

# 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<br>実績 | 15年度<br>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)<br>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<br>実績 | 15年度<br>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 |

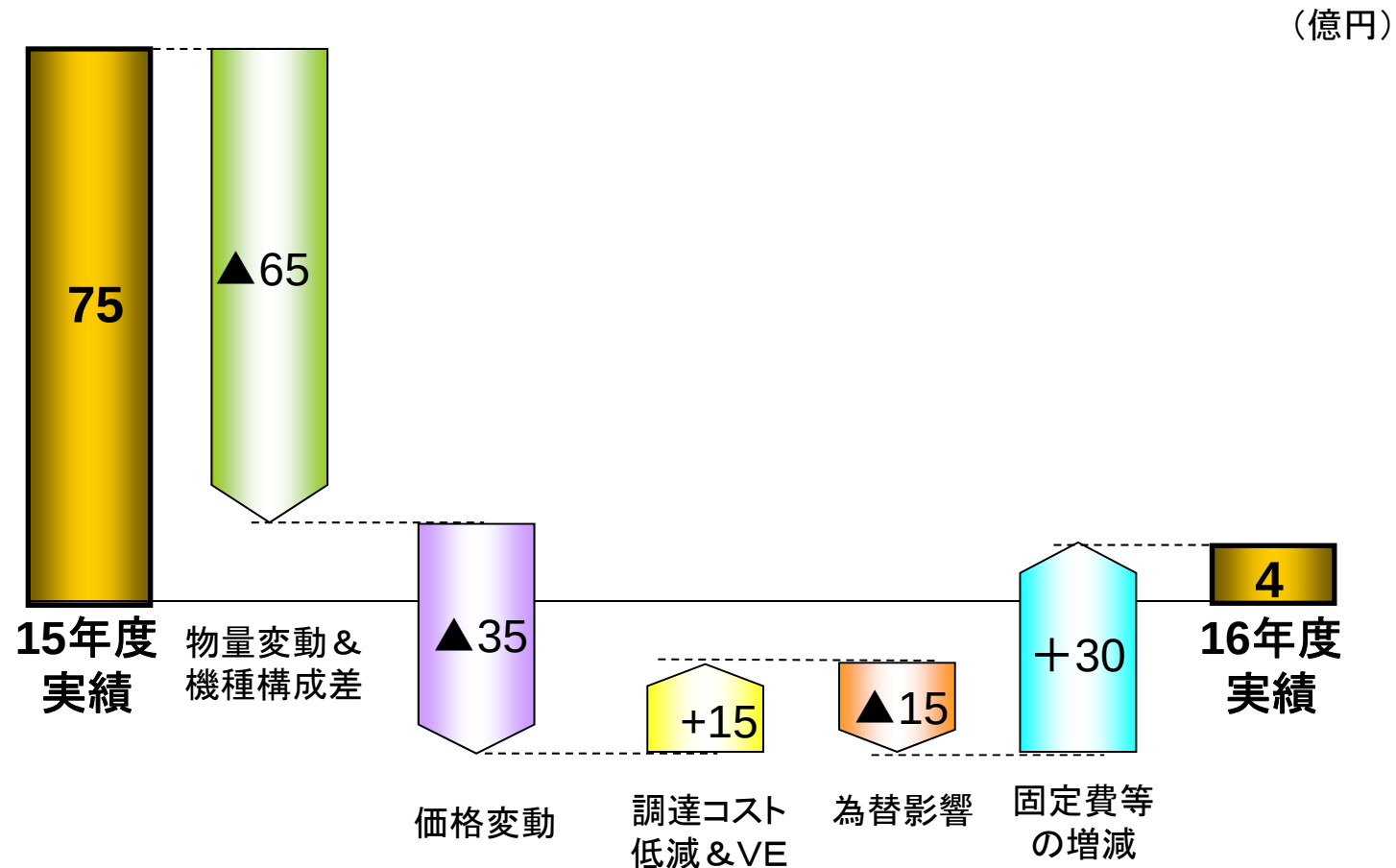
## 第3四半期累計 セグメント情報(営業利益)

- 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<br>実績 | 15年度<br>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DEレシオの水準は安定、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% |
| DEレシオ(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   |

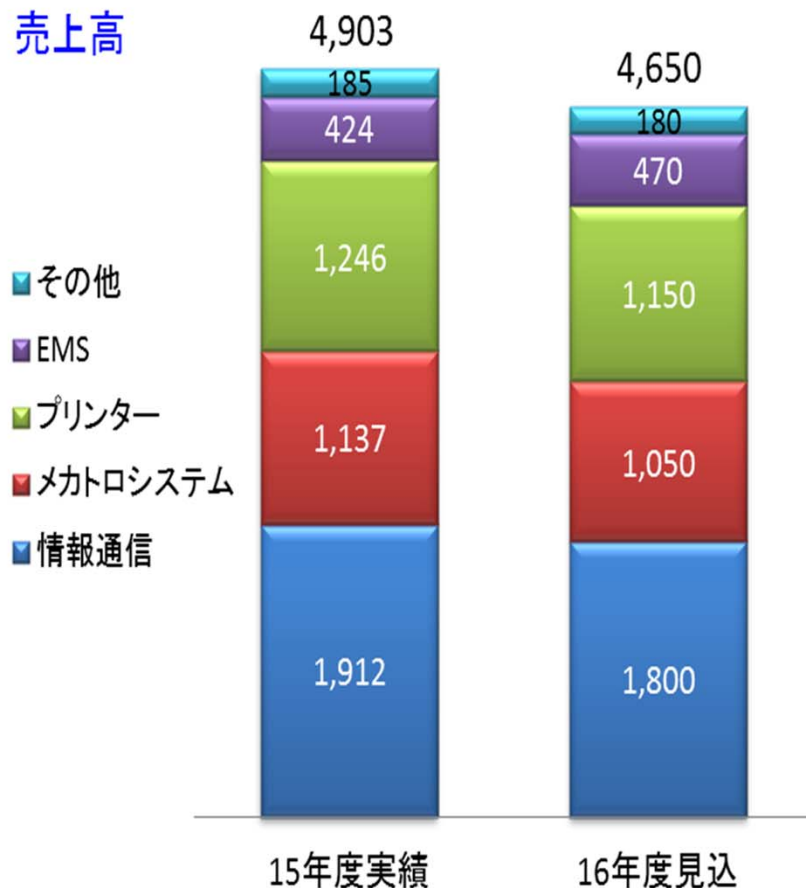
フリー・キャッシュフローについては、各項目の億円単位での合計値で表示しています。

## 参考資料

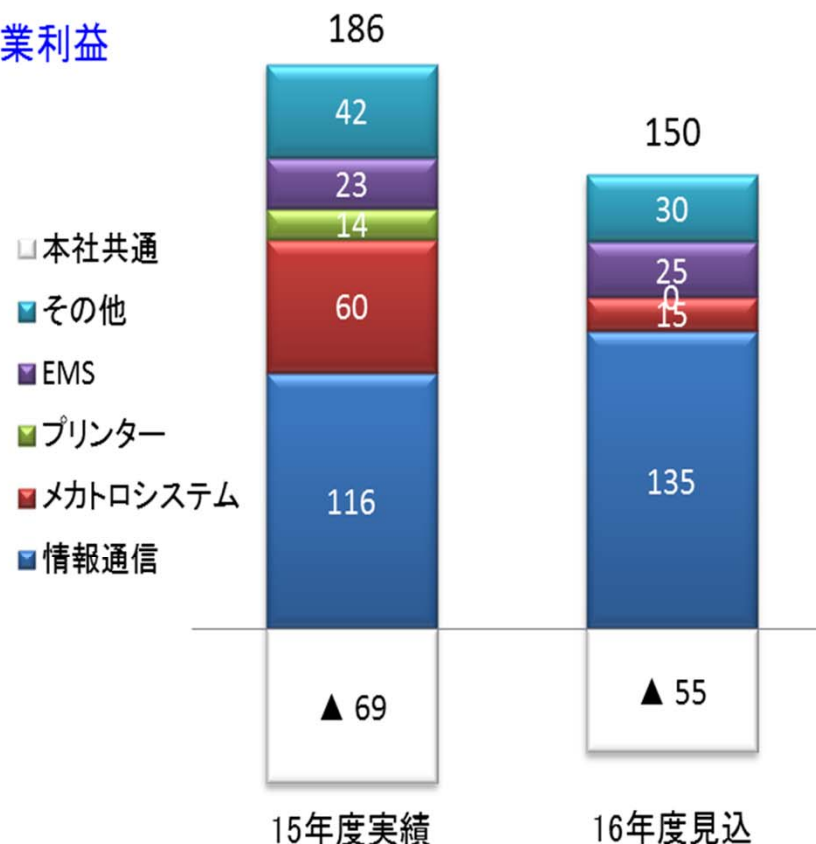
# セグメント別 売上高・営業利益(通期)

(億円)

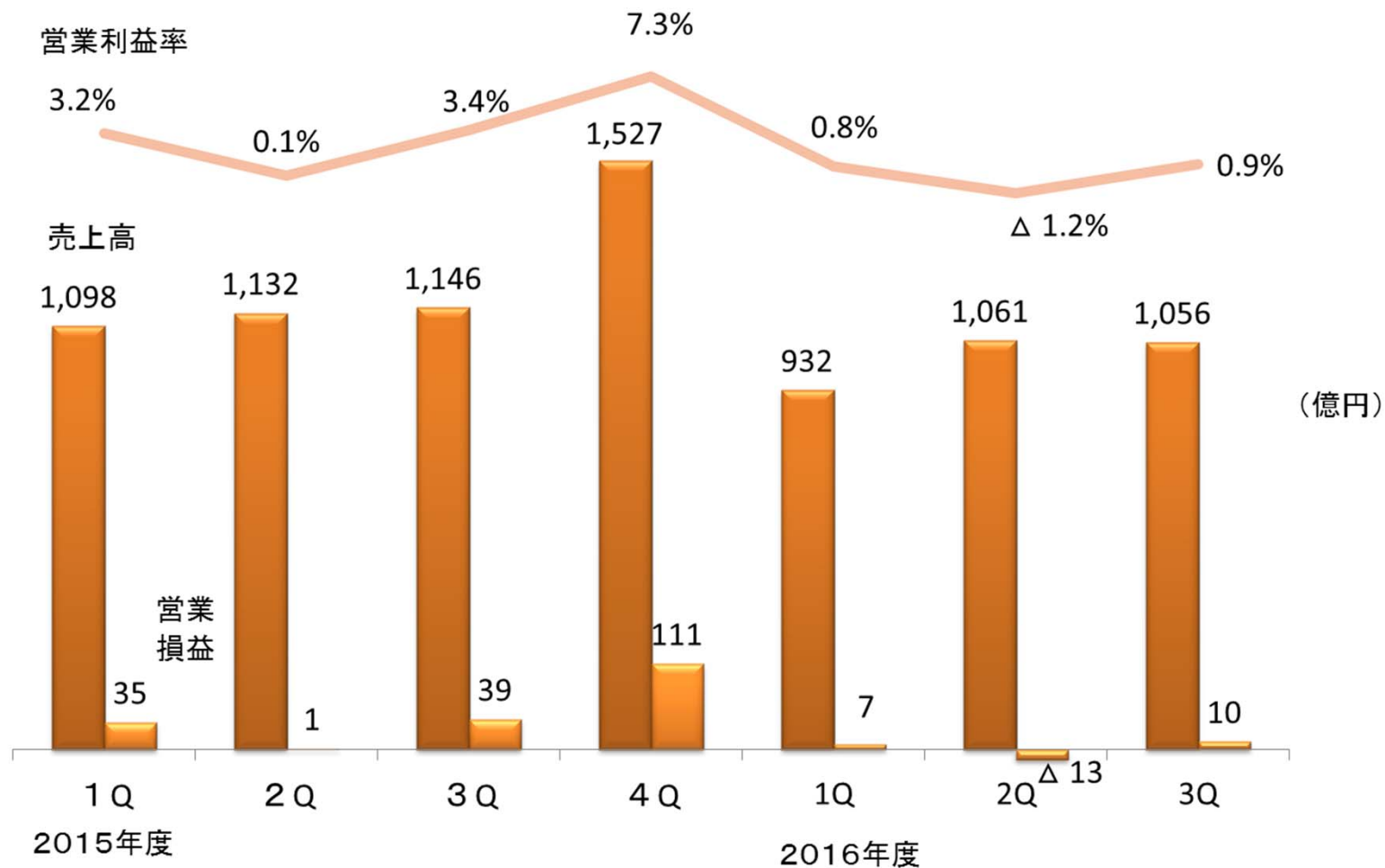
## 売上高



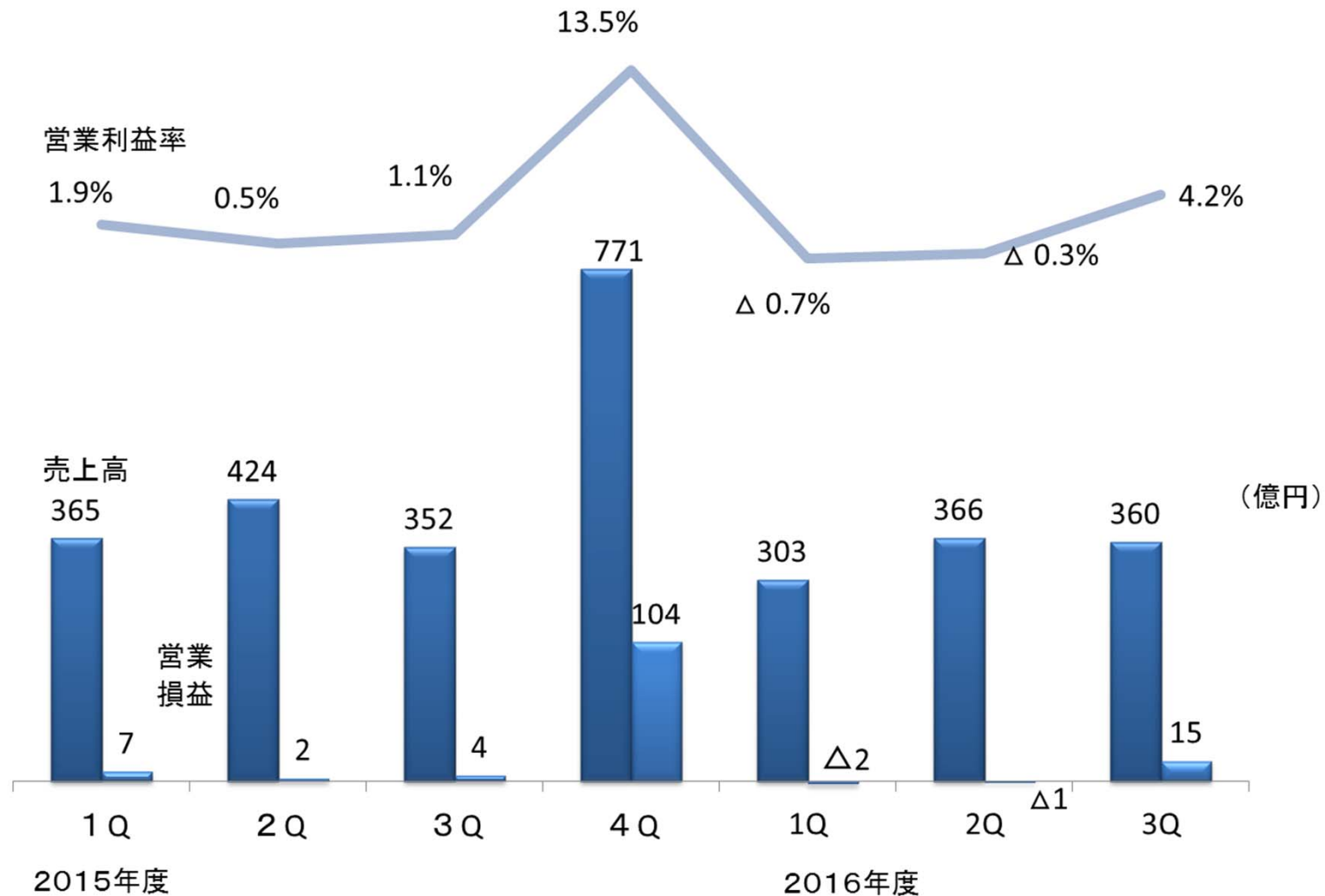
## 営業利益



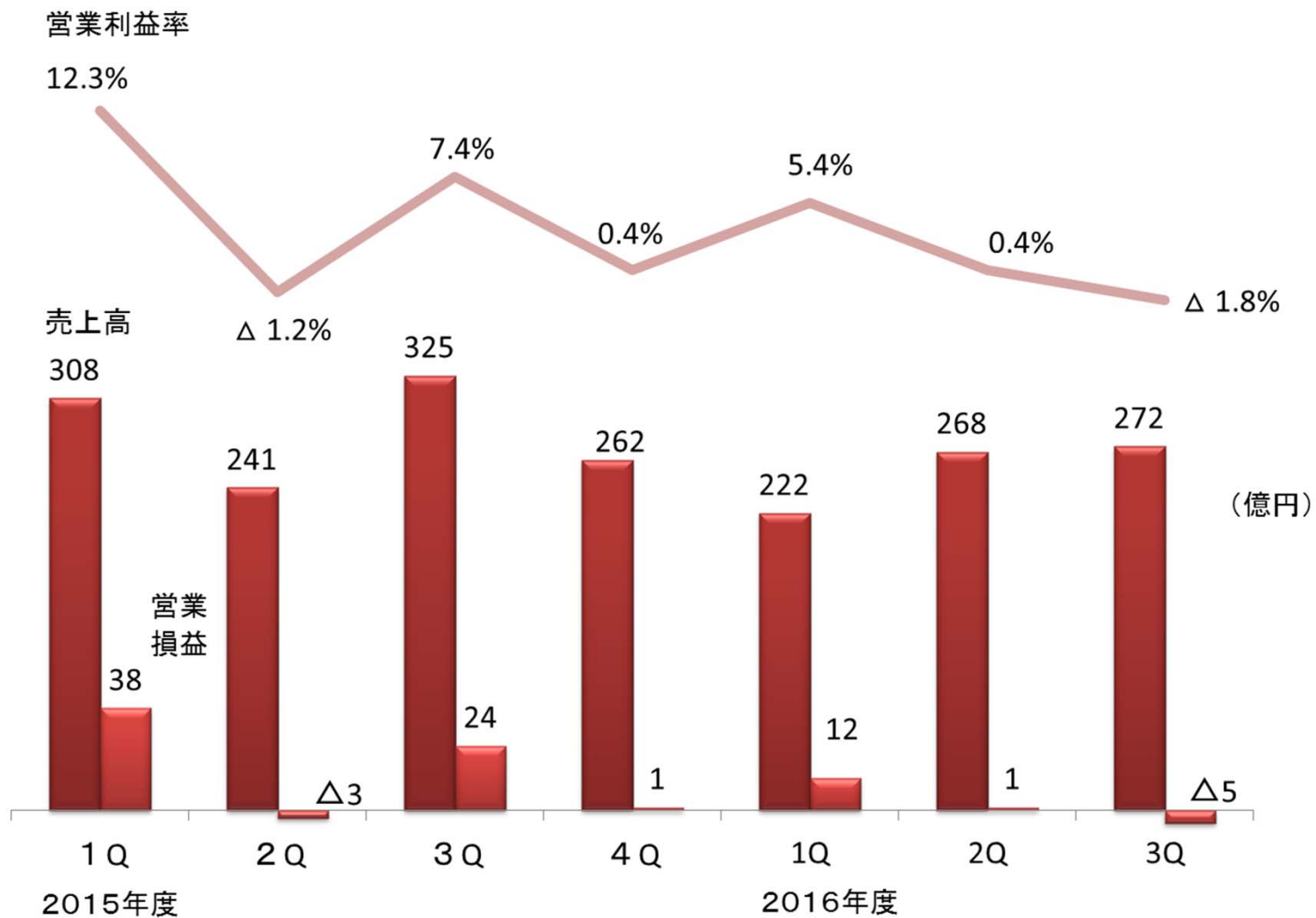
# 売上高・営業損益 四半期推移(全社)



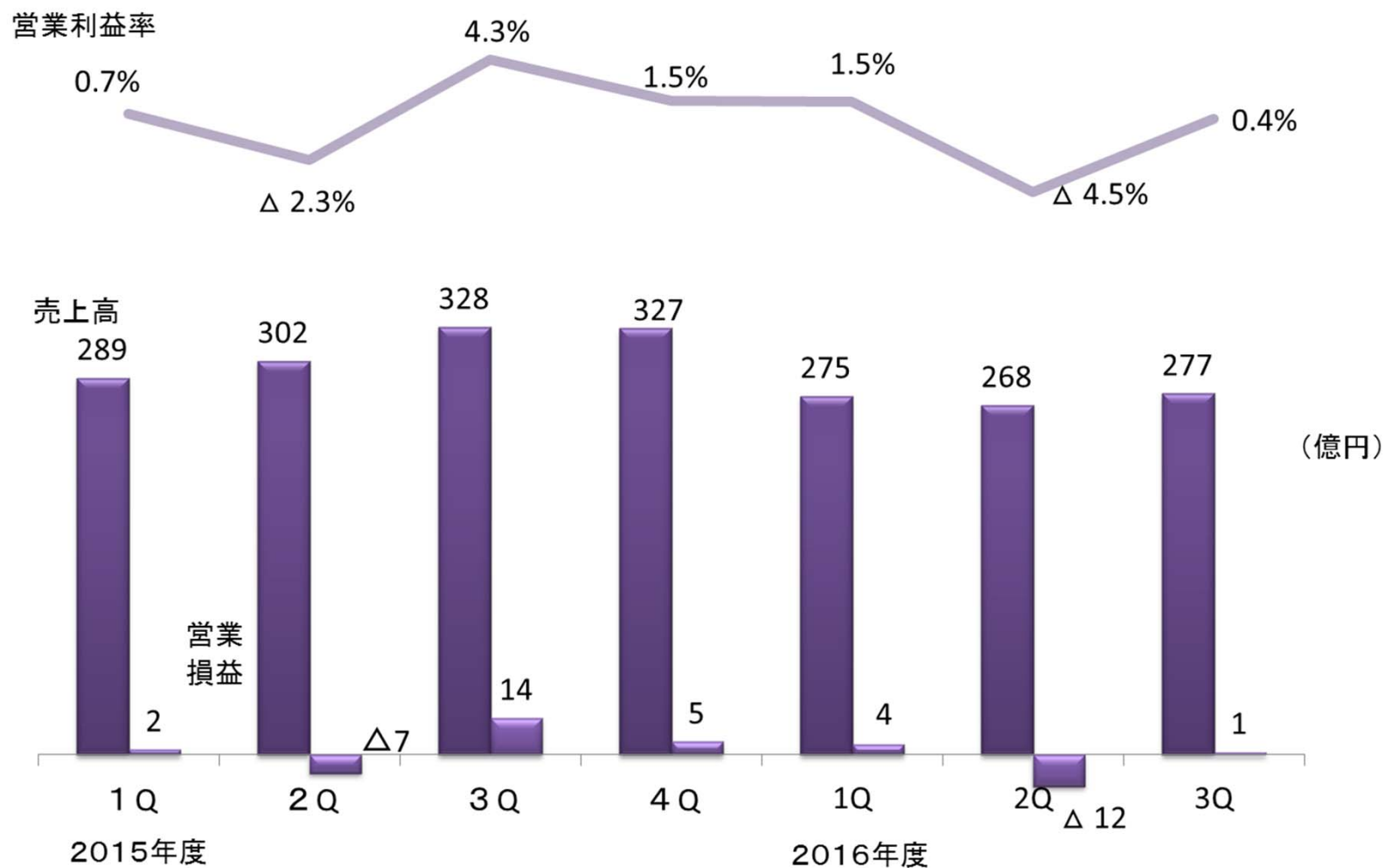
# 売上高・営業損益 四半期推移(情報通信)



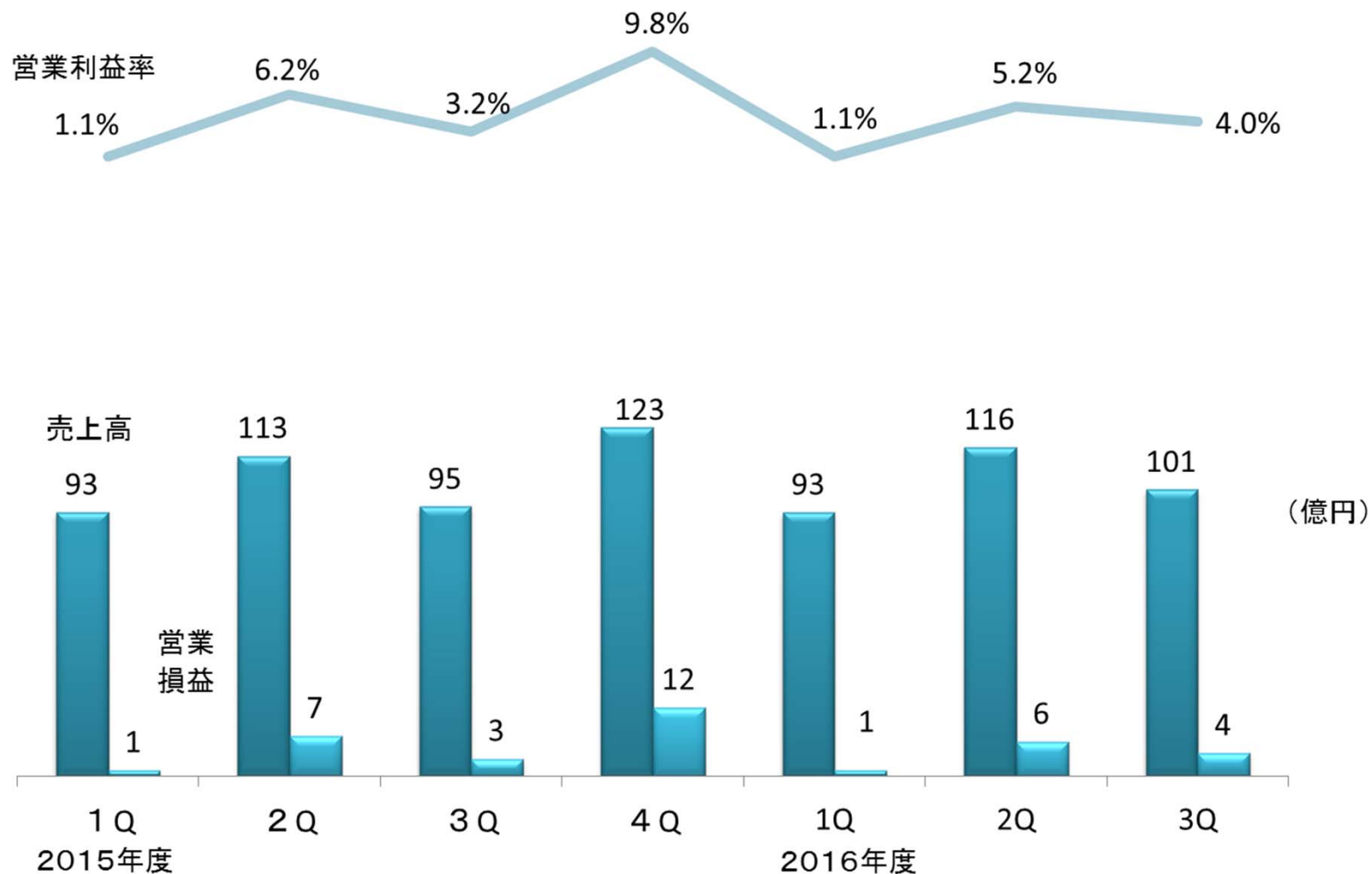
# 売上高・営業損益 四半期推移(メカトロシステム)



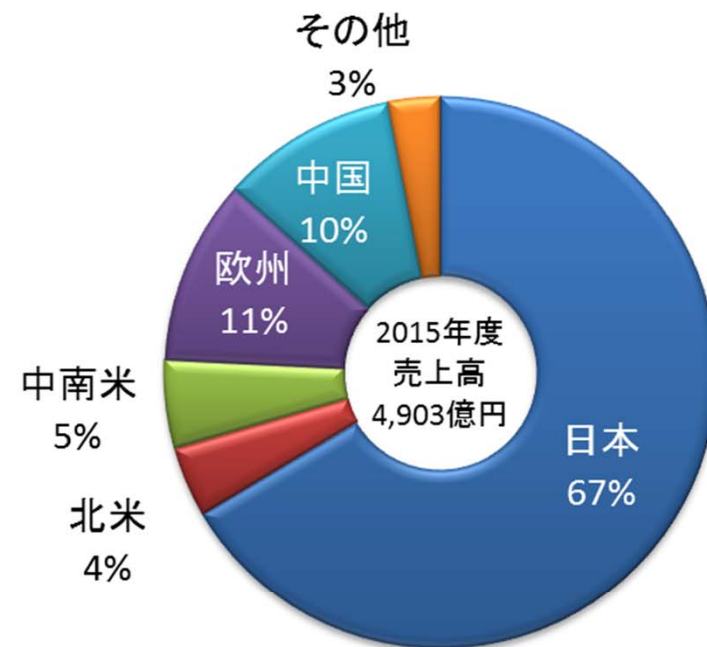
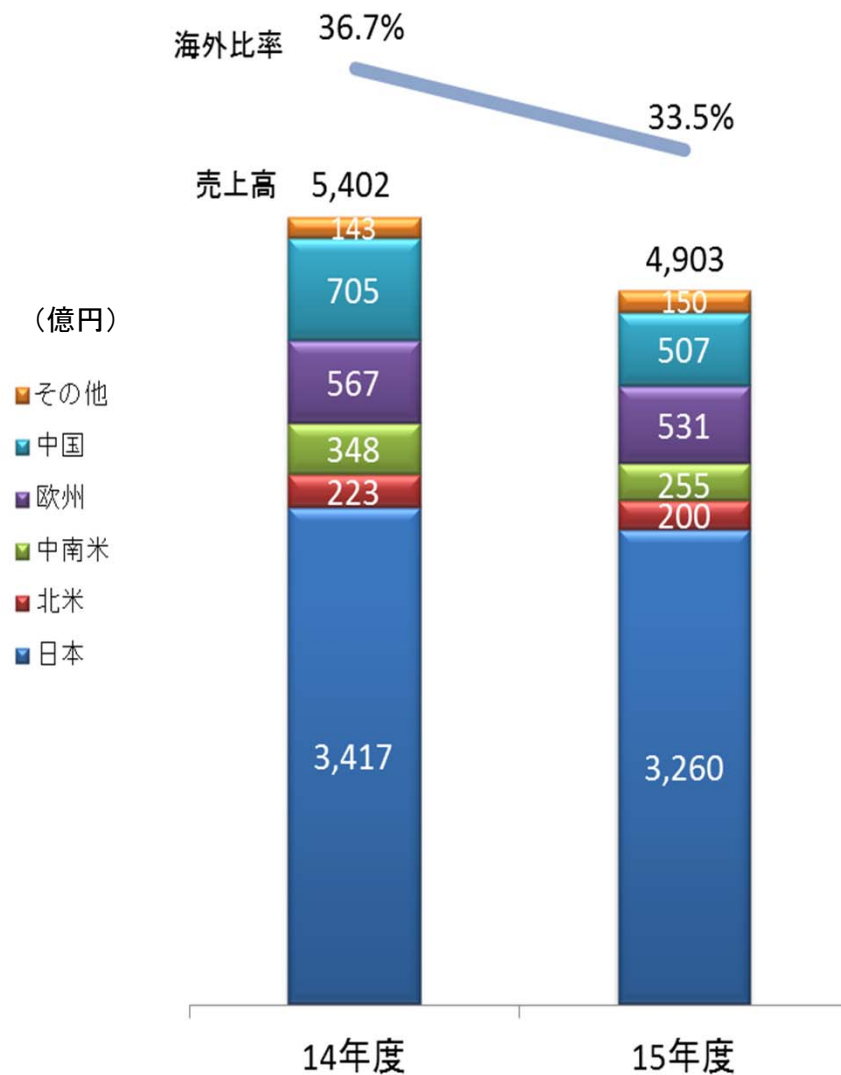
# 売上高・営業損益 四半期推移(プリンター)



# 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     |
|--------|-------|-------|-------|-------|------|-------|-------|----------|
|        | 1Q    | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q   | 2Q    | 3Q    | 通期<br>予想 |
| 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  |       |       |       |
|----------------|-------|-------|-------|-------|
|                | 1Q    | 2Q    | 3Q    | 4Q    |
| 総資産            | 4,219 | 4,125 | 4,148 | 4,118 |
| 純資産            | 1,198 | 1,136 | 1,106 | 1,074 |
| 有利子負債          | 1,095 | 1,148 | 1,183 | 1,221 |
| 自己資本           | 1,188 | 1,128 | 1,103 | 1,067 |
| 自己資本比率         | 28.1  | 27.3  | 26.6  | 25.9  |
| DEレシオ          | 0.9   | 1.0   | 1.1   | 1.1   |
| FCF            | 16    | ▲143  | ▲3    | ▲34   |
| 現金同等物          | 537   | 445   | 455   | 463   |
| 平均レート<br>(USD) | 121.4 | 122.2 | 121.5 | 115.5 |
| 平均レート<br>(EUR) | 134.2 | 135.9 | 133.0 | 127.2 |

| 16年度  |       |       |
|-------|-------|-------|
| 1Q    | 2Q    | 3Q    |
| 3,871 | 3,719 | 3,796 |
| 992   | 931   | 925   |
| 1,187 | 1,078 | 1,097 |
| 987   | 926   | 921   |
| 25.5  | 24.9  | 24.3  |
| 1.2   | 1.2   | 1.2   |
| 161   | ▲33   | 81    |
| 571   | 430   | 470   |
| 108.2 | 102.4 | 109.3 |
| 122.0 | 114.3 | 117.8 |

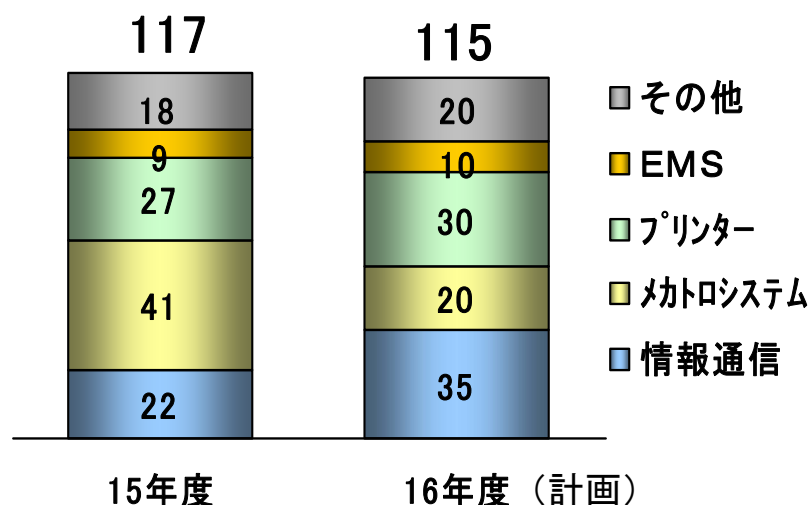
# 設備投資、研究開発投資

## 設備投資(有形固定資産)

## 研究開発投資

(単位:億円)

### 【投資額】



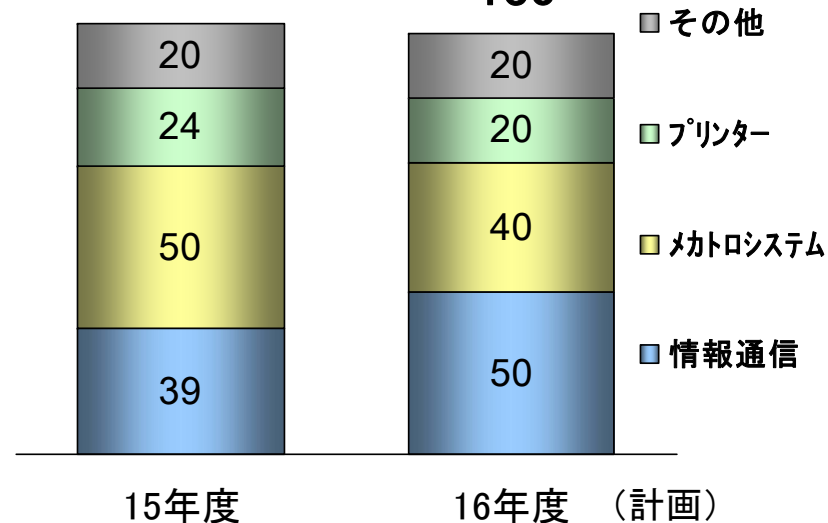
### 【減価償却費】

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*