



平成 17 年 3 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 17 年 1 月 28 日

上場会社名 横河電機株式会社

(コード番号：6 8 4 1 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

TEL：(0422) 52-5530

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

- ① 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。
- ② 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
- ③ 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有
連結（除外）2社

2. 平成 17 年 3 月期第 3 四半期財務・業績の概況（平成 16 年 4 月 1 日～平成 16 年 12 月 31 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 3 四半期	260,679	5.6	11,124	113.9	9,435	213.7	882	—
16 年 3 月期第 3 四半期	246,836	13.4	5,200	—	3,007	—	△2,777	—
(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 3 四半期	3.63	3.36
16 年 3 月期第 3 四半期	△11.43	—
(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 3 四半期における当社グループの連結売上高は 2,606 億円と、前年同期に比べて 138 億円 (5.6%) の増収となりました。また、営業利益、経常利益、四半期純利益につきましては、売上増に加えて、コスト構造改革の効果が着実に表れてきていることにより、それぞれ 111 億円 (前年同期に比べて 59 億円、2.1 倍の増益)、94 億円 (前年同期に比べて 64 億円、3.1 倍の増益)、8 億円 (前年同期に比べて 36 億円の改善) と前年同期を大幅に上回る結果となりました。

事業別には、制御ビジネスが、海外市場で引き続き石油・石油化学・天然ガスなどのプラント建設への投資意欲が旺盛で好調に推移したことに加え、国内市場でもリプレース需要が堅調で売上増に貢献しました。計測ビジネスの主要分野である半導体テストビジネスについては、特にメモリテストが安定して受注、売上を大きく伸ばし、計測ビジネス全体を牽引しました。主要ビジネスが売上を伸ばしたことにコスト改善効果が加わったことで、売上高、利益ともに前年同期を上回る結果となりました。

(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3四半期	378,375	160,172	42.3	658.56
16年3月期第3四半期	366,048	130,733	35.7	538.25
(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 キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
17年3月期第3四半期	8,788	△11,081	△2,601	29,494
16年3月期第3四半期	—	—	—	—
(参考)16年3月期	8,299	△10,171	△11,353	34,417

(注) 平成17年3月期より四半期連結キャッシュ・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おりません。

【財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等】

当第3四半期の財政状態は、前年同期末との比較において、以下のとおりとなりました。

流動資産は、現金及び預金が130億円減少したものの、棚卸資産が43億円、繰延税金資産が167億円それぞれ増加したこと等により、2,162億円と86億円の増加となりました。固定資産は、確定拠出型年金制度への移行に伴う前払年金費用取り崩しによる減少があったものの、投資有価証券の評価による増加、繰延税金資産の増加などにより、1,620億円と36億円増加しました。この結果、総資産は3,783億円と123億円の増加となりました。

負債は、仕入債務が56億円、短期及び長期借入金が58億円それぞれ減少したほか、退職給付債務の減少等により、2,139億円と177億円の減少となりました。

資本の部は、294億円増加し1,601億円となり、この結果、株主資本比率は35.7%から42.3%に増加いたしました。

(キャッシュ・フローの状況)

当第3四半期における現金及び現金同等物の残高は、前年度末より49億円減少し294億円となりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、売上債権の減少による353億円の収入、棚卸資産の増加による164億円の支出、及び仕入債務の減少による142億円の支出などにより、87億円の収入となりました。投資活動によるキャッシュ・フローは、主に有形固定資産取得による支出のため110億円の支出となりました。財務活動によるキャッシュ・フローは、主に配当金の支払い、及び長期借入金の返済により、26億円の支出となりました。

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）

	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
通 期	390,000	23,000	10,000

〔参考〕平成17年3月期の個別業績予想（平成16年4月1日～平成17年3月31日）

	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
通 期	250,000	16,000	10,000

※ 上記の予想は本資料の作成時点において入手可能な情報に基づいて作成したものです。実際の業績は、今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。

〔業績予想に関する定性的情報等〕

主力の制御事業の売上高は堅調に推移しておりますが、半導体検査装置の売上高が、デジタル家電向け半導体の在庫調整等の影響により計画に対して下回ることが見込まれることから、業績予想を修正するものです。

なお、平成16年5月11日の決算短信で発表しました通期の業績予想との差異は以下のとおりです。

(1) 連結（通期）

	売 上 高	経 常 利 益	当 期 純 利 益
	百万円	百万円	百万円
前回発表予想（A）	400,000	25,000	15,000
今回修正予想（B）	390,000	23,000	10,000
増減額（B－A）	△10,000	△2,000	△5,000
増減率（％）	△2.5%	△8.0%	△33.3%

(2) 個別（通期）

	売 上 高	経 常 利 益	当 期 純 利 益
	百万円	百万円	百万円
前回発表予想（A）	260,000	18,500	12,500
今回修正予想（B）	250,000	16,000	10,000
増減額（B－A）	△10,000	△2,500	△2,500
増減率（％）	△3.8%	△13.5%	△20.0%

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 (平成17年3月期 第3四半期末)	前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期末)	増 減		(参考) 平成16年3月期末
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
(資産の部)					
I 流動資産					
現金及び預金	30,032	43,099			34,962
受取手形及び売掛金	86,251	87,355			116,964
たな卸資産	68,197	63,813			52,050
その他	31,816	13,384			22,588
流動資産合計	216,297	207,652	8,644	4.2	226,566
II 固定資産					
有形固定資産	77,243	77,095			77,951
無形固定資産	13,023	12,446			13,667
投資その他の資産	71,811	68,852			79,229
固定資産合計	162,078	158,395	3,682	2.3	170,848
資産合計	378,375	366,048	12,327	3.4	397,415
(負債の部)					
I 流動負債					
支払手形及び買掛金	25,196	30,830			38,879
短期借入金	15,289	30,579			10,150
その他	54,794	53,946			55,995
流動負債合計	95,280	115,356	△20,075	△17.4	105,026
II 固定負債					
社債	50,000	50,000			50,000
長期借入金	33,827	24,417			39,459
退職給付引当金	5,747	39,172			16,220
その他	29,081	2,732			22,540
固定負債合計	118,655	116,323	2,332	2.0	128,220
負債合計	213,936	231,679	△17,743	△7.7	233,247
(少数株主持分)					
少数株主持分	4,267	3,635	632	17.4	3,821
(資本の部)					
I 資本金	32,306	32,306	—	—	32,306
II 資本剰余金	35,463	35,257	205	0.6	35,445
III 利益剰余金	98,131	72,132	25,998	36.0	99,210
IV その他有価証券評価差額金	8,642	5,355	3,287	61.4	7,325
V 為替換算調整勘定	△6,197	△6,218	21	—	△5,896
VI 自己株式	△8,173	△8,099	△74	—	△8,046
資本合計	160,172	130,733	29,438	22.5	160,346
負債、少数株主持分及び資本合計	378,375	366,048	12,327	3.4	397,415

2. (要約) 四半期連結損益計算書

区分	当四半期 (平成17年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期)	増 減		(参考) 平成16年3月期
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
I 売上高	260,679	246,836	13,842	5.6	371,943
II 売上原価	165,586	159,346	6,240	3.9	241,405
売上総利益	95,092	87,490	7,602	8.7	130,538
III 販売費及び一般管理費	83,968	82,290	1,677	2.0	112,282
営業利益	11,124	5,200	5,924	113.9	18,255
IV 営業外収益	2,080	2,398	△318	△13.3	4,210
V 営業外費用	3,769	4,591	△821	△17.9	7,125
経常利益	9,435	3,007	6,428	213.7	15,339
VI 特別利益	1,301	2,571	△1,269	△49.4	6,167
VII 特別損失	8,821	7,082	1,739	24.6	17,032
税金等調整前四半期 (当期) 純利益又は純損失	1,915	△1,503	3,418	—	4,475
税金費用	578	797	△218	△27.5	△20,562
少数株主利益 (控除)	454	476	△22	△4.7	736
四半期 (当期) 純利益 又は純損失	882	△2,777	3,660	—	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 (平成17年3月期 第3四半期)	(参考) 平成16年3月期
区 分	金額 (百万円)	金額 (百万円)
I 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	1,915	4,475
減価償却費	10,498	13,455
賞与引当金の増減額	△6,278	2,886
売上債権の増減額	35,385	△9,474
たな卸資産の増加額	△16,401	△8,112
仕入債務の増減額	△14,277	7,871
その他	△1,898	△441
小計	8,944	10,661
利息及び配当金の受取額	2,532	1,518
利息の支払額	△621	△1,122
法人税等の支払及び還付額	△2,066	△2,757
営業活動によるキャッシュ・フロー	8,788	8,299
II 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	△11,222	△13,723
有形固定資産の売却による収入	1,139	4,968
無形固定資産の取得による支出	△3,337	△5,526
投資有価証券の取得による支出	△76	△2,592
投資有価証券の売却による収入	964	5,478
その他	1,451	1,224
投資活動によるキャッシュ・フロー	△11,081	△10,171
III 財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入による収入	513	15,000
長期借入金の返済による支出	△1,288	△507
配当金の支払額	△1,824	△1,822
その他	△1	△24,023
財務活動によるキャッシュ・フロー	△2,601	△11,353
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	△27	△481
V 現金及び現金同等物の減少額	△4,923	△13,707
VI 現金及び現金同等物の期首残高	34,417	47,809
VII 連結範囲変更に伴う現金及び現金同等物の増加高	—	314
VIII 現金及び現金同等物の期末残高	29,494	34,417

(ご参考) 要約連結損益計算書(四半期推移)

区分	当第1四半期 (自 平成16年4月1日 至 平成16年6月30日)		当第2四半期 (自 平成16年7月1日 至 平成16年9月30日)		当第3四半期 (自 平成16年10月1日 至 平成16年12月31日)	
	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)
I 売上高	76,399	100.0	110,703	100.0	73,576	100.0
II 売上原価	48,249	63.1	70,657	63.8	46,679	63.4
売上総利益	28,150	36.9	40,045	36.2	26,897	36.6
III 販売費及び一般管理費	26,513	34.7	31,110	28.1	26,344	35.8
営業利益	1,636	2.2	8,935	8.1	552	0.8
IV 営業外収益	902	1.2	986	0.9	191	0.3
V 営業外費用	1,130	1.5	1,362	1.3	1,277	1.8
経常利益又は経常損失	1,409	1.9	8,559	7.7	△533	△0.7
VI 特別利益	81	0.1	964	0.9	255	0.3
VII 特別損失	890	1.2	6,767	6.1	1,164	1.6
税金等調整前四半期純利益又は純損失	600	0.8	2,757	2.5	△1,442	△2.0
税金費用	199	0.3	△5	△0.0	384	0.5
少数株主利益(控除)	93	0.1	226	0.2	133	0.2
四半期純利益又は純損失	307	0.4	2,535	2.3	△1,960	△2.7