

2016年11月10日

2017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

2017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)

	15年3月期 通期		16年3月期 通期		17年3月期 通期		16年3月期 第2四半期		17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	4,826	7.6	4,862	0.7	4,800	△ 1.3	2,070	11.3	1,919	△ 7.3
営業利益	345	7.4	380	10.0	370	△ 2.7	46	-	26	△ 42.9
経常利益	362	15.8	364	0.6	355	△ 2.7	38	-	△ 2	-
親会社株主に帰属する当期純利益	235	24.3	172	△ 26.8	210	21.7	13	-	△ 4	-
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	112	△ 153	215	102	342	126	256	143	262	6
投資活動キャッシュ・フロー	△ 158	△ 194	△ 143	15	△ 300	△ 156	△ 64	24	△ 92	△ 27
財務活動キャッシュ・フロー	△ 70	182	△ 96	△ 26	△ 153	△ 56	△ 40	31	△ 3	36
現金及び現金同等物残高(期末)	956	△ 67	911	△ 44	800	△ 111	1,108	126	1,039	△ 69
貸借対照表関連(期末)		(億円)		(億円)				(億円)		(億円)
総資産	5,703	401	5,795	91			5,474	481	5,380	△ 94
有利子負債	1,215	18	1,201	△ 13			1,226	64	1,203	△ 22
(上記のうち、リース債務)	(19)	(1)	(25)	(5)			(29)	(11)	(21)	△ 7
自己資本	2,390	310	2,410	19			2,359	315	2,252	△ 106
利益剰余金	918	211	1,024	106			893	212	996	102
経営指標										
投下資本利益率(ROIC) (*1)	6.9 %		4.8 %							
売上高営業利益率	7.2 %		7.8 %							
自己資本利益率(ROE) (*2)	10.5 %		7.2 %							
D/Eレシオ(期末) (*3)	0.5 倍		0.5 倍							
自己資本比率	41.9 %		41.6 %							
1株当たり情報										
1株当たり純利益 (*4)	50.77円		185.58円							
1株当たり年間配当	12.00円		12.00円							
1株当たり純資産(期末) (*4)	514.38円		2,590.82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)

(*4) 2016年10月1日を効力発生日として普通株式5株につき1株の割合で株式併合を実施しています。16年3月期の期首に当該株式併合が行われたと仮定して1株当たり純利益及び1株当たり純資産を算定しています。

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)

	15年3月期 通期		16年3月期 通期		16年3月期 第2四半期		17年3月期 第2四半期		
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	増減額
売上高		(%)		(%)		(%)		(%)	
日本	2,919	60.5	3,123	64.2	1,276	61.7	1,233	64.3	△ 42
北米	1,002	20.8	910	18.7	426	20.6	311	16.2	△ 114
アジア(日本以外)	689	14.3	624	12.8	265	12.8	257	13.4	△ 7
その他	214	4.4	204	4.3	101	4.9	115	6.1	14
合計	4,826	100.0	4,862	100.0	2,070	100.0	1,919	100.0	△ 151
営業利益									
日本	99	28.7	147	38.7	△ 21	-	△ 18	-	2
北米	130	37.8	131	34.6	33	-	9	-	△ 23
アジア(日本以外)	93	27.0	81	21.3	28	-	31	-	2
その他	19	5.7	20	5.5	12	-	7	-	△ 4
消去	2	0.8	△ 0	△ 0.1	△ 6	-	△ 3	-	2
合計	345	100.0	380	100.0	46	-	26	-	△ 19

(2) 地域別 … 売上先の所在地別に集計

(単位:億円)

	15年3月期 通期		16年3月期 通期		16年3月期 第2四半期		17年3月期 第2四半期		
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	増減額
売上高		(%)		(%)		(%)		(%)	
日本	2,240	46.4	2,326	47.8	929	44.9	903	47.1	△ 26
アジア(日本以外)	1,396	28.9	1,309	26.9	560	27.1	565	29.4	4
北米	586	12.2	530	10.9	252	12.2	162	8.4	△ 90
欧州	336	7.0	345	7.1	161	7.8	145	7.6	△ 16
中東	154	3.2	253	5.2	118	5.7	76	4.0	△ 41
その他	113	2.3	97	2.1	46	2.3	66	3.5	19
合計	4,826	100.0	4,862	100.0	2,070	100.0	1,919	100.0	△ 151

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)

	15年3月期	16年3月期	17年3月期		16年3月期	17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	
受注高							
報告セグメント							
風水力事業	3,344	3,076	3,080	3	1,571	1,319	△ 252
エンジニアリング事業	737	800	800	△ 0	348	333	△ 15
精密・電子事業	775	1,018	1,100	81	498	580	81
その他	17	16	20	3	8	8	△ 0
合計	4,875	4,912	5,000	87	2,427	2,241	△ 186
売上高							
報告セグメント							
風水力事業	3,420	3,208	3,030	△ 178	1,387	1,174	△ 213
エンジニアリング事業	649	703	700	△ 3	257	270	13
精密・電子事業	739	933	1,050	116	417	466	48
その他	17	16	20	3	8	8	△ 0
合計	4,826	4,862	4,800	△ 62	2,070	1,919	△ 151
営業利益							
報告セグメント							
風水力事業	207	193	170	△ 23	△ 18	△ 49	△ 30
エンジニアリング事業	62	64	70	5	14	17	3
精密・電子事業	70	116	130	13	47	54	7
その他、調整	5	5	0	△ 5	3	3	0
合計	345	380	370	△ 10	46	26	△ 19
受注残高							
報告セグメント							
風水力事業	1,909	1,747	1,797	50	2,105	1,781	△ 324
エンジニアリング事業	1,606	1,702	1,802	100	1,698	1,757	59
精密・電子事業	121	205	255	50	202	309	106
その他	0	0	0	-	0	0	△ 0
合計	3,637	3,655	3,855	200	4,007	3,848	△ 159

(2) 研究開発費、資本的支出、減価償却費の状況

(単位:億円)

	15年3月期	16年3月期	17年3月期		16年3月期	17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	
研究開発費							
報告セグメント							
風水力事業	44	50	55	4	23	20	△ 2
エンジニアリング事業	1	1	5	3	0	0	0
精密・電子事業	21	24	45	20	10	18	7
その他、調整	-	-	-	-	-	-	-
合計	67	76	105	28	34	39	5
資本的支出							
報告セグメント							
風水力事業	103	97	120	22	48	57	8
エンジニアリング事業	5	5	10	4	1	4	3
精密・電子事業	25	33	100	66	14	33	19
その他、調整	22	21	20	△ 1	9	12	3
合計	158	157	250	92	73	108	34
減価償却費							
報告セグメント							
風水力事業	84	74	80	5	37	38	0
エンジニアリング事業	4	3	5	1	1	2	0
精密・電子事業	24	21	30	8	10	12	2
その他、調整	17	16	15	△ 1	7	8	0
合計	130	116	130	13	57	61	3

(3) 従業員数の状況

(単位:人)

	15年3月末	16年3月末		15年9月末	16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	10,976	11,125	149	10,929	11,066	137
エンジニアリング事業	2,665	2,699	34	2,655	2,743	88
精密・電子事業	1,729	1,794	65	1,762	1,844	82
その他の事業・共通部門	660	652	△ 8	654	649	△ 5
合計	16,030	16,270	240	16,000	16,302	302
単体	3,999	4,022	23	4,041	4,021	△ 20
国内連結会社	3,866	3,810	△ 56	3,821	3,873	52
海外連結会社	8,165	8,438	273	8,138	8,408	270

4. キャッシュ・フロー実績及び通期予想

(単位:億円)

	15年3月期	16年3月期	17年3月期	16年3月期	17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	367	316	355	42	2
減価償却費	130	116	130	57	61
固定資産売却損益	△ 6	△ 0	-	△ 0	△ 1
(投資)有価証券売却損益	△ 2	△ 3	-	△ 3	△ 5
引当金増減等・その他	14	41	-	△ 17	△ 51
営業資産・負債の増減等					
売上債権	△ 185	△ 98	} 23	485	596
棚卸資産	△ 57	△ 100		△ 102	△ 127
買入債務	31	61		△ 121	△ 167
法人税等支払額	△ 128	△ 56	△ 110	△ 19	△ 35
その他	△ 50	△ 60	△ 56	△ 64	△ 11
営業活動によるキャッシュ・フロー	112	215	342	256	262
投資活動によるキャッシュ・フロー					
固定資産取得	△ 150	△ 124	△ 250	△ 66	△ 108
固定資産売却	10	1	-	0	1
投資有価証券・その他の増減	△ 18	△ 19	△ 50	0	14
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 158	△ 143	△ 300	△ 64	△ 92
フリー・キャッシュ・フロー	△ 45	71	42	191	169
財務活動によるキャッシュ・フロー					
銀行借入	146	160	} △ 98	68	97
銀行借入返済	△ 159	△ 178		△ 66	△ 67
株式発行	0	0		0	0
配当金	△ 40	△ 66	△ 55	△ 38	△ 27
非支配株主への配当金	△ 8	△ 4	-	-	△ 0
自己株式取得処分	△ 0	△ 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	△ 70	△ 96	△ 153	△ 40	△ 3
現金及び現金同等物に係る換算差額	40	△ 19	-	0	△ 44
当期キャッシュ・フロー	△ 75	△ 44	△ 111	152	121
現金及び現金同等物					
前期繰越	1,023	956	911	956	911
連結の範囲変更に伴う残高増減	8	-	-	-	5
現金及び現金同等物の期末残高	956	911	800	1,108	1,039

(参考)

短期有利子負債残高	655	784	813	673	795
長期有利子負債残高	559	416	290	552	408
有利子負債合計	1,215	1,201	1,103	1,226	1,203

5. 事業別 受注・売上実績及び通期予想

(1)受注高

(単位:億円)

	16年3月期	17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	1,768	1,780	11	0.7
コンプレッサ・タービン	759	800	40	5.3
冷熱	333	300	△ 33	△ 10.0
その他	214	200	△ 14	△ 6.9
風水力事業 計	3,076	3,080	3	0.1
エンジニアリング事業				
環境プラント	800	800	△ 0	△ 0.1
エンジニアリング事業 計	800	800	△ 0	△ 0.1
精密・電子事業				
コンポーネント	401	400	△ 1	△ 0.3
CMP装置	477	640	162	34.2
その他	140	60	△ 80	△ 57.2
精密・電子事業 計	1,018	1,100	81	8.0
その他	16	20	3	18.3
その他 計	16	20	3	18.3
合計	4,912	5,000	87	1.8

16年3月期	17年3月期		
第2四半期	第2四半期		
実績	実績	増減額	増減率
			(%)
934	830	△ 103	△ 11.1
330	238	△ 92	△ 27.8
192	159	△ 33	△ 17.2
114	91	△ 23	△ 20.2
1,571	1,319	△ 252	△ 16.0
348	333	△ 15	△ 4.5
348	333	△ 15	△ 4.5
207	196	△ 10	△ 5.2
258	361	102	39.8
33	22	△ 10	△ 32.3
498	580	81	16.3
8	8	△ 0	△ 1.5
8	8	△ 0	△ 1.5
2,427	2,241	△ 186	△ 7.7

(2)売上高

(単位:億円)

	16年3月期	17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	1,786	1,730	△ 56	△ 3.1
コンプレッサ・タービン	902	800	△ 102	△ 11.4
冷熱	313	300	△ 13	△ 4.4
その他	205	200	△ 5	△ 2.7
風水力事業 計	3,208	3,030	△ 178	△ 5.6
エンジニアリング事業				
環境プラント	703	700	△ 3	△ 0.5
エンジニアリング事業 計	703	700	△ 3	△ 0.5
精密・電子事業				
コンポーネント	385	400	14	3.7
CMP装置	424	590	165	39.1
その他	123	60	△ 63	△ 51.4
精密・電子事業 計	933	1,050	116	12.5
その他	16	20	3	17.9
その他 計	16	20	3	17.9
合計	4,862	4,800	△ 62	△ 1.3

16年3月期	17年3月期		
第2四半期	第2四半期		
実績	実績	増減額	増減率
			(%)
773	680	△ 93	△ 12.0
413	272	△ 140	△ 34.1
113	124	10	9.5
86	96	10	12.0
1,387	1,174	△ 213	△ 15.4
257	270	13	5.1
257	270	13	5.1
196	191	△ 5	△ 2.8
191	237	45	23.9
29	38	8	29.7
417	466	48	11.7
8	8	△ 0	△ 1.9
8	8	△ 0	△ 1.9
2,070	1,919	△ 151	△ 7.3