



平成27年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年10月31日

東・名

上場会社名 株式会社デンソー

上場取引所

コード番号 6902

URL <http://www.denso.co.jp>

代表者 (役職名) 取締役社長

(氏名) 加藤 宣明

問合せ先責任者 (役職名) 経理部長

(氏名) 浅若 正識

(TEL) 0566-25-5850

四半期報告書提出予定日 平成26年11月13日

配当支払開始予定日

平成26年11月26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 (証券アナリスト・機関投資家向け)

(記載金額は百万円未満を四捨五入表示)

1. 平成27年3月期第2四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26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	%
27年3月期第2四半期	2,070,985	4.2	161,335	△16.1	182,358	△15.0	122,364	△18.5
26年3月期第2四半期	1,987,862	14.7	192,187	41.0	214,637	43.8	150,082	92.2

(注) 包括利益 27年3月期第2四半期 226,797百万円(△13.3%) 26年3月期第2四半期 261,575百万円(—%)

	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
27年3月期第2四半期	153.46	153.42
26年3月期第2四半期	188.52	188.39

(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	%
27年3月期第2四半期	4,565,635	2,991,215	62.6
26年3月期	4,442,507	2,823,346	60.6

(参考) 自己資本 27年3月期第2四半期2,859,891百万円 26年3月期2,691,491百万円

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
26年3月期	—	47.00	—	58.00	105.00
27年3月期	—	47.00			
27年3月期(予想)			—	48.00	95.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27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	4,230,000	3.3	350,000	△7.3	385,000	△8.2	248,000	△13.7	310.98

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

連結業績予想の修正については、本日(平成26年10月31日)公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

※ 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 : 無
 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)
 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 : 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)	27年3月期2Q	884,068,713株	26年3月期	884,068,713株
② 期末自己株式数	27年3月期2Q	86,578,276株	26年3月期	86,840,480株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	27年3月期2Q	797,361,998株	26年3月期2Q	796,105,317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連結財務諸表に対するレビュー手続が実施中です。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

(将来に関する記述等についてのご注意)

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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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。なお、業績予想については、平成26年7月31日の平成27年3月期第1四半期の決算発表時に公表した数値から本資料において修正しています。連結業績予想の修正については、本日(平成26年10月31日)公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料P. 2「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想等の将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

(四半期決算補足説明資料の入手方法について)

当社は、平成26年10月31日に証券アナリスト・機関投資家向け説明会を開催する予定です。この説明会で使用する資料については、開催後速やかに当社ホームページに掲載する予定です。

「参考」個別業績予想

平成27年3月期の個別業績予想（平成26年4月1日～平成27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	
通期	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
	2,395,000	△3.8	165,000	△26.1	238,000	△20.5	169,000	△23.1	211	91

（注）個別業績予想数値の当四半期における修正の有無 : 有

○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) 連結業績予想等の将来予測情報に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(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	5
四半期連結損益計算書	5
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	7
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(四半期連結損益計算書関係)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(セグメント情報等)	8

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

当社グループは、平成25年4月に「地球環境の維持と成長の両立」と「一人ひとりが幸せで、安心・安全に暮らせる社会」を目指す姿とした「デンソーグループ2020年長期方針」を発表しました。また、今年度は「デンソーグループ・グローバル中期方針」の最終年度にあたり、「持続的成長に向けた事業拡大へのチャレンジ」「世界初を生み出し続ける企業への進化」「グローバルな総智・総力の発揮とスピード経営の実現」を掲げ、活動を進めています。

当第2四半期連結累計期間の業績については、売上高は、2兆710億円（前年同四半期比831億円増、4.2%増）と増収になりました。営業利益は、コストダウンや生産性向上による合理化努力に加え、売上増加による操業度差益等があったものの、将来の成長のための研究開発費や能力増強投資の増加により、1,613億円（前年同四半期比309億円減、16.1%減）と減益、経常利益は、1,824億円（前年同四半期比323億円減、15.0%減）、四半期純利益については、1,224億円（前年同四半期比277億円減、18.5%減）といずれも減益になりました。

セグメント別の業績については、日本は、小型車へのシフトや海外向け売上の減少等により、売上高は1兆2,949億円（前年同四半期比349億円減、2.6%減）と減収になりました。営業利益は、売上減少による操業度差損や、労務費等固定費の増加により1,058億円（前年同四半期比379億円減、26.4%減）と減益になりました。

北米地域は、好調な経済による車両生産の増加により、売上高は4,464億円（前年同四半期比436億円増、10.8%増）と増収、営業利益は、売上増加による操業度差益や合理化努力等により135億円（前年同四半期比42億円増、44.8%増）と増益になりました。

欧州地域は、市場の回復による車両生産の増加により、売上高は2,652億円（前年同四半期比307億円増、13.1%増）と増収、営業利益は、売上増加による操業度差益や合理化努力等により74億円（前年同四半期比37億円増、101.3%増）と増益になりました。

豪亜地域は、主に中国における市場の成長に伴う車両生産の増加により、売上高は4,954億円（前年同四半期比382億円増、8.3%増）と増収、営業利益は、将来の成長のための工場・テクニカルセンター立ち上げ費用や労務費が増加したことにより331億円（前年同四半期比45億円減、12.0%減）と減益になりました。

その他地域は、売上高は378億円（前年同四半期比18億円減、4.6%減）と減収、営業利益は、5億円（前年同四半期比6億円減、51.6%減）と減益になりました。

(2) 財政状態に関する説明

当第2四半期連結会計期間末の総資産については、投資有価証券の増加等により、前連結会計年度末に比べ1,231億円増加し、4兆5,656億円となりました。

負債については、短期借入金の減少等により、前連結会計年度末に比べ447億円減少し、1兆5,744億円となりました。

純資産については、利益剰余金の増加等により、前連結会計年度末に比べ1,679億円増加し、2兆9,912億円となりました。

(3) 連結業績予想等の将来予測情報に関する説明

通期の連結業績予想については、第2四半期の業績及び市場動向を踏まえ、売上高は、4兆2,300億円（前期比1,341億円増、3.3%増）、営業利益は、豪亜地域の伸び悩みの影響により、当初の予想通り3,500億円（前期比277億円減、7.3%減）に据え置きます。また、経常利益は3,850億円（前期比346億円減、8.2%減）に修正、当期純利益は2,480億円（前期比394億円減、13.7%減）に据え置きます。前提となる為替レートは、下期では1US\$=105円、1ユーロ=135円、通期では1US\$=104円、1ユーロ=137円です。

なお、上記の業績予想には、現時点での入手可能な情報に基づく将来の予測が含まれています。今後の事業運営や為替の変動等内外の状況変化により、実際の業績が記載の予想数値と大幅に異なる可能性があります。

2. 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26年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年9月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	607,618	629,804
受取手形及び売掛金	644,559	649,044
電子記録債権	45,617	47,354
有価証券	426,490	319,418
たな卸資産	422,425	457,209
その他	196,967	198,058
貸倒引当金	△2,029	△1,942
流動資産合計	2,341,647	2,298,945
固定資産		
有形固定資産		
機械装置及び運搬具(純額)	401,505	441,017
その他(純額)	642,171	680,664
有形固定資産合計	1,043,676	1,121,681
無形固定資産		
	23,941	24,267
投資その他の資産		
投資有価証券	845,566	918,199
その他	188,012	202,859
貸倒引当金	△335	△316
投資その他の資産合計	1,033,243	1,120,742
固定資産合計	2,100,860	2,266,690
資産合計	4,442,507	4,565,635
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	493,933	506,359
1年内償還予定の社債	40,000	—
短期借入金	87,165	37,126
未払法人税等	73,855	25,207
賞与引当金	68,689	68,605
役員賞与引当金	805	439
製品保証引当金	55,025	56,309
その他	211,544	218,512
流動負債合計	1,031,016	912,557
固定負債		
社債	80,000	100,000
長期借入金	228,578	247,832
役員退職慰労引当金	1,669	1,392
退職給付に係る負債	200,271	200,767
その他	77,627	111,872
固定負債合計	588,145	661,863
負債合計	1,619,161	1,574,420

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成26年9月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	187,457	187,457
資本剰余金	269,497	269,834
利益剰余金	2,184,238	2,260,362
自己株式	△220,120	△219,456
株主資本合計	2,421,072	2,498,197
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	307,687	363,367
繰延ヘッジ損益	△113	△417
為替換算調整勘定	△27,380	8,280
退職給付に係る調整累計額	△9,775	△9,536
その他の包括利益累計額合計	270,419	361,694
新株予約権	488	316
少数株主持分	131,367	131,008
純資産合計	2,823,346	2,991,215
負債純資産合計	4,442,507	4,565,635

(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25年4月1日 至平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年9月30日)
売上高	1,987,862	2,070,985
売上原価	1,620,490	1,715,107
売上総利益	367,372	355,878
販売費及び一般管理費	175,185	194,543
営業利益	192,187	161,335
営業外収益		
受取利息	4,235	4,426
受取配当金	6,816	10,999
為替差益	6,211	6,772
持分法による投資利益	2,984	2,157
その他	9,493	4,257
営業外収益合計	29,739	28,611
営業外費用		
支払利息	3,508	3,736
固定資産除売却損	1,595	1,281
その他	2,186	2,571
営業外費用合計	7,289	7,588
経常利益	214,637	182,358
特別利益		
固定資産売却益	16	26
負ののれん発生益	—	4,328
特別利益合計	16	4,354
特別損失		
投資有価証券評価損	62	2
独占禁止法関連損失	—	※1 9,430
事業整理損	—	2,089
特別損失合計	62	11,521
税金等調整前四半期純利益	214,591	175,191
法人税、住民税及び事業税	56,847	40,554
過年度法人税等	3,610	—
法人税等調整額	△6,787	3,850
法人税等合計	53,670	44,404
少数株主損益調整前四半期純利益	160,921	130,787
少数株主利益	10,839	8,423
四半期純利益	150,082	122,364

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25年4月1日 至 平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成26年4月1日 至 平成26年9月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	160,921	130,787
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	88,113	55,685
繰延ヘッジ損益	33	△304
為替換算調整勘定	10,807	40,345
退職給付に係る調整額	△770	501
持分法適用会社に対する持分相当額	2,471	△217
その他の包括利益合計	100,654	96,010
四半期包括利益	261,575	226,797
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	251,400	213,639
少数株主に係る四半期包括利益	10,175	13,158

(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25年4月1日 至平成25年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26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	214,591	175,191
減価償却費	89,907	102,515
退職給付に係る負債の増減額 (△は減少)	8,388	1,134
退職給付に係る資産の増減額 (△は増加)	△10,400	△8,347
受取利息及び受取配当金	△11,051	△15,425
支払利息	3,508	3,736
為替差損益 (△は益)	2,108	1,438
持分法による投資損益 (△は益)	△2,984	△2,157
有形固定資産除売却損益 (△は益)	732	388
有価証券及び投資有価証券売却損益 (△は益)	△65	△17
有価証券及び投資有価証券評価損益 (△は益)	62	2
負ののれん発生益	—	△4,328
売上債権の増減額 (△は増加)	1,547	13,918
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△9,095	△25,604
仕入債務の増減額 (△は減少)	△18,766	△3,469
その他	△7,100	4,915
小計	261,382	243,890
利息及び配当金の受取額	12,803	17,651
利息の支払額	△3,482	△3,919
法人税等の支払額	△67,004	△90,443
営業活動によるキャッシュ・フロー	203,699	167,179
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	△149,620	△167,205
有価証券及び投資有価証券の取得による支出	△516,108	△275,883
有価証券及び投資有価証券の売却及び償還による収入	389,066	321,691
その他	28,641	△20,991
投資活動によるキャッシュ・フロー	△248,021	△142,388
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)	2,702	△4,813
長期借入れによる収入	27,262	39,317
長期借入金の返済による支出	△32,145	△63,611
社債の発行による収入	30,000	20,000
社債の償還による支出	—	△40,000
自己株式の取得による支出	△19	△14
ストックオプションの行使による収入	3,009	881
配当金の支払額	△29,434	△46,241
少数株主への配当金の支払額	△8,681	△8,357
子会社の自己株式の取得による支出	—	△3,833
その他	503	303
財務活動によるキャッシュ・フロー	△6,803	△106,368
現金及び現金同等物に係る換算差額	7,056	5,332
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△44,069	△76,245
現金及び現金同等物の期首残高	707,330	641,694
新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	—	852
現金及び現金同等物の四半期末残高	663,261	566,301

(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。

(四半期連結損益計算書関係)

※1 独占禁止法関連損失

一部自動車部品についての独占禁止法違反に関する制裁金及び和解金です。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当第2四半期連結累計期間において、総額46,241百万円の剰余金の配当を行っています。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

I 前第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					その他 (注)	合計
	日本	北米	欧州	豪亜	計		
売上高							
(1) 外部顧客への売上高	917,263	394,685	220,774	415,680	1,948,402	39,460	1,987,862
(2) セグメント間の内部売上高	412,540	8,100	13,771	41,559	475,970	136	476,106
計	1,329,803	402,785	234,545	457,239	2,424,372	39,596	2,463,968
セグメント利益	143,652	9,312	3,690	37,652	194,306	1,121	195,427

(注) 「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、南米等の現地法人の事業活動を含んでいます。

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:百万円)

利益	金額
報告セグメント計	194,306
「その他」の区分の利益	1,121
セグメント間取引消去	△3,240
四半期連結損益計算書の営業利益	192,187

Ⅱ 当第2四半期連結累計期間（自 平成26年4月1日 至 平成26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					その他 (注)	合計
	日本	北米	欧州	豪亜	計		
売上高							
(1) 外部顧客への売上高	903,948	435,046	250,560	443,726	2,033,280	37,705	2,070,985
(2) セグメント間の内部売上高	390,967	11,332	14,685	51,678	468,662	64	468,726
計	1,294,915	446,378	265,245	495,404	2,501,942	37,769	2,539,711
セグメント利益	105,780	13,483	7,427	33,145	159,835	543	160,378

(注) 「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、南米等の現地法人の事業活動を含んでいます。

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容（差異調整に関する事項）

(単位：百万円)

利益	金額
報告セグメント計	159,835
「その他」の区分の利益	543
セグメント間取引消去	957
四半期連結損益計算書の営業利益	161,335

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(重要な負ののれん発生益)

「日本」セグメントにおいて、子会社の自己株式取得により、負ののれん発生益を計上しています。当該事象による負ののれん発生益の計上額は、当第2四半期連結累計期間においては、4,328百万円です。なお、報告セグメントごとのセグメント利益には、負ののれん発生益は含まれていません。