

18.3期 決算説明

《添付資料》

2018年5月25日

月島機械株式会社

目次

1. 月島機械グループ 連結財務の概要

(1) 業績推移と業績予想	1
(2) 主な販売費及び一般管理費の内訳	1
(3) 貸借対照表の推移	2
(4) 主要経営指標	3
(5) キャッシュフローの推移	3
(6) 設備投資、減価償却費及び研究開発費の推移	3
(7) セグメント別業績推移	4
(8) 水環境事業分野別内訳	5
(9) 産業事業分野別内訳	5

1. 月島機械グループ 連結財務の概要

(1) 業績推移と業績予想(単位:百万円)

	14年3月期実績		15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績			19年3月期予想		
	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	前期比	金額	売上比率	前期比
売上高	71,216	100.0%	75,639	100.0%	75,758	100.0%	69,862	100.0%	85,095	100.0%	+15,233	90,000	100.0%	+4,905
売上原価	56,388	79.2%	60,431	79.9%	58,900	77.7%	54,976	78.7%	68,167	80.1%	+13,191			
売上総利益	14,828	20.8%	15,208	20.1%	16,858	22.3%	14,885	21.3%	16,927	19.9%	+2,042			
販売費及び一般管理費	9,827	13.8%	9,934	13.1%	11,373	15.0%	11,377	16.3%	12,497	14.7%	+1,120			
営業利益	5,001	7.0%	5,273	7.0%	5,485	7.2%	3,508	5.0%	4,430	5.2%	+922	6,300	7.0%	+1,870
営業外収益	364	0.5%	633	0.8%	436	0.6%	551	0.8%	610	0.7%	+59			
営業外費用	164	0.2%	167	0.2%	394	0.5%	217	0.3%	280	0.3%	+63			
経常利益	5,202	7.3%	5,739	7.6%	5,527	7.3%	3,842	5.5%	4,759	5.6%	+917	6,500	7.2%	+1,741
特別利益	2,712	3.8%	611	0.8%	183	0.2%	735	1.1%	3,594	4.2%	+2,859			
特別損失	1,064	1.5%	556	0.7%	646	0.9%	1,150	1.6%	2,869	3.4%	+1,719			
税前利益	6,850	9.6%	5,794	7.7%	5,065	6.7%	3,427	4.9%	5,484	6.4%	+2,057			
法人税、住民税及び事業税	2,473	3.5%	2,148	2.8%	1,085	1.4%	1,299	1.9%	1,789	2.1%	+490			
法人税等調整額	305	0.4%	219	0.3%	817	1.1%	19	0.0%	573	0.7%	+554			
少数株主利益	84	0.1%	82	0.1%	106	0.1%	△61	△0.1%	181	0.2%	+242			
親会社株主に帰属する当期純利益	3,986	5.6%	3,344	4.4%	3,055	4.0%	2,169	3.1%	2,940	3.5%	+771	4,300	4.8%	+1,360
1株当たり当期純利益	89円57銭		75円25銭		69円82銭		49円31銭		66円51銭 +17円20銭			97円06銭 +30円55銭		

(2) 主な販売費及び一般管理費の内訳(単位:百万円)

	14年3月期実績		15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績		
	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	前期比
見積設計費	995	1.4%	1,001	1.3%	1,090	1.4%	1,320	1.9%	1,155	1.4%	△165
従業員給与、役員報酬等	3,932	5.5%	3,841	5.1%	4,532	6.0%	4,484	6.4%	4,819	5.7%	+335
旅費及び交通費	477	0.7%	510	0.7%	550	0.7%	512	0.7%	556	0.7%	+44
減価償却費	458	0.6%	580	0.8%	651	0.9%	651	0.9%	613	0.7%	△38
その他	3,965	5.6%	4,002	5.3%	4,550	6.0%	4,410	6.3%	5,354	6.3%	+944
販管費合計	9,827	13.8%	9,934	13.1%	11,373	15.0%	11,377	16.3%	12,497	14.7%	+1,120

(3) 貸借対照表の推移(単位:百万円)

	14年3月期実績		15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績		
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前期比
流動資産	65,064	65.9%	65,073	62.0%	63,686	63.8%	66,664	62.5%	76,351	64.2%	+9,687
現金及び預金	17,201	17.4%	15,920	15.2%	17,698	17.7%	20,963	19.7%	21,320	17.9%	+357
受取手形及び売掛金 ^{*1}	33,034	33.5%	41,846	39.9%	40,871	41.0%	32,171	30.2%	38,529	32.4%	+6,358
たな卸資産	2,928	3.0%	2,430	2.3%	2,198	2.2%	2,604	2.4%	7,099	6.0%	+4,495
固定資産	33,624	34.1%	39,928	38.0%	36,066	36.2%	39,966	37.5%	42,559	35.8%	+2,593
有形固定資産	12,621	12.8%	12,340	11.8%	13,201	13.2%	15,358	14.4%	17,392	14.6%	+2,034
無形固定資産	658	0.7%	755	0.7%	3,545	3.6%	3,190	3.0%	1,080	0.9%	△2,110
投資有価証券	18,703	19.0%	25,291	24.1%	17,478	17.5%	19,258	18.1%	21,809	18.3%	+2,551
流動負債	29,639	30.0%	31,489	30.0%	27,707	27.8%	29,478	27.7%	36,978	31.1%	+7,500
支払手形及び買掛金 ^{*2}	14,724	14.9%	18,021	17.2%	12,348	12.4%	15,291	14.3%	19,478	16.4%	+4,187
短期借入金 ^{*3}	442	0.4%	983	0.9%	496	0.5%	612	0.6%	1,076	0.9%	+464
前受金	4,453	4.5%	2,350	2.2%	2,691	2.7%	4,157	3.9%	6,369	5.4%	+2,212
固定負債	13,315	13.5%	14,545	13.8%	13,316	13.3%	15,893	14.9%	16,828	14.1%	+935
長期借入金	3,218	3.3%	3,939	3.8%	3,445	3.5%	5,416	5.1%	7,985	6.7%	+2,569
退職給付に係る負債	6,828	6.9%	6,809	6.5%	7,284	7.3%	7,168	6.7%	3,601	3.0%	△3,567
純資産(資本)合計	55,734	56.5%	58,966	56.2%	58,729	58.9%	61,257	57.4%	65,104	54.8%	+3,847
資本金	6,646	6.7%	6,646	6.3%	6,646	6.7%	6,646	6.2%	6,646	5.6%	0
資本剰余金	5,485	5.6%	5,485	5.2%	5,485	5.5%	5,485	5.1%	5,484	4.6%	△1
利益剰余金	39,580	40.1%	42,140	40.1%	44,161	44.3%	45,528	42.7%	47,707	40.1%	+2,179
有価証券評価差額金	4,530	+4.6%	6,343	6.0%	4,166	4.2%	5,249	4.9%	6,402	5.4%	+1,153
総資産	98,688	100.0%	105,002	100.0%	99,753	100.0%	106,630	100.0%	118,911	100.0%	+12,281

*¹ 電子記録債権を含む*² 電子記録債務を含む*³ 1年以内返済予定長期借入金を含む

(4) 主要経営指標

	14年3月期実績	15年3月期実績	16年3月期実績	17年3月期実績	18年3月期実績	前期比
自己資本比率	56.1%	55.6%	58.2%	56.9%	54.2%	△2.7%
自己資本当期純利益率	7.6%	5.9%	5.2%	3.7%	4.7%	+1.0%
総資産経常利益率	5.5%	5.6%	5.4%	3.7%	4.2%	+0.5%
総資本回転率(回)	0.75	0.74	0.74	0.68	0.75	+0.08
総資産有利子負債比率	3.7%	4.7%	4.0%	5.7%	7.6%	+1.9%
売上高総利益率	20.8%	20.1%	22.3%	21.3%	19.9%	△1.4%
売上高販管费率	13.8%	13.1%	15.0%	16.3%	14.7%	△1.6%
売上高営業利益率	7.0%	7.0%	7.2%	5.0%	5.2%	+0.2%
売上高経常利益率	7.3%	7.6%	7.3%	5.5%	5.6%	+0.1%
1株当たり純資産(円)	1,243.27	1,337.97	1,323.93	1,376.67	1,454.87	+78.20
1株当たり当期純利益(円)	89.57	75.25	69.82	49.31	66.51	+17.20
1株当たり配当金(円)	17	17	22	17	17	0
配当性向(連結)	19.0%	22.6%	31.5%	34.5%	25.6%	△8.9%
純資産配当率	1.4%	1.3%	1.7%	1.3%	1.2%	△0.1%
従業員数(名)	2,191	2,175	2,308	2,356	2,523	+167

(5) キャッシュフローの推移(単位:百万円)

	14年3月期実績	15年3月期実績	16年3月期実績	17年3月期実績	18年3月期実績	前期比
営業CF	746	△704	2,948	11,970	△643	△12,613
投資CF	1,130	△4,854	△1,803	△1,980	△3,747	△1,767
財務CF	△1,244	△904	△2,078	1,384	2,334	+950
現金及び現金同等物増減	796	△6,241	△1,147	11,299	△1,885	△13,184
現金及び現金同等物期首残高	22,865	23,661	17,420	17,578	28,878	+11,300
子会社の合併及び新規連結に伴う増加	—	—	1,306	—	108	+108
現金及び現金同等物期末残高	23,661	17,420	17,578	28,878	27,101	△1,777

(6) 設備投資、減価償却費及び研究開発費の推移(単位:百万円)

	14年3月期実績	15年3月期実績	16年3月期実績	17年3月期実績	18年3月期実績	前期比
設備投資	5,776	1,597	1,861	2,627	2,336	△291
減価償却費	921	1,057	1,230	1,306	1,435	+129
研究開発費	1,102	1,109	1,059	1,050	1,185	+135

(7) セグメント別業績推移(単位:億円)

	14年3月期実績		15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績			19年3月期予想		
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前期比	金額	構成比	前期比
受注高	795	100.0%	668	100.0%	802	100.0%	744	100.0%	1,120	100.0%	+376	1,000	100.0%	△ 120
水環境事業	506	63.6%	395	59.1%	430	53.6%	447	60.1%	623	55.6%	+176	520	52.0%	△ 103
産業事業	289	36.4%	273	40.9%	372	46.4%	297	39.9%	497	44.4%	+200	480	48.0%	△ 17
受注残高	1,070	100.0%	982	100.0%	853	100.0%	899	100.0%	1,168	100.0%	+269	1,268	100.0%	+100
水環境事業	637	59.5%	583	59.4%	582	68.2%	616	68.5%	777	66.5%	+161	797	62.9%	+20
産業事業	433	40.5%	399	40.6%	271	31.8%	283	31.5%	391	33.5%	+108	471	37.1%	+80
売上高	712	100.0%	756	100.0%	758	100.0%	699	100.0%	851	100.0%	+152	900	100.0%	+49
(うち、海外売上高)	(100)	(14.1%)	(116)	(15.4%)	(178)	(23.5%)	(117)	(16.8%)	(126)	(14.9%)	(+9)	(116)	(12.9%)	(△ 10)
水環境事業	460	64.6%	449	59.4%	431	56.9%	414	59.2%	462	54.3%	+48	500	55.6%	+38
(うち、海外売上高)	(1)	(0.2%)	(0)	(0.0%)	(4)	(0.9%)	(8)	(1.9%)	(6)	(1.3%)	(△ 2)	(6)	(1.2%)	(+0)
産業事業	252	35.4%	307	40.6%	327	43.1%	285	40.8%	389	45.7%	+104	400	44.4%	+11
(うち、海外売上高)	(99)	(39.3%)	(116)	(37.8%)	(174)	(53.2%)	(109)	(38.2%)	(120)	(30.8%)	(+11)	(110)	(27.5%)	(△ 10)
営業利益	50	100.0%	53	100.0%	55	100.0%	35	100.0%	44	100.0%	+9	63	100.0%	+19
営業利益率	7.0%		7.0%		7.2%		5.0%		5.2%		+0.2%	7.0%		+1.8%
水環境事業	36	72.0%	44	83.0%	32	58.2%	31	88.6%	29	65.9%	△2	35	55.6%	+6
営業利益率	7.7%		9.6%		7.3%		7.5%		6.3%		△1.2%	7.0%		+0.7%
産業事業	14	28.0%	9	17.0%	23	41.8%	4	11.4%	15	34.1%	+11	28	44.4%	+13
営業利益率	5.4%		2.9%		7.1%		1.3%		3.9%		+2.6%	7.0%		+3.1%

(8) 水環境事業 分野別内訳(単位:億円)

	14年3月期実績		15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績			19年3月期予想		
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前期比	金額	構成比	前期比
受注高	506	100.0%	395	100.0%	430	100.0%	447	100.0%	623	100.0%	+176	520	100.0%	Δ103
プラント/単体機器	182	36.0%	160	40.5%	92	21.4%	196	43.9%	222	35.6%	+26	190	36.5%	Δ32
ライフサイクルビジネス	189	37.4%	95	24.1%	180	41.9%	103	23.0%	229	36.8%	+126	180	34.6%	Δ49
O&M	135	26.6%	140	35.4%	158	36.7%	148	33.1%	172	27.6%	+24	150	28.9%	Δ22
受注残高	637		583		582		616		777		+161	797		+20
売上高	460	100.0%	449	100.0%	431	100.0%	414	100.0%	462	100.0%	+48	500	100.0%	+38
プラント/単体機器	176	38.3%	182	40.6%	161	37.4%	122	29.5%	145	31.4%	+23	190	38.0%	+45
ライフサイクルビジネス	140	30.4%	125	27.8%	122	28.3%	138	33.3%	147	31.8%	+9	160	32.0%	+13
O&M	144	31.3%	142	31.6%	148	34.3%	154	37.2%	170	36.8%	+16	150	30.0%	Δ20
営業利益	36		44		32		31		29		Δ2	35		+6

(9) 産業事業 分野別内訳(単位:億円)

	14年3月期実績		15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績			19年3月期予想		
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前期比	金額	構成比	前期比
受注高	289	100.0%	273	100.0%	372	100.0%	297	100.0%	497	100.0%	+200	480	100.0%	Δ17
プラント/単体機器	145	50.2%	108	39.6%	254	68.3%	123	41.5%	357	71.8%	+234	310	64.6%	Δ47
焼却	69	23.9%	98	35.9%	44	11.8%	102	34.3%	60	12.1%	Δ42	95	19.8%	+35
O&M	64	22.1%	54	19.8%	59	15.9%	61	20.5%	69	13.9%	+8	65	13.5%	Δ4
その他	11	3.8%	13	4.7%	15	4.0%	11	3.7%	11	2.2%	+0	10	2.1%	Δ1
受注残高	433		399		271		283		391		+108	471		+80
売上高	252	100.0%	307	100.0%	327	100.0%	285	100.0%	389	100.0%	+104	400	100.0%	+11
プラント/単体機器	115	45.6%	150	48.9%	174	53.2%	171	60.0%	259	66.6%	+88	260	65.0%	+1
焼却	61	24.2%	87	28.3%	73	22.3%	47	16.5%	54	13.9%	+7	65	16.3%	+11
O&M	65	25.8%	57	18.6%	65	19.9%	56	19.6%	65	16.7%	+9	65	16.3%	+0
その他	11	4.4%	13	4.2%	15	4.6%	11	3.9%	11	2.8%	+0	10	2.4%	Δ1
営業利益	14		9		23		4		15		+11	28		+13