

# レシップホールディングス株式会社(証券コード:7213)

## 16年3月期第2四半期 決算説明資料

P 1 - 9	企業情報
P 10- 17	16年3月期の第2四半期実績、及び通期見通し
P 18- 19	中期的な取り組み
P 20- 21	株主施策

## 1. 企業情報

## 企業情報

### 当社概要

**LECIP**  
GROUP



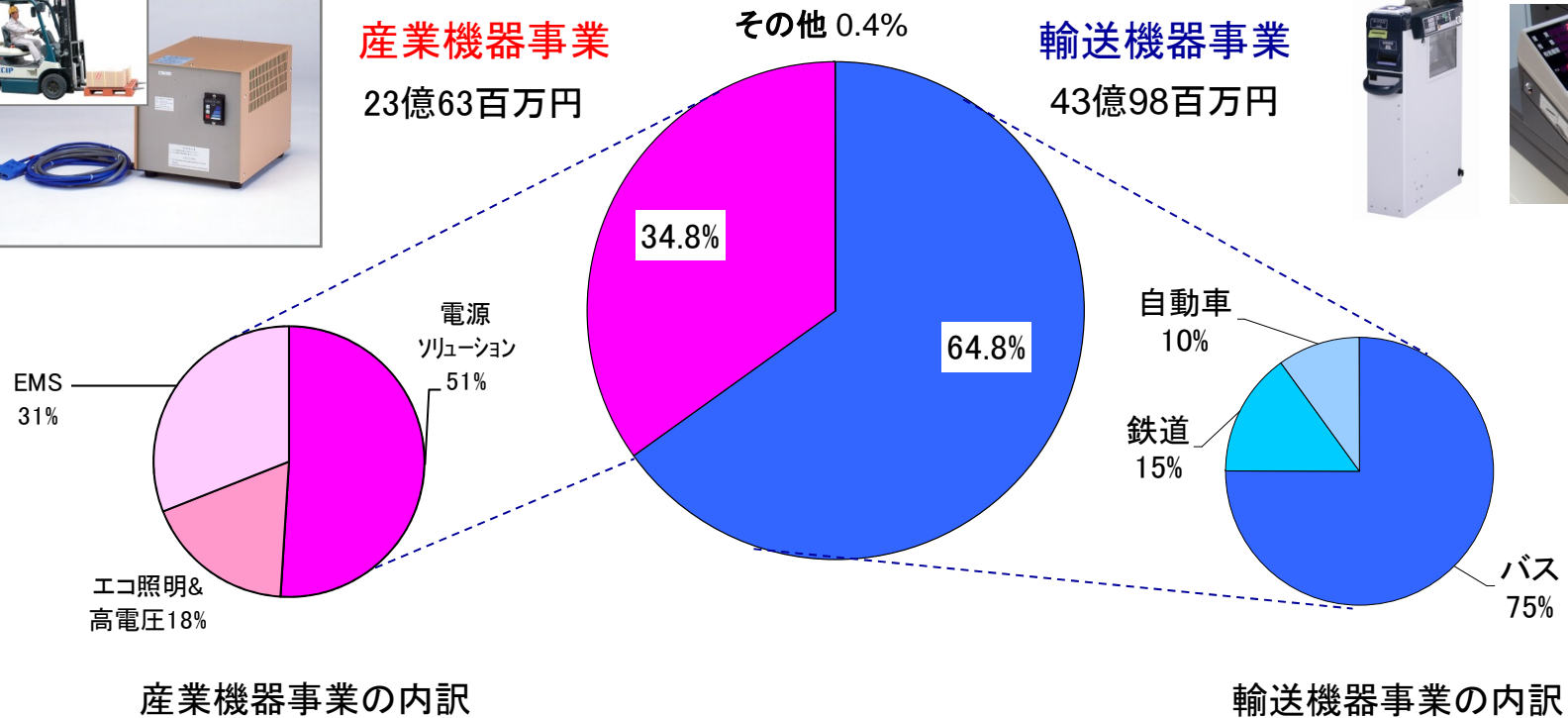
会社名	: レシップホールディングス株式会社 (LECIP HOLDINGS CORPORATION)
設立	: 1953年3月
代表者	: 代表取締役社長 杉本 眞
本社所在地	: 岐阜県本巣市上保1260番地の2
資本金	: 7億3,564万円
発行済株式総数	: 12,798,200株
上場証券取引所	: 東証1部、名証1部 (証券コード: 7213)
連結子会社	: 8社 (国内4社、海外4社)
連結従業員数	: 516名 ((国内483名、海外33名)

16/3期 第2四半期 連結売上高:6,784 百万円



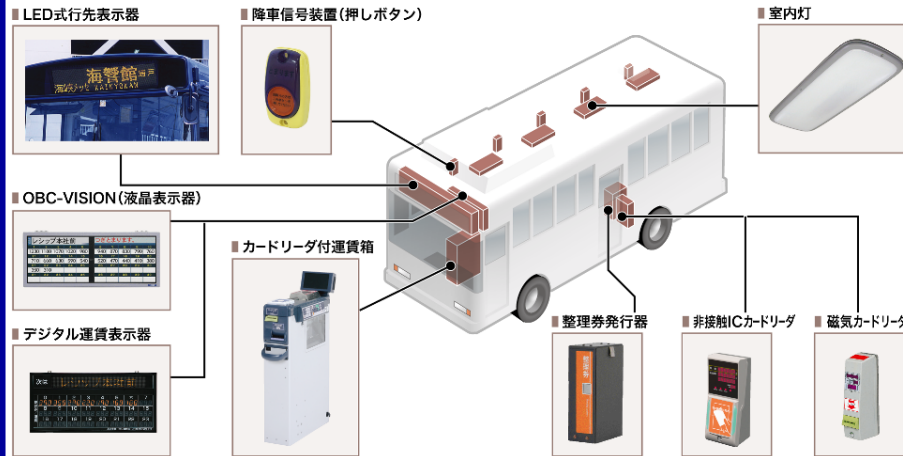
産業機器事業  
23億63百万円

輸送機器事業  
43億98百万円



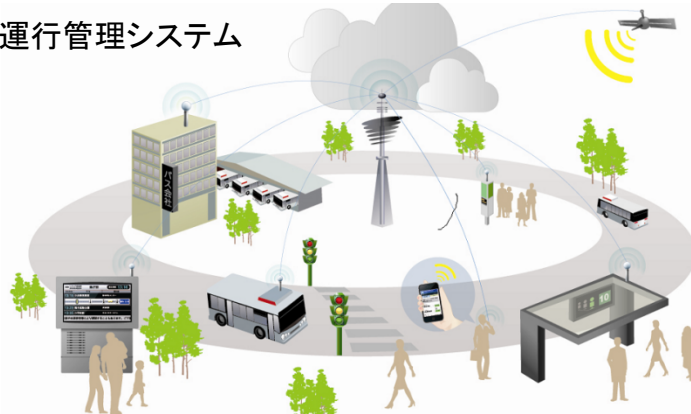
== 輸送機器事業 ==

バス市場向け製品



- 国内唯一の、「バス用電装機器トータルサプライヤー」
- 多くの製品で国内トップシェアを獲得

TMS・運行管理システム

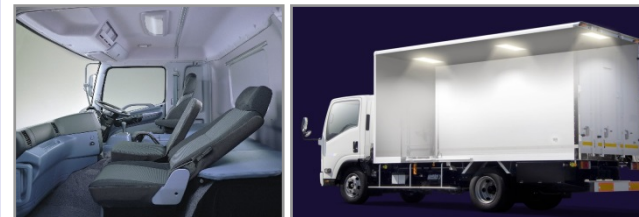


鉄道市場向け製品



- ワンマン鉄道用機器と、車両用照明灯具を展開
- 鉄道用ワンマン機器は、国内90%以上のシェアを獲得

自動車市場向け製品



- 自動車用蛍光灯具のパイオニア、国内トップシェアを獲得
- LED灯具の拡販推進

== 産業機器事業 ==

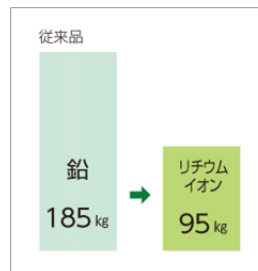
電源ソリューション



フォークリフト用充電器



基地局向け耐雷トランス



リチウムイオン搭載の無停電電源装置

- フォークリフト用充電器で国内トップシェアを獲得
- 屋外用無停電電源装置(UPS)を多用途展開

エコ照明&高電圧



LED電源と蛍光灯型LED灯具

\* IIS&D製品



巻線式ネオン変圧器

- 小型変圧器の製造・販売はグループの創業事業
- ネオン変圧器は独占的なシェアを獲得

EMS



プリント基板実装ライン

- レシップ電子株式会社にて、プリント基板の実装ラインを10ライン保有

## 企業情報

(参考)主力製品のシェア表

### 「ニッチ・トップ」の方針で、多くのトップシェア製品を保有

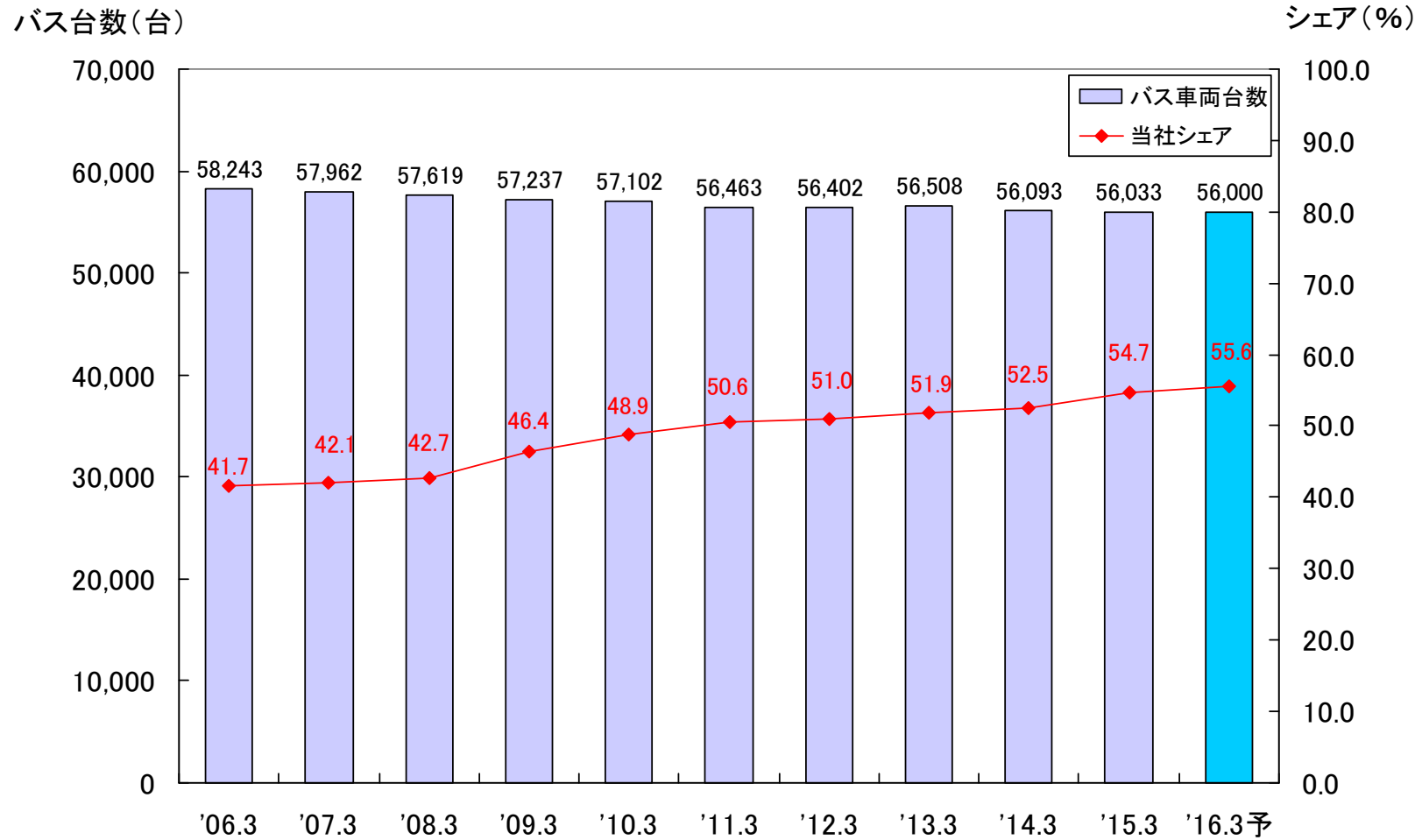
(単位:%)

			12年3月期 期末	13年3月期 期末	14年3月期 期末	15年3月期 期末	16年3月期 上期
輸送機器	バス	バス用運賃箱	51.0%	51.9%	52.5%	54.7%	55.2%
		ICカードシステム	56.2%	57.4%	58.3%	60.3%	63.1%
		液晶表示器	74.1%	73.1%	72.0%	72.4%	72.7%
		LED行先表示器	41.6%	41.4%	40.9%	41.7%	41.9%
	鉄道	鉄道用運賃箱	91.0%	91.2%	91.2%	91.2%	未更新
		鉄道用灯具	34.8%	29.1%	19.4%	16.4%	未更新
	自動車	トラック用蛍光灯具(純正)	84.8%	85.0%	84.8%	85.5%	未更新
S&D		巻線式ネオン変圧器	79.1%	90.1%	95.3%	98.2%	未更新
産業機器		バッテリー式フォークリフト用充電器	56.3%	57.4%	56.3%	57.9%	未更新

\* 当社調べ

## 企業情報

(参考)国内の路線バス台数と当社の運賃箱のシェア





## 企業情報

### (参考) 主な経営指標の推移

(単位:百万円)

	07年3月期	08年3月期	09年3月期	10年3月期	11年3月期	12年3月期	13年3月期	14年3月期	15年3月期	16年3月期 予想
売上高	17,572	18,511	16,933	13,585	12,551	13,059	13,480	14,157	20,215	17,300
営業利益	1,189	1,232	1,070	29	121	493	477	151	603	300
営業利益率(%)	(6.8)	(6.7)	(6.3)	(0.2)	(1.0)	(3.8)	(3.5)	(1.1)	(3.0)	(1.7)
経常利益	1,191	1,208	1,104	64	154	514	526	164	779	300
経常利益率(%)	(6.8)	(6.5)	(6.5)	(0.5)	(1.2)	(3.9)	(3.9)	(1.2)	(3.9)	(1.7)
当期純利益	668	686	521	41	46	132	292	-98	227	75
当期純利益率(%)	(3.8)	(3.7)	(3.1)	(0.3)	(0.4)	(1.0)	(2.2)	(-0.7)	(1.1)	(0.4)
総資産	11,533	11,470	10,417	10,521	9,698	10,347	9,791	12,677	14,431	-
純資産	4,408	4,995	5,339	5,289	5,275	5,308	4,755	4,614	4,637	-
自己資本比率(%)	38.2	43.5	51.2	50.3	54.4	51.3	48.6	36.4	32.1	-
EPS(円)※	104.68	107.38	81.61	6.55	7.34	20.80	46.85	-9.05	20.76	6.83
ROE(%)	16.1	14.6	10.1	0.8	0.9	2.5	5.8	-2.10	4.9	-
BPS(円)※	689.82	781.66	835.49	827.65	825.60	830.76	877.37	422.21	422.30	-

※2014年4月1日を効力発生日として普通株式1株につき2株の株式分割を行っております。

14年3月期、15年3月期及び16年3月期の1株当たり情報は分割後の株式数をもとに算定しております。

## 2. 16年3月期第2四半期実績、及び通期見通し

## 16年3月期 第2四半期の実績、及び通期見通し

### 連結P/L 前年比較

#### 減収、利益は同水準

- 売上
  - ・輸送機器事業で、大型案件がなかったことにより減収
  - ・産業機器事業で、通信基地局向け無停電電源装置の減収により大幅減
- 利益
  - ・輸送機器事業の赤字幅圧縮により、赤字縮小

【単位:百万円】	15/3期 第2Q累	16/3期 第2Q累	前期比		【単位:百万円】	15/3期 第2Q累	16/3期 第2Q累	前期比	
			増減額	率				増減額	率
売上高	8,390	6,784	-1,606	-19.1%	輸送機器	4,784	4,398	-385	-8.1%
売上原価	7,222	5,583	-1,639	-22.7%	- バス	(3,800)	(3,300)	(-500)	(-13.2%)
(原価率)	(86.1%)	(82.3%)	(-3.8%)		- 鉄道	(612)	(675)	(+63)	(+10.4%)
売上総利益	1,168	1,201	+33	+2.9%	- 自動車	(371)	(422)	(+51)	(+13.9%)
販売管理費	1,837	1,811	-25	-1.4%	産業機器	3,584	2,363	-1,220	-34.1%
営業利益	-669	-610	+59	-	- 電源	(2,514)	(1,200)	(-1,313)	(-52.3%)
経常利益	-584	-613	-29	-	- エコ・高電圧	(397)	(420)	(+23)	(+5.8%)
税引き前利益	-585	-615	-29	-	- EMS	(672)	(742)	(+70)	(+10.4%)
当期純利益	-565	-502	+63	-	その他	22	22	+0	-0.3%
一株当たり利益	-51.68	-45.68	+6.00	-	合計	8,390	6,784	-1,606	-19.1%
為替レート(US\$)	103.61	121.73	+18.12	+17.49%					

# 16年3月期 第2四半期の実績、及び通期見通し

## 連結P/L 通期見通し

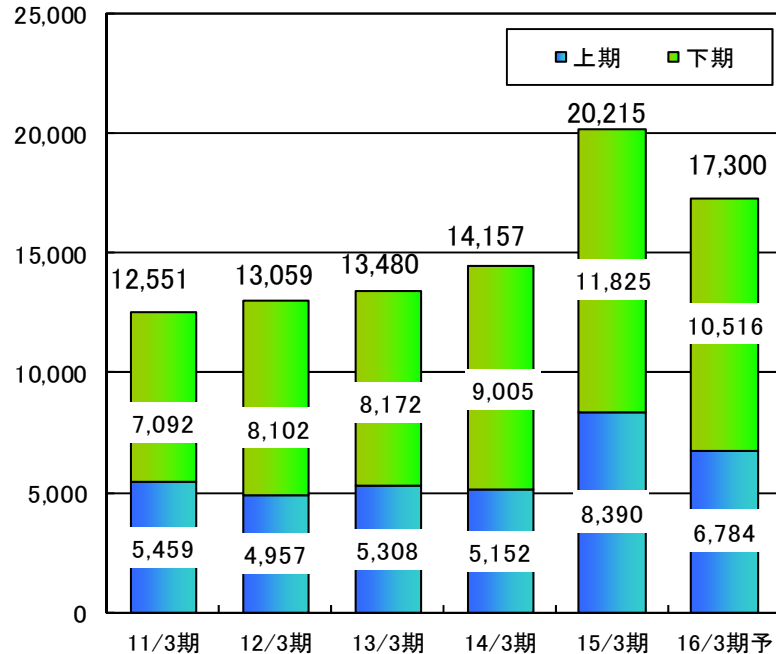
当初予想からの変更なし

■売上 産業機器事業の大幅減収により、前年比で減収の見通し

■利益 産業機器事業の減収＋輸送機器事業における海外の先行投資が高水準により、前年比で減益見通し

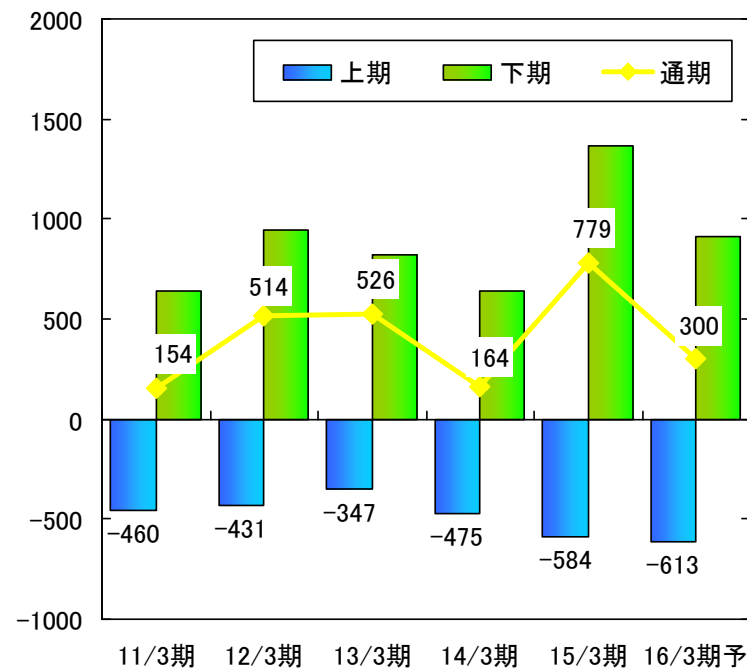
### 売上高の推移

(単位:百万円)



### 経常利益の推移

(単位:百万円)



## 16年3月期 第2四半期の実績、及び通期見通し

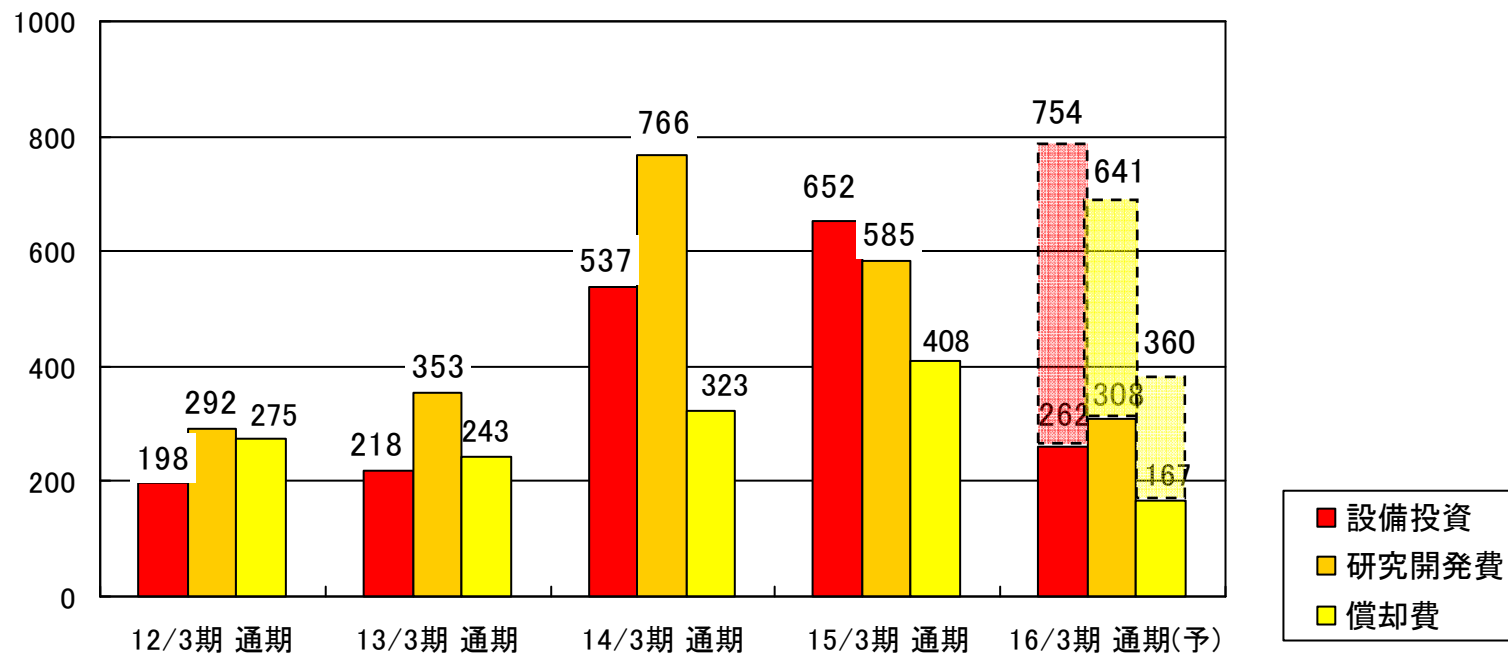
### 設備投資、研究開発費

高水準が続く

■設備投資 北米向けAFCのソフトウェア、バス・鉄道・自動車向け灯具の金型、等

■研究開発費 北米向けAFC、TMS、カラーLED式行先表示器、鉄道向け灯具、等

(単位:百万円)



## 16年3月期 第2四半期の実績、及び通期見通し

### セグメント別実績 輸送機器事業

- 売上高 : 前期比 ▲ 3億85百万円 (▲8.1%)
- 営業利益 : 前期比 + 4億58百万円

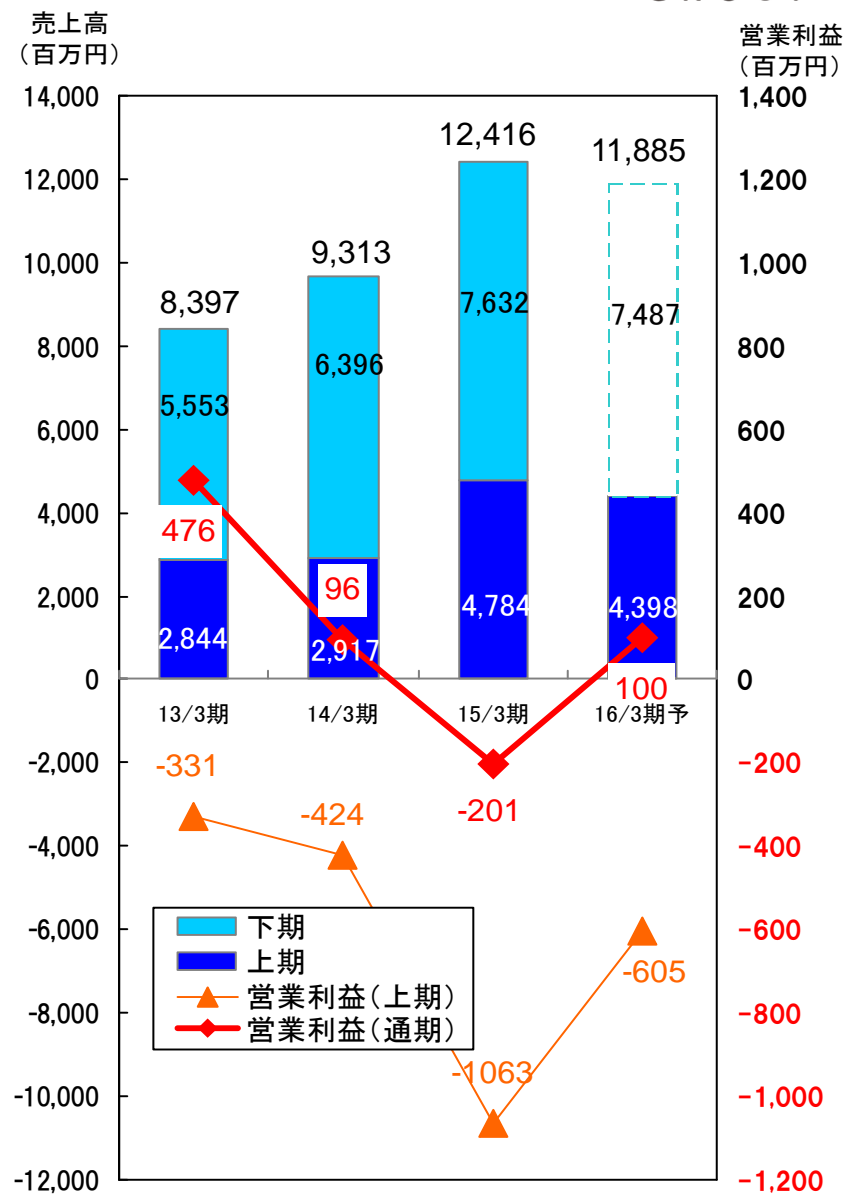
#### 売上面

バス市場	3,800百万円	→	3,300百万円 (▲500)
鉄道市場	612百万円	→	675百万円 (+63)
自動車市場	371百万円	→	422百万円 (+51)

- (バス) 大型案件の納入がなかったことにより減収
- (鉄道) LED灯具+ワンマン機器が増収に寄与
- (自動車) 海外向けLED灯具が増収に寄与

#### 利益面

首都圏向け高機能運賃箱の売上剥落による赤字幅縮小も  
海外ビジネスの拡大に向けた先行投資の継続により減益



## 16年3月期 第2四半期の実績、及び通期見通し

### セグメント別実績 産業機器事業

- 売上高 : 前期比 ▲ 12億20百万円 (▲34.1%)
- 営業利益 : 前期比 ▲ 3億72百万円

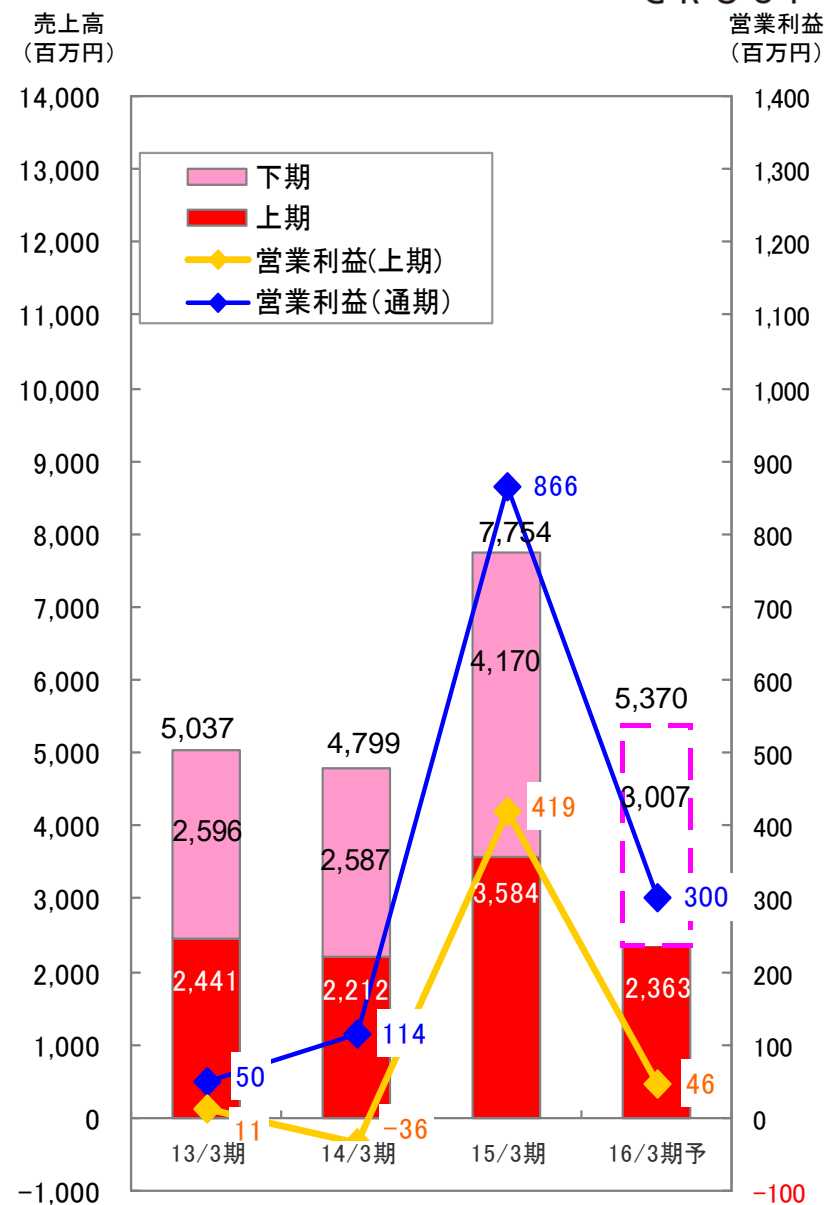
#### 売上面

電源	2,514百万円	→	1,200百万円 (▲1,313)
エコ&高電圧	397百万円	→	420百万円 (+23)
EMS	672百万円	→	742百万円 (+70)

- (電源) 基地局向け無停電電源装置の下期納入により減収
- (エコ&高電圧) LED電源+変圧器等の高電圧商品が増収に寄与
- (EMS) 産業機器向け基板が増収に寄与

#### 利益面

通信基地局向け無停電電源装置の大型案件の下期納入により減益



## 16年3月期 第2四半期の実績、及び通期見通し

(参考) B S 明細

(単位:百万円)		15/3末	16/3第2Q	差異
	現金及び預金	667	530	-137
	受取手形及び売掛金	6,472	3,923	-2,549
	棚卸資産	2,894	3,514	+620
	その他	1,134	1,199	+65
流動資産 計		11,168	9,168	-2,000
	有形固定資産	1,419	1,422	+3
	無形固定資産	1,256	1,356	+100
	投資その他の資産	586	689	+103
固定資産 計		3,262	3,469	+207
資産の部		14,431	12,637	-1,794
	支払手形及び買掛金	3,155	2,544	-611
	借入金	3,794	3,812	+18
	その他	2,281	1,711	-570
流動負債 計		9,232	8,067	-1,165
固定負債 計		561	498	-63
負債の部		9,793	8,565	-1,228
純資産の部		4,637	4,071	-566
負債・純資産合計		14,431	12,637	-1,794

第1Qに、前期に売上計上した大型案件の入金あり(公営交通各社)

主に輸送機器事業の第3Q販売分

未払法人税等  
前期 434百万円、当期 18百万円



## 16年3月期 第2四半期の実績、及び通期見通し

(参考) キャッシュフロー

(単位:百万円)		15/3第2Q累計	16/3第2Q累計	
税引等調整前当期純利益		△585	△615	
売上債権の増減		1,380	2,557	← 第1Qに、前期に売上計上した大型案件の入金あり(公営交通各社)
たな卸資産の増減		△1,615	△611	
仕入債務の増減		1,908	△565	← 下期以降、通信基地局向け無停電電源装置が前期ほどボリュームがないことによる
その他		135	△474	←
営業活動によるキャッシュフロー		1,223	292	
有形資産の取得・売却		△142	△97	
無形資産の取得・売却		△102	△164	
投資有価証券の取得・売却		△2	△2	
子会社株式の取得		-	-	
その他		△96	△13	
投資活動によるキャッシュフロー		△344	△278	
短・長期借入金の増減		△634	△49	
自己株式の取得・売却		9	9	
配当金、その他		△126	△125	
現金及び現金同等物に係る換算差額		8	△2	
現金及び現金同等物の増減額		136	△154	
現金及び現金同等物の期首残高		313	612	
〃 四半期末残高		449	475	

第1Qに、前期に売上計上した大型案件の入金あり(公営交通各社)

下期以降、通信基地局向け無停電電源装置が前期ほどボリュームがないことによる

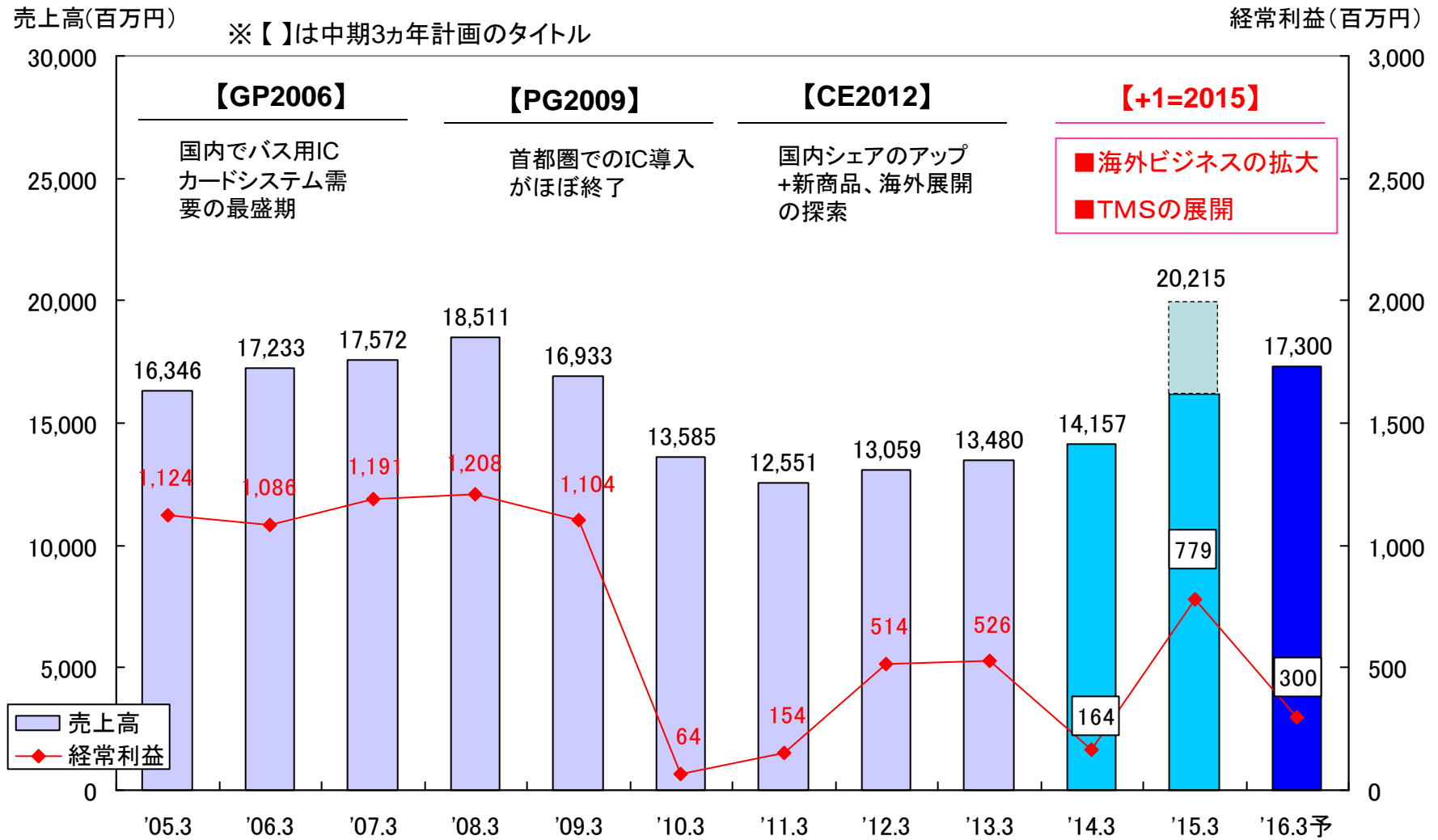
未払消費税等の増減額  
前期 △71百万円、当期 △230百万円

法人税等の支払額  
前期 △91百万円、当期 △418百万円

### 3. 中期的な取り組み

# 中期的な取り組み

## 業績推移



## 4. 株主施策

## 株主施策

### 配当方針、等

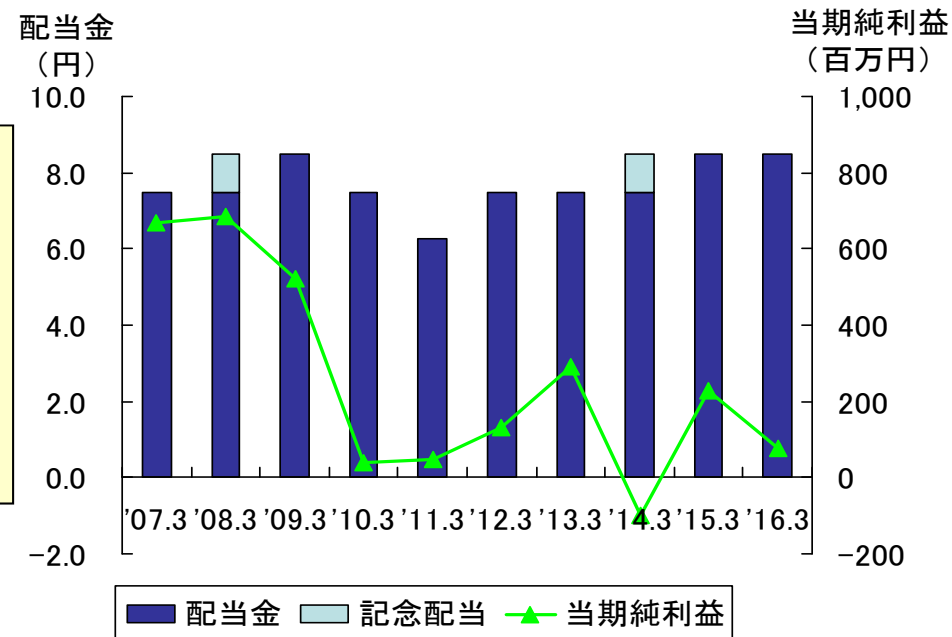
基本方針：安定配当 + 株主優待による安定株主づくり

#### ■16/3期予定

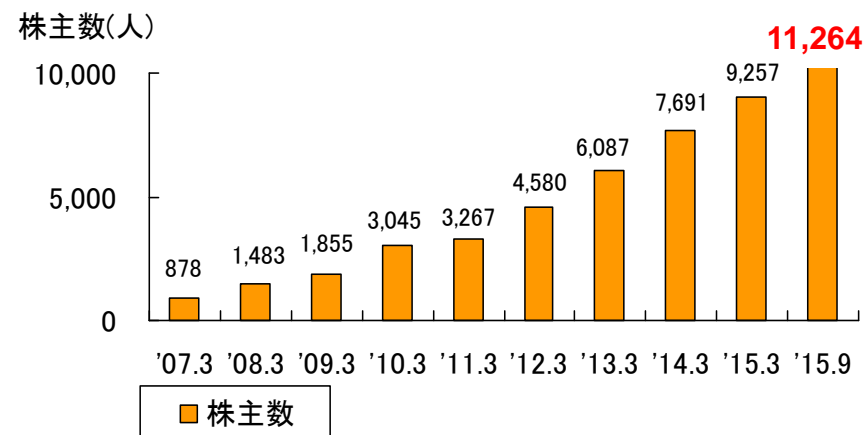
普通配当 8.5 円

株主数 15/3末 9,047名→15/9末 11,264名

(過去最高を更新)



優待：地元岐阜県産の富有柿 (2,000円相当)



# LECIP GROUP

## 【資料お問合せ先】

レシップホールディングス株式会社

経営企画室

電話番号 : (058)323-7647

(将来予測について)

本資料のうち業績見通し等に記載されている各数値は、現在入手可能な情報による判断及び仮定に基づき算定しており、判断や仮定に内在する不確定性および今後の事業運営や内外の状況変化等による変動可能性に照らし、実際の業績等が見通しの数値と異なる結果となり得ることをご承知おきください。