



# 平成24年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成24年1月31日

上場会社名 山陽特殊製鋼株式会社

上場取引所 東

コード番号 5481 URL <http://www.sanyo-steel.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 藤原 信義

問合せ先責任者 (役職名) 経営企画部長 (氏名) 須多 敦子

TEL 079-235-6005

四半期報告書提出予定日 平成24年2月14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24年3月期第3四半期の連結業績(平成23年4月1日～平成23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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
24年3月期第3四半期	129,542	10.3	9,567	△14.5	9,198	△11.5	5,309	△13.0
23年3月期第3四半期	117,460	82.1	11,184	—	10,393	—	6,101	—

(注) 包括利益 24年3月期第3四半期 3,762百万円 (△30.7%) 23年3月期第3四半期 5,432百万円 (—%)

	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
24年3月期第3四半期	32.90	—
23年3月期第3四半期	37.80	—

### (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	%
24年3月期第3四半期	197,079	94,730	47.8
23年3月期	188,213	92,591	49.0

(参考) 自己資本 24年3月期第3四半期 94,302百万円 23年3月期 92,181百万円

## 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
23年3月期	—	5.00	—	5.00	10.00
24年3月期	—	5.00	—	—	—
24年3月期(予想)	—	—	—	—	—

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

当社は、定款において9月30日(第2四半期末日)および3月31日(期末日)を配当基準日と定めておりますが、3月31日(期末日)を基準日とする配当予想額は未定であります。(「業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項」欄をご参照ください。)

## 3. 平成24年3月期の連結業績予想(平成23年4月1日～平成24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		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	165,000	3.4	13,500	△4.9	13,000	△3.0	7,700	△1.6	47.72

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

#### 4. その他

(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

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数(四半期累計)

24年3月期3Q	167,124,036 株	23年3月期	167,124,036 株
24年3月期3Q	5,767,905 株	23年3月期	5,749,745 株
24年3月期3Q	161,364,713 株	23年3月期3Q	161,396,368 株

#### ※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

#### ※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づいて当社グループで判断したものであります。予想には、今後の電力供給事情等、様々な不確定要素が内在しており、実際の業績はこれらの予想数値と異なる場合があることをお含みおきください。(業績予想に関する事項につきましては、【添付資料】3ページ「連結業績予想に関する定性的情報」をご参照ください。)

3月31日(期末日)を基準日とする配当につきましては、事業環境の先行きが不透明であるため、現時点では具体的な金額は未定であります。配当予想額につきましては、今後の事業環境を見極めつつ検討を行い、開示が可能となった時点で速やかにお知らせいたします。

## 【添付資料】

### (目次)

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	3
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	3
2. 四半期連結財務諸表	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	6
(3) 継続企業の前提に関する注記	8
(4) セグメント情報	8
(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	8
参考資料	9

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第3四半期連結累計期間（平成23年4月1日～平成23年12月31日）のわが国経済につきましては、平成23年3月11日に発生した東日本大震災の影響を大きく受け、前半には活動水準が大きく低下いたしました。その後、供給面での制約の解消もあり、順当な回復が期待されるなかで、欧州の債務問題や新興国のインフレ抑制策等による海外経済の減速が発生し、加えて欧州の債務問題の裏返しとしての円高の進行もあり、経済活動は停滞色を強めております。

特殊鋼業界におきましては、震災発生後、特に自動車分野での生産が低下した影響を受け、特殊鋼熱間圧延鋼材の生産は、一時的に減少いたしました。その後の回復もあり、前年同期比では微減に留まりました。

このような中、当第3四半期累計期間の当社グループの販売数量は、輸出の回復等による追い風もあり、比較的順調に推移いたしました。これにより、売上高につきましては、前年同期比120億81百万円増の1,295億42百万円となりました。利益面につきましては、コストダウンの実施にも注力いたしました。円高の影響や人件費等の固定費の増加などもあり、経常利益は、前年同期比11億95百万円減の91億98百万円、四半期純利益は、同7億92百万円減の53億9百万円となりました。

事業セグメント別の売上高および営業損益の状況は、次のとおりであります。なお、各セグメントの売上高につきましては、セグメント間の内部売上高又は振替高が含まれております。

#### 鋼材事業

東日本大震災の影響により自動車業界を中心とした一時的な生産の低下はありましたものの、その後の立ち上がりが見られたことや輸出の回復などから、当第3四半期累計期間の販売数量は、比較的順調に推移いたしました。これにより、売上高は前年同期比106億77百万円増の1,197億46百万円となりました。一方、営業利益につきましては、コストダウンの実施に注力いたしましたものの、円高の影響や人件費等の固定費の増加などにより、前年同期比7億20百万円減の89億92百万円となりました。

#### 特殊材事業

耐熱・耐食合金、金属粉末製品などの製造および販売を行っており、当第3四半期累計期間の売上高は前年同期比10億92百万円増の50億49百万円、営業利益は前年同期比3億10百万円減の5億31百万円となりました。

#### 素形材事業

鋼材事業と同様、販売数量が比較的順調に推移したことなどにより、当第3四半期累計期間の売上高は前年同期比3億26百万円増の123億99百万円となりました。営業利益につきましても、鋼材事業と同様、円高の影響や固定費の増加などにより前年同期比3億68百万円減の8億56百万円となりました。

#### その他

子会社を通じて、情報処理サービス等を行っております。当第3四半期累計期間の売上高は前年同期比82百万円増の8億46百万円となりました。営業利益は前年同期比43百万円減の39百万円となりました。

**(2) 連結財政状態に関する定性的情報**

当四半期末の総資産残高は、現金及び預金が減少したものの、受取手形及び売掛金、たな卸資産、有形固定資産の増加などにより、1,970億79百万円（前期末比88億66百万円増）となりました。

負債残高は、未払金、借入金の増加などにより、1,023億48百万円（前期末比67億26百万円増）となりました。

純資産残高は、四半期純利益の計上などにより947億30百万円（前期末比21億39百万円増）となりました。

**(3) 連結業績予想に関する定性的情報**

今後のわが国経済の見通しにつきましては、中長期的には中国・インドを中心とする新興国の経済成長等により緩やかな成長基調が続くと考えられますが、足下では、米国経済の回復や中国におけるインフレ抑制緩和の動きなどのプラス要素が一部見られるものの、欧州の債務問題やユーロ安・ドル安・円高による企業収益の圧迫、さらには長期化が懸念される電力供給問題などの不安要素もあり、当社グループを取り巻く経営環境は、不透明かつ流動的だと思われま

す。こうした中、当社グループとしては、需要家ニーズや需要動向への的確な対応等の非価格競争力の強化に向けた取り組みに一層注力すると共に、コストダウンのさらなる徹底等の内部努力や、鉄スクラップサーチャージ制度の拡充、確立など、高品質の特殊鋼を適切に供給出来る事業体制の構築へ向けてグループの総力を挙げて取り組み、より一層の企業価値の増大を図っていく所存であります。

以上のことを総合的に勘案し、通期の業績予想につきましては、第2四半期決算発表時（売上高1,650億円、営業利益135億円、経常利益130億円、当期純利益77億円）と同じといたします。

（注）業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づいて当社グループで判断したものであります。予想には、今後の電力供給事情等、様々な不確実要素が内在しており、実際の業績はこれらの予想数値と異なる場合があることをお含みおきください。

2. 四半期連結財務諸表  
 (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23年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成23年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	18,990	9,860
受取手形及び売掛金	52,847	61,908
商品及び製品	7,028	10,001
仕掛品	21,030	22,974
原材料及び貯蔵品	14,080	15,168
その他	3,198	2,751
貸倒引当金	△12	△8
流動資産合計	117,162	122,656
固定資産		
有形固定資産		
機械装置及び運搬具(純額)	34,048	35,540
その他(純額)	24,778	28,468
有形固定資産合計	58,827	64,008
無形固定資産	740	694
投資その他の資産	11,482	9,720
固定資産合計	71,050	74,423
資産合計	188,213	197,079
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	17,040	17,810
短期借入金	35,389	35,796
未払法人税等	2,664	1,755
賞与引当金	2,399	1,201
役員賞与引当金	94	69
その他	13,090	17,609
流動負債合計	70,678	74,243
固定負債		
長期借入金	22,400	25,746
退職給付引当金	1,310	1,461
役員退職慰労引当金	56	54
環境対策引当金	376	376
その他	800	467
固定負債合計	24,943	28,105
負債合計	95,622	102,348

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成23年12月31日)
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	20,182	20,182
資本剰余金	22,595	22,596
利益剰余金	50,138	53,834
自己株式	△1,756	△1,766
株主資本合計	91,160	94,846
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,728	296
為替換算調整勘定	△706	△840
その他の包括利益累計額合計	1,021	△544
少数株主持分	409	428
純資産合計	92,591	94,730
負債純資産合計	188,213	197,079

(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22年4月1日 至平成22年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年12月31日)
売上高	117,460	129,542
売上原価	97,714	110,343
売上総利益	19,745	19,198
販売費及び一般管理費	8,560	9,630
営業利益	11,184	9,567
営業外収益		
受取利息	36	7
受取配当金	108	150
その他	283	258
営業外収益合計	428	416
営業外費用		
支払利息	376	364
為替差損	379	305
その他	463	116
営業外費用合計	1,219	785
経常利益	10,393	9,198
特別利益		
投資有価証券売却益	—	5
土地売却益	294	—
債務保証損失引当金戻入額	178	—
貸倒引当金戻入額	171	—
特別利益合計	645	5
特別損失		
固定資産除売却損	963	242
投資有価証券評価損	82	5
ゴルフ会員権評価損	20	—
ゴルフ会員権売却損	3	—
特別損失合計	1,070	247
税金等調整前四半期純利益	9,969	8,955
法人税、住民税及び事業税	972	2,834
法人税等調整額	2,867	778
法人税等合計	3,840	3,612
少数株主損益調整前四半期純利益	6,128	5,342
少数株主利益	26	33
四半期純利益	6,101	5,309



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22年4月1日 至平成22年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年12月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	6,128	5,342
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△512	△1,431
為替換算調整勘定	△133	△119
持分法適用会社に対する持分相当額	△50	△29
その他の包括利益合計	△696	△1,580
四半期包括利益	5,432	3,762
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	5,421	3,743
少数株主に係る四半期包括利益	10	19

## (3) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

## (4) セグメント情報

【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】

前第3四半期連結累計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年12月31日）

（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)
	鋼材	特殊材	素形材	計				
売上高								
外部顧客への売上高	101,395	3,957	12,072	117,425	34	117,460	—	117,460
セグメント間の内部 売上高又は振替高	7,673	—	—	7,673	729	8,403	△8,403	—
計	109,069	3,957	12,072	125,099	764	125,863	△8,403	117,460
セグメント利益	9,713	841	1,224	11,780	82	11,863	△678	11,184

- (注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含んでいない情報処理サービス事業であります。  
 2. セグメント利益の調整額△678百万円は、棚卸資産の調整額△675百万円、セグメント間取引消去23百万円および各報告セグメントに配分していない全社費用△26百万円であります。全社費用は、報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。  
 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。

当第3四半期連結累計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年12月31日）

（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)
	鋼材	特殊材	素形材	計				
売上高								
外部顧客への売上高	112,026	5,049	12,399	129,475	66	129,542	—	129,542
セグメント間の内部 売上高又は振替高	7,719	—	—	7,719	780	8,499	△8,499	—
計	119,746	5,049	12,399	137,195	846	138,041	△8,499	129,542
セグメント利益	8,992	531	856	10,380	39	10,420	△852	9,567

- (注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含んでいない情報処理サービス事業等であります。  
 2. セグメント利益の調整額△852百万円は、棚卸資産の調整額△859百万円、セグメント間取引消去34百万円および各報告セグメントに配分していない全社費用△28百万円であります。全社費用は、報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。  
 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。

## (5) 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。

## 参考資料

## 平成24年3月期 第3四半期決算発表

&lt;連結&gt;

## 1. 当第3四半期の業績と通期の予想

(単位：百万円、%)

	当第3四半期	前第3四半期	増減額	増減率	通期	前期	増減額	増減率 通期
	(実績)	(実績)			(予想)	(実績)		
売上高	129,542	117,460	12,081	10.3	165,000	159,512	5,487	3.4
営業利益	9,567	11,184	△1,617	△14.5	13,500	14,199	△699	△4.9
経常利益 (ROS)	9,198 (7.1)	10,393 (8.8)	△1,195 (△1.7)	△11.5	13,000 (7.9)	13,395 (8.4)	△395 (△0.5)	△3.0
当期純利益	5,309	6,101	△792	△13.0	7,700	7,822	△122	△1.6
設備投資	13,062	9,540	3,522	36.9	16,000	11,827	4,172	35.3
減価償却費	7,690	7,251	439	6.1	11,000	9,979	1,020	10.2
棚卸資産評価損影響	△22	507	△530	△104.4	0	536	△536	△100.0
〃を除く経常利益	9,220	9,885	△664	△6.7	13,000	12,859	140	1.1

(参考) 四半期業績推移

(単位：百万円、%)

	23年3月期					24年3月期		
	4-6月期	7-9月期	10-12月期	1-3月期	通期	4-6月期	7-9月期	10-12月期
売上高	36,061	40,344	41,054	42,051	159,512	42,244	42,862	44,435
営業利益	2,983	4,426	3,771	3,015	14,199	3,420	2,948	3,199
経常利益 (ROS)	2,880 (8.0)	4,136 (10.3)	3,374 (8.2)	3,002 (7.1)	13,395 (8.4)	3,335 (7.9)	2,677 (6.2)	3,185 (7.2)
当期純利益	1,651	2,393	2,056	1,720	7,822	2,007	1,557	1,744

## 2. 当第3四半期の経常利益増減要因 (対前年同期)

(単位：億円)

増 益 要 因		減 益 要 因	
1. 販売数量・価格・構成	33	1. 原燃料価格の上昇	32
2. 変動費のコストダウン	22	2. 固定費の増加	23
		3. 棚卸資産評価損影響	5
		4. その他	7
計 (A)	55	計 (B)	67
		差引 (A) - (B)	△12