

表面処理技術から未来を創造する

第58期・2018年3月期

第1四半期決算説明会資料

株式会社 JCU

東証1部 4975

2017年8月2日(水)



当社決算の概況

〈1Q会計期間〉

JCU(単体) → 4月-6月

海外子会社 → 1月-3月

《電子部品分野向け》

海外において、ハイエンドスマートフォン向けのプリント配線板製造を行う顧客で新工法の立ち上げがあったことに加え、中国系スマートフォン向けの需要が底堅く堅調に推移したことにより、薬品販売は高水準で推移。人民元高の影響を受けたものの、売上高は前年同期を上回った。

《自動車分野向け》

国内は、自動車生産に緩やかな回復の兆しが見えたことで、薬品販売も緩やかな回復基調を維持。海外は、中国において小型車減税縮小の懸念があったものの、自動車の生産および販売が好調であったため、薬品販売は堅調に推移。人民元高の影響を受けたものの、売上高は前年同期を上回った。

2018年3月期1Q 業績概況

【連結】

(単位:百万円)

| | 前年同期 (2017年3月期1Q) | 2018年3月期1Q | 対前年同期増減率 |
|--------------------------|----------------------|------------|----------|
| 売上高 | 4,598 | 4,764 | 3.6 % |
| 営業利益 | 1,054 | 1,396 | 32.5 % |
| 経常利益 | 874 | 1,327 | 51.8 % |
| 親会社株主に 帰属する 四半期純利益 | 569 | 985 | 73.2 % |
| 1株当たり 四半期純利益 | 40円35銭 | 70円89銭 | — |

(注) 2017年4月1日付で、普通株式1株につき2株の割合をもって株式分割を行っております。
2017年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり四半期純利益を算定しております。

前年同期比で、薬品事業の売上高は大幅増、一方、装置および新規事業は減少。
売上高に占める薬品事業の割合が増加したため、売上高の伸び以上に利益が伸長。

2018年3月期 業績予想の修正

修正要因は、主に薬品事業の伸び。

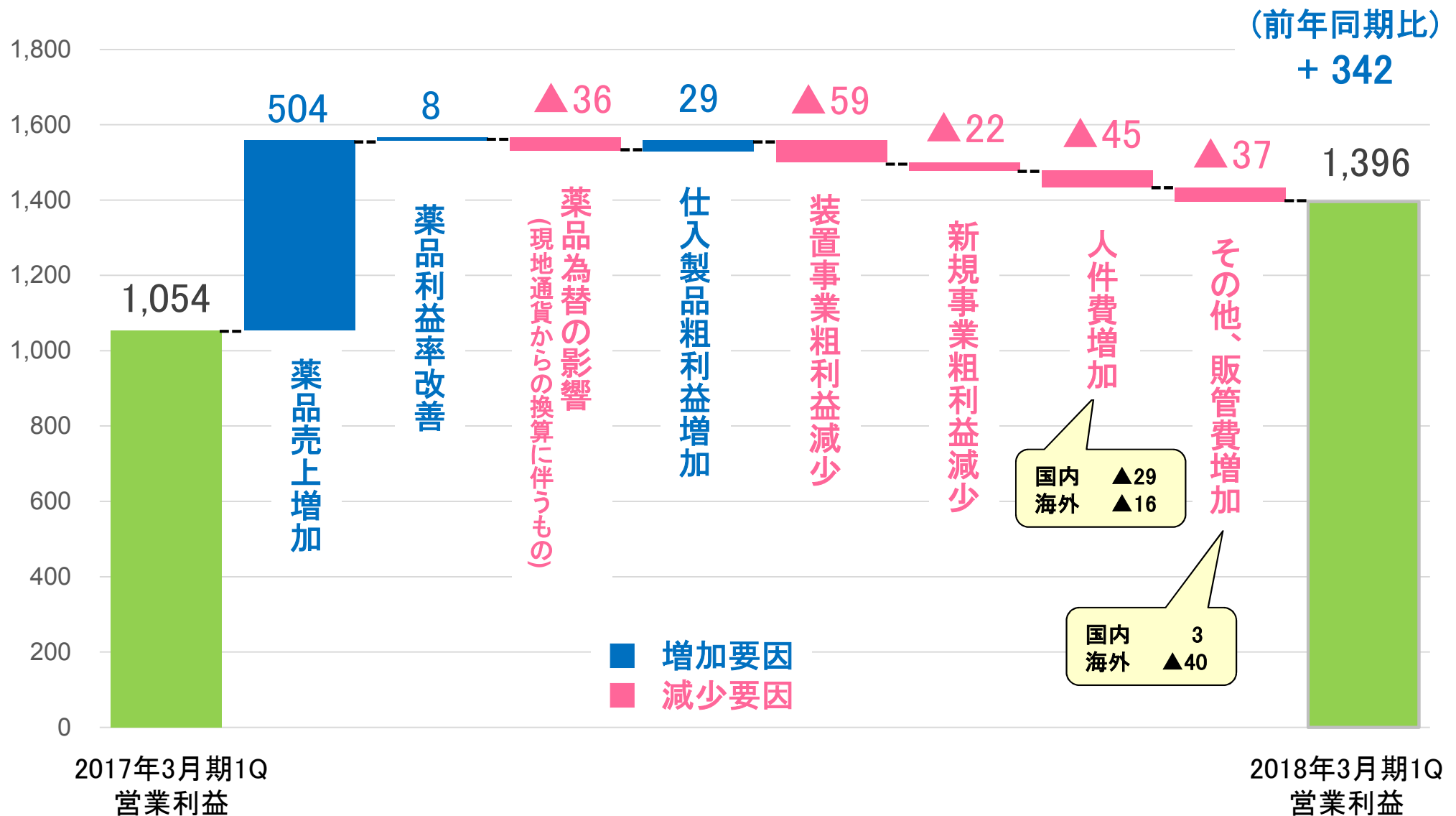
(単位:百万円)

| 2018年3月期 | 上半期 | | | 通期 | | |
|--------------------------|---------|--|-------|---------|---|-------|
| | 期首予想 | 修正予想 | 増減率 | 期首予想 | 修正予想 | 増減率 |
| 売上高 | 9,600 |  10,000 (+ 400) | 4.2 % | 21,000 |  22,000 (+ 1,000) | 4.8 % |
| 営業利益 | 2,700 |  2,850 (+ 150) | 5.6 % | 5,900 |  6,200 (+ 300) | 5.1 % |
| 経常利益 | 2,700 |  2,800 (+ 100) | 3.7 % | 5,900 |  6,150 (+ 250) | 4.2 % |
| 親会社株主に 帰属する 四半期純利益 | 1,900 |  2,000 (+ 100) | 5.3 % | 4,300 |  4,500 (+ 200) | 4.7 % |
| 1株当たり 四半期純利益 | 136円61銭 | 143円77銭 | — | 309円16銭 | 323円43銭 | — |

(注) カッコは増減額

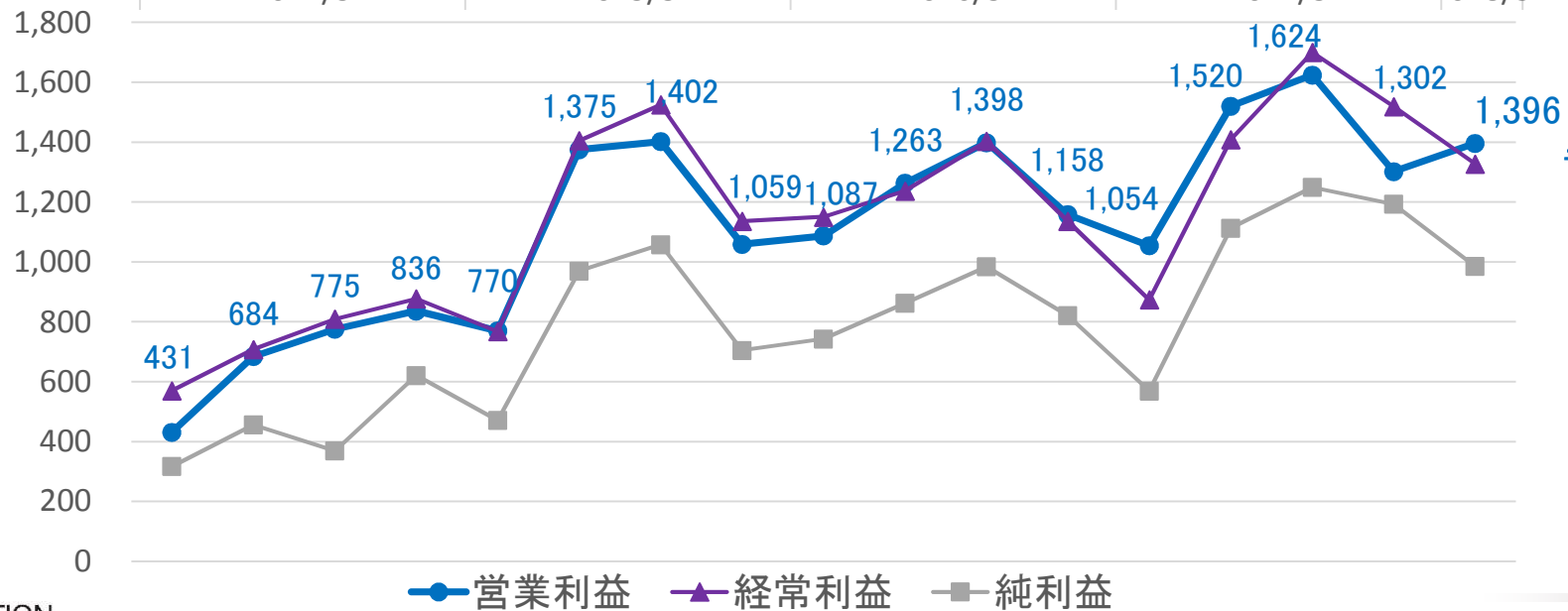
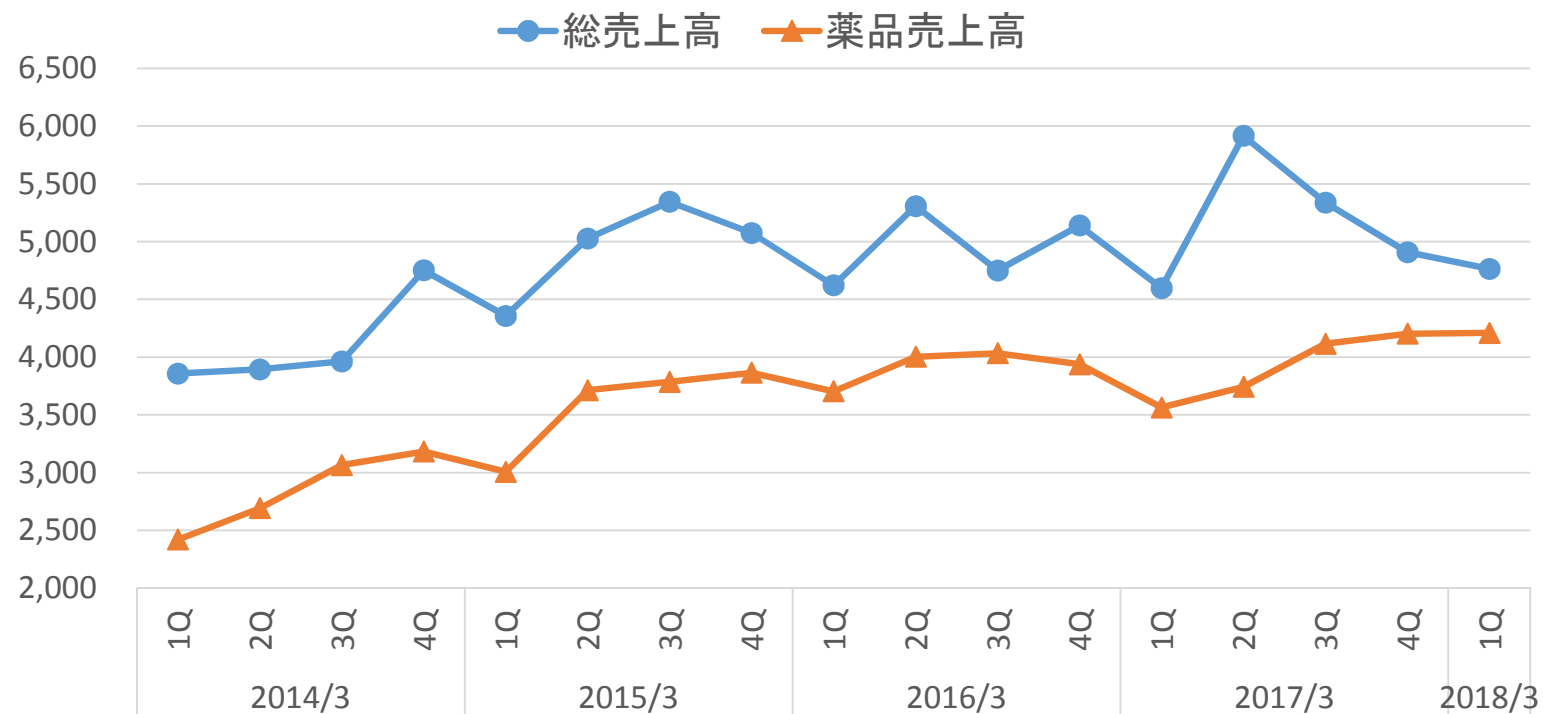
2018年3月期1Q 連結営業利益 増減内容

(単位:百万円)



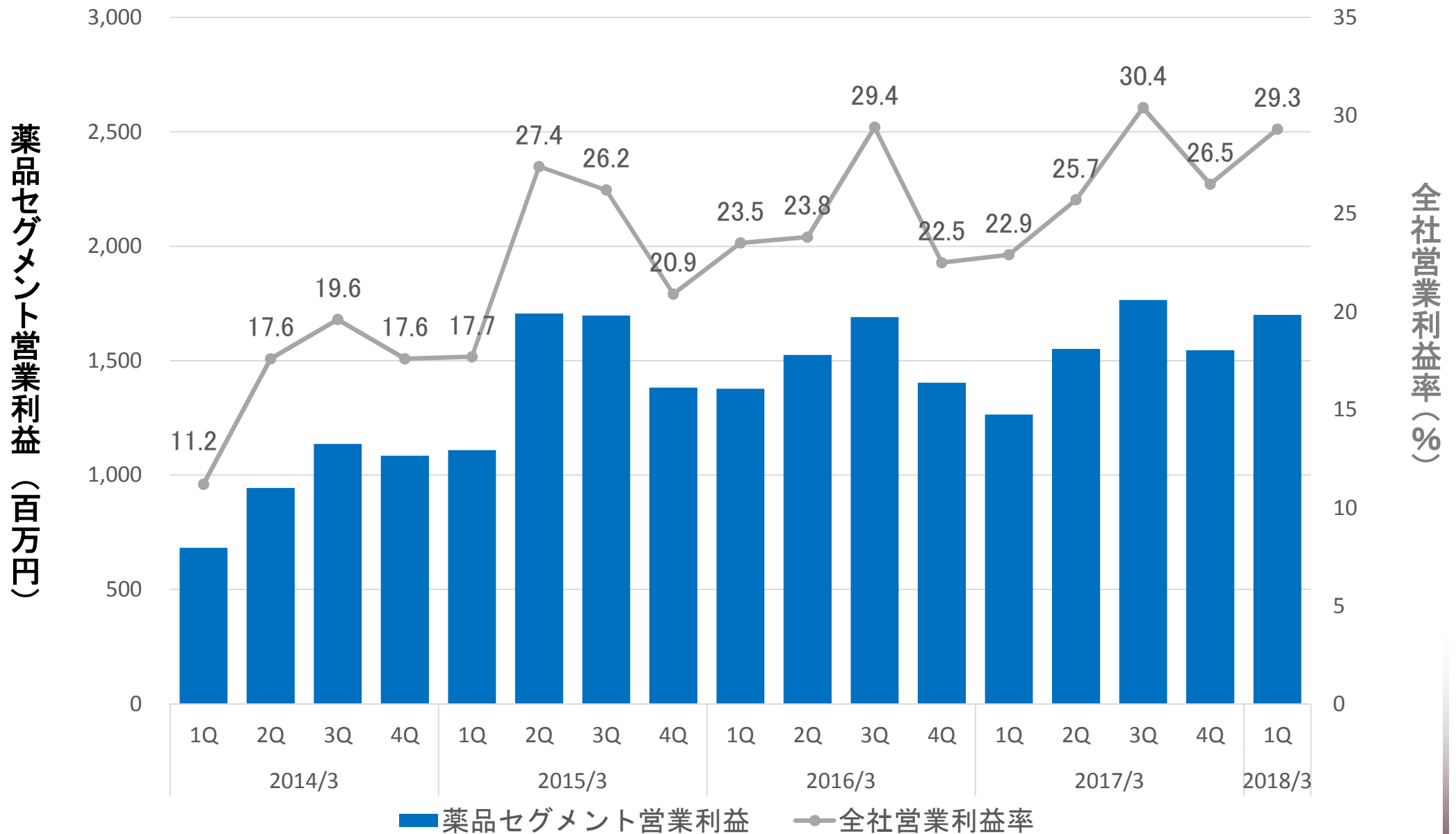
四半期別 連結業績の推移

(単位:百万円)



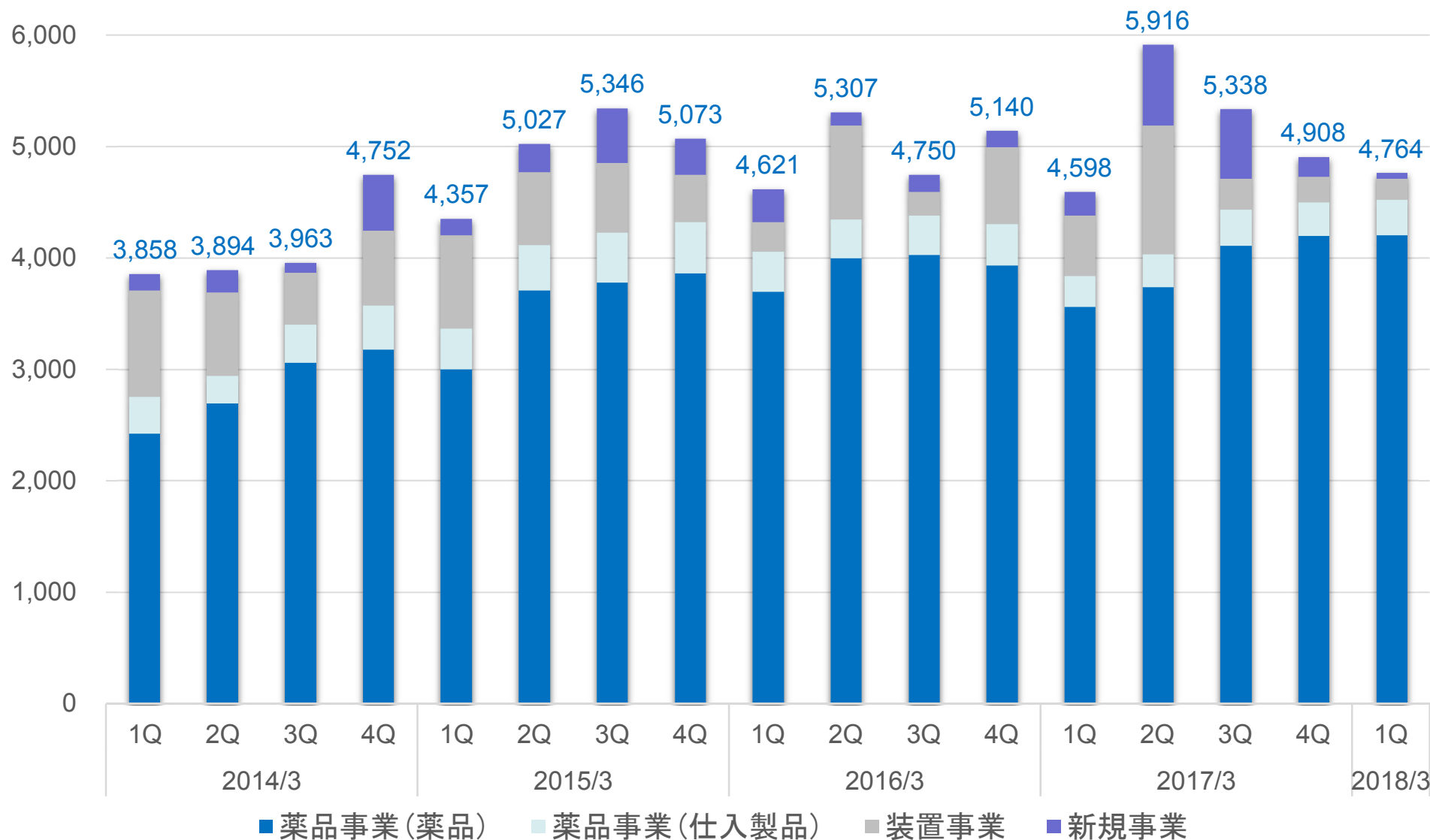
青文字: 営業利益 (百万円)

四半期別 薬品セグメント営業利益・全社営業利益率推移



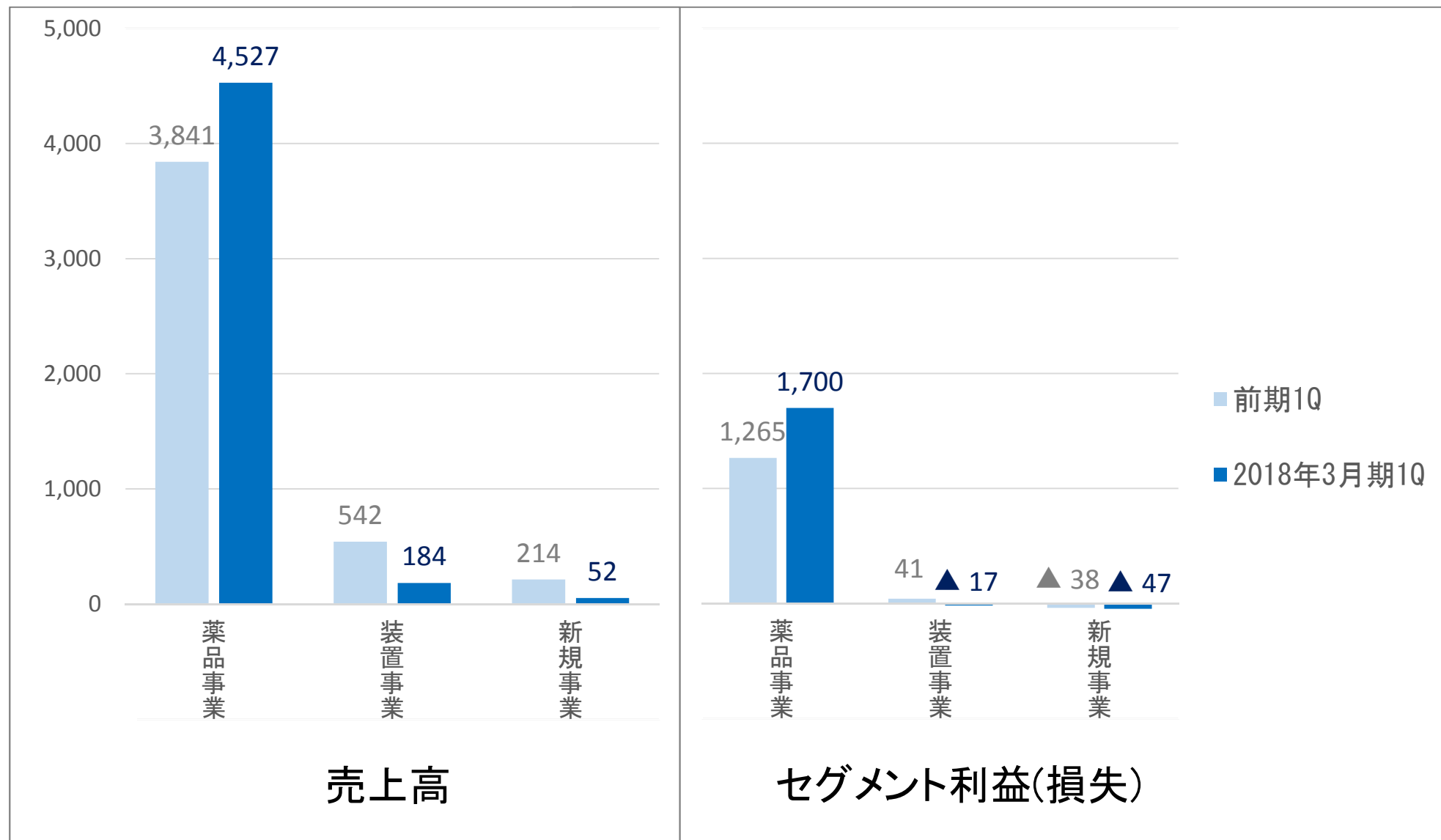
四半期別 連結売上高の推移

(単位:百万円)



2018年3月期1Q 連結セグメント業績

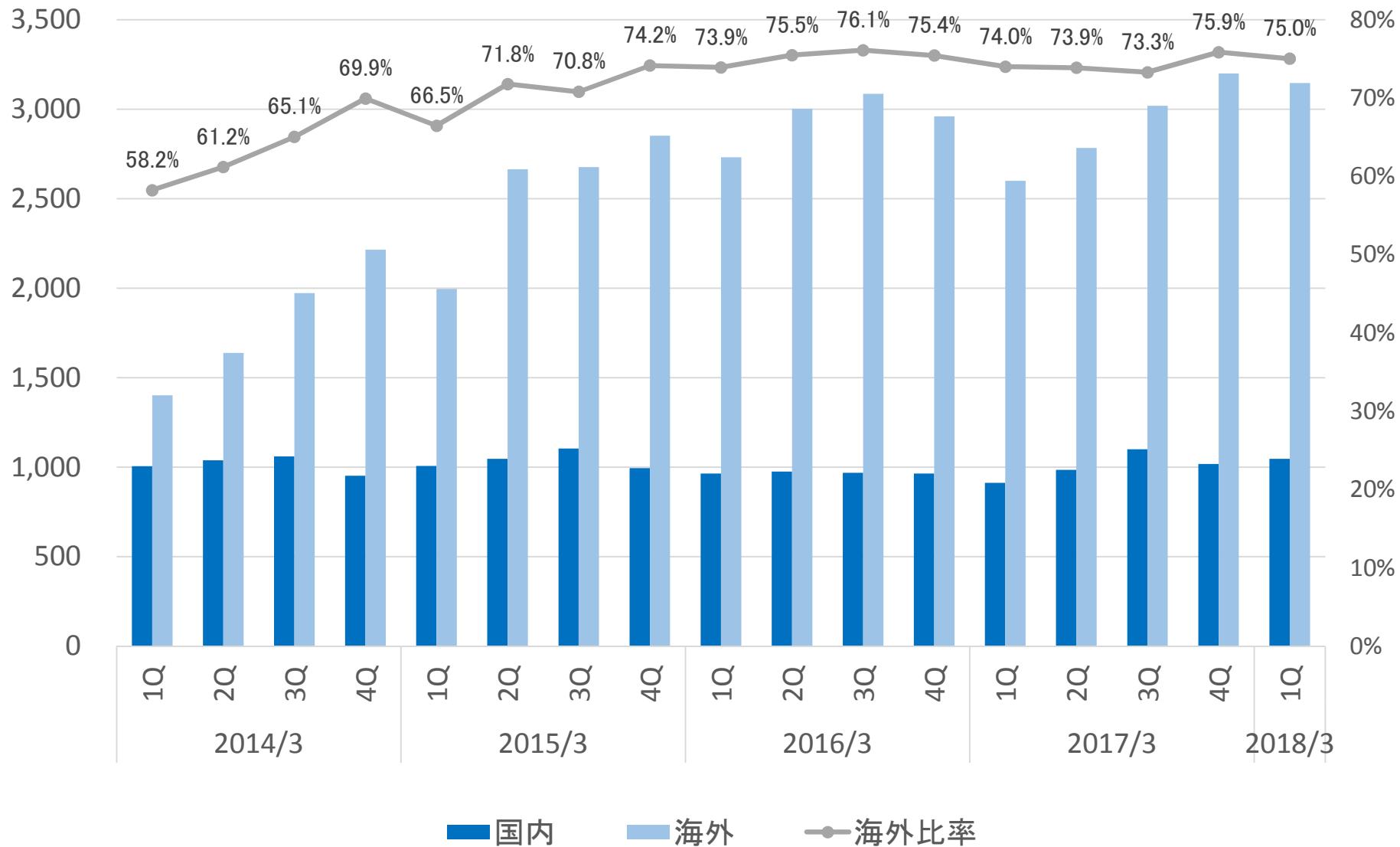
(単位:百万円)



※2017年3月期より、組織変更に伴い「新規事業」に含まれていた貴金属めっき薬品及びコーティング材について「薬品事業」へ含めて表示しております。

四半期別 国内外薬品売上高推移

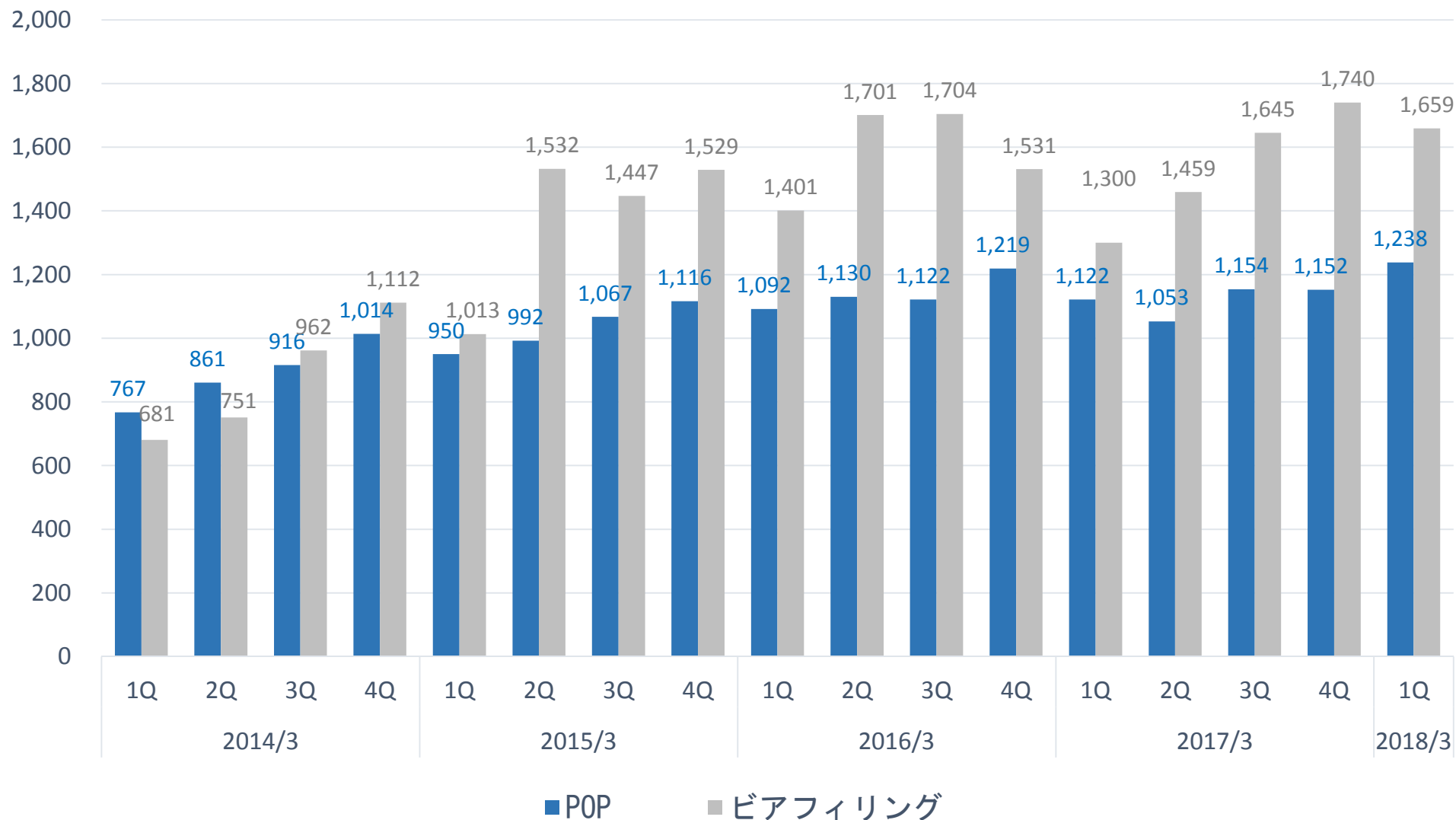
(単位:百万円)



四半期別 POP、ビアフィリング用薬品の売上高推移

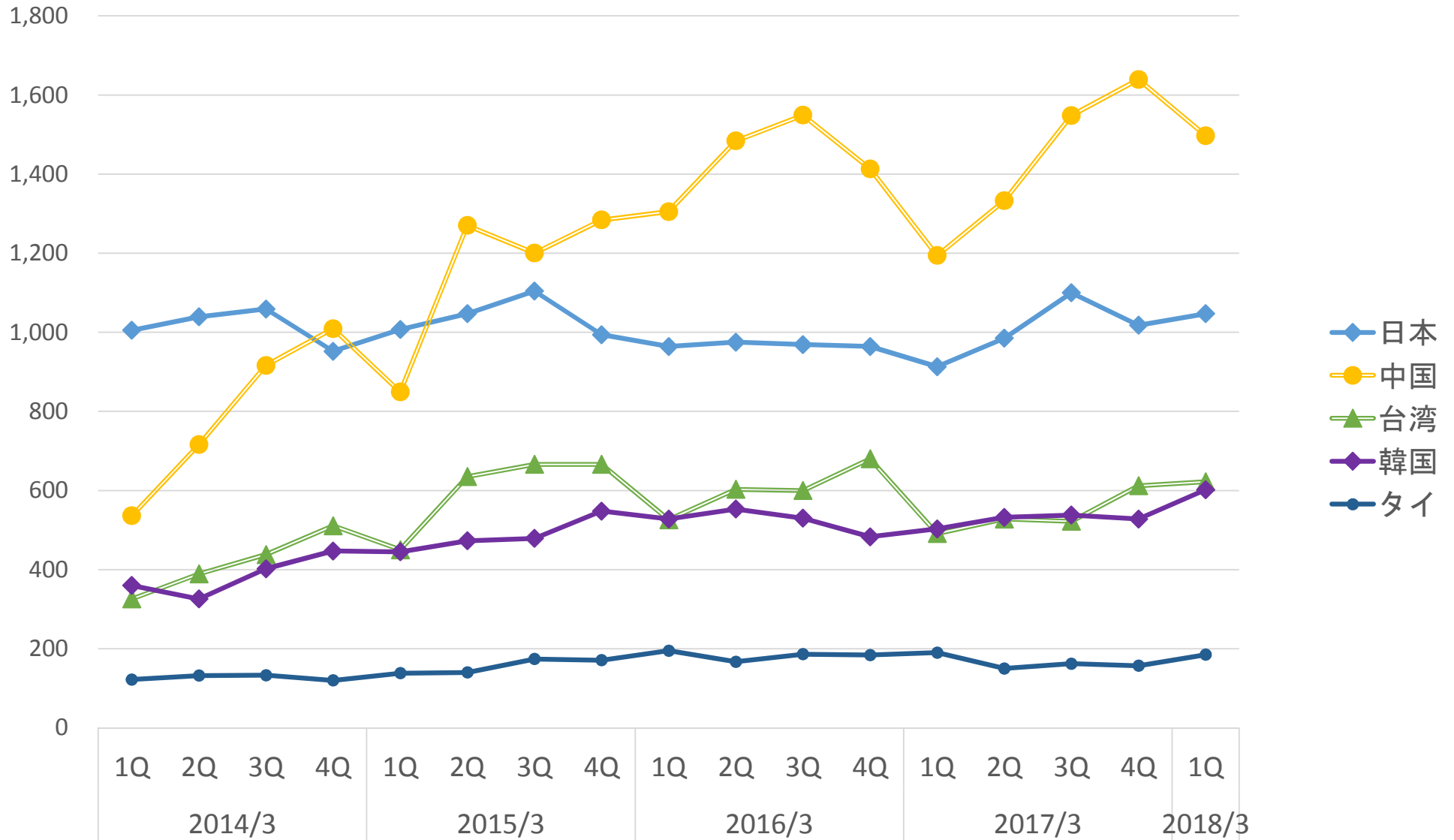
(単位:百万円)

POP (Plating on Plastics) ……プラスチック上へのめっきで、主に自動車部品向け
 ビアフィリング……プリント配線板向け銅めっき添加剤、主にスマートフォン、PC等



四半期別 地域別薬品売上高の推移

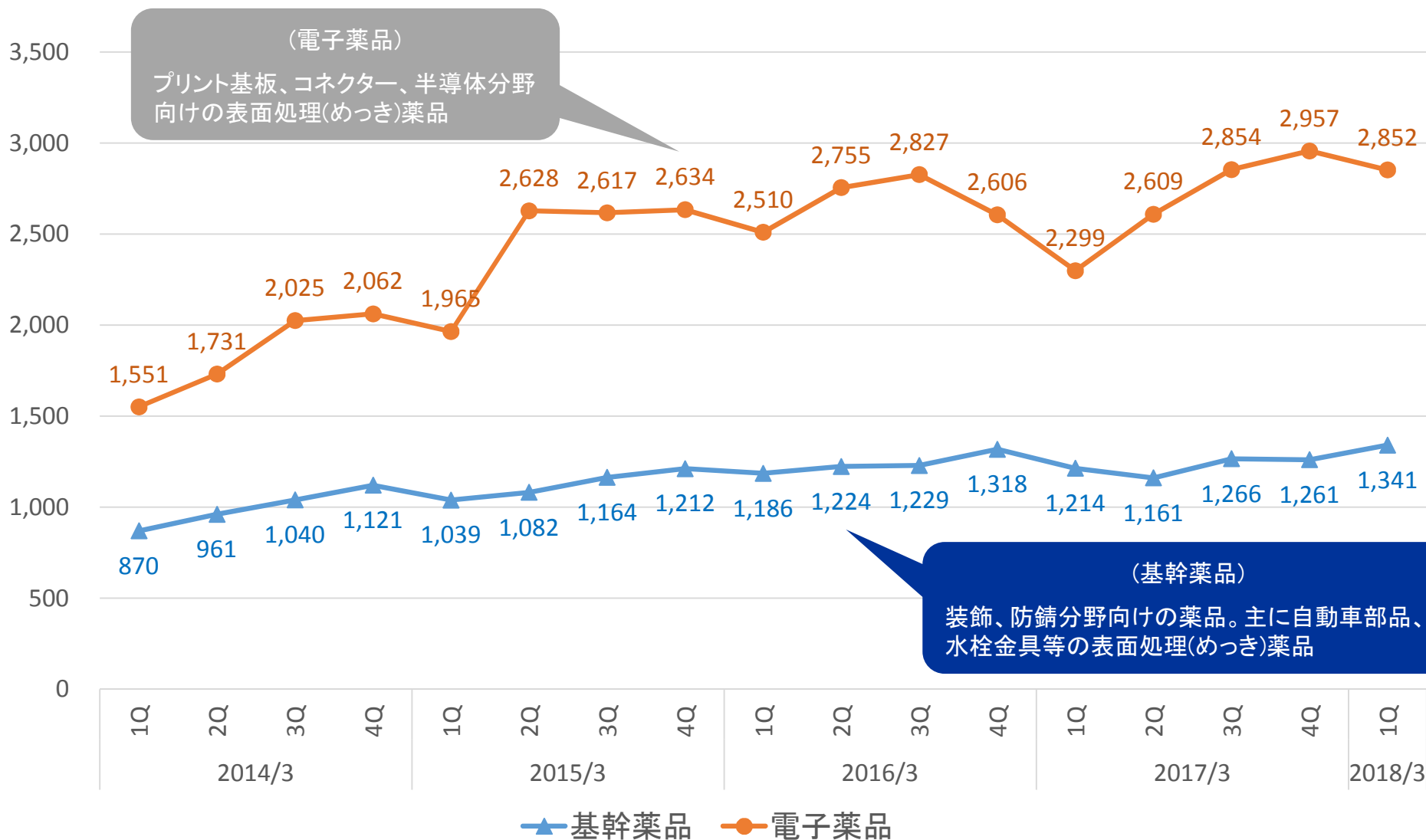
(単位:百万円)



四半期別 地域別薬品売上高の推移

(単位:百万円)

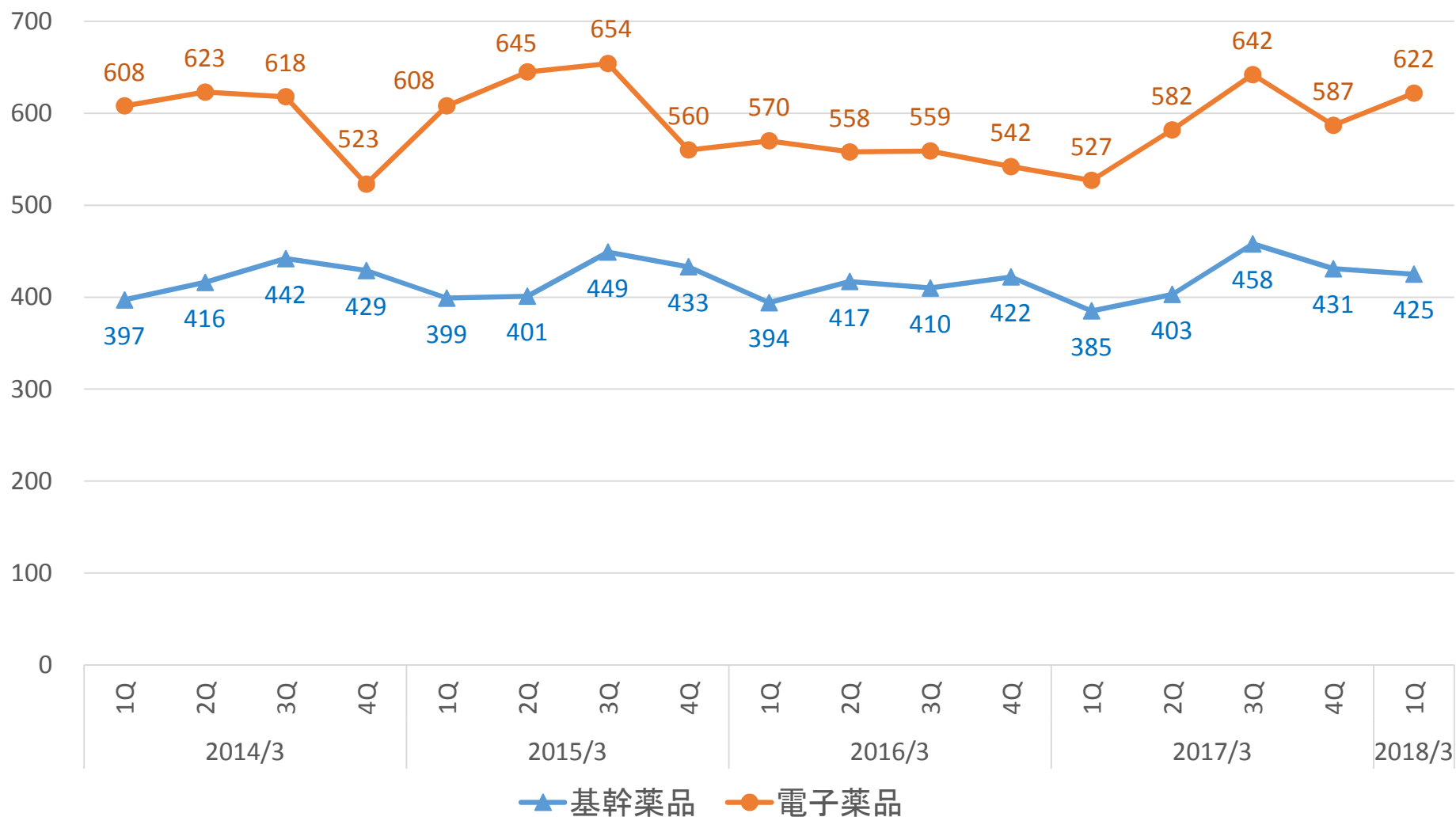
連結



四半期別 地域別薬品売上高の推移

(単位:百万円)

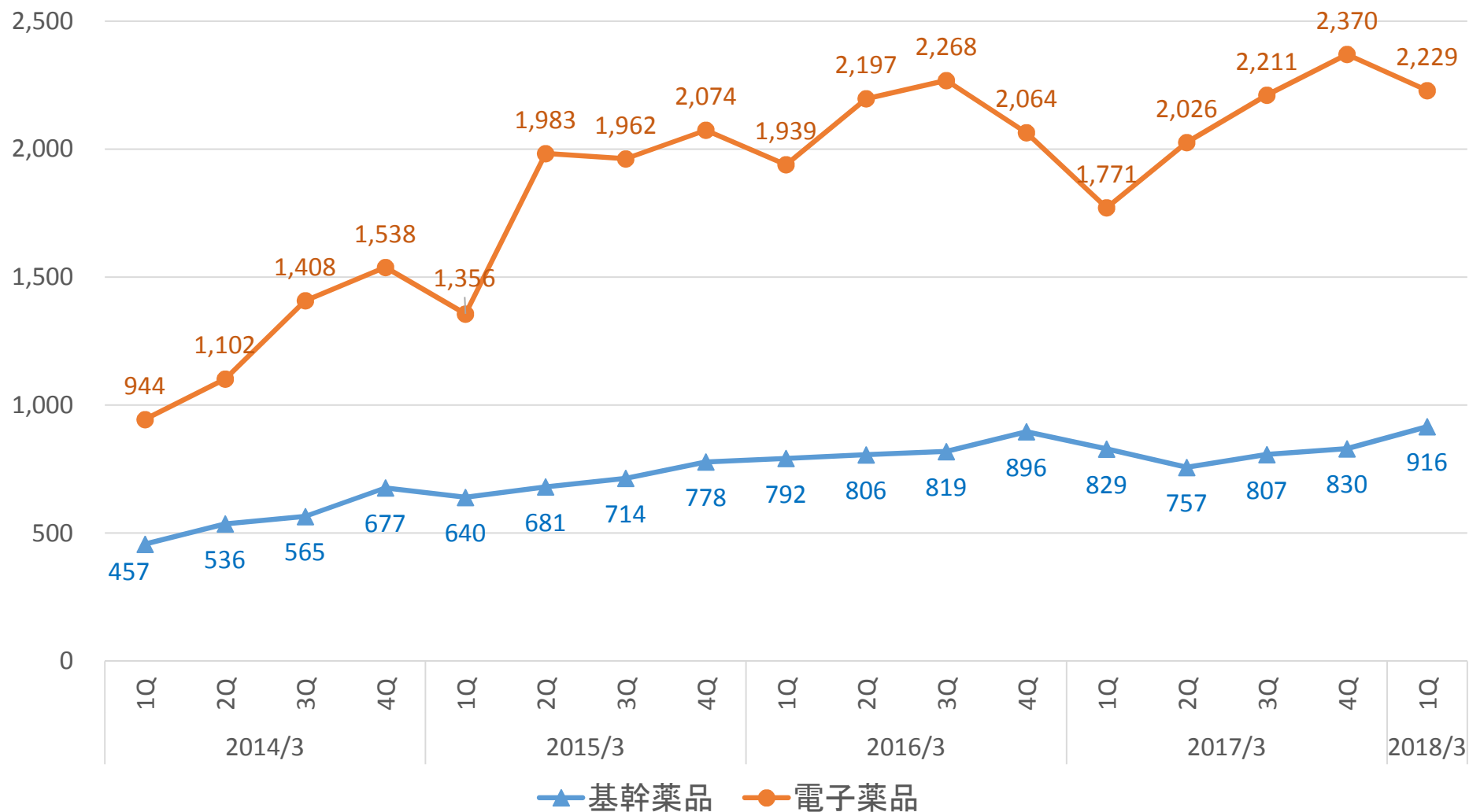
国内



四半期別 地域別薬品売上高の推移

(単位:百万円)

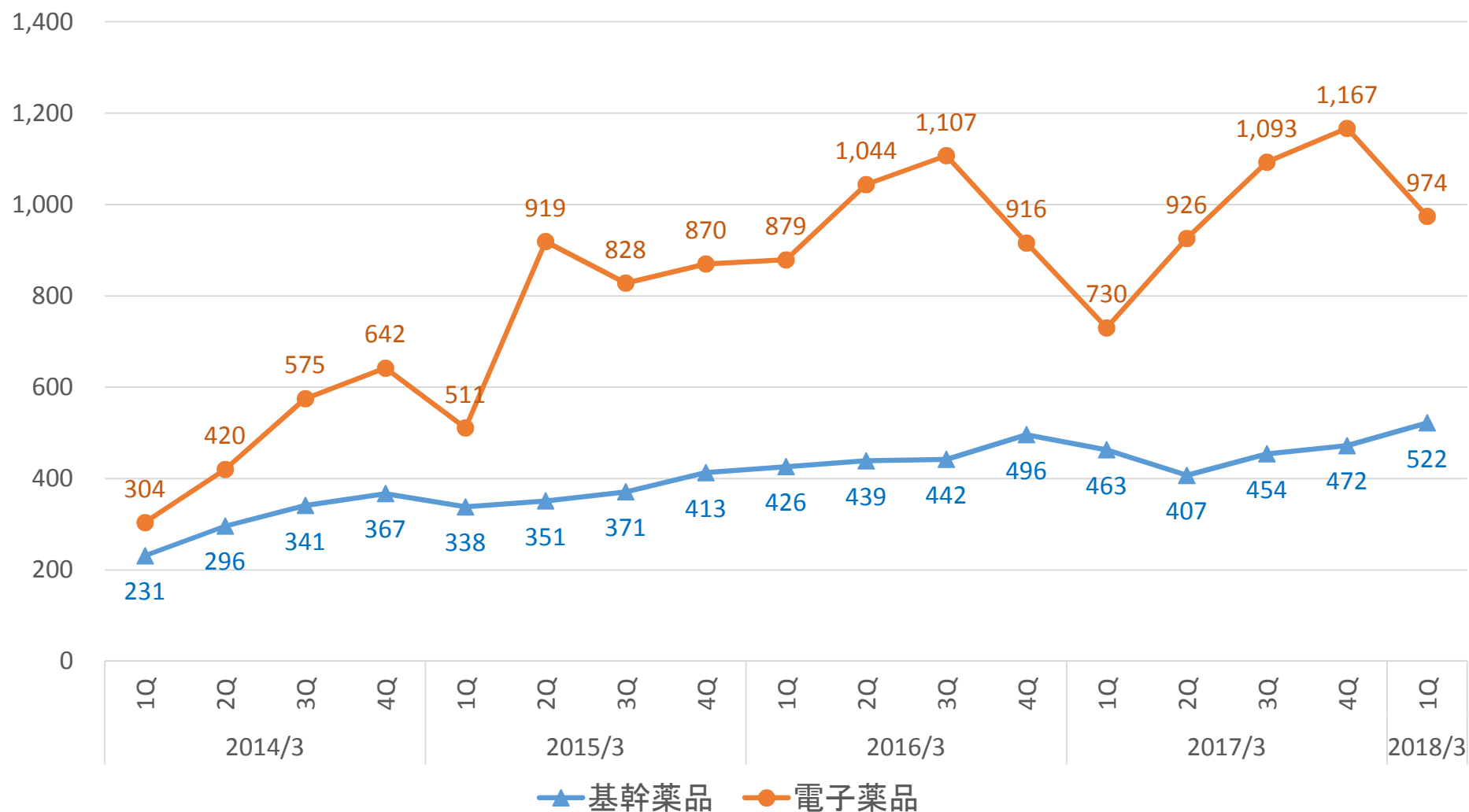
海外 (合計)



四半期別 地域別薬品売上高の推移

(単位:百万円)

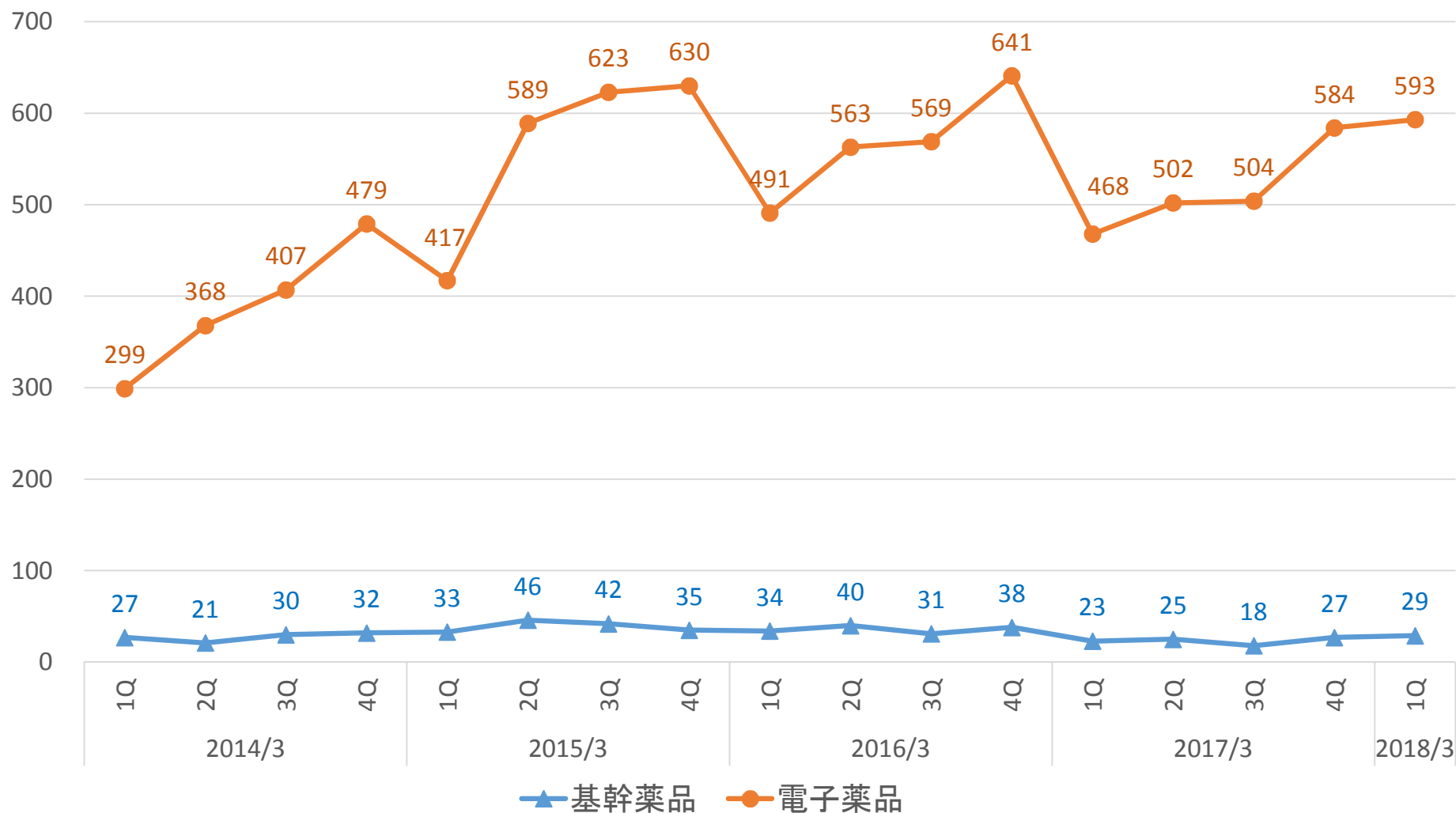
中国



四半期別 地域別薬品売上高の推移

(単位:百万円)

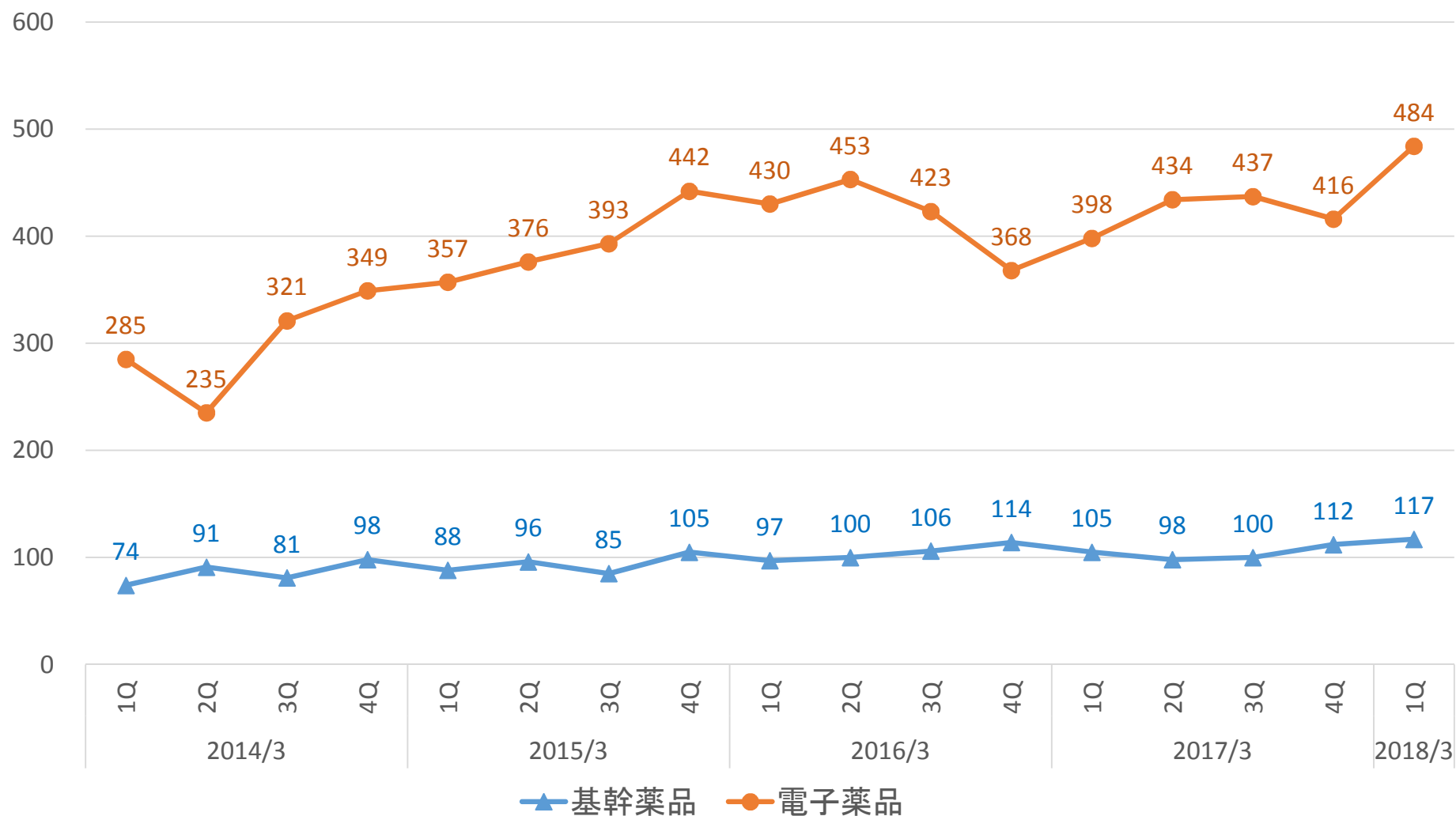
台湾



四半期別 地域別薬品売上高の推移

(単位:百万円)

韓国




配当予想

| | | 2016年3月期 | 2017年3月期 | 2018年3月期 |
|----------|----|---------------------|----------|----------|
| 1株当たり配当金 | 中間 | 30円 (内:記念配当 5円) | 30円 | 35円 |
| | 期末 | 30円 (内:記念配当 5円) | 35円 | 35円 |
| | 年間 | 60円 (内:記念配当 10円) | 65円 | 70円 |

(注) 2017年4月1日付で、普通株式1株につき2株の割合を持って株式分割を行っております。
2016年3月期の期首に当該株式分割が行われたと仮定して1株当たり配当金を算定しております。

当社は、将来の事業展開と経営体質の強化のために適正な自己資本比率を維持しつつ、業績の状況に応じて配当性向等を勘案し、安定した配当を実施することを基本方針としております。内部留保資金の用途につきましては、今後の事業活動並びに経営基盤の強化に有効活用していく方針であります。



〈参考資料〉

- 会社概要
- 主な商流
- 主な製品

会社概要

創業 : 1957年 12月

設立 : 1968年 4月 1日

資本金 : 11億7,625万円

本社所在地 : 東京都台東区東上野 4-8-1 TIXTOWER UENO 16階

業務内容 : 表面処理薬品、表面処理装置及び関連資材の製造・販売

代表者 : 代表取締役会長兼CEO 小澤 惠二
代表取締役社長兼COO 君塚 亮一

従業員数 : 単体 269名 連結 544名 (2017年3月末現在)

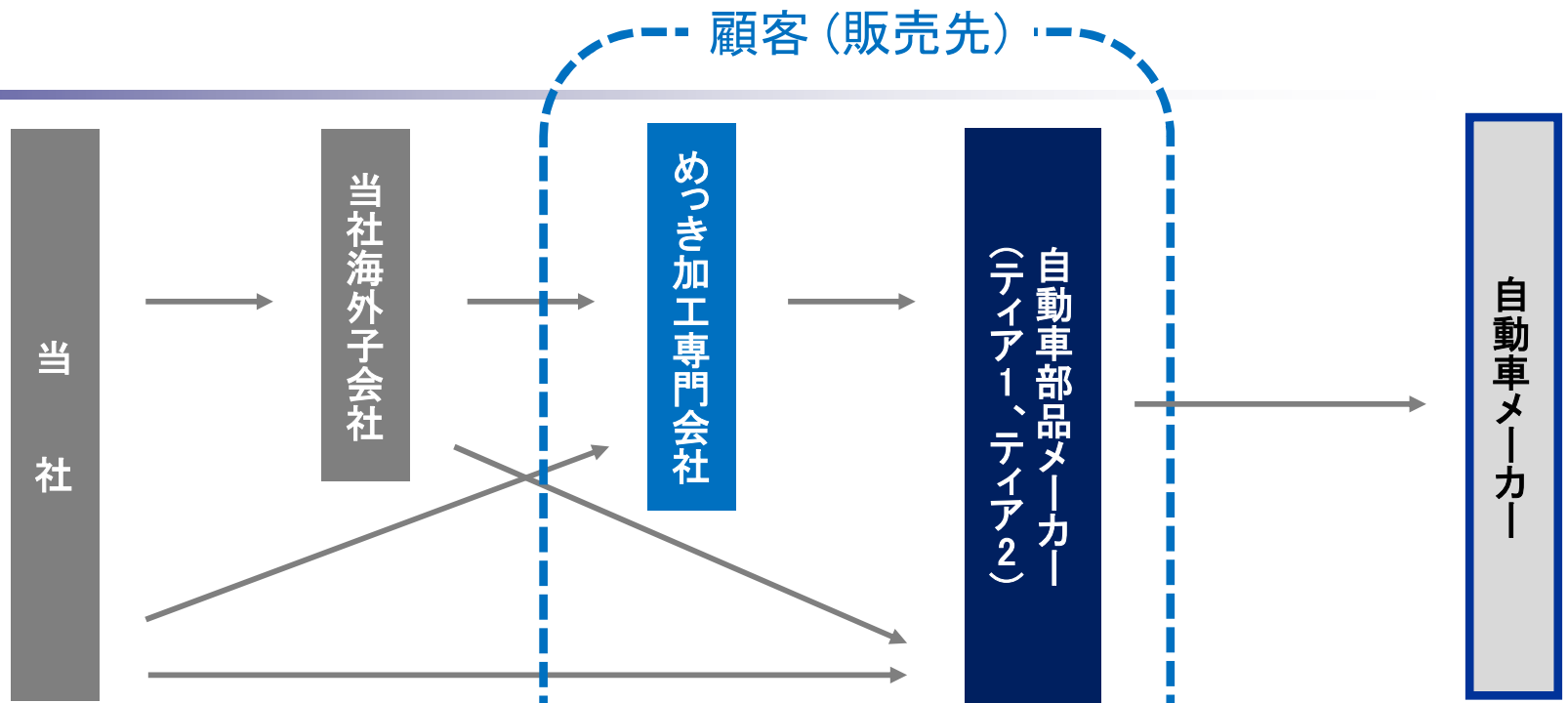
拠点 : 国内 6拠点 海外 11現地法人

ISO認証取得

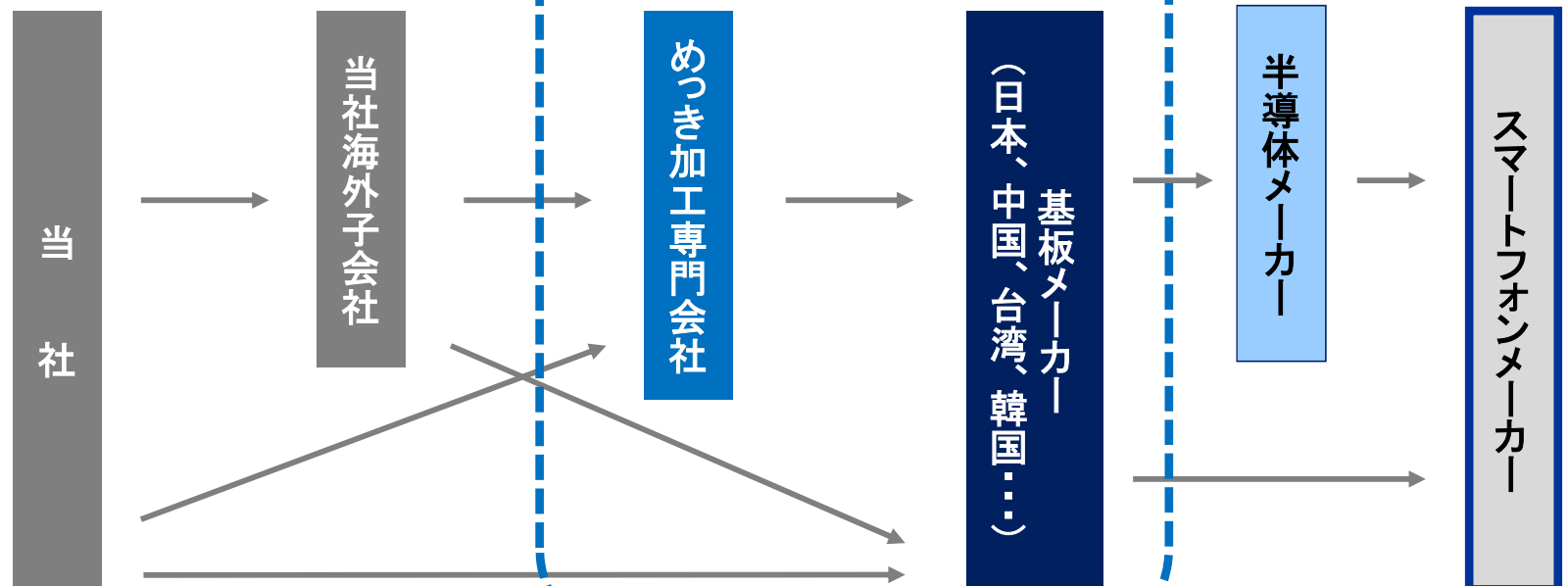
| | | |
|----------|-------------------------------|-------------|
| ISO9001 | 生産本部・薬品調達部・薬品事業本部・本社営業部・総合研究所 | JCQA-0281 |
| ISO14001 | 生産本部・総合研究所 | JCQA-E-0143 |

主な商流

自動車



スマートフォン



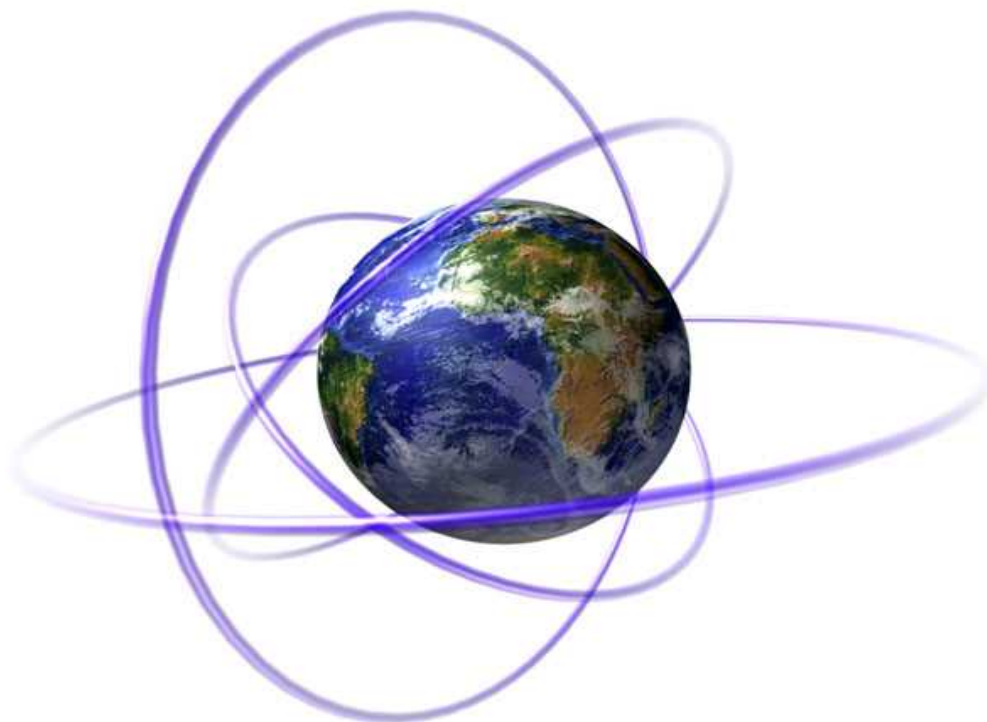
主な製品

| | | |
|------|---------------------|---|
| 薬品事業 | 装飾・防錆分野向け (基幹薬品) | 自動車部品(フロントグリル、ドアハンドル、エンブレム等) 水栓金具(給水機器、シャワーヘッド、排水栓等) 建築部品(ボルト、ナット等) |
| | 電子分野向け (電子薬品) | プリント配線板(両面板、多層板、ビルドアップ配線板、パッケージ基板等) 電子部品(リードフレーム、チップ部品、コネクタ等) 半導体(シリコンウエハー) |

| | | |
|------|-----------|-------------------------------|
| 装置事業 | 全自動表面処理装置 | 素材の投入からめっきの完成まで自動運転をする装置 |
| | 付帯機器 | 表面処理装置に付随する、ろ過機等の付帯機器の製造販売 |
| | 自動分析管理装置 | めっき液の濃度を分析し不足分を補給して、自動で管理する装置 |

| | | |
|------|---------|-------------------------|
| 新規事業 | プラズマ装置 | プリント配線板のめっき前処理用等の洗浄処理装置 |
| | 太陽光発電装置 | 太陽光発電装置(パネル)の設置・施工 |
| | 天然水 | 当社ブランド「富士桜長命水」の販売 |

この資料には、当社の現在の計画や業績見通しなどが含まれております。それら将来の計画や予想数値などは、現在入手可能な情報をもとに、当社が計画・予測したものであります。実際の業績などは、今後の様々な条件・要素によりこの計画などとは異なる場合があります。この資料はその実現を確約したり、保証するものではありません。



当社ホームページ:
<https://www.jcu-i.com/>

お問い合わせ先: 経営戦略室
TEL: 03-6895-7004