

# 平成18年3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成18年2月8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 代表取締役社長  
 氏名 吉居 亨  
 問合せ先責任者 役職名 取締役専務執行役員 管理本部長  
 氏名 木村 育英 (TEL：(06)6534-3003)

## 1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

- ①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。
- ②最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
- ③連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有  
 連結 (除外) 1社

## 2. 平成18年3月期第3四半期財務・業績の概況(平成17年4月1日～平成17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	%
18年3月期第3四半期	252,801	10.8	6,737	35.3	7,254	48.8	5,588	105.4
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
(参考)17年3月期	308,348		6,391		6,295		3,009	

	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
18年3月期第3四半期	59.57	—
17年3月期第3四半期	29.00	—
(参考)17年3月期	31.02	—

(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(平成17年4月1日から平成17年12月31日まで)のわが国経済は、企業収益の改善が進み民間設備投資の増加や、雇用環境の改善で個人消費が緩やかながら増加するなど、回復基調を持続しました。また、海外経済においても、総じて堅調に推移しました。

このような状況のもと、当社グループは主力取引先とのパートナーシップ強化に注力すると共に、各事業分野において、顧客ニーズに沿った販売プロモーションを積極的に展開してまいりました。

その結果、当第3四半期(9ヶ月累計)の連結業績は、売上高において前年同期比10.8%増の252,801百万円となりました。事業の分野別では、生産財関連部門(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)の売上高が前年同期比13.3%増の152,554百万円となりました。消費財関連部門(住設建材・家庭機器)の売上高は前年同期比3.2%増の75,812百万円となりました。国際営業部門の売上高は前年同期比21.8%増の21,951百万円となりました。

利益面につきましては、営業利益は前年同期比35.3%増の6,737百万円、経常利益は前年同期比48.8%増の7,254百万円、四半期純利益は前年同期比2.1倍の5,588百万円となりました。

(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
18年3月期第3四半期	177,089	25,861	14.6	275.70
17年3月期第3四半期	165,474	17,597	10.6	187.58
(参考)17年3月期	169,135	18,649	11.0	197.74

【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
18年3月期第3四半期	7,762	△ 264	△ 6,755	35,527
17年3月期第3四半期	14,003	310	△ 9,128	32,571
(参考)17年3月期	15,697	1,617	△ 10,073	34,664

[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

当社グループは、持続的に利益成長する強い企業を目指し、当期より新・中期3ヵ年経営計画『Change Value 100』に取り組んでおります。特に、財務基盤の一層の強化・充実に注力しております。

当第3四半期末における総資産は、前連結会計年度末に比べ7,953百万円増加し、177,089百万円となりました。現金及び預金の増加のほか、受取手形及び売掛金が1,588百万円増加し、株価上昇により投資有価証券が3,213百万円増加したこと等が主な要因であります。

負債では支払手形及び買掛金が2,513百万円増加し、未払法人税等が2,273百万円増加しました。また、財務体質の強化に資する長期及び短期借入金の返済(調達と返済の純額5,096百万円)を実行致しました。

株主資本は、四半期純利益(5,588百万円)と、その他有価証券評価差額金の増加(1,910百万円)により前連結会計年度末に比べ7,211百万円増加し、25,861百万円となりました。

(2) 連結キャッシュ・フローの状況

当第3四半期末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863百万円増加し、35,527百万円となりました。当第3四半期(9ヶ月累計)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

営業活動による資金は7,762百万円の増加(前年同期は14,003百万円の増加)となりました。これは主に、収益力向上による税金等調整前四半期純利益9,284百万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

投資活動による資金は264百万円の減少(前年同期は310百万円の増加)となりました。これは主に、利息及び配当金収入(933百万円)、投資有価証券取得による支出(純増額460百万円)及び有形・無形固定資産取得による支出(純増額327百万円)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

財務活動による資金は6,755百万円の減少(前年同期は9,128百万円の減少)となりました。これは主に、中期経営計画に基づく長期及び短期借入金の返済(5,096百万円)と利息の支払(1,091百万円)及び配当金の支払(562百万円)によるものであります。

3. 通期の業績予想(平成17年4月1日 ～ 平成18年3月31日)

(1) 連結

	売上高 百万円	経常利益 百万円	当期純利益 百万円
前回公表予想	332,000	8,200	6,100
今回修正予想	335,000	9,000	6,500
増減額	3,000	800	400
増減率	0.9 %	9.8 %	6.6 %

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 70円 36銭

(2) 個別

	売上高 百万円	経常利益 百万円	当期純利益 百万円
前回公表予想	322,000	7,100	5,200
今回修正予想	325,000	7,700	5,400
増減額	3,000	600	200
増減率	0.9 %	8.5 %	3.8 %

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 58円 63銭

※上記の予想は、発表日現在において入手可能な情報に基づき算出したものであり、実際の業績は今後さまざまな要因によって異なる可能性があります。

[業績予想に関する定性的情報等]

設備関連需要が好調を継続しており、生産財各部門の業績が計画を上回って推移していることから、平成17年11月9日の中間決算発表時に公表しました通期業績予想を修正しております。

(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18年3月期第3四半期)		前年同四半期 (平成17年3月期第3四半期)		(参 考) 平成17年3月期	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(資産の部)		%		%		%
I 流動資産						
現金及び預金	29,234		23,358		24,383	
受取手形及び売掛金	95,315		89,820		93,727	
有価証券	6,529		9,302		10,374	
たな卸資産	11,440		11,504		10,837	
繰延税金資産	628		1,204		747	
その他	1,373		1,396		2,192	
貸倒引当金	△ 772		△ 1,370		△ 1,747	
流動資産合計	143,748	81.2	135,218	81.7	140,514	83.1
II 固定資産						
(1)有形固定資産						
建物及び構築物	6,041		6,452		6,102	
機械装置及び運搬具	103		107		101	
土地	11,000		11,103		10,984	
その他	172		222		217	
有形固定資産合計	17,318		17,884		17,406	
(2)無形固定資産	471		604		576	
(3)投資その他の資産						
投資有価証券	10,678		6,905		7,464	
長期貸付金	2,041		1,888		1,094	
固定化営業債権	2,321		2,981		2,510	
前払年金費用	2,291		—		—	
繰延税金資産	10		925		354	
その他	2,285		2,673		2,401	
貸倒引当金	△ 4,078		△ 3,611		△ 3,187	
投資その他の資産合計	15,550		11,764		10,638	
固定資産合計	33,340	18.8	30,253	18.3	28,621	16.9
III 繰延資産						
社債発行費	—		2		—	
繰延資産合計	—	—	2	0.0	—	—
資産合計	177,089	100.0	165,474	100.0	169,135	100.0

(単位：百万円)

科 目	当四半期 (平成18年3月期第3四半期)		前年同四半期 (平成17年3月期第3四半期)		(参 考) 平成17年3月期	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(負債の部)		%		%		%
I 流動負債						
支払手形及び買掛金	115,669		110,276		113,156	
短期借入金	9,784		14,470		15,120	
引当金	754		513		1,505	
その他	6,892		4,349		3,878	
流動負債合計	133,101	75.2	129,609	78.3	133,660	79.0
II 固定負債						
社債	4,650		4,650		4,650	
長期借入金	10,220		11,207		9,981	
引当金	678		1,516		1,414	
繰延税金負債	1,928		0		0	
その他	608		647		649	
固定負債合計	18,086	10.2	18,021	10.9	16,696	9.9
負債合計	151,187	85.4	147,631	89.2	150,356	88.9
(少数株主持分)						
少数株主持分	40	0.0	244	0.2	129	0.1
(資本の部)						
I 資本金	7,909	4.5	7,909	4.8	7,909	4.7
II 資本剰余金	6,081	3.4	6,081	3.7	6,081	3.6
III 利益剰余金	9,692	5.5	4,362	2.6	4,766	2.8
IV その他有価証券評価差額金	3,052	1.7	819	0.5	1,142	0.7
V 為替換算調整勘定	△ 864	△ 0.5	△ 1,569	△ 1.0	△ 1,243	△ 0.8
VI 自己株式	△ 10	△ 0.0	△ 5	△ 0.0	△ 6	△ 0.0
資本合計	25,861	14.6	17,597	10.6	18,649	11.0
負債、少数株主持分及び資本合計	177,089	100.0	165,474	100.0	169,135	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18年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成17年3月期 第3四半期)	増 減		(参 考) 平成17年3月期
	金 額	金 額	金 額	率(%)	金 額
I 売 上 高	252,801	228,168	24,633	10.8	308,348
II 売上原価	224,572	202,785	21,787	10.7	273,844
<b>売上総利益</b>	<b>28,229</b>	<b>25,383</b>	<b>2,846</b>	<b>11.2</b>	<b>34,503</b>
III 販売費及び一般管理費	21,492	20,403	1,089	5.3	28,112
<b>営業利益</b>	<b>6,737</b>	<b>4,979</b>	<b>1,758</b>	<b>35.3</b>	<b>6,391</b>
IV 営業外収益	1,686	1,059	627	59.2	1,451
V 営業外費用	1,169	1,164	5	0.4	1,547
<b>経常利益</b>	<b>7,254</b>	<b>4,874</b>	<b>2,380</b>	<b>48.8</b>	<b>6,295</b>
VI 特別利益	3,046	944	2,102	222.7	1,035
VII 特別損失	1,017	1,006	11	1.1	1,714
税金等調整前四半期(当期)純利益	<b>9,284</b>	<b>4,812</b>	<b>4,472</b>	<b>92.9</b>	<b>5,615</b>
法人税、住民税及び事業税	2,599	560	2,039		271
法人税等調整額	1,090	1,500	△ 410		2,309
少数株主利益	6	30	△ 24		23
<b>四半期(当期)純利益</b>	<b>5,588</b>	<b>2,720</b>	<b>2,868</b>	<b>105.4</b>	<b>3,009</b>

(注) 当第3四半期において連結子会社Yamazen (UK) Ltd. の全株式を売却したことによる売却損536百万円を特別損失として計上しております。

なお、当該連結子会社の損益計算書は、中間連結会計期間のみ連結しております。

### 3. (要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

区 分	当四半期 (平成18年3月期 第3四半期)	前四半期 (平成17年3月期 第3四半期)	(参考) 平成17年3月期
	金 額	金 額	金 額
<b>I. 営業活動によるキャッシュ・フロー</b>			
税金等調整前四半期(当期)純利益又は純損失(△)	9,284	4,812	5,615
減価償却費	515	567	752
貸倒引当金の増減額(減少：△)	△ 88	△ 12	△ 61
その他引当金増減額(減少：△)	△ 1,488	△ 1,551	△ 661
前払年金費用の増減額(増加：△)	△ 2,291	—	—
受取利息及び配当金	△ 951	△ 769	△ 999
支払利息	1,089	1,077	1,431
為替差損益(差益：△)	18	△ 2	5
投資有価証券売却損益(売却益：△)	△ 10	△ 26	△ 26
関係会社株式売却損益(売却益：△)	536	—	—
不動産事業譲渡損	—	687	1,127
関係会社株式評価損	470	—	—
有形・無形固定資産除却損	10	22	144
有形・無形固定資産売却損益(売却益：△)	△ 6	7	△ 10
売上債権の増減額(増加：△)	△ 2,418	△ 1,759	△ 5,559
たな卸資産の増減額(増加：△)	△ 672	△ 639	78
仕入債務の増減額(減少：△)	2,435	9,938	12,803
役員賞与の支払額	△ 100	—	—
その他	1,712	1,347	789
<b>小 計</b>	<b>8,044</b>	<b>13,699</b>	<b>15,431</b>
法人税等の受取額(支払：△)	△ 282	303	265
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>7,762</b>	<b>14,003</b>	<b>15,697</b>
<b>II. 投資活動によるキャッシュ・フロー</b>			
定期預金純増減額(増加：△)	△ 142	△ 15	△ 19
有価証券純増減額(増加：△)	—	579	579
投資有価証券純増減額(増加：△)	△ 460	△ 884	△ 936
貸付金純増減額(増加：△)	28	13	809
その他投資純増減額(増加：△)	3	474	573
有形・無形固定資産純増減額(増加：△)	△ 327	△ 654	△ 414
利息及び配当金の受取額	933	767	983
その他	△ 300	29	41
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△ 264</b>	<b>310</b>	<b>1,617</b>
<b>III. 財務活動によるキャッシュ・フロー</b>			
短期借入金純増減額(減少：△)	△ 2,064	△ 6,225	△ 5,443
長期借入金純増減額(減少：△)	△ 3,033	△ 1,582	△ 2,957
配当金の支払額	△ 562	△ 234	△ 234
利息の支払額	△ 1,091	△ 1,086	△ 1,433
その他	△ 3	0	△ 4
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△ 6,755</b>	<b>△ 9,128</b>	<b>△ 10,073</b>
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	121	18	34
V. 現金及び現金同等物の増減額(減少：△)	863	5,203	7,275
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	34,664	27,367	27,367
VII. 新規連結子会社の現金及び現金同等物の期首残高	—	—	21
VIII. 現金及び現金同等物の期末残高	35,527	32,571	34,664

## 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18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	247,033	3,213	7,367	257,614	(4,812)	252,801
営業費用	240,745	3,151	6,971	250,868	(4,804)	246,064
営業利益	6,288	61	395	6,745	(8)	6,737

(注) 当第3四半期においてYamazen (UK) Ltd. の全株式を売却したことに伴い、当該連結子会社の上記損益項目は、中間連結会計期間のみ「その他」に含めております。

前年同四半期(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

## 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18年3月期第3四半期)		前年同四半期 (平成17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	54,751	21.6	43,330	19.0	11,421	26.4
産業システム部門	45,082	17.8	42,069	18.4	3,013	7.2
機械工具部門	45,659	18.1	43,071	18.9	2,588	6.0
システムエンジニアリング部門	7,060	2.8	6,161	2.7	899	14.6
生産財部門合計	152,554	60.3	134,633	59.0	17,921	13.3
住設建材部門	38,168	15.1	38,857	17.0	△ 689	△ 1.8
家庭機器部門	37,644	14.9	34,634	15.2	3,010	8.7
消費財部門合計	75,812	30.0	73,492	32.2	2,320	3.2
国際営業部門	21,951	8.7	18,027	7.9	3,924	21.8
その他	2,483	1.0	2,014	0.9	469	23.3
合計	252,801	100.0	228,168	100.0	24,633	10.8