



## 平成27年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年10月31日

上場取引所 東

上場会社名 西芝電機株式会社

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) 加藤 孝夫

問合せ先責任者 (役職名) 取締役 経理担当

(氏名) 佐藤 友哉

TEL 079-271-2372

四半期報告書提出予定日 平成26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27年3月期第2四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26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    | %    |
| 27年3月期第2四半期 | 9,551 | 2.8  | 320  | 39.8 | 338  | 56.9 | 162    | 37.7 |
| 26年3月期第2四半期 | 9,290 | △9.6 | 228  | —    | 215  | —    | 117    | —    |

(注)包括利益 27年3月期第2四半期 234百万円 (80.0%) 26年3月期第2四半期 130百万円 (—%)

|             | 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                |
| 27年3月期第2四半期 | 4.16        | —                  |
| 26年3月期第2四半期 | 3.02        | —                  |

#### (2) 連結財政状態

|             | 総資産    | 純資産    | 自己資本比率 |
|-------------|--------|--------|--------|
|             | 百万円    | 百万円    | %      |
| 27年3月期第2四半期 | 25,684 | 10,730 | 41.8   |
| 26年3月期      | 25,349 | 10,965 | 43.3   |

(参考)自己資本 27年3月期第2四半期 10,730百万円 26年3月期 10,965百万円

### 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  |
| 26年3月期     | —      | 0.00   | —      | 3.00 | 3.00 |
| 27年3月期     | —      | 0.00   | —      | —    | —    |
| 27年3月期(予想) | —      | —      | —      | 3.00 | 3.00 |

(注)直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

### 3. 平成27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27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 | 20,400 | 3.9 | 860  | 25.7 | 860  | 25.4 | 480   | 32.4 | 12.29      |

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間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) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(注)詳細は、添付資料4ページ「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項 (1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示」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) | 27年3月期2Q | 39,095,000 株 | 26年3月期   | 39,095,000 株 |
| ② 期末自己株式数           | 27年3月期2Q | 53,344 株     | 26年3月期   | 52,170 株     |
| ③ 期中平均株式数(四半期累計)    | 27年3月期2Q | 39,042,555 株 | 26年3月期2Q | 39,043,842 株 |

※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、四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続が実施中です。

※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26年7月31日に公表しました業績予想は、本資料において修正しております。詳細につきましては、本日(平成26年10月31日)公表の「通期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

|                              |    |
|------------------------------|----|
| 1. 当四半期決算に関する定性的情報           | 2  |
| (1) 経営成績に関する説明               | 2  |
| (2) 財政状態に関する説明               | 2  |
| (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明    | 3  |
| 2. サマリー情報(注記事項)に関する事項        | 4  |
| (1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示 | 4  |
| 3. 四半期連結財務諸表                 | 5  |
| (1) 四半期連結貸借対照表               | 5  |
| (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 | 7  |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書        | 9  |
| (4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項        | 10 |
| (継続企業の前提に関する注記)              | 10 |
| (株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)     | 10 |

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、政府による経済・金融政策を背景に緩やかな回復基調にありますが、中国をはじめとする新興国経済の減速懸念やウクライナ情勢の緊迫化など先行きは不透明な状況で推移いたしました。

このような環境のもと、当第2四半期連結累計期間の業績は、売上高は9,551百万円（前年同四半期比2.8%増）となりました。

損益につきましては、競合他社との価格競争の激化など厳しい経営環境が続くなか、総力を結集して原価低減活動や生産性向上などの損益改善に取り組みました結果、営業利益は320百万円（前年同四半期比39.8%増）、経常利益は338百万円（前年同四半期比56.9%増）といずれも前年同四半期を上回りました。一方、特別損失として新工場建設に伴う旧工場の減損損失を計上しましたものの、四半期純利益につきましても162百万円（前年同四半期比37.7%増）と前年同四半期を上回りました。

当社グループは単一セグメントであるため、主要製品別に業績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、海外造船所向け発電機、サブマージド（極低温液中）モータおよび軸発電装置が好調だったことにより、売上高は5,071百万円（前年同四半期比22.0%増）と前年同四半期を上回りました。

発電・産業システムにつきましては、国内向け非常用発電装置が減少したことにより、売上高は4,479百万円（前年同四半期比12.7%減）となりました。

### (2) 財政状態に関する説明

#### ① 財政状態の分析

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末から335百万円増加し、25,684百万円となりました。

流動資産の残高は118百万円増加し、13,613百万円となりました。主な増加要因は現金及び現金同等物（現金及び預金、グループ預け金）の増加191百万円、商品及び製品の増加131百万円、仕掛品の増加292百万円等であり、一方、主な減少要因は受取手形及び売掛金の減少552百万円等であります。

固定資産の残高は、216百万円増加し、12,070百万円となりました。これは主に投資その他の資産が150百万円増加したことによるものであります。

当第2四半期連結会計期間末における負債合計は前連結会計年度末に比べ570百万円増加し、14,953百万円となりました。

流動負債の残高は240百万円増加し、6,435百万円となりました。これは主にその他流動負債が148百万円増加したことによるものであります。

固定負債の残高は、前連結会計年度末から329百万円増加し、8,518百万円となりました。主な要因は、第1四半期連結会計期間より「退職給付に関する会計基準」を適用したこと等により、退職給付に係る負債が344百万円増加したことあります。

当第2四半期連結会計期間末における純資産残高は、前連結会計年度末に比べ234百万円減少し、10,730百万円となりました。主な増加要因は、四半期純利益162百万円であります。一方、主な減少要因は剰余金の配当117百万円、「退職給付に関する会計基準」の適用に伴う利益剰余金の減少額351百万円であります。

以上より、自己資本比率は、前連結会計年度末の43.3%から41.8%へと1.5%低下しました。

② キャッシュ・フローの状況

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191百万円増加し、2,698百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間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。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動の結果獲得した資金は411百万円（前年同四半期は521百万円の使用）となりました。

主な増加要因は、税金等調整前四半期純利益279百万円、売上債権の減少額551百万円等であります。一方、主な減少要因はたな卸資産の増加額433百万円等によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動の結果使用した資金は98百万円（前年同四半期は60百万円の獲得）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85百万円を反映したものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動の結果使用した資金は117百万円（前年同四半期は0百万円の使用）となりました。これは主に配当金の支払額116百万円によるものであります。

（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

売上高につきましては、発電・産業システムの売上高が予想を下回る見込みとなりましたので、前回予想値を修正しております。

損益につきましては、競合他社との価格競争の激化など厳しい経営環境が続くなか、総力を結集して原価低減活動や生産性向上などの損益改善に取り組みました結果、前回予想値を上回る見通しです。

詳細につきましては、本日（平成26年10月31日）公表の「通期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

## 2. サマリー情報(注記事項)に関する事項

### (1) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

(会計方針の変更)

「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。以下「退職給付適用指針」という。)を、退職給付会計基準第35項本文及び退職給付適用指針第67項本文に掲げられた定めについて第1四半期連結会計期間より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更するとともに、割引率の決定方法についても、割引率決定の基礎となる債券の期間について従業員の平均残存勤務期間に近似した年数とする方法から退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法に変更いたしました。

退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当第2四半期連結累計期間の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を利益剰余金に加減しております。

この結果、当第2四半期連結累計期間の期首の退職給付に係る負債が546百万円増加し、利益剰余金が351百万円減少しております。また、当第2四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ11百万円増加しております。

## 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)

|              | 前連結会計年度<br>(平成26年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成26年9月30日) |
|--------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>資産の部</b>  |                         |                              |
| 流動資産         |                         |                              |
| 現金及び預金       | 340,480                 | 424,195                      |
| グループ預け金      | 2,165,589               | 2,273,857                    |
| 受取手形及び売掛金    | 7,943,281               | 7,390,333                    |
| 商品及び製品       | 609,429                 | 740,683                      |
| 仕掛品          | 1,861,844               | 2,153,884                    |
| 原材料及び貯蔵品     | 175,200                 | 183,591                      |
| その他          | 415,506                 | 460,752                      |
| 貸倒引当金        | △16,831                 | △13,879                      |
| 流動資産合計       | 13,494,500              | 13,613,419                   |
| 固定資産         |                         |                              |
| 有形固定資産       |                         |                              |
| 土地           | 8,248,432               | 8,247,899                    |
| その他(純額)      | 1,801,968               | 1,860,090                    |
| 有形固定資産合計     | 10,050,400              | 10,107,990                   |
| 無形固定資産       |                         |                              |
| 投資その他の資産     | 1,779,401               | 1,929,573                    |
| 固定資産合計       | 11,854,658              | 12,070,846                   |
| 資産合計         | 25,349,159              | 25,684,265                   |
| <b>負債の部</b>  |                         |                              |
| 流動負債         |                         |                              |
| 支払手形及び買掛金    | 4,762,011               | 4,816,313                    |
| 未払法人税等       | 60,844                  | 98,315                       |
| 引当金          | 34,494                  | 35,208                       |
| その他          | 1,337,598               | 1,485,748                    |
| 流動負債合計       | 6,194,948               | 6,435,586                    |
| 固定負債         |                         |                              |
| 長期借入金        | 1,000,000               | 1,000,000                    |
| 再評価に係る繰延税金負債 | 2,860,303               | 2,860,113                    |
| 引当金          | 88,867                  | 60,826                       |
| 退職給付に係る負債    | 4,221,658               | 4,566,191                    |
| 資産除去債務       | 17,814                  | 18,004                       |
| その他          | -                       | 12,960                       |
| 固定負債合計       | 8,188,643               | 8,518,096                    |
| 負債合計         | 14,383,592              | 14,953,682                   |

(単位：千円)

|               | 前連結会計年度<br>(平成26年3月31日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(平成26年9月30日) |
|---------------|-------------------------|------------------------------|
| <b>純資産の部</b>  |                         |                              |
| 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         | 3,678,588               | 3,372,259                    |
| 自己株式          | △9,188                  | △9,417                       |
| 株主資本合計        | 6,402,024               | 6,095,467                    |
| その他の包括利益累計額   |                         |                              |
| その他有価証券評価差額金  | 37,249                  | 43,668                       |
| 土地再評価差額金      | 5,174,256               | 5,173,913                    |
| 為替換算調整勘定      | △21,145                 | △23,294                      |
| 退職給付に係る調整累計額  | △626,818                | △559,172                     |
| その他の包括利益累計額合計 | 4,563,542               | 4,635,115                    |
| 純資産合計         | 10,965,566              | 10,730,582                   |
| 負債純資産合計       | 25,349,159              | 25,684,265                   |



## (2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

## 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<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日) |
|-----------------|---|---|
| 売上高             | 9,290,710                                   | 9,551,210                                   |
| 売上原価            | 7,428,044                                   | 7,493,702                                   |
| 売上総利益           | 1,862,666                                   | 2,057,508                                   |
| 販売費及び一般管理費      | 1,633,704                                   | 1,737,485                                   |
| 営業利益            | 228,961                                     | 320,022                                     |
| 営業外収益           |   |   |
| 受取利息            | 1,015                                       | 1,148                                       |
| 受取配当金           | 3,702                                       | 4,526                                       |
| 不動産賃貸料          | 16,248                                      | 16,248                                      |
| その他             | 5,790                                       | 6,186                                       |
| 営業外収益合計         | 26,757                                      | 28,109                                      |
| 営業外費用           |   |   |
| 支払利息            | 5,950                                       | 5,765                                       |
| その他             | 34,250                                      | 4,180                                       |
| 営業外費用合計         | 40,201                                      | 9,946                                       |
| 経常利益            | 215,517                                     | 338,186                                     |
| 特別損失            |   |   |
| 減損損失            | -   | 58,751                                      |
| 土地売却損           | 17,733                                      | -   |
| 特別損失合計          | 17,733                                      | 58,751                                      |
| 税金等調整前四半期純利益    | 197,784                                     | 279,434                                     |
| 法人税、住民税及び事業税    | 12,958                                      | 126,160                                     |
| 法人税等調整額         | 66,855                                      | △9,158                                      |
| 法人税等合計          | 79,813                                      | 117,001                                     |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 117,970                                     | 162,433                                     |
| 少数株主利益          | -   | -   |
| 四半期純利益          | 117,970                                     | 162,433                                     |

四半期連結包括利益計算書  
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<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26年9月30日) |
|-----------------|---|---|
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | 117,970                                     | 162,433                                     |
| その他の包括利益        |   |   |
| その他有価証券評価差額金    | 5,686                                       | 6,419                                       |
| 為替換算調整勘定        | 6,564                                       | △2,149                                      |
| 退職給付に係る調整額      | -   | 67,645                                      |
| その他の包括利益合計      | 12,251                                      | 71,915                                      |
| 四半期包括利益         | 130,221                                     | 234,349                                     |
| (内訳)            |   |   |
| 親会社株主に係る四半期包括利益 | 130,221                                     | 234,349                                     |
| 少数株主に係る四半期包括利益  | -   | -   |

## (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<br>(自平成25年4月1日<br>至平成25年9月30日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自平成26年4月1日<br>至平成26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            | 197,784                                     | 279,434                                     |
| 減価償却費                   | 139,553                                     | 149,692                                     |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)        | △1,684                                      | △2,951                                      |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少)      | △61,407                                     | -   |
| 退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)    | -   | △96,932                                     |
| その他の引当金の増減額 (△は減少)      | 27,636                                      | △27,326                                     |
| 受取利息及び受取配当金             | △4,718                                      | △5,674                                      |
| 支払利息                    | 5,950                                       | 5,765                                       |
| 有形固定資産除却損               | 24,980                                      | 1,738                                       |
| 有形固定資産売却損益 (△は益)        | 17,267                                      | △1,212                                      |
| 減損損失                    | -   | 58,751                                      |
| 売上債権の増減額 (△は増加)         | 558,466                                     | 551,702                                     |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)        | △143,118                                    | △433,381                                    |
| その他の流動資産の増減額 (△は増加)     | △83,979                                     | △22,349                                     |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)         | △1,064,421                                  | 56,580                                      |
| その他の流動負債の増減額 (△は減少)     | △56,736                                     | △17,292                                     |
| その他                     | 2,871                                       | 2,846                                       |
| 小計                      | △441,556                                    | 499,390                                     |
| 利息及び配当金の受取額             | 4,718                                       | 5,674                                       |
| 利息の支払額                  | △6,013                                      | △5,765                                      |
| 法人税等の支払額                | △78,938                                     | △87,909                                     |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー        | △521,790                                    | 411,389                                     |
| <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          | △68,109                                     | △85,440                                     |
| 有形固定資産の売却による収入          | 140,762                                     | 1,291                                       |
| 無形固定資産の取得による支出          | △7,007                                      | △11,940                                     |
| 投資有価証券の取得による支出          | △1,094                                      | △1,081                                      |
| その他の支出                  | △4,485                                      | △5,649                                      |
| その他の収入                  | 615   | 3,978                                       |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー        | 60,682                                      | △98,843                                     |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |   |   |
| 配当金の支払額                 | △651  | △116,296                                    |
| その他                     | △67   | △934  |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー        | △718  | △117,230                                    |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額        | 5,181                                       | △3,332                                      |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)    | △456,645                                    | 191,984                                     |
| 現金及び現金同等物の期首残高          | 2,733,140                                   | 2,506,069                                   |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高        | 2,276,494                                   | 2,698,053                                   |

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(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。