

2023年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2022年11月8日

上場取引所 東

上場会社名 アズビル株式会社

コード番号 6845 URL <https://www.azbil.com/jp/>

代表者 (役職名) 取締役 代表執行役社長 (氏名) 山本 清博

問合せ先責任者 (役職名) グループ経営管理本部経理部長 (氏名) 山崎 和久 TEL 03-6810-1009

四半期報告書提出予定日 2022年11月10日 配当支払開始予定日 2022年12月9日

四半期決算補足説明資料作成の有無：有

四半期決算説明会開催の有無：有（機関投資家・アナリスト向け）

(百万円未満切捨て)

1. 2023年3月期第2四半期の連結業績（2022年4月1日～2022年9月30日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2023年3月期第2四半期	121,006	4.9	8,181	△12.9	9,836	△0.4	6,050	△12.5
2022年3月期第2四半期	115,388	3.6	9,390	12.5	9,872	18.7	6,917	13.4

(注) 包括利益 2023年3月期第2四半期 10,220百万円 (9.1%) 2022年3月期第2四半期 9,371百万円 (23.5%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2023年3月期第2四半期	44.77	—
2022年3月期第2四半期	49.98	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2023年3月期第2四半期	269,980	194,094	70.9
2022年3月期	280,052	203,141	71.5

(参考) 自己資本 2023年3月期第2四半期 191,448百万円 2022年3月期 200,314百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2022年3月期	—	30.00	—	30.00	60.00
2023年3月期	—	32.50	—	—	—
2023年3月期（予想）	—	—	—	32.50	65.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2023年3月期の連結業績予想（2022年4月1日～2023年3月31日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	277,500	8.2	29,800	5.6	31,000	5.0	21,800	4.9	163.44

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：無
- ② ①以外の会計方針の変更：有
- ③ 会計上の見積りの変更：有
- ④ 修正再表示：無

(注) 「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第10条の5に該当するものであります。詳細は、添付資料P.15「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項(会計方針の変更)」をご覧ください。

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	2023年3月期2Q	143,700,884株	2022年3月期	145,200,884株
② 期末自己株式数	2023年3月期2Q	10,319,879株	2022年3月期	7,912,745株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	2023年3月期2Q	135,163,823株	2022年3月期2Q	138,393,011株

(注) 当社は株式給付制度、信託型従業員持株インセンティブ・プラン及び株式報酬制度を導入しており、自己株式には、これらの制度の信託口が保有する当社株式(2023年3月期2Q 3,171,901株、2022年3月期1,935,100株)が含まれております。また、信託口が保有する当社株式を、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております(2023年3月期2Q 2,865,625株、2022年3月期2Q 1,953,401株)。なお、詳細は添付資料P.16「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項(追加情報)」をご覧ください。

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

azbilグループの売上高は、例年、第1四半期連結会計期間には低く、第4四半期連結会計期間に最も高くなる傾向がある一方で、固定費は恒常的に発生します。そのため、相対的に第1四半期連結会計期間の利益は低く、第4四半期連結会計期間の利益は高くなる傾向があります。

azbilグループの業績予想は、現時点で入手可能な情報と合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績は、今後様々な要因により予想数値と異なる可能性があります。なお、業績予想に関する事項は、添付資料P.7「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

(四半期決算補足説明資料の入手方法について)

四半期決算補足説明資料は同日に当社ホームページに掲載しております。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	6
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	7
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	9
(1) 四半期連結貸借対照表	9
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	11
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	11
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	12
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	13
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	15
(継続企業の前提に関する注記)	15
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	15
(会計方針の変更)	15
(追加情報)	16
(セグメント情報)	18

1. 当四半期決算に関する定性的情報

azbilグループは、「人を中心としたオートメーション」の理念のもと、事業を通して持続可能な社会へ「直列」に繋がる貢献を実践することで、自らの中長期的な発展を確実なものとし、企業価値の持続的な向上を実現していきたいと考えております。

このため、2030年度をゴールとする長期目標として、売上高4,000億円規模、営業利益600億円規模、営業利益率15%程度、ROE13.5%程度を目指しております。また、この長期目標達成に向け、2024年度を最終年度とする4ヵ年の中期経営計画においては、最終年度の業績目標として、売上高3,000億円、営業利益360億円、営業利益率12%、ROE12%程度の達成を目指しております。あわせて、持続可能な社会へ「直列」に繋がる貢献、サステナビリティの観点から、社会の要請でもあるESG（環境・社会・ガバナンス）にも積極的に取り組み、当社グループ独自の4つのSDGs目標^{※1}の達成に向けた取組みを進めております。

「持続可能な社会」に向けて、気候変動・脱炭素への対応からウイルス共生時代における安全・安心の確保に至るまで、様々な社会課題やお客様の課題が生まれています。こうした大きな変化に対応し、長期間にわたり解決策を提供できるオートメーションの必要性は益々高まっており、需要の増加が期待されます。当社グループといたしましては、独自の技術・製品・サービスを活かすことのできる「新オートメーション事業」「環境・エネルギー事業」「ライフサイクル型事業」という3つの成長事業領域に注力し、新たな課題の解決策を提供することにより、ビルディングオートメーション（BA）、アドバンスオートメーション（AA）、ライフオートメーション（LA）各事業での成長を実現してまいります。

オートメーションに対する需要の増加が期待される一方で、新型コロナウイルス感染症は未だ収束を見ず、グローバルにサプライチェーンの混乱や部品調達難等が続いています。さらに欧州等の地政学的リスクの現実化やエネルギー価格の高騰、インフレ等は世界経済に影響を及ぼし事業の見通しを不透明なものとしています。

事業環境が大きく変化する中、オートメーションによる課題解決の機会と事業環境変化から生じるリスクを見極め、迅速に対応すると同時に、持続的な成長・収益性改善の実現に引き続き取り組んでまいります。このため、意思決定の透明性・健全性の確保と迅速な執行の実現に向け、2022年6月23日開催の定時株主総会でのご承認を経て、取締役の過半数を社外取締役が占める体制でガバナンスの強化を図り、取締役会から法的に明確な責任を負う執行役に大幅に業務執行権限を委譲可能とする指名委員会等設置会社へ移行いたしました。

当社グループといたしましては、この新体制のもと、様々な変化に対して迅速・適切に対応し、事業に影響を及ぼすリスクの軽減を図ってまいります。引き続き、感染症に対しては安全管理を徹底し、BCP整備等の危機管理対応を進め、生産オペレーション改善やサプライチェーン各社との連携を通じて部品不足への対応を行ってまいります。また、持続的な収益性改善に向けては、これまで取り組んできた収益力強化施策や、DX（デジタルトランスフォーメーション）の推進を通じた業務効率改善をグローバルに展開しております。

加えて、将来の成長に必要な投資を継続して行い、IoT、AI、クラウド、ビッグデータといった先進技術の製品・サービスへの導入等を通じて、新たな事業機会を捉え、長期目標・中期経営計画の達成を確実なものいたします。

※1 azbilグループSDGs目標

- ・事業として取り組む領域：「環境・エネルギー」「新オートメーション」
- ・企業活動全体で取り組む領域：「サプライチェーン、社会的責任」、「健幸経営、学習する企業体」

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間における当社グループを取り巻く事業環境認識は次のとおりです。国内大型建物向け空調制御機器・システムにつきましては、都市再開発計画に基づく需要が高い水準で継続し、換気改善、省エネ・CO₂排出量削減対策を含めた改修案件の需要も着実に増加いたしました。生産設備向けの各種機器・システムにつきましては、コロナ禍からの緩やかな回復や工場等のDX化の流れを受けて、全般として堅調な設備投資需要が継続いたしました。

その結果、当第2四半期連結累計期間における業績につきましては次のとおりとなりました。

受注高は、BA事業が首都圏における都市再開発案件を含め国内外で増加し、AA事業も製造装置市場での堅調な需要や海外での事業拡大を背景に増加したことに加えて、LA事業も増加したことから、全体として前年同期比5.0%増加の1,648億6千1百万円（前年同期は1,569億8千万

円)となりました。また、売上高は、前年度における受注増加を背景にB A事業とL A事業が増加したことを主因に前年同期比4.9%増加の1,210億6百万円(前年同期は1,153億8千8百万円)となりました。

損益面につきましては、営業利益は、中期経営計画施策に沿った研究開発費の計上に加えて、部品調達難に伴う費用や経費の増加等により前年同期比12.9%減少の81億8千1百万円(前年同期は93億9千万円)となりました。経常利益は、為替差益等の計上により前年同期と同水準の98億3千6百万円(前年同期は98億7千2百万円)となりましたが、親会社株主に帰属する四半期純利益につきましては、特別損失にて製品保証引当金繰入額^{※2}を計上したことに加えて、税金費用が増加したことにより、前年同期比12.5%減少の60億5千万円(前年同期は69億1千7百万円)となりました。

※2 製品保証引当金繰入額：当社グループが製造したLPガスメータ(L A事業)の一部に発生した不具合に対応するため、今後発生が見込まれる費用(5億3千7百万円)を特別損失として計上しております。

(単位：百万円)

	2022年3月期 第2四半期連結累計期間	2023年3月期 第2四半期連結累計期間	増減	増減率
受 注 高	156,980	164,861	7,880	5.0%
売 上 高	115,388	121,006	5,618	4.9%
営 業 利 益 (利 益 率)	9,390 (8.1%)	8,181 (6.8%)	△1,208 (△1.4pp)	△12.9%
経 常 利 益	9,872	9,836	△36	△0.4%
親会社株主に帰属する 四 半 期 純 利 益 (利 益 率)	6,917 (6.0%)	6,050 (5.0%)	△866 (△1.0pp)	△12.5%

セグメント毎の経営成績の状況に関する認識及び分析・検討内容につきましては次のとおりであります。

ビルディングオートメーション(B A)事業

B A事業を取り巻く環境は、国内市場においては、首都圏における都市再開発案件や工場向け空調の需要が継続しています。換気改善、省エネ・CO₂排出量削減に対する需要も継続しており、ニューノーマル時代における新たなビル環境ニーズに対するソリューションへの関心も高まっています。また、海外市場においては、新型コロナウイルス感染症による建築計画順延・工事遅延等の影響からの回復が見られるようになっております。

こうした事業環境のもと、採算性に配慮しつつ着実な受注の獲得に取り組むとともに、お客様・社員の安全に十分配慮し、働き方改革への対応も踏まえ、施工・サービスの現場を主体に業務の遂行能力の強化と効率化を進めてまいりました。また、IoT等の技術活用を志向する国内外の顧客ニーズに対応するための製品・サービスの拡大も進めてまいりました。この結果、B A事業の当第2四半期連結累計期間の業績は次のとおりとなりました。

受注高は、前年同期における複数年サービス契約の更新の反動がありましたが、堅調な市場環境を背景に、新築大型建物向けに機器・システムを販売・施工する分野と海外事業が伸長、換気改善、省エネ・CO₂排出量削減のソリューション等の需要の高まりもあり既設建物の改修に関する分野も増加したことにより、全体としては前年同期比2.1%増加の802億3千3百万円(前年同期は785億5千7百万円)となりました。売上高は、前連結会計年度末における受注残を背景に新築大型建物向けの分野と既設建物向けの分野が増加したことに加えて、海外事業が伸長したことなどから、前年同期比6.8%増加の520億3千5百万円(前年同期は487億1百万円)となりました。セグメント利益は、経費等の増加がありましたが、増収及び採算性改善施策の効果により前年同期比29.2%増加の24億5千6百万円(前年同期は19億2百万円)となりました。

中長期的に大型の再開発案件や多数の大型建物の改修が計画されています。B A事業では、納入実績等を基にこれらの需要を確実に獲得してまいります。さらに、脱炭素化の動きを受けての省エネ・CO₂排出量削減に向けたニーズや、感染拡大に起因する換気・入退室管理等の安全・安心

に対するニューノーマル時代のオフィス需要等に対し、リモートメンテナンス、クラウドサービスや新空調システムといったソリューションを提供することで、持続的な成長を目指してまいります。あわせて、DXの推進や事業プロセス変革を含めた取組みを進め、更なる高収益体質を実現してまいります。

(単位：百万円)

	2022年3月期 第2四半期連結累計期間	2023年3月期 第2四半期連結累計期間	増減	増減率
受注高	78,557	80,233	1,676	2.1%
売上高	48,701	52,035	3,333	6.8%
セグメント利益 (利益率)	1,902 (3.9%)	2,456 (4.7%)	554 (0.8pp)	29.2%

アドバンスオートメーション(AA)事業

AA事業を取り巻く国内外の市場の動向につきましては、半導体製造装置市場での先行発注の反動など弱含みの動きが見られたものの、製造装置市場を中心に市場全般で設備投資が高い水準で継続しました。

こうした事業環境のもと、これまで注力してきた海外での事業拡大施策も進展しましたが、第1四半期(2022年4月～6月)においては、昨年度から続く部品調達難の影響を売上及びセグメント利益面で大きく受けました。一方、第2四半期(2022年7月～9月)では、部品調達難の緩やかな改善が見られるとともに、製品の設計変更をはじめとした各種の対策により、生産の緩やかな回復を実現いたしました。この結果、AA事業の当第2四半期連結累計期間の業績は次のとおりとなりました。

受注高は、製造装置市場等での需要回復による増加や海外での事業拡大を主因に、前年同期比10.1%増加の585億9千7百万円(前年同期は532億2千7百万円)となりました。売上高は、部品調達難の影響を受けましたが、生産・調達面での対策を通じて第2四半期(7月～9月)より徐々に回復し、前年同期と同水準の461億6千3百万円(前年同期は457億7千8百万円)となりました。セグメント利益は、第2四半期(2022年7月～9月)からの生産回復に伴い改善してきていますが、第2四半期連結累計期間全般を通じての部品価格高騰の影響を受け、前年同期比22.5%減少の54億1千4百万円(前年同期は69億8千7百万円)となりました。

AA事業では、半導体市場に悪化の懸念はあるものの、本年度下期には、生産の回復に伴う売上高及びセグメント利益の改善が見込まれます。また、中長期的には、人手不足、脱炭素化への対応、新技術の導入による生産性向上等を目的とした継続的な製造装置・生産ラインの自動化に係る投資の拡大が見込まれます。引き続き3つの事業単位^{※3}(CP事業、IAP事業、SS事業)を軸に、海外事業をはじめとした成長領域への展開を推し進め、AIやクラウド、MEMS^{※4}等の技術を取り入れた製品・サービスの開発、市場投入を加速し、当社グループならではの新しいオートメーション領域を創出していくことで、高い競争力を持った事業成長を目指してまいります。

(単位：百万円)

	2022年3月期 第2四半期連結累計期間	2023年3月期 第2四半期連結累計期間	増減	増減率
受注高	53,227	58,597	5,370	10.1%
売上高	45,778	46,163	385	0.8%
セグメント利益 (利益率)	6,987 (15.3%)	5,414 (11.7%)	△1,572 (△3.5pp)	△22.5%

※3 「3つの事業単位(管理会計上のサブセグメント)」

CP事業：コントロールプロダクト事業(コントローラやセンサ等のファクトリーオートメーション向けプロダクト事業)

IAP事業：インダストリアルオートメーションプロダクト事業(差圧・圧力発信器やコントロールバルブ等のプロセスオートメーション向けプロダクト事業)

SS事業：ソリューション&サービス事業(制御システム、エンジニアリングサービス、メンテナンスサービス、省エネソリューションサービス等を提供する事業)

※4 MEMS(Micro Electro Mechanical Systems)：センサ、アクチュエータ、電子回路を一つの基盤の上に微細加工技術によって集積した機器。

ライフオートメーション（L A）事業

L A事業は、ガス・水道等のライフライン、製薬・研究所向けのライフサイエンスエンジニアリング、そして住宅用全館空調システムの生活関連の3つの分野で事業を展開しており、事業環境はそれぞれ異なります。

売上の大半を占めるガス（都市ガス/LPガス）・水道等のライフライン分野は、法定によるメータの交換需要を主体とした、基本的には安定した需要が見込まれますが、LPガスメータ市場が循環的な不需要期にあるなど、一部市場では変化が見られます。またライフサイエンスエンジニアリング分野では、製薬プラント設備への投資が継続しています。こうした事業環境を背景に、L A事業の当第2四半期連結累計期間の業績は次のとおりとなりました。

受注高は、ライフライン分野が増加したことに加えて、堅調な製薬設備への投資を背景にライフサイエンスエンジニアリング分野で需要が高い水準で継続したことなどから、前年同期比3.8%増加の271億7百万円（前年同期は261億2千2百万円）となりました。売上高は、前連結会計年度における受注増加を背景にライフサイエンスエンジニアリング分野が増加し、またライフライン分野も増加したことから、前年同期比9.3%増加の237億3千3百万円（前年同期は217億1千6百万円）となりました。セグメント利益は、増収ながら、経費の増加に加えて、素材価格高騰、エネルギーコスト・輸送費の増加等による影響から前年同期比42.3%減少の3億9百万円（前年同期は5億3千5百万円）となりました。

L A事業では、欧州における急速なインフレ進行による費用増加への影響が懸念されますが、適切なコスト管理、販売価格適正化等に取り組んでまいります。また、LPガスメータの一部に発生した不具合については、対策実施に関わる費用（特別損失約5億円）を計上しております。L A事業におきましては、改めてコスト管理、品質管理も含めた収益の安定化に取り組んでまいります。なお、これらと並行しつつ、エネルギー供給市場における事業環境の変化を捉え、製品提供型の事業に加え、IoT等の技術を活用し、各種メータからのデータを活用したサービスプロバイダとしての新たな事業の創出にも取り組んでまいります。

(単位：百万円)

	2022年3月期 第2四半期連結累計期間	2023年3月期 第2四半期連結累計期間	増減	増減率
受注高	26,122	27,107	984	3.8%
売上高	21,716	23,733	2,017	9.3%
セグメント利益 (利益率)	535 (2.5%)	309 (1.3%)	△226 (△1.2pp)	△42.3%

その他

その他は主にazbilグループ内の保険代理業であり、当第2四半期連結累計期間の受注高は3千5百万円（前年同期は3千3百万円）、売上高は3千5百万円（前年同期は3千3百万円）、セグメント利益は6百万円（前年同期は7百万円）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

資産の状況

当第2四半期連結会計期間末の資産の状況は、前連結会計年度末に比べて100億7千1百万円減少し、資産合計で2,699億8千万円となりました。これは主に、棚卸資産が74億8千9百万円、当社の研究開発拠点の設備投資等により有形固定資産が38億5百万円それぞれ増加したものの、売上債権等が92億6千2百万円、有価証券が73億円、現金及び預金が55億6百万円それぞれ減少したことによるものであります。

負債の状況

当第2四半期連結会計期間末の負債の状況は、前連結会計年度末に比べて10億2千3百万円減少し、負債合計で758億8千6百万円となりました。これは主に、信託型従業員持株インセンティブ・プランの導入に伴い当社株式を取得するための必要資金を信託スキームにより借り入れたことなどにより長期借入金が増加したものの、未払法人税等が51億2千7百万円減少したことによるものであります。

純資産の状況

当第2四半期連結会計期間末の純資産の状況は、前連結会計年度末に比べて90億4千7百万円減少し、純資産合計で1,940億9千4百万円となりました。これは主に株主資本が、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上により60億5千万円増加したものの、信託型従業員持株インセンティブ・プランにおける信託が当社株式を取得したことにより48億円、取締役会決議に基づく自己株式の取得により99億9千9百万円、配当金の支払いにより41億7千6百万円それぞれ減少したことによるものであります。

以上の結果、自己資本比率は前連結会計年度末の71.5%から70.9%となりました。

営業活動によるキャッシュ・フロー状況

当第2四半期連結累計期間における営業活動による現金及び現金同等物（以下「資金」という。）の増加は36億2千2百万円となり、前年同期に比べて115億7千4百万円の減少となりました。これは主に、受注高の増加等を背景に当第2四半期連結累計期間において売上債権の計上及び棚卸資産が前年同期に比べて増加したことによるものであります。

投資活動によるキャッシュ・フロー状況

当第2四半期連結累計期間における投資活動による資金の増加（収入と支出の純額）は14億1千6百万円（前年同期は25億4千3百万円の支出）となりました。これは主に、当第2四半期連結累計期間において、資本政策の実施及び当社の研究開発拠点の機能強化に向けた設備投資等に備えて、短期の有価証券から手元資金に充当したことによるものであります。

財務活動によるキャッシュ・フロー状況

当第2四半期連結累計期間における財務活動に使用された資金（支出と収入の純額）は142億6千万円となり、前年同期に比べて16億9千7百万円の支出の減少となりました。これは主に、一部の海外子会社において短期借入れによる収入が増加したことによるものであります。

以上の結果、資金の当第2四半期連結会計期間末残高は、前連結会計年度末より64億6千2百万円減少し、714億2千8百万円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2023年3月期の連結業績予想につきましては、当第2四半期連結累計期間における連結業績結果及び施策の進捗状況、また、現時点で入手可能な事業環境の動向に関する各種情報に基づき、2022年5月13日に公表の当初予想から上方に修正いたします。

売上高は当初予想に対して25億円増加の2,775億円といたします。損益面につきましては、BA事業・AA事業のセグメント利益を上方に修正いたしますが、LA事業で減少を見込むことから営業利益全体としては当初予想通りの298億円といたします。経常利益については上期における為替差益計上の状況から当初予想に対して8億円増加の310億円、親会社株主に帰属する当期純利益については当初予想に対して3億円増加の218億円といたします。

当第2四半期連結累計期間においても引き続き受注は堅調であり、着実に受注残が積み上がってきています。大型建物向けの空調制御機器・システムに関する需要は新築・既設ともに高い水準が継続しています。工場・プラント等の生産設備に関する需要も、半導体製造設備投資の減速懸念等ではありますが、コロナ禍からの緩やかな回復や工場等のDX化への投資拡大を背景に製造業全体としては設備投資の継続が期待されます。

一方、国内外における新型コロナウイルス感染症の蔓延、サプライチェーンの混乱・部品調達難、インフレ、地政学リスク等の不透明な状況も継続しています。部品不足や部品価格の高騰については、AA事業を主体に当社グループの第1四半期(4月～6月)の業績結果に影響を与えましたが、部品確保に向けた調達体制の拡充、代替品への切替え・設計変更から、調達状況に応じた柔軟な生産体制・生産能力の強化の実施により第2四半期(7月～9月)においては、生産の緩やかな回復を実現しております。下期においてはこれら対応策の成果を基に施策をさらに着実に推し進めることで、上期における水準を上回る生産量を確保し、これまでに積み上がった受注残を着実に売上に計上していきます。あわせて、お客様のご理解のもと販売価格適正化にも取り組むことで、業績予想に掲げる売上・利益計画の達成を目指していきます。

各事業を取り巻く環境につきましては次のとおりであります。

BA事業では、都市再開発計画や更新計画に基づく大型建物向けの空調制御機器・システムの需要が堅調に推移しています。新築建物分野並びに収益性の良い既設改修の好調な受注拡大を背景に、施工管理を徹底、積み上がった受注残を着実に売上計上につなげることで、売上高は当初予想通り、前年度比増加となる1,290億円を見込みます。一方、セグメント利益については、前年度比増加となる当初予想をさらに上方に修正し、セグメント利益147億円を見込みます。

AA事業では、国内外製造装置市場を牽引役とする設備投資の継続を主因に、受注残が着実に積み上がってきています。海外における積極的な顧客開拓、新製品の投入も含めた売上拡大を図るとともに、部品不足・部品価格高騰に対しては前述の対策を下期も着実に実施することで、AA事業においては、前年度比増収・増益となる当初予想をさらに上方に修正し、売上高1,020億円、セグメント利益143億円を見込みます。

LA事業では、循環的な需要の減少等によりライフライン分野の一部を構成するLPガスメータが減少となりますが、都市ガス・水道メータでの伸長を見込むとともに、グローバルで拡大する製薬装置需要を背景としたライフサイエンスエンジニアリング分野の増収により売上高は当初予想通りの465億円を見込みます。一方セグメント利益は、上期から継続している素材価格高騰等のほか、欧州等で加速するインフレ影響も加わって費用の増加が見込まれることなどから当初予想に対して減少となる8億円を見込みます。

当社グループでは、こうした各事業における事業環境の変化を捉え、迅速・適切な施策を実施することにより当年度業績予想の達成を目指してまいります。あわせて、不透明な事業環境下ではありますが、2030年度長期目標(売上高4,000億円規模、営業利益600億円規模、ROE13.5%程度)の実現に向けて、当年度においても、現中期経営計画(2021～2024年度)で計画する将来の成長のための研究開発・設備投資並びにDX推進のための投資を着実に実施してまいります。

なお、業績予想等は、当社が現時点で入手可能な情報と合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績は様々な要因により異なる可能性があります。

(単位：億円)

		今回公表予想	5月13日 公表予想	増減	増減率	(参考) 2022年3月期 実績
ビルディング オートメーション事業	売上高	1,290	1,290	—	—	1,197
	セグメント利益 (利益率)	147 (11.4%)	145 (11.2%)	2 (0.2pp)	1.4%	138 (11.6%)
アドバンス オートメーション事業	売上高	1,020	995	25	2.5%	942
	セグメント利益 (利益率)	143 (14.0%)	140 (14.1%)	3 (△0.1pp)	2.1%	132 (14.0%)
ライフ オートメーション事業	売上高	465	465	—	—	442
	セグメント利益 (利益率)	8 (1.7%)	13 (2.8%)	△5 (△1.1pp)	△38.5%	11 (2.6%)
その他	売上高	1	1	—	—	0
	セグメント利益 (利益率)	0 (0.0%)	0 (0.0%)	—	—	0 (11.1%)
連 結	売上高	2,775	2,750	25	0.9%	2,565
	営業利益 (利益率)	298 (10.7%)	298 (10.8%)	— (△0.1pp)	—	282 (11.0%)
	経常利益	310	302	8	2.6%	295
	親会社株主に帰属 する当期純利益 (利益率)	218 (7.9%)	215 (7.8%)	3 (0.0pp)	1.4%	207 (8.1%)

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2022年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	58,954	53,447
受取手形、売掛金及び契約資産	86,135	76,873
有価証券	30,800	23,500
商品及び製品	6,141	6,767
仕掛品	6,088	9,055
原材料	16,454	20,350
その他	6,644	7,202
貸倒引当金	△423	△476
流動資産合計	210,794	196,719
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	13,558	22,126
その他（純額）	19,610	14,848
有形固定資産合計	33,169	36,974
無形固定資産		
無形固定資産	5,737	5,946
投資その他の資産		
投資有価証券	19,635	20,650
その他	10,801	9,776
貸倒引当金	△87	△87
投資その他の資産合計	30,350	30,339
固定資産合計	69,257	73,261
資産合計	280,052	269,980

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2022年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2022年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	22,990	21,754
短期借入金	8,046	9,603
未払法人税等	6,758	1,630
賞与引当金	10,762	7,384
役員賞与引当金	125	87
製品保証引当金	512	1,204
受注損失引当金	93	77
その他	20,165	21,524
流動負債合計	69,452	63,266
固定負債		
長期借入金	300	4,431
退職給付に係る負債	1,690	1,786
役員退職慰労引当金	199	166
株式給付引当金	1,927	2,094
役員株式給付引当金	—	21
その他	3,339	4,119
固定負債合計	7,457	12,620
負債合計	76,910	75,886
純資産の部		
株主資本		
資本金	10,522	10,522
資本剰余金	11,670	11,670
利益剰余金	190,263	187,135
自己株式	△23,667	△33,191
株主資本合計	188,789	176,137
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	9,173	9,970
繰延ヘッジ損益	△74	△177
為替換算調整勘定	2,442	5,534
退職給付に係る調整累計額	△16	△17
その他の包括利益累計額合計	11,524	15,310
非支配株主持分	2,827	2,646
純資産合計	203,141	194,094
負債純資産合計	280,052	269,980

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
売上高	115,388	121,006
売上原価	68,695	74,485
売上総利益	46,692	46,521
販売費及び一般管理費	37,301	38,339
営業利益	9,390	8,181
営業外収益		
受取利息	53	86
受取配当金	418	350
為替差益	96	1,331
不動産賃貸料	12	13
貸倒引当金戻入額	0	—
その他	97	79
営業外収益合計	678	1,860
営業外費用		
支払利息	62	60
コミットメントフィー	9	9
不動産費用	17	20
事務所移転費用	31	53
その他	75	61
営業外費用合計	196	206
経常利益	9,872	9,836
特別利益		
固定資産売却益	0	2
投資有価証券売却益	354	213
特別利益合計	355	216
特別損失		
固定資産除売却損	30	38
製品保証引当金繰入額	—	537
投資有価証券売却損	3	—
特別損失合計	33	575
税金等調整前四半期純利益	10,194	9,476
法人税、住民税及び事業税	1,794	1,736
法人税等調整額	1,142	1,501
法人税等合計	2,936	3,237
四半期純利益	7,257	6,239
非支配株主に帰属する四半期純利益	340	188
親会社株主に帰属する四半期純利益	6,917	6,050

(四半期連結包括利益計算書)
(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
四半期純利益	7,257	6,239
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	897	797
繰延ヘッジ損益	△46	△103
為替換算調整勘定	1,265	3,288
退職給付に係る調整額	△1	△2
その他の包括利益合計	2,113	3,980
四半期包括利益	9,371	10,220
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	8,929	9,836
非支配株主に係る四半期包括利益	441	383

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	10,194	9,476
減価償却費	2,337	2,276
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	0	10
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	27	49
退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)	4	4
株式給付引当金の増減額 (△は減少)	173	200
役員株式給付引当金の増減額 (△は減少)	—	21
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△2,731	△3,467
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△67	△37
受取利息及び受取配当金	△471	△436
支払利息	62	60
為替差損益 (△は益)	△84	△982
固定資産除売却損益 (△は益)	29	35
投資有価証券売却及び評価損益 (△は益)	△351	△213
売上債権及び契約資産の増減額 (△は増加)	12,845	10,959
棚卸資産の増減額 (△は増加)	△398	△6,255
仕入債務の増減額 (△は減少)	△2,424	△2,352
その他の資産の増減額 (△は増加)	353	△161
その他の負債の増減額 (△は減少)	1,531	750
小計	21,032	9,938
利息及び配当金の受取額	476	433
利息の支払額	△66	△61
法人税等の支払額	△6,247	△6,688
営業活動によるキャッシュ・フロー	15,196	3,622
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△1,465	△1,841
定期預金の払戻による収入	1,754	1,722
有価証券の取得による支出	△12,800	△3,000
有価証券の売却による収入	12,200	9,700
信託受益権の取得による支出	△4,072	△502
信託受益権の売却による収入	4,056	383
有形固定資産の取得による支出	△1,617	△4,615
有形固定資産の売却による収入	7	3
無形固定資産の取得による支出	△663	△767
投資有価証券の売却による収入	38	345
その他	18	△11
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,543	1,416

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	17	1,403
短期借入金の返済による支出	△1,021	△248
長期借入れによる収入	—	4,806
長期借入金の返済による支出	△28	△674
配当金の支払額	△4,243	△4,175
リース債務の返済による支出	△278	△269
非支配株主への配当金の支払額	△401	△574
自己株式の取得による支出	△10,001	△15,220
自己株式の売却による収入	—	693
財務活動によるキャッシュ・フロー	△15,957	△14,260
現金及び現金同等物に係る換算差額	874	2,758
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△2,430	△6,462
現金及び現金同等物の期首残高	90,652	77,891
現金及び現金同等物の四半期末残高	88,222	71,428

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、2022年5月13日開催の取締役会決議に基づき、以下の事項を実施しております。

1. 自己株式の消却

次のとおり、会社法第178条の規定に基づき自己株式の消却を行ったことにより、利益剰余金が5,002百万円、自己株式が5,002百万円それぞれ減少しております。

消却に係る事項の内容

- ① 消却した株式の種類 : 当社普通株式
- ② 消却した株式の数 : 1,500,000株 (消却前の発行済株式総数に対する割合1.0%)
- ③ 消却後の発行済株式総数 : 143,700,884株
- ④ 消却実施日 : 2022年5月31日

2. 信託型従業員持株インセンティブ・プランの導入に伴う信託設定

「信託型従業員持株インセンティブ・プラン」の導入に伴い設定したazbilグループ社員持株会専用信託が、当第2四半期連結累計期間において、当社普通株式1,335,400株を4,800百万円(付随費用の金額を除きます。)で取得しております。当該株式については、株主資本において自己株式として計上されております。

3. 自己株式の取得

資本効率の向上を図るとともに、業績の状況・見通しを反映して、株主の皆様への一層の利益還元と企業環境変化に対応した機動的な資本政策の遂行を可能とするため、次のとおり自己株式の取得を行いました。

取得に係る事項の内容

- ① 取得した株式の種類 : 当社普通株式
- ② 取得した株式の総数 : 2,670,100株
- ③ 株式の取得価額の総額 : 9,999,756,979円
- ④ 取得期間 : 2022年5月16日から2022年9月22日(約定日基準)
- ⑤ 取得方法 : 東京証券取引所における市場買付

これらの結果、当第2四半期連結会計期間末においては、資本剰余金は11,670百万円、利益剰余金は187,135百万円、自己株式の金額及び自己株式数は33,191百万円及び10,319,879株となっております。なお、自己株式の金額及び自己株式数には、「追加情報」に記載のとおり、「株式給付制度(J-E-S-O-P)」の信託に残存する当社株式(帳簿価額 3,808百万円、株式数 1,918,401株)、「信託型従業員持株インセンティブ・プラン」の信託に残存する当社株式(帳簿価額 4,139百万円、株式数 1,151,400株)及び株式報酬制度の信託に残存する当社株式(帳簿価額 419百万円、株式数 102,100株)を含んでおります。

(会計方針の変更)

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

従来、当社及び国内連結子会社は、有形固定資産(リース資産を除く)の減価償却方法として、定率法(ただし、1998年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く)並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法)を採用しておりましたが、第1四半期連結会計期間より定額法に変更しております。

当社グループは、IoTやAI、クラウドといった技術革新の潮流をとらえ、新たな製品・サービス需要に対応できる製造装置・生産ラインの自動化ニーズに応えるべく、中期経営計画において設備投資計画及び事業基盤強化に向けたグローバル生産体制の強化を推進しております。これを契機に有形固定資産の減価償却方法について改めて検討したところ、使用期間に渡って安定的な稼働が見込まれることから、耐用年数にわたり均等償却を行うことがより合理的な費用配分であると判断いたしました。

この変更に伴い、従来の方法によった場合に比べ、当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ236百万円増加しております。

(追加情報)

(従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引)

1. 株式給付制度 (J-E S O P)

当社は、当社の株価や業績と社員の処遇の連動性をより高め、経済的な効果を株主の皆様と共有することにより、株価及び業績向上への社員の意欲や士気を高めるため、社員に対して自社の株式を給付するインセンティブ・プラン「株式給付制度 (J-E S O P)」(以下、「本制度」といいます。)を導入しております。

(1) 取引の概要

本制度は、予め当社が定めた株式給付規程に基づき、一定の要件を満たした当社の社員に対し当社株式を給付する仕組みです。当社は、社員に対し個人の貢献度等を勘案して計算されるポイントを付与し、一定の条件により受給権を取得したときに当該付与ポイントに相当する当社株式を給付します。社員に対し給付する株式については、予め信託設定した金銭により将来分も含め取得し、信託財産として分別管理するものとしております。

(2) 信託に残存する自社の株式

当該信託契約に係る会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 2015年3月26日)を適用しており、信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額により、純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は次のとおりであります。

前連結会計年度末

帳簿価額 3,841百万円、株式数 1,935,100株

当第2四半期連結会計期間末

帳簿価額 3,808百万円、株式数 1,918,401株

2. 信託型従業員持株インセンティブ・プラン

当社は、当社及び国内グループ会社の社員(以下、「社員」といいます。)に対する当社グループの中長期的な企業価値向上へのインセンティブの付与等を目的として、「信託型従業員持株インセンティブ・プラン」(以下、「本プラン」といいます。)を導入しております。

(1) 取引の概要

本プランは、持株会に加入する全ての社員を対象とするインセンティブ・プランです。本プランでは、当社が信託銀行に「azbilグループ社員持株会専用信託」(以下、「従持信託」といいます。)を設定し、従持信託は、その設定後一定期間にわたり持株会が取得すると見込まれる数の当社株式を予め取得します。その後は、従持信託から持株会に対して継続的に当社株式の売却が行われるとともに、信託終了時点で従持信託内に株式売却益相当額が累積した場合には、当該株式売却益相当額が残余財産として受益者適格要件を満たす者に分配されます。なお、当社は、従持信託が当社株式を取得するための借入に対し保証することになるため、当社株価の下落により従持信託内に株式売却損相当額が累積し、信託終了時点において従持信託内に当該株式売却損相当の借入金残債がある場合は、当社が当該残債を弁済することになります。

(2) 信託に残存する自社の株式

当該信託契約に係る会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 2015年3月26日)を適用しており、信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額により、純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は次のとおりであります。

当第2四半期連結会計期間末

帳簿価額 4,139百万円、株式数 1,151,400株

(3) 総額法の適用により計上された借入金の帳簿価額

当第2四半期連結会計期間末 4,131百万円

3. 株式報酬制度

当社は、取締役（国内非居住者を除き、社外取締役を含みます。以下、断りがない限り同じとします。）、執行役及び執行役員（国内非居住者を除きます。執行役とあわせて、以下「執行役等」といいます。また、取締役と執行役等をあわせて、以下「対象役員」といいます。）を対象に、株主の皆様との価値共有を図りながら企業価値の持続的な向上を図ることを目的として、株式報酬制度を導入しております。

(1) 取引の概要

株式報酬制度に基づき設定される株式給付信託（BBT）が当社の拠出する金銭を原資として当社株式を取得します。当該信託は、当社株式及び当社株式の時価相当の金銭を、当社の定める役員株式給付規程に従って、対象役員に対して給付します。当該給付の時期は、原則として対象役員の退任時となります。

当該信託契約に係る会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第30号 2015年3月26日）に準じております。

役員株式給付規程に基づく対象役員への当社株式の給付に備えるため、期末における要給付見込額を引当金に計上しており、取締役及び執行役向けの役員株式給付引当金、並びに執行役員向けの株式給付引当金の計上額は、次のとおりであります。

当第2四半期連結会計期間末

役員株式給付引当金 21百万円、株式給付引当金 35百万円

(2) 信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額により、純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は次のとおりであります。

当第2四半期連結会計期間末

帳簿価額 419百万円、株式数 102,100株

(セグメント情報)

I 前第2四半期連結累計期間(自 2021年4月1日 至 2021年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位:百万円)

	報告セグメント				その他 (注)	合計
	ビルディング オートメー ション事業	アドバンス オートメー ション事業	ライフオート メーション事 業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	48,518	45,261	21,575	115,355	32	115,388
セグメント間の内部売上高又 は振替高	183	516	140	840	0	841
計	48,701	45,778	21,716	116,196	33	116,229
セグメント利益	1,902	6,987	535	9,424	7	9,432
収益の分解情報						
一時点で移転される財又は サービス	10,581	36,802	15,555	62,940	32	62,972
一定の期間にわたり移転され る財又はサービス	37,936	8,458	6,019	52,415	—	52,415
顧客との契約から生じる収益	48,518	45,261	21,575	115,355	32	115,388

(注) 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、保険代理業等が含まれております。

2. 報告セグメントの利益の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容
(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利 益	金 額
報告セグメント計	9,424
「その他」の区分の利益	7
セグメント間取引消去	△41
四半期連結損益計算書の営業利益	9,390

II 当第2四半期連結累計期間(自 2022年4月1日 至 2022年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位:百万円)

	報告セグメント				その他 (注)	合計
	ビルディング オートメー ション事業	アドバンス オートメー ション事業	ライフオート メーション事 業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	51,834	45,571	23,566	120,973	33	121,006
セグメント間の内部売上高又は振替高	200	591	166	959	1	961
計	52,035	46,163	23,733	121,932	35	121,968
セグメント利益	2,456	5,414	309	8,180	6	8,186
収益の分解情報						
一時点で移転される財又はサービス	11,442	37,208	16,023	64,675	33	64,708
一定の期間にわたり移転される財又はサービス	40,391	8,363	7,542	56,297	—	56,297
顧客との契約から生じる収益	51,834	45,571	23,566	120,973	33	121,006

(注) 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、保険代理業等が含まれております。

当社グループは、建物市場でビルディングオートメーション事業を、工業市場でアドバンスオートメーション事業を、ライフラインや生活に密着した市場においてライフオートメーション事業を展開しており、各事業において、計測制御機器等の製商品の販売、計装・エンジニアリングを含む請負工事の実施、並びにメンテナンス等のサービスの提供を行っております。

製商品の販売については、主として顧客への製商品の引渡し時点において当該製商品に対する支配が顧客に移転し、履行義務が充足されると判断していることから、製商品の引渡し時点で収益を認識しております(一時点で移転される財)。

請負工事については、顧客仕様に基づいた機器・システム等を提供しており、エンジニアリングの進捗につれて履行義務が充足されると判断していることから、一定の期間にわたり収益を認識しております(一定の期間にわたり移転される財)。進捗度は主に、履行義務の充足のために発生したコストが、当該履行義務の充足のために予想される総コストに占める割合に基づき見積っており、当該進捗度に応じて収益を認識しております。

サービスの提供については、保守契約等の契約期間にわたって履行義務が充足される場合は、サービスが提供される期間に対する提供済み期間の割合で進捗度を測定する方法に基づいて一定の期間にわたり収益を認識しております(一定の期間にわたり移転されるサービス)。据付、調整、試運転等のサービスについては、顧客に対する当該サービスの提供が完了した時点で収益を認識しております(一時点で移転されるサービス)。

2. 報告セグメントの利益の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利 益	金 額
報告セグメント計	8,180
「その他」の区分の利益	6
セグメント間取引消去	△5
四半期連結損益計算書の営業利益	8,181

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

「会計方針の変更」に記載のとおり、従来、当社及び国内連結子会社は、有形固定資産（リース資産を除く）の減価償却方法として、定率法（ただし、1998年4月1日以降に取得した建物（建物附属設備を除く）並びに2016年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については定額法）を採用していましたが、第1四半期連結会計期間より定額法に変更しております。

この変更に伴い、従来の方法によった場合に比べ、当第2四半期連結累計期間のセグメント利益が、ビルディングオートメーション事業で61百万円、アドバンスオートメーション事業で118百万円、ライフオートメーション事業で56百万円増加しております。