

## 2023年12月期第3四半期決算説明会 Q&amp;A

日時: 2023年10月31日(火) 17:00~18:00

No	項目	Q	A
1	全社	23/4Qのハードルが高いなか業績予想修正を行わなかった背景は、4Qの見通しに自信があるからか？	3Qまではおおむね計画通り。4Qが計画通りすすめば達成の範囲内。
2	全社	CMPとACBの4Qに向けた利益進捗の考え方を教えてほしい。	ACBは季節性があり4Qに売上・利益ともに集中し、今年も同様の傾向が見られると考えている。 CMPは売上の確保が利益達成の前提条件になるため、需要確保を中心に取り組んでいる。 双方とも容易な目標ではない。
3	全社	3QはACBの海外PD案件の追加請求や子会社売却益を踏まえ、特殊要因含みでの進捗良好ということだが、実事業での利益について社内ではどのような議論がなされているのか？	特殊要因の有無や個別事業の収益性を踏まえた議論をしている。当社にとって重要な課題は4Qだけでなく来期以降の利益改善であり、改善アクションをしっかりと進めていく。
4	全社	M&Aが増加しているが、買収後の状況は順調か？	・OVALOは自動車市場のEVシフトに左右されており厳しい。 ・Copasは計画通りの進捗。今後もGilgenとシナジーをだし利益増加が可能だと考えている。 ・Deep Seaはビジネス展開がこれからであるため、業績面での貢献はまだないが、DXを活用したビジネスチャンスに期待している。
5	CMP	CMPの利益率が下がっている背景と、対応策を教えてほしい	利益率低下の主要因は2つ。 ①鋼材価格、電力量、油脂高騰による調達コストの増加 対応策: 販売価格への転嫁。転嫁のタイミングと当社の調達コスト増加のタイミングが一致しないため利益面での改善時期が遅れている。 ②需要に応じた生産体制構築が遅れていること 対応策: 需要に合わせた人員の最適化を行うが、契約期間などを加味すると目途がつくのは12月頃になる見込み
6	精密減速機	受注環境悪化の背景と回復時期を教えてほしい	夏以降需要が急減している。背景には中国だけではなく、北米・欧州を含めた市場でのEV・自動化投資の抑制があると考えている。回復時期は顧客の完成産業用ロボット在庫の状況や自動車関係の復調の時期によっても異なるため判断が難しいものの、少なくとも来年の上半期までは厳しい状況が続くと見ている。
7	精密減速機	昨年と比べてどの程度価格転嫁が可能なのか。交渉の頻度を半年ごとに増やす方針があるかどうかも含めて教えてほしい。	22年度に実施した価格転嫁よりも23年度交渉している価格転嫁幅の方が大きい。価格転嫁について一定量理解は得られているものの、すべての顧客との妥結までは至っていない。 円安を享受する顧客については比較的円滑に交渉が進んでいる。 交渉は長い時間を必要とするため半年単位の交渉は現実的ではないが、今年度の目標としている価格転嫁分は年内に妥結するという強い思いをもって交渉に望んでいる。
8	精密減速機	利益改善は値上げだけでは限界があると思うが、電動化等別の施策はうっていくのか？	サプライヤーからの値上げ部分は価格転嫁で解消し、それ以外のインフレによる影響は当社努力で補いたいと考えている。 今後どう利益を改善させていくのか考えたときに確かに一つのテーマとして電動化があるが、必ずしも精密減速機事業のみで広がりがあるものではないため、他事業での活用を含め戦略を立て実行している。
9	精密減速機	人員の最適化について、どの程度の人員数を考えているのか？	繁忙期に他事業からの異動で支援してもらっていた従業員は元の工場に戻るなどといった配置転換を含めて全体で300人程度精密減速機事業から減らす見込み。
10	油圧機器	日本の建機市場の販売が小型に偏るようなトレンドの変化は感じているか？	そのような認識はない。
11	OVALO	主要製品がICE向けだと思うが、今後製品の開発や成長に対する戦略を教えてほしい。	Audi向けは大きく減産しており、計画を見直している。OVALOをどうすればもう一度立て直せるのか、検討中。来期計画を説明する際に詳細をお話したい。
12	ACB	海外プラットフォームドアの追加費用について、過去発生した追加費用はすべて取り戻しが可能か？今年の3Qでの実績と4Qや今後の見通しも教えてほしい	追加発生費用は基本的に請求したい。 今期請求できているのは、2022年度に発生した追加コスト部分。 3Q実績 6億円 4Q見込み 2億円 追加費用発生の主因であった材料費や人件費の高騰は一服しているため、今後大きなコスト増加要因にはつながらないと考えている。
13	MFR	子会社(ティーエス プレシジョン株式会社)の売却益の計画と実績はいくらか？	計画は一桁億円だったが、実績は土地を含め約12億円