あくなき創造で持続可能な社会を

サトーホールディングス株式会社

2014年3月期
決算説明会

証券コード：6287

2014年5月8日（木）

2013年度 連結業績

単位：百万円

※売上高、各利益ともに過去最高を更新

※（）内は前回2/5開示

	12年度	13年度	前年比	
売 上 高	87,256	96,773 (96,000)	+9,516	110.9%
営業利益	5,452	6,758 (6,600)	+1,305	123.9%
営業利益率	6.2%	7.0%	---	---
経常利益	5,429	7,084 (6,900)	+1,654	130.5%
当期純利益	2,726	4,295 (4,100)	+1,568	157.5%

＊のれん償却額　　2012年度：819百万円　　2013年度：933百万円

2013年度 連結業績内訳

単位：百万円

		12年度	13年度	前年比		除く為替影響
国内	売上高	64,883	68,399	+3,515	105.4%	
	営業利益	4,737	5,114	+376	108.0%	
米州	売上高	7,348	9,248	+1,899	125.9%	104.2%
	営業利益	346	432	+86	124.9%	
欧州	売上高	5,515	7,173	+1,658	130.1%	104.6%
	営業利益	▲213	124	+337	--	
アジア・オセアニア	売上高	9,508	11,951	+2,443	125.7%	106.6%
	営業利益	565	1,256	+690	222.1%	
海外	売上高	22,372	28,373	+6,000	126.8%	105.3%
	営業利益	698	1,812	+1,114	259.6%	
消去	営業利益	17	▲168	▲185	--	
連結	売上高	87,256	96,773	+9,516	110.9%	
	営業利益	5,452	6,758	+1,305	123.9%	
	経常利益	5,429	7,084	+1,654	130.5%	
	当期純利益	2,726	4,295	+1,568	157.5%	

国内の状況

単位：百万円

13年度 国内実績	1H		3Q		4Q		通期	
		前年比		前年比		前年比		前年比
メカトロ売上	11,194	100.2%	5,725	104.4%	7,630	117.5%	24,549	106.1%
サプライ売上	21,001	100.9%	11,570	102.3%	11,278	117.4%	43,850	105.1%
売上高　計	32,195	100.7%	17,295	102.9%	18,908	117.4%	68,399	105.4%
粗利率	40.7%	▲0.4%	41.0%	+0.5%	42.8%	+1.3%	41.4%	+0.3%
営業利益	1,993	96.4%	1,353	112.3%	1,767	120.7%	5,114	108.0%

- 消費増税関連商談はリテール、ロジスティクス、ＦＡを中心に通期で約20億円の実績。4Qでは約18億円。
  （4Q売上前年比　⇒リテール：158.0%、ロジスティクス：117.9%、ＦＡ：109.9%）
- 4Q　増収：28億円　　営業増益：3億円
- 通期でメカトロ、サプライ共に過去最高を更新。

米州の状況

単位：百万円

		1H	2H	通期
北米	**外部売上**	**3,663**	**3,749**	**7,413**
	前年比	+835	+620	+1,456
	営業利益	**149**	**70**	**219**
	前年比	+49	▲45	+3
南米	**外部売上**	**958**	**876**	**1,835**
	前年比	+325	+118	+443
	営業利益	**168**	**107**	**275**
	前年比	+69	▲11	+57
	のれん	▲52	▲10	▲62
米州　計	**外部売上**	**4,622**	**4,625**	**9,248**
	前年比	+1,160	+738	+1,899
	営業利益	**265**	**167**	**432**
	前年比	+123	▲37	+86

- 北米・南米ともに引き続き堅調に推移するも、下期において、北米で南米販社買収費用を計上、南米でのれん計上を見直した影響により、営業利益は上期と比べ若干減となった。
- 2014年度は新製品、レーザープリンタの拡販や、OEM商談の追加受注により売上・利益の拡大を見込む。

欧州の状況

単位：百万円

	1H	2H	通期
外部売上	**3,420**	**3,753**	**7,173**
前年比	+893	+764	+1,658
営業利益	**73**	**50**	**124**
前年比	+188	+149	+337

- 欧州は通期で営業黒字化を達成。赤字の英国、ドイツも黒字化。
  スペインは昨年6月末で現法を清算し、下期に黒字化を実現。
- 英国では大口顧客である小売、アパレル、ロジスティクスの
  大手企業との取引が拡大し、売上が伸張。
- ヘルスケア、物流、自動車など重点市場攻略に注力。

アジア・オセアニアの状況

単位：百万円

		1H	2H	通期
ｱｼﾞｱ・ｵｾｱﾆｱ	**外部売上**	**4,371**	**4,555**	**8,927**
	前年比	+1,007	+918	+1,926
	営業利益	**648**	**685**	**1,334**
	前年比	+400	+353	+753
ARGOX	**外部売上**	**1,504**	**1,519**	**3,023**
	前年比	+171	+345	+516
	営業利益	**351**	**300**	**651**
	前年比	+1	+71	+72
	のれん	▲360	▲369	▲729
ｱｼﾞｱ・ｵｾｱﾆｱ **計**	**外部売上**	**5,876**	**6,075**	**11,951**
	前年比	+1,178	+1,264	+2,443
	営業利益	**639**	**616**	**1,256**
	前年比	+322	+368	+690

- 営業利益率2ケタの会社、全8社のうち5社がアジアに。
- 中国は3Qに引き続き好調。4Q売上は前年比113.8%と伸張。
- タイの政情不安、経済停滞の影響は軽微。4Q売上、営業利益ともにほぼ横ばい。
- インドネシア、ベトナムなどの新市場は、売上/利益に寄与。

中期経営計画

FY2012～FY2014

経営目標　**持続可能な成長力と収益基盤を確立する**

	2012年度（実績）	2013年度（実績）	2014年度（計画）	2020年度（計画）
売上高	872億円	967億円	1,000億円	1,500億円
営業利益	54億円	67億円	80億円	150億円
当期純利益	27億円	42億円	50億円	100億円
海外売上比率	25.6%	29.3%	32.0%	40.0%
営業利益率	6.2%	7.0%	8.0%	10.0%
EBITDA	82億円	98億円	115億円	180億円
ＥＰＳ	90円	141円	156円	300円
ＲＯＥ	7.2%	9.9%	10.0%	12.0%

中期経営計画
（2014年4月改定）

グローバル化　　**顧客価値の最大化**

顧客価値創造の視点でビジネスモデル・組織・業務を「あるべき姿」に変革する

戦略①　顧客価値を最大化するビジネスモデルを構築する

戦略②　ゲームを変える「顧客志向のイノベーション」を起こし、事業化する

戦略③　Operational Excellenceでグループ経営を全体最適する

中長期的に成長・収益ポテンシャルの高い戦略的な分野・事業に注力する

戦略④　海外事業を成長戦略の柱とする

戦略⑤　成長事業分野への取組みを強化する

戦略⑥　環境保全事業を迅速に、グローバルに拡大する

2014年度計画達成に向けた取り組み

	2013年実績	2014年計画	差異
売　上	**967億円**	**1,000億円**	**＋33億円**
国　内	683億円	680億円	▲3億円
海　外	283億円	320億円	+36億円
営業利益	**67億円**	**80億円**	**＋13億円**
国　内	51億円	53億円	+2億円
海　外	18億円	28億円	+10億円
消　去	▲2億円	▲1億円	--

海外

- 海外収益体質の改善
- 新型プリンタ「CL4NX」拡販
- Argox社とのシナジー
- 海外サプライ商談
- ヘルスケア市場拡大

国内

- 不採算事業の縮小・撤退
- モービルプリンタの拡販
- リテール、ロジスティクス分野向け新規大口商談
- 新技術によるソリューション提案

2014年度連結業績計画

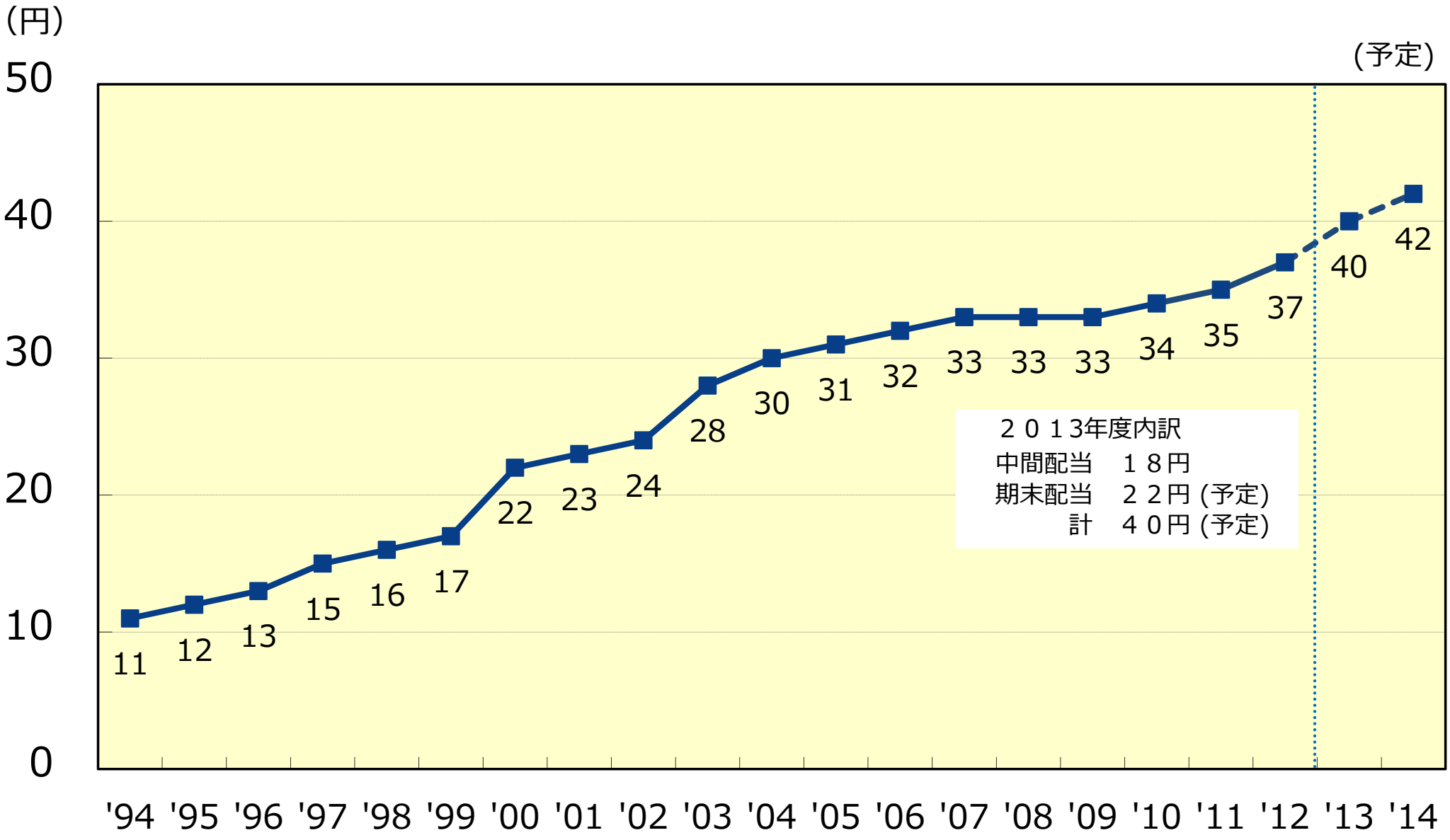
※売上高、各利益ともに過去最高を更新

単位：百万円

	上期		通期	
	計画	前年比	計画	前年比
売 上 高	48,000	104.1%	100,000	103.3%
営業利益	3,600	122.1%	8,000	118.4%
経常利益	3,550	111.3%	7,900	111.5%
当期純利益	2,200	116.2%	5,000	116.4%

＊想定為替レート　USD…102円，EUR…138円

配当金の推移



※2013年度年間配当は前年度より1株当たり3円増配し、４０円を予定。



【本資料ご利用にあたってのご注意事項】
・本資料に記載の内容は全て2014年5月現在の情報をもとに作成したものです。 ・本資料に記載の内容は予告なく変更することがあります。
・本資料で使用される商標、ロゴ、商号に関する権利は、弊社またはそれぞれの権利の所有者に帰属します。
・本資料の内容に関する一切の権利につきましては弊社に帰属し、本資料の全部または一部を弊社の文書による事前の
承諾なしに転載または複製することを固くお断り致します。

www.sato.co.jp