

平成27年3月期第2四半期
決算説明会[補足資料]

平成26年11月10日　経理部

決算説明会[補足資料]

目次

・[連結]当期実績(当社・子会社別内訳) －1－
・[連結]業績予想(当社・子会社別内訳)<対前期比較> －2－
・[連結]子会社(建設事業)の概況 －3－
・[連結]子会社(開発事業・その他の事業)の概況 －4－
・[連結]貸借対照表　補足情報 －5－
・[連結]損益計算書　補足情報 －6－
・[連結]キャッシュ･フロー計算書　補足情報 －7－
・[連結]設備投資・減価償却費の状況 －8－
・[連結]従業員数の推移 －8－
・[当社]完成工事高・利益の状況 －9－
・[当社]国内建設受注高　用途別内訳(建築・土木別) －10－
・[当社]国内建設受注高　業種別内訳 －10－
・[当社]国内建設受注高　地域別内訳 －11－
・[当社]建設受注高　規模別内訳 －12－
・[当社]国内建築受注高　リニューアル工事受注高の状況 －12－
・[連結]海外建設受注高の状況 －13－
・[当社]建築受注高　入手区分比率の推移 －14－
・[当社]投資開発事業　投融資残高の状況 －14－
・[当社]建設受注高及び日建連建設受注高の状況 －15－
・[当社]主要PFI事業の概況 －16－
・[連結]1株当たり情報及び株価の推移 －17－
・[連結]総資産・経営成績の推移 －18－
・[当社]総資産・経営成績の推移 －19－

本資料に記載されている業績予想は，平成26年11月10日現在入手可能な情報を勘案して作成しています。
このため，今後の経済情勢の変化等によって，実際の業績は異なることがあります。

[連結]当期実績(当社・子会社別内訳)

25上 実績

(単位:億円)

	連結		当社		子会社
完成工事高		6,021		5,472	549
同利益	5.4%	325	4.3%	237	88
開発事業等		493		142	351
同利益	12.8%	63	16.5%	23	40
売上高		6,515		5,615	900
同利益	6.0%	389	4.6%	260	129
販管費		331		258	73
営業利益	0.9%	57	0.0%	2	55
金融収支		10		38	△ 28
その他		9		4	5
経常利益	1.2%	77	0.8%	45	32
特別損益		1		1	0
税引前純利益		79		47	32
税金費用		44		21	23
少数株主利益		3		−	3
四半期純利益	0.5%	31	0.5%	25	6

26上 実績

(単位:億円)

	連結		当社		子会社
完成工事高		6,268		5,714	554
同利益	6.7%	420	6.0%	343	77
開発事業等		544		150	394
同利益	11.2%	60	12.4%	18	42
売上高		6,812		5,864	948
同利益	7.1%	481	6.2%	361	120
販管費		320		250	70
営業利益	2.4%	160	1.9%	111	49
金融収支		9		36	△ 27
その他		26		20	6
経常利益	2.9%	197	2.9%	168	29
特別損益		9		8	1
税引前純利益		206		177	29
税金費用		90		70	20
少数株主利益		△ 1		−	△ 1
四半期純利益	1.7%	117	1.8%	106	11

注)子会社欄の数値は，連結決算から当社決算を差し引いて表示しています。

[連結]業績予想(当社・子会社別内訳) <対前期比較>

25年度 実績

(単位:億円)

	連結		当社		子会社
完成工事高		13,522		12,128	1,394
同利益	6.0%	805	4.7%	569	236
開発事業等		1,453		402	1,051
同利益	10.5%	152	17.2%	69	83
売上高		14,975		12,530	2,445
同利益	6.4%	957	5.1%	638	319
販管費		697		547	150
営業利益	1.7%	260	0.7%	91	169
金融収支		12		57	△ 45
その他		19		12	7
経常利益	2.0%	292	1.3%	161	131
特別損益		9		△ 3	12
税引前純利益		302		157	145
税金費用		150		90	60
少数株主利益		10		−	10
当期純利益	0.9%	141	0.5%	67	74

26年度 予想

(単位:億円)

	連結		当社		子会社
完成工事高		13,800		12,600	1,200
同利益	7.1%	980	6.2%	785	195
開発事業等		1,200		400	800
同利益	11.7%	140	18.8%	75	65
売上高		15,000		13,000	2,000
同利益	7.5%	1,120	6.6%	860	260
販管費		730		585	145
営業利益	2.6%	390	2.1%	275	115
金融収支		0		25	△ 25
その他		10		0	10
経常利益	2.7%	400	2.3%	300	100
特別損益		0		0	0
税引前純利益		400		300	100
税金費用		160		120	40
少数株主利益		0		−	0
当期純利益	1.6%	240	1.4%	180	60

注)子会社欄の数値は，連結決算から当社決算を差し引いて表示しています。

[連結]子会社(建設事業)の概況

建設事業

（単位：億円）

会社名，会社概要			事業内容	26上				25年度	26年度予想
(株)東京鐵骨橋梁	住　所 設立年 当社持分	東京都港区 昭和3年 76.75%	橋梁及び鉄骨の製作請負	総資産 資本金 従業員数	181.7 18.3 359人	売上高 営業利益 当期純利益	105.8 △ 5.4 △ 4.2	275.7 1.5 1.6	252.0 0.7 5.3
片山ストラテック(株)	住　所 設立年 当社持分	大阪市大正区 昭和16年 97.88%	橋梁及び鉄骨の製作請負	総資産 資本金 従業員数	132.4 1.0 155人	売上高 営業利益 当期純利益	64.5 1.3 0.8	171.1 0.7 △ 8.2	161.0 1.9 1.1
第一設備工業(株)	住　所 設立年 当社持分	東京都港区 昭和22年 94.26%	建築設備工事請負	総資産 資本金 従業員数	65.3 4.0 317人	売上高 営業利益 当期純利益	64.0 0.6 0.7	139.7 0.4 1.2	157.4 2.4 2.0
(株)ｼﾐｽﾞ･ﾋﾞﾙﾗｲﾌｹｱ	住　所 設立年 当社持分	東京都中央区 昭和61年 100.00%	建物リニューアル及びビルマネジメント事業受託	総資産 資本金 従業員数	147.3 1.0 755人	売上高 営業利益 当期純利益	167.8 1.7 0.9	365.6 11.0 5.4	391.0 8.2 4.9
(株)ｼﾐｽﾞ･ﾋﾞﾙﾗｲﾌｹｱ東海	住　所 設立年 当社持分	名古屋市中区 平成12年 100.00%	建物リニューアル及びビルマネジメント事業受託	総資産 資本金 従業員数	20.1 1.0 98人	売上高 営業利益 当期純利益	19.9 △ 0.4 △ 0.3	50.6 1.5 0.8	61.6 1.6 1.1
(株)ｼﾐｽﾞ･ﾋﾞﾙﾗｲﾌｹｱ関西	住　所 設立年 当社持分	大阪市西区 平成12年 100.00%	建物リニューアル及びビルマネジメント事業受託	総資産 資本金 従業員数	35.0 1.0 170人	売上高 営業利益 当期純利益	31.8 0.3 0.2	99.3 5.0 2.9	101.3 4.0 2.4
(株)ｼﾐｽﾞ･ﾋﾞﾙﾗｲﾌｹｱ九州	住　所 設立年 当社持分	福岡市中央区 平成16年 100.00%	建物リニューアル及びビルマネジメント事業受託	総資産 資本金 従業員数	9.9 1.0 71人	売上高 営業利益 当期純利益	7.6 △ 0.0 △ 0.0	23.9 0.6 0.3	25.9 0.6 0.4
(株)エスシー・プレコン	住　所 設立年 当社持分	千葉県流山市 平成元年 100.00%	ＰＣコンクリート製品の製造･販売･工事	総資産 資本金 従業員数	52.7 1.0 59人	売上高 営業利益 当期純利益	4.0 △ 0.4 △ 0.4	57.1 1.2 0.7	55.7 2.1 1.1
タイ・シミズ社	住　所 設立年 当社持分	ﾀｲ・ﾊﾞﾝｺｸ 昭和59年 49.00%	建設工事請負	総資産 資本金 従業員数	60.8 0.4 340人	売上高 営業利益 当期純利益	66.8 2.7 2.3	185.1 19.3 16.5	141.0 6.1 5.0
清水建設(中国)有限公司	住　所 設立年 当社持分	中国上海市 平成15年 100.00%	建設工事請負	総資産 資本金 従業員数	60.4 11.5 309人	売上高 営業利益 当期純利益	52.6 3.9 3.4	213.0 21.2 17.5	125.0 8.6 5.8
その他１０社						売上高 営業利益 当期純利益	145.3 △ 2.2 △ 2.5	439.0 32.7 23.8	379.9 16.3 10.5
				単純合計		売上高 営業利益 当期純利益	730.1 2.1 0.9	2,020.1 95.1 62.5	1,851.8 52.5 39.6

[連結]子会社(開発事業･その他の事業)の概況

開発事業

（単位：億円）

会社名，会社概要			事業内容	26上				25年度	26年度予想
清水総合開発(株)	住　所	東京都中央区	不動産の売買，賃貸及び管理	総資産	318.6	売上高	127.9	387.9	333.4
	設立年	平成12年		資本金	30.0	営業利益	5.8	25.4	12.2
	当社持分	100.00%		従業員数	226人	当期純利益	4.7	20.1	9.2
北清土地(株)	住　所	札幌市中央区	建物の賃貸，運営及び管理	総資産	46.7	売上高	4.1	7.5	7.6
	設立年	昭和55年		資本金	4.8	営業利益	1.4	2.4	2.2
	当社持分	100.00%		従業員数	2人	当期純利益	0.8	1.3	1.2
シミズ･インベストメント(アジア)社	住　所	ｼﾝｶﾞﾎﾟｰﾙ	不動産投資開発	総資産	40.7	売上高	―	―	―
	設立年	平成23年		資本金	27.9	営業利益	△ 0.1	△ 0.1	△ 0.5
	当社持分	100.00%		従業員数	―	当期純利益	0.0	0.0	△ 0.3
その他６社						売上高	9.9	235.0	18.1
						営業利益	3.4	24.6	5.9
						当期純利益	2.0	19.9	3.5
				単純合計		売上高	141.9	630.4	359.1
						営業利益	10.5	52.3	19.8
						当期純利益	7.5	41.3	13.6

その他の事業

（単位：億円）

会社名，会社概要			事業内容	26上				25年度	26年度予想
(株)ミルックス	住　所	東京都中央区	建設資機材販売ﾘｰｽ及び保険代理業	総資産	671.9	売上高	539.3	1,051.1	1,091.7
	設立年	昭和21年		資本金	3.7	営業利益	20.9	25.8	27.4
	当社持分	100.00%		従業員数	379人	当期純利益	12.5	15.4	16.8
(株)ソノラス	住　所	東京都中央区	高齢者介護施設運営	総資産	53.7	売上高	5.8	11.7	12.0
	設立年	平成16年		資本金	1.0	営業利益	△ 4.0	△ 6.5	△ 8.2
	当社持分	100.00%		従業員数	189人	当期純利益	△ 4.2	△ 6.9	△ 8.7
(株)エスシー・マシーナリ	住　所	横浜市瀬谷区	建設機械レンタル	総資産	112.8	売上高	144.6	312.6	247.6
	設立年	昭和63年		資本金	2.0	営業利益	11.2	12.2	7.7
	当社持分	100.00%		従業員数	223人	当期純利益	6.5	7.4	4.4
シミズ・ファイナンス(株)	住　所	東京都中央区	当社関係会社への運転資金貸付	総資産	799.9	売上高	3.8	7.7	6.9
	設立年	平成10年		資本金	20.0	営業利益	0.6	1.4	0.9
	当社持分	100.00%		従業員数	1人	当期純利益	0.3	0.8	0.6
その他２５社						売上高	155.7	308.9	282.3
						営業利益	3.8	4.4	8.0
						当期純利益	2.2	3.3	4.8
				単純合計		売上高	849.2	1,692.0	1,640.5
						営業利益	32.5	37.3	35.8
						当期純利益	17.3	20.0	17.9

[連結]貸借対照表　補足情報

受取手形・完成工事未収入金等の内訳

（単位 億円）

	26上	25年度	増　減
受取手形	143	131	12
完工未収等	3,704	4,652	△ 948
計	3,848	4,784	△ 935
うち当社完工未収1年超	95	173	△ 77

投資有価証券の状況

（単位 億円）

	26上	25年度	増　減
投資有価証券	3,230	2,943	286
関係会社株式	310	277	32
当社計	3,540	3,221	319
子会社	50	39	10
連結修正	△ 134	△ 102	△ 32
計	3,455	3,158	297

工事収支（未成工事受入金 － 未成工事支出金）

（単位 億円）

	26上	25年度	増　減
当社	598	518	80
子会社	85	64	21
計	684	582	101

販売用不動産

（単位 億円）

	26上	25年度	増　減
当社	31	51	△ 19
子会社	47	94	△ 46
計	79	145	△ 66

開発事業支出金

（単位 億円）

	26上	25年度	増　減
当社	208	190	18
子会社	237	237	0
計	445	427	18

支払手形・工事未払金等の内訳

（単位 億円）

	26上	25年度	増　減
支払手形	189	238	△ 48
工事未払金等	3,387	4,120	△ 733
計	3,577	4,359	△ 782

有利子負債

（単位 億円）

	26上	25年度	増　減	26年度予想
当社	2,438	2,596	△ 158	2,600
子会社	1,133	845	288	1,200
（うちノンリコース借入金・社債）	(700)	(397)	(303)	
計	3,572	3,442	129	3,800

工事損失引当金

（単位 億円）

	26上	25年度	増　減
当社	259	286	△ 26
子会社	5	6	△ 0
計	265	292	△ 27

土地再評価差額金

（単位 億円）

	26上	土地計上	税効果分
当社	240	451	△ 211
子会社	－	－	－
計	240	451	△ 211

その他有価証券評価差額金

（単位 億円）

	26上	投資有価証券計上	税効果分
当社	1,198	1,802	△ 603
子会社	7	11	△ 4
計	1,205	1,814	△ 608

（関係会社分，少数株主持分への振替を含む）

[連結]損益計算書　補足情報

販売費及び一般管理費

（単位 億円）

	26上	25上	増　減	(参考)25年度	26年度予想
当　　社	250	258	△ 7	547	585
子　会　社	70	72	△ 2	149	145
計	320	331	△ 10	697	730
人　件　費	158	157	1	322	330
物　件　費	161	174	△ 12	375	400
計	320	331	△ 10	697	730

一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費

（単位 億円）

	26上	25上	増　減	(参考)25年度	26年度予想
当　　社	38	37	0	77	89
子　会　社	0	0	0	1	1
計	39	38	0	79	90

金融収支

（単位 億円）

	26上	25上	増　減	(参考)25年度	26年度予想
受取利息配当金	27	28	△ 1	48	38
当　　社	50	53	△ 3	87	57
支　払　利　息	17	17	△ 0	35	38
当　　社	14	14	△ 0	29	32
金　融　収　支	9	10	△ 0	12	0
当　　社	36	38	△ 2	57	25

[連結]キャッシュ･フロー計算書　補足情報

キャッシュ･フローの推移

（単位 億円）

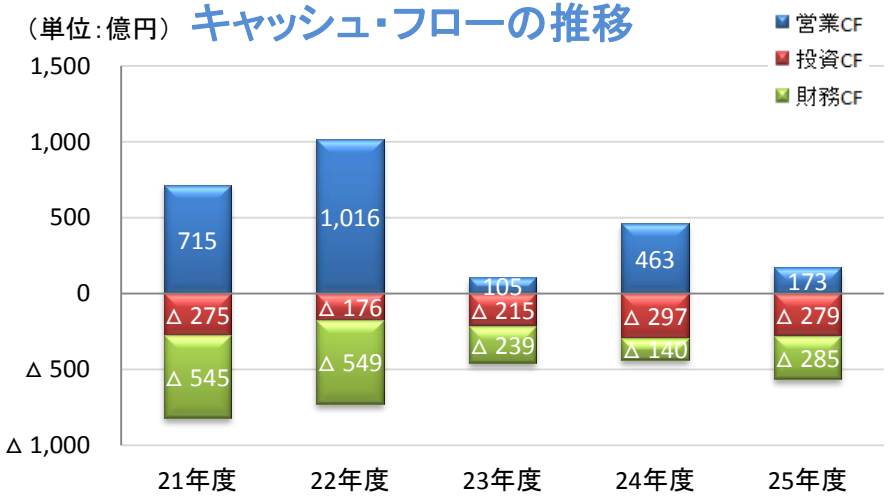
	21年度	22年度	23年度	24年度	25年度	5ヶ年合計
営業利益	221	201	175	131	260	988
※事業収支増減	（好転）298	（好転）1,134	（悪化）205	（好転）128	（悪化）51	（好転）1,304
その他	196	△ 319	135	204	△ 36	180
営業キャッシュ･フロー	715	1,016	105	463	173	2,472
投資キャッシュ･フロー	△ 275	△ 176	△ 215	△ 297	△ 279	△ 1,242
財務キャッシュ･フロー	△ 545	△ 549	△ 239	△ 140	△ 285	△ 1,758

※ 売上債権，未成工事支出金，仕入債務，未成工事受入金の増減額

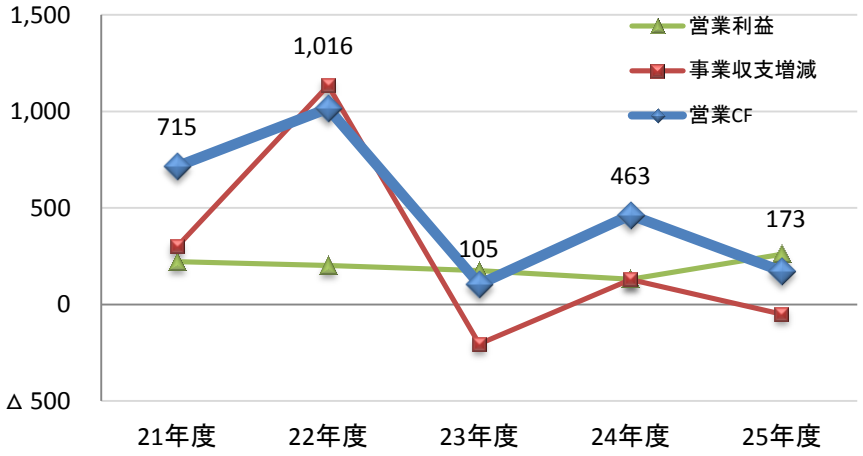
<〉参考〉　（単位 億円）

25上	26上
57	160
（悪化）50	（好転）250
△ 166	183
△ 159	593
△ 107	△ 141
△ 222	100

（単位：億円）キャッシュ･フローの推移

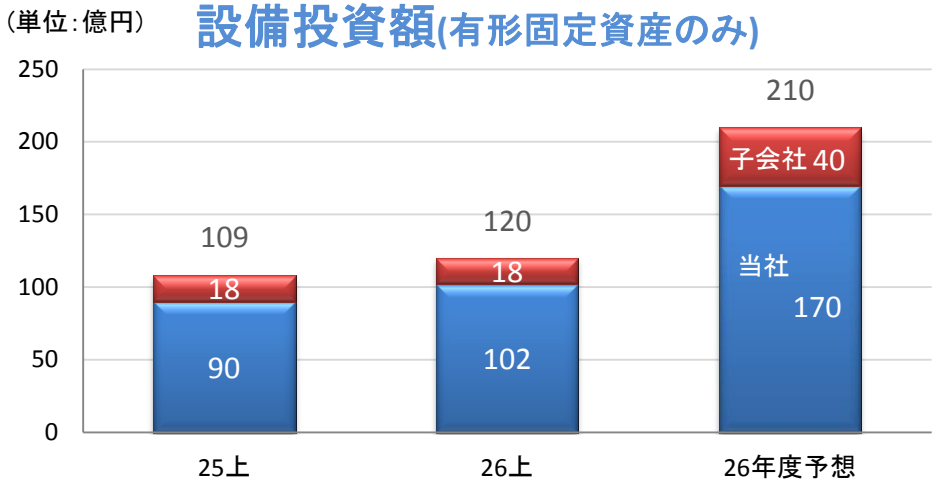


（単位：億円）営業キャッシュ･フローの推移

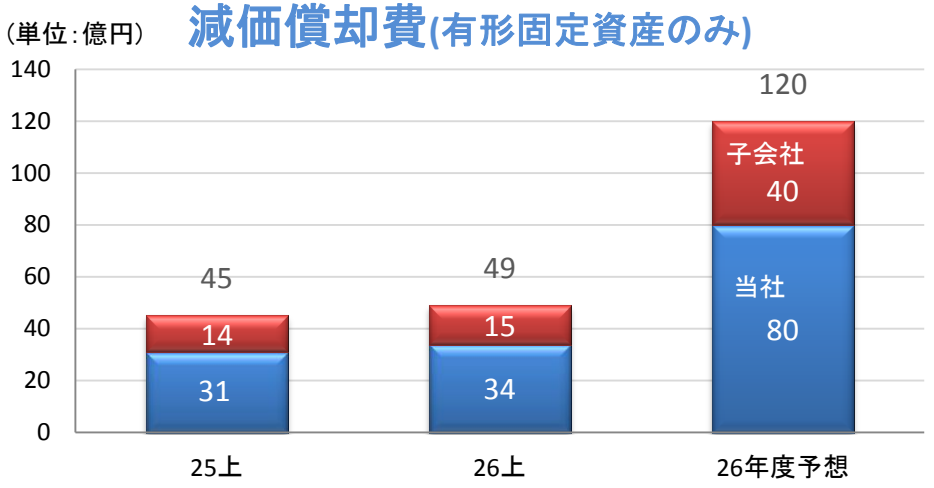


[連結]設備投資・減価償却費の状況

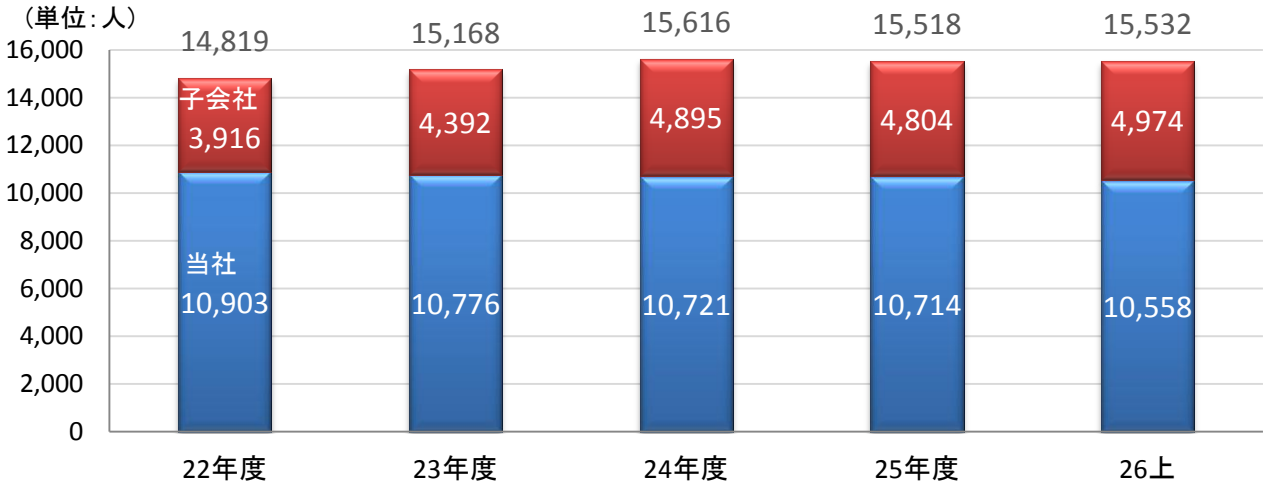
設備投資額(有形固定資産のみ)



減価償却費(有形固定資産のみ)



[連結]従業員数の推移(契約社員を含む)



[当社]完成工事高・利益の状況

（単位:億円）

	合計				建築				土木			
	完成工事高		利益		完成工事高		利益		完成工事高		利益	
25上	5,472		4.3%	237	4,458		3.3%	146	1,013		8.9%	90
国内	*4,940*		*4.5%*	*222*	*4,002*		*3.5%*	*140*	*937*		*8.8%*	*82*
海外	*532*		*2.7%*	*14*	*456*		*1.3%*	*6*	*75*		*11.0%*	*8*
26上	5,714		6.0%	343	4,613		5.2%	241	1,101		9.3%	102
国内	*5,230*		*6.0%*	*313*	*4,215*		*5.5%*	*231*	*1,014*		*8.1%*	*82*
海外	*483*		*6.2%*	*29*	*397*		*2.5%*	*10*	*86*		*22.9%*	*19*

（単位:億円）

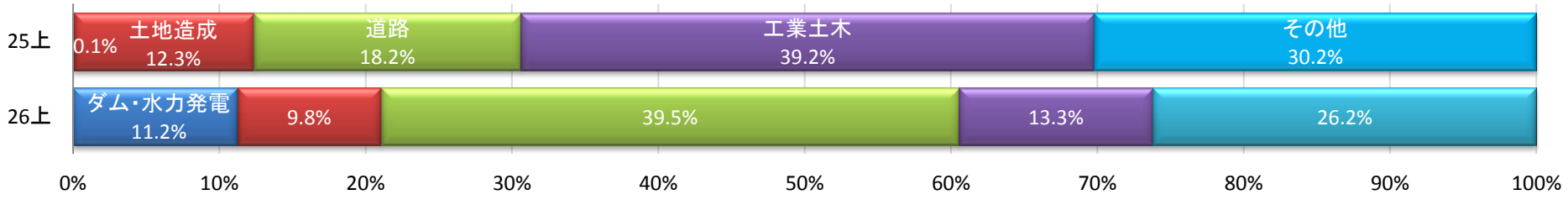
	合計				建築				土木			
	完成工事高		利益		完成工事高		利益		完成工事高		利益	
25年度	12,128		4.7%	569	9,954		3.6%	360	2,174		9.6%	208
国内	*11,204*		*4.7%*	*531*	*9,176*		*3.7%*	*343*	*2,028*		*9.3%*	*188*
海外	*923*		*4.1%*	*37*	*778*		*2.2%*	*17*	*145*		*14.1%*	*20*
26年度予想	12,600		6.2%	785	10,400		5.6%	580	2,200		9.3%	205
国内	*11,500*		*6.4%*	*740*	*9,500*		*5.7%*	*545*	*2,000*		*9.8%*	*195*
海外	*1,100*		*4.1%*	*45*	*900*		*3.9%*	*35*	*200*		*5.0%*	*10*

[当社]国内建設受注高　用途別内訳(建築・土木別)

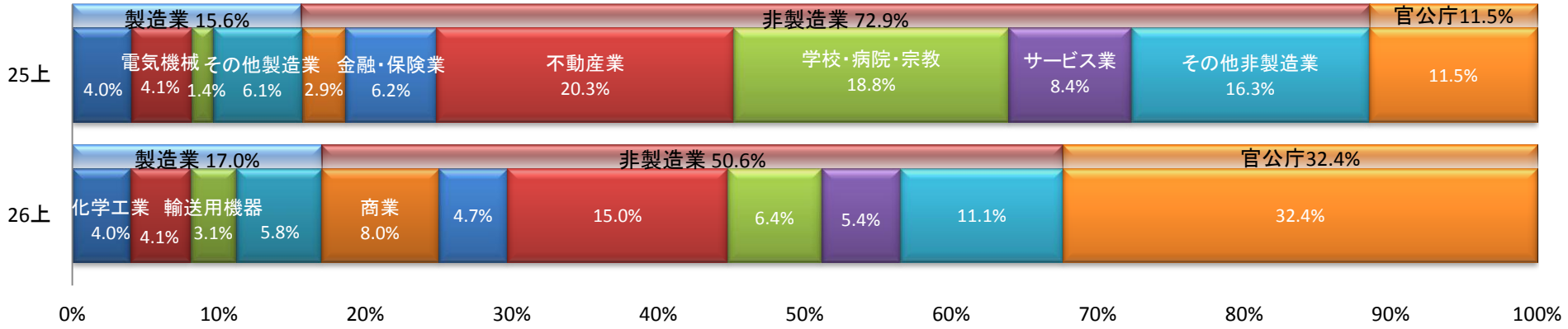
国内建築工事



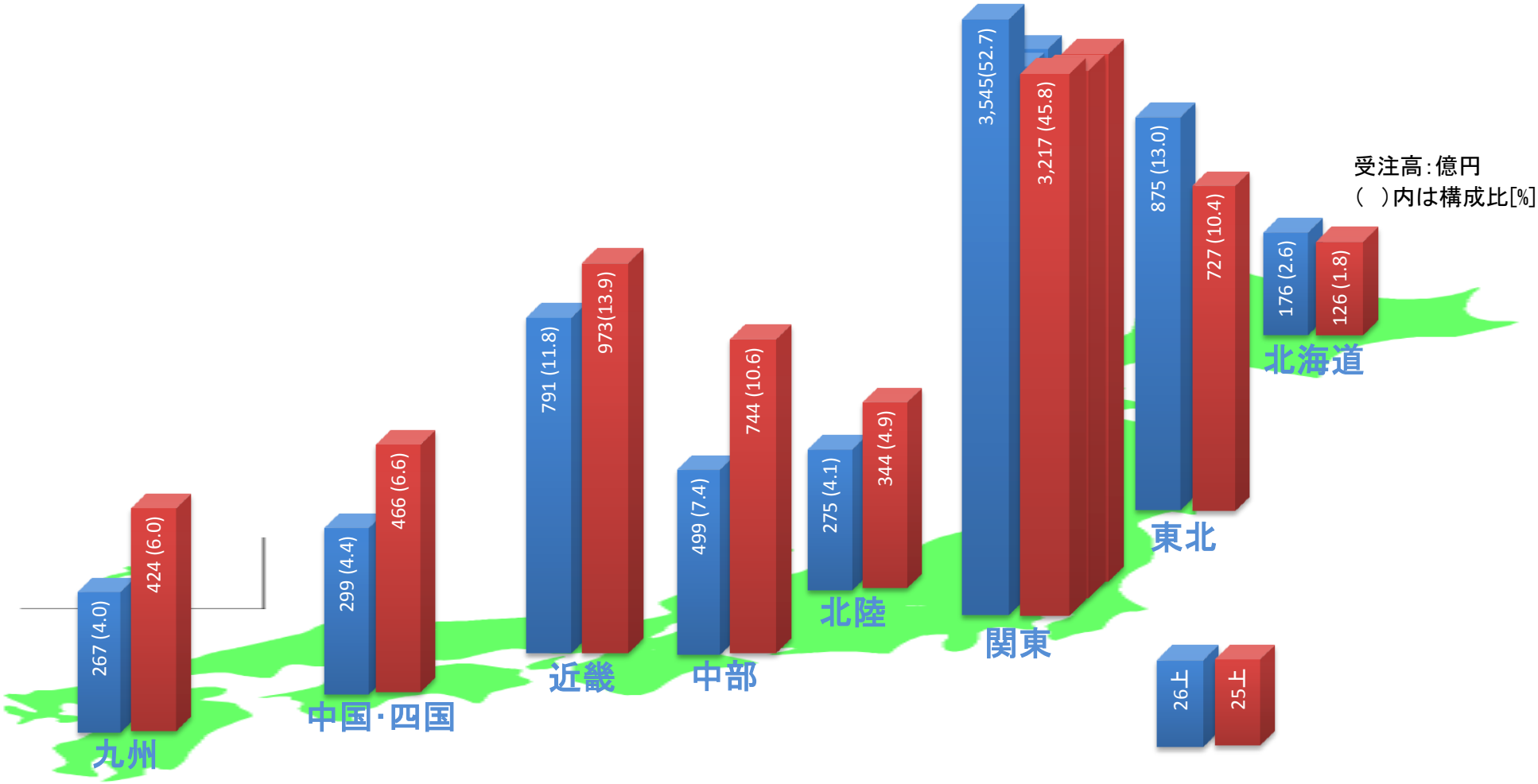
国内土木工事



[当社]国内建設受注高　業種別内訳



［当社］国内建設受注高　地域別内訳



[当社]建設受注高　規模別内訳

(単位:億円)

	26上	構成比(%)	25上	構成比(%)	増減	増減率(%)	(参考) 25年度	構成比(%)	24年度	構成比(%)	増減	増減率(%)
50億円以上	3,194	42.3	2,395	32.7	799	33.4	4,514	34.0	2,552	23.0	1,961	76.9
50億円未満 20億円以上	1,571	20.8	1,434	19.6	137	9.6	2,943	22.2	2,946	26.5	△ 2	△ 0.1
20億円未満	2,783	36.9	3,495	47.7	△ 711	△ 20.4	5,814	43.8	5,614	50.5	200	3.6
合　計	7,549	100	7,324	100	224	3.1	13,273	100	11,113	100	2,159	19.4

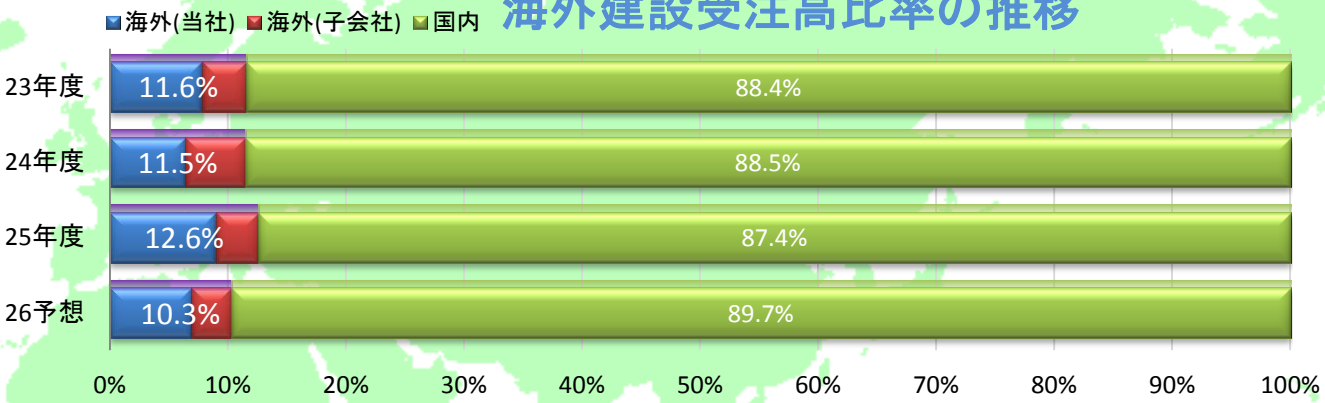
[当社]国内建築受注高　リニューアル工事受注高の状況

(単位:億円)

	26上	構成比(%)	25上	構成比(%)	増減	増減率(%)	(参考) 25年度	構成比(%)	24年度	構成比(%)	増減	増減率(%)
リニューアル工事受注高	1,119	23.7	1,110	18.5	8	0.8	2,057	21.6	1,958	22.3	99	5.1
国内建築受注高	4,728	100	5,998	100	△ 1,270	△ 21.2	9,540	100	8,776	100	763	8.7

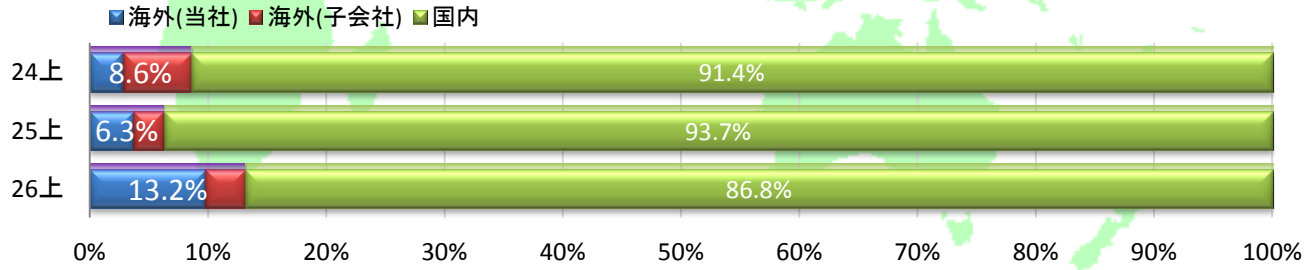
[連結]海外建設受注高の状況

海外建設受注高比率の推移



（単位：億円）

	当社	子会社	海外計	国内	合計
23年度	968	471	11.6% 1,440	88.4% 10,983	100% 12,423
24年度	801	646	11.5% 1,448	88.5% 11,101	100% 12,549
25年度	1,330	520	12.6% 1,851	87.4% 12,889	100% 14,740
26予想	850	420	10.3% 1,270	89.7% 11,030	100% 12,300

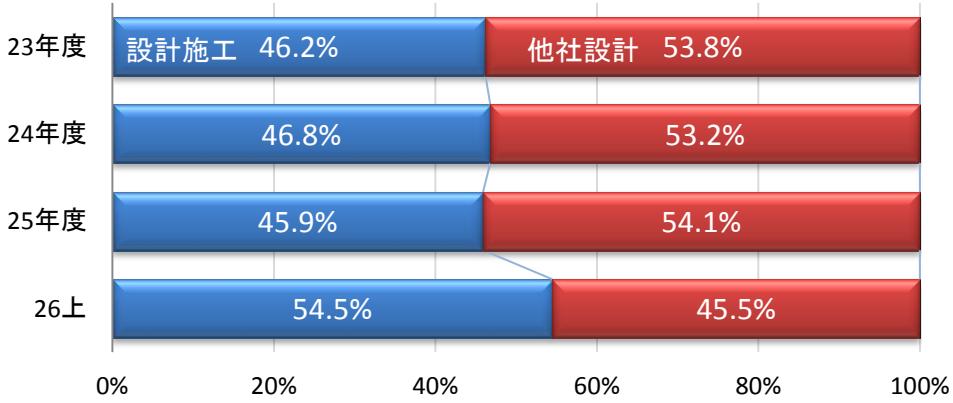


（単位：億円）

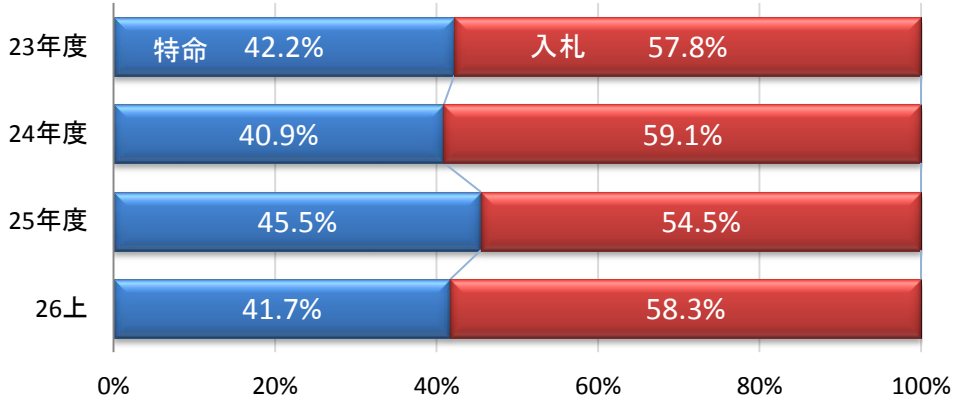
	当社	子会社	海外計	国内	合計
24上	171	346	8.6% 517	91.4% 5,524	100% 6,041
25上	299	213	6.3% 513	93.7% 7,590	100% 8,104
26上	818	279	13.2% 1,098	86.8% 7,213	100% 8,311

[当社]建築受注高　入手区分比率の推移

設計施工受注比率

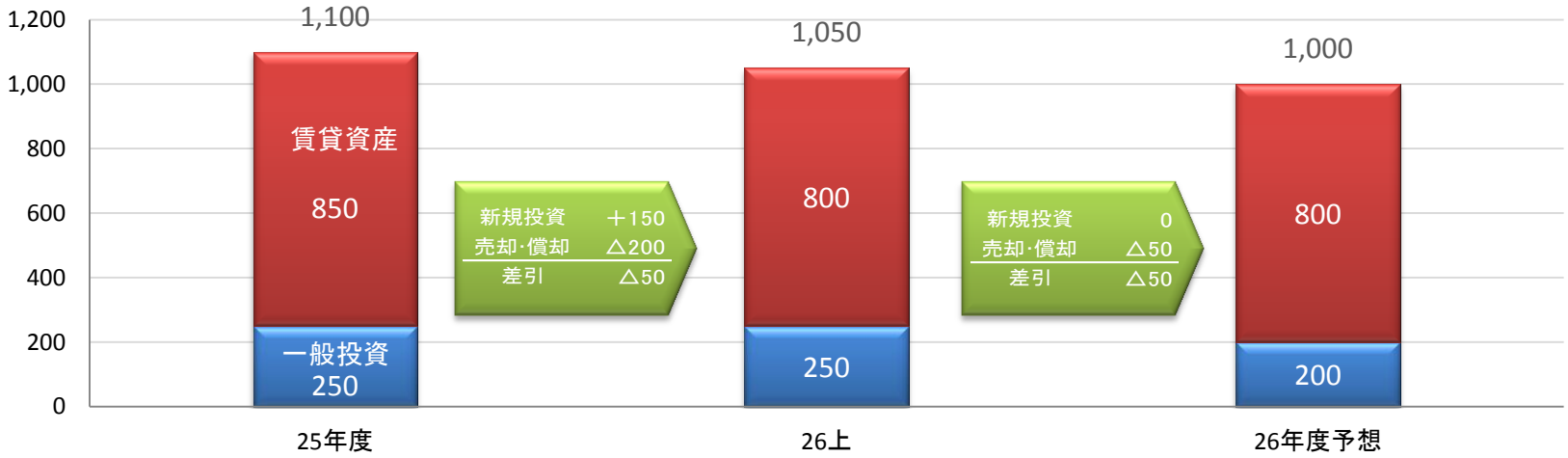


特命・入札受注比率



[当社]投資開発事業　投融資残高の状況

（単位:億円）



[当社]建設受注高 及び 日建連建設受注高の状況

26上 実績

（単位：億円）

	当　社	対前年同期比増減率(%)	日 建 連	対前年同期比増減率(%)
官　公　庁	2,179	170.6	26,417	51.9
民　　間	4,550	△ 26.8	42,633	△ 14.3
国　内　計	6,730	△ 4.2	69,050	2.9
海　外　計	818	173.0	4,437	43.5
合　　計	7,549	3.1	73,488	4.7

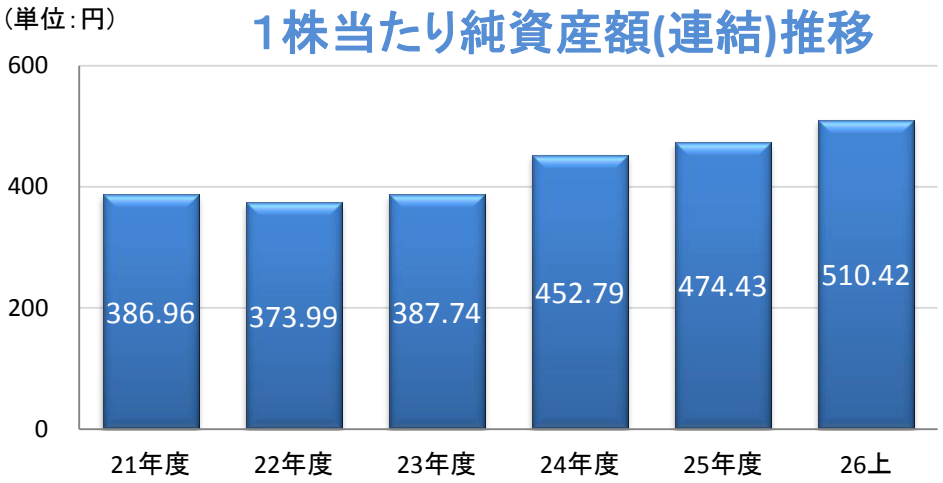
注)建設受注高は日建連会員98社の実績値。

[当社]主要PFI事業の概況

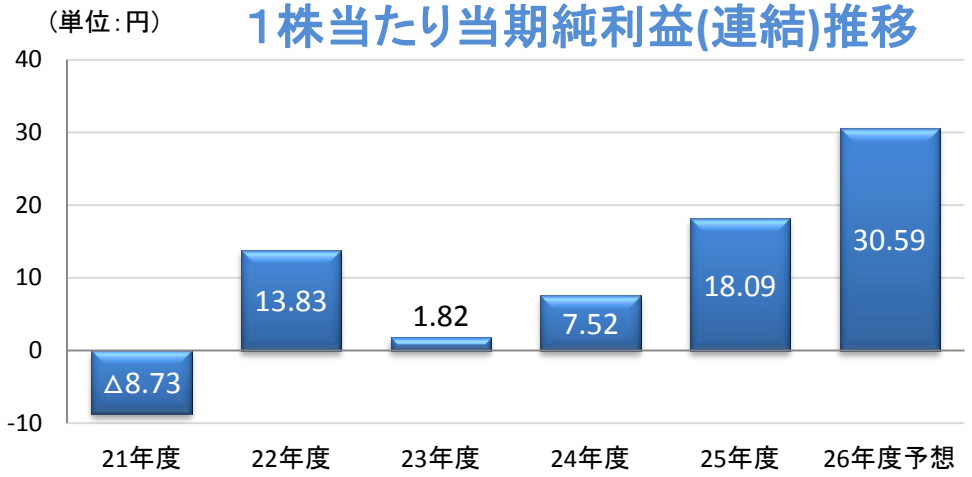
事業名称	運営会社概要						業務段階	総事業費
多摩広域基幹病院等整備運営事業	多摩医療ＰＦＩ(株)	事業場所 設立年月 事業期間	東京都府中市 平成18年4月 H18.8～H37.3	連結区分 当社持分 事業方式	子会社 95% BTO		運営中	2,380億円
美祢社会復帰促進センター整備運営事業	社会復帰ｻﾎﾟｰﾄ美祢(株)	事業場所 設立年月 事業期間	山口県美祢市 平成17年5月 H17.6～H37.3	連結区分 当社持分 事業方式	－ 12% BOT		運営中	603億円
参議院新議員会館整備運営事業	ＨＯＣ議員会館ＰＦＩ(株)	事業場所 設立年月 事業期間	東京都千代田区 平成18年1月 H18.2～H32.3	連結区分 当社持分 事業方式	関連会社 25% BTO		運営中	587億円
中央合同庁舎第８号館整備運営事業	８号館ＰＦＩ(株)	事業場所 設立年月 事業期間	東京都千代田区 平成22年2月 H22.2～H36.3	連結区分 当社持分 事業方式	子会社 71% BTO		運営中	284億円
九段第３合同庁舎，千代田区役所整備運営事業	九段ＰＦＩｻｰﾋﾞｽ(株)	事業場所 設立年月 事業期間	東京都千代田区 平成16年2月 H16.3～H33.3	連結区分 当社持分 事業方式	子会社 70% BTO		運営中	214億円
東京国税局庁舎整備運営事業	築地五丁目ＰＦＩｻｰﾋﾞｽ(株)	事業場所 設立年月 事業期間	東京都中央区 平成22年2月 H22.3～H37.3	連結区分 当社持分 事業方式	子会社 92% BTO		建設中	185億円
いわき市文化交流施設整備運営事業	いわき文化交流ﾊﾟｰﾄﾅｰｽﾞ(株)	事業場所 設立年月 事業期間	福島県いわき市 平成16年10月 H17.1～H35.3	連結区分 当社持分 事業方式	子会社 90% BTO		運営中	174億円
東京都水道局金町浄水場向け電力供給事業	金町浄水場ｴﾈﾙｷﾞｰｻｰﾋﾞｽ(株)	事業場所 設立年月 事業期間	東京都葛飾区 平成11年4月 H11.10～H32.10	連結区分 当社持分 事業方式	関連会社 20% BOO		運営中	155億円
公務員宿舎東雲住宅整備運営事業	東雲ＮＥＸＴ(株)	事業場所 設立年月 事業期間	東京都江東区 平成20年3月 H20.4～H29.3	連結区分 当社持分 事業方式	子会社 100% BTO		運営中	135億円
その他１３事業								811億円
				単純合計 (他社持分含む)				5,528億円

[連結]1株当たり情報及び株価の推移

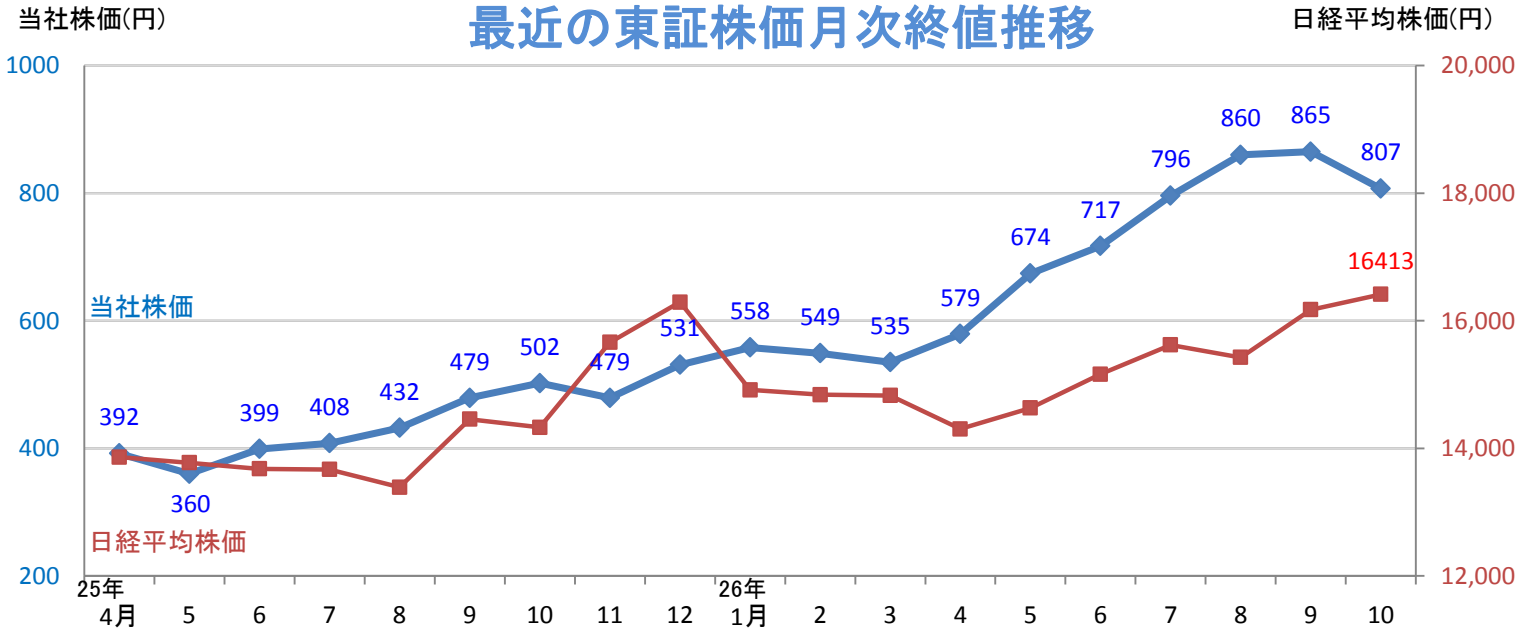
1株当たり純資産額(連結)推移



1株当たり当期純利益(連結)推移

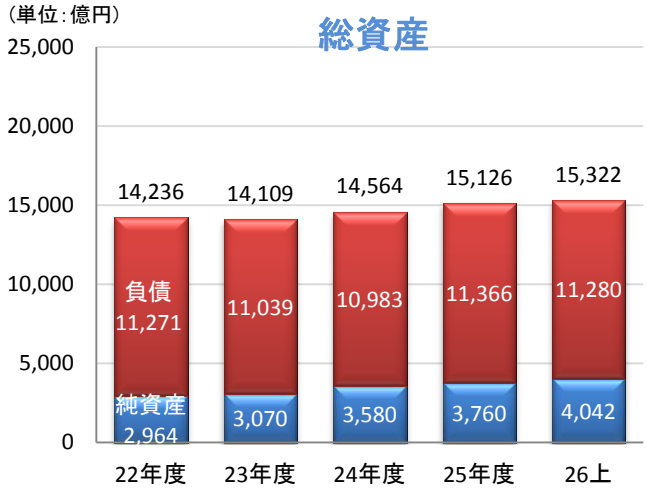


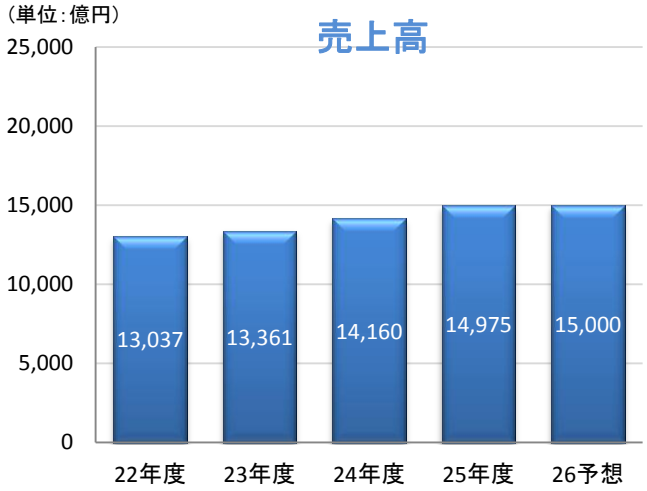
最近の東証株価月次終値推移

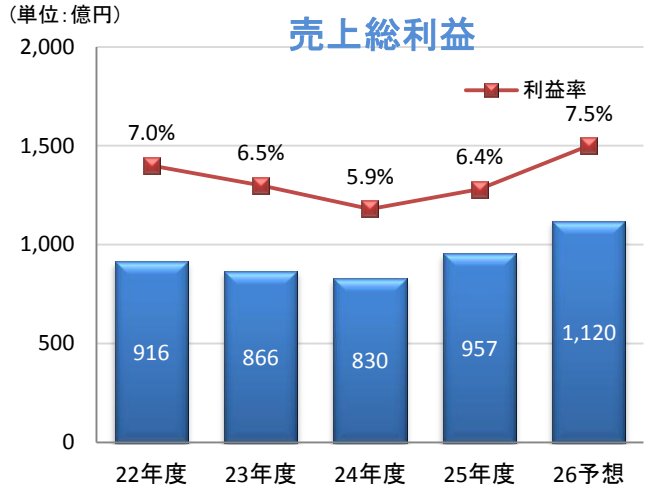


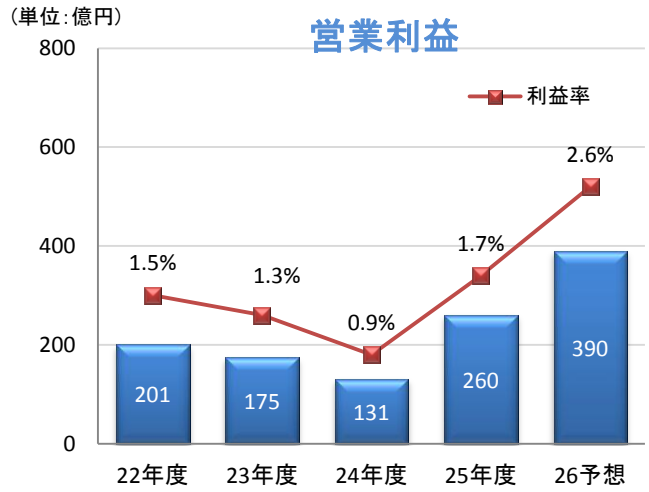
SHIMIZU CORPORATION

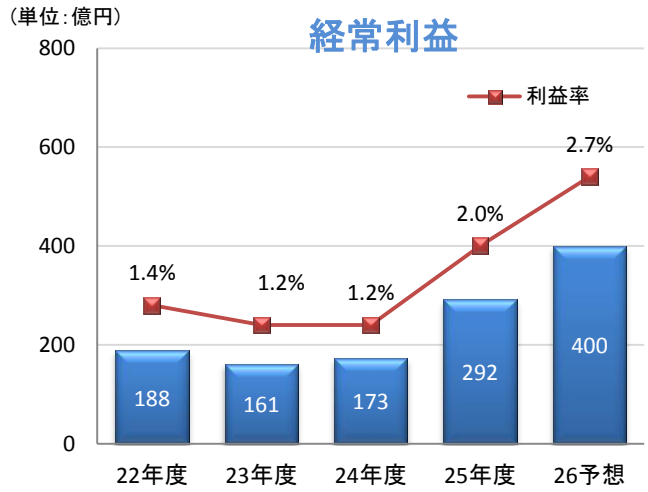
[連結]総資産・経営成績の推移

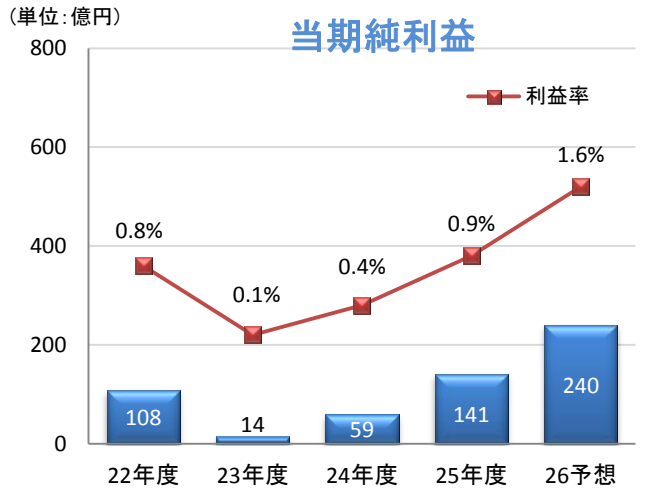












[当社]総資産・経営成績の推移

