

平成22年度 第1四半期連結累計期間決算の概要 (平成22年4月1日～平成22年6月30日)



平成22年7月29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

1-5. キャッシュ・フロー

2. 平成23年3月期業績予想

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>

財務指標の推移

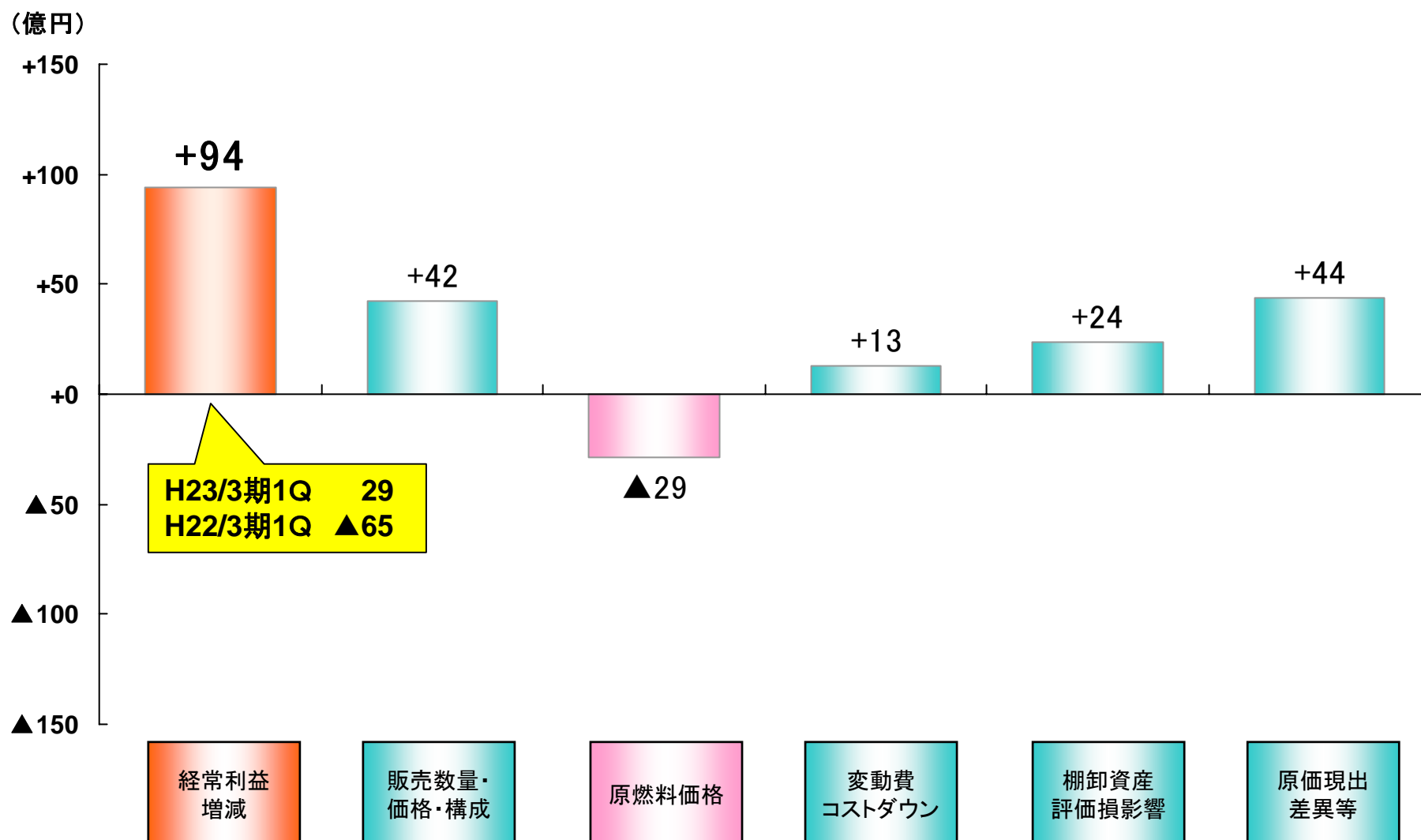
1-1. 損益の概要

(単位:百万円、%)

| | H23/3期 第1四半期累計期間 (A) | | H22/3期 第1四半期累計期間 (B) | | 増減 (A-B) | | H23/3期 通期公表業績予想 (C) | |
|-------------------------|----------------------------|------------|----------------------------|--------------|--------------|-------|---------------------------|------------|
| | 金額 | 比率 | 金額 | 比率 | 金額 | 比率 | 金額 | 比率 |
| 売上高 | 36,061 | 100.0 | 16,475 | 100.0 | 19,585 | 118.9 | 153,000 | 100.0 |
| 営業利益 | 2,983 | 8.3 | ▲6,780 | ▲41.2 | 9,764 | — | 12,100 | 7.9 |
| 経常利益 | 2,880 | 8.0 | ▲6,530 | ▲39.6 | 9,411 | — | 11,700 | 7.6 |
| 四半期純利益 | 1,651 | 4.6 | ▲3,991 | ▲24.2 | 5,643 | — | 6,900 | 4.5 |
| 経常利益の内 棚卸資産 評価損影響 | ○504 | ○1.4 | ×1,920 | ×11.7 | ○2,425 | — | ○600 | ○0.4 |

(注)公表業績予想は平成22年7月29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、%)

| | H23/3期 第1四半期累計期間 | | |
|--------|---------------------|-------|--------------|
| | 売上高 | 営業利益 | 売上高 営業利益率 |
| 鋼材 | 33,605 | 2,040 | 6.1 |
| 特殊材(注) | 1,245 | 287 | 23.1 |
| 素形材 | 3,811 | 230 | 6.0 |
| 小計 | 38,661 | 2,557 | 6.6 |
| その他 | 214 | 10 | 4.8 |
| 調整額 | ▲2,815 | 415 | — |
| 連結計 | 36,061 | 2,983 | 8.3 |

(参考)

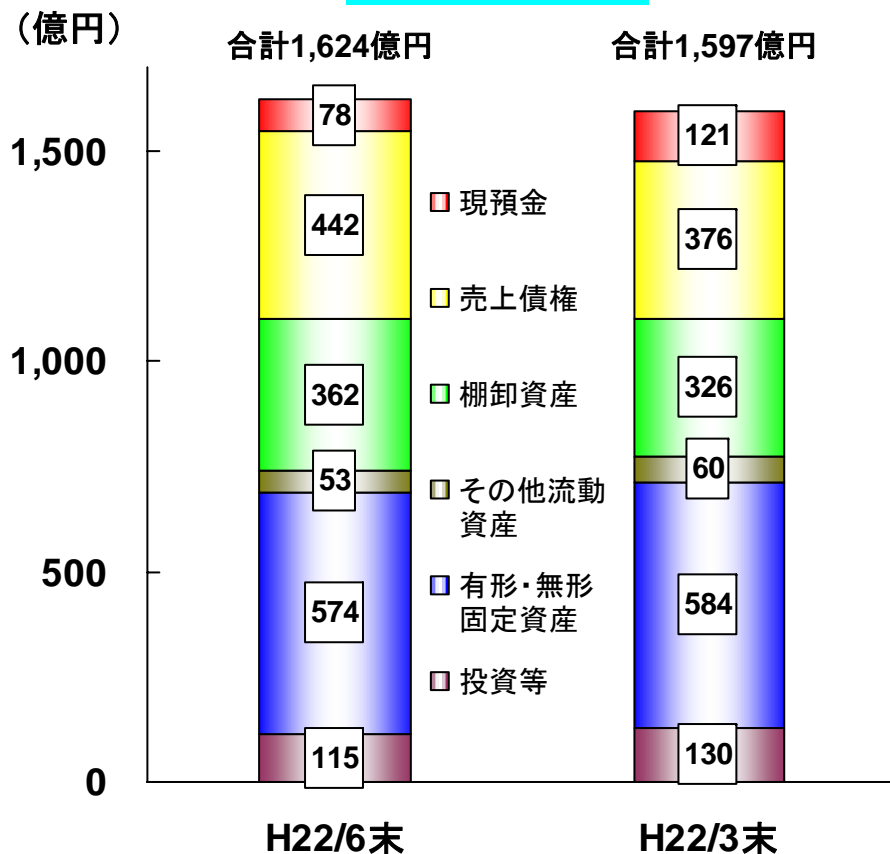
(単位:百万円、%)

| | H22/3期 第1四半期累計期間 | | |
|------------|---------------------|--------|--------------|
| | 売上高 | 営業利益 | 売上高 営業利益率 |
| 鋼材 | 15,906 | ▲6,380 | ▲40.1 |
| 素形材 | 2,107 | ▲448 | ▲21.3 |
| その他 | 206 | ▲0 | ▲0.2 |
| 小計 | 18,219 | ▲6,829 | ▲37.5 |
| 消去 又は全社 | ▲1,744 | 48 | — |
| 連結計 | 16,475 | ▲6,780 | ▲41.2 |

(注) 当期より「特殊材事業」を区分掲記している。
(前期は「鋼材事業」の内数)

1-4. 貸借対照表

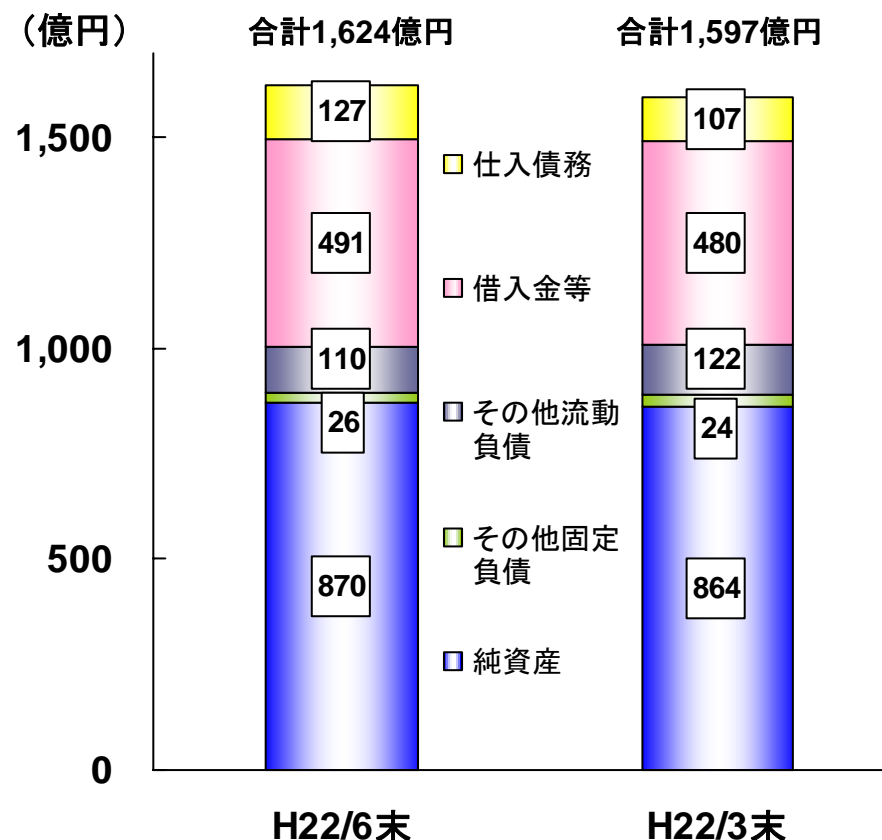
資産



資産の主な増減

| | | |
|------|-------|----------------------|
| 現預金 | △43億円 | ： 売上増にともなう運転資金増による減少 |
| 売上債権 | +66億円 | ： 売上増による増加 |
| 棚卸資産 | +36億円 | ： 売上増による増加 |
| 投資等 | △15億円 | ： 株価低下による投資有価証券の減少 |

負債・純資産



負債・純資産の主な増減

| | | |
|------|-------|---|
| 仕入債務 | +20億円 | ： 売上増による増加 |
| 純資産 | +6億円 | ： 四半期純利益の計上および 株価低下にともなう有価証券 評価差額金の減少 |

1-5. キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

| | H23/3期 第1四半期累計期間 | H22/3期 第1四半期累計期間 | 増減 |
|---------------------|---------------------|---------------------|--------|
| 営業活動によるC/F (A) (注) | ▲2,808 | ▲5,416 | 2,607 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 2,918 | ▲6,689 | 9,608 |
| 減価償却費 | 2,277 | 2,128 | 148 |
| 運転資金等 | ▲8,004 | ▲854 | ▲7,150 |
| 投資活動によるC/F (B) | ▲2,556 | ▲1,700 | ▲855 |
| 設備支出 | ▲2,789 | ▲1,671 | ▲1,118 |
| その他 | 232 | ▲29 | 262 |
| フリー・キャッシュ・フロー (A+B) | ▲5,365 | ▲7,116 | 1,751 |
| 財務活動によるC/F (C) | 1,065 | 2,822 | ▲1,757 |
| 借入金等の増減 | 1,066 | 2,983 | ▲1,917 |
| 自己株式の取得 | ▲1 | ▲4 | 2 |
| 自己株式の売却 | - | 4 | ▲4 |
| 配当金の支払 | - | ▲161 | 161 |
| 換算差額 (D) | ▲7 | 45 | ▲53 |
| キャッシュ増減 (A+B+C+D) | ▲4,308 | ▲4,248 | ▲59 |

(注) 売上債権の流動化については、当第1四半期累計期間末においても、前連結会計年度から引き続き実施していない。

なお、仮に当第1四半期累計期間末において流動化を実施した場合には、営業活動によるC/F(A)は、+174億円と202億円の改善となる。

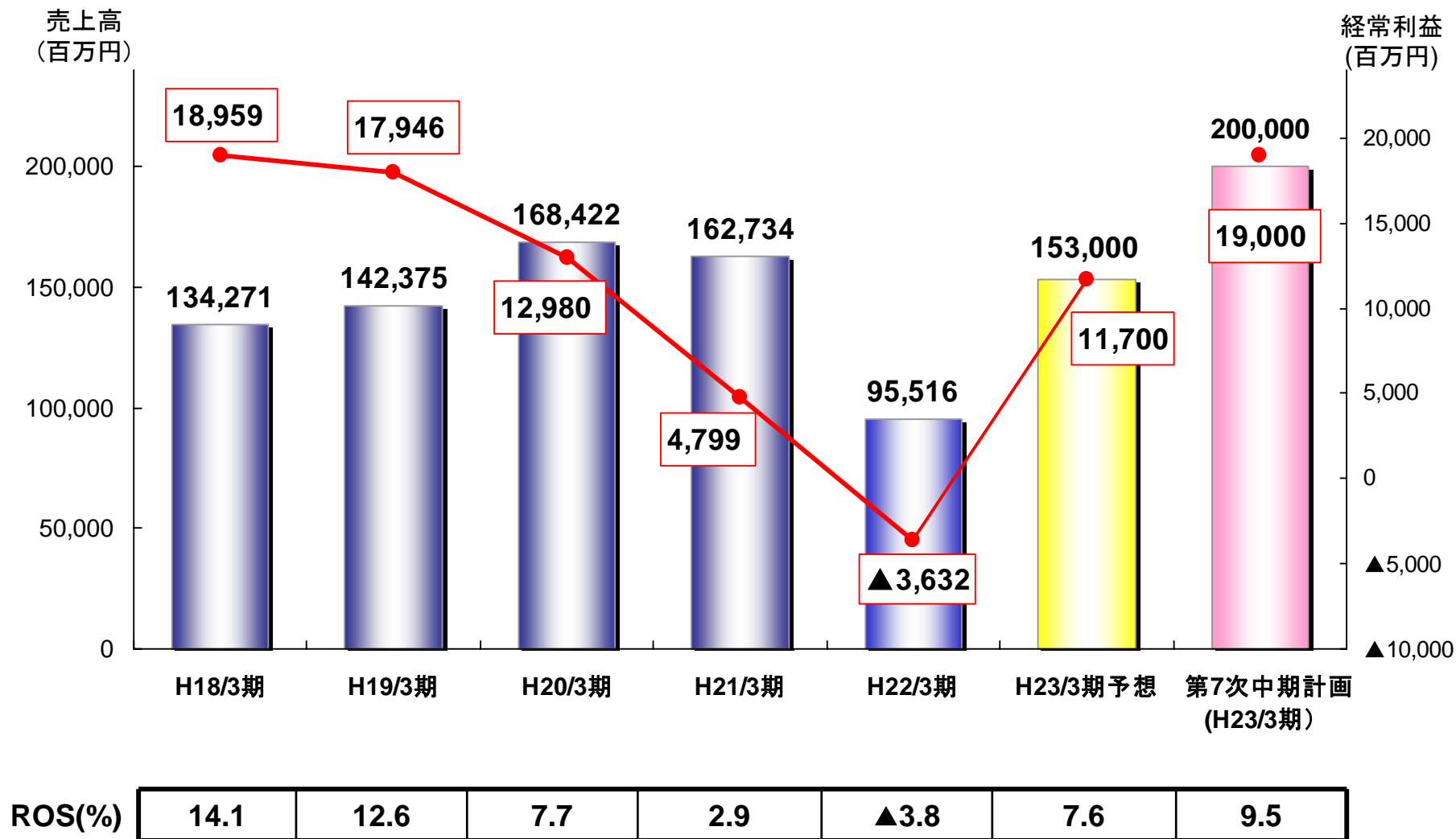
2-1. 通期業績予想

(単位:百万円、%)

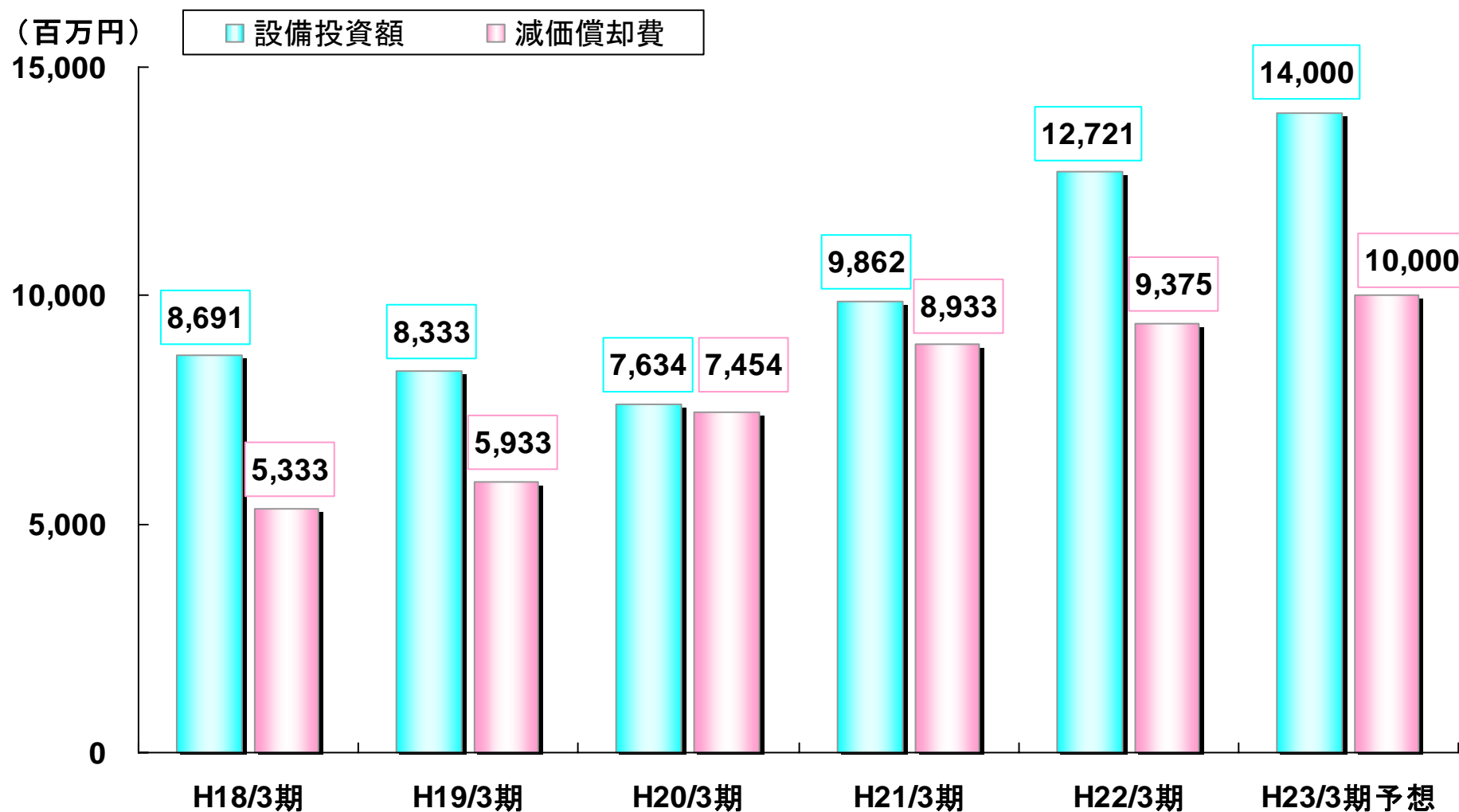
| | H23/3期予想 (A) | | H22/3期実績 (B) | | 増減 (A-B) | | 第7次中期計画 (H23/3期) (C) | | 増減 (A-C) | |
|-----------|-----------------|-------|-----------------|-------|-------------|------|----------------------------|-------|-------------|-------|
| | 金額 | 比率 | 金額 | 比率 | 金額 | 率 | 金額 | 比率 | 金額 | 率 |
| 売上高 | 153,000 | 100.0 | 95,516 | 100.0 | 57,484 | 60.2 | 200,000 | 100.0 | ▲47,000 | ▲23.5 |
| 営業利益 | 12,100 | 7.9 | ▲3,946 | ▲4.1 | 16,046 | — | 20,000 | 10.0 | ▲7,900 | ▲39.5 |
| 経常利益 | 11,700 | 7.6 | ▲3,632 | ▲3.8 | 15,332 | — | 19,000 | 9.5 | ▲7,300 | ▲38.4 |
| 当期 純利益 | 6,900 | 4.5 | ▲2,584 | ▲2.7 | 9,484 | — | 11,000 | 5.5 | ▲4,100 | ▲37.3 |

(注) 公表業績予想は平成22年7月29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> 財務指標の推移

| | | H19/3期 | H20/3期 | H21/3期 | H22/3期 | H23/3期 第1四半期累計期間 |
|---------------------|-----|--------|--------|--------|--------------------|---------------------|
| RO S (売上高経常利益率) | % | 12.6 | 7.7 | 2.9 | ▲3.8 | 8.0 |
| ROA(総資産経常利益率)(注1) | % | 12.2 | 8.4 | 3.1 | ▲2.4 | 7.2 |
| ROE(自己資本当期純利益率)(注1) | % | 10.5 | 8.0 | ▲1.1 | ▲3.0 | 7.7 |
| 自己資本比率 | % | 58.5 | 58.4 | 58.6 | 53.8 | 53.3 |
| 有利子負債 | 百万円 | 29,418 | 32,728 | 42,576 | 47,995 | 49,080 |
| D/Eレシオ(ネット)(注2) | 倍 | 0.28 | 0.30 | 0.23 | 0.42 (注3)(0.21) | 0.47 (注3)(0.24) |
| 1株当たり当期純利益 | 円/株 | 53.5 | 44.3 | ▲6.3 | ▲16.0 | 10.2 |
| 1株当たり純資産 | 円/株 | 547 | 564 | 536 | 533 | 537 |
| 期末従業員数 | 人 | 2,730 | 2,757 | 2,801 | 2,728 | 2,795 |

注1 H23/3期第1四半期累計期間の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期末およびH23/3期第1四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