



平成28年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成27年10月30日

上場会社名 株式会社指月電機製作所
 コード番号 6994 URL <http://www.shizuki.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表執行役社長
 問合せ先責任者 (役職名) 常務執行役管理本部長
 四半期報告書提出予定日 平成27年11月13日
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有
 四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(氏名) 伊藤 薫
 (氏名) 友松 哲也
 配当支払開始予定日

TEL 0798-74-5821
 平成27年11月30日

上場取引所 東

(百万円未満切捨て)

1. 平成28年3月期第2四半期の連結業績(平成27年4月1日～平成27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		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
28年3月期第2四半期	10,338	△8.9	918	△25.3	983	△26.9	479	△44.8
27年3月期第2四半期	11,347	11.4	1,229	29.0	1,344	21.6	868	15.0

(注) 包括利益 28年3月期第2四半期 327百万円 (△67.7%) 27年3月期第2四半期 1,013百万円 (10.0%)

	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
28年3月期第2四半期	16.46	—
27年3月期第2四半期	29.82	—

(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
28年3月期第2四半期	24,995	19,123	75.7	650.34
27年3月期	25,051	18,990	75.0	645.16

(参考) 自己資本 28年3月期第2四半期 18,929百万円 27年3月期 18,782百万円

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
27年3月期	—	5.00	—	6.00	11.00
28年3月期	—	5.00	—	—	—
28年3月期(予想)	—	—	—	6.00	11.00

(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28年3月期の連結業績予想(平成27年4月1日～平成28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		親会社株主に帰属する当期純利益		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	21,950	△6.4	1,940	△22.5	2,140	△24.0	1,210	△31.9	41.57

(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
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (社名)

(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

(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)	28年3月期2Q	33,061,003 株	27年3月期	33,061,003 株
② 期末自己株式数	28年3月期2Q	3,953,663 株	27年3月期	3,947,374 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	28年3月期2Q	29,109,710 株	27年3月期2Q	29,121,645 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、金融商品取引法に基づく財務諸表の監査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情報に基づいており、実際の業績等は様々な要因により異なる可能性があります。

○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	3
(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) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	4
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	4
(3) 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
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	8
(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
(セグメント情報等)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	11

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（平成27年4月～9月）における当社グループの業績は、前年同期比で減収減益となりました。

売上高は、中国向関連のコンデンサが予想以上に減少したことに加え、パワエレや電力関連の需要が盛り上がり、前年同期比で8.9%減少の103億3千8百万円となりました。

利益は、売上高減少による影響に加えて、特定顧客に納入した一部製品に関する不具合の改修費用を特別損失として見積計上したため、親会社株主に帰属する四半期純利益は前年同期比で44.8%減少の4億7千9百万円となりました。

当第2四半期連結累計期間の各地域の経済環境に対する認識は次の通りです。

日本： 住宅関連や個人消費などで回復に向かう兆しもあるが、設備投資は弱含み。

自動車生産は減少傾向、電力需要も前年割れが続く。

海外： 米国では個人消費や企業活動が拡大、欧州も緩やかな回復が継続。

中国経済は減速、アジアは不透明感が増加。

(単位：百万円)

	平成27年3月期 第2四半期連結累計期間	平成28年3月期 第2四半期連結累計期間	増減率
売上高	11,347	10,338	△8.9%
営業利益	1,229	918	△25.3%
経常利益	1,344	983	△26.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	868	479	△44.8%

なお、セグメント別での結果は次の通りであります。

①コンデンサ・モジュール

電鉄車両分野、電気自動車（EV）・ハイブリッド自動車（HEV）用コンデンサ及び空調機器分野が減少いたしました結果、売上高は68億8千7百万円（前年同期比10.2%減少）となりました。

②電力機器システム

瞬時電圧低下補償装置は小型化などバリエーションが増えたことで売上は増加いたしました。省エネ・電力品質改善機器は減少いたしました結果、売上高は33億4千5百万円（前年同期比6.0%減少）となりました。

③情報機器システム

主力商品であるバス用表示装置は堅調に推移いたしました。その他の表示器において減収となった結果、売上高は1億5百万円（前年同期比6.3%減少）となりました。

(単位：百万円)

	平成27年3月期 第2四半期連結累計期間	平成28年3月期 第2四半期連結累計期間	増減率
コンデンサ・モジュール	7,674	6,887	△10.2%
電力機器システム	3,560	3,345	△6.0%
情報機器システム	112	105	△6.3%
売上高計	11,347	10,338	△8.9%

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末における総資産は249億9千5百万円となり、前連結会計年度末に比べ5千6百万円の減少となりました。増減の主なものは、受取手形及び売掛金の減少4億9千万円、現金及び預金の増加2億7千4百万円等によるものであります。負債は58億7千1百万円となり、前連結会計年度末に比べ1億9千万円の減少となりました。増減の主なものは、賞与引当金の減少1億3千万円、未払法人税等の減少1億7千2百万円、長期未払費用の減少1億3百万円、未払費用の増加3億3千8百万円等であります。

純資産は191億2千3百万円となり、自己資本比率は75.7%と0.8ポイント増加しました。

当第2四半期連結会計期間末の現金及び現金同等物は、59億2千5百万円となり、前連結会計年度末に比べ2億7千4百万円の増加、前年同期比9億9千2百万円の増加となりました。

当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次の通りであります。
(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における営業活動におけるキャッシュ・フローは、8億9千8百万円の収入となり、前年同期比5億2千3百万円収入の減少となりました。主な減少の要因は、税金等調整前四半期純利益の減少等によるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における投資活動におけるキャッシュ・フローは、3億7千1百万円の支出となり、前年同期比2億3千6百万円の支出の減少となりました。主な減少の要因は、有形固定資産の取得による支出の減少等によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第2四半期連結累計期間における財務活動におけるキャッシュ・フローは、1億9千4百万円の支出となり、前年同期比0百万円の支出の減少となりました。主な支出の要因は、配当金の支払い等によるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の業績に関しましては、当第2四半期連結累計期間と同様に第3四半期以降も低調に推移すると予想しており、当第2四半期連結累計期間の業績を踏まえ、当初予想を下記の通り修正いたします。

尚、通期予想は現時点で入手可能な情報と合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績はさまざまな要因により異なる可能性があります。

<通期業績予想数値の修正>

(単位：百万円)

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益	1株当たり当期純利益
前回発表予想 (A)	23,900	2,510	2,840	1,790	61.47
今回予想値 (B)	21,950	1,940	2,140	1,210	41.57
増減額 (B-A)	△1,950	△570	△700	△580	—
増減率 (%)	△8.2	△22.7	△24.6	△32.4	—
(ご参考) 前期実績	23,461	2,502	2,814	1,775	60.98

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日。以下「企業結合会計基準」という。）、「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25年9月13日。以下「連結会計基準」という。）及び「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成25年9月13日。以下「事業分離等会計基準」という。）等を第1四半期連結会計期間から適用し、支配が継続している場合の子会社に対する当社の持分変動による差額を資本剰余金として計上するとともに、取得関連費用を発生した連結会計年度の費用として計上する方法に変更しております。また、第1四半期連結会計期間の期首以後実施される企業結合については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の配分額の見直しを企業結合日の属する四半期連結会計期間の四半期連結財務諸表に反映させる方法に変更しております。加えて、四半期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を行っております。当該表示の変更を反映させるため、前第2四半期連結累計期間及び前連結会計年度については、四半期連結財務諸表及び連結財務諸表の組替えを行っております。

当第2四半期連結累計期間の四半期連結キャッシュ・フロー計算書においては、連結範囲の変動を伴わない子会社株式の取得又は売却に係るキャッシュ・フローについては、「財務活動によるキャッシュ・フロー」の区分に記載し、連結範囲の変動を伴う子会社株式の取得関連費用もしくは連結範囲の変動を伴わない子会社株式の取得又は売却に関連して生じた費用に係るキャッシュ・フローは、「営業活動によるキャッシュ・フロー」の区分に記載しております。

企業結合会計基準等の適用については、企業結合会計基準第58-2項(4)、連結会計基準第44-5項(4)及び事業分離等会計基準第57-4項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首時点から将来にわたって適用しております。

なお、当第2四半期連結累計期間において、四半期連結財務諸表に与える影響はありません。

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 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	5,651,029	5,925,809
受取手形及び売掛金	5,133,720	4,642,916
商品及び製品	304,938	318,896
仕掛品	322,326	420,783
原材料及び貯蔵品	475,915	518,123
繰延税金資産	267,085	360,331
その他	35,443	54,159
貸倒引当金	△520	△460
流動資産合計	12,189,939	12,240,560
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	3,944,184	3,808,926
機械装置及び運搬具（純額）	1,859,000	1,816,168
土地	4,270,366	4,270,423
リース資産（純額）	1,967	1,530
建設仮勘定	541,263	622,217
その他（純額）	215,854	243,973
有形固定資産合計	10,832,636	10,763,240
無形固定資産		
その他	31,272	35,093
無形固定資産合計	31,272	35,093
投資その他の資産		
投資有価証券	1,839,661	1,686,218
長期貸付金	4,002	4,224
繰延税金資産	96,293	136,518
その他	62,487	133,936
貸倒引当金	△4,500	△4,500
投資その他の資産合計	1,997,945	1,956,396
固定資産合計	12,861,854	12,754,730
資産合計	25,051,793	24,995,291

（単位：千円）

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成27年9月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	765,594	975,428
短期借入金	900,000	900,000
リース債務	874	874
未払法人税等	454,619	282,252
未払費用	709,875	1,048,289
賞与引当金	475,840	344,944
役員賞与引当金	72,000	28,000
その他	541,715	214,207
流動負債合計	3,920,519	3,793,997
固定負債		
再評価に係る繰延税金負債	1,054,355	1,054,355
リース債務	1,093	655
繰延税金負債	222,205	213,136
退職給付に係る負債	414,199	482,494
長期未払費用	362,507	259,157
その他	86,738	67,538
固定負債合計	2,141,098	2,077,337
負債合計	6,061,618	5,871,334
純資産の部		
株主資本		
資本金	5,001,745	5,001,745
資本剰余金	3,308,285	3,308,285
利益剰余金	10,224,232	10,528,660
自己株式	△1,238,409	△1,243,008
株主資本合計	17,295,854	17,595,683
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	817,732	711,815
土地再評価差額金	1,062,069	1,062,069
為替換算調整勘定	△512,620	△553,044
退職給付に係る調整累計額	119,831	113,059
その他の包括利益累計額合計	1,487,012	1,333,900
非支配株主持分	207,308	194,372
純資産合計	18,990,175	19,123,956
負債純資産合計	25,051,793	24,995,291

(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 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
売上高	11,347,465	10,338,865
売上原価	7,869,661	7,261,389
売上総利益	3,477,804	3,077,475
販売費及び一般管理費		
給料及び賃金	502,602	510,487
賞与引当金繰入額	117,082	88,935
役員賞与引当金繰入額	36,000	28,000
退職給付費用	22,888	16,156
運搬費	179,752	174,125
その他	1,389,491	1,341,306
販売費及び一般管理費合計	2,247,817	2,159,011
営業利益	1,229,987	918,463
営業外収益		
受取利息	835	1,046
受取配当金	11,629	14,640
固定資産賃貸料	21,447	21,822
為替差益	22,660	-
スクラップ売却代	63,069	40,099
助成金収入	24,672	24,478
売電収入	-	17,017
その他	10,862	10,327
営業外収益合計	155,176	129,432
営業外費用		
支払利息	1,936	1,864
債権売却損	27,200	24,284
為替差損	-	4,712
売電費用	-	13,905
その他	11,925	20,007
営業外費用合計	41,061	64,774
経常利益	1,344,101	983,121
特別損失		
支払補償費	-	326,000
特別損失合計	-	326,000
税金等調整前四半期純利益	1,344,101	657,121
法人税、住民税及び事業税	436,300	241,158
法人税等調整額	16,008	△87,302
法人税等合計	452,309	153,856
四半期純利益	891,792	503,264
非支配株主に帰属する四半期純利益	23,530	24,154
親会社株主に帰属する四半期純利益	868,262	479,110

(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 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
四半期純利益	891,792	503,264
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	117,270	△105,916
為替換算調整勘定	6,667	△62,791
退職給付に係る調整額	△1,858	△6,771
その他の包括利益合計	122,079	△175,479
四半期包括利益	1,013,872	327,784
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	980,527	325,998
非支配株主に係る四半期包括利益	33,345	1,786

(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26年4月1日 至平成26年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年9月30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	1,344,101	657,121
減価償却費	432,477	450,709
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△30	△60
賞与引当金の増減額(△は減少)	△72	△130,023
役員賞与引当金の増減額(△は減少)	△48,000	△44,000
退職給付に係る負債の増減額(△は減少)	△155,481	68,294
受取利息及び受取配当金	△12,464	△15,687
支払利息	1,936	1,864
売上債権の増減額(△は増加)	306,876	471,548
たな卸資産の増減額(△は増加)	90,749	△159,573
仕入債務の増減額(△は減少)	△90,997	222,455
その他	161,679	△242,017
小計	2,030,775	1,280,631
利息及び配当金の受取額	12,464	15,687
利息の支払額	△1,936	△1,864
法人税等の支払額	△619,279	△395,855
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,422,024	898,599
投資活動によるキャッシュ・フロー		
投資有価証券の取得による支出	△798	△899
有形固定資産の取得による支出	△602,593	△385,365
有形固定資産の売却による収入	—	379
無形固定資産の取得による支出	△5,685	△10,623
その他	1,087	24,546
投資活動によるキャッシュ・フロー	△607,989	△371,962
財務活動によるキャッシュ・フロー		
自己株式の取得による支出	△2,064	△4,598
配当金の支払額	△174,740	△174,681
非支配株主への配当金の支払額	△17,263	△14,722
その他	△437	△437
財務活動によるキャッシュ・フロー	△194,505	△194,440
現金及び現金同等物に係る換算差額	20,173	△57,416
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	639,702	274,779
現金及び現金同等物の期首残高	4,293,876	5,651,029
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,933,579	5,925,809

(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。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第2四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	コンデンサ・ モジュール	電力機器 システム	情報機器 システム	合計		
売上高						
外部顧客への売上高	7,674,011	3,560,899	112,554	11,347,465	—	11,347,465
セグメント間の内部売上高 又は振替高	4,529	—	—	4,529	△4,529	—
計	7,678,540	3,560,899	112,554	11,351,994	△4,529	11,347,465
セグメント利益	849,588	1,197,838	4,875	2,052,303	△822,315	1,229,987

(注) 1. セグメント利益の調整額の内容は以下の通りであります。

(単位:千円)

	金額
全社費用(注)	△822,315
合計	△822,315

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

(注) 2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

II 当第2四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27年9月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	四半期連結 損益計算書 計上額 (注) 2
	コンデンサ・ モジュール	電力機器 システム	情報機器 システム	合計		
売上高						
外部顧客への売上高	6,887,588	3,345,791	105,485	10,338,865	—	10,338,865
セグメント間の内部売上高 又は振替高	7,737	—	—	7,737	△7,737	—
計	6,895,325	3,345,791	105,485	10,346,602	△7,737	10,338,865
セグメント利益	547,537	1,084,489	8,610	1,640,637	△722,173	918,463

(注) 1. セグメント利益の調整額の内容は以下の通りであります。

(単位:千円)

	金額
全社費用(注)	△722,173
合計	△722,173

(注) 全社費用は、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

(注) 2. セグメント利益は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

(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。