

# 2014年3月期 第2四半期決算説明資料

2013年11月1日

株式会社 IHI



# 2014年3月期 第2四半期連結決算の概要

2013年8月6日公表 業績予想

(億円)

	'12年度2Q	'13年度2Q	増減
受注高	5,890	6,148	257
売上高	5,649	5,600 5,463	▲136 ▲186
営業利益	145	130 197	67 52
経常利益	116	120 233	113 117
税金等調整前 四半期純利益	216	233	17
四半期純利益	118	50 127	77 9

特段の記載がない限り、各項目の数値は億円未満を切り捨てて表示しております。

# 営業外損益及び特別損益

(億円)

	'12年度2Q	'13年度2Q	増 減
金融収支	▲ 9	▲ 8	1
持分法による投資損益	5	56	50
為替差損益	▲ 25	5	30
その他	0	▲ 17	▲ 17
営業外損益	▲ 28	36	64
特別損益	99	0	▲ 100

# 報告セグメント別 受注高

(億円)

	'12年度2Q	'13年度2Q	増 減
資源・エネルギー・環境	1,415	1,917	501
社会基盤・海洋	417	709	291
産業システム・汎用機械	1,718	1,841	122
航空・宇宙・防衛	1,332	1,629	297
報告セグメント計	4,883	6,097	1,214
その他	328	289	▲ 39
(船舶・海洋)	987	-	▲ 987
調整額	▲ 308	▲ 238	70
合計	5,890	6,148	257

'12年度2Qの数値は、新報告セグメントに組替えて表示しております。

# 報告セグメント別 売上高・営業利益

(億円)

	売上高			営業利益		
	'12年度2Q	'13年度2Q	増減	'12年度2Q	'13年度2Q	増減
資源・エネルギー・環境	1,373	1,385	12	43	35	▲ 8
社会基盤・海洋	474	569	94	▲ 16	▲ 7	9
産業システム・汎用機械	1,844	1,847	2	62	72	10
航空・宇宙・防衛	1,396	1,640	244	62	154	92
報告セグメント計	5,089	5,443	354	152	255	103
その他	226	227	1	0	▲ 3	▲ 3
(船舶・海洋)	743	-	▲ 743	41	-	▲ 41
調整額	▲ 409	▲ 208	201	▲ 48	▲ 54	▲ 6
合計	5,649	5,463	▲ 186	145	197	52

'12年度2Qの数値は、新報告セグメントに組替えて表示しております。

# 営業利益の前年同期比増減要因(報告セグメント別)

(億円)

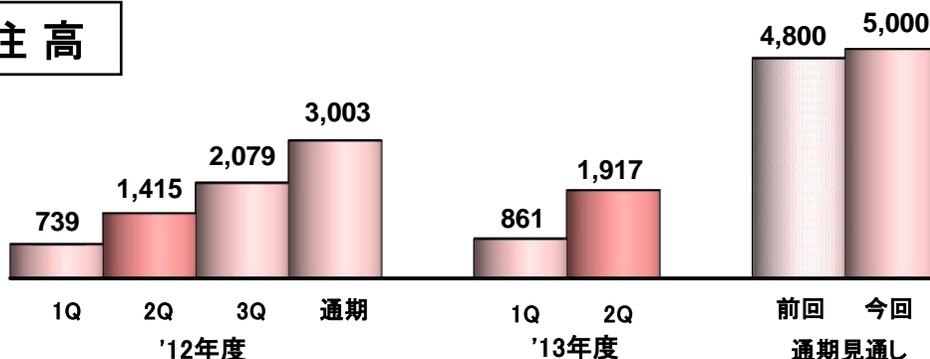
	売上高の 増 減	工事採算 の変動	為替の 変 動	販管費の 変 動	合 計
資源・エネルギー・ 環境	▲ 4	2	29	▲ 35	▲ 8
社会基盤・海洋	18	▲ 8		▲ 1	9
産業システム・ 汎用機械		55	8	▲ 53	10
航空・宇宙・防衛	8	33	56	▲ 5	92
報告セグメント計	22	82	93	▲ 94	103
そ の 他		▲ 2		▲ 1	▲ 3
(船舶・海洋)	▲ 72			31	▲ 41
調 整 額		▲ 5		▲ 1	▲ 6
合 計	▲ 50	75	93	▲ 65	52

報告セグメント別・要因別の数値の合計と合計欄の数値は四捨五入の関係で一致しない場合があります。

(億円/各期の金額は累計)  
前回: 2013年8月6日公表の業績予想数値

主要事業: ボイラ, 原動機プラント, 陸船用原動機, 船用大型原動機, ガスプロセス,  
原子力, 環境対応システム, 医薬

## 受注高



## <対前第2四半期 増減内訳>

【受注高】  
ガスプロセスの増加により, 前年同期比+501億円(+35.5%)となりました。

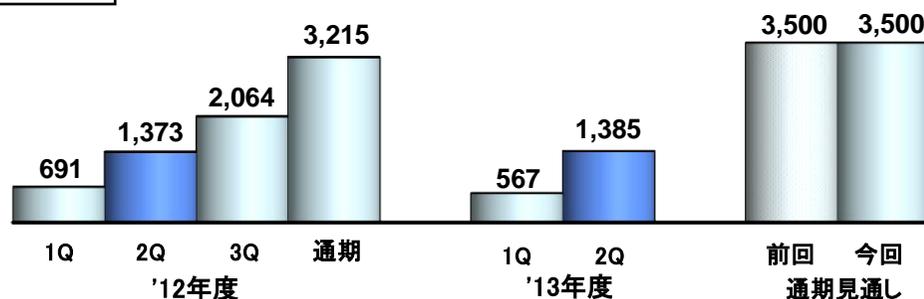
【売上高】  
ボイラや原子力が減収となったものの, 原動機プラント, 陸船用原動機, ガスプロセスの増収により, 前年同期比+12億円(+0.9%)となりました。

【営業利益】  
ドイツの発電用ボイラ建設工事の影響がなくなったものの, ボイラや原子力の保守・点検工事が減少したこと, 販売費及び一般管理費の増加等により, 前年同期比▲8億円(▲19.6%)となりました。

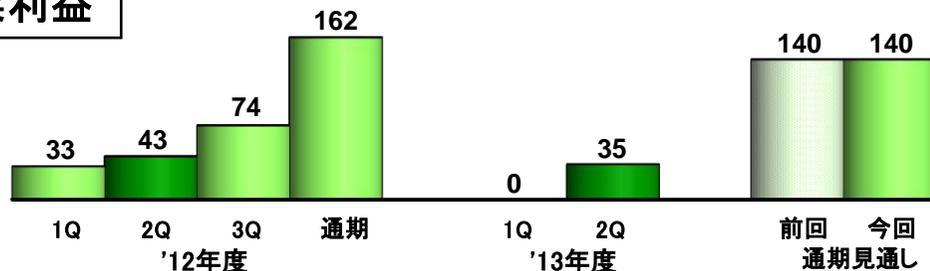
## <通期見通し 対前回 増減内訳>

受注高は, ガスプロセスの増加を見込み, +200億円増加の5,000億円を見通しております。  
売上高, 営業利益は変更ありません。

## 売上高



## 営業利益

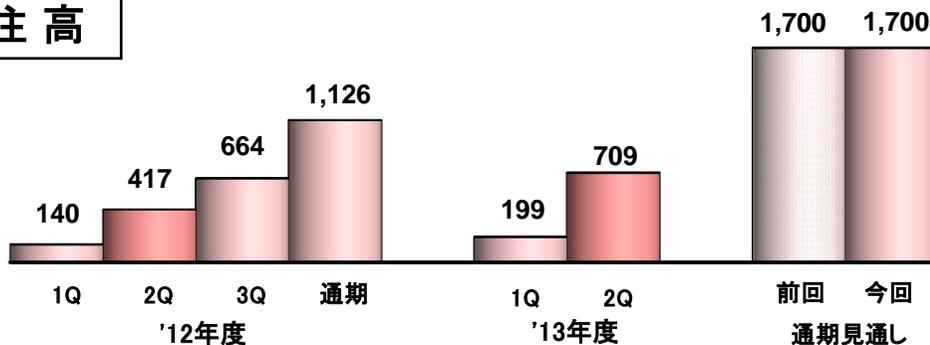


'12年度の数値は, 新報告セグメントに組替えて表示しております。

主要事業: 橋梁, 水門, シールド掘進機, 交通システム, 都市開発, F-LNG, 海洋構造物

(億円/各期の金額は累計)  
前回: 2013年8月6日公表の業績予想数値

## 受注高



## <対前第2四半期 増減内訳>

【受注高】  
海洋構造物の増加により, 前年同期比+291億円 (+69.9%)となりました。

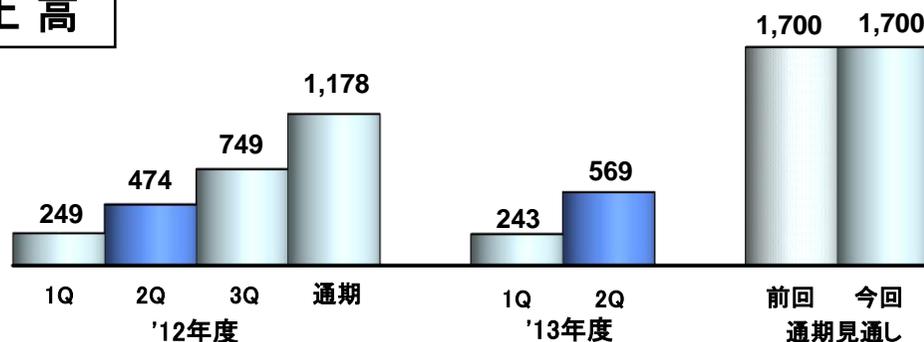
【売上高】  
海洋構造物が減収となったものの, 橋梁の増収により, 前年同期比+94億円(+20.0%)となりました。

【営業利益】  
上述の増収等により, 前年同期比+9億円となりました。

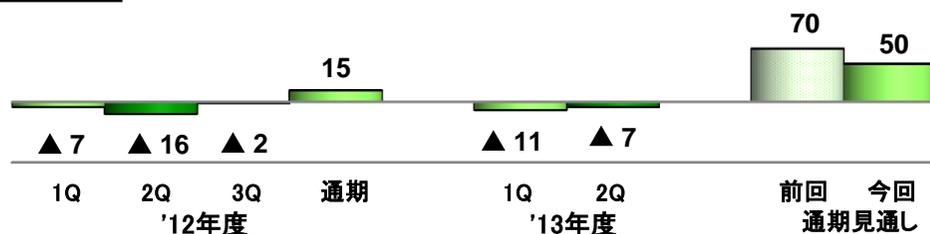
## <通期見通し 対前回 増減内訳>

受注遅れ等の懸念を考慮し, 営業利益▲20億円の減益としました。  
受注高, 売上高は変更ありません。

## 売上高



## 営業利益



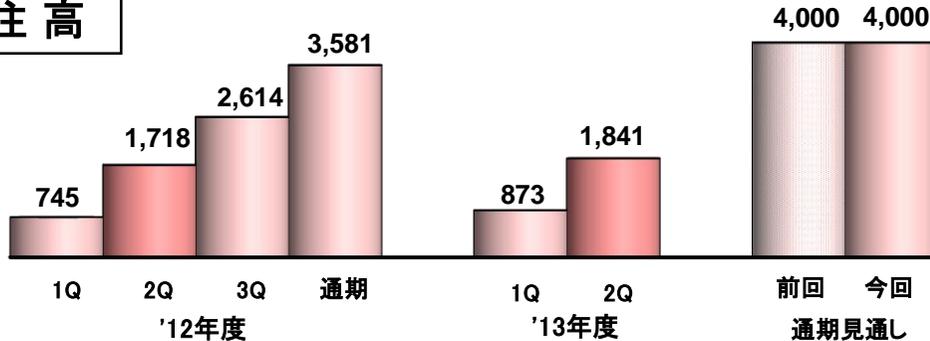
'12年度の数値は, 新報告セグメントに組替えて表示しております。

# 産業システム・汎用機械

(億円/各期の金額は累計)  
前回: 2013年8月6日公表の業績予想数値

主要事業: 船用機械, 物流システム, 運搬機械, パーキング, 製鉄機械, 産業機械, 熱・表面処理, 製紙機械, 車両過給機, 圧縮機, 分離装置, 船用過給機, 建機, 農機, 小型原動機

## 受注高



## <対前第2四半期 増減内訳>

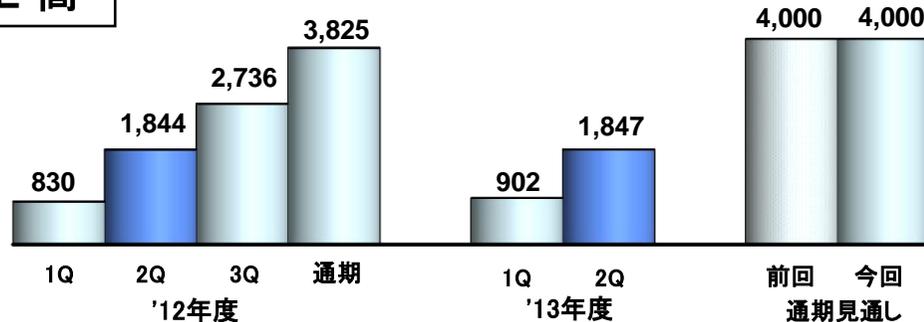
### 【受注高】

車両過給機の増加により, 前年同期比+122億円(+7.2%)となりました。

### 【売上高】

製鉄機械, 船用機械, 物流システムが減収となったものの, 車両過給機, 熱・表面処理の増収により, 前年同期比+2億円(+0.2%)となりました。

## 売上高



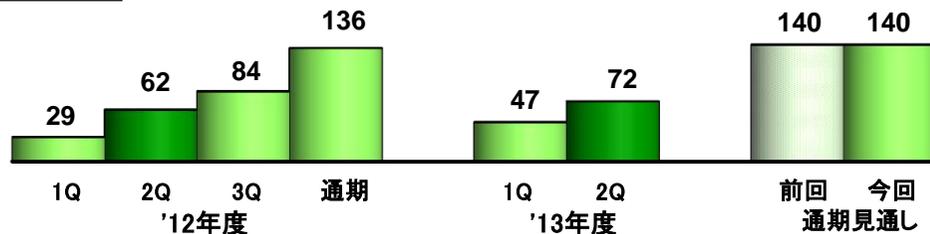
## <車両過給機の販売台数> (万台)

販売年度	販売台数
'12年度2Q	247
'13年度2Q	275

### 【営業利益】

車両過給機等の増収により, 前年同期比+10億円(+16.8%)となりました。

## 営業利益



## <通期見通し 対前回 増減内訳>

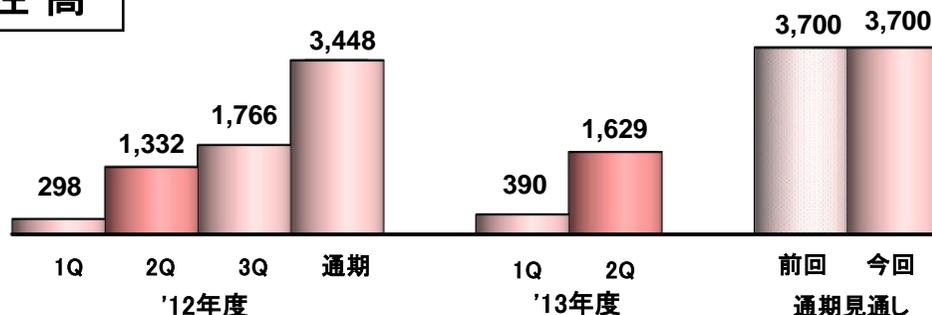
変更はありません。

'12年度の数値は, 新報告セグメントに組替えて表示しております。

主要事業: 航空エンジン, ロケットシステム・宇宙利用, 防衛機器システム

(億円/各期の金額は累計)  
前回: 2013年8月6日公表の業績予想数値

## 受注高



## <対前第2四半期 増減内訳>

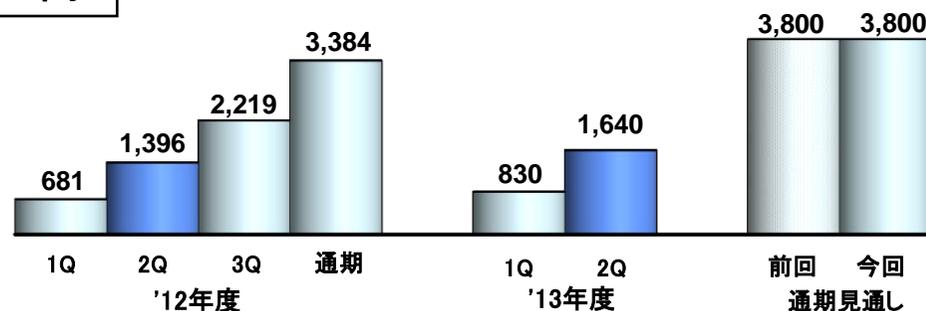
### 【受注高】

航空エンジン, 防衛機器システムの増加により, 前年同期比+297億円(+22.3%)となりました。

### 【売上高】

円高修正等による民間向け航空エンジンの増収と, 艦艇用ガスタービンの引渡しによる防衛機器システムの増収により, 前年同期比+244億円(+17.5%)となりました。

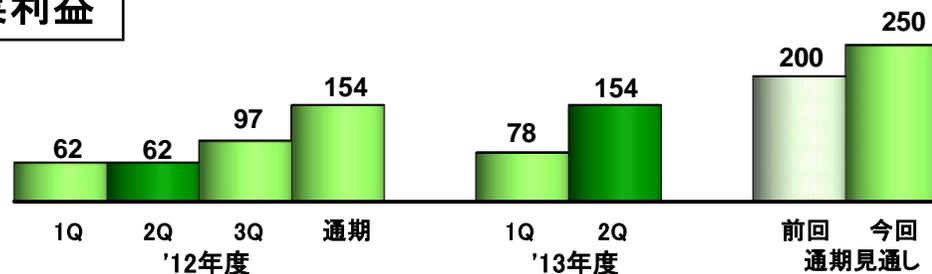
## 売上高



## <民間向けエンジンの販売台数> (台)

販売年度	販売台数
'12年度 2Q	528
'13年度 2Q	520

## 営業利益



### 【営業利益】

航空エンジンの増収とコスト改善等により, 前年同期比+92億円(+147.2%)となりました。

## <通期見通し 対前回 増減内訳>

円高修正による増益とコスト改善等の実績を反映し, 営業利益+50億円の増益としました。  
受注高, 売上高は変更ありません。

'12年度の数値は, 新報告セグメントに組替えて表示しております。

# 貸借対照表

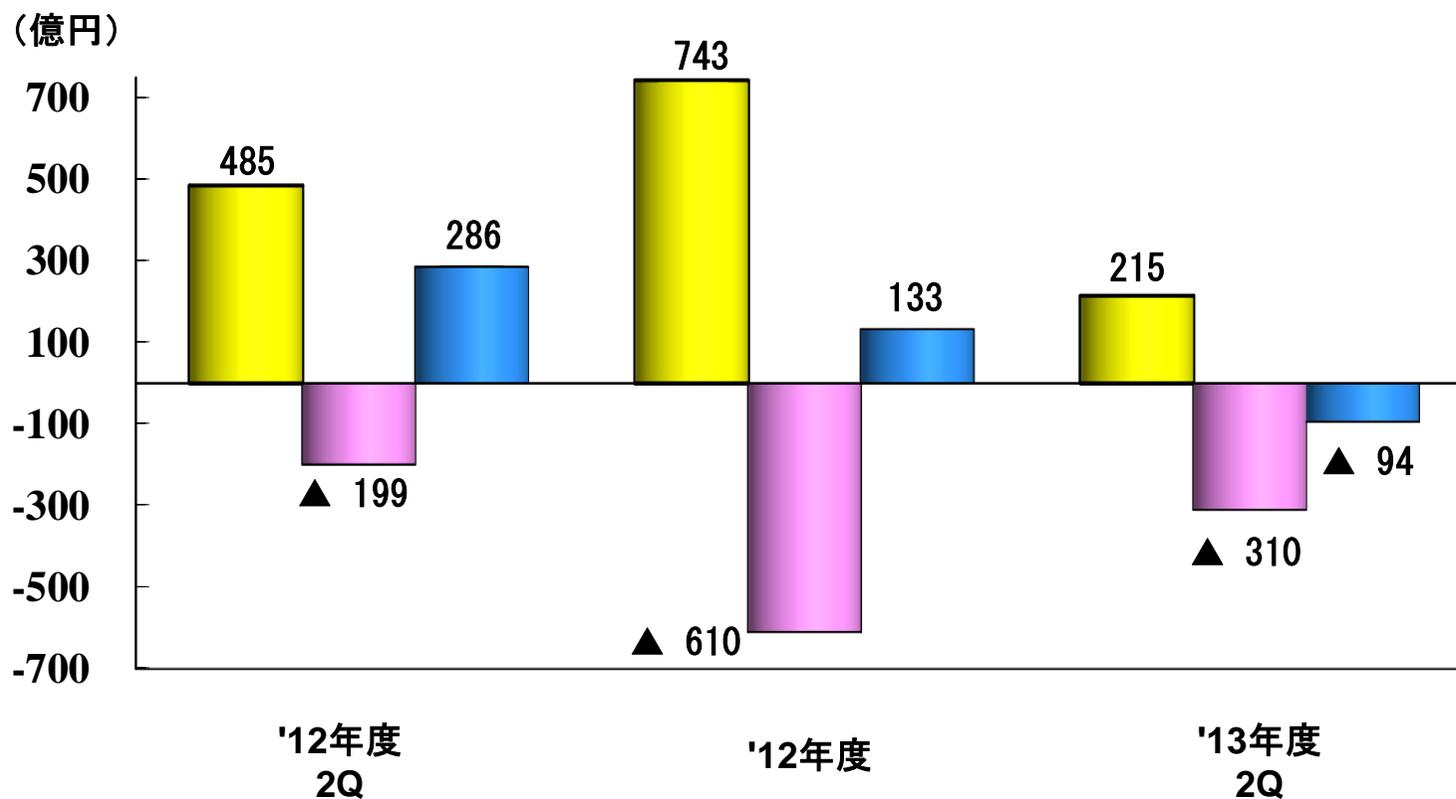
(億円)

	'12年度末	'13年度2Q末	増 減
資産合計	13,642	13,792	150
負債合計	10,649	10,632	▲ 17
(うち 有利子負債残高)	(3,538)	(3,690)	(151)
純資産合計	2,992	3,160	167
株主資本	2,827	2,889	62
その他の包括利益累計額	56	151	95
少数株主持分等	108	118	9
D/Eレシオ	1.18倍	1.17倍	0.01改善

有利子負債残高には、リース債務残高（'12年度末：181億円，'13年度2Q末：175億円）を含んでおります。

# 連結キャッシュ・フロー

■ 営業キャッシュ・フロー    ■ 投資キャッシュ・フロー    ■ フリー・キャッシュ・フロー



(1) 海外売上高 (億円)

	'12年度2Q	'13年度2Q
アジア	834	1,017
北米	660	926
中南米	334	75
欧州	406	732
その他	94	50
合計	2,330	2,801
海外売上高比率	41.2%	51.3%

(2) 研究開発費・設備投資額・減価償却費 (億円)

	'12年度2Q	'13年度2Q
研究開発費	128	134
設備投資額	276	231
減価償却費	200	188

# 2014年3月期 通期連結業績見通し

前提為替レート  
(第3四半期以降)

米ドル 95円  
ユーロ 125円

(億円)

	前回見通し ('13年度通期) A	今回見通し ('13年度通期) B	前期実績 ('12年度通期)	増減 B-A
受注高	14,200	14,400	12,256	200
売上高	13,100	13,100	12,560	0
営業利益	480	500	421	20
経常利益	370	390	362	20
当期純利益	230	240	333	10

前回見通しは、2013年8月6日公表の業績予想数値です。

# 報告セグメント別 連結業績見通し(受注高)

(億円)

	前回見通し	今回見通し	対前回見通し 増減
資源・エネルギー・ 環境	4,800	5,000	200
社会基盤・海洋	1,700	1,700	0
産業システム・ 汎用機械	4,000	4,000	0
航空・宇宙・防衛	3,700	3,700	0
<b>報告セグメント計</b>	<b>14,200</b>	<b>14,400</b>	<b>200</b>
その他	600	600	0
調整額	▲ 600	▲ 600	0
<b>合計</b>	<b>14,200</b>	<b>14,400</b>	<b>200</b>

前回見通しは、2013年8月6日公表の業績予想数値です。

# 報告セグメント別 連結業績見通し(売上高・営業利益)

(億円)

	前回見通し		今回見通し		対前回見通し 増減	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
資源・エネルギー・環境	3,500	140	3,500	140	0	0
社会基盤・海洋	1,700	70	1,700	50	0	▲ 20
産業システム・汎用機械	4,000	140	4,000	140	0	0
航空・宇宙・防衛	3,800	200	3,800	250	0	50
<b>報告セグメント計</b>	<b>13,000</b>	<b>550</b>	<b>13,000</b>	<b>580</b>	<b>0</b>	<b>30</b>
その他	600	10	600	10	0	0
調整額	▲ 500	▲ 80	▲ 500	▲ 90	0	▲ 10
<b>合計</b>	<b>13,100</b>	<b>480</b>	<b>13,100</b>	<b>500</b>	<b>0</b>	<b>20</b>

前回見通しは、2013年8月6日公表の業績予想数値です。

# IHI

Realize your dreams

## ご注意

業績見通しは、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、リスクや不確実性を含んでいます。従いまして、これらの業績見通しのみにより投資判断を下すことは控えるようお願いいたします。実際の業績は、様々な重要な要素により、これら業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知おきください。実際の業績に与える重要な要素には、当社の事業領域を取り巻く政治、経済情勢、対ドルをはじめとする円の為替レートなどがあります。