

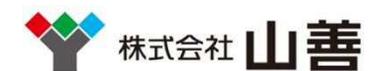


**2015年3月期第2四半期**

# Fact Book

**amaze!in**  
**YamazeN.**

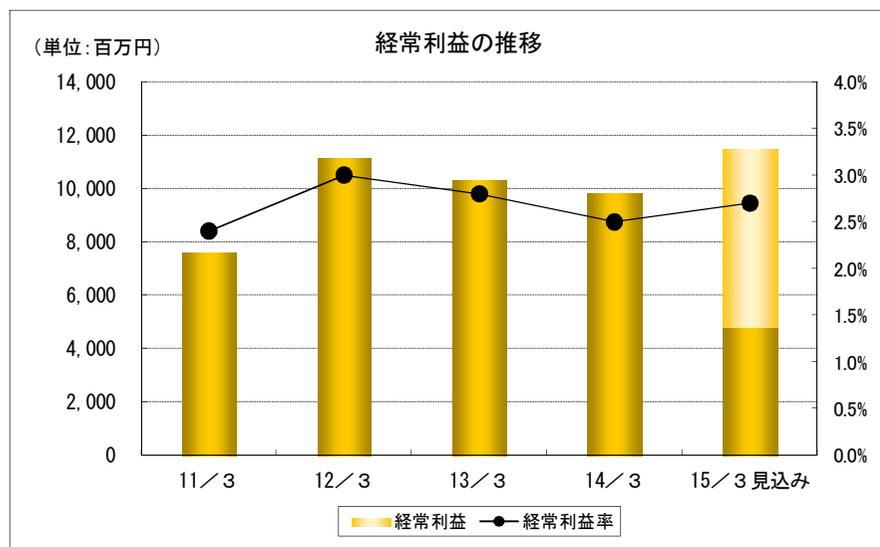
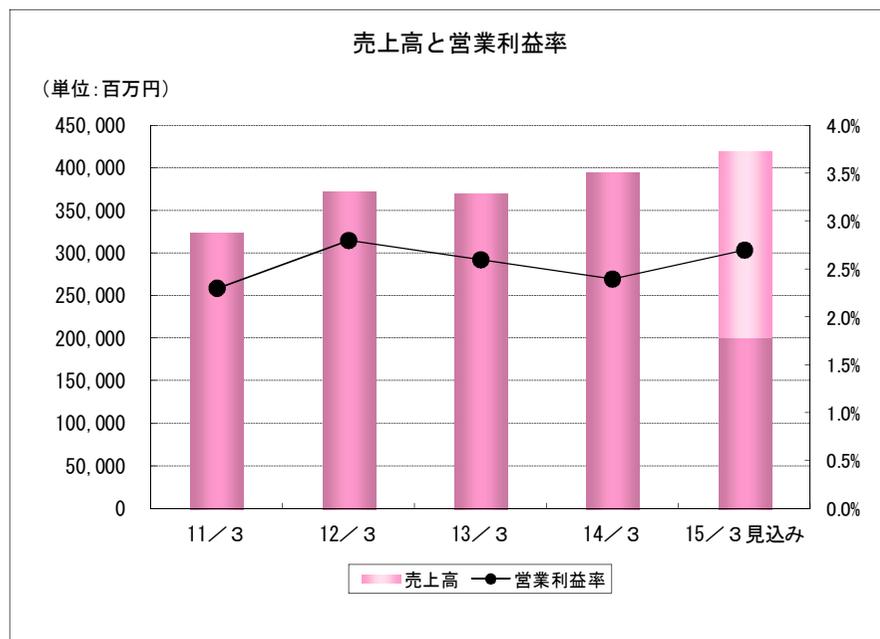
驚きは、山善の中にある。



# 目 次

|                   |          |       |   |
|-------------------|----------|-------|---|
| 財務ハイライト（１）        | 売上高・経常利益 | ----- | 1 |
| 財務ハイライト（２）        | ROA・ROE  | ----- | 2 |
| 財務ハイライト（３）        | その他の財務指標 | ----- | 3 |
| 四半期連結貸借対照表        |          | ----- | 6 |
| 四半期連結損益計算書        |          | ----- | 7 |
| 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 |          | ----- | 8 |

## 財務ハイライト (1)



(単位: 百万円)

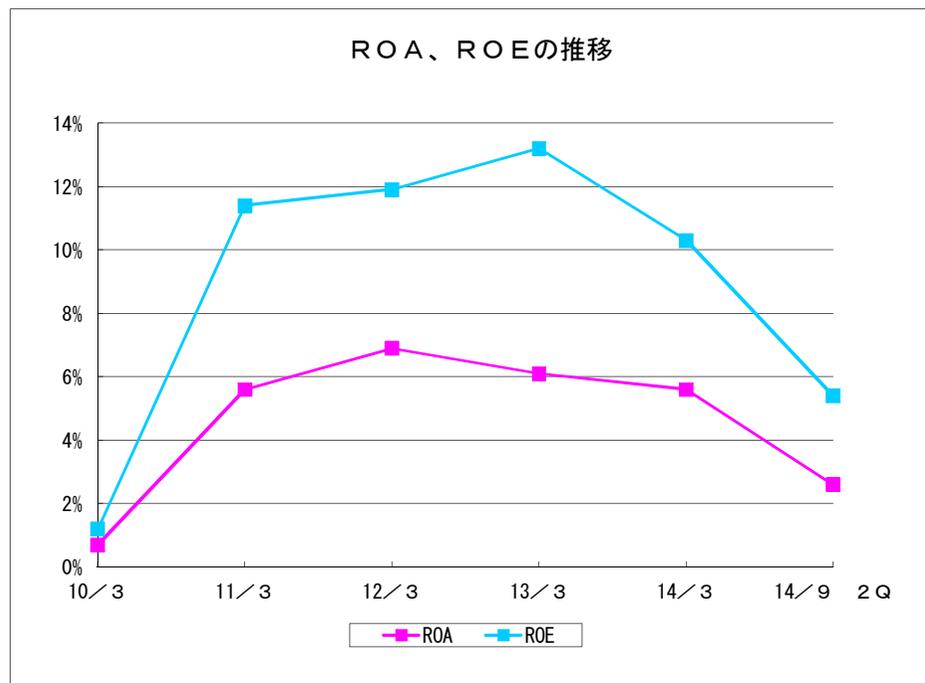
|             | 11/3    | 12/3    | 13/3    | 14/3    | 15/3見込み |
|-------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| 売上高         | 323,703 | 372,830 | 370,338 | 395,249 | 420,000 |
| (前期比)       | 34.1%   | 15.2%   | △ 0.7%  | 6.7%    | 6.3%    |
| 営業利益        | 7,415   | 10,528  | 9,756   | 9,562   | 11,300  |
| (売上高営業利益率)  | 2.3%    | 2.8%    | 2.6%    | 2.4%    | 2.7%    |
| 経常利益        | 7,623   | 11,155  | 10,351  | 9,838   | 11,500  |
| (売上高経常利益率)  | 2.4%    | 3.0%    | 2.8%    | 2.5%    | 2.7%    |
| 当期純利益       | 4,363   | 4,933   | 6,249   | 5,515   | 7,200   |
| (売上高当期純利益率) | 1.3%    | 1.3%    | 1.7%    | 1.4%    | 1.7%    |

(円、千株)

|                | 11/3   | 12/3   | 13/3   | 14/3   | 15/3見込み |
|----------------|--------|--------|--------|--------|---------|
| 1株当たりの当期純利益    | 46.52  | 52.60  | 66.63  | 58.80  | 76.76   |
| 1株当たりの配当金      | 12.0   | 15.0   | 15.0   | 15.0   | 20.0    |
| (うち1株当たり中間配当金) | 5.0    | 7.0    | 7.0    | 7.0    | 8.0     |
| 配当性向           | 25.8%  | 28.5%  | 22.5%  | 25.5%  | 26.1%   |
| 発行済み株式総数       | 93,840 | 93,840 | 93,840 | 93,840 | 93,840  |

※1 2012年3月期より、新たに設立したSouzen Trading (Shenzhen) Co., Ltd. 及び重要性が増した大垣機工株、Plustech Inc.、PT.Yamazen Indonesia、Yamazen Europe GmbHを連結の範囲に含めております。

※2 2014年3月期より、重要性が増した為、Yamazen Viet Nam Co., Ltd. を連結の範囲に含めております。



(単位：百万円)

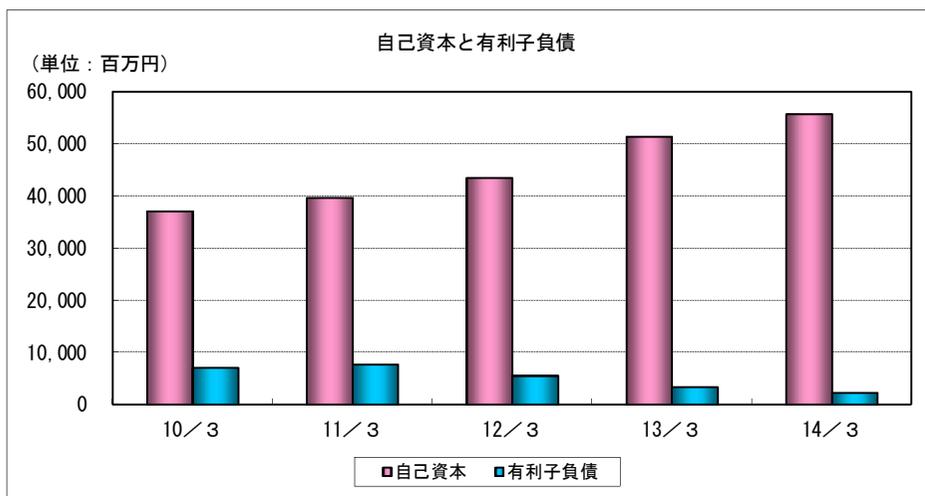
|                | 10/3    | 11/3    | 12/3    | 13/3    | 14/3    | 14/9<br>2Q |
|----------------|---------|---------|---------|---------|---------|------------|
| 総資産            | 120,230 | 145,760 | 157,560 | 160,178 | 179,088 | 179,885    |
| 総資産営業利益率 (ROA) | 0.7%    | 5.6%    | 6.9%    | 6.1%    | 5.6%    | 2.6%       |
| 自己資本           | 37,140  | 39,721  | 43,467  | 51,393  | 55,785  | 59,506     |
| 自己資本純利益率 (ROE) | 1.2%    | 11.4%   | 11.9%   | 13.2%   | 10.3%   | 5.4%       |

※ 2015年3月期第2四半期連結決算のROA及びROEは、それぞれ第2四半期連結累計期間における営業利益及び四半期純利益にて算出しております。

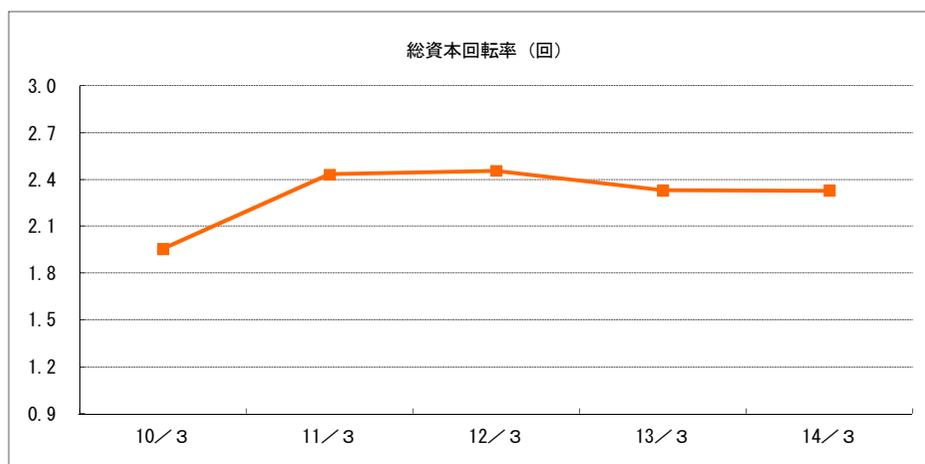
(単位：円)

|           | 10/3   | 11/3   | 12/3   | 13/3   | 14/3   | 14/9<br>2Q |
|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| 1株当たりの純資産 | 395.96 | 423.49 | 463.43 | 547.93 | 594.75 | 634.43     |

その他財務指標（1）



|     | 10/3 | 11/3  | 12/3  | 13/3  | 14/3  |
|-----|------|-------|-------|-------|-------|
| ROA | 0.7% | 5.6%  | 6.9%  | 6.1%  | 5.6%  |
| ROE | 1.2% | 11.4% | 11.9% | 13.2% | 10.3% |



|        | 10/3   | 11/3   | 12/3   | 13/3   | 14/3   | 14/9<br>2Q |
|--------|--------|--------|--------|--------|--------|------------|
| 自己資本比率 | 30.9%  | 27.3%  | 27.6%  | 32.1%  | 31.2%  | 33.1%      |
| 負債比率   | 223.7% | 266.9% | 262.3% | 211.5% | 220.8% | 202.0%     |
| 流動比率   | 119.3% | 118.5% | 122.4% | 130.2% | 131.0% | 134.3%     |
| 固定比率   | 65.4%  | 55.6%  | 46.1%  | 41.1%  | 41.6%  | 41.6%      |

(単位：百万円)

|          | 10/3  | 11/3  | 12/3  | 13/3  | 14/3  | 14/9<br>2Q |
|----------|-------|-------|-------|-------|-------|------------|
| 短期借入金    | 6,560 | 7,666 | 5,189 | 3,099 | 2,227 | 2,213      |
| 一年以内償還社債 | -     | -     | -     | -     | -     | -          |
| 社債       | -     | -     | -     | -     | -     | -          |
| 長期借入金    | 507   | -     | 322   | 233   | -     | -          |
| 有利子負債合計  | 7,068 | 7,666 | 5,512 | 3,332 | 2,227 | 2,213      |

|              | 10/3  | 11/3  | 12/3  | 13/3  | 14/3  | 14/9<br>2Q |
|--------------|-------|-------|-------|-------|-------|------------|
| 売上債権回転期間（月）※ | 3.41  | 2.79  | 2.83  | 2.90  | 2.78  | 2.84       |
| 棚卸資産回転期間（月）※ | 0.60  | 0.44  | 0.46  | 0.55  | 0.55  | 0.60       |
| 固定資産回転率（回）   | 10.21 | 13.95 | 17.68 | 17.97 | 17.81 | 8.39       |
| 総資本回転率（回）    | 1.96  | 2.43  | 2.46  | 2.33  | 2.33  | 1.12       |

※ 2015年3月期第2四半期の売上債権回転期間及び棚卸資産回転期間は、会計期間を6カ月として算出しております。

その他財務指標（2）

部門別従業員の状況

|               | 10/3    |       |             | 11/3    |       |             | 12/3    |       |             | 13/3    |       |             | 14/3    |       |             | 14/9 2Q |       |             |
|---------------|---------|-------|-------------|---------|-------|-------------|---------|-------|-------------|---------|-------|-------------|---------|-------|-------------|---------|-------|-------------|
|               | 部門別売上高  | 従業員数  | 部門別一人当たり売上高 |
| 機械事業部         | 26,529  | 102   | 260.1       | 39,583  | 94    | 421.1       | 51,495  | 92    | 559.7       | 52,640  | 97    | 542.7       | 59,982  | 96    | 624.8       | 25,626  | 105   | 244.1       |
| 機工事業部         | 78,137  | 431   | 181.3       | 95,817  | 428   | 223.9       | 107,511 | 431   | 249.4       | 107,618 | 445   | 241.8       | 114,557 | 464   | 246.9       | 58,898  | 480   | 122.7       |
| 国内生産財事業計      | 104,667 | 533   | 196.4       | 135,400 | 522   | 259.4       | 159,006 | 523   | 304.0       | 160,259 | 542   | 295.7       | 174,540 | 560   | 311.7       | 84,525  | 585   | 144.5       |
| 国際事業本部（海外生産財） | 31,876  | 656   | 48.6        | 73,697  | 712   | 103.5       | 79,950  | 821   | 97.4        | 75,548  | 895   | 84.4        | 74,375  | 996   | 74.7        | 47,602  | 1,027 | 46.4        |
| 住建事業部         | 47,751  | 222   | 215.1       | 50,645  | 222   | 228.1       | 50,519  | 225   | 224.5       | 53,337  | 245   | 217.7       | 63,064  | 245   | 257.4       | 28,453  | 269   | 105.8       |
| 家庭機器事業部       | 53,941  | 201   | 268.4       | 60,455  | 211   | 286.5       | 77,104  | 225   | 342.7       | 74,592  | 239   | 312.1       | 76,625  | 244   | 314.0       | 37,378  | 263   | 142.1       |
| 消費財関連事業計      | 101,692 | 423   | 240.4       | 111,101 | 433   | 256.6       | 127,623 | 450   | 283.6       | 127,929 | 484   | 264.3       | 139,689 | 489   | 285.7       | 65,831  | 532   | 123.7       |
| その他           | 3,173   | 212   | 15.0        | 3,504   | 190   | 18.4        | 6,249   | 221   | 28.3        | 6,600   | 226   | 29.2        | 6,644   | 223   | 29.8        | 3,306   | 230   | 14.4        |
| 全社共通          | —       | 246   | —           | —       | 257   | —           | —       | 258   | —           | —       | 248   | —           | —       | 258   | —           | —       | 283   | —           |
| 合計            | 241,410 | 2,070 | 116.6       | 323,703 | 2,114 | 153.1       | 372,830 | 2,273 | 164.0       | 370,338 | 2,395 | 154.6       | 395,249 | 2,526 | 156.5       | 201,265 | 2,657 | 75.7        |

（百万円、人）

|             | 10/3   | 11/3   | 12/3   | 13/3   | 14/3   | 14/9 2Q  |
|-------------|--------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 一人当たり売上高    | 116.62 | 153.12 | 164.03 | 154.63 | 156.47 | 75.75 ※3 |
| 一人当たり四半期純利益 | 0.21   | 2.06   | 2.17   | 2.61   | 2.18   | 1.16 ※3  |
| 従業員数        | 2,070  | 2,114  | 2,273  | 2,395  | 2,526  | 2,657    |

※1 2012年4月1日付けで、産業システム部門と機械工具部門を統合し機工事業部としております。また、工作機械部門は機械事業部へ、国際営業部門は国際事業本部へ、住設建材部門は住建事業部へ、家庭機器部門は家庭機器事業部へとそれぞれ名称を変更しております。2012年3月期以前の機工事業部の実績は、従前の産業システム部門と機械工具部門の合計額であります。

※2 2010年4月1日付けで、システムエンジニアリング部門を国際本部に統合しております。2010年3月期のシステムエンジニアリング部門の実績は、国際事業本部（海外生産財）に含めております。

※3 一人当たり売上高及び一人当たり四半期純利益は、期末従業員数にて算出してあります。

その他財務指標 (3)

部門別四半期推移

2014.3期

| 部 門 科 目 | 第1Q累計 | 第1Q    | 累計前年同期比 | 前年同期比  | 前四半期対  | 第2Q累計  | 第2Q     | 累計前年同期比 | 前年同期比  | 1Q対    | 第3Q累計  | 第3Q    | 累計前年同期比 | 前年同期比 | 2Q対    | 第4Q累計   | 第4Q     | 累計前年同期比 | 前年同期比  | 3Q対    | 公 計     | 表 面    | 予 実 差 |
|---------|-------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|-------|--------|---------|---------|---------|--------|--------|---------|--------|-------|
| 機械      | 外部売上高 | 10,331 | 10,331  | -1.78  | -1.78  | -32.84 | 26,024  | 15,693  | 1.68   | 4.09   | 51.90  | 12,760 | 4.10    | 9.41  | -18.69 | 59,982  | 21,197  | 13.95   | 37.80  | 66.12  | 54,000  | 5,982  |       |
|         | 営業利益  | 291    | 291     | -15.75 | -15.75 | -53.66 | 934     | 643     | 1.75   | 12.31  | 121.00 | 431    | 5.23    | 13.63 | -32.93 | 2,437   | 1,071   | 26.55   | 70.60  | 148.36 |         |        |       |
|         | 営業利益率 | 2.82   | 2.82    | -      | -      | -      | 3.59    | 4.10    | -      | -      | -      | 3.38   | -       | -     | -      | 4.06    | 5.06    | -       | -      | -      | -       | -      |       |
| 機工      | 外部売上高 | 26,262 | 26,262  | -5.50  | -5.50  | -1.44  | 54,165  | 27,903  | -2.43  | 0.65   | 6.25   | 27,994 | 1.47    | 9.95  | 0.33   | 114,557 | 32,397  | 6.45    | 21.58  | 15.73  | 113,000 | 1,557  |       |
|         | 営業利益  | 376    | 376     | -27.83 | -27.83 | -48.34 | 1,098   | 722     | -18.85 | -13.24 | 92.22  | 433    | -14.45  | -0.79 | -40.03 | 2,667   | 1,134   | 5.88    | 55.91  | 161.83 |         |        |       |
|         | 営業利益率 | 1.43   | 1.43    | -      | -      | -      | 2.03    | 2.59    | -      | -      | -      | 1.55   | -       | -     | -      | 2.33    | 3.50    | -       | -      | -      | -       | -      |       |
| 国際      | 外部売上高 | 20,122 | 20,122  | 0.54   | 0.54   | 11.19  | 38,614  | 18,491  | -9.65  | -18.63 | -8.10  | 16,551 | -3.98   | 12.50 | -10.49 | 74,375  | 19,209  | -1.55   | 6.15   | 16.06  | 76,000  | -1,625 |       |
|         | 営業利益  | 762    | 762     | -28.21 | -28.21 | -5.18  | 1,592   | 830     | -26.59 | -25.04 | 8.84   | 509    | -21.66  | -0.82 | -38.64 | 2,725   | 623     | -21.86  | -22.51 | 22.38  |         |        |       |
|         | 営業利益率 | 3.79   | 3.79    | -      | -      | -      | 4.13    | 4.49    | -      | -      | -      | 3.08   | -       | -     | -      | 3.66    | 3.25    | -       | -      | -      | -       | -      |       |
| 生産財     | 外部売上高 | 56,716 | 56,716  | -2.75  | -2.75  | -5.67  | 118,804 | 62,088  | -4.07  | -5.24  | 9.47   | 57,306 | 0.24    | 10.55 | -7.70  | 248,915 | 72,805  | 5.56    | 21.09  | 27.05  | 243,000 | 5,915  |       |
|         | 営業利益  | 1,429  | 1,429   | -25.88 | -25.88 | -33.82 | 3,626   | 2,196   | -18.38 | 53.60  | 53.60  | 1,374  | -13.38  | 3.31  | -37.43 | 2,725   | 2,829   | -1.30   | 30.99  | 105.92 |         |        |       |
|         | 営業利益率 | 2.52   | 2.52    | -      | -      | -      | 3.05    | 3.54    | -      | -      | -      | 2.40   | -       | -     | -      | 3.15    | 3.89    | -       | -      | -      | -       | -      |       |
| 住建      | 外部売上高 | 14,165 | 14,165  | 18.68  | 18.68  | -6.36  | 29,447  | 15,282  | 18.42  | 18.18  | 7.89   | 15,420 | 17.43   | 15.58 | 0.90   | 63,064  | 18,196  | 18.24   | 20.29  | 18.00  | 60,000  | 3,064  |       |
|         | 営業利益  | 274    | 274     | 54.17  | 54.17  | -55.32 | 828     | 553     | 46.28  | 42.65  | 101.22 | 456    | 46.27   | 46.26 | -17.53 | 2,170   | 886     | 45.36   | 44.05  | 94.28  |         |        |       |
|         | 営業利益率 | 1.94   | 1.94    | -      | -      | -      | 2.81    | 3.62    | -      | -      | -      | 2.96   | -       | -     | -      | 3.44    | 4.87    | -       | -      | -      | -       | -      |       |
| 家機      | 外部売上高 | 18,302 | 18,302  | 1.03   | 1.03   | 30.06  | 35,795  | 17,493  | 1.23   | 1.43   | -4.42  | 24,952 | 0.38    | -0.82 | 42.64  | 76,625  | 15,876  | 2.72    | 12.82  | -36.37 | 75,000  | 1,625  |       |
|         | 営業利益  | 348    | 348     | -53.28 | -53.28 | -      | 489     | 141     | -63.44 | -76.19 | -59.38 | 1,169  | -24.70  | 35.38 | 726.60 | 1,646   | -12     | -22.73  | -      | -      | -       | -      |       |
|         | 営業利益率 | 1.90   | 1.90    | -      | -      | -      | 1.37    | 0.81    | -      | -      | -      | 4.69   | -       | -     | -      | 2.15    | -0.08   | -       | -      | -      | -       | -      |       |
| 消費財     | 外部売上高 | 32,468 | 32,468  | 8.04   | 8.04   | 11.19  | 65,243  | 32,775  | 8.33   | 8.61   | 0.95   | 40,373 | 6.98    | 4.87  | 23.18  | 139,689 | 34,072  | 9.19    | 16.69  | -15.61 | 135,000 | 4,689  |       |
|         | 営業利益  | 623    | 623     | -32.54 | -32.54 | 14.79  | 1,317   | 694     | -30.84 | -29.25 | 11.47  | 1,625  | -4.47   | 38.27 | 134.00 | 3,817   | 873     | 5.32    | 60.94  | -46.25 |         |        |       |
|         | 営業利益率 | 1.92   | 1.92    | -      | -      | -      | 2.02    | 2.12    | -      | -      | -      | 4.03   | -       | -     | -      | 2.73    | 2.56    | -       | -      | -      | -       | -      |       |
| 消去その他   | 外部売上高 | 1,528  | 1,528   | 1.44   | 1.44   | -0.01  | 3,211   | 1,682   | -2.30  | -5.46  | 10.08  | 1,713  | -2.90   | -4.01 | 1.81   | 6,644   | 1,719   | 0.66    | 12.45  | 0.33   | 7,000   | -356   |       |
|         | 営業利益  | -615   | -615    | -      | -      | -      | -933    | -317    | -      | -      | -      | -681   | -       | -     | -      | -2,085  | -470    | -       | -      | -      | -       | -      |       |
|         | 営業利益率 | -      | -       | -      | -      | -      | -       | -       | -      | -      | -      | -      | -       | -     | -      | -       | -       | -       | -      | -      | -       | -      |       |
| 合計      | 外部売上高 | 90,712 | 90,712  | 0.93   | 0.93   | -0.16  | 187,259 | 96,546  | -0.05  | -0.96  | 6.43   | 99,392 | 2.57    | 7.89  | 2.95   | 395,249 | 108,597 | 6.73    | 19.53  | 9.26   | 385,000 | 10,249 |       |
|         | 営業利益  | 1,437  | 1,437   | -39.03 | -39.03 | -41.59 | 4,011   | 2,573   | -25.45 | -14.86 | 79.08  | 2,318  | -13.25  | 21.00 | -9.93  | 9,562   | 3,233   | -1.99   | 31.39  | 39.48  |         |        |       |
|         | 営業利益率 | 1.58   | 1.58    | -      | -      | -      | 2.14    | 2.67    | -      | -      | -      | 2.33   | -       | -     | -      | 2.42    | 2.98    | -       | -      | -      | 10,000  | -438   |       |

2015.3期

| 部 門 科 目 | 第1Q累計 | 第1Q    | 累計前年同期比 | 前年同期比  | 前四半期対  | 第2Q累計  | 第2Q     | 累計前年同期比 | 前年同期比  | 1Q対    | 第3Q累計  | 第3Q | 累計前年同期比 | 前年同期比 | 2Q対 | 第4Q累計 | 第4Q | 累計前年同期比 | 前年同期比 | 3Q対 | 公 計     | 表 面      | 予 実 差 |
|---------|-------|--------|---------|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|-----|---------|-------|-----|-------|-----|---------|-------|-----|---------|----------|-------|
| 機械      | 外部売上高 | 9,988  | 9,988   | -3.32  | -3.32  | -52.88 | 25,626  | 15,638  | -1.53  | -0.35  | 56.56  |     |         |       |     |       |     |         |       |     | 60,000  | -34,374  |       |
|         | 営業利益  | 149    | 149     | -48.75 | -48.75 | -86.08 | 791     | 642     | -15.29 | -0.15  | 330.55 |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
|         | 営業利益率 | 1.49   | 1.49    | -      | -      | -      | 3.09    | 4.11    | -      | -      | -      |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
| 機工      | 外部売上高 | 28,459 | 28,459  | 8.37   | 8.37   | -12.16 | 58,898  | 30,438  | 8.74   | 9.09   | 6.95   |     |         |       |     |       |     |         |       |     | 122,000 | -63,102  |       |
|         | 営業利益  | 520    | 520     | 38.53  | 38.53  | -54.10 | 1,490   | 969     | 35.67  | 34.18  | 86.19  |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
|         | 営業利益率 | 1.83   | 1.83    | -      | -      | -      | 2.53    | 3.19    | -      | -      | -      |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
| 国際      | 外部売上高 | 21,322 | 21,322  | 5.96   | 5.96   | 11.00  | 47,602  | 26,280  | 23.28  | 42.12  | 23.25  |     |         |       |     |       |     |         |       |     | 93,000  | -45,398  |       |
|         | 営業利益  | 703    | 703     | -7.79  | -7.79  | 12.83  | 1,825   | 1,121   | 14.57  | 35.11  | 59.47  |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
|         | 営業利益率 | 3.30   | 3.30    | -      | -      | -      | 3.83    | 4.27    | -      | -      | -      |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
| 生産財     | 外部売上高 | 59,770 | 59,770  | 5.39   | 5.39   | -17.90 | 132,127 | 72,356  | 11.21  | 16.54  | 21.06  |     |         |       |     |       |     |         |       |     | 275,000 | -142,873 |       |
|         | 営業利益  | 1,373  | 1,373   | -3.95  | -3.95  | -51.47 | 4,107   | 2,733   | 13.27  | 24.48  | 99.05  |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
|         | 営業利益率 | 2.30   | 2.30    | -      | -      | -      | 3.11    | 3.78    | -      | -      | -      |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
| 住建      | 外部売上高 | 14,246 | 14,246  | 0.57   | 0.57   | -21.71 | 28,453  | 14,206  | -3.38  | -7.04  | -0.28  |     |         |       |     |       |     |         |       |     | 60,000  | -31,547  |       |
|         | 営業利益  | 285    | 285     | 3.72   | 3.72   | -67.83 | 755     | 470     | -8.77  | -14.97 | 64.96  |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
|         | 営業利益率 | 2.00   | 2.00    | -      | -      | -      | 2.66    | 3.31    | -      | -      | -      |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
| 家機      | 外部売上高 | 19,177 | 19,177  | 4.78   | 4.78   | 20.79  | 37,378  | 18,200  | 4.42   | 4.05   | -5.09  |     |         |       |     |       |     |         |       |     | 78,000  | -40,622  |       |
|         | 営業利益  | 396    | 396     | 13.76  | 13.76  | -      | 686     | 290     | 40.26  | 105.49 | -26.62 |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
|         | 営業利益率 | 2.07   | 2.07    | -      | -      | -      | 1.84    | 1.60    | -      | -      | -      |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
| 消費財     | 外部売上高 | 33,424 | 33,424  | 2.94   | 2.94   | -1.90  | 65,831  | 32,407  | 0.90   | -1.12  | -3.04  |     |         |       |     |       |     |         |       |     | 138,000 | -72,169  |       |
|         | 営業利益  | 681    | 681     | 9.33   | 9.33   | -22.02 | 1,442   | 761     | 9.45   | 9.56   | 11.71  |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
|         | 営業利益率 | 2.04   | 2.04    | -      | -      | -      | 2.19    | 2.35    | -      | -      | -      |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
| 消去その他   | 外部売上高 | 1,513  | 1,513   | -0.98  | -0.98  | -11.95 | 3,306   | 1,792   | 2.94   | 6.50   | 18.40  |     |         |       |     |       |     |         |       |     | 7,000   | -3,694   |       |
|         | 営業利益  | -491   | -491    | -      | -      | -      | -860    | -368    | -      | -      | -      |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
|         | 営業利益率 | -      | -       | -      | -      | -      | -       | -       | -      | -      | -      |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |
| 合計      | 外部売上高 | 94,708 | 94,708  | 4.40   | 4.40   | -12.79 | 201,265 | 106,556 | 7.48   | 10.37  | 12.51  |     |         |       |     |       |     |         |       |     | 420,000 | -218,735 |       |
|         | 営業利益  | 1,563  | 1,563   | 8.79   | 8.79   | -51.64 | 4,689   | 3,126   | 16.92  | 21.46  | 99.94  |     |         |       |     |       |     |         |       |     | 11,300  | -6,611   |       |
|         | 営業利益率 | 1.65   | 1.65    | -      | -      | -      | 2.33    | 2.93    | -      | -      | -      |     |         |       |     |       |     |         |       |     |         |          |       |

四半期連結貸借対照表 (B/S)

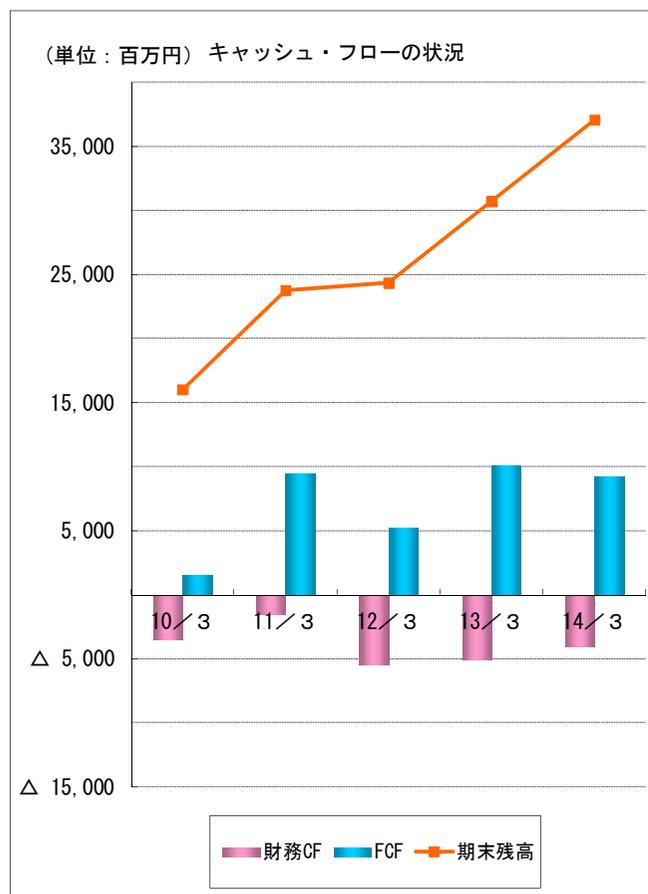
| (単位：百万円)      |              |        |              |        |              |        |              |        |              |        |                 |        |
|---------------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|--------------|--------|-----------------|--------|
|               | 第64期<br>10/3 |        | 第65期<br>11/3 |        | 第66期<br>12/3 |        | 第67期<br>13/3 |        | 第68期<br>14/3 |        | 第69期<br>14/9 2Q |        |
| 資産合計          | 120,230      | 100.0% | 145,760      | 100.0% | 157,560      | 100.0% | 160,178      | 100.0% | 179,088      | 100.0% | 179,885         | 100.0% |
| 流動資産          | 95,938       | 79.8%  | 123,648      | 84.8%  | 137,495      | 87.3%  | 139,017      | 86.8%  | 155,870      | 87.0%  | 155,111         | 86.2%  |
| 現金及び預金        | 12,329       | 10.3%  | 20,114       | 13.8%  | 22,398       | 14.2%  | 23,797       | 14.9%  | 30,631       | 17.1%  | 31,128          | 17.3%  |
| 受取手形及び売掛金     | 67,347       | 56.0%  | 83,190       | 57.1%  | 92,861       | 58.9%  | 85,976       | 53.7%  | 96,949       | 54.1%  | 93,578          | 52.0%  |
| 有価証券          | 4,014        | 3.3%   | 4,000        | 2.7%   | 2,000        | 1.3%   | 7,000        | 4.4%   | 6,500        | 3.6%   | 3,500           | 1.9%   |
| 商品及び製品        | 10,851       | 9.0%   | 12,631       | 8.7%   | 15,934       | 10.1%  | 17,928       | 11.2%  | 18,062       | 10.1%  | 21,889          | 12.2%  |
| 繰延税金資産        | 748          | 0.6%   | 1,342        | 0.9%   | 2,444        | 1.6%   | 1,069        | 0.7%   | 1,106        | 0.6%   | 1,086           | 0.6%   |
| その他           | 1,497        | 1.3%   | 3,159        | 2.1%   | 3,011        | 1.9%   | 3,810        | 2.3%   | 3,215        | 1.8%   | 4,460           | 2.5%   |
| 貸倒引当金         | △ 850        | △ 0.7% | △ 790        | △ 0.5% | △ 1,154      | △ 0.7% | △ 564        | △ 0.4% | △ 595        | △ 0.3% | △ 531           | △ 0.3% |
| 固定資産          | 24,291       | 20.2%  | 22,112       | 15.2%  | 20,064       | 12.7%  | 21,160       | 13.2%  | 23,217       | 13.0%  | 24,773          | 13.8%  |
| 有形固定資産        | 12,322       | 10.2%  | 12,006       | 8.2%   | 10,334       | 6.6%   | 10,175       | 6.4%   | 10,104       | 5.6%   | 9,944           | 5.5%   |
| 無形固定資産        | 1,636        | 1.4%   | 1,155        | 0.8%   | 1,286        | 0.8%   | 1,187        | 0.7%   | 1,788        | 1.0%   | 2,386           | 1.3%   |
| 投資その他の資産      | 10,333       | 8.6%   | 8,950        | 6.2%   | 8,442        | 5.3%   | 9,797        | 6.1%   | 11,324       | 6.4%   | 12,442          | 7.0%   |
| 負債合計          | 83,090       | 69.1%  | 106,038      | 72.7%  | 114,044      | 72.4%  | 108,708      | 67.9%  | 123,181      | 68.8%  | 120,226         | 66.8%  |
| 流動負債          | 80,390       | 66.9%  | 104,292      | 71.5%  | 112,310      | 71.3%  | 106,749      | 66.7%  | 118,898      | 66.4%  | 115,496         | 64.2%  |
| 支払手形及び買掛金     | 68,360       | 56.9%  | 84,966       | 58.3%  | 94,504       | 60.0%  | 92,796       | 57.9%  | 105,232      | 58.8%  | 100,045         | 55.6%  |
| 短期借入金         | 6,560        | 5.5%   | 7,666        | 5.3%   | 5,189        | 3.3%   | 3,099        | 1.9%   | 2,227        | 1.2%   | 2,213           | 1.2%   |
| 未払法人税等        | 907          | 0.8%   | 2,440        | 1.7%   | 3,297        | 2.1%   | 2,028        | 1.3%   | 2,542        | 1.4%   | 1,431           | 0.8%   |
| 賞与引当金         | 1,295        | 1.1%   | 1,967        | 1.3%   | 2,296        | 1.5%   | 2,384        | 1.5%   | 2,432        | 1.4%   | 2,470           | 1.4%   |
| 商品自主回収関連費用引当金 | —            | —      | 484          | 0.3%   | —            | —      | —            | —      | 18           | 0.0%   | 10              | 0.0%   |
| その他           | 3,267        | 2.6%   | 6,767        | 4.6%   | 7,022        | 4.4%   | 6,440        | 4.1%   | 6,444        | 3.6%   | 9,325           | 5.2%   |
| 固定負債          | 2,699        | 2.2%   | 1,746        | 1.2%   | 1,733        | 1.1%   | 1,959        | 1.2%   | 4,283        | 2.4%   | 4,730           | 2.6%   |
| 長期借入金         | 507          | 0.4%   | —            | —      | 322          | 0.2%   | 233          | 0.1%   | —            | —      | —               | —      |
| 繰延税金負債        | 633          | 0.5%   | 451          | 0.3%   | 262          | 0.2%   | 650          | 0.4%   | 40           | 0.0%   | 143             | 0.1%   |
| 引当金           | 38           | 0.0%   | 24           | 0.0%   | 100          | 0.1%   | 99           | 0.1%   | 0            | 0.0%   | 0               | 0.0%   |
| 退職給付に係る負債     | —            | —      | —            | —      | —            | —      | —            | —      | 3,052        | 1.7%   | 3,377           | 1.9%   |
| その他           | 1,519        | 1.3%   | 1,270        | 0.9%   | 1,048        | 0.6%   | 976          | 0.6%   | 1,190        | 0.7%   | 1,209           | 0.6%   |
| 純資産合計         | 37,140       | 30.9%  | 39,721       | 27.3%  | 43,515       | 27.6%  | 51,469       | 32.1%  | 55,906       | 31.2%  | 59,658          | 33.2%  |

## 四半期連結損益計算書（P/L）

（単位：百万円）

|                 | 第64期    |        | 第65期    |        | 第66期    |        | 第67期    |        | 第68期    |        | 第69期    |        |
|-----------------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|
|                 | 10/3    |        | 11/3    |        | 12/3    |        | 13/3    |        | 14/3    |        | 14/9 2Q |        |
| 売上高             | 241,410 | 100.0% | 323,703 | 100.0% | 372,830 | 100.0% | 370,338 | 100.0% | 395,249 | 100.0% | 201,265 | 100.0% |
| 売上原価            | 211,391 | 87.6%  | 283,711 | 87.6%  | 325,258 | 87.2%  | 323,307 | 87.3%  | 345,041 | 87.3%  | 175,525 | 87.2%  |
| 売上総利益           | 30,018  | 12.4%  | 39,992  | 12.4%  | 47,571  | 12.8%  | 47,031  | 12.7%  | 50,208  | 12.7%  | 25,739  | 12.8%  |
| 販売費及び一般管理費      | 29,182  | 12.1%  | 32,576  | 10.1%  | 37,043  | 10.0%  | 37,274  | 10.1%  | 40,645  | 10.3%  | 21,049  | 10.5%  |
| 支払手数料           | 2,326   |        | 3,140   |        | 3,364   |        | 3,576   |        | 3,620   |        | 1,994   |        |
| 賃借・保管料          | 3,482   |        | 3,484   |        | 4,077   |        | 4,068   |        | 4,614   |        | 2,380   |        |
| 運賃              | 3,986   |        | 4,717   |        | 5,520   |        | 5,734   |        | 6,314   |        | 3,132   |        |
| 給料・賞与           | 9,754   |        | 10,429  |        | 11,814  |        | 11,623  |        | 12,821  |        | 5,609   |        |
| 賞与引当金繰入額        | 1,294   |        | 1,967   |        | 2,291   |        | 2,381   |        | 2,428   |        | 2,428   |        |
| 貸倒引当金繰入額        | 238     |        | —       |        | 334     |        | △ 167   |        | 63      |        | 3       |        |
| 退職給付費用          | 1,488   |        | 1,249   |        | 1,346   |        | 1,356   |        | 1,363   |        | 510     |        |
| 減価償却費           | 828     |        | 871     |        | 898     |        | 860     |        | 949     |        | 545     |        |
| その他             | 5,782   |        | 6,715   |        | 7,395   |        | 7,841   |        | 8,469   |        | 4,445   |        |
| 営業利益            | 836     | 0.3%   | 7,415   | 2.3%   | 10,528  | 2.8%   | 9,756   | 2.6%   | 9,562   | 2.4%   | 4,689   | 2.3%   |
| 営業外収益           | 1,345   | 0.6%   | 1,597   | 0.5%   | 2,176   | 0.6%   | 2,074   | 0.6%   | 1,815   | 0.5%   | 945     | 0.5%   |
| 受取利息及び配当金       | 1,087   |        | 1,327   |        | 1,425   |        | 1,474   |        | 1,670   |        | 843     |        |
| その他             | 258     |        | 270     |        | 751     |        | 600     |        | 145     |        | 102     |        |
| 営業外費用           | 1,226   | 0.5%   | 1,390   | 0.4%   | 1,548   | 0.4%   | 1,480   | 0.4%   | 1,540   | 0.4%   | 825     | 0.4%   |
| 支払利息            | 1,078   |        | 1,212   |        | 1,450   |        | 1,421   |        | 1,483   |        | 765     |        |
| その他             | 147     |        | 177     |        | 98      |        | 59      |        | 56      |        | 60      |        |
| 経常利益            | 955     | 0.4%   | 7,623   | 2.4%   | 11,155  | 3.0%   | 10,351  | 2.8%   | 9,838   | 2.5%   | 4,809   | 2.4%   |
| 特別利益            | 1       | 0.0%   | 103     | 0.0%   | 7       | 0.0%   | 6       | 0.0%   | 30      | 0.0%   | 5       | 0.0%   |
| 特別損失            | 30      | 0.0%   | 951     | 0.3%   | 2,633   | 0.7%   | 205     | 0.1%   | 675     | 0.2%   | 4       | 0.0%   |
| 税金等調整前四半期純利益    | 926     | 0.4%   | 6,775   | 2.1%   | 8,530   | 2.3%   | 10,152  | 2.7%   | 9,192   | 2.3%   | 4,810   | 2.4%   |
| 法人税、住民税及び事業税    | 820     |        | 2,916   |        | 4,805   |        | 2,743   |        | 3,925   |        | 1,618   |        |
| 法人税等調整額         | △ 332   |        | △ 504   |        | △ 1,225 |        | 1,142   |        | △ 285   |        | 84      |        |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | —       | —      | 4,363   | 1.3%   | 4,950   | 1.3%   | 6,267   | 1.7%   | 5,552   | 1.4%   | 3,107   | 1.5%   |
| 少数株主利益          | —       | —      | —       | —      | 16      | 0.0%   | 17      | 0.0%   | 37      | 0.0%   | 21      | 0.0%   |
| 四半期純利益          | 438     | 0.2%   | 4,363   | 1.3%   | 4,933   | 1.3%   | 6,249   | 1.7%   | 5,515   | 1.4%   | 3,086   | 1.5%   |
| 利益剰余金期末残高       | 23,960  |        | 27,386  |        | 31,109  |        | 35,952  |        | 40,332  |        | 42,150  |        |

## 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 (C/F)



### キャッシュ・フローの状況

|                             | (単位：百万円) |         |         |         |         |            |              |              |
|-----------------------------|----------|---------|---------|---------|---------|------------|--------------|--------------|
|                             | 10/3     | 11/3    | 12/3    | 13/3    | 14/3    | 14/9<br>2Q | 過去3年<br>合計 ※ | 過去3年<br>平均 ※ |
| 営業活動によるCF ①                 | 1,375    | 8,494   | 5,005   | 10,027  | 9,677   | △ 1,735    | 24,710       | 8,236        |
| 投資活動によるCF ②                 | 230      | 1,025   | 283     | 143     | △ 373   | △ 115      | 54           | 18           |
| 財務活動によるCF                   | △ 3,480  | △ 1,518 | △ 5,355 | △ 5,005 | △ 3,995 | △ 1,529    | △ 14,356     | △ 4,785      |
| 現金同等物の換算差額                  | △ 33     | △ 291   | 7       | 1,251   | 789     | 887        | 2,048        | 682          |
| 現金及び現金同等物の増減額               | △ 1,908  | 7,709   | △ 58    | 6,417   | 6,098   | △ 2,493    | 12,457       | 4,152        |
| 新規連結子会社の現金同等物期首残高           | —        | —       | 644     | —       | 236     | —          | —            | —            |
| 現金及び現金同等物期末残高               | 16,062   | 23,772  | 24,358  | 30,775  | 37,110  | 34,617     | —            | 30,748       |
| (参考) フリー・キャッシュ・フロー<br>(①+②) | 1,605    | 9,519   | 5,288   | 10,171  | 9,304   | △ 1,850    | 24,764       | 8,254        |

※ 計算期間は2012年3月期～2014年3月期迄となっております。