

平成24年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成23年10月31日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社ショーワ

コード番号 7274 URL <http://www.showa1.com>

代表者 (役職名) 取締役社長 (氏名) 北條 陽一

問合せ先責任者 (役職名) 経理部経理課長 (氏名) 安田 祐二

TEL 048-554-1151

四半期報告書提出予定日 平成23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・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

1. 平成24年3月期第2四半期の連結業績(平成23年4月1日～平成23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	%
24年3月期第2四半期	101,150	△14.8	2,224	△52.3	2,455	△36.1	△847	—
23年3月期第2四半期	118,780	26.8	4,666	—	3,842	—	180	—

(注) 包括利益 24年3月期第2四半期 109百万円 (△2.2%) 23年3月期第2四半期 111百万円 (—%)

	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
24年3月期第2四半期	△11.16	—
23年3月期第2四半期	2.37	—

(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	%	%
24年3月期第2四半期	153,688	—	79,694	—	43.0
23年3月期	158,340	—	82,753	—	42.8

(参考) 自己資本 24年3月期第2四半期 66,096百万円 23年3月期 67,820百万円

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
23年3月期	—	0.00	—	0.00	0.00
24年3月期	—	0.00	—	—	—
24年3月期(予想)	—	—	—	—	—

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

平成24年3月期の期末及び合計の配当予想額は未定です。

3. 平成24年3月期の連結業績予想(平成23年4月1日～平成24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	220,000	△5.7	6,400	△28.0	6,300	△21.9	△500	—	△6.58

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

4. その他

(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

(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 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(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)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

24年3月期2Q	76,020,019 株	23年3月期	76,020,019 株
24年3月期2Q	52,586 株	23年3月期	52,546 株
24年3月期2Q	75,967,433 株	23年3月期2Q	75,967,742 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は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、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連結財務諸表の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

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件については、[添付資料]P. 3「連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

○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) 連結経営成績に関する定性的情報	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	3
2. サマリー情報（その他）に関する事項	4
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	4
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	4
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	4
3. 四半期連結財務諸表	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(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	7
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	8
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	9
(4) 継続企業の前提に関する注記	11
(5) セグメント情報等	11
(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	11

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間(平成23年4月1日から9月30日までの6ヶ月間)の売上高は、東日本大震災の影響による得意先の生産調整等により1,011億5千万円と前年同期に比べ14.8%の減収となりました。また、利益につきましては、生産体質の強化や徹底した費用削減等の継続展開をしておりますが、震災による減収および為替換算等の影響を受け、営業利益は22億2千4百万円と前年同期に比べ52.3%の減益、経常利益は24億5千5百万円と前年同期に比べ36.1%の減益となり、四半期純損失は8億4千7百万円(前年同期は四半期純利益1億8千万円)となりました。

セグメントの業績は、次のとおりです。各セグメントの売上高は、セグメント間の内部売上高又は振替高を含んでいます。

(日本)

東日本大震災の影響を受けた得意先の生産および販売減に伴い、四輪車用部品の販売が減少し、減収となりました。

この結果、売上高は519億1千1百万円(前年同期比17.8%減)となり、営業損失は13億4百万円(前年同期は営業損失2千3百万円)となりました。

(北米)

米国においては、二輪車用部品の販売は増加しましたが、四輪車用部品は、東日本大震災および為替換算の影響で減収となりました。カナダでは、四輪車用部品の販売が減少し、減収となりました。

この結果、売上高は194億円(前年同期比29.7%減)となり、営業損失は5億2千7百万円(前年同期は営業利益7千7百万円)となりました。

(南米)

ブラジルでは市場が堅調に推移し得意先の販売が増加したことに伴い、二輪車用部品の販売が増加し、増収となりました。

この結果、売上高は110億5千7百万円(前年同期比7.4%増)となり、営業利益は5億3千万円(前年同期比7.2%増)となりました。

(アジア)

インドネシア、タイでは、好調な市場に牽引された得意先の販売増加により、二輪車用部品の販売が増加し、増収となりましたが、四輪車用部品は東日本大震災の影響を受け減収となりました。インドでは、得意先の好調な販売に牽引され、四輪車用部品の販売が増加したものの、為替換算の影響により減収となりました。なお、当第2四半期連結累計期間より子会社となったベトナムのマシノ・オートパーツ・カンパニー・リミテッドを連結対象としました。

この結果、売上高は232億1百万円(前年同期比9.6%増)となり、営業利益は35億1百万円(前年同期比5.6%減)となりました。

(中国)

東日本大震災の影響による得意先の販売減少により、四輪車用部品の販売が減少し、減収となりました。

この結果、売上高は97億7千5百万円(前年同期比17.2%減)となり、営業利益は、3億5千6百万円(前年同期比69.2%減)となりました。

その他

売上高は20億5千2百万円(前年同期比55.4%減)となり、営業損失は1億8千9百万円(前年同期は営業損失3億4百万円)となりました。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

① 資産、負債及び純資産の状況

当第2四半期連結会計期間末の総資産は、1,536億8千8百万円となり、前連結会計年度末に比べ46億5千2百万円減少しました。

各項目別の主な要因は次の通りです。

(流動資産)

流動資産は767億9千3百万円となり、前連結会計年度末に比べ34億6百万円減少しました。これは主に現金及び預金の減少によるものです。

(固定資産)

固定資産は768億9千4百万円となり、前連結会計年度末に比べ12億4千5百万円減少しました。これは主にのれんが発生したものの有形固定資産および投資有価証券の減少によるものです。

(流動負債)

流動負債は511億3千6百万円となり、前連結会計年度末に比べ49億3千2百万円減少しました。これは主に短期借入金が減少したことによるものです。

(固定負債)

固定負債は228億5千7百万円となり、前連結会計年度末に比べ33億4千万円増加しました。これは主に長期借入金の増加によるものです。

(純資産)

純資産は796億9千4百万円となり、前連結会計年度末に比べ30億5千9百万円減少しました。これは主にその他有価証券評価差額金、少数株主持分などの減少によるものです。

②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間における現金及び現金同等物(以下「資金」という)の残高は、181億7千2百万円となり前連結会計年度末に比べ53億2千5百万円増加しました。当第2四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりです。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動により得られた資金は、33億4百万円となり、前年同期に比べ36億3千5百万円減少しました。これは主に、税金等調整前四半期純利益および仕入債務の減少などによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動により得られた資金は、4億1千7百万円となり前年同期に比べ55億1千4百万円増加しました。これは主に、短期投資による支出が減少したことなどによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動により得られた資金は、19億7百万円となり、前年同期に比べ75億1千1百万円増加しました。これは主に、短期借入金の純増減や、長期借入の収入によるものです。

(3)連結業績予想に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間(平成23年4月1日から9月30日までの6ヶ月間)の業績は、売上高につきましてはほぼ予想通りとなりました。利益につきましては、売上構成変化、費用の削減等により、営業利益、経常利益、四半期純損失ともに、前回予想を上回る結果となりました。

また、本日別途開示の「第2四半期連結累計期間の業績予想値と実績値との差異に関するお知らせ」につきましてもご参照ください。

通期(平成23年4月1日から平成24年3月31日までの12ヶ月間)の連結業績予想は、世界的な景気減速、急激な円高等、懸念材料はあるものの、第2四半期連結累計期間の実績を勘案し、また東日本大震災後の得意先の生産正常化に伴う生産・販売の増加が見込まれるため、平成23年8月1日公表の予想値を修正しております。

なお、平成23年10月タイで発生した洪水被害の影響は、当社タイ子会社において直接的な被害は受けておりませんが、先行きの見通しが不透明な状況でもあり、現在想定される影響額を今回の通期見通しに織り込んでおります。今後情報収集を継続し、大きな変更があり次第速やかに公表いたします。

<通期連結業績の見通し>

売 上 高	2,200億円	前連結会計年度比△5.7%
営 業 利 益	64億円	前連結会計年度比△28.0%
経 常 利 益	63億円	前連結会計年度比△21.9%
当 期 純 損 失	5億円	前連結会計年度は純利益1億2千2百万円

為替レートは、通期平均で、1米ドル=80円を前提にしています。

なお、当期の配当予想につきましては、第2四半期、期末とともに未定としておりましたが、第2四半期の配当につきましては、平成23年10月31日開催の当社取締役会におきまして、現在の事業環境および業績等を勘案のうえ、慎重に検討いたしました結果、見送らせていただくことを決議しました。

期末配当につきましては、引き続き未定とさせていただき、今後の事業環境および業績等を見据え、総合的に勘案のうえ決定次第、速やかにお知らせさせていただきます。

2. サマリー情報（その他）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
該当事項はありません。

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23年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成23年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	20,402	16,484
受取手形及び売掛金	28,026	29,455
商品及び製品	4,638	4,583
仕掛品	3,416	3,408
原材料及び貯蔵品	14,759	14,571
その他	9,053	8,389
貸倒引当金	△97	△98
流動資産合計	80,200	76,793
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	17,386	17,533
機械装置及び運搬具(純額)	30,421	30,170
その他(純額)	16,092	14,834
有形固定資産合計	63,899	62,537
無形固定資産		
のれん	633	2,202
その他	98	97
無形固定資産合計	732	2,300
投資その他の資産		
投資有価証券	10,581	8,656
その他	2,943	3,415
貸倒引当金	△16	△16
投資その他の資産合計	13,508	12,055
固定資産合計	78,140	76,894
資産合計	158,340	153,688

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成23年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成23年9月30日)
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	25,077	22,311
短期借入金	16,158	12,157
未払金及び未払費用	7,130	9,282
未払法人税等	1,001	880
製品保証引当金	1,244	1,390
賞与引当金	2,701	2,576
関係会社整理損失引当金	28	24
その他	2,727	2,511
流動負債合計	56,069	51,136
固定負債		
長期借入金	8,851	12,494
製品保証引当金	1,034	1,037
退職給付引当金	5,261	5,616
役員退職慰労引当金	354	292
その他	4,016	3,416
固定負債合計	19,517	22,857
負債合計	75,586	73,994
純資産の部		
株主資本		
資本金	12,698	12,698
資本剰余金	13,455	13,455
利益剰余金	49,906	49,043
自己株式	△53	△53
株主資本合計	76,008	75,144
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	4,176	2,987
為替換算調整勘定	△12,364	△12,036
その他の包括利益累計額合計	△8,187	△9,048
少数株主持分	14,933	13,597
純資産合計	82,753	79,694
負債純資産合計	158,340	153,688

(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22年4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
売上高	118,780	101,150
売上原価	103,117	88,556
売上総利益	15,662	12,593
販売費及び一般管理費	10,996	10,369
営業利益	4,666	2,224
営業外収益		
受取利息	229	396
受取配当金	62	78
持分法による投資利益	214	247
補助金収入	411	351
その他	105	124
営業外収益合計	1,023	1,197
営業外費用		
支払利息	390	388
為替差損	1,360	469
その他	97	107
営業外費用合計	1,847	966
経常利益	3,842	2,455
特別利益		
固定資産売却益	18	8
段階取得に係る差益	—	61
特別利益合計	18	70
特別損失		
固定資産売却損	49	0
固定資産廃棄損	192	36
減損損失	31	311
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	68	—
特別損失合計	342	348
税金等調整前四半期純利益	3,517	2,178
法人税等	1,634	1,529
少数株主損益調整前四半期純利益	1,882	648
少数株主利益	1,702	1,495
四半期純利益又は四半期純損失(△)	180	△847

(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22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	1,882	648
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△570	△1,188
繰延ヘッジ損益	16	—
為替換算調整勘定	△1,123	624
持分法適用会社に対する持分相当額	△94	25
その他の包括利益合計	△1,771	△539
四半期包括利益	111	109
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△1,392	△1,708
少数株主に係る四半期包括利益	1,503	1,817

(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22年4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23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	3,517	2,178
減価償却費	4,878	4,689
減損損失	31	311
のれん償却額	19	39
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△10	2
製品保証引当金の増減額(△は減少)	137	△9
退職給付引当金の増減額(△は減少)	311	321
関係会社整理損失引当金の増減額(△は減少)	△2,386	△3
受取利息及び受取配当金	△292	△474
支払利息	390	388
為替差損益(△は益)	104	△65
持分法による投資損益(△は益)	△214	△247
補助金収入	△411	△351
有形固定資産除売却損益(△は益)	224	28
売上債権の増減額(△は増加)	△1,694	△532
たな卸資産の増減額(△は増加)	1,903	1,097
仕入債務の増減額(△は減少)	△200	△1,754
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	68	—
その他	799	△1,015
小計	7,176	4,603
利息及び配当金の受取額	310	594
利息の支払額	△388	△417
補助金の受取額	400	231
法人税等の支払額	△1,924	△2,170
法人税等の還付額	1,365	462
営業活動によるキャッシュ・フロー	6,939	3,304

(単位：百万円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
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	—	△918
定期預金の払戻による収入	2,407	2,404
有形固定資産の取得による支出	△3,812	△2,876
有形固定資産の売却による収入	98	40
投資有価証券の取得による支出	△106	△1
短期投資による支出	△5,053	—
短期投資による収入	1,448	3,392
子会社出資金の取得による支出	—	△1,605
その他	△79	△16
投資活動によるキャッシュ・フロー	△5,097	417
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)	△4,225	419
長期借入れによる収入	2,729	6,000
長期借入金の返済による支出	△3,479	△2,488
セール・アンド・リースバックによる収入	1,006	—
少数株主への配当金の支払額	△1,597	△1,960
その他	△37	△62
財務活動によるキャッシュ・フロー	△5,603	1,907
現金及び現金同等物に係る換算差額	686	△303
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△3,075	5,325
現金及び現金同等物の期首残高	12,449	12,846
現金及び現金同等物の四半期末残高	9,374	18,172

(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) セグメント情報等

I 前第2四半期連結累計期間（自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日）

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						その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	四半期連 結損益計 算書計上 額 (注) 3
	日本	北米	南米	アジア	中国	計				
売上高										
外部顧客への 売上高	45,715	27,304	10,296	20,967	10,070	114,354	4,425	118,780	—	118,780
セグメント間 の内部売上高 又は振替高	17,445	303	—	195	1,731	19,676	174	19,850	△19,850	—
計	63,160	27,608	10,296	21,163	11,801	134,030	4,599	138,630	△19,850	118,780
セグメント利益 又は損失(△)	△23	77	494	3,709	1,158	5,416	△304	5,111	△445	4,666

(注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、欧州を含んでいます。

2. セグメント利益又は損失(△)の調整額は、セグメント間取引消去及びセグメント間未実現利益消去等です。

3. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

II 当第2四半期連結累計期間（自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日）

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						その他 (注) 1	合計	調整額 (注) 2	四半期連 結損益計 算書計上 額 (注) 3
	日本	北米	南米	アジア	中国	計				
売上高										
外部顧客への 売上高	37,452	19,191	11,057	23,016	8,379	99,098	2,052	101,150	—	101,150
セグメント間 の内部売上高 又は振替高	14,458	209	—	184	1,395	16,248	0	16,248	△16,248	—
計	51,911	19,400	11,057	23,201	9,775	115,346	2,052	117,399	△16,248	101,150
セグメント利益 又は損失(△)	△1,304	△527	530	3,501	356	2,556	△189	2,367	△143	2,224

(注) 1. 「その他」の区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、欧州を含んでいます。

2. セグメント利益又は損失(△)の調整額は、セグメント間取引消去及びセグメント間未実現利益消去等です。

3. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っています。

(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。



平成 23 年 10 月 31 日

平成 24 年 3 月 期 第 2 四 半 期 連 結 累 計 期 間

参 考 資 料

(単位: 百万円未満切捨て)

	平成23年3月期		平成24年3月期		
	第2四半期累計 実績	通期 実績	第2四半期累計 実績	通期 見通し	
連結売上	118,780	233,381	101,150	220,000	
セグメント別	日本	63,160	125,258	51,911	119,010
	北米	27,608	52,627	19,400	41,990
	南米	10,296	21,229	11,057	20,860
	アジア	21,163	41,359	23,201	45,370
	中国	11,801	24,370	9,775	22,420
	その他・調整額	△ 15,250	△ 31,463	△ 14,195	△ 29,650
製品別	2輪ショックアブソーバ [*]	32,005	63,842	35,033	70,600
	4輪ショックアブソーバ [*]	24,943	49,211	19,815	45,430
	パワーステアリング	35,831	71,039	29,395	64,860
	その他	26,001	49,289	16,905	39,110
営業利益	4,666	8,895	2,224	6,400	
経常利益	3,842	8,062	2,455	6,300	
純利益・純損失(△)	180	122	△ 847	△ 500	
1株当たり純利益・純損失(△)	2円37銭	1円62銭	△11円16銭	△6円58銭	
研究開発費	2,801	5,496	2,832	5,840	
設備投資	4,570	7,824	2,241	6,410	
減価償却費	4,878	10,120	4,689	9,730	
総資産	161,716	158,340	153,688		
純資産	83,338	82,753	79,694		