



平成29年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成28年11月2日

上場会社名 品川リフラクトリーズ株式会社 上場取引所 東・札
 コード番号 5351 URL <http://www.shinagawa.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 相川 貢
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役常務執行役員 (氏名) 加藤 健 TEL 03 (6265) 1600
 四半期報告書提出予定日 平成28年11月10日 配当支払開始予定日 平成28年12月1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：無

(百万円未満切捨て)

1. 平成29年3月期第2四半期の連結業績（平成28年4月1日～平成28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 | % |
| 29年3月期第2四半期 | 47,464 | △2.3 | 2,615 | 20.9 | 2,528 | 13.1 | 1,366 | △1.9 |
| 28年3月期第2四半期 | 48,567 | △1.3 | 2,163 | △9.7 | 2,235 | △15.7 | 1,392 | △13.6 |

(注) 包括利益 29年3月期第2四半期 550百万円 (236.5%) 28年3月期第2四半期 163百万円 (△92.6%)

| | 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 |
| 29年3月期第2四半期 | 14.49 | — |
| 28年3月期第2四半期 | 14.77 | — |

(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 |
| 29年3月期第2四半期 | 104,585 | 50,299 | 42.5 | 471.41 |
| 28年3月期 | 103,697 | 50,132 | 42.6 | 468.80 |

(参考) 自己資本 29年3月期第2四半期 44,441百万円 28年3月期 44,195百万円

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 |
| 28年3月期 | — | 3.00 | — | 3.00 | 6.00 |
| 29年3月期 | — | 3.00 | — | — | — |
| 29年3月期(予想) | — | — | — | 3.00 | 6.00 |

(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29年3月期の連結業績予想（平成28年4月1日～平成29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 | 銭 |
| 通期 | 101,000 | 3.2 | 5,200 | 3.6 | 5,300 | 7.0 | 3,200 | 14.4 | 33 | 94 |

(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） | 29年3月期2Q | 94,293,663株 | 28年3月期 | 94,293,663株 |
| ② 期末自己株式数 | 29年3月期2Q | 19,280株 | 28年3月期 | 19,260株 |
| ③ 期中平均株式数（四半期累計） | 29年3月期2Q | 94,274,396株 | 28年3月期2Q | 94,277,309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の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表の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。

○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 | 2 |
| (1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 | 2 |
| (2) 追加情報 | 2 |
| 3. 四半期連結財務諸表 | 3 |
| (1) 四半期連結貸借対照表 | 3 |
| (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 | 5 |
| 四半期連結損益計算書 | |
| 第2四半期連結累計期間 | 5 |
| 四半期連結包括利益計算書 | |
| 第2四半期連結累計期間 | 6 |
| (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 | 7 |
| (継続企業の前提に関する注記) | 7 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) | 7 |
| (セグメント情報等) | 7 |

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我が国経済は、個人消費に底堅さが見られるものの、昨年度末からの急速な円高の進行により輸出企業の業績に陰りが生じる等、足踏み状態の中で推移してまいりました。

耐火物業界の最大の需要先である鉄鋼業界におきましては、前年の在庫調整による粗鋼減産から増産に転じる動きが見られましたが、建設・自動車関連の需要が力強さを欠き、当第2四半期連結累計期間の粗鋼生産は前年同期比0.9%増の5,254万トンにとどまりました。

このような状況の中、第2四半期連結累計期間の当社グループの業績は、売上高474億64百万円（前年同期比2.3%減）、営業利益26億15百万円（同20.9%増）、経常利益25億28百万円（同13.1%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は13億66百万円（同1.9%減）となりました。

また、当社のセグメント別の業績は以下のとおりとなりました。

<耐火物及び関連製品>

耐火物及び関連製品事業におきましては、好調なセラミックファイバーの増収等がありましたが、為替影響により円換算後の海外向け及び海外子会社の売上高が減少したことから、売上高は前年同期比1.6%減の363億19百万円となりました。セグメント利益はコストダウンの進展と為替影響による輸入原材料の価格低下によって21.3%増の24億77百万円となりました。

<エンジニアリング>

エンジニアリング事業におきましては、窯炉補修作業等の減少により売上高は前年同期比5.1%減の99億60百万円となり、セグメント利益は21.6%減の1億27百万円となりました。

<不動産・レジャー等>

不動産・レジャー等事業におきましては、売上高は前年同期比1.6%増の11億84百万円、セグメント利益は19.1%増の6億円となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期末の総資産は、仕掛品の増加および有価証券の減少を主たる要因として前期末比8億87百万円増加し、1,045億85百万円となりました。

負債は長期借入金の増加および短期借入金の減少を主たる要因として7億20百万円増加し542億85百万円となりました。

純資産は利益剰余金の増加および為替換算調整勘定の減少を主たる要因として1億67百万円増加し502億99百万円となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成29年3月期通期の業績予想につきましては、為替影響による売上高の減少を踏まえ、平成28年5月12日に発表いたしました業績予想の数値を、売上高1,010億円（前回発表値1,028億円）に修正いたします。なお営業利益、経常利益および親会社株主に帰属する当期純利益の通期予想数値につきましては変更はありません。

また利益配分に関しましては、同日発表の年間配当予想に変更はありません。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

（平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱いの適用）

法人税法の改正に伴い、「平成28年度税制改正に係る減価償却方法の変更に関する実務上の取扱い」（実務対応報告第32号 平成28年6月17日）を第1四半期連結会計期間に適用し、平成28年4月1日以後に取得した建物附属設備及び構築物に係る減価償却方法を定率法から定額法に変更しております。

この変更による当第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。

(2) 追加情報

（繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針の適用）

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日）を第1四半期連結会計期間から適用しております。

3. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (平成28年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 8,474 | 9,138 |
| 受取手形及び売掛金 | 30,781 | 30,034 |
| 有価証券 | 6,199 | 4,904 |
| 商品及び製品 | 7,620 | 7,865 |
| 仕掛品 | 2,848 | 5,468 |
| 原材料及び貯蔵品 | 5,640 | 5,034 |
| 繰延税金資産 | 631 | 592 |
| その他 | 758 | 1,106 |
| 貸倒引当金 | △107 | △169 |
| 流動資産合計 | 62,847 | 63,975 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物(純額) | 14,954 | 14,797 |
| 機械装置及び運搬具(純額) | 4,315 | 4,766 |
| 土地 | 9,791 | 9,709 |
| その他(純額) | 848 | 857 |
| 有形固定資産合計 | 29,910 | 30,131 |
| 無形固定資産 | | |
| その他 | 430 | 369 |
| 無形固定資産合計 | 430 | 369 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 7,966 | 7,702 |
| 繰延税金資産 | 769 | 652 |
| その他 | 2,006 | 1,967 |
| 貸倒引当金 | △233 | △213 |
| 投資その他の資産合計 | 10,509 | 10,108 |
| 固定資産合計 | 40,850 | 40,610 |
| 資産合計 | 103,697 | 104,585 |

(単位：百万円)

| | 前連結会計年度 (平成28年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間 (平成28年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 13,464 | 13,710 |
| 短期借入金 | 16,752 | 14,163 |
| 1年内償還予定の社債 | 2,180 | 130 |
| 未払法人税等 | 558 | 542 |
| 賞与引当金 | 1,112 | 1,085 |
| その他の引当金 | 5 | 3 |
| その他 | 6,550 | 8,131 |
| 流動負債合計 | 40,624 | 37,767 |
| 固定負債 | | |
| 社債 | 40 | — |
| 長期借入金 | 1,408 | 5,479 |
| 退職給付に係る負債 | 5,904 | 5,552 |
| その他の引当金 | 528 | 473 |
| 資産除去債務 | 157 | 157 |
| その他 | 4,902 | 4,855 |
| 固定負債合計 | 12,941 | 16,518 |
| 負債合計 | 53,565 | 54,285 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 3,300 | 3,300 |
| 資本剰余金 | 5,151 | 5,151 |
| 利益剰余金 | 34,824 | 35,907 |
| 自己株式 | △4 | △4 |
| 株主資本合計 | 43,271 | 44,354 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 1,206 | 1,000 |
| 為替換算調整勘定 | 745 | 70 |
| 退職給付に係る調整累計額 | △1,027 | △983 |
| その他の包括利益累計額合計 | 924 | 87 |
| 非支配株主持分 | 5,937 | 5,858 |
| 純資産合計 | 50,132 | 50,299 |
| 負債純資産合計 | 103,697 | 104,585 |

(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27年4月1日 至平成27年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日) |
|------------------|---|---|
| 売上高 | 48,567 | 47,464 |
| 売上原価 | 40,304 | 38,625 |
| 売上総利益 | 8,263 | 8,839 |
| 販売費及び一般管理費 | 6,099 | 6,223 |
| 営業利益 | 2,163 | 2,615 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 9 | 7 |
| 受取配当金 | 115 | 88 |
| 保険配当金 | 73 | 72 |
| 持分法による投資利益 | 34 | 20 |
| その他 | 65 | 74 |
| 営業外収益合計 | 298 | 263 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 114 | 87 |
| 為替差損 | 54 | 175 |
| その他 | 57 | 87 |
| 営業外費用合計 | 226 | 349 |
| 経常利益 | 2,235 | 2,528 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 38 | 2 |
| 投資有価証券売却益 | 195 | 0 |
| 貸倒引当金戻入額 | 4 | — |
| 特別利益合計 | 238 | 2 |
| 特別損失 | | |
| 固定資産処分損 | 15 | 32 |
| 環境対策費 | 113 | 83 |
| 特別退職金 | — | 7 |
| 特別損失合計 | 129 | 123 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 2,345 | 2,407 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 655 | 633 |
| 法人税等調整額 | 150 | 166 |
| 法人税等合計 | 805 | 799 |
| 四半期純利益 | 1,539 | 1,608 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 147 | 241 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 1,392 | 1,366 |

(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27年4月1日 至 平成27年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日) |
|------------------|---|---|
| 四半期純利益 | 1,539 | 1,608 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | △1,439 | △167 |
| 為替換算調整勘定 | 34 | △909 |
| 退職給付に係る調整額 | 26 | 40 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | 2 | △21 |
| その他の包括利益合計 | △1,375 | △1,057 |
| 四半期包括利益 | 163 | 550 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 8 | 529 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | 155 | 21 |

(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。

(セグメント情報等)

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

前第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)

(単位:百万円)

| | 耐火物及び関連製品 | エンジニアリング | 不動産・レジャー等 | 合計 | 調整額 | 四半期連結損益計算書計上額 |
|---------------|-----------|----------|-----------|--------|------|---------------|
| 売上高 | 36,909 | 10,492 | 1,166 | 48,567 | — | 48,567 |
| セグメント利益(営業利益) | 2,042 | 163 | 504 | 2,709 | △546 | 2,163 |

当第2四半期連結累計期間(自平成28年4月1日至平成28年9月30日)

(単位:百万円)

| | 耐火物及び関連製品 | エンジニアリング | 不動産・レジャー等 | 合計 | 調整額 | 四半期連結損益計算書計上額 |
|---------------|-----------|----------|-----------|--------|------|---------------|
| 売上高 | 36,319 | 9,960 | 1,184 | 47,464 | — | 47,464 |
| セグメント利益(営業利益) | 2,477 | 127 | 600 | 3,206 | △590 | 2,615 |