

平成20年3月期 第1四半期財務・業績の概況

平成19年7月31日

上場会社名 **山喜株式会社**
コード番号： 3598

上場取引所 大証第二部
URL <http://www.e-yamaki.co.jp>
TEL：(06)6764-2211 (代表)

代表者(役職名) 代表取締役社長 (氏名) 宮本 恵史
問合せ先責任者(役職名) 取締役管理部門長 (氏名) 小林 淳

(百万円未満切捨)

1. 平成20年3月期第1四半期の連結業績(平成19年4月1日～平成19年6月30日)

(1) 連結経営成績 (%表示は対前年同四半期増減率)

	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 %
20年3月期第1四半期	4,842 (1.2)	50 (△ 68.9)	56 (△ 64.9)	29 (△ 74.1)
19年3月期第1四半期	4,784 (14.1)	164 (20.1)	160 (19.2)	112 (△ 13.1)
19年3月期	16,412	13	68	60

	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
20年3月期第1四半期	3 62	- -
19年3月期第1四半期	13 96	- -
19年3月期	7 50	- -

(2) 連結財政状態

	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
20年3月期第1四半期	15,593	6,891	43.8	857 73
19年3月期第1四半期	15,770	6,913	43.5	860 40
19年3月期	15,142	6,860	44.9	845 50

(3) 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
20年3月期第1四半期	△ 163	△ 15	58	511
19年3月期第1四半期	205	△ 57	△ 325	522
19年3月期	187	△ 195	△ 139	612

2. 配当の状況

	1株当たり配当金
(基準日)	第1四半期末
	円 銭
19年3月期第1四半期	-
20年3月期第1四半期	-

3. 平成20年3月期の連結業績予想(平成19年4月1日～平成20年3月31日) 【参考】

(％表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円	銭
中間期	9,000	1.9	40	△ 71.9	20	△ 87.7	0	△ 100.0	0	00
通期	17,000	3.6	40	190.8	20	△ 70.8	0	△ 100.0	0	00

4. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動（連結の範囲の変更を伴う特定子会社の異動）： 無
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無： 有
- (3) 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

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

1. 2007年4月27日に公表しました連結及び個別の業績予想は、中間期、通期とも本資料において修正しております。

業績予想の詳細は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】3.連結業績予想に関する定性的情報をご覧ください。

2.本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等はさまざまな要因により異なる可能性があります。業績予想の前提となる仮定及び業績予想の具体的修正内容は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】 3. 連結業績予想に関する定性的情報をご覧ください。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第1四半期(平成19年4月1日～平成19年6月30日)におけるわが国経済は、資源エネルギー価格の高騰などの懸念材料を抱えつつも、株価水準の回復、輸出企業を中心とした企業業績の改善を背景とする個人消費の持ち直しなど、民間需要に支えられて緩やかな回復基調で推移しました。

アパレル業界におきましては、3年目を迎える「クールビズ」対応に関して、ロードサイド専門店などが昨年より早い展開を見せるなど、ドレスシャツをめぐる環境は引き続き好調ながら、カジュアルウエアは全般的に、天候不順を受けた冬物、春物の販売不振による店頭在庫過多により、小売サイドで仕入れの抑制を図る傾向も見られました。

また継続する円安ドル高の為替相場は、輸入企業にとって大きな原価上昇要因となっております。

このような状況のもと当社グループでは、「クールビズ」対応商品を中心として、ドレスシャツが順調に売上を伸ばしましたが、カジュアルウエアに関しては、ファッショントレンドの変化や春夏と続く天候不順により売上が振るわず、専ら在庫の消化に努めることとなりました。

この結果、当第1四半期の連結売上高は48億42百万円(前年同期比1.2%増)となりましたが、海外工場生産品の原価上昇などの影響により、経常利益は56百万円(前年同期比64.9%減)、四半期純利益は29百万円(前年同期比74.1%減)となりました。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

当第1四半期末における総資産は15,593百万円となり前連結会計年度末に比べ451百万円の増加となりました。この主な要因は、受取手形及び売掛金が559百万円増加したことによります。負債は8,702百万円となり前連結会計年度末に比べ420百万円の増加となりました。この主な要因は、その他流動負債が236百万円増加したことによります。純資産は6,891百万円となり前連結会計年度末に比べ31百万円の増加となりました。この主な要因は、繰延ヘッジ損益が27百万円増加したことによります。

連結キャッシュ・フロー分析

当第1四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100百万円減少し511百万円となりました。各キャッシュ・フローの状況と要因は以下のとおりであります。

当第1四半期における営業活動による資金は、163百万円の減少となりました。これは売上債権の増加551百万円等の要因によります。投資活動による資金の減少は15百万円となりました。これは有形固定資産の取得による支出15百万円等の要因によります。財務活動による資金は58百万円の増加となりました。これは主に借入金の純増額87百万円等の要因によります。

3.連結業績予想に関する定性的情報

今上期は、期初に想定した為替レートを上回る円安水準で推移しているため、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づき、本年4月27日発表の中間期及び通期業績見通しを修正いたしました。

(1)平成20年3月期連結業績予想の修正(平成19年4月1日～平成20年3月31日)

(単位:百万円、%)

		売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
前回発表予想(A)	中間期	9,100		120	80
	通期	17,000		120	80
今回修正予想(B)	中間期	9,000	40	20	0
	通期	17,000	40	20	0
増減額(B-A)	中間期	△ 100		△ 100	△ 80
	通期	0		△ 100	△ 80
増減率(%)	中間期	△ 1.1		△ 83.3	△ 100.0
	通期	0.0		△ 83.3	△ 100.0
前期(2007年3月期)実績(C)	中間期	8,831	142	162	123
	通期	16,412	13	68	60
増減額(B-C)	中間期	168	△ 102	△ 142	△ 123
	通期	587	26	△ 48	△ 60
対前年増減率(%)	中間期	1.9	△ 71.9	△ 87.7	△ 100.0
	通期	3.6	190.8	△ 70.8	△ 100.0

4.その他

(1)期中における重要な子会社の異動(連結範囲の変更に伴う特定子会社の異動)

該当事項はありません。

(2)会計処理の方法における簡便な方法の採用

法人税等の処理は、法定実行税率をベースとした簡便な方法を採用しております。

その他影響額が僅少なものについても、一部簡便な方法を採用しております。

(3)最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

役員の退職慰労金は、従来支出時の費用として処理しておりましたが、役員在任期間に亘り費用配分することが期間損益の適正化に資すると判断したこと、「租税特別措置法上の準備金及び特別法上の引当金又は準備金並びに役員退職慰労引当金等に関する監査上の取扱い」(監査・保証実務委員会報告第42号)が公表されたことに伴い、当連結会計年度より引当金を計上する方法に変更いたしました。

また当第1四半期の繰入額27百万円のうち、当第1四半期にかかる発生額1百万円は販売費及び一般管理費に計上し、過年度相当額26百万円は特別損失として計上しております。

5.(要約)四半期連結財務諸表

(1)(要約)四半期連結貸借対照表

(単位:千円 千円未満切捨)

科目	期別	前年同四半期末 平成19年3月期 第1四半期末	当四半期末 平成20年3月期 第1四半期末	増 減		(参考)前期末 (平成19年3月期末)
		金 額	金額	金 額	増減率	金額
	(資産の部)				%	
I	流動資産					
1	現金及び預金	1,022,378	1,011,938	△ 10,440	△ 1.0	1,112,831
2	受取手形及び売掛金	4,093,785	3,702,909	△ 390,876	△ 9.5	3,143,500
3	たな卸資産	4,319,466	4,651,511	332,045	7.7	4,845,375
4	その他	785,150	768,612	△ 16,538	△ 2.1	569,025
	貸倒引当金	△ 1,270	△ 1,660	△ 390	30.7	△ 1,660
	流動資産合計	10,219,510	10,133,312	△ 86,198	△ 0.8	9,669,072
II	固定資産					
1	有形固定資産					
(1)	建物及び構築物	2,131,670	2,079,898	△ 51,772	△ 2.4	2,109,637
(2)	機械装置及び運搬具	275,099	340,286	65,187	23.7	347,772
(3)	土地	2,190,489	2,239,455	48,966	2.2	2,221,356
(4)	建設仮勘定	15,495	-	△ 15,495	-	-
(5)	その他	98,385	97,260	△ 1,125	△ 1.1	95,325
	有形固定資産合計	4,711,140	4,756,901	45,761	1.0	4,774,091
2	無形固定資産					
(1)	借地権	373,674	373,997	323	0.1	374,409
(2)	その他	38,207	36,611	△ 1,596	△ 25.0	39,522
	無形固定資産合計	411,881	410,609	△ 1,272	△ 2.8	413,931
3	投資その他の資産					
(1)	投資有価証券	324,724	207,064	△ 117,660	△ 36.2	198,551
(2)	その他	99,795	87,563	△ 12,232	△ 12.3	88,366
	貸倒引当金	△ 2,050	△ 1,820	230	△ 11.2	△ 1,820
	投資その他の資産合計	422,468	292,806	△ 129,662	△ 30.7	285,097
	固定資産合計	5,545,490	5,460,317	△ 85,173	△ 1.5	5,473,120
III	繰延資産	5,265	24	△ 5,241	△ 99.5	26
	資産合計	15,770,266	15,593,654	△ 176,612	△ 1.1	15,142,219

(単位:千円 千円未満切捨)

科目	期別	前年同四半期末 平成19年3月期 第1四半期末	当四半期末 平成20年3月期 第1四半期末	増 減		(参考)前期末 (平成19年3月期末)
		金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
	(負債の部)				%	
I 流動負債						
1 支払手形及び買掛金		3,709,725	3,125,947	△ 583,778	△ 15.7	3,100,290
2 短期借入金		1,896,319	2,853,667	957,348	50.5	2,362,914
3 一年内償還予定社債		-	500,000	500,000	-	500,000
4 未払法人税等		29,400	15,335	△ 14,065	△ 47.8	28,094
5 賞与引当金		157,000	171,450	14,450	9.2	114,000
6 返品調整引当金		44,000	40,000	△ 4,000	△ 9.1	40,000
7 その他		537,037	751,180	214,143	39.9	514,633
流動負債合計		6,373,483	7,457,581	1,084,098	17.0	6,659,933
II 固定負債						
1 社債		500,000	-	△ 500,000	-	-
2 長期借入金		1,421,700	765,926	△ 655,774	△ 46.1	1,157,237
3 繰延税金負債		92,093	53,310	△ 38,783	△ 42.1	49,527
4 再評価に係る繰延税金負債		367,967	367,967	-	-	367,967
5 退職給付引当金		97,657	26,162	△ 71,495	△ 73.2	42,913
6 役員退職慰労引当金		-	27,110	27,110	-	-
7 その他		4,050	4,050	-	-	4,595
固定負債合計		2,483,467	1,244,525	△ 1,238,942	△ 49.9	1,622,241
負債合計		8,856,951	8,702,106	△ 154,845	△ 1.7	8,282,174
	(純資産の部)					
I 株主資本						
1 資本金		2,940,997	2,940,997	-	-	2,940,997
2 資本剰余金		2,946,470	2,946,470	-	-	2,946,470
3 利益剰余金		449,360	394,385	△ 54,975	△ 12.2	397,415
4 自己株式		△ 1,713	△ 1,772	△ 59	3.4	△ 1,750
株主資本合計		6,335,114	6,280,080	△ 55,034	△ 0.9	6,283,132
II 評価・換算差額等						
1 その他有価証券評価差額金		129,277	77,995	△ 51,282	△ 39.7	73,260
2 繰延ヘッジ損益		5,460	21,394	15,934	291.8	△ 6,302
3 土地再評価差額金		368,457	368,457	-	-	368,457
4 為替換算調整勘定		16,696	86,483	69,787	418.0	74,863
評価・換算差額等合計		519,890	554,330	34,440	6.6	510,278
III 少数株主持分		58,309	57,137	△ 1,172	△ 2.0	66,634
純資産合計		6,913,314	6,891,547	△ 21,767	△ 0.3	6,860,044
負債及び純資産合計		15,770,266	15,593,654	△ 176,612	△ 1.1	15,142,219

(2)(要約)四半期連結損益計算書

(単位:千円 千円未満切捨)

科目	期別	前年同四半期 平成19年 3月期 第1四半期	当四半期 平成20年 3月期 第1四半期	増 減		(参考)前期 (平成19年3月期)
		金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
I 売上高		4,784,756	4,842,569	57,813	1.2	16,412,989
II 売上原価		3,393,529	3,513,082	119,553	3.5	11,800,521
返品調整引当金戻入額		-	-	-	-	4,000
売上総利益		1,391,227	1,329,486	△ 61,741	△ 4.4	4,616,468
III 販売費及び一般管理費		1,227,194	1,278,542	51,348	4.2	4,602,714
営業利益		164,032	50,944	△ 113,088	△ 68.9	13,753
IV 営業外収益		24,690	35,242	10,552	42.7	156,965
受取利息及び配当金		4,821	8,348	3,527	73.1	13,798
仕入割引		7,144	5,890	△ 1,254	△ 17.5	30,804
その他の		12,724	21,002	8,278	65.1	112,362
V 営業外費用		28,429	29,849	1,420	5.0	102,325
支払利息		24,741	23,402	△ 1,339	△ 5.4	87,099
その他の		3,687	6,446	2,759	74.8	15,226
経常利益		160,293	56,337	△ 103,956	△ 64.9	68,393
VI 特別利益		329	93	△ 236	△ 71.6	95,984
投資有価証券売却益		-	-	-	-	93,496
固定資産売却益		329	93	△ 236	△ 71.6	2,488
VII 特別損失		39,840	28,244	△ 11,596	△ 29.1	76,010
役員退職慰労金		33,000	-	△ 33,000	-	33,000
過年度役員退職慰労引当金繰入		-	26,150	26,150	-	-
固定資産除売却損		5,507	2,094	△ 3,413	△ 62.0	5,950
入保証金の解約損		1,333	-	△ 1,333	△ 100.0	1,333
借地権更新損		-	-	-	-	24,363
減損		-	-	-	-	11,364
税金等調整前四半期(当期)純利益		120,782	28,186	△ 92,596	△ 76.7	88,367
税金費用		6,909	3,509	△ 3,400	△ 49.2	26,973
少数株主利益 又は少数株主損失(△)		1,674	△ 4,431	△ 6,105	-	1,141
四半期(当期)純利益		112,198	29,109	△ 83,089	△ 74.1	60,252

(3)(要約)四半期連結株主資本等変動計算書

当四半期(平成20年3月期 第1四半期)

(単位:千円 千円未満切捨)

	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19年3月31日残高	2,940,997	2,946,470	397,415	△ 1,750	6,283,132
当四半期の変動額					
剰余金の配当			△ 32,139		△ 32,139
四半期純利益			29,109		29,109
自己株式の取得				△ 22	△ 22
当四半期の変動額合計			△ 3,030	△ 22	△ 3,052
平成19年6月30日残高	2,940,997	2,946,470	394,385	△ 1,772	6,280,080

	評価・換算差額等					少数株主 持分	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	繰延ヘッジ 損益	土地再評価 差額金	為替換算 調整勘定	評価・換算 差額等合計		
平成19年3月31日残高	73,260	△ 6,302	368,457	74,863	510,278	66,634	6,860,044
当四半期の変動額							
剰余金の配当							△ 32,139
四半期純利益							29,109
自己株式の取得							△ 22
株主資本以外の項目の当四 半期の変動額(純額)	4,735	27,696	—	11,620	44,051	△ 9,497	34,554
当四半期の変動額合計	4,735	27,696	—	11,620	44,051	△ 9,497	31,502
平成19年6月30日残高	77,995	21,394	368,457	86,483	554,330	57,137	6,891,547

(4) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位: 千円 千円未満切捨)

項目	期別	前年同四半期 平成19年 3月期 第1四半期	当四半期 平成20年 3月期 第1四半期	(参考) 前期 (平成19年3月期)
		金 額	金 額	金 額
I. 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		120,782	28,186	88,367
減価償却費		66,457	68,553	287,062
受取利息及び受取配当金		△ 4,821	△ 8,348	△ 13,798
支払利息		24,741	23,402	87,099
固定資産除売却損益		5,177	2,094	3,461
投資有価証券売却損益		-	-	△ 93,496
減損損失		-	-	11,364
差入保証金の解約損		1,333	-	1,333
売上債権の増減額(△は増加)		△ 585,072	△ 551,496	376,965
たな卸資産の増減額(△は増加)		235,196	205,991	△ 258,413
仕入債務の増減額(△は減少)		714,348	△ 1,846	55,521
その他		△ 334,613	95,517	△ 250,316
小計		243,530	△ 137,945	295,151
利息及び配当金の受取額		4,768	7,927	13,146
利息の支払額		△ 22,410	△ 20,184	△ 87,600
法人税等の支払額		△ 20,078	△ 12,892	△ 33,590
営業活動によるキャッシュ・フロー		205,809	△ 163,095	187,106
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー				
有形固定資産の取得による支出		△ 57,567	△ 15,113	△ 313,427
有形固定資産の売却による収入		918	93	6,093
無形固定資産の取得による支出		-	-	△ 10,895
投資有価証券の取得による支出		△ 472	△ 541	△ 1,843
投資有価証券の売却による収入		-	-	126,735
その他		-	25	△ 2,300
投資活動によるキャッシュ・フロー		△ 57,120	△ 15,536	△ 195,638
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の純増減額(△は減少)		△ 288,506	63,466	114,818
長期借入れによる収入		100,000	180,000	450,000
長期借入金の返済による支出		△ 107,400	△ 156,311	△ 671,382
自己株式の取得による支出		-	△ 22	△ 36
配当金の支払額		△ 29,517	△ 28,946	△ 32,505
財務活動によるキャッシュ・フロー		△ 325,424	58,186	△ 139,105
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額		△ 1,704	19,552	59,389
V. 現金及び現金同等物の増減額		△ 178,439	△ 100,892	△ 88,247
VI. 現金及び現金同等物の期首残高		700,515	612,268	700,515
VII. 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高		522,075	511,375	612,268