



2018年度 決算説明会

株式会社 エフ・シー・シー

2019年5月9日

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

2018年度決算概要【連結・個別】

2019年度見通し概要【連結】

連結決算の概要

連結

(百万円)

	2017年度	2018年度	増減額	増減率
売上収益	173,174	177,605	4,431	2.6%
営業利益	14,052	15,843	1,791	12.7%
税引前当期利益	14,083	16,503	2,419	17.2%
当期利益	9,923	11,965	2,041	20.6%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	9,691	11,779	2,087	21.5%
基本的1株当たり当期利益	193.11円	235.05円	41.94円	21.7%

為替レート(期中平均レート)	2017年度	2018年度	レート差
1米ドル	110.86円	110.92円	0.06円

個別決算の概要

個別

(百万円)

	2017年度	2018年度	増減額	増減率
売上高	39,663	40,850	1,186	3.0%
営業利益	1,977	1,671	△305	△15.5%
経常利益	5,897	6,295	398	6.8%
当期純利益	2,278	5,237	2,959	129.9%
1株当たり当期純利益	45.39円	104.52円	59.12円	130.2%

2019年度 連結業績見通し



連結

(百万円)

	2018年度	2019年度(予想)	増減額	増減率
売上収益	177,605	180,000	2,394	1.3%
営業利益	15,843	16,000	156	1.0%
税引前当期利益	16,503	16,200	△303	△1.8%
当期利益	11,965	11,800	△165	△1.4%
親会社の所有者に帰属する 当期利益	11,779	11,600	△179	△1.5%
基本的1株当たり当期利益	235.05円	233.46円	△1.59円	△0.7%

為替レート(期中平均レート)	2018年度	2019年度(予想)	レート差
1米ドル	110.92円	110.00円	△0.92円

配当の状況

⚙️ 配当の状況

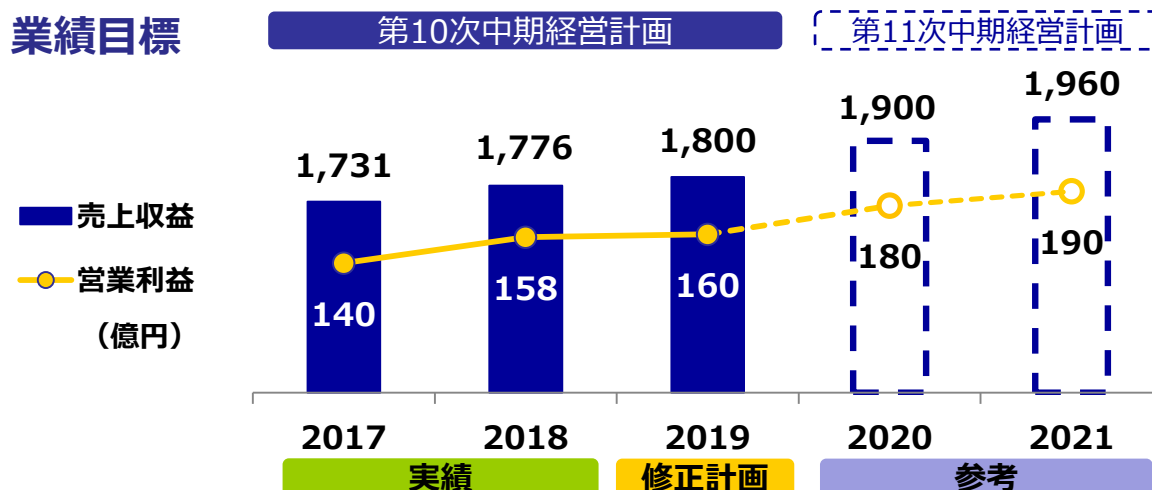
(円)

1株当たり配当金	2017年度	2018年度	前年度比 増減額	2019年度 (予定)	前年度比 増減額
中間配当金	21	23	2	29	6
期末配当金	21	29	8	29	0
年間配当金	42	52	10	58	6
連結配当性向	21.7%	22.1%	0.4%	24.8%	2.7%

第10次中期経営計画の進捗

2018年度 **売上収益、営業利益は過去最高を更新**
2019年度 次期中計を見据え 既存事業の拡大 新事業の創出に注力

業績目標



2019年度 修正計画

売上収益	1,800億円
営業利益	160億円
ROE	9.1%
配当性向	24.8%

二輪

インド・アセアンの拡大

- 生産工程の高位平準化
- IT活用 自動化推進

四輪

米国の増産 & 次世代開発

- 10速AT用クラッチ 増産対応
- 欧米顧客 次世代機種に向けた開発営業
- 中国ローカル顧客向け拡販

新事業

2019年4月
新事業開発部を新設

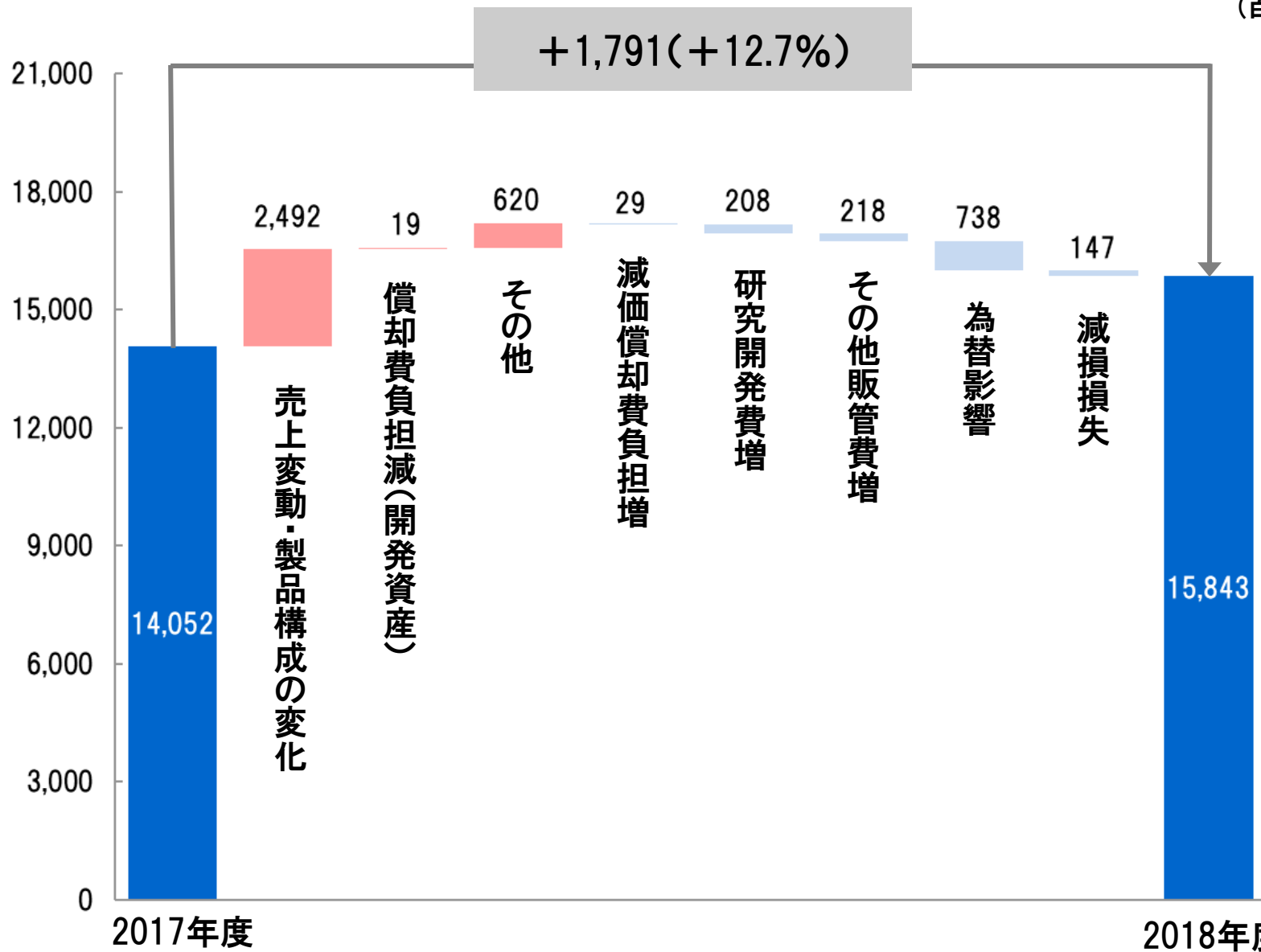
- 新事業開発のスピードアップ



2018年度決算実績 【連結】

連結営業利益の増減要因

(百万円)

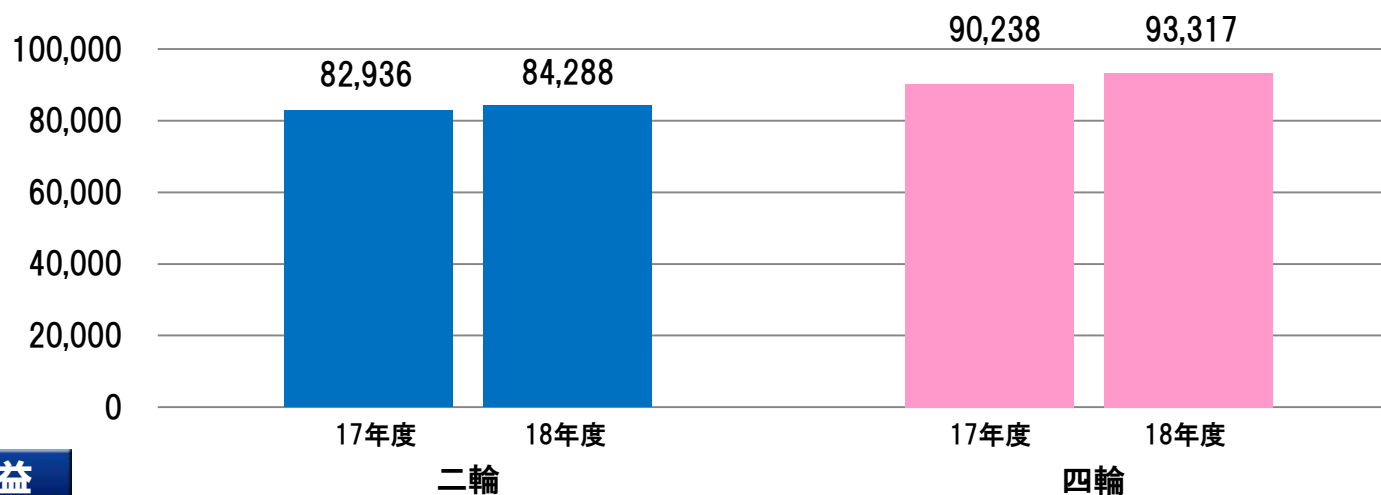


セグメント別売上収益・営業利益

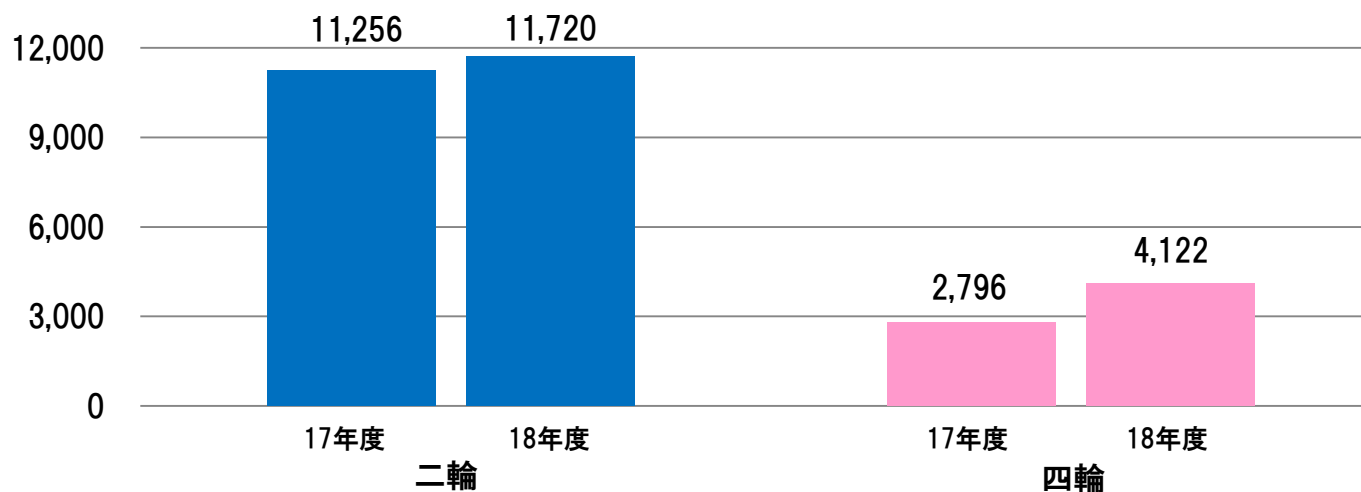
連結

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)

	2017年度		2018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	81,500	47.1%	80,991	45.6%	△509	△0.6%
ヤマハグループ	11,316	6.5%	13,003	7.3%	1,687	14.9%
スズキグループ	3,450	2.0%	3,749	2.1%	299	8.7%
カワサキグループ	1,605	0.9%	1,429	0.8%	△176	△11.0%
FORD	28,748	16.6%	30,406	17.1%	1,658	5.8%
ZF/FCA	14,887	8.6%	13,180	7.4%	△1,707	△11.5%
兼松(ハーレー他)	5,522	3.2%	6,167	3.5%	645	11.7%
その他	26,146	15.1%	28,680	16.1%	2,534	9.7%
合 計	173,174	100.0%	177,605	100.0%	4,431	2.6%

主要顧客別売上収益



🔧 二輪車用クラッチ

(百万円)

	2017年度		2018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	39,588	47.7%	40,295	47.8%	707	1.8%
ヤマハグループ	11,316	13.6%	13,003	15.4%	1,687	14.9%
スズキグループ	3,445	4.2%	3,749	4.4%	304	8.8%
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%	5,478	6.5%	525	10.6%
Hero	6,402	7.7%	6,166	7.3%	△236	△3.7%
Bajaj	2,553	3.1%	2,145	2.5%	△408	△16.0%
TVS	2,178	2.6%	3,188	3.8%	1,010	46.4%
その他	10,896	13.1%	8,835	10.5%	△2,061	△18.9%
合 計	82,936	100.0%	84,288	100.0%	1,352	1.6%

主要顧客別売上収益

⚙️ 四輪車用クラッチ

(百万円)

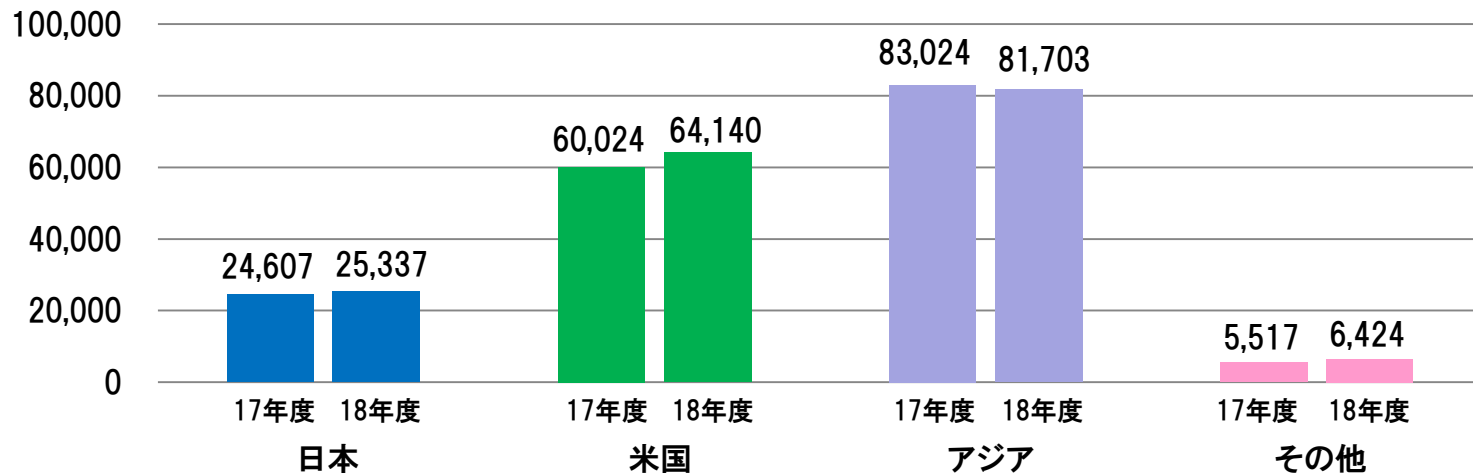
	2017年度		2018年度		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	41,912	46.4%	40,696	43.6%	△1,216	△2.9%
FORD	28,748	31.9%	30,406	32.6%	1,658	5.8%
ZF	7,579	8.4%	6,610	7.1%	△969	△12.8%
FCA	7,308	8.1%	6,570	7.0%	△738	△10.1%
GM	1,382	1.5%	3,396	3.6%	2,014	145.7%
その他	3,309	3.7%	5,639	6.0%	2,330	70.4%
合 計	90,238	100.0%	93,317	100.0%	3,079	3.4%

所在地別売上収益・営業利益

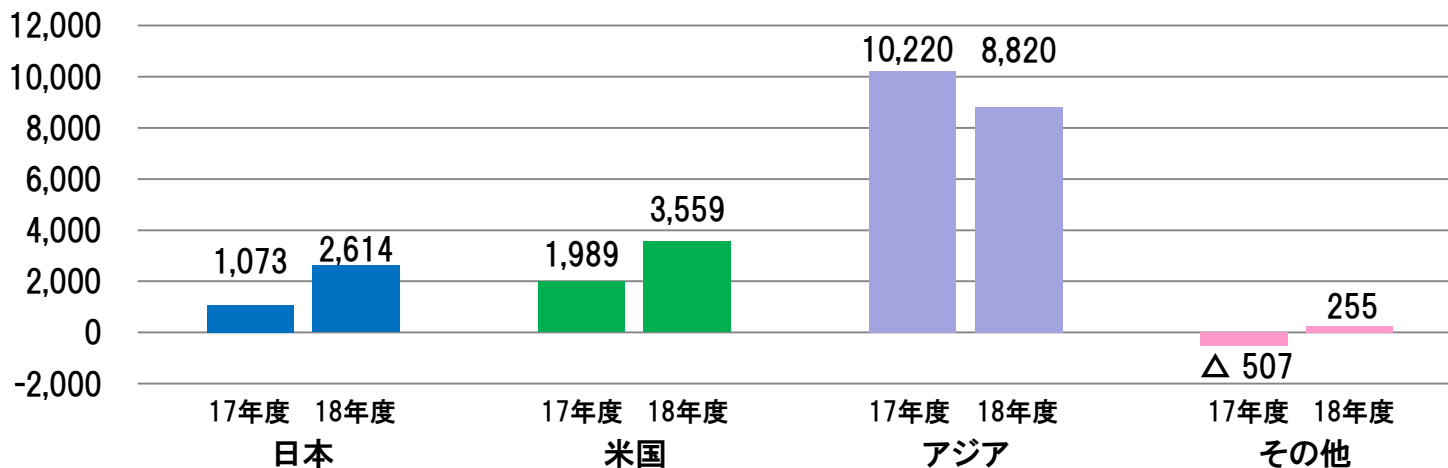
連結

売上収益

(百万円)

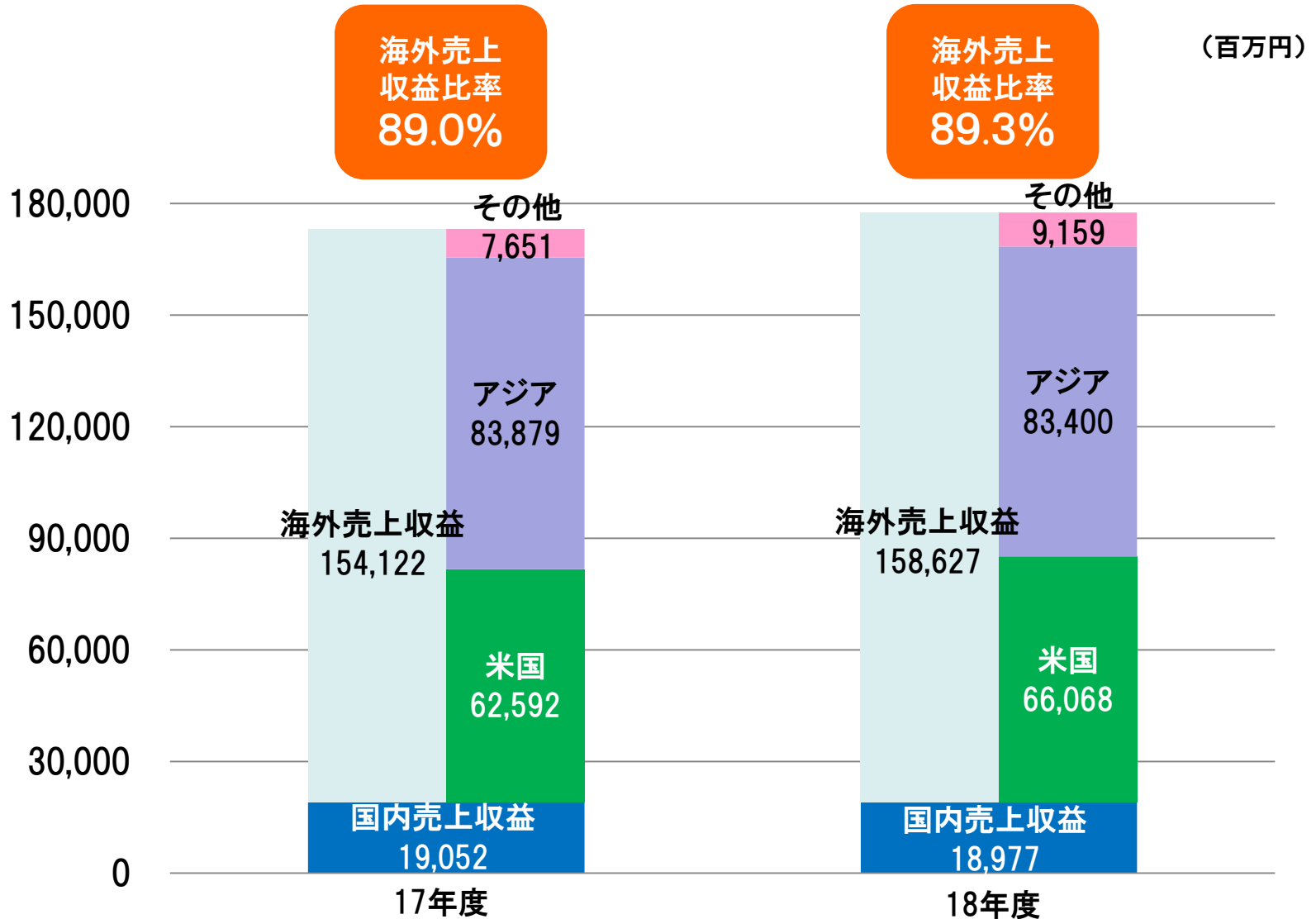


営業利益



海外売上収益

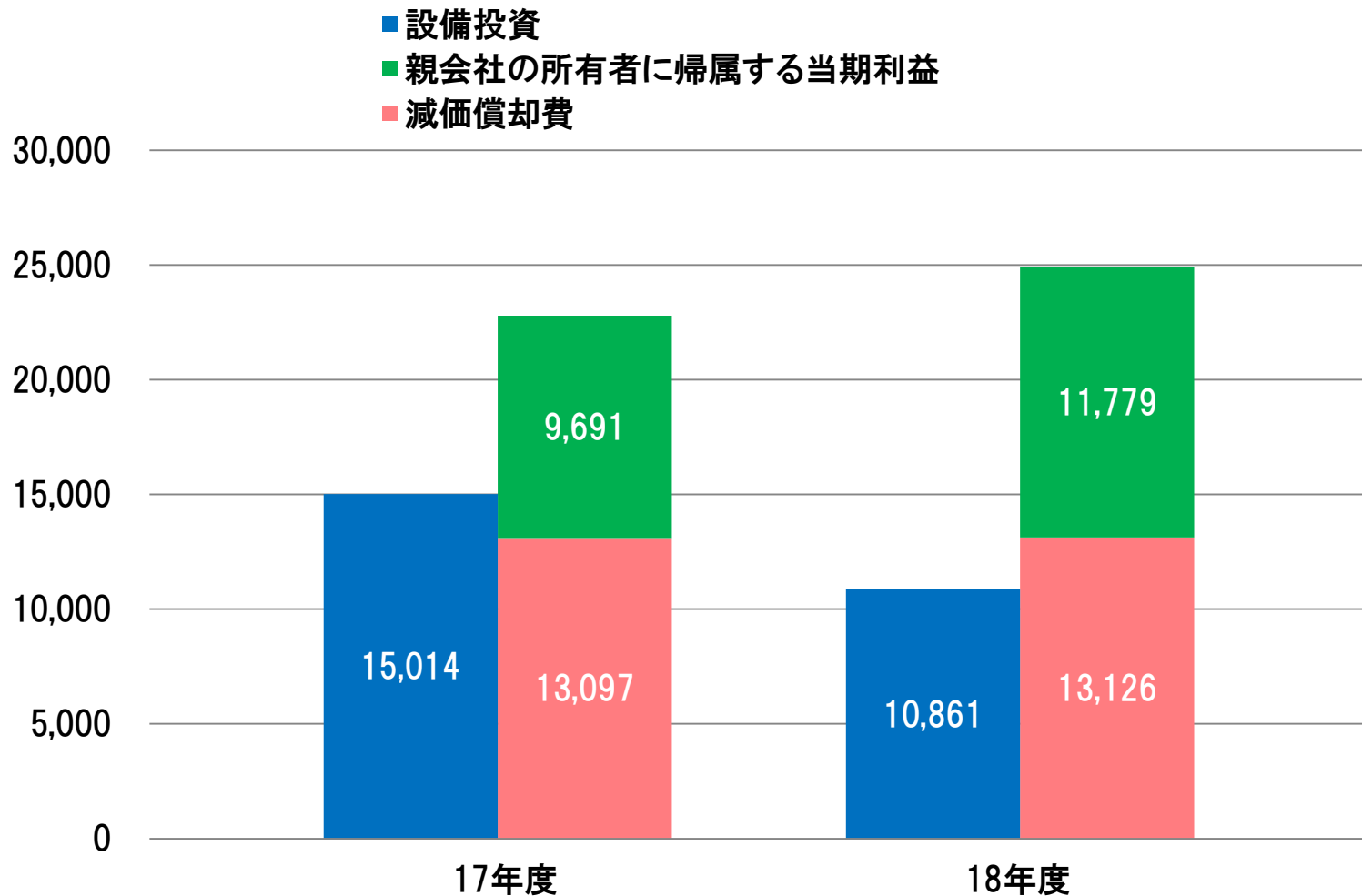
連結



設備投資と減価償却費

連結

(百万円)

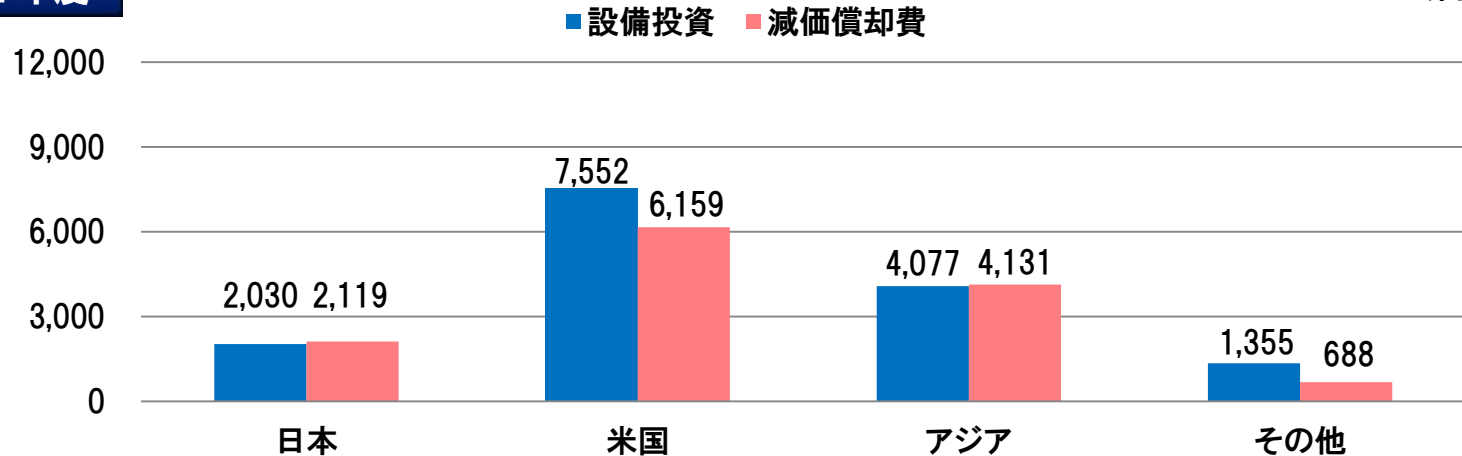


所在地別設備投資と減価償却費

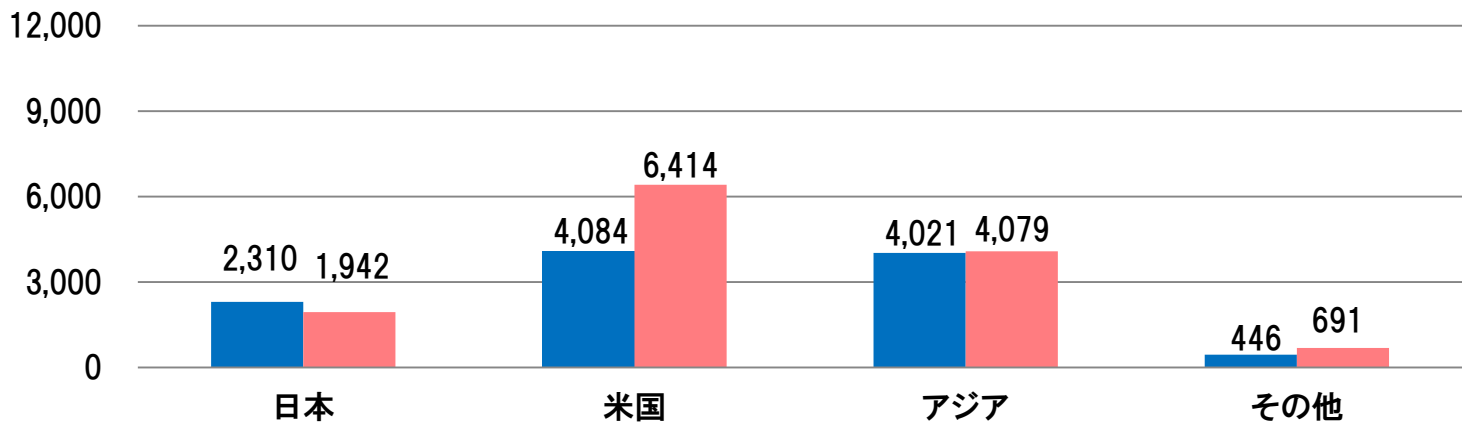
連結

2017年度

(百万円)



2018年度

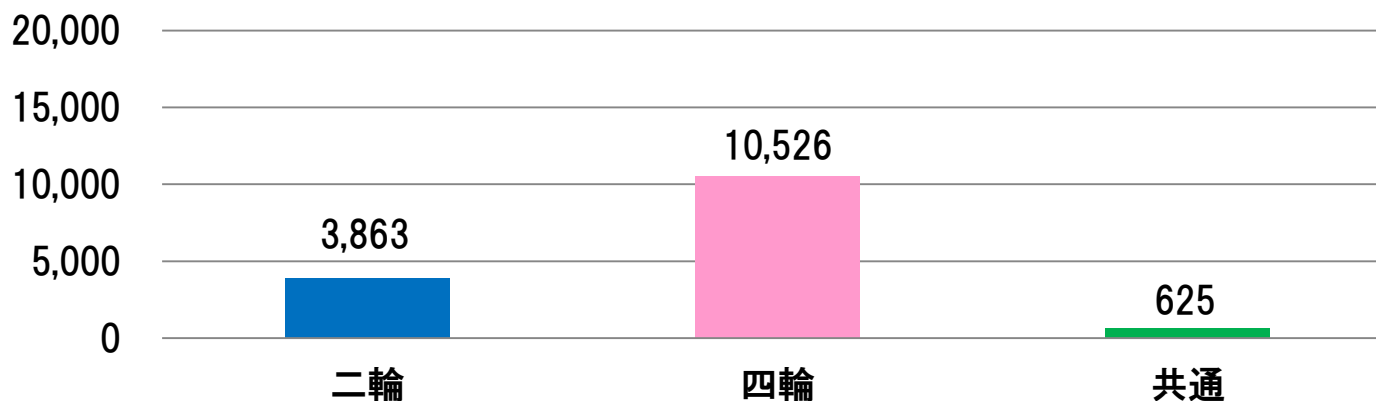


セグメント別設備投資

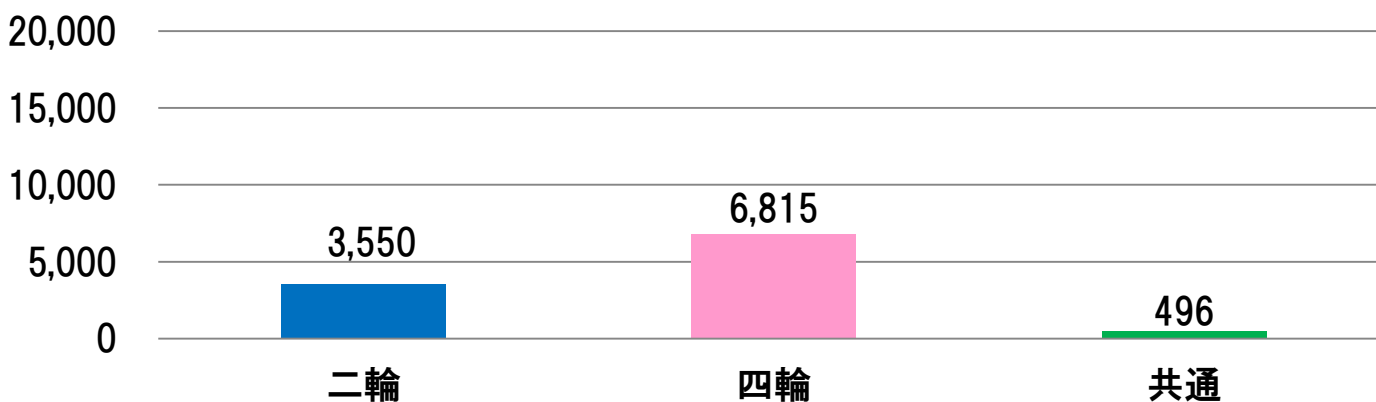
連結

2017年度

(百万円)



2018年度



主な設備投資の内訳



主な設備投資の内訳(2018年度)

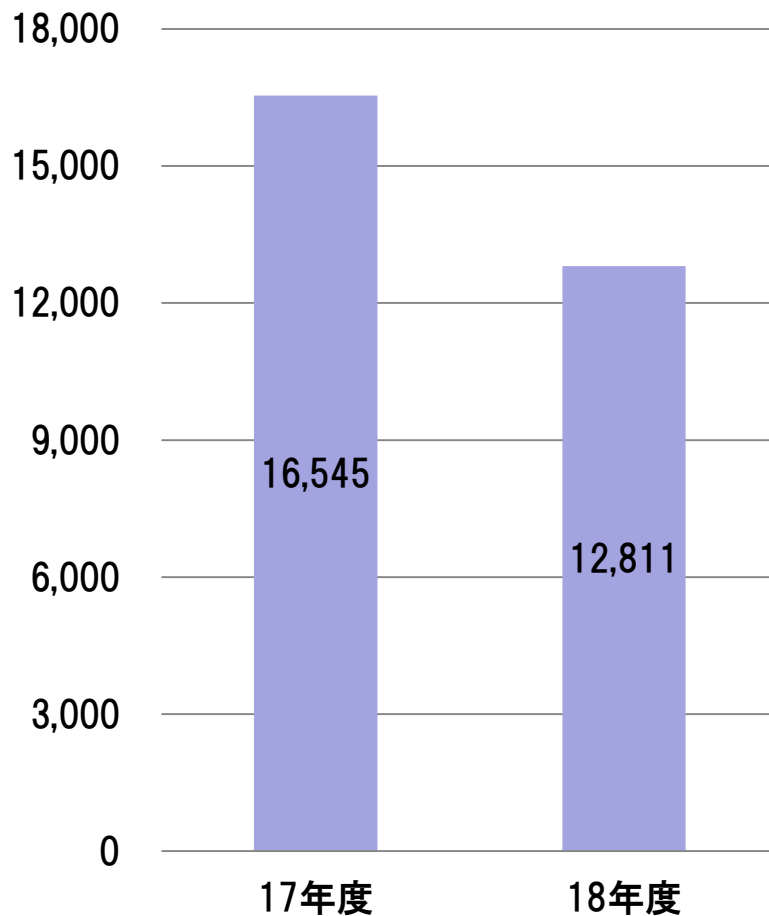
(百万円)

地域	会社名	金額	主な内訳
日本	(株)エフ・シー・シー	1,986	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.	3,072 644 357	新機種対応、生産能力拡充、建物 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.	1,836 1,281 329	生産能力拡充、内作取入 新機種対応、生産能力拡充 新機種対応、生産能力拡充
その他	FCC DO BRASIL LTDA. FCC MEXICO	299 147	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

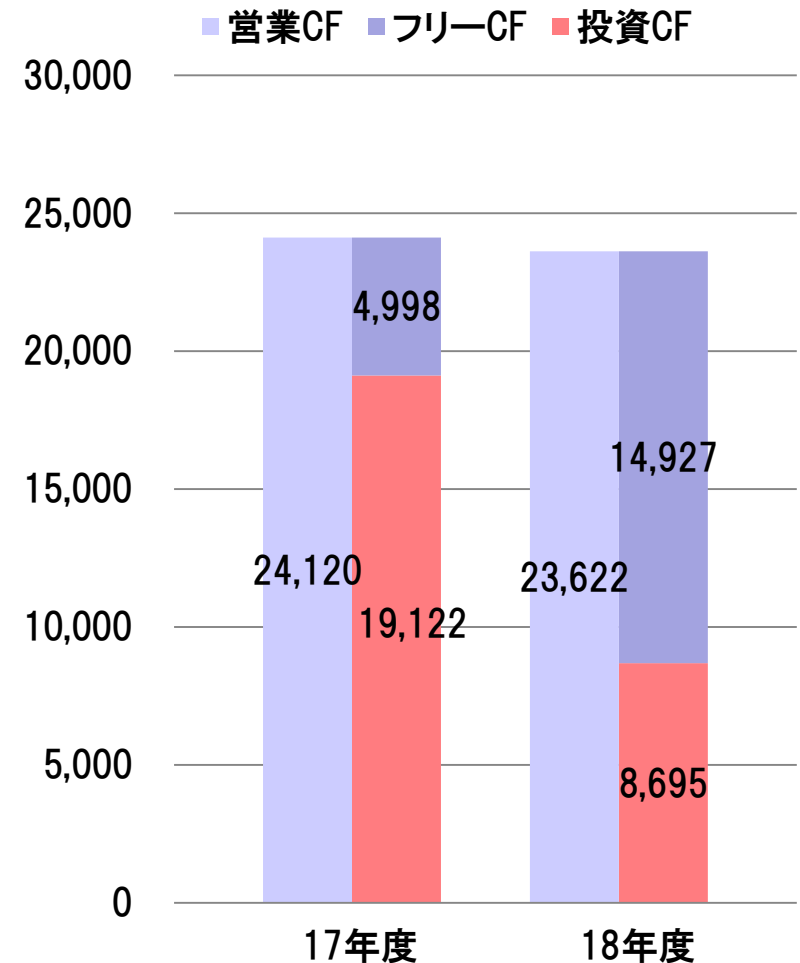
⚙️ 有利子負債

(百万円)



⚙️ キャッシュ・フロー

(百万円)



為替レートの実績

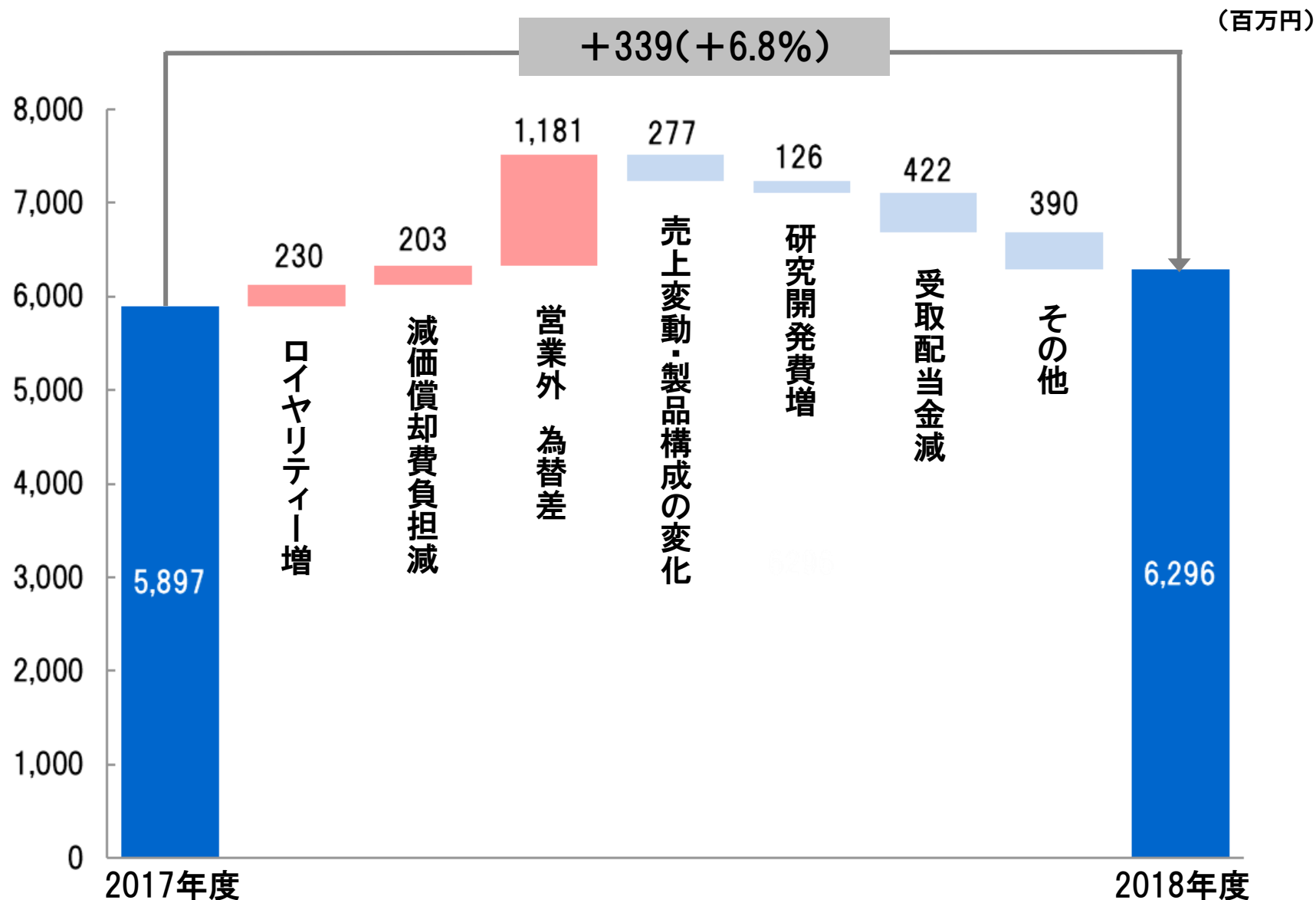


(期中平均レート)

海外拠点	通貨	2017年度	2018年度	前年度比 増減率
米国	米ドル	110.86円	110.92円	0.1%
メキシコ	メキシコペソ	5.99円	5.74円	△4.2%
タイ	タイバーツ	3.36円	3.43円	2.1%
インドネシア	インドネシアルピア	0.0083円	0.0077円	△7.2%
インド	インドルピー	1.72円	1.59円	△7.6%
中国	人民元	16.75円	16.54円	△1.3%
ブラジル	レアルドル	34.48円	29.38円	△14.8%
台湾	ニュー台湾ドル	3.70円	3.64円	△1.6%
フィリピン	フィリピンペソ	2.19円	2.10円	△4.1%
ベトナム	ドン	0.00490円	0.00483円	△1.4%

2018年度決算実績 【個別】

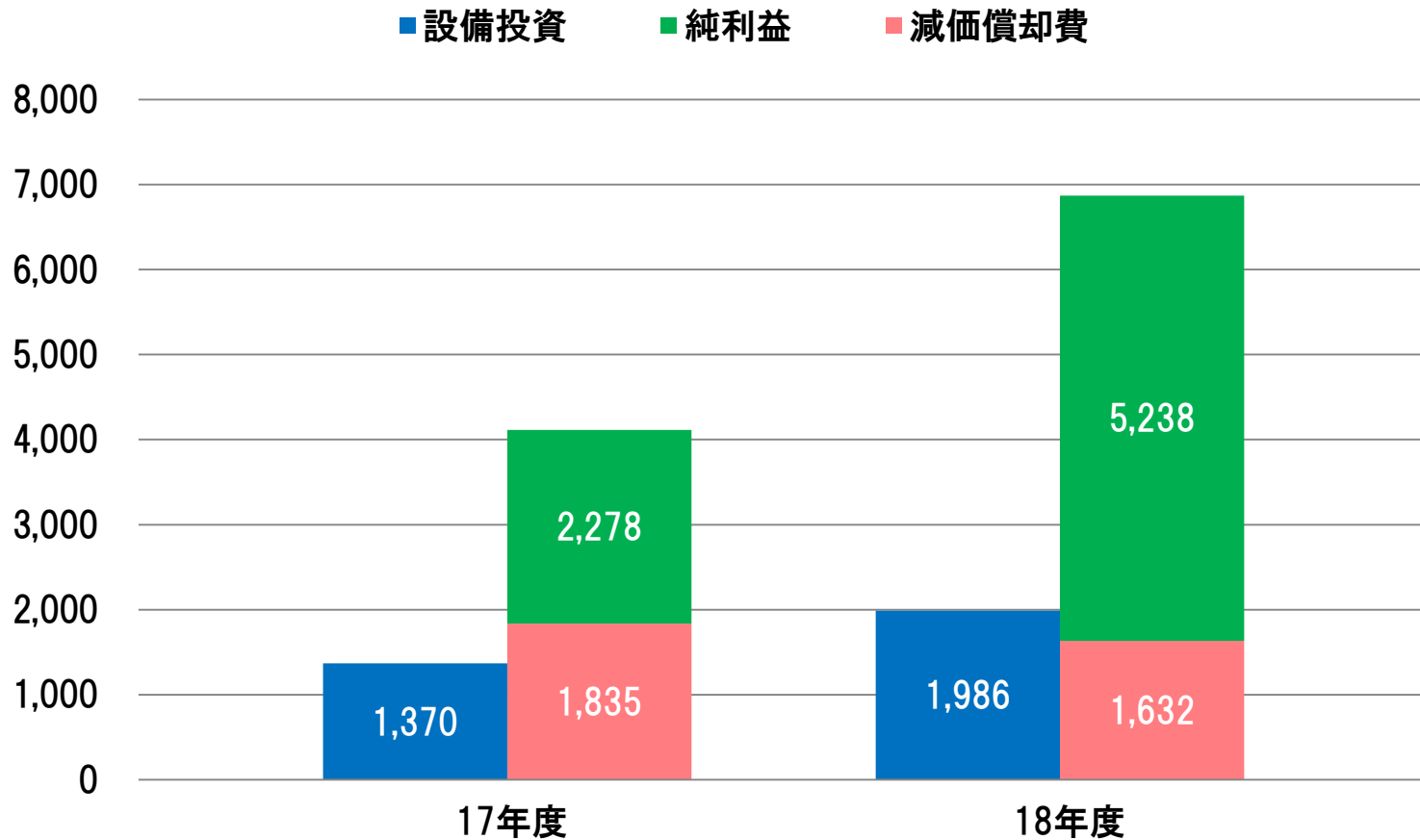
個別経常利益の増減要因



設備投資と減価償却費

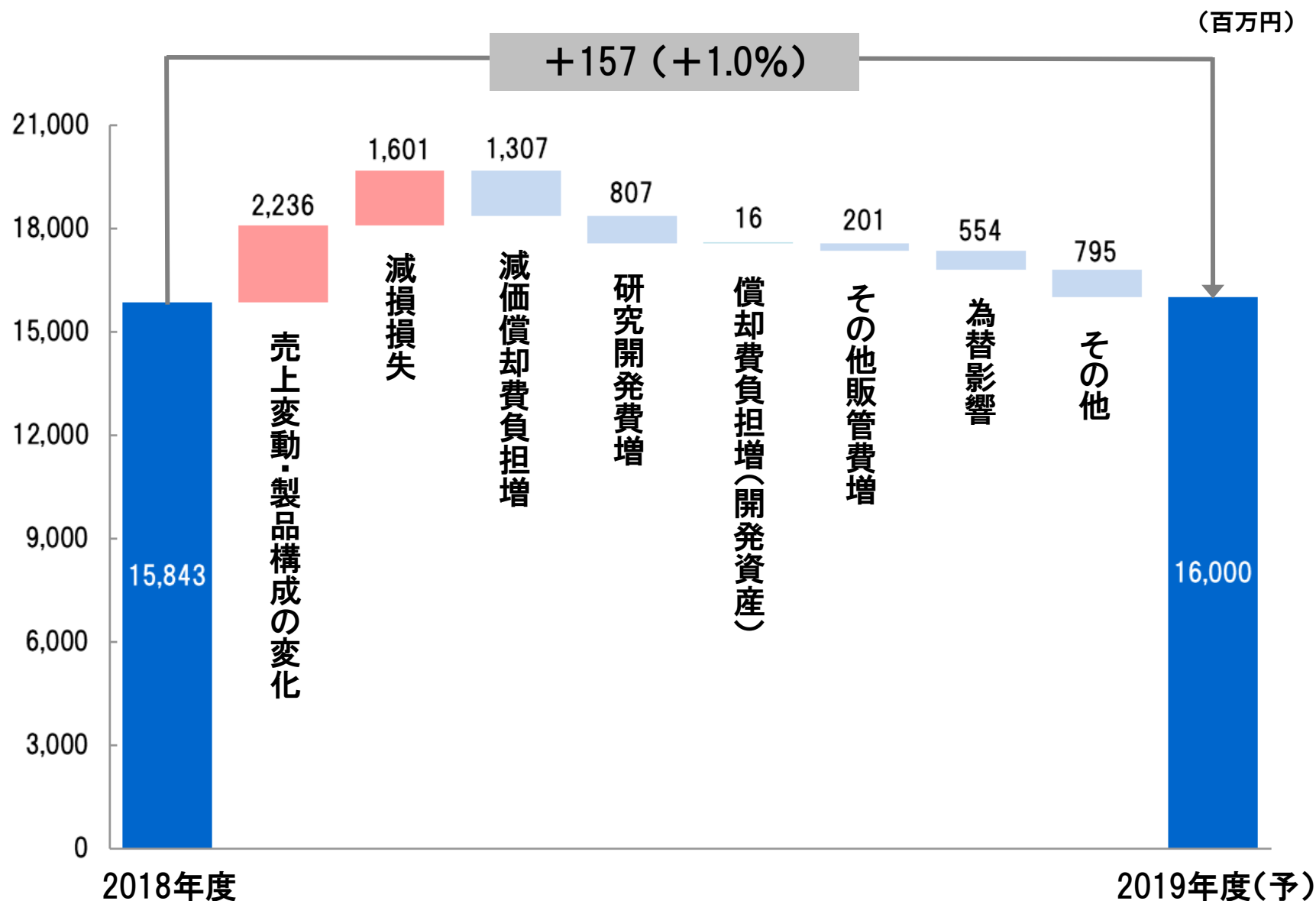
個別

(百万円)



2019年度見通し 【連結】

連結営業利益の増減要因見通し

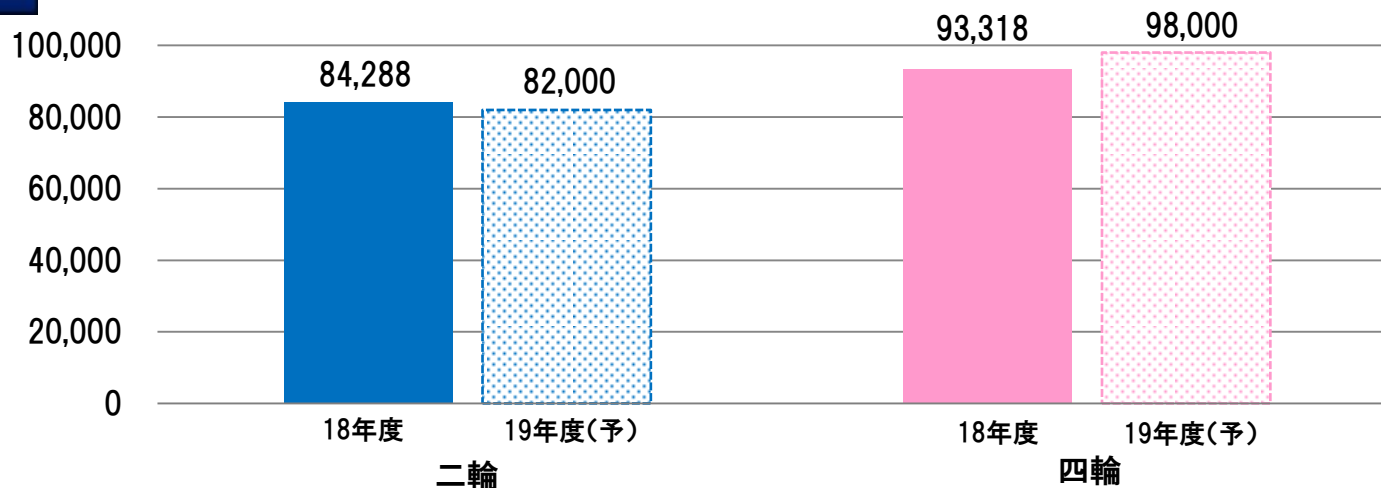


セグメント別売上収益・営業利益見通し

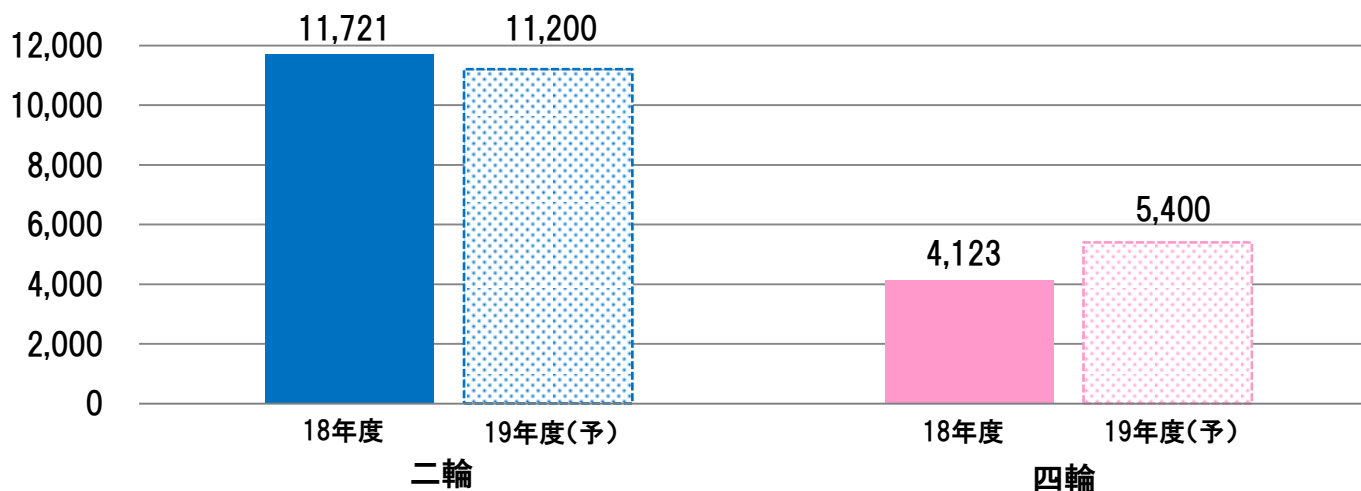
連結

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)

	2018年度		2019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	80,991	45.6%	77,227	42.9%	△3,764	△4.6%
ヤマハグループ	13,003	7.3%	13,245	7.4%	242	1.9%
スズキグループ	3,749	2.1%	3,638	2.0%	△111	△3.0%
カワサキグループ	1,429	0.8%	1,365	0.8%	△64	△4.5%
FORD	30,406	17.1%	31,145	17.3%	739	2.4%
ZF/FCA	13,180	7.4%	12,777	7.1%	△403	△3.1%
兼松(ハーレー他)	6,167	3.5%	5,846	3.2%	△321	△5.2%
その他	28,680	16.1%	34,757	19.3%	6,077	21.2%
合 計	177,605	100.0%	180,000	100.0%	2,395	1.3%

主要顧客別売上収益見通し

⚙️ 二輪車用クラッチ

(百万円)

	2018年度		2019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	40,295	47.8%	38,847	47.4%	△1,448	△3.6%
ヤマハグループ	13,003	15.4%	13,245	16.2%	242	1.9%
スズキグループ	3,749	4.4%	3,634	4.4%	△115	△3.1%
カワサキグループ	1,429	1.7%	1,365	1.7%	△64	△4.5%
兼松(ハーレー他)	5,478	6.5%	5,219	6.4%	△259	△4.7%
Hero	6,166	7.3%	6,376	7.8%	210	3.4%
Bajaj	2,145	2.5%	2,109	2.6%	△36	△1.7%
TVS	3,188	3.8%	3,042	3.7%	△146	△4.6%
その他	8,835	10.5%	8,163	10.0%	△672	△7.6%
合 計	84,288	100.0%	82,000	100.0%	△2,288	△2.7%

主要顧客別売上収益見通し

⚙️ 四輪車用クラッチ

(百万円)

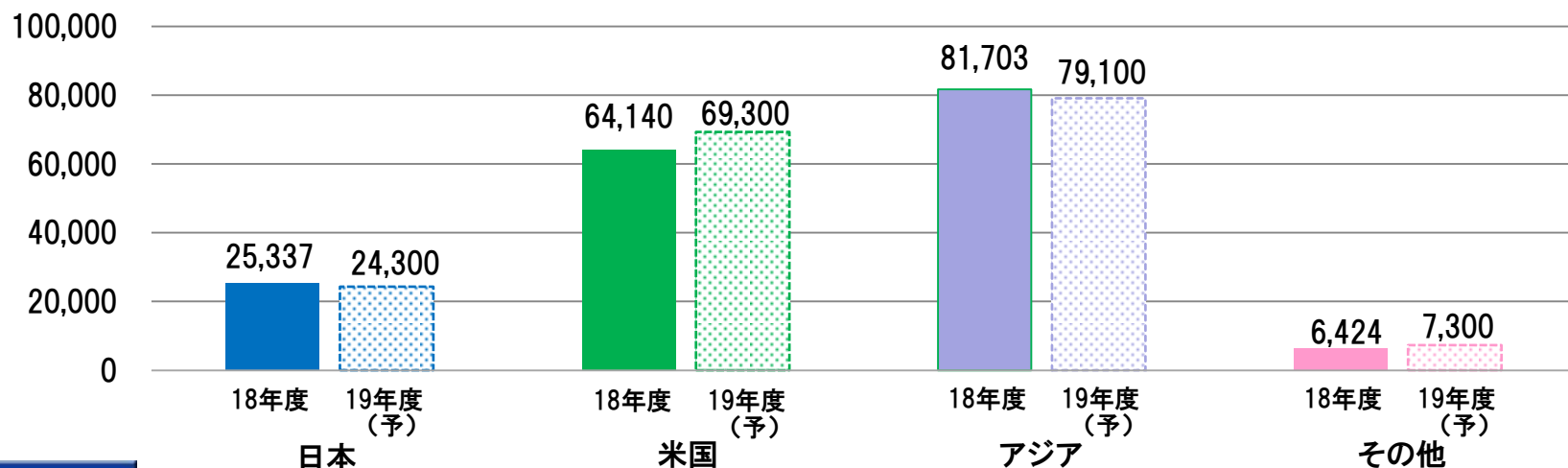
	2018年度		2019年度(予想)		増減額	増減率
	売上収益	構成比	売上収益	構成比		
ホンダグループ	40,696	43.6%	38,380	39.2%	△2,316	△5.7%
FORD	30,406	32.6%	31,145	31.8%	739	2.4%
ZF	6,610	7.1%	5,312	5.4%	△1,298	△19.6%
FCA	6,570	7.0%	7,465	7.6%	895	13.6%
GM	3,396	3.6%	8,673	8.9%	5,277	155.4%
その他	5,640	6.0%	7,025	7.2%	1,385	24.6%
合 計	93,318	100.0%	98,000	100.0%	4,682	5.0%

所在地別売上収益・営業利益の見通し

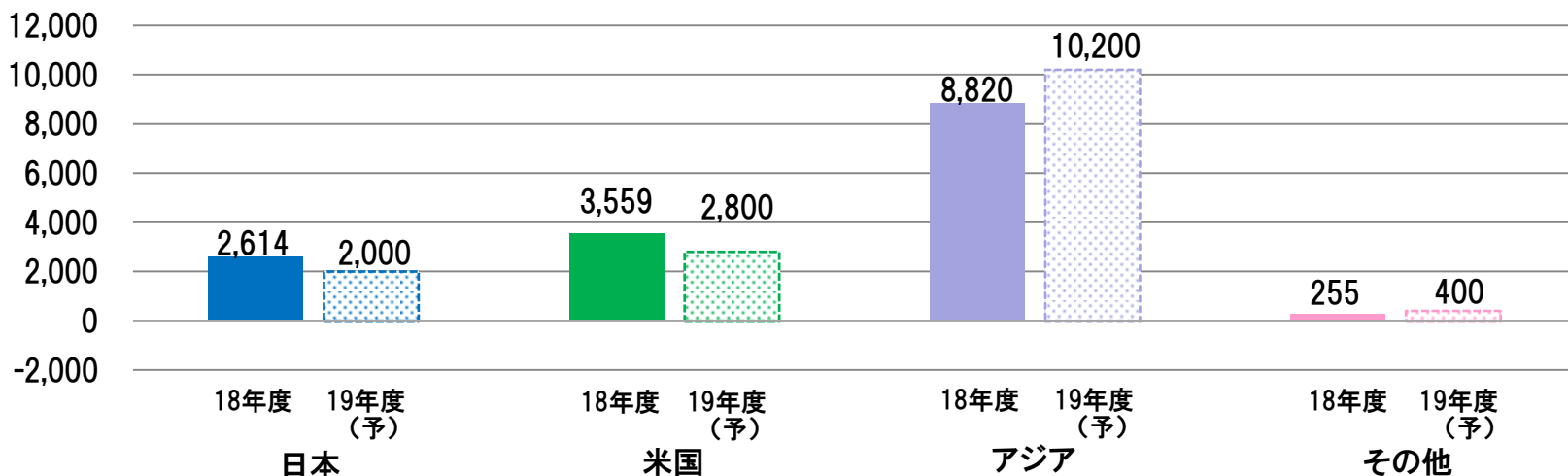
連結

売上収益

(百万円)

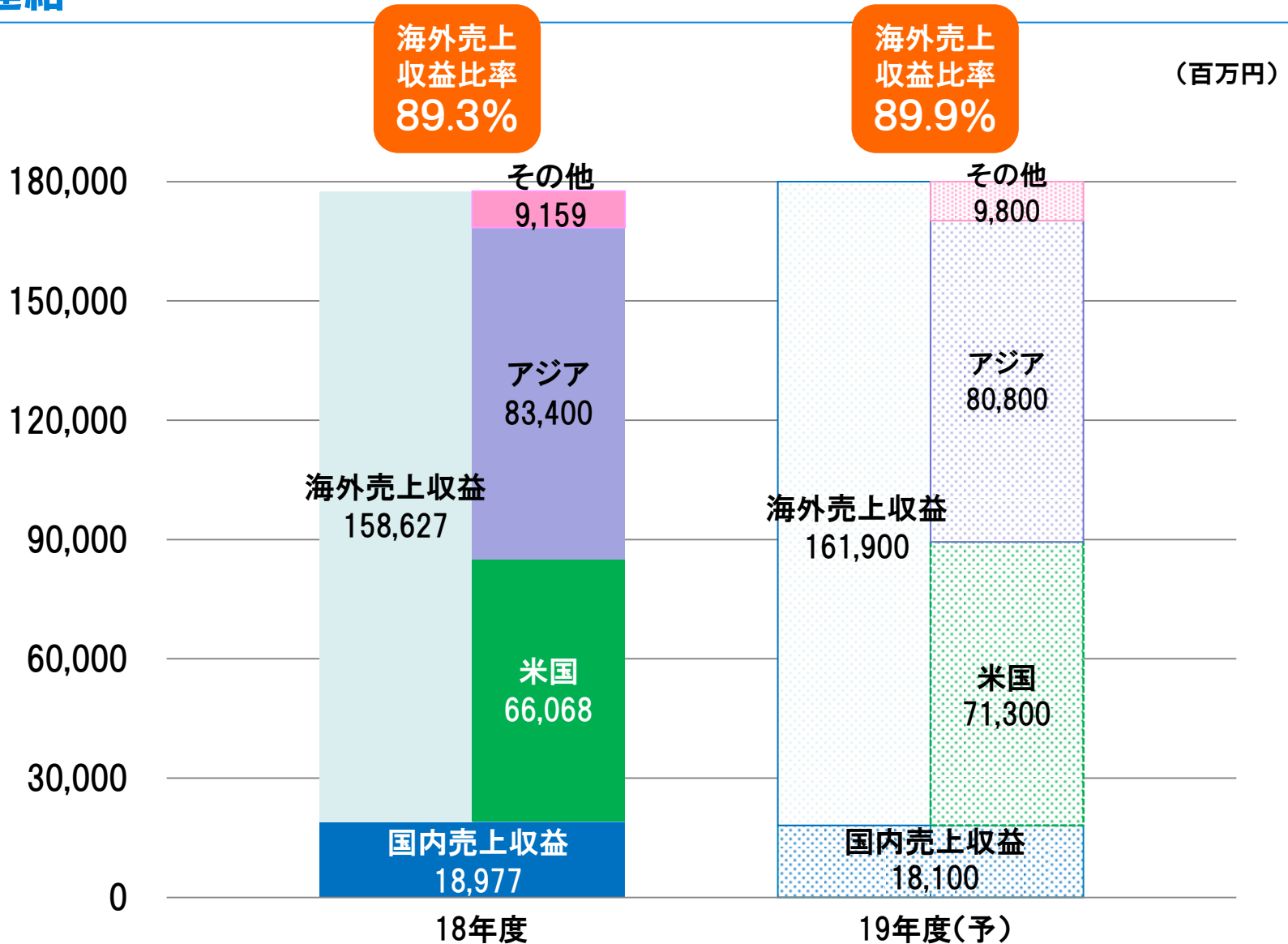


営業利益



海外売上収益見通し

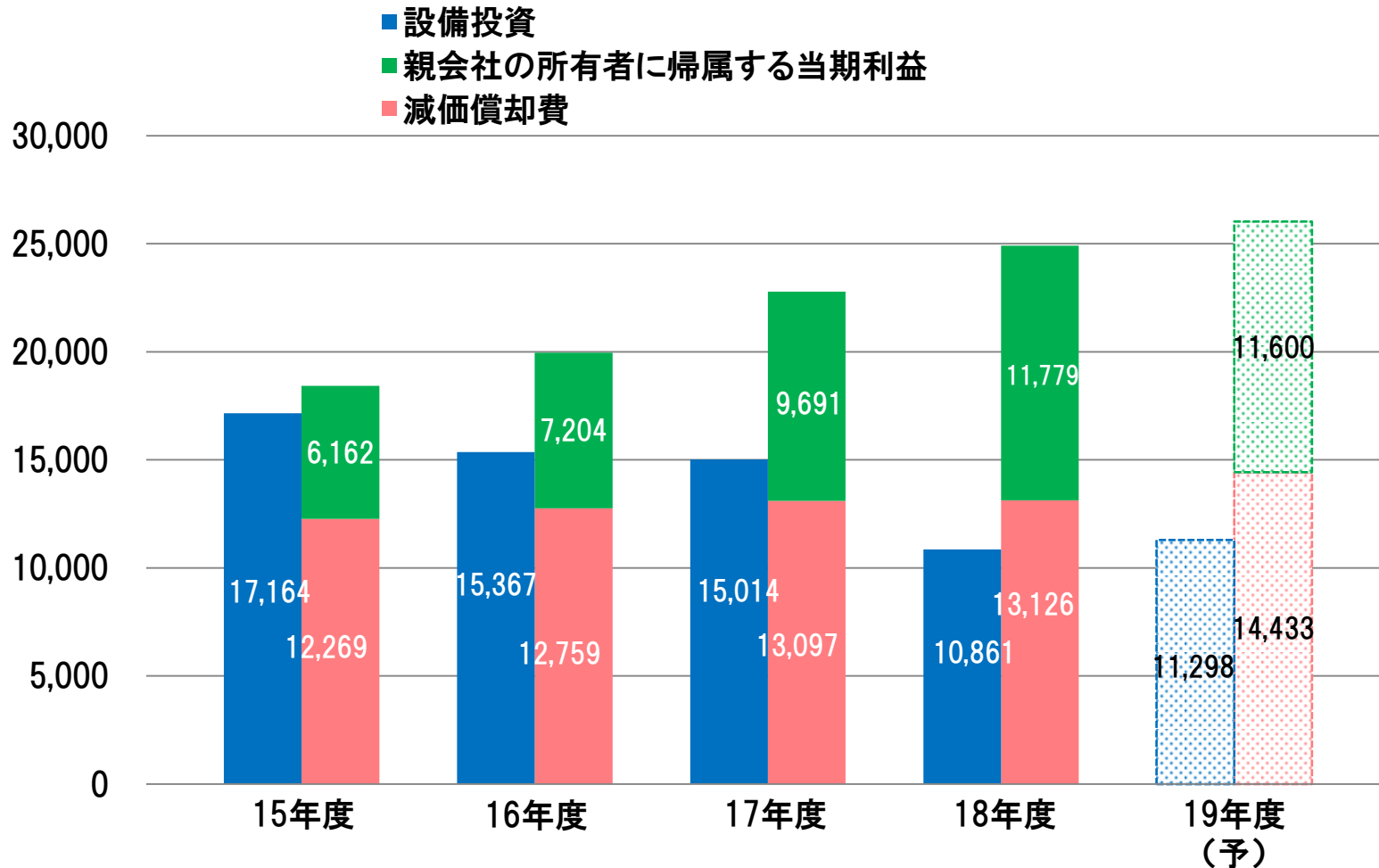
連結



設備投資と減価償却費の推移と見通し

連結

(百万円)

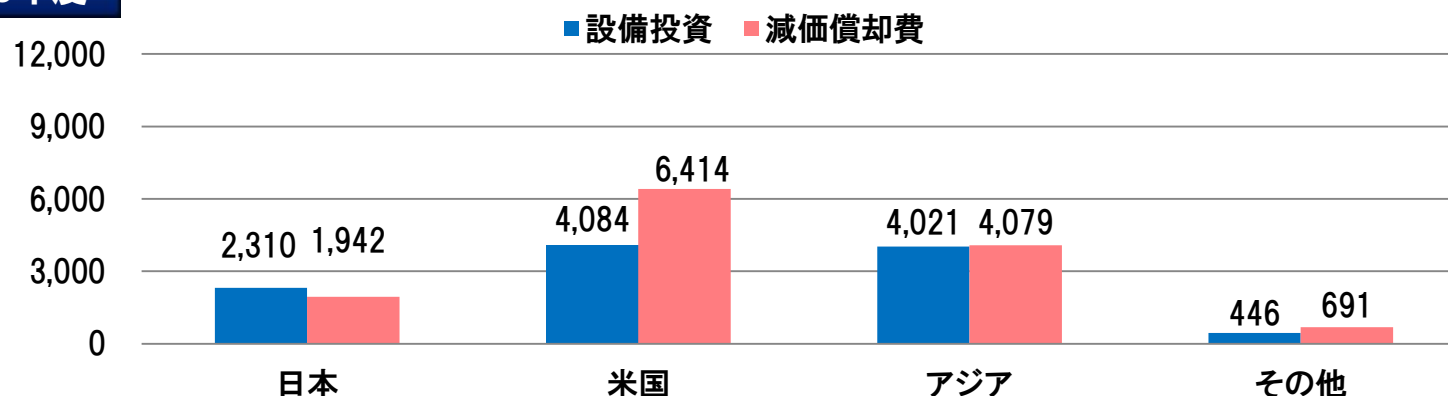


所在地別設備投資と減価償却費見通し

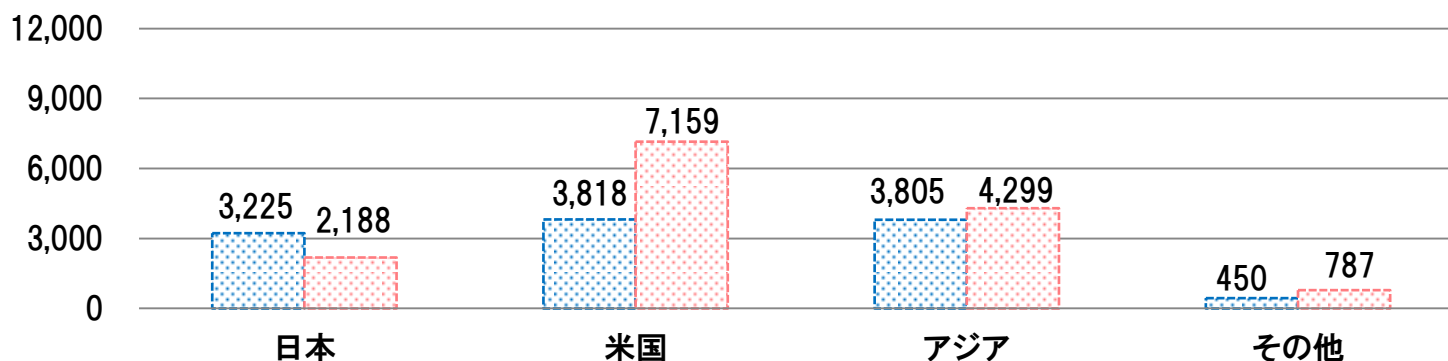
連結

2018年度

(百万円)



2019年度(予)

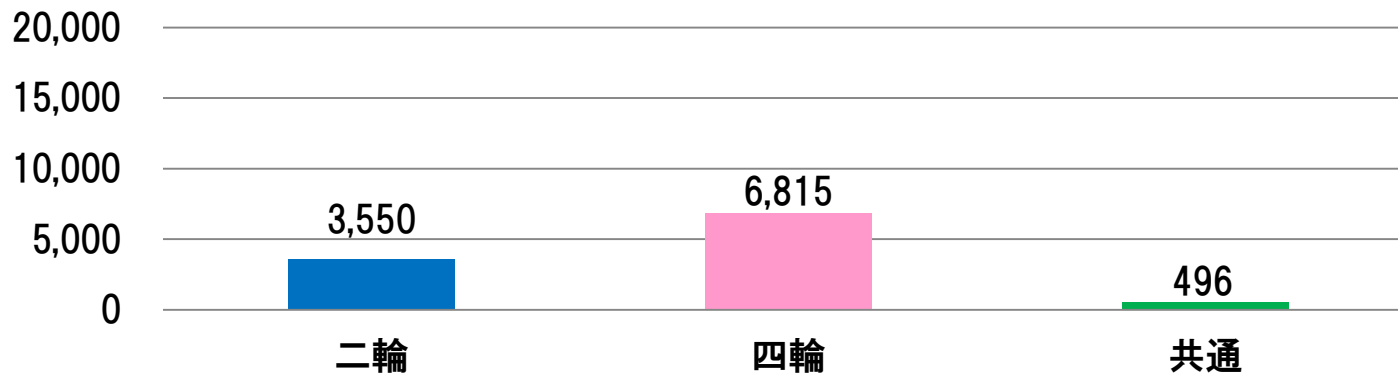


セグメント別設備投資見通し

連結

2018年度

(百万円)



2019年度(予)



主な設備投資の内訳



主な設備投資の内訳(2019年度見通し)

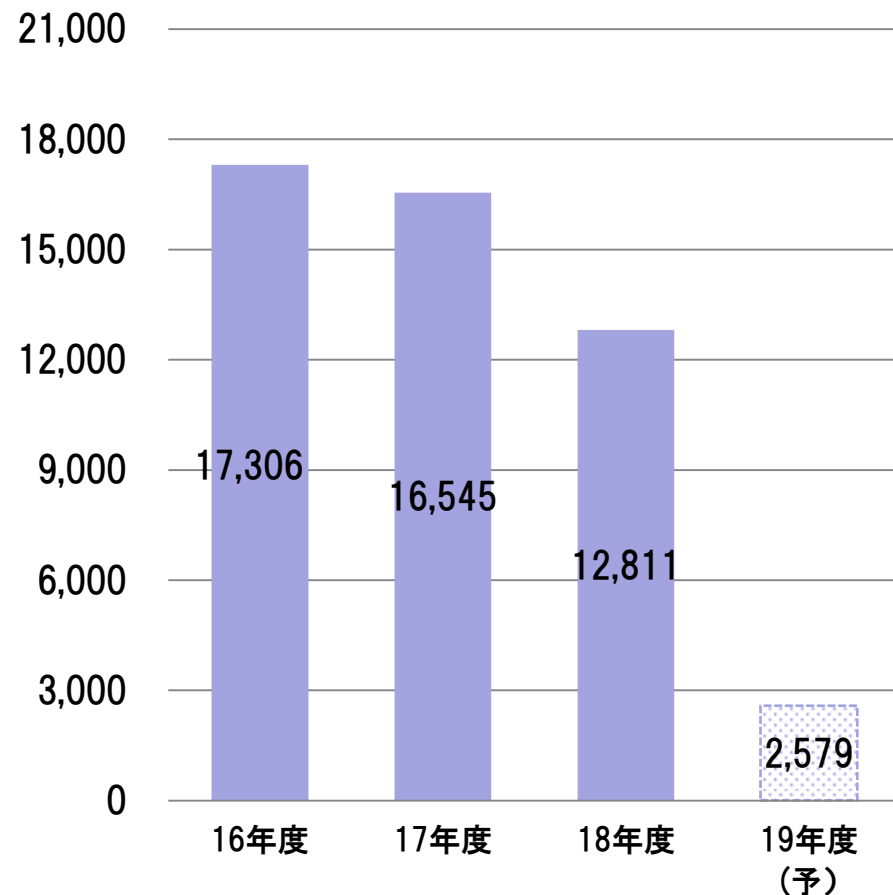
(百万円)

地域	会社名	金額	主な内訳
日本	(株)エフ・シー・シー	2,563	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.	2,617 759 420	新機種対応、生産能力拡充、建物 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. PT. FCC INDONESIA	1,433 991 351 291	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
その他	FCC DO BRASIL LTDA. FCC MEXICO	359 91	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

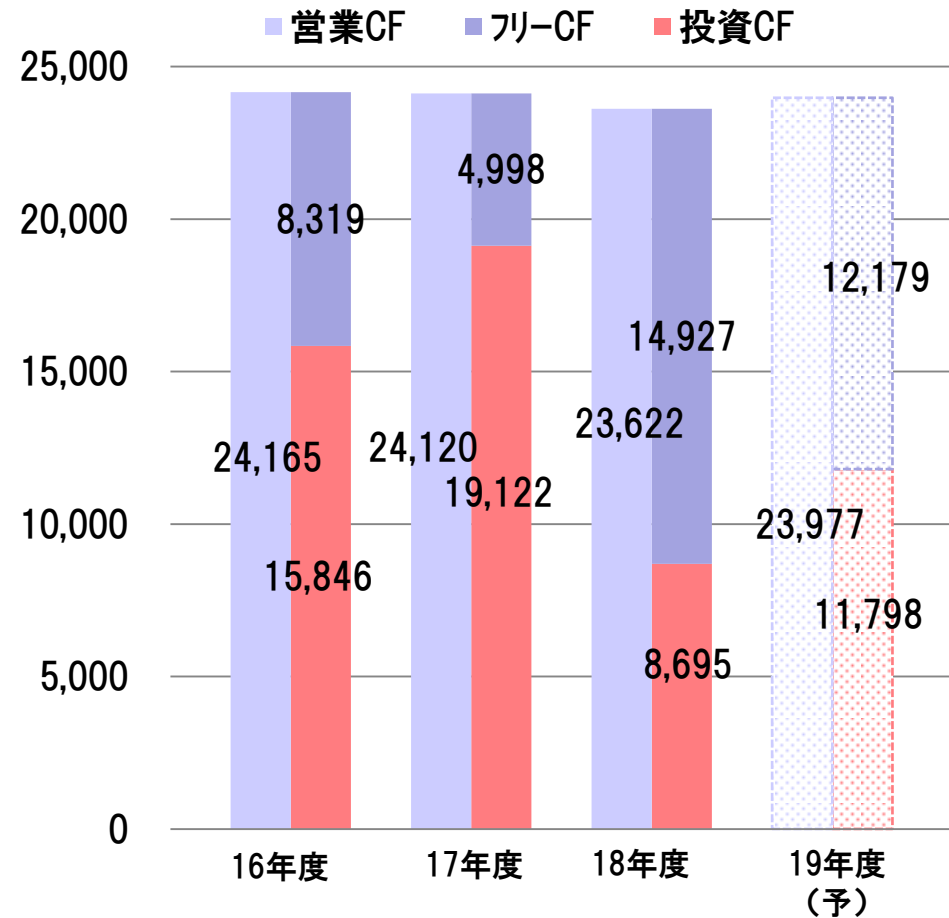
有利子負債

(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	2018年度 実績	2019年度 (想定)	前年度比 増減率
米国	米ドル	110.92円	110.00円	△0.8%
メキシコ	メキシコペソ	5.74円	5.52円	△3.8%
タイ	タイバーツ	3.43円	3.35円	△2.3%
インドネシア	インドネシアルピア	0.0077円	0.0076円	△1.3%
インド	インドルピー	1.59円	1.52円	△4.4%
中国	人民元	16.54円	16.00円	△3.3%
ブラジル	レアルドル	29.38円	29.50円	0.4%
台湾	ニュー台湾ドル	3.64円	3.59円	△1.4%
フィリピン	フィリピンペソ	2.10円	2.08円	△1.0%
ベトナム	ドン	0.00483円	0.00478円	△1.0%

(株)エフ・シー・シー

経理部 IR課

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、2018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。