

2015年11月10日

2016年3月期第2四半期決算(連結) 補足説明資料

1. 決算サマリー及び通期予想	.....	1
2. エリア別情報	.....	1
3. セグメント情報	.....	2
4. キャッシュ・フロー実績及び通期予想	.....	3
5. 事業別 受注・売上実績及び通期予想	.....	4

株式会社荏原製作所

2016年3月期第2四半期決算(連結) 補足説明資料

本資料では第2四半期累計期間(4月～9月)を「第2四半期」と表示します。

1. 決算サマリー及び通期予想

(単位:億円)

	14年3月期 通期		15年3月期 通期		16年3月期 通期		15年3月期 第2四半期		16年3月期 第2四半期	
	実績	対前期比	実績	対前期比	予想	対前期比	実績	対前期比	実績	対前期比
損益計算書関連		(%)		(%)		(%)		(%)		(%)
売上高	4,486	5.2	4,826	7.6	5,070	5.0	1,861	6.5	2,070	11.3
営業利益	321	28.3	345	7.4	370	7.0	△ 6	-	46	-
経常利益	313	22.0	362	15.8	370	2.0	△ 3	-	38	-
親会社株主に帰属する当期純利益(※)	189	24.0	235	24.3	240	1.8	△ 19	-	13	-
キャッシュ・フロー関連		(億円)		(億円)		(億円)		(億円)		(億円)
営業活動キャッシュ・フロー	266	△ 73	112	△ 153	270	157	112	△ 50	256	143
投資活動キャッシュ・フロー	35	366	△ 158	△ 194	△ 360	△ 201	△ 89	△ 202	△ 64	24
財務活動キャッシュ・フロー	△ 253	△ 286	△ 70	182	△ 66	4	△ 71	204	△ 40	31
現金及び現金同等物残高(期末)	1,023	85	956	△ 67	800	△ 156	982	23	1,108	126
貸借対照表関連(期末)		(億円)		(億円)				(億円)		(億円)
総資産	5,302	256	5,703	401			4,992	429	5,474	481
有利子負債	1,196	△ 192	1,215	18			1,161	24	1,226	64
(上記のうち、リース債務)	(18)	(2)	(19)	(1)			(17)	(3)	(29)	(11)
自己資本	2,080	211	2,390	310			2,044	131	2,359	315
利益剰余金	706	167	918	211			680	168	893	212
経営指標										
投下資本利益率(ROIC) (*1)	5.8 %		6.9 %							
売上高営業利益率	7.2 %		7.2 %							
自己資本利益率(ROE) (*2)	9.6 %		10.5 %							
D/Eレシオ(期末) (*3)	0.6 倍		0.5 倍							
自己資本比率	39.2 %		41.9 %							
1株当たり情報										
1株当たり純利益	40.86円		50.77円							
1株当たり年間配当	7.50円		12.00円							
1株当たり純資産(期末)	448.05円		514.38円							

(*1) ROIC = 親会社株主に帰属する当期純利益 ÷ (有利子負債(期首期末平均) + 自己資本(期首期末平均))

(*2) ROE = 親会社株主に帰属する当期純利益 ÷ 自己資本(期首期末平均)

(*3) D/Eレシオ = 有利子負債(期末) ÷ 自己資本(期末)

(※) 当期より「企業結合に関する会計基準」等を通し、前期以前の情報に関しては「当期純利益」を「親会社株主に帰属する当期純利益」に組替えて表示しています。

2. エリア別情報

(1) 所在地別 … 売上計上会社の所在地別に集計

(単位:億円)

	14年3月期 通期		15年3月期 通期		15年3月期 第2四半期		16年3月期 第2四半期		増減額
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	
売上高		(%)		(%)		(%)		(%)	
日本	2,815	62.7	2,919	60.5	1,117	60.0	1,276	61.7	159
北米	848	18.9	1,002	20.8	405	21.8	426	20.6	21
アジア(日本以外)	606	13.5	689	14.3	239	12.9	265	12.8	25
その他	216	4.9	214	4.4	98	5.3	101	4.9	3
合計	4,486	100.0	4,826	100.0	1,861	100.0	2,070	100.0	209
営業利益									
日本	119	37.1	99	28.7	△ 87	-	△ 21	-	65
北米	99	31.0	130	37.8	32	-	33	-	0
アジア(日本以外)	88	27.6	93	27.0	31	-	28	-	△ 2
その他	18	5.8	19	5.7	9	-	12	-	2
消去	△ 5	△ 1.5	2	0.8	7	-	△ 6	-	△ 13
合計	321	100.0	345	100.0	△ 6	-	46	-	52

(2) 地域別 … 売上先の所在地別に集計

(単位:億円)

	14年3月期 通期		15年3月期 通期		15年3月期 第2四半期		16年3月期 第2四半期		増減額
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	
売上高		(%)		(%)		(%)		(%)	
日本	2,118	47.2	2,240	46.4	818	44.0	929	44.9	111
アジア(日本以外)	1,299	29.0	1,396	28.9	523	28.1	560	27.1	36
北米	500	11.2	586	12.2	254	13.7	252	12.2	△ 1
欧州	294	6.6	336	7.0	148	8.0	161	7.8	13
中東	150	3.4	154	3.2	67	3.6	118	5.7	51
その他	122	2.6	113	2.3	48	2.6	46	2.3	△ 1
合計	4,486	100.0	4,826	100.0	1,861	100.0	2,070	100.0	209

3. セグメント情報

(1)受注、売上、営業利益、受注残高の状況

(単位:億円)

	14年3月期	15年3月期	16年3月期		15年3月期	16年3月期	
	通期	通期	予想	増減額	第2四半期	第2四半期	増減額
	実績	実績			実績	実績	増減額
受注高							
報告セグメント							
風水力事業	3,410	3,344	3,450	105	1,559	1,571	12
エンジニアリング事業	986	737	800	62	388	348	△ 39
精密・電子事業	708	775	900	124	316	498	182
その他	16	17	20	2	8	8	△ 0
合計	5,122	4,875	5,170	294	2,272	2,427	155
売上高							
報告セグメント							
風水力事業	3,221	3,420	3,550	129	1,315	1,387	71
エンジニアリング事業	529	649	700	50	232	257	24
精密・電子事業	718	739	800	60	304	417	113
その他	16	17	20	2	8	8	△ 0
合計	4,486	4,826	5,070	243	1,861	2,070	209
営業利益							
報告セグメント							
風水力事業	221	207	215	7	△ 31	△ 18	12
エンジニアリング事業	47	62	70	7	10	14	3
精密・電子事業	46	70	80	9	10	47	36
その他、調整	6	5	5	△ 0	3	3	△ 0
合計	321	345	370	24	△ 6	46	52
受注残高							
報告セグメント							
風水力事業	1,827	1,909	1,809	△ 100	2,115	2,105	△ 9
エンジニアリング事業	1,514	1,606	1,706	100	1,667	1,698	31
精密・電子事業	80	121	221	100	91	202	111
その他	0	0	0	-	0	0	△ 0
合計	3,422	3,637	3,737	100	3,874	4,007	132

(2)研究開発費、資本的支出、減価償却費の状況

(単位:億円)

	14年3月期	15年3月期	16年3月期		15年3月期	16年3月期	
	通期	通期	予想	増減額	第2四半期	第2四半期	増減額
	実績	実績			実績	実績	増減額
研究開発費							
報告セグメント							
風水力事業	42	44	55	10	20	23	2
エンジニアリング事業	0	1	5	3	0	0	0
精密・電子事業	21	21	35	13	11	10	△ 0
その他、調整	-	-	-	-	-	-	-
合計	64	67	95	27	32	34	2
資本的支出							
報告セグメント							
風水力事業	94	103	110	6	39	48	9
エンジニアリング事業	6	5	5	△ 0	1	1	△ 0
精密・電子事業	38	25	30	4	15	14	△ 1
その他、調整	41	22	40	17	11	9	△ 1
合計	181	158	185	26	67	73	5
減価償却費							
報告セグメント							
風水力事業	79	84	80	△ 4	39	37	△ 1
エンジニアリング事業	3	4	3	△ 1	1	1	0
精密・電子事業	26	24	30	5	11	10	△ 1
その他、調整	11	17	17	△ 0	8	7	△ 0
合計	121	130	130	△ 0	61	57	△ 3

(3)従業員数の状況

(単位:人)

	14年3月末	15年3月末		14年9月末	15年9月末	
	人数	人数	増減	人数	人数	増減
従業員数						
報告セグメント						
風水力事業	10,205	10,976	771	10,801	10,929	128
エンジニアリング事業	2,605	2,665	60	2,631	2,655	24
精密・電子事業	1,680	1,729	49	1,699	1,762	63
その他の事業・共通部門	678	660	△ 18	667	654	△ 13
合計	15,168	16,030	862	15,798	16,000	202
単体	4,016	3,999	△ 17	4,006	4,041	35
国内連結会社	3,816	3,866	50	3,861	3,821	△ 40
海外連結会社	7,336	8,165	829	7,931	8,138	207

4. キャッシュ・フロー実績及び通期予想

(単位:億円)

	14年3月期	15年3月期	16年3月期	15年3月期	16年3月期
	通期 実績	通期 実績	通期 予想	第2四半期 実績	第2四半期 実績
営業活動によるキャッシュ・フロー					
税金等調整前当期純利益	310	367	370	△ 4	42
減価償却費	121	130	130	61	57
固定資産売却損益	△ 3	△ 6	-	△ 0	△ 0
(投資)有価証券売却損益	△ 0	△ 2	-	△ 0	△ 3
引当金増減等・その他	23	14	-	△ 11	△ 17
営業資産・負債の増減等					
売上債権	△ 203	△ 185	} △ 90	453	485
棚卸資産	8	△ 57		△ 93	△ 102
買入債務	50	31		△ 179	△ 121
法人税等支払額	△ 55	△ 128	△ 140	△ 53	△ 19
その他	17	△ 50	-	△ 59	△ 64
営業活動によるキャッシュ・フロー	266	112	270	112	256
投資活動によるキャッシュ・フロー					
固定資産取得	△ 164	△ 150	△ 185	△ 58	△ 66
固定資産売却	8	10	-	2	0
投資有価証券・その他の増減	191	△ 18	△ 175	△ 33	0
投資活動によるキャッシュ・フロー	35	△ 158	△ 360	△ 89	△ 64
フリー・キャッシュ・フロー	301	△ 45	△ 90	23	191
財務活動によるキャッシュ・フロー					
銀行借入	107	146	} ±0	59	68
銀行借入返済	△ 222	△ 159		△ 104	△ 66
社債発行	100	-		-	-
社債償還	△ 200	-		-	-
株式発行	0	0	-	0	0
配当金	△ 23	△ 40	△ 66	△ 23	△ 38
非支配株主への配当金	△ 7	△ 8	-	△ 0	-
自己株式取得処分	△ 1	△ 0	-	△ 0	△ 0
その他	△ 7	△ 7	-	△ 3	△ 3
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 253	△ 70	△ 66	△ 71	△ 40
現金及び現金同等物に係る換算差額	37	40	-	△ 0	0
当期キャッシュ・フロー	85	△ 75	△ 156	△ 49	152
現金及び現金同等物					
前期繰越	937	1,023	956	1,023	956
連結の範囲変更に伴う残高増減	0	8	-	8	-
現金及び現金同等物の期末残高	1,023	956	800	982	1,108
(参考)					
短期有利子負債残高	635	655	828	619	673
長期有利子負債残高	561	559	387	542	552
有利子負債合計	1,196	1,215	1,215	1,161	1,226

5. 事業別 受注・売上実績及び通期予想

(1)受注高

(単位:億円)

	15年3月期	16年3月期		
	通期	通期		
	実績	予想	増減額	増減率
風水力事業				(%)
ポンプ	1,800	1,900	99	5.5
コンプレッサ・タービン	968	1,000	31	3.3
冷熱	363	350	△ 13	△ 3.8
その他	212	200	△ 12	△ 5.7
風水力事業 計	3,344	3,450	105	3.1
エンジニアリング事業				
環境プラント	737	800	62	8.4
エンジニアリング事業 計	737	800	62	8.4
精密・電子事業				
コンポーネント	365	370	4	1.2
CMP装置	332	450	117	35.3
その他	77	80	2	3.3
精密・電子事業 計	775	900	124	16.0
その他	17	20	2	15.9
その他 計	17	20	2	15.9
合計	4,875	5,170	294	6.0

15年3月期	16年3月期		
	第2四半期		
実績	実績	増減額	増減率
			(%)
801	934	132	16.5
486	330	△ 155	△ 32.0
165	192	27	16.4
105	114	8	8.0
1,559	1,571	12	0.8
388	348	△ 39	△ 10.1
388	348	△ 39	△ 10.1
164	207	43	26.2
128	258	129	100.2
23	33	10	43.5
316	498	182	57.7
8	8	△ 0	△ 2.5
8	8	△ 0	△ 2.5
2,272	2,427	155	6.8

(2)売上高

(単位:億円)

	15年3月期	16年3月期		
	通期	通期		
	実績	予想	増減額	増減率
風水力事業				(%)
ポンプ	1,805	1,900	94	5.2
コンプレッサ・タービン	1,068	1,100	31	3.0
冷熱	348	350	1	0.4
その他	198	200	1	1.0
風水力事業 計	3,420	3,550	129	3.8
エンジニアリング事業				
環境プラント	649	700	50	7.8
エンジニアリング事業 計	649	700	50	7.8
精密・電子事業				
コンポーネント	372	380	7	2.1
CMP装置	305	340	34	11.1
その他	61	80	18	30.1
精密・電子事業 計	739	800	60	8.2
その他	17	20	2	16.3
その他 計	17	20	2	16.3
合計	4,826	5,070	243	5.0

15年3月期	16年3月期		
	第2四半期		
実績	実績	増減額	増減率
			(%)
647	773	126	19.5
468	413	△ 54	△ 11.6
125	113	△ 11	△ 9.5
74	86	11	15.6
1,315	1,387	71	5.5
232	257	24	10.4
232	257	24	10.4
167	196	28	17.1
115	191	75	65.6
20	29	8	43.3
304	417	113	37.3
8	8	△ 0	△ 0.1
8	8	△ 0	△ 0.1
1,861	2,070	209	11.3