



2021年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

2021年1月28日

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
 問合せ先責任者 (役職名) 上席執行役員経営企画部担当
 四半期報告書提出予定日 2021年2月12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 : 無

上場取引所 東
 (氏名) 有沢 悠太
 (氏名) 増田 竹史
 TEL 025-524-7101

(百万円未満切捨て)

1. 2021年3月期第3四半期の連結業績(2020年4月1日～2020年12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 | | 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 | % |
| 2021年3月期第3四半期 | 34,606 | 0.8 | 2,223 | 7.0 | 2,290 | 3.1 | 1,380 | — |
| 2020年3月期第3四半期 | 34,327 | △1.1 | 2,077 | △21.6 | 2,221 | △39.0 | △118 | — |

(注)包括利益 2021年3月期第3四半期 2,146百万円 (—%) 2020年3月期第3四半期 △22百万円 (—%)

| | 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 |
| 2021年3月期第3四半期 | 41.50 | 41.43 |
| 2020年3月期第3四半期 | △3.38 | — |

(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 |
| 2021年3月期第3四半期 | 69,553 | 50,063 | 67.8 | 1,415.87 |
| 2020年3月期 | 71,709 | 49,018 | 64.3 | 1,387.76 |

(参考)自己資本 2021年3月期第3四半期 47,137百万円 2020年3月期 46,137百万円

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 |
| 2020年3月期 | — | 0.00 | — | 30.00 | 30.00 |
| 2021年3月期 | — | 0.00 | — | — | — |
| 2021年3月期(予想) | — | — | — | 34.00 | 34.00 |

(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. 2021年3月期の連結業績予想(2020年4月1日～2021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 | 45,800 | △0.4 | 2,600 | △5.9 | 2,800 | 0.6 | 1,600 | 651.9 | 48.06 |

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

詳細につきましては、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 — 社 (社名) 、 除外 — 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 : 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) | 2021年3月期3Q | 34,428,424 株 | 2020年3月期 | 36,381,524 株 |
| ② 期末自己株式数 | 2021年3月期3Q | 1,136,053 株 | 2020年3月期 | 3,135,830 株 |
| ③ 期中平均株式数(四半期累計) | 2021年3月期3Q | 33,258,817 株 | 2020年3月期3Q | 35,159,633 株 |

※ 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) 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. 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 |
| 四半期連結損益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 6 |
| 四半期連結包括利益計算書 | |
| 第3四半期連結累計期間 | 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 |
| (四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用) | 8 |
| (追加情報) | 8 |
| (セグメント情報等) | 9 |

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3四半期連結累計期間におけるわが国経済は、新型コロナウイルス感染拡大により経済活動が停滞したことから極めて厳しい状況となりました。また新型コロナウイルス感染の収束が見通せず、経済への影響が長期化することが懸念され、先行き不透明な状況で推移しました。

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）の当第3四半期累計期間の業績は、売上高は346億6百万円（前年同期比0.8%増）となりました。また、損益は営業利益22億23百万円（前年同期比7.0%増）、経常利益22億90百万円（前年同期比3.1%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は13億80百万円（前年同期は、親会社株主に帰属する四半期純損失1億18百万円）となりました。

各セグメントの業績は次のとおりであります。

（電子材料）

フレキシブルプリント配線板材料の販売が堅調に推移したことにより、売上高は237億52百万円と前年同期に比べ12億74百万円（前年同期比5.7%）増加しました。セグメント利益は、販売の増加により21億97百万円と前年同期に比べ2億62百万円（前年同期比13.6%）増加しました。

（産業用構造材料）

航空機用材料の販売が減少しましたが車載向け材料の販売が始まったことから、売上高は64億51百万円と前年同期に比べ6百万円（前年同期比▲0.1%）の減少にとどまりました。セグメント利益は、航空機用材料の販売が減少したこと等により6億39百万円と前年同期に比べ3億23百万円（前年同期比▲33.6%）減少しました。

（電気絶縁材料）

重電機用絶縁材料の販売が減少したことから、売上高は17億32百万円と前年同期に比べ5億37百万円（前年同期比▲23.7%）減少しました。セグメント利益は、販売額の減少により1億21百万円と前年同期に比べ1億26百万円（前年同期比▲51.1%）減少しました。

（ディスプレイ材料）

カラーリンク・ジャパン(株)での偏光利用機器の販売が減少したこと等により、売上高は20億42百万円と前年同期に比べ5億30百万円（前年同期比▲20.6%）減少しました。セグメント利益は販売の減少により、1億23百万円と前年同期に比べ27百万円（前年同期比▲18.3%）減少しました。

(その他)

売上高は6億27百万円と前年同期に比べ78百万円(前年同期比14.3%)増加しました。セグメント利益は1億74百万円と前年同期に比べ28百万円(前年同期比19.3%)増加しました。

(2) 財政状態に関する説明

当第3四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末に比べて21億56百万円減少し、695億53百万円となりました。これは主に、投資有価証券が40億34百万円減少していることによります。負債は、前連結会計年度末に比べて32億1百万円減少し、194億89百万円となりました。これは主に、未払法人税等が32億38百万円減少したことによるものであります。純資産は、前連結会計年度末に比べて10億47百万円増加し、500億63百万円となりました。これは主に、その他有価証券評価差額金が6億11百万円増加したこと等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

2020年10月29日に公表いたしました2021年3月期の通期業績予想につきましては、第4四半期も新型コロナウイルス感染の収束が見通せず不安定な状況は継続するものの、当第3四半期累計期間の業績を踏まえ、営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する当期純利益は、前回発表予想を上回ると見込んでおります。

2021年3月期通期連結業績予想の修正

(2020年4月1日～2021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) | 45,300 | 2,400 | 2,600 | 1,500 | 45.09 |
| 今回修正予想(B) | 45,800 | 2,600 | 2,800 | 1,600 | 48.06 |
| 増減額(B-A) | 500 | 200 | 200 | 100 | |
| 増減率(%) | 1.1 | 8.3 | 7.7 | 6.7 | |
| (ご参考)前期実績 (2020年3月期) | 45,970 | 2,762 | 2,783 | 212 | 6.14 |

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：千円)

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2020年12月31日) |
|-------------|-------------------------|-------------------------------|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 14,714,069 | 16,041,174 |
| 受取手形及び売掛金 | 17,697,085 | 17,262,247 |
| 有価証券 | 1,558,445 | 945,933 |
| 商品及び製品 | 3,083,432 | 3,351,412 |
| 仕掛品 | 2,017,729 | 2,215,073 |
| 原材料及び貯蔵品 | 3,177,428 | 3,274,045 |
| その他 | 1,059,764 | 1,916,964 |
| 貸倒引当金 | △585,049 | △146,462 |
| 流動資産合計 | 42,722,906 | 44,860,388 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | 12,925,137 | 13,232,961 |
| 無形固定資産 | 225,017 | 229,919 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 14,207,192 | 10,172,811 |
| その他 | 1,766,893 | 1,206,530 |
| 貸倒引当金 | △137,662 | △149,390 |
| 投資その他の資産合計 | 15,836,423 | 11,229,951 |
| 固定資産合計 | 28,986,578 | 24,692,832 |
| 資産合計 | 71,709,484 | 69,553,221 |

(単位：千円)

| | 前連結会計年度 (2020年3月31日) | 当第3四半期連結会計期間 (2020年12月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------------|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 6,916,079 | 6,743,172 |
| 1年内償還予定の社債 | 36,800 | 36,800 |
| 短期借入金 | 4,866,202 | 4,685,748 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 187,669 | 182,724 |
| 未払法人税等 | 3,428,200 | 189,231 |
| 賞与引当金 | 570,517 | 261,540 |
| 役員賞与引当金 | 4,793 | 3,375 |
| その他 | 2,415,558 | 2,956,874 |
| 流動負債合計 | 18,425,820 | 15,059,466 |
| 固定負債 | | |
| 社債 | 91,200 | 54,400 |
| 長期借入金 | 2,567,816 | 2,828,791 |
| 退職給付に係る負債 | 738,606 | 709,787 |
| 資産除去債務 | 92,310 | 91,498 |
| その他 | 775,563 | 745,754 |
| 固定負債合計 | 4,265,495 | 4,430,232 |
| 負債合計 | 22,691,316 | 19,489,698 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 7,594,026 | 7,609,595 |
| 資本剰余金 | 6,706,017 | 6,721,586 |
| 利益剰余金 | 34,256,590 | 32,593,755 |
| 自己株式 | △3,204,797 | △1,159,226 |
| 株主資本合計 | 45,351,837 | 45,765,711 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 448,970 | 1,060,667 |
| 繰延ヘッジ損益 | △1,311 | 1,553 |
| 為替換算調整勘定 | 478,798 | 396,425 |
| 退職給付に係る調整累計額 | △141,260 | △86,553 |
| その他の包括利益累計額合計 | 785,197 | 1,372,093 |
| 新株予約権 | 166,148 | 181,736 |
| 非支配株主持分 | 2,714,984 | 2,743,982 |
| 純資産合計 | 49,018,167 | 50,063,523 |
| 負債純資産合計 | 71,709,484 | 69,553,221 |

(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3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年12月31日) |
|---------------------------------------|--|--|
| 売上高 | 34,327,306 | 34,606,706 |
| 売上原価 | 28,415,924 | 28,818,193 |
| 売上総利益 | 5,911,381 | 5,788,512 |
| 販売費及び一般管理費 | 3,833,508 | 3,564,820 |
| 営業利益 | 2,077,873 | 2,223,692 |
| 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 239,325 | 218,168 |
| 受取配当金 | 100,368 | 87,694 |
| 助成金収入 | 12,499 | 119,592 |
| その他 | 210,010 | 134,189 |
| 営業外収益合計 | 562,204 | 559,645 |
| 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 71,129 | 82,095 |
| 為替差損 | 93,450 | 192,813 |
| その他 | 253,589 | 218,076 |
| 営業外費用合計 | 418,168 | 492,985 |
| 経常利益 | 2,221,909 | 2,290,351 |
| 特別利益 | | |
| 固定資産売却益 | 262 | 515 |
| 投資有価証券売却益 | 1,271,030 | 320,704 |
| その他 | 14,244 | 26,628 |
| 特別利益合計 | 1,285,537 | 347,848 |
| 特別損失 | | |
| 減損損失 | 448,357 | — |
| のれん減損損失 | 175,447 | — |
| 投資有価証券売却損 | 2,894 | 313,624 |
| その他 | 28,859 | 12,018 |
| 特別損失合計 | 655,558 | 325,642 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 2,851,888 | 2,312,556 |
| 法人税等 | 2,796,074 | 655,999 |
| 四半期純利益 | 55,813 | 1,656,557 |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 174,506 | 276,254 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益又は親会社株主に帰属する四半期純損失(△) | △118,692 | 1,380,302 |

(四半期連結包括利益計算書)

(第3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

| | 前第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日) | 当第3四半期連結累計期間 (自 2020年4月1日 至 2020年12月31日) |
|------------------|--|--|
| 四半期純利益 | 55,813 | 1,656,557 |
| その他の包括利益 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 236,177 | 611,662 |
| 繰延ヘッジ損益 | △443 | 2,865 |
| 為替換算調整勘定 | △227,935 | △179,795 |
| 退職給付に係る調整額 | 25,690 | 54,707 |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △111,385 | 139 |
| その他の包括利益合計 | △77,897 | 489,579 |
| 四半期包括利益 | △22,083 | 2,146,137 |
| (内訳) | | |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | △134,097 | 1,967,198 |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | 112,014 | 178,938 |

(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)

当社は、2020年10月29日開催の取締役会決議に基づき、2020年11月30日付で、自己株式2,000,000株の消却を実施いたしました。この結果、当第3四半期累計期間において利益剰余金及び自己株式がそれぞれ2,045,767千円減少し、当第3四半期会計期間末において利益剰余金が32,593,755千円、自己株式が1,159,226千円となっております。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

(税金費用の計算)

税金費用については、当第3四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。

(追加情報)

(会計上の見積り)

前連結会計年度の有価証券報告書の追加情報に記載した、新型コロナウイルス感染症の影響に関する仮定について、収束時期は早期に収束する場合(2020年9月末)を含むレンジを設けた想定としました。しかし、その後の感染状況を踏まえ、少なくとも当連結会計年度にわたり影響が継続するものと、仮定の一部を変更しております。なお、この変更による当第3四半期連結累計期間の会計上の見積もりに、重要な変更はありません。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間(自2019年4月1日 至2019年12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) | 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 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 22,477,949 | 6,457,995 | 2,269,187 | 2,573,141 | 33,778,273 | 549,032 | 34,327,306 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | — | — | — | — | — | 594,321 | 594,321 |
| 計 | 22,477,949 | 6,457,995 | 2,269,187 | 2,573,141 | 33,778,273 | 1,143,353 | 34,921,627 |
| セグメント利益 | 1,935,317 | 962,654 | 248,190 | 150,617 | 3,296,780 | 146,501 | 3,443,281 |

(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、関連商品販売、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 | 3,296,780 |
| 「その他」の区分の利益 | 146,501 |
| セグメント間取引消去 | △65,556 |
| のれんの償却額 | △43,861 |
| 全社費用(注) | △1,227,826 |
| 棚卸資産の調整額 | △28,163 |
| 四半期連結損益計算書の営業利益 | 2,077,873 |

(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

(固定資産に係る重要な減損損失)

「電子材料」セグメントにおいて、収益性が低下し投資額の回収が見込めなくなった資産(のれんを含む)について、帳簿価額を回収可能価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

「ディスプレイ材料」セグメントにおいて、営業活動から生じる損益が継続してマイナスとなっている資産について、帳簿価額を備忘価額まで減額し、当該減少額を減損損失として特別損失に計上しております。

なお、当該減損損失の計上額は、前第3四半期連結累計期間において「電子材料」セグメントが539,702千円、「ディスプレイ材料」セグメントが84,101千円であります。

(のれんの金額の重要な変動)

「電子材料」セグメントにおいて、のれんの減損損失を計上したため、のれんの金額が減少しております。なお、当該事象によるのれんの減少額は前第3四半期連結累計期間において175,447千円であります。

Ⅱ 当第3四半期連結累計期間（自2020年4月1日 至2020年12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) | 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 | 計 | | |
| 売上高 | | | | | | | |
| 外部顧客への売上高 | 23,752,728 | 6,451,804 | 1,732,151 | 2,042,551 | 33,979,235 | 627,470 | 34,606,706 |
| セグメント間の内部売上高又は振替高 | — | — | — | — | — | 619,086 | 619,086 |
| 計 | 23,752,728 | 6,451,804 | 1,732,151 | 2,042,551 | 33,979,235 | 1,246,556 | 35,225,792 |
| セグメント利益 | 2,197,614 | 639,393 | 121,293 | 123,054 | 3,081,355 | 174,727 | 3,256,082 |

(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、関連商品販売、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 | 3,081,355 |
| 「その他」の区分の利益 | 174,727 |
| セグメント間取引消去 | 2,707 |
| 全社費用(注) | △1,016,334 |
| 棚卸資産の調整額 | △18,763 |
| 四半期連結損益計算書の営業利益 | 2,223,692 |

(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。

(重要な後発事象)

(新揚科技股份有限公司に対する株式公開買付け)

当社は、2020年12月8日より当社連結子会社である新揚科技股份有限公司の株式を対象とした台湾法に基づいた公開買付け（以下、「本台湾公開買付」といいます。）を実施してまいりました。2021年1月26日に本台湾公開買付の応募期間が終了し、本台湾公開買付の諸条件が成立しております。予定通り応募株式の公開買付けを実施し、取得手続きを進めております。

なお、当該子会社の株式追加取得が、2021年3月期の連結業績に与える影響は軽微であります。