


# 2005年3月期(2004年度) 主要建設会社決算分析



2005年7月13日

財団法人 建設経済研究所

# 目次

---

- 1. 調査の目的
  - (損益計算書系統)
  - 受注高
- 2. 分析対象会社
  - 売上高
  - 売上総利益
- 3. 報告要旨
  - 販管費
  - 営業利益
  - 経常利益
- 4. 主要分析結果
  - (損益計算書系統)
  - (貸借対照表系統)
  - (キャッシュフロー計算書系統)
  - (貸借対照表系統)
  - 有利子負債
  - 自己資本比率・ネットエクイティレシオ
  
  - (キャッシュフロー計算書系統)
  - 営業キャッシュフロー・フリーキャッシュフロー

# 1. 調査の目的

---

財団法人建設経済研究所では、主要建設会社の財務内容を階層別・経年的に比較分析することにより、建設業の置かれた経済状況とそれに対する各企業財務戦略の方向性について、継続的に調査しています。

従来は「単体」中心の分析を行なってきましたが、00年3月期より企業決算が連結中心へ変更されたのを受けて、「連結」を中心とした決算分析を取り行なっております。

今回の発表は、各社の決算短信から判明する財務指標の分析を提示するものです。なお分析対象会社の一部は12月期決算を採用しています。

資料の提供を頂いた各社には、この場を借りて厚く御礼申し上げる次第です。

(お問合せ先)財団法人 建設経済研究所 研究員 小川 淳

電話:03-3433-5241 FAX:03-3433-5239

Eメール:[ogawa@rice.or.jp](mailto:ogawa@rice.or.jp)

## 2. 分析対象会社

2001年度から2004年度までの単体の4年間平均売上高データにより、本分析では主要建設会社42社を以下の通り分類する。

| 分類    | 単独売上基準<br>(4年間平均) | 分析対象会社  | 社数  |
|-------|-------------------|---|-----|
| 大手    | 9000億円超           | 鹿島建設、大林組、大成建設、清水建設、竹中工務店  | 5社  |
| 準大手 A | 2500億円超           | 戸田建設、西松建設、五洋建設、前田建設工業   | 4社  |
| 準大手 B | 2500億円超<br>(金融支援) | 熊谷組、ハザマ、三井住友建設、東急建設、<br>長谷工コーポレーション、フジタ   | 6社  |
| 中堅 A  | 1000億円超           | <u>奥村組</u> 、 <u>飛鳥建設</u> 、東亜建設工業、銭高組、<br>鉄建建設、安藤建設、浅沼組、東洋建設、<br>不動建設、太平工業、大豊建設、福田組、                                   | 12社 |
| 中堅 B  | 1000億円未満          | <u>新井組</u> 、 <u>若築建設</u> 、大末建設、 <u>真柄建設</u><br>カノト-建設、小田急建設、矢作建設工業<br>松井建設、北野建設、東鉄工業、佐伯建設工業<br>佐田建設、青木あすなる建設、勝村建設、植木組 | 15社 |

下線は非連結企業（計42社）

斜体はグループ変更企業

準大手 B は、単体売上高2500億円超の企業のうち、親会社・金融機関等からの金融支援を受けた企業である。

# 3. 報告要旨

---

- 受注高が8年ぶりに対前年度比増加に転じた。国内外の土木大型物件の影響が大きい。
- 売上高も4年ぶりに増加したが、05年度の見通しは慎重。なお、受注高とあわせて大手のシェア拡大が進んでいる。
- 各社ともコストダウンや選別受注は進めているものの、受注競争の激化により、売上総利益率は伸び悩んだ。
- リストラの一巡で過剰雇用感が解消されようとしている中、販管費の削減ペースが低下している。これに伴い、営業利益や経常利益の対売上比率にも伸び悩みが見られた。
- 今年度も金融支援・私的整理を前提とした大規模な特損計上で債務超過となる会社が見られた。
- 有利子負債の削減は持続しており、過剰債務の解消は進んでいる。

# 4. 主要分析結果

## 受注高(単体)

単位:100万円

|      | 大手        | 準大手 A     | 準大手 B     | 中堅 A      | 中堅 B      | 42社計       |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 93年度 | 5,918,199 | 2,269,411 | 3,356,872 | 2,755,602 | 1,409,863 | 15,709,947 |
| 94年度 | 6,304,030 | 2,264,529 | 3,657,795 | 2,946,106 | 1,366,146 | 16,538,606 |
| 95年度 | 6,801,051 | 2,396,482 | 3,573,165 | 3,176,557 | 1,422,916 | 17,370,171 |
| 96年度 | 7,119,414 | 2,485,734 | 3,831,965 | 3,137,460 | 1,435,114 | 18,009,687 |
| 97年度 | 6,527,965 | 2,206,996 | 3,557,608 | 2,844,247 | 1,344,832 | 16,481,648 |
| 98年度 | 6,044,310 | 2,081,587 | 3,058,249 | 2,683,964 | 1,235,886 | 15,103,996 |
| 99年度 | 5,799,539 | 1,947,192 | 2,754,649 | 2,590,546 | 1,194,899 | 14,286,825 |
| 00年度 | 5,769,019 | 1,982,540 | 2,543,096 | 2,523,437 | 1,066,178 | 13,884,270 |
| 01年度 | 5,601,607 | 1,594,535 | 2,370,334 | 2,163,129 | 1,017,540 | 12,747,145 |
| 02年度 | 5,469,309 | 1,533,648 | 1,932,045 | 1,972,764 | 937,212   | 11,844,978 |
| 03年度 | 5,596,828 | 1,484,802 | 1,868,110 | 1,888,562 | 913,629   | 11,751,931 |
| 04年度 | 6,435,877 | 1,625,439 | 1,790,694 | 1,981,580 | 1,069,793 | 12,903,383 |

| 対前年度比 | 大手    | 準大手 A  | 準大手 B  | 中堅 A   | 中堅 B  | 42社計  |
|-------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|
| 01年度  | -2.9% | -19.6% | -6.8%  | -14.3% | -4.6% | -8.2% |
| 02年度  | -2.4% | -3.8%  | -18.5% | -8.8%  | -7.9% | -7.1% |
| 03年度  | 2.3%  | -3.2%  | -3.3%  | -4.3%  | -2.5% | -0.8% |
| 04年度  | 15.0% | 9.5%   | -4.1%  | 4.9%   | 17.1% | 9.8%  |

# 受注高(単体・土木)

単位:100万円

|      | 大手        | 準大手 A     | 準大手 B     | 中堅 A      | 中堅 B    | 42社計      |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|-----------|
| 93年度 | 1,227,608 | 1,133,481 | 1,146,485 | 1,344,162 | 591,328 | 5,443,064 |
| 94年度 | 1,339,563 | 1,055,141 | 1,128,026 | 1,437,310 | 531,681 | 5,491,721 |
| 95年度 | 1,489,077 | 1,128,891 | 1,140,967 | 1,550,040 | 599,485 | 5,908,460 |
| 96年度 | 1,478,229 | 1,131,655 | 1,127,966 | 1,448,402 | 557,682 | 5,743,934 |
| 97年度 | 1,279,410 | 874,226   | 1,028,292 | 1,259,815 | 482,082 | 4,923,825 |
| 98年度 | 1,345,041 | 929,182   | 990,042   | 1,270,271 | 532,028 | 5,066,564 |
| 99年度 | 1,184,809 | 776,039   | 874,745   | 1,181,114 | 497,192 | 4,513,899 |
| 00年度 | 1,136,634 | 843,086   | 778,727   | 1,187,710 | 425,100 | 4,371,257 |
| 01年度 | 1,130,039 | 610,332   | 742,793   | 962,358   | 393,573 | 3,839,095 |
| 02年度 | 1,059,096 | 559,323   | 528,223   | 807,121   | 316,954 | 3,270,717 |
| 03年度 | 1,026,696 | 503,899   | 546,681   | 745,493   | 294,076 | 3,116,845 |
| 04年度 | 1,281,032 | 578,008   | 437,591   | 805,335   | 364,308 | 3,466,274 |

| 対前年度比 | 大手    | 準大手 A  | 準大手 B  | 中堅 A   | 中堅 B   | 42社計   |
|-------|-------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 01年度  | -0.6% | -27.6% | -4.6%  | -19.0% | -7.4%  | -12.2% |
| 02年度  | -6.3% | -8.4%  | -28.9% | -16.1% | -19.5% | -14.8% |
| 03年度  | -3.1% | -9.9%  | 3.5%   | -7.6%  | -7.2%  | -4.7%  |
| 04年度  | 24.8% | 14.7%  | -20.0% | 8.0%   | 23.9%  | 11.2%  |

# 受注高(単体・建築)

単位:100万円

|      | 大手        | 準大手 A     | 準大手 B     | 中堅 A      | 中堅 B    | 42社計       |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|---------|------------|
| 93年度 | 4,670,875 | 1,135,930 | 2,210,387 | 1,411,440 | 818,535 | 10,247,167 |
| 94年度 | 4,683,988 | 1,186,770 | 2,358,924 | 1,470,677 | 823,956 | 10,524,315 |
| 95年度 | 4,962,629 | 1,243,710 | 2,279,916 | 1,594,559 | 814,304 | 10,895,118 |
| 96年度 | 5,325,561 | 1,342,870 | 2,593,792 | 1,662,577 | 863,248 | 11,788,048 |
| 97年度 | 5,007,429 | 1,321,365 | 2,396,051 | 1,550,792 | 858,950 | 11,134,587 |
| 98年度 | 4,450,912 | 1,141,047 | 1,932,594 | 1,374,815 | 699,606 | 9,598,974  |
| 99年度 | 4,356,660 | 1,153,492 | 1,834,797 | 1,383,601 | 695,815 | 9,424,365  |
| 00年度 | 4,460,651 | 1,127,629 | 1,723,061 | 1,309,830 | 638,716 | 9,259,887  |
| 01年度 | 4,316,597 | 977,446   | 1,582,449 | 1,174,519 | 621,280 | 8,672,291  |
| 02年度 | 4,212,585 | 963,268   | 1,366,314 | 1,138,470 | 616,870 | 8,297,507  |
| 03年度 | 4,364,040 | 965,942   | 1,292,414 | 1,116,903 | 616,452 | 8,355,751  |
| 04年度 | 4,845,212 | 1,025,937 | 1,323,179 | 1,147,952 | 701,079 | 9,043,359  |

| 対前年度比 | 大手    | 準大手 A  | 準大手 B  | 中堅 A   | 中堅 B  | 42社計  |
|-------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|
| 01年度  | -3.2% | -13.3% | -8.2%  | -10.3% | -2.7% | -6.3% |
| 02年度  | -2.4% | -1.5%  | -13.7% | -3.1%  | -0.7% | -4.3% |
| 03年度  | 3.6%  | 0.3%   | -5.4%  | -1.9%  | -0.1% | 0.7%  |
| 04年度  | 11.0% | 6.2%   | 2.4%   | 2.8%   | 13.7% | 8.2%  |



- 
- 準大手Bを除き、全てのグループで前年度より増加しており、42社全体でも約10%の増加となった。
  - 建築では民需好調の影響が大手以外にも波及しつつある。ただし、大手のシェア拡大は続いている。
  - 土木は海外大型物件や羽田沖再拡張の影響で大幅増となっている。ただし、これらの要因を除けば、公共投資削減の影響で依然として厳しい。
  - 対前年度比で増加したのは42社中29社となっている。(合併、営業譲渡のあった2社を除く)

# 売上高(連結)

単位:100万円

|        | 大手        | 準大手 A     | 準大手 B     | 中堅 A      | 中堅 B      | 42社計       |
|--------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|------------|
| 99年度   | 7,209,550 | 2,123,202 | 3,350,554 | 2,811,848 | 1,290,265 | 16,785,419 |
| 00年度   | 7,915,402 | 2,082,712 | 3,444,833 | 2,905,903 | 1,292,522 | 17,641,372 |
| 01年度   | 7,948,312 | 1,975,081 | 3,156,581 | 2,693,739 | 1,215,930 | 16,989,643 |
| 02年度   | 7,464,483 | 1,891,509 | 2,807,275 | 2,545,814 | 1,134,418 | 15,843,499 |
| 03年度   | 7,139,602 | 1,759,749 | 2,349,061 | 2,176,372 | 1,025,981 | 14,450,765 |
| 04年度   | 7,477,099 | 1,750,027 | 2,215,816 | 2,097,332 | 1,125,177 | 14,665,451 |
| 05年度予定 | 7,400,000 | 1,734,000 | 2,183,400 | 2,181,180 | 1,163,375 | 14,661,955 |

| 対前年度比  | 大手    | 準大手 A | 準大手 B  | 中堅 A   | 中堅 B  | 42社計  |
|--------|-------|-------|--------|--------|-------|-------|
| 00年度   | 9.8%  | -1.9% | 2.8%   | 3.3%   | 0.2%  | 5.1%  |
| 01年度   | 0.4%  | -5.2% | -8.4%  | -7.3%  | -5.9% | -3.7% |
| 02年度   | -6.1% | -4.2% | -11.1% | -5.5%  | -6.7% | -6.7% |
| 03年度   | -4.4% | -7.0% | -16.3% | -14.5% | -9.6% | -8.8% |
| 04年度   | 4.7%  | -0.6% | -5.7%  | -3.6%  | 9.7%  | 1.5%  |
| 05年度予定 | -1.0% | -0.9% | -1.5%  | 4.0%   | 3.4%  | 0.0%  |

| 連単倍率   | 大手   | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A | 中堅 B | 42社計 |
|--------|------|-------|-------|------|------|------|
| 99年度   | 1.27 | 1.06  | 1.16  | 1.08 | 1.05 | 1.17 |
| 00年度   | 1.25 | 1.05  | 1.13  | 1.08 | 1.05 | 1.16 |
| 01年度   | 1.24 | 1.07  | 1.12  | 1.08 | 1.05 | 1.15 |
| 02年度   | 1.24 | 1.07  | 1.12  | 1.08 | 1.06 | 1.15 |
| 03年度   | 1.25 | 1.07  | 1.15  | 1.08 | 1.05 | 1.16 |
| 04年度   | 1.23 | 1.07  | 1.16  | 1.09 | 1.08 | 1.16 |
| 05年度予定 | 1.23 | 1.06  | 1.18  | 1.09 | 1.09 | 1.17 |

# 売上高(総額・対前年比) (単体)

単位:100万円

|        | 大手        |        | 準大手A      |        | 準大手B      |        | 中堅A       |        | 中堅B       |        | 42社計       |        |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|------------|--------|
| 85年度   | 4,574,440 | 7.0%   | 1,294,475 | 6.5%   | 2,569,140 | 10.9%  | 1,816,520 | 2.7%   | 753,397   | 5.1%   | 11,007,972 | 6.9%   |
| 90年度   | 7,868,903 | 17.8%  | 2,201,567 | 18.2%  | 4,542,108 | 15.1%  | 2,753,340 | 10.5%  | 1,343,107 | 12.5%  | 18,709,025 | 15.7%  |
| 91年度   | 8,787,753 | 11.7%  | 2,404,815 | 9.2%   | 4,722,266 | 4.0%   | 3,060,516 | 11.2%  | 1,440,451 | 7.2%   | 20,415,801 | 9.1%   |
| 92年度   | 9,223,013 | 5.0%   | 2,378,991 | -1.1%  | 4,615,651 | -2.3%  | 3,117,140 | 1.9%   | 1,506,586 | 4.6%   | 20,841,381 | 2.1%   |
| 93年度   | 8,905,534 | -3.4%  | 2,353,275 | -1.1%  | 3,994,822 | -13.5% | 3,071,678 | -1.5%  | 1,426,569 | -5.3%  | 19,751,878 | -5.2%  |
| 94年度   | 7,894,908 | -11.3% | 2,324,831 | -1.2%  | 3,795,825 | -5.0%  | 3,022,589 | -1.6%  | 1,415,570 | -0.8%  | 18,453,723 | -6.6%  |
| 95年度   | 6,954,482 | -11.9% | 2,432,674 | 4.6%   | 3,986,080 | 5.0%   | 3,238,252 | 7.1%   | 1,466,871 | 3.6%   | 18,078,359 | -2.0%  |
| 96年度   | 7,411,828 | 6.6%   | 2,461,543 | 1.2%   | 3,924,924 | -1.5%  | 3,403,272 | 5.1%   | 1,547,096 | 5.5%   | 18,748,663 | 3.7%   |
| 97年度   | 7,096,235 | -4.3%  | 2,449,089 | -0.5%  | 3,944,967 | 0.5%   | 3,095,831 | -9.0%  | 1,454,596 | -6.0%  | 18,040,718 | -3.8%  |
| 98年度   | 6,361,194 | -10.4% | 2,320,356 | -5.3%  | 3,497,695 | -11.3% | 2,759,018 | -10.9% | 1,300,900 | -10.6% | 16,239,163 | -10.0% |
| 99年度   | 5,663,422 | -11.0% | 1,994,789 | -14.0% | 2,892,902 | -17.3% | 2,606,245 | -5.5%  | 1,229,122 | -5.5%  | 14,386,480 | -11.4% |
| 00年度   | 6,319,448 | 11.6%  | 1,974,720 | -1.0%  | 3,036,924 | 5.0%   | 2,694,152 | 3.4%   | 1,235,753 | 0.5%   | 15,260,997 | 6.1%   |
| 01年度   | 6,395,490 | 1.2%   | 1,850,650 | -6.3%  | 2,819,640 | -7.2%  | 2,502,163 | -7.1%  | 1,160,201 | -6.1%  | 14,728,144 | -3.5%  |
| 02年度   | 6,038,971 | -5.6%  | 1,762,071 | -4.8%  | 2,501,814 | -11.3% | 2,363,045 | -5.6%  | 1,073,719 | -7.5%  | 13,739,620 | -6.7%  |
| 03年度   | 5,728,444 | -5.1%  | 1,645,003 | -6.6%  | 2,050,317 | -18.0% | 2,015,370 | -14.7% | 975,538   | -9.1%  | 12,414,672 | -9.6%  |
| 04年度   | 6,082,355 | 6.2%   | 1,641,957 | -0.2%  | 1,907,516 | -7.0%  | 1,918,429 | -4.8%  | 1,042,342 | 6.8%   | 12,592,599 | 1.4%   |
| 05年度予定 | 6,006,000 | -1.3%  | 1,630,000 | -0.7%  | 1,847,000 | -3.2%  | 1,999,100 | 4.2%   | 1,069,314 | 2.6%   | 12,551,414 | -0.3%  |

- 
- 42社全体ではわずかではあるが、4年ぶりの対前年度比増となった。
  - グループ別では準大手A・B、中堅Aで対前年度比で減少した。ただし、それらのグループでも下げ幅は縮小している。
  - 好調な民間設備投資の影響で建築が対前年度比増加に転じた一方、公共投資削減の影響による土木の減少は今年度も続いた。
  - 市場の縮小が続く中でもあり、05年度の見通しは慎重な向きが強く、各グループとも前年度比微減ないし微増となっている。(42社計ではほぼ横ばい)

# 売上総利益(総額・対売上比率)(連結) 単位:100万円

|      | 大手      | 準大手 A   | 準大手 B   | 中堅 A    | 中堅 B    | 42社計      |
|------|---------|---------|---------|---------|---------|-----------|
| 99年度 | 748,175 | 206,056 | 334,035 | 276,038 | 115,531 | 1,679,835 |
| 00年度 | 760,508 | 200,115 | 314,282 | 245,660 | 96,099  | 1,616,664 |
| 01年度 | 691,828 | 164,061 | 269,701 | 198,721 | 85,100  | 1,409,411 |
| 02年度 | 634,489 | 130,318 | 199,309 | 187,547 | 88,462  | 1,240,125 |
| 03年度 | 648,131 | 139,723 | 211,413 | 188,613 | 88,297  | 1,276,177 |
| 04年度 | 644,003 | 144,698 | 203,813 | 182,916 | 92,892  | 1,268,322 |

| 対売上比率 | 大手    | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A | 中堅 B | 42社計  |
|-------|-------|-------|-------|------|------|-------|
| 99年度  | 10.4% | 9.7%  | 10.0% | 9.8% | 9.0% | 10.0% |
| 00年度  | 9.6%  | 9.6%  | 9.1%  | 8.5% | 7.4% | 9.2%  |
| 01年度  | 8.7%  | 8.3%  | 8.5%  | 7.4% | 7.0% | 8.3%  |
| 02年度  | 8.5%  | 6.9%  | 7.1%  | 7.4% | 7.8% | 7.8%  |
| 03年度  | 9.1%  | 7.9%  | 9.0%  | 8.7% | 8.6% | 8.8%  |
| 04年度  | 8.6%  | 8.3%  | 9.2%  | 8.7% | 8.3% | 8.6%  |

| 連単倍率 | 大手   | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A | 中堅 B | 42社計 |
|------|------|-------|-------|------|------|------|
| 99年度 | 1.32 | 1.09  | 1.22  | 1.12 | 1.06 | 1.21 |
| 00年度 | 1.32 | 1.09  | 1.18  | 1.12 | 1.08 | 1.21 |
| 01年度 | 1.37 | 1.12  | 1.21  | 1.15 | 1.09 | 1.25 |
| 02年度 | 1.36 | 1.14  | 1.27  | 1.15 | 1.12 | 1.26 |
| 03年度 | 1.38 | 1.13  | 1.20  | 1.13 | 1.12 | 1.26 |
| 04年度 | 1.32 | 1.12  | 1.21  | 1.14 | 1.15 | 1.23 |

# 売上高総利益(総額・対売上比率)(単体)

単位:100万円

|      | 大手        |       | 準大手A    |       | 準大手B    |       | 中堅A     |       | 中堅B     |       | 4社合計      |       |
|------|-----------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|-----------|-------|
|      | 金額        | 比率    | 金額      | 比率    | 金額      | 比率    | 金額      | 比率    | 金額      | 比率    | 金額        | 比率    |
| 85年度 | 432,121   | 9.4%  | 104,323 | 8.1%  | 269,842 | 10.5% | 147,331 | 8.1%  | 60,667  | 8.1%  | 1,014,284 | 9.2%  |
| 90年度 | 929,943   | 11.8% | 200,198 | 9.1%  | 513,589 | 11.3% | 270,337 | 9.8%  | 136,170 | 10.1% | 2,050,237 | 11.0% |
| 91年度 | 1,084,843 | 12.3% | 248,140 | 10.3% | 546,268 | 11.6% | 298,262 | 9.7%  | 141,992 | 9.9%  | 2,319,505 | 11.4% |
| 92年度 | 1,134,309 | 12.3% | 254,222 | 10.7% | 532,159 | 11.5% | 306,265 | 9.8%  | 148,906 | 9.9%  | 2,375,861 | 11.4% |
| 93年度 | 1,086,201 | 12.2% | 246,408 | 10.5% | 473,030 | 11.8% | 322,929 | 10.5% | 145,865 | 10.2% | 2,274,433 | 11.5% |
| 94年度 | 859,265   | 10.9% | 247,174 | 10.6% | 424,430 | 11.2% | 314,745 | 10.4% | 140,586 | 9.9%  | 1,986,200 | 10.8% |
| 95年度 | 705,390   | 10.1% | 237,521 | 9.8%  | 264,158 | 6.6%  | 314,493 | 9.7%  | 126,493 | 8.6%  | 1,648,055 | 9.1%  |
| 96年度 | 679,178   | 9.2%  | 222,998 | 9.1%  | 333,731 | 8.5%  | 282,022 | 8.3%  | 119,352 | 7.7%  | 1,637,281 | 8.7%  |
| 97年度 | 638,193   | 9.0%  | 202,693 | 8.3%  | 322,240 | 8.2%  | 239,096 | 7.7%  | 104,611 | 7.2%  | 1,506,833 | 8.4%  |
| 98年度 | 594,782   | 9.4%  | 181,687 | 7.8%  | 302,624 | 8.7%  | 236,377 | 8.6%  | 103,321 | 7.9%  | 1,418,791 | 8.7%  |
| 99年度 | 565,805   | 10.0% | 189,169 | 9.5%  | 274,460 | 9.5%  | 246,744 | 9.5%  | 108,708 | 8.8%  | 1,384,886 | 9.6%  |
| 00年度 | 576,328   | 9.1%  | 183,469 | 9.3%  | 266,203 | 8.8%  | 219,212 | 8.1%  | 89,205  | 7.2%  | 1,334,417 | 8.7%  |
| 01年度 | 505,735   | 7.9%  | 146,268 | 7.9%  | 222,534 | 7.9%  | 172,393 | 6.9%  | 77,907  | 6.7%  | 1,124,837 | 7.6%  |
| 02年度 | 468,172   | 7.8%  | 114,002 | 6.5%  | 157,236 | 6.3%  | 162,509 | 6.9%  | 79,172  | 7.4%  | 981,091   | 7.1%  |
| 03年度 | 469,642   | 8.2%  | 123,949 | 7.5%  | 176,045 | 8.6%  | 167,574 | 8.3%  | 79,059  | 8.1%  | 1,016,269 | 8.2%  |
| 04年度 | 487,772   | 8.0%  | 128,970 | 7.9%  | 168,907 | 8.9%  | 160,383 | 8.4%  | 81,010  | 7.8%  | 1,027,042 | 8.2%  |

- 
- 42社全体では、額、率ともに前年度比で低下となった。選別受注やコストダウンで赤字受注は減少している一方で、価格競争はより厳しくなっているものと思われる。
  - 売上高の伸びた大手・中堅Bでは売上高総利益率の低下が見られた一方、売上高の伸び悩む準大手A・Bでは上昇が見られた。
  - 額、対売上比率ともに前年度より低下した会社は、42社中17社だった。

# 販管費(総額・対売上比率)(連結)

単位:100万円

|      | 大手      | 準大手 A   | 準大手 B   | 中堅 A    | 中堅 B   | 42社計      |
|------|---------|---------|---------|---------|--------|-----------|
| 99年度 | 564,666 | 129,281 | 220,657 | 180,542 | 81,108 | 1,176,254 |
| 00年度 | 528,128 | 127,555 | 188,089 | 178,658 | 76,201 | 1,098,631 |
| 01年度 | 512,483 | 120,373 | 164,670 | 163,720 | 70,477 | 1,031,723 |
| 02年度 | 468,110 | 111,919 | 134,920 | 146,984 | 67,542 | 929,475   |
| 03年度 | 444,871 | 102,470 | 112,395 | 136,359 | 64,147 | 860,242   |
| 04年度 | 431,154 | 98,262  | 103,916 | 129,390 | 68,696 | 831,418   |

| 対売上比率 | 大手   | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A | 中堅 B | 42社計 |
|-------|------|-------|-------|------|------|------|
| 99年度  | 7.8% | 6.1%  | 6.6%  | 6.4% | 6.3% | 7.0% |
| 00年度  | 6.7% | 6.1%  | 5.5%  | 6.1% | 5.9% | 6.2% |
| 01年度  | 6.4% | 6.1%  | 5.2%  | 6.1% | 5.8% | 6.1% |
| 02年度  | 6.3% | 5.9%  | 4.8%  | 5.8% | 6.0% | 5.9% |
| 03年度  | 6.2% | 5.8%  | 4.8%  | 6.3% | 6.3% | 6.0% |
| 04年度  | 5.8% | 5.6%  | 4.7%  | 6.2% | 6.1% | 5.7% |

| 連単倍率 | 大手   | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A | 中堅 B | 42社計 |
|------|------|-------|-------|------|------|------|
| 99年度 | 1.33 | 1.12  | 1.27  | 1.14 | 1.11 | 1.25 |
| 00年度 | 1.34 | 1.11  | 1.25  | 1.14 | 1.12 | 1.24 |
| 01年度 | 1.37 | 1.13  | 1.25  | 1.15 | 1.11 | 1.26 |
| 02年度 | 1.41 | 1.12  | 1.24  | 1.16 | 1.12 | 1.28 |
| 03年度 | 1.40 | 1.12  | 1.25  | 1.16 | 1.13 | 1.28 |
| 04年度 | 1.41 | 1.12  | 1.23  | 1.16 | 1.16 | 1.28 |



# 販管費(総額・対売上比率)(単体)

単位:100万円

|      | 大手      |      | 準大手A    |      | 準大手B    |      | 中堅A     |      | 中堅B    |      | 42社計      |      |
|------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|--------|------|-----------|------|
|      | 金額      | 比率   | 金額      | 比率   | 金額      | 比率   | 金額      | 比率   | 金額     | 比率   | 金額        | 比率   |
| 85年度 | 311,413 | 6.8% | 69,452  | 5.4% | 152,104 | 5.9% | 116,840 | 6.4% | 43,718 | 5.8% | 693,527   | 6.3% |
| 90年度 | 523,622 | 6.7% | 114,872 | 5.2% | 263,685 | 5.8% | 165,740 | 6.0% | 71,777 | 5.3% | 1,139,696 | 6.1% |
| 91年度 | 580,503 | 6.6% | 140,004 | 5.8% | 288,612 | 6.1% | 184,439 | 6.0% | 80,002 | 5.6% | 1,273,560 | 6.2% |
| 92年度 | 628,284 | 6.8% | 149,359 | 6.3% | 310,191 | 6.7% | 192,538 | 6.2% | 87,173 | 5.8% | 1,367,545 | 6.6% |
| 93年度 | 625,403 | 7.0% | 151,875 | 6.5% | 281,692 | 7.1% | 204,116 | 6.6% | 90,387 | 6.3% | 1,353,473 | 6.9% |
| 94年度 | 569,642 | 7.2% | 156,680 | 6.7% | 263,010 | 6.9% | 200,594 | 6.6% | 89,562 | 6.3% | 1,279,488 | 6.9% |
| 95年度 | 538,332 | 7.7% | 149,539 | 6.1% | 259,040 | 6.5% | 195,168 | 6.0% | 87,694 | 6.0% | 1,229,773 | 6.8% |
| 96年度 | 521,546 | 7.0% | 146,897 | 6.0% | 244,468 | 6.2% | 196,104 | 5.8% | 88,413 | 5.7% | 1,197,428 | 6.4% |
| 97年度 | 494,118 | 7.0% | 141,163 | 5.8% | 232,594 | 5.9% | 181,363 | 5.9% | 83,538 | 5.7% | 1,132,776 | 6.3% |
| 98年度 | 447,546 | 7.0% | 122,907 | 5.3% | 202,559 | 5.8% | 166,526 | 6.0% | 74,606 | 5.7% | 1,014,144 | 6.2% |
| 99年度 | 424,877 | 7.5% | 115,543 | 5.8% | 173,398 | 6.0% | 157,782 | 6.1% | 73,154 | 6.0% | 944,754   | 6.6% |
| 00年度 | 394,269 | 6.2% | 114,862 | 5.8% | 150,405 | 5.0% | 157,189 | 5.8% | 68,300 | 5.5% | 885,025   | 5.8% |
| 01年度 | 373,065 | 5.8% | 106,960 | 5.8% | 131,392 | 4.7% | 141,799 | 5.7% | 63,685 | 5.5% | 816,901   | 5.5% |
| 02年度 | 331,914 | 5.5% | 99,847  | 5.7% | 108,377 | 4.3% | 126,547 | 5.4% | 60,306 | 5.6% | 726,991   | 5.3% |
| 03年度 | 317,312 | 5.5% | 91,618  | 5.6% | 90,079  | 4.4% | 117,459 | 5.8% | 56,992 | 5.8% | 673,460   | 5.4% |
| 04年度 | 305,752 | 5.0% | 87,504  | 5.3% | 84,278  | 4.4% | 111,524 | 5.8% | 59,339 | 5.7% | 648,397   | 5.1% |

- 
- 金額ベースでの削減は今年度も各グループで進んでいるものの、そのペースは低下傾向にある。
  - ただし、売上高が増加に転じたこともあり、42社ベースの販管費率は対前年度で改善した。
  - グループ別では、準大手Bの削減率が最も著しく、対売上比率も最も低い。
  - 額、対売上比率ともに対前年度比で低下が見られたのは、42社中22社だった。

# 営業利益(額・対売上比率)(連結)

単位:百万円

|      | 大手      | 準大手 A  | 準大手 B   | 中堅 A   | 中堅 B   | 42社計    |
|------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|
| 99年度 | 183,509 | 76,775 | 113,378 | 95,496 | 34,423 | 503,581 |
| 00年度 | 232,380 | 72,560 | 126,193 | 67,002 | 19,898 | 518,033 |
| 01年度 | 179,345 | 43,688 | 105,031 | 35,001 | 14,623 | 377,688 |
| 02年度 | 166,379 | 18,399 | 64,389  | 40,563 | 20,920 | 310,650 |
| 03年度 | 203,260 | 37,253 | 99,018  | 52,254 | 24,150 | 415,935 |
| 04年度 | 212,849 | 46,436 | 99,897  | 53,526 | 24,196 | 436,904 |

| 対売上比率 | 大手   | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A | 中堅 B | 42社計 |
|-------|------|-------|-------|------|------|------|
| 99年度  | 2.5% | 3.6%  | 3.4%  | 3.4% | 2.7% | 3.0% |
| 00年度  | 2.9% | 3.5%  | 3.7%  | 2.3% | 1.5% | 2.9% |
| 01年度  | 2.3% | 2.2%  | 3.3%  | 1.3% | 1.2% | 2.2% |
| 02年度  | 2.2% | 1.0%  | 2.3%  | 1.6% | 1.8% | 2.0% |
| 03年度  | 2.8% | 2.1%  | 4.2%  | 2.4% | 2.4% | 2.9% |
| 04年度  | 2.8% | 2.7%  | 4.5%  | 2.6% | 2.2% | 3.0% |

| 連単倍率 | 大手   | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A | 中堅 B | 42社計 |
|------|------|-------|-------|------|------|------|
| 99年度 | 1.30 | 1.04  | 1.12  | 1.07 | 0.97 | 1.14 |
| 00年度 | 1.28 | 1.06  | 1.09  | 1.08 | 0.95 | 1.15 |
| 01年度 | 1.35 | 1.11  | 1.15  | 1.14 | 1.03 | 1.23 |
| 02年度 | 1.22 | 1.30  | 1.32  | 1.13 | 1.11 | 1.22 |
| 03年度 | 1.33 | 1.15  | 1.15  | 1.04 | 1.09 | 1.21 |
| 04年度 | 1.17 | 1.12  | 1.18  | 1.10 | 1.12 | 1.15 |

# 営業利益(額・対売上比率)(単体)

単位:百万円

|      | 大手      |      | 準大手A    |      | 準大手B    |      | 中堅A     |      | 中堅B    |      | 4社計       |      |
|------|---------|------|---------|------|---------|------|---------|------|--------|------|-----------|------|
|      | 額       | 比率   | 額       | 比率   | 額       | 比率   | 額       | 比率   | 額      | 比率   | 額         | 比率   |
| 85年度 | 120,708 | 2.6% | 34,871  | 2.7% | 117,738 | 4.6% | 30,491  | 1.7% | 16,949 | 2.2% | 320,757   | 2.9% |
| 90年度 | 406,321 | 5.2% | 85,326  | 3.9% | 249,904 | 5.5% | 104,597 | 3.8% | 64,393 | 4.8% | 910,541   | 4.9% |
| 91年度 | 504,340 | 5.7% | 108,136 | 4.5% | 257,656 | 5.5% | 113,823 | 3.7% | 61,990 | 4.3% | 1,045,945 | 5.1% |
| 92年度 | 506,025 | 5.5% | 104,863 | 4.4% | 221,968 | 4.8% | 113,727 | 3.6% | 61,733 | 4.1% | 1,008,316 | 4.8% |
| 93年度 | 460,798 | 5.2% | 94,533  | 4.0% | 191,338 | 4.8% | 118,813 | 3.9% | 55,478 | 3.9% | 920,960   | 4.7% |
| 94年度 | 289,623 | 3.7% | 90,494  | 3.9% | 161,420 | 4.3% | 114,150 | 3.8% | 51,024 | 3.6% | 706,711   | 3.8% |
| 95年度 | 167,058 | 2.4% | 87,982  | 3.6% | 5,118   | 0.1% | 119,322 | 3.7% | 38,799 | 2.6% | 418,279   | 2.3% |
| 96年度 | 157,632 | 2.1% | 76,101  | 3.1% | 89,263  | 2.3% | 85,915  | 2.5% | 30,939 | 2.0% | 439,850   | 2.3% |
| 97年度 | 144,075 | 2.0% | 61,530  | 2.5% | 89,646  | 2.3% | 57,732  | 1.9% | 21,073 | 1.4% | 374,056   | 2.1% |
| 98年度 | 147,236 | 2.3% | 58,780  | 2.5% | 100,065 | 2.9% | 69,850  | 2.5% | 28,715 | 2.2% | 404,646   | 2.5% |
| 99年度 | 140,928 | 2.5% | 73,626  | 3.7% | 101,062 | 3.5% | 88,962  | 3.4% | 35,554 | 2.9% | 440,132   | 3.1% |
| 00年度 | 182,059 | 2.9% | 68,607  | 3.5% | 115,798 | 3.8% | 62,023  | 2.3% | 20,905 | 1.7% | 449,392   | 2.9% |
| 01年度 | 132,670 | 2.1% | 39,308  | 2.1% | 91,142  | 3.2% | 30,594  | 1.2% | 14,222 | 1.2% | 307,936   | 2.1% |
| 02年度 | 136,258 | 2.3% | 14,155  | 0.8% | 48,859  | 2.0% | 35,962  | 1.5% | 18,866 | 1.8% | 254,100   | 1.8% |
| 03年度 | 152,330 | 2.7% | 32,331  | 2.0% | 85,966  | 4.2% | 50,115  | 2.5% | 22,067 | 2.3% | 342,809   | 2.8% |
| 04年度 | 182,020 | 3.0% | 41,466  | 2.5% | 84,629  | 4.4% | 48,859  | 2.5% | 21,671 | 2.1% | 378,645   | 3.0% |

# 經常利益(總額・対売上比率)(連結)

単位:100万円

|        | 大手      | 準大手 A  | 準大手 B  | 中堅 A   | 中堅 B   | 42社計    |
|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 99年度   | 140,198 | 69,272 | 32,040 | 77,839 | 27,405 | 346,754 |
| 00年度   | 206,190 | 72,042 | 53,671 | 52,624 | 13,752 | 398,279 |
| 01年度   | 162,791 | 42,562 | 50,796 | 25,033 | 10,199 | 291,381 |
| 02年度   | 140,468 | 15,365 | 7,222  | 25,688 | 17,176 | 205,919 |
| 03年度   | 180,067 | 35,233 | 61,509 | 39,272 | 22,010 | 338,091 |
| 04年度   | 214,206 | 45,577 | 71,373 | 46,378 | 23,855 | 401,389 |
| 05年度予定 | 224,500 | 47,200 | 72,800 | 48,600 | 25,170 | 418,270 |

| 対売上比率  | 大手   | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A | 中堅 B | 42社計 |
|--------|------|-------|-------|------|------|------|
| 99年度   | 1.9% | 3.3%  | 1.0%  | 2.8% | 2.1% | 2.1% |
| 00年度   | 2.6% | 3.5%  | 1.6%  | 1.8% | 1.1% | 2.3% |
| 01年度   | 2.0% | 2.2%  | 1.6%  | 0.9% | 0.8% | 1.7% |
| 02年度   | 1.9% | 0.8%  | 0.3%  | 1.0% | 1.5% | 1.3% |
| 03年度   | 2.5% | 2.0%  | 2.6%  | 1.8% | 2.1% | 2.3% |
| 04年度   | 2.9% | 2.6%  | 3.2%  | 2.2% | 2.1% | 2.7% |
| 05年度予定 | 3.0% | 2.7%  | 3.3%  | 2.2% | 2.2% | 2.9% |

| 連単倍率   | 大手   | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A | 中堅 B | 42社計 |
|--------|------|-------|-------|------|------|------|
| 99年度   | 1.23 | 1.02  | 0.56  | 1.06 | 0.92 | 1.01 |
| 00年度   | 1.22 | 1.05  | 0.81  | 1.07 | 0.89 | 1.08 |
| 01年度   | 1.32 | 1.11  | 1.01  | 1.14 | 1.01 | 1.19 |
| 02年度   | 1.27 | 1.29  | 0.85  | 1.15 | 1.26 | 1.23 |
| 03年度   | 1.32 | 1.16  | 1.12  | 1.03 | 1.33 | 1.22 |
| 04年度   | 1.20 | 1.12  | 1.16  | 1.10 | 1.30 | 1.17 |
| 05年度予定 | 1.22 | 1.12  | 1.14  | 1.11 | 1.13 | 1.18 |

# 經常利益(總額・対売上比率)(単体)

単位:100万円

|        | 大手      |      | 準大手A    |      | 準大手B    |       | 中堅A    |      | 中堅B    |      | 42社計    |      |
|--------|---------|------|---------|------|---------|-------|--------|------|--------|------|---------|------|
|        | 金額      | 比率   | 金額      | 比率   | 金額      | 比率    | 金額     | 比率   | 金額     | 比率   | 金額      | 比率   |
| 85年度   | 117,480 | 2.6% | 40,732  | 3.1% | 78,253  | 3.0%  | 34,382 | 1.9% | 16,156 | 2.1% | 287,003 | 2.6% |
| 90年度   | 424,095 | 5.4% | 90,436  | 4.1% | 200,576 | 4.4%  | 89,829 | 3.3% | 50,186 | 3.7% | 855,122 | 4.6% |
| 91年度   | 473,330 | 5.4% | 103,798 | 4.3% | 180,887 | 3.8%  | 86,559 | 2.8% | 53,091 | 3.7% | 897,665 | 4.4% |
| 92年度   | 451,643 | 4.9% | 96,450  | 4.1% | 126,926 | 2.7%  | 89,599 | 2.9% | 50,276 | 3.3% | 814,894 | 3.9% |
| 93年度   | 383,863 | 4.3% | 88,693  | 3.8% | 99,989  | 2.5%  | 92,034 | 3.0% | 45,986 | 3.2% | 710,565 | 3.6% |
| 94年度   | 211,413 | 2.7% | 84,497  | 3.6% | 84,800  | 2.2%  | 86,823 | 2.9% | 40,551 | 2.9% | 508,084 | 2.8% |
| 95年度   | 127,360 | 1.8% | 83,742  | 3.4% | 54,648  | -1.4% | 95,815 | 3.0% | 32,603 | 2.2% | 284,872 | 1.6% |
| 96年度   | 130,695 | 1.8% | 73,597  | 3.0% | 44,666  | 1.1%  | 72,041 | 2.1% | 25,018 | 1.6% | 346,017 | 1.8% |
| 97年度   | 112,600 | 1.6% | 59,989  | 2.4% | 59,601  | 1.5%  | 38,239 | 1.2% | 13,102 | 0.9% | 283,531 | 1.6% |
| 98年度   | 105,801 | 1.7% | 54,028  | 2.3% | 41,569  | 1.2%  | 51,296 | 1.9% | 22,946 | 1.8% | 275,640 | 1.7% |
| 99年度   | 114,128 | 2.0% | 68,028  | 3.4% | 57,437  | 2.0%  | 73,770 | 2.8% | 29,630 | 2.4% | 342,993 | 2.4% |
| 00年度   | 168,447 | 2.7% | 68,506  | 3.5% | 66,636  | 2.2%  | 49,121 | 1.8% | 15,495 | 1.3% | 368,205 | 2.4% |
| 01年度   | 123,496 | 1.9% | 38,403  | 2.1% | 50,467  | 1.8%  | 21,995 | 0.9% | 10,117 | 0.9% | 244,478 | 1.7% |
| 02年度   | 110,881 | 1.8% | 11,874  | 0.7% | 8,540   | 0.3%  | 22,299 | 0.9% | 13,584 | 1.3% | 167,178 | 1.2% |
| 03年度   | 136,482 | 2.4% | 30,486  | 1.9% | 55,118  | 2.7%  | 38,251 | 1.9% | 16,564 | 1.7% | 276,901 | 2.2% |
| 04年度   | 178,937 | 2.9% | 40,837  | 2.5% | 61,769  | 3.2%  | 42,306 | 2.2% | 18,302 | 1.8% | 342,151 | 2.7% |
| 05年度予定 | 183,500 | 3.1% | 42,000  | 2.6% | 63,700  | 3.4%  | 43,800 | 2.2% | 22,212 | 2.1% | 355,212 | 2.8% |

- 
- 売上総利益増加と販管費減少がいずれも小幅にとどまったため、営業利益の額と対売上比率も小幅な上昇にとどまった。
  - 経常利益は、営業外収支の改善で営業利益を上回る伸びが見られた。
  - 経常赤字の会社は、前年度の4社から1社に減少した。また、対売上比率の上昇も42社中26社で見られている。
  - 売上高経常利益率の05年度見通しは、微増ないし低下とする会社が多く、慎重に見る向きが強い。

# 当期純利益(総額・対売上比率)(連結) 単位:100万円

|        | 大手      | 準大手 A  | 準大手 B   | 中堅 A   | 中堅 B   | 43社計    |
|--------|---------|--------|---------|--------|--------|---------|
| 99年度   | 19,689  | 6,786  | 14,592  | 15,907 | 13,115 | 70,089  |
| 00年度   | 46,307  | 11,517 | 70,008  | 53,062 | 49,591 | 67,435  |
| 01年度   | 171,836 | 2,335  | 174,351 | 20,467 | 6,065  | 375,054 |
| 02年度   | 37,672  | 39,346 | 437,437 | 58,117 | 12,525 | 509,753 |
| 03年度   | 17,699  | 5,552  | 181,125 | 24,410 | 15,592 | 164,374 |
| 04年度   | 93,686  | 12,962 | 424,870 | 3,393  | 19,049 | 295,780 |
| 05年度予定 | 112,000 | 21,100 | 323,100 | 22,420 | 15,181 | 493,801 |

| 対売上比率  | 大手    | 準大手 A | 準大手 B  | 中堅 A  | 中堅 B  | 42社計  |
|--------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 99年度   | -0.3% | -0.3% | -0.4%  | -0.6% | -1.0% | -0.4% |
| 00年度   | -0.6% | 0.6%  | 2.0%   | -1.8% | -3.8% | -0.4% |
| 01年度   | -2.2% | -0.1% | -5.5%  | -0.8% | -0.5% | -2.2% |
| 02年度   | 0.5%  | -2.1% | -15.6% | -2.3% | -1.1% | -3.2% |
| 03年度   | 0.2%  | 0.3%  | 7.7%   | -1.1% | -1.5% | 1.1%  |
| 04年度   | 1.3%  | 0.7%  | -19.2% | 0.2%  | 1.7%  | -2.0% |
| 05年度予定 | 1.5%  | 1.2%  | 14.8%  | 1.0%  | 1.3%  | 3.4%  |

| 連単倍率   | 大手    | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A | 中堅 B | 42社計 |
|--------|-------|-------|-------|------|------|------|
| 99年度   | 0.39  | 0.72  | 0.21  | 0.84 | 1.21 | 0.44 |
| 00年度   | 0.69  | 1.02  | 0.34  | 1.00 | 1.01 | 0.18 |
| 01年度   | 0.92  | 0.64  | 0.83  | 0.92 | 1.08 | 0.87 |
| 02年度   | 1.59  | 0.94  | 0.93  | 0.92 | 0.51 | 0.88 |
| 03年度   | 16.05 | 2.05  | 1.04  | 1.28 | 0.74 | 1.19 |
| 04年度   | 1.24  | 1.16  | 0.92  | 2.08 | 1.63 | 0.82 |
| 05年度予定 | 1.26  | 1.14  | 1.01  | 1.08 | 1.20 | 1.07 |



# 当期純利益(総額・対売上比率)(単体) 単位:100万円

|        | 大手      |       | 準大手A   |       | 準大手B    |        | 中堅A    |       | 中堅B    |       | 42社計    |       |
|--------|---------|-------|--------|-------|---------|--------|--------|-------|--------|-------|---------|-------|
|        | 金額      | 対売上比率 | 金額     | 対売上比率 | 金額      | 対売上比率  | 金額     | 対売上比率 | 金額     | 対売上比率 | 金額      | 対売上比率 |
| 85年度   | 48,265  | 1.1%  | 15,719 | 1.2%  | 27,931  | 1.1%   | 12,149 | 0.7%  | 5,234  | 0.7%  | 109,298 | 1.0%  |
| 90年度   | 180,345 | 2.3%  | 35,516 | 1.6%  | 55,953  | 1.2%   | 33,445 | 1.2%  | 19,197 | 1.4%  | 324,456 | 1.7%  |
| 91年度   | 201,691 | 2.3%  | 38,078 | 1.6%  | 38,252  | 0.8%   | 8,786  | -0.3% | 21,366 | 1.5%  | 290,601 | 1.4%  |
| 92年度   | 154,554 | 1.7%  | 34,158 | 1.4%  | 28,834  | 0.6%   | 28,338 | 0.9%  | 18,620 | 1.2%  | 264,504 | 1.3%  |
| 93年度   | 66,980  | 0.8%  | 30,814 | 1.3%  | 8,360   | 0.2%   | 23,174 | 0.8%  | 16,780 | 1.2%  | 146,108 | 0.7%  |
| 94年度   | 51,709  | 0.7%  | 28,743 | 1.2%  | 6,339   | 0.2%   | 22,292 | 0.7%  | 13,078 | 0.9%  | 122,161 | 0.7%  |
| 95年度   | 49,631  | 0.7%  | 28,430 | 1.2%  | 187,680 | -4.7%  | 24,904 | 0.8%  | 10,458 | 0.7%  | 74,257  | -0.4% |
| 96年度   | 54,172  | 0.7%  | 25,293 | 1.0%  | 9,193   | -0.2%  | 20,580 | 0.6%  | 4,444  | 0.3%  | 95,296  | 0.5%  |
| 97年度   | 133,600 | -1.9% | 17,160 | 0.7%  | 299,287 | -7.6%  | 12,177 | 0.4%  | 1,063  | -0.1% | 404,613 | -2.2% |
| 98年度   | 326,287 | -5.1% | 63,919 | -2.8% | 313,736 | -9.0%  | 58,172 | -2.1% | 19,403 | -1.5% | 781,517 | -4.8% |
| 99年度   | 50,558  | -0.9% | 9,474  | -0.5% | 68,980  | -2.4%  | 18,927 | -0.7% | 10,817 | -0.9% | 158,756 | -1.1% |
| 00年度   | 67,251  | -1.1% | 11,316 | 0.6%  | 206,742 | -6.8%  | 53,127 | -2.0% | 49,250 | -4.0% | 365,054 | -2.4% |
| 01年度   | 187,204 | -2.9% | 3,654  | -0.2% | 211,093 | -7.5%  | 22,340 | -0.9% | 5,627  | -0.5% | 429,918 | -2.9% |
| 02年度   | 23,722  | 0.4%  | 41,771 | -2.4% | 470,350 | -18.8% | 63,053 | -2.7% | 24,636 | -2.3% | 576,088 | -4.2% |
| 03年度   | 1,103   | 0.0%  | 2,702  | 0.2%  | 174,786 | 8.5%   | 19,127 | -0.9% | 21,141 | -2.2% | 138,323 | 1.1%  |
| 04年度   | 75,491  | 1.2%  | 11,173 | 0.7%  | 459,775 | -24.1% | 1,630  | 0.1%  | 11,711 | 1.1%  | 359,770 | -2.9% |
| 05年度予定 | 89,000  | 1.5%  | 18,500 | 1.1%  | 320,400 | 17.3%  | 20,850 | 1.0%  | 12,652 | 1.2%  | 461,402 | 3.7%  |

- 
- 最終黒字を確保する会社が前年度より増えたものの、42社合計では赤字となった。準大手Bで大規模な特損計上を行い、大幅赤字になった会社があったことが大きい。
  - 大幅な特損計上を行う会社が相次いだことで、準大手Bの赤字額はピークだった02年度に近い水準を記録した。
  - 前年度まで赤字の続いた中堅A・Bは黒字に転換した。
  - 中間決算時の目標を達成したのは42社中25社となっている。
  - 05年度の見通しは全てのグループで黒字となっているが、減損会計の強制適用も始まることから、予断を許さないものと思われる。

# 特別利益・特別損失の内訳(連結)

単位:100万円

|             | 大手            |                | 準大手A          |               | 準大手B           |                | 中堅A           |                | 中堅B           |               | 42社計           |                | 04年度           |
|-------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|             | 04年度          | 03年度           | 04年度          | 03年度          | 04年度           | 03年度           | 04年度          | 03年度           | 04年度          | 03年度          | 04年度           | 03年度           | -03年度          |
| <b>特別利益</b> | <b>49,214</b> | <b>52,786</b>  | <b>25,318</b> | <b>8,478</b>  | <b>16,679</b>  | <b>68,025</b>  | <b>11,544</b> | <b>98,429</b>  | <b>28,948</b> | <b>2,350</b>  | <b>131,703</b> | <b>230,068</b> | <b>98,365</b>  |
| 償済券除益       | 0             | 0              | 0             | 0             | 0              | 30,000         | 0             | 65,520         | 13,200        | 0             | 13,200         | 95,520         | 82,320         |
| 有価証券関係      | 18,490        | 29,334         | 5,341         | 230           | 3,345          | 3,120          | 5,371         | 1,281          | 2,122         | 94            | 34,669         | 34,059         | 610            |
| 不動産関係       | 11,936        | 6,612          | 458           | 631           | 2,509          | 10,723         | 3,001         | 1,915          | 1,345         | 663           | 19,249         | 20,544         | 1,295          |
| 厚生年金関係      | 0             | 0              | 17,165        | 3,008         | 0              | 3,166          | 0             | 4,960          | 9,158         | 87            | 26,323         | 11,221         | 15,102         |
|             |               |                |               |               |                |                |               |                |               |               |                |                |                |
| <b>特別損失</b> | <b>67,245</b> | <b>211,611</b> | <b>34,567</b> | <b>21,891</b> | <b>508,868</b> | <b>191,174</b> | <b>50,898</b> | <b>110,045</b> | <b>26,332</b> | <b>47,092</b> | <b>687,910</b> | <b>581,813</b> | <b>106,097</b> |
| 有価証券関係      | 6,455         | 2,758          | 355           | 269           | 1,447          | 1,150          | 142           | 1,597          | 160           | 1,186         | 8,559          | 6,960          | 1,599          |
| 不動産関係       | 12,670        | 20,557         | 1,319         | 4,956         | 167,210        | 62,033         | 16,896        | 26,788         | 2,220         | 3,629         | 200,315        | 117,963        | 82,352         |
| 開採事業整理      | 0             | 9,571          | 0             | 482           | 0              | 1,977          | 7,576         | 15,397         | 369           | 0             | 7,945          | 27,427         | 19,482         |
| 子会社関係       | 24,983        | 24,413         | 2,152         | 0             | 0              | 764            | 1,854         | 10,798         | 596           | 19,493        | 29,585         | 55,463         | 25,878         |
| 不良債権関係      | 9,191         | 16,443         | 4,202         | 2,934         | 105,857        | 24,871         | 3,473         | 22,190         | 3,040         | 3,695         | 125,763        | 70,133         | 55,630         |
| 割増国債金       | 305           | 998            | 0             | 3,557         | 492            | 2,620          | 423           | 4,832          | 203           | 1,558         | 1,423          | 13,505         | 12,082         |
| 厚生年金関係      | 0             | 33,483         | 0             | 0             | 0              | 0              | 0             | 0              | 0             | 0             | 0              | 33,483         | 33,483         |
| 減員損失        | 1,790         | 57,890         | 17,868        | 4,033         | 100,393        | 0              | 0             | 3,134          | 5,428         | 8,258         | 125,479        | 73,315         | 52,164         |
| 過去債務償却費     | 0             | 13,656         | 0             | 1,631         | 0              | 2,230          | 1,069         | 285            | 0             | 0             | 1,069          | 17,802         | 16,733         |

- 特別利益が大幅に減少した一方、特別損失が大幅に増加したことで特別損益は大幅に悪化している。
- 不良債権及び保有不動産の処分に伴う特別損失が大幅に増加している。
- 100億円以上の特別損失を計上した会社は前年度の15社から8社に減少した。

# 有利子負債(額・対売上比率) (連結) 単位:100万円

|      | 大手        | 準大手 A   | 準大手 B     | 中堅 A    | 中堅 B    | 42社計      |
|------|-----------|---------|-----------|---------|---------|-----------|
| 99年度 | 3,232,245 | 539,624 | 4,139,486 | 965,528 | 573,771 | 9,450,654 |
| 00年度 | 2,680,553 | 484,712 | 3,110,682 | 892,482 | 463,136 | 7,631,565 |
| 01年度 | 2,397,511 | 468,483 | 2,997,330 | 854,323 | 447,210 | 7,164,857 |
| 02年度 | 2,196,831 | 526,110 | 1,986,528 | 790,825 | 366,025 | 5,866,319 |
| 03年度 | 2,004,287 | 477,195 | 950,897   | 604,254 | 324,759 | 4,361,392 |
| 04年度 | 1,767,347 | 472,959 | 825,658   | 519,845 | 236,760 | 3,822,569 |

| 対売上比率 | 大手    | 準大手 A | 準大手 B  | 中堅 A  | 中堅 B  | 42社計  |
|-------|-------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 99年度  | 44.8% | 25.4% | 123.5% | 34.3% | 44.5% | 56.3% |
| 00年度  | 33.9% | 23.3% | 90.3%  | 30.7% | 35.8% | 43.3% |
| 01年度  | 30.2% | 23.7% | 95.0%  | 31.7% | 36.8% | 42.2% |
| 02年度  | 29.4% | 27.8% | 70.8%  | 31.1% | 32.3% | 37.0% |
| 03年度  | 28.1% | 27.1% | 40.5%  | 27.8% | 31.7% | 30.2% |
| 04年度  | 23.6% | 27.0% | 37.3%  | 24.8% | 21.0% | 26.1% |

- 今年度も全般的に削減が進んでいる。対売上比率も大きく低下し、42社全体でも30%を割り込む水準となっている。
- 準大手Bの対売上比率は依然として高いが、大規模な債務免除により05年度には大きく低下するものと見られる。
- 対売上比率が前年度より低下したのは、42社中33社だった。

# 自己資本比率・デットエクイティレシオ(連結)

## 自己資本比率

|      | 大手    | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A  | 中堅 B  | 42社計  |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 00年度 | 14.0% | 23.5% | 1.1%  | 15.8% | 14.9% | 12.4% |
| 01年度 | 13.0% | 23.4% | ***   | 15.4% | 15.2% | 11.7% |
| 02年度 | 12.8% | 22.1% | ***   | 15.3% | 16.2% | 10.8% |
| 03年度 | 16.0% | 25.0% | 7.9%  | 19.4% | 16.1% | 16.7% |
| 04年度 | 17.1% | 26.2% | ***   | 19.8% | 22.8% | 16.1% |

\*\*\*はマイナス

## D / E レシオ

|      | 大手   | 準大手 A | 準大手 B | 中堅 A | 中堅 B | 42社計 |
|------|------|-------|-------|------|------|------|
| 00年度 | 1.89 | 0.76  | 55.16 | 1.76 | 2.33 | 2.71 |
| 01年度 | 1.97 | 0.77  | ***   | 1.82 | 2.42 | 2.94 |
| 02年度 | 1.94 | 0.97  | ***   | 1.97 | 2.16 | 3.00 |
| 03年度 | 1.49 | 0.80  | 5.28  | 1.32 | 2.01 | 1.59 |
| 04年度 | 1.24 | 0.78  | ***   | 1.14 | 1.04 | 1.49 |

有利子負債 / 自己資本で算出

\*\*\*はマイナス

- いずれの数値も、大幅な債務超過となった準大手Bを除く全てのグループで前年度より改善している。
- 債務超過となったのは42社中2社。なお、これについても、金融支援により解消される見込みである。

# 営業キャッシュフロー・フリーキャッシュフロー（連結）

単位：100万円

## 営業キャッシュフロー

|      | 大手      | 準大手 A  | 準大手 B   | 中堅 A    | 中堅 B   | 42社計    |
|------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|
| 99年度 | 373,205 | 76,606 | 120,930 | 88,806  | 9,751  | 669,298 |
| 00年度 | 356,826 | 93,799 | 54,460  | 59,369  | 10,505 | 574,959 |
| 01年度 | 118,290 | 8,637  | 81,693  | 38,216  | 13,526 | 6,508   |
| 02年度 | 120,383 | 305    | 14,619  | 16,959  | 6,240  | 111,498 |
| 03年度 | 223,088 | 44,048 | 38,728  | 129,970 | 29,469 | 465,303 |
| 04年度 | 245,598 | 52,612 | 73,159  | 17,480  | 38,911 | 427,760 |

## フリーキャッシュフロー

|      | 大手      | 準大手 A  | 準大手 B   | 中堅 A    | 中堅 B   | 42社計    |
|------|---------|--------|---------|---------|--------|---------|
| 99年度 | 643,777 | 50,434 | 129,148 | 61,216  | 11,730 | 896,305 |
| 00年度 | 551,537 | 67,594 | 92,928  | 122,678 | 29,924 | 864,661 |
| 01年度 | 258,309 | 7,747  | 29,020  | 28,421  | 4,250  | 245,713 |
| 02年度 | 150,650 | 31,455 | 116,831 | 25,850  | 3,253  | 206,923 |
| 03年度 | 179,670 | 48,108 | 69,118  | 180,729 | 33,128 | 510,753 |
| 04年度 | 281,627 | 64,448 | 96,119  | 22,514  | 48,989 | 468,669 |

- 営業キャッシュフローは中堅Aを除く各グループで増加している。
- 大手では、有価証券や固定資産の売却が進んだことで、投資キャッシュフローも大きく改善した。