



平成25年度決算の概要

(平成25年4月1日～平成26年3月31日)



平成26年4月30日
山陽特殊製鋼株式会社

目次

1. 平成25年度決算の概況

1-1. 損益の概要

1-2. 経常利益の変化要因(対前年度実績)

1-3. セグメント別損益

1-4. 貸借対照表

1-5. キャッシュ・フロー

2. 平成26年度業績予想

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

2-4. 売上高、営業利益、減価償却費、EBITDAの推移

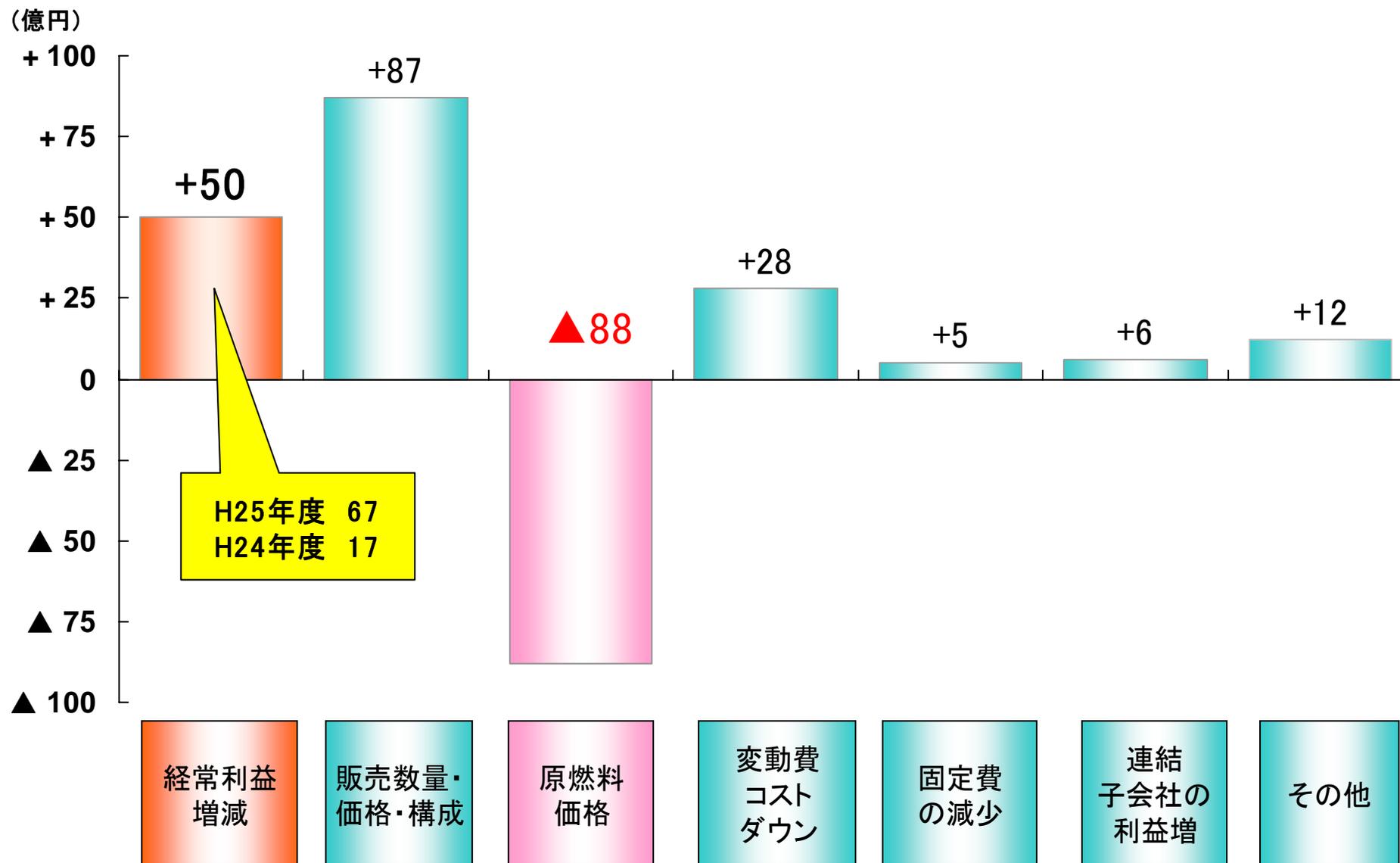
〈参考〉財務指標の推移

損益の概要

(単位: 億円、%)

	平成25年度 (A)		平成24年度 (B)		増減 (A-B)	
	金額	比率	金額	比率	金額	率
売上高	1,616	100.0	1,383	100.0	233	16.8
営業利益	69	4.3	15	1.1	54	353.8
経常利益	67	4.2	17	1.2	50	304.1
当期純利益	41	2.5	5	0.4	36	698.6
経常利益の内 棚卸資産 評価損影響	〇〇	〇〇.〇	×〇	×〇.〇	〇1	—

経常利益の変化要因(対前年度実績)



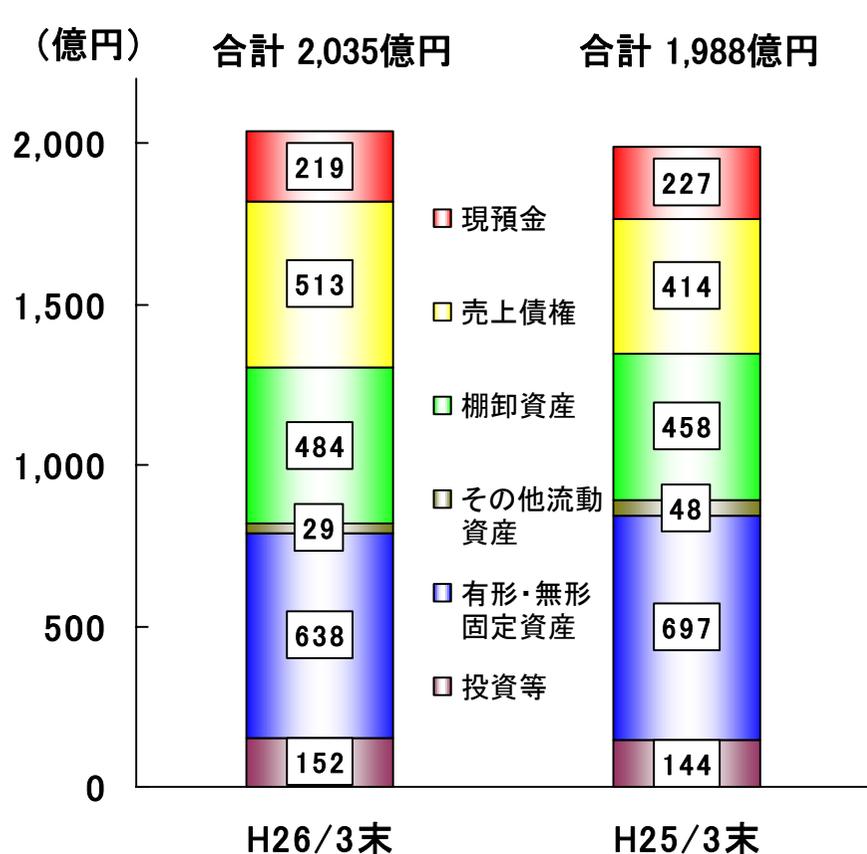
セグメント別損益

(単位: 億円、%)

	平成25年度 (A)			平成24年度 (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	1,445	41	2.9	1,253	▲3	-0.2	192	44	3.1
特殊材	76	13	16.4	60	7	11.0	16	6	5.4
素形材	190	19	10.2	160	13	8.3	30	6	1.9
小計	1,711	73	4.3	1,473	17	1.2	238	56	3.1
その他	13	1	4.1	14	1	3.4	▲1	0	0.7
調整額	▲108	▲5	—	▲104	▲3	—	▲4	▲2	—
連結計	1,616	69	4.3	1,383	15	1.1	233	54	3.2

貸借対照表

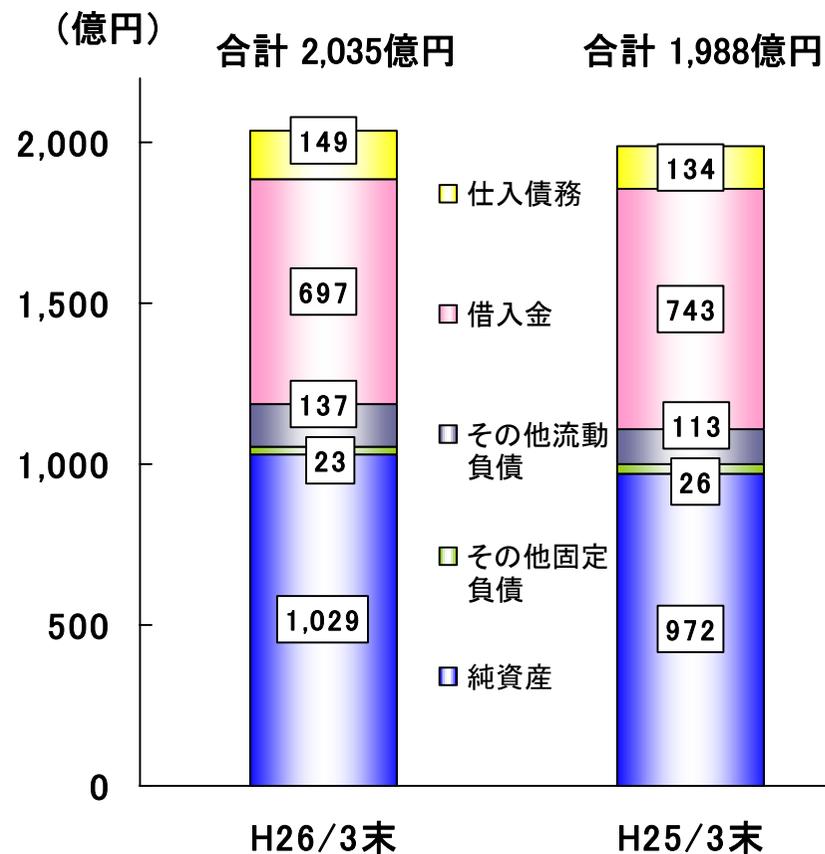
資産



資産の主な増減

売上債権	+99億円：売上増による増加
棚卸資産	+26億円：売上増による増加
有形・無形固定資産	△59億円：償却実施による減少

負債・純資産



負債・純資産の主な増減

借入金	△46億円：返済による減少
その他流動負債	+24億円：未払法人税等の増加
純資産	+57億円：当期純利益の計上、その他有価証券評価差額金の増加

キャッシュ・フロー

(単位:億円)

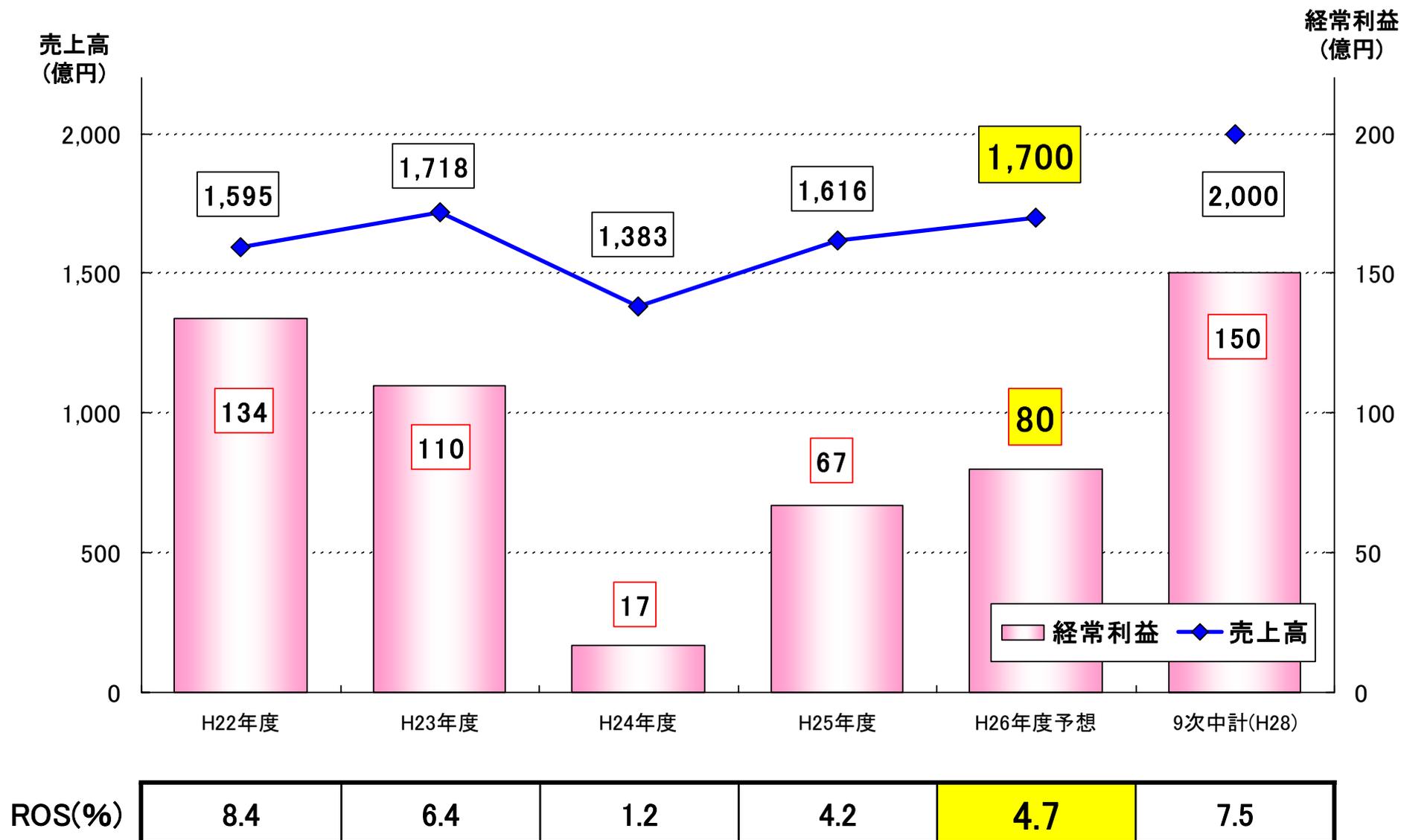
	平成25年度	平成24年度	増減
営業活動によるC/F (A)	92	238	▲146
税金等調整前当期純利益	66	13	53
減価償却費	110	116	▲6
法人税等の支払または還付	13	▲42	55
運転資金等	▲97	151	▲248
投資活動によるC/F (B)	▲50	▲205	155
設備支出	▲50	▲205	155
その他	0	0	▲0
フリー・キャッシュ・フロー (A+B)	42	33	9
財務活動によるC/F (C)	▲53	25	▲78
借入金の増減	▲48	35	▲83
自己株式の取得または売却	▲0	▲0	▲0
配当金の支払	▲5	▲10	5
換算差額 (D)	3	1	2
キャッシュ増減 (A+B+C+D)	▲8	59	▲67

通期業績予想

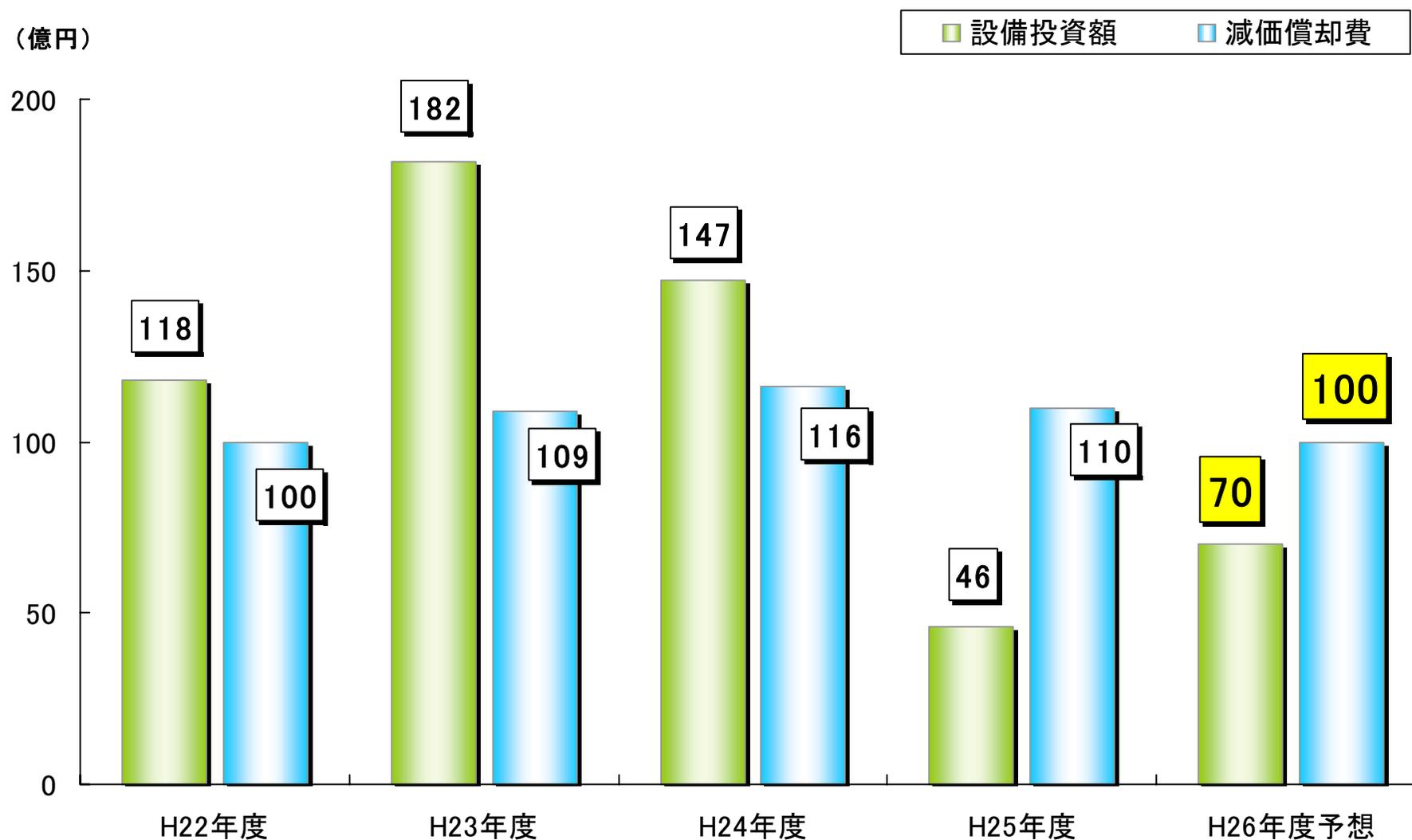
(単位:億円、%)

	H26年度予想 (A)		H25年度実績 (B)		増減 (A-B)		第9次中期計画 (H28年度) (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	1,700	100.0	1,616	100.0	84	5.2	2,000	100.0	▲300	▲15.0
営業利益	83	4.9	69	4.3	14	20.6	150	7.5	▲67	▲44.7
経常利益	80	4.7	67	4.2	13	18.5	150	7.5	▲70	▲46.7
当期純利益	55	3.2	41	2.5	14	35.3	90	4.5	▲35	▲38.9

売上高、経常利益の推移



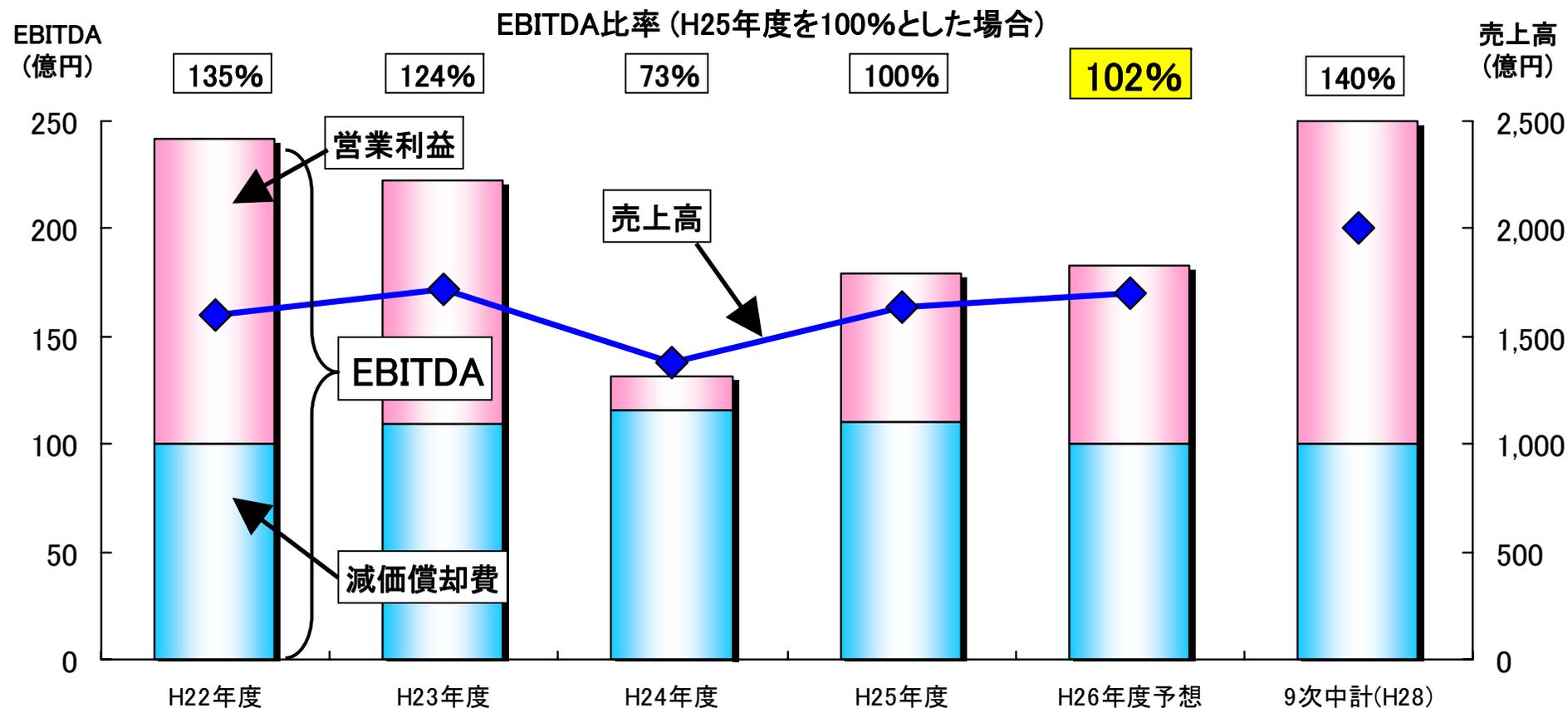
設備投資、減価償却費の推移



売上高、営業利益、減価償却費、EBITDAの推移

(単位:億円)

	H22年度	H23年度	H24年度	H25年度	H26年度予想	9次中計(H28)
売上高	1,595	1,718	1,383	1,616	1,700	2,000
営業利益	142	113	15	69	83	150
減価償却費	100	109	116	110	100	100
EBITDA	242	222	131	179	183	250



＜参考＞財務指標の推移

		H22年度	H23年度	H24年度	H25年度
RO S(売上高経常利益率)	%	8.4	6.4	1.2	4.2
RO A(総資産経常利益率)	%	7.7	5.5	0.8	3.4
RO E(自己資本当期純利益率)	%	8.8	6.8	0.5	4.1
自己資本比率	%	49.0	45.5	48.6	50.2
有利子負債(ネット)	億円	388	521	516	478
D/Eレシオ(ネット)(注1、2)	倍	0.42 (0.14)	0.54 (0.26)	0.53 (0.38)	0.46 (0.25)
1株当たり当期純利益	円/株	48.5	39.7	3.2	25.2
1株当たり純資産	円/株	571	598	599	633
期末従業員数	人	2,858	2,865	2,829	2,775

注1 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、純資産に対する比率。

注2 H21年度末から債権流動化を実施していない。()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