

2017年度第2四半期 連結決算説明資料

< 2017年11月9日 >

株式会社 西島製作所

証券コード : 6363

HPアドレス : www.torishima.co.jp

2017年度 第2四半期決算のポイント

- 受注：** 厳しい環境が続くなかでも、国内官需、民需ともに計画通り受注。
海外も依然として競争環境は厳しいものの回復へ向い、前年同期比46%up。
- 売上：** 前期受注減少による短納期案件の売上減少及び海外プロジェクト工事進行基準案件の売上計上見送りの影響により減収。
- 利益：** 工事損失引当金の繰入れ等により減益。

		前年同期比		通期計画 進捗率
		増減額	増減比	
● 受注高	238億円	+23	+11%	54.1
● 売上高	151億円	▲21	▲12%	33.9
● 営業利益	▲8億円	▲6	—	—
● 経常利益	▲7億円	▲1	—	—
● 親会社株主に帰属する 当期純利益	▲8億円	▲3	—	—

2017年度 第2四半期決算実績（連結）

- 受注は、厳しい環境が続くものの、国内海外ともほぼ計画通り進み、前年同期比11%upの23億円増。
- 売上は、前期受注減少による短納期案件の売上減少及び海外プロジェクト工事進行基準案件の売上計上見送りの影響により、12%downの21億円減。
- 売上減少のため売上総利益も減益だが、売上総利益率は2ポイントupの25.1%。
- 営業利益は、人件費の増加（おもに海外子会社）に加え、海外案件で工事損失引当金を合計約6億円繰り入れたことから、6億円の減益。

●連結

単位：億円

	2016年度 上期実績	2017年度 上期実績	増減
受 注 高	215	238	+23
売 上 高	172	151	▲21
売上総利益 (売上総利益率)	40 (23.1%)	38 (25.1%)	▲2 (+2.0%)
販売管理費	42	46	+4
営 業 利 益 (営業利益率)	▲2 (▲1.3%)	▲8 (▲5.3%)	▲6 (▲4.0%)
営業外損益	▲4	1	+5
経 常 利 益	▲6	▲7	▲1
特別損益	1	±0	▲1
親会社株主に帰属する 当 期 利 益	▲5	▲8	▲3

2017年度 通期計画	進捗率
440	54.1%
445	33.9%
20 (4.5%)	—
25	—
18	—

※為替レート（1USD）

2016年3月末：112.68円 2017年3月末：112.19円
2016年9月末：101.12円 2017年6月末：112.73円

- 単体は、とくに海外案件で計画通り売上計上が進まず減収。
海外案件で工事損失引当金合計約6億円を繰り入れたことで、利益も減収。
ただし売上総利益率は順調に回復しており、引当金を積み増したものの同水準。
- 子会社は、海外受注が回復し増収増益。サービス子会社を中心に高収益率をキープしているが、事業拡大に伴う人件費の増加も大きく、営業利益はやや減益。

● 単体

単位：億円

	2016年度 上期実績	2017年度 上期実績	増減
売上高	143	117	▲26
売上総利益 (売上総利益率)	26 (17.9%)	21 (18.0%)	▲5 (+0.1%)
販売管理費	31	31	±0
営業利益 (営業利益率)	▲5 (▲3.4%)	▲10 (▲8.7%)	▲5 (▲5.3%)

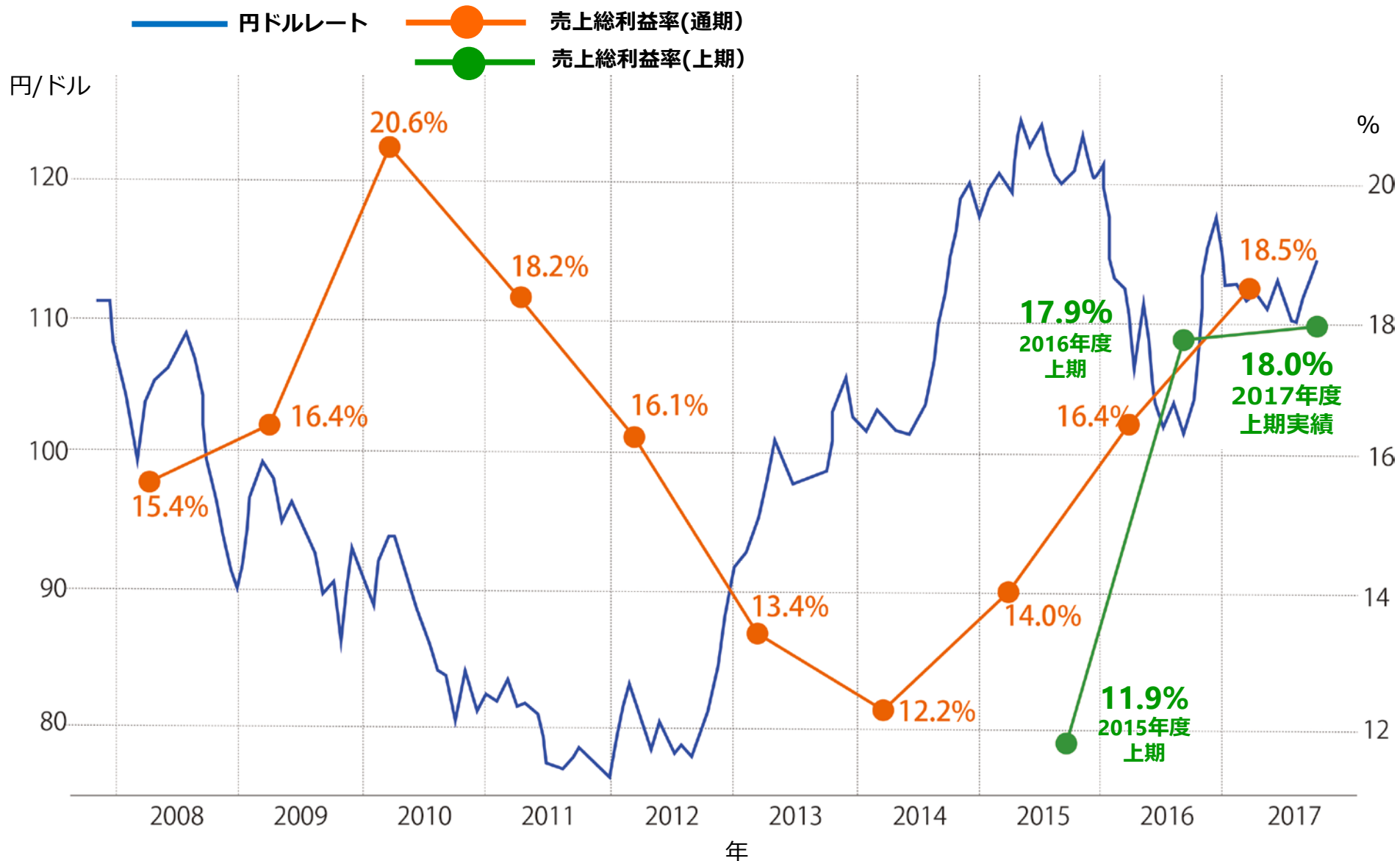
● 子会社

単位：億円

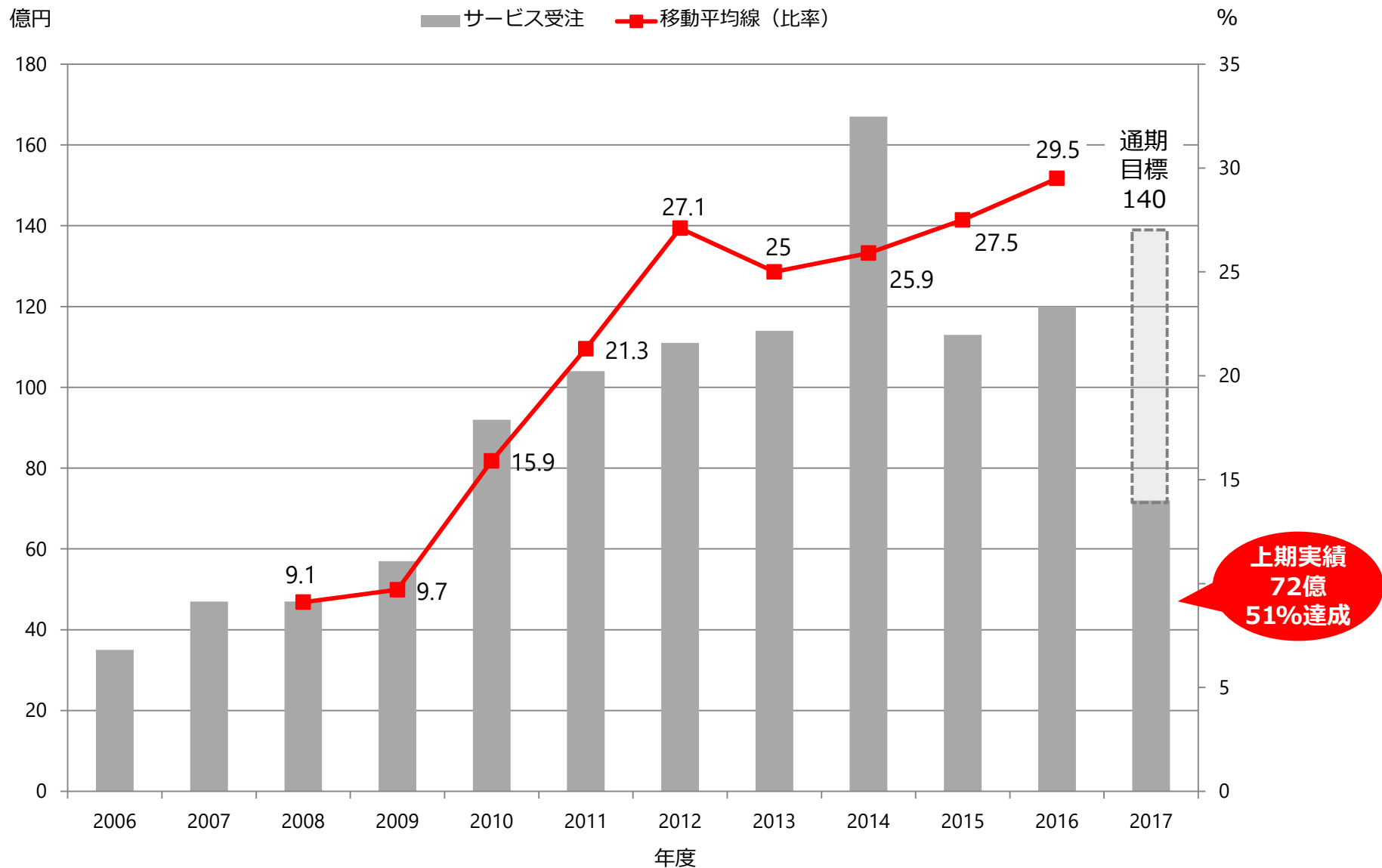
	2016年3月期 上期実績	2017年3月期 上期実績	増減
	29	34	+5
	14 (48.3%)	17 (50.0%)	+5 (+7.6%)
	11	15	+4
	3 (10.3%)	2 (5.9%)	▲1 (▲4.4%)

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。

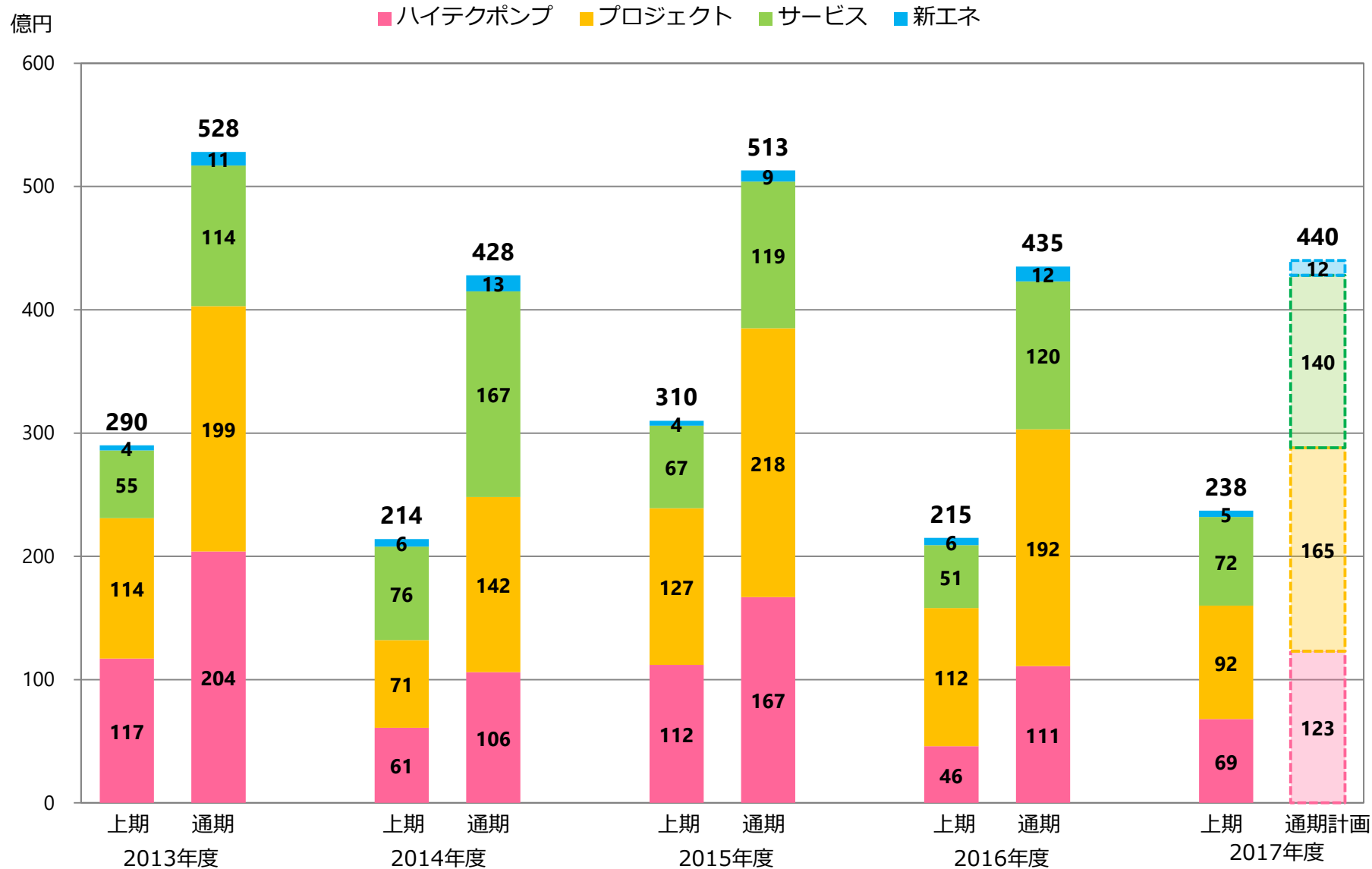
単体売上総利益率の改善



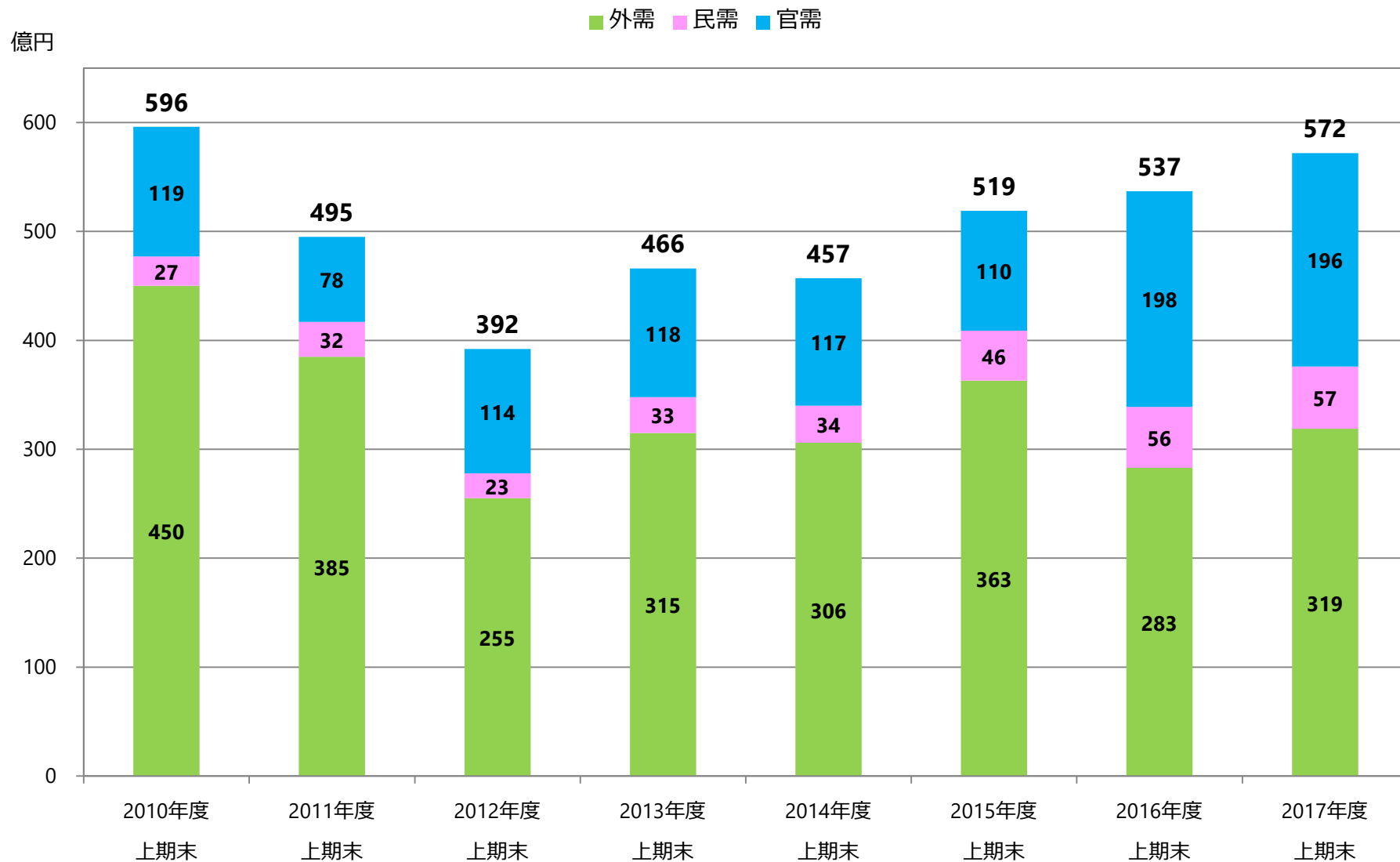
サービス比率の拡大



上期及び通期の事業領域別受注



上期末の受注残高推移（連結）



2017年度 通期業績見通し（連結）

通期計画は、単体、子会社ともに変更なし

連結ベース

単位：億円

	2016年度 通期実績	2017年度	
		上期実績	通期見通し
受 注 高	435	238	440
売 上 高	444	151	445
売上総利益 (売上総利益率)	105 (23.7%)	38 (25.1%)	109 (24.5%)
販管費	91	46	89
営業利益 (営業利益率)	15 (3.3%)	▲8 (▲5.3%)	20 (4.5%)
営業外損益	+4	+1	+5
経常利益	19	▲7	25 (5.6%)
特別損益	+1	±0	0
当期利益	15	▲8	18

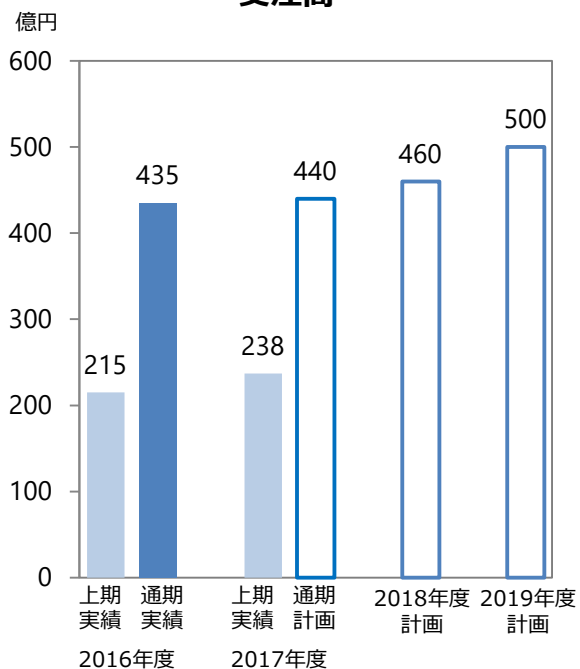
BEYOND 100 

中期経営計画の進捗状況

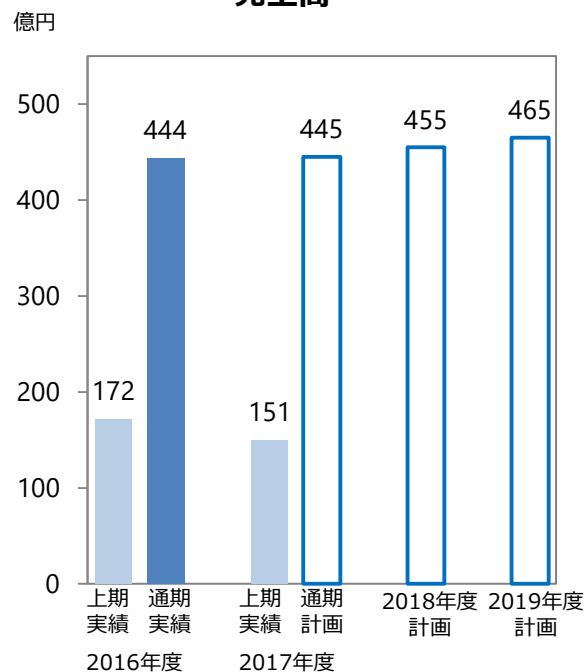
2019中期経営計画

	2016年度実績		2017年度		2018年度 計画	2019年度 計画
	上期	通期	上期	通期計画		
受注高	215	435	238	440	460	500
売上高	172	444	151	445	455	465
営業利益	▲2	15	▲8	20	25	30
営業利益率	▲1.3%	3.3%	▲5.3%	4.5%	5.5%	6.5%

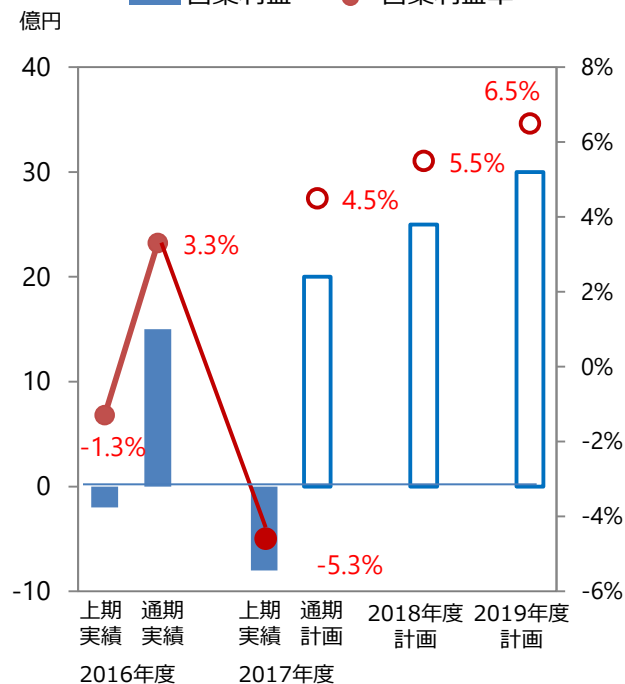
受注高



売上高



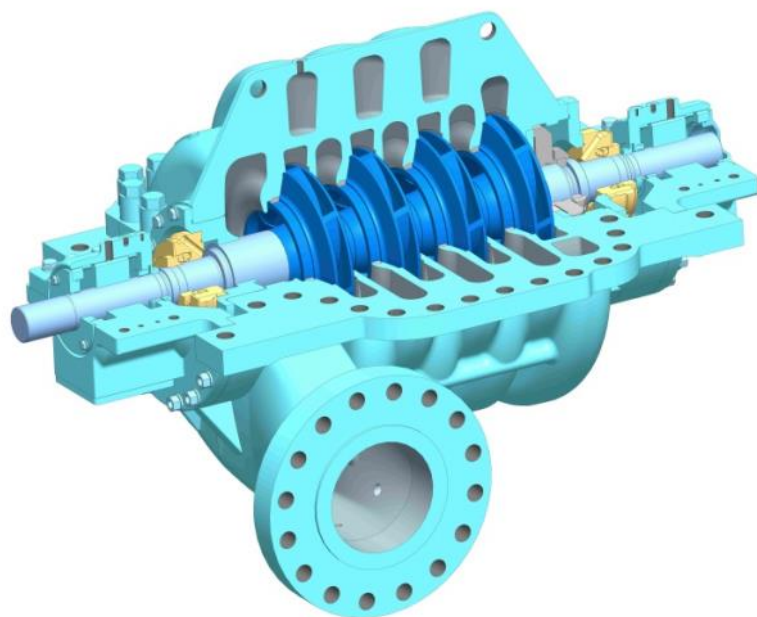
営業利益 営業利益率



長期的課題と2019中期経営計画

トリシマが目指すもの	長期的課題	新・2019中計での目標
「省エネ」「安全・安心」の製品/ビジネスモデル開発で世界をリードする	イノベーション力	- コアポンプ（水・電力・インフラ）の製品力強化・新製品導入 - IoT/3D技術を活用したサービス市場向け新システムの開発
外部環境の変動に影響されない強い企業体質の構築	グローバル力	グローバル最適地生産体制の確立（日本・中国・インドネシア・インド）
	生産性・業務品質力	- 設備の新鋭化による生産性向上及び生産能力拡大 - プロセスイノベーションの定着化と、その継続的改善
	サービス力	- 地域カバレッジの拡大（米州・東南アジア） - SV（スーパーバイザー）の育成、増員 - 売上に占めるサービス比率：35%以上 - サービス対象機器の拡大
しなやかな企業インフラ（仕組・人）の構築	ガバナンス力	- 取締役会の実効性の向上 - 業績連動型の報酬制度の導入 - 海外含む子会社管理の充実
	人材力	- 働き方改革の推進 - ダイバーシティの推進（女性・外国人が働きやすい環境の整備） - グローバル展開に対応する人材の確保と育成

TORISHIMA New MHH



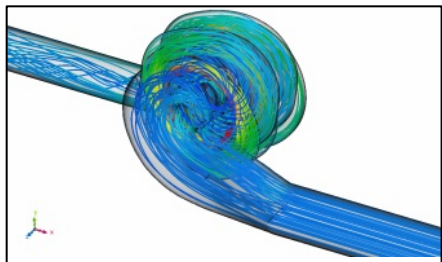
市場動向と顧客ニーズに合わせて
製品ラインナップを拡大

サウジアラビアとシンガポールの
海水淡水化プラントで受注

効率アップ

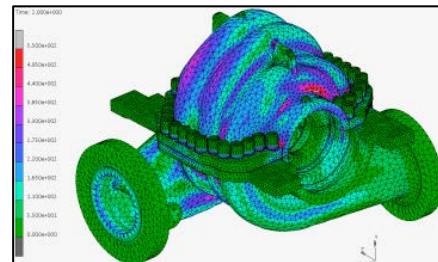
信頼性アップ

メンテナンス性アップ



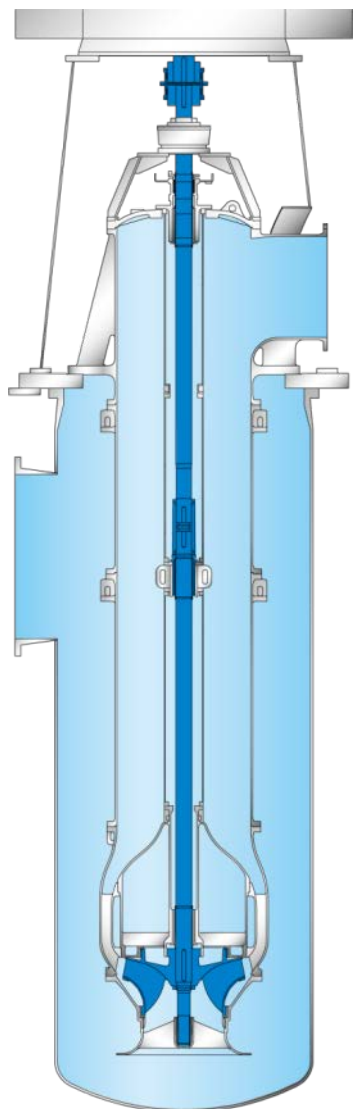
ポンプ効率アップ

CFD（数値流体力学）解析により、水の流れがよりスムーズになるよう水力部形状を開発し、流動絵師がアップ。



信頼性アップ

最新の構造解析技術を用いたポンプ全体の剛性アップ及び回転体の安定性向上を計り、低振動性を実現。



TORISHIMA New SPTV

ケニアとインドネシアの
地熱発電所で受注

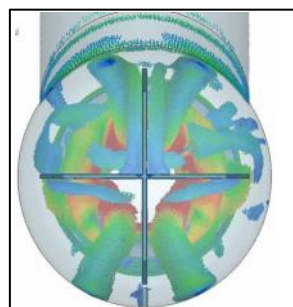
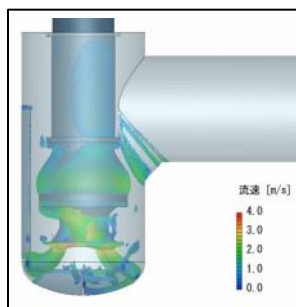
小型化（スリム化）

省スペース

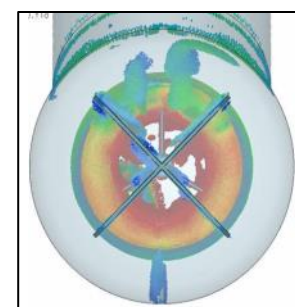
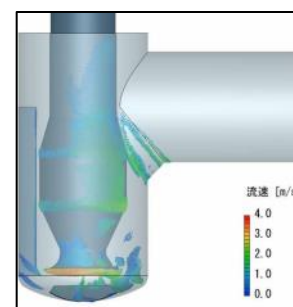
環境に配慮

水中渦を抑制

BEFORE



AFTER



TSSA サービス工場移転拡張

(トリシマ・サービス・ソリューションズ・アジア)

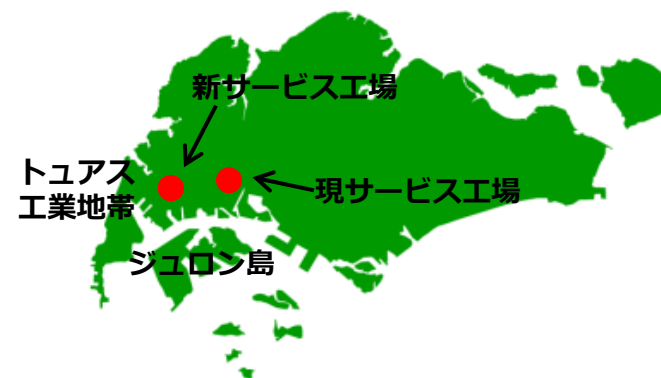
シンガポール及び周辺国に納めたポンプのメンテナンスを手掛けるTSSAの需要拡大に伴い、サービス工場を移転、拡張。

- 4.3倍のスペースになって、生産効率が向上！
- 当社顧客の多いジュロン島、トュアス工業地帯のより近くに！

シンガポールは、1979年に初の海外駐在所事務所（現シンガポール支店）を開いて以来、長年に渡り数多くのプロジェクトを手掛け、400台以上のポンプを納入している重要なマーケット。



	現サービス工場	新サービス工場
総面積	659m ²	2,800m ²



マレーシアの浄水場のポンプをREDUで更新

トリシマ独自の高付加価値サービス技術を使って、
ポンプの心臓部である**水力部分だけをトリシマ製に更新**。
コストを抑えながらアップグレードを実現



既設製品
(他社製)

更新製品
(当社製)

REDUとは？



Re-Engineering & Design-Upの略で、当社が商標登録している独自のサービス。お客様のポンプにおいて、仕様の見直し、材料の最適化、延命化を検討し、老朽化、磨耗している部品の復元や改善、交換など、一つひとつのケースに応じて最新の技術を用いてアップグレードすることで、ポンプの効率、信頼性を向上させます。

Myanmar



Cambodia

Automobile Industry

Toyota Motor Thailand
125 Pumps
Honda Automobile Thailand
110 Pumps
Mazda Thai
83 Pumps
Mitsubishi Motors Thailand
83 Pumps
Isuzu Motors
50 Pumps
Thai Hino
44 Pumps
Thai Siam Nissan
21 Pumps

Power

E.G.A.T. Mae Moh
98 Pumps
E.G.A.T. Wang Noi
31 Pumps

Power

E.G.A.T. Nam Phong
81 Pumps

Food Industry

MITR Phol Sugar
60 Pumps
Kaset Thai Sugar
21 Pumps

MWA Water
18 Pumps

RID Irrigation
112 Pumps

タイ
サービス工場
(TSST)

Gulf JP (SPP)
289 Pumps



E.G.A.T. Ratchaburi
69 Pumps



Boiler Feed Water Pump

Power

Khanom
18 Pumps

Power

BLCP (Map Ta Put)
43 Pumps
E.G.A.T. Rayong
33 Pumps

Power

Ratchaburi World (SPP)
40 Pumps
Bangpa-in Cogeneration Limited (SPP)
31 Pumps
Amata Bangkadi Clean Energy (SPP)
12 Pumps

Power

E.G.A.T. Bangpa kong
32 Pumps
E.G.A.T. South Bangkok
69 Pumps
E.G.A.T. North Bangkok
26 Pumps



Circulating Water Pump



定期整備期間短縮の提案

現地整備

- ・ポンプ分解、組立
- ・部品手入れ、計測
- ・非破壊検査（P T等）
- ・ダイナミックバランス（弊社工場持ち込み作業）
- ・センタリング
- ・SVの派遣
- ・現地作業員のアレンジ

定検期間

約2ヶ月

短縮

工場持込整備 予備品なし（予備シャフトなし）

- ・ポンプ分解、組立
- ・部品手入れ、計測
- ・非破壊検査（P T等）
- ・ダイナミックバランス
- ・性能試験
- ・センタリング

工場整備期間

約1ヶ月

さらに短縮

工場持込整備 予備品あり（予備シャフトあり）

- ・ポンプ分解、組立
- ・部品手入れ、計測
- ・非破壊検査（P T等）
- ・ダイナミックバランス
- ・性能試験
- ・センタリング

工場整備期間

大幅短縮

予備ポンプ保有

現地 3 日間

- ・予備ポンプと据替
- ・センタリング
- ・取外したポンプは工場持込整備

現地ポンプ据替期間



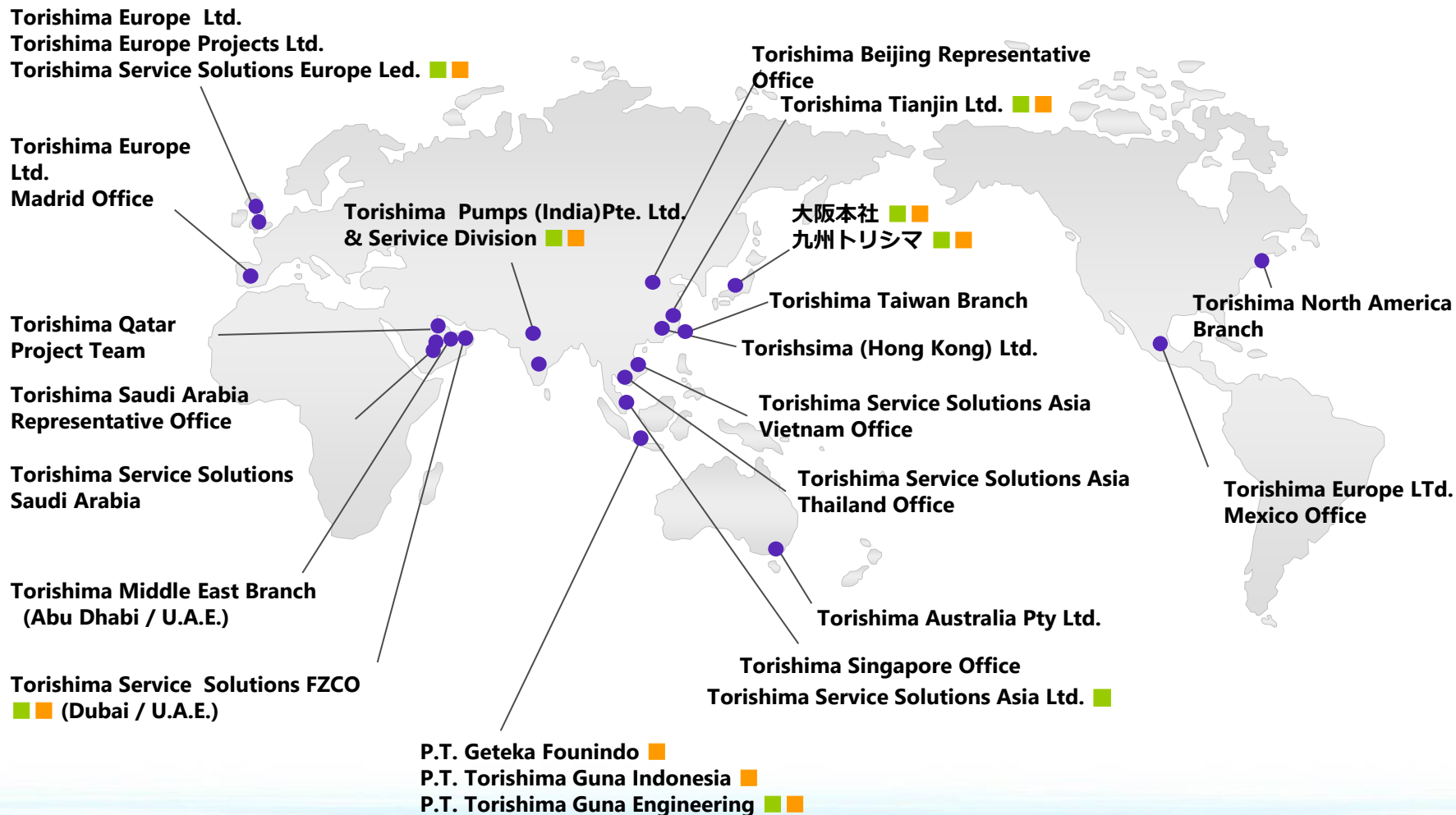


トリシマネットワーク

3ヶ国 3都市
2003年



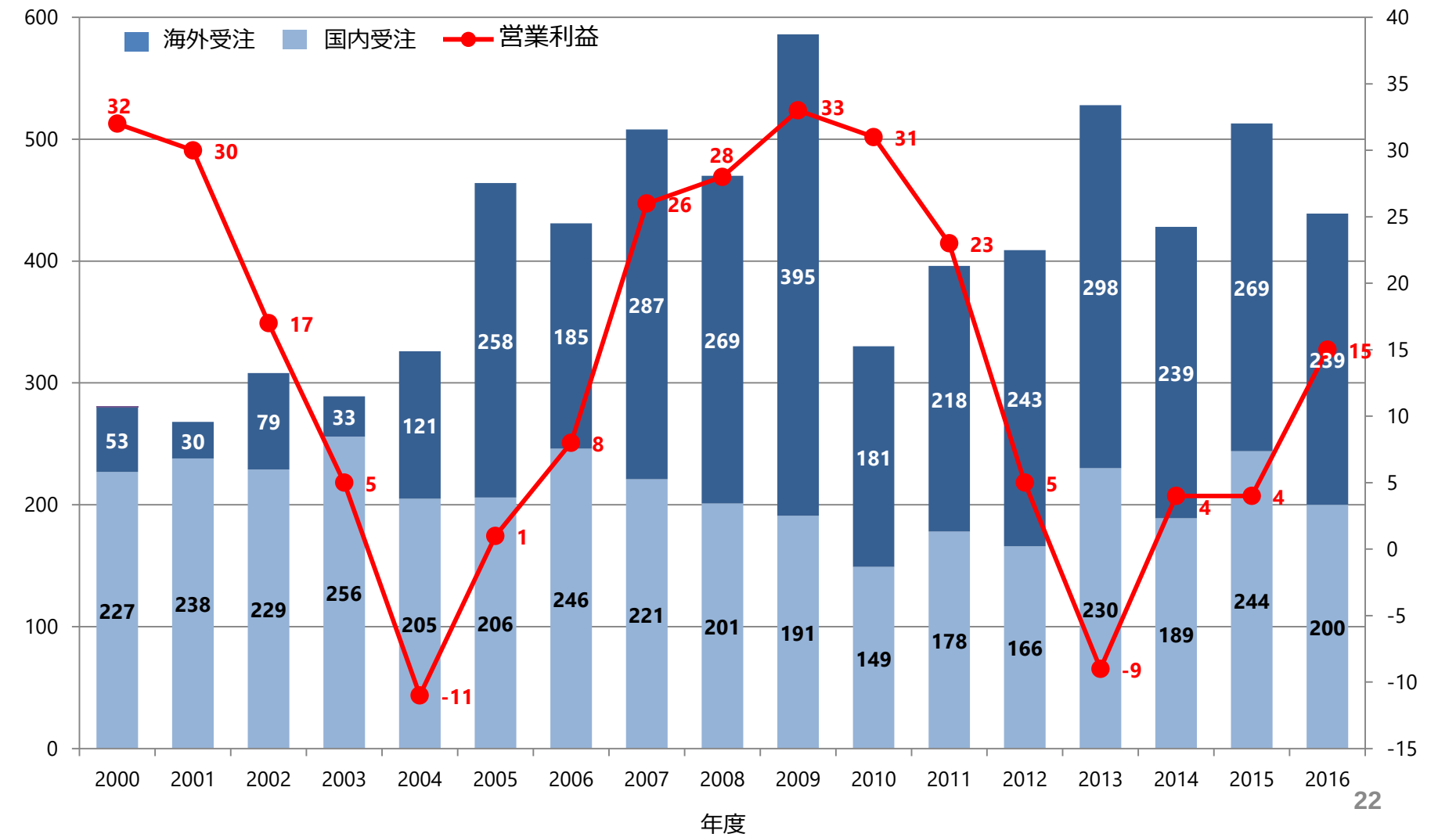
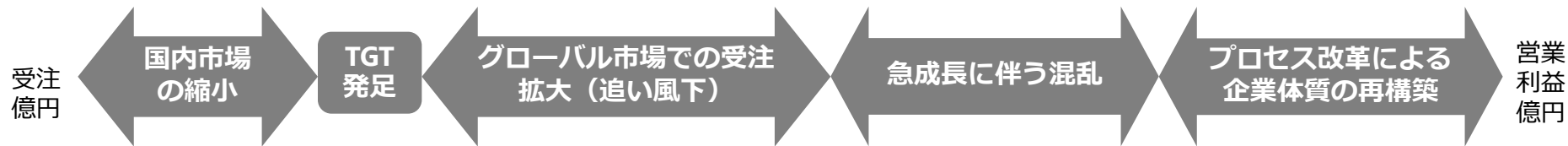
17ヶ国 23都市
2017年



■ サービス拠点
■ 生産拠点

補足資料

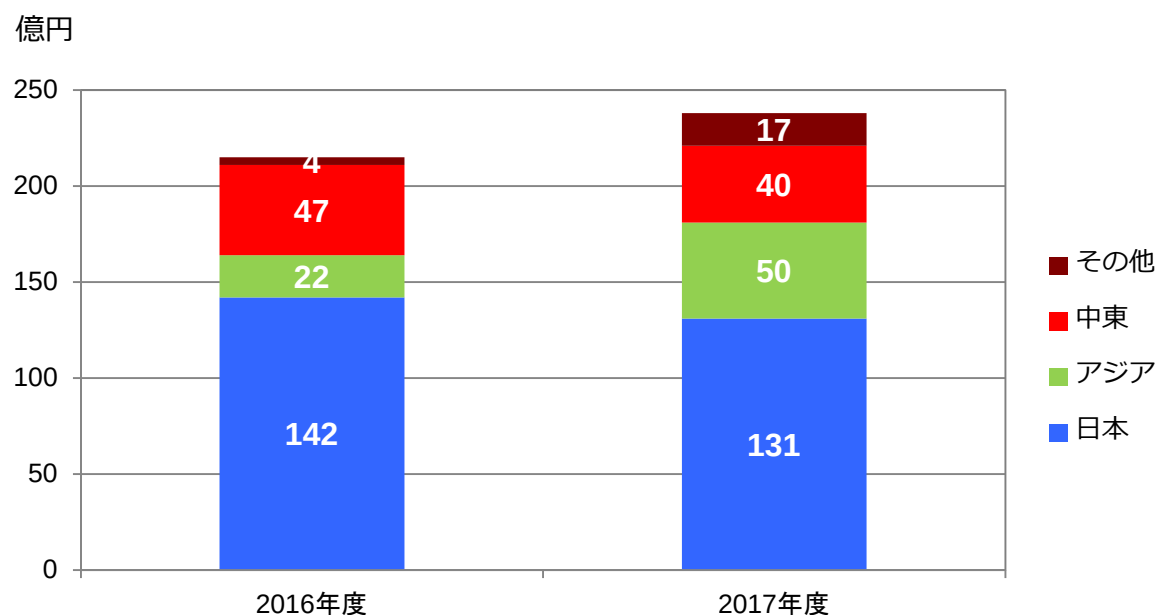
受注（国内/海外）・営業利益の長期トレンド



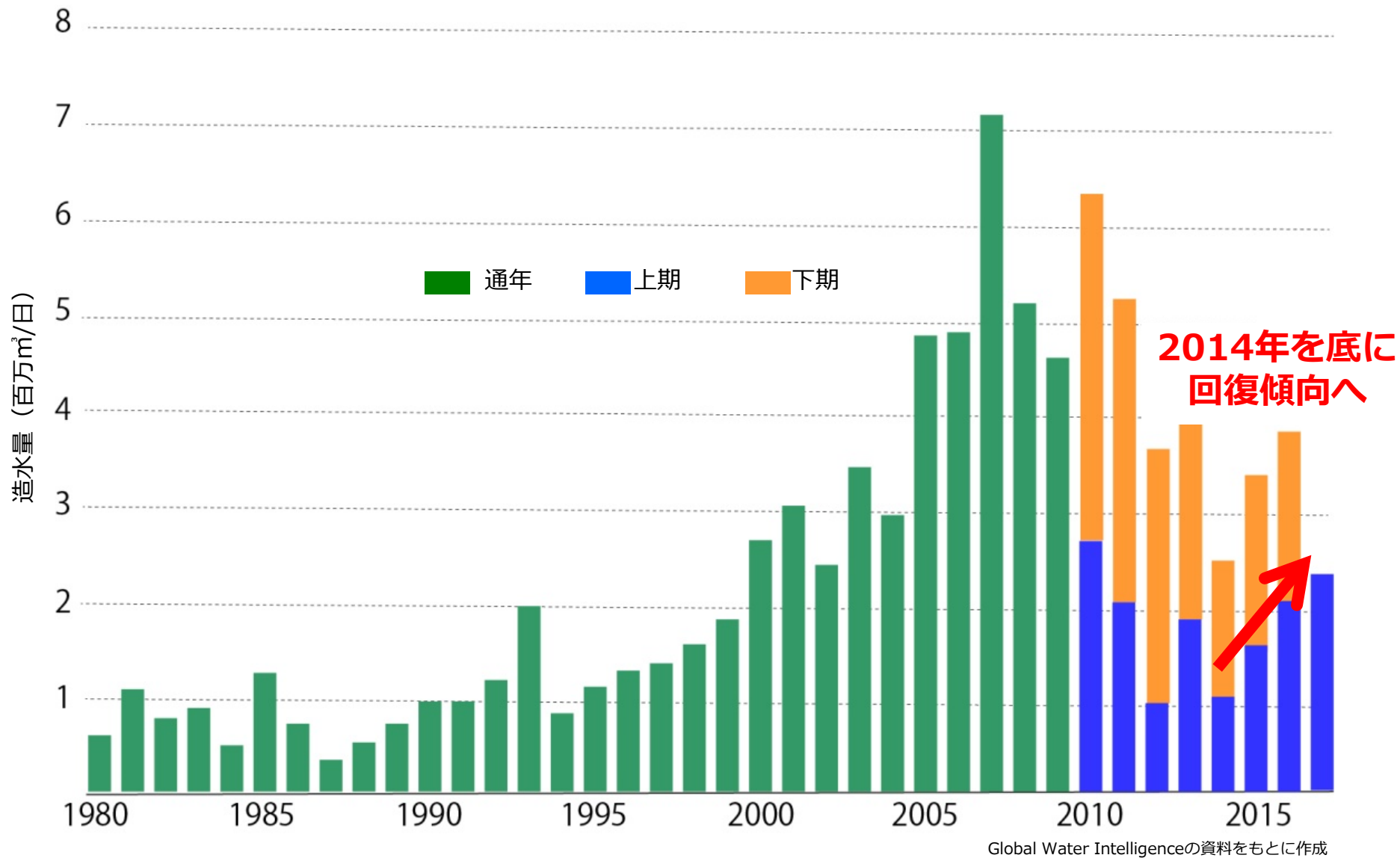
地域別 受注高

(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	2016年度 上 期	142 (66.0%)	73 (34.0%)	22 (10.3%)	47 (21.7%)	4 (2.0%)	215
	2017年度 上 期	131 (55.1%)	107 (44.9%)	50 (21.1%)	40 (16.8%)	17 (7.0%)	238

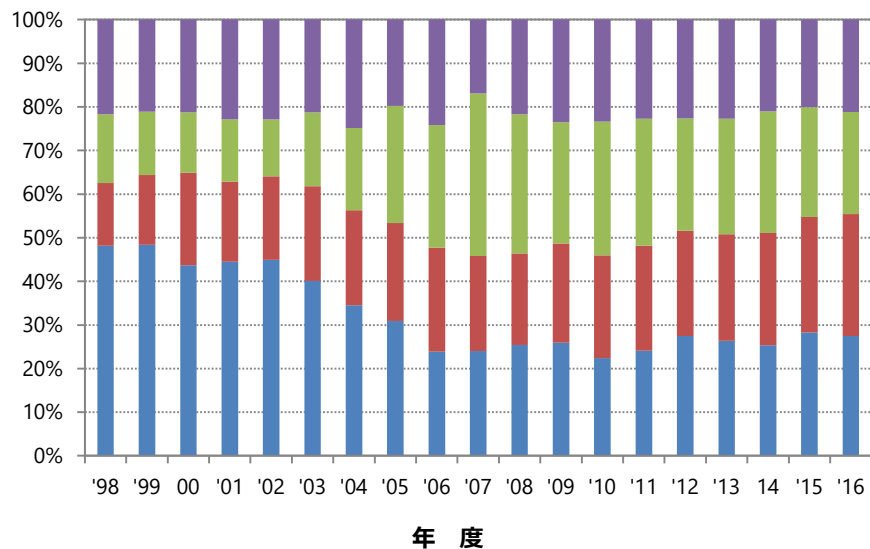


海水淡水化プラント新規増加分の推移



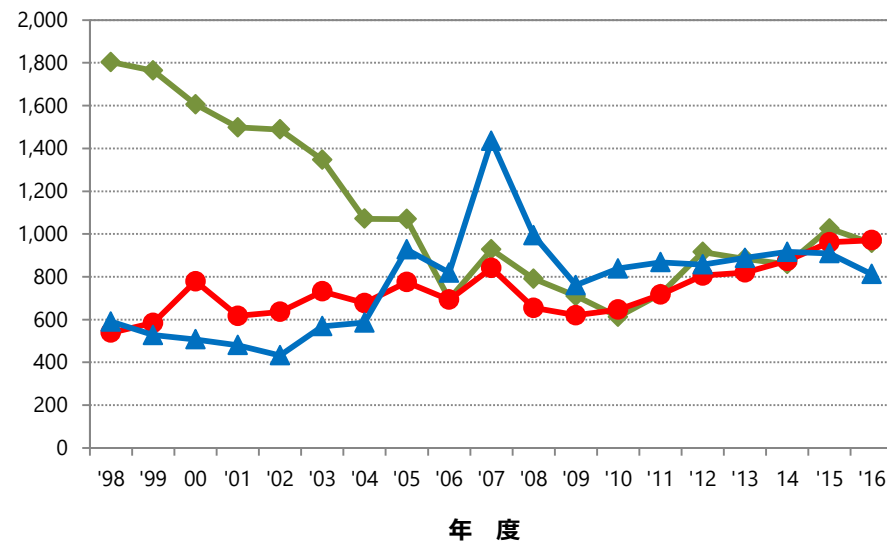
日本のポンプ市場の需要部門別受注推移

■官公需 ■民需 ■海外 ■代理店



億円

—●— 官需 —●— 民需 —▲— 海外



(単位：百万円)

年度		1998	1999	2000	2001	2002	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	前年度比
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	102,582	95,735	93.3%
	構成比%	48.1	48.4	43.7	44.5	44.9	22.4	24.1	27.5	24.4	25.6	28.3	27.5	—
民需	金額	53,878	58,396	77,895	61,733	63,572	64,668	71,698	80,560	88,445	87,442	96,140	97,087	101.0%
	構成比%	14.4	16.0	21.2	18.3	19.2	23.6	24.1	24.2	26.4	26.0	26.5	27.9	—
海外	金額	59,055	52,766	50,737	48,032	43,247	83,883	86,763	85,712	88,787	91,612	90,925	81,236	89.3%
	構成比%	15.8	14.5	13.8	14.3	13.1	30.6	29.1	25.7	26.5	27.2	25.1	23.4	—
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	72,963	73,839	101.2%
	構成比%	21.7	21.1	21.3	22.9	22.8	23.4	22.7	22.6	22.7	21.2	20.1	21.2	—
合計		374,413	364,460	367,298	336,549	331,258	273,936	298,061	333,281	335,427	336,423	362,610	347,897	95.9%

出典：日本産業機械工業会

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