

太平洋セメント株式会社

平成17年度決算説明会資料

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
平成17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
平成18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. 試験研究費推移	…	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

1. 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 %
6年度	787,523	－) 3.6	79,743	1.4	14,995	1.4
7年度	790,169	0.3	80,377	0.8	13,389	－) 10.7
8年度	828,077	4.8	82,417	2.5	12,427	－) 7.2
9年度	751,906	－) 9.2	76,573	－) 7.1	11,219	－) 9.7
10年度	714,269	－) 5.0	70,719	－) 7.6	7,558	－) 32.6
11年度	685,039	－) 4.1	71,515	1.1	7,564	0.1
12年度	661,948	－) 3.4	71,435	－) 0.1	7,477	－) 1.2
13年度	612,875	－) 7.4	67,811	－) 5.1	7,863	5.2
14年度	568,401	－) 7.3	63,514	－) 6.3	8,554	8.8
15年度	(見込み) 539,400	－) 5.1	59,687	－) 6.0	9,879	15.5
16年度	(見込み) 527,700	－) 2.2	57,569	－) 3.5	10,373	5.0
17年度	(見通し) 513,300	－) 2.7	59,083	2.6	10,273	－) 1.0
18年度			57,000	－) 3.5		

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	3,093	-5.0	3,060	-1.1	2,811	-8.1
東北	4,610	-4.3	4,237	-8.1	4,346	2.6
関東一区	12,339	-7.9	12,326	-0.1	12,516	1.5
関東二区	5,122	-6.2	4,861	-6.2	5,134	5.6
北陸	2,945	-4.5	2,806	-4.7	3,040	8.3
東海	7,802	-6.2	7,201	-7.7	7,404	2.8
近畿	8,091	-6.7	8,000	-1.1	8,285	3.6
四国	2,606	-10.2	2,392	-10.2	2,712	13.4
中国	4,214	-2.4	3,975	-5.7	3,974	0.0
九州	7,060	-6.5	6,953	-1.5	7,029	1.1
沖縄	975	-0.7	931	-4.5	899	-3.4
国内計	58,856	-6.2	56,742	-3.6	58,152	2.5
輸出	9,879	15.5	10,372	5.0	10,273	-1.0
総合計	68,735	-3.6	67,114	-2.4	68,425	2.0

セメント協会

地区別生コン出荷数量

	15年度		16年度		17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	5,944	9.7	5,666	-4.7	5,056	-10.8
東北	9,374	1.6	8,502	-9.3	8,518	0.2
関東一区	28,845	-10.9	28,844	0.0	29,521	2.3
関東二区	9,524	-9.5	8,545	-2.6	9,308	8.9
北陸	6,486	0.7	5,934	-10.3	6,486	9.3
東海	16,328	-2.9	14,948	-8.5	15,268	2.1
近畿	14,714	-10.3	15,420	4.8	15,583	1.1
中国	8,364	-0.3	8,048	-3.8	8,156	1.3
四国	6,112	-11.1	5,605	-8.3	6,107	9.0
九州	18,044	-4.8	17,470	-3.2	17,544	0.4
国内計	123,735	-5.8	118,982	-3.8	121,549	2.2

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

平成17年度 業績説明資料

比較連結損益計算書

(単位:百万円)

摘 要		16年度	17年度	増 減		
経 営 損 益	売 上 高	872,686	906,657	33,970	次頁セグメント情報参照	
	売 上 原 価	682,891	708,258	25,367		
	販売費及び一般管理費	141,610	136,386	5,223		
	営 業 利 益	48,185	62,011	13,825	次頁セグメント情報参照	
常 損 益	業 務 外 損 益	受 取 利 息 及 び 受 取 配 当 金	5,346	4,306	1,040	
		持 分 法 投 資 利 益	847	-	847	
		そ の 他 の 業 務 外 収 益	4,141	4,259	118	
	計	10,334	8,565	1,768		
	費 用	支 払 利 息	12,627	11,228	1,398	
		持 分 法 投 資 損 失	-	5,545	5,545	
		そ の 他 の 業 務 外 費 用	7,627	4,010	3,617	
		計	20,254	20,784	529	
	経 常 利 益	38,264	49,792	11,527		
	特 別 損 益	特 別 利 益	固 定 資 産 処 分 益	22,800	4,435	18,365
投 資 有 価 証 券 売 却 益			7,545	13,899	6,353	
関 係 会 社 持 分 変 動 利 益			1,373	1,496	123	東海運:7億円
そ の 他 の 特 別 利 益			470	1,961	1,490	
計		32,190	21,792	10,397		
特 別 損 失		固 定 資 産 処 分 損	27,071	8,389	18,681	
		貸 倒 引 当 金 繰 入 額	4,299	3,896	403	
		関 係 会 社 等 整 理 損	2,477	129	2,347	
		投 資 有 価 証 券 売 却 損	666	306	359	
		株 式 等 評 価 損	2,029	1,121	908	
		減 損 損 失	-	33,435	33,435	固定資産減損損失:334億円 (当社118億円、連子ゴルフ場 98億円、子会社118億円)
		早 期 退 職 関 連 費 用	739	263	476	
		連 結 調 整 勘 定 相 当 額 一 時 償 却	-	949	949	双龍セメント
		セメント工場閉鎖関連費用	518	-	518	
	事 業 撤 退 損 失	6,898	-	6,898		
そ の 他 の 特 別 損 失	926	3,621	2,694			
計	45,626	52,113	6,486			
税 引 前 当 期 純 利 益	24,828	19,471	5,356			
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	9,316	23,226	13,910	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)		
法 人 税 等 調 整 額	891	-14,108	15,000			
少 数 株 主 利 益	207	1,251	1,044			
当 期 純 利 益	14,412	9,101	5,311			

セグメント情報

1) 売上高

	16年度 (A)	17年度 (B)	(B)-(A)	主要な増減内容	
セメント	515,787	542,220	26,433	国内 +23億円	国内セメント販売数量増 +23億円 当社セメント輸出 +16億円 当社固化材等 +13億円 セメント売価アップ +3億円 生コン・販売店： ▲30億円
(海外子会社 合算値:内 数)	(105,009)	(129,151)	(24,142)	海外子会社 +241億円	米国: +212百万\$ 為替の影響 +22億円
資源	99,607	102,896	3,288	当社埋立用土砂等の増収、子会社決算期変更の影響による減収	
環境事業	59,047	66,826	7,778	多摩エコプラント建設工事、廃棄物全般処理拡大による増収	
建材・建築土木	103,541	104,408	866	ALC事業、地盤改良工事等による増収	
CE	67,973	65,483	-2,489	製品価格の低下等による減収	
その他	116,667	116,604	-63	当社合理化効果(全部門):55億円	
計	962,625	998,440	35,814	<ul style="list-style-type: none"> ・物流費削減 +20億円 ・固定費削減 +17億円 ・リサイクル増 +15億円 ・自社生産比アップ +2億円 	
内部消去	-89,938	-91,783	-1,844		
連結	872,686	906,657	33,970		

2) 営業利益

	16年度 (A)	17年度 (B)	(B)-(A)	主要な増減内容	
セメント	33,342	46,017	12,674	国内 +43億円	当社合理化効果 +48億円 国内セメント販売数量増 +13億円 当社セメント輸出 +11億円 当社固化材 +6億円 セメント売価アップ +2億円 当社燃料費アップ ▲39億円
(海外子会社 合算値 :内数)	(15,044)	(23,513)	(8,469)	海外子会社 +84億円	米国 +66百万\$ 為替の影響 +4億円
資源	2,066	3,270	1,203	埋立用土砂、鈹産品等の販売数量増加による増益	
環境事業	4,629	4,260	-369	燃料等廃棄物処理にかかるコストアップによる減益	
建材・建築土木	1,599	2,021	422	ALC事業等による増益	
CE	1,832	247	-1,585	製品価格の低下等による減益	
その他	6,036	6,302	265		
計	49,507	62,120	12,612		
内部消去	-1,322	-108	1,213		
連結	48,185	62,011	13,825		

< 参考情報 >

為替

平均レート16年度 108.23円/\$、17年度 110.26円/\$、差額 2.03円/\$ 円安
 期末レート16/12 104.21円/\$、17/12 118.07円/\$、差額 13.86円/\$ 円安

比較連結貸借対照表

単位：百万円

	17年3月末	18年3月末	比較増減	主な増減要因
現金及び預金	73,364	98,891	25,527	当社 +206億円
受取手形及び売掛金	190,071	197,455	7,383	
棚卸資産	67,811	73,995	6,183	
短期貸付金	16,898	16,353	-544	
その他	20,686	19,073	-1,613	
貸倒引当金	-2,589	-3,546	-956	
流動資産合計	366,243	402,222	35,979	
有形固定資産	608,111	583,388	-24,722	有形固定資産
無形固定資産	47,060	47,592	532	設備投資額 +380億円
その他	242,664	260,519	17,855	減価償却費 ▲386億円
貸倒引当金	-16,547	-15,478	1,068	除売却等 ▲81億円
固定資産合計	881,289	876,022	-5,266	減損損失 ▲324億円
資産の部合計	1,247,532	1,278,245	30,712	為替の影響 +164億円
その他 - 投資有価証券 +213億円				
支払手形及び買掛金	117,476	119,987	2,510	
短期借入金	332,310	328,742	-3,568	
社債(1年以内償還)	20,890	61,754	40,864	
賞与引当金	5,871	6,362	491	
その他	70,856	77,081	6,224	
流動負債合計	547,404	593,929	46,524	
社債	97,490	87,054	-10,436	
長期借入金	215,266	181,904	-33,361	
退職給付引当金	33,622	33,314	-307	
その他	87,146	76,714	-10,431	繰延税金負債の取崩
固定負債合計	433,525	378,988	-54,536	
負債の部合計	980,929	972,917	-8,012	
少数株主持分	29,867	35,847	5,979	
資本金	69,499	69,499	-	
資本剰余金	58,605	59,515	910	
利益剰余金	101,337	105,973	4,635	
土地再評価差額金	4,855	4,785	-70	
その他有価証券評価差額金	19,885	28,199	8,314	
為替換算調整勘定	-14,725	3,260	17,985	
自己株式	-2,723	-1,752	970	
資本合計	236,734	269,480	32,745	
負債・少数株主持分及び資本合計	1,247,532	1,278,245	30,712	

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 18/3末 108億円

比較連結キャッシュ・フロー計算書

単位:百万円

	16年度	17年度	比較増減	主な増減要因
営業キャッシュ・フロー	54,299	61,460	7,160	
税引前当期純利益	24,828	19,471	-5,356	
減価償却費	40,339	38,610	-1,729	
売上債権増減(減が+)	-2,821	-6,335	-3,514	
仕入債務増減(増が+)	1,691	3,309	1,618	
その他	-9,738	6,405	16,143	
投資キャッシュ・フロー	3,010	-22,627	-25,638	
固定資産の取得	-33,508	-41,898	-8,390	
固定資産の売却	26,827	16,334	-10,493	前期東雲土地売却 122億円
投資有価証券の取得	-934	-14,003	-13,068	双龍セメント社株式取得 122億円
投資有価証券の売却	11,064	14,660	3,595	
その他	-439	2,280	2,719	
財務キャッシュ・フロー	-69,843	-14,649	55,194	
有利子負債減少	-68,713	-17,433	51,280	
親会社配当金	-2,314	-2,330	-16	
その他	1,184	5,114	3,930	
現金及び現金同等物に係る換算差額	96	1,758	1,661	
現金増減	-12,436	25,941	38,377	
その他	-625	75	700	
現金期首残高	80,534	67,473	-13,061	
現金期末残高	67,473	93,489	26,016	

有利子負債の増減	17年3月末	18年3月末	比較増減
社債	118,380	148,808	30,428
長期借入金	215,266	181,904	-33,362
短期借入金	332,310	328,742	-3,568
有利子負債合計	665,957	659,455	-6,502

18年3月末単体実績 3,498億円

対前期比	17年3月末	18年3月末	比較増減
株主(自己)資本比率(%)	19.0	21.1	2.1
時価ベースの株主資本比率(%)	22.6	41.7	19.1
1株当り純資産(円)	253.26	287.94	34.68
流動比率(%)	66.9	67.7	0.8
1株当り当期純利益(円)	15.33	9.63	-5.70
ROA(総資産経常利益率)(%)	3.0	3.9	0.9
債務償還年数(年)	12.3	10.7	-1.6
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	4.2	5.7	1.5

平成18年度 業績予想説明資料

<前提条件>

・国内総需要 5,700万t(前年比▲3.5%)

・為替 18年度予想 115.0円/\$ (対前年 4.7円/\$ 円安)

(単位:百万円)

		17年度	18年度	差異		
売上高	セメント	542,220	553,055	10,835	国内:▲102億円 国内セメント販売数量減少の影響 ▲30億円 セメント売価アップの影響 +39億円 生コン、販売店の減収 ▲96億円 海外子会社:+210億円 米国 +140百万\$, 為替の影響+62億円	
	資源	102,896	98,880	ー)		4,016
	環境事業	66,826	66,139	ー)		687
	建材・建築土木	104,408	106,137			1,729
	CE	65,483	71,352			5,869
	その他	116,604	116,844			240
	計	998,440	1,012,407			13,967
	内部消去	-91,783	-97,407	ー)		5,624
		906,657	915,000	8,343	多摩エコプラント建設工事竣工による減収	
営業利益	セメント	46,017	50,855	4,838	国内:▲7億円 国内セメント販売数量減少の影響▲17億円、子会社の減益▲14億円、 当社燃料費アップ▲14億円 セメント売価アップの影響+32億円、当社合理化効果+15億円 海外子会社:+55億円 米国+44百万\$, アジア▲4百万\$, 為替の影響 +11億円	
	資源	3,270	3,500	230		
	環境事業	4,260	3,282	ー)		978
	建材・建築土木	2,021	2,738			717
	CE	247	2,606			2,359
	その他	6,302	5,857	ー)		445
	計	62,120	68,838			6,718
	内部消去	-108	-838	ー)		730
		62,011	68,000	5,989	燃料等廃棄物処理にかかわるコストアップ等による減益	
経常利益	49,792	57,000	7,208	需要の回復、新規事業の拡大による増収、為替の影響 +20億円 需要の回復、新規事業の拡大および生産性向上による増益		
特別損益	-30,320	-12,000	18,320	持分法投資損益: +58億円(双龍社 +30億円、減損相当額 ▲25億円→0億円) 金融収支: ▲38億円(不動産SPCからの配当減▲24億円)		
税金等調整前当期純利益	19,471	45,000	25,529			
当期利益	9,101	23,000	13,899			

<参考資料>

1. 連結の状況

	12/3末	17/3末	18/3末	19/3末 社 (予)
連結子会社	259	181	176	175
持分法適用子会社	61	15	15	15
持分法適用関連会社	128	62	57	57
連結対象計	448	258	248	247
連結対象外子会社	151	142	136	131
連結対象外関連会社	113	103	95	94
連結対象外計	264	245	231	225
合計	712	503	479	472

2. 有利子負債推移

	14/3末	16/3末	17/3末	18/3末	19/3末 億円 予想
当 社	4,391	3,705	3,379	3,498	3,400
連 結 子 会 社	4,622	3,680	3,280	3,096	2,900
連 結	9,013	7,385	6,659	6,594	6,300

3. 人員推移

	14/3末	16/3末	17/3末	18/3末 人
当 社	4,362	3,659	3,503	3,398
連 結 子 会 社	15,132	14,439	13,966	13,772
連 結	19,494	18,098	17,469	17,170

4. 設備投資推移

	15年度	16年度	17年度	18年度 億円 (予)
当 社	179	153	137	180
連 結 子 会 社	163	189	241	249
連 結	342	342	378	429

5. 減価償却費推移

	15年度	16年度	17年度	18年度 億円 (予)
当 社	190	155	138	140
連 結 子 会 社	262	248	248	240
連 結	452	403	386	380

6. 試験研究費推移

	15年度	16年度	17年度	18年度 (予)
当 社	49	46	45	43
連 結 子 会 社	11	13	12	11
連 結	60	59	57	54

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)

	15年度	16年度	17年度
米 国	513	554	631
ア ジ ア	872	848	863
そ の 他	9	9	9

万t

8. 双龍セメント業績

	2003年 実績	2004年 実績	2005年 実績
セメント・クリンカ販売数量	1,301	1,253	1,194
売上高	12,736	11,808	10,155
営業利益	2,338	1,234	57
経常利益	831	814	-443
当期純利益	1,909	832	-412
借入金残高	12,697	11,826	11,708

双龍社連結調整勘定相当額一時償却額の内容

連結調整勘定相当額一時償却額 949百万円

評価減後単体簿価 47,376百万円	連結簿価 48,326百万円
当社 39,540百万円 普通株 38,575百万円 優先株 964百万円	当社持ち分 36,574百万円
TCCホールディングスラブアン 7,836百万円	連結調整勘定相当額 11,752百万円
	一時償却額 949百万円