



# 平成28年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成27年10月29日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社 有沢製作所

コード番号 5208 URL <http://www.arisawa.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 有沢 悠太

問合せ先責任者 (役職名) 上席執行役員経営企画部担当 (氏名) 増田 竹史

TEL 025-524-7101

四半期報告書提出予定日 平成27年11月13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 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 有 アナリスト向け

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成28年3月期第2四半期の連結業績(平成27年4月1日～平成27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		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
28年3月期第2四半期	19,150	3.0	1,533	32.8	1,980	13.1	1,637	△46.8
27年3月期第2四半期	18,590	20.4	1,154	100.4	1,750	26.9	3,076	331.2

(注) 包括利益 28年3月期第2四半期 1,110百万円 (△18.6%) 27年3月期第2四半期 1,364百万円 (△25.9%)

	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
28年3月期第2四半期	46.08	45.75
27年3月期第2四半期	87.52	86.98

### (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
28年3月期第2四半期	64,572	48,283	70.8	1,285.07
27年3月期	65,766	48,829	70.1	1,299.91

(参考) 自己資本 28年3月期第2四半期 45,699百万円 27年3月期 46,121百万円

## 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
27年3月期	—	0.00	—	35.00	35.00
28年3月期	—	0.00	—	—	—
28年3月期(予想)	—	—	—	—	—

(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28年3月期の配当は未定です。

## 3. 平成28年3月期の連結業績予想(平成27年4月1日～平成28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		親会社株主に帰属する当期純利益		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	38,200	1.6	3,000	2.2	3,900	△13.4	2,950	△39.3	82.95

(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1) 詳細は、添付資料2ページ『1.当四半期決算に関する定性的情報』をご参照願います。

※ 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 : 有
- (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)	28年3月期2Q	35,567,624 株	27年3月期	35,485,824 株
② 期末自己株式数	28年3月期2Q	5,877 株	27年3月期	5,432 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	28年3月期2Q	35,533,453 株	27年3月期2Q	35,157,012 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この決算短信は、金融商品取引法に基づく財務諸表の監査手続の対象外であり、この決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく財務諸表の監査手続は終了していません。

※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。

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	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	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) 継続企業の前提に関する注記	11
	(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	11
	(6) セグメント情報等	11

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2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、金融政策や財政政策などの経済対策を背景に、景気回復基調が継続しました。一方で、中国の景気減速や他の新興国の経済成長の鈍化等により、依然として不透明な状況が続いています。

このような状況のもと当社グループ（当社、連結子会社及び持分法適用会社）は、多機能携帯端末を主用途とした電子材料の需要と産業用構造材料の需要が堅調に推移したことに加え、コスト削減に努めた結果、前年同期に比べ売上・営業利益ともに増加しました。

これらの結果、当第2四半期連結累計期間の売上高は、191億50百万円(前年同期比3.0%増)となりました。また、損益は営業利益15億33百万円（前年同期比32.8%増）、経常利益19億80百万円（前年同期比13.1%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は16億37百万円（前年同期比46.8%減）となりました。なお、親会社株主に帰属する四半期純利益が前年同期に対し減少となった要因は、投資有価証券売却益の計上が前期は29億29百万円であったのに対し、当期は8億13百万円となったこと等によるものです。

(2) 連結業績予想に関する定性的情報

平成28年3月期第2四半期累計期間連結業績予想と実績値との差異

(平成27年4月1日～平成27年9月30日)

	売上高 (百万円)	営業利益 (百万円)	経常利益 (百万円)	親会社株主に 帰属する 四半期純利益 (百万円)	1株当たり 当期純利益 (円)
前回発表予想 (A)	19,900	1,600	1,950	1,150	32.35
実績値 (B)	19,150	1,533	1,980	1,637	46.08
増減額 (B - A)	▲750	▲67	30	487	
増減率 (%)	▲3.8%	▲4.2%	1.5%	42.3%	
(ご参考) 前期第2四半期実績 (平成27年3月期)	18,590	1,154	1,750	3,076	87.52

第2四半期累計期間連結業績につきましては、投資有価証券売却益を計上したこと等により親会社株主に帰属する四半期純利益が前回発表予想より増加しております。

平成 28 年 3 月期通期連結業績予想数値の修正  
(平成 27 年 4 月 1 日～平成 28 年 3 月 31 日)

	売上高 (百万円)	営業利益 (百万円)	経常利益 (百万円)	親会社株主に 帰属する 当期純利益 (百万円)	1株当たり 当期純利益 (円)
前回発表予想 (A)	40,000	3,300	4,400	2,800	78.76
今回修正予想 (B)	38,200	3,000	3,900	2,950	82.95
増減額 (B - A)	▲1,800	▲300	▲500	150	
増減率 (%)	▲4.5	▲9.1	▲11.4	5.4	
(ご参考) 前期実績 (平成 27 年 3 月期)	37,589	2,935	4,503	4,859	137.85

平成 28 年 3 月期の通期の連結業績につきましては、電子材料セグメントの売上が当初の予想よりも減少すると見込まれるため、売上高、営業損益、経常損益は共に前回予想よりも下回ると見込んでおります。一方、親会社株主に帰属する当期純利益は、投資有価証券売却益を計上したため当初の予想を上回ると見込んでおります。

## 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作成に特有の会計処理の適用

税金費用については、当第 2 四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

### (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)

(企業結合に関する会計基準等の適用)

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第 21 号 平成 25 年 9 月 13 日。以下「企業結合会計基準」という。）、「連結財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第 22 号 平成 25 年 9 月 13 日。以下「連結会計基準」という。）及び「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第 7 号 平成 25 年 9 月 13 日。以下「事業分離等会計基準」という。）等を第 1 四半期連結会計期間から適用し、支配が継続している場合の子会社に対する当社の持分変動による差額を資本剰余金として計上する

とともに、取得関連費用を発生した連結会計年度の費用として計上する方法に変更しております。また、第1四半期連結会計期間の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する四半期連結会計期間の四半期連結財務諸表に反映させる方法に変更しております。加えて、四半期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を行っております。当該表示の変更を反映させるため、前第2四半期連結累計期間及び前連結会計年度については、四半期連結財務諸表及び連結財務諸表の組替えを行っております。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58-2項(4)、連結会計基準第44-5項(4)及び事業分離等会計基準第57-4項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首時点から将来にわたって適用しております。

なお、当第2四半期連結累計期間において、四半期連結財務諸表に与える影響額は軽微であります。

3. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	8,067,309	7,209,810
受取手形及び売掛金	13,653,496	13,729,742
有価証券	36,458	133,581
商品及び製品	3,150,466	3,079,674
仕掛品	1,300,077	1,460,702
原材料及び貯蔵品	2,642,708	2,561,912
その他	1,077,173	1,131,160
貸倒引当金	△175,426	△175,810
流動資産合計	29,752,264	29,130,774
固定資産		
有形固定資産	11,209,897	11,473,803
無形固定資産		
その他	95,901	85,786
無形固定資産合計	95,901	85,786
投資その他の資産		
投資有価証券	23,796,785	23,217,853
その他	1,281,353	869,739
貸倒引当金	△369,315	△205,025
投資その他の資産合計	24,708,823	23,882,567
固定資産合計	36,014,622	35,442,157
資産合計	65,766,887	64,572,932

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	6,235,155	5,919,702
短期借入金	4,096,354	3,809,778
1年内返済予定の長期借入金	883,290	878,091
未払法人税等	1,200,383	683,237
賞与引当金	484,797	573,054
役員賞与引当金	1,831	316
製品保証引当金	433	168
その他	1,876,432	2,722,496
流動負債合計	14,778,676	14,586,844
固定負債		
長期借入金	767,874	853,309
退職給付に係る負債	60,551	81,413
資産除去債務	58,148	58,701
その他	1,271,950	709,131
固定負債合計	2,158,524	1,702,556
負債合計	16,937,201	16,289,400
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	7,262,490	7,285,545
資本剰余金	6,374,513	6,397,564
利益剰余金	28,758,169	29,138,642
自己株式	△3,022	△3,419
株主資本合計	42,392,150	42,818,331
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	2,446,431	1,383,235
為替換算調整勘定	1,099,998	1,342,473
退職給付に係る調整累計額	182,611	155,411
その他の包括利益累計額合計	3,729,041	2,881,120
新株予約権	84,479	92,666
非支配株主持分	2,624,013	2,491,413
純資産合計	48,829,685	48,283,531
負債純資産合計	65,766,887	64,572,932

(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26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
売上高	18,590,816	19,150,025
売上原価	15,382,190	15,552,322
売上総利益	3,208,626	3,597,703
販売費及び一般管理費	2,054,014	2,064,251
営業利益	1,154,611	1,533,451
営業外収益		
受取利息	112,273	194,243
受取配当金	49,656	60,166
持分法による投資利益	395,374	210,437
負ののれん償却額	18,367	—
その他	211,162	188,095
営業外収益合計	786,833	652,942
営業外費用		
支払利息	53,225	56,927
為替差損	—	43,515
貸倒引当金繰入額	89,614	65,251
その他	47,858	39,921
営業外費用合計	190,699	205,616
経常利益	1,750,746	1,980,777
特別利益		
固定資産売却益	1,429	906
投資有価証券売却益	2,929,926	813,275
その他	53,051	17,555
特別利益合計	2,984,407	831,736
特別損失		
投資有価証券売却損	—	77,995
投資有価証券償還損	23,885	—
特別退職金	24,681	—
訴訟関連損失	—	152,934
その他	36,750	11,202
特別損失合計	85,317	242,132
税金等調整前四半期純利益	4,649,836	2,570,381
法人税等	1,415,732	798,586
四半期純利益	3,234,103	1,771,795
非支配株主に帰属する四半期純利益	157,128	134,314
親会社株主に帰属する四半期純利益	3,076,974	1,637,481

(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26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
四半期純利益	3,234,103	1,771,795
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△1,650,768	△1,063,221
為替換算調整勘定	△266,317	409,396
退職給付に係る調整額	△23,818	△28,828
持分法適用会社に対する持分相当額	71,778	21,363
その他の包括利益合計	△1,869,125	△661,289
四半期包括利益	1,364,977	1,110,505
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,307,377	789,559
非支配株主に係る四半期包括利益	57,600	320,945

(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26年4月1日 至 平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27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	4,649,836	2,570,381
減価償却費	748,284	824,293
のれん償却額	7,103	8,056
株式報酬費用	18,480	24,923
新株予約権戻入益	△53,051	△5,652
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	83,227	943
賞与引当金の増減額 (△は減少)	142,068	88,257
製品保証引当金の増減額 (△は減少)	29	△264
役員賞与引当金の増減額 (△は減少)	△310	△1,515
退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)	106,395	—
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△120,815	△22,037
投資有価証券償還損益 (△は益)	27,477	△4,764
受取利息及び受取配当金	△161,929	△254,409
支払利息	53,225	56,927
為替差損益 (△は益)	△55,653	11,082
持分法による投資損益 (△は益)	△395,374	△210,437
持分変動損益 (△は益)	—	△11,902
有価証券及び投資有価証券売却損益 (△は益)	△2,929,838	△735,279
投資有価証券評価損益 (△は益)	△134	—
固定資産売却損益 (△は益)	△1,429	△906
有形固定資産除却損	18,343	8,070
訴訟関連損失	—	152,934
売上債権の増減額 (△は増加)	△2,721,007	117,888
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△560,883	19,705
仕入債務の増減額 (△は減少)	1,750,742	△360,308
負ののれん償却額	△18,367	—
未払消費税等の増減額 (△は減少)	6,556	△33,208
その他の資産の増減額 (△は増加)	△291,076	47,969
その他の負債の増減額 (△は減少)	200,875	85,323
小計	502,774	2,376,072
利息及び配当金の受取額	204,083	368,154
利息の支払額	△53,164	△51,705
法人税等の支払額	△269,690	△1,249,785
営業活動によるキャッシュ・フロー	384,002	1,442,736

(単位：千円)

	前第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)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の預入による支出	△2,578,064	△198,262
定期預金の払戻による収入	2,979,034	1,112,596
有価証券の取得による支出	△99,969	—
有価証券の売却による収入	713,353	—
有形固定資産の取得による支出	△566,062	△434,959
有形固定資産の売却による収入	200	3,498
無形固定資産の取得による支出	△12,371	△13,134
投資有価証券の取得による支出	△8,732,445	△5,361,014
投資有価証券の売却による収入	5,347,972	5,367,370
貸付けによる支出	△191,023	△10,000
貸付金の回収による収入	8,280	58,400
投資活動によるキャッシュ・フロー	△3,131,097	524,494
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	17,252	△431,544
長期借入れによる収入	467,105	856,690
長期借入金の返済による支出	△823,964	△832,847
リース債務の返済による支出	△15,075	△14,832
株式の発行による収入	40,926	35,021
自己株式の取得による支出	△591	△397
配当金の支払額	△874,729	△1,237,840
非支配株主への配当金の支払額	△246,263	△278,610
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,435,340	△1,904,360
現金及び現金同等物に係る換算差額	△131,406	65,421
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△4,313,841	128,292
現金及び現金同等物の期首残高	9,393,567	6,021,758
現金及び現金同等物の四半期末残高	5,079,726	6,150,050

(4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(5) 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。

(6) 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26年4月1日 至平成26年9月30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)	合計
	電子材料	産業用構造 材料	電気絶縁材 料	ディスプ レイ材料	関連商品販 売	計		
売上高								
外部顧客への 売上高	11,709,245	3,731,933	1,581,405	997,802	421,942	18,442,330	148,485	18,590,816
セグメント間 の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—	—	431,111	431,111
計	11,709,245	3,731,933	1,581,405	997,802	421,942	18,442,330	579,597	19,021,928
セグメント利益 又は損失 (△)	1,418,341	211,012	199,992	△173,393	18,597	1,674,550	97,144	1,771,695

(注) 「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、物流関連及びその他事業等を含んでおります。

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

(単位：千円)

利益	金額
報告セグメント計	1,674,550
「その他」の区分の利益	97,144
セグメント間取引消去	△43,664
のれんの償却額	△7,103
全社費用 (注)	△551,884
棚卸資産の調整額	△14,431
四半期連結損益計算書の営業利益	1,154,611

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

Ⅱ 当第2四半期連結累計期間（自平成27年4月1日 至平成27年9月30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)	合計
	電子材料	産業用構造 材料	電気絶縁材 料	ディスプ レイ材料	関連商品販 売	計		
売上高								
外部顧客への 売上高	11,790,690	4,079,265	1,573,745	1,189,528	426,058	19,059,288	90,737	19,150,025
セグメント間 の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—	—	440,564	440,564
計	11,790,690	4,079,265	1,573,745	1,189,528	426,058	19,059,288	531,301	19,590,590
セグメント利益 又は損失(△)	1,399,792	545,165	246,558	△99,023	27,704	2,120,196	87,237	2,207,433

(注) 「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、物流関連及びその他事業等を含んでおります。

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

(単位：千円)

利益	金額
報告セグメント計	2,120,196
「その他」の区分の利益	87,237
セグメント間取引消去	△28,604
のれんの償却額	△8,056
全社費用(注)	△614,322
棚卸資産の調整額	△22,998
四半期連結損益計算書の営業利益	1,533,451

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。