



平成26年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年11月7日

上場取引所 東

上場会社名 田淵電機株式会社

コード番号 6624 URL <http://www.zbr.co.jp>

代表者 (役職名) 取締役社長

(氏名) 貝方士 利浩

問合せ先責任者 (役職名) 取締役 経営管理本部統括

(氏名) 佐々野 雅雄

TEL 06-4807-3500

四半期報告書提出予定日 平成25年11月14日

配当支払開始予定日 —

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 (機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年3月期第2四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25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	%
26年3月期第2四半期	20,290	50.4	2,276	646.1	2,239	—	1,938	—
25年3月期第2四半期	13,490	△5.2	305	△9.3	147	△6.2	△168	—

(注) 包括利益 26年3月期第2四半期 2,163百万円 (—%) 25年3月期第2四半期 △275百万円 (—%)

	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
26年3月期第2四半期	47.94	—
25年3月期第2四半期	△4.16	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
26年3月期第2四半期	22,377	4,623	19.9
25年3月期	17,782	2,484	13.4

(参考) 自己資本 26年3月期第2四半期 4,458百万円 25年3月期 2,379百万円

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
25年3月期	—	0.00	—	0.00	0.00
26年3月期	—	0.00	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	5.00	5.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26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	41,000	32.0	4,000	227.7	3,900	287.8	3,000	418.9	74.21

(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 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 有
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(注) 「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」第10条の5に該当するものであります。詳細は、添付資料3ページ「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項」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)

26年3月期2Q	40,502,649 株	25年3月期	40,502,649 株
----------	--------------	--------	--------------

② 期末自己株式数

26年3月期2Q	75,725 株	25年3月期	72,421 株
----------	----------	--------	----------

③ 期中平均株式数(四半期累計)

26年3月期2Q	40,428,224 株	25年3月期2Q	40,434,062 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の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期レビュー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

業績予想につきましては、本資料発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。

○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	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	3
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	3
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	3
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	3
3. 四半期連結財務諸表	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(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	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	8
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	9
(継続企業の前提に関する注記)	9
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	9
(セグメント情報等)	9

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における世界経済は、米国では金融緩和政策の継続により景気が回復基調にあり、欧州経済でも成長回復の兆しが見られ、中国経済は安定成長に移行するなど総じて緩やかな回復が続きました。一方、わが国経済は金融緩和や経済政策がもたらした円高の是正や株価の上昇により輸出環境の改善や個人消費の上昇、設備投資の増加など底堅い回復が見られました。

このような経営環境の下、当社グループでは、再生可能エネルギーの固定価格買取制度を背景として急速に需要が拡大している太陽光発電用パワーコンディショナの商品ラインアップの充実を図りました。具体的には、住宅向け太陽光発電用パワーコンディショナの一層の充実に加え、蓄電池対応ハイブリッドパワーコンディショナや小規模（10kWから50kW）発電システム対応モデルを発売するとともに、より大規模な太陽光発電事業に対応した分散型発電システムの開発にも取り組んでおります。

加えて、アフターサービス体制の整備等、より一層の品質保証体制を強化し、生産拠点においては、自動化推進等、原価低減活動を活発化させ、全社を挙げて収益向上を推進しております。

その結果、当第2四半期連結累計期間の業績は、太陽光発電用パワーコンディショナが大幅に増加し、売上高は20,290百万円（前年同期比50.4%増）、営業利益は2,276百万円（前年同期は営業利益305百万円）、経常利益は2,239百万円（前年同期は経常利益147百万円）、四半期純利益は1,938百万円（前年同期は四半期純損失168百万円）となりました。

当第2四半期連結累計期間のセグメントごとの業績は次のとおりであります。

①変成器事業

変成器事業は、エアコン用リアクタ等が堅調に推移し、売上高は4,495百万円（前年同期比9.1%増）、営業利益は345百万円（前年同期比24.1%増）となりました。

②電源機器事業

電源機器事業は、パワーコンディショナが大幅に増加し、売上高は15,794百万円（前年同期比68.5%増）、営業利益は1,931百万円（前年同期は営業利益26百万円）となりました。

(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22,377百万円となり、前連結会計年度末に比べて4,594百万円増加しました。これは主として、たな卸資産が2,391百万円、現金及び預金が655百万円、受取手形及び売掛金が646百万円、有形固定資産が436百万円それぞれ増加したことによるものであります。

負債は17,754百万円となり、前連結会計年度末に比べて2,456百万円増加しました。これは主として、支払手形及び買掛金が2,631百万円増加し、有利子負債が819百万円減少したことによるものであります。

純資産は4,623百万円となり、前連結会計年度末に比べて2,138百万円増加しました。これは主として、四半期純利益1,938百万円の計上によるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成25年6月24日に公表しました平成26年3月期の通期連結業績予想は、本資料及び本日広報の「第2四半期業績予想と実績との差異および通期業績予想の修正ならびに配当予想の修正に関するお知らせ」において修正しております。詳細につきましては、「第2四半期業績予想と実績との差異および通期業績予想の修正ならびに配当予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

・連結業績予想（通期）

売上高	41,000百万円	（前年同期比	132.0%）
営業利益	4,000百万円	（前年同期比	327.7%）
経常利益	3,900百万円	（前年同期比	387.8%）
当期純利益	3,000百万円	（前年同期比	518.9%）

為替レートは1ドル95円を前提としております。

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
(会計方針の変更)

当社独自開発のパワーコンディショナの無償の品質保証に係る費用（製品保証引当金繰入額を含む）は、従来製造費用として計上しておりましたが、第1四半期連結会計期間より販売費及び一般管理費として計上しております。

この変更は、パワーコンディショナの急激な売上増に対応し、第1四半期連結会計期間から、アフターサービス体制強化のためのカスタマーサービスセンターを新設し、当該費用がアフターサービス費として性質がより明確になったため、より適切な損益区分表示を行うものです。

当該会計方針の変更は遡及適用され、前年四半期及び前連結会計年度については遡及適用後の四半期連結財務諸表及び連結財務諸表となっております。この結果、遡及適用を行う前と比べて、前第2四半期連結累計期間の売上総利益は79百万円増加しております。また、前連結会計年度の期首純資産に与える累積的影響額ははありません。

3. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,787	2,442
受取手形及び売掛金	5,009	5,655
電子記録債権	—	81
商品及び製品	1,640	3,659
仕掛品	676	729
原材料及び貯蔵品	2,093	2,414
その他	624	804
貸倒引当金	△0	△0
流動資産合計	11,831	15,787
固定資産		
有形固定資産		
機械装置及び運搬具(純額)	2,318	2,744
その他(純額)	1,905	1,916
有形固定資産合計	4,224	4,660
無形固定資産		
	243	280
投資その他の資産		
投資有価証券	1,257	1,377
その他	221	264
貸倒引当金	△1	△1
投資その他の資産合計	1,477	1,640
固定資産合計	5,945	6,581
繰延資産	5	8
資産合計	17,782	22,377

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成25年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	6,399	9,030
短期借入金	2,813	1,235
1年内返済予定の長期借入金	1,418	1,457
1年内償還予定の社債	180	160
リース債務	207	158
未払法人税等	64	373
賞与引当金	200	278
製品保証引当金	136	217
その他	1,044	944
流動負債合計	12,465	13,856
固定負債		
社債	100	290
長期借入金	1,641	2,230
リース債務	259	268
退職給付引当金	670	698
その他	161	409
固定負債合計	2,832	3,897
負債合計	15,297	17,754
純資産の部		
株主資本		
資本金	3,611	3,611
資本剰余金	416	—
利益剰余金	△1,025	1,328
自己株式	△13	△14
株主資本合計	2,988	4,925
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△5	53
繰延ヘッジ損益	1	13
為替換算調整勘定	△605	△534
その他の包括利益累計額合計	△608	△466
少数株主持分	105	164
純資産合計	2,484	4,623
負債純資産合計	17,782	22,377

(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：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
売上高	13,490	20,290
売上原価	12,007	16,274
売上総利益	1,483	4,015
販売費及び一般管理費	1,178	1,739
営業利益	305	2,276
営業外収益		
受取利息	0	1
受取配当金	5	3
為替差益	—	118
持分法による投資利益	7	12
デリバティブ利益	25	—
その他	11	7
営業外収益合計	49	144
営業外費用		
支払利息	92	91
為替差損	77	—
デリバティブ損失	—	35
その他	38	54
営業外費用合計	207	182
経常利益	147	2,239
特別利益		
固定資産売却益	—	1
特別利益合計	—	1
特別損失		
固定資産除売却損	1	13
投資有価証券評価損	218	49
特別退職金	3	—
特別損失合計	222	62
税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△)	△75	2,178
法人税、住民税及び事業税	65	439
法人税等調整額	0	△289
法人税等合計	66	150
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益調整前四半期純損失(△)	△141	2,027
少数株主利益	26	89
四半期純利益又は四半期純損失(△)	△168	1,938

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：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益又は少数株主損益 調整前四半期純損失(△)	△141	2,027
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△18	58
繰延ヘッジ損益	△0	11
為替換算調整勘定	△65	7
持分法適用会社に対する持分相当額	△48	56
その他の包括利益合計	△133	135
四半期包括利益	△275	2,163
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△296	2,080
少数株主に係る四半期包括利益	20	83

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25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又は税金等調整前四半期純損失(△)	△75	2,178
減価償却費	284	495
貸倒引当金の増減額(△は減少)	0	0
製品保証引当金の増減額(△は減少)	22	81
退職給付引当金の増減額(△は減少)	19	31
受取利息及び受取配当金	△5	△5
支払利息	92	91
持分法による投資損益(△は益)	△7	△12
有形固定資産除売却損益(△は益)	1	11
投資有価証券評価損益(△は益)	218	49
売上債権の増減額(△は増加)	△947	△692
たな卸資産の増減額(△は増加)	△788	△2,345
仕入債務の増減額(△は減少)	1,610	2,544
その他	117	386
小計	540	2,813
利息及び配当金の受取額	5	5
利息の支払額	△92	△93
法人税等の支払額又は還付額(△は支払)	△82	△129
営業活動によるキャッシュ・フロー	372	2,596
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	△1,102	△782
有形固定資産の売却による収入	0	1
その他	105	△93
投資活動によるキャッシュ・フロー	△996	△874
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)	616	△1,637
長期借入れによる収入	1,300	1,400
長期借入金の返済による支出	△701	△770
社債の発行による収入	—	294
社債の償還による支出	△130	△130
ファイナンス・リース債務の返済による支出	△111	△184
少数株主への配当金の支払額	△22	△48
その他	△0	△1
財務活動によるキャッシュ・フロー	950	△1,077
現金及び現金同等物に係る換算差額	△27	11
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	298	655
現金及び現金同等物の期首残高	1,556	1,787
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,855	2,442

(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。

(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。

(セグメント情報等)

I 前第2四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24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:百万円)

	報告セグメント			調整額	四半期連結損益 計算書計上額 (注1)
	変成器事業	電源機器事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	4,119	9,371	13,490	—	13,490
セグメント間の内部売上高 又は振替高	817	—	817	△817	—
計	4,936	9,371	14,308	△817	13,490
セグメント利益	278	26	305	—	305

(注) 1. 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25年4月1日至平成25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:百万円)

	報告セグメント			調整額	四半期連結損益 計算書計上額 (注1)
	変成器事業	電源機器事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	4,495	15,794	20,290	—	20,290
セグメント間の内部売上高 又は振替高	1,503	—	1,503	△1,503	—
計	5,998	15,794	21,793	△1,503	20,290
セグメント利益	345	1,931	2,276	—	2,276

(注) 1. 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。