



2016年度 第2四半期決算説明会

株式会社 エフ・シー・シー

2016年11月10日

東証1部 証券コード:7296
URL:<http://www.fcc-net.co.jp/>

2016年度第2四半期決算概要
2016年度通期見通し概要
【連結】

第2四半期累計 連結決算の概要



連結

(百万円)

	2015年度	2016年度	増減額	増減率
売上収益	84,034	75,119	△8,915	△10.6%
営業利益	5,358	5,907	548	10.2%
税引前四半期利益	5,022	3,229	△1,793	△35.7%
四半期利益	4,333	2,374	△1,959	△45.2%
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	3,963	2,058	△1,904	△48.1%
基本的1株当たり 四半期利益	78.96円	41.02円	△37.94	△48.1%

為替レート(期中平均レート)	2015年度	2016年度	レート差
1米ドル	121.80円	105.32円	△16.48円

2016年度 連結業績見通し

連結

(百万円)

	2015年度	2016年度 (予定)	増減額	増減率
売上収益	167,429	150,000	△17,429	△10.4%
営業利益	9,736	10,000	263	2.7%
税引前当期利益	8,118	8,000	△118	△1.5%
当期利益	6,907	6,000	△907	△13.1%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	6,162	5,500	△662	△10.8%
基本的1株当たり当期利益	122.79円	109.59	△13.20	△10.8%

為替レート(期中平均レート)	2015年度	2016年度(予)	レート差
1米ドル	120.14円	102.66円	△17.48円

第9次中期経営計画

第9次中期経営計画 Go! Next Stage of Evolution

構造の進化

2014

2015

2016

現在

二輪 インド市場拡大
アセアン市場の成長は低位

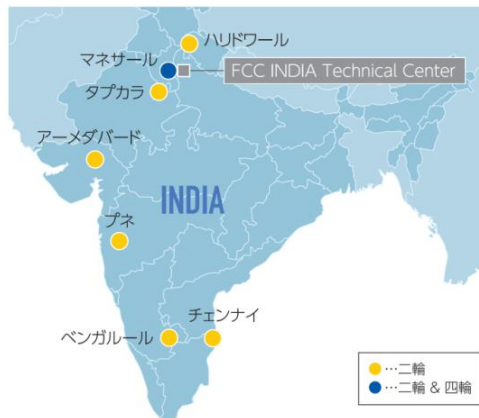
インド市場強化
インドネシア等の収益体質強化
差別化商品群の開発 (A&S 新機構)

四輪 米国・中国市場拡大
ホンダCVT化、燃費規制対応

グローバル顧客比率の向上
積極的な成長投資
CVT、AT多段化対応の開発

9中の実績（施策事例）

二輪



FCC CLUTCH INDIA

100%独資
7 拠点

最大市場のインドで競争力up!
子会社の独資化
7拠点体制
ITC（テクニカルセンター）設立

四輪

2%
2004

27%
2013

50%
2016

系列外売上比率
23ppt増加
8次中計末 → 9次中計末
27% → 50%

フォード ZF FCA
現代 ユニプレス トヨタ

第10次中期経営計画



第10次中期経営計画 Go! Reach beyond evolution.

中身の進化

2017

2018

2019

圧倒的な競争力を持つ企業体質を構築

中身の進化

開発力強化

現場力強化

二輪



開 新機構開発
ダウンサイジング開発
標準化開発

現 マザー機能、拠点連携強化
工程設計の標準化

四輪



開 摩擦材開発
従来T/M対応開発
電動化T/M対応開発
新発進デバイス開発

現 生産技術進化
工程設計の標準化

次世代

開 燃料電池システムの開発
薄紙、薄膜技術の開発



燃料電池
コジェネ



発電機



FCV用
製品

配当の状況

⚙️ 配当の状況

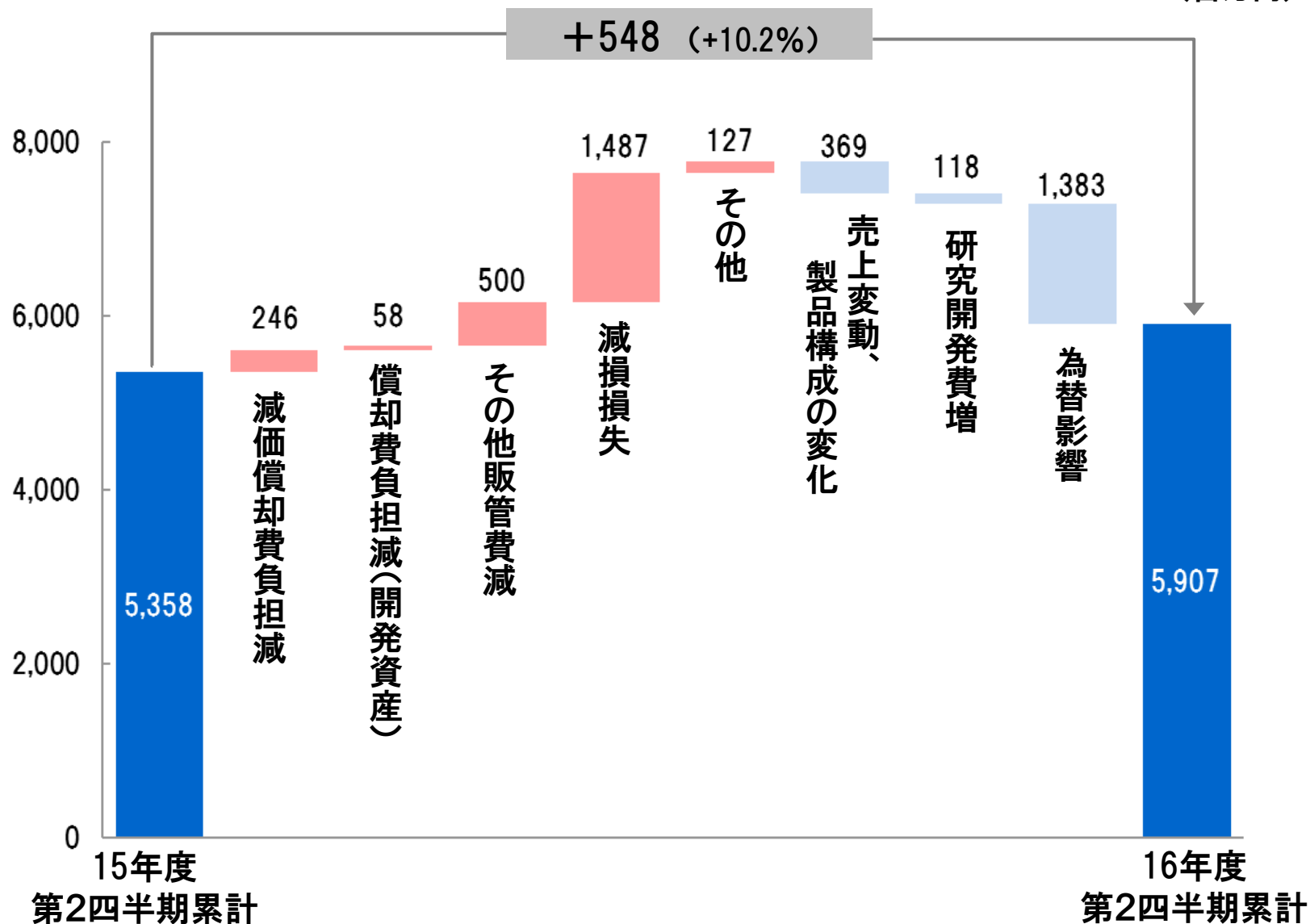
(円)

1株当たり配当金	2014年度	2015年度	前年度比 増減額	2016年度 (予定)	前年度比 増減額
中間配当金	20	20	0	20	0
期末配当金	20	20	0	20	0
年間配当金	40	40	0	40	0
連結配当性向	27.8%	32.6%	—	36.5%	—

2016年度第2四半期決算実績 【連結】

第2四半期連結営業利益の増減要因

(百万円)

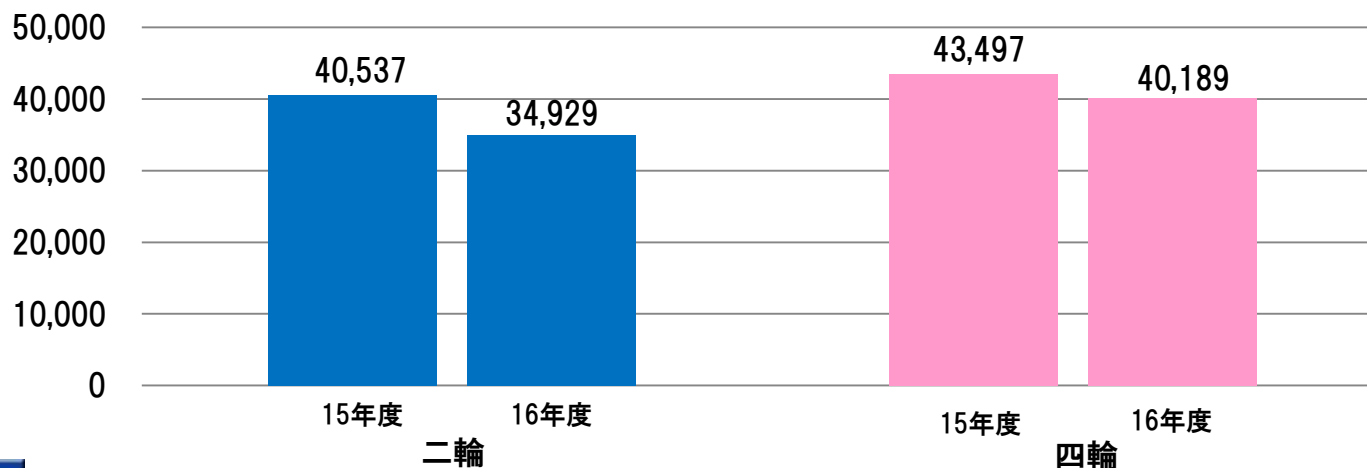


セグメント別売上収益・営業利益

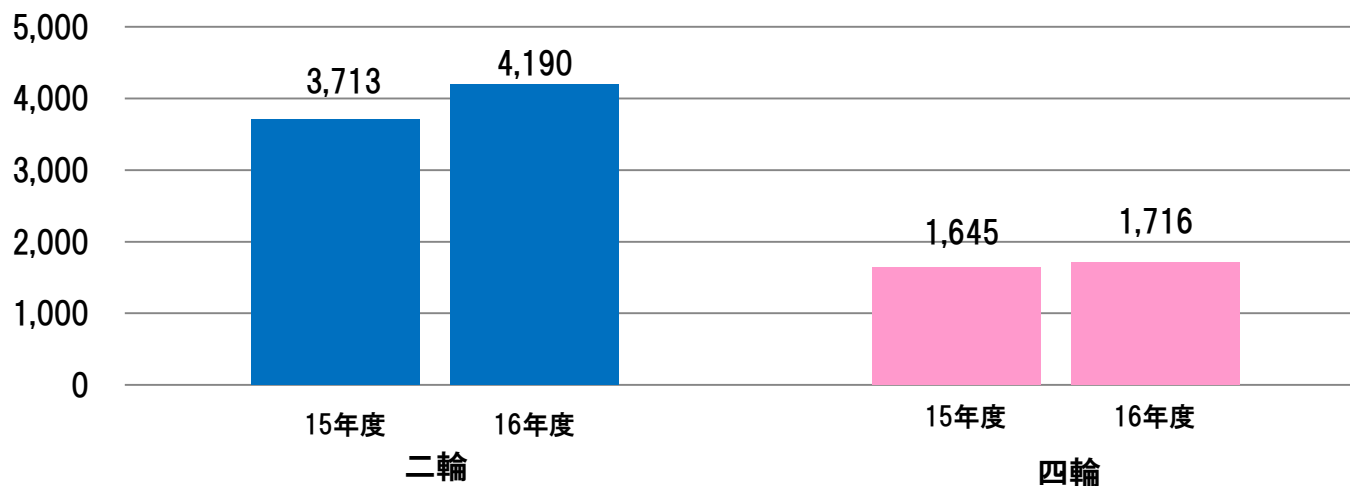
連結

売上収益

(百万円)



営業利益



主要顧客別売上収益

主要顧客別売上収益(合計)

(百万円)

	15年度第2四半期累計		16年度第2四半期累計		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	42,157	50.2%	37,618	50.1%	△4,539	△10.8%
ヤマハグループ	5,321	6.3%	4,494	6.0%	△827	△15.5%
スズキグループ	1,666	2.0%	1,378	1.8%	△288	△17.3%
カワサキグループ	798	0.9%	631	0.8%	△167	△20.9%
FORD	12,731	15.1%	12,009	16.0%	△722	△5.7%
ZF/FCA	6,995	8.3%	5,964	7.9%	△1,031	△14.7%
兼松(ハーレー他)	2,617	3.1%	2,756	3.7%	139	5.3%
その他	11,749	14.0%	10,269	13.7%	△1,480	△12.6%
合 計	84,034	100.0%	75,119	100.0%	△8,915	10.6%

主要顧客別売上収益



⚙️ 二輪車用クラッチ

(百万円)

	15年度第2四半期累計		16年度第2四半期累計		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	19,855	49.0%	16,735	47.9%	△3,120	△15.7%
ヤマハグループ	5,321	13.1%	4,494	12.9%	△827	△15.5%
スズキグループ	1,643	4.1%	1,353	3.9%	△290	△17.7%
カワサキグループ	798	2.0%	631	1.8%	△167	△20.9%
兼松(ハーレー他)	2,298	5.7%	2,426	6.9%	128	5.6%
その他	10,622	26.2%	9,290	26.6%	△1,332	△12.5%
合 計	40,537	100.0%	34,929	100.0%	△5,608	△13.8%

主要顧客別売上収益



⚙️ 四輪車用クラッチ

(百万円)

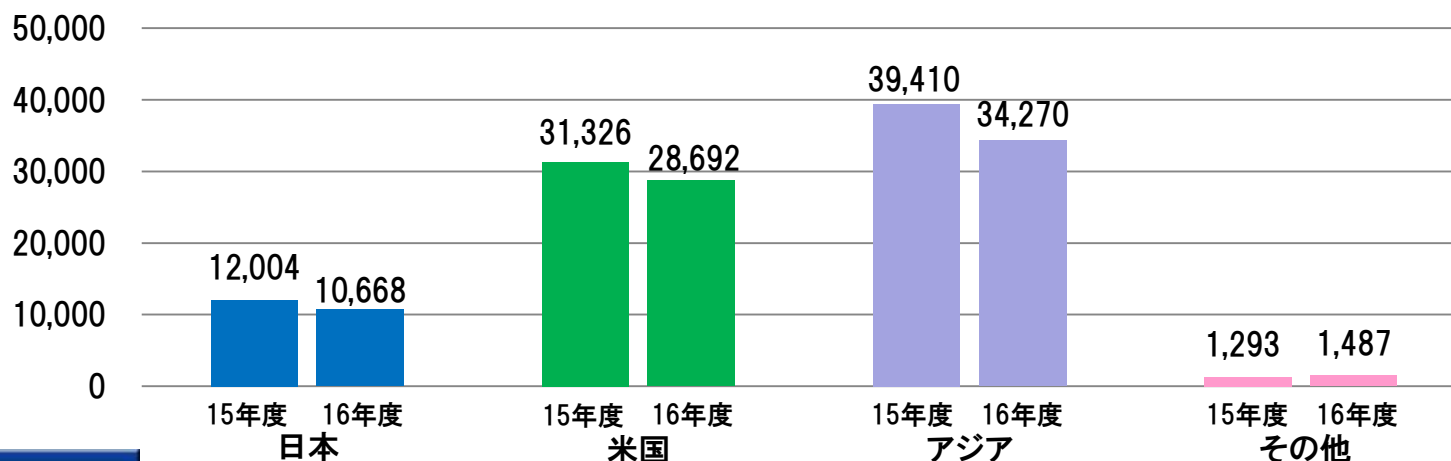
	15年度第2四半期累計		16年度第2四半期累計		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	22,302	51.3%	20,883	52.0%	△1,419	△6.4%
FORD	12,731	29.3%	12,009	29.9%	△722	△5.7%
ZF/FCA	6,995	16.1%	5,964	14.8%	△1,031	△14.7%
その他	1,470	3.4%	1,333	3.3%	△137	△9.3%
合 計	43,497	100.0%	40,189	100.0%	△3,309	△7.6%

所在地別売上収益・営業利益

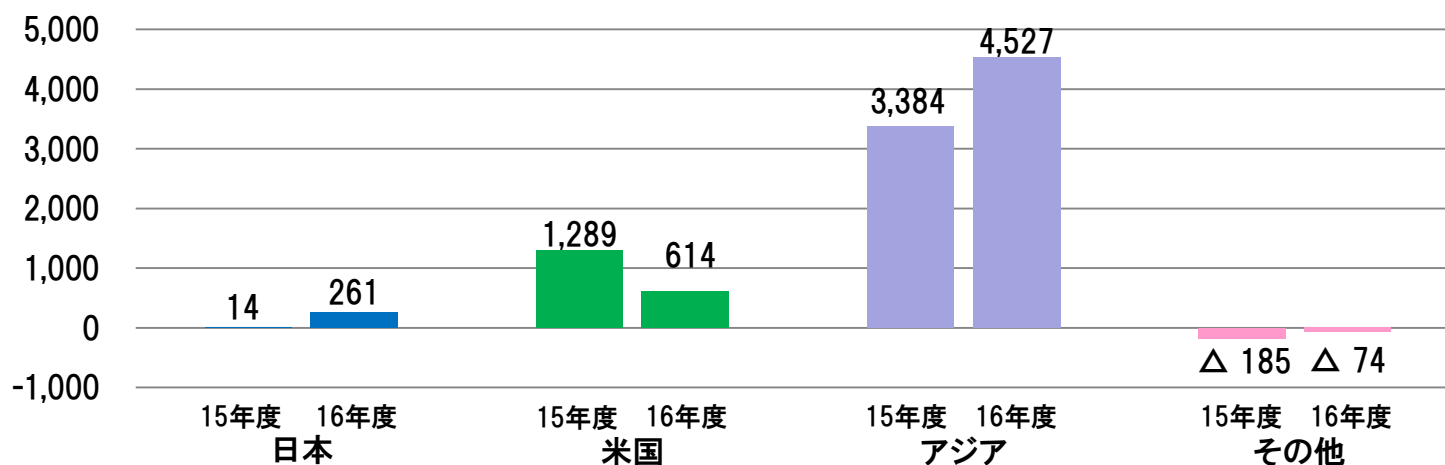
連結

売上収益

(百万円)



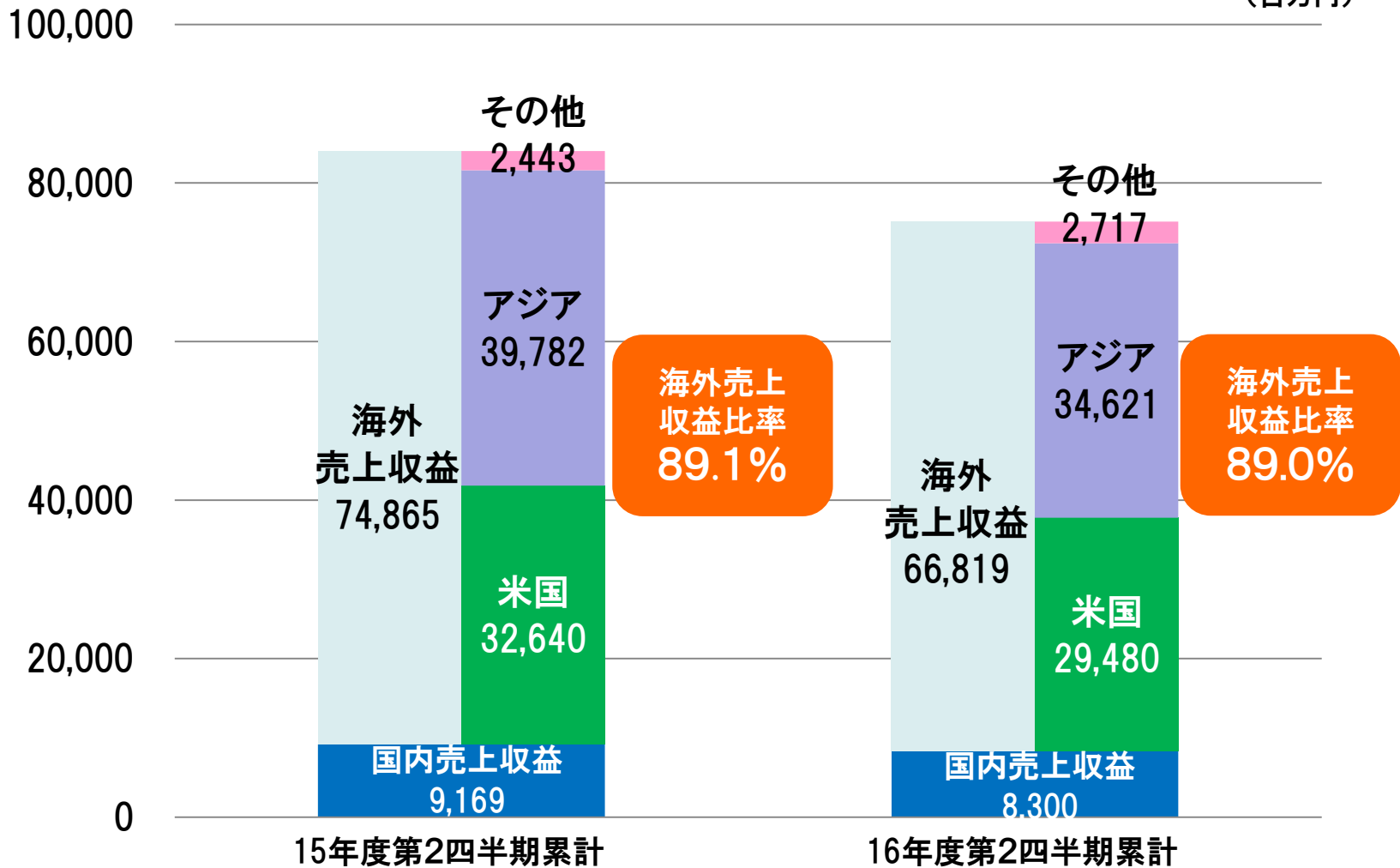
営業利益



海外売上収益

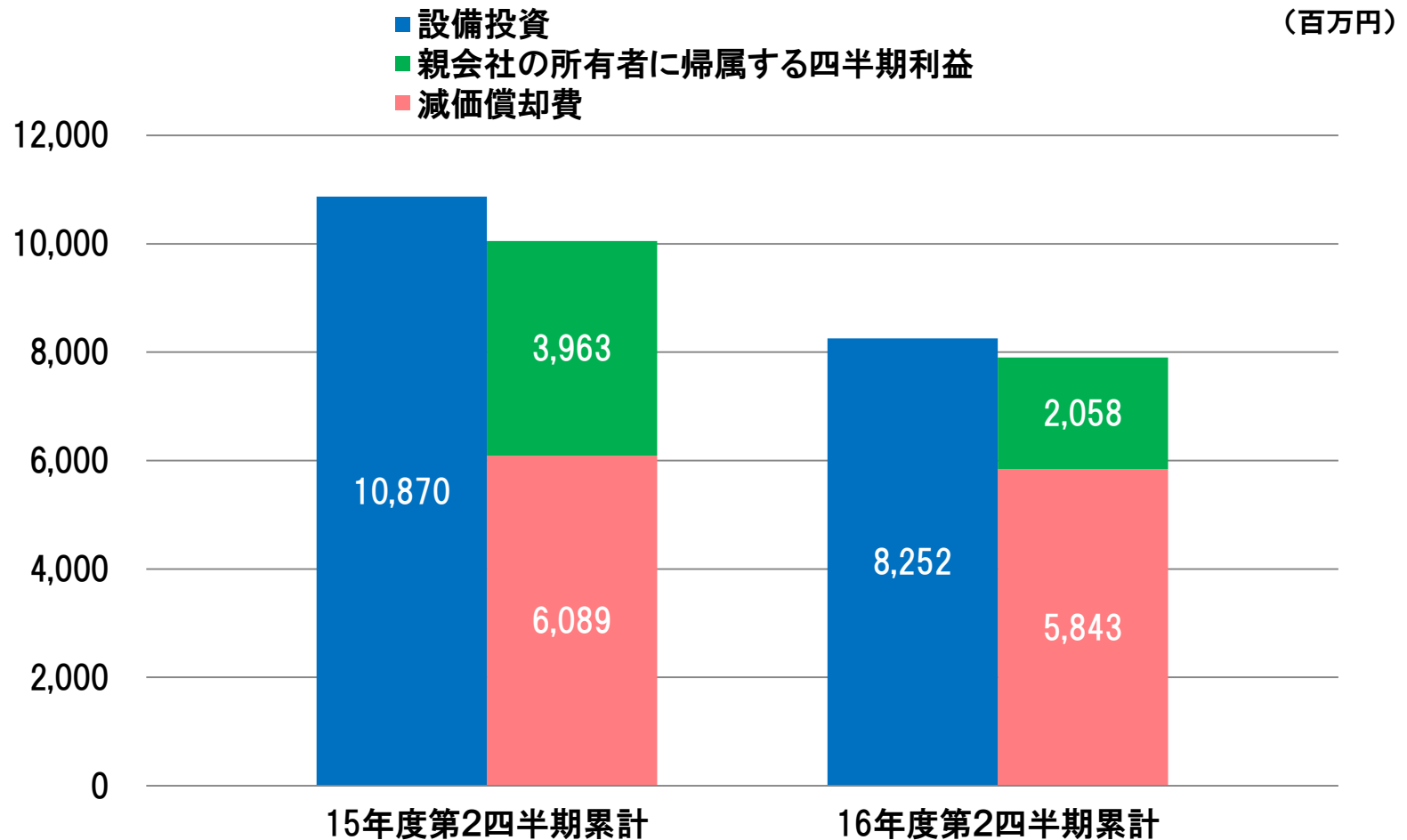
連結

(百万円)



設備投資と減価償却費

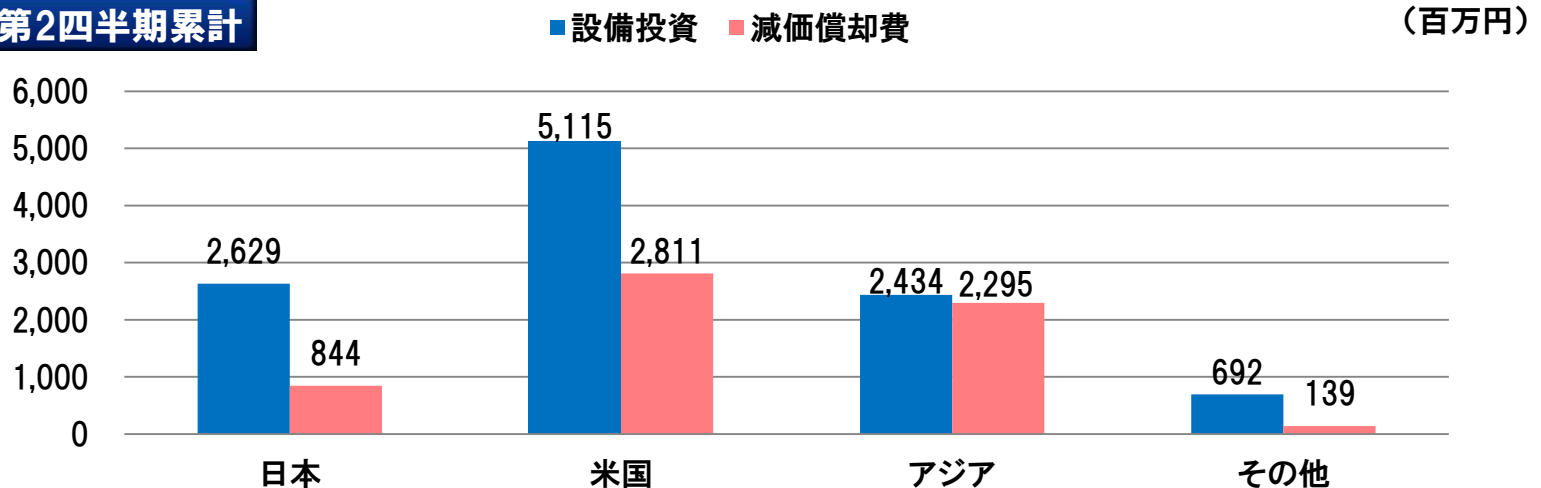
連結



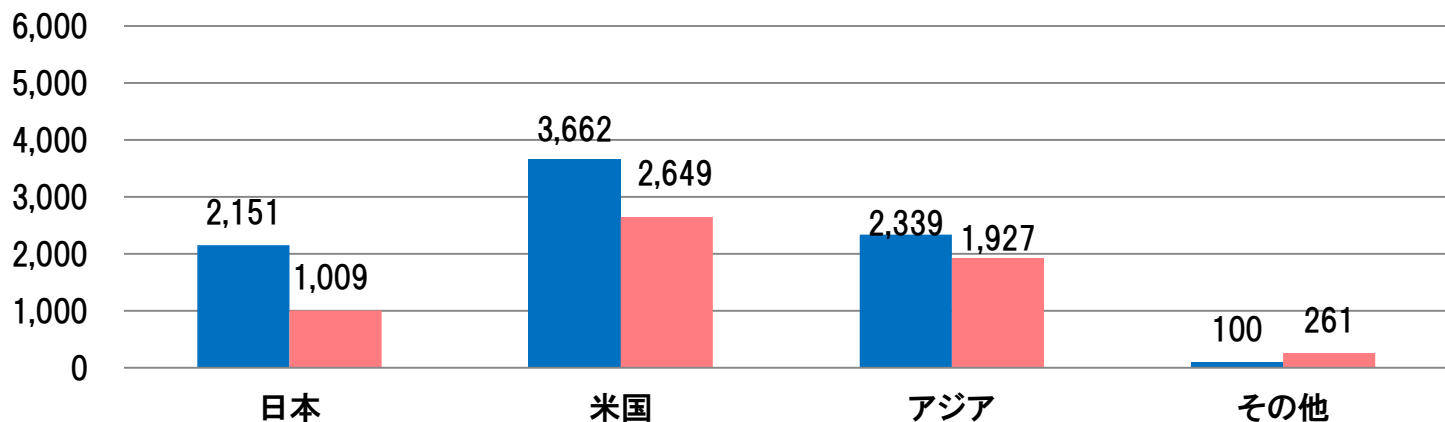
所在地別設備投資と減価償却費

連結

15年度第2四半期累計



16年度第2四半期累計

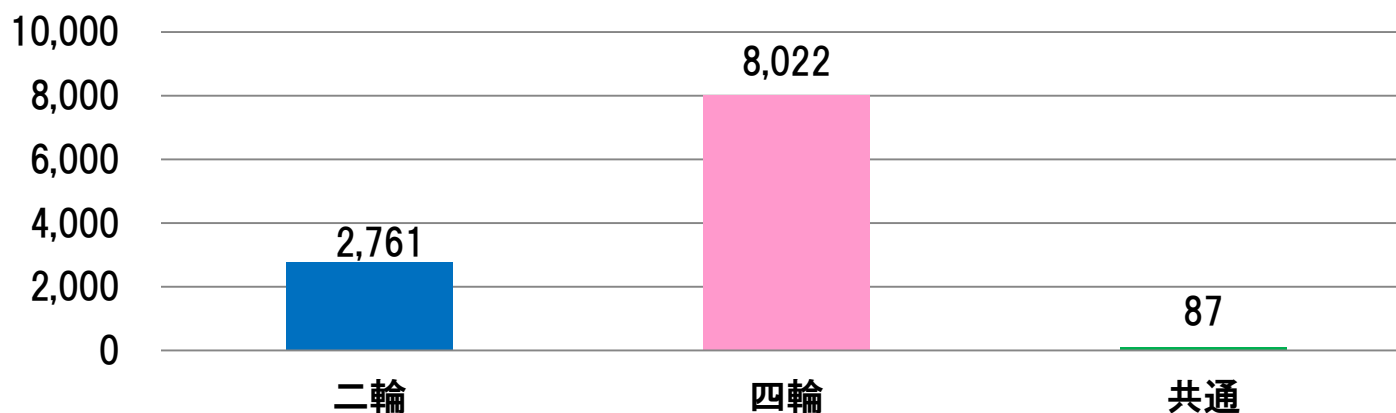


セグメント別設備投資額

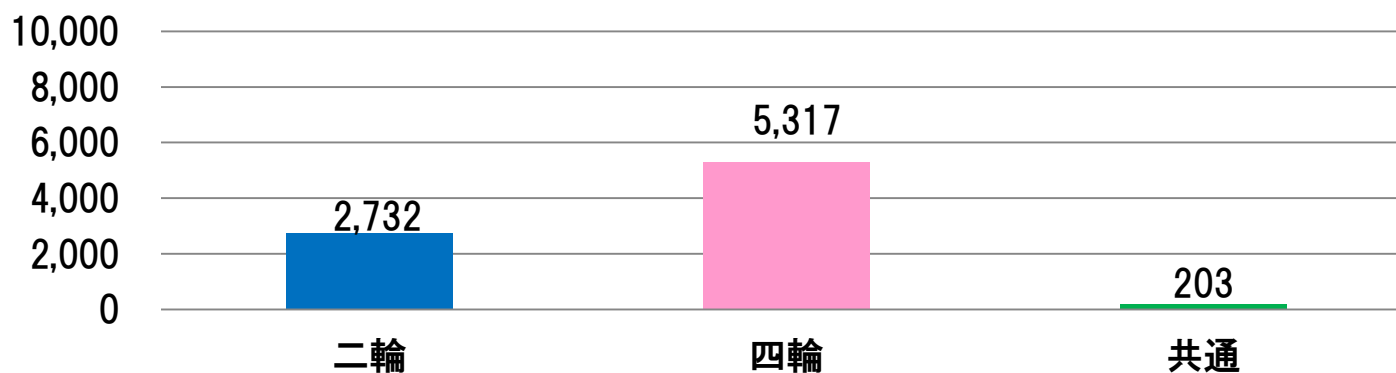
連結

15年度第2四半期累計

(百万円)



16年度第2四半期累計



主な設備投資の内訳



主な設備投資の内訳(2016年度第2四半期累計)

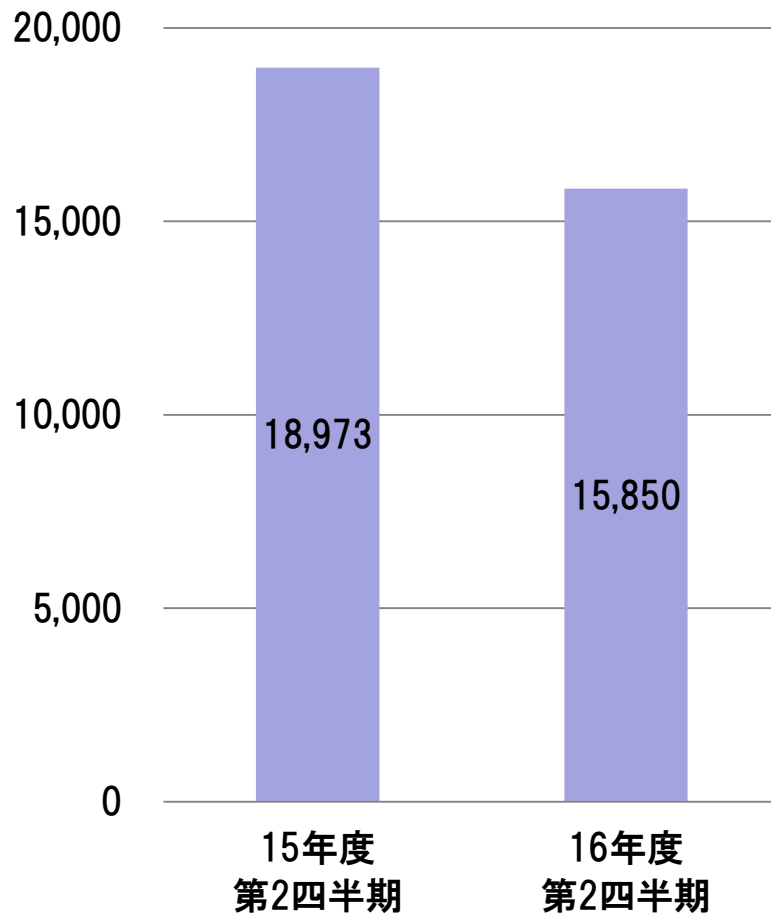
(百万円)

地域	会社名	金額	主な内訳
日本	(株)エフ・シー・シー	1,836	新機種対応、生産能力拡充、内作取入
米国	FCC (Adams), LLC. FCC (INDIANA), LLC. FCC (North Carolina), LLC.	2,082 1,428 145	新機種対応、生産能力拡充 新機種対応、生産能力拡充 新機種対応、生産能力拡充
アジア	FCC(VIETNAM)CO.,LTD. FCC INDIA	1,427 662	生産能力拡充、内作取入 生産能力拡充、内作取入

有利子負債とフリーキャッシュ・フロー

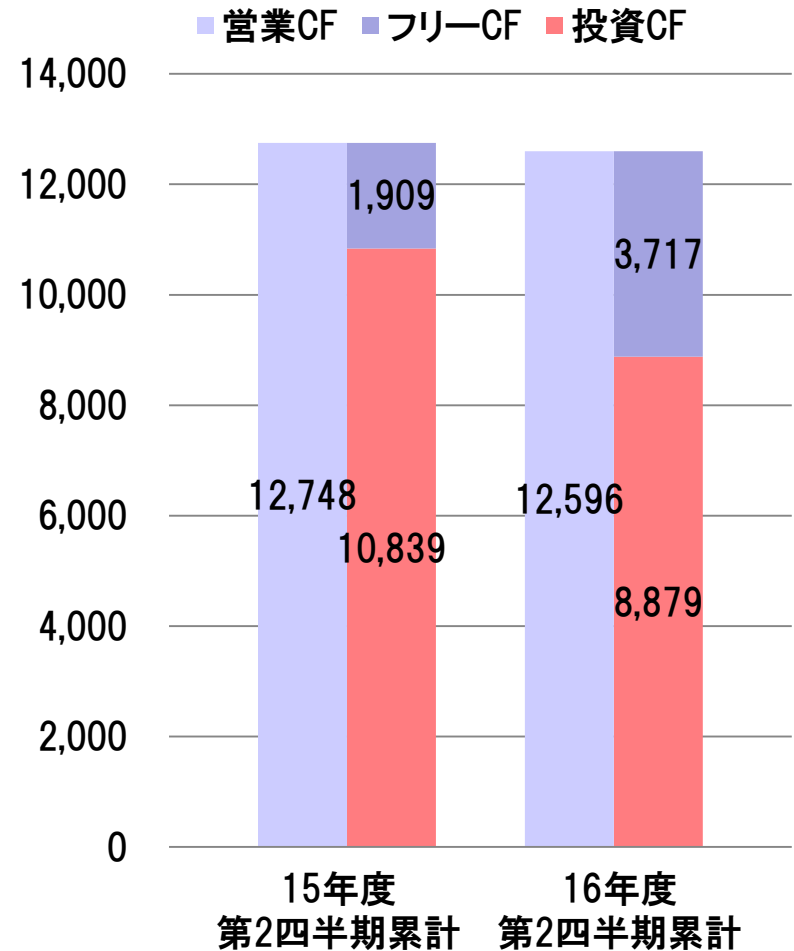
⚙️ 有利子負債

(百万円)



⚙️ キャッシュ・フロー

(百万円)



為替レートの実績

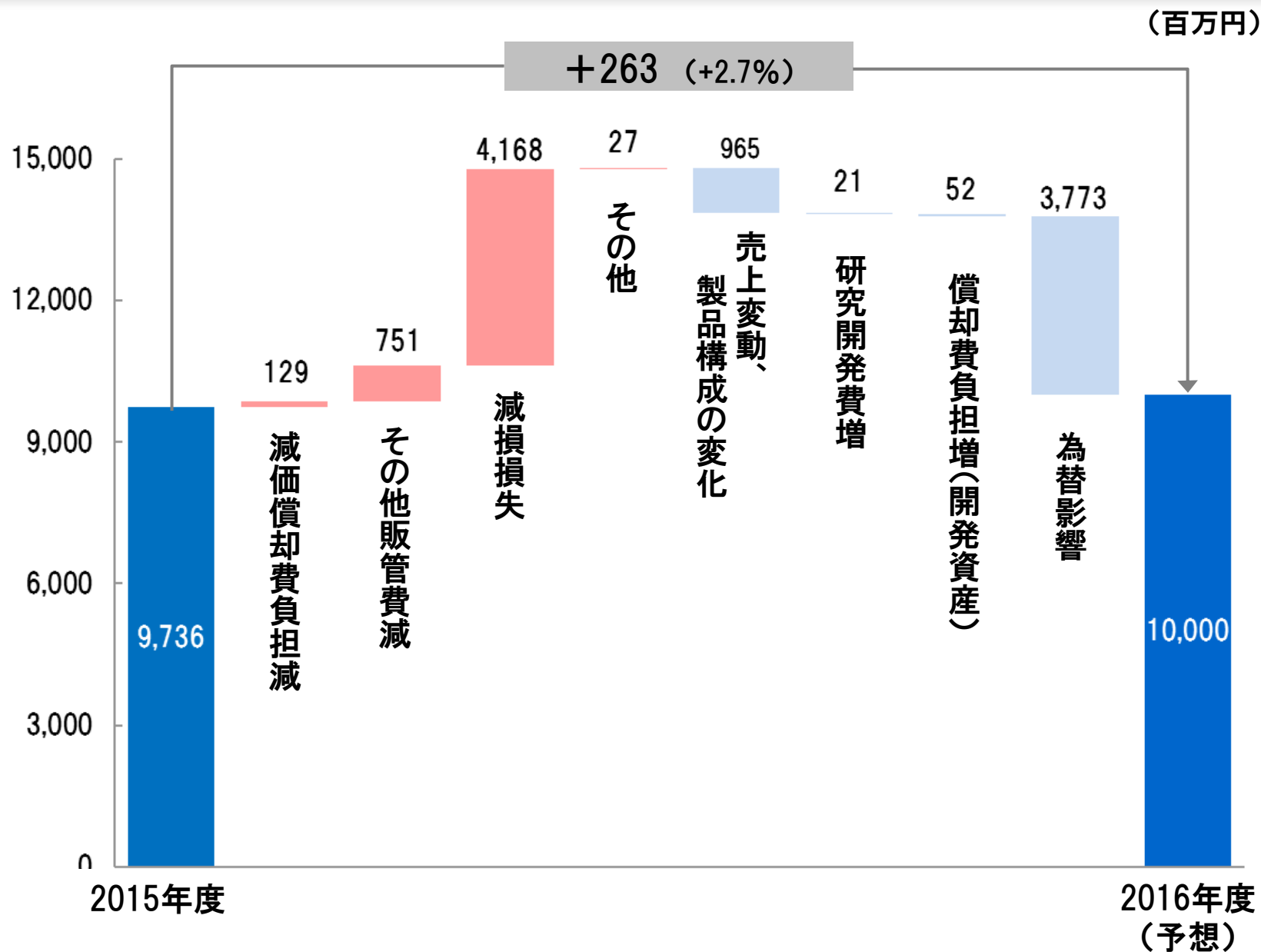


(期中平均レート)

海外拠点	通貨	2015年度 第2四半期累計	2016年度 第2四半期累計	前年同期比 増減率
米国	米ドル	121.80円	105.32円	△13.5%
メキシコ	メキシコペソ	7.69円	5.73円	△25.5%
タイ	タイバーツ	3.56円	3.00円	△15.7%
インドネシア	インドネシアルピア	0.0091円	0.0080円	△12.1%
インド	インドルピー	1.90円	1.58円	△16.8%
中国	人民元	19.43円	15.94円	△18.0%
ブラジル	レアルドル	37.21円	31.22円	△16.1%
台湾	ニュー台湾ドル	3.88円	3.28円	△15.5%
フィリピン	フィリピンペソ	2.69円	2.26円	△16.0%
ベトナム	ドン	0.00558円	0.00474円	△15.1%

2016年度通期見通し 【連結】

連結営業利益の増減要因見通し

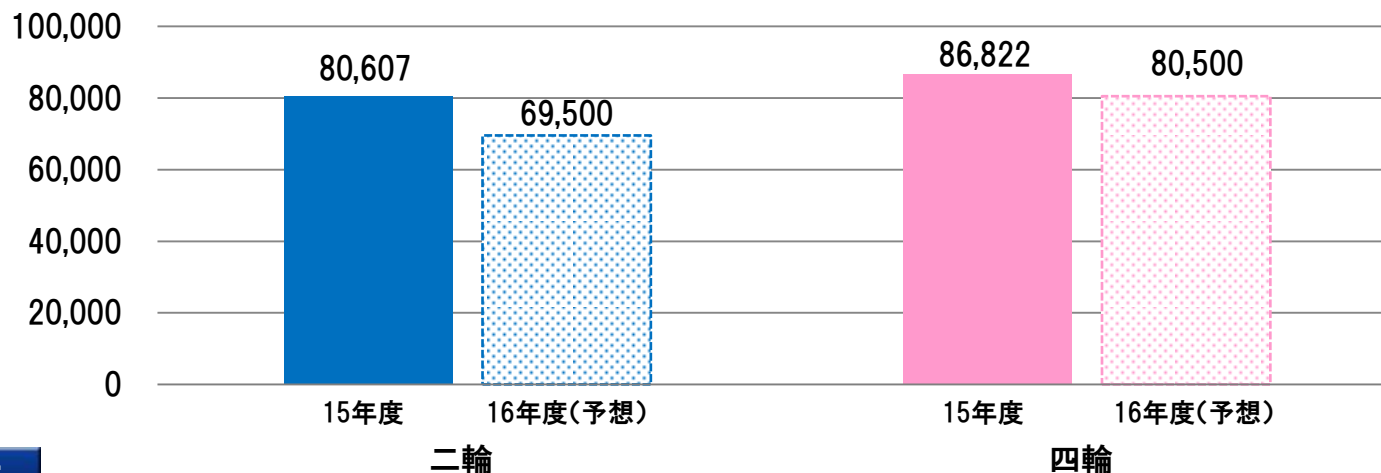


セグメント別売上収益・営業利益見通し

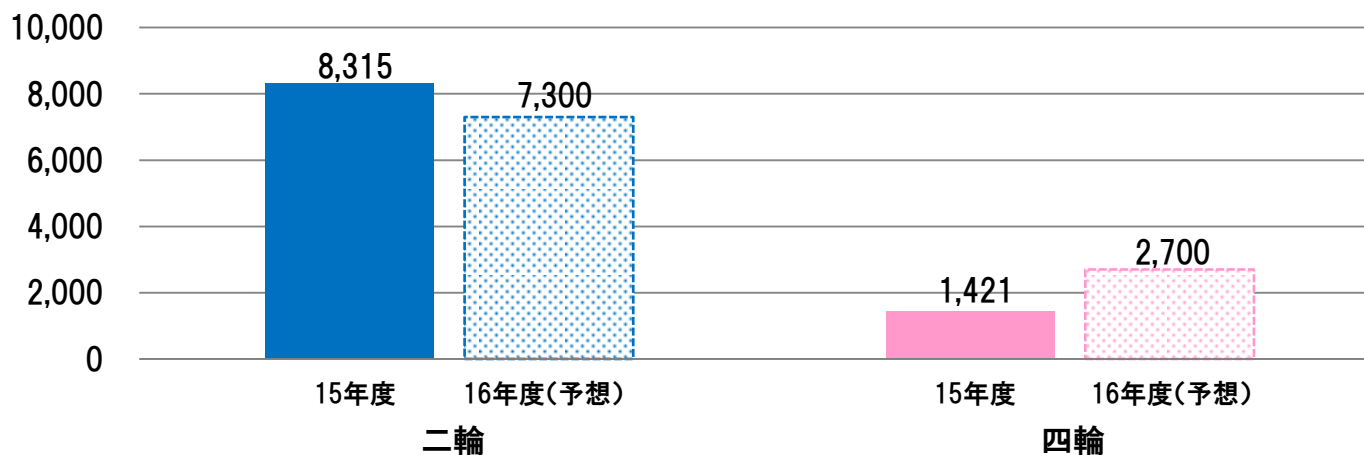
連結

売上収益

(百万円)



営業利益



主要顧客別売上収益見通し

⚙️ 主要顧客別売上収益(合計)

(百万円)

	2015年度		2016年度(予想)		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	84,311	50.4%	72,219	48.1%	△12,092	△14.3%
ヤマハグループ	10,293	6.1%	9,126	6.1%	△1,167	△11.3%
スズキグループ	2,989	1.8%	2,650	1.8%	△339	△11.3%
カワサキグループ	1,650	1.0%	1,462	1.0%	△188	△11.4%
FORD	26,438	15.8%	24,565	16.4%	△1,873	△7.1%
ZF/FCA	12,995	7.8%	12,993	8.7%	△2	0.0%
兼松(ハーレー他)	6,019	3.6%	6,134	4.1%	115	1.9%
その他	22,734	13.6%	20,851	13.9%	△1,883	△8.3%
合計	167,429	100.0%	150,000	100.0%	△17,429	△10.4%

主要顧客別売上収益見通し

⚙️ 二輪車用クラッチ

(百万円)

	2015年度		2016年度(予想)		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	39,270	48.7%	31,868	45.9%	△7,402	△18.8%
ヤマハグループ	10,293	12.8%	9,126	13.1%	△1,167	△11.3%
スズキグループ	2,940	3.6%	2,592	3.7%	△348	△11.8%
カワサキグループ	1,650	2.0%	1,462	2.1%	△188	△11.4%
兼松(ハーレー他)	5,372	6.7%	5,390	7.8%	18	0.3%
その他	21,082	26.2%	19,062	27.4%	△2,020	△9.6%
合計	80,607	100.0%	69,500	100.0%	△11,107	△13.8%

主要顧客別売上収益見通し



⚙️ 四輪車用クラッチ

(百万円)

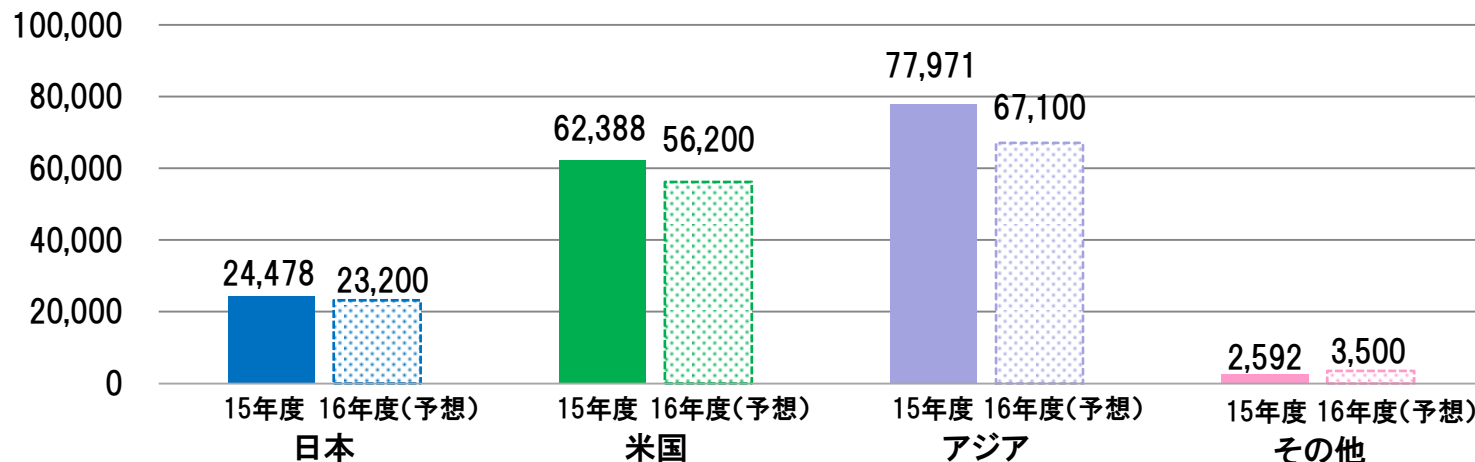
	2015年度		2016年度(予想)		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	45,041	51.9%	40,351	50.1%	△4,690	△10.4%
FORD	26,438	30.5%	24,565	30.5%	△1,873	△7.1%
ZF/FCA	12,995	15.0%	12,993	16.1%	△2	△0.0%
その他	2,347	2.7%	2,591	3.2%	244	10.4%
合計	86,821	100.0%	80,500	100.0%	△6,321	△7.3%

所在地別売上収益・営業利益の見通し

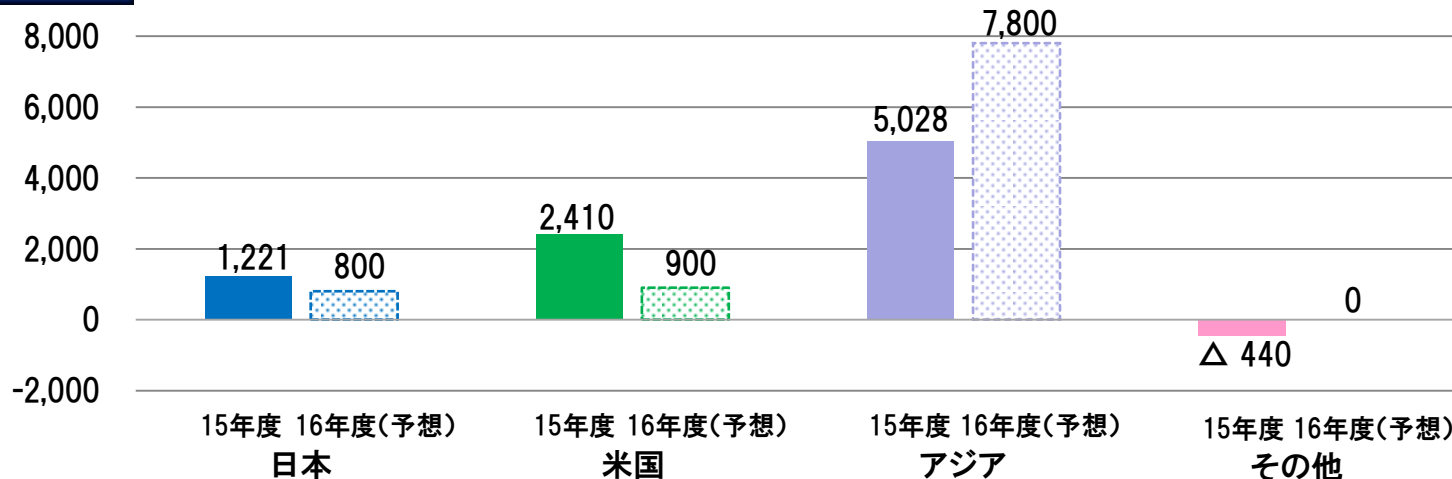
連結

売上収益

(百万円)

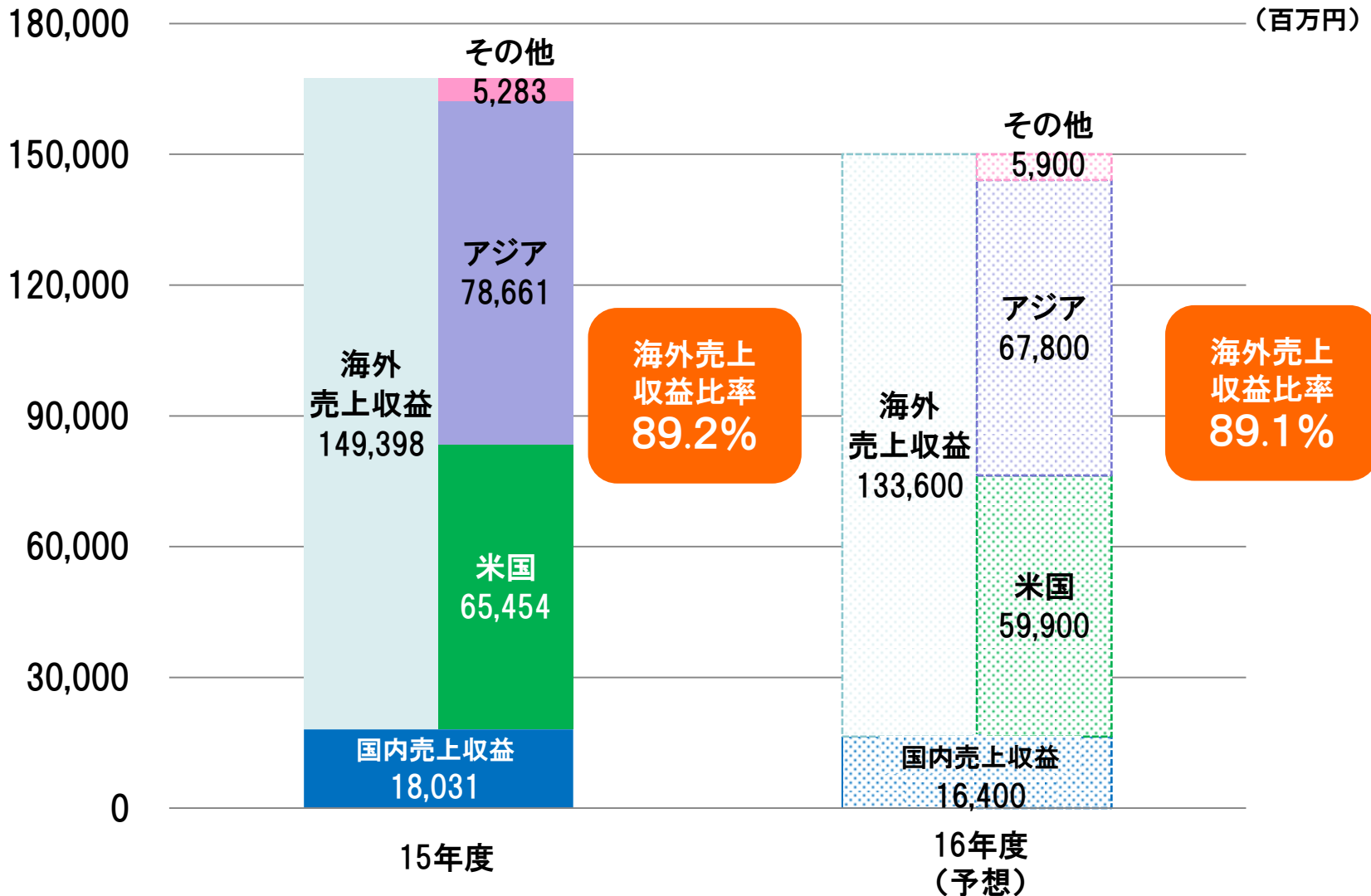


営業利益



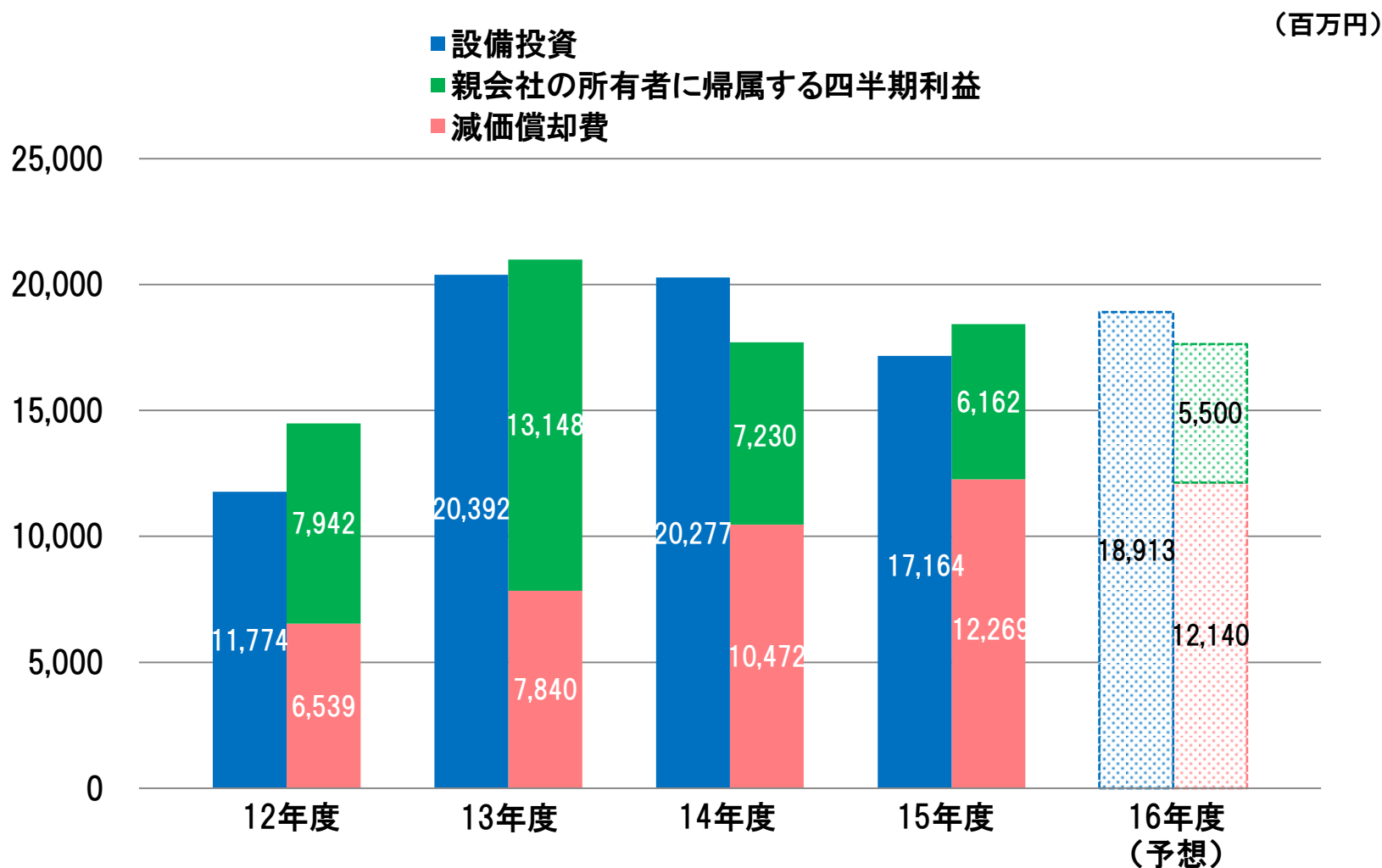
海外売上収益見通し

連結



設備投資と減価償却費の推移と見通し

連結

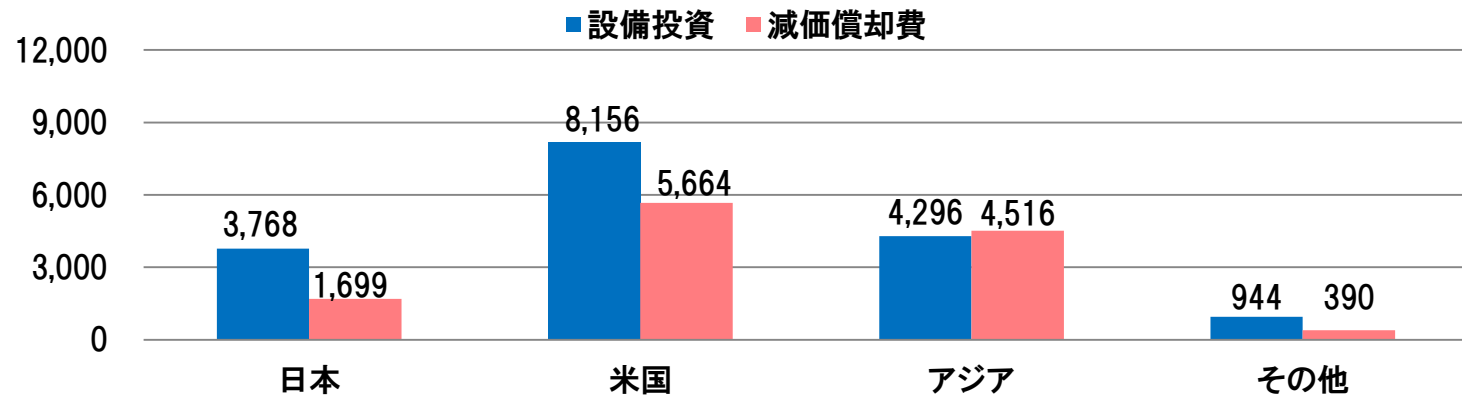


所在地別設備投資と減価償却費見通し

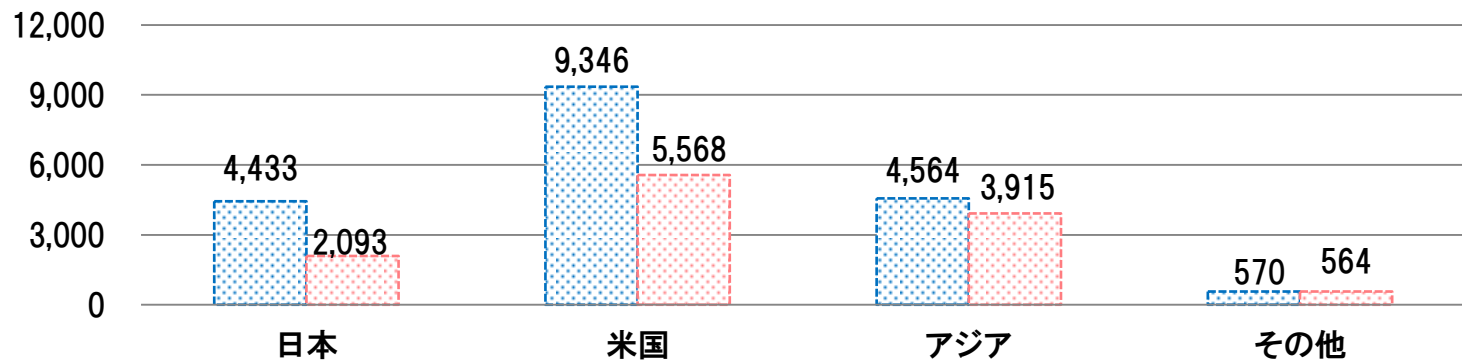
連結

2015年度

(百万円)



2016年度(予想)

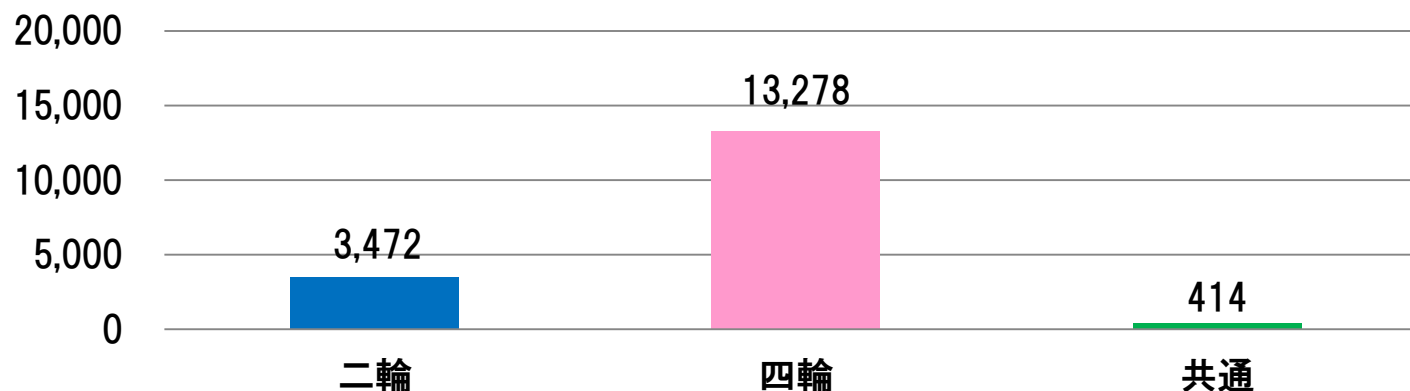


セグメント別設備投資額見通し

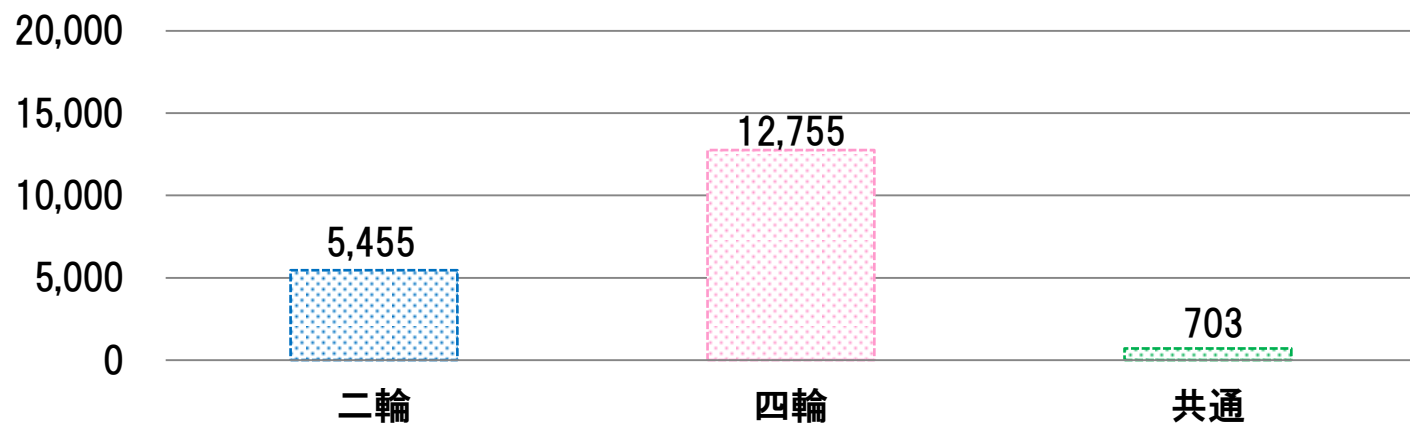
連結

2015年度

(百万円)



2016年度(予想)



主な設備投資の内訳



主な設備投資の内訳(2016年度見通し)

(百万円)

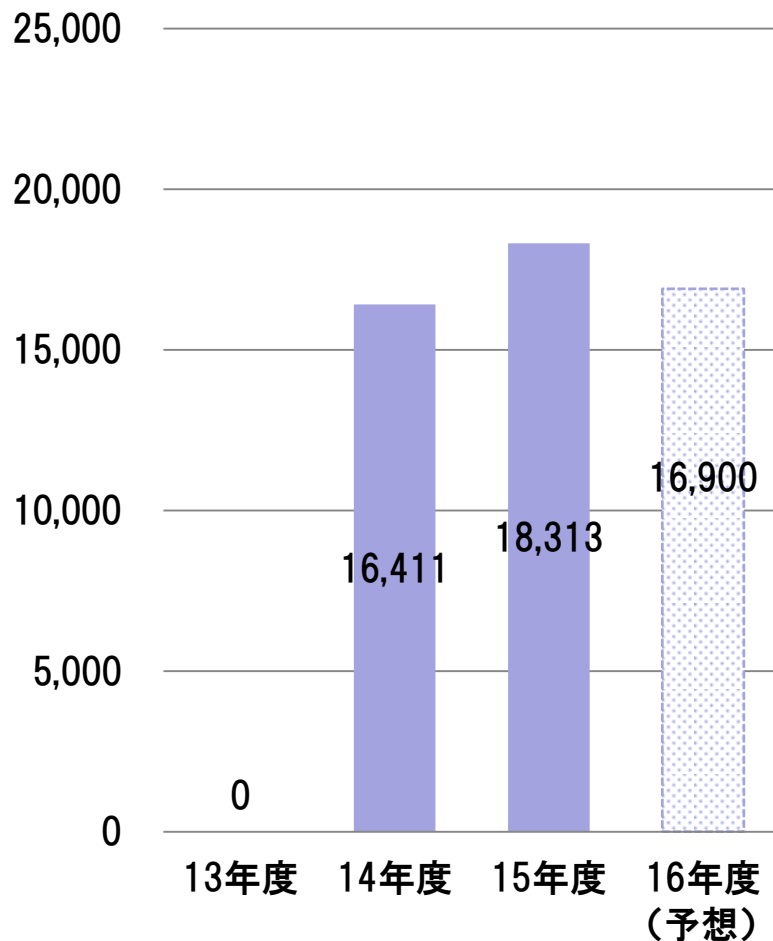
地域	会社名	金額	主な内訳
日本	(株)エフ・シー・シー	3,837	新機種対応、生産能力拡充、内作取入
米国	FCC (Adams), LLC.	5,707	新機種対応、生産能力拡充
	FCC (INDIANA), LLC.	3,111	新機種対応、生産能力拡充
	FCC (North Carolina), LLC.	440	新機種対応、生産能力拡充
アジア	FCC (VIETNAM) CO., LTD.	1,703	生産能力拡充、内作取入
	FCC INDIA	1,604	生産能力拡充
	佛山富士離合器有限公司	311	生産能力拡充
その他	FCC BRASIL	487	新機種対応、生産能力拡充

有利子負債とフリーキャッシュ・フロー見通し



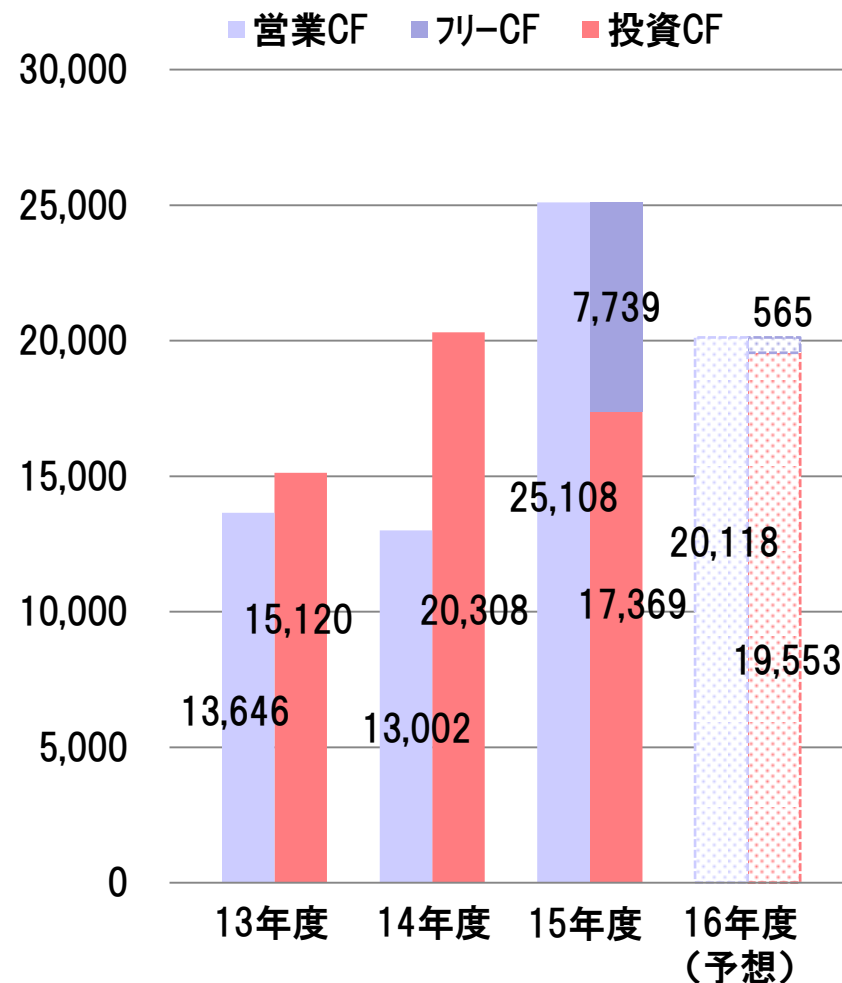
有利子負債

(百万円)



キャッシュ・フロー

(百万円)



為替レートの見通し

(期中平均レート)

海外拠点	通貨	2015年度 実績	2016年度 (想定)	前年度比 増減率
米国	米ドル	120.14円	102.66円	△14.5%
メキシコ	メキシコペソ	7.26円	5.50円	△24.2%
タイ	タイバーツ	3.44円	2.92円	△15.1%
インドネシア	インドネシアルピア	0.0089円	0.0077円	△13.5%
インド	インドルピー	1.84円	1.53円	△16.8%
中国	人民元	18.85円	15.47円	△17.9%
ブラジル	リアルドル	33.91円	30.51円	△10.0%
台湾	ニュー台湾ドル	3.74円	3.18円	△15.0%
フィリピン	フィリピンペソ	2.61円	2.19円	△16.1%
ベトナム	ドン	0.00545円	0.00463円	△15.0%

(株)エフ・シー・シー

総務部 IRブロック

TEL:053(523)2471

E-mail:ir@fcc-net.co.jp

本資料に記載されている業績見通しは、2016年度第2四半期決算発表時点において入手可能な情報に基づき作成したものであり、リスクや不確実性を内包するものです。実際の業績は、経営環境の変化などにより、計画や予想と異なる可能性があることにご留意ください。また、本資料は当社の事業内容に関する情報提供を目的としたものであり、当社株式の購入を勧誘するものではありません。