



2021年3月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

2020年10月29日

上場会社名 山陽特殊製鋼株式会社
 コード番号 5481 URL <http://www.sanyo-steel.co.jp/>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 樋口 眞哉

問合せ先責任者 (役職名) 財務部長 (氏名) 菅野 申一

TEL 079-235-6004

四半期報告書提出予定日 2020年11月13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 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (証券アナリスト、機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2021年3月期第2四半期の連結業績(2020年4月1日～2020年9月30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 | % |
| 2021年3月期第2四半期 | 97,161 | 33.5 | 3,890 | | 3,957 | | 3,310 | |
| 2020年3月期第2四半期 | 146,091 | 62.8 | 2,617 | 55.1 | 2,233 | 61.2 | 1,379 | 72.7 |

(注) 包括利益 2021年3月期第2四半期 6,422百万円 (%) 2020年3月期第2四半期 4,887百万円 (%)

| | 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 |
| 2021年3月期第2四半期 | 60.75 | |
| 2020年3月期第2四半期 | 24.62 | |

(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 | % |
| 2021年3月期第2四半期 | 310,207 | 175,776 | 55.6 |
| 2020年3月期 | 327,963 | 182,202 | 54.4 |

(参考) 自己資本 2021年3月期第2四半期 172,501百万円 2020年3月期 178,362百万円

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 |
| 2020年3月期 | | 15.50 | | 0.00 | 15.50 |
| 2021年3月期 | | 0.00 | | | |
| 2021年3月期(予想) | | | | 0.00 | 0.00 |

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2021年3月期の連結業績予想(2020年4月1日～2021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 | 205,000 | 21.9 | 7,300 | | 7,500 | | 6,600 | | 121.12 |

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

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 : 有

会計上の見積りの変更 : 有

修正再表示 : 無

(注) 詳細は、【添付資料】12ページ「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)」をご覧ください。

(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)

| | | | |
|------------|--------------|------------|--------------|
| 2021年3月期2Q | 54,507,307 株 | 2020年3月期 | 54,507,307 株 |
| 2021年3月期2Q | 15,867 株 | 2020年3月期 | 13,134 株 |
| 2021年3月期2Q | 54,493,323 株 | 2020年3月期2Q | 56,035,161 株 |

期末自己株式数

期中平均株式数(四半期累計)

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

業績予想等につきましては、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。予想には様々な不確定要素が内在しており、実際の業績等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】4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」をご参照ください。)

【添付資料】

(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 | 4 |
| 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 | 6 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 6 |
| (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 | 8 |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 | 10 |
| (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 12 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 12 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 12 |
| (会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更) | 12 |
| (セグメント情報) | 12 |
| 参考資料 | 14 |

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2四半期（2020年4月1日～2020年9月30日）におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症の影響により急速に悪化し、極めて厳しい状況となりました。緊急事態宣言解除後は、各種政策の効果もあり社会経済活動のレベルが少しずつ上がっていく中で、持ち直しの動きもみられるものの、感染再拡大の懸念や内外経済に与える影響に加えて、米中通商問題等による海外経済の不確実性の高まり等により、依然として不透明な状況にあります。

特殊鋼業界におきましては、感染拡大の影響により特殊鋼需要が大幅に低下し、特殊鋼熱間圧延鋼材の生産量は、前年同期を大きく下回る水準で推移いたしました。

このような中、当社グループの売上高は、当社単体の売上数量が新型コロナウイルス感染症の影響により大きく減少したことなどにより、前年同期比489億30百万円減の971億61百万円となりました。利益面では、前期第4四半期から実施している緊急収益改善対策（役員等報酬や管理職給与の一部自主返上、雇用調整助成金制度を活用した休業の実施、残業の削減やその他経費の削減等）の効果、当社および国内連結子会社の有形固定資産の減価償却方法を定率法から定額法へ変更したことによる減価償却費の減少、鉄スクラップを中心とする原燃料価格の低下等はありませんでしたが、当社単体の売上数量の減少や鉄スクラップサーチャージの適用に伴う販売価格の低下などにより、経常損益は前年同期比61億91百万円減の39億57百万円の赤字、親会社株主に帰属する四半期純損益は、前年同期比46億89百万円減の33億10百万円の赤字となりました。

当第2四半期損益の概要(2020年4月1日～2020年9月30日)

(単位:億円)

| | 当第2四半期 | 前年同期 | 差引増減 | 増減率(%) |
|---------------|--------|-------|------|--------|
| 売上数量(千t) | 627 | 902 | -275 | -30.5 |
| (内、当社単体) | 273 | 463 | -190 | -41.1 |
| (内、Ovako)(注2) | 320 | 387 | -67 | -17.4 |
| (内、MSSS)(注2) | 35 | 52 | -18 | -33.6 |
| 売上高 | 972 | 1,461 | -489 | -33.5 |
| (内、当社単体) | 428 | 731 | -303 | -41.5 |
| (内、Ovako) | 469 | 619 | -150 | -24.2 |
| (内、MSSS) | 41 | 72 | -31 | -43.6 |
| 営業利益 | ▲39 | 26 | -65 | — |
| (内、当社単体) | ▲20 | 30 | -50 | — |
| (内、Ovako) | 6 | 17 | -11 | -66.4 |
| (内、MSSS) | ▲6 | ▲4 | -1 | — |
| (内、のれん償却費) | ▲12 | ▲15 | 3 | — |
| 経常利益 | ▲40 | 22 | -62 | — |
| (内、当社単体) | ▲17 | 32 | -49 | — |
| (内、Ovako) | 4 | 14 | -9 | -68.9 |
| (内、MSSS) | ▲8 | ▲7 | -1 | — |
| (内、のれん償却費) | ▲12 | ▲15 | 3 | — |
| 税後利益(注3) | ▲33 | 14 | -47 | — |
| のれん償却前営業利益 | ▲26 | 41 | -68 | — |
| のれん償却前経常利益 | ▲27 | 37 | -64 | — |
| のれん償却前税後利益 | ▲21 | 29 | -49 | — |

(注1) 金額は億円未満を四捨五入しております。

(注2) OvakoおよびMSSSは、2020年1～6月期を連結

(注3) 親会社株主に帰属する四半期純利益

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

当第2四半期の売上高は、新型コロナウイルス感染症の影響による売上数量の減少などにより、前年同期比468億21百万円減の923億47百万円となりました。営業損益は、売上数量の減少などにより、前年同期比57億47百万円減の33億44百万円の赤字となりました。

粉末事業

当第2四半期の売上高は、新型コロナウイルス感染症の影響による売上数量の減少などにより、前年同期比5億53百万円減の15億65百万円となりました。営業利益は、販売構成が改善したものの、売上数量の減少などにより、前年同期比10百万円減の58百万円となりました。

素形材事業

当第2四半期の売上高は、新型コロナウイルス感染症の影響による売上数量の減少などにより、前年同期比32億17百万円減の59億9百万円となりました。営業損益は、売上数量の減少などにより、前年同期比7億49百万円減の6億52百万円の赤字となりました。

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、当第2四半期の売上高は、前年同期比1億20百万円減の7億4百万円、営業利益は7百万円減の19百万円となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期末の総資産残高は、売上の減少等による売上債権やたな卸資産の減少、減価償却の実施による有形固定資産の減少などにより、前期末比177億55百万円減の3,102億7百万円となりました。

負債残高は、設備代金の支払いによる未払金の減少などにより、前期末比113億29百万円減の1,344億31百万円となりました。

純資産残高は、親会社株主に帰属する四半期純損失の計上やその他の包括利益累計額の減少などにより、前期末比64億26百万円減の1,757億76百万円となりました。この結果、当第2四半期末におけるD/Eレシオ（純資産残高に対する有利子負債残高（現預金および関係会社預け金残高控除後）の割合）は0.26（前期末は0.27）となりました。

営業活動によるキャッシュ・フロー

税金等調整前四半期純損失（△41億23百万円）、減価償却費（68億42百万円）、のれん償却額（12億44百万円）に対し、売上債権の減少（97億30百万円）、たな卸資産の減少（51億80百万円）、仕入債務の減少（△32億98百万円）、法人税等の還付（13億22百万円）などにより、171億7百万円の収入（前年同期比7億45百万円の収入増）となりました。

投資活動によるキャッシュ・フロー

有形固定資産の取得による支出（△138億77百万円）などにより、141億10百万円の支出（前年同期比130億86百万円の支出増）となりました。

財務活動によるキャッシュ・フロー

借入金増加などにより、18億6百万円の収入（前年同期は171億93百万円の支出）となりました。

これらにより、当第2四半期末における現金及び現金同等物（関係会社預け金を含む）の残高は、316億35百万円（前期末比44億15百万円増）となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

新型コロナウイルス感染症の拡大により大幅に減少した特殊鋼需要は、下期以降徐々に回復に向かうとみられるものの、世界経済の低迷は、長引く可能性が高く、感染の恐れが低下した後も、世界的な生活様式全般の変化も加わり、特殊鋼需要が感染拡大前の水準に戻るまでには時間を要する可能性が高いとみております。

そのような認識の下、当社グループは、生産・販売が高水準に戻らなくとも、確実に利益を計上することができる強靱な企業体質を構築するため、グループを挙げて固定費の削減、変動費コストダウンに注力し、収益力を高めてまいります。また、日本製鉄、Ovakoとの連携につきましては、引き続き、当社およびグループ会社のポテンシャルを最大限発揮し、相乗効果の早期発現を図ってまいります。

当期の業績予想につきましては、足下の受注状況や顧客動向などから、2020年7月31日に公表した2021年3月期通期の業績予想を次のとおり修正いたしました。

2021年3月期業績予想(2020年4月1日～2021年3月31日)

(単位:億円)

| | 今回予想 | 前回予想 | 対前回予想 増減 | 前期実績 | 対前期実績 増減 |
|----------------|---------|---------|-------------|--------|-------------|
| | 通期 | 通期 | | 通期 | |
| 売上数量(千t) | 1,306 | 1,283 | 23 | 1,615 | -309 |
| (内、当社単体) | 654 | 631 | 23 | 854 | -200 |
| (内、Ovako)(注2) | 560 | 575 | -15 | 667 | -107 |
| (内、MSSS)(注2) | 92 | 77 | 15 | 95 | -3 |
| 売上高 | 2,050 | 2,000 | 50 | 2,625 | -575 |
| 営業利益 | ▲73 | ▲77 | 4 | ▲14 | -59 |
| (内、当社単体) | 7 | 6 | 1 | 36 | -29 |
| (内、Ovako) | ▲33 | ▲35 | 2 | ▲6 | -27 |
| (内、MSSS) | ▲10 | ▲11 | 1 | ▲9 | -1 |
| (内、のれん償却費) | ▲26 | ▲25 | -1 | ▲29 | 3 |
| 経常利益 | ▲75 | ▲80 | 5 | ▲15 | -60 |
| (内、当社単体) | 10 | 12 | -2 | 40 | -30 |
| (内、Ovako) | ▲34 | ▲37 | 3 | ▲9 | -25 |
| (内、MSSS) | ▲14 | ▲16 | 2 | ▲14 | 0 |
| (内、のれん償却費) | ▲26 | ▲25 | -1 | ▲29 | 3 |
| 税後利益(注3) | ▲66 | ▲71 | 5 | ▲37 | -29 |
| 1株当たり税後利益(円/株) | ▲121.12 | ▲130.29 | -9.17 | ▲67.14 | -53.98 |
| のれん償却前営業利益 | ▲47 | ▲52 | 5 | 15 | -62 |
| のれん償却前経常利益 | ▲49 | ▲55 | 6 | 14 | -63 |
| のれん償却前税後利益 | ▲40 | ▲46 | 6 | 5 | -45 |

(注1) 金額は億円未満を四捨五入しております。

(注2) OvakoおよびMSSSは、2020年1～12月期を連結

(注3) 親会社株主に帰属する当期純利益

なお、中間配当につきましては、上期の親会社株主に帰属する四半期純損益が33億円の赤字となったことにより、誠に遺憾ながら、無配とさせていただくことにいたしました。また、期末配当につきましても、通期の親会社株主に帰属する当期純損益が66億円の赤字となる見通しであることから、無

配の予定のままとさせていただいております。当社グループといたしましては、引続き収益改善対策のさらなる上積み等によって、収益の積上げを図るよう努めてまいります。ご理解のほどよろしくお願いいたします。

(注) 業績予想等につきましては、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、様々な不確定要素が内在しており、実際の業績等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 (2020年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (2020年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 27,781 | 11,374 |
| 受取手形及び売掛金 | 44,882 | 36,692 |
| 電子記録債権 | 6,030 | 4,153 |
| 商品及び製品 | 21,582 | 19,378 |
| 仕掛品 | 34,623 | 31,467 |
| 原材料及び貯蔵品 | 22,446 | 21,824 |
| 未収還付法人税等 | 1,954 | 533 |
| 関係会社預け金 | — | 20,712 |
| その他 | 4,393 | 4,515 |
| 貸倒引当金 | △174 | △216 |
| 流動資産合計 | 163,519 | 150,436 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 63,854 | 68,272 |
| その他（純額） | 53,032 | 45,011 |
| 有形固定資産合計 | 116,887 | 113,283 |
| 無形固定資産 | | |
| のれん | 35,629 | 33,827 |
| その他 | 3,590 | 3,556 |
| 無形固定資産合計 | 39,220 | 37,384 |
| 投資その他の資産 | 8,335 | 9,102 |
| 固定資産合計 | 164,444 | 159,770 |
| 資産合計 | 327,963 | 310,207 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 22,386 | 18,940 |
| 短期借入金 | 38,332 | 41,038 |
| 未払法人税等 | 389 | 423 |
| 賞与引当金 | 1,631 | 1,642 |
| 環境対策引当金 | 59 | 49 |
| その他 | 27,786 | 18,371 |
| 流動負債合計 | 90,585 | 80,466 |
| 固定負債 | | |
| 社債 | 10,000 | 10,000 |
| 長期借入金 | 25,934 | 24,455 |
| 役員退職慰労引当金 | 69 | 57 |
| 債務保証損失引当金 | 2 | 2 |
| 環境対策引当金 | 248 | 286 |
| 退職給付に係る負債 | 13,635 | 14,427 |
| その他 | 5,284 | 4,734 |
| 固定負債合計 | 55,174 | 53,964 |
| 負債合計 | 145,760 | 134,431 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (2020年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 53,800 | 53,800 |
| 資本剰余金 | 51,486 | 51,486 |
| 利益剰余金 | 79,793 | 76,483 |
| 自己株式 | △19 | △22 |
| 株主資本合計 | 185,060 | 181,747 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 562 | 860 |
| 繰延ヘッジ損益 | 354 | 24 |
| 為替換算調整勘定 | △2,772 | △4,882 |
| 退職給付に係る調整累計額 | △4,842 | △5,248 |
| その他の包括利益累計額合計 | △6,697 | △9,245 |
| 非支配株主持分 | 3,839 | 3,274 |
| 純資産合計 | 182,202 | 175,776 |
| 負債純資産合計 | 327,963 | 310,207 |

(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2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自2020年4月1日 至2020年9月30日) |
|---------------------------------------|---|---|
| 売上高 | 146,091 | 97,161 |
| 売上原価 | 125,977 | 87,246 |
| 売上総利益 | 20,114 | 9,914 |
| 販売費及び一般管理費 | 17,496 | 13,805 |
| 営業利益又は営業損失(△) | 2,617 | △3,890 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 86 | 41 |
| 受取配当金 | 140 | 55 |
| 受取賃貸料 | 164 | 190 |
| 消滅時効の完成に伴う預り金振替益 | — | 99 |
| その他 | 73 | 87 |
| 営業外収益合計 | 464 | 473 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 430 | 324 |
| 為替差損 | 322 | 147 |
| その他 | 96 | 68 |
| 営業外費用合計 | 848 | 540 |
| 経常利益又は経常損失(△) | 2,233 | △3,957 |
| 特別利益 | | |
| 投資有価証券売却益 | 694 | — |
| 固定資産売却益 | 35 | — |
| 特別利益合計 | 729 | — |
| 特別損失 | | |
| 固定資産除売却損 | 214 | 165 |
| 投資有価証券評価損 | — | 1 |
| 投資有価証券売却損 | 646 | — |
| 特別損失合計 | 861 | 166 |
| 税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△) | 2,101 | △4,123 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 343 | 93 |
| 法人税等調整額 | 665 | △617 |
| 法人税等合計 | 1,008 | △524 |
| 四半期純利益又は四半期純損失(△) | 1,092 | △3,599 |
| 非支配株主に帰属する四半期純損失(△) | △286 | △289 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△) | 1,379 | △3,310 |

四半期連結包括利益計算書
第2四半期連結累計期間

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日) |
|-------------------|---|---|
| 四半期純利益又は四半期純損失(△) | 1,092 | △3,599 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △766 | 298 |
| 繰延ヘッジ損益 | △786 | △330 |
| 為替換算調整勘定 | △3,258 | △2,373 |
| 退職給付に係る調整額 | △1,149 | △406 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △19 | △10 |
| その他の包括利益合計 | △5,980 | △2,823 |
| 四半期包括利益 | △4,887 | △6,422 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | △4,547 | △5,858 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | △340 | △563 |

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日) |
|-------------------------------|---|---|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△) | 2,101 | △4,123 |
| 減価償却費 | 7,303 | 6,842 |
| のれん償却額 | 1,498 | 1,244 |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少) | 53 | 51 |
| 賞与引当金の増減額(△は減少) | 26 | 10 |
| 役員賞与引当金の増減額(△は減少) | △70 | — |
| 退職給付に係る負債の増減額(△は減少) | △563 | 265 |
| 退職給付に係る資産の増減額(△は増加) | 51 | 109 |
| 役員退職慰労引当金の増減額(△は減少) | 5 | △11 |
| 環境対策引当金の増減額(△は減少) | 65 | 30 |
| 債務保証損失引当金の増減額(△は減少) | △1 | 0 |
| 受取利息及び受取配当金 | △226 | △97 |
| 支払利息 | 430 | 324 |
| 投資有価証券売却損益(△は益) | △47 | — |
| 投資有価証券評価損益(△は益) | — | 1 |
| 固定資産除売却損益(△は益) | 179 | 165 |
| 売上債権の増減額(△は増加) | 11,797 | 9,730 |
| たな卸資産の増減額(△は増加) | 5,915 | 5,180 |
| 仕入債務の増減額(△は減少) | △9,467 | △3,298 |
| その他 | △564 | △410 |
| 小計 | 18,486 | 16,015 |
| 利息及び配当金の受取額 | 223 | 96 |
| 利息の支払額 | △433 | △326 |
| 法人税等の支払額又は還付額(△は支払) | △1,913 | 1,322 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 16,362 | 17,107 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 有形固定資産の取得による支出 | △6,787 | △13,877 |
| 有形固定資産の売却による収入 | 221 | 11 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △271 | △311 |
| 親会社株式の売却による収入 | 871 | — |
| 投資有価証券の取得による支出 | △1 | △0 |
| 投資有価証券の売却による収入 | 269 | — |
| 子会社株式の条件付取得対価の払戻による収入 | 4,709 | 116 |
| 長期貸付金の回収による収入 | 0 | 1 |
| 定期預金の預入による支出 | △424 | △341 |
| 定期預金の払戻による収入 | 513 | 425 |
| その他 | △125 | △134 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △1,024 | △14,110 |

(単位：百万円)

| | 前第2四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年9月30日) |
|------------------------|---|---|
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少) | △18,635 | 3,457 |
| コマーシャル・ペーパーの増減額 (△は減少) | △6,000 | — |
| 長期借入れによる収入 | 12,248 | — |
| 長期借入金の返済による支出 | △19 | △1,254 |
| リース債務の返済による支出 | △412 | △382 |
| 自己株式の取得による支出 | △1,435 | △2 |
| 自己株式取得目的の金銭信託設定による支出 | △1,578 | — |
| 自己株式の売却による収入 | 0 | — |
| 配当金の支払額 | △1,347 | △0 |
| 非支配株主への配当金の支払額 | △2 | △1 |
| その他 | △10 | △10 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △17,193 | 1,806 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △591 | △387 |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | △2,447 | 4,415 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 21,792 | 27,219 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 19,344 | 31,635 |

(4) 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。

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社および国内連結子会社の有形固定資産の減価償却方法につきましては、これまで主として定率法を採用しておりましたが、第1四半期連結会計期間より定額法に変更しております。

当社グループは、スウェーデンのOvako Group AB等の子会社化により、定額法を採用する海外子会社のグループ内における重要性が高まっていることを受け、当社グループ会計方針統一の観点から、当社および国内連結子会社が採用する償却方法について、あらためて検討することといたしました。

その結果、当社および国内連結子会社が使用する設備は、これまでの稼働状況や計画予防保全の実施状況等からみて、今後も安定的に稼働するとみられることや、市場環境や技術の変化によって早期に陳腐化するリスクが小さいとみられることなどから、費用の配分方法としては、従来の定率法よりも定額法の方が設備の使用実態をより適切に反映することができると判断いたしました。

また、当社において第2棒線工場ボトルネック解消投資を中心とする生産構造改革投資による設備の本格的な稼働開始時期に合わせて、第1四半期連結会計期間からの変更といたしました。

これにより、従来の方法によった場合と比べ、当第2四半期連結累計期間の営業損失、経常損失および税金等調整前四半期純損失はそれぞれ771百万円減少しております。

(セグメント情報)

前第2四半期連結累計期間(自2019年4月1日至2019年9月30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 |
|-------------------|---------|-------|-------|---------|-------------|---------|-------------|-------------------|
| | 鋼材 | 粉末 | 素形材 | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 134,780 | 2,118 | 9,127 | 146,026 | 65 | 146,091 | — | 146,091 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | 4,388 | — | 0 | 4,388 | 759 | 5,148 | △5,148 | — |
| 計 | 139,169 | 2,118 | 9,127 | 150,415 | 825 | 151,240 | △5,148 | 146,091 |
| セグメント利益 | 2,403 | 68 | 96 | 2,568 | 27 | 2,595 | 22 | 2,617 |

(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は、セグメント間取引消去であります。

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2四半期連結累計期間（自 2020年4月1日 至 2020年9月30日）

1. 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 |
|-----------------------|---------|-------|-------|--------|-------------|---------|-------------|-------------------------------|
| | 鋼材 | 粉末 | 素形材 | 計 | | | | |
| 売上高 | | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 89,640 | 1,565 | 5,909 | 97,114 | 46 | 97,161 | — | 97,161 |
| セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 2,707 | — | 0 | 2,707 | 657 | 3,365 | △3,365 | — |
| 計 | 92,347 | 1,565 | 5,909 | 99,822 | 704 | 100,526 | △3,365 | 97,161 |
| セグメント利益 又は損失(△) | △3,344 | 58 | △652 | △3,939 | 19 | △3,919 | 28 | △3,890 |

- (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. セグメント利益又は損失の調整額は、セグメント間取引消去であります。
 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損失と調整を行っております。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)に記載のとおり、当社および国内連結子会社は、有形固定資産の減価償却方法について、従来、主として定率法を採用していましたが、第1四半期連結会計期間より定額法に変更しております。

この変更に伴い、従来の方法によった場合と比べ、当第2四半期連結累計期間において、「鋼材事業」で717百万円、「素形材事業」で40百万円のセグメント損失がそれぞれ減少しており、「粉末事業」で13百万円、「その他」で0百万円のセグメント利益がそれぞれ増加しております。

参考資料

2021年3月期 第2四半期決算発表

1. 当第2四半期の業績と業績予想

(単位：千t、百万円、%)

| | 当第2四半期 | 前第2四半期 | 増減 | 増減率 | 通期 | 前期 | 増減 | 増減率 |
|---------------------|------------------|----------------|------------------|-------|------------------|------------------|------------------|-------|
| | (実績) | (実績) | | | (予想) (※) | (実績) | | |
| 売上高 | 97,161 | 146,091 | △48,930 | △33.5 | 205,000 | 262,452 | △57,452 | △21.9 |
| 営業利益 | △3,890 | 2,617 | △6,508 | — | △7,300 | △1,417 | △5,882 | — |
| 経常利益 (ROS) | △3,957 (△4.1) | 2,233 (1.5) | △6,191 (△5.6) | — | △7,500 (△3.7) | △1,521 (△0.6) | △5,978 (△3.1) | — |
| (内、単体) | △1,731 | 3,178 | △4,910 | — | 1,000 | 3,978 | △2,978 | △74.9 |
| (内、Ovako) | 428 | 1,376 | △948 | △68.9 | △3,400 | △897 | △2,502 | — |
| (内、MSSS) | △751 | △686 | △64 | — | △1,400 | △1,360 | △39 | — |
| (内、のれん償却) | △1,244 | △1,498 | 253 | — | △2,600 | △2,941 | 341 | — |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | △3,310 | 1,379 | △4,689 | — | △6,600 | △3,717 | △2,882 | — |
| 売上数量 | 627 | 902 | △275 | △30.5 | 1,306 | 1,615 | △309 | △19.1 |
| (内、単体) | 273 | 463 | △190 | △41.1 | 654 | 854 | △200 | △23.5 |
| (内、Ovako) | 320 | 387 | △67 | △17.4 | 560 | 667 | △107 | △16.0 |
| (内、MSSS) | 35 | 52 | △18 | △33.6 | 92 | 95 | △3 | △2.9 |
| 設備投資 | 5,296 | 10,778 | △5,481 | △50.9 | 14,000 | 27,553 | △13,553 | △49.2 |
| 減価償却費 | 6,842 | 7,303 | △461 | △6.3 | 14,000 | 15,033 | △1,033 | △6.9 |

(※) 予想(10月以降)の主要前提：鉄スクラップ(姫路地区H2市況) 26.0千円/t、原油(ドバイ)45\$/BL、為替105円/\$、125円/e

(参考) 四半期業績推移

(単位：千t、百万円、%)

| | 2020年3月期 | | | | 通期 | 2021年3月期 | |
|---------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | 4-6月期 | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 | | 4-6月期 | 7-9月期 |
| 売上高 | 77,228 | 68,863 | 57,594 | 58,766 | 262,452 | 53,042 | 44,118 |
| 営業利益 | 2,450 | 167 | △1,096 | △2,939 | △1,417 | △1,156 | △2,734 |
| 経常利益 (ROS) | 2,296 (3.0) | △62 (△0.1) | △1,151 (△2.0) | △2,603 (△4.4) | △1,521 (△0.6) | △1,766 (△3.3) | △2,190 (△5.0) |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 1,788 | △409 | △1,349 | △3,746 | △3,717 | △1,465 | △1,844 |
| 売上数量 | 479 | 423 | 381 | 332 | 1,615 | 335 | 292 |
| (内、単体) | 255 | 207 | 219 | 172 | 854 | 137 | 135 |
| (内、Ovako) | 196 | 191 | 139 | 141 | 667 | 173 | 147 |
| (内、MSSS) | 28 | 25 | 23 | 19 | 95 | 25 | 10 |

2. 当第2四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. 原燃料価格 | 33 | 1. 販売数量 | 66 |
| 2. 固定費 | 20 | 2. 販売価格・構成 | 21 |
| 3. のれん償却額 | 3 | 3. 諸資材・外注、物流費等 | 10 |
| 4. 営業外損益 | 3 | 4. 修繕費 | 4 |
| | | 5. 棚卸資産評価損 | 2 |
| | | 6. 連結子会社利益 | 18 |
| 計(A) | 59 | 計(B) | 121 |
| | | 差引(A) - (B) | △62 |