



# 平成 18 年 3 月期 中間決算短信 (連結)

平成 17 年 10 月 31 日

上場会社名 日本高周波鋼業株式会社  
コード番号 5476

上場取引所 東証 第1部  
本社所在都道府県 東京都

(URL <http://www.koshuha.co.jp>)

代表者 役職名 取締役社長 氏名 池田 辰雄  
問合せ先責任者 役職名 取締役管理部長 氏名 田中 慶寿 TEL (03) 5687 - 6025

決算取締役会開催日 平成 17 年 10 月 31 日

親会社名 株式会社神戸製鋼所 (コード番号: 5406) 親会社等における当社の議決権所有比率 51.9 %

米国会計基準採用の有無 無

## 1. 17 年 9 月中間期の連結業績 (平成 17 年 4 月 1 日～平成 17 年 9 月 30 日)

(1) 連結経営成績 (注)記載金額は百万円未満を切捨てて表示しております。

|             | 売上高    |      | 営業利益  |      | 経常利益  |       |
|-------------|--------|------|-------|------|-------|-------|
|             | 百万円    | %    | 百万円   | %    | 百万円   | %     |
| 17 年 9 月中間期 | 20,166 | 18.9 | 1,238 | 56.6 | 1,065 | 55.5  |
| 16 年 9 月中間期 | 16,954 | 6.2  | 790   | 58.7 | 684   | 112.9 |
| 17 年 3 月期   | 34,646 |      | 1,702 |      | 1,500 |       |

|             | 中間(当期)純利益 |        | 1株当たり中間(当期)純利益 |   | 潜在株式調整後1株当たり中間(当期)純利益 |   |
|-------------|-----------|--------|----------------|---|-----------------------|---|
|             | 百万円       | %      | 円              | 銭 | 円                     | 銭 |
| 17 年 9 月中間期 | 657       | 960.4  | 4.48           |   | —                     |   |
| 16 年 9 月中間期 | 61        | △ 14.1 | 0.42           |   | —                     |   |
| 17 年 3 月期   | 409       |        | 2.77           |   | —                     |   |

(注)①持分法投資損益 17 年 9 月中間期 2 百万円 16 年 9 月中間期 △15 百万円 17 年 3 月期 △ 4 百万円

②期中平均株式数(連結) 17 年 9 月中間期 146,792,157 株 16 年 9 月中間期 146,812,431 株  
17 年 3 月期 146,806,521 株

③会計処理の方法の変更 有

④売上高、営業利益、経常利益、中間(当期)純利益におけるパーセント表示は、対前年中間期増減率

## (2) 連結財政状態

|             | 総資産    | 株主資本   | 株主資本比率 | 1株当たり株主資本 |
|-------------|--------|--------|--------|-----------|
|             | 百万円    | 百万円    | %      | 円 銭       |
| 17 年 9 月中間期 | 45,727 | 19,804 | 43.3   | 134.92    |
| 16 年 9 月中間期 | 42,588 | 18,842 | 44.2   | 128.35    |
| 17 年 3 月期   | 43,765 | 19,110 | 43.7   | 130.18    |

(注)期末発行済株式数(連結) 17 年 9 月中間期 146,786,098 株 16 年 9 月中間期 146,809,726 株  
17 年 3 月期 146,795,946 株

## (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               |
| 17 年 9 月中間期 | 885                  | △ 5                  | △ 303                | 2,502             |
| 16 年 9 月中間期 | 429                  | △ 560                | △ 552                | 1,795             |
| 17 年 3 月期   | 928                  | △ 269                | △ 1,210              | 1,927             |

## (4) 連結範囲及び持分法の適用に関する事項

連結子会社数 7 社 持分法適用非連結子会社数 0 社 持分法適用関連会社数 0 社

## (5) 連結範囲及び持分法の適用の異動状況

連結(新規) 0 社 (除外) 1 社 持分法(新規) 0 社 (除外) 1 社

## 2. 18 年 3 月期の連結業績予想 (平成 17 年 4 月 1 日～平成 18 年 3 月 31 日)

|     | 売上高    | 経常利益  | 当期純利益 |
|-----|--------|-------|-------|
|     | 百万円    | 百万円   | 百万円   |
| 通 期 | 41,600 | 2,250 | 1,450 |

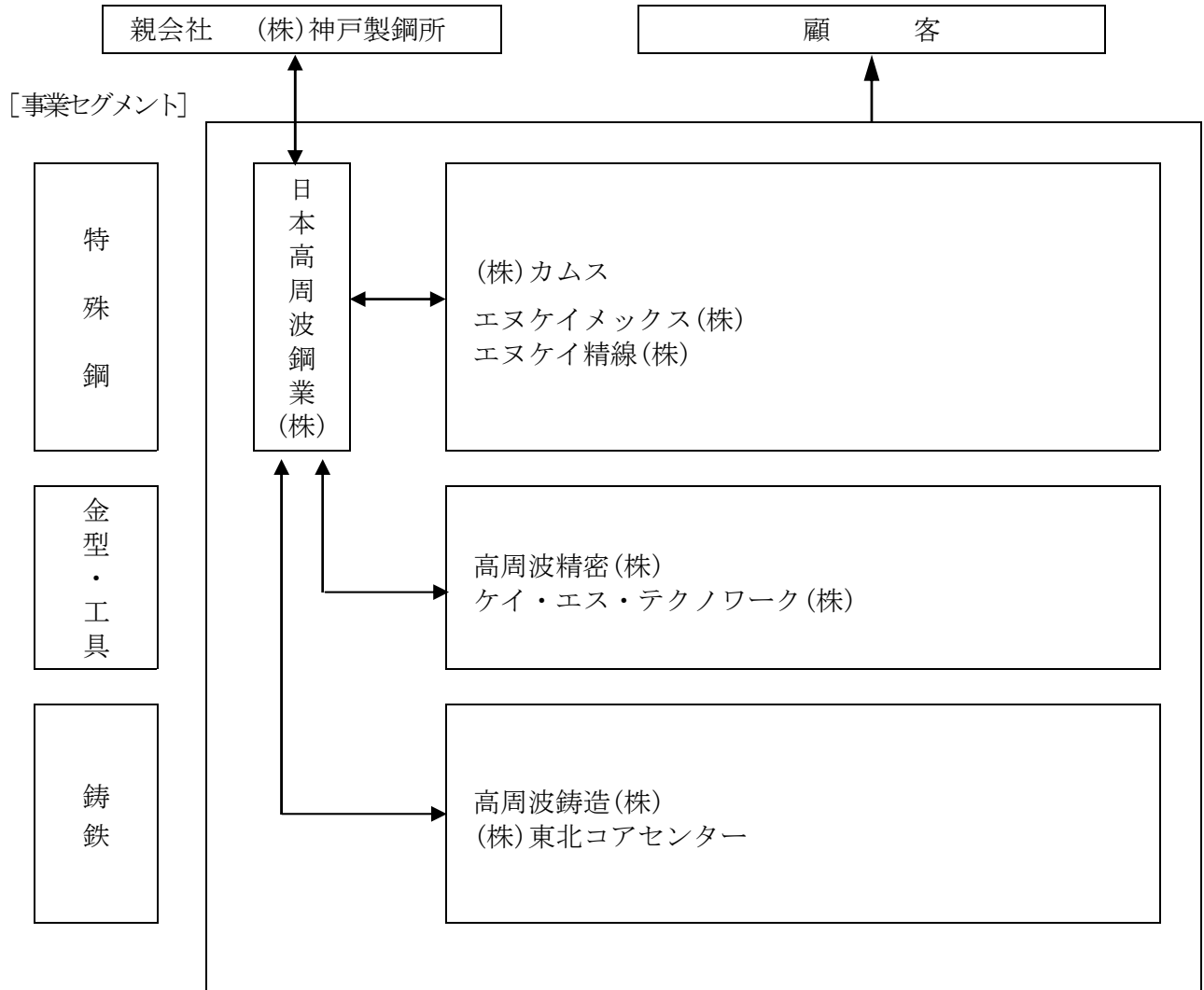
(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 9円 88銭

上記業績予想につきましては、現状で判断しうる一定の前提に基づいて算定しております。状況の変化等により、実際の業績等が見通しの数値と異なることがあり得ますことをご理解下さい。なお、上記業績予想に関する事項は、添付資料 6 ページをご参照ください。

# 1. 企業集団の状況

当社企業集団は、特殊鋼・金型及び工具・鋳鉄製品の製造・販売を事業内容として事業展開をおこなっております。

下記に連結7社のセグメント別関係図を示します。



## 2. 経営方針

### 経営の基本方針

当社グループは非量産型高級特殊鋼の一貫メーカーとして、また、金型・工具部品及び鋳鉄製品の製造販売を通じ、幅広い産業分野（自動車、I T、産業機械他）へ優れた商品を提供し、顧客及び社会に貢献します。

特殊鋼は中核としての工具鋼製品に加え、特殊合金・軸受鋼の二次加工製品などに特化した、技術・開発指向型メーカーへの転換を更に加速することで収益力の向上を図ります。また、金型・工具部品及び鋳鉄製品もそれぞれの固有技術を更に高めることにより、それぞれが、その業界における存在感を高め、もって高収益企業となることを基本方針としております。

### 利益配分に関する基本方針

株主への利益配当につきましては、当期末においてようやく復配できる見通しとなりました。今後の配当については、業績の水準と配当性向を考慮するとともに、持続的な成長のための投資資金としての内部留保も考え合わせながら、安定的・継続的な配当を実施していく方針であります。

### 中期的経営目標

#### 1. 特殊鋼部門

軸受鋼生産で蓄積された「清浄度管理技術」「熱管理技術」「二次加工技術」及び「設備能力」を活用し、I Tを含めた各産業分野の多種・多様の新しい要望に機敏に対応することにより製品構成の高度化を図り、利益率の向上を更に強力に推進していきます。

##### (1) 工具鋼

高強度、高被削性製品など高機能製品の更なる浸透を図ると共に、加工・熱処理の一貫供給体制、全国をカバーする営業体制・流通ネットワークを確立することによる流通機能強化により、高付加価値品のウエイトを高めることを目指します。

##### (2) 特殊合金

電子・電磁関係などの高ニッケル合金や特殊ステンレスなどで、ユーザーニーズに対応した高付加価値二次加工製品の拡販を図ります。高技術品に対応した二次加工技術の確立と生産体制の確立を図ります。

#### 2. 金型工具部門（高周波精密）

主力製品である金型の拡販を図り、設計から組み付けまでの「一貫金型メーカー」としてのブランド確立を図ります。大型試打ちプレスの活用により生産・技術力を強化し、得意とする自動車用金型やギア鍛造型などの拡販を目指し、収益力の強化を図ります。

#### 3. 鋳鉄部門（高周波鋳造）

八戸の本社工場は超耐磨耗品をはじめとする特殊鋳物や機械加工製品など「高付加価値製品」への転換を更に進め、独立系メーカーとしてナンバー1の技術力、コスト競争力の確立を図ります。なお、撫順高周波鋳造有限公司につきましては、現地での原料事情の悪化により、今後とも長期に渡って日本向け出荷の見通しが立たず、事業の存続意義が極めて希薄となったことから、当年8月1日をもって合弁事業契約を解消いたしました。

## コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方及びその施策の実施状況

### 1. コーポレート・ガバナンスに関する基本的な考え方

当社は、社会に対する貢献と株主利益重視の原則に基づき、社会的・経済的環境の変化に対し、管理機能の強化と効率化、ならびに事業経営責任を明確にし、変化に迅速に対応可能な経営システムの構築に努めております。

### 2. コーポレート・ガバナンスに関する施策の実施状況

#### (1) 会社の経営上の意思決定、執行及び監督に係る経営管理組織

当社は取締役会が連帯して経営責任と業務執行責任を担うこととしております。取締役会は9名で構成され、毎月定例取締役会を開催する他、必要に応じて臨時取締役会を開催し、経営に関する重要事項を審議・決定しております。その他、経営会議を月2回開催し、取締役会で決議する基本方針に基づき、業務の執行及び具体的計画について審議しております。また、連結経営を実効あるものとするため、別途当社と高周波鋳造(株)、高周波精密(株)、(株)カムの4社で連結経営会議を開催し、連携を密にしております。

企業経営の監視体制としては、監査役制度を採用しております。監査役は4名(うち社外監査役2名)で構成され、取締役会等への出席を始め、取締役等から業務の報告を受け、業務執行を監視しております。また、会計監査人より適時報告を受けて情報の共有化を図っており、効率的な監査の実施に努めております。監査役会は月1回開催され、監査計画の他、職務執行についての事項を決定しております。

#### (2) 会計監査の状況

当社の会計監査業務を執行した公認会計士は萱嶋秀雄氏(当社に係る継続監査年数は14年)、三宅正彦氏の2名であり、井上監査法人に所属しております。また、会計監査業務に係る補助者は公認会計士3名であります。

#### (3) コンプライアンス体制

当社は企業活動における法令・倫理遵守に関する事項を審議する取締役会の独立諮問機関としてコンプライアンス委員会を設置しており、「企業倫理規範」、「企業行動基準」などを制定し、当社グループ全体への浸透を図っております。また、本年4月1日より施行された「個人情報の保護に関する法律」への対応として社内規程類を作成し、法令遵守体制の整備を始めとして、内部統制システムの構築を推進しております。その他、法令等の定め違反することにより生じるリスクの顕在化・拡大を未然に防止すること、リスクが現実発生した場合に遅滞なく対処することを目的として「神鋼グループ内部通報システム」に参加しております。

なお、業務執行上発生する法的な問題等への対処のため、顧問弁護士と契約し、適宜必要なアドバイスを受けております。

#### (4) 会社と会社の社外取締役及び社外監査役との関係

社外取締役は1名、社外監査役は2名であり、いずれも親会社である(株)神戸製鋼所から派遣されております。社外取締役及び社外監査役と当社との間に取引関係その他の利害関係はありません。

## 親会社等に関する事項

### 1. 親会社等の商号等

| 親会社等      | 属性  | 親会社等の議決権所有割合(%) | 親会社等が発行する株券が上場されている証券取引所等                                    |
|-----------|-----|-----------------|--|
| 株式会社神戸製鋼所 | 親会社 | 51.9            | 株式会社東京証券取引所 市場第一部<br>株式会社大阪証券取引所 市場第一部<br>株式会社名古屋証券取引所 市場第一部 |

### 2. 親会社等の企業グループにおける上場会社の位置付けその他の上場会社と親会社との関係

当社は、株式会社神戸製鋼所と特殊鋼事業において提携・協力関係を構築しております。神戸製鋼所グループにおいては軸受鋼の二次加工分野を担当し、高付加価値の製品を供給しております。また、グループ内各社とも連携を深め、技術力の向上・収益の拡大を図っております。

## 3. 経営成績及び財政状態

### 1. 経営成績

#### (1) 当期の概況

当中間期のわが国経済は、順調であった輸出の減速など一部に足踏み状況が見られたものの、企業収益の改善や民間設備投資は堅調に推移し、雇用・所得環境が好転するのに伴い個人消費も持ち直しの傾向を示すなど、総じて回復基調のなかで推移いたしました。

一方世界経済においては、原油・原材料価格の高騰などが続いているものの、アメリカ経済は民間需要に支えられ底堅く推移し、中国においては引き続き高い経済成長を維持しており、おおむね順調に推移致しました。

鉄鋼業界におきましては、国内では自動車・産業機械・造船など製造業向けの需要が引き続き好調を維持しているものの、中国を中心としたアジア地域への輸出が減少したことなどから、当上半期の粗鋼生産は前年同期比 0.7%増の 5,680 万トンとなりました。

特殊鋼業界におきましても普通鋼同様、国内については自動車・産業機械などの製造業向けを中心に高水準な生産を維持し、特殊鋼熱間圧延鋼材の生産は、前年同期比 3.4%増の 1,010 万トンとなりました。

このような状況の中で、当社グループは、自動車をはじめとした主要需要業界の旺盛な需要に対応すべく、設備の能力および生産効率の最大化を図りながら、製品構成の高度化による収益力の向上を鋭意推進してまいりました。

この結果、当中間期の連結売上高は前年同期に比べ 18.9%増加し、20,166 百万円となりました。利益面につきましては、原燃料の高どまりの影響がありましたが、製品構成の高度化および生産性の改善といったコスト削減に取り組んだ結果、連結経常利益は前年同期比 55.5%増加の 1,065 百万円となり、連結中間純利益は 657 百万円となりました。

事業の種類別セグメントの業績は、次の通りであります。

#### 【特殊鋼】

主要需要業界である自動車関連産業、産業機械関連産業などからの受注増に対応した生産増加効果とコストダウン効果、および工具鋼分野における各種ダイス鋼鍛鋼品や条鋼分野における高付加価値二次加工品などの拡販に注力した結果、製品構成の高度化が進展し、特殊鋼部門全体では売上高は15,783百万円(対前年同期比24.4%増)、営業利益は974百万円(対前年同期比123.5%増)となりました。

#### 【金型・工具】

売上高は1,432百万円(対前年同期比1.6%増)となりましたが、製品構成の変化等により営業利益は33百万円(対前年同期比71.6%減)にとどまりました。

#### 【鋳鉄】

売上高は2,949百万円(対前年同期比3.3%増)、営業利益は230百万円(対前年同期比3.0%減)となりました。

#### (2) 次期の見通し

今後の見通しにつきましては、旺盛な設備投資や上向きつつある個人消費に支えられ、主要需要業界である自動車や産業機械関連産業が引き続き堅調に推移するものと予想されますが、一方では原油などのエネルギーおよび原材料価格の高騰の長期化など、景気減速につながる不安材料は多く、予断を許さない状況であります。

こうした状況の中で当社グループは、05～07年度中期計画「CAP780」における最重要課題である品種構成の高度化をさらに拡大・深化させるとともに、コスト削減と業務の効率化を一層推し進め、最大収益の確保を図ってまいります。

このような見通しのもと、平成18年3月期の通期の業績は、連結売上高41,600百万円、連結経常利益2,250百万円、連結当期純利益1,450百万円と予想されます。

(※) 業績見通しにつきましては、現状で判断しうる一定の前提に基づいて算定しております。状況の変化等により、実際の業績等が見通しの数値と異なることがあり得ますことをご理解下さい。

## 2. 財政状態

当期のキャッシュ・フローの状況につきましては、営業活動によるキャッシュ・フローの増加(+885百万円)に対し、投資活動によるキャッシュ・フローの減少(△5百万円)と有利子負債の削減などによる財務活動によるキャッシュ・フローの減少(△303百万円)があり、現金及び現金同等物期末残高は、前期末(1,927百万円)に比べ575百万円増加し、2,502百万円となりました。

なお、当企業集団のキャッシュ・フロー指標の推移は下記の通りです。

|                  | 平成 14 年<br>3 月期 | 平成 15 年<br>3 月期 | 平成 16 年<br>3 月期 | 平成 17 年<br>3 月期 | 平成 17 年<br>9 月中間期 |
|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-------------------|
| 自己資本比率 (%)       | 41.3            | 42.0            | 44.4            | 43.7            | 43.3              |
| 時価ベースの自己資本比率 (%) | 19.8            | 24.7            | 48.8            | 53.0            | 81.5              |
| 債務償還年数 (年)       | 11.0            | 3.7             | 3.8             | 7.4             | 3.7               |
| インタレスト・カバレッジ・レシオ | 3.9             | 10.7            | 9.3             | 5.4             | 11.6              |

(注) 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

債務償還年数： 有利子負債／営業キャッシュ・フロー

インタレスト・カバレッジ・レシオ： 営業キャッシュ・フロー／利払い

1. 各指標は、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。
2. 株式時価総額は、期末株価終値×期末発行済株式数により算出しております。
3. 営業キャッシュ・フローは連結キャッシュ・フロー計算書の営業活動によるキャッシュ・フローを使用しております。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。また、利払いについては、連結キャッシュ・フロー計算書の利息の支払額を使用しております。
4. 債務償還年数の中間期での計算は、営業キャッシュ・フローを年額に換算するため2倍しております。

### 3. 事業等のリスク

当社グループの経営成績、株価及び財務状況等に影響を及ぼす可能性のある事項および当社グループの事業活動を理解する上で重要と考えられる事項には以下のようなものがあります。

なお、これらのリスク情報等につきましては、当中間連結会計期間末現在において判断したものでありますが、当社グループに関するすべてのリスクを網羅したものではありません。

#### (1) 原材料価格の影響

当社グループ（特に特殊鋼部門・鋳鉄部門）の製品製造に使用される鉄屑や合金鉄は、商品市況が大きく変動することがあるため、原材料価格の動向は当社グループの業績に大きな影響を及ぼす可能性があります。

#### (2) 収益力強化への取組み

当社グループは〔特殊鋼〕〔金型・工具〕〔鋳鉄〕の3つのセグメントにわたる事業を展開しております。収益力の強化を図るため、特殊鋼部門では、工具鋼分野・条鋼分野ともに高付加価値化・製品構成の高度化を進め、軸受鋼二次加工業務を含めた事業の基盤強化を目指しております。また、金型・工具部門では主力の金型の拡販により、鋳鉄部門では特殊鋳物や機械加工製品など「高付加価値製品」への転換を更に進めることにより、それぞれ安定した高収益事業とすることを目指しております。

これらの事業展開の進捗は、当社グループの業績に大きな影響を及ぼすこととなります。継続的に事業環境の見通しを判断してまいります。当社グループが現時点で想定する環境に大きな変化が生じた場合は、将来の事業展開に大きな影響が及ぶ可能性があります。

(3) 株式会社神戸製鋼所との関係について

当社は株式会社神戸製鋼所より、同社が製造した軸受鋼の圧延材を購入し、鋼線等の二次加工業務を行い、同社に製品を販売しております。売上高は平成17年9月中間期における当社売上高の23.5%を占めております。また、銑鉄等の原材料を同社から購入しております。

同社からの人材の受入については、当社の役員13名（取締役9名、監査役4名）のうち、取締役1名及び監査役2名は同社の役職員が兼任しております。



## 4. 中間連結財務諸表等

(1) 中間連結貸借対照表

(単位：百万円)

| 科 目         | 当 中 間 連 結<br>会 計 期 間<br>(17. 9. 30 現在) | 前連結会計年度<br>(17. 3. 31 現在) | 増 減       | 前 中 間 連 結<br>会 計 期 間<br>(16. 9. 30 現在) |
|-------------|--|---------------------------|-----------|--|
| ( 資 産 の 部 ) | ( 45,727 )                             | ( 43,765 )                | ( 1,962 ) | ( 42,588 )                             |
| 1. 流動資産     | 23,739                                 | 22,015                    | 1,724     | 19,866                                 |
| 現金及び預金      | 1,017                                  | 1,541                     | △ 524     | 1,641                                  |
| 預 入 金       | 1,484                                  | 385                       | 1,099     | 154                                    |
| 受取手形及び売掛金   | 9,469                                  | 8,882                     | 587       | 8,123                                  |
| 有 価 証 券     | —                                      | —                         | —         | 21                                     |
| た な 卸 資 産   | 11,134                                 | 9,739                     | 1,395     | 8,785                                  |
| 前 払 費 用     | 117                                    | 81                        | 36        | 120                                    |
| 繰 延 税 金 資 産 | 365                                    | 365                       | 0         | —                                      |
| そ の 他       | 166                                    | 1,041                     | △ 875     | 1,039                                  |
| 貸 倒 引 当 金   | △ 16                                   | △ 21                      | 5         | △ 19                                   |
| 2. 固定資産     | 21,987                                 | 21,749                    | 238       | 22,721                                 |
| 有形固定資産      | [ 19,928 ]                             | [ 19,781 ]                | [ 147 ]   | [ 19,860 ]                             |
| 建物及び構築物     | 3,555                                  | 3,357                     | 198       | 3,380                                  |
| 機械装置及び運搬具   | 8,477                                  | 8,377                     | 100       | 8,539                                  |
| 土 地         | 7,543                                  | 7,553                     | △ 10      | 7,553                                  |
| 建設仮勘定       | 109                                    | 285                       | △ 176     | 157                                    |
| そ の 他       | 242                                    | 206                       | 36        | 229                                    |
| 無形固定資産      | [ 87 ]                                 | [ 26 ]                    | [ 61 ]    | [ 32 ]                                 |
| 投資その他の資産    | [ 1,972 ]                              | [ 1,941 ]                 | [ 31 ]    | [ 2,828 ]                              |
| 投資有価証券      | 1,592                                  | 1,382                     | 210       | 2,044                                  |
| 長期貸付金       | 145                                    | 763                       | △ 618     | 766                                    |
| 長期前払費用      | 15                                     | 13                        | 2         | 15                                     |
| 繰 延 税 金 資 産 | —                                      | 74                        | △ 74      | —                                      |
| そ の 他       | 437                                    | 556                       | △ 119     | 543                                    |
| 貸 倒 引 当 金   | △ 218                                  | △ 847                     | 629       | △ 541                                  |
| 資 産 計       | 45,727                                 | 43,765                    | 1,962     | 42,588                                 |

(単位：百万円)

| 科 目                 | 当 中 間 連 結<br>会 計 期 間<br>(17. 9. 30 現在) | 前連結会計年度<br>(17. 3. 31 現在) | 増 減       | 前 中 間 連 結<br>会 計 期 間<br>(16. 9. 30 現在) |
|---------------------|--|---------------------------|-----------|--|
| ( 負 債 の 部 )         | ( 25,923 )                             | ( 24,655 )                | ( 1,268 ) | ( 23,746 )                             |
| 1. 流動負債             | 17,652                                 | 16,243                    | 1,409     | 15,046                                 |
| 支払手形及び買掛金           | 9,547                                  | 8,321                     | 1,226     | 7,154                                  |
| 短期借入金               | 5,322                                  | 5,285                     | 37        | 5,517                                  |
| 長期借入金<br>(1年以内返済)   | 360                                    | 485                       | △ 125     | 554                                    |
| 未払金                 | 492                                    | 337                       | 155       | 287                                    |
| 未払法人税等              | 384                                    | 153                       | 231       | 86                                     |
| 未払消費税等              | 91                                     | 69                        | 22        | 79                                     |
| 未払費用                | 920                                    | 1,094                     | △ 174     | 998                                    |
| 賞与引当金               | 471                                    | 458                       | 13        | 330                                    |
| その他                 | 62                                     | 36                        | 26        | 38                                     |
| 2. 固定負債             | 8,271                                  | 8,412                     | △ 141     | 8,699                                  |
| 社 債                 | 200                                    | 200                       | —         | 200                                    |
| 長期借入金               | 743                                    | 880                       | △ 137     | 1,150                                  |
| 繰延税金負債              | 11                                     | —                         | 11        | 179                                    |
| 土地再評価に係る<br>繰延税金負債  | 1,262                                  | 1,251                     | 11        | 1,251                                  |
| 退職給付引当金             | 5,502                                  | 5,498                     | 4         | 5,315                                  |
| 役員退職慰労引当金           | 115                                    | 135                       | △ 20      | 107                                    |
| 長期預り金               | 429                                    | 429                       | —         | 428                                    |
| その他                 | 6                                      | 17                        | △ 11      | 66                                     |
| ( 少数株主持分の部 )        | ( — )                                  | ( — )                     | ( — )     | ( — )                                  |
| 少数株主持分              | —                                      | —                         | —         | —                                      |
| ( 資 本 の 部 )         | ( 19,804 )                             | ( 19,110 )                | ( 694 )   | ( 18,842 )                             |
| 1. 資 本 金            | 15,669                                 | 15,669                    | —         | 15,669                                 |
| 2. 資 本 剰 余 金        | 1,728                                  | 1,728                     | —         | 1,728                                  |
| 3. 利 益 剰 余 金        | 264                                    | △ 374                     | 638       | △ 721                                  |
| 4. 土地再評価差額金         | 1,840                                  | 1,824                     | 16        | 1,824                                  |
| 5. その他有価証券<br>評価差額金 | 309                                    | 185                       | 124       | 261                                    |
| 6. 為替換算調整勘定         | —                                      | 82                        | △ 82      | 84                                     |
| 7. 自 己 株 式          | △ 8                                    | △ 6                       | △ 1       | △ 4                                    |
| 負債・少数株主持分及び資本計      | 45,727                                 | 43,765                    | 1,962     | 42,588                                 |

## (2) 中間連結損益計算書

(単位：百万円)

| 科 目  | 当中間連結<br>会計期間<br>(17.4.1～<br>17.9.30) | 前中間連結<br>会計期間<br>(16.4.1～<br>16.9.30) | 増 減   | 前 連 結<br>会 計 年 度<br>(16.4.1～<br>17.3.31) |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|-------|--|
| 1. 売 上 高   | 20,166                                | 16,954                                | 3,212 | 34,646                                   |
| 2. 売 上 原 価                                       | 16,993                                | 14,486                                | 2,507 | 29,480                                   |
| 売 上 総 利 益  | 3,173                                 | 2,468                                 | 705   | 5,165                                    |
| 3. 販売費及び一般管理費                                    | 1,934                                 | 1,677                                 | 257   | 3,462                                    |
| 営 業 利 益  | 1,238                                 | 790                                   | 448   | 1,702                                    |
| 4. 営 業 外 収 益                                     | 173                                   | 137                                   | 36    | 242                                      |
| 受 取 利 息 及 び 配 当 金                                | 15                                    | 19                                    | △ 4   | 28                                       |
| 賃 貸 料  | 22                                    | 19                                    | 3     | 41                                       |
| 持 分 法 に よ る 投 資 利 益                              | 2                                     | —                                     | 2     | —  |
| そ の 他  | 133                                   | 97                                    | 36    | 172                                      |
| 5. 営 業 外 費 用                                     | 346                                   | 242                                   | 104   | 444                                      |
| 支 払 利 息  | 76                                    | 88                                    | △ 12  | 176                                      |
| 持 分 法 に よ る 投 資 損 失                              | —                                     | 15                                    | △ 15  | 4  |
| そ の 他  | 270                                   | 138                                   | 132   | 263                                      |
| 経 常 利 益  | 1,065                                 | 684                                   | 381   | 1,500                                    |
| 6. 特 別 利 益                                       | —                                     | 164                                   | △ 164 | 496                                      |
| 投 資 有 価 証 券 売 却 益                                | —                                     | —                                     | —     | 326                                      |
| 固 定 資 産 売 却 益                                    | —                                     | 164                                   | △ 164 | 164                                      |
| 貸 倒 引 当 金 取 崩 益                                  | —                                     | —                                     | —     | 5  |
| 7. 特 別 損 失                                       | 50                                    | 837                                   | △ 787 | 2,148                                    |
| 退 職 給 付 債 務 変 更 時 差 異 償 却 額                      | —                                     | 228                                   | △ 228 | 456                                      |
| た な 卸 資 産 整 理 損                                  | —                                     | 28                                    | △ 28  | 660                                      |
| 固 定 資 産 売 廃 却 損                                  | —                                     | 115                                   | △ 115 | 204                                      |
| 減 損 損 失  | 10                                    | —                                     | 10    | —  |
| ゴ ル フ 会 員 権 評 価 損                                | 3                                     | —                                     | 3     | 4  |
| 関 係 会 社 出 資 金 譲 渡 損                              | 36                                    | —                                     | 36    | —  |
| 貸 倒 引 当 金 繰 入 額                                  | —                                     | 463                                   | △ 463 | 773                                      |
| 災 害 損 失  | —                                     | —                                     | —     | 48                                       |
| 税 金 等 調 整 前 中 間 ( 当 期 )<br>純 利 益 又 は 純 損 失 ( △ ) | 1,015                                 | 12                                    | 1,003 | △ 151                                    |
| 法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税                          | 357                                   | 57                                    | 300   | 113                                      |
| 法 人 税 等 調 整 額                                    | —                                     | △ 107                                 | 107   | △ 674                                    |
| 中 間 ( 当 期 ) 純 利 益                                | 657                                   | 61                                    | 596   | 409                                      |

## (3) 中間連結剰余金計算書

(単位：百万円)

| 科 目                    | 当 中 間 連 結<br>会 計 期 間<br>(17. 4. 1～<br>17. 9. 30) | 前 中 間 連 結<br>会 計 期 間<br>(16. 4. 1～<br>16. 9. 30) | 増 減   | 前 連 結<br>会 計 年 度<br>(16. 4. 1～<br>17. 3. 31) |
|------------------------|--|--|-------|--|
| (資本剰余金の部)              |  |  |       |  |
| 1. 資本剰余金期首残高           | 1,728  | 1,728  | —     | 1,728  |
| 2. 資本剰余金中間<br>期末(期末)残高 | 1,728  | 1,728  | —     | 1,728  |
| (利益剰余金の部)              |  |  |       |  |
| 1. 利益剰余金期首残高           | △ 374  | △ 952  | 578   | △ 952  |
| 2. 利益剰余金増加高            | 657  | 231  | 426   | 579  |
| 中間(当期)純利益              | 657  | 61   | 596   | 409  |
| 非連結子会社の<br>合併に伴う増加高    | —  | 13   | △ 13  | 13   |
| 再評価差額金取崩額              | —  | 156  | △ 156 | 156  |
| 3. 利益剰余金減少高            | 18   | 0  | 18    | 0  |
| 役員賞与                   | 2  | 0  | 2     | 0  |
| 再評価差額金取崩額              | 16   | —  | 16    | —  |
| 4. 利益剰余金中間<br>期末(期末)残高 | 264  | △ 721  | 985   | △ 374  |

## (4) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| 科 目                             | 当中間連結<br>会計期間(A)<br>(17.4~17.9) | 前中間連結<br>会計期間(B)<br>(16.4~16.9) | (A) - (B) | 前連結<br>会計年度<br>(16.4~17.3) |
|---------------------------------|---------------------------------|---------------------------------|-----------|----------------------------|
| 1. 営業活動によるキャッシュ・フロー             |                                 |                                 |           |                            |
| 税金等調整前中間(当期)                    |                                 |                                 |           |                            |
| 純利益又は純損失(△)                     | 1,015                           | 12                              | 1,003     | △ 151                      |
| 減価償却費                           | 719                             | 693                             | 26        | 1,421                      |
| たな卸資産整理損                        | —                               | —                               | —         | 660                        |
| 有形固定資産売却益(利益△)                  | —                               | △ 164                           | 164       | △ 164                      |
| 有形固定資産除却損                       | —                               | 115                             | △ 115     | 204                        |
| 貸倒引当金増減額(減少△)                   | △ 19                            | 463                             | △ 482     | 772                        |
| 退職給付引当金増減額(役員含む)(減少△)           | △ 15                            | 99                              | △ 114     | 310                        |
| 賞与引当金増減額(減少△)                   | 13                              | 2                               | 11        | 130                        |
| 投資有価証券売却損益(利益△)                 | —                               | —                               | —         | △ 326                      |
| 減損損失                            | 10                              | —                               | 10        | —                          |
| ゴルフ会員権評価損                       | 3                               | —                               | 3         | 4                          |
| 関係会社出資金譲渡損                      | 36                              | —                               | 36        | —                          |
| 持分法による投資損益(利益△)                 | △ 2                             | 15                              | △ 17      | 4                          |
| 受取利息及び受取配当金                     | △ 15                            | △ 19                            | 4         | △ 28                       |
| 支払利息                            | 76                              | 88                              | △ 12      | 176                        |
| 売上債権の増減額(増加△)                   | △ 587                           | △ 529                           | △ 58      | △ 1,289                    |
| たな卸資産の増減額(増加△)                  | △ 1,395                         | △ 836                           | △ 559     | △ 2,450                    |
| 仕入債務の増減額(減少△)                   | 1,022                           | 521                             | 501       | 1,608                      |
| その他の資産負債の増減額                    | 60                              | 17                              | 43        | 188                        |
| 未払消費税等の増減額(減少△)                 | 44                              | △ 34                            | 78        | △ 68                       |
| 小計                              | 966                             | 446                             | 520       | 1,001                      |
| 法人税等の支払額                        | △ 81                            | △ 16                            | △ 65      | △ 73                       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー                | 885                             | 429                             | 456       | 928                        |
| 2. 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                  | △ 723                           | △ 528                           | △ 195     | △ 1,131                    |
| 有形固定資産の売却による収入                  | 700                             | —                               | 700       | —                          |
| 貸付による支出                         | —                               | △ 54                            | 54        | △ 54                       |
| 貸付金の回収による収入                     | 2                               | 3                               | △ 1       | 6                          |
| 投資有価証券の取得による支出                  | △ 0                             | △ 0                             | —         | △ 1                        |
| 投資有価証券の売却及び償還による収入              | —                               | —                               | —         | 883                        |
| 利息及び配当金の受取額                     | 15                              | 19                              | △ 4       | 28                         |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー                | △ 5                             | △ 560                           | 555       | △ 269                      |
| 3. 財務活動によるキャッシュ・フロー             |                                 |                                 |           |                            |
| 短期借入による収入                       | 39                              | 276                             | △ 237     | 471                        |
| 短期借入金の返済による支出                   | △ 2                             | △ 212                           | 210       | △ 638                      |
| 長期借入による収入                       | —                               | 131                             | △ 131     | 131                        |
| 長期借入金の返済による支出                   | △ 262                           | △ 659                           | 397       | △ 998                      |
| 自己株式の取得による支出                    | △ 1                             | △ 0                             | △ 1       | △ 3                        |
| 利息の支払額                          | △ 76                            | △ 87                            | 11        | △ 173                      |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー                | △ 303                           | △ 552                           | 249       | △ 1,210                    |
| 4. 現金及び現金同等物の増減額(減少△)           | 575                             | △ 683                           | 1,258     | △ 551                      |
| 5. 現金及び現金同等物の期首残高               | 1,927                           | 2,437                           | △ 510     | 2,437                      |
| 6. 非連結子会社合併による<br>現金及び現金同等物の増加額 | —                               | 41                              | △ 41      | 41                         |
| 7. 現金及び現金同等物の中間期末(期末)残高         | 2,502                           | 1,795                           | 707       | 1,927                      |

## 中間連結財務諸表作成の基本となる重要な事項

### 1. 連結の範囲に関する事項

#### (1) 連結子会社 7社

主要会社名：高周波鑄造(株)、高周波精密(株)、(株)カムス

なお、(株)カムスは平成17年4月1日付で(株)緑熱処理を合併しております。

(存続会社 (株)カムス)

### 2. 持分法の適用に関する事項

#### (1) 持分法適用の関連会社 0社

撫順高周波鑄造有限公司は2005年8月1日をもって合弁契約を解消し、出資持分をすべて譲渡したことにより、同日をもって持分法の適用対象から外れております。

#### (2) 持分法を適用していない関連会社2社(主な関連会社(株)北熱)は、それぞれ中間連結純損益及び利益剰余金等に及ぼす影響が軽微であり、かつ全体としても重要性がないため、持分法の適用から除外しております。

### 3. 連結子会社の中間決算日等に関する事項

すべての連結子会社の中間期の末日は、中間連結決算日と一致しております。

### 4. 会計処理基準に関する事項

#### (1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

##### 1) 有価証券

イ). 満期保有目的の債券 …… 償却原価法

ロ). その他有価証券

時価のあるもの …… 中間連結決算日の市場価格等に基づく時価法

(評価差額は全部資本直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定)

時価のないもの …… 移動平均法による原価法

2) たな卸資産 …… 主として総平均法による原価法

#### (2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

1) 有形固定資産 …… 主として定率法(当社富山製造所の機械及び装置は定額法)によっております。ただし、平成10年4月1日以降取得した建物(建物附属設備を除く)については、定額法によっております。

2) 無形固定資産 …… 定額法を採用しております。

なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間(5年)に基づく定額法を採用しております。

#### (3) 重要な引当金の計上基準

1) 貸倒引当金 …… 債権の貸倒れによる損失に備えるため、一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討して回収不能見込額を計上しております。

2) 賞与引当金 …… 従業員に対する賞与の支払に充てるため、将来の支給見込額に基づき計上しております。

- 3) 退職給付引当金 …… 従業員の退職給付に備えるため、当連結会計年度末における退職給付債務及び年金資産の見込み額に基づき、当中間連結会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。  
過去勤務債務については、その発生時に一括処理しております。  
数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数（15年）による定額法により、翌連結会計年度から費用処理することとしております。
- 4) 役員退職慰労引当金 …… 役員の退職に際し支給する退職金に充てるため、内規に基づく中間期末要支給額を計上しております。
- (4) 外貨建資産又は負債の本邦通貨への換算基準  
外貨建金銭債権債務は、中間連結決算日の直物為替相場により円貨に換算し、換算差額は損益として処理しております。
- (5) 重要なリース取引の処理方法  
リース物件の所有権が借主に移転すると認められるもの以外のファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理によっております。
- (6) その他中間連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項
- 1) 消費税等の会計処理方法 …… 税抜方式によっております。
  - 2) 連結納税制度を適用しております。
5. 中間連結キャッシュ・フロー計算書における資金の範囲  
手許現金、要求払預金及び取得日から3ヶ月以内に期限が到来する流動性の高い、容易に換金可能であり、かつ価格変動について僅少なリスクしか負わない短期的な投資を計上しております。

## 会計処理の方法の変更

### （固定資産の減損に係る会計基準）

当中間連結会計期間から固定資産の減損に係る会計基準（「固定資産の減損に係る会計基準の設定に関する意見書」（企業会計審議会 平成14年8月9日））及び「固定資産の減損に係る会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第6号 平成15年10月31日）を適用しております。

これにより税金等調整前中間純利益は10百万円減少しております。

## 追加情報

### （法人税等の表示方法）

当中間連結会計期間における税金費用については、簡便法により計算しているため、法人税等調整額は「法人税、住民税及び事業税」に含めて表示しております。

## 注 記 事 項

### (中間連結貸借対照表関係)

|                   | (当中間連結会計期間) | (前連結会計年度)  | (前中間連結会計期間) |
|-------------------|-------------|------------|-------------|
| 1. 有形固定資産の減価償却累計額 | 43,754 百万円  | 43,261 百万円 | 43,605 百万円  |
| 2. 受取手形割引高        | 734 百万円     | 934 百万円    | 848 百万円     |
| 3. 担保提供資産         | 15,581 百万円  | 15,440 百万円 | 17,094 百万円  |

### (中間連結損益計算書関係)

#### 減損損失

当社グループは事業の種類別セグメント及び遊休資産を単位としたグルーピングにより減損損失の認識を行っております。

下記の遊休土地については、ここ数年の間に時価が著しく下落したため、減損損失を計上することと致しました。

なお、当該土地の回収可能価額は正味売却価額により測定しており、固定資産税評価額により評価しております。

| 場所        | 用途    | 種類 | 減損損失計上額 |
|-----------|-------|----|---------|
| 埼玉県比企郡川島町 | 遊休不動産 | 土地 | 10 百万円  |

### (中間連結キャッシュ・フロー計算書関係)

|   | (当中間連結会計期間) | (前中間連結会計期間) | (前連結会計年度) |
|---|-------------|-------------|-----------|
| 現金及び現金同等物の期末残高と連結貸借対照表に掲記されている科目の金額との関係 |             |             |           |
| 現金及び預金勘定                                | 1,017 百万円   | 1,641 百万円   | 1,541 百万円 |
| 預入金                                     | 1,484 百万円   | 154 百万円     | 385 百万円   |
| 現金及び現金同等物                               | 2,502 百万円   | 1,795 百万円   | 1,927 百万円 |

### (リース取引関係)

EDINETにより開示を行うため記載を省略しております。



## (セグメント情報)

## (1) 事業の種類別セグメント情報

(単位：百万円)

|                           | 当中間連結会計期間（17.4～17.9） |       |       |        |            |        |
|---------------------------|----------------------|-------|-------|--------|------------|--------|
|                           | 特殊鋼                  | 金型・工具 | 鋳鉄    | 計      | 消去<br>又は全社 | 連結     |
| 1. 売上高                    |                      |       |       |        |            |        |
| (1) 外部顧客に対する売上高           | 15,783               | 1,432 | 2,949 | 20,166 | —          | 20,166 |
| (2) セグメント間の<br>内部売上高又は振替高 | —                    | —     | —     | —      | ( — )      | —      |
| 計                         | 15,783               | 1,432 | 2,949 | 20,166 | ( — )      | 20,166 |
| 営業費用                      | 14,809               | 1,399 | 2,719 | 18,927 | ( — )      | 18,927 |
| 営業利益                      | 974                  | 33    | 230   | 1,238  | ( — )      | 1,238  |

|                           | 前中間連結会計期間（16.4～16.9） |       |       |        |            |        |
|---------------------------|----------------------|-------|-------|--------|------------|--------|
|                           | 特殊鋼                  | 金型・工具 | 鋳鉄    | 計      | 消去<br>又は全社 | 連結     |
| 1. 売上高                    |                      |       |       |        |            |        |
| (1) 外部顧客に対する売上高           | 12,689               | 1,410 | 2,855 | 16,954 | —          | 16,954 |
| (2) セグメント間の<br>内部売上高又は振替高 | —                    | —     | —     | —      | ( — )      | —      |
| 計                         | 12,689               | 1,410 | 2,855 | 16,954 | ( — )      | 16,954 |
| 営業費用                      | 12,252               | 1,293 | 2,617 | 16,163 | ( — )      | 16,163 |
| 営業利益                      | 436                  | 117   | 237   | 790    | ( — )      | 790    |

|                           | 前連結会計年度（16.4～17.3） |       |       |        |            |        |
|---------------------------|--------------------|-------|-------|--------|------------|--------|
|                           | 特殊鋼                | 金型・工具 | 鋳鉄    | 計      | 消去<br>又は全社 | 連結     |
| 1. 売上高                    |                    |       |       |        |            |        |
| (1) 外部顧客に対する売上高           | 26,130             | 2,874 | 5,641 | 34,646 | —          | 34,646 |
| (2) セグメント間の<br>内部売上高又は振替高 | —                  | —     | —     | —      | ( — )      | —      |
| 計                         | 26,130             | 2,874 | 5,641 | 34,646 | ( — )      | 34,646 |
| 営業費用                      | 24,967             | 2,656 | 5,320 | 32,943 | ( — )      | 32,943 |
| 営業利益                      | 1,163              | 218   | 321   | 1,702  | ( — )      | 1,702  |

(注) 1. 事業区分は、製品の系列及び市場の類似性を考慮して区分しております。

2. 各事業の主な製品

- (1) 特殊鋼 …… 鍛鋼品（ダイス鋼、プラスチック金型用鋼、その他精密鍛造材）  
特殊鋼圧延鋼材・同二次加工品（軸受鋼、特殊ステンレス鋼、特殊合金）  
その他（加工品、ビレット、その他）
- (2) 金型・工具 …… 各種金型及び金型部品、各種特殊工具、完成バイト、付刃バイト、精密バイト、一般切削工具
- (3) 鋳鉄 …… 自動車部品、建設機械部品、合金鉄製造用の鋳型等各種鋳物製品  
（ダクタイル鋳物、普通鋳物）

(2) 所在地別セグメント情報

全セグメントの売上高の合計及び全セグメントの資産の金額の合計額に占める「本邦」の割合がいずれも 90%を越えているため、所在地別セグメント情報の記載を省略しております。

(3) 海外売上高

海外売上高は連結売上高の 10%未満でありますので、記載を省略しております。

( 有価証券関係 )

当中間連結会計期間末 (17 年 9 月 30 日)

1. その他有価証券で時価のあるもの (単位：百万円)

|                        | 種類  | 取得原価 | 連結貸借対照表計上額 | 差 額 |
|------------------------|-----|------|------------|-----|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 株 式 | 167  | 691        | 524 |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 株 式 | 237  | 235        | △ 1 |
| 合 計                    |     | 405  | 927        | 522 |

2. 時価評価されていない主な有価証券の内容及び連結貸借対照表計上額

|           |         |
|-----------|---------|
| 非 上 場 株 式 | 664 百万円 |
|-----------|---------|

前中間連結会計期間末 (16 年 9 月 30 日)

1. 満期保有目的の債券で時価のあるもの (単位：百万円)

|                     | 種類  | 連結貸借対照表計上額 | 時 価 | 差 額 |
|---------------------|-----|------------|-----|-----|
| 時価が連結貸借対照表計上額を超えるもの | 債 券 | 21         | 21  | 0   |
| 合 計                 |     | 21         | 21  | 0   |

2. その他有価証券で時価のあるもの (単位：百万円)

|                        | 種類  | 取得原価 | 連結貸借対照表計上額 | 差 額  |
|------------------------|-----|------|------------|------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 株 式 | 701  | 1,201      | 499  |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 株 式 | 237  | 178        | △ 59 |
| 合 計                    |     | 939  | 1,379      | 440  |

3. 時価評価されていない主な有価証券の内容及び連結貸借対照表計上額

|           |         |
|-----------|---------|
| 非 上 場 株 式 | 664 百万円 |
|-----------|---------|

4. その他有価証券の内満期があるもの及び満期保有目的の債券の今後の償還予定額

|     | 1 年以内  | 1 年超 5 年以内 |
|-----|--------|------------|
| 債 券 | 21 百万円 | — 百万円      |

前連結会計年度末 (17 年 3 月 31 日)

1. その他有価証券で時価のあるもの (単位：百万円)

|                        | 種類  | 取得原価 | 連結貸借対照表計上額 | 差 額  |
|------------------------|-----|------|------------|------|
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの  | 株 式 | 166  | 509        | 342  |
| 連結貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの | 株 式 | 237  | 207        | △ 29 |
| 合 計                    |     | 404  | 717        | 313  |

2. 当連結会計年度中に売却したその他有価証券

| 売 却 額   | 売却益の合計額 | 売却損の合計額 |
|---------|---------|---------|
| 862 百万円 | 326 百万円 | — 百万円   |

3. 時価評価されていない主な有価証券の内容及び連結貸借対照表計上額

|           |         |
|-----------|---------|
| 非 上 場 株 式 | 664 百万円 |
|-----------|---------|

**( デリバティブ取引関係 )**

該当事項はありません。