

2012年3月期第2四半期 連結決算説明資料

< 2011年12月1日 >

目次

	ページ
第2四半期決算概略	2
事業内容	2
第2四半期決算実績(単体・子会社別)	3
単体営業利益 増減要因	4
連結営業利益 増減要因	4
海外子会社の受注高の状況	5
事業領域別受注高の状況(連結ベース)	5
事業領域別(国内外別)受注高の状況	6
事業領域別(国内外別)実績	7
通期業績見通し(単体・子会社別)	8
事業領域別(国内外別)業績見通し	9
地域別受注高	10
地域別売上高	10
経営指標の推移	11

株式会社 西島製作所

証券コード : 6363

HPアドレス : www.torishima.co.jp

2012年3月期第2四半期決算概略

		前年同期比	計画比
● 受注高	— 223億円	(+44.4%)	(▲10.7%)
● 売上高	— 218億円	(+8.9%)	(▲12.9%)
● 営業利益	— 12億円	(▲31.8%)	(▲7.2%)
● 経常利益	— 8億円	(▲52.6%)	(▲41.1%)
● 当期利益	— 2億円	(▲78.0%)	(▲74.8%)

事業内容



2012年3月期第2四半期決算実績(単体・子会社別)

①連結ベース

単位:億円

	2010年度 上期実績	2011年度 上期実績	増減	2011年度 期初計画	計画比
受注高	155	223	+ 68	250	▲ 9
売上高	200	218	+ 18	250	▲ 32
売上総利益 (売上総利益率)	48 (23.7%)	45 (20.8%)	▲ 3 (▲2.9%)		
販売管理費	▲ 30	▲ 33	+ 3		
営業利益 (営業利益率)	18 (8.9%)	12 (5.5%)	▲ 6 (▲3.4%)	13 (5.2%)	▲ 1 (+0.3%)
営業外損益	▲ 1	▲ 4	▲ 3		
経常利益	17	8	▲ 9	14	▲ 6
特別損益	▲ 1	▲ 6	▲ 5		
当期純利益	10	2	▲ 8	8.5	▲ 6.5
1株当たり配当	9円	9円	±0円	9円	±0円

売上為替レート(\$)	89.0円	79.8円
-------------	-------	-------

②単体

	2010年度 上期実績	2011年度 上期実績	増減
売上高	188	181	▲ 7
売上総利益 (売上総利益率)	44 (23.4%)	32 (17.7%)	▲ 12 (▲5.7%)
販売管理費	▲ 28	▲ 26	+ 2
営業利益 (営業利益率)	16 (8.7%)	6 (3.2%)	▲ 10 (▲5.5%)
営業外損益	0	▲ 4	▲ 4
経常利益	16	2	▲ 14
特別損益	0	▲ 6	▲ 6
当期純利益	10	▲ 3	▲ 13

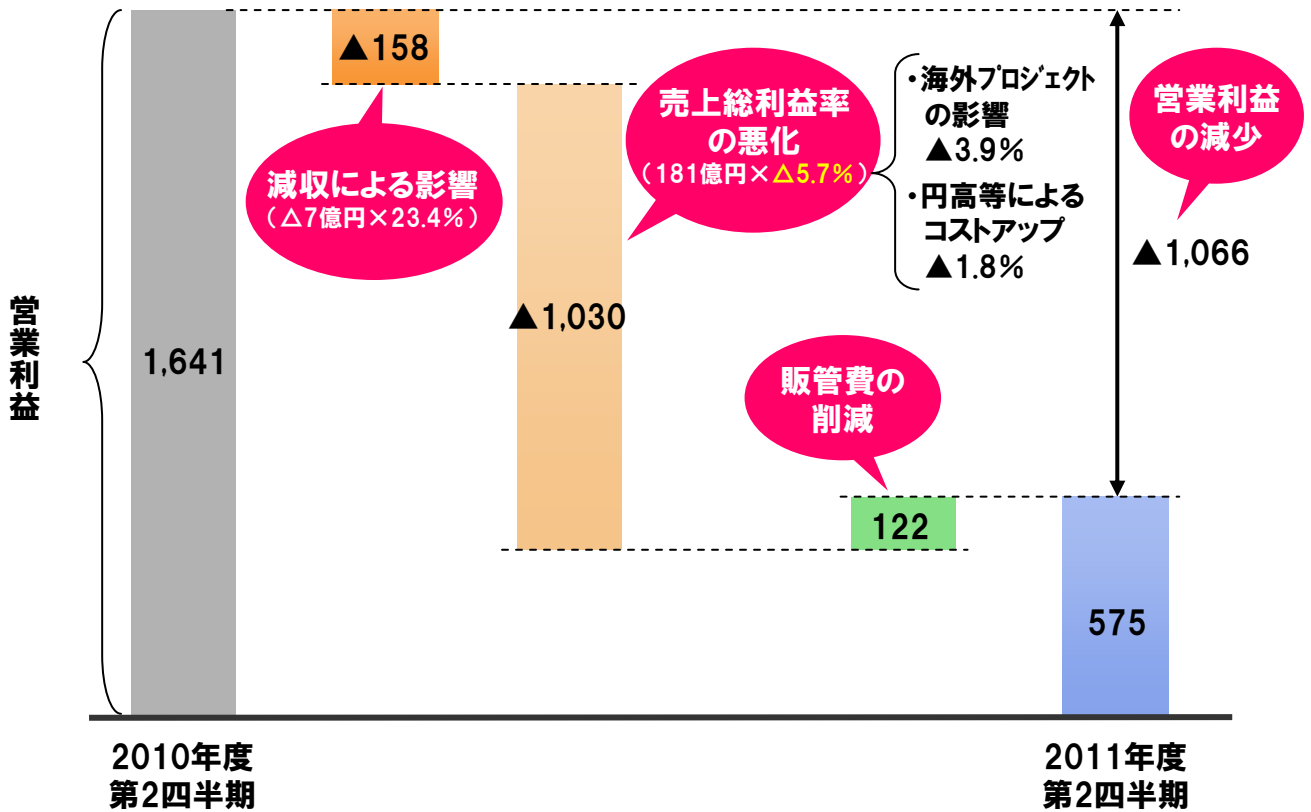
③子会社

	2010年度 上期実績	2011年度 上期実績	増減
売上高	12	37	+ 25
売上総利益 (売上総利益率)	4 (29.8%)	13 (36.2%)	+ 9 (+6.4%)
販売管理費	▲ 2	▲ 7	▲ 5
営業利益 (営業利益率)	2 (10.7%)	6 (17.2%)	+ 4 (+6.5%)
営業外損益	▲ 1	0	+ 1
経常利益	1	6	+ 5
特別損益	▲ 1	0	+ 1
当期純利益	0	5	+ 5

※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。

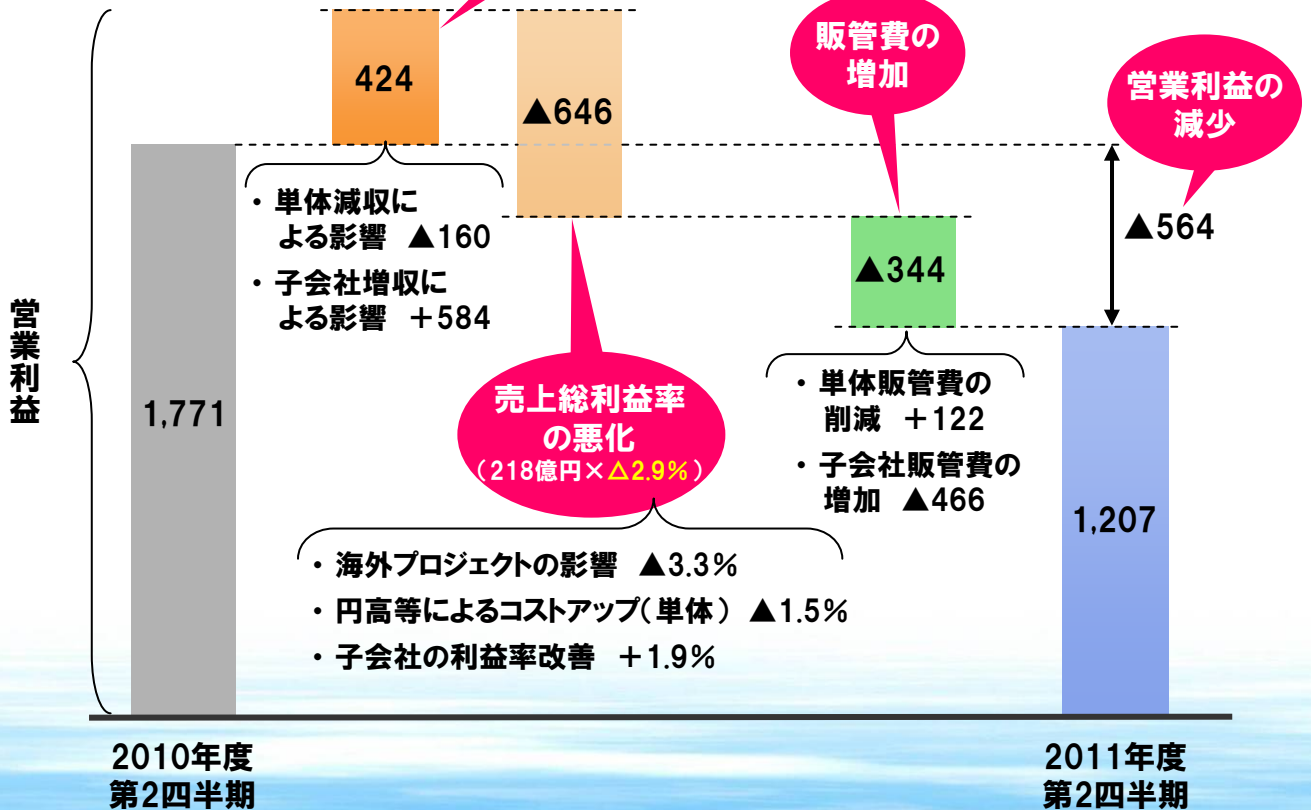
単体営業利益 増減要因

(単位:百万円)



連結営業利益 増減要因

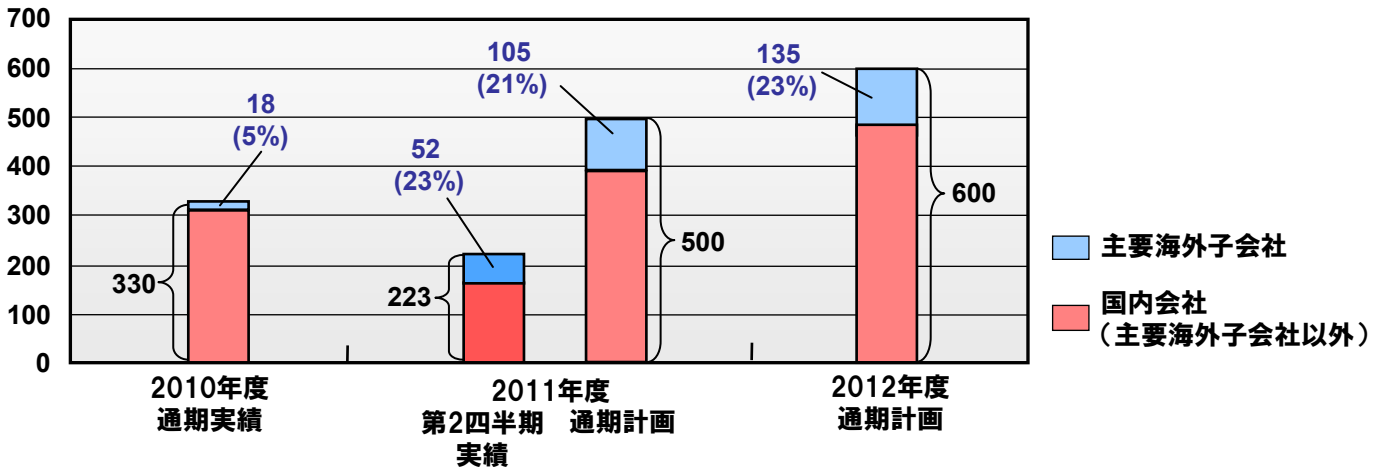
(単位:百万円)



海外子会社の受注高の状況

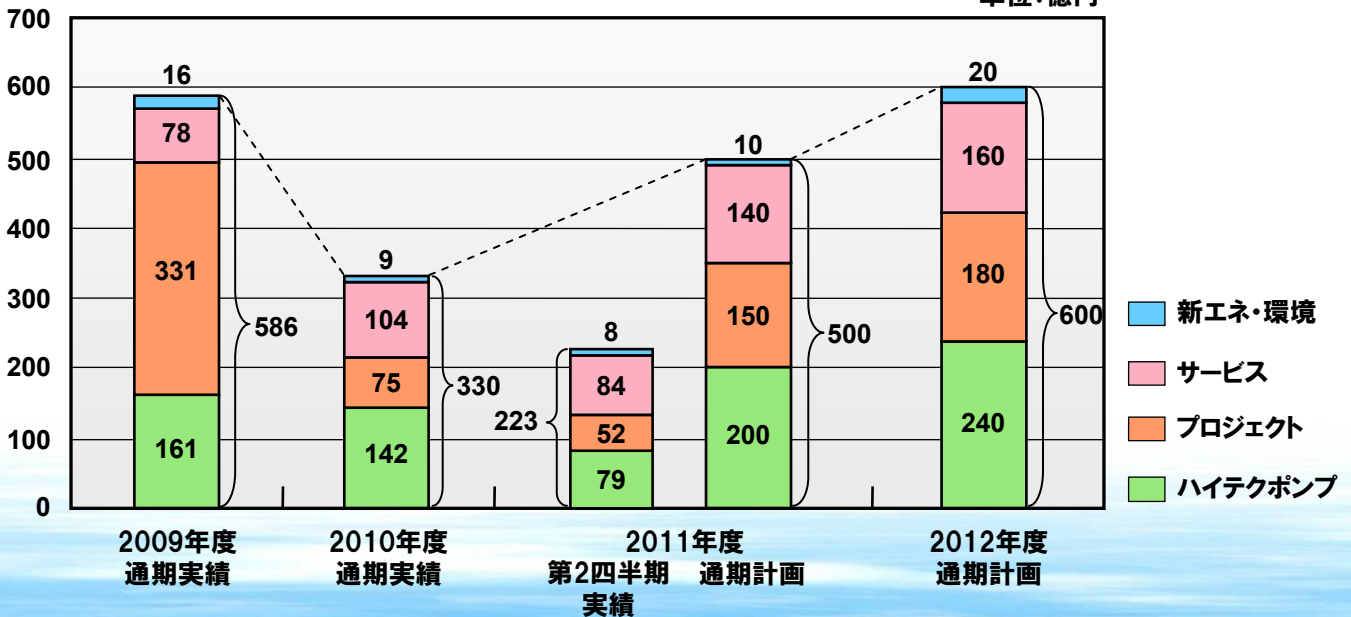
単位:億円

地域別 主要海外子会社		2010年度 通期 受注実績	2011年度 通期 受注計画	2011年度 第2四半期 受注実績	進捗率	2012年度 通期 受注計画
欧州	KRG (ハイテク) TSSE (サービス)	11	25	21	84%	30
中東	TSS (サービス)	3	20	14	70%	25
アジア	TGI・GTK (ハイテク) TGE (サービス) 西島香港 (プロジェクト) 西島天津 (ハイテク)	4	60	17	28%	80
主要海外子会社合計		18	105	52	50%	135



事業領域別受注高の状況(連結ベース)

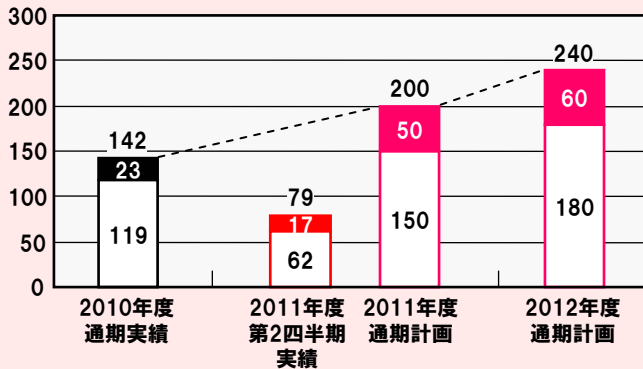
単位:億円



事業領域別(国内外別)受注高の状況

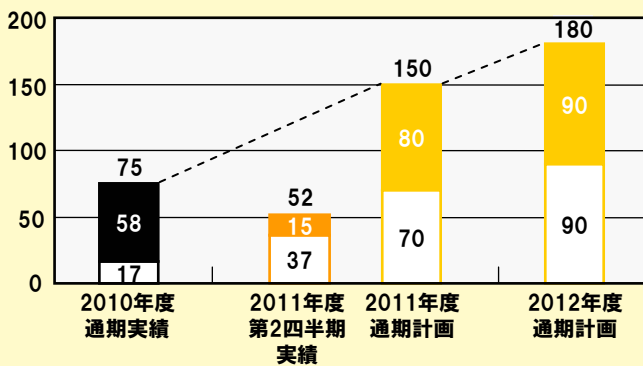
国内
 海外
 単位:億円

ハイテクポンプ



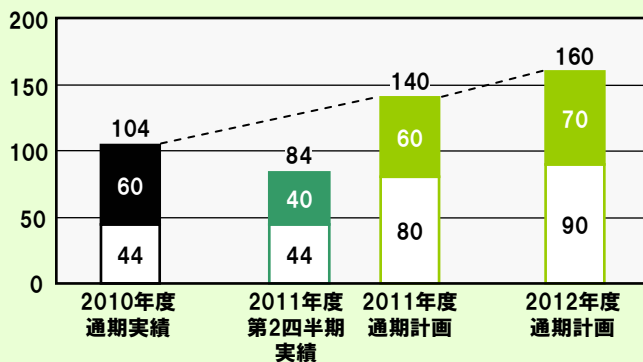
- エコポンプ拡販
上期受注13億円(前期同期比1.5倍)
- PM(プロダクト・マネジャー)制度の推進
- R&D、省エネ技術の強化
- コスト競争力の強化
 - ・ 西島天津工場12月完成予定
 - ・ 本社第2機械工場の建替え8月完了
- インド現地法人(TPI) 4月設立

プロジェクト



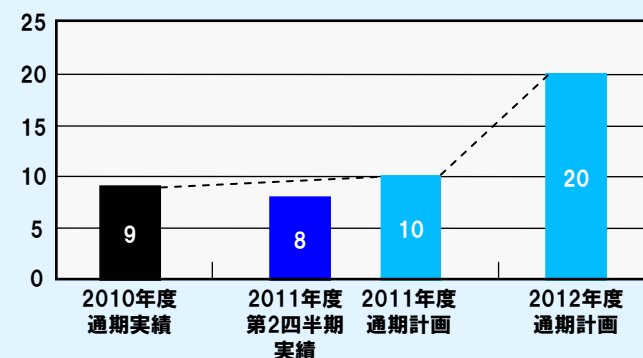
- 受注実績のある地域に加え、新規エリアでの受注拡大
 - ・ サウジアラビアで初受注(送水ポンプ場32億円)
- 受注実績のあるUAE、カタール、香港、ベトナムで受注活動中
- 英国プロジェクト子会社(TEP) 5月設立

サービス



- サービス本部(本社)を中心とした4極体制(本社・TGE・TSS・TSSE)推進
- TGE(インドネシア)今期より連結子会社化
- カナダサービス子会社(TSC)8月設立
- TSS(ドバイ)サービス工場12月完成予定
- 東日本大震災の緊急復旧需要
 - ・ 上期受注10億円

新エネ・環境

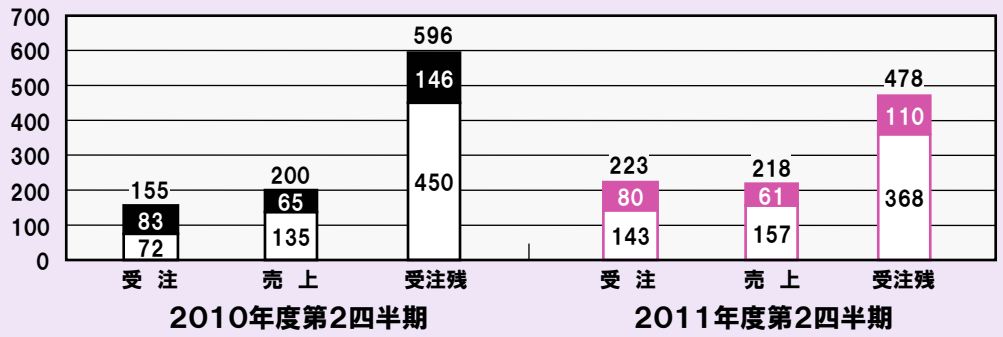


- 風力発電設備メンテナンスサービス
 - ・ 2010年9月に49%出資したイオスエンジニアリング&サービス(株)を通じ実施
- 小水力発電システム、汚水の流送と処理、資源リサイクルの提供

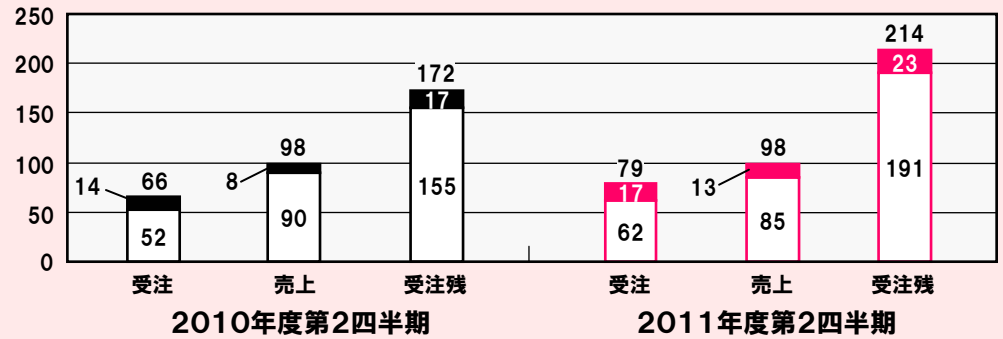
事業領域別(国内外別)実績

国内
 海外
 単位:億円

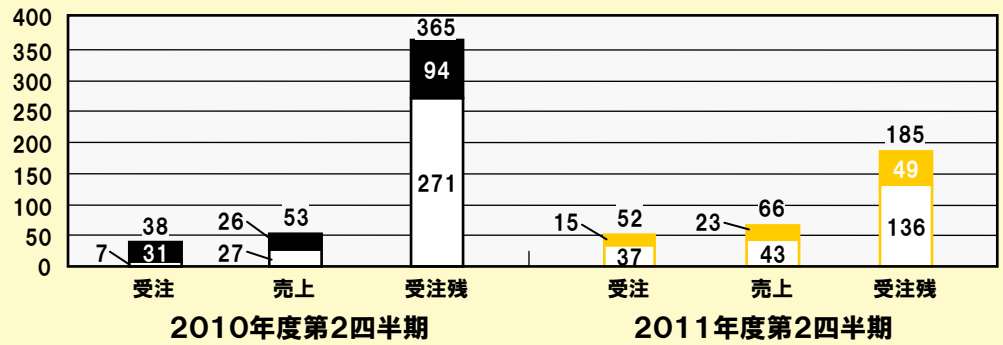
合計



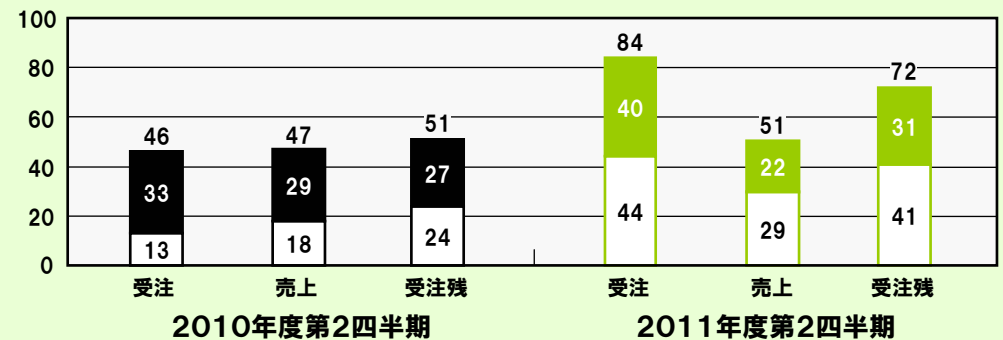
ハイテクポンプ



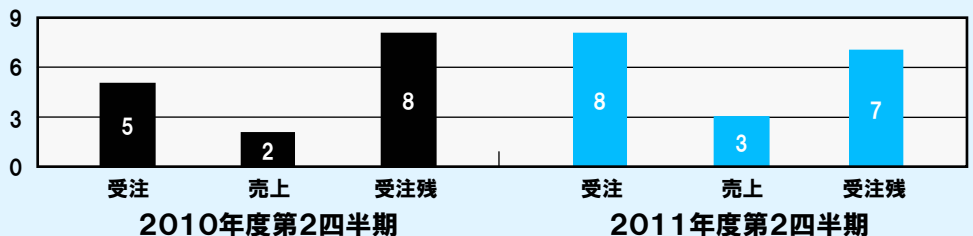
プロジェクト



サービス



新エネ・環境



2012年3月期通期業績見通し(単体・子会社別)

①連結ベース

単位:億円

	2011年度			2011年度 期初計画	計画比 ⇒修正幅
	上期実績	下期見通し	通期見通し		
受注高	223	277	500	500	0
売上高	218	282	500	550	▲ 50
売上総利益 (売上総利益率)	45 (20.8%)	52 (18.4%)	97 (19.4%)		
販売管理費	▲ 33	▲ 33	▲ 66		
営業利益 (営業利益率)	12 (5.5%)	19 (6.7%)	31 (6.2%)	30 (5.5%)	+ 1 (+0.7%)
営業外損益	▲ 4	0	▲ 4		
経常利益	8	19	27	32	▲ 5
特別損益	▲ 6	0	▲ 6		
当期純利益	2	11.5	13.5	19	▲ 5.5
1株当り配当	9円	9円	18円	18円	±0円
売上為替レート(\$)	79.8円	75.0円			

(想定)

②単体

	2011年度		
	上期実績	下期見通し	通期見通し
売上高	181	236	417
売上総利益 (売上総利益率)	32 (17.7%)	38 (16.1%)	70 (16.8%)
販売管理費	▲ 26	▲ 26	▲ 52
営業利益 (営業利益率)	6 (3.2%)	12 (5.1%)	18 (4.3%)
営業外損益	▲ 4	0	▲ 4
経常利益	2	12	14
特別損益	▲ 6	0	▲ 6
当期純利益	▲ 3	8.5	5.5

③子会社

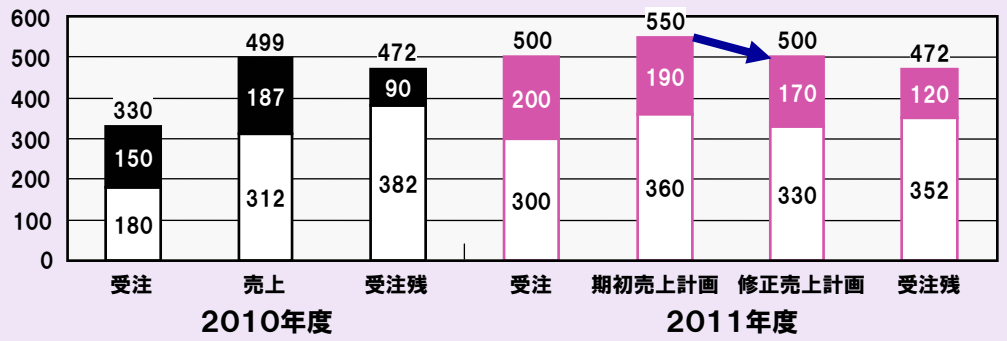
	2011年度		
	上期実績	下期見通し	通期見通し
売上高	37	46	83
売上総利益 (売上総利益率)	13 (36.2%)	14 (30.4%)	27 (32.5%)
販売管理費	▲ 7	▲ 7	▲ 14
営業利益 (営業利益率)	6 (17.2%)	7 (15.2%)	13 (15.7%)
営業外損益	0	0	0
経常利益	6	7	13
特別損益	0	0	0
当期純利益	5	3	8

※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。

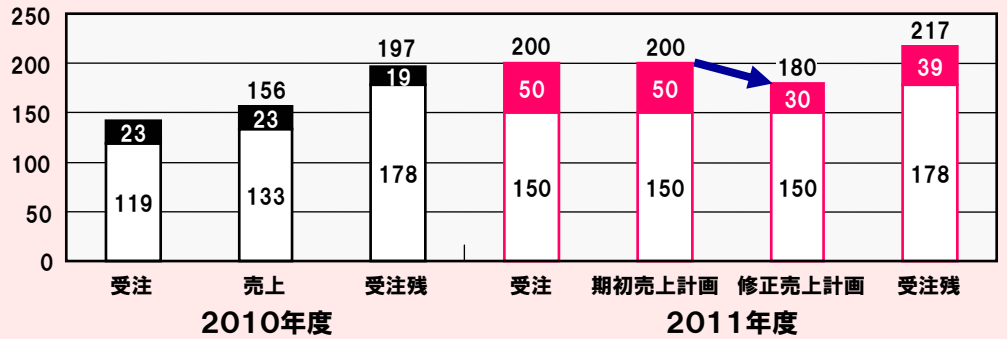
事業領域別(国内外別)業績見通し

国内
 海外
 単位:億円

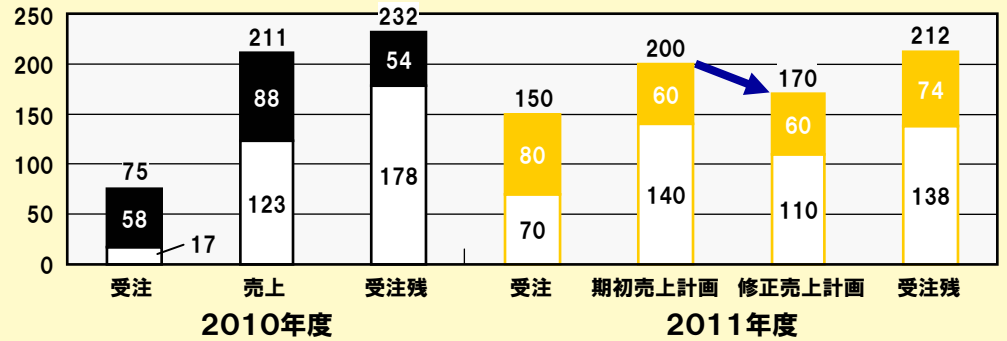
合計



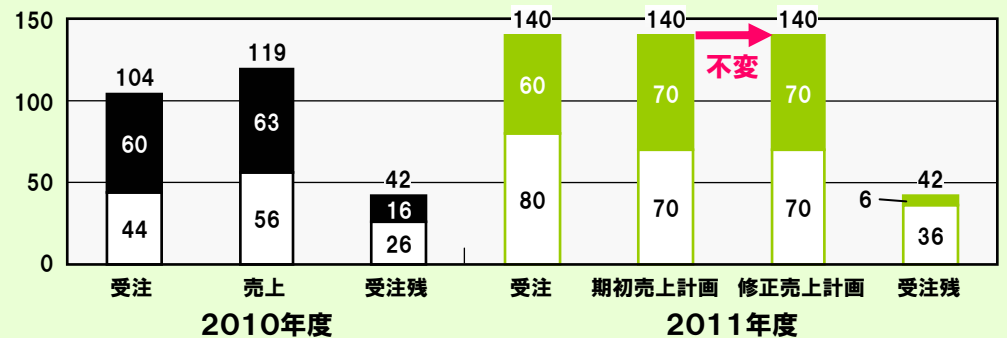
ハイテクポンプ



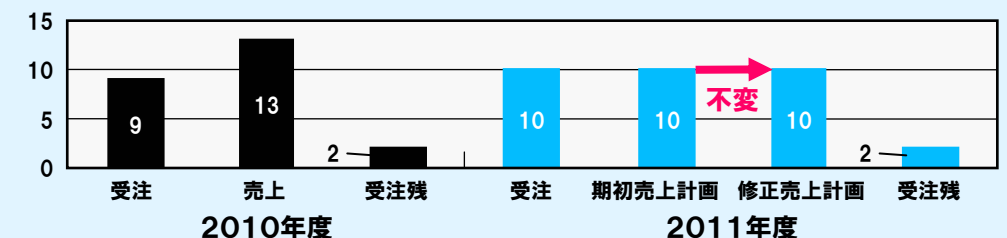
プロジェクト



サービス



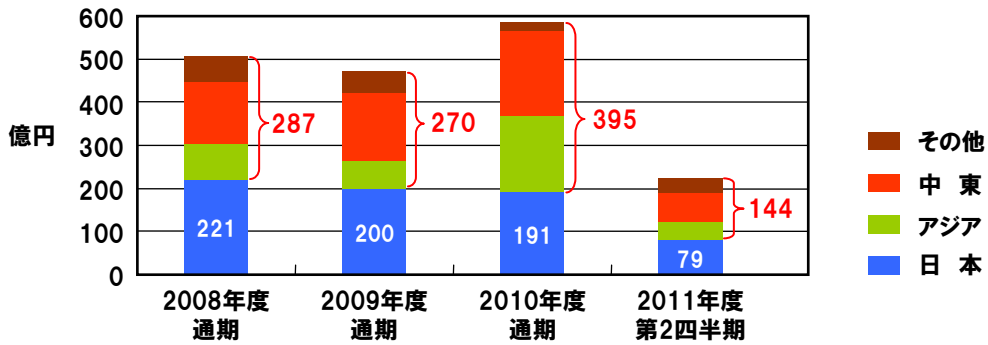
新エネ・環境



地域別受注高

(単位:億円)

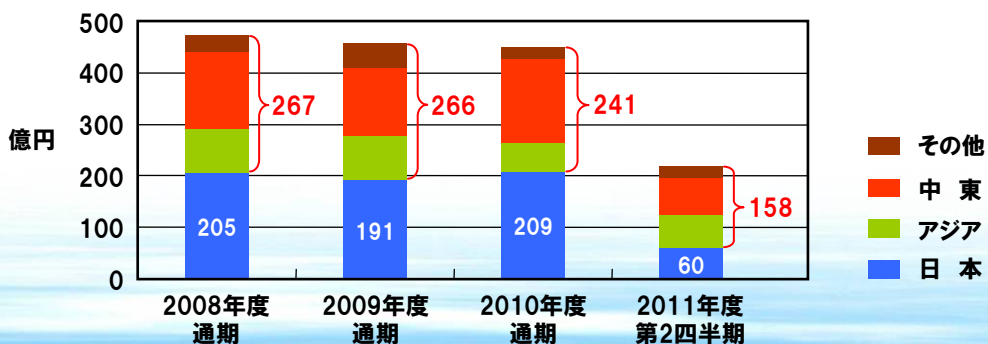
		日本	海外全体	海外の内訳			合計
				アジア	中東	その他	
受注高 ()内は 構成比	2008年度 通期	221 (43.6%)	287 (56.4%)	81 (15.9%)	145 (28.5%)	61 (12.0%)	508
	2009年度 通期	200 (42.6%)	270 (57.4%)	63 (13.4%)	159 (33.8%)	48 (10.2%)	470
	2010年度 通期	191 (32.6%)	395 (67.4%)	176 (30.0%)	199 (33.4%)	20 (4.0%)	586
	2011年度 第2四半期	79 (35.7%)	144 (64.3%)	43 (19.2%)	68 (30.2%)	33 (14.9%)	223



地域別売上高

(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	
売上高 ()内は 構成比	2008年度 通期	205 (43.4%)	267 (56.6%)	87 (18.5%)	147 (31.1%)	33 (7.0%)	473
	2009年度 通期	191 (41.9%)	266 (58.1%)	85 (18.5%)	133 (29.2%)	48 (10.4%)	457
	2010年度 通期	209 (46.5%)	241 (53.5%)	54 (12.0%)	163 (36.1%)	24 (5.4%)	450
	2011年度 第2四半期	60 (27.4%)	158 (72.6%)	65 (29.8%)	72 (32.9%)	21 (9.9%)	218



経営指標の推移

	2007年度 第2四半期	2008年度 第2四半期	2009年度 第2四半期	2010年度 第2四半期	2011年度 第2四半期
売上総利益率 (%)	18.2	19.0	19.3	23.7	20.8
営業利益率 (%)	3.9	4.0	5.0	8.9	5.5
経常利益率 (%)	3.9	5.3	6.6	8.7	3.8
フリーキャッシュフロー (億円)	△12	△11	27	△8	33
自己資本比率 (%)	43.6	41.3	46.9	48.7	52.6
配当 (1株当たり円)	7	8	9	9	9

補足資料

目次

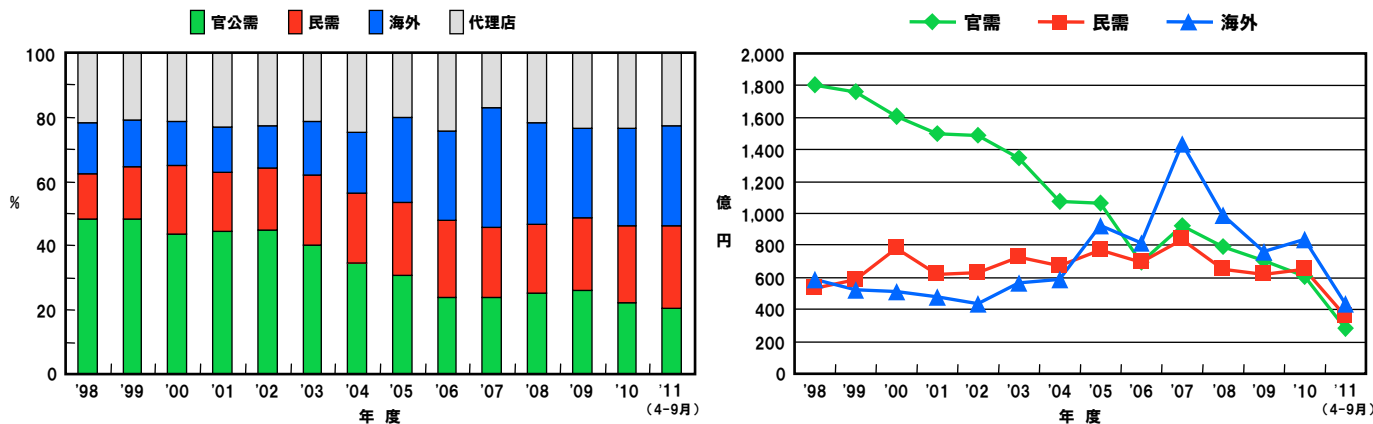
	ページ
日本のポンプ市場の需要部門別受注推移 13
世界の新規淡水化プラント及び累積造水量 13
海外サービスネットワーク 14
トリシマポンプ納入事例 14~20

株式会社 西島製作所

証券コード : 6363

HPアドレス : www.torishima.co.jp

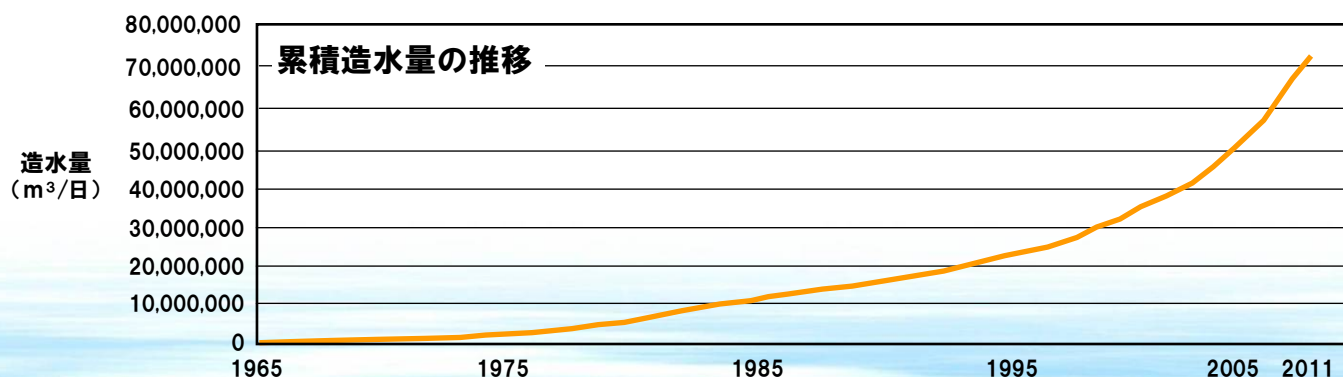
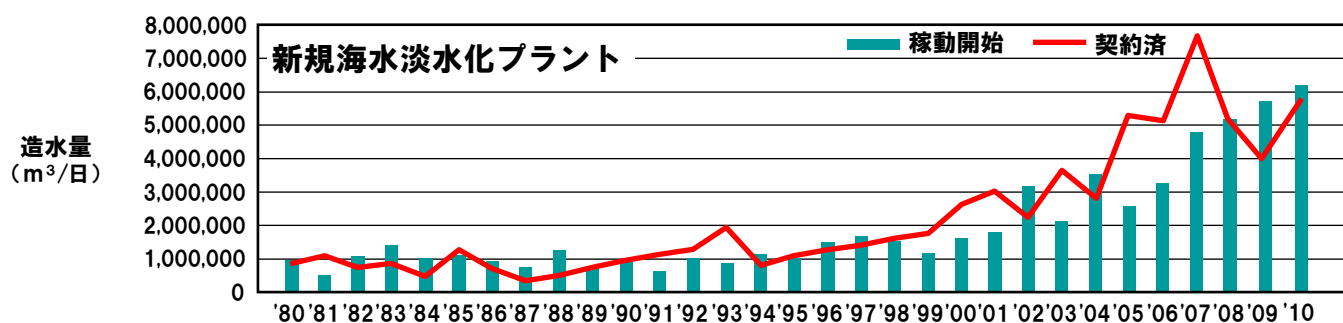
日本のポンプ市場の需要部門別受注推移



年度		1998	1999	2000	2001	2002	2006	2007	2008	2009	2010	2010 (4-9月)	2011 (4-9月)	前年 同期比
官公需	金額	180,337	176,337	160,550	149,806	148,831	69,504	92,722	79,096	70,999	61,305	29,754	28,720	▲3%
	構成比%	48.2	48.4	43.7	44.5	44.9	23.9	24.0	25.4	26	22.4	23.0	20.5	-
民需	金額	53,878	58,396	77,895	61,733	63,572	69,286	84,067	65,471	62,051	64,668	30,822	36,130	+17%
	構成比%	14.4	16	21.2	18.3	19.2	23.8	21.8	21	22.8	23.6	23.8	25.8	-
海外	金額	59,055	52,766	50,737	48,032	43,247	81,919	143,535	99,326	76,108	83,883	39,111	43,556	+11%
	構成比%	15.8	14.5	13.8	14.3	13.1	28.1	37.2	31.9	27.8	30.6	30.2	31.2	-
代理店	金額	81,143	76,961	78,116	76,978	75,608	70,310	65,315	67,590	64,338	64,080	29,861	31,394	+5%
	構成比%	21.7	21.1	21.3	22.9	22.8	24.2	16.9	21.7	23.5	23.4	23.0	22.5	-
合計	金額	374,413	364,460	367,298	336,549	331,258	291,019	385,639	311,483	273,496	273,936	129,548	139,800	+8%
	構成比%	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	-

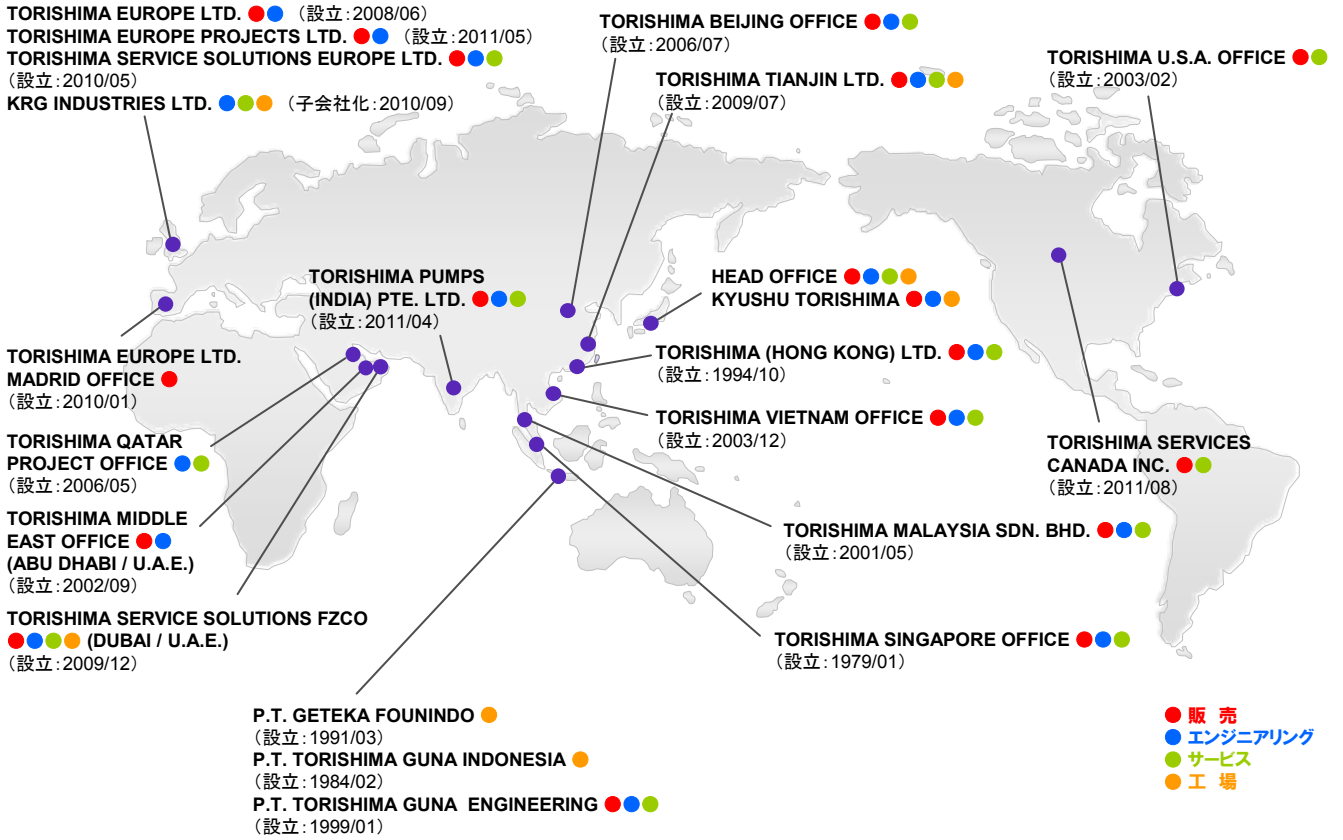
※出典: 日本産業機械工業会

世界の新規淡水化プラント及び累積造水量



※出典(上下共): IDA DESALINATION「Year Book」2010-2011

海外サービスネットワーク



トリシマポンプ海外納入事例

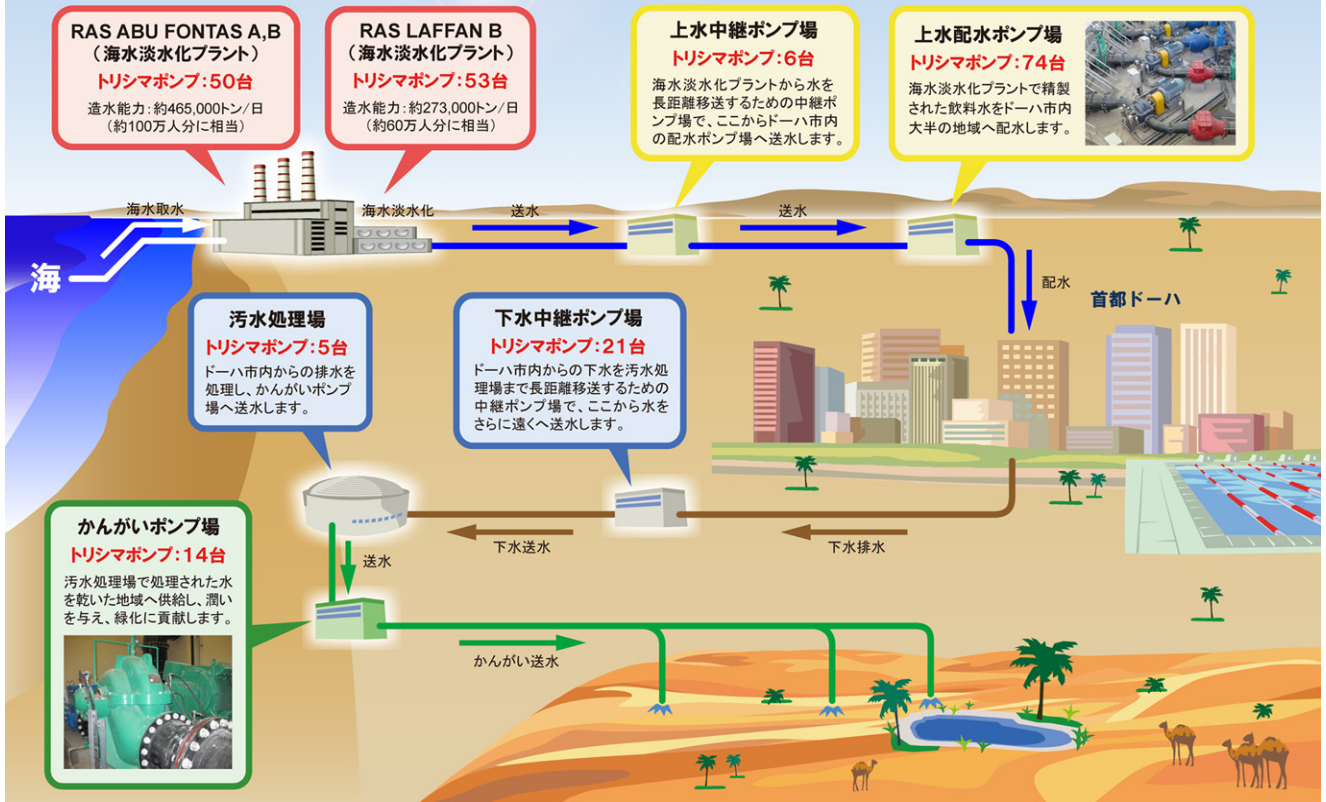
インド



カタール

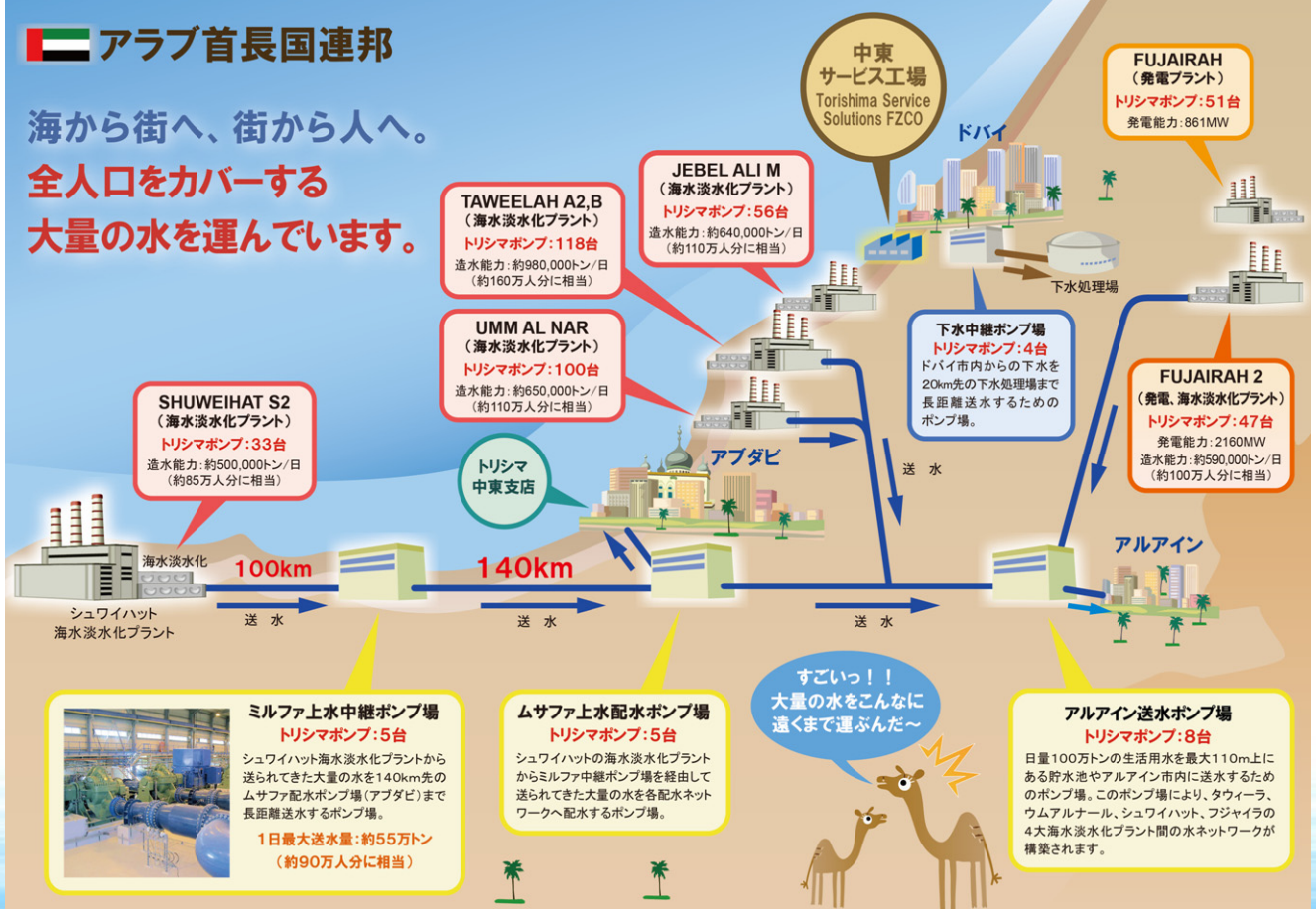
造って、運んで、きれいにして、地に戻す。
「水の一生」をトータルサポート。

海水淡水化をはじめ、そこで造られた大量の水を街まで運ぶ長距離送水、各家庭に届ける配水、汚れた水をきれいにして緑化などに再利用する下水処理、かんがいまで、全てのラインにおいて、トリシマポンプが大活躍。長年の経験と最先端の技術で、水が流れる豊かな暮らしに貢献しています。



アラブ首長国連邦

海から街へ、街から人へ。
全人口をカバーする
大量の水を運んでいます。





ポンプだけじゃない、トリシマの底力。 プラントメーカーとして、水インフラを支える。

香港

700万人の人口をカバーできるだけの水がなく、水需要の70%以上を中国本土に依存している香港。その貴重な水を街のすみずみまで届けるため、トリシマはポンプを提供するのはもちろん、プラント全体をコーディネートするプラントメーカーとして、香港の水インフラを支えています。

深川 (中国) (Shenzhen)

Muk Wu 'C' P/S (送水ポンプ場)
トリシマポンプ: 12台
香港北部と深圳(中国)との境に位置し、香港の飲み水の玄関口となっているポンプ場。ここから香港各地の配水ポンプ場や貯水池に送水され、浄水場を経て各家庭へと送られます。

Tai Po Tau Pumping Complex (配水ポンプ場)
トリシマポンプ: 13台
香港最大の配水ポンプ場で、Muk Wu 'C' ポンプ場から主流となるルートの中核をなすポンプ場です。

Stonecutters Island Main Sewage P/S (下水中継ポンプ場)
トリシマポンプ: 8台
九龍地区及び香港島ほぼ全域の下水を、総延長70kmの大深度地下トンネルによりStonecutters Islandに集め、集中処理するプロジェクトの主要ポンプ場の一つです。

Lamma Power Station (石炭火力発電プラント)
トリシマポンプ: 53台
発電能力: 3,736MW

香港のライフラインはトリシマポンプが支えているんだ〜

日本の約20倍の面積を持つ 広大な国オーストラリアでは？

例えば...

グレートバリアリーフ、エアーズロックなど世界に類を見ない壮大な自然景観を有する国ですが、2002年から続く干ばつにより、水不足が深刻化しています。

トリシマポンプは、海水淡水化プラントをはじめ、暮らしのライフラインを支える発電プラントや汚水処理プラントなどで日夜稼働しており、豊かな生活環境の創造に貢献しています。

Bluewater Power Station
石炭焼き火力発電プラント
トリシマポンプ: 28台
発電能力: 200MW

Victorian Desalination Plant
RO海水淡水化プラント
トリシマポンプ: 36台
造水能力: 約411,000トン/日 (約150万人分に相当)

Gold Coast Desalination Plant
RO海水淡水化プラント
トリシマポンプ: 16台
造水能力: 約133,000トン/日 (約45万人分に相当)
単機容量で世界最大クラスの高圧海水供給ポンプ (4,800kW)

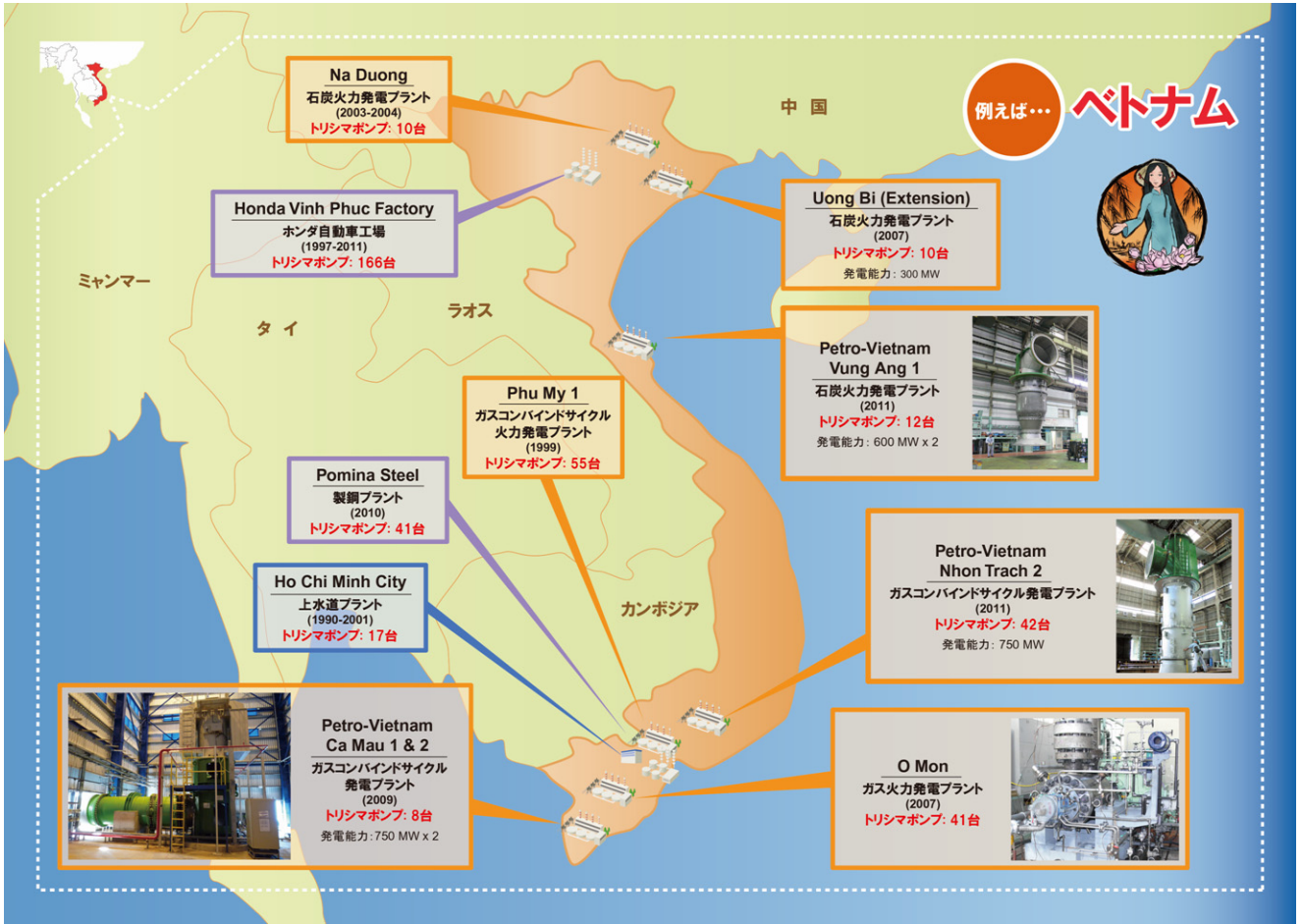
Western Corridor Recycled Water Project
汚水処理プラント
トリシマポンプ: 7台

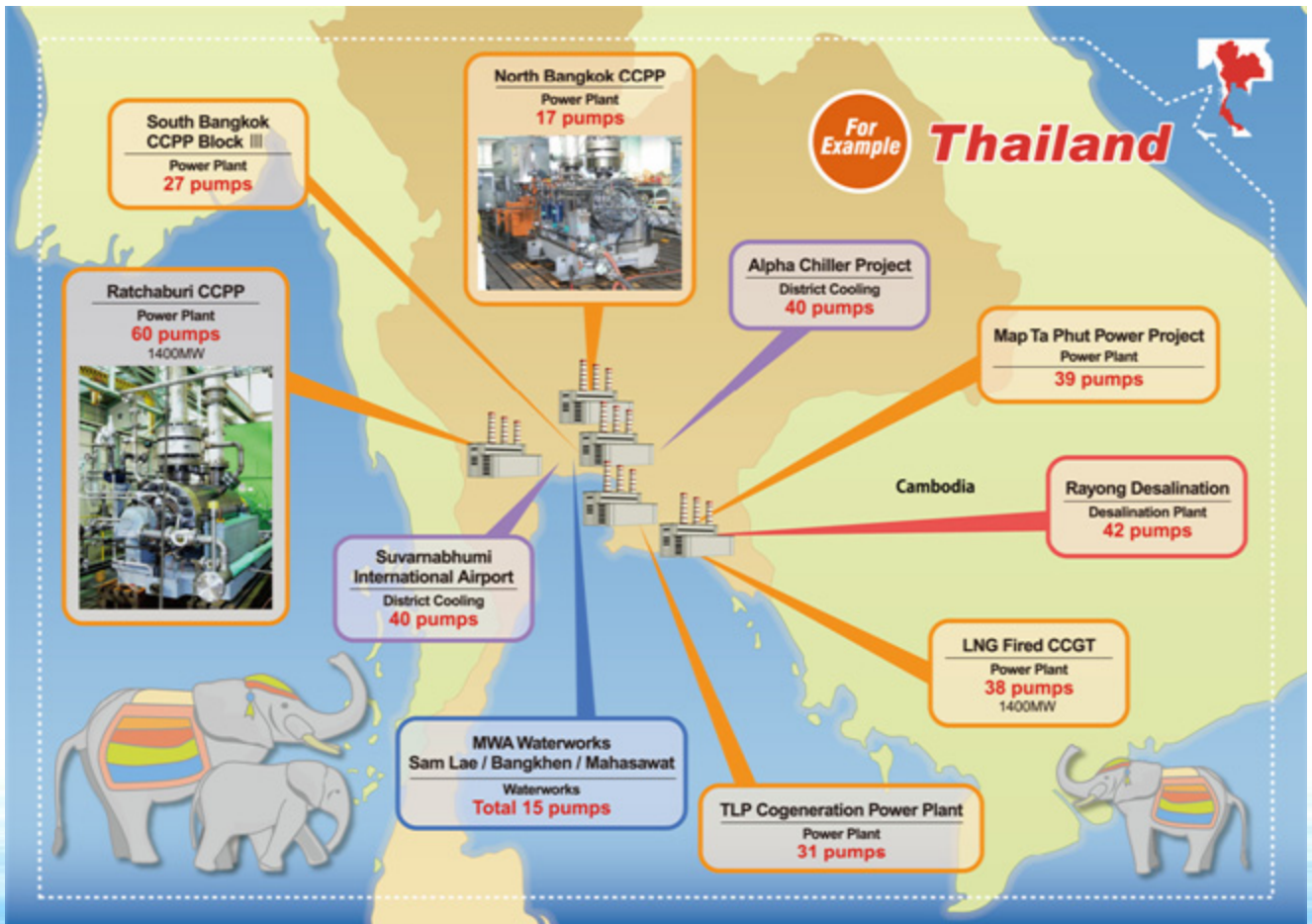
Merrimac Waste Water Treatment Plant
汚水処理プラント
トリシマポンプ: 2台

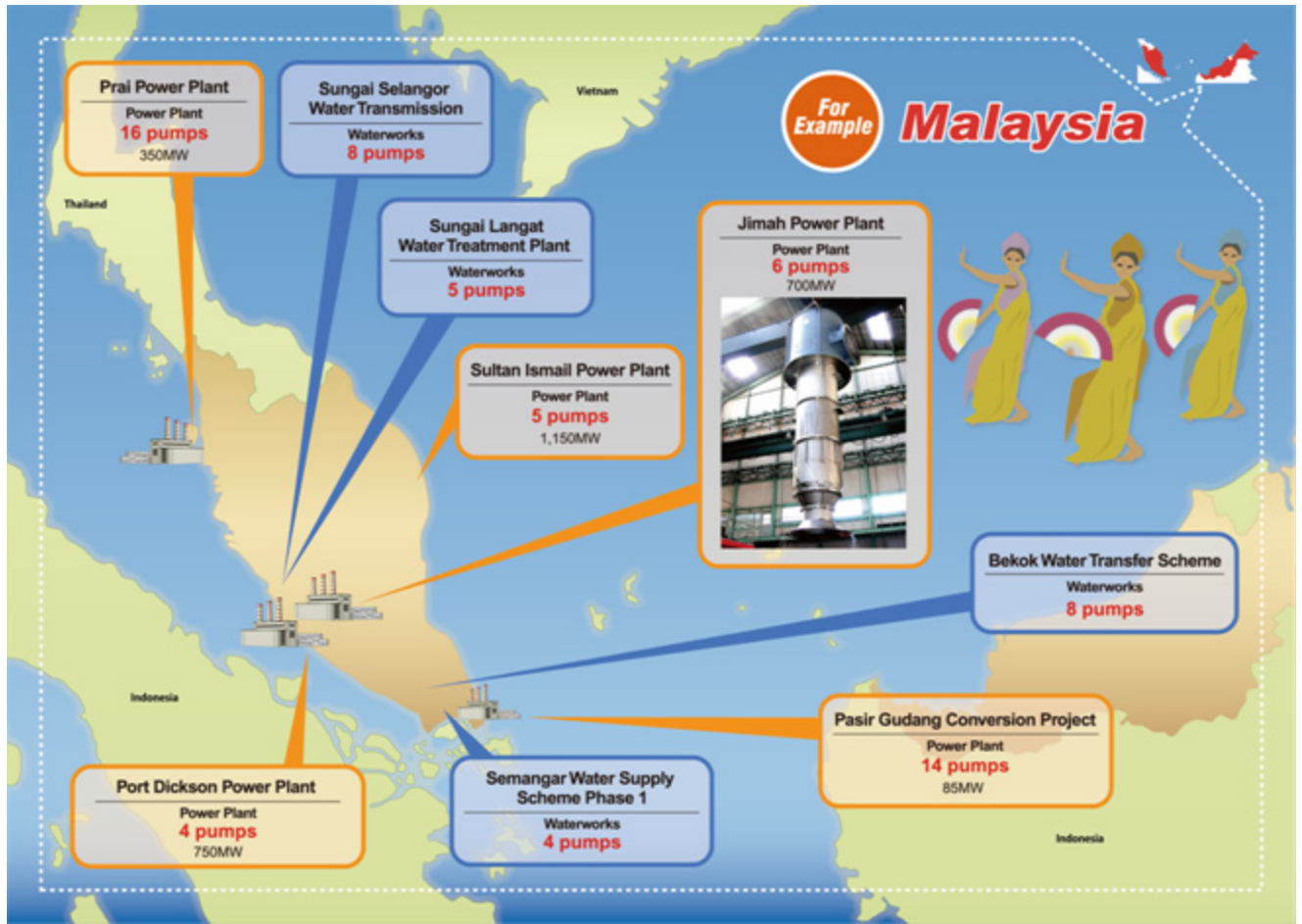
Sydney Desalination Plant
RO海水淡水化プラント
トリシマポンプ: 5台
造水能力: 約250,000トン/日 (約90万人分に相当)

Tamar Valley Power Station
天然ガス焼きGTCC発電プラント
トリシマポンプ: 11台
発電能力: 200MW

パース、ブリスベン、ゴールドコースト、シドニー、キャンベラ、メルボルン、タスマニア







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 IR広報室

Tel : 072-695-0551

Email : torishima-ir@torishima.co.jp