



2014年度 決算説明会

株式会社 エフ・シー・シー

2015年5月13日

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

2014年度決算概要【連結・単独】
2015年度見通し概要【連結】

連結決算の概要



連結

(百万円)

	2013年度	2014年度	増減額	増減率
売上高	144,890	153,939	9,049	6.2%
営業利益	13,639	9,047	△4,592	△33.7%
経常利益	16,115	12,952	△3,163	△19.6%
税引前利益	17,263	11,824	△5,438	△31.5%
当期純利益	13,148	6,760	△6,388	△48.6%
包括利益	16,269	16,702	433	2.7%
1株当たり当期純利益	261.99円	134.70円	△127.29円	△48.6%
為替レート(期中平均レート)	2013年度	2014年度	レート差	
1米ドル	100.24円	109.93円	9.69円	

単独決算の概要



単独

(百万円)

	2013年度	2014年度	増減額	増減率
売上高	45,485	42,560	△2,925	△6.4%
営業利益	4,298	3,070	△1,228	△28.6%
経常利益	9,074	11,455	2,381	26.2%
税引前利益	12,603	10,314	△2,289	△18.2%
当期純利益	10,568	7,622	△2,946	△27.9%
1株当たり当期純利益	210.57円	151.88円	△58.69円	△27.9%
1株当たり配当金	40円	40円	0円	—

2015年度 連結業績見通し



連結

(百万円)

	2014年度 日本基準①	2015年度(予想)		②-① 増減額	増減率
		日本基準②	IFRS		
売上収益(売上高)	153,939	165,000	165,000	11,061	7.2%
営業利益	9,047	11,000	10,800	1,953	21.6%
経常利益	12,952	11,800	—	△1,152	△8.9%
税引前利益 (税金等調整前当期純利益)	11,824	—	11,600	—	—%
親会社の所有者に帰属する 当期利益(当期純利益)	6,760	7,450	7,500	690	10.2%
基本的1株当たり当期利益 (1株当たり当期純利益)	134.70円	—円	149.44円	—円	—%

売上についてはGAAP差異は軽微であります。前期比の増減額、増減率は日本基準予想(参考値)との比較であります。

為替レート(期中平均レート)	2014年度	2015年度(予)	レート差
1米ドル	109.93円	115.00円	5.07円

配当の状況



⚙️ 配当の状況

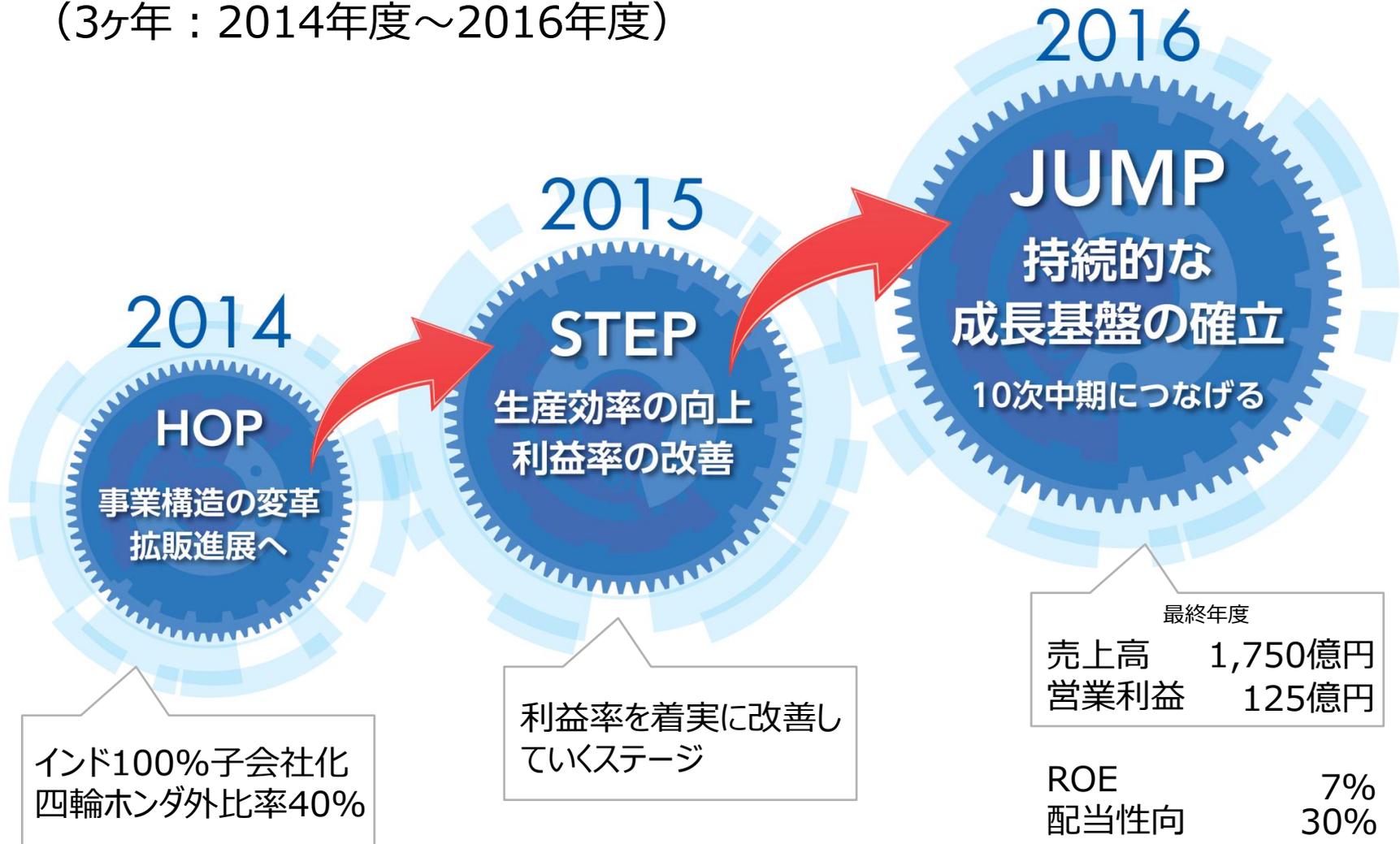
(円)

1株当たり配当金	2013年度	2014年度	前年度比増減額	2015年度 (予定)	前年度比増減額
中間配当金	20	20	0	20	—
期末配当金	20	20	0	20	—
年間配当金	40	40	0	40	—
連結配当性向	15.3%	29.7%	14.4%	26.8%	△2.9%

第9次中期経営計画



第9次中期経営計画
(3ヶ年：2014年度～2016年度)

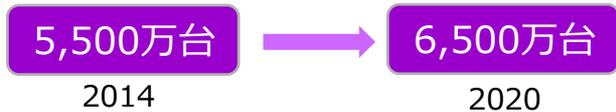


第9次中期(2014年度の実績)

二輪

拡大するインド市場
100%子会社化で競争力強化

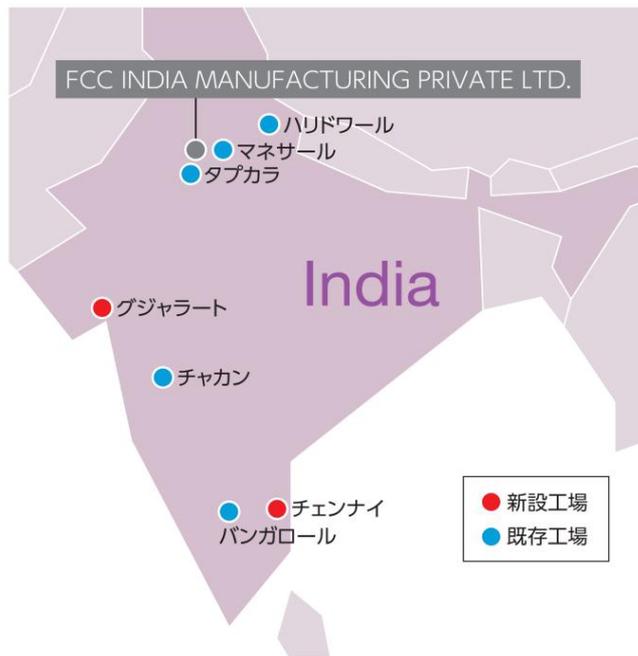
○二輪世界市場



1,000万台増のうち大半はインド市場と予想

○子会社の概要

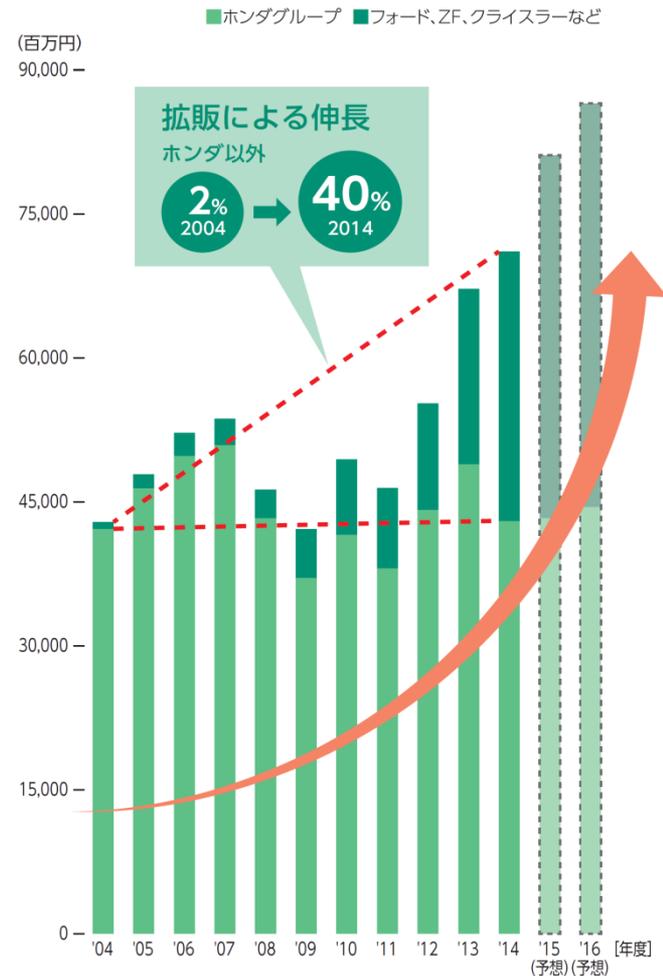
新商号 FCC INDIA MANUFACTURING PRIVATE LTD.



四輪

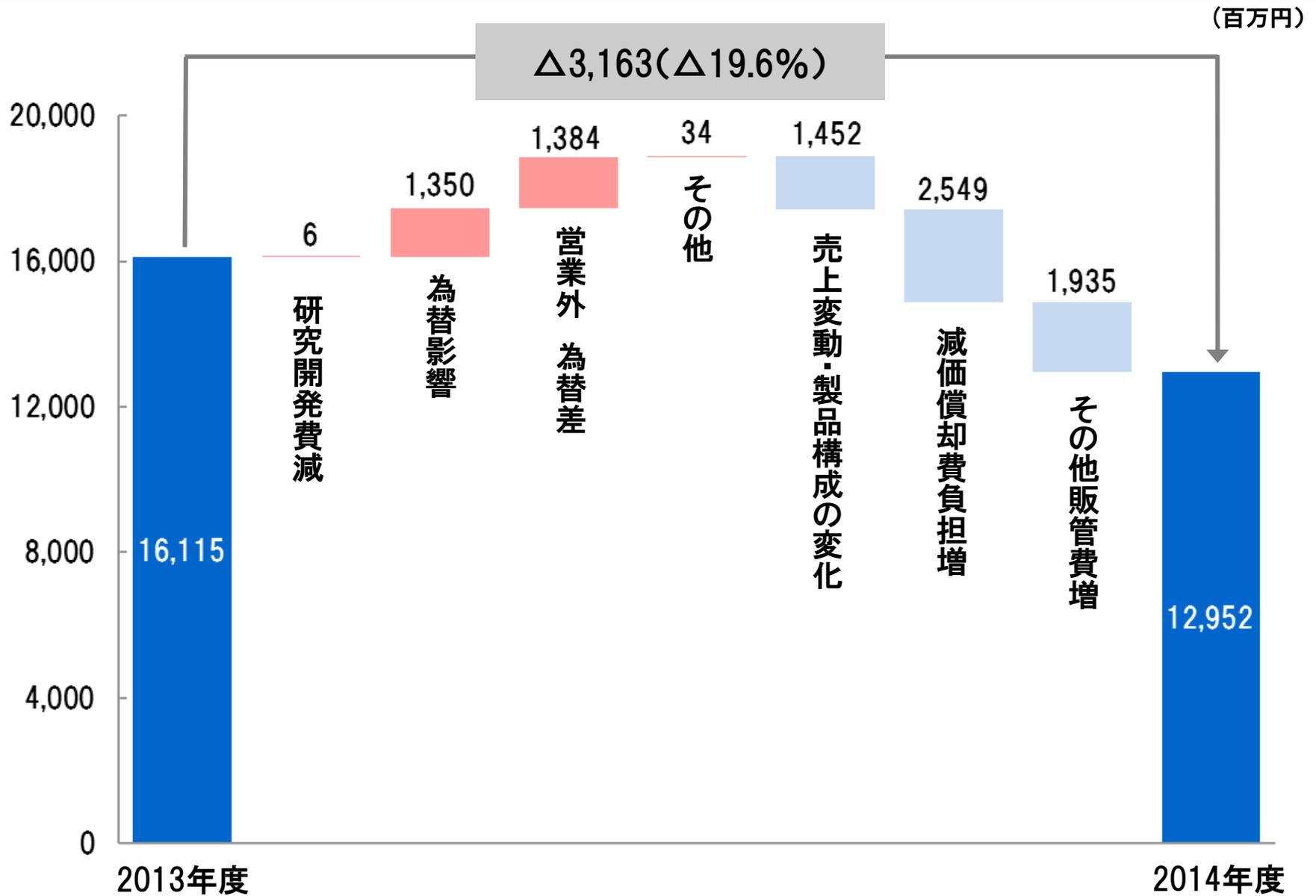
積極的な拡販
着実な成果につながる

○四輪車用クラッチ 顧客別売上高



2014年度決算実績 【連結】

連結経常利益の増減要因



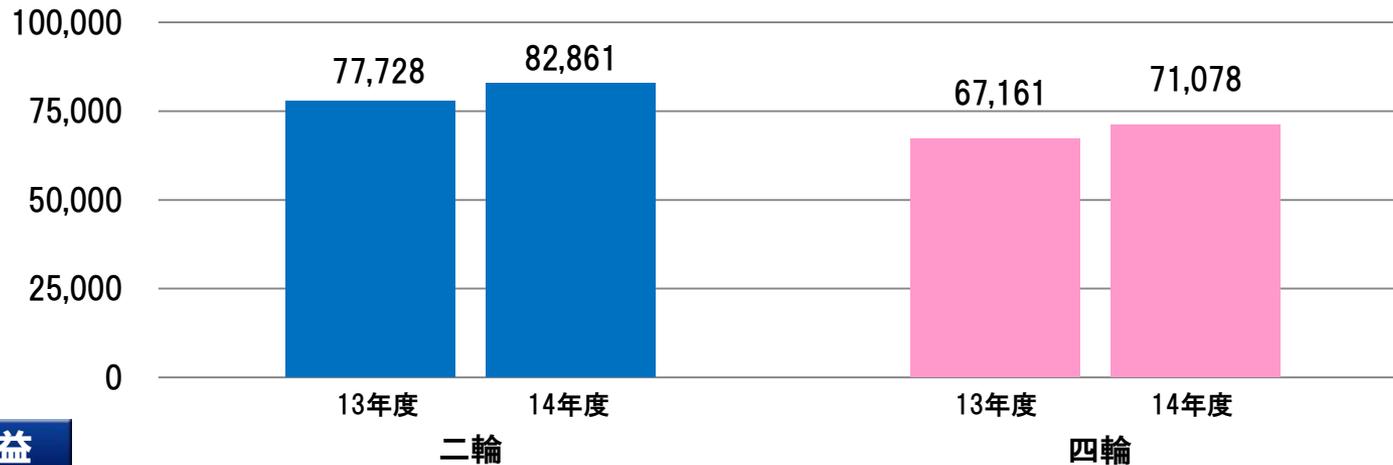
セグメント別売上高・営業利益



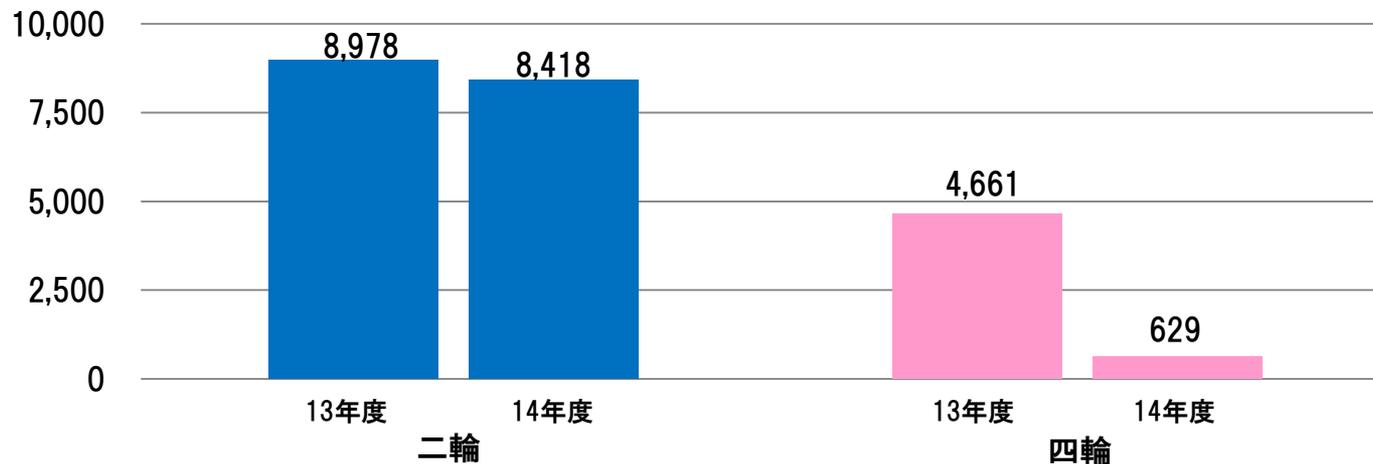
連結

売上高

(百万円)



営業利益



主要顧客別売上高



主要顧客別売上高(合計)

(百万円)

	2013年度		2014年度		増減額	増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比		
ホンダグループ	89,219	61.6%	85,466	55.5%	△3,753	△4.2%
ヤマハグループ	10,499	7.2%	10,711	7.0%	212	2.0%
スズキグループ	4,529	3.1%	3,890	2.5%	△639	△14.1%
カワサキグループ	1,817	1.3%	1,895	1.2%	78	4.3%
FORD	13,128	9.1%	16,324	10.6%	3,196	24.3%
ZF/FCA	2,781	1.9%	9,300	6.0%	6,519	234.4%
兼松(ハーレー他)	5,364	3.7%	5,487	3.6%	123	2.3%
その他	17,553	12.1%	20,866	13.6%	3,313	18.9%
合 計	144,890	100.0%	153,939	100.0%	9,049	6.2%

主要顧客別売上高



🔧 二輪車用クラッチ

(百万円)

	2013年度		2014年度		増減額	増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比		
ホンダグループ	40,273	51.8%	42,446	51.2%	2,173	5.4%
ヤマハグループ	10,499	13.5%	10,711	12.9%	212	2.0%
スズキグループ	4,489	5.8%	3,826	4.6%	△663	△14.8%
カワサキグループ	1,817	2.3%	1,895	2.3%	78	4.3%
兼松(ハーレー他)	4,716	6.1%	4,898	5.9%	182	3.9%
その他	15,934	20.5%	19,085	23.0%	3,151	19.8%
合 計	77,728	100.0%	82,861	100.0%	5,133	6.6%

主要顧客別売上高



四輪車用クラッチ

(百万円)

	2013年度		2014年度		増減額	増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比		
ホンダグループ	48,946	72.9%	43,020	60.5%	△5,926	△12.1%
FORD	13,128	19.5%	16,324	23.0%	3,196	24.3%
ZF/FCA	2,781	4.1%	9,300	13.1%	6,519	234.4%
その他	2,307	3.4%	2,434	3.4%	127	5.5%
合 計	67,162	100.0%	71,078	100.0%	3,916	5.8%

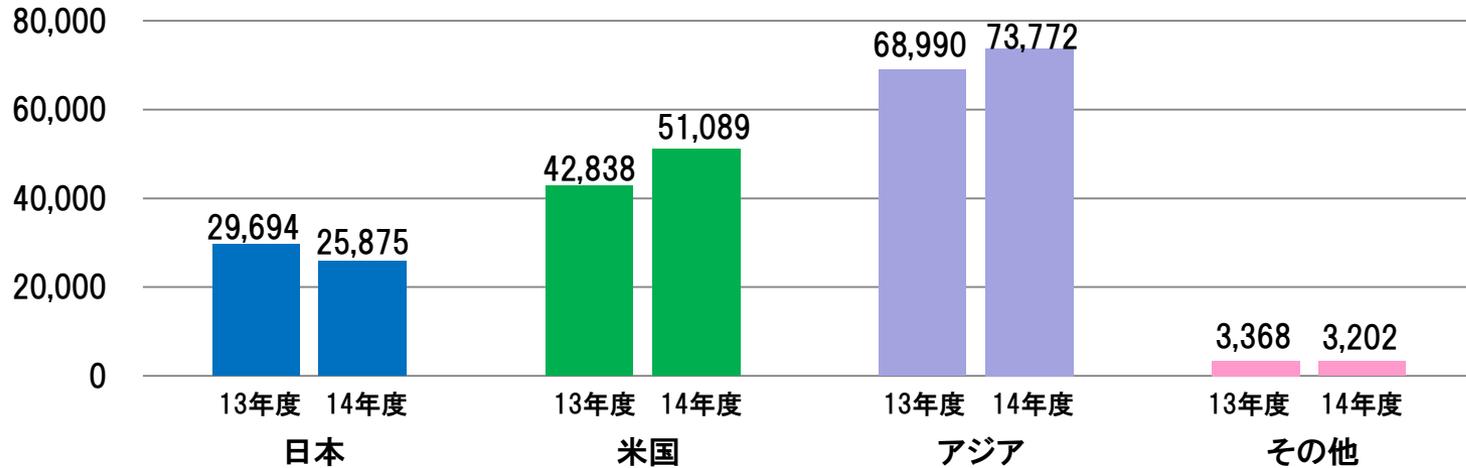
所在地別売上高・営業利益

連結

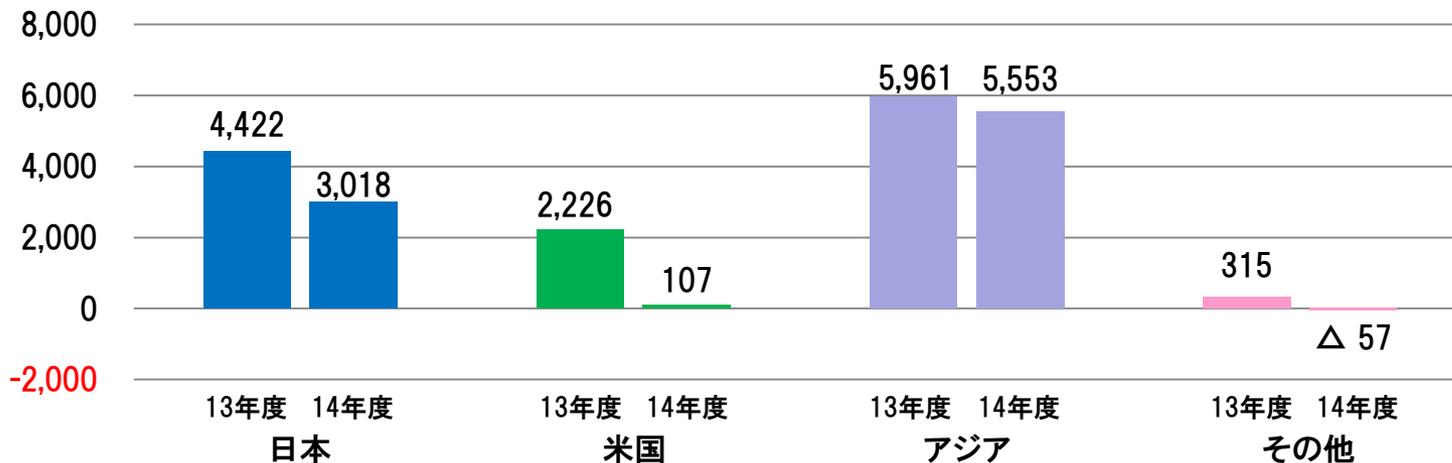
北米→米国 その他はブラジル→ブラジル、メキシコに変更しております。

売上高

(百万円)



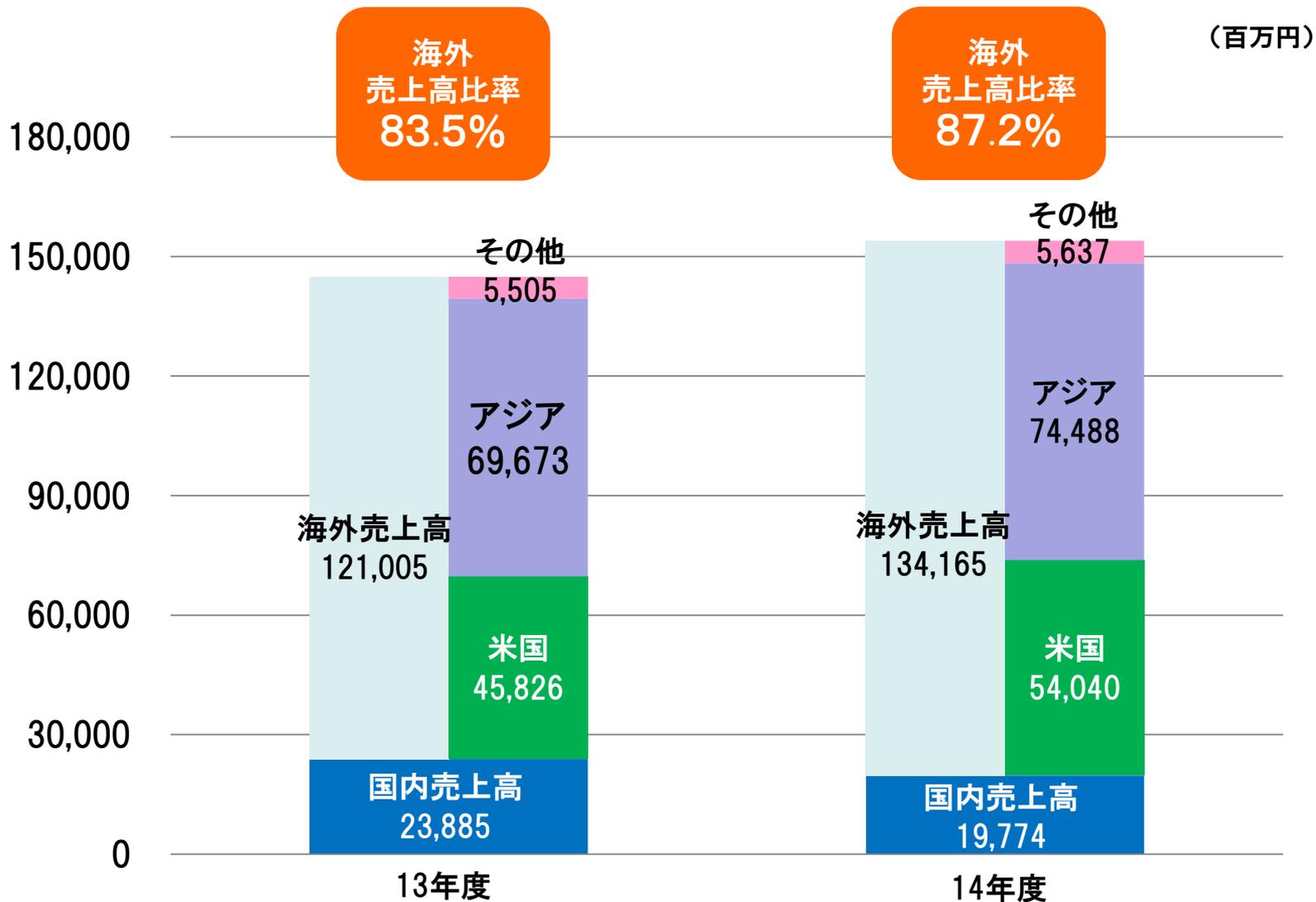
営業利益



海外売上高

連結

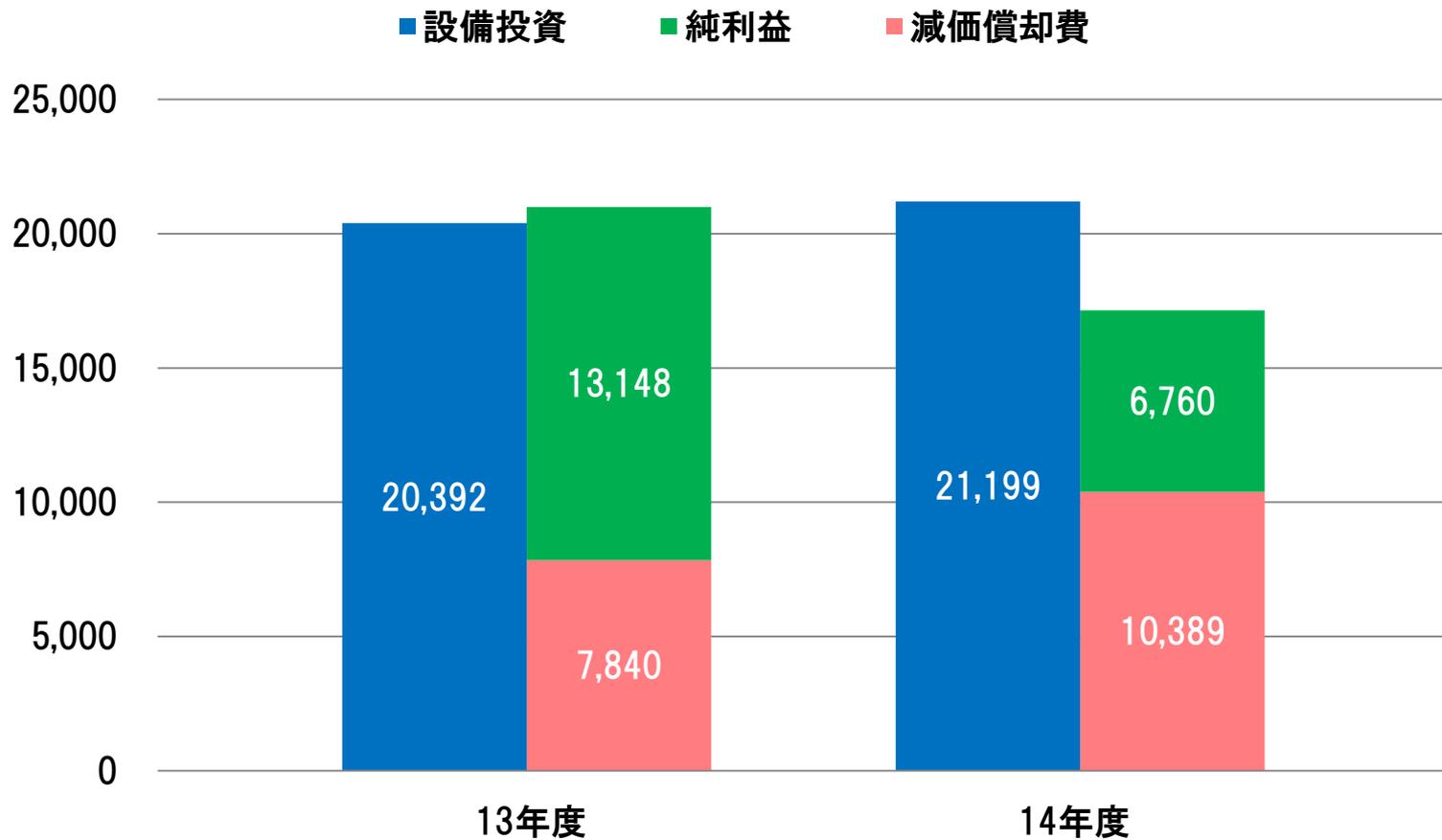
北米→米国 その他はブラジル→ブラジル、メキシコに変更しております。



設備投資と減価償却費

連結

(百万円)

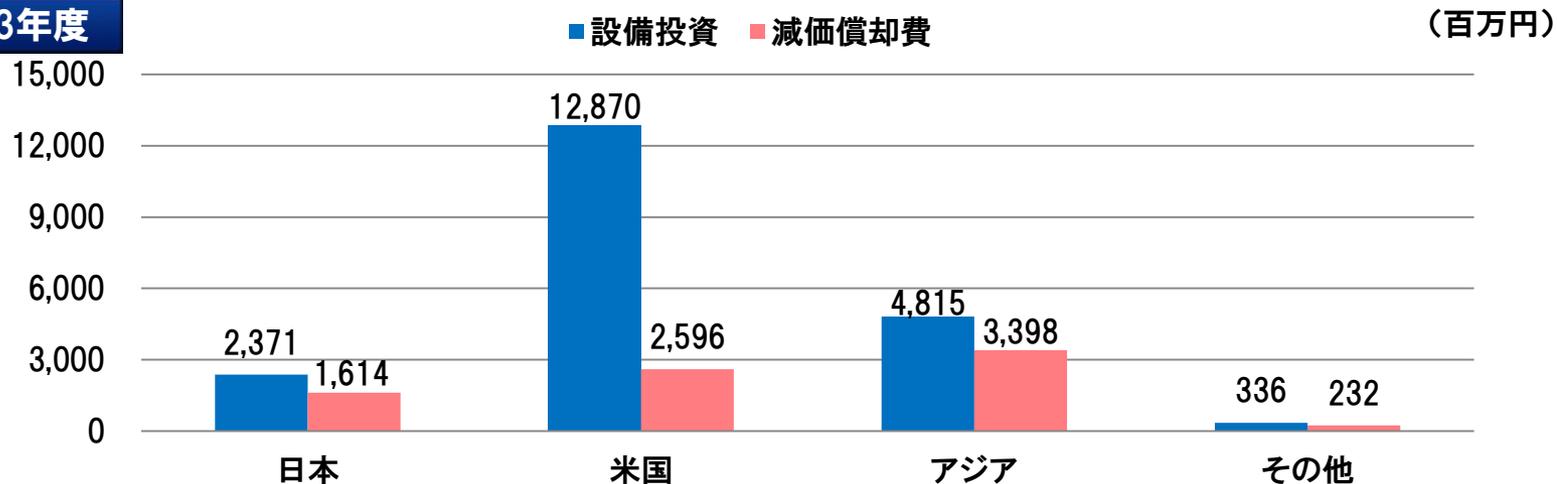


所在地別設備投資額・減価償却費

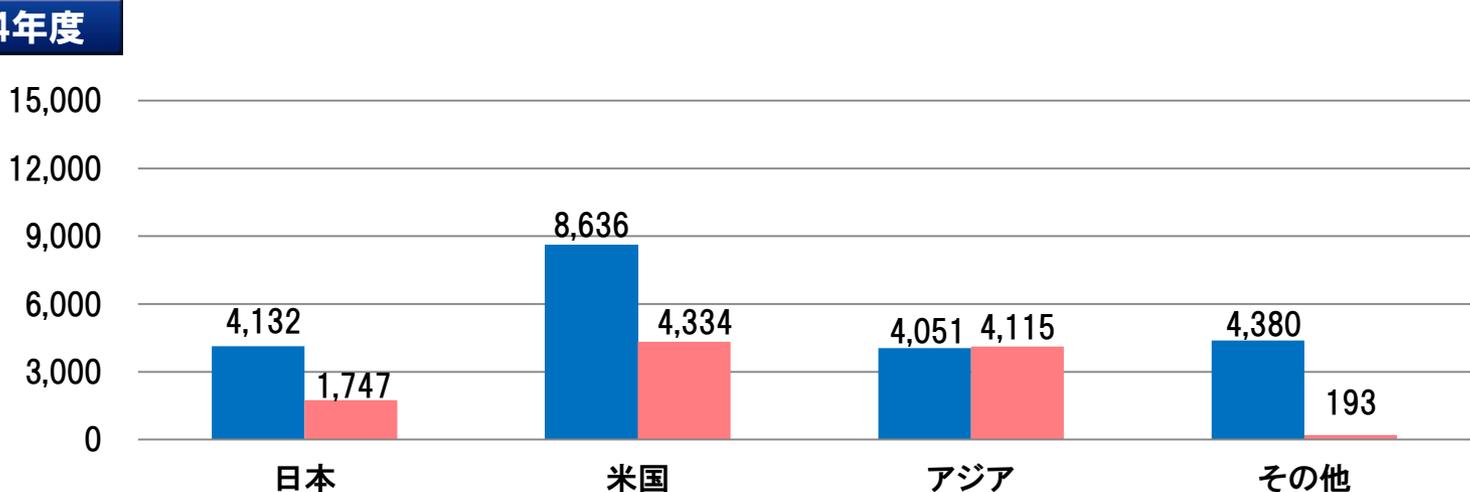
連結

北米→米国 その他はブラジル→ブラジル、メキシコに変更しております。

2013年度



2014年度

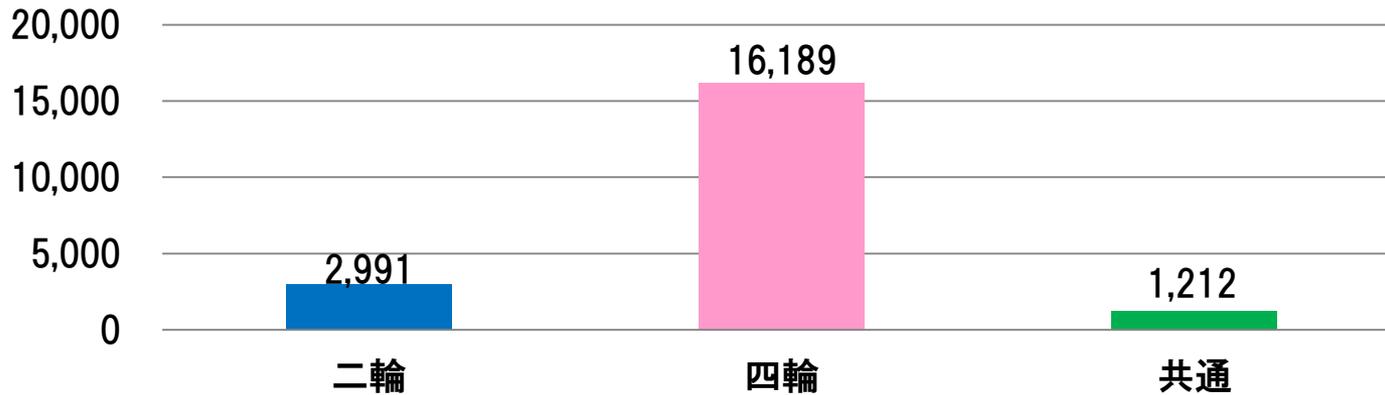


セグメント別設備投資額

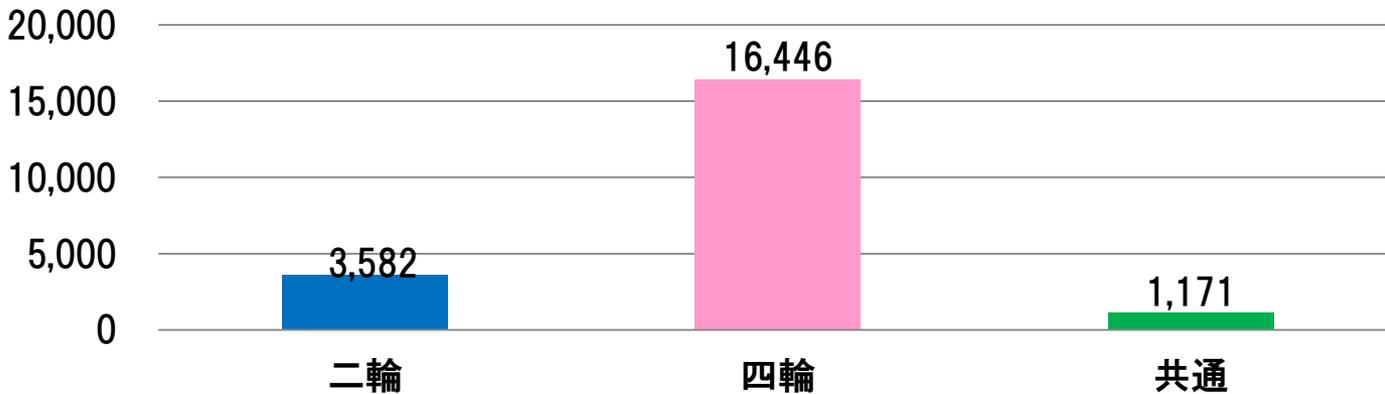
連結

2013年度

(百万円)



2014年度



主な設備投資の内訳



主な設備投資の内訳(2014年度)

(百万円)

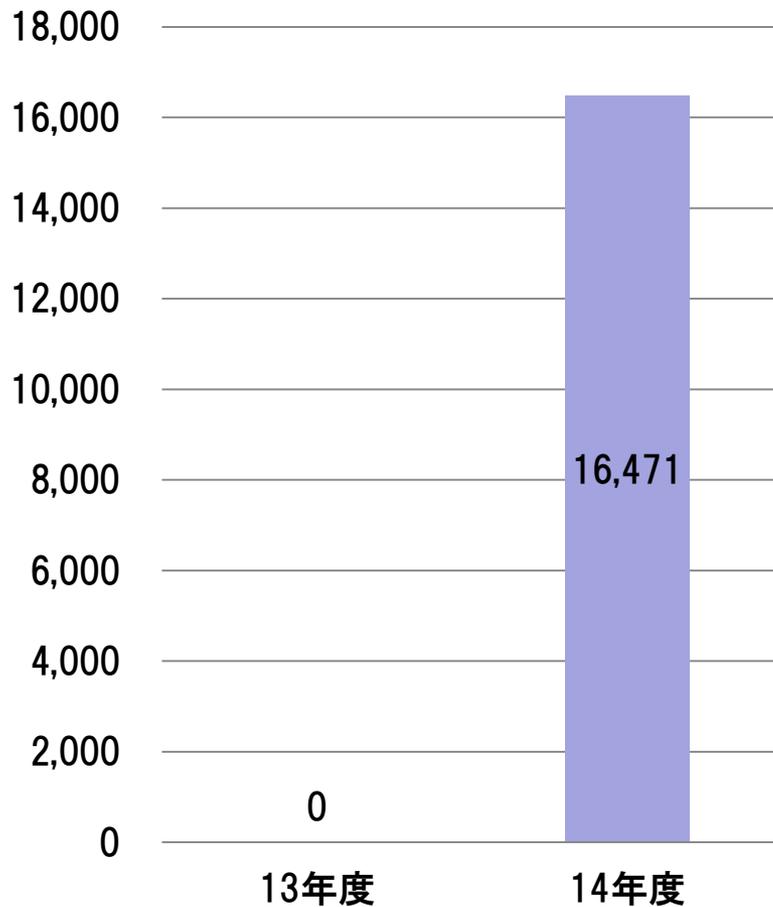
地域	会社名	金額	主な内訳
日本	(株)エフ・シー・シー	3,984	国内生産拠点の再編、工場増築 研究開発投資
米国	FCC (North Carolina), LLC.	3,274	新機種対応、生産能力拡充
	FCC (INDIANA), LLC.	2,739	新機種対応、生産能力拡充
	FCC (Adams), LLC.	2,603	新機種対応、生産能力拡充
アジア	PT. FCC INDONESIA	1,227	新機種対応、生産能力拡充
	FCC INDIA	1,028	内作取入、生産能力拡充
	佛山富士離合器有限公司	585	新機種対応
	成都永華富士離合器有限公司	570	新機種対応
その他	FCC MEXICO	4,333	工場建設、機械設備

北米→米国 その他はブラジル→ブラジル、メキシコに変更しております。

有利子負債とフリーキャッシュ・フロー

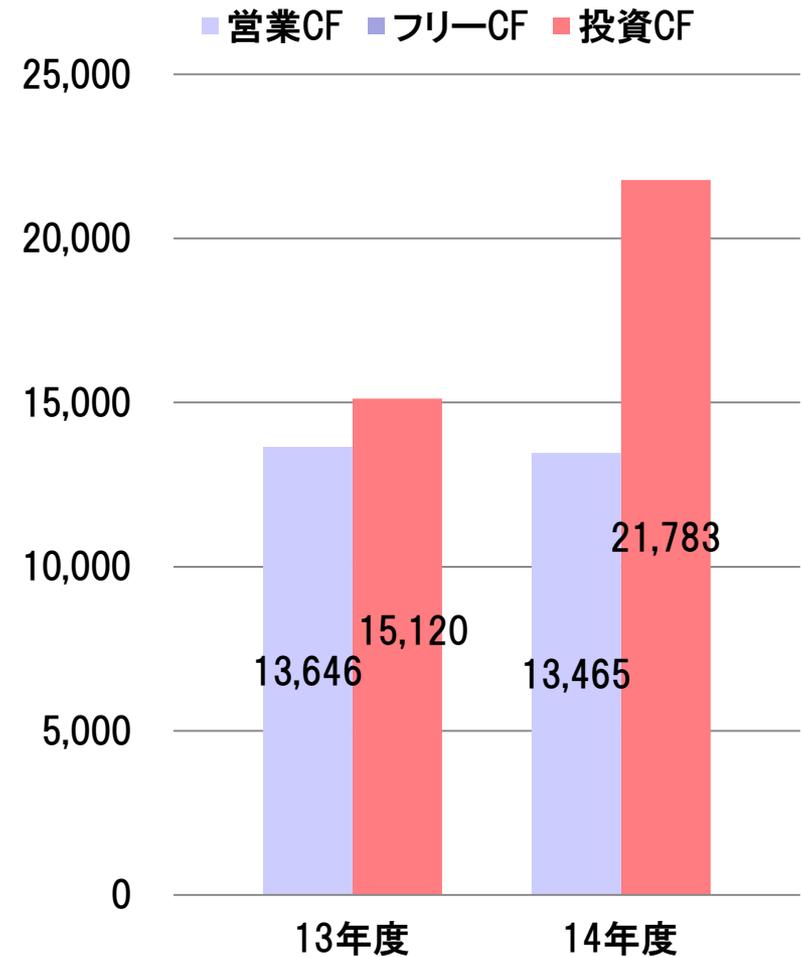
有利子負債

(百万円)



キャッシュ・フロー

(百万円)



為替レートの実績



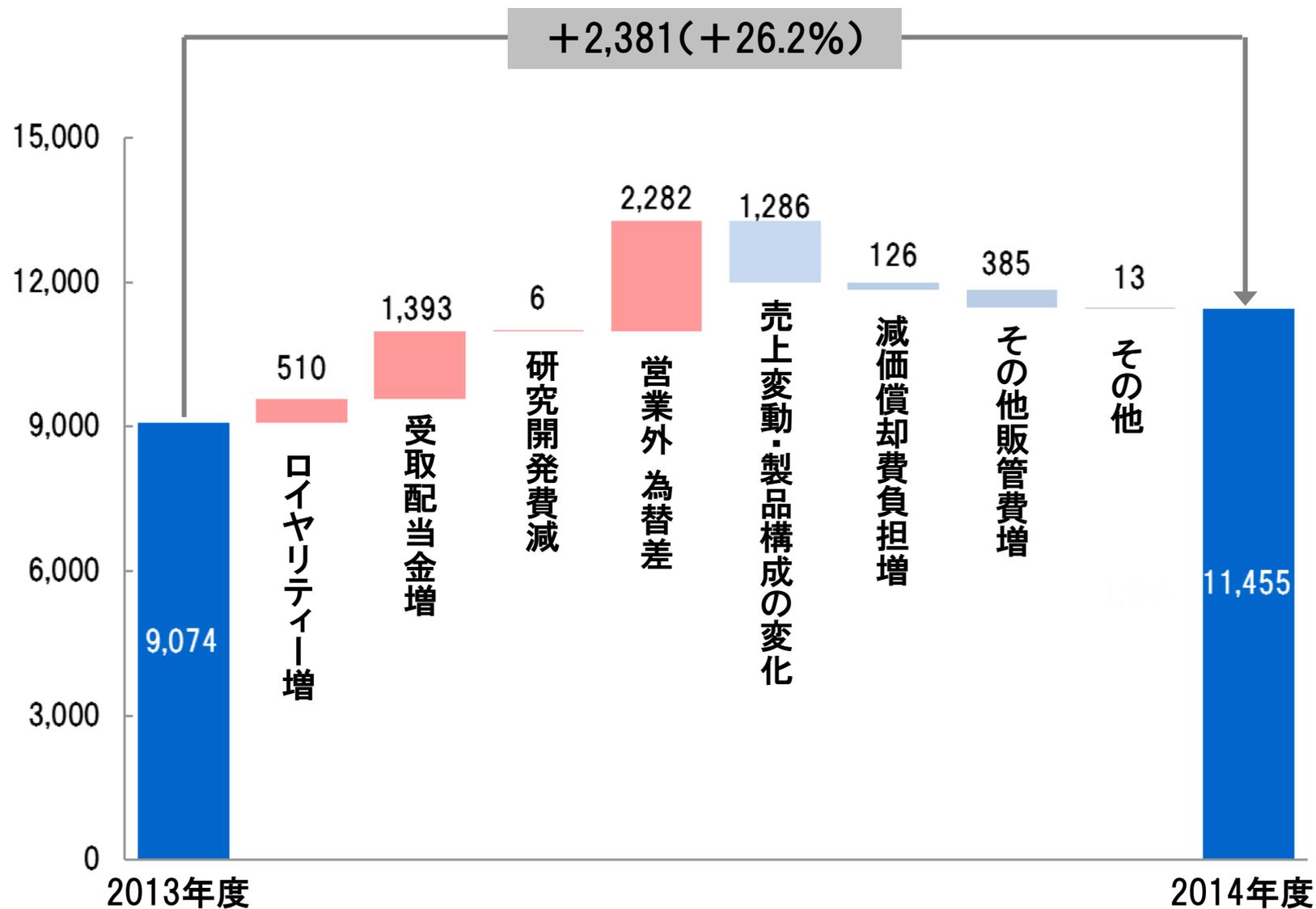
(期中平均レート)

海外拠点	通貨	2013年度	2014年度	前年度比 増減率
米国	米ドル	100.24円	109.93円	9.7%
メキシコ	メキシコペソ	7.67円	7.95円	3.7%
タイ	タイバーツ	3.19円	3.39円	6.3%
インドネシア	インドネシアルピア	0.0092円	0.0091円	△1.1%
インド	インドルピー	1.67円	1.81円	8.4%
中国	人民元	15.91円	17.19円	8.0%
ブラジル	リアルドル	45.38円	45.00円	△0.8%
台湾	ニュー台湾ドル	3.36円	3.59円	6.8%
フィリピン	フィリピンペソ	2.31円	2.49円	7.8%
ベトナム	ドン	0.00478円	0.00519円	8.6%

2014年度決算実績 【单独】

単独経常利益の増減要因

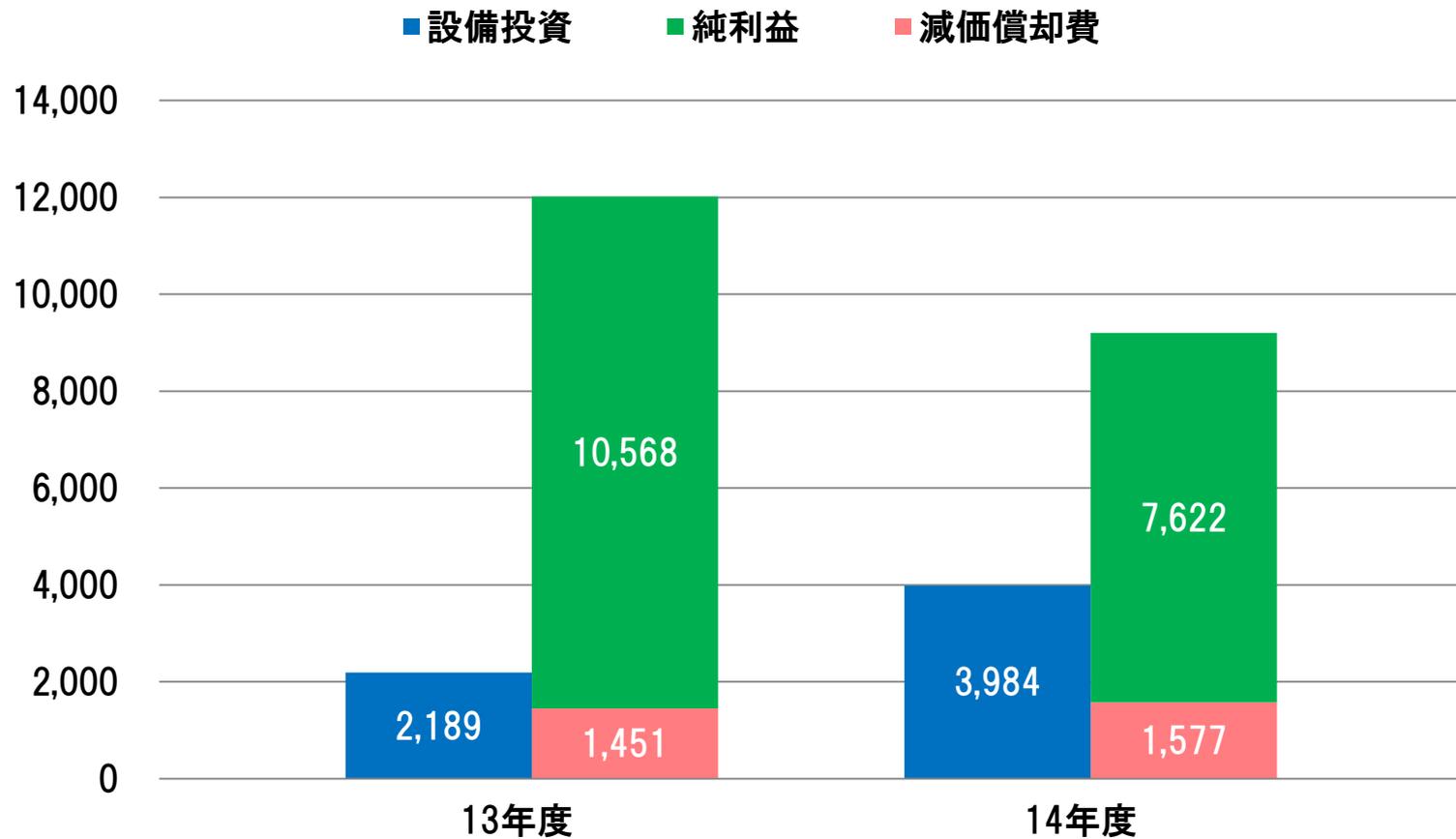
(百万円)



設備投資と減価償却費

単独

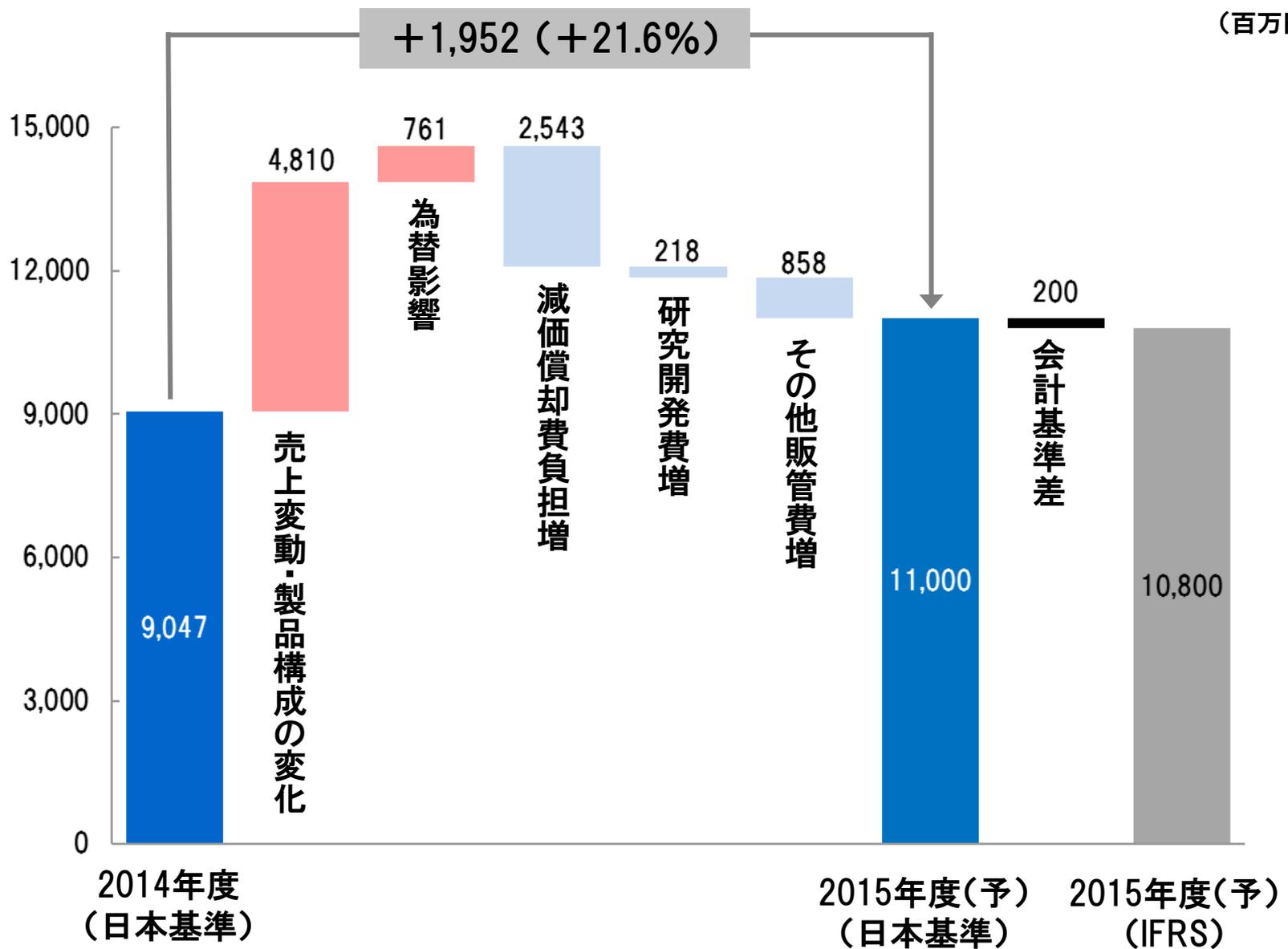
(百万円)



2015年度見通し 【連結】

連結営業利益の増減要因見通し

(百万円)



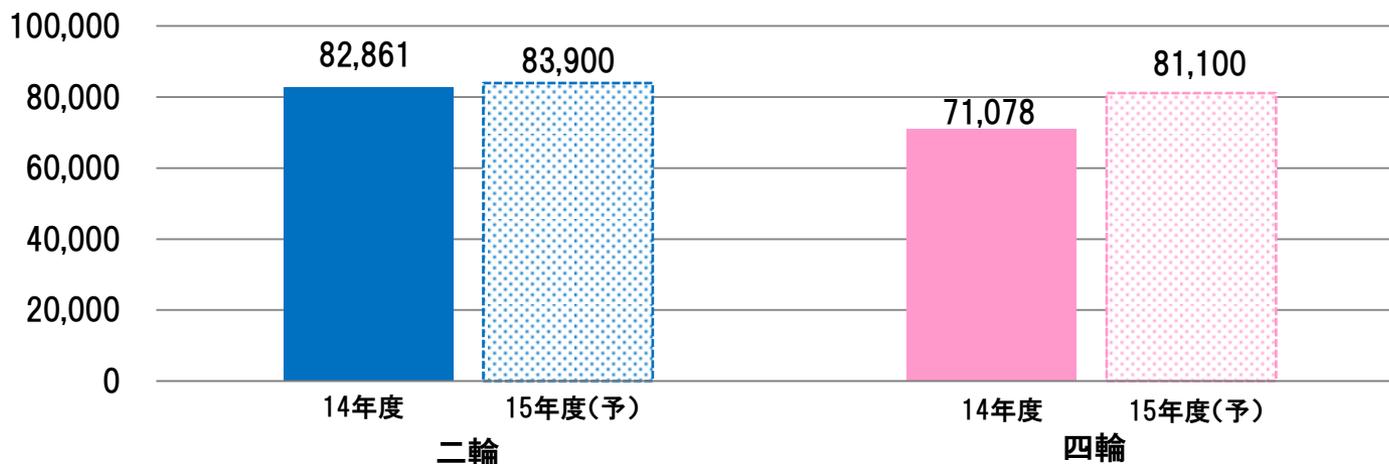
セグメント別売上高・営業利益見通し

連結

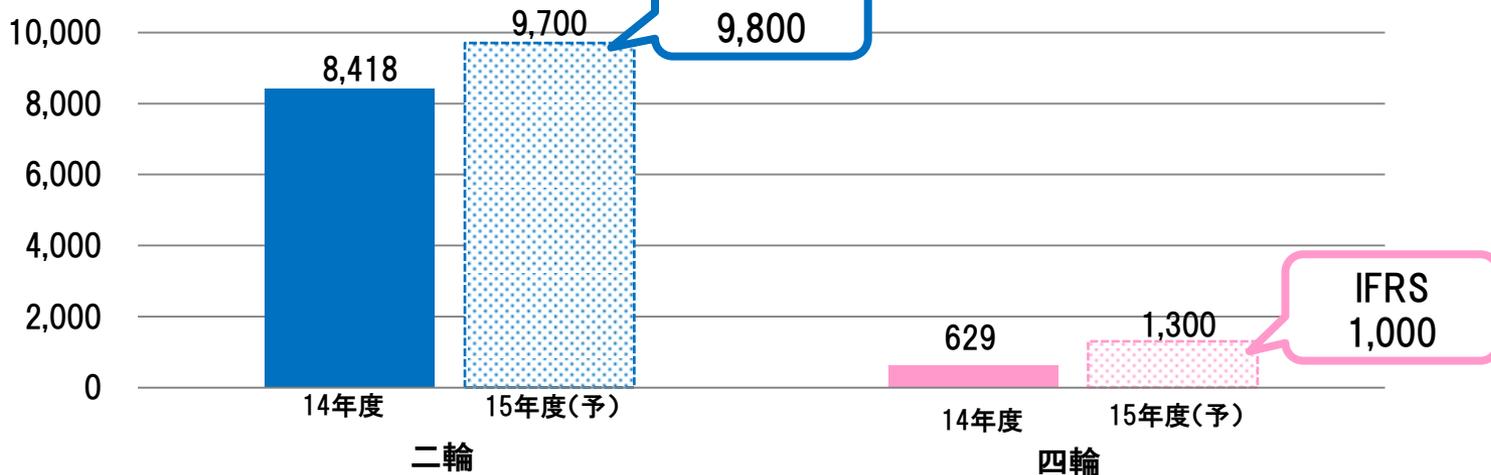
売上高

売上についてはGAAP差異は軽微であります。

(百万円)



営業利益



主要顧客別売上高見通し



主要顧客別売上高(合計)

(百万円)

	2014年度		2015年度(予想)		増減額	増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比		
ホンダグループ	85,466	55.5%	82,959	50.3%	△2,507	△2.9%
ヤマハグループ	10,711	7.0%	11,789	7.1%	1,078	10.1%
スズキグループ	3,890	2.5%	3,617	2.2%	△273	△7.0%
カワサキグループ	1,895	1.2%	1,647	1.0%	△248	△13.1%
FORD	16,324	10.6%	21,924	13.3%	5,600	34.3%
ZF/FCA	9,300	6.0%	13,836	8.4%	4,536	48.8%
兼松(ハーレー他)	5,487	3.6%	5,657	3.4%	170	3.1%
その他	20,866	13.6%	23,571	14.3%	2,705	13.0%
合計	153,939	100.0%	165,000	100.0%	11,061	7.2%

主要顧客別売上高見通し



🔧 二輪車用クラッチ

(百万円)

	2014年度		2015年度(予想)		増減額	増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比		
ホンダグループ	42,446	51.2%	39,624	47.2%	△2,822	△6.6%
ヤマハグループ	10,711	12.9%	11,789	14.1%	1,078	10.1%
スズキグループ	3,826	4.6%	3,574	4.3%	△252	△6.6%
カワサキグループ	1,895	2.3%	1,647	2.0%	△248	△13.1%
兼松(ハーレー他)	4,898	5.9%	5,141	6.1%	243	5.0%
その他	19,085	23.0%	22,125	26.4%	3,040	15.9%
合計	82,861	100.0%	83,900	100.0%	1,039	1.3%

主要顧客別売上高見通し



四輪車用クラッチ

(百万円)

	2014年度		2015年度(予想)		増減額	増減率
	売上高	構成比	売上高	構成比		
ホンダグループ	43,020	60.5%	43,335	53.4%	315	0.7%
FORD	16,324	23.0%	21,924	27.0%	5,600	34.3%
ZF/FCA	9,300	13.1%	13,836	17.1%	4,536	48.8%
その他	2,434	3.4%	2,005	2.5%	△429	△17.6%
合計	71,078	100.0%	81,100	100.0%	10,022	14.1%

所在地別売上高・営業利益の見通し

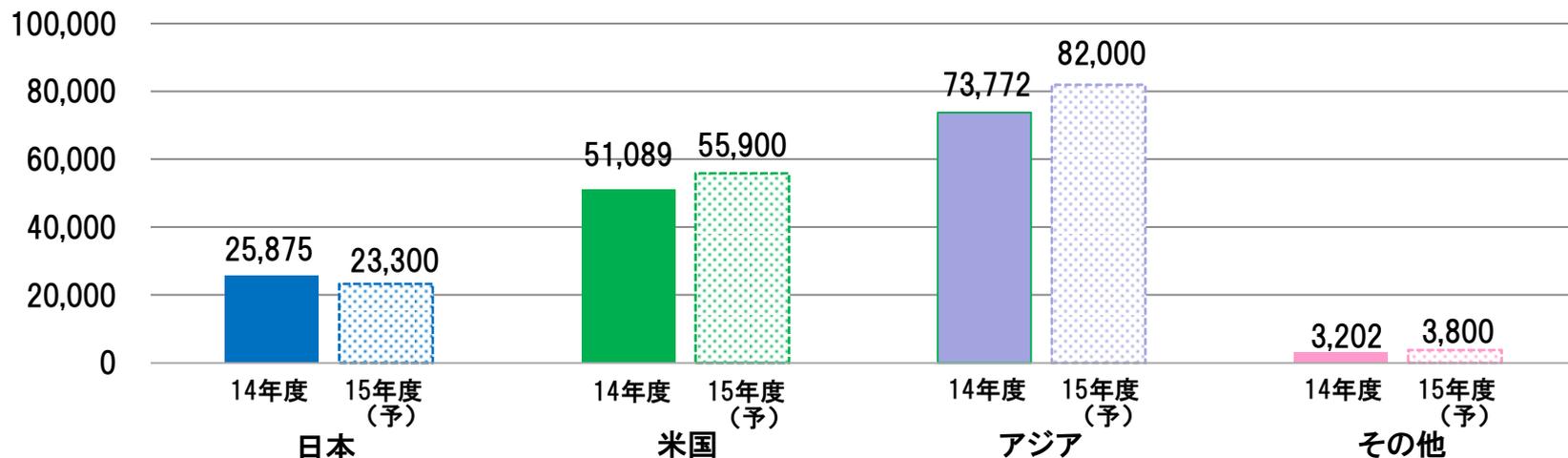
連結

北米→米国 その他はブラジル→ブラジル、メキシコに変更しております。

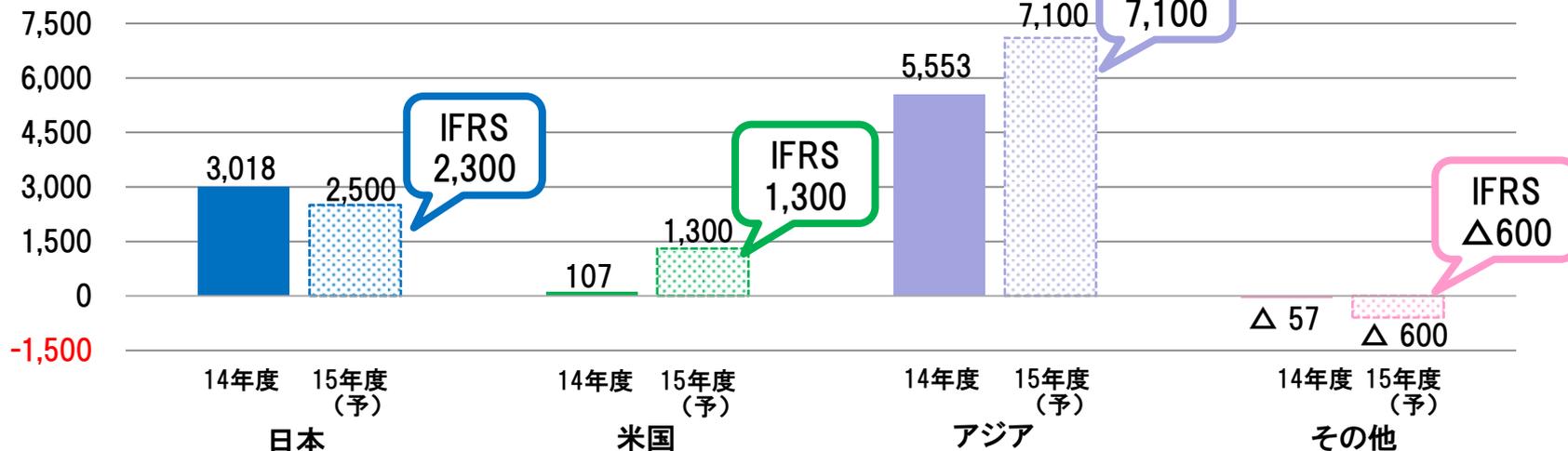
売上高

売上についてはGAAP差異は軽微であります。

(百万円)



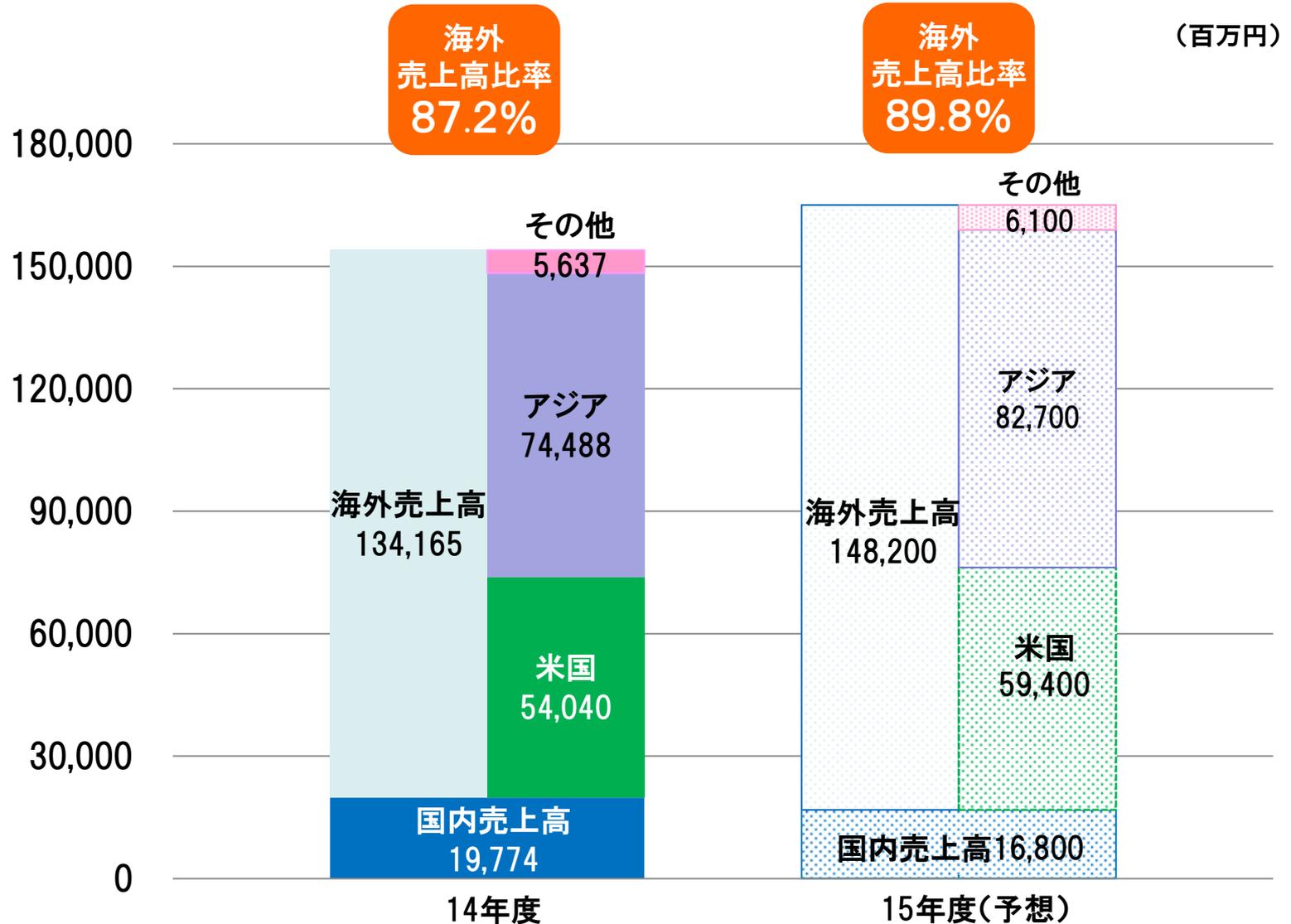
営業利益



海外売上高見通し

連結

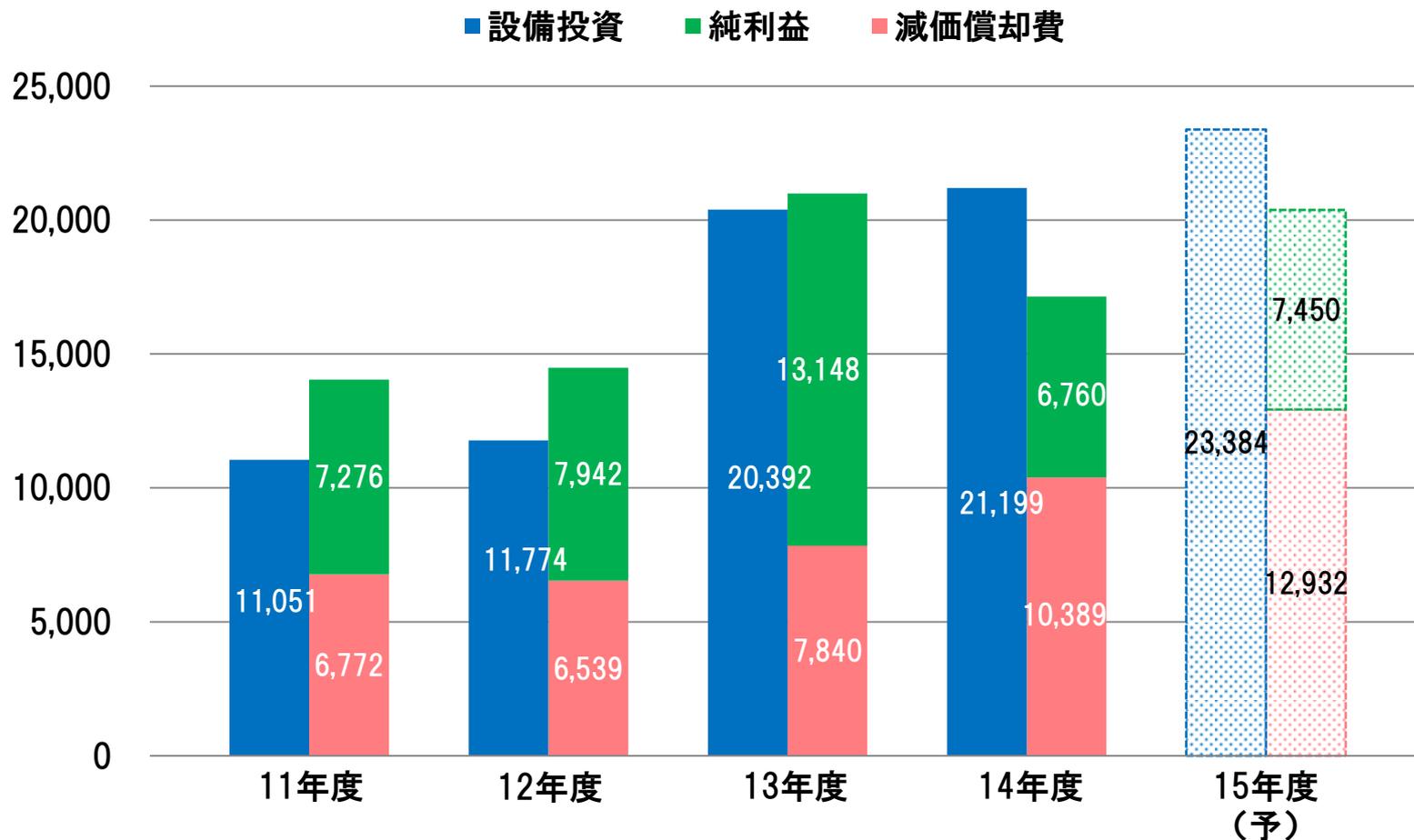
北米→米国 その他はブラジル→ブラジル、メキシコに変更しております。



設備投資及び減価償却費の推移と見通し

連結

(百万円)



所在地別設備投資額・減価償却費見通し

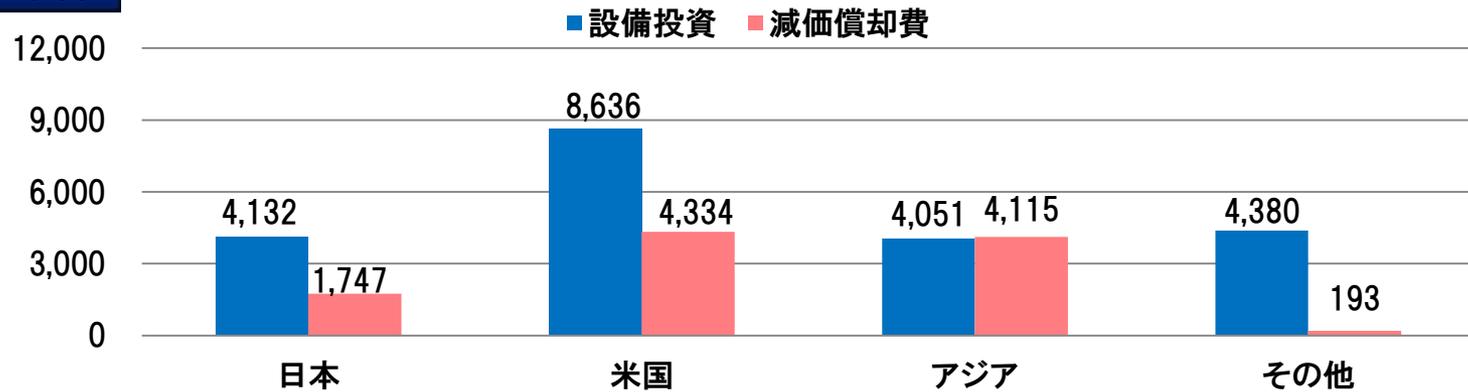


連結

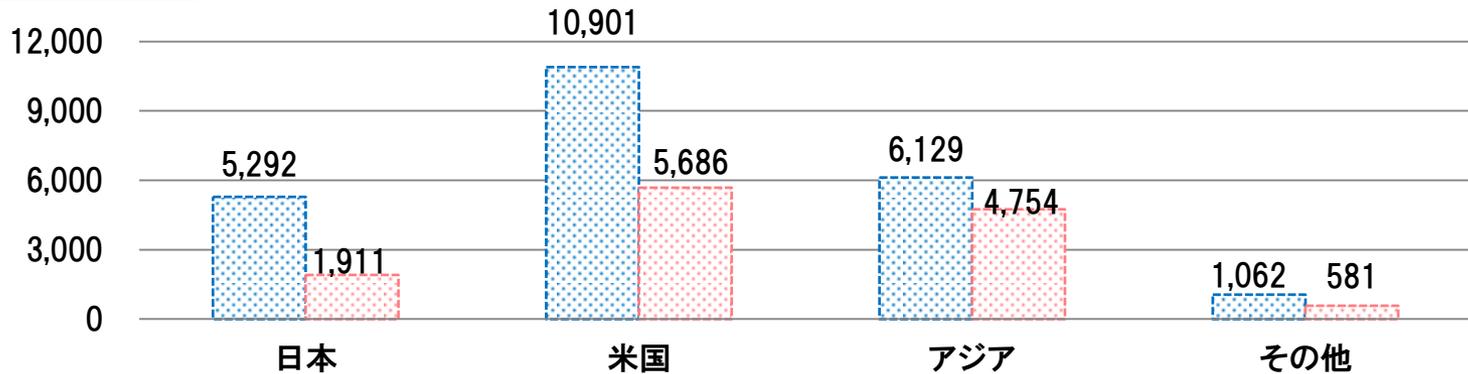
北米→米国 その他はブラジル→ブラジル、メキシコに変更しております。

(百万円)

2014年度



2015年度(予)

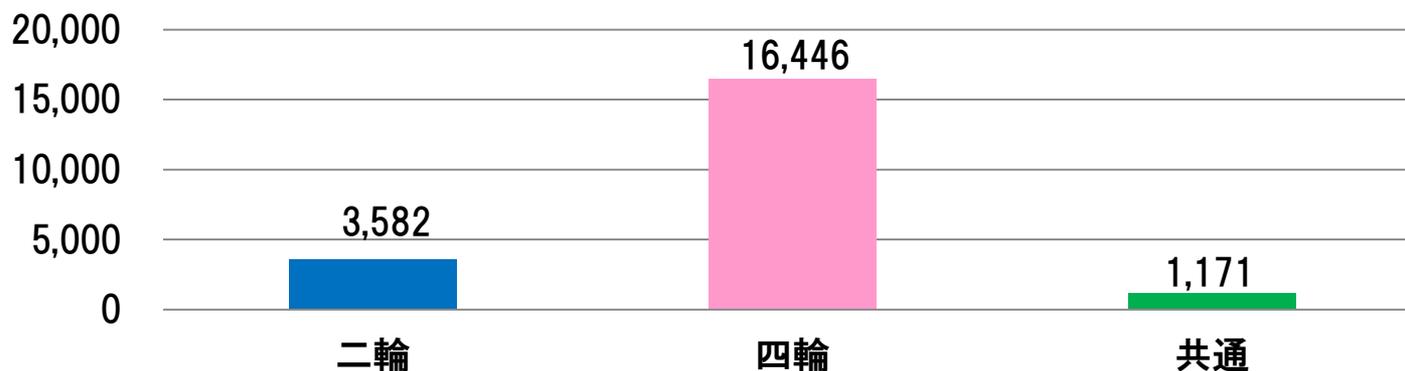


セグメント別設備投資額見通し

連結

2014年度

(百万円)



2015年度(予)



主な設備投資の内訳



主な設備投資の内訳(2015年度見通し)

(百万円)

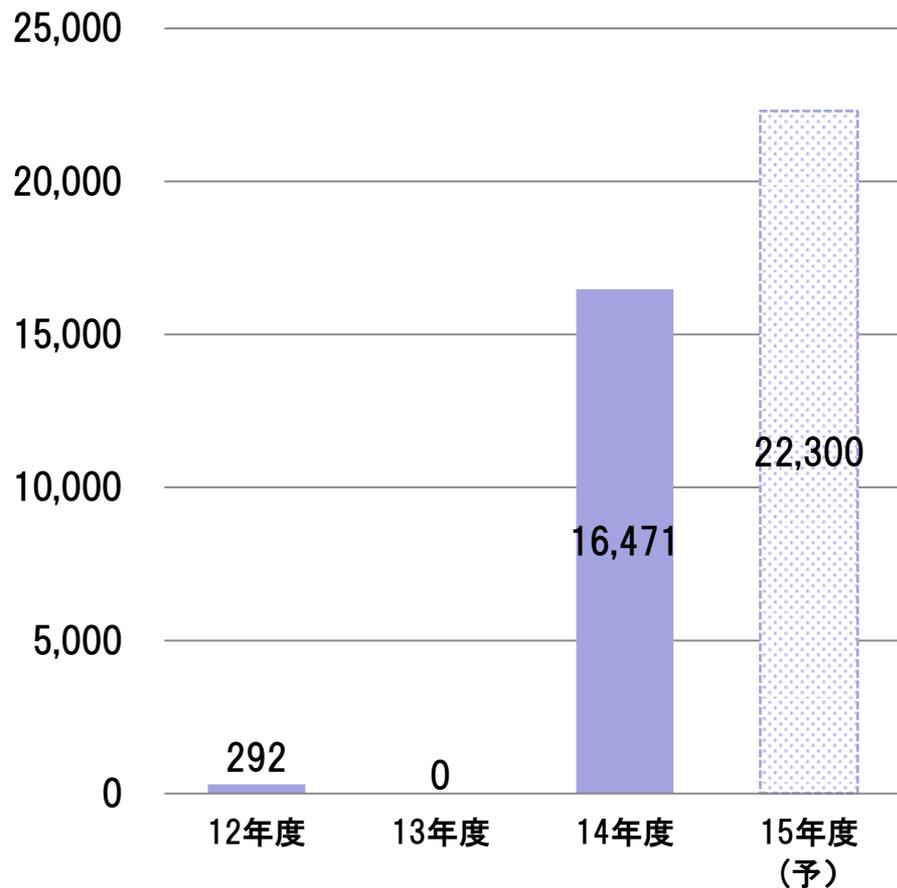
地域	会社名	金額	主な内訳
日本	(株)エフ・シー・シー	4,992	新機種対応、生産能力拡充
米国	FCC (Adams), LLC.	7,396	新機種対応、生産能力拡充
	FCC (INDIANA), LLC.	1,797	新機種対応、生産能力拡充
	FCC (North Carolina), LLC.	1,696	生産能力拡充
アジア	FCC INDIA	2,171	生産能力拡充
	成都永華富士離合器有限公司	2,073	生産能力拡充

北米→米国 その他はブラジル→ブラジル、メキシコに変更しております。

有利子負債とフリーキャッシュ・フロー見通し

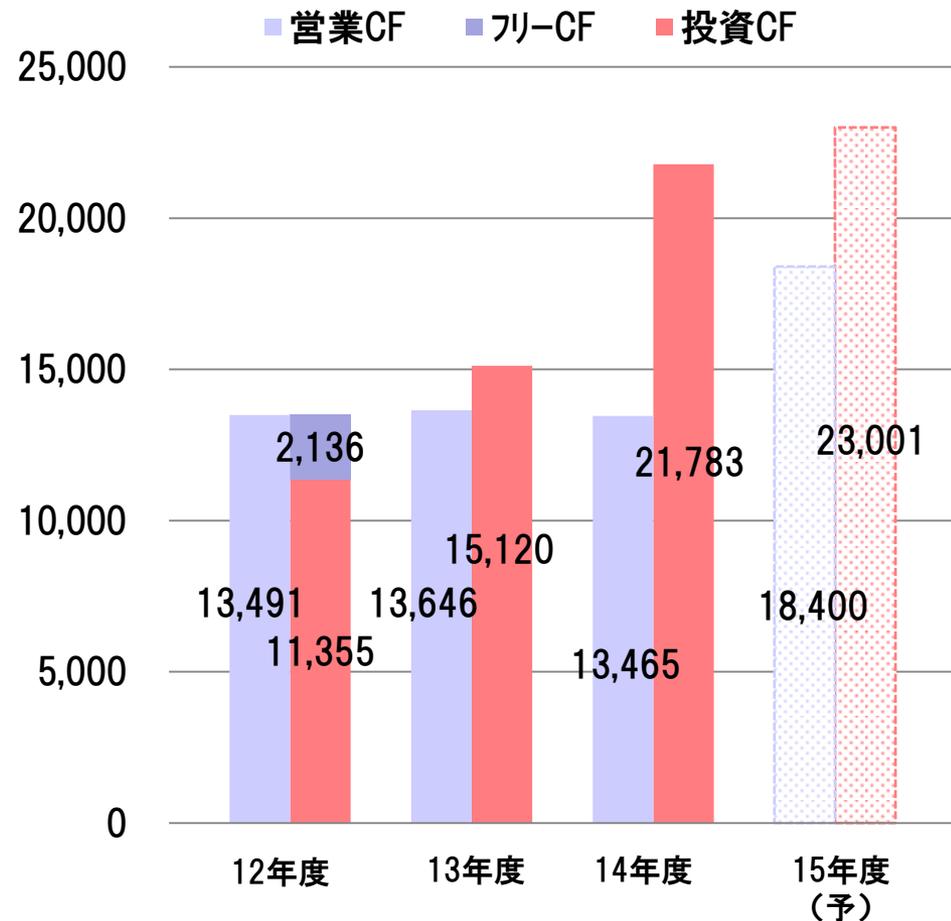
有利子負債

(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	2014年度実績	2015年度(想定)	前年度比増減率
米国	米ドル	109.93円	115.00円	4.6%
メキシコ	メキシコペソ	7.95円	7.97円	0.3%
タイ	タイバーツ	3.39円	3.50円	3.2%
インドネシア	インドネシアルピア	0.0091円	0.0090円	△1.1%
インド	インドルピー	1.81円	1.85円	2.2%
中国	人民元	17.19円	18.60円	8.2%
ブラジル	リアルドル	45.00円	43.80円	△2.7%
台湾	ニュー台湾ドル	3.59円	3.69円	2.8%
フィリピン	フィリピンペソ	2.49円	2.58円	3.6%
ベトナム	ドン	0.00519円	0.00539円	3.9%

(株)エフ・シー・シー

経営企画室

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、2014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。