

**2021年度（2022年3月期）
決算説明会**

IKO

**2022年5月16日
日本トムソン株式会社**

1. 2021年度（2022年3月期）決算概要

2. 2022年度（2023年3月期）業績予想

3. IKO中期経営計画2023の進捗について

【参考資料】 決算財務データ

※1 当資料記載の業績等の見通しは、2022年5月12日発表の業績予想に基づき作成しております。従って、実際の業績等は、今後様々な要因により異なる可能性があります。

※2 当資料記載の各業績値は百万円未満を切り捨てて表記しております。

※3 当資料記載の各比率・利率は小数点第二位を四捨五入して表記しております。

**2021年度（2022年3月期）
決算概要**

- 売上高は、国内外の設備投資需要が回復し、前期比40.5%増収で過去最高を更新
- 営業利益は、増収・増産および為替の円安効果等もあり、5,898百万円計上（前期は営業損失559百万円）
- 当期純利益は4,134百万円計上、ROEは6.7%に改善
- 受注高は、前期比53.0%増と好調持続。第4四半期は四半期ベースで過去最高を更新

連結決算概要

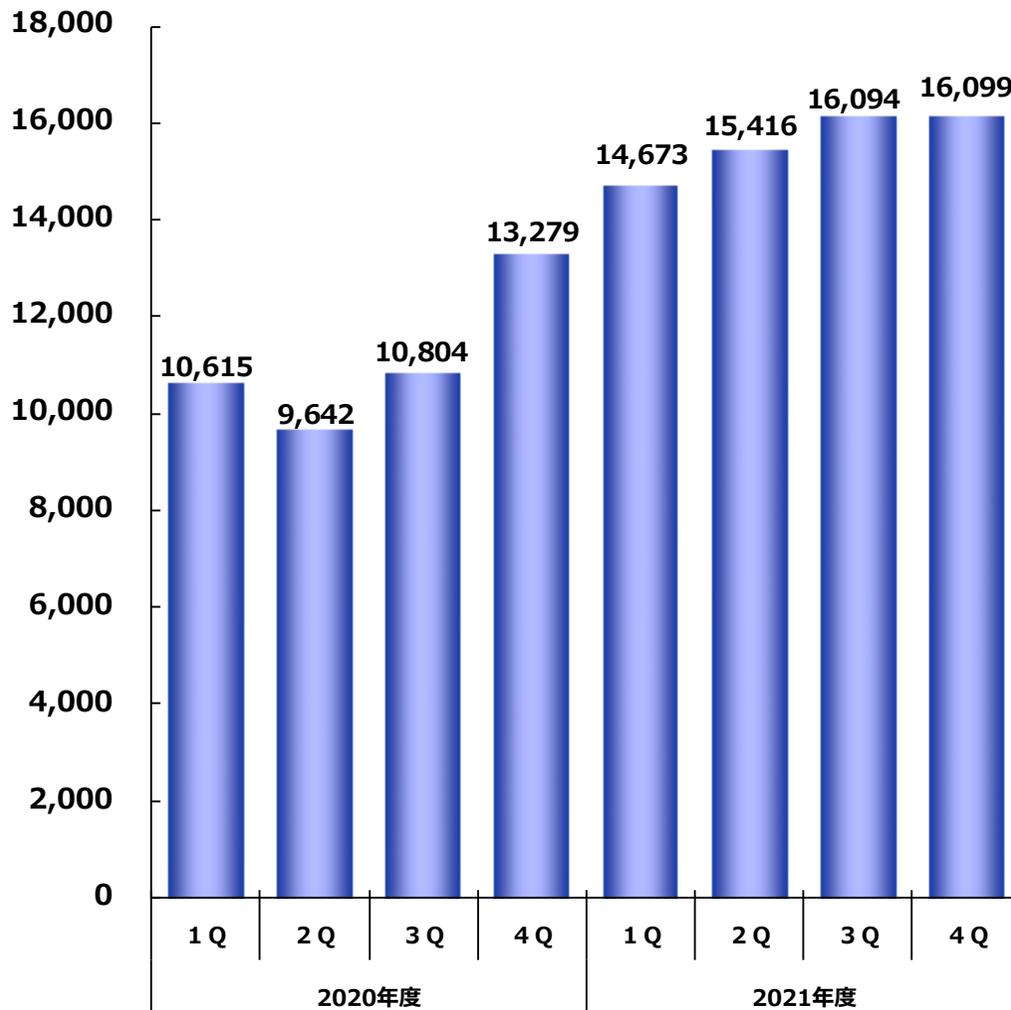


(百万円)

区分	2020年度	構成比 (%)	2021年度	構成比 (%)	増減率(%)
売上高	44,342		62,284		40.5
売上総利益	11,645	26.3	19,337	31.0	66.0
販売費及び一般管理費	12,204	27.6	13,438	21.5	10.1
営業利益	-559	-1.3	5,898	9.5	-
経常利益	225	0.5	7,488	12.0	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	215	0.5	4,134	6.6	-
配当金	8.0円		13.0円		
配当性向	264.9%		22.3%		

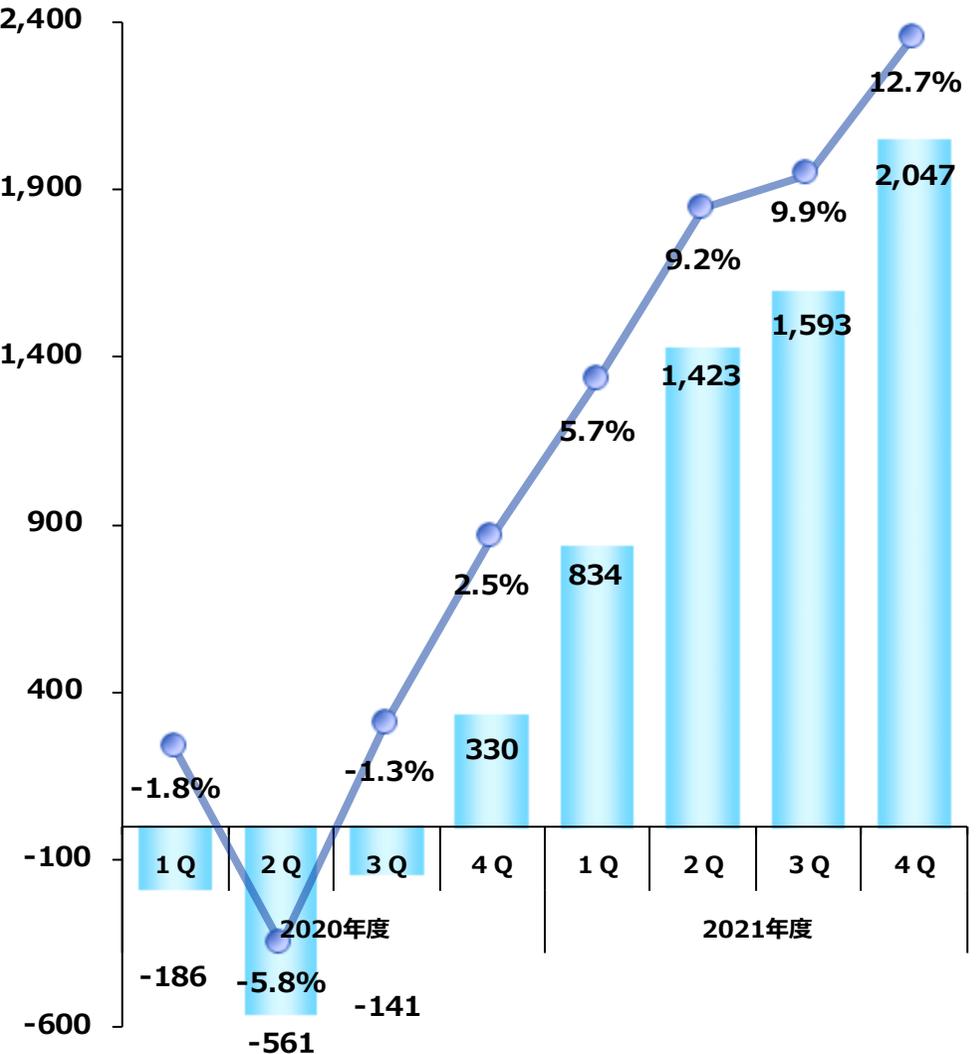
(百万円)

売上高

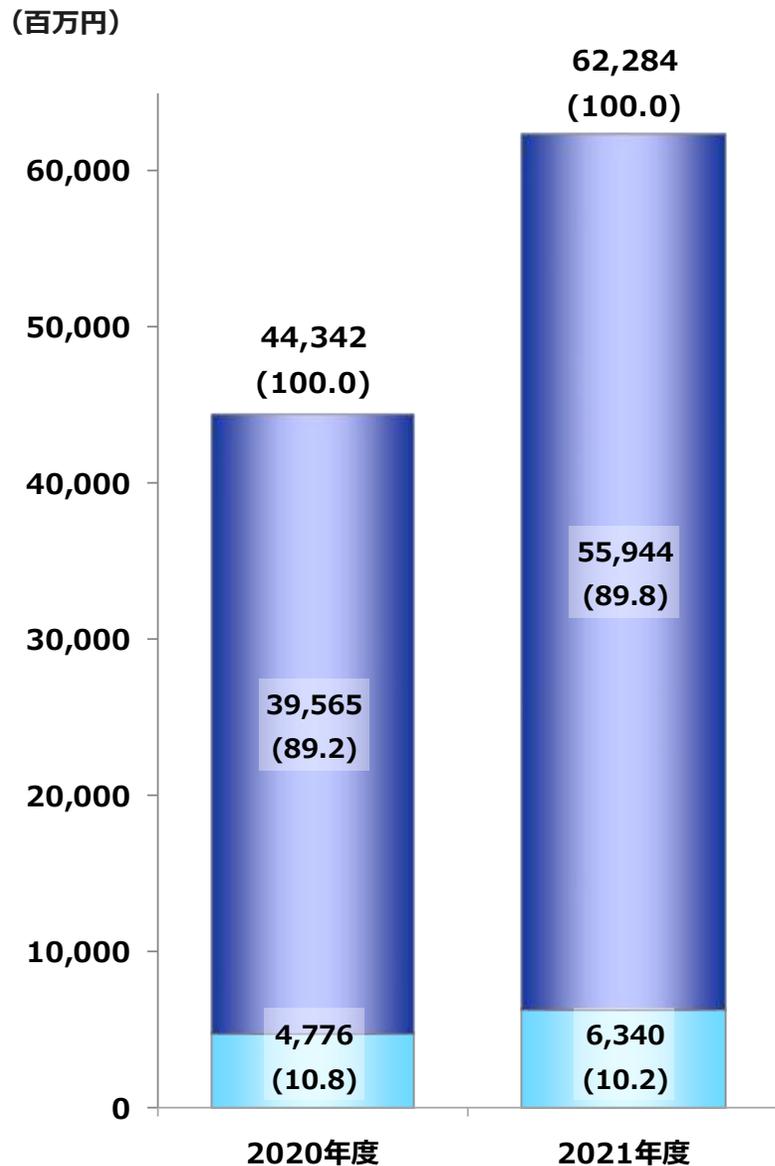


(百万円)

営業利益／営業利益率



連結売上高《品目別》



【軸受等】

前期比 +16,378百万円 (41.4%増)

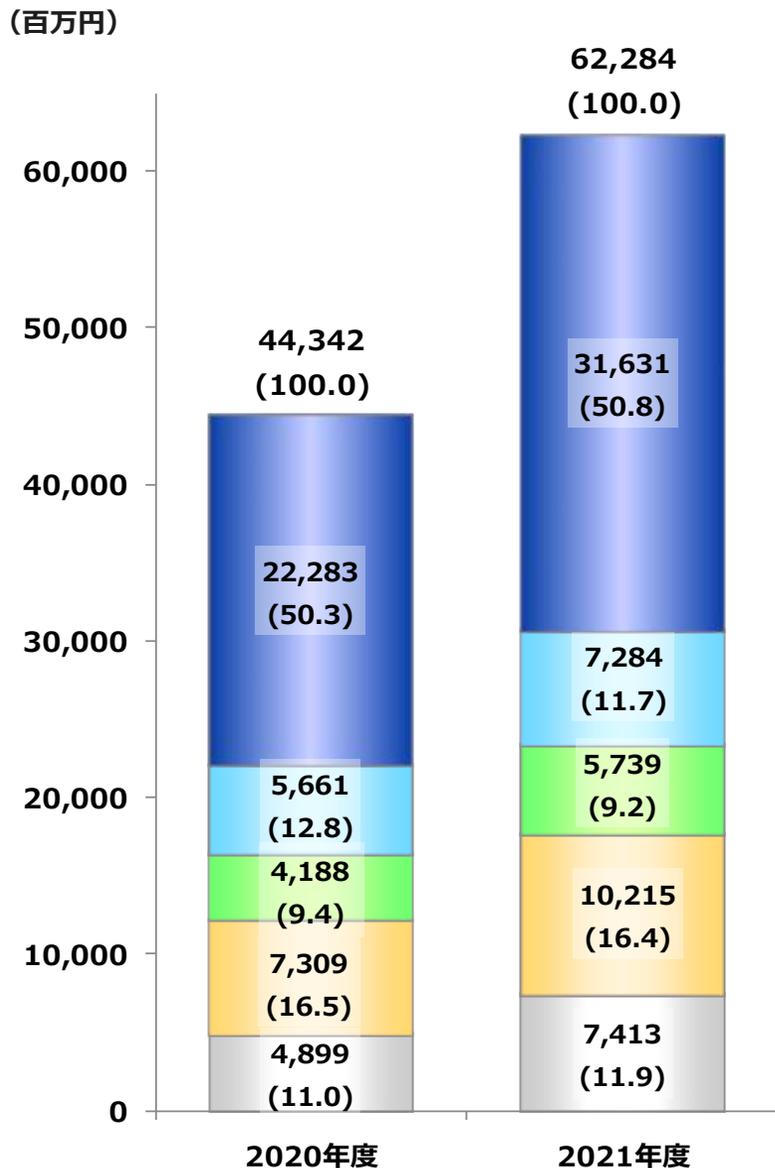
- ・ ニードルベアリングは、エレクトロニクス関連機器や医療機器、代理店向けを中心に増加
- ・ 直動案内機器は、エレクトロニクス関連機器や精密機械、代理店向けを中心に増加

【諸機械部品】

前期比 + 1,563百万円 (32.7%増)

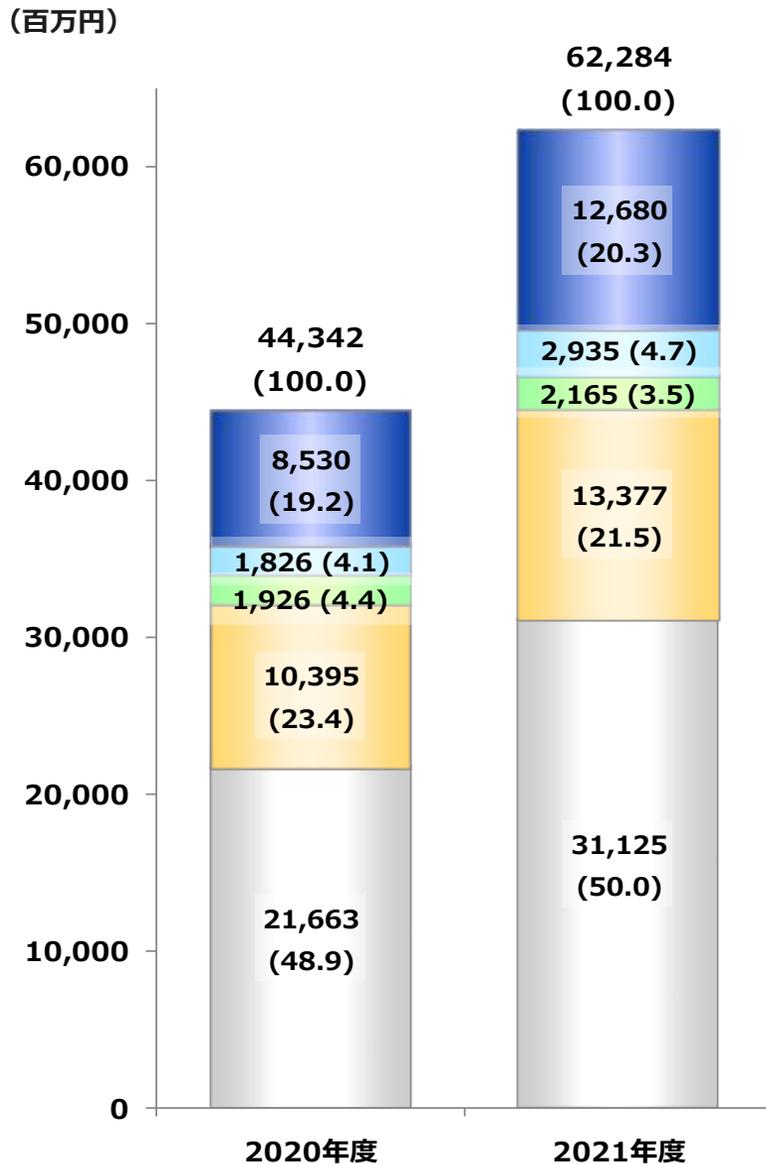
- ・ エレクトロニクス関連機器や一般産業機械向けを中心に増加

連結売上高 <<地域別>>



- 【日本】** 前期比 +9,348百万円 (42.0%増)
 - ・エレクトロニクス関連機器や工作機械向けを中心に需要増
- 【米州】** 前期比 +1,622百万円 (28.7%増)
 - ・医療機器、精密機械やエレクトロニクス関連機器、代理店向けが好調推移
- 【欧州】** 前期比 +1,551百万円 (37.0%増)
 - ・精密機械などの一般産業機械やエレクトロニクス関連機器、代理店向けを中心に需要が拡大
- 【中国】** 前期比 +2,906百万円 (39.8%増)
 - ・設備投資需要が好調に推移
- 【その他】** 前期比 +2,513百万円 (51.3%増)
 - ・ASEANや韓国等の需要が回復

連結売上高《需要業界別》

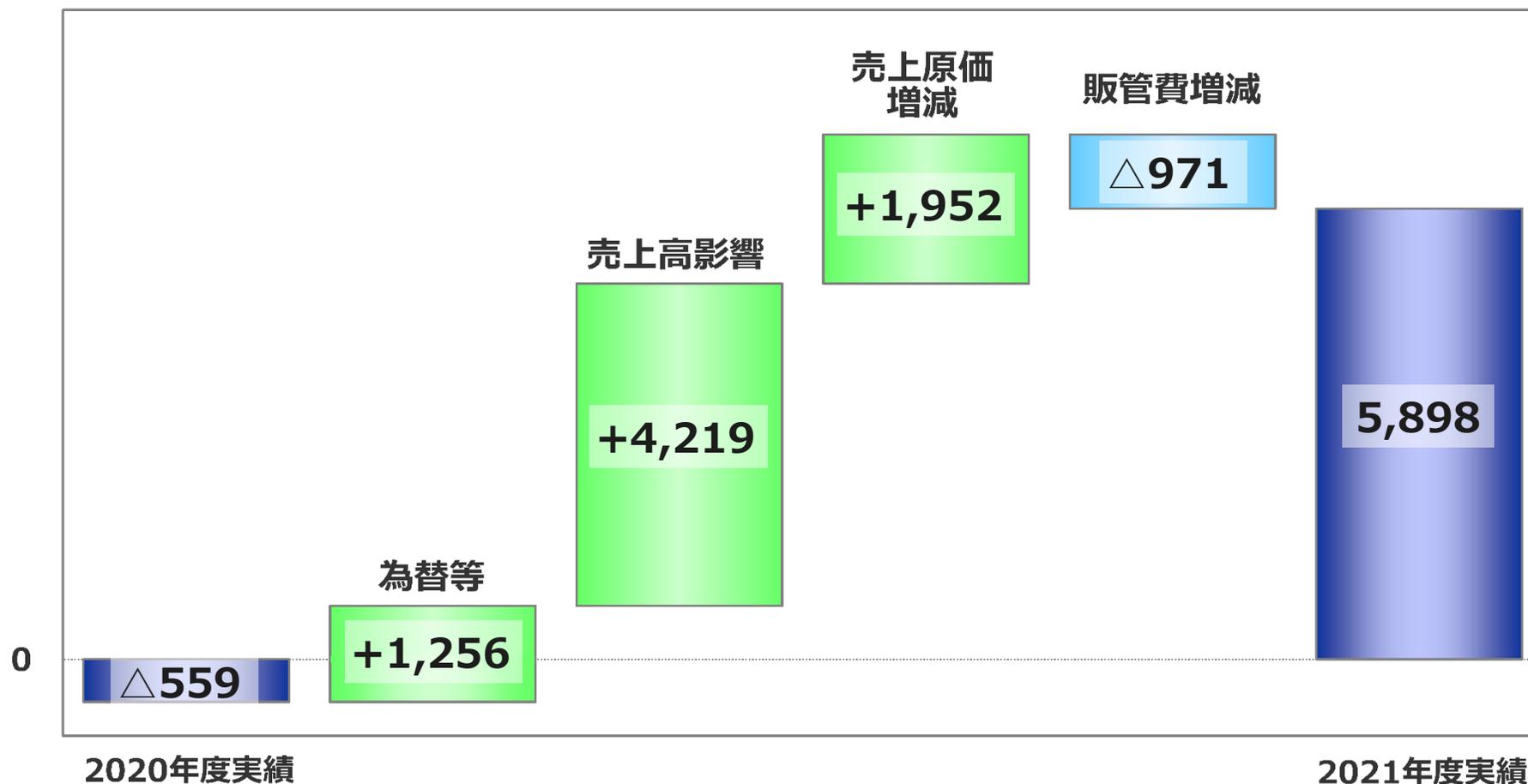


- 【エレクトロニクス】** 前期比 +4,149百万円(48.6%増)
 - ・半導体製造装置や電子部品実装機、電気機械向けが好調持続
- 【工作機械】** 前期比 +1,108百万円(60.7%増)
 - ・国内、欧州市場を中心に設備投資需要が堅調に推移
- 【輸送機器】** 前期比 +238百万円(12.4%増)
 - ・二輪車等を中心に輸送機器向けの需要が回復
- 【その他一般機械】** 前期比 +2,982百万円(28.7%増)
 - ・国内外ともに精密機械、ロボット向けを中心に需要が拡大
- 【市販・海外代理店】** 前期比 +9,462百万円(43.7%増)
 - ・代理店や世界各地における経済活動の再開に伴い需要回復

営業利益増減分析

- 営業利益は前期比+6,457百万円。円安効果+1,256百万円
- 実質増収効果+4,219百万円、売上原価率の改善+1,952百万円
- 販売増・運賃高騰による物流費、人件費増加により、販管費△971百万円

(百万円)



連結貸借対照表

- 現預金は、営業キャッシュフローの改善等により、前期末比 2,512 百万円増
- 棚卸資産は、需要の急回復を受けて増産対応を進めていることから仕掛品が増加し、前期末比 2,089百万円増

(百万円)

	2021年3月末	2022年3月末	増減額
資産合計	100,946	107,078	6,132
現金および預金	15,489	18,001	2,512
棚卸資産	31,485	33,575	2,089
有形固定資産	24,526	22,565	-1,960
負債合計	41,521	43,104	1,582
有利子負債	28,050	22,583	-5,466
純資産合計	59,425	63,974	4,549
負債純資産合計	100,946	107,078	6,132
自己資本比率	58.7%	59.6%	

- 営業CFは、当期純利益の計上等により 10,265百万円
- フリーCFは、営業CFの改善、設備投資の一巡により 8,165百万円
- 設備投資は、維持・更新を中心に2,019百万円を実施

(百万円)

	2020年度	2021年度
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,658	10,265
投資活動によるキャッシュ・フロー	-3,007	-2,100
フリーキャッシュ・フロー	2,650	8,165
財務活動によるキャッシュ・フロー	-412	-6,442
現金および現金同等物の増減額	2,498	2,500
現金および現金同等物の残高	15,346	17,847

設備投資	2,752	2,019
減価償却費	3,833	3,885
有利子負債	28,050	22,583

**2022年度（2023年3月期）
業績予想**

連結業績見通し（2022年度）

- エレクトロニクス産業を中心に設備投資需要は底堅く推移、売上高は前期比6.0%増の660億円を見込む。一方、地政学的リスクやコロナ動向は注視
- 増収効果および増産に伴う稼働率の上昇により、営業利益76億円を予想

(百万円)

	2021年度 通期	2022年度 通期(予想)	増減率 (%)
売上高	62,284	66,000	6.0
(%)	(31.0)	(34.2)	
売上総利益	19,337	22,600	16.9
販売費及び一般管理費	13,438	15,000	11.6
(%)	(9.5)	(11.5)	
営業利益	5,898	7,600	28.8
(%)	(12.0)	(12.1)	
経常利益	7,488	8,000	6.8
親会社株主に帰属 する当期純利益	4,134	5,500	33.0
USD	112.38	120.00	-
EURO	130.56	130.00	-
RMB	17.51	19.00	-
年間配当金	13.0円	16.0円	-
配当性向	22.3%	20.7%	-

連結売上高予想<<地域別>>



- 【日本】 エレクトロニクス関連、一般産業機械向けを中心に設備投資需要は堅調
- 【米州】 半導体関連・医療機器向け需要が活況、代理店向け拡販活動にも注力
- 【欧州】 半導体関連、医療機器・精密機械向けは引き続き好調
- 【中国】 足元では活動制限あるも、5Gや半導体関連、医療機器向けの需要継続
但し、コロナ動向は注視
- 【その他】 シンガポール・韓国などの半導体関連投資は堅調維持

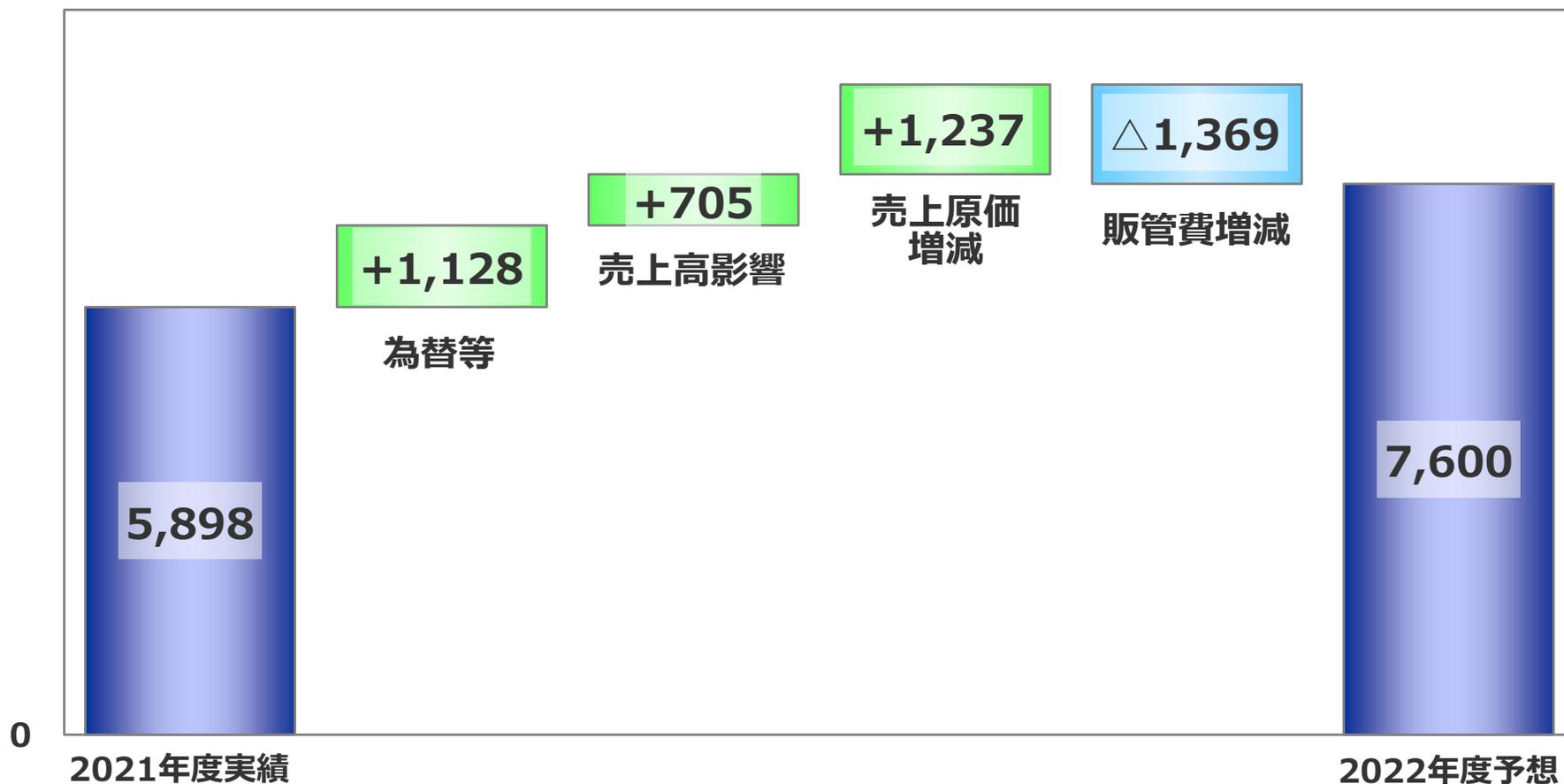
(百万円)

	日本	構成比	米州	構成比	欧州	構成比	中国	構成比	その他	構成比	合計
売上高	33,500	50.8	7,800	11.8	6,100	9.2	10,900	16.5	7,700	11.7	66,000
(前期比 伸び率)	(5.9%)		(7.1%)		(6.3%)		(6.7%)		(3.9%)		(6.0%)

営業利益増減分析（予想）

- 営業利益は前期比 +1,701百万円
- 実質増収効果 +705百万円、売上原価率の改善 +1,237百万円
- 営業活動費用、物流費、人件費の増加により、販管費 Δ 1,369百万円

(百万円)



中期経営計画 2023の取り組みについて

中期経営計画 2023の計数目標見直し

- 半導体関連産業を中心とする需要拡大により、中計初年度は目標値を大きく上回る水準。足元における不確実リスクはあるものの、中期的にはさらなる市場拡大が見込まれる。

- 中計2023の3か年平均目標を上方修正

	'19.3-'21.3 3か年平均 実績	'22.3 初年度実績	'22.3-'24.3 3か年平均 目標 当初設定値	'22.3-'24.3 3か年平均 目標 今回見直し
営業利益	18億円	58億円	45億円 以上	70億円 以上
ROE	2.1%	6.7%	5% 以上	7% 以上

中期経営計画 2023 の位置づけ

■ 事業環境認識 ～大きな社会変化と激しい市況の変動～

機会：技術革新による市場のさらなる拡大（5G/IoT/AI/自動化、デジタルシフトの波）

リスク：サプライチェーンリスク（コロナ感染拡大、部材・運賃の高騰、地政学リスクの高まり）

責任：持続可能な社会の実現（環境/社会課題の解決、コーポレートガバナンスの強化）

■ 中計2023は、長期ビジョン実現に向けたステップ

⇒ 変化に強い筋肉質で価値の高い企業へ体質を強化

持続的成長への確実な Step Up!

中期経営計画2023
「価値向上、価値共創」

中期経営計画2020「高収益体質の確立」

中期経営計画2017「攻めの経営への転換」

	'16/3~'18/3 (3か年平均 実績)	'19/3~'21/3 (3か年平均 実績)	'22/3~'24/3 (3か年平均 目標)
営業利益	22億円	18億円	70億円 以上
ROE	1.7%	2.1%	7% 以上

IKO VISION 2030

お客様と一番につながり
価値を共に創りだす
「技術開発型企业」に
～サステナブルな未来を共創する～

売上高
1,000億円 以上

営業利益
150億円 以上

ROE
10% 以上

■ 持続的成長へ、中計 3つの基本方針と取り組み

IKO成長の原動力

信頼性技術
「ニッチトップ」

変動対応力
「多品種生産」

事業領域
「新技術開発」

市場領域
「グローバル展開」

収益構造改革

人材組織能力

① 『深化』 -今を強くする- 既存ビジネスのさらなる深掘り

- 提案型（プロダクトアウト）と改良型（マーケットイン）両輪の製品開発による差別化と付加価値の向上
- リードタイム短縮と生産性向上によるサプライチェーン納期対応力強化

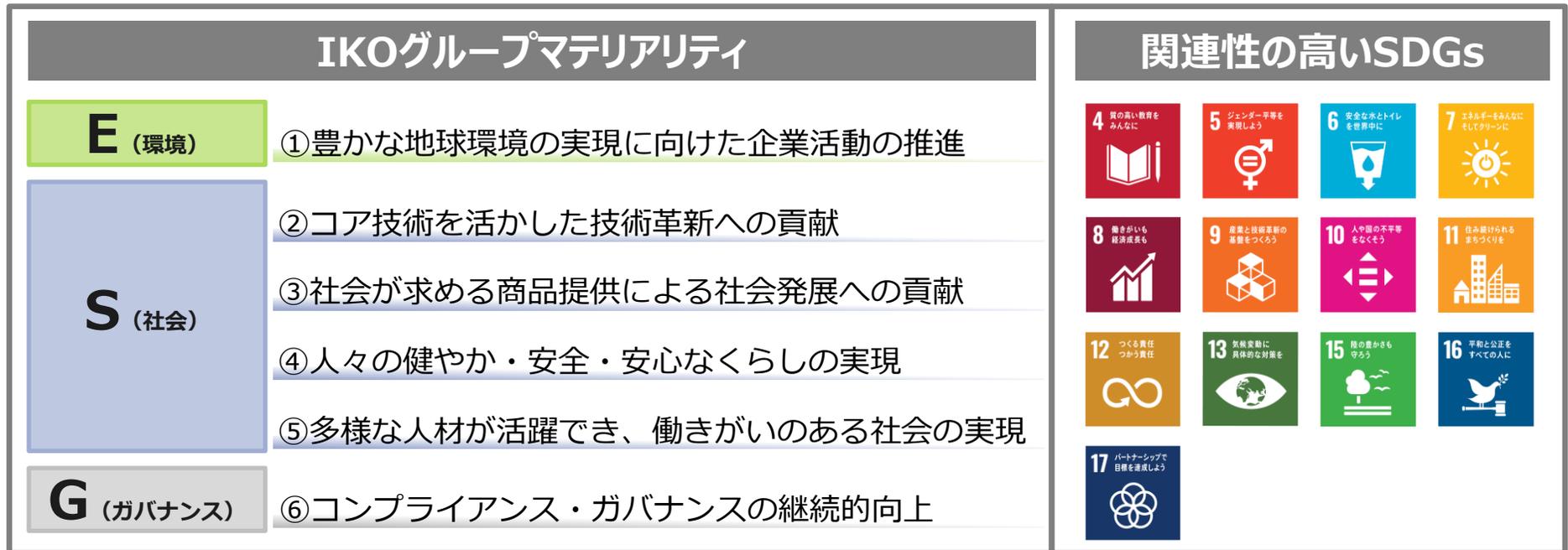
② 『挑戦』 -未来を創る- 新技術・新領域への挑戦

- 共同開発・OEM等、戦略的技術提携パートナーの探索
- 新製品・新ビジネス開発への取り組み（蓄積データとノウハウの活用）
- グローバル供給体制の見直しによる競争力の強化

③ 『変革』 -強靱な経営基盤- 行動変革・組織能力変革・デジタル変革

- 損益分岐点改善への取り組み（一人あたり生産性と資産効率の向上）
- DX戦略テーマの推進への変革リーダー育成
- サステナブル経営の推進

- サステナビリティ基本方針の策定（2021年12月）
- 代表取締役社長を委員長とするサステナビリティ委員会の設置（2022年1月）
- 特定したマテリアリティをESGの切り口で整理し、取り組むべき課題・KPIを設定・推進



今後、各マテリアリティにおける取組課題を具体化し、課題解決に向けた取組みを強化

**【参考資料】
決算財務データ**

連結業績推移

(百万円)

区分	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度
売上高	44,130	55,228	57,570	47,457	44,342	62,284
(月平均売上高)	(3,677)	(4,602)	(4,797)	(3,954)	(3,695)	(5,190)
売上原価	31,206	39,401	39,333	32,690	32,696	42,947
(%)	(29.3)	(28.7)	(31.7)	(31.1)	(26.3)	(31.0)
売上総利益	12,924	15,826	18,237	14,766	11,645	19,337
販売費及び一般管理費	11,778	13,177	13,353	13,425	12,204	13,438
(%)	(2.6)	(4.8)	(8.5)	(2.8)	(-1.3)	(9.5)
営業利益	1,145	2,649	4,883	1,341	-559	5,898
営業外損益	-240	-251	441	-72	785	1,590
(%)	(2.1)	(4.3)	(9.3)	(2.7)	(0.5)	(12.0)
経常利益	905	2,397	5,325	1,268	225	7,488
特別損益	-	92	-209	-249	-100	-1,500
(%)	(2.1)	(4.5)	(8.9)	(2.1)	(0.3)	(9.6)
税金等調整前当期純利益	905	2,489	5,115	1,019	125	5,987
法人税等	1,184	815	1,373	1,188	-90	1,852
(%)	(-0.6)	(3.0)	(6.5)	(-0.4)	(0.5)	(6.6)
当期純利益	-278	1,674	3,742	-169	215	4,134
非支配株主に帰属する当期純利益	12	-4	23	16	-	-
(%)	(-0.7)	(3.0)	(6.5)	(-0.4)	(0.5)	(6.6)
親会社株主に帰属する当期純利益	-291	1,678	3,718	-185	215	4,134

※伸び率(通期および累計は前期と半期は前半期と比較し、四半期は直近の前四半期と比較)

売上高	1.1	25.1	4.2	-17.6	-6.6	40.5
営業利益	-62.0	131.2	84.4	-72.5	-	-
経常利益	-67.2	164.7	122.2	-76.2	-82.2	-
親会社株主に帰属する当期純利益	-	-	121.5	-	-	-

USD	108.38	110.85	110.91	108.74	106.06	112.38
EURO	118.79	129.70	128.41	120.82	123.70	130.56
RMB	16.11	16.75	16.54	15.60	15.67	17.51

連結貸借対照表

(百万円)

	2017年3月末	2018年3月末	2019年3月末	2020年3月末	2021年3月末	2022年3月末	前期末比	
							増減額	増減率(%)
現金および預金	20,240	18,104	17,023	12,924	15,489	18,001	2,512	16.2
受取手形および売掛金	13,113	16,373	15,455	11,671	13,533	17,159	3,626	26.8
たな卸資産	25,916	25,543	29,770	33,734	31,485	33,575	2,089	6.6
その他	3,358	1,275	1,369	2,610	1,405	1,675	269	19.2
流動資産合計	62,629	61,296	63,619	60,940	61,914	70,412	8,498	13.7
建物および構築物	5,691	5,348	5,235	7,855	7,477	6,843	-633	-8.5
機械装置および運搬具	10,548	9,700	9,767	11,500	11,608	10,338	-1,270	-10.9
その他	4,632	5,265	7,427	5,387	5,440	5,383	-57	-1.1
有形固定資産合計	20,872	20,313	22,430	24,742	24,526	22,565	-1,960	-8.0
無形固定資産合計	3,374	2,956	2,566	2,107	1,702	1,093	-608	-35.8
投資その他の資産合計	12,751	13,927	12,851	10,328	12,803	13,006	203	1.6
資産合計	99,627	98,493	101,468	98,118	100,946	107,078	6,132	6.1
支払手形および買掛金	8,143	10,939	11,438	7,832	7,773	11,845	4,071	52.4
短期借入金（社債等含む）	8,534	2,778	3,179	5,330	16,247	5,655	-10,592	-65.2
その他	4,182	5,859	7,520	4,591	4,384	7,301	2,917	66.5
流動負債合計	20,861	19,577	22,138	17,754	28,405	24,802	-3,603	-12.7
社債等	10,000	10,000	10,000	15,000	5,000	10,000	5,000	100.0
長期借入金	8,133	8,516	8,317	6,876	6,803	6,928	125	1.8
その他	2,027	732	816	1,048	1,312	1,373	60	4.6
固定負債合計	20,160	19,249	19,134	22,924	13,115	18,301	5,186	39.5
負債合計	41,021	38,827	41,273	40,679	41,521	43,104	1,582	3.8
株主資本	54,420	54,795	57,614	56,579	55,803	59,276	3,473	6.2
その他の包括利益累計額	3,795	4,422	2,373	711	3,473	4,552	1,079	31.1
新株予約権	30	76	114	148	148	144	-3	-2.5
非支配株主持分	359	372	93	-	-	-	-	-
純資産合計	58,605	59,666	60,195	57,439	59,425	63,974	4,549	7.7
負債純資産合計	99,627	98,493	101,468	98,118	100,946	107,078	6,132	6.1
自己資本比率	58.4%	60.1%	59.1%	58.4%	58.7%	59.6%		

(注) 税効果会計に係る会計基準の一部改正に伴い、2018年3月末の連結貸借対照表の組替を実施しております。

連結キャッシュ・フロー計算書



(百万円)

区分	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度
税金等調整前当期純利益	905	2,489	5,115	1,019	125	5,987
減価償却費	2,596	3,094	3,297	3,800	3,833	3,885
売上債権の増減額（-は増加）	-2,264	-3,196	861	3,642	-1,605	-3,105
たな卸資産の増減額（-は増加）	2,984	410	-4,266	-4,266	2,637	-1,021
その他	759	3,246	150	-6,692	667	4,519
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,981	6,043	5,158	-2,497	5,658	10,265
有形固定資産の取得による支出	-3,756	-1,539	-4,588	-6,048	-2,950	-1,797
その他	-1,619	159	-473	-139	-57	-303
投資活動によるキャッシュ・フロー	-5,376	-1,379	-5,061	-6,188	-3,007	-2,100
借入純増減額（-は減少）	3,279	-368	201	710	843	-466
社債等の発行による収入	10,000	-	-	5,000	-	5,000
社債等の償還による支出	-4,999	-5,000	-	-	-	-10,000
配当金支払他	-1,153	-1,327	-1,248	-1,091	-1,256	-975
財務活動によるキャッシュ・フロー	7,126	-6,696	-1,047	4,618	-412	-6,442
現金および現金同等物に係る換算差額	-78	11	-44	-108	261	777
現金および現金同等物の増減額	6,653	-2,020	-995	-4,175	2,498	2,500
現金および現金同等物の期首残高	13,386	20,040	18,019	17,023	12,847	15,346
現金および現金同等物の期末残高	20,040	18,019	17,023	12,847	15,346	17,847

連結受注高・生産高推移



(百万円)

区分	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度					2021年度				
					第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	通期
受注高	46,667	72,980	57,490	40,779	9,286	9,322	13,862	18,877	51,348	19,524	19,014	18,043	21,965	78,548
売上高	44,130	55,228	57,570	47,457	10,615	9,642	10,804	13,279	44,342	14,673	15,416	16,094	16,099	62,284
生産高	36,208	44,389	55,928	44,707	9,977	8,293	8,944	10,507	37,722	12,467	13,911	15,295	15,491	57,166

※伸び率(通期および累計は前期と半期は前半期と比較し、四半期は直近の前四半期と比較)

受注高	9.2	56.4	-21.2	-29.1	-12.8	0.4	48.7	36.2	25.9	3.4	-2.6	-5.1	21.7	53.0
売上高	1.1	25.1	4.2	-17.6	-4.1	-9.2	12.1	22.9	-6.6	10.5	5.1	4.4	0.0	40.5
生産高	-9.6	22.6	26.0	-20.1	5.1	-16.9	7.8	17.5	-15.6	18.7	11.6	9.9	1.3	51.5

連結棚卸資産推移



(百万円)

区分	2017年 3月末	2018年 3月末		2019年 3月末		2020年 3月末		2021年 3月末		2022年 3月末	
	(A)	(B)	B - A	(C)	C - B	(D)	D - C	(E)	E - D	(F)	F - E
完成品・半製品											
軸受等	12,795	11,223	-1,572	13,807	2,584	15,675	1,867	14,107	-1,567	13,821	-286
諸機械部品	390	510	119	653	142	521	-132	409	-111	571	162
小計	13,186	11,734	-1,452	14,461	2,726	16,196	1,735	14,517	-1,679	14,393	-124
仕掛品	7,892	8,713	821	9,667	953	11,122	1,455	10,576	-545	12,773	2,197
原材料	4,837	5,095	257	5,642	546	6,414	772	6,391	-22	6,408	16
合計	25,916	25,543	-373	29,770	4,227	33,734	3,963	31,485	-2,248	33,575	2,089

連結設備投資等推移



(百万円)

区分	2016年度	2017年度	2018年度	2019年度	2020年度	2021年度	2022年度(予)
・設備投資額	2,627	2,535	5,248	5,455	2,752	2,019	3,300
・減価償却費							
有形固定資産	2,546	2,654	2,803	3,239	3,119	2,976	3,000
無形固定資産 (長期前払費用を含む)	50	439	494	560	714	909	500
減価償却費 計	2,596	3,094	3,297	3,800	3,833	3,885	3,500

連結従業員数推移

(人)

区分	2017年 3月末	2018年 3月末		2019年 3月末		2020年 3月末		2021年 3月末		2022年 3月末	
	(A)	(B)	B - A	(C)	C - B	(D)	D - C	(E)	E - D	(F)	F - E
従業員 (単 独)	1,919 (887)	2,232 (934)	313 (47)	2,448 (977)	216 (43)	2,232 (994)	-216 (17)	2,456 (1,009)	224 (15)	2,688 (1,010)	232 (1)
外部社員 (内 生産部門)	460 (388)	732 (661)	272 (273)	764 (694)	32 (33)	463 (401)	-301 (-293)	555 (494)	92 (93)	714 (650)	159 (156)

IRに関するお問い合わせ

日本トムソン株式会社 経営企画部

TEL : 03-3448-5868
E-mail : ir_information@ikonet.co.jp
HP : <https://www.ikont.co.jp>

本資料には、業績見通し等を記載しておりますが、
当資料の作成時点の経済環境や事業方針等の一定の前提に基づいて作成しております。
従って、実際の業績は、様々な要因により、これらの見通しとは異なることがありますことをご承知おき下さい。