

# パフォーマンスハイライト

株式会社荏原製作所および連結子会社  
(3月31日に終了した会計年度)

	単位:百万円											単位:千米ドル*1	
	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2015	
<b>経営成績:</b>													
受注高	¥496,184	¥530,417	¥605,779	¥597,944	¥481,399	¥426,622	¥430,992	¥394,922	¥428,540	¥512,276	¥487,554	\$4,057,202	
売上高	478,397	514,957	538,098	567,191	501,149	485,889	401,676	412,077	426,302	448,658	482,700	4,016,809	
営業利益	7,581	10,902	13,249	6,017	638	18,953	31,542	23,267	25,084	32,195	34,567	287,650	
当期純利益 (損失)	(19,649)	3,350	5,446	7,609	(13,113)	5,442	28,192	2,890	15,303	18,974	23,581	196,230	
減価償却費	13,193	12,450	12,842	15,316	15,180	15,274	13,524	12,765	12,356	12,118	13,039	108,505	
資本的支出	12,706	14,838	17,917	22,381	23,560	19,484	8,189	12,316	12,302	18,153	15,847	131,871	
研究開発費	9,994	10,883	11,357	10,812	8,829	4,977	4,067	3,827	5,026	6,465	6,754	56,204	
<b>財政状態:</b>													
総資産	¥558,265	¥592,631	¥625,033	¥607,007	¥562,456	¥522,540	¥507,898	¥488,964	¥504,576	¥530,211	¥570,392	\$4,746,542	
純資産	—	—	154,970	155,263	124,264	132,665	154,938	154,656	191,786	215,047	247,553	2,060,023	
自己資本 *2, *3	102,952	153,695	151,255	151,243	121,411	129,806	151,951	151,063	186,883	208,036	239,059	1,989,340	
有利子負債	205,401	192,140	213,349	184,459	181,556	177,859	160,413	143,617	138,914	119,673	121,501	1,011,076	
<b>キャッシュ・フロー:</b>													
営業活動によるキャッシュ・フロー	¥ (10,120)	¥ (9,772)	¥ 9,544	¥ (6,317)	¥ 17,439	¥ 23,582	¥ 26,604	¥ 12,589	¥ 34,014	¥ 26,615	¥ 11,296	\$ 94,000	
投資活動によるキャッシュ・フロー	2,482	(4,100)	(10,550)	31,771	(2,774)	(17,128)	10,997	(8,838)	(33,131)	3,539	(15,894)	(132,264)	
財務活動によるキャッシュ・フロー	11,248	21,761	17,167	(21,807)	(3,233)	(5,437)	(14,096)	(19,998)	3,264	(25,337)	(7,045)	(58,625)	
フリー・キャッシュ・フロー	(7,638)	(13,872)	(1,006)	25,454	14,664	6,454	37,601	3,751	883	30,154	(4,598)	(38,264)	
<b>1株当たり情報 (円および米ドル):</b>													
当期純利益	¥ (64.43)	¥ 9.11	¥ 12.89	¥ 18.01	¥ (31.04)	¥ 12.89	¥ 66.78	¥ 6.85	¥ 35.93	¥ 40.86	¥ 50.77	\$ 0.422	
純資産	307.76	363.68	357.97	358.01	287.44	307.46	360.01	357.79	402.41	448.05	514.38	4.280	
配当金	7.50	7.50	7.50	7.50	—	—	5.00	5.00	5.00	7.50	12.00	0.100	
<b>株式情報:</b>													
発行済株式総数 (千株)	334,562	422,724	422,725	422,725	422,725	422,725	459,245	422,899	465,118	465,187	465,644		
<b>経営指標:</b>													
ROIC (%) *4	(6.2)	1.0	1.5	2.2	(4.1)	1.8	9.1	1.0	4.9	5.8	6.9		
ROE (%) *5	(18.2)	2.6	3.6	5.0	(9.6)	4.3	20.0	1.9	9.1	9.6	10.5		
D/Eレシオ (倍)	2.00	1.25	1.41	1.22	1.50	1.37	1.06	0.95	0.74	0.58	0.51		
自己資本比率 (%)	18.4	25.9	24.2	24.9	21.6	24.8	29.9	30.9	37.0	39.2	41.9		
海外売上高比率 (%)	24.4	26.7	31.0	37.5	36.1	39.3	44.1	44.0	50.6	52.8	53.6		
<b>従業員数 (人):</b>													
連結	14,965	15,609	15,609	16,074	16,102	13,800	14,007	14,695	15,170	15,168	16,030		

\*1 米ドルの数値は、2015年3月31日の為替レート1米ドル120.17円で換算したものを便宜上記載しています。

\*2 自己資本: 純資産 - (新株予約権 + 少数株主持分)

\*3 2007年3月期より、「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準」(企業会計基準第5号 2005年12月9日)および「貸借対照表の純資産の部の表示に関する会計基準等の適用指針」(企業会計基準適用指針第8号 2005年12月9日)を適用しています。

これまでの資本の部に相当する金額は、

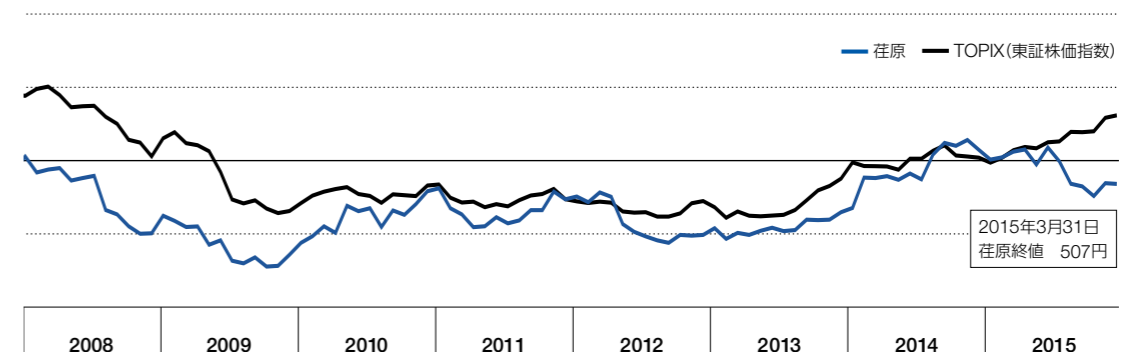
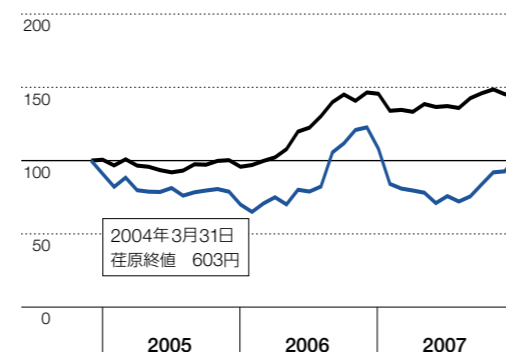
2015年3月期 248,810百万円  
2014年3月期 215,635百万円  
2013年3月期 186,873百万円  
2012年3月期 151,054百万円  
2011年3月期 151,960百万円  
2010年3月期 129,806百万円  
2009年3月期 121,411百万円  
2008年3月期 151,237百万円  
2007年3月期 151,242百万円です。

\*4 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))

\*5 ROE: 当期純利益 ÷ 自己資本 (期首期末平均)

## 当社株価とTOPIX(東証株価指数)の比較

(2004年3月31日を100とした相対比較)

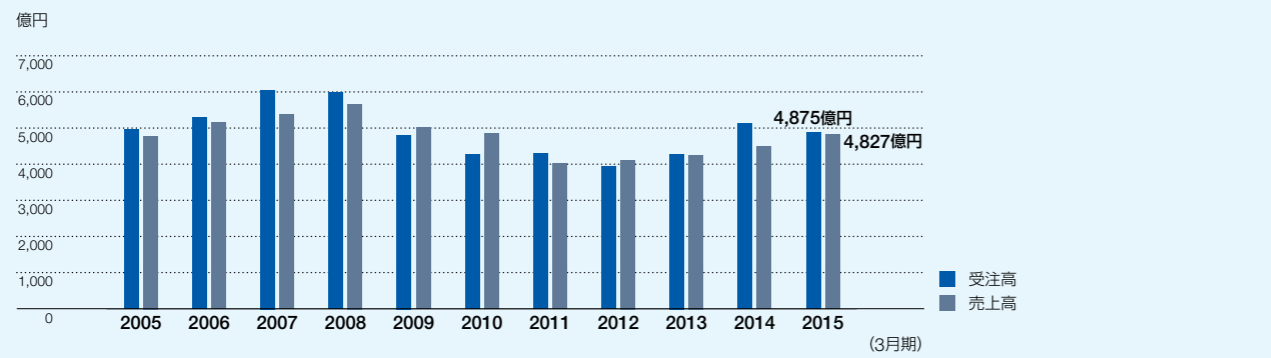


# パフォーマンスハイライト

株式会社荏原製作所および連結子会社

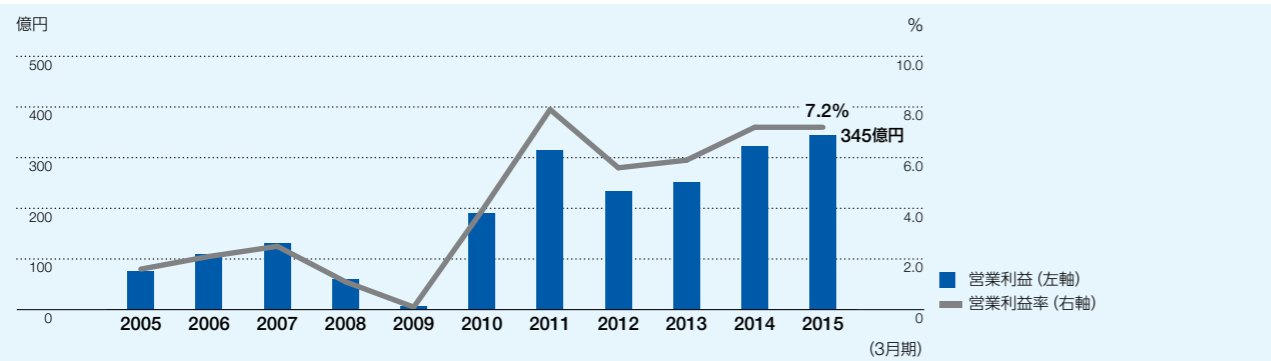
## 受注高／売上高

リーマンショックの影響や水処理事業子会社の非連結化などはあったものの、近年は事業規模が拡大しています。



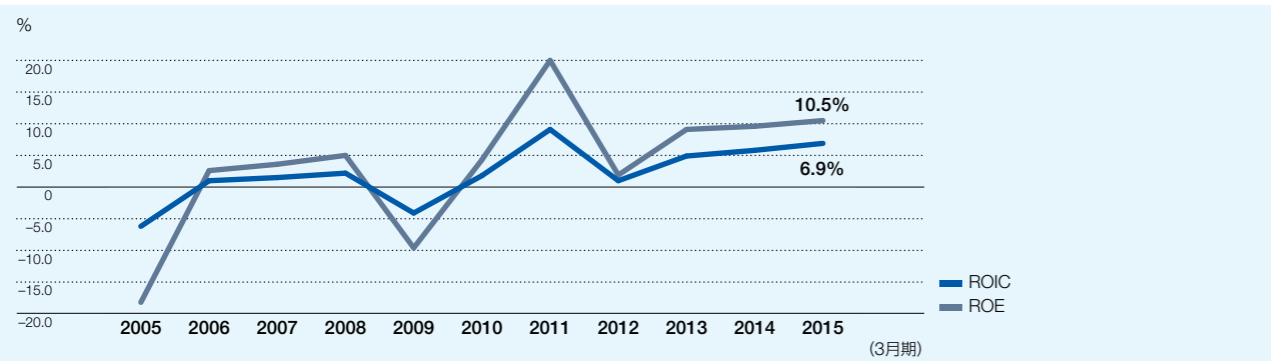
## 営業利益／営業利益率

不採算事業からの撤退、サービス&サポート事業の強化などにより営業利益は改善しています。



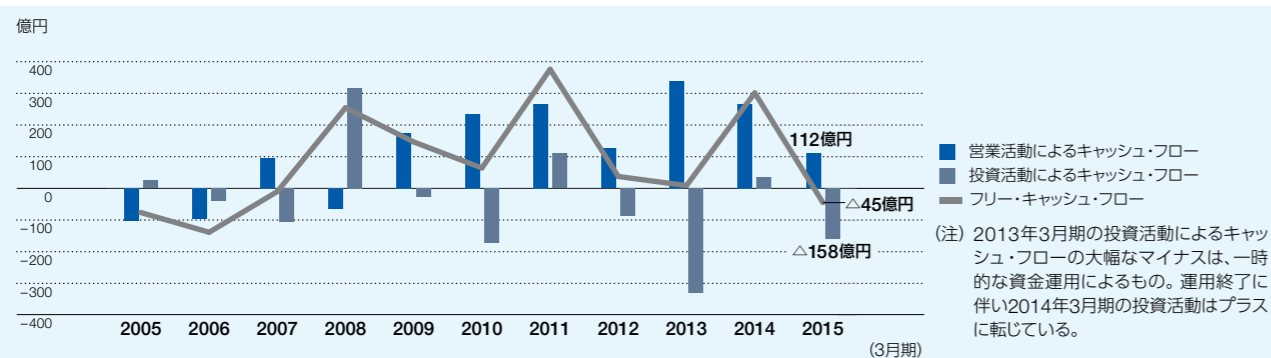
## ROIC／ROE

2017年3月期にROIC7%以上を達成することを中期経営計画での目標としています。



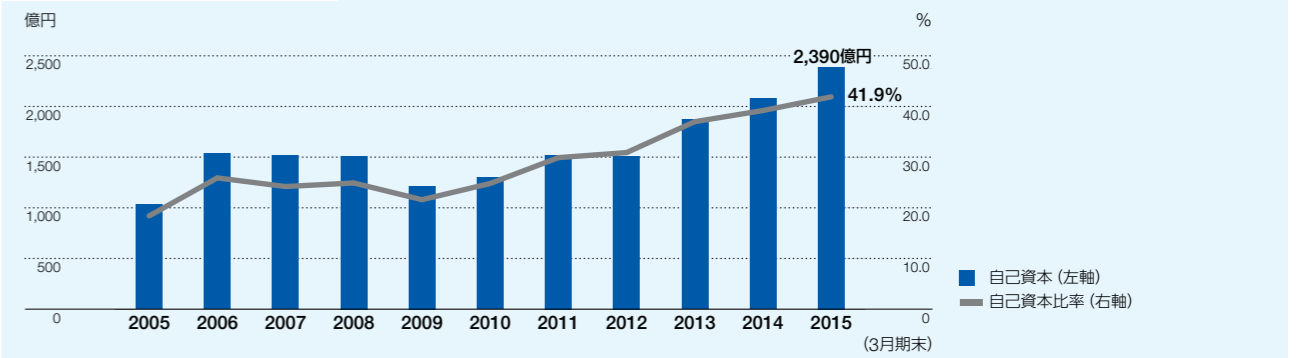
## キャッシュ・フロー

海外を中心に成長のための投資を積極的に行っています。



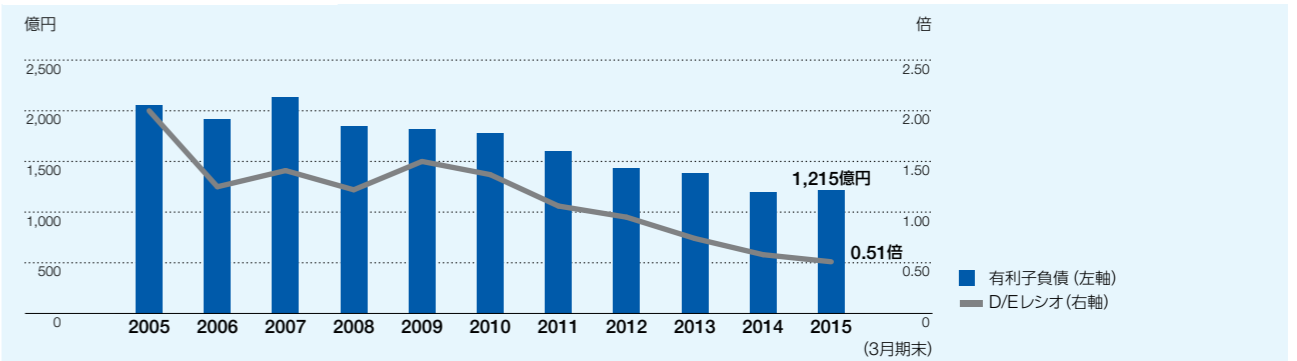
## 自己資本／自己資本比率

着実に自己資本が増えており、2015年3月期には格付がA-になりました。



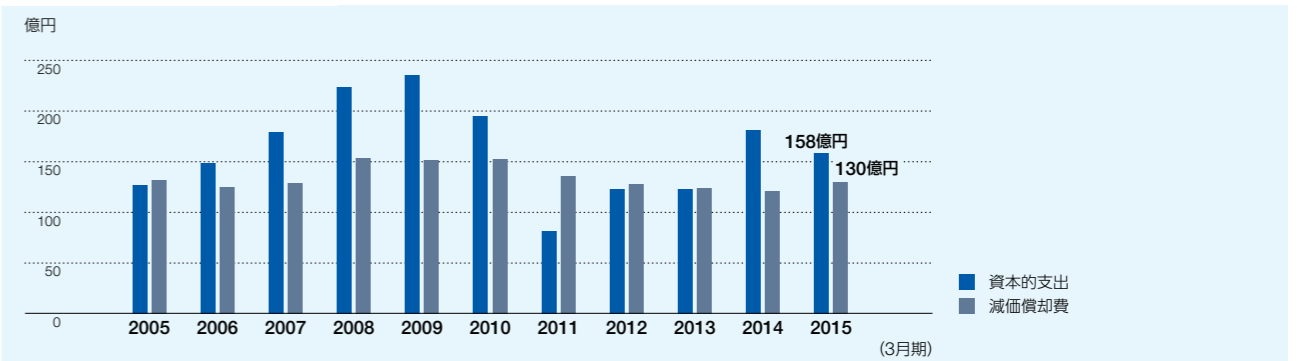
## 有利子負債／D/Eレシオ

2017年3月期にD/Eレシオ0.4~0.6倍を目処に、有利子負債は現在の水準で推移する見込みです。



## 資本的支出／減価償却費

海外の拠点拡充など、成長のための投資も実行しています。



## 従業員数

現在は海外拠点の強化に伴い増加しています。

