



平成31年3月期 第3四半期決算短信(日本基準)(連結)

平成31年2月1日

上場会社名 株式会社 淀川製鋼所
 コード番号 5451 URL <http://www.yodoko.co.jp/>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 二田 哲
 問合せ先責任者 (役職名) 執行役員 IR室長 (氏名) 大隅 康令

TEL 06-6245-1113

四半期報告書提出予定日 平成31年2月8日

配当支払開始予定日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成31年3月期第3四半期の連結業績(平成30年4月1日～平成30年12月31日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する四半期純利益 | |
|-------------|---------|------|-------|------|--------|------|------------------|------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 31年3月期第3四半期 | 127,088 | 2.0 | 4,910 | 44.2 | 6,979 | 30.6 | 4,199 | 30.6 |
| 30年3月期第3四半期 | 129,690 | 16.0 | 8,795 | 9.4 | 10,057 | 0.5 | 6,052 | 26.3 |

(注) 包括利益 31年3月期第3四半期 632百万円 (%) 30年3月期第3四半期 12,377百万円 (204.4%)

| | 1株当たり四半期純利益 | 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益 |
|-------------|-------------|--------------------|
| | 円 銭 | 円 銭 |
| 31年3月期第3四半期 | 141.60 | 141.00 |
| 30年3月期第3四半期 | 203.87 | 203.02 |

(2) 連結財政状態

| | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 |
|-------------|---------|---------|--------|
| | 百万円 | 百万円 | % |
| 31年3月期第3四半期 | 208,213 | 166,885 | 71.6 |
| 30年3月期 | 215,638 | 170,574 | 70.3 |

(参考) 自己資本 31年3月期第3四半期 149,116百万円 30年3月期 151,586百万円

「税効果会計に係る会計基準」の一部改正(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第1四半期会計期間の期首から適用しており、前連結会計年度に係る数値については、当該会計基準等を遡って適用した後の数値となっております。

2. 配当の状況

| | 年間配当金 | | | | |
|------------|--------|--------|--------|-------|-------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | 合計 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 30年3月期 | | 35.00 | | 40.00 | 75.00 |
| 31年3月期 | | 30.00 | | | |
| 31年3月期(予想) | | | | 35.00 | 65.00 |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

詳細につきましては本日(平成31年2月1日)公表の「通期業績予想および配当予想に関するお知らせ」をご参照ください。

3. 平成31年3月期の連結業績予想(平成30年4月1日～平成31年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 親会社株主に帰属する当期純利益 | | 1株当たり当期純利益 |
|----|---------|-----|-------|------|-------|------|-----------------|------|------------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 円 銭 |
| 通期 | 167,000 | 3.9 | 6,000 | 44.7 | 8,200 | 33.3 | 4,800 | 34.8 | 161.83 |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

詳細につきましては、3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」および本日(平成31年2月1日)公表の「通期業績予想および配当予想に関するお知らせ」をご参照ください。

注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- | | |
|--------------------|-----|
| 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 | : 無 |
| 以外の会計方針の変更 | : 無 |
| 会計上の見積りの変更 | : 無 |
| 修正再表示 | : 無 |

(4) 発行済株式数(普通株式)

| | | | | |
|-------------------|----------|--------------|----------|--------------|
| 期末発行済株式数(自己株式を含む) | 31年3月期3Q | 35,837,230 株 | 30年3月期 | 35,837,230 株 |
| 期末自己株式数 | 31年3月期3Q | 6,171,735 株 | 30年3月期 | 6,185,228 株 |
| 期中平均株式数(四半期累計) | 31年3月期3Q | 29,658,698 株 | 30年3月期3Q | 29,689,665 株 |

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については3ページの「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

| | |
|------------------------------------|---|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報 | 2 |
| (1) 経営成績に関する説明 | 2 |
| (2) 財政状態に関する説明 | 3 |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 | 3 |
| 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 | 4 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 4 |
| (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 | 5 |
| 四半期連結損益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 5 |
| 四半期連結包括利益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 6 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 7 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 7 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 7 |
| (セグメント情報等) | 7 |

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間における日本経済は、自然災害による一時的な足踏みは見られたものの、堅調な内需を背景に概ね緩やかな回復が続いております。

世界経済は、米国では年初来の税制改革による減税効果などから堅調に推移している一方、貿易摩擦の影響などから欧州、中国では景気は減速しております。

鉄鋼業においては、日本国内では、自動車生産の増加、東京五輪関連の建材需要増、好調な産業機械生産などを背景に、市場は底堅く推移しております。

海外鉄鋼市場では、米国の輸入制限の影響などから、市況は軟化に転じております。

このような環境の中、当社グループの当第3四半期連結累計期間の経営成績は、売上高1,270億88百万円（前年同期比26億2百万円減）、営業利益49億10百万円（同38億84百万円減）、経常利益69億79百万円（同30億78百万円減）、親会社株主に帰属する四半期純利益41億99百万円（同18億53百万円減）となりました。

日本国内では採算重視の販売活動に努めたことから主に建材向けめっき鋼板の販売数量が減少しましたが、価格は正に一定の進捗があり増収となりました。損益面では主原料価格の上昇に加え、前期と比べ在庫評価による損益押し上げ効果が小幅にとどまったことなどから減益となりました。

海外では、主に台湾の子会社である盛餘股份有限公司（以下、SYSCO社という。）で台湾国内・輸出のいずれにおいても厳しい事業環境となり減収・減益となりました。

セグメントの経営成績は以下のとおりです。

①鋼板関連事業

売上高は1,179億17百万円、営業利益は49億22百万円であります。

<鋼板業務>

日本においては、家電販売の好調に加え、台風被害の復旧やオリンピック関連を含む建材需要が好調であったことなどからカラー商品の販売数量は増加しましたが、採算重視の販売活動に努めたことにより、ひも付き（特定需要家向け）および店売り（一般流通向け）のいずれにおいてもめっき商品の販売数量が減少しました。

海外では、台湾の子会社であるSYSCO社は、米国の保護主義的政策の影響などから販売量が減少し減収・減益となりました。また、中国の子会社である淀川盛餘（合肥）高科技鋼板有限公司（YSS社）及びタイの子会社であるPCM PROCESSING (THAILAND) LTD. (PPT社)においても、主原料の価格上昇と販売価格是正の遅れなどにより減収となりました。

<建材業務>

建材業務の建材商品では、主力のルーフについては採算重視の販売活動を行ったことから販売量は減少しましたが、工場・倉庫関係への「ヨド耐火パネルグランウォール」の採用増などから全体としては増収となりました。エクステリア商品では、9月の相次ぐ自然災害による販売の停滞はあったものの、堅調な個人消費を受け増収となりました。工事では、物流施設や生産施設などの受注状況は概ね堅調ながら、前年同期にグランウォール採用の大型物件の売上を計上していたことから減収となりました。

以上から、鋼板関連事業としては減収となりました。

②ロール事業

売上高は25億44百万円、営業損失は27百万円であります。

台風21号による一部の生産設備の被害に加え、品質不適切行為の影響もあり、減収となりました。

③グレーチング事業

売上高は25億83百万円、営業利益は47百万円であります。

価格是正に一定の進捗があった一方、公共工事については災害復旧優先となり道路分野において低迷が続いたことから減収となりました。

④不動産事業

売上高は8億84百万円、営業利益は6億8百万円であります。

賃貸ビルの入居率向上やその他賃貸物件の増加により増収となりました。

⑤その他事業

売上高は31億58百万円、営業利益は2億73百万円であります。
物資販売事業などの売上が増加したことから増収となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第3四半期連結会計期間末における流動資産は、前連結会計年度末より4億61百万円減少し1,161億97百万円となりました。主な要因としては、現金及び預金の減少(19億22百万円)、受取手形及び売掛金の増加(23億48百万円)、たな卸資産の減少(8億10百万円)等となっております。

固定資産は前連結会計年度末より69億63百万円減少し920億16百万円となりました。主な要因としては、投資有価証券の減少(56億69百万円)、有形固定資産の減少(14億40百万円)等となっております。

以上の結果、連結総資産は2,082億13百万円となり、前連結会計年度末と比べ74億25百万円減少しました。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末における流動負債は、前連結会計年度末より21億95百万円減少し260億52百万円となりました。主な要因としては、未払法人税等の減少(16億83百万円)等となっております。

固定負債は前連結会計年度末より15億41百万円減少し、152億76百万円となりました。主な要因としては、その他に含まれる繰延税金負債の減少(13億50百万円)等となっております。

この結果、連結負債合計は413億28百万円となり、前連結会計年度末より37億36百万円減少しました。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産は、前連結会計年度末より36億88百万円減少し1,668億85百万円となりました。主な要因としては、利益剰余金の増加(21億30百万円)、その他有価証券評価差額金の減少(40億80百万円)、非支配株主持分の減少(12億22百万円)等となっております。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

足元の世界経済は、米国では堅調に推移しておりますが、欧州・中国においては停滞が現れており、米中貿易摩擦に代表される通商問題や、新興国経済減速への懸念、英国のEU離脱など、先行きの不透明感が増しております。

日本経済は、自然災害の影響が収束に向かう中、良好な雇用環境などを背景に、堅調な推移が見込まれるものの、中国経済の減速による輸出の減少などから景気回復の速度は鈍化するものと思われま

す。鉄鋼市場においても、日本国内市場は引き続き底堅いと予想される一方で、海外市場は米国の鉄鋼輸入制限措置などの懸念材料により、先行きは不透明な状況であります。当社グループにおいては、保護主義的措置の相次ぐ海外子会社の厳しい受注環境に加え、熱延鋼板や亜鉛などの原材料価格においても引き続き高止まり基調が続くと考えられ、損益面では厳しい状況が継続するものと予想されます。

このような環境の中、当社グループとしましては、『淀川製鋼グループ中期経営計画2019』の達成に向けて、強みである機動力を最大限発揮しながら、新しい市場の開拓や高付加価値商品の拡販を推し進め、収益力強化を図ってまいります。

以上の状況を踏まえ、当社グループの当連結会計年度の業績を予想しております。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (平成30年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (平成30年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 30,716 | 28,794 |
| 受取手形及び売掛金 | 43,938 | 46,287 |
| 有価証券 | 2,888 | 3,185 |
| 商品及び製品 | 16,081 | 15,334 |
| 仕掛品 | 4,684 | 4,445 |
| 原材料及び貯蔵品 | 13,122 | 13,297 |
| その他 | 5,376 | 5,001 |
| 貸倒引当金 | △149 | △149 |
| 流動資産合計 | 116,658 | 116,197 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 50,509 | 49,069 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 7 | 4 |
| その他 | 1,475 | 1,440 |
| 無形固定資産合計 | 1,482 | 1,444 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 46,338 | 40,669 |
| その他 | 649 | 833 |
| 投資その他の資産合計 | 46,987 | 41,503 |
| 固定資産合計 | 98,980 | 92,016 |
| 資産合計 | 215,638 | 208,213 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 18,154 | 18,003 |
| 短期借入金 | — | 306 |
| 未払法人税等 | 2,165 | 481 |
| 賞与引当金 | 1,056 | 709 |
| その他 | 6,870 | 6,551 |
| 流動負債合計 | 28,247 | 26,052 |
| 固定負債 | | |
| 役員退職慰労引当金 | 66 | 63 |
| 退職給付に係る負債 | 7,569 | 7,580 |
| その他 | 9,181 | 7,631 |
| 固定負債合計 | 16,817 | 15,276 |
| 負債合計 | 45,064 | 41,328 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 23,220 | 23,220 |
| 資本剰余金 | 20,393 | 20,385 |
| 利益剰余金 | 100,775 | 102,906 |
| 自己株式 | △12,679 | △12,648 |
| 株主資本合計 | 131,710 | 133,863 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 16,420 | 12,340 |
| 土地再評価差額金 | 1,646 | 1,639 |
| 為替換算調整勘定 | 2,798 | 2,056 |
| 退職給付に係る調整累計額 | △990 | △783 |
| その他の包括利益累計額合計 | 19,875 | 15,252 |
| 新株予約権 | 223 | 226 |
| 非支配株主持分 | 18,764 | 17,542 |
| 純資産合計 | 170,574 | 166,885 |
| 負債純資産合計 | 215,638 | 208,213 |

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

(四半期連結損益計算書)

(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自平成30年4月1日 至平成30年12月31日) |
|------------------|--|--|
| 売上高 | 129,690 | 127,088 |
| 売上原価 | 107,390 | 109,163 |
| 売上総利益 | 22,299 | 17,924 |
| 販売費及び一般管理費 | 13,504 | 13,013 |
| 営業利益 | 8,795 | 4,910 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 306 | 428 |
| 受取配当金 | 746 | 815 |
| 為替差益 | — | 123 |
| 投資有価証券売却益 | 146 | 466 |
| 持分法による投資利益 | 280 | 270 |
| その他 | 297 | 243 |
| 営業外収益合計 | 1,777 | 2,347 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 84 | 60 |
| 為替差損 | 69 | — |
| 海外外向費用 | 199 | 160 |
| 調停解決金 | 120 | — |
| その他 | 40 | 57 |
| 営業外費用合計 | 514 | 278 |
| 経常利益 | 10,057 | 6,979 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 1 | — |
| 投資有価証券売却益 | 23 | — |
| 受取保険金 | — | 47 |
| 特別利益合計 | 24 | 47 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除売却損 | 86 | 31 |
| 減損損失 | 3 | 2 |
| 災害による損失 | — | 585 |
| 投資有価証券評価損 | 86 | 42 |
| 関係会社整理損 | 33 | — |
| その他 | — | 0 |
| 特別損失合計 | 209 | 661 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 9,872 | 6,365 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 2,445 | 2,011 |
| 法人税等調整額 | 227 | △119 |
| 法人税等合計 | 2,673 | 1,892 |
| 四半期純利益 | 7,199 | 4,473 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 1,146 | 273 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 6,052 | 4,199 |

(四半期連結包括利益計算書)

(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 平成30年4月1日 至 平成30年12月31日) |
|------------------|--|--|
| 四半期純利益 | 7,199 | 4,473 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 3,824 | △4,135 |
| 繰延ヘッジ損益 | △0 | — |
| 為替換算調整勘定 | 985 | △1,156 |
| 退職給付に係る調整額 | 307 | 252 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 60 | △65 |
| その他の包括利益合計 | 5,178 | △5,105 |
| 四半期包括利益 | 12,377 | △632 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 10,782 | △416 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | 1,595 | △215 |

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間(自平成29年4月1日 至平成29年12月31日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位: 百万円)

| | 報告セグメント | | | | | その他 (注) 1 | 合計 | 調整額 (注) 2 | 四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 3 |
|-----------------------|------------|-----------|--------------|-----------|---------|--------------|---------|--------------|--------------------------------|
| | 鋼板関連 事業 | ロール 事業 | グレーチ ング事業 | 不動産 事業 | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 120,848 | 2,645 | 2,593 | 787 | 126,874 | 2,816 | 129,690 | — | 129,690 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | — | — | — | 331 | 331 | 1,992 | 2,323 | △2,323 | — |
| 計 | 120,848 | 2,645 | 2,593 | 1,118 | 127,206 | 4,808 | 132,014 | △2,323 | 129,690 |
| セグメント利益 | 8,684 | 110 | 84 | 545 | 9,425 | 256 | 9,681 | △886 | 8,795 |

(注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれていない事業セグメントであり、運輸・倉庫業、ゴルフ場、機械プラント、売電(太陽光発電)等の事業を含んでおります。

2. セグメント利益の調整額には、配賦不能費用△888百万円、セグメント間取引消去2百万円を含んでおります。

3. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第3四半期連結累計期間(自平成30年4月1日 至平成30年12月31日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位: 百万円)

| | 報告セグメント | | | | | その他 (注) 1 | 合計 | 調整額 (注) 2 | 四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 3 |
|-----------------------|------------|-----------|--------------|-----------|---------|--------------|---------|--------------|--------------------------------|
| | 鋼板関連 事業 | ロール 事業 | グレーチ ング事業 | 不動産 事業 | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 117,917 | 2,544 | 2,583 | 884 | 123,930 | 3,158 | 127,088 | — | 127,088 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | — | — | — | 331 | 331 | 1,841 | 2,172 | △2,172 | — |
| 計 | 117,917 | 2,544 | 2,583 | 1,216 | 124,261 | 4,999 | 129,261 | △2,172 | 127,088 |
| セグメント利益又は 損失(△) | 4,922 | △27 | 47 | 608 | 5,550 | 273 | 5,824 | △913 | 4,910 |

(注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれていない事業セグメントであり、運輸・倉庫業、ゴルフ場、機械プラント、売電(太陽光発電)等の事業を含んでおります。

2. セグメント利益又は損失の調整額には、配賦不能費用△914百万円、セグメント間取引消去1百万円を含んでおります。

3. セグメント利益又は損失は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。