



平成27年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年10月30日

上場会社名 日本ガイシ株式会社 上場取引所 東・名
 コード番号 5333 URL <http://www.ngk.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 大島 卓
 問合せ先責任者 (役職名) 財務部長 (氏名) 神藤 英明 (TEL) 052-872-7230
 四半期報告書提出予定日 平成26年11月7日 配当支払開始予定日 平成26年12月5日
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有
 四半期決算説明会開催の有無 : 有 (証券アナリスト、機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成27年3月期第2四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26年9月30日)

(1) 連結経営成績(累計) (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
27年3月期第2四半期	168,013	18.5	28,764	46.3	26,874	37.2	20,097	59.1
26年3月期第2四半期	141,763	16.5	19,660	73.5	19,592	145.6	12,629	995.2

(注) 包括利益 27年3月期第2四半期 31,314百万円(13.5%) 26年3月期第2四半期 27,581百万円(-%)

	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
27年3月期第2四半期	61.55	61.44
26年3月期第2四半期	38.67	38.61

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
27年3月期第2四半期	655,269	374,833	55.5
26年3月期	614,219	344,453	54.3

(参考) 自己資本 27年3月期第2四半期 363,388百万円 26年3月期 333,502百万円

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
26年3月期	—	10.00	—	12.00	22.00
27年3月期	—	13.00	—	—	—
27年3月期(予想)	—	—	—	13.00	26.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27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	350,000	13.4	56,000	26.5	58,000	26.6	39,000	44.2	119.43

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

※ 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
新規 一社 ()、除外 一社 ()

(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 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(注)詳細は、添付資料3ページ「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご覧ください。

(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)	27年3月期2Q	327,560,196株	26年3月期	327,560,196株
② 期末自己株式数	27年3月期2Q	1,020,033株	26年3月期	1,019,920株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	27年3月期2Q	326,545,462株	26年3月期2Q	326,560,661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は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、四半期連結財務諸表に対するレビュー手続が実施中です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料2ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. サマリー情報(注記事項)に関する事項	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 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	6
四半期連結包括利益計算書	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報)	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間における日本経済は、消費税率引き上げに伴う駆け込み需要の反動減の影響が見られたものの、底堅く推移しました。海外では、米国など先進国を中心に緩やかな回復基調が続きました。

当社グループにおきましては、セラミックス事業において、欧州市場のディーゼルエンジン乗用車や国内・米国市場のトラック販売が好調であったこと等から、自動車関連製品の需要が増加いたしました。エレクトロニクス事業においても、モバイル製品の需要拡大を背景に半導体製造装置用セラミックス製品の需要が増加いたしました。電力関連事業は、がいしの需要が横這いだったものの、N A Sで火災事故後、初の国内受注案件を出荷いたしました。

これらの結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、セラミックス事業やエレクトロニクス事業の増収により、前年同期比18.5%増の1,680億13百万円となりました。利益面でも、セラミックス事業で主力の自動車関連製品の売上高が増加したこと等により、営業利益は前年同期比46.3%増の287億64百万円、経常利益は同37.2%増の268億74百万円、四半期純利益は同59.1%増の200億97百万円となりました。

セグメント別には、電力関連事業では売上高は前年同期比5.2%増の281億93百万円、営業損益は15億93百万円の営業損失（前年同期は8億45百万円の営業損失）、セラミックス事業では売上高は同22.0%増の1,066億5百万円、営業利益は同42.7%増の276億57百万円、エレクトロニクス事業では売上高は同20.0%増の332億77百万円、営業利益は同143.2%増の26億79百万円となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末の総資産合計は6,552億69百万円となり、前連結会計年度末に比べ410億49百万円増加いたしました。これは、主として現金及び預金、たな卸資産や有価証券が増加したことによるものです。

負債合計は2,804億35百万円となり、前連結会計年度末に比べ106億69百万円増加いたしました。これは、主として固定負債その他の増加によるものであります。

また純資産合計は、利益剰余金の増加等により、前連結会計年度末に比べ303億80百万円増加し3,748億33百万円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の業績見通しにつきましては、平成26年7月31日に発表した業績予想を修正せず、据え置いております。通期業績予想を見直す必要が生じた場合には速やかに開示する予定です。

なお業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づいており、実際の数値は今後様々な要因により予想数値と大きく異なる可能性があります。

2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計方針の変更)

「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。)を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて第1四半期連結会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更し、割引率については、従業員の平均残存勤務期間に近似する年数を残存期間とする債券の利回りに基づいて決定する方法から、退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当第2四半期連結累計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当第2四半期連結累計期間の期首の退職給付に係る資産が4,598百万円増加、退職給付に係る負債が717百万円減少、利益剰余金が2,964百万円増加しております。なお、当第2四半期連結累計期間の損益への影響は軽微であります。

3. 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26年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	49,214	63,847
受取手形及び売掛金	72,167	69,944
有価証券	100,653	108,177
たな卸資産	101,352	110,994
その他	29,318	26,497
貸倒引当金	△117	△123
流動資産合計	352,589	379,338
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	58,055	58,257
機械装置及び運搬具(純額)	82,497	83,179
その他(純額)	35,770	37,634
有形固定資産合計	176,323	179,070
無形固定資産	4,848	4,442
投資その他の資産		
投資有価証券	64,903	69,980
その他	15,729	22,590
貸倒引当金	△174	△152
投資その他の資産合計	80,457	92,417
固定資産合計	261,629	275,930
資産合計	614,219	655,269
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	25,728	27,529
短期借入金	4,995	4,564
1年内償還予定の社債	20,000	20,000
未払法人税等	2,854	1,785
N A S 電池安全対策引当金	10,891	8,532
その他	36,950	40,003
流動負債合計	101,419	102,415
固定負債		
長期借入金	142,158	143,817
退職給付に係る負債	16,678	16,539
その他	9,510	17,663
固定負債合計	168,346	178,019
負債合計	269,766	280,435

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	69,849	69,849
資本剰余金	72,092	72,094
利益剰余金	187,733	206,878
自己株式	△1,347	△1,366
株主資本合計	328,328	347,456
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	17,491	23,069
繰延ヘッジ損益	18	14
為替換算調整勘定	△1,189	3,659
退職給付に係る調整累計額	△11,147	△10,811
その他の包括利益累計額合計	5,174	15,932
新株予約権	778	896
少数株主持分	10,172	10,547
純資産合計	344,453	374,833
負債純資産合計	614,219	655,269

(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 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)
売上高	141,763	168,013
売上原価	94,901	109,869
売上総利益	46,862	58,143
販売費及び一般管理費	27,202	29,379
営業利益	19,660	28,764
営業外収益		
受取利息	317	331
受取配当金	565	645
為替差益	357	736
その他	1,004	617
営業外収益合計	2,245	2,330
営業外費用		
支払利息	1,023	1,055
持分法による投資損失	1,050	1,196
客先補償損失	—	1,100
その他	239	867
営業外費用合計	2,313	4,219
経常利益	19,592	26,874
特別利益		
固定資産売却益	439	549
投資有価証券売却益	335	357
特別利益合計	774	906
特別損失		
固定資産処分損	268	167
減損損失	1,090	—
特別損失合計	1,358	167
税金等調整前四半期純利益	19,007	27,613
法人税、住民税及び事業税	3,680	4,563
法人税等調整額	2,490	2,542
法人税等合計	6,171	7,105
少数株主損益調整前四半期純利益	12,836	20,507
少数株主利益	206	409
四半期純利益	12,629	20,097

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 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	12,836	20,507
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	5,380	5,592
繰延ヘッジ損益	△1	△4
為替換算調整勘定	9,449	4,891
退職給付に係る調整額	△83	252
持分法適用会社に対する持分相当額	0	75
その他の包括利益合計	14,745	10,806
四半期包括利益	27,581	31,314
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	27,187	30,856
少数株主に係る四半期包括利益	394	457

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(セグメント情報)

I 前第2四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント				調整額 (注)	四半期連結 損益計算書 計上額
	電力関連 事業	セラミックス 事業	エレクトロ ニクス事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	26,784	87,253	27,725	141,763	—	141,763
セグメント間の内部売上高 又は振替高	11	135	2	148	△148	—
計	26,795	87,389	27,727	141,912	△148	141,763
セグメント利益又は損失(△) (営業利益又は損失(△))	△845	19,377	1,101	19,633	26	19,660

(注) セグメント利益又は損失(△)の調整額26百万円は、セグメント間取引の調整であります。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年9月30日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:百万円)

	報告セグメント				調整額 (注)	四半期連結 損益計算書 計上額
	電力関連 事業	セラミックス 事業	エレクトロ ニクス事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	28,174	106,561	33,277	168,013	—	168,013
セグメント間の内部売上高 又は振替高	18	44	—	62	△62	—
計	28,193	106,605	33,277	168,076	△62	168,013
セグメント利益又は損失(△) (営業利益又は損失(△))	△1,593	27,657	2,679	28,743	20	28,764

(注) セグメント利益又は損失(△)の調整額20百万円は、セグメント間取引の調整であります。

平成27年3月期 第2四半期決算発表 補足資料

平成26年10月30日
日本ガイシ株式会社

□ はH26/7公表値

□ はH26/7公表値

	26年3月期 第2四半期累計		27年3月期 第2四半期累計		前年 同期比	26年3月期 通期		27年3月期 通期		前期比
	実績	構成比	実績	構成比		実績	構成比	見通し	構成比	
売上高合計	1,418	100%	1,650 1,680	100%	+19%	3,087	100%	3,500 3,500	100%	+13%
<海外売上高合計>	<960>	68%	<1,176>	70%	+23%	<2,097>	68%	<2,450>	70%	+17%
営業利益 (%)	(14%) 197		275 (17%) 288		+46%	(14%) 443		560 (16%) 560		+27%
電力関連事業	268	19%	282	17%	+5%	590	19%	710	20%	+20%
営業利益 (%)	(-) Δ 8		(-) Δ 16		-	(-) Δ 39		(-) Δ 25		-
セラミックス事業	874	62%	1,066	63%	+22%	1,910	62%	2,150	61%	+13%
営業利益 (%)	(22%) 194		(26%) 277		+43%	(24%) 450		(25%) 540		+20%
エレクトロニクス事業	277	20%	333	20%	+20%	589	19%	640	18%	+9%
営業利益 (%)	(4%) 11		(8%) 27		+143%	(5%) 31		(7%) 45		+45%
セグメント間売上消去	Δ 1		Δ 1			Δ 2				
		売上高比		売上高比	前年 同期比		売上高比		売上高比	前期比
経常利益 (%)	196	(14%)	265 269	(16%)	+37%	458	(15%)	580 580	(17%)	+27%
当期純利益 (%)	126	(9%)	185 201	(12%)	+59%	270	(9%)	390 390	(11%)	+44%
R O E	4.1%		5.8%			8.6%		11.1%		
1株利益	38.67円		61.55円			82.82円		119.43円		
配当金(配当性向)	10円		13円			22円(26.6%)		26円(21.8%)		
為替レート(円/\$)	98		104			100		102		
為替レート(円/ER)	129		139			134		137		
設備投資	166	12%	112	7%	Δ33%	284	9%	330	9%	+16%
減価償却費	93	7%	117	7%	+27%	199	6%	230	7%	+16%
研究開発費	57	4%	62	4%	+9%	121	4%	135	4%	+12%

第2四半期累計期間の要点 … 前年同期比 増収・増益

①事業別業績概況(売上、営業利益)

【電力関連】……………増収・赤字拡大

- ・がいし 海外は減少も、国内は雷事故対策の避雷装置や配電機器の需要が増加し全体では横這い
- ・NAS 火災事故後、初の国内受注案件を出荷し増収も、低操業から赤字

【セラミックス】……………増収・増益

- ・自動車関連製品 欧州市場のディーゼル乗用車や日本・米国市場のトラック販売が堅調に推移し、ディーゼル関連製品の需要が増加

【エレクトロニクス】……………増収・増益

- ・半導体製造装置用製品 モバイル製品市場の拡大を背景に半導体メーカーの設備投資が継続し需要増
- ・金属 中国・アジア市場が活況で展伸材の需要増加

②為替影響： 売上 +53 億円、営業利益 +20 億円

(前年同期 98 円→当期 104 円/\$、129 円→139 円/ER)

通期 見通しの要点 … 前期比 増収・増益 (7月公表値より変更無し)

①事業別業績概況(売上、営業利益)

【電力関連】……………増収・赤字縮小

- ・がいし 国内は配電機器の需要が継続、海外は東南アジア・中近東向けの需要が堅調で増収製造拠点の集約や、コストダウンの実施により収益改善
- ・NAS 下期に海外大口案件の出荷を予定し大幅増収

【セラミックス】……………増収・増益

- ・自動車関連製品 先進国の需要は引き続き堅調に推移する見通し。中国のトラック向け排ガス規制適用の厳格化も寄与し、ディーゼル関連製品の需要が増加

【エレクトロニクス】……………増収・増益

- ・半導体製造装置用製品 足元の受注は強く増収・増益の見通し
- ・金属 中国市場において家電、産業機器関連向けなどの需要が堅調に推移
- ・電子部品 9月に日鉄住金エレクトロデバイス社の子会社化を決定株式譲受は来年1月を予定しており、通期見通しには未反映(今期業績への影響は軽微)

②為替影響： 売上 +36 億円、営業利益 +17 億円

前期 100 円→当期 102 円/\$、134 円→137 円/ER(下期為替前提：ドル 100 円、ユーロ 135 円)

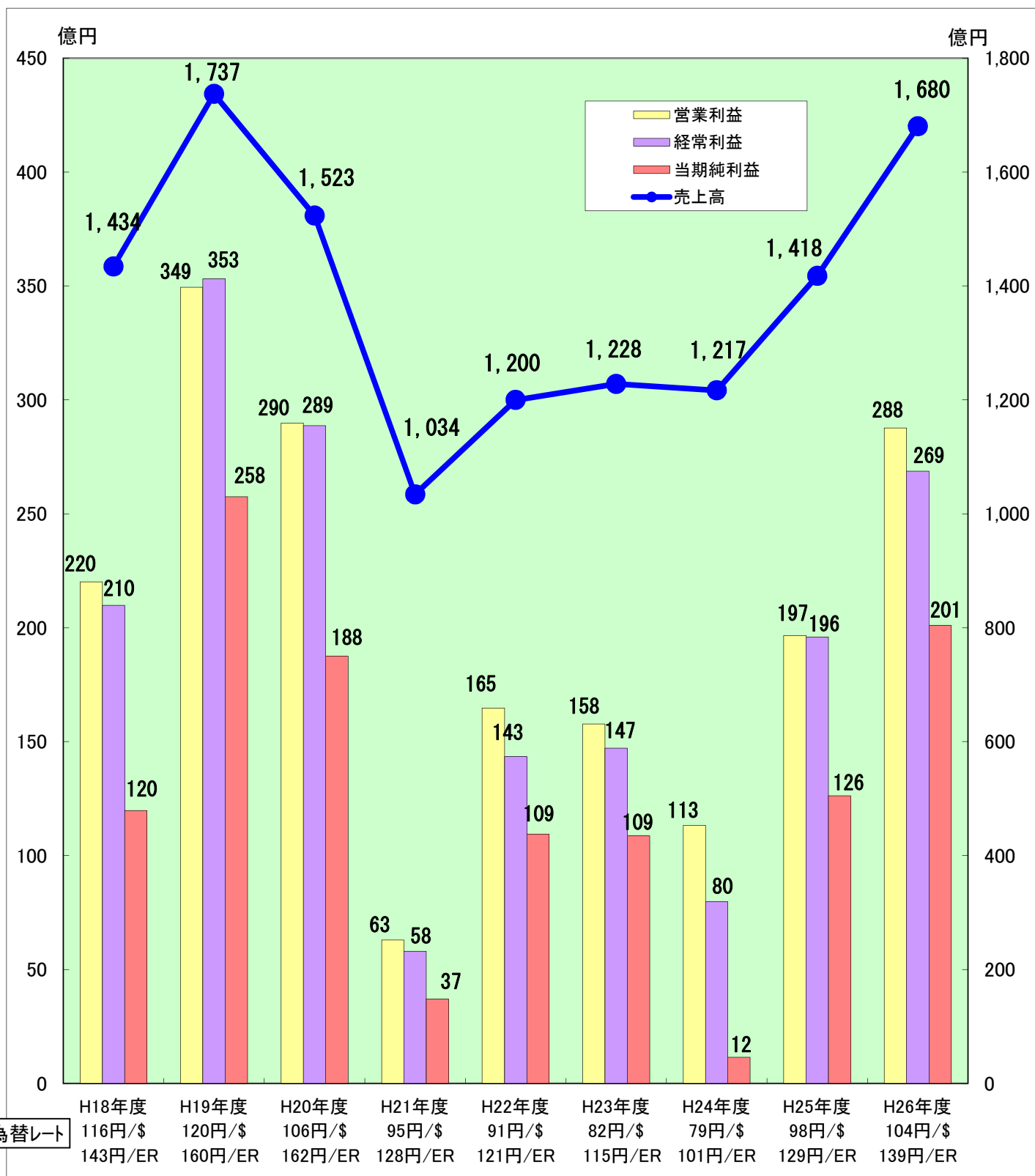
年間1円当たりの影響：\$ (売上 10 億円、営業利益 4.0 億円)、€ (売上 5 億円、営業利益 2.3 億円)

③配当予想 中間 13 円、期末 13 円の年間 26 円を予定

業績概況(連結・上半期)

(億円)

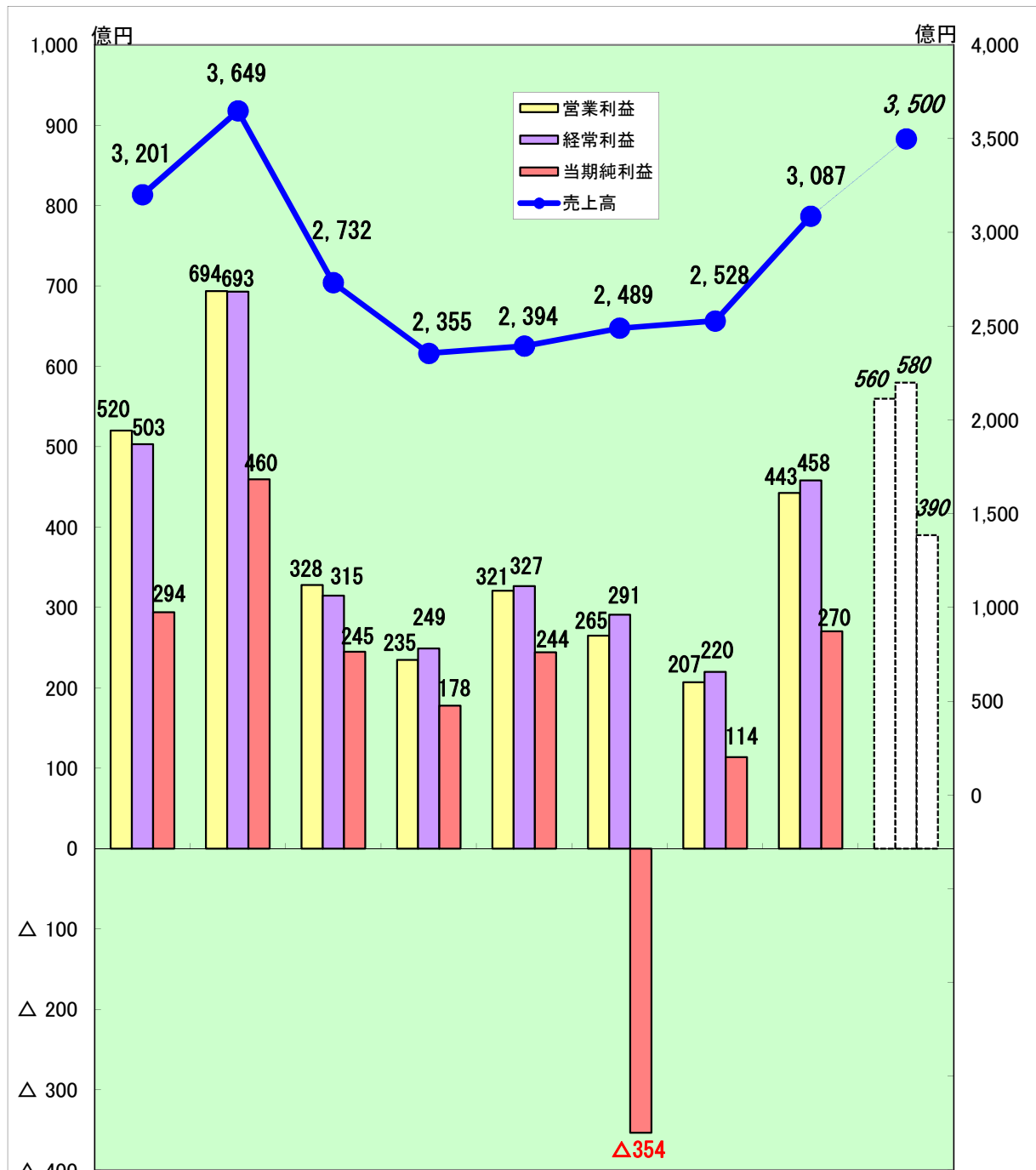
	前上半期(25年度)	当上半期(26年度)	前年同期比
売上高	1,418	1,680	+19%
営業利益	197	288	+46%
経常利益	196	269	+37%
当期純利益	126	201	+59%



業績概況(連結・通期)

(億円)

	前期実績(25年度)	当期見通し(26年度)	前期比
売上高	3,087	3,500	+13%
営業利益	443	560	+27%
経常利益	458	580	+27%
当期純利益	270	390	+44%



	H18年度	H19年度	H20年度	H21年度	H22年度	H23年度	H24年度	H25年度	H26年度予
為替レート	116円/\$	118円/\$	104円/\$	94円/\$	88円/\$	80円/\$	83円/\$	100円/\$	102円/\$
	147円/ER	162円/ER	153円/ER	130円/ER	116円/ER	111円/ER	108円/ER	134円/ER	137円/ER

ROE	10.8%	15.3%	8.1%	6.1%	8.0%	△12.6%	4.2%	8.6%	11.1%
-----	-------	-------	------	------	------	--------	------	------	-------

一株当り当期純利益	87.23円	136.36円	73.66円	54.51円	74.80円	△108.27円	34.98円	82.82円	119.43円
-----------	--------	---------	--------	--------	--------	----------	--------	--------	---------

一株当り配当金	16円	22円	22円	16円	20円	20円	20円	22円	26円
---------	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----