



2019年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2018年11月12日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社ツガミ
 コード番号 6101 URL <http://www.tsugami.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役 CEO (氏名) 西嶋 尚生
 問合せ先責任者 (役職名) 代表取締役 CFO (氏名) 高橋 伸明 TEL 03-3808-1711
 四半期報告書提出予定日 2018年11月14日 配当支払開始予定日 2018年11月30日
 四半期決算補足説明資料作成の有無：有
 四半期決算説明会開催の有無：有（証券アナリスト向け）

(百万円未満切捨て)

1. 2019年3月期第2四半期の連結業績（2018年4月1日～2018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	%
2019年3月期第2四半期	35,123	28.3	5,519	64.9	5,482	84.8	(※)3,091	34.6
2018年3月期第2四半期	27,376	48.8	3,347	130.5	2,966	180.4	2,296	214.6

(注) 包括利益 2019年3月期第2四半期 2,740百万円 (△16.3%) 2018年3月期第2四半期 3,272百万円 (－%)

(※) 2019年3月期第2四半期は、非支配株主に帰属する四半期純利益963百万円を控除しております。

	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
2019年3月期第2四半期	58.56	57.06
2018年3月期第2四半期	39.62	38.62

(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
2019年3月期第2四半期	65,852	38,411	47.9(57.6)	599.50
2018年3月期	62,362	37,516	49.8(59.1)	585.58

(参考) 自己資本 2019年3月期第2四半期 31,534百万円 2018年3月期 31,083百万円

()内は、非支配株主持分控除前の自己資本比率であります。

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
2018年3月期	—	9.00	—	9.00	18.00
2019年3月期	—	9.00	—	—	—
2019年3月期(予想)	—	—	—	9.00	18.00

(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. 2019年3月期の連結業績予想（2018年4月1日～2019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	63,100	9.6	8,900	28.2	8,800	35.2	4,900	17.5	92.89

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

※ 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

(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)	2019年3月期2Q	55,000,000株	2018年3月期	55,000,000株
② 期末自己株式数	2019年3月期2Q	2,398,610株	2018年3月期	1,918,101株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	2019年3月期2Q	52,791,317株	2018年3月期2Q	57,970,721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. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(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	5
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	7
(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
(会計方針の変更)	9
(追加情報)	9
(セグメント情報等)	10
3. 補足情報	11
(1) 海外売上高	11
(2) 連結販売実績	11

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当社グループを取り巻く環境につきましては、国内市場、海外市場ともに堅調に推移いたしました。

このような状況のもと、当社グループの第2四半期連結累計期間における業績は、売上高が35,123百万円(前年同期比28.3%増)、営業利益が5,519百万円(同64.9%増)、経常利益が5,482百万円(同84.8%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益が3,091百万円(同34.6%増)と増収増益となりました。

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

総資産は、前年度末に比べて3,490百万円増加し、65,852百万円となりました。

これは主に、たな卸資産が4,603百万円、受取手形及び売掛金が1,564百万円、建設仮勘定が604百万円増加した一方、現金及び預金が1,999百万円、投資有価証券が1,416百万円減少したことによるものです。

負債は、前年度末に比べて2,596百万円増加し、27,441百万円となりました。

これは主に、支払手形及び買掛金が2,710百万円増加したことによるものです。

純資産は、前年度末に比べて894百万円増加し、38,411百万円となりました。

これは主に、利益剰余金が2,266百万円増加した一方、その他の包括利益累計額が1,220百万円減少したことによるものです。

以上の結果、自己資本比率は47.9%と前連結会計年度末に比べ1.9%の低下となりました。

②当期のキャッシュフローの状況

当第2四半期末における現金及び現金同等物は、前年度末に比べて1,926百万円減少し、8,255百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動による資金は、342百万円の増加となりました。

これは主に、税金等調整前四半期純利益5,480百万円、仕入債務の増加2,963百万円により資金が増加した一方、たな卸資産の増加4,790百万円、売上債権の増加1,868百万円、法人税等の支払1,656百万円により資金が減少したことによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動による資金は、1,226百万円の減少となりました。

これは主に、有形固定資産の取得942百万円、無形固定資産の取得363百万円により資金が減少したことによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動による資金は、1,106百万円の減少となりました。

これは主に、短期借入金の増加800百万円により資金が増加した一方、自己株式の取得1,201百万円、配当金の支払477百万円、非支配株主への配当金の支払249百万円により資金が減少したことによるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2019年3月期の通期連結業績予想は、第2四半期連結累計期間の実績を踏まえ修正しております。詳細につきましては、本日付け「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照下さい。

なお、2019年3月期の配当金につきましては、当初予想のとおり1株につき中間配当金9円、期末配当金9円の年間配当金18円としております。

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：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2018年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	10,286	8,286
受取手形及び売掛金	14,482	16,047
商品及び製品	7,063	8,676
仕掛品	4,953	6,225
原材料及び貯蔵品	5,347	7,065
未収消費税等	1,046	1,094
その他	516	575
貸倒引当金	△56	△69
流動資産合計	43,639	47,902
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	4,985	4,874
機械装置及び運搬具（純額）	3,029	2,799
土地	409	409
リース資産（純額）	9	6
建設仮勘定	416	1,021
その他（純額）	294	294
有形固定資産合計	9,145	9,404
無形固定資産		
無形固定資産	696	1,036
投資その他の資産		
投資有価証券	8,278	6,862
関係会社株式	11	11
関係会社出資金	67	66
長期貸付金	3	—
繰延税金資産	235	294
その他	282	273
投資その他の資産合計	8,879	7,509
固定資産合計	18,722	17,950
資産合計	62,362	65,852

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2018年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (2018年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	14,035	16,745
短期借入金	3,200	4,000
未払法人税等	1,068	735
前受金	2,166	1,903
賞与引当金	275	407
製品保証引当金	457	525
その他	1,618	1,389
流動負債合計	22,821	25,707
固定負債		
繰延税金負債	1,256	955
役員退職慰労引当金	21	23
退職給付に係る負債	716	721
その他	29	33
固定負債合計	2,024	1,733
負債合計	24,845	27,441
純資産の部		
株主資本		
資本金	12,345	12,345
資本剰余金	2,806	2,806
利益剰余金	13,257	15,524
自己株式	△1,814	△2,410
株主資本合計	26,594	28,265
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	4,149	3,157
為替換算調整勘定	409	173
退職給付に係る調整累計額	△69	△61
その他の包括利益累計額合計	4,489	3,268
新株予約権	656	482
非支配株主持分	5,776	6,394
純資産合計	37,516	38,411
負債純資産合計	62,362	65,852

(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 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
売上高	27,376	35,123
売上原価	20,246	24,549
売上総利益	7,129	10,573
販売費及び一般管理費		
給料及び手当	864	1,037
貸倒引当金繰入額	18	12
賞与引当金繰入額	108	165
退職給付費用	28	25
役員退職慰労引当金繰入額	1	1
研究開発費	733	1,453
保険料	84	99
製品保証引当金繰入額	261	328
その他	1,682	1,929
販売費及び一般管理費合計	3,782	5,054
営業利益	3,347	5,519
営業外収益		
受取利息	19	64
受取配当金	77	99
為替差益	23	—
その他	34	36
営業外収益合計	154	199
営業外費用		
支払利息	103	28
為替差損	—	116
手形売却損	106	39
支払手数料	272	—
持分法による投資損失	4	—
その他	47	51
営業外費用合計	535	236
経常利益	2,966	5,482
特別利益		
固定資産売却益	1	—
投資有価証券売却益	97	—
関係会社出資金売却益	81	—
新株予約権戻入益	2	—
補助金収入	—	4
特別利益合計	183	4
特別損失		
固定資産除却損	6	6
固定資産売却損	0	—
瑕疵担保責任等履行損失	30	—
特別損失合計	37	6
税金等調整前四半期純利益	3,112	5,480
法人税、住民税及び事業税	786	1,363
法人税等調整額	28	62
法人税等合計	815	1,425
四半期純利益	2,296	4,054
非支配株主に帰属する四半期純利益	—	963
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,296	3,091

(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 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年9月30日)
四半期純利益	2,296	4,054
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	518	△991
為替換算調整勘定	442	△329
退職給付に係る調整額	14	7
持分法適用会社に対する持分相当額	0	—
その他の包括利益合計	976	△1,313
四半期包括利益	3,272	2,740
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	3,272	1,870
非支配株主に係る四半期包括利益	—	869

(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 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018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	3,112	5,480
減価償却費	466	506
新株予約権戻入益	△2	—
株式報酬費用	60	62
補助金収入	—	△4
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	18	12
賞与引当金の増減額 (△は減少)	72	131
製品保証引当金の増減額 (△は減少)	39	73
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	10	4
受取利息及び受取配当金	△97	△163
支払手数料	272	—
支払利息	103	28
固定資産除却損	6	6
持分法による投資損益 (△は益)	4	—
固定資産売却損益 (△は益)	△1	—
投資有価証券売却損益 (△は益)	△97	—
関係会社出資金売却益	△81	—
瑕疵担保責任履行損失	30	—
為替差損益 (△は益)	△4	5
売上債権の増減額 (△は増加)	△61	△1,868
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△692	△4,790
前渡金の増減額 (△は増加)	64	53
仕入債務の増減額 (△は減少)	2,511	2,963
前受金の増減額 (△は減少)	△41	△212
未収消費税等の増減額 (△は増加)	202	△57
その他	216	△357
小計	6,112	1,875
利息及び配当金の受取額	84	148
利息の支払額	△102	△28
補助金の受取額	—	4
瑕疵担保責任履行に伴う支出額	△4	—
法人税等の支払額	△803	△1,656
営業活動によるキャッシュ・フロー	5,286	342
投資活動によるキャッシュ・フロー		
定期預金の預入による支出	△20	△21
定期預金の払戻による収入	20	96
有形固定資産の取得による支出	△251	△942
有形固定資産の売却による収入	6	—
有形固定資産の除却による支出	△2	△0
無形固定資産の取得による支出	△10	△363
投資有価証券の取得による支出	△1	△1
投資有価証券の売却による収入	183	—
出資金の回収による収入	152	—
その他	△1	4
投資活動によるキャッシュ・フロー	75	△1,226

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 2017年4月1日 至 2017年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018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)	△1,763	800
自己株式の売却による収入	168	26
自己株式の取得による支出	△4,270	△1,201
配当金の支払額	△479	△477
非支配株主への配当金の支払額	—	△249
リース債務の返済による支出	△4	△4
支払手数料の支出	△129	—
連結の範囲の変更を伴わない子会社株式の売却による収入	2,288	—
非支配株主からの払込みによる収入	4,530	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	339	△1,106
現金及び現金同等物に係る換算差額	70	65
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	5,772	△1,926
現金及び現金同等物の期首残高	4,561	10,181
現金及び現金同等物の四半期末残高	10,333	8,255

(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。

(会計方針の変更)

(IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」の適用)

第1四半期連結会計期間より、国際財務報告基準に準拠した財務諸表を連結している在外連結子会社において、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」を適用しております。これにより、収益の認識基準を見直し、約束した財またはサービスが顧客に移転された時点で、当該財またはサービスと交換に権利を得ると見込む対価を反映した金額により、収益を認識しております。

IFRS第15号の適用については、IFRS第15号の経過的な取扱いに従って、第1四半期連結会計期間の期首において、累積的影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、第1四半期連結会計期間の期首の利益剰余金が4百万円減少しております。また、当第2四半期連結累計期間の売上高は30百万円、営業利益、経常利益および税金等調整前四半期純利益はそれぞれ9百万円増加しております。

(追加情報)

(「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金資産は投資その他の資産の区分に表示し、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(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2017年4月1日至2017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)

	報告セグメント			
	日本	中国	韓国	合計
売上高				
外部顧客への売上高	12,291	14,352	732	27,376
セグメント間の内部売上高 又は振替高	3,607	5,880	11	9,499
計	15,898	20,233	744	36,876
セグメント利益	676	2,610	65	3,352

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	3,352
未実現利益の消去他	△5
四半期連結損益計算書の営業利益	3,347

II 当第2四半期連結累計期間(自2018年4月1日至2018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)

	報告セグメント				
	日本	中国	インド	韓国	合計
売上高					
外部顧客への売上高	14,076	19,101	1,386	558	35,123
セグメント間の内部売上高 又は振替高	5,745	8,213	5	37	14,002
計	19,822	27,314	1,391	596	49,125
セグメント利益	940	4,670	114	44	5,770

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	5,770
未実現利益の消去他	△251
四半期連結損益計算書の営業利益	5,519

3. 報告セグメントの変更等に関する事項

(IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」の適用)

「会計方針の変更」に記載のとおり、国際財務報告基準に準拠した財務諸表を連結している在外連結子会社において、IFRS第15号「顧客との契約から生じる収益」を適用しております。

これにより、従来の方と比べて、当第2四半期連結累計期間の「中国」の売上高は30百万円増加、セグメント利益は9百万円増加しております。

(セグメント区分の変更)

前連結会計年度において、TSUGAMI PRECISION ENGINEERING INDIA PRIVATE LIMITEDを連結子会社として連結の範囲に含めたことに伴い、前連結会計年度より、報告セグメント「インド」を新たに追加しております。

3. 補足情報

(1) 海外売上高

当第2四半期連結累計期間（自2018年4月1日 至2018年9月30日）

	アジア	アメリカ	ヨーロッパ	計
I 海外売上高（百万円）	24,561	1,948	3,006	29,515
II 連結売上高（百万円）				35,123
III 連結売上高に占める海外売上高の割合（%）	69.9	5.5	8.6	84.0

(注) 1. 国又は地域の区分は、地理的近接度によっております。

2. 各区分に属する主な国又は地域

(1) アジア……………中国、タイ、韓国、シンガポール、フィリピン、インド

(2) アメリカ……………アメリカ合衆国、メキシコ

(3) ヨーロッパ……………スイス、ドイツ、フランス、イタリア

3. 海外売上高は、当社及び連結子会社の本邦以外の国又は地域における売上高であります。

(2) 連結販売実績

(百万円未満切捨)

事業の種類別	前第2四半期連結累計期間 (2017年4月1日～ 2017年9月30日)		当第2四半期連結累計期間 (2018年4月1日～ 2018年9月30日)		比較増減	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
自動旋盤	22,315	81.5	30,593	87.1	8,278	37.1
研削盤	1,823	6.7	2,249	6.4	426	23.4
マシニングセンタ	227	0.8	215	0.6	△12	△5.4
転造盤、専用機	2,855	10.4	1,897	5.4	△957	△33.5
その他	154	0.6	166	0.5	12	8.1
合計	27,376	100.0	35,123	100.0	7,746	28.3
(うち海外売上高)	(21,625)	(79.0)	(29,515)	(84.0)	(7,890)	(36.5)