

# 15.3期 決算説明

## 《添付資料》

2015年5月22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)

	12年3月期実績		13年3月期実績		14年3月期実績		15年3月期実績			16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	前期比	金額	売上比率	前期比
売上高	<b>72,480</b>	<b>100.0%</b>	<b>79,866</b>	<b>100.0%</b>	<b>71,216</b>	<b>100.0%</b>	<b>75,639</b>	<b>100.0%</b>	<b>+4,423</b>	<b>78,000</b>	<b>100.0%</b>	<b>+2,361</b>
売上原価	60,136	83.0%	65,460	82.0%	56,388	79.2%	60,431	79.9%	+4,043			
売上総利益	12,343	17.0%	14,406	18.0%	14,828	20.8%	15,208	20.1%	+380			
販売費及び一般管理費	9,087	12.5%	9,986	12.5%	9,827	13.8%	9,934	13.1%	+107			
営業利益	<b>3,256</b>	<b>4.5%</b>	<b>4,419</b>	<b>5.5%</b>	<b>5,001</b>	<b>7.0%</b>	<b>5,273</b>	<b>7.0%</b>	<b>+272</b>	<b>5,500</b>	<b>7.1%</b>	<b>+227</b>
営業外収益	466	0.6%	423	0.5%	364	0.5%	633	0.8%	+269			
営業外費用	166	0.2%	154	0.2%	164	0.2%	167	0.2%	+3			
経常利益	<b>3,555</b>	<b>4.9%</b>	<b>4,688</b>	<b>5.9%</b>	<b>5,202</b>	<b>7.3%</b>	<b>5,739</b>	<b>7.6%</b>	<b>+537</b>	<b>5,750</b>	<b>7.4%</b>	<b>+11</b>
特別利益	96	0.1%	199	0.2%	2,712	3.8%	611	0.8%	△2,101			
特別損失	21	0.0%	839	1.1%	1,064	1.5%	556	0.7%	△508			
税前利益	3,630	5.0%	4,048	5.1%	6,850	9.6%	5,794	7.7%	△1,056			
法人税、住民税及び事業税	531	0.7%	1,343	1.7%	2,473	3.5%	2,148	2.8%	△325			
法人税等調整額	1,215	1.7%	259	0.3%	305	0.4%	219	0.3%	△86			
少数株主利益	61	0.1%	76	0.1%	84	0.1%	82	0.1%	△2			
当期純利益	<b>1,822</b>	<b>2.5%</b>	<b>2,369</b>	<b>3.0%</b>	<b>3,986</b>	<b>5.6%</b>	<b>3,344</b>	<b>4.4%</b>	<b>△642</b>	<b>3,350</b>	<b>4.3%</b>	<b>+6</b>
1株当たり当期純利益	40円93銭		53円24銭		89円57銭		75円25銭		△14円32銭	76円73銭		+1円48銭

### (2) 主な販売費及び一般管理費の内訳(単位:百万円)

	12年3月期実績		13年3月期実績		14年3月期実績		15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	前期比
見積設計費	971	1.3%	948	1.2%	995	1.4%	1,001	1.3%	+6
従業員給与、役員報酬等	3,625	5.0%	3,808	4.8%	3,932	5.5%	3,841	5.1%	△91
旅費及び交通費	388	0.5%	452	0.6%	477	0.7%	510	0.7%	+33
減価償却費	614	0.8%	441	0.6%	458	0.6%	580	0.8%	+122
その他	3,489	4.8%	4,337	5.4%	3,965	5.6%	4,002	5.3%	+37
販管費合計	9,087	12.5%	9,986	12.5%	9,827	13.8%	9,934	13.1%	+107

## (3) 貸借対照表の推移(単位:百万円)

	12年3月期実績		13年3月期実績		14年3月期実績		15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	前期比
<b>流動資産</b>	<b>58,474</b>	<b>65.5%</b>	<b>62,712</b>	<b>68.1%</b>	<b>65,064</b>	<b>65.9%</b>	<b>65,073</b>	<b>62.0%</b>	<b>+9</b>
現金及び預金	13,444	15.1%	16,905	18.4%	17,201	17.4%	15,920	15.2%	△1,281
受取手形及び売掛金	35,729	40.0%	34,126	37.1%	33,034	33.5%	41,846	39.9%	+8,812
たな卸資産	3,195	3.6%	2,805	3.0%	2,928	3.0%	2,429	2.3%	△499
<b>固定資産</b>	<b>30,786</b>	<b>34.5%</b>	<b>29,383</b>	<b>31.9%</b>	<b>33,624</b>	<b>34.1%</b>	<b>39,928</b>	<b>38.0%</b>	<b>+6,304</b>
有形固定資産	13,090	14.7%	12,848	14.0%	12,621	12.8%	12,340	11.8%	△281
無形固定資産	875	1.0%	639	0.7%	658	0.7%	755	0.7%	+97
投資有価証券	15,024	16.8%	14,299	15.5%	18,703	19.0%	25,291	24.1%	+6,588
<b>流動負債</b>	<b>31,731</b>	<b>35.5%</b>	<b>30,073</b>	<b>32.7%</b>	<b>29,639</b>	<b>30.0%</b>	<b>31,489</b>	<b>30.0%</b>	<b>+1,850</b>
支払手形及び買掛金	17,298	19.4%	14,758	16.0%	14,724	14.9%	18,021	17.2%	+3,297
短期借入金*	490	0.5%	446	0.5%	441	0.4%	982	0.9%	+541
前受金	5,662	6.3%	4,390	4.8%	4,453	4.5%	2,350	2.2%	△2,103
<b>固定負債</b>	<b>10,873</b>	<b>12.2%</b>	<b>11,676</b>	<b>12.7%</b>	<b>13,315</b>	<b>13.5%</b>	<b>14,545</b>	<b>13.9%</b>	<b>+1,230</b>
長期借入金	3,999	4.5%	3,603	3.9%	3,218	3.3%	3,939	3.8%	+721
退職給付引当金	5,590	6.3%	5,826	6.3%	—	—	—	—	—
退職給付に係る負債	—	—	—	—	6,828	6.9%	6,809	6.5%	△19
<b>純資産(資本)合計</b>	<b>46,655</b>	<b>52.3%</b>	<b>50,344</b>	<b>54.7%</b>	<b>55,734</b>	<b>56.5%</b>	<b>58,966</b>	<b>56.2%</b>	<b>+3,232</b>
資本金	6,646	7.4%	6,646	7.2%	6,646	6.7%	6,646	6.3%	0
資本剰余金	5,485	6.1%	5,485	6.0%	5,485	5.6%	5,485	5.2%	0
利益剰余金	34,562	38.7%	36,262	39.4%	39,580	40.1%	42,140	40.1%	+2,560
有価証券評価差額金	412	+0.5%	2,277	+2.5%	4,530	+4.6%	6,343	6.0%	+1,813
<b>総資産</b>	<b>89,261</b>	<b>100.0%</b>	<b>92,095</b>	<b>100.0%</b>	<b>98,688</b>	<b>100.0%</b>	<b>105,002</b>	<b>100.0%</b>	<b>+6,314</b>

\* 1年以内返済予定長期借入金を含む

**(4) 主要経営指標**

	12年3月期実績	13年3月期実績	14年3月期実績	15年3月期実績	前期比
自己資本比率	52.0%	54.3%	56.1%	55.6%	△0.5%
自己資本当期純利益率	4.0%	4.9%	7.6%	5.9%	△1.7%
総資産経常利益率	4.1%	5.2%	5.5%	5.6%	+0.1%
総資本回転率(回)	0.84	0.88	0.75	0.74	△0.01
総資産有利子負債比率	5.0%	4.4%	3.7%	4.7%	+1.0%
売上高総利益率	17.0%	18.0%	20.8%	20.1%	△0.7%
売上高販管費率	12.5%	12.5%	13.8%	13.1%	△0.7%
売上高営業利益率	4.5%	5.5%	7.0%	7.0%	0
売上高経常利益率	4.9%	5.9%	7.3%	7.6%	+0.3%
1株当たり純資産(円)	1,043.67	1,124.50	1,243.27	1,337.97	+94.70
1株当たり当期純利益(円)	40.93	53.24	89.57	75.25	△14.32
1株当たり配当金(円)	15	15	17	17	+0
配当性向(連結)	36.6%	28.2%	19.0%	22.6%	+3.6%
純資産配当率	1.5%	1.4%	1.4%	1.3%	△0.1%
従業員数(名)	2,190	2,175	2,191	2,175	△16

**(5) キャッシュフローの推移(単位:百万円)**

	12年3月期実績	13年3月期実績	14年3月期実績	15年3月期実績	前期比
営業CF	2,623	5,091	746	△704	△1,450
投資CF	△1,178	2,593	1,130	△4,854	△5,984
財務CF	△1,450	△1,254	△1,244	△904	+340
現金及び現金同等物増減	△0	6,570	796	△6,241	△7,037
現金及び現金同等物期首残高	16,108	16,294	22,865	23,661	+796
子会社の合併及び新規連結に伴う増加	186	—	—	—	—
現金及び現金同等物期末残高	16,294	22,865	23,661	17,420	△6,241

**(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)**

	12年3月期実績	13年3月期実績	14年3月期実績	15年3月期実績	前期比
設備投資	1,135	1,477	5,776	1,597	△4,179
減価償却費	1,277	1,064	921	1,057	+136
研究開発費	953	1,165	1,102	1,109	+7

## (7) セグメント別業績推移(単位:億円)

	12年3月期実績		13年3月期実績		14年3月期実績		15年3月期実績			16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	前期比	金額	構成比	前期比
<b>受注高</b>	<b>780</b>	<b>100.0%</b>	<b>841</b>	<b>100.0%</b>	<b>795</b>	<b>100.0%</b>	<b>668</b>	<b>100.0%</b>	<b>△127</b>	<b>800</b>	<b>100.0%</b>	<b>+132</b>
水環境事業	480	61.5%	382	45.4%	506	63.6%	395	59.1%	△111	480	60.0%	+85
産業事業	300	38.5%	459	54.6%	289	36.4%	273	40.9%	△16	320	40.0%	+47
<b>受注残高</b>	<b>944</b>	<b>100.0%</b>	<b>986</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,070</b>	<b>100.0%</b>	<b>982</b>	<b>100.0%</b>	<b>△88</b>	<b>1,002</b>	<b>100.0%</b>	<b>+20</b>
水環境事業	663	70.2%	590	59.8%	637	59.5%	583	59.4%	△54	633	63.2%	+50
産業事業	281	29.8%	396	40.2%	433	40.5%	399	40.6%	△34	369	36.8%	△30
<b>売上高</b>	<b>725</b>	<b>100.0%</b>	<b>799</b>	<b>100.0%</b>	<b>712</b>	<b>100.0%</b>	<b>756</b>	<b>100.0%</b>	<b>+44</b>	<b>780</b>	<b>100.0%</b>	<b>+24</b>
(うち、海外売上高)	<b>(136)</b>	<b>(18.8%)</b>	<b>(192)</b>	<b>(24.0%)</b>	<b>(100)</b>	<b>(14.0%)</b>	<b>(116)</b>	<b>(15.3%)</b>	<b>(+16)</b>	<b>(123)</b>	<b>(15.8%)</b>	<b>(+7)</b>
水環境事業	422	58.2%	455	56.9%	460	64.6%	449	59.4%	△11	430	55.1%	△19
(うち、海外売上高)	(8)	(1.9%)	(9)	(2.0%)	(1)	(0.2%)	(0)	(0.0%)	(△1)	(3)	(0.7%)	(+3)
産業事業	303	41.8%	344	43.1%	252	35.4%	307	40.6%	+55	350	44.9%	+43
(うち、海外売上高)	(128)	(42.2%)	(183)	(53.2%)	(99)	(39.3%)	(116)	(37.8%)	(+17)	(120)	(34.3%)	(+4)
<b>営業利益</b>	<b>33</b>	<b>100.0%</b>	<b>44</b>	<b>100.0%</b>	<b>50</b>	<b>100.0%</b>	<b>53</b>	<b>100.0%</b>	<b>+3</b>	<b>55</b>	<b>100.0%</b>	<b>+2</b>
営業利益率	<b>4.6%</b>		<b>5.5%</b>		<b>7.0%</b>		<b>7.0%</b>		<b>0.0</b>	<b>7.0%</b>		<b>0.0</b>
水環境事業	20	60.6%	19	43.2%	36	72.0%	44	83.0%	+8	34	61.8%	△10
営業利益率	4.7%		4.2%		7.8%		9.8%		2.0%	7.9%		△1.9%
産業事業	13	39.4%	25	56.8%	14	28.0%	9	17.0%	△5	21	38.2%	+12
営業利益率	4.3%		7.3%		5.6%		2.9%		△2.7%	6.0%		+3.1%

## (8) 水環境事業 分野別内訳(単位:億円)

	12年3月期実績		13年3月期実績		14年3月期実績		15年3月期実績			16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	前期比	金額	構成比	前期比
<b>受注高</b>	<b>480</b>	<b>100.0%</b>	<b>382</b>	<b>100.0%</b>	<b>506</b>	<b>100.0%</b>	<b>395</b>	<b>100.0%</b>	<b>△111</b>	<b>480</b>	<b>100.0%</b>	<b>+85</b>
プラント/単体機器	240	50.0%	160	41.9%	182	36.0%	160	40.5%	△22	190	39.6%	+30
ライフサイクルビジネス	104	21.7%	65	17.0%	189	37.4%	95	24.0%	△94	155	32.3%	+60
O&M	136	28.3%	157	41.1%	135	26.7%	140	35.4%	+5	135	28.1%	△5
<b>受注残高</b>	<b>663</b>		<b>590</b>		<b>637</b>		<b>583</b>		<b>△54</b>	<b>633</b>		<b>+50</b>
<b>売上高</b>	<b>422</b>	<b>100.0%</b>	<b>455</b>	<b>100.0%</b>	<b>460</b>	<b>100.0%</b>	<b>449</b>	<b>100.0%</b>	<b>△11</b>	<b>430</b>	<b>100.0%</b>	<b>△19</b>
プラント/単体機器	176	41.7%	198	43.5%	176	38.3%	182	40.5%	+6	165	38.4%	△17
ライフサイクルビジネス	107	25.4%	123	27.0%	140	30.4%	125	27.8%	△15	130	30.2%	+5
O&M	139	32.9%	134	29.5%	144	31.3%	142	31.6%	△2	135	31.4%	△7
<b>営業利益</b>	<b>20</b>		<b>19</b>		<b>36</b>		<b>44</b>		<b>+8</b>	<b>34</b>		<b>△10</b>

## (9) 産業事業 分野別内訳(単位:億円)

	12年3月期実績		13年3月期実績		14年3月期実績		15年3月期実績			16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	前期比	金額	構成比	前期比
<b>受注高</b>	<b>300</b>	<b>100.0%</b>	<b>459</b>	<b>100.0%</b>	<b>289</b>	<b>100.0%</b>	<b>273</b>	<b>100.0%</b>	<b>△16</b>	<b>320</b>	<b>100.0%</b>	<b>+47</b>
プラント/単体機器	144	48.0%	320	69.7%	145	50.2%	108	39.6%	△37	150	46.9%	+42
焼却	78	26.0%	65	14.2%	69	23.9%	98	35.9%	+29	96	30.0%	△2
O&M	66	22.0%	63	13.7%	64	22.1%	54	19.8%	△10	60	18.8%	+6
その他	12	4.0%	11	2.4%	11	3.8%	13	4.8%	2	14	4.4%	+1
<b>受注残高</b>	<b>281</b>		<b>396</b>		<b>433</b>		<b>399</b>		<b>△34</b>	<b>369</b>		<b>△30</b>
<b>売上高</b>	<b>303</b>	<b>100.0%</b>	<b>344</b>	<b>100.0%</b>	<b>252</b>	<b>100.0%</b>	<b>307</b>	<b>100.0%</b>	<b>+55</b>	<b>350</b>	<b>100.0%</b>	<b>+43</b>
プラント/単体機器	187	61.7%	209	60.8%	115	45.6%	150	48.9%	+35	194	55.4%	+44
焼却	40	13.2%	61	17.7%	61	24.2%	87	28.3%	+26	82	23.4%	△5
O&M	64	21.1%	63	18.3%	65	25.8%	57	18.6%	△8	60	17.1%	+3
その他	12	4.0%	11	3.2%	11	4.4%	13	4.2%	+2	14	4.0%	+1
<b>営業利益</b>	<b>13</b>		<b>25</b>		<b>14</b>		<b>9</b>		<b>△5</b>	<b>21</b>		<b>+12</b>