

太平洋セメント株式会社

平成16年度決算説明会資料

目 次

平成16年度 業績説明資料	…	P 1 ~ 2
比較連結貸借対照表	…	P 3
比較連結キャッシュ・フロー計算書	…	P 4
平成17年度 業績予想説明資料	…	P 5 ~ 6
< 参考資料 >		
1. 建設投資及びセメント国内需要推移	…	P 7 ~ 8
2. 地区別販売・出荷実績推移	…	P 7 ~ 8
3. 連結の状況	…	P 9
4. 有利子負債推移	…	P 9
5. 人員推移	…	P 9
6. 設備投資推移	…	P 9
7. 減価償却費推移	…	P 9
8. 試験研究費推移	…	P 10
9. 海外子会社セメント販売数量	…	P 10
10. 双龍セメント業績	…	P 10

日時:平成17年5月17日(火)

場所:太平洋セメント(株) 22階 講堂

平成16年度 業績説明資料

比較連結損益計算書

(単位:百万円)

摘 要		15年度	16年度	増 減	
経常	営業損益				
	売上高	879,484	872,686	－) 6,797	
	売上原価	688,442	682,891	－) 5,551	
	販売費及び一般管理費	146,194	141,610	－) 4,584	
	営業利益	44,847	48,185	3,338	
損益	営業外損益	受取利息及び受取配当金	5,827	5,346	－) 481
		持分法投資利益	504	847	342
		その他の営業外収益	6,119	4,141	－) 1,978
		計	12,451	10,334	－) 2,116
	費用	支払利息	15,011	12,627	－) 2,384
		その他の営業外費用	7,144	7,627	483
	計	22,155	20,254	－) 1,900	
経常利益		35,142	38,264	3,122	
特別	特別利益	固定資産処分益	17,374	22,800	5,426
		投資有価証券売却益	3,497	7,545	4,048
		関係会社持分変動利益	2,874	1,373	－) 1,501
		その他の特別利益	259	470	211
		計	24,005	32,190	8,185
	特別損失	固定資産処分損	14,613	27,071	12,458
		貸倒引当金繰入額	1,304	4,299	2,995
		関係会社等整理損	2,006	2,477	471
		関係会社株式等売却損	551	-	551
		投資有価証券売却損	-	666	666
株式等評価損		182	2,029	1,846	
損失	早期退職関連費用	2,152	739	－) 1,413	
	セメント工場閉鎖関連費用	5,603	518	－) 5,085	
	事業撤退損	-	6,898	6,898	
	その他の特別損失	4,786	926	－) 3,859	
	計	31,202	45,626	14,424	
税引前当期純利益		27,945	24,828	－) 3,117	
法人税、住民税及び事業税		12,190	9,316	－) 2,874	
法人税等調整額		-3,165	891	4,056	
少数株主利益		2,401	207	－) 2,193	
当期純利益		16,518	14,412	－) 2,106	

・当社合理化効果(全部門): +105億円
(物流費削減+34億円、一般管理費削減+42億円、自社生産比アップ+26億円)
・当社退職給付数理計算上の差異償却減少: +25億円
・セメント売価アップ: +8億円
・国内セメント販売数量減少: ▲49億円
・当社石炭代上昇の影響: ▲61億円

双龍セメント: ▲11億円
期間利益 ▲13億円
(23億円→10億円)
連結調整勘定償却+2億円
(▲28億円→▲26億円)

平残減少の影響: +11億円
金利低下の影響: +13億円

東雲土地売却益111億円
(当社58億円、子会社53億円)
不動産信託による利益21億円

当社64億円

日本セラテック: 10億円
双龍セメント: 3億円

固定資産売却損: 232億円
(当社93億円、子会社139億円)

子会社の事業撤退に伴う損失

セグメント情報

1) 売上高

	15年度 (A)	16年度 (B)	(B)－(A)	主要な増減内容	
セメント	528,074	515,787	-12,287	国内 ▲157億円	国内セメント販売数量減▲84億円 当社セメント輸出増+19億円 セメント売価アップ+9億円 生コン・販売店：▲110億円
(海外子会社 合算値：内数)	(101,612)	(105,009)	(3,397)	海外子会社 +34億円	米国：+88百万\$ アジア：+13百万\$ 為替の影響 ▲80億円
資源	95,382	99,607	4,225	子会社の決算期変更の影響	
環境事業	54,211	59,047	4,836	当社 +54億円(多摩エコプラント建設工事の進捗等)	
建材・建築土木	111,145	103,541	-7,604	需要の減少による減収	
CE	76,157	67,973	-8,184	エレクトロニクス事業で製品価格の低下等により減収(為替の影響 ▲36億円)	
その他	111,772	116,667	4,895	エンジニアリング+80億円、 不動産▲49億円(資産流動化の影響)	
計	976,745	962,625	-14,120		
内部消去	-97,260	-89,938	7,322		
連結	879,484	872,686	-6,798		

2) 営業利益

	15年度 (A)	16年度 (B)	(B)－(A)	主要な増減内容	
セメント	30,756	33,342	2,586	国内 ▲1億円	国内セメント販売数量減少▲49億円、 当社石炭代アップ▲61億円、 当社合理化効果+92億円、 セメント売価アップ+8億円、 セメント製造子会社+7億円
(海外子会社 合算値 ：内数)	(12,294)	(15,044)	(2,750)	海外子会社 +27億円	米国 +31百万\$ アジア+11百万\$ 為替の影響 ▲13億円
資源	2,584	2,066	-518	当社 ▲4億円(埋立用土砂の減少による)	
環境事業	2,880	4,629	1,749	当社 +13億円	
建材・建築土木	1,294	1,599	305	子会社の合理化効果による	
CE	908	1,832	924	セラミックス+11億円	
その他	6,865	6,036	-829	不動産▲14億円(資産流動化の影響) エンジニアリング+2億円	
計	45,291	49,507	4,216		
内部消去	-444	-1,322	-878		
連結	44,847	48,185	3,338		

<参考情報>

為替

平均レート15年度 116.00円/\$、16年度 108.23円/\$、差額 7.77円/\$ 円高
 期末レート15/12 107.13円/\$、16/12 104.21円/\$、差額 2.92円/\$ 円高

比較連結貸借対照表

単位：百万円

	16年3月末	17年3月末	比較増減	主な増減要因
現金及び預金	85,851	73,364	-12,486	
受取手形及び売掛金	188,360	190,071	1,710	
棚卸資産	66,218	67,811	1,593	
短期貸付金	15,192	16,898	1,706	
その他	11,089	20,686	9,597	固定資産売却未収入金 + 57億円、ファクタリング債権 + 39億円
貸倒引当金	-2,643	-2,589	53	
流動資産合計	364,067	366,243	2,175	
有形固定資産	654,826	608,111	-46,714	有形固定資産
無形固定資産	50,964	47,060	-3,904	設備投資額 + 342億円
その他	249,994	242,664	-7,330	減価償却費 390億円
貸倒引当金	-15,855	-16,547	-691	除売却等 393億円
固定資産合計	939,929	881,289	-58,640	その他
資産の部合計	1,303,997	1,247,532	-56,464	出資金 34億円
支払手形及び買掛金	116,286	117,476	1,189	
短期借入金	350,727	332,310	-18,416	
社債（1年以内償還）	30,570	20,890	-9,680	
賞与引当金	5,483	5,871	387	
その他	63,309	70,856	7,547	当社工事に資材代 + 78億円、ファクタリング債務 + 39億円
流動負債合計	566,375	547,404	-18,970	
社債	95,310	97,490	2,180	
長期借入金	261,913	215,266	-46,647	
退職給付引当金	35,689	33,622	-2,067	
その他	93,423	87,146	-6,277	
固定負債合計	486,335	433,525	-52,810	
負債の部合計	1,052,711	980,929	-71,781	
少数株主持分	29,107	29,867	760	
資本金	69,499	69,499	-	
資本剰余金	58,489	58,605	115	
利益剰余金	88,769	101,337	12,568	
土地再評価差額金	5,373	4,855	-517	
その他有価証券評価差額金	16,403	19,885	3,482	
為替換算調整勘定	-13,312	-14,725	-1,413	
自己株式	-3,043	-2,723	320	
資本合計	222,178	236,734	14,555	
負債・少数株主持分及び資本合計	1,303,997	1,247,532	-56,464	

双龍セメント連結調整勘定残高 (残高は投資有価証券勘定に含まれる)

当初 316億円 16/3末 180億円 17/3末 152億円

比較連結キャッシュ・フロー計算書

単位:百万円

	15年度	16年度	比較増減	主な増減要因
営業キャッシュ・フロー	55,675	54,299	-1,376	
税引前当期純利益	27,945	24,828	-3,117	
減価償却費	45,228	40,339	-4,888	
売上債権増減(減が+)	-6,037	-2,821	3,216	
仕入債務増減(増が+)	-611	1,691	2,303	
その他	-10,850	-9,738	1,112	
投資キャッシュ・フロー	31,585	3,010	-28,574	
固定資産の取得	-32,110	-33,508	-1,397	
固定資産の売却	46,707	26,827	-19,879	前期豊洲ONビル売却+292億円
投資有価証券の取得	-1,582	-934	647	
投資有価証券の売却	10,437	11,064	626	
その他	8,133	-439	-8,572	
財務キャッシュ・フロー	-96,003	-69,843	26,160	
有利子負債減少	-95,469	-68,713	26,756	
親会社配当金	-2,298	-2,314	-16	
その他	1,764	1,184	-580	
現金及び現金同等物に係る換算差額	-1,883	96	1,980	
現金増減	-10,626	-12,436	-1,810	
その他	-74	-625	-551	
現金期首残高	91,234	80,534	-10,700	
現金期末残高	80,534	67,473	-13,061	

有利子負債の増減	16年3月末	17年3月末	比較増減
社債	125,880	118,380	-7,500
長期借入金	261,913	215,266	-46,647
短期借入金	350,727	332,310	-18,417
有利子負債合計	738,520	665,957	-72,563

有利子負債残高 中計目標値(17年3月末)
 連結 7,000億円
 単体 3,400億円

17年3月末単体実績 3,379億円

対前期比	16年3月末	17年3月末	比較増減
株主(自己)資本比率(%)	17.0	19.0	2.0
時価ベースの株主資本比率(%)	22.0	22.6	0.6
1株当り純資産(円)	238.73	253.26	14.53
流動比率(%)	64.3	66.9	2.6
1株当り当期純利益(円)	17.71	15.33	-2.38
ROA(総資産経常利益率)(%)	2.6	3.0	0.4
債務償還年数(年)	13.3	12.3	-1.0
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	3.4	4.2	0.8

平成17年度業績予想説明資料

<前提条件>

国内総需要5,520万t(前年比 4.1%)

為替 17年度予想105.0円/\$ (対前年3.2円/\$円高)

(単位:百万円)

		16年度	17年度	差異	
売上高	セメント	515,787	500,117	-15,670	国内: 211億円 国内セメント販売数量減少の影響 54億円 セメント売価アップの影響 +46億円 生コン、販売店の減収 195億円 海外子会社:+50億円 米国 +101百万\$、アジア 24百万\$、為替の影響 36億円
	資源	99,607	94,126	-5,481	
	環境事業	59,047	63,369	4,322	
	建材・建築土木	103,541	107,060	3,519	
	CE	67,973	74,588	6,615	
	その他	116,667	112,649	-4,018	
	計	962,625	951,908	-10,717	
	内部消去	-89,938	-81,908	8,030	
		872,686	870,000	-2,686	子会社決算期変更の影響
営業利益	セメント	33,342	34,792	1,450	国内:+1億円 セメント売価アップの影響+41億円、当社合理化効果+22億円(全社+28億円) 国内セメント販売数量減少の影響 31億円、当社石炭代アップの影響 31億円 子会社の減益 10億円 海外子会社:+14億円 米国+40百万\$、アジア 19百万\$、為替の影響 6億円
	資源	2,066	2,886	820	
	環境事業	4,629	3,555	-1,074	
	建材・建築土木	1,599	2,767	1,168	
	CE	1,832	3,193	1,361	
	その他	6,036	6,011	-25	
	計	49,507	53,204	3,697	
	内部消去	-1,332	-204	1,128	
		48,185	53,000	4,815	セラミックス:+47億円
経常利益	38,264	41,000	2,736	エンジニアリング 36億円	
特別損益	-13,436	-36,000	-22,564	国内:+1億円 セメント売価アップの影響+41億円、当社合理化効果+22億円(全社+28億円) 国内セメント販売数量減少の影響 31億円、当社石炭代アップの影響 31億円 子会社の減益 10億円 海外子会社:+14億円 米国+40百万\$、アジア 19百万\$、為替の影響 6億円	
税金等調整前当期純利益	24,828	5,000	-19,828	火力発電所稼働率低下を想定	
当期利益	14,412	-1,000	-15,412	各社の合理化効果による	
				セラミックス:+11億円	
				双龍社持分法投資損益 4億円 金融収支: 25億円(不動産SPCからの配当減 29億円)	
				固定資産減損 335億円(当社 117億円、ゴルフ場 101億円、連結子会社 117億円)	

< 参考資料 >

1. 建設投資及びセメント国内需要推移

		6年度	7年度	8年度	9年度	10年度	11年度
建設投資推計(名目値)	億円	787,523	790,169	828,077	751,906	714,269	685,039
(前年増減)	%	(-3.6)	(0.3)	(4.8)	(-9.2)	(-5.0)	(-4.1)
国内需要	千t	79,743	80,377	82,417	76,573	70,719	71,515
(前年増減)	%	(1.4)	(0.8)	(2.5)	(-7.1)	(-7.6)	(1.1)

2. 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)

	14年度		15年度		16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	前年同期 増減%
北海道	3,255	-6.6	3,093	-5.0	3,060	-1.1
東北	4,815	-9.9	4,610	-4.3	4,237	-8.1
関東一区	13,393	-3.9	12,339	-7.9	12,326	-0.1
関東二区	5,457	-6.5	5,122	-6.2	4,861	-6.2
北陸	3,084	-12.1	2,945	-4.5	2,806	-4.7
東海	8,315	-3.3	7,802	-6.2	7,201	-7.7
近畿	8,673	-4.5	8,091	-6.7	8,000	-1.1
四国	2,900	-5.6	2,606	-10.2	2,392	-10.2
中国	4,317	-5.5	4,214	-2.4	3,975	-5.7
九州	7,549	-9.4	7,060	-6.5	6,953	-1.5
沖縄	982	-1.8	975	-0.7	931	-4.5
国内計	62,740	-6.0	58,856	-6.2	56,742	-3.6
輸出	8,554	8.8	9,879	15.5	10,372	5.0
総合計	71,294	-4.5	68,735	-3.6	67,114	-2.4

セメント協会

		12年度	13年度	14年度	15年度	16年度	17年度
建設投資推計(名目値)	億円	661,948	612,875	563,000	538,500	519,000	
(前年増減)	%	(-3.4)	(-7.4)	(-8.1)	(-4.4)	(-3.6)	
				(見込み)	(見込み)	(見通し)	
国内需要	千t	71,435	67,811	63,514	59,687	57,568	55,200
(前年増減)	%	(-0.1)	(-5.1)	(-6.3)	(-6.0)	(-3.6)	(-4.1)
							(当社推計)

建設投資推計:国土交通省

セメント国内需要:セメント協会

地区別生コン出荷数量

	14年度		15年度		16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	5,421	-10.9	5,944	9.7	5,666	-4.7
東北	9,231	-12.6	9,374	1.6	8,502	-9.3
関東一区	32,358	-0.5	28,845	-10.9	28,844	0.0
関東二区	10,519	-6.3	9,524	-9.5	8,545	-2.6
北陸	6,438	-12.7	6,486	0.7	5,934	-8.5
東海	16,824	-1.8	16,328	-2.9	14,948	-8.5
近畿	16,400	-7.5	14,714	-10.3	15,420	4.8
中国	8,391	-7.4	8,364	-0.3	8,048	-3.8
四国	6,875	-5.7	6,112	-11.1	5,605	-8.3
九州	18,956	-8.0	18,044	-4.8	17,480	-3.2
国内計	131,413	-5.9	123,735	-5.8	118,982	-3.8

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

3. 連結の状況

	12/3末	16/3末	17/3末	社 18/3末 (予)
連結子会社	259	189	181	173
持分法適用子会社	61	19	15	15
持分法適用関連会社	128	65	62	60
連結対象計	448	273	258	248
連結対象外子会社	151	148	142	140
連結対象外関連会社	113	109	103	102
連結対象外計	264	257	245	242
合計	712	530	503	490

4. 有利子負債推移

	14/3末	15/3末	16/3末	17/3末	中計目標	億円 18/3末 予想
当 社	4,391	4,265	3,705	3,379	3,400	3,350
連結子会社	4,622	4,168	3,680	3,280	3,600	3,150
連 結	9,013	8,433	7,385	6,659	7,000	6,500

5. 人員推移

	14/3末	15/3末	16/3末	17/3末	中計目標	人
当 社	4,362	4,007	3,659	3,503	3,500	
連結子会社	15,132	14,763	14,439	※13,972	14,494	
連 結	19,494	18,770	18,098	※17,475	17,994	

※暫定数値

6. 設備投資推移

	14年度	15年度	16年度	億円 17年度 (予)
当 社	166	179	153	180
連結子会社	226	163	189	206
連 結	392	342	342	386

7. 減価償却費推移

	14年度	15年度	16年度	億円 17年度 (予)
当 社	227	190	155	141
連結子会社	313	262	248	245
連 結	540	452	403	386

8. 試験研究費推移

	14年度	15年度	16年度	17年度 (予)
当 社	57	49	46	46
連 結 子 会 社	11	11	13	9
連 結	68	60	59	55

億円

9. 海外子会社セメント販売数量(連結子会社単純合算)

	14年度	15年度	16年度
米 国	482	513	554
ア ジ ア	813	872	848
そ の 他	8	9	9

万t

10. 双龍セメント業績

	2003年 実績	2004年 実績	差異
			万t
セメント・クリンカ販売数量	1,301	1,253	-48
			億W
売上高	12,736	11,808	-928
営業利益	2,338	1,234	-1,104
経常利益	831	814	-17
当期純利益	1,909	832	-1,077
	2003/12 末	2004/12 末	差異 億W
借入金残高	12,697	11,826	-871