



あくなき創造で持続可能な社会を

サトーホールディングス株式会社

**2016年3月期
第3四半期決算説明資料**

証券コード：6287

2016年2月5日（金）

第3四半期(累計)は前年比増収減益

- 但し,
- EBITDAは堅調に増加
 - 第3四半期は増収増益

- ベースビジネスは、ほぼ計画通り伸張
- 販管費負担が増加

2015年度 第3四半期連結業績（累計）

	FY2015 3Q (1)	FY2014 3Q (2)	増減 (1-2)	
				%
(単位：百万円)				
売上高	78,767	72,934	+5,832	108.0%
営業利益	4,149	4,929	▲779	84.2%
営業利益率	5.3%	6.8%	▲1.5pt	--
経常利益	3,927	5,191	▲1,264	75.7%
当期純利益	2,202	3,134	▲932	70.3%
実効税率	39.5%	41.9%	▲2.4pt	
EBITDA	7,967	7,511	+455	106.1%

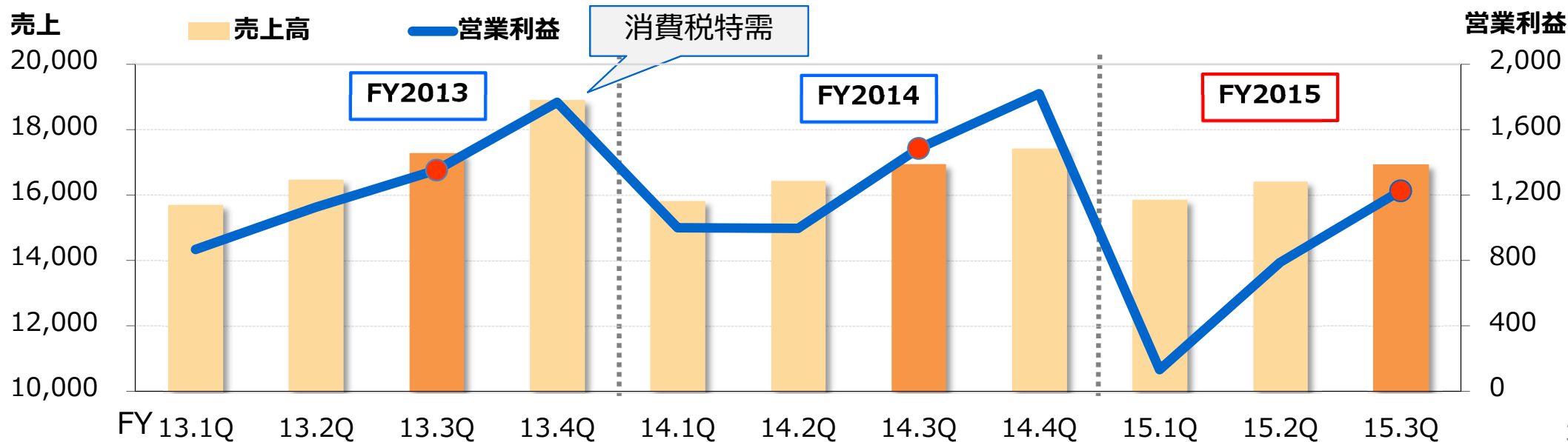
* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費

・減価償却	15年度： 2,927百万円（うち新基幹システム 668百万円）	14年度： 1,818百万円
・のれん償却	15年度： 890百万円（うちOKIL社 80百万円）	14年度： 764百万円

地域別業績（国内） 1/2

- 売上は前年と同水準で推移。営業利益は為替の円安影響ならびに新基幹システムの稼働等により減益。

(単位：百万円)	FY2015 3Q累計	FY2014 3Q累計	増減	(%)
メカトロ売上	17,594	17,350	+244	101.4%
サプライ売上	31,646	31,886	▲239	99.2%
外部売上計	49,241	49,236	+4	100.0%
粗利額	22,040	22,504	▲463	97.9%
粗利率	44.8%	45.7%	▲0.9pt	--
営業利益	2,147	3,483	▲1,336	61.6%
営業利益率	4.4%	7.1%	▲2.7pt	--

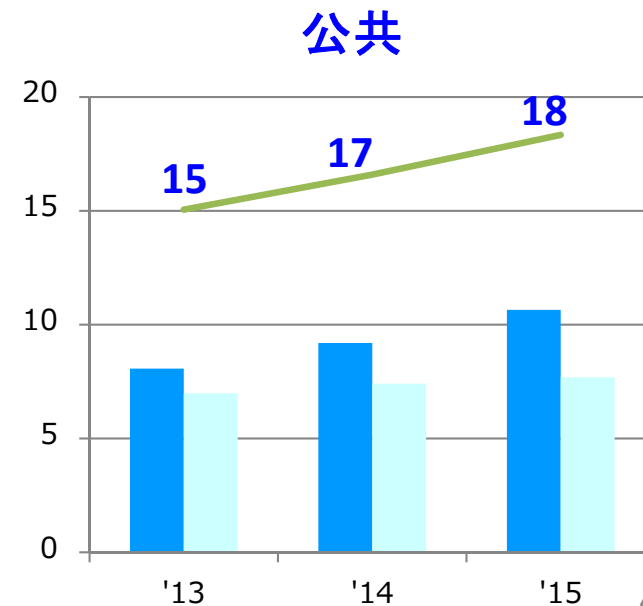
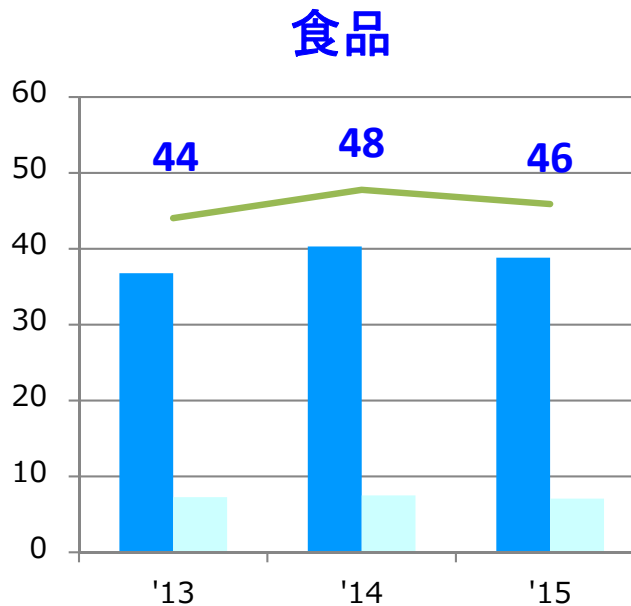
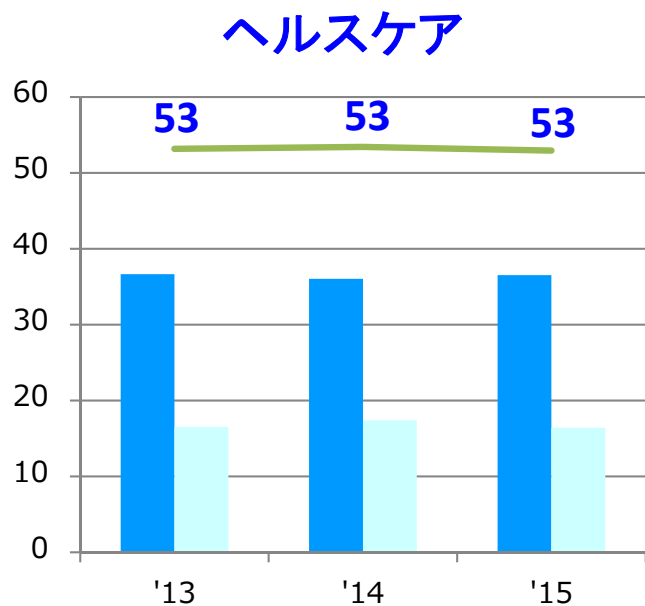
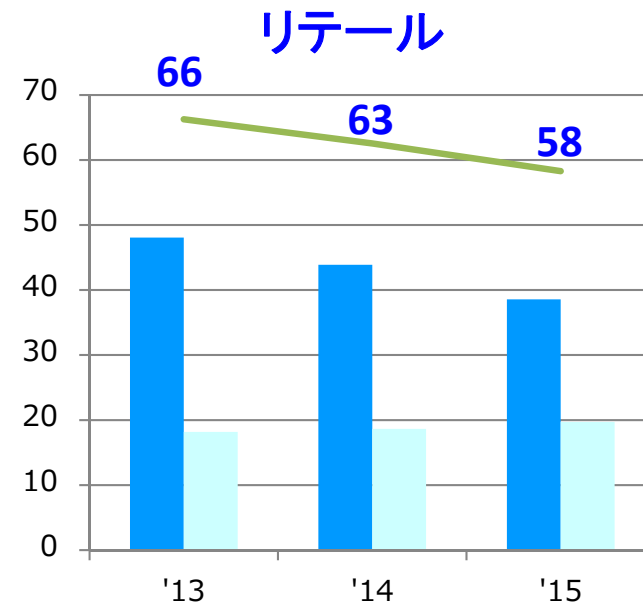
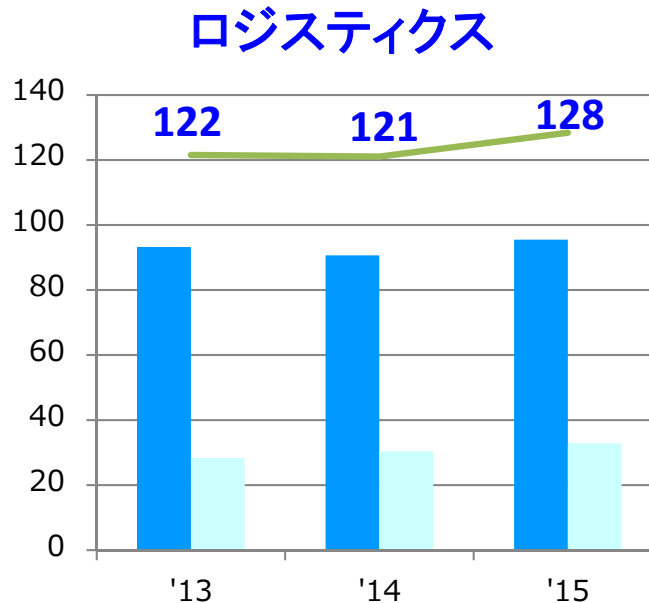
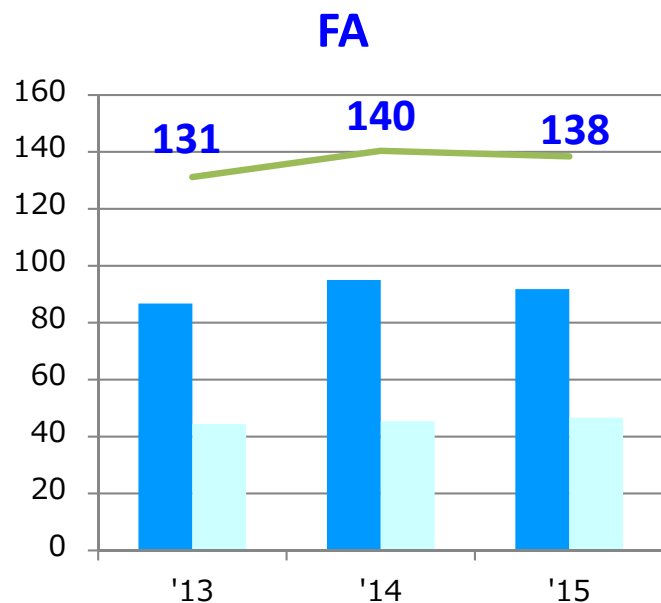


地域別業績（国内） 2/2

■ : サプライ ■ : メカトロ
— : 売上計

市場別売上高推移（3Q累計）

（単位：億円）



地域別業績（海外計）

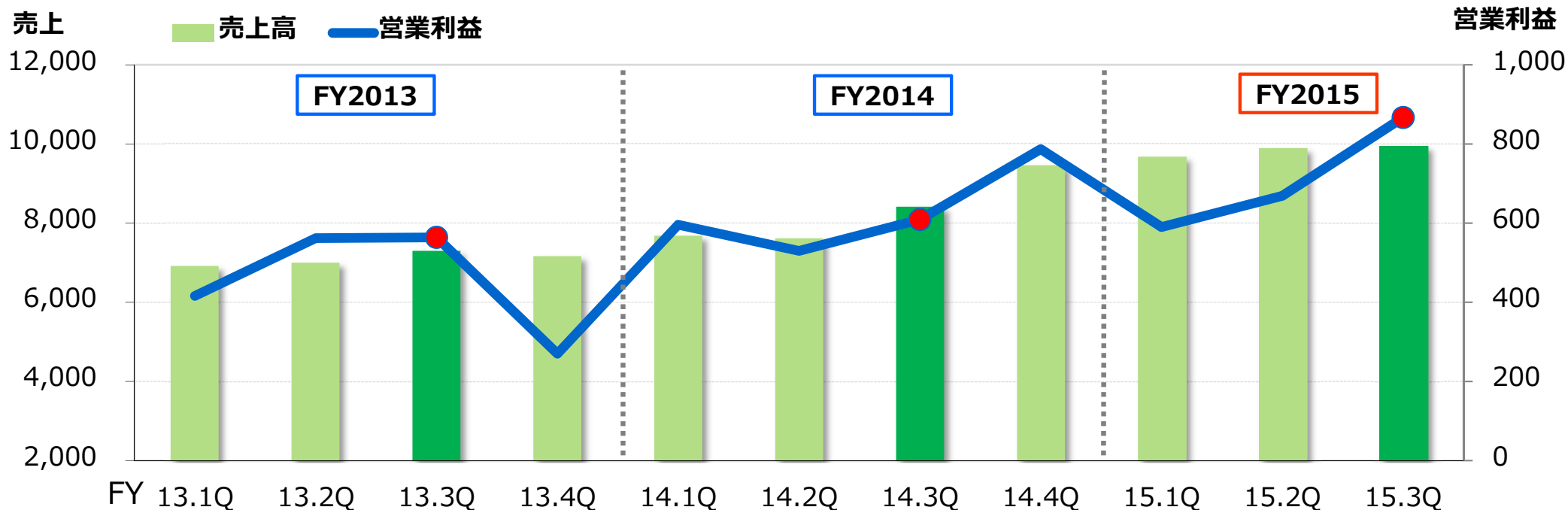
- ベースビジネスの伸張、コストダウンによる粗利額改善、新たに連結対象となったOKIL社の収益貢献、為替の円安による影響 により増収増益。

	FY2015	FY2014
(単位：百万円)	3Q累計	3Q累計
売上	29,526	23,697
粗利額	12,218	9,915
粗利率（外売）	41.4%	41.8%
営業利益	2,126	1,737
営業利益率	7.2%	7.3%

除くOKIL：25,094

除くOKIL：1,742

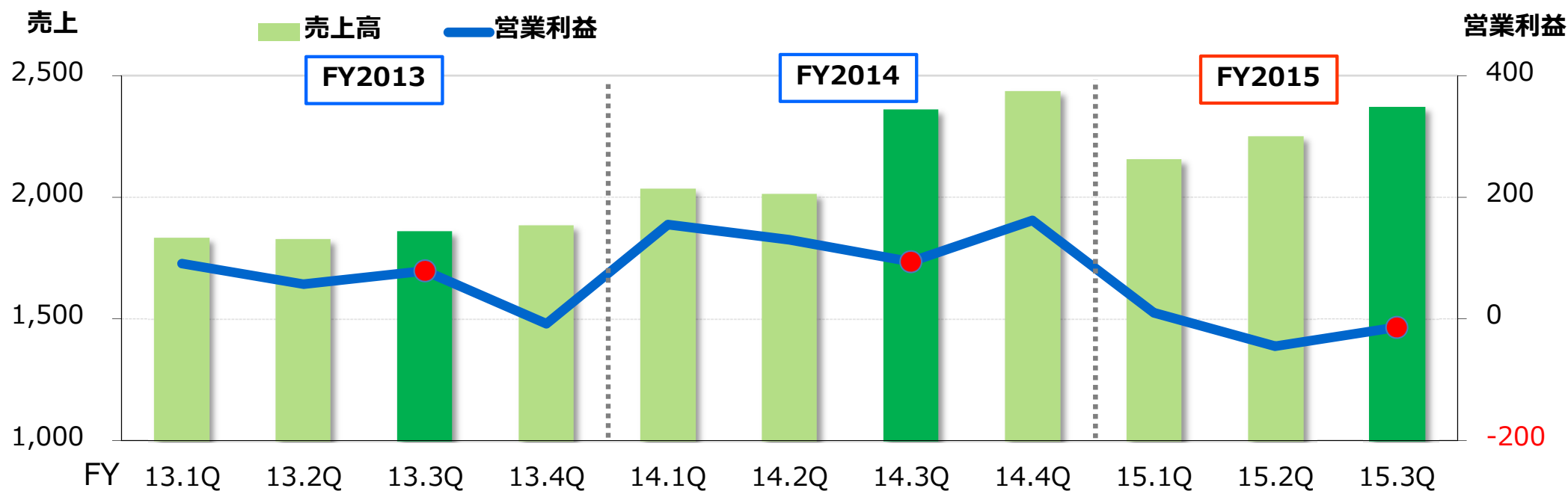
増減	%	除く 為替影響
+5,828	124.6%	119.6%
+2,303	123.2%	--
▲0.5pt	--	--
+389	122.4%	--
▲0.1pt	--	--



地域別業績（北米）

- 昨年4月に設立したソフトウェア子会社SGSの先行投資費用の増加と前年度のレーザープリンタ特需の影響により減益。

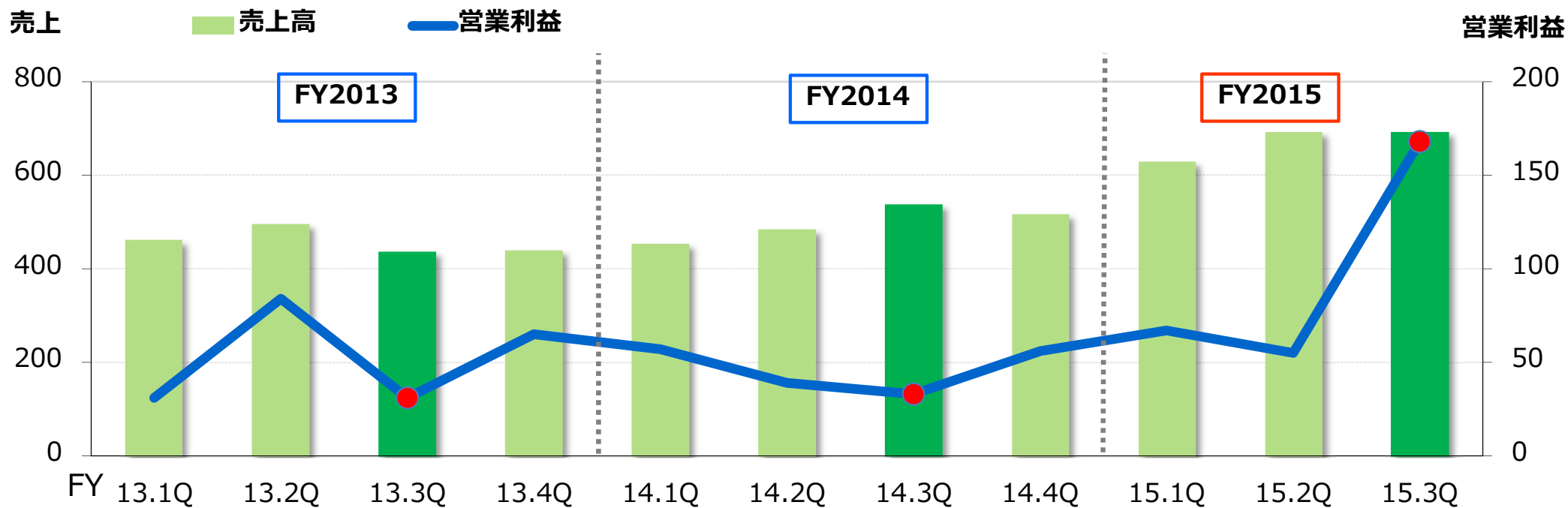
(単位：百万円)	FY2015	FY2014	増減	%	除く 為替影響
	3Q累計	3Q累計			
売上	6,775	6,408	+366	105.7%	93.4%
粗利額	2,060	1,956	+103	105.3%	--
粗利率（外売）	30.4%	30.5%	▲0.1pt	--	--
営業利益	▲48	381	▲430	--	--
営業利益率	▲0.7%	6.0%	▲6.7pt	--	--



地域別業績（南米）

➤ アルゼンチンAchernar社とSATO Argentina社の収益貢献により増収増益。

(単位：百万円)	FY2015	FY2014	増減	%	除く 為替影響
	3Q累計	3Q累計			
売上	2,013	1,476	+537	136.4%	131.0%
粗利額	855	566	+288	150.9%	--
粗利率（外売）	42.5%	38.4%	+4.1pt	--	--
営業利益	291	130	+160	222.4%	--
営業利益率	14.5%	8.9%	+5.6pt	--	--



地域別業績（欧州）

➤ OKIL社が貢献し、増収増益。

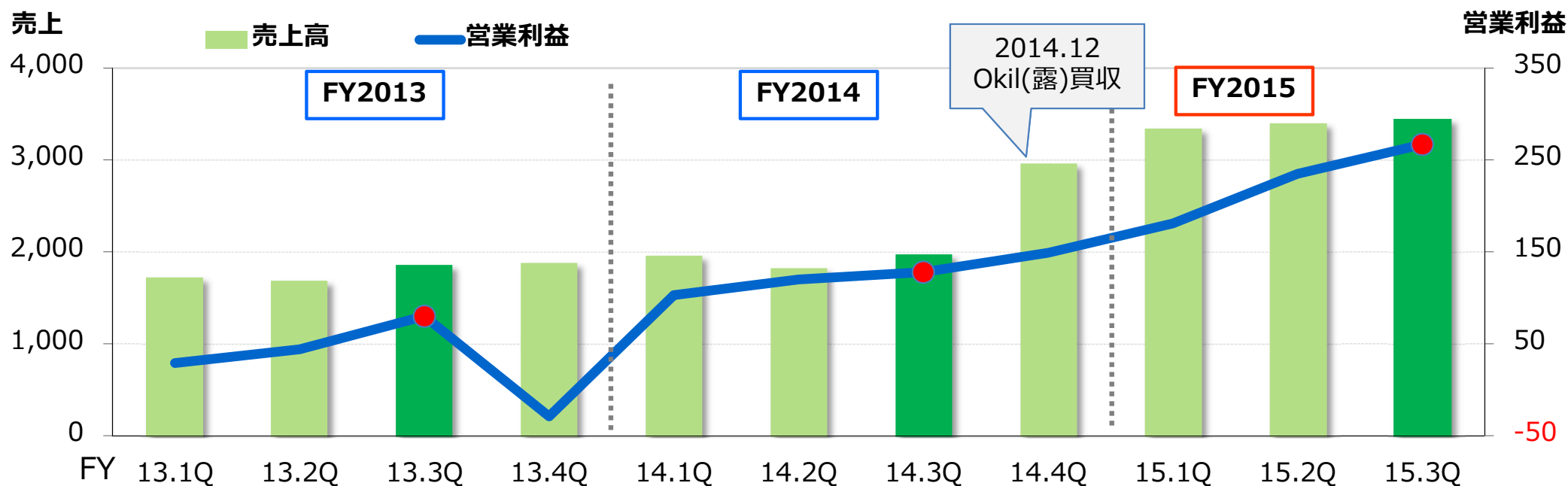
(単位：百万円)

	FY2015 3Q累計	FY2014 3Q累計
売上	10,196	5,768
粗利額	3,905	2,611
粗利率（外売）	38.3%	45.3%
営業利益	685	352
営業利益率	6.7%	6.1%

除くOKIL : 5,765

除くOKIL : 300

増減	%	除く 為替影響
+4,427	176.7%	177.9%
+1,294	149.6%	--
▲7.0pt	--	--
+332	194.3%	--
+0.6pt	--	--

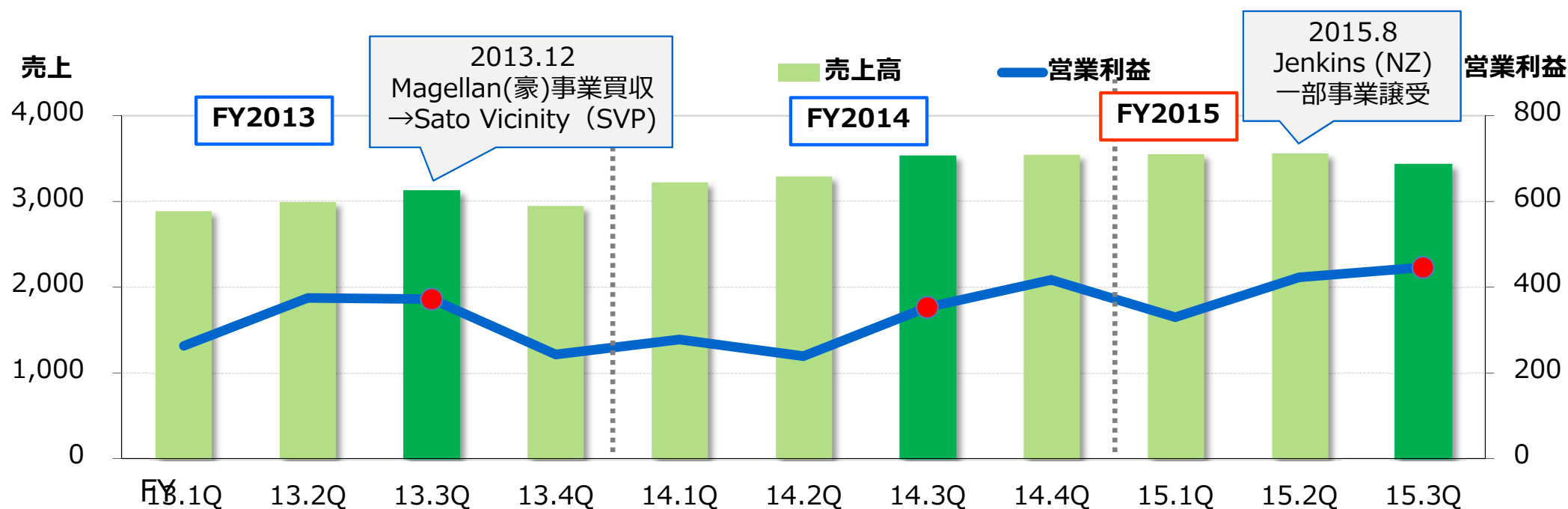


地域別業績（アジア・オセアニア）

➤ 景気減速の傾向にあるものの工場のコストダウンが貢献し、前年比は増収増益。

(単位：百万円)	FY2015	FY2014
	3Q累計	3Q累計
売上	10,540	10,043
粗利額	5,397	4,780
粗利率（外売）	51.2%	47.6%
営業利益	1,199	871
営業利益率	11.4%	8.7%

増減		
	%	除く 為替影響
+497	104.9%	101.2%
+616	112.9%	--
+3.6pt	--	--
+327	137.6%	--
+2.7pt	--	--





2015年度連結業績見込み

➤ 10月23日開示の計画値から変更なし。

(単位：百万円)						
	3Q累計		4Q計画		通期	
	実績	前年比	計画	前年比	計画	前年比
売上高	78,767	108.0%	31,232	116.1%	110,000	110.2%
営業利益	4,149	84.2%	3,450	137.2%	7,600	102.1%
経常利益	3,927	75.7%	3,572	155.8%	7,500	100.2%
当期純利益	2,202	70.3%	2,297	365.3%	4,500	119.6%
EBITDA	7,967	106.1%	4,832	136.8%	12,800	115.9%

* 期初想定為替レート：USD…118円，EUR…128円 3Q実績レート：USD…121.73円，EUR…134.40円

* EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費



【本資料ご利用にあたっての注意事項】

- ・ 本資料に記載の内容は全て2016年2月現在の情報をもとに作成したものです。 ・ 本資料に記載の内容は予告なく変更することがあります。
- ・ 本資料で使用される商標、ロゴ、商号に関する権利は、弊社またはそれぞれの権利の所有者に帰属します。
- ・ 本資料の内容に関する一切の権利につきましては弊社に帰属し、本資料の全部または一部を弊社の文書による事前の承諾なしに転載または複製することを固くお断り致します。