

2019年(平成31年)3月期 第3四半期 決算説明資料



2019年 2月6日

株式会社 小森コーポレーション

決算概要 P/L

(単位:億円)

| (累計) | | 2019/3 3Q実績 | 2018/3 3Q実績 | 差額 | 前年 同期比 |
|----------------------|-------|----------------|----------------|-----|-----------|
| 受 | 注 高 | 655 | 640 | 15 | 102% |
| 売 | 上 高 | 604 | 639 | △35 | 95% |
| 営 | 業 利 益 | 2 | 13 | △12 | 13% |
| 経 | 常 利 益 | 1 | 24 | △23 | 3% |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | | △8 | 16 | △24 | - |
| 平均レート(円) | US\$ | 110.82 | 111.82 | / | |
| | EUR | 129.38 | 128.59 | | |
| 期末レート(円) | US\$ | 111.00 | 113.00 | | |
| | EUR | 127.00 | 134.94 | | |

主な資産・負債

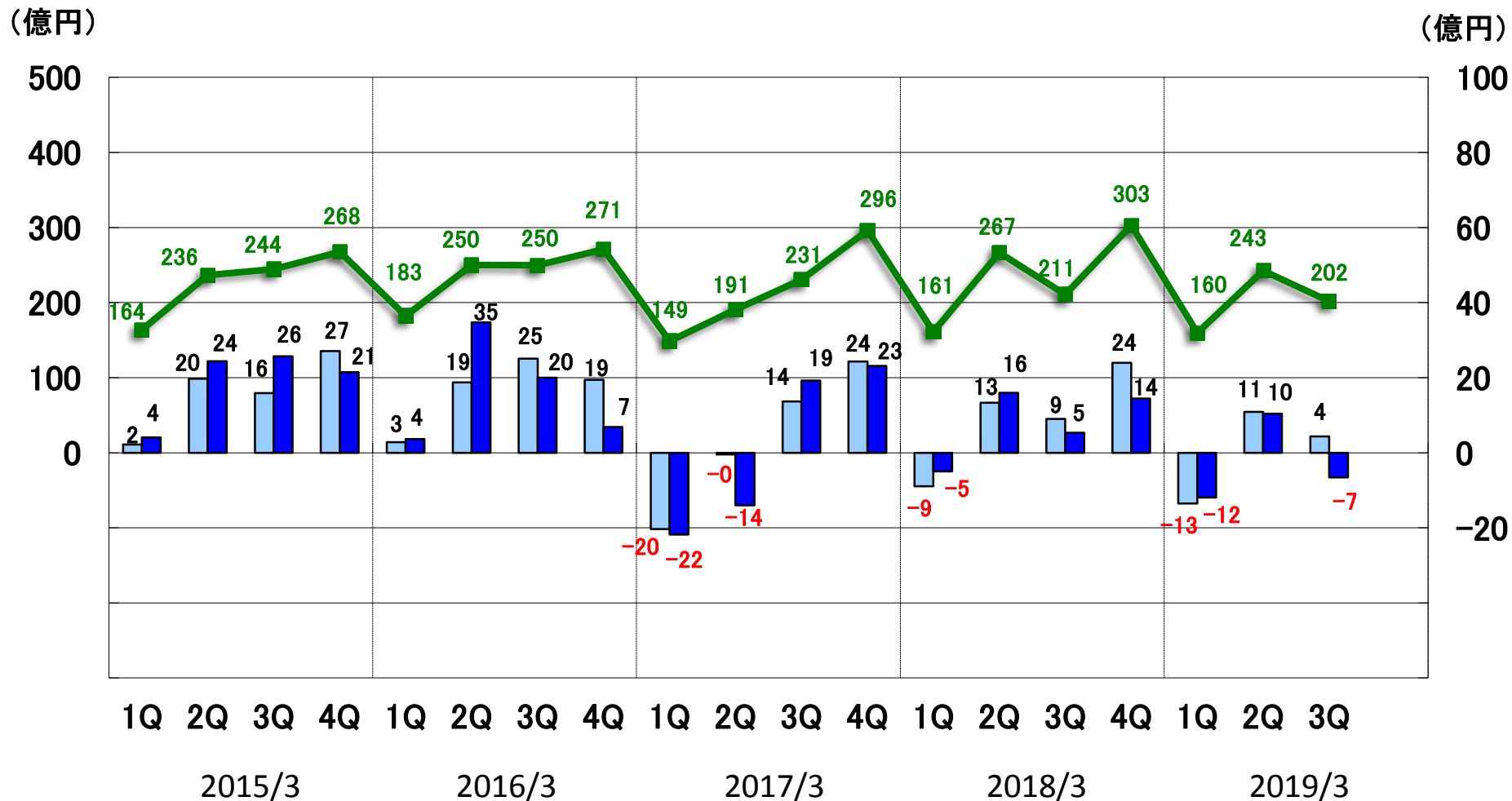
(単位: 億円)

| | 当3Q末 2018.12.31 | 前期末 2018.3.31 | 差額 |
|--------|--------------------|------------------|------|
| 現金・預金 | 338 | 431 | △93 |
| 売上債権 | 192 | 266 | △74 |
| 有価証券 | 170 | 207 | △37 |
| 棚卸資産 | 365 | 278 | 87 |
| うち製品 | 172 | 118 | 54 |
| 有形固定資産 | 320 | 328 | △8 |
| 無形固定資産 | 18 | 21 | △3 |
| 仕入債務 | 218 | 189 | 30 |
| 短期借入金 | 6 | 2 | 4 |
| 社債 | 0 | 100 | △100 |
| 長期借入金 | 0 | 0 | 0 |
| 株主資本 | 1,271 | 1,302 | △31 |
| 総資産 | 1,666 | 1,812 | △146 |

注) 『税効果会計に係る会計基準』の一部改正(企業会計基準第28号平成30年2月16日)等を当第1四半期連結会計期間の期首から適用しており一部科目(繰延税金資産・繰延税金負債)の組替え(資産と負債の相殺含む)をしております。比較対象とする前期末の貸借対照表の表示についても同様に組替えられた数値で表示しており、その結果、前期末の総資産の額が、変わっております。

売上高・損益の推移

■ 売上高(左目盛)
 ■ 営業利益(右目盛)
 ■ 親会社株主に帰属する四半期純利益(右目盛)

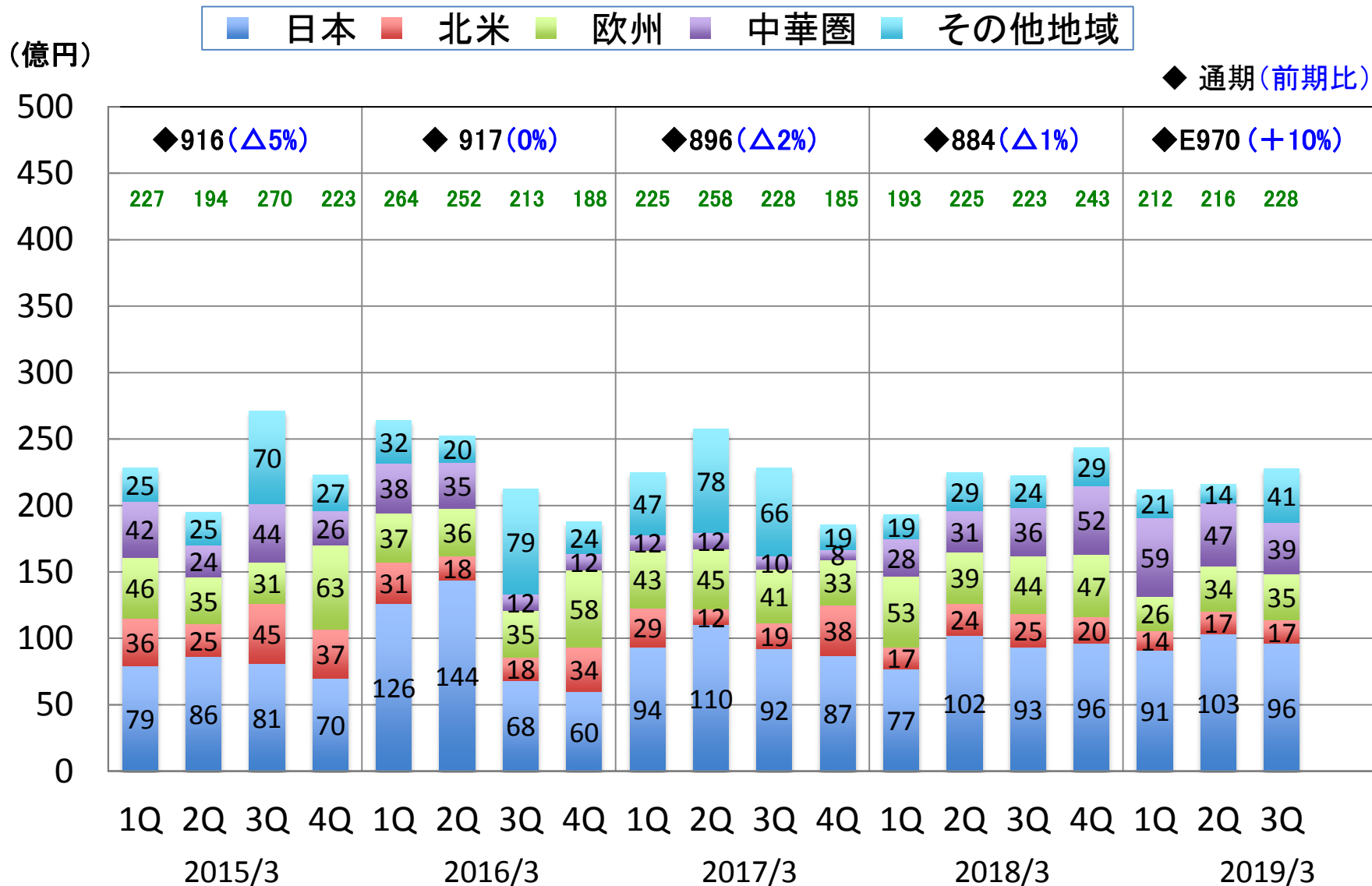


地域別受注高

(単位：億円)

| (累計) | | 2019/3 3Q実績 | 2018/3 3Q実績 | 前年 同期比 |
|-----------|---------|----------------|----------------|-----------|
| 日 本 | | 291 | 272 | 107% |
| 北 米 | | 49 | 65 | 75% |
| | (百万ドル) | (44) | (58) | (76%) |
| 欧 州 | | 95 | 136 | 70% |
| | (百万ユーロ) | (73) | (106) | (69%) |
| 中 華 圏 | | 145 | 95 | 152% |
| そ の 他 地 域 | | 76 | 71 | 106% |
| 合 計 | | 655 | 640 | 102% |

地域別受注高



品目別受注高

(単位：億円)

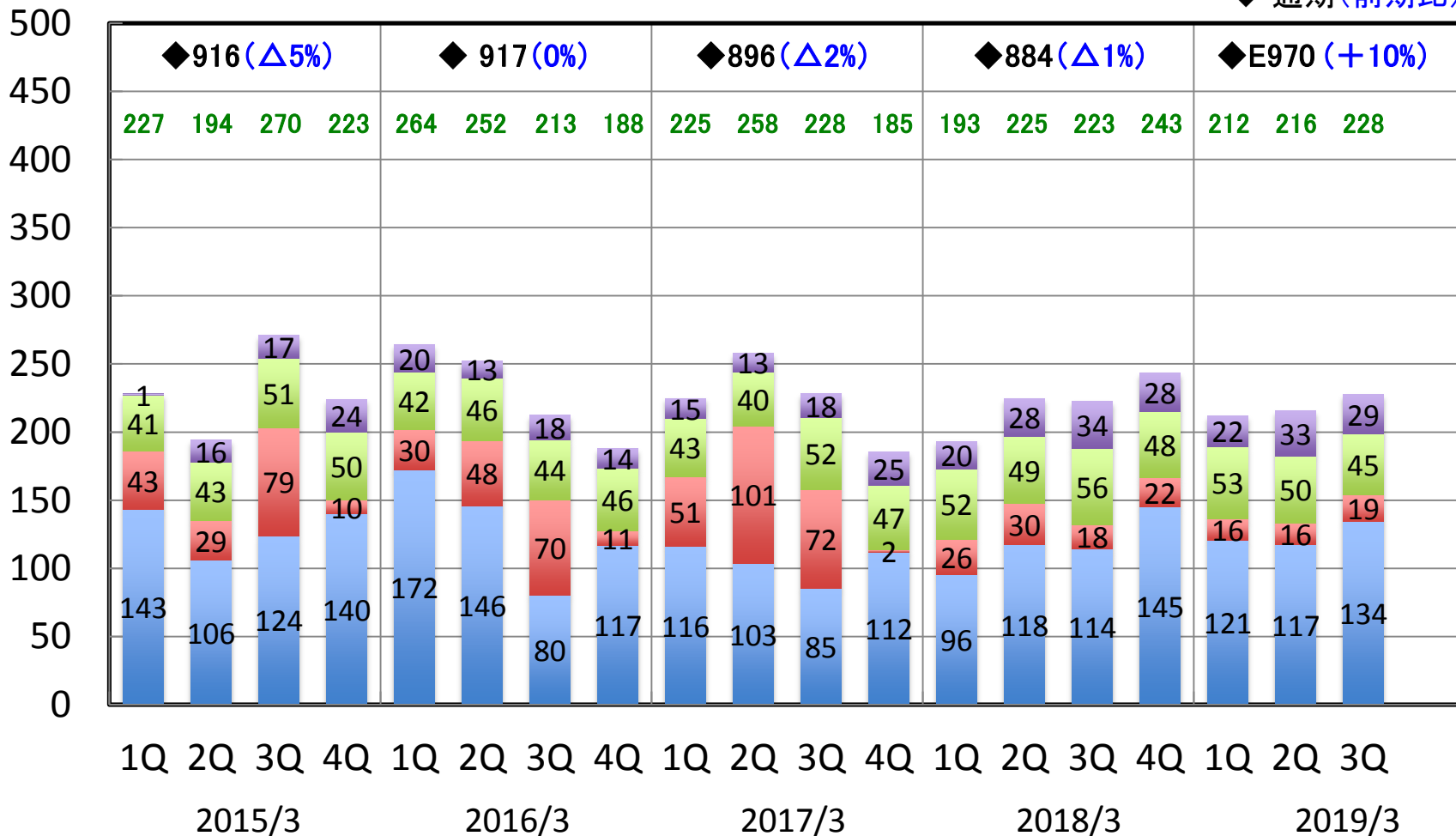
| (累計) | 2019/3 3Q実績 | 2018/3 3Q実績 | 前年 同期比 |
|------------|----------------|----------------|-----------|
| 枚 葉 機 | 372 | 327 | 114% |
| 輪転機・証券印刷機 | 51 | 74 | 69% |
| 中古機・部品修理 | 148 | 157 | 94% |
| DPS・PE・その他 | 85 | 83 | 102% |
| 合 計 | 655 | 640 | 102% |

品目別受注高

■ 枚葉機 ■ 輪転機・証券印刷機 ■ 中古・部品修理 ■ DPS・PE・その他

(億円)

◆ 通期(前期比)

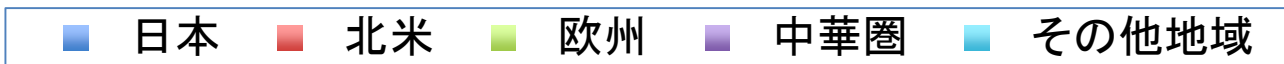


地域別売上高

(単位：億円)

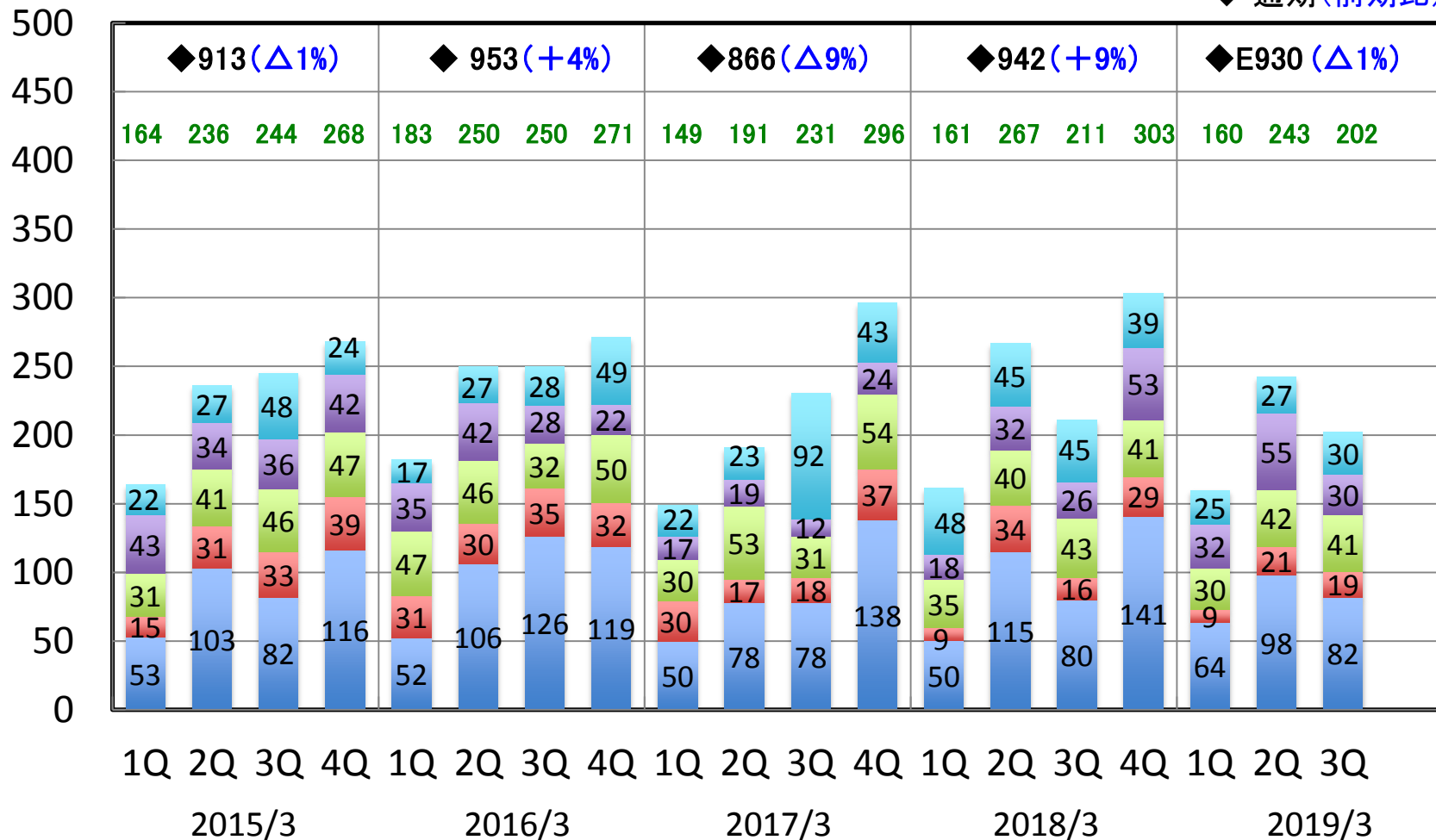
| (累計) | | 2019/3 3Q実績 | 2018/3 3Q実績 | 前年 同期比 |
|-----------|---------|----------------|----------------|-----------|
| 日 本 | | 244 | 245 | 99% |
| 北 米 | | 48 | 60 | 81% |
| | (百万ドル) | (44) | (53) | (82%) |
| 欧 州 | | 113 | 119 | 95% |
| | (百万ユーロ) | (87) | (92) | (94%) |
| 中 華 圏 | | 117 | 77 | 153% |
| そ の 他 地 域 | | 82 | 138 | 59% |
| 合 計 | | 604 | 639 | 95% |

地域別売上高



(億円)

◆ 通期(前期比)



品目別売上高

(単位：億円)

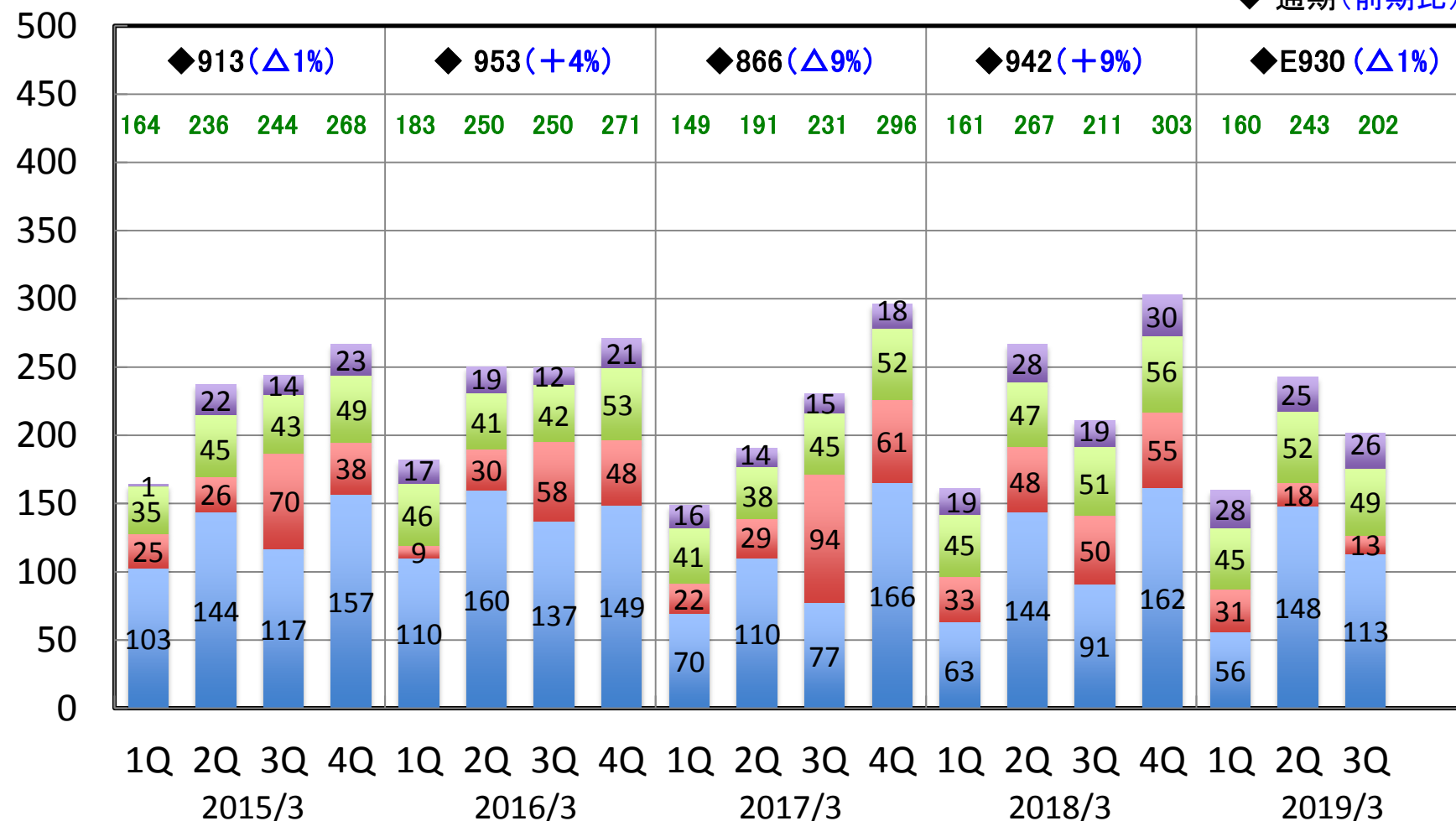
| (累計) | 2019/3 3Q実績 | 2018/3 3Q実績 | 前年 同期比 |
|------------|----------------|----------------|-----------|
| 枚 葉 機 | 317 | 299 | 106% |
| 輪転機・証券印刷機 | 63 | 131 | 48% |
| 中古機・部品修理 | 146 | 143 | 102% |
| DPS・PE・その他 | 78 | 66 | 118% |
| 合 計 | 604 | 639 | 95% |

品目別売上高

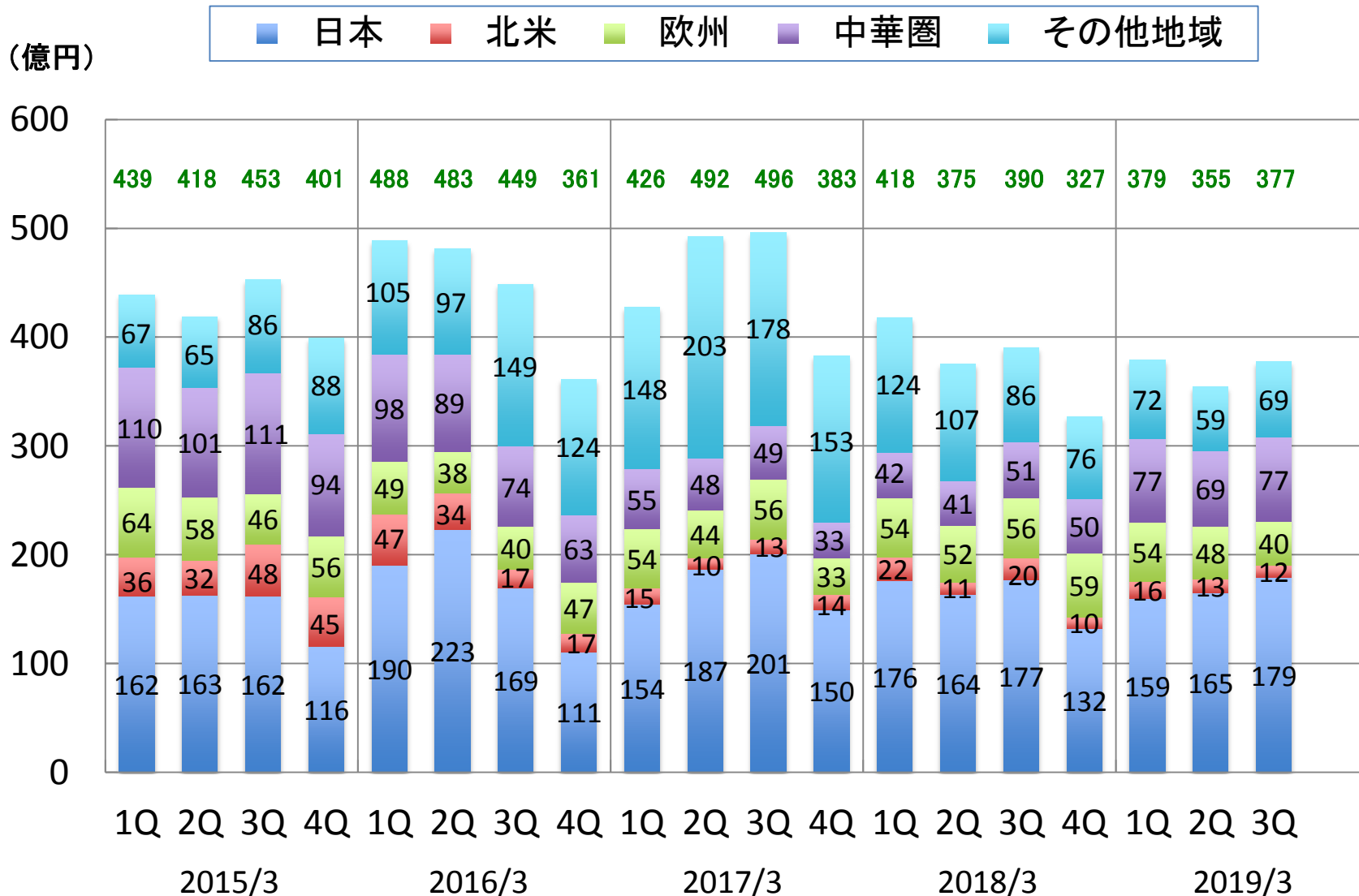
■ 枚葉機 ■ 輪転機・証券印刷機 ■ 中古・部品修理 ■ DPS・PE・その他

(億円)

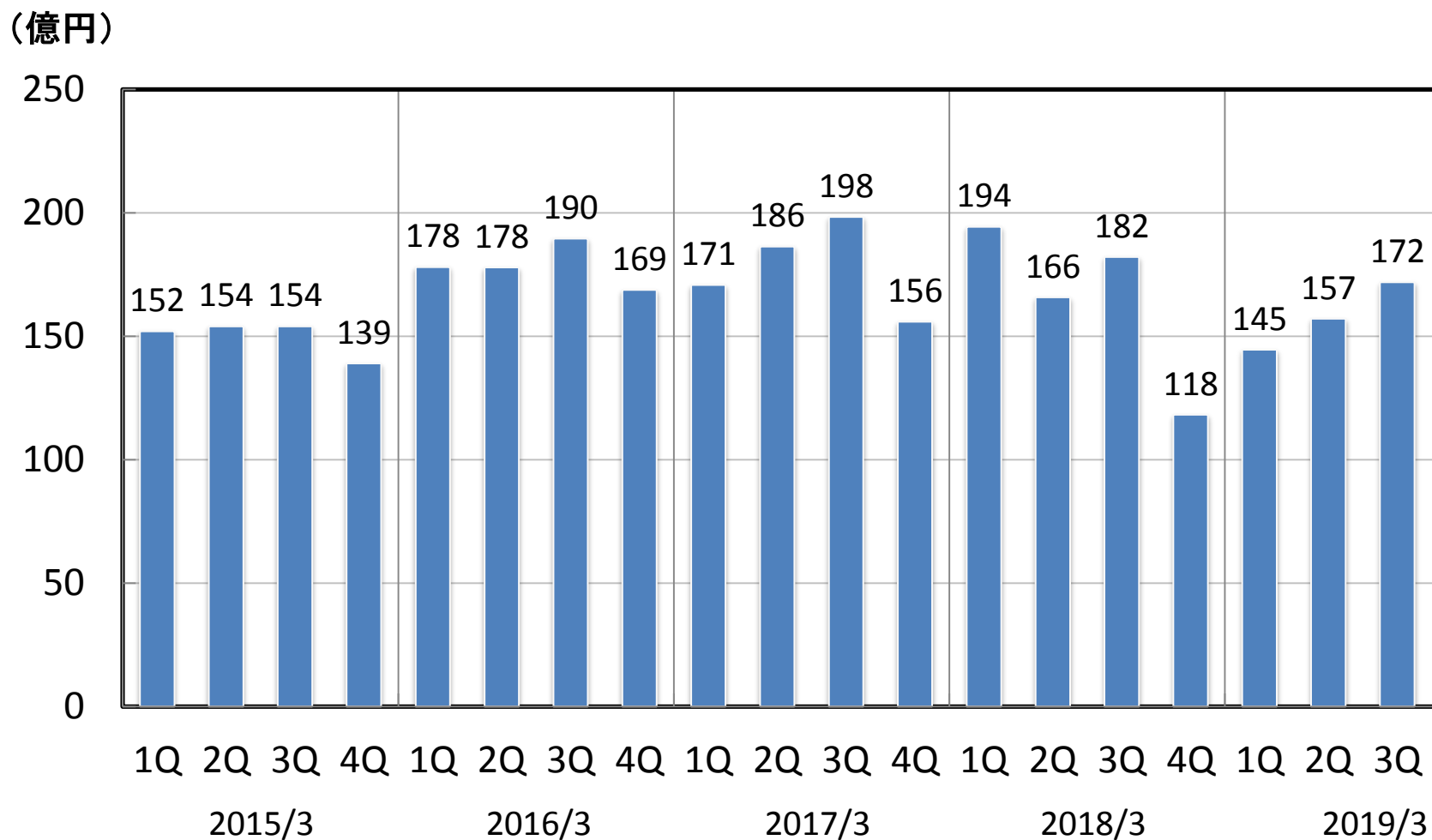
◆ 通期(前期比)



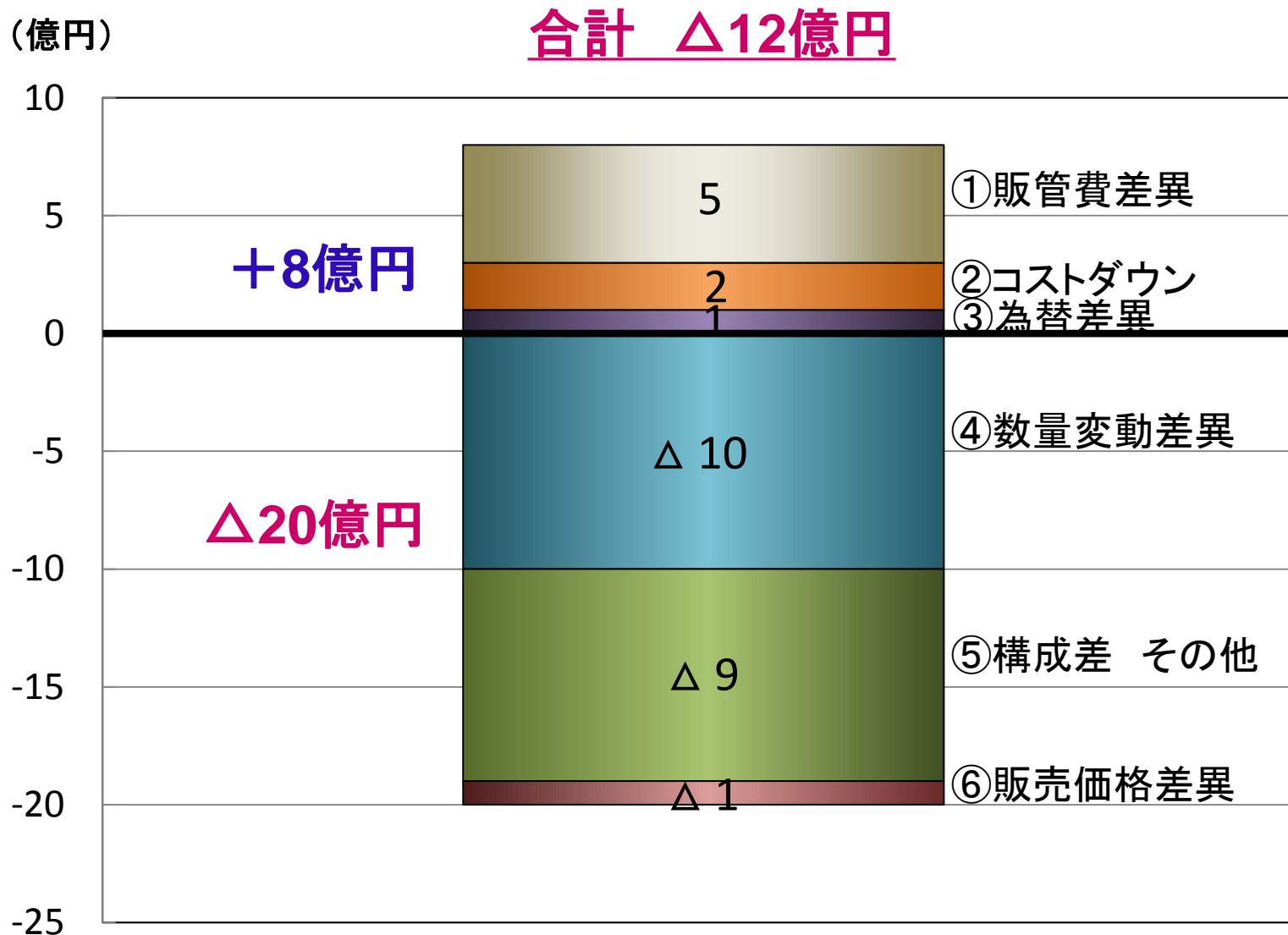
受注残高の推移



製品在庫の推移(原価ベース)



3Q営業損益の変動要因(対 前年同期比)



業績見通し

(単位:億円)

| | | 2019/3 3Q実績 | 2018/3 3Q実績 | 差額 | 前年 同期比 | 2019/3 通期計画 | 2018/3 前期実績 | 差額 | 前期比 |
|----------------------|------|----------------|----------------|-----|-----------|----------------|----------------|-----|------|
| 受注高 | | 655 | 640 | 15 | 102% | 970 | 884 | 86 | 110% |
| 売上高 | | 604 | 639 | △35 | 95% | 930 | 942 | △12 | 99% |
| 営業利益 | | 2 | 13 | △12 | 13% | 15 | 37 | △22 | 40% |
| 経常利益 | | 1 | 24 | △23 | 3% | 18 | 44 | △26 | 41% |
| 親会社株主に帰属する 四半期純利益 | | △8 | 16 | △24 | - | 11 | 31 | △20 | 36% |
| 平均レート(円) | US\$ | 110.82 | 111.82 | | | 107.73 | 110.81 | | |
| | EUR | 129.38 | 128.59 | | | 127.63 | 129.45 | | |
| 期末レート(円) | US\$ | 111.00 | 113.00 | | | 105.00 | 106.24 | | |
| | EUR | 127.00 | 134.94 | | | 125.00 | 130.52 | | |

地域別受注高 予想

(単位:億円)

| | 2019/3 3Q実績 | 2019/3 通期計画 | 2018/3 前期実績 | 差額 | 前期比 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|-------|--------|
| 日 本 | 291 | 430 | 368 | 62 | 117% |
| 北 米 | 49 | 86 | 85 | 1 | 101% |
| (百万ドル) | (44) | (80) | (77) | (3) | (104%) |
| 欧 州 | 95 | 141 | 183 | △42 | 77% |
| (百万ユーロ) | (73) | (111) | (141) | (△31) | (78%) |
| 中 華 圏 | 145 | 189 | 147 | 42 | 129% |
| そ の 他 地 域 | 76 | 123 | 100 | 23 | 123% |
| 合 計 | 655 | 970 | 884 | 86 | 110% |

品目別受注高 予想

(単位:億円)

| | 2019/3 3Q実績 | 2019/3 通期計画 | 2018/3 前期実績 | 差額 | 前期比 |
|------------|----------------|----------------|----------------|----|------|
| 枚 葉 機 | 372 | 510 | 472 | 38 | 108% |
| 輪転機・証券印刷機 | 51 | 102 | 95 | 7 | 107% |
| 中古機・部品修理 | 148 | 219 | 205 | 14 | 107% |
| DPS・PE・その他 | 85 | 138 | 111 | 27 | 124% |
| 合 計 | 655 | 970 | 884 | 86 | 110% |

地域別売上高 予想

(単位:億円)

| | 2019/3 3Q実績 | 2019/3 通期計画 | 2018/3 前期実績 | 差額 | 前期比 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|------|--------|
| 日 本 | 244 | 393 | 386 | 8 | 102% |
| 北 米 | 48 | 92 | 89 | 3 | 104% |
| (百万ドル) | (44) | (85) | (80) | (5) | (107%) |
| 欧 州 | 113 | 148 | 160 | △12 | 93% |
| (百万ユーロ) | (87) | (116) | (124) | (△7) | (94%) |
| 中 華 圏 | 117 | 177 | 129 | 48 | 137% |
| そ の 他 地 域 | 82 | 119 | 178 | △58 | 67% |
| 合 計 | 604 | 930 | 942 | △12 | 99% |

品目別売上高 予想

(単位:億円)

| | 2019/3 3Q実績 | 2019/3 通期計画 | 2018/3 前期実績 | 差額 | 前期比 |
|------------|----------------|----------------|----------------|-----|------|
| 枚 葉 機 | 317 | 503 | 461 | 42 | 109% |
| 輪転機・証券印刷機 | 63 | 92 | 186 | △94 | 50% |
| 中古機・部品修理 | 146 | 207 | 199 | 9 | 104% |
| DPS・PE・その他 | 78 | 128 | 96 | 32 | 133% |
| 合 計 | 604 | 930 | 942 | △12 | 99% |

設備投資・減価償却費・開発費

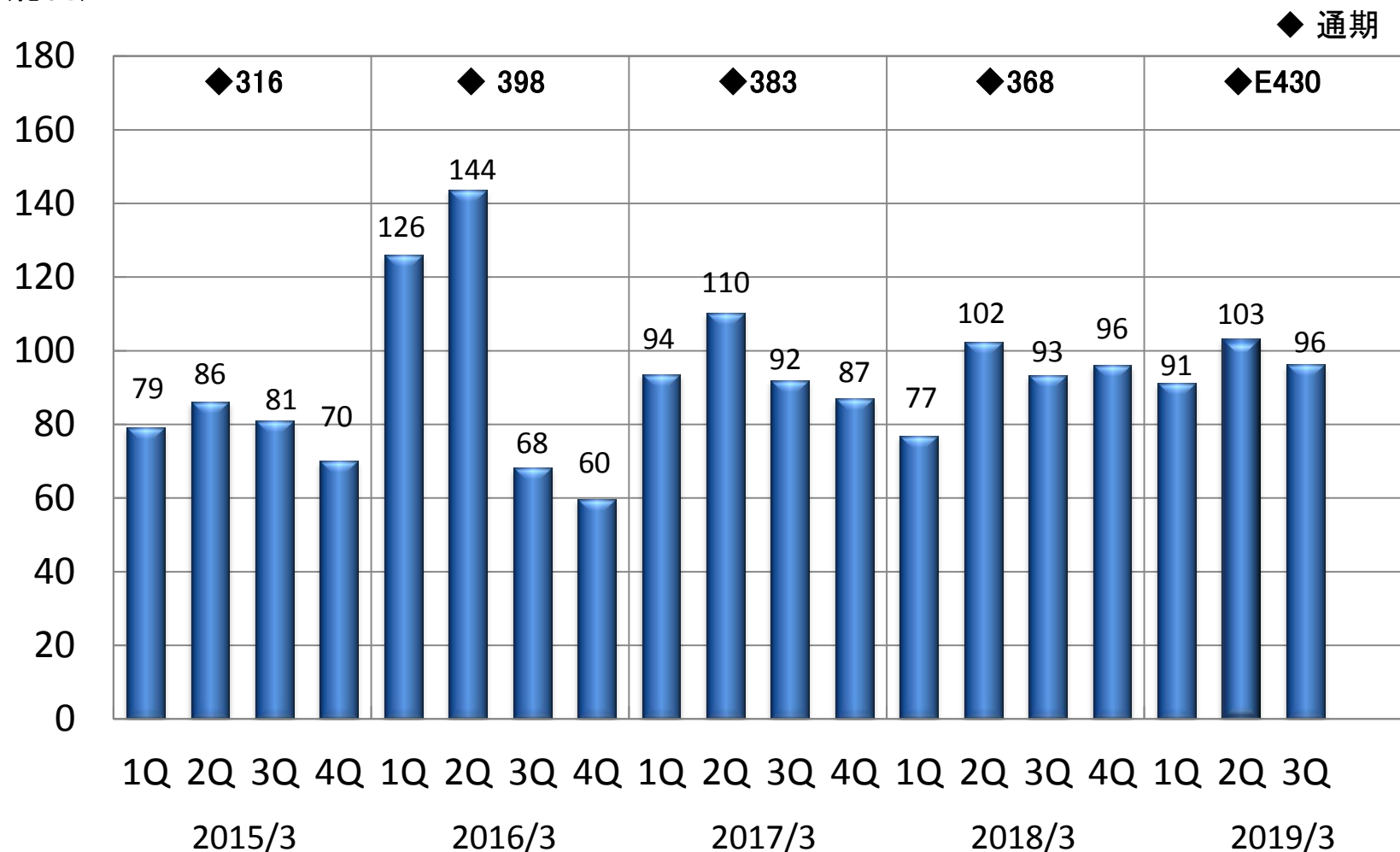
(単位:百万円)

| | 2014/3 | 2015/3 | 2016/3 | 2017/3 | 2018/3 | 2019/3 3Q | 2019/3 予想 |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|--------------|
| 従業員数(名) | 1,784 | 2,106 | 2,189 | 2,195 | 2,227 | 2,284 | 2,360 |
| 人件費 | 16,972 | 19,796 | 20,495 | 20,317 | 20,245 | 15,712 | 20,800 |
| 設備投資額 | 1,367 | 2,116 | 3,126 | 1,455 | 1,201 | 752 | 1,850 |
| 減価償却費 | 2,172 | 1,860 | 2,027 | 2,133 | 1,889 | 1,397 | 1,970 |
| 研究開発費 | 4,184 | 5,123 | 4,975 | 4,885 | 4,785 | 3,508 | 4,650 |
| (売上高比) | (4.6%) | (5.6%) | (5.2%) | (5.6%) | (5.1%) | (5.8%) | (5.0%) |

参考資料
(地域別受注高・売上高 詳細)

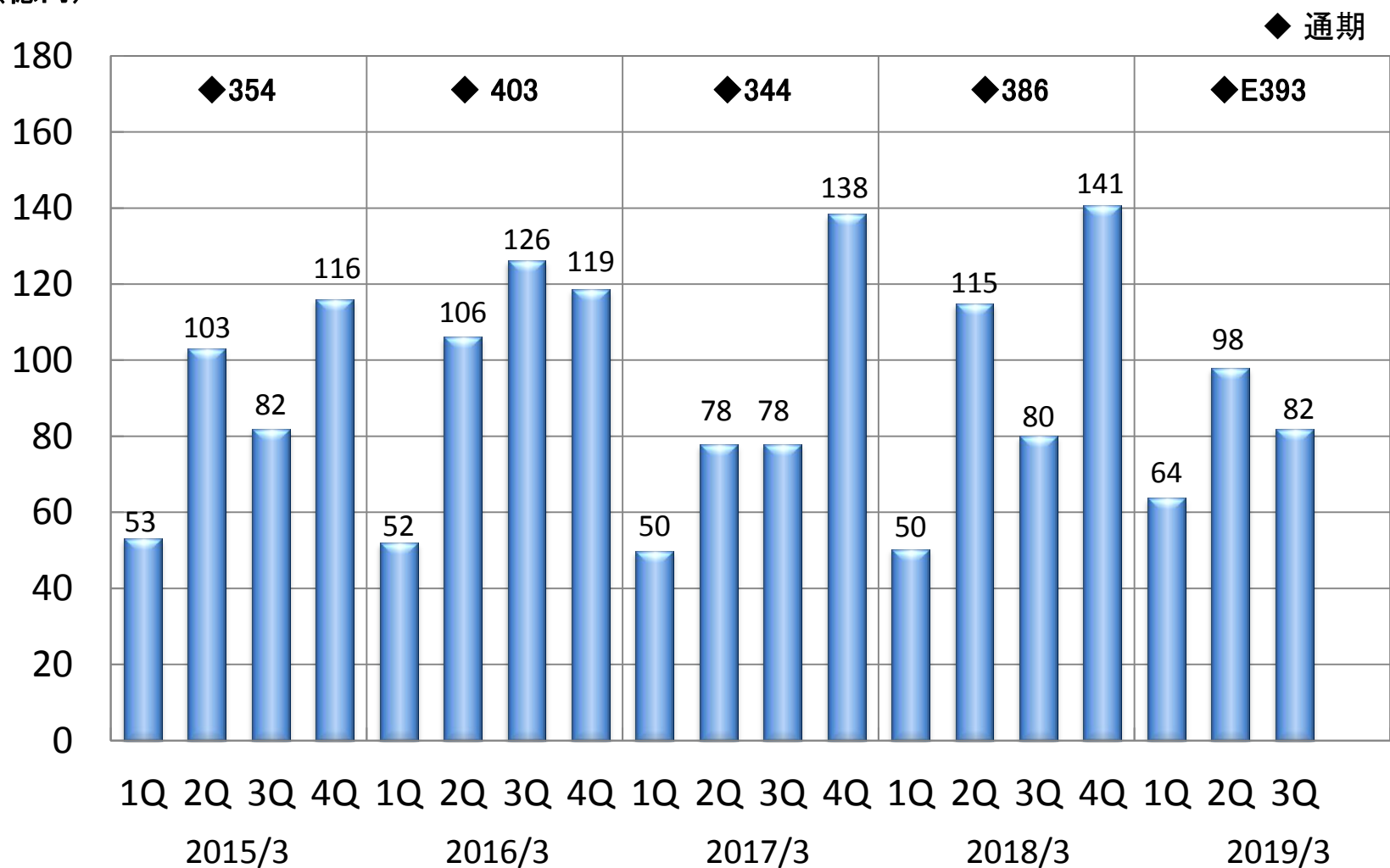
日本 受注高

(億円)



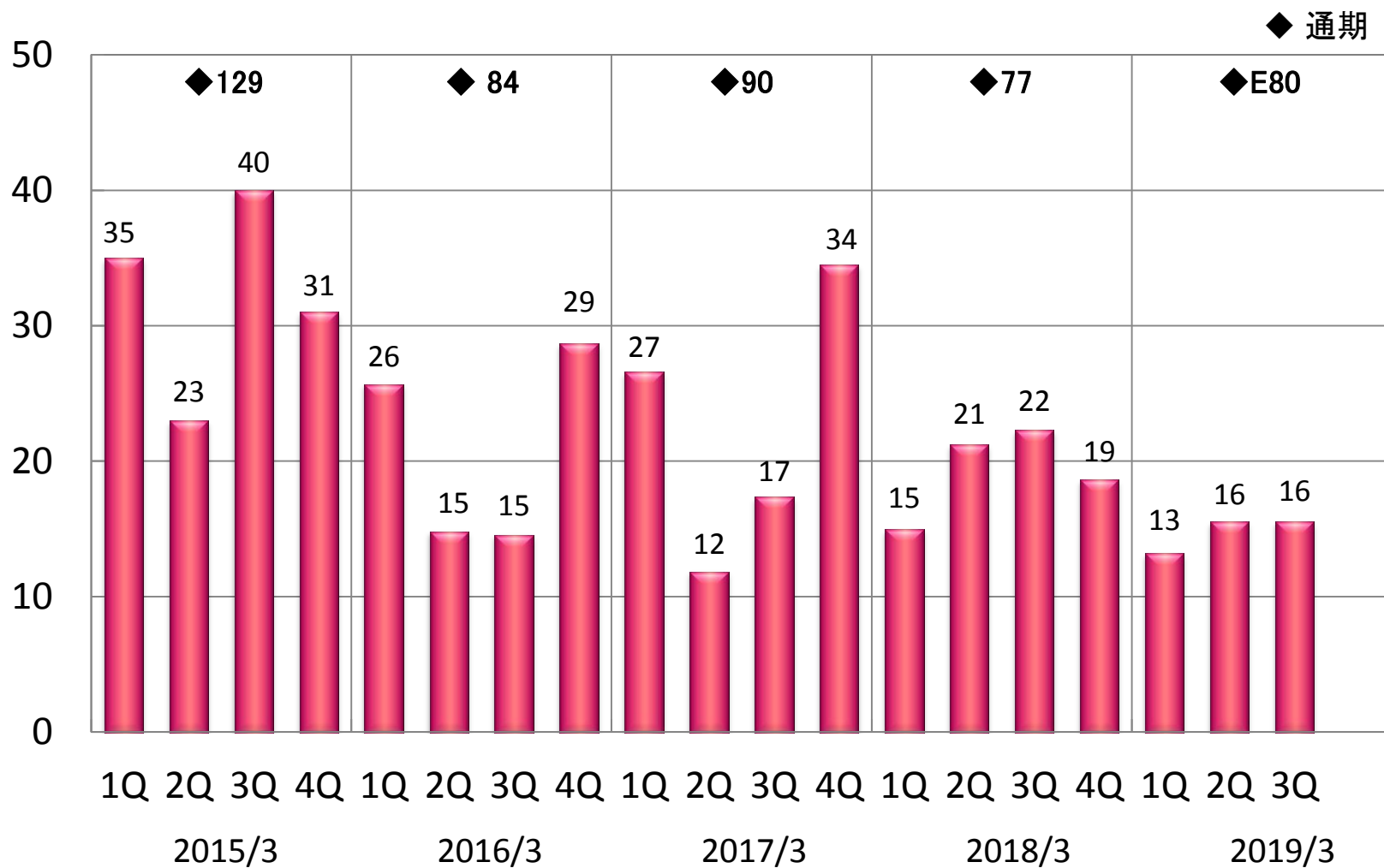
日本売上高

(億円)



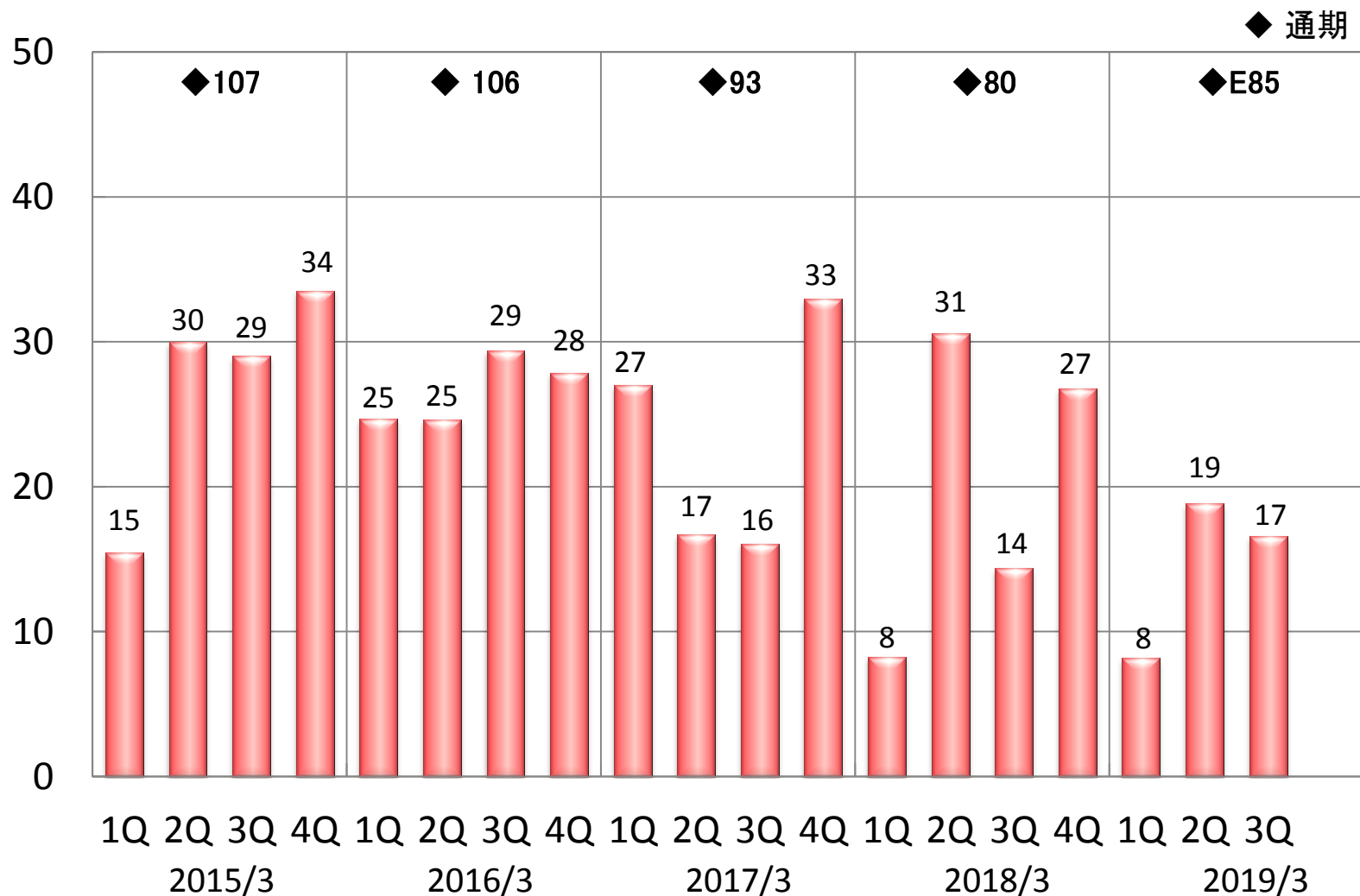
北米 受注高

(million \$)



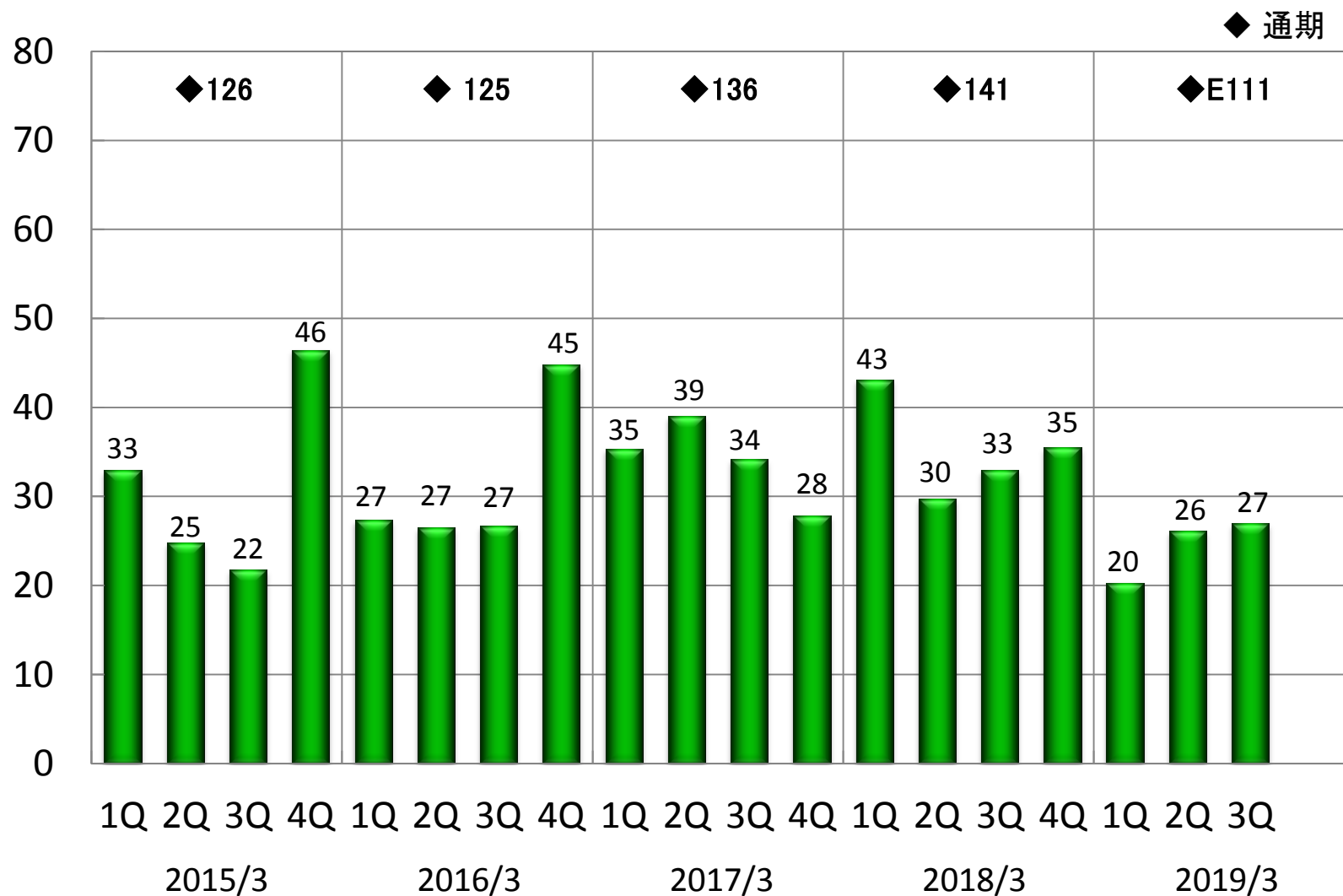
北米売上高

(million \$)



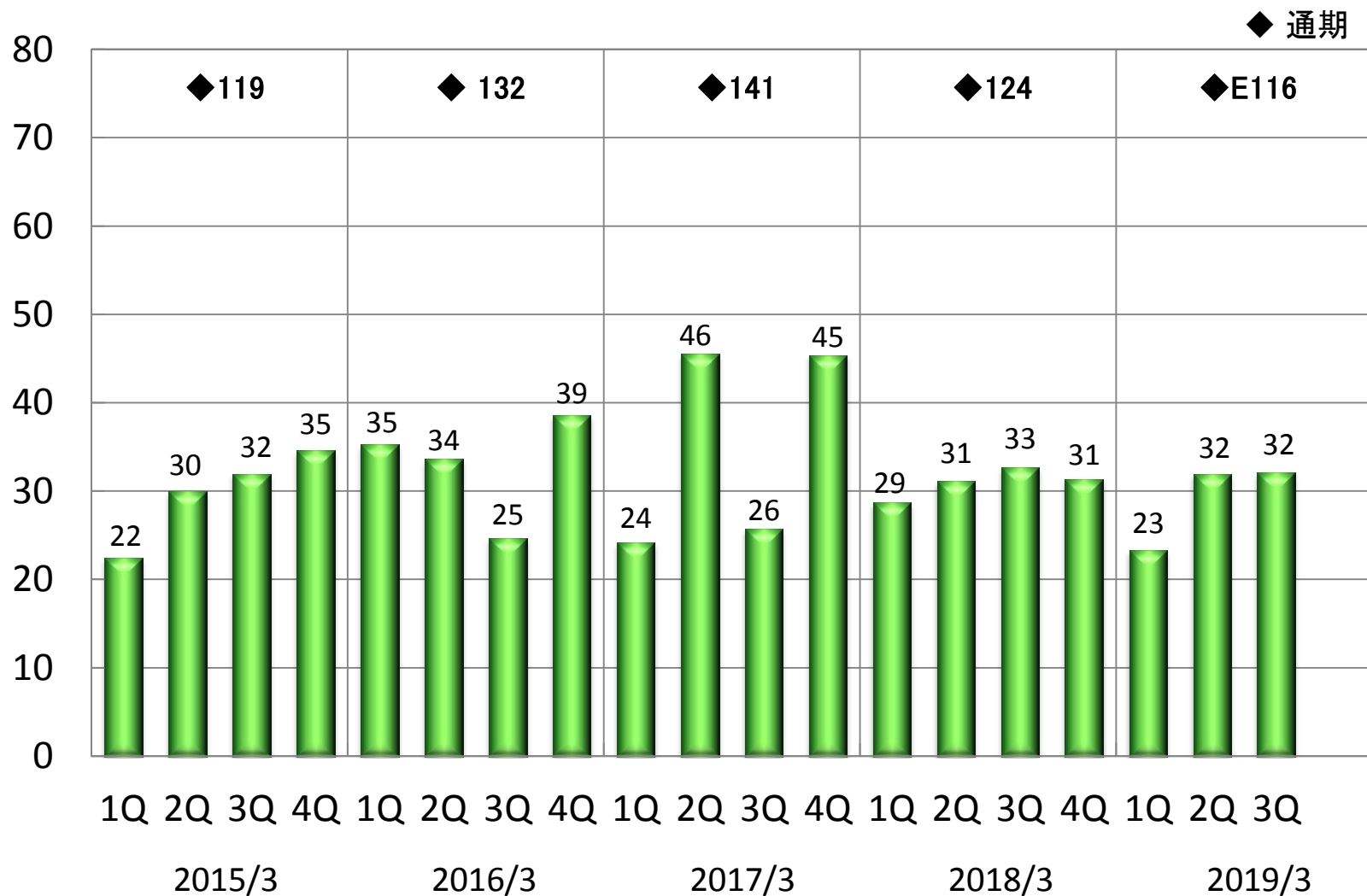
欧州 受注高

(million EUR)



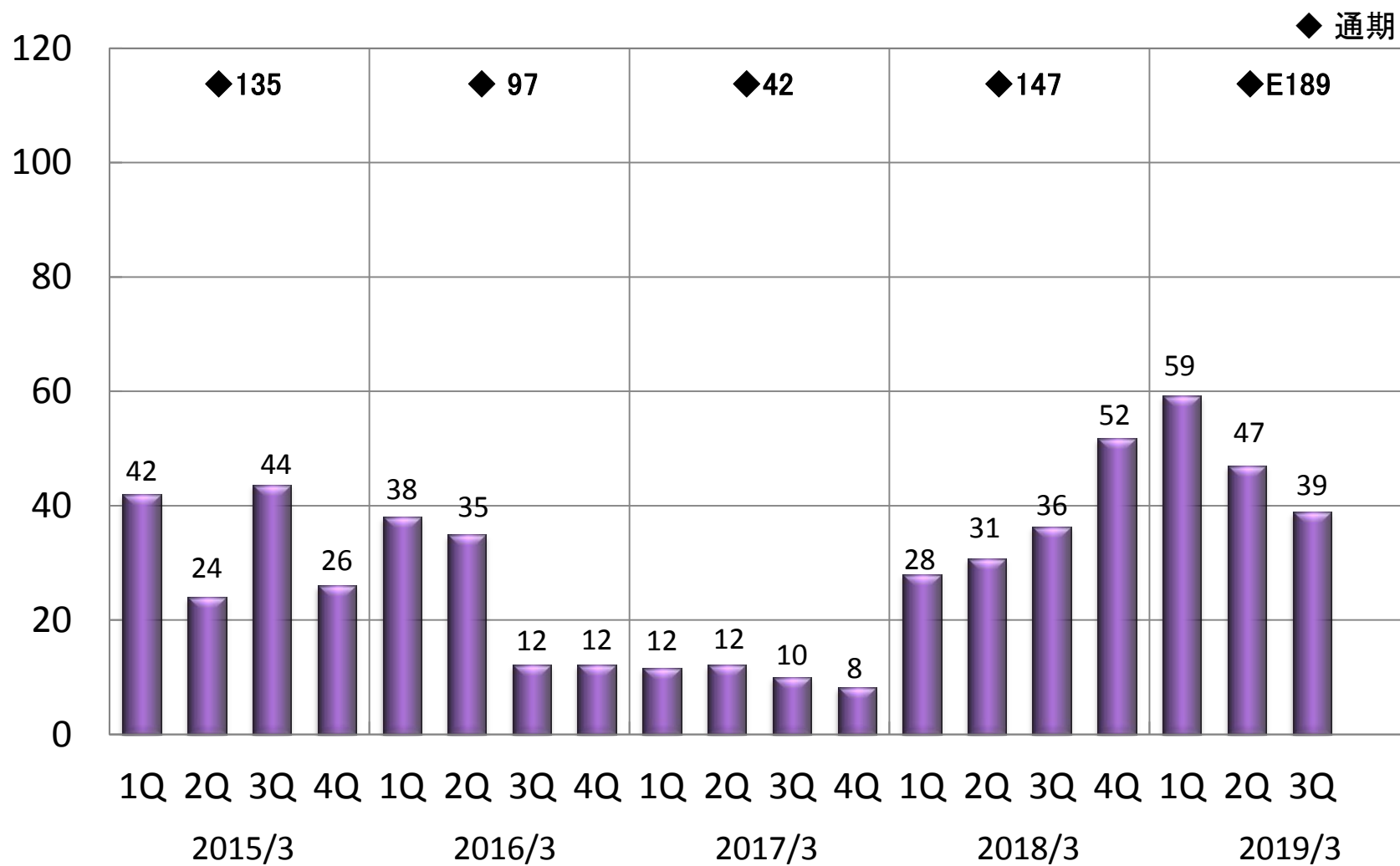
欧州 売上高

(million EUR)



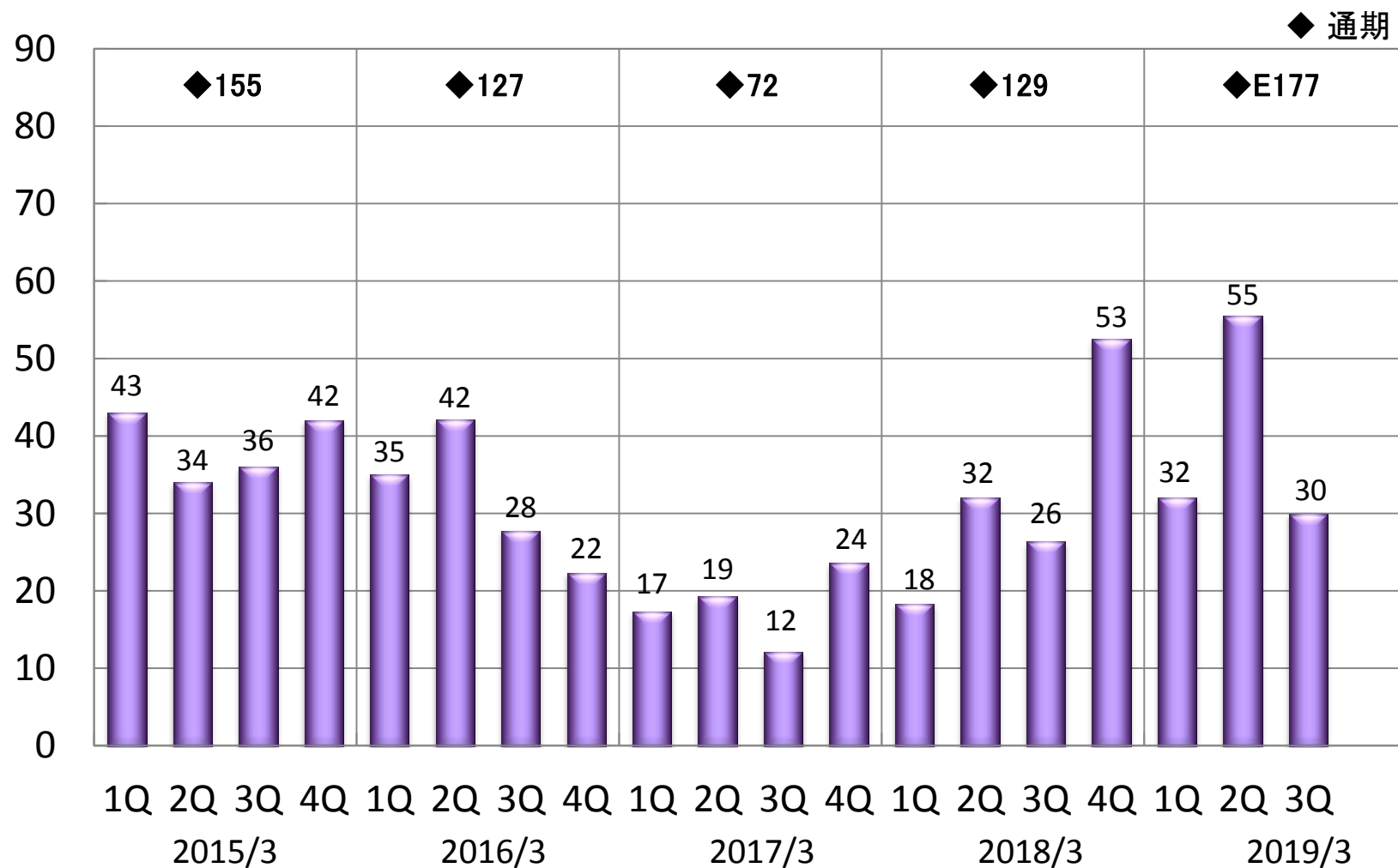
中華圏 受注高

(億円)



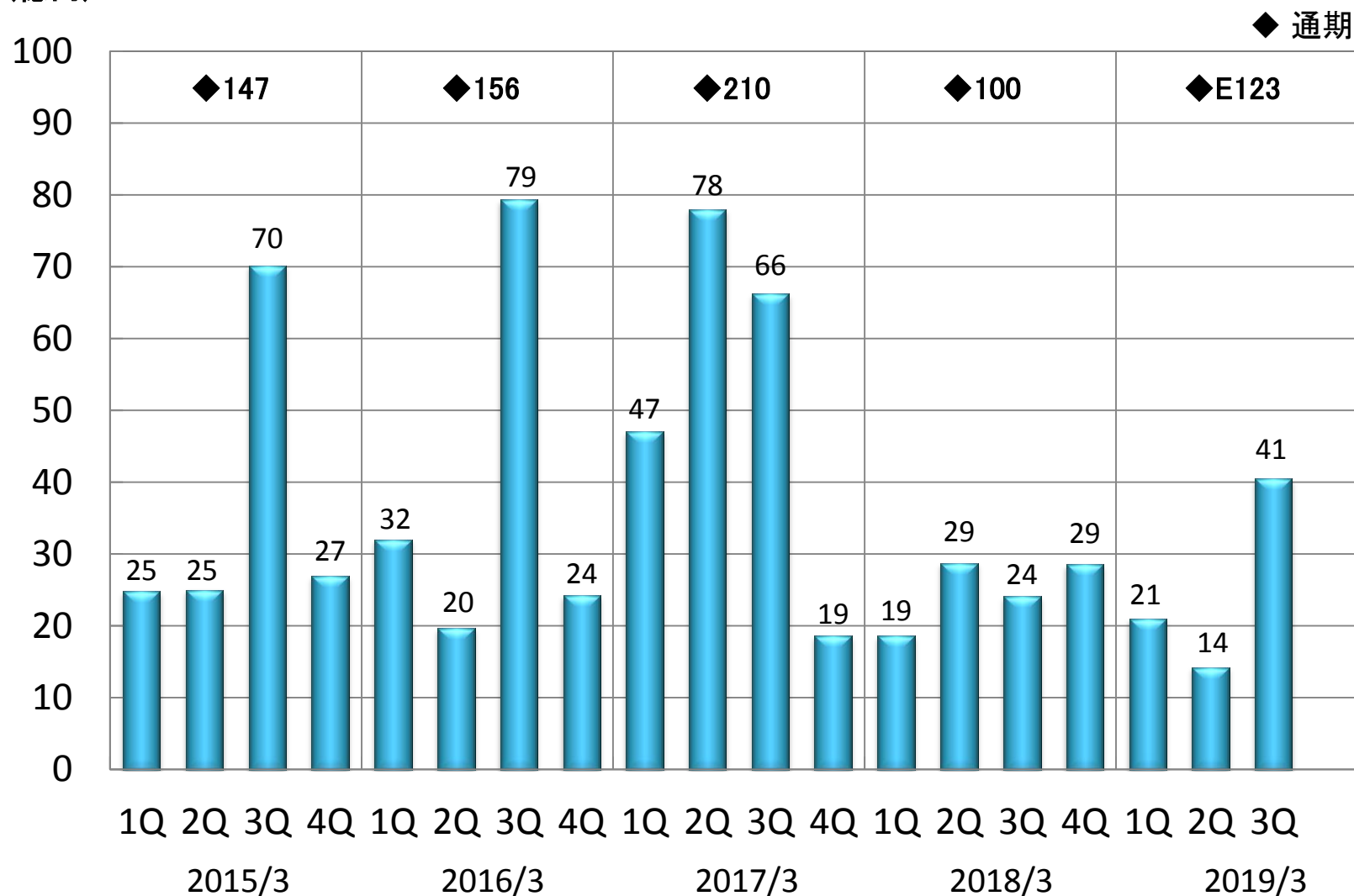
中華圏 売上高

(億円)

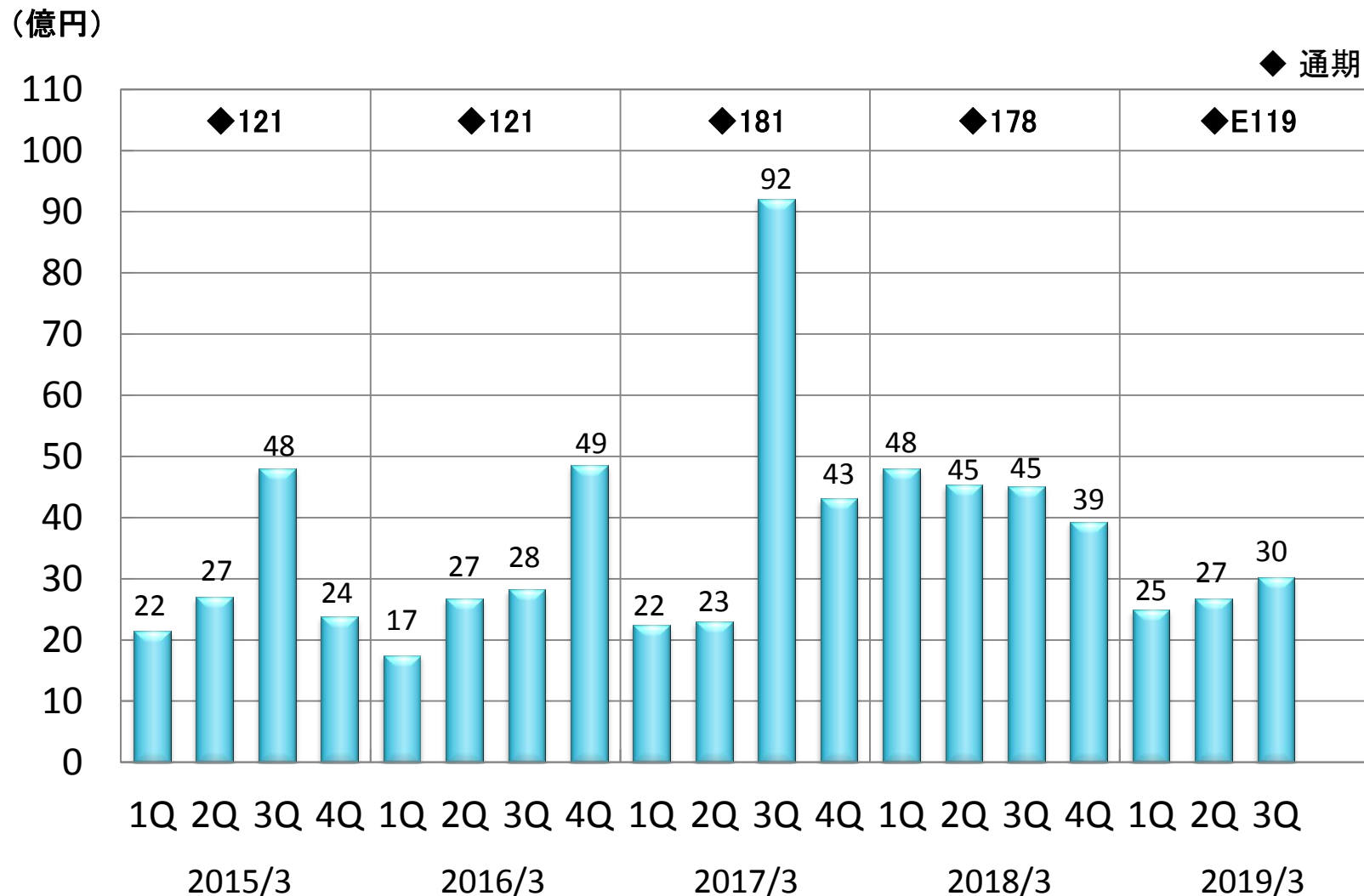


その他地域 受注高

(億円)



その他地域 売上高





- ※ 当資料に含まれている業績予想等は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と異なる可能性があります。
- ※ 当資料では、表示未満単位を四捨五入して表示しており、内訳と合計が一致しない場合があります。