



Think Automation and beyond...

2018年3月期 第2四半期

(2017年4月1日～2017年9月30日)

決算ご説明資料

決算発表日：2017年10月31日

IDEC株式会社

代表取締役会長兼社長 船木俊之

証券コード：6652

1. 2018年3月期 第2四半期 連結業績概要

1.1 連結決算のポイント



上期実績としては、過去最高の売上高、利益を更新

売上

- 売上高 **293億円**（前年同期比 +44.6%）
 - 主力の制御用操作スイッチなどのHMI機器や安全関連機器に加え、APEMグループの寄与により、売上が伸長

利益

- 営業利益 **31億円**（前年同期比 +107.8%）
 - 経常利益 **36億円**（前年同期比 +159.8%）
 - 純利益※ **30億円**（前年同期比 +237.1%）
 - 円安による為替差益の計上などもあり、総じて増益（APEMグループ買収に伴う、のれん償却費約5億円を含む）
- ※親会社株主に帰属する四半期純利益

配当

- 1株当たり中間配当金 **25円**（期初予想：20円、前年同期：18円）
 - 1株当たり年間配当金予想 **50円**（期初予想：40円）

1.2 連結業績概要<連結損益計算書>-1



2018年3月期 上期業績概要

(単位:百万円)	18.3月期 上期			17.3月期 上期	
	実績	対売上比	前年同期比	実績	対売上比
売上高	29,298	100.0%	+ 44.6%	20,257	100.0%
売上総利益	12,831	43.8%	+ 53.0%	8,384	41.4%
販売費及び一般管理費	※ 9,710	33.1%	+ 41.1%	6,882	34.0%
営業利益	3,121	10.7%	+107.8%	1,502	7.4%
経常利益	3,641	12.4%	+159.8%	1,401	6.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	3,006	10.3%	+237.1%	891	4.4%
1株当たり四半期純利益 (潜在株式調整前)	99.24円	—	+69.76円	29.48円	—
USDレート (円)	111.05円		5.79円	105.26円	—
EURレート (円)	126.31円		8.19円	118.12円	—

※APEMグループ買収に伴う、のれん償却費約5億円を含む

1.2 連結業績概要<連結損益計算書>-2



四半期別 業績概要

(単位:百万円)	17.3月期						18.3月期				
	2Q(7月~9月)		3Q(10月~12月)		4Q(1月~3月)		1Q(4月~6月)		2Q(7月~9月)		
	実績	対売上比	実績	対売上比	実績	対売上比	実績	対売上比	実績	対売上比	前年同期比
売上高	10,896	100.0%	10,694	100.0%	12,474	100.0%	14,344	100.0%	14,954	100.0%	+37.2%
売上総利益	4,464	41.0%	4,420	41.3%	5,221	41.9%	6,308	44.0%	6,523	43.6%	+46.1%
販売費及び一般管理費	3,398	31.2%	3,741	35.0%	3,855	30.9%	※4,837	33.7%	※4,873	32.6%	+43.4%
営業利益	1,066	9.8%	679	6.4%	1,366	11.0%	1,470	10.3%	1,650	11.0%	+54.7%
経常利益	1,059	9.7%	858	8.0%	1,098	8.8%	2,148	15.0%	1,493	10.0%	+41.0%
親会社株主に帰属する四半期純利益	719	6.6%	526	4.9%	1,023	8.2%	1,807	12.6%	1,198	8.0%	+66.7%
1株当たり 四半期純利益 (潜在株式調整前)	23.77円		17.39円		33.81円		59.71円		39.54円		

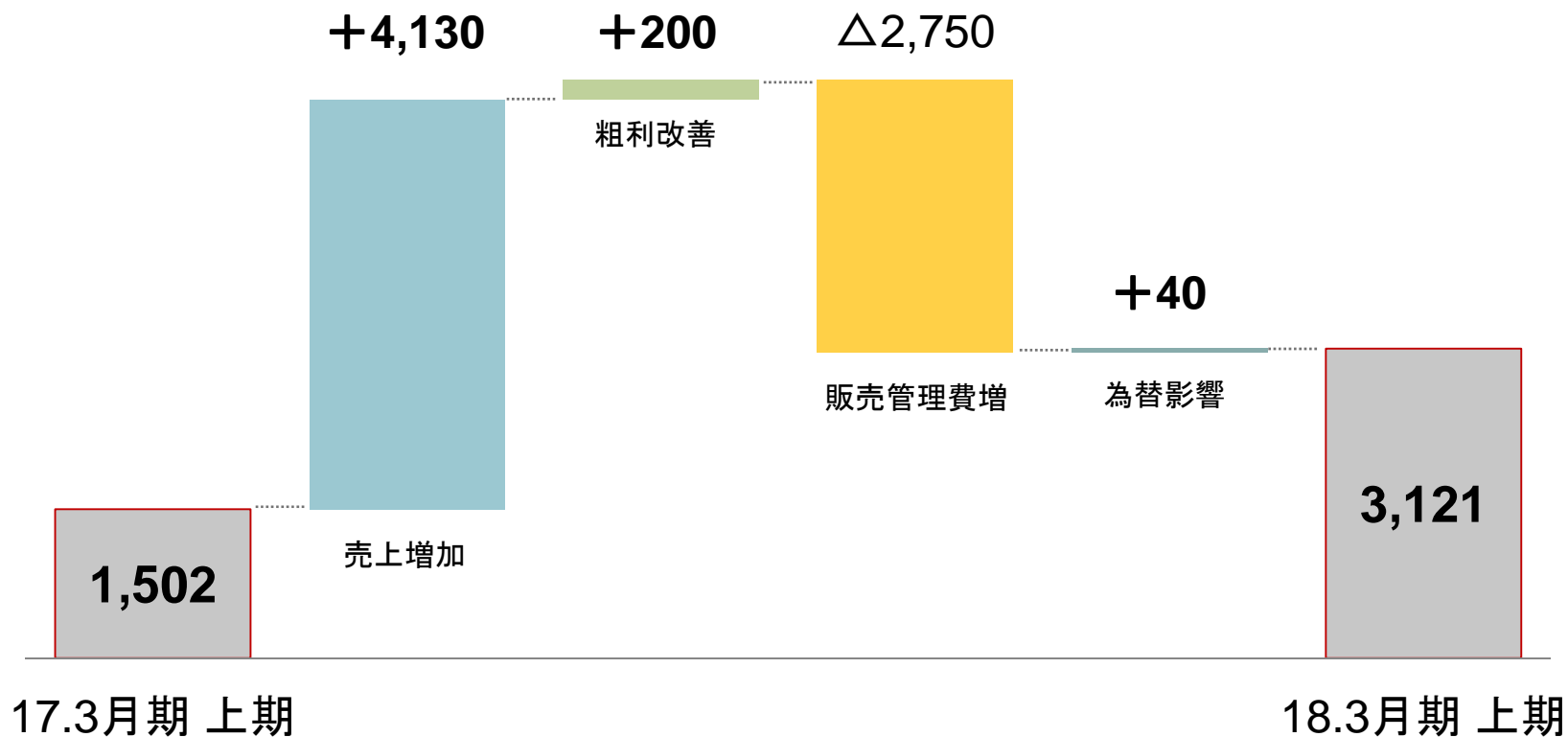
※APEMグループ買収に伴う、のれん償却費約2.5億円を含む

1.2 連結営業損益変動要因

APEMグループ買収に伴う販売管理費の増加(※)があったものの、主力製品群の売上増加や製品ミックスの改善などもあり、前年同期比で約16億円増加

※APEMグループ買収に伴う、のれん償却費約5億円を含む

(単位:百万円)

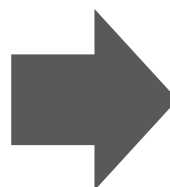


1.3 製品別売上状況

2018年3月期より、製品別売上区分を事業区分に即して変更

変更前

旧区分	主な製品
制御機器製品	<ul style="list-style-type: none"> ・制御用操作スイッチ ・表示灯 ・制御用リレー ・サーキットプロテクタ ・光電スイッチ ・安全関連機器 ・産業用LED照明
制御装置およびFAシステム製品	<ul style="list-style-type: none"> ・プログラマブルコントローラ ・プログラマブル表示器 ・自動認識機器
制御用周辺機器製品	<ul style="list-style-type: none"> ・スイッチング電源 ・端子台 ・ソケット
防爆・防災関連機器製品	<ul style="list-style-type: none"> ・各種防爆関連機器
その他の製品	<ul style="list-style-type: none"> ・再生可能エネルギー事業 ・ファインバブル発生装置 ・セキュリティシステム



変更後

新区分	主な製品
HMIソリューション	<ul style="list-style-type: none"> ・制御用操作スイッチ ・ジョイスティック ・表示灯 ※APEM製品を含む
盤内機器ソリューション	<ul style="list-style-type: none"> ・スイッチング電源 ・端子台 ・制御用リレー/ソケット ・サーキットプロテクタ ・産業用LED照明
オートメーションソリューション	<ul style="list-style-type: none"> ・プログラマブルコントローラ ・プログラマブル表示器 ・光電スイッチ ・自動認識機器
安全・防爆ソリューション	<ul style="list-style-type: none"> ・安全関連機器 ・防爆関連機器
システム	<ul style="list-style-type: none"> ・協働ロボットシステム ・各種システム
その他	<ul style="list-style-type: none"> ・再生可能エネルギー事業 ・次世代農業ソリューション ・ウルトラファインバブル発生装置

1.3 製品別売上状況

製品群

HMI	盤内機器	オートメーション	安全・防爆	システム	その他
<ul style="list-style-type: none"> ・制御用操作スイッチ ・ジョイスティック ・表示灯  <p>APEM's Products</p>  	<ul style="list-style-type: none"> ・スイッチング電源 ・端子台 ・制御用リレー/ソケット ・サーキットプロテクタ ・産業用LED照明     	<ul style="list-style-type: none"> ・プログラマブルコントローラ ・プログラマブル表示器 ・光電スイッチ ・自動認識機器     	<ul style="list-style-type: none"> ・安全関連機器 ・防爆関連機器    	<ul style="list-style-type: none"> ・協働ロボットシステム ・表示器複合システム ・セキュリティシステム ・その他各種システム  	<ul style="list-style-type: none"> ・再生可能エネルギー事業 ・次世代農業ソリューション ・ウルトラファインバブル発生装置   

1.3 製品別売上状況



製品別売上状況

単位:百万円
(構成比)

	18.3月期 上期	17.3月期 上期	前年同期比
HMIソリューション	14,089 (48.1%)	6,024 (29.7%)	+133.9%
盤内機器ソリューション	5,598 (19.1%)	5,224 (25.8%)	+ 7.2%
オートメーションソリューション	3,582 (12.2%)	2,864 (14.1%)	+ 25.1%
安全・防爆ソリューション	3,112 (10.6%)	2,478 (12.2%)	+ 25.5%
システム	1,531 (5.2%)	1,209 (6.0%)	+ 26.6%
その他	1,383 (4.7%)	2,456 (12.1%)	△ 43.7%
合 計	29,298 (100.0%)	20,257 (100.0%)	+ 44.6%

HMIソリューション

制御用操作スイッチが好調に推移したことに加え、APEMの売上も寄与し大幅に増加
(※APEMを除いた場合は、前年同期比+25%)

盤内機器ソリューション

スイッチング電源の特殊品の売上が減少したものの、制御用リレーの売上が伸長

オートメーションソリューション

自動認識機器やプログラマブルコントローラの売上が増加

安全・防爆ソリューション

主に安全スイッチやイネーブル装置などの安全関連機器が伸長

システム

半導体・液晶製造装置用の制御盤の売上が堅調に推移

その他

メガソーラーなど、環境関連事業の売上が減少

1.4 地域別売上状況



APEMグループの子会社化により、更なるグローバル化に対応するため、2018年3月期から地域別売上区分を変更

地域別売上状況

単位:百万円 (構成比)	18.3月期 上期	17.3月期 上期	前年同期比
日本	13,396 (45.7%)	13,033 (64.3%)	+ 2.8%
海外	15,901 (54.3%)	7,224 (35.7%)	+120.1%
米州	4,733 (16.2%)	2,541 (12.5%)	+86.2%
EMEA (欧州、中東、アフリカ)	4,946 (16.9%)	774 (3.8%)	+539.0%
アジア・ パシフィック	6,221 (21.2%)	3,908 (19.3%)	+ 59.2%
合計	29,298 (100.0%)	20,257 (100.0%)	+ 44.6%

日本 前年同期比 **+ 2.8%**

- 主に制御用操作スイッチや安全関連機器などの売上が堅調に推移

海外 前年同期比 **+120.1%**

(※APEMを除いた場合は、前年同期比+29%)

- APEMの売上寄与により、欧州を中心に海外売上が拡大
- 米州において、プログラマブル表示器の売上が増加
- アジア・パシフィックでは、中国での販売が好調に推移

1.5 連結業績概要 <連結貸借対照表>



2018年3月期 第2四半期 連結貸借対照表概要

※取得したAPEMグループは2017年3月期末でBS連結化

資産のポイント

- 借入金の返済等により現金及び預金が減少した一方、たな卸資産や売上債権などが増加したことなどにより、総資産は前期末比約33億円増加

負債のポイント

- 借入金の返済により借入金が増加した一方、未払法人税などが増加したことなどにより、負債は前期末比約2億円増加

純資産のポイント

- 自己株式の消却の影響により資本剰余金が減少した一方、利益剰余金が増加したことなどにより、純資産は前期末比約32億円増加

(単位:百万円)

科目	18.3月期 (9月末)	17.3月期 (3月末)	前会計年度末比 増減
流動資産	38,516	35,936	+2,580
固定資産	47,898	47,144	+ 753
流動負債	44,094	44,662	△ 568
固定負債	5,543	4,794	+ 749
純資産	36,776	33,623	+3,153
総資産	86,414	83,080	+3,334
自己資本比率	42.2%	40.1%	

1.6 連結業績概要 <連結CF計算書>



2018年3月期 第2四半期 連結キャッシュ・フロー計算書概要

営業活動によるCF

- 売上債権の増加や為替差益の計上などがあったものの、四半期純利益の計上などにより、約16億円となった

投資活動によるCF

- 投資有価証券の売却による収入があったものの、固定資産の取得による支出などにより、約△2億円となった

財務活動によるCF

- 借入金の返済や、配当金の支払いなどにより、約△27億円となった

(単位:百万円)

	18.3月期 2Q累計	17.3月期 2Q累計	前年同期比増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,644	1,825	△ 181
投資活動によるキャッシュ・フロー	△236	△1,113	+ 877
フリー・キャッシュ・フロー(FCF)	1,408	771	+ 636
財務活動によるキャッシュ・フロー	△2,672	△618	△2,053
現金及び現金同等物の期末残高	10,974	10,410	+ 563
設備投資額	909	947	△ 38
減価償却費	956	537	+ 419

2. 2018年3月期 連結業績予想

2.1 2018年3月期 連結業績予想



HMI機器や安全関連機器などを中心に好調に推移していることから、売上高、利益ともに上方修正。

※日本基準 (単位:百万円)	18.3月期 (今回発表)			18.3月期 (前回発表)		17.3月期	
	予想	対売上比	前期比	予想	対売上比	実績	対売上比
売上高	58,000	100.0%	+ 33.6%	56,500	100.0%	43,426	100.0%
売上総利益	25,250	43.5%	+ 40.1%	24,150	42.7%	18,027	41.5%
販売費及び一般管理費	19,400	33.4%	+ 34.0%	18,500	32.7%	14,479	33.3%
営業利益	5,850	10.1%	+ 64.9%	5,650	10.0%	3,547	8.2%
経常利益	6,150	10.6%	+ 83.1%	5,800	10.3%	3,357	7.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,650	8.0%	+ 90.5%	4,200	7.4%	2,440	5.6%
EBITDA	8,650	14.9%	+ 81.9%	8,450	15.0%	4,755	11.0%
USDレート (円)	110.53円			110.00円		108.38円	
EURレート (円)	128.16円			120.00円		118.79円	

【下期レート】

※USD=110円、 EUR=130円

2.1 2018年3月期 連結業績予想

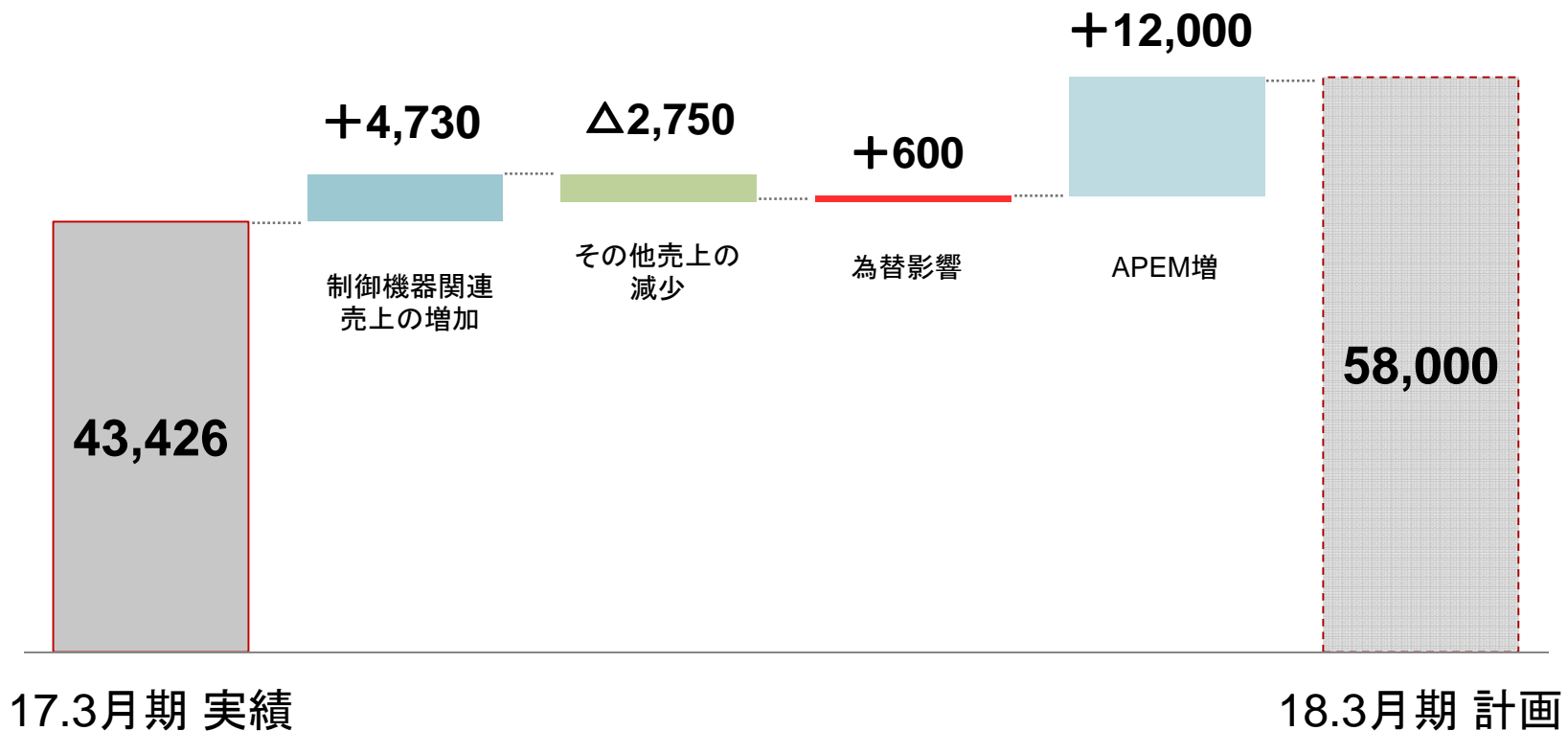


(単位:百万円)	18.3月期 (今回発表)		18.3月期 (前回発表)	17.3月期
	予想	前期比	予想	実績
HMIソリューション (APEMを除く)	26,700 (14,700)	+107.3% (+ 14.1%)	26,000 (14,000)	12,881
盤内機器ソリューション	11,000	+ 3.7%	10,800	10,607
オートメーションソリューション	7,800	+ 28.2%	6,700	6,084
安全・防爆ソリューション	6,200	+ 18.1%	5,600	5,250
システム	3,300	+ 15.7%	3,300	2,851
その他	3,000	△ 47.8%	4,100	5,751
合 計	58,000	+ 33.6%	56,500	43,426
国内売上高	27,800	△ 0.5%	27,800	27,939
海外売上高 (APEMを除く)	30,200 (18,200)	+ 95.0% (+17.5%)	28,700 (16,700)	15,486
(海外比率)	(52.1%)		(50.8%)	(35.7%)

2.2 2018年3月期 連結売上高変動要因

メガソーラーなど環境関連事業の売上が減少する一方、
制御用操作スイッチをはじめとする制御機器関連の売上が増加。

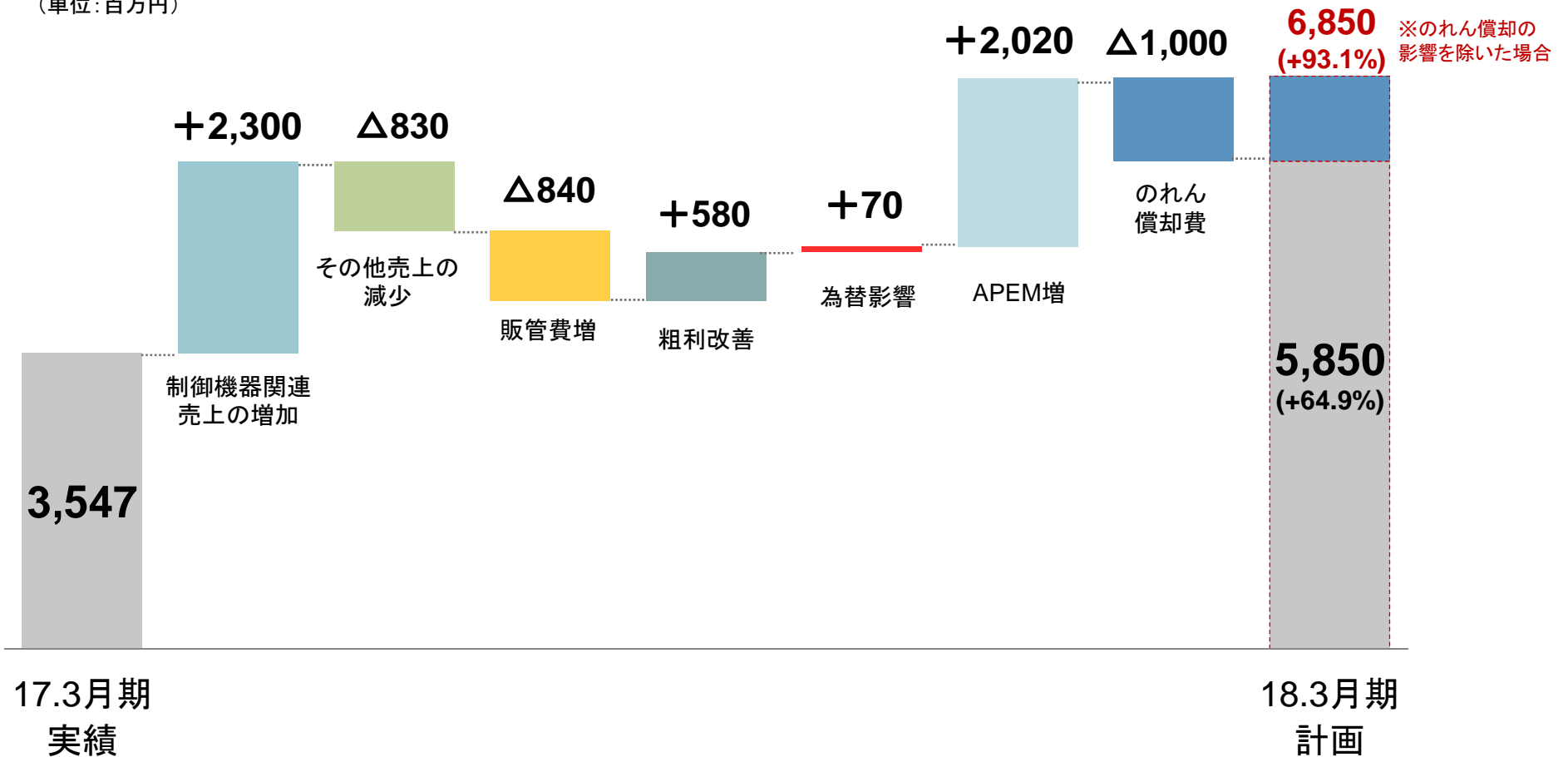
(単位:百万円)



2.2 2018年3月期 連結営業損益変動要因

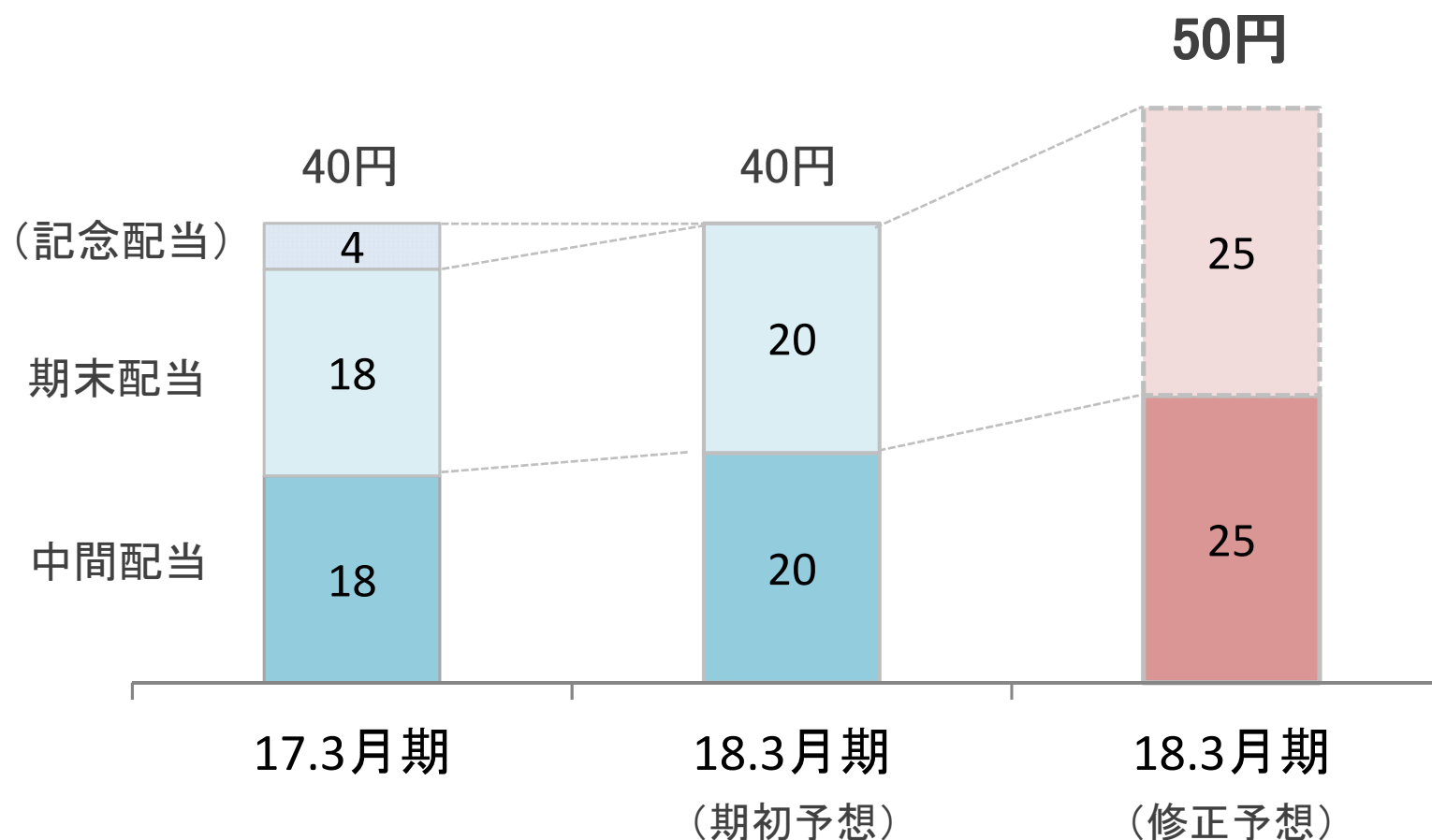


(単位:百万円)



2.2 2018年3月期 配当予想

1株当たり年間配当金を期初予想の40円から**50円**へと修正。
配当性向は32.6%（前期は49.6%）を予想。



3. ご参考資料

3.1 IFRSベースの連結業績予想

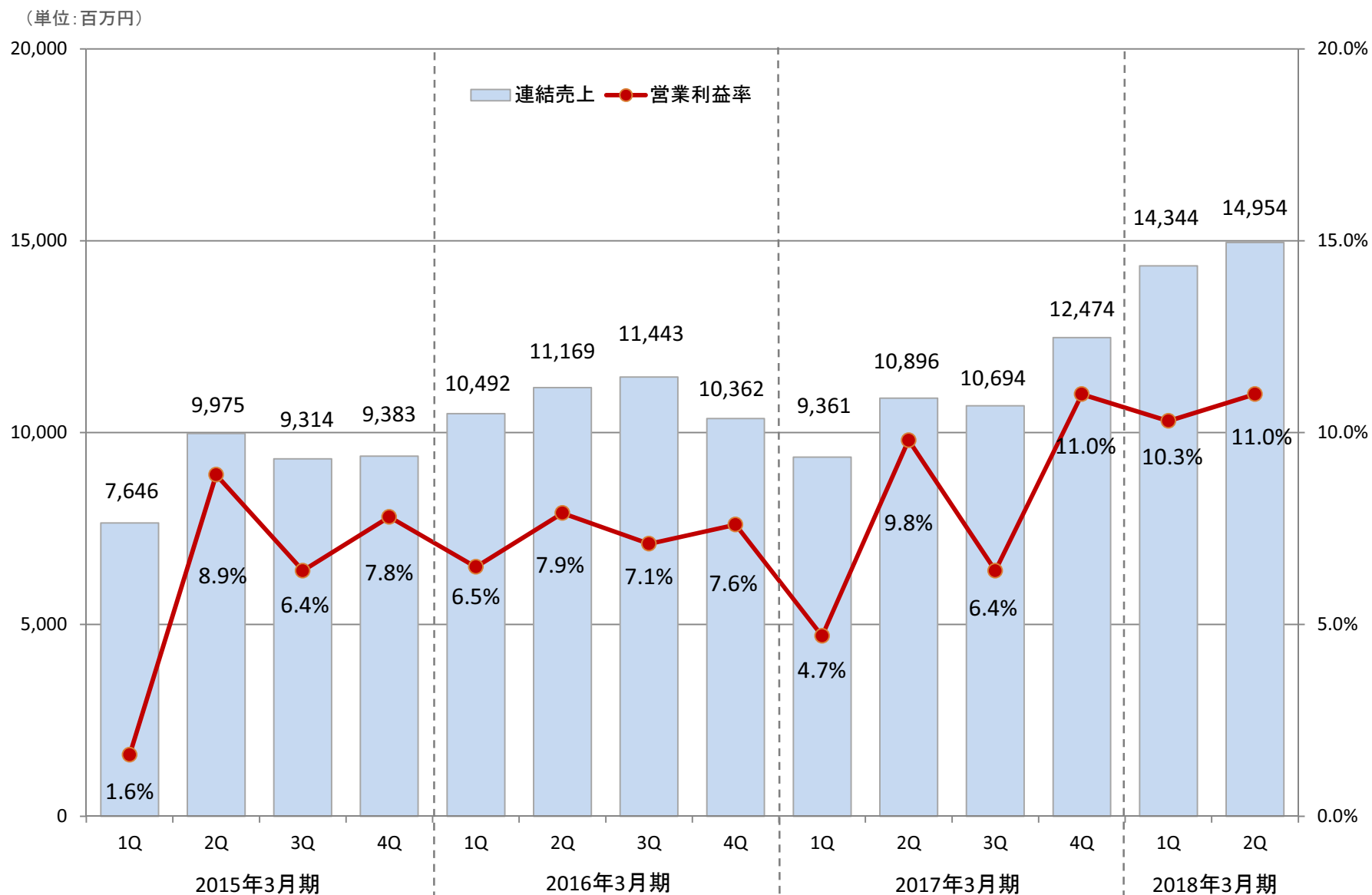


(参考) IFRSベース

(単位:百万円)	18.3月期 (IFRS概算:予想)			18.3月期 (日本基準:予想)			17.3月期 (日本基準)	
	予想	対売上比	前期比	予想	対売上比	前期比	実績	対売上比
売上高	58,000	100.0%	+33.6%	58,000	100.0%	+33.6%	43,426	100.0%
売上総利益	25,250	43.5%	+40.1%	25,250	43.5%	+40.1%	18,027	41.5%
販売費及び一般管理費 ^(※)	18,400	31.7%	+27.1%	19,400	33.4%	+34.0%	14,479	33.3%
営業利益 ^(※)	6,850	11.8%	+93.1%	5,850	10.1%	+64.9%	3,547	8.2%
経常利益 ^(※)	7,150	12.3%	+112.9%	6,150	10.6%	+83.1%	3,357	7.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益 ^(※)	5,650	9.7%	+131.5%	4,650	8.0%	+90.5%	2,440	5.6%
EBITDA	8,650	14.9%	+81.9%	8,650	14.9%	+81.9%	4,755	11.0%
USDレート (円)	110.53円			—			108.38円	
EURレート (円)	128.16円			—			118.79円	

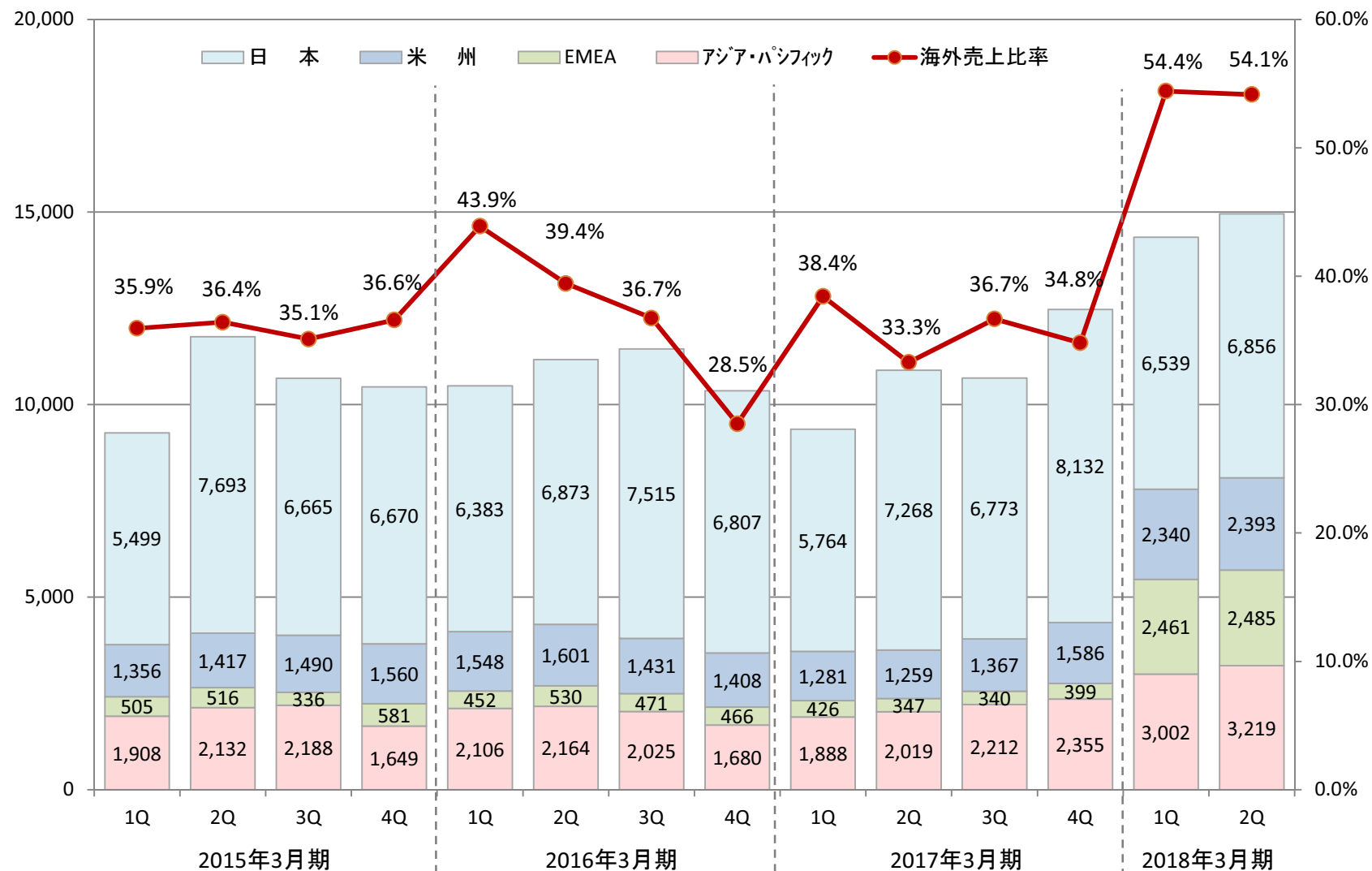
※日本基準とIFRS概算の差額:のれんの非償却化等の影響

3.2 売上高・営業利益率 四半期推移



3.3 地域別売上高 四半期推移

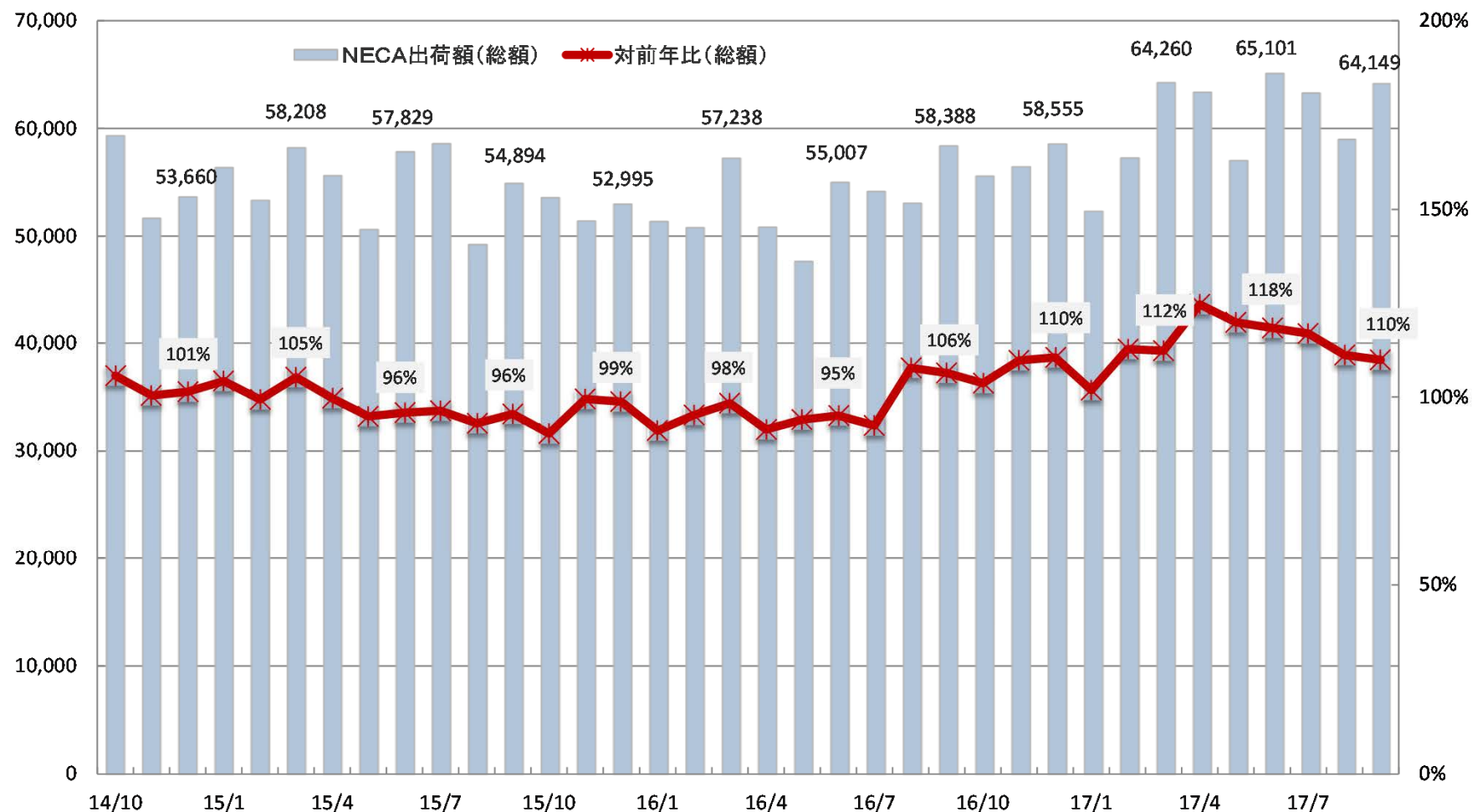
(単位:百万円)



3.4 業界の動向 (日本電気制御機器工業会(NECA)出荷データ推移)

14年10月～17年9月の業界出荷額推移と対前年比の状況

(単位:百万円)



この資料には一部当社の計画や業績予想が含まれていますが、それらの計画や予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が計画、予想したものです。従いまして、実際の業績などは、今後さまざまな要因によって計画、予想数値と異なる結果となる可能性があります。

IDEC株式会社

経営管理部 経営企画グループ

TEL :06-6398-2550

FAX :06-6398-2587

E-mail : y.ogawa@jp.idec.com

