



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11月11日

上場取引所 名

上場会社名 株式会社CKサンエツ

コード番号 5757 URL <http://www.cksanetu.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 釣谷 宏行

問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理統括部長 (氏名) 松井 大輔

TEL 0766-28-0025

四半期報告書提出予定日 平成27年11月12日

配当支払開始予定日

平成27年12月7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・新聞記者向け)

(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	35,503	14.0	975	△26.5	1,699	25.7	1,152	24.5
27年3月期第2四半期	31,153	14.3	1,326	△11.4	1,351	△16.9	925	△11.4

(注) 包括利益 28年3月期第2四半期 1,153百万円 (19.7%) 27年3月期第2四半期 963百万円 (△15.7%)

	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	157.47	—
27年3月期第2四半期	131.25	—

(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	48,394	25,989	46.4	2,926.77
27年3月期	50,947	24,106	40.9	2,921.01

(参考) 自己資本 28年3月期第2四半期 22,462百万円 27年3月期 20,832百万円

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	—	6.00	—	6.00	12.00
28年3月期	—	6.00	—	—	—
28年3月期(予想)	—	—	—	6.00	12.00

(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	75,000	21.5	2,600	9.7	2,700	9.0	1,800	△11.4	252.39

(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
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

(注) 詳細は、添付資料P. 3「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項(1) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用」をご覧ください。

(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 : 有

④ 修正再表示 : 無

(注) 詳細は、添付資料P. 3「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」をご覧ください。

(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	8,867,000 株	27年3月期	8,867,000 株
----------	-------------	--------	-------------

② 期末自己株式数

28年3月期2Q	1,192,204 株	27年3月期	1,735,202 株
----------	-------------	--------	-------------

③ 期中平均株式数(四半期累計)

28年3月期2Q	7,318,419 株	27年3月期2Q	7,053,074 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決算財務諸表に対する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

(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。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P. 2「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。

○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	3
(1) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(2) 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	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	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(セグメント情報等)	10

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経済は、金融緩和政策の継続により、為替市場では円安、株式市場では株高のままに推移しました。また、消費税率が5%から8%に改定されて以降、景気回復に停滞局面が発生しています。

このような経済状況のもとで、当社グループ（当社及び連結子会社）は、収益構造の改善に注力しました。まず、平成27年7月1日に、連結子会社日本伸銅株式会社は、大阪黄銅株式会社と合併しました。

次に、平成27年7月9日に、当社100%連結子会社であるサンエツ金属株式会社と、同じく連結子会社日本伸銅株式会社は、日本伸銅株式会社の伸銅事業の一部である電子素材事業をサンエツ金属株式会社に譲渡することを決議するとともに、同日付にて事業譲渡契約を締結しました。

また、平成27年9月18日に、当社100%連結子会社であるサンエツ金属株式会社は、将来の工場建設に備えて、富山県砺波市にある本社・工場の隣接地約3万平方メートルを購入するため、売買契約を締結しました。

この結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、前期末に、日本伸銅株式会社を連結子会社化したため、売上高は355億3百万円（前年同四半期比14.0%増加）となったものの、営業利益は銅相場が下落して原料相場差損が発生したため9億75百万円（同26.5%減少）となりました。経常利益は原料相場のリスクヘッジのためのデリバティブ評価益4億45百万円等を営業外収益に計上したため16億99百万円（同25.7%増加）となりました。親会社株主に帰属する四半期純利益は11億52百万円（同24.5%増加）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。

①伸銅

伸銅事業では、前期末に日本伸銅株式会社を連結子会社化したため、販売量は4万7,680トン（前年同四半期比14.0%増加）となりました。売上高は299億84百万円（同18.9%増加）となり、セグメント損益は7億19百万円（同44.3%減少）のセグメント利益となりました。

②精密部品

精密部品事業では、前期末に、当社100%連結子会社だった大連三越精密部件有限公司の全持分を譲渡したため、売上高は18億54百万円（前年同四半期比11.4%減少）となり、セグメント損益は43百万円（同5.9%増加）のセグメント利益となりました。

③配管・鍍金

配管・鍍金事業では、売上高は36億64百万円（前年同四半期比4.6%減少）となり、セグメント損益は1億36百万円のセグメント利益（前年同四半期はセグメント損失65百万円）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第2四半期連結会計期間末における流動資産は327億22百万円となり、前連結会計年度末に比べ20億98百万円減少しました。これは主に受取手形及び売掛金が19億77百万円減少したことによるものであります。固定資産は156億72百万円となり、前連結会計年度末に比べ4億53百万円減少しました。この結果、資産合計は483億94百万円となり、前連結会計年度末に比べ25億52百万円減少しました。

(負債)

当第2四半期連結会計期間末における流動負債は202億94百万円となり、前連結会計年度末に比べ40億69百万円減少しました。これは主に未払法人税等が5億19百万円増加したものの、支払手形及び買掛金が19億69百万円、短期借入金で22億20百万円減少したことによるものであります。固定負債は21億10百万円となり、前連結会計年度末に比べ3億67百万円減少しました。これは主に長期借入金1億円の減少や、繰延税金負債1億97百万円の減少によるものであります。この結果、負債合計は224億4百万円となり、前連結会計年度末に比べ44億36百万円減少しました。

(純資産)

当第2四半期連結会計期間末における純資産合計は259億89百万円となり、前連結会計年度末に比べ18億83百万円増加しました。これは主に親会社株主に帰属する四半期純利益が11億52百万円であったことや、シーケー金属株式会社が保有する当社株式の売却等により、資本剰余金が2億59百万円、非支配株主持分が2億53百万円増加したことによるものであります。この結果、自己資本比率は46.4%（前連結会計年度末は40.9%）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

連結業績予想につきましては、平成27年5月14日の「平成27年3月期 決算短信」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。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 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。

(2) 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。この変更に伴う影響は軽微であります。

会計上の見積りの変更

(耐用年数の変更)

連結子会社である日本伸銅株式会社は、第1四半期連結会計期間より、機械及び装置の耐用年数を変更しております。

この変更は、日本伸銅株式会社が連結子会社となったことを契機に、同種かつ同一条件下で使用される機械及び装置について、経済的使用年数、設備の修繕、更新サイクル等を総合的に勘案し、生産実態に応じた耐用年数に見直すものであります。

この変更により、従来の方法によった場合に比べ、当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ141百万円減少しております。

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)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,292	1,565
受取手形及び売掛金	20,130	18,152
商品及び製品	4,114	4,153
仕掛品	4,612	4,740
原材料及び貯蔵品	3,947	3,090
繰延税金資産	390	378
その他	451	744
貸倒引当金	△117	△104
流動資産合計	34,820	32,722
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	9,129	9,179
減価償却累計額	△3,823	△3,950
建物及び構築物 (純額)	5,306	5,229
機械装置及び運搬具	18,287	18,132
減価償却累計額	△15,864	△15,947
機械装置及び運搬具 (純額)	2,422	2,185
土地	6,220	6,194
建設仮勘定	83	148
その他	1,294	1,347
減価償却累計額	△1,051	△1,089
その他 (純額)	243	258
有形固定資産合計	14,276	14,015
無形固定資産		
その他	15	17
無形固定資産合計	15	17
投資その他の資産		
投資有価証券	1,550	1,378
退職給付に係る資産	185	173
その他	490	381
貸倒引当金	△391	△294
投資その他の資産合計	1,834	1,639
固定資産合計	16,126	15,672
資産合計	50,947	48,394

(単位:百万円)

	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)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	6,911	4,941
短期借入金	13,890	11,670
1年内返済予定の長期借入金	304	227
未払金	264	237
未払費用	1,038	886
未払法人税等	346	865
賞与引当金	732	763
設備関係支払手形	444	310
その他	431	391
流動負債合計	24,363	20,294
固定負債		
長期借入金	350	250
繰延税金負債	789	592
再評価に係る繰延税金負債	295	295
引当金	145	98
退職給付に係る負債	800	806
その他	95	66
固定負債合計	2,477	2,110
負債合計	26,840	22,404
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,756	2,756
資本剰余金	2,853	3,113
利益剰余金	15,721	16,827
自己株式	△1,151	△787
株主資本合計	20,180	21,910
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	172	46
繰延ヘッジ損益	—	0
土地再評価差額金	550	550
為替換算調整勘定	△22	△21
退職給付に係る調整累計額	△48	△24
その他の包括利益累計額合計	651	551
非支配株主持分	3,274	3,527
純資産合計	24,106	25,989
負債純資産合計	50,947	48,394

(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	31,153	35,503
売上原価	28,089	32,675
売上総利益	3,064	2,828
販売費及び一般管理費		
荷造及び発送費	455	465
給料及び手当	406	502
退職給付費用	9	13
その他	865	871
販売費及び一般管理費合計	1,737	1,853
営業利益	1,326	975
営業外収益		
受取利息	0	6
受取配当金	4	16
デリバティブ評価益	—	445
その他	248	320
営業外収益合計	253	789
営業外費用		
支払利息	21	21
デリバティブ評価損	170	—
持分法による投資損失	5	—
クレーム補償費	2	17
その他	29	26
営業外費用合計	228	64
経常利益	1,351	1,699
特別利益		
固定資産売却益	1	8
投資有価証券売却益	1	161
負ののれん発生益	49	—
補助金収入	29	66
特別利益合計	81	236
特別損失		
固定資産除却損	1	12
投資有価証券売却損	—	1
損害賠償金	—	7
特別損失合計	1	21
税金等調整前四半期純利益	1,431	1,915
法人税等	492	604
四半期純利益	938	1,310
非支配株主に帰属する四半期純利益	12	158
親会社株主に帰属する四半期純利益	925	1,152

(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	938	1,310
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	36	△183
繰延ヘッジ損益	—	0
為替換算調整勘定	△16	1
退職給付に係る調整額	0	24
持分法適用会社に対する持分相当額	4	—
その他の包括利益合計	24	△157
四半期包括利益	963	1,153
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	950	1,052
非支配株主に係る四半期包括利益	12	100

(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 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)
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	1,431	1,915
減価償却費	496	822
のれん償却額	8	—
有形固定資産除却損	1	12
有形固定資産売却損益 (△は益)	△1	△8
投資有価証券売却損益 (△は益)	△1	△160
負ののれん発生益	△49	—
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	△0	△110
賞与引当金の増減額 (△は減少)	56	30
役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少)	0	3
環境安全対策引当金増減額 (△は減少)	△165	△50
退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)	115	11
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	△194	30
受取利息及び受取配当金	△5	△22
支払利息	21	21
持分法による投資損益 (△は益)	5	—
損害賠償金	—	7
売上債権の増減額 (△は増加)	366	1,984
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△386	689
その他の流動資産の増減額 (△は増加)	166	△36
仕入債務の増減額 (△は減少)	△534	△2,146
未払消費税等の増減額 (△は減少)	46	△49
デリバティブ評価損益 (△は益)	170	△445
その他の流動負債の増減額 (△は減少)	△48	41
その他	92	79
小計	1,589	2,619
利息及び配当金の受取額	5	22
利息の支払額	△21	△21
損害賠償金の支払額	—	△7
法人税等の支払額	△1,206	△299
法人税等の還付額	—	202
営業活動によるキャッシュ・フロー	366	2,516
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	△475	△776
有形固定資産の売却による収入	1	34
無形固定資産の取得による支出	—	△3
投資有価証券の取得による支出	△25	△98
投資有価証券の売却による収入	3	12
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入	7	—
貸付けによる支出	△29	△13
投資活動によるキャッシュ・フロー	△517	△845

(単位:百万円)

	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)
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)	290	△2,220
長期借入金の返済による支出	△167	△176
自己株式の処分による収入	67	1,046
自己株式の取得による支出	—	△0
子会社の自己株式の取得による支出	△3	△0
配当金の支払額	△40	△48
財務活動によるキャッシュ・フロー	146	△1,398
現金及び現金同等物に係る換算差額	△6	0
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△10	273
現金及び現金同等物の期首残高	589	1,292
現金及び現金同等物の四半期末残高	578	1,565

(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。

(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:百万円)

	伸銅	精密部品	配管・鍍金	合計
売上高				
外部顧客への売上高	25,220	2,093	3,840	31,153
セグメント間の内部売上高又は振替高	1,793	214	0	2,007
計	27,013	2,307	3,840	33,161
セグメント利益又は損失(△)	1,290	41	△65	1,266

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:百万円)

利益	金額
報告セグメント計	1,266
セグメント間取引消去	164
全社費用	△104
四半期連結損益計算書の営業利益	1,326

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:百万円)

	伸銅	精密部品	配管・鍍金	合計
売上高				
外部顧客への売上高	29,984	1,854	3,664	35,503
セグメント間の内部売上高又は振替高	1,756	30	0	1,787
計	31,741	1,884	3,665	37,291
セグメント利益	719	43	136	899

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:百万円)

利益	金額
報告セグメント計	899
セグメント間取引消去	181
全社費用	△106
四半期連結損益計算書の営業利益	975

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

(企業結合に関する会計基準等の適用)

(会計方針の変更)に記載のとおり、「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。

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。この変更に伴う影響は軽微であります。

(耐用年数の変更)

(会計上の見積りの変更)に記載のとおり、連結子会社である日本伸銅株式会社は、第1四半期連結会計期間より、機械及び装置の耐用年数を変更しております。

この変更は、日本伸銅株式会社が連結子会社となったことを契機に、同種かつ同一条件下で使用される機械及び装置について、経済的使用年数、設備の修繕、更新サイクル等を総合的に勘案し、生産実態に応じた耐用年数に見直すものであります。

この変更により、従来の方法によった場合に比べ、当第2四半期連結累計期間のセグメント利益が、「伸銅」セグメントで141百万円減少しております。