



## 平成28年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成27年8月3日

上場取引所 東

上場会社名 積水化成工業株式会社  
コード番号 4228 URL <http://www.sekisuiplastics.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 柏原 正人  
問合せ先責任者 (役職名) 管理本部経理部長 (氏名) 藤原 敬彦

TEL 06-6365-3014

四半期報告書提出予定日 平成27年8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

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成28年3月期第1四半期の連結業績(平成27年4月1日～平成27年6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1四半期 | 24,117 | △15.2 | 838  | 164.2 | 790  | 180.8 | 456              | 239.1 |
| 27年3月期第1四半期 | 28,430 | 16.1  | 317  | —     | 281  | 62.5  | 134              | 6.7   |

(注)包括利益 28年3月期第1四半期 677百万円 (160.9%) 27年3月期第1四半期 259百万円 (△74.7%)

|             | 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1四半期 | 4.88        | —                  |
| 27年3月期第1四半期 | 1.44        | —                  |

(注)当社グループの業績をより適切に開示・管理するために、平成27年3月期より大半の国外連結子会社の会計年度終了日を12月31日から連結会計年度と同じ3月31日に変更したことに伴い、平成27年3月期第1四半期には、当該子会社の平成26年1月1日から6月30日までの6カ月間の業績を反映しております。

#### (2) 連結財政状態

|             | 総資産     |   | 純資産    |   | 自己資本比率 |   |
|-------------|---------|---|--------|---|--------|---|
|             | 百万円     | % | 百万円    | % | 百万円    | % |
| 28年3月期第1四半期 | 113,334 |   | 58,437 |   | 50.9   |   |
| 27年3月期      | 116,201 |   | 58,275 |   | 49.5   |   |

(参考)自己資本 28年3月期第1四半期 57,714百万円 27年3月期 57,554百万円

### 2. 配当の状況

|            | 年間配当金  |        |        |      |       | 合計 |
|------------|--------|--------|--------|------|-------|----|
|            | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末   | 円 銭   |    |
| 27年3月期     | —      | 3.50   | —      | 5.50 | 9.00  |    |
| 28年3月期     | —      |        |        |      |       |    |
| 28年3月期(予想) |        | 5.00   | —      | 5.00 | 10.00 |    |

(注)直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

(注)平成27年3月期期末配当金の内訳 普通配当5円00銭 創立55周年記念配当50銭

### 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、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) | 56,500  | △1.8 | 2,250 | 59.2 | 2,050 | 32.0 | 1,350           | 57.6 | 14.44      |
| 通期        | 120,000 | 5.6  | 5,000 | 27.2 | 4,700 | 12.4 | 3,000           | 18.5 | 32.09      |

(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 : 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 : 無

④ 修正再表示 : 無

(注)詳細は、添付資料3ページ「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)

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数(四半期累計)

|          |              |          |              |
|----------|--------------|----------|--------------|
| 28年3月期1Q | 95,976,218 株 | 27年3月期   | 95,976,218 株 |
| 28年3月期1Q | 2,496,007 株  | 27年3月期   | 2,494,902 株  |
| 28年3月期1Q | 93,480,954 株 | 27年3月期1Q | 93,486,480 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いません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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P1「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) 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) 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1四半期連結累計期間                  | 6 |
| 四半期連結包括利益計算書                 |   |
| 第1四半期連結累計期間                  | 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 |
| (セグメント情報等)                   | 8 |

## 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(平成27年4月1日から平成27年6月30日)の世界経済は、米国は堅調なもの、欧州、中国やその他新興国の先行き不透明な状況が続きました。日本経済においては、雇用・所得環境の改善傾向が見られ、緩やかな回復基調が続きました。日本の発泡プラスチック業界においては、前年度後半に下落した原燃料価格が上昇傾向となり、不透明な収益環境となりました。

このような経営環境のなか、当社グループでは中期経営計画「ENS2000-Challenge」の最終年度を迎え、成長路線に再チャレンジするという中期経営計画の目標を確たるものにするため、グローバルを中心とした売上拡大と収益改善などの重点施策の仕上げを進めております。当第1四半期連結累計期間の連結業績は、売上高は241億1千7百万円(前年同期比15.2%減)、営業利益は8億3千8百万円(前年同期比164.2%増)、経常利益は7億9千万円(前年同期比180.8%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益は4億5千6百万円(前年同期比239.1%増)と減収ながら増益になりました。なお、前連結会計年度に大半の国外連結子会社の会計年度終了日を12月31日から連結会計年度と同じ3月31日に変更したことに伴い、前年同期の経営成績には当該子会社の平成26年1月1日から6月30日までの6カ月間の業績が反映されています。

以下、各セグメントの状況は次のとおりであります。

## &lt;生活分野&gt;

生活分野の売上高は145億7千7百万円(前年同期比9.3%減)、セグメント利益は3億6百万円(前年同期はセグメント損失2千7百万円)となりました。

水産関連や建材・土木関連の需要は低調でしたが、食品容器関連の需要は食品トレー用途が好調に推移しました。主力製品である「エスレンビーズ」(発泡性ポリスチレンビーズ)の売上数量は前年同期をやや下回りましたが、「エスレンシート」(発泡ポリスチレンシート)の売上数量は前年同期を上回りました。また、原材料価格の動向に合わせて柔軟な製品価格政策をとったことや、関連仕入商品の販売減が売上高の前年同期比減収要因になりました。

## &lt;工業分野&gt;

工業分野の売上高は95億4千万円(前年同期比22.8%減)、セグメント利益は5億3千4百万円(前年同期比20.0%増)となりました。なお、前年同期の経営成績に含まれていた国外連結子会社の平成26年1月1日から3月31日の実績(売上高31億7千4百万円、セグメント損失5百万円)を差し引いた業績と当第1四半期連結累計期間の経営成績との比較では増収増益となりました。

家電・IT関連では、「ピオセラン」(ポリスチレン・ポリオレフィン複合樹脂発泡体)などを用いた液晶パネル搬送資材用途において、前年度後半から中国や台湾での新規受注による売上増加が継続しました。一方、「テクポリマー」(有機微粒子ポリマー)は、液晶パネルの光拡散用途において、顧客の生産調整が長引いたことにより売上が減少しました。自動車関連では、「ピオセラン」などを用いた部材用途が、日本や米国などで着実に採用が拡大しました。

## (2) 財政状態に関する説明

当第1四半期連結会計期間末における総資産は、1,133億3千4百万円(前連結会計年度末比28億6千6百万円減)となりました。資産の部では、流動資産が受取手形及び売掛金の減少などにより38億4千5百万円減少し、固定資産は有形固定資産や投資有価証券の増加などにより9億7千8百万円増加しました。一方、負債の部では、支払手形及び買掛金の減少などにより流動負債が31億1千6百万円減少し、繰延税金負債の増加などにより固定負債が8千7百万円増加しました。純資産は、584億3千7百万円となり、1億6千2百万円増加しました。自己資本比率は50.9%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

平成27年4月30日に公表した平成28年3月期連結業績予想からの変更はありません。

## 2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

### (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

当第1四半期連結会計期間において、㈱積水化成成品アグリシステムは、㈱積水化成成品東部と合併したため、連結の範囲から除外しております。

#### (連結子会社の決算日の変更)

従来、連結子会社のうち決算日が12月31日であるPT.Sekisui Plastics Indonesiaについては同日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については必要な調整を行っていましたが、当第1四半期連結会計期間より、決算日を3月31日に変更しております。

この決算期変更に伴い、当第1四半期連結損益計算書は、平成27年1月1日から平成27年6月30日までの6か月間を連結しており、決算期変更した連結子会社の平成27年1月1日から平成27年3月31日までの売上高、営業利益、経常利益、税金等調整前四半期純利益は軽微であります。

### (2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

#### (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）、「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）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）等を当第1四半期連結会計期間から適用し、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。

## 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<br>(平成27年3月31日) | 当第1四半期連結会計期間<br>(平成27年6月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>   |                         |                              |
| 流動資産          |                         |                              |
| 現金及び預金        | 7,033                   | 5,858                        |
| 受取手形及び売掛金     | 29,776                  | 26,483                       |
| 商品及び製品        | 7,646                   | 7,788                        |
| 仕掛品           | 96                      | 78                           |
| 原材料及び貯蔵品      | 2,385                   | 2,463                        |
| その他           | 1,798                   | 2,224                        |
| 貸倒引当金         | △57                     | △62                          |
| 流動資産合計        | 48,680                  | 44,835                       |
| 固定資産          |                         |                              |
| 有形固定資産        |                         |                              |
| 建物及び構築物(純額)   | 14,772                  | 14,861                       |
| 機械装置及び運搬具(純額) | 8,985                   | 9,330                        |
| 土地            | 20,665                  | 20,692                       |
| その他(純額)       | 2,996                   | 2,985                        |
| 有形固定資産合計      | 47,419                  | 47,868                       |
| 無形固定資産        |                         |                              |
| その他           | 1,100                   | 1,184                        |
| 無形固定資産合計      | 1,100                   | 1,184                        |
| 投資その他の資産      |                         |                              |
| 投資有価証券        | 13,118                  | 13,463                       |
| 退職給付に係る資産     | 4,559                   | 4,654                        |
| その他           | 1,378                   | 1,392                        |
| 貸倒引当金         | △55                     | △63                          |
| 投資その他の資産合計    | 19,000                  | 19,446                       |
| 固定資産合計        | 67,520                  | 68,499                       |
| 資産合計          | 116,201                 | 113,334                      |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成27年3月31日) | 当第1四半期連結会計期間<br>(平成27年6月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                              |
| 流動負債          |                         |                              |
| 支払手形及び買掛金     | 16,643                  | 14,689                       |
| 電子記録債務        | 5,470                   | 5,543                        |
| 短期借入金         | 6,628                   | 6,621                        |
| 未払法人税等        | 832                     | 157                          |
| 賞与引当金         | 917                     | 481                          |
| 役員賞与引当金       | 29                      | 9                            |
| 製品補償引当金       | 102                     | 95                           |
| その他           | 5,596                   | 5,504                        |
| 流動負債合計        | 36,221                  | 33,104                       |
| 固定負債          |                         |                              |
| 長期借入金         | 12,839                  | 12,801                       |
| 退職給付に係る負債     | 2,538                   | 2,566                        |
| その他           | 6,327                   | 6,423                        |
| 固定負債合計        | 21,704                  | 21,791                       |
| 負債合計          | 57,925                  | 54,896                       |
| 純資産の部         |                         |                              |
| 株主資本          |                         |                              |
| 資本金           | 16,533                  | 16,533                       |
| 資本剰余金         | 17,261                  | 17,261                       |
| 利益剰余金         | 14,091                  | 14,033                       |
| 自己株式          | △796                    | △797                         |
| 株主資本合計        | 47,089                  | 47,031                       |
| その他の包括利益累計額   |                         |                              |
| その他有価証券評価差額金  | 6,176                   | 6,412                        |
| 土地再評価差額金      | 1,384                   | 1,384                        |
| 為替換算調整勘定      | 923                     | 1,029                        |
| 退職給付に係る調整累計額  | 1,981                   | 1,856                        |
| その他の包括利益累計額合計 | 10,465                  | 10,683                       |
| 非支配株主持分       | 720                     | 723                          |
| 純資産合計         | 58,275                  | 58,437                       |
| 負債純資産合計       | 116,201                 | 113,334                      |

## (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：百万円)

|                  | 前第1四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(自平成27年4月1日<br>至平成27年6月30日) |
|------------------|---|---|
| 売上高              | 28,430                                      | 24,117                                      |
| 売上原価             | 23,203                                      | 18,640                                      |
| 売上総利益            | 5,226                                       | 5,477                                       |
| 販売費及び一般管理費       | 4,909                                       | 4,638                                       |
| 営業利益             | 317   | 838   |
| 営業外収益            |   |   |
| 受取利息             | 4   | 3   |
| 受取配当金            | 101   | 103   |
| その他              | 80  | 31  |
| 営業外収益合計          | 187   | 138   |
| 営業外費用            |   |   |
| 支払利息             | 58  | 41  |
| 持分法による投資損失       | 5   | 3   |
| 製品補償引当金繰入額       | 12  | 49  |
| その他              | 147   | 92  |
| 営業外費用合計          | 223   | 187   |
| 経常利益             | 281   | 790   |
| 特別利益             |   |   |
| 投資有価証券売却益        | 0   | 1   |
| その他              | 0   | 0   |
| 特別利益合計           | 1   | 1   |
| 特別損失             |   |   |
| 投資有価証券評価損        | -   | 1   |
| 特別損失合計           | -   | 1   |
| 税金等調整前四半期純利益     | 282   | 791   |
| 法人税等             | 112   | 331   |
| 四半期純利益           | 169   | 459   |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 35  | 3   |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 134   | 456   |



(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：百万円)

|                 | 前第1四半期連結累計期間<br>(自 平成26年4月1日<br>至 平成26年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(自 平成27年4月1日<br>至 平成27年6月30日) |
|-----------------|---|---|
| 四半期純利益          | 169   | 459   |
| その他の包括利益        |   |   |
| その他有価証券評価差額金    | 386   | 236   |
| 為替換算調整勘定        | △196  | 106   |
| 退職給付に係る調整額      | △99   | △124  |
| その他の包括利益合計      | 90  | 218   |
| 四半期包括利益         | 259   | 677   |
| (内訳)            |   |   |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 228   | 674   |
| 非支配株主に係る四半期包括利益 | 31  | 3   |

## (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】

I 前第1四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年6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<br>(注1) | 四半期連結損益<br>計算書計上額<br>(注2) |
|-----------------------|---------|--------|--------|-------------|---------------------------|
|                       | 生活分野    | 工業分野   | 計      |             |                           |
| 売上高                   |         |        |        |             |                           |
| 外部顧客への売上高             | 16,078  | 12,352 | 28,430 | -           | 28,430                    |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高 | 530     | 463    | 994    | △994        | -                         |
| 計                     | 16,609  | 12,815 | 29,424 | △994        | 28,430                    |
| セグメント利益又は損失(△)        | △27     | 445    | 418    | △136        | 281                       |

(注) 1. 調整額は以下のとおりである。

セグメント利益又は損失(△)の調整額△136百万円には、セグメント間取引消去△2百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用△134百万円、固定資産未実現利益△0百万円が含まれている。

- セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行っている。
- 各セグメントに属する主要な製品の名称
  - 生活分野—— エスレンビーズ、エスレンシート、エスレンウッド、ESダンマット、EPS土工工法
  - 工業分野—— ピオセラシ、ライトロン、ネオマイクロレン、セルペット、テクポリマー、テクノゲル
- 報告セグメントの変更等に関する事項

従来、連結子会社のうち決算日が12月31日である海外子会社13社については同日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については必要な調整を行っていたが、当第1四半期連結会計期間より、海外子会社のうち8社については決算日を3月31日に変更し、3社については連結決算日である3月31日に仮決算を行い連結する方法に変更している。その他2社については決算日を12月31日とし、連結決算日との間に生じた重要な取引については必要な調整を行っている。

この決算期変更に伴い、当第1四半期連結損益計算書は、平成26年1月1日から平成26年6月30日までの6カ月間を連結しており、決算期変更した連結子会社の平成26年1月1日から平成26年3月31日までの売上高は、工業分野が3,174百万円、セグメント損失は、工業分野が5百万円である。

Ⅱ 当第1四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27年6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<br>(注1) | 四半期連結損益<br>計算書計上額<br>(注2) |
|-----------------------|---------|--------|--------|-------------|---------------------------|
|                       | 生活分野    | 工業分野   | 計      |             |                           |
| 売上高                   |         |        |        |             |                           |
| 外部顧客への売上高             | 14,577  | 9,540  | 24,117 | -           | 24,117                    |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高 | 813     | 462    | 1,275  | △1,275      | -                         |
| 計                     | 15,390  | 10,002 | 25,393 | △1,275      | 24,117                    |
| セグメント利益               | 306     | 534    | 840    | △50         | 790                       |

(注) 1. 調整額は以下のとおりである。

セグメント利益の調整額△50百万円には、セグメント間取引消去△1百万円、各報告セグメントに配分していない全社費用△49百万円、固定資産未実現利益0百万円が含まれている。

2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の経常利益と調整を行っている。

3. 各セグメントに属する主要な製品の名称

- ・生活分野—— エスレンビーズ、エスレンシート、エスレンウッド、これら成形加工品、  
ESダンマット、エスレンブロックなど
- ・工業分野—— ピオセララン、ライトロン、ネオマイクロレン、セルペット、テクポリマー、テクノゲル、  
フォーマック、これら成形加工品など

4. 報告セグメントの変更等に関する事項

サマリー情報(注記事項)に関する事項に記載のとおり、従来、連結子会社のうち決算日が12月31日であるPT.Sekisui Plastics Indonesiaについては同日現在の財務諸表を使用し、連結決算日との間に生じた重要な取引については必要な調整を行っていたが、当第1四半期連結会計期間より、決算日を3月31日に変更している。

この決算期変更に伴い、当第1四半期連結損益計算書は、平成27年1月1日から平成27年6月30日までの6か月間を連結しており、決算期変更した連結子会社の平成27年1月1日から平成27年3月31日までの売上高及びセグメント利益は軽微である。