

太平洋セメント株式会社

2015年度

第2四半期累計 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 第2四半期累計 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
＜参考資料＞		
1. 連結の状況	…	P 7
2. 有利子負債推移	…	P 7
3. 人員推移	…	P 7
4. 設備投資推移	…	P 7
5. 減価償却費推移	…	P 7
6. 研究開発費推移	…	P 8
7. 海外子会社セメント販売数量	…	P 8
8. 双龍セメント業績	…	P 8
9. 米国事業概況	…	P 8
10. 2015年度 業績予想	…	P 9 ~ 10

2015年11月10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) 496,700	－) 3.2	44,500	－) 2.3	10,000	6.1
(参考)						
13年度 上期			22,905	7.3		
14年度 上期			22,611	－) 1.3		
15年度 上期			21,154	－) 6.4		

- 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 :2000～2014年度⇒セメント協会
:2015年度⇒当社推計
- 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年度上期	
	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	1,042	-10.5
東北	4,709	15.8	4,615	-2.0	2,382	3.7
関東一区	10,724	3.7	10,221	-4.7	4,832	-6.0
関東二区	4,063	0.3	3,982	-2.0	1,814	-7.4
北陸	2,210	0.2	1,967	-11.0	1,019	0.9
東海	5,196	7.4	5,145	-1.0	2,365	-4.3
近畿	6,480	9.9	6,388	-1.4	2,874	-9.1
四国	1,823	5.5	1,701	-6.7	739	-10.5
中国	2,968	7.5	2,717	-8.5	1,228	-7.6
九州	5,788	12.6	5,302	-8.4	2,206	-13.0
沖縄	839	12.3	978	16.6	481	6.3
国内計	46,953	7.3	45,048	-4.1	20,983	-6.1
輸出	8,503	-11.7	9,421	10.8	5,167	9.8
総合計	55,456	3.9	54,469	-1.8	26,150	-3.3

セメント協会

地区別生コン出荷数量

	13年度		14年度		15年度上期	
	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	1,802	-14.3
東北	10,032	15.6	9,786	-2.5	4,926	-0.2
関東一区	23,444	3.8	21,951	-6.4	10,457	-6.5
関東二区	6,851	-2.4	6,891	0.6	3,049	-12.3
北陸	4,873	1.1	4,219	-13.4	2,034	-4.4
東海	11,450	5.5	11,060	-3.4	5,160	-3.8
近畿	13,811	8.2	13,805	-0.0	6,303	-8.6
中国	5,881	8.5	5,415	-7.9	2,415	-9.3
四国	4,125	5.4	3,897	-5.5	1,702	-8.7
九州	14,598	15.9	13,191	-9.6	5,527	-12.8
国内計	98,850	7.3	94,014	-4.9	43,375	-7.6

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年度第2四半期 業績説明資料

当社セメント販売数量 (単位:千t)

	14年度 第2四半期	15年度 第2四半期	増減
国内	7,968	7,380	-588
輸出	1,526	1,923	397

比較連結損益計算書

(単位:百万円)

摘 要		14年度 第2四半期	15年度 第2四半期	増 減		
経常損益	営業損益	売上高	404,297	415,152	10,855	
		売上原価	310,863	322,927	12,063	
		売上総利益	93,433	92,225	-) 1,208	
		販売費及び一般管理費	65,662	66,970	1,307	
		営業利益	27,770	25,255	-) 2,515	
	営業外損益	収益	受取利息	245	281	36
			受取配当金	396	480	83
			持分法による投資利益	3,933	3,680	-) 253
			その他の営業外収益	1,991	2,596	604
		計	6,567	7,038	471	
費用	支払利息	3,533	3,020	-) 513		
	その他の営業外費用	2,363	2,877	513		
計	5,897	5,897	0			
経常利益		28,440	26,396	-) 2,044		
特別損益	特別利益	固定資産処分益	720	370	-) 350	
		投資有価証券売却益	68	640	572	
		段階取得に係る差益	916	-	-) 916	
		債務免除益	4,425	-	-) 4,425	
		その他の特別利益	509	76	-) 433	
	計	6,641	1,087	-) 5,554		
	特別損失	固定資産処分損	1,199	1,031	-) 167	
		事業構造改革費用	1,360	-	-) 1,360	
その他の特別損失		456	403	-) 52		
計	3,015	1,434	-) 1,580			
税金等調整前四半期純利益		32,066	26,048	-) 6,017		
法人税等		8,972	9,449	477		
四半期純利益		23,094	16,598	-) 6,495		
非支配株主に帰属する四半期純利益		4,938	796	-) 4,141		
親会社株主に帰属する四半期純利益		18,155	15,802	-) 2,353		

セグメント情報

1)売上高

(単位:百万円)

		14年度 第2四半期	15年度 第2四半期	増 減	主要な増減内容	
セ メ ン ト	国 内	197,725	205,375	7,649	国 内	国内セメント・固化材販売数量減少 ▲ 60億円 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 + 20億円 輸出セメント販売価格差 + 11億円 生コン製造会社、生コン商社等の増収+102億円
	海外 子会社	75,164	86,715	11,551	海外 子会社	米国: +40百万\$ 中国: ▲40百万\$ アジア他: ▲8百万\$ 為替の影響 +128億円
	計	272,889	292,091	19,201		
資 源	47,391	45,442	-1,949	骨材・石灰石出荷減、建設発生土受入減		
環境事業	37,095	35,721	-1,374	災害廃棄物終了による減収		
建材・建築土木	40,229	39,173	-1,055	地盤改良工事減		
その他	40,067	36,555	-3,512	セラミックス事業売却による減収		
計	437,674	448,984	11,310			
内部消去	-33,377	-33,831	-454			
連 結	404,297	415,152	10,855			

2)営業利益

		14年度 第2四半期	15年度 第2四半期	増 減	主要な増減内容	
セ メ ン ト	国 内	14,430	12,275	-2,154	国 内	国内セメント・固化材販売数量減少 ▲37億円 国内セメント・固化材販売価格差 + 5億円 輸出セメント販売数量増加 + 7億円 輸出セメント手取アップ +11億円 当社変動費アップ ▲19億円 当社固定費減少 +10億円 生コン製造会社、生コン商社等の減益 ▲ 2億円
	海外 子会社	3,278	2,728	-550	海外 子会社	米国 ▲1百万\$、中国 ▲12百万\$、アジア他 +4百万\$ 為替の影響+5億円
	計	17,709	15,004	-2,705		
資 源	2,612	3,129	517	重油安等による原価減		
環境事業	3,500	3,558	57	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	1,205	1,983	778	軽量気泡コンクリート市況改善		
その他	2,757	1,569	-1,187	セラミックス事業売却による減益		
計	27,786	25,246	-2,540			
内部消去	-15	8	24			
連 結	27,770	25,255	-2,515			

<参考情報>

為替 平均レート 14/1-6 102.46円/\$、15/1-6 120.30円/\$、差額 17.84円/\$ 円安
 期末レート 14/12 120.55円/\$、15/6 122.45円/\$、差額 1.90円/\$ 円安

比較連結貸借対照表

(単位:百万円)

	15年03月末	15年09月末	差異
現金及び預金	53,859	105,720	51,861
受取手形及び売掛金	178,350	164,201	-14,148
商品及び製品	28,587	29,969	1,382
仕掛品	2,183	2,717	533
原材料及び貯蔵品	43,252	42,768	-484
その他	26,079	24,418	-1,661
貸倒引当金	-2,329	-2,303	25
流動資産合計	329,981	367,490	37,508
有形固定資産			
建物及び構築物	144,291	141,313	-2,978
機械装置及び運搬具	120,804	115,860	-4,943
土地	164,647	163,224	-1,423
その他	60,821	65,966	5,145
有形固定資産合計	490,565	486,365	-4,199
無形固定資産			
のれん	9,297	7,955	-1,342
その他	32,538	31,541	-997
無形固定資産合計	41,836	39,496	-2,339
投資その他の資産			
投資有価証券	113,747	116,935	3,187
退職給付に係る資産	20,338	21,016	678
その他	50,095	51,961	1,866
貸倒引当金	-5,961	-6,566	-604
投資その他の資産合計	178,219	183,345	5,126
固定資産合計	710,621	709,208	-1,412
資産合計	1,040,602	1,076,698	36,096
支払手形及び買掛金	85,036	77,174	-7,862
短期借入金	178,816	218,852	40,036
コマーシャル・ペーパー	5,000	17,000	12,000
1年内償還予定の社債	20,380	570	-19,810
未払法人税等	10,730	9,698	-1,032
賞与引当金	5,642	5,758	115
その他の引当金	1,060	432	-628
その他	71,149	68,298	-2,851
流動負債合計	377,817	397,784	19,967
社債	46,710	46,300	-410
長期借入金	148,232	152,145	3,913
退職給付に係る負債	26,889	26,041	-848
役員退職慰労引当金	514	423	-90
関係会社事業損失引当金	138	138	-
特別修繕引当金	312	331	18
資産撤去引当金	41	-	-41
資産除去債務	7,673	7,771	98
その他	84,783	84,674	-109
固定負債合計	315,295	317,826	2,530
負債合計	693,112	715,610	22,498
資本金	86,174	86,174	-
資本剰余金	50,757	50,807	50
利益剰余金	158,939	171,535	12,595
自己株式	-934	-962	-27
株主資本合計	294,937	307,555	12,618
その他有価証券評価差額金	6,908	6,896	-12
繰延ヘッジ損益	2	-1	-3
土地再評価差額金	4,295	4,295	-
為替換算調整勘定	649	1,314	664
退職給付に係る調整累計額	-4,148	-3,785	363
その他の包括利益累計額合計	7,707	8,719	1,011
非支配株主持分	44,845	44,813	-31
純資産合計	347,490	361,088	13,598
負債純資産合計	1,040,602	1,076,698	36,096

比較連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	14年度 第2四半期	15年度 第2四半期	増減
営業キャッシュ・フロー	23,421	31,773	8,352
税金等調整前当期純利益	32,066	26,048	-6,018
減価償却費	19,986	21,440	1,454
売上債権増減(減が+)	2,299	11,160	8,861
仕入債務増減(増が+)	-5,280	-7,183	-1,903
その他	-25,650	-19,692	5,958
投資キャッシュ・フロー	-18,230	-7,220	11,010
固定資産の取得	-21,230	-19,004	2,226
固定資産の売却	2,100	2,501	401
投資有価証券の取得	-765	-25	740
投資有価証券の売却	119	171	52
その他	1,546	9,137	7,591
財務キャッシュ・フロー	-6,414	27,547	33,961
有利子負債の増減	-49	34,647	34,696
親会社配当金	-3,685	-3,685	0
その他	-2,680	-3,415	-735
現金及び現金同等物に係る換算差額	-866	-28	838
現金増減	-2,089	52,072	54,161
その他	428	126	-302
現金期首残高	55,604	50,645	-4,959
現金期末残高	53,942	102,844	48,902

(単位:百万円)

有利子負債の増減	15年3月末	15年9月末	増減
社債	46,710	46,300	-410
社債(1年以内償還)	20,380	570	-19,810
長期借入金	148,232	152,145	3,913
短期借入金	178,816	218,852	40,036
コマーシャル・ペーパー	5,000	17,000	12,000
有利子負債合計	399,138	434,868	35,730

	15年3月末	15年9月末	増減
自己資本比率(%)	29.1	29.4	0.3
時価ベースの自己資本比率(%)	43.3	40.9	-2.4
1株当たり純資産(円)	246.3	257.4	11.1
流動比率(%)	87.3	92.4	5.1
ネットDEレシオ(倍)	1.1	1.0	-0.1

	14年度 第2四半期	15年度 第2四半期	増減
1株当たり四半期純利益(円)	14.78	12.86	-1.92

<参考資料>

1. 連結の状況

	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	15/9末
連結子会社	145	141	132	131	129
持分法適用子会社	14	14	13	11	10
持分法適用関連会社	38	38	38	37	38
連結対象計	197	193	183	179	177
連結対象外子会社	95	94	89	86	84
連結対象外関連会社	72	64	65	63	62
連結対象外計	167	158	154	149	146
合計	364	351	337	328	323

2. 有利子負債推移

	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	15/9末	16/3末 予想
当 社	2,890	2,552	2,349	2,292	2,675	2,600
連 結 子 会 社	2,211	2,187	2,002	1,699	1,673	1,600
連 結	5,101	4,739	4,351	3,991	4,348	4,200

3. 人員推移

	12/3末	13/3末	14/3末	15/3末	15/9末
当 社	2,289	2,276	2,279	2,296	2,338
連 結 子 会 社	12,178	11,556	10,808	10,763	10,741
連 結	14,467	13,832	13,087	13,059	13,079

4. 設備投資推移

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度 第2四半期	15年度 予想
当 社	166	191	196	198	105	224
連 結 子 会 社	191	134	194	223	104	289
連 結	357	325	390	421	209	513

5. 減価償却費推移

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度 第2四半期	15年度 予想
当 社	182	177	175	180	84	174
連 結 子 会 社	234	217	230	244	130	246
連 結	416	394	405	424	214	420

6. 研究開発費推移

億円

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度 第2四半期	15年度 予想
当 社	29	30	33	37	17	40
連 結 子 会 社	7	8	7	7	2	6
連 結	36	38	40	44	19	46

7. 海外子会社セメント販売数量(連結子会社単純合算)

万t

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度 第2四半期	15年度 予想
米 国	276	275	308	343	188	416
ア ジ ア	1,091	1,106	1,138	1,091	473	1,046
そ の 他	15	14	18	20	8	18

8. 双龍セメント業績

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度 第2四半期
セメント・クリンカ販売数量	1,519	1,478	1,503	1,436	万t 748
売上高	11,657	13,337	14,013	13,870	億W 6,856
営業利益	194	819	841	1,179	665
経常利益	-388	131	156	721	600
当期純利益	-388	131	156	799	600
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	15/6末 8,625

9. 米国事業概況(太平洋セメントUSA 連結ベース)

千US\$

	11年度	12年度	13年度	14年度	15年度 第2四半期	15年度 予想
売 上 高	555,188	563,016	686,019	803,910	435,099	932,000
営 業 利 益	-114,893	-77,575	-35,575	34,525	14,466	33,000
当 期 純 利 益	-79,843	-59,751	-43,965	9,236	2,176	7,000

10. 2015年度 業績予想

<前提条件>

- ・国内総需要 2015年度 4,450万t
- ・為替 121円/\$ (対 2014年度 15.2円/\$ 円安)

単位:億円

		14年度 実績	15年度 業績予想	対前年差異	
売 上 高	セメント(国内)	4,121	4,080	-)	41
	海外子会社	1,585	1,910		325
	セメント 計	5,706	5,990		284
	資源	959	940	-)	19
	環境事業	747	760		13
	建材・建築土木	903	830	-)	73
	その他	817	880		63
	計	9,135	9,400		265
	内部消去	-706	-740	-)	34
		8,428	8,660		232
営 業 利 益	セメント(国内)	330	324	-)	6
	海外子会社	71	81		10
	セメント 計	402	405		3
	資源	67	72		5
	環境事業	74	76		2
	建材・建築土木	54	58		4
	その他	56	49	-)	7
	計	655	660		5
	内部消去	-1	0		1
		654	660		6
経常利益		678	650	-)	28
親会社株主に帰属する 当期純利益		441	370	-)	71

当社セメント販売数量 (単位:千t)

	14年度実績	15年度見込	増減
国内	15,962	15,509	-453
輸出	2,972	3,891	918

売上高 主要な増減内容 (セメント)

国内

国内セメント・固化材販売数量減少	▲ 45億円
国内セメント・固化材販売価格差	+ 10億円
輸出セメント販売数量増加	+ 49億円
輸出セメント販売価格差	+ 9億円
生コン製造会社、生コン商社等の減収	▲ 73億円

海外子会社

米国	+128百万\$
中国	▲ 57百万\$
アジア他	+ 22百万\$
為替の影響	+235億円

営業利益 主要な増減内容 (セメント)

国内

国内セメント・固化材販売数量減少	▲ 28億円
国内セメント・固化材販売価格差	+ 9億円
輸出セメント販売数量増加	+ 19億円
輸出セメント手取アップ	+ 12億円
当社変動費アップ	▲ 16億円
生コン製造会社、生コン商社等の減益	▲ 6億円

海外子会社

米国	▲ 1百万\$
中国	▲ 18百万\$
アジア他	+ 17百万\$
為替の影響	+ 12億円