

2018年度 連結決算説明資料

＜ 2019年5月14日＞

株式会社 西島製作所

証券コード：6363

www.torishima.co.jp

		前年度比
● 受 注 高	— 518億円	+96億円
● 売 上 高	— 482億円	+28億円
● 営業利益	— 17億円	+4億円
● 経常利益	— 23億円	+8億円
● 親会社株主に帰属する 当期利益	— 22億円	+12億円

2018年度 連結決算実績（連結）

受注：国内官需は18%増、民需は4%増、海外は34%増加し、全体では23%増の518億円。
 売上：国内官需は4%減、民需は1%増、海外は17%増加し、全体では6%増の482億円。
 利益：売上総利益率は、海外売上が増加した一方、サービス事業が堅調に推移していることなどから横ばい。
 営業利益は、子会社の増加などにより販管費が増加したものの、増収により30.8%増の17億円。
 繰延税金資産の評価性引当額の減少や繰延税金負債の取崩しなどが発生したことなどにより、
 当初想定より税金費用が減少したため、親会社株主に帰属する当期純利益は想定を上回る22億円。

※増減はいずれも前年度比

単位：億円

	2017年度	2018年度	増減		計画	計画比*	
			金額	%		金額	%
受注高	422	518	+96	+22.7%	450	+68	+15.1%
売上高	454	482	+28	+6.2%	460	+22	+4.8%
売上総利益 (売上総利益率)	110 (24.2%)	118 (24.5%)	+8 (+0.3pt)	+7.3% —	121 (26.3%)	▲3 (▲1.8pt)	▲2.5%
販管費	97	100	+3	+3.1%	101	▲1	▲1.0%
営業利益 (営業利益率)	13 (2.9%)	17 (3.5%)	+4 (+0.6pt)	+30.8% —	20 (4.4%)	▲3 (▲0.8pt)	▲15.0% —
営業外損益	3	5	+2	+66.7%		—	—
経常利益	15	23	+8	+53.3%	20	+3	+15.0%
特別損益	▲1	0	+0	+20%		—	—
親会社株主に帰属する 当期純利益	9	22	+13	+144%	14	+8	+57.1%

期末レート（1USD）

2018/3末:106.24

2019/3末:110.99

*2018年5月16日発表

2018年度 連結決算実績（単体・子会社別）

■ 単体

	2017年度	2018年度	増減	
			金額	%
売上高	370	390	+20	+5.4%
売上総利益 (営業総利益率)	70 (18.9%)	73 (18.7%)	+3 (▲0.2pt)	+4.3% —
販管費	65	67	+2	+3.1%
営業利益 (営業利益率)	4 (1.2%)	6 (1.5%)	+2 (+0.3pt)	+50.0% —

- 売上高は、海外向けハイテクポンプの大幅な増加に牽引される形で、前年度比20億円増の390億円。
- 本社工場・ビル建替えに伴う減価償却費の繰上計上や人員の増加などにより販管費が約2億円増加したものの、増収により営業利益は2億円増の6億円。

■ 子会社（連結－単体）

単位：億円

	2017年度	2018年度	増減	
			金額	%
	84	92	+8	+9.5%
	40 (47.4%)	45 (48.9%)	+5 (+1.5pt)	+12.5% —
	32	33	+1	+3.1%
	9 (10.7%)	11 (12.0%)	+3 (+1.3pt)	+22.2% —

- TSSA（シンガポール）やTSST（タイ）の好調に加え、新たに立ちあげたサービス拠点（マレーシア、台湾、米国など）も堅調に推移し、子会社全体では高収益性が安定化。
- サービス拠点の拡大や、それに伴うサービス要員の増加などから販管費は1億円増加しているが、その効果は確実に現れており、営業利益も2億円増加。

2018年度 連結貸借対照表

単位：百万円

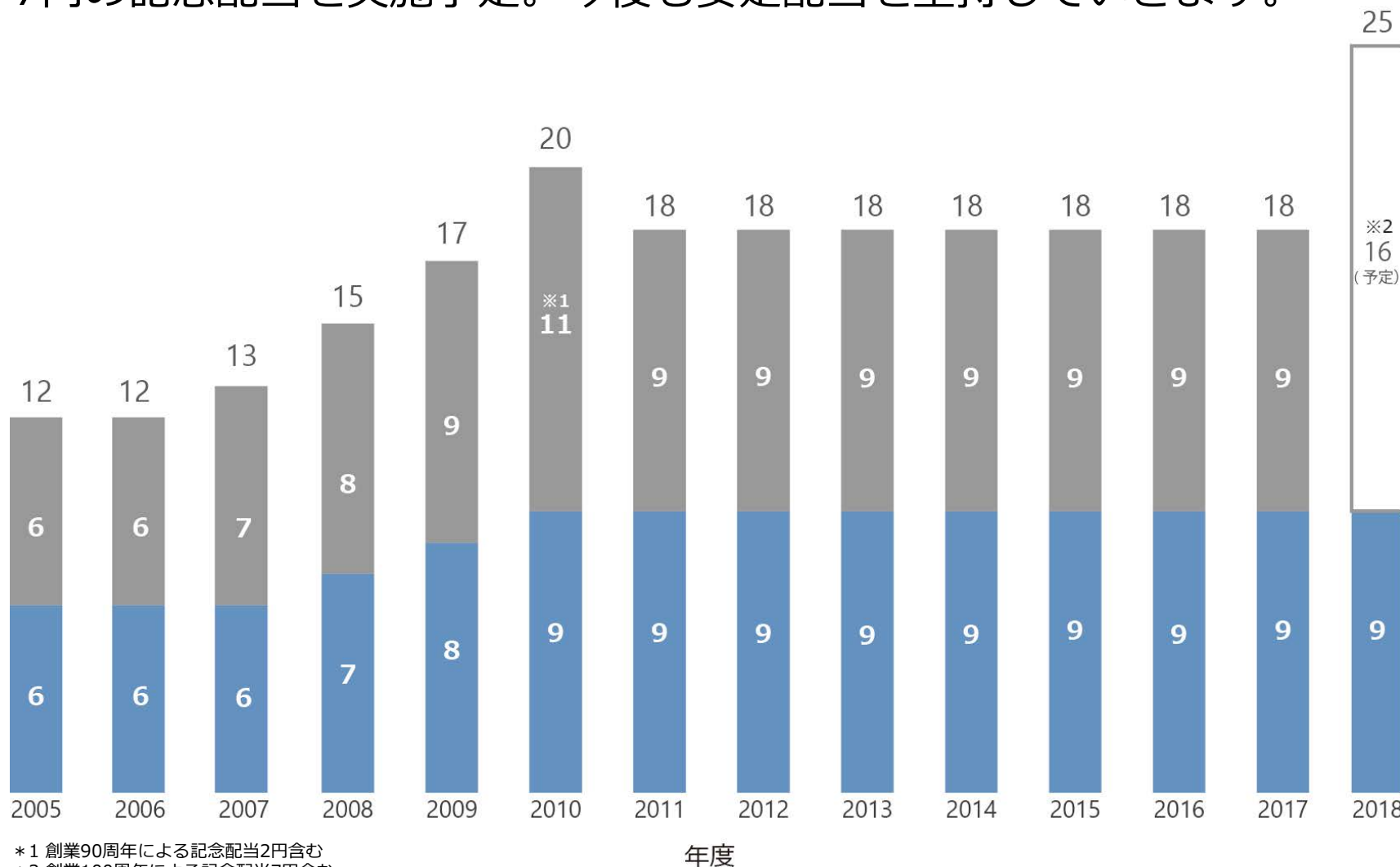
資産	2018年3月末	2019年3月末	増減	
現金預金	11,474	15,931	+4,457	← 長期借入及び大口回収等による
売上債権	26,784	25,778	▲1,006	← 海外プロジェクト案件収束による
棚卸資産	9,530	8,326	▲1,204	
貸倒引当金	▲841	▲966	▲125	
流動資産計	48,556	50,998	+2,442	
投資その他の資産	11,567	10,609	▲958	← 投資有価証券の売却及び評価差額等による
固定資産計	22,615	21,675	▲940	
資産合計	71,171	72,674	+1,503	
負債及び純資産	2018年3月末	2019年3月末	増減	
仕入債務	10,998	11,145	+147	
短期借入金	4,196	2,443	▲1,753	
前受金	3,091	2,292	▲799	← 海外プロジェクト案件が進行したこと等による
製品保証引当金	722	797	+75	
工事損失引当金	1,635	584	▲1,051	← 海外プロジェクト案件収束による
流動負債計	24,130	20,513	▲3,617	
長期借入金	11,095	15,470	+4,375	← 本社ビル・工場建替えプロジェクトによる支出に備えての低金利での借入による
固定負債計	13,023	17,212	+4,189	
純資産計	34,017	34,947	+930	
負債純資産合計	71,171	72,674	+1,503	

2018年度 連結キャッシュフロー

単位：百万円

	2018年 3月末	2019年 3月末	
営業活動によるキャッシュフロー	587	3,769	
減価償却費	1,636	1,825	サービス拠点の増加や 本社ビルの繰上償却等による
工事損失引当金の増減（▲は減少）	▲678	▲1,047	海外プロジェクト案件収束に伴い 引当金を取り崩したことによる
売上債権の増減額（▲は減少）	▲3,180	1,065	海外プロジェクト案件収束に伴う 売掛金の回収等による
たな卸し資産の増減額（▲は減少）	▲569	1,142	
投資活動によるキャッシュフロー	▲1,105	▲1,438	
有形固定資産の取得による支出	▲715	▲1,558	本社工場・ビル建替えに伴う 新倉庫の完成による
財務活動によるキャッシュフロー	1,153	2,150	
借入金の増減額	2,186	2,717	本社工場・ビル建替えに控えての 低金利での借入による
現金及び現金同等物の期末残高	11,379	15,924	

通常の中間配当、期末配当各9円に加え、創業100周年を記念して7円の記念配当を実施予定。今後も安定配当を堅持していきます。



* 1 創業90周年による記念配当2円含む
* 2 創業100周年による記念配当7円含む

年度

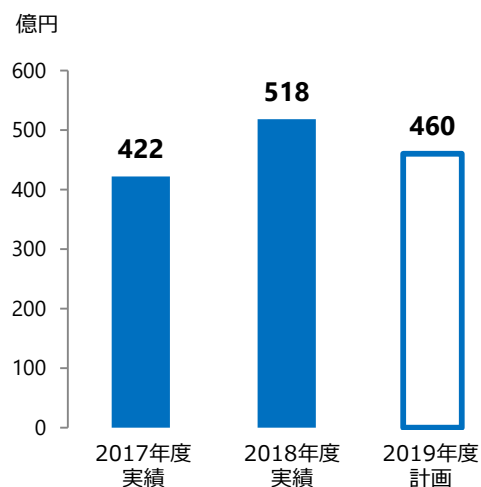
2019中期経営計画

2019年度も概ね計画通りに進捗中のため、現時点での変更なし

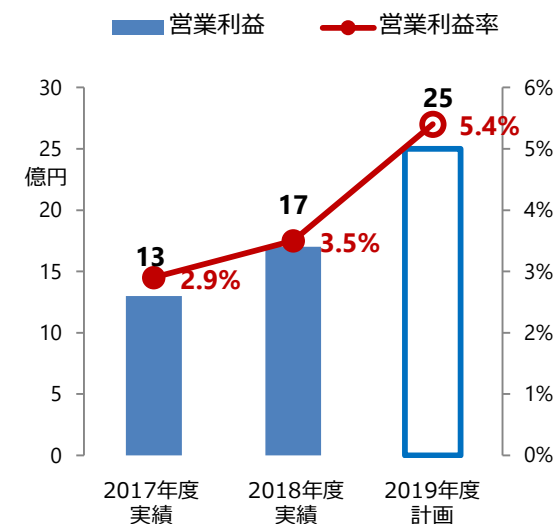
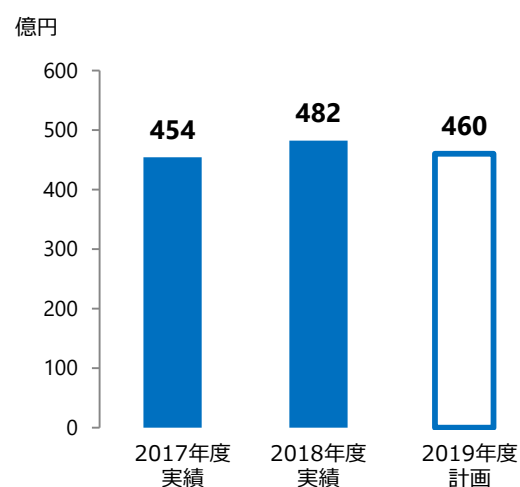
億円

	2017年度		2018年度画		2019年度計画
	計画	実績	計画	実績	計画
受注高	440	422	450	518	460
売上高	445	454	460	482	460
営業利益 (営業利益率)	20 (4.5%)	13 (2.9%)	20 (4.3%)	17 (3.5%)	25 (5.4%)
経常利益	25	15	20	23	25
当期純利益	18	9	14	22	18

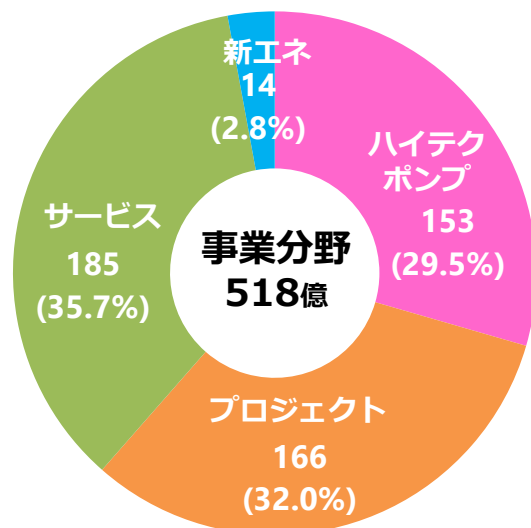
受注高



売上高



参考資料



ハイクボンプ

発電所や海水淡水化プラント、上下水道施設、かいがい施設など向けの大型ポンプ（エンジニアリングポンプ）及び一般産業向けのエコポンプ（小型標準ポンプ）。

プロジェクト

上下水道、かいがい、排水ポンプ場におけるポンプ設備全体のEPC（設計・調達・建設）案件。

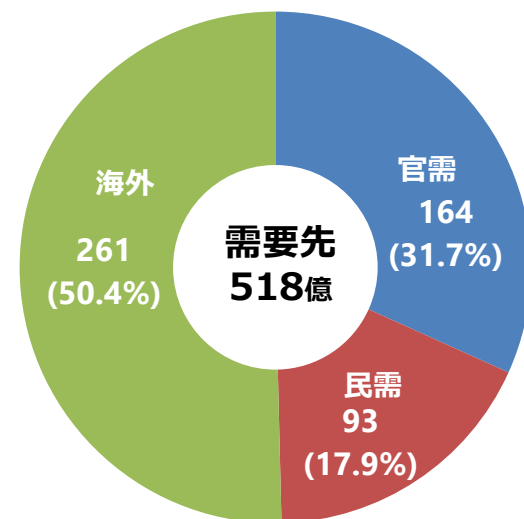
サービス

既存ポンプ及びポンプ設備の取替え、保守点検、REDU®*、SV（スーパーバイザー）の派遣、部品交換など。

新エネルギー・環境

風力発電や小水力発電の導入における設計・施工・メンテナンス。環境装置（農業集落排水向け真空式下水道収集システム）

* Re Engineering & Design Upの略で、当社独自のサービス。
お客様の製品を預かり、老朽化、磨耗している部品の復元や改善、交換など、最新の技術を用いてアップグレードさせてお返しするサービスメニューです。



官公需

日本国内の国及び地方公共団体向け。上下水道施設、排水施設及びかいがい施設など。

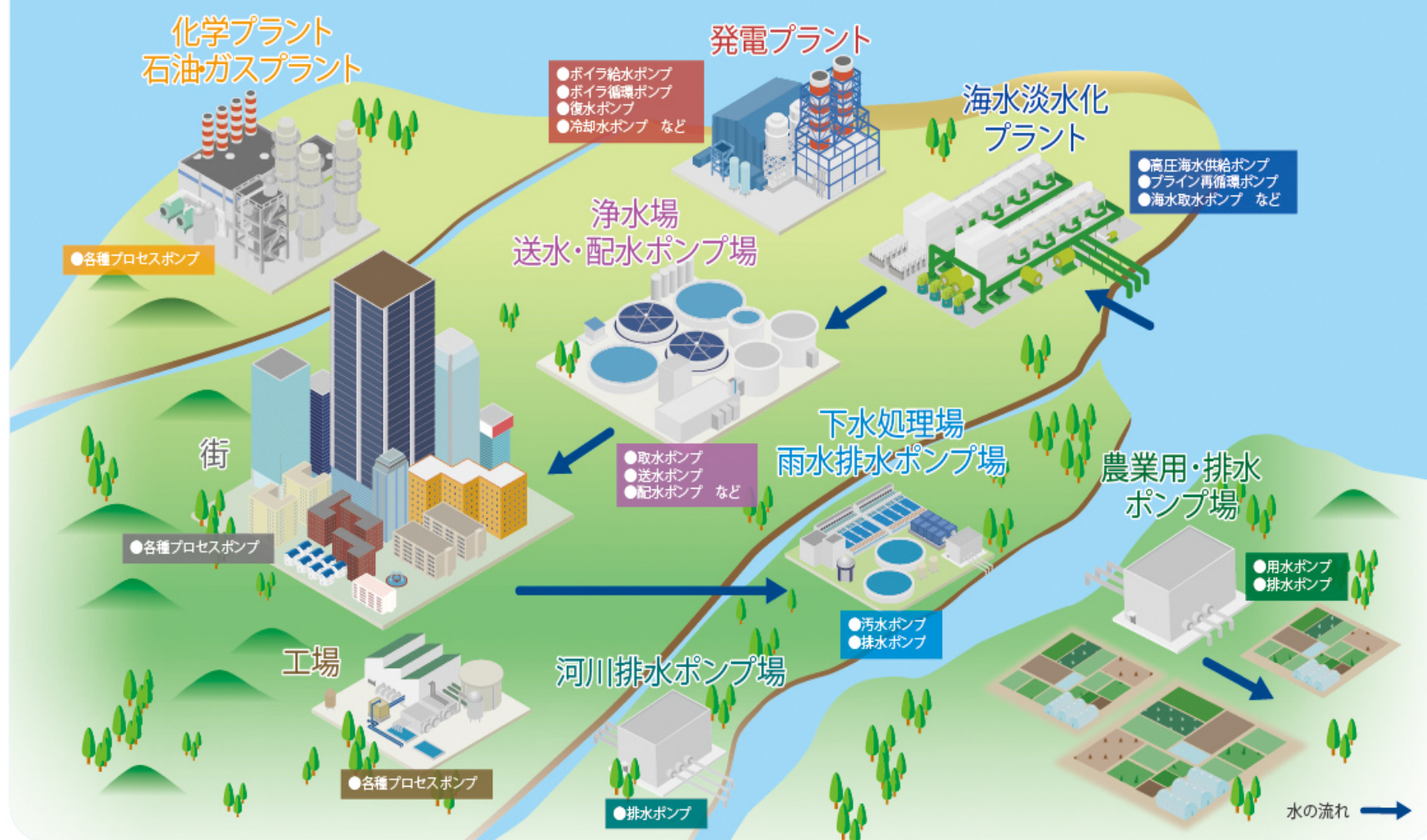
民需

日本国内の民間企業向け。火力発電所（事業用、バイオマス発電やごみ焼却発電、自家発電含む）、一般産業の各種工場、ビル設備、商業施設など。

海外

海外向け海水淡水化プラント、火力発電所、上下水道施設かいがい施設など。

トリシマポンプは様々な暮らしのライフラインを支えています。

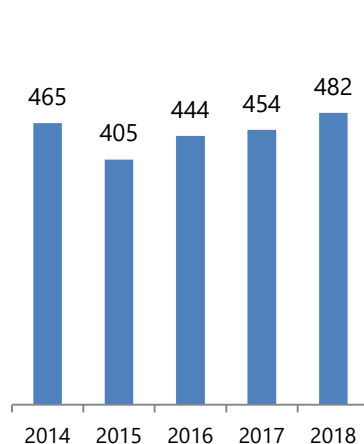


連結決算 5年間の推移 (単位：億円)

受注高



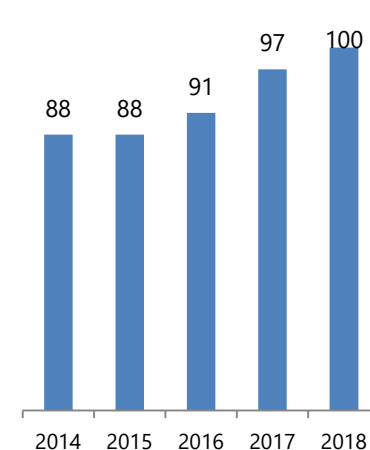
売上高



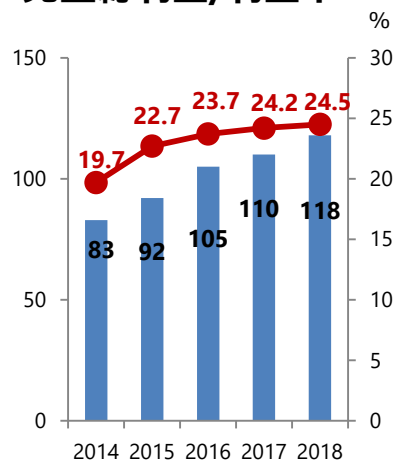
受注残高



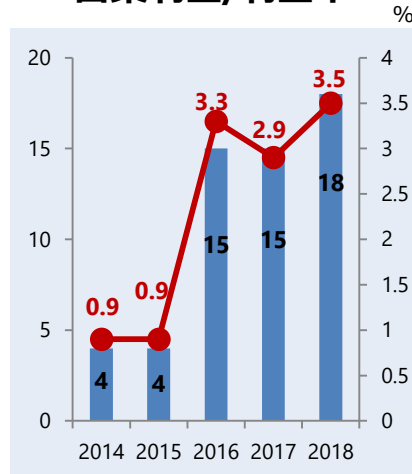
販管費



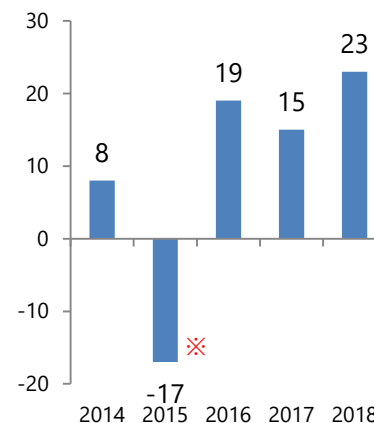
売上総利益/利益率



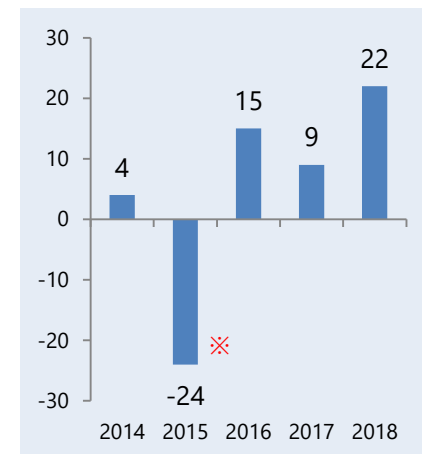
営業利益/利益率



経常利益



当期純利益



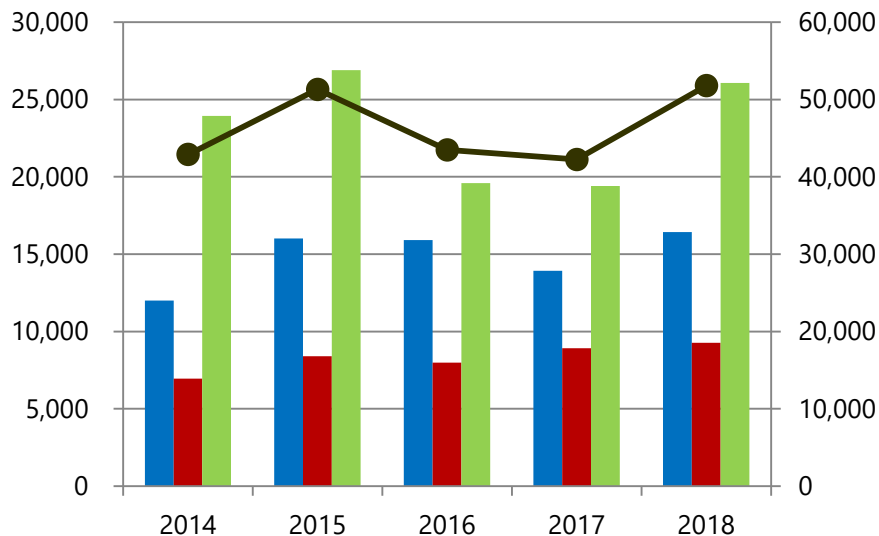
※ 為替差損や持分法による投資損失、繰延税金資産の取崩しなど一過性要因による損失がかさみ減益。

百万円

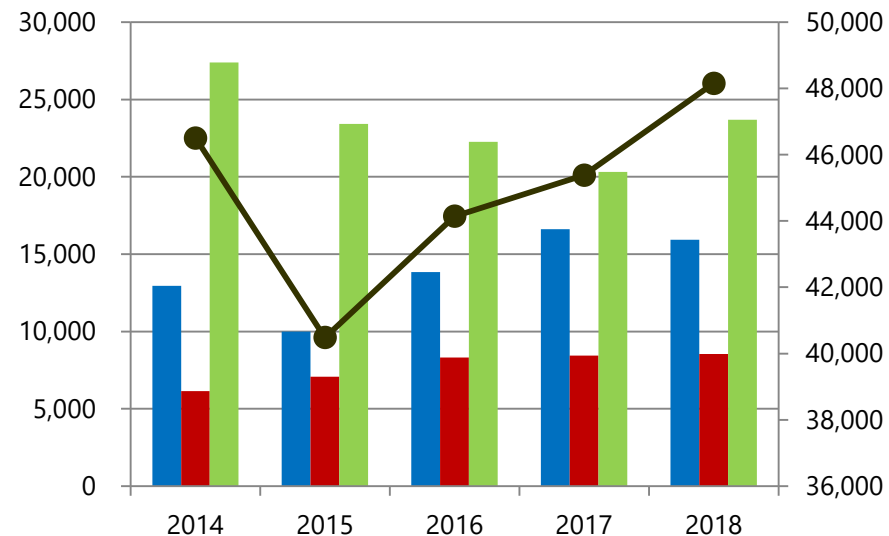
	2017年度			2018年度		
	受注	売上	受注残	受注	売上	受注残
官 需	13,914	16,621	12,082	16,434	15,931	12,585
前年増減率	▲12.6%	+20.2%	▲18.3%	+18.1%	▲4.2%	+4.2%
民 需	8,914	8,436	5,729	9,258	8,540	6,447
前年増減率	+11.8%	+1.4%	+9.1%	+3.9%	+1.2%	+12.5%
海 外	19,403	20,322	27,516	26,075	23,683	29,908
前年増減率	▲1.0%	▲8.7%	▲3.2%	+34.4%	+16.5%	+8.7%
合 計	42,233	45,381	45,328	51,768	48,154	48,942
前年増減率	▲2.9%	+2.2%	▲6.5%	+22.6%	+6.1%	+8.0%

受注高・売上高・受注残高の推移（需要先別）

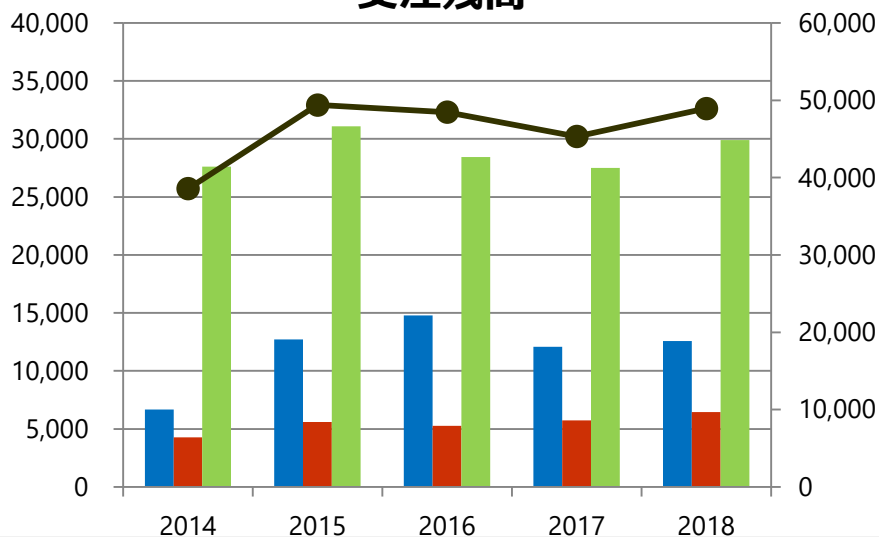
受注高



売上高



受注残高



左軸

官需 民需 海外

右軸

合計額

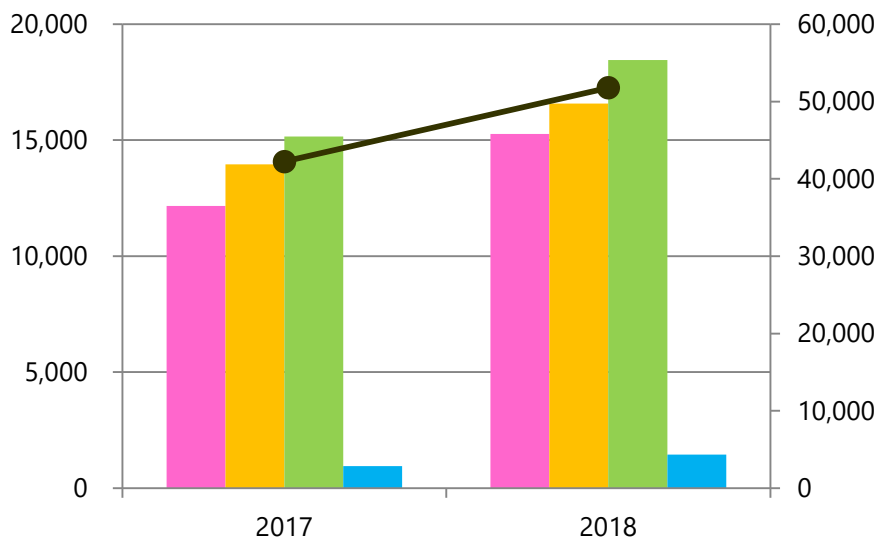
単位：百万円

百万円

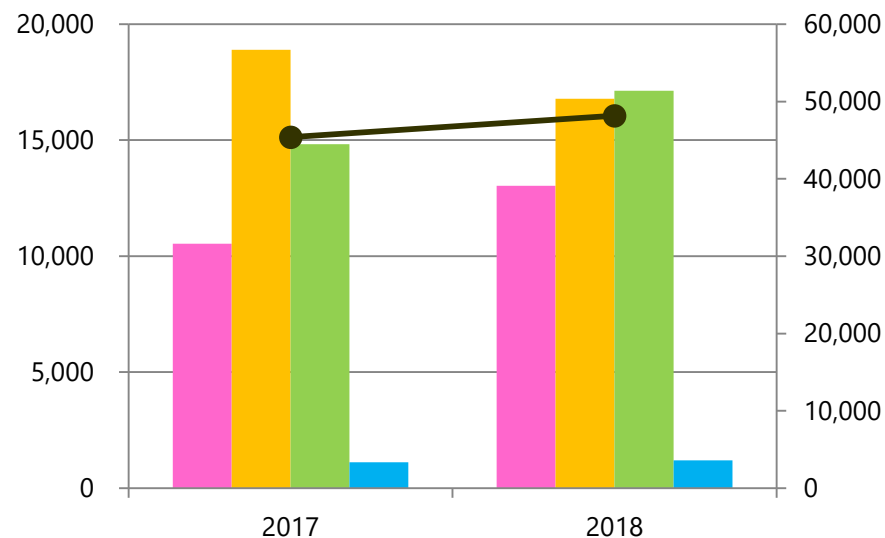
		2017年度			2018年度		
		受注	売上	受注残	受注	売上	受注残
ハイテクポンプ		12,163	10,538	15,833	15,275	13,038	18,069
	前年増減率	15.3%	▲27.1%	11.4%	25.6%	23.7 %	14.1%
プロジェクト		13,963	18,900	22,996	16,582	16,785	22,792
	前年増減率	▲27.3%	25.3%	▲17.7%	18.7%	▲11.2%	▲0.9%
サービス		15,158	14,831	6,409	18,462	17,132	7,739
	前年増減率	21.1%	6.7%	5.4%	21.8%	15.5%	20.8%
新工ネ・環境		948	1,113	91	1,451	1,199	343
	前年増減率	▲21.2%	13.8%	▲64.3%	53.0%	7.8%	309.9%
合 計		42,233	45,381	45,329	51,769	48,155	48,942
	前年増減率	▲ 2.9%	2.2 %	▲6.5%	22.6%	6.1%	8.0%

受注高・売上高・受注残高の推移（事業領域別）

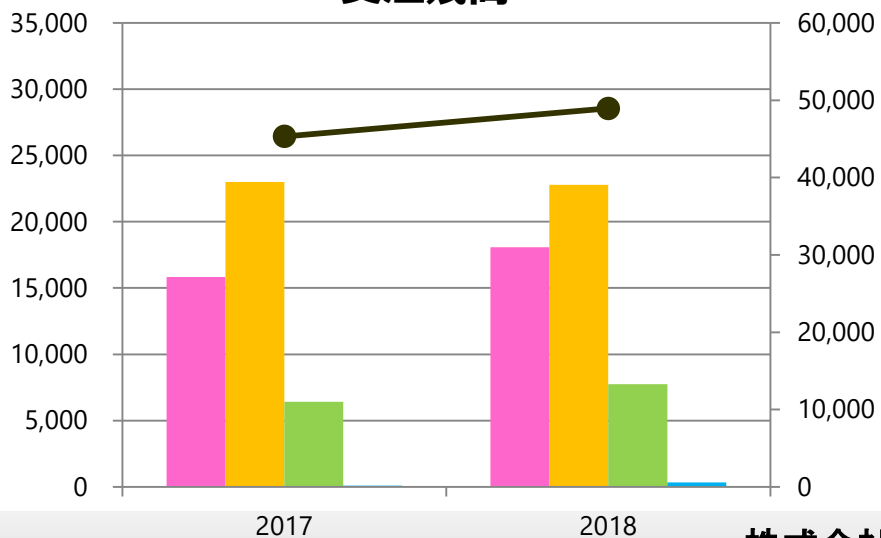
受注高



売上高



受注残高



左軸

ハイクポンプ

プロジェクト

サービス

新エネ

右軸

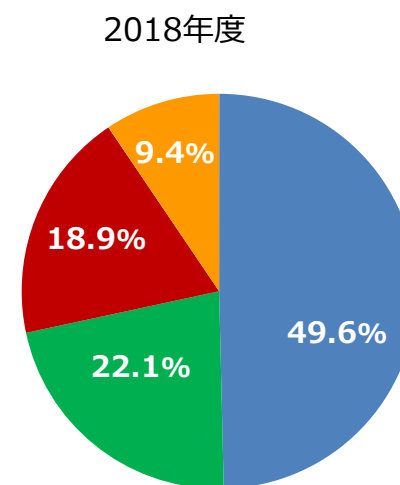
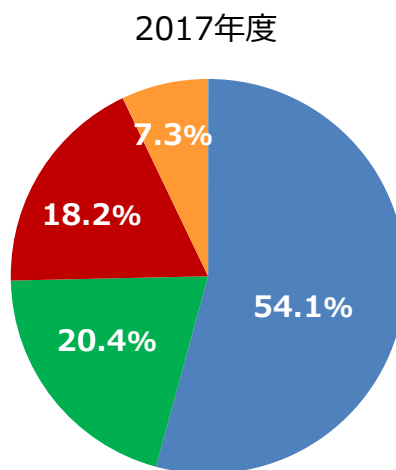
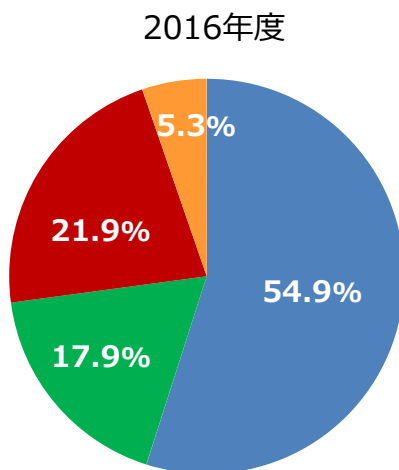
● 合計額

単位：百万円

億円

	日本	海外全体	海外内訳			合計
			アジア	中東	その他	
2016年度	239 (54.9%)	196 (45.1%)	78 (17.9%)	95 (21.9%)	23 (5.3%)	435
2017年度	229 (54.1%)	194 (45.9%)	87 (20.4%)	77 (18.2%)	30 (7.3%)	422
2018年度	257 (49.6%)	261 (50.4%)	114 (22.1%)	98 (18.9%)	49 (9.4%)	518

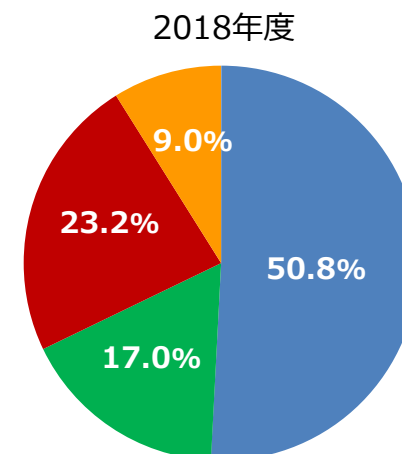
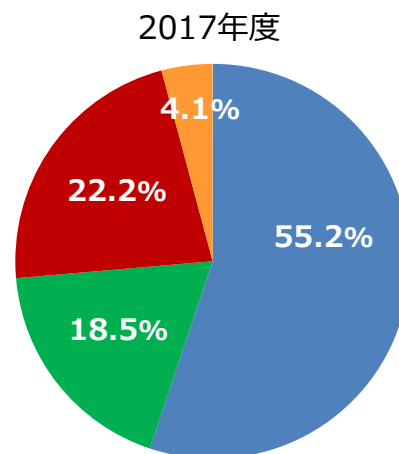
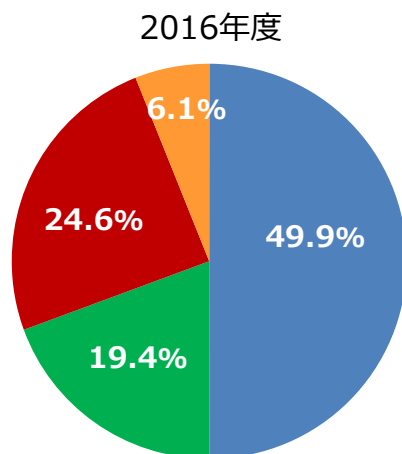
■ 日本 ■ アジア ■ 中東 ■ その他



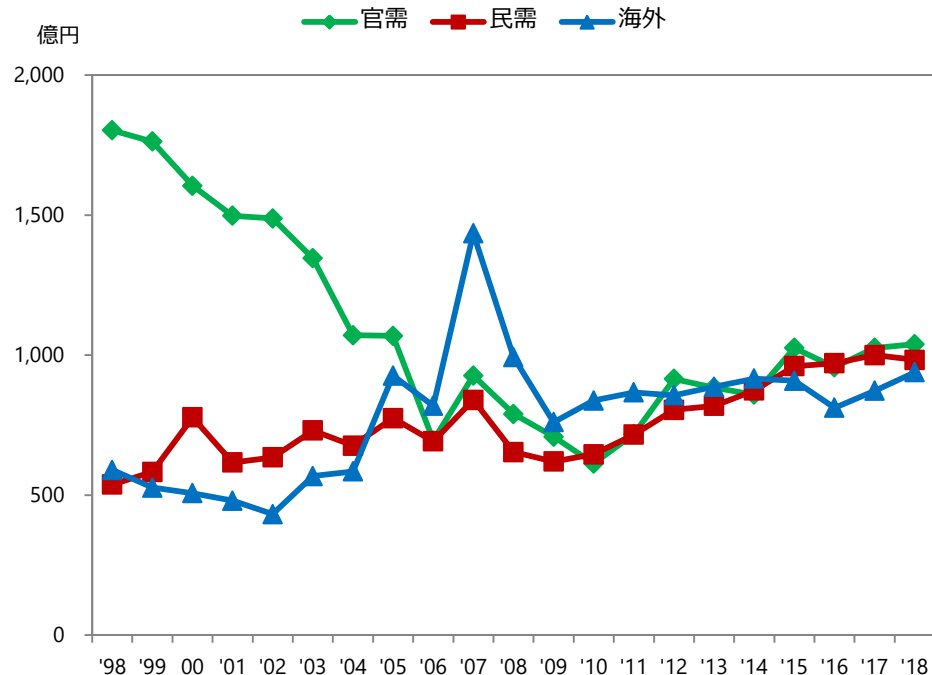
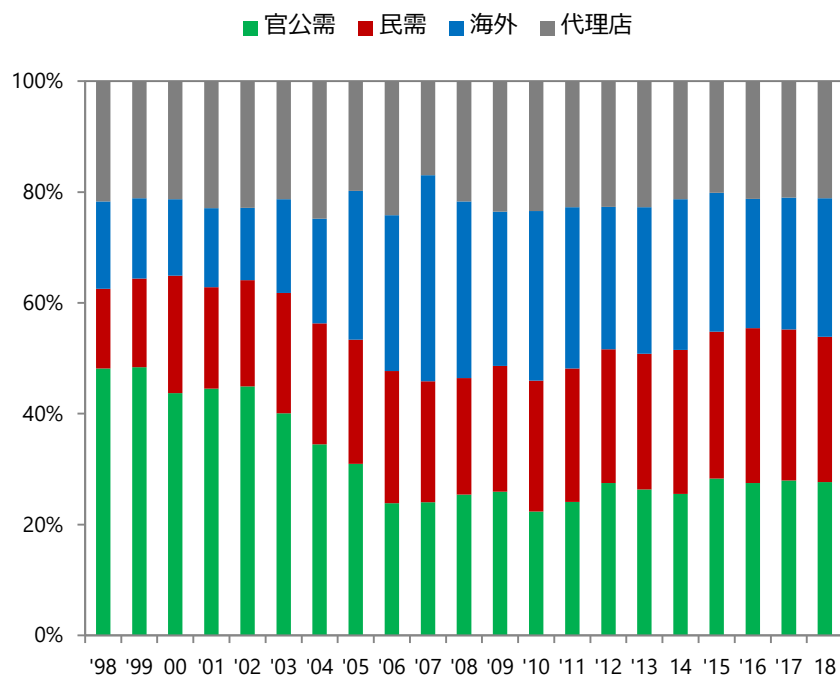
億円

	日本	海外全体	海外内訳			合計
			アジア	中東	その他	
2016年度	222 (49.9%)	223 (50.1%)	86 (19.4%)	109 (24.6%)	27 (6.1%)	444
2017年度	251 (55.2%)	203 (44.8%)	84 (18.5%)	101 (22.2%)	19 (4.1%)	454
2018年度	245 (50.8%)	237 (49.2%)	82 (17.0%)	112 (23.2%)	43 (9.0%)	482

■ 日本 ■ アジア ■ 中東 ■ その他



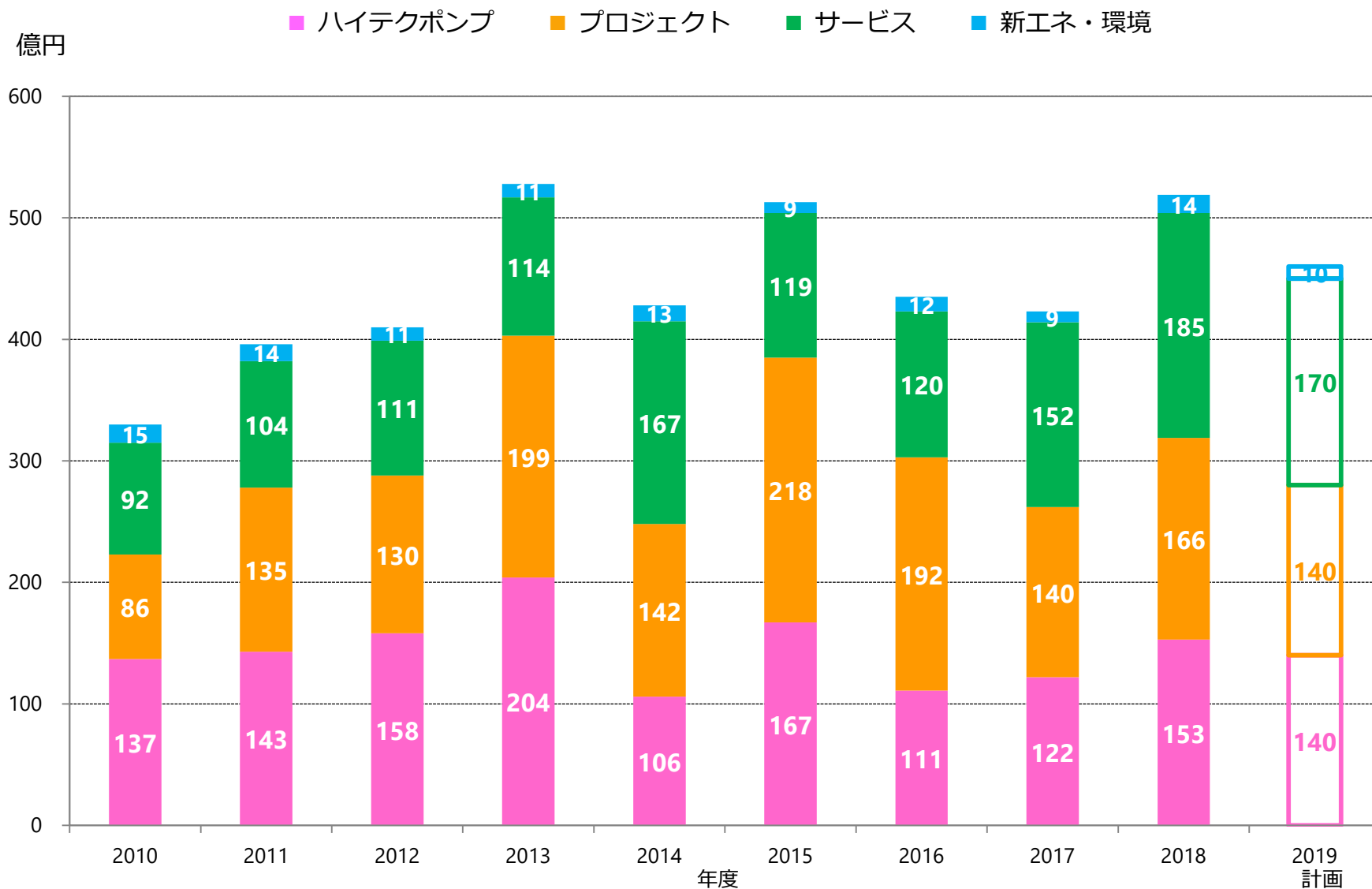
日本のポンプ市場の受注推移



百万円

	'98	'99	'00	'01	'02	'03	'04	'05	'06	'07	'08	'09	'10	'11	'12	'13	14	'15	'16	'17	'18	前年比
官公需	180,337	176,337	160,550	149,806	148,831	134,685	107,124	106,948	69,504	92,722	79,096	70,999	61,305	71,888	91,545	88,445	85,859	102,582	95,735	102,616	103,944	101.0%
民需	53,878	58,396	77,895	61,733	63,572	73,130	67,732	77,537	69,286	84,067	65,471	62,051	64,668	71,698	80,560	81,964	87,442	96,140	97,087	100,023	98,293	98.3%
海外	59,055	52,766	50,737	48,032	43,247	56,846	58,578	92,770	81,919	143,535	99,326	76,108	83,883	86,763	85,712	88,787	91,612	90,925	81,236	87,290	94,926	107.6%
代理店	81,143	76,961	78,116	76,978	75,608	71,500	77,030	68,459	70,310	65,315	67,590	64,338	64,080	67,712	75,455	76,231	71,510	72,963	73,839	77,073	79,255	102.8%
合計	374,413	364,460	367,298	336,549	331,258	336,161	310,464	345,714	291,019	385,639	311,483	273,496	273,936	298,061	333,281	335,427	336,423	362,610	347,897	367,002	376,418	102.6%

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 I R 広報グループ

Tel : 072-695-0551

Email : torishima-ir@torishima.co.jp