

# 19.3期 決算説明

## 《添付資料》

2019年5月24日

月島機械株式会社

# 目次

1. 月島機械グループ 連結財務の概要	
(1) 業績推移と業績予想 .....	1
(2) 主な販売費及び一般管理費の内訳 .....	1
(3) 貸借対照表の推移 .....	2
(4) 主要経営指標 .....	3
(5) キャッシュフローの推移 .....	3
(6) 設備投資、減価償却費及び研究開発費の推移 .....	3
(7) セグメント別業績推移 .....	4
(8) 水環境事業分野別内訳 .....	5
(9) 産業事業分野別内訳 .....	5

## 1. 月島機械グループ 連結財務の概要

### (1) 業績推移と業績予想(単位:百万円)

	15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績		19年3月期実績			20年3月期予想		
	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	前期比	金額	売上比率	前期比
<b>売上高</b>	<b>75,639</b>	<b>100.0%</b>	<b>75,758</b>	<b>100.0%</b>	<b>69,862</b>	<b>100.0%</b>	<b>85,095</b>	<b>100.0%</b>	<b>97,768</b>	<b>100.0%</b>	<b>+12,673</b>	<b>92,000</b>	<b>100.0%</b>	<b>Δ5,768</b>
売上原価	60,431	79.9%	58,900	77.7%	54,976	78.7%	68,167	80.1%	77,509	79.3%	+9,342			
売上総利益	15,208	20.1%	16,858	22.3%	14,885	21.3%	16,927	19.9%	20,259	20.7%	+3,332			
販売費及び一般管理費	9,934	13.1%	11,373	15.0%	11,377	16.3%	12,497	14.7%	12,462	12.7%	Δ35			
<b>営業利益</b>	<b>5,273</b>	<b>7.0%</b>	<b>5,485</b>	<b>7.2%</b>	<b>3,508</b>	<b>5.0%</b>	<b>4,430</b>	<b>5.2%</b>	<b>7,796</b>	<b>8.0%</b>	<b>+3,366</b>	<b>6,000</b>	<b>6.5%</b>	<b>Δ1,796</b>
営業外収益	633	0.8%	436	0.6%	551	0.8%	610	0.7%	644	0.7%	+34			
営業外費用	167	0.2%	394	0.5%	217	0.3%	280	0.3%	304	0.3%	+24			
<b>経常利益</b>	<b>5,739</b>	<b>7.6%</b>	<b>5,527</b>	<b>7.3%</b>	<b>3,842</b>	<b>5.5%</b>	<b>4,759</b>	<b>5.6%</b>	<b>8,136</b>	<b>8.3%</b>	<b>+3,377</b>	<b>6,300</b>	<b>6.8%</b>	<b>Δ1,836</b>
特別利益	611	0.8%	183	0.2%	735	1.1%	3,594	4.2%	2,723	2.8%	Δ871			
特別損失	556	0.7%	646	0.9%	1,150	1.6%	2,869	3.4%	3,158	3.2%	+289			
税前利益	5,794	7.7%	5,065	6.7%	3,427	4.9%	5,484	6.4%	7,701	7.9%	+2,217			
法人税、住民税及び事業税	2,148	2.8%	1,085	1.4%	1,299	1.9%	1,789	2.1%	2,514	2.6%	+725			
法人税等調整額	219	0.3%	817	1.1%	19	0.0%	573	0.7%	Δ251	Δ0.3%	Δ824			
少数株主利益	82	0.1%	106	0.1%	Δ61	Δ0.1%	181	0.2%	442	0.5%	+261			
<b>親会社株主に帰属する当期純利益</b>	<b>3,344</b>	<b>4.4%</b>	<b>3,055</b>	<b>4.0%</b>	<b>2,169</b>	<b>3.1%</b>	<b>2,940</b>	<b>3.5%</b>	<b>4,996</b>	<b>5.1%</b>	<b>+2,056</b>	<b>4,000</b>	<b>4.3%</b>	<b>Δ996</b>
1株当たり当期純利益	75円25銭		69円82銭		49円31銭		66円51銭		112円53銭		+46円02銭	89円88銭		Δ22円65銭

### (2) 主な販売費及び一般管理費の内訳(単位:百万円)

	15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績		19年3月期実績		
	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	金額	売上比率	前期比
見積設計費	1,001	1.3%	1,090	1.4%	1,320	1.9%	1,155	1.4%	1,168	1.2%	+13
従業員給与、役員報酬等	3,841	5.1%	4,532	6.0%	4,484	6.4%	4,819	5.7%	5,017	5.1%	+198
旅費及び交通費	510	0.7%	550	0.7%	512	0.7%	556	0.7%	544	0.6%	Δ12
減価償却費	580	0.8%	651	0.9%	651	0.9%	613	0.7%	654	0.7%	+41
その他	4,002	5.3%	4,550	6.0%	4,410	6.3%	5,354	6.3%	5,079	5.2%	Δ275
<b>販管費合計</b>	<b>9,934</b>	<b>13.1%</b>	<b>11,373</b>	<b>15.0%</b>	<b>11,377</b>	<b>16.3%</b>	<b>12,497</b>	<b>14.7%</b>	<b>12,462</b>	<b>12.7%</b>	<b>Δ35</b>

## (3) 貸借対照表の推移(単位:百万円)

	15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績		19年3月期実績		
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前期比
<b>流動資産</b>	<b>65,073</b>	<b>62.0%</b>	<b>63,686</b>	<b>63.8%</b>	<b>66,664</b>	<b>62.5%</b>	<b>74,671</b>	<b>63.3%</b>	<b>80,671</b>	<b>61.1%</b>	<b>+6,000</b>
現金及び預金	15,920	15.2%	17,698	17.7%	20,963	31.4%	21,320	28.6%	22,215	16.8%	+895
受取手形及び売掛金 <sup>*1</sup>	41,846	39.9%	40,871	41.0%	32,171	30.2%	38,529	32.7%	43,168	32.7%	+4,639
たな卸資産	2,430	2.3%	2,198	2.2%	2,604	2.4%	7,099	6.0%	8,037	6.1%	+938
<b>固定資産</b>	<b>39,928</b>	<b>38.0%</b>	<b>36,066</b>	<b>36.2%</b>	<b>39,966</b>	<b>37.5%</b>	<b>43,287</b>	<b>36.7%</b>	<b>51,319</b>	<b>38.9%</b>	<b>+8,032</b>
有形固定資産	12,340	11.8%	13,201	13.2%	15,358	14.4%	17,392	14.7%	27,017	20.5%	+9,625
無形固定資産	755	0.7%	3,545	3.6%	3,190	3.0%	1,080	0.9%	1,059	0.8%	△21
投資有価証券	25,291	24.1%	17,478	17.5%	19,258	18.1%	21,809	18.5%	19,996	15.1%	△1,813
<b>流動負債</b>	<b>31,489</b>	<b>30.0%</b>	<b>27,707</b>	<b>27.8%</b>	<b>29,478</b>	<b>27.7%</b>	<b>36,978</b>	<b>31.3%</b>	<b>42,860</b>	<b>32.5%</b>	<b>+5,882</b>
支払手形及び買掛金 <sup>*2</sup>	18,021	17.2%	12,348	12.4%	15,291	14.3%	19,478	16.5%	22,749	17.2%	+3,271
短期借入金 <sup>*3</sup>	983	0.9%	496	0.5%	612	0.6%	1,076	0.9%	986	0.7%	△90
前受金	2,350	2.2%	2,691	2.7%	4,157	3.9%	6,369	5.4%	6,592	5.0%	+223
<b>固定負債</b>	<b>14,545</b>	<b>13.8%</b>	<b>13,316</b>	<b>13.3%</b>	<b>15,893</b>	<b>14.9%</b>	<b>15,876</b>	<b>13.5%</b>	<b>20,704</b>	<b>15.7%</b>	<b>+4,828</b>
社債	—	0.0%	—	0.0%	—	0.0%	—	0.0%	5,000	3.8%	+5,000
長期借入金	3,939	3.8%	3,445	3.5%	5,416	5.1%	7,985	6.8%	6,927	5.2%	△1,058
退職給付に係る負債	6,809	6.5%	7,284	7.3%	7,168	6.7%	3,601	3.1%	4,780	3.6%	+1,179
<b>純資産(資本)合計</b>	<b>58,966</b>	<b>56.2%</b>	<b>58,729</b>	<b>58.9%</b>	<b>61,257</b>	<b>57.4%</b>	<b>65,104</b>	<b>55.2%</b>	<b>68,425</b>	<b>51.8%</b>	<b>+3,321</b>
資本金	6,646	6.3%	6,646	6.7%	6,646	6.2%	6,646	5.6%	6,646	5.0%	—
資本剰余金	5,485	5.2%	5,485	5.5%	5,485	5.1%	5,484	4.6%	5,484	4.2%	—
利益剰余金	42,140	40.1%	44,161	44.3%	45,528	42.7%	47,707	40.4%	51,946	39.4%	+4,239
有価証券評価差額金	6,343	6.0%	4,166	4.2%	5,249	4.9%	6,402	5.4%	5,527	4.2%	△875
<b>総資産</b>	<b>105,002</b>	<b>100.0%</b>	<b>99,753</b>	<b>100.0%</b>	<b>106,630</b>	<b>100.0%</b>	<b>117,958</b>	<b>100.0%</b>	<b>131,991</b>	<b>100.0%</b>	<b>+14,033</b>

\*<sup>1</sup> 電子記録債権を含む\*<sup>2</sup> 電子記録債務を含む\*<sup>3</sup> 1年以内返済予定長期借入金を含む

**(4) 主要経営指標**

	15年3月期実績	16年3月期実績	17年3月期実績	18年3月期実績	19年3月期実績	前期比
自己資本比率	55.6%	58.2%	56.9%	54.6%	51.0%	△3.6%
自己資本当期純利益率	5.9%	5.2%	3.7%	4.7%	7.6%	+2.9%
総資産経常利益率	5.6%	5.4%	3.7%	4.2%	6.5%	+2.3%
総資本回転率(回)	0.74	0.74	0.66	0.76	0.78	+0.02
総資産有利子負債比率	4.7%	4.0%	5.7%	7.7%	9.8%	+2.1%
売上高総利益率	20.1%	22.3%	21.3%	19.9%	20.7%	+0.8%
売上高販管费率	13.1%	15.0%	16.3%	14.7%	12.7%	△2.0%
売上高営業利益率	7.0%	7.2%	5.0%	5.2%	8.0%	+2.8%
売上高経常利益率	7.6%	7.3%	5.5%	5.6%	8.3%	+2.7%
1株当たり純資産(円)	1,337.97	1,323.93	1,376.67	1,454.87	1,513.45	+58.58
1株当たり当期純利益(円)	75.25	69.82	49.31	66.51	112.53	+46.02
1株当たり配当金(円)	17	22	17	17	22	+5
配当性向(連結)	22.6%	31.5%	34.5%	25.6%	19.6%	△6.0%
純資産配当率	1.3%	1.7%	1.3%	1.2%	1.5%	+0.3%
従業員数(名)	2,175	2,308	2,356	2,523	2,537	+14

**(5) キャッシュフローの推移(単位:百万円)**

	15年3月期実績	16年3月期実績	17年3月期実績	18年3月期実績	19年3月期実績	前期比
営業CF	△ 704	2,948	11,970	△ 643	6,691	+7,334
投資CF	△ 4,854	△ 1,803	△ 1,980	△ 3,747	△ 8,747	△5,000
財務CF	△ 904	△ 2,078	1,384	2,334	3,171	+837
現金及び現金同等物増減	△ 6,241	△ 1,147	11,299	△ 1,885	1,037	+2,922
現金及び現金同等物期首残高	23,661	17,420	17,578	28,878	27,101	△1,777
子会社の合併及び新規連結に伴う増加	—	1,306	—	108	—	△108
現金及び現金同等物期末残高	17,420	17,578	28,878	27,101	28,139	+1,038

**(6) 設備投資、減価償却費及び研究開発費の推移(単位:百万円)**

	15年3月期実績	16年3月期実績	17年3月期実績	18年3月期実績	19年3月期実績	前期比
設備投資	1,597	1,861	2,627	2,336	12,762	+10,426
減価償却費	1,057	1,230	1,306	1,435	1,397	△38
研究開発費	1,109	1,059	1,050	1,185	1,086	△99

## (7) セグメント別業績推移(単位:億円)

	15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績		19年3月期実績			20年3月期予想		
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前期比	金額	構成比	前期比
<b>受注高</b>	<b>668</b>	<b>100.0%</b>	<b>802</b>	<b>100.0%</b>	<b>744</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,120</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,076</b>	<b>100.0%</b>	<b>Δ 44</b>	<b>850</b>	<b>100.0%</b>	<b>Δ 226</b>
水環境事業	395	59.1%	430	53.6%	447	60.1%	623	55.6%	636	59.1%	+13	400	47.1%	Δ 236
産業事業	273	40.9%	372	46.4%	297	39.9%	497	44.4%	440	40.9%	Δ 57	450	52.9%	+10
<b>受注残高</b>	<b>982</b>	<b>100.0%</b>	<b>853</b>	<b>100.0%</b>	<b>899</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,168</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,266</b>	<b>100.0%</b>	<b>+98</b>	<b>1,196</b>	<b>100.0%</b>	<b>Δ 70</b>
水環境事業	583	59.4%	582	68.2%	616	68.5%	777	66.5%	870	68.7%	+93	770	64.4%	Δ 100
産業事業	399	40.6%	271	31.8%	283	31.5%	391	33.5%	396	31.3%	+5	426	35.6%	+30
<b>売上高</b>	<b>756</b>	<b>100.0%</b>	<b>758</b>	<b>100.0%</b>	<b>699</b>	<b>100.0%</b>	<b>851</b>	<b>100.0%</b>	<b>978</b>	<b>100.0%</b>	<b>+127</b>	<b>920</b>	<b>100.0%</b>	<b>Δ58</b>
(うち、海外売上高)	<b>(116)</b>	<b>(15.4%)</b>	<b>(178)</b>	<b>(23.5%)</b>	<b>(117)</b>	<b>(16.8%)</b>	<b>(126)</b>	<b>(14.9%)</b>	<b>(146)</b>	<b>(15.0%)</b>	<b>(Δ 20)</b>	<b>(135)</b>	<b>(14.7%)</b>	<b>(Δ 11)</b>
水環境事業	449	59.4%	431	56.9%	414	59.2%	462	54.3%	544	55.6%	+82	500	54.3%	Δ44
(うち、海外売上高)	(0)	(0.0%)	(4)	(0.9%)	(8)	(1.9%)	(6)	(1.3%)	(13)	(2.4%)	(+7)	(15)	(3.0%)	(+2)
産業事業	307	40.6%	327	43.1%	285	40.8%	389	45.7%	434	44.4%	+45	420	45.7%	Δ14
(うち、海外売上高)	(116)	(37.8%)	(174)	(53.2%)	(109)	(38.2%)	(120)	(30.8%)	(133)	(30.6%)	(+13)	(120)	(28.6%)	(Δ 13)
<b>営業利益</b>	<b>53</b>	<b>100.0%</b>	<b>55</b>	<b>100.0%</b>	<b>35</b>	<b>100.0%</b>	<b>44</b>	<b>100.0%</b>	<b>78</b>	<b>100.0%</b>	<b>+34</b>	<b>60</b>	<b>100.0%</b>	<b>Δ18</b>
営業利益率	<b>7.0%</b>		<b>7.2%</b>		<b>5.0%</b>		<b>5.2%</b>		<b>8.0%</b>		<b>+2.8%</b>	<b>6.5%</b>		Δ1.5%
水環境事業	44	83.0%	32	58.2%	31	88.6%	29	65.9%	38	48.7%	+9	33	55.0%	Δ5
営業利益率	9.6%		7.3%		7.5%		6.2%		7.0%		+0.8%	6.6%		Δ0.4%
産業事業	9	17.0%	23	41.8%	4	11.4%	15	34.1%	40	51.3%	+25	27	45.0%	Δ13
営業利益率	2.9%		7.1%		1.3%		3.8%		9.2%		+5.4%	6.4%		Δ2.8%

## (8) 水環境事業 分野別内訳(単位:億円)

	15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績		19年3月期実績			20年3月期予想		
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前期比	金額	構成比	前期比
<b>受注高</b>	<b>395</b>	<b>100.0%</b>	<b>430</b>	<b>100.0%</b>	<b>447</b>	<b>100.0%</b>	<b>623</b>	<b>100.0%</b>	<b>636</b>	<b>100.0%</b>	<b>+13</b>	<b>400</b>	<b>100.0%</b>	<b>△236</b>
プラント/単体機器	160	40.5%	92	21.4%	196	43.9%	222	35.7%	258	40.6%	+36	190	47.5%	△68
ライフサイクルビジネス	95	24.1%	180	41.9%	103	23.0%	229	36.8%	204	32.1%	△25	80	20.0%	△124
O&M	140	35.4%	158	36.7%	148	33.1%	172	27.6%	174	27.3%	+2	130	32.5%	△44
<b>受注残高</b>	<b>583</b>		<b>582</b>		<b>616</b>		<b>777</b>		<b>870</b>		<b>+93</b>	<b>770</b>		<b>△100</b>
<b>売上高</b>	<b>449</b>	<b>100.0%</b>	<b>431</b>	<b>100.0%</b>	<b>414</b>	<b>100.0%</b>	<b>462</b>	<b>100.0%</b>	<b>544</b>	<b>100.0%</b>	<b>82</b>	<b>500</b>	<b>100.0%</b>	<b>△44</b>
プラント/単体機器	182	40.6%	161	37.4%	122	29.5%	145	31.4%	197	36.2%	+52	210	42.0%	+13
ライフサイクルビジネス	125	27.8%	122	28.3%	138	33.3%	147	31.8%	178	32.7%	+31	150	30.0%	△28
O&M	142	31.6%	148	34.3%	154	37.2%	170	36.8%	169	31.1%	△1	140	28.0%	△29
<b>営業利益</b>	<b>44</b>		<b>32</b>		<b>31</b>		<b>29</b>		<b>38</b>		<b>+9</b>	<b>33</b>		<b>△5</b>

## (9) 産業事業 分野別内訳(単位:億円)

	15年3月期実績		16年3月期実績		17年3月期実績		18年3月期実績		19年3月期実績			20年3月期予想		
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	前期比	金額	構成比	前期比
<b>受注高</b>	<b>273</b>	<b>100.0%</b>	<b>372</b>	<b>100.0%</b>	<b>297</b>	<b>100.0%</b>	<b>497</b>	<b>100.0%</b>	<b>440</b>	<b>100.0%</b>	<b>△57</b>	<b>450</b>	<b>100.0%</b>	<b>+10</b>
プラント/単体機器	108	39.6%	254	68.3%	123	41.5%	357	71.9%	309	70.2%	△48	300	66.7%	△9
焼却	98	35.9%	44	11.8%	102	34.3%	60	12.1%	51	11.6%	△9	75	16.7%	+24
O&M	54	19.8%	59	15.9%	61	20.5%	69	13.9%	68	15.5%	△1	65	14.4%	△3
その他	13	4.7%	15	4.0%	11	3.7%	11	2.2%	12	2.7%	+1	10	2.2%	△2
<b>受注残高</b>	<b>399</b>		<b>271</b>		<b>283</b>		<b>391</b>		<b>396</b>		<b>+5</b>	<b>426</b>		<b>+30</b>
<b>売上高</b>	<b>307</b>	<b>100.0%</b>	<b>327</b>	<b>100.0%</b>	<b>285</b>	<b>100.0%</b>	<b>389</b>	<b>100.0%</b>	<b>434</b>	<b>100.0%</b>	<b>+45</b>	<b>420</b>	<b>100.0%</b>	<b>△14</b>
プラント/単体機器	150	48.9%	174	53.2%	171	60.0%	259	66.6%	279	64.3%	+20	280	66.7%	+1
焼却	87	28.3%	73	22.3%	47	16.5%	54	13.9%	71	16.4%	+17	65	15.5%	△6
O&M	57	18.6%	65	19.9%	56	19.6%	65	16.7%	72	16.5%	+7	65	15.5%	△7
その他	13	4.2%	15	4.6%	11	3.9%	11	2.8%	12	2.8%	+1	10	2.3%	△2
<b>営業利益</b>	<b>9</b>		<b>23</b>		<b>4</b>		<b>15</b>		<b>40</b>		<b>+25</b>	<b>27</b>		<b>△13</b>