

2016年度 第3四半期累計 決算概要

2017年2月2日

沖電気工業株式会社



本日のご説明内容

16年度 第3四半期決算について

- 1-1) 第3四半期の総括
- 1-2) 決算の概要
- 1-3) セグメント情報(売上高)
- 1-4) セグメント情報(営業利益)
- 1-5) 営業利益の変動要因
- 1-6) B/Sの概要
- 1-7) キャッシュフローの概要

第3四半期の総括

➤ 事業概況

全体感として10月公表の通期業績見込みに対して概ね想定通りに推移。

➤ 営業外費用

為替の影響を軽減する為に外貨建て取引を一部見直し加えて第3四半期の為替変動もあり為替差損を圧縮。

➤ 仲裁

中国での仲裁審理は継続中。

➤ 連結子会社の株式譲渡

成長戦略の一環として事業ポートフォリオを見直し。

第3四半期累計 決算の概要

- 前年比減収・減益となったものの概ね計画通り
- 営業外の為替差損は43億円を計上(前年同期は34億の為替差損)
- 第2四半期に独占禁止法関連損失25億円を計上済み

(単位:億円)	16年度 実績	15年度 実績	前年比
売上高	3,049	3,376	△327
営業利益	4	75	△71
経常損益	△43	38	△81
(親会社株主に帰属する) 当期純損失	△120	△18	△102
USD平均レート(円)	106.6	121.7	
EUR平均レート(円)	118.0	134.4	

※営業外為替差損は、主として平成28年12月末時点で当社の保有する外貨建債権を、同日の為替相場で評価したことで発生した評価損であり、今後の為替相場の状況によりこの額は変動いたします。

第3四半期累計 セグメント情報(売上高)

- 情報通信は、キャリア向けや消防デジタル、官公庁向け大型案件などが前年比減少(計画には織込み済み)
- メカトロシステムは、中国ATM市場が踊り場で減少、その他の海外、国内は順調
- プリンターは、為替影響に加え、オフィスのプリンティング需要減少が影響

(単位:億円)	16年度 実績	15年度 実績	前年比
情報通信	1,029	1,141	△112
メカトロシステム	762	875	△113
プリンター	820	919	△99
E M S	310	301	+9
その他	129	140	△11
合計	3,049	3,376	△327

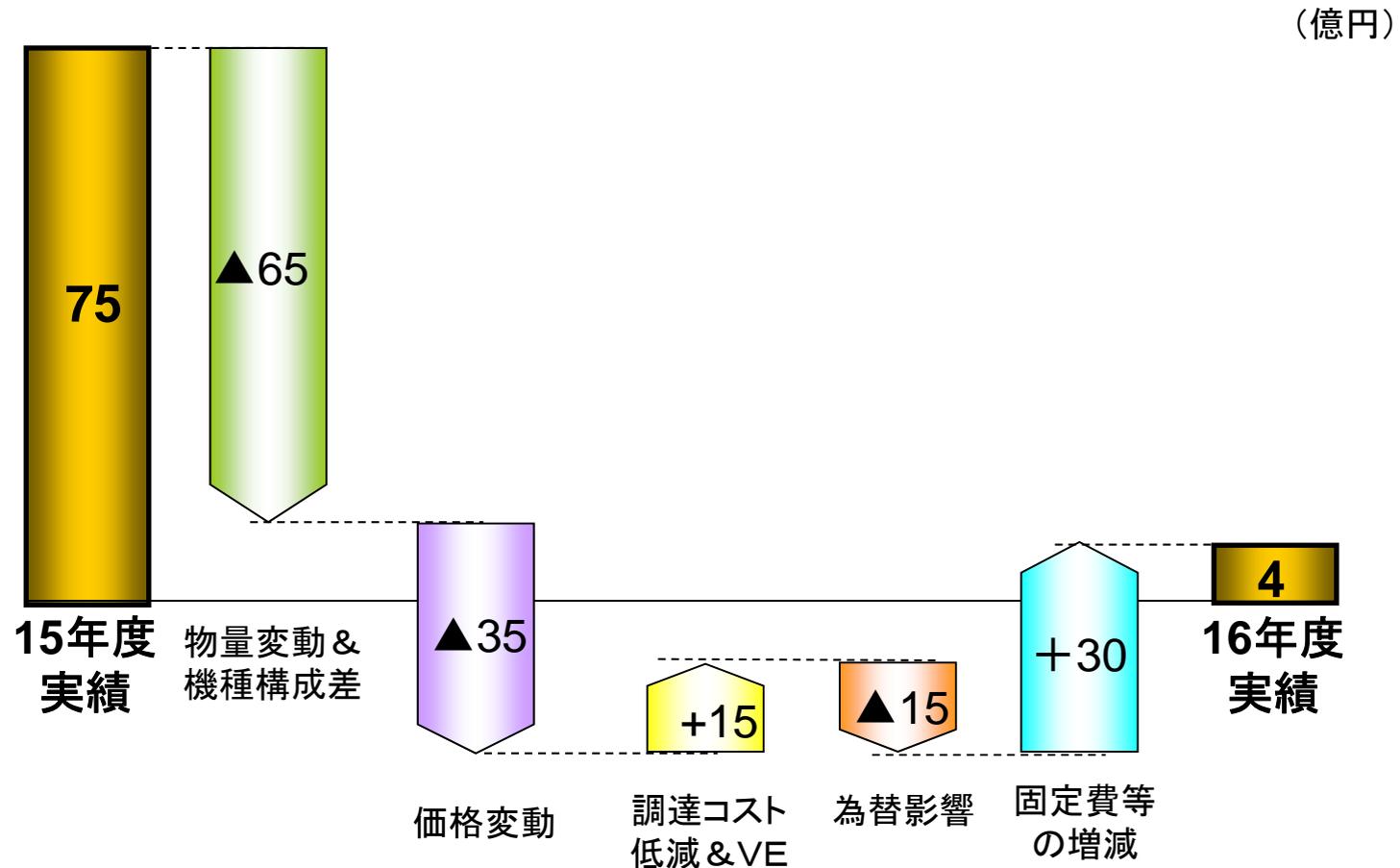
第3四半期累計 セグメント情報(営業利益)

- 情報通信は、構造改革の効果などで物量減少の影響をほぼ相殺
- メカトロシステムは中国市場での物量減少が影響
- プリンターは主に為替による影響

(単位:億円)	16年度 実績	15年度 実績	前年比
情報通信	12	13	△1
メカトロシステム	8	59	△51
プリンター	△7	9	△16
E M S	11	11	0
その他	24	33	△9
消去・本社費	△45	△50	+5
合計	4	75	△71

第3四半期累計 営業利益の変動要因(前年対比)

● 物量減少の影響に対して固定費の削減等に対応



第3四半期 B/Sの概要

- 運転資本の削減を推進し総資産を圧縮
- 自己資本比率およびDELシオの水準は安定、期初とほぼ同等

(単位:億円)	16年12月	16年3月	増減
流動資産	2,229	2,776	△547
固定資産	1,567	1,341	+226
資産の部	3,796	4,118	△322
流動負債	1,908	1,992	△84
固定負債	962	1,052	△90
負債の部	2,871	3,044	△173
自己資本	921	1,067	△146
その他	4	7	△3
純資産	925	1,074	△149
負債及び純資産合計	3,796	4,118	△322
自己資本比率(%)	24.3	25.9	△1.6%
DELシオ(倍)	1.2	1.1	0.1倍

第3四半期累計 キャッシュフローの概要

- 運転資本の削減により営業キャッシュフローが大きく改善
- フリー・キャッシュフローをもとに有利子負債を削減

(単位:億円)	16年度	15年度	前年差
I 営業キャッシュフロー	319	△2	321
II 投資キャッシュフロー	△110	△128	18
フリー・キャッシュフロー(I + II)	209	△130	339
III 財務キャッシュフロー	△196	56	△252
現金および現金同等物の残高	470	455	15
設備取得額	△74	△90	16
減価償却費	102	106	△4

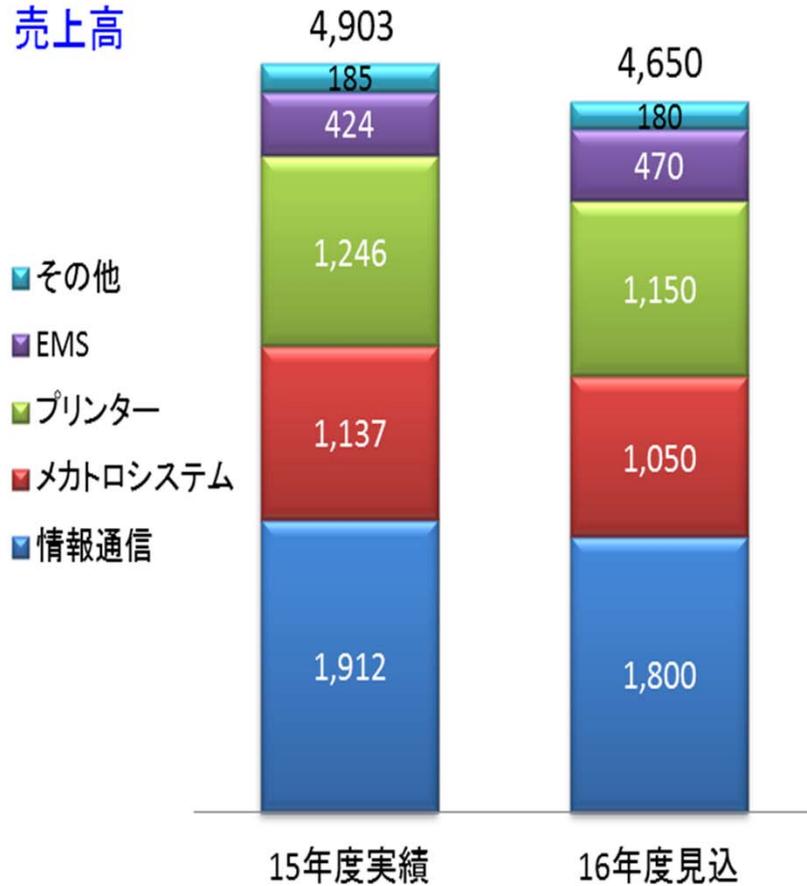
フリー・キャッシュフローについては、各項目の億円単位での合計値で表示しています。

参考資料

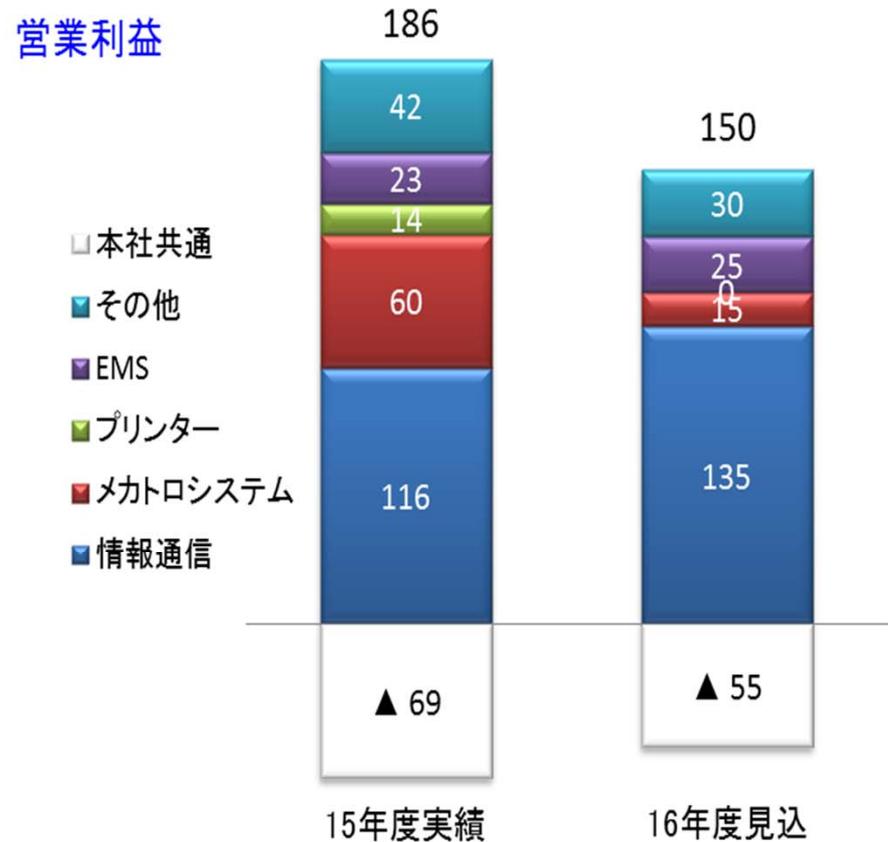
セグメント別 売上高・営業利益(通期)

(億円)

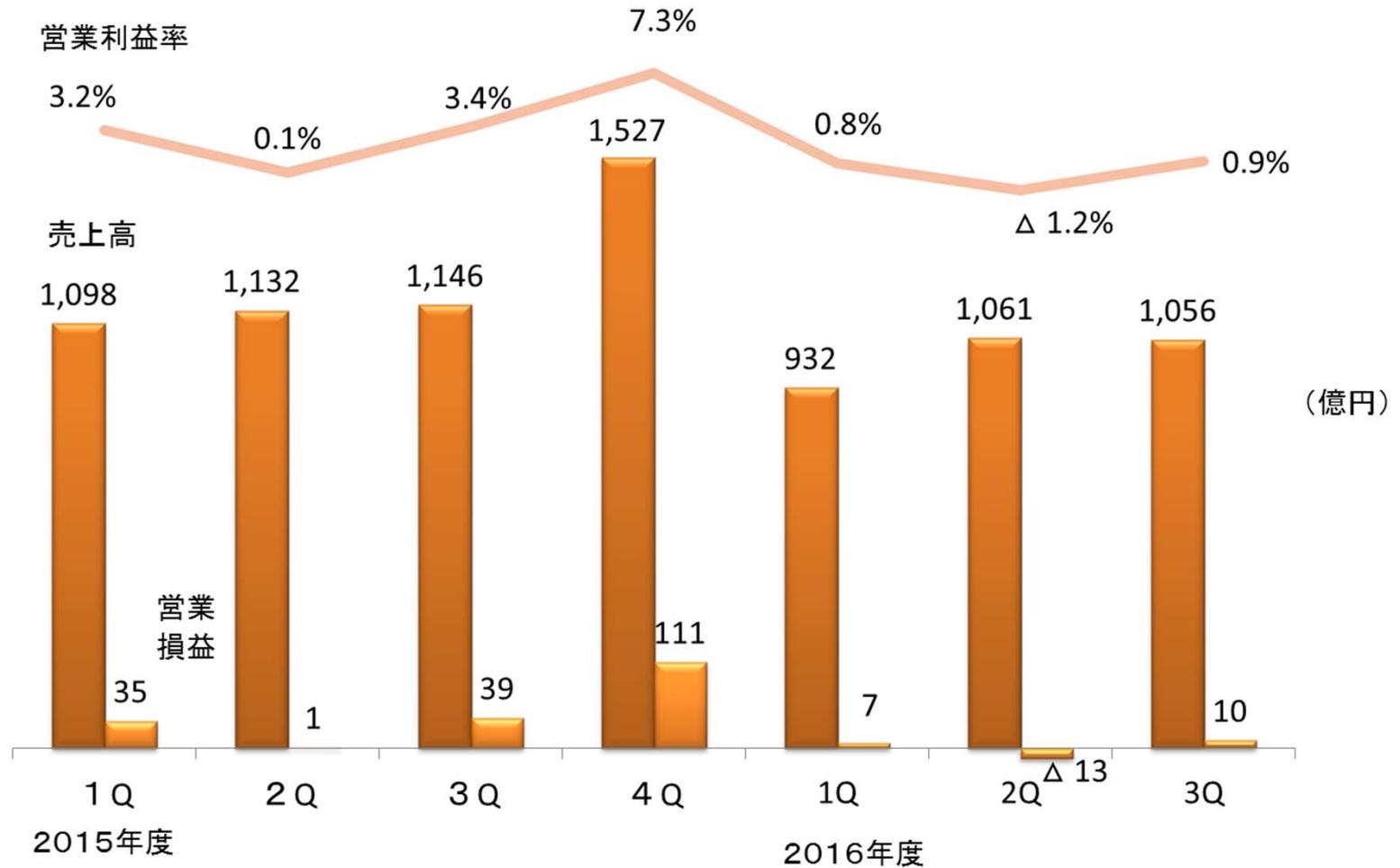
売上高



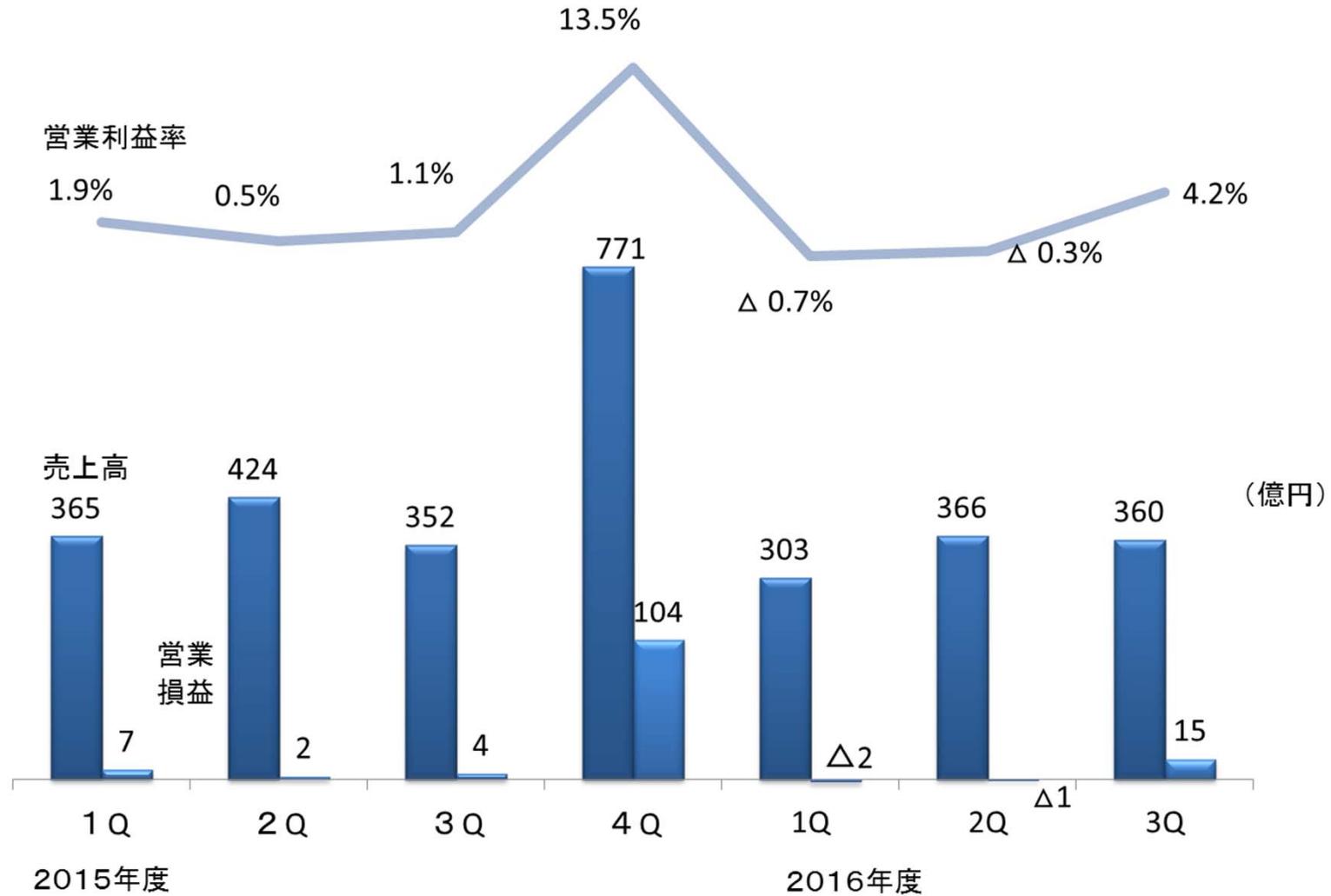
営業利益



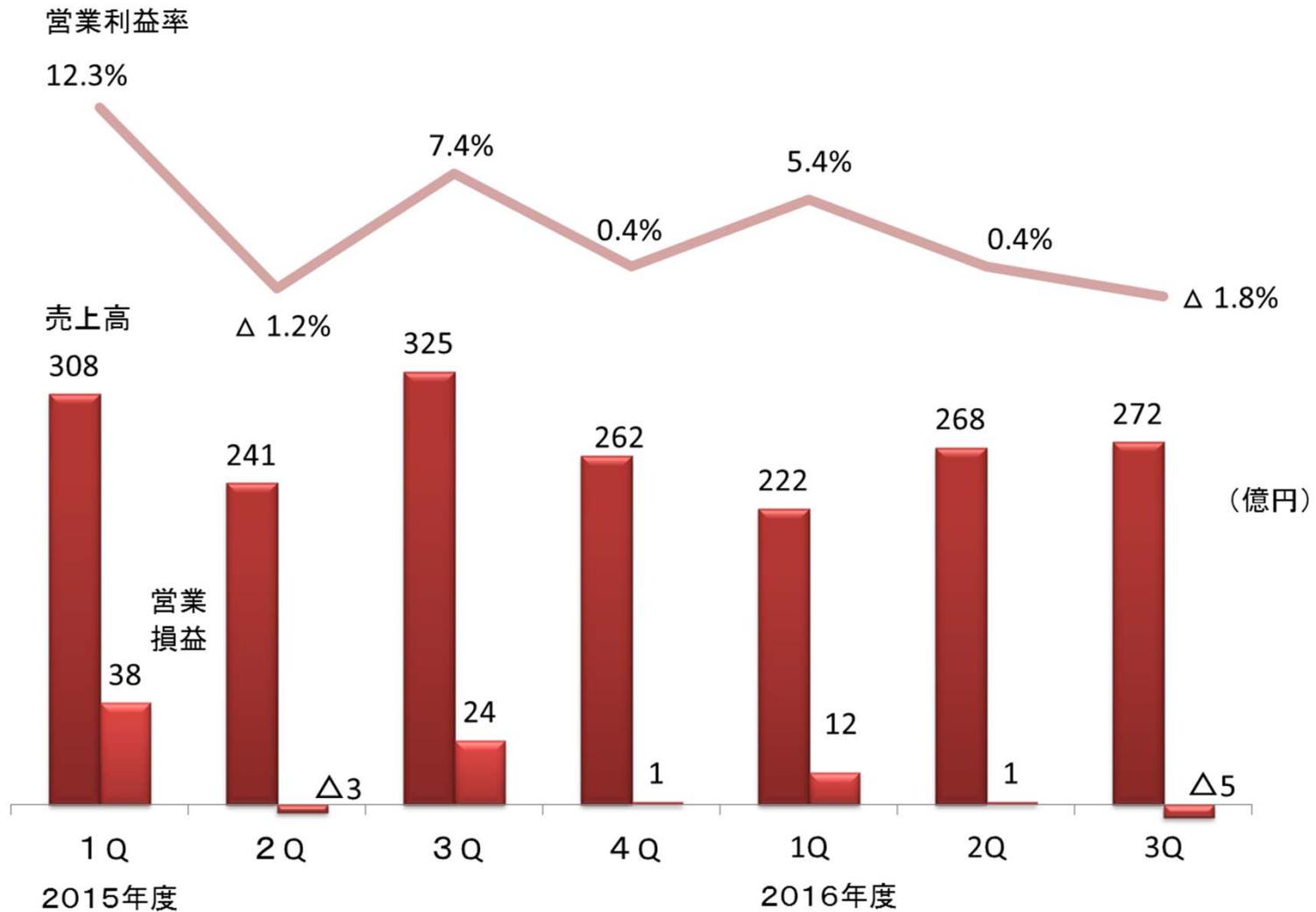
売上高・営業損益 四半期推移(全社)



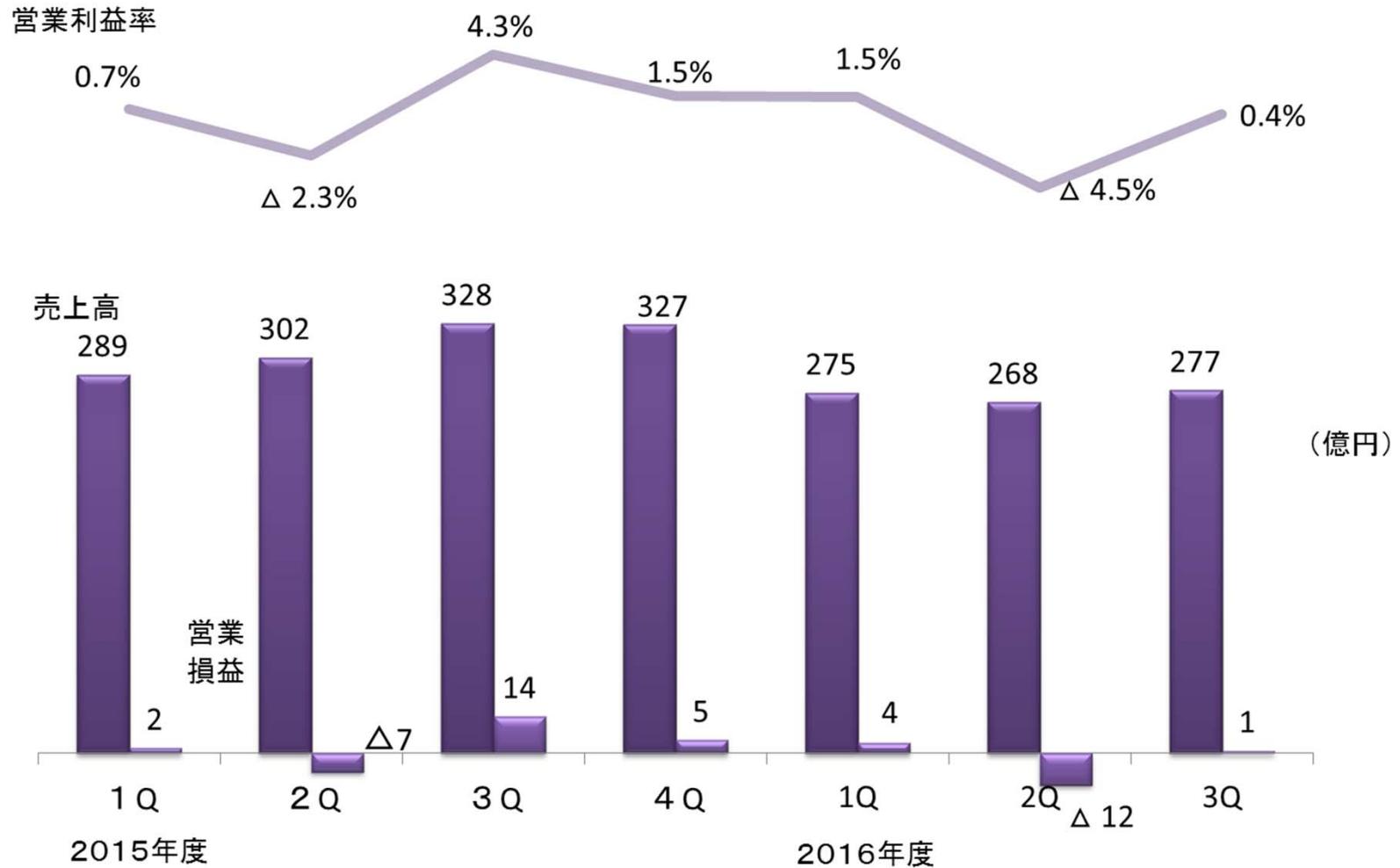
売上高・営業損益 四半期推移(情報通信)



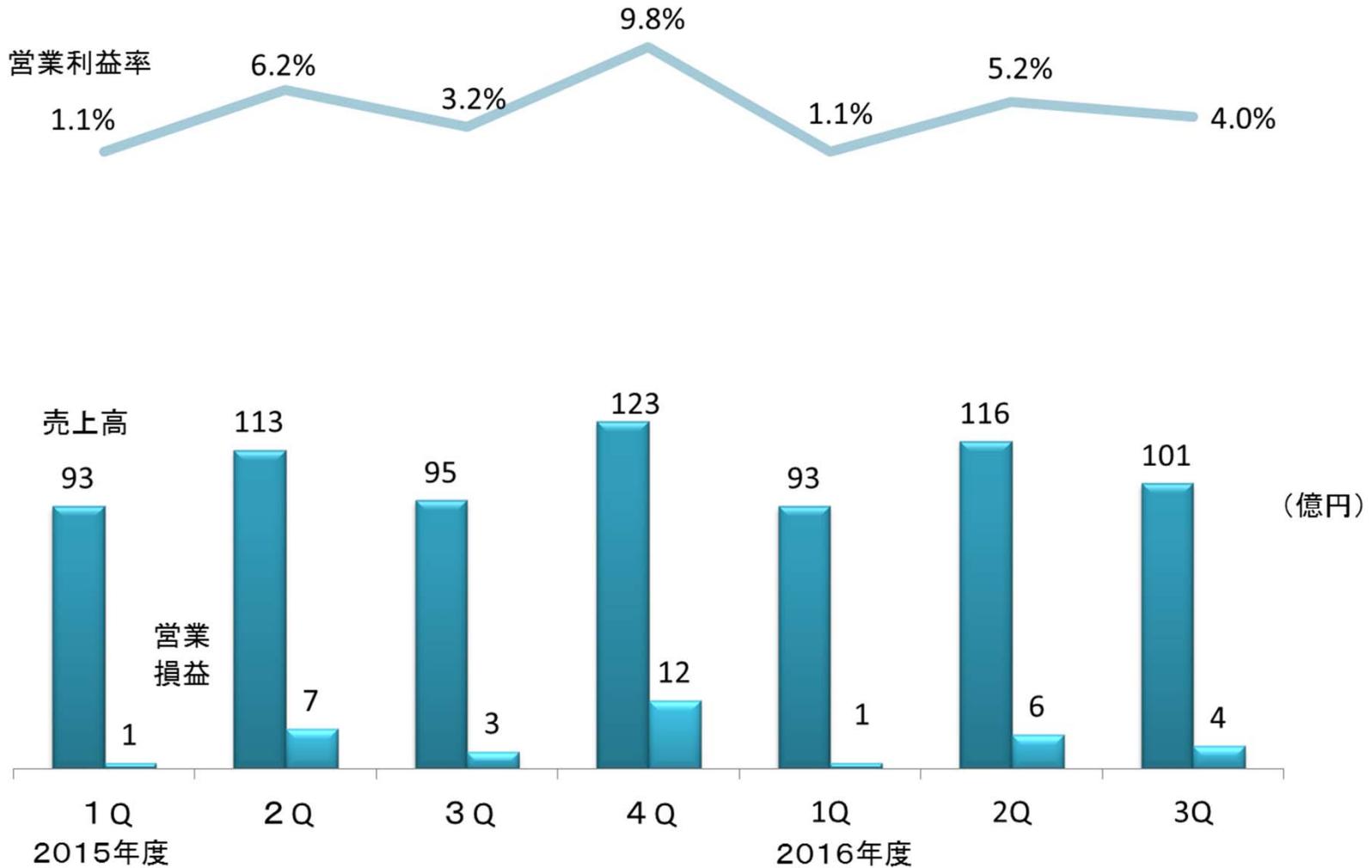
売上高・営業損益 四半期推移(メカトロシステム)



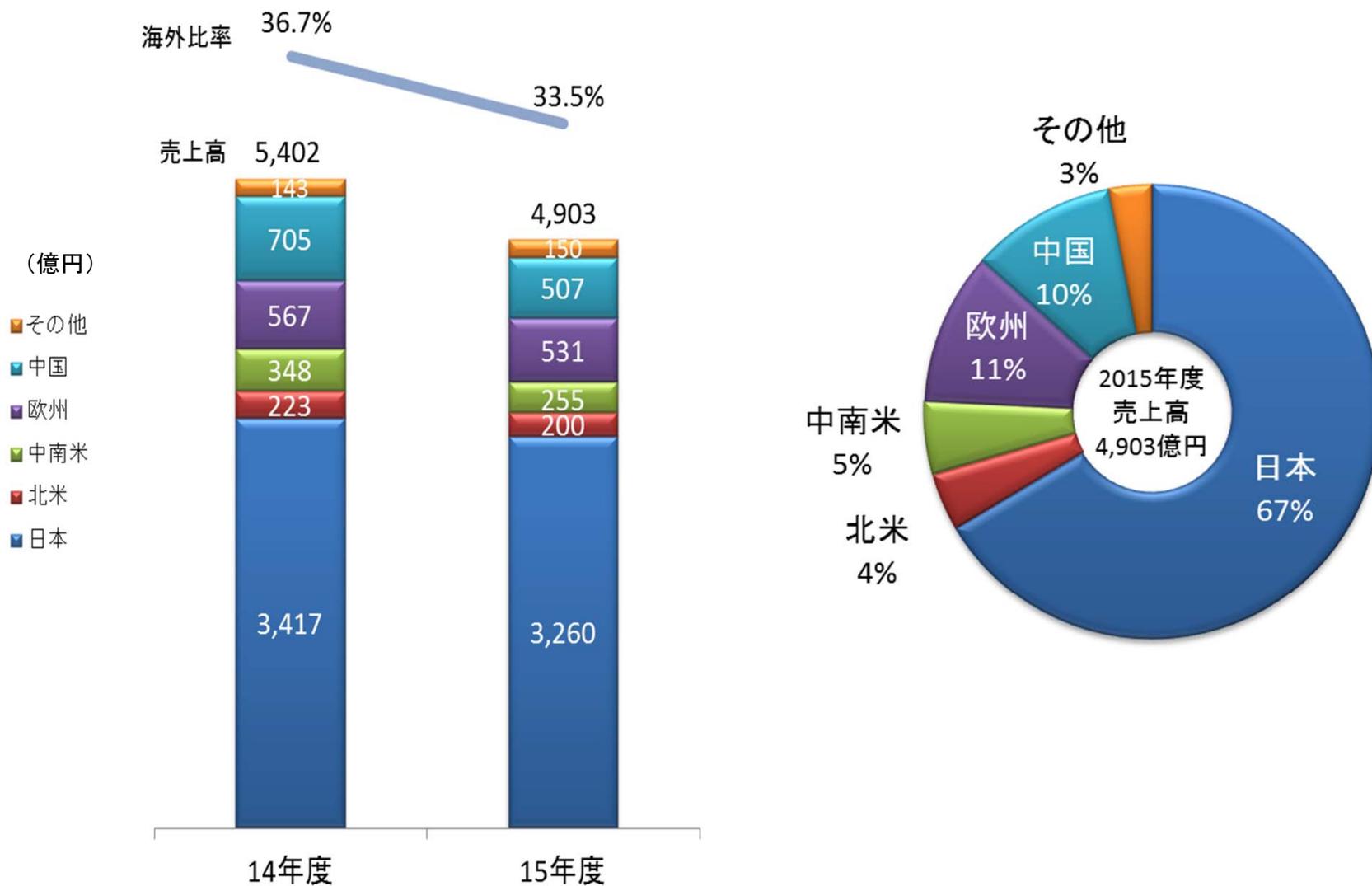
売上高・営業損益 四半期推移(プリンター)



売上高・営業損益 四半期推移(EMS)



地域別売上高



PL四半期実績推移

実績(億円)	15年度				16年度			16年度 通期 予想
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	
売上高	1,098	1,132	1,146	1,527	932	1,061	1,056	4,650
営業損益	35	1	39	111	7	▲13	10	150
営業外収支	24	▲36	▲25	▲35	▲71	▲12	36	—
経常損益	59	▲35	14	76	▲64	▲25	46	60
特別損益	1	2	▲3	3	0	▲26	▲3	—
税引前損益	60	▲33	11	79	▲64	▲51	43	—
当期純損益	32	▲23	▲27	84	▲61	▲74	15	30

財務ハイライト

実績(億円)	15年度				16年度		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
総資産	4,219	4,125	4,148	4,118	3,871	3,719	3,796
純資産	1,198	1,136	1,106	1,074	992	931	925
有利子負債	1,095	1,148	1,183	1,221	1,187	1,078	1,097
自己資本	1,188	1,128	1,103	1,067	987	926	921
自己資本比率	28.1	27.3	26.6	25.9	25.5	24.9	24.3
DEレシオ	0.9	1.0	1.1	1.1	1.2	1.2	1.2
FCF	16	▲143	▲3	▲34	161	▲33	81
現金同等物	537	445	455	463	571	430	470
平均レート (USD)	121.4	122.2	121.5	115.5	108.2	102.4	109.3
平均レート (EUR)	134.2	135.9	133.0	127.2	122.0	114.3	117.8

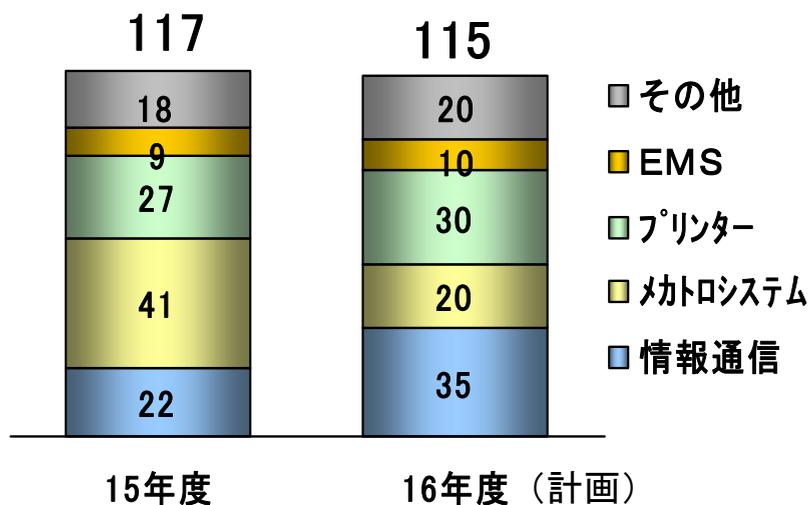
設備投資、研究開発投資

設備投資(有形固定資産)

研究開発投資

(単位:億円)

【投資額】

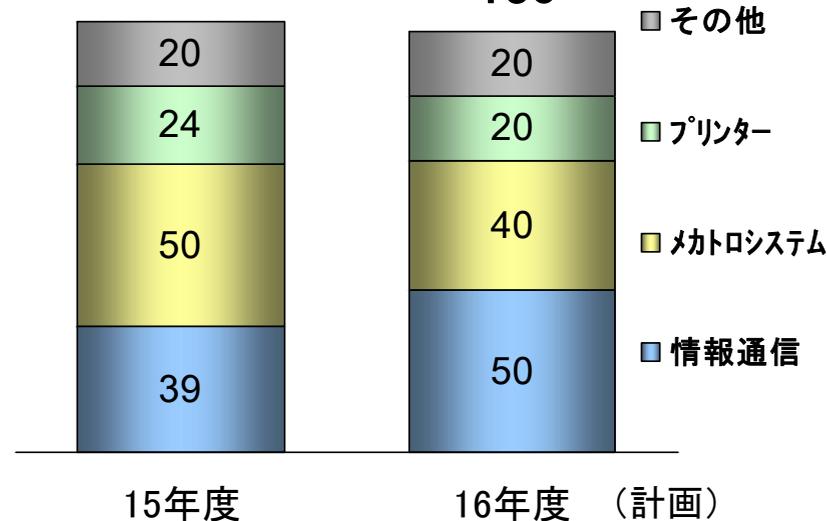


【減価償却費】

112 120

133

130



ご注意

※本資料における業績予想および事業計画等は、当社が現時点で入手可能な情報と、合理的であると判断される一定の前提に基づいております。したがって実際の業績は様々な要因により、これらと異なる可能性があることをご承知おきください。

※億円単位の数値の表示方法について：

各項目の数値は、それぞれの数値の億円未満を四捨五入して表示しています。

また増減については、億円単位の数値を元に計算しています。



Open up your dreams