



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2四半期決算説明資料**

証券コード：6287

2015年10月28日（水）



2015年度 上期連結業績

(単位：百万円)	FY2015上期 (1)	FY2014上期 (2)	増減 (1-2)	%
	売上高	51,880	47,566	+4,314
営業利益	2,112	3,018	▲905	70.0%
営業利益率	4.1%	6.3%	▲2.3pt	--
経常利益	2,053	3,171	▲1,117	64.8%
実効税率	40.6%	43.9%	▲3.2pt	--
当期純利益	1,132	1,776	▲644	63.7%
EBITDA	4,638	4,699	▲60	98.7%

* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

・減価償却 14年度： 1,183百万円

・のれん償却 14年度： 497百万円

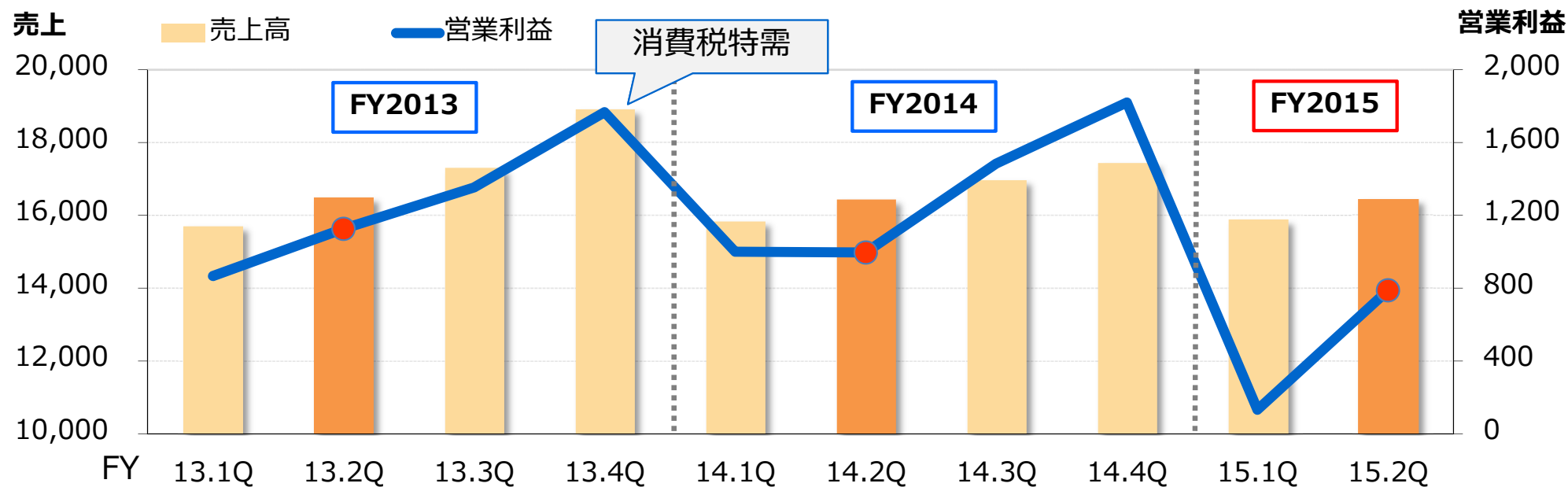
15年度： 1,921百万円 (新基幹システム 415百万円 他)

15年度： 604百万円 (含む OKIL社 52百万円)

地域別業績（国内） 1/2

- 売上は微増なるも、営業利益は主に為替の円安の影響による粗利率の低下、新基幹システムの本格稼動並びに一過性の人件費増加等により減少。

(単位：百万円)	FY2015 上期	FY2014 上期	増減	(%)
メカトロ売上	11,838	11,527	+310	102.7%
サプライ売上	20,470	20,743	▲272	98.7%
外部売上計	32,309	32,271	+37	100.1%
粗利額	14,275	14,779	▲504	96.6%
粗利率	44.2%	45.8%	▲1.6pt	--
営業利益	921	1,997	▲1,076	46.1%
営業利益率	2.9%	6.2%	▲3.3pt	--



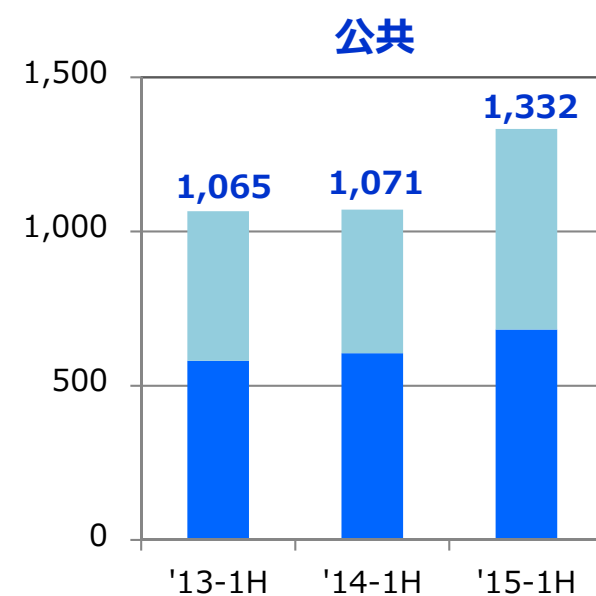
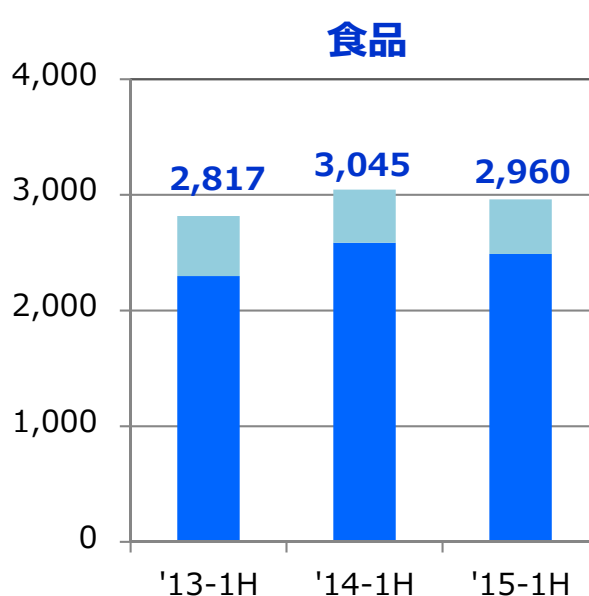
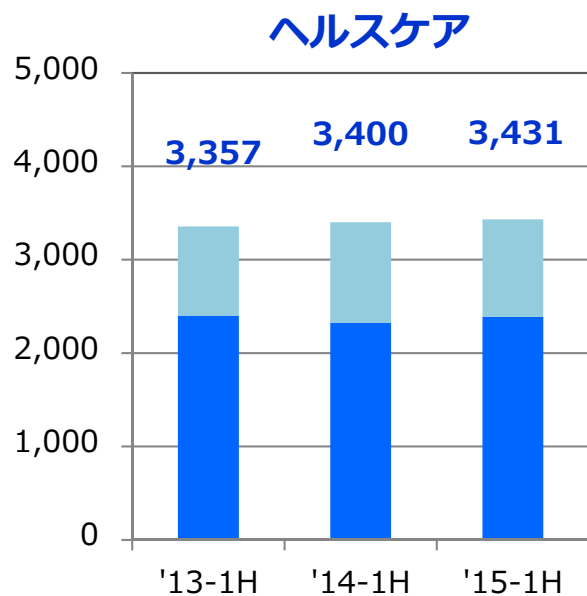
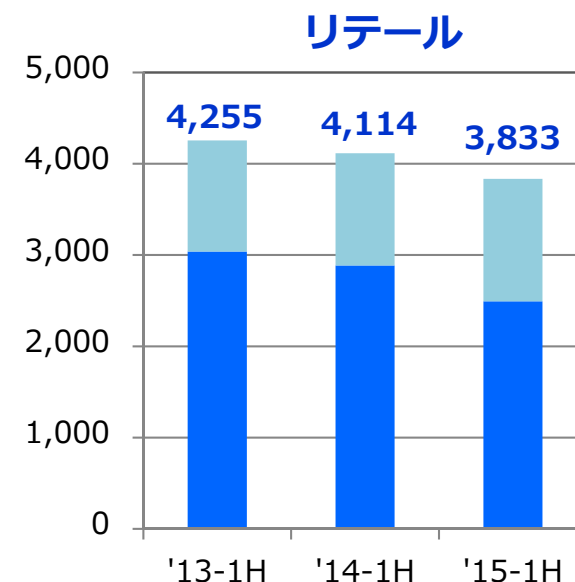
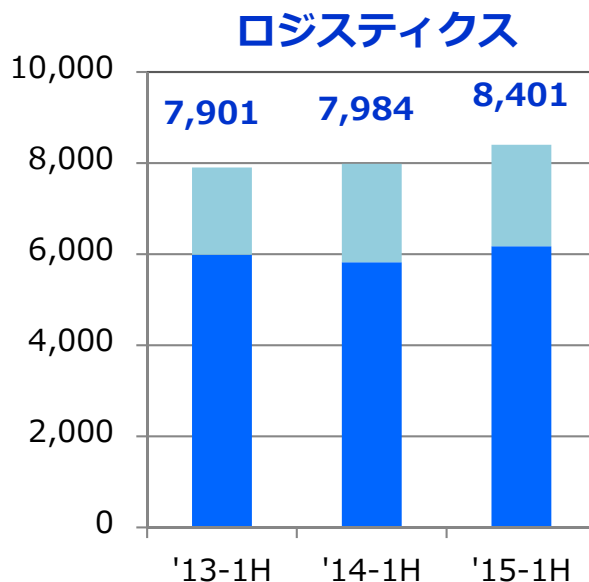
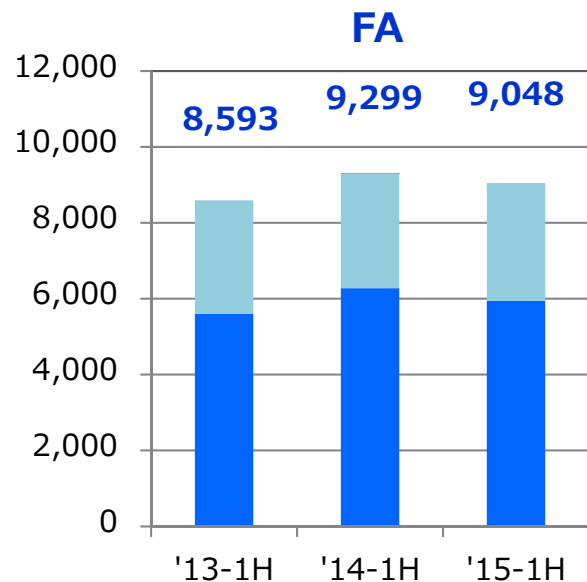


地域別業績（国内） 2/2

市場別売上高推移

(単位：百万円)

■ : メカトロ ■ : サプライ





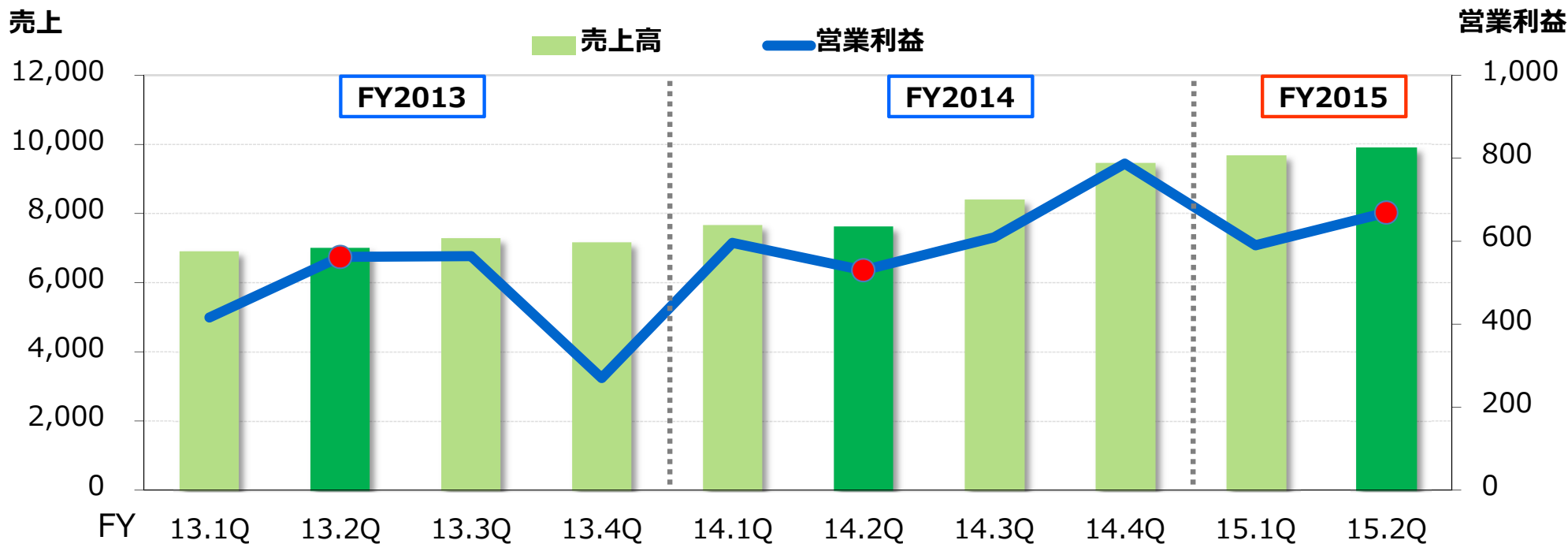
地域別業績（海外計）

➤ 新規連結のOKIL社の貢献並びに為替の円安により増収増益。

(単位：百万円)	FY2015		FY2014		増減	%	除く 為替影響
	上期	前期	上期	前期			
売上	19,571	15,294	15,294	11,270	+4,276	128.0%	119.6%
粗利額	8,017	6,411	6,411	4,805	+1,606	125.1%	--
粗利率	41.0%	41.9%	41.9%	42.8%	▲0.9pt	--	--
営業利益	1,259	1,127	1,127	1,015	+132	111.7%	--
営業利益率	6.4%	7.4%	7.4%	9.0%	▲0.9pt	--	--

除くOKIL：16,611

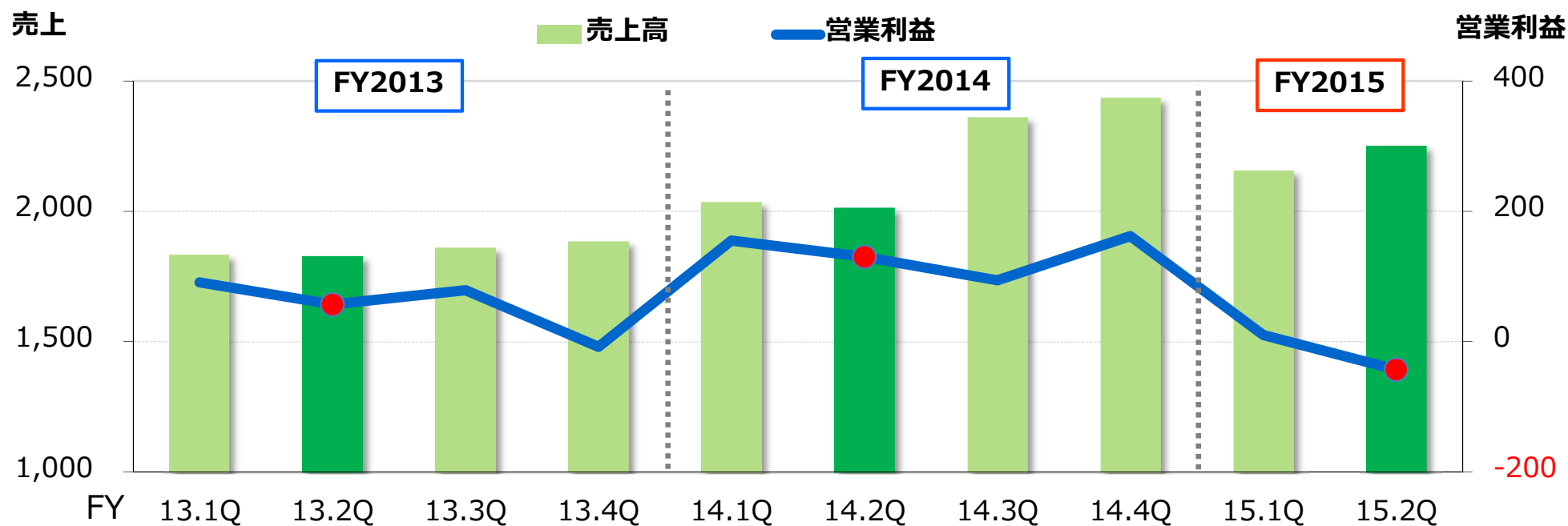
除くOKIL：1,006



地域別業績（北米）

➤ SGSの先行投資費用の増加と売上遅延により営業損失。

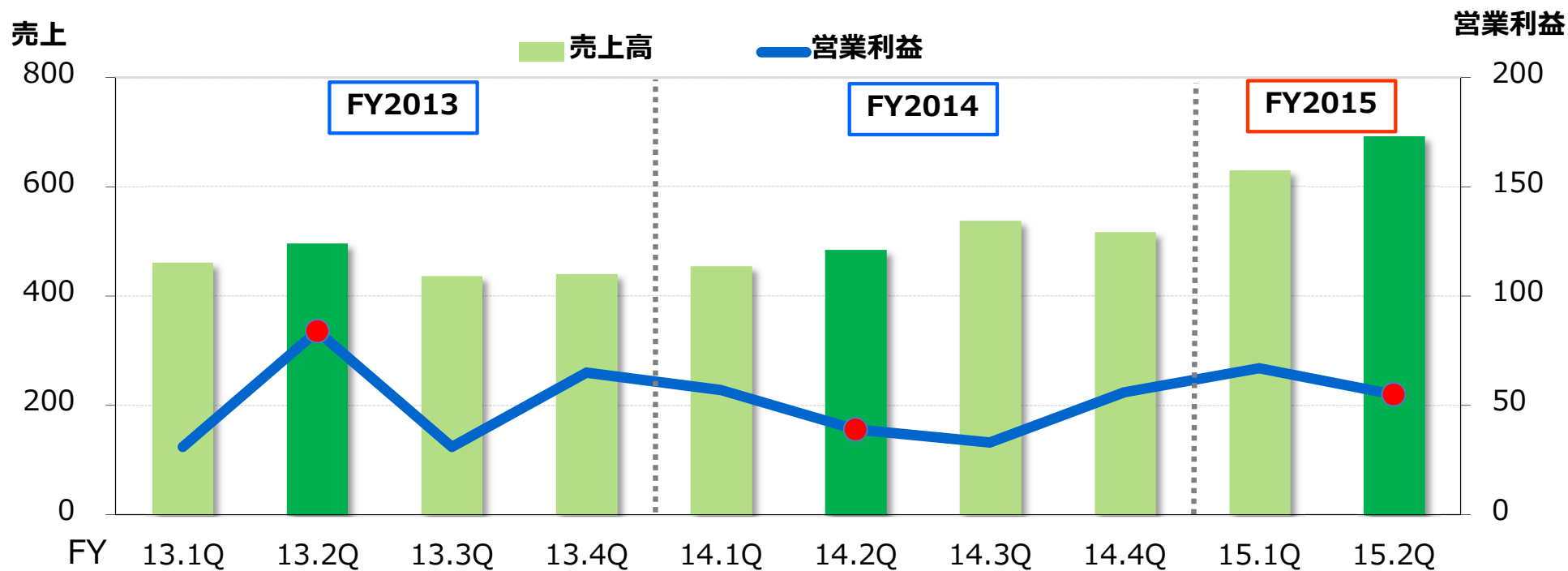
(単位：百万円)	FY2015	FY2014	増減	%	除く 為替影響
	上期	上期			
売上	4,404	4,047	+356	108.8%	93.0%
粗利額	1,353	1,277	+75	105.9%	--
粗利率	30.7%	31.6%	▲0.8pt	--	--
営業利益	▲34	286	▲320	--	--
営業利益率	▲0.8%	7.1%	▲7.9pt	--	--



地域別業績（南米）

➤ 大手飲料メーカー向け大口商談により増収増益。

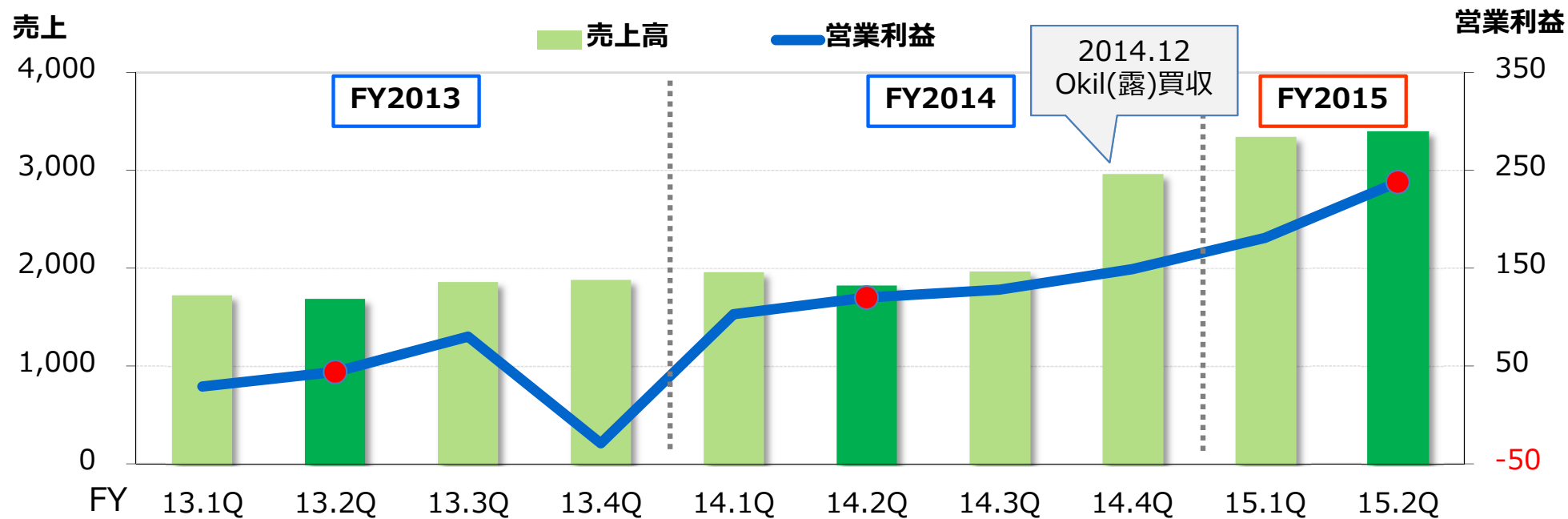
(単位：百万円)	FY2015	FY2014	増減	%	除く 為替影響
	上期	上期			
売上	1,320	939	+380	140.6%	128.8%
粗利額	501	380	+121	131.8%	--
粗利率	38.0%	40.5%	▲2.5pt	--	--
営業利益	122	97	+25	125.9%	--
営業利益率	9.3%	10.4%	▲1.1pt	--	--



地域別業績 (欧州)

➤ OKIL社が貢献し増収増益。

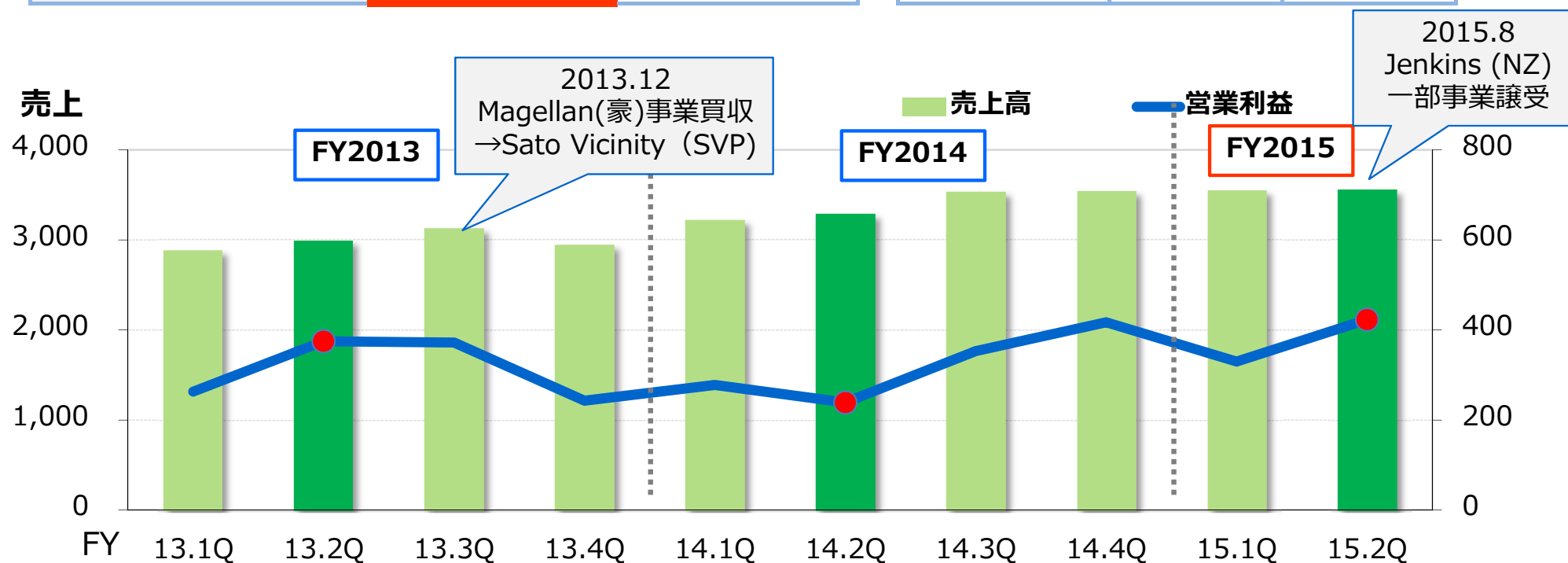
(単位：百万円)	FY2015		FY2014		増減	%	除く 為替影響
	上期	前期	上期	前期			
売上	6,747	3,787	3,794	3,794	+2,953	177.8%	177.3%
粗利額	2,557		1,688		+868	151.4%	--
粗利率	37.9%		44.5%		▲6.6pt	--	--
営業利益	417	164	224	224	+193	186.2%	--
営業利益率	6.2%		5.9%		+0.3pt	--	--



地域別業績 (アジア・オセアニア)

▶ 景気後退の影響があったものの、増収増益。

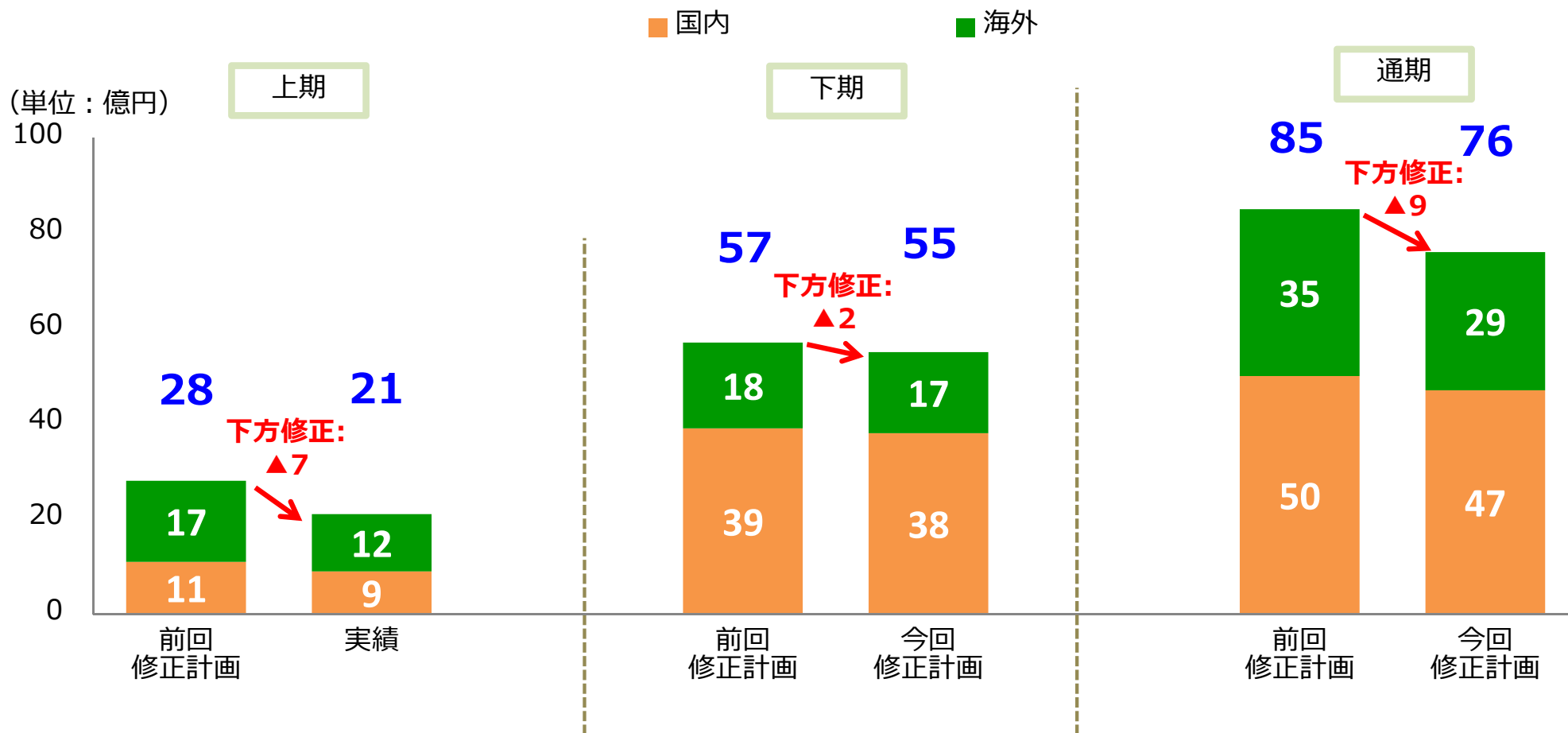
(単位：百万円)	FY2015	FY2014	増減	%	除く 為替影響
	上期	上期			
売上	7,098	6,513	+585	109.0%	101.3%
粗利額	3,605	3,063	+541	117.7%	--
粗利率	50.8%	47.0%	+3.7pt	--	--
営業利益	753	518	+234	145.2%	--
営業利益率	10.6%	8.0%	+2.6pt	--	--





営業利益計画を下方修正

- 上期は計画比▲7億円の未達。
- 通期計画を85億円から78億円へ減額。加えて、M&A費用▲2億円を織込み、通期計画を76億円に下方修正。





2015年度連結業績見込み

➤ 上期の進捗を鑑み、通期計画を修正。

(単位：百万円)	上期		下期		通期	
	実績	前年比	計画	前年比	計画	前年比
	売上高	51,880	109.1%	58,119	111.2%	110,000 (110,000)
営業利益	2,112	70.0%	5,487	124.0%	7,600 (8,500)	102.1%
経常利益	2,053	64.8%	5,446	126.3%	7,500 (8,400)	100.2%
当期純利益	1,132	63.7%	3,367	169.5%	4,500 (5,500)	119.6%
EBITDA	4,638	98.7%	7,461	117.6%	12,100	109.6%

* カッコ内は期初計画値（2015年4月30日）

* 期初想定為替レート：USD…118円，EUR…128円 2Q実績レート：USD…121.87円，EUR…135.10円

* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

CL4/6NXの拡販、サプライ事業の粗利改善

【国内】

- 下期販売見込み6,500台（上期販売：469台）。商談パイプラインも順調に拡大。
- サプライ事業は前年同期を上回る見込み。



GOOD DESIGN
AWARD 2015

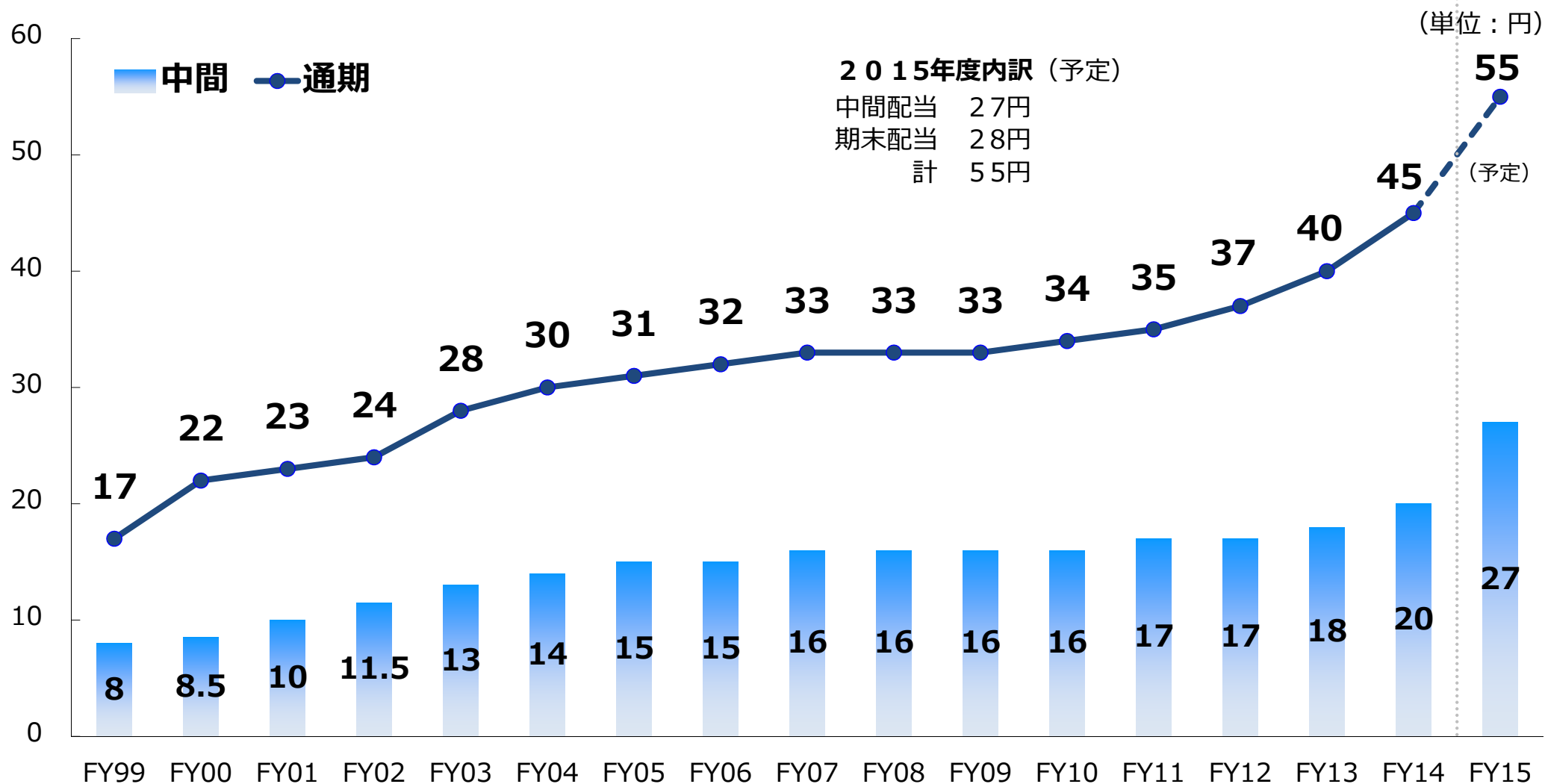
「2015年度 グッドデザイン賞」を受賞

【海外】

- 下期販売見込み11,000台（上期販売：6,337台）。更なる商談パイプラインの拡大に取り組む。
- サプライの事業は、粗利率で上期比1.5ptの改善を見込む。

配当金の推移

➤ 中間配当金は計画通り27円とする。





【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10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。