

2013年11月8日

2014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

2014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「上期」と表示します。

1. 決算サマリー及び通期予想

(単位:億円)

	12年3月期 通期		13年3月期 通期		14年3月期 通期		13年3月期 上期		14年3月期 上期	
	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	4,120	2.6	4,263	3.5	4,220	△ 1.0	1,636	△ 7.0	1,748	6.8
営業利益	232	△ 26.2	250	7.8	290	15.6	11	△ 61.8	2	△ 81.8
経常利益	210	△ 26.7	256	21.7	280	9.1	5	235.5	△ 0	-
当期純利益	28	△ 89.7	153	429.6	150	△ 2.0	△ 10	-	△ 16	-
キャッシュ・フロー関連										
営業活動キャッシュ・フロー	125		340		300		241		163	
投資活動キャッシュ・フロー	△ 88		△ 331		△ 160		△ 66		112	
財務活動キャッシュ・フロー	△ 199		32		△ 263		△ 187		△ 276	
現金及び現金同等物残高(期末)	872		937		814		862		958	
貸借対照表関連(期末)										
総資産	4,889	△ 3.7	5,045	3.2			4,394	△ 4.5	4,563	3.8
有利子負債	1,436	△ 10.5	1,389	△ 3.3			1,272	△ 7.5	1,137	△ 10.6
(上記のうち、リース債務)	(15)	(16.4)	(15)	(△ 2.4)			(18)	(18.0)	(14)	(△ 21.8)
自己資本	1,510	△ 0.6	1,868	23.7			1,473	△ 1.5	1,912	29.8
利益剰余金	417	2.4	538	29.1			385	0.2	511	32.7
経営指標										
投下資本利益率(ROIC) (*1)	1.0 %		4.9 %							
売上高営業利益率	5.6 %		5.9 %							
自己資本利益率(ROE) (*2)	1.9 %		9.1 %							
D/Eレシオ(期末) (*3)	1.0 倍		0.7 倍							
自己資本比率	30.9 %		37.0 %							
1株当たり情報										
1株当たり純利益	6.85円		35.93円							
1株当たり年間配当	5.00円		5.00円							
1株当たり純資産(期末)	357.79円		402.41円							

(*1) ROIC = 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 = 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)

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)

	12年3月期 通期		13年3月期 通期		13年3月期 上期		14年3月期 上期		
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	増減
売上高		%		%		%		%	
日本	3,086	74.9	2,762	64.8	1,102	67.3	1,068	61.1	△ 33
北米	559	13.6	864	20.3	283	17.3	366	21.0	83
その他	474	11.5	635	14.9	251	15.3	312	17.9	61
合計	4,120	100.0	4,263	100.0	1,636	100.0	1,748	100.0	111
営業利益									
日本	114	49.2	94	37.8	△ 42	△ 366.8	△ 52	△ 2,473.8	△ 9
北米	58	25.1	75	30.1	13	116.5	18	869.4	4
その他	68	29.3	90	36.0	36	316.3	35	1,653.0	△ 1
消去	△ 8	△ 3.6	△ 9	△ 3.9	3	34.0	1	51.4	△ 2
合計	232	100.0	250	100.0	11	100.0	2	100.0	△ 9

(2) 地域別 … 売上先の所在地別に集計

(単位:億円)

	12年3月期 通期		13年3月期 通期		13年3月期 上期		14年3月期 上期		
	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	実績	構成比	増減
売上高		%		%		%		%	
日本	2,308	56.0	2,105	49.4	769	47.0	799	45.7	30
アジア(日本以外)	994	24.1	1,171	27.5	517	31.6	491	28.1	△ 26
北米	360	8.8	456	10.7	164	10.0	220	12.6	56
欧州	250	6.1	252	5.9	88	5.4	131	7.5	42
中東	121	3.0	148	3.5	47	2.9	60	3.5	13
その他	84	2.0	129	3.0	49	3.0	44	2.5	△ 4
合計	4,120	100.0	4,263	100.0	1,636	100.0	1,748	100.0	111

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)

	12年3月期		13年3月期		14年3月期		13年3月期 上期 実績	14年3月期 上期		
	通期		通期		通期			実績	実績	
	実績		実績		予想	増減			実績	増減
受注高										
報告セグメント										
風水力事業	2,781	2,979	3,330	350	1,346	1,725	379			
エンジニアリング事業	512	666	1,000	333	253	858	605			
精密・電子事業	617	622	620	△ 2	282	272	△ 9			
その他	37	16	20	3	0	8	8			
合計	3,949	4,285	4,970	684	1,882	2,865	982			
売上高										
報告セグメント										
風水力事業	2,860	3,055	3,100	44	1,144	1,284	140			
エンジニアリング事業	501	524	480	△ 44	155	179	23			
精密・電子事業	683	665	620	△ 45	327	275	△ 52			
その他	74	17	20	2	8	8	△ 0			
合計	4,120	4,263	4,220	△ 43	1,636	1,748	111			
営業利益										
報告セグメント										
風水力事業	155	159	200	40	△ 20	△ 8	11			
エンジニアリング事業	3	51	50	△ 1	11	13	1			
精密・電子事業	65	33	40	6	16	△ 5	△ 22			
その他、調整	7	6	-	△ 6	3	3	△ 0			
合計	232	250	290	39	11	2	△ 9			
受注残高										
報告セグメント										
風水力事業	1,471	1,538	1,768	230	1,726	2,026	300			
エンジニアリング事業	899	1,041	1,561	520	997	1,734	737			
精密・電子事業	121	82	82	-	76	87	11			
その他	0	-	-	-	0	0	0			
合計	2,492	2,662	3,412	750	2,800	3,848	1,048			

(2) 研究開発費、資本的支出、減価償却費の状況

(単位:億円)

	12年3月期		13年3月期		14年3月期		13年3月期 上期 実績	14年3月期 上期		
	通期		通期		通期			実績	実績	
	実績		実績		予想	増減			実績	増減
研究開発費										
報告セグメント										
風水力事業	27	32	36	3	14	19	4			
エンジニアリング事業	0	1	2	0	0	0	△ 0			
精密・電子事業	9	15	27	11	7	11	3			
その他、調整	-	-	-	-	-	-	-			
合計	38	50	65	14	23	31	8			
資本的支出										
報告セグメント										
風水力事業	72	68	68	△ 0	30	35	4			
エンジニアリング事業	4	3	4	0	2	3	1			
精密・電子事業	29	24	36	11	11	13	2			
その他、調整	16	25	87	61	11	22	11			
合計	123	123	195	71	55	74	19			
減価償却費										
報告セグメント										
風水力事業	85	82	85	2	37	37	0			
エンジニアリング事業	3	3	3	△ 0	1	1	0			
精密・電子事業	32	29	35	5	13	12	△ 0			
その他、調整	5	8	17	8	3	5	1			
合計	127	123	140	16	56	57	0			

(3) 従業員数の状況

(単位:人)

	12年3月末		13年3月末		12年9月末	13年9月末		
	人数		人数			人数	人数	
	人数		増減				人数	増減
従業員数								
報告セグメント								
風水力事業	10,334	10,571	237		10,478	10,224	△ 254	
エンジニアリング事業	2,066	2,238	172		2,142	2,569	427	
精密・電子事業	1,642	1,665	23		1,662	1,677	15	
その他の事業・共通部門	653	696	43		694	682	△ 12	
合計	14,695	15,170	475		14,976	15,152	176	
単体	2,713	4,109	1,396		4,140	4,032	△ 108	
国内連結会社	5,166	3,797	△ 1,369		3,752	3,828	76	
海外連結会社	6,816	7,264	448		7,084	7,292	208	

※2013年3月末における単体の増加、国内連結会社の減少は、主に前期末まで連結子会社であった荏原テクノサーブ(株)、(株)荏原由倉ハイドロテック、及び(株)荏原環境テクノ北海道を吸収合併したことによるものです。

4. キャッシュ・フロー実績及び通期予想

(単位:億円)

	12年3月期	13年3月期	14年3月期	13年3月期	14年3月期
	通期 実績	通期 実績	通期 予想	上期 実績	上期 実績
営業活動によるキャッシュ・フロー					
税引前当期純利益	108	238	270	0	△ 2
減価償却費	127	123	140	56	57
固定資産売却損益	△ 0	1	-	1	△ 0
(投資)有価証券売却損益	△ 5	△ 0	-	0	△ 0
引当金増減等・その他	△ 37	△ 135	-	△ 27	△ 3
営業資産・負債の増減等					
売上債権	△ 28	86	}	525	481
棚卸資産	△ 33	59		△ 58	△ 46
買入債務	86	△ 114		△ 258	△ 262
法人税等支払額	△ 64	△ 58	△ 70	△ 23	△ 31
その他	△ 26	138	△ 40	24	△ 28
営業活動によるキャッシュ・フロー	125	340	300	241	163
投資活動によるキャッシュ・フロー					
固定資産取得	△ 101	△ 118	△ 195	△ 51	△ 72
固定資産売却	2	0	-	0	0
投資有価証券・その他の増減	10	△ 213	35	△ 14	184
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 88	△ 331	△ 160	△ 66	112
フリー・キャッシュ・フロー	37	8	140	174	276
財務活動によるキャッシュ・フロー					
銀行借入	235	88	}	32	29
銀行借入返済	△ 204	△ 355		△ 40	△ 195
社債発行	-	200	-	-	-
社債償還	△ 200	-	△ 200	-	△ 200
株式発行	0	145	-	0	0
配当金	△ 21	△ 31	△ 23	△ 21	△ 11
少数株主への配当金	△ 6	△ 7	-	△ 0	△ 0
自己株式取得処分	△ 0	△ 0	-	△ 0	△ 0
その他	△ 3	△ 6	-	△ 3	△ 3
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 199	32	△ 263	△ 187	△ 276
現金及び現金同等物に係る換算差額	△ 7	23	-	2	20
当期キャッシュ・フロー	△ 170	64	△ 123	△ 10	20
現金及び現金同等物					
前期繰越	1,040	872	937	872	937
連結子会社異動による残高増減	3	-	-	-	0
現金及び現金同等物の期末残高	872	937	814	862	958
(参考)					
短期有利子負債残高	800	866	608	893	678
長期有利子負債残高	635	522	541	378	458
有利子負債合計	1,436	1,389	1,149	1,272	1,137

5. 事業別 受注・売上実績及び通期予想

(1)受注高

(単位:億円)

	13年3月期		14年3月期			13年3月期		14年3月期		
	通期		通期			上期		上期		
	実績		予想	増減額	増減率	実績	実績	増減額	増減率	
風水力事業					(%)					(%)
ポンプ	1,509		1,600	90	6.0	719	848	128	17.9	
コンプレッサ・タービン	912		1,180	267	29.3	370	591	221	59.7	
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(813)		-	-	-	-	-	-	-	-
冷熱機械	353		350	△ 3	△ 1.1	168	181	13	7.8	
その他	203		200	△ 3	△ 1.7	87	103	15	18.0	
風水力事業 計	2,979		3,330	350	11.7	1,346	1,725	379	28.2	
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(2,880)		-	-	-	-	-	-	-	-
エンジニアリング事業										
環境プラント	666		1,000	333	50.1	253	858	605	238.8	
エンジニアリング事業 計	666		1,000	333	50.1	253	858	605	238.8	
精密・電子事業										
コンポーネント	235		270	34	14.6	110	139	28	25.9	
CMP装置	342		310	△ 32	△ 9.5	155	105	△ 49	△ 32.0	
その他	44		40	△ 4	△ 9.3	15	26	11	74.6	
精密・電子事業 計	622		620	△ 2	△ 0.3	282	272	△ 9	△ 3.5	
その他	16		20	3	17.8	0	8	8	1,424.7	
その他 計	16		20	3	17.8	0	8	8	1,424.7	
合計	4,285		4,970	684	16.0	1,882	2,865	982	52.2	
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(4,186)		-	-	-	-	-	-	-	-

(2)売上高

(単位:億円)

	13年3月期		14年3月期			13年3月期		14年3月期		
	通期		通期			上期		上期		
	実績		予想	増減額	増減率	実績	実績	増減額	増減率	
風水力事業					(%)					(%)
ポンプ	1,496		1,550	53	3.6	593	627	34	5.8	
コンプレッサ・タービン	1,021		1,000	△ 21	△ 2.1	333	428	95	28.5	
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(896)		-	-	-	-	-	-	-	-
冷熱機械	337		350	12	3.8	139	137	△ 2	△ 1.9	
その他	200		200	△ 0	△ 0.4	78	91	13	17.1	
風水力事業 計	3,055		3,100	44	1.4	1,144	1,284	140	12.2	
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(2,930)		-	-	-	-	-	-	-	-
エンジニアリング事業										
環境プラント	524		480	△ 44	△ 8.6	155	179	23	15.4	
エンジニアリング事業 計	524		480	△ 44	△ 8.6	155	179	23	15.4	
精密・電子事業										
コンポーネント	237		260	22	9.3	110	127	17	15.7	
CMP装置	369		310	△ 59	△ 16.1	192	109	△ 83	△ 43.2	
その他	57		50	△ 7	△ 13.4	24	38	13	55.6	
精密・電子事業 計	665		620	△ 45	△ 6.8	327	275	△ 52	△ 16.0	
その他	17		20	2	16.5	8	8	△ 0	△ 1.9	
その他 計	17		20	2	16.5	8	8	△ 0	△ 1.9	
合計	4,263		4,220	△ 43	△ 1.0	1,636	1,748	111	6.8	
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(4,137)		-	-	-	-	-	-	-	-

※2013年3月期において、従来、決算日が12月31日であったElliott Companyとその子会社11社、台湾荏原艾利特機械股份有限公司、Elliott Ebara Singapore Pte. Ltd. 及びElliott Ebara Turbomachinery India Pvt. Ltd. については、決算日を3月31日に変更したことにより、2013年3月期は2012年1月1日から2013年3月31日までの15ヶ月を連結しています。