



# 平成26年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年1月31日

上場会社名 JFEホールディングス株式会社  
 コード番号 5411 URL <http://www.jfe-holdings.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長  
 問合せ先責任者 (役職名) 総務部広報室長  
 四半期報告書提出予定日 平成26年2月5日  
 配当支払開始予定日 —  
 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

上場取引所 東 名

(氏名) 馬田 一  
 (氏名) 高橋 学

TEL 03-3597-3842

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成26年3月期第3四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25年12月31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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第3四半期	2,643,070	14.6	96,724	381.2	124,721	446.1	76,089	247.3
25年3月期第3四半期	2,307,005	△1.6	20,100	△68.5	22,838	△61.5	21,911	—

(注) 包括利益 26年3月期第3四半期 147,834百万円 (532.0%) 25年3月期第3四半期 23,390百万円 (—%)

	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
26年3月期第3四半期	131.86	—
25年3月期第3四半期	39.83	—

### (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
26年3月期第3四半期	4,214,430	1,720,822	39.8	2,910.41
25年3月期	4,107,519	1,596,797	37.9	2,700.83

(参考) 自己資本 26年3月期第3四半期 1,679,037百万円 25年3月期 1,558,675百万円

## 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
25年3月期	—	0.00	—	20.00	20.00
26年3月期	—	20.00	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	20.00	40.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

## 3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26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		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	3,660,000	14.8	145,000	263.7	170,000	225.6	95,000	139.9	164.64

(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(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(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 : 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

(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)	26年3月期3Q	614,438,399 株	25年3月期	614,438,399 株
② 期末自己株式数	26年3月期3Q	37,531,197 株	25年3月期	37,328,220 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	26年3月期3Q	577,055,459 株	25年3月期3Q	550,065,670 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続を実施中であります。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

1. 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および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、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。なお、上記予想に関する事項は、添付資料P. 3「1. 当四半期決算に関する定性的情報(2) 連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。
2. 決算補足説明資料は、当社ホームページに掲載することとしております。

## ○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) 連結経営成績に関する定性的情報 .....	2
(2) 連結業績予想に関する定性的情報 .....	3
2. 四半期連結財務諸表 .....	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
(四半期連結損益計算書)	
(第3四半期連結累計期間) .....	6
(四半期連結包括利益計算書)	
(第3四半期連結累計期間) .....	7
(3) 継続企業の前提に関する注記 .....	8
(4) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 .....	8
3. 参考資料 .....	9

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

## (1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第3四半期連結累計期間のわが国経済は、輸出環境の改善や堅調な内需を背景に緩やかに回復しているものの、世界経済を巡る不確実性は引き続きわが国の景気の下振れリスクとなっております。

このような状況のもと、セグメント別の業績は以下のとおりとなりました。

鉄鋼事業におきましては、売上高は1兆9,639億円と前年同期に比べ大幅な円高修正により955億円の増収となりました。経常利益につきましては、収益改善への継続的な取り組みに加え、原材料市況の変動による棚卸資産評価差等の影響もあり935億円となり、前年同期に比べ912億円の増益となりました。

エンジニアリング事業におきましては、売上高は1,733億円と前年同期に比べ25億円の減収となりました。損益につきましては、59億円の経常利益を計上いたしましたが、前年同期に比べ34億円の減益となりました。

商社事業におきましては、売上高は1兆3,064億円となりました。損益につきましては、国内における鋼材販売数量の増加等から経常利益は158億円となりました。なお、商社事業は前第3四半期連結会計期間から報告セグメントとして新設しております。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間におけるグループ全体の売上高は前年同期に比べ、3,360億円の増収となる2兆6,430億円となりました。営業利益は967億円、経常利益は1,247億円となり、前年同期に比べそれぞれ766億円、1,019億円の増益となりました。

また、税金等調整前四半期純利益は1,210億円、四半期純利益は760億円となり、前年同期に比べそれぞれ751億円、541億円の増益となりました。

## (2) 連結業績予想に関する定性的情報

通期のセグメント別の業績は以下のとおりに見込んでおります。

鉄鋼事業におきましては、国内の販売環境は円高修正の定着による国内産業の受注環境改善、緊急経済対策に伴う公共投資の増加等、概ね堅調に回復しておりますが、海外の販売環境は、新興・途上国での成長鈍化や中国での慢性的な供給過剰等、依然として厳しい状況が継続すると想定しております。

このような状況のもと、高収益商品の拡販やコスト競争力改善への取り組み等により収益確保に努めており、経常利益は前回公表通りの1,300億円となる見通しです。

エンジニアリング事業におきましては、国内外で積極的な業容の拡大を進めており、当期の受注高は前期を大幅に上回る見込みです。

これにより、売上高は2,900億円、経常利益は155億円となる見通しです。

商社事業におきましては、消費増税前の駆け込み需要等により、自動車・建材分野を中心に鉄鋼製品の国内取引が堅調に推移しており、経常利益は215億円となる見通しです。

以上より、通期のグループ全体の売上高は3兆6,600億円、営業利益は1,450億円、経常利益は1,700億円、当期純利益は950億円となる見通しです。

なお、当期の期末配当につきましては、現下の損益状況を踏まえ、1株につき20円(年間40円)とする案を株主総会にお諮りする方針とさせていただきます。

2. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成25年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	64,621	63,490
受取手形及び売掛金	597,275	574,676
商品及び製品	286,524	339,325
仕掛品	32,554	60,623
原材料及び貯蔵品	369,290	387,417
その他	173,519	167,030
貸倒引当金	△1,628	△1,415
流動資産合計	1,522,157	1,591,148
固定資産		
有形固定資産		
機械装置及び運搬具(純額)	588,310	582,556
土地	509,239	511,627
その他(純額)	509,312	493,786
有形固定資産合計	1,606,862	1,587,970
無形固定資産	53,970	51,832
投資その他の資産		
投資有価証券	749,249	851,416
その他	183,465	139,700
貸倒引当金	△8,185	△7,638
投資その他の資産合計	924,529	983,478
固定資産合計	2,585,362	2,623,281
資産合計	4,107,519	4,214,430

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成25年12月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	365,308	386,415
短期借入金	325,368	295,970
コマーシャル・ペーパー	—	55,996
1年内償還予定の社債	40,000	40,000
引当金	4,146	5,112
その他	291,435	282,979
流動負債合計	1,026,259	1,066,473
固定負債		
社債	275,000	235,000
長期借入金	955,995	944,480
退職給付引当金	118,845	112,747
その他の引当金	77,304	76,009
その他	57,317	58,896
固定負債合計	1,484,462	1,427,134
負債合計	2,510,722	2,493,607
純資産の部		
株主資本		
資本金	147,143	147,143
資本剰余金	647,121	647,121
利益剰余金	886,338	939,287
自己株式	△178,529	△178,972
株主資本合計	1,502,072	1,554,578
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	69,184	117,277
繰延ヘッジ損益	△138	679
土地再評価差額金	14,243	14,243
為替換算調整勘定	△26,687	△7,741
その他の包括利益累計額合計	56,602	124,458
少数株主持分	38,121	41,785
純資産合計	1,596,797	1,720,822
負債純資産合計	4,107,519	4,214,430

(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3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日)
売上高	2,307,005	2,643,070
売上原価	2,097,619	2,329,639
売上総利益	209,385	313,431
販売費及び一般管理費	189,284	216,706
営業利益	20,100	96,724
営業外収益		
受取利息	443	753
受取配当金	6,829	8,155
為替差益	4,719	14,911
持分法による投資利益	6,571	18,696
その他	17,108	20,052
営業外収益合計	35,672	62,568
営業外費用		
支払利息	10,668	10,376
固定資産除売却損	6,605	8,434
その他	15,660	15,760
営業外費用合計	32,935	34,571
経常利益	22,838	124,721
特別利益		
商社事業会社完全子会社化関連損益	35,762	—
特別利益合計	35,762	—
特別損失		
減損損失	4,508	—
投資有価証券評価損	8,133	—
関係会社整理損	—	3,689
特別損失合計	12,641	3,689
税金等調整前四半期純利益	45,959	121,031
法人税等	21,422	42,220
少数株主損益調整前四半期純利益	24,536	78,811
少数株主利益	2,625	2,721
四半期純利益	21,911	76,089

(四半期連結包括利益計算書)  
(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	24,536	78,811
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△3,544	45,854
繰延ヘッジ損益	1,865	1,524
為替換算調整勘定	761	9,433
持分法適用会社に対する持分相当額	△228	12,210
その他の包括利益合計	△1,145	69,022
四半期包括利益	23,390	147,834
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	21,866	143,945
少数株主に係る四半期包括利益	1,523	3,888

(3) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(4) 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。

## 3. 参考資料

## ①連結業績(平成25年度 第3四半期連結累計期間)

	平成24年度 (2012年度)	平成25年度 (2013年度)			増減	増減率
	第3四半期 連結累計期間 (4~12月)	第2四半期 連結累計期間 (4~9月)	第3四半期 (10~12月)	第3四半期 連結累計期間 (4~12月)	第3四半期 連結累計期間 (4~12月)	第3四半期 連結累計期間 (4~12月)
	億円	億円	億円	億円	億円	%
売上高	23,070	17,283	9,147	26,430	3,360	14.6
鉄鋼事業	18,684	12,949	6,690	19,639	955	5.1
エンジニアリング事業	1,758	1,072	661	1,733	△ 25	△1.4
造船事業(注1)	1,398	-	-	-	△ 1,398	-
商社事業(注2)	3,872	8,558	4,505	13,064	9,192	237.4
調整額他(注3)	△ 2,643	△ 5,297	△ 2,709	△ 8,007	△ 5,364	-
営業利益	201	590	377	967	766	381.1
営業外損益	27	153	126	279	252	-
経常利益	228	743	503	1,247	1,019	446.9
鉄鋼事業	23	559	376	935	912	-
エンジニアリング事業	93	21	38	59	△ 34	△36.6
造船事業(注1)	80	-	-	-	△ 80	-
商社事業(注2)	37	104	54	158	121	327.0
調整額他(注1、3)	△ 6	59	34	93	99	-
特別損益	231	△ 36	-	△ 36	△ 267	-
税金等調整前四半期純利益	459	706	503	1,210	751	163.6
税金費用・少数株主損益	△ 240	△ 229	△ 220	△ 449	△ 209	-
四半期純利益	219	477	282	760	541	247.0

(注1)平成25年1月1日にて、当社の連結子会社であったユニバーサル造船(株)は(株)アイ・エイチ・アイ マリンユナイテッドと合併し、持分法適用会社(社名:ジャパン マリンユナイテッド(株))となりました。平成25年1月以降のジャパン マリンユナイテッド(株)の持分法投資損益は調整額他に含めております。

(注2)平成24年10月1日にて、鉄鋼事業の持分法適用会社であったJFE商事(株)は、株式交換により当社の完全子会社となりました。これに伴い、平成24年度下期より「商社事業」として区分して表示しております。

(注3)平成24年度の調整額他には、LSI事業の損益が含まれております。なお、当社は、平成24年7月1日に、LSI事業の事業会社であった川崎マイクロエレクトロニクス(株)が発行するすべての株式を(株)メガチップスに譲渡しております。

## ②連結業績見通し

(単位:億円)				【参考】
	平成24年度 (2012年度) 実績	平成25年度 (2013年度) 今回見通し	増減	平成25年度(2013年度) 前回見通し (平成25年10月25日)
売上高	31,891	36,600	4,709	37,000
鉄鋼事業	24,998	27,000	2,002	27,100
エンジニアリング事業	2,675	2,900	225	2,800
造船事業(注1)	1,398	-	△1,398	-
商社事業	7,856	18,000	10,144	18,400
調整額他	△5,038	△11,300	△6,262	△11,300
営業利益	398	1,450	1,052	1,550
営業外損益	123	250	127	150
経常利益	522	1,700	1,178	1,700
鉄鋼事業	153	1,300	1,147	1,300
エンジニアリング事業	164	155	△9	135
造船事業(注1)	80	-	△80	-
商社事業	74	215	141	215
調整額他(注1)	49	30	△19	50
特別損益	231	△100	△331	△36
税金等調整前当期純利益	753	1,600	847	1,664
税金費用・少数株主損益	△357	△650	△293	△714
当期純利益	395	950	555	950

(注1) 平成25年1月以降のジャパン マリンユナイテッド(株)の持分法投資損益は調整額他に含めております。

## ③連結財務指標

	平成24年度 (2012年度) 実績	平成25年度 (2013年度) 今回見通し	増減	平成25年度(2013年度) 前回見通し (平成25年10月25日)
ROS	1.6%	4.6%	3.0%	4.6%
ROA	1.6%	4.5%	2.9%	4.5%
借入金・社債等残高	15,963億円	15,300億円	△663億円	15,300億円
自己資本	15,586億円	16,700億円	1,114億円	16,700億円
D/Eレシオ	76.9%	68.9%	△8.0%	68.9%

(注) ROS : 経常利益 / 売上高

ROA : (経常利益 + 支払利息) / 総資産

D/Eレシオ: 借入金・社債等残高 / 自己資本

但し、格付け評価上の資本性を併せ持つ負債(3,000億円)について、格付機関の評価により、75%を資本に算入。

④ 粗鋼生産量 (JFEスチール)

(単位: 万 t)

	第1四半期	第2四半期	上期	第3四半期	第4四半期	下期	年度
平成24年度 (単独)	724	709	1,432	684	682	1,365	2,797
(連結)	792	776	1,568	752	749	1,501	3,069
平成25年度 (単独)	705	724	1,429	715	年度見込み 2,900程度		
(連結)	782	797	1,579	788	年度見込み 3,200程度		

⑤ 鋼材出荷量 (JFEスチール、単独ベース)

(単位: 万 t)

	第1四半期	第2四半期	上期	第3四半期	第4四半期	下期	年度
平成24年度	617	655	1,272	614	637	1,251	2,523
平成25年度	615	642	1,257	633	年度見込み 2,600程度		

⑥ 鋼材輸出比率 (JFEスチール、単独・金額ベース)

(単位: %)

	第1四半期	第2四半期	上期	第3四半期	第4四半期	下期	年度
平成24年度	48.5	50.5	49.5	48.1	52.5	50.3	49.9
平成25年度	51.0	48.5	49.7	47.0	50	49	49

⑦ 為替レート

(単位: 円/ドル)

	第1四半期	第2四半期	上期	第3四半期	第4四半期	下期	年度
平成24年度	80.8	78.7	79.7	79.8	90.1	84.9	82.3
平成25年度	97.7	98.3	98.0	99.6	105	102	100

⑧ 鋼材平均価格 (JFEスチール、単独ベース)

(単位: 千円/t)

	第1四半期	第2四半期	上期	第3四半期	第4四半期	下期	年度
平成24年度	75.7	70.1	72.8	68.7	68.0	68.4	70.6
平成25年度	73.4	75.7	74.6	76.6	78	77	76

⑨ エンジニアリング事業の受注状況 (セグメント間の取引を含む)

平成25年度受注見込み 3,800億円 (前年度比 +40.8%)

⑩ 借入金社債等残高および支払金利、現金及び預金残高 (JFEホールディングス、連結ベース、単位: 億円)

	借入金社債等残高		支払金利		現金及び預金残高	
	年度末		年度		年度末	
平成24年度 実績	15,963		△143		646	
平成25年度 見通し	15,300		△140		600	

## ⑪ 設備投資と減価償却費（JFEホールディングス、連結ベース、単位：億円）

	平成24年度 実績	平成25年度 見通し	
設備投資額	1,796	1,800程度	(工事ベース)
減価償却費	1,940	1,800程度	

## ⑫ 経常利益（鉄鋼事業）の増減内容

a. 平成25年度第3四半期累計実績、対平成24年度第3四半期累計実績比較 + 912億円（23億円→935億円）

(内容) 数量・販価・原料	△ 100	
コスト削減・基盤整備	+ 550	(工事集中対応込み)
棚卸資産評価差等	+ 462	(含む為替影響他)

b. 平成25年度通期見通し、対平成24年度実績比較 + 1,147億円（153億円→1,300億円）

(内容) 数量・販価・原料	△ 50	
コスト削減・基盤整備	+ 800	(工事集中対応込み)
棚卸資産評価差等	+ 397	(含む為替影響他)

以 上