

太平洋セメント株式会社

2015年度決算説明資料

目 次

建設投資及びセメント国内需要推移	…	P 1
地区別販売・出荷実績推移	…	P 2
2015年度 業績説明資料	…	P 3 ~ 4
比較連結貸借対照表	…	P 5
比較連結キャッシュ・フロー計算書	…	P 6
2016年度 業績予想説明資料	…	P 7 ~ 8
＜参考資料＞		
1. 連結の状況	…	P 9
2. 有利子負債推移	…	P 9
3. 人員推移	…	P 9
4. 設備投資推移	…	P 9
5. 減価償却費推移	…	P 9
6. 研究開発費推移	…	P 10
7. 海外子会社セメント販売数量	…	P 10
8. 双龍セメント業績	…	P 10
9. 米国事業概況	…	P 10
10. 2016年度 第2四半期業績予想	…	P 11

2016年5月12日

建設投資及びセメント国内需要推移

	建設投資推計 (名目値) 億円		国内需要 (含む輸入) 千t		輸出 千t	
		前年増減 %		前年増減 %		前年増減 %
00年度	661,948	－) 3.4	71,435	－) 0.1	7,477	－) 1.2
01年度	612,875	－) 7.4	67,811	－) 5.1	7,863	5.2
02年度	568,401	－) 7.3	63,514	－) 6.3	8,554	8.8
03年度	536,880	－) 5.5	59,687	－) 6.0	9,879	15.5
04年度	528,246	－) 1.6	57,569	－) 3.5	10,373	5.0
05年度	515,676	－) 2.4	59,089	2.6	10,273	－) 1.0
06年度	513,281	－) 0.5	58,985	－) 0.2	9,592	－) 6.6
07年度	476,961	－) 7.1	55,506	－) 5.9	10,017	4.4
08年度	481,517	1.0	50,087	－) 9.8	10,672	6.5
09年度	429,649	－) 10.8	42,732	－) 14.7	11,054	3.6
10年度	419,282	－) 2.4	41,614	－) 2.6	9,967	－) 9.8
11年度	432,923	3.3	42,650	2.5	10,006	0.4
12年度	452,914	4.6	44,577	4.5	9,632	－) 3.7
13年度	(見込み) 512,900	13.2	47,705	7.0	8,503	－) 11.7
14年度	(見込み) 513,000	0.0	45,551	－) 4.5	9,421	10.8
15年度	(見通し) 500,100	－) 2.5	42,668	－) 6.3	10,583	12.3

- 建設投資推計:2000～2014年度⇒国土交通省
:2015年度⇒建設経済研究所
- セメント国内需要 :2000～2015年度⇒セメント協会
- 輸出 :2000～2015年度⇒セメント協会

地区別販売・出荷実績推移

地区別セメント販売数量(輸入を除く)

	13年度		14年度		15年度	
	販売量 千t	前年増減 %	販売量 千t	前年増減 %	販売量 千t	前年増減 %
北海道	2,153	8.9	2,033	-5.6	1,793	-11.8
東北	4,709	15.8	4,615	-2.0	4,784	3.7
関東一区	10,724	3.7	10,221	-4.7	9,551	-6.6
関東二区	4,063	0.3	3,982	-2.0	3,684	-7.5
北陸	2,210	0.2	1,967	-11.0	1,932	-1.8
東海	5,196	7.4	5,145	-1.0	4,872	-5.3
近畿	6,480	9.9	6,388	-1.4	5,923	-7.3
四国	1,823	5.5	1,701	-6.7	1,565	-8.0
中国	2,968	7.5	2,717	-8.5	2,565	-5.6
九州	5,788	12.6	5,302	-8.4	4,711	-11.1
沖縄	839	12.3	978	16.6	968	-1.1
国内計	46,953	7.3	45,048	-4.1	42,347	-6.0
輸出	8,503	-11.7	9,421	10.8	10,583	12.3
総合計	55,456	3.9	54,469	-1.8	52,930	-2.8

セメント協会

地区別生コン出荷数量

	13年度		14年度		15年度	
	出荷数量 千m ³	前年増減 %	出荷数量 千m ³	前年増減 %	出荷数量 千m ³	前年増減 %
北海道	3,784	9.7	3,800	0.4	3,203	-15.7
東北	10,032	15.6	9,786	-2.5	9,599	-1.9
関東一区	23,444	3.8	21,951	-6.4	20,470	-6.7
関東二区	6,851	-2.4	6,891	0.6	6,211	-9.9
北陸	4,873	1.1	4,219	-13.4	3,967	-6.0
東海	11,450	5.5	11,060	-3.4	10,488	-5.2
近畿	13,811	8.2	13,805	-0.0	12,878	-6.7
中国	5,881	8.5	5,415	-7.9	5,057	-6.6
四国	4,125	5.4	3,897	-5.5	3,573	-8.3
九州	14,598	15.9	13,191	-9.6	11,615	-11.9
国内計	98,850	7.3	94,014	-4.9	87,061	-7.4

全国生コンクリート工業組合連合会

全国生コンクリート協同組合連合会

2015年度 業績説明資料

当社セメント販売数量		(単位:千t)	
	14年度	15年度	増減
国内	15,962	14,671	-1,291
輸出	2,972	3,989	1,017

比較連結損益計算書

(単位:百万円)

摘 要		14年度	15年度	増 減	
経常損益	営業損益	842,848	835,359	-) 7,488	
	売上高	642,645	640,375	-) 2,269	
	売上原価	200,203	194,983	-) 5,219	
	売上総利益	134,796	134,550	-) 246	
	販売費及び一般管理費	65,406	60,433	-) 4,972	
	営業利益	554	604	49	
	営業外損益	受取利息	767	959	191
		受取配当金	5,293	5,292	-) 1
		持分法による投資利益	361	384	22
		不動産賃貸料	6,860	4,216	-) 2,643
その他の営業外収益		13,837	11,456	-) 2,381	
計		6,847	6,492	-) 355	
支払利息		4,506	5,172	665	
その他の営業外費用		11,354	11,664	310	
費用	67,890	60,225	-) 7,664		
経常利益	2,488	1,666	-) 822		
特別損益	特別利益	107	1,325	1,218	
	固定資産処分益	916	-	-) 916	
	投資有価証券売却益	4,569	-	-) 4,569	
	段階取得に係る差益	801	290	-) 511	
	債務免除益	8,884	3,282	-) 5,601	
	その他の特別利益	3,286	3,205	-) 81	
	計	101	81	-) 19	
	特別損失	特別損失	1,231	374	-) 857
		固定資産処分損	1,069	5,757	4,688
		投資有価証券評価損	1,180	-	-) 1,180
減損損失		2,518	1,497	-) 1,021	
事業構造改革費用		9,387	10,915	1,528	
その他の特別損失	67,387	52,592	-) 14,794		
計	18,170	14,334	-) 3,836		
税金等調整前当期純利益	-) 1,884	678	2,563		
法人税、住民税及び事業税	16,285	15,012	-) 1,273		
法人税等調整額	51,101	37,579	-) 13,521		
法人税等合計	6,986	1,175	-) 5,811		
当期純利益	44,114	36,404	-) 7,710		
非支配株主に帰属する当期純利益					
親会社株主に帰属する当期純利益					

セグメント情報

1)売上高

(単位:百万円)

		14年度	15年度	増 減	主要な増減内容	
セ メ ン ト	国 内	412,171	392,700	-19,471	国 内	国内セメント・固化材販売数量減少 ▲136億円 国内セメント・固化材販売価格差 + 7億円 輸出セメント販売数量増加 + 54億円 生コン製造会社、生コン商社の減収等▲119億円
	海外 子会社	158,509	182,023	23,514	海外 子会社	米国：+113百万\$ 中国：▲89百万\$ アジア他：▲9百万\$ 為替の影響 +215億円
	計	570,681	574,724	4,042		
資 源	95,957	93,533	-2,424	骨材・石灰石出荷減、建設発生土受入減		
環境事業	74,787	73,460	-1,327	災害廃棄物終了による減収		
建材・建築土木	90,340	80,853	-9,486	地盤改良工事減等		
その他	81,764	85,222	3,457	エンジニアリング事業増収		
計	913,531	907,793	-5,738			
内部消去	-70,683	-72,433	-1,750			
連 結	842,848	835,359	-7,488			

2)営業利益

		14年度	15年度	増 減	主要な増減内容	
セ メ ン ト	国 内	33,080	28,510	-4,569	国 内	国内セメント・固化材販売数量減少 ▲82億円 国内セメント・固化材販売価格差 + 6億円 輸出セメント販売数量増加 +21億円 輸出セメント手取アップ +11億円 当社変動費アップ ▲ 8億円 当社固定費減少 + 8億円 生コン製造会社、生コン商社の減益等 ▲ 1億円
	海外 子会社	7,170	6,120	-1,049	海外 子会社	米国 ▲12百万\$、中国 ▲23百万\$、アジア他 +15百万\$ 為替の影響+9億円
	計	40,251	34,631	-5,619		
資 源	6,708	8,113	1,404	重油安等による原価減		
環境事業	7,474	7,655	181	石炭灰受入増による増益及び災害廃棄物終了による減益		
建材・建築土木	5,491	6,130	639	軽量気泡コンクリート市況改善等		
その他	5,634	4,014	-1,620	セラミックス事業売却による減益		
計	65,560	60,544	-5,015			
内部消去	-153	-111	42			
連 結	65,406	60,433	-4,972			

<参考情報>

為替 平均レート 14年度 105.79円/\$、 15年度 121.10円/\$、 差額 15.31円/\$ 円安
 期末レート 14/12 120.55円/\$、 15/12 120.61円/\$、 差額 0.06円/\$ 円安

比較連結貸借対照表

(単位:百万円)

	15年03月末	16年03月末	増減
現金及び預金	53,859	53,539	-319
受取手形及び売掛金	178,350	161,392	-16,957
商品及び製品	28,587	31,187	2,600
仕掛品	2,183	1,485	-697
原材料及び貯蔵品	43,252	42,624	-628
繰延税金資産	10,705	6,886	-3,818
短期貸付金	5,552	3,018	-2,533
その他	9,821	9,721	-100
貸倒引当金	-2,329	-938	1,391
流動資産合計	329,981	308,918	-21,063
有形固定資産			
建物及び構築物	144,291	132,708	-11,583
機械装置及び運搬具	120,804	147,151	26,346
土地	164,647	140,726	-23,921
建設仮勘定	13,819	20,950	7,130
その他	47,001	46,074	-927
有形固定資産合計	490,565	487,611	-2,954
無形固定資産			
のれん	9,297	6,432	-2,865
その他	32,538	37,487	4,948
無形固定資産合計	41,836	43,919	2,083
投資その他の資産			
投資有価証券	113,747	115,443	1,695
長期貸付金	1,249	1,127	-121
退職給付に係る資産	20,338	8,968	-11,369
繰延税金資産	16,848	23,258	6,410
その他	31,997	31,483	-514
貸倒引当金	-5,961	-6,655	-694
投資その他の資産合計	178,219	173,626	-4,593
固定資産合計	710,621	705,156	-5,464
資産合計	1,040,602	1,014,075	-26,527
支払手形及び買掛金	85,036	73,893	-11,142
短期借入金	178,816	160,421	-18,394
コマーシャル・ペーパー	5,000	-	-5,000
1年内償還予定の社債	20,380	450	-19,930
未払法人税等	10,730	8,351	-2,379
繰延税金負債	-	5	4
賞与引当金	5,642	5,723	80
その他の引当金	1,060	751	-308
その他	71,149	71,631	482
流動負債合計	377,817	321,229	-56,587
社債	46,710	46,155	-555
長期借入金	148,232	187,471	39,238
繰延税金負債	4,314	3,527	-787
再評価に係る繰延税金負債	4,770	-	-4,770
退職給付に係る負債	26,889	22,814	-4,074
役員退職慰労引当金	514	433	-80
関係会社事業損失引当金	138	-	-138
特別修繕引当金	312	245	-67
資産撤去引当金	41	-	-41
その他の引当金	655	747	91
リース債務	22,616	15,662	-6,953
資産除去債務	7,673	7,990	317
その他	52,426	50,725	-1,701
固定負債合計	315,295	335,772	20,477
負債合計	693,112	657,002	-36,110
資本金	86,174	86,174	-
資本剰余金	50,757	50,925	167
利益剰余金	158,939	188,731	29,791
自己株式	-934	-979	-45
株主資本合計	294,937	324,851	29,914
その他有価証券評価差額金	6,908	4,755	-2,153
繰延ヘッジ損益	2	16	14
土地再評価差額金	4,295	4,665	369
為替換算調整勘定	649	-4,174	-4,823
退職給付に係る調整累計額	-4,148	-11,829	-7,680
その他の包括利益累計額合計	7,707	-6,566	-14,274
非支配株主持分	44,845	38,787	-6,057
純資産合計	347,490	357,073	9,582
負債純資産合計	1,040,602	1,014,075	-26,527

比較連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	14年度	15年度	増減
営業キャッシュ・フロー	77,000	75,627	-1,373
税金等調整前当期純利益	67,387	52,592	-14,795
減価償却費	42,401	43,957	1,556
売上債権増減(減が+)	2,429	7,259	4,830
仕入債務増減(増が+)	-872	-6,525	-5,653
その他	-34,345	-21,656	12,689
投資キャッシュ・フロー	-31,377	-71,099	-39,722
固定資産の取得	-38,323	-35,922	2,401
固定資産の売却	5,017	6,061	1,044
投資有価証券の取得	-1,444	-342	1,102
投資有価証券の売却	370	995	625
事業譲受による支出	-	-50,863	-50,863
その他	3,003	8,972	5,969
財務キャッシュ・フロー	-52,713	-4,027	48,686
有利子負債の増減	-41,092	10,616	51,708
親会社配当金	-6,142	-7,370	-1,228
その他	-5,479	-7,273	-1,794
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,712	-510	-2,222
現金増減	-5,377	-10	5,367
その他	63	-563	-626
現金期首残高	55,604	50,645	-4,959
現金期末残高	50,645	50,072	-573

(単位:百万円)

有利子負債の増減	15年3月末	16年3月末	増減
社債	46,710	46,155	-555
社債(1年以内償還)	20,380	450	-19,930
長期借入金	148,232	187,471	39,238
短期借入金	178,816	160,421	-18,394
コマーシャル・ペーパー	5,000	-	-5,000
有利子負債合計	399,138	394,497	-4,640

	15年3月末	16年3月末	増減
自己資本比率(%)	29.1	31.4	2.3
時価ベースの自己資本比率(%)	43.3	31.4	-11.9
1株当たり純資産(円)	246.3	259.1	12.8
流動比率(%)	87.3	96.2	8.9
1株当たり当期純利益(円)	35.9	29.6	-6.3
ROA(総資産経常利益率)(%)	6.6	5.9	-0.7
キャッシュフロー対有利子負債比率(年)	5.2	5.2	0.0
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	11.1	11.5	0.4
ネットDEレシオ(倍)	1.1	1.1	0.0

2016年度 業績予想説明資料

<前提条件>

- ・国内総需要 2016年度 4,300万t
- ・為替 110.0円/\$ (対 2015年度 11.1円/\$ 円高)

単位:億円

		15年度実績	16年度業績予想	増減	
売 上 高	セメント(国内)	3,927	3,780	-	147
	海外子会社	1,820	1,950		130
	セメント 計	5,747	5,730	-	17
	資源	935	800	-	135
	環境事業	734	810		76
	建材・建築土木	808	780	-	28
	その他	852	820	-	32
	計	9,077	8,940	-	137
	内部消去	-724	-700		24
		8,353	8,240	-	113
営 業 利 益	セメント(国内)	285	260	-	25
	海外子会社	61	129		68
	セメント 計	346	389		43
	資源	81	68	-	13
	環境事業	76	72	-	4
	建材・建築土木	61	53	-	8
	その他	40	38	-	2
	計	605	620		15
	内部消去	-1	0		1
	604	620		16	
経 常 利 益		602	620		18
特 別 損 益		-76	-40		36
税金等調整前当期純利益		525	580		54
親会社株主に帰属する 当 期 純 利 益		364	380		16

当社セメント販売数量 (単位:千t)

	15年度実績	16年度見込	増減
国内	14,671	14,800	129
輸出	3,989	4,500	511

売上高 主要な増減内容 (セメント)

国内

国内セメント・固化材販売数量増加	+ 25億円
輸出セメント販売数量増加	+ 27億円
輸出セメント販売価格差	▲ 29億円
生コン製造会社、生コン商社の減収等	▲170億円

海外子会社

米国	+220百万 \$
中国	▲ 2百万 \$
アジア他	+ 39百万 \$
為替の影響	▲175億円

営業利益 主要な増減内容 (セメント)

国内

国内セメント・固化材販売数量増加	+ 12億円
輸出セメント販売数量増加	+ 13億円
輸出セメント手取ダウン	▲ 23億円
当社変動費ダウン	+ 10億円
当社固定費増加	▲ 36億円

海外子会社

米国	+ 39百万 \$
中国	+ 11百万 \$
アジア他	+ 12百万 \$
為替の影響	▲ 6億円

<参考資料>

1. 連結の状況

	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	16/3末
連結子会社	145	141	132	131	121
持分法適用子会社	14	14	13	11	9
持分法適用関連会社	38	38	38	37	40
連結対象計	197	193	183	179	170
連結対象外子会社	95	94	89	86	68
連結対象外関連会社	72	64	65	63	62
連結対象外計	167	158	154	149	130
合計	364	351	337	328	300

2. 有利子負債推移

	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	16/3末	17/3末 予想
当 社	2,890	2,552	2,349	2,292	2,533	2,450
連 結 子 会 社	2,211	2,187	2,002	1,699	1,411	1,350
連 結	5,101	4,739	4,351	3,991	3,944	3,800

3. 人員推移

	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	16/3末
当 社	2,289	2,276	2,279	2,296	2,289
連 結 子 会 社	12,178	11,556	10,808	10,763	10,285
連 結	14,467	13,832	13,087	13,059	12,574

4. 設備投資推移

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度	16年度 予想
当 社	166	191	196	198	224	212
連 結 子 会 社	191	134	194	223	216	339
連 結	357	325	390	421	440	551

5. 減価償却費推移

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度	16年度 予想
当 社	182	177	175	180	176	171
連 結 子 会 社	234	217	230	244	263	258
連 結	416	394	405	424	439	429

6. 研究開発費推移

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度	16年度 予想
当 社	29	30	33	37	36	40
連 結 子 会 社	7	8	7	7	6	6
連 結	36	38	40	44	42	46

億円

7. 海外子会社セメント販売数量(連結子会社単純合算)

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度	16年度 予想
米 国	276	275	308	343	411	555
ア ジ ア	1,091	1,106	1,138	1,091	1,017	1,091
そ の 他	15	14	18	20	16	18

万t

8. 双龍セメント業績

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度
セメント・クリンカ販売数量	1,519	1,478	1,503	1,436	1,517
売上高	11,657	13,337	14,013	13,870	14,161
営業利益	194	819	841	1,179	1,629
経常利益	-388	131	156	721	1,314
当期純利益	-388	131	156	799	498
借入金残高	11/12末 8,777	12/12末 9,760	13/12末 10,510	14/12末 9,433	15/12末 7,635

9. 米国事業概況(太平洋セメントUSA 連結ベース)

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度	16年度 予想
売 上 高	555,188	563,016	686,019	803,910	917,753	1,138,000
営 業 利 益	-114,893	-77,575	-35,575	34,525	22,555	61,000
当 期 純 利 益	-79,843	-59,751	-43,965	9,236	2,328	27,000

千US\$

10. 2016年度第2四半期 業績予想

単位:億円

		15年度第2四半期 (実績)	16年度第2四半期 (予想)	増減	
売 上 高	セメント(国内)	2,053	1,840	-)	213
	海外子会社	867	930		63
	セメント 計	2,920	2,770	-)	150
	資源	454	390	-)	64
	環境事業	357	370		13
	建材・建築土木	391	340	-)	51
	その他	365	330	-)	35
	計	4,489	4,200	-)	289
	内部消去	-338	-330		8
	4,151	3,870	-)	281	
営 業 利 益	セメント(国内)	122	71	-)	51
	海外子会社	27	35		8
	セメント 計	150	106	-)	44
	資源	31	28	-)	3
	環境事業	35	32	-)	3
	建材・建築土木	19	17	-)	2
	その他	15	2	-)	13
	計	252	185	-)	67
	内部消去	-0	0		0
	252	185	-)	67	
経 常 利 益	263	185	-)	78	
特 別 損 益	-3	-5	-)	1	
税金等調整前当期純利益	260	180	-)	80	
親会社株主に帰属する 四 半 期 純 利 益	158	110	-)	48	