



## 2023年3月期 決算短信〔日本基準〕(連結)

2023年4月28日

上場会社名 山陽特殊製鋼株式会社 上場取引所 東  
 コード番号 5481 URL <https://www.sanyo-steel.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 宮本 勝弘  
 問合せ先責任者 (役職名) 財務部長 (氏名) 柳本 豊 TEL 079-235-6004  
 定時株主総会開催予定日 2023年6月28日 配当支払開始予定日 2023年6月7日  
 有価証券報告書提出予定日 2023年6月28日  
 決算補足説明資料作成の有無 : 有  
 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. 2023年3月期の連結業績(2022年4月1日～2023年3月31日)

#### (1) 連結経営成績

(%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<br>当期純利益 |      |
|----------|---------|------|--------|------|--------|------|---------------------|------|
|          | 百万円     | %    | 百万円    | %    | 百万円    | %    | 百万円                 | %    |
| 2023年3月期 | 393,843 | 8.4  | 28,492 | 33.0 | 28,856 | 33.2 | 20,743              | 35.9 |
| 2022年3月期 | 363,278 | 72.4 | 21,416 | —    | 21,664 | —    | 15,267              | —    |

(注) 包括利益 2023年3月期 22,963百万円( 7.2%) 2022年3月期 21,421百万円( —%)

|          | 1株当たり当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 | 自己資本<br>当期純利益率 | 総資産経常利益率 | 売上高営業利益率 |
|----------|------------|-----------------------|----------------|----------|----------|
|          | 円 銭        | 円 銭                   | %              | %        | %        |
| 2023年3月期 | 380.70     | —                     | 10.1           | 7.4      | 7.2      |
| 2022年3月期 | 280.19     | —                     | 8.1            | 6.2      | 5.9      |

(参考) 持分法投資損益 2023年3月期 一百万円 2022年3月期 一百万円

#### (2) 連結財政状態

|          | 総資産     | 純資産     | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|----------|---------|---------|--------|----------|
|          | 百万円     | 百万円     | %      | 円 銭      |
| 2023年3月期 | 401,218 | 216,024 | 53.4   | 3,934.50 |
| 2022年3月期 | 377,911 | 198,845 | 52.1   | 3,615.39 |

(参考) 自己資本 2023年3月期 214,374百万円 2022年3月期 196,994百万円

#### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

|          | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|----------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|          | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 2023年3月期 | 12,155               | △12,766              | 8,525                | 30,986            |
| 2022年3月期 | 7,086                | △13,298              | 2,286                | 21,857            |

### 2. 配当の状況

|              | 年間配当金  |        |        |       |        | 配当金総額<br>(合計) | 配当性向<br>(連結) | 純資産<br>配当率<br>(連結) |
|--------------|--------|--------|--------|-------|--------|---------------|--------------|--------------------|
|              | 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    | 百万円           | %            | %                  |
| 2022年3月期     | —      | 45.00  | —      | 45.00 | 90.00  | 4,903         | 32.1         | 2.6                |
| 2023年3月期     | —      | 55.00  | —      | 45.00 | 100.00 | 5,449         | 26.3         | 2.6                |
| 2024年3月期(予想) | —      | 35.00  | —      | 65.00 | 100.00 |               | 38.9         |                    |

### 3. 2024年3月期の連結業績予想(2023年4月1日～2024年3月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期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<br>する当期純利益 |       | 1株当たり<br>当期純利益 |
|-----------|---------|------|--------|-------|--------|-------|---------------------|-------|----------------|
|           | 百万円     | %    | 百万円    | %     | 百万円    | %     | 百万円                 | %     | 円 銭            |
| 第2四半期(累計) | 186,000 | △4.8 | 6,200  | △52.9 | 6,300  | △54.1 | 4,000               | △59.5 | 73.41          |
| 通期        | 394,000 | 0.0  | 20,000 | △29.8 | 20,000 | △30.7 | 14,000              | △32.5 | 256.94         |

※ 注記事項

(1) 期中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) 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： 無  
 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

(3) 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) | 2023年3月期 | 54,507,307株 | 2022年3月期 | 54,507,307株 |
| ② 期末自己株式数           | 2023年3月期 | 21,557株     | 2022年3月期 | 19,566株     |
| ③ 期中平均株式数           | 2023年3月期 | 54,486,754株 | 2022年3月期 | 54,489,054株 |

(注) 1株当たり当期純利益(連結)の算定の基礎となる株式数については、【添付資料】15ページ「3. 連結財務諸表及び主な注記 (5) 連結財務諸表に関する注記事項(1株当たり情報)」をご覧ください。

(参考) 個別業績の概要

2023年3月期の個別業績(2022年4月1日～2023年3月31日)

(1) 個別経営成績

(%表示は対前期増減率)

|          | 売上高     |      | 営業利益  |       | 経常利益   |       | 当期純利益 |      |
|----------|---------|------|-------|-------|--------|-------|-------|------|
|          | 百万円     | %    | 百万円   | %     | 百万円    | %     | 百万円   | %    |
| 2023年3月期 | 193,248 | 14.5 | 8,663 | △5.5  | 10,210 | 2.6   | 7,506 | 20.6 |
| 2022年3月期 | 168,826 | 62.9 | 9,167 | 435.9 | 9,948  | 350.9 | 6,223 | —    |

|          | 1株当たり当期純利益 | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 |
|----------|------------|-----------------------|
|          | 円 銭        | 円 銭                   |
| 2023年3月期 | 137.77     | —                     |
| 2022年3月期 | 114.22     | —                     |

(2) 個別財政状態

|          | 総資産     | 純資産     | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|----------|---------|---------|--------|----------|
|          | 百万円     | 百万円     | %      | 円 銭      |
| 2023年3月期 | 280,335 | 184,974 | 66.0   | 3,394.91 |
| 2022年3月期 | 268,204 | 182,414 | 68.0   | 3,347.80 |

(参考) 自己資本 2023年3月期 184,974百万円 2022年3月期 182,414百万円

※ 決算短信は公認会計士又は監査法人の監査の対象外です

※ 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. 経営成績等の概況 (3) 今後の見通し」をご参照ください。)

【添付資料】

(目次)

1. 経営成績等の概況・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 2  
 (1) 当期の経営成績の概況・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 2  
 (2) 当期の財政状態及びキャッシュ・フローの概況・・・・・・・・ 3  
 (3) 今後の見通し・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 4  
 (4) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当・・・・・・ 5  
 2. 会計基準の選択に関する基本的な考え方・・・・・・・・・・・・ 5  
 3. 連結財務諸表及び主な注記・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 6  
 (1) 連結貸借対照表・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 6  
 (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書・・・・・・・・・・・・ 8  
 (3) 連結株主資本等変動計算書・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 10  
 (4) 連結キャッシュ・フロー計算書・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 12  
 (5) 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)・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 14  
     (セグメント情報)・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 14  
     (1株当たり情報)・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 15  
     (重要な後発事象)・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 16  
 参考資料・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ 17

## 1. 経営成績等の概況

## (1) 当期の経営成績の概況

当期（2022年4月1日～2023年3月31日）におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染症による厳しい状況が緩和される中、総じて持ち直しの動きがみられました。景気の先行きにつきましては、世界的な金融引締めによる海外景気の下振れ等がわが国経済に与える影響が懸念されるなど、不透明な状況にあります。

特殊鋼業界におきましては、半導体不足や中国の都市封鎖に伴うサプライチェーンの混乱を受けた自動車減産の継続に加え、堅調に推移していた建設・産業機械向け需要の調整局面の継続などにより、特殊鋼熱間圧延鋼材の生産量は、前期を下回りました。

このような中、当社グループの売上高は、スウェーデンの連結子会社Ovakoの前期の決算期変更影響(注)や自動車減産等の影響はありましたが、鉄スクラップやエネルギーのサーチャージ適用に伴う販売価格の上昇などにより、前期比305億65百万円増の3,938億43百万円となりました。利益面では、鉄スクラップをはじめとする原燃料価格の上昇やOvakoの決算期変更影響はありましたが、鉄スクラップやエネルギーのサーチャージ適用に伴う販売価格の上昇や構成の高度化によるマージンの改善、一過性影響を含むOvakoの収益改善などにより、経常利益は、前期比71億92百万円増の288億56百万円、親会社株主に帰属する当期純利益は、前期比54億76百万円増の207億43百万円となりました。

(注) 2022年3月期よりOvakoの決算期を従来の12月から当社単独と同じ3月へ変更したことに伴い、同社は2021年1月～2022年3月の15ヵ月決算を行いました。前期の連結決算値には、2021年1月～2022年3月期の同社損益およびのれん償却費を織り込んでおり、そのうち、2021年1～3月期の同社損益(売上高303億83百万円、経常利益25億29百万円)およびのれん償却費▲6億72百万円が決算期変更影響となります。

## 当期損益の概要（2022年4月1日～2023年3月31日）

(単位:千t、億円、円/株、%)

|                    | 当期実績   |       |        | 前期実績   | 対前期実績増減 |       | 業績予想   | 対業績予想増減 |       |
|--------------------|--------|-------|--------|--------|---------|-------|--------|---------|-------|
|                    | 上期     | 下期    | 通期     | 通期     | 増減      | 増減率   | 通期     | 増減      | 増減率   |
| 売上数量               | 812    | 795   | 1,607  | 1,995  | -387    | -19.4 | 1,585  | 22      | 1.4   |
| (内、当社単独)           | 458    | 436   | 894    | 1,002  | -108    | -10.8 | 894    | -0      | -0.0  |
| (内、Ovako)          | 303    | 305   | 608    | 873    | -265    | -30.4 | 586    | 22      | 3.8   |
| (内、SSMI)           | 51     | 54    | 105    | 119    | -14     | -11.9 | 105    | 0       | 0.1   |
| 売上高                | 1,954  | 1,984 | 3,938  | 3,633  | 306     | 8.4   | 3,870  | 68      | 1.8   |
| (内、当社単独)           | 965    | 967   | 1,932  | 1,688  | 244     | 14.5  | 1,930  | 2       | 0.1   |
| (内、Ovako)          | 857    | 854   | 1,711  | 1,709  | 1       | 0.1   | 1,630  | 81      | 4.9   |
| (内、SSMI)           | 99     | 117   | 216    | 173    | 43      | 24.7  | 216    | 0       | 0.0   |
| 営業利益               | 132    | 153   | 285    | 214    | 71      | 33.0  | 220    | 65      | 29.5  |
| (内、当社単独)           | 53     | 33    | 87     | 92     | -5      | -5.5  | 90     | -3      | -3.7  |
| (内、Ovako)          | 88     | 125   | 214    | 138    | 75      | 54.5  | 141    | 73      | 51.4  |
| (内、SSMI)           | ▲1     | 2     | 2      | 7      | -5      | -75.2 | 2      | -0      | -13.8 |
| (内、のれん償却費)         | ▲14    | ▲15   | ▲29    | ▲34    | 4       | —     | ▲29    | -0      | —     |
| 経常利益               | 137    | 151   | 289    | 217    | 72      | 33.2  | 220    | 69      | 31.2  |
| (内、当社単独)           | 70     | 33    | 102    | 99     | 3       | 2.6   | 105    | -3      | -2.8  |
| (内、Ovako)          | 89     | 122   | 211    | 134    | 77      | 57.4  | 140    | 71      | 50.9  |
| (内、SSMI)           | ▲2     | 0     | ▲2     | 4      | -6      | —     | ▲2     | 0       | —     |
| (内、のれん償却費)         | ▲14    | ▲15   | ▲29    | ▲34    | 4       | —     | ▲29    | -0      | —     |
| 税後利益(注2)           | 99     | 109   | 207    | 153    | 55      | 35.9  | 160    | 47      | 29.6  |
| 1株当たり税後利益          | 181.15 |       | 380.70 | 280.19 | 100.51  | 35.9  | 293.65 | 87.06   | 29.6  |
| のれん償却費を除く営業利益      | 146    | 168   | 314    | 248    | 66      | 26.7  | 249    | 65      | 26.2  |
| のれん償却費を除く経常利益      | 152    | 166   | 318    | 250    | 67      | 26.9  | 249    | 69      | 27.6  |
| のれん償却費を除く税後利益      | 113    | 124   | 237    | 186    | 50      | 27.0  | 189    | 48      | 25.2  |
| のれん償却費を除く1株当たり税後利益 | 207.53 |       | 434.38 | 342.12 | 92.26   | 27.0  | 346.87 | 87.51   | 25.2  |

(注1) 金額は億円未満を四捨五入しております。

(注2) 親会社株主に帰属する当期純利益。

(注3) 業績予想は2023年2月1日公表値。

(注4) Mahindra Sanyo Special Steel Private Limited (MSSS)は、2022年6月23日付でSanyo Special Steel Manufacturing India Private Limited (SSMI)に商号変更しております。

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

当期の売上高は、Ovakoの前期の決算期変更影響や自動車減産等の影響はありましたが、鉄スクラップやエネルギーのサーチャージ適用に伴う販売価格の上昇により、前期比267億74百万円増の3,770億54百万円となりました。営業利益は、原燃料価格の上昇やOvakoの決算期変更影響はありましたが、鉄スクラップやエネルギーのサーチャージ適用等に伴う販売価格の上昇や構成の高度化によるマージンの改善、一過性影響を含むOvakoの収益改善などにより、前期比68億38百万円増の269億82百万円となりました。

#### 粉末事業

当期の売上高は、自動車減産や一部の電子材分野向けの需要減の影響はありましたが、産業機械向けの売上数量増加などにより、前期比7億57百万円増の53億12百万円となりました。営業利益は、売上数量の増加や合金サーチャージの適用等に伴う販売価格の上昇などにより、前期比1億86百万円増の10億4百万円となりました。

#### 素形材事業

当期の売上高は、自動車減産の影響はありましたが、鉄スクラップやエネルギーのサーチャージ適用に伴う販売価格の上昇などにより、前期比18億99百万円増の198億60百万円となりました。営業利益は、売上数量の減少や鉄スクラップ等の原燃料価格の上昇はありましたが、鉄スクラップやエネルギーのサーチャージ適用等に伴う販売価格の上昇によるマージンの改善などにより、前期比6百万円増の3億66百万円となりました。

#### その他

子会社を通じて情報処理サービスを行っており、当期の売上高は前期比2億87百万円増の14億33百万円、営業利益は前期比3百万円増の30百万円となりました。

### (2) 当期の財政状態及びキャッシュ・フローの概況

当期末の総資産残高は、売上高の増加や原燃料価格の上昇に伴う棚卸資産の増加、現預金の増加などにより、前期末比233億7百万円増の4,012億18百万円となりました。負債残高は、コマーシャル・ペーパーの増加などにより、前期末比61億28百万円増の1,851億94百万円となりました。純資産残高は、親会社株主に帰属する当期純利益の計上などにより、前期末比171億79百万円増の2,160億24百万円となりました。この結果、当期末における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0.31(前期末は0.30)となりました。

#### 営業活動によるキャッシュ・フロー

税金等調整前当期純利益(280億45百万円)、減価償却費(137億64百万円)、のれん償却費(29億24百万円)などに対し、棚卸資産の増加(△114億11百万円)、仕入債務の減少(△143億90百万円)、法人税等の支払(△74億34百万円)などにより、121億55百万円の収入(前期比50億68百万円の収入増)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（△135億76百万円）などにより、127億66百万円の支出（前期比5億32百万円の支出減）となりました。

## 財務活動によるキャッシュ・フロー

コマーシャル・ペーパーの増加（189億97百万円）、長期借入金の返済（△34億14百万円）、配当金の支払（△54億41百万円）などにより、85億25百万円の収入（前期比62億39百万円の収入増）となりました。

これらにより、現金及び現金同等物は、前期末比91億29百万円増加し、当期末の残高は309億86百万円となりました。

## (3) 今後の見通し

半導体不足等により減産の続いていた自動車生産が緩やかに回復し、サプライチェーンの在庫調整影響も徐々に緩和することが期待されるものの、建設・産業機械向け需要の調整局面の継続や、インフレによる世界経済への影響が懸念されるなど、当社グループの事業環境は厳しい状況が続くと想定されます。

次期（2024年3月期）につきましては、特殊鋼需要は年度後半からの回復が期待されるものの、通期では売上数量が前期並みの水準にとどまると予想されます。また、エネルギー価格はピークアウトした一方で、原燃料価格は高位で推移し、諸資材等へのインフレの影響も予想されることに加え、Ovakoの一過性影響のはく落が見込まれます。以上を踏まえ、次期の業績につきましては、売上高3,940億円、営業利益200億円、経常利益200億円、親会社株主に帰属する当期純利益140億円を見込んでおります。

## 次期(2024年3月期)業績予想

(単位:千t、億円、円/株、%)

|                    | 今回予想(2024年3月期) |       |        | 対前期実績(2023年3月期) |         |       |
|--------------------|----------------|-------|--------|-----------------|---------|-------|
|                    | 上期             | 下期    | 通期     | 通期              | 増減      | 増減率   |
| 売上数量               | 760            | 845   | 1,605  | 1,607           | -2      | -0.1  |
| (内、当社単独)           | 426            | 444   | 870    | 894             | -24     | -2.7  |
| (内、Ovako)          | 274            | 334   | 608    | 608             | —       | —     |
| (内、SSMI)           | 60             | 67    | 127    | 105             | 22      | 20.8  |
| 売上高                | 1,860          | 2,080 | 3,940  | 3,938           | 2       | 0.0   |
| (内、当社単独)           | 940            | 1,000 | 1,940  | 1,932           | 8       | 0.4   |
| (内、Ovako)          | 760            | 910   | 1,670  | 1,711           | -41     | -2.4  |
| (内、SSMI)           | 120            | 140   | 260    | 216             | 44      | 20.3  |
| 営業利益               | 62             | 138   | 200    | 285             | -85     | -29.8 |
| (内、当社単独)           | 35             | 75    | 110    | 87              | 23      | 27.0  |
| (内、Ovako)          | 28             | 74    | 102    | 214             | -112    | -52.2 |
| (内、SSMI)           | 6              | 7     | 13     | 2               | 11      | 654.1 |
| (内、のれん償却費)         | ▲14            | ▲14   | ▲29    | ▲29             | 0       | —     |
| 経常利益               | 63             | 137   | 200    | 289             | -89     | -30.7 |
| (内、当社単独)           | 72             | 78    | 150    | 102             | 48      | 46.9  |
| (内、Ovako)          | 27             | 73    | 100    | 211             | -111    | -52.7 |
| (内、SSMI)           | 3              | 4     | 7      | ▲2              | 9       | —     |
| (内、のれん償却費)         | ▲14            | ▲14   | ▲29    | ▲29             | 0       | —     |
| 税後利益(注2)           | 40             | 100   | 140    | 207             | -67     | -32.5 |
| 1株当たり税後利益          | 73.41          |       | 256.94 | 380.70          | -123.76 | -32.5 |
| のれん償却費を除く営業利益      | 76             | 152   | 229    | 314             | -85     | -27.1 |
| のれん償却費を除く経常利益      | 77             | 152   | 229    | 318             | -89     | -27.9 |
| のれん償却費を除く税後利益      | 54             | 114   | 169    | 237             | -68     | -28.6 |
| のれん償却費を除く1株当たり税後利益 | 99.11          |       | 310.17 | 434.38          | -124.21 | -28.6 |

(注1) 金額は億円未満を四捨五入しております。

(注2) 親会社株主に帰属する当期純利益。

#### (4) 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当

当社は、経営基盤の強化に努めるとともに配当可能利益を拡大することにより、株主の皆様への利益還元を行うことを基本方針としております。配当につきましては、期間業績に応じた利益配分を基本としつつ、配当性向および「企業価値向上」のための投資等への所要資金などを勘案して決定しております。具体的には、のれん償却費を除く1株当たり当期純利益に配当性向30%程度を乗じた金額を配当額といたします。

当期の配当につきましては、親会社株主に帰属する当期純利益が207億43百万円となったため、配当方針に則り、年間配当額を1株当たり100円とさせていただき、期末配当額は、実施済みの中間配当額1株当たり55円を除く、1株当たり45円とさせていただく予定です。

次期の配当につきましては、今回公表いたしました業績予想値および利益配分の基本方針に基づき、1株当たり年間配当100円（中間配当35円、期末配当65円）、のれん償却費を除く1株当たり当期純利益に対する割合は32.2%（連結配当性向は38.9%）を予定しております。

(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. 会計基準の選択に関する基本的な考え方

当社グループは、連結財務諸表の期間比較可能性および企業間の比較可能性を考慮し、日本基準を適用しております。

なお、IFRS（国際財務報告基準）の適用につきましては、会計基準間の共通化状況、実務負荷や監査手続き等を考慮し、慎重に検討してまいります。

## 3. 連結財務諸表及び主な注記

## (1) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

|                | 前連結会計年度<br>(2022年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2023年3月31日) |
|----------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>資産の部</b>    |                         |                         |
| 流動資産           |                         |                         |
| 現金及び預金         | 14,483                  | 21,652                  |
| 受取手形、売掛金及び契約資産 | 69,019                  | 66,372                  |
| 電子記録債権         | 8,706                   | 11,636                  |
| 商品及び製品         | 26,761                  | 33,681                  |
| 仕掛品            | 58,088                  | 58,791                  |
| 原材料及び貯蔵品       | 28,661                  | 35,756                  |
| 未収還付法人税等       | 17                      | 44                      |
| 関係会社預け金        | 7,924                   | 9,953                   |
| その他            | 7,196                   | 4,259                   |
| 貸倒引当金          | △356                    | △449                    |
| 流動資産合計         | 220,503                 | 241,698                 |
| 固定資産           |                         |                         |
| 有形固定資産         |                         |                         |
| 建物及び構築物        | 75,041                  | 74,815                  |
| 減価償却累計額        | △54,680                 | △54,795                 |
| 建物及び構築物（純額）    | 20,361                  | 20,019                  |
| 機械装置及び運搬具      | 286,723                 | 284,449                 |
| 減価償却累計額        | △215,806                | △215,834                |
| 機械装置及び運搬具（純額）  | 70,916                  | 68,615                  |
| 土地             | 13,258                  | 13,496                  |
| 建設仮勘定          | 3,407                   | 9,025                   |
| その他            | 14,952                  | 15,651                  |
| 減価償却累計額        | △10,922                 | △11,625                 |
| その他（純額）        | 4,029                   | 4,025                   |
| 有形固定資産合計       | 111,974                 | 115,183                 |
| 無形固定資産         |                         |                         |
| のれん            | 33,284                  | 32,441                  |
| その他            | 4,102                   | 3,676                   |
| 無形固定資産合計       | 37,386                  | 36,117                  |
| 投資その他の資産       |                         |                         |
| 投資有価証券         | 4,996                   | 5,003                   |
| 長期貸付金          | 2                       | 3                       |
| 繰延税金資産         | 2,054                   | 1,489                   |
| 退職給付に係る資産      | 300                     | 996                     |
| その他            | 901                     | 935                     |
| 貸倒引当金          | △207                    | △209                    |
| 投資その他の資産合計     | 8,046                   | 8,218                   |
| 固定資産合計         | 157,407                 | 159,519                 |
| 資産合計           | 377,911                 | 401,218                 |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(2022年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2023年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 支払手形及び買掛金     | 49,425                  | 39,543                  |
| 短期借入金         | 37,673                  | 43,732                  |
| コマーシャル・ペーパー   | 12,001                  | 30,999                  |
| 未払法人税等        | 5,475                   | 4,654                   |
| 未払金           | 10,262                  | 11,120                  |
| 未払費用          | 10,517                  | 9,499                   |
| 賞与引当金         | 2,167                   | 2,323                   |
| 環境対策引当金       | 3                       | 3                       |
| その他           | 2,710                   | 5,515                   |
| 流動負債合計        | 130,237                 | 147,391                 |
| 固定負債          |                         |                         |
| 社債            | 10,000                  | 10,000                  |
| 長期借入金         | 19,324                  | 11,570                  |
| 繰延税金負債        | 4,743                   | 5,279                   |
| 役員退職慰労引当金     | 68                      | 55                      |
| 債務保証損失引当金     | 1                       | 1                       |
| 環境対策引当金       | 206                     | 133                     |
| 退職給付に係る負債     | 12,165                  | 8,751                   |
| その他           | 2,320                   | 2,010                   |
| 固定負債合計        | 48,828                  | 37,802                  |
| 負債合計          | 179,066                 | 185,194                 |
| 純資産の部         |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 53,800                  | 53,800                  |
| 資本剰余金         | 51,486                  | 51,503                  |
| 利益剰余金         | 85,732                  | 101,027                 |
| 自己株式          | △28                     | △32                     |
| 株主資本合計        | 190,991                 | 206,298                 |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金  | 1,382                   | 1,893                   |
| 繰延ヘッジ損益       | 2,134                   | △1,100                  |
| 為替換算調整勘定      | 4,119                   | 5,625                   |
| 退職給付に係る調整累計額  | △1,633                  | 1,656                   |
| その他の包括利益累計額合計 | 6,003                   | 8,075                   |
| 非支配株主持分       | 1,850                   | 1,650                   |
| 純資産合計         | 198,845                 | 216,024                 |
| 負債純資産合計       | 377,911                 | 401,218                 |

## (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書

## 連結損益計算書

(単位：百万円)

|                 | 前連結会計年度<br>(自 2021年 4 月 1 日<br>至 2022年 3 月 31 日) | 当連結会計年度<br>(自 2022年 4 月 1 日<br>至 2023年 3 月 31 日) |
|-----------------|--|--|
| 売上高             | 363,278  | 393,843  |
| 売上原価            | 303,394  | 326,789  |
| 売上総利益           | 59,883   | 67,053   |
| 販売費及び一般管理費      |  |  |
| 販売費             | 19,919   | 19,691   |
| 一般管理費           | 18,546   | 18,870   |
| 販売費及び一般管理費合計    | 38,466   | 38,561   |
| 営業利益            | 21,416   | 28,492   |
| 営業外収益           |  |  |
| 受取利息            | 127  | 314  |
| 受取配当金           | 134  | 162  |
| 為替差益            | 163  | 494  |
| 受取賃貸料           | 441  | 346  |
| その他             | 243  | 286  |
| 営業外収益合計         | 1,112  | 1,605  |
| 営業外費用           |  |  |
| 支払利息            | 615  | 960  |
| その他             | 249  | 281  |
| 営業外費用合計         | 864  | 1,241  |
| 経常利益            | 21,664   | 28,856   |
| 特別利益            |  |  |
| 固定資産売却益         | 43   | 250  |
| 投資有価証券売却益       | 92   | 15   |
| 特別利益合計          | 135  | 265  |
| 特別損失            |  |  |
| 固定資産除売却損        | 192  | 651  |
| 関係会社整理損         | 414  | 425  |
| 投資有価証券評価損       | 219  | —  |
| 特別損失合計          | 826  | 1,076  |
| 税金等調整前当期純利益     | 20,973   | 28,045   |
| 法人税、住民税及び事業税    | 5,252  | 6,528  |
| 法人税等調整額         | 223  | 711  |
| 法人税等合計          | 5,475  | 7,240  |
| 当期純利益           | 15,497   | 20,804   |
| 非支配株主に帰属する当期純利益 | 230  | 61   |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 15,267   | 20,743   |

## 連結包括利益計算書

|                  | (単位：百万円)                                 |  |
|------------------|--|--|
|                  | 前連結会計年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
| 当期純利益            | 15,497                                   | 20,804                                   |
| その他の包括利益         |  |  |
| その他有価証券評価差額金     | △278                                     | 510                                      |
| 繰延ヘッジ損益          | 1,249                                    | △3,234                                   |
| 為替換算調整勘定         | 4,827                                    | 1,591                                    |
| 退職給付に係る調整額       | 55                                       | 3,290                                    |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 69                                       | —  |
| その他の包括利益合計       | 5,923                                    | 2,158                                    |
| 包括利益             | 21,421                                   | 22,963                                   |
| (内訳)             |  |  |
| 親会社株主に係る包括利益     | 21,063                                   | 22,765                                   |
| 非支配株主に係る包括利益     | 357                                      | 197                                      |

## (3) 連結株主資本等変動計算書

前連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：百万円)

|                      | 株主資本   |        |        |      |         |
|----------------------|--------|--------|--------|------|---------|
|                      | 資本金    | 資本剰余金  | 利益剰余金  | 自己株式 | 株主資本合計  |
| 当期首残高                | 53,800 | 51,486 | 72,923 | △23  | 178,186 |
| 会計方針の変更による累積的影響額     |        |        | △5     |      | △5      |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高    | 53,800 | 51,486 | 72,917 | △23  | 178,180 |
| 当期変動額                |        |        |        |      |         |
| 剰余金の配当               |        |        | △2,451 |      | △2,451  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益      |        |        | 15,267 |      | 15,267  |
| 自己株式の取得              |        |        |        | △5   | △5      |
| 自己株式の処分              |        | 0      |        | 0    | 0       |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動 |        |        |        |      | —       |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額)  |        |        |        |      | —       |
| 当期変動額合計              | —      | 0      | 12,815 | △4   | 12,810  |
| 当期末残高                | 53,800 | 51,486 | 85,732 | △28  | 190,991 |

|                      | その他の包括利益累計額  |         |          |              |               | 非支配株主持分 | 純資産合計   |
|----------------------|--------------|---------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
|                      | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 為替換算調整勘定 | 退職給付に係る調整累計額 | その他の包括利益累計額合計 |         |         |
| 当期首残高                | 1,661        | 885     | △649     | △1,689       | 206           | 1,494   | 179,887 |
| 会計方針の変更による累積的影響額     |              |         |          |              | —             |         | △5      |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高    | 1,661        | 885     | △649     | △1,689       | 206           | 1,494   | 179,882 |
| 当期変動額                |              |         |          |              |               |         |         |
| 剰余金の配当               |              |         |          |              | —             |         | △2,451  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益      |              |         |          |              | —             |         | 15,267  |
| 自己株式の取得              |              |         |          |              | —             |         | △5      |
| 自己株式の処分              |              |         |          |              | —             |         | 0       |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動 |              |         |          |              | —             |         | —       |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額)  | △278         | 1,249   | 4,769    | 55           | 5,796         | 356     | 6,152   |
| 当期変動額合計              | △278         | 1,249   | 4,769    | 55           | 5,796         | 356     | 18,963  |
| 当期末残高                | 1,382        | 2,134   | 4,119    | △1,633       | 6,003         | 1,850   | 198,845 |

当連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位:百万円)

|                      | 株主資本   |        |         |      |         |
|----------------------|--------|--------|---------|------|---------|
|                      | 資本金    | 資本剰余金  | 利益剰余金   | 自己株式 | 株主資本合計  |
| 当期首残高                | 53,800 | 51,486 | 85,732  | △28  | 190,991 |
| 会計方針の変更による累積的影響額     |        |        |         |      | —       |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高    | 53,800 | 51,486 | 85,732  | △28  | 190,991 |
| 当期変動額                |        |        |         |      |         |
| 剰余金の配当               |        |        | △5,448  |      | △5,448  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益      |        |        | 20,743  |      | 20,743  |
| 自己株式の取得              |        |        |         | △4   | △4      |
| 自己株式の処分              |        |        |         |      | —       |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動 |        | 16     |         |      | 16      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額)  |        |        |         |      | —       |
| 当期変動額合計              | —      | 16     | 15,294  | △4   | 15,307  |
| 当期末残高                | 53,800 | 51,503 | 101,027 | △32  | 206,298 |

|                      | その他の包括利益累計額  |         |          |              |               | 非支配株主持分 | 純資産合計   |
|----------------------|--------------|---------|----------|--------------|---------------|---------|---------|
|                      | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 為替換算調整勘定 | 退職給付に係る調整累計額 | その他の包括利益累計額合計 |         |         |
| 当期首残高                | 1,382        | 2,134   | 4,119    | △1,633       | 6,003         | 1,850   | 198,845 |
| 会計方針の変更による累積的影響額     |              |         |          |              | —             |         | —       |
| 会計方針の変更を反映した当期首残高    | 1,382        | 2,134   | 4,119    | △1,633       | 6,003         | 1,850   | 198,845 |
| 当期変動額                |              |         |          |              |               |         |         |
| 剰余金の配当               |              |         |          |              | —             |         | △5,448  |
| 親会社株主に帰属する当期純利益      |              |         |          |              | —             |         | 20,743  |
| 自己株式の取得              |              |         |          |              | —             |         | △4      |
| 自己株式の処分              |              |         |          |              | —             |         | —       |
| 非支配株主との取引に係る親会社の持分変動 |              |         |          |              | —             |         | 16      |
| 株主資本以外の項目の当期変動額(純額)  | 510          | △3,234  | 1,505    | 3,290        | 2,072         | △200    | 1,871   |
| 当期変動額合計              | 510          | △3,234  | 1,505    | 3,290        | 2,072         | △200    | 17,179  |
| 当期末残高                | 1,893        | △1,100  | 5,625    | 1,656        | 8,075         | 1,650   | 216,024 |

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

|                         | (単位：百万円)                                     |  |
|-------------------------|--|--|
|                         | 前連結会計年度<br>(自 2021年 4月 1日<br>至 2022年 3月 31日) | 当連結会計年度<br>(自 2022年 4月 1日<br>至 2023年 3月 31日) |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |  |  |
| 税金等調整前当期純利益             | 20,973                                       | 28,045                                       |
| 減価償却費                   | 15,903                                       | 13,764                                       |
| のれん償却額                  | 3,374  | 2,924  |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)        | 69   | 73   |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)        | 684  | 156  |
| 退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)    | 96   | 52   |
| 退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)    | 204  | 226  |
| 役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)    | 2  | △12  |
| 環境対策引当金の増減額 (△は減少)      | △273   | △79  |
| 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             | △262   | △477   |
| 支払利息                    | 615  | 960  |
| 投資有価証券売却損益 (△は益)        | △92  | △15  |
| 投資有価証券評価損益 (△は益)        | 219  | —  |
| 固定資産除売却損益 (△は益)         | 149  | 401  |
| 関係会社整理損                 | 414  | 425  |
| 売上債権の増減額 (△は増加)         | △23,620                                      | 1,389  |
| 棚卸資産の増減額 (△は増加)         | △36,969                                      | △11,411                                      |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)         | 25,216                                       | △14,390                                      |
| その他                     | 1,160  | △2,163                                       |
| 小計                      | 7,864  | 19,869                                       |
| 利息及び配当金の受取額             | 263  | 477  |
| 利息の支払額                  | △617   | △756   |
| 法人税等の支払額又は還付額 (△は支払)    | △424   | △7,434                                       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | 7,086  | 12,155                                       |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |  |  |
| 有形固定資産の取得による支出          | △13,832                                      | △13,576                                      |
| 有形固定資産の売却による収入          | 105  | 492  |
| 無形固定資産の取得による支出          | △710   | △276   |
| 投資有価証券の取得による支出          | △2   | △2   |
| 投資有価証券の売却による収入          | 553  | 34   |
| 持分法適用会社に対する投資の売却による収入   | —  | 787  |
| 長期貸付けによる支出              | △2   | △4   |
| 長期貸付金の回収による収入           | 202  | 2  |
| 定期預金の預入による支出            | △1,022                                       | △1,065                                       |
| 定期預金の払戻による収入            | 931  | 1,048  |
| その他                     | 478  | △207   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | △13,298                                      | △12,766                                      |

(単位：百万円)

|                            | 前連結会計年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31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)          | △2,098                                   | △716                                     |
| コマーシャル・ペーパーの純増減額 (△は減少)    | 12,001                                   | 18,997                                   |
| 長期借入れによる収入                 | 11,000                                   | 300                                      |
| 長期借入金の返済による支出              | △15,110                                  | △3,414                                   |
| リース債務の返済による支出              | △1,034                                   | △796                                     |
| 自己株式の取得による支出               | △5                                       | △4                                       |
| 自己株式の売却による収入               | 0  | —  |
| 配当金の支払額                    | △2,448                                   | △5,441                                   |
| 非支配株主への配当金の支払額             | △1                                       | △37                                      |
| 連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の取得による支出 | —  | △343                                     |
| その他                        | △17                                      | △17                                      |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー           | 2,286                                    | 8,525                                    |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額           | 901                                      | 1,215                                    |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)       | △3,024                                   | 9,129                                    |
| 現金及び現金同等物の期首残高             | 24,881                                   | 21,857                                   |
| 現金及び現金同等物の期末残高             | 21,857                                   | 30,986                                   |

## (5) 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。

## (セグメント情報)

## 1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定および業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社は、製品別の事業部等を置き、各事業部等は、取り扱う製品について国内および海外の包括的な戦略を立案し、事業活動を展開しております。

したがって、当社は事業部等を基礎とした製品別のセグメントから構成されており、「鋼材」事業、「粉末」事業および「素形材」事業を報告セグメントとしております。

「鋼材」事業は、軸受鋼、機械構造用鋼、ステンレス鋼、耐熱鋼、工具鋼などの各種特殊鋼製品の製造および販売などを行っております。「粉末」事業は、金属粉末製品の製造および販売を行っております。「素形材」事業は、特殊鋼棒鋼・鋼管を素材とする素形材製品の製造および販売を行っております。

## 2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、業績評価のための原価を用いて棚卸資産を評価していることを除き、連結財務諸表作成において採用している会計処理の方法と概ね同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益ベースの数値であります。セグメント間の内部収益および振替高は市場実勢価格に基づいております。

## 3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度(自 2021年4月1日 至 2022年3月31日)

(単位：百万円)

|                       | 報告セグメント |       |        |         | その他<br>(注)1 | 合計      | 調整額<br>(注)2 | 連結財務諸<br>表計上額<br>(注)3 |
|-----------------------|---------|-------|--------|---------|-------------|---------|-------------|-----------------------|
|                       | 鋼材      | 粉末    | 素形材    | 計       |             |         |             |                       |
| 売上高                   |         |       |        |         |             |         |             |                       |
| 外部顧客への売上高             | 340,691 | 4,554 | 17,960 | 363,206 | 71          | 363,278 | —           | 363,278               |
| セグメント間の内部<br>売上高又は振替高 | 9,588   | —     | 0      | 9,589   | 1,073       | 10,662  | △10,662     | —                     |
| 計                     | 350,280 | 4,554 | 17,960 | 372,795 | 1,145       | 373,940 | △10,662     | 363,278               |
| セグメント利益               | 20,144  | 817   | 359    | 21,322  | 27          | 21,349  | 67          | 21,416                |
| その他の項目                |         |       |        |         |             |         |             |                       |
| 減価償却費                 | 14,894  | 270   | 710    | 15,875  | 7           | 15,883  | △20         | 15,863                |
| のれん償却額                | 3,374   | —     | —      | 3,374   | —           | 3,374   | —           | 3,374                 |
| 減損損失(注)4              | —       | —     | 359    | 359     | —           | 359     | —           | 359                   |

(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、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。

4. 減損損失は、連結財務諸表の関係会社整理損(特別損失)に含まれております。

5. 資産および負債については、事業セグメントごとの情報が経営資源の配分の決定および業績を評価するための検討対象となっていないため、記載していません。

当連結会計年度(自 2022年4月1日 至 2023年3月31日)

(単位：百万円)

|                       | 報告セグメント |       |        |         | その他<br>(注)1 | 合計      | 調整額<br>(注)2 | 連結財務諸<br>表計上額<br>(注)3 |
|-----------------------|---------|-------|--------|---------|-------------|---------|-------------|-----------------------|
|                       | 鋼材      | 粉末    | 素形材    | 計       |             |         |             |                       |
| 売上高                   |         |       |        |         |             |         |             |                       |
| 外部顧客への売上高             | 368,508 | 5,312 | 19,860 | 393,680 | 162         | 393,843 | —           | 393,843               |
| セグメント間の内部<br>売上高又は振替高 | 8,546   | —     | 0      | 8,546   | 1,270       | 9,816   | △9,816      | —                     |
| 計                     | 377,054 | 5,312 | 19,860 | 402,227 | 1,433       | 403,660 | △9,816      | 393,843               |
| セグメント利益               | 26,982  | 1,004 | 366    | 28,354  | 30          | 28,384  | 107         | 28,492                |
| その他の項目                |         |       |        |         |             |         |             |                       |
| 減価償却費                 | 13,014  | 96    | 683    | 13,795  | 3           | 13,799  | △34         | 13,764                |
| のれん償却額                | 2,924   | —     | —      | 2,924   | —           | 2,924   | —           | 2,924                 |
| 減損損失                  | —       | —     | —      | —       | —           | —       | —           | —                     |

(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、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。

4. 資産および負債については、事業セグメントごとの情報が経営資源の配分の決定および業績を評価するための検討対象となっていないため、記載しておりません。

## (1株当たり情報)

|            | 前連結会計年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|------------|--|--|
| 1株当たり純資産額  | 3,615.39円                                | 3,934.50円                                |
| 1株当たり当期純利益 | 280.19円                                  | 380.70円                                  |

(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。

2. 1株当たり当期純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                                 | 前連結会計年度<br>(自 2021年4月1日<br>至 2022年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 2022年4月1日<br>至 2023年3月31日) |
|---------------------------------|--|--|
| 親会社株主に帰属する当期純利益(百万円)            | 15,267                                   | 20,743                                   |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円)               | —  | —  |
| 普通株式に係る親会社株主に帰属する当期純利益<br>(百万円) | 15,267                                   | 20,743                                   |
| 普通株式の期中平均株式数(株)                 | 54,489,054                               | 54,486,754                               |

3. 1株当たり純資産額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|  | 前連結会計年度<br>(2022年3月31日) | 当連結会計年度<br>(2023年3月31日) |
|--|-------------------------|-------------------------|
| 純資産の部の合計額(百万円)                             | 198,845                 | 216,024                 |
| 純資産の部の合計額から控除する金額(百万円)<br>(うち非支配株主持分(百万円)) | 1,850<br>(1,850)        | 1,650<br>(1,650)        |
| 普通株式に係る期末の純資産額(百万円)                        | 196,994                 | 214,374                 |
| 1株当たり純資産額の算定に用いられた<br>期末の普通株式の数(株)         | 54,487,741              | 54,485,750              |

### (重要な後発事象)

(子会社株式の追加取得)

#### 1. 取引の概要

##### (1) 結合当事企業の名称及び事業の内容

結合当事企業の名称 Sanyo Special Steel Manufacturing India Private Limited  
事業の内容 特殊鋼製品の製造・販売

##### (2) 企業結合日

2023年4月27日

##### (3) 企業結合の法的形式

非支配株主からの株式取得

##### (4) 結合後企業の名称

変更はありません。

##### (5) その他取引の概要に関する事項

2022年4月20日、当社はインドの連結子会社Mahindra Sanyo Special Steel Private Limited (現Sanyo Special Steel Manufacturing India Private Limited (以下、「SSMI」))の少数株主であるMahindra and Mahindra Limited (以下、「M&M」)から、株主間協定に基づくプットオプションを行使するとの通知を受けました。M&Mと交渉・協議を重ねた結果、2023年4月27日、当社は同社が保有するSSMIの全株式(3,475,264株)を追加取得いたしました。

追加取得した議決権比率は22.81%であり、議決権比率の合計は80.00%となりました。

#### 2. 実施する会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 2019年1月16日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 2019年1月16日)に基づき、共通支配下の取引等のうち、非支配株主との取引として処理する予定であります。

#### 3. 子会社株式を追加取得した場合に掲げる事項

取得原価及び対価の種類ごとの内訳

取得の対価 現金 1,581百万インドルピー (2,593百万円)

取得原価 1,581百万インドルピー (2,593百万円)

#### 4. 非支配株主との取引に係る当社の持分変動に関する事項

##### (1) 資本剰余金の主な変動要因

子会社株式の追加取得

##### (2) 非支配株主との取引によって減少する資本剰余金の金額

現時点では確定しておりません。

## 参考資料

## 2023年3月期 決算発表

## 1. 当期の業績と次期の予想

(単位：千t、億円、%)

|                     | 当期<br>(実績) | 前期<br>(実績) (※2) | 増減    | 増減率   | 業績予想 (※1) |
|---------------------|------------|-----------------|-------|-------|-----------|
|                     |            |                 |       |       | 2024年3月期  |
| 売上高                 | 3,938      | 3,633           | 306   | 8.4   | 3,940     |
| (内、当社単独)            | 1,932      | 1,688           | 244   | 14.5  | 1,940     |
| (内、Ovako)           | 1,711      | 1,709           | 1     | 0.1   | 1,670     |
| (内、SSMI)            | 216        | 173             | 43    | 24.7  | 260       |
| 営業利益                | 285        | 214             | 71    | 33.0  | 200       |
| 経常利益                | 289        | 217             | 72    | 33.2  | 200       |
| (ROS)               | (7.3)      | (6.0)           | (1.3) |       | (5.1)     |
| (内、当社単独)            | 102        | 99              | 3     | 2.6   | 150       |
| (内、Ovako)           | 211        | 134             | 77    | 57.4  | 100       |
| (内、SSMI)            | △2         | 4               | △6    | —     | 7         |
| (内、のれん償却費)          | △29        | △34             | 4     | —     | △29       |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 207        | 153             | 55    | 35.9  | 140       |
| 売上数量                | 1,607      | 1,995           | △387  | △19.4 | 1,605     |
| (内、当社単独)            | 894        | 1,002           | △108  | △10.8 | 870       |
| (内、Ovako)           | 608        | 873             | △265  | △30.4 | 608       |
| (内、SSMI)            | 105        | 119             | △14   | △11.9 | 127       |
| 設備投資                | 136        | 117             | 19    | 16.0  | 145       |
| 減価償却費               | 138        | 159             | △21   | △13.4 | 145       |

(※) 1. 予想(4月以降)の主要前提：鉄スクラップ(姫路地区H2市況) 50.0千円/t、原油(ドバイ)90\$/BL、為替 130円/\$、140円/€  
2. 前期のOvakoの売上数量および損益、のれん償却費は、2021年1～2022年3月実績を織り込んでおります。

## (参考) 四半期業績推移

(単位：千t、億円、%)

|                     | 2023年3月期 |       |         |       | 通期    |
|---------------------|----------|-------|---------|-------|-------|
|                     | 4-6月期    | 7-9月期 | 10-12月期 | 1-3月期 |       |
| 売上高                 | 1,041    | 914   | 990     | 995   | 3,938 |
| 営業利益                | 88       | 44    | 73      | 81    | 285   |
| 経常利益                | 93       | 44    | 70      | 82    | 289   |
| (ROS)               | (8.9)    | (4.9) | (7.0)   | (8.2) | (7.3) |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 69       | 30    | 49      | 60    | 207   |

## 2. 当期の経常利益増減要因 (対前期)

(単位：億円)

| 増 益 要 因                         |             | 減 益 要 因                  |     |
|---------------------------------|-------------|--------------------------|-----|
| 1. 販売価格・構成                      | 346         | 1. 原燃料価格                 | 239 |
| 2. 単独営業外損益                      | 8           | 2. 諸資材・外注・物流費等           | 47  |
| 3. 変動費コストダウン                    | 6           | 3. 販売数量                  | 38  |
| 4. Ovako経常利益<br>(内、2022年度一過性影響) | 102<br>(96) | 4. 固定費                   | 19  |
|                                 |             | 5. 修繕費                   | 14  |
|                                 |             | 6. 連結子会社経常利益等            | 15  |
|                                 |             | 7. Ovako決算期変更影響 (2021年度) | 18  |
| 計 (A)                           | 462         | 計 (B)                    | 390 |
|                                 |             | 差引 (A) - (B)             | 72  |