

# 平成22年3月期 第3四半期決算短信

平成22年1月29日

上場会社名 西芝電機株式会社

上場取引所 東大

コード番号 6591 URL <http://www.nishishiba.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長

(氏名) 石井 明

問合せ先責任者 (役職名) 取締役経理部長

(氏名) 太田 傑

TEL 079-271-2372

四半期報告書提出予定日 平成22年2月12日

配当支払開始予定日 —

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成22年3月期第3四半期の連結業績(平成21年4月1日～平成21年12月31日)

### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
22年3月期第3四半期	14,936	△20.5	446	△60.7	406	△60.4	166	△72.5
21年3月期第3四半期	18,796	—	1,135	—	1,027	—	606	—

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
22年3月期第3四半期	4.27	—
21年3月期第3四半期	15.85	—

### (2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
22年3月期第3四半期	28,844	10,493	36.4	268.59
21年3月期	29,579	10,441	35.3	267.27

(参考) 自己資本 22年3月期第3四半期 10,488百万円 21年3月期 10,437百万円

## 2. 配当の状況

	1株当たり配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
21年3月期	—	0.00	—	3.00	3.00
22年3月期	—	0.00	—	—	—
22年3月期 (予想)	—	—	—	3.00	3.00

(注) 配当予想の当四半期における修正の有無 無

## 3. 平成22年3月期の連結業績予想(平成21年4月1日～平成22年3月31日)

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	21,000	△18.5	700	△60.9	650	△61.1	400	△54.6	10.24

(注) 連結業績予想数値の当四半期における修正の有無 有

#### 4. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) 無

(2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 有

(注)詳細は、5ページ【定性的情報・財務諸表等】4. その他をご覧ください。

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更(四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更に記載されるもの)

① 会計基準等の改正に伴う変更 有

② ①以外の変更 無

(注)詳細は、5ページ【定性的情報・財務諸表等】4. その他をご覧ください。

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	22年3月期第3四半期	39,095,000株	21年3月期	39,095,000株
---------------------	-------------	-------------	--------	-------------

② 期末自己株式数	22年3月期第3四半期	45,008株	21年3月期	43,836株
-----------	-------------	---------	--------	---------

③ 期中平均株式数(四半期連結累計期間)	22年3月期第3四半期	39,050,443株	21年3月期第3四半期	38,262,272株
----------------------	-------------	-------------	-------------	-------------

#### ※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

1. 平成21年10月30日に公表いたしました通期業績予想は、本資料において修正しております。

2. 本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる仮定及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等について、及び上記1に係る業績予想の具体的修正内容は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】3. 連結業績予想に関する定性的情報をご覧ください。

(参考) 個別業績予想

平成22年3月期の個別業績予想(平成21年4月1日~平成22年3月31日)

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
通期	19,200	18.7	550	64.4	550	64.4	350	57.7	8	96

(注) 個別業績予想数値の当四半期における修正の有無 有

## 【定性的情報・財務諸表等】

### 1．連結経営成績に関する定性的情報

当第3四半期連結累計期間におけるわが国経済は、輸出関連産業など一部の業種では回復の兆しが見られましたが、秋口以降の円高の進行や雇用・設備に対する根強い過剰感、デフレ傾向などの不安要素を抱え、内需の回復は緩やかなものとなりました。

このような経済状況のもとで、当第3四半期連結累計期間の業績は、船舶用電機システムを中心として前期および当期受注の減少などが影響し、売上高は前年同期を下回る14,936百万円（前年同四半期比20.5%減）となりました。

一方、損益につきましては、売上高が減少する等厳しい経営環境下にありましたが、総力を挙げて原価低減活動や稼働率向上策、経費削減策に取り組みました結果、第3四半期連結累計期間における営業利益は446百万円（同60.7%減）、経常利益406百万円（同60.4%減）、四半期純利益166百万円（同72.5%減）を確保致しました。

船舶用電機システムについては、電気推進システムは好調に推移しましたが、新造船の需要停滞に伴う受注の減少や客先からの納期繰延要求が影響して、売上高は8,551百万円（同23.3%減）となりました。

発電・産業システムについては、海外向常用発電設備は好調に推移したものの、国内の公共投資および民間設備投資が低水準で推移したため、売上高は6,385百万円（同16.5%減）となりました。

なお、第1四半期連結会計期間より主要製品の区分を変更したため、前年同四半期比較にあたっては前第3四半期連結会計期間分を変更後の区分に組み替えて行っております。

### 2．連結財政状態に関する定性的情報

当第3四半期連結会計期間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886百万円増加し、3,309百万円となりました。

当第3四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローは次のとおりであります。

営業活動の結果獲得した資金は828百万円（前年同四半期比4.6%減）となりました。主な増加要因は売上債権の減少額1,014百万円、たな卸資産の減少額625百万円、減価償却費568百万円等であります。一方、減少要因は仕入債務の減少額641百万円、法人税等の支払額582百万円等によるものであります。

投資活動の結果使用した資金は825百万円（同51.0%増）となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出812百万円を反映したものであります。

財務活動の結果獲得した資金は892百万円（同125.7%増）となりました。この増加要因は長期借入れによる収入1,200百万円、短期借入金の純増額634百万円であり、一方、減少要因は長期借入金の返済による支出824百万円、配当金の支払額116百万円等によるものであります。

### 3．連結業績予想に関する定性的情報

売上高については、新造船の需要停滞に伴う受注の減少や客先からの納期繰延要求、国内の公共投資および民間設備投資が低水準で推移したこと等が影響し、前回公表値を下回る見込です。

一方、損益におきましては、更なるコスト削減施策や稼働率向上策の継続に全社を挙げて取り組むことにより、営業利益、経常利益、四半期純利益ともに前回公表数字と同額を予想しております。

なお、平成21年10月30日の決算短信で公表しました通期連結業績予想との差異は以下の通りです。

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益	
	百万円	百万円	百万円	百万円	円	銭
前回発表予想（A）	23,100	700	650	400	10	24
今回修正予想（B）	21,000	700	650	400	10	24
増減額（B - A）	2,100	-	-	-	-	-
増減率（%）	9.1	-	-	-	-	-
前期実績	25,774	1,788	1,672	880	22	89

連結業績予想の修正に伴い、個別業績予想も修正しております。

なお、平成21年10月27日の「業績予想の修正に関するお知らせ」で公表しました通期個別業績予想との差異は以下の通りです。

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	1株当たり 当期純利益	
	百万円	百万円	百万円	百万円	円	銭
前回発表予想 (A)	21,300	550	550	350	8	96
今回修正予想 (B)	19,200	550	550	350	8	96
増減額 (B - A)	2,100	-	-	-	-	-
増減率 (%)	9.9	-	-	-	-	-
前期実績	23,603	1,546	1,546	827	21	53

#### 4. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

該当事項はありません。

(2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

棚卸資産の評価方法

当第3四半期連結会計期間末における棚卸高の算出については、実地棚卸を省略し、前連結会計年度末に係る実地棚卸高を基礎として合理的な方法により算出する方法によっております。

また、棚卸資産の簿価切下げについては、収益性の低下が明らかなものについてのみ、正味売却価額を見積り、簿価切下げを行う方法によっております。

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

完成工事高及び完成工事原価の計上基準の変更

請負工事に係る収益の計上基準については、従来、工事完成基準を適用しておりましたが、「工事契約に関する会計基準」（企業会計基準第15号 平成19年12月27日）及び「工事契約に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第18号 平成19年12月27日）を第1四半期連結会計期間より適用し、第1四半期連結会計期間に着手した工事契約から、当第3四半期連結会計期間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。これによる損益に与える影響はありません。

5. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	当第3四半期連結会計期間末 (平成21年12月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成21年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	819,013	882,051
グループ預け金	2,490,000	1,540,000
受取手形及び売掛金	8,753,595	9,768,803
商品及び製品	1,464,951	1,749,160
仕掛品	1,575,912	1,839,675
原材料及び貯蔵品	228,510	307,671
その他	718,688	650,307
貸倒引当金	32,320	41,052
流動資産合計	16,018,350	16,696,617
固定資産		
有形固定資産		
土地	8,452,182	8,453,081
その他(純額)	2,432,473	2,431,038
有形固定資産合計	10,884,655	10,884,119
無形固定資産	95,587	113,645
投資その他の資産		
投資その他の資産	1,847,423	1,887,086
貸倒引当金	2,010	2,010
投資その他の資産合計	1,845,413	1,885,076
固定資産合計	12,825,655	12,882,841
資産合計	28,844,006	29,579,459
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	5,085,048	5,738,490
短期借入金	2,550,664	2,616,664
未払法人税等	22,954	286,393
引当金	62,908	78,175
その他	1,227,226	2,136,305
流動負債合計	8,948,801	10,856,029
固定負債		
長期借入金	2,366,672	1,291,670
退職給付引当金	3,661,153	3,624,017
その他の引当金	106,318	98,790
再評価に係る繰延税金負債	3,267,101	3,267,466
固定負債合計	9,401,245	8,281,943
負債合計	18,350,046	19,137,972

(単位：千円)

	当第3四半期連結会計期間末 (平成21年12月31日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成21年3月31日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,232,562	2,232,562
資本剰余金	500,062	500,062
利益剰余金	3,016,208	2,966,223
自己株式	8,195	8,011
株主資本合計	5,740,638	5,690,837
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	27,206	25,873
土地再評価差額金	4,742,035	4,742,569
為替換算調整勘定	21,288	21,925
評価・換算差額等合計	4,747,953	4,746,517
少数株主持分	5,368	4,130
純資産合計	10,493,959	10,441,486
負債純資産合計	28,844,006	29,579,459

( 2 ) 四半期連結損益計算書  
( 第 3 四半期連結累計期間 )

( 単位 : 千円 )

	前第 3 四半期連結累計期間 (自 平成20年 4 月 1 日 至 平成20年12月31日)	当第 3 四半期連結累計期間 (自 平成21年 4 月 1 日 至 平成21年12月31日)
売上高	18,796,047	14,936,996
売上原価	14,735,247	12,024,607
売上総利益	4,060,800	2,912,389
販売費及び一般管理費	2,925,303	2,465,660
営業利益	1,135,496	446,728
営業外収益		
受取利息	3,013	7,035
受取配当金	4,631	3,132
不動産賃貸料	32,792	32,792
貸倒引当金戻入額	22,022	-
その他	4,353	23,790
営業外収益合計	66,812	66,751
営業外費用		
支払利息	34,525	35,952
受注契約解約損	-	26,779
為替差損	56,088	22,708
その他	84,469	21,472
営業外費用合計	175,083	106,912
経常利益	1,027,226	406,566
特別利益		
前受金取崩益	37,807	-
特別利益合計	37,807	-
税金等調整前四半期純利益	1,065,033	406,566
法人税、住民税及び事業税	303,276	133,152
法人税等調整額	155,055	105,643
法人税等合計	458,331	238,795
少数株主利益	253	1,166
四半期純利益	606,448	166,604

(第3四半期連結会計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結会計期間 (自平成20年10月1日 至平成20年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (自平成21年10月1日 至平成21年12月31日)
売上高	6,318,910	4,833,244
売上原価	4,886,811	3,831,358
売上総利益	1,432,098	1,001,886
販売費及び一般管理費	937,769	814,576
営業利益	494,328	187,309
営業外収益		
受取利息	1,212	2,035
受取配当金	1,760	552
受注契約解約益	-	7,893
不動産賃貸料	10,930	10,930
その他	1,452	10,922
営業外収益合計	15,356	32,334
営業外費用		
支払利息	10,578	13,212
為替差損	49,950	-
その他	11,759	3,553
営業外費用合計	72,288	16,766
経常利益	437,396	202,878
特別利益		
前受金取崩益	21,927	-
特別利益合計	21,927	-
税金等調整前四半期純利益	459,323	202,878
法人税、住民税及び事業税	78,029	22,318
法人税等調整額	114,841	85,212
法人税等合計	192,871	107,531
少数株主利益又は少数株主損失( )	315	204
四半期純利益	266,137	95,551

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成20年4月1日 至平成20年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成21年4月1日 至平成21年12月31日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	1,065,033	406,566
減価償却費	527,669	568,251
貸倒引当金の増減額(は減少)	22,022	8,731
退職給付引当金の増減額(は減少)	88,285	37,552
その他の引当金の増減額(は減少)	110,413	7,738
受取利息及び受取配当金	7,644	10,168
支払利息	34,525	35,952
有形固定資産除却損	14,275	6,527
無形固定資産売却損益(は益)	1,298	-
売上債権の増減額(は増加)	262,442	1,014,536
たな卸資産の増減額(は増加)	381,684	625,754
その他の流動資産の増減額(は増加)	37,839	35,044
その他の固定資産の増減額(は増加)	35,115	86,828
仕入債務の増減額(は減少)	430,519	641,760
その他の流動負債の増減額(は減少)	180,914	653,598
その他	12,734	6,828
小計	1,804,462	1,431,759
利息及び配当金の受取額	7,644	10,168
利息の支払額	22,726	30,688
法人税等の支払額	920,872	582,933
営業活動によるキャッシュ・フロー	868,507	828,306
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	576,408	812,033
有形固定資産の売却による収入	1,058	2,265
無形固定資産の取得による支出	23,701	19,984
無形固定資産の売却による収入	4,171	-
投資有価証券の取得による支出	1,179	863
その他の支出	13,171	6,373
その他の収入	62,425	11,513
投資活動によるキャッシュ・フロー	546,804	825,476
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額(は減少)	500,000	634,000
長期借入れによる収入	-	1,200,000
長期借入金の返済による支出	-	824,998
株式の発行による収入	1,000,125	-
配当金の支払額	104,065	116,440
その他	693	184
財務活動によるキャッシュ・フロー	395,365	892,376
現金及び現金同等物に係る換算差額	9,774	8,244
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	707,294	886,961
現金及び現金同等物の期首残高	930,549	2,422,051
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,637,843	3,309,013

( 4 ) 継続企業の前提に関する注記  
該当事項はありません。

( 5 ) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記  
該当事項はありません。