

平成21年3月期 第2四半期決算短信

平成20年10月27日

上場会社名 株式会社 小糸製作所 上場取引所 東
 コード番号 7276 URL <http://www.koito.co.jp/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 大嶽 昌宏 TEL (03) 3443-7111
 問合せ先責任者 (役職名) 専務取締役 (氏名) 山室 瑞夫 配当支払開始予定日 平成20年12月9日
 四半期報告書提出予定日 平成20年10月28日 (百万円未満切捨て)

1. 平成21年3月期第2四半期の連結業績 (平成20年4月1日～平成20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	%
21年3月期 第2四半期	220,976	—	10,321	—	12,049	—	5,778	—
20年3月期 第2四半期	214,860	5.5	9,639	1.7	10,474	△ 5.3	5,552	△ 5.6

	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
21年3月期 第2四半期	35.96	—
20年3月期 第2四半期	34.55	—

(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
21年3月期 第2四半期	382,530	185,246	40.0	951.18
20年3月期	388,585	184,348	39.0	944.01

(参考) 自己資本 21年3月期第2四半期 152,863 百万円 20年3月期 151,713 百万円

2. 配当の状況

(基準日)	1株当たり配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	年間
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
20年3月期	—	11.00	—	12.00	23.00
21年3月期	—	12.00			
21年3月期 (予想)		—	—	12.00	24.00

(注) 配当予想の当四半期における修正の有無 : 無

3. 平成21年3月期の連結業績予想 (平成20年4月1日～平成21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	460,300	△ 2.2	22,400	△ 22.6	24,600	△ 19.1	11,800	△ 24.3	73.42	

(注) 連結業績予想数値の当四半期における修正の有無 : 有

4. その他

(1) 期中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) 簡便な会計処理及び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) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更
 （四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更に記載されるもの）

① 会計基準等の改正に伴う変更 : 有

② ①以外の変更 : 無

（注）詳細は、「定性的情報・財務諸表等 4. その他」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） 21年3月期第2四半期 160,789,436株 20年3月期 160,789,436株

② 期末自己株式数 21年3月期第2四半期 79,155株 20年3月期 77,449株

③ 期中平均株式数（四半期連結累計期間） 21年3月期第2四半期 160,711,343株 20年3月期第2四半期 160,716,053株

※ 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20年4月23日に公表しております連結業績予想は、通期について修正しております。
2. 業績予想については、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した見通しであり、実際の業績は、今後さまざまな要因によって予想数値と異なる場合があります。
3. 当連結会計年度より、「四半期財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第12号）及び「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第14号）を適用しております。また、「四半期連結財務諸表規則」に従い四半期連結財務諸表を作成しております。

(参考) 平成21年3月期の個別業績予想 (平成20年4月1日 ~ 平成21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	255,200	2.9	13,800	△ 8.2	20,900	△ 1.6	12,500	△ 2.8	77.78

(注) 個別業績予想数値の当四半期における修正の有無 : 有

※ 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20年4月23日に公表しております個別業績予想は、通期について修正しております。
2. 業績予想については、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断した見通しであり、実際の業績は、今後さまざまな要因によって予想数値と異なる場合があります。

定性的情報・財務諸表等

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期累計期間における経済情勢は、中国等の新興国での経済成長が継続する一方、米国大手証券会社の経営破綻など世界的な金融不安、株価・為替の変動、諸物価の高騰などにより、日本や米国・欧州等で経済成長が鈍化し、世界経済の減速感が一層強まりました。

自動車産業は、国内につきましては、内需が横這いのなか、欧州・アジア・中近東等への輸出向けが増えたことから、生産台数は前年同期に対し増加いたしました。海外におきましては、中国、タイなどアジア地域で生産が拡大したものの、北米・西欧等での減産が影響し、世界の自動車生産台数は横這いで推移いたしました。

このような状況のもと、当社グループは、積極的な受注活動、新製品拡販、及び生産能力の増強等を展開、本年9月には、西日本の生産供給拠点の強化として小糸九州株式会社の第2工場が生産を開始いたしました。当第2四半期累計期間における売上高は、主力の自動車照明関連事業が微減のなか、他の事業が比較的順調に推移し、前年同期比2.8%増の2,209億円となりました。

事業の種類別セグメントの状況は、以下のとおりです。

〔自動車照明関連事業〕

中国等 新興国における増産、及び国内におけるディスチャージヘッドランプ、AFS(配光可変型ヘッドランプ)、LEDリアコンビネーションランプ等の新車装着率が高まったものの、北米・欧州が受注灯具の生産台数減等により減収となったことや、為替換算の影響により、売上高は前年同期比2.4%減の1,830億円となりました。

〔自動車照明以外・電気機器関連事業〕

情報システム機器、照明機器等の売上が低調となるなか、新幹線向けをはじめとする鉄道車両用機器の売上が順調に推移したことから、売上高は前年同期比17.9%増の138億円となりました。

〔その他事業〕

新型新幹線用シート、及び航空機用シートの受注増のほか、自動車用ヘッドランプクリーナー等が増加し、売上高は前年同期比55.2%増の240億円となりました。

利益につきましては、国内外における自動車減産、製品価格の競争激化など厳しい事業環境のなか、グループ各社とともに品質改善活動、原価低減諸施策を強力に推進するなど合理化に努めた結果、営業利益は前年同期比7.1%増の103億円となりました。経常利益は前年同期比15.0%増の120億円、当期純利益におきましても前年同期比4.1%増の57億円となりました。

なお、前年同期増減率につきましては、参考として記載しております。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

ー 1. 資産、負債、純資産に関する分析

当第2四半期末の資産につきましては、設備投資に伴う有形固定資産の増、及び投資有価証券の増等により固定資産が増加したものの、受取手形及び売掛金などの流動資産が減少したことから、資産の残高は前期末に比べ60億円減少し3,825億円となりました。

負債の残高は、支払手形及び買掛金の減少により、前期末に比べ69億円減少し1,972億円となりました。

純資産の残高は、当期純利益57億円により利益剰余金が増加するなか、評価・換算差額金等が減少した結果、前期末に比べ8億円増加の1,852億円となりました。

ー 2. キャッシュ・フローに関する分析

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前当期純利益107億円と減価償却費122億円を主体に305億円となり、法人税等を支払った結果、251億円の資金を確保いたしました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、自動車照明器の生産能力増強に伴う設備投資等で162億円を実施するほか、有価証券及び投資有価証券の取得78億円など、229億円を支出いたしました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、配当金35億円を支払った結果、32億円の支出となりました。

以上により、現金及び現金同等物の期末残高は、前期末に比べ7億円減少の159億円となりました。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

国内外の経済情勢は、世界的な金融危機、株価の大幅下落、為替変動(米国ドル安)により、世界同時不況の様相を呈しており、当社を取り巻く経営環境は、極めて厳しい状況にあります。

このような状況のなか、当社グループは、受注活動の強化、生産性向上、相互供給・相互補完に加え、原価低減諸施策の更なる展開を図り、今後とも業績向上に取り組んで参る所存であります。

平成21年3月期通期の業績予想につきましては、売上高が、新規車種の受注拡大、新製品拡販などを展開するものの、国内外における自動車減産により、前期比減収の予想であります。

利益につきましても、自動車減産に伴う減収により、収益が悪化することに加え、小糸九州の第2工場稼働による固定費負担増等もあり、営業利益・経常利益・当期純利益ともに減益の見通しであります。

当第2四半期末における1株当たり株主配当金につきましては、前年同期比1円増の12円といたしました。

当期末の配当金につきましては、前年同期と同額の12円にて、ご提案させて頂く予定であります。

これにより、中間配当金を含めました当期の年間配当金は、前期比1円増の24円と、7期連続の増配を

予定しております。今後とも株主皆様のご期待にお応えすべく、更なる収益向上に努めて参りたく存じます。

4. その他

(1) 期中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）

該当事項はありません。

(2) 簡便な会計処理及び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) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第12号）及び「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第14号）を適用しております。また、「四半期連結財務諸表規則」に従い四半期連結財務諸表を作成しております。

5. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成20年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成20年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	12,397	11,609
受取手形及び売掛金	76,380	95,951
有価証券	14,192	13,107
製品	17,039	15,385
半製品	2,230	2,094
仕掛品	9,341	10,593
原材料	10,491	7,205
貯蔵品	5,486	4,532
繰延税金資産	6,688	6,365
その他	13,112	12,587
貸倒引当金	△1,511	△936
流動資産合計	165,849	178,494
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	37,042	34,096
機械装置及び運搬具（純額）	38,992	36,598
工具、器具及び備品（純額）	13,361	13,180
土地	13,135	12,591
建設仮勘定	3,968	5,211
有形固定資産合計	106,500	101,677
無形固定資産	938	972
投資その他の資産		
投資有価証券	100,538	98,921
長期貸付金	661	598
繰延税金資産	5,689	3,502
その他	2,583	4,644
貸倒引当金	△230	△227
投資その他の資産合計	109,242	107,440
固定資産合計	216,681	210,090
資産合計	382,530	388,585

(単位：百万円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成20年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成20年3月31日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	69,840	78,378
短期借入金	35,042	33,846
未払費用	19,471	17,948
未払法人税等	4,461	5,101
賞与引当金	5,113	4,865
役員賞与引当金	183	397
製品保証引当金	1,400	1,400
その他	9,962	9,745
流動負債合計	145,476	151,681
固定負債		
長期借入金	22,556	23,513
退職給付引当金	26,700	26,549
役員退職慰労引当金	1,637	1,543
その他	912	948
固定負債合計	51,807	52,554
負債合計	197,283	204,236
純資産の部		
株主資本		
資本金	14,270	14,270
資本剰余金	17,107	17,107
利益剰余金	112,916	110,980
自己株式	△64	△61
株主資本合計	144,231	142,297
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	8,419	10,292
為替換算調整勘定	213	△876
評価・換算差額等合計	8,632	9,415
少数株主持分	32,382	32,635
純資産合計	185,246	184,348
負債純資産合計	382,530	388,585

(2) 四半期連結損益計算書
(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	当第2四半期連結累計期間 (自平成20年4月1日 至平成20年9月30日)
売上高	220,976
売上原価	192,065
売上総利益	28,911
販売費及び一般管理費	18,589
営業利益	10,321
営業外収益	
受取利息及び配当金	1,359
持分法による投資利益	6
その他	1,448
営業外収益合計	2,813
営業外費用	
支払利息	696
その他	389
営業外費用合計	1,085
経常利益	12,049
特別利益	
投資有価証券売却益	98
その他	0
特別利益合計	98
特別損失	
固定資産除売却損	278
減損損失	499
貸倒引当金繰入額	600
その他	18
特別損失合計	1,396
税金等調整前四半期純利益	10,751
法人税、住民税及び事業税	5,493
法人税等調整額	△1,321
法人税等合計	4,171
少数株主利益	800
四半期純利益	5,778

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

当第2四半期連結累計期間 (自 平成20年4月1日 至 平成20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	10,751
減価償却費	12,237
持分法による投資損益(△は益)	△6
貸倒引当金の増減額(△は減少)	556
退職給付引当金の増減額(△は減少)	251
賞与引当金の増減額(△は減少)	432
受取利息及び受取配当金	△1,359
支払利息	696
有価証券及び投資有価証券評価損益(△は益)	486
有形固定資産売却損益(△は益)	296
売上債権の増減額(△は増加)	19,421
たな卸資産の増減額(△は増加)	△4,459
その他の流動資産の増減額(△は増加)	△583
仕入債務の増減額(△は減少)	△9,414
未払費用の増減額(△は減少)	1,349
役員賞与の支給額	△397
その他	342
小計	30,599
利息及び配当金の受取額	1,359
利息の支払額	△696
法人税等の支払額	△6,120
営業活動によるキャッシュ・フロー	25,142
投資活動によるキャッシュ・フロー	
定期預金の預入による支出	△1,020
定期預金の払戻による収入	120
有価証券及び投資有価証券の取得による支出	△12,524
有価証券及び投資有価証券の売却による収入	4,718
有形固定資産の取得による支出	△16,231
有形固定資産の売却による収入	136
貸付けによる支出	△316
貸付金の回収による収入	253
その他	1,940
投資活動によるキャッシュ・フロー	△22,924
財務活動によるキャッシュ・フロー	
短期借入金の純増減額(△は減少)	△3,840
長期借入れによる収入	6,582
長期借入金の返済による支出	△2,418
自己株式の取得による支出	△2
配当金の支払額	△1,927
少数株主への配当金の支払額	△1,648
財務活動によるキャッシュ・フロー	△3,253
現金及び現金同等物に係る換算差額	262
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△773
現金及び現金同等物の期首残高	16,709
現金及び現金同等物の四半期末残高	15,935

当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号)及び「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第14号)を適用しております。また、「四半期連結財務諸表規則」に従い四半期連結財務諸表を作成しております。

(4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(5) セグメント情報

a. 事業の種類別セグメント情報

当第2四半期連結累計期間(自平成20年4月1日 至平成20年9月30日)

	自動車照明 関連事業 (百万円)	自動車照明 以外・電気 機器関連事 業 (百万円)	その他事業 (百万円)	計 (百万円)	消去又は全 社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高						
(1)外部顧客に対する売上高	183,073	13,807	24,095	220,976	—	220,976
(2)セグメント間の内部売上 高又は振替高	56,676	680	9,092	66,448	(66,448)	—
計	239,749	14,488	33,187	287,425	(66,448)	220,976
営業費用	229,925	14,582	31,479	275,988	(65,332)	210,655
営業利益又は営業損失	9,824	△94	1,708	11,437	(1,116)	10,321

b. 所在地別セグメント情報

当第2四半期連結累計期間(自平成20年4月1日 至平成20年9月30日)

	日本 (百万円)	北米 (百万円)	アジア (百万円)	欧州 (百万円)	合計 (百万円)	消去又は 全社 (百万円)	連結 (百万円)
売上高							
(1)外部顧客に対する売上高	139,177	26,431	44,999	10,368	220,976	—	220,976
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	52,065	32	4,851	9,498	66,448	(66,448)	—
計	191,243	26,464	49,851	19,866	287,425	(66,448)	220,976
営業費用	182,468	26,466	45,859	21,192	275,988	(65,332)	210,655
営業利益又は営業損失	8,774	△2	3,991	△1,325	11,437	(1,116)	10,321

c. 海外売上高

当第2四半期連結累計期間(自平成20年4月1日 至平成20年9月30日)

	北米	アジア	欧州	計
I 海外売上高(百万円)	30,635	43,599	11,120	85,354
II 連結売上高(百万円)	—	—	—	220,976
III 連結売上高に占める海外売 上高の割合(%)	13.9	19.7	5.0	38.6

- (6) 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。

「参考資料」

前年同四半期にかかる財務諸表

(1) 中間連結損益計算書

(単位：百万円)

科 目	前中間連結会計期間 (自 平成19年4月1日 至 平成19年9月30日)	
	金額	
		(百分比) %
売 上 高	214,860	100.0
売 上 原 価	187,614	87.3
売 上 総 利 益	27,245	12.7
販売費及び一般管理費	17,606	8.2
営 業 利 益	9,639	4.5
営 業 外 収 益	2,527	
受取利息及び配当金	(1,093)	
持分法による投資利益	(△ 1)	
その他の営業外収益	(1,435)	
営 業 外 費 用	1,693	
支払利息及び割引料	(689)	
その他の営業外費用	(1,003)	
経 常 利 益	10,474	4.9
特 別 利 益	40	
特 別 損 失	172	
税金等調整前中間純利益	10,342	4.8
法人税、住民税及び事業税	4,345	
法 人 税 等 調 整 額	△ 332	
計	4,012	
少 数 株 主 損 益	△ 776	
中 間 純 利 益	5,552	2.6

(2) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前中間連結会計期間 (自 平成19年4月1日 至 平成19年9月30日)
区分	金額
I 営業活動によるキャッシュ・フロー	
税金等調整前中間純利益	10,342
減価償却費	11,599
持分法による投資利益	1
貸倒引当金の増減額	△155
退職給付引当金の増減額	207
賞与引当金の増減額	342
受取利息及び配当金	△1,093
支払利息	689
有価証券等売却損益・評価損益	3
有形固定資産売却損益	137
売上債権の増減額	16,294
たな卸資産の増減額	△4,778
その他流動資産の増減額	△1,212
仕入債務の増減額	△6,756
未払費用他の増減額	1,465
役員賞与の支給額	△280
小計	26,805
利息及び配当金の受取額	1,093
利息の支払額	△689
法人税等の支払額	△6,410
営業活動によるキャッシュ・フロー	20,799
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	
定期預金他の預入による支出	△242
定期預金他の払戻による収入	355
有価証券及び投資有価証券の取得による支出	△20,982
有価証券及び投資有価証券の売却による収入	14,858
有形固定資産の取得による支出	△14,962
有形固定資産の売却による収入／支出	194
新規貸付による支出	△332
長期貸付金の回収による収入	156
その他の投資他の増減額	△612
投資活動によるキャッシュ・フロー	△21,567
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	
短期借入金増減額	229
長期借入金の返済による支出	△586
自己株式の取得による支払額	△4
自己株式の売却による収入	1
親会社による配当金の支払額	△1,767
少数株主への配当金の支払額	△804
財務活動によるキャッシュ・フロー	△2,931
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	62
V 現金及び現金同等物の増減額	△3,637
VI 現金及び現金同等物の期首残高	19,996
VII 現金及び現金同等物の期末残高	16,359

(3) セグメント情報

〔事業の種類別セグメント情報〕

前中間連結会計期間（平成19年4月1日～9月30日）

（単位：百万円）

	自動車照明 関連事業	自動車照明以外 ・電気機器関連事業	その他 事業	計	消去又は全社	連 結
売 上 高						
(1) 外部顧客に対する売上高	187,627	11,711	15,521	214,860	—	214,860
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	59,923	220	1,750	61,894	(61,894)	—
計	247,550	11,932	17,272	276,755	(61,894)	214,860
営 業 費 用	237,173	11,842	17,614	266,630	(61,409)	205,220
営業利益 又は 営業損失	10,376	90	△ 341	10,125	(485)	9,639

〔所在地別セグメント情報〕

前中間連結会計期間（平成19年4月1日～9月30日）

（単位：百万円）

	日 本	北 米	ア ジ ア	欧 州	合 計	消去又は全社	連 結
売 上 高							
(1) 外部顧客に対する売上高	129,546	28,904	43,915	12,494	214,860	—	214,860
(2) セグメント間の内部売上高 又は振替高	46,220	—	3,466	12,208	61,894	(61,894)	—
計	175,766	28,904	47,381	24,703	276,755	(61,894)	214,860
営 業 費 用	168,814	27,687	45,256	24,871	266,630	(61,409)	205,220
営業利益 又は 営業損失	6,952	1,216	2,124	△ 168	10,125	(485)	9,639

〔海外売上高〕

前中間連結会計期間（平成19年4月1日～9月30日）

（単位：百万円）

	北 米	ア ジ ア	欧 州	合 計
I 海外売上高	31,368	43,145	13,292	87,805
II 連結売上高				214,860
III 連結売上高に占める 海外売上高の割合(%)	14.6%	20.1%	6.2%	40.9%