



2012年2月期 第2四半期 決算資料

スター精密株式会社

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

証券コード 7718

2011年9月29日

本資料にて記載している業績見通しは、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した見通しであり、潜在的なリスクや不確実性を含んでいます。そのため、実際の業績は様々な要素により大きく異なる可能性があることをご承知おきください。

■ 当第2四半期の概況	P2	■ 事業別営業利益	P8
■ 財務情報	P3	■ 設備投資	P9
■ 事業別概況		■ 貸借対照表	P10
・ 特機事業	P4	■ キャッシュ・フロー等	P11
・ コンポーネント事業	P5	■ 株主還元	P12
・ 工作機械事業	P6	■ 経営指標の推移（過去10年間）	P13
・ 精密部品事業	P7	■ 参考：事業および取扱い製品	P14

工作機械の受注環境の回復に伴い、 利益が大幅に改善

- 売上高 : 197億円 ➡ +16.4% (前年同期比)
- 営業利益 : 14億円 ➡ +271.8% (")
- 経常利益 : 15億円 ➡ +594.0% (")
- 当期純利益 : 9億円 ➡ 前年同期は10億円の損失

- ✓ 工作機械事業では、世界経済の景気回復が続いたことから、市況の改善が進む。
欧州を中心に、米国、アジアでも受注が好調に推移した。

(金額:百万円)

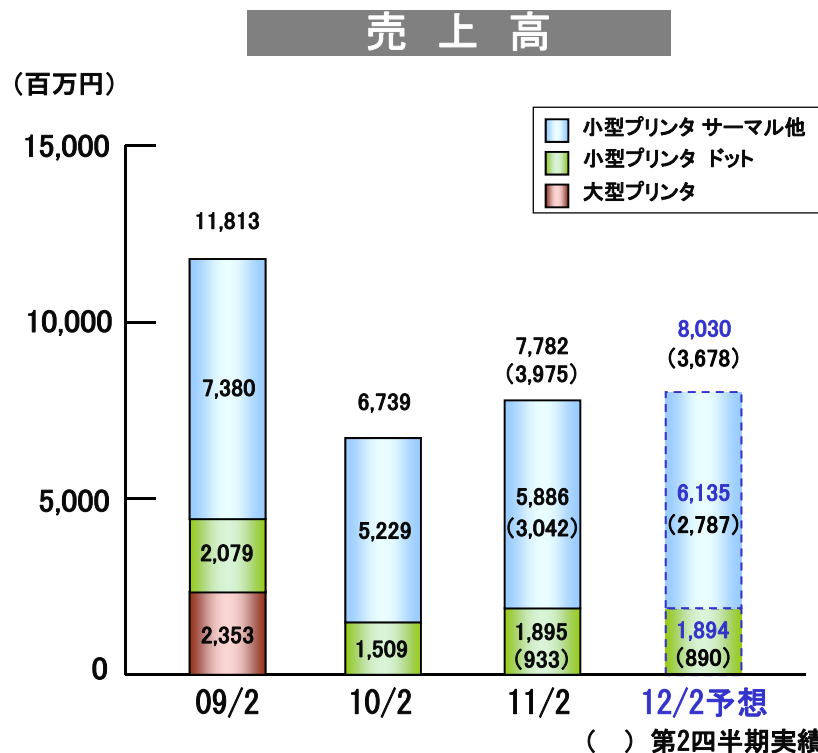
	第2四半期					通期				
	2010年8月 実績		2011年8月 実績			2011年2月期 実績		2012年2月期 予想		
	金額	利益率 (%)	金額	利益率 (%)	対前期比 (%)	金額	利益率 (%)	金額	利益率 (%)	対前期比 (%)
売上高										
特機	3,975		3,678		△ 7.5	7,782		8,030		3.2
コンポーネント	2,685		1,515		△ 43.6	4,400		2,800		△ 36.4
工作機械	8,157		12,426		52.3	19,286		27,070		40.4
精密部品	2,149		2,122		△ 1.3	4,248		4,300		1.2
合計	16,967		19,742		16.4	35,717		42,200		18.1
営業利益										
特機	425	10.7	198	5.4	△ 53.5	740	9.5	620	7.7	△ 16.3
コンポーネント	△ 250	-	△ 530	-	-	△ 558	-	△ 1,020	-	-
工作機械	682	8.4	2,292	18.4	235.7	2,175	11.3	4,740	17.5	117.9
精密部品	355	16.5	373	17.6	5.2	724	17.0	770	17.9	6.3
消去又は全社	△ 824		△ 888			△ 1,653		△ 1,910		
合計	389	2.3	1,446	7.3	271.8	1,428	4.0	3,200	7.6	124.0
経常利益	222	1.3	1,545	7.8	594.0	1,194	3.3	3,300	7.8	176.3
当期純利益	△ 1,082	-	951	4.8	-	161	0.5	1,500	3.6	829.0

ROE(%)	-	-	0.4	4.2
1株当たり配当金	11円	13円	22円	26円
DOE(%)	-	-	2.5	3.1

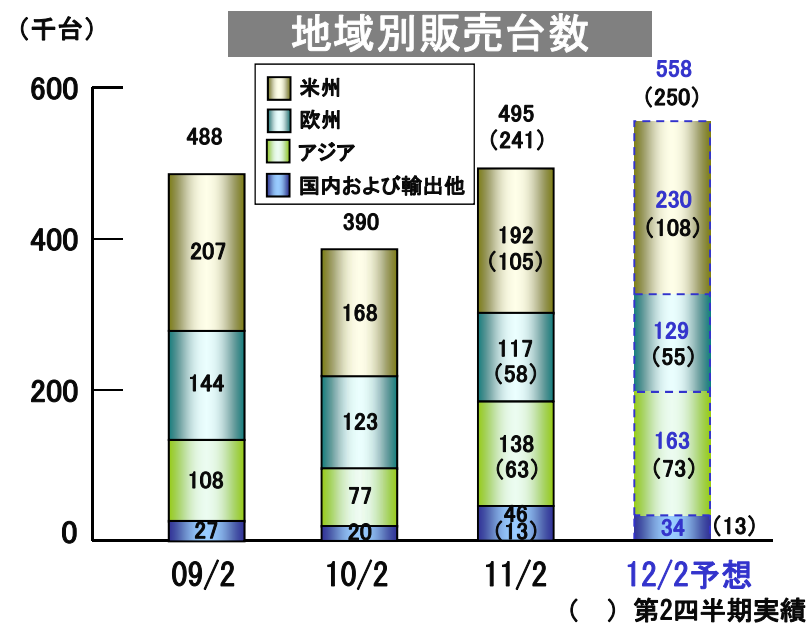
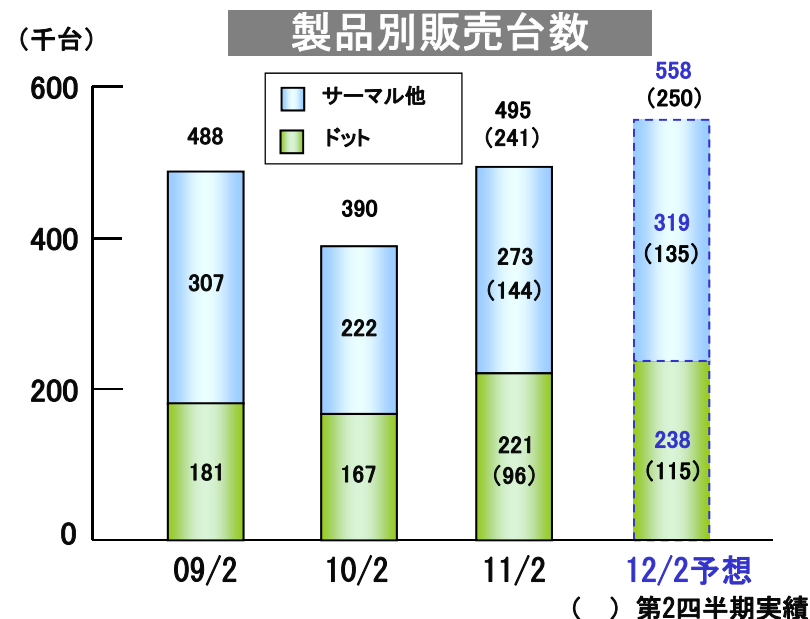
※ROE(自己資本当期純利益率) = 当期純利益 ÷ 自己資本(期首・期末平均) × 100(%)

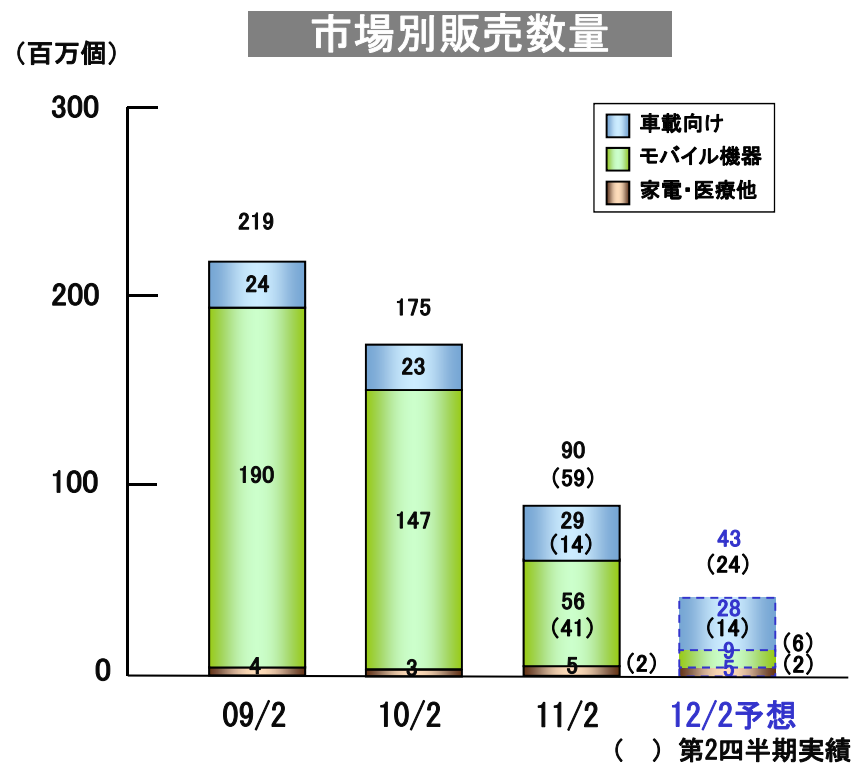
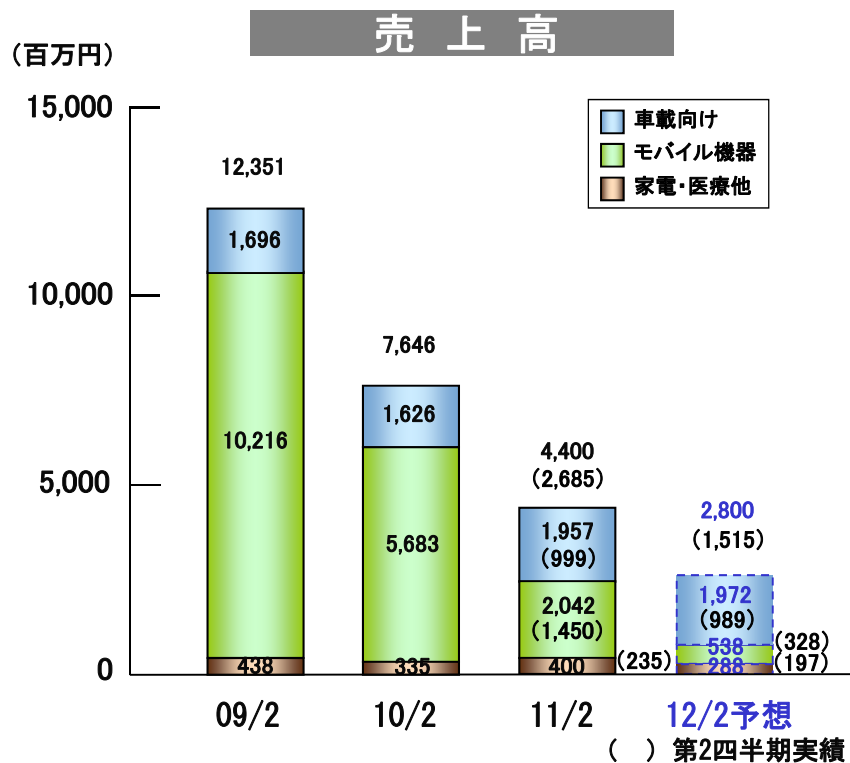
※DOE(株主資本配当率) = 普通株式に係る1株当たり個別配当金(年間) ÷ 1株当たり連結純資産(期中平均) × 100(%)

		下期		通期			
		計画レート	外貨1円当たり為替変動による営業利益影響度	計画レート	予想レート		
為替レート	US\$	91.37円	82.05円	87.82円	75.00円	20百万円	79.09円
	EUR	121.32円	114.99円	116.40円	105.00円	36百万円	111.20円
	GBP	139.40円	132.60円	135.61円	125.00円	5百万円	129.19円
	CHF	84.38円	90.59円	84.17円	90.00円	30百万円	91.57円

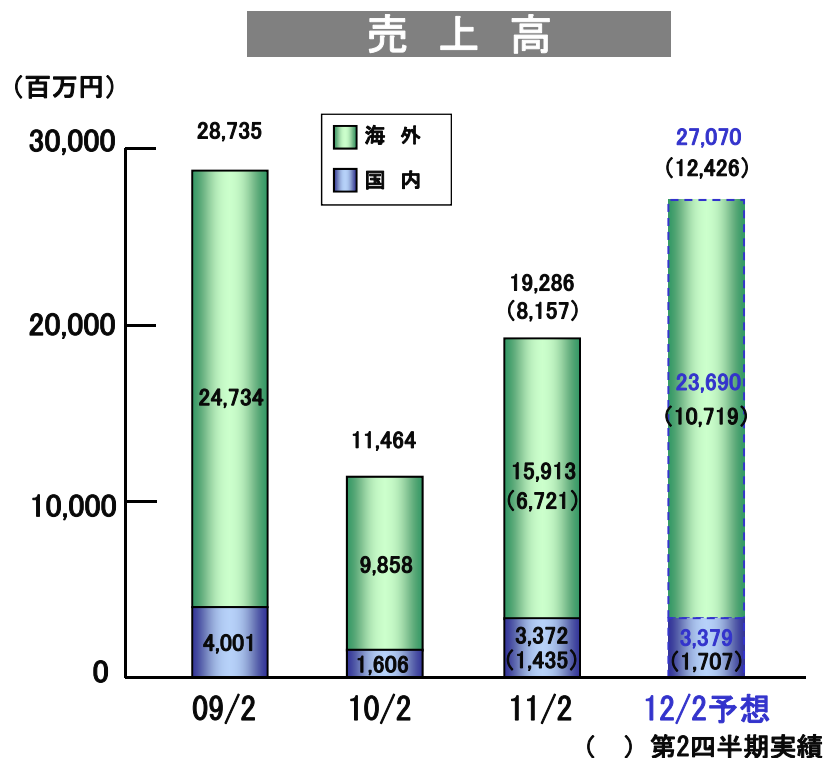


- ・米州では南米市場が堅調なうえ北米市場の需要も回復が続いたが、売上は後半にかけ一時的に伸び悩み、減少
- ・中国市場ではドットインパクト製品の需要は旺盛だったが、サーマル製品の減少により売上は伸び悩み
- ・欧州市場ではドイツなどを中心に需要の回復がみられるが、南欧の財政問題や中東の政治的混乱などもあり、売上は減少

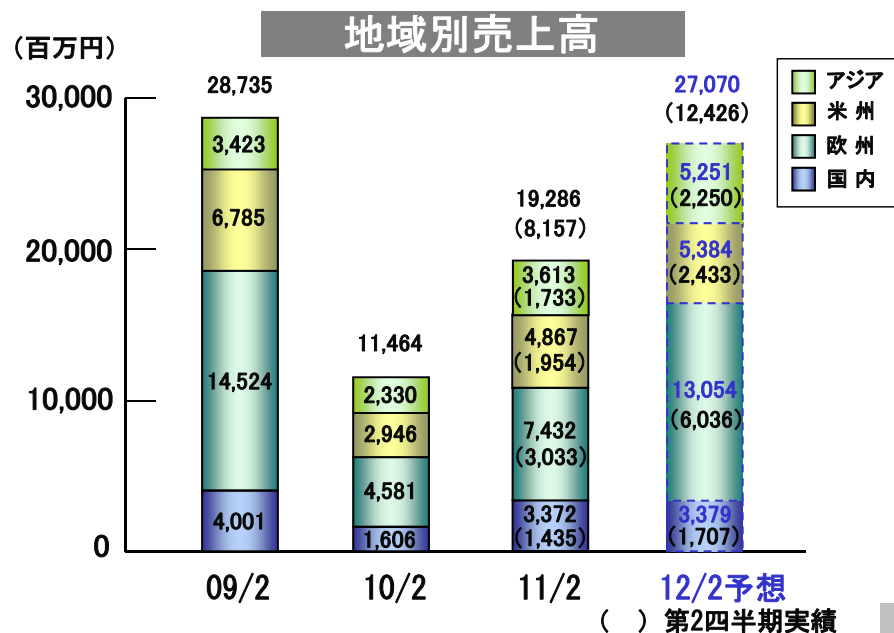
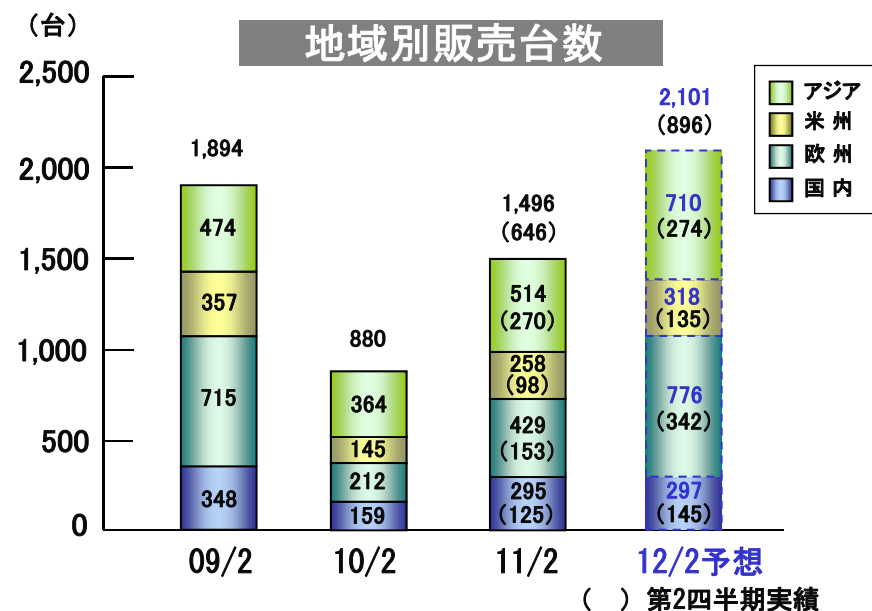


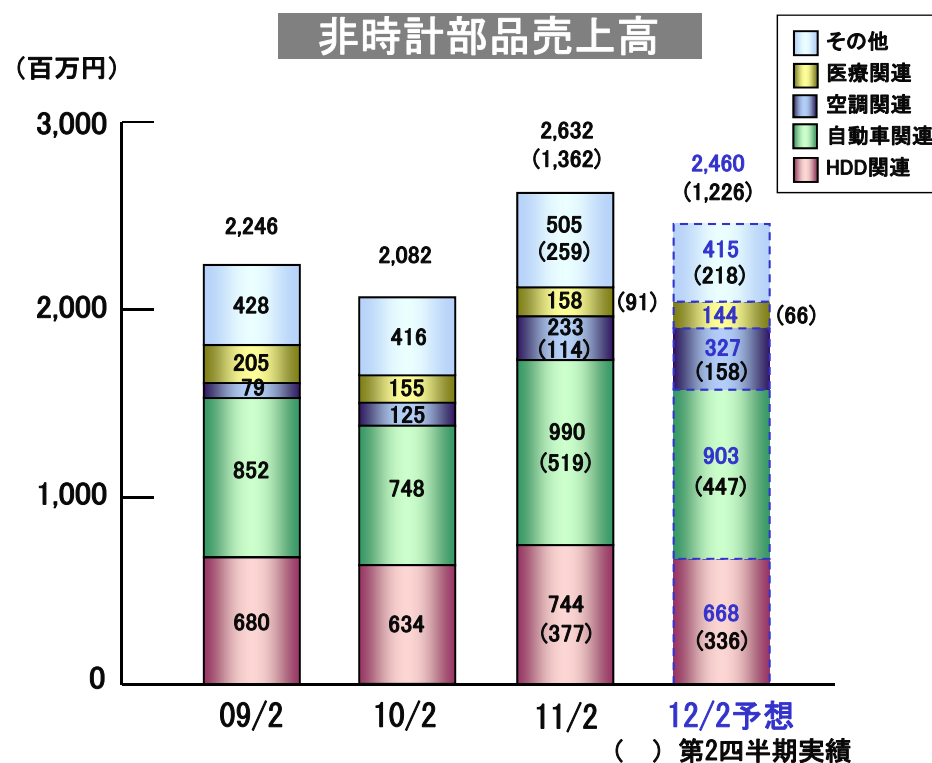
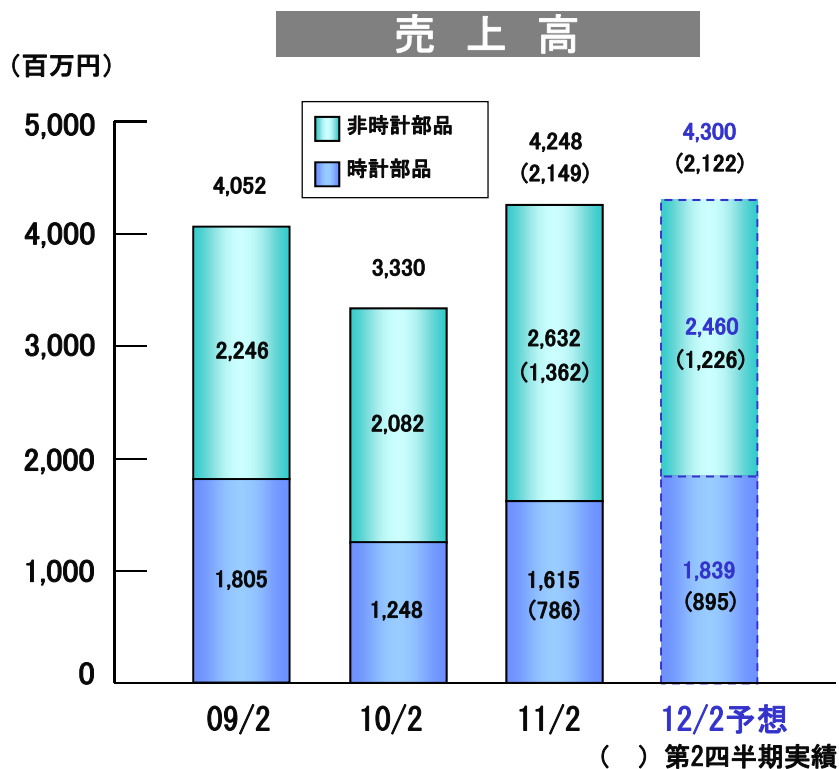


- ・ 車載市場向けでは、自動車メーカーが震災による生産調整を行ったため、売上は前年同期並み
- ・ 携帯電話向けなどは、採算性の厳しい製品の取り扱いの縮小により売上は大幅に減少



- ・ 欧州市場はユーロ安に伴う輸出回復などで輸出関連企業の設備投資が増え、売上は大きく増加
- ・ 米国市場は、医療関連に加えて自動車関連の設備投資も動きがみられ、売上を伸ばす
- ・ 東アジア市場の伸びに加え、東南アジア市場における自動車、自動二輪関連先の設備投資が旺盛で、アジア市場は売上が増加



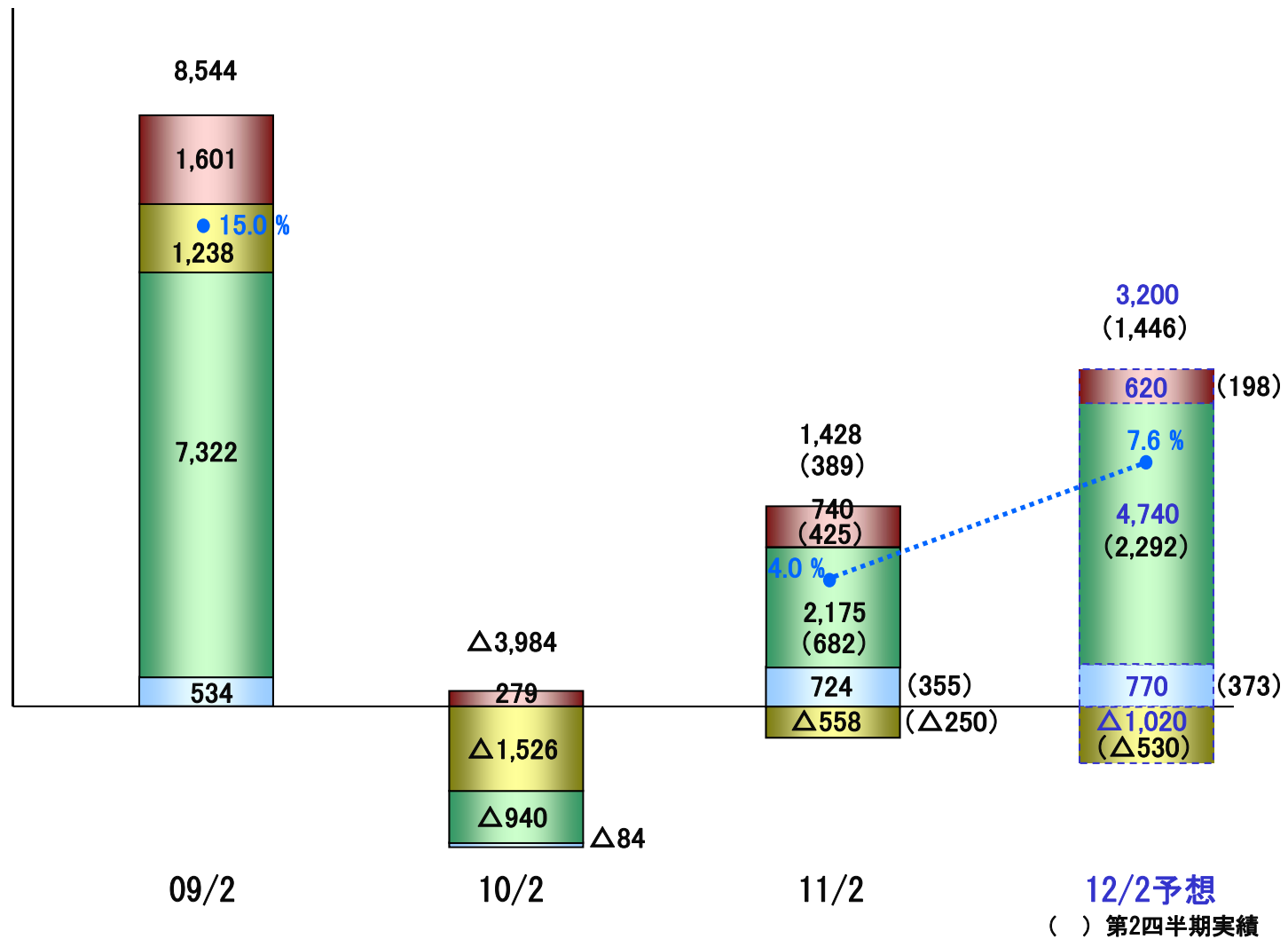


- 腕時計部品は、日本製腕時計の販売が堅調に推移するなか、納入先メーカーの震災の影響からの回復が早く、売上を伸ばす
- 非時計部品は、カーオーディオ向け部品は納入先のモデルチェンジや震災の影響で、HDD部品は国内、海外ともに販売単価の下落などもあり、それぞれ売上は減少

事業別営業利益



(百万円)



特機
 コンポ
 工作機械
 精密部品
 営業利益率

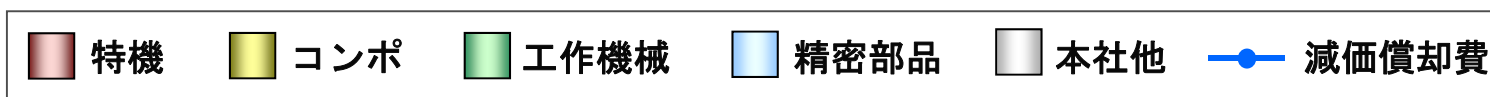
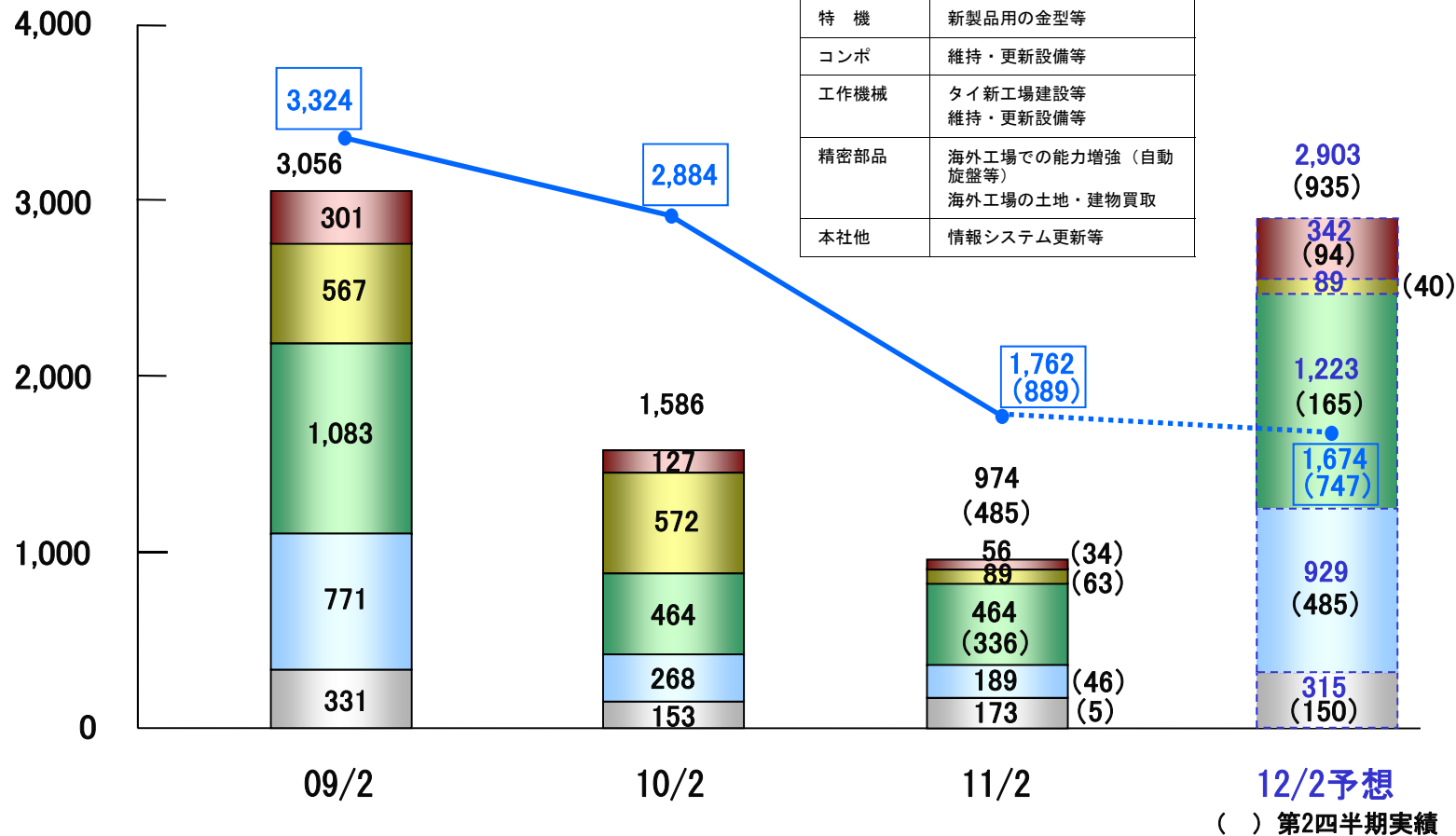
※営業利益合計は、消去又は全社控除後

※10年2月期は営業損失となるため、営業利益率を算出しておりません。

設備投資



(百万円)



貸借対照表



(金額：百万円)

		09年2月期 実績		10年2月期 実績		11年2月期 実績		12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	16,007	25%	15,349	30%	14,769	30%	14,400	28%
	売掛債権	10,053	16%	9,114	18%	9,288	19%	11,800	23%
	棚卸資産	15,489	24%	9,019	18%	9,522	19%	10,100	19%
	その他流動資産	3,212	5%	863	2%	1,256	3%	1,400	3%
	流動資産計	44,761	70%	34,345	68%	34,835	71%	37,700	73%
	有形固定資産	15,168	23%	11,677	23%	10,549	21%	11,200	21%
	その他固定資産	4,275	7%	4,658	9%	3,866	8%	3,100	6%
	固定資産計	19,443	30%	16,335	32%	14,415	29%	14,300	27%
	資産合計	64,204	100%	50,680	100%	49,250	100%	52,000	100%
負債の部	買掛債務	3,248	5%	2,815	6%	5,862	12%	7,100	13%
	短期借入金	2,000	3%	2,000	4%	2,000	4%	2,000	4%
	その他流動負債	5,511	9%	4,012	8%	3,869	8%	6,733	13%
	流動負債計	10,759	17%	8,828	18%	11,731	24%	15,833	30%
	固定負債計	458	0%	592	1%	422	1%	300	1%
	負債合計	11,218	17%	9,420	19%	12,154	25%	16,133	31%
純資産の部	純資産合計	52,986	83%	41,260	81%	37,096	75%	35,867	69%
負債純資産合計		64,204	100%	50,680	100%	49,250	100%	52,000	100%

キャッシュ・フロー

(金額：百万円)

	09年2月期 実績	10年2月期 実績	11年2月期 実績	12年2月期 予想
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,151	4,768	3,520	3,400
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 1,314	△ 1,194	△ 1,517	△ 900
フリーキャッシュ・フロー	4,837	3,574	2,003	2,500
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 9,076	△ 3,976	△ 1,813	△ 1,950
現金及び現金同等物の期末残高	14,610	14,372	13,217	13,617

※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。

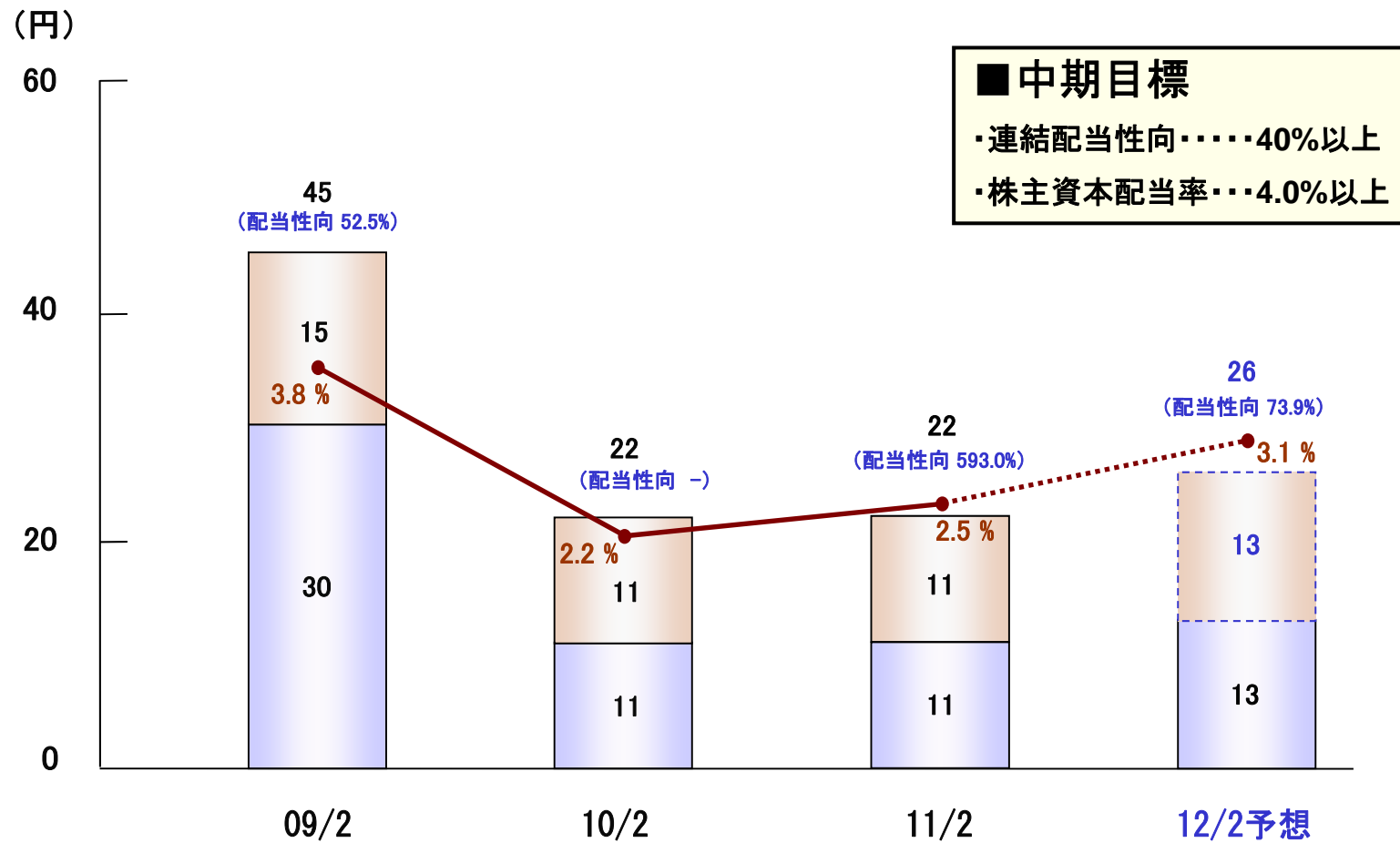
財務指標

	09年2月期 実績	10年2月期 実績	11年2月期 実績	12年2月期 予想
総資産回転率	0.8回	0.5回	0.7回	0.8回
自己資本比率	81.5%	80.1%	73.9%	68.0%
自己資本当期純利益率(ROE)	7.3%	-	0.4%	4.2%
総資産経常利益率(ROA)	11.9%	-	2.4%	6.5%
1株当たり当期純利益(EPS)	85.66円	△187.95円	3.71円	35.16円
1株当たり純資産(BPS)	1,114.21円	921.55円	845.31円	840.12円
株主資本配当率(DOE)	3.8%	2.2%	2.5%	3.1%

研究開発費

(金額：百万円)

	09年2月期 実績	10年2月期 実績	11年2月期 実績	12年2月期 予想
研究開発費	2,054	1,950	1,754	1,765



※10年2月期は当期純損失となるため、配当性向を算出しておりません。

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(%)				
2002年2月期	43,265	4,063	9.4	4,213	9.7	577	1.3	10.21	1.2	10.0
2003年2月期	38,611	2,407	6.2	1,874	4.9	434	1.1	7.77	0.9	10.0
2004年2月期	43,331	3,549	8.2	3,593	8.3	2,425	5.6	44.12	5.4	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	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	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	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	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	45.0
2010年2月期	29,180	△ 3,984	-	△ 3,884	-	△ 8,555	-	△ 187.95	-	2.2
2011年2月期	35,717	1,428	4.0	1,194	3.3	161	0.5	3.71	0.4	22.0
2012年2月期(予想)	42,200	3,200	7.6	3,300	7.8	1,500	3.6	35.16	4.2	26.0

事業	取扱い製品	
特機	小型プリンタ カードリーダーライター	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;">  <p>小型プリンタ TSP100ECO</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>カードリーダーライター TCP300 II</p> </div> </div>
コンポーネント	小型音響部品	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;">  <p>スピーカー SAC-30A</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>BALレシーバー RBB-04C-PS</p> </div> </div>
工作機械	CNC自動旋盤等 工作機械	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;">  <p>スイス型自動旋盤 ST-38</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>ターニングセンター SF-25</p> </div> </div>
精密部品	腕時計部品 通信機器用・自動車用・医療用等部品	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;">  <p>腕時計部品</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>HDD他各種デジタル関連機器用部品</p> </div> </div>