



# *Fact Book*

2008年3月期中間連結決算

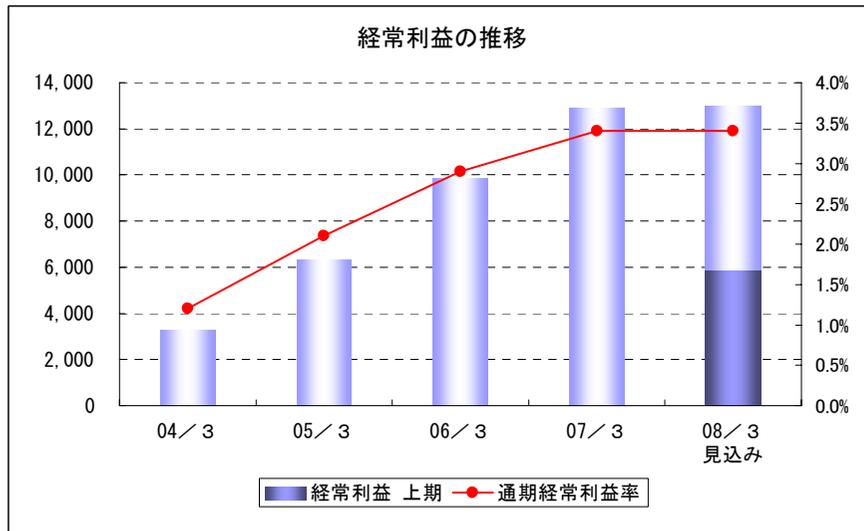
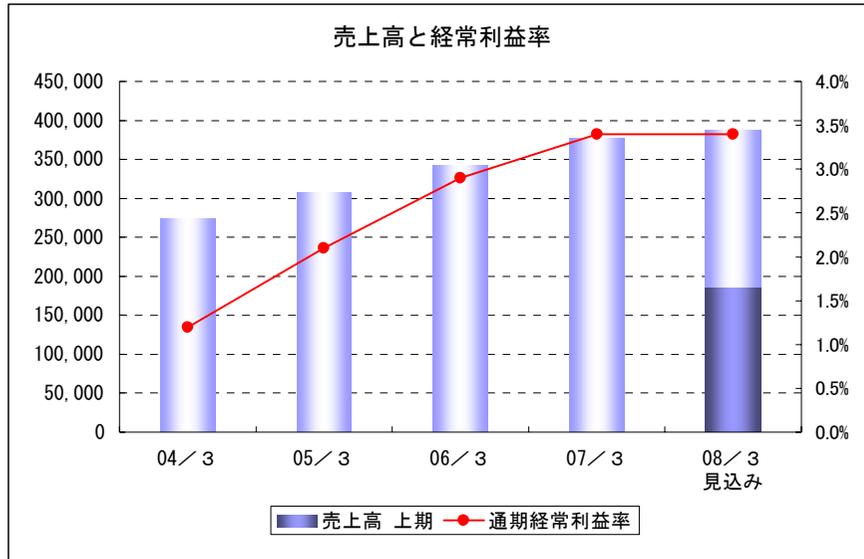


株式会社 **山善**

# 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
中間連結貸借対照表		-----	5
中間連結損益計算書		-----	6
中間連結キャッシュ・フロー計算書		-----	7

## 財務ハイライト (1)



(単位：百万円)

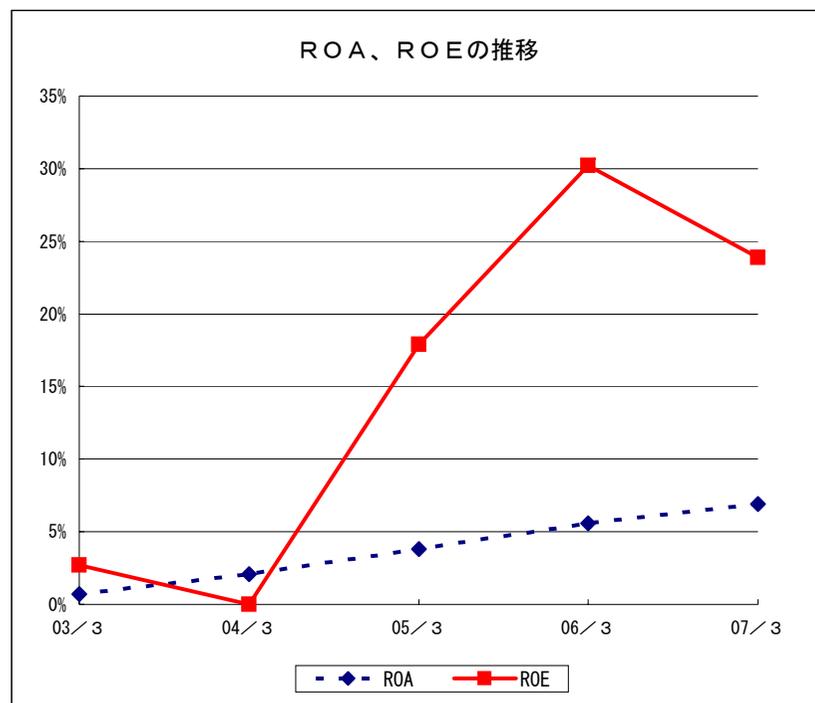
	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3 見込み
売上高 (前期比)	273,902 11.3%	308,348 12.6%	341,785 10.8%	377,610 10.5%	387,000 2.5%
営業利益 (売上高営業利益率)	3,404 1.2%	6,391 2.1%	9,219 2.7%	12,317 3.3%	12,600 3.3%
経常利益 (売上高経常利益率)	3,303 1.2%	6,295 2.1%	9,836 2.9%	12,913 3.4%	13,000 3.4%
当期純利益 (売上高当期純利益率)	△ 1,119 △ 0.4%	3,009 1.0%	7,053 2.1%	7,506 2.0%	6,100 1.6%

(円、千株)

	04/3	05/3	06/3	07/3	08/3 見込み
1株当たりの当期純利益	△ 11.93	31.02	75.19	80.03	65.03
1株当たりの配当金 ※	2.5	6.0	7.5	12.5	12.5
配当性向	—	19.3%	10.0%	15.6%	19.2%
発行済み株式総数	93,840	93,840	93,840	93,840	93,840

※08/3見込みの1株当たりの配当金には、中間期末を基準日とする5.0円を含みます。

## 財務ハイライト（2）

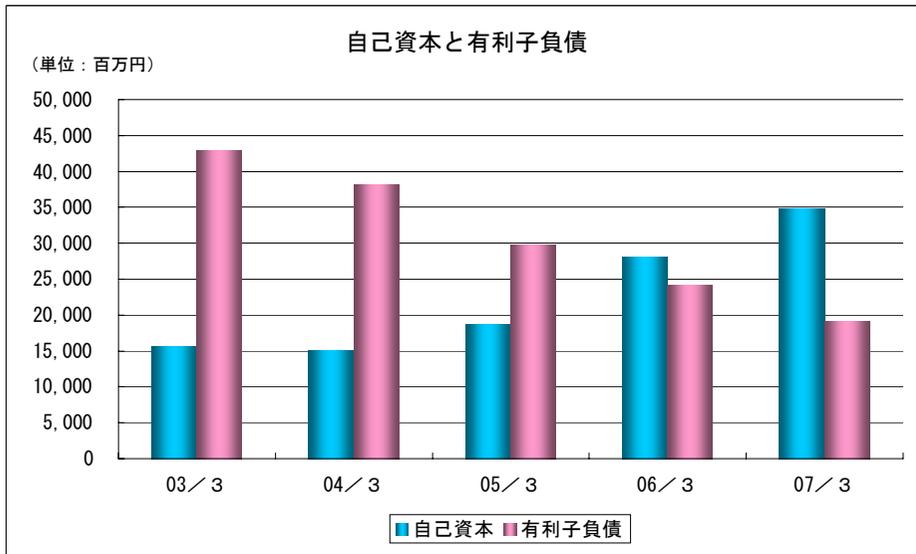


	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	07/9 中間
総資産 総資産経常利益率 (ROA)	155,203 0.7%	161,398 2.1%	169,135 3.8%	183,357 5.6%	190,159 6.9%	180,633 3.2%
自己資本 自己資本純利益率 (ROE)	15,648 2.7%	15,037 -	18,649 17.9%	28,090 30.2%	34,810 23.9%	36,189 6.3%

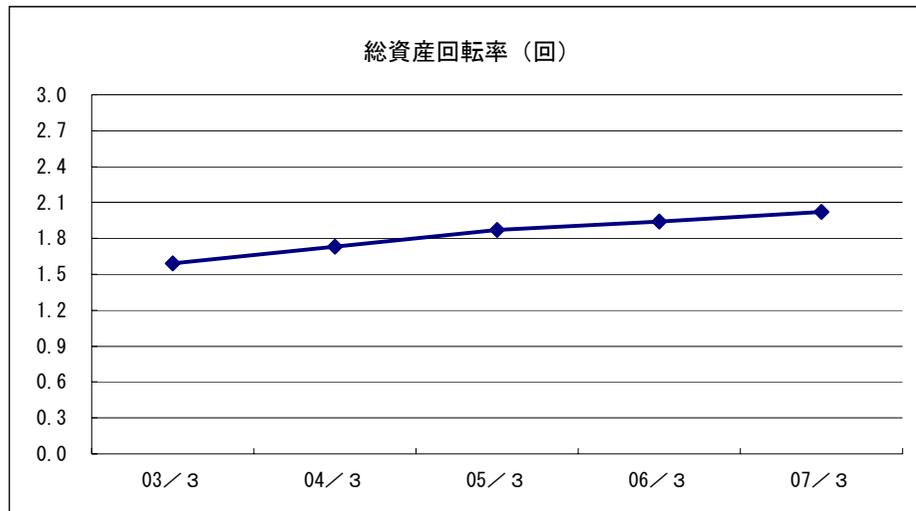
※08/3中間期のROA及びROEは、それぞれ中間連結会計期間における経常利益及び純利益にて算出しております。

	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	07/9 中間
1株当たりの純資産	166.79	160.28	197.74	299.46	371.12	385.82

## その他財務指標（1）



	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3
ROA	0.7%	2.1%	3.8%	5.6%	6.9%
ROE	2.7%	—	17.9%	30.2%	23.9%



	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	07/9 中間
自己資本比率	10.1%	9.3%	11.0%	15.3%	18.3%	20.0%
負債比率	890.6%	971.9%	806.2%	552.7%	446.3%	399.1%
流動比率	104.9%	105.9%	105.1%	106.6%	105.0%	109.5%
固定比率	232.9%	211.1%	153.5%	123.5%	95.5%	86.3%

(百万円)

	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	07/9 中間
短期借入金	20,511	17,300	15,120	9,045	15,982	11,423
一年以内償還社債	—	—	—	3,550	1,100	—
社債	4,650	4,650	4,650	1,100	—	—
長期借入金	17,757	16,189	9,981	10,520	2,026	4,180
有利子負債合計	42,918	38,139	29,751	24,216	19,108	15,603

	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	07/9 中間
売上債権回転期間（月）	3.97	3.72	3.53	3.37	3.22	3.35
棚卸資産回転期間（月）	0.64	0.51	0.42	0.39	0.38	0.42
固定資産回転率（回）	6.67	8.03	10.22	10.80	11.11	5.77
総資産回転率（回）	1.59	1.73	1.87	1.94	2.02	1.00

※07/9中間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

(百万円、人)

	03/3			04/3			05/3			06/3			07/3			07/9中間		
	部門別 売上高	従業員数	部門別 一人当たり 売上高															
工作機械	35,253	87	405.2	45,073	82	549.7	62,232	85	732.1	77,605	86	902.4	95,480	87	1,097.5	45,695	95	481.0
産業システム	45,986	199	231.1	51,274	193	265.7	56,405	192	293.8	61,044	199	306.8	65,453	199	328.9	32,344	202	160.1
機械工具	46,910	187	250.9	51,554	183	281.7	58,237	184	316.5	61,800	188	328.7	65,293	195	334.8	32,529	207	157.1
システムエンジニアリング	4,732	23	205.7	6,349	22	288.6	9,022	22	410.1	9,570	24	398.8	12,219	26	470.0	5,178	25	207.1
生産財部門計	132,883	496	267.9	154,252	480	321.4	185,897	483	384.9	210,020	497	422.6	238,447	507	470.3	115,748	529	218.8
住設建材	45,699	170	268.8	49,356	179	275.7	51,776	177	292.5	51,350	188	273.1	51,583	193	267.3	25,253	198	127.5
家庭機器	41,485	143	290.1	45,738	153	298.9	42,771	159	269.0	46,241	189	244.7	47,049	165	285.1	21,698	183	118.6
消費財部門計	87,184	313	278.5	95,095	332	286.4	94,547	336	281.4	97,592	377	258.9	98,633	358	275.5	46,952	381	123.2
国際営業部門	23,178	430	53.9	21,977	423	52.0	25,345	347	73.0	30,912	385	80.3	36,256	359	101.0	20,913	627	33.4
その他	2,860	234	12.2	2,577	224	11.5	2,557	216	11.8	3,259	198	16.5	4,273	199	21.5	2,393	215	11.1
全社共通	—	275	—	—	228	—	—	210	—	—	219	—	—	212	—	—	216	—
合計	246,107	1,748	140.8	273,902	1,687	162.4	308,348	1,592	193.7	341,785	1,676	203.9	377,610	1,635	231.0	186,008	1,968	94.5

(百万円、人)

	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	07/9中間
一人当たり売上高	140.8	162.4	193.7	203.9	231.0	94.5
一人当たり 当期（中間）純利益	0.24	—	1.89	4.21	4.59	1.14
期末（中間期末）従業員数	1,748	1,687	1,592	1,676	1,635	1,968

※一人当たり売上高及び一人当たり当期（中間）純利益は、期末（中間期末）従業員数で計算

## 中間連結貸借対照表 (B/S)

(単位：百万円)

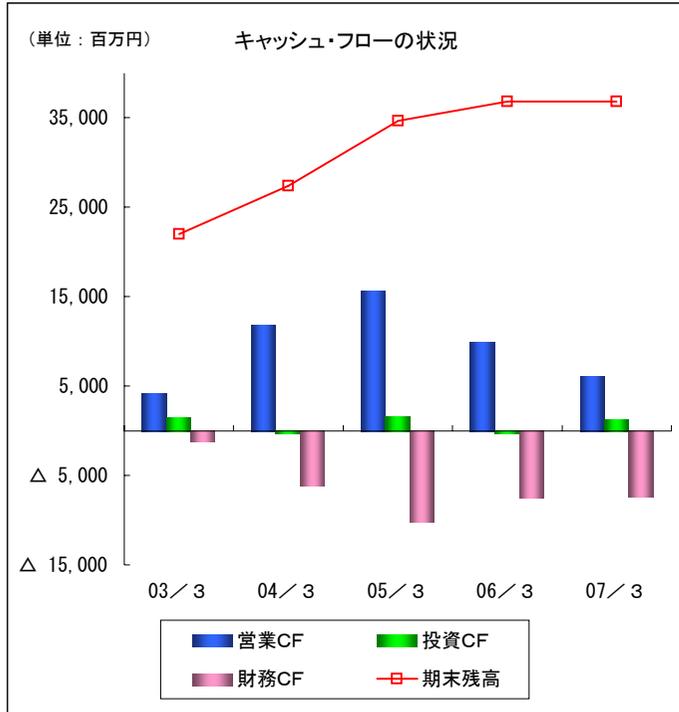
	第57期 03/3		第58期 04/3		第59期 05/3		第60期 06/3		第61期 07/3		第62期 07/9 中間	
資産合計	155,203	100.0%	161,398	100.0%	169,135	100.0%	183,357	100.0%	190,159	100.0%	180,633	100.0%
流動資産	118,713	76.5%	129,638	80.3%	140,514	83.1%	148,658	81.1%	156,900	82.5%	149,404	82.7%
現金及び預金	20,943	13.5%	21,143	13.1%	24,383	14.4%	28,107	15.3%	28,943	15.2%	22,821	12.6%
受取手形及び売掛金	81,971	52.8%	87,843	54.4%	93,727	55.4%	98,008	53.5%	104,522	55.0%	103,203	57.1%
有価証券	1,993	1.3%	6,879	4.3%	10,374	6.1%	8,953	4.9%	8,103	4.3%	6,598	3.7%
棚卸資産	12,317	7.9%	10,869	6.7%	10,837	6.4%	11,248	6.1%	12,833	6.7%	12,923	7.2%
繰延税金資産	1,369	0.9%	1,605	1.0%	747	0.4%	1,079	0.6%	1,215	0.6%	2,071	1.1%
その他	1,490	1.0%	2,670	1.7%	2,192	1.3%	2,025	1.1%	2,161	1.2%	2,591	1.4%
貸倒引当金	△ 1,372	△ 0.9%	△ 1,371	△ 0.8%	△ 1,747	△ 1.0%	△ 765	△ 0.4%	△ 880	△ 0.5%	△ 805	△ 0.4%
固定資産	36,449	23.5%	31,748	19.7%	28,621	16.9%	34,698	18.9%	33,258	17.5%	31,228	17.3%
有形固定資産	23,399	15.1%	18,542	11.5%	17,406	10.3%	17,201	9.4%	16,523	8.7%	14,058	7.8%
無形固定資産	681	0.4%	527	0.3%	576	0.3%	587	0.3%	981	0.5%	1,346	0.7%
投資等	12,367	8.0%	12,678	7.9%	10,638	6.3%	16,909	9.2%	15,754	8.3%	15,823	8.8%
繰延資産	40	0.0%	11	0.0%	—	—	—	—	—	—	—	—
社債発行費	40	0.0%	11	0.0%	—	—	—	—	—	—	—	—
負債合計	139,360	89.8%	146,149	90.6%	150,356	88.9%	155,267	84.7%	155,348	81.7%	144,443	80.0%
流動負債	113,191	72.9%	122,362	75.9%	133,660	79.0%	139,405	76.0%	149,395	78.6%	136,456	75.6%
支払手形及び買掛金	88,852	57.2%	100,327	62.2%	113,156	66.9%	117,284	64.0%	122,636	64.5%	115,813	64.1%
短期借入金	20,511	13.2%	17,300	10.7%	15,120	8.9%	9,045	4.9%	15,982	8.4%	11,423	6.3%
一年以内償還社債	—	—	—	—	—	—	3,550	1.9%	1,100	0.6%	—	—
未払法人税等	350	0.2%	178	0.1%	331	0.2%	3,605	2.0%	3,633	1.9%	2,646	1.5%
賞与引当金	989	0.6%	1,262	0.8%	1,505	0.9%	1,808	1.0%	1,911	1.0%	1,832	1.0%
その他	2,487	1.6%	3,293	2.0%	3,546	2.1%	4,110	2.2%	4,130	2.2%	4,741	2.7%
固定負債	26,169	16.9%	23,787	14.7%	16,696	9.9%	15,862	8.7%	5,953	3.1%	7,986	4.4%
社債	4,650	3.0%	4,650	2.9%	4,650	2.7%	1,100	0.6%	—	—	—	—
長期借入金	17,757	11.4%	16,189	10.0%	9,981	5.9%	10,520	5.7%	2,026	1.1%	4,180	2.3%
繰延税金負債	34	0.0%	0	0.0%	0	0.0%	2,934	1.6%	2,909	1.5%	2,746	1.5%
退職給付引当金	876	0.6%	2,038	1.3%	795	0.5%	112	0.1%	52	0.0%	80	0.0%
役員退職引当金	340	0.2%	279	0.2%	619	0.4%	590	0.3%	312	0.2%	—	—
その他	2,509	1.6%	629	0.4%	649	0.4%	603	0.3%	651	0.3%	979	0.6%
少数株主持分	194	0.1%	211	0.1%	129	0.1%	—	—	—	—	—	—
資本合計	15,648	10.1%	15,037	9.3%	18,649	11.0%	28,090	15.3%	—	—	—	—
純資産合計	—	—	—	—	—	—	—	—	34,810	18.3%	36,189	20.0%

## 中間連結損益計算書 (P/L)

(単位：百万円)

	第57期 03/3		第58期 04/3		第59期 05/3		第60期 06/3		第61期 07/3		第62期 07/9中間	
	金額	構成比	金額	構成比								
売上高	246,107	100.0%	273,902	100.0%	308,348	100.0%	341,785	100.0%	377,610	100.0%	186,008	100.0%
売上原価	217,074	88.2%	242,188	88.4%	273,844	88.8%	303,504	88.8%	334,922	88.7%	164,551	88.5%
売上総利益	29,032	11.8%	31,714	11.6%	34,503	11.2%	38,280	11.2%	42,688	11.3%	21,456	11.5%
販売費及び一般管理費	27,647	11.2%	28,309	10.4%	28,112	9.1%	29,060	8.5%	30,370	8.0%	15,944	8.5%
支払手数料	2,712		2,465		2,348		2,618		3,154		1,319	
賃借・保管料	3,174		3,369		2,968		3,082		3,074		1,704	
運賃	2,652		3,302		3,440		3,682		3,711		1,879	
給料・賞与	9,202		8,600		8,725		9,357		9,740		4,476	
賞与引当金繰入額	982		1,255		1,505		1,808		1,911		1,818	
貸倒引当金繰入額	608		965		405		150		232		—	
退職給付費用	1,322		1,862		1,369		1,085		808		434	
役員退職引当金繰入額	27		24		63		63		95		—	
減価償却費	892		804		752		690		675		336	
その他	6,071		5,658		6,532		6,521		6,964		3,975	
営業利益	1,385	0.6%	3,404	1.2%	6,391	2.1%	9,219	2.7%	12,317	3.3%	5,512	3.0%
営業外収益	1,287	0.5%	1,513	0.6%	1,451	0.5%	2,162	0.6%	2,221	0.5%	1,157	0.6%
受取利息及び配当金	937		999		999		1,267		1,530		843	
その他	350		513		451		895		690		314	
営業外費用	1,526	0.6%	1,614	0.6%	1,547	0.5%	1,545	0.4%	1,626	0.4%	783	0.4%
支払利息	1,382		1,438		1,431		1,443		1,529		749	
その他	144		176		115		102		96		34	
経常利益	1,146	0.5%	3,303	1.2%	6,295	2.1%	9,836	2.9%	12,913	3.4%	5,886	3.2%
特別利益	679	0.3%	533	0.2%	1,035	0.3%	3,048	0.9%	32	0.0%	154	0.1%
特別損失	287	0.1%	6,067	2.2%	1,714	0.6%	1,054	0.3%	92	0.0%	2,435	1.3%
税金等調整前中間(当期)純利益又は純損失	1,539	0.6%	△ 2,230	△ 0.8%	5,615	1.8%	11,830	3.5%	12,853	3.4%	3,606	2.0%
法人税、住民税及び事業税	786		209		271		3,628		5,212		2,429	
法人税等調整額	296		△ 1,349		2,309		1,138		133		△ 1,066	
少数株主利益	28		28		23		9		—		—	
中間(当期)純利益又は純損失	428	0.2%	△ 1,119	△ 0.4%	3,009	1.0%	7,053	2.1%	7,506	2.0%	2,243	1.2%
利益剰余金期末残高	3,230		1,876		4,766		11,157		17,961		19,290	

# 中間連結キャッシュ・フロー計算書 (C/F)



## キャッシュ・フローの状況

(単位：百万円)

	03/3	04/3	05/3	06/3	07/3	07/9 中間	過去3年 合計 ※1	過去3年 平均 ※1
営業活動によるCF ①	4,172	11,827	15,697	9,901	6,045	△ 2,767	31,643	10,547
投資活動によるCF ②	1,428	△ 235	1,617	△ 347	1,210	△ 1	2,481	827
財務活動によるCF	△ 1,203	△ 6,149	△ 10,073	△ 7,546	△ 7,337	△ 5,501	△ 24,957	△ 8,319
現金及び現金同等物の増減額	4,357	5,378	7,275	2,161	△ 4	△ 8,293	9,431	3,143
新規連結子会社の現金及び現金同等物の期首残高	—	—	—	—	—	473	—	—
現金及び現金同等物期末残高	21,988	27,367	34,664	36,825	36,820	29,000	—	36,103
(参考) 上記①と②の合計金額	5,601	11,591	17,314	9,554	7,256	△ 2,768	34,125	11,375

※1：計算期間は05/3期～07/3月期迄となっております。