

2016年5月11日

## 2016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

# 2016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)

|                    | 15年3月期<br>通期 |       | 16年3月期<br>通期 |        | 17年3月期<br>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                | 4,826        | 7.6   | 4,862        | 0.7    | 4,800        | △ 1.3 |
| 営業利益               | 345          | 7.4   | 380          | 10.0   | 370          | △ 2.7 |
| 経常利益               | 362          | 15.8  | 364          | 0.6    | 365          | 0.1   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益(※) | 235          | 24.3  | 172          | △ 26.8 | 210          | 21.7  |
| キャッシュ・フロー関連        |              | (億円)  |              | (億円)   |              | (億円)  |
| 営業活動キャッシュ・フロー      | 112          | △ 153 | 215          | 102    | 342          | 126   |
| 投資活動キャッシュ・フロー      | △ 158        | △ 194 | △ 143        | 15     | △ 300        | △ 156 |
| 財務活動キャッシュ・フロー      | △ 70         | 182   | △ 96         | △ 26   | △ 153        | △ 56  |
| 現金及び現金同等物残高(期末)    | 956          | △ 67  | 911          | △ 44   | 800          | △ 111 |
| 貸借対照表関連(期末)        |              | (億円)  |              | (億円)   |              |       |
| 総資産                | 5,703        | 401   | 5,795        | 91     |              |       |
| 有利子負債              | 1,215        | 18    | 1,201        | △ 13   |              |       |
| (上記のうち、リース債務)      | (19)         | (1)   | (25)         | (5)    |              |       |
| 自己資本               | 2,390        | 310   | 2,410        | 19     |              |       |
| 利益剰余金              | 918          | 211   | 1,024        | 106    |              |       |
| 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           | 50.77 円      |       | 37.12 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)       | 514.38 円     |       | 518.16 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)

(※) 当期より「企業結合に関する会計基準」等を適用し、前期の情報に関しては「当期純利益」を「親会社株主に帰属する当期純利益」に組替えて表示しています。

## 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<br>通期 |       | 16年3月期<br>通期 |       |
|-----------|--------------|-------|--------------|-------|
|           | 実績           | 構成比   | 実績           | 構成比   |
| 売上高       |              | (%)   |              | (%)   |
| 日本        | 2,919        | 60.5  | 3,123        | 64.2  |
| 北米        | 1,002        | 20.8  | 910          | 18.7  |
| アジア(日本以外) | 689          | 14.3  | 624          | 12.8  |
| その他       | 214          | 4.4   | 204          | 4.3   |
| 合計        | 4,826        | 100.0 | 4,862        | 100.0 |
| 営業利益      |              |       |              |       |
| 日本        | 99           | 28.7  | 147          | 38.7  |
| 北米        | 130          | 37.8  | 131          | 34.6  |
| アジア(日本以外) | 93           | 27.0  | 81           | 21.3  |
| その他       | 19           | 5.7   | 20           | 5.5   |
| 調整        | 2            | 0.8   | △ 0          | △ 0.1 |
| 合計        | 345          | 100.0 | 380          | 100.0 |

### (2) 地域別 …… 売上先の所在地別に集計

(単位:億円)

|           | 15年3月期<br>通期 |       | 16年3月期<br>通期 |       |
|-----------|--------------|-------|--------------|-------|
|           | 実績           | 構成比   | 実績           | 構成比   |
| 売上高       |              | (%)   |              | (%)   |
| 日本        | 2,240        | 46.4  | 2,326        | 47.8  |
| アジア(日本以外) | 1,396        | 28.9  | 1,309        | 26.9  |
| 北米        | 586          | 12.2  | 530          | 10.9  |
| 欧州        | 336          | 7.0   | 345          | 7.1   |
| 中東        | 154          | 3.2   | 253          | 5.2   |
| その他       | 113          | 2.3   | 97           | 2.1   |
| 合計        | 4,826        | 100.0 | 4,862        | 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)

|             | 15年3月期 |  | 16年3月期 |       | 17年3月期 |       |
|-------------|--------|--|--------|-------|--------|-------|
|             | 通期     |  | 通期     |       | 通期     |       |
|             | 実績     |  | 実績     | 増減額   | 予想     | 増減額   |
| <b>受注高</b>  |        |  |        |       |        |       |
| 報告セグメント     |        |  |        |       |        |       |
| 風水力事業       | 3,344  |  | 3,076  | △ 268 | 3,200  | 123   |
| エンジニアリング事業  | 737    |  | 800    | 63    | 800    | △ 0   |
| 精密・電子事業     | 775    |  | 1,018  | 243   | 980    | △ 38  |
| その他         | 17     |  | 16     | △ 0   | 20     | 3     |
| 合計          | 4,875  |  | 4,912  | 37    | 5,000  | 87    |
| <b>売上高</b>  |        |  |        |       |        |       |
| 報告セグメント     |        |  |        |       |        |       |
| 風水力事業       | 3,420  |  | 3,208  | △ 212 | 3,100  | △ 108 |
| エンジニアリング事業  | 649    |  | 703    | 54    | 700    | △ 3   |
| 精密・電子事業     | 739    |  | 933    | 193   | 980    | 46    |
| その他         | 17     |  | 16     | △ 0   | 20     | 3     |
| 合計          | 4,826  |  | 4,862  | 35    | 4,800  | △ 62  |
| <b>営業利益</b> |        |  |        |       |        |       |
| 報告セグメント     |        |  |        |       |        |       |
| 風水力事業       | 207    |  | 193    | △ 14  | 180    | △ 13  |
| エンジニアリング事業  | 62     |  | 64     | 1     | 70     | 5     |
| 精密・電子事業     | 70     |  | 116    | 46    | 120    | 3     |
| その他、調整      | 5      |  | 5      | 0     | 0      | △ 5   |
| 合計          | 345    |  | 380    | 34    | 370    | △ 10  |
| <b>受注残高</b> |        |  |        |       |        |       |
| 報告セグメント     |        |  |        |       |        |       |
| 風水力事業       | 1,909  |  | 1,747  | △ 161 | 1,847  | 100   |
| エンジニアリング事業  | 1,606  |  | 1,702  | 95    | 1,802  | 100   |
| 精密・電子事業     | 121    |  | 205    | 83    | 205    | -     |
| その他         | 0      |  | 0      | △ 0   | 0      | -     |
| 合計          | 3,637  |  | 3,655  | 17    | 3,855  | 200   |

#### (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 |     |
|--------------|--------|--|--------|------|--------|-----|
|              | 通期     |  | 通期     |      | 通期     |     |
|              | 実績     |  | 実績     | 増減額  | 予想     | 増減額 |
| <b>研究開発費</b> |        |  |        |      |        |     |
| 報告セグメント      |        |  |        |      |        |     |
| 風水力事業        | 44     |  | 50     | 5    | 55     | 4   |
| エンジニアリング事業   | 1      |  | 1      | 0    | 5      | 3   |
| 精密・電子事業      | 21     |  | 24     | 2    | 45     | 20  |
| その他、調整       | -      |  | -      | -    | -      | -   |
| 合計           | 67     |  | 76     | 8    | 105    | 28  |
| <b>資本的支出</b> |        |  |        |      |        |     |
| 報告セグメント      |        |  |        |      |        |     |
| 風水力事業        | 103    |  | 97     | △ 6  | 120    | 22  |
| エンジニアリング事業   | 5      |  | 5      | △ 0  | 10     | 4   |
| 精密・電子事業      | 25     |  | 33     | 7    | 100    | 66  |
| その他、調整       | 22     |  | 21     | △ 1  | 20     | △ 1 |
| 合計           | 158    |  | 157    | △ 1  | 250    | 92  |
| <b>減価償却費</b> |        |  |        |      |        |     |
| 報告セグメント      |        |  |        |      |        |     |
| 風水力事業        | 84     |  | 74     | △ 9  | 80     | 5   |
| エンジニアリング事業   | 4      |  | 3      | △ 0  | 5      | 1   |
| 精密・電子事業      | 24     |  | 21     | △ 3  | 30     | 8   |
| その他、調整       | 17     |  | 16     | △ 1  | 15     | △ 1 |
| 合計           | 130    |  | 116    | △ 14 | 130    | 13  |

#### (3) 従業員数の状況

(単位:人)

|             | 15年3月末 |  | 16年3月末 |      |
|-------------|--------|--|--------|------|
|             | 人数     |  | 人数     | 増減   |
| <b>従業員数</b> |        |  |        |      |
| 報告セグメント     |        |  |        |      |
| 風水力事業       | 10,976 |  | 11,125 | 149  |
| エンジニアリング事業  | 2,665  |  | 2,699  | 34   |
| 精密・電子事業     | 1,729  |  | 1,794  | 65   |
| その他の事業・共通部門 | 660    |  | 652    | △ 8  |
| 合計          | 16,030 |  | 16,270 | 240  |
| 単体          | 3,999  |  | 4,022  | 23   |
| 国内連結会社      | 3,866  |  | 3,810  | △ 56 |
| 海外連結会社      | 8,165  |  | 8,438  | 273  |

## 4. キャッシュ・フロー実績及び次期予想

(単位:億円)

|                         | 15年3月期       | 16年3月期       | 17年3月期       |
|-------------------------|--------------|--------------|--------------|
|                         | 通期<br>実績     | 通期<br>実績     | 通期<br>予想     |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |              |              |              |
| 税金等調整前当期純利益             | 367          | 316          | 360          |
| 減価償却費                   | 130          | 116          | 130          |
| 固定資産売却損益                | △ 6          | △ 0          | -            |
| (投資)有価証券売却損益            | △ 2          | △ 3          | -            |
| 引当金増減等・その他              | 14           | 41           | -            |
| 営業資産・負債の増減等             |              |              |              |
| 売上債権                    | △ 185        | △ 98         | } 18         |
| 棚卸資産                    | △ 57         | △ 100        |              |
| 買入債務                    | 31           | 61           |              |
| 法人税等支払額                 | △ 128        | △ 56         | △ 110        |
| その他                     | △ 50         | △ 60         | △ 56         |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>112</b>   | <b>215</b>   | <b>342</b>   |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |              |              |              |
| 固定資産取得                  | △ 150        | △ 124        | △ 250        |
| 固定資産売却                  | 10           | 1            | -            |
| 投資有価証券・その他の増減           | △ 18         | △ 19         | △ 50         |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>△ 158</b> | <b>△ 143</b> | <b>△ 300</b> |
| <b>フリー・キャッシュ・フロー</b>    | <b>△ 45</b>  | <b>71</b>    | <b>42</b>    |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |              |              |              |
| 銀行借入                    | 146          | 160          | } △ 98       |
| 銀行借入返済                  | △ 159        | △ 178        |              |
| 株式発行                    | 0            | 0            |              |
| 配当金                     | △ 40         | △ 66         | △ 55         |
| 非支配株主への配当金              | △ 8          | △ 4          | -            |
| 自己株式取得処分                | △ 0          | △ 0          | -            |
| その他                     | △ 7          | △ 7          | -            |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>△ 70</b>  | <b>△ 96</b>  | <b>△ 153</b> |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | 40           | △ 19         | -            |
| <b>当期キャッシュ・フロー</b>      | <b>△ 75</b>  | <b>△ 44</b>  | <b>△ 111</b> |
| <b>現金及び現金同等物</b>        |              |              |              |
| 前期繰越                    | 1,023        | 956          | 911          |
| 連結の範囲変更に伴う残高増減          | 8            | -            | -            |
| <b>現金及び現金同等物の期末残高</b>   | <b>956</b>   | <b>911</b>   | <b>800</b>   |

(参考)

|                |              |              |              |
|----------------|--------------|--------------|--------------|
| 短期有利子負債残高      | 655          | 784          | 813          |
| 長期有利子負債残高      | 559          | 416          | 290          |
| <b>有利子負債合計</b> | <b>1,215</b> | <b>1,201</b> | <b>1,103</b> |

## 5. 事業別 受注・売上実績及び次期予想

## (1) 受注高

(単位:億円)

|              | 15年3月期 | 16年3月期 |       |        | 17年3月期 |      |        |
|--------------|--------|--------|-------|--------|--------|------|--------|
|              | 通期     | 通期     |       |        | 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          | 1,800  | 1,768  | △ 32  | △ 1.8  | 1,900  | 131  | 7.5    |
| コンプレッサ・タービン  | 968    | 759    | △ 208 | △ 21.5 | 800    | 40   | 5.3    |
| 冷熱           | 363    | 333    | △ 30  | △ 8.3  | 300    | △ 33 | △ 10.0 |
| その他          | 212    | 214    | 2     | 1.2    | 200    | △ 14 | △ 6.9  |
| 風水力事業 計      | 3,344  | 3,076  | △ 268 | △ 8.0  | 3,200  | 123  | 4.0    |
| エンジニアリング事業   |        |        |       |        |        |      |        |
| 環境プラント       | 737    | 800    | 63    | 8.6    | 800    | △ 0  | △ 0.1  |
| エンジニアリング事業 計 | 737    | 800    | 63    | 8.6    | 800    | △ 0  | △ 0.1  |
| 精密・電子事業      |        |        |       |        |        |      |        |
| コンポーネント      | 365    | 401    | 35    | 9.8    | 380    | △ 21 | △ 5.3  |
| CMP装置        | 332    | 477    | 144   | 43.4   | 500    | 22   | 4.8    |
| その他          | 77     | 140    | 62    | 81.2   | 100    | △ 40 | △ 28.7 |
| 精密・電子事業 計    | 775    | 1,018  | 243   | 31.3   | 980    | △ 38 | △ 3.8  |
| その他          | 17     | 16     | △ 0   | △ 2.1  | 20     | 3    | 18.3   |
| その他 計        | 17     | 16     | △ 0   | △ 2.1  | 20     | 3    | 18.3   |
| 合計           | 4,875  | 4,912  | 37    | 0.8    | 5,000  | 87   | 1.8    |

## (2) 売上高

(単位:億円)

|              | 15年3月期 | 16年3月期 |       |        | 17年3月期 |       |        |
|--------------|--------|--------|-------|--------|--------|-------|--------|
|              | 通期     | 通期     |       |        | 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          | 1,805  | 1,786  | △ 19  | △ 1.1  | 1,800  | 14    | 0.8    |
| コンプレッサ・タービン  | 1,068  | 902    | △ 165 | △ 15.5 | 800    | △ 102 | △ 11.4 |
| 冷熱           | 348    | 313    | △ 34  | △ 10.0 | 300    | △ 13  | △ 4.4  |
| その他          | 198    | 205    | 7     | 3.8    | 200    | △ 5   | △ 2.7  |
| 風水力事業 計      | 3,420  | 3,208  | △ 212 | △ 6.2  | 3,100  | △ 108 | △ 3.4  |
| エンジニアリング事業   |        |        |       |        |        |       |        |
| 環境プラント       | 649    | 703    | 54    | 8.4    | 700    | △ 3   | △ 0.5  |
| エンジニアリング事業 計 | 649    | 703    | 54    | 8.4    | 700    | △ 3   | △ 0.5  |
| 精密・電子事業      |        |        |       |        |        |       |        |
| コンポーネント      | 372    | 385    | 13    | 3.6    | 380    | △ 5   | △ 1.5  |
| CMP装置        | 305    | 424    | 118   | 38.6   | 500    | 75    | 17.9   |
| その他          | 61     | 123    | 61    | 100.8  | 100    | △ 23  | △ 19.0 |
| 精密・電子事業 計    | 739    | 933    | 193   | 26.2   | 980    | 46    | 5.0    |
| その他          | 17     | 16     | △ 0   | △ 1.3  | 20     | 3     | 17.9   |
| その他 計        | 17     | 16     | △ 0   | △ 1.3  | 20     | 3     | 17.9   |
| 合計           | 4,826  | 4,862  | 35    | 0.7    | 4,800  | △ 62  | △ 1.3  |