

2016年度連結決算説明資料

< 2017年5月12日 >

株式会社 西島製作所

証券コード：6363

www.torishima.co.jp

2016年度連結決算概略

			前期比	計画比*
● 受注高	…	435億円	▲78億円	+35億円
● 売上高	…	444億円	+39億円	▲6億円
● 営業利益	…	15億円	+11億円	▲5億円
● 経常利益	…	19億円	+36億円	+2億円
● 当期純利益	…	15億円	+39億円	±0

親会社株主に帰属する

*2016年5月12日公表
受注のみ2016年11月11日修正計画

2016年度業績（連結）

- 原油価格の低迷で中東諸国を中心に海外市場は厳しい状況が続き、受注は前年比減も計画は達成。
- 売上は前年度比で増加だが、ほぼ計画通り。
- 営業利益は増益だが計画未達。経常利益以下は前年度比増で、計画も達成。

①連結ベース

単位：億円

	2015年度 実績	2016年度 実績	増 減
受注高	513	435	▲78
売上高	405	444	+39
売上総利益 (売上総利益率)	92 (22.7%)	105 (23.7%)	+13 (+1.0%)
販売管理費	▲88	▲91	▲3
営業利益 (営業利益率)	4 (0.9%)	15 (3.3%)	+11 (+2.4%)
営業外損益	▲21	+4	+25
経常利益	▲17	19	+36
特別損益	+3	+1	▲2
親会社株主に帰属する 当期純利益	▲24	15	+39

2016年度 計画	計画比
400 [※]	+35
450	▲6
—	—
—	—
20	▲5
—	—
17	+2
—	—
15	±0

平均為替レート（\$）	120.1円	108.4円
-------------	--------	--------

※2016年11月11日修正計画

2016年度業績（単体・子会社別）

- 単体は、増収増益で、2011年度以来の営業黒字を達成。
売上総利益率・営業利益率も順調に回復するが、前年度比で製品保証引当金・工事損失引当金が約8億円、貸倒引当金が約2億円、それぞれ増加し、営業利益目標は未達。
- 子会社は減収減益だが、サービス会社が貢献し、高収益率をキープ。

● 単 体

	2015年度 実績	2016年度 実績	増 減
売上高	313	361	+48
売上総利益 (売上総利益率)	51 (16.4%)	67 (18.5%)	+16 (+2.1%)
販売管理費	▲62	▲64	▲2
営業利益 (営業利益率)	▲11 (▲3.4%)	3 (0.8%)	+14 (+4.2%)

● 子会社

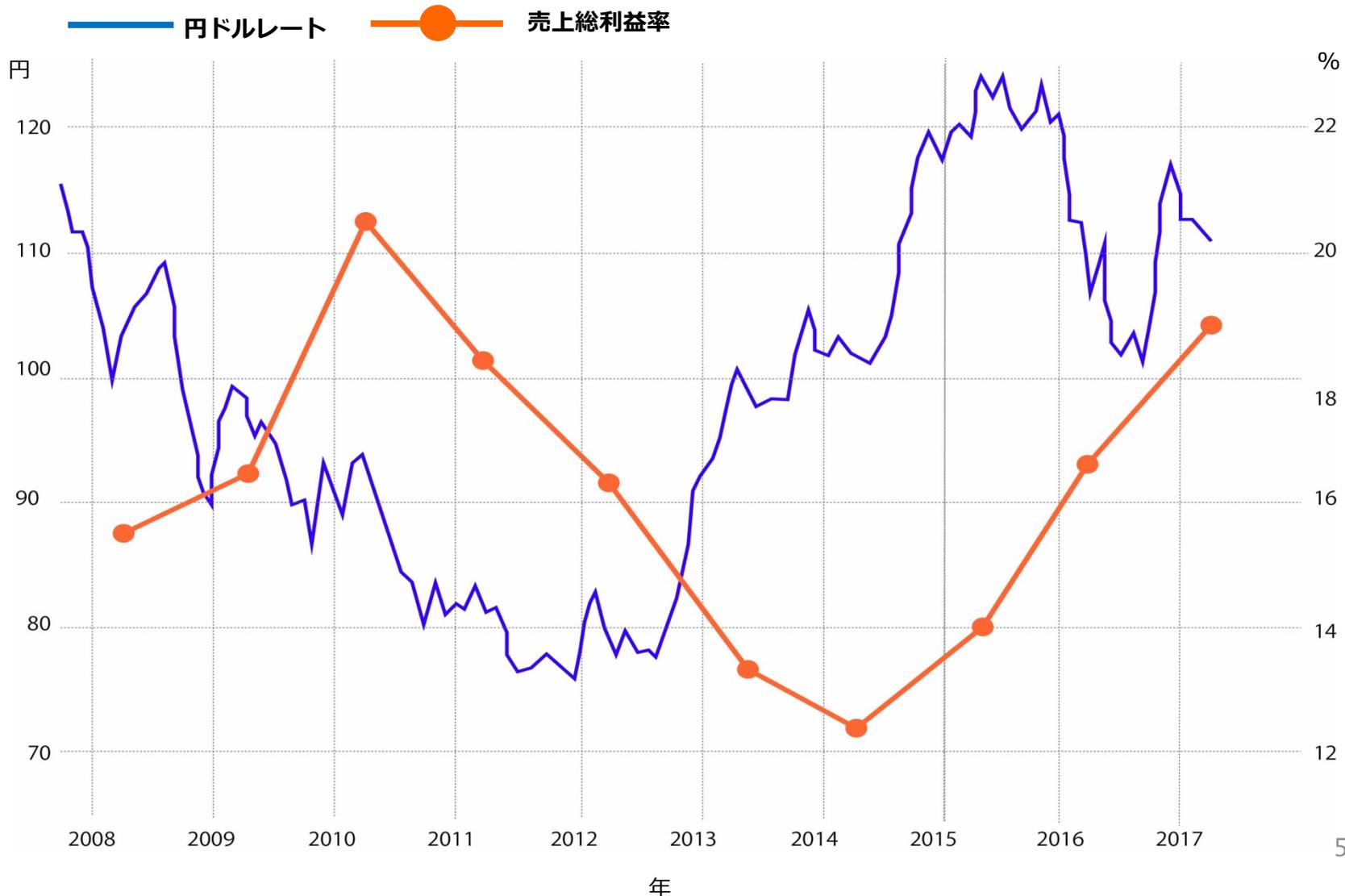
単位：億円

	2015年度 実績	2016年度 実績	増 減
	92	83	▲9
	41 (44.3%)	38 (45.8%)	▲3 (+1.5%)
	▲26	▲27	▲1
	15 (15.8%)	12 (14.5%)	▲3 (▲1.3%)

注) 子会社の数値 (③) は、連結決算数値 (①) から単体決算数値 (②) を差し引いて算出しています。

単体売上総利益率の改善

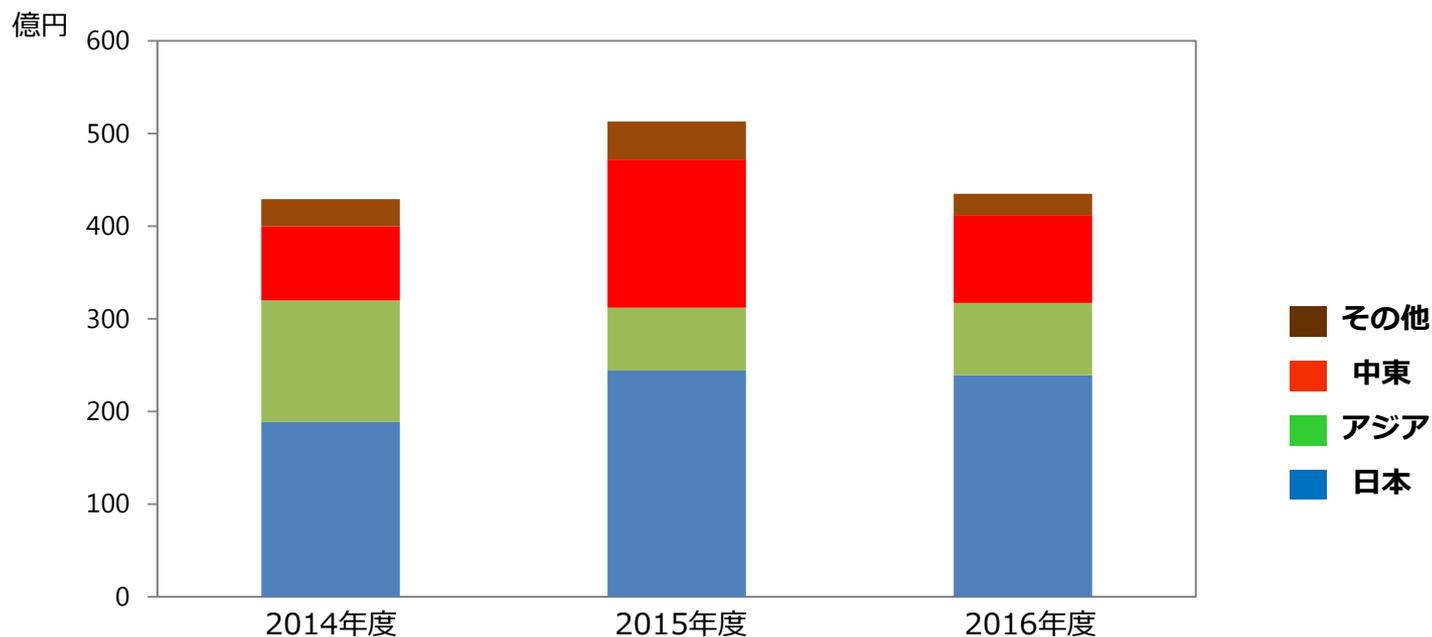
18.5% まで改善
ただし、目標(19.5%)未達



地域別 受注高

単位：億円

	日 本	海外全体	海外の内訳			合 計
			アジア	中 東	その他	
2014年度	189 (44.1%)	240 (55.9%)	131 (30.5%)	80 (18.6%)	29 (6.8%)	429
2015年度	244 (47.6%)	269 (52.4%)	68 (13.3%)	160 (31.2%)	41 (8.0%)	513
2016年度	239 (54.9%)	196 (45.1%)	78 (17.9%)	95 (21.9%)	23 (5.3%)	435



2017年度決算見通し（連結）

- 原油価格の低迷は底を打った感はあるものの、海外市場での競争環境は依然として厳しく、受注計画は微増。
- 利益率の回復は順調なため、営業利益は、3割増を計画。
- 継続的な採算性の管理で、確実な収益体制を築く。

単位：億円

	2016年度 実績	2017年度 見通し	増 減
受注高	435	440	+5
売上高	444	445	+1
売上総利益 (売上総利益率)	105 (23.7%)	109 (24.5%)	+4 (+0.8%)
販売管理費	▲91	▲89	+2
営業利益 (営業利益率)	15 (3.3%)	20 (4.5%)	+5 (+1.2%)
営業外損益	+4	+5	▲1
経常利益 (経常利益率)	19 (4.2%)	25 (5.6%)	+6 (+1.4%)
特別損益	+1	0	▲1
親会社株主に帰属する 当期純利益	15	18	+3

2017年度決算見通し（単体・子会社別）

単体

単位：億円

	2016年度 実績	2017年度 見通し	増減
売上高	361	363	+2
売上総利益 (売上総利益率)	67 (18.5%)	69 (19.0%)	+2 (+0.5%)
販売管理費	▲64	▲62	+2
営業利益 (営業利益率)	3 (0.8%)	7 (1.9%)	+4

子会社

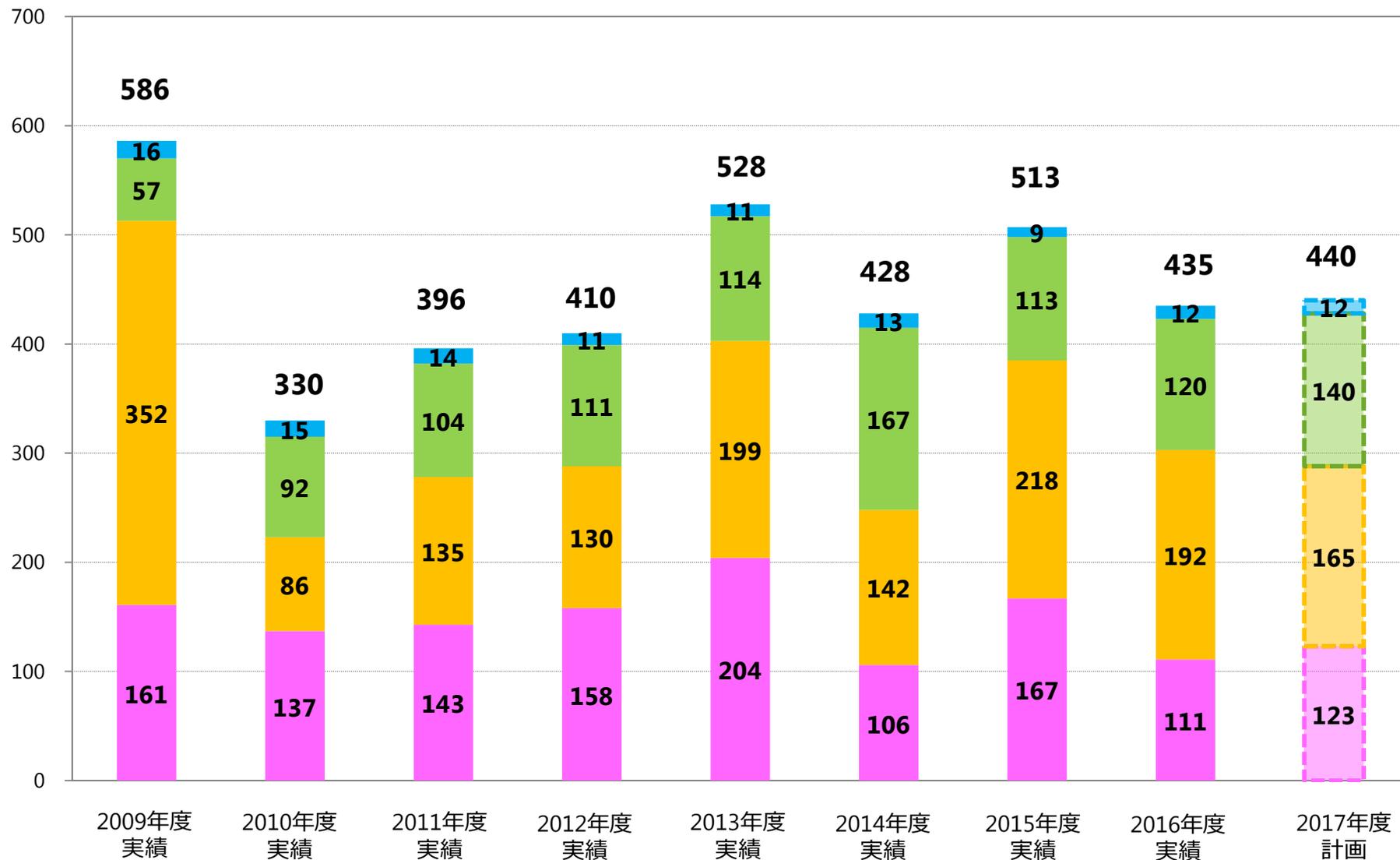
単位：億円

	2016年度 実績	2017年度 見通し	増減
	83	82	▲1
	38 (45.8%)	40 (48.8%)	+2 (+3.3%)
	▲27	▲27	±0
	12 (14.5%)	13 (15.9%)	+1

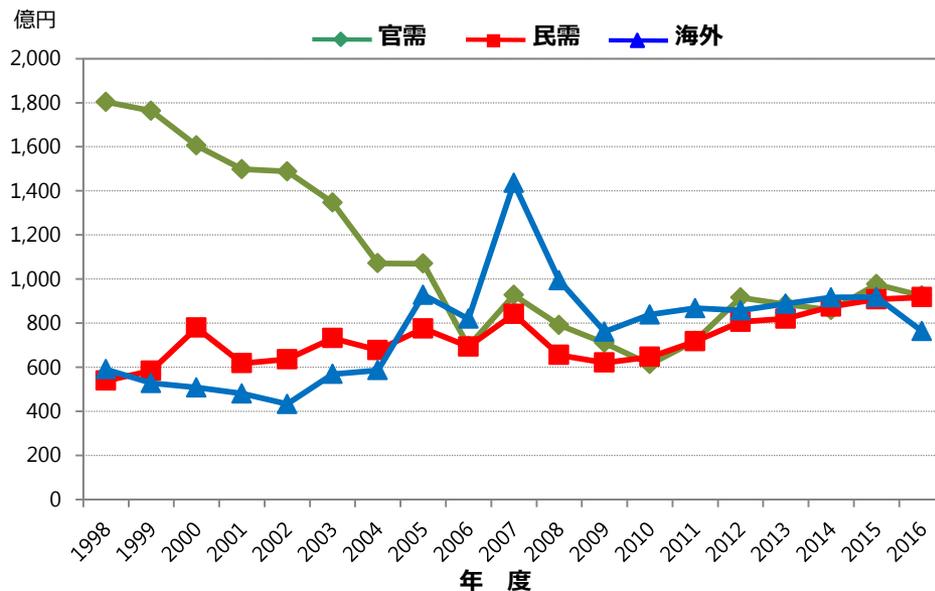
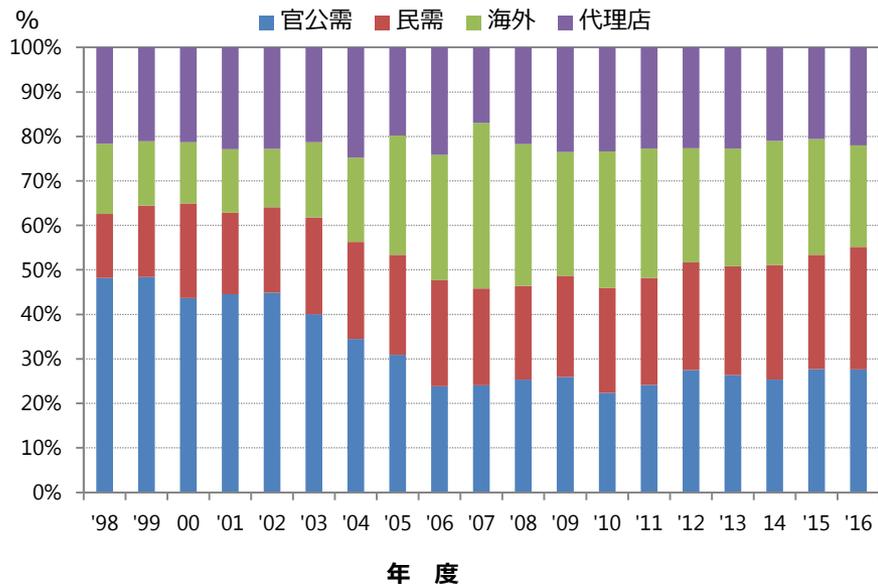
事業領域別受注計画

■ ハイテクポンプ ■ プロジェクト ■ サービス ■ 新エネ・環境

億円



日本のポンプ市場の需要部門別受注推移



(単位：百万円)

年度	1998	1999	2000	2001	2002	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	前年 同期比	
官公需	金額	180,337	176,337	160,550	149,806	148,831	61,305	71,888	91,545	81,964	85,859	97,600	92,438	-5.3%
	構成比%	48.1	48.4	43.7	44.5	44.9	22.4	24.1	27.5	24.4	25.6	27.7	27.7	—
民需	金額	53,878	58,396	77,895	61,733	63,572	64,668	71,698	80,560	88,445	87,442	90,775	91,685	+1.0%
	構成比%	14.4	16.0	21.2	18.3	19.2	23.6	24.1	24.2	26.4	26.0	25.7	27.5	—
海外	金額	59,055	52,766	50,737	48,032	43,247	83,883	86,763	85,712	88,787	91,612	91,752	76,357	-16.8%
	構成比%	15.8	14.5	13.8	14.3	13.1	30.6	29.1	25.7	26.5	27.2	26.0	22.9	—
代理店	金額	81,143	76,961	78,116	76,978	75,608	64,080	67,712	75,455	76,231	71,510	72,518	73,289	+1.1%
	構成比%	21.7	21.1	21.3	22.9	22.8	23.4	22.7	22.6	22.7	21.2	20.6	22.0	—
合計	金額	374,413	364,460	367,298	336,549	331,258	273,936	298,061	333,281	335,427	336,423	352,645	333,769	-5.4%

出典：日本産業機械工業会

※ 2016年度は、2016年4月～2017年2月の受注金額に12/11を掛けて作成 10

本資料の業績などに関する将来の予想、見通しなどは現時点で入手可能な情報に基づき算出したものです。

したがって、実際の業績は今後の様々な要因によって、異なる結果となる可能性があることをご了承ください。

【お問い合わせ先】

株式会社 西島製作所 総務部IR広報グループ

Tel : 072-695-0551

Email : torishima-ir@torishima.co.jp