

平成28年3月期第2四半期
決算説明会[補足資料]

平成27年11月9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27年11月9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)

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

27上 実績

(単位:億円)

	連結		当社		子会社
完成工事高		7,045		6,353	692
同利益	9.1%	640	8.6%	547	93
開発事業等		772		325	447
同利益	12.9%	99	16.3%	52	47
売上高		7,817		6,678	1,139
同利益	9.5%	740	9.0%	600	140
販管費		344		263	81
営業利益	5.1%	395	5.1%	337	58
金融収支		15		45	△ 30
その他		△ 20		△ 23	3
経常利益	5.0%	390	5.4%	359	31
特別損益		4		4	0
税引前純利益		395		363	32
税金費用		154		131	23
非支配株主に帰属する四半期純利益		0		−	0
親会社株主に帰属する四半期純利益	3.1%	240	3.5%	232	8

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>

26年度 実績

(単位:億円)

	連結		当社		子会社
完成工事高		14,448		13,016	1,432
同利益	7.3%	1,061	6.4%	835	226
開発事業等		1,230		391	839
同利益	13.7%	168	24.3%	95	73
売上高		15,678		13,407	2,271
同利益	7.8%	1,229	6.9%	930	299
販管費		729		576	153
営業利益	3.2%	500	2.6%	353	147
金融収支		17		42	△ 25
その他		45		29	16
経常利益	3.6%	562	3.2%	425	137
特別損益		△ 5		△ 22	17
税引前純利益		556		403	153
税金費用		215		167	48
少数株主利益		7		−	7
当期純利益	2.1%	333	1.8%	235	98

27年度 予想

(単位:億円)

	連結		当社		子会社
完成工事高		15,100		13,500	1,600
同利益	9.3%	1,400	8.6%	1,160	240
開発事業等		1,300		500	800
同利益	12.3%	160	16.0%	80	80
売上高		16,400		14,000	2,400
同利益	9.5%	1,560	8.9%	1,240	320
販管費		750		580	170
営業利益	4.9%	810	4.7%	660	150
金融収支		20		50	△ 30
その他		10		△ 10	20
経常利益	5.1%	840	5.0%	700	140
特別損益		0		0	0
税引前純利益		840		700	140
税金費用		300		250	50
非支配株主に帰属する当期純利益		0		−	0
親会社株主に帰属する当期純利益	3.3%	540	3.2%	450	90

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	27上				26年度	27年度予想
(株)東京鐵骨橋梁	住　所	東京都中央区	橋梁及び鉄骨の製作請負	総資産	243.0	売上高	116.4	219.0	247.7
	設立年	昭和3年		資本金	18.3	営業利益	△ 0.7	1.4	1.4
	当社持分	76.75%		従業員数	364人	当期純利益	△ 0.9	1.0	△ 1.5
片山ストラテック(株)	住　所	大阪市大正区	橋梁及び鉄骨の製作請負	総資産	130.0	売上高	66.7	146.7	142.5
	設立年	昭和16年		資本金	1.0	営業利益	1.4	3.0	2.0
	当社持分	97.88%		従業員数	165人	当期純利益	1.3	1.9	1.6
第一設備工業(株)	住　所	東京都港区	建築設備工事請負	総資産	79.9	売上高	85.3	165.6	171.0
	設立年	昭和22年		資本金	4.0	営業利益	4.1	6.8	5.3
	当社持分	94.26%		従業員数	314人	当期純利益	3.9	6.0	5.1
(株)ｼﾐｽﾞ･ﾋﾞﾙﾗｲﾌｹｱ※	住　所	東京都中央区	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	224.3	売上高	225.4	586.1	637.3
	設立年	昭和61年		資本金	1.0	営業利益	1.2	18.9	16.3
	当社持分	100.00%		従業員数	1,159人	当期純利益	0.6	10.9	11.2
(株)エスシー・プレコン	住　所	千葉県流山市	ＰＣコンクリート製品の製造･販売･工事	総資産	66.6	売上高	9.0	55.3	66.8
	設立年	平成元年		資本金	1.0	営業利益	0.4	2.7	3.3
	当社持分	100.00%		従業員数	60人	当期純利益	0.2	1.5	1.8
タイ・シミズ社	住　所	ﾀｲ・ﾊﾞﾝｺｸ	建設工事請負	総資産	70.2	売上高	54.9	149.0	117.4
	設立年	昭和59年		資本金	0.4	営業利益	1.5	10.2	3.7
	当社持分	49.00%		従業員数	313人	当期純利益	1.3	9.0	2.9
清水建設(中国)有限公司	住　所	中国上海市	建設工事請負	総資産	78.7	売上高	70.8	141.3	167.9
	設立年	平成15年		資本金	11.5	営業利益	3.2	11.9	8.9
	当社持分	100.00%		従業員数	343人	当期純利益	3.1	10.2	7.0
その他１１社						売上高	243.6	447.5	802.7
						営業利益	3.0	21.0	46.7
						当期純利益	1.1	14.0	30.6
				単純合計		売上高	872.1	1,910.5	2,353.3
						営業利益	14.1	75.9	87.6
						当期純利益	10.6	54.5	58.7

※(株)ｼﾐｽﾞ･ﾋﾞﾙﾗｲﾌｹｱは，７月１日付けで(株)ｼﾐｽﾞ･ﾋﾞﾙﾗｲﾌｹｱ東海，(株)ｼﾐｽﾞ･ﾋﾞﾙﾗｲﾌｹｱ関西，(株)ｼﾐｽﾞ･ﾋﾞﾙﾗｲﾌｹｱ九州の３社を吸収合併したため，４社合算した数値を表示しています。

[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	27上				26年度	27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	420.8	売上高	106.7	312.1	291.0
	設立年	平成12年		資本金	30.0	営業利益	5.6	13.2	9.9
	当社持分	100.00%		従業員数	226人	当期純利益	4.3	10.8	7.0
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	46.4	売上高	3.5	7.7	6.7
	設立年	昭和55年		資本金	4.8	営業利益	0.8	2.5	1.5
	当社持分	100.00%		従業員数	2人	当期純利益	0.4	1.3	0.6
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	56.1	売上高	―	―	―
	設立年	平成23年		資本金	38.7	営業利益	△ 0.4	△ 0.2	△ 0.8
	当社持分	100.00%		従業員数	―	当期純利益	△ 0.3	△ 0.0	△ 0.6
その他７社						売上高	9.7	18.4	19.1
						営業利益	0.3	6.4	4.1
						当期純利益	△ 1.0	3.9	0.1
				単純合計		売上高	119.9	338.2	316.8
						営業利益	6.3	21.9	14.7
						当期純利益	3.4	16.0	7.1

その他の事業

（単位：億円）

会社名，会社概要			事業内容	27上				26年度	27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	745.0	売上高	590.3	1,217.0	1,155.9
	設立年	昭和21年		資本金	3.7	営業利益	20.3	28.3	28.5
	当社持分	100.00%		従業員数	383人	当期純利益	12.5	17.3	18.9
(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	136.1	売上高	184.5	278.3	350.0
	設立年	昭和63年		資本金	2.0	営業利益	8.6	14.3	7.4
	当社持分	100.00%		従業員数	236人	当期純利益	5.2	8.3	4.8
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	795.5	売上高	3.3	7.3	6.4
	設立年	平成10年		資本金	20.0	営業利益	0.9	1.3	1.5
	当社持分	100.00%		従業員数	1人	当期純利益	0.5	0.7	0.9
その他２９社						売上高	182.5	299.5	325.7
						営業利益	1.3	△ 1.0	6.9
						当期純利益	△ 0.8	△ 3.8	2.0
				単純合計		売上高	960.6	1,802.1	1,838.0
						営業利益	31.1	42.9	44.3
						当期純利益	17.4	22.5	26.6

[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）

	27上	26年度	増　減
受取手形	114	163	△ 48
完工未収等	4,851	4,560	291
計	4,966	4,723	242
うち当社完工未収1年超	30	43	△ 13

投資有価証券の状況

（単位：億円）

	27上	26年度	増　減
投資有価証券	3,498	3,859	△ 360
関係会社株式	332	326	6
その他の関係会社有価証券	40	33	7
当社計	3,871	4,219	△ 347
子会社	48	53	△ 5
連結修正	△ 187	△ 173	△ 14
計	3,732	4,099	△ 366

工事収支（未成工事受入金 － 未成工事支出金）

（単位：億円）

	27上	26年度	増　減
当社	86	150	△ 64
子会社	144	83	60
計	231	234	△ 3

販売用不動産

（単位：億円）

	27上	26年度	増　減
当社	27	88	△ 61
子会社	175	174	1
計	203	263	△ 60

開発事業支出金

（単位：億円）

	27上	26年度	増　減
当社	37	92	△ 54
子会社	267	235	32
計	305	327	△ 22

支払手形・工事未払金等の内訳

（単位：億円）

	27上	26年度	増　減
支払手形	235	225	10
工事未払金等	3,724	4,320	△ 595
計	3,960	4,545	△ 585

有利子負債

（単位：億円）

	27上	26年度	増　減	27年度予想
当社	2,495	2,590	△ 95	2,800
子会社	1,218	1,164	53	1,200
（うちノンリコース借入金・社債）	(739)	(677)	(62)	
計	3,713	3,755	△ 41	4,000

工事損失引当金

（単位：億円）

	27上	26年度	増　減
当社	202	284	△ 82
子会社	4	6	△ 1
計	207	290	△ 83

土地再評価差額金

（単位：億円）

	27上	土地計上	税効果分
当社	252	441	△ 188
子会社	－	－	－
計	252	441	△ 188

その他有価証券評価差額金

（単位：億円）

	27上	投資有価証券計上	税効果分
当社	1,448	2,089	△ 640
子会社	8	13	△ 4
計	1,457	2,102	△ 645

（関係会社分，非支配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)

	27上	26上	増　減	(参考)26年度	27年度予想
当　　社	263	250	12	576	580
子　会　社	81	70	11	152	170
計	344	320	24	729	750
人　件　費	165	158	6	326	350
物　件　費	179	161	17	402	400
計	344	320	24	729	750

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)

	27上	26上	増　減	(参考)26年度	27年度予想
当　　社	39	38	0	110	86
子　会　社	0	0	0	1	1
計	39	39	0	111	87

金融収支

(単位:億円)

	27上	26上	増　減	(参考)26年度	27年度予想
受取利息配当金	31	27	3	50	56
当　　社	57	50	7	70	80
支　払　利　息	15	17	△ 1	33	36
当　　社	12	14	△ 1	27	30
金　融　収　支	15	9	5	17	20
当　　社	45	36	9	42	50

[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）

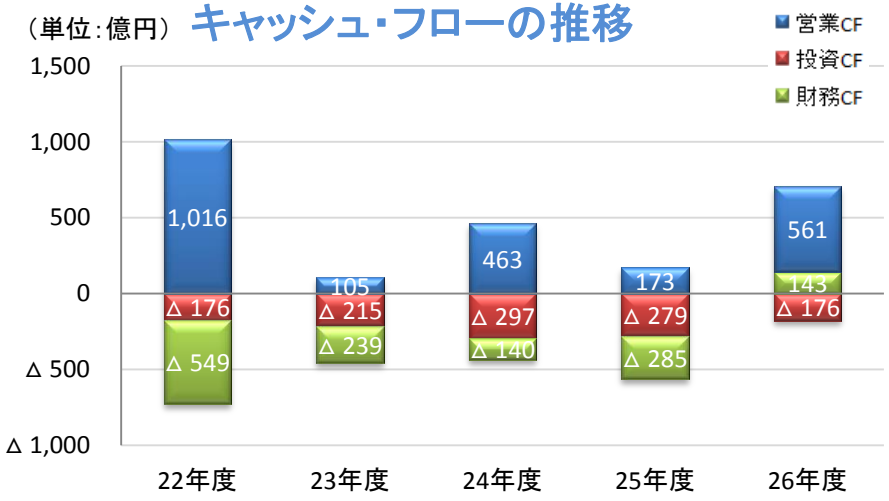
	22年度	23年度	24年度	25年度	26年度	5ヶ年合計
営業利益	201	175	131	260	500	1,267
※事業収支増減	（好転）1,134	（悪化）205	（好転）128	（悪化）51	（悪化）134	（好転）872
その他	△ 319	135	204	△ 36	195	179
営業キャッシュ・フロー	1,016	105	463	173	561	2,318
投資キャッシュ・フロー	△ 176	△ 215	△ 297	△ 279	△ 176	△ 1,143
財務キャッシュ・フロー	△ 549	△ 239	△ 140	△ 285	143	△ 1,070

※ 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

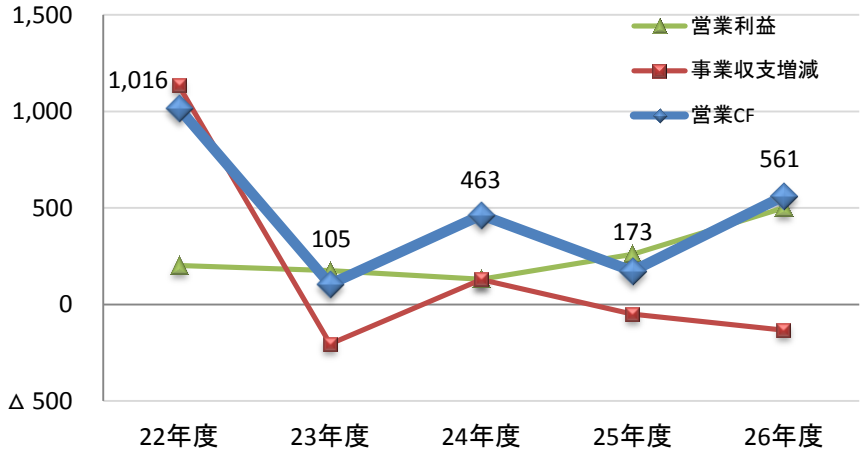
<〈参考〉　（単位：億円）

26上	27上
160	395
（好転）250	（悪化）815
183	184
593	△ 236
△ 141	△ 45
100	△ 79

（単位：億円）キャッシュ・フローの推移

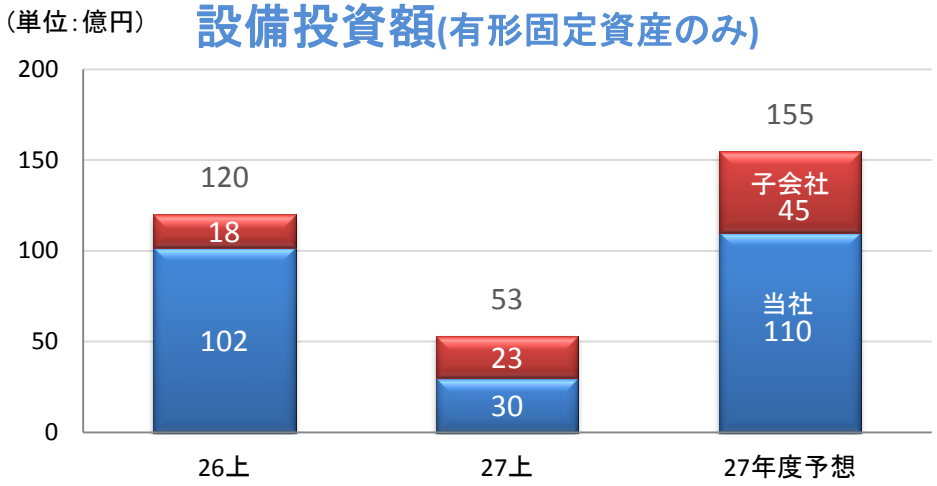


（単位：億円）営業キャッシュ・フローの推移

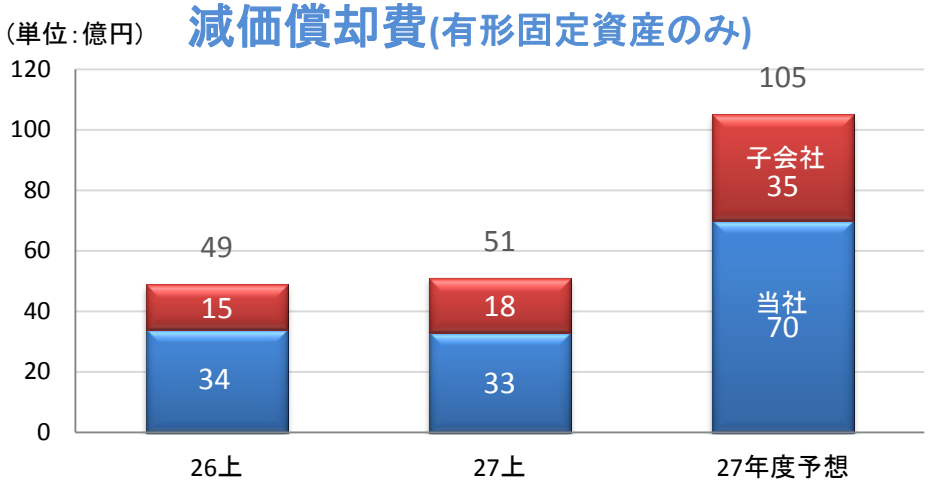


[連結]設備投資・減価償却費の状況

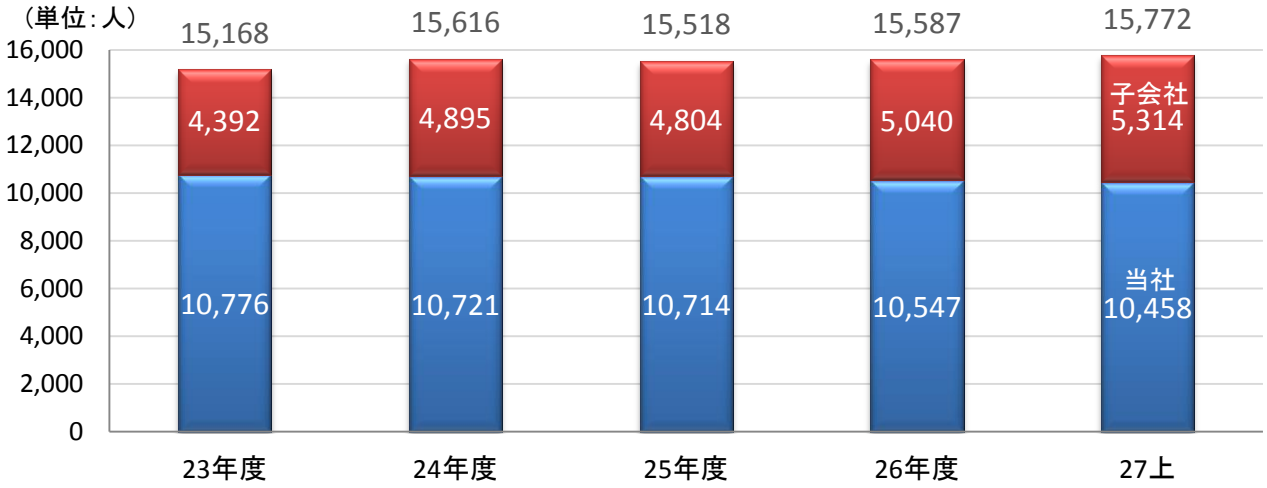
設備投資額(有形固定資産のみ)



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）

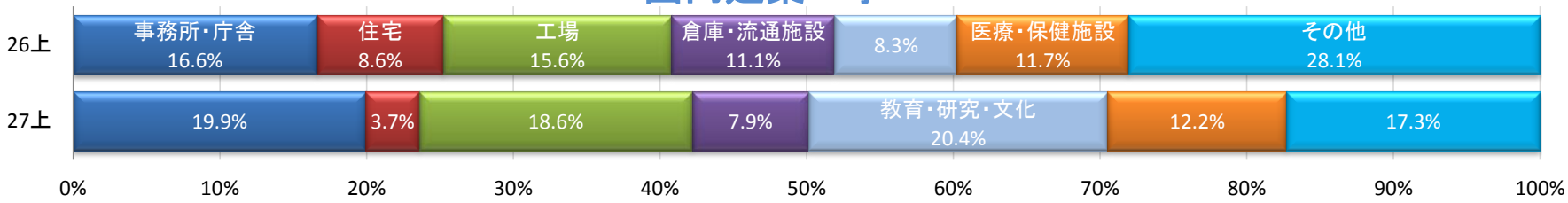
	合　計		建　築		土　木	
	完成工事高	利益	完成工事高	利益	完成工事高	利益
26上	5,714	6.0% 343	4,613	5.2% 241	1,101	9.3% 102
国内	5,230	6.0% 313	4,215	5.5% 231	1,014	8.1% 82
海外	483	6.2% 29	397	2.5% 10	86	22.9% 19
27上	6,353	8.6% 547	5,106	8.7% 445	1,247	8.2% 102
国内	5,763	9.1% 523	4,635	9.2% 427	1,127	8.5% 95
海外	590	4.2% 24	470	3.8% 18	119	5.6% 6

（単位：億円）

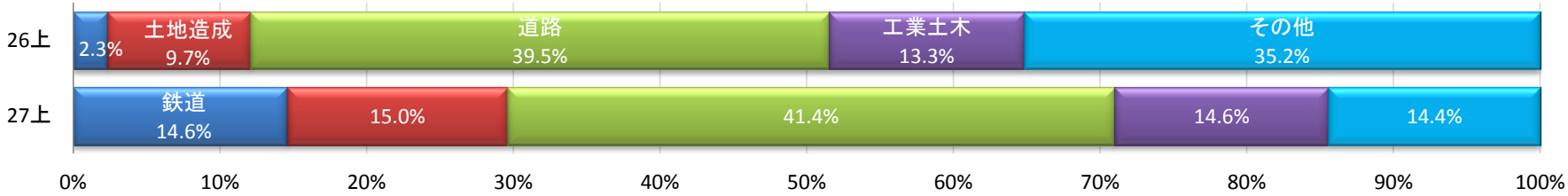
	合　計		建　築		土　木	
	完成工事高	利益	完成工事高	利益	完成工事高	利益
26年度	13,016	6.4% 835	10,472	5.9% 616	2,543	8.6% 219
国内	11,836	6.7% 790	9,519	6.3% 603	2,317	8.1% 186
海外	1,180	3.8% 45	953	1.4% 12	226	14.3% 32
27年度予想	13,500	8.6% 1,160	10,600	8.7% 920	2,900	8.3% 240
国内	12,300	9.0% 1,110	9,700	9.2% 890	2,600	8.5% 220
海外	1,200	4.2% 50	900	3.3% 30	300	6.7% 20

[当社]国内建設受注高　用途別内訳(建築・土木別)

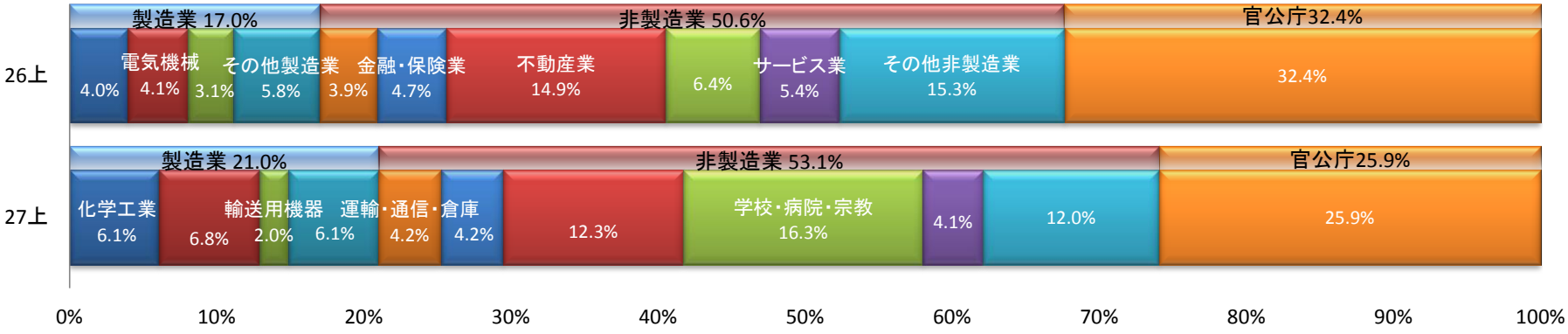
国内建築工事



国内土木工事

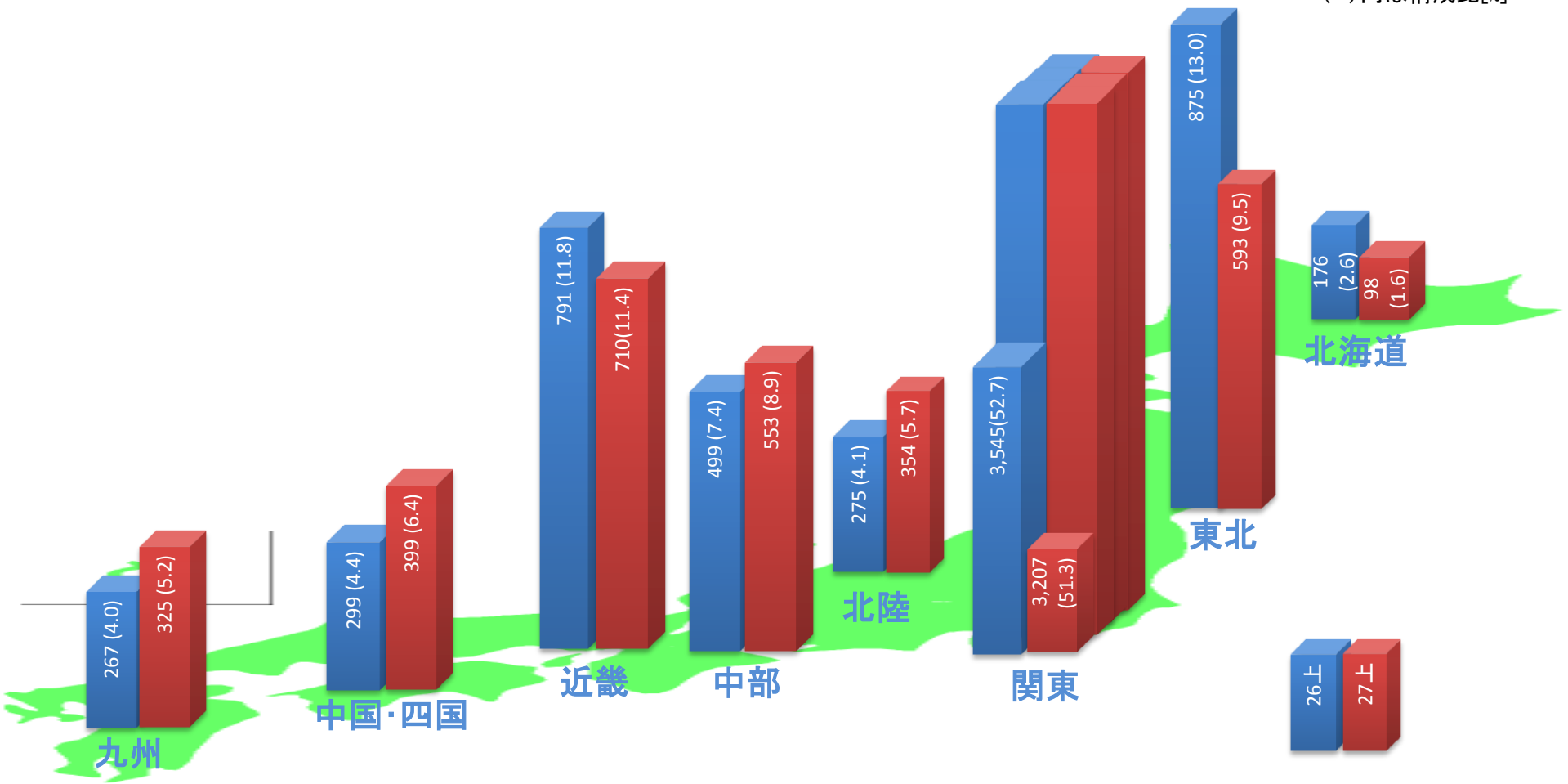


[当社]国内建設受注高　業種別内訳



［当社］国内建設受注高　地域別内訳

受注高：億円
（　）内は構成比[%]



[当社]建設受注高　規模別内訳

(単位:億円)

	27上	構成比(%)	26上	構成比(%)	増減	増減率(%)	(参考) 26年度	構成比(%)	25年度	構成比(%)	増減	増減率(%)
50億円以上	2,422	37.0	3,194	42.3	△ 772	△ 24.2	6,059	42.6	4,514	34.0	1,545	34.2
50億円未満 20億円以上	1,376	21.0	1,571	20.8	△ 194	△ 12.4	3,057	21.5	2,943	22.2	114	3.9
20億円未満	2,750	42.0	2,783	36.9	△ 32	△ 1.2	5,095	35.9	5,814	43.8	△ 718	△ 12.4
合　計	6,549	100	7,549	100	△ 999	△ 13.2	14,213	100	13,273	100	940	7.1

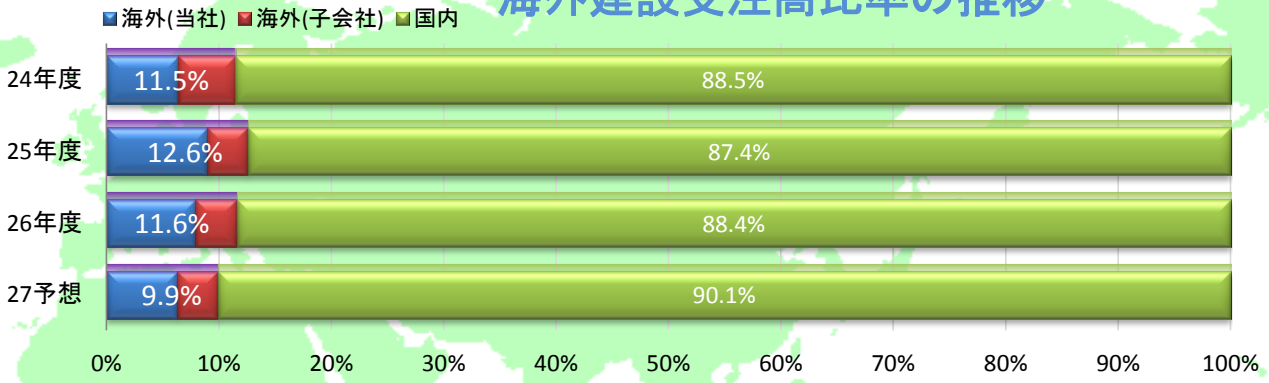
[当社]国内建築受注高　リニューアル工事受注高の状況

(単位:億円)

	27上	構成比(%)	26上	構成比(%)	増減	増減率(%)	(参考) 26年度	構成比(%)	25年度	構成比(%)	増減	増減率(%)
リニューアル工事受注高	1,135	23.4	1,119	23.7	16	1.5	2,026	21.1	2,057	21.6	△ 30	△ 1.5
国内建築受注高	4,844	100	4,728	100	116	2.5	9,587	100	9,540	100	46	0.5

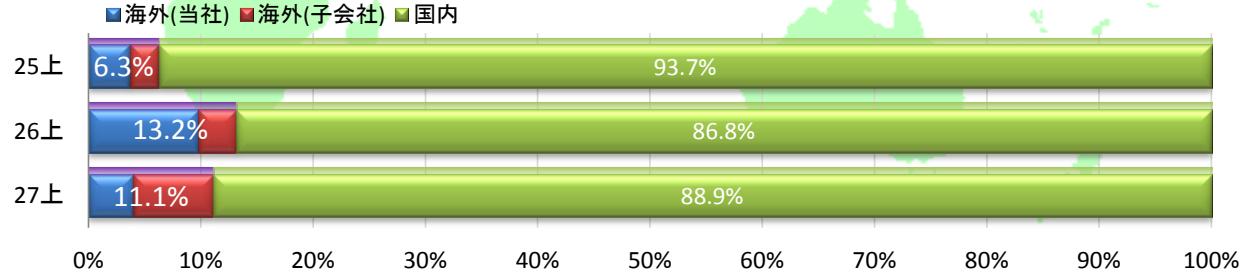
[連結]海外建設受注高の状況

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
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年度	1,253	581	11.6% 1,835	88.4% 13,979	100% 15,814
27予想	900	520	9.9% 1,420	90.1% 12,880	100% 14,300

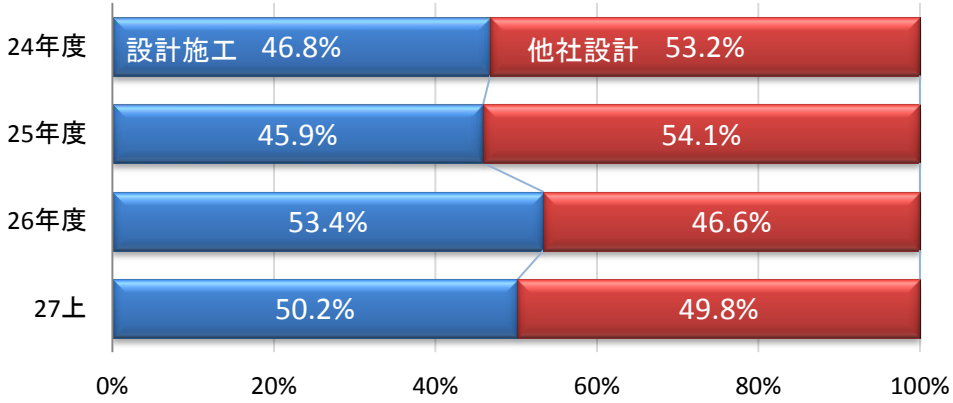


（単位：億円）

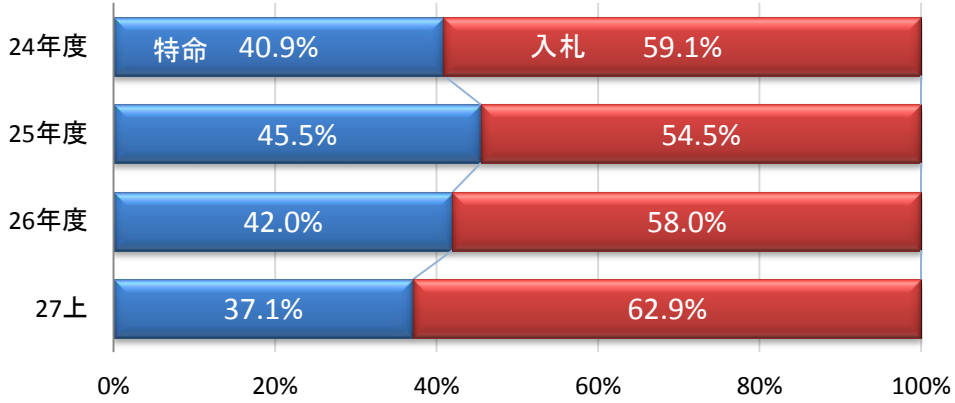
	当社	子会社	海外計	国内	合計
25上	299	213	6.3% 513	93.7% 7,590	100% 8,104
26上	818	279	13.2% 1,098	86.8% 7,213	100% 8,311
27上	306	544	11.1% 850	88.9% 6,789	100% 7,639

[当社]建築受注高　入手区分比率の推移

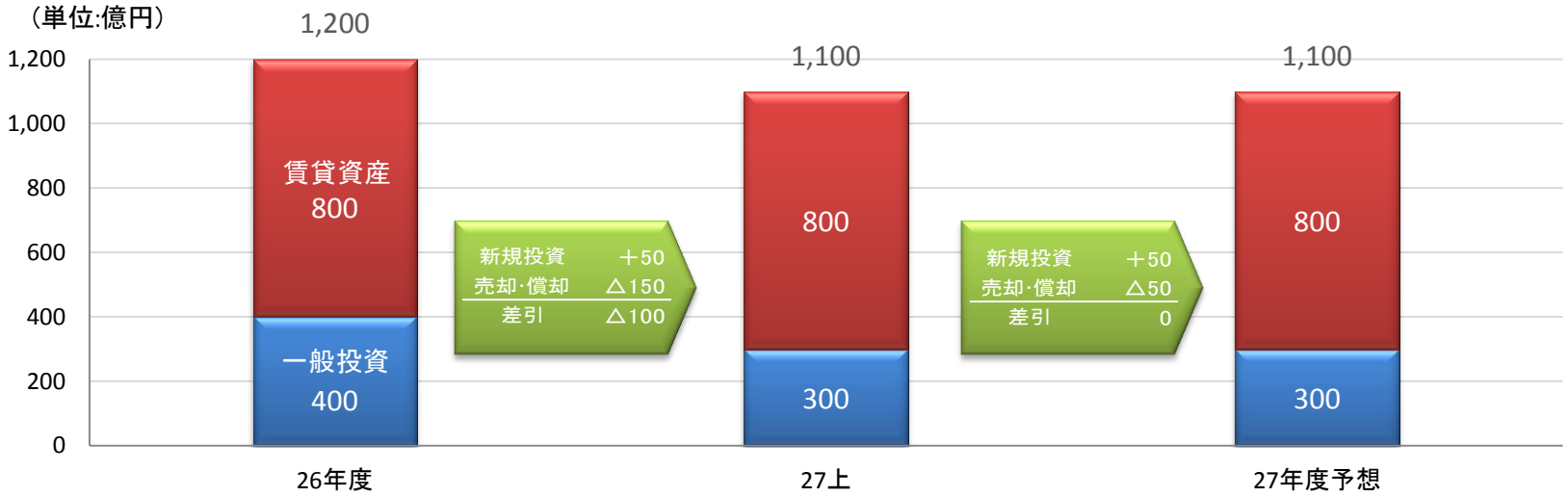
設計施工受注比率



特命・入札受注比率



[当社]投資開発事業　投融資残高の状況



[当社]建設受注高 及び 日建連建設受注高の状況

27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	1,618	△ 25.8	18,872	△ 28.6
民　　間	4,625	1.6	49,206	15.4
国　内　計	6,243	△ 7.2	68,079	△ 1.4
海　外　計	306	△ 62.6	1,850	△ 58.3
合　　計	6,549	△ 13.2	69,929	△ 4.8

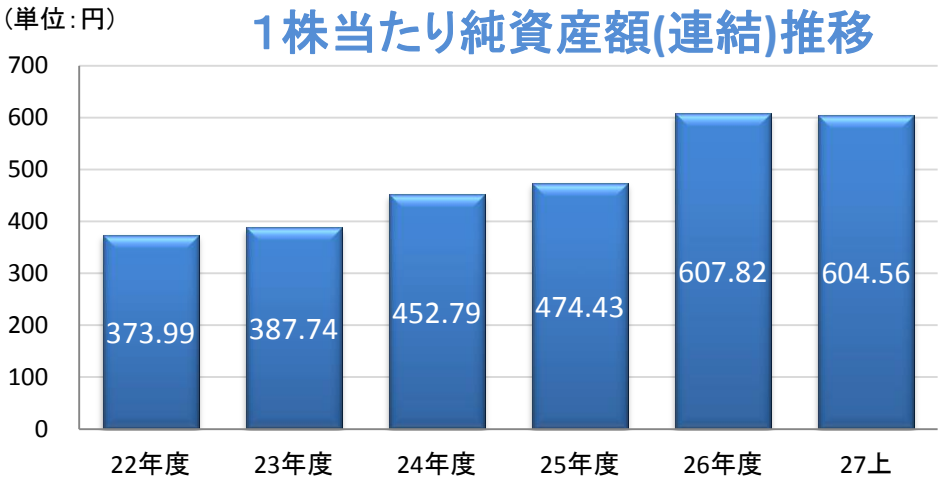
注)建設受注高は日建連会員98社の実績値。

[当社]主要PFI事業の概況

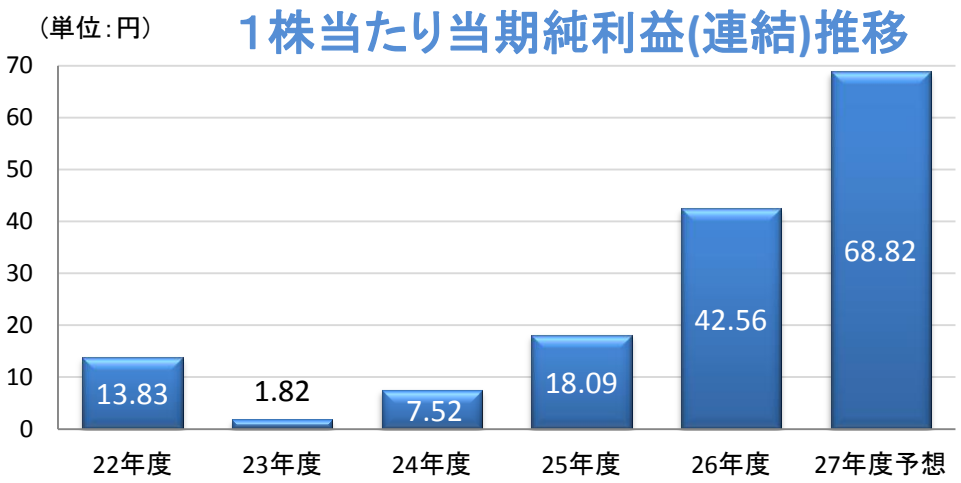
事業名称	運営会社概要						業務段階	総事業費
多摩広域基幹病院等整備運営事業	多摩医療ＰＦＩ(株)	事業場所 設立年月 事業期間	東京都府中市 平成18年4月 H18.8～H37.3	連結区分 当社持分 事業方式	子会社 95% BTO		運営中	2,380億円
美祢社会復帰促進センター整備運営事業	社会復帰ｻﾎﾟｰﾄ美祢(株)	事業場所 設立年月 事業期間	山口県美祢市 平成17年5月 H17.6～H37.3	連結区分 当社持分 事業方式	－ 12% BOT		運営中	603億円
参議院新議員会館整備運営事業	ＨＯＣ議員会館ＰＦＩ(株)	事業場所 設立年月 事業期間	東京都千代田区 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	287億円
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		運営中	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１４事業								873億円
				単純合計 (他社持分含む)				5,593億円

[連結]1株当たり情報及び株価の推移

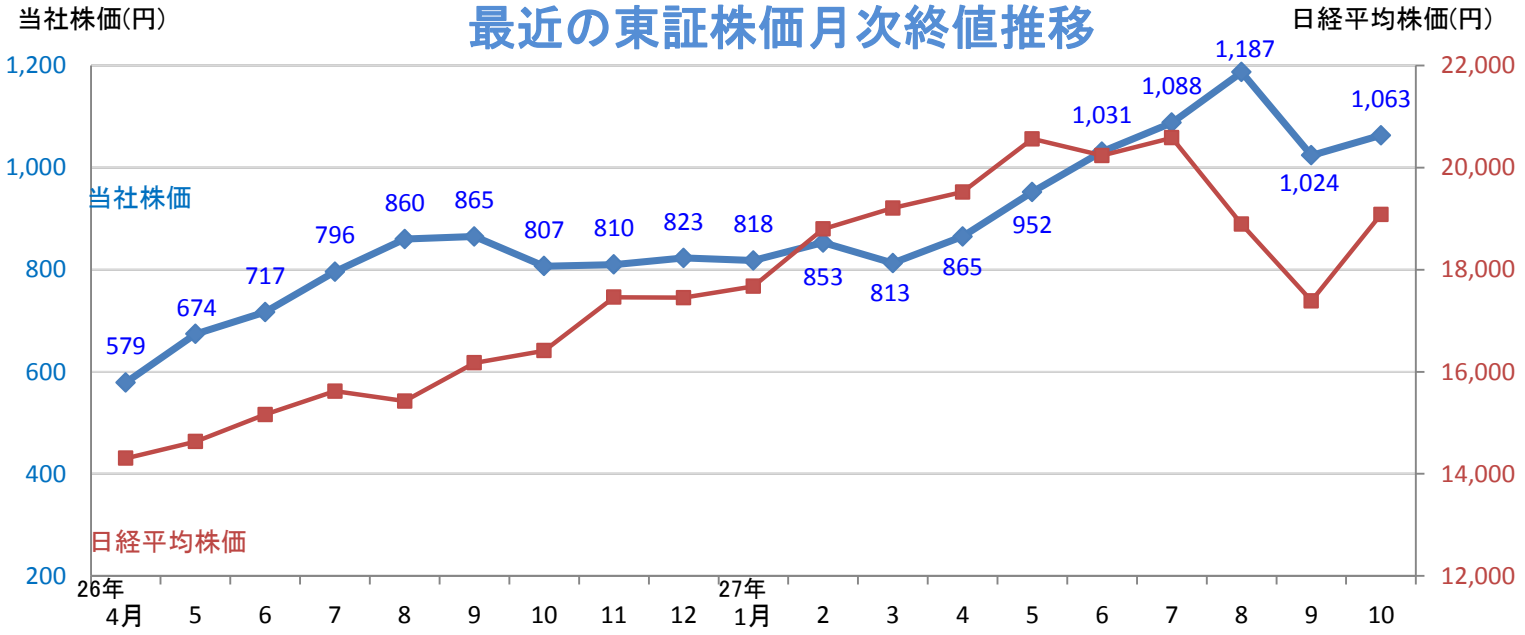
1株当たり純資産額(連結)推移



1株当たり当期純利益(連結)推移

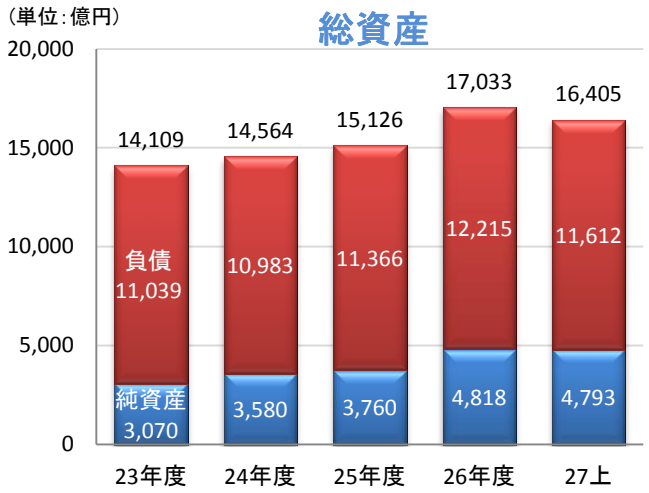


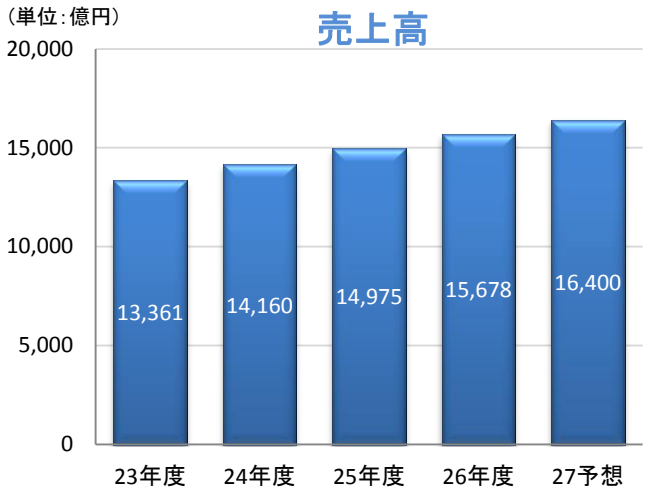
最近の東証株価月次終値推移

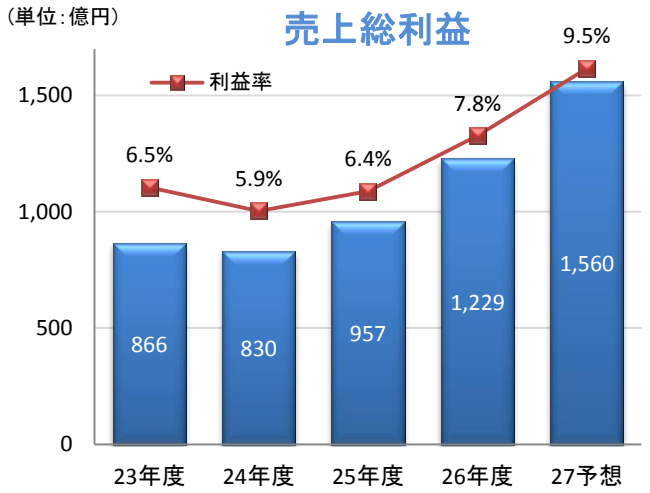


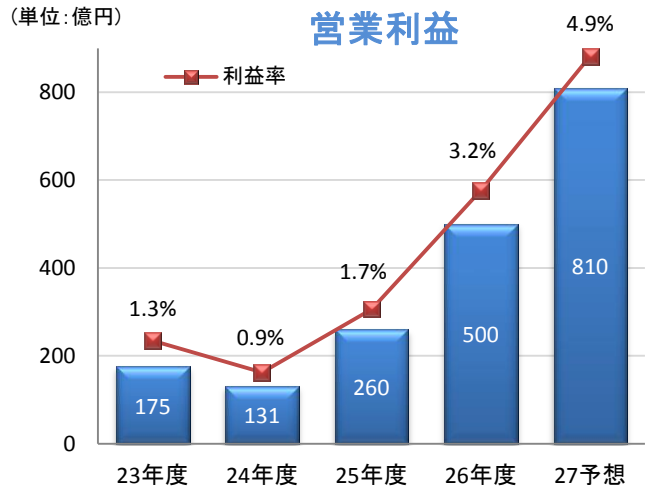
SHIMIZU CORPORATION

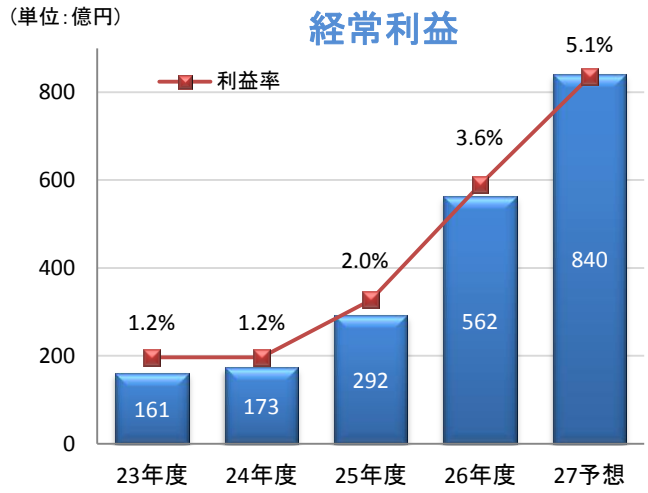
[連結]総資産・経営成績の推移

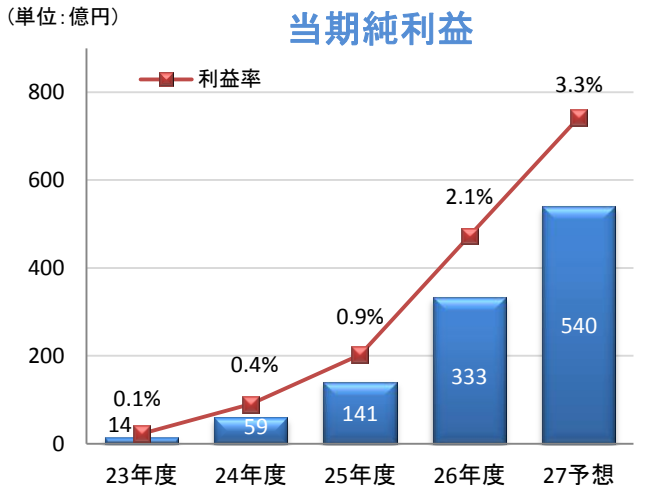












[当社]総資産・経営成績の推移

