

# 2004年3月期 中間決算説明

*No Change No Chance*

2003年11月4日



# 2004年3月期 中間決算のポイント

## 1. 外部環境変化による業績への影響

- (1) 受注環境の変化
- (2) 金融情勢の変化

## 2. 財務体質の着実な改善

# 2004年3月期 中間決算のポイント

## 1. 外部環境変化による業績への影響 (1) 受注環境の変化

高水準の受注高 (船舶・機械)  
 公共投資縮減の影響 (鉄構・環境プラント)



- ・コストダウンによる利益拡大
- ・効率化による競争力強化
- ・グループ経営強化による受注増大

# 2004年3月期 中間決算のポイント

1. 外部環境変化による業績への影響
  - (2) 金融情勢の変化

為替相場変動に伴う営業利益の減少  
 (為替ヘッジにより今期損益への影響は限定的)  
 株式市場の回復による含み益増大  
 (金融資産のリストラ効果)



**最終利益はほぼ前期並**

# 2004年3月期 中間決算のポイント

## 2. 財務体質の着実な改善

有利子負債残高の更なる圧縮  
キャッシュフロー創出力の確認



- ・ 金融収支改善効果
- ・ 純資産の質的向上

# 中間連結決算の概要

(単位:億円)

摘 要	0 2 中間	0 3 中間 (期初予想)	0 3 中間 (実績)	0 3 年度 予想
売 上 高	1,872	2,000	1,996	4,800
営業利益	73		52	220
経常利益	48	5	23	160
中間(当期) 純 利 益	27	0	25	60

# 中間連結財政状態推移

(単位:億円)

摘要	02年度	03中間	03年度 予想
有利子負債	2,263	2,188	2,150
株主資本	1,068	1,155	1,190
	(17.7%)	(19.0%)	
総資産	6,033	6,070	

# 中間連結キャッシュフローの状況

(単位:億円)

摘要	02中間	03中間	02年度	03年度 予想
営業活動による キャッシュフロー	38	254	99	470
投資活動による キャッシュフロー	13	111	65	266
財務活動による キャッシュフロー	95	52	151	110

# 中間連結貸借対照表(要約)

(単位:億円)

項 目	02年度末	03中間末	増減	項 目	02年度末	03中間末	増減
<b>流動資産</b>	(2,968)	(2,911)	( 57)	<b>負債</b>	(4,908)	(4,795)	( 114)
現金預金	421	517	97	支払手形・買掛金	977	849	128
受取手形・売掛金	1,604	1,112	492	借入金・社債	2,263	2,188	75
棚卸資産	671	911	240	前受金	489	668	179
繰延税金資産	94	85	10	退職給付引当金	392	394	2
その他	177	286	108	その他	787	695	92
<b>固定資産</b>	(3,066)	(3,159)	93	<b>少数株主持分</b>	(57)	(120)	63
土地	1,137	1,144	8	<b>資本</b>	(1,068)	(1,155)	87
その他有形固定資産	862	847	15	資本金	444	444	0
無形固定資産	33	39	6	資本剰余金	182	182	0
投資有価証券	525	672	147	利益剰余金	133	138	4
繰延税金資産	327	275	52	土地再評価差額金	346	346	0
その他	182	182	0	その他有価証券評価差額金	43	43	86
				為替換算調整勘定	8	5	3
				自己株式	2	2	0
				(株主資本比率)	(17.7%)	(19.0%)	(1.3%)
合計	6,033	6,070	36	合計	6,033	6,070	36
				保証債務残高	81	63	18

# 連結損益計算書(要約)

(単位:億円)

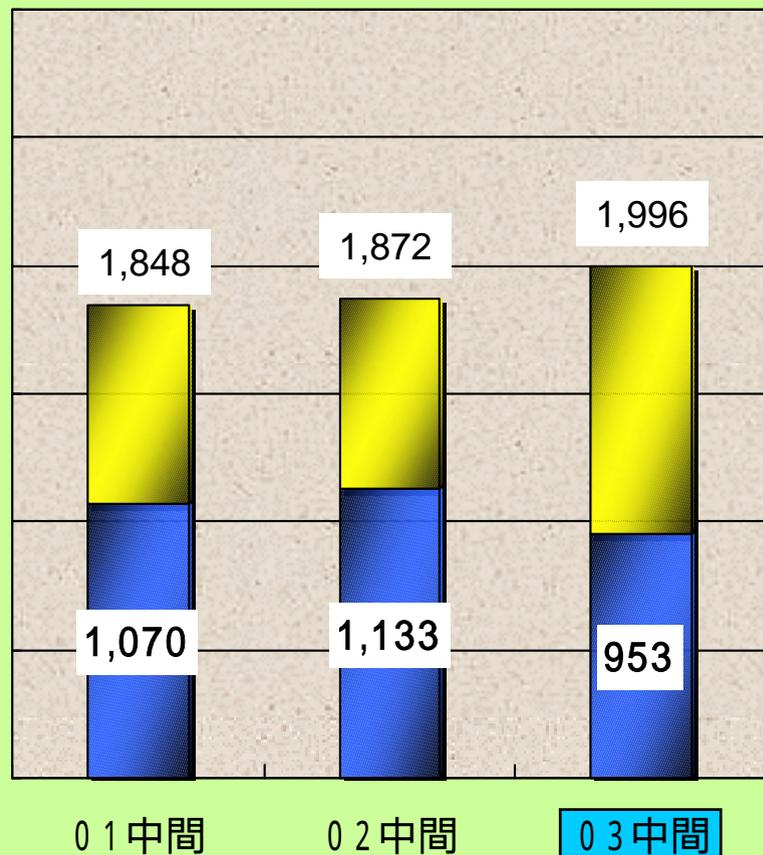
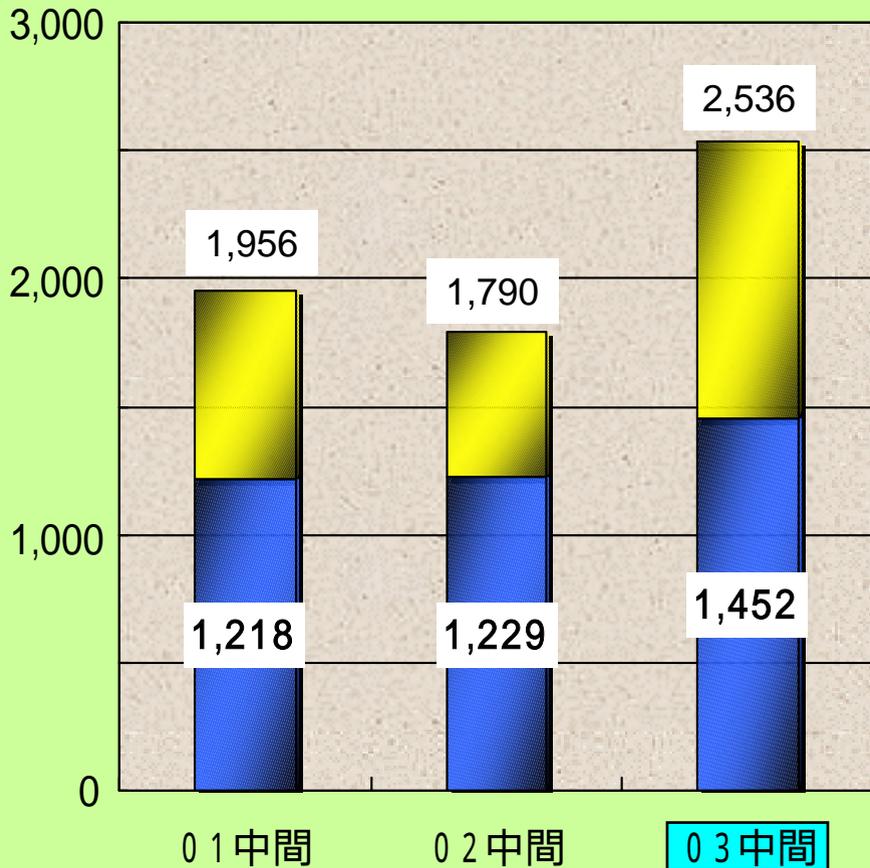
科 目	02中間		03中間		増減
	金額	百分比	金額	百分比	
売上高	1,872	(100.0%)	1,996	(100.0%)	124
売上原価	1,620		1,754		
売上総利益	252		242		
販売費及び一般管理費	179		190		
営業利益	73	(3.9%)	52	(2.6%)	21
営業外収益	18		21		
営業外費用	43		50		
経常利益	48	(2.6%)	23	(1.2%)	25
特別利益	1		32		
特別損失	1		1		
税引前利益	49	(2.6%)	54	(2.7%)	4
法人税、住民税及び事業税	18		20		
法人税等調整額	5		2		
少数株主利益	9		7		
中間純利益	27	(1.4%)	25	(1.3%)	2

# 連単受注高・売上高推移

(億円)

連単受注高

連単売上高



連結
  単体

# 連結売上高・営業利益の内訳

(単位:億円)

セグメント	02 中間		03 中間	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益
船 舶	588	62	949	60
鉄 構 建 設	244	12	98	12
機 械	614	15	678	7
プ ラ ン ト	280	5	161	9
そ の 他	146	13	110	6
合 計	1,872	73	1,996	52

# 有利子負債残高と支払利息の推移

■ 連結有利子負債 
 ■ 単体有利子負債 
 ■ 支払利息(連結) 
 ▲ 支払利息(単体)

