

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【根拠条文】	金融商品取引法第24条第11項
【提出先】	近畿財務局長
【提出日】	平成30年6月28日
【事業年度】	第128期（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）
【会社名】	イソライト工業株式会社
【英訳名】	Isolite Insulating Products Company, Limited
【代表者の役職氏名】	代表取締役社長 飯田 栄司
【本店の所在の場所】	大阪市北区中之島三丁目3番23号
【電話番号】	06 - 7711 - 5801（代表）
【事務連絡者氏名】	経理部長 前田 真哉
【最寄りの連絡場所】	大阪市北区中之島三丁目3番23号
【電話番号】	06 - 7711 - 5801（代表）
【事務連絡者氏名】	経理部長 前田 真哉
【縦覧に供する場所】	イソライト工業株式会社東京支店 （東京都千代田区神田須田町二丁目8番地） 株式会社東京証券取引所 （東京都中央区日本橋兜町2番1号）

第一部【企業情報】

第1【企業の概況】

1【主要な経営指標等の推移】

(1) 連結経営指標等

回次		第124期	第125期	第126期	第127期	第128期
決算年月		平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月	平成30年3月
売上高	(百万円)	13,068	13,948	14,330	14,566	16,765
経常利益	(百万円)	786	1,004	1,539	2,086	3,315
親会社株主に帰属する当期純利益	(百万円)	353	587	947	1,422	2,289
包括利益	(百万円)	812	874	628	1,494	2,597
純資産額	(百万円)	6,901	7,616	8,135	9,488	11,897
総資産額	(百万円)	16,950	17,461	17,139	17,539	19,290
1株当たり純資産額	(円)	271.65	300.49	323.17	381.51	479.02
1株当たり当期純利益金額	(円)	15.02	24.94	40.24	60.41	97.22
潜在株式調整後1株当たり当期純利益金額	(円)	-	-	-	-	-
自己資本比率	(%)	37.7	40.5	44.4	51.2	58.5
自己資本利益率	(%)	5.9	8.7	12.9	17.1	22.6
株価収益率	(倍)	12.2	8.8	4.9	8.0	8.4
営業活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	1,147	804	1,718	2,085	2,104
投資活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	132	238	33	303	341
財務活動によるキャッシュ・フロー	(百万円)	962	687	1,166	1,475	1,451
現金及び現金同等物の期末残高	(百万円)	2,168	2,112	2,564	2,773	3,151
従業員数	(人)	585	580	609	626	649
(外、平均臨時雇用者数)		(116)	(125)	(129)	(119)	(125)

(注) 1 売上高には消費税等は含まれておりません。

2 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しておりません。

(2) 提出会社の経営指標等

回次	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期
決算年月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月	平成30年3月
売上高 (百万円)	6,300	7,170	7,475	7,724	8,367
経常利益 (百万円)	453	582	751	1,072	1,655
当期純利益 (百万円)	321	401	401	929	1,338
資本金 (百万円)	3,196	3,196	3,196	3,196	3,196
発行済株式総数 (千株)	23,606	23,606	23,606	23,606	23,606
純資産額 (百万円)	6,596	6,898	7,149	8,162	9,424
総資産額 (百万円)	13,230	13,999	13,691	14,097	14,599
1株当たり純資産額 (円)	280.10	292.92	303.59	346.57	400.18
1株当たり配当額 (うち1株当たり中間配当額) (円)	4.00 (2.00)	4.00 (2.00)	5.00 (2.00)	6.00 (2.00)	10.00 (4.00)
1株当たり当期純利益金額 (円)	13.67	17.04	17.06	39.45	56.83
潜在株式調整後1株当たり 当期純利益金額 (円)	-	-	-	-	-
自己資本比率 (%)	49.9	49.3	52.2	57.9	64.6
自己資本利益率 (%)	4.9	6.0	5.7	12.1	15.2
株価収益率 (倍)	13.4	12.9	11.7	12.3	14.3
配当性向 (%)	29.3	23.5	29.3	15.2	17.6
従業員数 (外、平均臨時雇用者数) (人)	172 (16)	173 (18)	177 (23)	180 (26)	189 (32)

(注) 1 売上高には消費税等は含まれておりません。

2 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しておりません。

2【沿革】

昭和	2年	11月	珪藻土質耐火断熱れんがの販売を目的として設立、本店を大阪市に置く
昭和	3年	4月	石川県に和倉工場（現七尾工場）を設置
昭和	33年	4月	愛知県に豊川工場を設置
昭和	36年	10月	大阪・名古屋証券取引所市場第二部に上場
昭和	37年	6月	米国法人Babcock & Wilcox Company（略称B&W社）の技術導入によるLBKれんが等の製造を開始
昭和	42年	11月	高温用セラミックファイバー国産化のため、B&W社と合併によるイソライトバブコック耐火株式会社（IBR）を設立
昭和	44年	10月	集成材の製造・販売を目的とするイソライト建材株式会社を設立
昭和	49年	7月	石油製品販売事業（ガソリンスタンド）と七尾工場周辺の原料山採掘跡地の活用を図る目的でイソライト土地開発株式会社（現株式会社イソライトライフ）を設立
昭和	58年	3月	東南アジアにおける当社製品の販売拠点 Isolite Foster Refractory (Singapore) Pte.Ltd.を設立（平成12年4月に当社シンガポール支店に改組）
昭和	61年	12月	セラミックファイバーの海外生産のため Isolite Eastern Union Refractories Co., Ltd.（IER）を台湾に設立
昭和	63年	5月	IBRを吸収合併
昭和	63年	11月	セラミックファイバーの海外生産のため Isolite Ceramic Fibers Sdn. Bhd.（ICF）をマレーシアに設立
平成	2年	4月	シンガポールのFoster Engineering Pte. Ltd.に資本参加
平成	2年	8月	耐火断熱れんがの海外生産のため Isolite Insulating Firebrick Sdn. Bhd.（IIF）をマレーシアに設立
平成	3年	9月	大阪・名古屋証券取引所の市場第二部より同市場第一部に指定替え
平成	4年	7月	台湾に販売会社 Isolite Fanshin (Taiwan) Co., Ltd.を設立
平成	9年	3月	中国にセラミックファイバーの海外生産のため蘇州伊索来特耐火纖維有限公司（SIE）を設立
平成	11年	11月	音羽工場に技術研究所を統合新設
平成	13年	5月	豊川工場を閉鎖
平成	16年	11月	品川白煉瓦株式会社（現品川リフラクトリーズ株式会社）を引受人として第三者割当増資を実施し、品川白煉瓦株式会社（現品川リフラクトリーズ株式会社）が当社の親会社となる
平成	17年	3月	名古屋証券取引所での上場を廃止
平成	17年	4月	サンゴバン・ティーエム株式会社が分社したセラミックファイバー事業部門を取得し、連結子会社とする（株式会社ITM（ITM））
平成	17年	6月	中国市場に対する製品拡販のため、依索（上海）貿易有限公司（現伊索来特（上海）貿易有限公司）（IST）を設立
平成	17年	8月	ITMがヨーロッパ地域における製品拡販のため、ITM Europe GmbHをドイツに設立
平成	18年	4月	当社の住機事業を分社化し、石川県七尾市に株式会社イソライト住機を設立
平成	24年	1月	ITMが米国のUnifrax I LLCと合併会社ITM-UNIFRAX株式会社を設立
平成	25年	7月	東京証券取引所と大阪証券取引所の統合に伴い、東京証券取引所市場第一部に上場
平成	28年	4月	イソライト土地開発株式会社が株式会社イソライト住機を吸収合併し、商号を株式会社イソライトライフに変更
平成	28年	6月	監査等委員会設置会社へ移行

3【事業の内容】

当社及び当社の関係会社（親会社、子会社9社及び関連会社4社（平成30年3月31日現在）により構成）は、セラミックファイバー、耐火断熱れんが、セラミックス多孔体等の製造販売、工業炉工事の設計施工、不動産の売買・賃貸等を主たる業務としております。当社グループの事業内容及び当社と関係会社の当該事業に係る位置付けは次のとおりであります。

なお、次の2部門は「第5 経理の状況 1連結財務諸表等（1）連結財務諸表 注記事項」に掲げるセグメント情報の区分と同一であります。

断熱関連事業

当部門においては、セラミックファイバー各種製品、耐火断熱れんが、モルタル、キャストブル及び高温用断熱ボード等の製造・販売及び工業炉工事の設計施工等を行っております。当社グループの主力事業であり、国際的な価格競争に対応するため、当社では従前より在外子会社に生産の拠点をシフトさせております。

（製造）

イソライト工業株式会社、株式会社ITM、Isolite Insulating Firebrick Sdn. Bhd.、 Isolite Ceramic Fibers Sdn. Bhd.、 Isolite Eastern Union Refractories Co., Ltd.、蘇州伊索来特耐火纖維有限公司、ITM Europe GmbH、ITM-UNIFRAX株式会社

（販売、工事の設計施工）

イソライト工業株式会社、株式会社ITM、伊索来特（上海）貿易有限公司、ITM Europe GmbH、Isolite Fanshin (Taiwan) Co., Ltd.、ITM-UNIFRAX株式会社

その他

当部門においては、農薬・土壌改良材としてのセラミックス多孔体、軽金属補強材料及びIT関連設備用部品の製造・販売、集成材・その他の建材の製造・販売、住宅用燃焼機器の製造・販売、石油製品の販売、不動産の売買・賃貸、太陽光発電事業を行っております。

（製造）

イソライト工業株式会社、イソライト建材株式会社、株式会社イソライトライフ

（販売）

イソライト工業株式会社、イソライト建材株式会社、株式会社イソライトライフ

（不動産の売買、賃貸）

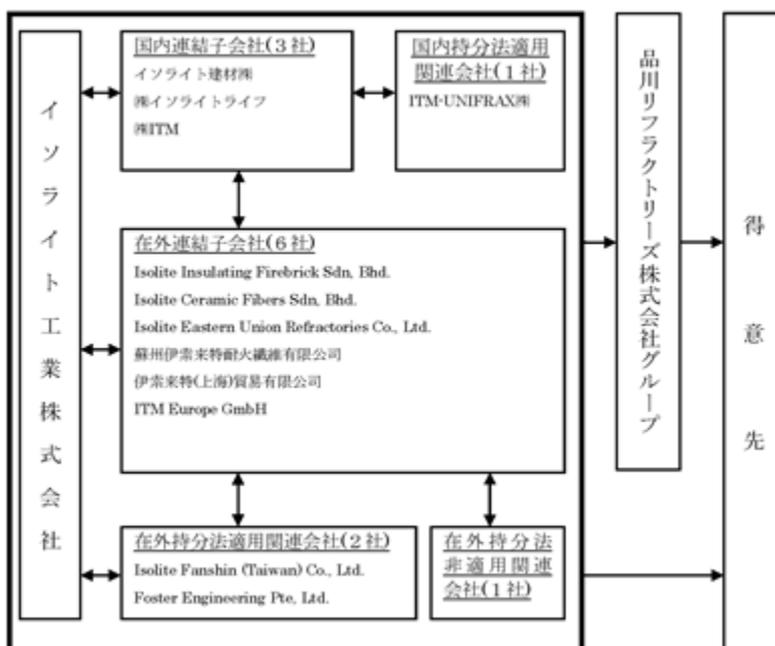
イソライト工業株式会社、株式会社イソライトライフ

（太陽光発電所の運営）

イソライト工業株式会社

事業系統図

以上述べた事項を事業系統図によって示すと次のとおりであります。



4【関係会社の状況】

名称	住所	資本金 又は 出資金	主要な 事業の 内容	議決権の所 有〔被所 有〕割合 (%)	関係内容
(親会社) 品川リフラクトリーズ株式会社 (注)2	東京都 千代田区	3,300 百万円	耐火物 関連事 業	[54.9%]	耐火断熱材を当社から購入し、耐火物を当 社に販売している。 役員の兼任等.....無
(連結子会社) イソライト建材株式会社	石川県 七尾市	70 百万円	その他	100.0	金融機関からの借入債務に当社が債務保証 している。 役員の兼任等.....有
株式会社イソライトライフ	石川県 七尾市	10 百万円	その他	100.0	当社所有の不動産を賃貸し、燃料を当社に 販売している。 当社より資金援助を受け、仕入先からの買 掛金に当社が債務保証している。 役員の兼任等.....有
株式会社ITM (注)3、5	千葉県 香取郡	50 百万円	断熱関 連事業	100.0	耐火断熱材を当社から購入し、耐火断熱材 を当社に販売している。 役員の兼任等.....有
Isolite Insulating Firebrick Sdn. Bhd. (注)3	マレーシア イポー	31,500 千MYR	断熱関 連事業	100.0	耐火断熱れんがを当社に販売している。 当社より資金援助を受け、金融機関からの 借入債務等に当社が債務保証している。 役員の兼任等.....有
Isolite Eastern Union Refractories Co., Ltd. (注)3	台湾 新北市	156,000 千TWD	断熱関 連事業	60.0	セラミックファイバーを当社に販売してい る。 役員の兼任等.....有
Isolite Ceramic Fibers Sdn. Bhd. (注)3	マレーシア パシールグダン	3,500 千MYR	断熱関 連事業	100.0	セラミックファイバーを当社に販売してい る。 当社より資金援助を受け、金融機関からの 借入債務に当社が債務保証している。 役員の兼任等.....有
蘇州伊索来特耐火纖維有限公司 (注)3	中国 蘇州市	7,000 千USD	断熱関 連事業	80.0	セラミックファイバーを当社に販売してい る。 役員の兼任等.....有
伊索来特(上海)貿易有限公司	中国 上海市	31 百万円	断熱関 連事業	100.0	耐火断熱材を当社から購入し、耐火断熱材 を当社に販売している。 役員の兼任等.....有
ITM Europe GmbH (注)5	ドイツ デュッセルドルフ	25 千EUR	断熱関 連事業	100.0 (100.0)	当社との通常の取引はない。 役員の兼任等.....無
(持分法適用会社) Isolite Fanshin (Taiwan) Co., Ltd.	台湾 台北市	24,000 千TWD	断熱関 連事業	50.0	耐火断熱材を当社から購入している。 役員の兼任等.....有
Foster Engineering Pte. Ltd.	シンガポール	2,800 千SGD	断熱関 連事業	36.0	フォスターグループ各社の持株会社であ り、通常の取引はない。 金融機関からの借入債務に当社が債務保証 している。 役員の兼任等.....有
ITM-UNIFRAX株式会社	千葉県 香取郡	50 百万円	断熱関 連事業	50.0 (50.0)	当社との通常の取引はない。 役員の兼任等.....無

- (注) 1 「主要な事業の内容」欄には、セグメントの名称を記載しております。
 2 有価証券報告書を提出しております。
 3 特定子会社に該当しております。
 4 「議決権の所有〔被所有〕割合」の(内書)は、間接所有割合で内数であります。
 5 株式会社ITM及びITM Europe GmbHについては、売上高(連結会社相互間の内部売上高を除く。)の連結売上高に占める割合が10%を超えております。

株式会社ITMの主要な損益情報等を以下に記載しております。

売上高 5,766百万円 経常利益 1,707百万円 当期純利益 1,174百万円
 純資産額 3,239百万円 総資産額 5,199百万円

ITM Europe GmbHの主要な損益情報等を以下に記載しております。

売上高 2,053百万円 経常利益 322百万円 当期純利益 221百万円
 純資産額 350百万円 総資産額 677百万円

5【従業員の状況】

(1) 連結会社の状況

(平成30年3月31日現在)

セグメントの名称	従業員数(人)
断熱関連事業	600 (111)
その他	49 (14)
計	649 (125)

- (注) 従業員数は就業人員(当社グループからグループ外への出向者を除き、グループ外から当社グループへの出向者を含む。)であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は、年間の平均人員を()内に外数で記載しております。

(2) 提出会社の状況

(平成30年3月31日現在)

従業員数(人)	平均年齢(歳)	平均勤続年数(年)	平均年間給与(円)
189(32)	44.4	17.3	5,427,575

セグメントの名称	従業員数(人)
断熱関連事業	171 (30)
その他	18 (2)
計	189 (32)

- (注) 1 従業員数は就業人員(当社から社外への出向者を除き、社外から当社への出向者を含む。)であり、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)は、年間の平均人員を()内に外数で記載しております。

- 2 平均年間給与には、賞与及び基準外賃金を含んでおります。

(3) 労働組合の状況

当社には、イソライト工業労働組合が組織(平成30年3月31日現在 組合員数138人)されており、セラミックス産業労働組合連合会に属しております。

なお、労使関係について特に記載すべき事項はありません。

連結子会社についても安定した労使関係を保っており、特記すべき事項はありません。

第2【事業の状況】

1【経営方針、経営環境及び対処すべき課題等】

文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 経営方針

当社グループは、時流と顧客ニーズに応え、企業の社会的責任としての環境への調和を図り、グローバルに事業展開を目指すことを経営の基本として「創意と調和」を社是とし、

地球の環境にやさしく 国際社会の繁栄に寄与する

時代の流れを先取りし 迅速に物事に対処する

組織の壁にとらわれず 連携して社業に励む

自己の仕事を前向きに たえず創造性を発揮する

の四つの具体的な経営理念を制定しております。

当社グループは基幹事業である断熱関連事業並びにその他事業へと多角的な事業展開を推し進めることで「省エネ」、「防災」、「環境」、「緑化」の社会ニーズに応えるべく事業活動を積極的に進めております。これらに基づく事業推進を通じ株主、顧客、従業員及び社会の信頼と期待に応えることを経営方針としております。

(2) 目標とする経営指標

当社グループの主たる経営指標としては、売上高経常利益率（RO S）及び総資産利益率（RO A）を使用しております。国内外の経済環境が大きく変化する中で、当社グループは前述の基本理念を達成するため、事業規模の拡大と経営の効率化を目指してまいります。

(3) 経営環境及び対処すべき課題

今後の見通しにつきましては、わが国経済は引き続き緩やかな成長が継続する見込みですが、原燃料価格や輸送費の上昇及び円高、貿易摩擦の強まりによる輸出環境の悪化懸念等、先行きについては依然不透明な状況です。

このような環境のもと、当社グループはブランド力、技術力、販売力を最大限に強化することにより収益の確保に努めてまいります。

断熱関連事業におきましては、リフラクトリーセラミックファイバー（以下「RCF」という。）作業環境規制対策品の需要に落ち着きが見られる中、新しいニーズや期待に的確に応えられるよう、拡販体制を強化いたします。また、海外市場での最適な販売体制の構築を目指してまいります。

その他事業におきましては、世界的な環境規制に対応した機能性セラミックスの開発・拡販、また、東京オリンピック関連需要の本格化に向け建築・環境関連製品の売上拡大を目指してまいります。

2【事業等のリスク】

有価証券報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項には、以下のようなものがあります。なお、文中における将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

(1) 海外における生産

当社グループの主力製品であるセラミックファイバーについては、台湾、中国、マレーシアにおける連結子会社での生産に大きく依存しており、同様に主力製品である耐火断熱レンガについてもそのほとんどをマレーシアにおける連結子会社での生産に依存しております。これらの地域の政治当局による、経済的、法的規制の変更が、当社グループの事業展開に不利益を及ぼし、又は事業継続に支障をきたす等の可能性があります。

(2) 市場環境の変化

当社グループの主力事業である断熱関連事業は、国内においては鉄鋼、自動車、IT関連業種等の設備投資需要により、海外においてはこれらの業種に加え石油化学関連業種等の需要動向により、業績の変動が生じる可能性があります。

(3) 競合と技術革新

当社グループの事業に関連する製品等は国内外の市場で競合他社との激しい競争にさらされております。当社グループの競合先には、研究開発や製造、販売面で有力な会社が存在しております。現在、当社グループのブランド力及び製品等は、こうした競合先との競争力を十分に有しておりますが、このことが、将来においても競合他社に対し有利に競争し続け得ることを保証するものではありません。また、取引先における技術革新によって当社製品の販路が縮小される可能性があります。

(4) 原材料、燃料の高騰

当社グループは、国内はもとより、アジア諸国等多数の外部取引先から原材料、燃料等を購入しております。原油価格の高騰による諸資材の価格上昇や、これらの安定的な調達が困難となった場合、当社グループの製造コストを上昇させ、顧客への製品の安定供給に支障をきたし、業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(5) 製品の欠陥等

当社グループの製品は、十分な品質管理基準のもと製造されており、かつ販売先の地域、国の環境基準等にも合致しております。しかしながら、全ての製品について欠陥が発生しないことが保障されているわけではありません。また、将来、販売先地域や国の健康安全並びに環境基準等の変更により不利益を被る可能性があります。

(6) 為替

アジア諸国に生産、販売拠点を持つ当社グループは、連結財務諸表等の作成のため、それぞれ現地通貨を円換算評価しております。そのため為替変動により、円換算後の価値が当社グループの事業に影響を与える可能性があります。

(7) 災害、停電

当社グループは、製造ラインの中断によるマイナスの影響を最小限にするために、定期的に設備の点検、メンテナンスを行っておりますが、生産設備にかかわる災害、停電等による生産中断のリスクを完全に防止できる保証はありません。

また、大規模地震が発生した場合、長期間生産が停止する可能性があります。当社グループはアジア地域に製造子会社4社を保有し、国内工場において建物の耐震補強を実施することによる地震リスクの低減を図っているものの、実際に発生した場合、生産の中断が長引けば、当社グループの業績に悪影響を及ぼす可能性があります。

(8) 退職給付債務

当社グループの退職給付費用及び債務は、割引率等数理計算上で設定される前提条件や年金資産の長期期待運用収益率に基づいて算出されております。実際の結果が前提条件と異なる場合又は前提条件が変更された場合、その影響は累積され、将来にわたり、定期的に、認識される費用及び計上される債務に影響を及ぼす可能性があります。

3【経営者による財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

(1) 経営成績等の状況の概要

当連結会計年度における当社グループの財政状態、経営成績及びキャッシュ・フロー（以下「経営成績等」という。）の状況の概要は次のとおりであります。

財政状態及び経営成績の状況

当連結会計年度におけるわが国経済は、企業収益が好調に推移し、雇用・所得環境の改善を背景に個人消費も緩やかに持ち直しているなか、回復基調で推移しました。

また、海外経済は総じて緩やかに回復しました。米国においては、保護主義的な政策による米中の貿易摩擦懸念等があるものの、個人消費・設備投資は底堅く推移しました。中国経済は個人消費と輸出は堅調である一方、工業生産高は横ばいとなりました。

わが国の鉱工業生産は、輸出の回復や設備投資が堅調に推移したことなどにより上昇傾向となり、当社グループにおきましても、工業炉分野及び自動車関連分野を中心に販売が好調となりました。

このような環境のもと、当社グループは、高付加価値製品の拡販及び製造コストの削減に努めました。

販売面におきましては、自動車・半導体関連製品及び国内におけるRCF作業環境規制対策品の売上が増加したことなどにより、当連結会計年度の売上高は167億65百万円(前年比15.1%増)となりました。

利益面におきましては、利益率の高い製品販売の増加に伴い、営業利益は31億53百万円(同48.0%増)、経常利益は33億15百万円(同58.9%増)、親会社株主に帰属する当期純利益は22億89百万円(同60.9%増)となりました。

セグメントごとの経営成績は次のとおりであります。

(断熱関連事業)

断熱関連事業におきましては、高付加価値のRCF作業環境規制対策品及び自動車関連製品の受注が順調に推移し、売上高は前年を上回りました。

その結果、セラミックファイバー、耐火断熱れんが等の販売及び工業炉の設計・施工を主体とした断熱関連事業の当連結会計年度の売上高は153億16百万円(前年比15.5%増)となりました。

(その他)

その他事業におきましては、機能性セラミックス製品及び建設関連資材の売上は前年を上回りました。環境緑化製品の売上は前年を下回りました。

その結果、その他事業の当連結会計年度の売上高は、14億49百万円(同11.6%増)となりました。

キャッシュ・フローの状況

当連結会計年度末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末に比べ3億77百万円増加し31億51百万円となりました。

営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動による資金の増加は21億4百万円（前年比0.9%増）となりました。増加の主な内訳は、税金等調整前当期純利益33億15百万円、減価償却費4億32百万円等であります。減少の主な内訳は、売上債権の増加額9億28百万円等であります。

投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動による資金の減少は3億41百万円（同12.6%増）となりました。減少の主な内訳は、有形固定資産の取得による支出4億44百万円等であります。

財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動による資金の減少は14億51百万円（同1.7%減）となりました。減少の主な内訳は、短期借入金の純増減額9億70百万円、長期借入金の返済による支出10億7百万円、配当金の支払額1億88百万円等であります。増加の主な内訳は、長期借入れによる収入8億円等であります。

生産、受注及び販売の実績

a. 生産実績

当連結会計年度の生産実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	生産高（百万円）	前年同期比（％）
断熱関連事業	14,130	118.5
その他	1,113	118.6
合計	15,243	118.5

（注）1 上記の金額は販売価格によっており、セグメント間の内部振替前の数値によっております。

2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

b. 受注実績

当社グループでは、全ての事業にわたって見込み生産を行っており、工事・一部の製品においては受注生産を行っております。当連結会計年度における当該受注生産製品等の受注状況をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	受注高（百万円）	前年同期比（％）	受注残高（百万円）	前年同期比（％）
断熱関連事業	2,077	115.7	724	118.8
その他	496	106.6	27	55.9
合計	2,573	113.8	752	114.0

（注） 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

c. 販売実績

当連結会計年度における販売実績をセグメントごとに示すと、次のとおりであります。

セグメントの名称	販売高（百万円）	前年同期比（％）
断熱関連事業	15,316	115.5
その他	1,449	111.6
調整額	0	244.5
合計	16,765	115.1

（注）1 セグメント間の取引については相殺消去しております。

2 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。

3 最近2事業年度における主要な相手先別の販売実績及び当該販売実績の総販売実績に対する割合は次のとおりであります。

相手先	前連結会計年度 （自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）		当連結会計年度 （自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）	
	金額（百万円）	割合（％）	金額（百万円）	割合（％）
NGK CERAMICS POLSKA SP.ZO.O.	1,473	10.1	1,791	10.7

(2) 経営者の視点による経営成績等の状況に関する分析・検討内容

経営者の視点による当社グループの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。
なお、文中の将来に関する事項は、当連結会計年度末現在において当社グループが判断したものであります。

重要な会計方針及び見積り

当社グループの連結財務諸表は、わが国において一般に公正妥当と認められる会計基準に基づき作成されております。この連結財務諸表の作成にあたって、重要となる会計方針については、「第5 経理の状況 1 連結財務諸表等 (1) 連結財務諸表 注記事項(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)」に記載されているとおりであります。

当社グループは、貸倒引当金等の偶発事象、税効果会計、退職給付に係る負債などに関して、過去の実績や当該取引の状況に照らして、合理的と考えられる見積り及び判断を行い、その結果を資産、負債の帳簿価額及び収益、費用の金額に反映して連結財務諸表を作成しておりますが、実際の結果は見積り特有の不確実性があるため、これらの見積りと異なる場合があります。

当連結会計年度の経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容

当社グループの当連結会計年度の経営成績等は、自動車・半導体関連製品及びR C F作業環境規制対策品の売上が増加したことなどにより、当連結会計年度の売上高は167億65百万円と前年同期比15.1%の増収となりました。

当連結会計年度の売上総利益は65億76百万円となり、売上総利益率は前年同期の37.1%から2.1%増加し39.2%となりました。営業利益は31億53百万円と前年同期比48.0%増加しました。

当連結会計年度の経常利益は為替差損の減少等により33億15百万円と前年同期比58.9%増加しました。

税金等調整前当期純利益は33億15百万円と前年同期比58.9%増加しました。

親会社株主に帰属する当期純利益は22億89百万円と前年同期比60.9%増加しました。

当連結会計年度末の総資産は、受取手形及び売掛金の増加等により前連結会計年度末に比べ17億50百万円増加し、192億90百万円となりました。

当連結会計年度末の負債は、借入金の減少等により前連結会計年度末に比べ6億58百万円減少し、73億92百万円となりました。純資産は、利益剰余金の増加等により前連結会計年度末に比べ24億9百万円増加し、118億97百万円となりました。

当社グループの経営成績に重要な影響を与える要因につきましては、「2 事業等のリスク」に記載されているとおりであります。

セグメントごとの経営成績等の状況に関する認識及び分析・検討内容は次のとおりであります。

(断熱関連事業)

高付加価値のR C F作業環境規制対策品及び自動車関連製品の受注が順調に推移し、当連結会計年度の売上高は153億16百万円となりました。

(その他)

機能性セラミックス製品及び建設関連資材の売上は前年を上回り、当連結会計年度の売上高は14億49百万円となりました。

資本の財源及び資金の流動性

当社グループの運転資金需要のうち主なものは、原材料等の購入費用のほか、製造費、販売費及び一般管理費等の営業費用であります。投資を目的とした資金需要は、設備投資等によるものであります。

当社グループは、事業運営上必要な流動性と資金の源泉を安定的に確保することを基本方針としております。

短期運転資金は自己資金及び金融機関からの短期借入を基本としており、設備投資や長期運転資金の調達については、金融機関からの長期借入を基本としております。

なお、当連結会計年度末における借入金及びリース債務を含む有利子負債の残高は28億85百万円となっております。また、当連結会計年度末における現金及び現金同等物の残高は31億51百万円となっております。

4【経営上の重要な契約等】

該当事項はありません。

5【研究開発活動】

当社グループは製品開発、品質向上、顧客サービス、コストダウン、生産技術開発に至る幅広い活動を積極的に行っております。

技術開発・製品開発においては、省エネルギー、環境改善、高機能化の分野で、

市場の要望に合った製品をタイムリーに提供するために技術研究所、技術部、製造部門が営業部門と連携し顧客要望を実現させるために製品開発・改良に積極的に取り組むこと

地球環境及び「ひと」に優しい製品の設計・開発をすること

を活動の指針として取り組んでおります。

その結果、当連結会計年度の研究開発費の総額は3億23百万円となりました。

当連結会計年度における各セグメント別の研究目的、主要課題、研究成果及び研究開発費は以下の通りであります。

(1) 断熱関連事業

熱伝導率が低く高強度の高性能セラミックファイバー製品及び耐火断熱れんがの製品開発をしております。また、R C F作業環境規制対応として生体溶解性セラミックファイバー「イソウル B S S R」の各製品及び「ファイバーマックスPボード」の品揃えと技術サービスを継続しております。

さらに、自動車排ガス処理用材料及び半導体製造装置用材料の改良や超極薄セラミックファイバー・ペーパーその他の新規製品開発を継続しております。

当事業に関わる当連結会計年度の研究開発費は3億4百万円であります。

(2) その他

珪藻土を原料とするセラミックス「イソライトC G」は、多孔質であることを生かし、担体や脱酸素原料として活用されていますが、継続して製品改良や市場開拓に取り組んでおります。セラミックファイバー成形品を高温用集塵フィルターとして応用した「イソフィル」は、生活排出物の焼却炉、地球環境保護のためのバイオマス燃焼炉での市場開拓と今後の需要拡大に向けた技術開発・製品改良を継続しております。

また、燃料電池用途に開発した超低熱伝導率素材である「L T Cボードシリーズ」はR C F作業環境規制対策品を開発しさらに次世代へ向けて高耐熱製品の開発を継続しております。

当事業に関わる当連結会計年度の研究開発費は19百万円であります。

第3【設備の状況】

1【設備投資等の概要】

当連結会計年度において、当社グループは、総額5億10百万円の投資を実施しました。

当社グループの中核となる断熱関連事業におきましては、製品製造設備更新等に3億98百万円、その他におきましては63百万円の投資を行っております。なお、各事業に共通の設備に48百万円の投資を行っております。

また、当連結会計年度において重要な設備の除却、売却等はありません。

2【主要な設備の状況】

当社及び連結子会社における主要な設備は、以下のとおりであります。

(1) 提出会社

(平成30年3月31日現在)

事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (人)
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	その他	合計	
音羽工場 (愛知県豊川市)	断熱関連事業 その他	セラミックファイ バー製品製造設備	314	92	399 (48,696)	33	840	79 (19)
七尾工場及び原料山 (石川県七尾市)	断熱関連事業 その他	セラミックス 多孔体製造設備	155	68	786 (224,547)	4	1,014	40 (9)
中央研究所(注)3 (愛知県豊川市)	全社	研究開発 施設設備	29	4	-	38	72	17 (1)
本社、大阪支店 (注)4 (大阪市北区)	全社	その他設備	4	-	-	9	14	34 (-)
太陽光発電所 (広島県東広島市)	その他	太陽光発電設備	0	296	61 (49,531)	0	358	- (-)

(注)1 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品と建設仮勘定の合計であります。なお、金額には消費税等を含んでおりません。

2 従業員数欄には、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)の年間平均人員を()内に外数で記載しております。

3 音羽工場の敷地内に所在しております。

4 事務所を賃借しており、年間賃借料は41百万円であります。

(2) 国内子会社

(平成30年3月31日現在)

会社名	事業所名 (所在地)	セグメントの 名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (人)
				建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	その他	合計	
イソライト 建材株式会 社	和倉工場 (石川県七尾市)	その他	建築用集成材 製造設備	90	41	9 (2,260)	0	142	20 (11)
株式会社イ ソライトラ イフ	和倉給油所 (注)3 (石川県七尾市)	その他	ガソリンスタ ンド	3	7	65 (2,780)	0	76	5 (1)
株式会社 I T M	本社工場 (注)4 (千葉県香取郡)	断熱関連事業	セラミック ファイバー製 品製造設備	124	179	-	96	400	106 (31)

(注)1 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品と建設仮勘定の合計であります。なお、金額には消費税等を含んでおりません。

2 従業員数欄には、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)の年間平均人員を()内に外数で記載しております。

3 有形固定資産の大部分は当社が貸与中のものであります。

4 土地を賃借しており、年間賃借料は10百万円であります。

(3) 在外子会社

(平成30年3月31日現在)

会社名又は事業所名 (所在地)	セグメントの名称	設備の内容	帳簿価額(百万円)					従業員数 (人)
			建物及び 構築物	機械装置 及び運搬具	土地 (面積㎡)	その他	合計	
Isolite Insulating Firebrick Sdn.Bhd. (マレーシア イ ポー)	断熱関連事業	耐火断熱れんが 製造設備	141	102	-	28	272	77 (9)
Isolite Eastern Union Refractories Co., Ltd. (台湾 新北市)	断熱関連事業	セラミックファイ バー製品製造設備	18	45	288 (9,264)	2	355	92 (2)
Isolite Ceramic Fibers Sdn. Bhd. (マレーシア パ シールグダン)	断熱関連事業	セラミックファイ バー製品製造設備	57	48	-	14	120	54 (20)
蘇州伊索来特耐火織 維有限公司 (中国 蘇州市)	断熱関連事業	セラミックファイ バー製品製造設備	179	225	-	44	448	84 (19)

(注) 1 帳簿価額のうち「その他」は、工具、器具及び備品と建設仮勘定の合計であります。なお、金額には消費税等を含んでおりません。

2 従業員数欄には、臨時雇用者数(パートタイマー、人材会社からの派遣社員を含む。)の年間平均人員を()内に外数で記載しております。

3【設備の新設、除却等の計画】

当社グループの設備投資については、収益構造の改革、市場に対する最適な生産体制の確立という経営戦略にしたがって、今後の需要予測、生産計画、利益に対する投資割合等を総合的に勘案して計画しております。また、設備計画は原則的に連結会社各社が個別に策定しておりますが、グループ全体で重複投資とならないよう、当社を中心に調整を図っております。

当社グループの今後1年間の重要な設備の新設、改修等に係る投資予定総額は、23億80百万円であります。

なお、当連結会計年度末現在における重要な設備の新設、除却等の計画は次の通りであります。

(1) 重要な設備の新設等

会社名	事業所名 (所在地)	セグメント の名称	設備の内容	投資予定額		資金調達 方法	着手及び完了年月		完成後の 増加能力
				総額 (百万円)	既支払額 (百万円)		着手	完了	
株式会社ITM	本社工場 (千葉県 香取郡)	断熱 関連事業	アルミナファイ バー製造設備	1,543	-	自己資金 及び借入金	平成30年 4月	平成31年 9月	-

(注) 完成後の増加能力につきましては、その測定が困難なため、記載を省略しております。

(2) 重要な設備の除却等

重要な設備の除却等の計画はありません。

第4【提出会社の状況】

1【株式等の状況】

(1)【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	51,259,000
計	51,259,000

【発行済株式】

種類	事業年度末現在発行数(株) (平成30年3月31日)	提出日現在発行数(株) (平成30年6月28日)	上場金融商品取引所 名又は登録認可金融 商品取引業協会名	内容
普通株式	23,606,573	23,606,573	東京証券取引所 (市場第一部)	単元株式数100株
計	23,606,573	23,606,573	-	-

(2)【新株予約権等の状況】

【ストックオプション制度の内容】

該当事項はありません。

【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

【その他の新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3)【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4)【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式総 数増減数 (千株)	発行済株式総 数残高 (千株)	資本金増減額 (百万円)	資本金残高 (百万円)	資本準備金増 減額(百万円)	資本準備金残 高(百万円)
平成16年 4月 1日 ~ 平成17年 3月31日 (注)	1,400	23,606	140	3,196	140	904

(注) 第三者割当増資による資本金および資本準備金の増加であります。

発行価格 200円

資本組入額 100円

割当先 品川白煉瓦株式会社(現 品川リフラクトリーズ株式会社)

(5) 【所有者別状況】

平成30年3月31日現在

区分	株式の状況(1単元の株式数 100株)								単元未満株式の状況(株)
	政府及び地方公共団体	金融機関	金融商品取引業者	その他の法人	外国法人等		個人その他	計	
					個人以外	個人			
株主数(人)	-	23	33	46	46	6	4,820	4,974	-
所有株式数(単元)	-	22,842	6,379	146,014	16,118	43	44,626	236,022	4,373
所有株式数の割合(%)	-	9.68	2.70	61.86	6.83	0.02	18.91	100	-

(注) 自己株式の55,479株は、「個人その他」に554単元及び「単元未満株式の状況」に79株を含めて記載しております。

(6) 【大株主の状況】

平成30年3月31日現在

氏名又は名称	住所	所有株式数(千株)	発行済株式(自己株式を除く。)の総数に対する所有株式数の割合(%)
品川リフラクトリーズ株式会社	東京都千代田区大手町二丁目2番1号	12,919	54.86
ニチアス株式会社	東京都中央区八丁堀一丁目6番1号	1,010	4.29
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	601	2.55
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL (常任代理人 ゴールドマン・サックス証券株式会社)	133 FLEET STREET LONDON EC4A 2BB U.K. (東京都港区六本木六丁目10番1号 六本木ヒルズ森タワー)	424	1.80
日本マスタートラスト信託銀行株式会社(信託口)	東京都港区浜松町二丁目11番3号	271	1.15
NOMURA PB NOMINEES LIMITED OMNIBUS-MARGIN(CASHPB) (常任代理人 野村證券株式会社)	1 ANGEL LANE, LONDON, EC4R 3AB, U.K. (東京都中央区日本橋一丁目9番1号)	225	0.96
三井住友信託銀行株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目4番1号	215	0.91
BNY GCM CLIENT ACCOUNT JPRD AC ISG(FE-AC) (常任代理人 株式会社三菱東京UFJ銀行)	PETERBOROUGH COURT 133 FLEET STREET LONDON EC4A 2BB U.K. (東京都千代田区丸の内二丁目7番1号)	212	0.90
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社(信託口5)	東京都中央区晴海一丁目8番11号	194	0.83
三井住友海上火災保険株式会社	東京都千代田区神田駿河台三丁目9番地	191	0.81
計	-	16,265	69.06

(注) 1 上記の所有株式数のうち、信託業務に係る株式数は、日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社796千株、日本マスタートラスト信託銀行株式会社271千株であります。

2 株式会社三菱東京UFJ銀行は、平成30年4月1日に株式会社三菱UFJ銀行に商号変更しております。

3 平成29年11月21日付で公衆の縦覧に供されている大量保有報告書において、大和証券投資信託委託株式会社が平成29年11月15日現在で以下の株式を所有している旨が記載されているものの、当社として平成30年3月31日現在における実質所有株式数の確認ができませんので、上記大株主の状況には含めておりません。

なお、その大量保有報告書の内容は以下の通りであります。

氏名又は名称	住所	保有株券等の数(千株)	株券等保有割合(%)
大和証券投資信託委託株式会社	東京都千代田区丸の内一丁目9番1号	935	3.96

(7) 【議決権の状況】

【発行済株式】

平成30年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式	-	-	-
議決権制限株式(自己株式等)	-	-	-
議決権制限株式(その他)	-	-	-
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 55,400	-	-
完全議決権株式(その他)	普通株式 23,546,800	235,468	-
単元未満株式	普通株式 4,373	-	-
発行済株式総数	23,606,573	-	-
総株主の議決権	-	235,468	-

【自己株式等】

平成30年3月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有株式数(株)	他人名義所有株式数(株)	所有株式数の合計(株)	発行済株式総数に対する所有株式数の割合(%)
(自己保有株式) イソライト工業株式会社	大阪市北区中之島 三丁目3番23号	55,400	-	55,400	0.23
計	-	55,400	-	55,400	0.23

2 【自己株式の取得等の状況】

【株式の種類等】 普通株式

(1) 【株主総会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(2) 【取締役会決議による取得の状況】

該当事項はありません。

(3) 【株主総会決議又は取締役会決議に基づかないものの内容】

区分	株式数(株)	価額の総額(円)
当事業年度における取得自己株式	137	92,049
当期間における取得自己株式	-	-

(注) 当期間における取得自己株式には、平成30年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取りによる株式は含まれておりません。

(4) 【取得自己株式の処理状況及び保有状況】

区分	当事業年度		当期間	
	株式数(株)	処分価額の総額(円)	株式数(株)	処分価額の総額(円)
引き受ける者の募集を行った取得自己株式	-	-	-	-
消却の処分を行った取得自己株式	-	-	-	-
合併、株式交換、会社分割に係る移転を行った取得自己株式	-	-	-	-
その他(-)	-	-	-	-
保有自己株式数	55,479	-	55,479	-

- (注) 1 当期間における処理自己株式には、平成30年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の売渡による株式は含まれておりません。
 2 当期間における保有自己株式数には、平成30年6月1日からこの有価証券報告書提出日までの単元未満株式の買取り及び売渡による株式は含まれておりません。

3 【配当政策】

当社は、持続的成長と中長期的な企業価値の向上を目指し、様々なりスクへの対応力を強化するため、強固な財務基盤を構築・維持した上で株主の皆様業績に応じた適正な配当を実施することを基本方針としております。

内部留保資金につきましては、経営基盤の長期安定化に向けた財務体質の強化及び事業の効率化と継続的な拡大展開を実現させるための資金として、有効に活用して参ります。

当社は、中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行うことを基本方針としております。

これらの剰余金の配当の決定機関は、期末配当については株主総会、中間配当については取締役会であります。

当社は、「取締役会の決議により、毎年9月30日を基準日として、中間配当を行うことができる。」旨を定款に定めております。

なお、当事業年度に係る剰余金の配当は以下のとおりであります。

決議年月日	配当金の総額(百万円)	1株当たり配当額(円)
平成29年11月2日 取締役会決議	94	4.00
平成30年6月27日 定時株主総会決議	141	6.00

4 【株価の推移】

(1) 【最近5年間の事業年度別最高・最低株価】

回次	第124期	第125期	第126期	第127期	第128期
決算年月	平成26年3月	平成27年3月	平成28年3月	平成29年3月	平成30年3月
最高(円)	240	232	297	515	1,447
最低(円)	165	169	167	176	369

- (注) 最高・最低株価は、平成25年7月16日より東京証券取引所(市場第一部)におけるものであります。それ以前は大阪証券取引所(市場第一部)におけるものであります。

(2) 【最近6月間の月別最高・最低株価】

月別	平成29年10月	平成29年11月	平成29年12月	平成30年1月	平成30年2月	平成30年3月
最高(円)	1,249	1,287	1,198	1,418	1,447	945
最低(円)	786	1,040	1,053	1,090	848	755

- (注) 最高・最低株価は、東京証券取引所(市場第一部)におけるものであります。

5【役員の状況】

男性 8名 女性 -名 (役員のうち女性の比率 - %)

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
代表取締役 社長	営業本部担 当、営業本部 長	飯田 栄司	昭和30年 8月25日	昭和56年 4月 品川白煉瓦株式会社(現品川 リフラクトリーズ株式会社) 入社 平成21年 4月 同社湯本工場長 平成21年10月 品川リフラクトリーズ株式会 社執行役員湯本工場長 平成24年 6月 同社常務執行役員湯本工場長 平成25年 6月 同社取締役常務執行役員岡山 工場長 平成26年 4月 同社取締役常務執行役員西日 本工場長 平成30年 4月 当社顧問営業本部長 平成30年 6月 当社代表取締役社長(現)	(注) 3	-
常務取締役	安全環境室、生 産本部、海外事 業部、海外関係 会社担当、生産 本部長	佐野 達郎	昭和29年11月10日	昭和52年 4月 イソライト・パブコック耐火 株式会社(現イソライト工業 株式会社)入社 平成19年 4月 当社耐火断熱れんが事業部長 平成21年 6月 取締役セラミックファイバー 事業部長 平成23年 4月 取締役生産本部長、音羽工場 長 平成26年 6月 常務取締役生産本部長(現) (重要な兼職の状況) ・ Isolite Insulating Firebrick Sdn. Bhd. Chairman ・ Isolite Eastern Union Refractories Co., Ltd. Chairman ・ Isolite Ceramic Fibers Sdn. Bhd. Chairman ・ Foster Engineering Pte. Ltd. Chairman	(注) 3	21
取締役	技術開発本部 担当、技術開 発本部長	橋本 敏昭	昭和32年12月19日	昭和57年 4月 日本板硝子株式会社入社 平成20年10月 当社社長室部長 平成21年 4月 音羽工場長、研究開発本部長 平成22年 4月 環境事業本部長、新規事業部 長 平成23年 4月 技術開発本部長、環境事業部 長 平成23年 6月 取締役技術開発本部長(現) (重要な兼職の状況) ・ 蘇州伊索来特耐火纖維有限公司 董事長	(注) 3	32
取締役	総務部、経理 部、情報シス テム室、国内 関係会社担 当、総務部長	山脇 敏弘	昭和29年10月13日	昭和52年 4月 川崎炉材株式会社(現品川リ フラクトリーズ株式会社)入 社 平成20年 7月 同社企画部長、経理室長 平成21年10月 品川リフラクトリーズ株式会 社経理部長 平成24年 6月 同社執行役員経理部長 平成26年 4月 当社顧問総務部長、経理部長 平成26年 6月 取締役総務部長(現)、経理 部長	(注) 3	12

役名	職名	氏名	生年月日	略歴	任期	所有株式数 (千株)
取締役	生産本部副部長、音羽工場長	岡田 昭彦	昭和33年 1月 2日	昭和57年 4月 イソライト・パブコック耐火株式会社(現イソライト工業株式会社)入社 平成12年 4月 Isolite Ceramic Fibers Sdn. Bhd. Managing Director 平成17年 5月 当社セラミックファイバー事業部長 平成19年 5月 Isolite Insulating Fire brick Sdn. Bhd. Managing Director 平成25年 4月 当社音羽工場製造部長 平成27年 4月 当社音羽工場長兼製造部長 平成30年 6月 取締役生産本部副部長、音羽工場長(現)	(注) 3	23
取締役 (監査等委員)	-	佐藤 博司	昭和33年 7月 2日	昭和57年 4月 イソライト・パブコック耐火株式会社(現イソライト工業株式会社)入社 平成15年 4月 当社音羽工場長代理 平成21年10月 Isolite Eastern Union Refractories Co., Ltd. 総経理 平成28年 4月 当社七尾工場長 平成30年 6月 取締役監査等委員(現)	(注) 4	-
取締役 (監査等委員)	-	白江 伸宏	昭和40年10月18日	平成 2年 9月 中央新光監査法人入所 平成 6年 3月 公認会計士登録 平成 7年 7月 白江公認会計士事務所開設(現) 平成 7年11月 税理士登録 平成18年 6月 当社社外監査役 平成20年 7月 恒栄監査法人代表社員(現) 平成21年10月 マスターズ税理士法人代表社員(現) 平成27年 6月 社外取締役 平成28年 6月 社外取締役監査等委員(現)	(注) 4	10
取締役 (監査等委員)	-	石川 明彦	昭和43年12月22日	平成 7年12月 北浜公認会計士共同事務所入所 平成11年 4月 公認会計士登録、石川公認会計士事務所開設(現) 平成11年 6月 税理士登録 平成27年 6月 当社社外監査役 平成28年 6月 社外取締役監査等委員(現)	(注) 4	4
計						104

- (注) 1 白江伸宏及び石川明彦の各氏は、社外取締役であります。
 2 当社の監査等委員会の体制は次のとおりであります。
 委員長 佐藤博司、委員 白江伸宏、委員 石川明彦
 3 平成30年6月27日開催の定時株主総会の終結の時から1年間
 4 平成30年6月27日開催の定時株主総会の終結の時から2年間

<取締役会>

取締役会は有価証券報告書提出日（平成30年6月28日）現在、業務執行取締役5名と監査等委員である取締役3名（うち社外取締役2名）の合計8名で構成されており、原則として毎月1回開催しているほか、必要に応じて臨時に開催することとしております。取締役会では、経営計画、法令で定められた事項その他重要な業務執行方針を決定しております。また、業務執行取締役から職務の執行の状況について報告が行われており、各取締役は相互に監視・監督することで牽制機能を果たしております。

当社の取締役（監査等委員である取締役を除く。）は7名以内、監査等委員である取締役は4名以内とする旨定款に定めております。また、当社は、取締役の選任決議について、株主総会において、議決権を行使することができる株主の議決権の3分の1以上を有する株主が出席し、その議決権の過半数をもって行う旨、及び取締役の選任決議は累積投票によらない旨、それぞれ定款に定めております。

当社は、株主への機動的な利益還元を行うため、会社法第454条第5項の規定により、取締役会の決議によって毎年9月30日を基準日として、中間配当を行うことができる旨定款に定めております。

<監査等委員会>

監査等委員会は有価証券報告書提出日（平成30年6月28日）現在、監査等委員である取締役3名（うち1名は常勤、2名は社外取締役）で構成されており、原則として月1回開催しております。監査等委員会では、監査等に関する重要な事項の報告、協議及び決議を行っております。また、常勤監査等委員は、取締役会その他の重要な会議に出席するほか、稟議書等の決裁書類を閲覧することにより、取締役会による意思決定の過程や業務執行取締役による職務の執行の状況を監視しております。

<内部監査室>

当社は、代表取締役社長直属の組織として内部監査室を設けております。内部監査室は、当社の事業活動が法令や社内規程に基づいて適切かつ効果的に行われているかを監査し、その結果を各取締役に報告しております。また、内部監査室は、監査等委員会と連携して効率的な内部監査を実施しております。

<会計監査人>

当社は有限責任あずさ監査法人と監査契約を結んでおります。業務に従事した監査人の氏名は下記のとおりであり、いずれも連続監査年数は7年以下であります。なお当該監査法人及び監査人と当社の間には特別な利害関係はありません。

有限責任あずさ監査法人 指定有限責任社員 業務執行社員 浅野豊氏及び芦川弘氏が業務を執行し、公認会計士9名、その他13名が業務の補助を行っております。

・ 内部統制システムの整備状況

イ．当企業集団（当社及び当社の子会社をいう。以下同じ）の取締役及び使用人の職務の執行が法令及び定款に適合することを確保するための体制

a 当企業集団は、企業が存立を継続するためにはコンプライアンスの徹底が必要不可欠であるとの認識のもと、すべての取締役、使用人及びその他すべての当社業務従事者が広く社会から信頼され、好意をもって受け入れられる経営体制を確立している。

b イソライトグループ・コンプライアンス指針において、取締役、使用人及びその他すべての当社業務従事者が法令を遵守することはもとより、社内規程を遵守し、社会規範を尊重し、企業倫理に則った行動をとることを定め、取締役、使用人及びその他すべての当社業務従事者に周知徹底を図っている。

c イソライトグループ・コンプライアンス指針よりも詳細な留意事項等を説明したコンプライアンス・マニュアルに、反社会的勢力とは一切の関係を遮断することを記載し、反社会的勢力に対して毅然として対応することを徹底している。

d 内部監査室は、内部監査規程に従って当企業集団の監査を実施している。

e 法令上疑義のある行為等について使用人が直接情報提供を行う手段として、通報相談を受けるコンプライアンス通報相談窓口を設けている。

ロ．当企業集団の取締役の職務の執行に係る情報の保存及び管理に関する体制

a 当企業集団は、各社取締役会をはじめとする主要な会議の意思決定に係る記録や各取締役が職務権限規程に基づいて決裁した文書等、取締役の職務の執行に係る情報を適正に記録し、法令及び文書管理規程等に基づき、定められた期間、保存・管理している。

b 取締役及び監査役は、これらの文書等をいつでも閲覧することができる。

- 八．当企業集団の損失の危険の管理に関する規程その他の体制
- a 当企業集団は、リスク管理規程に基づき、発生しうるリスクを特定し、平時からリスクの低減及び発生防止に努めるとともに、リスク管理体制を整備している。
 - b 当企業集団は、財務報告の信頼性を確保するため、財務報告に係る内部統制の整備・運用を推進する。
- 二．当企業集団の取締役の職務の執行が効率的に行われることを確保するための体制
- 以下の経営管理システムを用いて当企業集団の取締役の職務執行の効率を図っている。
- a 取締役、使用人が共有する全社的な目標を定め、この浸透を図るとともに、この目的に基づく3事業年度を期間とする中期経営計画を策定する。
 - b 取締役会は、中期経営計画を具体化するため事業部門ごとの毎期の業績目標と予算を設定している。
 - c 当企業集団の各事業部門を担当する取締役は、各事業部門が実施すべき具体的な施策及び権限分配を含めた効率的な業務執行体制を構築している。
 - d 管理部門担当取締役は月次の業績につき、情報管理システムを活用し、迅速に管理会計としてデータ化し、担当取締役及び取締役会に報告している。
 - e 当企業集団の取締役会は、定期的にこの結果をレビューし、担当取締役に目標未達の要因分析、その要因を排除・低減する改善策を報告させ、必要に応じ目標を修正している。
- ホ．当社並びにその親会社及び子会社からなる企業集団における業務の適正を確保するための体制
- a 当企業集団の内部統制の構築を目指し、当企業集団の内部統制に関する協議、情報の共有化、指示・要請・報告の伝達等が効率的に行われるシステムを含む体制を構築している。
 - b 当社取締役及び関係会社社長は、各事業部門の業務執行の適正を確保する内部統制の確立と運用の権限と責任を有している。
 - c 内部監査室は、当企業集団の内部統制に関する監査を実施し、その結果をbの責任者に報告するとともに、必要に応じて内部統制の改善策の指導及び実施の支援・助言を行っている。
- へ．監査等委員会の職務を補助すべき使用人の取締役からの独立性及び当該使用人に対する指示の実効性の確保に関する事項
- a 監査等委員会がその職務を補助すべき使用人を置くことを求めた場合、監査等委員会の職務を補助すべき使用人は、内部監査室員の内から選出し、同職務については監査等委員会の指示に従うものとする。
 - b 使用人の人事異動については、監査等委員会の意見を尊重する。
 - c 職務の遂行上必要な場合、監査等委員会が使用人を取締役から独立させて業務を行うよう指示できる体制をとるものとしている。
- ト．企業集団の取締役、監査役及び使用人またはこれらの者から報告を受けた者が監査等委員会に報告をするための体制
- a 監査等委員は、取締役会のほか、主要な会議に出席し、重要な報告を受けている。
 - b 品質、環境、安全、事故、災害に関する情報については、担当取締役が代表取締役社長へ報告すると同時に監査等委員会へ報告している。
 - c 取締役及び使用人は、監査等委員会からの要請に応じ、監査等委員会が必要と判断した事項を報告している。
 - d 当社は、当企業集団の取締役、監査役及び使用人が法令等の違反行為等、当社または当社の子会社に著しい損害をおよぼすおそれのある事実について発見したときは、直ちに監査等委員会に報告する体制を整備している。
 - e 当社は、監査等委員会へ報告を行った当企業集団の取締役、監査役及び使用人に対し、当該報告をしたことを理由として不利益な扱いを行うことを禁止している。
- チ．その他監査等委員会の監査が実効的に行われることを確保するための体制
- a 監査等委員は、代表取締役社長、会計監査人と相互の意思疎通を図るため、定期的に意見交換会を開催している。
 - b 内部監査室は監査等委員会との密接な連携を保ち、監査等委員会が実効的かつ効率的な監査が行えるよう協力している。
 - c 当社は、監査等委員がその職務について、当社に対し費用の前払い等の請求をしたときは、担当部署において審議の上、当該請求に係る費用または債務が当該監査等委員会の職務の執行に必要ないと認められた場合を除き、速やかに当該費用または債務を処理している。

・リスク管理体制の整備の状況

- イ．当社は、当社において発生しうるリスクの発生防止に係る管理体制の整備、発生したリスクの対応等に関し、必要な事項を定めた「リスク管理規程」を制定している。
- ロ．リスクとは、以下の業務の遂行を阻害する要因を想定している。
- a コンプライアンスに関するもの
 - b 財務報告に関するもの
 - c 情報システムに関するもの
 - d 研究活動に関するもの
 - e 事務手続に関するもの
 - f 環境に関するもの
 - g 災害、事件等に関するもの
 - h その他、当社の業務に関するもの
- ハ．当社は、リスク管理委員会を設置し、リスク管理を効果的かつ効率的に実施している。

内部監査及び監査等委員会監査の状況

当社の内部監査の組織は、内部監査室2名、監査等委員である取締役3名によって構成しております。内部監査室員は法令遵守状況や業務リスクの把握に努め、内部監査業務を通じて内部統制の実行性を高めております。内部監査室員は、監査等委員との密接な連携を保ち監査等委員会の監査実効性の確保を図ることとしております。

監査等委員である取締役は定期的に監査等委員会を開催し、取締役会の業務執行を監査しております。

会計監査人については、会社法に基づく会計監査人及び金融商品取引法に基づく会計監査人として、有限責任あずさ監査法人を選任しております。

監査等委員会は、会計監査人との定期的な会合を持ち、会計監査に関する監査計画、監査実施状況について報告を受けております。

社外取締役の状況

当社の社外取締役は2名であります。

当社が社外取締役を選任するための独立性に関する基準または方針はありませんが、選任にあたって、独立性の確保に関し、会社法上の社外取締役の要件に加え、会社との関係、監査等委員会との関係等を勘案して、独立性に問題がないことを、取締役会にて確認しております。

白江伸宏氏は、公認会計士及び税理士として財務・会計等に関して専門的な知見を有しており、高い見識に基づく客観的な経営監視を期待して、監査等委員である社外取締役として選任しております。

また、白江公認会計士事務所所長、恒栄監査法人代表社員及びマスターズ税理士法人代表社員を兼職しておりますが、当該兼職先及び過去の勤務先と当社及び当社グループとの間に特別な利害関係はありません。

なお、当社の株式を所有しており、その所有株式は「5. 役員の状況」の所有株式数の欄に記載のとおりであります。その他に当社及び当社グループとの間で特別な利害関係はありません。

石川明彦氏は、公認会計士及び税理士として財務・会計等に関して専門的な知見を有しており、高い見識に基づく客観的な経営監視を期待して、監査等委員である社外取締役として選任しております。

また、石川公認会計士事務所所長を兼職しておりますが、当該兼職先及び過去の勤務先と当社及び当社グループとの間に特別な利害関係はありません。

なお、当社の株式を所有しており、その所有株式は「5. 役員の状況」の所有株式数の欄に記載のとおりであります。その他に当社及び当社グループとの間で特別な利害関係はありません。

当社の社外取締役は、客観的な経営監視の方針に従い、適正で、善管注意義務に違背していないことを監視しております。

役員報酬等

当事業年度における役員報酬の内容は下記となっております。

区分	支給人員(名)	基本報酬(百万円)	賞与(百万円)	報酬等の総額 (百万円)
取締役(監査等委員を除く。) (社外取締役を除く。)	5	70	-	70
取締役(監査等委員) (社外取締役を除く。)	1	14	-	14
社外役員	2	13	-	13
合計	8	97	-	97

(注) 1 取締役の支給額には、使用人兼務取締役の使用人分給与は含まれておりません。

2 取締役(監査等委員を除く)の報酬限度額は、平成28年6月28日開催の第126期定時株主総会において年額156百万円以内(使用人分給与除く)と決議しております。なお、取締役個々の報酬については取締役会において決議しております。

なお、当社は平成28年5月19日開催の取締役会において、平成28年7月より取締役(監査等委員である取締役を除く)の基本報酬については、一部当社業績に連動する部分を取り入れることについて承認いたしました。

3 監査等委員である取締役の報酬限度額は、平成28年6月28日開催の第126期定時株主総会において年額48百万円以内と決議しております。なお、監査等委員である取締役個々の報酬については、監査等委員である取締役の協議によって定めております。

4 役員ごとの報酬等の総額については、1億円以上を支給している役員がないため記載を省略しております。

株式の保有状況

イ．投資株式のうち保有目的が純投資目的以外の目的であるものの銘柄数及び貸借対照表計上額の合計額

14銘柄 1,032百万円

ロ．保有目的が純投資目的以外の目的である投資株式の保有区分、銘柄、株式数、貸借対照表計上額及び保有目的

前事業年度

特定投資株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
ニチアス(株)	560,000	626	良好な取引関係を維持発展させるため
中外炉工業(株)	265,461	57	良好な取引関係を維持発展させるため
JFEホールディングス(株)	21,358.143	40	良好な取引関係を維持発展させるため
(株)三井住友フィナンシャルグループ	7,750	31	安定的かつ継続的な金融取引関係を維持するため
三井住友トラスト・ホールディングス(株) 1	6,838	26	安定的かつ継続的な金融取引関係を維持するため
大同特殊鋼(株)	56,100	29	良好な取引関係を維持発展させるため
旭硝子(株)	31,957.364	28	良好な取引関係を維持発展させるため
新日鐵住金(株)	735	1	良好な取引関係を維持発展させるため
(株)神戸製鋼所 2	300	0	良好な取引関係を維持発展させるため

1 三井住友トラスト・ホールディングス(株)は、平成28年10月1日をもって、普通株式10株を1株にする株式併合を行っております。

2 (株)神戸製鋼所は、平成28年10月1日をもって、普通株式10株を1株にする株式併合を行っております。

当事業年度
 特定投資株式

銘柄	株式数(株)	貸借対照表計上額 (百万円)	保有目的
ニチアス(株)	560,000	757	良好な取引関係を維持発展させるため
中外炉工業(株) 1	26,546	78	良好な取引関係を維持発展させるため
JFEホールディングス(株)	22,721.184	48	良好な取引関係を維持発展させるため
(株)三井住友フィナンシャルグループ	7,750	34	安定的かつ継続的な金融取引関係を維持するため
三井住友トラスト・ホールディングス(株)	6,838	29	安定的かつ継続的な金融取引関係を維持するため
大同特殊鋼(株) 2	5,610	30	良好な取引関係を維持発展させるため
旭硝子(株) 3	6,642.010	29	良好な取引関係を維持発展させるため
新日鐵住金(株)	735	1	良好な取引関係を維持発展させるため
(株)神戸製鋼所	300	0	良好な取引関係を維持発展させるため

- 1 中外炉工業(株)は、平成29年10月1日をもって、普通株式10株を1株にする株式併合を行っております。
- 2 大同特殊鋼(株)は、平成29年10月1日をもって、普通株式10株を1株にする株式併合を行っております。
- 3 旭硝子(株)は、平成29年7月1日をもって、普通株式5株を1株にする株式併合を行っております。

取締役の責任免除

当社は、取締役の責任免除について、職務の遂行にあたり、その能力を十分に発揮して期待される役割を果たしうる環境を整備するため、会社法第426条第1項の規定により、取締役会の決議をもって同法第423条第1項の取締役(取締役であった者を含む。)の賠償責任を法令の限度において免除することができる旨定款に定めております。また、監査等委員会設置会社への移行以前の行為に関し、同法第426条第1項の規定により、監査役であった者の賠償責任を法令の限度において免除することができる旨定款に定めております。

(2) 【監査報酬の内容等】

【監査公認会計士等に対する報酬の内容】

区分	前連結会計年度		当連結会計年度	
	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)	監査証明業務に基づく報酬(百万円)	非監査業務に基づく報酬(百万円)
提出会社	38	1	38	-
連結子会社	-	-	-	-
計	38	1	38	-

【その他重要な報酬の内容】

(前連結会計年度)

当社の連結子会社であるIsolite Ceramic Fibers Sdn. Bhd.及びIsolite Eastern Union Refractories Co., Ltd.は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているKPMGのメンバーファームに対して、監査証明業務に基づく報酬を支払っております。

(当連結会計年度)

当社の連結子会社であるIsolite Ceramic Fibers Sdn. Bhd.及びIsolite Eastern Union Refractories Co., Ltd.は、当社の監査公認会計士等と同一のネットワークに属しているKPMGのメンバーファームに対して、監査証明業務に基づく報酬を支払っております。

【監査公認会計士等の提出会社に対する非監査業務の内容】

(前連結会計年度)

監査公認会計士等に対して報酬を支払っている非監査業務の内容は、内部統制文書化支援業務であります。

(当連結会計年度)

該当事項はありません。

【監査報酬の決定方針】

当社は、取締役会において、当社の事業規模の観点から合理的監査日数を勘案し、監査公認会計士等(金融商品取引法監査人)に対する監査報酬額を決定しております。

第5【経理の状況】

1. 連結財務諸表及び財務諸表の作成方法について

(1) 当社の連結財務諸表は、「連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和51年大蔵省令第28号)に基づいて作成しております。

(2) 当社の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号。以下「財務諸表等規則」という。)に基づいて作成しております。

また、当社は、特例財務諸表提出会社に該当し、財務諸表等規則第127条の規定により財務諸表を作成しております。

2. 監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、連結会計年度(平成29年4月1日から平成30年3月31日まで)の連結財務諸表及び事業年度(平成29年4月1日から平成30年3月31日まで)の財務諸表について有限責任あずさ監査法人により監査を受けております。

3. 連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みについて

当社は、連結財務諸表等の適正性を確保するための特段の取組みを行っております。具体的には、会計基準等の内容を適切に把握し、会計基準等の変更等についての的確に対応することができる体制を整備するため、公益財団法人財務会計基準機構へ加入している他、外部の公認会計士と顧問契約を締結し情報収集を行い、会計基準設定団体等の行う各種セミナーに参加しております。

1【連結財務諸表等】

(1)【連結財務諸表】

【連結貸借対照表】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,823	3,362
受取手形及び売掛金	4,608	5,599
商品及び製品	1,660	1,627
仕掛品	245	342
原材料及び貯蔵品	503	554
繰延税金資産	166	210
その他	322	322
貸倒引当金	3	3
流動資産合計	10,327	12,015
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	4,883	4,714
減価償却累計額及び減損損失累計額	3,432	3,312
建物及び構築物(純額)	1,450	1,402
機械装置及び運搬具	8,350	8,679
減価償却累計額及び減損損失累計額	7,165	7,542
機械装置及び運搬具(純額)	1,184	1,136
工具、器具及び備品	1,170	1,188
減価償却累計額及び減損損失累計額	1,006	1,011
工具、器具及び備品(純額)	163	176
土地	1,219	1,216
建設仮勘定	21	108
有形固定資産合計	4,999	4,970
無形固定資産		
投資その他の資産	138	193
投資有価証券	1,244	1,450
長期貸付金	462	330
繰延税金資産	77	75
その他	2,403	2,355
貸倒引当金	115	100
投資その他の資産合計	2,073	2,110
固定資産合計	7,211	7,274
資産合計	17,539	19,290

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,522	5 1,872
短期借入金	1 2,729	1 1,518
1年内償還予定の社債	40	-
未払法人税等	305	573
未払費用	431	419
賞与引当金	317	365
その他	437	398
流動負債合計	5,783	5,148
固定負債		
長期借入金	1 1,090	1 1,120
環境対策引当金	30	7
役員退職慰労引当金	44	52
退職給付に係る負債	605	556
長期預り保証金	185	185
その他	310	322
固定負債合計	2,267	2,243
負債合計	8,051	7,392
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,196	3,196
資本剰余金	2,254	2,254
利益剰余金	3,429	5,530
自己株式	10	11
株主資本合計	8,869	10,971
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	338	451
為替換算調整勘定	217	139
退職給付に係る調整累計額	5	0
その他の包括利益累計額合計	115	310
非支配株主持分	503	616
純資産合計	9,488	11,897
負債純資産合計	17,539	19,290

【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 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
売上高	14,566	16,765
売上原価	1, 2 9,165	1, 2 10,189
売上総利益	5,400	6,576
販売費及び一般管理費	1, 3 3,270	1, 3 3,423
営業利益	2,130	3,153
営業外収益		
受取利息	13	18
受取配当金	26	31
持分法による投資利益	54	94
為替差益	-	20
受取賃貸料	13	13
業務受託料	6	8
その他	57	55
営業外収益合計	172	241
営業外費用		
支払利息	43	27
休止固定資産減価償却費	4 23	4 19
為替差損	105	-
その他	43	33
営業外費用合計	216	80
経常利益	2,086	3,315
税金等調整前当期純利益	2,086	3,315
法人税、住民税及び事業税	601	960
法人税等調整額	20	16
法人税等合計	621	943
当期純利益	1,465	2,371
非支配株主に帰属する当期純利益	42	81
親会社株主に帰属する当期純利益	1,422	2,289

【連結包括利益計算書】

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
当期純利益	1,465	2,371
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	201	112
為替換算調整勘定	135	106
退職給付に係る調整額	19	13
持分法適用会社に対する持分相当額	17	7
その他の包括利益合計	28	226
包括利益	1,494	2,597
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	1,491	2,484
非支配株主に係る包括利益	2	112

【連結株主資本等変動計算書】

前連結会計年度（自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	3,196	2,254	2,124	10	7,564
当期変動額					
剰余金の配当			117		117
親会社株主に帰属する当期純利益			1,422		1,422
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	1,304	-	1,304
当期末残高	3,196	2,254	3,429	10	8,869

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算 調整勘定	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利 益累計額合計		
当期首残高	137	90	0	46	524	8,135
当期変動額						
剰余金の配当						117
親会社株主に帰属する当期純利益						1,422
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	201	127	5	68	20	48
当期変動額合計	201	127	5	68	20	1,353
当期末残高	338	217	5	115	503	9,488

当連結会計年度（自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日）

(単位：百万円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
当期首残高	3,196	2,254	3,429	10	8,869
当期変動額					
剰余金の配当			188		188
親会社株主に帰属する当期純利益			2,289		2,289
自己株式の取得				0	0
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）					
当期変動額合計	-	-	2,101	0	2,101
当期末残高	3,196	2,254	5,530	11	10,971

	その他の包括利益累計額				非支配株主持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	為替換算 調整勘定	退職給付に係る 調整累計額	その他の包括利 益累計額合計		
当期首残高	338	217	5	115	503	9,488
当期変動額						
剰余金の配当						188
親会社株主に帰属する当期純利益						2,289
自己株式の取得						0
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	112	77	4	195	112	308
当期変動額合計	112	77	4	195	112	2,409
当期末残高	451	139	0	310	616	11,897

【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 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30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	2,086	3,315
減価償却費	445	432
貸倒引当金の増減額（は減少）	9	17
役員退職慰労引当金の増減額（は減少）	10	8
退職給付に係る負債の増減額（は減少）	36	46
環境対策引当金の増減額（は減少）	-	23
受取利息及び受取配当金	40	49
支払利息	43	27
為替差損益（は益）	61	64
持分法による投資損益（は益）	54	94
売上債権の増減額（は増加）	57	928
たな卸資産の増減額（は増加）	259	72
仕入債務の増減額（は減少）	225	313
その他	184	32
小計	2,618	2,766
利息及び配当金の受取額	69	77
利息の支払額	47	27
法人税等の支払額又は還付額（は支払）	554	712
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,085	2,104
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	217	239
定期預金の払戻による収入	217	78
有形固定資産の取得による支出	379	444
有形固定資産の売却による収入	52	125
無形固定資産の取得による支出	29	35
投資有価証券の取得による支出	3	4
貸付金の回収による収入	61	151
その他	4	25
投資活動によるキャッシュ・フロー	303	341
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）	1,209	970
長期借入れによる収入	1,024	800
長期借入金の返済による支出	923	1,007
社債の償還による支出	180	40
配当金の支払額	117	188
非支配株主への配当金の支払額	23	-
その他	45	44
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,475	1,451
現金及び現金同等物に係る換算差額	96	65
現金及び現金同等物の増減額（は減少）	209	377
現金及び現金同等物の期首残高	2,564	2,773
現金及び現金同等物の期末残高	2,773	3,151

【注記事項】

(連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項)

1 連結の範囲に関する事項

連結子会社の数 9社

主要な連結子会社の名称

「第1企業の概況 4 関係会社の状況」に記載しているため、省略しております。

2 持分法の適用に関する事項

(1) 持分法適用の関連会社数 3社

持分法適用の関連会社の名称

Isolite Fanshin (Taiwan) Co., Ltd.

Foster Engineering Pte. Ltd.

ITM-UNIFRAX株式会社

(2) 持分法を適用していない関連会社1社は当期純損益(持分に見合う額)及び利益剰余金(持分に見合う額)等からみて、持分法の対象から除いても連結財務諸表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範囲から除外しております。

(3) 持分法適用の関連会社は全て決算日が12月31日であります。連結財務諸表の作成に当たっ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、連結上必要な調整を行っております。

3 連結子会社の事業年度等に関する事項

連結子会社のうち、Isolite Insulating Firebrick Sdn. Bhd.、Isolite Ceramic Fibers Sdn.Bhd.、Isolite Eastern Union Refractories Co., Ltd.、蘇州伊索来特耐火纖維有限公司、伊索来特(上海)貿易有限公司及びITM Europe GmbHの決算日は12月31日であります。

連結財務諸表の作成に当たっ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、連結上必要な調整を行っております。

4 会計方針に関する事項

(1) 重要な資産の評価基準及び評価方法

イ 有価証券

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産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

ロ デリバティブ

時価法

ニ たな卸資産

原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

商品及び製品、仕掛品、原材料及び貯蔵品

主として月次総平均法

(2) 重要な減価償却資産の減価償却の方法

イ 有形固定資産

当社、国内連結子会社のうち1社及び在外連結子会社は定額法、国内連結子会社のうち2社は定率法によっております。

ただし、国内連結子会社については平成10年4月1日以降に取得した建物(建物附属設備を除く。)並びに平成28年4月1日以降に取得した建物附属設備及び構築物については、定額法を採用しております。

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 2~50年

機械装置及び運搬具 2~15年

- 無形固定資産
定額法によっております。
なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における見込利用可能期間（5年）に基づく定額法を採用して
おります。
- 八 長期前払費用
均等償却
- (3) 重要な引当金の計上基準
 - イ 貸倒引当金
債権の貸倒損失に備えるため、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、回収不能見込額を計上しております。
 - 賞与引当金
従業員に対する賞与の支給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。
 - 八 環境対策引当金
保管するPCB廃棄物の処理費用の支出に備えるため、当連結会計年度末において合理的に見積ることができる
処理費用見込額を計上しております。
 - 二 役員退職慰労引当金
一部の連結子会社における役員の退職慰労金の支給に備えるため、内規に基づく期末要支給額を計上しておりま
す。
- (4) 退職給付に係る会計処理の方法
 - イ 退職給付見込額の期間帰属方法
退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当連結会計年度末までの期間に帰属させる方法については、給
付算定式基準によっております。
 - 数理計算上の差異の費用処理方法
数理計算上の差異については、各連結会計年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数
（5年）による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌連結会計年度から費用処理しております。
- (5) 完成工事高及び完成工事原価の計上基準
売上高のうち、当連結会計年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる工事については工事進行基準
（工事の進捗率の見積りは原価比例法）を、その他の工事については工事完成基準を適用しております。
- (6) 重要なヘッジ会計の方法
 - イ ヘッジ会計の方法
繰延ヘッジ処理を採用しております。ただし、為替予約取引においては振当処理の要件を満たしている場合は振
当処理を、金利スワップにおいては特例処理の要件を満たしている場合は特例処理を行っております。
 - ヘッジ手段とヘッジ対象
ヘッジ手段...為替予約取引、金利スワップ
ヘッジ対象...外貨建債権債務、外貨建予定取引、借入金利息
 - 八 ヘッジ方針
為替変動リスク及び金利変動リスクを回避する目的のみデリバティブ取引を利用しており、投機目的のものは
ありません。
 - 二 ヘッジ有効性評価の方法
それぞれの手段において特例処理及び振当処理の要件を満たしている場合は、有効性の評価は省略しておりま
す。また、繰延ヘッジ処理を採用している場合も、ヘッジ手段及びヘッジ対象に関する重要な条件が同一であり、
かつ、ヘッジ行為の開始時及びその後も継続して相場変動又はキャッシュ・フロー変動を完全に相殺すると想定す
ることができるため、有効性の評価は省略しております。
- (7) 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、随時引き出し可能な預金及び容易に換金可能であり、かつ、価値の変動について僅少なリスクしか負わ
ない取得日から3ヶ月以内に償還期限の到来する短期投資からなっております。
- (8) その他連結財務諸表作成のための重要な事項
消費税等の会計処理
税抜方式によっております。

(未適用の会計基準等)

- ・「税効果会計に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第28号 平成30年2月16日改正 企業会計基準委員会)
- ・「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成30年2月16日最終改正 企業会計基準委員会)

(1) 概要

「税効果会計に係る会計基準の適用指針」等は、日本公認会計士協会における税効果会計に関する実務指針を企業会計基準委員会に移管するに際して、基本的にその内容を踏襲した上で、必要と考えられる以下の見直しが行われたものであります。

(会計処理の見直しを行った主な取扱い)

- ・個別財務諸表における子会社株式等に係る将来加算一時差異の取扱い
- ・(分類1)に該当する企業における繰延税金資産の回収可能性に関する取扱い

(2) 適用予定日

平成31年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「税効果会計に係る会計基準の適用指針」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であります。

- ・「収益認識に関する会計基準」(企業会計基準第29号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)
- ・「収益認識に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第30号 平成30年3月30日 企業会計基準委員会)

(1) 概要

国際会計基準審議会(IASB)及び米国財務会計基準審議会(FASB)は、共同して収益認識に関する包括的な会計基準の開発を行い、平成26年5月に「顧客との契約から生じる収益」(IASBにおいてはIFRS第15号、FASBにおいてはTopic606)を公表しており、IFRS第15号は平成30年1月1日以後開始する事業年度から、Topic606は平成29年12月15日より後に開始する事業年度から適用される状況を踏まえ、企業会計基準委員会において、収益認識に関する包括的な会計基準が開発され、適用指針と合わせて公表されたものです。

企業会計基準委員会の収益認識に関する会計基準の開発にあたっての基本的な方針として、IFRS第15号と整合性を図る便益の1つである財務諸表間の比較可能性の観点から、IFRS第15号の基本的な原則を取り入れることを出発点とし、会計基準を定めることとされ、また、これまで我が国で行われてきた実務に配慮すべき項目がある場合には、比較可能性を損なわせない範囲で代替的な取扱いを追加することとされております。

(2) 適用予定日

平成34年3月期の期首から適用します。

(3) 当該会計基準等の適用による影響

「収益認識に関する会計基準」等の適用による連結財務諸表に与える影響額については、現時点で評価中であり、ます。

(連結貸借対照表関係)

1 担保に供している資産及び担保に係る債務

担保に供している資産は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
土地	314百万円	320百万円

担保に係る債務は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
長期借入金(1年以内返済予定額を含む)	455百万円	455百万円

2 非連結子会社及び関連会社に対するものは次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
投資有価証券(株式)	373百万円	415百万円
その他(出資金)	72	72

3 保証債務

次の関係会社について、金融機関からの借入に対し債務保証を行っております。

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
Foster Engineering Pte.Ltd.	80百万円	40百万円

4 受取手形裏書譲渡高

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
	27百万円	14百万円

5 連結会計年度末日満期手形

連結会計年度末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理しております。

なお、当連結会計年度の末日が金融機関の休日であったため、次の連結会計年度末日満期手形が、連結会計年度末残高に含まれております。

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
受取手形	- 百万円	232百万円
支払手形	-	23

(連結損益計算書関係)

1 一般管理費及び当期製造費用に含まれる研究開発費の総額

	前連結会計年度 (自 平成28年4月 1日 至 平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年4月 1日 至 平成30年3月31日)
	318百万円	323百万円

2 期末たな卸高は収益性の低下に伴う簿価切下後の金額であり、次のたな卸資産評価損益(は益)(前連結会計年度に計上した簿価切下額の戻入額と当連結会計年度に計上した簿価切下額を相殺した額)が売上原価に含まれております。

	前連結会計年度 (自 平成28年4月 1日 至 平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年4月 1日 至 平成30年3月31日)
	8百万円	8百万円

3 販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額

	前連結会計年度 (自 平成28年4月 1日 至 平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年4月 1日 至 平成30年3月31日)
運送保管費	687百万円	736百万円
役員報酬	151	151
従業員給料賃金	945	999
賞与引当金繰入額	138	160
退職給付費用	35	22
役員退職慰労引当金繰入額	8	6
減価償却費	43	42
貸倒引当金繰入額	11	0
研究開発費	318	323

4 休止固定資産減価償却費は、当社七尾工場内一部設備の操業一時休止に伴うもの及び当社旧広島工場内設備の操業休止に伴うもの等であります。

(連結包括利益計算書関係)

その他の包括利益に係る組替調整額及び税効果額

	前連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
その他有価証券評価差額金：		
当期発生額	289百万円	162百万円
税効果額	88	49
その他有価証券評価差額金	201	112
為替換算調整勘定：		
当期発生額	135	106
退職給付に係る調整額：		
当期発生額	13	35
組替調整額	25	28
税効果調整前	12	7
税効果額	7	6
退職給付に係る調整額	19	13
持分法適用会社に対する持分相当額：		
当期発生額	17	7
その他の包括利益合計	28	226

(連結株主資本等変動計算書関係)

前連結会計年度(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期 首株式数(千株)	当連結会計年度増 加株式数(千株)	当連結会計年度減 少株式数(千株)	当連結会計年度末 株式数(千株)
発行済株式				
普通株式	23,606	-	-	23,606
合計	23,606	-	-	23,606
自己株式				
普通株式	55	-	-	55
合計	55	-	-	55

2 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成28年6月28日 定時株主総会	普通株式	70	3.00	平成28年3月31日	平成28年6月29日
平成28年11月2日 取締役会	普通株式	47	2.00	平成28年9月30日	平成28年12月2日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年6月28日 定時株主総会	普通株式	94	利益剰余金	4.00	平成29年3月31日	平成29年6月29日

当連結会計年度(自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)

1 発行済株式の種類及び総数並びに自己株式の種類及び株式数に関する事項

	当連結会計年度期 首株式数(千株)	当連結会計年度増 加株式数(千株)	当連結会計年度減 少株式数(千株)	当連結会計年度末 株式数(千株)
発行済株式				
普通株式	23,606	-	-	23,606
合計	23,606	-	-	23,606
自己株式				
普通株式	55	0	-	55
合計	55	0	-	55

(注) 普通株式の自己株式の株式数の増加0千株は、単元未満株式の買取りによるものであります。

2 配当に関する事項

(1) 配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成29年 6月28日 定時株主総会	普通株式	94	4.00	平成29年 3月31日	平成29年 6月29日
平成29年11月 2日 取締役会	普通株式	94	4.00	平成29年 9月30日	平成29年12月 1日

(2) 基準日が当連結会計年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌連結会計年度となるもの

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	配当の原資	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日
平成30年 6月27日 定時株主総会	普通株式	141	利益剰余金	6.00	平成30年 3月31日	平成30年 6月28日

(連結キャッシュ・フロー計算書関係)

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

	前連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
現金及び預金勘定	2,823百万円	3,362百万円
預入期間が3ヵ月を超える定期預金	50	211
現金及び現金同等物	2,773	3,151

(リース取引関係)

ファイナンス・リース取引

(借主側)

所有権移転外ファイナンス・リース取引

リース資産の内容

通信機器であり、工具、器具及び備品に含めて表示しております。

リース資産の減価償却の方法

リース期間を耐用年数とし、残存価額を零とする定額法を採用しております。

(金融商品関係)

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社グループは、資金調達については、銀行等金融機関からの借入により行い、資金運用については短期的な預金等に限定し行っております。デリバティブは、後述するリスクを回避するために利用しており、投機的な取引は行わない方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

営業債権である受取手形及び売掛金は顧客の信用リスクに晒されております。また、海外で事業を行うにあたり生じる外貨建ての営業債権は、為替の変動リスクに晒されておりますが、必要な範囲内で先物為替予約を利用してヘッジしております。受取手形及び売掛金に係る顧客の信用リスクは与信管理規程等に沿ってリスク低減を図っております。

投資有価証券は主に株式であり、市場価格の変動リスクに晒されております。時価のあるものについては四半期ごとに時価の把握を行っております。

営業債務である支払手形及び買掛金は、そのほとんどが4ヵ月以内の支払期日であります。

短期借入金は主として運転資金、長期借入金及び社債は主として設備投資資金であり、このうち一部は金利の変動リスクに晒されておりますが、デリバティブ取引(金利スワップ取引)を利用してヘッジしております。

デリバティブ取引は、外貨建ての営業債権に係る為替の変動リスクに対するヘッジを目的とした先物為替予約取引、借入金に係る支払金利の変動リスクに対するヘッジを目的とした金利スワップ取引であります。デリバティブ取引は内部管理規程に沿って、実需の範囲で行うこととしております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

連結貸借対照表計上額、時価及びこれらの差額については、次のとおりであります。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは含まれておりません(注)2参照)。

前連結会計年度(平成29年3月31日)

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	2,823	2,823	-
(2) 受取手形及び売掛金()	4,605	4,605	-
(3) 投資有価証券 その他有価証券	846	846	-
(4) 長期貸付金	462	480	17
資産計	8,738	8,756	17
(1) 支払手形及び買掛金	1,522	1,522	-
(2) 短期借入金	1,800	1,800	-
(3) 社債	40	40	0
(4) 長期借入金	2,019	2,024	5
負債計	5,382	5,387	5

() 受取手形及び売掛金に係る貸倒引当金を控除しております。

当連結会計年度（平成30年3月31日）

	連結貸借対照表計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
(1) 現金及び預金	3,362	3,362	-
(2) 受取手形及び売掛金 ()	5,595	5,595	-
(3) 投資有価証券 その他有価証券	1,013	1,013	-
(4) 長期貸付金	330	330	-
資産計	10,301	10,301	-
(1) 支払手形及び買掛金	1,872	1,872	-
(2) 短期借入金	827	827	-
(3) 社債	-	-	-
(4) 長期借入金	1,811	1,814	2
負債計	4,511	4,513	2

() 受取手形及び売掛金に係る貸倒引当金を控除しております。

(注) 1 金融商品の時価の算定方法並びに有価証券及びデリバティブ取引に関する事項

資 産

(1) 現金及び預金、並びに(2) 受取手形及び売掛金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 投資有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。

(4) 長期貸付金

主に、関連会社への貸付金であり、時価の計算は同様の新規貸付を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。なお、連結貸借対照表の長期貸付金は持分法適用に伴う投資損失を直接減額しております。

負 債

(1) 支払手形及び買掛金、並びに(2) 短期借入金

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額にほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

なお、連結貸借対照表の短期借入金には、1年内返済予定の長期借入金が含まれておりますが、これは(2) 短期借入金には含めず(4) 長期借入金に含めて表示しております。

(3) 社債

社債の時価については、元利金の合計額を当該社債の残存期間及び信用リスクを加味した利率で割り引いた現在価値により算定しております。

なお、1年内返済予定の社債は、(3) 社債に含めて表示しております。

(4) 長期借入金

長期借入金の時価については、元利金の合計額を同様の新規借入を行った場合に想定される利率で割り引いて算定する方法によっております。

なお、連結貸借対照表の長期借入金には、1年内返済予定の長期借入金が含まれておりませんが、これは(4) 長期借入金に含めて表示しております。

デリバティブ取引

注記事項「デリバティブ取引関係」をご参照下さい。

(注) 2 時価を把握することが極めて困難と認められる金融商品

これらについては、市場価格がなく、かつ将来キャッシュ・フローを見積もることができず、時価を把握することが極めて困難と認められることから、上表には含めておりません。

(単位：百万円)

区分	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
非上場株式	398	437
長期預り保証金	185	185

(注) 3 金銭債権の連結決算日後の償還予定額

前連結会計年度(平成29年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	2,823	-	-	-
受取手形及び売掛金	4,608	-	-	-
長期貸付金	-	480	-	-
合計	7,432	480	-	-

当連結会計年度(平成30年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 5年以内 (百万円)	5年超 10年以内 (百万円)	10年超 (百万円)
現金及び預金	3,362	-	-	-
受取手形及び売掛金	5,599	-	-	-
長期貸付金	-	330	-	-
合計	8,962	330	-	-

(注) 4 短期借入金、社債及び長期借入金の連結決算日後の返済予定額

前連結会計年度(平成29年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)
短期借入金	1,800	-	-	-	-
社債	40	-	-	-	-
長期借入金	928	530	250	210	100
合計	2,769	530	250	210	100

当連結会計年度(平成30年3月31日)

	1年以内 (百万円)	1年超 2年以内 (百万円)	2年超 3年以内 (百万円)	3年超 4年以内 (百万円)	4年超 5年以内 (百万円)
短期借入金	827	-	-	-	-
長期借入金	691	410	370	260	80
合計	1,518	410	370	260	80

(有価証券関係)

- 1 売買目的有価証券
該当事項はありません。
- 2 満期保有目的の債券
該当事項はありません。
- 3 その他有価証券
前連結会計年度(平成29年3月31日)

区分	種類	連結貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額(百万円)
連結貸借対照表計 上額が取得原価を 超えるもの	(1) 株式	805	314	491
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	805	314	491
連結貸借対照表計 上額が取得原価を 超えないもの	(1) 株式	40	44	3
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	40	44	3
合計		846	358	487

当連結会計年度(平成30年3月31日)

区分	種類	連結貸借対照表 計上額(百万円)	取得原価 (百万円)	差額(百万円)
連結貸借対照表計 上額が取得原価を 超えるもの	(1) 株式	1,013	362	650
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	1,013	362	650
連結貸借対照表計 上額が取得原価を 超えないもの	(1) 株式	-	-	-
	(2) 債券	-	-	-
	(3) その他	-	-	-
	小計	-	-	-
合計		1,013	362	650

- 4 売却したその他有価証券
該当事項はありません。

(デリバティブ取引関係)

1.ヘッジ会計が適用されていないデリバティブ取引

(1)通貨関連

該当事項はありません。

(2)金利関連

該当事項はありません。

2.ヘッジ会計が適用されているデリバティブ取引

(1)通貨関連

該当事項はありません。

(2)金利関連

前連結会計年度(平成29年3月31日)

ヘッジ会計の方法	取引の種類	主なヘッジ対象	契約額等 (百万円)	契約額等 のうち1年超 (百万円)	時価 (百万円)
金利スワップの特例処理	金利スワップ取引 変動受取・固定支払	長期借入金	80	-	(注)

(注)金利スワップの特例処理によるものは、ヘッジ対象とされている長期借入金と一体として処理されているため、その時価は、当該長期借入金の時価に含めて記載しております。

当連結会計年度(平成30年3月31日)

該当事項はありません。

(退職給付関係)

1 採用している退職給付制度の概要

当社及び一部の連結子会社は、従業員の退職給付に充てるため、積立型、非積立型の確定給付制度及び確定拠出制度を採用しております。

確定給付企業年金制度(すべて積立型制度であります。)では、給与と勤務期間に基づいた一時金又は年金を支給します。

退職一時金制度(すべて非積立型制度であります。)では、退職給付として、給与と勤務期間に基づいた一時金を支給します。

なお、一部の連結子会社が有する確定給付企業年金制度及び退職一時金制度は、簡便法により退職給付に係る負債及び退職給付費用を計算しております。

2 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
退職給付債務の期首残高	1,786百万円	1,819百万円
勤務費用	88	95
利息費用	5	7
数理計算上の差異の発生額	22	25
退職給付の支払額	81	71
その他	2	5
退職給付債務の期末残高	1,819	1,882

簡便法を適用した制度を含みます。

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

	前連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
年金資産の期首残高	1,159百万円	1,213百万円
期待運用収益	7	22
数理計算上の差異の発生額	36	60
事業主からの拠出額	56	67
退職給付の支払額	51	42
その他	5	4
年金資産の期末残高	1,213	1,326

簡便法を適用した制度を含みます。

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と連結貸借対照表に計上された退職給付債務に係る負債及び退職給付に係る資産の調整表

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
積立型制度の退職給付債務	1,211百万円	1,250百万円
年金資産	1,213	1,326
	2	76
非積立型制度の退職給付債務	607	632
連結貸借対照表に計上された資産と負債の純額	605	556
退職給付に係る負債	605	556
連結貸借対照表に計上された資産と負債の純額	605	556

簡便法を適用した制度を含みます。

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

	前連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
勤務費用	88百万円	95百万円
利息費用	5	7
期待運用収益	7	22
数理計算上の差異の費用処理額	25	26
確定給付制度に係る退職給付費用	61	54

簡便法を適用した制度を含みます。

(5) 退職給付に係る調整額

退職給付に係る調整額に計上した項目(税効果控除前)の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
数理計算上の差異	12百万円	7百万円

(6) 退職給付に係る調整累計額

退職給付に係る調整累計額に計上した項目(税効果控除前)の内訳は次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
未認識数理計算上の差異	14百万円	7百万円

(7) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内訳

年金資産合計に対する主な分類ごとの比率は、次のとおりであります。

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
債券	47%	46%
株式	40	40
現金及び預金	10	11
その他	3	3
合 計	100	100

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(8) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当連結会計年度末における主要な数理計算上の計算基礎

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
割引率	0.0～1.7%	0.1～1.3%
長期期待運用収益率	1.0～1.7	0.5～1.3

3 確定拠出制度

確定拠出制度への要拠出額は、前連結会計年度5百万円、当連結会計年度8百万円であります。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生主な原因別の内訳

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
繰延税金資産		
繰越欠損金	157百万円	120百万円
土地減損額	279	279
退職給付に係る負債	175	162
減価償却超過額	60	60
賞与引当金	85	93
外国税額繰越控除限度超過額	2	17
貸倒引当金	19	18
ゴルフ会員権減損額	12	7
たな卸資産評価損	6	0
役員退職慰労金	14	17
その他	92	126
繰延税金資産小計	906	905
評価性引当額	546	514
繰延税金資産合計	360	390
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	149	198
在外子会社の留保利益	7	21
その他	12	10
繰延税金負債合計	168	230
繰延税金資産の純額	192	160

(注) 前連結会計年度及び当連結会計年度における繰延税金資産の純額は、連結貸借対照表の以下の項目に含まれております。

	前連結会計年度 (平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (平成30年 3月31日)
流動資産 - 繰延税金資産	166百万円	210百万円
固定資産 - 繰延税金資産	77	75
流動負債 - その他(繰延税金負債)	7	21
固定負債 - その他(繰延税金負債)	45	104

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当連結会計年度 (平成30年3月31日)
法定実効税率	- %	30.8%
(調整)		
住民税均等割	-	0.5
交際費等永久に損金に算入されない項目	-	0.8
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	-	7.1
評価性引当額の増減額	-	0.9
子会社の損益に係る税率差異	-	1.5
受取配当金消去	-	7.0
外国税額	-	0.3
試験研究費の特別控除額	-	1.0
所得拡大促進税制に係る税額控除	-	0.5
持分法投資利益	-	0.9
その他	-	1.0
税効果会計適用後の法人税等の負担率	-	28.5

(注) 前連結会計年度については、法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異が法定実効税率の100分の5以下であるため注記を省略しております。

(資産除去債務関係)

該当事項はありません。

(賃貸等不動産関係)

当社及び一部の連結子会社では、石川県その他の地域において、賃貸用の商業施設等(土地を含む)を有しております。前連結会計年度における当該賃貸不動産に関する賃貸損益は2百万円(賃貸収益は売上高及び営業外収益に、賃貸費用は売上原価及び営業外費用に計上)、売却損益は0百万円(営業外収益に計上)であります。当連結会計年度における当該賃貸不動産に関する賃貸損益は1百万円(賃貸収益は売上高及び営業外収益に、賃貸費用は売上原価及び営業外費用に計上)、売却損益は13百万円(営業外収益に計上)であります。

また、当該賃貸等不動産の連結貸借対照表計上額、期中増減額及び時価は、次のとおりであります。

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (自平成28年4月1日 至平成29年3月31日)	当連結会計年度 (自平成29年4月1日 至平成30年3月31日)
連結貸借対照表計上額		
期首残高	681	627
期中増減額	54	115
期末残高	627	511
期末時価	687	516

(注) 1 連結貸借対照表計上額は、取得原価から減価償却累計額及び減損損失累計額を控除した金額であります。

2 期中増減額のうち、前連結会計年度の主な減少額は、遊休資産の売却39百万円等であります。当連結会計年度の主な減少額は遊休資産の売却102百万円等であります。

3 期末の時価は、主として「公示価格」に基づいて自社で算定した金額(指標等を用いて調整を行ったものを含む。)であります。

(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、各事業が取り扱っている主な製品を基礎とした製品別のセグメントから構成されており、「断熱関連事業」を報告セグメントとしております。

「断熱関連事業」は、主にセラミックファイバー、耐火断熱れんが、炉工事、ファイヤープロテクション材料を取り扱っております。

2 報告セグメントごとの売上高、利益又は損失、資産、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、営業利益ベースの数値であります。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、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28年 4月 1日 至平成29年 3月31日)

(単位:百万円)

	報告セグメント		その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	連結 財務諸表 計上額 (注) 4
	断熱関連事業	計				
売上高						
外部顧客への売上高	13,266	13,266	1,298	14,564	1	14,566
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	16	16	16	-
計	13,266	13,266	1,314	14,580	14	14,566
セグメント利益	2,062	2,062	65	2,127	2	2,130
セグメント資産	12,245	12,245	2,950	15,195	2,343	17,539
その他の項目						
減価償却費(注) 3	353	353	76	429	16	445
有形固定資産及び無形固定資産の増加額(注) 3	307	307	84	392	18	410

(注) 1 「その他」区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、環境緑化事業、建材事業等を含んでおります。

2 調整額の内容は以下のとおりであります。

(1)外部顧客への売上高調整額1百万円は、持分法適用会社に係る調整であります。

(2)セグメント利益の調整額2百万円には、セグメント間取引消去や管理部門に係る費用が含まれております。

(3)セグメント資産の調整額2,343百万円には当社における余資運用資金(現金及び預金)、長期投資資金(投資有価証券等)及び管理部門に係る資産が含まれております。

(4)減価償却費の調整額16百万円には、管理部門に係る減価償却費が含まれております。

(5)有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額18百万円には、管理部門に係る有形固定資産及び無形固定資産の増加額が含まれております。

3 減価償却費、有形固定資産及び無形固定資産の増加額には、長期前払費用を含めております。

4 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。

当連結会計年度（自平成29年 4月 1日 至平成30年 3月31日）

（単位：百万円）

	報告セグメント		その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	連結 財務諸表 計上額 (注) 4
	断熱関連事業	計				
売上高						
外部顧客への売上高	15,316	15,316	1,449	16,766	0	16,765
セグメント間の内部売上高又は振替高	-	-	25	25	25	-
計	15,316	15,316	1,474	16,791	25	16,765
セグメント利益	3,058	3,058	93	3,152	1	3,153
セグメント資産	14,238	14,238	2,969	17,208	2,081	19,290
その他の項目						
減価償却費(注) 3	343	343	73	417	15	432
有形固定資産及び無形固定資産の増加額(注) 3	398	398	63	462	48	510

(注) 1 「その他」区分は報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、環境緑化事業、建材事業等を含んでおります。

2 調整額の内容は以下のとおりであります。

(1)外部顧客への売上高調整額 0百万円は、持分法適用会社に係る調整であります。

(2)セグメント利益の調整額1百万円には、セグメント間取引消去や管理部門に係る費用が含まれております。

(3)セグメント資産の調整額2,081百万円には当社における余資運用資金（現金及び預金）、長期投資資金（投資有価証券等）及び管理部門に係る資産が含まれております。

(4)減価償却費の調整額15百万円には、管理部門に係る減価償却費が含まれております。

(5)有形固定資産及び無形固定資産の増加額の調整額48百万円には、管理部門に係る有形固定資産及び無形固定資産の増加額が含まれております。

3 減価償却費、有形固定資産及び無形固定資産の増加額には、長期前払費用を含めております。

4 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。

【関連情報】

前連結会計年度（自平成28年 4月 1日 至平成29年 3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	アジア	ポーランド	欧州	オセアニア	その他	計
9,778	2,960	1,473	203	48	101	14,566

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	マレーシア	その他	計
3,855	412	731	4,999

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：百万円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
NGK CERAMICS POLSKA SP.ZO.O.	1,473	断熱関連事業

当連結会計年度（自平成29年 4月 1日 至平成30年 3月31日）

1. 製品及びサービスごとの情報

単一の製品・サービスの区分の外部顧客への売上高のうち、連結損益計算書の売上高の10%以上を占めるものがないため、記載を省略しております。

2. 地域ごとの情報

(1) 売上高

(単位：百万円)

日本	アジア	ポーランド	欧州	オセアニア	その他	計
11,219	3,107	1,791	295	51	300	16,765

(注) 売上高は顧客の所在地を基礎とし、国又は地域に分類しております。

(2) 有形固定資産

(単位：百万円)

日本	マレーシア	その他	計
3,769	393	808	4,970

3. 主要な顧客ごとの情報

(単位：百万円)

顧客の名称又は氏名	売上高	関連するセグメント名
NGK CERAMICS POLSKA SP.ZO.O.	1,791	断熱関連事業

【報告セグメントごとの固定資産の減損損失に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとののれんの償却額及び未償却残高に関する情報】

該当事項はありません。

【報告セグメントごとの負ののれん発生益に関する情報】

該当事項はありません。

【関連当事者情報】

1 関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社と関連当事者との取引

連結財務諸表提出会社の非連結子会社及び関連会社等

前連結会計年度（自 平成28年 4月 1日 至平成29年 3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
関連会社	Foster Engineering Pte. Ltd.	シンガポール	2,800千SGD	断熱関連事業	直接 36.0	当社との通常の取引はない 役員の兼任等	保証債務 (注) 1	80	-	-
関連会社	ITM-UNIFRAX株式会社	千葉県香取郡	50百万円	断熱関連事業	間接 50.0	製品販売 業務支援 資金の貸付等（注）3	-	-	長期貸付金	462 (注) 2

当連結会計年度（自 平成29年 4月 1日 至平成30年 3月31日）

種類	会社等の名称	所在地	資本金又は出資金	事業の内容	議決権等の所有割合（％）	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額（百万円）	科目	期末残高（百万円）
関連会社	ITM-UNIFRAX株式会社	千葉県香取郡	50百万円	断熱関連事業	間接 50.0	製品販売 業務支援 資金の貸付等（注）3	-	-	長期貸付金	330

取引条件及び取引条件の決定方針等

- (注) 1 上記会社の金融機関からの借入に対し債務保証を行っており、協議の上決定した保証料を受け取っております。
- 2 連結貸借対照表の長期貸付金は持分法適用に伴う投資損失を直接減額しております。
- 3 資金の貸付については、市場金利を勘案し双方協議の上、利率を決定しております。

2 親会社に関する注記

親会社情報

品川リフラクトリーズ株式会社（東京証券取引所、札幌証券取引所に上場）

(1株当たり情報)

	前連結会計年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
1株当たり純資産額	381.51円	479.02円
1株当たり当期純利益金額	60.41円	97.22円

(注) 1 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しておりません。

2 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 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当連結会計年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
親会社株主に帰属する当期純利益金額 (百万円)	1,422	2,289
普通株主に帰属しない金額(百万円)	-	-
普通株式に係る親会社株主に帰属する 当期純利益金額(百万円)	1,422	2,289
期中平均株式数(千株)	23,551	23,551

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【連結附属明細表】

【社債明細表】

会社名	銘柄	発行年月日	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	利率 (%)	担保	償還期限
イソライト工業 株式会社	第2回無担保 社債	平成24年 9月28日	40 (40)	- (-)	0.68	なし	平成29年 9月29日
合計	-	-	40 (40)	- (-)	-	-	-

(注) ()内書は、1年以内の償還予定額であります。

【借入金等明細表】

区分	当期首残高 (百万円)	当期末残高 (百万円)	平均利率 (%)	返済期限
短期借入金	1,800	827	0.54	-
1年以内に返済予定の長期借入金	928	691	0.66	-
1年以内に返済予定のリース債務	1	0	1.67	-
長期借入金(1年以内に返済予定のものを除く。)	1,090	1,120	0.42	平成31年 4月～ 平成34年 9月
リース債務(1年以内に返済予定のものを除く。)	3	2	1.70	平成31年 4月～ 平成33年10月
その他有利子負債				
1年以内に返済予定の割賦未払金	46	46	-	-
割賦未払金(1年以内に返済予定のものを除く。)	242	196	-	平成31年 4月～ 平成35年 8月
合計	4,114	2,885	-	-

- (注) 1 平均利率については、借入金等の期末残高に対する加重平均利率を記載しております。
 2 リース債務について、連結子会社はリース料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額で連結貸借対照表に計上しており、当該リース債務については平均利率の計算に含めておりません。
 3 割賦未払金の平均利率については、割賦料総額に含まれる利息相当額を控除する前の金額で割賦未払金を連結貸借対照表に計上しているため、記載しておりません。
 4 長期借入金、リース債務及び割賦未払金(1年以内に返済予定のものを除く。)の連結決算日後5年以内における返済予定額は以下のとおりであります。

	1年超2年以内	2年超3年以内	3年超4年以内	4年超5年以内
長期借入金(百万円)	410	370	260	80
リース債務(百万円)	1	1	0	-
割賦未払金(百万円)	45	44	44	43

【資産除去債務明細表】

該当事項はありません。

(2) 【その他】

当連結会計年度における四半期情報等

(累計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	当連結会計年度
売上高(百万円)	3,936	8,199	12,641	16,765
税金等調整前四半期(当期) 純利益金額(百万円)	768	1,766	2,660	3,315
親会社株主に帰属する四半期 (当期)純利益金額 (百万円)	552	1,230	1,835	2,289
1株当たり四半期(当期)純 利益金額(円)	23.44	52.24	77.94	97.22

(会計期間)	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期
1株当たり四半期純利益金額 (円)	23.44	28.80	25.70	19.28

2【財務諸表等】

(1)【財務諸表】

【貸借対照表】

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	552	252
受取手形	4 1,119	4 1,494
売掛金	3 1,926	3 2,259
商品及び製品	680	775
販売用不動産	315	303
仕掛品	45	64
原材料及び貯蔵品	130	127
短期貸付金	3 842	3 885
繰延税金資産	59	71
その他	3 116	3 98
貸倒引当金	3	62
流動資産合計	5,784	6,271
固定資産		
有形固定資産		
建物	630	546
構築物	41	37
機械及び装置	492	462
車両運搬具	6	0
工具、器具及び備品	47	59
土地	1 1,855	1 1,809
建設仮勘定	4	27
有形固定資産合計	3,078	2,942
無形固定資産		
ソフトウェア	31	29
その他	8	35
無形固定資産合計	39	65
投資その他の資産		
投資有価証券	868	1,032
関係会社株式	3,436	3,436
関係会社出資金	757	757
長期前払費用	26	22
その他	125	90
貸倒引当金	20	18
投資その他の資産合計	5,193	5,320
固定資産合計	8,312	8,328
資産合計	14,097	14,599

(単位：百万円)

	前事業年度 (平成29年3月31日)	当事業年度 (平成30年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形	366	515
買掛金	3 592	3 702
短期借入金	1,700	700
1年内返済予定の長期借入金	1 881	1 683
1年内償還予定の社債	40	-
未払金	66	113
未払法人税等	70	169
未払消費税等	31	53
未払費用	3 119	3 154
賞与引当金	133	160
その他	31	30
流動負債合計	4,033	3,281
固定負債		
長期借入金	1 1,083	1 1,120
環境対策引当金	30	6
退職給付引当金	318	285
長期預り保証金	185	185
その他	282	296
固定負債合計	1,901	1,893
負債合計	5,934	5,175
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,196	3,196
資本剰余金		
資本準備金	904	904
その他資本剰余金	1,350	1,350
資本剰余金合計	2,254	2,254
利益剰余金		
その他利益剰余金		
繰越利益剰余金	2,385	3,535
利益剰余金合計	2,385	3,535
自己株式	10	11
株主資本合計	7,825	8,975
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	336	449
評価・換算差額等合計	336	449
純資産合計	8,162	9,424
負債純資産合計	14,097	14,599

【損益計算書】

(単位：百万円)

	前事業年度 (自 平成28年4月 1日 至 平成29年3月31日)	当事業年度 (自 平成29年4月 1日 至 平成30年3月31日)
売上高	1 7,724	1 8,367
売上原価	1 5,080	1 5,366
売上総利益	2,643	3,000
販売費及び一般管理費	1, 2 1,881	1, 2 1,983
営業利益	762	1,017
営業外収益		
受取利息及び受取配当金	1 415	1 621
為替差益	-	22
その他	1 77	1 69
営業外収益合計	492	714
営業外費用		
支払利息	33	23
休止固定資産減価償却費	23	19
為替差損	69	-
その他	56	34
営業外費用合計	182	76
経常利益	1,072	1,655
特別利益		
貸倒引当金戻入額	219	-
特別利益合計	219	-
特別損失		
貸倒引当金繰入額	-	58
子会社株式評価損	191	-
特別損失合計	191	58
税引前当期純利益	1,100	1,596
法人税、住民税及び事業税	106	260
法人税等調整額	64	1
法人税等合計	171	258
当期純利益	929	1,338

【株主資本等変動計算書】

前事業年度（自 平成28年4月1日 至 平成29年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
当期首残高	3,196	904	1,350	2,254	1,573	1,573	10	7,014
当期変動額								
剰余金の配当					117	117		117
当期純利益					929	929		929
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）								
当期変動額合計	-	-	-	-	811	811	-	811
当期末残高	3,196	904	1,350	2,254	2,385	2,385	10	7,825

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	135	135	7,149
当期変動額			
剰余金の配当			117
当期純利益			929
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	200	200	200
当期変動額合計	200	200	1,012
当期末残高	336	336	8,162

当事業年度（自 平成29年4月1日 至 平成30年3月31日）

（単位：百万円）

	株主資本							自己株式	株主資本合計
	資本金	資本剰余金			利益剰余金				
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計			
当期首残高	3,196	904	1,350	2,254	2,385	2,385	10	7,825	
当期変動額									
剰余金の配当					188	188		188	
当期純利益					1,338	1,338		1,338	
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	-	-	-	-	1,150	1,150	0	1,150	
当期末残高	3,196	904	1,350	2,254	3,535	3,535	11	8,975	

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	336	336	8,162
当期変動額			
剰余金の配当			188
当期純利益			1,338
株主資本以外の項目の当期変動額（純額）	112	112	112
当期変動額合計	112	112	1,262
当期末残高	449	449	9,424

【注記事項】

(重要な会計方針)

1. 資産の評価基準及び評価方法

(1) 有価証券

子会社株式及び関連会社株式

移動平均法による原価法

その他有価証券

時価のあるもの

決算日の市場価格等に基づく時価法(評価差額は全部純資産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) デリバティブ

時価法

(3) たな卸資産

原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)

商品及び製品、仕掛品、原材料及び貯蔵品

主として月次総平均法

販売用不動産

個別法

2. 固定資産の減価償却方法

(1) 有形固定資産

定額法

なお、主な耐用年数は以下のとおりであります。

建物及び構築物 2～50年

機械及び装置、車両運搬具 2～15年

(2) 無形固定資産

定額法

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

(3) 長期前払費用

均等償却

3. 引当金の計上基準

(1) 貸倒引当金

債権の貸倒損失に備えるため、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、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給に備えるため、支給見込額に基づき計上しております。

(3) 環境対策引当金

保管するPCB廃棄物の処理費用の支出に備えるため、当事業年度末において合理的に見積ることができる処理費用見込額を計上しております。

(4) 退職給付引当金

従業員の退職給付に備えるため、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。

退職給付見込額の期間帰属方法

退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。

数理計算上の差異の費用処理方法

数理計算上の差異については、各事業年度の発生時における従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数(5年)による定額法により按分した額を、それぞれ発生の翌事業年度から費用処理しております。

4. 完成工事高及び完成工事原価の計上基準

売上高のうち、当事業年度末までの進捗部分について成果の確実性が認められる工事については工事進行基準(工事の進捗率の見積りは原価比例法)を、その他の工事については工事完成基準を適用しております。

5. 重要なヘッジ会計の方法

(1)ヘッジ会計の方法

繰延ヘッジ処理を採用しております。ただし、為替予約取引においては振当処理の要件を満たしている場合は振当処理を、金利スワップにおいては特例処理の要件を満たしている場合は特例処理を行っております。

(2)ヘッジ手段とヘッジ対象

ヘッジ手段...為替予約取引、金利スワップ

ヘッジ対象...外貨建債権債務、外貨建予定取引、借入金利息

(3)ヘッジ方針

為替変動リスク及び金利変動リスクを回避する目的でのみデリバティブ取引を利用しており、投機目的のものはありません。

(4)ヘッジ有効性評価の方法

それぞれの手段において特例処理及び振当処理の要件を満たしている場合は、有効性の評価は省略しております。また、繰延ヘッジ処理を採用している場合も、ヘッジ手段及びヘッジ対象に関する重要な条件が同一であり、かつ、ヘッジ行為の開始時及びその後も継続して相場変動又はキャッシュ・フロー変動を完全に相殺すると想定することができるため、有効性の評価は省略しております。

6. その他財務諸表作成のための基本となる重要な事項

(1)退職給付に係る会計処理

退職給付に係る未認識数理計算上の差異の未処理額の会計処理の方法は、連結財務諸表における会計処理の方法と異なっております。

(2)消費税等の会計処理

税抜方式によっております。

(貸借対照表関係)

1 担保に供している資産及び担保に係る債務

担保に供している資産は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成29年 3月31日)	当事業年度 (平成30年 3月31日)
土地	191百万円	191百万円

担保に係る債務は次のとおりであります。

	前事業年度 (平成29年 3月31日)	当事業年度 (平成30年 3月31日)
長期借入金(1年以内返済予定額を含む)	455百万円	455百万円

2 保証債務

次の関係会社について、金融機関からの借入等に対し債務保証を行っております。

	前事業年度 (平成29年 3月31日)	当事業年度 (平成30年 3月31日)
イソライト建材株式会社	27百万円	2百万円
株式会社イソライトライフ	15	13
Isolite Insulating Firebrick Sdn. Bhd.	8	37
Isolite Ceramic Fibers Sdn. Bhd.	84	88
Foster Engineering Pte. Ltd.	80	40
	216	181

次の関係会社における金融機関からの借入等について金融機関が行っている履行保証に対して、下記金額を上限として再保証を行っております。

	前事業年度 (平成29年 3月31日)	当事業年度 (平成30年 3月31日)
Isolite Insulating Firebrick Sdn. Bhd.	25百万円	27百万円

3 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれている関係会社に対するものは次のとおりであります。

	前事業年度 (平成29年 3月31日)	当事業年度 (平成30年 3月31日)
短期金銭債権	1,122百万円	1,242百万円
短期金銭債務	408	461

4 期末日満期手形

事業年度末日満期手形の会計処理については、手形交換日をもって決済処理しております。

なお、当事業年度の末日が金融機関の休日であったため、次の事業年度末日満期手形が、当事業年度末残高に含まれております。

	前事業年度 (平成29年 3月31日)	当事業年度 (平成30年 3月31日)
受取手形	- 百万円	154百万円

(損益計算書関係)

1 関係会社との取引高

	前事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当事業年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
営業収益	944百万円	934百万円
営業費用	2,747	2,762
営業取引以外の取引高	442	647

2 販売費に属する費用のおおよその割合は前事業年度53%、当事業年度54%、一般管理費に属する費用のおおよその割合は前事業年度47%、当事業年度46%であります。

販売費及び一般管理費のうち主要な費目及び金額は次のとおりであります。

	前事業年度 (自 平成28年 4月 1日 至 平成29年 3月31日)	当事業年度 (自 平成29年 4月 1日 至 平成30年 3月31日)
運送保管費	325百万円	357百万円
役員報酬	98	97
従業員給料賃金	576	620
賞与引当金繰入額	72	88
退職給付費用	8	6
減価償却費	19	20
貸倒引当金繰入額	0	0
研究開発費	201	200

(有価証券関係)

子会社株式及び関連会社株式(当事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式 3,141百万円、関連会社株式 294百万円、前事業年度の貸借対照表計上額は子会社株式 3,141百万円、関連会社株式 294百万円)は、市場価格がなく、時価を把握することが極めて困難と認められることから、記載しておりません。

(税効果会計関係)

1 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳

	前事業年度 (平成29年 3月31日)	当事業年度 (平成30年 3月31日)
繰延税金資産		
関係会社株式評価損	545百万円	545百万円
土地減損額	172	172
退職給付引当金	97	87
貸倒引当金	7	24
外国税額繰越控除限度超過額	2	17
賞与引当金	41	49
減価償却超過額	13	12
ゴルフ会員権減損額	11	7
事業税及び事業所税	9	13
その他	18	12
繰延税金資産小計	920	942
評価性引当額	748	769
繰延税金資産合計	171	173
繰延税金負債		
その他有価証券評価差額金	148	198
繰延税金負債合計	148	198
繰延税金資産負債の純額	22	25

2 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主要な項目別の内訳

	前事業年度 (平成29年 3月31日)	当事業年度 (平成30年 3月31日)
法定実効税率	30.8%	30.8%
(調整)		
住民税均等割	0.9	0.6
交際費等永久に損金に算入されない項目	0.5	0.6
受取配当金等永久に益金に算入されない項目	10.8	11.4
評価性引当額の増減額	2.9	0.8
外国税額	1.3	0.4
試験研究費税額控除	2.5	1.4
所得拡大促進税制に係る税額控除	-	1.1
その他	1.8	1.5
税効果会計適用後の法人税等の負担率	15.5	16.2

(重要な後発事象)

該当事項はありません。

【附属明細表】

【有形固定資産等明細表】

(単位：百万円)

区分	資産の種類	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期償却額	当期末残高	減価償却累計額
有形固定 資産	建物	630	22	55	51	546	1,599
	構築物	41	0	1	3	37	259
	機械及び装置	492	23	0	53	462	2,392
	車両運搬具	6	-	5	1	0	6
	工具、器具及び備品	47	27	2	13	59	281
	土地	1,855	-	46	-	1,809	-
	建設仮勘定	4	102	80	-	27	-
	計	3,078	176	190	122	2,942	4,539
無形固定 資産	ソフトウェア	31	8	-	9	29	190
	その他	8	35	8	0	35	1
	計	39	43	8	9	65	192

【引当金明細表】

(単位：百万円)

科目	当期首残高	当期増加額	当期減少額	当期末残高
貸倒引当金	24	58	2	80
賞与引当金	133	160	133	160
環境対策引当金	30	-	23	6

(2) 【主な資産及び負債の内容】

連結財務諸表を作成しているため、記載を省略しております。

(3) 【その他】

該当事項はありません。

第6【提出会社の株式事務の概要】

事業年度	4月1日から3月31日まで
定時株主総会	6月中
基準日	3月31日
剰余金の配当の基準日	9月30日、3月31日
1単元の株式数	100株
単元未満株式の買取・売渡 取扱場所 株主名簿管理人 取次所 買取・売渡手数料	(注) 1、2、3 (特別口座) 大阪市中央区北浜四丁目5番33号 三井住友信託銀行株式会社 証券代行部 (特別口座) 東京都千代田区丸の内一丁目4番1号 三井住友信託銀行株式会社 無料
公告掲載方法	電子公告により行う。ただし、事故その他やむを得ない事由によって電子公告による公告をすることができない場合は、日本経済新聞に掲載して行なう。 公告掲載URL http://www.isolite.co.jp/
株主に対する特典	なし

(注) 1 当社定款には、単元未満株式について、次の権利以外の権利を行使することができない旨を定めております。

- (1) 法令により定款をもってしても制限することができない権利
 - (2) 株主割当による募集株式及び募集新株予約権の割当てを受ける権利
 - (3) 単元未満株式買増請求をする権利
- 2 株式等の取引に係る決済の合理化を図るための社債等の振替に関する法律等の一部を改正する法律(平成16年6月9日 法律第88号)の実施に伴い、単元未満株式の買取・売渡を含む株式の取扱いは、原則として、証券会社等の口座管理機関を経由して行うこととなっております。但し、特別口座に記録されている株式については、特別口座の口座管理機関である三井住友信託銀行が直接取り扱っております。
- 3 平成15年6月26日開催の定時株主総会の決議により、単元未満株式を有する株主は、その単元未満株式とあわせて1単元の株式数となるよう買増請求をすることができることとしております。

第7【提出会社の参考情報】

1【提出会社の親会社等の情報】

当社は、金融商品取引法第24条の7第1項に規定する親会社等はありません。

2【その他の参考情報】

当事業年度の開始日から有価証券報告書提出日までの間に、次の書類を提出しております。

- | | |
|---|----------------------|
| (1) 有価証券報告書及びその添付書類並びに確認書 | |
| 事業年度(第127期)(自平成28年4月1日 至平成29年3月31日) | 平成29年6月29日近畿財務局長に提出 |
| (2) 内部統制報告書及びその添付書類 | 平成29年6月29日近畿財務局長に提出 |
| (3) 四半期報告書及び確認書 | |
| (第128期第1四半期)(自平成29年4月1日 至平成29年6月30日) | 平成29年8月10日近畿財務局長に提出 |
| (第128期第2四半期)(自平成29年7月1日 至平成29年9月30日) | 平成29年11月10日近畿財務局長に提出 |
| (第128期第3四半期)(自平成29年10月1日 至平成29年12月31日) | 平成30年2月14日近畿財務局長に提出 |
| (4) 臨時報告書 | |
| 企業内容等の開示に関する内閣府令第19条第2項第9号の2(株主総会における議決権行使の結果)に基づく臨時報告書 | 平成29年6月30日近畿財務局長に提出 |

第二部【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の監査報告書及び内部統制監査報告書

平成30年6月28日

イソライト工業株式会社
取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 浅野 豊 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 芦川 弘 印

<財務諸表監査>

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているイソライト工業株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの連結会計年度の連結財務諸表、すなわち、連結貸借対照表、連結損益計算書、連結包括利益計算書、連結株主資本等変動計算書、連結キャッシュ・フロー計算書、連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項、その他の注記及び連結附属明細表について監査を行った。

連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から連結財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に連結財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、連結財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による連結財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、連結財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての連結財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、イソライト工業株式会社及び連結子会社の平成30年3月31日現在の財政状態並びに同日をもって終了する連結会計年度の経営成績及びキャッシュ・フローの状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

< 内部統制監査 >

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第2項の規定に基づく監査証明を行うため、イソライト工業株式会社の平成30年3月31日現在の内部統制報告書について監査を行った。

内部統制報告書に対する経営者の責任

経営者の責任は、財務報告に係る内部統制を整備及び運用し、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して内部統制報告書を作成し適正に表示することにある。

なお、財務報告に係る内部統制により財務報告の虚偽の記載を完全には防止又は発見することができない可能性がある。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した内部統制監査に基づいて、独立の立場から内部統制報告書に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の監査の基準に準拠して内部統制監査を行った。財務報告に係る内部統制の監査の基準は、当監査法人に内部統制報告書に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき内部統制監査を実施することを求めている。

内部統制監査においては、内部統制報告書における財務報告に係る内部統制の評価結果について監査証拠を入手するための手続が実施される。内部統制監査の監査手続は、当監査法人の判断により、財務報告の信頼性に及ぼす影響の重要性に基づいて選択及び適用される。また、内部統制監査には、財務報告に係る内部統制の評価範囲、評価手続及び評価結果について経営者が行った記載を含め、全体としての内部統制報告書の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、イソライト工業株式会社が平成30年3月31日現在の財務報告に係る内部統制は有効であると表示した上記の内部統制報告書が、我が国において一般に公正妥当と認められる財務報告に係る内部統制の評価の基準に準拠して、財務報告に係る内部統制の評価結果について、すべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。

独立監査人の監査報告書

平成30年6月28日

イソライト工業株式会社

取締役会 御中

有限責任 あずさ監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 浅野 豊 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 芦川 弘 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「経理の状況」に掲げられているイソライト工業株式会社の平成29年4月1日から平成30年3月31日までの第128期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針、その他の注記及び附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、イソライト工業株式会社の平成30年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(有価証券報告書提出会社)が別途保管しております。
2. X B R L データは監査の対象には含まれておりません。