



2017年度 決算説明会

株式会社 エフ・シー・シー

2018年5月10日

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

2017年度決算概要【連結・個別】

2018年度見通し概要【連結】

連結決算の概要

連結

(百万円)

	2016年度	2017年度	増減額	増減率
売上収益	157,217	173,174	15,956	10.1%
営業利益	11,236	14,052	2,816	25.1%
税引前当期利益	11,419	14,083	2,664	23.3%
当期利益	7,498	9,923	2,425	32.3%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	7,204	9,691	2,487	34.5%
基本的1株当たり当期利益	143.54円	193.11円	49.56円	34.5%

為替レート(期中平均レート)	2016年度	2017年度	レート差
1米ドル	108.41円	110.86円	2.45円

個別決算の概要

個別

(百万円)

	2016年度	2017年度	増減額	増減率
売上高	36,756	39,663	2,906	7.9%
営業利益	131	1,977	1,845	1,398.6%
経常利益	4,259	5,897	1,637	38.4%
当期純利益	2,905	2,278	△627	△21.6%
1株当たり当期純利益	57.90円	45.39円	△12.51円	△21.6%

2018年度 連結業績見通し



🔗 連結

(百万円)

	2017年度	2018年度(予想)	増減額	増減率
売上収益	173,174	175,000	1,825	1.1%
営業利益	14,052	14,500	447	3.2%
税引前当期利益	14,083	14,800	716	5.1%
当期利益	9,923	10,600	676	6.8%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	9,691	10,400	708	7.3%
基本的1株当たり当期利益	193.11円	207.22円	14.11円	7.3%

為替レート(期中平均レート)	2017年度	2018年度(予想)	レート差
1米ドル	110.86円	105.00円	△5.86円

配当の状況

⚙️ 配当の状況

(円)

1株当たり配当金	2016年度	2017年度	前年度比 増減額	2018年度 (予定)	前年度比 増減額
中間配当金	20	21	1	23	2
期末配当金	20	21	1	23	2
年間配当金	40	42	2	46	4
連結配当性向	27.9%	21.7%	△6.1%	22.2%	0.4%

第10次中期経営計画の進捗

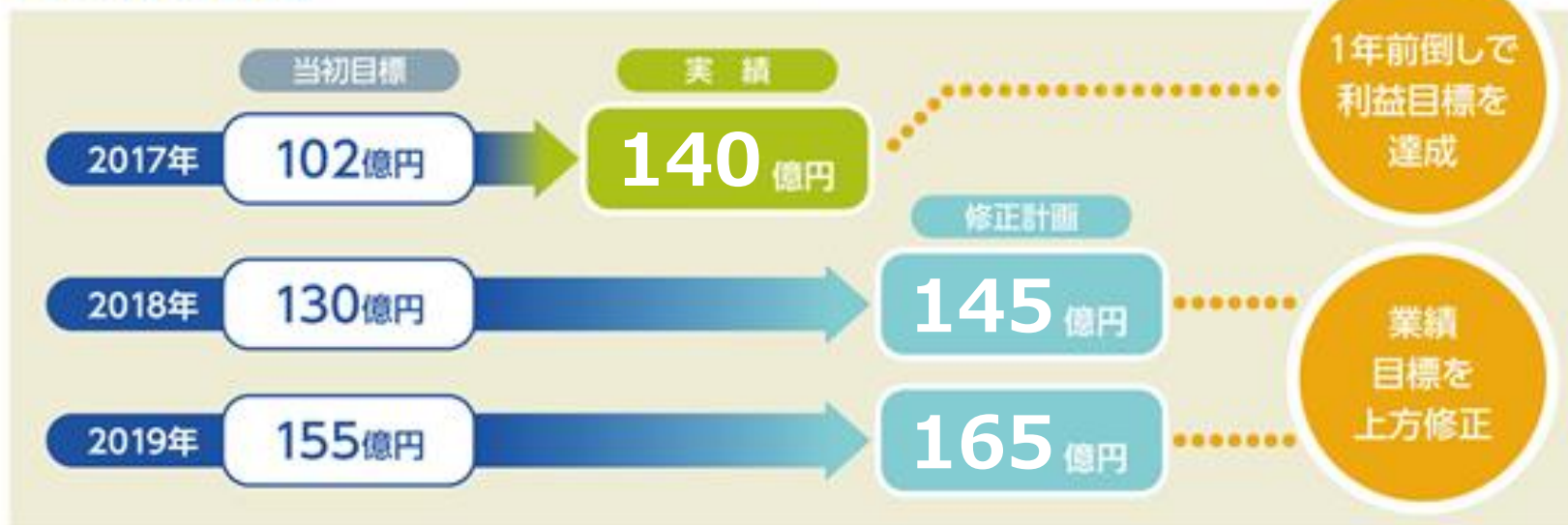
中期経営計画2年目の営業利益目標を初年度で達成。
業績目標を上方修正し、さらなる成長を目指します。

中身の進化

◎開発力強化 ◎現場力強化

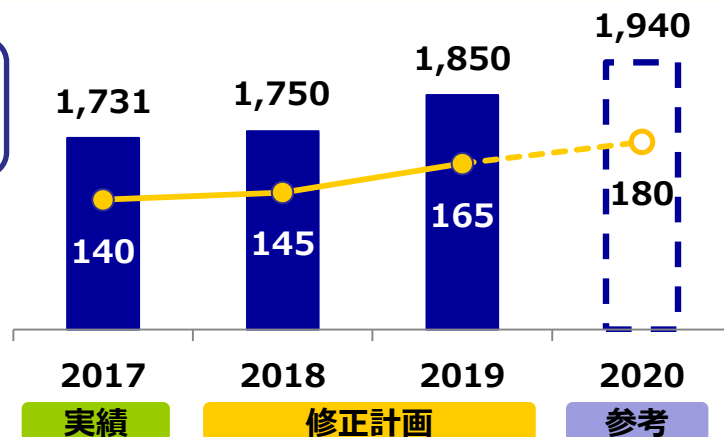
圧倒的な
競争力を持つ
企業体質の構築へ

営業利益計画



業績目標
(修正後)

■ 売上収益
● 営業利益
(億円)



■ 2019年度 修正計画

売上収益	1,850億円
営業利益	165億円
ROE	9.2%
配当性向	30.0%

第10次中期経営計画の進捗

二輪

インド・ベトナム堅調
インドネシア回復傾向

インドはシェア6割を超える圧倒的競争力

アーメダバードの新工場で量産開始。圧倒的な競争力で市場のニーズに対応。

インドの二輪車市場

国内販売台数は前年比15%増
市場規模は10年前の約3倍

2016
1,758万台



2017
2,019万台

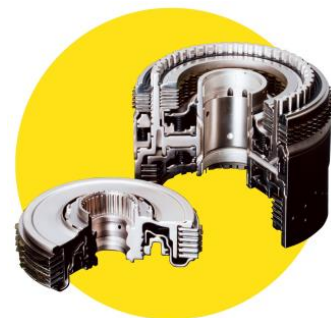


四輪

中国のホンダ向けが好調
米国の収益性の改善

米国のライトトラック市場は堅調に推移

フォード、GM向け10速AT用クラッチの増産対応。安定した量産体制の構築と収益性の改善を目指す。

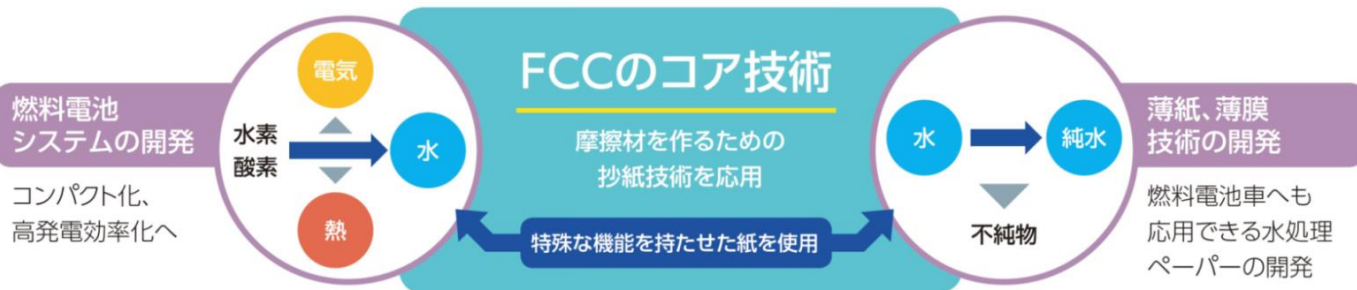


FR10速トランスミッション用クラッチ

構成部品へアルミ材を積極的に採用し、大幅な軽量化を実現

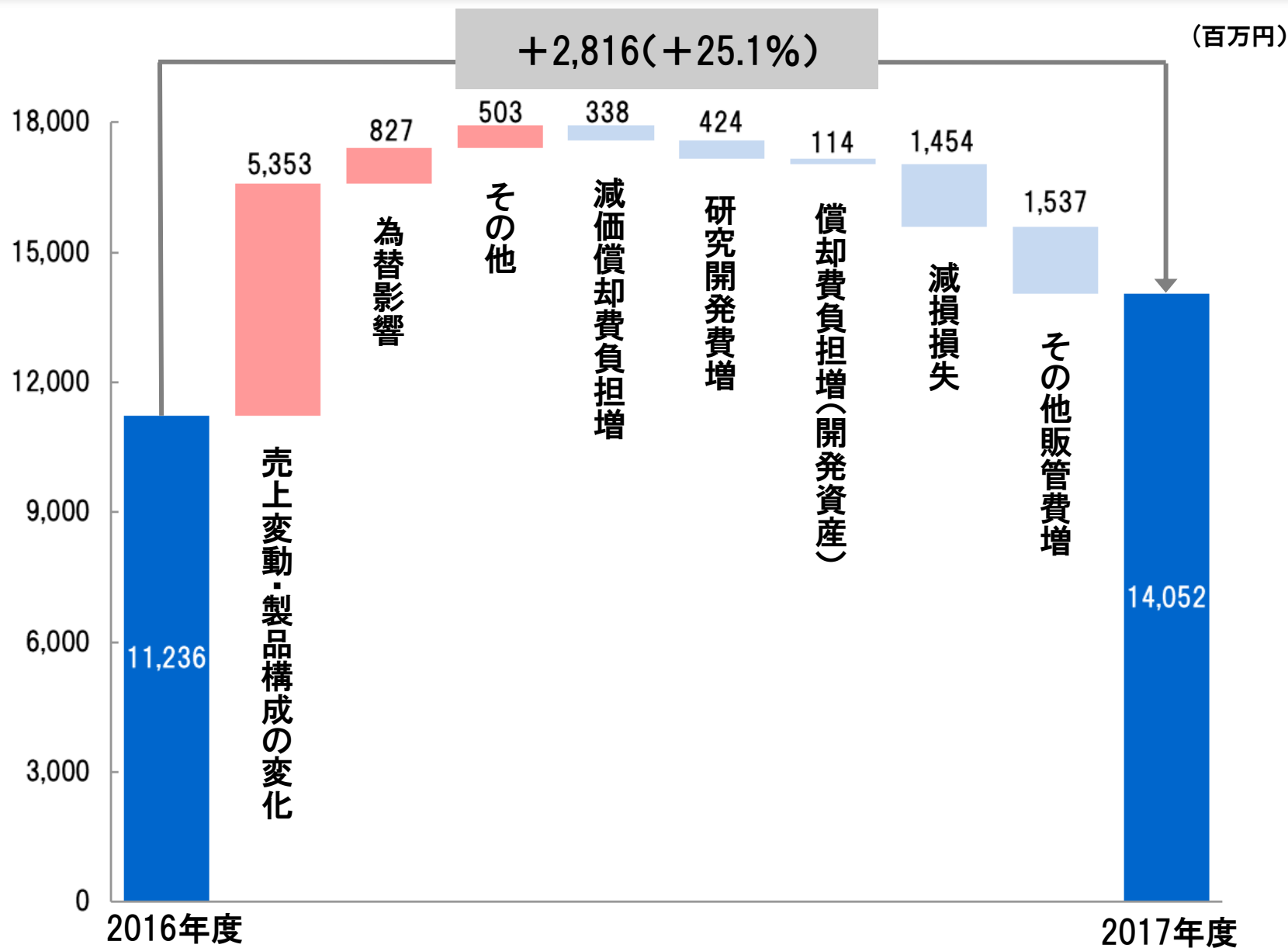
次世代

燃料電池システム、
薄紙・薄膜技術の
開発に注力



2017年度決算実績 【連結】

連結営業利益の増減要因

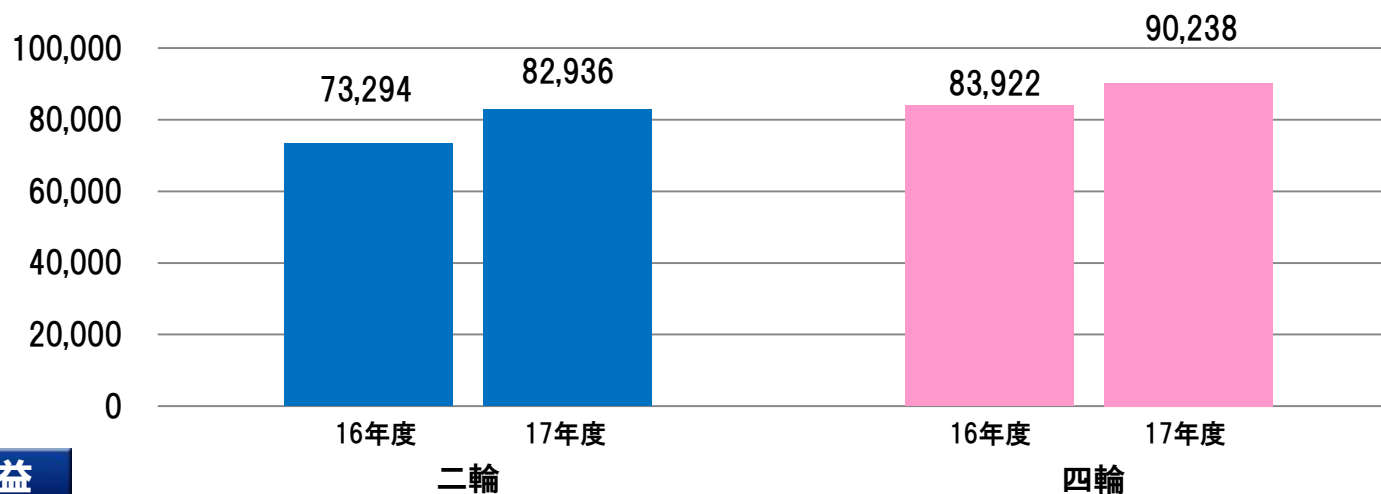


セグメント別売上収益・営業利益

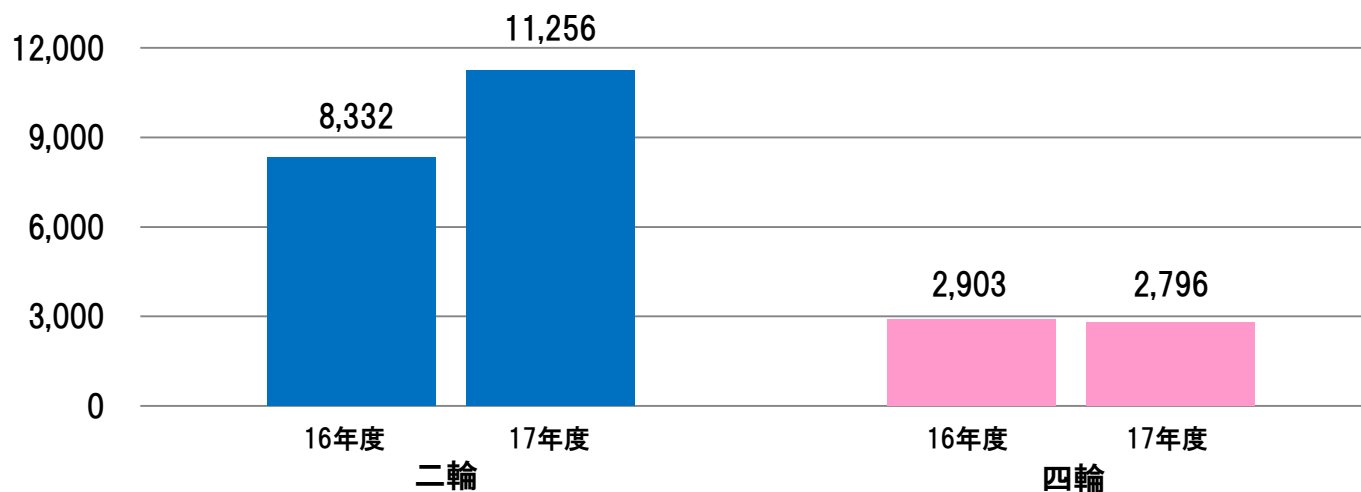
連結

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)

	2016年度		2017年度		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	78,848	50.2%	81,500	47.1%	2,652	3.4%
ヤマハグループ	9,369	6.0%	11,316	6.5%	1,947	20.8%
スズキグループ	2,925	1.9%	3,450	2.0%	525	17.9%
カワサキグループ	1,534	1.0%	1,605	0.9%	71	4.6%
FORD	26,082	16.6%	28,748	16.6%	2,666	10.2%
ZF/FCA	12,046	7.7%	14,887	8.6%	2,841	23.6%
兼松(ハーレー他)	5,809	3.7%	5,522	3.2%	△287	△4.9%
その他	20,604	13.1%	26,146	15.1%	5,542	26.9%
合 計	157,217	100.0%	173,174	100.0%	15,957	10.1%

主要顧客別売上収益



🔧 二輪車用クラッチ

(百万円)

	2016年度		2017年度		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	35,555	48.5%	39,588	47.7%	4,033	11.3%
ヤマハグループ	9,369	12.8%	11,316	13.6%	1,947	20.8%
スズキグループ	2,884	3.9%	3,445	4.2%	561	19.5%
カワサキグループ	1,534	2.1%	1,605	1.9%	71	4.6%
兼松(ハーレー他)	5,108	7.0%	4,953	6.0%	△155	△3.0%
Hero	5,324	7.3%	6,402	7.7%	1,078	20.2%
Bajaj	2,325	3.2%	2,553	3.1%	228	9.8%
TVS	1,740	2.4%	2,178	2.6%	438	25.2%
その他	9,455	12.9%	10,896	13.1%	1,441	15.2%
合 計	73,294	100.0%	82,936	100.0%	9,642	13.2%

主要顧客別売上収益

⚙️ 四輪車用クラッチ

(百万円)

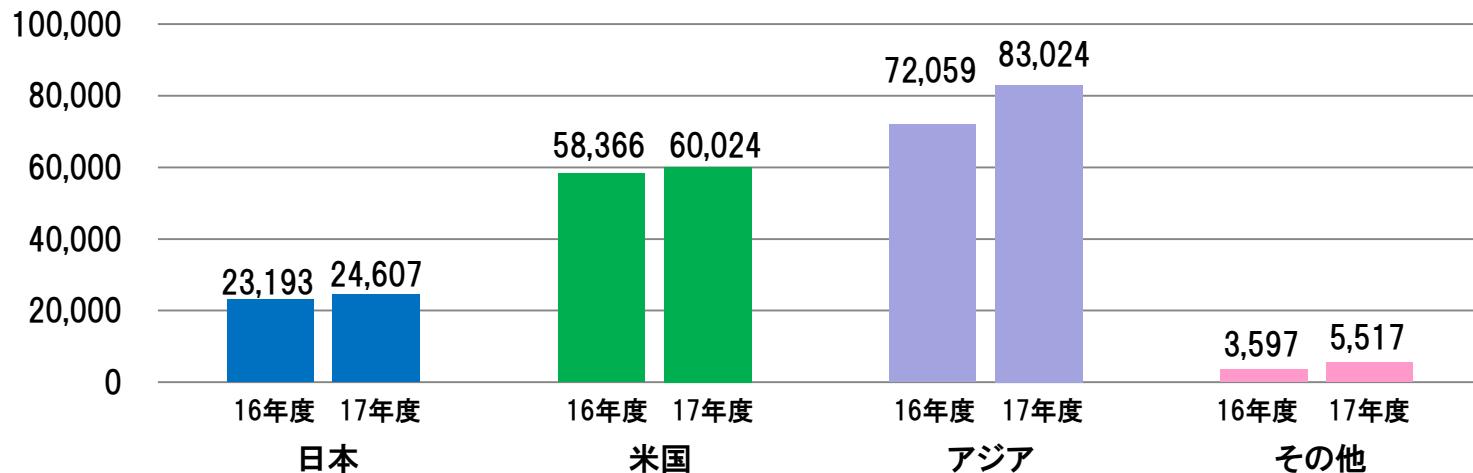
	2016年度		2017年度		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	43,293	51.6%	41,912	46.4%	△1,381	△3.2%
FORD	26,082	31.1%	28,748	31.9%	2,666	10.2%
ZF	4,816	5.7%	7,579	8.4%	2,763	57.4%
FCA	7,230	8.6%	7,308	8.1%	78	1.1%
GM	81	0.1%	1,382	1.5%	1,301	1,606.2%
その他	2,420	2.9%	3,309	3.7%	889	36.7%
合 計	83,922	100.0%	90,238	100.0%	6,316	7.5%

所在地別売上収益・営業利益

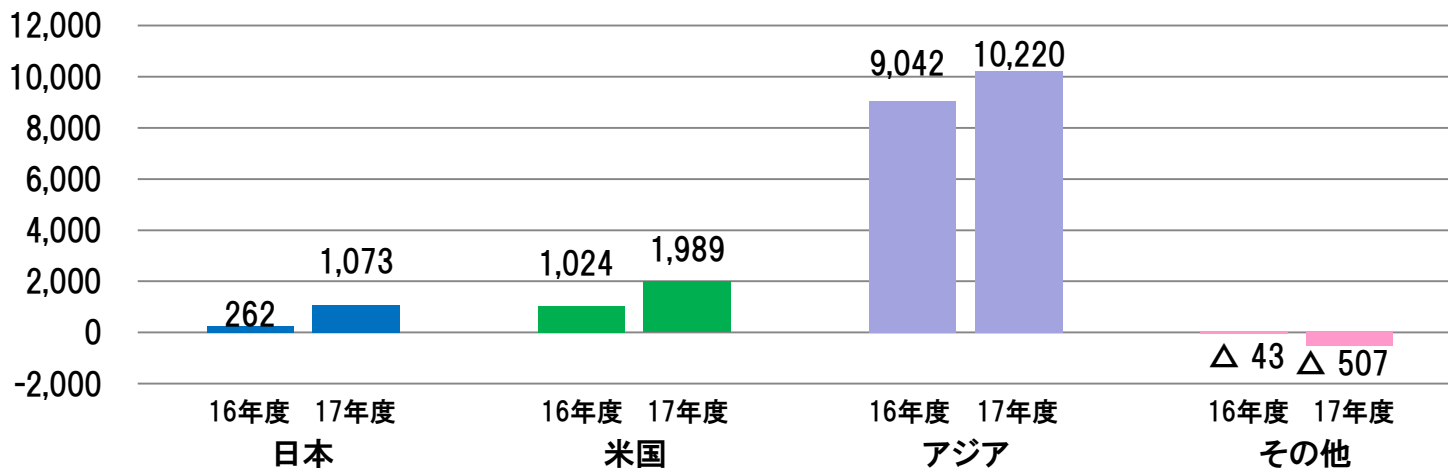
連結

売上収益

(百万円)

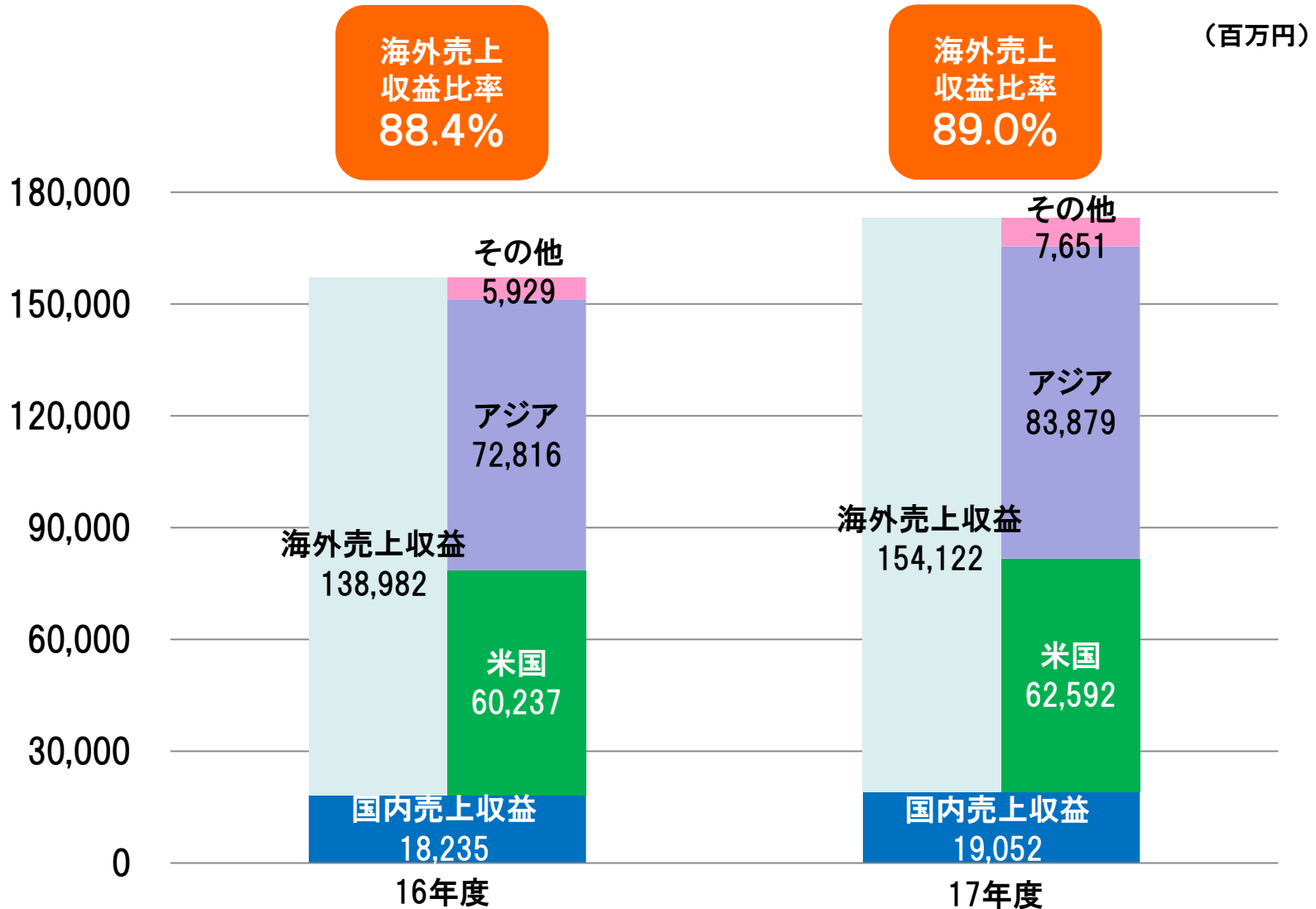


営業利益



海外売上収益

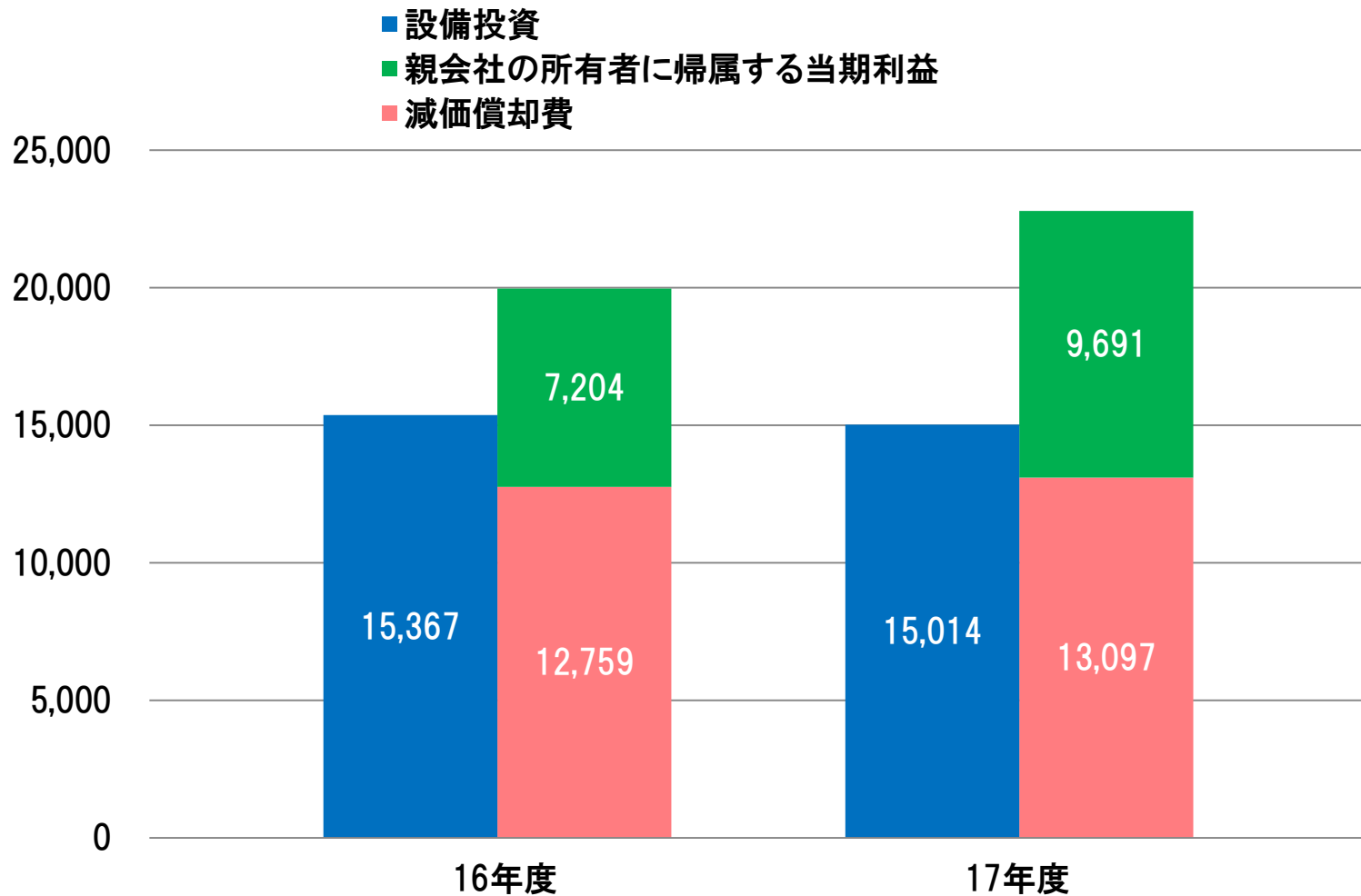
連結



設備投資と減価償却費

連結

(百万円)

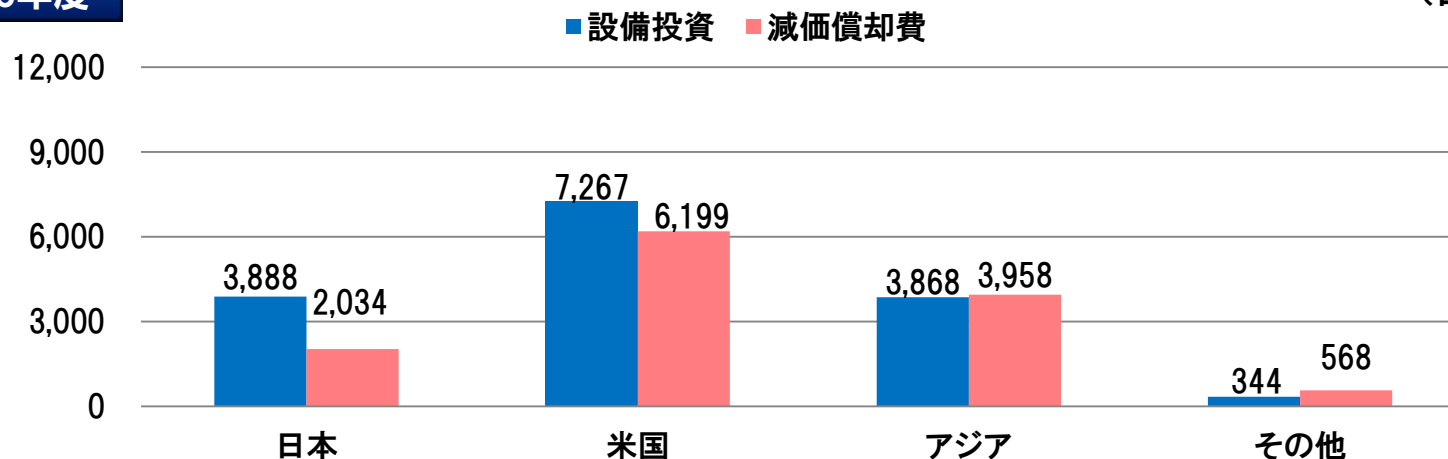


所在地別設備投資と減価償却費

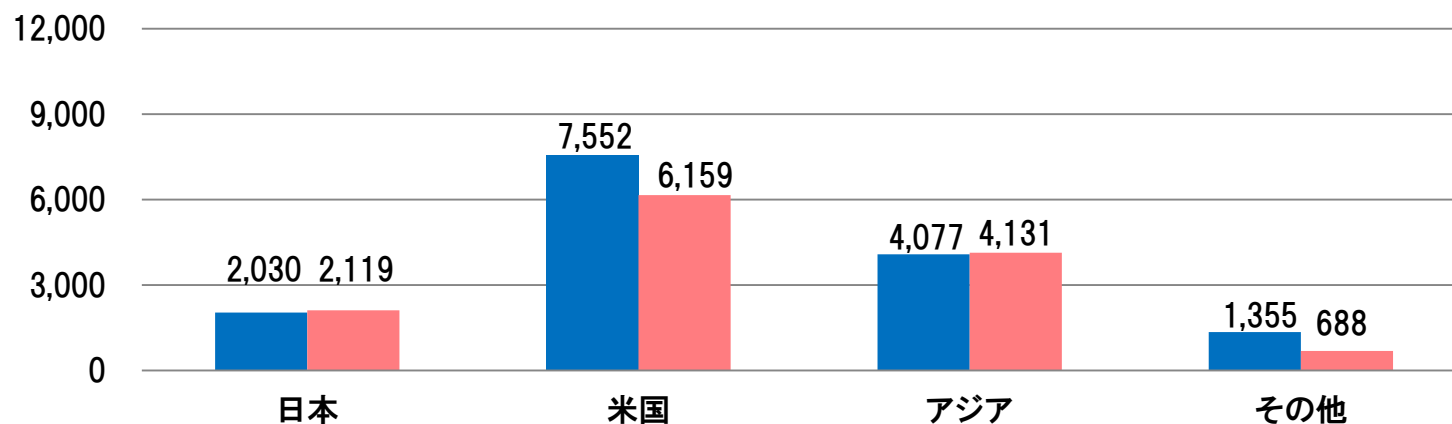
連結

2016年度

(百万円)



2017年度

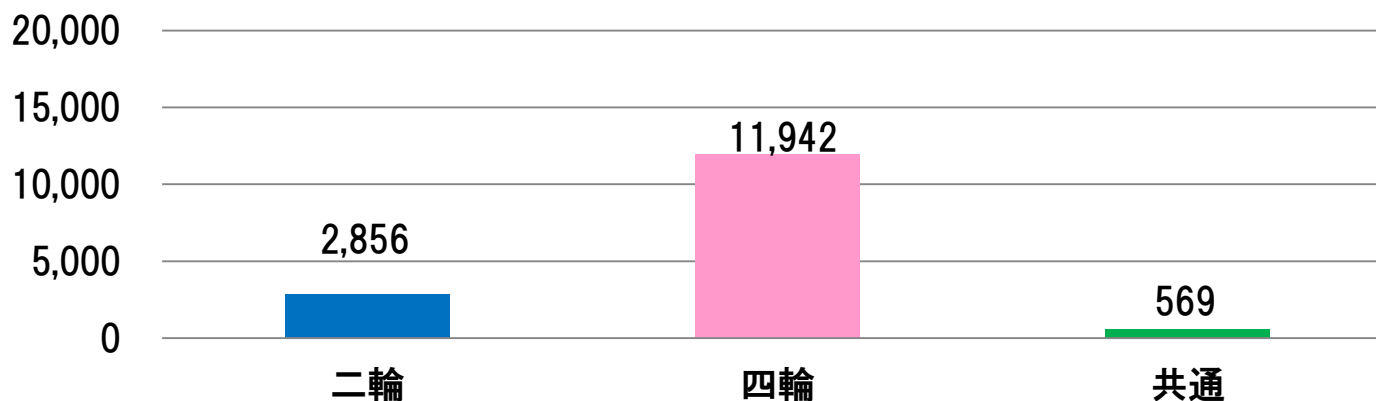


セグメント別設備投資

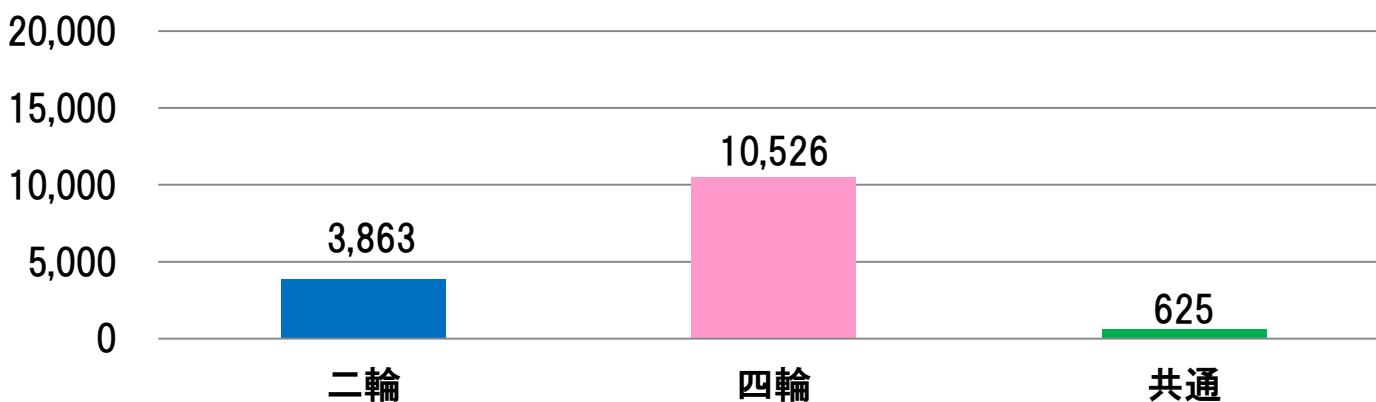
連結

2016年度

(百万円)



2017年度



主な設備投資の内訳



主な設備投資の内訳(2017年度)

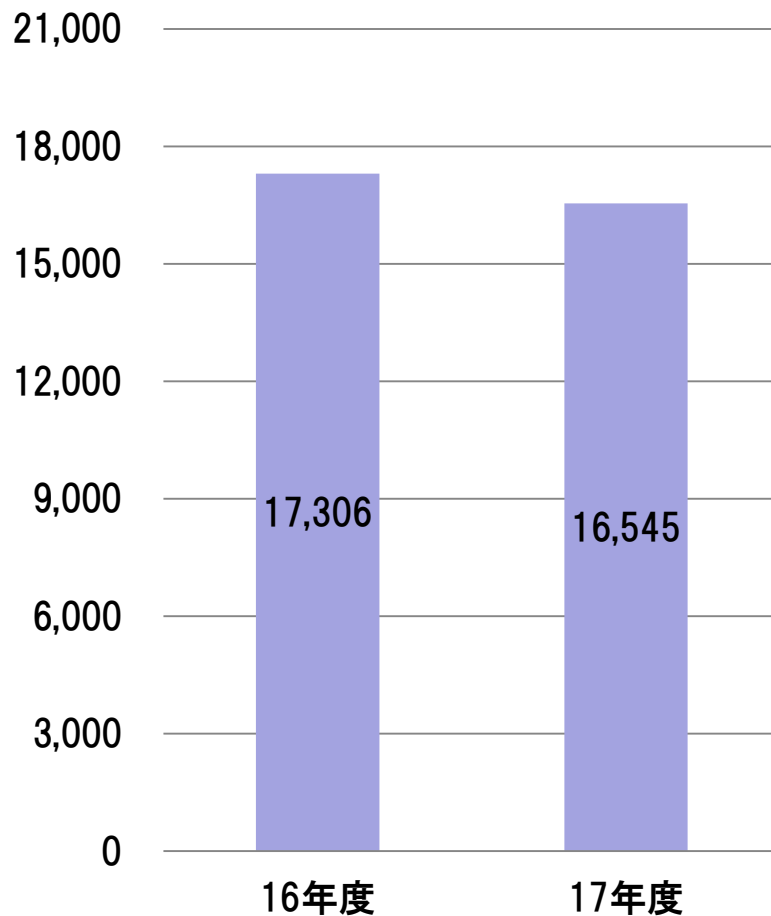
(百万円)

地域	会社名	金額	主な内訳
日本	(株)エフ・シー・シー	1,370	新機種対応、生産能力拡充、内作取入
米国	FCC (Adams), LLC.	3,944	新機種対応、生産能力拡充
	FCC (INDIANA), LLC.	3,054	新機種対応、生産能力拡充
	FCC (North Carolina), LLC.	539	新機種対応、生産能力拡充
アジア	FCC INDIA	1,793	新機種対応、生産能力拡充、建物
	FCC(VIETNAM)CO.,LTD.	1,310	新機種対応、生産能力拡充
	FCC(THAILAND)CO. ,LTD.	458	新機種対応、生産能力拡充
その他	FCC MEXICO	952	生産能力拡充
	FCC DO BRASIL LTDA.	403	生産能力拡充

有利子負債とフリーキャッシュ・フロー

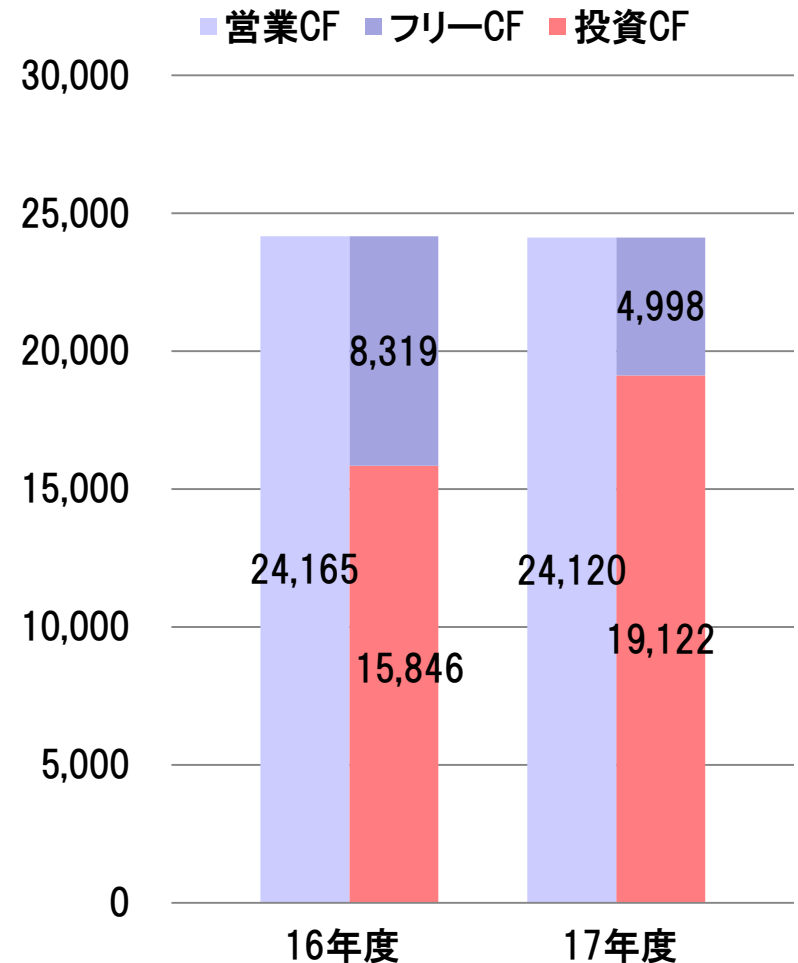
⚙️ 有利子負債

(百万円)



⚙️ キャッシュ・フロー

(百万円)



為替レートの実績

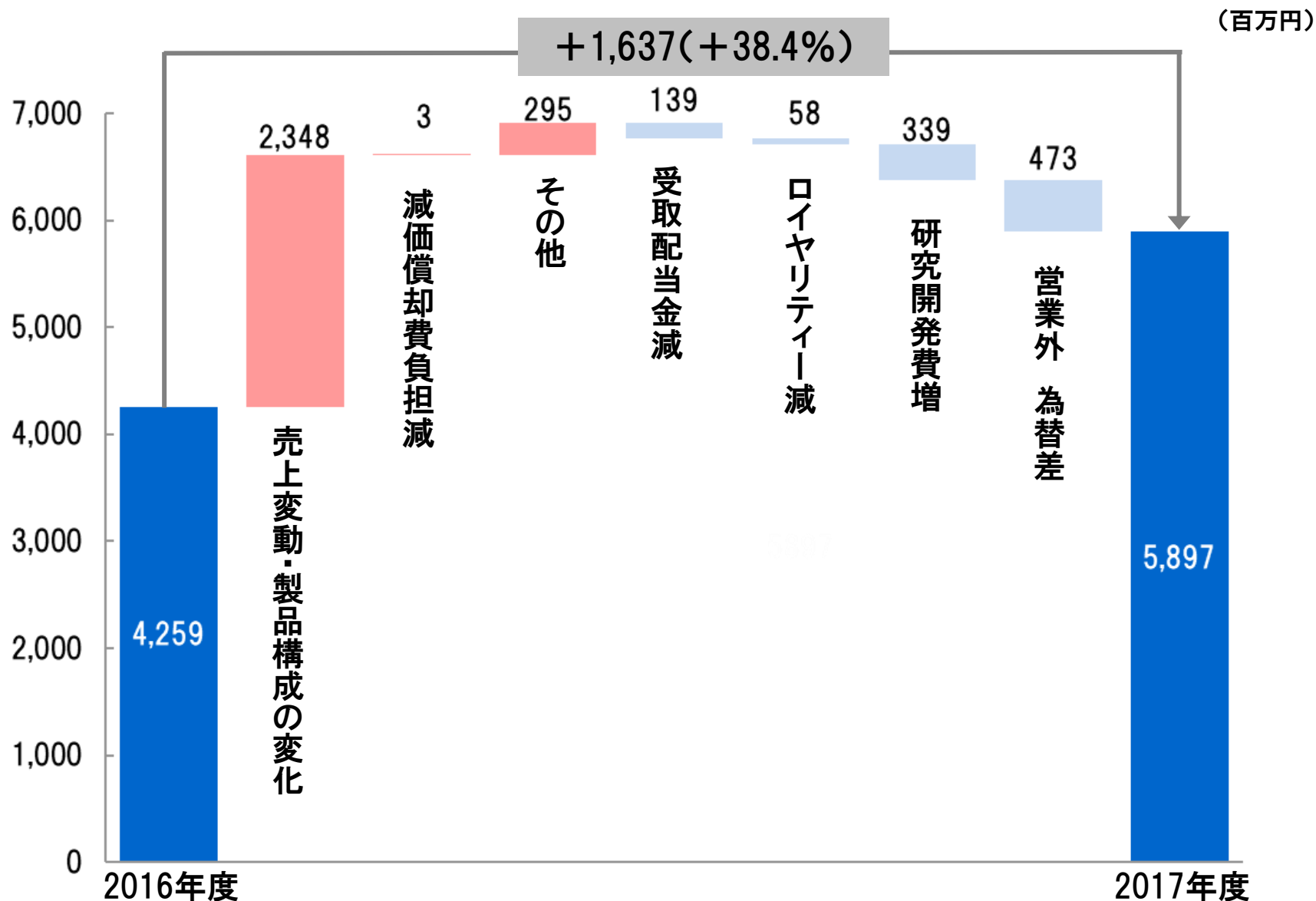


(期中平均レート)

海外拠点	通貨	2016年度	2017年度	前年度比 増減率
米国	米ドル	108.41円	110.86円	2.3%
メキシコ	メキシコペソ	5.64円	5.99円	6.2%
タイ	タイバーツ	3.08円	3.36円	9.1%
インドネシア	インドネシアルピア	0.0082円	0.0083円	1.2%
インド	インドルピー	1.62円	1.72円	6.2%
中国	人民元	16.11円	16.75円	4.0%
ブラジル	レアルドル	32.96円	34.48円	4.6%
台湾	ニュー台湾ドル	3.42円	3.70円	8.2%
フィリピン	フィリピンペソ	2.26円	2.19円	△3.1%
ベトナム	ドン	0.00485円	0.00490円	1.0%

2017年度決算実績 【個別】

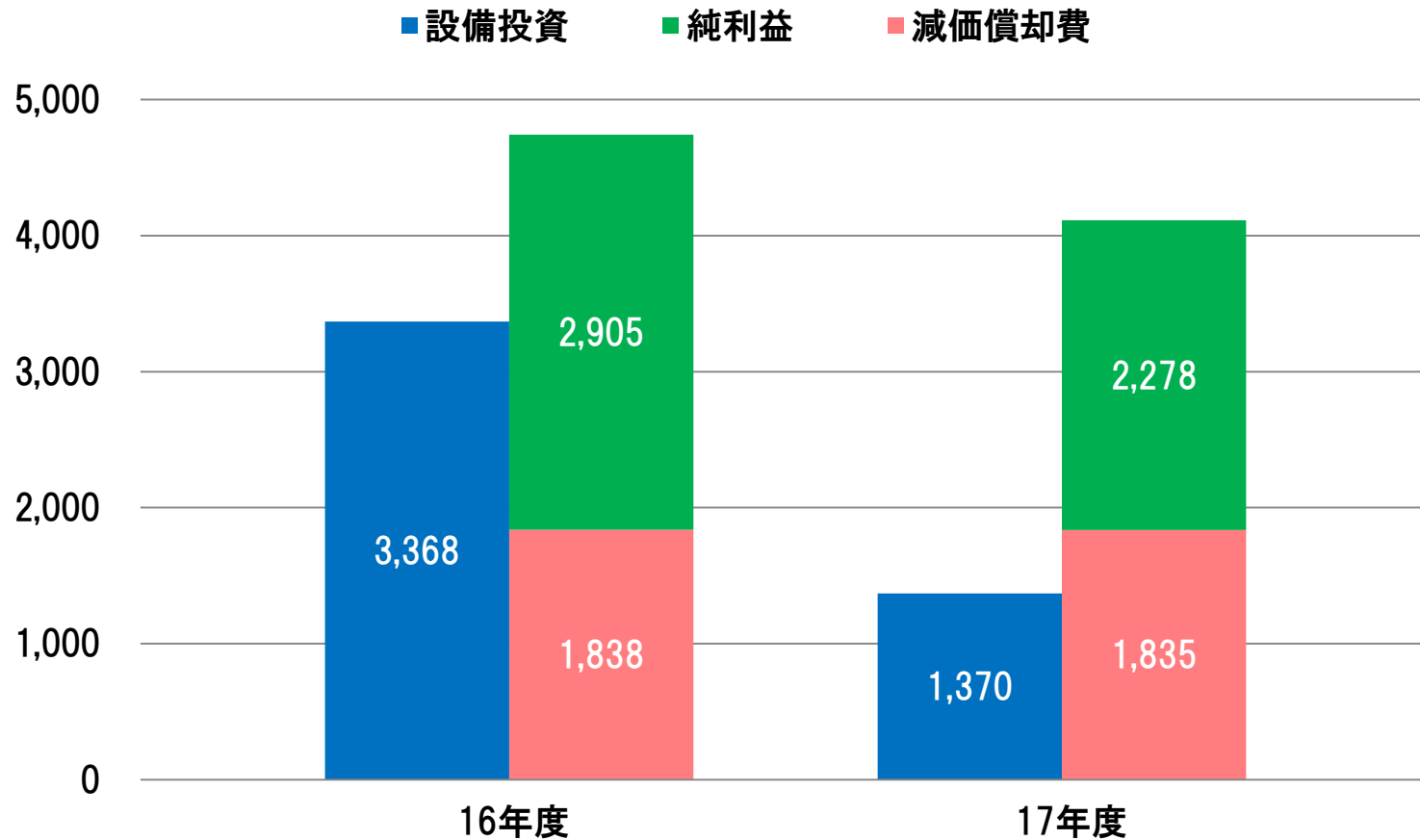
個別経常利益の増減要因



設備投資と減価償却費

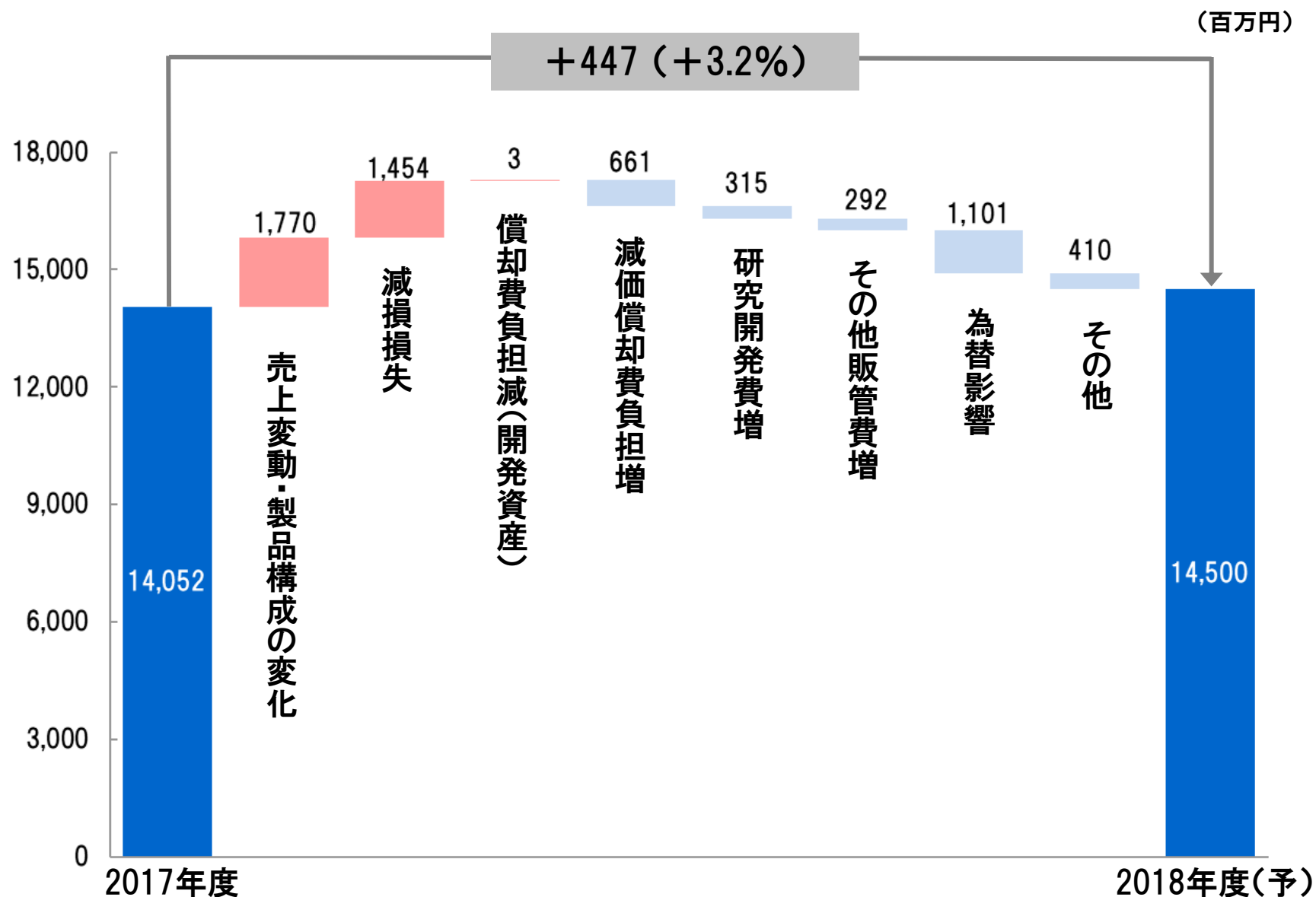
個別

(百万円)



2018年度見通し 【連結】

連結営業利益の増減要因見通し

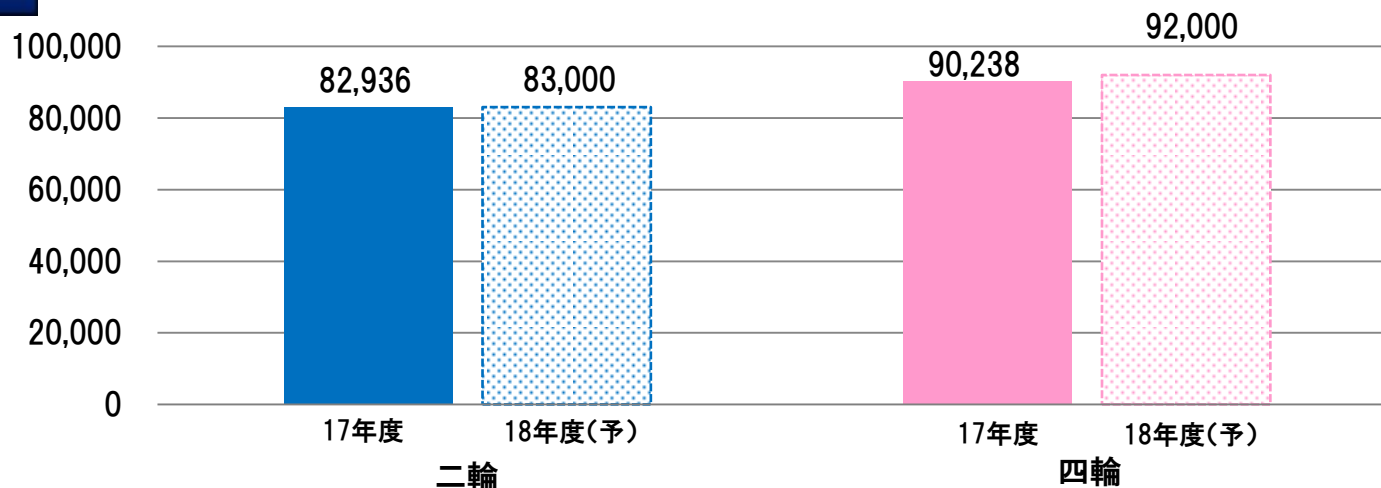


セグメント別売上収益・営業利益見通し

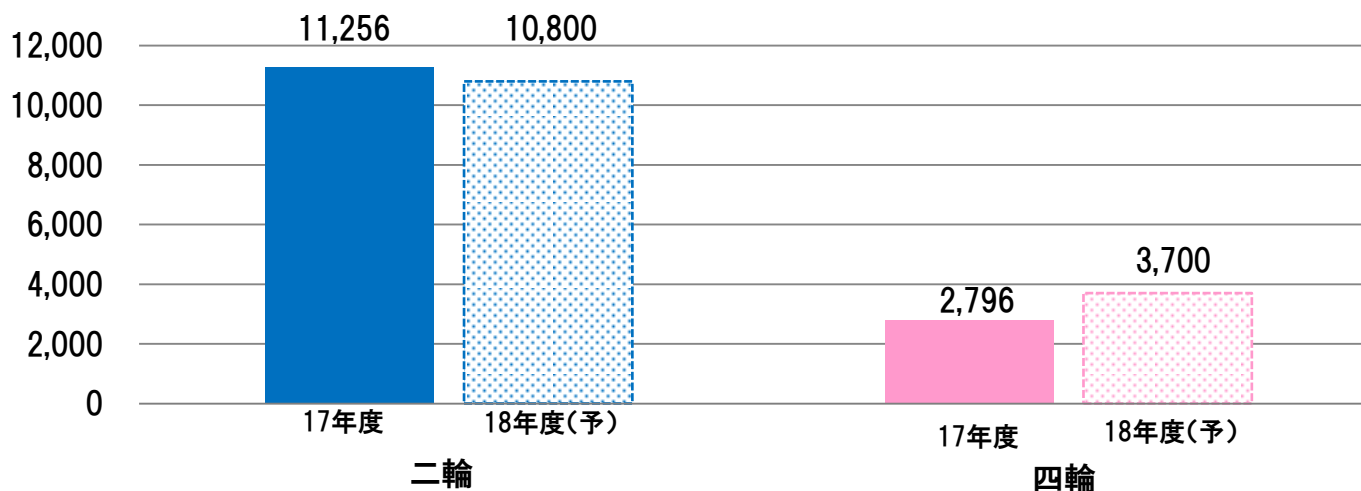
連結

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)

	2017年度		2018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	81,500	47.1%	78,923	45.1%	△2,577	△3.2%
ヤマハグループ	11,316	6.5%	11,084	6.3%	△232	△2.1%
スズキグループ	3,450	2.0%	3,495	2.0%	45	1.3%
カワサキグループ	1,605	0.9%	1,429	0.8%	△176	△11.0%
FORD	28,748	16.6%	27,366	15.6%	△1,382	△4.8%
ZF/FCA	14,887	8.6%	15,969	9.1%	1,082	7.3%
兼松(ハーレー他)	5,522	3.2%	5,680	3.2%	158	2.9%
その他	26,146	15.1%	31,054	17.7%	4,908	18.8%
合 計	173,174	100.0%	175,000	100.0%	1,826	1.1%

主要顧客別売上収益見通し

🔧 二輪車用クラッチ

(百万円)

	2017年度		2018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	39,588	47.7%	38,650	46.6%	△938	△2.4%
ヤマハグループ	11,316	13.6%	11,084	13.4%	△232	△2.1%
スズキグループ	3,445	4.2%	3,490	4.2%	45	1.3%
カワサキグループ	1,605	1.9%	1,429	1.7%	△176	△11.0%
兼松(ハーレー他)	4,953	6.0%	5,030	6.1%	77	1.6%
Hero	6,402	7.7%	6,591	7.9%	189	3.0%
Bajaj	2,553	3.1%	2,344	2.8%	△209	△8.2%
TVS	2,178	2.6%	2,814	3.4%	636	29.2%
その他	10,896	13.1%	11,568	13.9%	672	6.2%
合 計	82,936	100.0%	83,000	100.0%	64	0.1%

主要顧客別売上収益見通し

⚙️ 四輪車用クラッチ

(百万円)

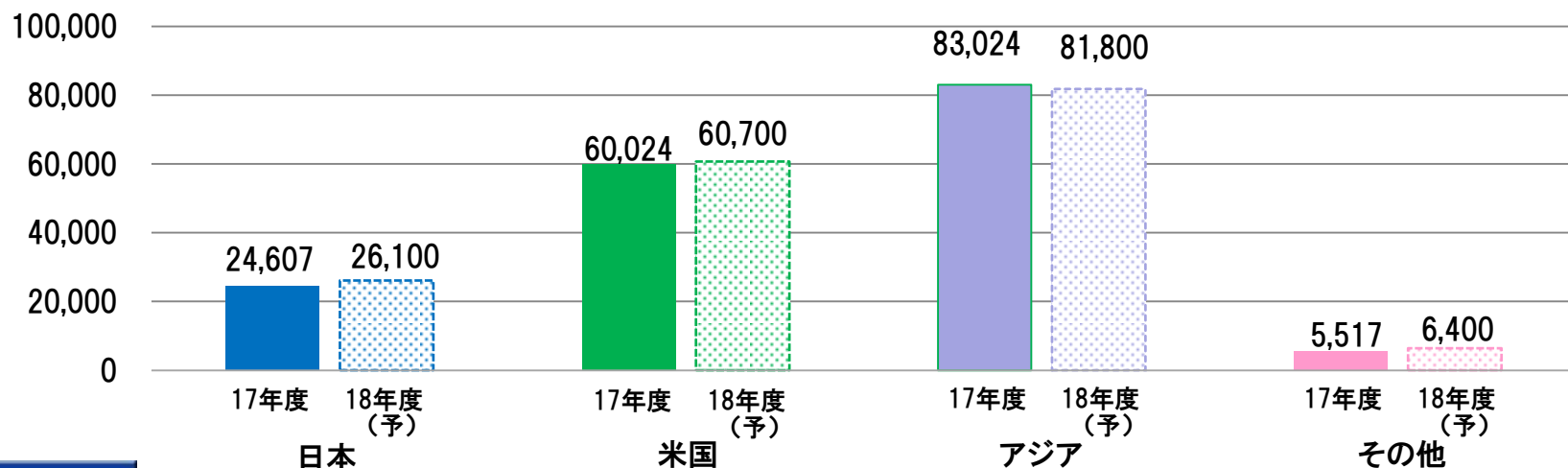
	2017年度		2018年度(予想)		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	41,912	46.4%	40,273	43.8%	△1,639	△3.9%
FORD	28,748	31.9%	27,366	29.7%	△1,382	△4.8%
ZF	7,579	8.4%	7,580	8.2%	1	0.0%
FCA	7,308	8.1%	8,389	9.1%	1,081	14.8%
GM	1,382	1.5%	3,490	3.8%	2,108	152.5%
その他	3,309	3.7%	4,902	5.3%	1,593	48.1%
合 計	90,238	100.0%	92,000	100.0%	1,762	2.0%

所在地別売上収益・営業利益の見通し

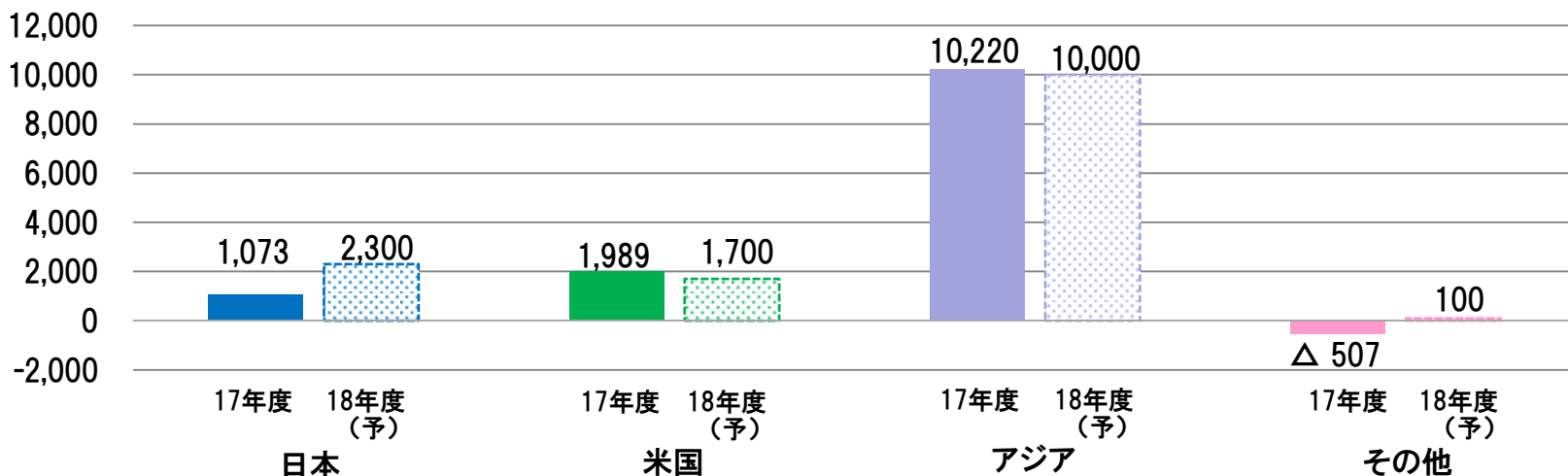
連結

売上収益

(百万円)

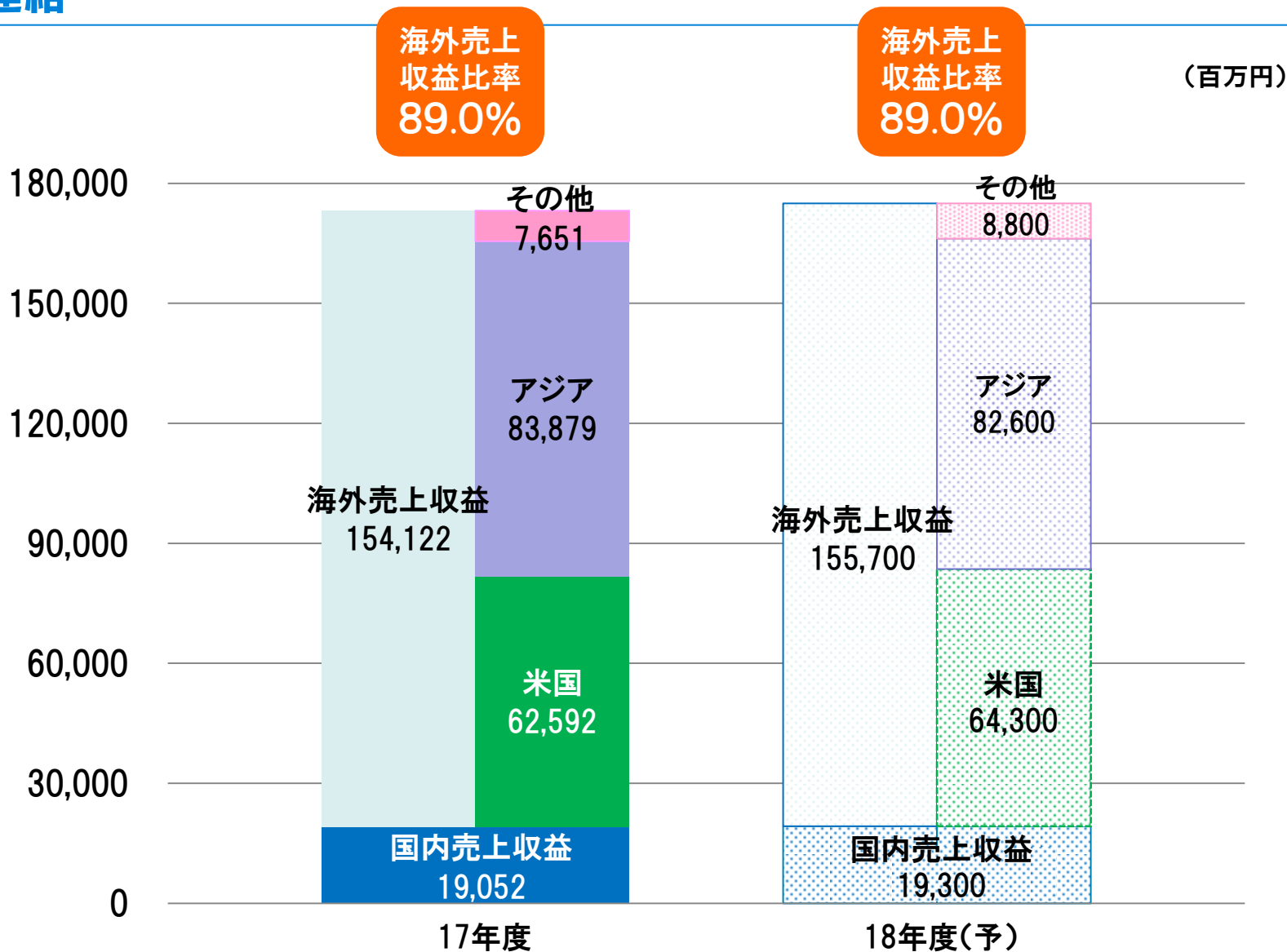


営業利益



海外売上収益見通し

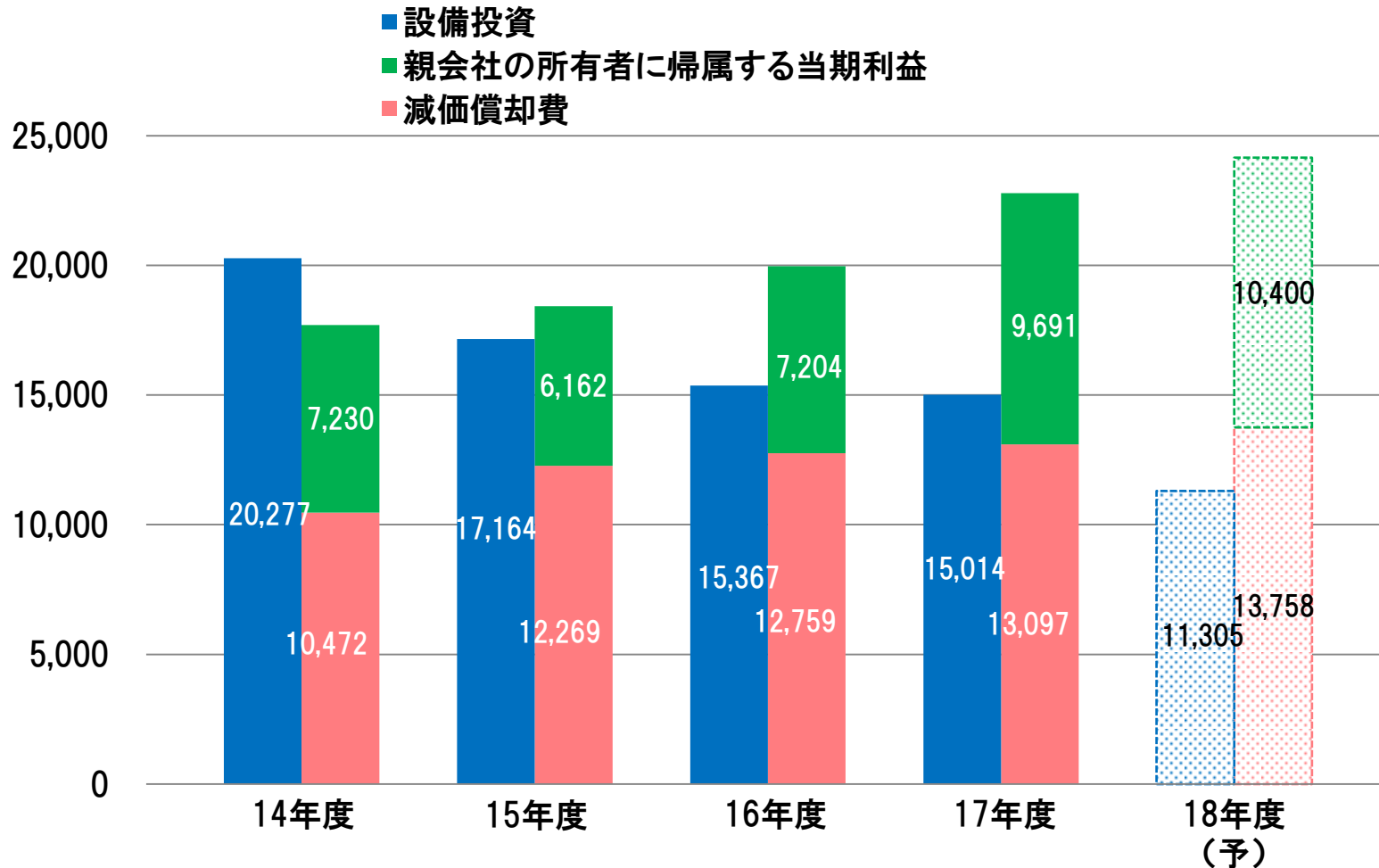
連結



設備投資と減価償却費の推移と見通し

連結

(百万円)

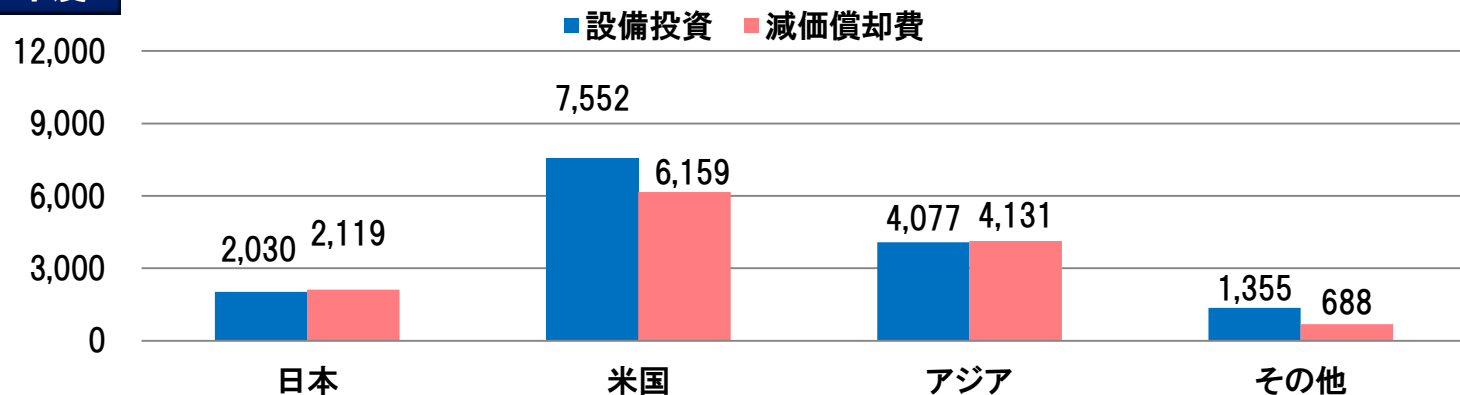


所在地別設備投資と減価償却費見通し

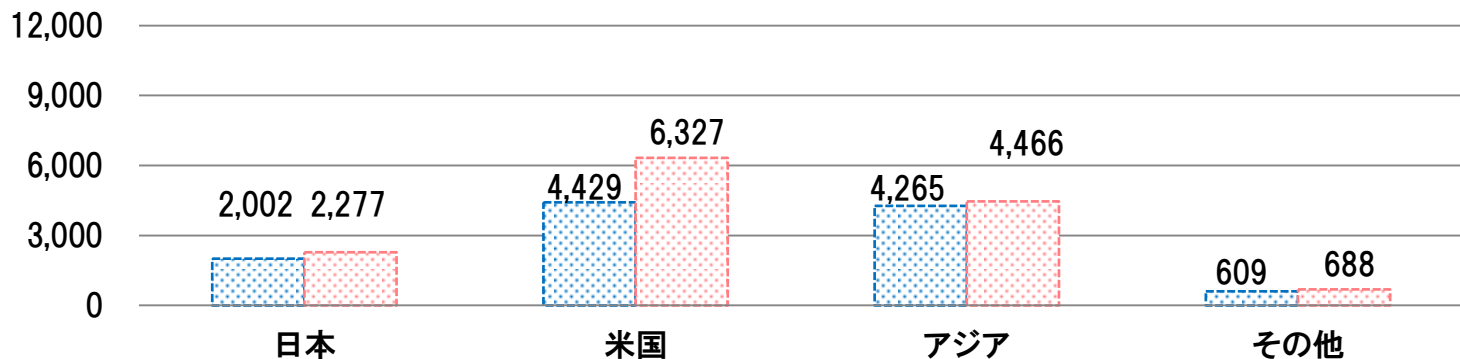
連結

2017年度

(百万円)



2018年度(予)

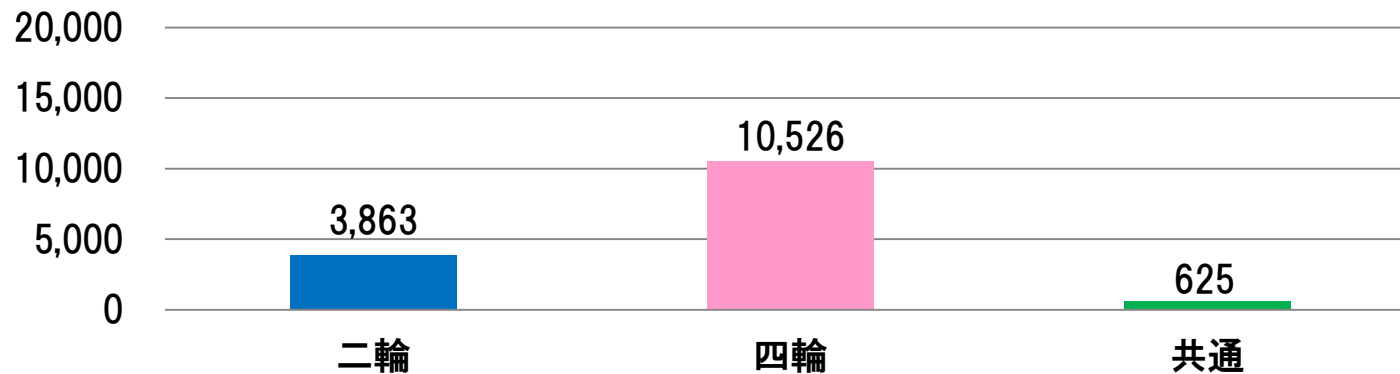


セグメント別設備投資見通し

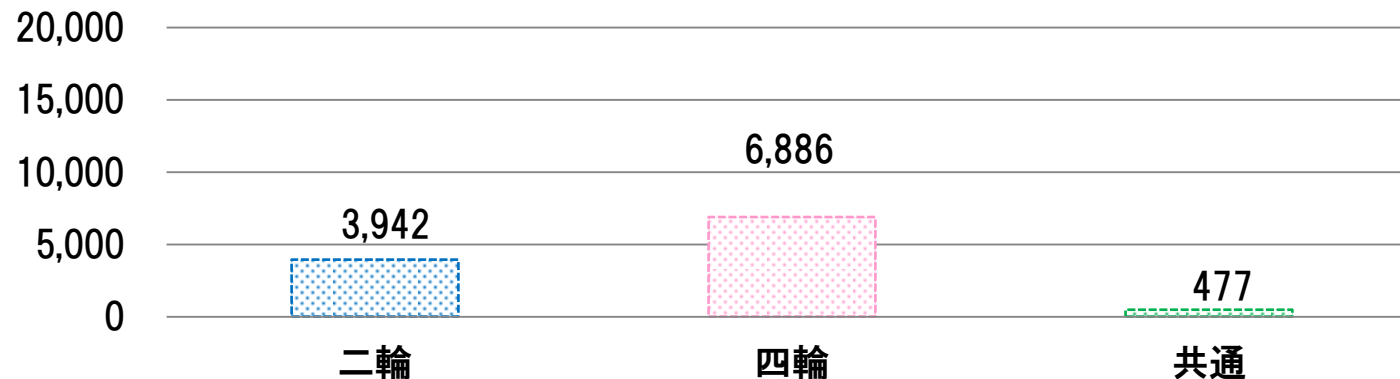
連結

2017年度

(百万円)



2018年度(予)



主な設備投資の内訳



主な設備投資の内訳(2018年度見通し)

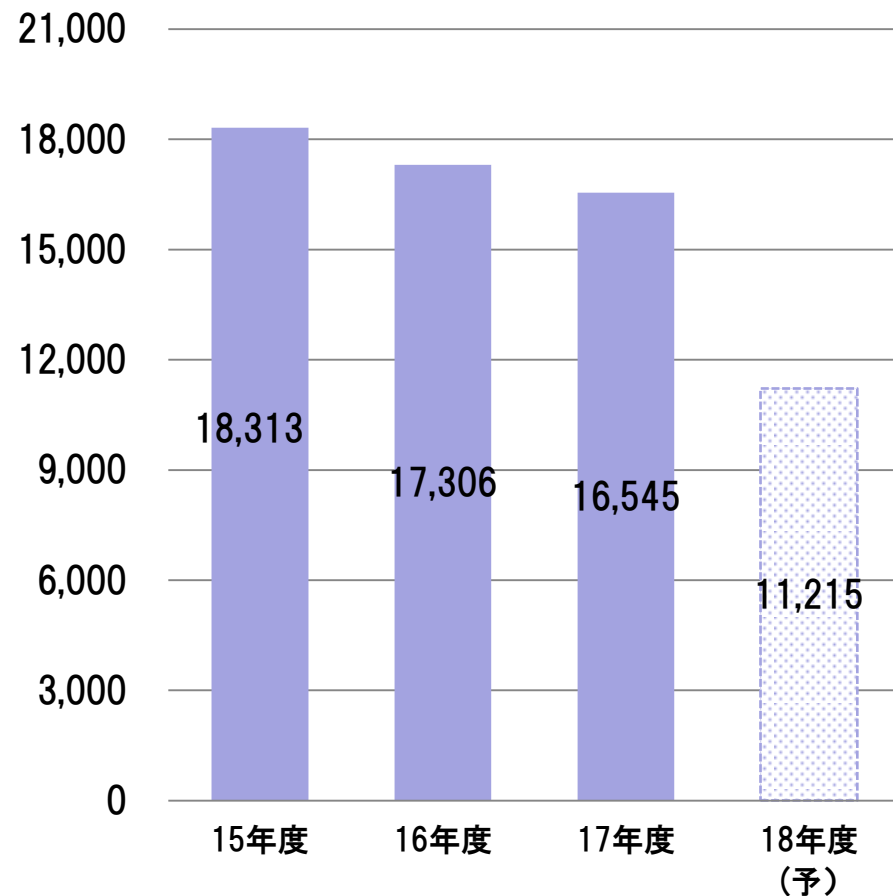
(百万円)

地域	会社名	金額	主な内訳
日本	(株)エフ・シー・シー	1,580	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.	3,143 843 432	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 INDIA FCC(VIETNAM)CO.,LTD. FCC(THAILAND)CO.,LTD. 佛山富士離合器有限公司 PT. FCC INDONESIA	1,728 929 451 329 320	生産能力拡充 新機種対応、生産能力拡充 生産能力拡充 生産能力拡充 生産能力拡充
その他	FCC DO BRASIL LTDA. FCC MEXICO	413 196	生産能力拡充 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

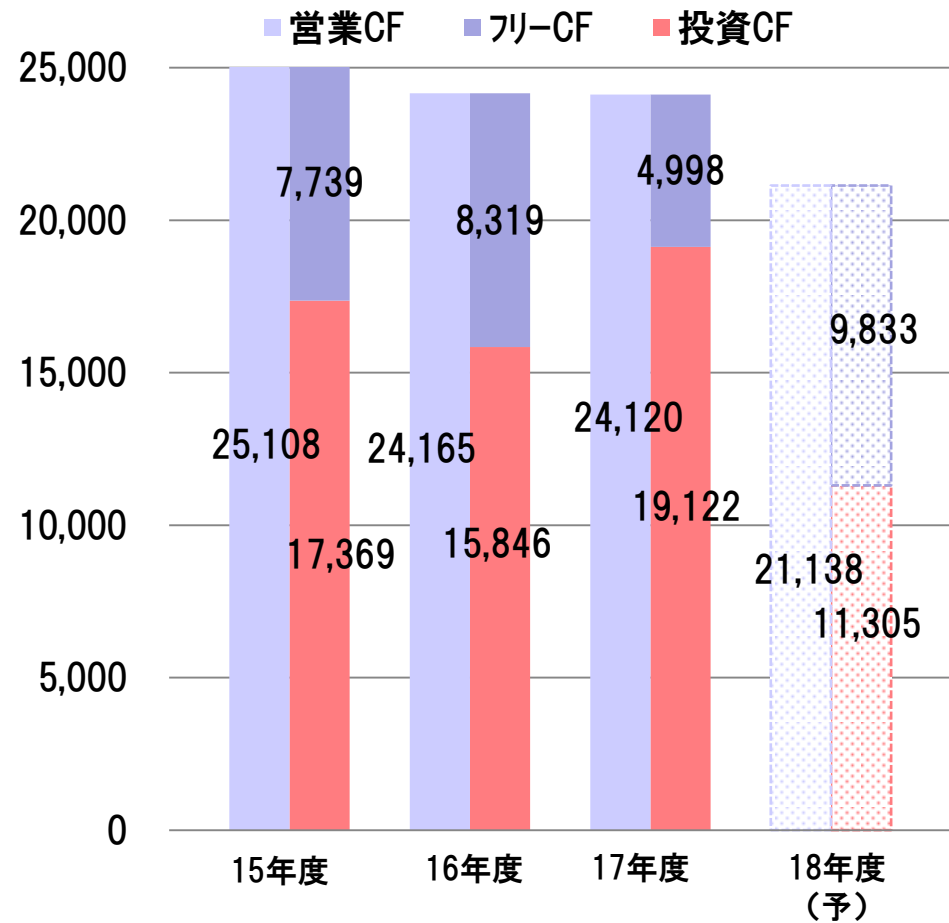
有利子負債

(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	2017年度 実績	2018年度 (想定)	前年度比 増減率
米国	米ドル	110.86円	105.00円	△5.3%
メキシコ	メキシコペソ	5.99円	5.64円	△5.8%
タイ	タイバーツ	3.36円	3.37円	0.3%
インドネシア	インドネシアルピア	0.0083円	0.0076円	△8.4%
インド	インドルピー	1.72円	1.62円	△5.8%
中国	人民元	16.75円	16.60円	△0.9%
ブラジル	レアルドル	34.48円	32.00円	△7.2%
台湾	ニュー台湾ドル	3.70円	3.60円	△2.7%
フィリピン	フィリピンペソ	2.19円	2.02円	△7.8%
ベトナム	ドン	0.00490円	0.00465円	△5.1%

(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、2017年度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。