

## 平成27年3月期の業績および次期計画



2015年 5月13日

株式会社 小森コーポレーション

## 目次

|         |                |
|---------|----------------|
| P.2~5   | 決算概要 P/L・B/S   |
| P.6~9   | 地域別・品目別 受注高    |
| P.10~13 | 地域別・品目別 売上高    |
| P.14    | 受注残高の推移        |
| P.15    | 製品在庫の推移        |
| P.16~17 | 営業損益の変動要因      |
| P.19~24 | 業績見通し          |
| P.25    | 設備投資・減価償却費・開発費 |
| P.26~35 | 地域別 受注高・売上高 詳細 |

## 決算概要 P/L

(単位:億円)

|           |      | 当期実績<br>2015/3 | 前期実績<br>2014/3 | 差額  | 前期比 | 通期計画<br>2015/3 | 差額   | 計画比  |
|-----------|------|----------------|----------------|-----|-----|----------------|------|------|
| 受注高       |      | 916            | 963            | △48 | 95% | 1,030          | △114 | 89%  |
| 売上高       |      | 913            | 918            | △6  | 99% | 950            | △37  | 96%  |
| 営業利益      |      | 67             | 85             | △17 | 80% | 65             | 2    | 104% |
| 経常利益      |      | 81             | 101            | △20 | 80% | 65             | 16   | 124% |
| 当期純利益     |      | 78             | 137            | △58 | 57% | 59             | 19   | 133% |
| 平均レート (円) | US\$ | 110.03         | 100.00         | /   |     | 101.89         | /    |      |
|           | EUR  | 138.68         | 134.01         |     |     | 137.19         |      |      |
| 期末レート (円) | US\$ | 120.17         | 102.92         |     |     | 100.00         |      |      |
|           | EUR  | 130.32         | 141.65         |     |     | 135.00         |      |      |

# 主な資産・負債

KOMORI

(単位:億円)

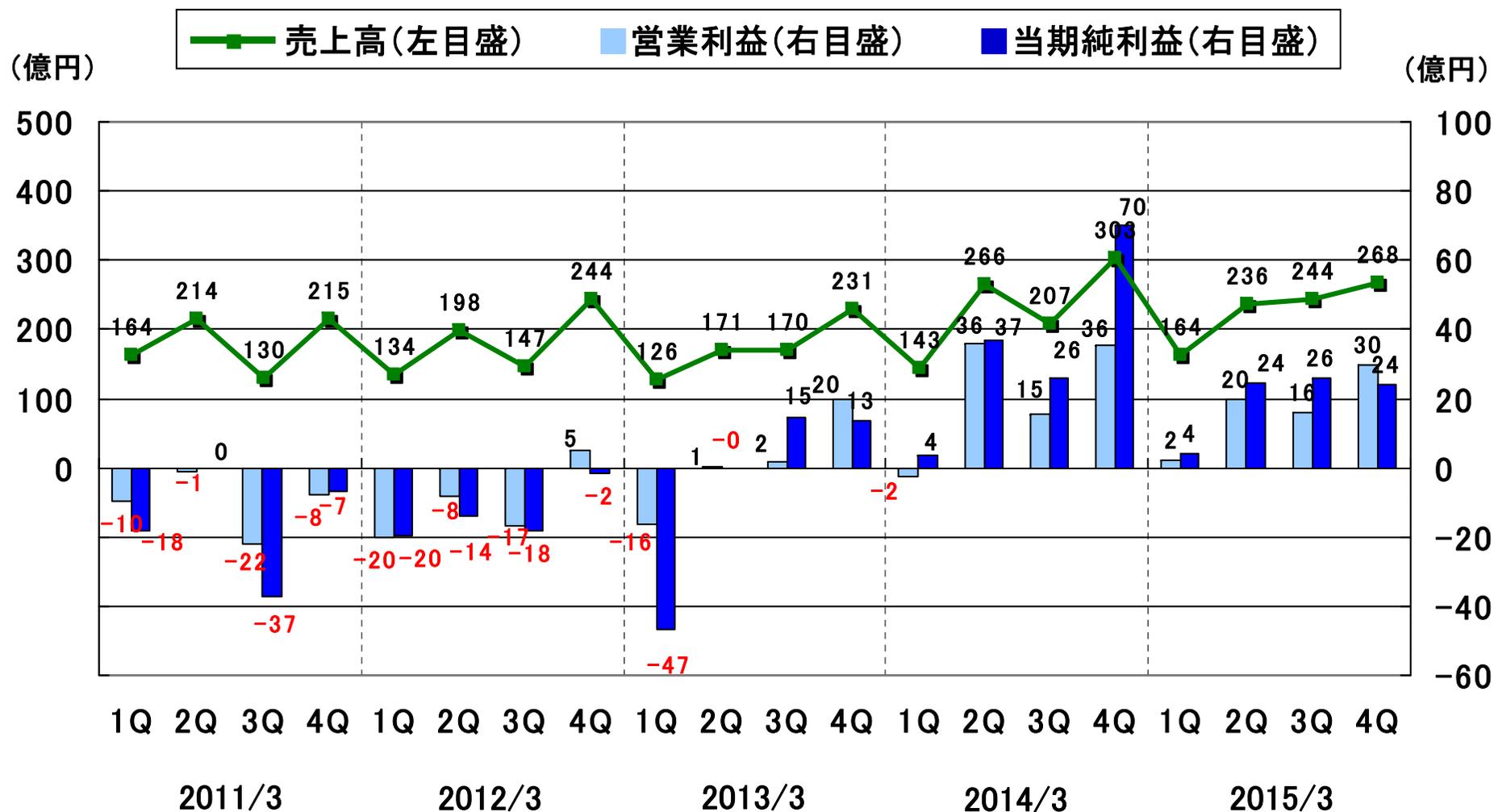
|        | 当期末<br>2015.3.31 | 前期末<br>2014.3.31 | 差額  |
|--------|------------------|------------------|-----|
| 現金・預金  | 443              | 440              | 3   |
| 売上債権   | 220              | 247              | △28 |
| 有価証券   | 213              | 220              | △7  |
| 棚卸資産   | 318              | 259              | 59  |
| うち製品   | 142              | 109              | 32  |
| 有形固定資産 | 340              | 320              | 19  |
| 無形固定資産 | 30               | 23               | 7   |
| 仕入債務   | 182              | 179              | 3   |
| 短期借入金  | 2                | 16               | △14 |
| 社債     | 100              | 100              | 0   |
| 長期借入金  | 0                | -                | 0   |
| 株主資本   | 1,325            | 1,259            | 66  |
| 総資産    | 1,849            | 1,724            | 125 |

## キャッシュ・フロー

(単位:億円)

|                  | 当期<br>2015/3 | 前期<br>2014/3 |
|------------------|--------------|--------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 75           | 134          |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △87          | △71          |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △25          | 88           |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 516          | 544          |

# 売上高・営業利益・当期純利益



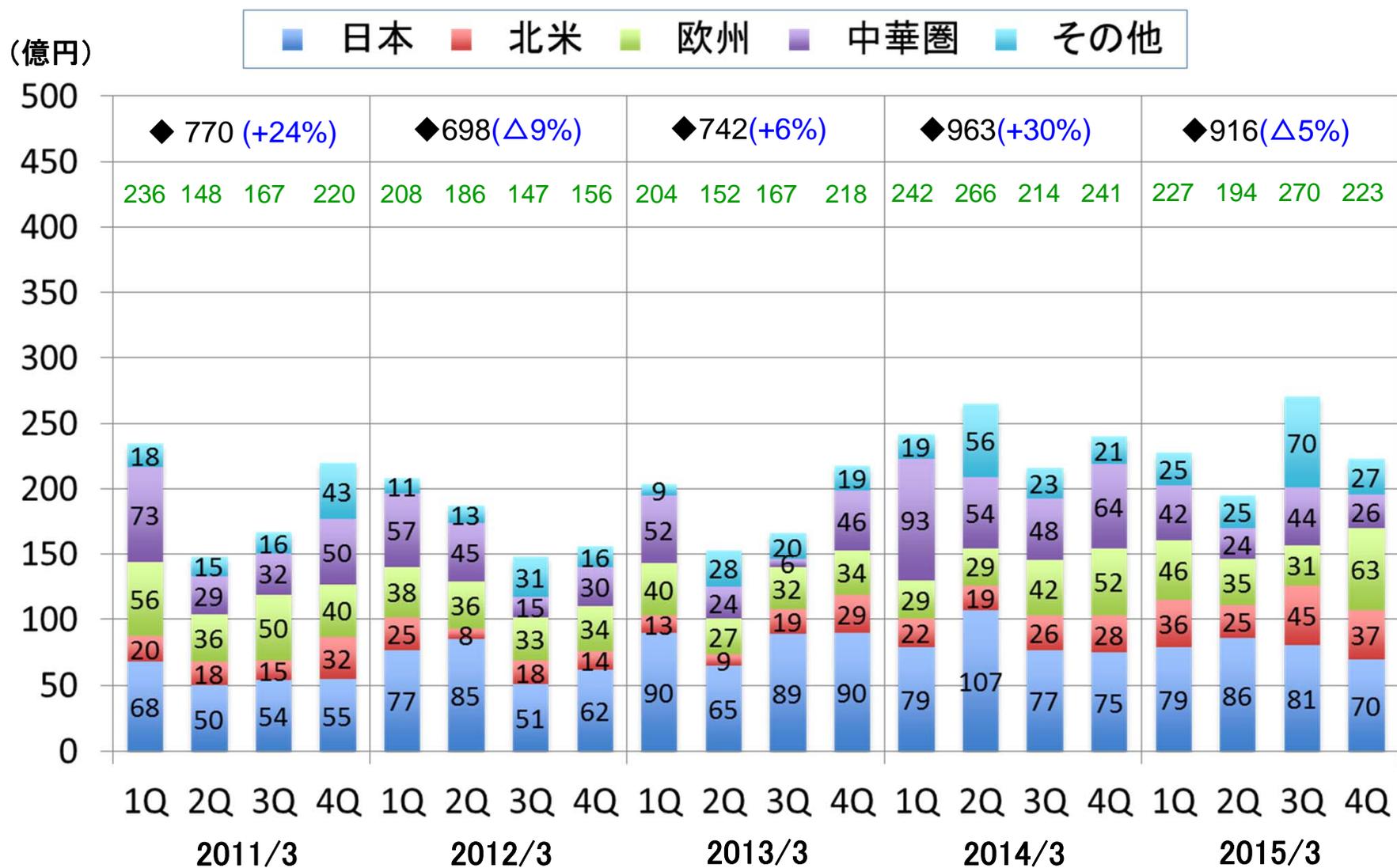
## 地域別受注高

(単位:億円)

|       |         | 当期実績<br>2015/3 | 前期実績<br>2014/3 | 前期比    | 通期計画<br>2015/3 | 計画比    |
|-------|---------|----------------|----------------|--------|----------------|--------|
| 日本    |         | 316            | 338            | 94%    | 384            | 82%    |
| 北米    |         | 142            | 95             | 149%   | 151            | 94%    |
|       | (百万ドル)  | (129)          | (95)           | (136%) | (148)          | (87%)  |
| 欧州    |         | 175            | 152            | 115%   | 168            | 104%   |
|       | (百万ユーロ) | (126)          | (113)          | (111%) | (122)          | (103%) |
| 中華圏   |         | 135            | 260            | 52%    | 159            | 85%    |
| その他地域 |         | 147            | 119            | 124%   | 168            | 87%    |
| 合計    |         | 916            | 963            | 95%    | 1,030          | 89%    |

# 地域別受注高

◆ 通期(前期比)



## 品目別受注高

(単位:億円)

|           | 当期実績<br>2015/3 | 前期実績<br>2014/3 | 前期比  | 通期計画<br>2015/3 | 計画比  |
|-----------|----------------|----------------|------|----------------|------|
| 枚葉機       | 514            | 602            | 85%  | 596            | 86%  |
| 輪転機・証券印刷機 | 161            | 186            | 87%  | 188            | 86%  |
| 中古機・部品修理  | 184            | 167            | 110% | 180            | 102% |
| その他       | 57             | 8              | 739% | 65             | 87%  |
| 合計        | 916            | 963            | 95%  | 1,030          | 89%  |



## 地域別売上高

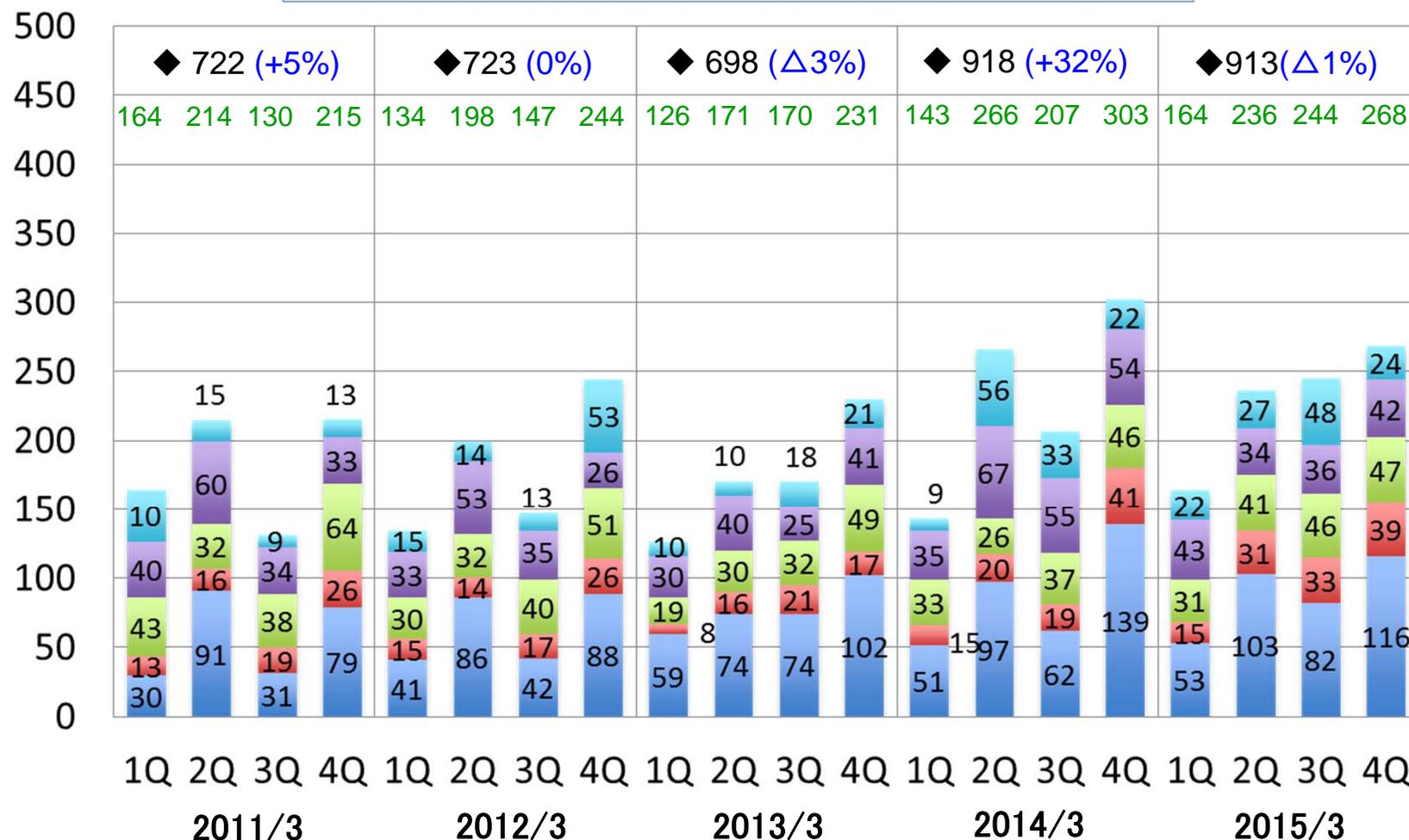
(単位:億円)

|       |         | 当期実績<br>2015/3 | 前期実績<br>2014/3 | 前期比    | 通期計画<br>2015/3 | 計画比   |
|-------|---------|----------------|----------------|--------|----------------|-------|
| 日本    |         | 354            | 349            | 102%   | 378            | 94%   |
| 北米    |         | 118            | 95             | 124%   | 131            | 90%   |
|       | (百万ドル)  | (107)          | (96)           | (113%) | (129)          | (83%) |
| 欧州    |         | 165            | 143            | 116%   | 165            | 100%  |
|       | (百万ユーロ) | (119)          | (107)          | (112%) | (120)          | (99%) |
| 中華圏   |         | 155            | 211            | 73%    | 158            | 98%   |
| その他地域 |         | 121            | 120            | 100%   | 118            | 102%  |
| 合計    |         | 913            | 918            | 99%    | 950            | 96%   |

# 地域別売上高

◆ 通期(前期比)

(億円)



# 品目別売上高

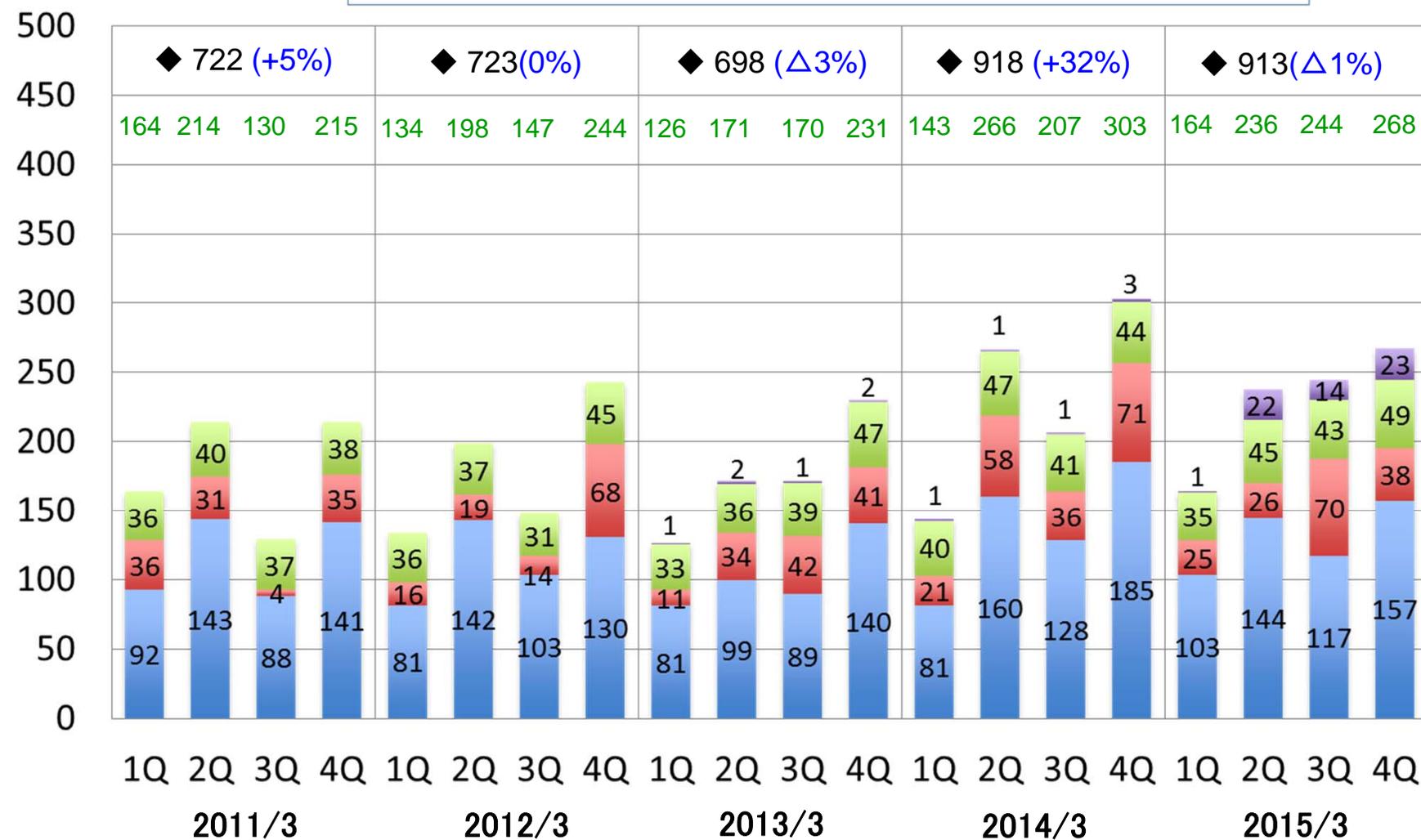
(単位:億円)

|           | 当期実績<br>2015/3 | 前期実績<br>2014/3 | 前期比  | 通期計画<br>2015/3 | 計画比 |
|-----------|----------------|----------------|------|----------------|-----|
| 枚葉機       | 522            | 554            | 94%  | 543            | 96% |
| 輪転機・証券印刷機 | 160            | 186            | 86%  | 166            | 96% |
| 中古機・部品修理  | 171            | 172            | 100% | 173            | 99% |
| その他       | 60             | 6              | 937% | 67             | 90% |
| 合計        | 913            | 918            | 99%  | 950            | 96% |

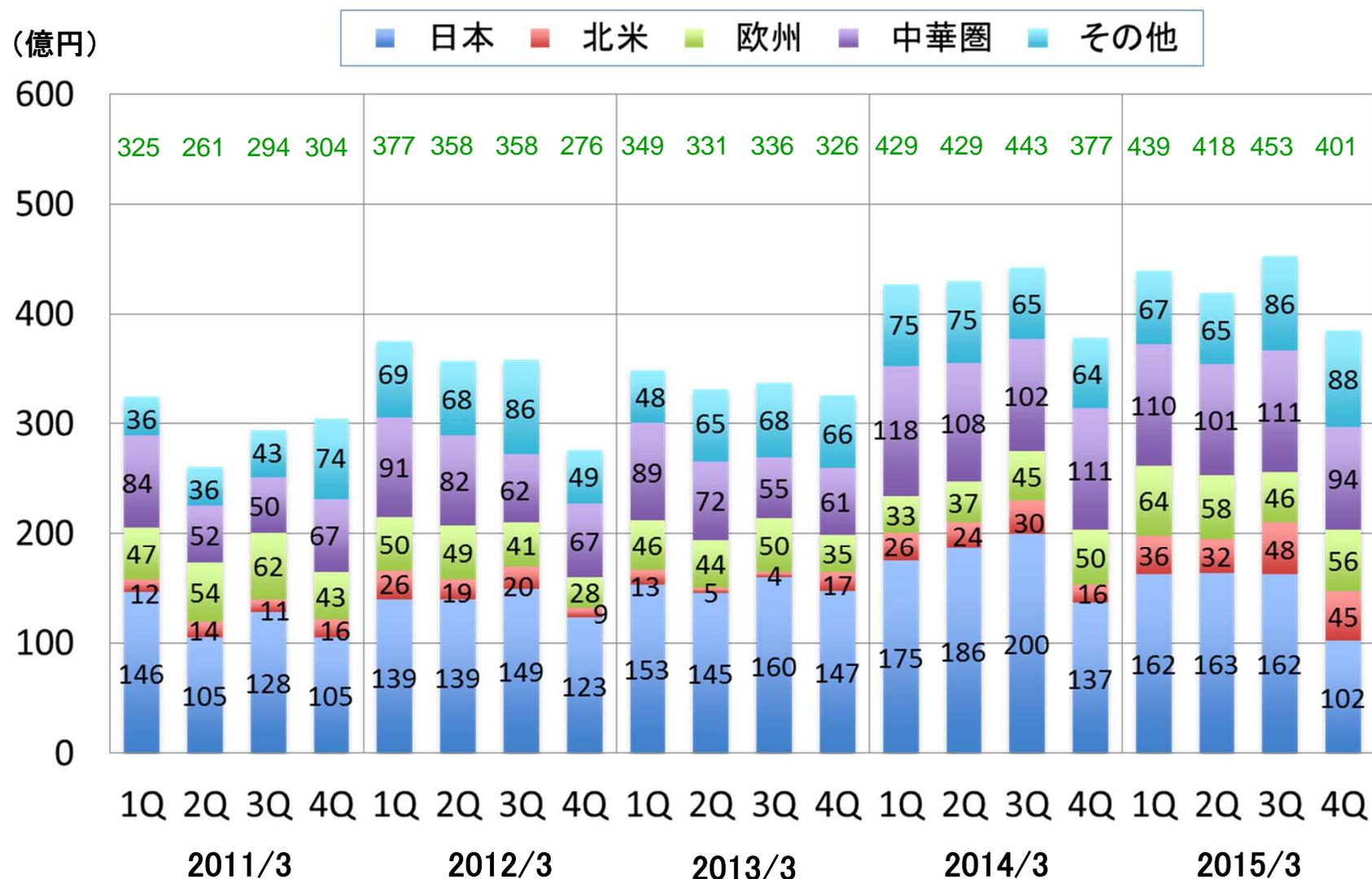
# 品目別売上高

◆ 通期(前期比)

(億円)

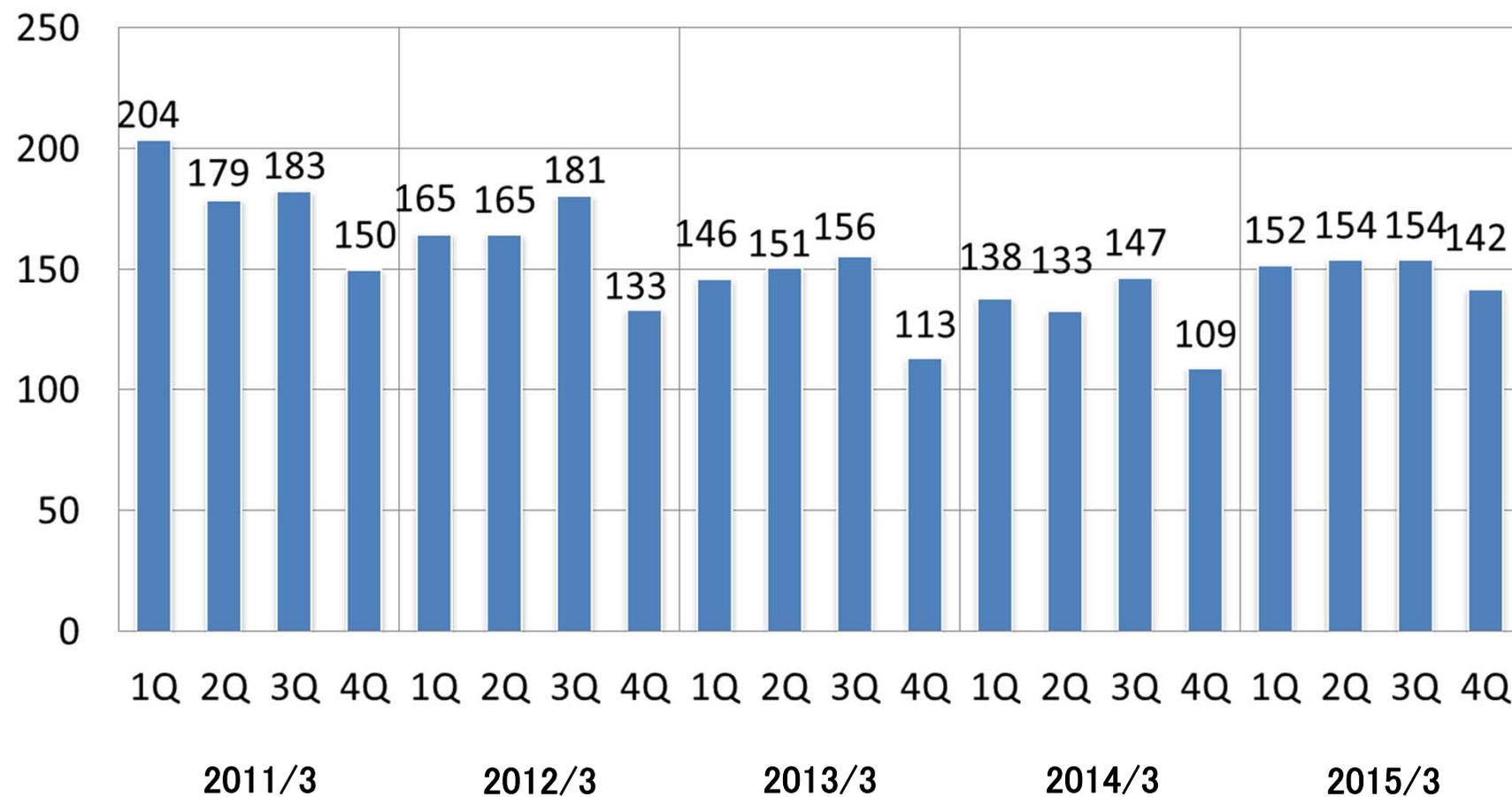


# 受注残高の推移

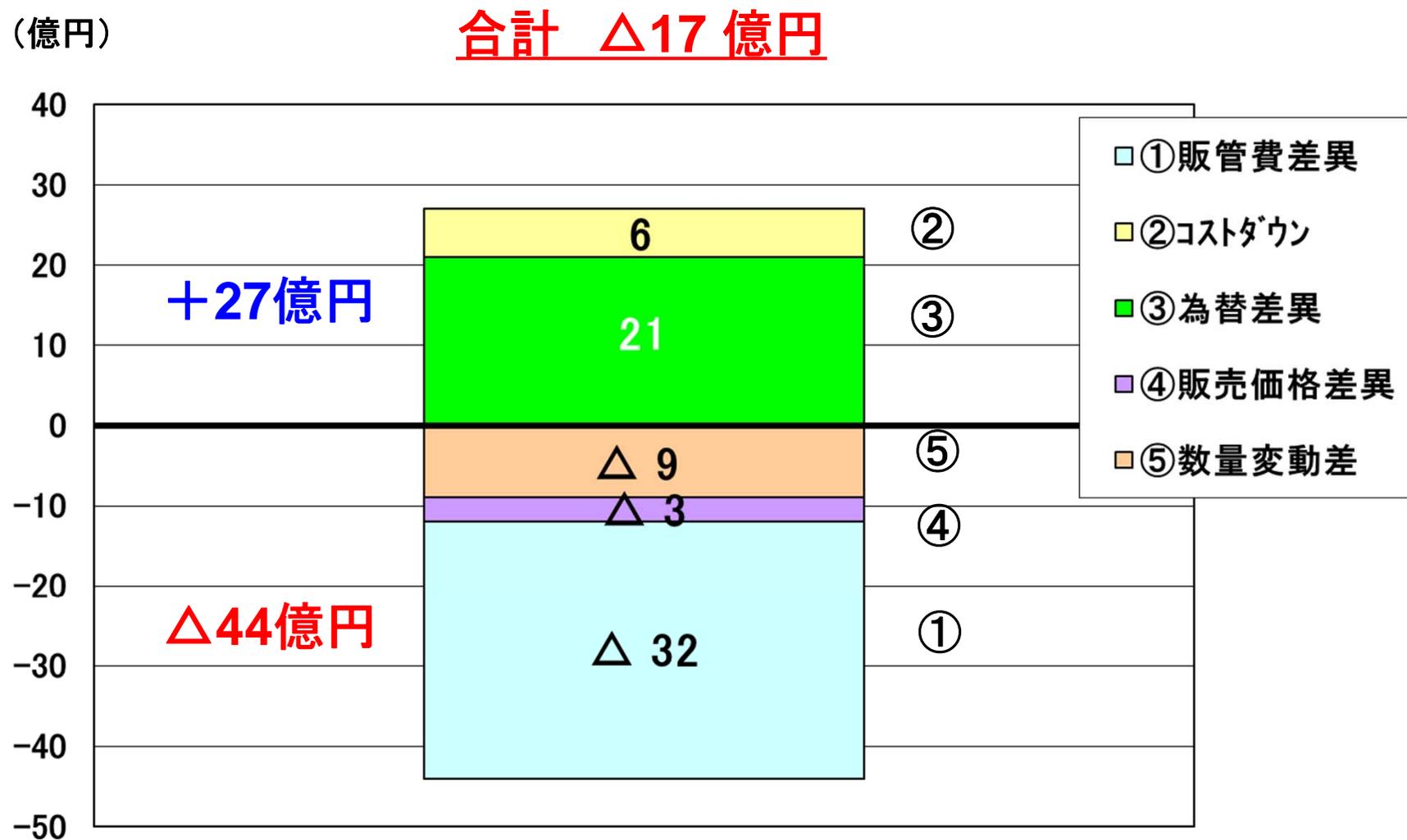


## 製品在庫の推移(原価ベース)

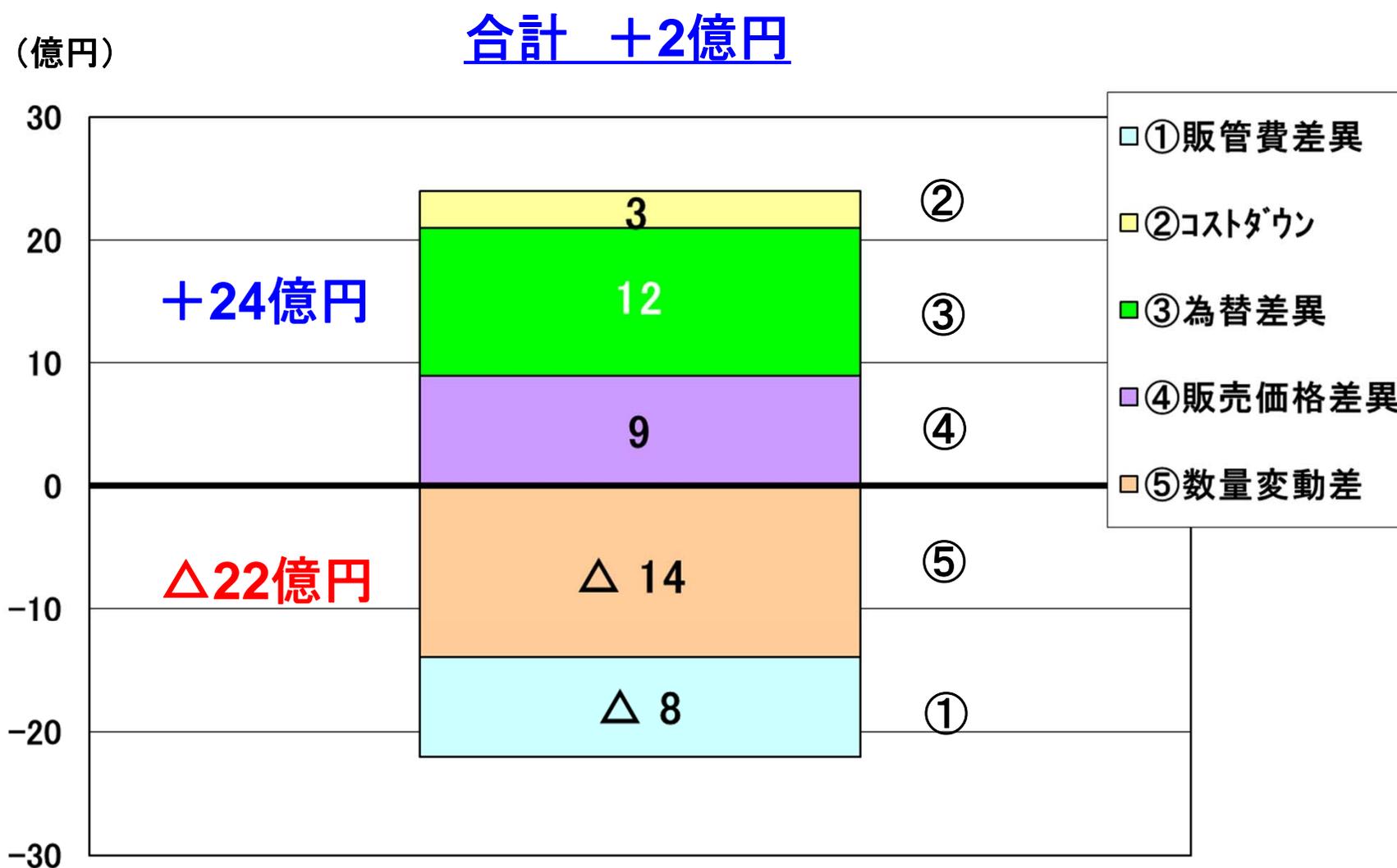
(億円)



## 営業損益の変動要因(対 前期比)



## 営業損益の変動要因(対 計画比)



## 通期業績見通し

## 業績見通し

(単位:億円)

|              | 2016/3 上期 |        | 2016/3 下期 |        | 通期計画<br>2016/3 | 前期実績<br>2015/3 | 差額     | 前期比  |
|--------------|-----------|--------|-----------|--------|----------------|----------------|--------|------|
|              | 計画        | 前期比    | 計画        | 前期比    |                |                |        |      |
| 受注高          | 503       | 119%   | 587       | 119%   | 1,090          | 916            | 174    | 119% |
| 売上高          | 495       | 124%   | 535       | 104%   | 1,030          | 913            | 117    | 113% |
| 営業利益         | 30        | 137%   | 50        | 110%   | 80             | 67             | 13     | 119% |
| 経常利益         | 26        | 95%    | 52        | 97%    | 78             | 81             | △3     | 96%  |
| 当期純利益        | 23        | 81%    | 55        | 111%   | 78             | 78             | 0      | 100% |
| 平均レート<br>(円) | US\$      | 115.00 |           | 115.00 |                | 115.00         | 110.03 |      |
|              | EUR       | 125.00 |           | 125.00 |                | 125.00         | 138.68 |      |
| 期末レート<br>(円) | US\$      | 115.00 |           | 115.00 |                | 115.00         | 120.17 |      |
|              | EUR       | 125.00 |           | 125.00 |                | 125.00         | 130.32 |      |

## 地域別受注高 予想

(単位:億円)

|       | 2016/3 上期 |      | 2016/3 下期 |      | 通期計画<br>2016/3 | 前期実績<br>2015/3 | 差額    | 前期比  |        |
|-------|-----------|------|-----------|------|----------------|----------------|-------|------|--------|
|       | 計画        | 前期比  | 計画        | 前期比  |                |                |       |      |        |
| 日本    | 207       | 125% | 177       | 117% | 384            | 316            | 68    | 122% |        |
| 北米    | 78        | 130% | 85        | 103% | 163            | 142            | 21    | 114% |        |
|       | (百万ドル)    | (68) | (117%)    | (74) | (104%)         | (142)          | (129) | (13) | (110%) |
| 欧州    | 74        | 92%  | 73        | 78%  | 147            | 175            | △28   | 84%  |        |
|       | (百万ユーロ)   | (59) | (102%)    | (58) | (86%)          | (118)          | (126) | (△8) | (93%)  |
| 中華圏   | 88        | 134% | 98        | 141% | 186            | 135            | 50    | 137% |        |
| その他地域 | 56        | 113% | 154       | 159% | 210            | 147            | 63    | 143% |        |
| 合計    | 503       | 119% | 587       | 119% | 1,090          | 916            | 174   | 119% |        |

## 品目別受注高 予想

(単位:億円)

|           | 2016/3 上期 |      | 2016/3 下期 |      | 通期計画<br>2016/3 | 前期実績<br>2015/3 | 差額  | 前期比  |
|-----------|-----------|------|-----------|------|----------------|----------------|-----|------|
|           | 計画        | 前期比  | 計画        | 前期比  |                |                |     |      |
| 枚葉機       | 274       | 110% | 301       | 114% | 575            | 514            | 61  | 112% |
| 輪転機・証券印刷機 | 79        | 110% | 140       | 157% | 219            | 161            | 58  | 136% |
| 中古機・部品修理  | 102       | 122% | 97        | 97%  | 199            | 184            | 15  | 108% |
| その他       | 48        | 288% | 49        | 122% | 97             | 57             | 40  | 171% |
| 合計        | 503       | 119% | 587       | 119% | 1,090          | 916            | 174 | 119% |

## 地域別売上高 予想

(単位:億円)

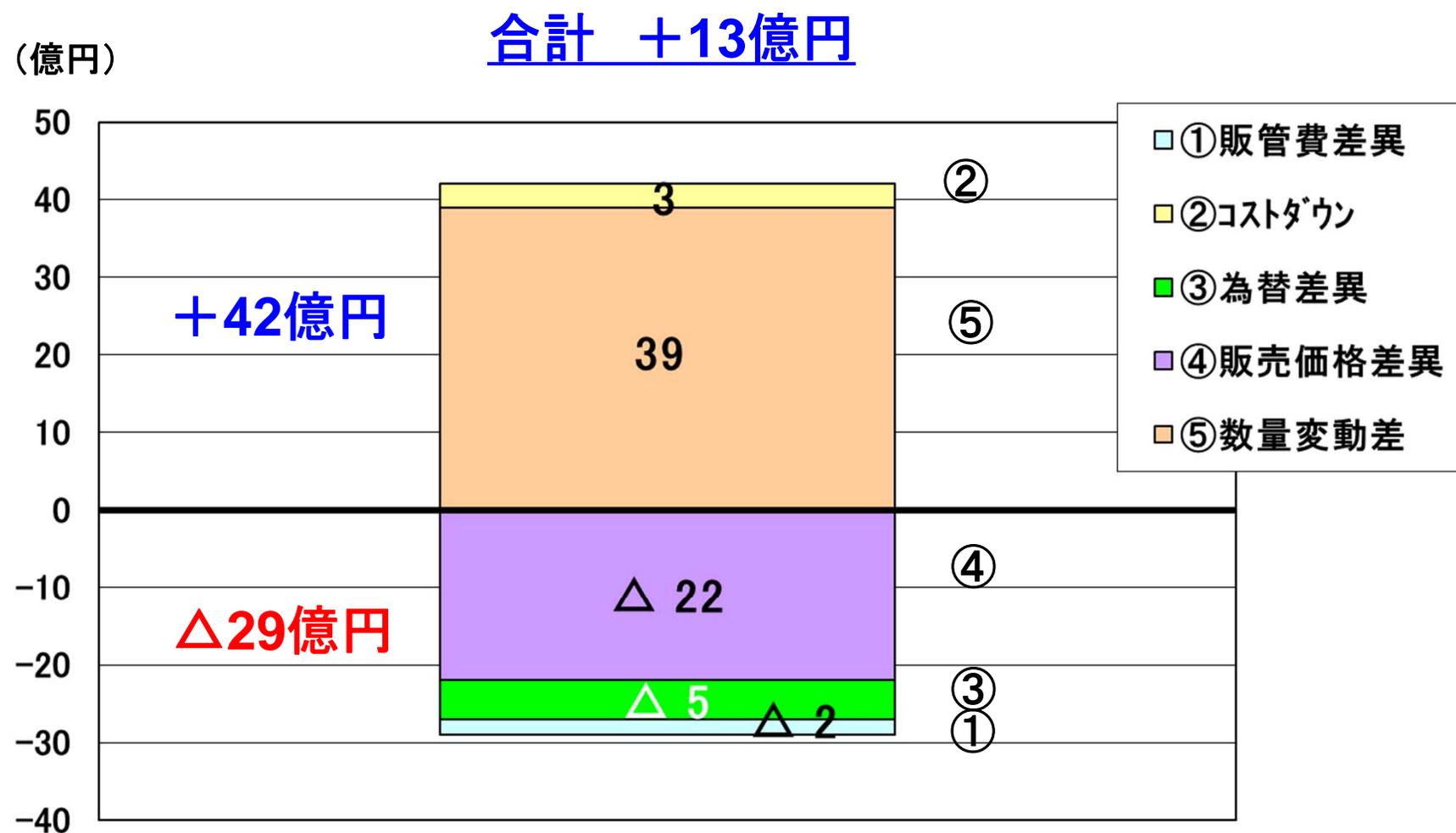
|       | 2016/3 上期 |      | 2016/3 下期 |      | 通期計画<br>2016/3 | 前期実績<br>2015/3 | 差額    | 前期比    |        |
|-------|-----------|------|-----------|------|----------------|----------------|-------|--------|--------|
|       | 計画        | 前期比  | 計画        | 前期比  |                |                |       |        |        |
| 日本    | 159       | 102% | 213       | 108% | 372            | 354            | 18    | 105%   |        |
| 北米    | 93        | 202% | 78        | 109% | 171            | 118            | 53    | 145%   |        |
|       | (百万ドル)    | (81) | (182%)    | (68) | (108%)         | (149)          | (107) | (42)   | (139%) |
| 欧州    | 83        | 115% | 77        | 83%  | 160            | 165            | △5    | 97%    |        |
|       | (百万ユーロ)   | (66) | (128%)    | (62) | (92%)          | (119)          | (9)   | (108%) |        |
| 中華圏   | 98        | 128% | 80        | 103% | 178            | 155            | 23    | 115%   |        |
| その他地域 | 61        | 126% | 87        | 122% | 149            | 121            | 28    | 123%   |        |
| 合計    | 495       | 124% | 535       | 104% | 1,030          | 913            | 117   | 113%   |        |

# 品目別売上高 予想

(単位:億円)

|           | 2016/3 上期 |      | 2016/3 下期 |      | 通期計画<br>2016/3 | 前期実績<br>2015/3 | 差額  | 前期比  |
|-----------|-----------|------|-----------|------|----------------|----------------|-----|------|
|           | 計画        | 前期比  | 計画        | 前期比  |                |                |     |      |
| 枚葉機       | 279       | 113% | 265       | 97%  | 544            | 522            | 22  | 104% |
| 輪転機・証券印刷機 | 82        | 161% | 121       | 111% | 203            | 160            | 43  | 127% |
| 中古機・部品修理  | 95        | 120% | 97        | 106% | 192            | 171            | 21  | 112% |
| その他       | 39        | 171% | 52        | 138% | 91             | 60             | 31  | 151% |
| 合計        | 495       | 124% | 535       | 104% | 1,030          | 913            | 117 | 113% |

## 2016/3月期営業損益(予想)の変動要因(対前期比)



## 設備投資・減価償却費・開発費

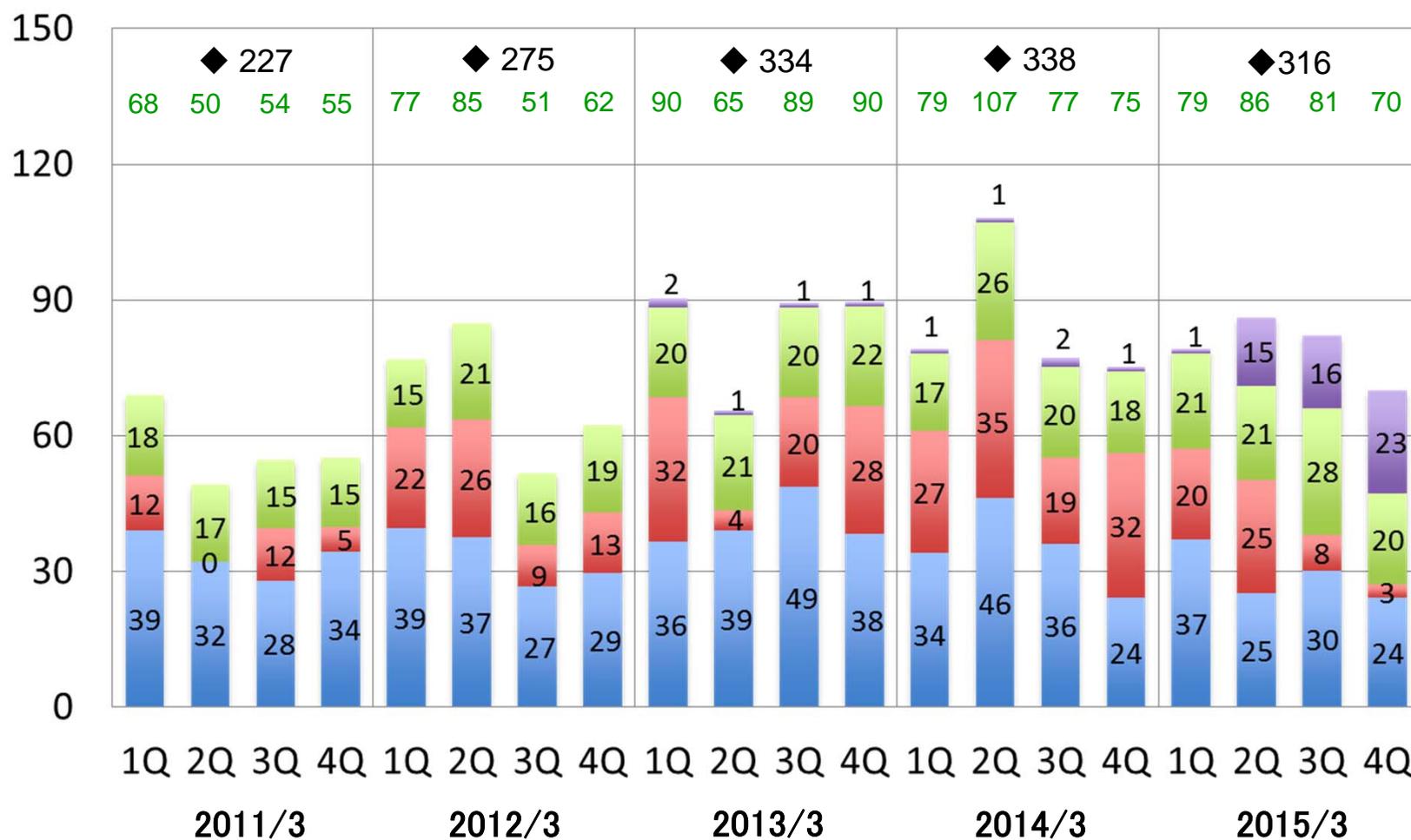
(単位:百万円)

|         | 2011/3 | 2012/3 | 2013/3 | 2014/3 | 2015/3 | 2016/3<br>予想 |
|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------------|
| 従業員数(名) | 2,138  | 2,104  | 1,814  | 1,784  | 2,106  | 2,150        |
| 人件費     | 16,673 | 16,757 | 14,892 | 16,972 | 19,796 | 20,300       |
| 設備投資額   | 1,286  | 692    | 1,881  | 1,367  | 2,116  | 3,900        |
| 減価償却費   | 3,083  | 2,849  | 2,251  | 2,172  | 1,860  | 2,000        |
| 研究開発費   | 4,320  | 4,830  | 3,806  | 4,184  | 5,123  | 4,700        |
| (売上高比)  | (6.0%) | (6.7%) | (5.5%) | (4.6%) | (5.6%) | (4.6%)       |

# 日本 受注高

◆ 通期

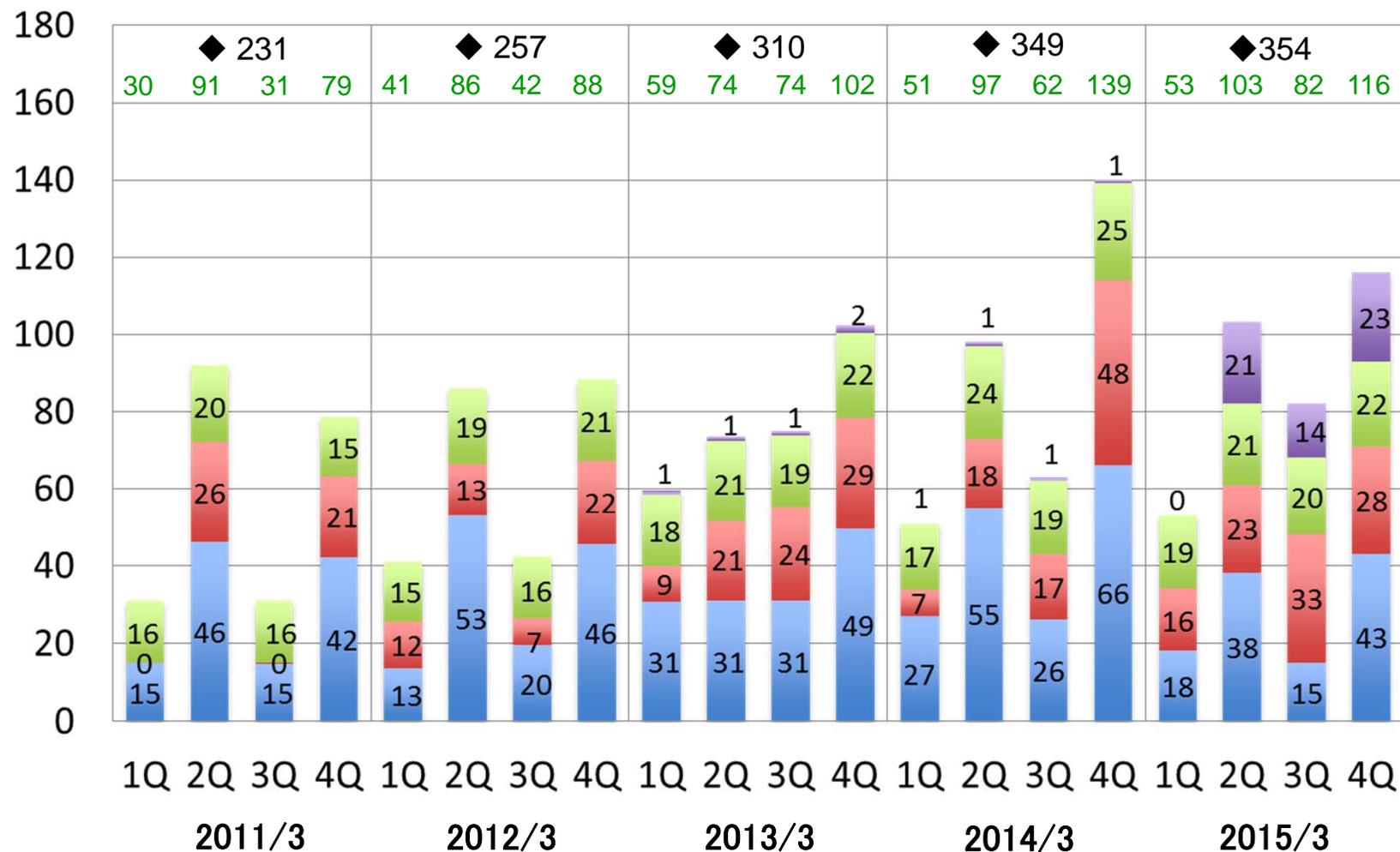
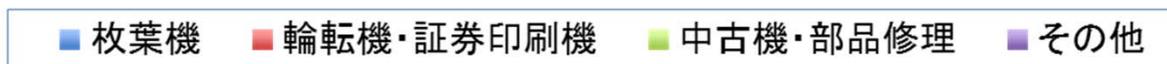
(億円)



# 日本売上高

◆ 通期

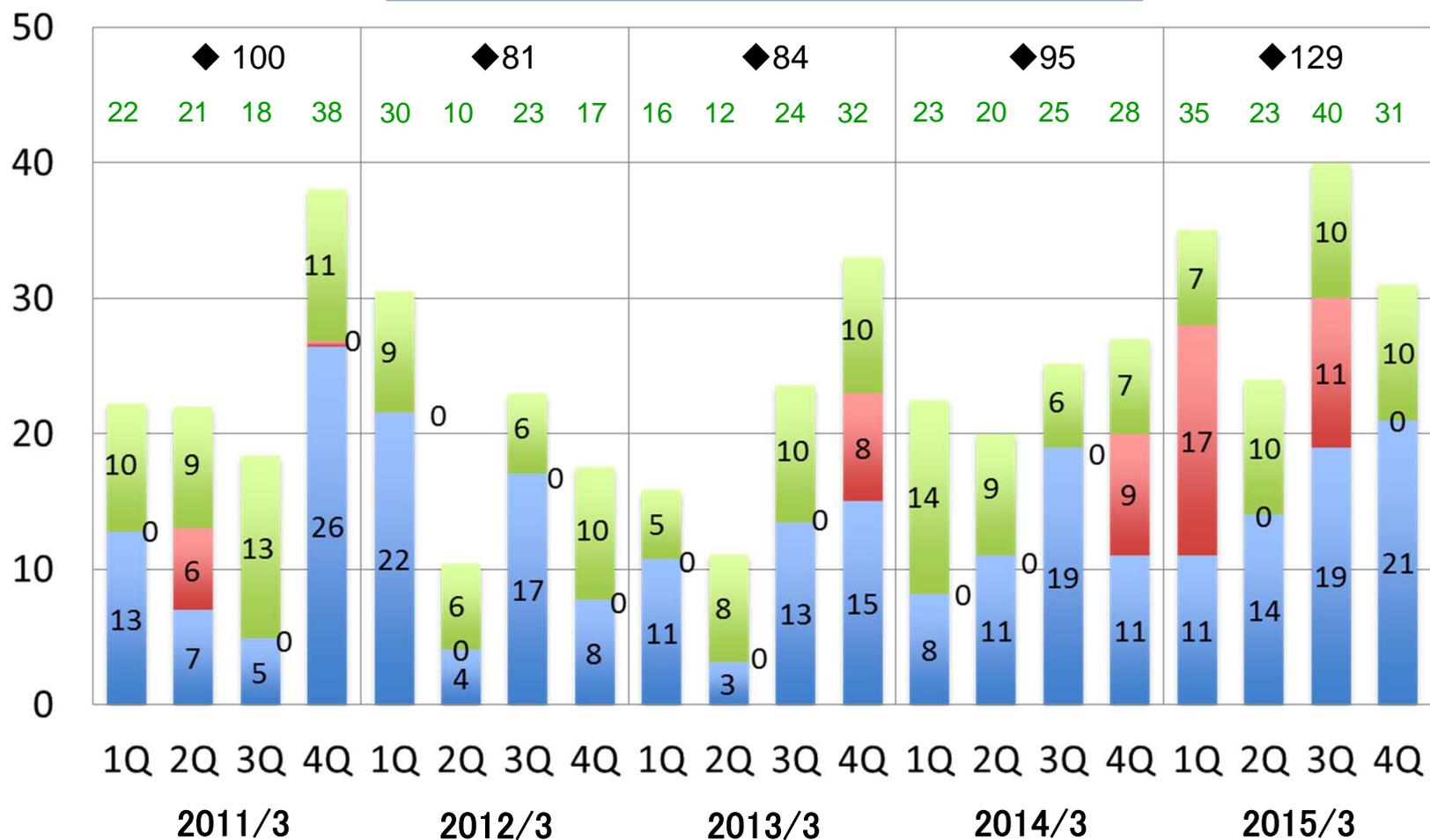
(億円)



# 北米 受注高

◆ 通期

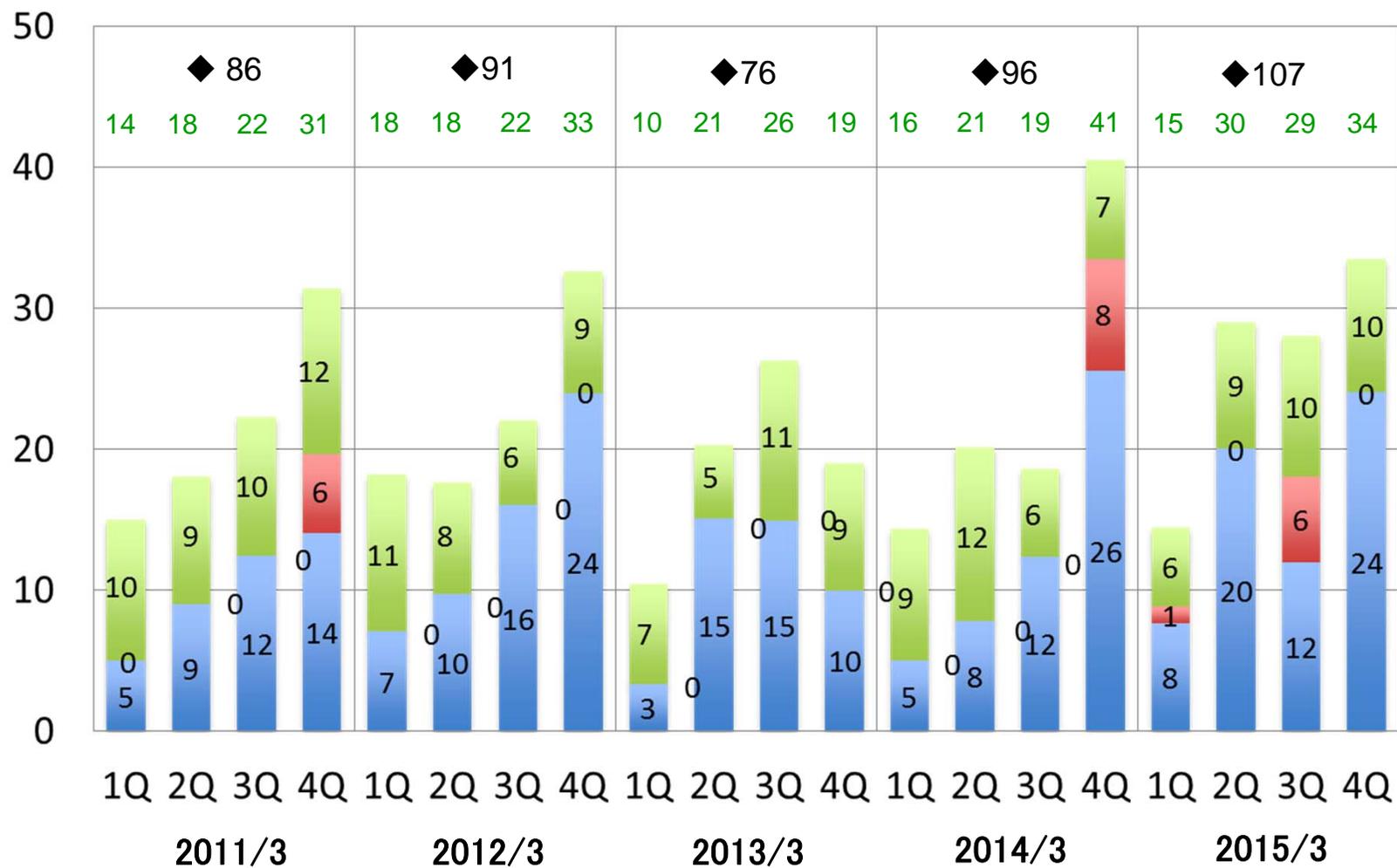
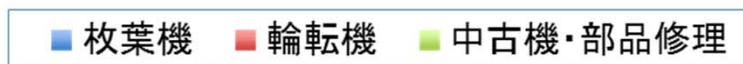
(million \$)



# 北米売上高

◆ 通期

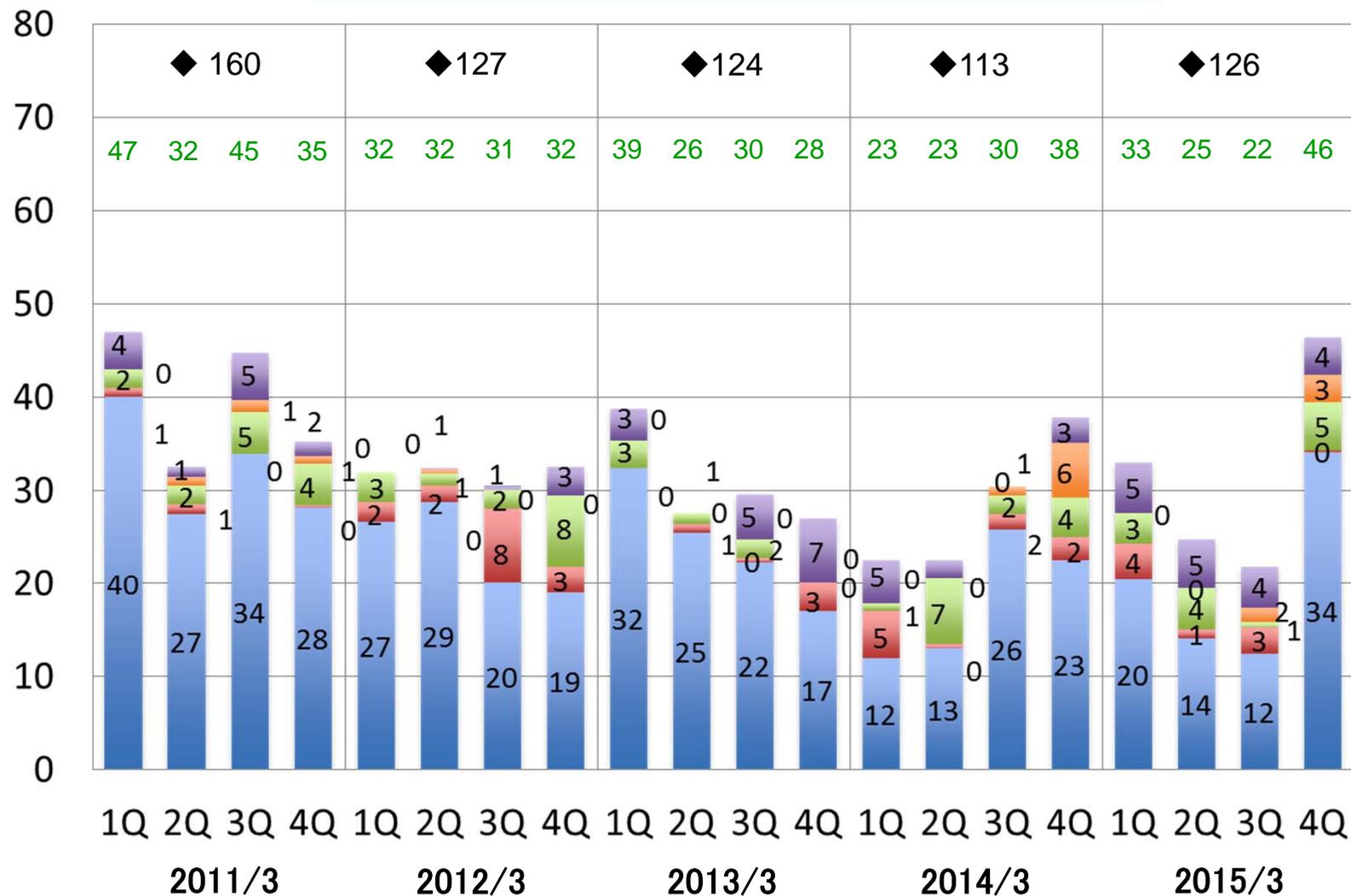
(million \$)



# 欧州 受注高

(million EUR)

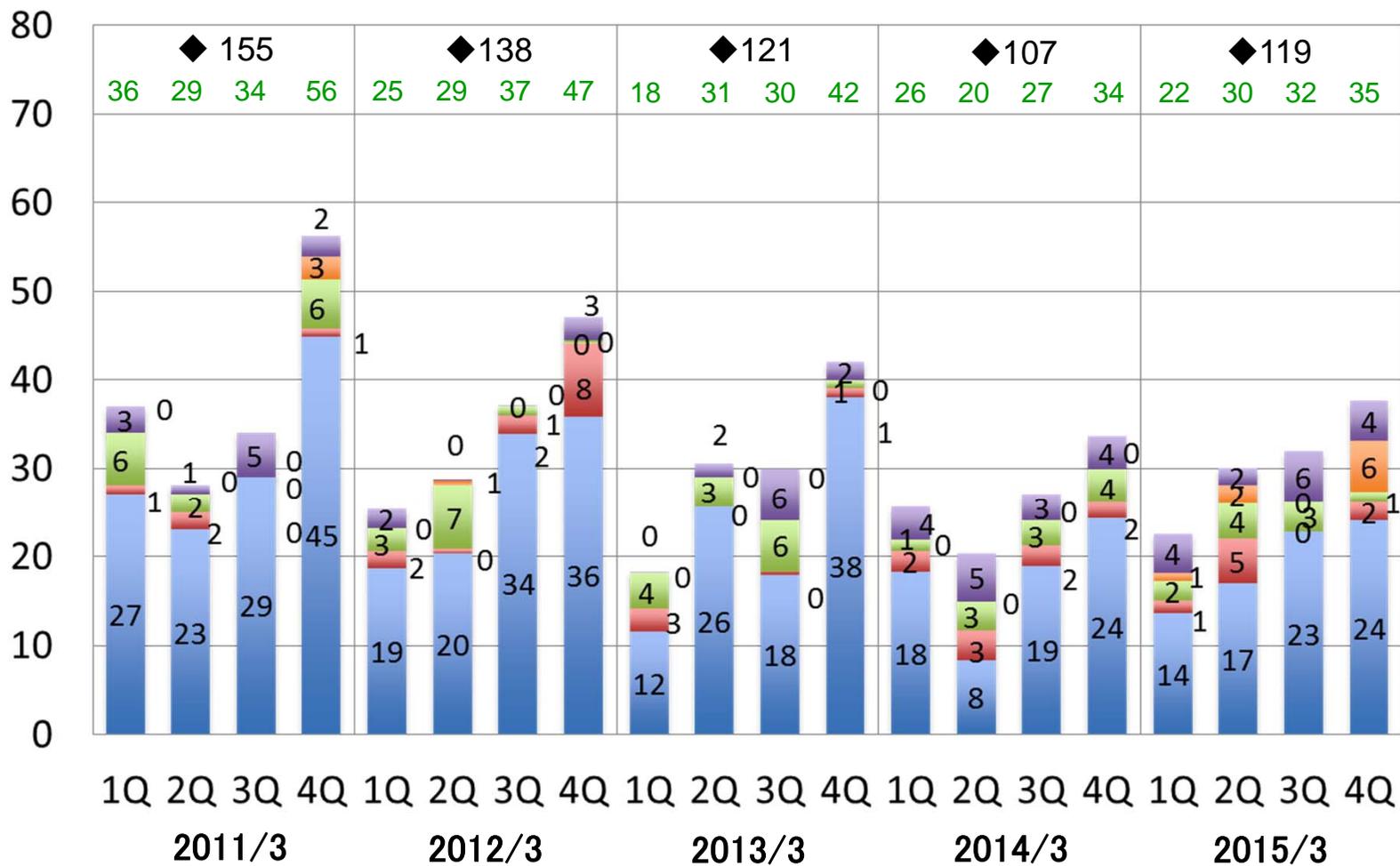
◆ 通期



# 欧州売上高

◆ 通期

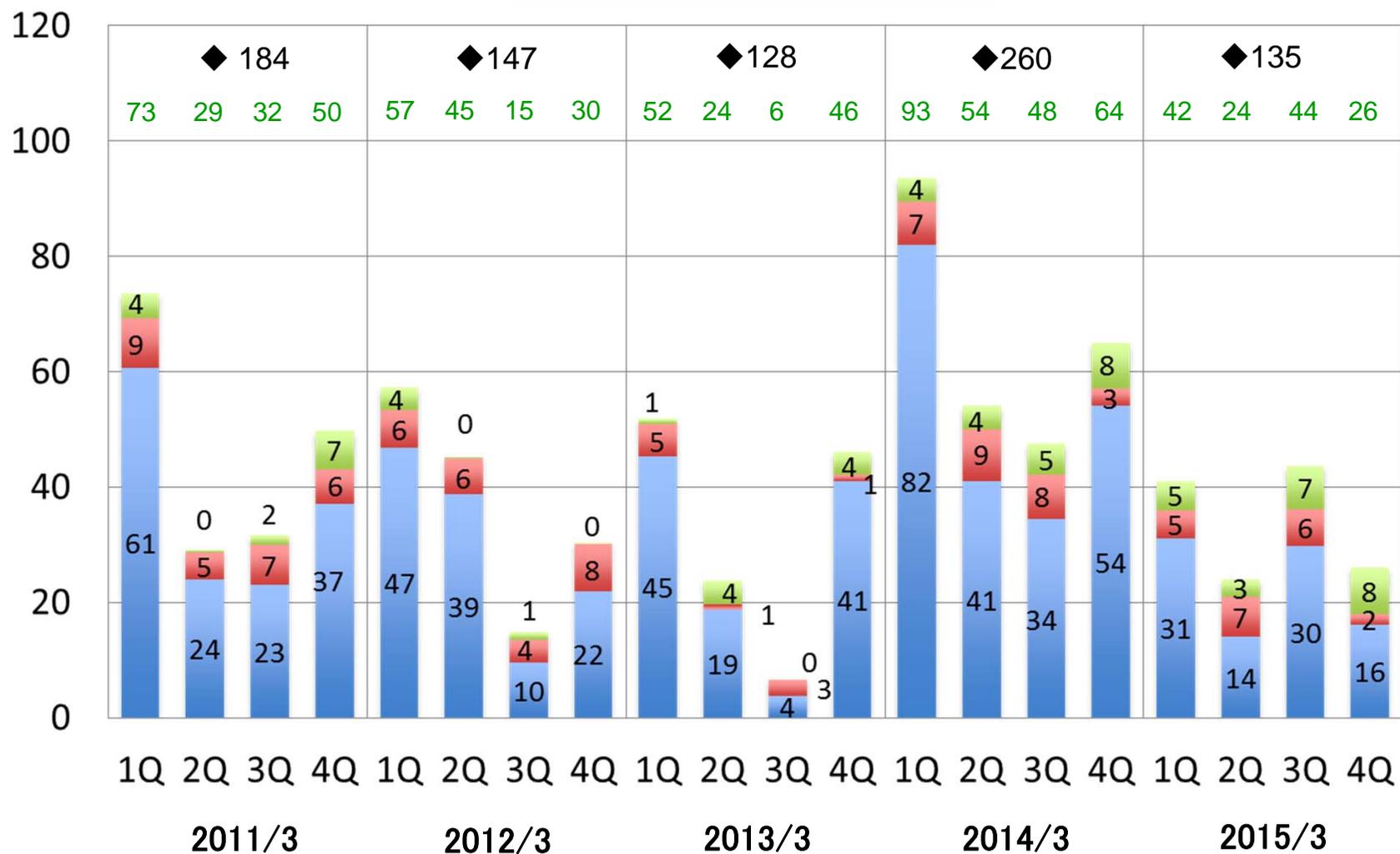
(million EUR)



# 中華圏 受注高

◆ 通期

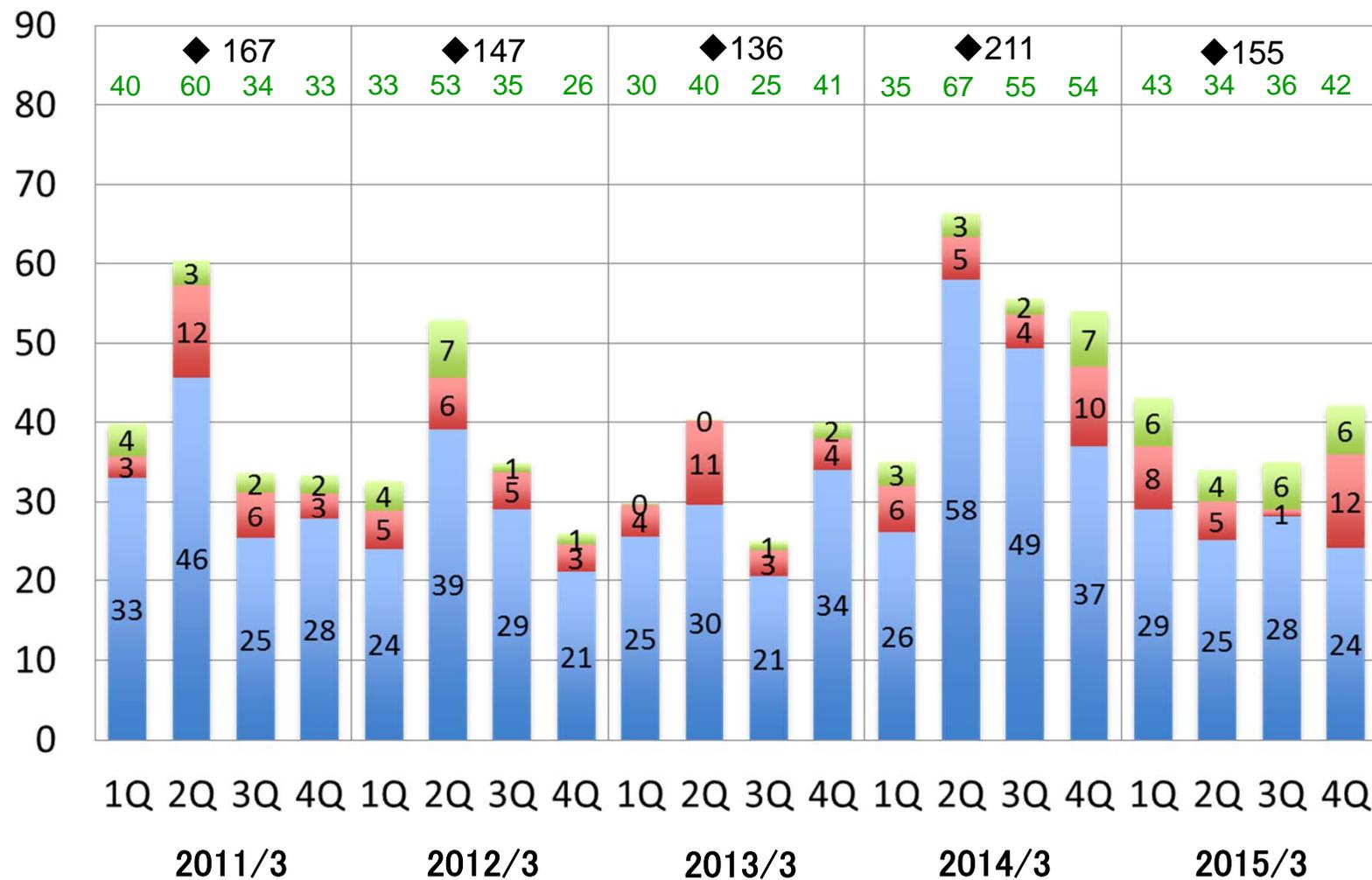
(億円)



# 中華圏 売上高

◆ 通期

(億円)

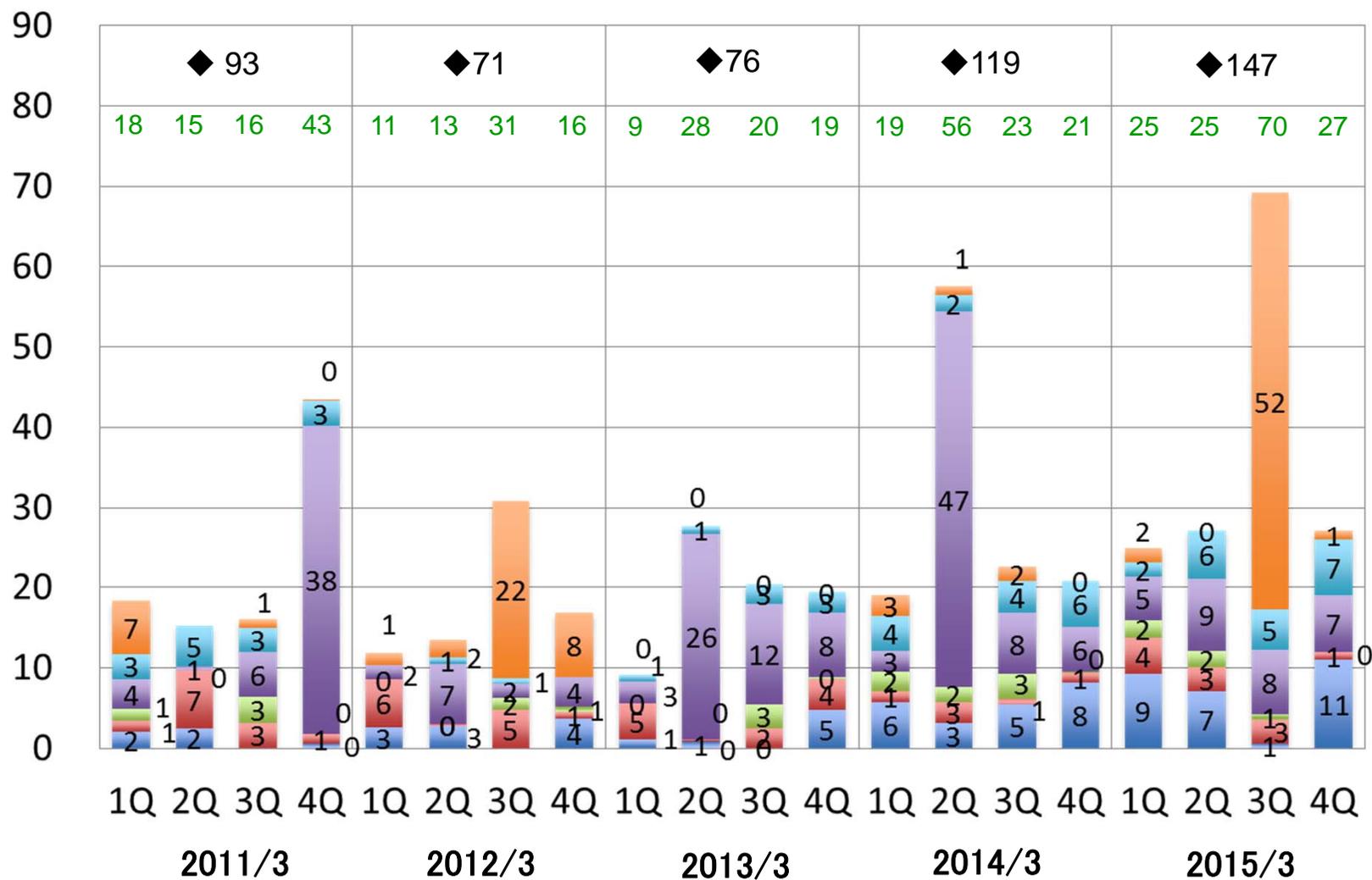


# その他地域 受注高

◆ 通期

(億円)

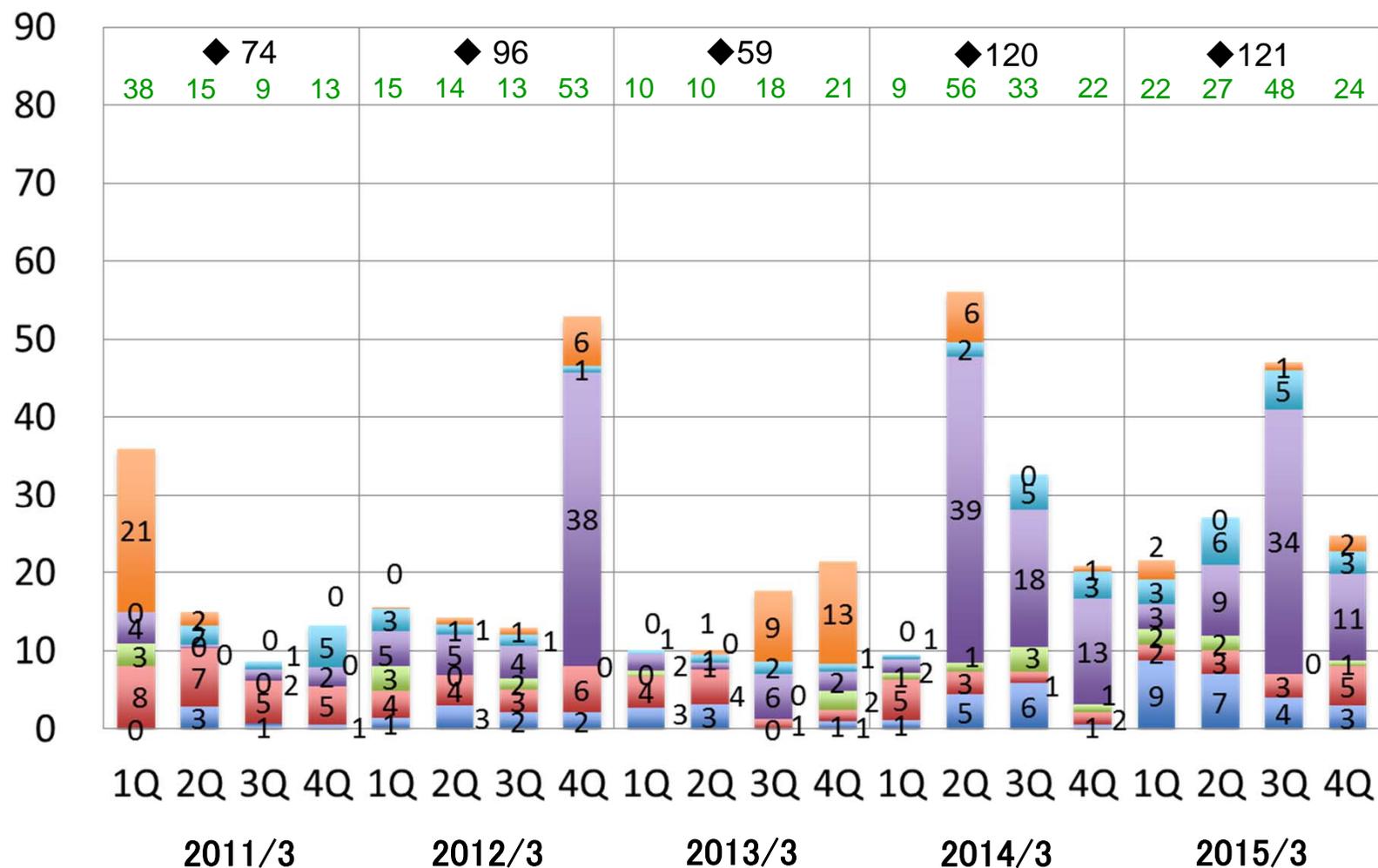
■ 韓国 ■ 中南米 ■ オセアニア ■ アセアン ■ インド ■ その他



# その他地域 売上高

◆ 通期

(億円)





- ※ 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。