

2013年2月期 決算資料

スター精密株式会社

<http://www.star-m.jp>

証券コード 7718

2013年4月12日

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報およ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趣旨の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。

■当期の概況	P 2	■設備投資	P 1 0
■財務情報	P 3	■貸借対照表	P 1 1
■事業別売上高	P 4	■キャッシュ・フロー等	P 1 2
■事業別概況		■株主還元	P 1 3
・特機事業	P 5	■中期戦略	P 1 4
・小型音響部品事業※	P 6	■中期目標	P 1 5
・工作機械事業	P 7	■経営指標の推移（過去10年間）	P 1 6
・精密部品事業	P 8	■参考：事業および取扱い製品	P 1 7
■事業別営業利益	P 9		

※2014年2月期より、セグメント名称を「コンポーネント事業」から「小型音響部品事業」としています

工作機械の欧州での販売減などの影響で、前期比で減収減益

■ 売上高	: 378億円	➡	△9.1% (前期比)
■ 営業利益	: 15億円	➡	△60.0% (")
■ 経常利益	: 22億円	➡	△44.0% (")
■ 当期純利益	: 22億円	➡	△ 5.2% (")

- ✓ 特別損益でタイの洪水被害に伴う受取保険金などを計上したが、当期純利益も減少

(百万円)

	2012年2月期 実績			2013年2月期 実績			2014年2月期 予想						
	通期			通期			上期		下期		通期		
	金額	利益率 (%)	対前期比 (%)	金額	利益率 (%)	対前期比 (%)	金額	利益率 (%)	金額	利益率 (%)	金額	利益率 (%)	対前期比 (%)
売上高													
特機	7,806		0.3	7,806		△0.0	4,210		4,970		9,180		17.6
小型音響部品	2,944		△33.1	3,233		9.8	1,210		960		2,170		△32.9
工作機械	26,639		38.1	22,897		△14.0	11,050		13,550		24,600		7.4
精密部品	4,263		0.3	3,922		△8.0	1,830		2,220		4,050		3.3
合計	41,654		16.6	37,858		△9.1	18,300		21,700		40,000		5.7
営業利益													
特機	581	7.4	△21.6	257	3.3	△55.7	300	7.1	800	16.1	1,100	12.0	327.2
小型音響部品	△955	-	-	△191	-	-	-	-	-	-	-	-	-
工作機械	5,365	20.1	146.7	3,120	13.6	△41.8	1,360	12.3	2,670	19.7	4,030	16.4	29.1
精密部品	762	17.9	5.3	355	9.1	△53.3	100	5.5	340	15.3	440	10.9	23.7
消去又は全社	△1,801			△1,963			△1,060		△1,210		△2,270		
合計	3,952	9.5	176.6	1,579	4.2	△60.0	700	3.8	2,600	12.0	3,300	8.3	108.9
経常利益	4,025	9.7	237.1	2,254	6.0	△44.0	800	4.4	2,700	12.4	3,500	8.8	55.2
当期純利益	2,426	5.8	-	2,299	6.1	△5.2	400	2.2	1,900	8.8	2,300	5.8	0.0

ROE(%)	6.7	6.0	5.6
1株当たり配当金	26円	30円	34円
DOE(%)	3.0	3.3	3.5

※ROE(自己資本当期純利益率) = 当期純利益 ÷ 自己資本(期首・期末平均) × 100(%)

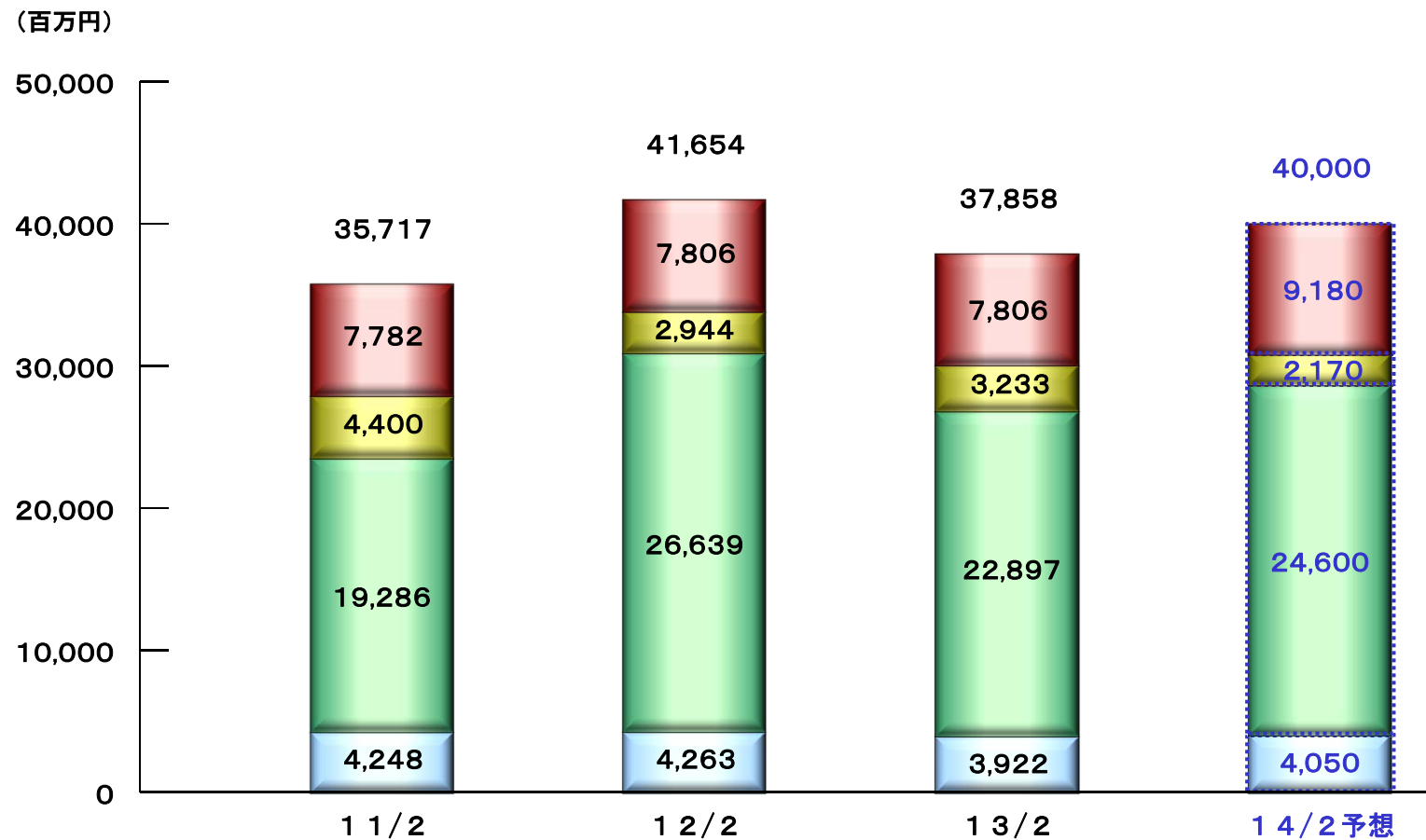
※DOE(株主資本配当率) = 普通株式に係る1株当たり個別配当金(年間) ÷ 1株当たり連結純資産(期中平均) × 100(%)

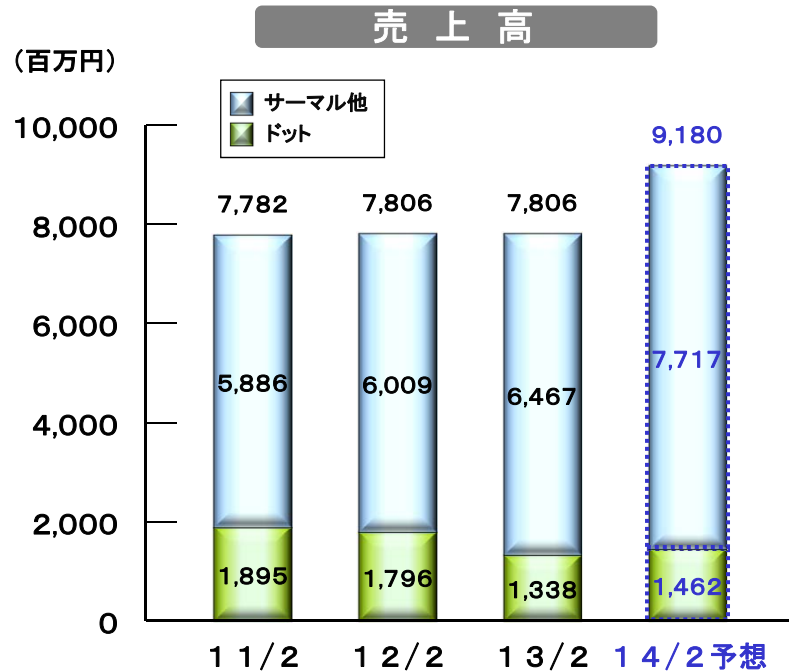
通期予想レート

外貨1円当たり
為替変動による
営業利益影響度

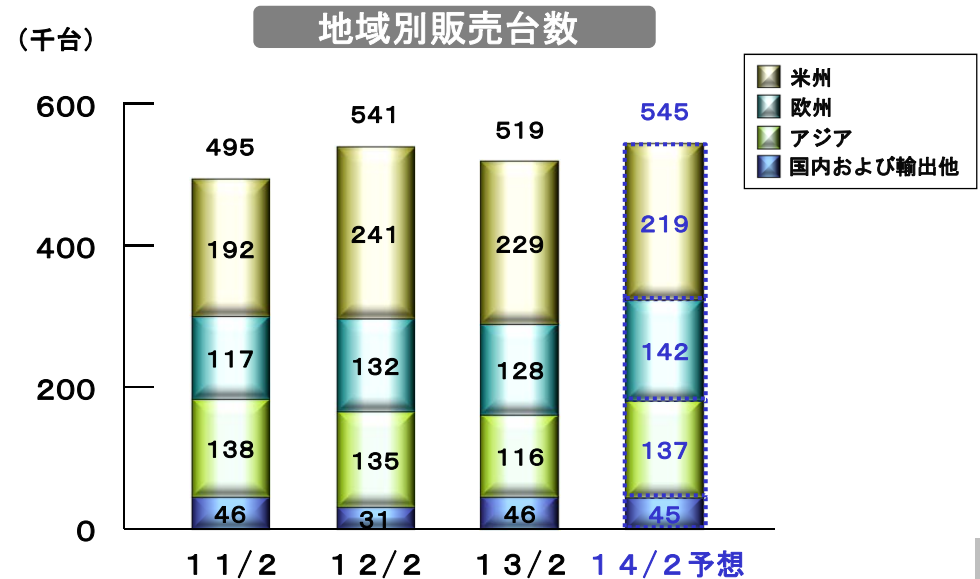
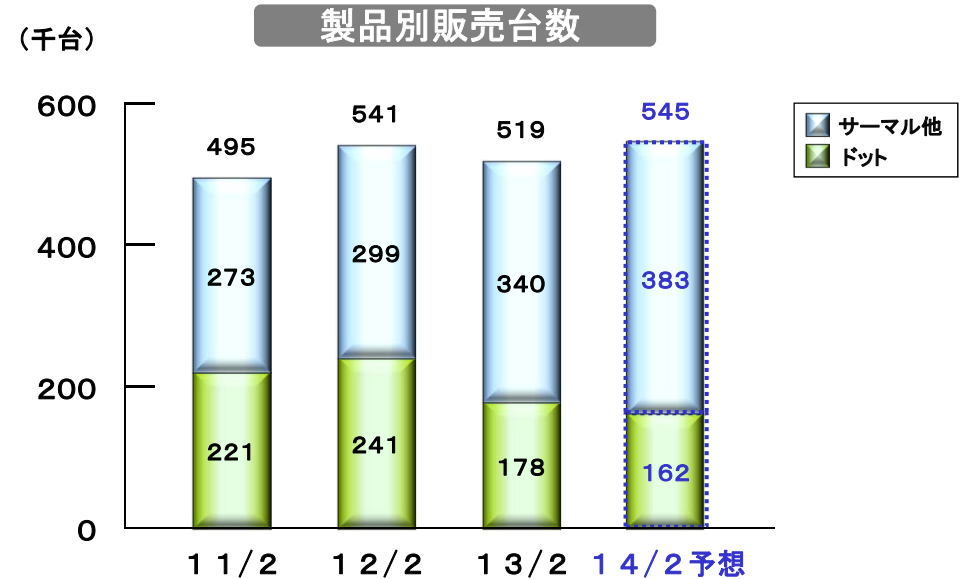
為替 レート	US\$	79.84円	79.83円	90.00円	55百万円
	EUR	111.11円	102.63円	120.00円	39百万円
	GBP	128.06円	126.50円	140.00円	7百万円
	CHF	90.18円	85.17円	95.00円	23百万円

事業別売上高



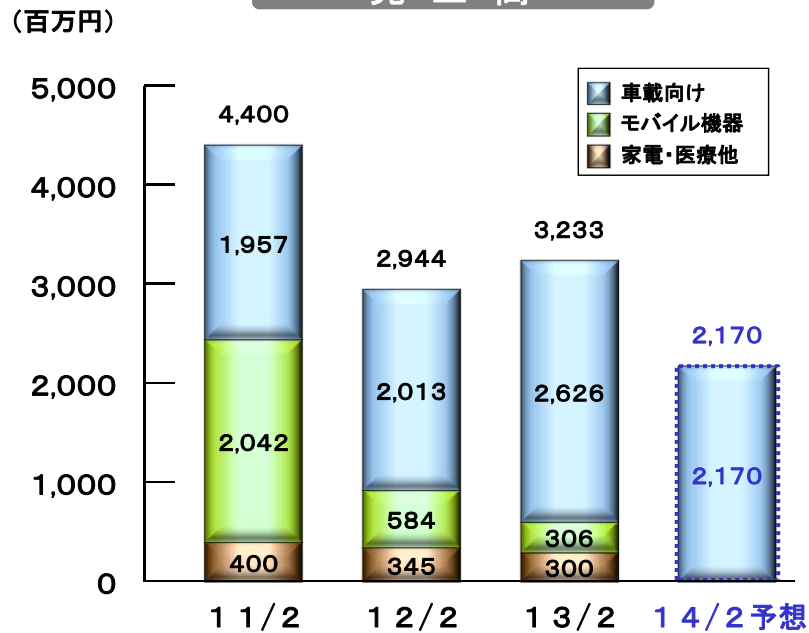


- ・サーマル製品は、北米市場での需要増と国内におけるPOS市場や公共関連の案件獲得などで売上増
- ・ドットインパクト製品は、欧州市場では設備投資が抑制されるなど需要が低迷し、アジア市場では中国経済の成長鈍化の影響などで売上減

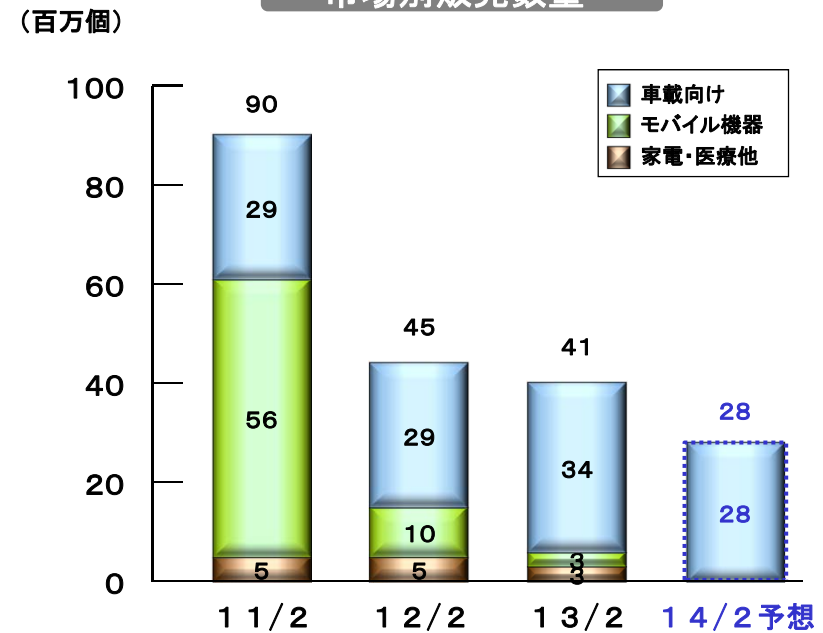




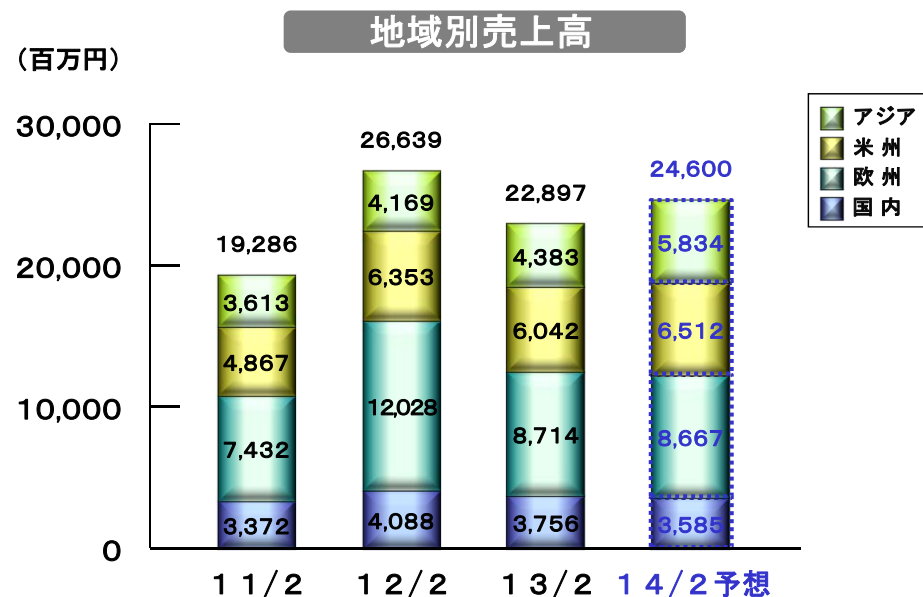
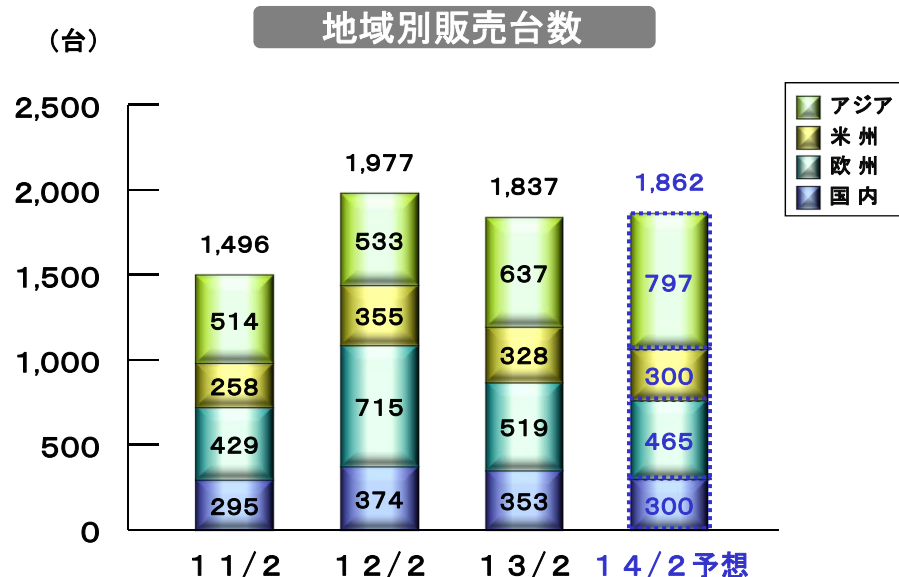
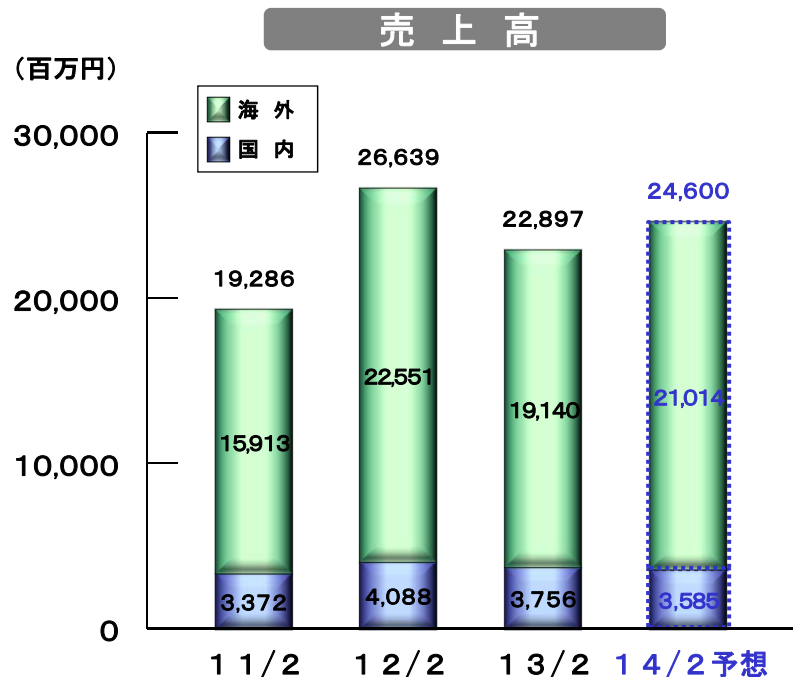
売上高



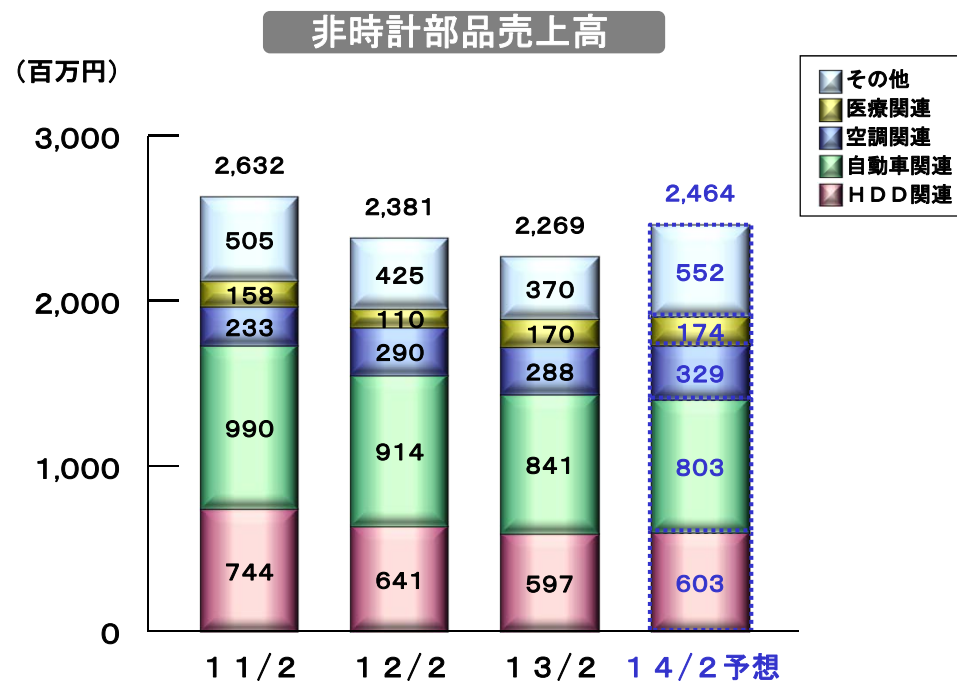
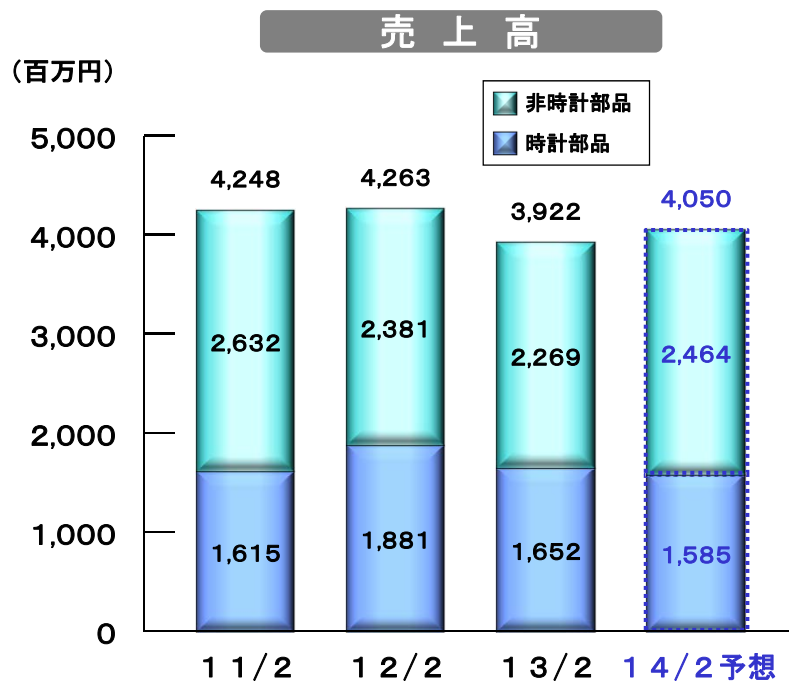
市場別販売数量



- ・ 事業終息に向けて顧客への供給責任を果すため出荷を継続中
- ・ 車載向けは、自動車メーカーの生産増加や売価の改定などから、売上増



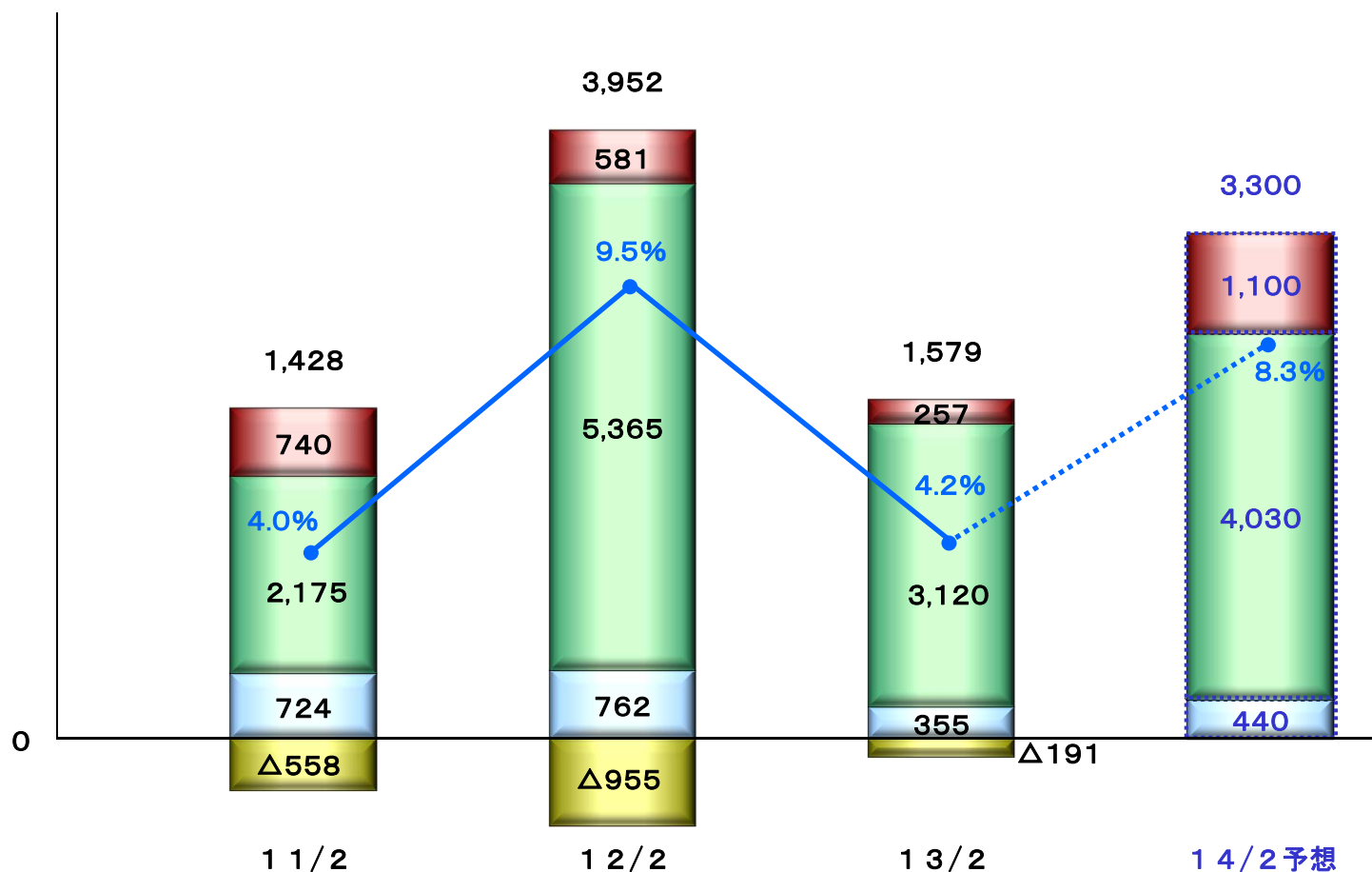
- ・ 米国市場では、医療関連・自動車関連の設備投資が進んだが、売上減
- ・ 欧州市場では、市況が低迷し売上は大幅減
- ・ アジア市場では、電機・自動車関連先などの設備導入が進み売上増
- ・ 国内市場では、前半に自動車メーカーの生産増加などがあったが後半減速し、売上減



- 腕時計部品は、腕時計メーカーの生産調整の影響が後半にかけて拡大し、売上減
- 非時計部品は、海外のカーオーディオ向け部品の売上が後半にかけて減少し、HDD部品の売上も生産調整の影響を受け売上減

事業別営業利益

(百万円)



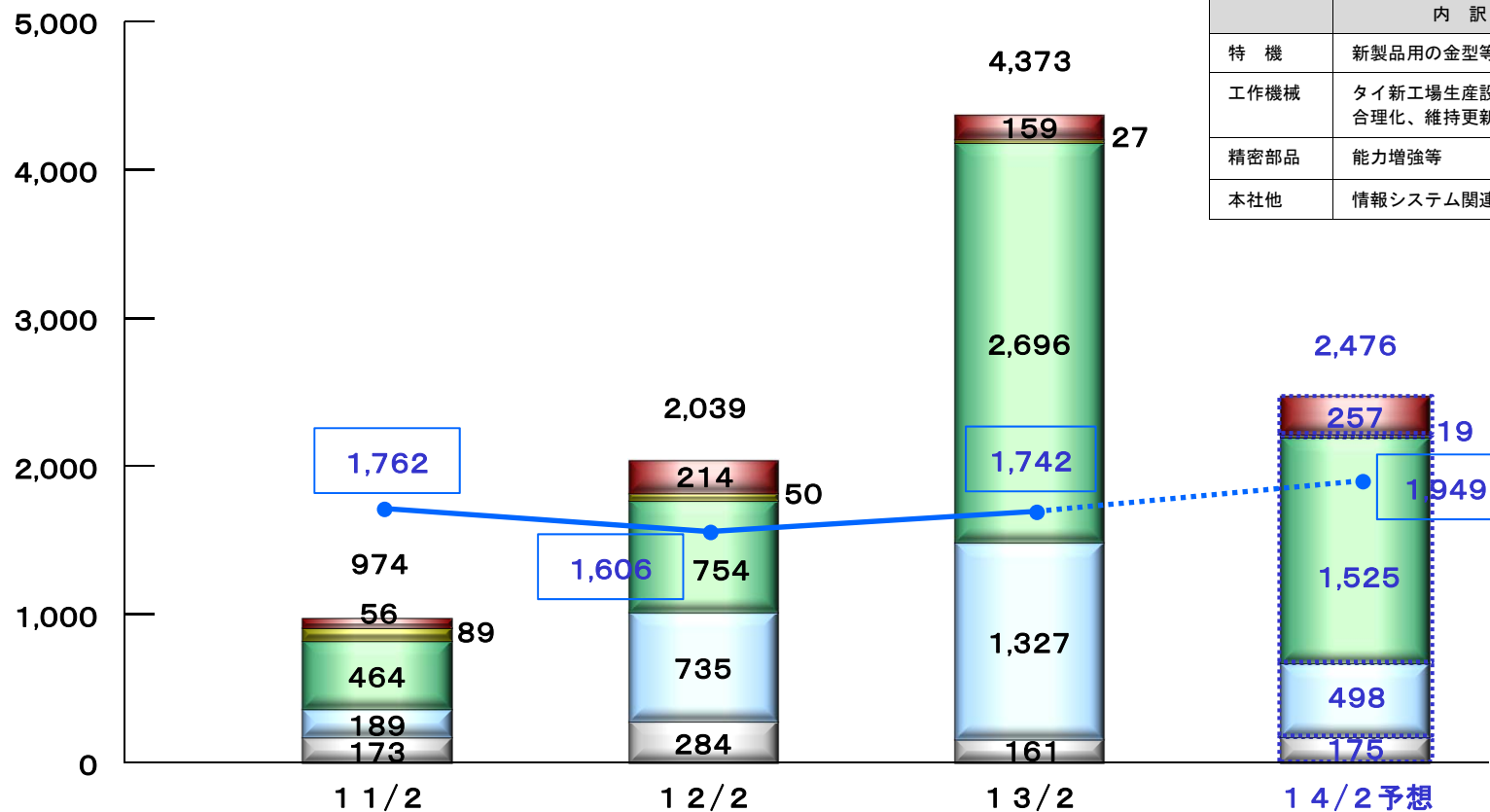
■ 特機
 ■ 小型音響部品
 ■ 工作機械
 ■ 精密部品
 —●— 営業利益率

※営業利益合計は、消去又は全社控除後

設備投資



(百万円)



【主な設備投資予定】

	内 訳
特 機	新製品用の金型等
工作機械	タイ新工場生産設備 合理化、維持更新等
精密部品	能力増強等
本社他	情報システム関連等



貸借対照表



(金額：百万円)

		11年2月期実績		12年2月期実績		13年2月期実績		14年2月期予想	
		金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
資産の部	現金及び預金	14,769	30%	15,640	30%	13,987	27%	15,100	27%
	売掛債権	9,288	19%	9,849	19%	9,148	17%	11,300	21%
	棚卸資産	9,522	19%	11,378	22%	11,398	22%	10,300	19%
	その他流動資産	1,256	3%	1,433	3%	1,291	2%	1,300	2%
	流動資産計	34,835	71%	38,302	74%	35,826	68%	38,000	69%
	有形固定資産	10,549	21%	10,289	20%	13,476	26%	14,000	26%
	その他固定資産	3,866	8%	3,333	6%	3,261	6%	3,000	5%
	固定資産計	14,415	29%	13,622	26%	16,737	32%	17,000	31%
	資産合計	49,250	100%	51,924	100%	52,564	100%	55,000	100%
負債の部	買掛債務	5,862	12%	7,554	14%	5,281	10%	5,200	9%
	短期借入金	2,000	4%	2,000	4%	2,000	4%	2,000	4%
	その他流動負債	3,869	8%	4,983	10%	4,269	8%	4,823	9%
	流動負債計	11,731	24%	14,538	28%	11,550	22%	12,023	22%
	固定負債計	422	1%	406	1%	303	1%	300	0%
	負債合計	12,154	25%	14,944	29%	11,854	23%	12,323	22%
純資産の部	純資産合計	37,096	75%	36,980	71%	40,710	77%	42,677	78%
負債純資産合計		49,250	100%	51,924	100%	52,564	100%	55,000	100%

キャッシュ・フロー

(金額：百万円)

	11年2月期 実績	12年2月期 実績	13年2月期 実績	14年2月期 予想
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,520	4,466	483	4,900
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,517	△393	△1,907	△2,570
フリーキャッシュ・フロー	2,003	4,073	△1,424	2,330
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,813	△2,092	△1,201	△1,390
現金及び現金同等物の期末残高	13,217	14,735	13,198	14,300

※現金及び現金同等物の期末残高は、3ヶ月超の定期預金を含まないこと等からB/Sの現金及び預金残高と一致しません。

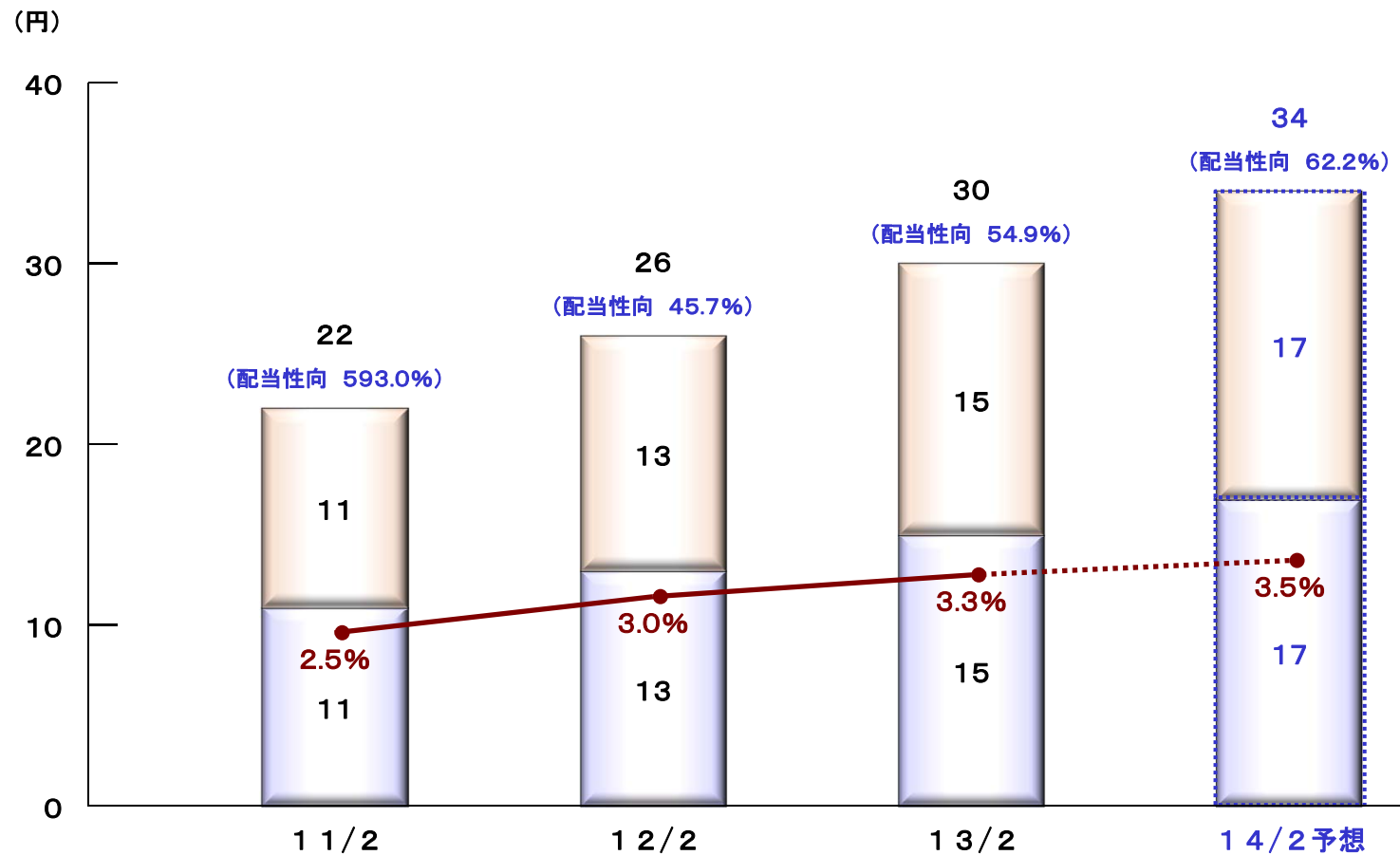
財務指標

	11年2月期 実績	12年2月期 実績	13年2月期 実績	14年2月期 予想
総資産回転率	0.7回	0.8回	0.7回	0.7回
自己資本比率	73.9%	70.2%	76.1%	76.0%
自己資本当期純利益率(ROE)	0.4%	6.7%	6.0%	5.6%
総資産経常利益率(ROA)	2.4%	8.0%	4.3%	6.5%
1株当たり当期純利益(EPS)	3.71円	56.94円	54.66円	54.66円
1株当たり純資産(BPS)	845.31円	866.94円	951.14円	993.53円
株主資本配当率(DOE)	2.5%	3.0%	3.3%	3.5%

研究開発費

(金額：百万円)

	11年2月期 実績	12年2月期 実績	13年2月期 実績	14年2月期 予想
研究開発費	1,754	1,807	1,894	1,937



経営資源の最適配分と事業構造改革により、
収益性の確保と成長性の追求を図り、
継続的な株主還元の充実を目指す。

収益性の確保

- ・グローバルニッチ市場での高シェア獲得
- ・収益性の高い「製品」と「市場」への経営資源の集中投資
- ・高付加価値製品の創出

成長性の追求

- ・新興国市場における販売体制の強化
- ・海外生産拠点の活用による最適な生産体制の構築
- ・コア・コンピタンス強化のための事業提携およびM&A

健全性の維持

- ・自己資本比率 : 75%以上
- ・ネットキャッシュ比率
(対総資産) : 25%以上
- ・株主還元の充実
配当性向 : 40%以上
DOE : 4.5%以上

中期目標



- 売上高 500億円
- 営業利益 70億円
- 当期純利益 50億円
- 自己資本当期純利益率(ROE) 10%以上
- 1株当たり利益(EPS) 100円以上
- 株主還元 連結配当性向40%以上

DOE4.5%以上

(金額:億円)

	2013年2月期 実績		2014年2月期 計画		2016年2月期 目標	
	金額		金額		金額	
売上高						
特機	78		91		110	
小型音響部品	32		21		0	
工作機械	228		246		340	
精密部品	39		40		50	
合計	378		400		500	
		(利益率)		(利益率)		(利益率)
営業利益	15	4.2%	33	8.3%	70	14.0%
経常利益	22	6.0%	35	8.8%	70	14.0%
当期純利益	22	6.1%	23	5.8%	50	10.0%
自己資本当期純利益率(ROE)	6.0%		5.6%		10.9%	
1株当たり利益(EPS)	54.66円		54.66円		119円	
1株当たり配当金	30円		34円		48円	

経営指標の推移(過去10年間)



	売上高 (百万円)	営業利益 (百万円)		経常利益 (百万円)		当期純利益 (百万円)		EPS (円)	ROE (%)	DOE (%)	1株当たり 年間配当金 (円)
		利益率 (%)	利益率 (%)	利益率 (%)	利益率 (%)						
2004年2月期	43,331	3,549	8.2	3,593	8.3	2,425	5.6	44.12	5.4	1.3	11.0
2005年2月期	49,689	6,343	12.8	6,357	12.8	3,775	7.6	70.13	8.2	1.7	15.0
2006年2月期	54,788	8,108	14.8	8,386	15.3	5,151	9.4	95.60	10.1	2.2	21.0
2007年2月期	62,670	10,444	16.7	10,862	17.3	7,012	11.2	131.09	12.2	3.0	32.0
2008年2月期	73,883	14,651	19.8	15,170	20.5	8,080	10.9	150.74	12.8	4.7	56.0
2009年2月期	56,952	8,544	15.0	8,923	15.7	4,338	7.6	85.66	7.3	3.8	45.0
2010年2月期	29,180	△3,984	—	△3,884	—	△8,555	—	△187.95	—	2.2	22.0
2011年2月期	35,717	1,428	4.0	1,194	3.3	161	0.5	3.71	0.4	2.5	22.0
2012年2月期	41,654	3,952	9.5	4,025	9.7	2,426	5.8	56.94	6.7	3.0	26.0
2013年2月期	37,858	1,579	4.2	2,254	6.0	2,299	6.1	54.66	6.0	3.3	30.0
2014年2月期(予想)	40,000	3,300	8.3	3,500	8.8	2,300	5.8	54.66	5.6	3.5	34.0

特機
事業

小型プリンター
カードリーダーライター



小型プリンター
TSP100ECO



カードリーダーライター
TCP300 II

CNC自動旋盤等
工作機械

工作機械
事業



スイス型自動旋盤
ST-38



ターニングセンター
SF-25

小型音響
部品事業

小型音響部品



スピーカー
SAC-30A



マグネチックサウンダー
TMX-12F

腕時計部品
自動車用・空調機器用・
HDD用・医療用等部品

精密部品
事業



腕時計部品



HDD他各種デジタル
関連機器用部品