



2019年5月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2019年1月11日

上場会社名 佐島電機株式会社 上場取引所 東
 コード番号 7420 URL http://www.satori.co.jp
 代表者 (役職名) 代表取締役社長兼CEO (氏名) 佐島 浩之
 問合せ先責任者 (役職名) 上席執行役員(経営企画担当) (氏名) 館岡 延彦 (TEL) 03-3452-7183
 四半期報告書提出予定日 2019年1月11日 配当支払開始予定日 2019年2月14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. 2019年5月期第2四半期の連結業績(2018年6月1日~2018年11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	%
2019年5月期第2四半期	60,694	7.8	451	17.4	615	45.5	406	22.5
2018年5月期第2四半期	56,309	5.0	384	73.9	422	—	332	—

(注) 包括利益 2019年5月期第2四半期 135百万円(△87.9%) 2018年5月期第2四半期 1,115百万円(820.5%)

	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
2019年5月期第2四半期	24.73	—
2018年5月期第2四半期	19.90	—

(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	%
2019年5月期第2四半期	60,343	30,644	50.6
2018年5月期	61,318	30,700	50.1

(参考) 自己資本 2019年5月期第2四半期 30,551百万円 2018年5月期 30,700百万円

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
2018年5月期	—	16.00	—	18.00	34.00
2019年5月期	—	18.00			
2019年5月期(予想)			—	20.00	38.00

(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. 2019年5月期の連結業績予想(2018年6月1日~2019年5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	123,000	6.6	1,100	176.2	950	226.3	700	217.1	42.54

(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 : 有

(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)

新規 一社 (社名) 、除外 1社 (社名) 佐鳥エス・テック株式会社

連結子会社でありました佐鳥エス・テック株式会社は、2018年6月1日付で当社を存続会社とする吸収合併により消滅したため、連結の範囲から除外しております。

(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 : 無

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)

2019年5月期2Q	17,946,826株	2018年5月期	17,946,826株
2019年5月期2Q	1,491,724株	2018年5月期	1,491,680株
2019年5月期2Q	16,455,127株	2018年5月期2Q	16,695,748株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数 (四半期累計)

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 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。

当社は、2019年1月17日に証券アナリスト、機関投資家向けの四半期決算説明会を開催する予定です。その説明内容 (動画) については、当日使用する決算説明資料とともに、開催後速やかに当社ウェブサイト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	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	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
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(追加情報)	9
(セグメント情報等)	10
(重要な後発事象)	10
3. その他	11
(1) 製品及びサービスごとの情報	11
(2) 地域別売上高	11

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わが国の経済は、堅調な世界経済を背景に、設備投資や雇用・所得環境の改善が続き、緩やかな回復基調で推移いたしました。一方で、米国の保護主義的な通商政策に起因する世界経済の減速が不安視されるなど、景気の先行きについては不透明な状況となっております。

このような環境の中、当第2四半期連結累計期間の業績につきましては、売上高は仕入先の販売方針転換による当社事業領域からの製品撤退があったものの、昨年譲り受けたハードディスクドライブ販売事業が売上に寄与してきたことやノートPC用電子部品、車載向け外資系電子部品、太陽光発電用パワーコンディショナーの販売増により606億94百万円（前年同期比7.8%増）となりました。利益面につきましては、販売費及び一般管理費が増加したものの、売上増に伴い売上総利益が増加したため、営業利益は4億51百万円（前年同期比17.4%増）、経常利益は為替差益の計上により6億15百万円（前年同期比45.5%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は4億6百万円（前年同期比22.5%増）となりました。

セグメントの業績を示すと、次のとおりであります。

①デバイスソリューション事業

仕入先の販売方針転換による当社事業領域からの製品撤退があったものの、昨年譲り受けたハードディスクドライブ販売事業が売上に寄与してきたことやノートPC用電子部品、車載向け外資系電子部品、太陽光発電用パワーコンディショナーの販売増により、売上高は487億63百万円（前年同期比8.1%増）、セグメント利益は2億94百万円（前年同期比15.9%減）となりました。

②システムソリューション事業

工作機械用操作部ユニットの販売増等により、売上高は119億31百万円（前年同期比6.6%増）となり、セグメント利益は1億56百万円（前年同期比285.3%増）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債、純資産の状況

「『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 2018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、財政状態については遡及処理後の前連結会計年度末の数値で比較を行っております。

(資産)

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、603億43百万円（前連結会計年度末613億18百万円）となり、9億74百万円減少いたしました。これは主に、受取手形及び売掛金の増加（11億91百万円）はあったものの、現金及び預金の減少（12億79百万円）、投資その他の資産の減少（6億91百万円）によるものであります。

(負債)

当第2四半期連結会計期間末における負債は、296億99百万円（前連結会計年度末306億17百万円）となり、9億18百万円減少いたしました。これは主に、支払手形及び買掛金の増加（3億22百万円）はあったものの、短期借入金の減少（9億5百万円）によるものであります。

(純資産)

当第2四半期連結会計期間末における純資産は、306億44百万円（前連結会計年度末307億円）となり、55百万円減少いたしました。これは主に、為替換算調整勘定の増加（2億75百万円）、利益剰余金の増加（1億10百万円）はあったものの、その他有価証券評価差額金の減少（5億43百万円）によるものであります。なお、自己資本比率は、前連結会計年度の50.1%から50.6%に増加しました。

②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べて12億79百万円減少し、58億11百万円となりました。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果使用した資金は89百万円（前年同期は5億86百万円の獲得）となりました。

これは主に税金等調整前四半期純利益の計上による資金の増加はあったものの、売上債権およびたな卸資産の増加により資金が減少したことによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果得られた資金は63百万円（前年同期は1億22百万円の使用）となりました。

これは主に無形固定資産の取得による支出はあったものの、有形固定資産の売却による収入により資金が増加したことによるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は12億87百万円（前年同期比413.6%増）となりました。

これは主に短期借入金の純減少により資金が減少したことによるものであります。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

連結業績予想につきましては、2018年5月期決算短信（2018年7月13日発表）に記載の予想に変更はございません。今後、適時開示が必要になった場合には速やかに公表いたします。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(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5月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2018年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	7,091	5,811
受取手形及び売掛金	30,071	31,262
商品及び製品	11,842	12,064
仕掛品	203	308
原材料及び貯蔵品	453	454
その他	1,275	1,011
貸倒引当金	△1	△0
流動資産合計	50,937	50,911
固定資産		
有形固定資産	4,058	3,782
無形固定資産	2,055	2,073
投資その他の資産		
その他	4,720	4,047
貸倒引当金	△453	△471
投資その他の資産合計	4,267	3,576
固定資産合計	10,380	9,432
資産合計	61,318	60,343
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	14,573	14,896
短期借入金	7,835	6,930
未払法人税等	205	258
その他	1,598	1,386
流動負債合計	24,212	23,471
固定負債		
社債	1,000	1,000
長期借入金	3,200	3,200
退職給付に係る負債	1,626	1,656
その他	578	371
固定負債合計	6,405	6,227
負債合計	30,617	29,699

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年5月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2018年11月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,611	2,611
資本剰余金	3,608	3,615
利益剰余金	24,821	24,931
自己株式	△1,724	△1,724
株主資本合計	29,315	29,434
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,506	962
繰延ヘッジ損益	△0	△0
土地再評価差額金	58	58
為替換算調整勘定	△180	95
その他の包括利益累計額合計	1,384	1,116
非支配株主持分	—	93
純資産合計	30,700	30,644
負債純資産合計	61,318	60,343

(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6月1日 至2017年11月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2018年6月1日 至2018年11月30日)
売上高	56,309	60,694
売上原価	51,514	55,698
売上総利益	4,795	4,996
販売費及び一般管理費	4,411	4,545
営業利益	384	451
営業外収益		
受取利息	2	2
受取配当金	38	41
為替差益	—	158
仕入割引	33	33
その他	29	28
営業外収益合計	103	264
営業外費用		
支払利息	44	78
為替差損	6	—
その他	13	22
営業外費用合計	65	100
経常利益	422	615
特別利益		
固定資産売却益	—	0
会員権売却益	—	4
特別利益合計	—	5
特別損失		
固定資産除却損	—	1
特別損失合計	—	1
税金等調整前四半期純利益	422	618
法人税、住民税及び事業税	161	244
法人税等調整額	△71	△29
法人税等合計	90	215
四半期純利益	332	403
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	—	△3
親会社株主に帰属する四半期純利益	332	406

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6月1日 至2017年11月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2018年6月1日 至2018年11月30日)
四半期純利益	332	403
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	653	△543
繰延ヘッジ損益	0	0
為替換算調整勘定	129	275
その他の包括利益合計	783	△267
四半期包括利益	1,115	135
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	1,115	139
非支配株主に係る四半期包括利益	—	△3

(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6月1日 至2017年11月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自2018年6月1日 至2018年11月30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	422	618
減価償却費	201	188
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△11	—
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	34	29
受取利息及び受取配当金	△41	△44
支払利息	44	78
会員権売却損益(△は益)	—	△4
売上債権の増減額(△は増加)	△1,282	△801
たな卸資産の増減額(△は増加)	△1,184	△126
仕入債務の増減額(△は減少)	2,536	57
未払消費税等の増減額(△は減少)	△17	197
その他	45	△54
小計	748	138
利息及び配当金の受取額	41	44
利息の支払額	△44	△78
法人税等の支払額又は還付額(△は支払)	△158	△194
営業活動によるキャッシュ・フロー	586	△89
投資活動によるキャッシュ・フロー		
投資有価証券の取得による支出	△23	△23
有形固定資産の取得による支出	△78	△39
有形固定資産の売却による収入	—	242
無形固定資産の取得による支出	△11	△137
その他	△8	20
投資活動によるキャッシュ・フロー	△122	63
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)	548	△1,074
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の売却による収入	—	105
自己株式の取得による支出	△470	△0
配当金の支払額	△304	△295
その他	△23	△22
財務活動によるキャッシュ・フロー	△250	△1,287
現金及び現金同等物に係る換算差額	37	33
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	250	△1,279
現金及び現金同等物の期首残高	6,911	7,091
現金及び現金同等物の四半期末残高	7,161	5,811

(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。

(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 2018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。

(セグメント情報等)

I 前第2四半期連結累計期間(自 2017年6月1日 至 2017年11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) 1	四半期連結損益 計算書計上額 (注) 2
	デバイス ソリューション 事業	システム ソリューション 事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	45,111	11,197	56,309	—	56,309
セグメント間の内部売上高 又は振替高	306	24	331	△331	—
計	45,418	11,222	56,641	△331	56,309
セグメント利益	350	40	390	△6	384

(注) 1. セグメント利益の調整額△6百万円には、セグメント間取引消去が含まれております。
2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第2四半期連結累計期間(自 2018年6月1日 至 2018年11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) 1	四半期連結損益 計算書計上額 (注) 2
	デバイス ソリューション 事業	システム ソリューション 事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	48,763	11,931	60,694	—	60,694
セグメント間の内部売上高 又は振替高	199	73	273	△273	—
計	48,963	12,004	60,968	△273	60,694
セグメント利益	294	156	450	0	451

(注) 1. セグメント利益の調整額0百万円には、セグメント間取引消去が含まれております。
2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

3. その他

(1) 製品及びサービスごとの情報

前第2四半期連結累計期間(自 2017年6月1日 至 2017年11月30日)

(単位:百万円)

	半導体	一般電子部品	電子機器	製品	合計
外部顧客への売上高	18,403	24,382	11,453	2,070	56,309

当第2四半期連結累計期間(自 2018年6月1日 至 2018年11月30日)

(単位:百万円)

	半導体	一般電子部品	電子機器	製品	合計
外部顧客への売上高	19,062	24,757	14,932	1,942	60,694

(2) 地域別売上高

前第2四半期連結累計期間(自 2017年6月1日 至 2017年11月30日)

(単位:百万円)

日本	海外					合計
	中国	台湾	その他アジア	その他	計	
29,862	15,589	2,224	6,315	2,316	26,446	56,309

- (注) 1. 売上高は製品の実際の仕向け地を基礎とし、国又は地域に分類しております。
2. 「中国」の区分は、香港を含んでおります。

当第2四半期連結累計期間(自 2018年6月1日 至 2018年11月30日)

(単位:百万円)

日本	海外					合計
	中国	台湾	その他アジア	その他	計	
32,399	16,529	2,320	7,079	2,366	28,295	60,694

- (注) 1. 売上高は製品の実際の仕向け地を基礎とし、国又は地域に分類しております。
2. 「中国」の区分は、香港を含んでおります。