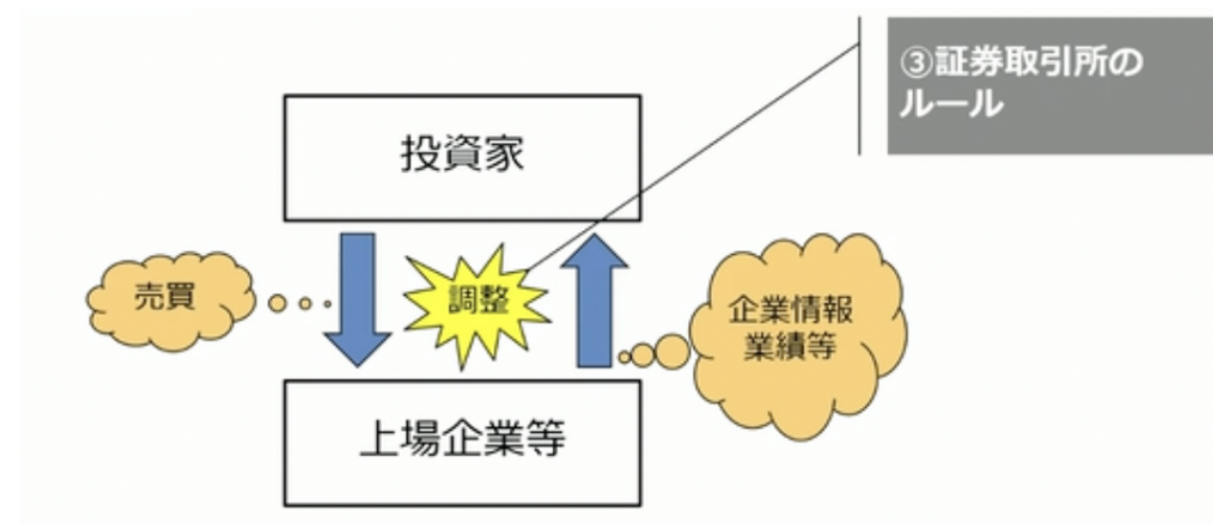


【第4編 実戦・上級編】ディスクロージャー制度3～適時開示・任意開示編～

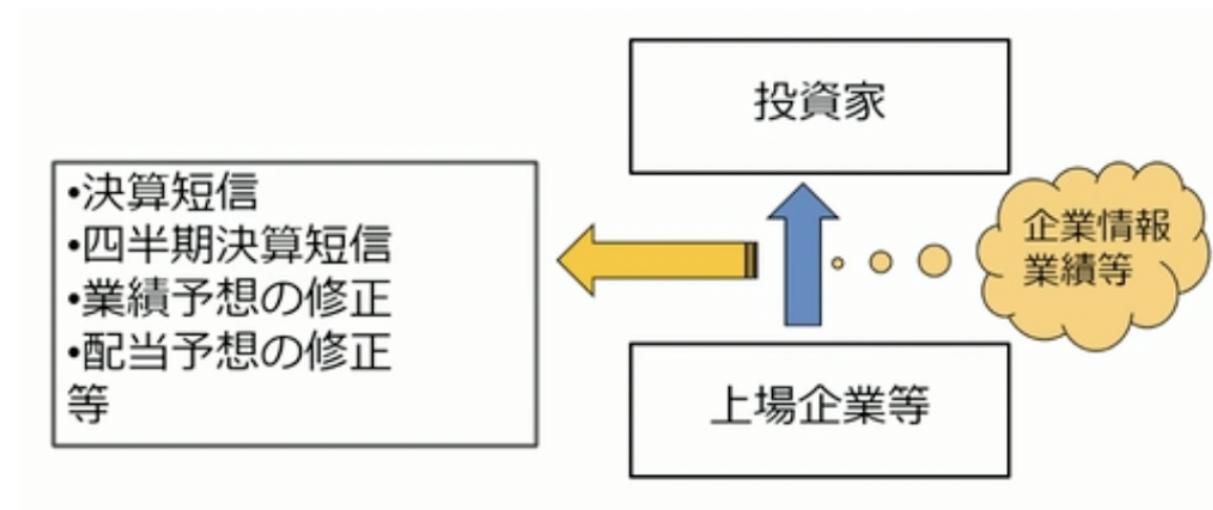
(1) 適時開示制度



・投資家の投資判断への影響が大きいと考えられる情報の開示を適時(タイムリー)に開示するという証券取引所のルール。

(2) 適時開示制度における開示項目

→どのような情報が公開される？



主に、上場企業の業績等の情報をタイムリーに投資家に届けるために決算情報などが公開される。

適時開示の例

[illegible]

(3)適時開示制度における開示資料の内容

--

(4)決算短信と四半期短信の開示内容(一部抜粋)

開示資料			決算短信	四半期 決算短信
サマリー情報			○	○
添付資料	必須	連結B/S	○	○
		連結P/L&C/I	○	○
		連結株主資本等変動計算書	○	—
		連結C/F	○	△
		注記(一部)	○	○
		・ ・ ・ ・	・ ・ ・ ・	・ ・ ・ ・
	任意	・ ・ ・ ・	・ ・ ・ ・	・ ・ ・ ・

・決算短信と比べて、四半期決算短信は、簡素な開示内容になる。

(5)決定事実と発生事実

投資家にとって重要性が高い事実が発生又は決定された場合、直ちにその内容を開示しなければならない。

決定事実	合併
	固定資産の譲渡又は取得
	事業の全部又は一部の休止又は廃止
	・ ・ ・ ・
発生事実	災害
	訴訟
	主要株主の異動
	・ ・ ・ ・

ただし、上記事実であっても影響が軽微である場合は開示不要。

(6)業績予想の修正、配当予想の修正

業績予想の修正を公表する基準

- ・売上高:10%以上の増減
- ・営業利益・経常利益・当期純利益:30%以上の増減

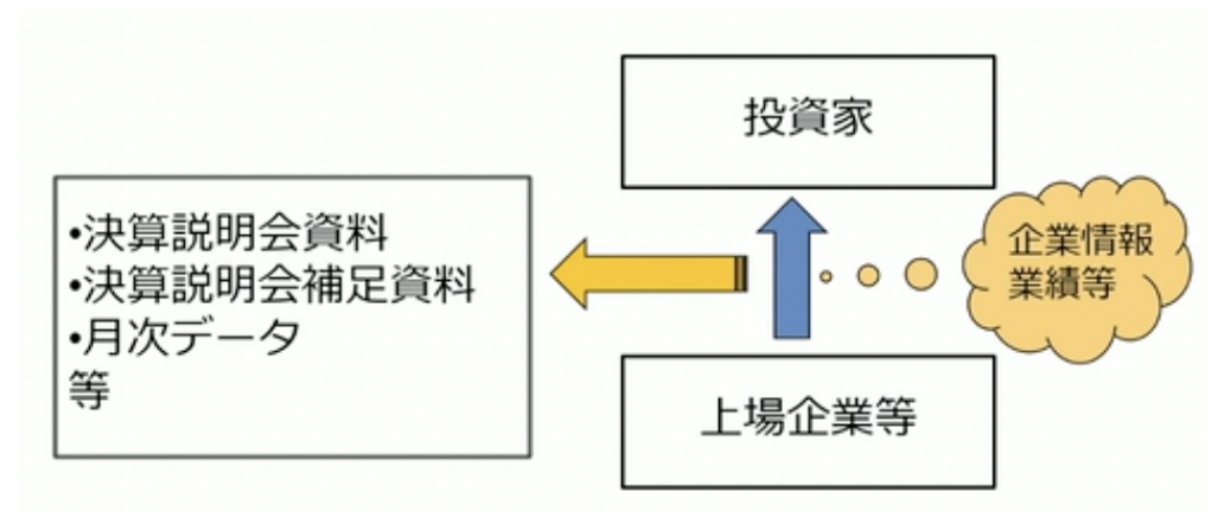
配当予想の修正を公表する基準

- ・配当:20%以上の増減

ただし、頻繁に業績予想などの修正を行うことを避けるために、
ほぼ確実な状態にならないと公表されない。

(7)任意開示

→どのような情報が公開される？



- ・会社自ら発表するものは、法定開示や適時開示では求められていないような任意の将来情報など。
- ・任意であるため、公表されるものは多岐にわたる。

任意開示の例

決算説明会(映像配信)

2020年3月期 決算説明会

株式会社 ケーワサン

2020年3月期決算説明会

損益計算書（会計期間）

	2019年度上期 2019年4月1日～2019年6月30日	2019年度下期 2019年7月1日～2019年9月30日
売上・サービス収入売上	25,012	25,542
（関係者売上）	-	-
営業収入	18,345	20,748
営業費用（一般管理費）	3,050	4,119
売上原価	10,726	13,749
営業利益	2,568	2,879
経常利益	2,868	3,136
当期中間利益	2,496	2,817
1株当たり当期中間利益	299円7銭	349円8銭

9. 長期売上高の推移（売上比率）

© Hiroyuki Kawaguchi CPA Office All Rights Reserved.

(8)開示書類と財務諸表の関係

開示書類名称	連結財務諸表			個別財務諸表		
	連結 貸借対照表	連結 損益計算書	連結 キャッシュ・ フロー計算書	個別 貸借対照表	個別 損益計算書	個別 キャッシュ・ フロー計算書
有価証券報告書	○	○	○	○	○	○
四半期報告書	○	○	○ (ただし、第 1四半期と第3 四半期は任 意)	—	—	○ (ただし、第 1四半期と第3 四半期は任 意)
決算短信	○	○	○	—	—	—
四半期決算短信	○	○	—	—	—	—
計算書類	○	○	—	○	○	—

連結財務諸表を作成している会社は記載不要

(9)開示書類の発表タイミング

主な開 示書類	制 度	第11期												第12期		
		第1四半期			第2四半期			第3四半期			第4四半期			第1四半期		
		4 月	5 月	6 月	7 月	8 月	9 月	10 月	11 月	12 月	1 月	2 月	3 月	4 月	5 月	6 月
有価証券 報告書	金 商 法	第10期の年度決算												第11期の年度決算		
四半期報 告書					第11期の第1四半期決算			第11期の第2四半期決算			第11期の第3四半期決算					
決算短信	取 引 所	第10期の年度決算												第11期の年度決算		
四半期決 算短信					第11期の第1四半期決算			第11期の第2四半期決算			第11期の第3四半期決算					
計算書類	会 社 法	第10期の年度決算												第11期の年度決算		