



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

**2015年3月期  
第3四半期決算説明資料**

証券コード：6287

2015年2月5日（木）



# 2014年度 第3四半期連結業績（累計）

(単位：百万円)	14年度 (1)	13年度 (2)	増減 (1-2)	
				%
売上高	72,934	70,702	+2,231	103.2%
営業利益	4,929	4,803	+126	102.6%
営業利益率 (%)	6.8%	6.8%	±0.0pt	--
経常利益	5,191	5,173	+17	100.3%
当期純利益	3,134	3,286	※ ▲152	95.4%
EBITDA	7,511	7,097	+414	105.8%

\* のれん償却額 2014年度：764百万円、2013年度：729百万円

\* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

※ 当期純利益減要因

- ①グループ会社からの配当源泉税の増加 ▲40百万円
- ②SATO Vicinity赤字の影響 ▲90百万円



# 2014年度 連結業績内訳 (3Q累計)

(単位：百万円)

		14年度 (1)	13年度 (2)	増減 (1-2)	%
国内	売上高	49,236	49,491	▲254	99.5%
	営業利益	3,483	3,346	+136	104.1%
海外	売上高	23,697	21,211	+2,485	111.7%
	営業利益	1,737	1,542	+194	112.6%
消去	営業利益	▲290	▲86	▲204	--
連結	売上高	72,934	70,702	+2,231	103.2%
	営業利益	4,929	4,803	+126	102.6%

除く 為替影響
104.9%

\* SATO Vicinityを除いたベース

海外計 営業利益

2,004百万円 (前年比127.7%)

## 国内

- サプライ売上の低迷が継続（前年比97.9%）。  
一方、メカトロ売上は大口商談等の拡販努力により伸張（前年比102.5%）。
- 粗利率は、メカトロの売上伸張により45.7%に改善し、  
営業利益は前年比104.1%になった。

## 海外

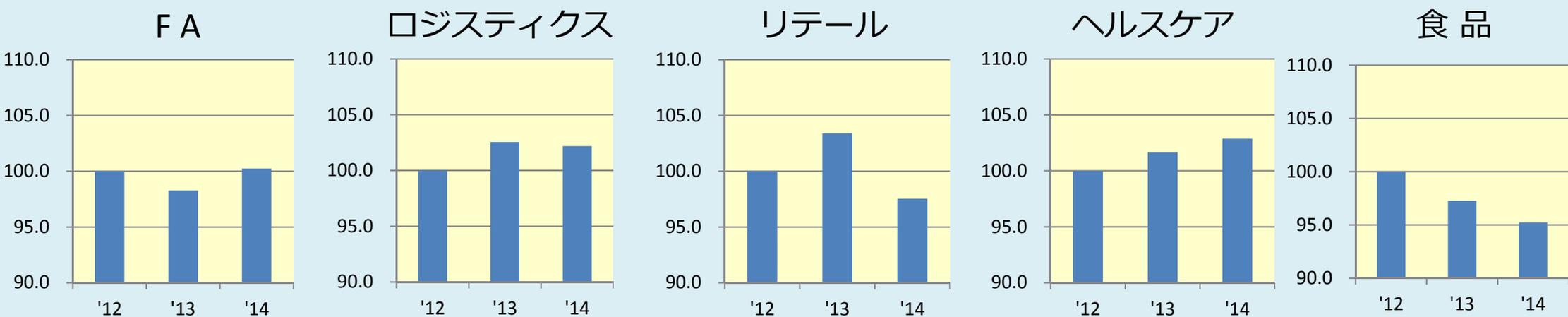
- 海外の売上・営業利益は、前年比10%以上増加。  
なお、SATO Vicinity (PJM) への追加先行投資費用を除くと、  
営業利益は前年比128%となった。



# 国内の状況

(単位：百万円)	14年度 (3Q累計)				13年度 (2)	増減 (1-2)	%
	1Q	2Q	3Q	(1)			
メカトロ売上	5,372	6,155	5,814	17,342	16,919	+422	102.5%
サプライ売上	10,462	10,281	11,150	31,894	32,571	▲677	97.9%
<b>外部売上 計</b>	<b>15,834</b>	<b>16,436</b>	<b>16,965</b>	<b>49,236</b>	<b>49,491</b>	<b>▲254</b>	<b>99.5%</b>
粗利率	46.6%	45.0%	45.5%	45.7%	44.0%	+1.7pt	--
<b>営業利益</b>	<b>1,000</b>	<b>996</b>	<b>1,485</b>	<b>3,483</b>	<b>3,346</b>	<b>+136</b>	<b>104.1%</b>
営業利益率	6.3%	6.1%	8.8%	7.1%	6.8%	+0.3pt	--

<参考> 市場別売上推移 (第3四半期累計ベース)



※FY2012 3Q累計実績を100として算出



# 米州の状況

(単位：百万円)

		14年度 (3Q累計)			
		1Q	2Q	3Q	(1)
北米	外部売上	2,034	2,013	2,360	6,408
	営業利益	155	130	94	381
	営業利益率	7.7%	6.5%	4.0%	6.0%
南米	外部売上	454	484	537	1,476
	営業利益 (内、のれん)	57 ▲21	39 ▲22	33 ▲24	130 ▲68
	営業利益率	12.7%	8.2%	6.2%	8.9%
米州計	外部売上	2,489	2,498	2,898	7,885
	営業利益	213	170	128	512
	営業利益率	8.6%	6.8%	4.4%	6.5%

13年度 (2)	増減 (1-2)	%
5,526	+882	116.0%
228	+152	166.8%
4.1%	+1.8pt	--
1,394	+82	105.9%
147 ▲78	▲16 +10	88.7% --
10.6%	▲1.7pt	--
6,920	+964	113.9%
376	+136	136.1%
5.4%	+1.1pt	--

除く  
為替影響  
106.1%

# 欧州の状況

(単位：百万円)

	14年度 (3Q累計)			
	1Q	2Q	3Q	(1)
<b>外部売上</b>	1,966	1,827	1,974	5,768
<b>営業利益</b>	103	120	128	352
<b>営業利益率</b>	5.3%	6.6%	6.5%	6.1%

13年度 (2)	増減 (1-2)	%
5,285	+483	109.2%
154	+198	228.9%
2.9%	+3.2pt	--

除く  
為替影響  
101.1%



# アジア・オセアニアの状況

(単位：百万円)

		14年度 (3Q累計)				13年度 (2)	増減	
		1Q	2Q	3Q	(1)		(1-2)	%
アジア・オセアニア	外部売上	2,360	2,505	2,743	7,609	6,716	+892	113.3%
	営業利益	256	292	404	953	1,052	▲98	90.6%
	営業利益率	10.9%	11.7%	14.7%	12.5%	15.7%	▲3.1pt	--
ARGOX	外部売上	861	786	786	2,434	2,289	+144	106.3%
	営業利益 (内、のれん)	21 ▲184	▲52 ▲189	▲50 ▲201	▲81 ▲575	▲39 ▲545	▲41 ▲29	-- --
	営業利益率	2.5%	▲6.6%	▲6.5%	▲3.3%	▲1.7%	▲1.6pt	--
アジア・オセアニア計	外部売上	3,221	3,291	3,529	10,043	9,006	+1,037	111.5%
	営業利益	278	239	353	871	1,012	▲140	86.1%
	営業利益率	8.7%	7.3%	10.0%	8.7%	11.2%	▲2.6pt	--
アジア・オセアニア計 (SATO Vicinity除く)	営業利益	345	344	449	1,139	1,039	+100	109.7%
	営業利益率	10.7%	10.5%	12.8%	11.4%	11.5%	▲0.2pt	--

除く  
為替影響  
106.2%



## 2014年度連結業績見込み

	3Q累計		4Q		通期	
	実績	前年比	計画	前年比	計画	前年比
(単位：百万円)						
<b>売上高</b>	72,934	103.2%	27,065	103.8%	100,000	103.3%
<b>営業利益</b>	4,929	102.6%	3,070	157.0%	8,000	118.4%
<b>経常利益</b>	5,191	100.3%	2,708	141.8%	7,900	111.5%
<b>当期純利益</b>	3,134	95.4%	1,865	184.9%	5,000	116.4%
<b>EBITDA</b>	7,511	105.8%	--	--	11,500	116.5%

\* 期初想定為替レート：USD…102円，EUR…138円

3Q実績レート：USD…106.72円，EUR…140.20円

\* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費



**【本資料ご利用にあたっての注意事項】**

- ・本資料に記載の内容は全て2015年2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。