

2018年度(2019年3月期) 第2四半期決算説明資料

2018年10月
株式会社富士通ゼネラル

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

目次

1.	第2四半期の業績	
	連結損益	3
	セグメント・地域別の分析	4
	セグメント別売上高	5
	空調機地域別売上高推移	6
	セグメント情報	7
	営業損益増減要因（2Q累計 前年同期比）	8
	連結貸借対照表	9
	主な業績・財務データ	10
2.	通期の見通し	
	売上・損益の見通し	11
	セグメント・地域別の分析	12
	セグメント別売上高	13
	空調機地域別売上高	14
	セグメント情報、研究開発費、設備投資、減価償却費	15
	営業損益増減要因 [2018年度通期]（前年度比）	16
	営業損益増減要因 [2018年度下期]（前年同期比）	17
	〈参考資料〉	18

連結損益計算書

(注) 増減率添字は現地通貨ベース

(単位: 億円)

	2017年度 2Q累計実績	2018年度 2Q累計実績	前年同期比		前回計画比
				増減率	
売上高	1,230	1,231	1	-% -%	▲19
売上総利益 (売上総利益率)	345 (28.0%)	313 (25.4%)	▲32 (▲2.6%)	▲9%	
営業利益 (営業利益率)	78 (6.3%)	46 (3.8%)	▲32 (▲2.5%)	▲41%	6 (0.6%)
経常利益 (経常利益率)	81 (6.6%)	68 (5.5%)	▲13 (▲1.1%)	▲16%	18 (1.5%)
当期純利益※ (当期純利益率※)	58 (4.7%)	46 (3.7%)	▲12 (▲1.0%)	▲21%	11 (0.9%)
1株当たり当期純利益	55円10銭	43円79銭	▲11円31銭		10円34銭

※親会社株主に帰属する当期純利益

為替レート	平均レート	(期末レート)	平均レート	(期末レート)	平均レート	(期末レート)	平均レート	(期末レート)
円/1USD	111	(113)	110	(114)	▲1	(1)	-	(4)
円/1AUD	86	(88)	82	(82)	▲4	(▲6)	▲2	(▲3)
円/1EUR	125	(133)	130	(132)	5	(▲1)	-	(2)
パーツ/1USD	33.8	(33.2)	32.3	(32.2)	▲1.5	(▲1.0)	0.2	(-)
元/1USD	6.81	(6.64)	6.51	(6.88)	▲0.30	(0.24)	0.07	(0.38)

()内%は前年同期比

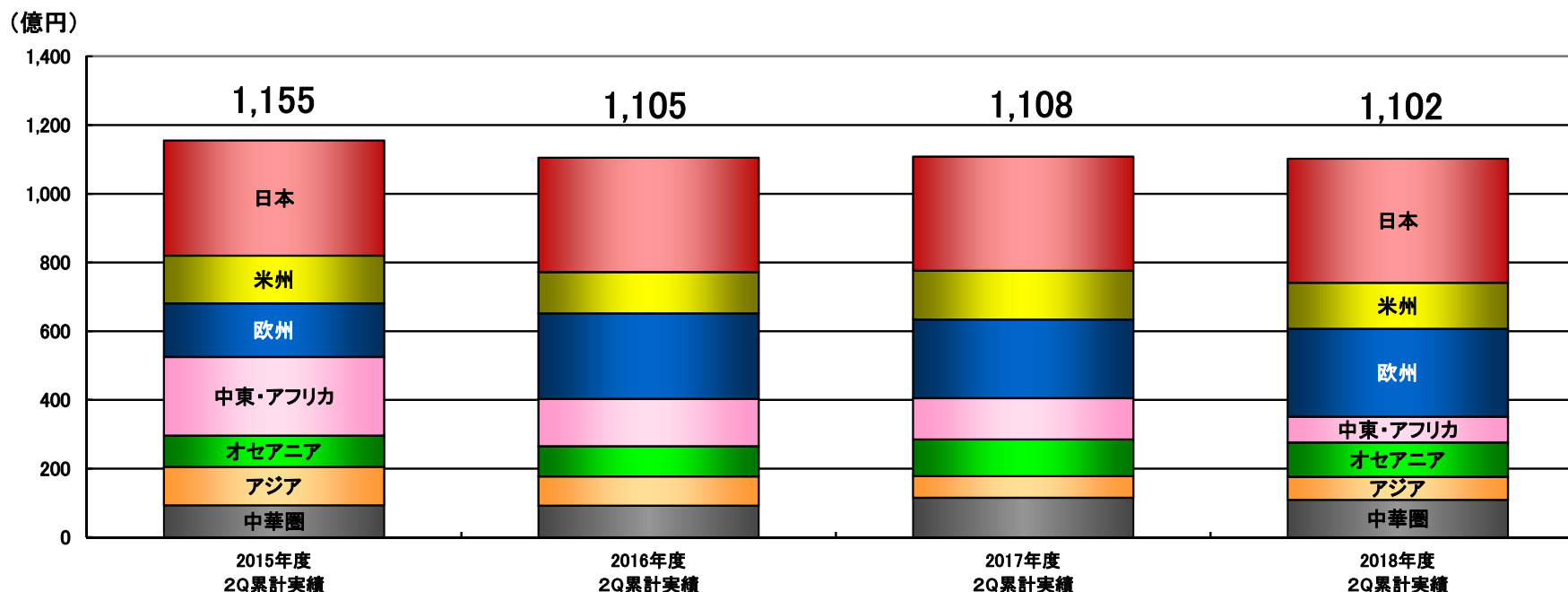
空調機	<p><海外売上高> 減 収 ↘ (▲35億円、▲4%、現地通貨ベースの前年同期比▲4%)</p> <p>【米州】減 収 ↘: 好天によるルームエアコンの販売回復、VRF・全館空調方式エアコンの販売伸長により、北米は前年同期並み</p> <p>【欧州】増 収 ↗: フランス、東欧向けルームエアコンやATWの販売伸長、スペイン向け出荷増</p> <p>【中東】減 収 ↘: 経済低迷に伴う現地市場での消費減速により売上減</p> <p>【オセアニア】減 収 ↘: ニュージーランドの販売は回復傾向も、前年好調のオーストラリア反動減</p> <p>【アジア】増 収 ↗: インドの天候不順の影響を受けるも、前年同期の出荷水準を上回り増収</p> <p>【中華圏】減 収 ↘: ルームエアコン販売増も、VRF大型プロジェクト案件は伸び悩み売上減</p> <p><国内売上高> 増 収 ↗ (+29億円、+9%) 量販店ルート: 猛暑で需要増、最上位機種「ノクリア」Xシリーズや中級機種の販売増 住宅設備ルート: 新規顧客開拓と既存顧客の深耕により、販売堅調</p>
	<p><営業利益> 減 益 ↘ (▲39億円、▲55%) 生産地国通貨高、素材・部品価格の上昇、一部地域における価格下落により、減益</p>
情報通信・ 電子デバイス	<p><売上高> 増 収 ↗ (+5億円、+4%)</p> <p>【情報通信】増 収 ↗: 受注済みシステムの納入が順調に進展</p> <p>【電子デバイス】減 収 ↘: 車載カメラ販売増も、電子部品・ユニット製造は販売減</p>
	<p><営業利益> 増 益 ↗ (+2億円、+46%) 情報通信システムの増収影響により増益</p>

(単位: 億円)

	2017年度		2018年度		前年同期比				前回計画比	
	2Q累計実績		2Q累計実績				増減率			
空調機部門	90%	1,108	90%	1,102	-%	▲6	-%	▲1%	1%	▲13
(国内)		(332)		(361)		(29)		(9%)		(6)
(海外)		(776)		(741)		(▲35)	(▲4%)	(▲4%)		(▲19)
情報通信システム		48		54		6		12%		▲1
電子デバイス		67		66		▲1		▲2%		▲4
情報通信・電子デバイス部門	9%	115	9%	120	-%	5		4%	▲1%	▲5
その他	1%	7	1%	9	-%	2		21%	-%	▲1
合計	100%	1,230	100%	1,231	-%	1	-%	-%	-%	▲19
国内	36%	449	39%	485	3%	36		8%	-%	▲5
海外	64%	781	61%	746	▲3%	▲35	▲4%	▲5%	-%	▲14

(注1) 売上高添字は売上高構成比

(注2) 増減率添字は現地通貨ベース



【地域別売上高】

(単位:億円)

	2015年度 2Q累計実績		2016年度 2Q累計実績		2017年度 2Q累計実績		2018年度 2Q累計実績		前年同期比			前回計画比		
	比率	金額	比率	金額	比率	金額	比率	金額	増減率	増減額	現地通貨ベース	増減率	増減額	
日本	29%	335	30%	333	30%	332	33%	361	3%	29	9%	9%	1%	6
米州	12%	139	11%	120	13%	142	12%	134	▲1%	▲8	▲6%	▲2%	▲1%	▲6
欧州	13%	156	23%	249	21%	229	23%	256	2%	27	12%	10%	1%	6
中東・アフリカ	20%	229	12%	138	11%	120	7%	75	▲4%	▲45	▲37%	▲37%	-%	▲2
オセアニア	8%	91	8%	88	10%	107	9%	100	▲1%	▲7	▲7%	▲1%	-%	-
アジア	10%	112	8%	85	5%	63	6%	67	1%	4	7%	6%	-%	2
中華圏	8%	93	8%	92	10%	115	10%	109	-%	▲6	▲5%	▲6%	▲1%	▲19
計	100%	1,155	100%	1,105	100%	1,108	100%	1,102	-%	▲6	▲1%	-%	-%	▲13
(うち、海外計)	(71%)	(820)	(70%)	(772)	(70%)	(776)	(67%)	(741)	(▲3%)	(▲35)	(▲4%)	(▲4%)	(▲1%)	(▲19)

(注1)売上高は外部顧客に対する売上高 (注2)添字は売上高構成比

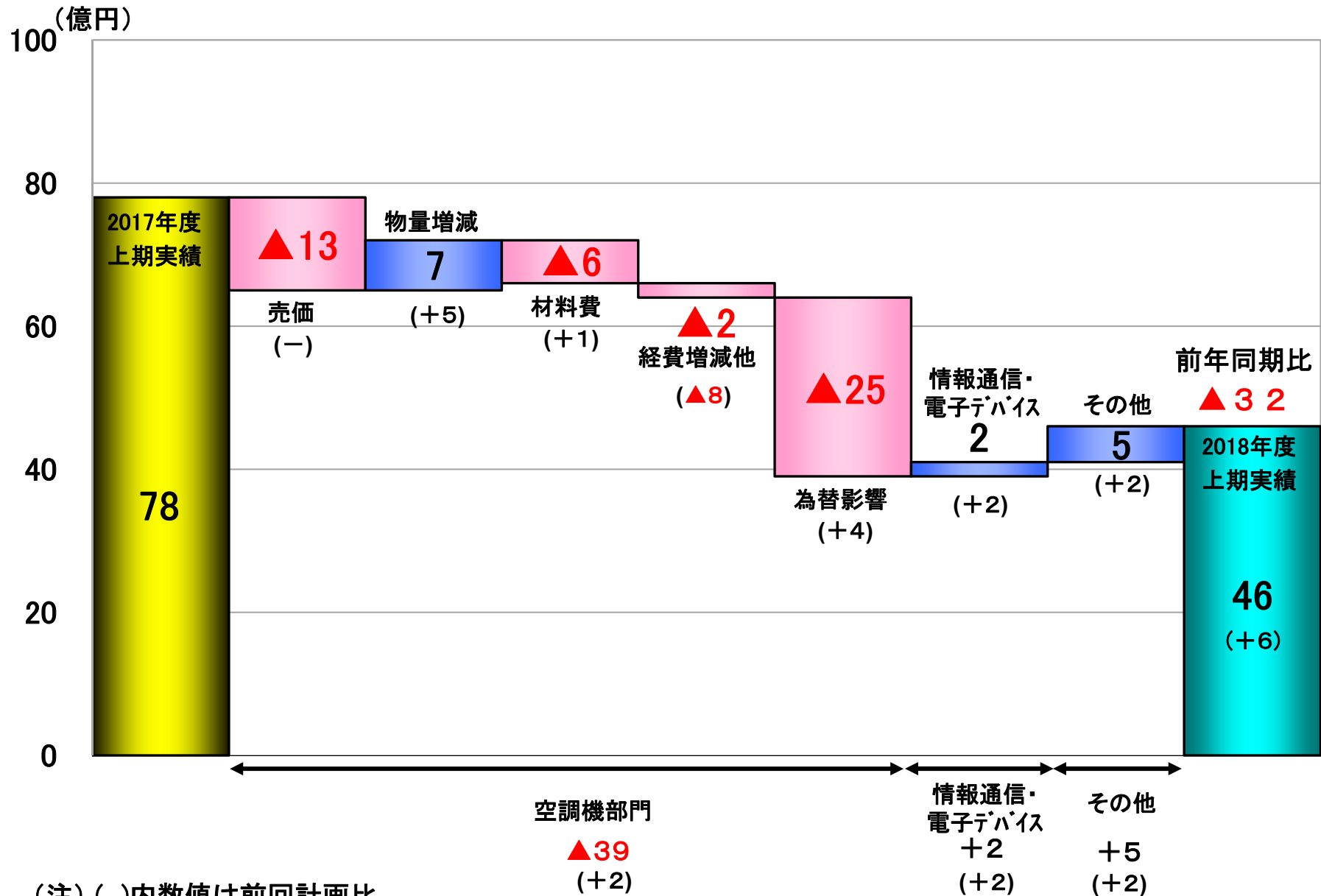
(単位: 億円)

		2017年度 2Q累計実績	2018年度 2Q累計実績	前年同期比		前回計画比
					増減率	
空調機	売上高	1,108	1,102	▲6	-% ▲1%	▲13
	営業利益	71	32	▲39	▲55%	2
	(営業利益率)	(6.4%)	(2.9%)	(▲3.5%)		(0.2%)
情報通信・ 電子デバイス	売上高	115	120	5	4%	▲5
	営業利益	5	7	2	46%	2
	(営業利益率)	(4.4%)	(6.1%)	(1.7%)		(2.1%)
その他	売上高	7	9	2	21%	▲1
	営業利益	2	7	5	313%	2
	(営業利益率)	(21.9%)	(75.1%)	(53.2%)		(25.1%)
合計	売上高	1,230	1,231	1	-% -%	▲19
	営業利益	78	46	▲32	▲41%	6
	(営業利益率)	(6.3%)	(3.8%)	(▲2.5%)		(0.6%)

(注1) 売上高は外部顧客に対する売上高 (注2) 増減率添字は現地通貨ベース

1. 第2四半期の業績

営業損益増減要因(2Q累計 前年同期比) FUJITSU



連結貸借対照表

(単位:億円)

	2017年度末		2018年度2Q末		増減
	実績	構成比	実績	構成比	
流動資産	1,566	74%	1,425	73%	▲141
（現金及び預金）	(427)		(435)		(8)
（受取手形及び売掛金）	(762)		(625)		(▲137)
（たな卸資産）	(279)		(262)		(▲17)
（その他）	(98)		(103)		(5)
固定資産	538	26%	539	27%	1
資産合計	2,104	100%	1,964	100%	▲140
流動負債	828	40%	659	34%	▲169
（支払手形及び買掛金）	(448)		(297)		(▲151)
（その他）	(380)		(362)		(▲18)
固定負債	199	9%	197	10%	▲2
負債合計	1,027	49%	856	44%	▲171
株主資本	996	47%	1,029	53%	33
その他の包括利益累計額	49	3%	44	2%	▲5
非支配株主持分	32	1%	35	1%	3
純資産合計	1,077	51%	1,108	56%	31
負債純資産合計	2,104	100%	1,964	100%	▲140

(単位:億円)

	2017年度 2Q累計実績	2018年度 2Q累計実績	前年同期比	(ご参考) 2017年度
営業キャッシュ・フロー	152	53	▲99	109
投資キャッシュ・フロー	▲28	▲28	-	▲59
フリー・キャッシュ・フロー	124	25	▲99	50

研究開発費	5.1%	62	5.3%	65	0.2%	3	4.9%	129
設備投資		29		23		▲6		64
減価償却費		25		26		1		51

(注)添字は売上高比率

自己資本比率	51.9%	54.6%	2.7%	49.7%
--------	-------	-------	------	-------

棚卸資産残高	226	262	36	279
棚卸資産回転日数	33.3日	40.7日	7.4日	37.8日
CCC※	69.3日	77.8日	8.5日	74.5日

※CCC(キャッシュ・コンバージョン・サイクル):売上債権回転日数+棚卸資産回転日数-買掛債務回転日数

(注1)増減率添字は現地通貨ベース (単位:億円)

	2017年度(実績)			2018年度(計画)			前年度比		前回計画比
	上期	下期	通期	上期 (実績)	下期 (計画)	通期	通期	増減率	
売上高	1,230	1,393	2,623	1,231	1,469	2,700	77	3% 3%	▲150
営業利益 (営業利益率)	78 (6.3%)	124 (8.9%)	202 (7.7%)	46 (3.8%)	124 (8.4%)	170 (6.3%)	▲32 (▲1.4%)	▲16%	- (0.3%)
経常利益 (経常利益率)	81 (6.6%)	104 (7.5%)	185 (7.1%)	68 (5.5%)	122 (8.3%)	190 (7.0%)	5 (▲0.1%)	3%	10 (0.7%)
当期純利益※ (当期純利益率※)	58 (4.7%)	71 (5.1%)	129 (4.9%)	46 (3.7%)	84 (5.7%)	130 (4.8%)	1 (▲0.1%)	1%	5 (0.4%)

※親会社株主に帰属する当期純利益

1株当たり配当額(円)	12円	12円	19.5% 24円	13円	13円	20.9% 26円	1.4% 2円	▲0.9% -円
-------------	-----	-----	--------------	-----	-----	--------------	------------	-------------

(注2)1株当たり配当額添字は配当性向

為替レート(平均レート)

円/1USD	111	110	110	110	113	112	2	2
円/1AUD	86	86	86	82	80	81	▲5	▲4
円/1EUR	125	133	129	130	130	130	1	-
パーツ/1USD	33.8	31.7	32.5	32.3	33.0	32.8	0.3	0.8
元/1USD	6.81	6.48	6.65	6.51	6.80	6.64	▲0.01	0.24

()内%は前年度比

空調機	<p><海外売上高> 増収 → (+8億円、-%、現地通貨ベースの前年度比+1%)</p> <ul style="list-style-type: none"> ・中東では経済低迷に伴う現地市場での消費減速が続き、現地通貨ベースで▲25%(下半期▲18%)の減収を見込む ・中東以外の地域は、上半期の実績および各地域の市況動向等を踏まえ、売上計画を見直し、現地通貨ベースで+7%(下半期+11%)の増収を見込む
	<p><国内売上高> 増収 → (+43億円、+8%)</p> <p>量販店毎の取り組み強化と住宅設備ルートでの新規顧客開拓の推進</p>
	<p><営業利益> 減益 → (▲22億円、▲14%)</p> <p>通期は減益だが、下半期は先行投資による費用増加を、空調機の販売拡大、売価アップなどにより吸収し、前年並みの損益となる見込み</p>
情報通信・電子デバイス	<p><売上高> 増収 → (+21億円、+8%)</p> <p>【情報通信】 増収 →: 商談案件数の増加により増収見込み</p> <p>【電子デバイス】 増収 →: 産業機器向けユニット製造を中心に拡販</p>
	<p><営業利益> 減益 → (▲1億円、▲5%)</p>
設備投資	<p>投資額110億円(+46億円、+73%)</p> <p>川崎本社敷地内の「技術研究棟」(仮称)建設費用約20億円含む(総額54億円)</p>

(単位:億円)

	2017年度(実績)			2018年度(計画)			前年度比		前回計画比	
	上期	下期	通期	上期 (実績)	下期 (計画)	通期	通期	増減率		
空調機部門	1,108	1,241	89% 2,349	1,102	1,298	89% 2,400	51	3%	2%	▲150
(国内)	(332)	(220)	(552)	(361)	(234)	(595)	(43)	(8%)	(8%)	(▲5)
(海外)	(776)	(1,021)	(1,797)	(741)	(1,064)	(1,805)	(8)	(1%)	(-%)	(▲145)
情報通信システム	48	77	125	54	86	140	15		12%	-
電子デバイス	67	67	134	66	74	140	6		4%	-
情報通信・電子デバイス部門	115	144	10% 259	120	160	10% 280	21		8%	-
その他	7	8	1% 15	9	11	1% 20	5		32%	-
合計	1,230	1,393	100% 2,623	1,231	1,469	100% 2,700	77	3%	3%	▲150
国内	449	363	31% 812	485	395	33% 880	68		8%	▲20
海外	781	1,030	69% 1,811	746	1,074	67% 1,820	9	1%	1%	▲130

(注1)売上高添字は売上高構成比

(注2)増減率添字は現地通貨ベース

空調機地域別売上高

(単位:億円)

	2017年度(実績)			2018年度(計画)			前年度比			前回計画比 通期
	上期	下期	通期	上期 (実績)	下期 (計画)	通期	通期	増減率	現地通貨 ベース	
日本	332	220	552	361	234	595	43	8%	8%	▲5
米州	142	207	349	134	241	375	26	7%	9%	▲25
欧州	229	265	494	256	279	535	41	8%	8%	—
中東・アフリカ	120	217	337	75	185	260	▲77	▲23%	▲25%	▲22
オセアニア	107	145	252	100	150	250	▲2	▲1%	6%	▲20
アジア	63	93	156	67	103	170	14	9%	8%	▲40
中華圏	115	94	209	109	106	215	6	3%	3%	▲38
計	1,108	1,241	2,349	1,102	1,298	2,400	51	2%	3%	▲150
(うち、海外計)	(776)	(1,021)	(1,797)	(741)	(1,064)	(1,805)	(8)	(-%)	(1%)	(▲145)

〈ご参考〉年度推移

	2014年度 (実績)		2015年度 (実績)		2016年度 (実績)		2017年度 (実績)		2018年度 (計画)	
日本	23%	510	23%	529	24%	555	23%	552	25%	595
米州	15%	333	14%	332	14%	329	15%	349	16%	375
欧州	19%	415	17%	403	19%	449	21%	494	22%	535
中東・アフリカ	17%	368	21%	490	17%	396	14%	337	11%	260
オセアニア	10%	211	9%	216	10%	220	11%	252	10%	250
アジア	9%	188	9%	199	9%	202	7%	156	7%	170
中華圏	7%	165	7%	162	7%	173	9%	209	9%	215
計	100%	2,190	100%	2,331	100%	2,324	100%	2,349	100%	2,400
(うち、海外計)	(77%)	(1,680)	(77%)	(1,802)	(76%)	(1,769)	(77%)	(1,797)	(75%)	(1,805)

(注1)売上高は外部顧客に対する売上高 (注2)添字は売上高構成比

2. 通期の見通し

セグメント情報、研究開発費、設備投資、減価償却費



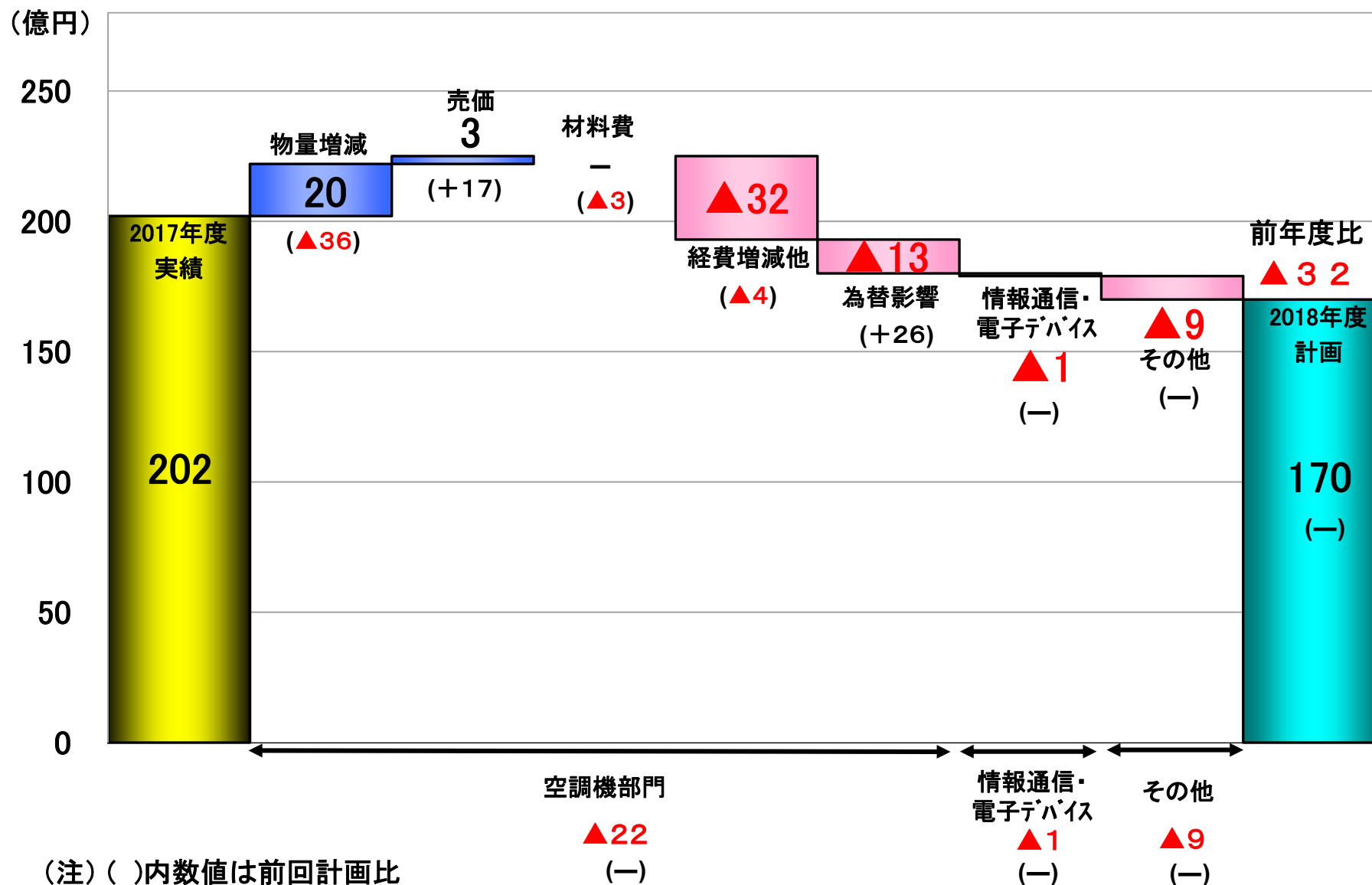
(単位: 億円)

		2017年度(実績)			2018年度(計画)			前年度比		前回計画比	
		上期	下期	通期	上期 (実績)	下期 (計画)	通期	通期	増減率		通期
空調機	売上高	1,108	1,241	2,349	1,102	1,298	2,400	51	3%	2%	▲150
	営業利益	71	91	162	32	108	140	▲22	▲14%	-	
	(営業利益率)	(6.4%)	(7.3%)	(6.9%)	(2.9%)	(8.3%)	(5.8%)	(▲1.1%)		(0.3%)	
情報通信・ 電子デバイス	売上高	115	144	259	120	160	280	21		8%	-
	営業利益	5	21	26	7	18	25	▲1	▲5%	-	
	(営業利益率)	(4.4%)	(14.7%)	(10.1%)	(6.1%)	(11.0%)	(8.9%)	(▲1.2%)		(-%)	
その他	売上高	7	8	15	9	11	20	5	32%	-	
	営業利益	2	12	14	7	▲2	5	▲9	▲64%	-	
	(営業利益率)	(21.9%)	(161.1%)	(91.0%)	(75.1%)	(▲17.7%)	(25.0%)	(▲66.0%)		(-%)	
合計	売上高	1,230	1,393	2,623	1,231	1,469	2,700	77	3%	3%	▲150
	営業利益	78	124	202	46	124	170	▲32	▲16%	-	
	(営業利益率)	(6.3%)	(8.9%)	(7.7%)	(3.8%)	(8.4%)	(6.3%)	(▲1.4%)		(0.3%)	

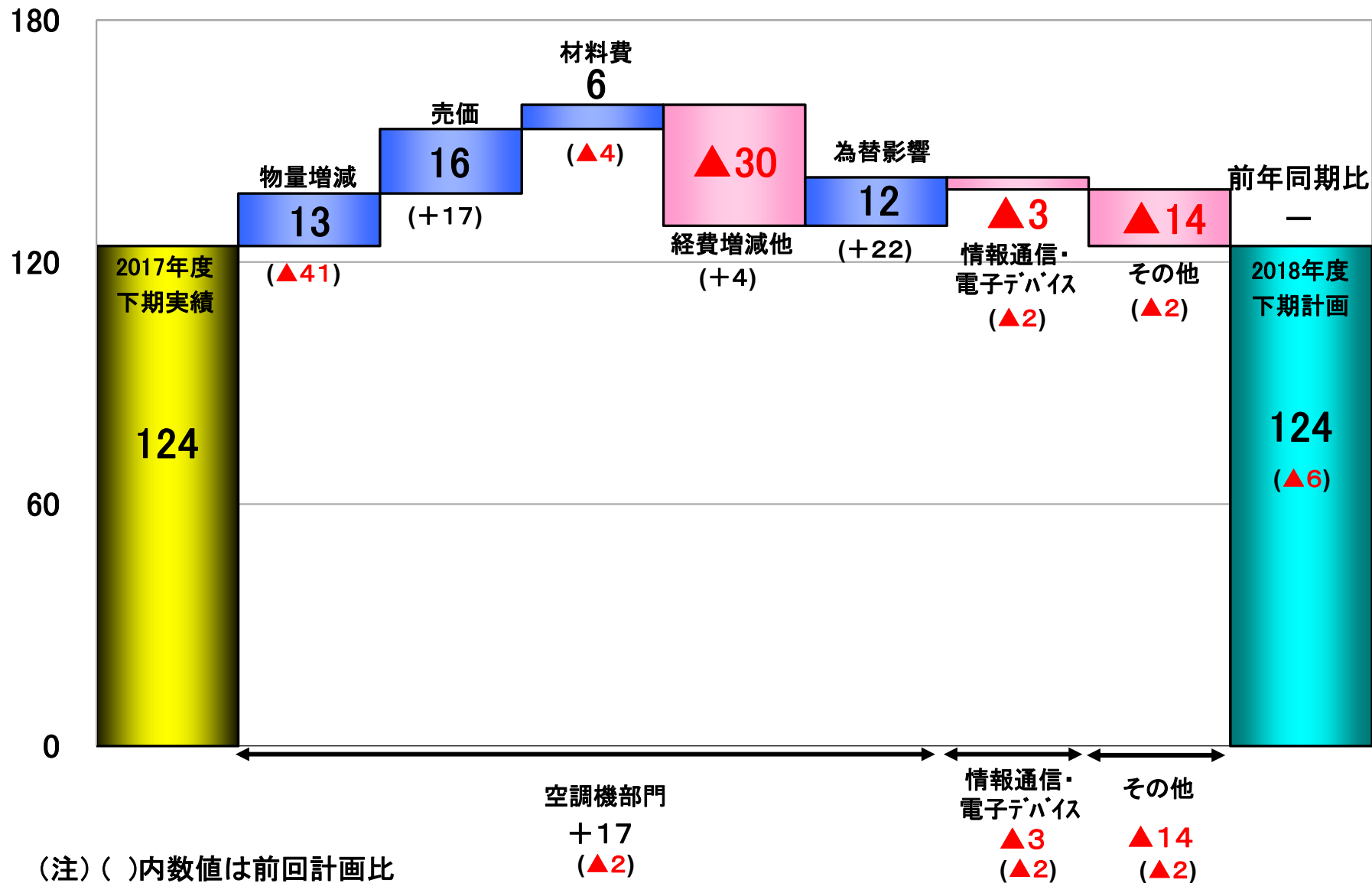
(注1) 売上高は外部顧客に対する売上高 (注2) 増減率添字は現地通貨ベース

研究開発費	5.1%	62	4.8%	67	4.9%	129	5.3%	65	4.8%	70	5.0%	135	0.1%	6	5%	0.3%	-
設備投資		29		35		64		23		87		110		46	73%		-
減価償却費		25		26		51		26		29		55		4	9%		-

(注3) 研究開発費添字は売上高比率



(億円)



セグメント別売上高(四半期推移)

(単位:億円)

	2017年度(実績)					2018年度(実績)		前年同期比	
	1Q	2Q	3Q	4Q	計	1Q	2Q	2Q	増減率
空調機部門	595	513	397	844	2,349	542	560	47	11% 9%
(国内)	(179)	(153)	(75)	(145)	(552)	(171)	(190)	(37)	(24%)
(海外)	(416)	(360)	(322)	(699)	(1,797)	(371)	(370)	(10)	(6%) (3%)
情報通信システム	16	32	16	61	125	12	42	10	32%
電子デバイス	31	36	33	34	134	30	36	-	-%
情報通信・電子デバイス部門	47	68	49	95	259	42	78	10	15%
その他	3	4	5	3	15	4	5	1	20%
合計	645	585	451	942	2,623	588	643	58	12% 10%
国内	227	222	124	239	812	214	271	49	22%
海外	418	363	327	703	1,811	374	372	9	6% 3%

(注)増減率添字は現地通貨ベース

連結損益計算書(四半期推移)

(単位:億円)

	2017年度(実績)					2018年度(実績)		前年同期比		
	1Q	2Q	3Q	4Q	計	1Q	2Q	2Q	増減率	
売上高	645	585	451	942	2,623	588	643	58	12%	10%
営業利益 (営業利益率)	68 (10.5%)	10 (1.8%)	1 (0.3%)	123 (13.0%)	202 (7.7%)	24 (4.1%)	22 (3.5%)	12 (1.7%)	119%	
経常利益 (経常利益率)	74 (11.5%)	7 (1.2%)	- (0.1%)	104 (11.1%)	185 (7.1%)	41 (7.0%)	27 (4.1%)	20 (2.9%)	287%	
当期純利益※ (当期純利益率※)	56 (8.6%)	2 (0.4%)	▲3 (▲0.6%)	74 (7.8%)	129 (4.9%)	29 (4.9%)	17 (2.6%)	15 (2.2%)	726%	

※親会社株主に帰属する当期純利益 (注1)増減率添字は現地通貨ベース

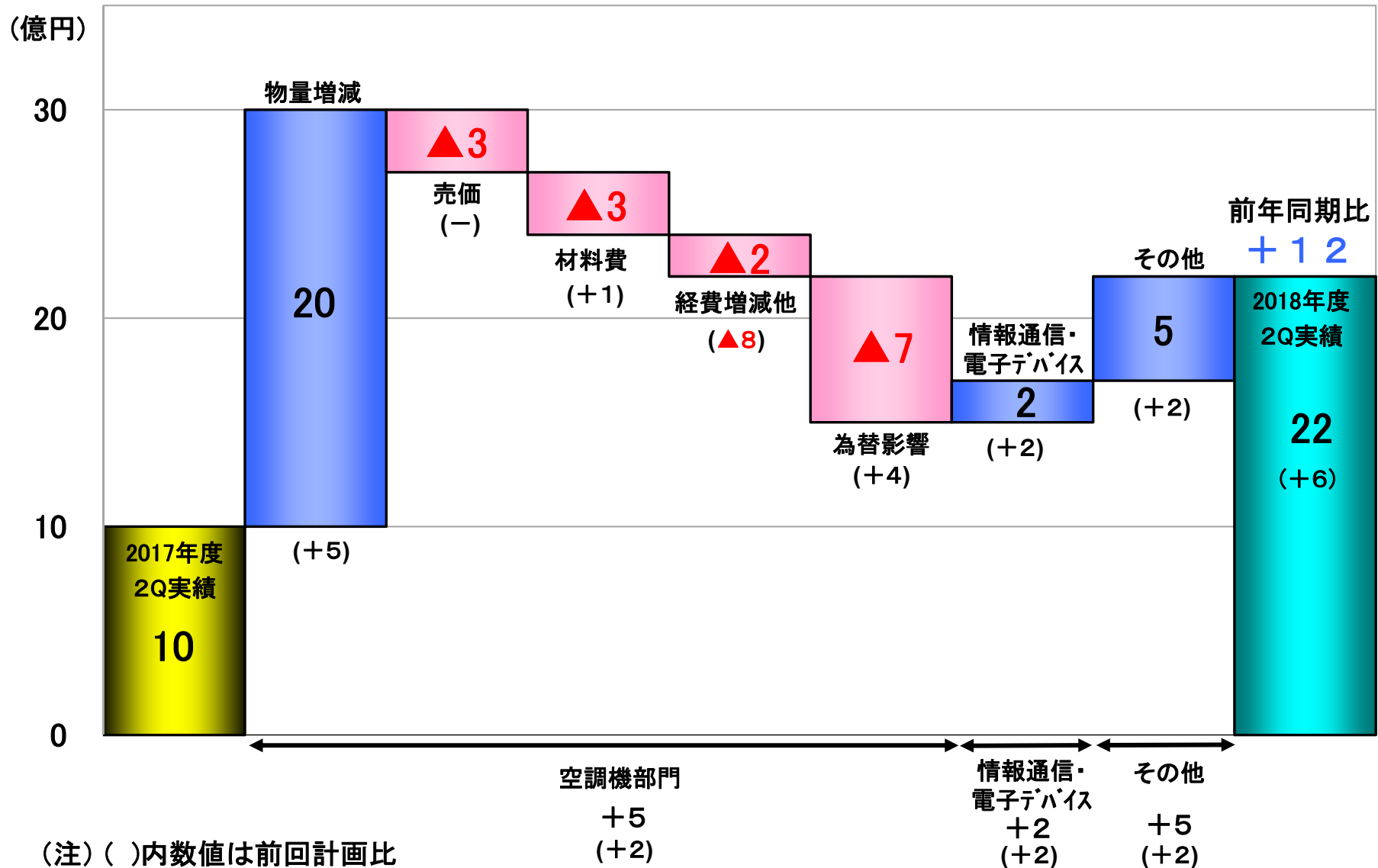
<補足資料> 空調機地域別売上高(四半期推移)

	2017年度(実績)					2018年度(実績)		前年同期比		
	1Q	2Q	3Q	4Q	計	1Q	2Q	2Q	増減率	現地通貨ベース
日本	179	153	75	145	552	171	190	37	24%	24%
米州	59	83	57	150	349	47	87	4	3%	9%
欧州	153	76	89	176	494	146	110	34	45%	46%
中東・アフリカ	57	63	59	158	337	39	36	▲27	▲42%	▲42%
オセアニア	37	70	63	82	252	32	68	▲2	▲4%	4%
アジア	45	18	9	84	156	39	28	10	64%	63%
中華圏	65	50	45	49	209	68	41	▲9	▲18%	▲17%
計 (うち、海外計)	595 (416)	513 (360)	397 (322)	844 (699)	2,349 (1,797)	542 (371)	560 (370)	47 (10)	9% (3%)	11% (6%)

(注2)売上高は外部顧客に対する売上高

<参考資料>

営業損益増減要因[第2四半期(3ヵ月)] (前年同期比)



The logo features a red infinity symbol positioned above the word "FUJITSU". The word "FUJITSU" is rendered in a bold, red, serif typeface.

株式会社 富士通ゼネラル