



# 平成 17 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 16 年 8 月 3 日

上場会社名 横河電機株式会社

（コード番号：6841 東証第一部）

（URL <http://www.yokogawa.co.jp>）

問合せ先 代表者役職・氏名 代表取締役社長 内田 勲  
責任者役職・氏名 広報・IR室長 岡部 正俊

T E L : ( 0422 ) 52 - 5530

## 1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有  
・法人税等の計上基準は、法定実効税率をベースとした簡便な方法により計算しております。  
最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無  
連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有  
連結（除外）1社

## 2. 平成 17 年 3 月期第 1 四半期財務・業績の概況（平成 16 年 4 月 1 日～平成 16 年 6 月 30 日）

### (1) 経営成績（連結）の進捗状況

（百万円未満切捨）

|             | 売上高     |      | 営業利益   |   | 経常利益   |   | 四半期(当期)純利益 |   |
|-------------|---------|------|--------|---|--------|---|------------|---|
|             | 百万円     | %    | 百万円    | % | 百万円    | % | 百万円        | % |
| 17年3月期第1四半期 | 76,399  | 12.8 | 1,636  |   | 1,409  |   | 307        |   |
| 16年3月期第1四半期 | 67,749  | 15.2 | 2,091  |   | 2,047  |   | 3,447      |   |
| (参考)16年3月期  | 371,943 |      | 18,255 |   | 15,339 |   | 24,300     |   |

|             | 1株当たり四半期(当期)純利益 | 潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益 |
|-------------|-----------------|------------------------|
|             | 円 銭             | 円 銭                    |
| 17年3月期第1四半期 | 1.26            | 1.24                   |
| 16年3月期第1四半期 | 14.19           |                        |
| (参考)16年3月期  | 99.84           | 96.66                  |

(注)売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期比増減率を示しております。

### [ 経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等 ]

当第1四半期における当社グループの連結売上高は763億円と、前年同期に比べ86億円(12.8%)の大幅な増収となりました。また、営業利益・経常利益・当期純利益につきましても、売上の増加に加えて、コスト構造改革への取り組みの成果が着実に現れてきていることにより、それぞれ16億円(前年同期に比べて37億円の改善)14億円(前年同期に比べて34億円の改善)3億円(前年同期に比べて37億円の改善)と大幅に改善する結果となりました。

当社グループの売上高は、特に制御ビジネスにおいて中間期末(9月)と年度末(3月)に集中する傾向が強いため、第1四半期及び第3四半期は通期売上高に対する売上高比率は低く推移する傾向がありましたが、当第1四半期は計測ビジネス及び海外制御ビジネスが牽引し売上が増加したことにより、利益が大きく改善しました。

具体的には、計測ビジネスの主要分野である半導体関連市場において、半導体メーカーの設備投資が旺盛に推移したことにより、半導体テストビジネスが売上を大きく伸ばしました。特にメモリテスト分野では新規顧客を獲得するなど売上を大きく伸ばし、計測ビジネス全体を牽引しました。また、制御ビジネスについても、海外市場において、石油・石油化学・天然ガス等のプラント建設が数多く計画されるなど前期に引き続き好調に推移したことに加え、国内市場の設備投資も堅調で、売上の伸びに貢献しました。

## (2) 財政状態（連結）の変動状況

（百万円未満切捨）

|             | 総資産     | 株主資本    | 株主資本比率 | 1株当たり株主資本 |
|-------------|---------|---------|--------|-----------|
|             | 百万円     | 百万円     | %      | 円 銭       |
| 17年3月期第1四半期 | 393,308 | 160,263 | 40.7   | 658.77    |
| 16年3月期第1四半期 | 351,472 | 129,184 | 36.8   | 531.64    |
| (参考)16年3月期  | 397,415 | 160,346 | 40.3   | 658.97    |

## 【連結キャッシュ・フローの状況】

（百万円未満切捨）

|             | 営業活動による<br>キャッシュ・フロー | 投資活動による<br>キャッシュ・フロー | 財務活動による<br>キャッシュ・フロー | 現金及び現金同等物<br>期末残高 |
|-------------|----------------------|----------------------|----------------------|-------------------|
|             | 百万円                  | 百万円                  | 百万円                  | 百万円               |
| 17年3月期第1四半期 | 11,418               | 5,885                | 1,094                | 38,810            |
| 16年3月期第1四半期 |                      |                      |                      |                   |
| (参考)16年3月期  | 8,299                | 10,171               | 11,353               | 34,417            |

(注) 当四半期より連結キャッシュ・フローの状況の開示を行っているため、前年同四半期については記載していません。

## 〔財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等〕

当第1四半期末の財政状態は、前年度末（平成16年3月末）との比較において、以下のとおりとなりました。

総資産は現金及び預金が44億円、棚卸資産が118億円、またその他流動資産が42億円増加したものの、売掛債権等が242億円減少したこと等により、3,933億円と41億円減少しました。負債は、主に長期借入金が31億円減少したこと等により2,293億円と38億円減少しました。株主資本は1,602億円となり、この結果、株主資本比率は40.7%、有利子負債株主資本比率は62.0%となっております。

なお、当社は、中間期末（9月）及び年度末（3月）に売上が増加する傾向にあるため、売掛債権残高は第1四半期末において年度末に比べ減少する傾向にあります。

## （キャッシュ・フローの状況）

当第1四半期末における現金及び現金同等物の残高は前年度末より43億円増加し388億円となりました。各キャッシュ・フローの状況は以下のとおりとなりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは114億円の収入となりました。これは主に棚卸資産が増加（120億円）したものの、売上債権が減少（225億円）したことによるものです。投資活動によるキャッシュ・フローは58億円の支出となりました。これは有形固定資産取得による支出（55億円）によるものです。財務活動によるキャッシュ・フローは10億円の支出となりました。これは主に配当金の支払いによるものです。

## 〔参考〕平成17年3月期の連結業績予想（平成16年4月1日～平成17年3月31日）

中間期、通期とも平成16年5月11日に公表しました業績予想に変更はありません。

|     | 予想売上高   | 予想経常利益 | 予想当期純利益 |
|-----|---------|--------|---------|
|     | 百万円     | 百万円    | 百万円     |
| 中間期 | 180,000 | 8,000  | 3,000   |
| 通期  | 400,000 | 25,000 | 15,000  |

業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき当社グループが判断したものであり、為替変動等の潜在的なリスクや不確実性が含まれています。この影響のため、実際の業績が記載の見通しとは異なる可能性があります。

以上

## 〔添付資料〕

## 1 .( 要約 ) 四半期連結貸借対照表

| 区分              | 当四半期<br>(平成17年3月期<br>第1四半期末) | 前年同四半期<br>(平成16年3月期<br>第1四半期末) | 増 減         |            | (参考)<br>平成16年3月期 |
|-----------------|------------------------------|--------------------------------|-------------|------------|------------------|
|                 | 金額(百万円)                      | 金額(百万円)                        | 金額<br>(百万円) | 増減率<br>(%) | 金額(百万円)          |
| (資産の部)          |                              |                                |             |            |                  |
| 流動資産            |                              |                                |             |            |                  |
| 現金及び預金          | 39,363                       | 38,857                         |             |            | 34,962           |
| 受取手形及び売掛金       | 92,726                       | 80,371                         |             |            | 116,964          |
| 棚卸資産            | 63,939                       | 59,772                         |             |            | 52,050           |
| その他             | 26,836                       | 20,589                         |             |            | 22,588           |
| 流動資産合計          | 222,864                      | 199,590                        | 23,274      | 11.7       | 226,566          |
| 固定資産            |                              |                                |             |            |                  |
| 有形固定資産          | 78,297                       | 74,570                         |             |            | 77,951           |
| 無形固定資産          | 12,846                       | 11,741                         |             |            | 13,667           |
| 投資その他の資産        | 79,300                       | 65,570                         |             |            | 79,229           |
| 固定資産合計          | 170,444                      | 151,882                        | 18,561      | 12.2       | 170,848          |
| 資産合計            | 393,308                      | 351,472                        | 41,836      | 11.9       | 397,415          |
| (負債の部)          |                              |                                |             |            |                  |
| 流動負債            |                              |                                |             |            |                  |
| 支払手形及び買掛金       | 30,892                       | 28,147                         |             |            | 38,879           |
| 短期借入金           | 12,953                       | 29,027                         |             |            | 10,150           |
| その他             | 61,451                       | 69,865                         |             |            | 55,995           |
| 流動負債合計          | 105,297                      | 127,041                        | 21,744      | 17.1       | 105,026          |
| 固定負債            |                              |                                |             |            |                  |
| 社債              | 50,000                       | 20,000                         |             |            | 50,000           |
| 長期借入金           | 36,335                       | 27,046                         |             |            | 39,459           |
| 退職給付引当金         | 16,243                       | 40,073                         |             |            | 16,220           |
| その他             | 21,505                       | 4,797                          |             |            | 22,540           |
| 固定負債合計          | 124,085                      | 91,917                         | 32,167      | 35.0       | 128,220          |
| 負債合計            | 229,382                      | 218,958                        | 10,423      | 4.8        | 233,247          |
| (少数株主持分)        |                              |                                |             |            |                  |
| 少数株主持分          | 3,663                        | 3,329                          | 333         | 10.0       | 3,821            |
| (資本の部)          |                              |                                |             |            |                  |
| 資本金             | 32,306                       | 32,306                         | -           | -          | 32,306           |
| 資本剰余金           | 35,446                       | 35,255                         | 191         | 0.5        | 35,445           |
| 利益剰余金           | 98,552                       | 72,623                         | 25,929      | 35.7       | 99,210           |
| その他有価証券評価差額金    | 8,078                        | 1,780                          | 6,297       | 353.7      | 7,325            |
| 為替換算調整勘定        | 6,048                        | 4,795                          | 1,252       | -          | 5,896            |
| 自己株式            | 8,072                        | 7,985                          | 87          | -          | 8,046            |
| 資本合計            | 160,263                      | 129,184                        | 31,078      | 24.1       | 160,346          |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | 393,308                      | 351,472                        | 41,836      | 11.9       | 397,415          |

2.(要約)四半期連結損益計算書

| 区分                        | 当四半期<br>(平成17年3月期<br>第1四半期) | 前年同四半期<br>(平成16年3月期<br>第1四半期) | 増減          |            | (参考)<br>平成16年3月期 |
|---------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------|------------|------------------|
|                           | 金額(百万円)                     | 金額(百万円)                       | 金額<br>(百万円) | 増減率<br>(%) | 金額(百万円)          |
| 売上高                       | 76,399                      | 67,749                        | 8,649       | 12.8       | 371,943          |
| 売上原価                      | 48,249                      | 43,629                        | 4,619       | 10.6       | 241,405          |
| 売上総利益                     | 28,150                      | 24,119                        | 4,030       | 16.7       | 130,538          |
| 販売費及び一般管理費                | 26,513                      | 26,211                        | 301         | 1.2        | 112,282          |
| 営業利益又は営業損失                | 1,636                       | 2,091                         | 3,728       | -          | 18,255           |
| 営業外収益                     | 902                         | 620                           | 282         | 45.4       | 4,210            |
| 営業外費用                     | 1,130                       | 576                           | 553         | 96.0       | 7,125            |
| 経常利益又は経常損失                | 1,409                       | 2,047                         | 3,456       | -          | 15,339           |
| 特別利益                      | 81                          | 147                           | 65          | 44.8       | 6,167            |
| 特別損失                      | 890                         | 1,174                         | 283         | 24.2       | 17,032           |
| 税金等調整前四半期(当期)<br>純利益又は純損失 | 600                         | 3,074                         | 3,675       | -          | 4,475            |
| 税金費用                      | 199                         | 323                           | 124         | 38.4       | 20,562           |
| 少数株主利益(控除)                | 93                          | 49                            | 44          | 90.9       | 736              |
| 四半期(当期)純利益<br>又は純損失       | 307                         | 3,447                         | 3,754       | -          | 24,300           |

### 3.(要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

|                        | 当四半期<br>(平成17年3月期<br>第1四半期) | (参考)<br>平成16年3月期 |
|------------------------|-----------------------------|------------------|
| 区 分                    | 金額(百万円)                     | 金額(百万円)          |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー       |                             |                  |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益       | 600                         | 4,475            |
| 減価償却費                  | 3,299                       | 13,455           |
| 賞与引当金の増加額              | 5,725                       | 2,886            |
| 売上債権の増減額               | 22,567                      | 9,474            |
| たな卸資産の増加額              | 12,017                      | 8,112            |
| 仕入債務の増減額               | 5,928                       | 7,871            |
| その他                    | 3,106                       | 441              |
| 小計                     | 11,139                      | 10,661           |
| 利息及び配当金の受取額            | 1,567                       | 1,518            |
| 利息の支払額                 | 173                         | 1,122            |
| 法人税等の支払及び還付額           | 1,115                       | 2,757            |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー       | 11,418                      | 8,299            |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー       |                             |                  |
| 有形固定資産の取得による支出         | 5,534                       | 13,723           |
| 有形固定資産の売却による収入         | 90                          | 4,968            |
| 無形固定資産の取得による支出         | 784                         | 5,526            |
| 投資有価証券の取得による支出         | 14                          | 2,592            |
| 投資有価証券の売却による収入         | 6                           | 5,478            |
| その他                    | 351                         | 1,224            |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー       | 5,885                       | 10,171           |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー       |                             |                  |
| コマーシャルペーパーの純減少額        | -                           | 35,000           |
| 長期借入による収入              | 1                           | 15,000           |
| 社債の発行による収入             | -                           | 30,000           |
| 社債の償還による支出             | -                           | 20,253           |
| 配当金の支払額                | 846                         | 1,822            |
| その他                    | 248                         | 721              |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー       | 1,094                       | 11,353           |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額       | 45                          | 481              |
| 現金及び現金同等物の増減額          | 4,393                       | 13,707           |
| 現金及び現金同等物の期首残高         | 34,417                      | 47,809           |
| 連結範囲変更に伴う現金及び現金同等物の増加高 | -                           | 314              |
| 現金及び現金同等物の期末残高         | 38,810                      | 34,417           |