

お客様とともに、誠実・安心・成長

大鐵 MADE

OSAKA STEEL GROUP

# 2019年度 第2四半期決算説明会

 **大阪製鐵株式会社**

2019年11月18日

# 本日の内容

- I . 2019年度 第2四半期決算実績
- II . 2019年度 決算見通し
- III . トピックス
- IV . 質疑応答

代表取締役社長 岩崎正樹

# I . 2019年度 第2四半期決算実績

1. 連結損益状況
2. 連結経常損益分析(対前年同期増減)
3. 製品市況およびスクラップ市況推移
- 4-(1). 連結比較貸借対照表(資産の部)
- 4-(2). 連結比較貸借対照表(負債および純資産の部)
5. キャッシュフロー
6. 主な財務指標

# 1. 連結損益状況

対前年同期増減

(単位:億円)

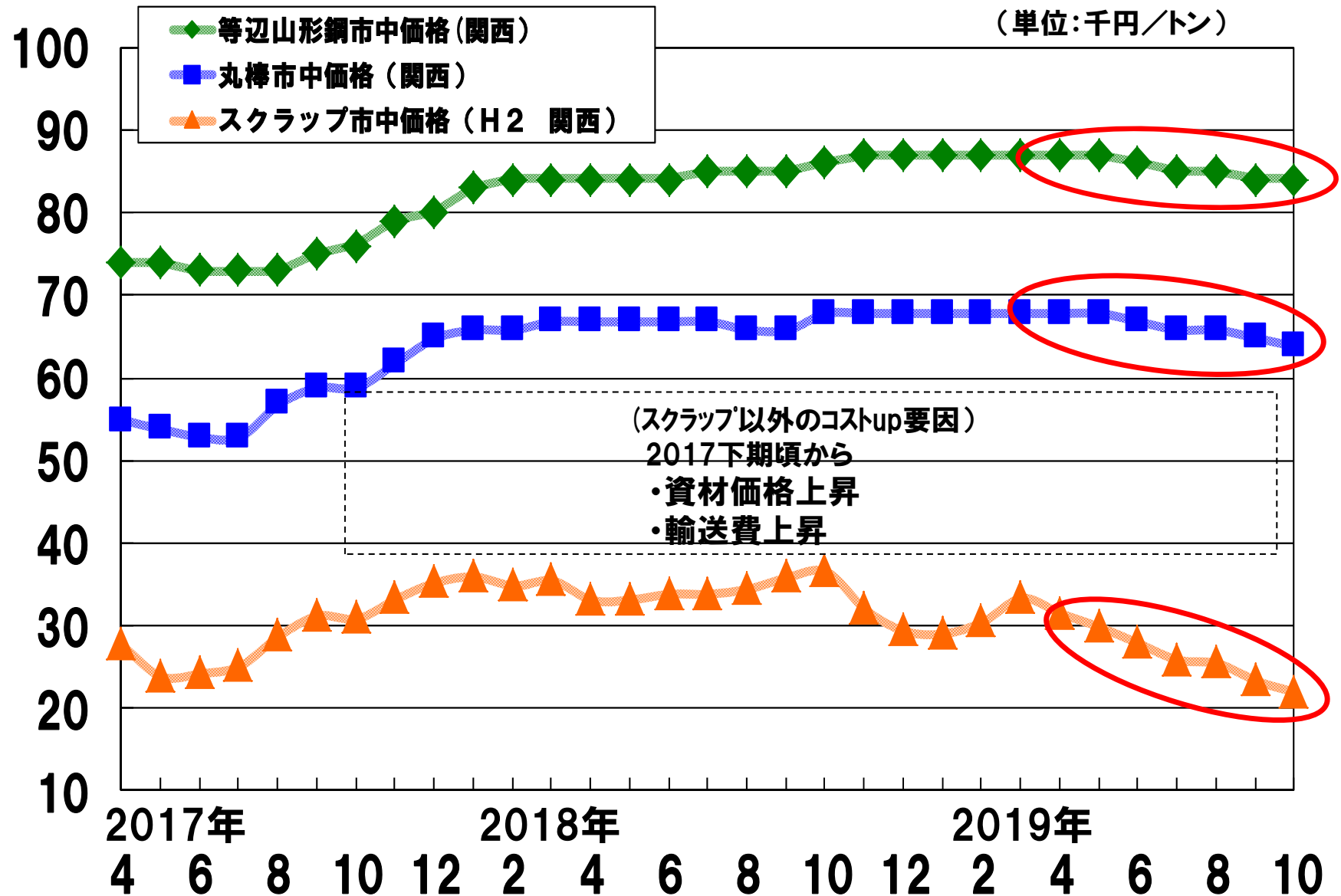
	2018年度 上期実績	2019年度 上期実績	増減
売上高	441	464	+23
営業利益	34	41	+6
経常利益	33	39	+6
特別損益	※ △5	-	+5
当期純利益	18	26	+8
売上高経常利益率	7.5%	8.5%	+1.0%

※ 台風21号による災害損失

## 2. 連結経常損益分析(対前年同期増減)

(1) 生産出荷量の減少	△5 億円
(2) スクラップ等価格下落 ( △6.6千円/トン下落)	+32 億円
(3) エネルギー・資材等価格上昇	△4 億円
(4) 販売価格上昇	+5 億円
(5) コスト関係	△2 億円
(6) 棚卸資産評価差等	△20 億円
<b>損益差異</b>	<b>+6 億円</b>

### 3. 製品市況およびスクラップ市況推移



# 4-(1). 連結比較貸借対照表

## ●資産の部

(単位:億円)

科 目	2019年3月末	2019年9月末	増 減
<b>流 動 資 産</b>	1,313	1,296	△16
現金同等物	626	690	+63
受手・売掛・未収入金	347	276	△71
棚卸資産	232	223	△9
関係会社短期貸付金	100	100	-
その他	7	7	+0
<b>固 定 資 産</b>	708	705	△2
有形固定資産	681	680	△1
無形固定資産	2	1	△0
投資有価証券	12	11	△1
その他	13	13	△0
<b>資 産 合 計</b>	2,020	2,001	△19

## 4-(2). 連結比較貸借対照表

### ●負債および純資産の部

(単位:億円)

科 目	2019年3月末	2019年9月末	増 減
買 掛 ・ 支 手	178	97	△82
短 期 借 入 金	127	177	+50
長 期 借 入 金	128	124	△4
未 払 金	50	53	+3
そ の 他	77	75	△2
<b>負債(流動+固定)合計</b>	<b>560</b>	<b>525</b>	<b>△34</b>
資 本 金	88	88	-
資 本 剰 余 金	109	109	-
利 益 剰 余 金	1,281	1,301	+19
自 己 株 式	△45	△45	△0
<b>株 主 資 本 合 計</b>	<b>1,433</b>	<b>1,452</b>	<b>+19</b>
その他の包括利益累計額	4	2	△2
非 支 配 株 主 持 分	24	22	△2
<b>純 資 産 合 計</b>	<b>1,461</b>	<b>1,476</b>	<b>+15</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>2,020</b>	<b>2,001</b>	<b>△19</b>



## 5. キャッシュフロー

(単位:億円)

税金等調整前当期純利益	39
減価償却費	20
売上債権・仕入債務・未収入金の増減	△11
棚卸資産の減少	7
法人税等の支払い	△14
その他	△2
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>	<b>39</b>
固定資産の取得による支出	△23
その他	1
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>	<b>△22</b>
借入金の増減	54
配当金の支払	△7
非支配株主への配当金の支払	△0
<b>財務活動によるキャッシュフロー</b>	<b>48</b>
現金同等物に係る換算差額	△1
<b>現金及び現金同等物増加 (626→690)</b>	<b>63</b>

## 6. 主な財務指標

	2018/9E	2019/3E	2019/9E	製造業平均 2017年度	鉄鋼業界平均 2017年度
自己資本比率	※ 72.0%	※ 71.1%	72.7%	48.6%	42.3%
1株当たり純資産	3,658円	3,692円	3,736円		
当社株価 PBR	2,201円 0.60	1,877円 0.51	1,325円 0.35		
総資産経常利益率 (ROA)	3.4%	3.5%	3.9%	6.1%	3.7%
	※期末休日影響除き 73.1%		72.2%		
<売上高経常利益率> [ 単 独 ]	<7.5%> [11.9%]	<7.1%> [11.4%]	<8.5%> [13.0%]	<7.0%>	<4.4%>
<総資産回転率>	<0.45回>	<0.49回>	<0.46回>	<0.88回>	<0.83回>

## **Ⅱ . 2019年度 決算見通し**

- 1. 年度連結損益見通し**
- 2. 年度連結経常損益見通し分析**
- 3. 配当金推移と方針**
- 4. 設備投資について**

# 1. 年度連結損益見通し 対前年度増減

(単位:億円)

	2018年度実績	2019年度見通し	増減
売上高	966	940	△26
営業利益	74	70	△4
経常利益	69	65	△4
特別損失	※ △4	-	+4
当期純利益	41	42	+1
売上高経常利益率	7.1%	6.9	△0.2%

※ 西日本熊本工場電炉ダスト再資源化処理設備に対する事業構造改善引当金の戻入益2億円、台風による災害損失△6億円

## 2. 年度連結経常損益見通し分析 対前年度増減

**対前年度経常利益  $\Delta 4$  億円程度**

(1) マージン上昇 **+30 億円程度**

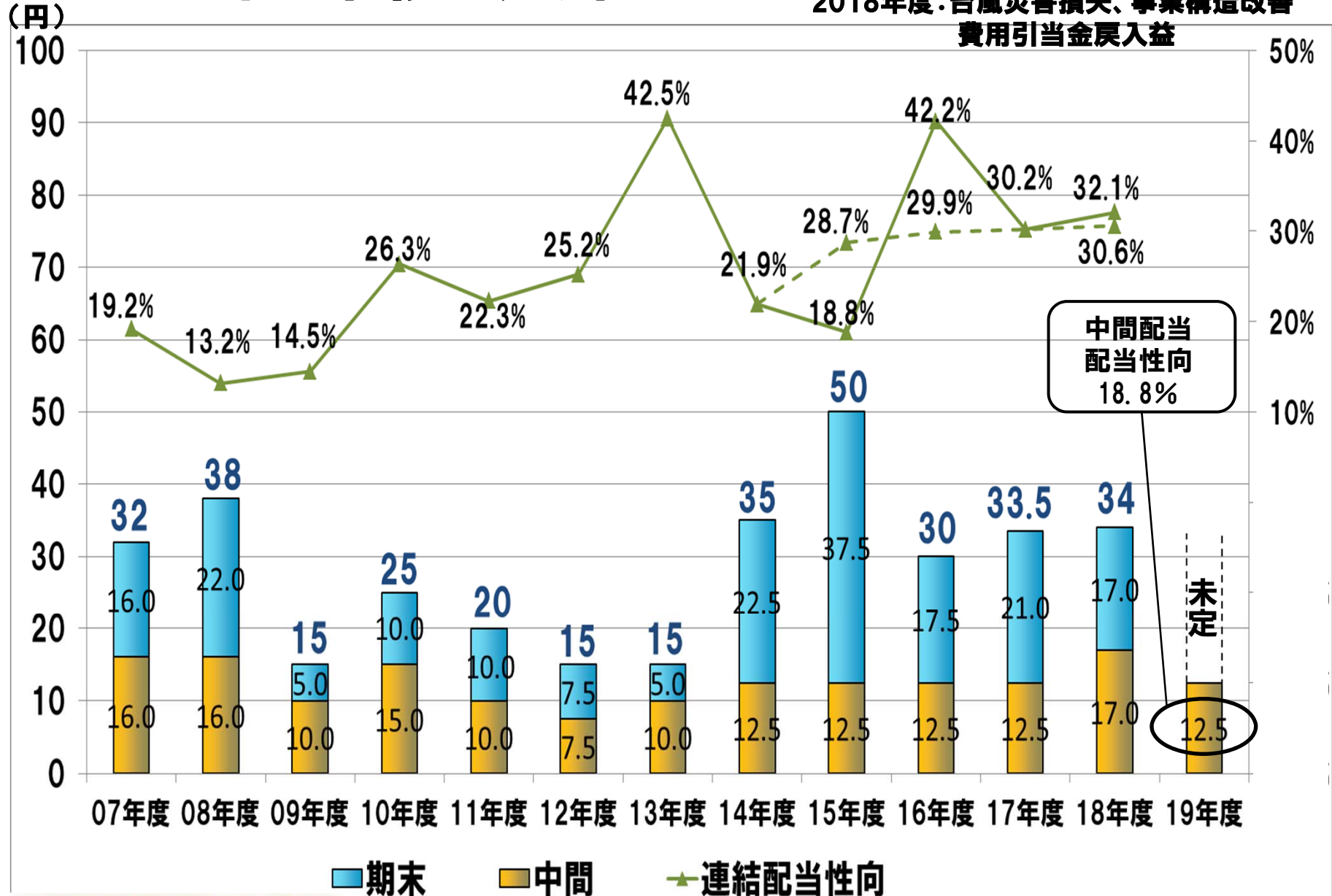
(2) 生産・出荷量減少  $\Delta 10$  億円程度

(2) 棚卸資産評価差等  $\Delta 25$  億円程度

**損益差異  $\Delta 4$  億円程度**

### 3. 配当金推移と方針

配当性向の点線は特殊要因除き  
 2015年度:負ののれん発生益(東京鋼鐵)  
 2016年度:熊本地震災害損失  
 2018年度:台風災害損失、事業構造改善費用引当金戻入益



# 終了

本資料は、金融商品取引法上のディスクロージャー資料ではなく、その情報の正確性、完全性を保証するものではありません。また、本資料に記載された将来の予測等は、説明会の時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、不確定要素を含んでおります。従いまして、本資料のみに依拠して投資判断されますことはお控えくださいますようお願い致します。本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。