

平成28年12月期 第1四半期決算短信(日本基準)(連結)

平成28年5月13日

上場取引所 東

上場会社名 日本研紙株式会社
 コード番号 5398 URL <http://www.nihonkenshi.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 金行 和則

問合せ先責任者 (役職名) 取締役執行役員管理部長 (氏名) 久保 妥

TEL 06-6225-3361

四半期報告書提出予定日 平成28年5月13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

(百万円未満切捨て)

1. 平成28年12月期第1四半期の連結業績(平成28年1月1日～平成28年3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	%
28年12月期第1四半期	756	4.8	26		26		40	
27年12月期第1四半期	794	2.9	29		51		71	

(注) 包括利益 28年12月期第1四半期 72百万円 (%) 27年12月期第1四半期 97百万円 (%)

	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
28年12月期第1四半期	3.97	
27年12月期第1四半期	7.02	

(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	%
28年12月期第1四半期	3,617	678	17.8
27年12月期	3,776	750	19.1

(参考) 自己資本 28年12月期第1四半期 644百万円 27年12月期 720百万円

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12月期				0.00	0.00
28年12月期					
28年12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28年12月期の連結業績予想(平成28年1月1日～平成28年12月31日)

(%表示は、通期は対前期、四半期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
第2四半期(累計)	1,440	9.9	50	1.4	30	8.6	15		1.47
通期	2,890	9.9	100		60		30		2.94

(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：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更：有
以外の会計方針の変更：無
会計上の見積りの変更：無
修正再表示：無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)

期末自己株式数

期中平均株式数(四半期累計)

28年12月期1Q	10,246,500 株	27年12月期	10,246,500 株
28年12月期1Q	25,730 株	27年12月期	25,530 株
28年12月期1Q	10,220,920 株	27年12月期1Q	10,221,304 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ます。なお、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財務諸表のレビュー手続は終了しております。

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に掲載されている業績予想等の将来に関する記述は、本資料の発表日現在において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、実際の業績は、今後様々な要因によって予想数値と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は、添付資料2ページの「連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご参照下さい。

○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) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 継続企業の前提に関する重要事象等	4
4. 四半期連結財務諸表	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	7
四半期連結損益計算書	
第1四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	8
(3) 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
(重要な後発事象)	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1四半期連結累計期間におけるわが国経済は、政府・日銀による各種金融緩和政策効果も限定的な中、円高の進行や金融市場の混乱、中国をはじめとする新興国経済の成長鈍化が鮮明になりつつある状況で推移し、景気の先行き不透明感が増幅した状況にあります。

このような状況のもと、当社グループは諸経費の節減・製造原価の低減を進めるとともに、新規顧客の開拓等に努めました。その結果、売上面は前期における中国子会社の持分売却の影響もあり前年同期を下回りましたものの、利益面では前期に計上した旧・本社ビル売却に伴う特別利益の計上がなくなったこともあり前期よりも利益面で下回りました。

この結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は756百万円（前年同期比4.8%減）、営業利益は26百万円（前年同期は営業損失29百万円）、経常損失は26百万円（前年同期は経常損失51百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失は40百万円（前年同期は親会社株主に帰属する四半期純利益71百万円）となりました。

なお、当第1四半期連結会計期間より当社の事業セグメントは単一セグメントとなりましたので、セグメント別の記載は省略しております。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第1四半期連結会計期間末における流動資産の残高は、2,417百万円（前連結会計年度末2,515百万円）となり、前連結会計年度末と比べて97百万円の減少となりました。これは主に現金及び預金が48百万円並びに関係会社短期貸付金が48百万円それぞれ減少したことによります。

当第1四半期連結会計期間末における固定資産の残高は、1,200百万円（同 1,261百万円）となり、前連結会計年度末と比べて61百万円の減少となりました。これは主に投資有価証券が32百万円並びに関係会社出資金が26百万円それぞれ減少したことによります。

(負債)

当第1四半期連結会計期間末における流動負債の残高は、2,237百万円（前連結会計年度末 2,348百万円）となり、前連結会計年度末と比べて111百万円の減少となりました。これは主に短期借入金が135百万円増加した一方、1年内償還予定の社債が209百万円減少したことによります。

当第1四半期連結会計期間末における固定負債の残高は、702百万円（同 677百万円）となり、前連結会計年度末と比べて25百万円の増加となりました。これは主に長期借入金が29百万円増加したことによります。

(純資産)

当第1四半期連結会計期間末における純資産の残高は、678百万円（前連結会計年度末 750百万円）となり、前連結会計年度末と比べて72百万円の減少となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

業績予想につきましては、現段階においては変更いたしません。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動
該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用
該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
(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、当第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いたしました。また、当第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いたします。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1四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、当第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。

なお、当第1四半期連結累計期間において、四半期連結財務諸表に与える影響額ははありません。

3. 継続企業の前提に関する重要事象等

当社グループは、中国事業の整理を進めるなどの経営再建策を進めている途上にありますが、取引金融機関より返済条件の緩和を受けるなど、取引金融機関の支援を受けていることから、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在しております。

当社グループは、このような状況を解消するため、以下の諸施策の実現に向けて取り組んでおります。

① 資金繰り並びに資本増強策

取引金融機関向け説明会を開催し、今後の経営計画並びに当社グループの現状等について説明を行い、平成28年9月までの返済条件の緩和について同意いただき、契約の更改を行っております。また、財務基盤の安定を図るため、資本増強についての検討等を進めてまいります。

② 中国事業の早期の事業見直し

中国における子会社・昆山正日研磨料有限公司について、事業の整理・見直しに向けて具体的な検討を進めております。

③ 固定費、諸経費の削減

組織の簡素化や、一部事業所の廃止等を実施しております。また、引き続き諸コストの削減を進めております。

これらの具体的な対応策を実施することにより、継続企業の前提に重要な不確実性は認められないと判断しております。

また、当社においては、上記諸施策に記載しておりますとおり、財務基盤の安定化を目的とした資本増強について検討を進めておりましたところ、Mipox株式会社（以下「Mipox」と言います。）を割当先として行う第三者割当（以下「本第三者割当増資」と言います。）を通じて、当社の財務基盤の安定が図られ、また当社とMipoxとの相乗効果を実現させるために必要となる運転資金に充当することが可能であると判断するに至り、本第三者割当増資について、そのすべてをMipoxが引き受けることについて、平成28年5月13日開催の取締役会において決議いたしました。

本第三者割当増資は、Mipoxによる当社の普通株式（ただし当社が所有する自己株式を除きます。以下「当社株式」と言います。）に対する公開買付（以下「本公開買付」と言います。）の成立を前提としており、当社は、本公開買付に関して賛同する旨の意見を表明することについて、平成28年5月13日開催の取締役会において併せて決議いたしました。なお、Mipoxは、本公開買付及び本第三者割当増資が成立した場合、一連の手続を経て、当社株式の全ての取得を予定しているとのことです。

本第三者割当増資並びに本公開買付の内容については「重要な後発事象」に記載しております。

4. 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27年12月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成28年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	516,137	467,941
受取手形及び売掛金	820,688	817,789
商品及び製品	135,373	110,803
仕掛品	536,248	529,017
原材料及び貯蔵品	250,839	285,740
関係会社短期貸付金	229,007	180,192
繰延税金資産	13,724	13,453
その他	19,659	18,603
貸倒引当金	△6,277	△5,885
流動資産合計	2,515,400	2,417,656
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	64,582	63,326
機械装置及び運搬具(純額)	41,765	41,677
土地	78,983	78,983
リース資産(純額)	5,898	5,611
その他(純額)	2,458	2,502
有形固定資産合計	193,688	192,102
無形固定資産		
無形固定資産	17,227	15,981
投資その他の資産		
投資有価証券	276,834	244,018
関係会社出資金	330,665	303,696
関係会社長期貸付金	192,848	180,192
退職給付に係る資産	213,791	229,367
その他	36,858	35,375
貸倒引当金	△707	△707
投資その他の資産合計	1,050,290	991,941
固定資産合計	1,261,206	1,200,025
資産合計	3,776,606	3,617,681

(単位:千円)

	前連結会計年度 (平成27年12月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成28年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	494,905	495,267
1年内償還予定の社債	239,000	30,000
短期借入金	1,469,594	1,605,463
リース債務	1,187	1,150
未払法人税等	205	—
その他	143,788	105,138
流動負債合計	2,348,681	2,237,021
固定負債		
社債	20,000	10,000
長期借入金	532,303	561,646
リース債務	4,932	4,672
退職給付に係る負債	33,030	31,918
繰延税金負債	77,062	84,032
その他	9,733	9,996
固定負債合計	677,062	702,267
負債合計	3,025,743	2,939,288
純資産の部		
株主資本		
資本金	512,325	512,325
資本剰余金	56,182	56,182
利益剰余金	△320,457	△361,003
自己株式	△5,163	△5,181
株主資本合計	242,885	202,321
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	87,672	63,260
繰延ヘッジ損益	△5,926	△4,973
為替換算調整勘定	334,454	325,426
退職給付に係る調整累計額	61,074	58,178
その他の包括利益累計額合計	477,275	441,892
非支配株主持分	30,701	34,179
純資産合計	750,862	678,393
負債純資産合計	3,776,606	3,617,681

(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1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成27年1月1日 至平成27年3月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成28年1月1日 至平成28年3月31日)
売上高	794,842	756,647
売上原価	617,423	559,533
売上総利益	177,418	197,113
販売費及び一般管理費	206,847	170,187
営業利益又は営業損失(△)	△29,428	26,925
営業外収益		
受取利息	111	1,783
その他	656	434
営業外収益合計	767	2,217
営業外費用		
支払利息	8,281	9,197
為替差損	2,969	39,586
持分法による投資損失	—	5,961
開業費償却	5,368	—
その他	6,189	892
営業外費用合計	22,808	55,638
経常損失(△)	△51,469	△26,495
特別利益		
固定資産売却益	219,668	—
投資有価証券売却益	874	—
特別利益合計	220,542	—
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(△)	169,073	△26,495
法人税、住民税及び事業税	16,940	556
法人税等調整額	80,349	13,494
法人税等合計	97,289	14,050
四半期純利益又は四半期純損失(△)	71,783	△40,546
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	—	—
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(△)	71,783	△40,546

(四半期連結包括利益計算書)
(第1四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自 平成27年1月1日 至 平成27年3月31日)	当第1四半期連結累計期間 (自 平成28年1月1日 至 平成28年3月31日)
四半期純利益又は四半期純損失(△)	71,783	△40,546
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	19,509	△24,412
繰延ヘッジ損益	—	952
退職給付に係る調整額	2,277	△2,895
為替換算調整勘定	4,043	15,457
持分法適用会社に対する持分相当額	—	△21,007
その他の包括利益合計	25,831	△31,905
四半期包括利益	97,615	△72,451
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	97,648	△75,929
非支配株主に係る四半期包括利益	△33	3,478

(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)

【セグメント情報】

前第1四半期連結累計期間(自平成27年1月1日至平成27年3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			調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	国内製造販売	海外製造販売	計		
売上高					
外部顧客への売上高	687,061	107,780	794,842	—	794,842
セグメント間の内部売上高又は振替高	48,445	—	48,445	△48,445	—
計	735,507	107,780	843,287	△48,445	794,842
セグメント利益又は損失(△)	24,424	△53,639	△29,215	△213	△29,428

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額△213千円は、セグメント間取引消去額であります。

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. 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。

当第1四半期連結累計期間(自平成28年1月1日至平成28年3月31日)

当社グループは、研磨材製商品の製造販売事業を営む単一セグメントであるため、記載を省略しております。

(報告セグメントの変更等に関する事項)

当社グループは、「国内製造販売」、「海外製造販売」の2事業を報告セグメントとしておりましたが、当第1四半期連結会計期間より単一セグメントに変更しております。これは中国事業の整理を進めている中において、単一の事業セグメントとすることがより合理的であり、かつ、実態に即していると判断したためであります。

(重要な後発事象)

公開買付並びに第三者割当による新株発行

当社は、平成28年5月13日開催の取締役会において、Mipox株式会社（以下「公開買付者」といいます。）に対し、公開買付者による当社の普通株式（但し、当社が所有する自己株式を除きます。以下「当社株式」といいます。）に対する公開買付け（以下「本公開買付け」といいます。）に関して、賛同の意見を表明するとともに、当社の株主の皆様に対しては、その所有する当社株式を本公開買付けに応募することを推奨する旨の決議をいたしました。また、当社は公開買付者に対し第三者割当の方法により新株式を発行すること（以下「本第三者割当増資」といいます。本公開買付け及び本第三者割当増資を総称して「本取引」といいます。）についても併せて決議いたしました。

なお、当社の上記取締役会決議は、公開買付者が本取引及びその後の一連の手続を経て、当社を完全子会社化する予定であること及び当社株式が上場廃止となる予定であることを前提としております。

1. 公開買付

(1) 本公開買付けの目的

当社は継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような事象又は状況が存在しておりますが、本取引は厳しい環境が続く研磨市場において競争力を高め確固たる体制を構築できることに加え、当社と公開買付者が緩やかな提携に留まらず相互に緊密に連携することで両社の経営資源を融合・有効活用し、迅速な意思決定や経営判断に基づいた企業価値向上のための機動的な施策の遂行や効率的な業務執行が可能になり、ひいては両社の収益成長力を最大限に発揮することが可能になると考え、結果的に、当社及び公開買付者の企業価値向上にも資すると判断しました。

(2) 本公開買付の概要

① 届出当初の買付け等の期間

平成28年5月16日（月曜日）から平成28年6月24日（金曜日）まで（30営業日）

② 買付け等の価格

普通株式1株につき金 97円

③ 買付予定の株券等の数（注）

買付予定数 10,220,770株

④ 公開買付開始公告日

平成28年5月16日（月曜日）

⑤ 公開買付代理人

みずほ証券株式会社

（注）公開買付者は、本公開買付けの成立及び本第三者割当増資の払込み完了により公開買付者が当社の議決権数が当社の総議決権数の3分の2以上となるよう5,784,000株を買付予定数の下限と設定しており応募株券等の数の合計が買付予定数の下限に満たない場合は、応募株券等の全部の買付け等を行わないとのことです。他方、本公開買付は買付予定数の上限を設けておらず、応募株券等の数の合計が買付予定数の下限以上の場合は、応募株券等の全部の買付け等を行うとのことです。

(3) 公開買付者の概要

①	名 称	Mipox株式会社
②	所 在 地	東京都立川市曙町二丁目34番7号 ファーレイーストビル6階
③	代 表 者 の 役 職 ・ 氏 名	代表取締役社長 渡邊 淳
④	事 業 内 容	研磨フィルム、研磨関連商品、 液体研磨剤の製造販売及び塗布製造の受託
⑤	資 本 金	1,998,700,000円
⑥	設 立 年 月 日	昭和16年12月12日

(4) 本公開買付け後の組織再編等の方針（いわゆる二段階買収に関する事項）

公開買付者は、本公開買付けが成立したものの、本公開買付けにより当社株式の全て（ただし、当社が所有する自己株式を除きます。）を取得することができなかつた場合には、本公開買付けの成立及び本第三者割当増資の払込み完了後、一連の手続きを経て、公開買付者が当社株式の全てを取得することを予定しているとのことです。

(5) 上場廃止となる見込み及びその事由

当社株式は、提出日現在、東京証券取引所市場第二部に上場されていますが、公開買付者は本公開買付けにおいて買付予定数の上限を設定していないため、本公開買付けの結果次第では、東京証券取引所の上場廃止基準に従い、当社株式は所定の手続きを経て上場廃止となる可能性があります。また、本公開買付けの成立及び本第三者割当増資の払込みが完了した時点では当該基準に該当しない場合でも、本公開買付けが成立し、本第三者割当増資の払込みが完了した後に、所定の手続きを実施し、公開買付者が当社株式の全てを取得することを予定していますので、当該手続きが実施された場合には、東京証券取引所の上場廃止基準に従い、当社株式は所定の手続きを経て上場廃止となります。

2. 第三者割当による新株式発行

当社は、平成28年5月13日開催の取締役会において、Mipox株式会社を割当先とする第三者割当による新株式の発行を行うことを決議いたしました。

(1) 新株式の発行の概要

① 募集等の方法

第三者割当

② 発行する株式の種類及び数、発行価格、発行価額の総額、発行価額の総額のうち資本へ組入れる額

(i) 発行する株式の種類及び数

普通株式 3,092,000株

(ii) 発行価格

1株につき97円

(iii) 発行価額の総額

299,924,000円

(iv) 発行価額の総額のうち資本へ組入れる額

増加する資本金の額 151,508,000円

増加する資本準備金の額 148,416,000円

(v) 申込期日

平成28年6月30日

(vi) 払込期日

平成28年7月1日

(vii) 割当先及び割当株式数

Mipox株式会社 3,092,000株

(viii) その他

本第三者割当増資については、金融商品取引法による届出の効力発生を条件とします。

また、本第三者割当増資は、本公開買付けの成立を条件とします。ただし、本公開買付けが成立した場合においても、当社が本第三者割当増資以外の第三者割当増資を実施した場合、又は第三者による当社株式に対する公開買付けが開始され、これを受けてMipox株式会社がやむを得ず本公開買付けにおける当社株式1株当たりの買付け等の価格を引き上げたことにより本第三者割当増資を引き受けることができなくなる場合には、本第三者割当増資が実施されない場合があります。

(2) 調達する資金の額、使途

① 調達する資金の額

(i) 払込金額の総額	299,924,000円
(ii) 発行諸費用の概算額	8,700,000円
(iii) 差引手取概算額	291,224,000円

(注1) 発行諸費用の概算額には消費税等は含まれておりません。

(注2) 発行諸費用の内訳は登録免許税等登記関連費用、弁護士費用、有価証券届出書作成費用等です。

②調達する資金の具体的な使途

具体的な使途	金額(千円)
(i) ITシステムの導入	100,000
(ii) 海外展開の推進等に係る運転資金	191,224

(注1) 発行諸費用の概算額には消費税等は含まれておりません。

(注2) 発行諸費用の内訳は登録免許税等登記関連費用、弁護士費用、有価証券届出書作成費用等です。