

# 2018年度 第2四半期 連結決算説明資料

< 2018年11月8日 >

**株式会社 西島製作所**

証券コード : 6363

[www.torishima.co.jp](http://www.torishima.co.jp)

- 2018年度第2四半期決算実績
- 2018年度通期決算見通し
- 補足資料

2018年11月14日（水）の決算説明会終了後、追加資料を更新します。

## 2018年度 第2四半期決算のポイント

- 受注は、官需、民需、海外すべてで前年同期より増加。
- 単体、子会社ともに増収増益。  
とくに注力しているサービス事業が順調に進捗。
- 通期見通しに対して順調に進捗。

			前年同期比
● 受注高	—	321億円	+83億円
● 売上高	—	191億円	+40億円
● 営業利益	—	▲4億円	+4億円
● 経常利益	—	2億円	+9億円
● <small>親会社株主に帰属する</small> 四半期純利益	—	0億円	+8億円

# 2018年度第2四半期 連結決算実績（連結）

受注：国内官需は23%増、民需は微増、海外は58%増加し、全体では35%増の321億円。  
 売上：国内官需は21%増、民需は8%減、海外は49%増加し、全体では27%増の191億円。  
 利益：販管費が3億増加するものの増収で吸収し、営業利益は赤字幅を4億円縮小。  
 営業外収益で為替差益などを計上し、経常利益、純利益ともに第2四半期ベースで黒字化。

単位：億円	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	増減		2018年度 通期計画	進捗率
			金額	%		
受注高	238	321	+83	+34.9%	450	71.3%
売上高	151	191	+40	+26.5%	460	41.5%
売上総利益 (売上総利益率)	38 (25.1%)	46 (23.9%)	+8 (▲1.2pt)	+21.1% —	—	—
販管費	46	49	+3	+6.5%	—	—
営業利益 (営業利益率)	▲8 (▲5.3%)	▲4 (▲1.9%)	+4 (+3.4pt)	— —	20	—
営業外損益	1	4	+3	—	—	—
経常利益	▲7	2	+9	—	20	10%
特別損益	▲0	▲0	▲0	—	—	—
親会社株主に帰属する 四半期純利益	▲8	0	+8	—	14	0.3%

期末レート (1USD)

2017/3末:112.19円  
2017/9末:112.73円

2018/3末:106.24円  
2018/9末:113.57円

# 2018年度第2四半期 連結決算実績 (単体・子会社別)

## ■ 単体

単位：億円

	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	増減	
			金額	%
売上高	117	146	+29	+24.8%
売上総利益 (売上総利益率)	21 (18.0%)	24 (16.6%)	+3 (▲1.4pt)	+14.3% —
販管費	31	33	+2	+6.5%
営業利益 (営業利益率)	▲10 (▲8.7%)	▲9 (▲6.0%)	+1 (+2.7pt)	—

- 売上高は大幅に増加し、前年同期比24.8%増。
- 売上総利益率は、相対的に利益率の低い海外案件の比率が高まっていること、国内官需の売上計上の中に利益率の低い大型案件が含まれていたことなどから、全体的に1.4ポイント低下。
- 営業利益は赤字幅を縮小、利益率も改善。

## ■ 子会社 (連結 - 単体)

単位：億円

	2017年度 第2四半期	2018年度 第2四半期	増減	
			金額	%
	34	45	+11	+32.4%
	17 (50.0%)	22 (48.9%)	+5 (▲1.1pt)	+29.4% —
	15	16	+1	+6.7%
	2 (5.9%)	5 (11.1%)	+3 (+5.2pt)	+150.0% —

- サービス子会社を中心に、順調に進捗し、全体的に増収増益。
- とくに、アジアでのサービス事業が堅調に拡大し、シンガポールのサービス会社、タイのサービス会社を中心に寄与。

# 2018年度第2四半期 連結貸借対照表

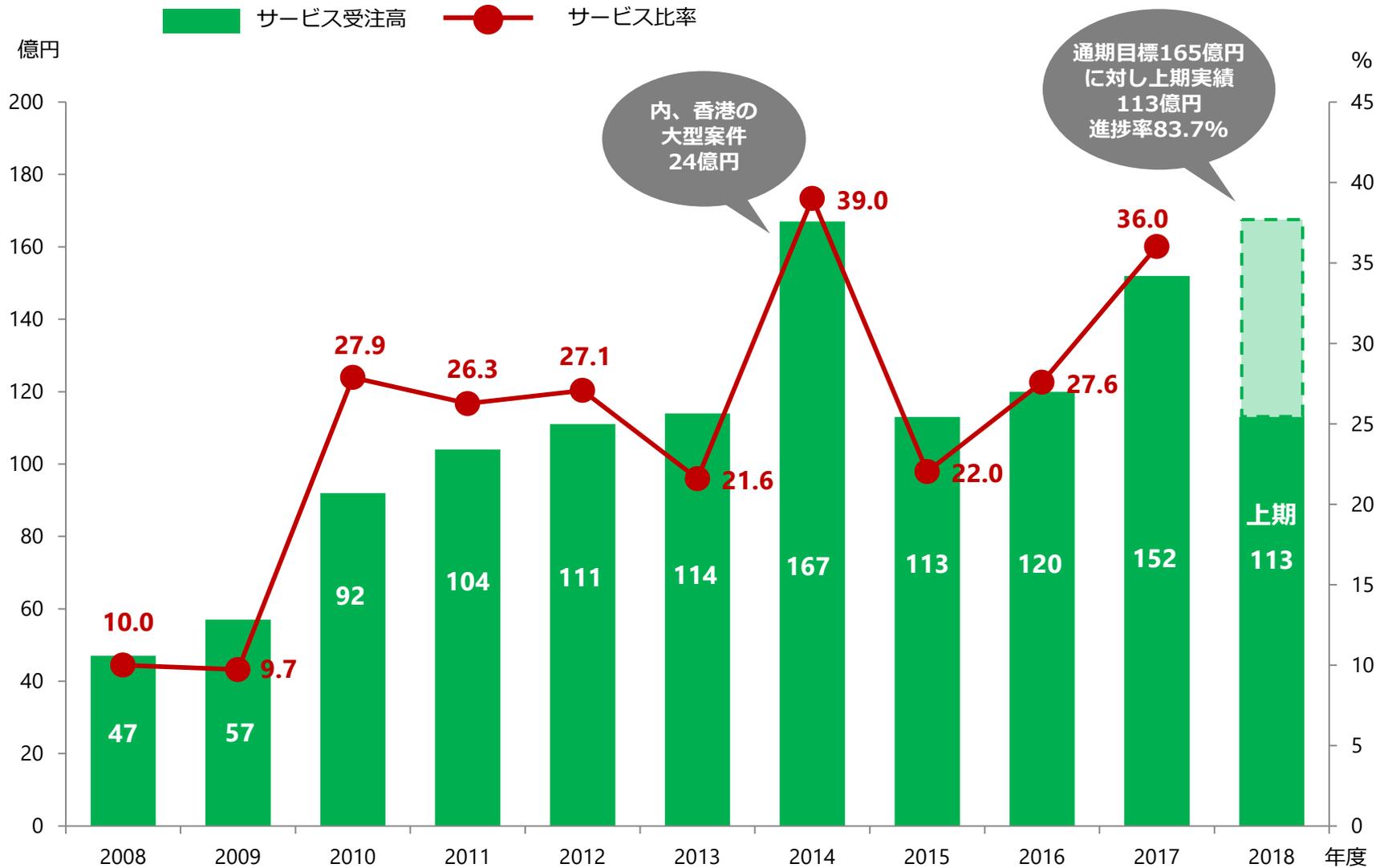
単位：百万円

資産	2018年3月末	2018年9月末	増減
現金預金	11,474	14,367	+2,893
売上債権	26,784	19,775	▲7,009
棚卸資産	9,530	9,215	▲315
貸倒引当金	▲841	▲996	+155
流動資産計	48,556	43,934	▲4,622
固定資産計	22,615	23,465	+850
資産合計	71,171	67,400	▲3,771
負債及び純資産	2018年3月末	2018年9月末	増減
仕入債務	10,998	6,861	▲4,137
短期借入金	4,196	3,167	▲1,029
前受金	3,091	4,059	+968
製品保証引当金	722	706	▲16
工事損失引当金	1,635	1,680	+45
流動負債計	24,130	19,556	▲4,574
長期借入金	11,095	11,557	+462
固定負債計	13,023	13,759	+736
純資産計	34,017	34,084	+67
負債純資産合計	71,171	67,400	▲3,711

売上債権回収が予定通り進み、現金預金増。

債権回収は進んでいるものの、  
売上増加に伴い引当金も増加。

# サービス事業の拡大



通期計画に向けて順調に進捗中。

億円

	2017年度実績	2018年度		
		上期実績	進捗率	通期計画
受注高	422	321	71.3%	450
売上高	454	191	41.5%	460
売上総利益 (売上総利益率)	110 (24.2%)	46 (23.9%)	38.0% —	121 (26.3%)
販管費	97	49	48.5%	101
営業利益 (営業利益率)	13 (2.9%)	▲4 (▲1.9%)	—	20 (4.4%)
経常利益	16	2	10%	20
親会社株主に帰属する 当期純利益	9	0	0.3%	14

## ■ 単体

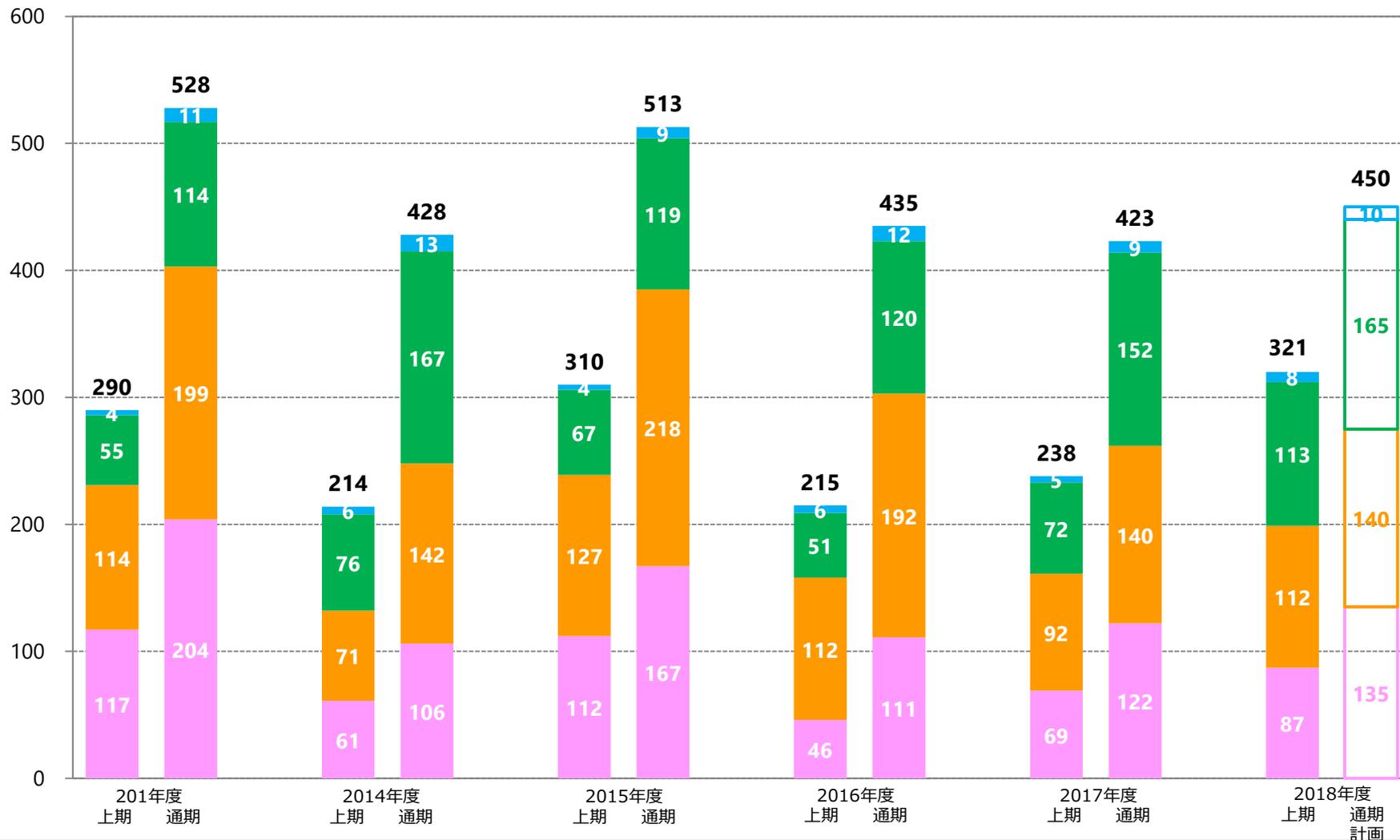
単位：億円	2017年 実績	2018年度	
		上期実績	通期計画
売上高	370	146	370
売上総利益 (営業総利益率)	70 (18.9%)	24 (16.6%)	77 (20.8%)
販管費	65	33	69
営業利益 (営業利益率)	4 (1.2%)	▲9 (▲6.0%)	8 (2.2%)

## ■ 子会社（連結－単体） 億円

2017年度 実績	2018年度	
	上期実績	通期計画
84	45	90
40 (47.4%)	22 (48.9%)	44 (48.9%)
32	16	32
8 (9.8%)	5 (11.1%)	12 (13.3%)

# 2018年度 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



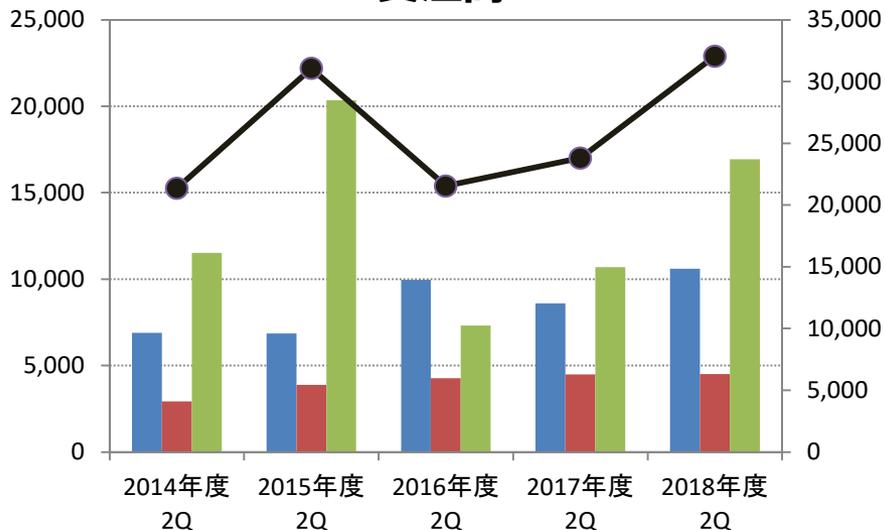
補足資料

百万円

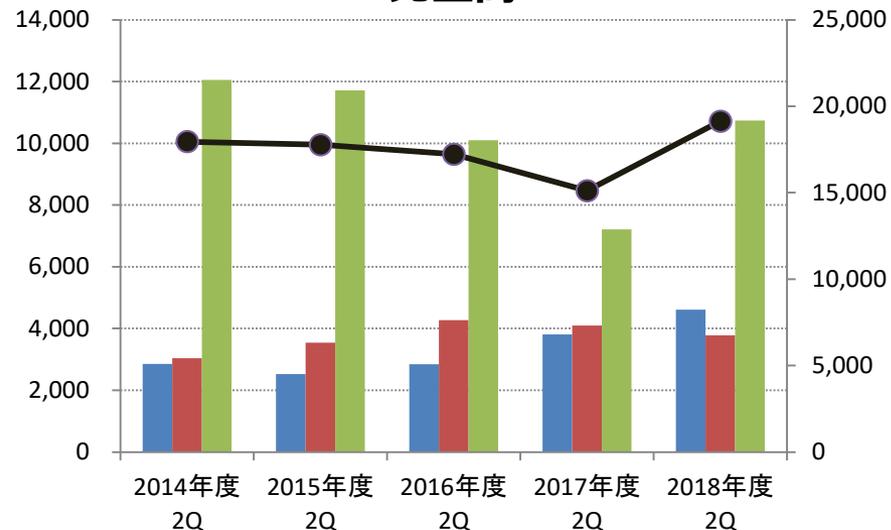
	2017年度 第2四半期			2018年度 第2四半期		
	受注	売上	受注残	受注	売上	受注残
官 需	8,609	3,805	19,592	10,603	4,614	18,071
前年増減率	▲13.5%	33.7%	▲1.1%	23.2%	21.3%	▲7.8%
民 需	4,497	4,098	5,650	4,513	3,783	6,460
前年増減率	5.5%	▲4.1%	1.1%	0.4%	▲7.7%	14.3%
海 外	10,692	7,208	31,920	16,933	10,735	33,713
前年増減率	46.1%	▲28.6%	12.7%	58.4%	48.9%	5.6%
合 計	23,799	15,112	57,164	32,050	19,133	58,245
前年増減率	10.5%	▲12.2%	6.4%	34.7%	26.6%	1.9%

# 第2四半期 受注高・売上高・受注残高の推移（需要先別）

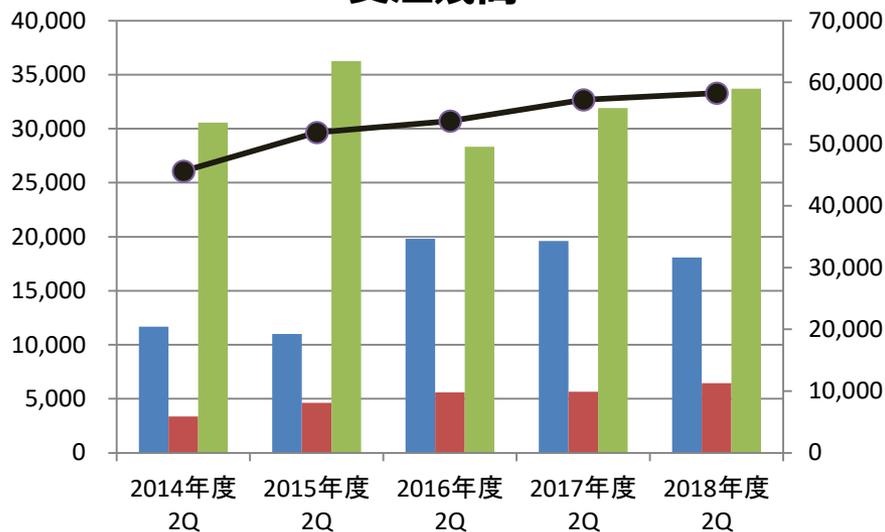
## 受注高



## 売上高



## 受注残高



左軸

■ 官需 ■ 民需 ■ 海外

右軸

● 合計額

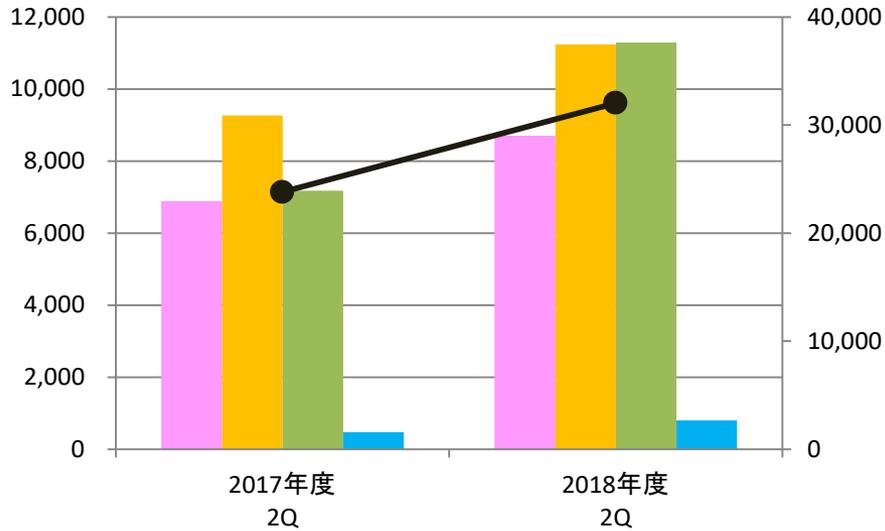
単位：百万円

百万円

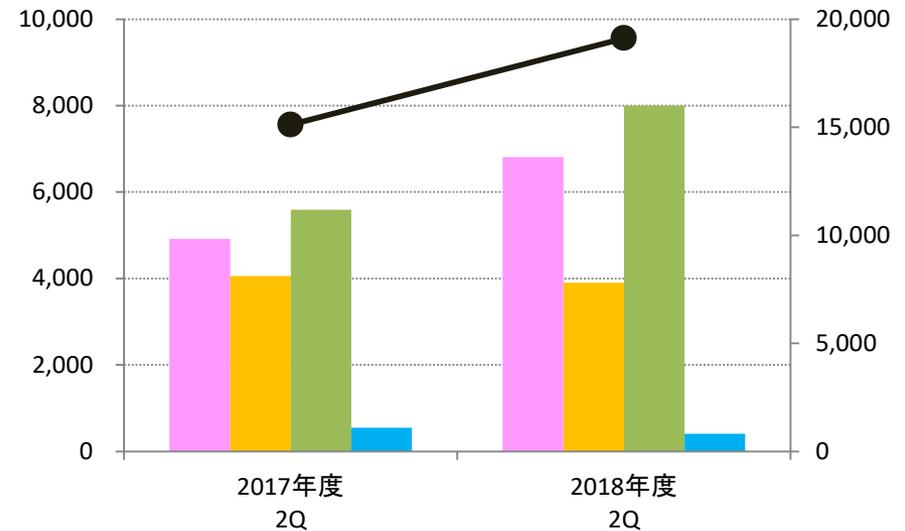
		2017年度 第2四半期			2018年度 第2四半期		
		受注	売上	受注残	受注	売上	受注残
ハイテクポンプ		6,887	4,917	16,178	8,704	6,812	17,725
	前年増減率	50.7%	▲33.7%	5.9%	26.4%	38.5%	9.6%
プロジェクト		9,265	4,054	33,143	11,240	3,902	30,334
	前年増減率	▲17.5%	15.0%	5.2%	21.31%	▲3.7%	▲8.5%
サービス		7,175	5,594	7,662	11,306	8,014	9,700
	前年増減率	40.0%	▲5.7%	15.2%	57.6%	43.3%	26.6%
新工ネ・環境		473	548	181	800	406	486
合 計		23,800	15,112	57,164	32,050	19,133	58,245
	前年増減率	10.5%	▲12.2%	6.4%	34.7%	26.6%	1.9%

# 第2四半期 受注高・売上高・受注残高の推移（事業領域別）

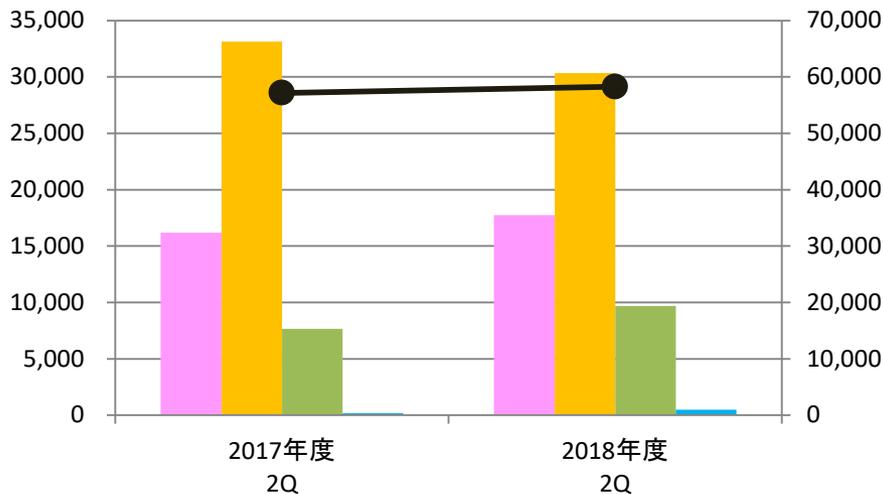
## 受注高



## 売上高



## 受注残高



左軸

- ハイテクポンプ
- プロジェクト
- サービス
- 新エネ

右軸

- 合計額

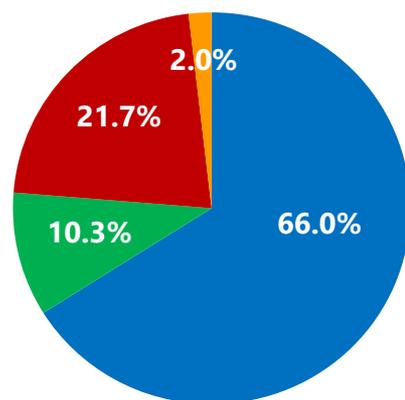
単位：百万円

億円

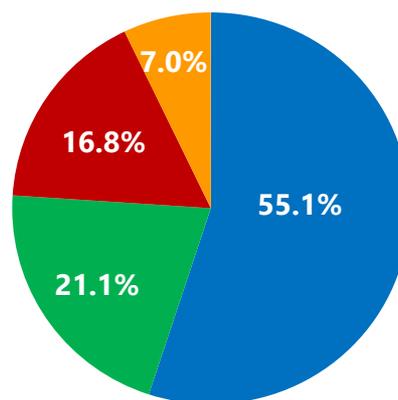
	日本	海外全体	海外内訳			合計
			アジア	中東	その他	
2016年度 第2四半期	142 (66.0%)	73 (34.0%)	22 (10.3%)	47 (21.7%)	4 (2.0%)	215
2017年度 第2四半期	131 (55.1%)	107 (44.9%)	50 (21.1%)	40 (16.8%)	17 (7.0%)	238
2018年度 第2四半期	151 (47.2%)	169 (52.8%)	94 (29.3%)	49 (15.2%)	27 (8.3%)	321

■ 日本 ■ アジア ■ 中東 ■ その他

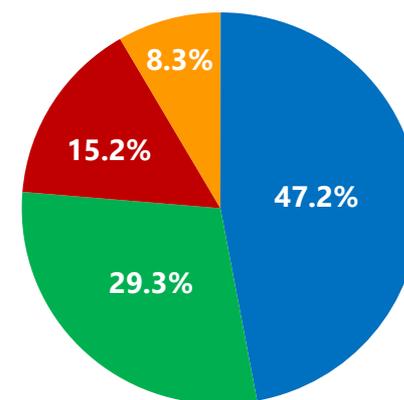
2016年度2Q



2017年度2Q



2018年度2Q

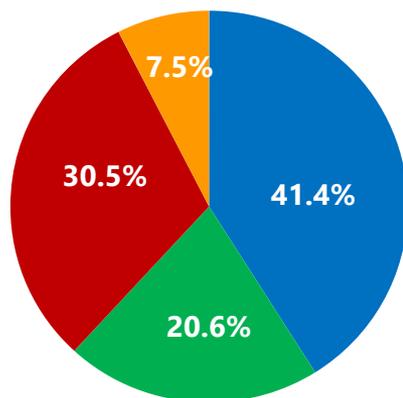


億円

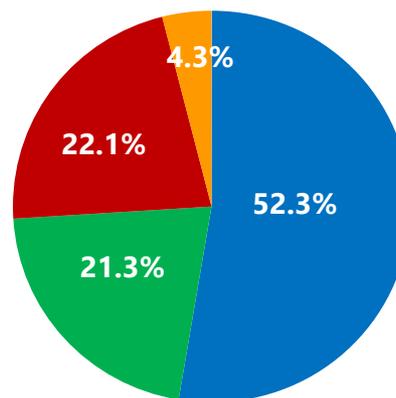
	日本	海外全体	海外内訳			合計
			アジア	中東	その他	
2016年度 第2四半期	71 (41.4%)	101 (58.6%)	36 (20.6%)	53 (30.5%)	13 (7.5%)	172
2017年度 第2四半期	79 (52.3%)	72 (47.7%)	32 (21.3%)	33 (22.1%)	6 (4.3%)	151
2018年度 第2四半期	84 (43.9%)	107 (56.1%)	41 (21.3%)	42 (22.0%)	24 (12.8%)	191

■ 日本 ■ アジア ■ 中東 ■ その他

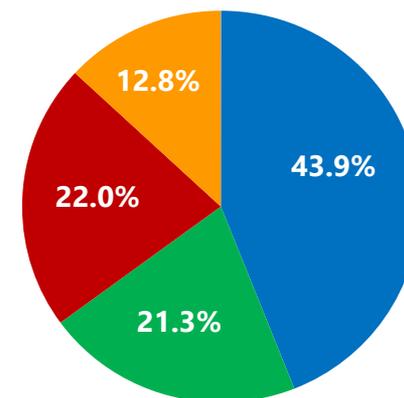
2016年度2Q



2017年度2Q



2018年度2Q



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