

# 四半期報告書

(第166期第2四半期)

自 2018年7月1日

至 2018年9月30日

株式会社  
神戸製鋼所

E 0 1 2 3 1

第166期 第2四半期（自 2018年7月1日 至 2018年9月30日）

---

# 四 半 期 報 告 書

---

1. 本書は、四半期報告書を金融商品取引法第27条の30の2に規定する開示用電子情報処理組織（EDINET）を使用して、2018年11月13日に提出したデータに目次及び頁を付して出力・印刷したものであります。
2. 本書には、上記の方法により提出した四半期報告書に添付された四半期レビュー報告書を末尾に綴じ込んでおります。

株式会社神戸製鋼所

# 目 次

	頁
表 紙 .....	1
第一部 企業情報 .....	2
第1 企業の概況 .....	2
1 主要な経営指標等の推移 .....	2
2 事業の内容 .....	3
第2 事業の状況 .....	4
1 事業等のリスク .....	4
2 経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析 .....	5
3 経営上の重要な契約等 .....	11
第3 提出会社の状況 .....	12
1 株式等の状況 .....	12
(1)株式の総数等 .....	12
(2)新株予約権等の状況 .....	12
(3)行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等 .....	12
(4)発行済株式総数、資本金等の推移 .....	12
(5)大株主の状況 .....	13
(6)議決権の状況 .....	15
2 役員の状況 .....	16
第4 経理の状況 .....	17
1 四半期連結財務諸表 .....	18
(1)四半期連結貸借対照表 .....	18
(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 .....	20
四半期連結損益計算書 .....	20
四半期連結包括利益計算書 .....	21
(3)四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	22
2 その他 .....	31
第二部 提出会社の保証会社等の情報 .....	32

[四半期レビュー報告書]

## 【表紙】

【提出書類】	四半期報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条の4の7第1項
【提出先】	関東財務局長
【提出日】	2018年11月13日
【四半期会計期間】	第166期第2四半期（自 2018年7月1日 至 2018年9月30日）
【会社名】	株式会社 神戸製鋼所
【英訳名】	Kobe Steel, Ltd.
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 山口 貢
【本店の所在の場所】	神戸市中央区脇浜海岸通2丁目2番4号
【電話番号】	078 (261) 5185
【事務連絡者氏名】	経理部担当部長 田地野 英也
【最寄りの連絡場所】	神戸市中央区脇浜海岸通2丁目2番4号
【電話番号】	078 (261) 5185
【事務連絡者氏名】	経理部担当部長 田地野 英也
【縦覧に供する場所】	株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号） 株式会社名古屋証券取引所 （名古屋市中区栄3丁目8番20号）

## 第一部【企業情報】

### 第1【企業の概況】

#### 1【主要な経営指標等の推移】

回次		第165期 第2四半期 連結累計期間	第166期 第2四半期 連結累計期間	第165期
会計期間		自 2017年4月1日 至 2017年9月30日	自 2018年4月1日 至 2018年9月30日	自 2017年4月1日 至 2018年3月31日
売上高	(百万円)	907,058	958,239	1,881,158
経常利益	(百万円)	45,780	9,345	71,149
親会社株主に帰属する四半期（当期）純利益	(百万円)	39,390	33,399	63,188
四半期包括利益又は包括利益	(百万円)	43,660	30,851	68,763
純資産額	(百万円)	765,235	822,655	790,984
総資産額	(百万円)	2,337,439	2,309,385	2,352,114
1株当たり四半期（当期）純利益	(円)	108.73	92.19	174.43
潜在株式調整後 1株当たり四半期（当期）純利益	(円)	—	—	—
自己資本比率	(%)	30.6	32.9	31.6
営業活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	124,592	28,890	190,832
投資活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	△95,933	33,624	△161,598
財務活動による キャッシュ・フロー	(百万円)	△26,561	△49,606	△66,598
現金及び現金同等物の 四半期末（期末）残高	(百万円)	202,934	181,251	165,267

回次		第165期 第2四半期 連結会計期間	第166期 第2四半期 連結会計期間
会計期間		自 2017年7月1日 至 2017年9月30日	自 2018年7月1日 至 2018年9月30日
1株当たり四半期純利益	(円)	39.69	57.24

(注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しているため、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載しておりません。

2. 売上高には、消費税等は含まれておりません。

3. 潜在株式調整後1株当たり四半期（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。

4. 1株当たり四半期（当期）純利益の算定上の基礎となる株式の期中平均株式については、「株式給付信託（BBT）」制度に関する資産管理サービス信託銀行（株）（信託E口）が所有する当社株式を控除対象の自己株式に含めて算出しております。

5. 前第1四半期連結会計期間において行われた企業結合に係る暫定的な会計処理が前第3四半期連結会計期間に確定しており、前第2四半期連結累計期間、前第2四半期連結会計期間の関連する主要な経営指標等については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の当初配分額の重要な見直しが反映された後の金額によっております。

6. 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、前第2四半期連結累計期間及び前連結会計年度に係る主要な経営指標等については、当該会計基準等を遡って適用した後の指標等となっております。

## 2 【事業の内容】

2018年7月1日付で、当社が保有する神鋼不動産(株)の株式の75%を東京センチュリー(株)及び日本土地建物(株)に譲渡したことに伴い、不動産事業については、当第2四半期連結会計期間より主要な事業から除外しております。また、当第2四半期連結累計期間における主要な関係会社の異動は、以下のとおりです。

### 〔鉄鋼〕

2018年4月1日付で、神鋼鋼線工業(株)が、同社の子会社である(株)テザックワイヤロープを株式交換により吸収合併しております。これに伴い、当社が保有していた(株)テザックワイヤロープの株式が、神鋼鋼線工業(株)の株式と交換されたことにより、議決権の所有割合は100分の50以下であります。実質的に支配していると認められたため、神鋼鋼線工業(株)は当社の子会社となりました。また、当社及び同社が出資する神鋼新確弾簧鋼線(佛山)有限公司も、当社の関連会社から子会社となりました。

### 〔建設機械〕

2018年7月1日付で、成都神鋼建設機械有限公司が、成都神鋼起重機有限公司とともに神鋼建機(中国)有限公司に吸収合併されました。

### 〔電力〕

2018年5月11日付で、(株)コベルコパワー神戸第二を設立し、子会社といたしました。

### 〔その他〕

2018年7月1日付で、当社が保有する神鋼不動産(株)の株式の75%を東京センチュリー(株)及び日本土地建物(株)に譲渡いたしました。この結果、神鋼不動産(株)は、当社の子会社から関連会社となりました。

## 第2【事業の状況】

### 1【事業等のリスク】

当第2四半期連結累計期間及び本四半期報告書提出日（2018年11月13日）現在において、前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」について重要な変更があった事項は、次のとおりであります。

投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項は、「第2 事業の状況」の他の項目、「第4 経理の状況」の注記事項等においても記載しておりますので、併せてご参照ください。

なお、文中の将来に関する事項は、本四半期報告書提出日現在において当社グループが判断したものであります。

また、以下の見出しに付された項目番号は、前事業年度の有価証券報告書における「第一部 企業情報 第2 事業の状況 2 事業等のリスク」の項目番号に対応したものです。重要な変更箇所を下線を付して記載しております。

#### 9. 不適切行為による影響

前連結会計年度に、当社グループにおいて、公的規格又は顧客仕様を満たさない製品等（不適合製品）につき、検査結果の改ざん又はねつ造等を行なうことにより、これらを満たすものとしてお客様に出荷又は提供する行為（以下「本件不適切行為」といいます。）が判明しました。

当社グループは、不適合製品の出荷先のお客様とともに、不適合製品を使用したお客様の製品に対する品質影響（安全性含む）についての技術的検証を進めており、大部分のお客様には、安全性確認を完了いただいております。引き続き検証中のものもありますが、これまでのところ、即時使用を停止する、又は、直ちに製品を回収することが必要であると判明した事案は確認されておられません。

また、本件不適切行為に関し、当社は2018年7月に不正競争防止法違反の疑いで起訴されたほか、当社グループは不適合製品を米国のお客様に対して販売した疑いがあるとして、2017年10月より、米国司法省の調査を受けております。

加えて、当社グループは、(1)カナダにおいて、当社グループの製造した自動車向け金属製品や、それらを使用して製造された自動車に関する、経済的損失の賠償等を求めるクラスアクション、(2)米国において、当社ADR証券に関する、米国証券法違反（コンプライアンス体制等の虚偽表示）に基づくクラスアクション、(3)米国において、当社の製造した金属製品を使用して製造された自動車に関する、転売価値の下落等の経済的損失の賠償等を求めるクラスアクション、の3つの民事訴訟を提起されており、今後も同様の訴訟を提起される可能性があります。

不正競争防止法違反の疑いで起訴、米国司法省の調査及び上述の民事訴訟（(2)を除く）に関して、現時点で最終的な罰金額・損害賠償額等を合理的に見積ることは困難ですが、金銭的負担が生じる可能性があります。また、お客様などで発生する製品の交換、検査に係る補償等への対応費用が新たに発生する可能性もあります。なお、上述の訴訟のうち、(2)米国での当社ADR証券に関するクラスアクションについては、2018年9月に、当社が和解金を支払うことで原告側が訴訟を取り下げるという和解に合意し、原告側が裁判所に和解承認の申立てを行ないました。今後、裁判所による予備的承認、本件訴訟のクラス構成員に対する通知、裁判所による最終承認を経て、和解が最終的に確定すると見込まれます。このことから、当第2四半期連結会計期間において、当該和解金額について引当金を計上しました。

今後の進捗次第では、本件不適切行為に係る信用低下による受注などの販売活動への影響や、お客様等への補償費用を始めとする損失の発生、罰金や損害賠償の発生等が、当社グループの業績に影響を及ぼす可能性があります。

## 2【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、本四半期報告書提出日（2018年11月13日）現在において判断したものであります。

### （1）財政状態及び経営成績の状況

#### ①経営成績の状況

当第2四半期連結累計期間の我が国経済は、雇用・所得環境の改善による個人消費の持ち直しや企業の設備投資の堅調な推移を受け、緩やかな回復基調が続きました。海外経済についても、中国では経済成長の減速傾向も一部に見られるものの、米国や東南アジアを中心に景気回復傾向が継続しました。

このような経済環境のもと、当社グループにおいては、鋼材の販売数量は、国内における自動車向けを中心に需要は堅調に推移したものの、加古川製鉄所における生産設備の一過性のトラブルや自然災害の影響などから、前年同期を下回りました。アルミ圧延品の販売数量は、飲料用缶材向けの需要が減少したことなどから、前年同期を下回りました。銅圧延品の販売数量は、自動車用端子向けの需要が堅調に推移したことや、タイ生産拠点での設備トラブル解消による販売数量の回復などから、前年同期を上回りました。油圧ショベルの販売台数は、中国を中心に需要が堅調に推移したことから、前年同期を上回りました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、前年同期比511億円増収の9,582億円となりましたが、設備トラブルによる販売数量の減少や在庫評価影響などにより、営業利益は前年同期比282億円減益の231億円、経常利益は前年同期比364億円減益の93億円となりました。特別損益は、神鋼不動産(株)の株式の75%を東京センチュリー(株)及び日本土地建物(株)へ譲渡したことに伴う利益などを計上したことから363億円の利益となり、親会社株主に帰属する四半期純利益は、59億円減益の333億円となりました。

2016年4月に策定した「2016～2020年度グループ中期経営計画」の主な進捗は、以下のとおりであります。

3本柱の 事業成長戦略	素材系事業	<ul style="list-style-type: none"> <li>鉄鋼セグメントにおける自動車軽量化への取組みとして、自動車用超ハイテンに関わる設備投資を決定しました。（2018年4月）</li> <li>アルミ・銅セグメントにおける自動車軽量化への取組みとして、米国の自動車用アルミ押出材生産拠点の設備増強を決定しました。（2018年8月）</li> </ul>
	機械系事業	<ul style="list-style-type: none"> <li>建設機械セグメントにおいて、中国油圧ショベル事業の再構築が概ね完了しました。（2018年6月）</li> </ul>
	電力事業	<ul style="list-style-type: none"> <li>神戸の新規発電プロジェクトに関わる資金調達に向けて、電力供給を目的とした(株)コベルコパワー神戸第二を設立しました。（2018年5月）</li> <li>神戸の新規発電プロジェクトに関して、神戸市と環境保全協定を再締結しました。（2018年8月）</li> <li>神戸の新規発電プロジェクトに関わる資金調達について、プロジェクトファイナンスを組成しました。（2018年8月）</li> <li>神戸の新規発電プロジェクトに関して、建設工事の着手に必要な法的手続きをすべて完了し、建設工事を開始しました。（2018年10月）</li> </ul>
経営基盤強化		<ul style="list-style-type: none"> <li>人工知能（AI）を活用したものづくり力の強化及び製品開発の効率化、高度化の実現を目的として、技術開発本部内に「AI推進プロジェクト部」を新設しました。（2018年10月）</li> </ul>

一方、当社グループにおける不適切行為（公的規格又は顧客仕様を満たさない製品等（不適合製品）につき、検査結果の改ざん又はねつ造等を行なうことにより、これらを満たすものとしてお客様に出荷又は提供する行為。以下「本件不適切行為」といいます。）については、2018年3月6日付「当社グループにおける不適切行為に関する報告書」にて公表いたしました再発防止策を順次実行に移しております。再発防止策の進捗状況につきましては、下記よりご参照ください。

<http://www.kobelco.co.jp/progress/relapse-prevention/index.html>

当第2四半期連結累計期間のセグメント毎の状況は、以下のとおりであります。

#### [鉄鋼]

鋼材の販売数量は、国内における自動車向けを中心に需要は堅調に推移したものの、加古川製鉄所における生産設備の一過性のトラブルや自然災害の影響などから、前年同期を下回りました。販売価格は、主原料価格の上昇などの影響を受け、前年同期を上回りました。

鍛鍛鋼品の売上高は、製品構成の変化により、前年同期を下回りました。チタン製品の売上高は、航空機分野での拡販等により、前年同期を上回りました。



この結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、前年同期並の3,595億円となりましたが、経常損益は、設備トラブル等による販売数量の減少や在庫評価影響などにより、前年同期比201億円悪化の17億円の損失となりました。

#### [溶接]

溶接材料の販売数量は、中国におけるエネルギー向けやタイ・インドネシアにおける自動車向けの需要が増加した一方、東アジアを中心とした造船向けなどの需要低迷により、前年同期並となりました。

溶接システムについては、国内の建築鉄骨向けの需要が堅調に推移したものの、案件構成の変化により、売上高は前年同期を下回りました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、前年同期並の398億円となり、経常利益は、前年同期比16億円減益の9億円となりました。

#### [アルミ・銅]

アルミ圧延品の販売数量は、飲料用缶材向けの需要が減少したことなどから、前年同期を下回りました。

銅圧延品の販売数量は、自動車用端子向けの需要が堅調に推移したことや、タイ生産拠点での設備トラブル解消による販売数量の回復などにより、前年同期を上回りました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、アルミ圧延品の販売数量が減少したものの、地金価格の上昇に伴う販売価格の上昇により、前年同期比4.0%増の1,813億円となりました。経常利益は、アルミ圧延品の販売数量の減少や、エネルギーコストの上昇及び本件不適切行為の影響などから、前年同期比62億円減益の16億円となりました。

#### [機械]

石油精製分野の圧縮機需要が回復基調にあったことや、アジア・中東における石油化学分野のアフターサービス需要が増加したことなどから、当第2四半期連結累計期間の受注高は、前年同期比8.1%増の725億円となり、当第2四半期連結累計期間末の受注残高は、1,289億円となりました。

また、当第2四半期連結累計期間の売上高は、既受注案件が順調に進捗したことから、前年同期比19.5%増の842億円となり、経常損益は、前年同期比13億円改善の8億円の利益となりました。

#### [エンジニアリング]

当第2四半期連結累計期間の受注高は、廃棄物処理関連事業での堅調な受注により前年同期比29.1%増の722億円となり、当第2四半期連結累計期間末の受注残高は、2,012億円となりました。

また、当第2四半期連結累計期間の売上高は、既受注案件が順調に進捗したことから、前年同期比15.4%増の554億円となったものの、経常利益は、案件構成の変化等により、前年同期比6億円減益の10億円となりました。

#### [建設機械]

油圧ショベルの販売台数は、中国を中心に需要が堅調に推移したことから、前年同期を上回りました。

クローラクレーンの販売台数は、国内においては、2018年7月に当社高砂製作所にて発生したクレーン倒壊事故の影響で出荷検査の遅れが生じたことにより、前年同期を下回りましたが、北米等海外における需要が堅調に推移したため、全体としては前年同期を上回りました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、前年同期比12.2%増の2,049億円となり、経常利益は、前年同期比20億円増益の135億円となりました。

#### [電力]

当第2四半期連結累計期間の売上高は、前年同期比8.8%増の358億円となったものの、経常損益は、神戸の新規発電プロジェクトの資金調達に伴う一過性の費用が発生したこと等により、前年同期比69億円悪化の36億円の損失となりました。

#### [その他]

(株)コベルコ科研においては、試験研究事業の受注が減少しました。また、連結子会社であった神鋼不動産(株)を当第2四半期連結会計期間において、当社の連結の範囲より除外し、持分法適用関連会社の範囲に含めております。

この結果、その他事業全体の当第2四半期連結累計期間の売上高は、前年同期比23.9%減の222億円となり、経常利益は、前年同期比8億円減益の8億円となりました。

(注) 売上高・受注高には消費税等は含まれておりません。

## ②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間のキャッシュ・フローの状況につきましては、営業活動によるキャッシュ・フローに係る収入が288億円、投資活動によるキャッシュ・フローに係る収入が336億円、財務活動によるキャッシュ・フローに係る支出が△496億円となりました。

以上の結果、換算差額を含めた当第2四半期連結累計期間末における現金及び現金同等物の残高は、前第2四半期連結累計期間末に比べ216億円減少の1,812億円となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況は次のとおりであります。

### (営業活動によるキャッシュ・フロー)

仕入債務の減少に伴い運転資金負担が増加したことなどから、当第2四半期連結累計期間の営業活動によるキャッシュ・フローは、前第2四半期連結累計期間に比べて957億円収入が減少し、288億円となりました。

### (投資活動によるキャッシュ・フロー)

連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入が増加したことや、長期貸付金の回収による収入が増加したことなどから、当第2四半期連結累計期間における投資活動によるキャッシュ・フローは、前第2四半期連結累計期間に比べて1,295億円収入が増加し、336億円となりました。

### (財務活動によるキャッシュ・フロー)

借入金の返済や社債の償還による支出が増加したことなどから、当第2四半期連結累計期間における財務活動によるキャッシュ・フローは、前第2四半期連結累計期間に比べて230億円支出が増加し、△496億円となりました。

## ③経営成績に重要な影響を与える要因

当第2四半期連結累計期間において、当社グループの経営成績に重要な影響を与える要因に重要な変更はありません。

## ④資本の財源及び資金の流動性

### a. 資金需要の主な内容

当社グループの資金需要は、営業活動については、生産活動に必要な運転資金（材料・外注費及び人件費等）、受注獲得のための販売費、製品競争力強化・ものづくり力強化に資するための研究開発費が主な内容です。投資活動については、事業伸張・生産性向上を目的とした設備投資及び事業遂行に関連した投融資が主な内容です。

今後、将来見込まれる成長分野での資金需要や、最新の市場環境及び受注動向も勘案し、資産の圧縮及び投資案件の選別を行なう一方、必要な設備投資や研究開発投資等を継続してまいります。

### b. 有利子負債の内訳及び使途

当第2四半期連結会計期間末現在の有利子負債の内訳は下記のとおりであります。

(単位：百万円)

	合計	1年内	1年超
短期借入金	62,828	62,828	—
長期借入金	517,338	59,238	458,099
社債	138,085	26,140	111,945
合計	718,252	148,207	570,044

当社グループは比較的工期の長い工事事業が多く、生産設備も大型機械設備を多く所有していることなどから、一定水準の安定的な運転資金及び設備資金を確保しておく必要があり、当第2四半期連結会計期間末の有利子負債の構成は、返済期限が1年以内のものが1,482億円、返済期限が1年を超えるものが5,700億円となり、合計で7,182億円となりました。

これらの有利子負債は事業活動に必要な運転資金、投資資金に使用しており、資金需要が見込まれる輸送機の軽量化やエネルギー・インフラ等の中長期的に伸張する成長分野を中心に使用していくこととしております。

なお、財務戦略の基本方針は、素材系・機械系事業の成長に向けた大型戦略投資、事業基盤を支える定常投資は、原則として事業キャッシュ・フローにて賄うこととしております。大型戦略投資に含まれる、自動車分野を中心とした成長投資（1,000億円）については、事業環境の変化によるキャッシュ・フロー悪化時にも、財務規律を維持しながら着実に成長投資を実施すべく、海外におけるグループ内資金の有効活用や、上場株式や関係会社株式等の資産売却等により、1,000億円規模のキャッシュ対策を実施しております。

## (2) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第2四半期連結累計期間において、当社グループが対処すべき課題について重要な変更はありません。

なお、前連結会計年度に掲げた課題のうち、本件不適切行為に関して当第2四半期連結累計期間において一部変更しております。重要な変更箇所は「1 事業等のリスク」に記載しておりますので、併せてご参照ください。

また、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者の在り方に関する基本方針（「会社支配に関する基本方針」）は以下のとおりであります。

### 1. 会社支配に関する基本方針

当社は、1905年の創立から110年を超える歴史の中で、独自の事業領域を形成してまいりました。特に、当社の素材系事業や機械系事業は事業の裾野が非常に広く、これらの事業分野を構成する個別の事業の多様性を前提として初めて創出されるシナジーが存在いたします。また、これらの事業は、研究開発や生産現場で果敢な挑戦を続ける当社従業員をはじめ、当社との間で長年に亘り信頼関係を培ってきた輸送機やエネルギー・インフラ分野をはじめとする国内外の取引先並びにお客様等の多様なステークホルダーによって支えられております。さらに、当社は、素材系事業における代替困難な素材や部材、機械系事業における省エネルギーや環境に配慮した製品等、当社独自の多彩な製品群を幅広いお客様に供給するとともに、電力事業においても極めて重要な社会的インフラである電力の供給という公共性の高いサービスを提供しており、社会的にも大きな責任を担っているものと考えております。当社は、こうした各事業間における技術の交流・融合によるシナジー効果や、独自・高付加価値製品の提供とこれにより構築されたステークホルダーとの信頼関係、社会的インフラ提供の責務と社会の皆様からの信頼こそが当社の企業価値の源泉であると考えております。

当社は、上場会社として、株式の自由な取引の中で、上記のような源泉から生み出される当社の企業価値、ひいては株主共同の利益の確保・向上に資する形であれば、支配権の異動を伴う当社株券等に対する大規模な買付行為であっても、当然是認されるべきであると考えておりますが、当社の財務及び事業の方針の決定を支配する者は、このような当社の企業価値、ひいては株主共同の利益を向上させる上で必要不可欠な、当社の経営理念、当社を支えるステークホルダーとの信頼関係等の当社の企業価値を生み出す源泉を十分に理解し、その結果として当社の企業価値、ひいては株主共同の利益を確保し、向上させる者でなければならないと考えております。

したがって、当社は、当社株券等に対する大規模な買付行為を行ない又は行なおうとする者に対しては、関連する法令の許容する範囲内において、適切な対応をとることにより、当社の企業価値及び株主共同の利益の確保に努めなければならないと考えております。

### 2. 基本方針の実現に資する特別な取組み

#### (1) 経営戦略の展開による企業価値向上への取組み

当社は、2016年4月に「2016～2020年度グループ中期経営計画」を策定し、素材系事業・機械系事業・電力事業の3本柱による事業成長戦略を一層深化させ、盤石な事業体を確立させる新たな中長期経営ビジョン「KOBELCO VISION “G+”（ジープラス）」への取組みをスタートさせ、その実現に取り組んでおります。

輸送機の軽量化やエネルギー・インフラ等の中長期的に伸張する成長分野に経営資源を集中し、当社グループ独自の付加価値をさらに高め、競争優位性を発揮していくことで、事業を拡大・発展させるとともに、社会への貢献を目指してまいります。

#### (2) コーポレートガバナンス強化による企業価値向上への取組み

当社は、継続的に企業価値を向上させるためには、コーポレートガバナンスの強化が必要であると考えております。

当社は、監査等委員会設置会社への移行、取締役会メンバーの見直し、独立社外取締役の全員を構成員とし、経営に関する客観的な意見の提供等を行なう場でもある独立社外取締役会議や、委員の過半数を社外取締役で構成する指名・報酬委員会の設置等の様々な取組みを通じて、コーポレートガバナンス体制の強化を図ってまいりました。

今後も、当社は、独立社外取締役会議において出された意見や、事業年度毎に各取締役に対して行なうアンケート及びその結果に対する監査等委員会の評価に基づいて実施する取締役会実効性評価の結果等を踏まえながら、さらなるコーポレートガバナンスの強化に向けて、継続的に検討を進めてまいります。

3. 基本方針に照らして、不適切な者によって当社の財務及び事業の決定を支配されることを防止するための取組み

当社は、当社株券等の大規模な買付行為を行ない又は行なおうとする者に対しては、当社の企業価値及び株主共同の利益を確保する観点から、関係する法令に従い、株主の皆様が大規模な買付行為の是非を適切に判断するために必要かつ十分な情報の提供を求め、あわせて当社取締役会の意見等を開示するとともに、株主の皆様の検討のために必要な時間と情報の確保に努めるものといたします。

また、仮に大規模な買付行為に対する速やかな対抗措置を講じなければ、当社の企業価値及び株主共同の利益が毀損されるおそれがあると合理的に判断されるときには、株主から経営を負託された当社取締役会の当然の責務として、関連する法令の許容する範囲内において、適宜、当該時点で最も適切と考えられる具体的な措置の内容を速やかに決定し、実行することにより、当社の企業価値及び株主共同の利益の確保に努めてまいります。

なお、上記2. 及び3. に記載の取組みは、上記1. に記載の方針に従い、当社の企業価値及び株主共同の利益に沿うものであり、当社の役員の地位の維持を目的とするものではありません。

(3) 研究開発活動

当第2四半期連結累計期間における当社グループ（当社及び連結子会社）の研究開発費は、164億円であります。また、当第2四半期連結累計期間における研究開発活動の状況の変更の内容は、次のとおりであります。

[溶接]

溶接では、画期的な溶接プロセスである「REGARCTM」を搭載した小型可搬型溶接ロボット「石松」を開発しました。炭酸ガスアーク溶接の大電流域におけるスパッタ・ヒューム発生量を大幅に低減した「REGARCTM」プロセスと人が持ち運べる軽さの「石松」との組合せにより、溶接の自動化ソリューション提案力をさらに充実させました。建築鉄骨溶接ロボット型式認証は取得済みであり、2018年4月の「2018国際ウエルディングショー」でのプレスリリースを経て、2018年7月より受注を開始しました。

また、大型ロボット「ARCMAN™ XLmk II」の後継機である「ARCMAN™ A80」を開発しました。特長として、下腕フレーム構造をシリアルリンク化することによって従来機を超えた広い動作範囲を実現、また、スリム化、軽量化、ケーブル経路の簡潔化ができております。さらに、新型CBコントローラと接続することにより、センシング動作時間を短縮し、タクトタイムの削減が可能となります。

[機械]

機械では、当社子会社のQuintus Technologies ABにて航空機用チタン合金（Ti-6Al-4V）に適用できる高圧熱間成形（High Pressure Warm Forming）プロセスを開発しました。

[建設機械]

建設機械では、広島大学と、「コベルコ建機夢源力共創研究所」を2018年4月に広島大学内に設置しました。本研究所は、複数の共同研究講座等を統括・マネジメントする機能を持った研究所として、今まで以上に高い次元での組織対組織の研究活動を可能とするとともに、産業・学術の両面で高い成果に結び付けていくものとなります。

クレーン関連分野では、ミニラフテレーンクレーン「LYNX130」（型式：RK130-2/RK130M-2）を2018年5月より国内向けに販売を開始しました。最新のディーゼル特殊自動車2014年排出ガス規制適合エンジンを搭載しており、従来の2ウインチからパワフルな1ウインチに集約することで、操作性・作業効率を大幅にアップしました。

また、テレスコピッククローラクレーン「TK550G(最大つり上げ能力55 t)」（型式：TK550G）を2018年6月より国内向けに販売を開始いたしました。2014年排出ガス規制適合エンジンを搭載しており、クローラならではの安定性とつり上げ能力に、全段シリンダ伸縮のテレスコピックブームの作業性を兼ね備えたモデルとして、さまざまな基礎工事から相番作業まで幅広く活用いただけます。さらに輸送幅2.99mを達成し、最新の輸送規制に対応しました。

(4) 主要な設備

前連結会計年度末において計画中であった重要な設備の新設について、当第2四半期連結累計期間において重要な変更があったものではありません。

また、当第2四半期連結累計期間において、新たに確定した重要な設備の新設計画は次のとおりであります。

会社名 事業所名	セグメント の名称	設備の内容	工事 予算額	工期	
				着工 (年月)	完成 (年月)
当社 加古川製鉄所	鉄鋼	超ハイテン 連続焼鈍設備他	49,800百万円	2018. 4	2021. 2

(注) 今後の所要資金の調達方法は、自己資金、借入金等を予定しております。

なお、経常的な設備更新のための除却等を除き、重要な設備の除却等の計画はありません。

### 3 【経営上の重要な契約等】

当第2四半期連結会計期間において決定又は締結した経営上の重要な契約及び変更のあった契約等は、次のとおりであります。

#### (1) 電力供給事業に関する契約における契約会社の変更

前連結会計年度の有価証券報告書に記載した電力供給事業に関する以下の契約について、2018年8月21日付で相手会社が東京瓦斯(株)の子会社である(株)ニジオに変更されました。

契約会社	相手会社	契約内容	契約期間
(株)コベルコパワー真岡 (連結子会社)	東京瓦斯(株)	電力供給に関する契約 (ガス火力発電124.8万kW[62.4 万kW2基])	2014年9月29日から 2034年12月31日まで (後発機の受給開始の日から15年間)

#### (2) 電力供給事業に関する新規契約

兵庫県神戸市での電力供給事業に関する資金調達について、プロジェクトファイナンスを採用することに決定し、2018年8月31日付で(株)コベルコパワー神戸第二を借入人とするプロジェクトファイナンスを組成しました。

契約会社	相手会社	契約内容	契約期間
(株)コベルコパワー 神戸第二 (連結子会社)	金融機関等12社	電力供給事業の事業資金に関する 限度貸出契約(2018年9月30 日現在の借入残高なし)	2018年8月31日から 2036年3月31日まで (借入金返済期限)

#### (3) 神鋼不動産(株)の事業提携に伴う株式一部譲渡

当社は、2018年4月27日開催の取締役会において、当社の連結子会社である神鋼不動産(株)の発行済株式の75%を譲渡することを決議し、2018年7月1日に譲渡しました。詳細は、「第4 経理の状況」の注記事項(企業結合等関係)に記載しておりますので、併せてご参照ください。

### 第3【提出会社の状況】

#### 1【株式等の状況】

##### (1)【株式の総数等】

###### ①【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	600,000,000
計	600,000,000

###### ②【発行済株式】

種類	第2四半期会計期間末 現在発行数(株) (2018年9月30日現在)	提出日現在発行数(株) (2018年11月13日現在)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	364,364,210	364,364,210	東京、名古屋 (以上市場第一部)	単元株式数は100株で あります。
計	364,364,210	364,364,210	—	—

##### (2)【新株予約権等の状況】

###### ①【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

###### ②【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

##### (3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

##### (4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数 (株)	発行済株式 総数残高 (株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金 増減額 (百万円)	資本準備金 残高 (百万円)
2018年7月1日～ 2018年9月30日	—	364,364,210	—	250,930	—	100,789

## (5) 【大株主の状況】

2018年9月30日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数 (千株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
日本マスタートラスト信託銀行(株) (信託口)	東京都港区浜松町2-11-3	15,817	4.34
日本トラスティ・サービス信託銀行 (株)(信託口)	東京都中央区晴海1-8-11	12,376	3.40
新日鐵住金(株)	東京都千代田区丸の内2-6-1	10,735	2.95
日本生命保険(相)	東京都千代田区丸の内1-6-6	10,119	2.78
日本トラスティ・サービス信託銀行 (株)(信託口5)	東京都中央区晴海1-8-11	7,050	1.94
(株)みずほ銀行	東京都千代田区大手町1-5-5	6,467	1.78
三菱UFJ信託銀行(株)	東京都千代田区丸の内1-4-5	5,233	1.44
日本トラスティ・サービス信託銀行 (株)(信託口2)	東京都中央区晴海1-8-11	5,113	1.40
STATE STREET BANK WEST CLIENT - TREATY 505234 (常任代理人(株)みず ほ銀行決済営業部)	米国・ノースクインシー (東京都港区港南2-15-1)	5,093	1.40
日本トラスティ・サービス信託銀行 (株)(信託口1)	東京都中央区晴海1-8-11	5,000	1.37
計	—	83,003	22.79

(注) 1. 日本マスタートラスト信託銀行(株)(信託口)、日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口)、日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口5)、日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口2)及び日本トラスティ・サービス信託銀行(株)(信託口1)の所有株式は、信託業務に係るものであります。

2. (株)みずほ銀行他2名の連名により、2016年10月21日付で大量保有報告書が関東財務局長に提出されておりますが(報告義務発生日 2016年10月14日)、当社として当第2四半期末現在における実質所有株式数の確認ができておりません。なお、当該報告書の内容は以下のとおりであります。

氏名又は名称	所有株式数 (千株)	株券等保有割合 (%)
(株)みずほ銀行	6,467	1.77
みずほ信託銀行(株)	3,423	0.94
アセットマネジメントOne(株)	13,935	3.82
計	23,825	6.54



3. ブラックロック・ジャパン(株)他5名の連名により、2017年3月22日付で大量保有報告書が関東財務局長に提出されておりますが(報告義務発生日 2017年3月15日)、当社として当第2四半期末現在における実質所有株式数の確認ができておりません。なお、当該報告書の内容は以下のとおりであります。

氏名又は名称	所有株式数 (千株)	株券等保有割合 (%)
ブラックロック・ジャパン(株)	6,401	1.76
BlackRock Life Limited	841	0.23
BlackRock Asset Management Ireland Limited	1,367	0.38
BlackRock Fund Advisors	4,301	1.18
BlackRock Institutional Trust Company, N.A.	4,782	1.31
BlackRock Investment Management (UK) Limited	1,105	0.30
計	18,797	5.16

4. (株)三菱UFJ銀行他3名の連名により、2018年4月16日付で大量保有報告書に係る変更報告書が関東財務局長に提出されておりますが(報告義務発生日 2018年4月9日)、当社として当第2四半期末現在における実質所有株式数の確認ができておりません。なお、当該報告書の内容は以下のとおりであります。

氏名又は名称	所有株式数 (千株)	株券等保有割合 (%)
(株)三菱UFJ銀行	4,315	1.18
三菱UFJ信託銀行(株)	15,350	4.21
三菱UFJ国際投信(株)	1,364	0.37
三菱UFJモルガン・スタンレー証券(株)	507	0.14
計	21,536	5.91

## (6) 【議決権の状況】

## ① 【発行済株式】

2018年9月30日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	—	—	—
議決権制限株式(自己株式等)	—	—	—
議決権制限株式(その他)	—	—	—
完全議決権株式(自己株式等)	普通株式 2,338,900	—	—
完全議決権株式(その他)	普通株式 361,034,900	3,610,349	—
単元未満株式	普通株式 990,410	—	1単元(100株)未満の株式
発行済株式総数	364,364,210	—	—
総株主の議決権	—	3,610,349	—

(注) 「完全議決権株式(その他)」欄には証券保管振替機構名義の株式が8,100株、「株式給付信託(BBT)」制度に関する資産管理サービス信託銀行(株)(信託E口)が所有する当社株式が1,153,700株、及び株主名簿上は当社名義となっておりますが実質的に所有していない株式が100株含まれております。また、「議決権の数」欄に、同機構名義の完全議決権株式に係る議決権の数が81個、「株式給付信託(BBT)」制度に関する資産管理サービス信託銀行(株)(信託E口)が所有する当社株式に係る議決権の数が11,537個、及び株主名簿上は当社名義となっておりますが実質的に所有していない株式に係る議決権の数が1個含まれております。なお、「株式給付信託(BBT)」制度に関する資産管理サービス信託銀行(株)(信託E口)が所有する当社株式に係る議決権の数11,537個は、議決権不行使となっております。

## ② 【自己株式等】

2018年9月30日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
当社	神戸市中央区 脇浜海岸通2-2-4	233,800	—	233,800	0.06
神鋼商事(株)	大阪市中央区 北浜2-6-18	1,203,200	—	1,203,200	0.33
浅井産業(株)	東京都港区 港南2-13-34	730,700	—	730,700	0.20
神鋼鋼線工業(株)	尼崎市中浜町10-1	—	100,000	100,000	0.03
三和鐵鋼(株)	愛知県海部郡 飛島村金岡7	41,400	—	41,400	0.01
(株)セラテクノ	明石市貴崎 5-11-70	29,800	—	29,800	0.01
計	—	2,238,900	100,000	2,338,900	0.64

(注) 1. 株主名簿上は当社名義となっておりますが、実質的に所有していない株式が100株あります。なお、当該株式数は「①発行済株式」の「完全議決権株式(その他)」の中に含まれております。

2. 「株式給付信託(BBT)」制度に関する資産管理サービス信託銀行(株)(信託E口)が所有する当社株式1,153,700株は、上記自己株式に含まれておりません。

3. 神鋼鋼線工業(株)保有の他人名義の株式は、以下の名義で退職給付信託に拠出されたものであります。  
みずほ信託銀行(株)退職給付信託神鋼鋼線工業口再信託受託者資産管理サービス信託銀行(株)100,000株  
(東京都中央区晴海1-8-12)

なお、上記名義で神鋼鋼線工業(株)が保有していた当社株式については、提出日現在では、すべて売却されております。

## 2 【役員 の 状 況】

前事業年度の有価証券報告書の提出日後、当四半期累計期間において、役員 の 異 動 は あ り ま せ ン。

(執行役員 の 状 況)

当社は、事業部門制の下で執行役員制を導入しておりますが、前事業年度の有価証券報告書の提出日後、当四半期累計期間において、取締役を除く執行役員 の 異 動 は あ り ま せ ン。

## 第4【経理の状況】

### 1. 四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しております。

### 2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第2四半期連結会計期間（2018年7月1日から2018年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（2018年4月1日から2018年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について有限責任 あずさ監査法人による四半期レビューを受けております。

1 【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 (2018年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2018年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	165,526	181,464
受取手形及び売掛金	324,811	299,553
商品及び製品	159,910	164,095
仕掛品	136,530	137,954
原材料及び貯蔵品	152,007	164,214
その他	84,185	83,284
貸倒引当金	△4,672	△4,703
流動資産合計	1,018,298	1,025,863
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	279,270	256,913
機械装置及び運搬具（純額）	433,414	433,867
土地	192,158	142,836
その他（純額）	76,846	86,178
有形固定資産合計	981,689	919,795
無形固定資産	40,807	39,661
投資その他の資産		
投資有価証券	197,839	209,094
その他	169,729	169,477
貸倒引当金	△56,250	△54,507
投資その他の資産合計	311,318	324,064
固定資産合計	1,333,815	1,283,521
資産合計	2,352,114	2,309,385
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	457,126	433,251
短期借入金	205,732	122,067
1年内償還予定の社債	14,000	26,140
未払法人税等	8,551	6,885
引当金	61,736	52,745
その他	153,146	136,690
流動負債合計	900,293	777,780
固定負債		
社債	132,000	111,945
長期借入金	387,133	458,099
退職給付に係る負債	70,946	73,492
引当金	3,268	3,698
その他	67,489	61,713
固定負債合計	660,836	708,949
負債合計	1,561,130	1,486,729

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2018年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	250,930	250,930
資本剰余金	102,314	102,218
利益剰余金	395,542	416,484
自己株式	△2,671	△2,614
株主資本合計	746,115	767,019
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	17,333	18,681
繰延ヘッジ損益	△9,913	△10,697
土地再評価差額金	△3,406	△3,406
為替換算調整勘定	10,185	4,541
退職給付に係る調整累計額	△17,726	△16,350
その他の包括利益累計額合計	△3,527	△7,230
非支配株主持分	48,396	62,867
純資産合計	790,984	822,655
負債純資産合計	2,352,114	2,309,385

## (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 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
売上高	907,058	958,239
売上原価	761,610	826,962
売上総利益	145,448	131,277
販売費及び一般管理費	※1 94,040	※1 108,145
営業利益	51,407	23,131
営業外収益		
受取利息	1,212	1,499
受取配当金	2,466	2,149
業務分担金	1,847	2,112
持分法による投資利益	3,644	3,157
その他	4,739	6,193
営業外収益合計	13,909	15,112
営業外費用		
支払利息	6,163	4,902
出向者等労務費	4,816	5,412
シンジケートローン手数料	70	5,974
その他	8,485	12,608
営業外費用合計	19,536	28,898
経常利益	45,780	9,345
特別利益		
投資有価証券売却益	9,076	31,485
子会社化関連損益	—	※2 4,892
特別利益合計	9,076	36,377
税金等調整前四半期純利益	54,857	45,723
法人税、住民税及び事業税	13,795	11,150
法人税等調整額	△820	△354
法人税等合計	12,974	10,795
四半期純利益	41,882	34,927
非支配株主に帰属する四半期純利益	2,492	1,528
親会社株主に帰属する四半期純利益	39,390	33,399

## 【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 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
四半期純利益	41,882	34,927
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	3,207	1,575
繰延ヘッジ損益	△1,176	△795
為替換算調整勘定	△1,465	△6,391
退職給付に係る調整額	680	1,469
持分法適用会社に対する持分相当額	532	66
その他の包括利益合計	1,778	△4,075
四半期包括利益	43,660	30,851
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	41,595	29,716
非支配株主に係る四半期包括利益	2,064	1,134



## (3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	54,857	45,723
減価償却費	50,135	49,964
受取利息及び受取配当金	△3,678	△3,649
支払利息	6,163	4,902
投資有価証券売却損益 (△は益)	△9,076	△31,778
有形固定資産売却損益 (△は益)	△60	△1,723
有形固定資産除却損	592	714
持分法による投資損益 (△は益)	△3,644	△3,157
シンジケートローン手数料	70	5,974
子会社化関連損益	—	△4,892
売上債権の増減額 (△は増加)	10,905	22,741
リース債権及びリース投資資産の増減額 (△は増加)	2,398	△6,761
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△36,184	△23,421
仕入債務の増減額 (△は減少)	30,791	△17,649
その他	30,662	3,378
小計	133,932	40,365
利息及び配当金の受取額	4,040	4,848
利息の支払額	△6,211	△4,949
法人税等の支払額	△7,168	△11,373
営業活動によるキャッシュ・フロー	124,592	28,890
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形及び無形固定資産の取得による支出	△66,781	△70,088
有形及び無形固定資産の売却による収入	718	3,112
投資有価証券の取得による支出	△35,908	△271
投資有価証券の売却による収入	12,275	477
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	3,413	69,399
短期貸付金の増減額 (△は増加)	△2,286	269
長期貸付けによる支出	△56	△58
長期貸付金の回収による収入	341	31,289
その他	△7,649	△505
投資活動によるキャッシュ・フロー	△95,933	33,624

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の増減額 (△は減少)	2,852	△80,854
長期借入れによる収入	8,804	88,039
長期借入金の返済による支出	△33,859	△31,628
社債の発行による収入	—	1,500
社債の償還による支出	—	△10,032
配当金の支払額	△4	△10,873
非支配株主への配当金の支払額	△3,603	△1,076
シンジケートローン手数料	△63	△5,966
その他	△687	1,286
財務活動によるキャッシュ・フロー	△26,561	△49,606
現金及び現金同等物に係る換算差額	△134	△2,660
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	1,963	10,248
現金及び現金同等物の期首残高	200,417	165,267
株式交換による現金及び現金同等物の増加額	—	5,735
連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	553	—
現金及び現金同等物の四半期末残高	※1 202,934	※1 181,251

## 【注記事項】

(連結の範囲又は持分法適用の範囲の変更)

(連結の範囲の重要な変更)

第1四半期連結会計期間において、神鋼鋼線工業(株)及び神鋼新確弾簧鋼線(佛山)有限公司を新たに連結の範囲に含めており、その理由は、株式取得であります。また、(株)コベルコパワー神戸第二を新たに連結の範囲に含めており、その理由は、新規設立であります。

当第2四半期連結会計期間において、神鋼不動産(株)を連結の範囲から除外し、持分法適用の範囲に加えており、その理由は、株式譲渡であります。また、成都神鋼建設機械有限公司を連結の範囲から除外しており、その理由は、合併であります。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(四半期連結貸借対照表関係)

### 1 保証債務

下記の会社の金融機関借入等について、それぞれ保証を行っております。

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2018年9月30日)
Kobelco Millcon Steel Co., Ltd.	5,774 百万円	6,295 百万円
鞍鋼神鋼冷延高張力自動車鋼板有限公司	6,964	5,942
日本エアロフォージ(株)	3,440	3,196
その他	4,216 (22社他)	3,059 (24社他)
合計	20,396	18,493
(うち、保証類似行為)	(150)	(74)
(うち、他社より再保証を受けているもの)	(517)	(82)

また、当社の連結子会社である神鋼建機(中国)有限公司は、販売代理店やリース会社を通じて顧客に建設機械を販売しております。販売代理店は、顧客の銀行ローンやリース取引について、担保となる建設機械を銀行ローン残高や未経過リース料相当額で買い取る保証を差し入れております。この買取保証に関し、神鋼建機(中国)有限公司は再保証を差し入れております。当該保証残高は、当第2四半期連結会計期間末において、17,419百万円(前連結会計年度末14,474百万円)であります。

### 2 債権流動化に伴う買戻義務

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2018年9月30日)
	3,787 百万円	3,534 百万円

### 3 偶発債務

前連結会計年度に、当社グループにおいて、公的規格又は顧客仕様を満たさない製品等（不適合製品）につき、検査結果の改ざん又はねつ造等を行なうことにより、これらを満たすものとしてお客様に出荷又は提供する行為（以下「本件不適切行為」といいます。）が判明しました。

当社グループは、不適合製品の出荷先のお客様とともに、不適合製品を使用したお客様の製品に対する品質影響（安全性含む）についての技術的検証を進めており、大部分のお客様には、安全性確認を完了いただいております。引き続き検証中のものもありますが、これまでのところ、即時使用を停止する、又は、直ちに製品を回収することが必要であると判明した事案は確認されておりません。

また、本件不適切行為に関し、当社は2018年7月に不正競争防止法違反の疑いで起訴されたほか、当社グループは不適合製品を米国のお客様に対して販売した疑いがあるとして、2017年10月より、米国司法省の調査を受けております。

加えて、当社グループは、(1)カナダにおいて、当社グループの製造した自動車向け金属製品や、それらを使用して製造された自動車に関する、経済的損失の賠償等を求めるクラスアクション、(2)米国において、当社ADR証券に関する、米国証券法違反（コンプライアンス体制等の虚偽表示）に基づくクラスアクション、(3)米国において、当社の製造した金属製品を使用して製造された自動車に関する、転売価値の下落等の経済的損失の賠償等を求めるクラスアクション、の3つの民事訴訟を提起されており、今後も同様の訴訟を提起される可能性があります。

不正競争防止法違反の疑いで起訴、米国司法省の調査及び上述の民事訴訟（(2)を除く）に関して、現時点で最終的な罰金額・損害賠償額等を合理的に見積ることは困難ですが、金銭的負担が生じる可能性があります。また、お客様などで発生する製品の交換、検査に係る補償等への対応費用が新たに発生する可能性もあります。

これらにより、当社の連結業績に影響を及ぼす可能性があります。現時点でその影響額を合理的に見積ることが困難なものについては、四半期連結財務諸表には反映しておりません。

なお、上述の民事訴訟のうち、(2)米国での当社ADR証券に関するクラスアクションについては、2018年9月に、当社が和解金を支払うことで原告側が訴訟を取り下げるという和解に合意し、原告側が裁判所に和解承認の申立てを行ないました。今後、裁判所による予備的承認、本件訴訟のクラス構成員に対する通知、裁判所による最終承認を経て、和解が最終的に確定すると見込まれます。このことから、当第2四半期連結会計期間において、当該和解金額について引当金を計上しました。

### 4 受取手形割引高及び受取手形裏書譲渡高

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2018年9月30日)
受取手形割引高	78 百万円	21 百万円
受取手形裏書譲渡高	1,966	1,512

(四半期連結損益計算書関係)

※1 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は、次のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
運搬費	24,803 百万円	26,806 百万円
給料及び手当	18,574	20,059
賞与引当金繰入額	4,222	5,007
貸倒引当金繰入額	135	124
退職給付費用	1,231	1,414

※2 子会社化関連損益4,892百万円は、神鋼鋼線工業(株)の子会社化に伴い計上した負ののれん発生益7,272百万円及び段階取得に係る差損2,380百万円であります。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

※1 現金及び現金同等物の四半期末残高と四半期連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係は下記のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
現金及び預金勘定	171,555 百万円	181,464 百万円
預入期間が3ヶ月を超える定期預金	△1,719	△213
有価証券勘定に含まれる譲渡性預金等	33,098	-
現金及び現金同等物	202,934	181,251

(株主資本等関係)

I 前第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)

配当に関する事項

該当事項はありません。

II 当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)

配当に関する事項

(1) 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2018年5月16日 取締役会	普通株式	10,924百万円	30.0円	2018年3月31日	2018年6月22日	利益剰余金

(2) 基準日が当第2四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第2四半期連結会計期間末後となるもの

決議	株式の種類	配当金の総額	1株当たり 配当額	基準日	効力発生日	配当の原資
2018年10月30日 取締役会	普通株式	3,641百万円	10.0円	2018年9月30日	2018年12月3日	利益剰余金

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)

1. 報告セグメント毎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					
	鉄鋼	溶接	アルミ・銅	機械	エンジニアリング	建設機械
売上高						
外部顧客への売上高	341,545	39,453	173,806	67,384	46,925	182,639
セグメント間の内部売上高又は振替高	12,934	300	520	3,169	1,078	63
計	354,480	39,754	174,326	70,553	48,003	182,703
セグメント損益	18,412	2,560	7,987	△515	1,730	11,459

	報告セグメント		その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注3)
	電力	計				
売上高						
外部顧客への売上高	32,969	884,723	21,096	905,820	1,237	907,058
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	18,067	8,126	26,194	△26,194	—
計	32,969	902,791	29,223	932,015	△24,956	907,058
セグメント損益	3,346	44,981	1,767	46,748	△968	45,780

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、神鋼不動産(不動産開発・建設・分譲・仲介・リフォーム等の不動産関連事業)、コベルコ科研(特殊合金他新材料(ターゲット材等)・各種材料の分析・解析等)、及びその他の事業を含んでおります。

2. セグメント損益の調整額は、次のとおりであります。

(単位: 百万円)

	当第2四半期連結累計期間
全社損益(※)	1,156
その他の調整額	△2,124
セグメント損益の調整額	△968

(※) 全社損益は、主に報告セグメントに帰属しない財務関連の損益等であります。

3. セグメント損益は四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行なっております。

2. 報告セグメント毎の固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(のれんの金額の重要な変動)

機械セグメントにおいて、Quintus Technologies AB及びその他4社の持分を取得し、連結子会社としたことに伴い、暫定的に算定されたのれん11,929百万円を計上していましたが、前第3四半期連結会計期間に取得原価の配分が完了したことにより9,984百万円減少しております。

II 当第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. 報告セグメント毎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					
	鉄鋼	溶接	アルミ・銅	機械	エンジニアリング	建設機械
売上高						
外部顧客への売上高	345,611	39,672	180,874	80,642	54,012	204,892
セグメント間の内部売上高又は振替高	13,929	138	472	3,638	1,406	56
計	359,541	39,811	181,347	84,280	55,419	204,949
セグメント損益	△1,717	938	1,695	856	1,065	13,532

	報告セグメント		その他 (注1)	合計	調整額 (注2)	四半期連結 損益計算書 計上額 (注3)
	電力	計				
売上高						
外部顧客への売上高	35,866	941,573	16,113	957,686	552	958,239
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	19,643	6,124	25,767	△25,767	—
計	35,866	961,216	22,237	983,454	△25,215	958,239
セグメント損益	△3,632	12,738	885	13,624	△4,278	9,345

(注) 1. 「その他」の区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、コベルコ科研（特殊合金他新材料（ターゲット材等）・各種材料の分析・解析等）及びその他の事業を含んでおります。

2. セグメント損益の調整額は、次のとおりであります。

（単位：百万円）

	当第2四半期連結累計期間
全社損益（※）	△2,365
その他の調整額	△1,913
セグメント損益の調整額	△4,278

（※）全社損益は、主に報告セグメントに帰属しない財務関連の損益等であります。

3. セグメント損益は四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行なっております。

2. 報告セグメント毎の固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

（のれんの金額の重要な変動）

鉄鋼セグメントにおいて、神鋼鋼線工業(株)、神鋼新確弹簧鋼線(佛山)有限公司及びその他9社の持分を取得し、連結子会社としたことに伴い、負ののれん7,272百万円を計上しております。なお、当該事象による負ののれん発生益の計上額は、当第2四半期連結累計期間において7,272百万円です。

(企業結合等関係)

#### 事業分離

当社は、当社の連結子会社である神鋼不動産(株)の発行済株式の一部を、下記のとおり2018年7月1日付で譲渡しました。

#### 1. 事業分離の概要

##### (1) 分離先企業の名称

東京センチュリー(株)及び日本土地建物(株)

##### (2) 分離した事業の内容

連結子会社：神鋼不動産(株)及びその他4社(以下「神鋼不動産」という。)

事業の内容：不動産開発・建設・分譲・仲介・リフォーム、不動産賃貸・ビルマネジメント及びマンション管理

##### (3) 事業分離を行なった主な理由

神鋼不動産(株)と分離先2社との戦略的提携関係を構築することで、相互の顧客基盤、事業ノウハウ及びファイナンス提供力を活かしたシナジーの実現と事業強化を図るため。

##### (4) 事業分離日

2018年7月1日

##### (5) 法的形式を含むその他取引の概要に関する事項

① 法的形式：受取対価を現金のみとする神鋼不動産(株)の発行済株式の一部譲渡

② 譲渡価額：73,403百万円

③ 譲渡株式数及び譲渡前後の所有株式の状況

(ア) 異動前の所有株式数 57,670株(議決権所有割合：100.0%)

(イ) 譲渡株式数 43,253株

(ウ) 異動後の所有株式数 14,417株(議決権所有割合：25.0%)

なお、本譲渡に伴い、神鋼不動産(株)は当社の持分法適用関連会社となりました。

#### 2. 実施した会計処理の概要

##### (1) 移転損益の金額

31,485百万円

##### (2) 移転した事業に係る資産及び負債の適正な帳簿価額並びにその主な内訳

流動資産	21,149百万円
固定資産	92,160
資産合計	113,308
流動負債	41,722
固定負債	16,217
負債合計	57,939

##### (3) 会計処理

神鋼不動産の連結上の譲渡持分に係る帳簿価額と譲渡価額との差額を「投資有価証券売却益」として、特別利益に計上しております。

#### 3. 分離した事業が含まれていた報告セグメント

その他

#### 4. 四半期連結累計期間に係る四半期連結損益計算書に計上されている分離した事業に係る損益の概算額

	累計期間
売上高	8,571百万円
営業利益	996



## 取得による企業結合

比較情報における取得原価の当初配分額の重要な見直し

2017年4月5日に行なわれたQuintus Technologies AB及びその他4社との企業結合について、前第2四半期連結累計期間において暫定的な会計処理を行なっておりましたが、前第3四半期連結会計期間に確定しております。

この暫定的な会計処理の確定に伴い、当第2四半期連結累計期間の四半期連結財務諸表に含まれる比較情報において取得原価の当初配分額に重要な見直しが、次のとおり反映されております。

修正科目	のれんの修正金額
のれん（修正前）	11,929百万円
無形固定資産	△12,880
繰延税金負債	2,833
その他	62
のれん（修正額）	△9,984
のれん（修正後）	1,945

なお、前第2四半期連結累計期間の四半期連結損益計算書へ与える影響は軽微であります。

## （1株当たり情報）

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、以下のとおりであります。

	前第2四半期連結累計期間 （自 2017年4月1日 至 2017年9月30日）	当第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株当たり四半期純利益	108円73銭	92円19銭
（算定上の基礎）		
親会社株主に帰属する四半期純利益 （百万円）	39,390	33,399
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 四半期純利益（百万円）	39,390	33,399
普通株式の期中平均株式数（千株）	362,253	362,279

（注）1. 潜在株式調整後1株当たり四半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. 株主資本において自己株式として計上されている「株式給付信託（BBT）」制度に関する信託に残存する当社の株式は、1株当たり四半期純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。

1株当たり四半期純利益の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は、当第2四半期連結累計期間において1,188千株（前第2四半期連結累計期間において1,223千株）であります。

## （重要な後発事象）

該当事項はありません。

## 2【その他】

### (1) 訴訟

前連結会計年度に、当社グループにおいて、公的規格又は顧客仕様を満たさない製品等（不適合製品）につき、検査結果の改ざん又はねつ造等を行なうことにより、これらを満たすものとしてお客様に出荷又は提供する行為（以下「本件不適切行為」といいます。）が判明しました。

当社グループは、不適合製品の出荷先のお客様とともに、不適合製品を使用したお客様の製品に対する品質影響（安全性含む）についての技術的検証を進めており、大部分のお客様には、安全性確認を完了いただいております。引き続き検証中のもものありますが、これまでのところ、即時使用を停止する、又は、直ちに製品を回収することが必要であると判明した事案は確認されておりません。

また、本件不適切行為に関し、当社は2018年7月に不正競争防止法違反の疑いで起訴されたほか、当社グループは不適合製品を米国のお客様に対して販売した疑いがあるとして、2017年10月より、米国司法省の調査を受けております。

加えて、当社グループは、(1)カナダにおいて、当社グループの製造した自動車向け金属製品や、それらを使用して製造された自動車に関する、経済的損失の賠償等を求めるクラスアクション、(2)米国において、当社ADR証券に関する、米国証券法違反（コンプライアンス体制等の虚偽表示）に基づくクラスアクション、(3)米国において、当社の製造した金属製品を使用して製造された自動車に関する、転売価値の下落等の経済的損失の賠償等を求めるクラスアクション、の3つの民事訴訟を提起されており、今後も同様の訴訟を提起される可能性があります。

不正競争防止法違反の疑いで起訴、米国司法省の調査及び上述の民事訴訟（(2)を除く）に関して、現時点で最終的な罰金額・損害賠償額等を合理的に見積ることは困難ですが、金銭的負担が生じる可能性があります。また、お客様などで発生する製品の交換、検査に係る補償等への対応費用が新たに発生する可能性もあります。

これらにより、当社の連結業績に影響を及ぼす可能性があります。現時点でその影響額を合理的に見積ることが困難なものについては、四半期連結財務諸表には反映しておりません。

なお、上述の民事訴訟のうち、(2)米国での当社ADR証券に関するクラスアクションについては、2018年9月に、当社が和解金を支払うことで原告側が訴訟を取り下げるという和解に合意し、原告側が裁判所に和解承認の申立てを行ないました。今後、裁判所による予備的承認、本件訴訟のクラス構成員に対する通知、裁判所による最終承認を経て、和解が最終的に確定すると見込まれます。このことから、当第2四半期連結会計期間において、当該和解金額について引当金を計上しました。

### (2) 配当

2018年10月30日開催の取締役会において、当期中間配当に関し、次のとおり決議いたしました。

(イ) 配当金の総額・・・・・・・・・・・・・・・・・・3,641百万円

(ロ) 1株当たりの金額・・・・・・・・・・・・・・・・・・10.0円

(ハ) 支払請求の効力発生日及び支払開始日・・・・・・2018年12月3日

(注) 2018年9月30日現在の株主名簿に記載又は記録された株主に対し、支払いを行いません。

## 第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

# 独立監査人の四半期レビュー報告書

平成30年11月13日

株式会社 神戸製鋼所

代表取締役社長 山口 貢 殿

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 原田 大輔 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 俣野 広行 印

指定有限責任社員  
業務執行社員 公認会計士 大槻 櫻子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社神戸製鋼所の平成30年4月1日から平成31年3月31日までの連結会計年度の第2四半期連結会計期間（平成30年7月1日から平成30年9月30日まで）及び第2四半期連結累計期間（平成30年4月1日から平成30年9月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書、四半期連結キャッシュ・フロー計算書及び注記について四半期レビューを行った。

## 四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

## 監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

## 監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社神戸製鋼所及び連結子会社の平成30年9月30日現在の財政状態並びに同日をもって終了する第2四半期連結累計期間の経営成績及びキャッシュ・フローの状況を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

## 強調事項

注記事項（四半期連結貸借対照表関係）3. 偶発債務に記載されているとおり、前連結会計年度に、会社グループで判明した不適切行為に関連して、不正競争防止法違反の疑いでの起訴、米国司法省の調査および民事訴訟による罰金・損害賠償等、および顧客などで発生する製品の交換、検査に係る補償等への対応費用が発生する可能性がある。

これらにより、会社の連結業績に影響を及ぼす可能性があるが、現時点でその影響額を合理的に見積ることが困難なものについては、四半期連結財務諸表には反映していない。

当該事項は、当監査法人の結論に影響を及ぼすものではない。

## 利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以上

- (注) 1. 上記は四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は四半期報告書提出会社が別途保管しております。  
2. XBR Lデータは四半期レビューの対象には含まれていません。