

# SECカーボン

## 2024年3月期 第2四半期 決算説明資料

---

2023年11月10日

# 2024年3月期 第2四半期決算

---

# 2024年3月期 第2四半期 連結損益比較

- ・売上高については、世界経済の持ち直しを背景として、特にアルミニウム製錬用カソードブロックの販売が好調であり、増収となった。
- ・各利益については、原燃料価格、電力料金等の上昇によるコストアップ要因はあったものの、販売数量の増加や為替レートが円安に推移したことによる輸出の収益性改善により、増益となった。

単位：百万円	2023年3月期 2Q	2024年3月期 2Q	増減額	増減率
売上高	12,518	<b>16,791</b>	4,273	34.1%
営業利益	2,344	<b>4,868</b>	2,523	107.6%
経常利益	3,041	<b>5,651</b>	2,609	85.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,136	<b>3,863</b>	1,726	80.8%
為替レート（円/USD）	133.17	<b>141.73</b>	8.56	

# 2024年3月期 第2四半期 連結売上高比較

単位：百万円	2023年3月期 2Q	2024年3月期 2Q	増減額	増減率	増減理由
アルミニウム製錬用 カソードブロック	7,410	<b>12,094</b>	4,684	63.2%	更新需要堅調により、販売数量増加
人造黒鉛電極	3,112	<b>2,468</b>	▲ 644	▲ 20.7%	国内外の粗鋼生産低迷により 販売数量減少
特殊炭素製品	1,569	<b>1,775</b>	205	13.1%	特に非鉄金属関連の需要堅調
ファインパウダー 及びその他炭素製品	424	<b>452</b>	28	6.6%	加炭材の販売数量増加
合計	12,518	<b>16,791</b>	4,273	34.1%	
国内比率	33.2%	<b>18.7%</b>			
輸出比率	66.8%	<b>81.3%</b>			

# 2024年3月期 第2四半期 連結貸借対照表及び連結キャッシュフロー計算書比較



## 連結貸借対照表

単位：百万円	2023年3月期末	2024年3月期 2Q末	増減額
<b>流動資産</b>	47,960	<b>50,295</b>	2,335
現金及び預金	19,367	<b>21,472</b>	2,105
受取手形及び売掛金	11,590	<b>9,425</b>	▲ 2,164
棚卸資産	16,682	<b>19,069</b>	2,386
<b>固定資産</b>	24,594	<b>28,892</b>	4,298
有形固定資産	10,550	<b>11,450</b>	899
投資有価証券	13,789	<b>17,210</b>	3,421
<b>資産 合計</b>	72,554	<b>79,188</b>	6,633
<b>流動負債</b>	7,029	<b>7,115</b>	86
買掛金	3,643	<b>3,705</b>	62
未払法人税等	1,799	<b>1,692</b>	▲ 106
固定負債	3,114	<b>4,123</b>	1,009
<b>負債 合計</b>	10,143	<b>11,239</b>	1,095
利益剰余金	45,377	<b>48,549</b>	3,172
<b>純資産 合計</b>	62,411	<b>67,948</b>	5,537
<b>負債純資産 合計</b>	72,554	<b>79,188</b>	6,633
<b>自己資本比率</b>	86.0%	<b>85.8%</b>	▲ 0.2%

## 連結キャッシュフロー計算書

単位：百万円	2023年3月期 2Q	2024年3月期 2Q	増減額
現金及び現金同等物の期首残高	22,188	<b>19,087</b>	▲ 3,101
<b>営業活動によるCF</b>	2,552	<b>4,665</b>	2,113
税金等調整前当期純利益	3,029	<b>5,529</b>	2,500
減価償却費	539	<b>600</b>	61
売上債権の増減額	513	<b>2,164</b>	1,650
棚卸資産の増減額	▲ 1,983	<b>▲ 2,386</b>	▲ 403
仕入債務の増減額	1,113	<b>62</b>	▲ 1,051
法人税の支払	▲ 445	<b>▲ 1,743</b>	▲ 1,297
<b>投資活動によるCF</b>	▲ 308	<b>▲ 8,124</b>	▲ 7,815
定期預金の預入	▲ 70	<b>▲ 6,370</b>	▲ 6,300
有形固定資産の取得	▲ 253	<b>▲ 1,628</b>	▲ 1,374
<b>財務活動によるCF</b>	▲ 412	<b>▲ 698</b>	▲ 285
配当金の支払	▲ 406	<b>▲ 690</b>	▲ 284
現金及び現金同等物の期末残高	23,998	<b>14,892</b>	▲ 9,106
現金及び現金同等物の期中増減額	1,810	<b>▲ 4,194</b>	▲ 6,005

### トピック

・投資活動によるCFの大幅な支出超過と現金及び現金同等物の減少は、期間3ヶ月超の定期預金を6,300百万円増加させたことによる。

# 株式分割（2024年1月1日効力発生日として、1株につき、5株の割合）

## ①株式分割の目的

当社株式の投資単位当たりの金額を引き下げることにより、より投資しやすい環境を整え、投資家層の拡大と市場流動性の向上を図るため。

## ②株式分割の方法、日程等

分割の割合	1株につき、5株の割合（5分割）
基準日	2023年12月31日
効力発生日	2024年1月1日

	株式分割前	株式分割後
発行済株式総数	4,138,868株	20,694,340株
発行可能株式総数	15,570,800株	77,854,000株

# 2024年3月期 連結業績予想

---

# 2024年3月期 通期連結業績予想

- ・売上高は、特にアルミニウム製錬用カソードブロックの販売増加により、前期実績を上回る見込みである。
- ・営業利益は、原燃料、電力料金等のコストアップ要因はあるものの、販売数量増加や販売価格是正への取り組みにより、前期実績を上回る見込みである。
- ・経常利益、親会社株主に帰属する当期純利益は、通期で前期実績を下回る見込みであるが、これは前期実績では、為替差益等の一過性の営業外収益が多かったためである。

単位：百万円	2023年3月期 実績	2024年3月期 予想	増減額	増減率
売上高	30,401	<b>37,800</b>	7,399	24.3%
営業利益	6,490	<b>6,600</b>	110	1.7%
経常利益	7,610	<b>6,900</b>	▲ 710	▲9.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,402	<b>4,700</b>	▲ 702	▲13.0%
為替レート (円/USD)	134.84	<b>125.00</b>	▲ 9.84	

※通期連結業績予想については、為替相場や業界の需要動向などの不確定な要素を考慮し、2023年5月12日に公表した予想数値を見直さず据え置いております。今後、修正が必要と判断される状況となりましたら、速やかに開示いたします。



# 2024年3月期 通期連結売上高予想

特に、アルミニウム製錬用カソードブロックの更新需要が堅調であり、前期実績を上回る見込みである。

単位：百万円	2023年3月期 実績	2024年3月期 予想	増減額	増減率
アルミニウム製錬用 カソードブロック	19,353	<b>22,957</b>	3,604	18.6%
人造黒鉛電極	6,615	<b>10,135</b>	3,520	53.2%
特殊炭素製品	3,681	<b>3,938</b>	257	7.0%
ファインパウダー 及びその他炭素製品	751	<b>770</b>	19	2.5%
合計	30,401	<b>37,800</b>	7,399	24.3%
国内	27.2%	<b>26.4%</b>		
輸出	72.8%	<b>73.6%</b>		

# 参考指標（連結）

		2020年3月期	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期 2Q	2024年3月期 予想 ※1
設備投資	(百万円)	2,412	1,578	502	2,444	1,492	3,916
減価償却費	(百万円)	1,607	1,473	1,201	1,117	600	1,637
研究開発費	(百万円)	121	151	260	420	265	433
有利子負債	(百万円)	-	-	-	-	-	-
金融収支	(百万円)	256	225	262	526	363	301
売上高	(百万円)	35,136	21,299	22,919	30,401	16,791	37,800
海外売上比率	(%)	62.9%	62.6%	65.2%	72.8%	81.3%	73.6%
為替レート	(円/USD)	108.66	106.25	112.89	134.84	141.73	125.00
営業利益	(百万円)	13,823	3,081	3,222	6,490	4,868	6,600
営業キャッシュフロー	(百万円)	4,362	3,367	7,615	2,337	4,665	
投資キャッシュフロー	(百万円)	▲ 2,544	▲ 1,943	▲ 954	▲ 4,349	▲ 8,124	
フリーキャッシュフロー	(百万円)	1,817	1,423	6,661	▲ 2,011	▲ 3,458	
財務キャッシュフロー	(百万円)	▲ 1,039	▲ 1,032	▲ 826	▲ 1,027	▲ 698	
現金及び現金同等物	(百万円)	16,010	16,385	22,188	19,087	14,892	
中間配当金	(円/株)	150	100	100	150	170	170
期末配当金	(円/株)	150	100	100	170	-	34 ※2
配当性向	(%)	12.7%	32.6%	26.7%	24.1%	-	29.4%

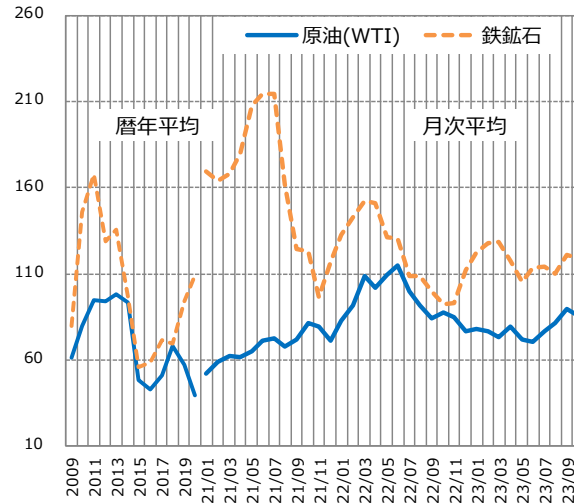
※1 通期連結業績予想：為替相場や業界の需要動向などの不確定な要素を考慮し、2023年5月12日に公表した予想数値を見直さず据え置いております。今後、修正が必要と判断される状況となりましたら、速やかに開示いたします。

※2 期末配当金：2024年1月1日を効力発生日として、普通株式1株につき5株の割合で株式分割をする予定であり、2024年3月期（予想）の期末配当金は、株式分割後の数値を記載しております。

# ご参考：マクロ経済指標

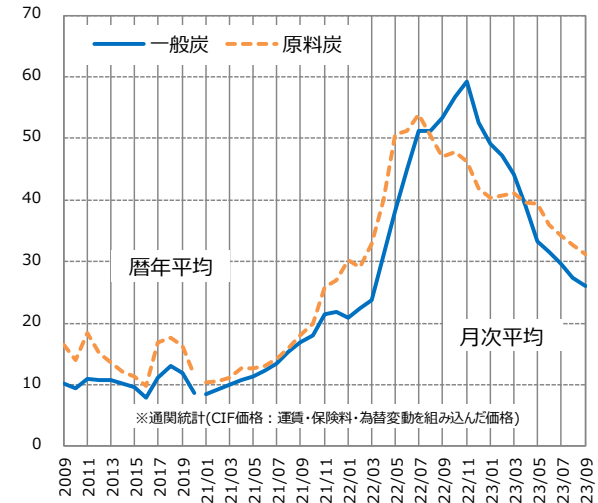
世界経済は、緩やかな回復があるものの、先行きの減速感を強めつつある。日本経済は物価上昇があり内需は弱い。米欧では物価高騰で急ピッチの利上げが実施され、実体経済にじわりと波及しつつある。中国は不動産部門が回復せず、若年層の雇用問題が深刻化するなど不調が目立つ。

● WTI原油価格（\$/barrel）、鉄鉱石価格（\$/MT）



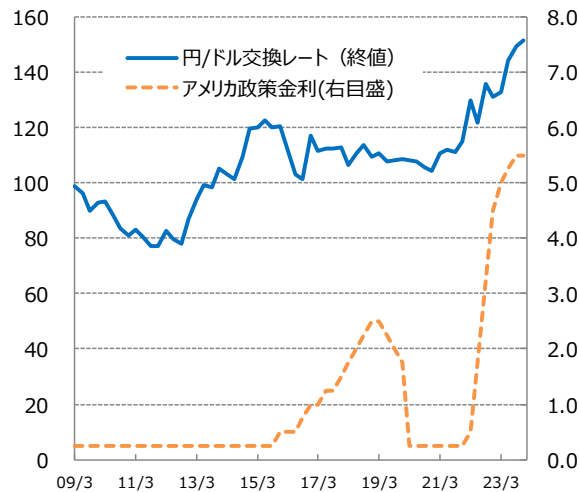
出典：World Bank Commodity Markets

● 一般炭、原料炭（千円/MT）



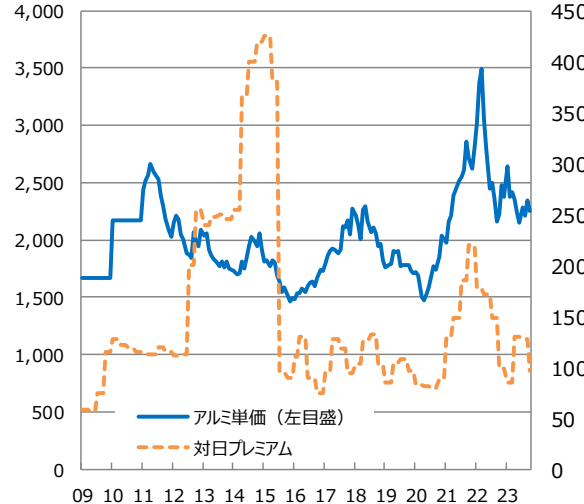
出典：財務省貿易統計

● 為替レート（円/ドル）、アメリカ政策金利（%）



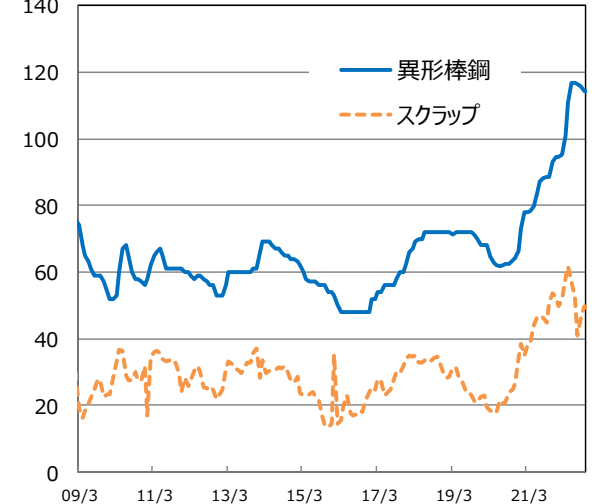
出典 為替：Yahoo!ファイナンス アメリカ政策金利：Federal Reserve

● アルミ価格 LME単価と対日プレミアム（\$/MT）



出典 アルミ単価：LME 対日プレミアム：新聞記事

● 国内異形棒鋼価格、スクラップ価格（千円/MT）



出典：日本鉄リサイクル工業会