

子どもたちに
誇れる
しごとを。

SHIMIZU CORPORATION
清水建設

平成31年3月期第2四半期
決算説明会[補足資料]

平成30年11月5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)〈年度〉 －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・損益計算書　補足情報 －5－
・[連結]開発事業　補足情報 －6－
・[当社]投資開発事業　投融資残高の状況 －6－
・[連結]キャッシュ･フロー計算書　補足情報 －7－
・[当社]完成工事高・利益の状況 －8－
・[当社]国内建設受注高の推移 －9－
・[連結]海外建設受注高の推移 －9－
・[当社]建設受注高　規模別内訳 －10－
・[当社]国内建築受注高　リニューアル工事受注高の状況 －10－
・[当社]建築受注高　入手区分比率の推移 －11－
・[当社]建設受注高及び日建連建設受注高の状況 －12－
・[当社]主要PFI事業の概況 －13－
・[連結・当社]1株当たり情報の推移 －14－
・[連結]総資産・経営成績の推移 －15－
・[連結]主要な経営指標等の推移 －16－
・[当社]総資産・経営成績の推移 －17－
・[当社]主要な経営指標等の推移 －18－

本資料に記載されている業績予想は，本資料の発表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)

29上 実績

(単位:億円)

	連結		当社		子会社
完成工事高		6,014		5,366	648
同利益	12.9%	776	12.7%	681	95
開発事業等		835		330	505
同利益	12.6%	105	23.9%	79	26
売上高		6,850		5,696	1,154
同利益	12.9%	881	13.3%	760	121
販管費		381		300	81
営業利益	7.3%	499	8.1%	459	40
金融収支		19		46	△ 27
その他		6		0	6
経常利益	7.7%	526	8.9%	506	20
特別損益		61		83	△ 22
税引前純利益		587		590	△ 3
税金費用		205		188	17
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	5.6%	382	7.0%	401	△ 19

30上 実績

(単位:億円)

	連結		当社		子会社
完成工事高		6,555		5,953	602
同利益	12.3%	804	12.0%	715	89
開発事業等		741		192	549
同利益	12.1%	89	19.2%	36	53
売上高		7,296		6,145	1,151
同利益	12.3%	894	12.2%	751	143
販管費		401		318	83
営業利益	6.8%	493	7.0%	433	60
金融収支		24		66	△ 42
その他		2		△ 0	2
経常利益	7.1%	519	8.1%	498	21
特別損益		32		32	0
税引前純利益		551		531	20
税金費用		185		167	18
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	5.0%	365	5.9%	364	1

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)<年度>

29年度 実績

(単位:億円)

	連結		当社		子会社
完成工事高		13,545		11,974	1,571
同利益	13.4%	1,819	13.2%	1,580	239
開発事業等		1,648		651	997
同利益	13.0%	214	22.8%	148	66
売上高		15,194		12,625	2,569
同利益	13.4%	2,034	13.7%	1,728	306
販管費		820		646	174
営業利益	8.0%	1,213	8.6%	1,082	131
金融収支		36		61	△ 25
その他		△ 8		△ 12	4
経常利益	8.2%	1,241	9.0%	1,131	110
特別損益		41		63	△ 22
税引前純利益		1,283		1,194	89
税金費用		431		364	67
非支配株主に帰属する当期純利益		1		–	1
親会社株主に帰属する当期純利益	5.6%	849	6.6%	830	19

30年度 予想

(単位:億円)

	連結		当社		子会社
完成工事高		16,200		14,500	1,700
同利益	11.7%	1,890	11.4%	1,650	240
開発事業等		1,700		650	1,050
同利益	11.2%	190	16.9%	110	80
売上高		17,900		15,150	2,750
同利益	11.6%	2,080	11.6%	1,760	320
販管費		850		670	180
営業利益	6.9%	1,230	7.2%	1,090	140
金融収支		20		60	△ 40
その他		10		0	10
経常利益	7.0%	1,260	7.6%	1,150	110
特別損益		90		90	0
税引前純利益		1,350		1,240	110
税金費用		440		390	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	5.1%	910	5.6%	850	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	30上		29上	増減	30年度予想
日本ファブテック(株)	総資産	344.7	橋梁及び鉄骨の製作請負	売上高	222.0	213.4	8.6	431.5
	資本金	24.3		営業利益	5.9	15.5	△ 9.6	13.6
	従業員数	652人		経常利益	5.8	15.5	△ 9.7	13.4
	当社持分	84.55%		当期純利益	5.3	15.4	△ 10.1	11.5
第一設備工業(株)	総資産	95.1	建築設備工事請負	売上高	70.2	69.9	0.3	160.0
	資本金	4.0		営業利益	3.6	1.0	2.6	4.6
	従業員数	318人		経常利益	3.8	1.1	2.7	4.8
	当社持分	94.26%		当期純利益	2.8	1.0	1.8	3.2
(株)ｼﾐｽﾞ・ﾋﾞﾙﾗｲﾌｹｱ	総資産	283.1	建物リニューアル及びビルマネジメント事業	売上高	281.2	283.5	△ 2.3	682.8
	資本金	1.0		営業利益	5.8	3.5	2.3	22.4
	従業員数	1,453人		経常利益	5.8	3.8	2.0	22.7
	当社持分	100%		当期純利益	3.5	2.2	1.3	14.8
日本建設（株）	総資産	58.2	建設工事請負	売上高	34.2	40.9	△ 6.7	102.2
	資本金	1.0		営業利益	△ 0.0	1.5	△ 1.5	2.5
	従業員数	147人		経常利益	0.0	1.6	△ 1.6	2.7
	当社持分	95%		当期純利益	0.0	1.0	△ 1.0	1.8
ｼﾐｽﾞ・ﾉｰｽｱﾒﾘｶLLC	総資産	57.0	建設工事請負	売上高	32.3	45.7	△ 13.4	85.6
	資本金	3.5		営業利益	△ 3.0	2.0	△ 5.0	△ 3.2
	従業員数	113人		経常利益	△ 2.3	2.4	△ 4.7	△ 2.9
	当社持分	100%(間接)		当期純利益	△ 2.3	2.2	△ 4.5	△ 2.9
清水建設(中国)有限公司	総資産	81.3	建設工事請負	売上高	74.4	37.6	36.8	174.8
	資本金	11.5		営業利益	2.4	△ 1.5	3.9	5.9
	従業員数	357人		経常利益	3.0	△ 1.1	4.1	5.9
	当社持分	100%		当期純利益	2.3	△ 1.2	3.5	4.4
その他１０社				売上高	164.0	147.0	17.0	508.8
				営業利益	△ 6.2	△ 2.2	△ 4.0	32.1
				経常利益	△ 4.8	△ 1.5	△ 3.3	31.2
				当期純利益	△ 6.3	△ 2.1	△ 4.2	19.3
			単純合計	売上高	878.3	838.0	40.3	2,145.7
				営業利益	8.5	19.8	△ 11.3	77.9
				経常利益	11.3	21.8	△ 10.5	77.8
				当期純利益	5.3	18.5	△ 13.2	52.1

[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		30上	29上	増減	30年度予想
清水総合開発(株)	総資産	470.6	不動産の売買，賃貸及び管理	売上高	187.7	135.1	52.6	325.4
	資本金	30.0		営業利益	13.5	8.0	5.5	8.8
	従業員数	253人		経常利益	12.5	7.0	5.5	6.9
	当社持分	100%		当期純利益	11.7	6.5	5.2	6.0
北清土地(株)	総資産	49.2	建物の賃貸，運営及び管理	売上高	4.7	4.7	0.0	9.1
	資本金	4.8		営業利益	1.7	1.9	△ 0.2	2.9
	従業員数	2人		経常利益	1.7	1.9	△ 0.2	2.8
	当社持分	100%		当期純利益	1.2	1.3	△ 0.1	2.0
シミズ･インベストメント(アジア)社	総資産	158.8	不動産投資開発	売上高	―	―	―	―
	資本金	65.9		営業利益	△ 0.6	△ 0.1	△ 0.5	△ 2.7
	従業員数	3人		経常利益	0.0	0.3	△ 0.3	△ 2.2
	当社持分	100%		当期純利益	0.0	0.3	△ 0.3	△ 2.2
その他１３社				売上高	7.1	100.3	△ 93.2	14.1
				営業利益	2.3	28.0	△ 25.7	4.3
				経常利益	2.5	28.3	△ 25.8	4.1
				当期純利益	1.8	27.5	△ 25.7	2.4
			単純合計	売上高	199.5	240.1	△ 40.6	348.6
				営業利益	16.9	37.8	△ 20.9	13.3
				経常利益	16.7	37.5	△ 20.8	11.6
				当期純利益	14.7	35.6	△ 20.9	8.2

その他の事業

（単位：億円）

会社名，会社概要			事業内容		30上	29上	増減	30年度予想
(株)ミルックス	総資産	764.6	建設資機材販売・ﾘｰｽ及び保険代理業	売上高	672.1	540.5	131.6	1,384.0
	資本金	3.7		営業利益	21.9	17.9	4.0	34.6
	従業員数	399人		経常利益	22.5	18.3	4.2	35.4
	当社持分	100%		当期純利益	15.2	11.7	3.5	23.6
(株)エスシー・マシーナリ	総資産	161.2	建設機械レンタル	売上高	168.7	200.9	△ 32.2	350.9
	資本金	2.0		営業利益	8.9	0.7	8.2	16.6
	従業員数	217人		経常利益	8.7	0.9	7.8	16.4
	当社持分	100%		当期純利益	5.9	0.6	5.3	11.2
シミズ・ファイナンス(株)	総資産	860.8	当社関係会社への運転資金貸付	売上高	2.7	2.8	△ 0.1	5.3
	資本金	20.0		営業利益	0.6	0.6	0.0	1.0
	従業員数	2人		経常利益	0.6	0.6	0.0	1.0
	当社持分	100%		当期純利益	0.4	0.4	0.0	0.6
その他３３社				売上高	155.1	162.7	△ 7.6	330.7
				営業利益	5.0	6.7	△ 1.7	8.4
				経常利益	4.6	7.0	△ 2.4	7.4
				当期純利益	3.3	5.3	△ 2.0	5.1
			単純合計	売上高	998.6	906.9	91.7	2,070.9
				営業利益	36.4	25.9	10.5	60.6
				経常利益	36.4	26.8	9.6	60.2
				当期純利益	24.8	18.0	6.8	40.5

[連結]貸借対照表・損益計算書　補足情報

販売費及び一般管理費

	30上	29上	増　減	(参考) 29年度	(単位:億円) 30年度予想
当　社	318	300	18	646	670
子　会　社	83	81	1	174	180
計	401	381	19	820	850
人　件　費	187	184	3	364	380
物　件　費	214	197	16	456	470
計	401	381	19	820	850

金融収支

	30上	29上	増　減	(参考) 29年度	(単位:億円) 30年度予想
受取利息配当金	35	32	3	60	45
当　社	75	57	18	82	80
支　払　利　息	11	12	△　0	24	25
当　社	9	10	△　1	20	20
金　融　収　支	24	19	4	36	20
当　社	66	46	19	61	60

一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費

	30上	29上	増　減	(参考) 29年度	(単位:億円) 30年度予想
当　社	58	47	11	109	125
子　会　社	1	0	0	2	2
計	59	47	11	111	127

有利子負債

	30上	29年度	増　減	(単位:億円) 30年度予想
当　社	2,366	2,458	△　91	2,300
子　会　社	916	924	△　8	1,000
(うちノンリコース借入金・社債)	(524)	(561)	(△　36)	
計	3,282	3,382	△　99	3,300

[連結]開発事業　補足情報

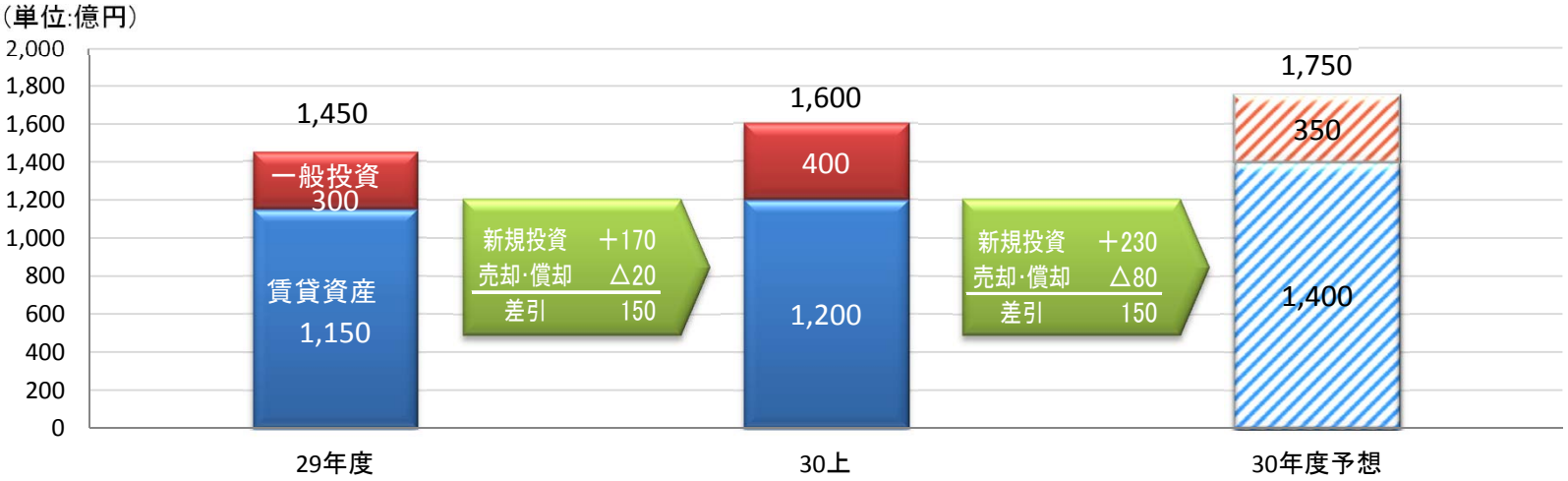
販売用不動産の状況　（単位:億円）

	30上	29年度	増　減
当　社	16	16	△　0
子　会　社	223	175	48
計	240	192	48

開発事業支出金の状況　（単位:億円）

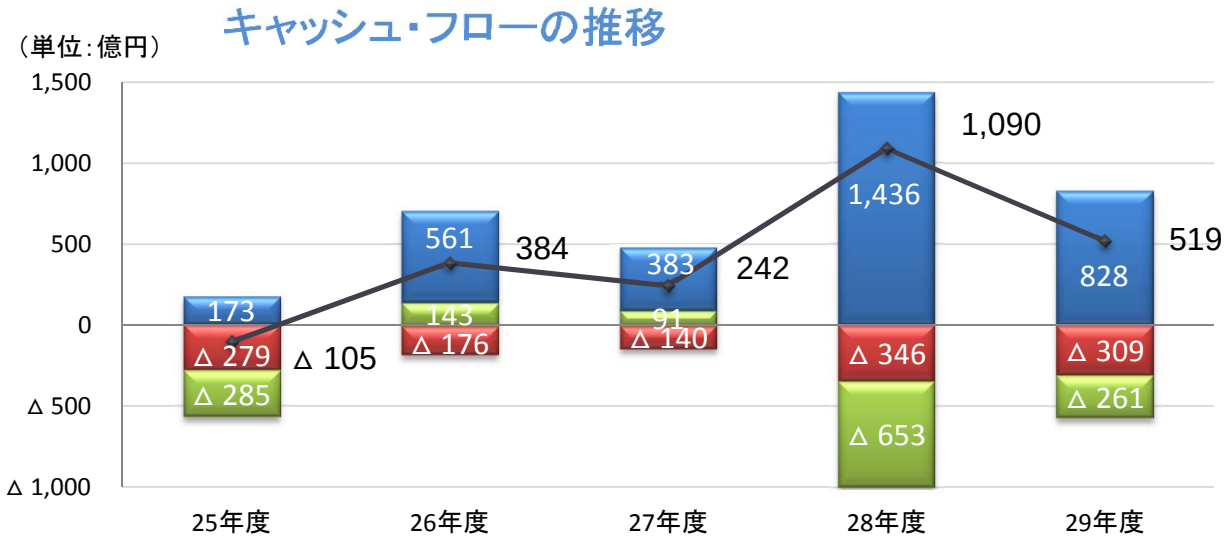
	30上	29年度	増　減
当　社	28	―	28
子　会　社	141	265	△　124
計	169	265	△　95

[当社]投資開発事業　投融資残高の状況



[連結]キャッシュ・フロー計算書　補足情報

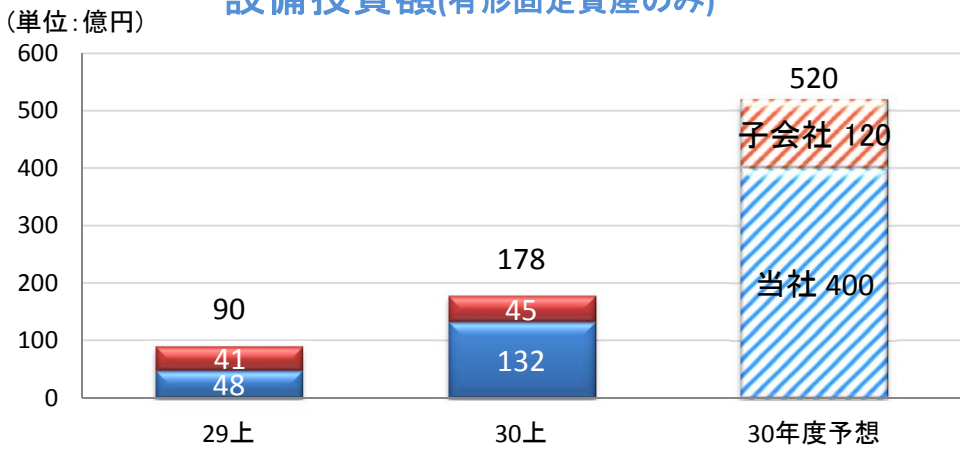
キャッシュ・フローの推移



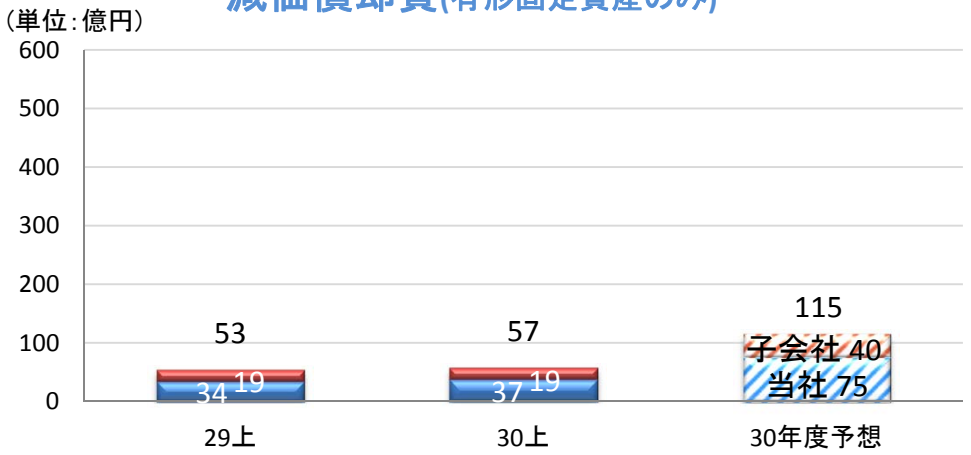
〈参考〉　（単位：億円）

	29上	30上
営業キャッシュ・フロー	37	△ 264
投資キャッシュ・フロー	△ 66	△ 178
財務キャッシュ・フロー	△ 128	△ 231
フリーキャッシュ・フロー	△ 29	△ 442

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)



[当社]完成工事高・利益の状況

（単位:億円）

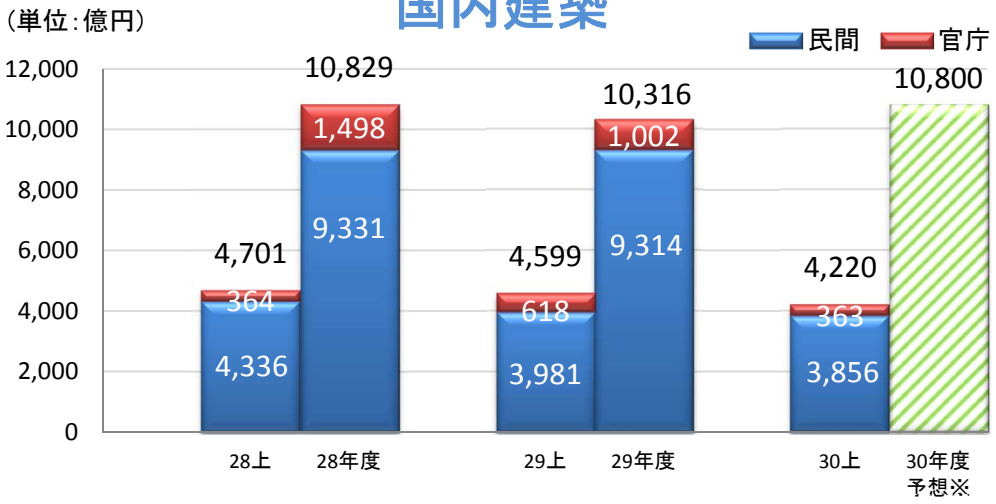
	合　計		建　築		土　木	
	完成工事高	利益	完成工事高	利益	完成工事高	利益
29上	5,366	12.7% 681	4,131	13.6% 560	1,234	9.8% 121
国内	*5,018*	*12.8% 643*	*3,922*	*13.8% 539*	*1,095*	*9.5% 104*
海外	*347*	*10.8% 37*	*209*	*9.8% 20*	*138*	*12.3% 17*
30上	5,953	12.0% 715	4,506	10.8% 487	1,446	15.7% 227
国内	*5,686*	*12.3% 697*	*4,305*	*11.1% 477*	*1,380*	*15.9% 219*
海外	*267*	*6.5% 17*	*201*	*4.8% 9*	*65*	*11.6% 7*

（単位:億円）

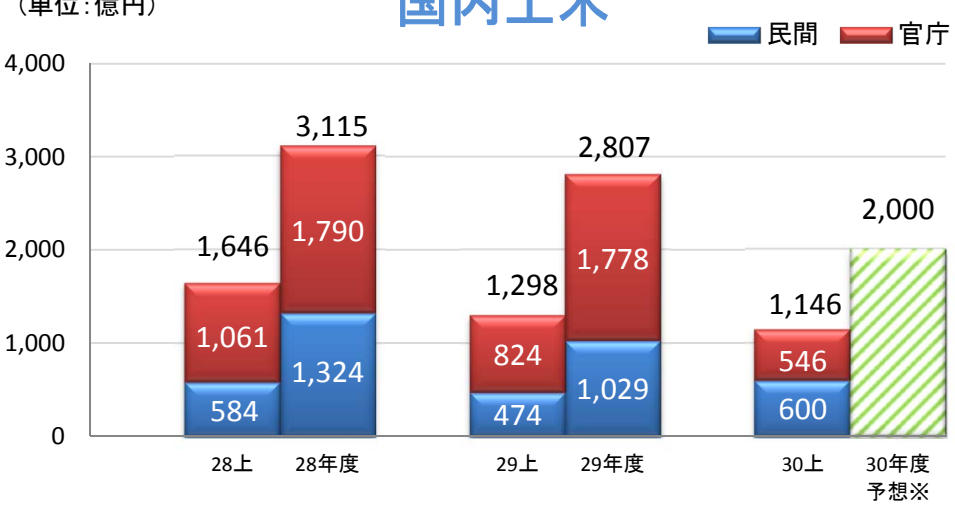
	合　計		建　築		土　木	
	完成工事高	利益	完成工事高	利益	完成工事高	利益
29年度	11,974	13.2% 1,580	9,126	13.2% 1,205	2,847	13.2% 374
国内	*11,240*	*13.5% 1,513*	*8,633*	*13.5% 1,165*	*2,606*	*13.4% 348*
海外	*733*	*9.0% 66*	*492*	*8.1% 39*	*241*	*10.9% 26*
30年度予想	14,500	11.4% 1,650	11,400	10.8% 1,230	3,100	13.5% 420
国内	*13,800*	*11.5% 1,590*	*10,850*	*11.0% 1,190*	*2,950*	*13.6% 400*
海外	*700*	*8.6% 60*	*550*	*7.3% 40*	*150*	*13.3% 20*

[当社]国内建設受注高の推移

国内建築

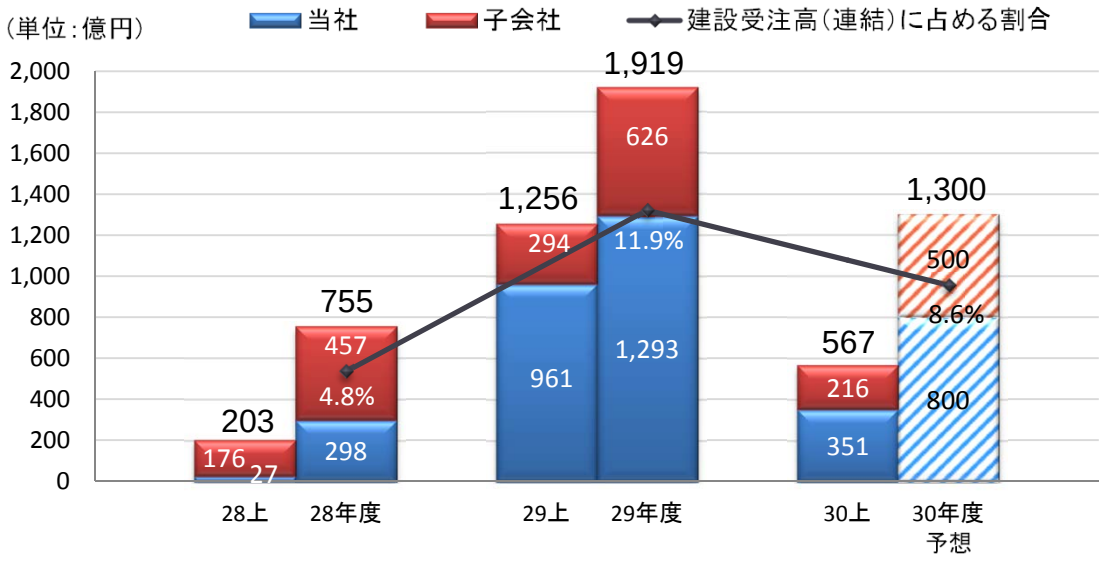


国内土木



[連結]海外建設受注高の推移

※官庁・民間別に算出していません。



[当社]建設受注高　規模別内訳

（単位：億円）

	30上	構成比(%)	29上	構成比(%)	増減	増減率(%)
100億円以上	1,751	30.6	2,275	33.2	△ 524	△ 23.0
100億円未満 50億円以上	566	9.9	763	11.1	△ 197	△ 25.9
50億円未満 20億円以上	993	17.4	1,302	19.0	△ 308	△ 23.7
20億円未満	2,407	42.1	2,518	36.7	△ 110	△ 4.4
合　計	5,718	100	6,859	100	△ 1,141	△ 16.6

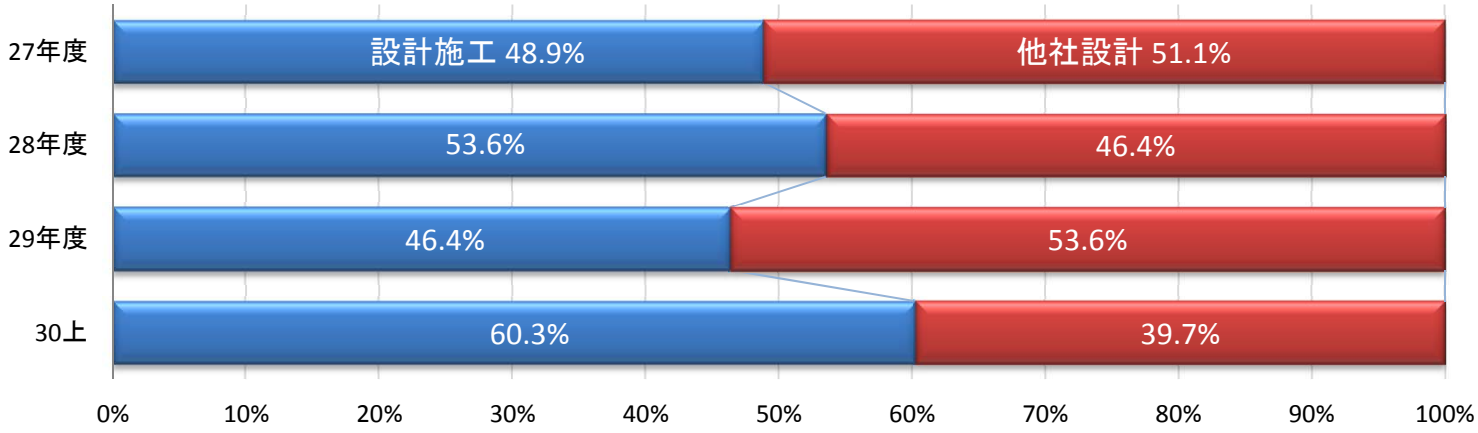
[当社]国内建築受注高　リニューアル工事受注高の状況

（単位：億円）

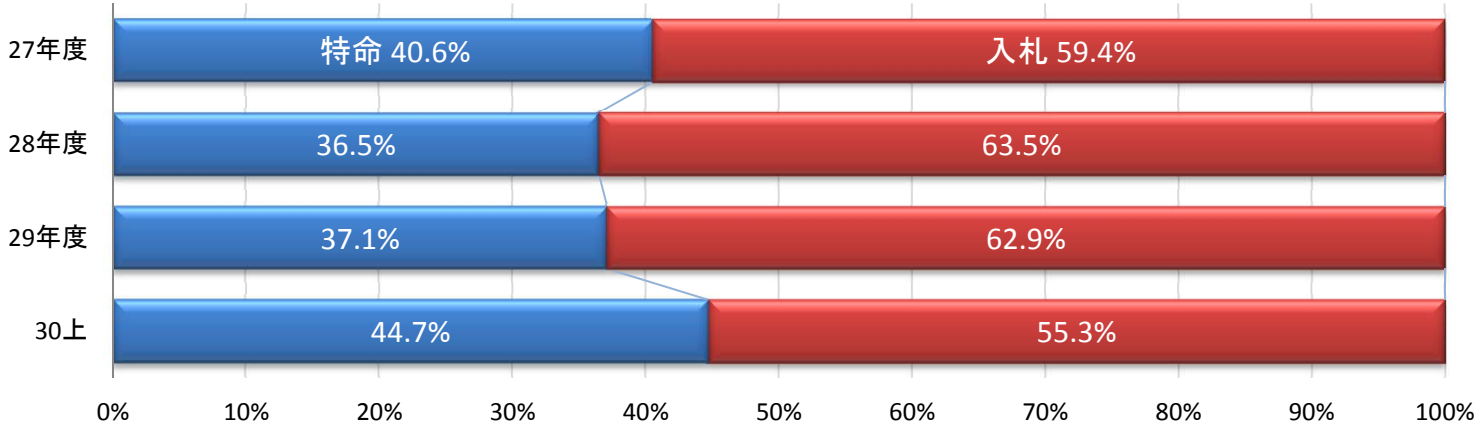
	30上	構成比(%)	29上	構成比(%)	増減	増減率(%)	30年度予想	構成比(%)
リニューアル工事受注高	1,163	27.6	1,152	25.0	11	1.0	2,350	21.8
国内建築受注高	4,220	100	4,599	100	△ 379	△ 8.3	10,800	100

[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]建設受注高 及び 日建連建設受注高の状況

30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	909	△ 36.9	16,042	△ 16.5
民　　間	4,457	0.0	48,991	△ 1.6
国　内　計	5,366	△ 9.0	65,034	△ 5.7
海　外　計	351	△ 63.4	2,817	18.2
合　　計	5,718	△ 16.6	67,851	△ 4.9

注)建設受注高は日建連会員97社の実績値。

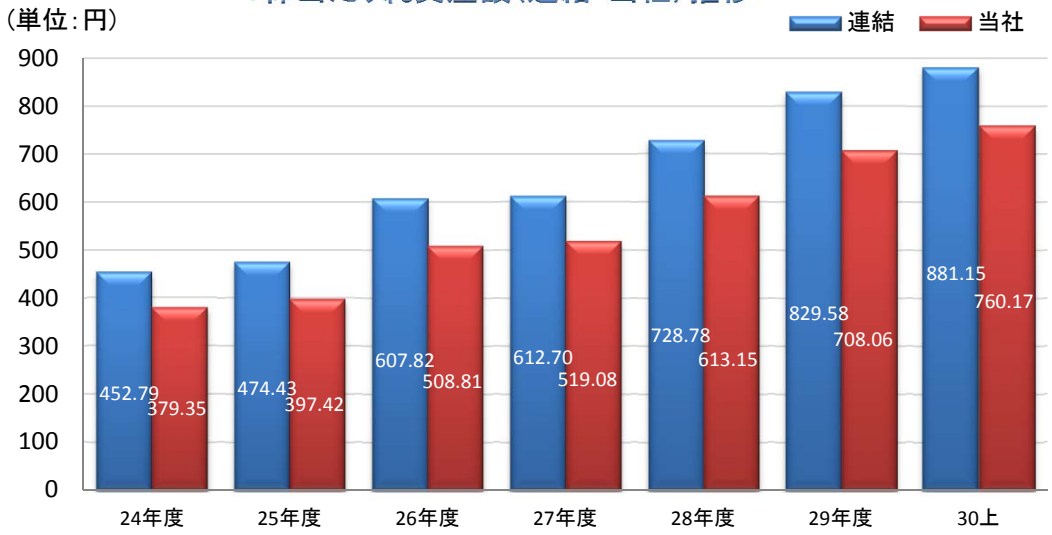
[当社]主要PFI事業の概況

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% BTO		運営中	2,380億円
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	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% BTO		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
神奈川県立体育センター等再整備事業	神奈川ｽﾎﾟｰﾂｺﾐｭﾆｹｰｼｮﾝｽﾞ（株）	事業場所 設立年月 事業期間	神奈川県藤沢市 平成29年4月 H29.7～H47.3	連結区分 当社持分 事業方式	関連会社 30% BTO		建設中	199億円
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	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
神栖中央公園防災アリーナ（仮称）整備運営事業	神栖防災アリーナＰＦＩ（株）	事業場所 設立年月 事業期間	茨城県神栖市 平成27年11月 H27.12～H46.3	連結区分 当社持分 事業方式	子会社 70% BTO		建設中	159億円
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9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
その他１８事業								1,805億円
				単純合計 （他社持分含む）				6,161億円

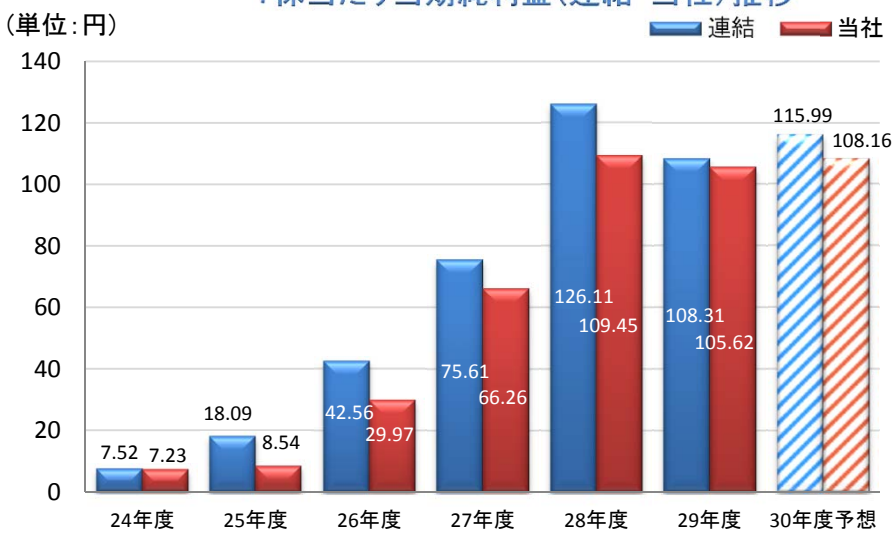
[連結・当社]1株当たり情報の推移

会計年度		21年度	22年度	23年度	24年度	25年度	26年度	27年度	28年度	29年度	30年度予想
1株当たり配当金(円)		7	7	7	7	7	8	16	26	26	26
(うち特別配当)		(–)	(–)	(–)	(–)	(–)	(–)	(6)	(16)	(12)	(12)
配当総額(億円)		55	55	55	55	55	62	125	204	204	204
配当性向	連結	―	50.6%	384.6%	93.1%	38.7%	18.8%	21.2%	20.6%	24.0%	22.4%
	単体	―	63.6%	99.0%	96.8%	82.0%	26.7%	24.1%	23.8%	24.6%	24.0%

1株当たり純資産額(連結・当社)推移

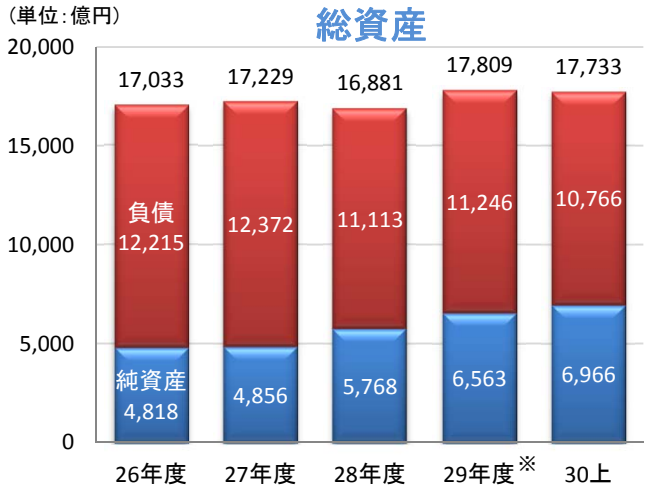


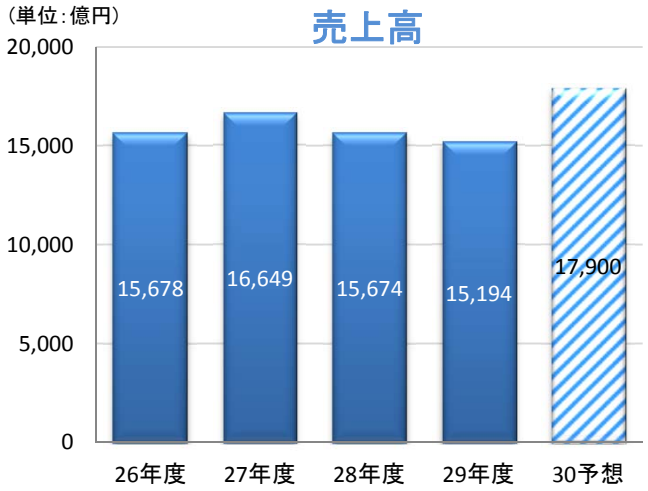
1株当たり当期純利益(連結・当社)推移

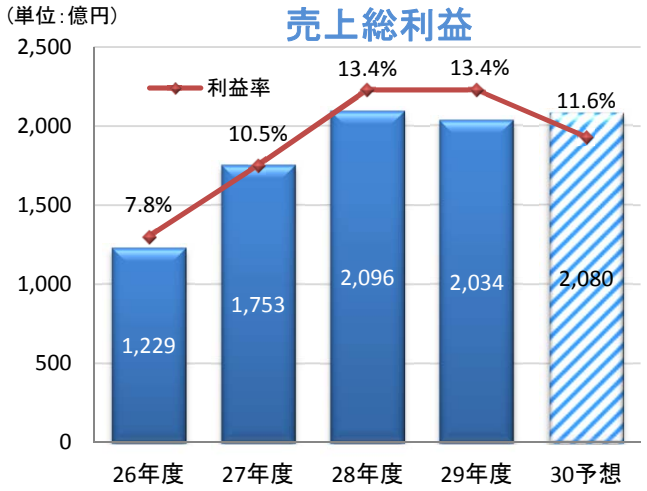


SHIMIZU CORPORATION

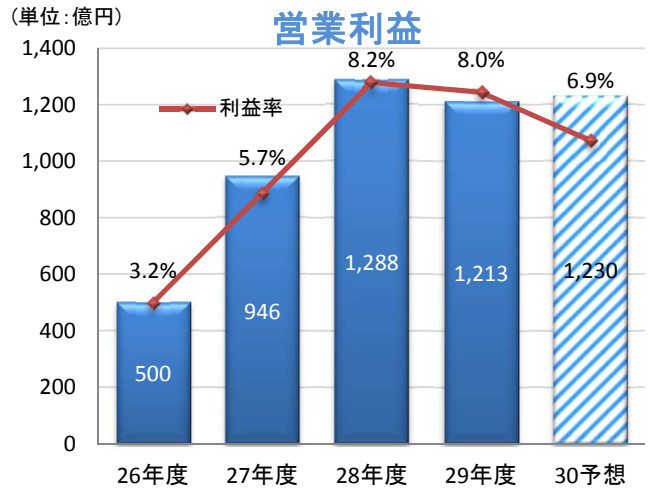
[連結]総資産・経営成績の推移

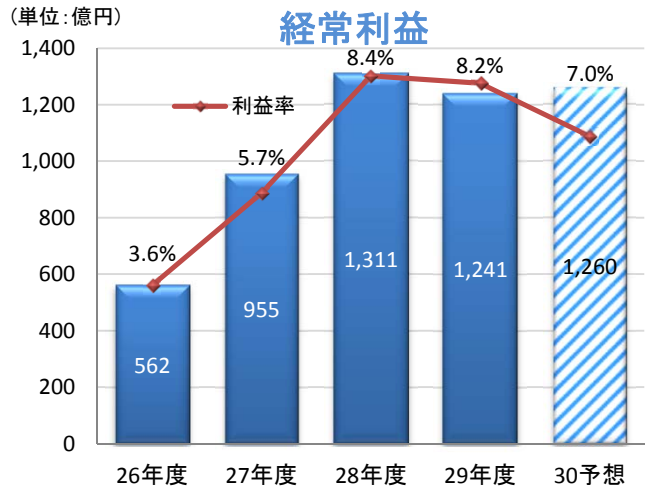


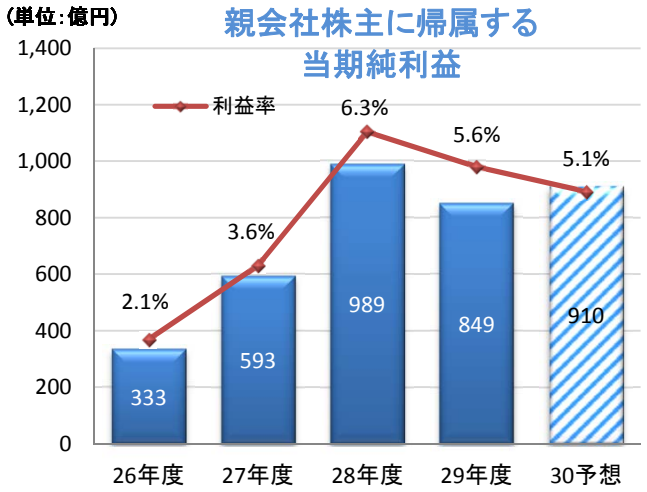




※「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等を遡って適用しています。





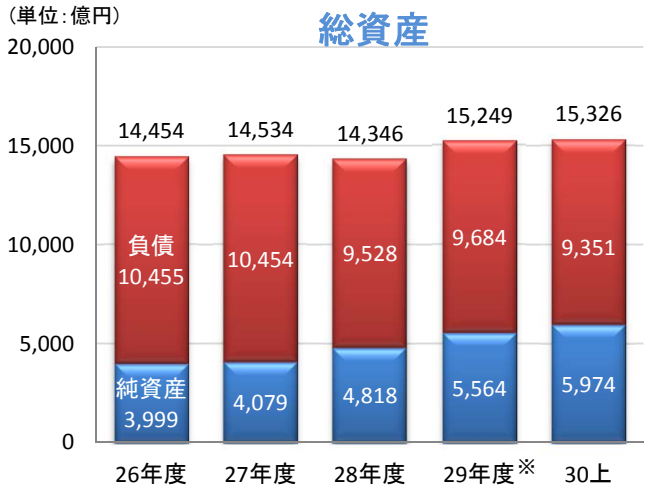


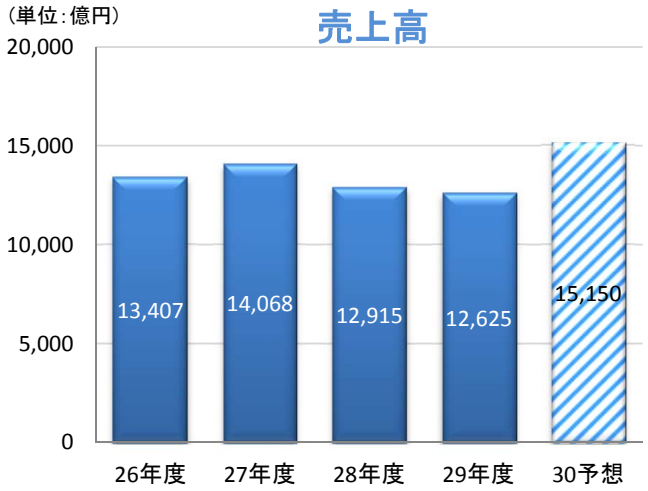
[連結]主要な経営指標等の推移

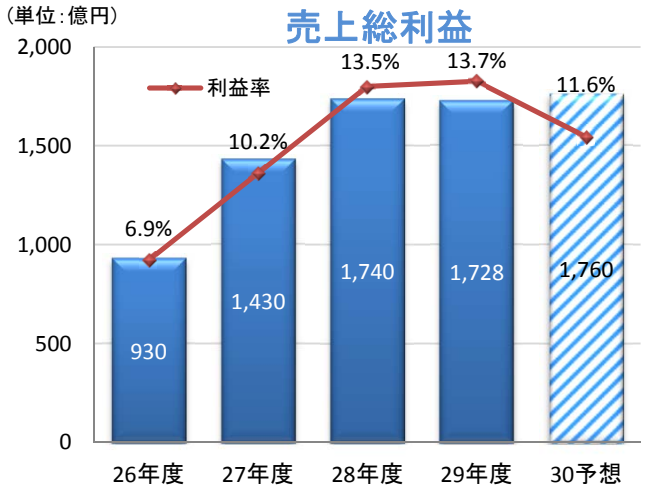
会計年度		26年度	27年度	28年度	29年度	30年度予想	（参考）30上
建設事業受注高	（億円）	15,814	14,770	15,659	16,082	15,200	6,596
売上高	（億円）	15,678	16,649	15,674	15,194	17,900	7,296
営業利益	（億円）	500	946	1,288	1,213	1,230	493
経常利益	（億円）	562	955	1,311	1,241	1,260	519
親会社株主に帰属する当期純利益	（億円）	333	593	989	849	910	365
純資産	（億円）	4,818	4,856	5,768	6,563	—	6,966
総資産	（億円）	17,033	17,229	16,881	17,809 ※	—	17,733
自己資本比率	（%）	28.0	27.9	33.9	36.5 ※	—	39.0
自己資本利益率	（%）	7.9	12.4	18.8	13.9	—	—
従業員数(契約社員を含む)	（人）	15,587	15,640	15,925	16,024	—	15,965
連単倍率（当期純利益）	（倍）	1.4	1.1	1.2	1.0	1.1	1.0
連結子会社数	（社）	61	60	62	65	—	68
持分法適用関連会社数	（社）	11	13	12	14	—	14
設備投資（有形固定資産のみ）	（億円）	185	158	309	308	520	178
減価償却実施額（有形固定資産のみ）	（億円）	105	104	107	112	115	57
研究開発費	（億円）	111	85	101	111	127	59
有利子負債	（億円）	3,755	3,924	3,400	3,382	3,300	3,282
保証債務（他社分担保証額を除く）	（億円）	3	2	1	0	—	6

※「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等を遡って適用しています。

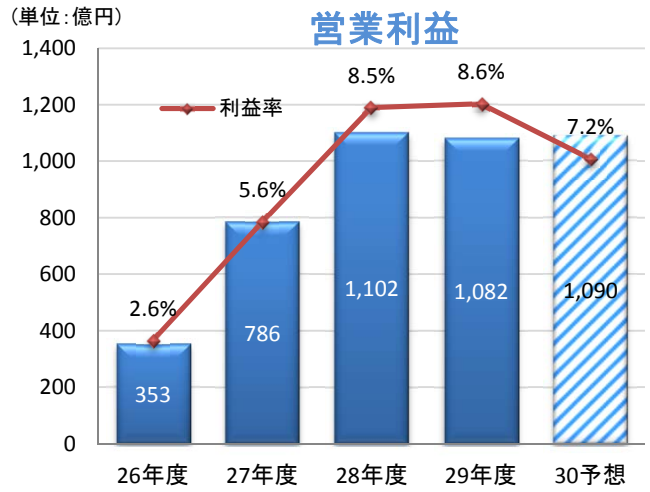
[当社]総資産・経営成績の推移

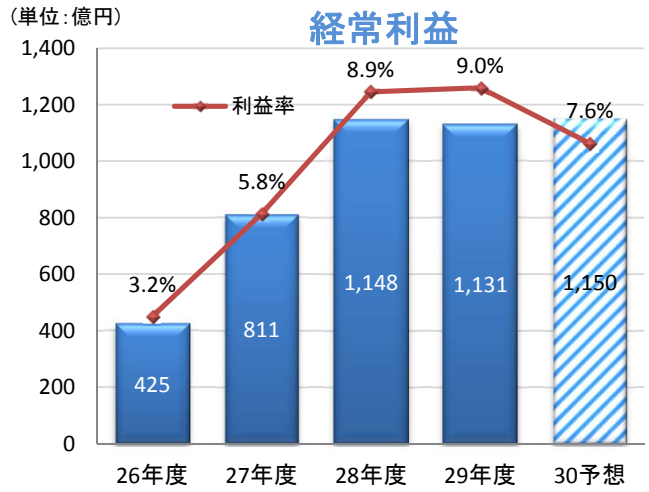


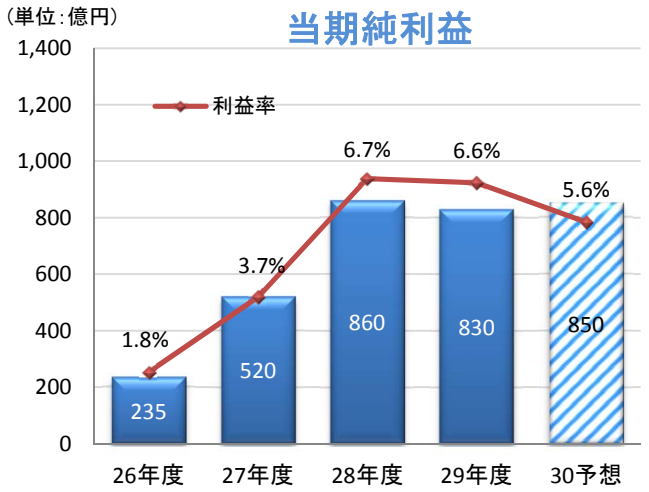




※「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等を遡って適用しています。







[当社]主要な経営指標等の推移

会計年度		26年度	27年度	28年度	29年度	30年度予想	（参考）30上
建設事業受注高	(億円)	14,213	12,846	14,243	14,418	13,600	5,718
完成工事高	(億円)	13,016	13,503	12,450	11,974	14,500	5,953
完成工事総利益	(億円)	6.4% 835	9.9% 1,340	13.2% 1,643	13.2% 1,580	11.4% 1,650	12.0% 715
売上高	(億円)	13,407	14,068	12,915	12,625	15,150	6,145
営業利益	(億円)	353	786	1,102	1,082	1,090	433
経常利益	(億円)	425	811	1,148	1,131	1,150	498
当期純利益	(億円)	235	520	860	830	850	364
資本金	(億円)	743	743	743	743	—	743
期末発行済株式数	(千株)	788,514	788,514	788,514	788,514	—	788,514
純資産	(億円)	3,999	4,079	4,818	5,564	—	5,974
総資産	(億円)	14,454	14,534	14,346	15,249 ※	—	15,326
自己資本比率	(%)	27.7	28.1	33.6	36.5 ※	—	39.0
自己資本利益率	(%)	6.6	12.9	19.3	16.0	—	—
従業員数(契約社員を含む)	(人)	10,547	10,466	10,431	10,348	—	10,141
設備投資（有形固定資産のみ）	(億円)	130	86	217	196	400	132
減価償却実施額（有形固定資産のみ）	(億円)	71	69	68	72	75	37
研究開発費	(億円)	110	84	99	109	125	58
有利子負債	(億円)	2,590	2,798	2,474	2,458	2,300	2,366
保証債務（他社分担保証額を除く）	(億円)	3	2	1	0	—	6

※「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等を遡って適用しています。