



平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成25年11月12日

上場会社名 アジアグロースキャピタル株式会社 上場取引所 東
 コード番号 6993 URL http://www.moridenki-mfg.com/
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 小川 浩平
 問合せ先責任者 (役職名) 総務部長 (氏名) 岩瀬 茂雄 TEL 03-3448-7300
 四半期報告書提出予定日 平成25年11月13日 配当支払開始予定日 ー
 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26年3月期第2四半期の連結業績（平成25年4月1日～平成25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		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第2四半期	206	△7.6	△121	—	139	—	142	—
25年3月期第2四半期	223	4.5	△178	—	△119	—	△121	—

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 143百万円 (—%) 25年3月期第2四半期 △124百万円 (—%)

	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
26年3月期第2四半期	2.83	2.75
25年3月期第2四半期	△3.53	—

当社は、平成24年10月1日付で普通株式10株につき1株の株式併合を行っております。前連結会計年度の期首に当該株式併合が行われたと仮定して、「1株当たり四半期純利益」及び「潜在株式調整後1株当たり四半期純利益」を算定しております。

(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
26年3月期第2四半期	2,428	2,042	83.7	37.51
25年3月期	2,030	1,570	76.6	33.81

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 2,032百万円 25年3月期 1,555百万円

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
25年3月期	—	—	—	0.00	0.00
26年3月期	—	—	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	0.00	0.00

(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26年3月期の連結業績予想（平成25年4月1日～平成26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		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	9,163	—	1,197	—	1,188	—	309	—	5.32

(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（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）： 無

(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）	26年3月期2Q	54,207,616株	25年3月期	46,007,616株
② 期末自己株式数	26年3月期2Q	7,662株	25年3月期	7,602株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	26年3月期2Q	50,546,982株	25年3月期2Q	34,394,351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レビュー手続の対象外であり、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に対するレビュー手続は終了しておりません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（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。

○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	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2四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
(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
(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2四半期連結累計期間（平成25年4月1日から平成25年9月30日）におけるわが国経済は、政府・日銀の財政金融政策を背景とした円安・株高の進行により、景気回復への期待が高まっております。しかし、世界経済を巡る不確実性を背景とした景気の下振れリスクなど、依然として先行き不透明な状況が続いております。

このような経済状況のもとで、当社グループの電機事業の属する電機事業業界は、震災を機に最終ユーザーによる設備点検・強化に伴う製品の発注並びに省エネ需要を背景としたLED関連製品需要の顕在化により、売上高は回復基調にあるものの、長期にわたる産業用の設備投資の抑制による受注低迷に加え、資材価格や物流経費の上昇、市場規模が小さい中で厳しい価格競争により収益的に厳しい環境が続いており、当社としても数年来合理化や製品原価の低減をはじめとする諸施策に鋭意取り組んでまいりましたが、長期的な低迷から脱することが困難な状況にあります。他方、投資事業の属する中古品小売業界では、消費者の低価格志向が高まる傾向にあるとともに、インターネットを利用した中古品売買が急速に普及・拡大しており、同業他者間での買取・販売における競争激化が一層加速する状況となっております。

このような状況のもとで、当第2四半期連結累計期間における当社グループの業績は、売上高206百万円（前年同期比7.6%減）、営業損失121百万円（前年同期比56百万円改善）、経常利益139百万円（前年同期比259百万円改善）、四半期純利益142百万円（前年同期比264百万円改善）の黒字となりました。

なお、当社グループは、以前より株式の38.6%を所有し持分法適用会社としていた株式会社ディーワンダーランド（以下、「DW」といいます。）の株式を追加取得し経営権を取得するため、連結子会社化の推進を目的として平成25年1月28日付けで第12回新株予約権を発行いたしました。その後、DW株式を取得するための投資資金が本新株予約権の行使により確保できたため、平成25年9月20日から平成25年10月21日の間にDW株券に対する公開買付けを行い、同年11月5日にDW株式1,500,000株（発行済株式総数の4.1%）を150百万円で取得いたしました。この結果、当社グループのDW株式の所有比率が42.7%となったため、実質的支配力基準に鑑み、平成26年3月期第3四半期から、DW及びDWの完全子会社である株式会社大黒屋（以下、「大黒屋」といいます。）を連結子会社といたします。この連結範囲の変更に伴う業績予想への影響につきましては、後述「(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。

製品群別の概況及びセグメントの業績は次のとおりであります。

産業用照明機器群におきましては、売上高175百万円（前年同期比10.0%減）、電気工事器材群におきましては、売上高0百万円（前年同期比94.9%減）、制御機器群におきましては、売上高30百万円（同20.8%増）となりました。電機事業全体の売上高は206百万円と前年同期に比べ7.6%減少となりましたが、施策の効果も出始め、電機事業全体の売上総利益は51百万円と前年同期に比べ10.6%増加致しました。電機事業においては、適正な利益を確保すべく抜本的な事業の見直しに着手し、顧客に対して製造原価上昇分の販売価格への転嫁を改めて交渉する一方、製品別の利益中の改善を進めるとともに、顧客の節電対応により需要が顕在化しているLED製品の新たな販路の開拓に努め、利益率の更なる改善を図ってまいります。

投資事業においては、平成21年7月1日付けで当社は株式会社エスビーオー（以下「SBO」といいます。）を買収し連結子会社とし、SBOの連結子会社であるオリオン・キャピタル・マネジメント株式会社を通じて、DWの株式を38.6%保有することになり、DW及びDWの完全子会社である大黒屋は当社の持分法適用会社となっております。

質店・中古ブランド品売買の最大手である大黒屋は、円安に伴う外国人観光客等による免税売上の増加や既存店舗の増床効果により売上は順調に推移し、当第2四半期連結累計期間（平成25年4月～9月の6ヶ月）において、売上高9,281百万円（前年同期7,496百万円より23.8%増加）、営業利益1,584百万円（前年同期1,157百万円より36.9%増加）、税引後利益779百万円（前年同期217百万円より258.6%増加）を計上し、売上高、利益ともに前第2四半期連結累計期間を大幅に上回りました。（なお、営業利益及び税引後利益については、持分法適用に伴い一定の調整を加えております。）結果としまして、当第2四半期連結累計期間においては262百万円の持分法投資利益を計上することができました。本業の電機事業が低迷する中、事業再生部門におけるDWグループからの持分法投資利益は、平成25年3月期278百万円、平成24年3月期274百万円、平成23年3月期406百万円、平成22年3月期312百万円と当社の連結利益に大きく貢献しております。

なお、上記のとおり、当社が平成25年9月20日から平成25年10月21日の間にDW株券に対する公開買付けを行った結果、当社グループのDW株式の所有比率が42.7%となったため、平成26年3月期第3四半期からDW及び大黒屋を持分法適用会社から連結子会社といたします。

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末の資産の部につきましては、資産合計は、2,428百万円となり、前連結会計年度末に比べ397百万円の増加となりました。これは、現金及び預金の204百万円増加、売上債権の53百万円減少、さらに、持分法による投資利益の計上により投資有価証券が262百万円増加したことが主な要因であります。

負債の部につきましては、負債合計は、385百万円となり、前連結会計年度末に比べ73百万円の減少となりました。これは、仕入債務が28百万円減少し、また、借入金の返済により短期借入金金が39百万円減少したことが主な

要因であります。

純資産の部につきましては、純資産合計は、2,042百万円となり、前連結会計年度末に比べ471百万円の増加となりました。これは、新株予約権の行使により資本金及び資本準備金がそれぞれ167百万円増加し、また、四半期純利益を142百万円計上したことが主な要因であります。

(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、平成25年10月22日の「業績予想の修正に関するお知らせ」で公表いたしました通期の連結業績予想に変更はありません。なお、当該連結業績予想には、下記の事項を織り込んでおります。

平成25年10月22日公表の「株式会社ディーワンダーランド株券に対する公開買付けの結果及び持分法適用会社の異動（連結子会社化）のお知らせ」にてお知らせしましたとおり、平成25年11月5日付で、当社の持分法適用会社であるDW及びその完全子会社である大黒屋を新たに連結子会社化いたしました。

DWグループの今期（平成26年9月期通期）の業績予想は、売上高18,034百万円、営業利益2,982百万円、経常利益2,418百万円が見込まれており、また当社下期（平成25年10月1日～平成26年3月31日）の6ヶ月間におけるDWグループの業績予想は、売上高8,752百万円、営業利益1,425百万円、経常利益1,159百万円となっていることから、それらの業績予想を当社の通期連結業績予想に取り込むことといたしました。なお、来期以降はDWグループの売上高、営業利益、経常利益は通年ベースで当社連結決算に反映されることとなります。

※上記の予想営業利益、予想経常利益につきましては、連結適用に伴う一定の連結調整を行った後の金額となります。

2. 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25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	81,317	286,130
受取手形及び売掛金	186,670	133,346
商品及び製品	17,200	20,652
仕掛品	35,747	27,346
原材料及び貯蔵品	69,074	58,521
未収入金	2,256	4,505
その他	11,436	25,815
流動資産合計	403,703	556,318
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	116,627	114,794
減価償却累計額	△75,263	△74,090
建物及び構築物（純額）	41,363	40,703
機械装置及び運搬具	128,019	128,019
減価償却累計額	△126,002	△126,405
機械装置及び運搬具（純額）	2,016	1,613
工具、器具及び備品	185,768	184,259
減価償却累計額	△184,694	△183,359
工具、器具及び備品（純額）	1,074	900
土地	13,640	2,610
有形固定資産合計	58,094	45,827
無形固定資産		
その他の施設利用権	3,776	3,486
無形固定資産合計	3,776	3,486
投資その他の資産		
投資有価証券	1,547,525	1,810,895
長期滞留債権	199,000	199,000
その他	31,475	25,952
貸倒引当金	△213,302	△213,302
投資その他の資産合計	1,564,698	1,822,545
固定資産合計	1,626,569	1,871,859
資産合計	2,030,272	2,428,178

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	110,067	81,357
短期借入金	170,000	130,700
未払金	49,301	47,236
その他	40,440	40,246
流動負債合計	369,809	299,540
固定負債		
繰延税金負債	24	153
退職給付引当金	4,508	2,894
資産除去債務	15,485	14,873
その他	69,478	68,306
固定負債合計	89,495	86,228
負債合計	459,305	385,769
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,362,399	485,503
資本剰余金	2,140,050	167,115
利益剰余金	△2,947,381	1,379,633
自己株式	△1,574	△1,577
株主資本合計	1,553,493	2,030,675
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,822	2,312
その他の包括利益累計額合計	1,822	2,312
新株予約権	15,651	9,421
純資産合計	1,570,967	2,042,409
負債純資産合計	2,030,272	2,428,178

(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24年4月1日 至 平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年9月30日)
売上高	223,561	206,561
売上原価	177,319	155,411
売上総利益	46,241	51,149
販売費及び一般管理費	224,518	172,800
営業損失(△)	△178,276	△121,650
営業外収益		
受取利息	50	33
受取配当金	171	4
持分法による投資利益	66,985	262,750
その他	2,623	2,830
営業外収益合計	69,830	265,618
営業外費用		
支払利息	11,255	4,620
営業外費用合計	11,255	4,620
経常利益又は経常損失(△)	△119,700	139,348
特別利益		
固定資産売却益	—	5,207
特別利益合計	—	5,207
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(△)	△119,700	144,556
法人税、住民税及び事業税	1,788	1,602
法人税等合計	1,788	1,602
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(△)	△121,488	142,953
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△121,488	142,953

(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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30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(△)	△121,488	142,953
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△2,181	219
持分法適用会社に対する持分相当額	△1,069	271
その他の包括利益合計	△3,250	490
四半期包括利益	△124,739	143,444
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△124,739	143,444

(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24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9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又は税金等調整前四半期純損失(△)	△119,700	144,556
減価償却費	2,093	1,527
有形固定資産売却損益(△は益)	—	△4,307
退職給付引当金の増減額(△は減少)	△1,716	△1,613
受取利息及び受取配当金	△221	△38
雑収入	△223	—
支払利息	11,255	4,620
持分法による投資損益(△は益)	△66,985	△262,750
売上債権の増減額(△は増加)	12,358	53,323
たな卸資産の増減額(△は増加)	2,223	15,500
仕入債務の増減額(△は減少)	△8,149	△28,709
未払金の増減額(△は減少)	△608	△2,064
その他の流動資産の増減額(△は増加)	4,089	△2,154
その他の固定資産の増減額(△は増加)	400	△2,272
その他の流動負債の増減額(△は減少)	△479	△2,826
その他の固定負債の増減額(△は減少)	—	△1,783
小計	△165,663	△88,991
利息及び配当金の受取額	159	4
法人税等の支払額	△3,510	△3,590
営業活動によるキャッシュ・フロー	△169,014	△92,577
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△692	—
有形固定資産の売却による収入	—	15,337
短期貸付けによる支出	—	△16,300
短期貸付金の回収による収入	—	1,860
敷金の回収による収入	—	7,794
投資活動によるキャッシュ・フロー	△692	8,692
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の返済による支出	△53,000	△39,300
短期借入れによる収入	180,000	—
株式の発行による収入	28,250	328,000
新株予約権の発行による収入	5,544	—
自己株式の取得による支出	△2	△2
財務活動によるキャッシュ・フロー	160,791	288,697
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△8,915	204,812
現金及び現金同等物の期首残高	49,843	81,317
現金及び現金同等物の四半期末残高	40,927	286,130

(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)

当社は、平成25年6月27日開催の定時株主総会の決議に基づき、平成25年7月31日付で、会社法第447条第1項及び第448条第1項の規定に基づき、資本金を2,044,011千円、資本準備金を2,140,050千円減少し、その他資本剰余金に振替えた後、同日付で会社法第452条の規定に基づき、その他資本剰余金を4,184,061千円減少し、繰越利益剰余金に振替え、欠損填補を行っております。

また、当第2四半期連結累計期間における新株予約権の権利行使により、資本金が167,115千円、資本準備金が167,115千円増加しております。

この結果、当第2四半期連結会計期間末において資本金が485,503千円、資本剰余金が167,115千円となっております。

(セグメント情報等)

1 前第2四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年9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：千円)

	報告セグメント			調整額 (注)	合計
	電機事業	投資事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	223,561	—	223,561	—	223,561
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—
計	223,561	—	223,561	—	223,561
セグメント利益又は損失 (△)	18,604	△3,384	15,219	△193,496	△178,276

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額△193,496千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。

2. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。

2 当第2四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年9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：千円)

	報告セグメント			調整額 (注)	合計
	電機事業	投資事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	206,561	—	206,561	—	206,561
セグメント間の内部売上高 又は振替高	—	—	—	—	—
計	206,561	—	206,561	—	206,561
セグメント利益又は損失 (△)	27,941	△2,983	24,957	△146,607	△121,650

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額△146,607千円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であります。

2. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。