



# 2023年12月期第1四半期 決算説明会資料 荏原 (6361)

2023年5月15日

Looking ahead,  
going beyond expectations

*Ahead* > *Beyond*

株式会社 荏原製作所

<b>当決算におけるポイント</b>	<b>P3</b>	<b>4. 補足資料</b>	
<b>1. FY23 1Q連結決算サマリ</b>		・受注高	<b>P20</b>
・連結業績	<b>P5</b>	・売上収益	<b>P21</b>
・セグメント別	<b>P6</b>	・営業利益	<b>P22</b>
・営業利益増減分析	<b>P7</b>	・受注残高	<b>P23</b>
・地域別売上収益	<b>P8</b>	・地域別売上収益	<b>P24</b>
<b>2. FY23 1Qセグメント別業績</b>		・サービス&サポート(S&S)売上収益	<b>P25</b>
・建築・産業	<b>P10</b>	・貸借対照表	<b>P26</b>
・エネルギー	<b>P11</b>	・キャッシュ・フロー	<b>P27</b>
・インフラ	<b>P12</b>	・事業セグメントの変更	<b>P28</b>
・環境	<b>P13</b>		
・精密・電子	<b>P14</b>		
<b>3. FY23 業績予想</b>			
・連結業績	<b>P16</b>		
・セグメント別	<b>P17</b>		
・営業利益増減分析	<b>P18</b>		

■ 略語の説明

- ・ FY：会計年度（例「FY23」は2023年12月期会計年度）
- ・ 「1Q」は第1四半期の数値、「1-2Q」、「1-3Q」、「1-4Q」はそれぞれ第1四半期から各四半期末までの累計値であることを示している

■ 本資料で示す財務数値はIFRSベースで記載している

## FY23 1Q業績

		前年同期比*	
受注高	1,979 億円	+209 億円 +11.8%	↗
売上収益	1,840 億円	+312 億円 +20.5%	↗
営業利益	152 億円	+10 億円 +7.7%	↗
営業利益率	8.3%	-1.0pts	

## FY23 業績予想

		前期比*	前回計画比*
受注高	7,400 億円	-752 億円 -9.2%	↘
売上収益	7,470 億円	+661 億円 +9.7%	↗
営業利益	710 億円	+4 億円 +0.6%	→
営業利益率	9.5%	-0.9pts	

\* ↗は+5%以上、↘は-5%以上の変化、→は変化が±5%未満

## トピックス

### FY23 1Q 業績

- 受注高、売上収益、営業利益はいずれも1Qとして過去最高額を更新
- 受注高はエネルギー、環境が好調に推移したことで、精密・電子の減少をカバー
- 営業利益は増収による貢献が大きかったが、収益性悪化や固定費増加により営業利益率は若干低下

### FY23 業績予想

- 建築・産業およびエネルギーの好調な1Q業績の進捗等を踏まえ、同セグメントの上半期および通期の業績予想を上方修正
- 精密・電子における市場減速および業績見通しを踏まえ、同セグメントの上半期および通期の業績予想を下方修正
- 上記の結果、期初業績予想に対して全体では受注は減少も、売上収益は微減、営業利益については据え置き

### その他

- 今期より対面市場軸での新セグメント（旧風水力を3セグメントに細分化）にて業績開示を開始

# 1. FY23 1Q 連結決算サマリ

## 2. FY23 1Q セグメント別業績

## 3. FY23 業績予想

## 4. 補足資料

## 連結業績



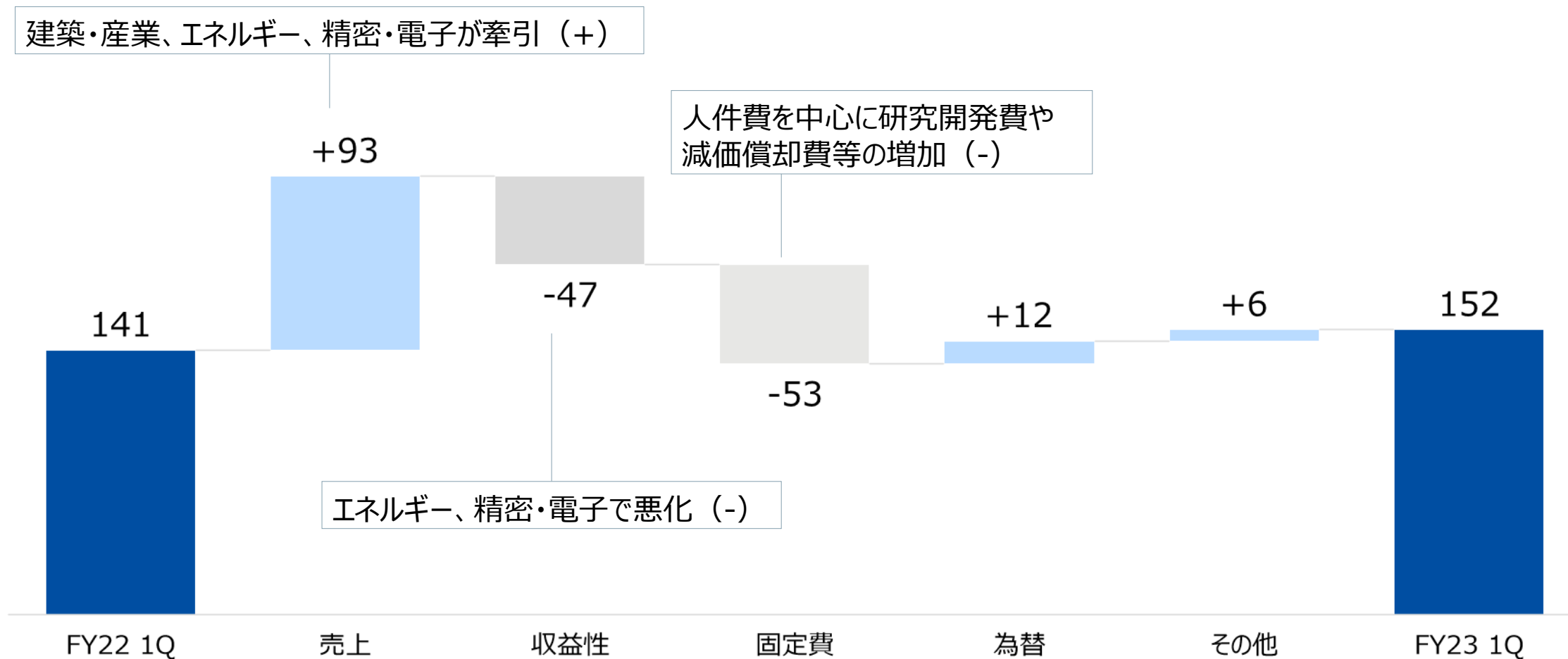
(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY22 1Q a	FY23 1Q b	増減 b-a	増減率 (b-a)/a
受注高	1,770	1,979	+209	+11.8%
売上収益	1,528	1,840	+312	+20.5%
営業利益	141	152	+10	+7.7%
営業利益率	9.3%	8.3%	-1.0pts	
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	102	80	-21	-21.0%
<b>為替レート</b>				
対米ドル (円)	116.23	132.31	+16.08	
対ユーロ (円)	130.42	141.92	+11.50	
対人民元 (円)	18.31	19.33	+1.02	

## セグメント別

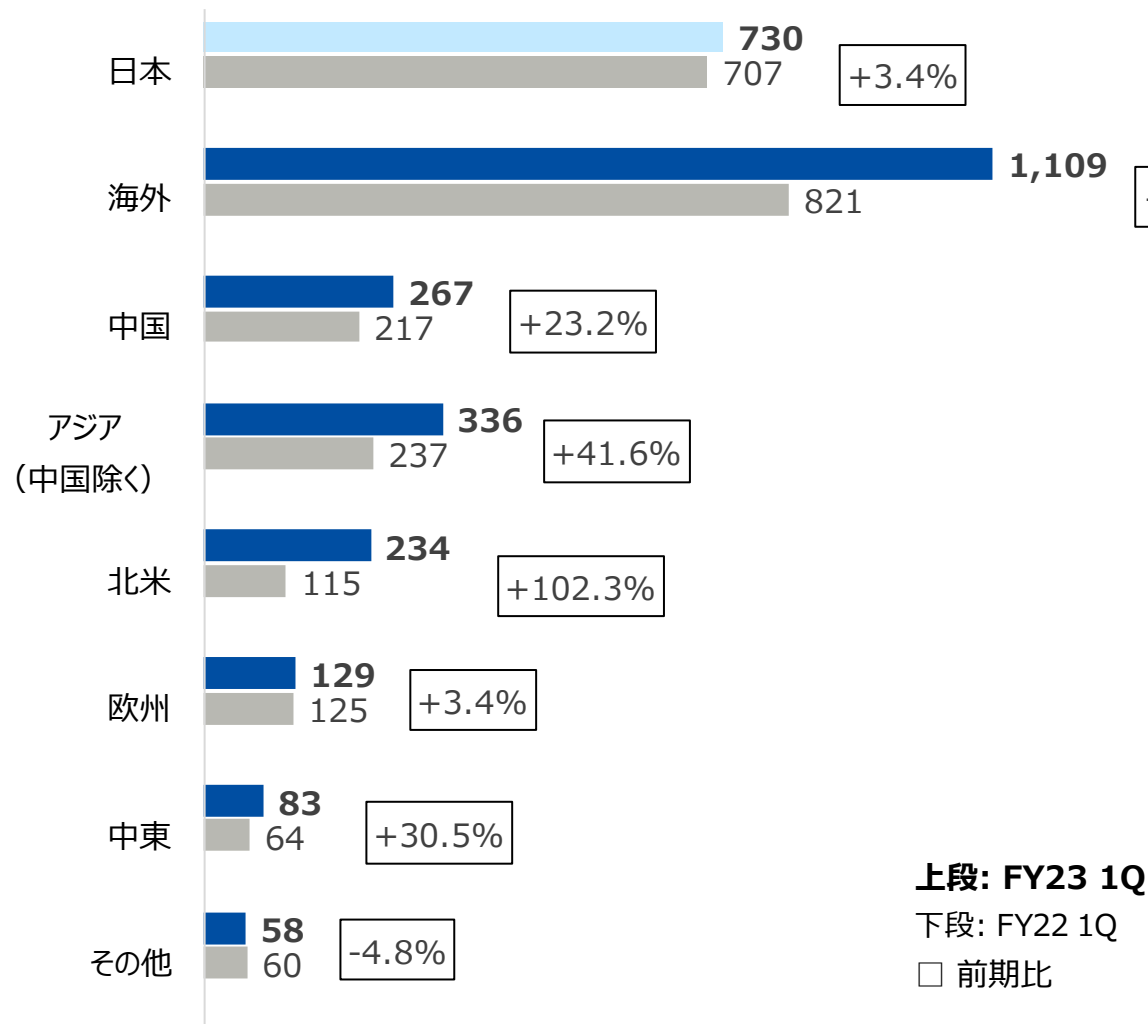
		(単位: 億円)		増減	増減率
		発表日(年/月/日)			
		FY22 1Q	FY23 1Q	b-a	(b-a)/a
		a	b		
連結合計	受注高	1,770	1,979	+209	+11.8%
	売上収益	1,528	1,840	+312	+20.5%
	営業利益	141	152	+10	+7.7%
	営業利益率	9.3%	8.3%	-1.0pts	
建築・産業	受注高	473	522	+49	+10.5%
	売上収益	411	530	+119	+29.0%
	営業利益	20	39	+19	+96.2%
	営業利益率	4.9%	7.5%	+2.6pts	
エネルギー	受注高	291	623	+331	+113.7%
	売上収益	288	359	+71	+24.8%
	営業利益	15	11	-4	-30.3%
	営業利益率	5.5%	3.1%	-2.4pts	
インフラ	受注高	146	156	+9	+6.8%
	売上収益	176	203	+26	+15.1%
	営業利益	44	48	+3	+8.4%
	営業利益率	25.2%	23.7%	-1.5pts	
環境	受注高	163	333	+169	+103.6%
	売上収益	216	178	-37	-17.2%
	営業利益	19	18	-1	-7.0%
	営業利益率	9.1%	10.2%	+1.1pts	
精密・電子	受注高	689	340	-349	-50.7%
	売上収益	431	564	+133	+30.8%
	営業利益	47	34	-12	-26.6%
	営業利益率	11.0%	6.2%	-4.8pts	
その他、調整	受注高	4	2	-2	-45.7%
	売上収益	3	3	-0	-20.6%
	営業利益	-6	0	+6	-
	営業利益率	-164.4%	1.9%	+166.3pts	

## 営業利益増減分析

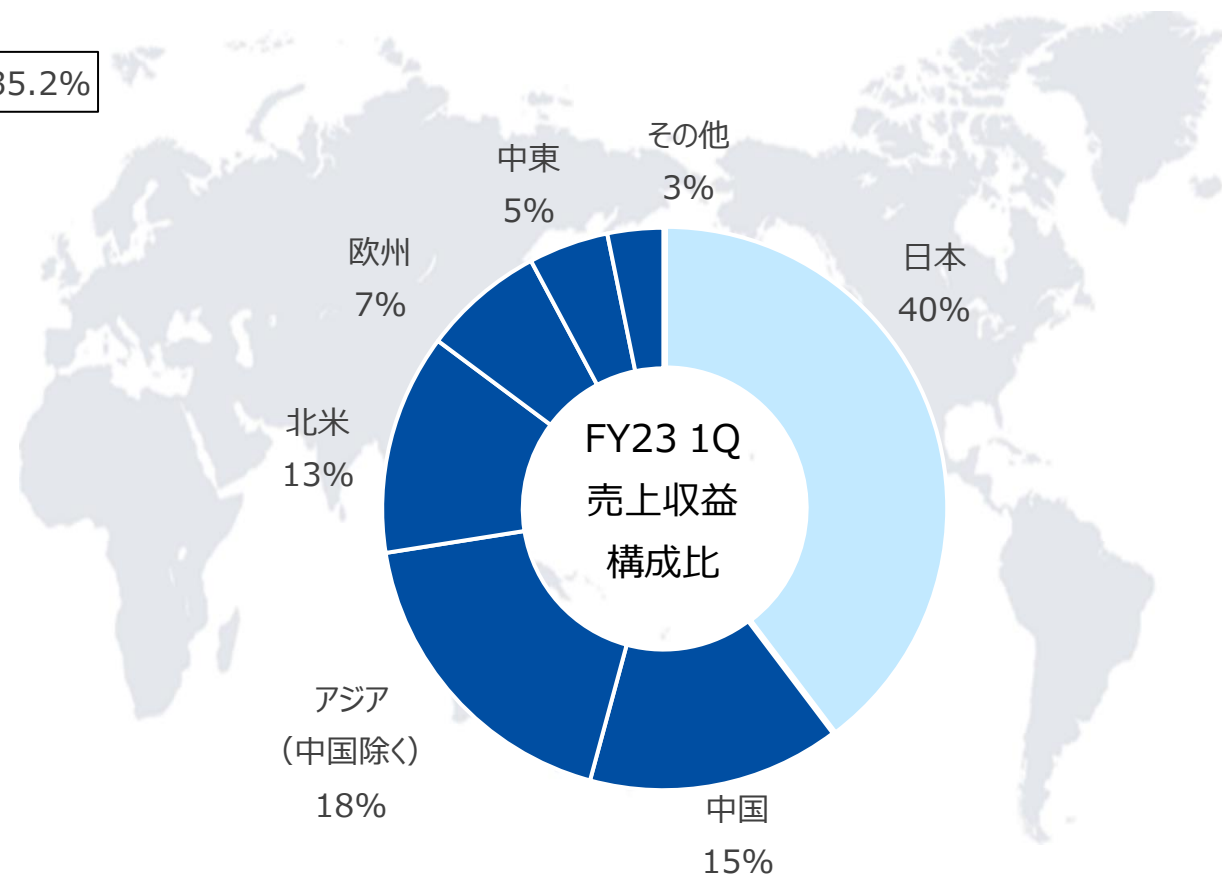
1Qは増収に加え、円安も寄与し増益



# 地域別売上収益



上段: FY23 1Q  
 下段: FY22 1Q  
 □ 前期比



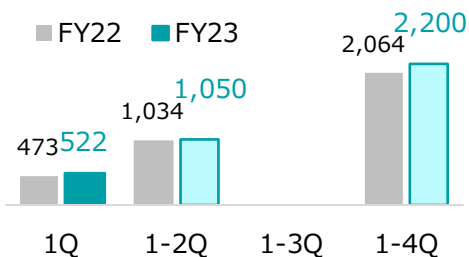
※「地域別売上収益」は売上先所在地別売上収益を示す



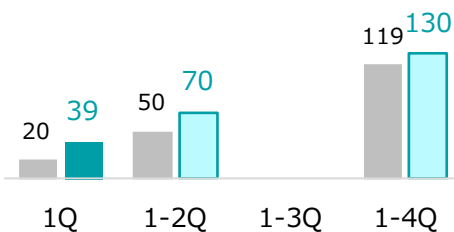
1. FY23 1Q 連結決算サマリ
- 2. FY23 1Q セグメント別業績**
3. FY23 業績予想
4. 補足資料

業績推移 (単位: 億円)

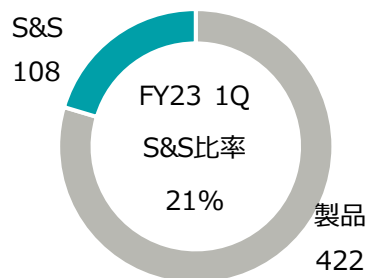
受注高



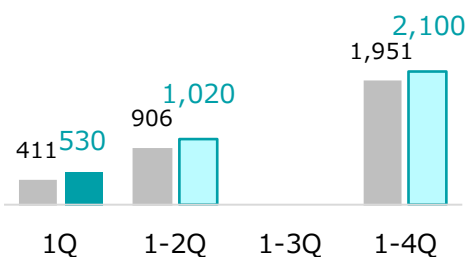
営業利益



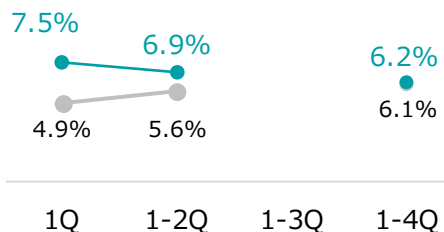
S&S売上収益 (単位: 億円)



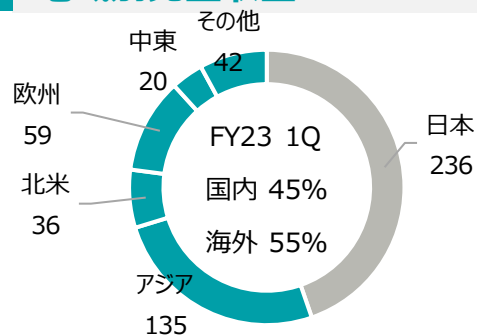
売上収益



営業利益率



地域別売上収益 (単位: 億円)



ポイント

市場環境

- 北米や欧州、中東においてGDP成長は鈍化傾向だが、建築設備市場はコロナ禍からの回復もあり、国内や中国の一部で持ち直しの動きが見られる

受注高

- 国内や中国では需要回復により増加
- 昨年買収した北米ポンプメーカーの連結化による増加

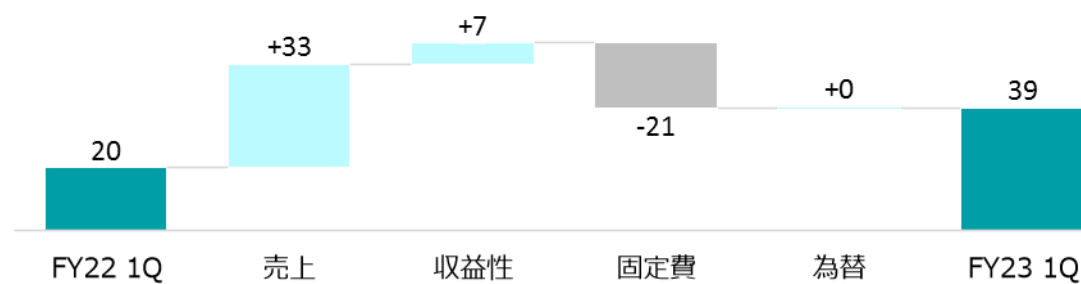
売上収益

- グローバルで増収傾向にあり、特に国内や中国、欧州が好調
- 買収効果により北米向け売上が増加

営業利益

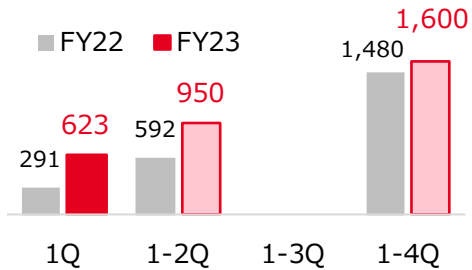
- 増収効果 (+)
- 価格改定効果による収益性改善 (+)
- 人件費や研究開発費が増加 (-)

営業利益増減要因分析 (単位: 億円)

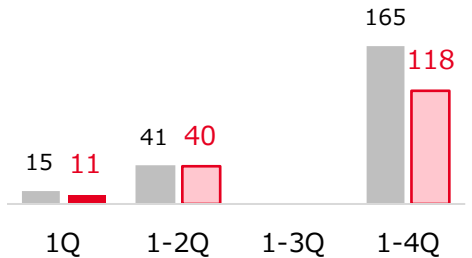


## 業績推移 (単位: 億円)

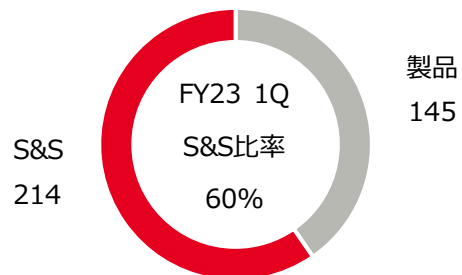
### 受注高



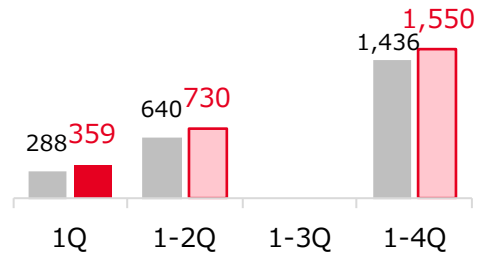
### 営業利益



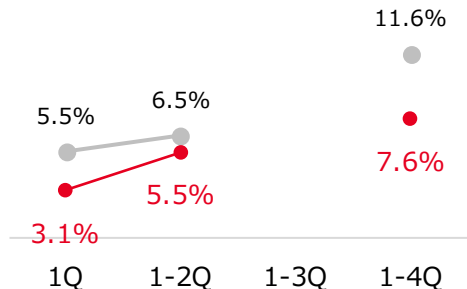
## S&S売上収益 (単位: 億円)



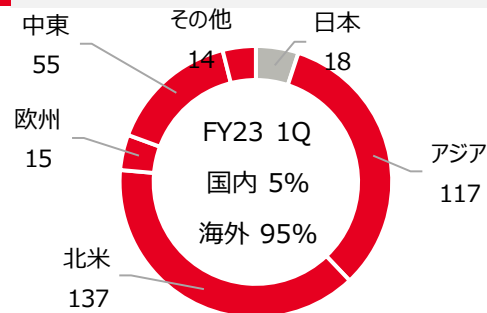
### 売上収益



### 営業利益率



## 地域別売上収益 (単位: 億円)



## ポイント

### 市場環境

- 石油・ガスのダウンストリーム市場では、前年に引き続きインドや中東で石油化学案件に動きがみられ、北米ではLNG案件に活発な動きがある

### 受注高

- 製品は北米で大型案件を複数受注し増加
- S&Sの受注は前年に引き続き堅調

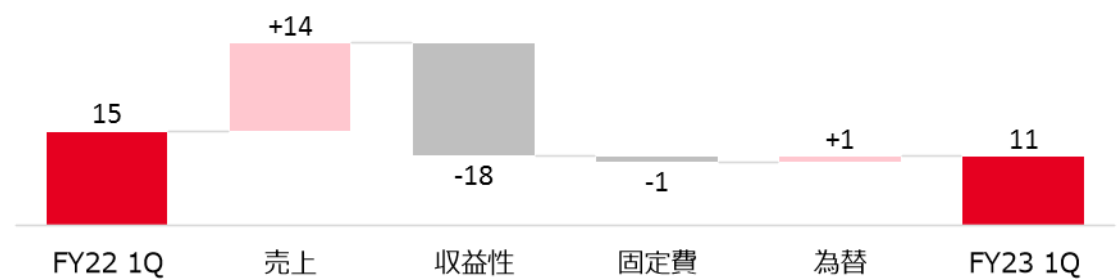
### 売上収益

- 北米や日本、その他アジアで増収
- 製品の売上が増加
- S&S売上は堅調に推移

### 営業利益

- 増収効果 (+)
- 製品とS&Sのミックス悪化 (-)
- サービス拠点の統廃合コスト (-)

## 営業利益増減要因分析 (単位: 億円)

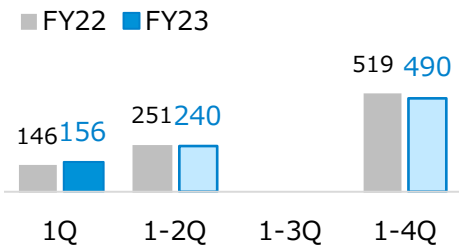


# インフラ

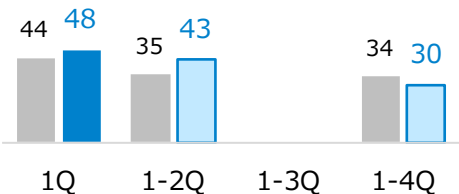


## 業績推移 (単位: 億円)

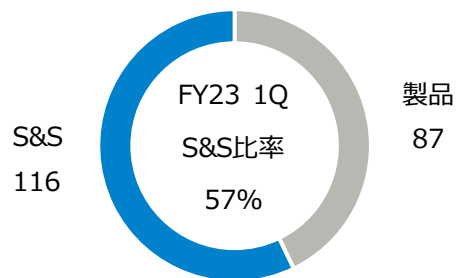
### 受注高



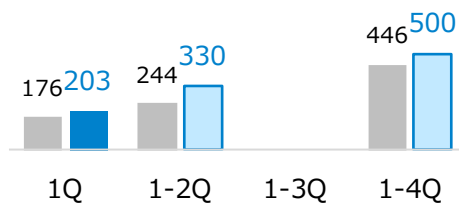
### 営業利益



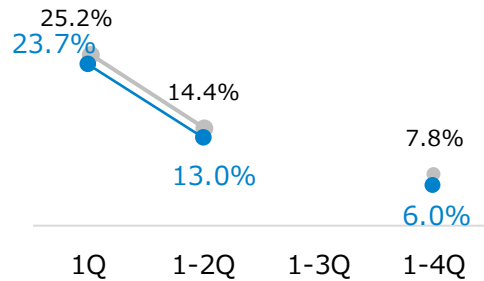
## S&S売上収益 (単位: 億円)



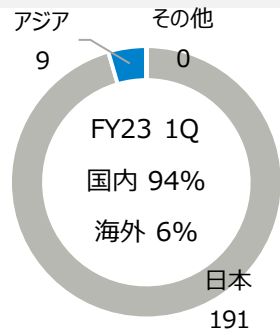
### 売上収益



### 営業利益率



## 地域別売上収益 (単位: 億円)



## ポイント

### 市場環境

- 国内の公共ポンプ市場は堅調に推移  
「国土強靱化5か年加速化対策」により事前防災、老朽化対策への投資が堅調に推移する見込み

### 受注高

- 海外は水インフラ向けで受注が増加
- 国内は堅調

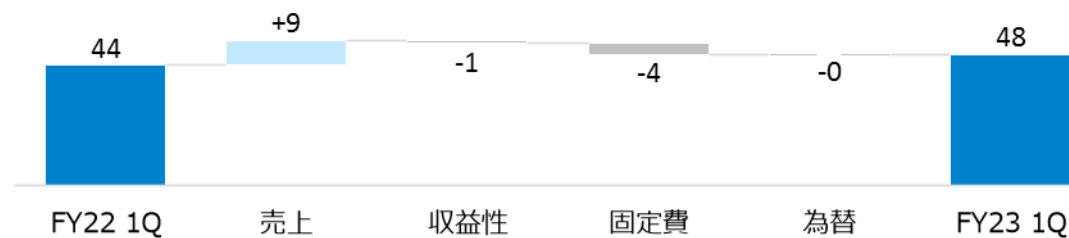
### 売上収益

- 過年度の大型案件受注により国内公共向けは高水準
- 海外は中国向けで増収
- S&Sは収益性の高い案件を含め増収

### 営業利益

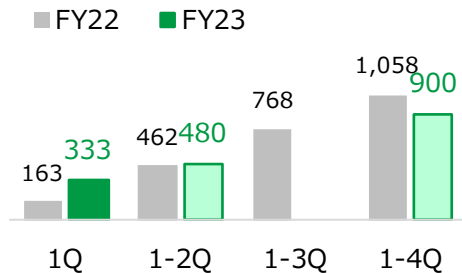
- 増収効果 (+)
- 人件費やシステム投資費用の増加 (-)

## 営業利益増減要因分析 (単位: 億円)

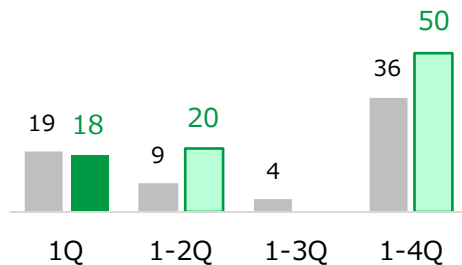


業績推移 (単位: 億円)

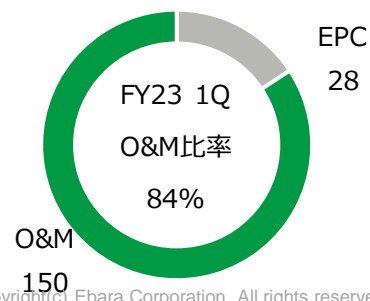
受注高



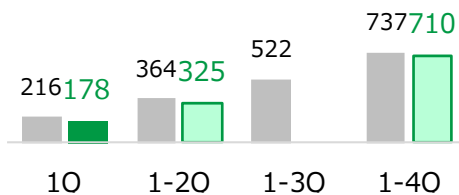
営業利益



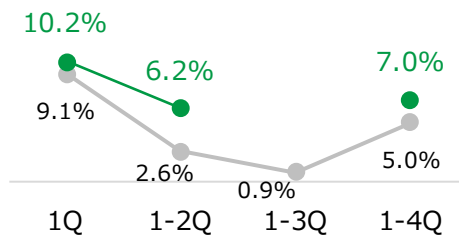
O&M売上収益 (単位: 億円)



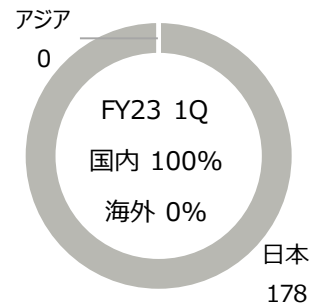
売上収益



営業利益率



地域別売上収益 (単位: 億円)



ポイント

市場環境

- 公共向け廃棄物処理施設の新規建設需要は例年どおり安定的に推移

受注高

- 大型案件を2件受注

\*DBO: EPC及びプラントの長期運営・管理

FY22 1Q	FY23 1Q
・長期包括運転・管理契約: 1件	・ごみ処理施設DBO*: 1件 ・長期包括運転・管理契約: 1件

売上収益

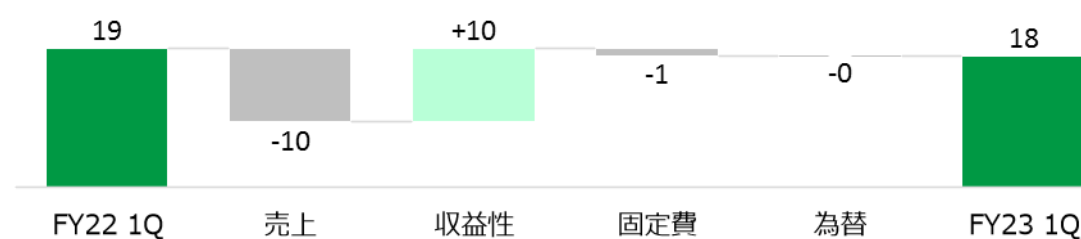
- EPC\*の売上が減少  
過年度の受注タイミングによりEPC売上が谷間
- オペレーション&メンテナンス(O&M)の売上は前年並み

\*EPC: プラントの設計・調達・建設

営業利益

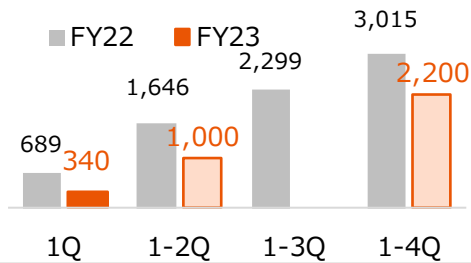
- 減収の影響 (-)
- O&M売上比率が上昇 (+)

営業利益増減要因分析 (単位: 億円)

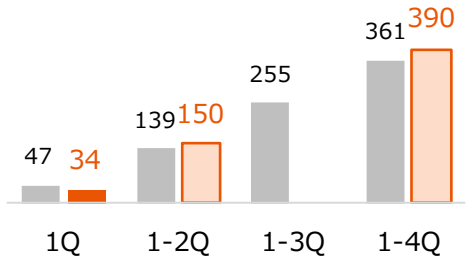


業績推移 (単位：億円)

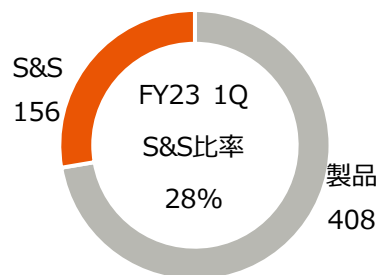
受注高



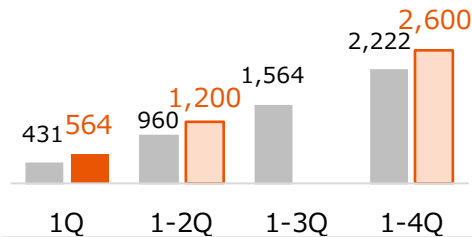
営業利益



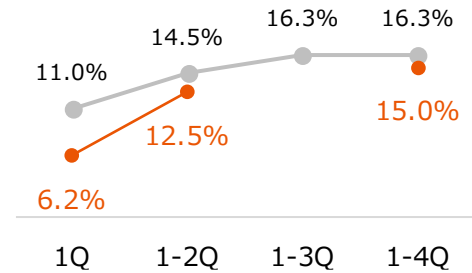
S&S売上収益 (単位：億円)



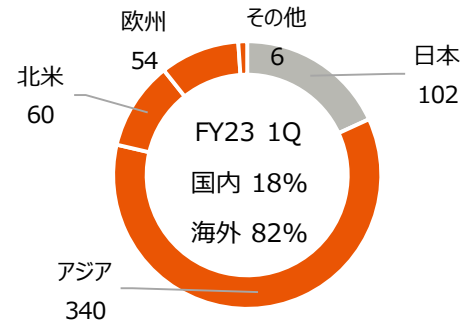
売上収益



営業利益率



地域別売上収益 (単位：億円)



ポイント

市場環境

- 半導体市場では設備投資の延期や工場の稼働を調整する動きが見られる
- 半導体製造装置市場は調整時期に入り、需要が減少

受注高

- コンポーネント、CMP共に減少
- 顧客側での工場稼働低下によりS&Sの需要減少

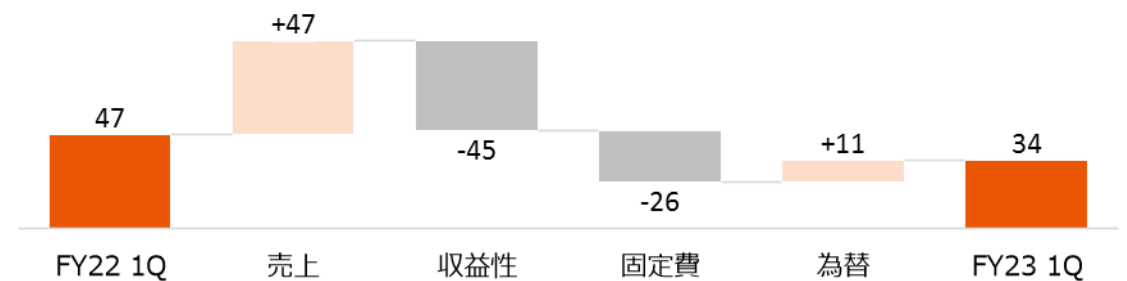
売上収益

- コンポーネント、CMP共に増収
- S&Sが伸び悩んだが、製品が増加し増収

営業利益

- 増収効果 (+)
- 案件ミックスが悪化 (-)
- S&S売上比率の低下により収益性が低下 (-)
- 人件費や在庫管理コストが増加 (-)

営業利益増減要因分析 (単位：億円)



1. FY23 1Q 連結決算サマリ
2. FY23 1Q セグメント別業績
- 3. FY23 業績予想**
4. 補足資料





## セグメント別



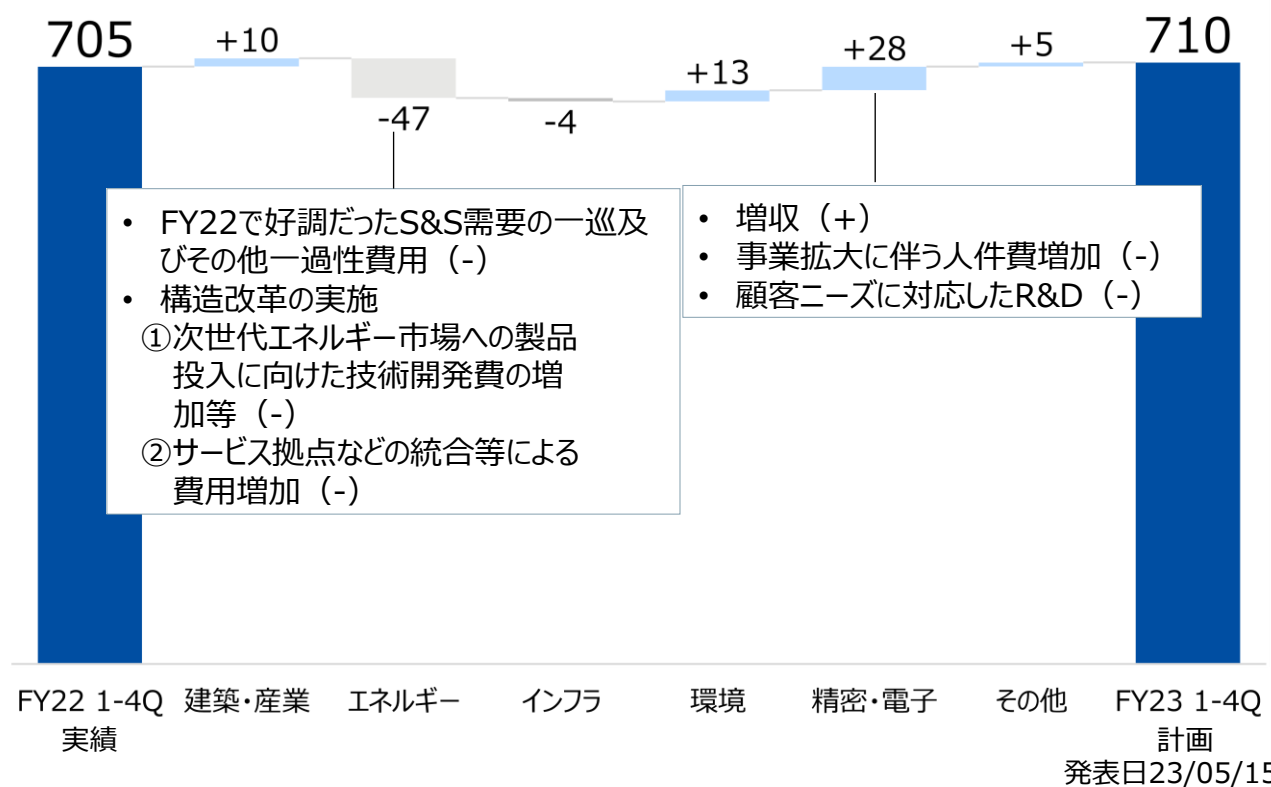
(単位：億円) 発表日(年/月/日)		1-4Q							1-2Q						
		FY22 実績 a	FY23 旧計画 23/02/14 b	FY23 計画 23/05/15 c	前期比		旧計画比		FY22 実績 d	FY23 旧計画 23/02/14 e	FY23 計画 23/05/15 f	前期比		旧計画比	
					増減 c-a	増減率 (c-a)/a	増減 c-b	増減率 (c-b)/b				増減 f-d	増減率 (f-d)/d	増減 f-e	増減率 (f-e)/e
連結合計	受注高	8,152	7,880	7,400	-752	-9.2%	-480	-6.1%	3,994	4,055	3,725	-269	-6.7%	-330	-8.1%
	売上収益	6,808	7,530	7,470	+661	+9.7%	-60	-0.8%	3,124	3,835	3,610	+485	+15.5%	-225	-5.9%
	営業利益	705	710	710	+4	+0.6%	-	-	271	372	319	+47	+17.4%	-53	-14.2%
	営業利益率	10.4%	9.4%	9.5%	-0.9pts		+0.1pts		8.7%	9.7%	8.8%	+0.1pts		-0.9pts	
建築・産業	受注高	2,064	2,200	2,200	+135	+6.5%	-	-	1,034	1,050	1,050	+15	+1.5%	-	-
	売上収益	1,951	2,060	2,100	+148	+7.6%	+40	+1.9%	906	970	1,020	+113	+12.5%	+50	+5.2%
	営業利益	119	118	130	+10	+8.7%	+12	+10.2%	50	55	70	+19	+38.5%	+15	+27.3%
	営業利益率	6.1%	5.7%	6.2%	+0.1pts		+0.5pts		5.6%	5.7%	6.9%	+1.3pts		+1.2pts	
エネルギー	受注高	1,480	1,500	1,600	+119	+8.1%	+100	+6.7%	592	830	950	+357	+60.5%	+120	+14.5%
	売上収益	1,436	1,550	1,550	+113	+7.9%	-	-	640	730	730	+89	+13.9%	-	-
	営業利益	165	115	118	-47	-28.9%	+3	+2.6%	41	33	40	-1	-3.9%	+7	+21.2%
	営業利益率	11.6%	7.4%	7.6%	-4.0pts		+0.2pts		6.5%	4.5%	5.5%	-1.0pts		+1.0pts	
インフラ	受注高	519	490	490	-29	-5.7%	-	-	251	240	240	-11	-4.7%	-	-
	売上収益	446	500	500	+53	+12.0%	-	-	244	330	330	+85	+34.8%	-	-
	営業利益	34	30	30	-4	-13.8%	-	-	35	43	43	+7	+22.0%	-	-
	営業利益率	7.8%	6.0%	6.0%	-1.8pts		-		14.4%	13.0%	13.0%	-1.4pts		-	
環境	受注高	1,058	900	900	-158	-14.9%	-	-	462	480	480	+17	+3.8%	-	-
	売上収益	737	710	710	-27	-3.7%	-	-	364	325	325	-39	-10.9%	-	-
	営業利益	36	50	50	+13	+36.3%	-	-	9	20	20	+10	+110.4%	-	-
	営業利益率	5.0%	7.0%	7.0%	+2.0pts		-		2.6%	6.2%	6.2%	+3.6pts		-	
精密・電子	受注高	3,015	2,780	2,200	-815	-27.0%	-580	-20.9%	1,646	1,450	1,000	-646	-39.3%	-450	-31.0%
	売上収益	2,222	2,700	2,600	+377	+17.0%	-100	-3.7%	960	1,475	1,200	+239	+25.0%	-275	-18.6%
	営業利益	361	405	390	+28	+7.8%	-15	-3.7%	139	225	150	+10	+7.7%	-75	-33.3%
	営業利益率	16.3%	15.0%	15.0%	-1.3pts		-		14.5%	15.3%	12.5%	-2.0pts		-2.8pts	
その他、調整	受注高	13	10	10	-3	-27.0%	-	-	7	5	5	-2	-32.0%	-	-
	売上収益	14	10	10	-4	-32.4%	-	-	6	5	5	-1	-28.5%	-	-
	営業利益	-13	-8	-8	+5	-	-	-	-4	-4	-4	+0	-	-	-
	営業利益率	-89.2%	-80.0%	-80.0%	+9.2pts		-		-61.9%	-80.0%	-80.0%	-18.1pts		-	

# 営業利益増減分析



精密・電子の業績予想を下方修正も、建築・産業、エネルギーそれぞれの上方修正により、全社営業利益予想は710億円のまま据え置き

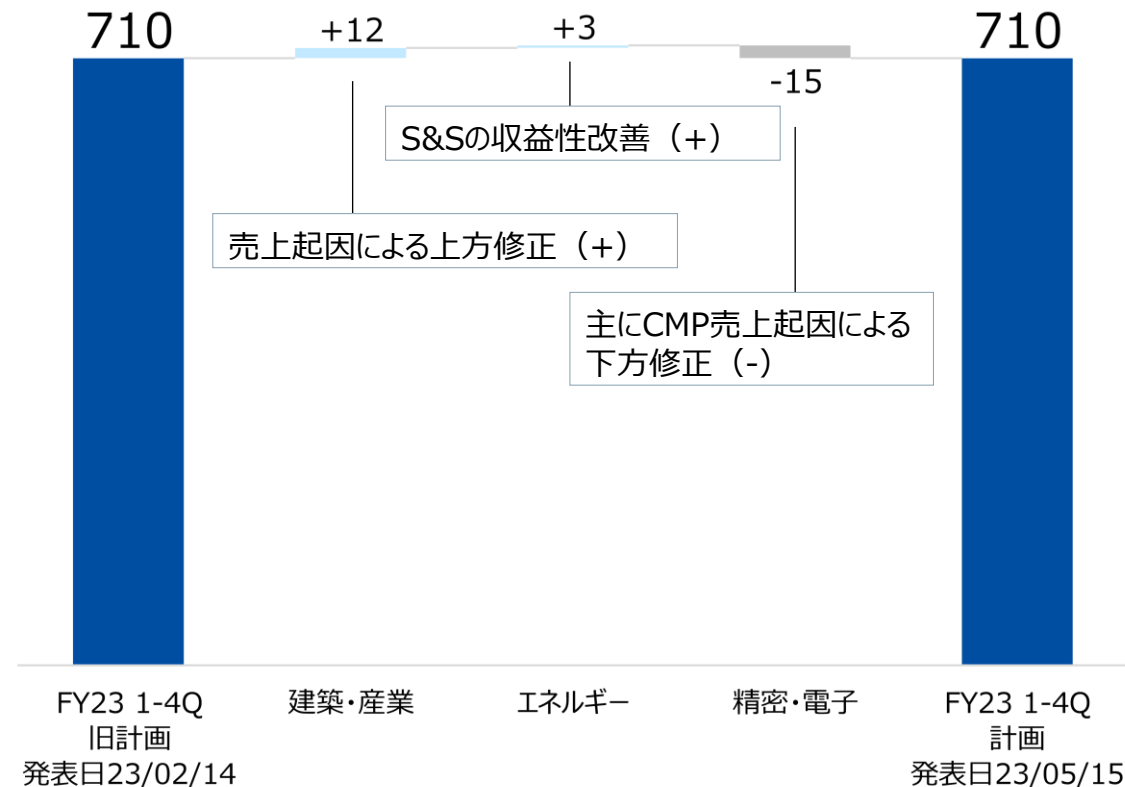
## 前年実績対比



- FY22で好調だったS&S需要の一巡及びその他一過性費用 (-)
- 構造改革の実施
  - ①次世代エネルギー市場への製品投入に向けた技術開発費の増加等 (-)
  - ②サービス拠点などの統合等による費用増加 (-)

- 増収 (+)
- 事業拡大に伴う人件費増加 (-)
- 顧客ニーズに対応したR&D (-)

## 2月通期計画対比



- S&Sの収益性改善 (+)
- 売上起因による上方修正 (+)

- 主にCMP売上起因による下方修正 (-)

1. FY22 1-4Q 連結決算サマリ
2. FY22 1-4Q セグメント別業績
3. FY23 業績予想
- 4. 補足資料**

## 旧セグメント（～FY22）

(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY22			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
連結合計	1,770	3,994	5,945	8,152
風水力	911	1,878	2,866	4,064
ポンプ	578	1,156	1,726	2,274
コンプレッサ・タービン	193	412	652	1,110
冷熱	105	246	382	485
その他	34	62	104	193
環境プラント	163	462	768	1,058
精密・電子	689	1,646	2,299	3,015
コンポーネント	312	631	920	1,162
CMP	357	977	1,330	1,792
その他	20	37	48	60
その他	4	7	10	13

## 新セグメント

	FY22				FY23				
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q 計画 23/02/14	1-2Q 計画 23/05/15	1-4Q 計画 23/02/14	1-4Q 計画 23/05/15
連結合計	1,770	3,994	5,945	8,152	1,979	4,055	3,725	7,880	7,400
建築・産業	473	1,034		2,064	522	1,050	1,050	2,200	2,200
エネルギー	291	592		1,480	623	830	950	1,500	1,600
インフラ	146	251		519	156	240	240	490	490
環境	163	462	768	1,058	333	480	480	900	900
精密・電子	689	1,646	2,299	3,015	340	1,450	1,000	2,780	2,200
コンポーネント	312	631	920	1,162	241	500	465	1,000	930
CMP	357	977	1,330	1,792	90	900	500	1,700	1,200
その他	20	37	48	60	7	50	35	80	70
その他	4	7	10	13	2	5	5	10	10

## 旧セグメント（～FY22）

(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY22			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
連結合計	1,528	3,124	4,800	6,808
風水力	876	1,792	2,702	3,833
ポンプ	516	974	1,472	2,090
コンプレッサ・タービン	224	506	770	1,117
冷熱	101	247	365	486
その他	34	63	93	139
環境プラント	216	364	522	737
精密・電子	431	960	1,564	2,222
コンポーネント	219	458	731	1,014
CMP	195	470	790	1,157
その他	16	30	42	50
その他	3	6	10	14

## 新セグメント

	FY22				FY23				
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q 計画 23/02/14	1-2Q 計画 23/05/15	1-4Q 計画 23/02/14	1-4Q 計画 23/05/15
連結合計	1,528	3,124	4,800	6,808	1,840	3,835	3,610	7,530	7,470
建築・産業	411	906		1,951	530	970	1,020	2,060	2,100
エネルギー	288	640		1,436	359	730	730	1,550	1,550
インフラ	176	244		446	203	330	330	500	500
環境	216	364	522	737	178	325	325	710	710
精密・電子	431	960	1,564	2,222	564	1,475	1,200	2,700	2,600
コンポーネント	219	458	731	1,014	238	550	495	1,050	1,050
CMP	195	470	790	1,157	317	900	690	1,600	1,510
その他	16	30	42	50	8	25	15	50	40
その他	3	6	10	14	3	5	5	10	10

## 旧セグメント（～FY22）

(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY22			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
連結合計	141	271	426	705
風水力	79	127	176	320
ポンプ	65	84	118	160
コンプレッサ・タービン	4	21	50	132
冷熱	2	11	10	16
その他	6	9	-2	10
環境プラント	19	9	4	36
精密・電子	47	139	255	361
その他、調整	-6	-4	-10	-13

## 新セグメント

	FY22				FY23				
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q 計画 23/02/14	1-2Q 計画 23/05/15	1-4Q 計画 23/02/14	1-4Q 計画 23/05/15
連結合計	141	271	426	705	152	372	319	710	710
建築・産業	20	50		119	39	55	70	118	130
エネルギー	15	41		165	11	33	40	115	118
インフラ	44	35		34	48	43	43	30	30
環境	19	9	4	36	18	20	20	50	50
精密・電子	47	139	255	361	34	225	150	405	390
その他	-6	-4	-10	-13	0	-4	-4	-8	-8

## 旧セグメント（～FY22）

(単位：億円) 発表日(年/月/日)	FY22			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
連結合計	6,895	7,749	8,132	8,181
風水力	2,387	2,581	2,744	2,697
ポンプ	1,127	1,280	1,402	1,301
コンプレッサ・タービン	1,031	1,074	1,089	1,120
冷熱	149	148	162	142
その他	78	77	90	132
環境プラント	2,798	2,960	3,104	3,174
精密・電子	1,706	2,205	2,281	2,308
その他	2	2	1	0

## 新セグメント

	FY22				FY23				
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q 計画 23/02/14	1-2Q 計画 23/05/15	1-4Q 計画 23/02/14	1-4Q 計画 23/05/15
連結合計	6,895	7,749	8,132	8,181	8,272	8,401	8,295	8,531	8,110
建築・産業	536			639	617	719	669	779	739
エネルギー	1,366			1,475	1,736	1,575	1,695	1,425	1,525
インフラ	483			583	513	493	493	573	573
環境	2,798	2,960	3,104	3,174	3,329	3,329	3,329	3,364	3,364
精密・電子	1,706	2,205	2,281	2,308	2,075	2,283	2,108	2,388	1,908
その他	2	2	1	0	0	0	0	0	0

## 地域別売上収益

## 旧セグメント

(単位：億円)	FY22				FY23
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q
風水力	876	1,792	2,702	3,833	1,094
日本	385	674	932	1,322	447
アジア（日本除く）	221	513	811	1,131	262
北米	64	131	234	343	174
欧州	81	190	302	401	74
中東	62	138	211	343	77
その他	60	142	210	291	58
環境	216	364	522	737	178
日本	211	343	499	701	178
アジア（日本除く）	4	20	23	35	0
精密・電子	431	960	1,564	2,222	564
日本	105	213	343	499	102
アジア（日本除く）	228	548	905	1,307	340
北米	51	111	180	233	60
欧州	43	82	128	167	54
その他	2	4	6	15	6

\*FY23 1Qの風水力の数値は旧セグメントでの参考値

## 新セグメント

(単位：億円)	FY23
	1Q
建築・産業	530
日本	236
アジア（日本除く）	135
北米	36
欧州	59
中東	20
その他	42
エネルギー	359
日本	18
アジア（日本除く）	117
北米	137
欧州	15
中東	55
その他	14
インフラ	203
日本	191
アジア（日本除く）	9
その他	0



# サービス&サポート売上収益

## 旧セグメント

(単位：億円)

		FY22				FY23
		1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q
風水力	S&S売上収益	337	640	918	1,364	439
	S&S比率	39%	36%	34%	36%	40%
ポンプ	S&S売上収益	158	252	339	482	
	S&S比率	31%	26%	23%	23%	
コンプレッサ・タービン	S&S売上収益	137	306	466	705	
	S&S比率	62%	61%	61%	63%	
冷熱	S&S売上収益	35	71	98	154	
	S&S比率	35%	29%	27%	32%	
環境	O&M売上収益	154	247	355	529	150
	O&M比率	71%	68%	68%	72%	84%
精密・電子	S&S売上収益	170	349	556	752	156
	S&S比率	39%	36%	36%	34%	28%

\*FY23 1Qの風水力の数値は旧セグメントでの参考値

## 新セグメント

(単位：億円)

		FY23
		1Q
建築・産業	S&S売上収益	108
	S&S比率	21%
エネルギー	S&S売上収益	214
	S&S比率	60%
インフラ	S&S売上収益	116
	S&S比率	57%

## 貸借対照表

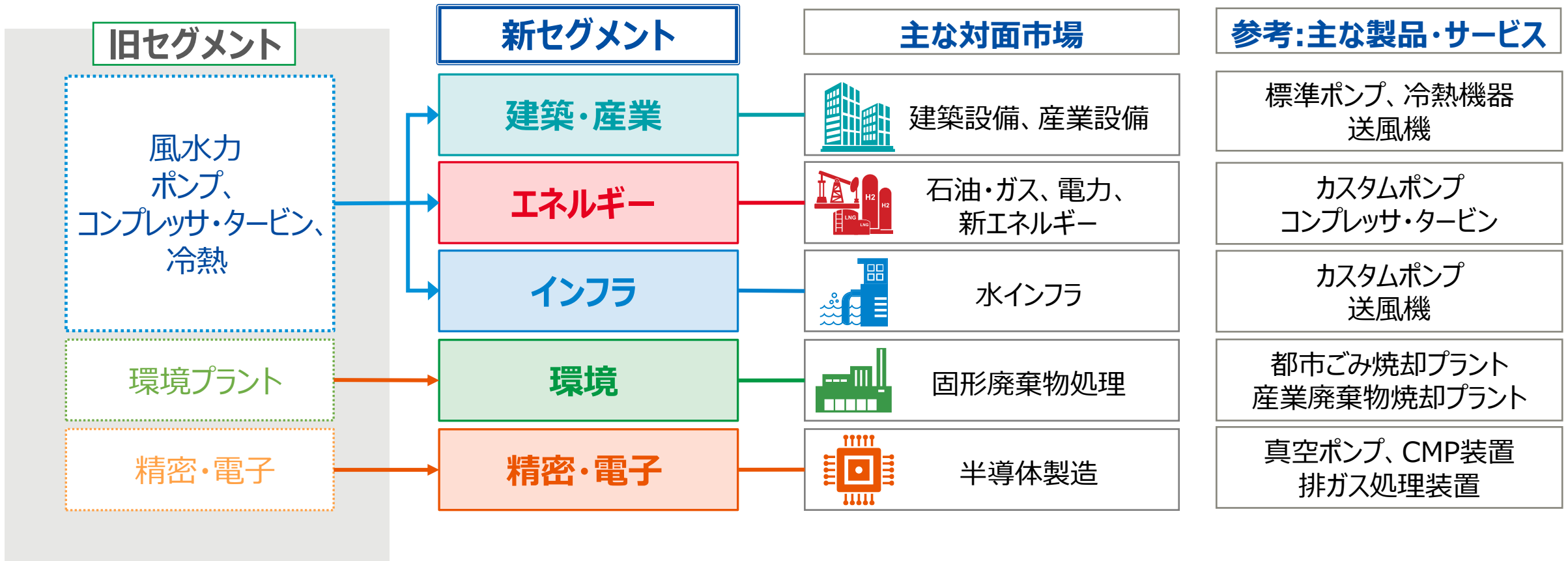
(単位：億円)	FY22 1Q a	FY22 4Q b	FY23 1Q c	増減 c-a	増減 c-b
資産合計	7,355	8,280	8,582	+1,227	+301
流動資産	5,103	5,806	6,053	+950	+246
現金及び現金同等物	1,189	1,161	1,457	+267	+295
営業債権	2,351	2,530	2,510	+158	-20
棚卸資産	1,340	1,813	1,877	+536	+63
その他流動資産	220	302	209	-11	-92
非流動資産	2,251	2,473	2,528	+276	+55
負債合計	4,085	4,583	4,883	+797	+300
営業債務	1,521	1,746	1,579	+58	-167
有利子負債	1,068	1,193	1,566	+498	+373
その他負債	1,496	1,643	1,737	+241	+94
資本合計	3,269	3,697	3,698	+429	+1
親会社所有者帰属持分	3,180	3,599	3,605	+425	+5
その他資本	88	97	92	+4	-4
親会社所有者帰属持分比率	43.2%	43.5%	42.0%	-1.2pts	-1.5pts
D/Eレシオ	0.34	0.33	0.43	+0.09	+0.10

## キャッシュ・フロー

(単位：億円) 発表日(年/月/日)	1Q			1-4Q				
	FY22	FY23	増減	FY22	FY23 計画 23/02/14	FY23 計画 23/05/15	増減	増減
	a	b	b-a	c	d	e	e-c	e-d
営業活動CF	67	122	+54	370	500	500	+129	-
投資活動CF	-65	-83	-18	-383	-570	-570	-186	-
フリーCF	2	38	+36	-12	-70	-70	-57	-
財務活動CF	-210	251	+461	-237	200	200	+437	-

# 事業セグメントの変更

2023年1月1日より、事業セグメントを製品軸セグメントから対面市場軸セグメントへ変更



# 免責事項

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及び、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。