

# 2018年度 決算説明会

 **大阪製鐵株式会社**

2019年5月27日

## 本日の内容

- I . 2018年度 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 . 2018年度 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)

	2016年度 実績	2017年度 実績	2018年度 実績	17→18 増減
売上高	621	811	966	+155
営業利益	60	69	74	+5
経常利益	59	67	69	+2
特別損益	※1 △16	-	※2 △4	△4
当期純利益	28	43	41	△2
売上高経常利 益率	9.5%	8.3%	7.1%	△1.2%

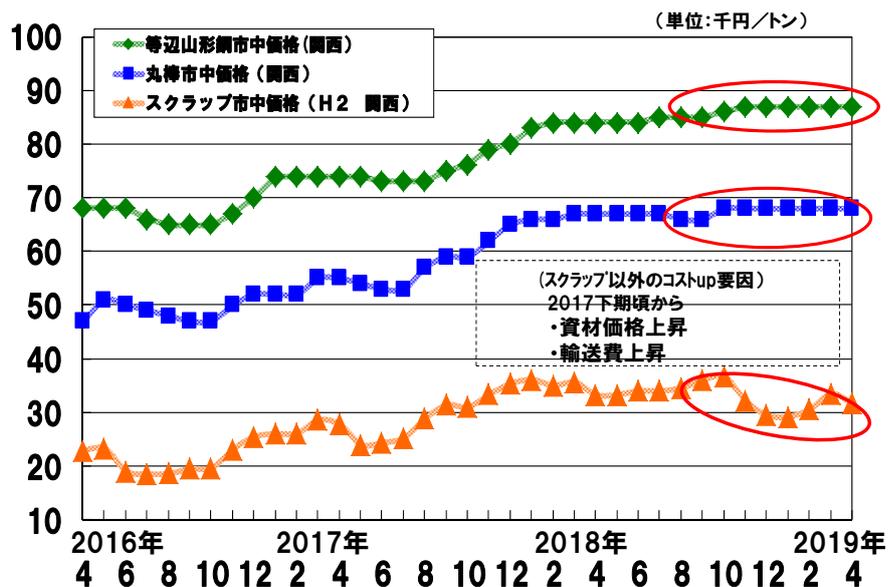
※1 熊本地震による災害損失

※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. 連結経常損益分析(対前年同期増減)

(1) 生産出荷量の増加	+6 億円
(2) スクラップ等価格上昇 (+2.5千円/トン上昇)	△46 億円
(3) エネルギー・資材・運賃価格上昇	△25 億円
(4) 販売価格上昇	+87 億円
(5) コスト関係	△3 億円
(6) 棚卸資産評価差	△13 億円
(7) 営業外損益悪化等	△4 億円
<b>損益差異</b>	<b>+2 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	2018年3月末	2019年3月末	増減
<b>流動資産</b>	<b>1,221</b>	<b>1,313</b>	<b>+91</b>
現金同等物	606	626	+20
受手・売掛・未収入金	321	347	+26
棚卸資産	193	232	+39
関係会社短期貸付金	100	100	-
その他	1	7	+6
<b>固定資産</b>	<b>720</b>	<b>708</b>	<b>△12</b>
有形固定資産	689	681	△8
無形固定資産	2	2	△1
投資有価証券	22	12	△9
その他	7	13	+6
<b>資産合計</b>	<b>1,941</b>	<b>2,020</b>	<b>+79</b>

大阪製鐵株式会社

6

#### 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	2018年3月末	2019年3月末	増減
買掛・支手	148	178	+30
短期借入金	86	127	+41
長期借入金	131	128	△3
未払金	51	50	△1
その他	82	77	△5
<b>負債(流動+固定)合計</b>	<b>498</b>	<b>560</b>	<b>+61</b>
資本金	88	88	-
資本剰余金	109	109	-
利益剰余金	1,255	1,281	+26
自己株式	△45	△45	△0
<b>株主資本合計</b>	<b>1,406</b>	<b>1,433</b>	<b>+26</b>
その他の包括利益累計額	9	4	△5
非支配株主持分	28	24	△4
<b>純資産合計</b>	<b>1,443</b>	<b>1,461</b>	<b>+18</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>1,941</b>	<b>2,020</b>	<b>+79</b>

大阪製鐵株式会社

7

## 5. キャッシュフロー

(単位:億円)

税金等調整前当期純利益	65
減価償却費	40
売上債権・仕入債務・未収入金の増減	3
棚卸資産の増加	△40
法人税等の支払い	△34
その他	△3
<b>営業活動によるキャッシュフロー</b>	<b>32</b>
固定資産の取得による支出	△38
関係会社貸付金の回収による収入	100
関係会社貸付による支出	△100
その他	1
<b>投資活動によるキャッシュフロー</b>	<b>△37</b>
借入金増減	41
配当金の支払	△15
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>26</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 (606→626)</b>	<b>20</b>

大阪製鐵株式会社

8

## 6. 主な財務指標

製造業平均 鉄鋼業界平均

	2016年度	2017年度	2018年度	2017年度	2017年度
自己資本比率	81.5%	※ 72.9%	※ 71.1%	48.6%	42.3%
1株当たり純資産	3,554円	3,635円	3,692円		
当社株価 PBR	2,013円 0.57	2,180円 0.60	1,877円 0.51		
総資産経常利益率 (ROA)	3.6%	3.7%	3.5%	6.1%	3.7%
※期末休日影響除き 74.2% 72.2%					
<売上高経常利益率> [ 単 独 ]	<9.5%> [10.1%]	<8.3%> [11.3%]	<7.1%> [11.4%]	<7.0%>	<4.4%>
<総資産回転率>	<0.38回>	<0.45回>	<0.49回>	<0.88回>	<0.83回>

大阪製鐵株式会社

9

## 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	1,050	+84
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%	6.2%	△0.9%

※ 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**

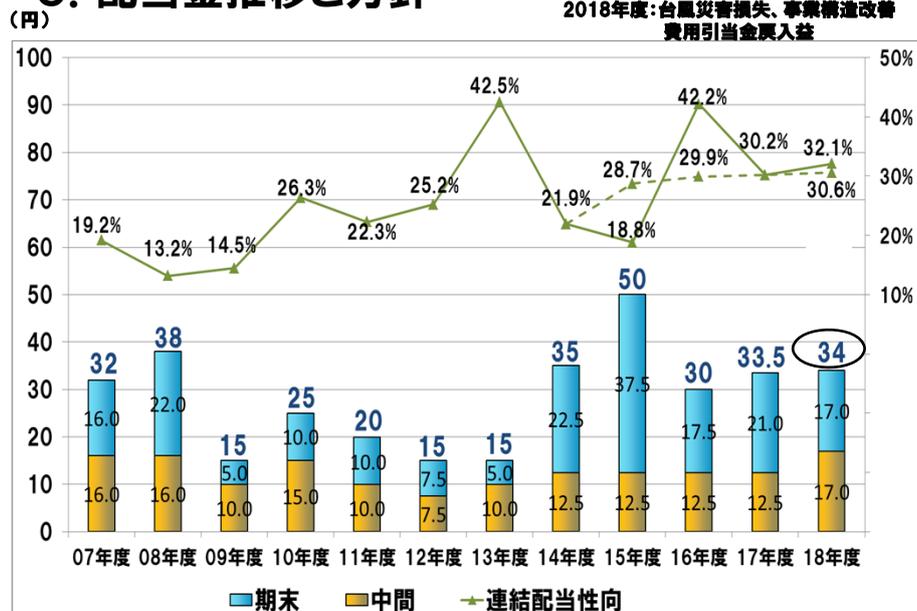
(1) 生産・出荷量増加 **+10 億円程度**

(2) 棚卸資産評価差等  $\Delta 15$  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。