

2004年3月期 中間連結決算発表総合表

ニチメン・日商岩井ホールディングス株式会社

(単位：億円)

(単位：億円)

04/3期中間連結決算の主要特徴点

株主資本の充実と有利子負債の削減による「財務体質の強化」を実現。

5月に当初計画を上回る規模のエクイティ・ファイナンス（優先株式2,660億円、普通株式72億円、計2,732億円）を実施。他に、総額500億円のC Bプログラムを設定、9月までに50億円を発行、内34億円が普通株式に転換。更に11月に50億円のC Bを発行。

9月末のGROSS有利子負債は2兆2,149億円、NET有利子負債は1兆6,961億円、NET負債倍率は4.92倍。06/3月末におけるNET負債倍率の目標値は5倍以下。

事業計画に基づく子会社統合、人員削減やグループ全体での経費見直しの実行による販管費の削減。

合理化の進捗状況（02/9期に対する06/3期削減目標と03/9期実績）

削減目標	03/9期
=====	=====

- ・連結従業員数 6,200人程度 5,000人（02/9期：21,800人）
- ・連結子会社数 160社程度 90社（02/9期：430社）
- ・国内拠点 4拠点 1拠点（02/9期：8拠点）
- ・海外拠点 120拠点 52拠点（02/9期：187拠点）

当中間期においては、売上高、経常利益及び当期利益の各科目において中間期の期初見通しを達成。

04/3期通期見通し
売上高5兆9,300億円、経常利益480億円、当期純損失 290億円を見込む。
(前提条件)
・為替レート(¥/US\$)：115
・原油価格(US\$/BBL)：26
Dubai

要約損益計算書

	*(参考数値)			左記 部分の摘要		当中間期見通し		当期通期
	当中間期実績 a	前中間期実績 b	増減 a-b			03.5.15 c	増減 a-c	見通し 03.11.13
売上高	30,220	32,740	-2,520	売上高		28,300	1,920	59,300
売上総利益 (売上総利益率)	1,223 (4.05%)	1,696 (5.18%)	-473	事業再構築(鉄鋼関連) -4,310 情報産業子会社持分法化 -1,515 エネルギー他増収 +3,305		1,360 (4.81%)	-137	2,740 (4.62%)
人件費	-441	-680	239	売上総利益				
物件費	-428	-564	136	事業再構築(鉄鋼関連) -159 情報産業子会社持分法化 -269 不動産関連取引減少等 -45				
減価償却費	-66	-76	10	販管費				
(小計)	(-935)	(-1,320)	(385)	事業再構築(鉄鋼関連) +132 情報産業子会社持分法化 +184 その他(合理化等) +93				
貸倒引当金・貸倒償却	-4	-5	1					
連結調整勘定償却額	-18	-41	23					
(販管費計)	(-957)	(-1,366)	(409)			-1,090	133	-2,040
営業利益 (営業利益率)	266 (0.88%)	330 (1.01%)	-64			270 (0.95%)	-4	700 (1.18%)
受取利息	129	144	-15					
支払利息 (金利収支)	-288 (-159)	-314 (-170)	26 (11)					
受取配当金 (金融収支)	21 (-138)	26 (-144)	-5 (6)					
持分法による投資損益	19	-2	21	持分法損益				
その他営業外収益	114	120	-6	事業再構築に伴う改善(鉄鋼+20、LNG+3)				
その他営業外費用	-69	-122	53	その他営業外費用				
(営業外損益計)	(-75)	(-148)	(73)	情報産業子会社持分法化及び営業外為替損益の改善		-90	15	-220
経常利益	191	182	9			180	11	480
有形固定資産等売却益	1							
投資有価証券等売却益 (特別利益小計)	61 (62)			上場有価証券売却益等				
有形固定資産等売却・除却損	-22							
投資有価証券等売却損	-60			上場有価証券売却損				
投資有価証券評価損	-11							
関係会社整理・引当損等	-58			海外風力発電事業会社、欧州合成樹脂製品製造販売会社への引当等				
特定海外債権引当金繰入額	-26							
事業構造改善損	-20							
特別退職金等	-40			日商岩井 32、ニチメン 9				
退職給付制度変更費用	-153			ニチメンの適格退職年金・退職一時金制度の廃止及び確定拠出年金制度等への移行に伴う費用				
統合費用 (特別損失小計)	(-392)	(-170)	(-222)					
(特別損益計)	(-331)	(-29)	(-302)					
税引前中間純利益	-140	153	-293			-300	-31	-600
法人税等	-55	-116	61					
法人税等調整額	29	18	11					
少数株主損益	-9	-9	0					
中間純利益	-175	46	-221			-190	15	-290
基礎的収益力	151	189	-38			185	-34	475

(単位：億円)

キャッシュ・フローの状況

	当中間期	前中間期
営業活動によるCF	524	n.a
投資活動によるCF (フリーキャッシュフロー合計)	311 (835)	n.a
財務活動によるCF	921	n.a
現金及び現金同等物の中間期末残高	4,917	n.a

(注)

基礎的収益力 = 営業利益(貸倒引当金・貸倒償却控除前) + 金利収支 + 受取配当金 + 持分法による投資損益

*ニチメン、日商岩井の03年3月期中間連結決算実績に、両社持合の子会社に関する連結上の調整などを簡便的に行った参考数値。前中間期実績は参考数値ですので、本資料は正式ファイリング資料ではありませんので、取扱いにご留意願います。

要約貸借対照表と主要経営指標

	03/9月末	03/4/1	増減 d-e	左記 部分の摘要
	残高 d	開始B/S e		
流動資産	19,967	18,584	1,383	
現金及び預金	5,188	3,390	1,798	増資等による増加
受取手形及び売掛金	7,994	8,743	-749	事業再構築(鉄鋼関連) 346及び不動産関連取引減少 117等
有価証券	137	175	-38	
たな卸資産	2,898	3,110	-212	事業再構築(鉄鋼関連) 173及び販売用不動産 92等
短期貸付金	2,131	1,677	454	長期貸付金からのONE YEARによる振替等
繰延税金資産	146	145	1	
その他の流動資産	1,901	1,786	115	
貸倒引当金	-428	-442	14	
固定資産	14,161	14,764	-603	
有形固定資産	5,132	5,302	-170	
連結調整勘定	476	486	-10	
無形固定資産	312	310	2	
投資有価証券	4,353	4,142	211	国内上場株式の時価上昇による増加
長期貸付金	2,260	2,730	-470	短期貸付金へのONE YEARによる振替等
繰延税金資産	833	892	-59	
その他の投資	2,043	2,095	-52	
貸倒引当金	-1,248	-1,193	-55	
繰延資産	16	5	11	
資産合計	34,144	33,353	791	

流動負債	24,545	25,092	-547	
支払手形及び買掛金	5,365	5,483	-118	
短期借入金	15,612	16,312	-700	長期借入金からのONE YEARによる振替、資産圧縮による返済等
コマーシャルペーパー	796	216	580	期日償還
社債(一年内償還分)	366	775	-409	
事業構造改善引当金	22	44	-22	
その他の流動負債	2,384	2,262	122	
固定負債	6,023	7,626	-1,603	
長期借入金	4,722	6,258	-1,536	主に短期借入金へのONE YEARによる振替
社債	653	705	-52	
退職給付引当金	100	209	-109	
その他の固定負債	548	454	94	
負債合計	30,568	32,718	-2,150	
少数株主持分	130	131	-1	
資本剰余金	1,483	100	1,383	資本増強+1,383
資本剰余金	3,443	2,933	510	資本増強+1,383、欠損金への充当 874
利益剰余金 (小計)	(4,258)	(1,684)	(2,574)	資本剰余金の欠損金への充当+874 欠損金 175
土地再評価差額金	-64	-61	-3	
その他有価証券評価差額金	-23	-339	316	国内上場株式の評価差額の改善
為替換算調整勘定	-717	-769	52	
自己株式	-8	-11	3	
資本合計	3,446	504	2,942	
負債、少株持分、資本合計	34,144	33,353	791	

GROSS有利子負債	22,149	24,266	-2,117
NET有利子負債	16,961	20,876	-3,915
NET負債倍率	4.92倍	41.42倍	- 36.50倍
株主資本比率	10.1%	1.5%	8.6%

保証債務	1,065	n.a	-
------	-------	-----	---