

2014年5月8日

2014年3月期末決算(連結) 補足説明資料

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

株式会社荏原製作所

2014年3月期末決算(連結) 補足説明資料

1. 決算サマリー及び次期予想

(単位:億円)

	13年3月期 通期		14年3月期 通期		15年3月期 通期	
	実績	対前期比	実績	対前期比	予想	対前期比
損益計算書関連		%		%		%
売上高	4,263	3.5	4,486	5.2	4,900	9.2
営業利益	250	7.8	321	28.3	340	5.6
経常利益	256	21.7	313	22.0	340	8.6
当期純利益	153	429.6	189	24.0	200	5.4
キャッシュ・フロー関連						
営業活動キャッシュ・フロー	340		266		235	
投資活動キャッシュ・フロー	△ 331		35		△ 333	
財務活動キャッシュ・フロー	32		△ 253		△ 90	
現金及び現金同等物残高(期末)	937		1,023		835	
貸借対照表関連(期末)						
総資産	5,045	3.2	5,302	5.1		
有利子負債	1,389	△ 3.3	1,196	△ 13.9		
(上記のうち、リース債務)	(15)	(△ 2.4)	(18)	(15.6)		
自己資本	1,868	23.7	2,080	11.3		
利益剰余金	538	29.1	706	31.1		
経営指標						
投下資本利益率(ROIC) (*1)	4.9 %		5.8 %			
売上高営業利益率	5.9 %		7.2 %			
自己資本利益率(ROE) (*2)	9.1 %		9.6 %			
D/Eレシオ(期末) (*3)	0.7 倍		0.6 倍			
自己資本比率	37.0 %		39.2 %			
1株当たり情報						
1株当たり純利益	35.93 円		40.86 円			
1株当たり年間配当	5.00 円		7.50 円			
1株当たり純資産(期末)	402.41 円		448.05 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)

	13年3月期 通期		14年3月期 通期	
	実績	構成比	実績	構成比
売上高		%		%
日本	2,762	64.8	2,815	62.7
北米	864	20.3	848	18.9
アジア(日本以外)	456	10.7	606	13.5
その他	178	4.2	216	4.9
合計	4,263	100.0	4,486	100.0
営業利益				
日本	94	37.8	119	37.1
北米	75	30.1	99	31.0
アジア(日本以外)	74	29.8	88	27.6
その他	15	6.3	18	5.8
消去	△ 9	△ 4.0	△ 5	△ 1.5
合計	250	100.0	321	100.0

(2) 地域別 … 売上先の所在地別に集計

(単位:億円)

	13年3月期 通期		14年3月期 通期	
	実績	構成比	実績	構成比
売上高		%		%
日本	2,105	49.4	2,118	47.2
アジア(日本以外)	1,171	27.5	1,299	29.0
北米	456	10.7	500	11.2
欧州	252	5.9	294	6.6
中東	148	3.5	150	3.4
その他	129	3.0	122	2.6
合計	4,263	100.0	4,486	100.0

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)

	13年3月期	14年3月期		15年3月期	
	通期	通期		通期	
	実績	実績	増減	予想	増減
受注高					
報告セグメント					
風水力事業	2,979	3,410	430	3,750	339
エンジニアリング事業	666	986	320	780	△ 206
精密・電子事業	622	708	86	750	41
その他	16	16	△ 0	20	3
合計	4,285	5,122	837	5,300	177
売上高					
報告セグメント					
風水力事業	3,055	3,221	165	3,550	328
エンジニアリング事業	524	529	4	600	70
精密・電子事業	665	718	53	730	11
その他	17	16	△ 0	20	3
合計	4,263	4,486	223	4,900	413
営業利益					
報告セグメント					
風水力事業	159	221	62	220	△ 1
エンジニアリング事業	51	47	△ 4	60	12
精密・電子事業	33	46	13	60	13
その他、調整	6	6	△ 0	0	△ 6
合計	250	321	71	340	18
受注残高					
報告セグメント					
風水力事業	1,538	1,827	289	2,027	200
エンジニアリング事業	1,041	1,514	472	1,694	180
精密・電子事業	82	80	△ 2	100	20
その他	-	0	0	0	-
合計	2,662	3,422	759	3,822	400

(2) 研究開発費、資本的支出、減価償却費の状況

(単位:億円)

	13年3月期	14年3月期		15年3月期	
	通期	通期		通期	
	実績	実績	増減	予想	増減
研究開発費					
報告セグメント					
風水力事業	32	42	9	50	7
エンジニアリング事業	1	0	△ 0	5	4
精密・電子事業	15	21	5	30	8
その他、調整	-	-	-	-	-
合計	50	64	14	85	20
資本的支出					
報告セグメント					
風水力事業	68	94	25	110	15
エンジニアリング事業	3	6	3	5	△ 1
精密・電子事業	24	38	13	25	△ 13
その他、調整	25	41	16	50	8
合計	123	181	58	190	8
減価償却費					
報告セグメント					
風水力事業	82	79	△ 2	77	△ 2
エンジニアリング事業	3	3	△ 0	3	△ 0
精密・電子事業	29	26	△ 2	35	8
その他、調整	8	11	3	25	13
合計	123	121	△ 2	140	18

(3) 従業員数の状況

	13年3月末	14年3月末	
	人数	人数	増減
従業員数			
報告セグメント			
風水力事業	10,571	10,205	△ 366
エンジニアリング事業	2,238	2,605	367
精密・電子事業	1,665	1,680	15
その他の事業・共通部門	696	678	△ 18
合計	15,170	15,168	△ 2
単体	4,109	4,016	△ 93
国内連結会社	3,797	3,816	19
海外連結会社	7,264	7,336	72

4. キャッシュ・フロー実績及び次期予想

(単位:億円)

	13年3月期	14年3月期	15年3月期
	通期 実績	通期 実績	通期 予想
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	238	310	330
減価償却費	123	121	140
固定資産売却損益	1	△ 3	-
(投資)有価証券売却損益	△ 0	△ 0	-
引当金増減等・その他	△ 135	23	-
営業資産・負債の増減等			
売上債権	86	△ 203	} △ 165
棚卸資産	59	8	
買入債務	△ 114	50	
法人税等支払額	△ 58	△ 55	△ 70
その他	138	17	-
営業活動によるキャッシュ・フロー	340	266	235
投資活動によるキャッシュ・フロー			
固定資産取得	△ 118	△ 164	△ 190
固定資産売却	0	8	-
投資有価証券・その他の増減	△ 213	191	△ 143
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 331	35	△ 333
フリー・キャッシュ・フロー	8	301	△ 98
財務活動によるキャッシュ・フロー			
銀行借入	88	107	} △ 50
銀行借入返済	△ 355	△ 222	
社債発行	200	100	-
社債償還	-	△ 200	-
株式発行	145	0	-
配当金	△ 31	△ 23	△ 40
少数株主への配当金	△ 7	△ 7	-
自己株式取得処分	△ 0	△ 1	-
その他	△ 6	△ 7	-
財務活動によるキャッシュ・フロー	32	△ 253	△ 90
現金及び現金同等物に係る換算差額	23	37	-
当期キャッシュ・フロー	64	85	△ 188
現金及び現金同等物			
前期繰越	872	937	1,023
連結の範囲変更に伴う残高増減	-	0	-
現金及び現金同等物の期末残高	937	1,023	835

(参考)

短期有利子負債残高	866	635	587
長期有利子負債残高	522	561	559
有利子負債合計	1,389	1,196	1,146

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			15年3月期		
	通期 実績	実績	増減額	増減率	予想	増減額	増減率
風水力事業				(%)			(%)
ポンプ	1,509	1,730	220	14.6	1,750	19	1.1
コンプレッサ・タービン	912	1,090	177	19.4	1,400	309	28.4
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(813)	(1,090)	(276)	(34.0)	(1,400)	(309)	(28.4)
冷熱機械	353	391	37	10.7	400	8	2.1
その他	203	198	△ 5	△ 2.6	200	1	0.9
風水力事業 計	2,979	3,410	430	14.4	3,750	339	10.0
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(2,880)	(3,410)	(529)	(18.4)	(3,750)	(339)	(10.0)
エンジニアリング事業							
環境プラント	666	986	320	48.1	780	△ 206	△ 21.0
エンジニアリング事業 計	666	986	320	48.1	780	△ 206	△ 21.0
精密・電子事業							
コンポーネント	235	333	97	41.5	350	16	5.0
CMP装置	342	331	△ 11	△ 3.2	350	18	5.6
その他	44	44	0	0.3	50	5	13.0
精密・電子事業 計	622	708	86	14.0	750	41	5.8
その他	16	16	0	△ 0.5	20	3	18.4
その他 計	16	16	0	△ 0.5	20	3	18.4
合計	4,285	5,122	837	19.5	5,300	177	3.5
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(4,186)	(5,122)	936	(22.4)	(5,300)	(177)	(3.5)

(2) 売上高

(単位:億円)

	13年3月期	14年3月期			15年3月期		
	通期 実績	実績	増減額	増減率	予想	増減額	増減率
風水力事業				(%)			(%)
ポンプ	1,496	1,624	128	8.6	1,750	125	7.7
コンプレッサ・タービン	1,021	989	△ 31	△ 3.1	1,200	210	21.2
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(896)	(989)	(93)	(10.4)	(1,200)	(210)	(21.2)
冷熱機械	337	379	42	12.6	400	20	5.3
その他	200	227	26	13.3	200	△ 27	△ 12.1
風水力事業 計	3,055	3,221	165	5.4	3,550	328	10.2
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(2,930)	(3,221)	(291)	(9.9)	(3,550)	(328)	(10.2)
エンジニアリング事業							
環境プラント	524	529	4	0.9	600	70	13.2
エンジニアリング事業 計	524	529	4	0.9	600	70	13.2
精密・電子事業							
コンポーネント	237	316	79	33.3	340	23	7.3
CMP装置	369	340	△ 28	△ 7.8	340	△ 0	△ 0.2
その他	57	60	2	4.6	50	△ 10	△ 17.3
精密・電子事業 計	665	718	53	8.0	730	11	1.7
その他	17	16	0	△ 1.6	20	3	18.5
その他 計	17	16	0	△ 1.6	20	3	18.5
合計	4,263	4,486	223	5.2	4,900	413	9.2
(うち、決算期変更による影響を除いた額(※))	(4,137)	(4,486)	(348)	(8.4)	(4,900)	(413)	(9.2)

※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。