

2016年度(2017年3月期)中間決算説明会資料

2016年11月9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)

		15年度			16年度			対前年増減			16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		-6.1%	-5.9%	-6.0%	-4.4%	1.3%	-1.5%						
		20,983	21,364	42,347	20,061	21,644	41,705	▲ 922	280	▲ 642	20,820	21,820	42,640
輸入		171	149	320	145	150	295	▲ 26	1	▲ 26	180	180	360
国内需要		-6.4%	-6.2%	-6.3%	-4.5%	1.3%	-1.6%						
		21,154	21,514	42,668	20,206	21,794	42,000	▲ 948	280	▲ 668	21,000	22,000	43,000
輸出		5,167	5,416	10,583	5,452	6,548	12,000	285	1,132	1,417	6,000	6,000	12,000

【当社セメント販売数量】

国内		-4.5%	-4.8%	-4.6%	-2.6%	1.0%	-0.7%						
		4,371	4,484	8,855	4,259	4,530	8,789	▲ 112	46	▲ 66	4,340	4,590	8,930
輸出		494	557	1,051	661	740	1,401	167	183	350	700	800	1,500
計		4,865	5,041	9,906	4,920	5,270	10,190	55	229	284	5,040	5,390	10,430

2. 売上高

(1) 連結

(億円 %)

	15年度			16年度予想			対前年増減		
	上期	下期	年間	上期	下期予想	年間	上期	下期	年間
セメント	905	897	1,802	851	893	1,744	- 6.0% ▲ 54	-0.4% ▲ 4	-3.2% ▲ 58
鉱産品	68	60	128	61	63	124	-11.4% ▲ 8	6.4% 4	-3.1% ▲ 4
建材	81	116	197	83	116	199	2.6% 2	0.0% 0	1.0% 2
光電子	41	43	84	45	47	92	10.5% 4	9.5% 4	10.0% 8
新材料	28	28	55	28	34	62	1.9% 1	21.7% 6	11.8% 7
その他	34	42	76	37	42	79	7.7% 3	0.4% 0	3.6% 3
非セメント	252	289	540	253	303	556	0.7% 2	4.8% 14	2.9% 16
合 計	1,157	1,185	2,342	1,104	1,196	2,300	-4.5% ▲ 52	0.9% 10	-1.8% ▲ 42

16年度年初予想		
上期	下期	年間
875	920	1,795
64	61	125
85	114	199
43	49	92
31	35	66
37	46	83
260	305	565
1,135	1,225	2,360

(2) 単体

セメント	555	573	1,128	542	568	1,110	-2.4% ▲ 13	-0.8% ▲ 5	-1.6% ▲ 18
非セメント	180	194	375	188	210	398	4.0% 7	8.0% 16	6.1% 23
合 計	736	767	1,503	730	778	1,508	-0.8% ▲ 6	1.4% 11	0.3% 5

546	580	1,126
194	215	409
740	795	1,535

3. 損益

(1) 連結

(億円 %)

	15年度			16年度予想			対前年増減			16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	71.1	94.1	165.2	65.5	80.5	146.0	-7.9% ▲ 5.6	-14.4% ▲ 13.5	-11.6% ▲ 19.2	74.3	103.7	178.0
鋳産品	11.9	10.6	22.5	12.0	11.0	23.0	0.1	0.4	0.5	11.4	10.0	21.4
建材	3.1	13.4	16.5	4.4	7.6	12.0	1.3	▲ 5.8	▲ 4.5	2.5	8.5	11.0
光電子	5.0	5.9	10.9	8.1	7.4	15.5	3.1	1.5	4.6	6.8	8.2	15.0
新材料	6.5	6.8	13.3	3.7	7.3	11.0	▲ 2.8	0.5	▲ 2.3	5.4	7.9	13.3
その他	3.1	4.6	7.7	6.4	6.1	12.5	3.3	1.5	4.8	4.6	6.7	11.3
非セメント	29.5	41.4	70.9	34.6	39.4	74.0	17.1% 5.0	-4.7% ▲ 2.0	4.3% 3.1	30.7	41.3	72.0
営業利益	100.6	135.5	236.1	99.9	120.1	220.0	-0.7% ▲ 0.7	-11.4% ▲ 15.4	-6.8% ▲ 16.1	105.0	145.0	250.0
経常利益	112.5	133.1	245.6	104.3	120.7	225.0	-7.3% ▲ 8.2	-9.3% ▲ 12.4	-8.4% ▲ 20.6	115.0	145.0	260.0
親会社株主に帰属する 当期純利益	76.7	84.4	161.1	80.1	74.9	155.0	4.4% 3.4	-11.3% ▲ 9.5	-3.8% ▲ 6.2	79.0	93.0	172.0

(2) 単体

営業利益	86.0	111.6	197.6	86.6	101.8	188.4	0.8% 0.7	-8.8% ▲ 9.8	-4.6% ▲ 9.1	95.0	124.0	219.0
経常利益	96.8	108.2	205.0	92.1	101.5	193.6	-4.9% ▲ 4.7	-6.2% ▲ 6.7	-5.6% ▲ 11.4	104.0	124.0	228.0
当期純利益	64.1	68.2	132.3	71.3	61.7	133.0	11.2% 7.2	-9.5% ▲ 6.5	0.5% 0.7	72.0	78.0	150.0

(3) セメント営業利益増減内訳

		15 → 16年度		
		上期	下期予想	年間
販売・生産数量		▲ 5	6	1
輸出価格		▲ 4	▲ 5	▲ 9
石炭・石油価格		10	▲ 19	▲ 9
電力・原材料価格		1		1
リサイクル、合理化		▲ 2	5	3
その他		▲ 6	0	▲ 6
セメント営業利益増減		▲ 6	▲ 13	▲ 19

年初予想との比較	▲ 9	▲ 23	▲ 32
----------	-----	------	------

リサイクル、合理化 内訳

		15 → 16年度		
		上期	下期予想	年間
リサイクル原燃料		▲ 2	5	3
エネルギーコスト				0
リサイクル、合理化計		▲ 2	5	3

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/\$	円高	0.8億円/年	好転

4. 連結貸借対照表

		億円		
		16/3	16/9	17/3予想
現金および預金		315	276	295
有形固定資産		1,593	1,601	1,641
投資有価証券		544	541	541
その他の資産		805	782	795
資産 計		3,257	3,200	3,272

有利子負債	765	669	655
その他の負債	720	695	728
負債 計	1,485	1,364	1,383
純資産 計	1,772	1,836	1,890
負債・資本 計	3,257	3,200	3,272

5. 連結キャッシュフロー

		億円		16下期予想
		16/上期	16/年間	
税金等調整前当期純利益		114	221	107
減価償却費		82	172	90
法人税等支払額他		▲ 35	▲ 88	▲ 53
営業キャッシュフロー		161	305	144
固定資産取得		▲ 103	▲ 198	▲ 95
資産等売却		18	18	0
その他		1	1	0
投資キャッシュフロー		▲ 84	▲ 179	▲ 95
有利子負債増減		▲ 97	▲ 111	▲ 13
配当金支払他		▲ 17	▲ 37	▲ 20
財務キャッシュフロー		▲ 114	▲ 147	▲ 33
現金及び現金同等物の増減		▲ 39	▲ 21	18

6. 業績の推移

	12年度	13年度	14年度	15年度	16年度 予想	16年度 中期計画
売上高 億円	2,191	2,351	2,345	2,342	2,300	2,500
セメント部門	1,758	1,832	1,829	1,802	1,744	1,918
非セメント部門	432	519	517	540	556	582
非セメント比率 %	19.7	22.1	22.0	23.1	24.2	23.3
営業利益 億円	139.6	215.0	222.1	236.1	220.0	260.0
経常利益	146.1	224.0	243.8	245.6	225.0	260.0
親会社株主に帰属する当期純利益	74.6	133.3	133.4	161.1	155.0	146.0
総資産 億円	3,157	3,253	3,360	3,257	3,272	3,204
有利子負債	1,028	982	843	765	655	644
純資産	1,430	1,548	1,758	1,772	1,890	1,882
総資産経常利益率 (ROA) %	4.7	7.0	7.4	7.4	6.9	8.1
自己資本当期純利益率 (ROE)	5.5	9.0	8.1	9.2	8.5	-
有利子負債 / 純資産 (D/E)	72	63	48	43	35	34
営業 + 投資キャッシュフロー (FCF) 億円	127	146	142	169	126	
設備投資 億円	187	176	172	195	222	
減価償却費	175	166	169	169	172	
研究開発費	38	35	31	31	30	
金融収支	▲ 5	3	9	14	12	
期末従業員数 人	2,834	2,821	2,844	2,915	-	

	16年度営業利益	
	予想	中期計画
セメント	146.0	190.0
非セメント	74.0	70.0
計	220.0	260.0

	14～16年度累計	
	実績+予想	中期計画
設備投資	589	530
減価償却費	510	530