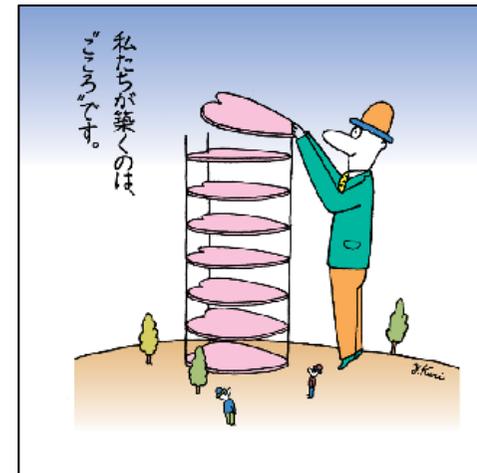


平成26年3月期 第2四半期決算説明会

平成25年11月18日



熊谷組



目次

| | | | |
|---|------------|----|--------------|
| 1 | 決算の概況 | 7 | 営業外損益 |
| 2 | 受注高（単体） | 8 | 経常利益 |
| 3 | 完成工事高 | 9 | 特別損益 |
| 4 | 完成工事総利益 | 10 | 四半期純利益/当期純利益 |
| 5 | 販売費及び一般管理費 | 11 | B/S概況 |
| 6 | 営業利益 | 12 | キャッシュ・フロー |

※金額単位は「億円 切捨て」

決算の概況

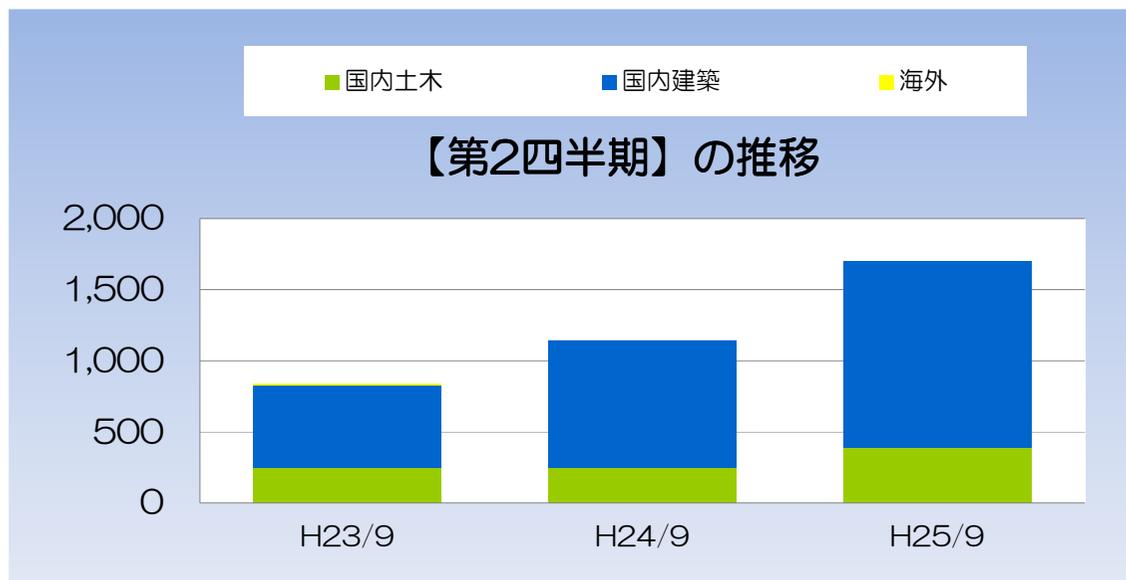


| | H25/9 | | | H26/3見通し | | |
|------------|-------|-------|------|----------|-------|------|
| | 連結 | 単体 | 連結影響 | 連結 | 単体 | 連結影響 |
| 受注高 | — | 1,702 | — | — | 2,405 | — |
| 完成工事高 | 1,381 | 1088 | 293 | 3,000 | 2,380 | 620 |
| 営業利益 | 16 | 11 | 4 | 33 | 17 | 16 |
| 経常利益 | 14 | 18 | -3 | 31 | 24 | 7 |
| 四半期(当期)純利益 | 16 | 23 | -7 | 24 | 26 | -2 |

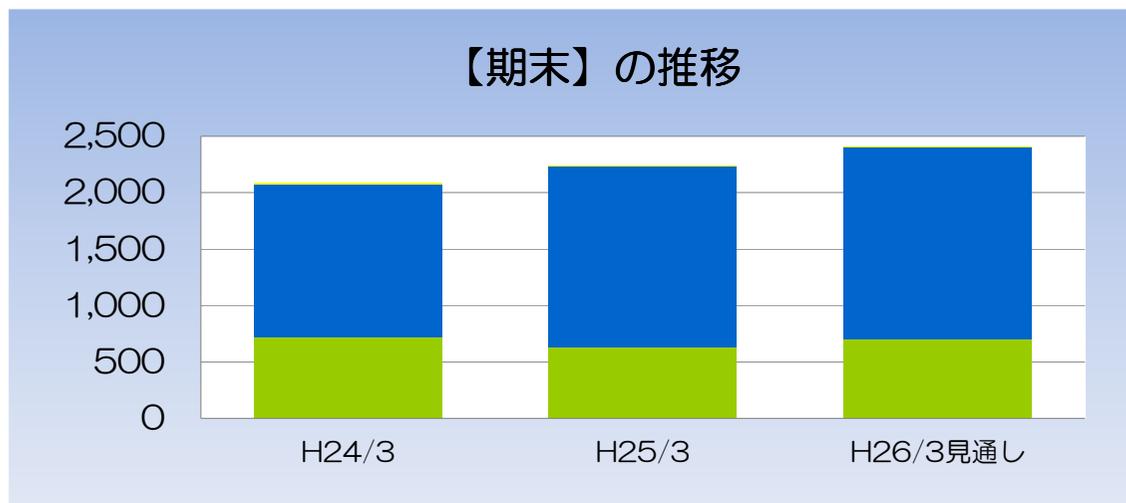
| | |
|------|----|
| 包括利益 | 28 |
|------|----|

※上記の平成26年3月通期見通しは、本資料の作成日現在において入手可能な情報から得られた判断に基づいており、実際の業績は、様々な要素により記載の予想数値とは異なる結果となる可能性があります。

受注高【単体】

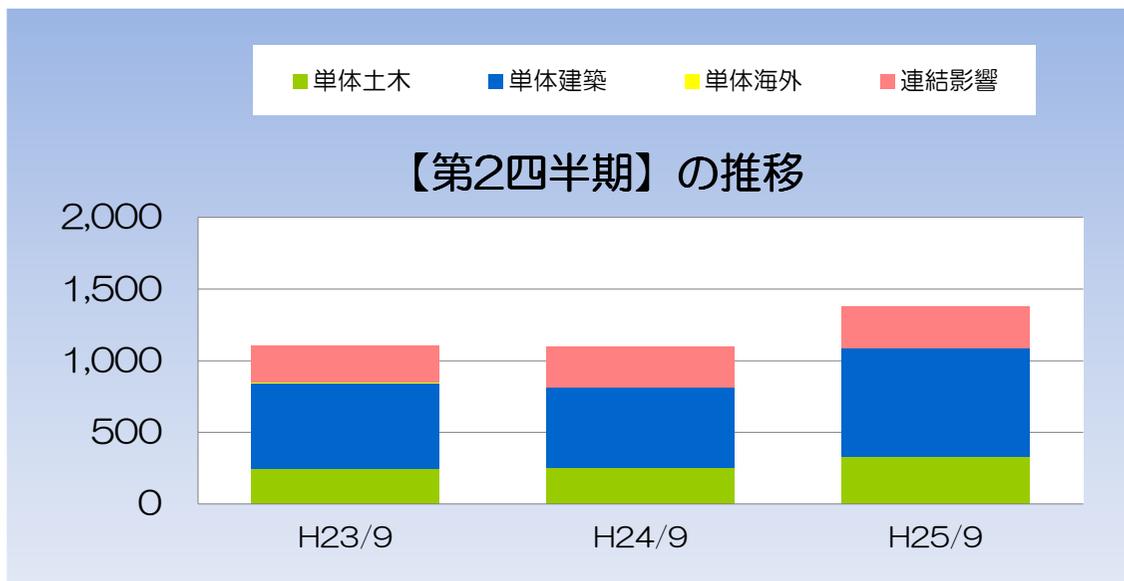


| | H23/9 | H24/9 | H25/9 | 前期増減 | 増減率 |
|------|-------|-------|-------|------|--------|
| 受注高 | 836 | 1,139 | 1,702 | 562 | 49.4% |
| 国内土木 | 248 | 244 | 389 | 145 | 59.4% |
| 官庁 | 121 | 127 | 274 | 146 | 114.9% |
| 民間 | 126 | 116 | 115 | -1 | -1.3% |
| 国内建築 | 577 | 895 | 1,312 | 417 | 46.6% |
| 官庁 | 19 | 131 | 62 | -69 | -52.8% |
| 民間 | 558 | 763 | 1,250 | 486 | 63.8% |
| 海外 | 9 | - | 0 | 0 | - |

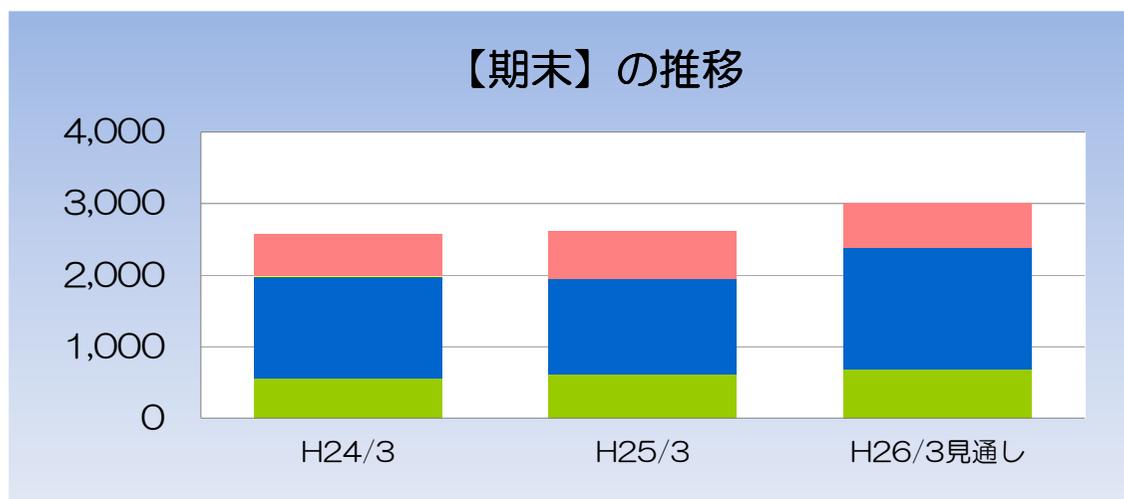


| | H24/3 | H25/3 | H26/3見通し | 前期増減 | 増減率 |
|------|-------|-------|----------|------|--------|
| 受注高 | 2,084 | 2,234 | 2,405 | 170 | 7.6% |
| 国内土木 | 718 | 633 | 700 | 66 | 10.6% |
| 官庁 | 414 | 345 | | | |
| 民間 | 304 | 287 | | | |
| 国内建築 | 1,353 | 1,599 | 1,700 | 100 | 6.3% |
| 官庁 | 218 | 163 | | | |
| 民間 | 1,134 | 1,435 | | | |
| 海外 | 12 | 2 | 5 | 2 | 148.4% |

完成工事高

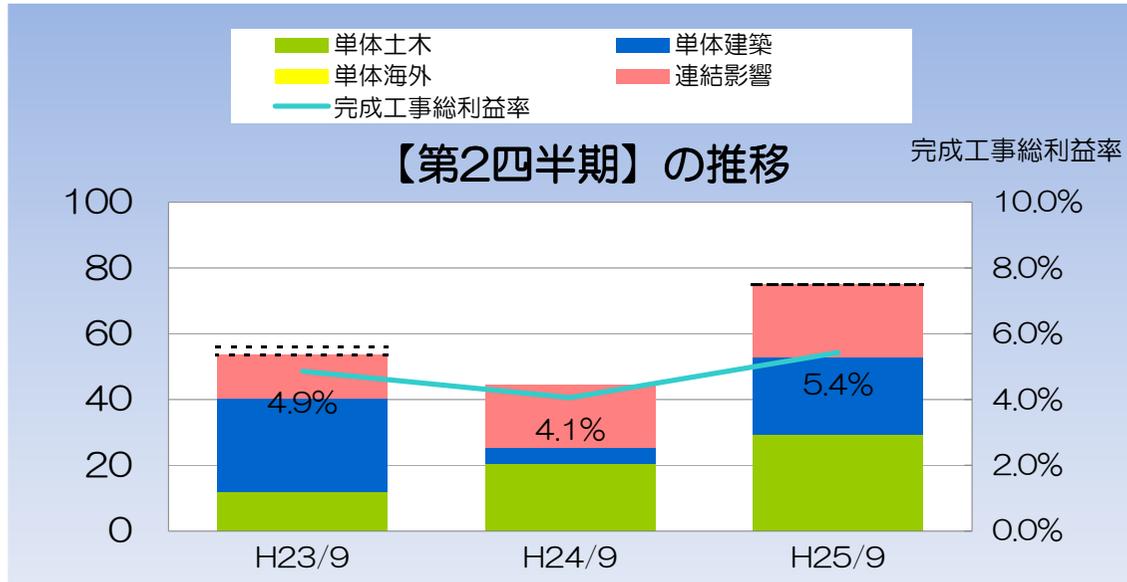


| | H23/9 | H24/9 | H25/9 | 前期増減 | 増減率 |
|------|-------|-------|-------|------|-------|
| 連結 | 1,103 | 1,099 | 1,381 | 282 | 25.7% |
| 単体 | 846 | 816 | 1,088 | 271 | 33.3% |
| 土木 | 243 | 251 | 329 | 78 | 31.1% |
| 建築 | 595 | 564 | 758 | 193 | 34.3% |
| 海外 | 7 | 0 | 0 | 0 | 51.8% |
| 連結影響 | 257 | 282 | 293 | 10 | 3.8% |

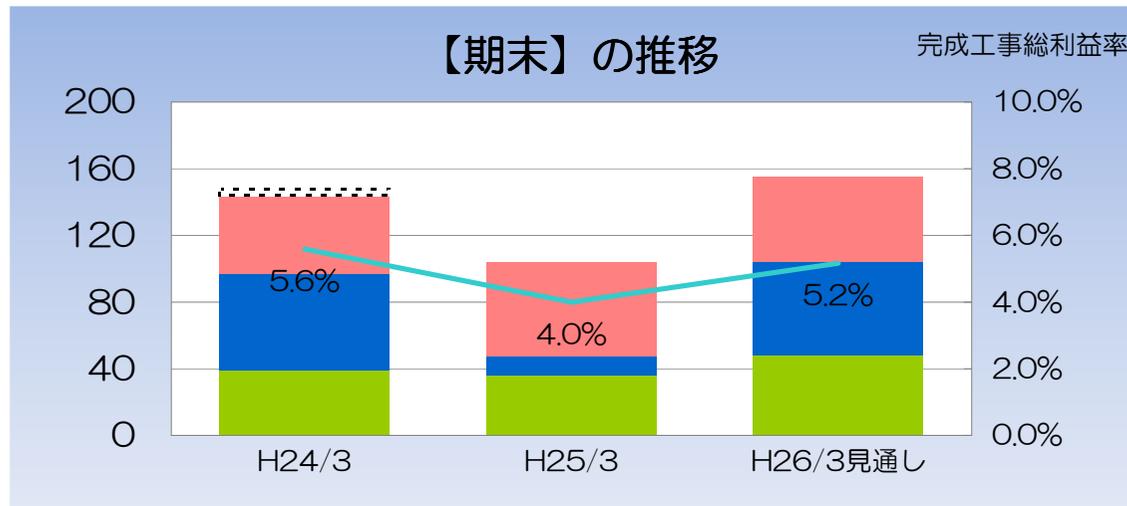


| | H24/3 | H25/3 | H26/3見通し | 前期増減 | 増減率 |
|------|-------|-------|----------|------|---------|
| 連結 | 2,575 | 2,607 | 3,000 | 392 | 15.1% |
| 単体 | 1,985 | 1,949 | 2,380 | 430 | 22.1% |
| 土木 | 561 | 605 | 680 | 74 | 12.3% |
| 建築 | 1,408 | 1,341 | 1,700 | 358 | 26.7% |
| 海外 | 15 | 2 | 0 | -2 | -100.0% |
| 連結影響 | 590 | 658 | 620 | -38 | -5.8% |

完成工事総利益

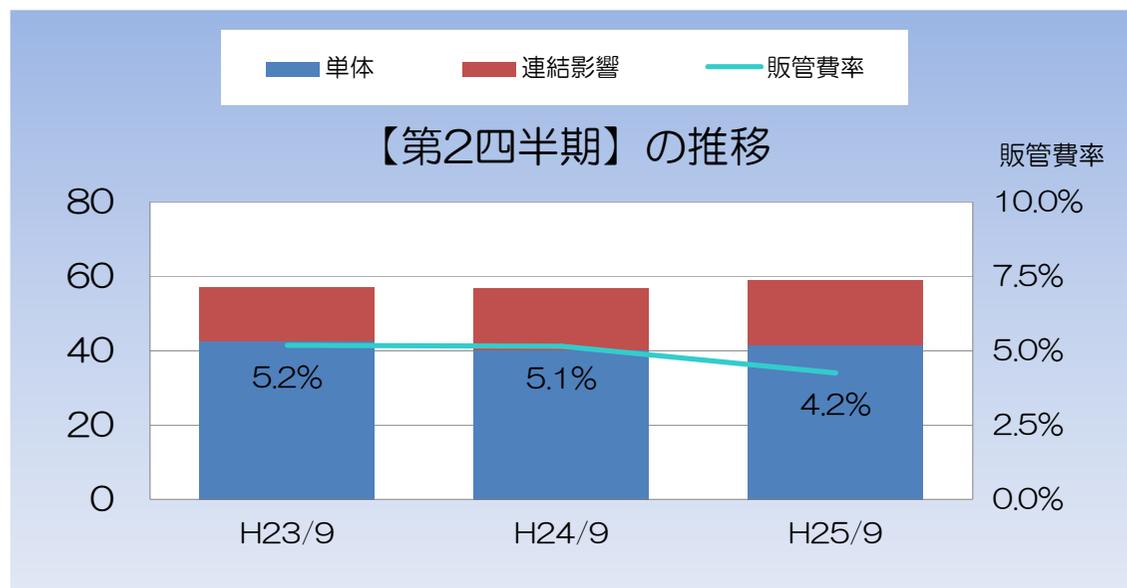


| | H23/9 | H24/9 | H25/9 | 前期増減 | 増減率 |
|-------|--------|-------|-------|--------|--------|
| 連結 | 53 | 44 | 74 | 30 | 67.9% |
| (利益率) | 4.9% | 4.1% | 5.4% | 1.3% | |
| 単体 | 37 | 25 | 52 | 27 | 106.9% |
| (利益率) | 4.4% | 3.1% | 4.8% | 1.7% | |
| 土木 | 11 | 20 | 29 | 8 | 42.0% |
| | 4.9% | 8.2% | 8.9% | 0.7% | |
| 建築 | 28 | 4 | 23 | 18 | 380.0% |
| | 4.8% | 0.9% | 3.1% | 2.2% | |
| 海外 | -2 | 0 | -0 | -0 | - |
| | -35.2% | 2.4% | -9.1% | -11.5% | |
| 連結影響 | 15 | 19 | 22 | 3 | 16.1% |

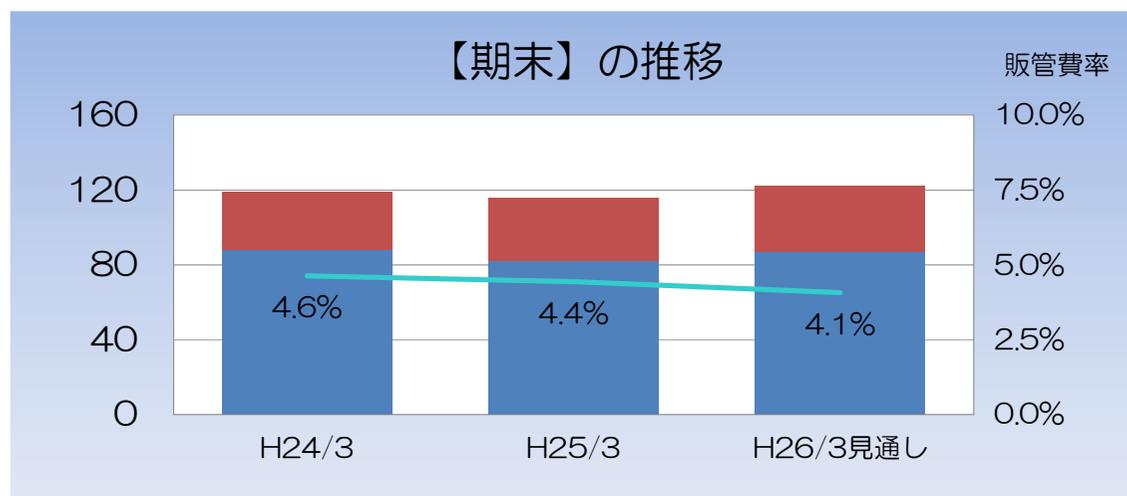


| | H24/3 | H25/3 | H26/3見通し | 前期増減 | 増減率 |
|-------|--------|-------|----------|--------|---------|
| 連結 | 143 | 104 | 155 | 50 | 48.9% |
| (利益率) | 5.6% | 4.0% | 5.2% | 1.2% | |
| 単体 | 93 | 47 | 104 | 56 | 118.8% |
| (利益率) | 4.7% | 2.4% | 4.4% | 2.0% | |
| 土木 | 39 | 36 | 48 | 11 | 32.3% |
| | 7.0% | 6.0% | 7.1% | 1.1% | |
| 建築 | 57 | 10 | 56 | 45 | 410.2% |
| | 4.1% | 0.8% | 3.3% | 2.5% | |
| 海外 | -3 | 0 | 0 | -0 | -100.0% |
| | -24.3% | 10.9% | 0.0% | -10.9% | |
| 連結影響 | 50 | 56 | 51 | -5 | -9.8% |

販売費及び一般管理費

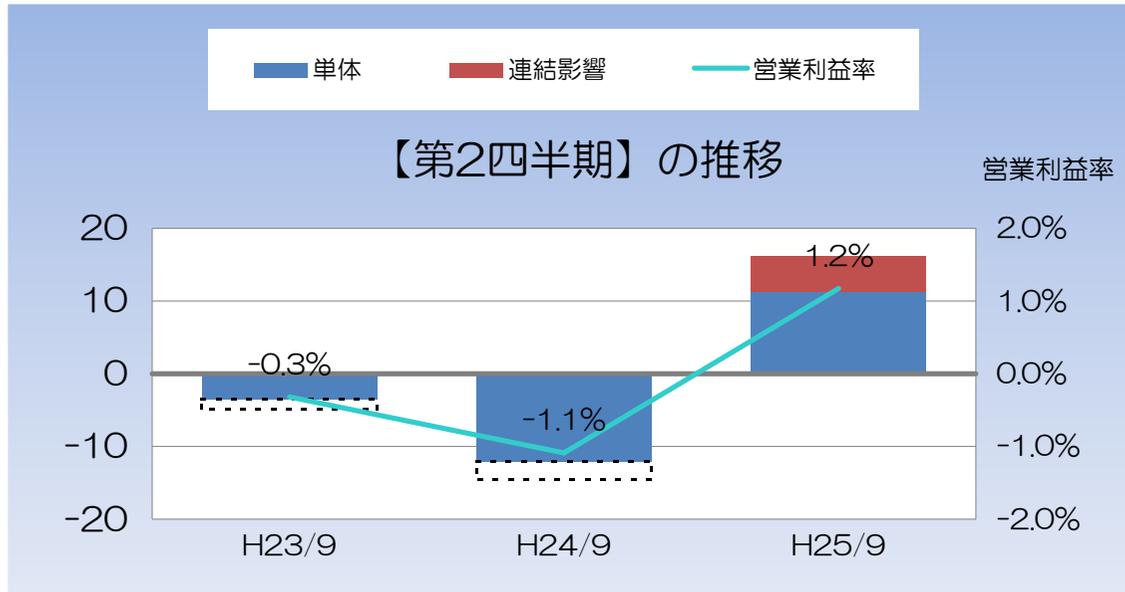


| | H23/9 | H24/9 | H25/9 | 前期増減 | 増減率 |
|--------|-------|-------|-------|-------|------|
| 連結 | 57 | 56 | 58 | 2 | 3.7% |
| (販管費率) | 5.2% | 5.1% | 4.2% | -0.9% | |
| 単体 | 42 | 40 | 41 | 1 | 3.5% |
| (販管費率) | 5.0% | 4.9% | 3.8% | -1.1% | |
| 連結影響 | 14 | 16 | 17 | 0 | 4.2% |

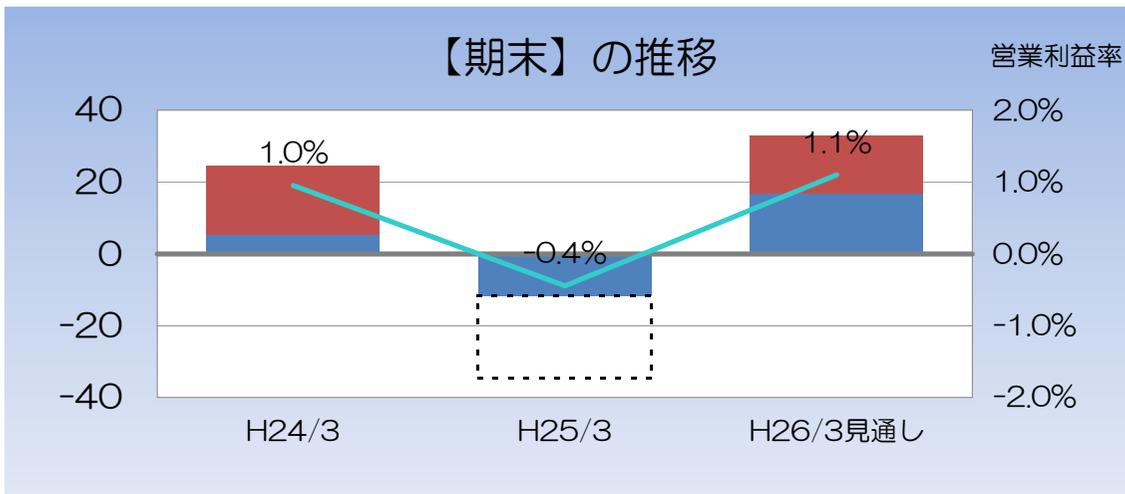


| | H24/3 | H25/3 | H26/3見通し | 前期増減 | 増減率 |
|--------|-------|-------|----------|-------|------|
| 連結 | 119 | 115 | 122 | 6 | 5.4% |
| (販管費率) | 4.6% | 4.4% | 4.1% | -0.3% | |
| 単体 | 88 | 82 | 87 | 4 | 5.6% |
| (販管費率) | 4.4% | 4.2% | 3.7% | -0.5% | |
| 連結影響 | 31 | 33 | 35 | 1 | 4.8% |

営業利益

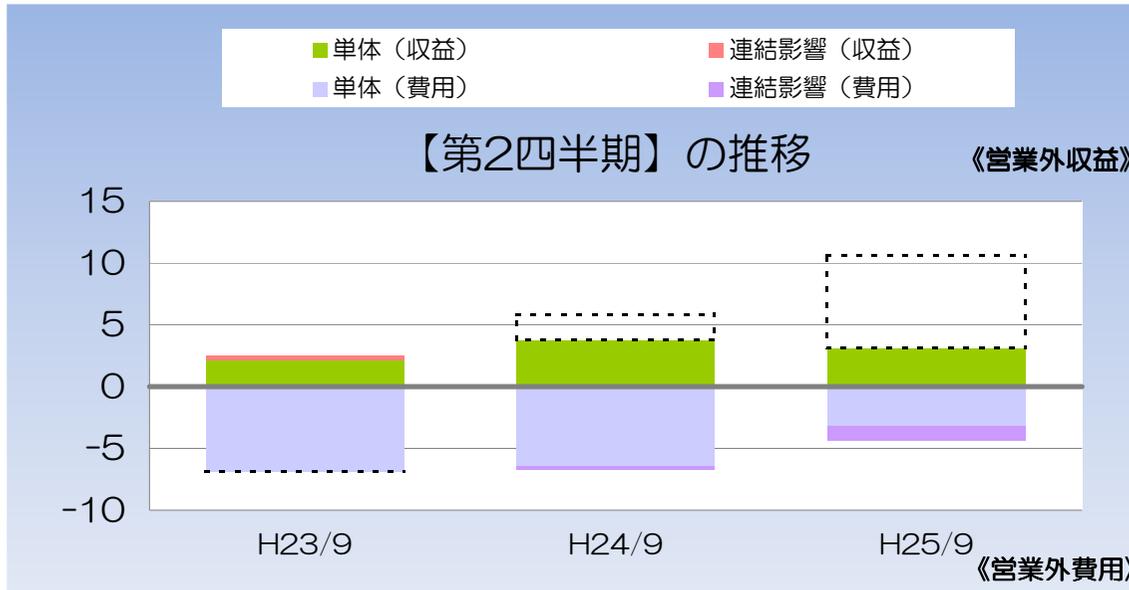


| | H23/9 | H24/9 | H25/9 | 前期増減 | 増減率 |
|-------|-------|-------|-------|------|-------|
| 連結 | -3 | -11 | 16 | 28 | - |
| (利益率) | -0.3% | -1.1% | 1.2% | 2.3% | - |
| 単体 | -4 | -14 | 11 | 25 | - |
| (利益率) | -0.6% | -1.8% | 1.0% | 2.8% | - |
| 連結影響 | 1 | 2 | 4 | 2 | 91.9% |



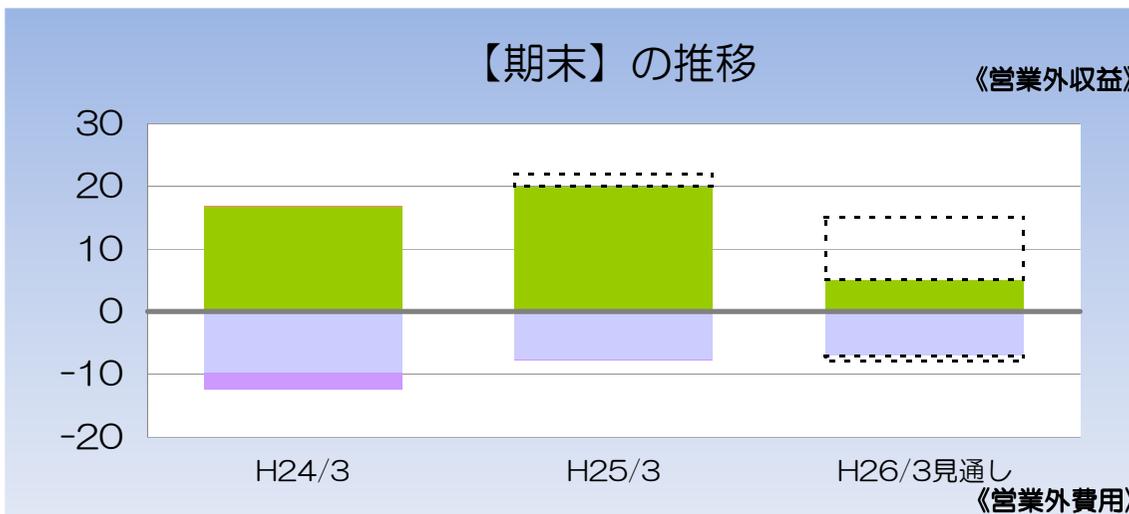
| | H24/3 | H25/3 | H26/3見通し | 前期増減 | 増減率 |
|-------|-------|-------|----------|------|--------|
| 連結 | 24 | -11 | 33 | 44 | - |
| (利益率) | 1.0% | -0.4% | 1.1% | 1.5% | - |
| 単体 | 5 | -34 | 17 | 51 | - |
| (利益率) | 0.3% | -1.8% | 0.7% | 2.5% | - |
| 連結影響 | 19 | 23 | 16 | -7 | -30.9% |

営業外損益



| | H23/9 | H24/9 | H25/9 | 前期増減 | 増減率 |
|-------|-------|-------|-------|------|--------|
| 営業外収益 | 2 | 3 | 3 | -0 | -16.4% |
| 単体 | 2 | 5 | 10 | 4 | 81.6% |
| 連結影響 | 0 | -2 | -7 | -5 | - |
| 営業外費用 | 6 | 6 | 4 | -2 | -35.1% |
| 単体 | 6 | 6 | 3 | -3 | -49.8% |
| 連結影響 | -0 | 0 | 1 | 0 | 302.7% |

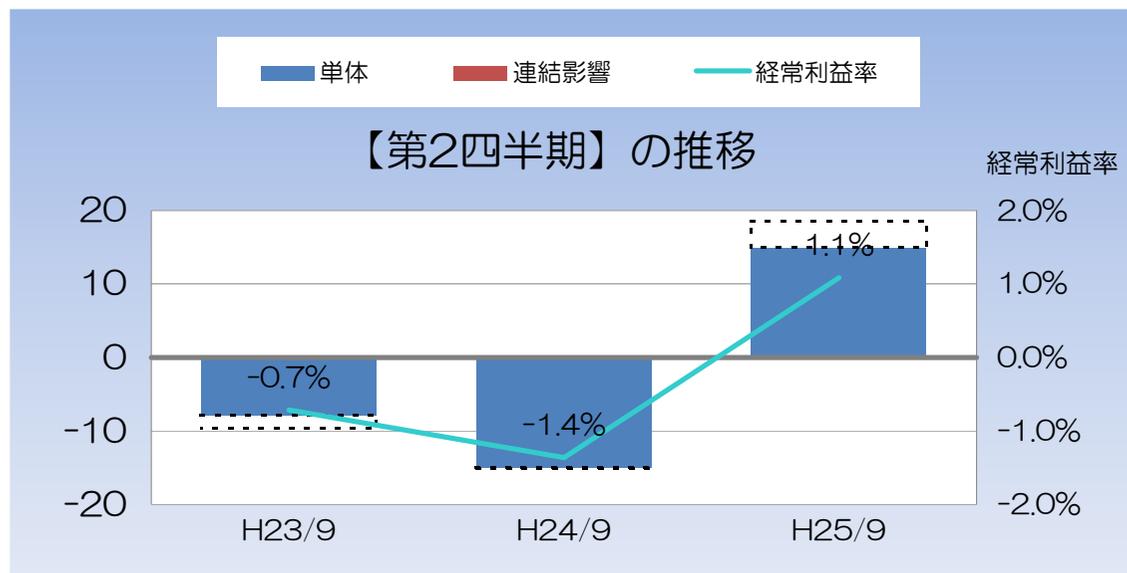
| | | | | | |
|----------|----|----|----|---|---|
| 金融収支(連結) | -3 | -2 | -1 | 0 | - |
|----------|----|----|----|---|---|



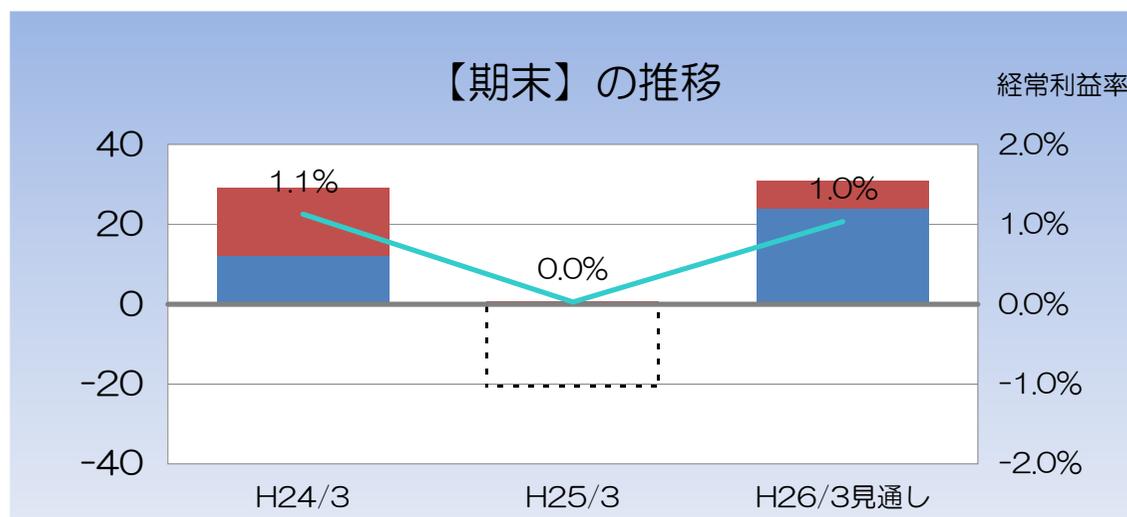
| | H24/3 | H25/3 | H26/3見通し | 前期増減 | 増減率 |
|-------|-------|-------|----------|------|--------|
| 営業外収益 | 16 | 19 | 5 | -14 | -75.0% |
| 単体 | 16 | 21 | 15 | -6 | -31.6% |
| 連結影響 | 0 | -1 | -10 | -8 | - |
| 営業外費用 | 12 | 7 | 7 | -0 | -8.6% |
| 単体 | 9 | 7 | 8 | 0 | 4.8% |
| 連結影響 | 2 | 0 | -1 | -1 | - |

| | | |
|----------|----|----|
| 金融収支(連結) | -6 | -4 |
|----------|----|----|

経常利益

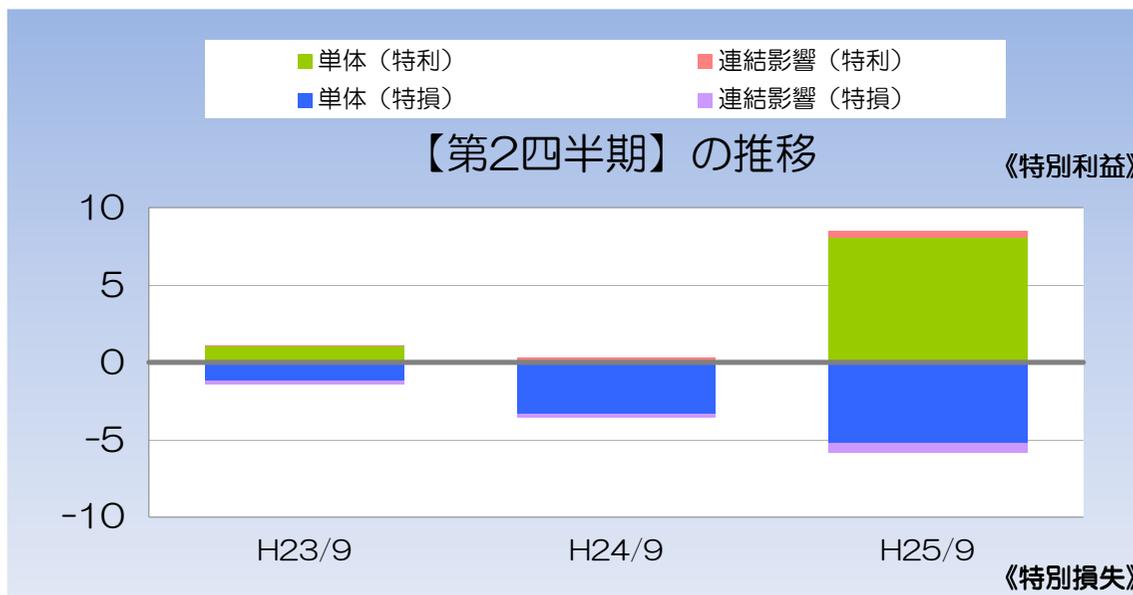


| | H23/9 | H24/9 | H25/9 | 前期増減 | 増減率 |
|-------|-------|-------|-------|------|-----|
| 連結 | -7 | -14 | 14 | 29 | - |
| (利益率) | -0.7% | -1.4% | 1.1% | 2.5% | - |
| 単体 | -9 | -15 | 18 | 33 | - |
| (利益率) | -1.1% | -1.9% | 1.7% | 3.6% | - |
| 連結影響 | 1 | 0 | -3 | -3 | - |

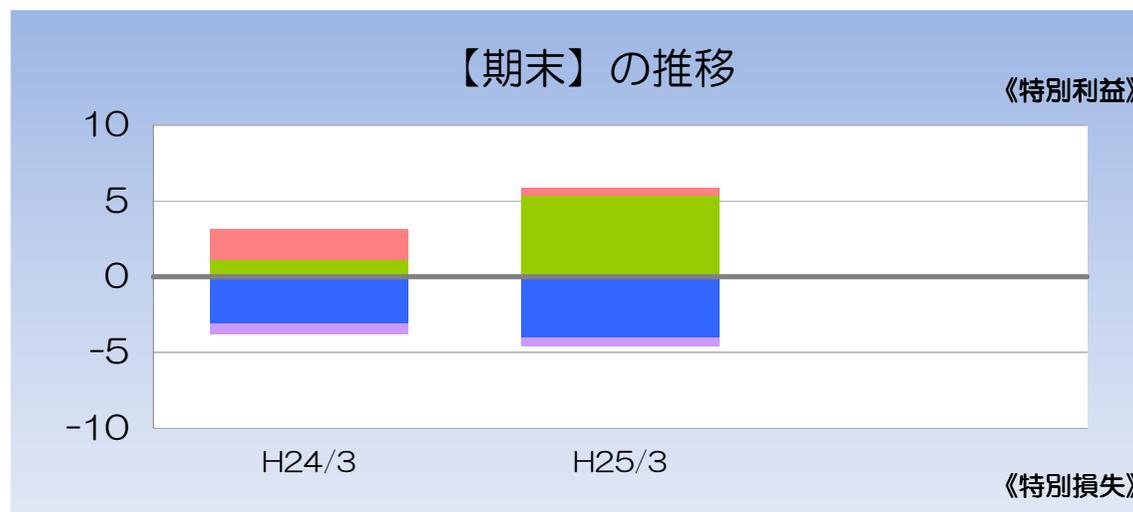


| | H24/3 | H25/3 | H26/3見通し | 前期増減 | 増減率 |
|-------|-------|-------|----------|------|--------|
| 連結 | 29 | 0 | 31 | 30 | - |
| (利益率) | 1.1% | 0.0% | 1.0% | 1.0% | - |
| 単体 | 12 | -20 | 24 | 44 | - |
| (利益率) | 0.6% | -1.1% | 1.0% | 2.1% | - |
| 連結影響 | 16 | 21 | 7 | -14 | -67.0% |

特別損益

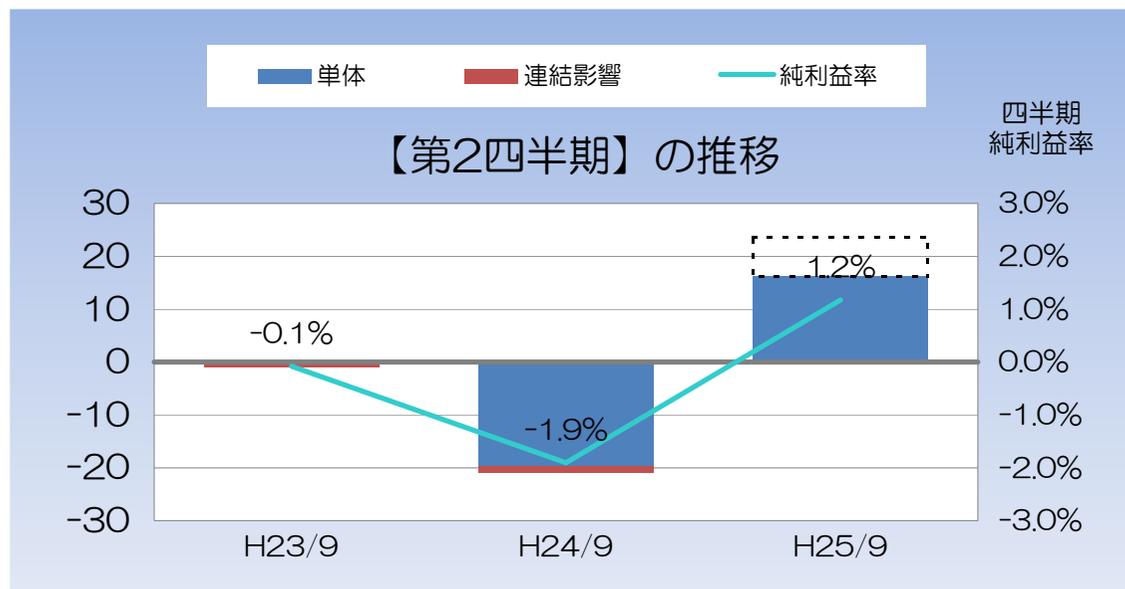


| | H23/9 | H24/9 | H25/9 | 前期増減 |
|------|-------|-------|-------|------|
| 特別利益 | 1 | 0 | 8 | 8 |
| 単体 | 1 | 0 | 8 | 8 |
| 連結影響 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 特別損失 | 1 | 3 | 5 | 2 |
| 単体 | 1 | 3 | 5 | 1 |
| 連結影響 | 0 | 0 | 0 | 0 |

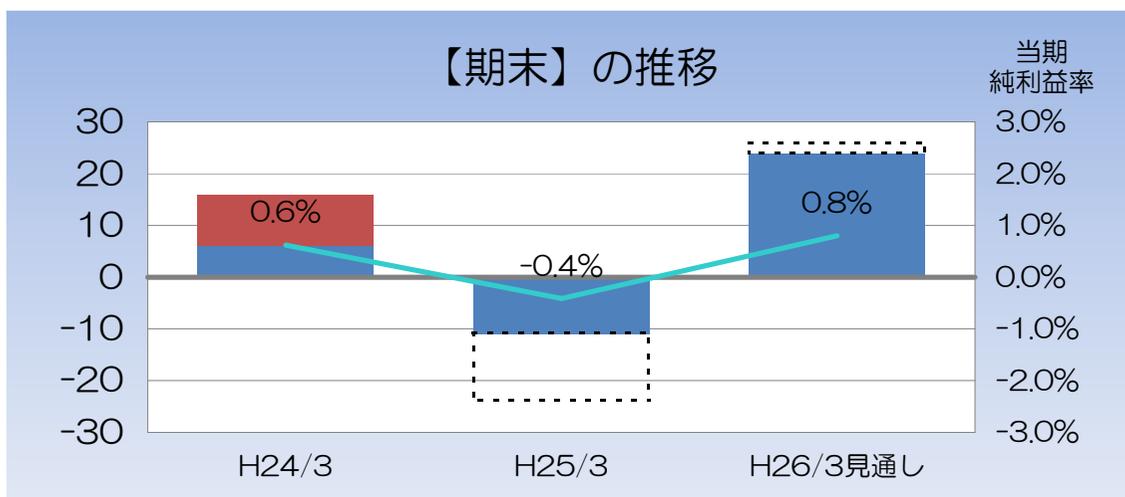


| | H24/3 | H25/3 |
|------|-------|-------|
| 特別利益 | 3 | 5 |
| 単体 | 1 | 5 |
| 連結影響 | 2 | 0 |
| 特別損失 | 3 | 4 |
| 単体 | 3 | 4 |
| 連結影響 | 0 | 0 |

四半期純利益/当期純利益



| | H23/9 | H24/9 | H25/9 | 前期増減 | 増減率 |
|-------|-------|-------|-------|------|-----|
| 連結 | -0 | -20 | 16 | 37 | - |
| (利益率) | -0.1% | -1.9% | 1.2% | 3.1% | - |
| 单体 | -0 | -19 | 23 | 43 | - |
| (利益率) | 0.0% | -2.4% | 2.2% | 4.6% | - |
| 連結影響 | -0 | -1 | -7 | -6 | - |

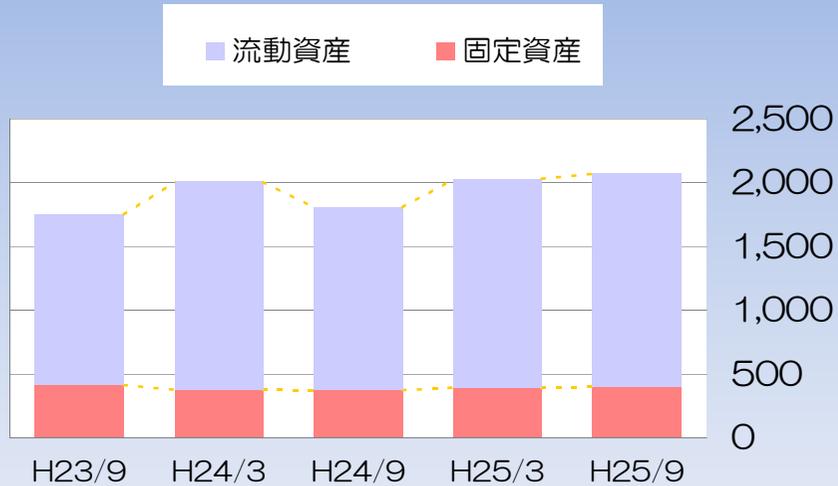


| | H24/3 | H25/3 | H26/3見通し | 前期増減 | 増減率 |
|-------|-------|-------|----------|------|-----|
| 連結 | 15 | -10 | 24 | 34 | - |
| (利益率) | 0.6% | -0.4% | 0.8% | 1.2% | - |
| 单体 | 6 | -23 | 26 | 49 | - |
| (利益率) | 0.3% | -1.2% | 1.1% | 2.3% | - |
| 連結影響 | 9 | 13 | -2 | -15 | - |

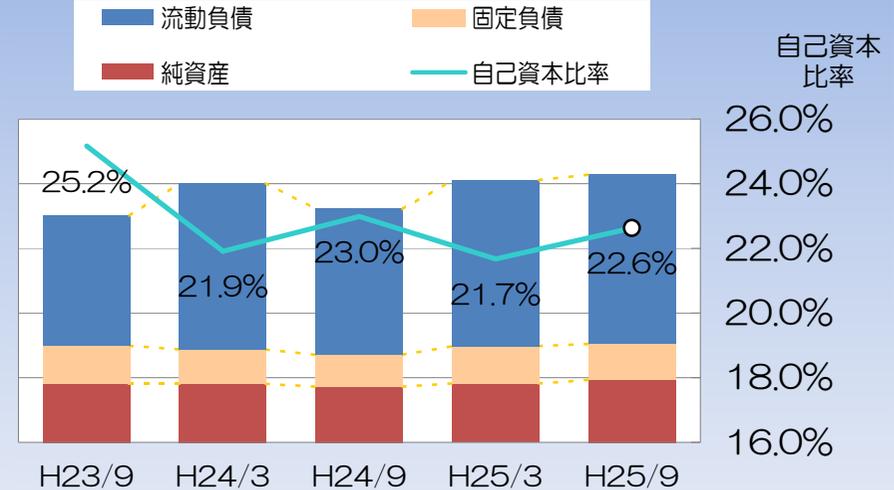
B/S概況【連結】



【資産】の推移

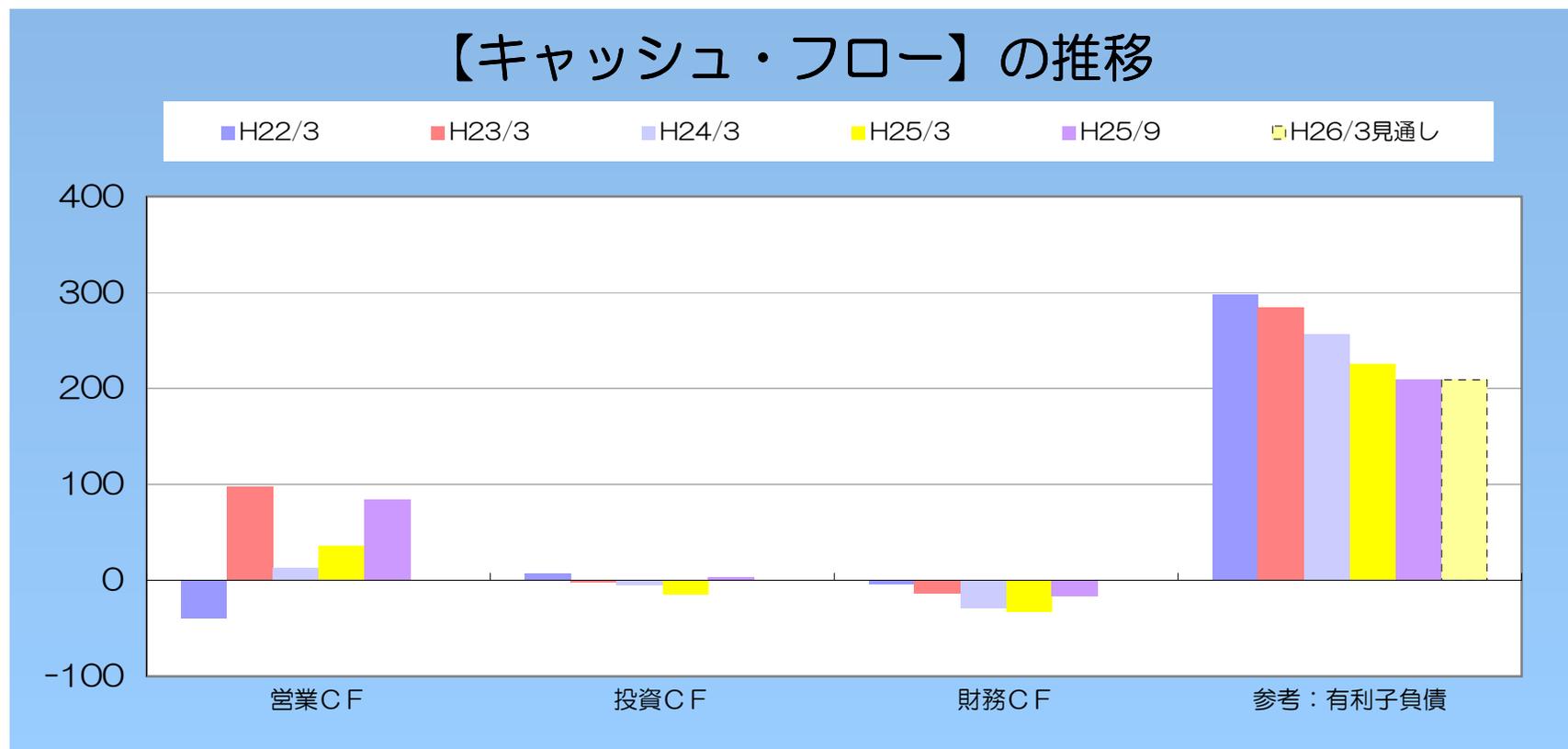


【負債・純資産】の推移



| | H23/9 | H24/3 | H24/9 | H25/3 | H25/9 | 前期増減 | 増減率 |
|--------|-------|-------|-------|-------|--------------|------|-------|
| 資産の部 | 1,750 | 2,005 | 1,804 | 2,028 | 2,069 | 41 | 2.0% |
| 流動資産 | 1,335 | 1,630 | 1,431 | 1,634 | 1,671 | 37 | 2.3% |
| 固定資産 | 414 | 375 | 373 | 393 | 398 | 4 | 1.1% |
| 負債の部 | 1,296 | 1,551 | 1,375 | 1,573 | 1,586 | 13 | 0.9% |
| 流動負債 | 1,003 | 1,286 | 1,128 | 1,283 | 1,307 | 24 | 1.9% |
| 固定負債 | 293 | 265 | 246 | 290 | 279 | -10 | -3.7% |
| 純資産の部 | 453 | 453 | 429 | 454 | 482 | 28 | 6.2% |
| 自己資本比率 | 25.2% | 21.9% | 23.0% | 21.7% | 22.6% | 0.9% | |

キャッシュ・フロー【連結】



| | H22/3 | H23/3 | H24/3 | H25/3 | H25/9 | H26/3見通し |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | -39 | 97 | 13 | 35 | 84 | |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 6 | -1 | -5 | -14 | 2 | |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | -4 | -13 | -28 | -32 | -16 | |

| | | | | | | |
|------------|-----|-----|-----|-----|------------|-----|
| 参考：有利子負債残高 | 297 | 284 | 256 | 225 | 209 | 209 |
|------------|-----|-----|-----|-----|------------|-----|