

# 2003年3月期 中間決算説明

2002年11月5日

*No Change No Chance*



# 2003年3月期 中間決算のポイント

厳しい客観的事業環境における  
利益体質の堅持・向上

## 2003年3月期 中間決算のポイント

1. グループ経営における利益体質の確認
2. 有利子負債圧縮を着実に実行
3. 安定的事業運営体制の確立
4. 事業環境変化に対応し得る  
企業体質の向上

## 2003年3月期 中間決算のポイント

### 1. グループ経営における利益体質の確認

#### ① 営業利益水準の維持

02中間 73億円

01中間 84億円

00中間 81億円

#### ② 子会社の業容安定

通期業績は計画どおりに進捗

## 2003年3月期 中間決算のポイント

### 2. 有利子負債圧縮を着実に実行

#### ① 有利子負債削減残高

02年中間	2,315億円
01年度末	2,451億円
00年度末	2,745億円



金融収支改善傾向の加速

## 2003年3月期 中間決算のポイント

### 3. 安定的事業運営体制の確立

- ①連続且つ安定した事業収益の確保
- ②財務体質改善の継続



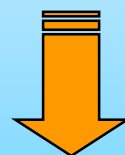
## 株主への利益還元を目指す経営

- ・早期復配体制の整備
- ・継続的に配当できる体制の確立

## 2003年3月期 中間決算のポイント

### 4. 事業環境変化に対応し得る企業体質の向上

①外部要因に影響されない  
事業体質の構築



#### 営業利益率の漸進

02年度予想	5.0%
01年度	4.4%
00年度	3.9%

# 中間連結決算の概要

(単位:億円)

摘 要	01中間	02中間
売上高	1,848	1,872
営業利益	84	73
経常利益	58	48
当期利益	△31	27

01年度	02年度 予想
4,574	4,600
203	230
154	160
△11	60



# 中間連結財政状態推移

(単位:億円)

摘 要	01中間	01年度	02中間
有利子負債	2,499	2,451	2,315
株主資本	975	1,053	1,042
	(15.6%)	(16.5%)	(17.0%)
総 資 産	6,247	6,400	6,128

# 中間連結キャッシュフローの状況

(単位: 億円)

摘要	01中間	01年度	02中間
営業活動による キャッシュフロー	345	388	38
投資活動による キャッシュフロー	△35	△87	△13
財務活動による キャッシュフロー	△267	△302	△95

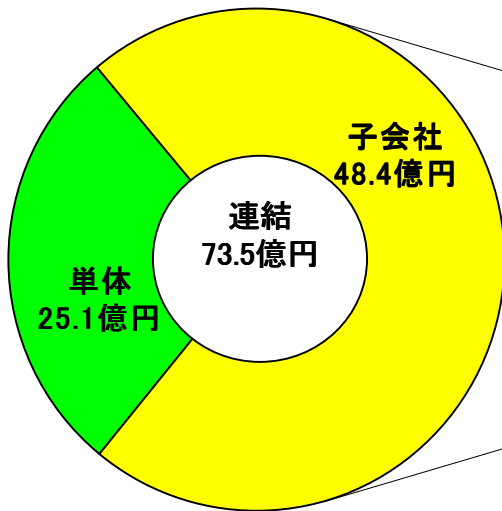
\* 安定的キャッシュフローを背景とした  
売上高上昇の道筋を確認

# 中間連結貸借対照表(要約)

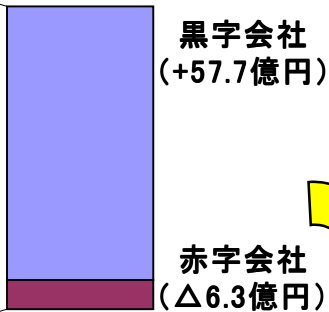
(単位:億円)

項 目	01年度	02中間	増減	項 目	01年度	02中間	増減
<b>流動資産</b>	(3,028)	(2,800)	(△228)	<b>負債</b>	(5,310)	(5,029)	(△281)
現金預金	533	466	△67	支払手形・買掛金	1,095	853	△242
受取手形・売掛金	1,460	1,114	△346	前受金	544	655	111
有価証券	4	1	△3	借入金・社債	2,451	2,315	△136
棚卸資産	730	939	210	退職給付引当金	478	484	6
繰延税金資産	53	59	6	再評価に係る繰延税金負債	247	246	△1
その他	248	221	△28	その他	496	477	△18
<b>固定資産</b>	(3,372)	(3,328)	△45	<b>少数株主持分</b>	(37)	(56)	20
土地	1,139	1,136	△2	<b>資本</b>	(1,053)	(1,042)	△11
その他有形固定資産	879	902	23	資本金	444	444	0
無形固定資産	35	35	△1	資本剰余金	182	182	0
投資有価証券	717	667	△50	利益剰余金	83	111	28
繰延税金資産	377	393	16	土地再評価差額金	341	340	△1
その他	226	195	△30	その他有価証券評価差額金	△5	△39	△34
				為替換算調整勘定	9	7	△2
				自己株式	0	△1	△1
				(株主資本比率)	(16.5%)	(17.0%)	(0.5%)
合 計	6,400	6,128	△273	合 計	6,400	6,128	△273
				保証債務残高	57	55	△2

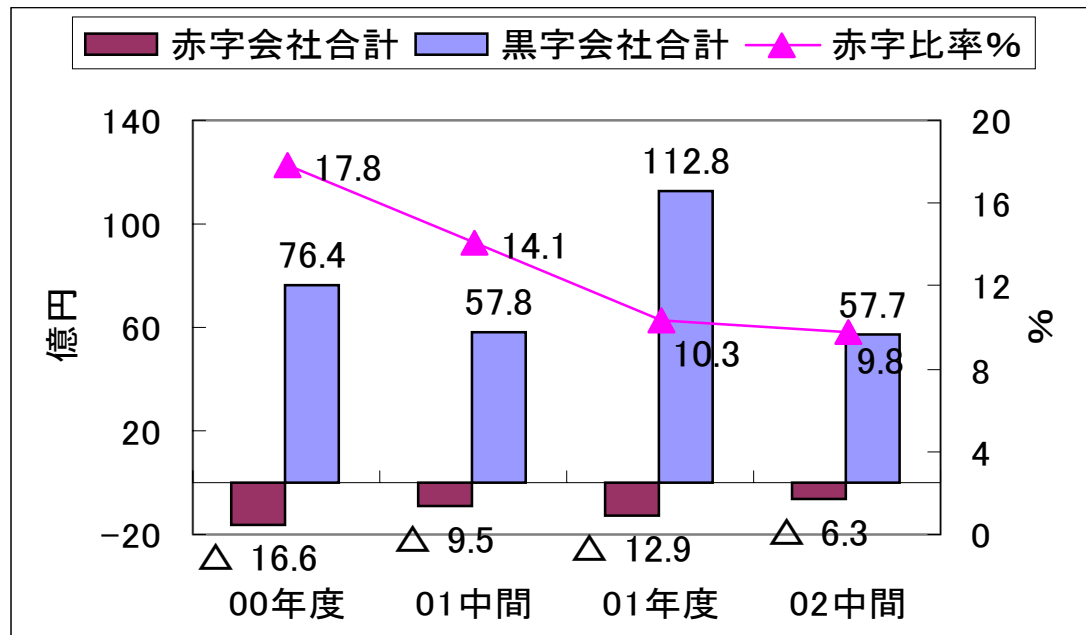
# 中間営業利益連単比較



02中間



子会社の営業利益推移表



# 中間連結キャッシュフロー計算書(要約)

(単位:億円)

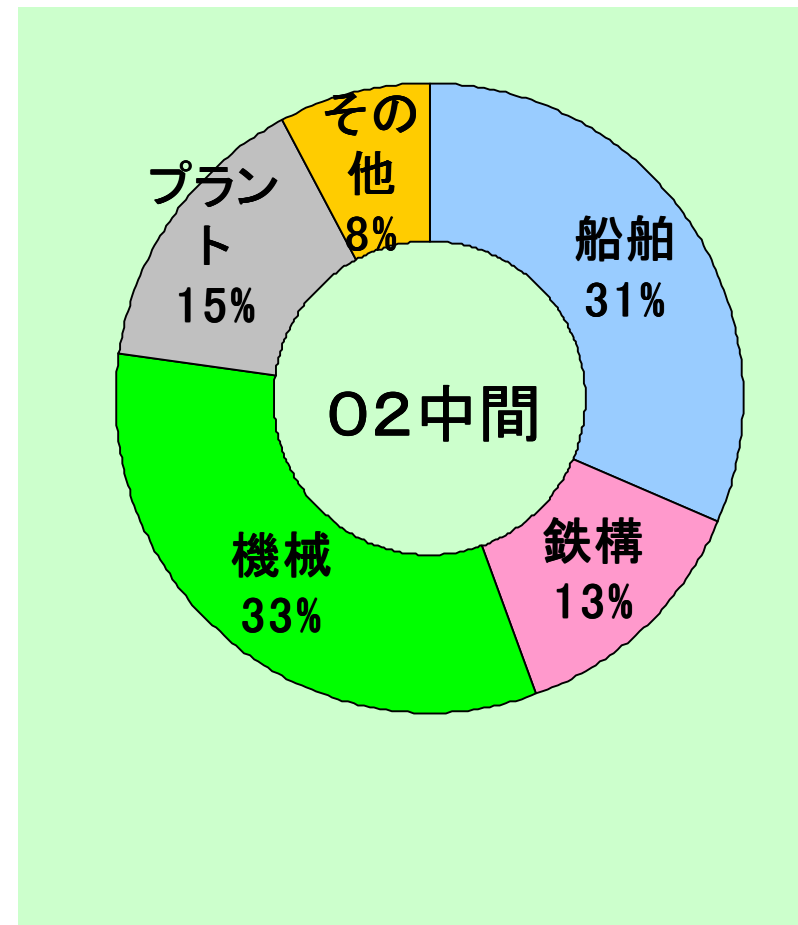
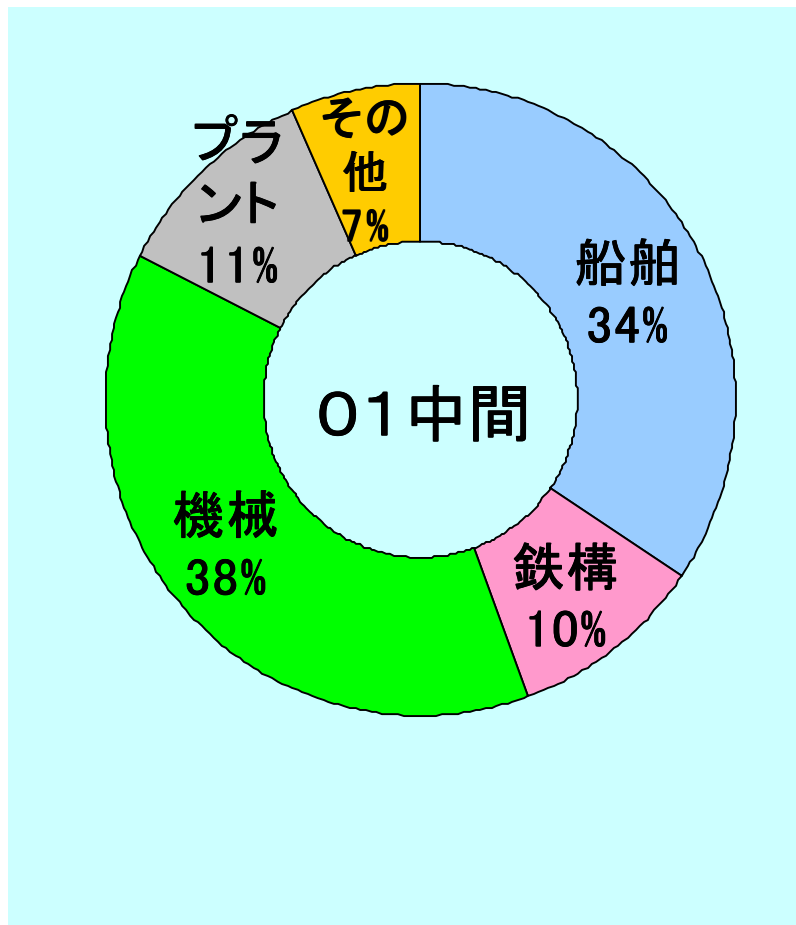
摘 要		01年度	02中間
営業活動によるキャッシュフロー	税金等調整前当期純利益	△5	49
	減価償却費	131	66
	退職給与引当金増加額	△3	4
	営業資産増(△)減等	265	△81
	計	388	38
投資活動によるキャッシュフロー	有価証券取得・売却による収支	1	3
	固定資産取得・売却による収支	△76	△14
	投資有価証券取得・売却による収支	0	△13
	貸付金の貸付・回収による収支	△13	12
	その他	1	△1
計	△87	△13	
財務活動によるキャッシュフロー	借入金・社債に係わる収支	△346	△94
	その他	44	△1
	計	△302	△95
現金及び現金同等物の増減(△)額		15	△74
現金及び現金同等物残高		525	452
有利子負債残高		2,451	2,315

# 中間連結売上高・営業利益の内訳

(単位: 億円)

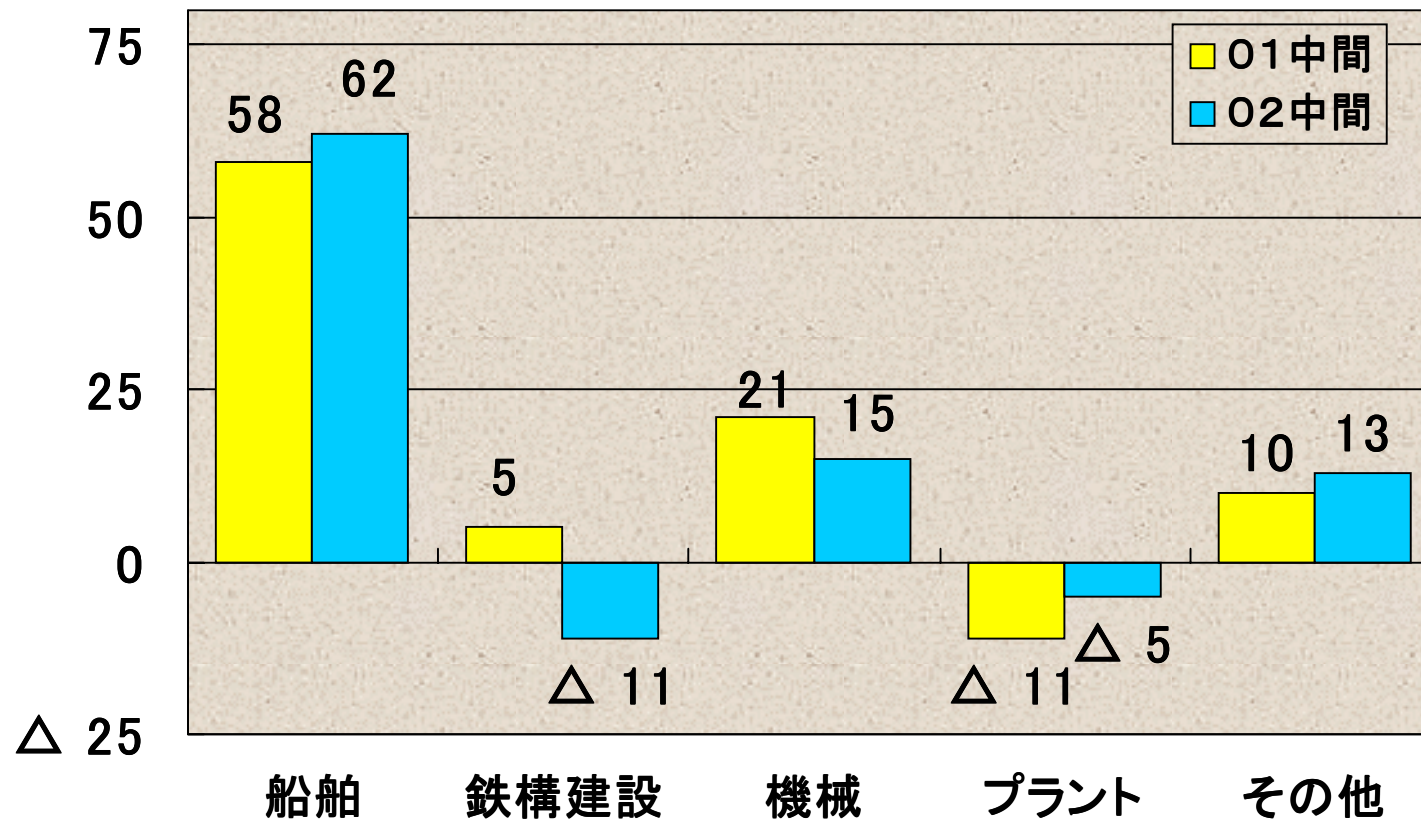
セグメント	01中間		02中間	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益
船 舶	637	58	588	62
鉄 構 建 設	186	5	244	△11
機 械	705	21	614	15
プ ラ ン ト	196	△11	280	△5
そ の 他	124	10	146	13
合 計	1,848	84	1,872	73

# 中間連結売上高(事業別)



# 中間連結営業利益(事業別)

(単位:億円)





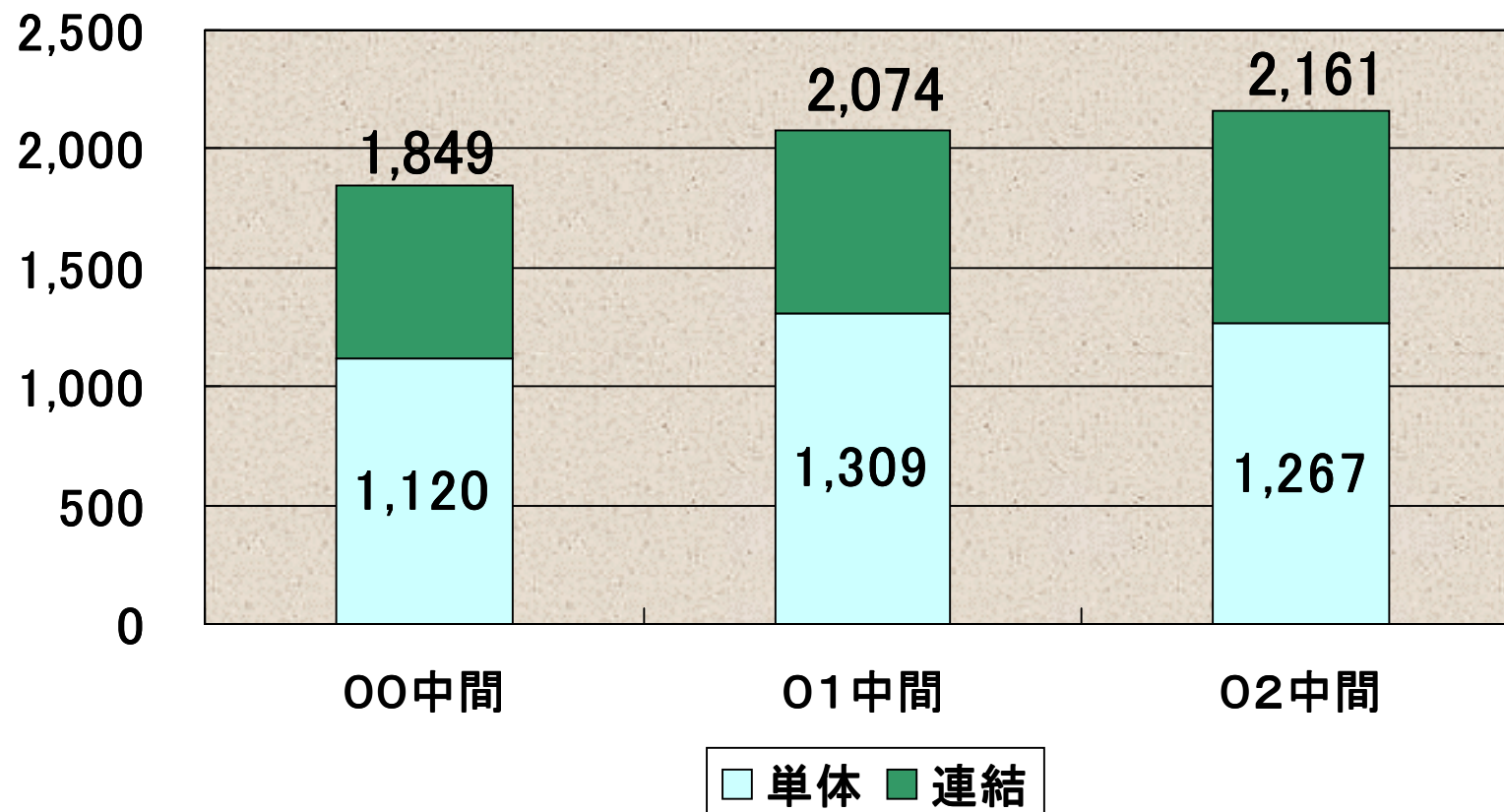
# 中間連結生産、受注及び販売の状況

(単位:億円)

摘要	01中間	02中間	増減額
生産実績	2,074	2,161	87
受注高	1,956	1,790	△166
売上高	1,848	1,872	24

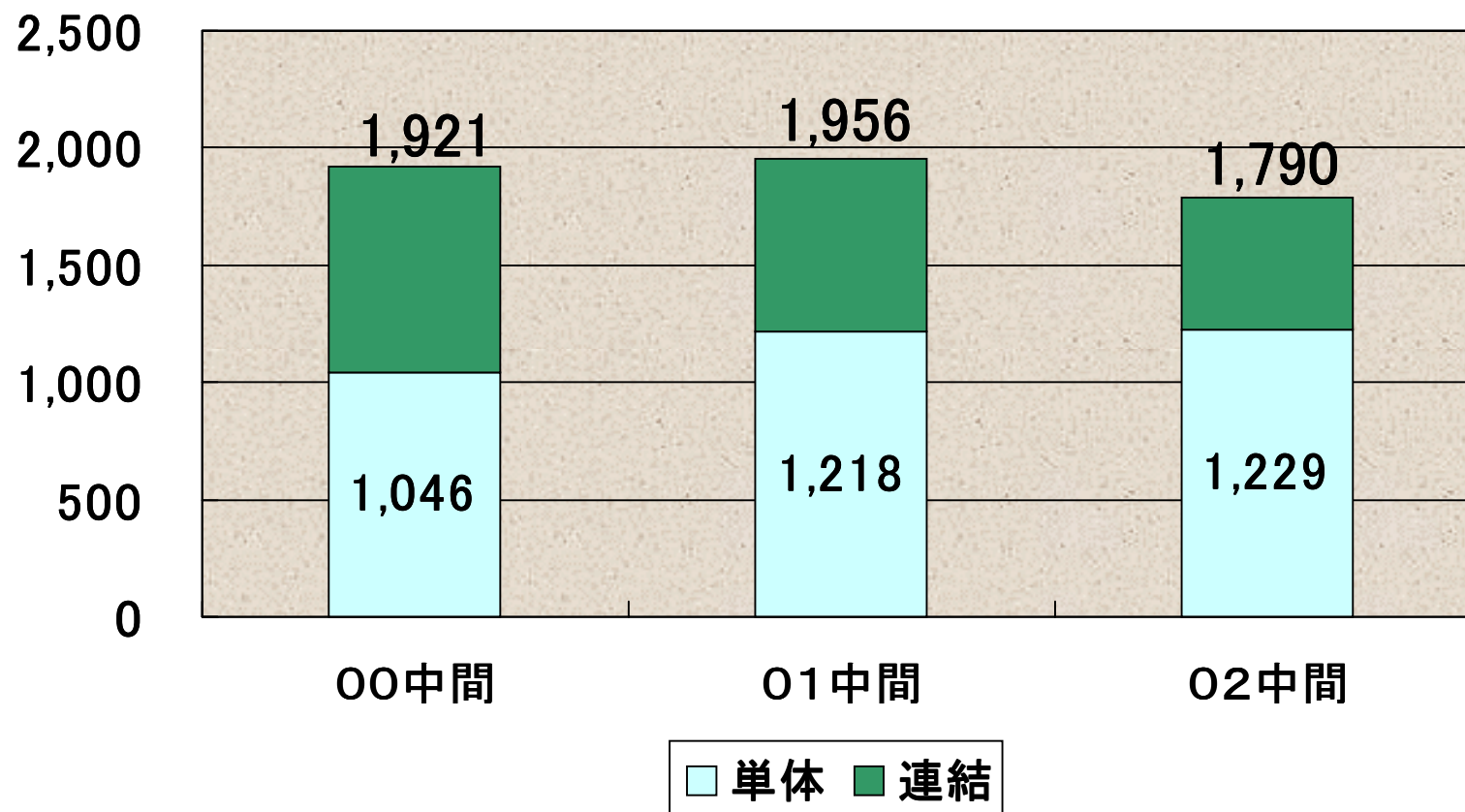
# 中間連単生産実績推移

(単位:億円)



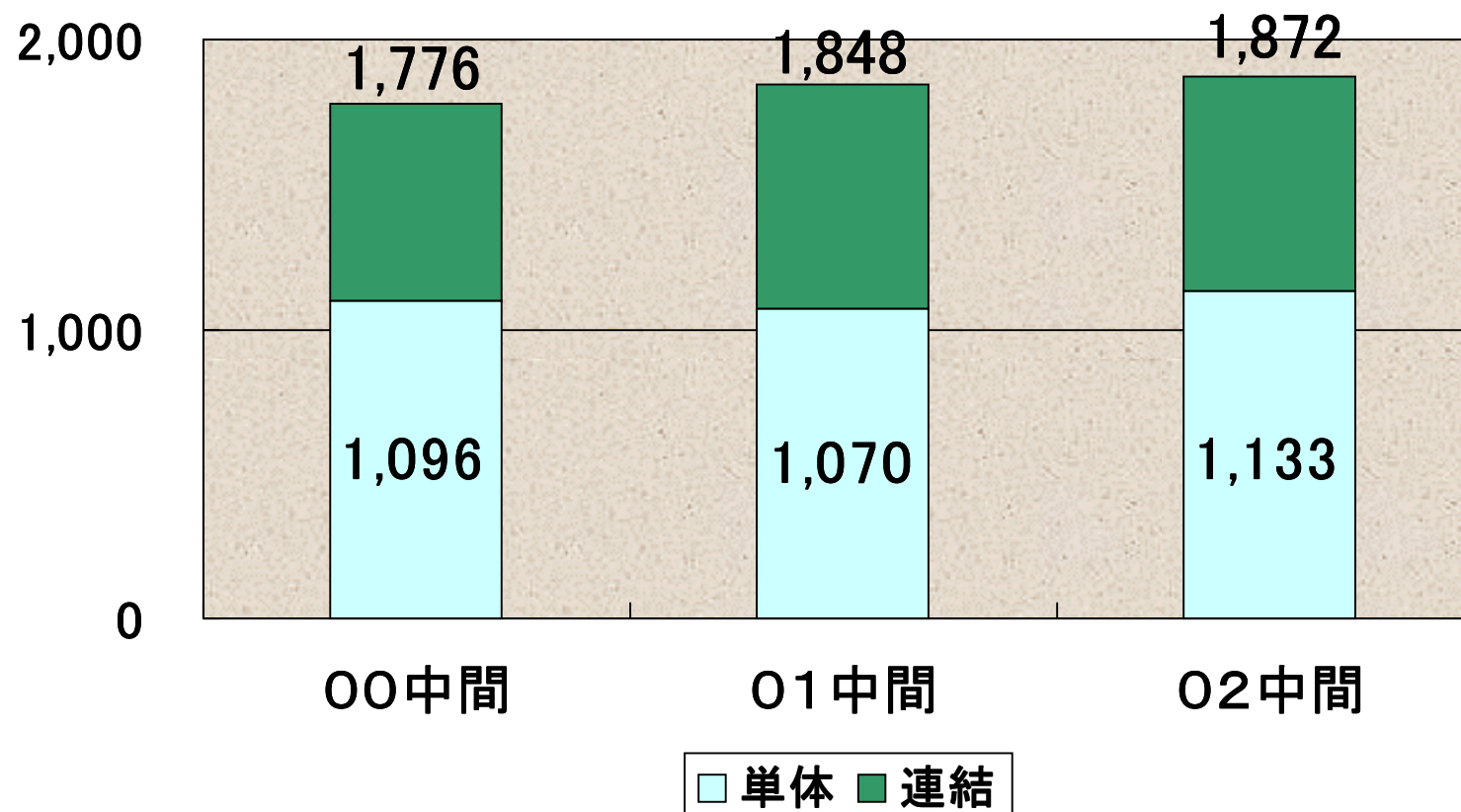
# 中間連単受注高推移

(単位:億円)



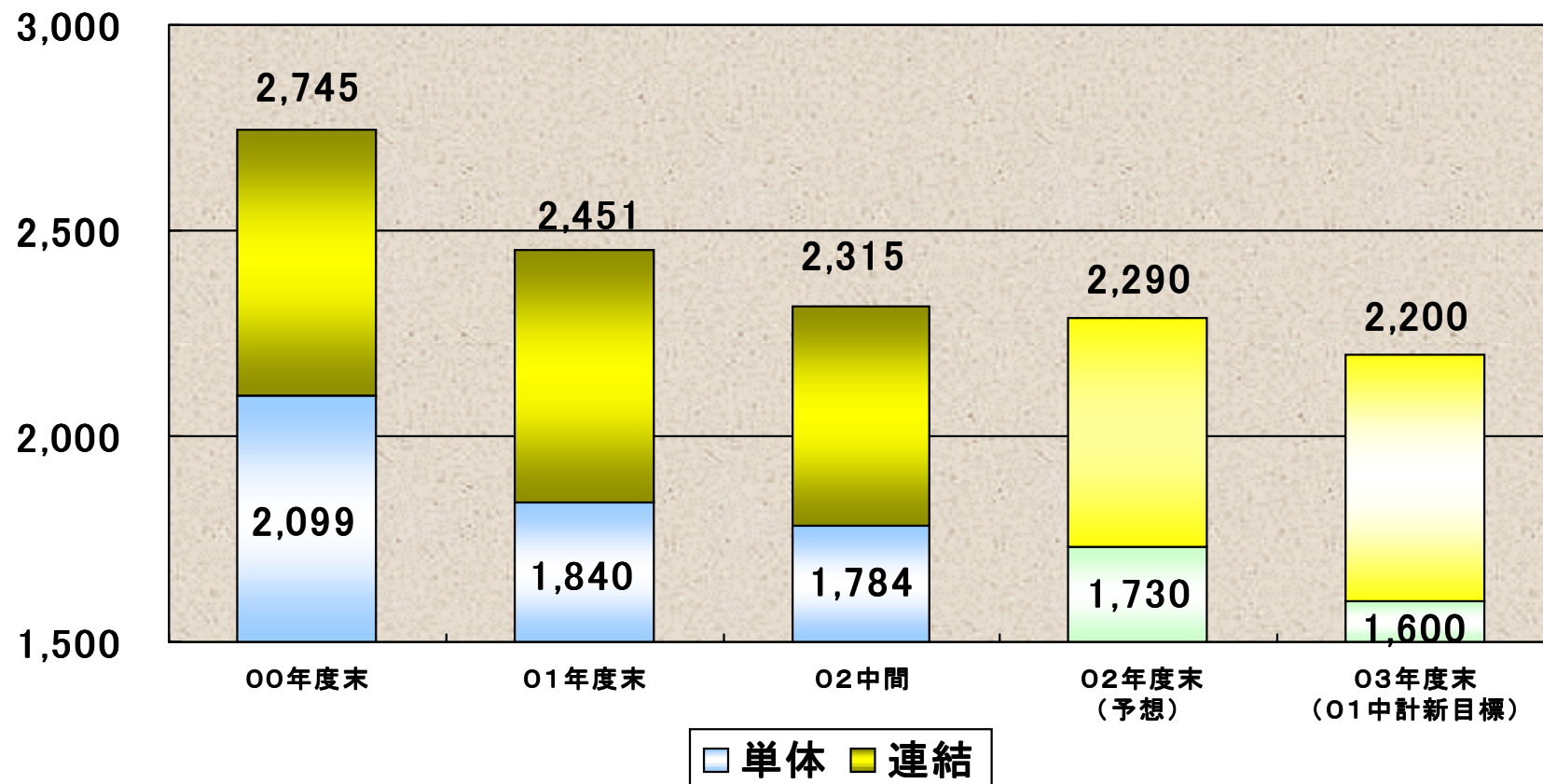
# 中間連単売上高推移

(単位:億円)



# 連単有利子負債の推移

(単位:億円)



# 有利子負債残高と支払利息の推移

