

平成23年度 第2四半期決算の概要

(平成23年4月1日～平成23年9月30日)



平成23年10月27日
山陽特殊製鋼株式会社

目次

1. 決算の概況

1-1. 損益の概要

1-2. 経常利益の変化要因（対前年同期実績）

1-3. セグメント別損益

1-4. 貸借対照表

2. 平成24年3月期通期業績予想

2-1. 通期業績予想

2-2. 売上高、経常利益の推移

2-3. 設備投資、減価償却費の推移

<参考1>通期業績予想の修正について

<参考2>営業利益、減価償却費、EBITDAの推移

<参考3>財務指標の推移

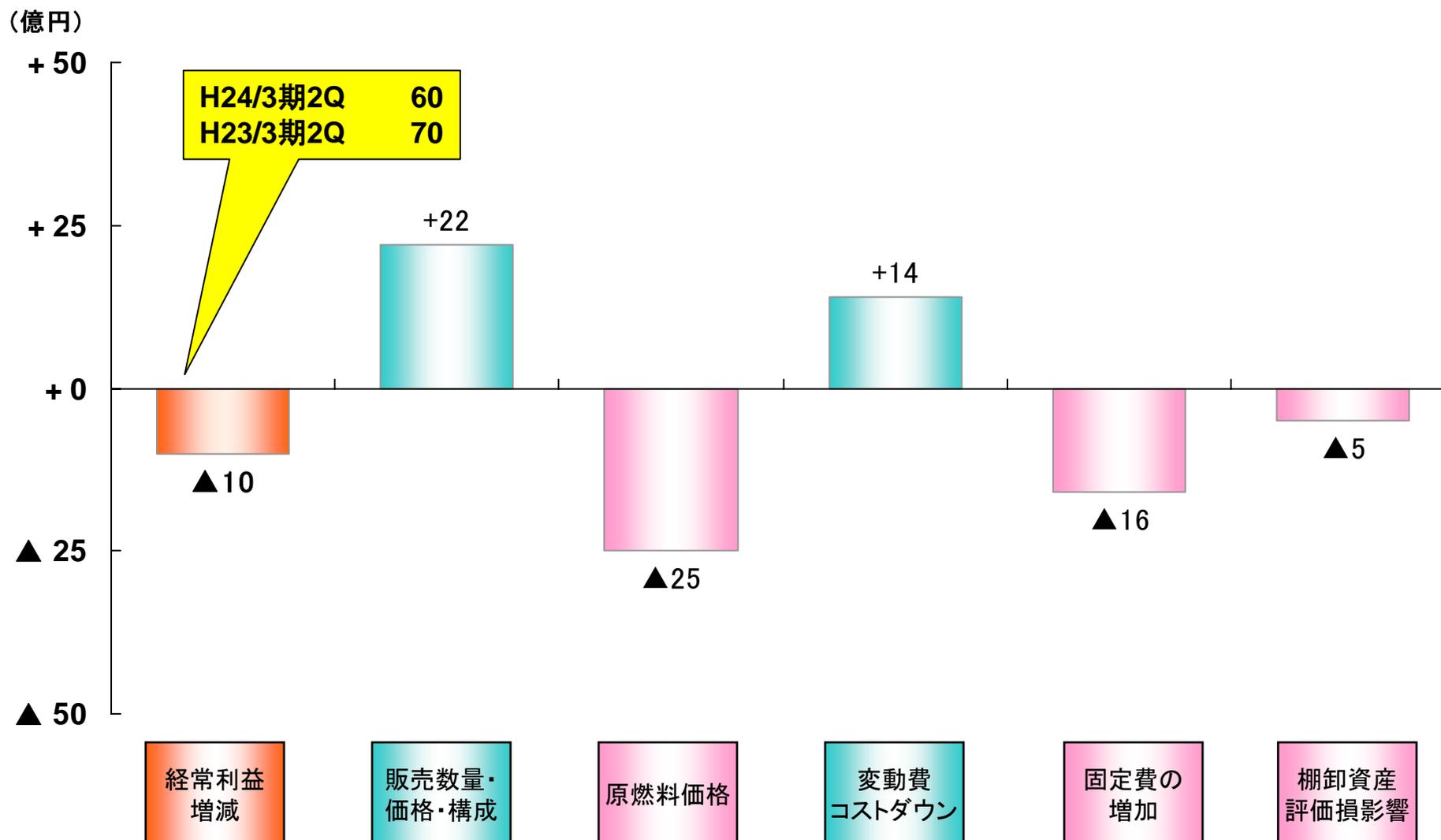
1-1. 損益の概要

(単位:百万円、%)

	H24/3期 第2四半期 累計期間(A)		H23/3期 第2四半期 累計期間(B)		増減 (A-B)		H24/3期 第2四半期累計期間 公表業績予想値(C)		増減 (A-C)	
	金額	比率	金額	比率	金額	比率	金額	比率	金額	比率
売上高	85,106	100.0	76,405	100.0	8,701	11.4	75,000	100.0	10,106	13.5
営業利益	6,368	7.5	7,411	9.7	▲1,043	▲14.1	4,500	6.0	1,868	41.5
経常利益	6,013	7.1	7,018	9.2	▲1,004	▲14.3	4,500	6.0	1,513	33.6
四半期 純利益	3,565	4.2	4,044	5.3	▲479	▲11.9	2,700	3.6	865	32.0
経常利益の 内棚卸資産 評価損影響	○69	○0.1	○522	○0.7	×452	▲86.6	—	—	○69	—

(注)H24/3期第2四半期累計期間公表業績予想は平成23年7月28日公表値

1-2. 経常利益の変化要因 (対前年同期実績)

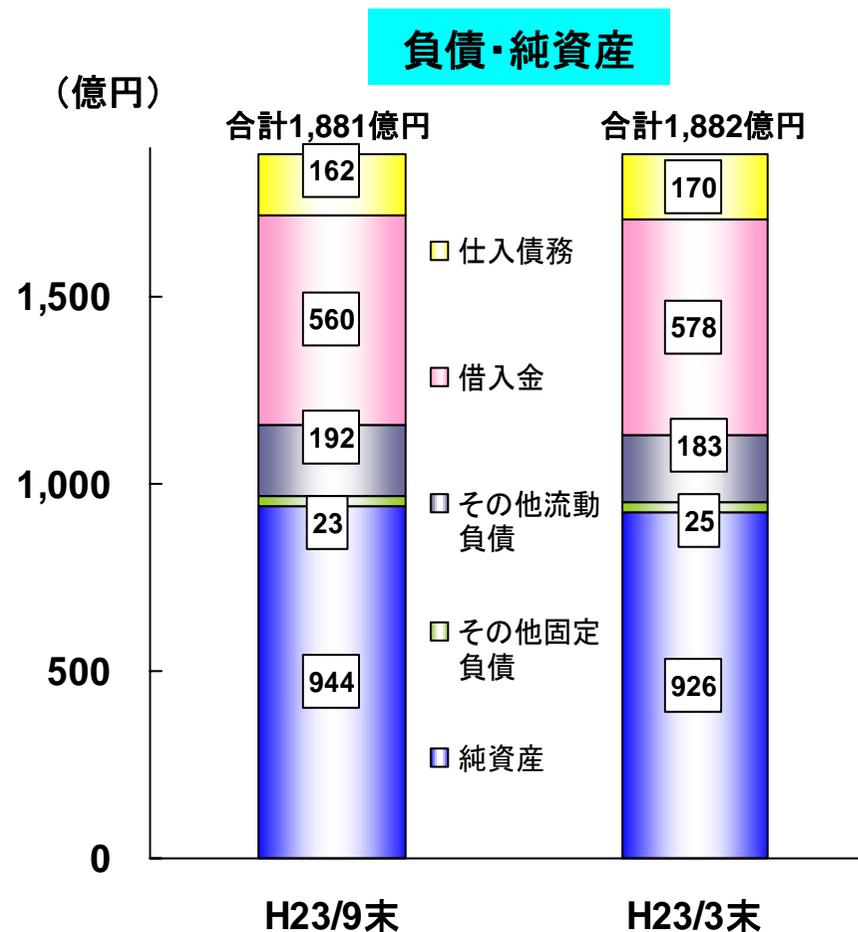
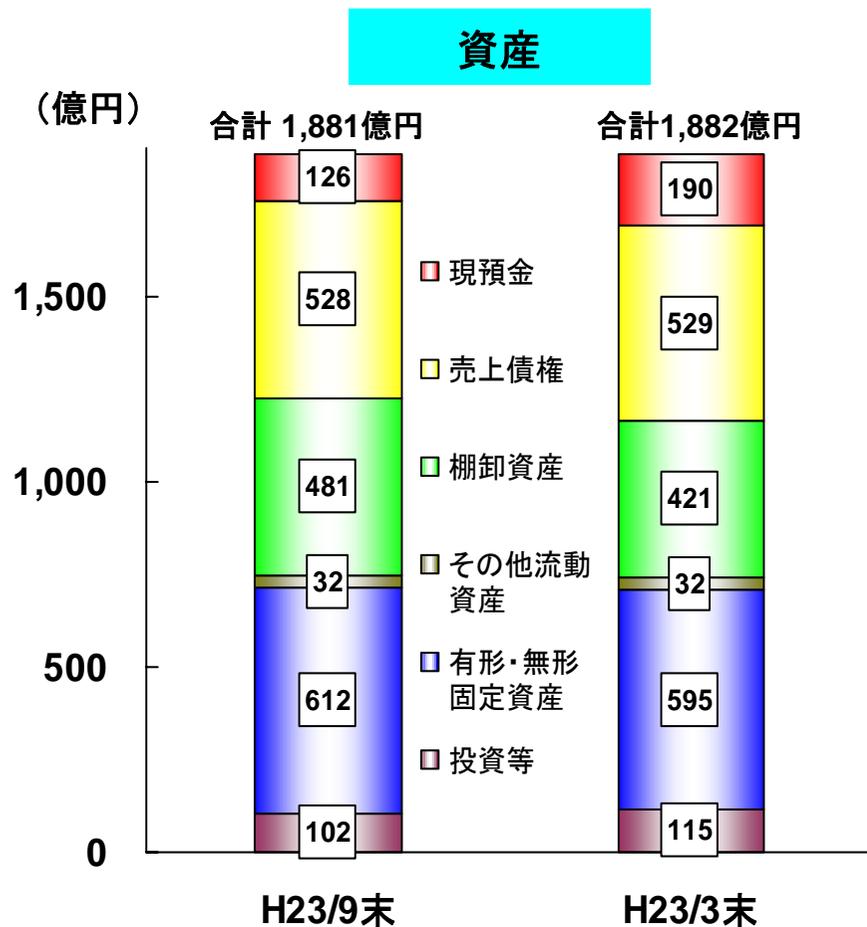


1-3. セグメント別損益

(単位:百万円、%)

	H24/3期 第2四半期累計期間 (A)			H23/3期 第2四半期累計期間 (B)			増減 (A-B)		
	売上高	営業利益	売上高 営業 利益率	売上高	営業利益	売上高 営業 利益率	売上高	営業利益	売上高 営業 利益率
鋼材	78,567	5,560	7.1	71,153	6,093	8.6	7,414	▲533	▲1.5
特殊材	3,192	332	10.4	2,527	586	23.2	664	▲253	▲12.8
素形材	8,243	424	5.1	7,893	769	9.8	350	▲345	▲4.7
小計	90,003	6,317	7.0	81,574	7,449	9.1	8,429	▲1,132	▲2.1
その他	505	23	4.6	532	60	11.4	▲26	▲37	▲6.8
調整額	▲5,402	27	—	▲5,700	▲98	—	297	125	—
連結計	85,106	6,368	7.5	76,405	7,411	9.7	8,701	▲1,043	▲2.2

1-4. 貸借対照表



資産の主な増減

現預金	△64億円	: 棚卸資産の増加による減少
棚卸資産	+60億円	: 売上増による増加
有形・無形固定資産	+17億円	: 設備投資実施による増加
投資等	△13億円	: 株価低下による投資有価証券の減少

負債・純資産の主な増減

借入金	△18億円	: 借入返済による減少
純資産	+18億円	: 四半期純利益の計上等

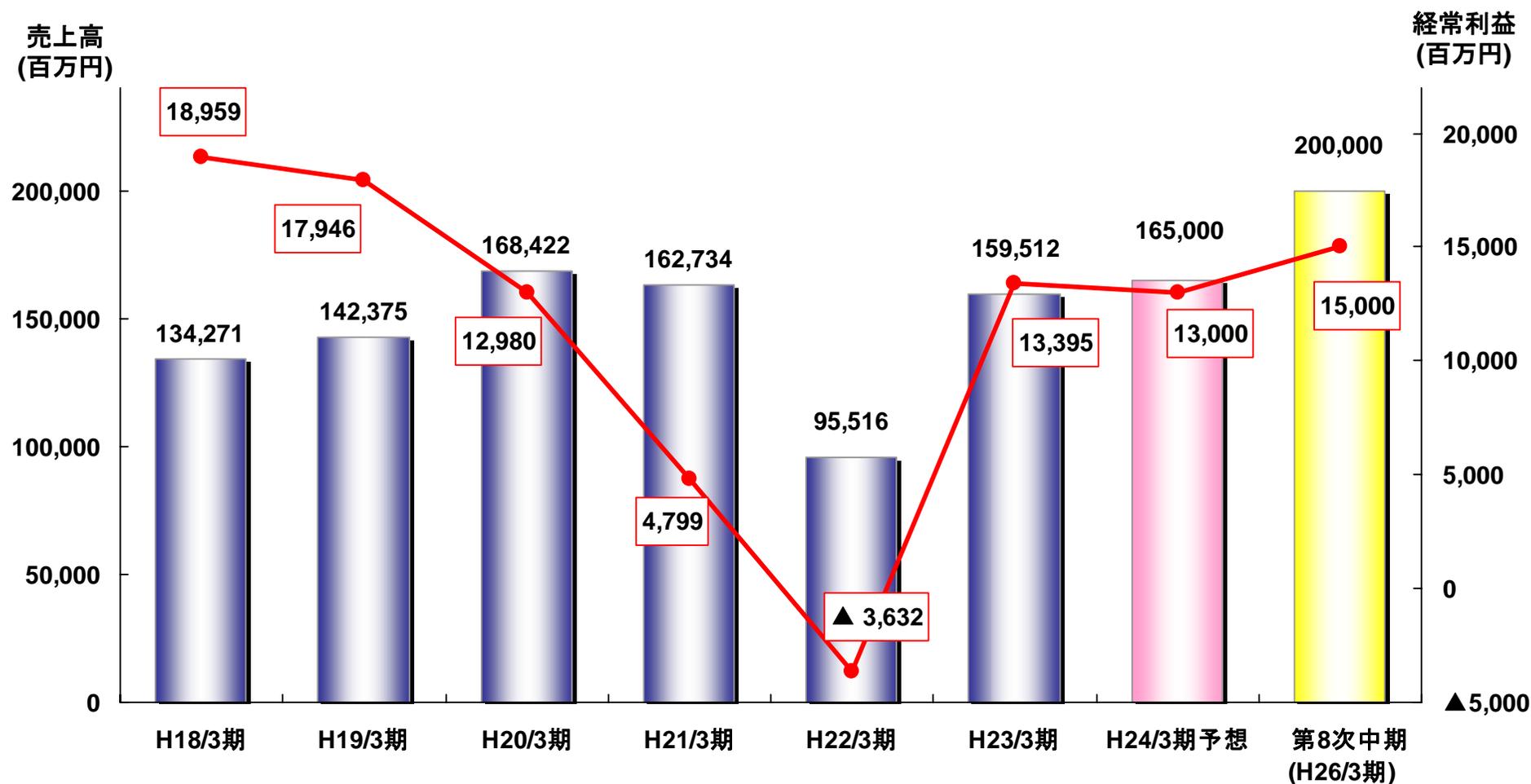
2-1. 通期業績予想

(単位:百万円、%)

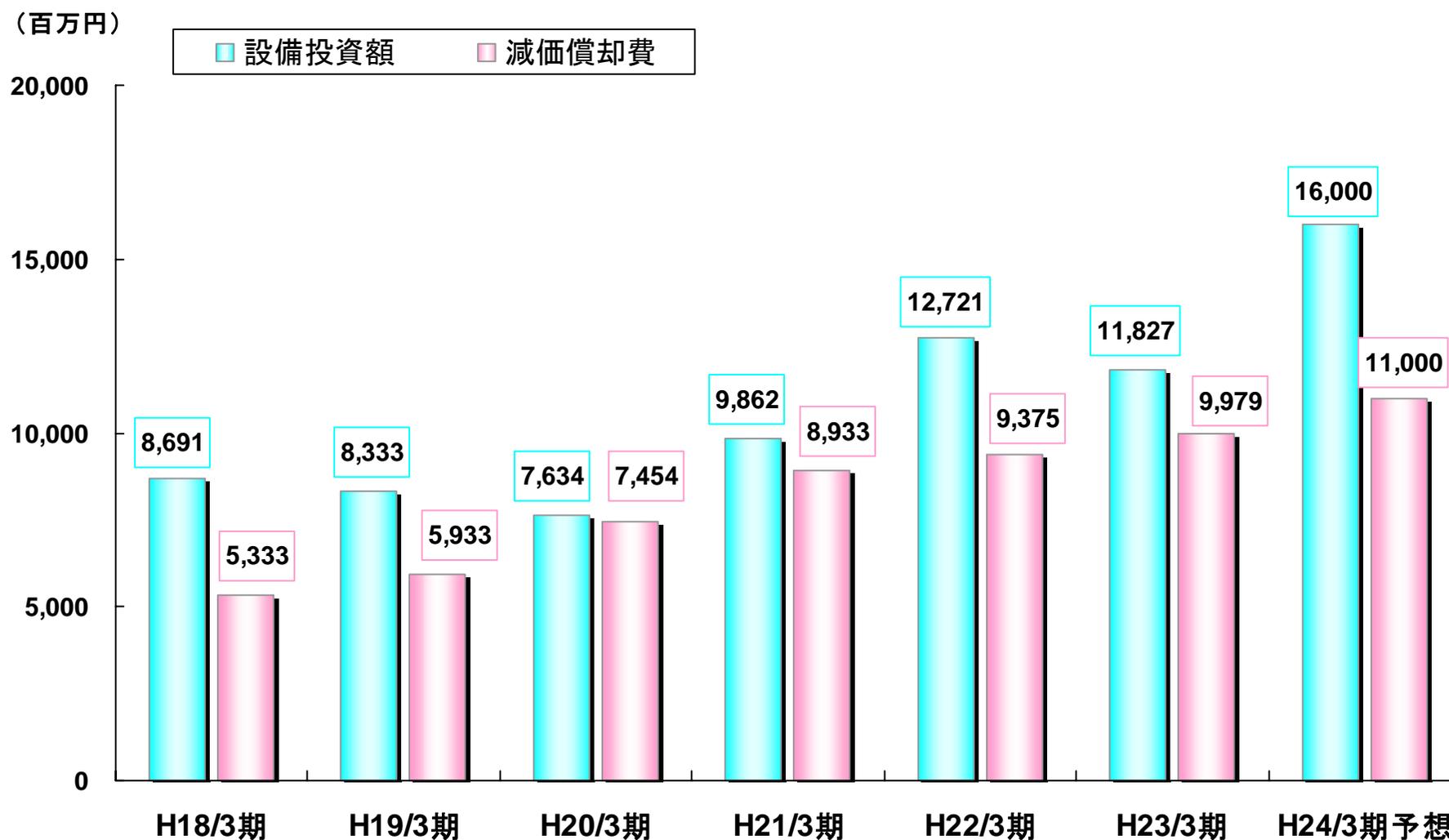
	H24/3期予想 (A)		H23/3期実績 (B)		増減 (A-B)		第8次中期計画 (H26/3期) (C)		増減 (A-C)	
	金額	比率	金額	比率	金額	率	金額	比率	金額	率
売上高	165,000	100.0	159,512	100.0	5,487	3.4	200,000	100.0	▲35,000	▲17.5
営業利益	13,500	8.2	14,199	8.9	▲700	▲4.9	15,500	7.8	▲2,000	▲12.9
経常利益	13,000	7.9	13,395	8.4	▲396	▲3.0	15,000	7.5	▲2,000	▲13.3
当期純利益	7,700	4.7	7,822	4.9	▲123	▲1.6	8,500	4.3	▲800	▲9.4

(注) H24/3期予想は平成23年10月27日公表値

2-2. 売上高、経常利益の推移



2-3. 設備投資、減価償却費の推移



<参考1>通期業績予想の修正について

(単位:百万円、%)

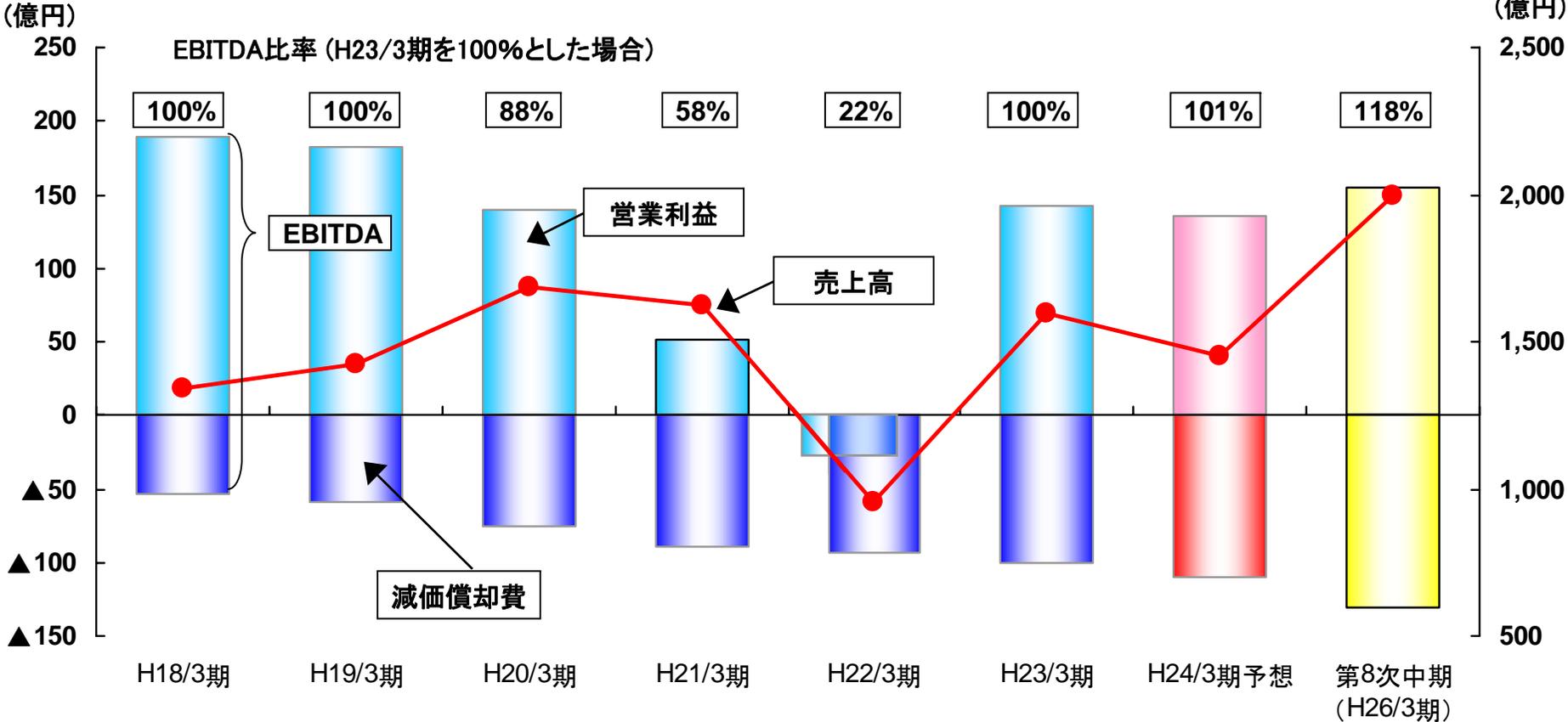
	今回発表予想 (A)		前回(7/28)発表予想 (B)		増減 (A-B)	
	金額	比率	金額	比率	金額	率
売上高	165,000	100.0	155,000	100.0	10,000	6.5
営業利益	13,500	8.2	11,600	8.9	1,900	16.4
経常利益	13,000	7.9	11,500	8.4	1,500	13.0
当期純利益	7,700	4.7	6,900	4.9	800	11.6

<参考2> 営業利益、減価償却費、EBITDAの推移

(単位:億円)

	H18/3期	H19/3期	H20/3期	H21/3期	H22/3期	H23/3期	H24/3期予想	第8次中期 (H26/3期)
売上高	1,343	1,424	1,684	1,627	955	1,595	1,650	2,000
営業利益	189	182	139	51	▲39	142	135	155
減価償却費	53	59	75	89	94	100	110	130
EBITDA	242	241	214	141	54	242	245	285

売上高
(億円)



<参考3> 財務指標の推移

		H20/3期	H21/3期	H22/3期	H23/3期	H24/3期 第2四半期
RO S (売上高経常利益率)	%	7.7	2.9	▲3.8	8.4	7.1
ROA(総資産経常利益率)(注1)	%	8.4	3.1	▲2.4	7.7	6.4
ROE(自己資本当期純利益率)(注1)	%	8.0	▲1.1	▲3.0	8.8	7.7
自己資本比率	%	58.4	58.6	53.8	49.0	50.0
有利子負債	百万円	32,728	42,576	47,995	57,789	56,025
D/Eレシオ(ネット)(注2)	倍	0.30	0.23	0.42 (注3)(0.21)	0.42 (注3)(0.14)	0.46 (注3)(0.21)
1株当たり当期純利益	円/株	44.3	▲6.3	▲16.0	48.5	22.1
1株当たり純資産	円/株	564	536	533	571	583
期末従業員数	人	2,757	2,801	2,728	2,858	2,949

注1 H24/3期第2四半期累計期間のROA、ROEは、利益を年換算している。

注2 有利子負債から返済に充当可能な現預金を差し引いた純有利子負債の、自己資本に対する比率。

注3 H22/3期末、H23/3期末およびH24/3期第2四半期累計期間末は債権流動化未実施。()内は流動化を実施したと仮定した場合のD/Eレシオ(ネット)。

（ご注意）

本資料の業績予想は、本資料の発表日現在において、入手可能な情報に基づいて作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。いかなる確約や保証を行うものではありません。

山陽特殊製鋼株式会社