

平成 19 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）



平成 18 年 7 月 27 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
 ・税金費用の計上基準は、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（新規）1社 持分（除外）2社

2. 平成 19 年 3 月期第 1 四半期財務・業績の概況（平成 18 年 4 月 1 日～平成 18 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	%
19年3月期第1四半期	69,592	1.9	1,376		1,989		1,722	
18年3月期第1四半期	70,942	7.1	1,454		1,417		5,679	
(参考)18年3月期	388,877		25,320		26,402		21,559	

	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
19年3月期第1四半期	6.55	
18年3月期第1四半期	23.35	21.59
(参考)18年3月期	87.45	

(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1四半期における当社グループの連結売上高は 69,592 百万円と、前年同期と比較して 1,350 百万円 (1.9%) の減収となりましたが、営業損失につきましては 1,376 百万円と、前年同期と比較して損失額が 77 百万円減少しました。これは計測機器ビジネスが、主要分野である半導体テストビジネスを中心に減収・減益となったものの、制御ビジネスが前年同期と比較して国内外で売上を伸ばし増収・増益となったことによるものです。また、経常損失につきましては 1,989 百万円と、前年同期と比較して損失額が 571 百万円増加しました。これは為替が米ドルに対して円高に推移したため、為替差損の計上により営業外費用が増加したことによるものです。また、四半期純損失は 1,722 百万円と、前年同期と比較して損失額が 3,957 百万円減少しました。これは前年同期に固定資産の減損に係る特別損失 2,988 百万円を計上したため、前年同期の四半期純損失が一時的に増加していたことによるものです。

事業別には、主要ビジネスである制御ビジネスの市場は、前期に引き続き海外市場で石油・石油化学・天然ガスなどのプラント建設への投資が活発に推移したことに加え、国内市場においてもモリブレンス需要を中心とする設備投資が堅調で、全体として好調に推移し受注・売上が伸びました。一方で、計測機器ビジネスの主要分野である半導体関連市場においては、特に液晶駆動用 IC の市場が調整局面に入り需要が低迷したことにより、FPD ドライバータスタの売上が減少しました。また、主力のメモリータスタについても主要顧客の投資動向の影響により前年同期との比較で売上が減少したため、半導体テストビジネス全体で減収となりました。

なお、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1四半期および第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にあります。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

(百万円未満切捨)

	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
19年3月期第1四半期	408,024	225,296	54.1	839.16
18年3月期第1四半期	380,694	162,265	42.6	667.19
(参考)18年3月期	417,805	224,566	53.7	854.24

(注)平成18年3月期第1四半期及び平成18年3月期の数値については、従来の「株主資本」、「株主資本比率」、「1株当たり株主資本」を記載しております。

【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
19年3月期第1四半期	23,818	8,716	9,472	47,393
18年3月期第1四半期	14,731	4,285	12,969	37,786
(参考)18年3月期	25,636	11,724	14,091	41,565

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

当第1四半期の財政状態は前連結会計年度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、たな卸資産が157億円増加したものの、受取手形及び売掛金が338億円減少したこと等により、2,261億円と137億円減少しました。

固定資産は、有形固定資産が24億円、投資その他の資産が21億円増加したこと等により、1,819億円と39億円増加しました。

負債は、その他流動負債が41億円増加したものの、支払手形及び買掛金が67億円、短期借入金が29億円減少したこと等により、1,827億円と55億円減少しました。

純資産は2,252億円となり、この結果、自己資本比率は54.1%となりました。

(キャッシュ・フローの状況)

当第1四半期における現金及び現金同等物の残高は、前連結会計年度末より58億円増加し473億円となりました。

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期純損失20億円のほか、たな卸資産の増加157億円及び仕入債務の減少55億円などのマイナス要因があったものの、売上債権の減少375億円、賞与引当金の増加43億円などのプラス要因により、238億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、有形固定資産の取得による54億円の支出などにより、87億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、コマーシャル・ペーパーの50億円の返済及び短期借入金の32億円の減少などにより94億円の支出となりました。

〔参考〕平成 19 年 3 月期の連結及び単独業績予想（平成 18 年 4 月 1 日～平成 19 年 3 月 31 日）
 以下の業績予想は平成 18 年 7 月 27 日に別途開示いたしました「平成 19 年 3 月期業績予想の修正に関するお知らせ」と同様の内容です。

平成 19 年 3 月期の連結業績予想（平成 18 年 4 月 1 日～平成 19 年 3 月 31 日）

	売 上 高	営 業 利 益	経 常 利 益	当 期 純 利 益
	百万円	百万円	百万円	百万円
中 間 期	185,000	8,000	9,000	5,000
通 期	410,000	31,000	28,000	15,000

平成 19 年 3 月期の単独業績予想（平成 18 年 4 月 1 日～平成 19 年 3 月 31 日）

	売 上 高	経 常 利 益	当 期 純 利 益
	百万円	百万円	百万円
中 間 期	105,000	4,000	3,000
通 期	250,000	16,500	7,000

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 (平成19年3月期 第1四半期末)	前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)	増 減		(参考) 平成18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)					
流動資産					
現金及び預金	48,017	38,408			42,194
受取手形及び売掛金	95,156	96,065			129,001
たな卸資産	60,709	60,572			44,962
その他	22,229	21,615			23,722
流動資産合計	226,113	216,663	9,450	4.4	239,881
固定資産					
有形固定資産	92,183	75,276			89,743
無形固定資産	11,456	12,895			12,089
投資その他の資産	78,270	75,859			76,091
固定資産合計	181,911	164,031	17,879	10.9	177,924
資産合計	408,024	380,694	27,330	7.2	417,805
(負債の部)					
流動負債					
支払手形及び買掛金	33,869	27,979			40,587
短期借入金	9,185	11,625			12,150
その他	66,155	66,042			61,961
流動負債合計	109,210	105,647	3,563	3.4	114,699
固定負債					
社債	20,000	50,000			20,000
長期借入金	24,153	26,908			24,176
退職給付引当金	7,407	5,133			7,314
その他	21,956	26,340			22,090
固定負債合計	73,517	108,382	34,864	32.2	73,580
負債合計	182,728	214,029	31,301	14.6	188,279
(少数株主持分)					
少数株主持分	-	4,399	-	-	4,959
(資本の部)					
資本金	-	32,306	-	-	43,401
資本剰余金	-	35,463	-	-	50,348
利益剰余金	-	100,018	-	-	123,310
その他有価証券評価差額金	-	8,039	-	-	14,863
為替換算調整勘定	-	5,375	-	-	2,978
自己株式	-	8,186	-	-	4,378
資本合計	-	162,265	-	-	224,566
負債、少数株主持分及び資本合計	-	380,694	-	-	417,805

区分	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期末)	前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)	増 減		(参考) 平成18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)
(純資産の部)					
株主資本					
1.資本金	43,401	-	-	-	-
2.資本剰余金	50,348	-	-	-	-
3.利益剰余金	120,233	-	-	-	-
4.自己株式	4,382	-	-	-	-
株主資本合計	209,601	-	-	-	-
評価・換算差額等					
1.その他有価証券評価差額金	13,797	-	-	-	-
2.繰延ヘッジ損益	27	-	-	-	-
3.為替換算調整勘定	2,826	-	-	-	-
評価・換算差額等合計	10,998	-	-	-	-
少数株主持分	4,696	-	-	-	-
純資産合計	225,296	-	-	-	-
負債、純資産合計	408,024	-	-	-	-

2.(要約)四半期連結損益計算書

区分	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期)	前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期)	増減		(参考) 平成18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)
売上高	69,592	70,942	1,350	1.9	388,877
売上原価	43,791	46,157	2,366	5.1	245,917
売上総利益	25,801	24,784	1,016	4.1	142,959
販売費及び一般管理費	27,177	26,239	938	3.6	117,639
営業利益又は営業損失	1,376	1,454	77	-	25,320
営業外収益	872	747	124	16.7	6,446
営業外費用	1,485	710	774	109.0	5,364
経常利益又は経常損失	1,989	1,417	571	-	26,402
特別利益	93	82	11	13.5	14,407
特別損失	123	3,346	3,222	96.3	7,919
税金等調整前四半期(当期) 純利益又は純損失	2,019	4,681	2,661	-	32,889
税金費用	402	890	1,293	-	10,860
少数株主利益(控除)	105	107	1	1.5	469
四半期(当期)純利益 又は純損失	1,722	5,679	3,957	-	21,559

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19年3月期 第1四半期)	前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期)	(参考) 平成18年3月期
区 分	金額(百万円)	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 又は純損失	2,019	4,681	32,889
減価償却費	3,794	3,396	15,124
賞与引当金の増加額	4,342	4,705	1,930
売上債権の増減額	37,531	23,465	11,309
たな卸資産の増減額	15,729	9,171	7,899
仕入債務の減少額	5,516	9,673	5,899
その他	2,059	6,738	13,611
小計	24,461	14,779	27,023
利息及び配当金の受取額	1,222	1,429	3,858
利息の支払額	127	134	751
法人税等の支払及び還付額	1,738	1,343	4,493
営業活動によるキャッシュ・フロー	23,818	14,731	25,636
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	5,477	2,778	21,994
有形固定資産の売却による収入	463	335	912
無形固定資産の取得による支出	813	743	3,789
投資有価証券の取得による支出	236	1,122	3,600
投資有価証券の売却による収入	35	56	15,817
その他	2,687	33	929
投資活動によるキャッシュ・フロー	8,716	4,285	11,724
財務活動によるキャッシュ・フロー			
短期借入金の純減少額	3,219	3,943	7,128
長期借入による収入	100	0	200
長期借入金の返済による支出	2	14	248
配当金の支払額	1,253	912	3,340
その他	5,096	8,100	3,573
財務活動によるキャッシュ・フロー	9,472	12,969	14,091
現金及び現金同等物に係る換算差額	139	218	1,645
現金及び現金同等物の増減額	5,768	2,304	1,465
現金及び現金同等物の期首残高	41,565	40,091	40,091
連結範囲変更に伴う現金及び現金同等物の増加高	60	-	8
現金及び現金同等物の期末残高	47,393	37,786	41,565