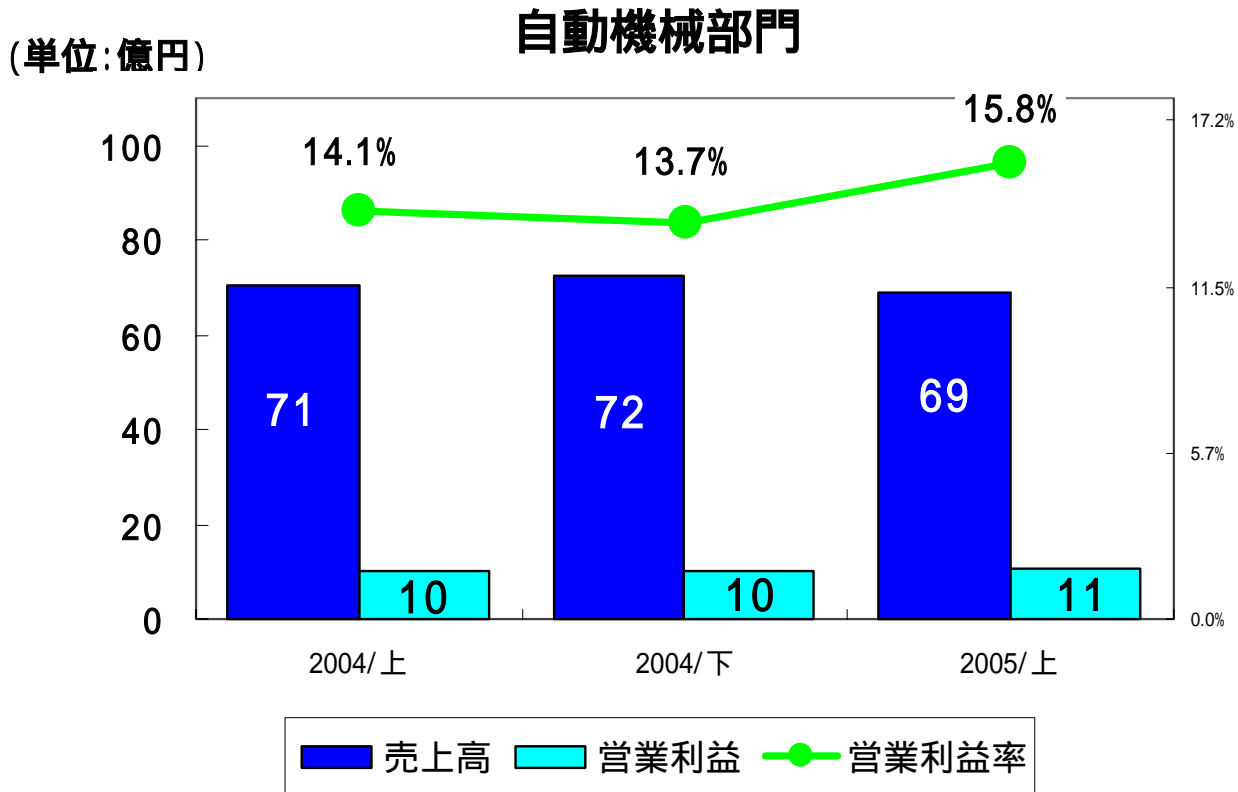
| | 2004年度 前中間期 | 2005年度 当中間期 | 前年同期比 増減 | |
|------------------|----------------|----------------|-------------|--------------|
| 自動機械装置 | 7,053 | 6,870 | 182 | 2.6% |
| 省 力 機 器 | 1,615 | 1,403 | 213 | 13.2% |
| 空 気 圧 制 御 機 器 | 4,117 | 4,229 | + 111 | +2.7% |
| 駆 動 機 器 | 6,392 | 6,871 | + 479 | +7.5% |
| 空 気 圧 関 連 機 器 | 5,944 | 6,092 | + 148 | +2.5% |
| 流 体 制 御 機 器 | 11,144 | 10,191 | 953 | 8.6% |
| 機 器 製 品 計 | 29,213 | 28,785 | 428 | 1.5% |
| コントロール機器 | 2,864 | 2,929 | + 65 | +2.3% |
| 合 計 | 39,129 | 38,584 | 545 | 1.4% |

2006年3月期 中間決算(連結) 当中間期の連結損益計算書

(単位:百万円)

| | 2004年度 前中間期 | 2005年度 当中間期 | 前年同期比 増減 | | 利益増減要因 |
|---------|----------------|----------------|-------------|-------|--|
| | | | | | |
| 売上高 | 39,129 | 38,584 | 545 | 1.4% | ・売上高減少による利益減 164 |
| 売上原価 | 27,333 | 27,495 | + 162 | +0.6% | ・原価率悪化による利益減 543 |
| (売上原価率) | (69.9%) | (71.3%) | (+1.4%) | | (売上計上基準変更により、運賃・梱包費及び製品納入後調整費用の販管費からの変更) |
| 売上総利益 | 11,796 | 11,089 | 707 | 6.0% | |
| 販管費 | 7,624 | 7,268 | 356 | 4.7% | ・販管費減少による利益増 +356 |
| 営業利益 | 4,172 | 3,820 | 351 | 8.4% | |
| (営業利益率) | (10.7%) | (9.9%) | (0.8%) | | |
| 経常利益 | 4,076 | 3,820 | 257 | 6.3% | ・営業外改善による利益増 +95 |
| (経常利益率) | (10.4%) | (9.9%) | (0.5%) | | (前年同期対比で為替差益が+98) |

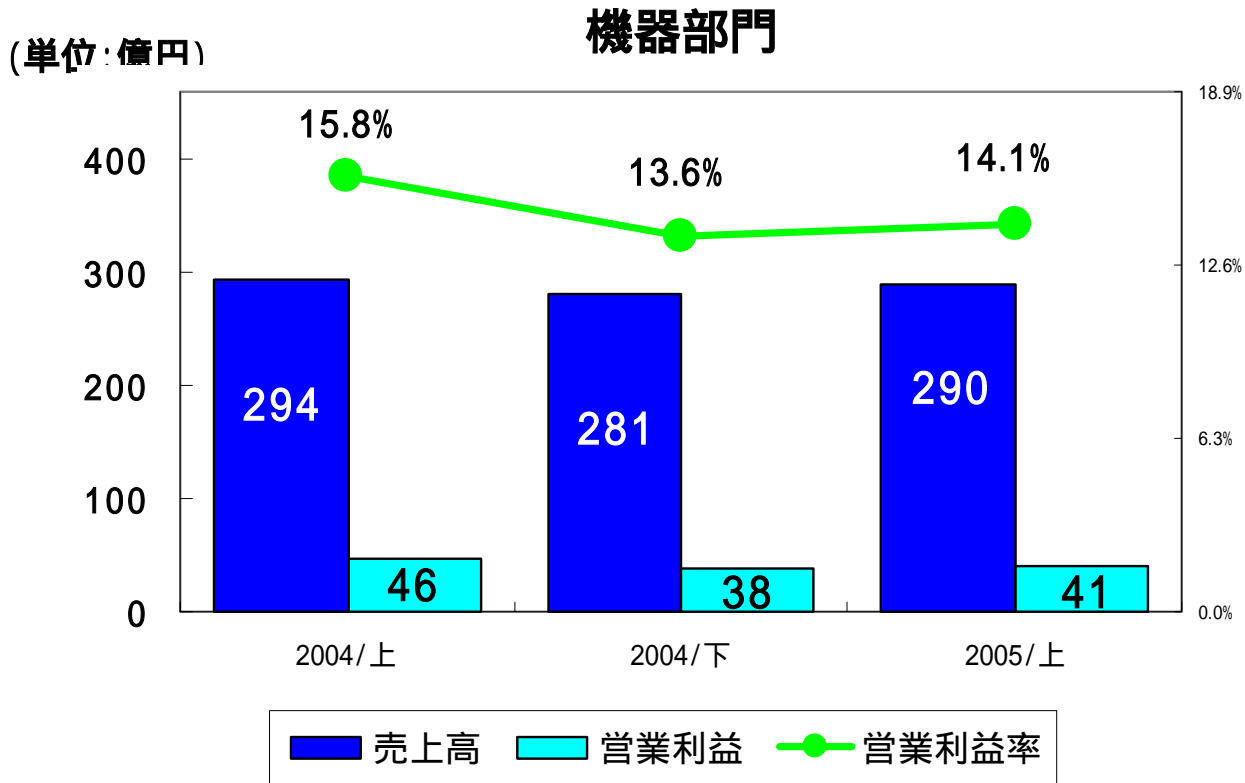
2006年3月期 中間決算(連結) 当中間期の事業の種類別セグメント情報



前年同期対比 営業利益増減要因分析

- 1、売上高減少による利益減 47
- 2、売上原価率悪化による利益減 155
- 3、販管費減少による利益増 + 289

2006年3月期 中間決算(連結) 当中間期の事業の種類別セグメント情報



前年同期対比 営業利益増減要因分析

- 1、売上高減少による利益減 112
- 2、売上原価率悪化による利益減 366
- 3、販管費減少による利益増 67

2006年3月期 業績予想の修正

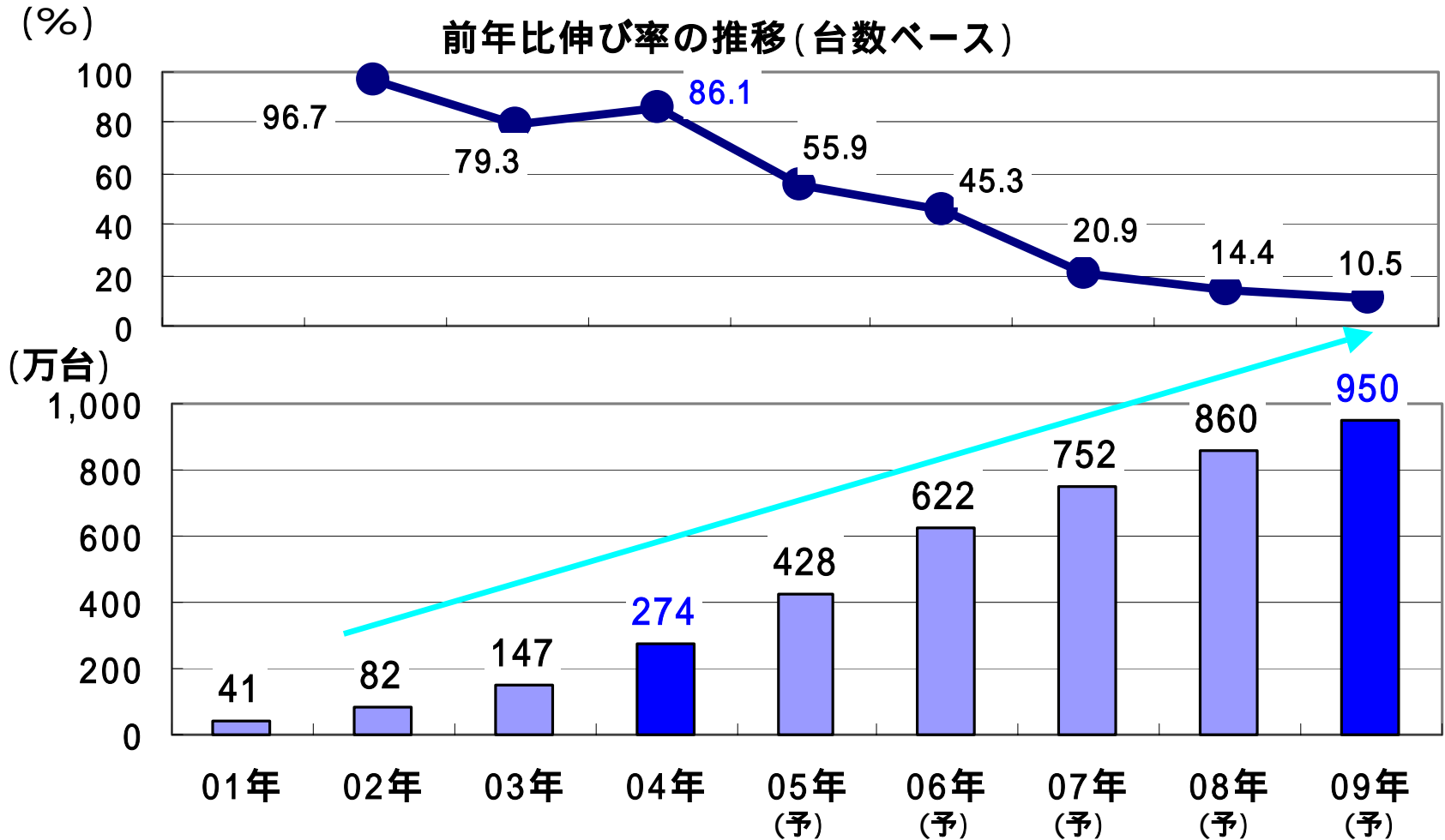
2006年3月期 業績予想の修正 通期業績予想の修正(連結)

- ・ポイント 自動機械部門でのバックライト製造装置の需要増加。
機器部門での自動車業界の好調、半導体業界の回復。
期初予想を上方修正し、利益面で2期連続過去最高更新を見込む。

(単位:百万円)

| | 2004年度 | 2005年度 | | | | ご参考 | |
|---------------|------------------|-----------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| | 通期実績 | 上期実績 | 下期予想 (修正) | 通期予想 (修正) | 前年比 増減 | 通期予想 (期初) | 期初対比 増減 |
| 売上高 | 77,204 | 38,584 | 42,916 | 81,500 | +5.6% | 78,000 | +4.5% |
| 営業利益 (同率) | 7,702 (10.0%) | 3,820 (9.9%) | 4,480 (10.4%) | 8,300 (10.2%) | +598 (+0.2%) | 7,800 (10.0%) | +500 (+0.2%) |
| 経常利益 (同率) | 7,333 (9.5%) | 3,819 (9.9%) | 4,281 (10.0%) | 8,100 (9.9%) | +767 (+0.4%) | 7,400 (9.5%) | +700 (+0.5%) |
| 当期純利益 (同率) | 4,015 (5.2%) | 2,290 (5.9%) | 2,410 (5.6%) | 4,700 (5.8%) | +685 (+0.6%) | 4,200 (5.4%) | +500 (+0.4%) |

2006年3月期 業績予想の修正 国内薄型テレビの市場規模と予測



出所：2005年10月26日 フジサンケイビジネスアイ (基データ: 電子情報技術産業協会)

空気圧機器出荷額について

平成17年度の上期の動向は、金属製品や輸送機械が比較的堅調に推移した。下期については金属製品や輸送機械に加え需要の25%強を占める一般機械のうちIT関連産業等にも回復の兆しが見えることとさらに電気機械・精密機械等の回復も見込める。しかしながら前年度の高い伸びの反動があり、平成17年度の見直し出荷額は、当初見込みを僅かながら上回る対前年度比1.2%増の3081億円に上方修正した。

歴年ベース出荷額

| | |
|----------------------|----------------------------|
| 平成16年出荷額(実績) | 3,068億円(対前年比 22.4%増) |
| 平成17年出荷額(予測) | 3,100億円(対前年比 1.1%増) |
| <u>平成17年出荷額(見直し)</u> | <u>3,072億円(対前年比 0.1%増)</u> |

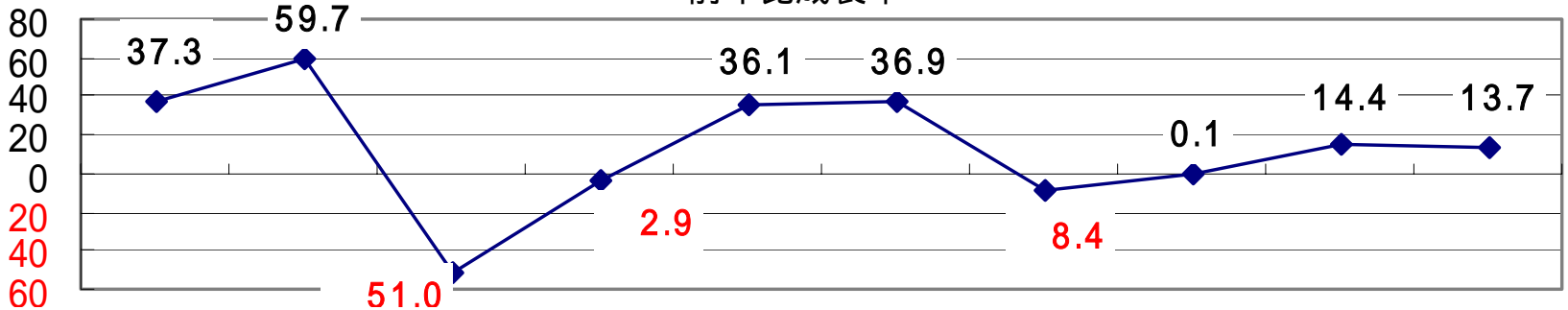
年度ベース出荷額

| | |
|-----------------------|-----------------------------|
| 平成16年度出荷額(実績) | 3,043億円(対前年度比 14.2%増) |
| 平成17年度出荷額(予測) | 3,070億円(対前年度比 0.9%増) |
| <u>平成17年度出荷額(見直し)</u> | <u>3,081億円(対前年度比 1.2%増)</u> |

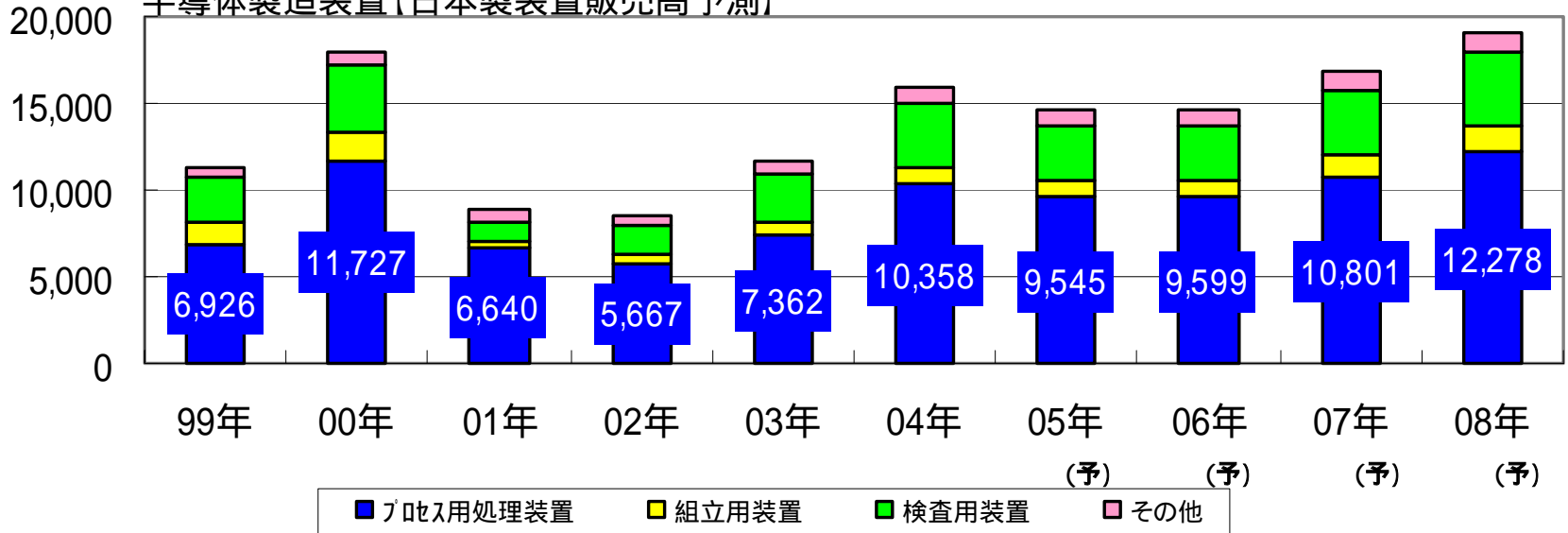
2006年3月期 業績予想の修正 半導体製造装置の需要予想

- ・ 2005年度は調整局面。但し、大きな落ち込みはない。
- ・ 中長期的には、PC・携帯電話の底堅い需要、デジタル家電などによりの成長が期待される。

前年比成長率



半導体製造装置【日本製装置販売高予測】



2006年3月期 中間決算(連結) 通期の機種別売上高予想

- ・自動機械 …… バックライト製造装置の需要増加。
- ・機 器 …… 自動車関連業界、FPD業界の好調。
半導体関連業界の回復。

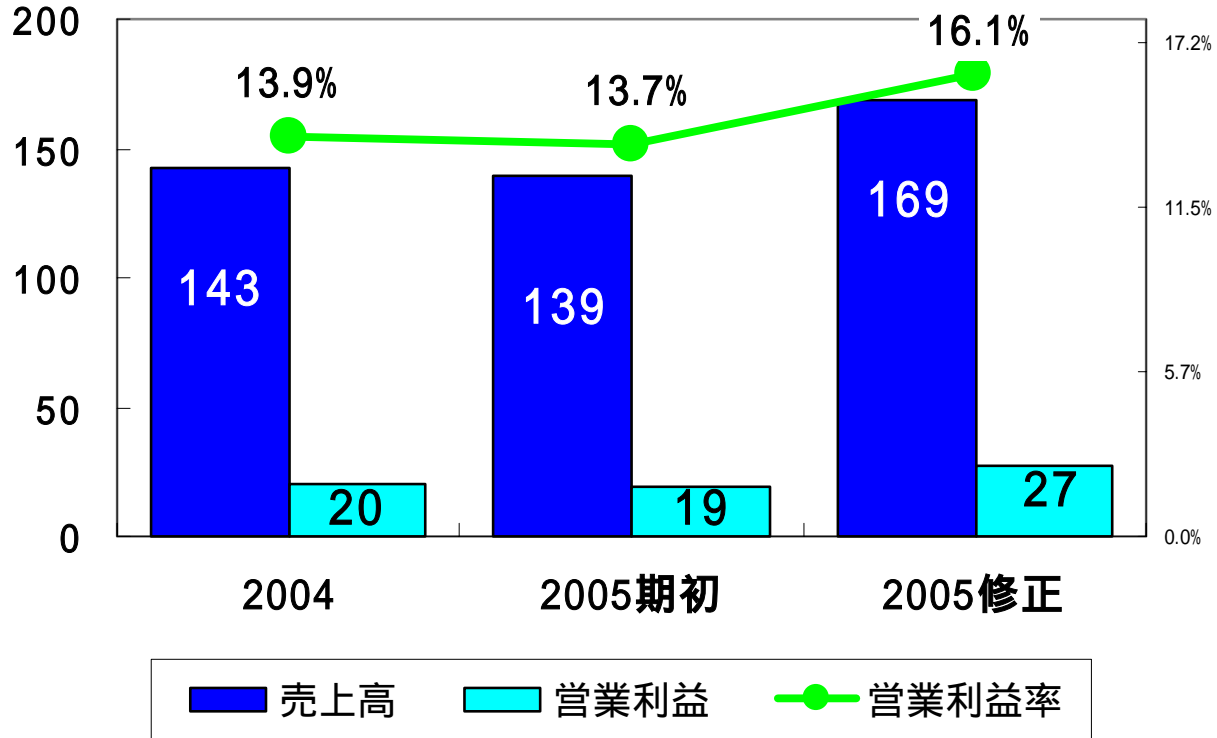
(単位:百万円)

| | 2004年度 前期実績 | 2005年度 当期予想 | 前年同期比 増減 | |
|------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------|
| 自 動 機 械 装 置 | 14,292 | 16,870 | + 2,578 | +18.0% |
| 省 力 機 器 | 2,865 | 2,853 | 12 | 0.4% |
| 空 気 圧 制 御 機 器 | 8,255 | 8,579 | + 324 | +3.9% |
| 駆 動 機 器 | 12,896 | 14,171 | + 1,275 | +9.9% |
| 空 気 圧 関 連 機 器 | 11,561 | 12,392 | + 831 | +7.2% |
| 流 体 制 御 機 器 | 21,643 | 20,791 | 853 | 3.9% |
| 機 器 製 品 計 | 57,219 | 58,785 | + 1,567 | +2.7% |
| コ ン ト ロ ー ル 機 器 | 5,692 | 5,845 | + 153 | +2.7% |
| 合 計 | 77,204 | 81,500 | + 4,296 | +5.6% |

2006年3月期 業績予想の修正 事業の種類別セグメント情報の修正予想

(単位:億円)

自動機械部門



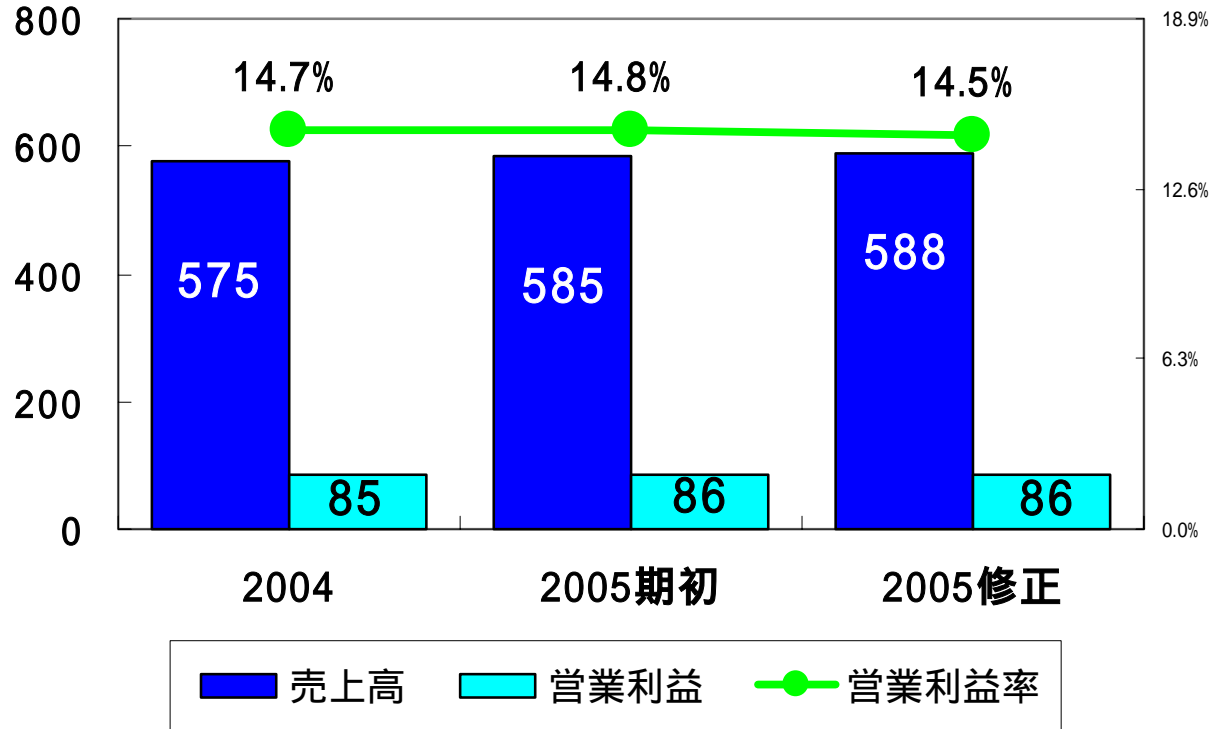
前年対比 営業利益増減要因分析

- 1、売上高減少による利益減 + 675
- 2、売上原価率悪化による利益減 **551**
- 3、販管費減少による利益増 + 602

2006年3月期 業績予想の修正 事業の種類別セグメント情報の修正予想

(単位:億円)

機器部門



前年対比 営業利益増減要因分析

- 1、売上高減少による利益減 + 484
- 2、売上原価率悪化による利益減 263
- 3、販管費減少による利益増 145