

2018年度(2019年3月期)決算説明会資料

2019年5月16日

 **住友大阪セメント株式会社**

1. セメント需要・当社販売数量

【セメント需要】

| | 17年度 | 18年度 | | | 対前年 増減 |
|--------|--------|--------|--------|---------------|-----------|
| | | 上期 | 下期 | 年間 | |
| 国内メーカー | 0.5% | -0.1% | 3.9% | 1.9% | |
| | 41,701 | 20,703 | 21,795 | 42,499 | 798 |
| 輸入 | 175 | 67 | 24 | 91 | ▲ 84 |
| 国内需要 | 0.2% | -0.3% | 3.7% | 1.7% | |
| | 41,876 | 20,770 | 21,819 | 42,589 | 714 |

(単位:千t、%)

| 19年度予想 | | | 対前年増減 | | |
|--------|--------|---------------|-------|-----|-----|
| 上期 | 下期 | 年間 | 上期 | 下期 | 年間 |
| 1.2% | 0.7% | 0.9% | | | |
| 20,950 | 21,950 | 42,900 | 247 | 155 | 401 |
| 50 | 50 | 100 | ▲ 17 | 26 | 9 |
| 1.1% | 0.8% | 1.0% | | | |
| 21,000 | 22,000 | 43,000 | 230 | 181 | 411 |

| | | | | | |
|----|--------|-------|-------|---------------|---------|
| 輸出 | 11,808 | 5,262 | 5,110 | 10,371 | ▲ 1,437 |
|----|--------|-------|-------|---------------|---------|

| | | | | | |
|-------|-------|---------------|-----|-----|-----|
| 5,500 | 5,500 | 11,000 | 238 | 390 | 629 |
|-------|-------|---------------|-----|-----|-----|

【当社セメント販売数量】

| | | | | | |
|----|---------------|-------|-------|---------------|-----|
| | -1.1% | 0.2% | 4.7% | 2.4% | |
| 国内 | 8,718 | 4,346 | 4,580 | 8,925 | 208 |
| 輸出 | 1,367 | 698 | 668 | 1,366 | ▲ 1 |
| 計 | 10,085 | 5,044 | 5,248 | 10,291 | 206 |

| | | | | | |
|-------|-------|---------------|-----|-----|-----|
| 3.6% | 0.4% | 2.0% | | | |
| 4,500 | 4,600 | 9,100 | 154 | 20 | 175 |
| 750 | 750 | 1,500 | 52 | 82 | 134 |
| 5,250 | 5,350 | 10,600 | 206 | 102 | 309 |

2. 売上高

(1) 連結

| | 17年度 | 18年度 | | | 対前年増減 | |
|------------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|
| | | 上期 | 下期 | 年間 | 増減 | 比率% |
| | | | | | | |
| セメント | 1,882 | 932 | 1,004 | 1,937 | 55 | 2.9 |
| セメント 関連 | 123 | 63 | 66 | 128 | 6 | 4.5 |
| 建材 | 200 | 85 | 99 | 185 | ▲ 15 | ▲ 7.6 |
| 計 | 2,204 | 1,080 | 1,169 | 2,249 | 45 | 2.1 |
| 高機能品 | 77 | 26 | 32 | 58 | ▲ 19 | ▲ 24.8 |
| 光電子 | 81 | 60 | 60 | 120 | 39 | 48.9 |
| 新材料 | 28 | 12 | 7 | 19 | ▲ 9 | ▲ 31.9 |
| 電池材料 | 185 | 97 | 99 | 196 | 12 | 6.3 |
| 計 | 59 | 32 | 33 | 65 | 5 | 9.0 |
| その他 | 2,448 | 1,209 | 1,302 | 2,511 | 62 | 2.5 |
| 合計 | | | | | | |

(単位:億円 %)

| 19年度予想 | | | 対前年増減 | | | |
|--------|-------|-------|-------|-----|-----|-------|
| 上期 | 下期 | 年間 | 上期 | 下期 | 年間 | 比率% |
| 956 | 1,009 | 1,965 | 24 | 5 | 28 | 1.5 |
| 72 | 65 | 137 | 9 | ▲ 1 | 9 | 6.9 |
| 89 | 111 | 200 | 4 | 12 | 15 | 8.3 |
| 1,117 | 1,185 | 2,302 | 37 | 16 | 53 | 2.3 |
| 32 | 32 | 64 | 6 | 0 | 6 | 11.2 |
| 57 | 69 | 126 | ▲ 3 | 9 | 6 | 5.0 |
| 10 | 13 | 23 | ▲ 2 | 6 | 4 | 22.7 |
| 99 | 114 | 213 | 2 | 15 | 17 | 8.5 |
| 29 | 30 | 59 | ▲ 3 | ▲ 3 | ▲ 6 | ▲ 9.0 |
| 1,245 | 1,329 | 2,574 | 36 | 27 | 63 | 2.5 |

(2) 単体

| | | | | | | |
|--------|-------|-----|-----|-------|----|------|
| セメント関連 | 1,322 | 647 | 688 | 1,335 | 14 | 1.0 |
| 高機能品 | 179 | 94 | 97 | 191 | 11 | 6.4 |
| その他 | 40 | 25 | 23 | 48 | 8 | 20.1 |
| 合計 | 1,541 | 766 | 807 | 1,574 | 33 | 2.2 |

| | | | | | | |
|-----|-----|-------|----|-----|-----|-------|
| 687 | 719 | 1,406 | 40 | 31 | 71 | 5.3 |
| 95 | 114 | 209 | 1 | 17 | 18 | 9.6 |
| 25 | 22 | 47 | 0 | ▲ 1 | ▲ 1 | ▲ 1.3 |
| 807 | 855 | 1,662 | 41 | 48 | 88 | 5.6 |

3. 損益

(1) 連結

(単位:億円 %)

| | 17年度 | 18年度 | | | 対前年増減 | | 19年度予想 | | | 対前年増減 | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|--------|--------|--------|-------|-------|-------|-------|-------|--------|------|
| | | 上期 | 下期 | 年間 | 増減 | 比率% | 上期 | 下期 | 年間 | 上期 | 下期 | 年間 | 比率% | |
| セメント 関連 | セメント | 123.3 | 28.5 | 47.3 | 75.8 | ▲ 47.5 | ▲ 38.5 | 33.0 | 61.0 | 94.0 | 4.5 | 13.7 | 18.2 | 24.0 |
| | 鉱産品 | 22.5 | 11.3 | 12.3 | 23.6 | 1.1 | 4.8 | 12.0 | 12.0 | 24.0 | 0.7 | ▲ 0.3 | 0.4 | 1.7 |
| | 建材 | 14.8 | 3.0 | 9.5 | 12.5 | ▲ 2.4 | ▲ 15.9 | 4.0 | 9.0 | 13.0 | 1.0 | ▲ 0.5 | 0.5 | 4.1 |
| | 計 | 160.7 | 42.8 | 69.1 | 111.9 | ▲ 48.8 | ▲ 30.4 | 49.0 | 82.0 | 131.0 | 6.2 | 12.9 | 19.1 | 17.1 |
| 高機能 品 | 光電子 | ▲ 0.5 | ▲ 2.0 | ▲ 3.7 | ▲ 5.7 | ▲ 5.3 | --- | ▲ 1.0 | 2.0 | 1.0 | 1.0 | 5.7 | 6.7 | --- |
| | 新材料 | 14.3 | 12.1 | 11.7 | 23.7 | 9.4 | 65.3 | 10.0 | 15.0 | 25.0 | ▲ 2.1 | 3.3 | 1.3 | 5.5 |
| | 電池材料 | 0.5 | ▲ 0.7 | ▲ 3.7 | ▲ 4.4 | ▲ 4.9 | --- | ▲ 1.0 | 0.0 | ▲ 1.0 | ▲ 0.3 | 3.7 | 3.4 | --- |
| | 計 | 14.4 | 9.3 | 4.3 | 13.6 | ▲ 0.8 | ▲ 5.3 | 8.0 | 17.0 | 25.0 | ▲ 1.3 | 12.7 | 11.4 | 83.8 |
| その他 | 15.8 | 6.9 | 10.2 | 17.1 | 1.3 | 8.4 | 6.0 | 8.0 | 14.0 | ▲ 0.9 | ▲ 2.2 | ▲ 3.1 | ▲ 18.2 | |
| 営業利益 | 189.9 | 59.2 | 82.6 | 141.8 | ▲ 48.1 | ▲ 25.3 | 63.0 | 107.0 | 170.0 | 3.8 | 24.4 | 28.2 | 19.9 | |

| | | | | | |
|-------|------|------|-----|------|-----|
| 営業外損益 | 11.6 | 16.2 | 0.0 | 16.2 | 4.6 |
|-------|------|------|-----|------|-----|

| | | | | | | |
|--|-----|-----|------|-------|-----|-------|
| | 9.0 | 3.0 | 12.0 | ▲ 7.2 | 3.0 | ▲ 4.2 |
|--|-----|-----|------|-------|-----|-------|

| | | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|-------|------|------|-------|--------|--------|------|-------|-------|-------|------|------|------|
| 経常利益 | 201.5 | 75.4 | 82.6 | 158.0 | ▲ 43.5 | ▲ 21.6 | 72.0 | 110.0 | 182.0 | ▲ 3.4 | 27.4 | 24.0 | 15.2 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 146.6 | 23.6 | 54.4 | 78.0 | ▲ 68.6 | ▲ 46.8 | 45.0 | 75.0 | 120.0 | 21.4 | 20.6 | 42.0 | 53.9 |

(2) 単体

| | | | | | | | | | | | | | |
|-------|-------|------|------|-------|--------|--------|------|------|-------|-------|------|------|------|
| 営業利益 | 146.6 | 47.1 | 49.9 | 97.0 | ▲ 49.5 | ▲ 33.8 | 45.5 | 79.0 | 124.5 | ▲ 1.6 | 29.1 | 27.5 | 28.3 |
| 経常利益 | 155.9 | 61.8 | 49.0 | 110.9 | ▲ 45.0 | ▲ 28.9 | 57.5 | 82.5 | 140.0 | ▲ 4.3 | 33.5 | 29.1 | 26.3 |
| 当期純利益 | 114.6 | 13.1 | 33.8 | 46.9 | ▲ 67.7 | ▲ 59.1 | 34.5 | 55.5 | 90.0 | 21.4 | 21.7 | 43.1 | 91.8 |

(3) セメント 連結営業利益増減内訳

(単位:億円)

| | 17 → 18 | 18 → 19年度予想 | | |
|--------------|---------|-------------|-----|-----|
| | | 上期 | 下期 | 年間 |
| 販売・生産数量 | 3 | 4 | 1 | 5 |
| 国内価格 | 9 | 8 | 4 | 12 |
| 石炭・石油価格 | ▲ 27 | 0 | 7 | 7 |
| 電力・原材料価格 | ▲ 15 | ▲ 2 | 0 | ▲ 2 |
| リサイクル、合理化(※) | 3 | 0 | 4 | 4 |
| その他 | ▲ 21 | ▲ 5 | ▲ 3 | ▲ 8 |
| セメント 営業利益増減 | ▲ 48 | 5 | 13 | 18 |

(※) リサイクル、合理化内訳

(単位:億円)

| | 17→18 | 18→19年度予想 | | |
|------------|-------|-----------|----|----|
| | | 上期 | 下期 | 年間 |
| リサイクル原燃料 | ▲ 1 | 0 | 3 | 3 |
| 合理化 | 4 | 0 | 1 | 1 |
| リサイクル、合理化計 | 3 | 0 | 4 | 4 |

| | | | |
|---|----|------------|------------|
| 感 | 石炭 | 1\$/t 上昇 | 1.3億円/年 悪化 |
| 応 | 石油 | 1\$/bbl 上昇 | 0.4億円/年 悪化 |
| 度 | 為替 | 1円/\$円安 | 1.4億円/年 悪化 |

4. 連結貸借対照表

(単位:億円)

| | 18/3 | 19/3 | 20/3予想 |
|---------|-------|-------|--------|
| 現金および預金 | 222 | 153 | 165 |
| 有形固定資産 | 1,695 | 1,660 | 1,664 |
| 投資有価証券 | 588 | 556 | 556 |
| その他の資産 | 894 | 878 | 905 |
| 資産 計 | 3,400 | 3,248 | 3,290 |

| | | | |
|----------|-------|-------|-------|
| 有利子負債 | 618 | 611 | 600 |
| その他の負債 | 740 | 696 | 673 |
| 負債 | 1,358 | 1,306 | 1,273 |
| 純資産 | 2,042 | 1,941 | 2,017 |
| 負債・純資産 計 | 3,400 | 3,248 | 3,290 |

5. 連結キャッシュフロー

(単位:億円)

| | 18年度 | 19予想 |
|------------------------|-------|-------|
| 税金等調整前当期純利益 | 120 | 169 |
| 減価償却費 | 185 | 185 |
| 債権・債務増減、法人税他 | ▲ 13 | ▲ 85 |
| 営業キャッシュフロー | 293 | 269 |
| 固定資産取得 | ▲ 206 | ▲ 203 |
| 資産等売却 | 8 | 0 |
| その他 | ▲ 3 | 0 |
| 投資キャッシュフロー | ▲ 200 | ▲ 203 |
| フリーキャッシュフロー(営業CF+投資CF) | 92 | 66 |
| 有利子負債増減 | ▲ 7 | ▲ 11 |
| 自己株式取得 | ▲ 106 | 0 |
| 配当金支払他 | ▲ 44 | ▲ 44 |
| 財務キャッシュフロー | ▲ 158 | ▲ 55 |
| 現金及び現金同等物の増減 | ▲ 68 | 11 |

6. 業績の推移(連結)

| | 15年度 | 16年度 | 17年度 | 18年度 | 19年度 予想 |
|-----------------------|-------|-------|-------|-------|------------|
| 売上高 億円 | 2,342 | 2,341 | 2,448 | 2,511 | 2,574 |
| セメント関連 | 2,127 | 2,118 | 2,204 | 2,249 | 2,302 |
| 高機能品 | 158 | 171 | 185 | 196 | 213 |
| その他 | 58 | 51 | 59 | 65 | 59 |
| 営業利益 億円 | 236.1 | 215.3 | 189.9 | 141.8 | 170.0 |
| 経常利益 | 245.6 | 226.3 | 201.5 | 158.0 | 182.0 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 161.1 | 162.1 | 146.6 | 78.0 | 120.0 |
| 総資産 億円 | 3,257 | 3,368 | 3,400 | 3,248 | 3,290 |
| 有利子負債 | 765 | 642 | 618 | 611 | 600 |
| 純資産 | 1,772 | 1,959 | 2,042 | 1,941 | 2,017 |
| 総資産経常利益率 (ROA) % | 7.4 | 6.8 | 6.0 | 4.8 | 5.6 |
| 自己資本当期純利益率 (ROE) | 9.2 | 8.8 | 7.4 | 4.0 | 6.1 |
| 有利子負債／純資産 (D/E) | 43 | 33 | 30 | 31 | 30 |
| 営業＋投資キャッシュフロー(FCF) 億円 | 169 | 115 | 17 | 92 | 66 |
| 設備投資 億円 | 195 | 209 | 251 | 190 | 189 |
| 減価償却費 | 169 | 170 | 177 | 185 | 185 |
| 研究開発費 | 31 | 30 | 30 | 32 | 33 |
| 金融収支 | 14 | 12 | 15 | 10 | 13 |
| 期末従業員数 人 | 2,915 | 2,973 | 2,987 | 2,974 | - |