



子どもたちに
誇れる
しごとを。

SHIMIZU CORPORATION
清水建設

平成29年3月期第2四半期
決算説明会[補足資料]

平成28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28年11月8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)

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

28上 実績

(単位:億円)

	連 結	当 社	子会社
完 成 工 事 高	6,508	5,811	697
同 利 益	12.2% 792	12.1% 700	92
開 発 事 業 等	615	174	441
同 利 益	14.1% 86	20.1% 34	52
売 上 高	7,124	5,986	1,138
同 利 益	12.3% 879	12.3% 735	144
販 管 費	361	284	77
営 業 利 益	7.3% 517	7.5% 451	66
金 融 収 支	15	45	△ 30
そ の 他	△ 15	△ 18	3
経 常 利 益	7.3% 517	8.0% 478	39
特 別 損 益	2	1	1
税引前純利益	520	479	41
税 金 費 用	169	150	19
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	4.9% 350	5.5% 329	21

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>

27年度 実績

(単位:億円)

	連 結	当 社	子会社
完 成 工 事 高	15,160	13,503	1,657
同 利 益	10.5% 1,585	9.9% 1,340	245
開 発 事 業 等	1,488	564	924
同 利 益	11.3% 168	16.0% 90	78
売 上 高	16,649	14,068	2,581
同 利 益	10.5% 1,753	10.2% 1,430	323
販 管 費	807	644	163
営 業 利 益	5.7% 946	5.6% 786	160
金 融 収 支	24	53	△ 29
そ の 他	△ 16	△ 28	12
経 常 利 益	5.7% 955	5.8% 811	144
特 別 損 益	△ 18	△ 5	△ 13
税引前純利益	936	806	130
税 金 費 用	339	285	54
非支配株主に帰属 する当期純利益	3	—	3
親会社株主に帰属 する当期純利益	3.6% 593	3.7% 520	73

28年度 予想

(単位:億円)

	連 結	当 社	子会社
完 成 工 事 高	14,150	12,500	1,650
同 利 益	12.2% 1,720	12.0% 1,500	220
開 発 事 業 等	1,400	400	1,000
同 利 益	13.6% 190	20.0% 80	110
売 上 高	15,550	12,900	2,650
同 利 益	12.3% 1,910	12.2% 1,580	330
販 管 費	770	610	160
営 業 利 益	7.3% 1,140	7.5% 970	170
金 融 収 支	15	50	△ 35
そ の 他	△ 15	△ 20	5
経 常 利 益	7.3% 1,140	7.8% 1,000	140
特 別 損 益	50	40	10
税引前純利益	1,190	1,040	150
税 金 費 用	350	310	40
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	5.4% 840	5.7% 730	110

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	28上				27年度	28年度予想
(株)東京鐵骨橋梁 ※	住 所 設 立 年 当社持分	東京都中央区 昭和3年 84.55%	橋梁及び鉄骨の 製作請負	総 資 産 資 本 金 従業員数	329.5 24.3 675人	売 上 高 営業利益 当期純利益	189.3 1.8 0.9	376.1 9.6 △ 8.8	424.6 7.6 18.1
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	95.7 4.0 316人	売 上 高 営業利益 当期純利益	85.5 4.4 5.2	177.5 9.2 8.1	165.0 6.8 7.1
(株)シズ・ビルライフ7	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	242.4 1.0 1,277人	売 上 高 営業利益 当期純利益	250.4 1.1 0.6	639.8 24.3 13.9	644.2 19.3 12.9
(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	44.8 1.0 62人	売 上 高 営業利益 当期純利益	18.2 1.0 0.7	63.9 4.8 3.2	52.2 3.6 1.9
シズ・ノースアメリカLLC	住 所 設 立 年 当社持分	ミシシッピ州 平成18年 100%(間接)	建設工事請負	総 資 産 資 本 金 従業員数	86.7 3.5 151人	売 上 高 営業利益 当期純利益	106.2 4.6 3.4	187.4 20.2 14.9	235.5 10.9 6.6
タイ・シミズ社	住 所 設 立 年 当社持分	タイ・バンコク 昭和59年 49.00%	建設工事請負	総 資 産 資 本 金 従業員数	63.2 0.4 309人	売 上 高 営業利益 当期純利益	38.7 0.3 0.2	114.7 9.8 7.5	74.9 △ 1.1 △ 0.7
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	52.8 11.5 331人	売 上 高 営業利益 当期純利益	35.6 0.4 0.2	155.8 12.1 10.4	102.2 2.3 1.4
その他 11社						売 上 高 営業利益 当期純利益	158.5 0.3 △ 1.1	414.5 4.3 2.2	465.8 21.5 13.4
単純合計						売 上 高 営業利益 当期純利益	882.4 13.9 10.1	2,129.7 94.3 51.4	2,164.4 70.9 60.7

※(株)東京鐵骨橋梁の業績(27年度、28年度上期、28年度予想)は、平成28年10月に経営統合した片山ストラテック(株)の業績を合算しています。
業績以外は、平成28年9月末時点の(株)東京鐵骨橋梁の状況を記載しています。

[連結]子会社(開発事業・その他の事業)の概況

開発事業

会社名、会社概要			事業内容	28上			27年度	28年度予想	
清水総合開発(株)	住 所 設 立 年 当社持分	東京都中央区 平成12年 100.00%	不動産の売買、賃貸 及び管理	総 資 産 資 本 金 従業員数	443.1 30.0 233人	売 上 高 営 業 利 益 当期純利益	93.0 3.8 2.6	277.2 11.5 8.7	343.0 10.0 6.8
北清土地(株)	住 所 設 立 年 当社持分	札幌市中央区 昭和55年 100.00%	建物の賃貸、運営 及び管理	総 資 産 資 本 金 従業員数	47.5 4.8 2人	売 上 高 営 業 利 益 当期純利益	4.2 1.5 0.9	7.1 1.8 1.0	8.8 3.1 1.7
シミズ・インベストメント (アジア)社	住 所 設 立 年 当社持分	シンガポール 平成23年 100.00%	不動産投資開発	総 資 産 資 本 金 従業員数	44.1 38.7 —	売 上 高 営 業 利 益 当期純利益	— △ 0.1 △ 0.1	— △ 0.6 △ 0.7	— △ 0.3 △ 0.4
その他9社						売 上 高 営 業 利 益 当期純利益	14.8 3.1 1.8	19.8 △ 1.0 △ 3.2	116.4 29.0 26.5
				単純合計		売 上 高 営 業 利 益 当期純利益	112.0 8.3 5.2	304.1 11.7 5.8	468.2 41.8 34.6

その他の事業

会社名、会社概要			事業内容	28上			27年度	28年度予想	
(株)ミルックス	住 所 設 立 年 当社持分	東京都中央区 昭和21年 100.00%	建設資機材販売・ リース及び保険代理業	総 資 産 資 本 金 従業員数	791.7 3.7 380人	売 上 高 営 業 利 益 当期純利益	564.4 24.4 15.8	1,256.0 30.1 19.6	1,170.0 29.8 20.2
(株)エスシー・マシーナリ	住 所 設 立 年 当社持分	横浜市瀬谷区 昭和63年 100.00%	建設機械レンタル	総 資 産 資 本 金 従業員数	141.0 2.0 227人	売 上 高 営 業 利 益 当期純利益	159.4 3.6 2.4	369.2 12.6 8.1	340.9 7.5 4.8
シミズ・ファイナンス(株)	住 所 設 立 年 当社持分	東京都中央区 平成10年 100.00%	当社関係会社への 運転資金貸付	総 資 産 資 本 金 従業員数	822.8 20.0 1人	売 上 高 営 業 利 益 当期純利益	3.0 0.7 0.4	6.9 1.9 1.2	6.1 1.4 0.9
その他29社						売 上 高 営 業 利 益 当期純利益	173.9 6.7 4.9	330.2 5.0 1.3	356.8 9.8 6.2
				単純合計		売 上 高 営 業 利 益 当期純利益	900.7 35.4 23.5	1,962.3 49.6 30.2	1,873.8 48.5 32.1

[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)

	28上	27年度	増 減
受 取 手 形	342	406	△ 63
完 工 未 収 等	3,774	5,082	△ 1,308
計	4,117	5,489	△ 1,372

うち当社完工未収1年超	38	54	△ 15
-------------	----	----	------

投資有価証券の状況 (単位: 億円)

	28上	27年度	増 減
投 資 有 価 証 券	3,048	3,365	△ 317
関 係 会 社 株 式	349	347	1
その他の関係会社有価証券	40	40	—
当 社 計	3,437	3,753	△ 315
子 会 社	53	48	5
連 結 修 正	△ 304	△ 307	2
計	3,186	3,494	△ 308

工事収支(未成工事受入金－未成工事支出金) (単位: 億円)

	28上	27年度	増 減
当 社	151	97	54
子 会 社	81	86	△ 5
計	233	183	49

販売用不動産 (単位: 億円)

	28上	27年度	増 減
当 社	24	33	△ 8
子 会 社	141	183	△ 41
計	166	216	△ 49

開発事業支出金 (単位: 億円)

	28上	27年度	増 減
当 社	—	—	—
子 会 社	322	260	61
計	322	260	61

支払手形・工事未払金等の内訳 (単位: 億円)

	28上	27年度	増 減
支 払 手 形	490	328	162
工 事 未 払 金 等	3,043	4,084	△ 1,041
計	3,533	4,413	△ 879

有利子負債

	28上	27年度	増 減
当 社	2,734	2,798	△ 64
子 会 社	974	1,125	△ 317
(うちノンリコース借入金・社債)	(636)	(704)	(△ 67)
計	3,709	3,924	△ 215

(単位: 億円)

28年度予想	2,500
	1,000
	3,500

工事損失引当金 (単位: 億円)

	28上	27年度	増 減
当 社	166	226	△ 60
子 会 社	3	3	0
計	170	229	△ 59

土地再評価差額金 (単位: 億円)

	28上	土地計上	税効果分
当 社	260	437	△ 177
子 会 社	—	—	—
計	260	437	△ 177

その他有価証券評価差額金 (単位: 億円)

	28上	投資有価証券計上	税効果分
当 社	1,077	1,522	△ 445
子 会 社	12	18	△ 5
計	1,090	1,541	△ 451

(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

② 販売費及び一般管理費

(単位:億円)

	28上	27上	増 減	(参考)27年度	28年度予想
当 社	284	263	21	644	610
子 会 社	77	81	△ 3	162	160
計	361	344	17	807	770
人 件 費	173	165	8	354	355
物 件 費	188	179	8	452	415
計	361	344	17	807	770

③ 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)

	28上	27上	増 減	(参考)27年度	28年度予想
当 社	41	39	2	84	90
子 会 社	0	0	0	1	1
計	42	39	2	85	91

④ 金融収支

(単位:億円)

	28上	27上	増 減	(参考)27年度	28年度予想
受 取 利 息 配 当 金	31	31	0	56	50
当 社	58	57	0	80	80
支 払 利 息	15	15	△ 0	31	35
当 社	12	12	0	26	30
金 融 収 支	15	15	0	24	15
当 社	45	45	0	53	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

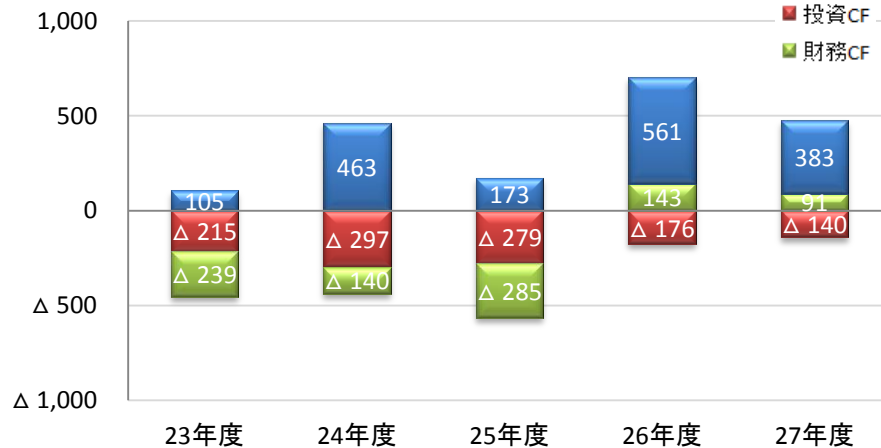
	23年度	24年度	25年度	26年度	27年度	(単位:億円) 5ヶ年合計
営業利益	175	131	260	500	946	2,012
※事業収支増減	(悪化) 205	(好転) 128	(悪化) 51	(悪化) 134	(悪化) 936	(悪化) 1,198
その他	135	204	△ 36	195	373	871
営業キャッシュ・フロー	105	463	173	561	383	1,685
投資キャッシュ・フロー	△ 215	△ 297	△ 279	△ 176	△ 140	△ 1,107
財務キャッシュ・フロー	△ 239	△ 140	△ 285	143	91	△ 430

※ 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

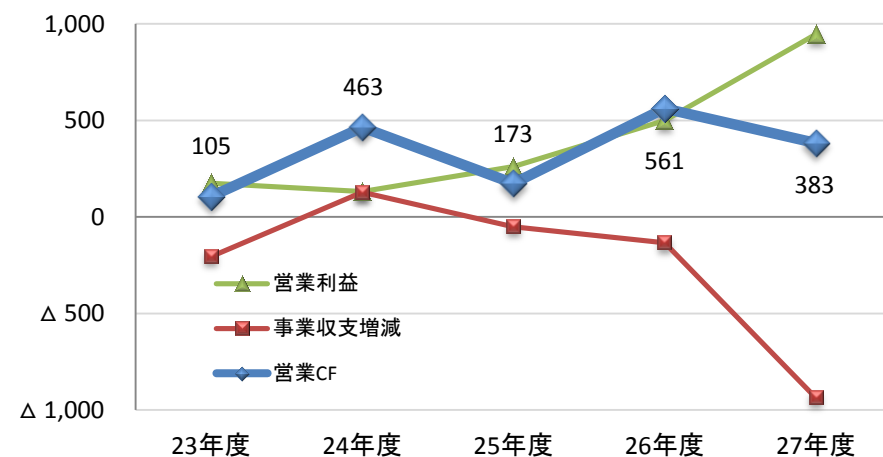
<参考> (単位:億円)

	27上	28上
	395	517
(悪化) 815	(好転) 564	
184	△ 226	
△ 236	855	
△ 45	△ 62	
△ 79	△ 301	

(単位:億円) キャッシュ・フローの推移

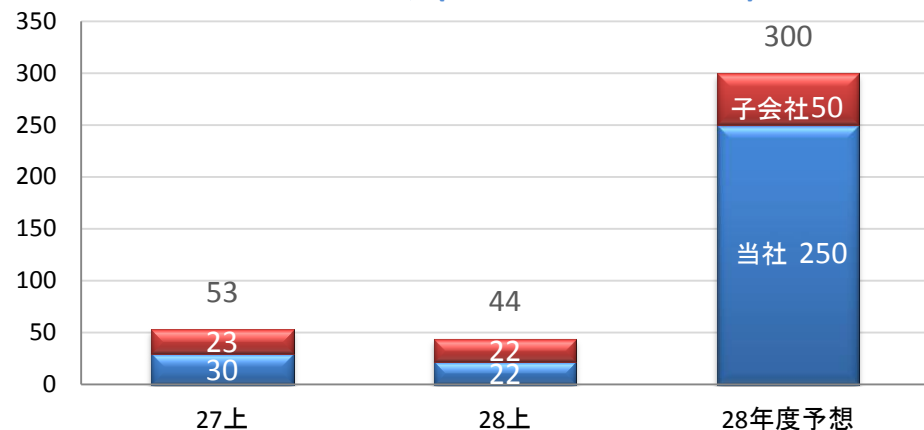


(単位:億円) 営業キャッシュ・フローの推移

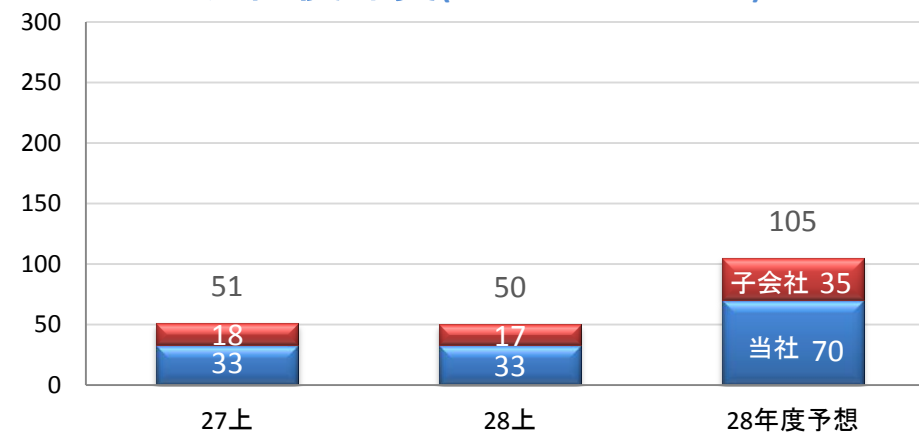


[連結]設備投資・減価償却費の状況

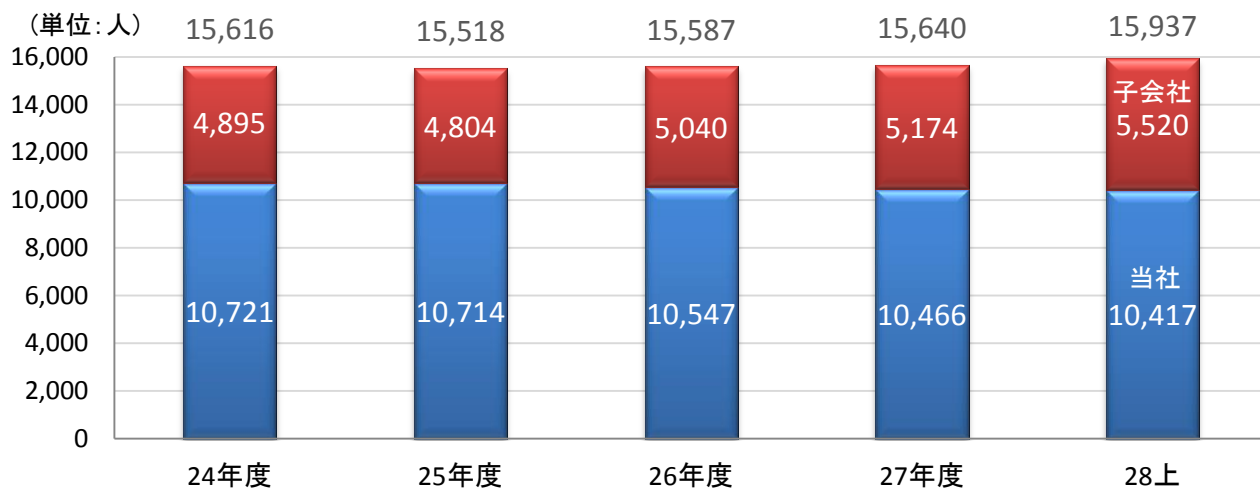
(単位:億円) 設備投資額(有形固定資産のみ)



(単位:億円) 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
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	

28上	5,811	12.1% 700	4,439	12.2% 543	1,372	11.5% 157
	国内 5,416 12.1% 654		4,194 12.2% 511		1,221 11.7% 142	
	海外 395 11.7% 46		245 13.0% 31		150 9.7% 14	

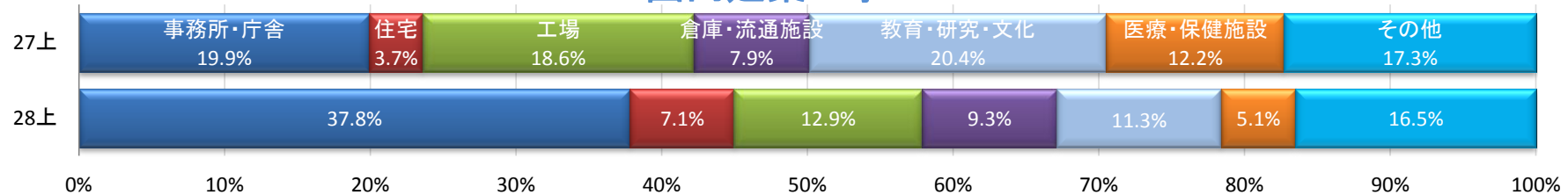
(単位:億円)

	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
27年度	13,503	9.9% 1,340	10,675	10.3% 1,103	2,827	8.4% 236
	国内 12,430 10.5% 1,307		9,855 11.0% 1,086		2,574 8.6% 220	
	海外 1,073 3.0% 32		820 2.0% 16		252 6.3% 15	

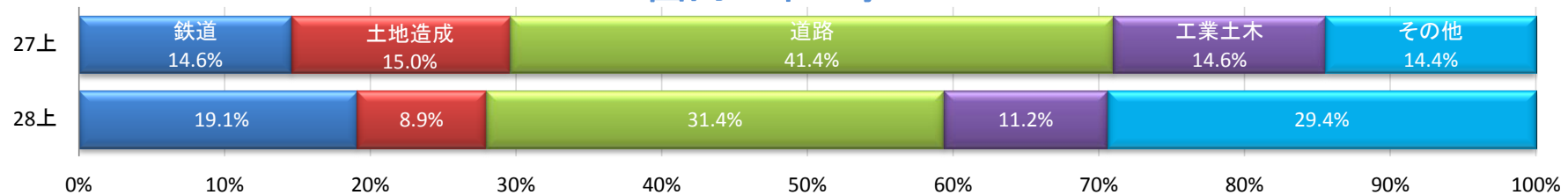
28年度予想	12,500	12.0% 1,500	9,750	12.3% 1,200	2,750	10.9% 300
	国内 11,750 12.2% 1,430		9,250 12.4% 1,150		2,500 11.2% 280	
	海外 750 9.3% 70		500 10.0% 50		250 8.0% 20	

[当社]国内建設受注高 用途別内訳(建築・土木別)

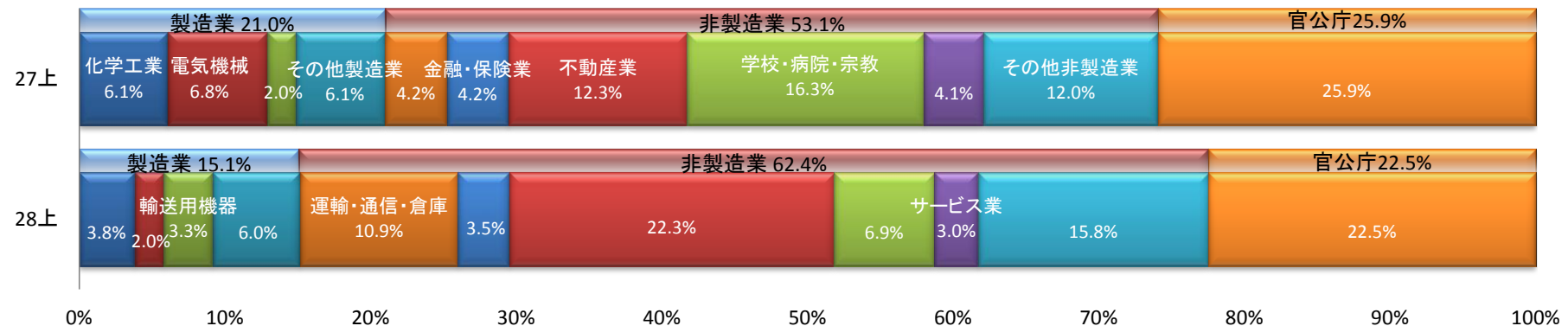
国内建築工事



国内土木工事

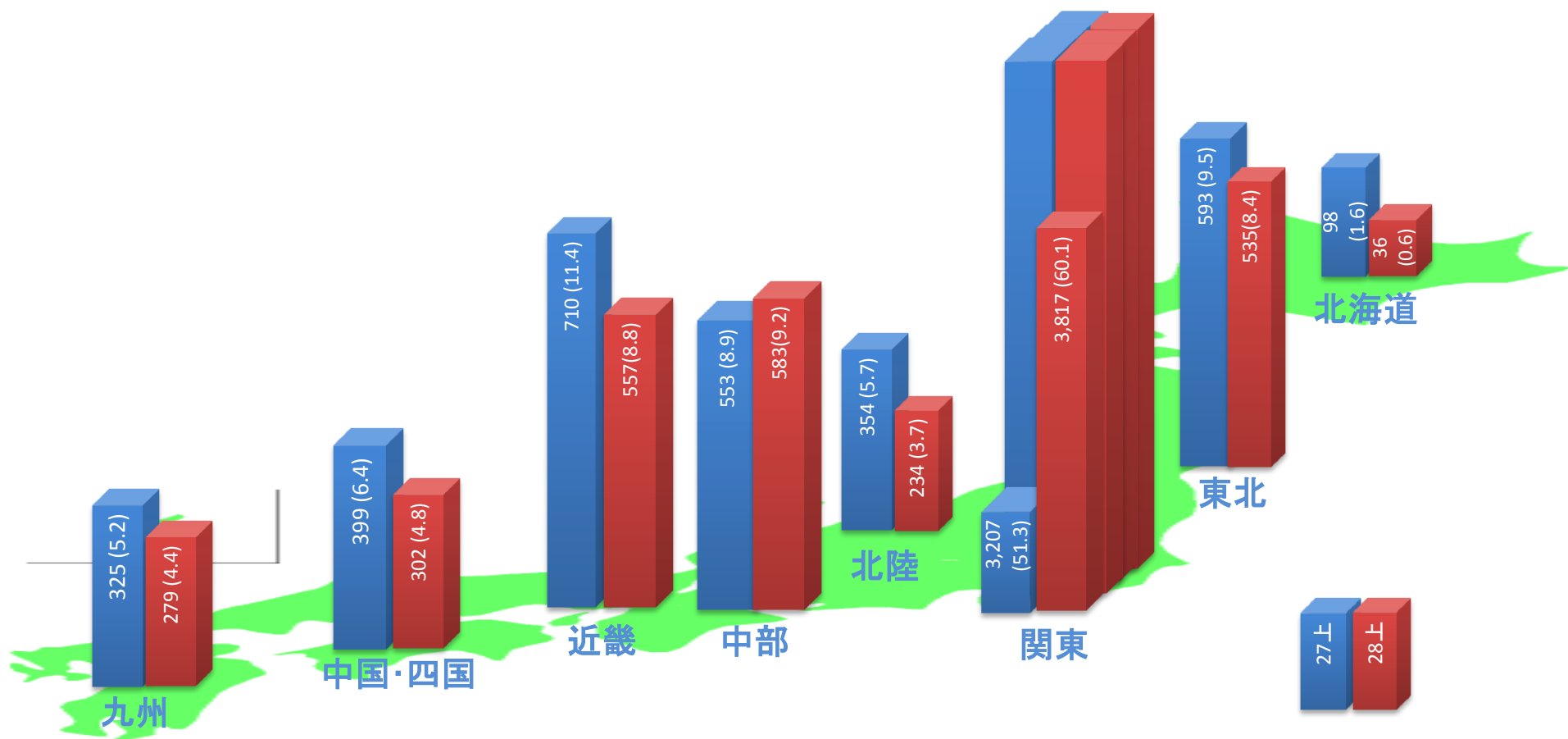


[当社]国内建設受注高 業種別内訳



[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

(参考)

(単位:億円)

	28上	構成比(%)	27上	構成比(%)	増減	増減率(%)	27年度	構成比(%)	26年度	構成比(%)	増減	増減率(%)
50億円以上	2,523	39.6	2,422	37.0	101	4.2	5,073	39.5	6,059	42.6	△ 986	△ 16.3
50億円未満 20億円以上	1,496	23.5	1,376	21.0	120	8.7	3,044	23.7	3,057	21.5	△ 13	△ 0.4
20億円未満	2,354	36.9	2,750	42.0	△ 396	△ 14.4	4,727	36.8	5,095	35.9	△ 368	△ 7.2
合 計	6,375	100	6,549	100	△ 174	△ 2.7	12,846	100	14,213	100	△ 1,367	△ 9.6

[当社]国内建築受注高 リニューアル工事受注高の状況

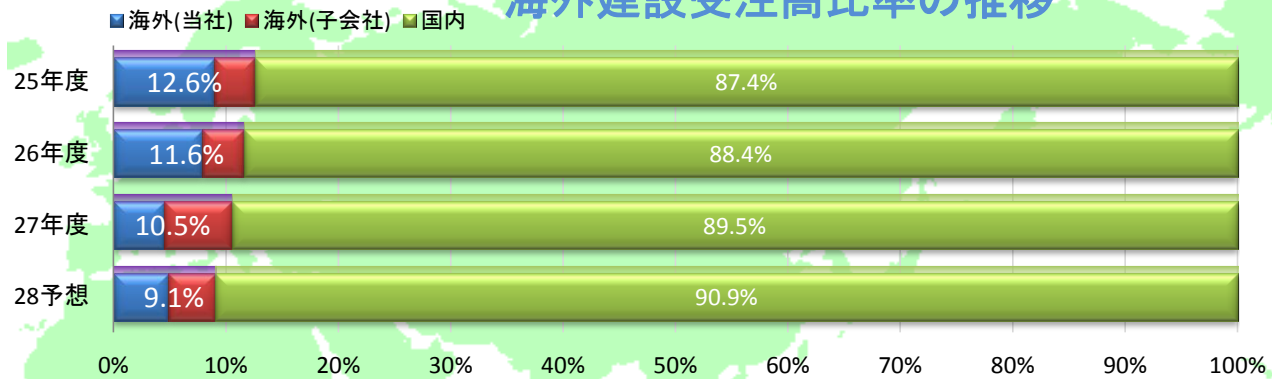
(参考)

(単位:億円)

	28上	構成比(%)	27上	構成比(%)	増減	増減率(%)	27年度	構成比(%)	26年度	構成比(%)	増減	増減率(%)
リニューアル工事 受 注 高	1,110	23.6	1,135	23.4	△ 25	△ 2.2	2,356	24.4	2,026	21.1	329	16.2
国内建築受注高	4,701	100	4,844	100	△ 143	△ 3.0	9,653	100	9,587	100	66	0.7

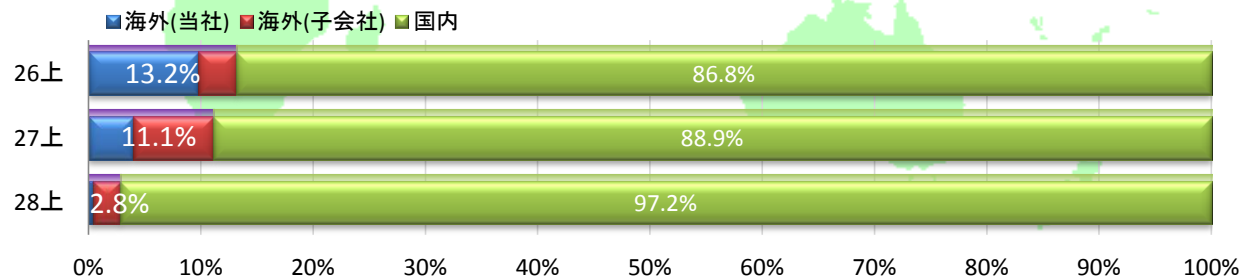
[連結]海外建設受注高の状況

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
25年度	1,330	520	1,851	12,889	14,740
26年度	1,253	581	1,835	13,979	15,814
27年度	666	885	1,552	13,218	14,770
28予想	750	650	1,400	14,000	15,400

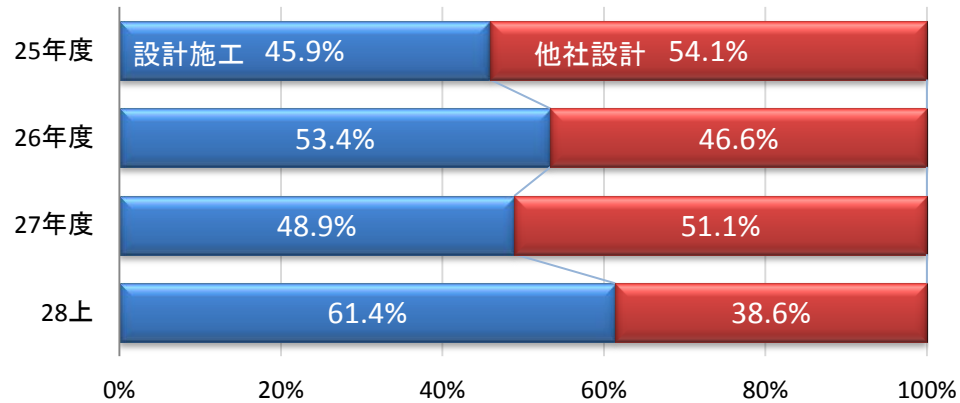


(単位: 億円)

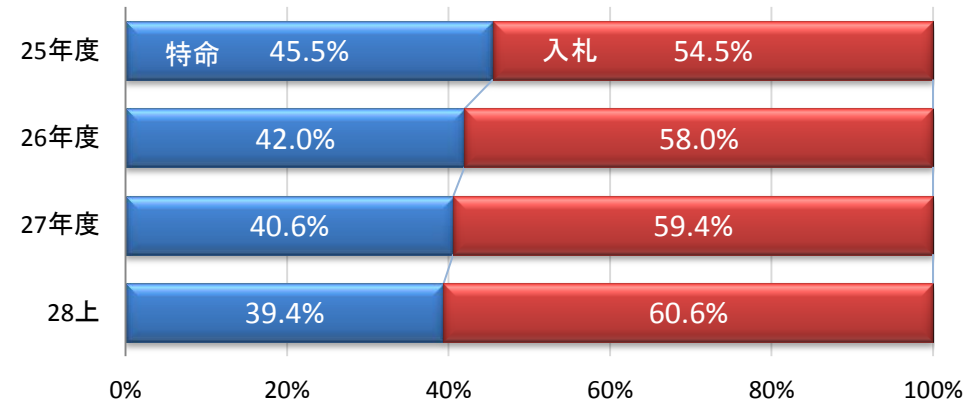
	当社	子会社	海外計	国内	合計
26上	818	279	1,098	7,213	8,311
27上	306	544	850	6,789	7,639
28上	27	176	203	7,012	7,216

[当社]建築受注高 入手区分比率の推移

設計施工受注比率

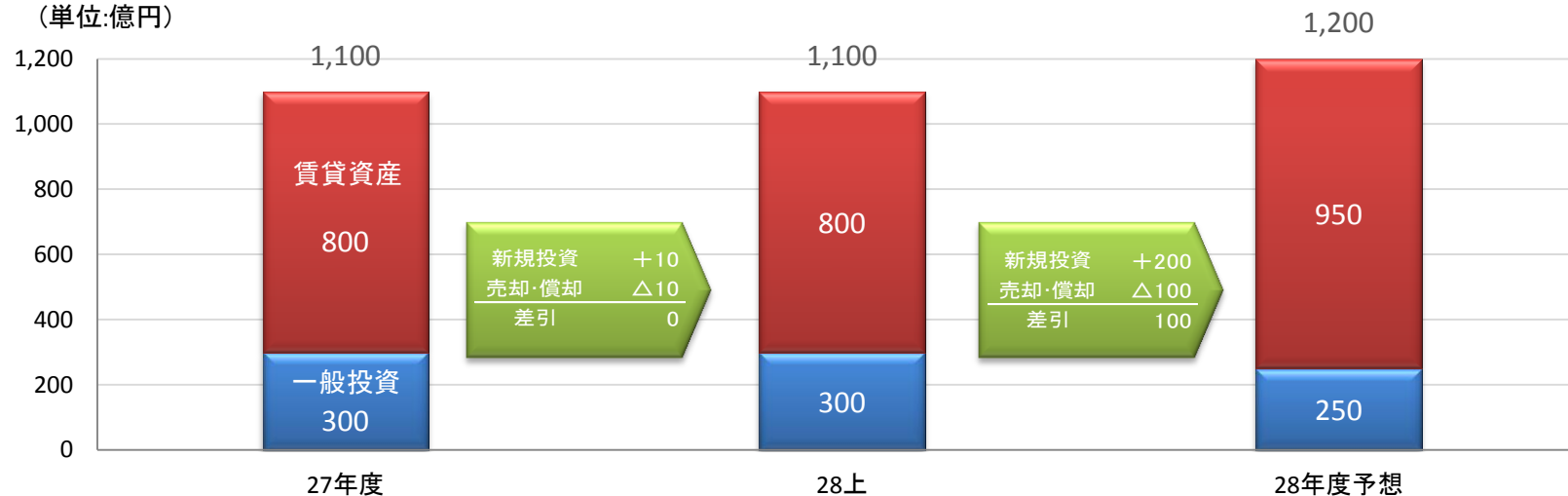


特命・入札受注比率



[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

28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	1,426	△ 11.8	23,316	23.5
	民 間	4,921	6.4	49,004	△ 0.4
	国 内 計	6,347	1.7	72,321	6.2
	海 外 計	27	△ 91.1	517	△ 72.1
	合 計	6,375	△ 2.7	72,838	4.2

注)建設受注高は日建連会員97社の実績値。

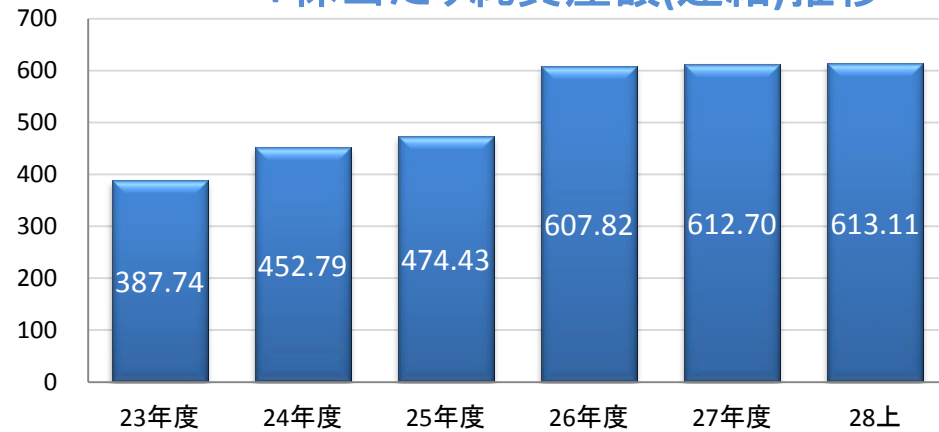
[当社]主要PFI事業の概況

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% BT0	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	社会復帰センター美祢(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% BT0	運営中	588億円
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% BT0	運営中	293億円
九段第3合同庁舎、千代田区役所整備運営事業	九段PFIサービス(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% BT0	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サービス(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% BT0	運営中	194億円
いわき市文化交流施設整備運営事業	いわき文化交流パートナーズ(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% BT0	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	金町浄水場エネルギーサービス(株)	事業場所 設立年月 事業期間	東京都葛飾区 平成11年9月 H11.10～H32.10	連結区分 当社持分 事業方式	関連会社 20% BOT	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% BT0	運営中	133億円
その他17事業							1,178億円
単純合計 (他社持分含む)							5,912億円

[連結] 1株当たり情報及び株価の推移

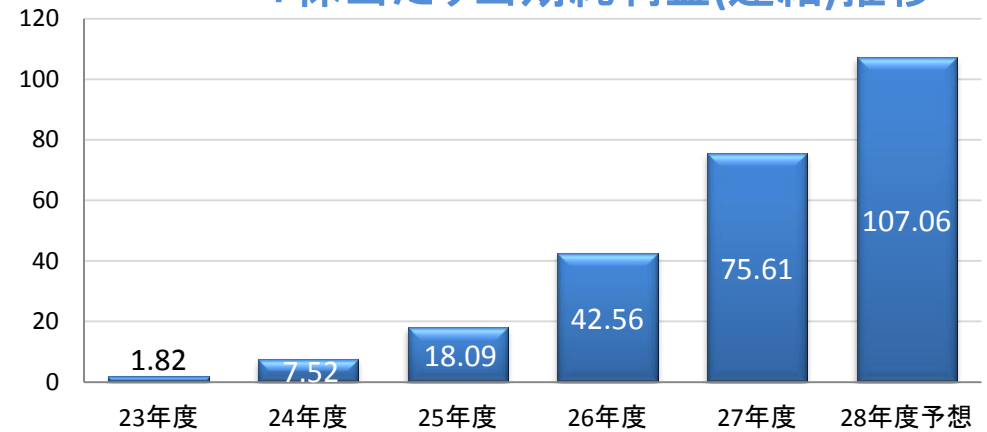
(単位:円)

1株当たり純資産額(連結)推移



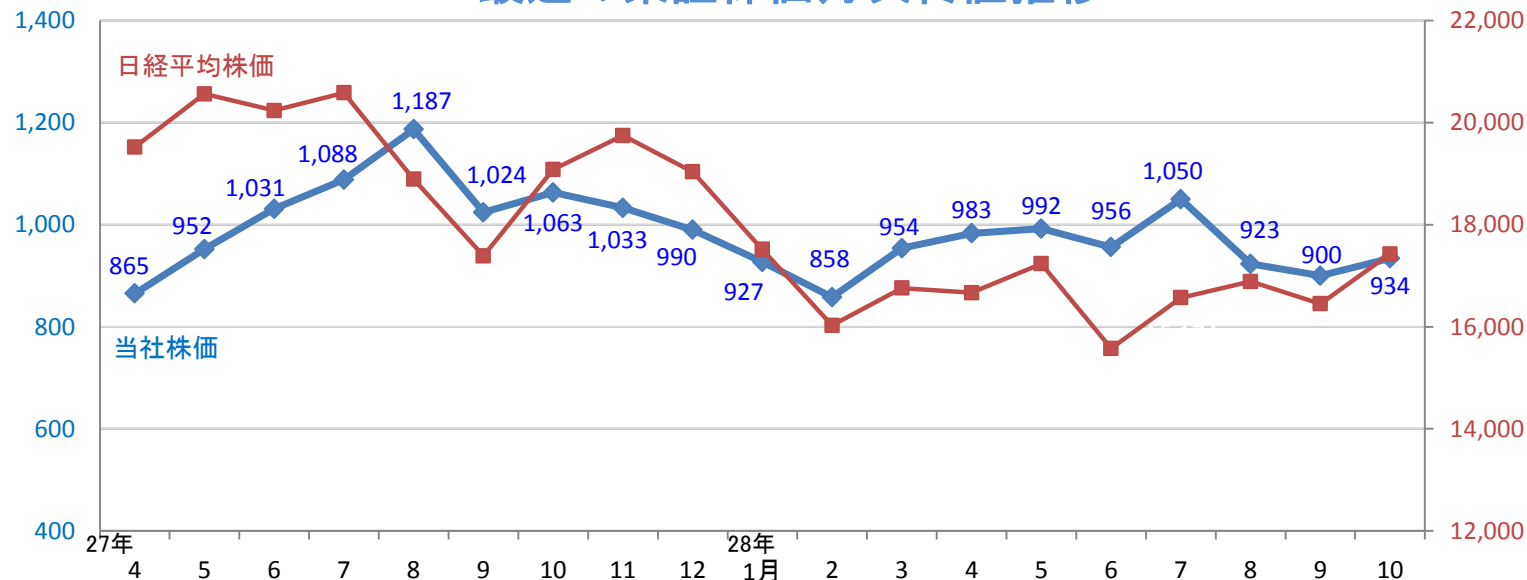
(単位:円)

1株当たり当期純利益(連結)推移



当社株価(円)

最近の東証株価月次終値推移



[連結]総資産・経営成績の推移

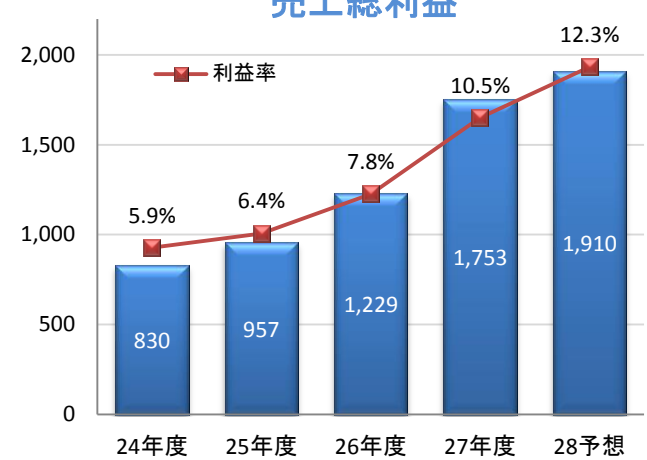
(単位: 億円)



(単位: 億円)



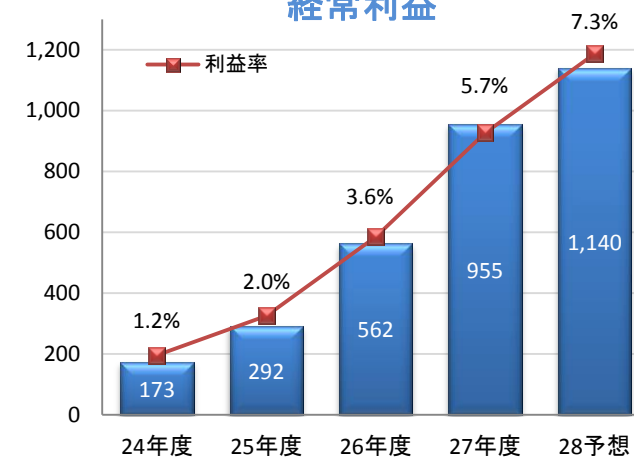
(単位: 億円)



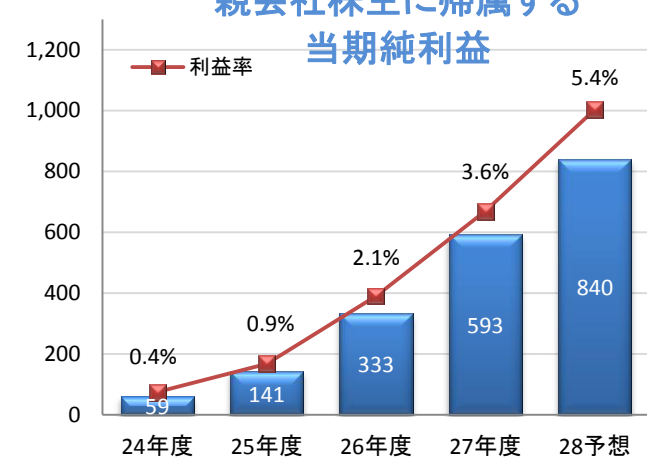
(単位: 億円)



(単位: 億円)



(単位: 億円)



[当社]総資産・経営成績の推移

(単位: 億円)



(単位: 億円)



(単位: 億円)



(単位: 億円)



(単位: 億円)



(単位: 億円)

