



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

**2016年3月期  
第1四半期決算説明資料**

証券コード：6287

2015年7月24日（金）

- 売上はほぼ計画通りに進捗
- 利益が前年同期比で大幅に減少

粗利率の低下と一過性のコスト増による。



# 2015年度 第1四半期連結業績

(単位：百万円)	FY2015 1Q (1)	FY2014 1Q (2)	増減 (1-2)	%
	<b>売上高</b>	<b>25,556</b>	<b>23,512</b>	<b>+2,044</b>
<b>営業利益</b>	<b>660</b>	<b>1,536</b>	<b>▲875</b>	<b>43.0%</b>
<b>営業利益率</b>	<b>2.6%</b>	<b>6.5%</b>	<b>▲3.9pt</b>	<b>--</b>
<b>経常利益</b>	<b>759</b>	<b>1,590</b>	<b>▲831</b>	<b>47.7%</b>
<b>実効税率</b>	<b>44.6%</b>	<b>44.1%</b>	<b>--</b>	<b>--</b>
<b>当期純利益</b>	<b>312</b>	<b>886</b>	<b>▲574</b>	<b>35.3%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1,843</b>	<b>2,361</b>	<b>▲518</b>	<b>78.0%</b>

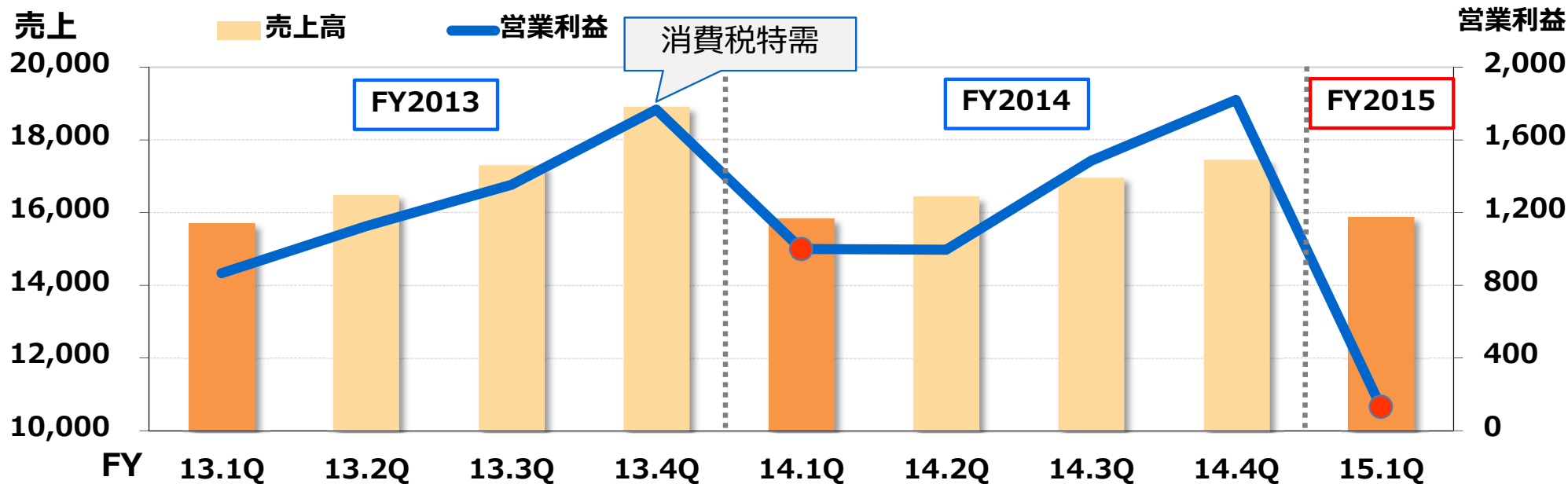
\* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

・減価償却 14年度： 577百万円 15年度： 833百万円 (新基幹システム 156百万円 他)  
・のれん償却 14年度： 247百万円 15年度： 348百万円 (OKIL社 68百万円 他)

# 地域別業績（国内） 1/2

- ベースビジネスの減少と、政策的に受注したメカトロ大口商談により粗利率が低下。
- 一過性の人件費増加などにより、営業利益が減少。

(単位：百万円)	FY2015	FY2014	増減	%
	1Q	1Q		
メカトロ売上	5,658	5,372	+285	105.3%
サプライ売上	10,221	10,462	▲240	97.7%
<b>外部売上計</b>	<b>15,879</b>	<b>15,834</b>	<b>+44</b>	100.3%
粗利率	44.3%	46.6%	▲2.4pt	--
<b>営業利益</b>	<b>132</b>	<b>1,000</b>	<b>▲868</b>	13.2%
営業利益率	0.8%	6.3%	▲5.5pt	--



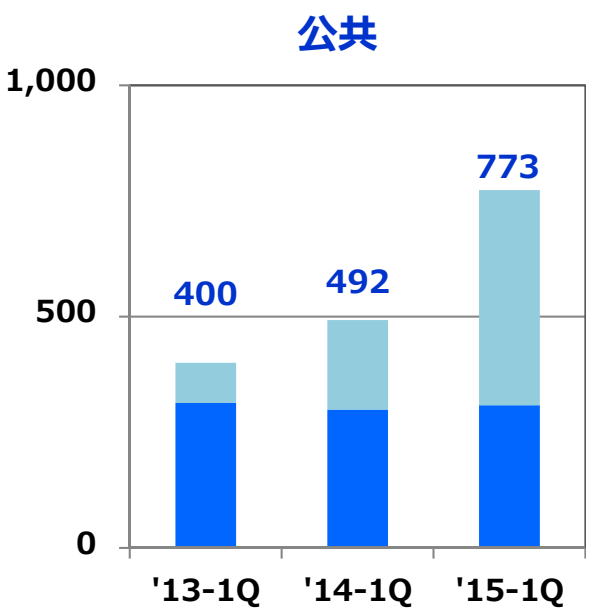
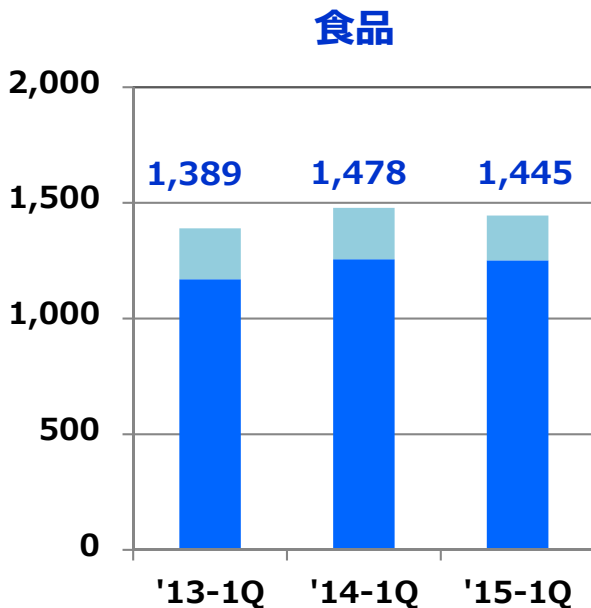
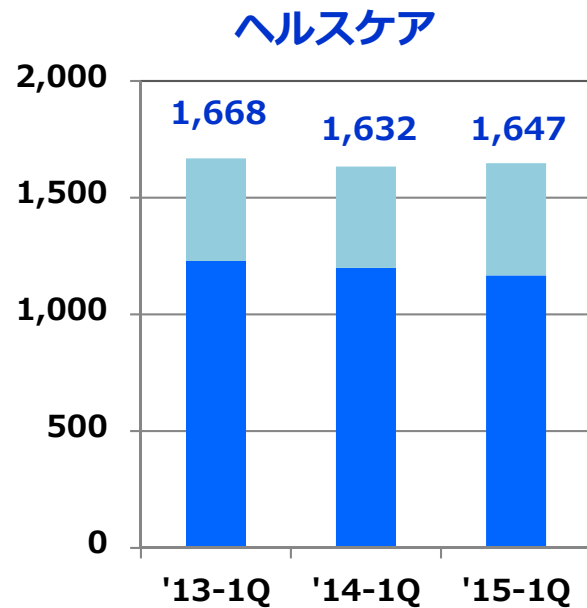
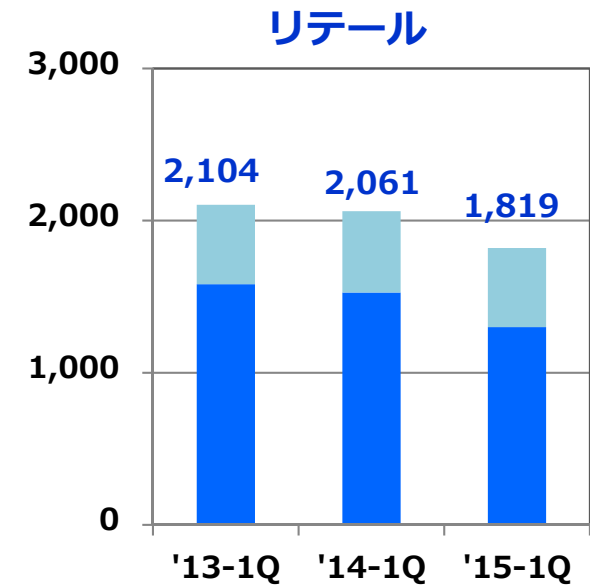
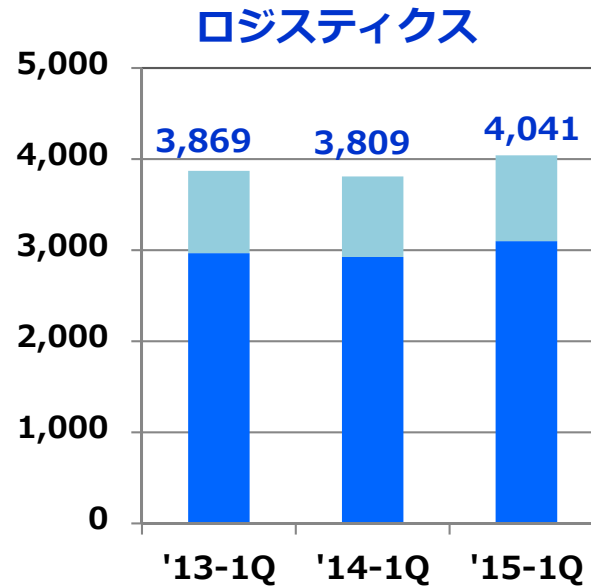
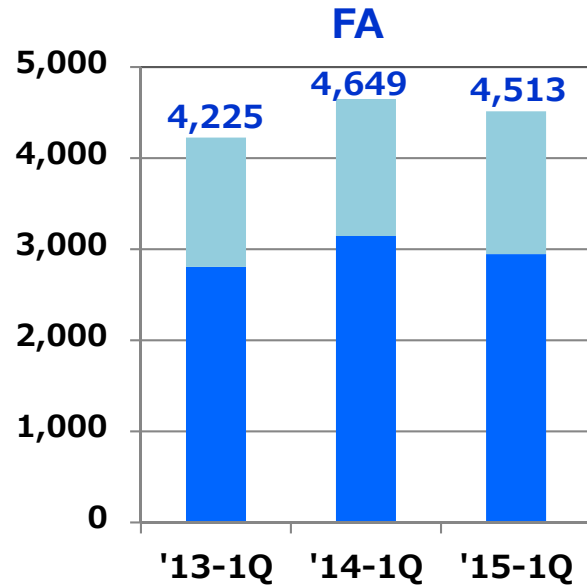


# 地域別業績（国内） 2/2

## 市場別売上高推移

（単位：百万円）

■ : メカトロ    ■ : サプライ

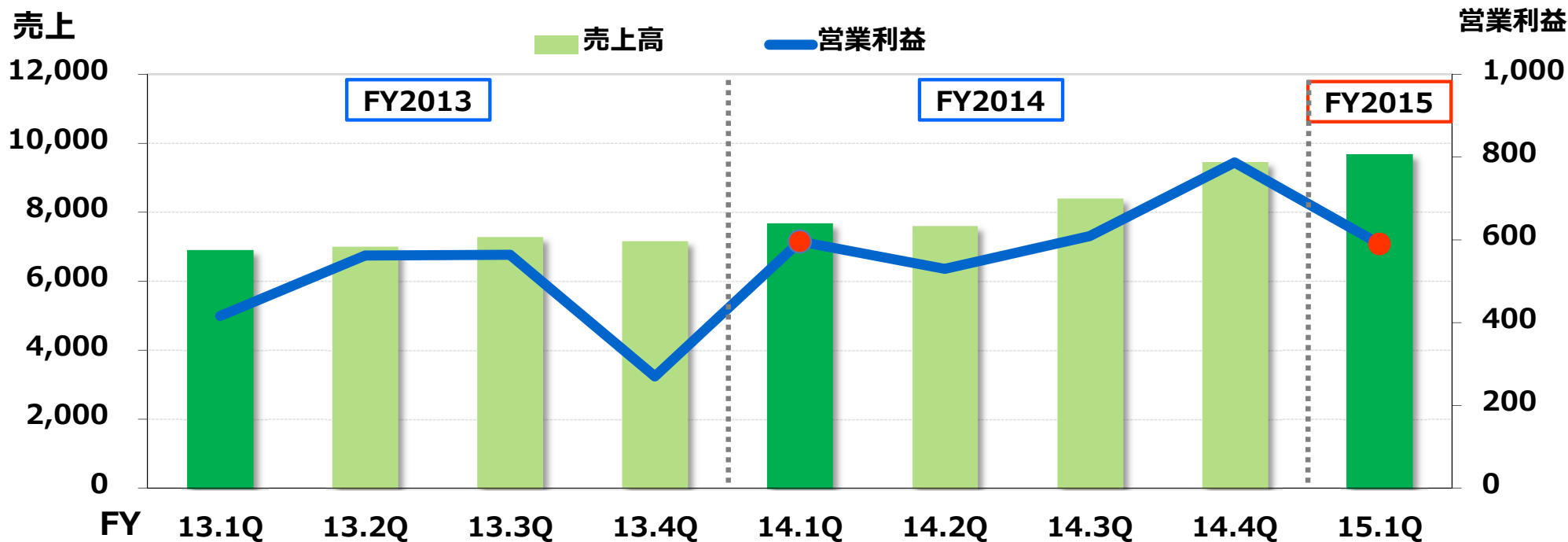




# 地域別業績（海外計）

- 新規連結のOKIL社（露）の貢献や好調なアジア事業などにより、概ね計画通りの進捗。

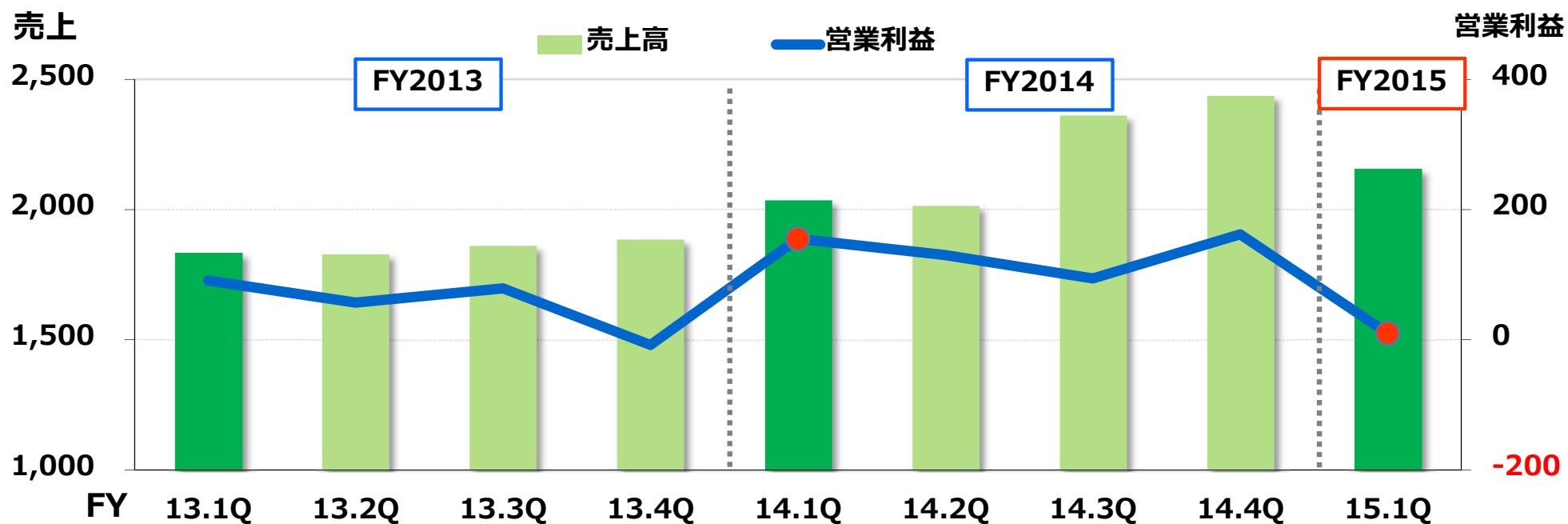
(単位：百万円)	FY2015	FY2014	増減	%	除く 為替影響
	1Q	1Q			
売上	9,677	7,677	+1,999	126.0%	116.8%
粗利率	40.9%	41.9%	▲1.0pt	--	--
営業利益	590	596	▲6	99.0%	--
営業利益率	6.1%	7.8%	▲1.7pt	--	--



# 地域別業績 (北米)

- ▶ 有望な大口商談が2Q以降にずれ込む。
- ▶ SATO Global Solutions(SGS)による新規案件の獲得は2Q以降となる。

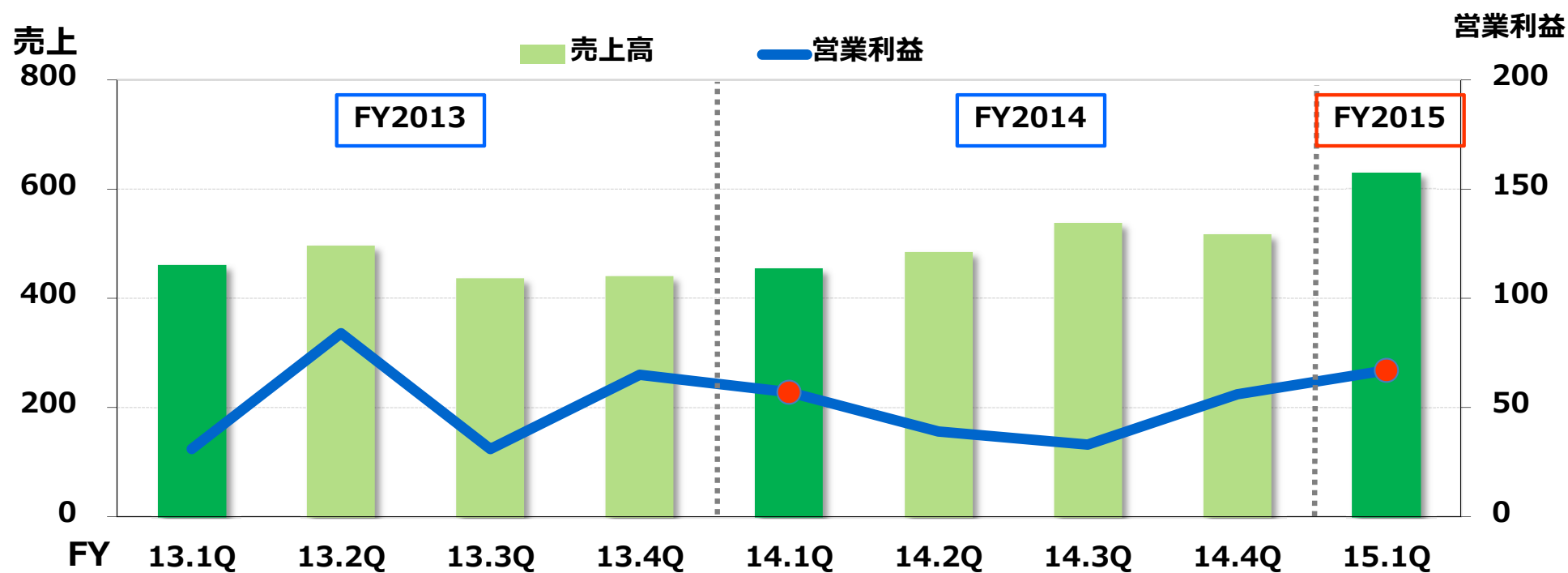
(単位：百万円)	FY2015	FY2014	増減	%	除く 為替影響
	1Q	1Q			
売上	2,155	2,034	+121	106.0%	90.3%
粗利率	29.5%	30.6%	▲1.2pt	--	--
営業利益	10	155	▲144	7.0%	--
営業利益率	0.5%	7.7%	▲7.2pt	--	--



# 地域別業績（南米）

➤ 概ね計画通りに進捗。

(単位：百万円)	FY2015	FY2014	増減	%	除く 為替影響
	1Q	1Q			
売上	629	454	+174	138.4%	125.9%
粗利率	40.3%	42.4%	▲2.1pt	--	--
営業利益	67	57	+9	116.2%	--
営業利益率	10.7%	12.7%	▲2.0pt	--	--

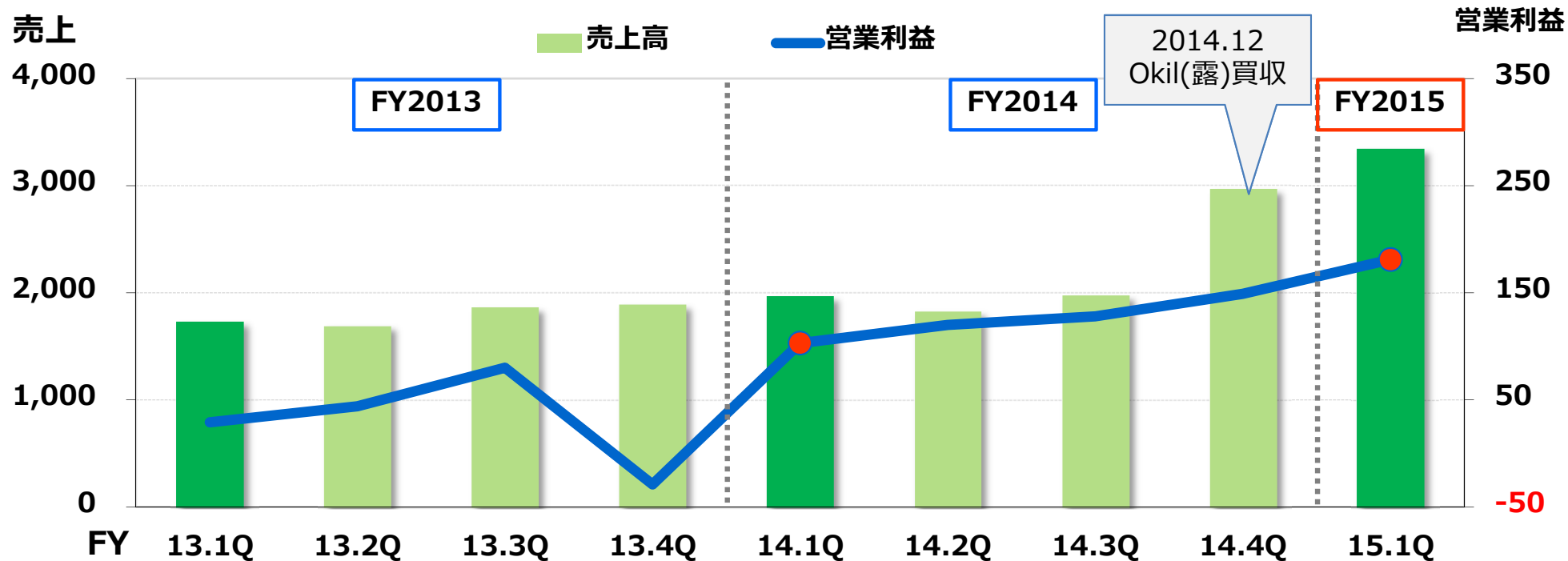




# 地域別業績（欧州）

➤ 既存ビジネスに加えて、新規連結したOKIL社の業績貢献により順調に推移。

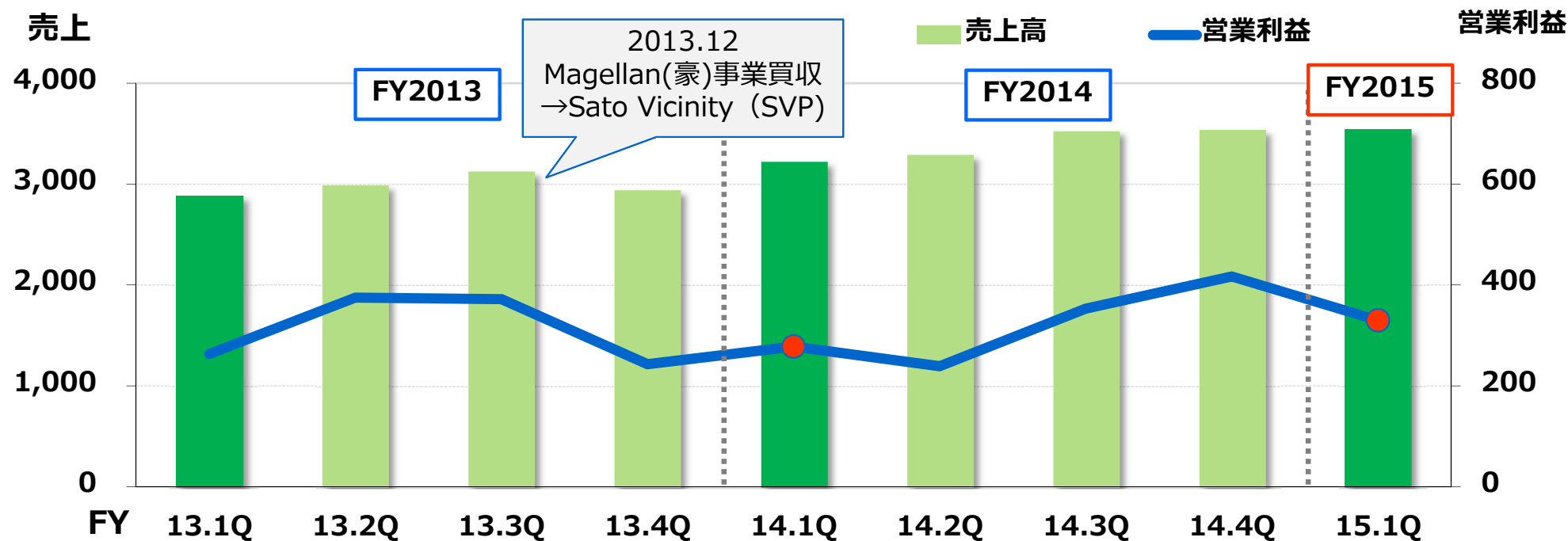
(単位：百万円)	FY2015	FY2014	増減	%	除く 為替影響
	1Q	1Q			
売上	3,346	1,966	+1,379	170.1%	170.8%
粗利率	39.1%	44.2%	▲5.1pt	--	--
営業利益	181	103	+78	175.2%	--
営業利益率	5.4%	5.3%	+0.2pt	--	--



# 地域別業績 (アジア・オセアニア)

➤ 概ね計画通りに進捗。

(単位：百万円)	FY2015	FY2014	増減	%	除く 為替影響
	1Q	1Q			
売上	3,546	3,221	+324	110.1%	99.2%
粗利率	49.6%	47.5%	+2.2pt	--	--
営業利益	330	278	51	118.4%	--
営業利益率	9.3%	8.7%	+0.7pt	--	--



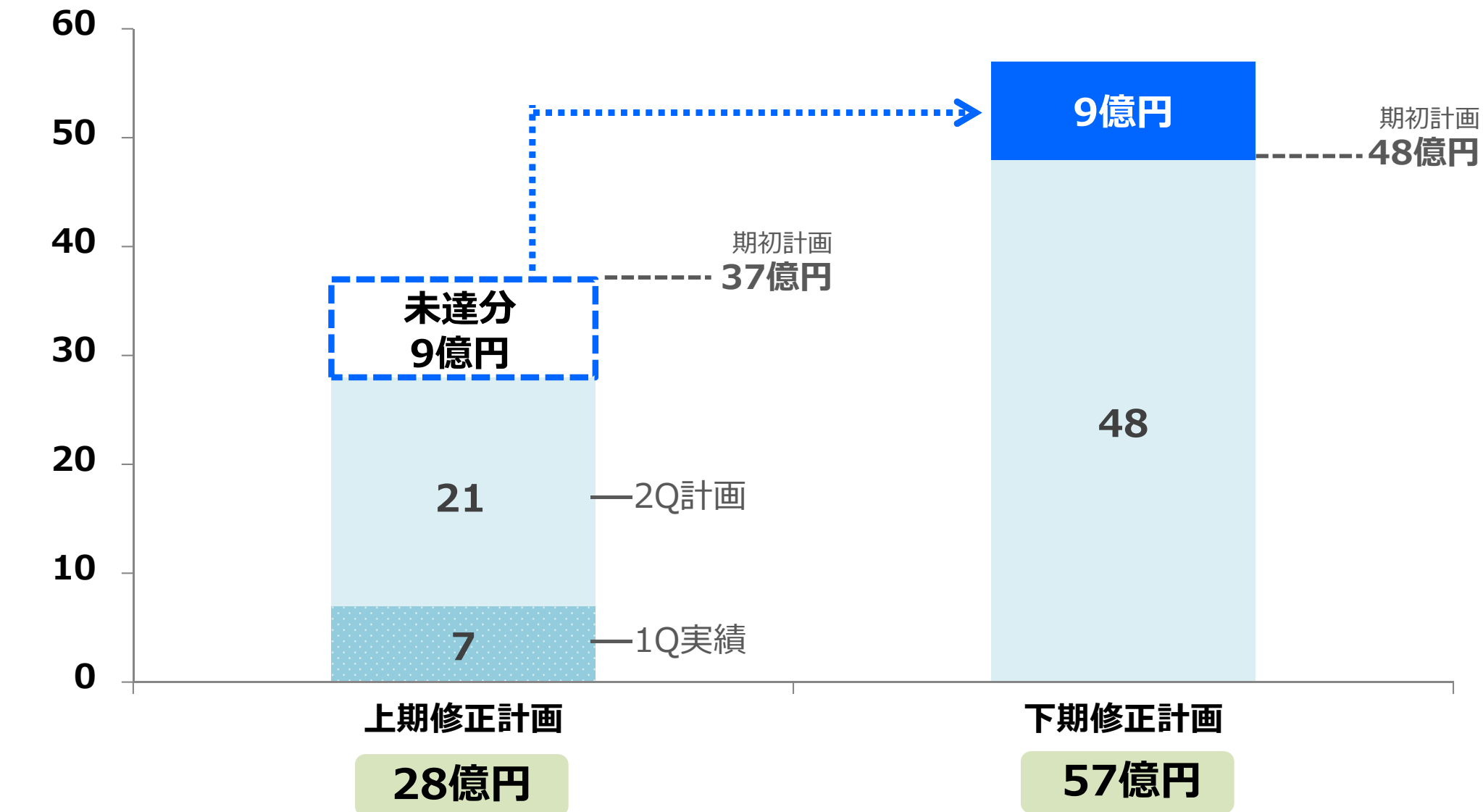


# 営業利益85億円に向けて

- 経営資源をグローバル戦略機CL4/6NXの販売に集中（国内は8月販売開始）。

営業利益

(単位：億円)





# 2015年度連結業績見込み

- 下期偏重予算に組み替え。
- ただし通期計画は、期初公表値(2015年4月30日)より変更なし。

(単位：百万円)	上期		下期		通期	
	計画	前年比	計画	前年比	計画	前年比
	<b>売上高</b>	53,000 (53,000)	111.4%	57,000 (57,000)	109.1%	110,000
<b>営業利益</b>	2,800 (3,700)	92.8%	5,700 (4,800)	128.8%	8,500	114.2%
<b>経常利益</b>	2,800 (3,650)	88.3%	5,600 (4,750)	129.8%	8,400	112.2%
<b>当期純利益</b>	1,800 (2,400)	101.3%	3,700 (3,100)	186.2%	5,500	146.1%
<b>EBITDA</b>	--	--	--	--	13,000	117.7%

\* カッコ内は期初公表値 (2015年4月30日)

\* 期初想定為替レート：USD…118円，EUR…128円 1Q実績レート：USD…121.43円，EUR…134.19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7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。