

2018年12月期 第1四半期
決算説明会資料

荏 原 (6361)

2018年5月14日



1. 決算概要

2018年12月期第1四半期決算 サマリー

(単位：億円)

	＜参考値＞ 2017年12月期* 第1四半期	2018年12月期 第1四半期	増減
受注高	1,260	1,588	+ 327
売上高	1,540	1,302	△ 238
営業利益	221	79	△ 141
経常利益	225	80	△ 144
親会社株主に帰属する 四半期純利益	156	61	△ 95

為替レート
(平均)

1ドル = 112.4円

1ドル = 108.7円

※本資料上で「＜参考値＞2017年12月期」として示す数値は2018年12月期の業績を同一期間と比較するために2017年12月期（変則9か月決算）の実績を2017年1月から12月に組替えた数値（非監査）です。
また、「＜参考値＞2017年12月期第1四半期」の期間は2017年1月から3月です。

※※本資料において「1Q」は3ヶ月累計期間、「2Q」は6ヶ月累計期間、「3Q」は9ヶ月累計期間、「通期」は12ヶ月累計期間を示しています。またこのページ以降、特別な記載がない限り、数値の単位を『億円』で表示しています。

1. 決算概要

2018年12月期第1四半期決算 事業セグメント別

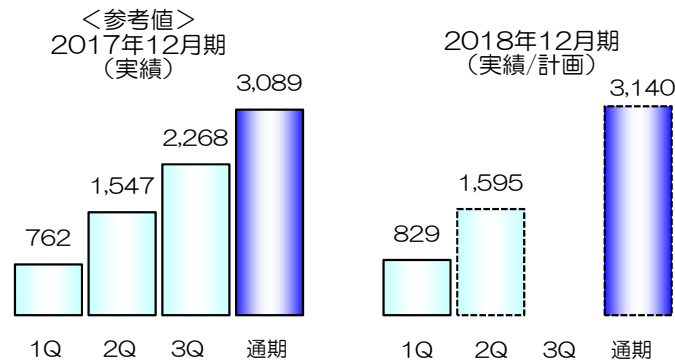
	受注高			売上高			営業利益		
	〈参考値〉 2017年 12月期 第1四半期	2018年 12月期 第1四半期	増減	〈参考値〉 2017年 12月期 第1四半期	2018年 12月期 第1四半期	増減	〈参考値〉 2017年 12月期 第1四半期	2018年 12月期 第1四半期	増減
風水力事業	762	829	+ 67	935	807	△ 128	141	24	△ 116
環境プラント 事業	140	348	+ 208	229	182	△ 47	18	18	△ 0
精密・電子 事業	354	406	+ 52	371	308	△ 62	60	36	△ 23
その他 調整	4	4	△ 0	4	4	△ 0	1	0	△ 0
合計	1,260	1,588	+ 327	1,540	1,302	△ 238	221	79	△ 141

2. 決算詳細

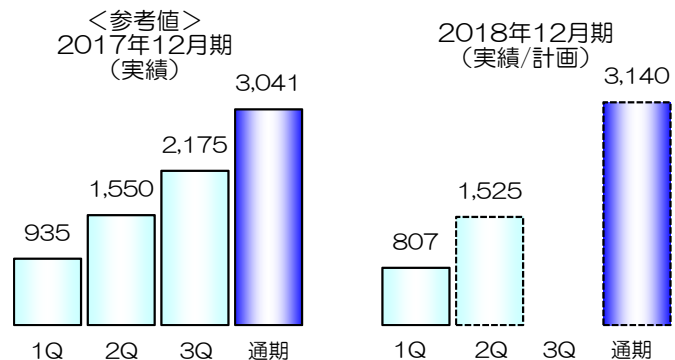
2018年12月期第1四半期決算 事業セグメント別

風水力事業

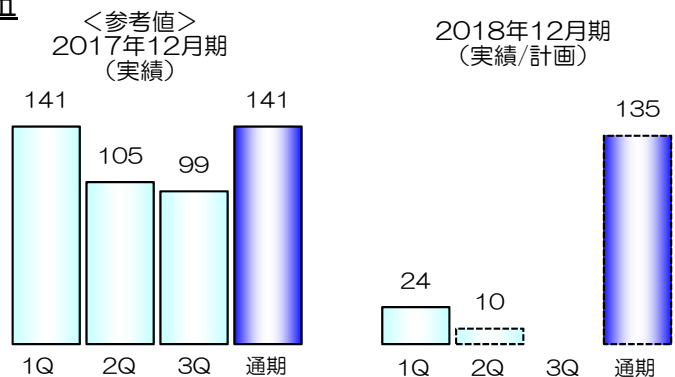
受注高



売上高



営業利益



【受注高】

- ✓ コンプレッサ・タービン事業の受注環境は厳しいが製品を中心に増加
- ✓ 前年同一期に大型案件のあったカスタムポンプは需要が低水準も、下期に向け緩やかに回復する見通し

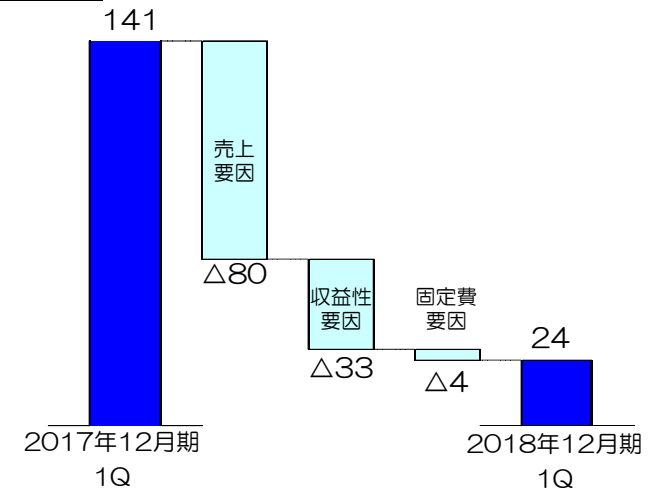
【売上高】

- ✓ ポンプ事業でカスタムポンプが減少
- ✓ コンプレッサ・タービン事業でサービス&サポートが高水準だった前年同一期比で大幅に減少、今期も下期偏重となる見通し

【営業利益】

- ✓ 減収の影響 (-)
- ✓ サービス&サポート売上の構成比が減少 (-)

増減要因分析

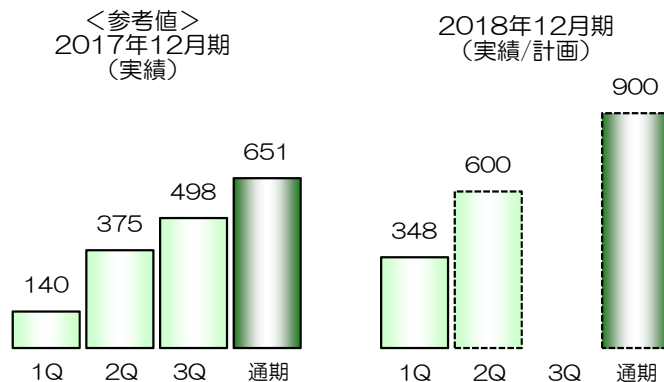


2. 決算詳細

2018年12月期第1四半期決算 事業セグメント別

環境プラント事業

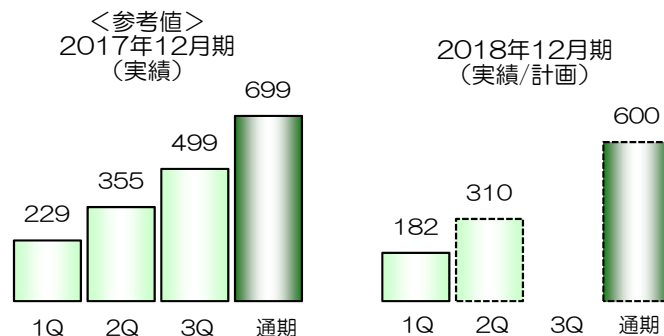
受注高



【受注高】

- ✓ 優先交渉権を得ていたDBO案件を含め、大型案件を3件受注

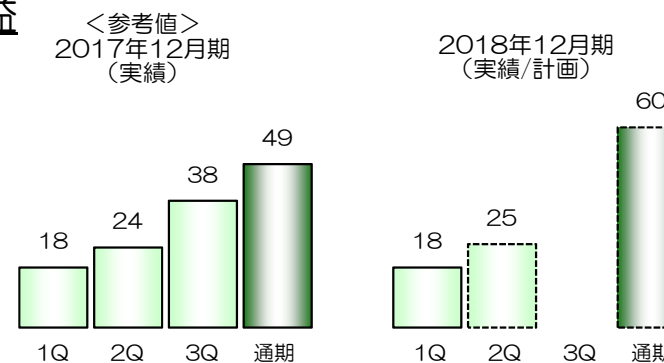
売上高



【売上高】

- ✓ EPCの売上が減少

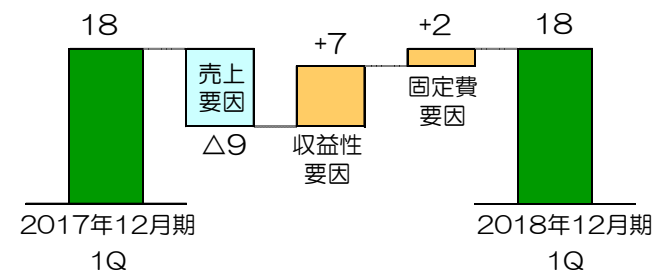
営業利益



【営業利益】

- ✓ 減収の影響 (-)
- ✓ O&Mの売上構成比が上昇し収益性が改善 (+)

増減要因分析

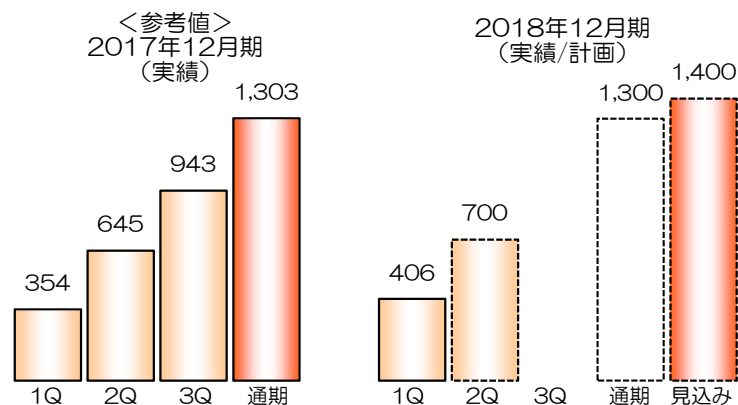


2. 決算詳細

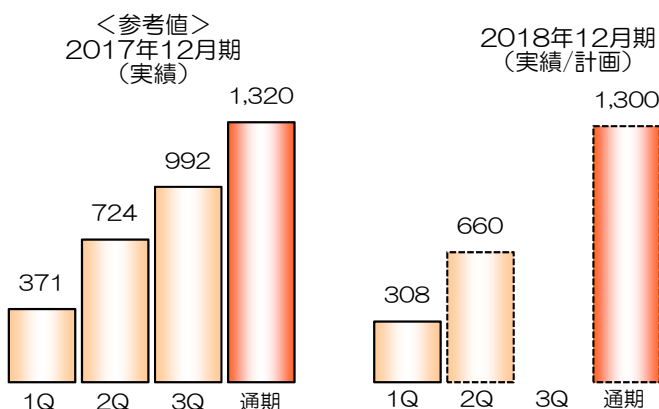
2018年12月期第1四半期決算 事業セグメント別

精密・電子事業

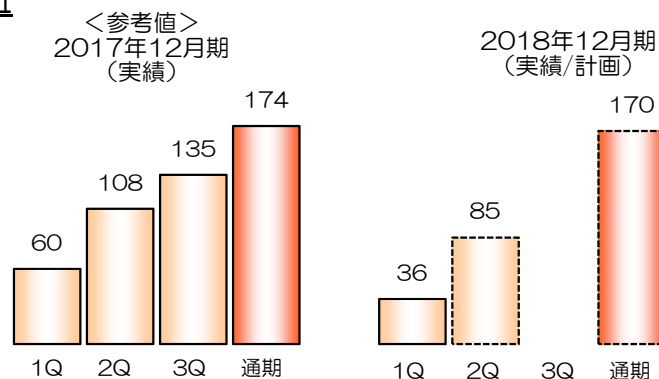
受注高



売上高



営業利益



【受注高】

- ✓ 半導体市場の設備投資は引続き堅調
- ✓ CMP事業、コンポーネント事業共に増加

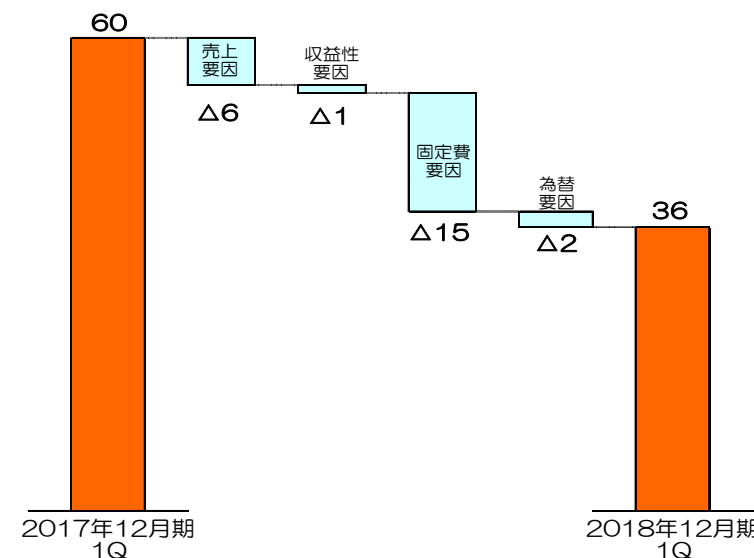
【売上高】

- ✓ CMP事業は一旦端境期も、コンポーネント事業は好調が継続

【営業利益】

- ✓ 減収の影響 (-)
- ✓ 人件費を中心に固定費が増加 (-)

増減要因分析



3. 今期の見通し

2018年12月期の業績見通し

	<参考値> 2017年 12月期 (実績) (A)	2018年 12月期 (期初計画) (B)	2018年 12月期 (見込み) (C)	増減 (対計画比) (C-B)	増減 (対前期比) (C-A)
受注高	5,060	5,350	5,450	+ 100	+ 389
売上高	5,078	5,050	5,050	-	△ 28
営業利益	366	370	370	-	+ 3
経常利益	354	360	360	-	+ 5
親会社株主に 帰属する 当期純利益	227	220	220	-	△ 7

<参考値>

為替レート

1ドル = 112円
(平均)

1ドル = 110円
(想定)

1ドル = 110円
(想定)

3. 今期の見通し

2018年12月期の業績見通し

		<参考値> 2017年12月期 (実績) (A)	2018年12月期 (期初計画) (B)	2018年12月期 (見込み) (C)	増減 (対計画比) (C-B)	増減 (対前期比) (C-A)
風水力事業	受注高	3,089	3,140	3,140	-	+ 50
	売上高	3,041	3,140	3,140	-	+ 98
	営業利益	141	135	135	-	△ 6
環境プラント 事業	受注高	651	900	900	-	+ 248
	売上高	699	600	600	-	△ 99
	営業利益	49	60	60	-	+ 10
精密・電子 事業	受注高	1,303	1,300	1,400	+ 100	+ 96
	売上高	1,320	1,300	1,300	-	△ 20
	営業利益	174	170	170	-	△ 4
その他 調整	受注高	16	10	10	-	△ 6
	売上高	16	10	10	-	△ 6
	営業利益	1	5	5	-	+ 3
合計	受注高	5,060	5,350	5,450	+ 100	+ 389
	売上高	5,078	5,050	5,050	-	△ 28
	営業利益	366	370	370	-	+ 3

2018年12月期 第2四半期の業績見通し

	＜参考値＞ 2017年 12月期 第2四半期	2018年 12月期 第2四半期	増減
	実績	見込み	
受注高	2,576	2,900	+ 323
売上高	2,638	2,500	△ 138
営業利益	240	120	△ 120
経常利益	238	120	△ 118
親会社株主に 帰属する 当期純利益	162	70	△ 92

		＜参考値＞ 2017年 12月期 第2四半期	2018年 12月期 第2四半期	増減
		実績	見込み	
風水力事業	受注高	1,547	1,595	+ 47
	売上	1,550	1,525	△ 25
	営業利益	105	10	△ 95
環境 プラント 事業	受注高	375	600	+ 224
	売上	355	310	△ 45
	営業利益	24	25	+ 0
精密・電子 事業	受注高	645	700	+ 54
	売上	724	660	△ 64
	営業利益	108	85	△ 23
その他 調整	受注高	8	5	△ 3
	売上	8	5	△ 3
	営業利益	1	0	△ 1
合計	受注高	2,576	2,900	+ 323
	売上	2,638	2,500	△ 138
	営業利益	240	120	△ 120

事業別 受注高の内訳

受注高

	通期					第1四半期			第2四半期		
	〈参考値〉 2017年 12月期 実績	2018年 12月期			増減	〈参考値〉 2017年 12月期 実績	2018年 12月期 実績	増減	〈参考値〉 2017年 12月期 実績	2018年 12月期 計画	増減
		期初計画	見込み	増減							
風水力事業											
ポンプ	1,742	1,780	1,780	-	+ 37	463	441	△ 21	890	860	△ 30
コンプレッサ・タービン	833	850	850	-	+ 16	167	267	+ 99	391	500	+ 108
冷熱	345	370	370	-	+ 24	70	85	+ 14	179	175	△ 4
その他	167	140	140	-	△ 27	60	34	△ 26	86	60	△ 26
風水力事業 計	3,089	3,140	3,140	-	+ 50	762	829	+ 67	1,547	1,595	+ 47
環境プラント事業											
環境プラント	651	900	900	-	+ 248	140	348	+ 208	375	600	+ 224
環境プラント事業 計	651	900	900	-	+ 248	140	348	+ 208	375	600	+ 224
精密・電子事業											
コンポーネント	598	570	650	+ 80	+ 51	152	171	+ 19	296	320	+ 23
CMP装置	627	670	710	+ 40	+ 82	188	221	+ 32	307	360	+ 52
その他	77	60	40	△ 20	△ 37	13	14	0	41	20	△ 21
精密・電子事業 計	1,303	1,300	1,400	+ 100	+ 96	354	406	+ 52	645	700	+ 54
その他	16	10	10	-	△ 6	4	4	△ 0	8	5	△ 3
その他 計	16	10	10	-	△ 6	4	4	△ 0	8	5	△ 3
合計	5,060	5,350	5,450	+ 100	+ 389	1,260	1,588	+ 327	2,576	2,900	+ 323

※当第1四半期連結会計期間より、従来「ポンプ事業」に含めていたクライオポンプ（LNG（液化天然ガス）移送用ポンプ）事業を、「コンプレッサ・タービン事業」に含めています。また、前年度同一期間の受注高及び売上高についても、変更後の区分に組替えています。

事業別 売上高の内訳

売上高

	通期					第1四半期			第2四半期		
	〈参考値〉 2017年 12月期 実績	2018年 12月期			増減	〈参考値〉 2017年 12月期 実績	2018年 12月期 実績	増減	〈参考値〉 2017年 12月期 実績	2018年 12月期 計画	増減
		初期計画	見込み	増減							
風水力事業											
ポンプ	1,685	1,780	1,780	-	+ 94	550	509	△ 41	886	890	+ 3
コンプレッサ・タービン	838	850	850	-	+ 11	226	185	△ 41	410	410	△ 1
冷熱	358	370	370	-	+ 11	92	75	△ 17	164	160	△ 4
その他	159	140	140	-	△ 19	66	37	△ 28	87	65	△ 22
風水力事業 計	3,041	3,140	3,140	-	+ 98	935	807	△ 128	1,550	1,525	△ 25
環境プラント事業											
環境プラント	699	600	600	-	△ 99	229	182	△ 47	355	310	△ 45
環境プラント事業 計	699	600	600	-	△ 99	229	182	△ 47	355	310	△ 45
精密・電子事業											
コンポーネント	570	550	580	+ 30	+ 9	139	149	+ 9	280	290	+ 9
CMP装置	685	680	690	+ 10	+ 4	220	146	△ 73	413	350	△ 63
その他	64	70	30	△ 40	△ 34	11	11	0	31	20	△ 11
精密・電子事業 計	1,320	1,300	1,300	-	△ 20	371	308	△ 62	724	660	△ 64
その他	16	10	10	-	△ 6	4	4	△ 0	8	5	△ 3
その他 計	16	10	10	-	△ 6	4	4	△ 0	8	5	△ 3
合計	5,078	5,050	5,050	-	△ 28	1,540	1,302	△ 238	2,638	2,500	△ 138

※当第1四半期連結会計期間より、従来「ポンプ事業」に含めていたクライオポンプ（LNG（液化天然ガス）移送用ポンプ）事業を、「コンプレッサ・タービン事業」に含めています。また、前年度同一期間の受注高及び売上高についても、変更後の区分に組替えています。

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。