

2018年度(2019年3月期)中間決算説明会資料

2018年11月8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】

(千トン)

	17年度			18年度			対前年増減			18年度年初予想		
	上期	下期	年間	上期	下期予想	年間	上期	下期	年間	上期	下期	年間
国内メーカー	3.3%	-2.1%	0.5%	-0.1%	3.2%	1.6%				-1.6%	1.9%	0.1%
	20,714	20,986	41,701	20,703	21,657	42,360	▲ 11	671	660	20,380	21,380	41,760
輸入	126	49	175	67	73	140	▲ 60	24	▲ 35	120	120	240
国内需要	3.1%	-2.5%	0.2%	-0.3%	3.3%	1.5%				-1.6%	2.2%	0.3%
	20,841	21,035	41,876	20,770	21,730	42,500	▲ 71	695	624	20,500	21,500	42,000
輸出	6,163	5,644	11,808	5,262	6,000	11,262	▲ 902	355	▲ 546	6,000	6,000	12,000

【当社セメント販売数量】

国内	1.9%	-3.9%	-1.1%	0.2%	4.6%	2.4%				-1.6%	3.4%	0.9%
	4,339	4,379	8,718	4,346	4,580	8,926	7	201	208	4,270	4,530	8,800
輸出	691	677	1,367	698	800	1,498	7	123	131	700	800	1,500
計	5,029	5,056	10,085	5,044	5,380	10,424	14	324	339	4,970	5,330	10,300

2. 売上高

(1) 連結

(億円 %)

	17年度			18年度予想			対前年増減			18年度年初予想			
	上期	下期	年間	上期	下期予想	年間	上期	下期	年間	上期	下期	年間	
セメント関連	セメント	926	955	1,882	932	989	1,921	0.7%	3.5%	2.1%	940	983	1,923
	鉱産品	59	64	123	63	67	130	6.5%	5.5%	6.0%	63	64	127
	建 材	81	119	200	85	114	199	5.8%	-4.6%	-0.4%	89	116	205
	計	1,066	1,138	2,204	1,080	1,170	2,250	1.4%	2.7%	2.1%	1,092	1,163	2,255
高機能品	光電子	35	42	77	26	37	63	-26.3%	-10.6%	-17.7%	39	40	79
	新材料	36	45	81	60	67	127	66.1%	50.6%	57.5%	62	66	128
	電池材料	14	13	28	12	9	21	-17.9%	-29.9%	-23.7%	14	19	33
	計	85	100	185	97	114	211	14.1%	14.3%	14.2%	115	125	240
その他	24	35	59	32	32	64	30.5%	-8.1%	7.7%	26	29	55	
合 計	1,175	1,273	2,448	1,209	1,316	2,525	2.9%	3.3%	3.1%	1,233	1,317	2,550	

(2) 単体

セメント関連	645	677	1,322	647	719	1,366	0.4%	6.2%	3.4%	656	706	1,362
高機能品	82	97	179	94	111	205	14.6%	14.5%	14.6%	110	121	231
そ の 他	19	21	40	25	20	45	32.4%	-3.4%	13.6%	19	19	38
合 計	746	795	1,541	766	850	1,617	2.8%	7.0%	4.9%	785	846	1,631

3. 損益

(1) 連結

(億円 %)

	17年度			18年度予想			対前年増減			18年度年初予想				
	上期	下期	年間	上期	下期予想	年間	上期	下期	年間	上期	下期	年間		
セメント関連	セメント	57.1	66.1	123.3	28.5	57.0	85.5	-50.0% ▲ 28.6	-13.8% ▲ 9.1	-30.6% ▲ 37.7	41.0	81.0	122.0	
	鉱産品	11.0	11.6	22.5	11.3	12.0	23.3	2.8% 0.3	3.8% 0.4	3.3% 0.7	11.5	11.5	23.0	
	建 材	4.1	10.8	14.8	3.0	10.0	13.0	-27.7% ▲ 1.1	-7.0% ▲ 0.8	-12.7% ▲ 1.9	4.0	11.0	15.0	
	計	72.2	88.4	160.7	42.8	79.0	121.8	-40.8% ▲ 29.4	-10.7% ▲ 9.4	-24.2% ▲ 38.9	56.5	103.5	160.0	
高機能品	光電子	▲ 2.6	2.1	▲ 0.5	▲ 2.0	2.1	0.1	---	1.4% 0.0	---	0.6	1.0	2.5	3.5
	新材料	6.2	8.2	14.3	12.1	12.6	24.6	95.5% 5.9	53.9% 4.4	71.7% 10.3	10.1	11.9	22.0	
	電池材料	1.0	▲ 0.5	0.5	▲ 0.7	▲ 0.5	▲ 1.2	---	---	---	▲ 0.5	1.0	0.5	
	計	4.6	9.7	14.4	9.3	14.2	23.5	101.0% 4.7	45.9% 4.5	63.7% 9.2	10.6	15.4	26.0	
その他	7.0	8.8	15.8	6.9	7.6	14.5	-1.5% ▲ 0.1	-13.5% ▲ 1.2	-8.2% ▲ 1.3	6.9	7.1	14.0		
営業利益	84.2	105.7	189.9	59.2	100.8	160.0	-29.7% ▲ 25.0	-4.6% ▲ 4.9	-15.7% ▲ 29.9	74.0	126.0	200.0		
経常利益	99.6	101.9	201.5	75.4	100.1	175.5	-24.3% ▲ 24.2	-1.8% ▲ 1.8	-12.9% ▲ 26.0	78.5	128.0	206.5		
親会社株主に帰属する 当期純利益	67.5	79.1	146.6	23.6	61.9	85.5	-65.0% ▲ 43.9	-21.8% ▲ 17.2	-41.7% ▲ 61.1	50.8	89.3	140.0		

(2) 単体

営業利益	68.7	77.8	146.6	47.1	70.9	118.0	-31.5% ▲ 21.7	-9.0% ▲ 7.0	-19.5% ▲ 28.6	59.0	97.5	156.5
経常利益	83.9	72.0	155.9	61.8	69.7	131.5	-26.3% ▲ 22.0	-3.3% ▲ 2.4	-15.6% ▲ 24.4	65.0	100.5	165.5
当期純利益	55.6	59.0	114.6	13.1	43.8	57.0	-76.4% ▲ 42.5	-25.7% ▲ 15.2	-50.3% ▲ 57.7	40.7	69.4	110.0

(3) セメント営業利益増減内訳

	17 → 18年度		
	上期	下期予想	年間
販売・生産数量	0	5	5
国内価格	2	14	16
石炭・石油価格	▲ 17	▲ 16	▲ 33
電力・原材料価格	▲ 9	▲ 6	▲ 15
リサイクル、合理化(※)	3	3	6
その他	▲ 8	▲ 9	▲ 17
セメント営業利益増減	▲ 29	▲ 9	▲ 38

億円

年初予想との比較	▲ 12	▲ 24	▲ 36
----------	------	------	------

(※)リサイクル、合理化 内訳

	17 → 18年度		
	上期	下期予想	年間
リサイクル原燃料	1	1	2
合理化	2	2	4
リサイクル、合理化計	3	3	6

億円

感 応 度	石炭	1\$/t 上昇	1.3億円/年 悪化
	石油	1\$/bbl 上昇	0.4億円/年 悪化
	為替	1円/\$ 円高	1.5億円/年 好転

4. 連結貸借対照表

	億円		
	18/3	18/9	19/3予想
現金および預金	222	170	170
有形固定資産	1,695	1,677	1,668
投資有価証券	588	560	560
その他の資産	894	868	889
資産 計	3,400	3,275	3,288

有利子負債	618	647	650
その他の負債	740	715	685
負債 計	1,358	1,362	1,335
純資産 計	2,042	1,913	1,953
負債・資本 計	3,400	3,275	3,288

5. 連結キャッシュフロー

	億円		18下期予想
	18/上期	18/年間	
税金等調整前当期純利益	44	133	89
減価償却費	90	187	97
債権債務増減・税金支払他	14	▲ 50	▲ 64
営業キャッシュフロー	148	270	122
固定資産取得	▲ 98	▲ 203	▲ 105
資産等売却	1	4	3
その他	0	0	0
投資キャッシュフロー	▲ 97	▲ 199	▲ 102
フリーキャッシュフロー(営業CF+投資CF)	51	71	19
有利子負債増減	30	32	2
自己株式取得	▲ 106	▲ 106	0
配当金支払他	▲ 23	▲ 44	▲ 21
財務キャッシュフロー	▲ 99	▲ 118	▲ 19
現金及び現金同等物の増減	▲ 52	▲ 52	1

6. 業績の推移

	14年度	15年度	16年度	17年度	18年度 予想
売上高	2,345	2,342	2,341	2,448	2,525
セメント関連	2,150	2,127	2,118	2,204	2,250
高機能品	132	158	171	185	211
その他	63	58	51	59	64
営業利益	222.1	236.1	215.3	189.9	160.0
経常利益	243.8	245.6	226.3	201.5	175.5
親会社株主に帰属する当期純利益	133.4	161.1	162.1	146.6	85.5
総資産	3,360	3,257	3,368	3,400	3,288
有利子負債	843	765	642	618	650
純資産	1,758	1,772	1,959	2,042	1,953
総資産経常利益率 (ROA)	7.4	7.4	6.8	6.0	5.2
自己資本当期純利益率 (ROE)	8.1	9.2	8.8	7.4	4.3
有利子負債／純資産 (D/E)	48	43	33	30	33
営業＋投資キャッシュフロー (FCF)	142	169	115	17	71
設備投資	172	195	209	251	195
減価償却費	169	169	170	177	187
研究開発費	31	31	30	30	32
金融収支	9	14	12	15	10
期末従業員数	2,844	2,915	2,973	2,987	-