



平成23年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成22年10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) 伊藤 紀一郎  
 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11月11日 配当支払開始予定日 —  
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無  
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成23年3月期第2四半期の連結業績 (平成22年4月1日～平成22年9月30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	%
23年3月期第2四半期	8,461	△16.3	144	△43.9	135	△33.7	△114	—
22年3月期第2四半期	10,103	△19.0	257	△59.6	203	△65.5	71	△79.1

	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
23年3月期第2四半期	△2 94	—
22年3月期第2四半期	1 82	—

(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
23年3月期第2四半期	26,717	10,520	39.4	269 41
22年3月期	28,891	10,775	37.3	275 95

(参考) 自己資本 23年3月期第2四半期 10,520百万円 22年3月期 10,775百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	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
22年3月期	—	0 00	—	3 00	3 00
23年3月期	—	0 00	—	—	—
23年3月期(予想)	—	—	—	3 00	3 00

(注) 当四半期における配当予想の修正有無 : 無

3. 平成23年3月期の連結業績予想 (平成22年4月1日～平成23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	19,500	△6.5	690	△21.5	590	△24.8	300	△31.0	7 68

(注) 当四半期における業績予想の修正有無 : 無

4. その他（詳細は【添付資料】3ページ「2. その他の情報」をご覧ください。）

(1) 当四半期中における重要な子会社の異動 : 無

新規 一社（—）、除外 一社（—）

（注）当四半期会計期間における連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動の有無となります。

(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の適用 : 有

（注）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の有無となります。

(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

① 会計基準等の改正に伴う変更 : 有

② ①以外の変更 : 無

（注）「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、表示方法等の変更の有無となります。

(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）

23年3月期2Q	39,095,000株	22年3月期	39,095,000株
23年3月期2Q	46,918株	22年3月期	46,276株
23年3月期2Q	39,048,419株	22年3月期2Q	39,050,636株

② 期末自己株式数

③ 期中平均株式数（四半期累計）

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、四半期決算短信（添付資料）2ページ「1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報 (3) 連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報 .....	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報 .....	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報 .....	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報 .....	2
2. その他の情報 .....	3
(1) 重要な子会社の異動の概要 .....	3
(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要 .....	3
(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要 .....	3
3. 四半期連結財務諸表 .....	4
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	4
(2) 四半期連結損益計算書 .....	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	8
(4) 継続企業の前提に関する注記 .....	9
(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 .....	9

## 1. 当四半期の連結業績等に関する定性的情報

### (1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、中国をはじめとする好調なアジア経済に支えられ輸出および生産は持ち直し傾向にありましたが、設備投資への警戒感、公共事業関連の大幅削減、デフレからの脱却の遅れなどに加えて、急速な円高の進行、米国経済の減速懸念、中国リスクの顕在化など、先行きは益々不透明な状況となっております。

このような環境のもとで、当第2四半期連結累計期間の業績は、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8,461百万円（前年同四半期比16.3%減）となりました。

損益につきましては、売上高が減少する厳しい状況ではありましたが、総力を挙げて原価低減活動や稼働率向上策に取り組みますと共に、徹底した経費削減策を展開してまいりました結果、第2四半期連結累計期間における営業利益は144百万円（同43.9%減）、経常利益は135百万円（同33.7%減）となりました。一方、船舶用電機システムの複数の大口受注取り消し物件について231百万円をたな卸資産評価損として特別損失に計上しましたことにより、四半期純損失は114百万円（前年同四半期は四半期純利益71百万円）となりました。

主要な製品別の売上高を示すと次のとおりであります。

船舶用電機システムにつきましては、電気推進等のシステム製品は堅調に推移しましたものの、新造船の需要停滞に伴う前期までの受注の減少、船価の下落、客先からの納期繰延要求などが影響して、売上高は5,023百万円（同12.7%減）となりました。

発電・産業システムにつきましては、コンプレッサ市場は民間設備投資の緩やかな持ち直しにより回復基調にありますが、常用および非常用の発電システム市場は低迷が継続したままであり、公共投資も大幅に減少しておりますことから、売上高は3,438百万円（同20.9%減）となりました。

### (2) 連結財政状態に関する定性的情報

当第2四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617百万円増加し、4,407百万円となりました。

当期中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1,047百万円（前年同四半期比25.1%増）となりました。

主な増加要因は売上債権の減少額1,962百万円、たな卸資産の減少額454百万円、減価償却費292百万円等であります。一方、減少要因は税金等調整前四半期純損失114百万円、仕入債務の減少額1,158百万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159百万円（同75.8%減）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213百万円、有形固定資産の売却による収入39百万円等を反映したものであります。

財務活動の結果使用した資金は266百万円（前年同四半期は800百万円の獲得）となりました。

これは主に、短期借入金の純減額66百万円、長期借入金の返済による支出83百万円、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

通期の見通しにつきましては、平成22年10月25日に公表いたしました予想値から修正は行っておりません。

## 2. その他の情報

### (1) 重要な子会社の異動の概要

該当事項はありません。

### (2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要

#### 棚卸資産の評価方法

当第2四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) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要

#### ①資産除去債務に関する会計基準の適用

第1四半期連結会計期間より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。これにより、営業利益、経常利益はそれぞれ0百万円減少し、税金等調整前四半期純損失は18百万円増加しております。また、当会計基準等の適用開始による資産除去債務の変動額は16百万円であります。

#### ②企業結合に関する会計基準等の適用

第1四半期連結会計期間より、「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成20年12月26日）、「連結財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第22号 平成20年12月26日）、「『研究開発費等に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第23号 平成20年12月26日）、「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成20年12月26日）、「持分法に関する会計基準」（企業会計基準第16号 平成20年12月26日公表分）、「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日）を適用しております。

## 3. 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2四半期連結会計期間末 (平成22年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成22年3月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,107,464	991,141
グループ預け金	3,300,000	2,799,000
受取手形及び売掛金	7,222,339	9,185,732
商品及び製品	825,838	1,133,250
仕掛品	1,147,816	1,230,925
原材料及び貯蔵品	150,826	216,550
その他	687,775	655,516
貸倒引当金	△19,901	△41,097
流動資産合計	14,422,160	16,171,020
固定資産		
有形固定資産		
土地	8,435,466	8,452,182
その他(純額)	2,147,958	2,350,611
有形固定資産合計	10,583,424	10,802,793
無形固定資産		
投資その他の資産	69,464	84,162
投資その他の資産	1,644,629	1,835,807
貸倒引当金	△1,942	△1,942
投資その他の資産合計	1,642,686	1,833,865
固定資産合計	12,295,576	12,720,820
資産合計	26,717,737	28,891,841
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	3,481,766	4,641,158
短期借入金	3,416,664	3,482,664
未払法人税等	16,916	85,309
引当金	16,761	41,934
その他	1,239,013	1,566,376
流動負債合計	8,171,122	9,817,442
固定負債		
長期借入金	1,241,674	1,325,006
退職給付引当金	3,444,685	3,594,610
その他の引当金	60,879	112,070
再評価に係る繰延税金負債	3,262,828	3,267,101
その他	16,546	—
固定負債合計	8,026,614	8,298,788
負債合計	16,197,736	18,116,231

(単位:千円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成22年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成22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	3,058,553	3,284,072
自己株式	△8,481	△8,388
株主資本合計	5,782,696	6,008,309
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	28,427	46,284
土地再評価差額金	4,735,784	4,742,035
為替換算調整勘定	△26,908	△21,019
評価・換算差額等合計	4,737,303	4,767,300
純資産合計	10,520,000	10,775,609
負債純資産合計	26,717,737	28,891,841

## (2) 四半期連結損益計算書

【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成21年4月1日 至平成21年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)
売上高	10,103,751	8,461,619
売上原価	8,193,248	6,668,661
売上総利益	1,910,503	1,792,958
販売費及び一般管理費	1,653,067	1,648,452
営業利益	257,436	144,505
営業外収益		
受取利息	5,000	8,629
受取配当金	2,579	17,420
不動産賃貸料	21,861	18,139
貸倒引当金戻入額	10,714	21,195
その他	7,932	23,422
営業外収益合計	48,088	88,808
営業外費用		
支払利息	22,739	24,414
受注契約解約損	34,673	—
為替差損	26,504	—
退職金規程改訂に伴う特別補填金	—	27,248
その他	17,918	46,565
営業外費用合計	101,836	98,228
経常利益	203,688	135,085
特別損失		
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	—	17,288
たな卸資産評価損	—	231,959
特別損失合計	—	249,248
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	203,688	△114,163
法人税、住民税及び事業税	110,833	21,812
法人税等調整額	20,430	△21,351
法人税等合計	131,263	461
少数株主損益調整前四半期純損失(△)	—	△114,624
少数株主利益	1,371	—
四半期純利益又は四半期純損失(△)	71,052	△114,624

## 【第2四半期連結会計期間】

(単位：千円)

	前第2四半期連結会計期間 (自平成21年7月1日 至平成21年9月30日)	当第2四半期連結会計期間 (自平成22年7月1日 至平成22年9月30日)
売上高	5,206,702	4,877,734
売上原価	4,196,770	3,809,199
売上総利益	1,009,931	1,068,534
販売費及び一般管理費	818,089	849,265
営業利益	191,842	219,268
営業外収益		
受取利息	2,767	4,464
受取配当金	286	—
不動産賃貸料	10,930	7,209
その他	4,744	3,367
営業外収益合計	18,729	15,041
営業外費用		
支払利息	11,720	12,076
受注契約解約損	20,065	—
為替差損	18,760	—
退職金規程改訂に伴う特別補填金	—	27,248
その他	6,644	36,172
営業外費用合計	57,192	75,497
経常利益	153,379	158,813
特別損失		
たな卸資産評価損	—	231,959
特別損失合計	—	231,959
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	153,379	△73,146
法人税、住民税及び事業税	95,425	2,472
法人税等調整額	△9,015	△25,078
法人税等合計	86,410	△22,605
少数株主損益調整前四半期純損失(△)	—	△50,540
少数株主利益	890	—
四半期純利益又は四半期純損失(△)	66,078	△50,540

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成21年4月1日 至平成21年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30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又は税金等調整前四半期純損失(△)	203,688	△114,163
減価償却費	368,949	292,573
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△10,714	△21,195
退職給付引当金の増減額(△は減少)	40,996	△149,890
その他の引当金の増減額(△は減少)	△12,874	△76,364
受取利息及び受取配当金	△7,580	△26,049
支払利息	22,739	24,414
有形固定資産除却損	4,042	6,707
有形固定資産売却損益(△は益)	—	△80
無形固定資産売却損益(△は益)	—	△3,750
売上債権の増減額(△は増加)	1,766,867	1,962,955
たな卸資産の増減額(△は増加)	873,243	454,830
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△45,751	△61,088
その他の固定資産の増減額(△は増加)	61,071	134,625
仕入債務の増減額(△は減少)	△1,618,755	△1,158,654
その他の流動負債の増減額(△は減少)	△492,495	△196,734
その他	6,637	6,697
小計	1,160,063	1,074,833
利息及び配当金の受取額	7,580	26,049
利息の支払額	△23,298	△24,091
法人税等の支払額	△307,061	△29,070
営業活動によるキャッシュ・フロー	837,282	1,047,722
<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	△648,895	△213,761
有形固定資産の売却による収入	2,200	39,000
無形固定資産の取得による支出	△16,876	△1,823
無形固定資産の売却による収入	—	7,000
投資有価証券の取得による支出	△863	△1,079
投資有価証券の売却による収入	—	11,668
その他の支出	△3,916	△4,553
その他の収入	8,137	3,917
投資活動によるキャッシュ・フロー	△660,215	△159,631
<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	△66,000
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	△783,332	△83,332
配当金の支払額	△116,316	△116,683
その他	△137	△93
財務活動によるキャッシュ・フロー	800,214	△266,109
現金及び現金同等物に係る換算差額	△7,185	△4,657
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	970,096	617,323
現金及び現金同等物の期首残高	2,422,051	3,790,141
現金及び現金同等物の四半期末残高	3,392,148	4,407,464

(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。