



平成27年9月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成27年5月8日

上場会社名 株式会社アサカ理研 上場取引所 東
 コード番号 5724 URL <http://www.asaka.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 野納 敏展
 問合せ先責任者 (役職名) 管理本部 経営管理部 経理課長 (氏名) 塚原 俊輔 TEL 024-944-4744
 四半期報告書提出予定日 平成27年5月8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 機関投資家向け

(百万円未満切捨て)

1. 平成27年9月期第2四半期の連結業績（平成26年10月1日～平成27年3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	%
27年9月期第2四半期	4,515	10.5	145	-	149	-	121	-
26年9月期第2四半期	4,084	△14.6	△118	-	△127	-	△40	-

(注) 包括利益 27年9月期第2四半期 124百万円 (-%) 26年9月期第2四半期 △38百万円 (-%)

	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9月期第2四半期	48.28	47.97
26年9月期第2四半期	△16.10	-

(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
27年9月期第2四半期	6,001	2,379	39.3	927.69
26年9月期	6,621	2,210	32.8	873.63

(参考) 自己資本 27年9月期第2四半期 2,356百万円 26年9月期 2,173百万円

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9月期	-	0.00	-	15.00	15.00
27年9月期	-	0.00	-	-	-
27年9月期(予想)	-	-	-	15.00	15.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無： 無

平成27年9月期の連結業績予想（平成26年10月1日～平成27年9月30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	8,824	7.7	248	-	242	-	186	609.8	73.49

(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
新規 一社（社名）、除外 一社（社名）

(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

(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9月期2Q	2,572,300株	26年9月期	2,572,300株
② 期末自己株式数	27年9月期2Q	32,008株	26年9月期	84,798株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	27年9月期2Q	2,521,724株	26年9月期2Q	2,487,569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報告書のレビュー手続きの対象外ではありますが、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レビュー報告書を受領しております。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

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3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。

（四半期決算説明会内容の入手方法について）

当社は、平成27年5月27日（水）に機関投資家向け説明会を開催する予定です。この説明会で配布する決算説明資料については、開催後速やかに当社ホームページに掲載する予定です。

○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) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	4
会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	4
3. 四半期連結財務諸表	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	7
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	8
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	9
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(セグメント情報等)	10

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のわが国経済は、政府および日銀による経済・金融政策を背景に、円安と株価上昇が進みました。その結果、輸出関連企業を中心に業績の改善が見られたものの、物価上昇懸念や消費増税による消費低迷など、景況感は先行き不透明な状況で推移しました。

当社の主要顧客の属する電子部品・デバイス工業分野においては、スマートフォンやタブレット端末の普及などによる世界的な需要増に加え、円安を背景にした生産の国内回帰も見られるなど、生産活動は回復に向かいつつあります。

また、主力製品である金の価格は、米国の金融緩和縮小の影響により、ドルベースでの価格下落が続いておりましたが、欧州経済の先行き不安や地政学的リスクの高まりなどから底堅く推移し、円安の影響も相まって、前年同期を上回る水準で推移しました。

このような環境の中、当社グループでは、前年に竣工したいわき工場において、新規事業であるレアメタル・レアアースのリサイクルの事業化に向けて、研究開発・生産技術開発を継続するとともに、同じく前年に子会社化したASAKARIKEN(M)SDN. BHD.の立ち上げを進めてまいりました。マレーシアでの事業推進に関しては、2015年3月に独立行政法人国際協力機構の中小企業連携促進基礎調査として、当社が提案したマレーシア国における「e-wasteからの有価金属回収事業調査」が採択され、調査委託契約を締結しました。また、既存事業についても、更なる効率化やコスト削減を進め、企業体質の強化に取り組んでまいりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間においては、受託加工取引の割合が上昇したことや、採算性の低い取引の見直し等によって販売数量が減少したものの、貴金属価格の上昇と、新たに取得した海外子会社の売上が加わったことにより、売上高は、4,515百万円（前年同四半期比10.5%増）となりました。営業利益は、貴金属価格の上昇、取引条件の見直し、製造の効率化や全社的なコスト削減によって、145百万円（前年同四半期は118百万円の損失）となり、経常利益は、海外子会社において、為替リスクのヘッジを目的とした通貨スワップ取引による為替差益が発生したことによって、149百万円（前年同四半期は127百万円の損失）となりました。また、四半期純利益は、補助金収入22百万円を特別利益として計上したことによって121百万円（前年同四半期は40百万円の損失）となりました。

各セグメントの業績は、次のとおりです。なお、各セグメントの金額については、セグメント間取引を含んでおります。

また、第1四半期連結会計期間よりセグメント利益の算定方法を変更しております。これは、報告セグメントに直接帰属しない一般管理費を、配賦不能費用として全社費用に含めておりましたが、セグメント別の損益をより明確に管理するために、各セグメントへ配賦する方法に変更しております。なお、前年同四半期のセグメント情報は、変更後の方法により作成したものを開示しております。

(貴金属事業)

当事業の主要顧客の属する電子部品・デバイス工業分野の生産は、徐々に上向いておりますが、受託加工取引の割合が上昇したことや、採算性の低い取引の見直し等によって、貴金属の販売数量は減少しました。一方、貴金属の販売価格が前年同期の水準を上回ったことに加え、新たに取得した海外子会社の売上が加わったことにより、売上高は、4,084百万円（前年同四半期比10.8%増）となりました。セグメント利益は、貴金属価格の上昇、取引条件の見直し、製造の効率化によるコスト削減等によって、105百万円（前年同四半期は109百万円の損失）となりました。

(環境事業)

当事業の主要顧客の属する電子回路基板業界の生産は、回復の足取りは重いものの、電子回路基板向けエッチング液及び銅ペレットの販売数量は、前年同期を上回りました。また、銅ペレットの販売価格も前年同期をやや上回る水準となり、売上高は398百万円（前年同四半期比7.4%増）となりました。セグメント利益は、コスト削減の効果や利益率の高い商品のスポット取引によって、40百万円（前年同四半期は17百万円の損失）となりました。

(その他)

その他においては、システム受託開発事業、運輸事業ともに前年同四半期の実績を上回り、売上高は、99百万円（前年同四半期比8.6%増）となり、セグメント利益は、3百万円（前年同四半期は1百万円の損失）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

当第2四半期連結会計期間末における資産、負債及び純資産の状況は、以下のとおりであります。

(資産の部)

前連結会計年度末に比べて619百万円減少し、6,001百万円となりました。

主な要因は、現金及び預金が343百万円、その他流動資産が342百万円減少したことです。

(負債の部)

前連結会計年度末に比べて788百万円減少し、3,622百万円となりました。

主な要因は、借入金が814百万円減少したことです。

(純資産の部)

前連結会計年度末に比べて168百万円増加し、2,379百万円となりました。

主な要因は、利益剰余金が135百万円増加し、自己株式が28百万円減少したことです。

②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べ343百万円減少し、829百万円となりました。

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)

営業活動により獲得した資金は、170百万円となりました。(前年同四半期は85百万円の支出)

これは、主な収入要因として、税金等調整前四半期純利益が171百万円、減価償却費が110百万円あったものの、主な支出要因として、たな卸資産の増加額が56百万円、立替金の増加額が42百万円あったことによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動により獲得した資金は、339百万円となりました。(前年同四半期は1,052百万円の支出)

これは、主な収入要因として、補助金の受取額が385百万円あったものの、主な支出要因として、有形固定資産の取得による支出が42百万円あったことによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動に使用した資金は、851百万円となりました。(前年同四半期は923百万円の収入)

これは、主な支出要因として、長期借入金の返済額が572百万円、短期借入金の純減額が234百万円、配当金の支払額が37百万円あったことによるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

昨今の事業環境や最近の業績動向を踏まえ、平成27年9月期(平成26年10月1日～平成27年9月30日)の業績予想について、本日(平成27年5月8日)修正発表しております。詳細については、本日発表の「平成27年9月期第2四半期連結累計期間業績予想と実績の差異および通期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

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等の適用）

第1四半期連結会計期間より、「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27年3月26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適用しております。これにより、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するとともに、割引率の決定方法を、割引率決定の基礎となる債券の期間について、従業員の平均残存勤務期間に近似した年数を基礎に決定する方法から、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負債が15,525千円減少し、退職給付に係る資産が62,901千円、利益剰余金が51,200千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に与える影響は軽微であります。

なお、セグメント情報に与える影響については、「3. 四半期連結財務諸表（4）四半期連結財務諸表に関する注記事項（セグメント情報等）」に記載しております。

3. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,764,642	1,421,228
受取手形及び売掛金	341,689	359,511
商品及び製品	399,880	413,539
仕掛品	304,539	358,176
原材料及び貯蔵品	71,163	59,226
繰延税金資産	77,575	68,201
その他	511,591	169,018
流動資産合計	3,471,082	2,848,901
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	2,109,008	2,105,958
減価償却累計額	△801,744	△844,512
建物及び構築物 (純額)	1,307,264	1,261,446
機械装置及び運搬具	2,215,029	2,211,693
減価償却累計額	△1,813,440	△1,840,513
機械装置及び運搬具 (純額)	401,589	371,179
土地	1,206,144	1,206,144
リース資産	71,234	66,374
減価償却累計額	△55,866	△56,668
リース資産 (純額)	15,367	9,705
建設仮勘定	7,195	6,284
その他	187,063	179,652
減価償却累計額	△164,052	△156,856
その他 (純額)	23,011	22,796
有形固定資産合計	2,960,571	2,877,556
無形固定資産	22,311	25,183
投資その他の資産		
投資有価証券	72,099	78,601
繰延税金資産	5,105	—
退職給付に係る資産	—	77,272
その他	90,219	94,259
貸倒引当金	△32	△32
投資その他の資産合計	167,391	250,101
固定資産合計	3,150,275	3,152,841
資産合計	6,621,357	6,001,742

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年3月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	154,340	171,294
短期借入金	1,116,367	846,864
1年内償還予定の社債	60,000	210,000
リース債務	9,017	5,434
未払法人税等	771	11,312
賞与引当金	93,569	84,962
その他	270,256	266,540
流動負債合計	1,704,322	1,596,408
固定負債		
社債	460,000	280,000
長期借入金	1,889,013	1,343,604
リース債務	6,630	4,151
繰延税金負債	60,051	124,275
退職給付に係る負債	15,525	—
長期未払金	225,849	224,336
資産除去債務	49,020	49,460
固定負債合計	2,706,090	2,025,829
負債合計	4,410,413	3,622,237
純資産の部		
株主資本		
資本金	504,295	504,295
資本剰余金	339,295	350,960
利益剰余金	1,356,465	1,492,114
自己株式	△46,476	△17,576
株主資本合計	2,153,579	2,329,793
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	24,356	29,830
為替換算調整勘定	755	1,300
退職給付に係る調整累計額	△5,523	△4,311
その他の包括利益累計額合計	19,587	26,820
新株予約権	14,086	4,113
少数株主持分	23,690	18,777
純資産合計	2,210,944	2,379,504
負債純資産合計	6,621,357	6,001,742

(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：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成25年10月1日 至平成26年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年10月1日 至平成27年3月31日)
売上高	4,084,835	4,515,218
売上原価	3,536,056	3,753,865
売上総利益	548,778	761,353
販売費及び一般管理費	666,990	616,077
営業利益又は営業損失(△)	△118,212	145,275
営業外収益		
受取利息	90	14
受取配当金	64	65
受取賃貸料	3,308	4,497
為替差益	—	17,984
その他	4,454	2,206
営業外収益合計	7,918	24,768
営業外費用		
支払利息	11,778	16,755
為替差損	204	—
その他	5,172	3,803
営業外費用合計	17,156	20,559
経常利益又は経常損失(△)	△127,449	149,484
特別利益		
固定資産売却益	—	705
新株予約権戻入益	—	364
補助金収入	58,300	22,333
特別利益合計	58,300	23,402
特別損失		
固定資産売却損	—	107
固定資産除却損	75	1,275
特別損失合計	75	1,383
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	△69,225	171,503
法人税、住民税及び事業税	672	6,154
過年度法人税等戻入額	△7,298	—
法人税等調整額	△22,543	48,863
法人税等合計	△29,170	55,018
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益調整前四半期純損失(△)	△40,054	116,485
少数株主損失(△)	—	△5,275
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△40,054	121,761

(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：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成25年10月1日 至 平成26年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成26年10月1日 至 平成27年3月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益 調整前四半期純損失(△)	△40,054	116,485
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,814	5,474
為替換算調整勘定	—	924
退職給付に係る調整額	—	1,212
その他の包括利益合計	1,814	7,611
四半期包括利益	△38,239	124,097
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△38,239	128,993
少数株主に係る四半期包括利益	—	△4,896

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成25年10月1日 至平成26年3月31日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年10月1日 至平成27年3月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	△69,225	171,503
減価償却費	87,607	110,279
株式報酬費用	1,352	—
賞与引当金の増減額(△は減少)	—	△8,601
退職給付引当金の増減額(△は減少)	△12,581	—
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	—	△12,234
受取利息及び受取配当金	△155	△79
支払利息	11,778	16,755
為替差損益(△は益)	946	△17,891
補助金収入	△58,300	△22,333
固定資産売却損益(△は益)	—	△597
固定資産除却損	75	1,275
売上債権の増減額(△は増加)	24,610	△18,180
たな卸資産の増減額(△は増加)	90,524	△56,918
立替金の増減額(△は増加)	8,833	△42,079
仕入債務の増減額(△は減少)	△50,136	17,138
その他	△55,551	13,906
小計	△20,221	151,942
利息及び配当金の受取額	1,200	672
利息の支払額	△10,487	△14,341
法人税等の支払額	△56,304	△771
法人税等の還付額	—	32,852
営業活動によるキャッシュ・フロー	△85,813	170,354
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△0	△0
有形固定資産の取得による支出	△958,669	△42,074
有形固定資産の売却による収入	—	962
補助金の受取額	58,300	385,023
無形固定資産の取得による支出	△1,721	—
貸付けによる支出	△150,000	—
その他	△353	△4,682
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,052,444	339,228
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)	442,220	△234,368
長期借入れによる収入	790,000	—
長期借入金の返済による支出	△34,996	△572,882
社債の償還による支出	△230,000	△30,000
自己株式の取得による支出	—	△38
自己株式の処分による収入	—	30,993
配当金の支払額	△37,313	△37,312
その他	△6,633	△7,875
財務活動によるキャッシュ・フロー	923,277	△851,483
現金及び現金同等物に係る換算差額	△919	△1,514
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△215,899	△343,415
現金及び現金同等物の期首残高	683,784	1,172,961
現金及び現金同等物の四半期末残高	467,885	829,546

(4) 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。

(セグメント情報等)

【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10月1日至平成26年3月31日)

1. 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:千円)

	報告セグメント			その他 (注) 1	合計
	貴金属事業	環境事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	3,686,276	370,390	4,056,666	28,168	4,084,835
セグメント間の内部売上高 又は振替高	1	1,175	1,176	63,306	64,483
計	3,686,277	371,566	4,057,843	91,475	4,149,318
セグメント損失(△)	△109,011	△17,031	△126,043	△1,406	△127,449

(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、システム受託開発事業及び運輸事業であります。

2 セグメント損失は、四半期連結損益計算書の経常損失と一致しております。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成26年10月1日至平成27年3月31日)

1. 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:千円)

	報告セグメント			その他 (注) 1	合計
	貴金属事業	環境事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	4,084,208	398,902	4,483,111	32,107	4,515,218
セグメント間の内部売上高 又は振替高	-	-	-	67,239	67,239
計	4,084,208	398,902	4,483,111	99,346	4,582,457
セグメント利益	105,588	40,033	145,622	3,861	149,484

(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、システム受託開発事業及び運輸事業であります。

2 セグメント利益は、四半期連結損益計算書の経常利益と一致しております。

2. 報告セグメントの変更等に関する事項

(セグメント利益の算定方法の変更)

第1四半期連結会計期間よりセグメント利益の算定方法を変更しております。これは、報告セグメントに直接帰属しない一般管理費を、配賦不能費用として全社費用に含めておりましたが、セグメント別の損益をより明確に管理するために、各セグメントへ配賦する方法に変更しております。

なお、前第2四半期連結累計期間のセグメント情報は、変更後の方法により作成したものを開示しております。

(退職給付に関する会計基準等の適用)

「2. サマリー情報（注記事項）に関する事項」の会計方針の変更に記載のとおり、第1四半期連結会計期間より、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を変更したことに伴い、事業セグメントの退職給付債務及び勤務費用の計算方法を同様に変更しております。

なお、この変更による当第2四半期連結累計期間のセグメント利益に与える影響は軽微であります。