



2020年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2019年11月8日

上場会社名 丸一鋼管株式会社 上場取引所 東
 コード番号 5463 URL http://www.maruichikokan.co.jp
 代表者 (役職名) 代表取締役会長兼CEO (氏名) 鈴木 博之
 問合せ先責任者 (役職名) 常務執行役員 管理部門管掌 (氏名) 河村 康生 (TEL) 06-6643-0101
 四半期報告書提出予定日 2019年11月13日 配当支払開始予定日 2019年11月29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. 2020年3月期第2四半期の連結業績(2019年4月1日~2019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	%
2020年3月期第2四半期	78,113	△5.4	6,965	△30.6	8,268	△25.9	3,981	△46.1
2019年3月期第2四半期	82,565	8.8	10,041	△9.2	11,153	△7.8	7,385	△9.5

(注) 包括利益 2020年3月期第2四半期 1,476百万円(△82.8%) 2019年3月期第2四半期 8,581百万円(△8.6%)

	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
2020年3月期第2四半期	48.11	48.06
2019年3月期第2四半期	89.26	89.16

(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	%
2020年3月期第2四半期	321,387	272,505	81.4
2019年3月期	321,019	274,935	82.2

(参考) 自己資本 2020年3月期第2四半期 261,611百万円 2019年3月期 263,923百万円

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
2019年3月期	—	25.00	—	49.00	74.00
2020年3月期	—	40.00			
2020年3月期(予想)			—	67.50	107.50

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

2020年3月期の配当は1株あたり30円00銭(中間配当金15円00銭、期末配当金15円00銭)の記念配当を上乗せしております。

3. 2020年3月期の連結業績予想(2019年4月1日~2020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	157,500	△5.9	15,800	△18.0	17,900	△17.3	10,100	△29.1	122.04

(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 : 無
 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)
 新規 一社(社名) 、除外 一社(社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 有

(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 : 有
- 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)

2020年3月期2Q	94,000,000株	2019年3月期	94,000,000株
2020年3月期2Q	11,237,939株	2019年3月期	11,250,927株
2020年3月期2Q	82,753,483株	2019年3月期2Q	82,747,194株

(注) 期末自己株式数及び期中平均株式数の算定上控除する自己株式数には、従業員インセンティブ・プラン「株式給付型ESOP」制度の信託財産として、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)が所有している当社株式(2020年3月期2Q期末:90,200株、2019年3月期期末:93,000株、2020年3月期2Q期中平均:91,400株、2019年3月期2Q期中平均:95,800株)を含めております。

※ 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

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3)今後の見通し」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 当四半期の経営成績の概況	2
(2) 当四半期の財政状態の概況	2
(3) 今後の見通し	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	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) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	8
(会計方針の変更)	8
(セグメント情報)	9

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 当四半期の経営成績の概況

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、外需に弱さが見られるものの、雇用・所得環境の改善などを背景に、景気は緩やかな回復が続きました。海外では、米国経済が個人消費・設備投資等の増加から回復を維持、ASEAN諸国も概ね安定的に推移しました。また米中貿易摩擦による影響が懸念されるなか、中国の生産や個人消費の弱含み等から中国経済の減速感が窺われ、世界経済は不透明な状況になりました。

鉄鋼業界は、国内需要は総じて堅調なものの一部の部門で鈍化が窺え、先行きに注視が必要となり、海外鋼材需要は安定的ではあったものの、総じてピークを過ぎたと思われまます。

セグメント別の状況は、以下のとおりであります。

(日本)

国内事業につきましては、市況が盛り上がり欠け販売数量が前年同期比微減となりました。一方、販売単価は前年同期比では上昇しており、売上高は505億9千9百万円（前年同期比2.5%増）と増収になりました。材料コイルの仕入価格は落ち着き前年並みのスプレッドは維持出来たものの、数量減からの製造コスト負担増や発送費の値上がり等から、セグメント利益は74億1百万円（同0.8%減）とほぼ横這いに止まりました。

(北米)

北米事業につきましては、カナダ向け輸出ウェイトの高い米国マルイチ・オレゴン・スチール・チューブLLC（MOST社）がカナダ政府による報復関税の影響で販売が大幅減となりました。加えて、前年度前半に急騰した米国の鋼材価格は当年度に入っても下げ止まらず、米国各子会社の販売数量は前年同期比マイナスが続き、売上高は137億3千1百万円（前年同期比20.9%減）と大きく落ち込みました。販売数量の減少に加え、割高なコイル在庫を抱え消費コイル価格の高止まりや在庫評価減の計上などからスプレッドが悪化し、セグメント損益は7億7千1百万円の赤字（前年同期は18億6千9百万円の黒字）となりました。

(アジア)

アジア事業につきましては、ベトナムのマルイチ・サン・スチール・ジョイント・ストック・カンパニー（SUNSCO社）では中国製品の流入に加え、ベトナム国内市場の競争激化と他国の輸入制限措置拡大等から販売の低迷とスプレッドが悪化し赤字が拡大しました。

また、ベトナムのマルイチ・サン・スチール・（ハノイ）・カンパニー・リミテッド（SUNSCO(HNI)社）では、販売数量は増加したものの販売単価の下落があり、インドのマルイチ・クマ・スチール・チューブ・プライベート・リミテッド（KUMA社）では、前年度好調であったインド国内の4輪&2輪の販売に急ブレーキがかかり、鋼管の販売数量が前年同期比マイナスになるなど期待に反する状況となっています。加えて、KUMA社では売掛金の回収遅延から貸倒引当金の計上が必要となりました。結果、売上高は137億8千3百万円（前年同期比12.9%減）、セグメント利益は2億1千9百万円（同62.0%減）と減収減益になりました。

事業全体の状況は、以下のとおりであります。

北米を中心に販売数量が前年同期比減少したことから、販売単価の上昇はあったものの、売上高は781億1千3百万円（前年同期比5.4%減）と減収になりました。利益面も、前年同期は好調であった北米が一転して赤字が継続する等、営業利益は69億6千5百万円（同30.6%減）と減益になりました。

営業外損益で、持分法による投資利益が悪化したものの、為替差損の減少などから前年同期比1億9千1百万円改善しましたが、経常利益は82億6千8百万円（同25.9%減）と減益になりました。特別損益で固定資産売却益や投資有価証券売却益が増加したものの、20億3千9百万円の投資有価証券評価損を計上したことから、前年同期比13億8千万円悪化しました。これらの結果、親会社株主に帰属する四半期純利益は39億8千1百万円（同46.1%減）と減益になりました。

なお、対米ドル換算レートは1米ドル110円05銭であります。

(2) 当四半期の財政状態の概況

総資産は、前年度比3億6千8百万円増加し3,213億8千7百万円となりました。

流動資産は、52億8百万円増加し1,708億7千1百万円となりました。主な増減要因は、譲渡性預金が満期になったことなどにより現金及び預金が189億6千2百万円増加し、有価証券が110億5千8百万円減少したこと、受取手形及び売掛金が19億8千万円、原材料及び貯蔵品が9億9千4百万円減少したことによります。

固定資産は、48億3千9百万円減少し1,505億1千6百万円となりました。主な増減要因は、投資有価証券が時価の下落などにより40億4千1百万円減少したことによりです。

負債は、27億9千9百万円増加し488億8千2百万円となりました。主な増減要因は、支払手形及び買掛金が25億4百万円増加したことによりです。

純資産につきましては、24億3千万円減少し2,725億5百万円となりました。主な増減要因は、親会社株主に帰属する四半期純利益を39億8千1百万円確保した一方で、配当金の支払で40億5千9百万円、その他有価証券評価差額金で11億7千2百万円、為替換算調整勘定で11億2千9百万円減少したことなどによりです。なお、資本の財源および資金の流動性については、前連結会計年度と大きな変動はありません。

(3) 今後の見通し

今後の見通しにつきましては、足元の国内外景気は引き続き堅調に推移するものの、米中貿易摩擦の動向、中国経済の減速懸念に加え、国内経済の一部指標の弱さもあり、先行き不透明感が一段と高まっております。当社といたしましては、第5次中期経営計画の中間年度として主要施策の着実な実行の為、各地域での状況変化を的確に把握し、マイナス要因をミニマイズする迅速な対応を引き続き進めてまいります。

セグメント別の今後の見通しについては、以下のとおりです。

(日本)

国内事業につきましては、足元では市況が盛り上がりにかけておりますが、販売価格を維持しつつ販売数量の確保に取り組んでまいります。加えて、コイル価格は製品市況比較で割高感がある中での更なる値上げ要求の動きもありますが、一方、足元アジア市況は大幅に悪化しており、むしろ日本国内への影響が懸念されます。また、環境対応仕様のカラー製品需要の拡大に対応すべく、連結子会社である九州丸一鋼管(株)および北海道丸一鋼管(株)で新工場を建設し、カラー塗装設備の導入を進めてまいります。

(北米)

北米事業につきましては、米国内で急騰した鋼材価格が前年度後半より大幅に下がり、客先のパイプ買い控えが続き、スプレッドの悪化が拡大した状況にあり、市況は依然好転しない厳しい状況が続いてはおりますが、下期に向けた取り組みを強化してまいります。一方、カナダ政府による報復関税が6月に撤廃されたことから、カナダ向け輸出販売の苦戦が続いていた米国MOST社の販売の回復が今後期待されます。なお、米国マルイチ・アメリカン・コーポレーション (MAC社)、米国マルイチ・レビット・パイプ・アンド・チューブLLC (Leavitt社) も含めた北米3拠点の連携強化を図りながら収益の改善に努めるとともに、3拠点ともに2インチラインを更新・増設済みであり、小径サイズの販売強化に取り組んでまいります。メキシコのマルイチメクスS.A. de C.V. (Maruichimex社) では自動車向け鋼管拡販に向けた切断体制強化などの対応をしてまいります。

(アジア)

アジア事業につきましては、米国の通商問題やEUのセーフガード措置の影響でアジア地区全体の鉄鋼市況が混乱しております。これに伴いベトナムSUNSCO社では、国内メーカーの設備投資過多による生産能力の超過に加え、米中貿易摩擦による東南アジアの市況悪化により、販売数量の低迷やスプレッド改善が難航する厳しい状況が続いておりますが、在庫の圧縮や設備の減価償却を進め、借入金を削減する経営に注力してまいります。また、冷間圧延能力不足の解消、コスト削減、品質向上などに向け第2冷延ミルの新設を進めてまいります。ベトナムSUNSCO (HNI) 社では、材料の値上がりによるコスト高の吸収に取り組んでまいります。インドKUMA社では、4輪&2輪販売が踊り場となっておりますが、中・長期的には成長が見込まれることから、製造能力拡充により排気管用パイプのシェア維持のため、グジャラート新工場の建屋建設も予定通り進めてまいります。また、今後の4輪&2輪販売の成長が見込まれるフィリピンで新たに設立したマルイチ・フィリピン・スチール・チューブ・インク (MPST社) では開業式を終えたことから、生産・販売の早期軌道化を図ってまいります。

この様な見通しのもと、日本につきましては概ね当初予想通りに推移しているものの、北米事業での市況回復遅れやアジア事業での鉄鋼市況の混乱などから、当連結会計年度の業績見通しを、売上高は1,575億円、営業利益は158億円、経常利益は179億円、親会社株主に帰属する当期純利益は101億円に修正いたしました。なお、業績予想に用いた外貨換算率は1米ドル107円であります。詳細につきましては、本日開示しております「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

上記の業績予想は本資料の発表日現在において入手可能な情報および将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る本資料発表日現在における仮定を前提としております。従いまして実際の業績はこれらの予想と異なる可能性があります。

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 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	60,768	79,730
受取手形及び売掛金	36,774	34,793
有価証券	31,801	20,743
製品	12,426	12,151
原材料及び貯蔵品	20,816	19,822
その他	3,247	3,859
貸倒引当金	△172	△229
流動資産合計	165,662	170,871
固定資産		
有形固定資産		
土地	32,610	32,533
その他	46,757	46,501
有形固定資産合計	79,368	79,034
無形固定資産		
のれん	540	482
その他	1,081	872
無形固定資産合計	1,622	1,354
投資その他の資産		
投資有価証券	70,966	66,924
その他	3,399	3,202
投資その他の資産合計	74,365	70,127
固定資産合計	155,356	150,516
資産合計	321,019	321,387

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2019年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	19,068	21,572
短期借入金	8,827	9,536
未払法人税等	2,720	2,682
賞与引当金	882	946
役員賞与引当金	75	46
その他	5,053	5,686
流動負債合計	36,629	40,471
固定負債		
長期借入金	1,782	1,114
役員退職慰労引当金	77	99
株式給付引当金	113	161
退職給付に係る負債	3,096	3,097
繰延税金負債	4,139	3,341
その他	244	595
固定負債合計	9,453	8,410
負債合計	46,083	48,882
純資産の部		
株主資本		
資本金	9,595	9,595
資本剰余金	15,920	15,926
利益剰余金	256,052	255,974
自己株式	△27,046	△27,013
株主資本合計	254,520	254,482
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	10,969	9,797
為替換算調整勘定	△1,492	△2,621
退職給付に係る調整累計額	△74	△47
その他の包括利益累計額合計	9,402	7,128
新株予約権	188	188
非支配株主持分	10,824	10,705
純資産合計	274,935	272,505
負債純資産合計	321,019	321,387

(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2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日)
売上高	82,565	78,113
売上原価	65,928	64,150
売上総利益	16,636	13,962
販売費及び一般管理費	6,594	6,997
営業利益	10,041	6,965
営業外収益		
受取利息	128	157
受取配当金	830	809
持分法による投資利益	242	145
不動産賃貸料	318	349
その他	171	202
営業外収益合計	1,692	1,663
営業外費用		
支払利息	109	159
為替差損	275	38
不動産賃貸費用	147	131
その他	47	31
営業外費用合計	580	359
経常利益	11,153	8,268
特別利益		
固定資産売却益	2	452
投資有価証券売却益	1	199
受取保険金	—	6
特別利益合計	3	658
特別損失		
固定資産売却損	0	12
固定資産除却損	38	24
投資有価証券売却損	0	0
投資有価証券評価損	—	2,039
災害による損失	20	17
その他	0	—
特別損失合計	59	2,094
税金等調整前四半期純利益	11,097	6,832
法人税等	3,299	2,789
四半期純利益	7,797	4,042
非支配株主に帰属する四半期純利益	412	61
親会社株主に帰属する四半期純利益	7,385	3,981

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2018年4月1日 至2018年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2019年4月1日 至2019年9月30日)
四半期純利益	7,797	4,042
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	2,210	△1,356
為替換算調整勘定	△861	△1,145
退職給付に係る調整額	15	19
持分法適用会社に対する持分相当額	△581	△84
その他の包括利益合計	784	△2,566
四半期包括利益	8,581	1,476
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	8,392	1,707
非支配株主に係る四半期包括利益	189	△230

(3) 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。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第2四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

(会計方針の変更)

(IFRS第16号「リース」の適用)

一部の在外連結子会社において、第1四半期連結会計期間の期首からIFRS第16号「リース」を適用し、借手の会計処理として原則すべてのリースについて四半期連結貸借対照表に資産及び負債を計上しております。

当該会計基準の適用にあたっては、経過措置として認められている、本基準の適用による累積的影響額を適用開始日に認識する方法を採用しております。

なお、当該会計基準の適用が当第2四半期連結財務諸表に及ぼす影響は軽微であります。

(セグメント情報)

前第2四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018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				調整額 (注) 1	四半期連結損益 計算書計上額 (注) 2
	日本	北米	アジア	計		
売上高						
外部顧客への売上高	49,383	17,351	15,829	82,565	—	82,565
セグメント間の 内部売上高又は振替高	432	—	—	432	△432	—
計	49,816	17,351	15,829	82,997	△432	82,565
セグメント利益	7,463	1,869	576	9,908	132	10,041

(注) 1. セグメント利益の調整額132百万円はセグメント間取引消去であります。

2. 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。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

当第2四半期連結累計期間(自 2019年4月1日 至 2019年9月30日)

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				調整額 (注) 1	四半期連結損益 計算書計上額 (注) 2
	日本	北米	アジア	計		
売上高						
外部顧客への売上高	50,599	13,731	13,783	78,113	—	78,113
セグメント間の 内部売上高又は振替高	89	—	27	117	△117	—
計	50,689	13,731	13,810	78,231	△117	78,113
セグメント利益又は損失(△)	7,401	△771	219	6,849	115	6,965

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額115百万円はセグメント間取引消去であります。

2. 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利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。