2016年度　決算概要

2017年5月12日

沖電気工業株式会社

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

本日のご説明内容

1．16年度　通期決算について
- 1－1）決算の概要
- 1－2）セグメント情報（売上高）
- 1－3）セグメント情報（営業利益）
- 1－4）営業利益の変動要因
- 1－5）B/Sの概要
- 1－6）キャッシュフローの概要

2．17年度　計画について
- 2－1）売上高・利益計画の概要
- 2－2）セグメント情報
- 2－3）営業利益の変動要因
- 2－4）フリーキャッシュフロー
- 2－5）設備投資・研究開発投資

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

決算の概要

- 一過性の要因（貸倒引当金繰入109億円）により営業利益は減少
- 特別利益および特別損失を計上の結果、当期純利益47億円
- 期末配当金は1株当たり30円を実施の予定（計画通り）

（単位：億円）	16年度実績	公表計画	計画比	15年度実績	前年比
売上高	4,516	4,650	▲134	4,903	▲387
営業利益	25	150	▲125	186	▲161
経常損益	▲24	60	▲84	114	▲138
（親会社株主に帰属する）当期純利益	47	30	＋17	66	▲19

USD平均レート（円）	108.4	105.5	120.2
EUR平均レート（円）	118.8	116.8	132.6

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

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無線減少影響を織り込み,概ね想定内
- メカトロシステムは中国ATMの踊り場が継続、その他海外や国内は計画通り
- プリンターは為替の影響に加え、オフィスのプリンティング需要の減少が継続
- EMSは既存大口顧客からの受託遅れにより計画未達も前年比増収を達成

（単位：億円）	16年度実績	公表計画	計画比	15年度実績	前年比
情報通信	1,774	1,800	▲26	1,912	▲138
メカトロシステム	1,009	1,050	▲41	1,137	▲128
プリンター	1,124	1,150	▲26	1,246	▲122
EMS	432	470	▲38	424	＋8
その他	178	180	▲2	185	▲7
合計	4,516	4,650	▲134	4,903	▲387

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

セグメント情報（営業利益）

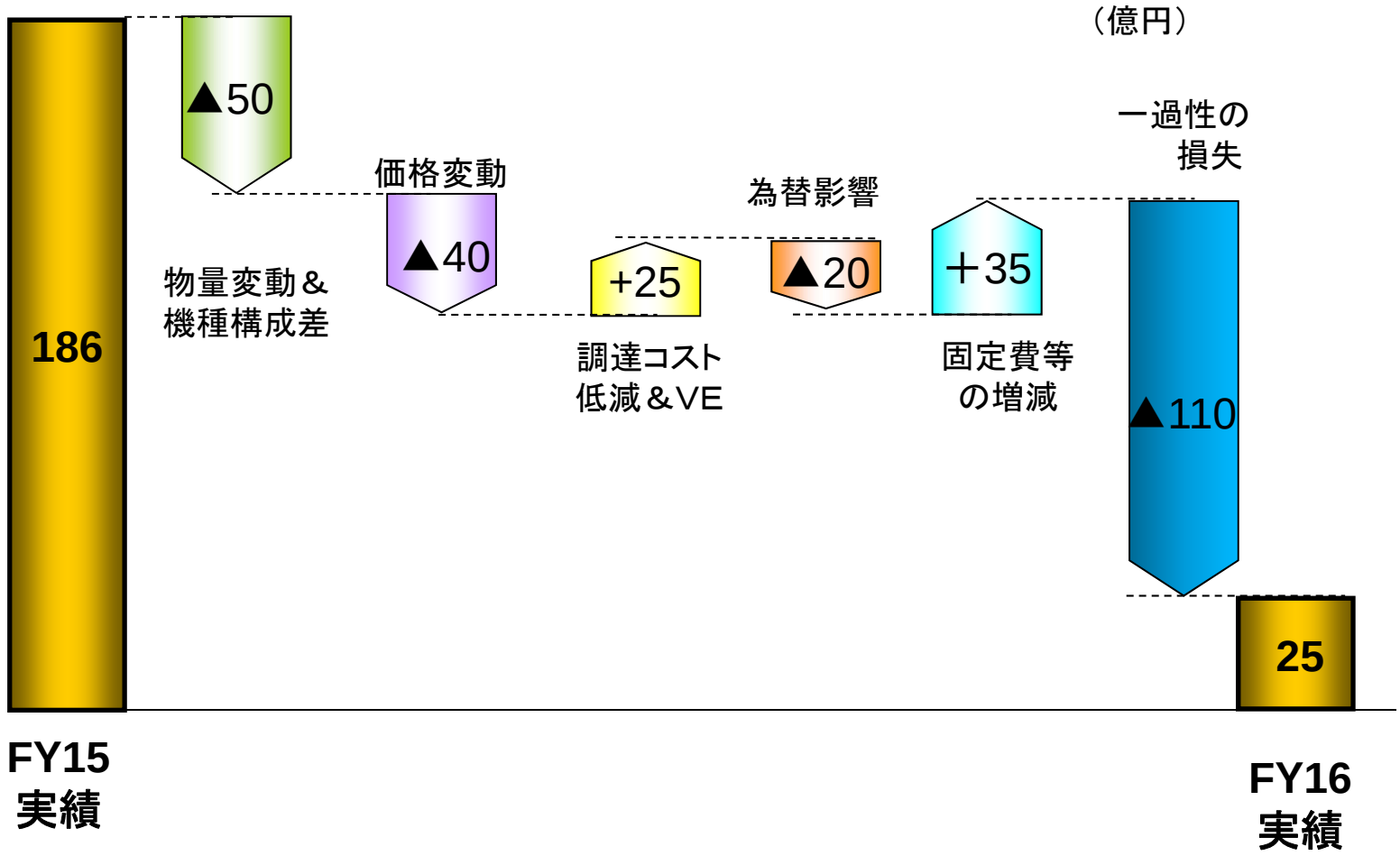
- 情報通信は構造改革の効果などにより収益性が大きく改善
- メカトロシステムは中国事業の債権に対して貸倒引当金繰入額を計上
- プリンターは機種構成差や固定費の見直しの徹底などにより利益を確保
- EMSは大口顧客からの受託減の影響

（単位：億円）	16年度実績	公表計画	計画比	15年度実績	前年比
情報通信	144	135	＋9	116	＋28
メカトロシステム	▲118	15	▲133	60	▲178
プリンター	10	0	＋10	14	▲4
EMS	21	25	▲4	23	▲2
その他	34	30	+4	42	▲8
消去・本社費	▲65	▲55	▲10	▲69	＋4
合計	25	150	▲125	186	▲161

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

FY2016　営業利益の変動要因（前年対比）

- 物量の減少、一過性の損失処理などにより減益



© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

B／Sの概要

- 売上債権を回収する一方、棚卸資産を抑制し運転資本を削減
- 総資産の圧縮により自己資本比率およびDEレシオは改善

（単位：億円）	17年3月	16年3月	前年度末比
流動資産	2,315	2,776	▲461
固定資産	1,292	1,341	▲49
資産の部	3,607	4,118	▲511
流動負債	1,766	1,992	▲226
固定負債	869	1,052	▲183
負債の部	2,635	3,044	▲409
自己資本	969	1,067	▲98
その他	3	7	▲4
純資産	972	1,074	▲102
負債及び純資産合計	3,607	4,118	▲511
自己資本比率(%)	26.9	25.9	＋1.0%
DEレシオ(倍)	0.9	1.1	▲0.2倍

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

キャッシュフローの概要

- 主に運転資本の改善により営業キャッシュフローが大きく改善
- 関係会社株式の譲渡などにより投資キャッシュフローが収入超過
- フリーキャッシュフローは496億円の収入

（単位：億円）	16年度	15年度	前年差
Ⅰ 営業キャッシュフロー	420	▲36	＋456
Ⅱ 投資キャッシュフロー	76	▲138	＋214
フリー・キャッシュフロー（Ⅰ＋Ⅱ）	496	▲174	＋670
Ⅲ 財務キャッシュフロー	▲440	111	▲551
現金および現金同等物の残高	520	463	＋57
設備取得額	88	116	▲28
減価償却費	140	144	▲4

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

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

本日のご説明内容

1．16年度　通期決算について
- 1－1）決算の概要
- 1－2）セグメント情報（売上高）
- 1－3）セグメント情報（営業利益）
- 1－4）営業利益の変動要因
- 1－5）B/Sの概要
- 1－6）キャッシュフローの概要

2．17年度　計画について
- 2－1）売上高・利益計画の概要
- 2－2）セグメント情報
- 2－3）営業利益の変動要因
- 2－4）フリーキャッシュフロー
- 2－5）設備投資・研究開発投資

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

売上高・利益計画の概要

- 成長軌道へ向けた基礎固め、一過性の要因を除き前年並を計画
- 年間配当金は50円を計画（前年度と同額）
- 為替レートの前提　USD110円　EUR115円

（単位：億円）	17年度計画		16年度実績	
	通期	2Q累計	通期	2Q累計
売上高	4,550	1,980	4,516	1,993
営業利益	130	▲50	25	▲6
経常利益	120	▲55	▲24	▲89
（親会社株主に帰属する）当期純利益	80	▲65	47	▲135

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

セグメント情報

- 情報通信は安定収益を確保しながら新規事業への投資を実施
- メカトロシステムは、ブラジルが改善、グローバル展開を強化
- プリンターは構造改革を実施、安定利益の確保を優先

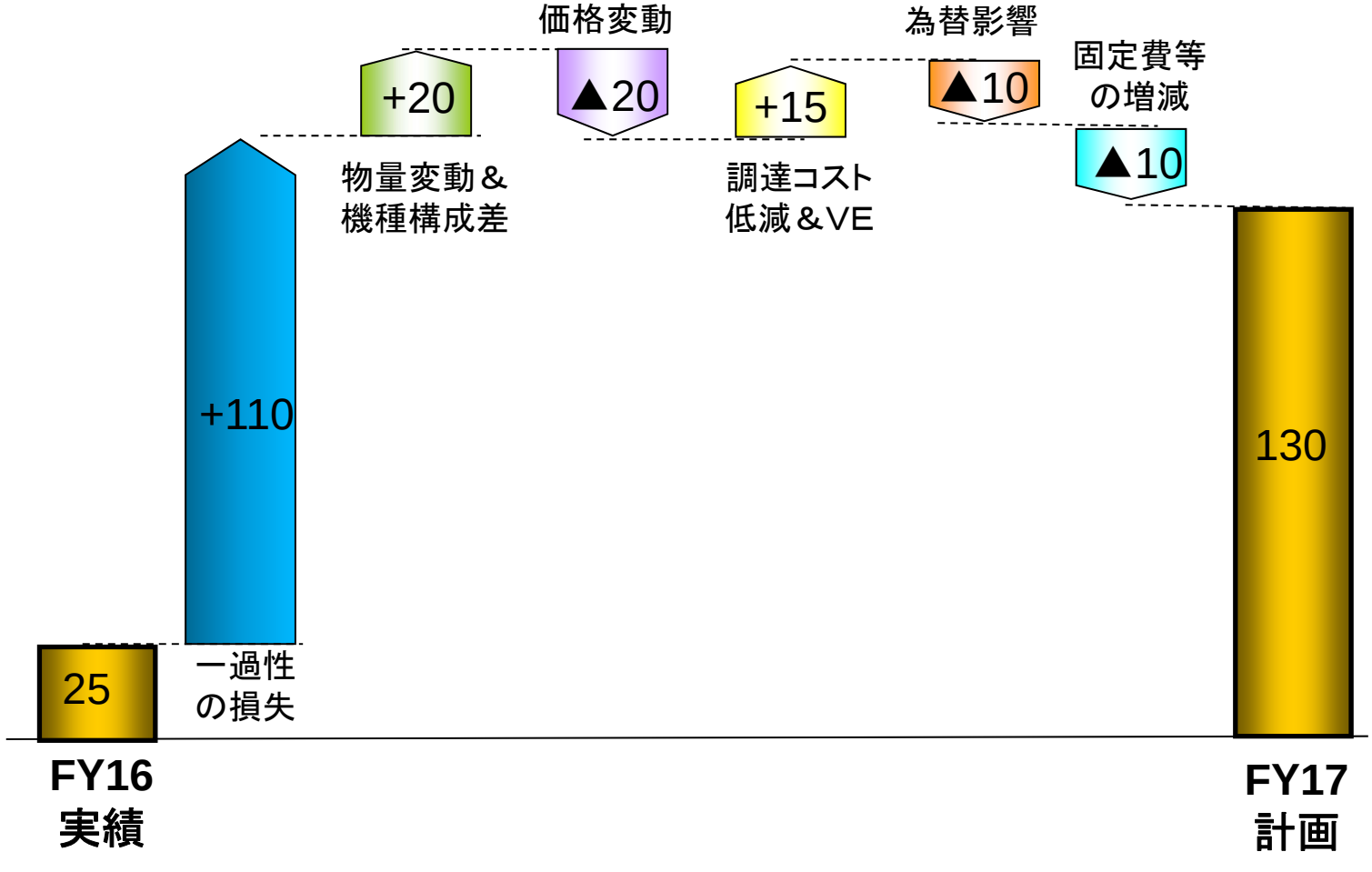
（単位：億円）		17年度計画 通期	17年度計画 2Q累計	16年度実績 通期	16年度実績 2Q累計
情報通信	売上高	1,830	705	1,774	669
	営業利益	135	5	144	▲3
メカトロシステム	売上高	1,050	485	1,009	490
	営業利益	10	▲20	▲118	13
プリンター	売上高	1,060	510	1,124	543
	営業利益	10	▲15	10	▲8
EMS	売上高	490	220	432	209
	営業利益	25	5	21	7
その他	売上高	120	60	178	83
	営業利益	15	5	34	15
消去・本社費	営業利益	▲65	▲30	▲65	▲31
合計	売上高	4,550	1,980	4,516	1,993
	営業利益	130	▲50	25	▲6

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

営業利益の変動要因

- 一過性の損失の解消により大きく改善

（億円）



© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

フリー・キャッシュ・フロー

- 運転資本の改善が一巡
- 財務規律を維持しながら成長モード、投資に重点をシフト

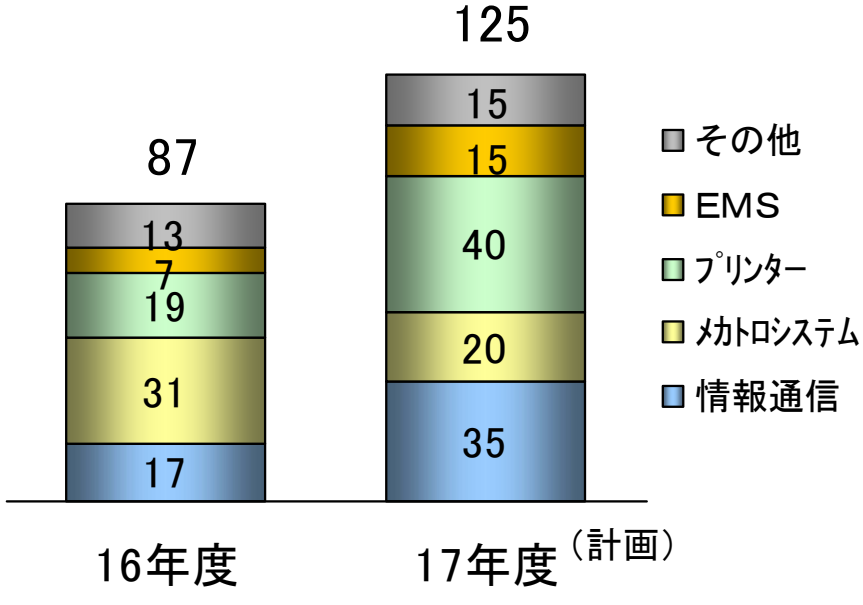
（単位：億円）	17年度	16年度	前年差
Ⅰ 営業キャッシュフロー	130	420	▲290
Ⅱ 投資キャッシュフロー	▲150	76	▲226
フリー・キャッシュフロー（Ⅰ＋Ⅱ）	▲20	496	▲516

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

設備投資、研究開発投資

設備投資（有形固定資産）

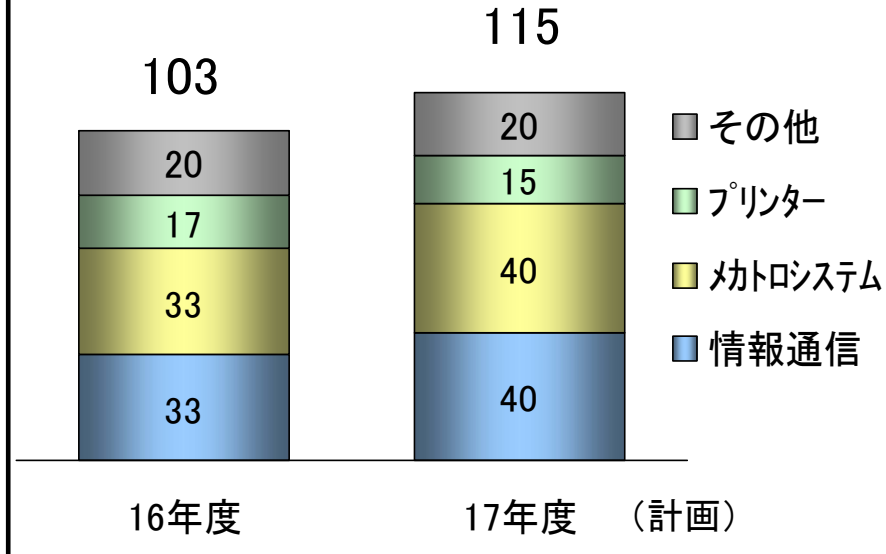
【投資額】



【減価償却費】

106　　100

研究開発投資　（単位：億円）



© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

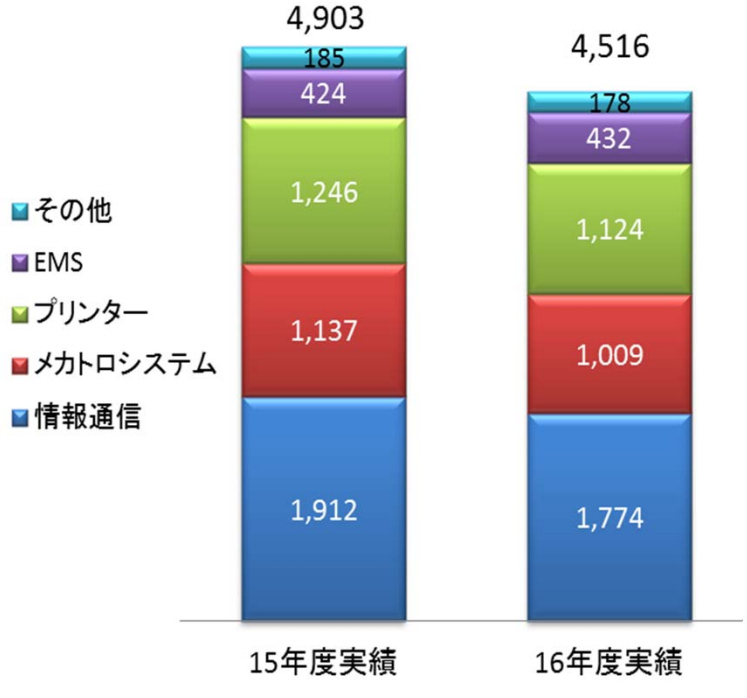
参考資料

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

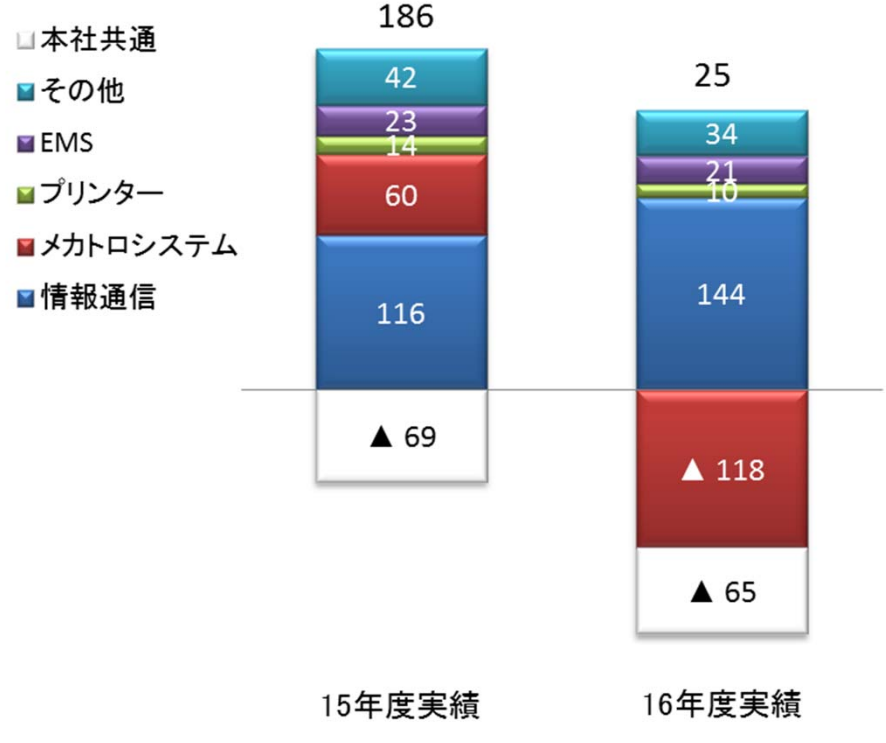
セグメント別　売上高・営業利益（通期）

（億円）

【売上高】

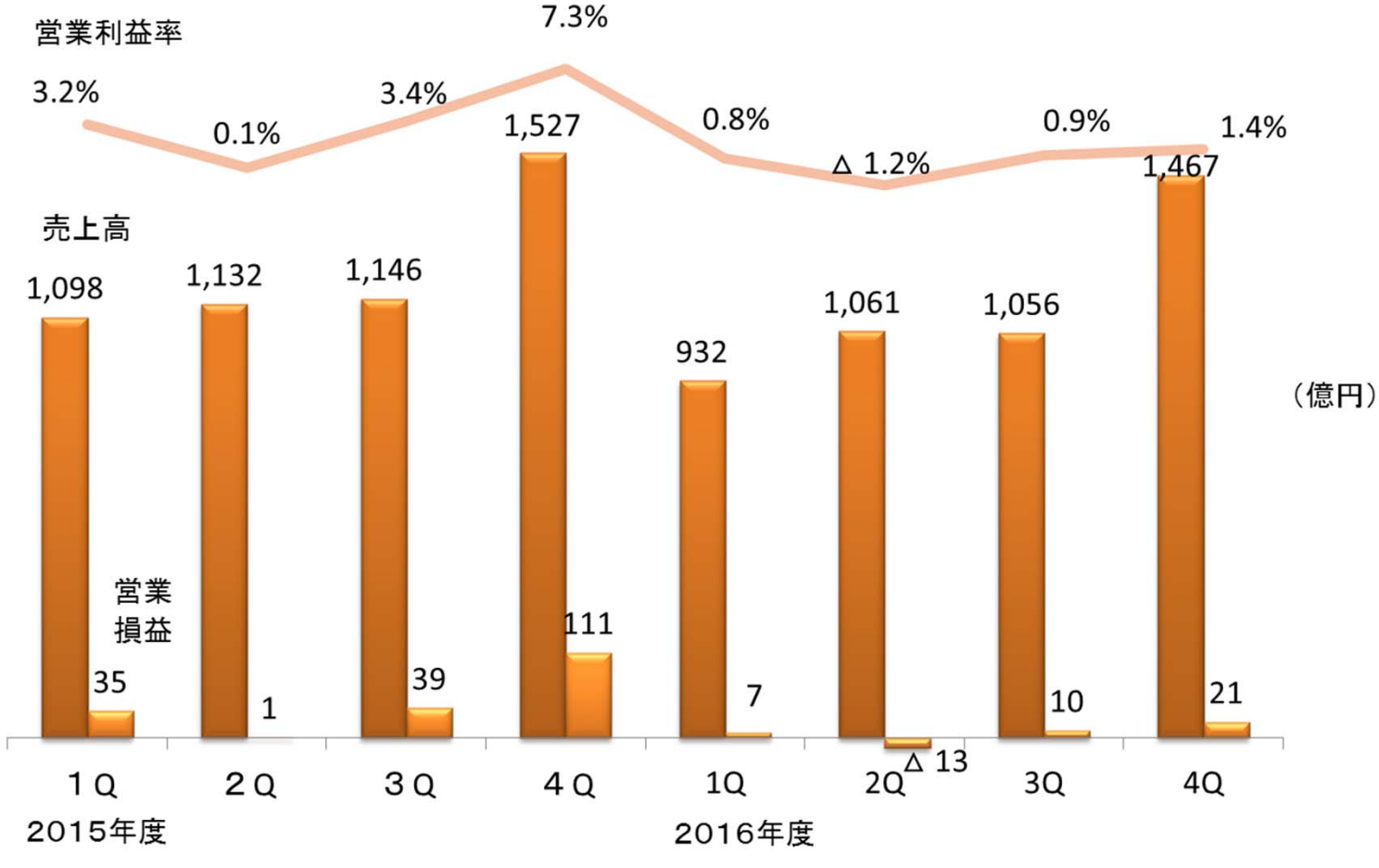


【営業利益】



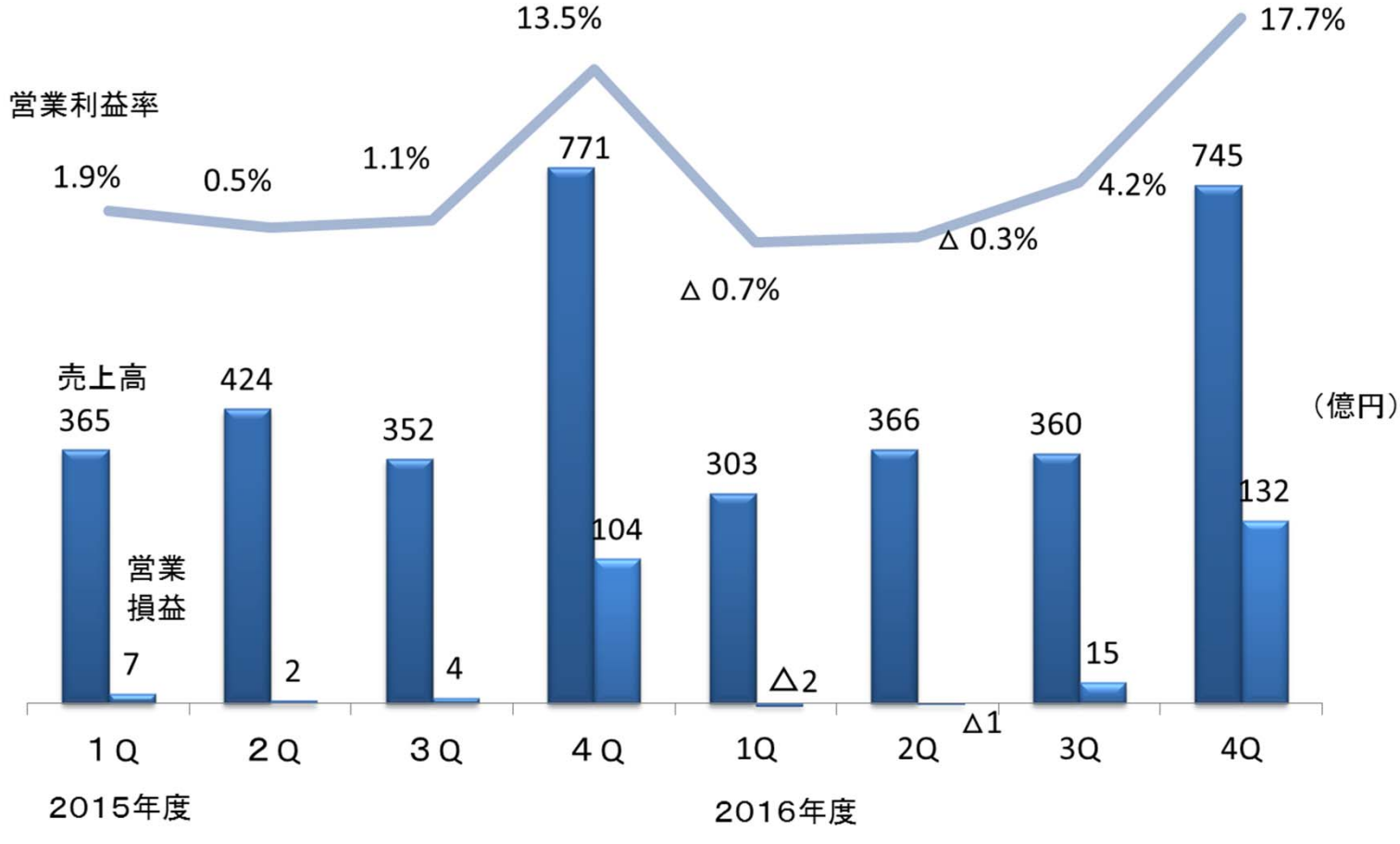
© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

売上高・営業損益　四半期推移（全社）



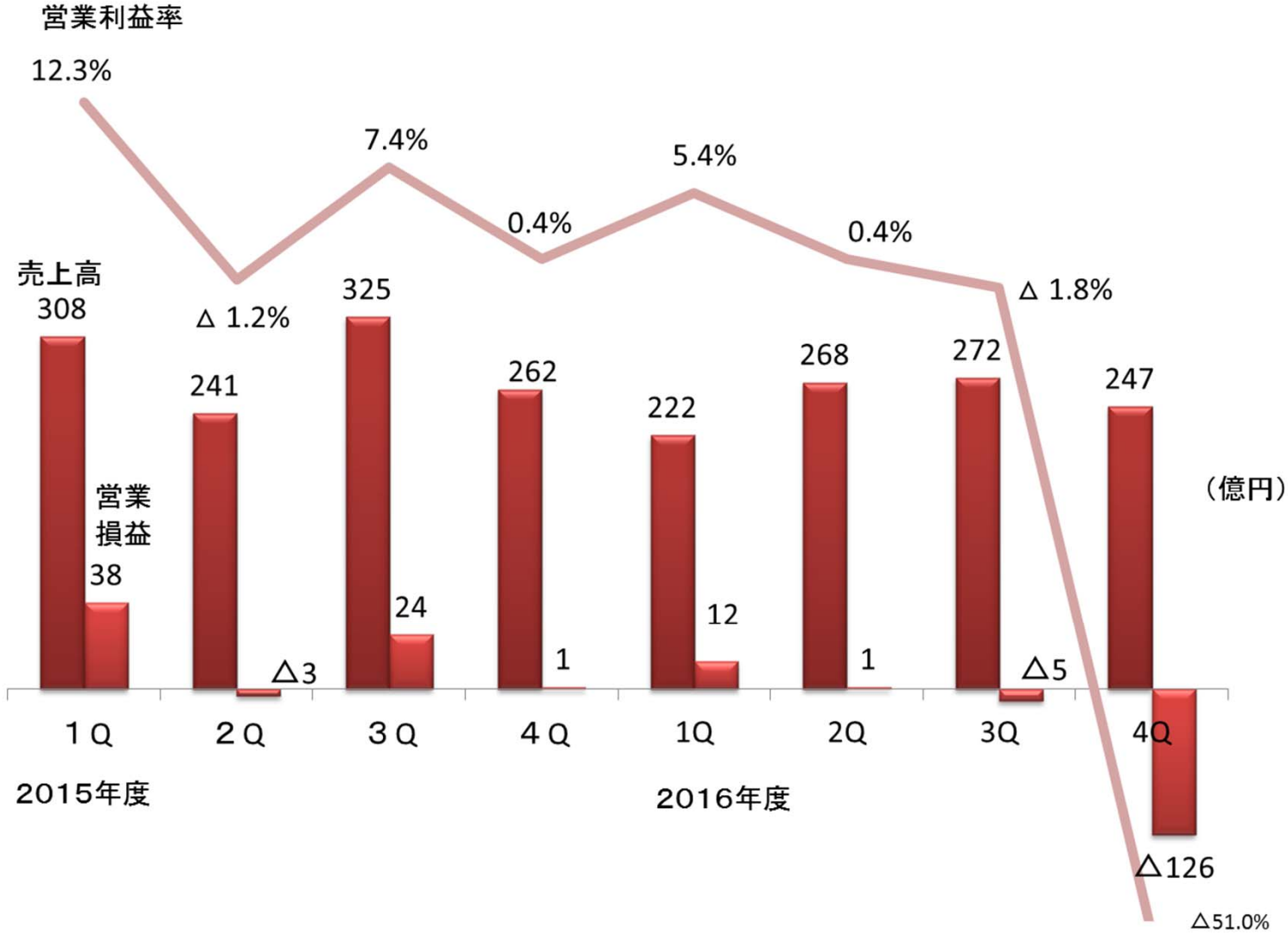
© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

売上高・営業損益　四半期推移(情報通信)



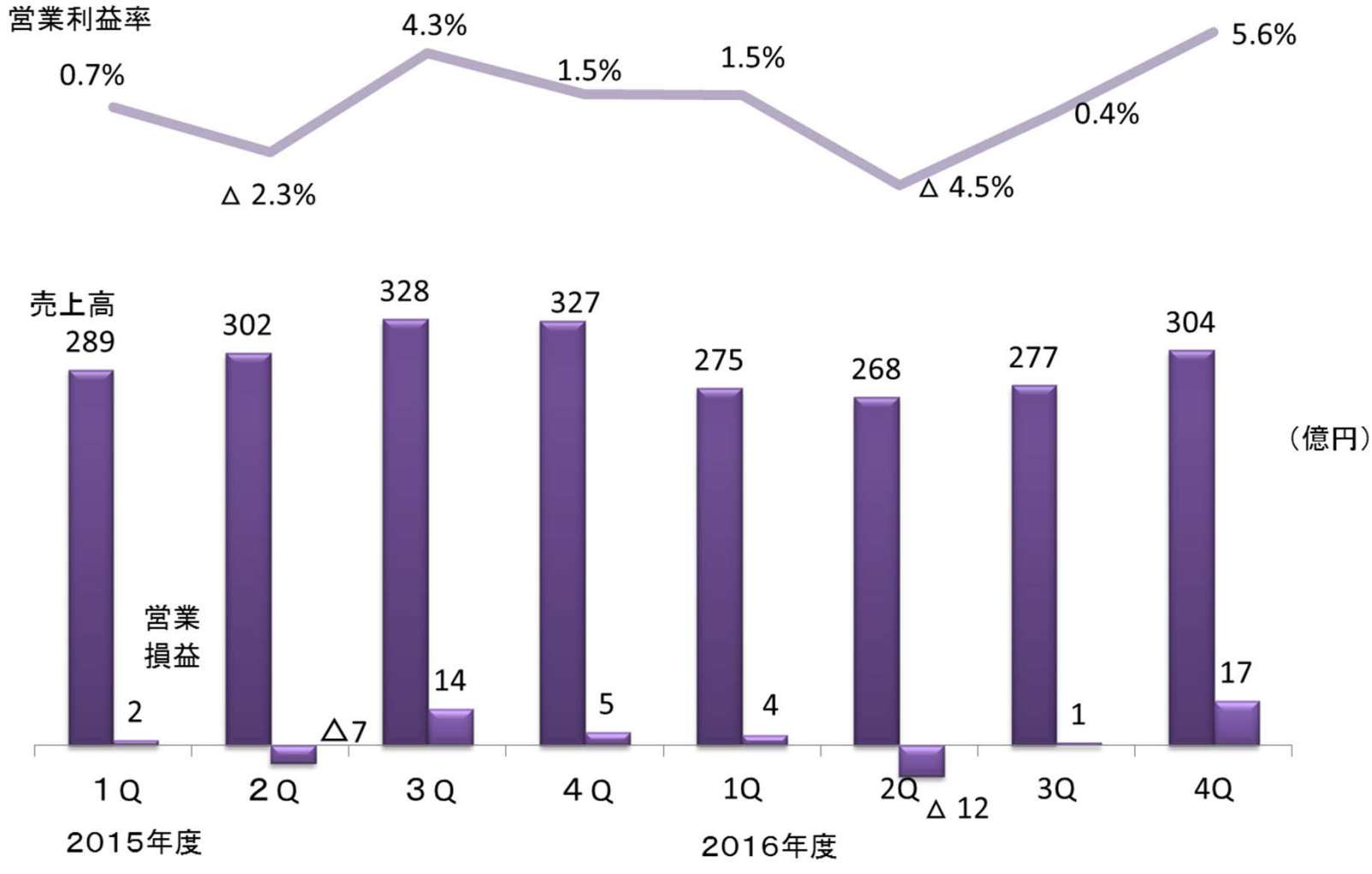
© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

売上高・営業損益　四半期推移（メカトロシステム）



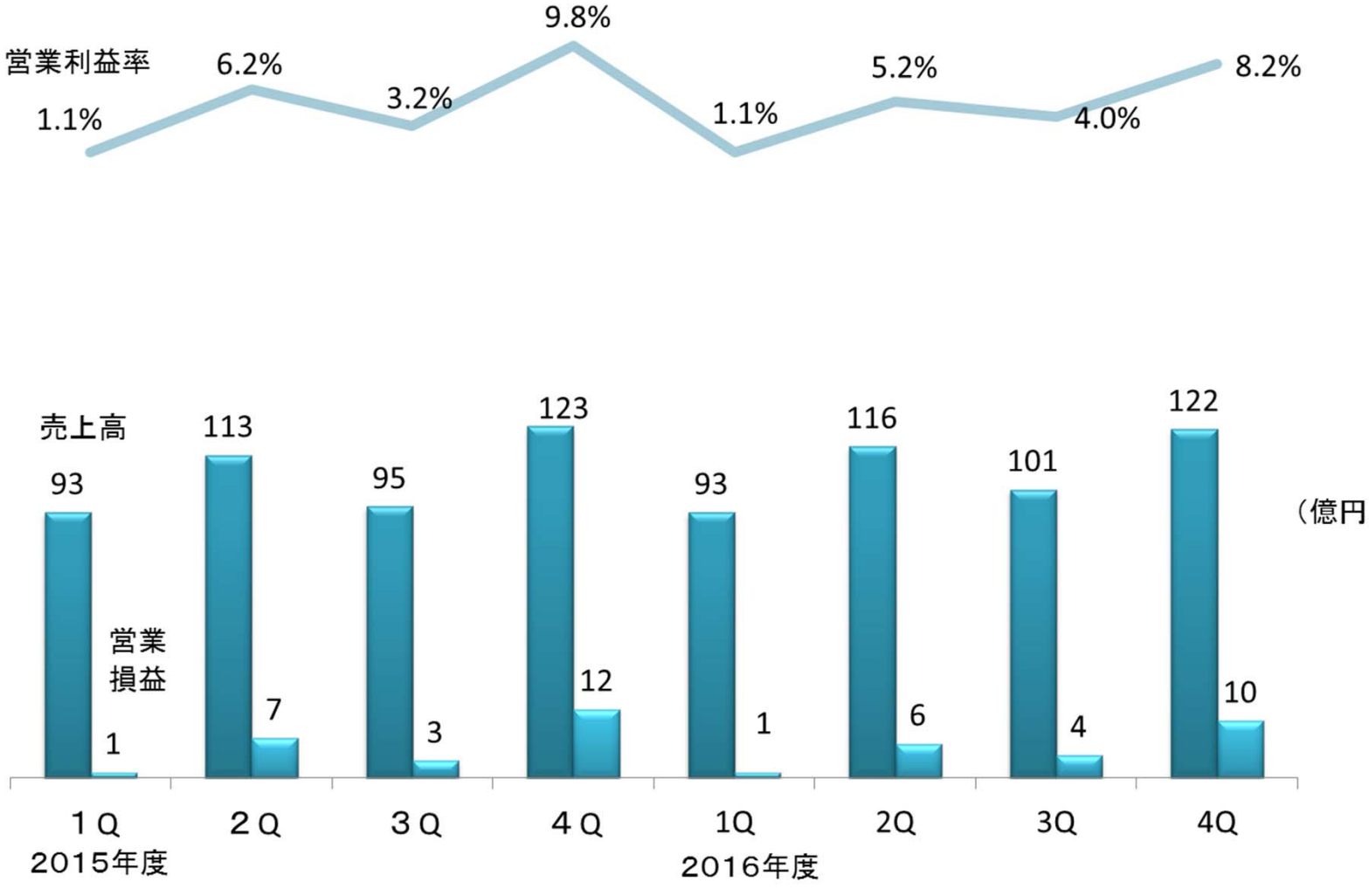
© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

売上高・営業損益　四半期推移（プリンター）



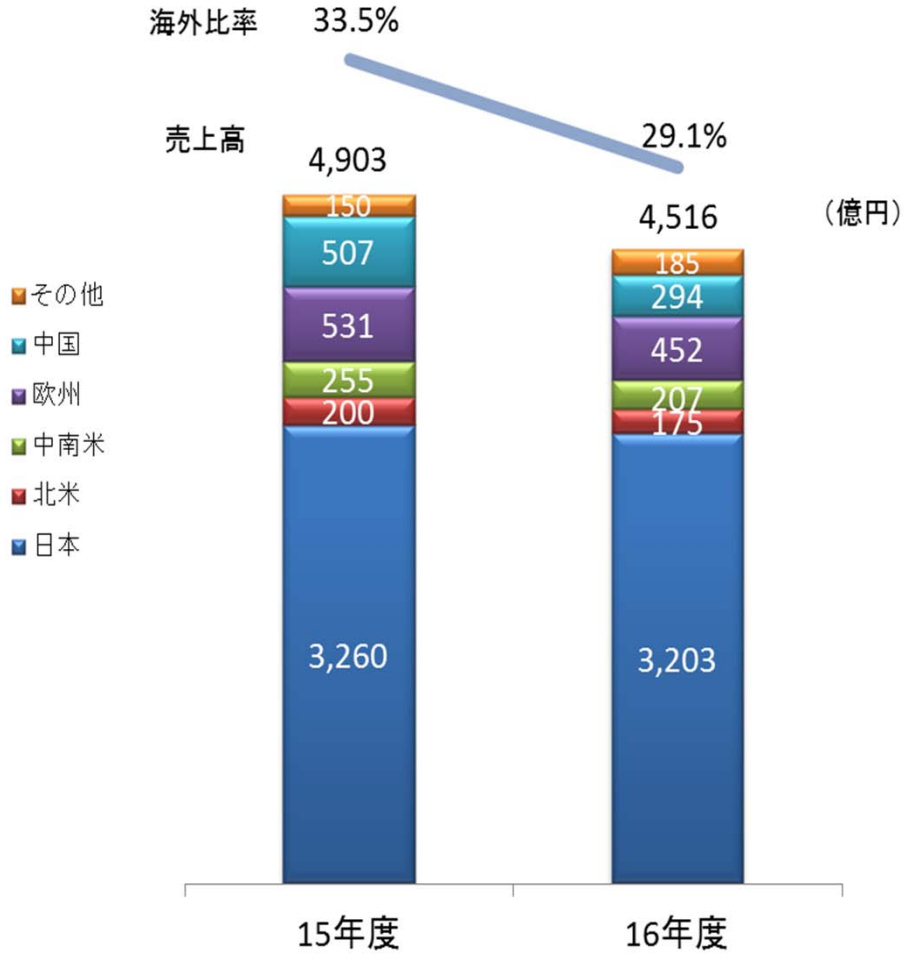
© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

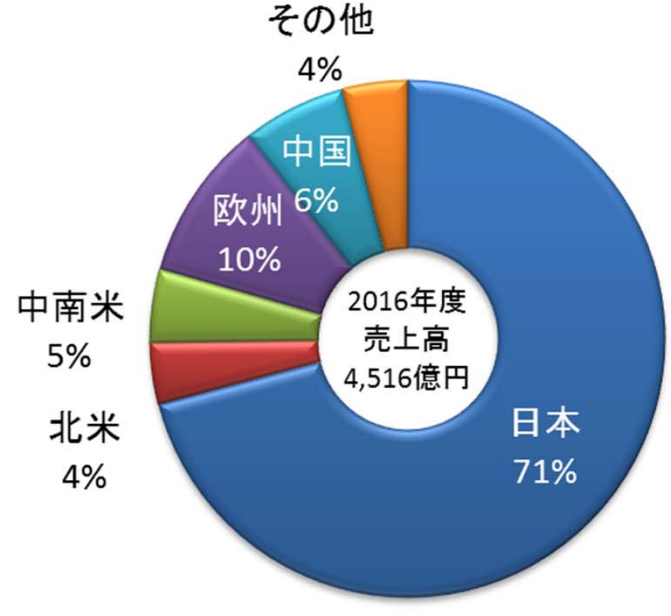
売上高・営業損益　四半期推移(EMS)



© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

地域別売上高





© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

PL四半期実績推移

実績(億円)	15年度				16年度				17年度
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	通期計画
売上高	1,098	1,132	1,146	1,527	932	1,061	1,056	1,467	4,550
営業損益	35	1	39	111	7	▲13	10	21	130
営業外収支	24	▲36	▲25	▲35	▲71	▲12	36	▲2	―
経常損益	59	▲35	14	76	▲64	▲25	46	19	120
特別損益	1	2	▲3	3	0	▲26	▲3	189	―
税引前損益	60	▲33	11	79	▲64	▲51	43	209	―
当期純損益	32	▲23	▲27	84	▲61	▲74	15	167	80

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

財務ハイライト

実績(億円)	15年度 1Q	15年度 2Q	15年度 3Q	15年度 4Q	16年度 1Q	16年度 2Q	16年度 3Q	16年度 4Q
総資産	4,219	4,125	4,148	4,118	3,871	3,719	3,796	3,607
純資産	1,198	1,136	1,106	1,074	992	931	925	972
有利子負債	1,095	1,148	1,183	1,221	1,187	1,078	1,097	870
自己資本	1,188	1,128	1,103	1,067	987	926	921	969
自己資本比率	28.1	27.3	26.6	25.9	25.5	24.9	24.3	26.9
DEレシオ	0.9	1.0	1.1	1.1	1.2	1.2	1.2	0.9
FCF	16	▲143	▲3	▲34	161	▲33	81	287
現金同等物	537	445	455	463	571	430	470	520
平均レート(USD)	121.4	122.2	121.5	115.5	108.2	102.4	109.3	113.6
平均レート(EUR)	134.2	135.9	133.0	127.2	122.0	114.3	117.8	121.1

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

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。

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.

Open up your dreams

© Copyright 2017 Oki Electric Industry Co., Ltd.