



## 平成20年3月期 第3四半期財務・業績の概況

平成20年1月30日

上場会社名 株式会社エクセディ

上場取引所 東証一部・大証一部

コード番号 7278

(URL <http://www.exedy.co.jp/>)

代表者 代表取締役社長 清水春生

問合せ先責任者 常務取締役管理本部長 政岡久泰

TEL (072) 822-1152

(百万円未満切捨)

### 1. 平成20年3月期第3四半期の連結業績 (平成19年4月1日～平成19年12月31日)

#### (1) 連結経営成績 (%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(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年3月期第3四半期	138,817	(12.4)	14,694	(16.7)	14,861	(14.1)	8,802	(13.3)
19年3月期第3四半期	123,448	(10.7)	12,593	(19.9)	13,022	(19.0)	7,772	(17.0)
19年3月期	166,745	—	16,670	—	17,378	—	10,497	—

	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
20年3月期第3四半期	181	18	—	—
19年3月期第3四半期	159	06	—	—
19年3月期	215	09	—	—

#### (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	円	百万円	円	%	円	銭	
20年3月期第3四半期	151,293	—	106,933	—	65.7	2,046	23	
19年3月期第3四半期	139,079	—	96,145	—	64.2	1,837	46	
19年3月期	144,073	—	99,846	—	64.3	1,907	92	

#### (3) 連結キャッシュ・フローの状況

	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	円	百万円	円	百万円	円	銭	
20年3月期第3四半期	12,542	—	△10,087	—	△1,175	17,054	—	
19年3月期第3四半期	12,955	—	△11,708	—	△2,778	13,069	—	
19年3月期	20,554	—	△15,741	—	△3,875	15,735	—	

### 2. 配当の状況

当社は、第3四半期末を基準日とした配当を行っておりません。

期末の配当予想に関しましては、平成19年10月30日に発表した平成20年3月期の予想を変更しておりません。

(基準日)	1株当たり配当金		
	中間期末	期末	年間
19年3月期	円 銭 14 50	円 銭 19 50	円 銭 34 00
20年3月期(実績)	17 00	—	34 00
20年3月期(予想)	—	17 00	—

3. 平成20年3月期の連結業績予想（平成19年4月1日～平成20年3月31日）【参考】  
平成19年10月30日に発表した平成20年3月期の連結業績予想を変更していません。

（%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	185,000	10.9	18,500	11.0	19,000	9.3	11,500	9.6	236	70

4. その他

- (1) 期中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）
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
- (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有

[（注）詳細は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】4. その他 をご覧ください。]

**※ 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。なお、連結業績予想に関する定性的情報は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】3. 連結業績予想に関する定性的情報 をご覧ください。

## 【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

国内及び米国でのAT用製品の受注増加、タイおよび中国を中心としたアジア事業の拡大により、当第3四半期の売上高は1,388億円（前年同期比12.4%増）となりました。営業利益は受注対応コストおよび法人税法改正に伴う減価償却費の増加等営業費用の増加はあるものの、MT事業が堅調に推移したことにより、146億円（前年同期比16.7%増）となりました。また、経常利益は148億円（前年同期比14.1%増）、四半期純利益は88億円（前年同期比13.3%増）となりました。

事業の種類別セグメントの概況は次のとおりであります。

#### [MT（手動変速装置関連事業）]

国内外における補修用製品の販売増加、アジア地域における自動車生産の拡大に伴い、売上高は432億円（前年同期比15.1%増）となりました。営業利益は補修用製品の売上増加により73億円（前年同期比40.2%増）となりました。

#### [AT（自動変速装置関連事業）]

国内トランスミッションメーカーからの受注増加、米国におけるトルクコンバータの販売拡大により、売上高は818億円（前年同期比10.7%増）となりました。営業利益については売上高の増加はあるものの、受注対応コストが増加したことにより69億円（前年同期比9.2%増）となりました。

#### [その他]

国内における建設機械用の販売増加、ベトナムの2輪用クラッチ製造子会社本格稼働により、売上高は178億円（前年同期比6.7%増）となりましたが、2輪用クラッチの生産準備費用の増加等により、営業利益は10億円（前年同期比37.4%減）となりました。

### 2. 連結財政状態に関する定性的情報

当四半期末の総資産は1,512億円となり、前期末に比べ72億円増加いたしました。流動資産は767億円となり、65億円増加いたしました。主な内訳は、売上高の増加に伴う売上債権の増加32億円であります。固定資産は745億円となり、7億円増加いたしました。主な内訳は、有形固定資産の取得による増加16億円であります。

当四半期末の負債は443億円となり、前期末に比べ1億円増加いたしました。流動負債は339億円となり、9億円増加いたしました。主な内訳は、仕入債務および短期借入金の増加がそれぞれ8億円、納付による未払法人税等の減少7億円であります。固定負債は104億円となり、8億円減少いたしました。主な内訳は、退職給付引当金の減少4億円、確定拠出年金掛金支払による長期未払金の減少6億円であります。

当四半期末の純資産は1,069億円となり、前期末に比べ70億円増加いたしました。主な内訳は、当四半期純利益による増加88億円、配当金の支払17億円であります。

#### （キャッシュ・フローの状況）

当四半期末の現金及び現金同等物は、前期末より13億円増加し170億円となりました。

#### （営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動で得た資金は前年同期に比べ4億円減少し、125億円となりました。主な内訳は税金等調整前四半期純利益152億円、減価償却費77億円、法人税等の支払額55億円、売上債権およびたな卸資産の増加による減少45億円であります。

#### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動で使用した資金は前年同期に比べ16億円減少し、100億円となりました。主な内訳は、有形固定資産の取得による支出95億円であります。

#### （財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動で使用した資金は前年同期に比べ16億円減少し、11億円となりました。主な内訳は、配当金の支払17億円、借入金の増加8億円であります。

### 3. 連結業績予想に関する定性的情報

当第3四半期終了時点における業績は、概ね計画通りに進捗しております。従いまして、平成19年10月30日に発表した平成20年3月期の連結業績予想を変更していません。

### 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) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

連結会社の個別財務諸表上の税金費用については、当年度の見積実効税率を用いて計算しております。

(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

（重要な減価償却資産の減価償却の方法）

平成19年度の法人税法の改正に伴い、当連結会計年度より平成19年4月1日以降に取得した有形固定資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。

この結果、従来の方法によった場合に比べ、営業利益は201百万円、経常利益および税金等調整前四半期純利益は201百万円それぞれ減少しております。

（追加情報）

平成19年度の法人税法の改正に伴い、平成19年3月31日以前に取得した有形固定資産については、改正前の法人税法に基づく減価償却の方法の適用により取得価額の5%に到達した連結会計年度の翌連結会計年度より、取得価額の5%相当額と備忘価額との差額を5年間にわたり均等償却し、減価償却費に含めて計上しております。

この結果、従来の方法によった場合に比べ、営業利益は300百万円、経常利益および税金等調整前四半期純利益は301百万円それぞれ減少しております。

5.（要約）四半期連結財務諸表

(1)（要約）四半期連結貸借対照表

（単位：百万円未満切捨、％）

科 目	前年同四半期末 (平成19年3月期 第3四半期末)		当四半期末 (平成20年3月期 第3四半期末)		前期末 (平成19年3月期末)		増 減	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率
(資産の部)								
I 流動資産		%		%		%		%
現金及び預金	13,303		17,783		15,971		1,811	
受取手形及び売掛金	34,419		38,533		35,261		3,272	
たな卸資産	14,905		15,783		14,532		1,251	
その他	4,538		4,672		4,499		173	
流動資産合計	67,166	48.3	76,773	50.7	70,264	48.8	6,508	9.3
II 固定資産								
有形固定資産	63,566	45.7	66,645	44.1	65,011	45.1	1,634	2.5
無形固定資産	915	0.7	1,365	0.9	1,442	1.0	△77	△5.4
投資その他の資産	7,431	5.3	6,509	4.3	7,354	5.1	△845	△11.5
固定資産合計	71,913	51.7	74,520	49.3	73,808	51.2	711	1.0
資産合計	139,079	100.0	151,293	100.0	144,073	100.0	7,220	5.0
(負債の部)								
I 流動負債								
支払手形及び買掛金	14,050		15,538		14,731		806	
短期借入金	5,475		5,431		4,624		806	
未払費用	4,047		4,918		4,853		65	
その他	8,007		8,012		8,723		△710	
流動負債合計	31,581	22.7	33,900	22.4	32,932	22.9	967	2.9
II 固定負債								
長期借入金	2,915		2,604		2,726		△122	
退職給付引当金	6,659		5,910		6,344		△434	
その他	1,777		1,944		2,222		△278	
固定負債合計	11,352	8.2	10,459	6.9	11,294	7.8	△834	△7.4
負債合計	42,933	30.9	44,360	29.3	44,226	30.7	133	0.3
(純資産の部)								
I 株主資本								
資本金	8,284		8,284		8,284		—	
資本剰余金	8,767		7,540		7,540		—	
利益剰余金	75,177		82,078		75,048		7,029	
自己株式	△4,103		△35		△26		△9	
株主資本合計	88,125	63.4	97,868	64.7	90,847	63.1	7,020	7.7
II 評価・換算差額等								
その他有価証券評価差額金	694		582		697		△114	
為替換算調整勘定	455		962		1,152		△190	
評価・換算差額等合計	1,150	0.8	1,545	1.0	1,850	1.2	△305	△16.5
III 少数株主持分	6,869	4.9	7,519	5.0	7,148	5.0	371	5.2
純資産合計	96,145	69.1	106,933	70.7	99,846	69.3	7,086	7.1
負債純資産合計	139,079	100.0	151,293	100.0	144,073	100.0	7,220	5.0

（注）増減は当四半期末と前期末との比較で表示しております。

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円未満切捨、%)

期 別 科 目	前年同四半期 (平成19年3月期 第3四半期)		当四半期 (平成20年3月期 第3四半期)		増 減		前 期 (平成19年3月期)	
	金額	比率	金額	比率	金額	増減率	金額	比率
I 売 上 高	123,448	100.0	138,817	100.0	15,368	12.4	166,745	100.0
II 売 上 原 価	96,255	78.0	107,418	77.4	11,162	11.6	130,018	78.0
売 上 総 利 益	27,193	22.0	31,398	22.6	4,205	15.5	36,726	22.0
III 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	14,599	11.8	16,704	12.0	2,104	14.4	20,055	12.0
営 業 利 益	12,593	10.2	14,694	10.6	2,101	16.7	16,670	10.0
IV 営 業 外 収 益	1,021	0.8	691	0.5	△330	△32.3	1,590	0.9
受 取 利 息 ・ 配 当 金	131		144		12		167	
為 替 差 益	244		141		△103		479	
そ の 他	645		405		△239		944	
V 営 業 外 費 用	592	0.5	523	0.4	△68	△11.6	882	0.5
支 払 利 息	169		207		37		220	
そ の 他	423		316		△106		661	
経 常 利 益	13,022	10.5	14,861	10.7	1,839	14.1	17,378	10.4
VI 特 別 利 益	—	—	518	0.4	518	—	—	—
VII 特 別 損 失	—	—	97	0.1	97	—	—	—
税金等調整前四半期(当期)純利益	13,022	10.5	15,282	11.0	2,259	17.4	17,378	10.4
法 人 税 等	4,680	3.8	5,713	4.1	1,033	22.1	6,252	3.7
少数株主利益(控除)	569	0.4	765	0.6	196	34.5	629	0.4
四半期(当期)純利益	7,772	6.3	8,802	6.3	1,030	13.3	10,497	6.3

(3) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円未満切捨)

期 別 科 目	前年同四半期 (平成19年3月期 第3四半期)	当四半期 (平成20年3月期 第3四半期)	増 減	前期 (平成19年3月期)
	金額	金額	金額	金額
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	13,022	15,282	2,259	17,378
減価償却費	6,784	7,771	987	9,432
退職給付引当金の減少額	△547	△434	113	△862
受取利息及び受取配当金	△131	△144	△12	△167
支払利息	169	207	37	220
売上債権の増加額	△1,997	△3,297	△1,300	△2,563
たな卸資産の減少(増加)額	71	△1,284	△1,355	662
仕入債務の増加額	379	838	458	798
長期未払金の減少額	△832	△648	184	△717
その他の	173	△145	△319	839
小計	17,091	18,144	1,053	25,020
利息及び配当金の受取額	146	177	30	172
利息の支払額	△173	△201	△27	△227
法人税等の支払額	△4,108	△5,578	△1,469	△4,411
合計	12,955	12,542	△413	20,554
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	△11,467	△9,511	1,955	△15,047
無形固定資産の取得による支出	△82	△164	△81	△679
その他の	△159	△411	△252	△14
合計	△11,708	△10,087	1,621	△15,741
財務活動によるキャッシュ・フロー				
借入金の純増加(減少)額	93	887	794	△1,002
自己株式の取得による支出	△1,152	△9	1,143	△1,154
配当金の支払額	△1,541	△1,773	△231	△1,541
その他の	△177	△280	△103	△177
合計	△2,778	△1,175	1,602	△3,875
現金及び現金同等物に係る換算差額	77	39	△37	274
現金及び現金同等物の増減額	△1,454	1,319	2,773	1,211
現金及び現金同等物の期首残高	14,511	15,735	1,224	14,511
新規連結子会社の現金 及び現金同等物期首残高	12	—	△12	12
現金及び現金同等物の期末残高	13,069	17,054	3,985	15,735

(4) セグメント情報

〔事業の種類別セグメント情報〕

前年同四半期（平成19年3月期第3四半期）

（単位：百万円未満切捨）

項目	事業の種類			計	消去又は全社	連結
	M T	A T	その他		は	
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	37,278	72,913	13,256	123,448	—	123,448
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	296	1,046	3,504	4,847	(4,847)	—
計	37,575	73,960	16,761	128,296	(4,847)	123,448
営業費用	32,359	67,636	15,149	115,144	(4,289)	110,855
営業利益	5,215	6,323	1,611	13,151	(558)	12,593

当四半期（平成20年3月期第3四半期）

（単位：百万円未満切捨）

項目	事業の種類			計	消去又は全社	連結
	M T	A T	その他		は	
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	42,974	80,665	15,177	138,817	—	138,817
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	268	1,174	2,701	4,143	(4,143)	—
計	43,242	81,839	17,879	142,961	(4,143)	138,817
営業費用	35,926	74,935	16,870	127,732	(3,609)	124,122
営業利益	7,315	6,904	1,008	15,228	(534)	14,694

前期（平成19年3月期）

（単位：百万円未満切捨）

項目	事業の種類			計	消去又は全社	連結
	M T	A T	その他		は	
売上高						
(1) 外部顧客に対する売上高	50,667	98,329	17,748	166,745	—	166,745
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	245	1,330	4,522	6,098	(6,098)	—
計	50,913	99,659	22,271	172,844	(6,098)	166,745
営業費用	43,858	91,293	20,171	155,323	(5,248)	150,074
営業利益	7,054	8,366	2,099	17,520	(849)	16,670

〔所在地別セグメント情報〕

前年同四半期（平成19年3月期第3四半期）

（単位：百万円未満切捨）

項目	国又は地域				計	消去又は全社	連結
	日本	米国	アジア・オセアニア	その他		は	
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	85,167	22,421	14,167	1,692	123,448	—	123,448
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	11,737	381	3,453	3	15,575	(15,575)	—
計	96,904	22,802	17,620	1,696	139,024	(15,575)	123,448
営業費用	88,262	21,459	15,310	1,515	126,547	(15,692)	110,855
営業利益	8,642	1,342	2,310	180	12,476	117	12,593

当四半期（平成20年3月期第3四半期）

（単位：百万円未満切捨）

項目	国又は地域				計	消去又は全社	連結
	日本	米国	アジア・オセアニア	その他		は	
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	92,304	25,537	18,785	2,189	138,817	—	138,817
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	12,404	311	4,495	2	17,214	(17,214)	—
計	104,709	25,848	23,281	2,192	156,032	(17,214)	138,817
営業費用	94,708	25,012	19,854	1,879	141,454	(17,331)	124,122
営業利益	10,001	836	3,427	313	14,578	116	14,694

前期（平成19年3月期）

（単位：百万円未満切捨）

項目	国又は地域				計	消去又は全社	連結
	日本	米国	アジア・オセアニア	その他		は	
売上高							
(1) 外部顧客に対する売上高	115,355	29,613	19,435	2,341	166,745	—	166,745
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高	15,448	450	4,899	6	20,805	(20,805)	—
計	130,803	30,064	24,334	2,348	187,550	(20,805)	166,745
営業費用	118,644	28,809	21,283	2,117	170,855	(20,780)	150,074
営業利益	12,158	1,255	3,051	230	16,695	(24)	16,670



〔海外売上高〕

前年同四半期（平成19年3月期第3四半期）

（単位：百万円未満切捨）

項目	国又は地域	米 国	アジア・オセアニア	そ の 他	計
I 海外売上高		22,883	19,624	5,456	47,965
II 連結売上高		—	—	—	123,448
III 海外売上高の連結売上高に占める割合		18.6%	15.9%	4.4%	38.9%

当四半期（平成20年3月期第3四半期）

（単位：百万円未満切捨）

項目	国又は地域	米 国	アジア・オセアニア	そ の 他	計
I 海外売上高		25,771	23,716	6,892	56,380
II 連結売上高		—	—	—	138,817
III 海外売上高の連結売上高に占める割合		18.5%	17.1%	5.0%	40.6%

前期（平成19年3月期）

（単位：百万円未満切捨）

項目	国又は地域	米 国	アジア・オセアニア	そ の 他	計
I 海外売上高		29,997	26,783	7,325	64,106
II 連結売上高		—	—	—	166,745
III 海外売上高の連結売上高に占める割合		18.0%	16.0%	4.4%	38.4%