

**2016年3月期 第3四半期**  
**決算説明会資料**

**荏 原 (6361)**

2016年2月9日



(単位：億円)

|                      | 2015年3月期<br>第3四半期 | 2016年3月期<br>第3四半期 | 増減    |
|----------------------|-------------------|-------------------|-------|
| 受注高                  | 3,635             | 3,464             | 170   |
| 売上高                  | 3,088             | 3,247             | + 158 |
| 営業利益                 | 96                | 155               | + 58  |
| 経常利益                 | 108               | 139               | + 30  |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 50                | 73                | + 22  |

為替レート  
(平均)

1ドル = 115.1円

1ドル = 120.2円

2015年3月期 第3四半期は「四半期純利益」

本資料において、特に記載のない限り「第3四半期」「3Q」は4月1日～12月31日の9ヶ月累計期間です。

# 1. 決算概要

## 2016年3月期第3四半期決算 事業セグメント別 (2/2)

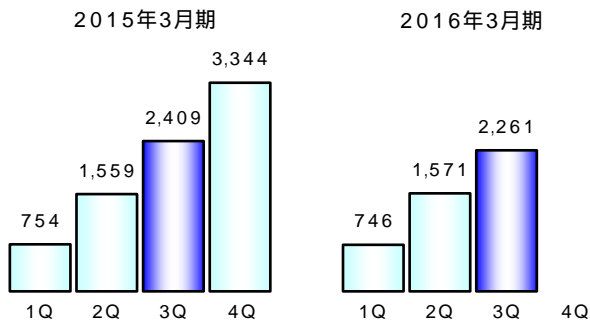
(単位：億円)

|            | 受注高                   |                       |       | 売上高                   |                       |       | 営業利益                  |                       |      |
|------------|-----------------------|-----------------------|-------|-----------------------|-----------------------|-------|-----------------------|-----------------------|------|
|            | 2015年<br>3月期<br>第3四半期 | 2016年<br>3月期<br>第3四半期 | 増減    | 2015年<br>3月期<br>第3四半期 | 2016年<br>3月期<br>第3四半期 | 増減    | 2015年<br>3月期<br>第3四半期 | 2016年<br>3月期<br>第3四半期 | 増減   |
| 風水力事業      | 2,409                 | 2,261                 | 148   | 2,189                 | 2,143                 | 45    | 27                    | 29                    | + 1  |
| エンジニアリング事業 | 692                   | 404                   | 287   | 403                   | 447                   | + 43  | 30                    | 34                    | + 3  |
| 精密・電子事業    | 520                   | 786                   | + 265 | 483                   | 643                   | + 159 | 32                    | 87                    | + 55 |
| その他事業調整    | 12                    | 12                    | 0     | 12                    | 12                    | 0     | 5                     | 4                     | 1    |
| 合計         | 3,635                 | 3,464                 | 170   | 3,088                 | 3,247                 | + 158 | 96                    | 155                   | + 58 |

### 風水力事業

#### 受注

(単位：億円、各Qは累計)



#### 【受注】

- ✓ コンプレッサ・タービン事業で顧客の投資判断遅れが継続

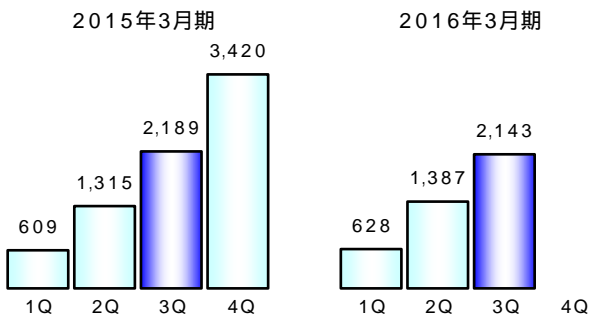
#### 【売上】

- ✓ コンプレッサ・タービン事業で減収

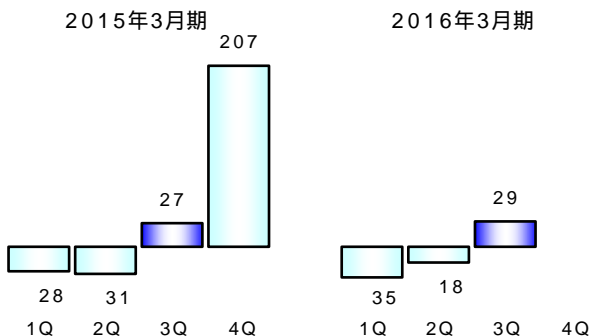
#### 【営業利益】

- ✓ 減収効果 (-)
- ✓ サービス&サポート売上の構成比が高まる (+)
- ✓ ポンプ事業を中心に固定費の増加 (-)
- ✓ 円安効果 (+)

#### 売上

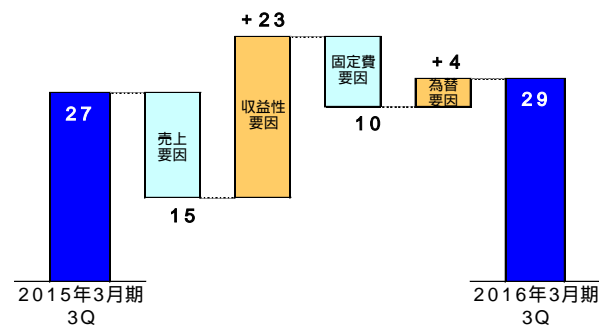


#### 営業利益



#### 増減要因分析

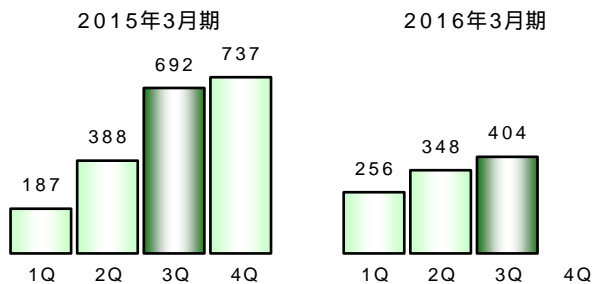
(単位：億円)



### エンジニアリング事業

(単位：億円、各Qは累計)

#### 受注



#### 【受注】

✓ 内示も含めれば前年同期並み

#### 【売上】

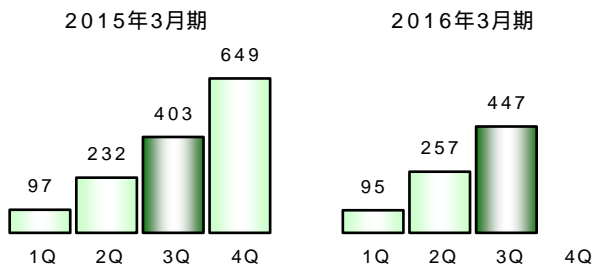
✓ 主にEPCの売上が増加

#### 【営業利益】

✓ 増収効果 (+)

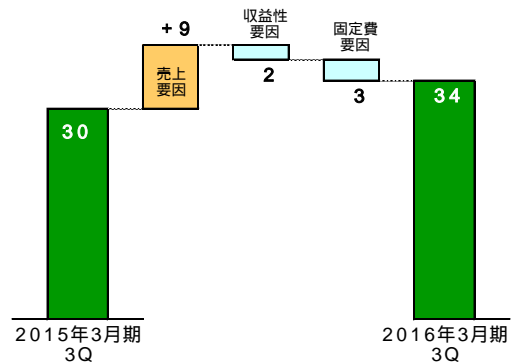
✓ 人件費を中心とした固定費の増加 (-)

#### 売上

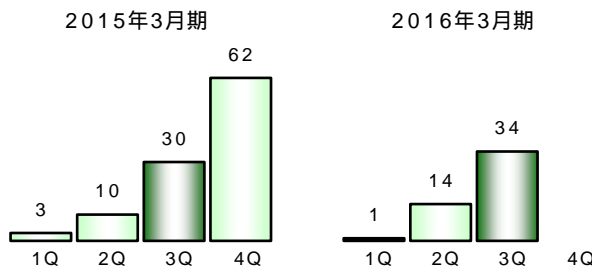


#### 増減要因分析

(単位：億円)

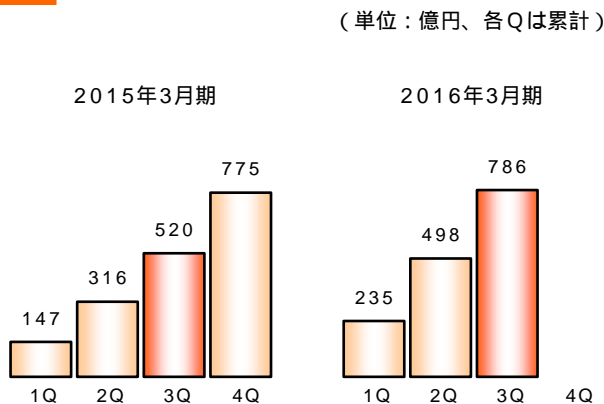


#### 営業利益



### 精密・電子事業

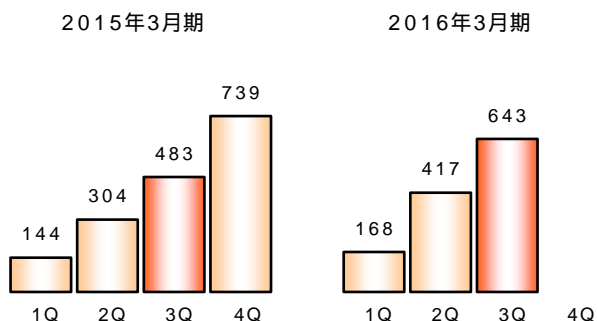
#### 受注



#### 【受注】

- ✓ 今期は特にCMP装置の需要が高まり、顧客が設備投資を積極的に実行
- ✓ めっき装置事業で大型受注

#### 売上



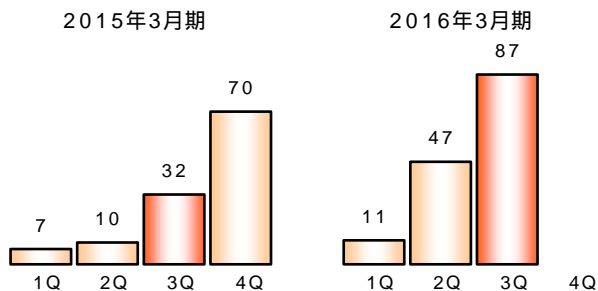
#### 【売上】

- ✓ 特にCMP事業が上期までの受注増で売上拡大

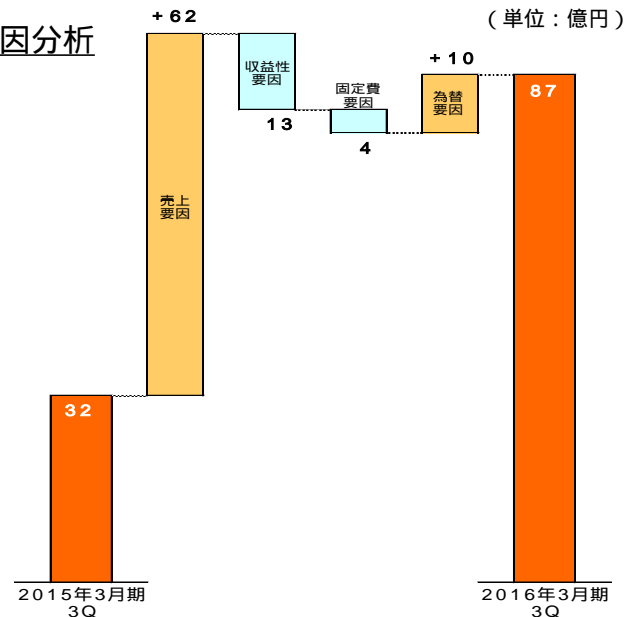
#### 【営業利益】

- ✓ 増収効果 (+)
- ✓ 円安効果 (+)
- ✓ 人件費を中心とした固定費の増加 (-)

#### 営業利益



#### 増減要因分析





## 2. 今期の見通し

## 2016年3月期 業績見通し 事業セグメント別

(2/2)

(単位：億円)

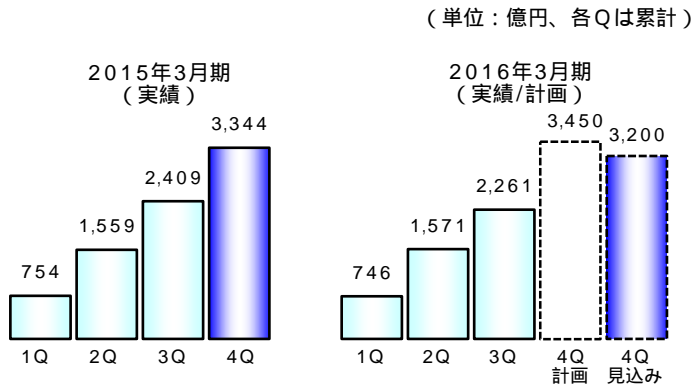
|             |      | 2015年3月期<br>(実績)<br>(A) | 2016年3月期<br>(計画)<br>(B) | 2016年3月期<br>(見込み)<br>(C) | 増減<br>(対計画比)<br>(C-B) | 増減<br>(対前期比)<br>(C-A) |
|-------------|------|-------------------------|-------------------------|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 風水力事業       | 受注   | 3,344                   | 3,450                   | 3,200                    | 250                   | 144                   |
|             | 売上   | 3,420                   | 3,550                   | 3,350                    | 200                   | 70                    |
|             | 営業利益 | 207                     | 215                     | 195                      | 20                    | 12                    |
| エンジニアリング事業  | 受注   | 737                     | 800                     | 800                      | -                     | + 62                  |
|             | 売上   | 649                     | 700                     | 700                      | -                     | + 50                  |
|             | 営業利益 | 62                      | 70                      | 70                       | -                     | + 7                   |
| 精密・電子事業     | 受注   | 775                     | 900                     | 1,000                    | + 100                 | + 224                 |
|             | 売上   | 739                     | 800                     | 900                      | + 100                 | + 160                 |
|             | 営業利益 | 70                      | 80                      | 100                      | + 20                  | + 29                  |
| その他事業<br>調整 | 受注   | 17                      | 20                      | 20                       | -                     | + 2                   |
|             | 売上   | 17                      | 20                      | 20                       | -                     | + 2                   |
|             | 営業利益 | 5                       | 5                       | 5                        | -                     | 0                     |
| 合計          | 受注   | 4,875                   | 5,170                   | 5,020                    | 150                   | + 144                 |
|             | 売上   | 4,826                   | 5,070                   | 4,970                    | 100                   | + 143                 |
|             | 営業利益 | 345                     | 370                     | 370                      | -                     | + 24                  |



### 風水力事業

(計画から) 受注・売上・営業利益 変更あり

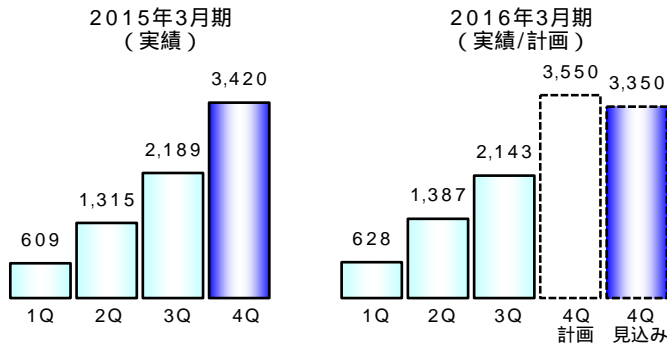
#### 受注



#### 【受注】

- ✓ 石油・ガス市場の設備投資が弱含んでおり  
コンプレッサ・タービン事業に加えて  
ポンプ事業にも影響

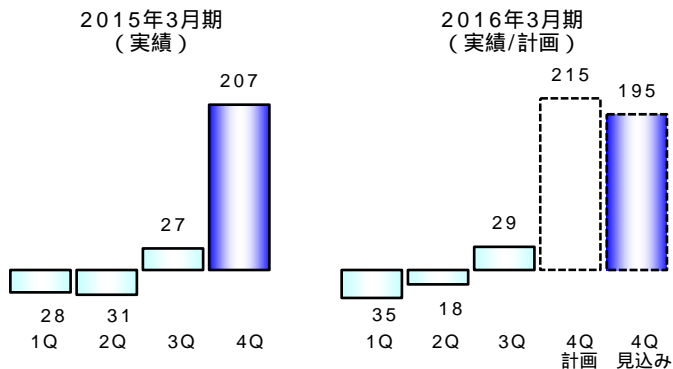
#### 売上



#### 【売上】

- ✓ 今期中の売上の遅れは通期で解消できず  
一部は来期へ
- ✓ 受注の減速に合わせて売上也修正

#### 営業利益



#### 【営業利益】

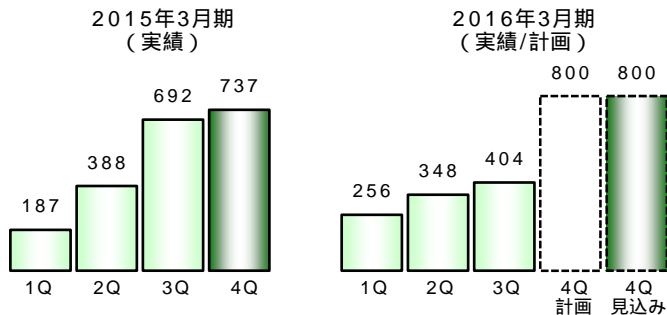
- ✓ 減収の影響を固定費見直しでカバー

### エンジニアリング事業

(計画から) 変更なし

#### 受注

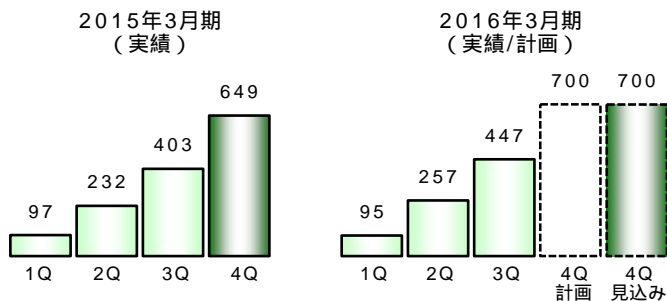
(単位：億円、各Qは累計)



#### 【受注・売上】

- ✓ 受注は内示案件の正式受注タイミング次第だが  
売上は計画通り

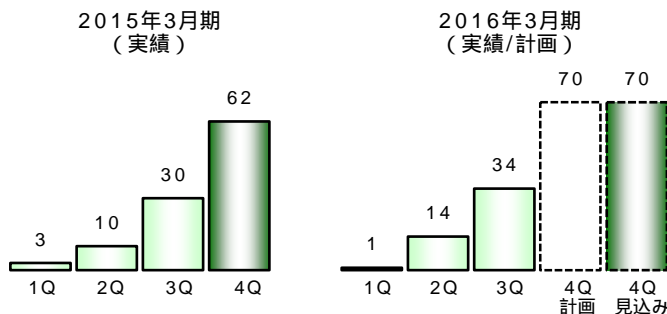
#### 売上



#### 【営業利益】

- ✓ O&M事業の安定した収益構造は変わらず

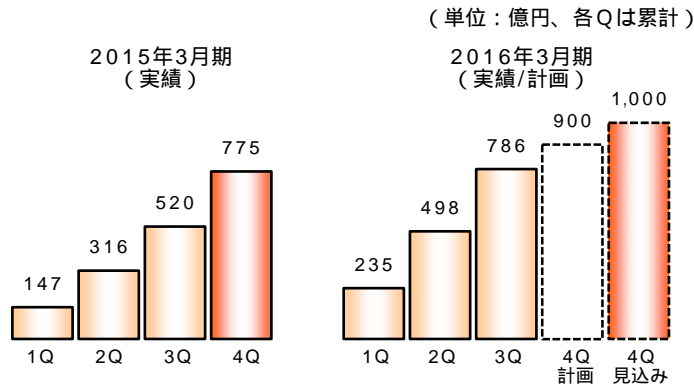
#### 営業利益



### 精密・電子事業

(計画から) 受注・売上・営業利益 変更あり

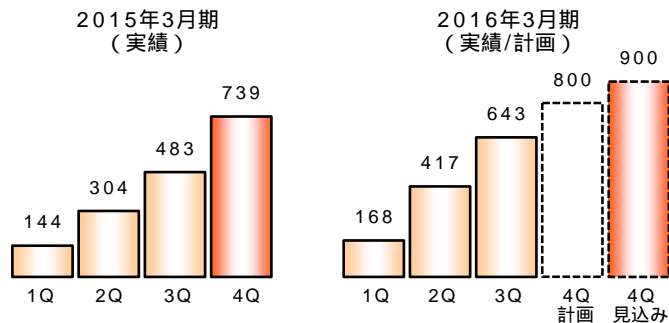
#### 受注



#### 【受注・売上】

✓ 顧客の旺盛な需要増を受けて上方修正

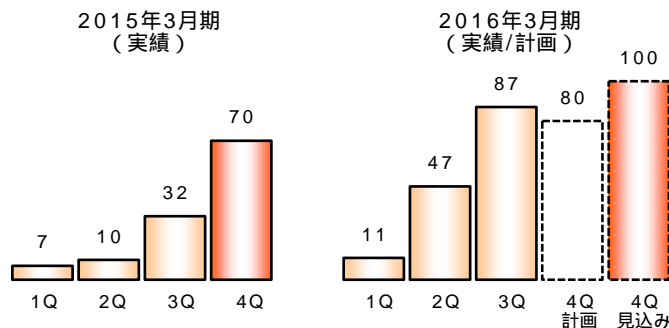
#### 売上



#### 【営業利益】

✓ 低採算の売上も一部発生するが  
増収増益となる見込み

#### 営業利益



## 受注

(単位：億円)

|              | 通期           |              |       |       |       | 第3四半期        |              |       |
|--------------|--------------|--------------|-------|-------|-------|--------------|--------------|-------|
|              | 2015年<br>3月期 | 2016年<br>3月期 |       |       | 増減    | 2015年<br>3月期 | 2016年<br>3月期 | 増減    |
|              | 実績           | 計画           | 見込み   | 実績    |       | 実績           |              |       |
| 風水力事業        |              |              |       |       |       |              |              |       |
| ポンプ          | 1,800        | 1,900        | 1,800 | 100   | 0     | 1,269        | 1,317        | + 48  |
| コンプレッサ・タービン  | 968          | 1,000        | 850   | 150   | 118   | 727          | 538          | 189   |
| 冷熱           | 363          | 350          | 350   | -     | 13    | 248          | 254          | + 5   |
| その他          | 212          | 200          | 200   | -     | 12    | 164          | 150          | 13    |
| 風水力事業 計      | 3,344        | 3,450        | 3,200 | 250   | 144   | 2,409        | 2,261        | 148   |
| エンジニアリング事業   |              |              |       |       |       |              |              |       |
| 環境プラント       | 737          | 800          | 800   | -     | + 62  | 692          | 404          | 287   |
| エンジニアリング事業 計 | 737          | 800          | 800   | -     | + 62  | 692          | 404          | 287   |
| 精密・電子事業      |              |              |       |       |       |              |              |       |
| コンポーネント      | 365          | 370          | 390   | + 20  | + 24  | 262          | 294          | + 32  |
| CMP装置        | 332          | 450          | 480   | + 30  | + 147 | 211          | 373          | + 161 |
| その他          | 77           | 80           | 130   | + 50  | + 52  | 46           | 118          | + 71  |
| 精密・電子事業 計    | 775          | 900          | 1,000 | + 100 | + 224 | 520          | 786          | + 265 |
| その他          | 17           | 20           | 20    | -     | + 2   | 12           | 12           | 0     |
| その他 計        | 17           | 20           | 20    | -     | + 2   | 12           | 12           | 0     |
| 合計           | 4,875        | 5,170        | 5,020 | 150   | + 144 | 3,635        | 3,464        | 170   |

## 売上

(単位：億円)

|              | 通期           |              |       |       |       | 第3四半期        |              |       |
|--------------|--------------|--------------|-------|-------|-------|--------------|--------------|-------|
|              | 2015年<br>3月期 | 2016年<br>3月期 |       |       | 増減    | 2015年<br>3月期 | 2016年<br>3月期 | 増減    |
|              | 実績           | 計画           | 見込み   | 実績    |       | 実績           |              |       |
| 風水力事業        |              |              |       |       |       |              |              |       |
| ポンプ          | 1,805        | 1,900        | 1,800 | 100   | 5     | 1,086        | 1,150        | + 64  |
| コンプレッサ・タービン  | 1,068        | 1,100        | 1,000 | 100   | 68    | 748          | 664          | 83    |
| 冷熱           | 348          | 350          | 350   | -     | + 1   | 233          | 203          | 30    |
| その他          | 198          | 200          | 200   | -     | + 1   | 120          | 125          | + 4   |
| 風水力事業 計      | 3,420        | 3,550        | 3,350 | 200   | 70    | 2,189        | 2,143        | 45    |
| エンジニアリング事業   |              |              |       |       |       |              |              |       |
| 環境プラント       | 649          | 700          | 700   | -     | + 50  | 403          | 447          | + 43  |
| エンジニアリング事業 計 | 649          | 700          | 700   | -     | + 50  | 403          | 447          | + 43  |
| 精密・電子事業      |              |              |       |       |       |              |              |       |
| コンポーネント      | 372          | 380          | 390   | + 10  | + 17  | 253          | 290          | + 36  |
| CMP装置        | 305          | 340          | 410   | + 70  | + 104 | 196          | 305          | + 108 |
| その他          | 61           | 80           | 100   | + 20  | + 38  | 34           | 48           | + 14  |
| 精密・電子事業 計    | 739          | 800          | 900   | + 100 | + 160 | 483          | 643          | + 159 |
| その他          | 17           | 20           | 20    | -     | + 2   | 12           | 12           | 0     |
| その他 計        | 17           | 20           | 20    | -     | + 2   | 12           | 12           | 0     |
| 合計           | 4,826        | 5,070        | 4,970 | 100   | + 143 | 3,088        | 3,247        | + 158 |

本資料に記載されている業績予想・計画ならびに将来予測は、本資料の発表日現在において入手可能な情報および将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る本資料発表日現在における仮定を前提としています。実際の業績は、今後様々な要因によって大きく異なる結果となる可能性があります。