

レシップホールディングス株式会社(証券コード:7213)

15年3月期第2四半期 決算説明資料

■	企業情報	P 1 - 9
■	15年3月期の実績	P 10- 17
■	中期計画の進捗状況	P 18- 25
■	株主施策	P 26- 27

1. 企業情報

企業情報

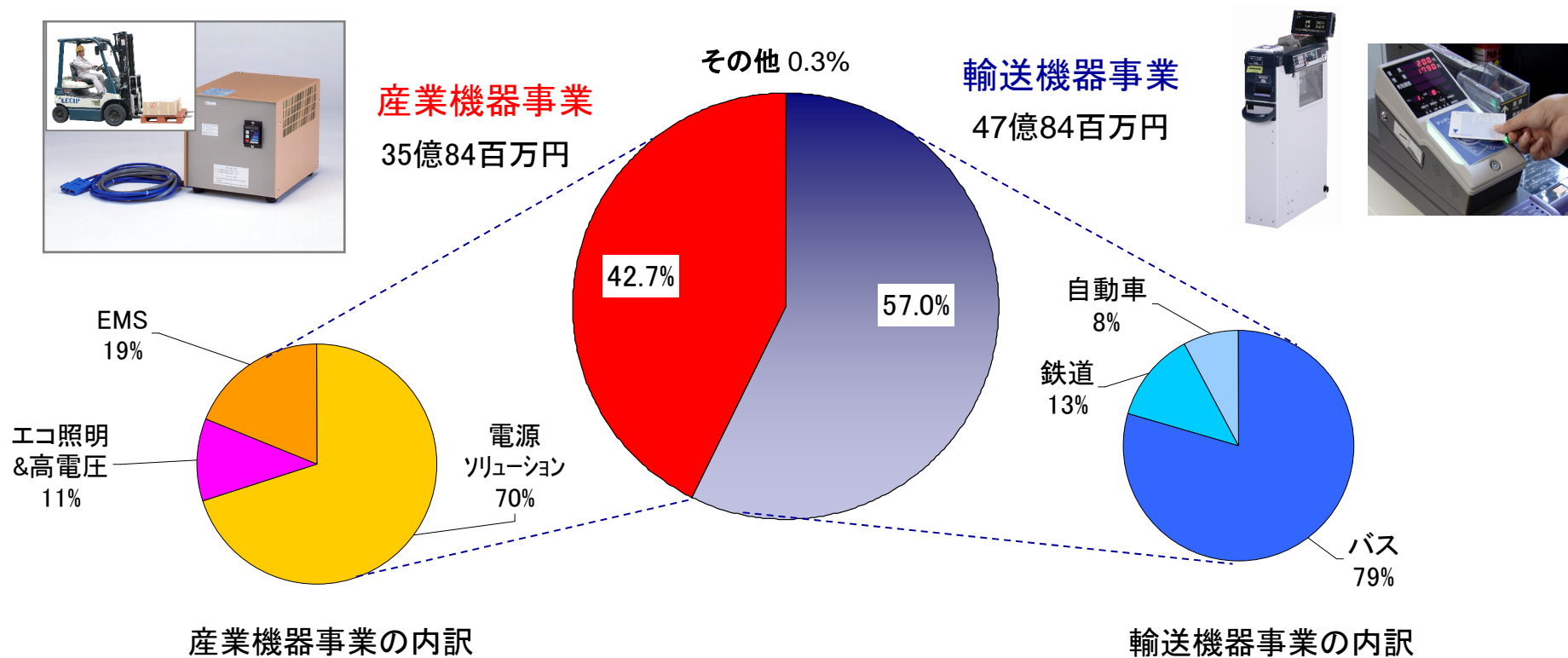
当社概要

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5社、海外3社)
連結従業員数	: 505名 ((国内472名、海外33名)

15/3期 第2四半期 連結売上高:8,390 百万円



企業情報

(ご参考)主力製品のシェア表

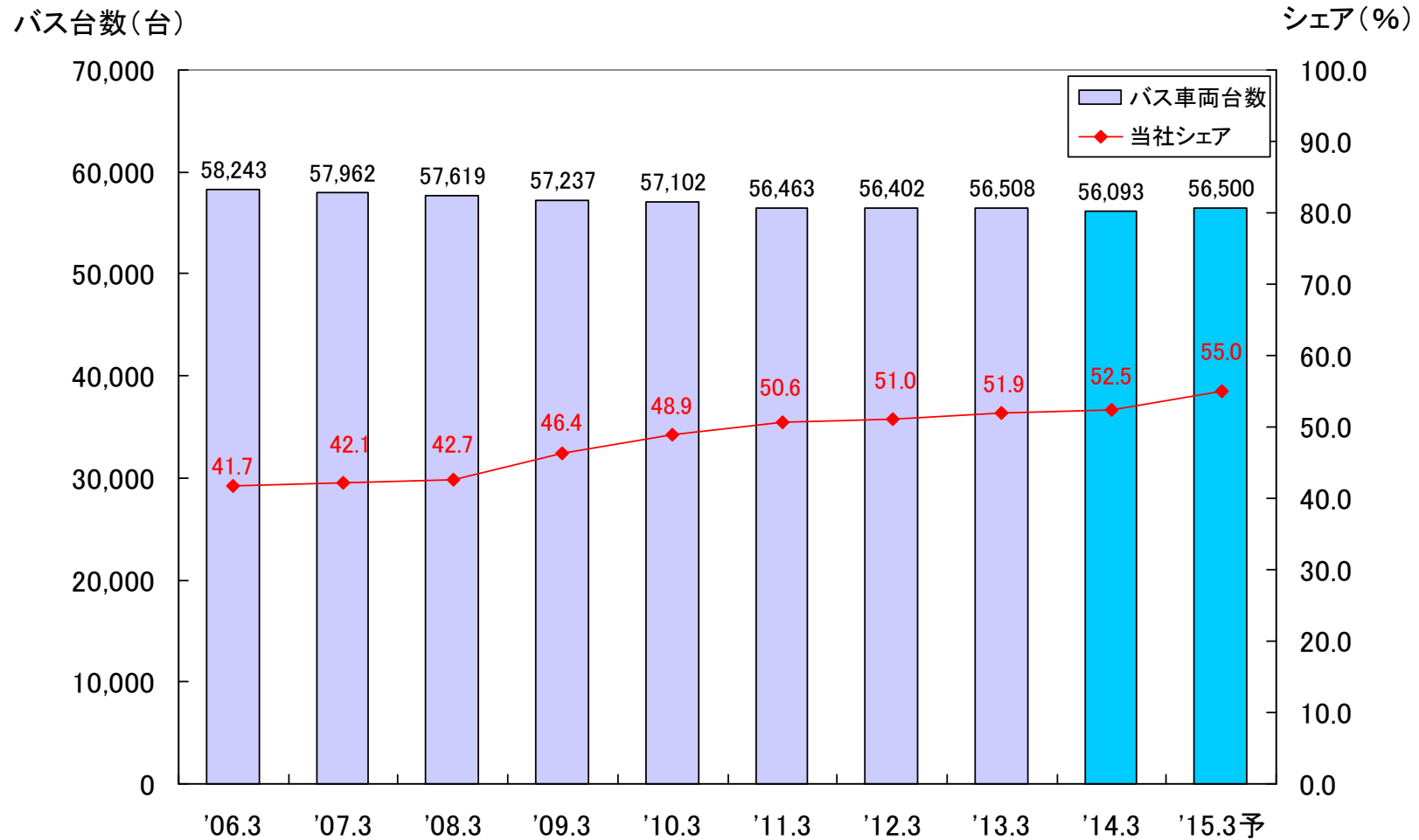
(単位:%)

			11年3月期 期末	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 上期
輸送機器	バス	(バス用)運賃箱	50.6%	51.0%	51.9%	52.5%	54.7%
		ICカードシステム	55.8%	56.2%	57.4%	58.3%	62.3%
		液晶表示器	71.1%	74.1%	73.1%	69.4%	74.0%
		LED行先表示器	40.8%	41.6%	41.4%	40.9%	40.8%
	鉄道	(鉄道用)運賃箱	91.0%	91.0%	91.2%	91.2%	未更新
		(鉄道用)車両用蛍光灯具	32.3%	34.8%	29.1%	19.4%	未更新
	自動車	トラック用蛍光灯具	85.9%	84.8%	85.0%	84.8%	未更新
S&D		巻線式ネオン変圧器	76.0%	79.1%	90.1%	95.3%	未更新
産業機器		バッテリー式フォークリフト用充電器	55.2%	56.3%	57.4%	56.3%	未更新

* 当社調べ

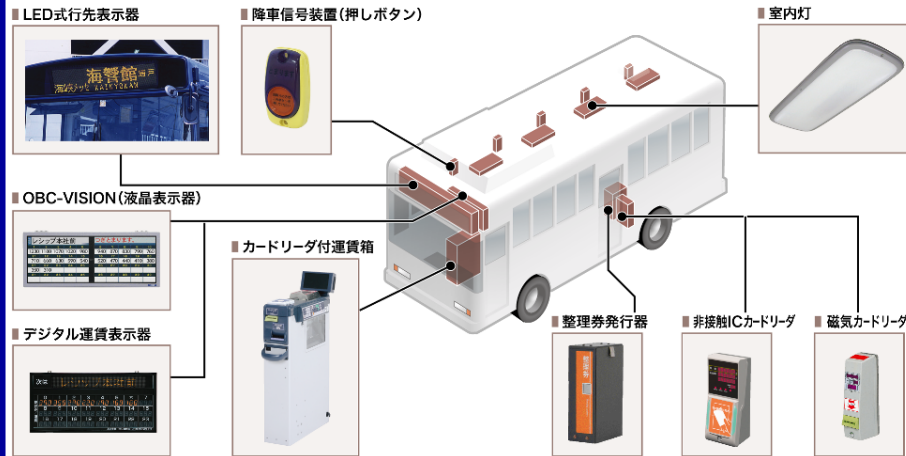
企業情報

(ご参考)国内の路線バス台数と当社の運賃箱のシェア



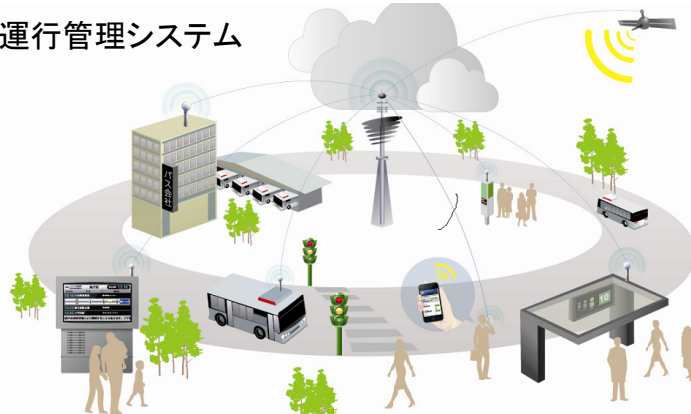
== 輸送機器事業 ==

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 ==

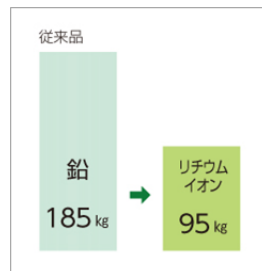
電源ソリューション



フォークリフト用充電器



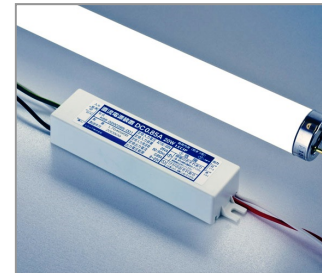
基地局向け耐雷



リチウムイオン搭載の無停電電源装置

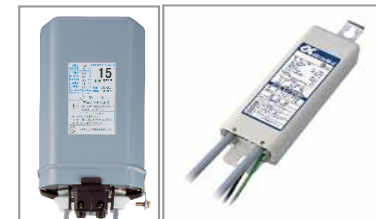
- フォークリフト用充電器で国内トップシェアを獲得
- 屋外用無停電電源装置(UPS)を多用途展開

エコ照明&高電圧



LED電源と蛍光灯型LED灯具

* IIS&D製品



ネオン変圧器

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

(ご参考) 主な経営指標の推移

(単位:百万円)

	06年3月期	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 予想
売上高	17,233	17,572	18,511	16,933	13,585	12,551	13,059	13,480	14,516	20,000
営業利益	1,089	1,189	1,232	1,070	29	121	493	477	336	500
営業利益率 (%)	(6.3)	(6.8)	(6.7)	(6.3)	(0.2)	(1.0)	(3.8)	(3.5)	(2.3)	(2.5)
経常利益	1,086	1,191	1,208	1,104	64	154	514	526	349	500
経常利益率 (%)	(6.3)	(6.8)	(6.5)	(6.5)	(0.5)	(1.2)	(3.9)	(3.9)	(2.4)	(2.5)
当期純利益	622	668	686	521	41	46	132	292	71	200
当期純利益率 (%)	(3.6)	(3.8)	(3.7)	(3.1)	(0.3)	(0.4)	(1.0)	(2.2)	(0.5)	(1.0)
総資産	10,512	11,533	11,470	10,417	10,521	9,698	10,347	9,791	12,476	-
純資産	3,895	4,408	4,995	5,339	5,289	5,275	5,308	4,755	4,788	-
自己資本比率 (%)	37.1	38.2	43.5	51.2	50.3	54.4	51.3	48.6	38.4	-
EPS(円)※	96.29	104.68	107.38	81.61	6.55	7.34	20.80	46.85	6.55	18.30
ROE (%)	19.4	16.1	14.6	10.1	0.8	0.9	2.5	5.8	1.5	-
BPS(円)※	599.65	689.82	781.66	835.49	827.65	825.60	830.76	877.37	438.17	-

※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. 15年3月期第2四半期実績、及び通期見通し

15年3月期第2四半期の実績

連結P/L 前年比較

- 【前期比較】
- ・産業機器事業で、通信基地局向け無停電電源装置の大型案件の納入が進んだことにより増収
 - ・利益面では、輸送機器事業における海外ビジネスの先行投資を継続していること、また首都圏への採算の厳しい高機能運賃箱の納入により赤字幅拡大

【単位:百万円】	14/3期 第2Q累	15/3期 第2Q累	前期比		【単位:百万円】	14/3期 第2Q累	15/3期 第2Q累	前期比	
			増減額	率				増減額	率
売上高	5,152	8,390	+3,238	+62.9%	輸送機器	2,917	4,784	+1,866	+64.0%
売上原価 (原価率)	4,188 (81.3%)	7,222 (86.1%)	+3,033 (+4.8%)	+72.4%	- バス	(2,045)	(3,800)	(+1,755)	(+85.8%)
売上総利益	963	1,168	+204	+21.2%	- 鉄道	(443)	(612)	(+168)	(+38.0%)
販売管理費	1,449	1,837	+387	+26.7%	- 自動車	(428)	(371)	(-56)	(-13.3%)
営業利益	-486	-669	-182	-37.4%	産業機器	2,212	3,584	+1,371	+62.0%
経常利益	-475	-584	-109	-22.9%	- 電源	(993)	(2,514)	(+1,520)	(+153%)
税引き前利益	-479	-585	-106	-22.1%	- エコ・高電圧	(451)	(397)	(-53)	(-11.9%)
当期純利益	-358	-565	-206	-57.5%	- EMS	(767)	(672)	(-95)	(-12.4%)
一株当たり利益	-51.68	-33.00	-18.68	-36.1%	その他	22	22	+0	-0.4%
為替レート(US\$)	98.65	103.61	+4.96	+5.03%	合計	5,152	8,390	+3,238	+62.9%

15年3月期第2四半期の実績と通期見通し

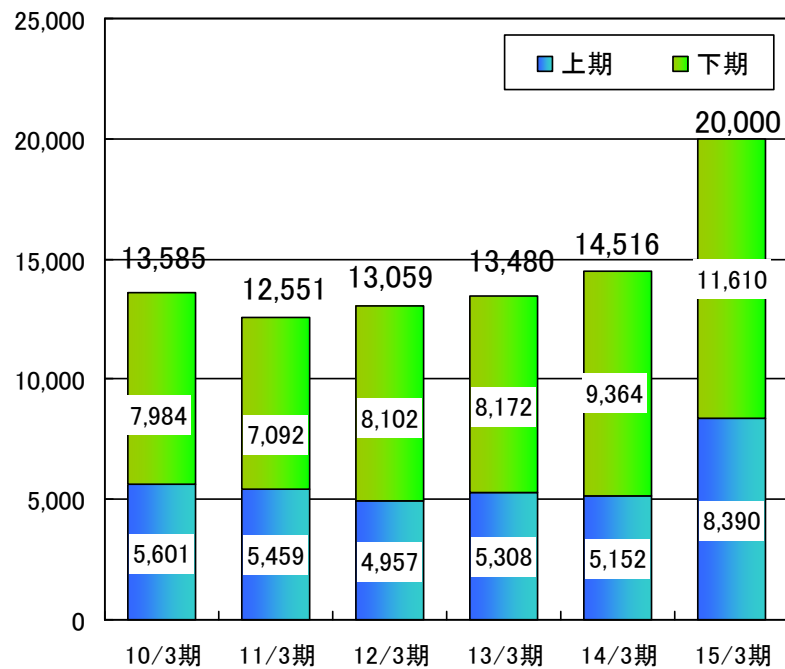
連結P/L 前年比較・見通し比較

- 【売上面】
- ① 4期連続の増収見通し
 - ② 輸送機器、産業機器ともに好調に推移

【利益面】 前期に続き、海外向けの先行投資が高水準も、増収効果により増益

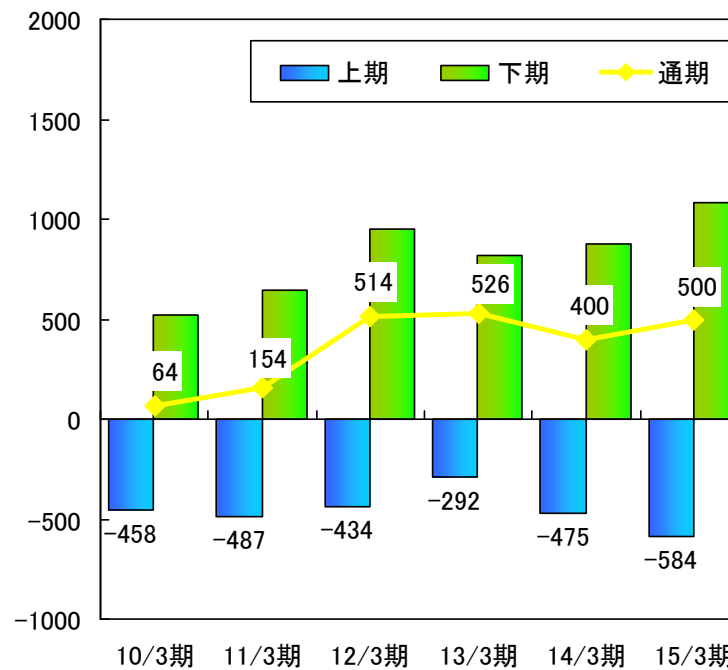
売上高の推移

(単位:百万円)



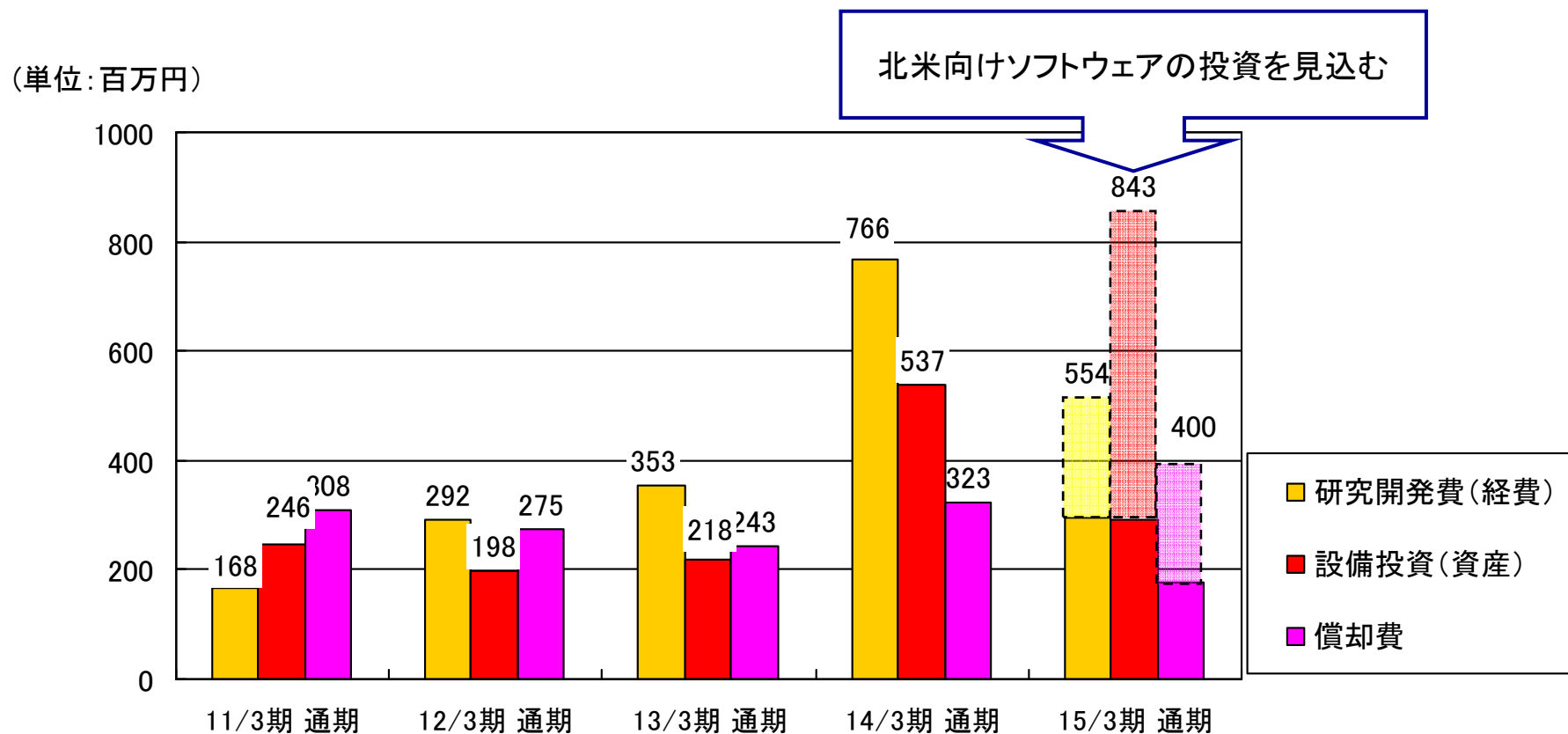
経常利益の推移

(単位:百万円)



15年3月期第2四半期の実績

設備投資、研究開発費



15年3月期第2四半期の実績

セグメント別実績 輸送機器事業

- 売上高 : 前期比 +1,866百万円
- 営業利益 : 前期比 ▲ 638百万円

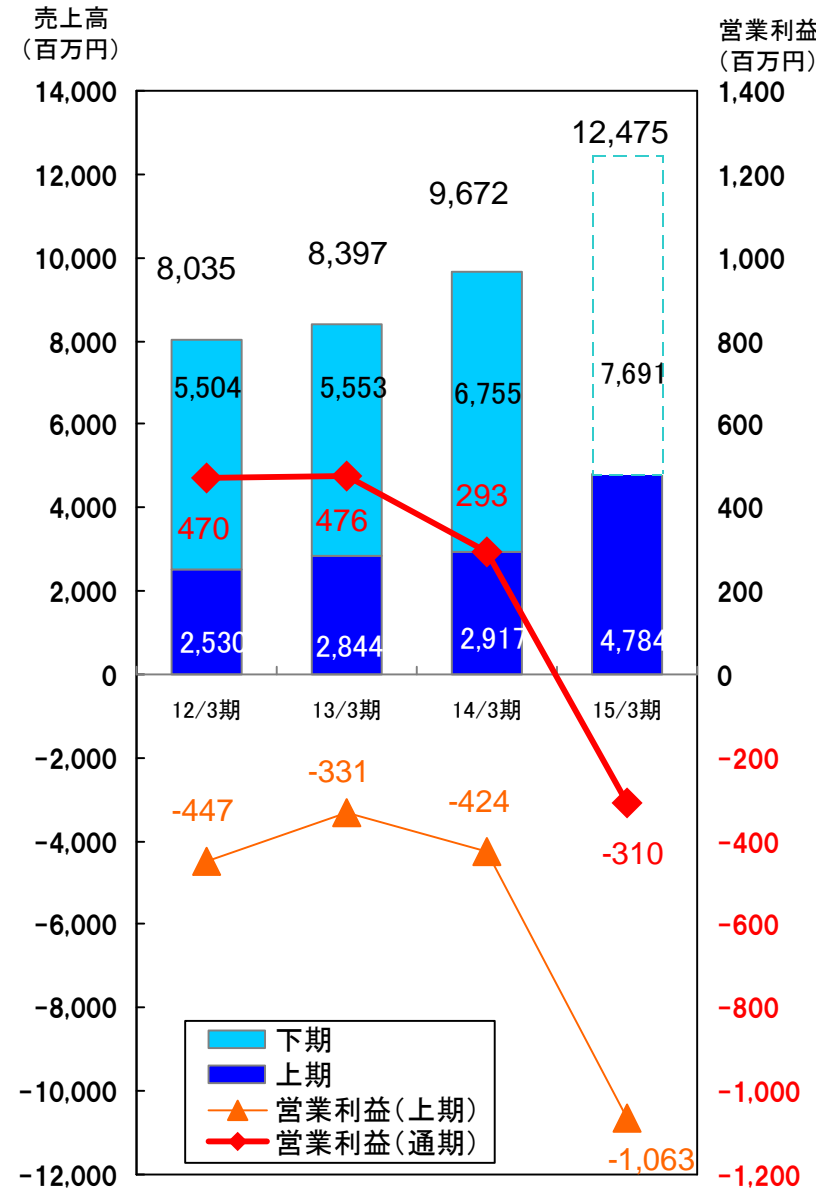
売上面

バス市場	2,045百万円	→	3,800百万円(+1,755)
鉄道市場	443百万円	→	612百万円(+ 168)
自動車市場	428百万円	→	371百万円(▲ 56)

- (バス) OBC-VISION+運賃箱、が増収に寄与
- (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、が下期より納入のため減収

利益面

- ①海外ビジネスの拡大に向けた先行投資の継続
- ②首都圏向け高機能運賃箱の納入
により減益



15年3月期第2四半期の実績

セグメント別実績 産業機器事業

- 売上高 : 前期比 + 1,371百万円
- 営業利益 : 前期比 + 456百万円

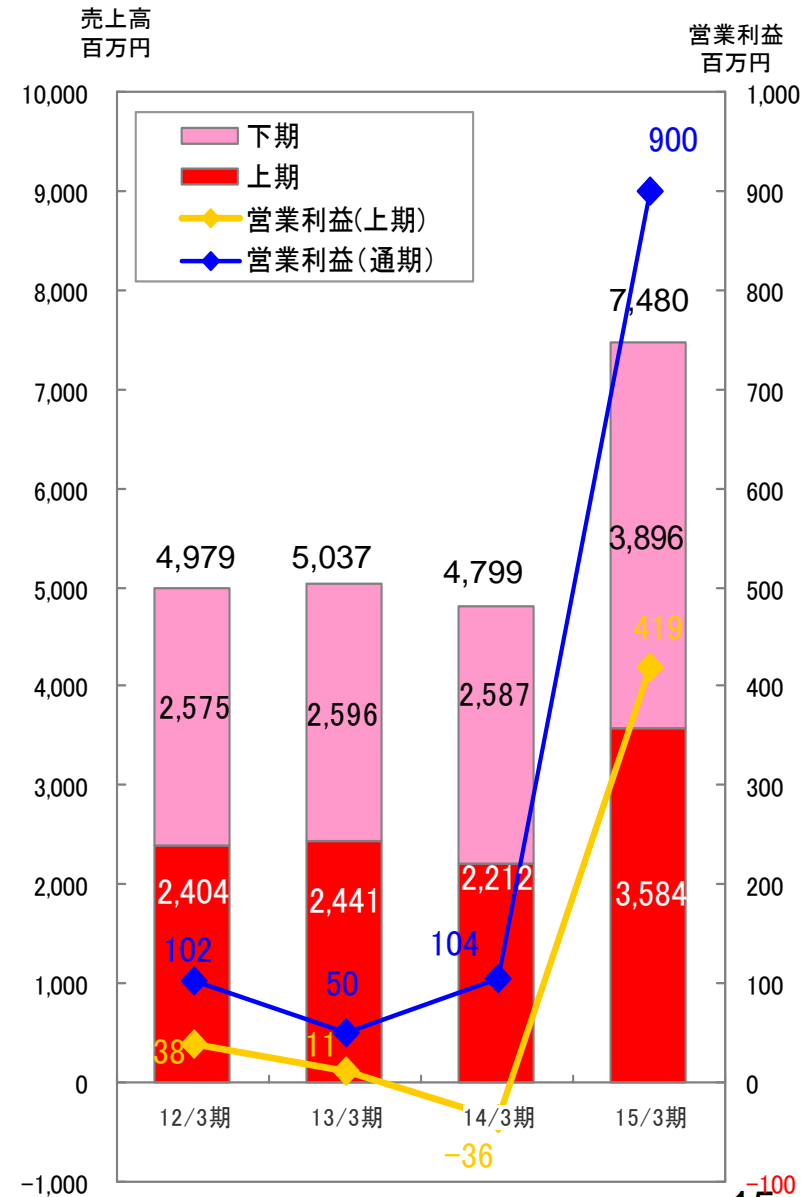
売上面

電源	993百万円	→	2,514百万円(+1,520)
エコ&高電圧	451百万円	→	397百万円(▲53)
EMS	767百万円	→	672百万円(▲95)

- (電源) 基地局向け無停電電源装置の納入により増収
- (エコ&高電圧) 変圧器等の高電圧商品が増税の影響により減収
- (EMS) 自動車向け基板が増税の影響により減収

利益面

通信基地局向け無停電電源装置の大型案件の納入が大きく寄与し増益



15年3月期第2四半期の実績

(ご参考) BS 明細

(単位:百万円)		14/3末	15/3第2Q	差異
流動資産	現金及び預金	368	504	+136
	受取手形及び売掛金	5,491	4,119	-1,372
	棚卸資産	2,315	3,972	+1,657
	その他	1,062	1,042	-20
流動資産 計		9,238	9,638	+400
固定資産	有形固定資産	1,416	1,441	+25
	無形固定資産	1,107	1,180	+73
	投資その他の資産	713	770	+57
固定資産 計		3,238	3,392	+154
資産の部		12,476	13,031	+555
流動負債	支払手形及び買掛金	2,960	4,867	+1,907
	借入金	2,350	1,679	-671
	その他	1,758	1,806	+48
流動負債 計		7,069	8,354	+1,285
固定負債 計		617	583	-34
負債の部		7,687	8,937	+1,250
純資産の部		4,788	4,093	-695
負債・純資産合計		12,476	13,031	+555

前期の売上分を回収

下期に納入するバス用ICカードシステムや基地局向け電源の在庫

下期に納入するバス用ICカードシステムや基地局向け電源の部材購入

15年3月期第2四半期の実績

(ご参考) キャッシュフロー

(単位:百万円)		14/3第2Q	15/3第2Q
税引等調整前当期純利益		△479	△585
売上債権の増減		1,676	1,380
たな卸資産の増減		△782	△1,626
仕入債務の増減		△101	1,908
その他		△142	146
営業活動によるキャッシュフロー		172	1,223
有形資産の取得・売却		△109	△142
無形資産の取得・売却		△83	△102
投資有価証券の取得・売却		3	△2
子会社株式の取得		△578	-
その他		3	△96
投資活動によるキャッシュフロー		△764	△344
短・長期借入金の増減		498	△634
自己株式の取得・売却		19	9
配当金、その他		△110	△126
現金及び現金同等物に係る換算差額		1	8
現金及び現金同等物の増減額		△184	△136
現金及び現金同等物の期首残高		649	313
〃 四半期末残高		464	449

前期の売上分を回収

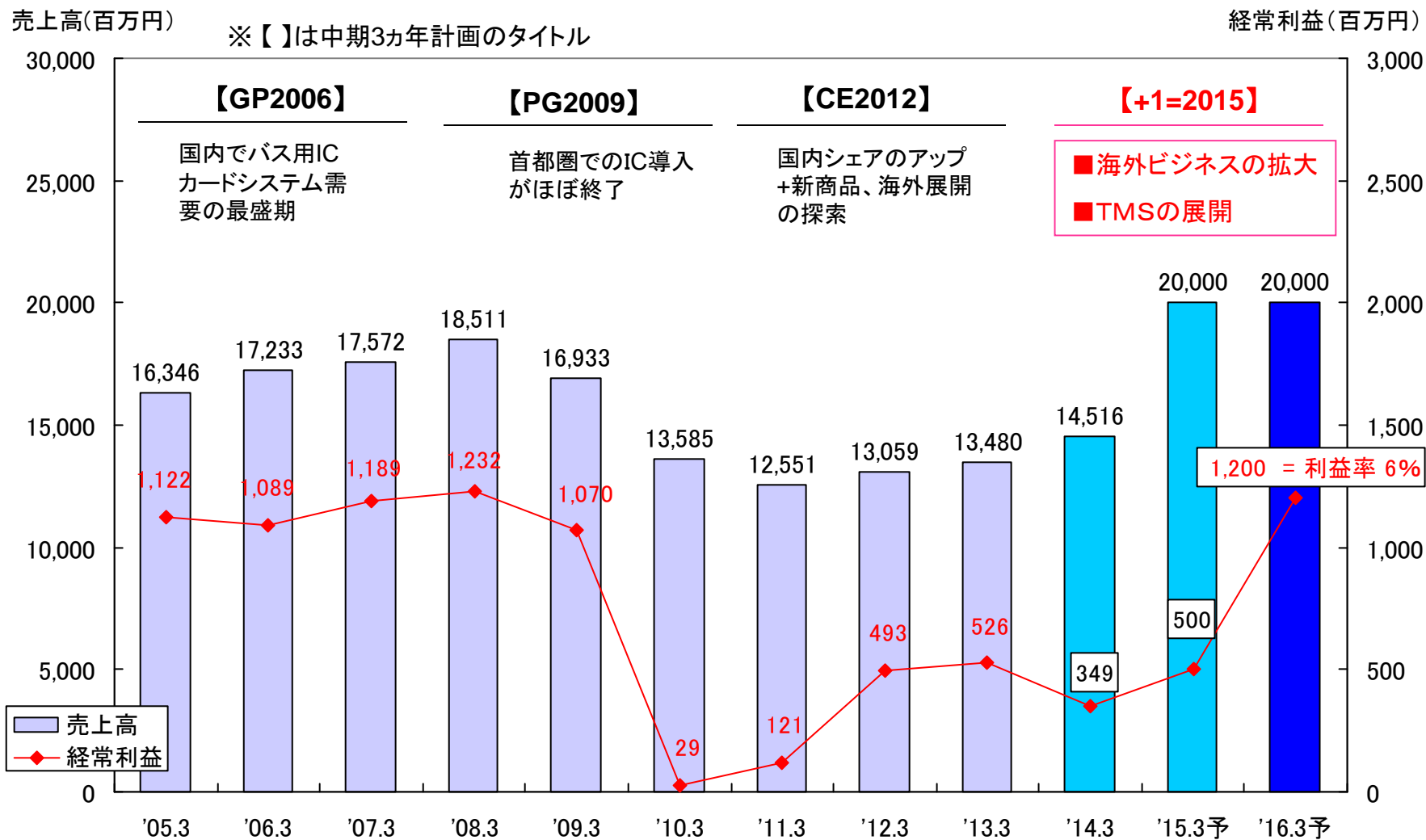
下期に納入するバス用ICカードシステムや基地局向け電源の在庫

下期に納入するバス用ICカードシステムや基地局向け電源の部材購入

3. 中期経営計画 +1=2015(プラスワン2015)の進捗

中期経営計画+1=2015(プラスワン2015)の進捗

業績推移



中期経営計画+1=2015(プラスワン2015)の進捗

海外の活動拠点

2013年8月買収



SWEDEN
LECIP ARCONTIA AB

SLOVENIA
LECIP ITS d.o.o.

2012年12月設立



2013年10月設立



THAILAND
LECIP THAI CO., LTD.

JAPAN

レシップホールディングス株式会社

SINGAPORE
LECIP (SINGAPORE) PTE LTD

2012年12月設立



2010年3月設立



USA
LECIP INC.

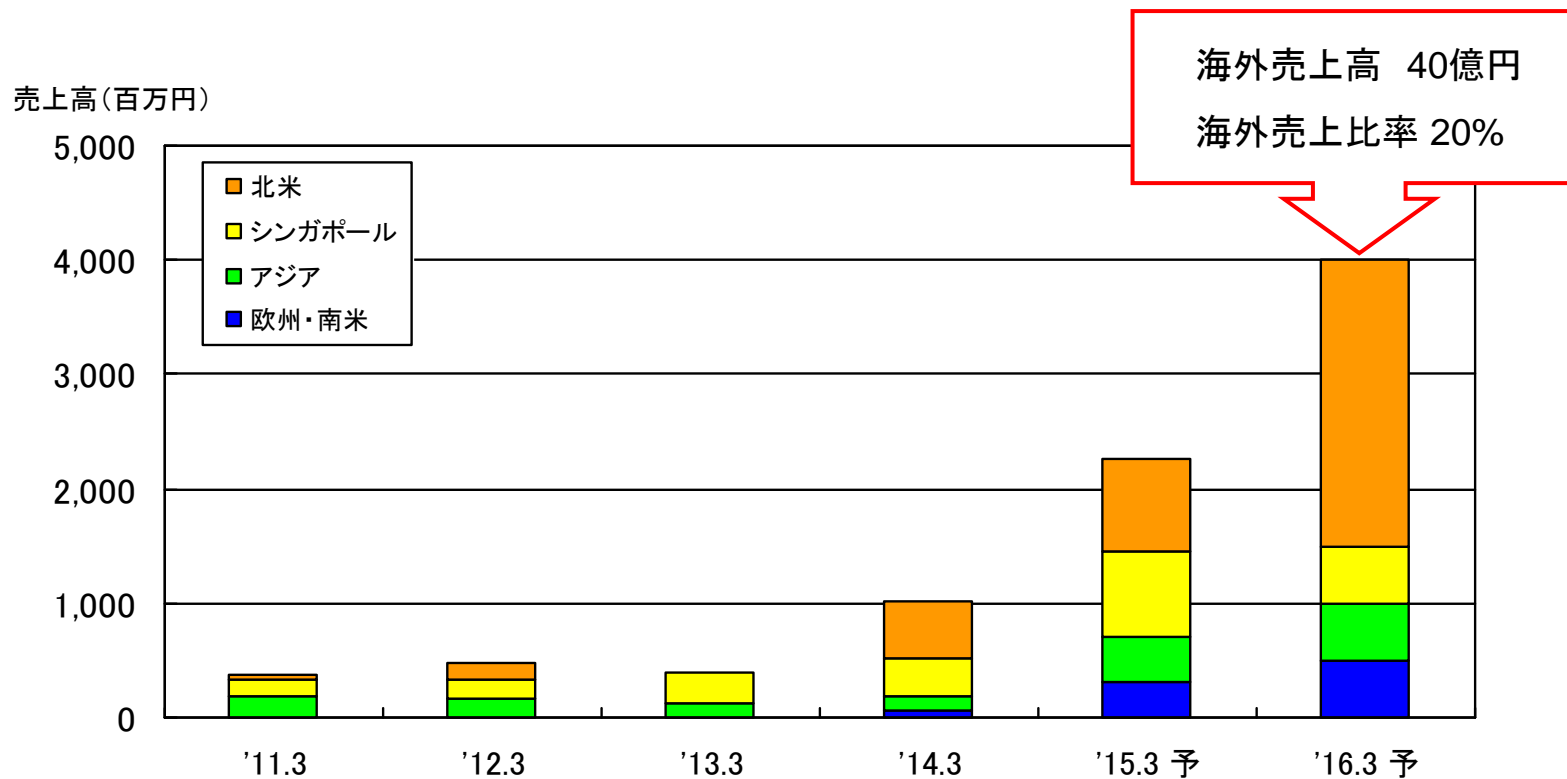
MEXICO
LECIP S.A. de C.V.

2014年8月設立



中期経営計画+1=2015(プラスワン2015)の進捗

海外売上推移



連結売上高	12,551	13,059	13,480	14,516	20,000	20,000
海外売上	375	485	403	1,025	2,118	4,000
海外売上比率	3.0%	3.7%	3.0%	7.1%	10.6%	20.0%

中期経営計画+1=2015(プラスワン2015)の進捗

海外(北米市場)

市場規模

路線バス 約81,000台(日本は約56,000台)

当社実績

- ・2008年より本格参入(米国公共交通協会主催の展示会に初出展)
- ・2012年に日本企業として初めてAFCを一括落札
- ・2013年以降も積極的にBID対応を進める



納入先	金額	受注確定	納入時期
カリフォルニア州サンタモニカ市交通局	US\$8.1M	2012年7月	2015年4月以降
ケンタッキー州・リバーシティ交通局	US\$4.1M	2012年9月	2015年3月
ワシントン州・クラーク郡交通局	US\$3.2M	2013年12月	2015年3月
アイオワ州・デモイン地方交通局	US\$3.5M	2014年6月	2016年夏頃
その他にも複数案件に対して入札対応中・・・			

UPDATE

入札での3つの評価ポイント「価格」「技術」そして「実績」(今までは実績点が不足していた)、
そのすべてをクリアしたことで、今後、更なる拡販が望める

中期経営計画+1=2015(プラスワン2015)の進捗

海外(シンガポール市場)

市場規模

路線バス 4,800台(日本は約56,000台)
(さらに今後2年間で6,000台にする計画あり)

当社実績

- ◆ シンガポール市場へは30年以上の納入実績
- ◆ 運賃箱、発券機のシェア100%
- ◆ その他、LED行先表示器、LED灯具の納入実績もあり
- ◆ 2014年にTMS・運行管理システムの2案件を受注し、今期に納入完了予定
 - ・LTA(Land Transport Authority)向けトランスミッター案件
 - ・SMRT社向けエコドライブシステム案件

UPDATE

- ◆ LTAより、バスの増産及び上下分離方式(インフラは国が管轄し、バスオペレーションを入札で募る)への移行の発表があり、ビジネスのさらなる拡大が期待される



シンガポールにある2つのバス事業者様のうちのひとつ、SBS Transit様のバス

運賃箱の更新、及び運行管理システムのメンテ収益により安定的な利益が見込まれる

中期経営計画+1=2015(プラスワン2015)の進捗

TMSの活用事例



中期経営計画+1=2015(プラスワン2015)の進捗

TMSの将来展望

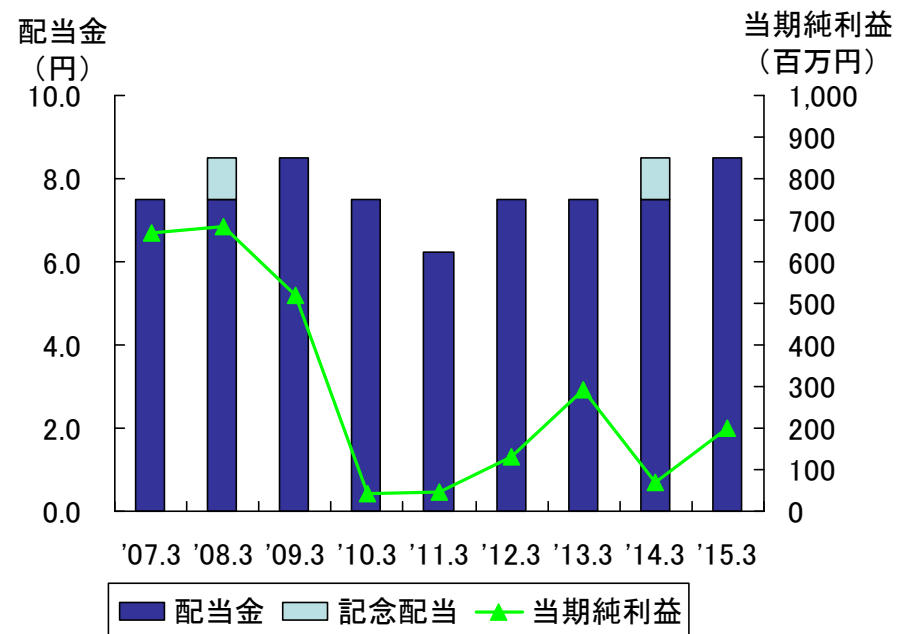


4. 株主施策

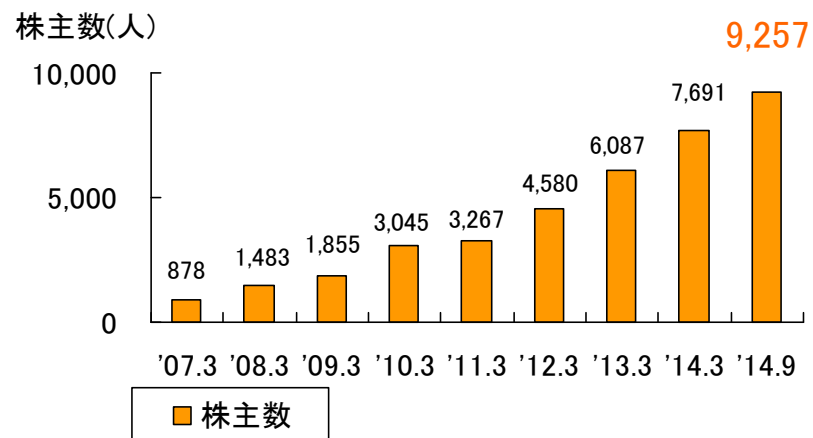
株主施策

配当方針、等

- 普通配当 8.5 円
- 株主数 14/3末 7,691名→14/9末 9,257名
- 機関投資家保有比率
14/3末 0.4%→14/9末 3.7%



優待: 地元岐阜県本巣市の富有柿(2000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。