



## 平成24年3月期 決算短信〔日本基準〕（連結）

平成24年5月10日

上場会社名 品川リフラクトリーズ株式会社 上場取引所 東・大・札  
 コード番号 5351 URL <http://www.shinagawa.co.jp>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 清水 芳彦  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役常務執行役員 (氏名) 加藤 豊次 (TEL) 03 (6265) 1600  
 定時株主総会開催予定日 平成24年6月28日 配当支払開始予定日 平成24年6月29日  
 有価証券報告書提出予定日 平成24年6月28日  
 決算補足説明資料作成の有無: 無  
 決算説明会開催の有無: 有 (機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成24年3月期の連結業績（平成23年4月1日～平成24年3月31日）

#### (1) 連結経営成績

(%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 |       |
|--------|---------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|        | 百万円     | %    | 百万円   | %     | 百万円   | %     | 百万円   | %     |
| 24年3月期 | 103,038 | 1.9  | 6,000 | △1.2  | 5,864 | 1.0   | 1,998 | △16.2 |
| 23年3月期 | 101,070 | 19.7 | 6,075 | 146.1 | 5,804 | 141.8 | 2,384 | 228.8 |

(注) 包括利益 24年3月期 1,514百万円 (△12.5%) 23年3月期 1,730百万円 (△24.2%)

|        | 1株当たり<br>当期純利益 |    | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 |   | 自己資本<br>当期純利益率 | 総資産<br>経常利益率 | 売上高<br>営業利益率 |
|--------|----------------|----|-----------------------|---|----------------|--------------|--------------|
|        | 円              | 銭  | 円                     | 銭 | %              | %            | %            |
| 24年3月期 | 21             | 20 | —                     | — | 5.9            | 5.4          | 5.8          |
| 23年3月期 | 25             | 29 | —                     | — | 7.3            | 5.2          | 6.0          |

(参考) 持分法投資損益 24年3月期 39百万円 23年3月期 34百万円

#### (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    | 百万円    | 百万円    | %      | 円        | 銭  |
| 24年3月期 | 106,489 | 38,608 | 38,608 | 38,608 | 32.1   | 362      | 23 |
| 23年3月期 | 111,220 | 37,747 | 37,747 | 37,747 | 29.9   | 352      | 74 |

(参考) 自己資本 24年3月期 34,153百万円 23年3月期 33,258百万円

#### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

|        | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|--------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|        | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 24年3月期 | 3,954                | △1,967               | △5,085               | 9,480             |
| 23年3月期 | 8,677                | △2,877               | △3,058               | 12,609            |

### 2. 配当の状況

|            | 年間配当金  |        |        |    |      | 配当金総額<br>(合計) | 配当性向<br>(連結) | 純資産配当<br>率(連結) |
|------------|--------|--------|--------|----|------|---------------|--------------|----------------|
|            | 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             | 百万円          | %              |
| 23年3月期     | —      | —      | 2 50   | —  | 2 50 | 5 00          | 471          | 19.8           |
| 24年3月期     | —      | —      | 2 50   | —  | 2 50 | 5 00          | 471          | 23.6           |
| 25年3月期(予想) | —      | —      | 2 50   | —  | 2 50 | 5 00          |              | 15.7           |

### 3. 平成25年3月期の連結業績予想（平成24年4月1日～平成25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  |       | 当期純利益 |       | 1株当たり<br>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) | 50,900  | △1.4 | 2,600 | △15.2 | 2,600 | △12.7 | 1,400 | △12.8 | 14             | 85 |
| 通期        | 103,300 | 0.3  | 5,700 | △5.0  | 5,500 | △6.2  | 3,000 | 50.1  | 31             | 82 |

※ 注記事項

(1) 期中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 一社（社名）、除外 一社（社名）

(2) 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

(3) 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

|        |             |        |             |
|--------|-------------|--------|-------------|
| 24年3月期 | 94,293,663株 | 23年3月期 | 94,293,663株 |
| 24年3月期 | 8,164株      | 23年3月期 | 5,845株      |
| 24年3月期 | 94,287,194株 | 23年3月期 | 94,290,858株 |

(参考) 個別業績の概要

1. 平成24年3月期の個別業績（平成23年4月1日～平成24年3月31日）

(1) 個別経営成績

(%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 |       |
|--------|--------|------|-------|-------|-------|------|-------|-------|
|        | 百万円    | %    | 百万円   | %     | 百万円   | %    | 百万円   | %     |
| 24年3月期 | 68,724 | 0.4  | 4,258 | △10.0 | 4,570 | △8.5 | 2,044 | 117.7 |
| 23年3月期 | 68,450 | 24.4 | 4,733 | 49.8  | 4,994 | 51.7 | 938   | △45.6 |

  

|        | 1株当たり<br>当期純利益 |    | 潜在株式調整後<br>1株当たり当期純利益 |   |
|--------|----------------|----|-----------------------|---|
|        | 円              | 銭  | 円                     | 銭 |
| 24年3月期 | 21             | 68 | —                     | — |
| 23年3月期 | 9              | 96 | —                     | — |

(2) 個別財政状態

|        | 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        |  |
| 24年3月期 | 78,354 |  | 30,697 |  | 39.2   | 325 | 58       |  |
| 23年3月期 | 82,373 |  | 29,656 |  | 36.0   | 314 | 54       |  |

(参考) 自己資本

24年3月期

30,697百万円

23年3月期

29,656百万円

2. 平成25年3月期の個別業績予想（平成24年4月1日～平成25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  |       | 当期純利益 |       | 1株当たり<br>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） | 34,900 | 2.3 | 1,700 | △28.2 | 2,000 | △22.7 | 1,250 | △16.2 | 13             | 26 |
| 通期        | 70,400 | 2.4 | 3,650 | △14.3 | 4,000 | △12.5 | 2,500 | 22.3  | 26             | 52 |

※ 監査手続の実施状況に関する表示

この決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく連結財務諸表の監査手続が実施中です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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。

## ○添付資料の目次

|                                     |    |
|-------------------------------------|----|
| 1. 経営成績 .....                       | 2  |
| (1) 経営成績に関する分析 .....                | 2  |
| (2) 財政状態に関する分析 .....                | 3  |
| 2. 連結財務諸表 .....                     | 4  |
| (1) 連結貸借対照表 .....                   | 4  |
| (2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書 .....        | 6  |
| 連結損益計算書 .....                       | 6  |
| 連結包括利益計算書 .....                     | 7  |
| (3) 連結株主資本等変動計算書 .....              | 8  |
| (4) 連結キャッシュ・フロー計算書 .....            | 10 |
| (5) 継続企業の前提に関する注記 .....             | 12 |
| (6) 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更 ..... | 12 |
| (7) 連結財務諸表に関する注記事項 .....            | 12 |
| (セグメント情報等) .....                    | 12 |
| (1株当たり情報) .....                     | 14 |
| (重要な後発事象) .....                     | 14 |
| 3. その他 .....                        | 15 |
| (1) 役員の変動 .....                     | 15 |

## 1. 経営成績

### (1) 経営成績に関する分析

当連結会計年度における我が国経済は、平成23年3月11日に発生した東日本大震災の影響から回復に向かう兆しは見えたものの、高止まりしたままの円相場が輸出産業の業績を圧迫する極めて困難な状況の中推移いたしました。

耐火物業界の最大の需要先である鉄鋼業界におきましても、急激な円高の進展や鋼材市況の低迷により採算が悪化したことから下期以降減産の動きが見え始め、当期の粗鋼生産量は前期比3.9%減の1億646万トンとなりました。

当社グループにおきましても震災によって当社事業所及び子会社に被害が発生し、特に福島県いわき市にある当社湯本工場は大きな損害を被り、操業を停止せざるを得ない状態となりました。しかしながら従業員及び関係各位の努力によって6月中旬には工場の操業を震災復旧シフトから定常シフトに戻すことができ、生産設備の改修も上期中に概ね完了したことにより下期以降は震災前の生産体制に回復しております。

当社グループを取り巻く経営環境は、需要先の業況に加えて耐火物原料市況の上昇もあり厳しい状況が続いております。当社グループでは、コスト削減の徹底に加えて原料ソースを多様化し安定供給基盤を強化することによりこうした状況に対応しております。さらに長年にわたり築いてきたお客様並びにお取引先様との信頼関係を背景とした確固たる営業基盤、及びそれを生み出すための生産基盤を強化することによって一層の拡販を図り、企業規模の着実な拡大と高収益体質の確立を目指しております。当連結会計年度につきましては、当社グループにおける最適生産体制の確立に向け、昨年度実施・完了した不定形耐火物の生産集約に引き続き、その第2段階として定形耐火物のうちマグネシア・カーボンレンガの生産集約に着手しており、平成24年度上期中に完了する計画であります。

当連結会計年度の営業成績につきましては、粗鋼生産量の減少により耐火物及び関連製品の売上が落ち込んだものの、子会社の業況回復とエンジニアリングにおける高炉改修工事等の売上に支えられ売上高は1,030億38百万円と前期に比べ19億67百万円(1.9%)の増加となりました。損益面におきましては、営業利益は60億円と前期に比べ75百万円(1.2%)の減益、経常利益は58億64百万円と前期に比べ59百万円(1.0%)の増益となりました。また、当期純利益につきましては、災害による損失3億52百万円等、特別損失16億21百万円を計上しましたことにより、前期に比べ3億85百万円(16.2%)減益の19億98百万円となりました。

次にセグメントの概況をご報告申し上げます。

#### <耐火物及び関連製品>

耐火物及び関連製品事業につきましては、粗鋼生産量の減少により鉄鋼業界向けの販売に大きな影響がありました。子会社の業況回復による売上増加によって当期の売上高は761億71百万円と7億25百万円(0.9%)の減収に留まりましたが、セグメント利益は52億44百万円と3億72百万円(6.6%)の減益となりました。

#### <エンジニアリング>

エンジニアリング事業につきましては、高炉改修工事等の増加によって当期の売上高は240億44百万円と29億46百万円(14.0%)の増収となり、セグメント利益も4億86百万円と3億64百万円(298.7%)の増益となりました。

#### <不動産・レジャー等>

不動産・レジャー等事業につきましては、当期の売上高は28億22百万円と2億53百万円(8.2%)の減収となり、セグメント利益も13億53百万円と49百万円(3.5%)の減益となりました。

当期の経営環境につきましては、休止中の原発の再稼働問題に関してその解決に至る道筋が不透明であり、夏場の電力不足や電力価格の上昇に対する懸念が広がっております。さらに為替相場においても一時の状態は脱したものの、いまだかなりの円高水準で推移しており、見直しを行うことが困難な状況にあります。

当社グループの最大の需要先である鉄鋼業界におきましても、当面の需要動向や価格動向に関して予断を許さない状況が続くものと予想されます。

現時点では平成25年3月期の連結業績予想につきましては、売上高1,033億円、営業利益57億円、経常利益55億円、当期純利益30億円を見込んでおります。また、個別業績予想につきましては、売上高704億円、営業利益36億50百万円、経常利益40億円、当期純利益25億円を見込んでおります。

## (2) 財政状態に関する分析

## ① 資産、負債及び純資産の状況

当連結会計年度末の総資産は現金及び預金と投資有価証券の減少を主たる要因として前連結会計年度末に比べ47億31百万円減少し、1,064億89百万円となりました。

負債は、短期借入金の減少を主たる要因として、前連結会計年度末に比べ55億91百万円減少し、678億81百万円となりました。

純資産は、利益剰余金の増加とその他の有価証券評価差額金の減少を主たる要因として前連結会計年度末に比べ8億60百万円増加し、386億8百万円となりました。

## ② キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末比31億29百万円減少し、当連結会計年度末には94億80百万円となりました。

当連結会計年度における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

## ＜営業活動によるキャッシュ・フロー＞

営業活動の結果得られた資金は39億54百万円となりました。これは主に「税金等調整前当期純利益」43億35百万円、「減価償却費」30億73百万円、「仕入債務の増減額」6億55百万円等による増加と、「法人税等の支払額」△26億3百万円、「売上債権の増減額」△15億27百万円等による減少の結果であります。

## ＜投資活動によるキャッシュ・フロー＞

投資活動の結果使用した資金は19億67百万円となりました。これは主に「定期預金の増減額」4億88百万円等による増加と、「有形固定資産の取得による支出」△17億50百万円、「預り保証金の返還による支出」△4億8百万円等による減少の結果であります。

## ＜財務活動によるキャッシュ・フロー＞

財務活動の結果使用した資金は50億85百万円となりました。これは主に「長期借入れによる収入」40億円、「社債の発行による収入」24億43百万円等による増加と、「短期借入金の純増減額」△75億30百万円、「長期借入金の返済による支出」△23億91百万円、「社債の償還による支出」△10億円、「配当金の支払額」△4億71百万円等による減少の結果であります。

## (参考) キャッシュ・フロー関連指標の推移

|                       | 平成20年3月期 | 平成21年3月期 | 平成22年3月期 | 平成23年3月期 | 平成24年3月期 |
|-----------------------|----------|----------|----------|----------|----------|
| 自己資本比率 (%)            | 29.1     | 27.3     | 28.7     | 29.9     | 32.1     |
| 時価ベースの自己資本比率 (%)      | 18.3     | 11.0     | 24.7     | 23.3     | 19.9     |
| キャッシュ・フロー対有利子負債比率 (年) | 4.2      | 91.0     | 6.3      | 4.5      | 8.6      |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ (倍)  | 10.0     | 0.5      | 10.4     | 14.5     | 7.7      |

自己資本比率：自己資本／総資産

時価ベースの自己資本比率：株式時価総額／総資産

キャッシュ・フロー対有利子負債比率：有利子負債／キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ：キャッシュ・フロー／利払い

(注1) いずれも連結ベースの財務数値により計算しております。

(注2) 株式時価総額は自己株式を除く発行済株式数をベースに計算しております。

(注3) キャッシュ・フローは、営業キャッシュ・フローを利用しております。

(注4) 有利子負債は連結貸借対照表に計上されている負債のうち利子を支払っている全ての負債を対象としております。

2. 連結財務諸表  
 (1) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成23年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成24年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| 資産の部          |                         |                         |
| 流動資産          |                         |                         |
| 現金及び預金        | 13,410                  | 9,790                   |
| 受取手形及び売掛金     | 29,926                  | 31,368                  |
| 有価証券          | 2,904                   | 3,702                   |
| 商品及び製品        | 7,101                   | 7,269                   |
| 仕掛品           | 2,573                   | 2,676                   |
| 原材料及び貯蔵品      | 6,482                   | 6,853                   |
| 繰延税金資産        | 838                     | 561                     |
| その他           | 1,108                   | 942                     |
| 貸倒引当金         | △17                     | △23                     |
| 流動資産合計        | 64,329                  | 63,141                  |
| 固定資産          |                         |                         |
| 有形固定資産        |                         |                         |
| 建物及び構築物       | 39,284                  | 39,564                  |
| 減価償却累計額       | △21,470                 | △22,458                 |
| 建物及び構築物（純額）   | 17,814                  | 17,106                  |
| 機械装置及び運搬具     | 54,763                  | 55,168                  |
| 減価償却累計額       | △49,207                 | △50,321                 |
| 機械装置及び運搬具（純額） | 5,556                   | 4,846                   |
| 土地            | 10,047                  | 10,021                  |
| リース資産         | 113                     | 132                     |
| 減価償却累計額       | △43                     | △64                     |
| リース資産（純額）     | 70                      | 68                      |
| 建設仮勘定         | 359                     | 235                     |
| その他           | 5,327                   | 5,293                   |
| 減価償却累計額       | △4,678                  | △4,795                  |
| その他（純額）       | 649                     | 497                     |
| 有形固定資産合計      | 34,497                  | 32,777                  |
| 無形固定資産        |                         |                         |
| のれん           | 423                     | 317                     |
| その他           | 480                     | 479                     |
| 無形固定資産合計      | 903                     | 797                     |
| 投資その他の資産      |                         |                         |
| 投資有価証券        | 9,638                   | 8,010                   |
| 繰延税金資産        | 919                     | 743                     |
| その他           | 1,184                   | 1,230                   |
| 貸倒引当金         | △252                    | △211                    |
| 投資その他の資産合計    | 11,489                  | 9,773                   |
| 固定資産合計        | 46,891                  | 43,347                  |
| 資産合計          | 111,220                 | 106,489                 |

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成23年3月31日) | 当連結会計年度<br>(平成24年3月31日) |
|---------------|-------------------------|-------------------------|
| <b>負債の部</b>   |                         |                         |
| 流動負債          |                         |                         |
| 支払手形及び買掛金     | 16,956                  | 17,575                  |
| 短期借入金         | 30,986                  | 24,371                  |
| 1年内償還予定の社債    | 1,000                   | 100                     |
| 未払費用          | 2,153                   | 1,691                   |
| リース債務         | 24                      | 25                      |
| 未払法人税等        | 1,552                   | 842                     |
| 未払消費税等        | 45                      | 300                     |
| 賞与引当金         | 1,086                   | 1,089                   |
| 製品保証引当金       | —                       | 147                     |
| 環境対策引当金       | 20                      | —                       |
| 災害損失引当金       | 229                     | —                       |
| 設備関係支払手形      | 35                      | 14                      |
| その他           | 1,959                   | 2,049                   |
| 流動負債合計        | 56,051                  | 48,207                  |
| 固定負債          |                         |                         |
| 社債            | —                       | 2,400                   |
| 長期借入金         | 3,841                   | 4,423                   |
| リース債務         | 70                      | 63                      |
| 繰延税金負債        | 1,484                   | 796                     |
| 退職給付引当金       | 5,622                   | 5,773                   |
| 役員退職慰労引当金     | 421                     | 391                     |
| 環境対策引当金       | 120                     | 563                     |
| 長期預り保証金       | 4,996                   | 4,589                   |
| 負ののれん         | 586                     | 418                     |
| 資産除去債務        | 157                     | 157                     |
| その他           | 119                     | 97                      |
| 固定負債合計        | 17,421                  | 19,673                  |
| 負債合計          | 73,473                  | 67,881                  |
| <b>純資産の部</b>  |                         |                         |
| 株主資本          |                         |                         |
| 資本金           | 3,300                   | 3,300                   |
| 資本剰余金         | 5,041                   | 5,041                   |
| 利益剰余金         | 24,076                  | 25,603                  |
| 自己株式          | △1                      | △2                      |
| 株主資本合計        | 32,417                  | 33,943                  |
| その他の包括利益累計額   |                         |                         |
| その他有価証券評価差額金  | 1,119                   | 561                     |
| 繰延ヘッジ損益       | △0                      | —                       |
| 為替換算調整勘定      | △277                    | △352                    |
| その他の包括利益累計額合計 | 841                     | 209                     |
| 少数株主持分        | 4,488                   | 4,454                   |
| 純資産合計         | 37,747                  | 38,608                  |
| 負債純資産合計       | 111,220                 | 106,489                 |

(2) 連結損益計算書及び連結包括利益計算書  
(連結損益計算書)

(単位：百万円)

|                     | 前連結会計年度<br>(自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) |
|---------------------|--|--|
| 売上高                 | 101,070                                  | 103,038                                  |
| 売上原価                | 82,986                                   | 85,064                                   |
| 売上総利益               | 18,084                                   | 17,973                                   |
| 販売費及び一般管理費          | 12,008                                   | 11,972                                   |
| 営業利益                | 6,075                                    | 6,000                                    |
| 営業外収益               |  |  |
| 受取利息                | 28                                       | 24                                       |
| 受取配当金               | 174                                      | 175                                      |
| 保険配当金               | 56                                       | 74                                       |
| 負ののれん償却額            | 171                                      | 168                                      |
| 持分法による投資利益          | 34                                       | 39                                       |
| その他                 | 173                                      | 182                                      |
| 営業外収益合計             | 638                                      | 665                                      |
| 営業外費用               |  |  |
| 支払利息                | 572                                      | 494                                      |
| 為替差損                | 118                                      | 120                                      |
| その他                 | 218                                      | 187                                      |
| 営業外費用合計             | 910                                      | 802                                      |
| 経常利益                | 5,804                                    | 5,864                                    |
| 特別利益                |  |  |
| 固定資産売却益             | 48                                       | 93                                       |
| 投資有価証券受贈益           | 12                                       | —  |
| 貸倒引当金戻入額            | 19                                       | —  |
| その他                 | 0  | —  |
| 特別利益合計              | 80                                       | 93                                       |
| 特別損失                |  |  |
| 固定資産処分損             | 88                                       | 52                                       |
| 投資有価証券評価損           | 273                                      | 0  |
| 会員権評価損              | 26                                       | 2  |
| 減損損失                | 45                                       | 304                                      |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額 | 163                                      | —  |
| 事業整理損               | 186                                      | —  |
| 環境対策費               | —  | 583                                      |
| 災害による損失             | 687                                      | 352                                      |
| 特別退職金               | —  | 326                                      |
| 特別損失合計              | 1,470                                    | 1,621                                    |
| 税金等調整前当期純利益         | 4,414                                    | 4,335                                    |
| 法人税、住民税及び事業税        | 2,304                                    | 1,899                                    |
| 法人税等調整額             | △455                                     | 240                                      |
| 法人税等合計              | 1,848                                    | 2,140                                    |
| 少数株主損益調整前当期純利益      | 2,565                                    | 2,195                                    |
| 少数株主利益              | 181                                      | 196                                      |
| 当期純利益               | 2,384                                    | 1,998                                    |



(連結包括利益計算書)

(単位：百万円)

|                  | 前連結会計年度<br>(自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) |
|------------------|--|--|
| 少数株主損益調整前当期純利益   | 2,565                                    | 2,195                                    |
| その他の包括利益         |  |  |
| その他有価証券評価差額金     | △572                                     | △580                                     |
| 繰延ヘッジ損益          | △1                                       | 0  |
| 為替換算調整勘定         | △255                                     | △90                                      |
| 持分法適用会社に対する持分相当額 | △5                                       | △10                                      |
| その他の包括利益合計       | △835                                     | △680                                     |
| 包括利益             | 1,730                                    | 1,514                                    |
| (内訳)             |  |  |
| 親会社株主に係る包括利益     | 1,614                                    | 1,361                                    |
| 少数株主に係る包括利益      | 115                                      | 153                                      |

## (3) 連結株主資本等変動計算書

(単位：百万円)

|               | 前連結会計年度<br>(自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) |
|---------------|--|--|
| <b>株主資本</b>   |  |  |
| <b>資本金</b>    |  |  |
| 当期首残高         | 3,300                                    | 3,300                                    |
| 当期変動額         |  |  |
| 当期変動額合計       | —  | —  |
| 当期末残高         | 3,300                                    | 3,300                                    |
| <b>資本剰余金</b>  |  |  |
| 当期首残高         | 5,041                                    | 5,041                                    |
| 当期変動額         |  |  |
| 当期変動額合計       | —  | —  |
| 当期末残高         | 5,041                                    | 5,041                                    |
| <b>利益剰余金</b>  |  |  |
| 当期首残高         | 22,270                                   | 24,076                                   |
| 当期変動額         |  |  |
| 持分法の適用範囲の変動   | △106                                     | —  |
| 剰余金の配当        | △471                                     | △471                                     |
| 当期純利益         | 2,384                                    | 1,998                                    |
| 当期変動額合計       | 1,806                                    | 1,527                                    |
| 当期末残高         | 24,076                                   | 25,603                                   |
| <b>自己株式</b>   |  |  |
| 当期首残高         | △0                                       | △1                                       |
| 当期変動額         |  |  |
| 自己株式の取得       | △1                                       | △0                                       |
| 当期変動額合計       | △1                                       | △0                                       |
| 当期末残高         | △1                                       | △2                                       |
| <b>株主資本合計</b> |  |  |
| 当期首残高         | 30,611                                   | 32,417                                   |
| 当期変動額         |  |  |
| 持分法の適用範囲の変動   | △106                                     | —  |
| 剰余金の配当        | △471                                     | △471                                     |
| 当期純利益         | 2,384                                    | 1,998                                    |
| 自己株式の取得       | △1                                       | △0                                       |
| 当期変動額合計       | 1,805                                    | 1,526                                    |
| 当期末残高         | 32,417                                   | 33,943                                   |

(単位：百万円)

|                     | 前連結会計年度<br>(自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) |
|---------------------|--|--|
| その他の包括利益累計額         |  |  |
| その他有価証券評価差額金        |  |  |
| 当期首残高               | 1,708                                    | 1,119                                    |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △588                                     | △557                                     |
| 当期変動額合計             | △588                                     | △557                                     |
| 当期末残高               | 1,119                                    | 561                                      |
| 繰延ヘッジ損益             |  |  |
| 当期首残高               | 0  | △0                                       |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △0                                       | 0  |
| 当期変動額合計             | △0                                       | 0  |
| 当期末残高               | △0                                       | —  |
| 土地再評価差額金            |  |  |
| 当期首残高               | 15                                       | —  |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △15                                      | —  |
| 当期変動額合計             | △15                                      | —  |
| 当期末残高               | —  | —  |
| 為替換算調整勘定            |  |  |
| 当期首残高               | △122                                     | △277                                     |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △155                                     | △74                                      |
| 当期変動額合計             | △155                                     | △74                                      |
| 当期末残高               | △277                                     | △352                                     |
| その他の包括利益累計額合計       |  |  |
| 当期首残高               | 1,602                                    | 841                                      |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △760                                     | △632                                     |
| 当期変動額合計             | △760                                     | △632                                     |
| 当期末残高               | 841                                      | 209                                      |
| 少数株主持分              |  |  |
| 当期首残高               | 4,554                                    | 4,488                                    |
| 当期変動額               |  |  |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △65                                      | △33                                      |
| 当期変動額合計             | △65                                      | △33                                      |
| 当期末残高               | 4,488                                    | 4,454                                    |
| 純資産合計               |  |  |
| 当期首残高               | 36,768                                   | 37,747                                   |
| 当期変動額               |  |  |
| 持分法の適用範囲の変動         | △106                                     | —  |
| 剰余金の配当              | △471                                     | △471                                     |
| 当期純利益               | 2,384                                    | 1,998                                    |
| 自己株式の取得             | △1                                       | △0                                       |
| 株主資本以外の項目の当期変動額（純額） | △826                                     | △666                                     |
| 当期変動額合計             | 978                                      | 860                                      |
| 当期末残高               | 37,747                                   | 38,608                                   |

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

|                      | 前連結会計年度<br>(自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) |
|----------------------|--|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー     |  |  |
| 税金等調整前当期純利益          | 4,414                                    | 4,335                                    |
| 減価償却費                | 3,169                                    | 3,073                                    |
| 減損損失                 | 45                                       | 304                                      |
| 事業整理損                | 186                                      | —  |
| 資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額  | 163                                      | —  |
| 災害損失                 | —  | 352                                      |
| 特別退職金                | —  | 326                                      |
| のれん償却額               | 147                                      | 125                                      |
| 負ののれん償却額             | △171                                     | △168                                     |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)     | △7                                       | △33                                      |
| 役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少) | 6  | △30                                      |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少)   | 351                                      | 156                                      |
| 前払年金費用の増減額 (△は増加)    | △10                                      | △30                                      |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)     | 32                                       | 4  |
| 製品保証引当金の増減額 (△は減少)   | —  | 147                                      |
| 環境対策引当金の増減額 (△は減少)   | △2                                       | 421                                      |
| 災害損失引当金の増減額 (△は減少)   | 229                                      | —  |
| 受取利息及び受取配当金          | △202                                     | △200                                     |
| 支払利息                 | 572                                      | 494                                      |
| 持分法による投資損益 (△は益)     | △34                                      | △39                                      |
| 投資有価証券受贈益            | △12                                      | —  |
| 投資有価証券評価損益 (△は益)     | 273                                      | 0  |
| 固定資産売却損益 (△は益)       | △48                                      | △93                                      |
| 固定資産処分損益 (△は益)       | 88                                       | 52                                       |
| 売上債権の増減額 (△は増加)      | 2,547                                    | △1,527                                   |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)     | △801                                     | △652                                     |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)      | 1,287                                    | 655                                      |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)    | △511                                     | 249                                      |
| 未払費用の増減額 (△は減少)      | △25                                      | △401                                     |
| その他                  | △451                                     | 342                                      |
| 小計                   | 11,238                                   | 7,864                                    |
| 利息及び配当金の受取額          | 216                                      | 228                                      |
| 利息の支払額               | △600                                     | △516                                     |
| 災害損失の支払額             | —  | △705                                     |
| 特別退職金の支払額            | △15                                      | △314                                     |
| 法人税等の支払額又は還付額 (△は支払) | △2,161                                   | △2,603                                   |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー     | 8,677                                    | 3,954                                    |

(単位：百万円)

|                         | 前連結会計年度<br>(自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) |
|-------------------------|--|--|
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |  |  |
| 定期預金の増減額 (△は増加)         | △206                                     | 488                                      |
| 有価証券の純増減額 (△は増加)        | △700                                     | △199                                     |
| 有形固定資産の取得による支出          | △1,427                                   | △1,750                                   |
| 有形固定資産の売却による収入          | 51                                       | 98                                       |
| 無形固定資産の取得による支出          | △179                                     | △66                                      |
| 投資有価証券の取得による支出          | △8                                       | △7                                       |
| 預り保証金の受入による収入           | 2  | 1  |
| 預り保証金の返還による支出           | △406                                     | △408                                     |
| 子会社株式の取得による支出           | △10                                      | △62                                      |
| その他                     | 6  | △60                                      |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | △2,877                                   | △1,967                                   |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |  |  |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)       | △1,139                                   | △7,530                                   |
| 長期借入れによる収入              | 1,150                                    | 4,000                                    |
| 長期借入金の返済による支出           | △2,527                                   | △2,391                                   |
| 社債の発行による収入              | —  | 2,443                                    |
| 社債の償還による支出              | —  | △1,000                                   |
| 配当金の支払額                 | △471                                     | △471                                     |
| 少数株主への配当金の支払額           | △39                                      | △129                                     |
| その他                     | △30                                      | △6                                       |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | △3,058                                   | △5,085                                   |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | △76                                      | △30                                      |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)    | 2,665                                    | △3,129                                   |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 9,943                                    | 12,609                                   |
| 現金及び現金同等物の期末残高          | 12,609                                   | 9,480                                    |

## (5) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

## (6) 連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項の変更

連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 28社

平成23年4月1日付会社分割により品川ロコー株式会社が新設され、当連結会計年度より新たに連結の範囲に含めております。

## (7) 連結財務諸表に関する注記事項

(セグメント情報等)

セグメント情報

## 1. 報告セグメントの概要

当社の報告セグメントは、当社の構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が、経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループの事業は、提供する製品・サービス別のセグメントから構成されており、「耐火物及び関連製品」、「エンジニアリング」及び「不動産・レジャー等」の3つを報告セグメントとしております。

「耐火物及び関連製品」は定形耐火物、不定形耐火物、モールドパウダー、焼石灰、化成品、耐火断熱煉瓦、セラミックファイバー及びファインセラミックス等を生産しております。「エンジニアリング」は高炉・転炉・焼却炉等の築炉工事、工業窯炉の設計・施工等を行っております。「不動産・レジャー等」は、不動産賃貸、ゴルフ場・スーパー銭湯の経営等を行っております。

## 2. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額の算定方法

報告されている事業セグメントの会計処理の方法は、「連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項」における記載と概ね同一であります。

報告セグメントの利益は、営業利益であります。また、セグメント間の内部収益及び振替高は、市場実勢価格に基づいております。

## 3. 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、負債その他の項目の金額に関する情報

前連結会計年度（自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日）

(単位：百万円)

|                        | 耐火物及び関連製品 | エンジニアリング | 不動産・レジャー等 | 合計      | 調整額<br>(注) 1 | 連結財務諸表計上額<br>(注) 2 |
|------------------------|-----------|----------|-----------|---------|--------------|--------------------|
| 売上高                    |           |          |           |         |              |                    |
| 外部顧客への売上高              | 76,896    | 21,098   | 3,076     | 101,070 | —            | 101,070            |
| セグメント間の内部売上高<br>又は振替高  | 2         | 4        | 583       | 590     | △590         | —                  |
| 計                      | 76,898    | 21,102   | 3,659     | 101,661 | △590         | 101,070            |
| セグメント利益                | 5,617     | 122      | 1,402     | 7,142   | △1,066       | 6,075              |
| セグメント資産                | 79,114    | 10,353   | 12,941    | 102,409 | 8,811        | 111,220            |
| その他の項目                 |           |          |           |         |              |                    |
| 減価償却費                  | 2,409     | 273      | 479       | 3,163   | 6            | 3,169              |
| のれんの償却額                | 147       | —        | —         | 147     | —            | 147                |
| 有形固定資産及び無形固定<br>資産の増加額 | 1,583     | 55       | 24        | 1,663   | 2            | 1,666              |

当連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

(単位:百万円)

|                    | 耐火物及び関連製品 | エンジニアリング | 不動産・レジャー等 | 合計      | 調整額(注)1 | 連結財務諸表計上額(注)2 |
|--------------------|-----------|----------|-----------|---------|---------|---------------|
| 売上高                |           |          |           |         |         |               |
| 外部顧客への売上高          | 76,171    | 24,044   | 2,822     | 103,038 | —       | 103,038       |
| セグメント間の内部売上高又は振替高  | 3         | 269      | 560       | 833     | △833    | —             |
| 計                  | 76,174    | 24,314   | 3,382     | 103,871 | △833    | 103,038       |
| セグメント利益            | 5,244     | 486      | 1,353     | 7,085   | △1,084  | 6,000         |
| セグメント資産            | 76,011    | 10,601   | 11,868    | 98,482  | 8,007   | 106,489       |
| その他の項目             |           |          |           |         |         |               |
| 減価償却費              | 2,306     | 262      | 476       | 3,045   | 28      | 3,073         |
| のれんの償却額            | 125       | —        | —         | 125     | —       | 125           |
| 有形固定資産及び無形固定資産の増加額 | 1,619     | 64       | 105       | 1,788   | 113     | 1,902         |

(注) 1. 調整額は、以下のとおりであります。

- (1) セグメント利益の調整額は、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。全社費用は、報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。
  - (2) セグメント資産の調整額に含めた全社資産の金額は前連結会計年度が9,245百万円、当連結会計年度が8,938百万円であり、その主なものは当社における余資運用資金(現金及び有価証券)、長期投資資金(投資有価証券)及び管理部門における資産等であります。
  - (3) その他の項目の調整額は、管理部門に属する資産に係るものであります。
2. セグメント利益は、連結財務諸表の営業利益と調整を行っております。
  3. 減価償却費と有形固定資産及び無形固定資産の増加額には、長期前払費用とその償却費が含まれております。

## 関連情報

## 地域ごとの売上高

前連結会計年度(自 平成22年4月1日 至 平成23年3月31日)

(単位:百万円)

| 日本     | アジア・オセアニア | その他の地域 | 合計      |
|--------|-----------|--------|---------|
| 86,167 | 11,205    | 3,698  | 101,070 |

当連結会計年度(自 平成23年4月1日 至 平成24年3月31日)

(単位:百万円)

| 日本     | アジア・オセアニア | その他の地域 | 合計      |
|--------|-----------|--------|---------|
| 88,235 | 11,034    | 3,767  | 103,038 |

(注) 1. 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類区分しております。

2. 各区分に属する主な国は次のとおりであります。

アジア・オセアニア・・・台湾、中国、マレーシア、オーストラリア、ニュージーランド  
 その他の地域・・・・・・米国その他

## (1株当たり情報)

| 前連結会計年度<br>(自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日)           |         | 当連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日)           |         |
|--|---------|--|---------|
| 1株当たり純資産額  | 352円74銭 | 1株当たり純資産額  | 362円23銭 |
| 1株当たり当期純利益金額                                       | 25円29銭  | 1株当たり当期純利益金額                                       | 21円20銭  |
| なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載をしております。 |         | なお、潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額については、潜在株式が存在しないため記載をしております。 |         |

(注) 1株当たり当期純利益金額の算定上の基礎は、以下のとおりであります。

|                   | 前連結会計年度<br>(自 平成22年4月1日<br>至 平成23年3月31日) | 当連結会計年度<br>(自 平成23年4月1日<br>至 平成24年3月31日) |
|-------------------|--|--|
| 当期純利益(百万円)        | 2,384                                    | 1,998                                    |
| 普通株主に帰属しない金額(百万円) | —  | —  |
| 普通株式に係る当期純利益(百万円) | 2,384                                    | 1,998                                    |
| 期中平均株式数(株)        | 94,290,858                               | 94,287,194                               |

## (重要な後発事象)

該当事項はありません。



### 3. その他

#### (1) 役員の変動

##### ①代表取締役の変動

- ・新任代表取締役候補  
代表取締役副社長 相川 貢 (現・常勤顧問)
- ・退任予定代表取締役  
代表取締役副社長 仲田 裕一

##### ②その他の役員の変動

- ・新任取締役候補  
取締役常務執行役員 太田 隆明 (現・常務執行役員)
- ・新任監査役候補  
常勤監査役 小山恵一郎 (現・海外営業部長)
- ・退任予定取締役  
取締役常務執行役員 加藤 豊次  
(平成24年6月下旬付 株式会社セラテクノ代表取締役社長に就任予定)
- ・退任予定監査役  
常勤監査役 石部由紀夫

##### ③異動予定日

平成24年6月28日