



2013年度第2四半期決算説明資料

2013年10月31日

I . 2013年度第2四半期決算実績

- ・第2四半期決算実績 サマリー 4
- ・第2四半期決算実績 セグメント別 5
- ・税引前利益増減要因 6
- ・経常利益・特別損益 7
- ・第2四半期決算実績 セグメント別
 - 〈船舶・海洋〉 8
 - 〈原動機〉 9
 - 〈機械・鉄構〉 10
 - 〈航空・宇宙〉 11
 - 〈汎用機・特殊車両〉 12
 - 〈その他〉 13
- ・財務状況 14
- ・補足資料 15

II . 2013年度業績見通し

- ・業績見通し サマリー 17
- ・業績見通し ドメイン別 18
- ・業績見通し セグメント別 19

I. 2013年度第2四半期決算実績

(単位:億円)

	'12-2Q累計	'13-2Q累計	増減
受注高	10,052	15,655	+5,603
売上高	13,254	15,055	+1,801
営業利益	472	754	+282
経常利益	304	598	+294
特別損益	△ 26	△ 6	+20
税金等調整前 四半期純利益	277	591	+314
四半期純利益	191	328	+136

・受注高 ⇒対前年同期 +5,603億円増加 (10,052億円 → 15,655億円)

大型案件を受注した原動機をはじめ全ての部門で増加し、前年同期を大きく上回った。

・売上高 ⇒対前年同期 +1,801億円増加 (13,254億円 → 15,055億円)

円安の進行や在外グループ会社の決算期変更、事業統合に伴う影響により増加し、前年同期を上回った。

・営業利益 ⇒対前年同期 +282億円増加 (472億円 → 754億円)

原動機部門が減益となったものの、航空・宇宙部門、船舶・海洋部門等の増益により、前年同期を上回った。

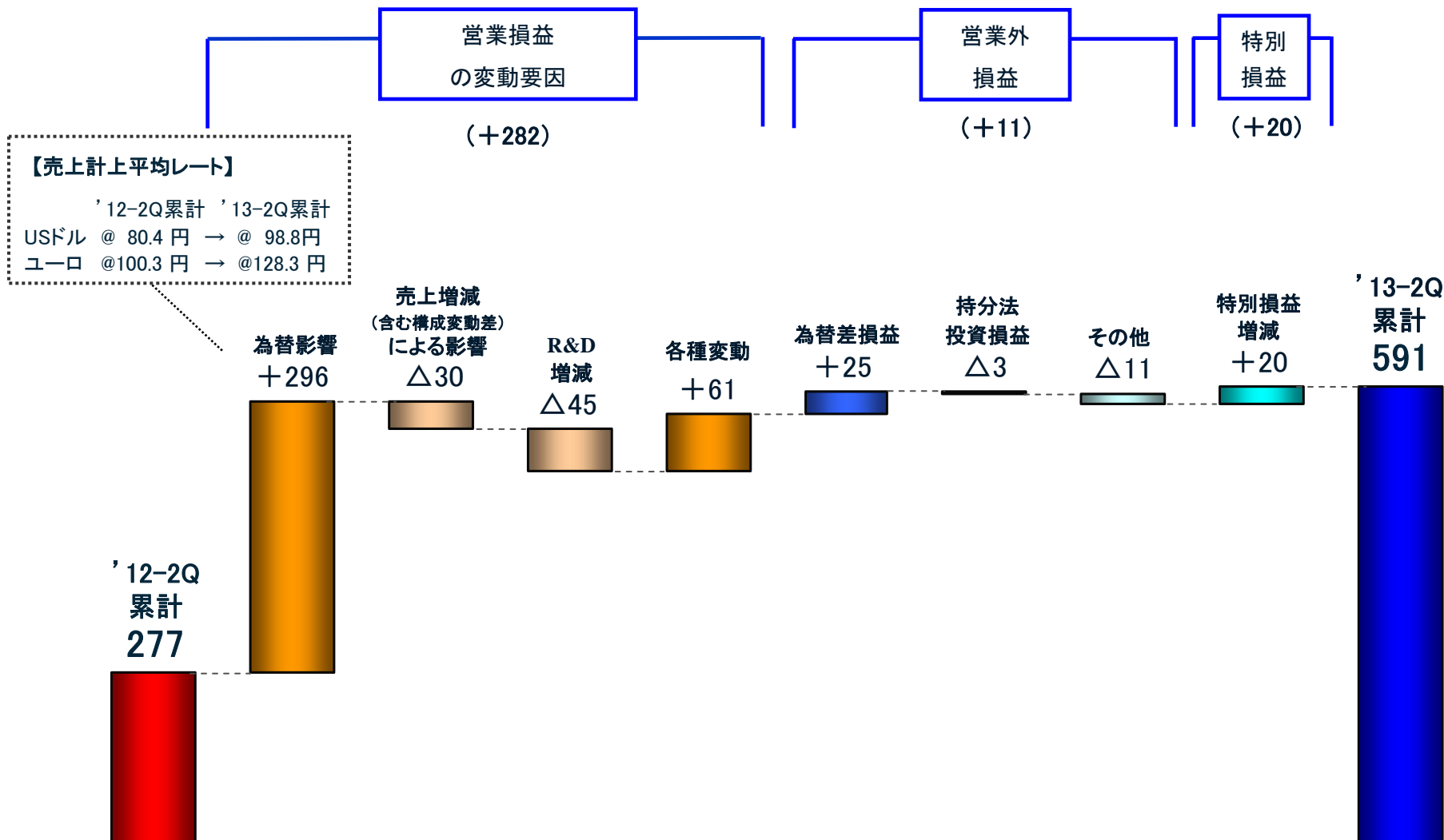
第2四半期決算実績 セグメント別

(単位:億円)

	受 注			売 上			営業損益			
	'12-2Q 累計	'13-2Q 累計	増減	'12-2Q 累計	'13-2Q 累計	増減	'12-2Q 累計	'13-2Q 累計	増減	
船 舶 ・ 海 洋	392	1,091	+ 698	1,326	1,038	△ 288	△ 63	4	+ 67	
原 動 機	2,989	5,267	+ 2,278	4,790	5,082	+ 291	436	368	△ 67	
機 械 ・ 鉄 構	1,970	2,727	+ 756	2,041	2,287	+ 245	76	130	+ 54	
航 空 ・ 宇 宙	1,586	2,690	+ 1,103	1,903	2,713	+ 810	7	187	+ 180	
汎用機・特殊車両	1,816	2,410	+ 593	1,938	2,490	+ 552	49	92	+ 42	
そ の 他	冷 熱	787	967	+ 179	791	954	+ 163	△ 4	17	+ 22
	工 機	226	246	+ 19	283	245	△ 37	22	△ 8	△ 31
	そ の 他	588	818	+ 230	795	717	△ 78	38	51	+ 13
そ の 他	1,602	2,031	+ 429	1,870	1,917	+ 47	56	60	+ 3	
消去または共通	△ 306	△ 562	△ 255	△ 616	△ 473	+ 143	△ 90	△ 89	+ 0	
合 計	10,052	15,655	+ 5,603	13,254	15,055	+ 1,801	472	754	+ 282	

対前年同期 +314億円増加 (277億円 → 591億円)

(単位:億円)



経常利益（対前年同期 +294億円(304億円→598億円)）

（単位：億円）

	'12-2Q累計	'13-2Q累計	増減	
営業利益	472	754	+282	
営業外損益	為替差損益	△ 106	△ 80	+25
	金融収支	△ 52	△ 41	+10
	持分法投資損益	5	1	△ 3
	その他	△ 15	△ 36	△ 21
経常利益	304	598	+294	

特別損益（対前年同期 +20億円(△26億円→△6億円)）

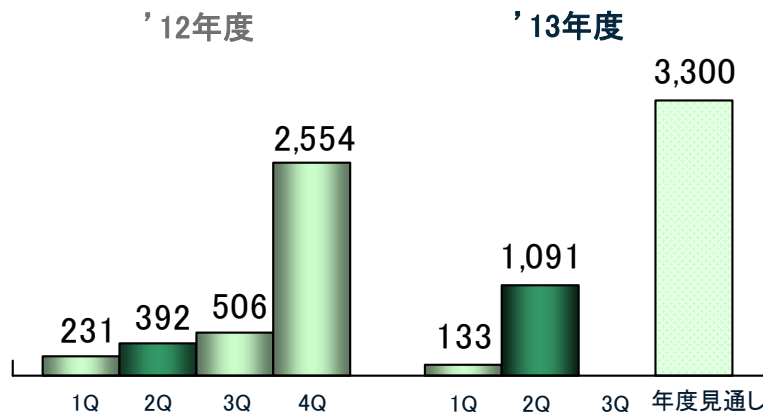
（単位：億円）

	'12-2Q累計	'13-2Q累計	増減	
特別利益	・投資有価証券売却益	68	-	△ 68
	・負ののれん発生益	-	47	+47
	・持分変動利益	-	16	+16
特別利益	68	64	△ 3	
特別損失	・事業構造改善費用	-	△ 24	△ 24
	・投資有価証券評価損	△ 95	-	+95
	・減損損失	-	△ 46	△ 46
特別損失	△ 95	△ 71	+23	
特別損益	△ 26	△ 6	+20	

第2四半期決算実績 セグメント別 <船舶・海洋>

(億円・各期の数値は累計)

受注



受注 : 対前年同期 +698億円の増加

当期は、艦艇、海底広域研究船等を受注した結果、前年同期を上回った。
天然ガスの利用拡大を背景に新造船需要が高まるLNG船等の高付加価値船、エンジニアリング事業の受注活動に注力する。

【受注隻数】

- '12-2Q累計 : 3隻 (1Q:1隻、2Q:2隻、3Q:2隻、4Q:24隻)
- '13-2Q累計 : 5隻 (1Q:1隻、2Q:4隻)

売上



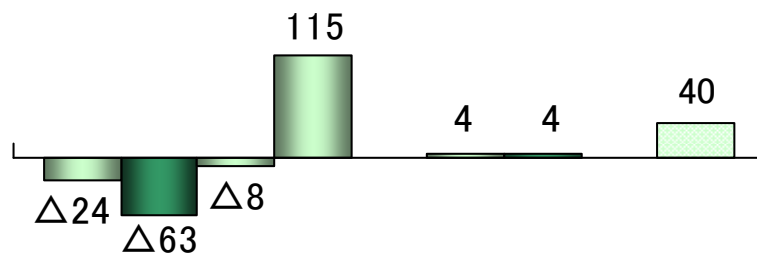
【契約残隻数】 45隻

(LNG船10隻、フェリー/貨客船8隻、巡視船7隻、資源探査船3隻、コンテナ船3隻、自動車運搬船3隻、RO-RO船3隻、客船2隻、他)

売上/損益 : 対前年同期 △288億円/+67億円の減収増益

- ・当期は、資源探査船1隻、海洋研究船1隻、コンテナ船1隻、巡視船1隻、漁業取締船1隻の合計5隻を引渡した。

営業損益



【引渡隻数】

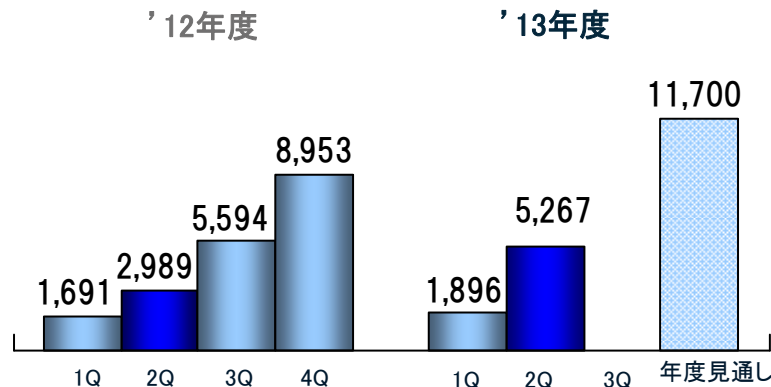
- '12-2Q累計 : 14隻 (1Q:9隻、2Q:5隻、3Q:0隻、4Q:10隻)
- '13-2Q累計 : 5隻 (1Q:2隻、2Q:3隻)

- ・損益は、円安の進行等により前年同期から改善し、黒字化した。

第2四半期決算実績 セグメント別 <原動機>

(億円・各期の数値は累計)

受注



受注 : 対前年同期 +2,278億円の増加

台湾、タイでGTCCの大型案件を受注したことなどにより、前年同期を大幅に上回った。

【ガスタービン受注台数】

'12-2Q累計 : 4台 (北米3台、アジア1台)

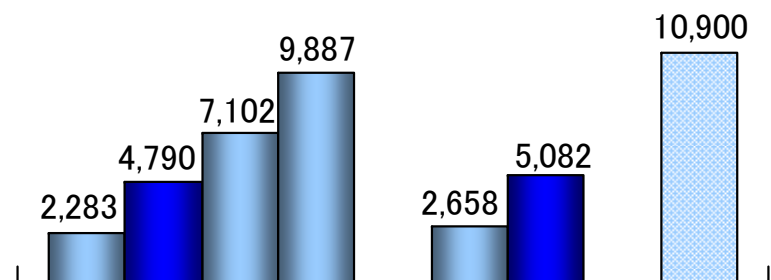
'13-2Q累計 : 13台 (北米1台、アジア8台、国内2台、その他2台)

【ガスタービン契約残台数 (単独)】

'12-2Q末 : 54台 ('12年度末 45台)

'13-2Q末 : 45台

売上

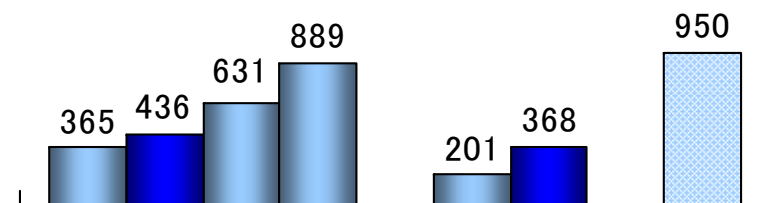


売上/損益 : 対前年同期 +291億円/△67億円の増収減益

・売上は、GTCCの増加等により、前年同期を上回った。

・損益は、前年同期にGTCCやコンベンショナルで高採算案件が集中したことなどにより、前年同期を下回った。

営業損益

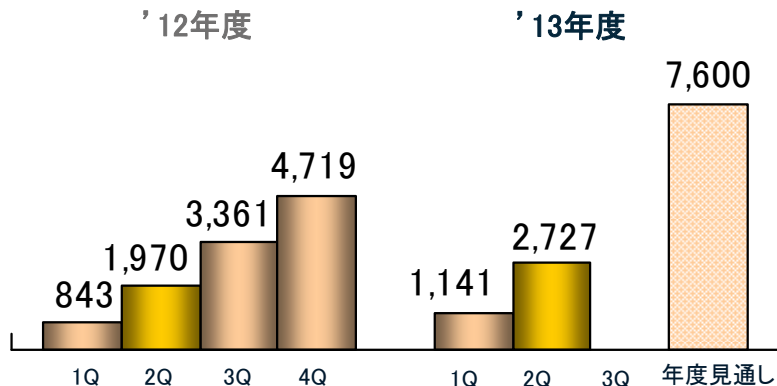


GTCC: Gas Turbine Combined Cycle

第2四半期決算実績 セグメント別 <機械・鉄構>

(億円・各期の数値は累計)

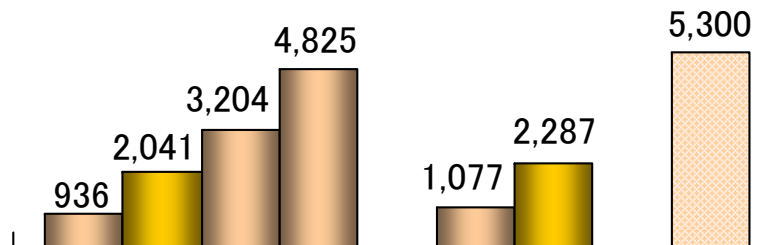
受注



受注 : 対前年同期 +756億円の増加

ロシアで大型案件を受注した化学プラントやコンプレッサ、環境設備等が増加したことにより、前年同期を上回った。

売上

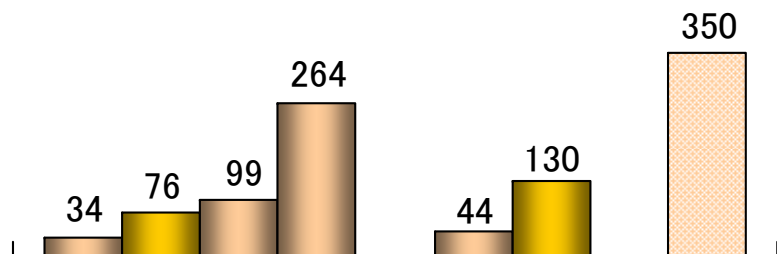


売上/損益 : 対前年同期 +245億円/+54億円の増収増益

・売上は、化学プラント、コンプレッサ等の増加により、前年同期を上回った。

・損益は、売上増加により、前年同期を上回った。

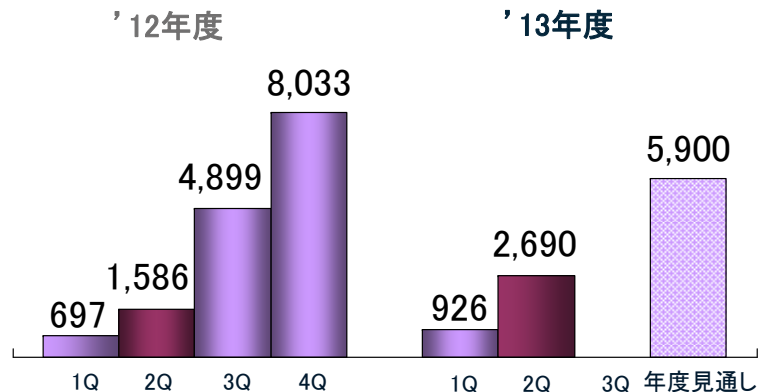
営業損益



第2四半期決算実績 セグメント別 <航空・宇宙>

(億円・各期の数値は累計)

受注



受注 : 対前年同期 +1,103億円の増加

売上 : 対前年同期 +810億円の増収

・民間航空機、防衛、宇宙の全てが増加したことにより、前年同期を上回った。

【B777 引渡機数】

'12-2Q累計: 42機 (1Q:21機、2Q:21機、3Q:24機、4Q:24機)

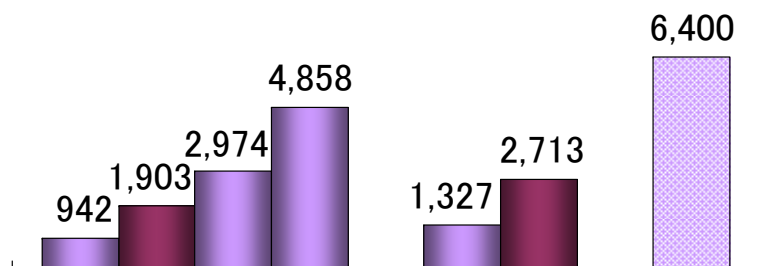
'13-2Q累計: 50機 (1Q:25機、2Q:25機)

【B787 引渡機数】

'12-2Q累計: 22機 (1Q:11機、2Q:11機、3Q:14機、4Q:16機)

'13-2Q累計: 30機 (1Q:16機、2Q:14機)

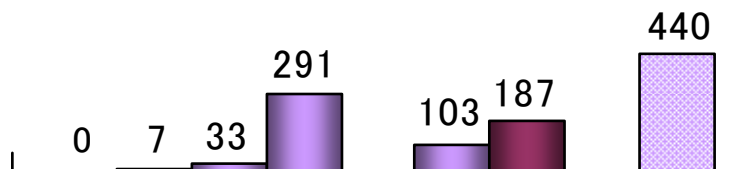
売上



損益 : 対前年同期 +180億円の増益

・生産効率の改善や円安効果により、民間航空機を中心に採算が改善し、前年同期を大幅に上回った。

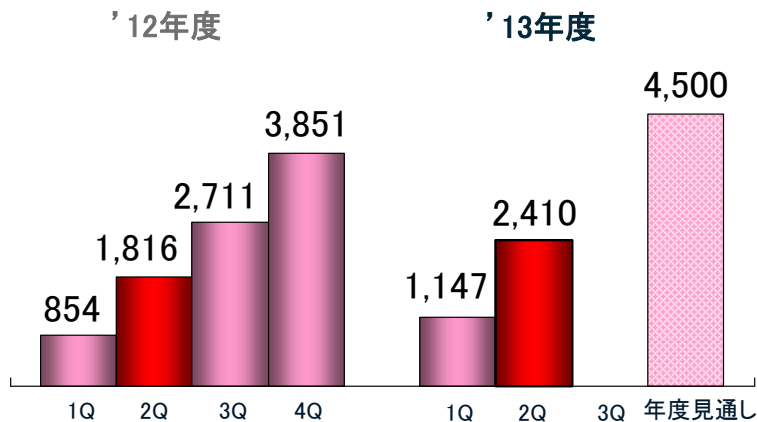
営業損益



第2四半期決算実績 セグメント別 <汎用機・特殊車両>

(億円・各期の数値は累計)

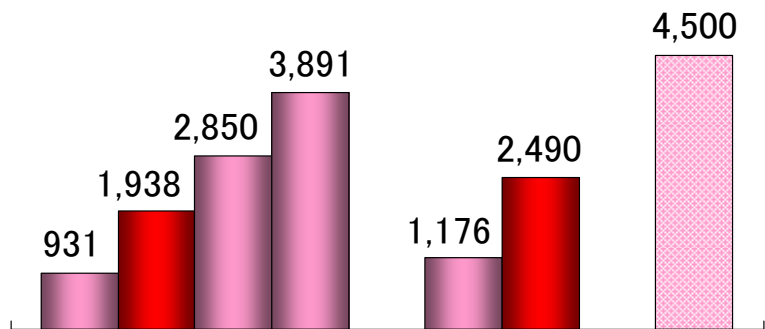
受注



受注 : 対前年同期 +593億円の増加
売上 : 対前年同期 +552億円の増収

・日本輸送機(株)との事業統合に伴うフォークリフトの増加や、中国、北米向けターボチャージャの増加により、前年同期を上回った。

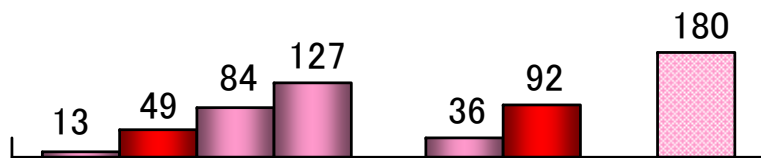
売上



損益 : 対前年同期 +42億円の増益

・フォークリフトの売上増加に加え、ターボチャージャが好調に推移したことや円安効果により前年同期を上回った。

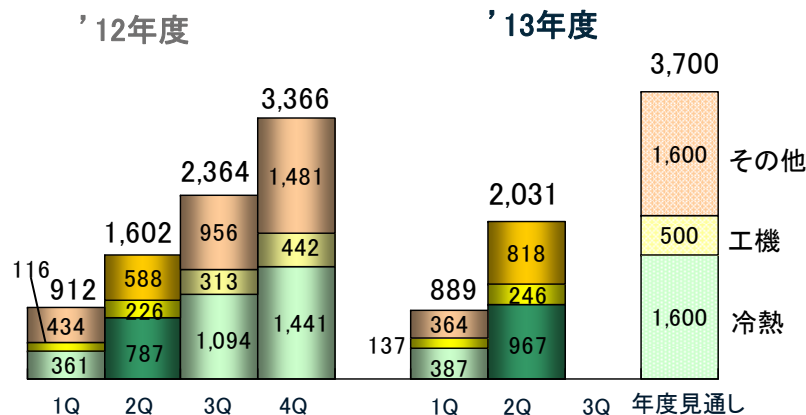
営業損益



第2四半期決算実績 セグメント別 <冷熱、工機、その他>

(億円・各期の数値は累計)

受注



冷熱

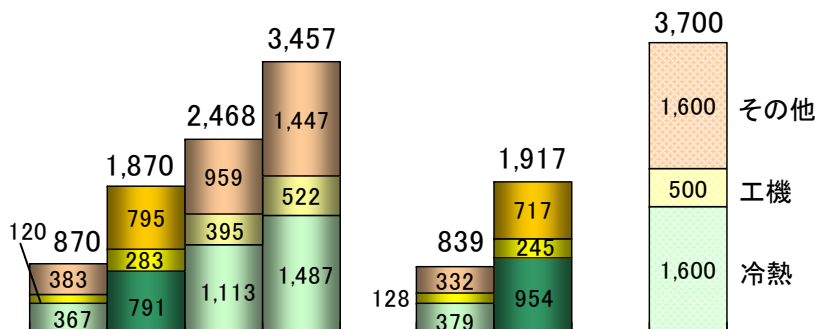
受注 : 対前年同期 +179億円の増加

売上 : 対前年同期 +163億円の増収

- ・需要の伸長に伴う中国・アジア向け空調機、中南米向けカーエアコンの増加等により、前年同期を上回った。

損益 : 対前年同期 +22億円の増益

売上



工機

受注 : 対前年同期 +19億円の増加

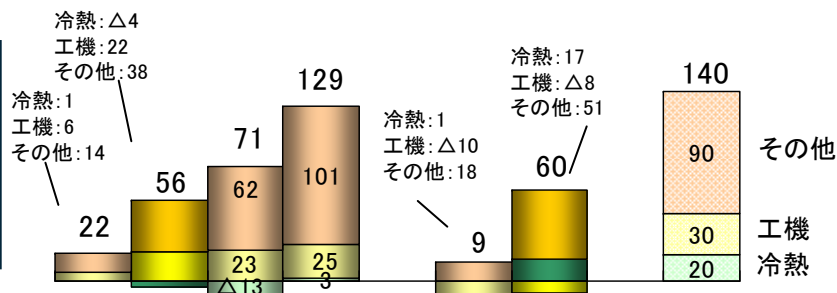
- ・北米向け精機品の需要伸長、工作機械の市況底打ちにより、前年同期を上回った。

売上 : 対前年同期 Δ 37億円の減収

- ・前年度の厳しい受注環境が影響し、工作機械を中心に売上が減少し、前年同期を下回った。

損益 : 対前年同期 Δ 31億円の減益

営業損益



その他

- ・不動産・建設
- ・情報・通信サービス

貸借対照表

(単位:億円)

	'12年度末 ('13.3.31)	'13-2Q末 ('13.9.30)	増減
売上債権	9,314	9,247	△67
たな卸資産	10,098	11,079	+980
その他流動資産	6,835	6,854	+19
流動資産計	26,248	27,181	+933
固定資産計	13,102	14,279	+1,176
資産合計	39,351	41,460	+2,109
買入債務	6,634	6,889	+254
前受金	4,273	4,520	+246
その他流動負債	6,029	6,996	+966
流動負債計	16,938	18,406	+1,468
固定負債計	8,110	7,910	△199
負債合計	25,048	26,317	+1,268
株主資本	13,655	13,814	+158
評価・換算差額等	130	577	+446
その他(少数株主持分他)	515	752	+236
純資産合計	14,302	15,143	+841
負債及び純資産合計	39,351	41,460	+2,109

キャッシュ・フロー

(単位:億円)

	'12-2Q累計	'13-2Q累計	増減
営業CF	1,314	739	△574
投資CF	△210	△1,063	△852
フリーCF	1,103	△323	△1,427

フリーCF年度見通し:1,000億円

有利子負債残高

(単位:億円)

	'12年度末 ('13.3.31)	'13-2Q末 ('13.9.30)	増減
有利子負債残高	10,312	10,618	+306

自己資本比率

	'12年度末 ('13.3.31)	'13-2Q末 ('13.9.30)	増減
自己資本比率	35.0%	34.7%	△0.3pt

D/ELシオ

	'12年度末 ('13.3.31)	'13-2Q末 ('13.9.30)	増減
D/ELシオ*	0.72	0.70	△0.02

* D/ELシオ : 有利子負債÷純資産

1. 所在地別売上高・営業損益

(単位:億円)

	'12-2Q累計		'13-2Q累計	
	売上高	営業損益	売上高	営業損益
日本	12,082	347	12,810	671
北米	962	55	1,784	34
アジア	779	44	1,024	49
欧州	645	23	708	0
中南米	42	1	60	△ 2
大洋州	23	0	33	0
中東	0	0	24	0
消去または共通	△ 1,282	-	△ 1,389	-
合計	13,254	472	15,055	754

2. 海外売上高

(単位:億円)

	'12-2Q累計		'13-2Q累計	
アジア	2,030	(15%)	2,808	(18%)
北米	1,681	(13%)	2,715	(18%)
欧州	1,103	(8%)	1,479	(10%)
中南米	636	(5%)	414	(3%)
中東	275	(2%)	184	(1%)
アフリカ	134	(1%)	244	(2%)
大洋州	123	(1%)	110	(1%)
合計	5,985	(45%)	7,957	(53%)

3. 減価償却費、設備投資額、研究開発費

(単位:億円)

	'12-2Q累計	'13-2Q累計	'13年度見通し
減価償却費	552	602	1,200
設備投資額	561	617	1,300
研究開発費	414	514	1,400

Ⅱ. 2013年度業績見通し

本資料に記載している業績見通し等の将来に関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づき判断したもので、リスクや不確実性を含んでおり、また、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。従いまして、この業績見通しのみを依拠して投資判断を下すことはお控え下さいますようお願いいたします。実際の業績は、様々な重要な要素により、この業績見通しとは大きく異なる結果となり得ることをご承知おき下さい。実際の業績に影響を与える要素には、当社グループの事業領域をとりまく経済情勢、対ドルをはじめとする円の為替レート、日本の株式相場などが含まれます。

(単位:億円)

	'12年度 (実績)	'13年度 (見通し)
受 注 高	30,322	35,500
売 上 高	28,178	31,500
営 業 利 益	1,635	1,900
経 常 利 益	1,490	1,600
当 期 純 利 益	973	1,000

上記の業績見通しは、2013年7月31日の発表から変更ありません。
また、(株)日立製作所との火力事業統合による影響額は含んでおりません。

【未確定外貨】

24億ドル (期首:25億ドル)
4億ユーロ (期首:5億ユーロ)

【前提為替レート】

1ドル = 95円 (期首:95円)
1ユーロ = 120円 (期首:120円)

2013年度業績見通しドメイン別

(単位: 億円)

	受 注			売 上			営業損益		
	'12年度 実績	'13年度 見通し	増減	'12年度 実績	'13年度 見通し	増減	'12年度 実績	'13年度 見通し	増減
エネルギー・環境	9,376	13,300	+3,924	10,421	12,000	+1,579	899	1,000	+101
交通・輸送	7,789	6,300	△ 1,489	4,185	5,000	+815	231	300	+69
防衛・宇宙	4,059	4,500	+441	3,916	4,500	+584	219	240	+21
機械・設備システム	8,771	11,000	+2,229	9,252	9,600	+348	365	470	+105
その他	1,481	1,600	+119	1,447	1,600	+153	101	90	△ 11
消去または共通	△ 1,155	△ 1,200	△ 45	△ 1,045	△ 1,200	△ 155	△ 183	△ 200	△ 17
合計	30,322	35,500	+5,178	28,178	31,500	+3,322	1,635	1,900	+265

2013年度業績見通し セグメント別

(単位:億円)

	受 注			売 上			営業損益			
	'12年度 実績	'13年度 見通し	増減	'12年度 実績	'13年度 見通し	増減	'12年度 実績	'13年度 見通し	増減	
船舶・海洋	2,554	3,300	+746	2,258	1,900	△ 358	115	40	△ 75	
原動機	8,953	11,700	+2,747	9,887	10,900	+1,013	889	950	+61	
機械・鉄構	4,719	7,600	+2,881	4,825	5,300	+475	264	350	+86	
航空・宇宙	8,033	5,900	△ 2,133	4,858	6,400	+1,542	291	440	+149	
汎用機・特殊車両	3,851	4,500	+649	3,891	4,500	+609	127	180	+53	
その他	冷熱	1,441	1,600	+159	1,487	1,600	+113	3	20	+17
	工機	442	500	+58	522	500	△ 22	25	30	+5
	その他	1,481	1,600	+119	1,447	1,600	+153	101	90	△ 11
その他	3,366	3,700	+334	3,457	3,700	+243	129	140	+11	
消去または共通	△ 1,155	△ 1,200	△ 45	△ 999	△ 1,200	△ 201	△ 183	△ 200	△ 17	
合計	30,322	35,500	+5,178	28,178	31,500	+3,322	1,635	1,900	+265	



この星に、たしかな未来を

A red arrow graphic pointing to the right, positioned below the Japanese text.