

# 太平洋セメント株式会社

## 平成17年中間期決算説明資料

### 目 次

平成17年中間期 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
2. 地区別販売・出荷実績推移	…	P 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. 海外セメント国内需要推移	…	P 10
10. 双龍セメント業績	…	P 10

平成 17 年中間 業績説明資料

比較連結損益計算書

(単位 :百万円)

摘 要		16年中間	17年中間	増 減	
経常	営業損益				
	売上高	413,090	427,652	14,561	
	売上原価	329,365	336,802	7,437	
	販売費及び一般管理費	67,010	66,271	- ) 738	
	営業利益	16,714	24,578	7,863	
損益	営業外損益	受取利息及び受取配当金	2,331	2,024	- ) 306
		その他の営業外収益	2,086	2,306	220
		計	4,417	4,331	- ) 86
	費用	支払利息	6,182	5,648	- ) 534
		持分法投資損失	1,068	3,950	2,882
		その他の営業外費用	2,642	1,729	- ) 913
		計	9,893	11,328	1,434
	経常利益	11,238	17,581	6,342	
特別損益	特別利益	固定資産処分益	7,389	443	- ) 6,946
		投資有価証券売却益	7,448	1,287	- ) 6,161
		関係会社持分変動利益	1,039	20	- ) 1,018
		その他の特別利益	96	130	34
		計	15,973	1,881	- ) 14,092
	特別損失	固定資産処分損	8,637	4,440	- ) 4,196
		貸倒引当金繰入額	175	580	404
		関係会社等整理損	747	83	- ) 663
		投資有価証券売却損	258	79	- ) 178
		株式等評価損	579	512	- ) 67
		減損損失	-	31,789	31,789
		早期退職関連費用	186	104	- ) 82
		セメント工場閉鎖関連費用	484	-	- ) 484
その他の特別損失	873	649	- ) 224		
	計	11,943	38,240	26,296	
	税引前当期純利益	15,269	-18,777	- ) 34,046	
	法人税、住民税及び事業税	6,676	7,613	936	
	法人税等調整額	1,660	-13,376	- ) 15,036	
	少数株主利益	676	-131	- ) 808	
	当期純利益	6,255	-12,883	- ) 19,138	

次頁セグメント情報参照

次頁セグメント情報参照

持分法適用会社に係る減損損失相当額： 24億円  
 双龍セメント： 9億円  
 期間利益 10億円  
 (5億円 4億円)  
 連結調整勘定償却 + 1億円  
 ( 13億円 12億円)

固定資産減損損失 : 317億円  
 (当社 114億円、ゴルフ場 98億円、子会社 105億円)

未実現損失に係る繰延税金負債の取崩  
 (減損会計適用による実現)

## セグメント情報

## 1)売上高

	16年中間 (A)	17年中間 (B)	(B) - (A)	主要な増減内容	
セメント	249,063	257,967	8,903	国内 + 30億円	国内セメント販売数量増 + 19億円 セメント輸出価格アップ + 13億円 国内セメント売価アップ + 3億円
(海外子会社 合算値:内 数)	(50,670)	(56,549)	(5,879)	海外子会社 + 58億円	米国: + 83百万\$ アジア: 6百万\$ 為替の影響 10億円
資源	45,794	51,880	6,085	当社 + 43億円 (埋立用土砂増)	
環境事業	26,723	33,160	6,436	当社 + 64億円 (多摩エコプラント建設工事の進捗等)	
建材・建築土木	45,064	46,453	1,389	ALC事業等の増収	
CE	33,611	30,884	-2,727	製品価格の低下等による減収 (為替の影響 5億円)	
その他	51,425	52,868	1,443	エンジニアリング + 9億円	
計	451,683	473,215	21,532		
内部消去	-38,592	-45,562	-6,970		
連結	413,090	427,652	14,561		

当社合理化効果内訳  
 物流費削減 + 8億円  
 ・リサイクル増 + 8億円  
 ・自社生産比アップ  
 + 4億円

## 2)営業利益

	16年中間 (A)	17年中間 (B)	(B) - (A)	主要な増減内容	
セメント	12,373	17,764	5,391	国内 + 38億円	当社合理化効果 + 20億円 国内セメント販売数量増加 + 11億円 セメント製造子会社 + 4億円 国内セメント売価アップ + 3億円 当社燃料費アップ 12億円
(海外子会社 合算値 :内数)	(8,151)	(9,652)	(1,501)	海外子会社 + 15億円	米国 + 28百万\$ アジア 9百万\$ 為替の影響 1億円
資源	952	1,990	1,038	当社 + 12億円 (埋立用土砂の増加等による)	
環境事業	1,693	2,125	432	当社 + 5億円	
建材・建築土木	-1,083	-86	997	子会社の合理化効果による	
CE	1,086	-49	-1,135	製品価格の低下等による減益	
その他	2,594	3,113	519	エンジニアリング + 3億円	
計	17,616	24,859	7,243		
内部消去	-901	-280	621		
連結	16,714	24,578	7,863		

## &lt; 参考情報 &gt;

為替

平均レート 16年中間 108.49円 / \$、17年中間 106.16円 / \$、差額 2.33円 / \$ 円高  
 期末レート 16/ 12 104.21円 / \$、17/ 6 110.62円 / \$、差額 6.41円 / \$ 円安

## 比較連結貸借対照表

単位:百万円

	17年3月末	17年9月末	比較増減	主な増減要因
現金及び預金	73,364	72,743	-621	
受取手形及び売掛金	190,071	182,953	-7,118	
棚卸資産	67,811	78,540	10,729	未成工事支出金 +53億円
短期貸付金	16,898	15,770	-1,127	
その他	20,686	22,834	2,147	
貸倒引当金	-2,589	-2,921	-331	
<b>流動資産合計</b>	<b>366,243</b>	<b>369,920</b>	<b>3,677</b>	
有形固定資産	608,111	579,935	-28,175	有形固定資産
無形固定資産	47,060	47,325	264	設備投資額 +171億円
その他	242,664	250,976	8,312	減価償却費 ▲187億円
貸倒引当金	-16,547	-14,994	1,552	除売却等 ▲339億円
<b>固定資産合計</b>	<b>881,289</b>	<b>863,242</b>	<b>-18,046</b>	
<b>資産の部合計</b>	<b>1,247,532</b>	<b>1,233,163</b>	<b>-14,369</b>	
支払手形及び買掛金	117,476	105,761	-11,714	
短期借入金	332,310	353,152	20,841	
社債(1年以内償還)	20,890	35,654	14,764	
賞与引当金	5,871	5,958	87	
その他	70,856	79,420	8,564	
<b>流動負債合計</b>	<b>547,404</b>	<b>579,950</b>	<b>32,545</b>	
社債	97,490	102,281	4,791	
長期借入金	215,266	172,427	-42,839	
退職給付引当金	33,622	32,332	-1,289	
その他	87,146	80,324	-6,822	
<b>固定負債合計</b>	<b>433,525</b>	<b>387,366</b>	<b>-46,158</b>	
<b>負債の部合計</b>	<b>980,929</b>	<b>967,317</b>	<b>-13,612</b>	
<b>少数株主持分</b>	<b>29,867</b>	<b>32,462</b>	<b>2,594</b>	
資本金	69,499	69,499	-	
資本剰余金	58,605	58,892	287	
利益剰余金	101,337	86,137	-15,199	
土地再評価差額金	4,855	4,788	-67	
その他有価証券評価差額金	19,885	23,583	3,697	
為替換算調整勘定	-14,725	-7,963	6,761	
自己株式	-2,723	-1,554	1,169	
<b>資本合計</b>	<b>236,734</b>	<b>233,383</b>	<b>-3,351</b>	
<b>負債・少数株主持分及び資本合計</b>	<b>1,247,532</b>	<b>1,233,163</b>	<b>-14,369</b>	

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 17/3末 152億円 17/9末 125億円

## 比較連結キャッシュ・フロー計算書

単位:百万円

	16年中間	17年中間	比較増減	主な増減要因
営業キャッシュ・フロー	17,440	30,857	13,416	
税引前当期純利益	15,269	-18,777	-34,046	
減価償却費	19,747	18,733	-1,014	
売上債権増減(減が+)	14,024	3,105	-10,919	
仕入債務増減(増が+)	-13,095	-10,265	2,830	
その他	-18,505	38,061	56,566	減損損失+317億円
投資キャッシュ・フロー	1,070	-23,277	-24,348	
固定資産の取得	-16,458	-20,635	-4,177	
固定資産の売却	4,991	1,752	-3,238	
投資有価証券の取得	-944	-5,931	-4,986	
投資有価証券の売却	10,072	1,572	-8,500	
その他	3,409	-35	-3,444	
財務キャッシュ・フロー	-17,116	-8,499	8,617	
有利子負債減少	-16,288	-9,257	7,031	
親会社配当金	-2,314	-2,330	-16	
その他	1,486	3,088	1,602	
現金及び現金同等物に係る換算差額	238	694	456	
現金増減	1,633	-225	-1,858	
その他	-103	13	116	
現金期首残高	80,534	67,473	-13,061	
現金期末残高	82,064	67,261	-14,802	

有利子負債の増減	17年3月末	17年9月末	比較増減
社債	118,380	137,935	19,555
長期借入金	215,266	172,427	-42,839
短期借入金	332,310	353,152	20,841
有利子負債合計	665,957	663,514	-2,443

17年9月末単体実績 3,385億円

対前期比	17年3月末	17年9月末	比較増減
株主(自己)資本比率(%)	19.0	18.9	-0.1
時価ベースの株主資本比率(%)	22.6	32.2	9.6
1株当たり純資産(円)	253.26	249.16	-4.10
流動比率(%)	66.9	63.8	-3.1

対前年同期比	16年9月末	17年9月末	比較増減
1株当たり当期純利益(円)	6.72	-13.77	-20.49
ROA(総資産経常利益率)(%)	0.8	1.4	0.6
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	2.6	5.9	3.3

平成17年度業績予想説明資料

<前提条件>

国内総需要 5,833万 t(前年比 + 1.3%)

為替 17年度予想 110.5円 / \$ (対前年 2.3円 / \$ 円安)

(単位:百万円)

		16年度	17年度	差異
売上高	セメント	515,787	524,537	8,750
	資源	99,607	99,483	-124
	環境事業	59,047	66,225	7,178
	建材・建築土木	103,541	105,770	2,229
	CE	67,973	61,226	-6,747
	その他	116,667	112,456	-4,211
	計	962,625	969,697	7,072
	内部消去	-89,938	-89,697	241
		872,686	880,000	7,314
営業利益	セメント	33,342	41,842	8,500
	資源	2,066	3,419	1,353
	環境事業	4,629	3,728	-901
	建材・建築土木	1,599	2,523	924
	CE	1,832	238	-1,594
	その他	6,036	6,325	289
	計	49,507	58,075	8,568
	内部消去	-1,322	-1,075	247
		48,185	57,000	8,815
	経常利益	38,264	47,000	8,736
	特別損益	-13,436	-41,000	-27,564
	税金等調整前当期純利益	24,828	6,000	-18,828
	当期純利益	14,412	5,000	-9,412

国内: 81億円  
 セメント売価アップの影響 + 24億円  
 国内セメント販売数量の増加の影響 + 8億円  
 生コン、販売店の減収 112億円  
 海外子会社: + 164億円  
 米国 + 138百万 \$、為替の影響 + 26億円

子会社決算期変更の影響による減収、埋立用土砂等の増収

製品価格の低下等による減収

エンジニアリング 36億円

国内: + 37億円  
 当社合理化効果 + 45億円、セメント売価アップの影響 + 20億円  
 国内セメント販売数量増加の影響 + 4億円、当社燃料費アップの影響 27億円  
 海外子会社: + 48億円  
 米国 + 50百万 \$、アジア 5百万 \$、為替の影響 + 4億円

埋立土砂販売数量増等による増益

火力発電所稼働率低下を想定

各社の合理化効果による

製品価格の低下等による減益

持分法投資損益: 24億円 (減損損失相当額 24億円、双龍社 8億円)  
 金融収支: + 5億円

固定資産減損 317億円 (当社 114億円、ゴルフ場 98億円、連結子会社 105億円)

< 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)

		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	568,401	539,400	527,700	513,300
(前年増減)	%	(-3.4)	(-7.4)	(-7.3)	(-5.1)	(-2.2)	(-2.7)
					(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	58,333
(前年増減)	%	(-0.1)	(-5.1)	(-6.3)	(-6.0)	(-3.6)	(1.3)
							(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

## 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)

	15年度		16年度		17年中間	
	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	3,093	-5.0	3,060	-1.1	1,597	-6.7
東北	4,610	-4.3	4,237	-8.1	2,196	4.9
関東一区	12,339	-7.9	12,326	-0.1	6,041	-0.2
関東二区	5,122	-6.2	4,861	-6.2	2,432	6.0
北陸	2,945	-4.5	2,806	-4.7	1,600	11.0
東海	7,802	-6.2	7,201	-7.7	3,554	2.9
近畿	8,091	-6.7	8,000	-1.1	4,035	5.4
四国	2,606	-10.2	2,392	-10.2	1,263	18.0
中国	4,214	-2.4	3,975	-5.7	1,932	5.6
九州	7,060	-6.5	6,953	-1.5	3,337	9.4
沖縄	975	-0.7	931	-4.5	423	0.2
国内計	58,856	-6.2	56,742	-3.6	28,410	4.3
輸出	9,879	15.5	10,372	5.0	4,949	-3.2
総合計	68,735	-3.6	67,114	-2.4	33,359	3.1

前年同期販売数量 (32,359)

セメント協会

地区別生コン出荷数量

	15年度		16年度		17年中間	
	出荷数量 千m <sup>3</sup>	前年増減 %	出荷数量 千m <sup>3</sup>	前年増減 %	出荷数量 千m <sup>3</sup>	前年同期 増減%
北海道	5,944	9.7	5,666	-4.7	2,832	-9.0
東北	9,374	1.6	8,502	-9.3	4,227	1.2
関東一区	28,845	-10.9	28,844	0	14,335	1.3
関東二区	9,524	-9.5	8,545	-10.3	4,381	6.2
北陸	6,486	0.7	5,934	-8.5	3,400	11.7
東海	16,328	-2.9	14,948	-8.5	7,470	3.8
近畿	14,714	-10.3	15,420	4.8	7,622	3.2
中国	8,364	-0.3	8,048	-3.8	4,008	8.7
四国	6,112	-11.1	5,605	-8.3	2,852	15.1
九州	18,044	-4.8	17,470	-3.2	8,273	7.7
国内計	123,735	-5.8	118,982	-3.8	59,400	4.1

前年同期販売数量 (57,041)

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	17/9末	社 18/3末 (予)
連結子会社	259	189	181	181	173
持分法適用子会社	61	19	15	15	15
持分法適用関連会社	128	65	62	61	60
連結対象計	448	273	258	257	248
連結対象外子会社	151	148	142	138	140
連結対象外関連会社	113	109	103	100	104
連結対象外計	264	257	245	238	244
合計	712	530	503	495	492

### 4. 有利子負債推移

	14/3末	16/3末	17/3末	17/9末	億円 18/3末 予想
当 社	4,391	3,705	3,379	3,385	3,350
連結子会社	4,622	3,680	3,280	3,250	3,150
連 結	9,013	7,385	6,659	6,635	6,500

### 5. 人員推移

	14/3末	15/3末	16/3末	17/3末	17/9末
当 社	4,362	4,007	3,659	3,503	3,450
連結子会社	15,132	14,763	14,439	13,966	13,922
連 結	19,494	18,770	18,098	17,469	17,372

※ 暫定値

### 6. 設備投資推移

	15年度	16年度	17年中 間	17年度 (予)
当 社	179	153	74	180
連結子会社	163	189	97	207
連 結	342	342	171	387

### 7. 減価償却費推移

	15年度	16年度	17年中 間	17年度 (予)
当 社	190	155	73	141
連結子会社	262	248	114	235
連 結	452	403	187	376

## 8. 試験研究費推移

	億円			
	15年度	16年度	17年中 間	17年度 (予)
当 社	49	46	22	46
連 結 子 会 社	11	13	5	10
連 結	60	59	27	56

## 9. 海外セメント国内需要推移(暦年ベース)

	万t		
	2003年 実績	2004年 実績	2005年 見通し
中 国	85,900	96,600	105,400
米 国	11,478	12,092	12,420
韓 国	5,830	5,490	5,300
ベ ト ナ ム	2,350	2,600	3,000

## 10. 双龍セメント業績

	2004年 中間実績	2004年 実績	2005年 中間実績
			万t
セメント・クリンカ販売数量	676	1,253	688
			億W
売上高	5,726	11,808	5,075
営業利益	687	1,234	93
経常利益	252	814	80
当期純利益	279	832	80
	2004/6末	2004/12 末	2005/6末 億W
借入金残高	12,926	11,826	11,803