

# 平成19年3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成19年1月30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 取締役上席執行役員 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 : 無

## 2. 平成19年3月期第3四半期財務・業績の概況(平成18年4月1日～平成18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	%
19年3月期第3四半期	283,534	12.2	9,110	35.2	9,607	32.4	5,684	1.7
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
(参考)18年3月期	341,785		9,219		9,836		7,053	

	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
19年3月期第3四半期	60.61	—
18年3月期第3四半期	59.57	—
(参考)18年3月期	75.19	—

(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18年4月1日から平成18年12月31日まで)のわが国経済は、企業収益の増勢を背景とした設備投資の増加や輸出を牽引役として拡大基調にあり、当社を取り巻く事業環境も概ね良好な状況で推移しました。

このような情勢下、当社グループは、各事業部門とも国内外の各地域において、積極的に拡販施策を実施してまいりました。

その結果、当第3四半期の連結売上高は、前年同期比12.2%増の283,534百万円となりました。事業分野別の売上高は、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)が前年同期比15.1%増の175,600百万円となり、消費財関連部門(住設建材、家庭機器)が前年同期比1.8%増の77,178百万円となりました。国際営業部門は前年同期比24.6%増の27,351百万円となりました。

利益面につきましては、営業利益が前年同期比35.2%増の9,110百万円、経常利益が前年同期比32.4%増の9,607百万円、四半期純利益が前年同期比1.7%増の5,684百万円となりました。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり 純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
19年3月期第3四半期	190,014	32,975	17.4	351.55
18年3月期第3四半期	177,089	25,861	14.6	275.70
(参考)18年3月期	183,357	28,090	15.3	299.46

【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
19年3月期第3四半期	3,125	1,233	△ 4,277	36,979
18年3月期第3四半期	7,762	△ 264	△ 6,755	35,527
(参考)18年3月期	9,901	△ 347	△ 7,546	36,825

[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

連結総資産は、前連結会計年度末に比べ6,657百万円増加し、190,014百万円となりました。流動資産は収益拡大による売上債権の増加(6,951百万円)があり8,063百万円増加しました。また、固定資産は株価下落を主因とする投資有価証券の減少(720百万円)等があり1,406百万円減少しました。

負債は前連結会計年度末に比べ1,771百万円増加し、157,038百万円となりました。中期経営計画に基づく長短借入金の返済(調達と返済の純額1,958百万円)、社債の償還(450百万円)、及び未払法人税等の減少(1,938百万円)と仕入債務の増加(6,664百万円)が主な要因であります。

純資産は前連結会計年度に比べ4,885百万円増加し、32,975百万円となりました。その結果、自己資本比率は17.4%となり、前年度末に比べ2.1%向上しました。

(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3,125百万円の増加(前年同期は7,762百万円の増加)となりました。これは主に、税金等調整前四半期純利益9,626百万円と法人税等の支払(5,345百万円)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1,233百万円の増加(前年同期は264百万円の減少)となりました。これは主に、利息及び配当金収入(1,207百万円)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4,277百万円の減少(前年同期は6,755百万円の減少)となりました。これは主に、長短借入金の返済(調達と返済の純額1,958百万円)、社債の償還による支出(450百万円)、配当金の支払(703百万円)及び利息の支払(1,163百万円)によるものであります。

3. 通期の業績予想(平成18年4月1日～平成19年3月31日)

(1) 連結

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
通 期	375,000	11,500	6,750

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 71円 96銭

(2) 個別

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
通 期	361,000	9,900	5,570

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 59円 38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]

平成18年11月8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	前第3四半期 (平成17年12月31日現在)		当第3四半期 (平成18年12月31日現在)		(参 考) 前連結会計年度末 (平成18年3月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(資産の部)		%		%		%
I 流動資産						
1. 現金及び預金	29,234		28,744		28,107	
2. 受取手形及び売掛金	95,315		104,959		98,008	
3. 有 価 証 券	6,529		8,461		8,953	
4. た な 卸 資 産	11,440		13,349		11,248	
5. 繰 延 税 金 資 産	628		640		1,079	
6. そ の 他	1,373		1,453		2,025	
7. 貸 倒 引 当 金	△ 772		△ 886		△ 765	
流動資産合計	143,748	81.2	156,722	82.5	148,658	81.1
II 固定資産						
(1)有形固定資産						
1. 建物及び構築物	6,041		5,414		5,935	
2. 機械装置及び運搬具	103		68		81	
3. 土 地	11,000		10,911		11,004	
4. そ の 他	172		173		180	
有形固定資産合計	17,318		16,568		17,201	
(2)無形固定資産	471		958		587	
(3)投資その他の資産						
1. 投資有価証券	10,678		11,577		12,297	
2. 長期貸付金	2,041		246		1,003	
3. 固定化営業債権	2,321		1,328		1,366	
4. 前払年金費用	2,291		2,353		2,256	
5. 繰延税金資産	10		14		11	
6. そ の 他	2,285		2,062		2,275	
7. 貸倒引当金	△ 4,078		△ 1,817		△ 2,301	
投資その他の資産合計	15,550		15,764		16,909	
固定資産合計	33,340	18.8	33,291	17.5	34,698	18.9
資産合計	177,089	100.0	190,014	100.0	183,357	100.0

(単位：百万円)

科 目	前第3四半期 (平成17年12月31日現在)		当第3四半期 (平成18年12月31日現在)		(参 考) 前連結会計年度末 (平成18年3月31日現在)	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	構成比
(負債の部)		%		%		%
I 流動負債						
1. 支払手形及び買掛金	115,669		123,948		117,284	
2. 短期借入金	9,784		14,361		9,045	
3. 一年以内償還予定社債	—		4,200		3,550	
4. 引当金	754		847		1,908	
5. その他	6,892		6,507		7,615	
流動負債合計	133,101	75.2	149,864	78.8	139,405	76.0
II 固定負債						
1. 社債	4,650		—		1,100	
2. 長期借入金	10,220		3,246		10,520	
3. 引当金	678		373		702	
4. 繰延税金負債	1,928		2,957		2,934	
5. その他	608		595		603	
固定負債合計	18,086	10.2	7,173	3.8	15,862	8.7
負債合計	151,187	85.4	157,038	82.6	155,267	84.7
(少数株主持分)						
少数株主持分	40	0.0	—	—	—	—
(資本の部)						
I 資本金	7,909	4.5	—	—	7,909	4.3
II 資本剰余金	6,081	3.4	—	—	6,081	3.3
III 利益剰余金	9,692	5.5	—	—	11,157	6.1
IV その他有価証券評価差額金	3,052	1.7	—	—	3,799	2.1
V 為替換算調整勘定	△ 864	△ 0.5	—	—	△ 845	△ 0.5
VI 自己株式	△ 10	△ 0.0	—	—	△ 12	△ 0.0
資本合計	25,861	14.6	—	—	28,090	15.3
負債、少数株主持分及び資本合計	177,089	100.0	—	—	183,357	100.0
(純資産の部)						
I 株主資本						
1. 資本金	—	—	7,909	4.2	—	—
2. 資本剰余金	—	—	6,081	3.2	—	—
3. 利益剰余金	—	—	16,139	8.5	—	—
4. 自己株式	—	—	△ 14	△ 0.0	—	—
株主資本合計	—	—	30,116	15.9	—	—
II 評価・換算差額等						
1. その他有価証券評価差額金	—	—	3,372	1.8	—	—
2. 繰延ヘッジ損益	—	—	105	0.0	—	—
3. 為替換算調整勘定	—	—	△ 618	△ 0.3	—	—
評価・換算差額等合計	—	—	2,859	1.5	—	—
純資産合計	—	—	32,975	17.4	—	—
負債純資産合計	—	—	190,014	100.0	—	—

## 2. (要約)四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

科 目	前第3四半期	当第3四半期	増 減		(参 考) 前連結会計年度
	自 平成17年4月1日 至 平成17年12月31日	自 平成18年4月1日 至 平成18年12月31日	金 額	率 (%)	自 平成17年4月1日 至 平成18年3月31日 金 額
I 売 上 高	252,801	283,534	30,733	12.2	341,785
II 売上原価	224,572	251,829	27,257	12.1	303,504
売上総利益	28,229	31,704	3,475	12.3	38,280
III 販売費及び一般管理費	21,492	22,593	1,101	5.1	29,060
営業利益	6,737	9,110	2,373	35.2	9,219
IV 営業外収益	1,686	1,740	54	3.2	2,162
V 営業外費用	1,169	1,243	74	6.3	1,545
経常利益	7,254	9,607	2,353	32.4	9,836
VI 特別利益	3,046	32	△ 3,014	△ 98.9	3,048
VII 特別損失	1,017	13	△ 1,004	△ 98.7	1,054
税金等調整前四半期(当期)純利益	9,284	9,626	342	3.7	11,830
法人税、住民税及び事業税	2,599	3,224	625		3,628
法人税等調整額	1,090	716	△ 374		1,138
少数株主利益	6	—	△ 6		9
四半期(当期)純利益	5,588	5,684	96	1.7	7,053

### 3. 四半期連結株主資本等変動計算書

当第3四半期（自平成18年4月1日 至平成18年12月31日）

（単位：百万円）

	株 主 資 本				
	資 本 金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成18年3月31日残高	7,909	6,081	11,157	△ 12	25,136
当四半期中の変動額					
剰余金の配当			△ 703		△ 703
四半期純利益			5,684		5,684
自己株式の取得				△ 1	△ 1
株主資本以外の項目の当 四半期中の変動額（純額）					
当四半期中の変動額合計	—	—	4,981	△ 1	4,979
平成18年12月31日残高	7,909	6,081	16,139	△ 14	30,116

	評価・換算差額等				純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損 益	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計	
平成18年3月31日残高	3,799	—	△ 845	2,953	28,090
当四半期中の変動額					
剰余金の配当					△ 703
四半期純利益					5,684
自己株式の取得					△ 1
株主資本以外の項目の当 四半期中の変動額（純額）	△ 426	105	226	△ 94	△ 94
当四半期中の変動額合計	△ 426	105	226	△ 94	4,885
平成18年12月31日残高	3,372	105	△ 618	2,859	32,975

#### 4. (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	前第3四半期	当第3四半期	(参考) 前連結会計年度
	自平成17年4月1日 至平成17年12月31日	自平成18年4月1日 至平成18年12月31日	自平成17年4月1日 至平成18年3月31日
	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	9,284	9,626	11,830
減価償却費	515	506	690
貸倒引当金の増減額(減少：△)	△ 88	△ 363	△ 1,873
その他引当金増減額(減少：△)	△ 1,488	△ 1,390	△ 309
前払年金費用の増減額(増加：△)	△ 2,291	△ 96	△ 2,256
受取利息及び配当金	△ 951	△ 1,198	△ 1,267
支払利息	1,089	1,161	1,443
為替差損益(差益：△)	18	34	26
投資有価証券売却損益(売却益：△)	△ 10	△ 19	△ 10
関係会社株式売却損益(売却益：△)	536	-	543
関係会社株式評価損	470	-	470
有形・無形固定資産除却損	10	6	36
有形・無形固定資産売却損益(売却益：△)	△ 6	△ 8	△ 3
売上債権の増減額(増加：△)	△ 2,418	△ 6,780	△ 4,092
たな卸資産の増減額(増加：△)	△ 672	△ 2,015	△ 450
仕入債務の増減額(減少：△)	2,435	6,532	3,952
役員賞与の支払額	△ 100	-	△ 100
その他	1,712	2,475	1,584
<b>小 計</b>	<b>8,044</b>	<b>8,470</b>	<b>10,214</b>
法人税等の支払額	△ 282	△ 5,345	△ 312
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>7,762</b>	<b>3,125</b>	<b>9,901</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	10	△ 142
投資有価証券純増減額(増加：△)	△ 460	20	△ 828
貸付金純増減額(増加：△)	28	222	63
その他投資純増減額(増加：△)	3	△ 19	△ 26
有形・無形固定資産純増減額(増加：△)	△ 327	△ 208	△ 502
利息及び配当金の受取額	933	1,207	1,251
その他	△ 300	-	△ 163
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△ 264</b>	<b>1,233</b>	<b>△ 347</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	△ 1,045	△ 686
長期借入金純増減額(減少：△)	△ 3,033	△ 913	△ 4,851
社債の償還による支出	-	△ 450	-
配当金の支払額	△ 562	△ 703	△ 562
利息の支払額	△ 1,091	△ 1,163	△ 1,440
その他	△ 3	△ 1	△ 6
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△ 6,755</b>	<b>△ 4,277</b>	<b>△ 7,546</b>
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	121	72	153
V. 現金及び現金同等物の増減額(減少：△)	863	153	2,161
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	34,664	36,825	34,664
VII. 現金及び現金同等物の期末残高	35,527	36,979	36,825



## 5. セグメント情報

### 【所在地別セグメント情報】

前第3四半期(自平成17年4月1日 至平成17年12月31日)

(単位：百万円)

	日本	北米	アジア他	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

当第3四半期(自平成18年4月1日 至平成18年12月31日)

(単位：百万円)

	日本	北米	アジア	計	消去又は全社	連結
売上高	275,866	3,554	9,383	288,804	(5,270)	283,534
営業費用	267,754	3,446	8,471	279,671	(5,247)	274,423
営業利益	8,112	108	912	9,132	(22)	9,110

## 6. 販売の状況

部門別売上高

(単位：百万円)

事業部門の名称	前第3四半期 自平成17年4月1日 至平成17年12月31日		当第3四半期 自平成18年4月1日 至平成18年12月31日		比較増減	
	金額	構成比(%)	金額	構成比(%)	金額	率(%)
工作機械部門	54,751	21.6	69,000	24.3	14,249	26.0
産業システム部門	45,082	17.8	49,481	17.4	4,399	9.8
機械工具部門	45,659	18.1	48,689	17.2	3,030	6.6
システムエンジニアリング部門	7,060	2.8	8,428	3.0	1,368	19.4
生産財部門合計	152,554	60.3	175,600	61.9	23,046	15.1
住設建材部門	38,168	15.1	38,593	13.6	425	1.1
家庭機器部門	37,644	14.9	38,585	13.6	941	2.5
消費財部門合計	75,812	30.0	77,178	27.2	1,366	1.8
国際営業部門	21,951	8.7	27,351	9.7	5,400	24.6
その他	2,483	1.0	3,403	1.2	920	37.1
合計	252,801	100.0	283,534	100.0	30,733	12.2