

平成17年3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年2月9日



上場会社名 株式会社 山 善 (コード番号：8051 東証・大証第一部)
 (URL <http://www.yamazen.co.jp/>)
 代表者 役職名 取締役社長
 氏名 吉居 亨
 問合せ先責任者 役職名 専務取締役 管理本部長
 氏名 青木 義雄 (TEL：(06)6534-3163)

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有
 税金費用については、法定実効税率をベースとした簡便的方法によっております。
 その他影響額が僅少なものについては、一部簡便な手続きによっております。
 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
 役員退職引当金の計上基準
 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 無

2. 平成17年3月期第3四半期財務・業績の概況(平成16年4月1日～平成16年12月31日)

(1) 経営成績（連結）の進捗状況 (記載金額は百万円未満切捨て)

| | 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 | % |
| 17年3月期第3四半期 | 228,168 | 12.1 | 4,979 | 140.7 | 4,874 | 143.2 | 2,720 | 210.5 |
| 16年3月期第3四半期 | 203,620 | - | 2,068 | - | 2,004 | - | 876 | - |
| (参考)16年3月期 | 273,902 | | 3,404 | | 3,303 | | 1,119 | |

| | 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 |
| 17年3月期第3四半期 | 29.00 | - |
| 16年3月期第3四半期 | 9.34 | - |
| (参考)16年3月期 | 11.93 | - |

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率を示しております。

[経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等]

当第3四半期のわが国経済は、輸出減速や情報関連分野における在庫調整の動き等、一部に不安材料も見られますが、企業収益の改善や民間設備投資が引き続き堅調に推移し、回復基調を持続しました。海外経済においても、アジアを中心に総じて回復基調で推移しました。

このような情勢下、当社は顧客ニーズに的確に答えるべく提案営業に注力するとともに、各種の研修会や展示会等の拡販事業を積極的に実施してまいりました。

その結果、当第3四半期の売上高は228,168百万円(前年同期比12.1%増)となりました。事業分野別では、工作機械、産業システム、機械工具、システムエンジニアリングの生産財関連部門の売上高が134,633百万円(前年同期比22.0%増)と順調に伸長しました。一方、住設建材、家庭機器の消費財関連部門の売上高は73,492百万円(前年同期比1.9%減)にとどまりました。国際営業部門の売上高は18,027百万円(前年同期比10.6%増)となりました。

利益面では、営業利益は4,979百万円(前年同期比2.4倍)、経常利益は4,874百万円(前年同期比2.4倍)、当期純利益は2,720百万円(前年同期比3.1倍)となりました。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

| | 総資産 | 株主資本 | 株主資本比率 | 1株当たり株主資本 |
|-------------|---------|--------|--------|-----------|
| | 百万円 | 百万円 | % | 円 銭 |
| 17年3月期第3四半期 | 165,474 | 17,597 | 10.6 | 187.58 |
| 16年3月期第3四半期 | 164,462 | 16,559 | 10.1 | 176.50 |
| (参考)16年3月期 | 161,398 | 15,037 | 9.3 | 160.28 |

【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 | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 17年3月期第3四半期 | 14,003 | 310 | 9,128 | 32,571 |
| 16年3月期第3四半期 | 2,624 | 275 | 2,166 | 22,672 |
| (参考)16年3月期 | 11,827 | 235 | 6,149 | 27,367 |

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

(1) 財政状態の変動要因

当第3四半期における総資産は、前連結会計年度末に比べ、4,075百万円増加し、165,474百万円となりました。その主な要因は、売上高の増加に伴い、受取手形及び売掛金が1,977百万円増加し、有価証券が2,423百万円増加したことによります。一方、負債では支払手形及び買掛金が9,949百万円増加しましたが、長期及び短期借入金の返済を7,811百万円(調達と返済の純額)実行した結果、1,481百万円の増加となりました。株主資本は、四半期純利益2,720百万円の計上があり、前連結会計年度末に比べ2,560百万円増加し、17,597百万円となりました。

(2) 連結キャッシュ・フローの状況

当第3四半期における連結ベースの現金及び現金同等物(以下、「資金」という)は、前連結会計年度末に比べ5,203百万円増加し、32,571百万円となりました。当第3四半期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あります。

営業活動によるキャッシュ・フロー

当第3四半期の営業活動による資金は14,003百万円の増加となりました。この増加の主な要因は、税金等調整前四半期純利益(4,812百万円)、及び仕入債務の増加(仕入債務の増加額9,938百万円と売上債権の増加額1,759百万円を相殺した純額8,178百万円)によるものであります。

投資活動によるキャッシュ・フロー

当第3四半期の投資活動による資金は310百万円の増加となりました。この増加の主な要因は、投資有価証券に係る支出(884百万円)と、有形・無形固定資産に係る支出(654百万円)がありましたが、受取利息及び配当金収入(767百万円)、及び有価証券の売却収入(579百万円)によるものであります。

財務活動によるキャッシュ・フロー

当第3四半期の財務活動による資金は9,128百万円の減少となりました。この減少の主な要因は、財務体質の強化に向けた長期及び短期借入金の返済(7,807百万円)と利息の支払(1,086百万円)、及び配当金の支払(234百万円)によるものであります。

【参考】

[業績予想に関する定性的情報等]

当社グループの平成17年3月期の業績につきましては順調に推移しておりますが、現時点では平成16年11月19日に公表しました業績予想を変更しておりません。

(添付資料)

1.(要約)四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| 科 目 | 当四半期 (平成17年3月期第3四半期) | | 前年同四半期 (平成16年3月期第3四半期) | | (参考) 平成16年3月期 | |
|-------------|-------------------------|-------|---------------------------|-------|------------------|-------|
| | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 |
| (資産の部) | | % | | % | | % |
| 流動資産 | | | | | | |
| 現金及び預金 | 23,358 | | 18,147 | | 21,143 | |
| 受取手形及び売掛金 | 89,820 | | 90,063 | | 87,843 | |
| 有価証券 | 9,302 | | 5,214 | | 6,879 | |
| たな卸資産 | 11,504 | | 12,602 | | 10,869 | |
| 繰延税金資産 | 1,204 | | 1,162 | | 1,605 | |
| その他 | 1,396 | | 1,748 | | 2,670 | |
| 貸倒引当金 | 1,370 | | 1,034 | | 1,371 | |
| 流動資産合計 | 135,218 | 81.7 | 127,903 | 77.8 | 129,638 | 80.3 |
| 固定資産 | | | | | | |
| (1)有形固定資産 | | | | | | |
| 建物及び構築物 | 6,452 | | 7,875 | | 6,189 | |
| 機械装置及び運搬具 | 107 | | 94 | | 88 | |
| 器具及び備品 | 222 | | 159 | | 149 | |
| 土地 | 11,103 | | 11,453 | | 11,265 | |
| その他 | - | | 4,147 | | 850 | |
| 有形固定資産合計 | 17,884 | | 23,731 | | 18,542 | |
| (2)無形固定資産 | 604 | | 597 | | 527 | |
| (3)投資その他の資産 | | | | | | |
| 投資有価証券 | 6,905 | | 5,117 | | 5,849 | |
| 長期貸付金 | 1,888 | | 1,862 | | 1,872 | |
| 固定化営業債権 | 2,981 | | 3,355 | | 3,046 | |
| 繰延税金資産 | 925 | | 1,755 | | 2,067 | |
| その他 | 2,673 | | 3,621 | | 3,466 | |
| 貸倒引当金 | 3,611 | | 3,502 | | 3,622 | |
| 投資その他の資産合計 | 11,764 | | 12,211 | | 12,678 | |
| 固定資産合計 | 30,253 | 18.3 | 36,540 | 22.2 | 31,748 | 19.7 |
| 繰延資産 | | | | | | |
| 社債発行費 | 2 | | 18 | | 11 | |
| 繰延資産合計 | 2 | 0.0 | 18 | 0.0 | 11 | 0.0 |
| 資産合計 | 165,474 | 100.0 | 164,462 | 100.0 | 161,398 | 100.0 |

(単位：百万円)

| 科 目 | 当四半期 (平成17年3月期第3四半期) | | 前年同四半期 (平成16年3月期第3四半期) | | (参考) 平成16年3月期 | |
|-----------------|-------------------------|-------|---------------------------|-------|------------------|-------|
| | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 |
| (負債の部) | | % | | % | | % |
| 流動負債 | | | | | | |
| 支払手形及び買掛金 | 110,276 | | 96,194 | | 100,327 | |
| 短期借入金 | 14,470 | | 18,419 | | 17,300 | |
| 引当金 | 513 | | 520 | | 1,262 | |
| その他 | 4,349 | | 4,729 | | 3,471 | |
| 流動負債合計 | 129,609 | 78.3 | 119,864 | 72.9 | 122,362 | 75.9 |
| 固定負債 | | | | | | |
| 社債 | 4,650 | | 4,650 | | 4,650 | |
| 長期借入金 | 11,207 | | 18,707 | | 16,189 | |
| 引当金 | 1,516 | | 2,033 | | 2,318 | |
| その他 | 648 | | 2,442 | | 629 | |
| 固定負債合計 | 18,021 | 10.9 | 27,833 | 16.9 | 23,787 | 14.7 |
| 負債合計 | 147,631 | 89.2 | 147,697 | 89.8 | 146,149 | 90.6 |
| (少数株主持分) | | | | | | |
| 少数株主持分 | 244 | 0.2 | 205 | 0.1 | 211 | 0.1 |
| (資本の部) | | | | | | |
| 資本金 | 7,909 | 4.8 | 7,909 | 4.8 | 7,909 | 4.9 |
| 資本剰余金 | 6,081 | 3.7 | 6,081 | 3.7 | 6,081 | 3.8 |
| 利益剰余金 | 4,362 | 2.6 | 3,871 | 2.3 | 1,876 | 1.1 |
| その他有価証券評価差額金 | 819 | 0.5 | 268 | 0.2 | 756 | 0.5 |
| 為替換算調整勘定 | 1,569 | 1.0 | 1,568 | 0.9 | 1,583 | 1.0 |
| 自己株式 | 5 | 0.0 | 3 | 0.0 | 3 | 0.0 |
| 資本合計 | 17,597 | 10.6 | 16,559 | 10.1 | 15,037 | 9.3 |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | 165,474 | 100.0 | 164,462 | 100.0 | 161,398 | 100.0 |

2.(要約)四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

| 科 目 | 当四半期 (平成17年3月期 第3四半期) | 前年同四半期 (平成16年3月期 第3四半期) | 増 減 | | (参考) 平成16年3月期 |
|------------------|-----------------------------|-------------------------------|--------|-------|------------------|
| | 金 額 | 金 額 | 金 額 | 率(%) | 金 額 |
| 売 上 高 | 228,168 | 203,620 | 24,548 | 12.1 | 273,902 |
| 売上原価 | 202,785 | 180,032 | 22,753 | 12.6 | 242,188 |
| 売上総利益 | 25,383 | 23,587 | 1,796 | 7.6 | 31,714 |
| 販売費及び一般管理費 | 20,403 | 21,518 | 1,115 | 5.2 | 28,309 |
| 営業利益 | 4,979 | 2,068 | 2,911 | 140.7 | 3,404 |
| 営業外収益 | 1,059 | 1,054 | 5 | 0.5 | 1,513 |
| 営業外費用 | 1,164 | 1,119 | 45 | 4.0 | 1,614 |
| 経常利益 | 4,874 | 2,004 | 2,870 | 143.2 | 3,303 |
| 特別利益 | 944 | 75 | 869 | - | 533 |
| 特別損失 | 1,006 | 122 | 884 | 724.6 | 6,067 |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | 4,812 | 1,957 | 2,855 | 145.9 | 2,230 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 560 | 1,280 | 720 | | 209 |
| 法人税等調整額 | 1,500 | 218 | 1,718 | | 1,349 |
| 少数株主利益 | 30 | 19 | 11 | | 28 |
| 四半期(当期)純利益 | 2,720 | 876 | 1,844 | 210.5 | 1,119 |

(注)当期より役員退職引当金の計上基準を期末要支給額の50%から100%へ変更しております。

これに伴い、前期末における未引当額277百万円を特別損失に計上しております。

3.(要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

| | 当四半期 (平成17年3月期 第3四半期) | 前四半期 (平成16年3月期 第3四半期) | (参考) 平成16年3月期 |
|--------------------------|-----------------------------|-----------------------------|------------------|
| | 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)純利益又は純損失() | 4,812 | 1,957 | 2,230 |
| 減価償却費 | 567 | 647 | 804 |
| 減損損失 | - | - | 741 |
| 貸倒引当金の増減額(減少：) | 12 | 696 | 738 |
| その他引当金増減額(減少：) | 1,551 | 349 | 1,375 |
| 受取利息及び配当金 | 769 | 742 | 999 |
| 支払利息 | 1,077 | 1,075 | 1,438 |
| 為替差損益(差益：) | 2 | 7 | 0 |
| 投資有価証券売却損益(売却益：) | 26 | 69 | 69 |
| 有形・無形固定資産除却損 | 22 | 4 | 21 |
| 有形・無形固定資産売却損益(売却益：) | 7 | 1 | 344 |
| 売上債権の増減額(増加：) | 1,759 | 7,855 | 5,669 |
| たな卸資産の増減額(増加：) | 639 | 602 | 504 |
| 仕入債務の増減額(減少：) | 9,938 | 7,593 | 11,777 |
| その他 | 2,034 | 321 | 4,544 |
| 小計 | 13,699 | 3,369 | 12,631 |
| 法人税等の受取額(支払：) | 303 | 744 | 804 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー - | 14,003 | 2,624 | 11,827 |
| ・投資活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 定期預金純増減額(増加：) | 15 | 12 | 11 |
| 有価証券純増減額(増加：) | 579 | 278 | 314 |
| 投資有価証券純増減額(増加：) | 884 | 61 | 53 |
| 貸付金純増減額(増加：) | 13 | 262 | 251 |
| その他投資純増減額(増加：) | 474 | 36 | 248 |
| 有形・無形固定資産純増減額(増加：) | 654 | 1,051 | 359 |
| 利息及び配当金の受取額 | 767 | 739 | 997 |
| その他 | 29 | 38 | 1,728 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー - | 310 | 275 | 235 |
| ・財務活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 短期借入金純増減額(減少：) | 6,225 | 2,062 | 4,434 |
| 長期借入金純増減額(減少：) | 1,582 | 1,192 | 46 |
| 配当金の支払額 | 234 | 234 | 234 |
| 利息の支払額 | 1,086 | 1,058 | 1,429 |
| その他 | 0 | 3 | 3 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー - | 9,128 | 2,166 | 6,149 |
| ・現金及び現金同等物に係る換算差額 | 18 | 50 | 63 |
| ・現金及び現金同等物の増減額(減少：) | 5,203 | 683 | 5,378 |
| ・現金及び現金同等物の期首残高 | 27,367 | 21,988 | 21,988 |
| ・現金及び現金同等物の期末残高 | 32,571 | 22,672 | 27,367 |

4.セグメント情報

【所在地別セグメント情報】

当四半期(平成17年3月期第3四半期)

(単位：百万円)

| | 日本 | 北米 | その他 | 計 | 消去又は全社 | 連結 |
|------|---------|-------|-------|---------|---------|---------|
| 売上高 | 224,645 | 2,758 | 5,191 | 232,595 | (4,426) | 228,168 |
| 営業費用 | 219,824 | 2,871 | 4,935 | 227,631 | (4,442) | 223,188 |
| 営業利益 | 4,821 | (113) | 256 | 4,964 | 15 | 4,979 |

前年同四半期(平成16年3月期第3四半期)

(単位：百万円)

| | 日本 | 北米 | その他 | 計 | 消去又は全社 | 連結 |
|------|---------|-------|-------|---------|---------|---------|
| 売上高 | 197,433 | 5,373 | 3,754 | 206,561 | (2,941) | 203,620 |
| 営業費用 | 195,228 | 5,710 | 3,641 | 204,580 | (3,029) | 201,551 |
| 営業利益 | 2,205 | (337) | 113 | 1,981 | 87 | 2,068 |

5.販 売 の 状 況

部門別売上高

(単位：百万円)

| 事業部門の名称 | 当 四 半 期 (平成17年3月期第3四半期) | | 前 年 同 四 半 期 (平成16年3月期第3四半期) | | 比 較 増 減 (印 減) | |
|-----------------------------|----------------------------|--------|--------------------------------|--------|--------------------|------|
| | 金 額 | 構成比(%) | 金 額 | 構成比(%) | 金 額 | 率(%) |
| 工 作 機 械 部 門 | 43,330 | 19.0 | 30,770 | 15.1 | 12,560 | 40.8 |
| 産 業 シ ス テ ム 部 門 | 42,069 | 18.4 | 37,528 | 18.4 | 4,541 | 12.1 |
| 機 械 工 具 部 門 | 43,071 | 18.9 | 37,256 | 18.3 | 5,815 | 15.6 |
| シ ス テ ム エ ン ジ ン ア リ ン グ 部 門 | 6,161 | 2.7 | 4,779 | 2.3 | 1,382 | 28.9 |
| 生産財部門合計 | 134,633 | 59.0 | 110,335 | 54.1 | 24,298 | 22.0 |
| 住 設 建 材 部 門 | 38,857 | 17.0 | 36,961 | 18.2 | 1,896 | 5.1 |
| 家 庭 機 器 部 門 | 34,634 | 15.2 | 37,990 | 18.7 | 3,356 | 8.8 |
| 消費財部門合計 | 73,492 | 32.2 | 74,951 | 36.9 | 1,459 | 1.9 |
| 国 際 営 業 部 門 | 18,027 | 7.9 | 16,296 | 8.0 | 1,731 | 10.6 |
| そ の 他 | 2,014 | 0.9 | 2,036 | 1.0 | 22 | 1.0 |
| 合 計 | 228,168 | 100.0 | 203,620 | 100.0 | 24,548 | 12.1 |