

2017年3月期 第1四半期 決算説明資料

1 連結業績の概要

- 1) 連結業績概要 …P. 2
- 2) 売上高の変動要因 …P. 3
- 3) 営業利益の変動要因 …P. 4

2 連結業績の詳細

- 1) セグメント別売上高・営業利益 …P. 5
- 2) 設備投資他 …P. 12
- 3) 損益計算書・包括利益計算書 …P. 13
- 4) 貸借対照表 …P. 14
- 5) EBITDAの推移 …P. 15

3 2017年3月期 業績予想

- 1) 2017年3月期 業績予想 …P. 16
- 2) セグメント別売上高・営業利益 …P. 18
- 3) 海外地域別売上高 …P. 20
- 4) 設備投資他 …P. 21

4 その他の情報

- 1) ロシア代理店の買収について …P. 22
- 2) 資本政策について …P. 23



連結業績概要 前年同期比

売上高

海外市場、金融市場での販売が増加し、前年同期に比べ増収。

営業利益

海外市場でのコスト削減や製品ミックスの改善、更に金融市場の売上高拡大等により、前年同期に比べ増益。

(百万円)	2016年3月期		2017年3月期		前年同期比
	第1四半期	売上高比率	第1四半期	売上高比率	
売上高	44,777	100.0%	46,090	100.0%	+2.9%
保守売上高	15,931	35.6%	15,660	34.0%	-1.7%
営業利益	924	2.1%	2,683	5.8%	+190.4%
経常利益	2,659	5.9%	-751	-1.6%	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,114	2.5%	-860	-1.9%	-
※ EBITDA	4,607	10.3%	5,969	13.0%	+29.6%

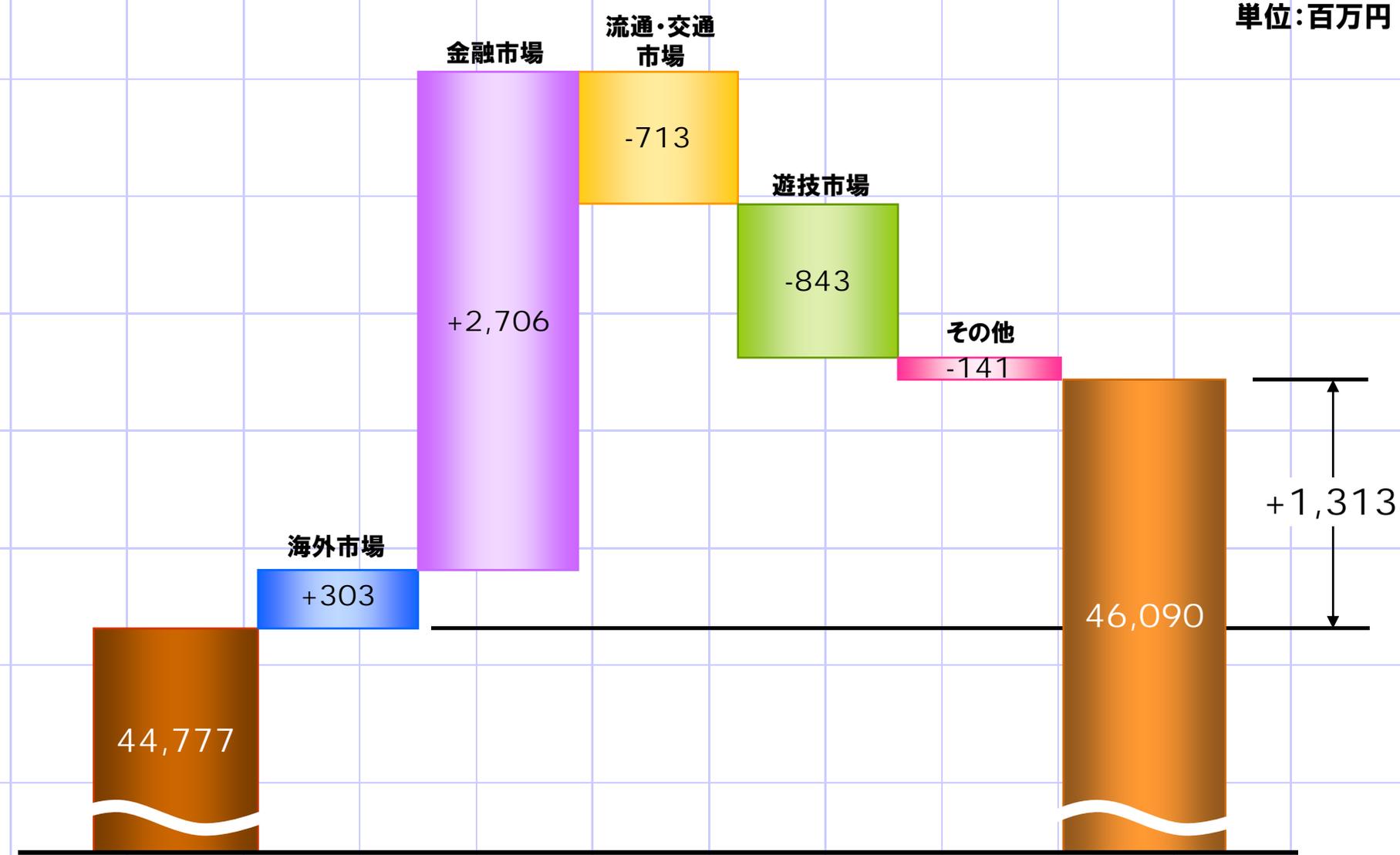
為替 レート	ドル	121 円	108 円
	ユーロ	134 円	127 円
	ポンド	186 円	155 円

※EBITDA=営業損益+減価償却費+のれん償却費

売上高の変動要因（セグメント別）



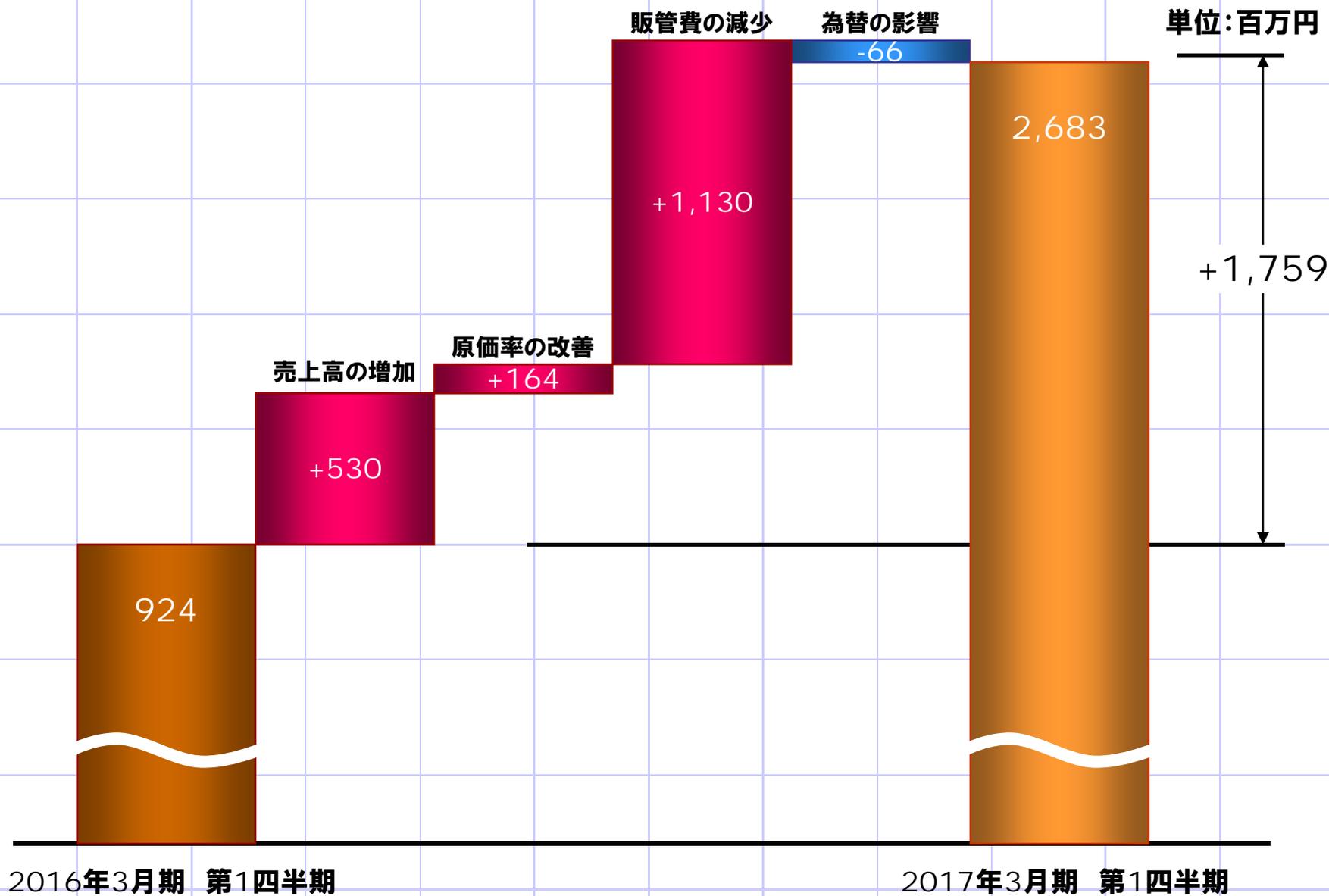
単位：百万円



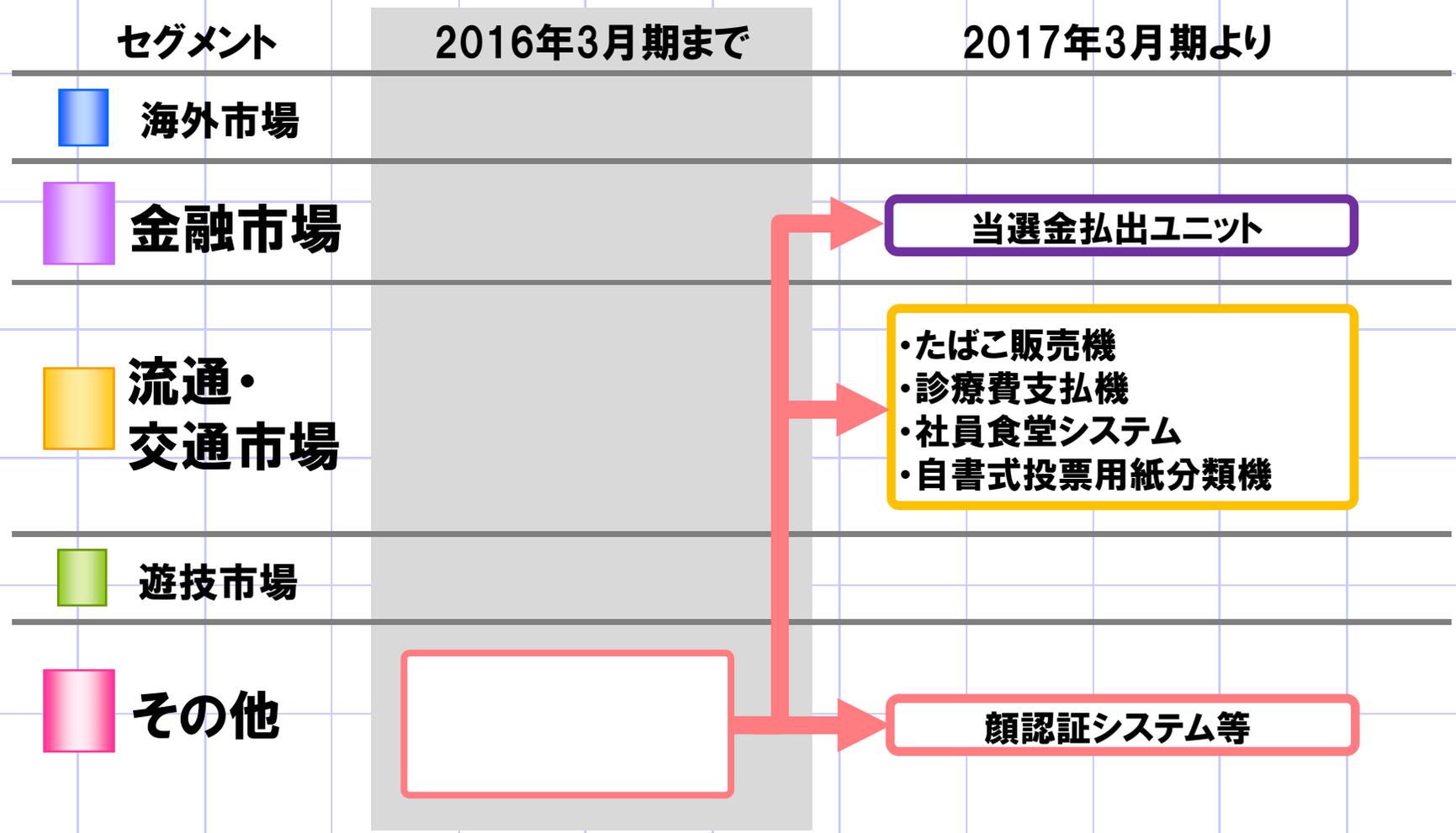
2016年3月期 第1四半期

2017年3月期 第1四半期

営業利益の変動要因



主要製品のセグメント区分の変更



セグメント別売上高・営業利益 前年同期比

(百万円)	売上高			営業利益		
	2016年3月期	2017年3月期	前年同期比	2016年3月期	2017年3月期	前年同期比
	第1四半期	第1四半期		第1四半期	第1四半期	
 海外市場	20,402	20,705	+303 +1.5 %	-936	482	+1,418 - %
 金融市場	8,670	11,376	+2,706 +31.2 %	574	1,345	+771 +134.3 %
 流通・交通市場	10,393	9,680	-713 -6.9 %	1,061	862	-199 -18.8 %
 遊技市場	4,677	3,834	-843 -18.0 %	325	90	-235 -72.3 %
 その他	634	493	-141 -22.2 %	-100	-97	+3 - %
合計	44,777	46,090	+1,313 +2.9 %	924	2,683	+1,759 +190.4 %

紙幣入出金機の販売が好調

単位:百万円

「紙幣整理機」の販売はアジアにおいて低調であったものの、主要製品である「紙幣入出金機」の販売が欧州、米州、アジアにおいて堅調であり、流通市場向け「紙幣硬貨入出金機」の販売も欧州において好調に推移。
市場全体としては、現地通貨ベースは好調に推移したが、円換算後の売上高は、円高の影響により前期並み。

セグメントの概要

海外の金融機関、警備輸送会社、小売店、カジノ、OEM先等への販売・保守

主要製品

紙幣入出金機
RBGシリーズ紙幣整理機
UWシリーズ紙幣硬貨入出金機
CI-100シリーズ

	2016年3月期 第1四半期	2017年3月期 第1四半期	前年同期比
売上高	20,402	20,705	+303 +1.5 %
構成比率	45.6%	44.9%	-0.7 pt
営業利益	-936	482	+1,418 - %
構成比率	-	18.0%	- pt
営業利益率	-	2.3%	- pt

地域別売上高

(百万円)	2016年3月期	2017年3月期	前年同期比
	第1四半期	第1四半期	
米州	7,703	6,823	-880 -11.4 %
欧州	8,782	9,368	+586 +6.7 %
アジア	2,513	2,248	-265 -10.5 %
中国	1,358	739	-619 -45.6 %
地域別合計	18,999	18,439	-560 -2.9 %
OEM	1,402	2,265	+863 +61.6 %
合計	20,402	20,705	+303 +1.5 %

主要製品の販売が好調

単位:百万円

主要製品である「オープン出納システム」の販売は中小規模店舗向けのコンパクトタイプが好調であり、また、窓口用「紙幣硬貨入出金機」の販売も更新需要を捉え好調。

セグメントの概要

国内の金融機関、OEM先等への販売・保守

主要製品



オープン出納システム
WAVEシリーズ



窓口用
紙幣硬貨入出金機
RBシリーズ



多能式紙幣両替機
ENシリーズ

	2016年3月期 第1四半期	2017年3月期 第1四半期	前年同期比
売上高	8,670	11,376	+2,706 +31.2 %
構成比率	19.4%	24.7%	+5.3 pt
営業利益	574	1,345	+771 +134.3 %
構成比率	-	50.1%	- pt
営業利益率	6.6%	11.8%	+5.2 pt

単位:百万円

レジつり銭機以外の製品の販売が低調

主要製品である「レジつり銭機」の販売は前年同期並みであったものの、流通市場向け「小型入金機」の販売が低調であり、「たばこ販売機」の大口需要も一巡したため、市場全体としては低調に推移。

セグメントの概要

国内のスーパーマーケット、百貨店、警備輸送会社、鉄道会社、たばこメーカー、病院、自治体、企業等への販売・保守

主要製品



レジつり銭機
RT/RADシリーズ



売上金入金機
DSSシリーズ



小型入金機
DSシリーズ

	2016年3月期 第1四半期	2017年3月期 第1四半期	前年同期比
売上高	10,393	9,680	-713 -6.9 %
構成比率	23.2%	21.0%	-2.2 pt
営業利益	1,061	862	-199 -18.8 %
構成比率	-	32.1%	- pt
営業利益率	10.2%	8.9%	-1.3 pt

単位:百万円

カードシステム等の販売が低調

主要製品である「カードシステム」等の販売は、ホールの設備投資抑制傾向の影響を受け低調。

セグメントの概要

国内の遊技場(パチンコホール等)への販売・保守

主要製品

カードシステム



管理ターミナル



カードユニット



カード精算機

賞品保管機
JKシリーズ

	2016年3月期 第1四半期	2017年3月期 第1四半期	前年同期比
売上高	4,677	3,834	-843 -18.0 %
構成比率	10.4%	8.3%	-2.1 pt
営業利益	325	90	-235 -72.3 %
構成比率	-	3.4%	- pt
営業利益率	6.9%	2.3%	-4.6 pt

設備投資他

(百万円)	2016年3月期	2017年3月期	前年同期比	四半期毎の推移
	第1四半期	第1四半期		
設備投資額	1,537	1,366	-171 -11.1 %	<p>FY14 (2Q) 2,597 FY14 (3Q) 2,160 FY14 (4Q) 2,560 FY15 (1Q) 1,537 FY15 (2Q) 3,316 FY15 (3Q) 1,300 FY15 (4Q) 2,728 FY16 (1Q) 1,366</p>
減価償却費	2,395	2,177	-218 -9.1 %	<p>FY14 (2Q) 2,405 FY14 (3Q) 2,645 FY14 (4Q) 2,670 FY15 (1Q) 2,395 FY15 (2Q) 2,566 FY15 (3Q) 2,803 FY15 (4Q) 2,563 FY16 (1Q) 2,177</p>
研究開発費	3,003	3,175	+172 +5.7 %	<p>FY14 (2Q) 3,481 FY14 (3Q) 2,962 FY14 (4Q) 2,670 FY15 (1Q) 3,003 FY15 (2Q) 3,849 FY15 (3Q) 2,566 FY15 (4Q) 3,172 FY16 (1Q) 3,175</p>

損益計算書・包括利益計算書

(百万円)	2016年3月期		2017年3月期		増減
	第1四半期	売上高比率	第1四半期	売上高比率	
売上高	44,777	100.0%	46,090	100.0%	+1,313
売上原価	26,719	59.7%	27,404	59.5%	+685
販売費及び一般管理費	17,133	38.3%	16,003	34.7%	-1130
営業利益	924	2.1%	2,683	5.8%	+1,759
営業外収益	2,011	4.5%	424	0.9%	-1,587
営業外費用	276	0.6%	3,859	8.4%	+3,583
経常利益	2,659	5.9%	-751	-1.6%	-3,410
特別利益	2	0.0%	5	0.0%	+3
特別損失	15	0.0%	5	0.0%	-10
税金等調整前四半期純利益	2,646	5.9%	-751	-1.6%	-3,397
法人税等	1,238	2.8%	-146	-0.3%	-1384
四半期純利益	1,407	3.1%	-605	-1.3%	-2,012
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,114	2.5%	-860	-1.9%	-1,974
四半期純利益	1,407	3.1%	-605	-1.3%	-2,012
その他有価証券評価差額金	329		-233		-562
為替換算調整勘定	6,558		-10,939		-17,497
退職給付に係る調整額	-387		183		+570
その他の包括利益合計	6,500	14.5%	-10,989	-23.8%	-17,489
四半期包括利益	7,907	17.7%	-11,594	-25.2%	-19,501

← 為替差損
3,681
(前年同期 為替差益)
1,496

← 為替換算
調整勘定
-10,939

貸借対照表 前期末比

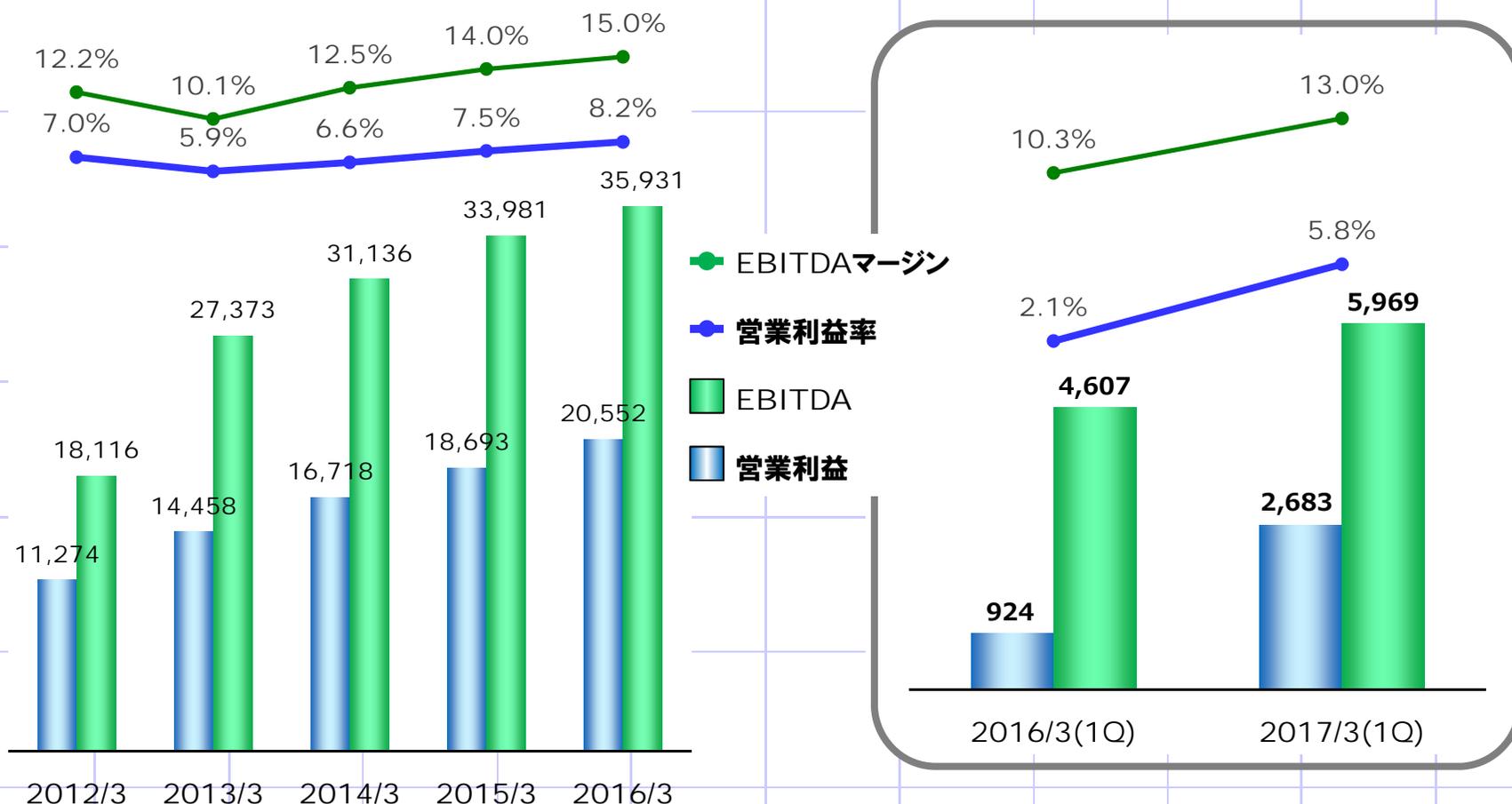
(百万円)	2016年3月期	2017年3月期	増減	(百万円)	2016年3月期	2017年3月期	増減
	通期	第1四半期			通期	第1四半期	
現預金・有価証券	68,553	82,921	+14,368	買掛債務	18,971	18,047	-924
売掛債権	50,671	41,725	-8,946	短期借入金	26,309	44,660	② +18,351
棚卸し資産	43,368	47,810	+4,442	その他	36,339	33,115	-3,224
その他	9,219	10,191	+972	流動負債合計	81,619	95,822	+14,203
流動資産合計	171,811	182,647	+10,836	長期借入金	22,629	18,796	② -3,833
有形固定資産	35,832	34,991	-841	その他	19,137	17,136	-2,001
顧客関係資産	27,344	23,028	① -4,316	固定負債合計	41,766	35,932	-5,834
のれん	63,796	53,919	① -9,877	負債合計	123,385	131,755	+8,370
その他	6,180	5,534	-646	資本金	12,892	12,892	0
無形固定資産	97,320	82,481	-14,839	利益剰余金	151,653	149,211	-2,442
その他	16,707	16,156	-551	その他	33,742	22,419	-11,323
固定資産合計	149,860	133,629	-16,231	純資産合計	198,287	184,522	-13,765
資産合計	321,672	316,277	-5,395	負債純資産合計	321,672	316,277	-5,395

①顧客関係資産、のれんは為替の影響により減少。

②有利子負債は外貨預金の借入等により増加。

EBITDAの推移

単位:百万円



※1 : EBITDA=営業損益+減価償却費+のれん償却費

※2 : EBITDAマージン=(営業損益+減価償却費+のれん償却費) ÷ 売上高

※3 : 2014年3月期までは期末日レート、2015年3月期以降は期中平均レートで算出

売上高

為替の影響や遊技市場での販売減少により、前期に比べ減収を予想。

営業利益

コストダウン施策を推進するが、為替の影響や売上高の減少等により、前期に比べ減益を予想。

(百万円)	2016年3月期		2017年3月期		前期比
	通 期	売上高 比率	通期 予想	売上高 比率	
売上高	226,952	100.0%	230,000 ※1 220,000	100.0%	-3.1%
保守売上高	65,613	28.9%	65,000 ※1 62,000	28.3%	-5.5%
営業利益	20,552	9.1%	20,500 ※1 19,000	8.9%	-7.6%
経常利益	17,583	7.7%	19,500 ※1 15,000	8.5%	-14.7%
親会社株主に帰属する 当期純利益	8,829	3.9%	10,500 ※1 8,000	4.6%	-9.4%
為替 レート	ドル	120 円	110 円	→	※2 105 円
	ユーロ	134 円	125 円	→	※2 115 円
	ポンド	181 円	160 円	→	※2 140 円

※1. 2017年3月期 通期予想は、上段が2016年5月12日公表値、下段が2016年7月28日公表値。

※2. 2017年3月期 第2四半期から想定為替レートを変更。

(百万円)	2017年3月期		
	上期 予想	下期 予想	通期 予想
売上高	105,000 100,000	125,000 120,000	230,000 220,000
保守売上高	32,000 31,000	33,000 31,000	65,000 62,000
営業利益	6,000	14,500 13,000	20,500 19,000
経常利益	5,500 2,500	14,000 12,500	19,500 15,000
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,000 500	8,500 7,500	10,500 8,000

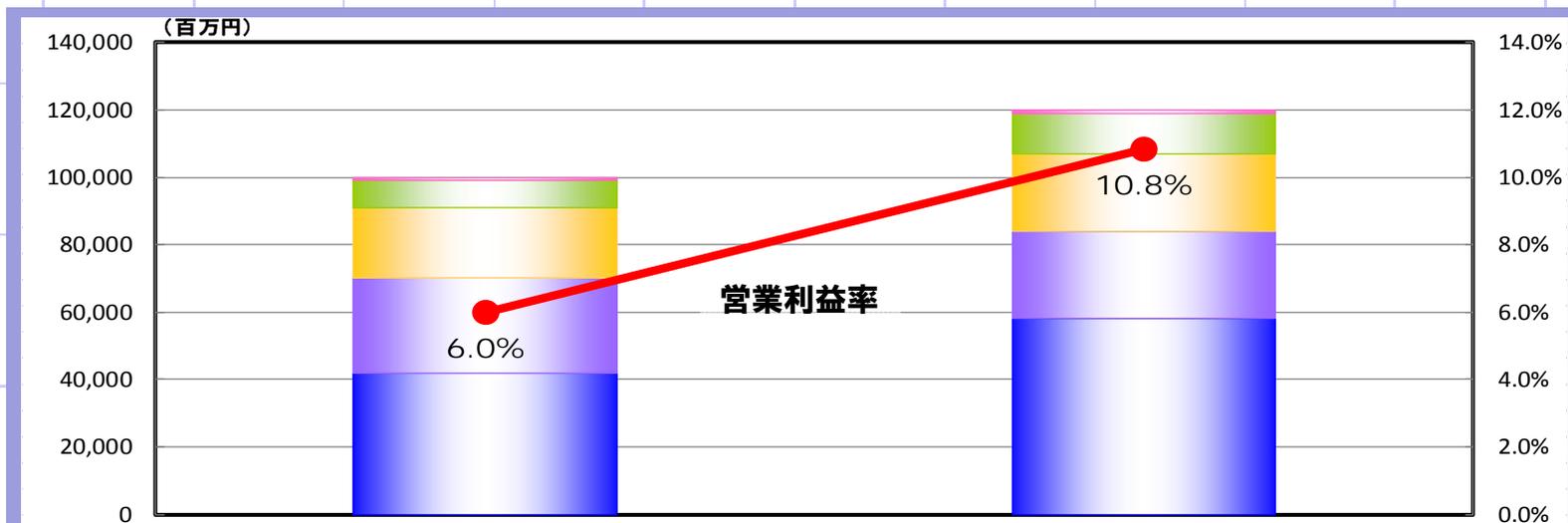
※1. 2017年3月期 通期予想は、上段が2016年5月12日公表値、下段が2016年7月28日公表値。

セグメント別売上高・営業利益

(百万円)	売上高			営業利益		
	2016年3月期 通期	2017年3月期 通期 予想	前期比	2016年3月期 通期	2017年3月期 通期 予想	前期比
 海外市場	105,595	107,000 100,000	-5,595 -5.3 %	9,224	9,000 8,200	-1,024 -11.1 %
 金融市場	51,819	54,000	+2,181 +4.2 %	6,773	6,500	-273 -4.0 %
 流通・交通 市場	45,531	44,000	-1,531 -3.4 %	3,764	3,600	-164 -4.4 %
 遊技市場	21,506	22,500 20,000	-1,506 -7.0 %	1,112	1,400 900	-212 -19.1 %
 その他	2,498	2,500 2,000	-498 -19.9 %	-322	0 -200	+122 - %
合計	226,952	230,000 220,000	-6,952 -3.1 %	20,552	20,500 19,000	-1,552 -7.6 %

※2017年3月期 通期予想は、上段が2016年5月12日公表値、下段が2016年8月4日公表値。

セグメント別売上高・営業利益（半期）



(百万円)	上期 予想		下期 予想		通期 予想	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
海外市場	45,000	600	62,000	8,400	107,000	9,000
金融市場	42,000	900	58,000	7,300	100,000	8,200
流通・交通市場	28,000	3,200	26,000	3,300	54,000	6,500
遊技市場	21,000	1,700	23,000	1,900	44,000	3,600
その他	10,000	500	12,500	900	22,500	1,400
	8,000	300	12,000	600	20,000	900
	1,000	0	1,500	0	2,500	0
		-100	1,000	-100	2,000	-200
合計	105,000	6,000	125,000	14,500	230,000	20,500
	100,000		120,000	13,000	220,000	19,000

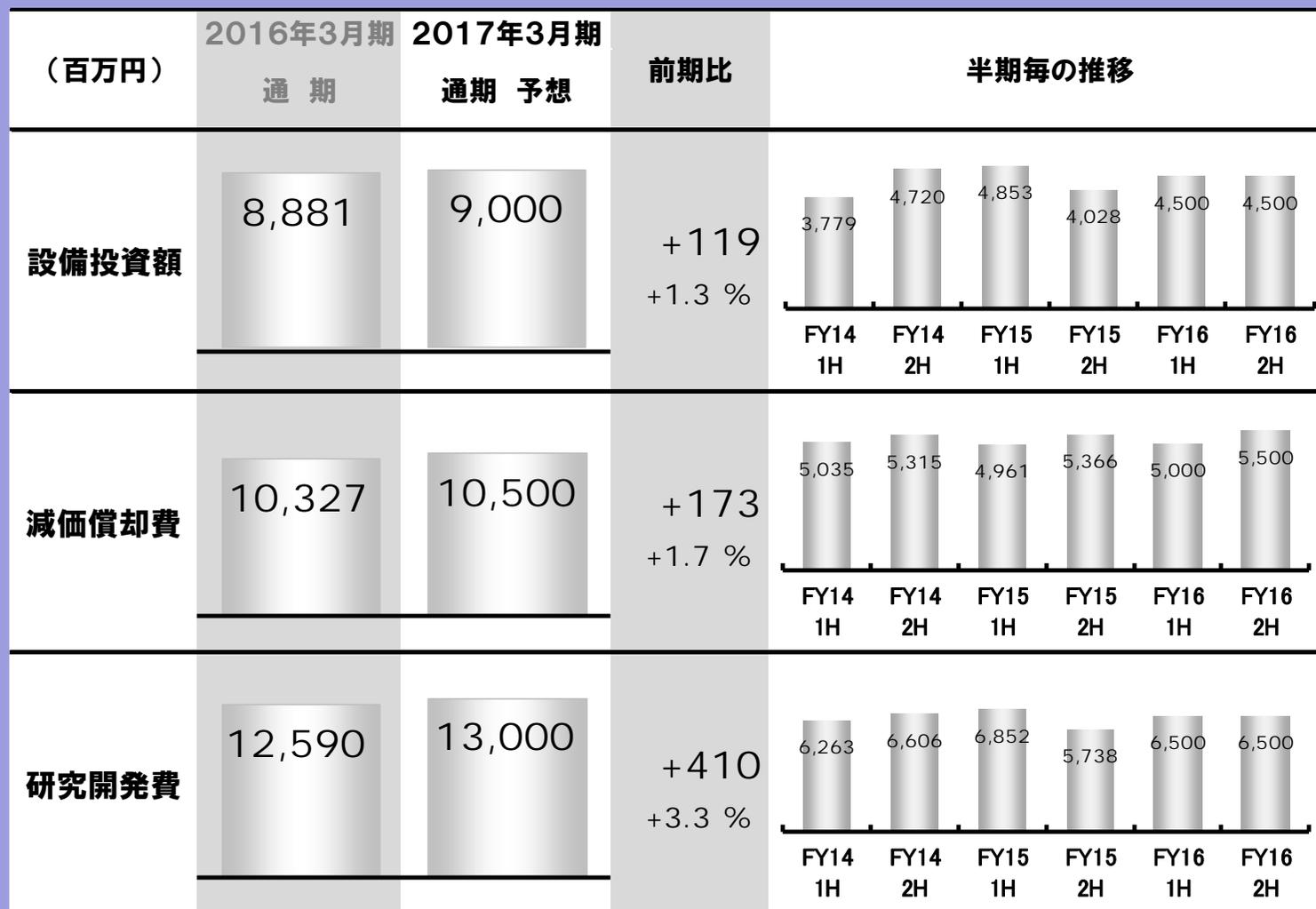
※上段が2016年5月12日公表値、下段が2016年8月4日公表値。

海外地域別売上高

(百万円)	2016年3月期	2017年3月期	前期比
	通 期	通期 予想	
米州	37,692	38,500 36,500	-1,192 -3.2 %
欧州	42,857	43,500 40,000	-2,857 -6.7 %
アジア	15,910	16,000 15,000	-910 -5.7 %
中国	7,724	7,500 7,000	-724 -9.4 %
地域別合計	96,459	98,000 91,500	-4,959 -5.1 %
OEM	9,135	9,000 8,500	-635 -7.0 %
合 計	105,595	107,000 100,000	-5,595 -5.3 %

※2017年3月期 通期予想は、上段が2016年5月12日公表値、下段が2016年8月4日公表値。

設備投資他



Glory Global Solutions (Holdings) Ltd.が ロシア代理店を買収

企業概要

1. 社名 In-Tech, LLC
2. 資本金 10,000ルーブル
3. 所在地 モスクワ
4. 事業内容 通貨処理機の販売・保守
5. 主要顧客 ロシア中銀、ズベル銀行他

買収概要

1. 買収目的

ロシアにおける直接販売および直接メンテナンス網を取得し、さらなる海外事業拡大を目指す。

2. 日程

- (1) 株式売買契約締結日 2016年7月8日
- (2) 持分引渡期日 2016年7月12日

 ロシア市場の概要



株主還元などを目的に自社株式の取得を実施

取得概要

取得目的

- ・株主還元の一環
- ・資本効率の向上

取得予定
株式数

200万株（上限）

株式取得価額
の総額

60億円（上限）

取得期間

2016年8月5日～ 2017年1月31日

<注意事項>

1. 本資料に記載されている、業績見通し等の将来に関する情報は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束するものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。
そのような要因としては、主要市場の経済状況および製品需要の変動、為替相場の変動、国内外の各種規制ならびに会計基準・慣行等の変更などが含まれます。
また、本資料の将来の見通しに関する記述につきましては、法律上その手続きが必要となる場合を除き、事前予告なく変更することもありますので、ご了承ください。
2. 2017年3月期より、以下の通り製品のセグメント分類を変更しております。
2016年3月期実績につきましては、遡及適用後の数値を記載し、対前期及び対前年同期増減率は記載していません。
 - 1) 当選金払出ユニット:「その他」→「金融市場」
 - 2) たばこ販売機、診療費支払機、社員食堂システム、自書式投票用紙分類機:「その他」→「流通・交通市場」
3. 当資料の増減率、構成比は、百万円以下を切り捨てた数値を基に算出しており、決算短信の増減率とは異なる場合があります。