

2012年3月期 連結決算説明資料

< 2012年5月11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

目 次

2012年3月期決算概略	1
事業内容	2
2012年3月期決算実績	3
2012年3月期決算実績（単体・子会社別）	4
主要海外子会社の受注実績	5
単体営業利益 増減要因	6
連結営業利益 増減要因	7
受注高・売上高・営業利益推移	8
過去10年間の経営戦略	9
新3ヶ年中期経営計画	10
事業領域別受注計画	11 ~ 13
サービス事業 受注高の推移	14
事業領域別受注計画	15

		前期比	計画達成率
● 受注高	- 396億円	(20.0%増)	(79.2%)
● 売上高	- 465億円	(6.9%減)	(92.9%)
● 営業利益	- 23億円	(26.9%減)	(73.7%)
● 経常利益	- 29億円	(20.3%減)	(108.5%)
● 当期利益	- 15億円	(20.8%減)	(110.9%)

事業内容

・ポンプ機器の製造・販売

発電、海水淡水化、石油
化学プラント向けなど常に
高度なニーズに応えられる
高付加価値ポンプ



ハイテクポンプ

・ポンプ場設備全体の EPC (設計・調達・建設) の提供

上・下水道、かんがい設備、
排水設備などのターンキー
建設



プロジェクト

- ・風力発電システム
- ・風力発電設備メンテナンス
- ・小水力発電システム
- ・汚水の流送と処理
- ・資源リサイクル



新エネルギー・環境

・ポンプ及びポンプ設備等 のオペレーション&メンテ ナンス、ソリューションの 提供



サービス

連結ベース

(単位:億円)

	2010年度 実績	2011年度 実績	増減
受注高	330	396	+ 66
売上高	499	465	34
売上総利益 (売上総利益率)	93 (18.6%)	90 (19.3%)	3 (+0.7%)
営業利益 (営業利益率)	31 (6.3%)	23 (4.9%)	8 (1.4%)
経常利益	37	29	8
当期純利益	19	15	4

平均為替レート(\$)	85.7円	79.1円
-------------	-------	-------

2012年3月期決算実績(単体・子会社別)

単体

	2010年度 実績	2011年度 実績	増減
受注高	310	328	+ 18
売上高	437	377	60
売上総利益 (売上総利益率)	80 (18.2%)	61 (16.1%)	19 (2.1%)
営業利益 (営業利益率)	26 (6.0%)	9 (2.3%)	17 (3.7%)
経常利益	34	15	19
当期純利益	15	2	13

子会社

(単位:億円)

	2010年度 実績	2011年度 実績	増減
	20	68	+ 48
	62	88	+ 26
	13 (21.0%)	29 (33.3%)	+ 16 (+12.3%)
	5 (8.2%)	14 (16.2%)	+ 9 (+8.0%)
	3	14	+ 11
	3	12	+ 9

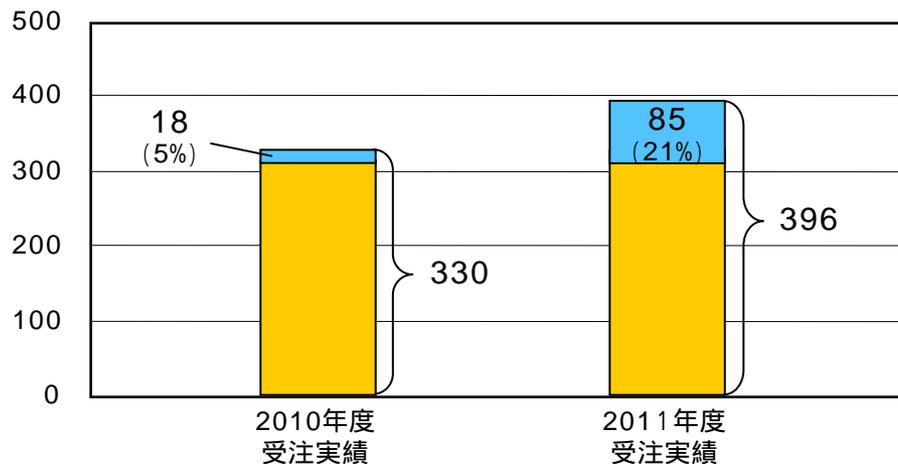
子会社の数値()は、連結決算数値()から単体決算数値()を差し引いて算出しています。

(単位:億円)

主要海外子会社の受注実績

地域別 主要海外子会社		2010年度 受注実績	2011年度 受注実績
欧州	KRG (ハイテク) ¹ TSSE (サービス)	11	35
中東	TSS (サービス)	3	18
アジア	TGI・GTK (ハイテク) ² TGE (サービス) ² 西島香港 (プロジェクト) 西島天津 (ハイテク)	4	32
主要海外子会社合計		18	85

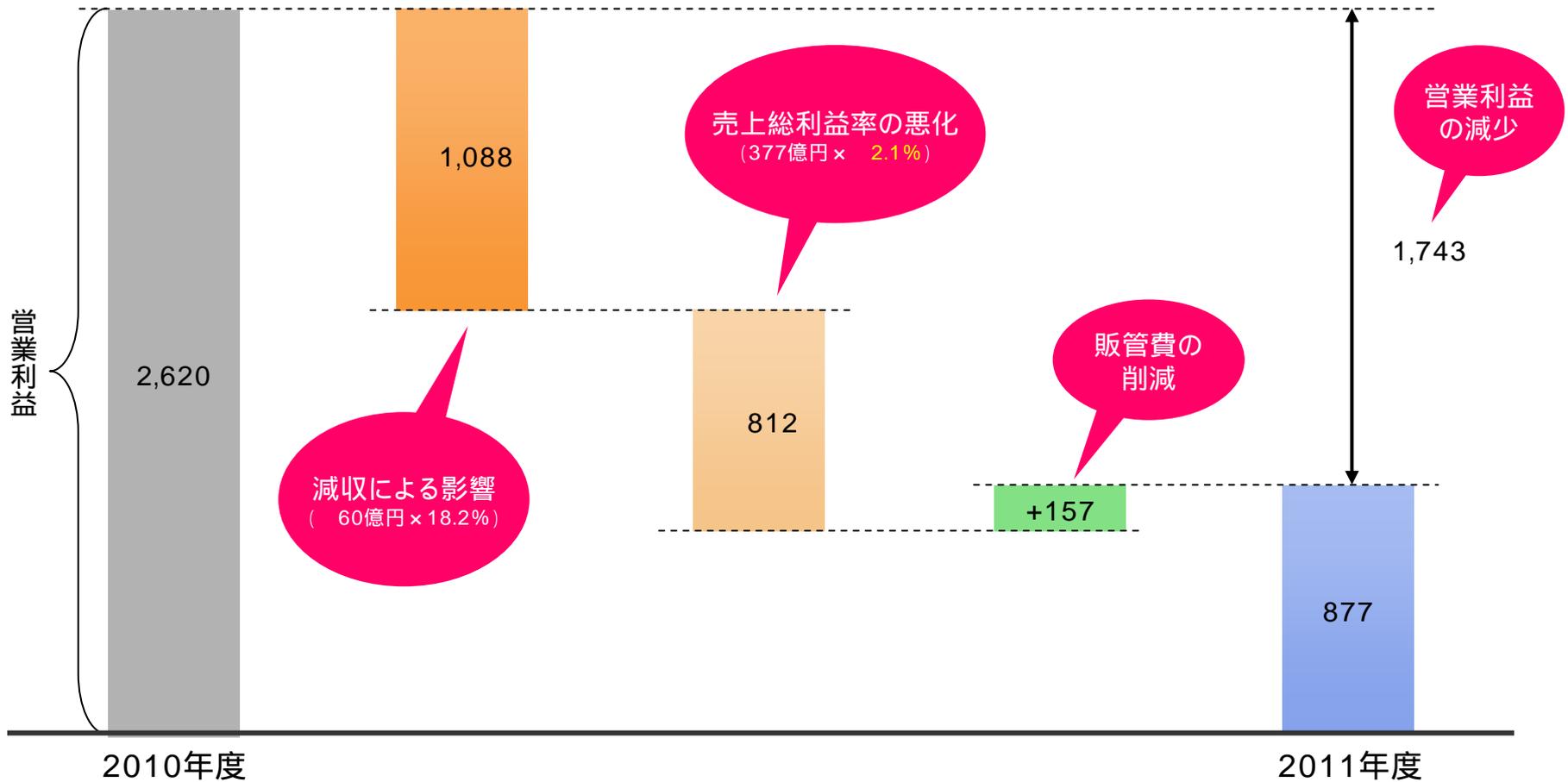
1:2010年度下期から連結
2:2011年度から連結



■ 主要海外子会社
■ 国内会社
(主要海外子会社以外)

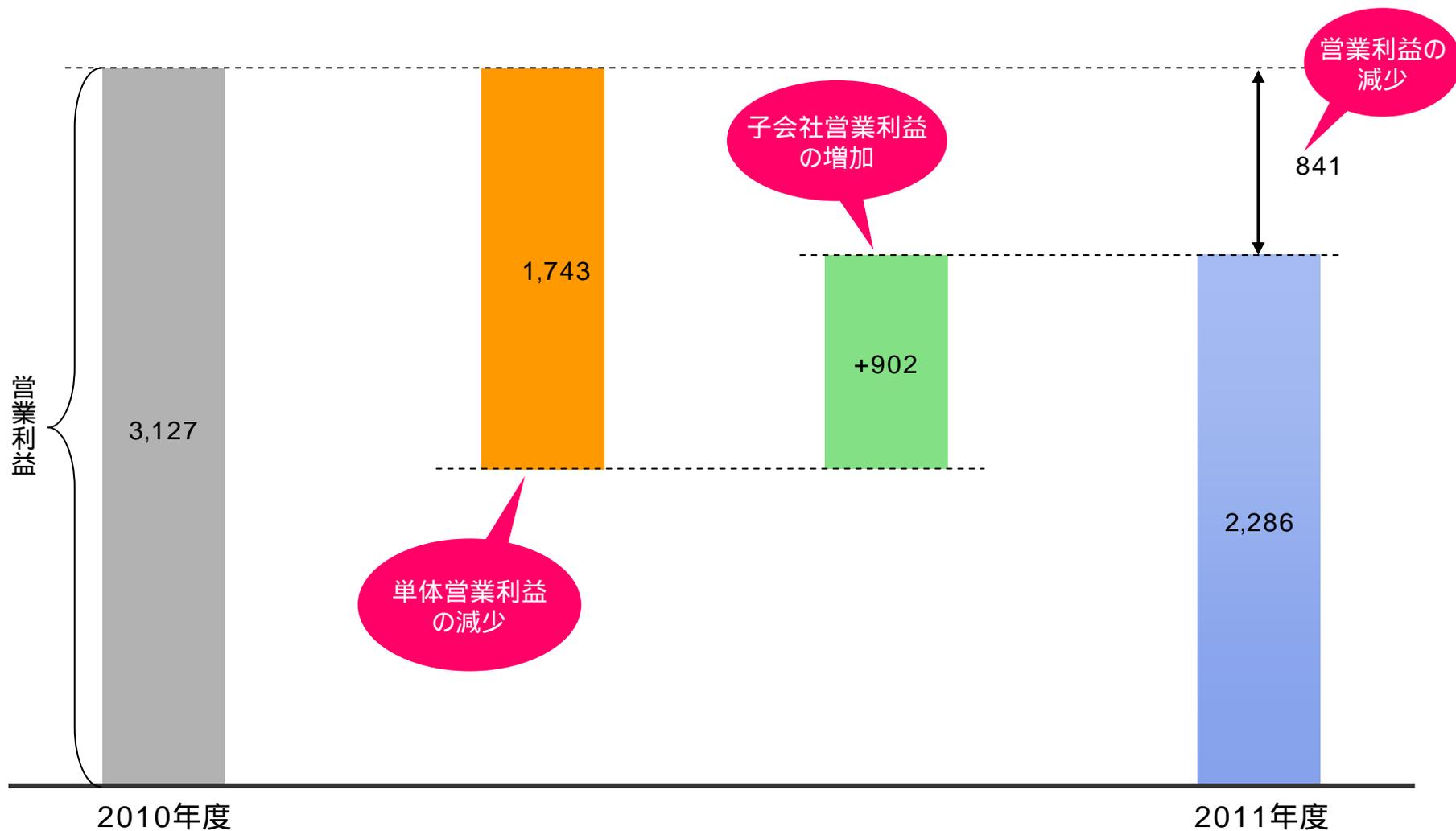
単体営業利益 増減要因

(単位:百万円)

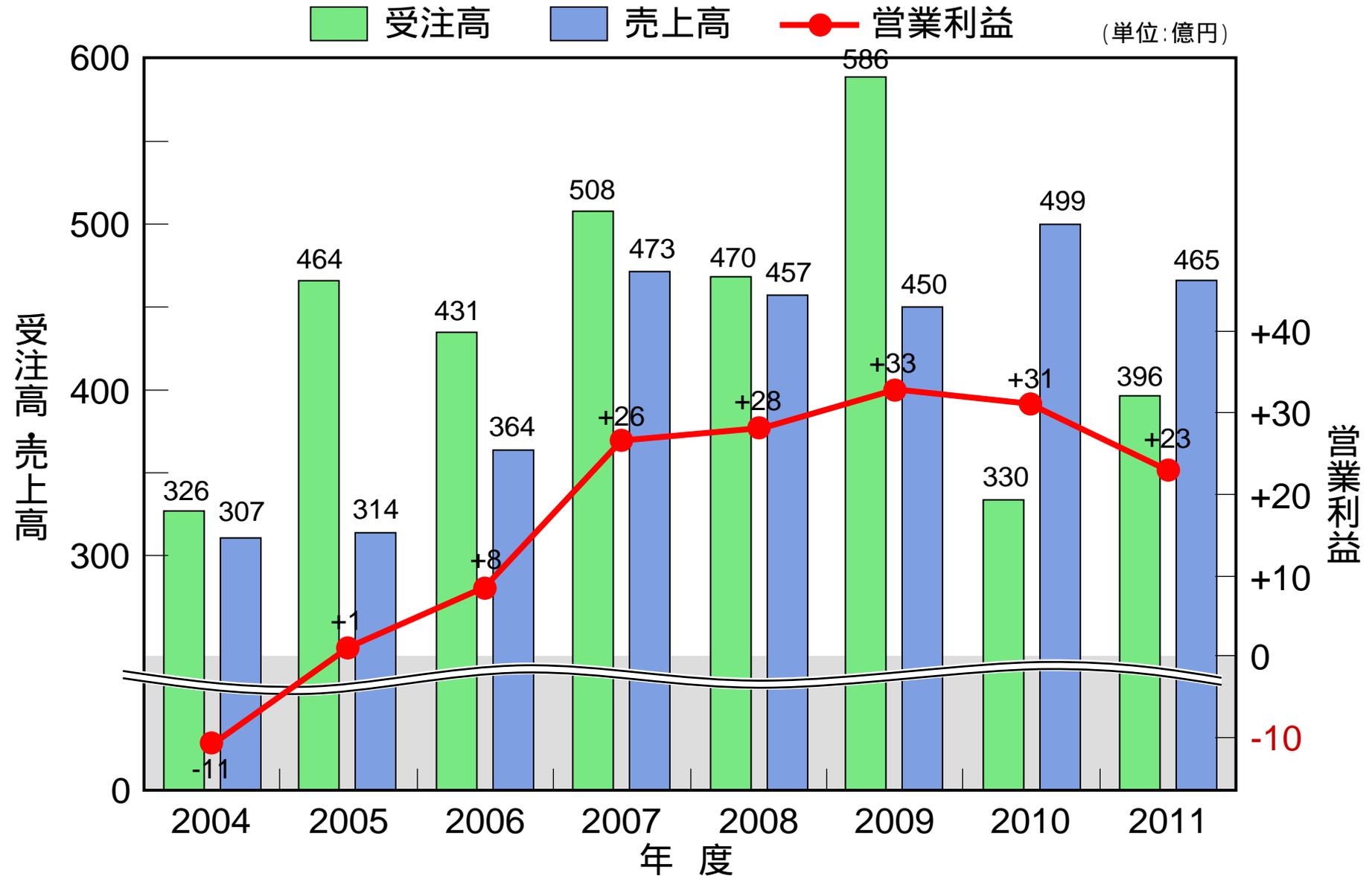


連結営業利益 増減要因

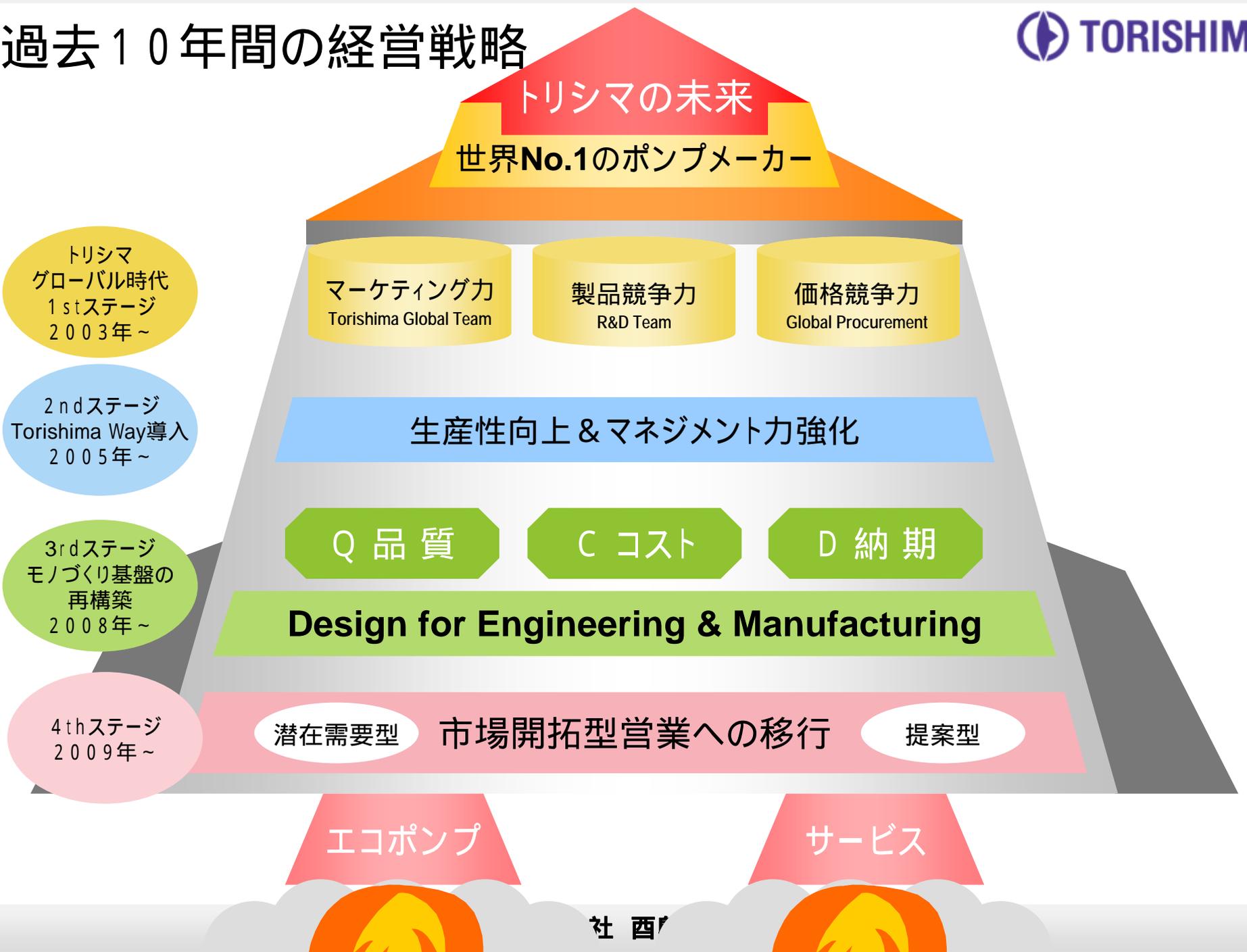
(単位:百万円)



受注高・売上高・営業利益推移



過去10年間の経営戦略



新3ヶ年中期経営計画

(単位:億円)

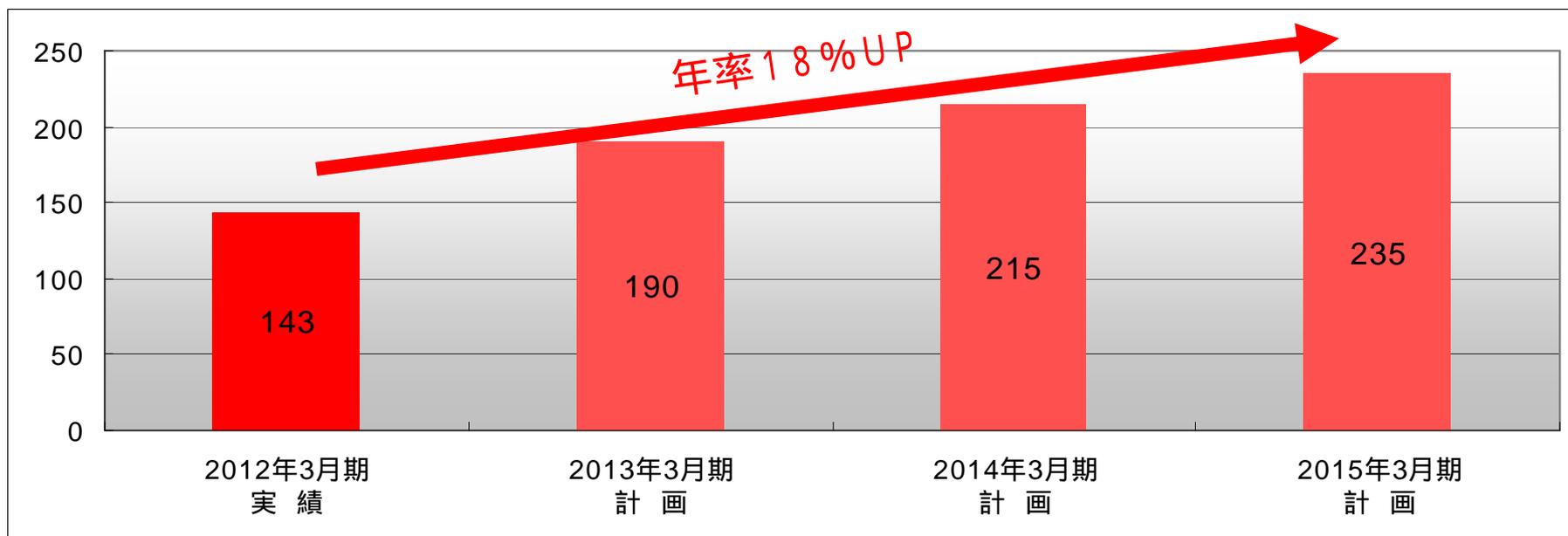
	2012年 3月期実績	2013年3月期		2014年 3月期計画	2015年 3月期計画
		当初計画	修正計画		
受注	396	600	500	540	580
売上	465	600	470	500	550
営業利益	23	45	25	30	40
経常利益	29	46	27	32	42
当期利益	15	28	17	20	26

2010年度を初年度とする3ヶ年計画の最終年度計画

事業領域別受注計画

ハイテクポンプ

(単位:億円)



TISプロジェクト推進 (BOMによるプロセス改革)

R & Dの強化 (CFD投資など) / プロダクトマネージャー制度推進

エコポンプ拡販 (2012年3月期実績 前期比140%)

コスト競争力の強化 (天津工場 / 本社新第2機械工場の稼働)

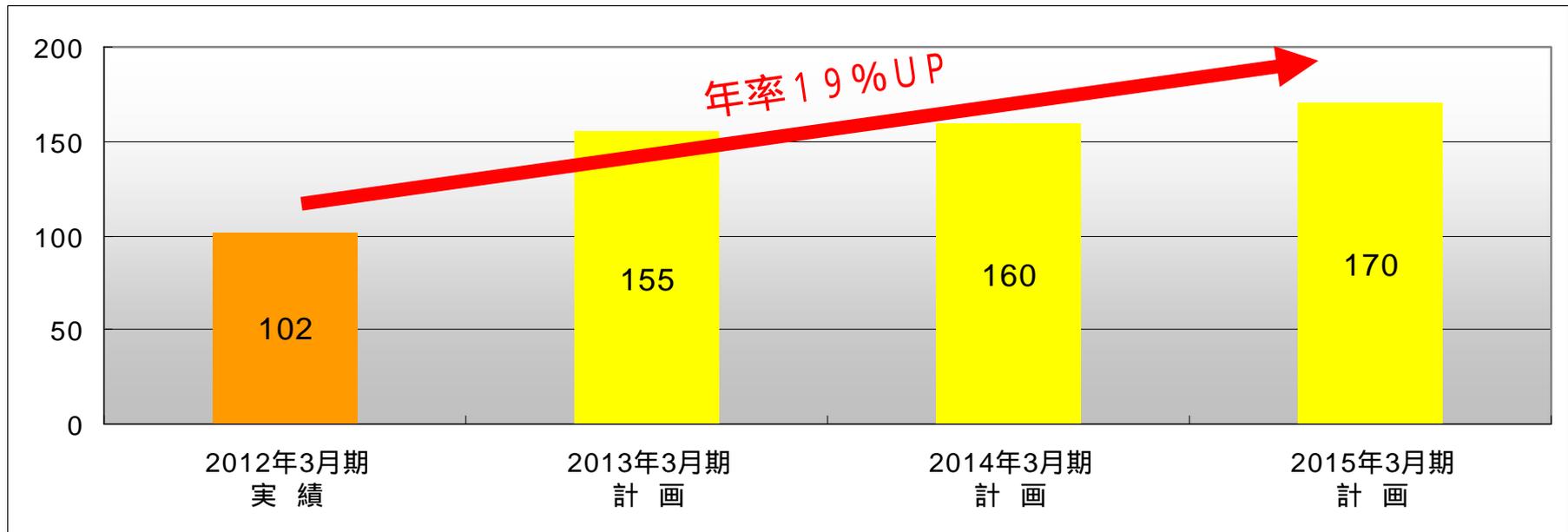
海外調達網の充実 (中国 / ヨーロッパ)

海淡・発電マーケットの拡大

事業領域別受注計画

プロジェクト

(単位:億円)



受注実績のある地域に加え、新規エリアでの受注拡大

- 主な既存市場 : U.A.E.、カタール、香港、ベトナム
- 新規市場 : サウジアラビア、ヨーロッパ

英国プロジェクト子会社TEP設立 (2011年5月)

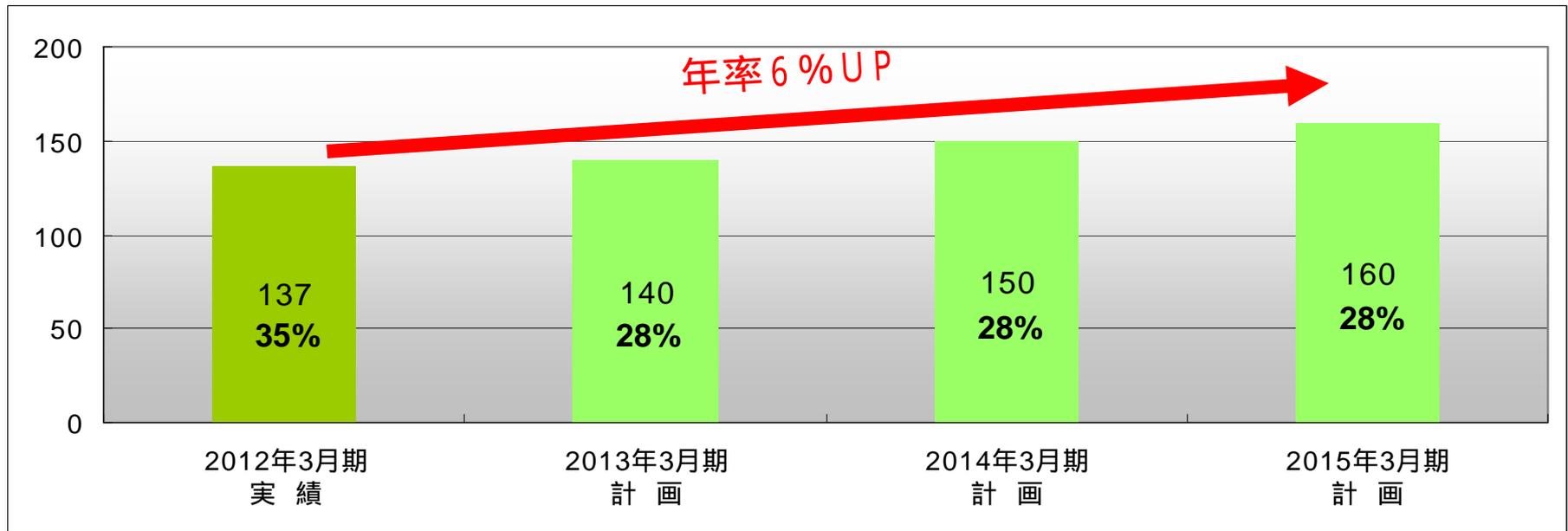
サウジアラビア支店新設 (手続き中)

震災の復興需要

事業領域別受注計画

サービス

(単位:億円)



パーセンテージ表示はサービス比率

サービス本部(本社)を中心とした4極体制(本社 / TGE / TSS / TSSE)充実に加え、シンガポールサービス子会社TSSA設立(2012年4月)

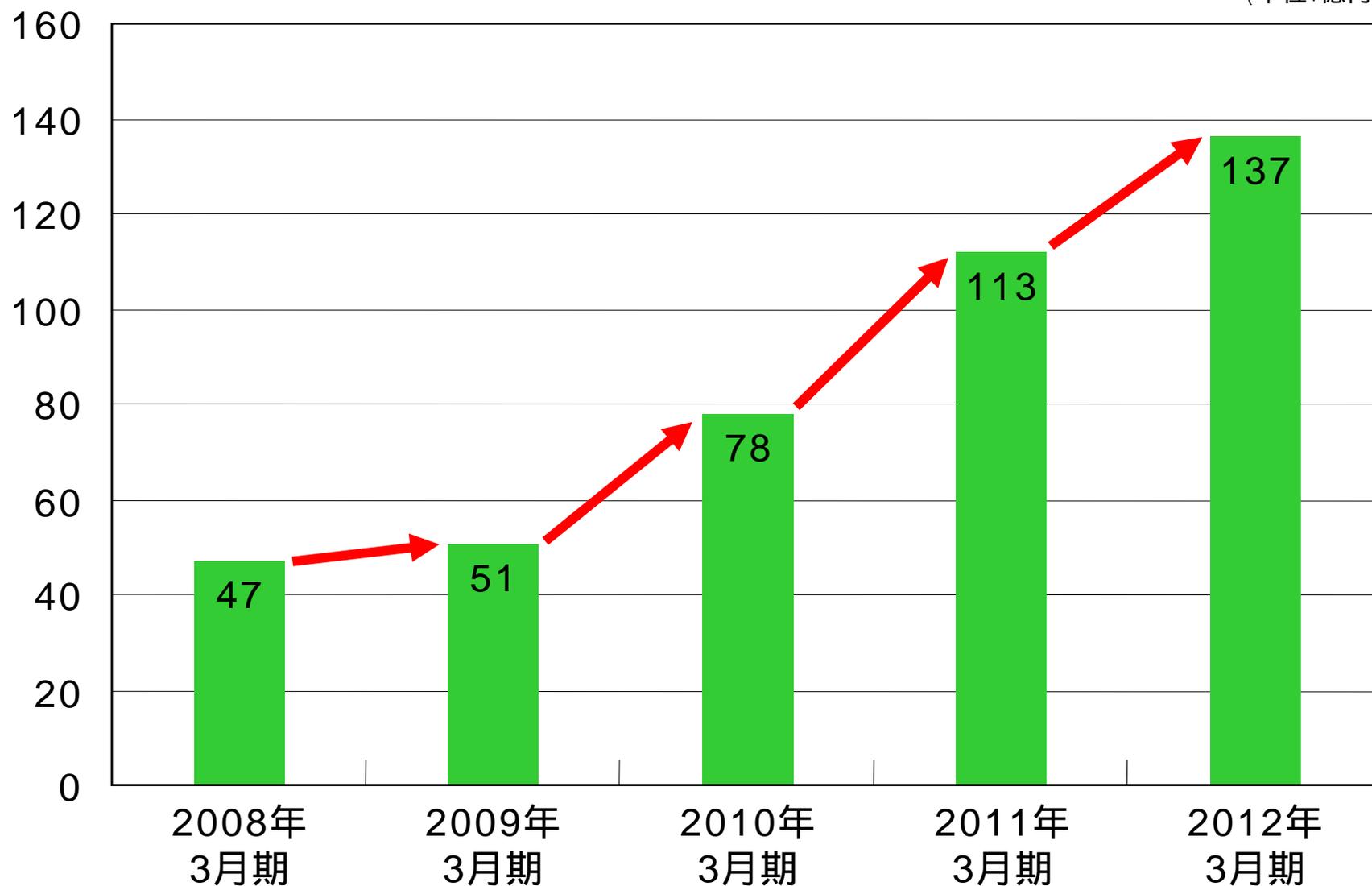
インドネシアでのフィールドエンジニアの戦略的育成

TSS(U.A.E.)サービス工場完成(2012年3月)

インドサービス工場新設(2013年末稼働予定)

サービス事業 受注高の推移

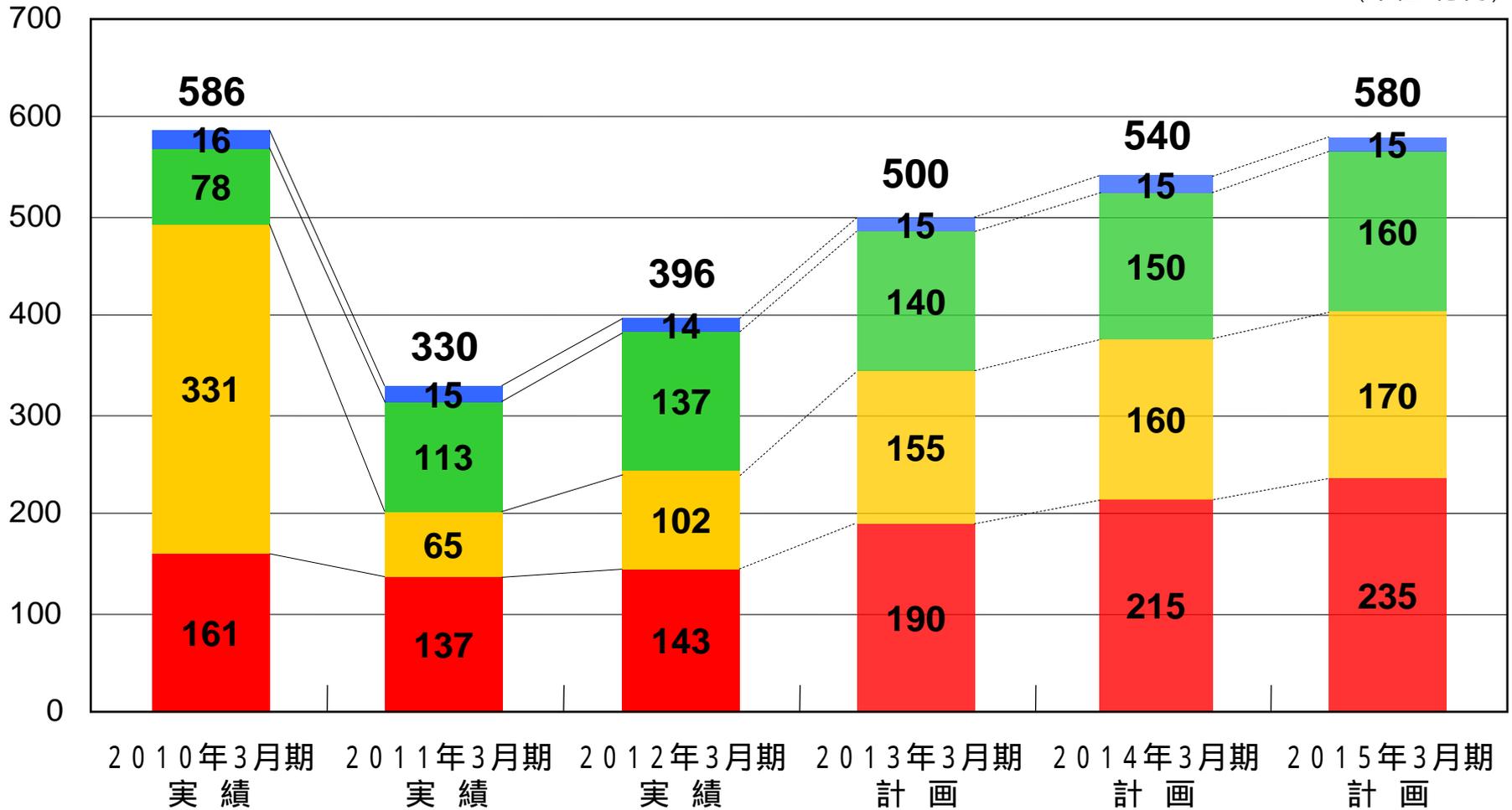
(単位:億円)



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

(単位:億円)



補足資料

補足資料 目次

事業領域別受注（国内外別）	17
地域別受注高	18
地域別売上高	19
経営指標の推移	20
日本のポンプ市場の需要部門別受注推移	21
世界の新規淡水化プラント及び累積造水量	22
海外サービスネットワーク	23
トリシマポンプ海外納入事例	
インド	24
サウジアラビア	25
クウェート	26
アラブ首長国連邦	27
カタール	28
香港	29
オーストラリア	30

(単位:億円)

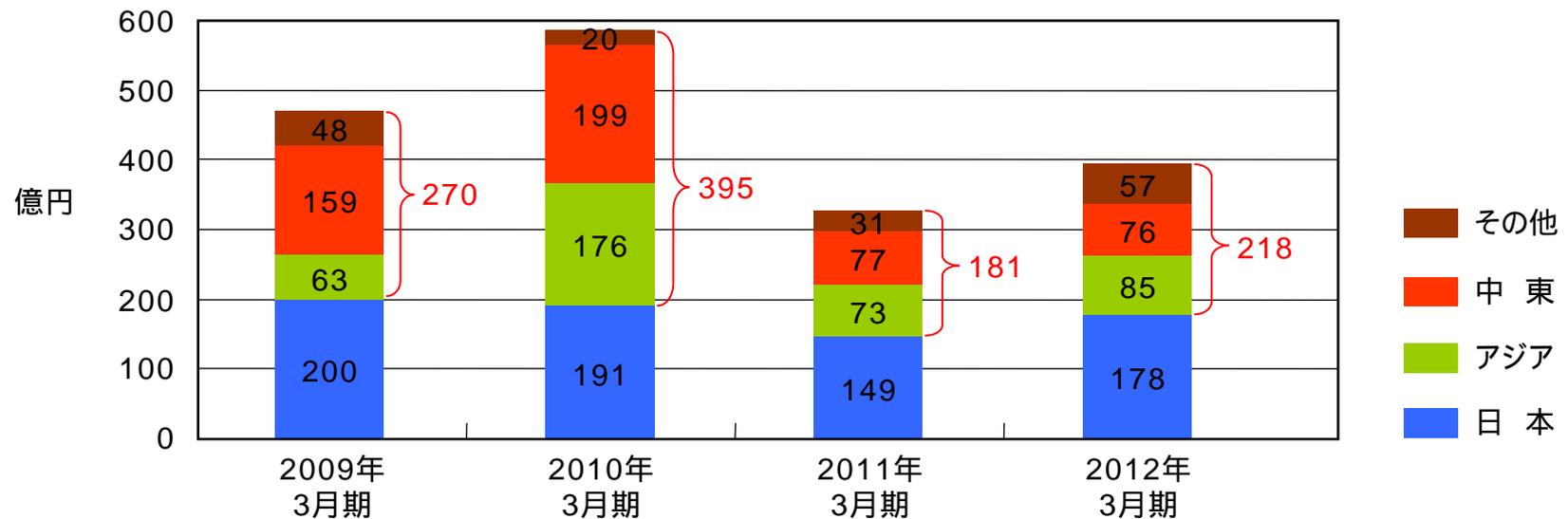
事業領域別受注(国内外別)

		2011年 3月期実績	2012年3月期	
			実績	前期比増減
ハイテクポンプ		137	143	+6
	国内	21	27	+6
	海外	116	116	±0
プロジェクト		65	102	+37
	国内	60	66	+6
	海外	5	36	+31
サービス		113	137	+24
	国内	58	72	+14
	海外	55	65	+10
新エネ・環境		15	14	1
合計		330	396	+66

地域別受注高

(単位:億円)

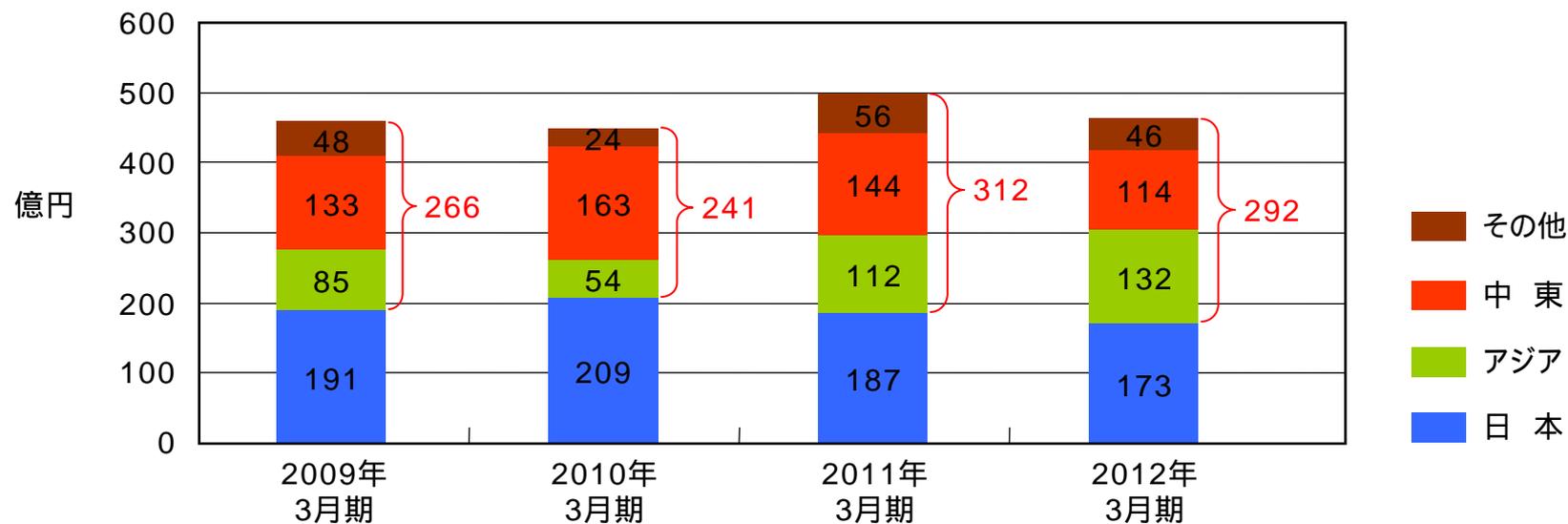
		日本	海外全体	海外の内訳			合計
				アジア	中東	その他	
受注高 ()内は 構成比	2009年 3月期	200 (42.6%)	270 (57.4%)	63 (13.4%)	159 (33.8%)	48 (10.2%)	470
	2010年 3月期	191 (32.6%)	395 (67.4%)	176 (30.0%)	199 (34.0%)	20 (3.4%)	586
	2011年 3月期	149 (45.2%)	181 (54.8%)	73 (22.0%)	77 (23.3%)	31 (9.4%)	330
	2012年 3月期	178 (45.0%)	218 (55.0%)	85 (21.3%)	76 (19.3%)	57 (14.4%)	396



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	2009年 3月期	191 (41.9%)	266 (58.1%)	85 (18.5%)	133 (29.2%)	48 (10.4%)	457
	2010年 3月期	209 (46.5%)	241 (53.5%)	54 (12.0%)	163 (36.1%)	24 (5.4%)	450
	2011年 3月期	187 (37.5%)	312 (62.5%)	112 (22.5%)	144 (28.8%)	56 (11.2%)	499
	2012年 3月期	173 (37.2%)	292 (62.8%)	132 (28.3%)	114 (24.6%)	46 (9.9%)	465

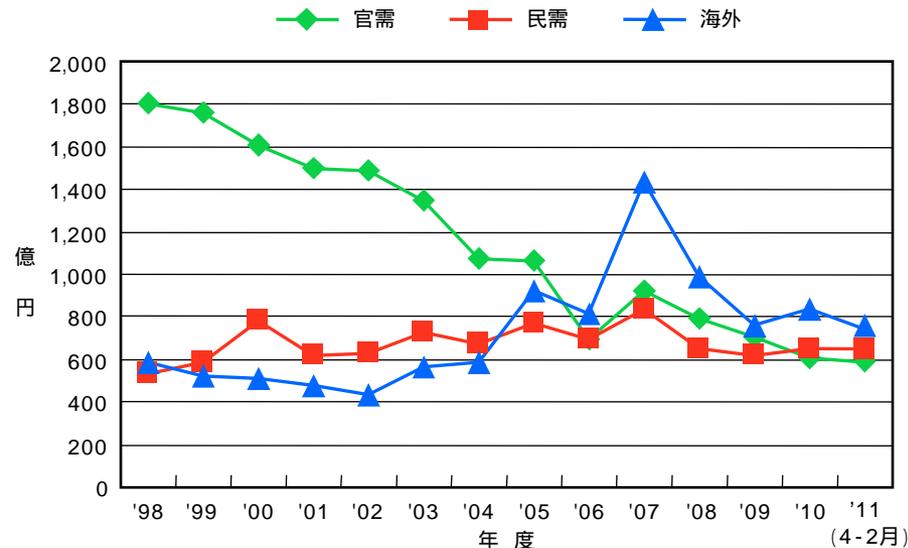
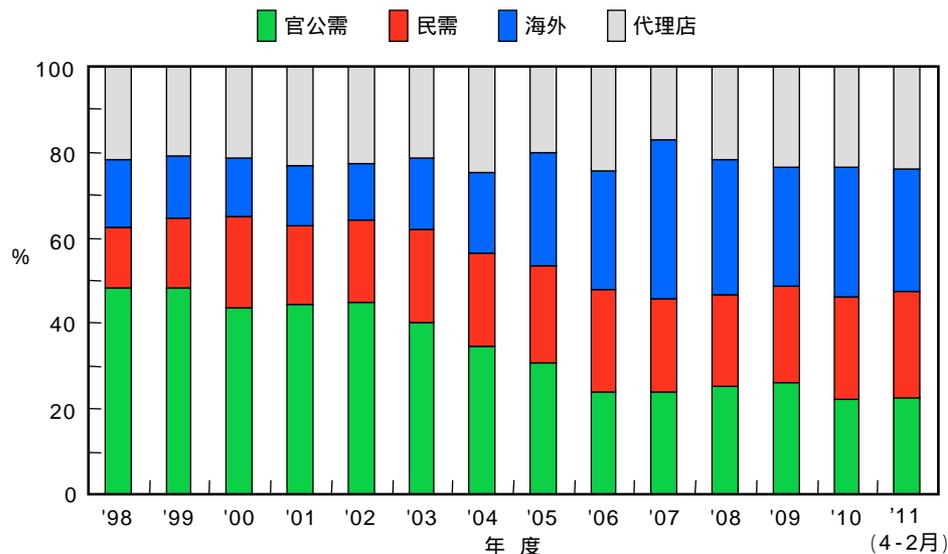


経営指標の推移

	2008年3月期		2009年3月期		2010年3月期		2011年3月期		2012年3月期	
売上総利益率 (%)	17.5		18.8		21.2		18.6		19.3	
営業利益率 (%)	5.6		6.0		7.2		6.3		4.9	
総資産経常利益(ROA) (%)	4.0		5.5		6.0		5.8		4.8	
ROE (%)	5.2		8.0		9.5		6.1		4.8	
フリーキャッシュフロー (億 円)	31		9		14		7		14	
自己資本比率 (%)	41.9		38.6		47.2		50.3		51.3	
配当 (1株当たり円)	7	8	8	9	9	9+2	9	9	9	9
	15		17		20		18		18	
配当性向 (%)	27.4		22.0		20.0		26.7		33.7	

2010年3月期は、創立90周年の2円記念配当あり

日本のポンプ市場の需要部門別受注推移

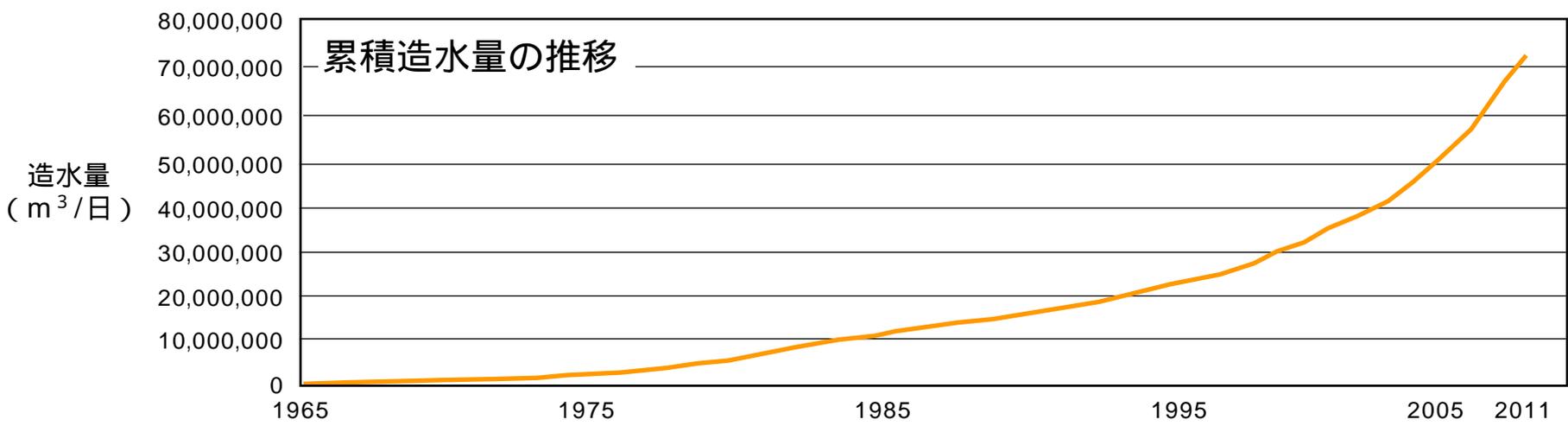
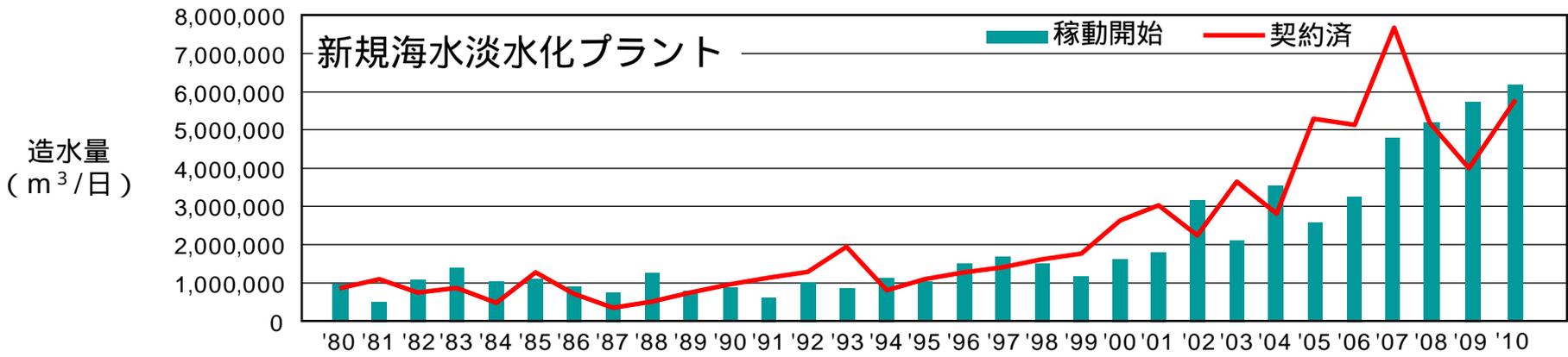


(単位: 百万円)

年度		1998	1999	2000	2001	2002	2006	2007	2008	2009	2010	2010 (4-2月)	2011 (4-2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	54,403	59,350	+9%
	構成比%	48.2	48.4	43.7	44.5	44.9	23.9	24.0	25.4	26	22.4	22.7	22.7	-
民需	金額	53,878	58,396	77,895	61,733	63,572	69,286	84,067	65,471	62,051	64,668	56,488	64,647	+14%
	構成比%	14.4	16.0	21.2	18.3	19.2	23.8	21.8	21.0	22.8	23.6	23.6	24.8	-
海外	金額	59,055	52,766	50,737	48,032	43,247	81,919	143,535	99,326	76,108	83,883	70,593	75,036	+6%
	構成比%	15.8	14.5	13.8	14.3	13.1	28.1	37.2	31.9	27.8	30.6	29.4	28.8	-
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	58,102	61,927	+7%
	構成比%	21.7	21.1	21.3	22.9	22.8	24.2	16.9	21.7	23.5	23.4	24.3	23.7	-
合計	金額	374,413	364,460	367,298	336,549	331,258	291,019	385,639	311,483	273,496	273,936	239,586	260,960	+9%
	構成比%	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	100	-

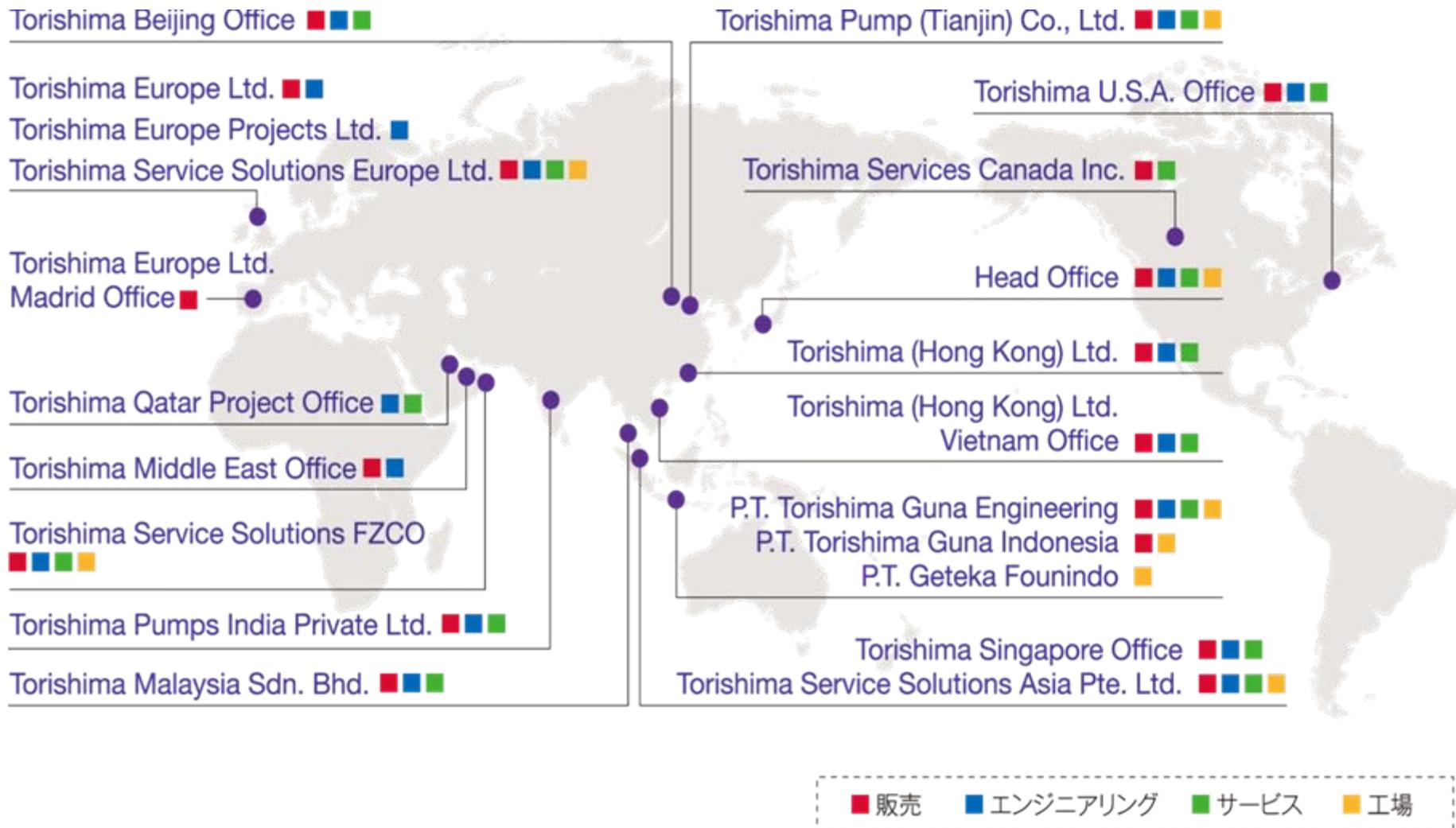
出典: 日本産業機械工業会

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' 2011-2012

海外サービスネットワーク







アラブ首長国連邦

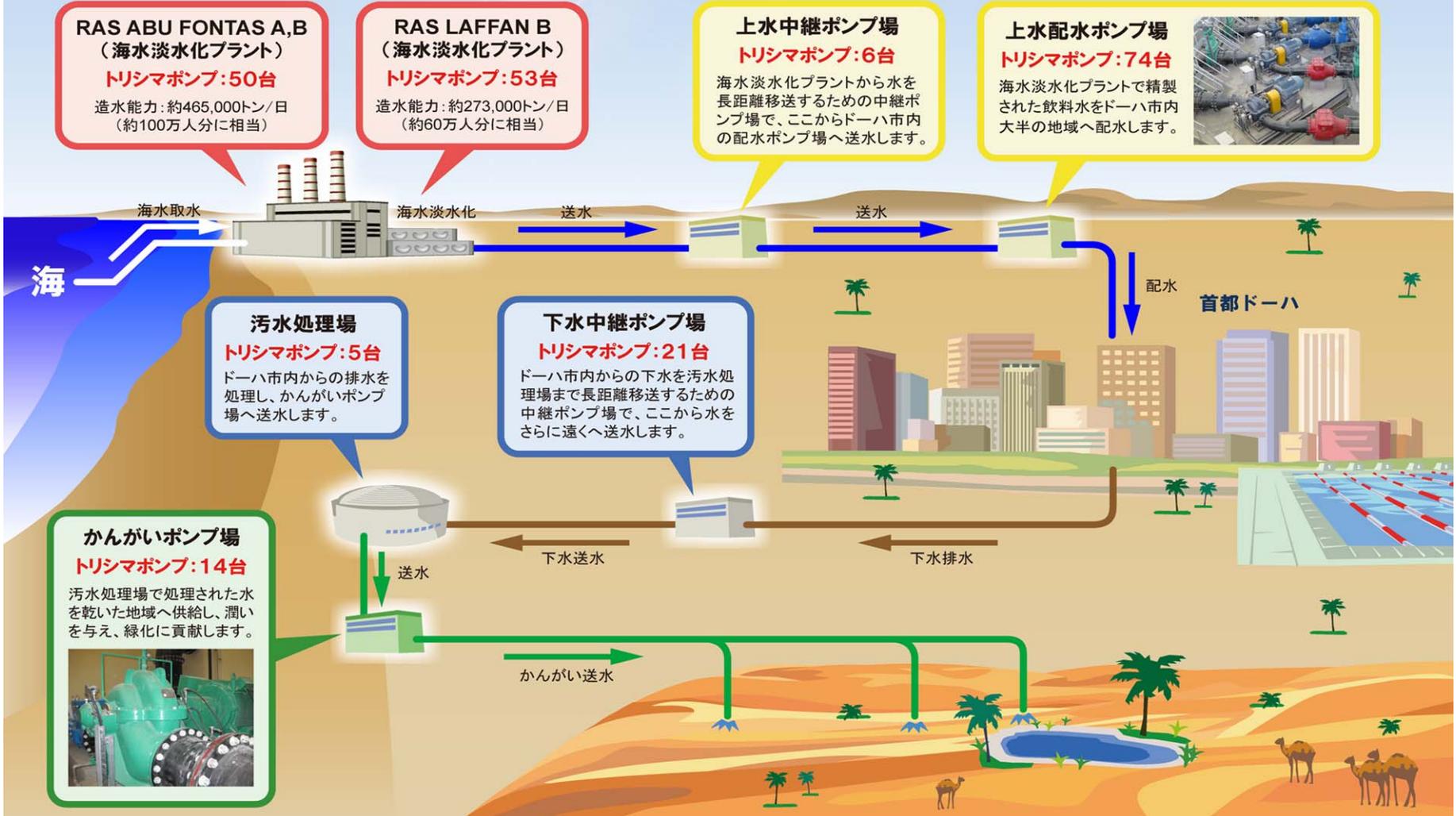
海から街へ、街から人へ。
全人口をカバーする
大量の水を運んでいます。



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。







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…

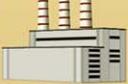
グレートバリアリーフ、エアーズロックなど世界に類を見ない壮大な自然景観を有する国ですが、2002年から続く干ばつにより、水不足が深刻化しています。

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。



干ばつにより干上がった湖

パース



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



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)

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)



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

ブリスベン

ゴールドコースト

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)

キャンベラ

メルボルン

タスマニア

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

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