

2014年度(平成27年3月期) 第2四半期決算説明資料

2014年11月5日

株式会社 IHI



1. 2014年度第2四半期 連結決算

| | |
|------------------------------|----|
| 連結決算の概要(連結受注高, 連結損益計算書)..... | 4 |
| 報告セグメント別内訳..... | 5 |
| 営業外損益及び特別損益..... | 8 |
| 連結貸借対照表..... | 9 |
| 連結キャッシュ・フロー計算書..... | 10 |
| 補足資料..... | 11 |

2. 2014年度 連結業績見通し

| | |
|-----------------|----|
| 通期業績見通し..... | 13 |
| 報告セグメント別内訳..... | 14 |

3. 報告セグメント別の概況

| | |
|------------------|----|
| 資源・エネルギー・環境..... | 17 |
| 社会基盤・海洋..... | 18 |
| 産業システム・汎用機械..... | 19 |
| 航空・宇宙・防衛..... | 20 |

<参考資料>..... 21

※ 各項目の金額は億円未満を切り捨てて表示しております。

1. 2014年度第2四半期 連結決算

1. 2014年度第2四半期 連結決算 連結決算の概要(連結受注高, 連結損益計算書)

2014年度2Q 売上平均レート(米ドル) 101.90円

2014年8月4日公表 業績予想

(億円)

| | '13年度2Q | | '14年度2Q | 増減 |
|------------------|---------|-------|---------|--------------|
| 受注高 | 6,148 | | 7,854 | 1,705 |
| 売上高 | 5,463 | 6,700 | 6,161 | ▲ 539 698 |
| 営業利益 | 197 | 290 | 289 | ▲ 1 91 |
| 経常利益 | 233 | 240 | 323 | 83 89 |
| 税金等調整前 四半期純利益 | 233 | | 323 | 89 |
| 四半期純利益 | 127 | 140 | 209 | 69 81 |

1. 2014年度第2四半期 連結決算 報告セグメント別内訳(受注高・受注残高)

(億円)

| | 受 注 高 | | | 受 注 残 高 | | |
|--------------|---------|---------|-------|---------|----------|-------|
| | '13年度2Q | '14年度2Q | 増 減 | '13年度末 | '14年度2Q末 | 増 減 |
| 資源・エネルギー・環境 | 1,917 | 2,763 | 846 | 5,352 | 6,609 | 1,256 |
| 社会基盤・海洋 | 709 | 993 | 284 | 2,352 | 2,572 | 219 |
| 産業システム・汎用機械 | 1,841 | 1,994 | 153 | 1,087 | 1,233 | 145 |
| 航空・宇宙・防衛 | 1,629 | 1,908 | 279 | 4,403 | 4,557 | 153 |
| 報告セグメント計 | 6,097 | 7,660 | 1,563 | 13,195 | 14,971 | 1,776 |
| そ の 他 | 289 | 436 | 147 | 193 | 345 | 152 |
| 調 整 額 | ▲ 238 | ▲ 242 | ▲ 4 | - | - | - |
| 合 計 | 6,148 | 7,854 | 1,705 | 13,388 | 15,317 | 1,929 |
| 海外受注高・受注残高 | 3,048 | 4,109 | 1,061 | 6,281 | 7,125 | 843 |
| 海外受注高・受注残高比率 | 50% | 52% | 2% | 47% | 47% | 0% |

1. 2014年度第2四半期 連結決算 報告セグメント別内訳(売上高・営業利益)

(億円)

| | 売上高 | | | 営業利益 | | |
|-------------|---------|---------|------|---------|---------|------|
| | '13年度2Q | '14年度2Q | 増減 | '13年度2Q | '14年度2Q | 増減 |
| 資源・エネルギー・環境 | 1,385 | 1,662 | 276 | 35 | 32 | ▲ 2 |
| 社会基盤・海洋 | 569 | 781 | 212 | ▲ 7 | 2 | 9 |
| 産業システム・汎用機械 | 1,847 | 1,904 | 56 | 72 | 56 | ▲ 16 |
| 航空・宇宙・防衛 | 1,640 | 1,789 | 148 | 154 | 217 | 62 |
| 報告セグメント計 | 5,443 | 6,137 | 693 | 255 | 308 | 52 |
| その他 | 227 | 250 | 23 | ▲ 3 | 0 | 3 |
| 調整額 | ▲ 208 | ▲ 227 | ▲ 19 | ▲ 54 | ▲ 19 | 35 |
| 合計 | 5,463 | 6,161 | 698 | 197 | 289 | 91 |

1. 2014年度第2四半期 連結決算

報告セグメント別内訳(営業利益の前年同期比増減要因)

(億円)

| | 売上高の増減 | 工事採算の変動 | 為替の変動 | 販管費の変動 | 合計 |
|-------------|--------|---------|-------|--------|------|
| 資源・エネルギー・環境 | 34 | ▲ 33 | 14 | ▲ 17 | ▲ 2 |
| 社会基盤・海洋 | 16 | ▲ 8 | 3 | ▲ 2 | 9 |
| 産業システム・汎用機械 | 9 | ▲ 5 | 1 | ▲ 21 | ▲ 16 |
| 航空・宇宙・防衛 | 25 | 30 | 17 | ▲ 10 | 62 |
| 報告セグメント計 | 84 | ▲ 16 | 35 | ▲ 50 | 52 |
| その他 | 9 | 4 | | ▲ 10 | 3 |
| 調整額 | | 15 | | 20 | 35 |
| 合計 | 93 | 3 | 35 | ▲ 40 | 91 |

報告セグメント別・要因別の数値の合計と合計欄の数値は四捨五入の関係で一致しない場合があります。

1. 2014年度第2四半期 連結決算 営業外損益及び特別損益

(億円)

| | '13年度2Q | '14年度2Q | 増 減 |
|------------|---------|---------|------|
| 金融収支 | ▲ 8 | ▲ 8 | 0 |
| 持分法による投資損益 | 56 | 12 | ▲ 43 |
| 為替差損益 | 5 | 71 | 65 |
| その他 | ▲ 17 | ▲ 41 | ▲ 24 |
| 営業外損益 | 36 | 34 | ▲ 2 |
| 特別損益 | 0 | — | 0 |

1. 2014年度第2四半期 連結決算 連結貸借対照表

(億円)

| | '13年度末 | '14年度2Q末 | 増 減 |
|-------------------|---------------|---------------|--------------|
| 資産合計 | 14,963 | 15,747 | 783 |
| (うち 売上債権) | (3,950) | (3,742) | (▲ 207) |
| (うち 棚卸資産) | (3,558) | (4,233) | (674) |
| 負債合計 | 11,338 | 12,140 | 802 |
| (うち 仕入債務) | (2,809) | (2,598) | (▲ 210) |
| (うち 前受金) | (1,032) | (1,293) | (260) |
| (うち 有利子負債残高) | (3,578) | (4,142) | (564) |
| 純資産合計 | 3,625 | 3,606 | ▲ 18 |
| 株主資本 | 3,322 | 3,299 | ▲ 22 |
| その他の包括利益累計額 | 129 | 149 | 20 |
| 負債・純資産合計 | 14,963 | 15,747 | 783 |
| D/Eレシオ (※) | 0.99倍 | 1.15倍 | 0.16倍 |

有利子負債残高には、リース債務残高('13年度末:183億円, '14年度2Q末:173億円)を含んでいます。

'14年度2Q末の株主資本には、退職給付会計基準の改正に伴う影響として、利益剰余金146億円の減少を含んでいます。

(※) D/Eレシオ=有利子負債/純資産

1. 2014年度第2四半期 連結決算 連結キャッシュ・フロー計算書

(億円)

| | '13年度2Q | '14年度2Q | 増 減 |
|---------------|---------|---------|-------|
| 営業キャッシュ・フロー | 215 | ▲ 12 | ▲ 228 |
| 投資キャッシュ・フロー | ▲ 310 | ▲ 397 | ▲ 87 |
| フリー・キャッシュ・フロー | ▲ 94 | ▲ 410 | ▲ 315 |
| 財務キャッシュ・フロー | 23 | 458 | 434 |

1. 2014年度第2四半期 連結決算 補足資料

(1) 研究開発費・設備投資額・減価償却費 (億円)

| | '13年度2Q | '14年度2Q |
|-------|---------|---------|
| 研究開発費 | 134 | 139 |
| 設備投資額 | 231 | 280 |
| 減価償却費 | 188 | 197 |

(2) 海外売上高 (億円)

| | '13年度2Q | '14年度2Q |
|---------|---------|---------|
| ア ジ ア | 713 | 797 |
| 中 国 | 303 | 361 |
| 北 米 | 926 | 1,238 |
| 中 南 米 | 75 | 155 |
| 欧 州 | 732 | 841 |
| そ の 他 | 50 | 73 |
| 合 計 | 2,801 | 3,467 |
| 海外売上高比率 | 51.3% | 56.3% |

2. 2014年度 連結業績見通し

2. 2014年度 連結業績見通し 通期業績見通し

前提為替レート
(第3四半期以降)

米ドル 100円
ユーロ 135円

(億円)

| | 前回見通し ('14年度通期) A | 今回見通し ('14年度通期) B | 前期実績 ('13年度通期) | 増 減 B-A |
|-----------|--------------------------|--------------------------|--------------------|------------|
| 受 注 高 | 15,500 | 15,500 | 14,589 | 0 |
| 売 上 高 | 14,400 | 14,400 | 13,040 | 0 |
| 営 業 利 益 | 650 | 650 | 532 | 0 |
| 経 常 利 益 | 570 | 570 | 532 | 0 |
| 当 期 純 利 益 | 350 | 350 | 331 | 0 |

前回見通しは、2014年5月8日公表の業績予想数値です。

(参考) 為替感応度(為替相場1円の変動により、営業利益に与える影響額)

米ドル 9億円 ユーロ 0億円

2. 2014年度 連結業績見通し 報告セグメント別内訳(受注高通期見通し)

(億円)

| | 前回見通し ('14年度通期) | 今回見通し ('14年度通期) | 増 減 |
|-----------------|--------------------|--------------------|----------|
| 資源・エネルギー・ 環境 | 5,400 | 5,400 | 0 |
| 社会基盤・海洋 | 1,800 | 1,800 | 0 |
| 産業システム・ 汎用機械 | 4,000 | 4,000 | 0 |
| 航空・宇宙・防衛 | 4,100 | 4,100 | 0 |
| 報告セグメント計 | 15,300 | 15,300 | 0 |
| そ の 他 | 800 | 800 | 0 |
| 調 整 額 | ▲ 600 | ▲ 600 | 0 |
| 合 計 | 15,500 | 15,500 | 0 |

前回見通しは、2014年5月8日公表の業績予想数値です。

2. 2014年度 連結業績見通し

報告セグメント別内訳(売上高・営業利益通期見通し)

(億円)

| | 前回見通し ('14年度通期) | | 今回見通し ('14年度通期) | | 増減 | |
|-----------------|--------------------|------|--------------------|------|-------|------|
| | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 | 売上高 | 営業利益 |
| 資源・エネルギー・ 環境 | 4,300 | 220 | 4,200 | 210 | ▲ 100 | ▲ 10 |
| 社会基盤・海洋 | 2,000 | 100 | 2,000 | 80 | 0 | ▲ 20 |
| 産業システム・ 汎用機械 | 4,000 | 100 | 4,000 | 100 | 0 | 0 |
| 航空・宇宙・防衛 | 4,000 | 280 | 4,100 | 310 | 100 | 30 |
| 報告セグメント計 | 14,300 | 700 | 14,300 | 700 | 0 | 0 |
| その他 | 600 | 10 | 600 | 10 | 0 | 0 |
| 調整額 | ▲ 500 | ▲ 60 | ▲ 500 | ▲ 60 | 0 | 0 |
| 合計 | 14,400 | 650 | 14,400 | 650 | 0 | 0 |

前回見通しは、2014年5月8日公表の業績予想数値です。

3. 報告セグメント別の概況

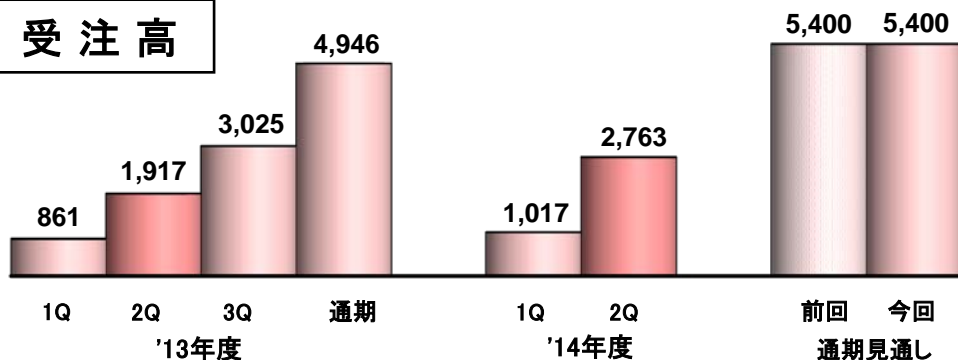
3. 報告セグメント別の概況 資源・エネルギー・環境

(億円/各期の金額は累計)

前回: 2014年5月8日公表の業績予想数値

主要事業: ボイラ, 原動機プラント, 陸船用原動機, 船用大型原動機, ガスプロセス,
原子力, 環境対応システム, 医薬

受注高

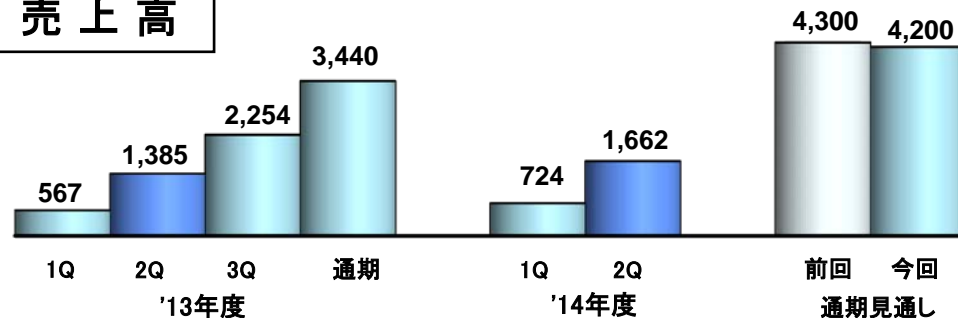


<対前年同期 増減内訳>

【受注高】

前年同期に大型案件の受注があったガスプロセスが減少となったものの、ボイラの増加により、前年同期比44.2%増の2,763億円となりました。

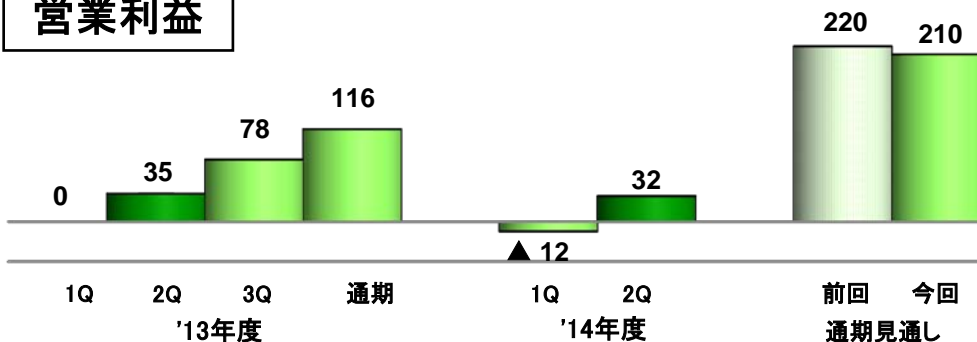
売上高



【売上高】

ガスプロセス、ボイラの増収により、前年同期比20.0%増の1,662億円となりました。

営業利益



<通期見直し 対前回 増減内訳>

ガスプロセスの一部工事の立ち上がりの遅れなどを織り込んで、売上高は▲100億円の減収、営業利益は▲10億円の減益としました。受注高は変更ありません。

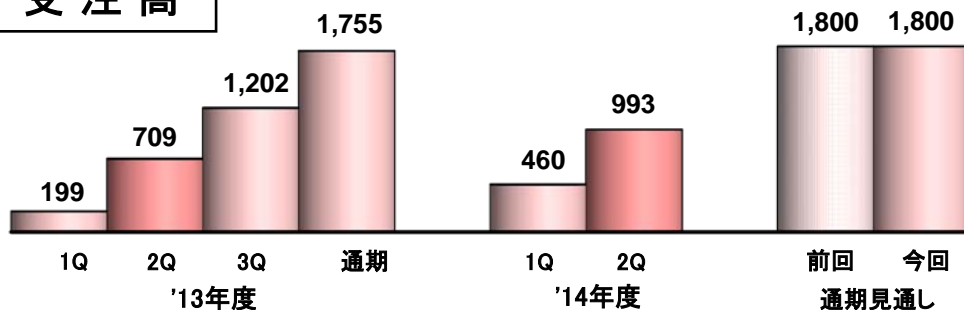
3. 報告セグメント別の概況 社会基盤・海洋

(億円/各期の金額は累計)

前回: 2014年5月8日公表の業績予想数値

主要事業: 橋梁, 水門, シールド掘進機, 交通システム, 都市開発, F-LNG, 海洋構造物

受注高



<対前年同期 増減内訳>

【受注高】

水門, シールド掘進機の増加により, 前年同期比40.0%増の993億円となりました。

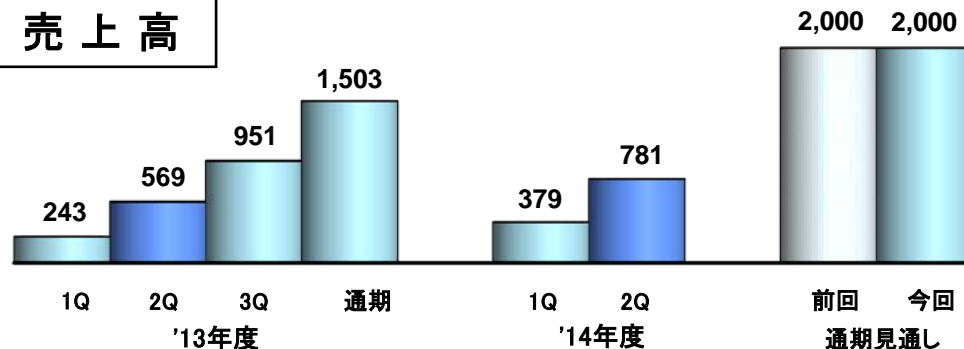
【売上高】

橋梁, 海洋構造物, 都市開発の増収により, 前年同期比37.2%増の781億円となりました。

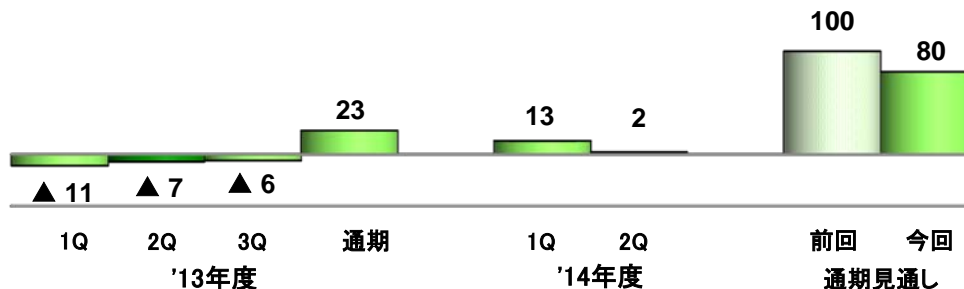
【営業利益】

海外橋梁がおおむね順調に推移していること及び都市開発の増収により, 前年同期から9億円改善し, 2億円の黒字となりました。

売上高



営業利益



<通期見直し 対前回 増減内訳>

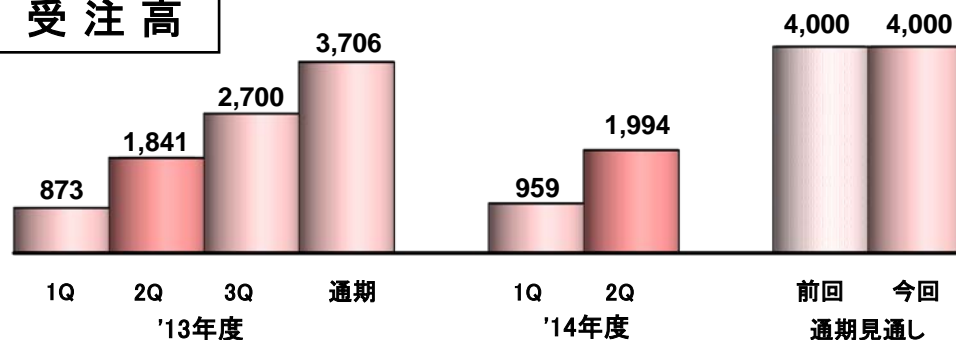
海洋構造物の一部工事の立ち上がりの遅れなどを織り込んで, 営業利益は▲20億円の減益としました。
受注高, 売上高は変更ありません。

3. 報告セグメント別の概況 産業システム・汎用機械

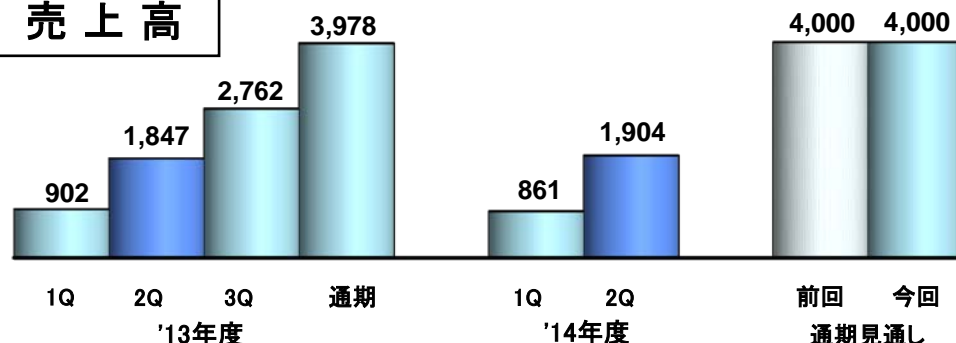
(億円/各期の金額は累計)
前回: 2014年5月8日公表の業績予想数値

主要事業: 船用機械, 物流システム, 運搬機械, パーキング, 製鉄機械, 産業機械, 熱・表面処理, 製紙機械, 車両過給機, 圧縮機, 分離装置, 船用過給機, 建機, 農機, 小型原動機

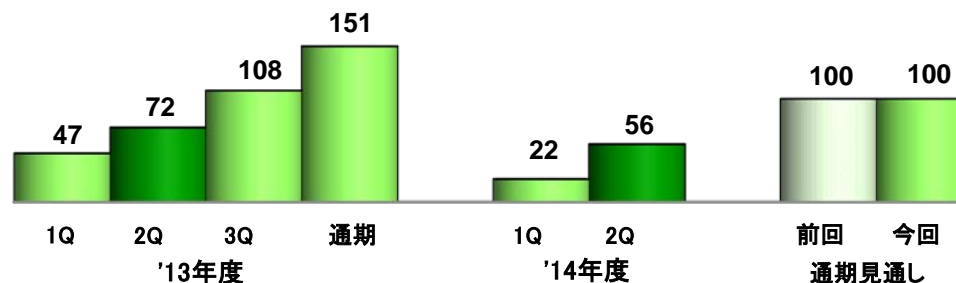
受注高



売上高



営業利益



<対前年同期 増減内訳>

【受注高】

昨年10月にIHIメタルテック株の圧延機事業を分離した影響があったものの、車両過給機、運搬機械の増加により、前年同期比8.3%増の1,994億円となりました。

【売上高】

運搬機械の減収と上述の事業分離の影響があったものの、車両過給機、製紙機械が増収となり、前年同期比3.1%増の1,904億円となりました。

<車両過給機の販売台数> (万台)

| | 2Q | 通期 |
|-------|-----|-----|
| '13年度 | 275 | 554 |
| '14年度 | 293 | 603 |

【営業利益】

増収の影響があったものの、販管費の増加等により前年同期比23.1%減の56億円となりました。

<通期見通し 対前回 増減内訳>

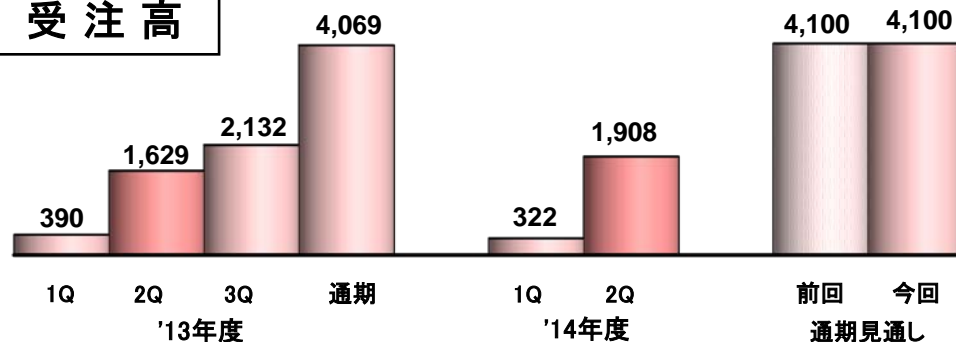
変更はありません。

3. 報告セグメント別の概況 航空・宇宙・防衛

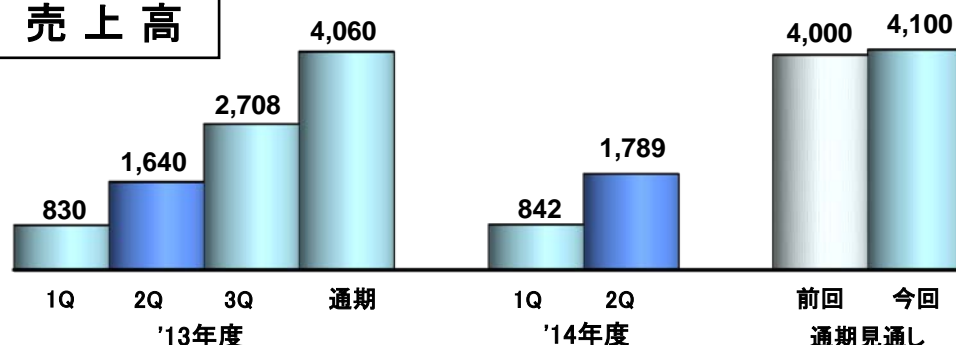
(億円/各期の金額は累計)
前回: 2014年5月8日公表の業績予想数値

主要事業: 航空エンジン, ロケットシステム・宇宙利用, 防衛機器システム

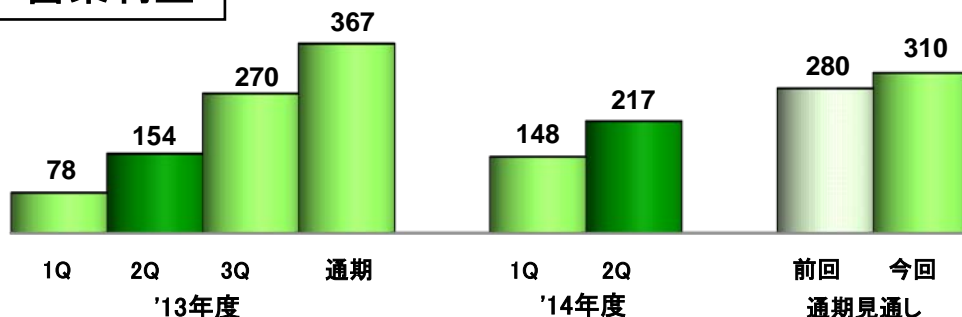
受注高



売上高



営業利益



<対前年同期 増減内訳>

【受注高】

防衛機器システム, ロケットシステム・宇宙利用の減少があったものの, 航空エンジンの増加により前年同期比17.1%増の1,908億円となりました。

【売上高】

前年同期に艦艇用ガスタービンの引渡しがあったことの影響により防衛機器システムが減収となったものの, 為替円安や民間向け航空エンジンの引渡し台数増加等により, 前年同期比9.1%増の1,789億円となりました。

<民間向け航空エンジンの販売台数> (台)

| | 2Q | 通期 |
|-------|-----|-------|
| '13年度 | 520 | 1,199 |
| '14年度 | 695 | 1,389 |

【営業利益】

航空エンジンの増収と採算改善や費用発生の後倒し等により, 前年同期比40.5%増の217億円となりました。

<通期見直し 対前回 増減内訳>

為替円安などによる増収の実績を加味して, 売上高は100億円の増収, 営業利益は30億円の増益としました。受注高は変更ありません。

<参考資料>

- ・航空エンジン
- ・車両過給機
- ・都市開発

(1) 民間向け航空エンジン: 連結売上高推移

(億円)

| | 実績 | | | | | | 見通し | | |
|-----|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| | '10 | '11 | '12 | '13年度 | | | '14年度 | | |
| | | | | 1Q | 2Q累計 | 通期 | 1Q | 2Q累計 | 通期 |
| 売上高 | 1,348 | 1,436 | 1,698 | 487 | 1,010 | 2,260 | 625 | 1,267 | 2,434 |

(2) 民間向け航空エンジン: 累計販売台数

(台)

| | 実績(累計) | | | | | | | | | | | 主要搭載機 |
|-------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|--------------------------|
| | '04 | '05 | '06 | '07 | '08 | '09 | '10 | '11 | '12 | '13 | '14.2Q | |
| V2500 | 2,510 | 2,850 | 3,154 | 3,474 | 3,828 | 4,168 | 4,551 | 4,980 | 5,468 | 5,969 | 6,231 | エアバス A319/320/321 |
| GE90 | 387 | 464 | 579 | 742 | 896 | 1,071 | 1,223 | 1,399 | 1,589 | 1,806 | 1,923 | ボーイング B777 |
| CF34 | 668 | 1,027 | 1,374 | 1,802 | 2,274 | 2,604 | 2,919 | 3,242 | 3,548 | 3,820 | 3,984 | リージョナルジェット (70~110席級) |
| GEEx | | | | | | | | 118 | 259 | 468 | 620 | ボーイング B787/B747-8 |
| 合計 | 3,565 | 4,341 | 5,107 | 6,018 | 6,998 | 7,843 | 8,693 | 9,739 | 10,864 | 12,063 | 12,758 | |

(注)販売台数は、機体メーカーに引き渡した台数であり、工場出荷台数とは異なります。

<地域別連結売上高推移>

(億円)

| | 実績 | | | | | | | 見通し | |
|-------|-----|-------|-------|-------|------|-------|-------|------|-------|
| | '10 | '11 | '12 | '13年度 | | | '14年度 | | |
| | | | | 1Q | 2Q累計 | 通期 | 1Q | 2Q累計 | 通期 |
| 日 本 | 302 | 331 | 339 | 85 | 169 | 353 | 90 | 184 | 367 |
| ア ジ ア | 170 | 169 | 248 | 80 | 163 | 298 | 72 | 137 | 270 |
| 中 国 | 42 | 143 | 181 | 56 | 115 | 234 | 63 | 128 | 239 |
| 北 米 | 14 | 11 | 13 | 4 | 8 | 16 | 4 | 9 | 23 |
| 欧 州 | 348 | 437 | 432 | 135 | 283 | 602 | 176 | 372 | 770 |
| そ の 他 | 1 | 1 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 |
| 合 計 | 879 | 1,094 | 1,216 | 362 | 739 | 1,507 | 407 | 832 | 1,671 |

(1) 豊洲地区 賃貸収入の実績推移

(億円)

| | 実績 | | | | | | | | 見通し |
|------|-----|-----|-----|-------|------|----|-------|------|-----|
| | '10 | '11 | '12 | '13年度 | | | '14年度 | | 通期 |
| | | | | 1Q | 2Q累計 | 通期 | 1Q | 2Q累計 | |
| 賃貸収入 | 52 | 95 | 92 | 22 | 46 | 91 | 22 | 46 | 93 |

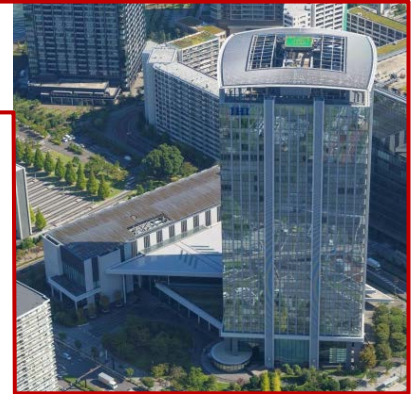
(2) 豊洲地区 賃貸収入, 賃貸費用実績(当期)

(億円)

| | 賃貸収入 | 賃貸費用 | | 差額 |
|-----------------|------|-------|-----|----|
| | | 減価償却費 | その他 | |
| '14年度2Q (累計) | 46 | 18 | 10 | 17 |

豊洲1~3丁目地区 開発マップ

豊洲Hビル
地上25F, 高さ:約125m, 延床面積:97,617㎡
2006年2月竣工



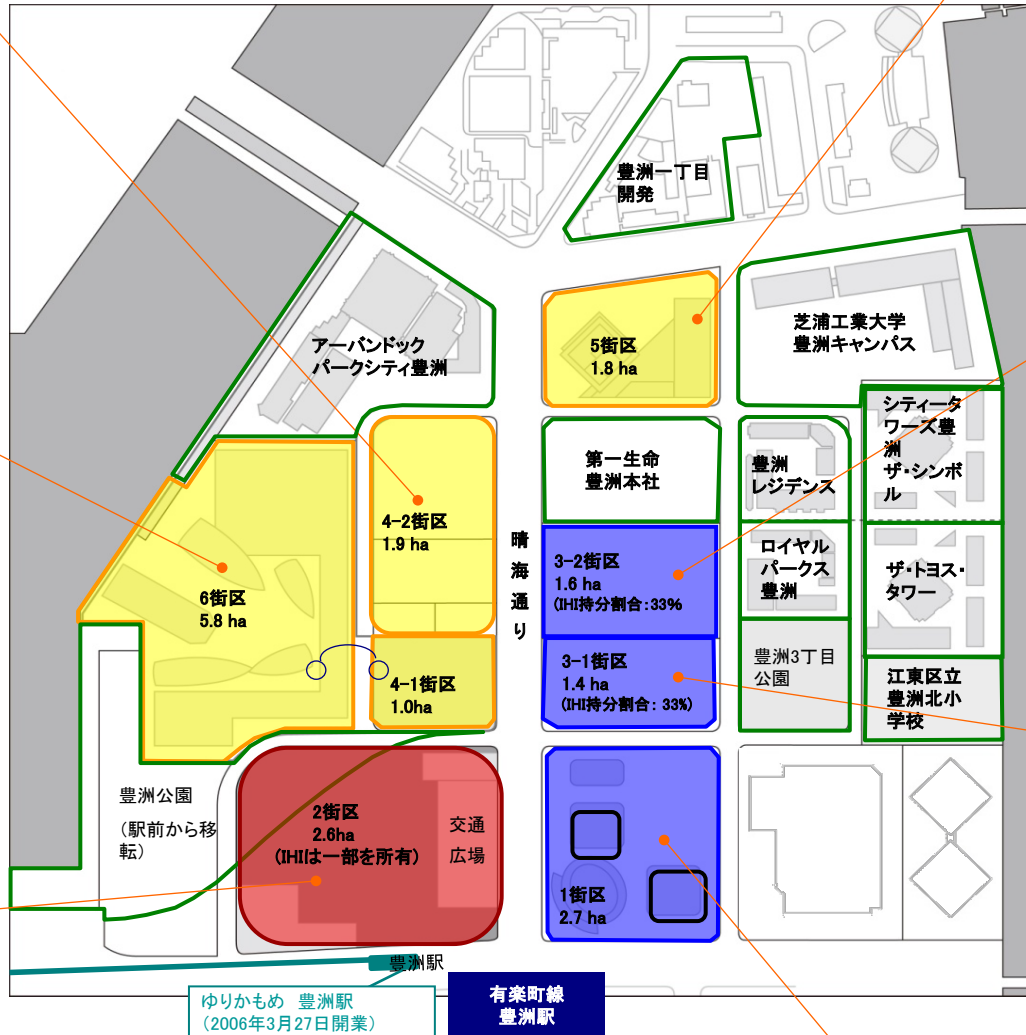
幼稚園, 保育園, カフェ, 結婚式場
敷地面積:19,492㎡
2010年3月~2011年2月竣工



アーバンドック ららぽーと豊洲 (三井不動産)
地上5F, 高さ約25m, 売り場面積:62,000㎡
2006年10月開業



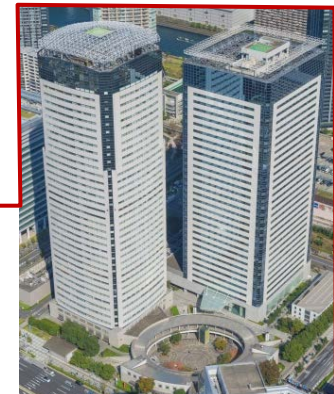
事務所棟, シビックセンター棟, 消防署棟
(IHI, 三井不動産, 江東区, 東京都)
開発中



豊洲フォレシア (IHI, 三菱地所(SPC))
地上16F, 高さ:約75m, 延床面積:101,503㎡
2014年7月竣工



豊洲フロント (IHI, 三菱地所(SPC), 三菱UFJ信託銀行)
地上15F, 高さ:約75m, 延床面積:106,861㎡
2010年8月竣工



豊洲センタービル
地上37F, 高さ:約165m, 延床面積:100,069㎡
1992年10月竣工

豊洲センタービルアネックス
地上33F, 高さ:約150m, 延床面積:105,448㎡
2006年8月竣工

| | |
|--------|-------|
| IHI所有地 | 約14ha |
|--------|-------|

- 建物賃貸
- 土地賃貸
- 第一種市街地再開発事業 ※1
- 売却・寄付・交換済

※1 都市再開発法で定める手法の一つ

IHI

Realize your dreams

ご注意

業績見通しは、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、リスクや不確実性を含んでいます。従いまして、これらの業績見通しのみにより投資判断を下すことは控える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、これら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ください。

実際の業績に与える重要な要素には、当社の事業領域を取り巻く政治、経済情勢、対ドルをはじめとする円の為替レートなどがあります。