



平成 17年 3月期

第1四半期財務・業績の概況 (連結)

平成 16年 8月 11日

上場会社名 山九株式会社

(コード番号:9065 東福)

コード番号 9065

(URL <http://www.sankyu.co.jp>)

代表者 役職名 代表取締役社長

氏名 中村 公一

問合せ先責任者 役職名 経 理 部 長

氏名 井野 学 TEL(03)3536-3939

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有 法人税等の計上基準等に一部簡便的な手続きを用いております。
 最近連結会計年度からの会計処理方法の変更の有無 : 無
 連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有 連結(新規)1社 (除外) - 社 持分法(新規) - 社 (除外) - 社
 連結範囲及び持分法の適用に関する事項 連結子会社数 38社 持分法適用関連会社数 5社

2. 平成17年 3月期第1四半期の財務・業績の概況 (平成 16年 4月 1日 ~ 平成 16年 6月 30日)

(1)経営成績(連結)の進捗状況

(注)記載金額は百万円未満を切捨てて表示しております。

| | 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 | % |
| 17年3月期第1四半期 | 68,442 | 7.6 | 2,402 | - | 2,299 | - | 1,073 | - |
| 16年3月期第1四半期 | 63,602 | - | - | - | - | - | - | - |
| (参考) 16年3月期 | 321,980 | | 9,208 | | 7,726 | | 3,668 | |

| | 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 |
| 17年3月期第1四半期 | 3.81 | - |
| 16年3月期第1四半期 | - | - |
| (参考) 16年3月期 | 12.97 | - |

(注) 売上高以外の四半期経営成績(連結)の開示は平成17年3月期第1四半期より実施しておりますので、前年同四半期の経営成績及び増減率については記載していません。

売上高におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率であります。

(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 |
| 17年3月期第1四半期 | 283,536 | 33,736 | 11.9 | 119.85 |
| (参考) 16年3月期 | 272,842 | 33,129 | 12.1 | 117.67 |

(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 |
| 17年3月期第1四半期 | 2,130 | 491 | 962 | 25,867 |
| (参考) 16年3月期 | 14,453 | 4,258 | 12,803 | 23,210 |

3. 平成17年 3月期の連結業績予想(平成 16年 4月 1日 ~ 平成 17年 3月 31日)

| | 売上高 | 経常利益 | 当期純利益 |
|-----|---------|-------|-------|
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 中間期 | 160,000 | 3,500 | 1,700 |
| 通期 | 330,000 | 8,000 | 4,200 |

(参考)1株当たり予想当期純利益(通期) 14円92銭

平成17年3月期の連結業績は、概ね平成16年5月20日に公表したとおりの進捗を予想しており、現時点においては中間期、通期とも業績予想の修正はありません。

上記の予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報および将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る仮定を前提としており、実際の実績とは異なる結果となる可能性があります。

4. 経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等

当第1四半期におけるわが国経済は、堅調な中国経済を背景に輸出や民間設備投資が増加し、雇用環境や個人消費も緩やかに改善されるなど、総じて回復基調で推移いたしました。

当社グループの主要なお客様であります鉄鋼・石油化学業界では、中国を中心とした輸出の増加や国内需要の好調な伸びに伴い生産量の増加が見られ、物流業界におきましても東アジアを中心に輸出入の貨物量は増加しております。しかしながら一方では、お客様の合理化施策や物流コスト削減への動きが継続されるなど、当社グループを取巻く環境は依然として厳しい状況でありました。

このような事業環境の下、当社グループは、3PL(一括物流)、3PM(一括メンテナンス)など、引き続き各事業分野の専門性を生かした事業展開を進めるとともに、現場力の強化に努め一層のコスト低減を図ってまいりました。

その結果、当第1四半期連結会計期間における売上高は、684億42百万円と前年同期比7.6%の増収となりました。また、利益面におきましては、営業利益24億2百万円、経常利益22億99百万円、当第1四半期純利益10億73百万円となりました。

セグメント別の状況は次のとおりであります。

- (1) 物流事業は、中国を中心とした輸出入貨物取扱量の増加やお客様の増産に伴う工場構内作業増などにより堅調に推移しております。
- (2) 機工事業は、大型設備工事の完工高が減少しているものの、石油精製・石油化学関連各社における大型定期修理工事(SDM)が順調に推移するなど、ほぼ計画どおりとなりました。

四半期連結（要約）貸借対照表

（単位：百万円、未満切捨）

| 科 目 | 平成17年3月期 第1四半期末 (平成16年6月30日現在) | | (参考) 平成16年3月期 | |
|---------------------|--------------------------------------|------------|------------------|------------|
| | 金 額 | 構成比 (%) | 金 額 | 構成比 (%) |
| (資 産 の 部) | | | | |
| 流 動 資 産 | | | | |
| 1. 現金及び預金 | 25,805 | | 23,153 | |
| 2. 受取手形及び作業未収入金 | 66,222 | | 78,290 | |
| 3. 有 価 証 券 | 199 | | 188 | |
| 4. 未成作業支出金 | 34,401 | | 17,714 | |
| 5. 繰延税金資産 | 1,538 | | 1,602 | |
| 6. その他 | 11,444 | | 7,726 | |
| 7. 貸倒引当金 | 420 | | 572 | |
| 流 動 資 産 合 計 | 139,191 | 49.1 | 128,103 | 47.0 |
| 固 定 資 産 | | | | |
| 1. 有形固定資産 | | | | |
| (1) 建物及び構築物 | 33,716 | | 33,871 | |
| (2) 土 地 | 49,790 | | 49,445 | |
| (3) その他 | 10,145 | | 10,193 | |
| 有 形 固 定 資 産 合 計 | 93,651 | 33.0 | 93,511 | 34.2 |
| 2. 無形固定資産 | 5,740 | 2.0 | 5,701 | 2.1 |
| 3. 投資その他の資産 | | | | |
| (1) 投資有価証券 | 17,253 | | 17,650 | |
| (2) 繰延税金資産 | 18,270 | | 18,326 | |
| (3) その他 | 11,972 | | 12,321 | |
| (4) 貸倒引当金 | 2,543 | | 2,772 | |
| 投 資 そ の 他 の 資 産 合 計 | 44,952 | 15.9 | 45,526 | 16.7 |
| 固 定 資 産 合 計 | 144,345 | 50.9 | 144,738 | 53.0 |
| 資 産 合 計 | 283,536 | 100.0 | 272,842 | 100.0 |

四半期連結（要約）貸借対照表

（単位：百万円、未満切捨）

| 科 目 | 平成17年3月期 第1四半期末 (平成16年6月30日現在) | | (参考) 平成16年3月期 | |
|-----------------|--------------------------------------|------------|------------------|------------|
| | 金 額 | 構成比 (%) | 金 額 | 構成比 (%) |
| (負 債 の 部) | | | | |
| 流 動 負 債 | | | | |
| 1. 支払手形及び作業未払金 | 48,867 | | 46,919 | |
| 2. 短期借入金 | 56,860 | | 63,128 | |
| 3. 未成作業受入金 | 10,869 | | 5,748 | |
| 4. コマーシャルペーパー | 13,000 | | 3,000 | |
| 5. その他 | 17,836 | | 16,483 | |
| 流動負債合計 | 147,434 | 52.0 | 135,279 | 49.6 |
| 固 定 負 債 | | | | |
| 1. 長期借入金 | 45,611 | | 47,750 | |
| 2. 繰延税金負債 | 741 | | 756 | |
| 3. 退職給付引当金 | 46,251 | | 46,276 | |
| 4. 再評価に係る繰延税金負債 | 7,150 | | 7,150 | |
| 5. その他 | 762 | | 979 | |
| 固定負債合計 | 100,516 | 35.4 | 102,913 | 37.7 |
| 負債合計 | 247,950 | 87.4 | 238,193 | 87.3 |
| (少 数 株 主 持 分) | | | | |
| 少数株主持分 | 1,849 | 0.7 | 1,519 | 0.6 |
| (資 本 の 部) | | | | |
| 資 本 金 | 18,318 | 6.5 | 18,318 | 6.7 |
| 資 本 剰 余 金 | 1,635 | 0.6 | 1,635 | 0.6 |
| 利 益 剰 余 金 | 17,200 | 6.1 | 16,565 | 6.1 |
| 土 地 再 評 価 差 額 金 | 2,454 | 0.9 | 2,454 | 0.9 |
| その他有価証券評価差額金 | 2,373 | 0.8 | 2,326 | 0.8 |
| 為 替 換 算 調 整 勘 定 | 3,197 | 1.1 | 3,129 | 1.1 |
| 自 己 株 式 | 141 | 0.1 | 132 | 0.1 |
| 資 本 合 計 | 33,736 | 11.9 | 33,129 | 12.1 |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | 283,536 | 100.0 | 272,842 | 100.0 |

四半期連結（要約）損益計算書

（単位：百万円、未満切捨）

| 科 目 | 平成17年3月期 第1四半期 自 平成16年4月 1日 至 平成16年6月30日 | | （参考）平成16年3月期 要約連結損益計算書 自 平成15年4月 1日 至 平成16年3月31日 | |
|------------------|---|-------|---|-------|
| | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 |
| | | (%) | | (%) |
| 売 上 高 | | | | |
| 1. 作 業 収 入 | 68,442 | 100.0 | 321,980 | 100.0 |
| 売 上 原 価 | | | | |
| 1. 作 業 原 価 | 63,105 | 92.2 | 300,459 | 93.3 |
| 売 上 総 利 益 | 5,336 | 7.8 | 21,520 | 6.7 |
| 販売費及び一般管理費 | 2,934 | 4.3 | 12,312 | 3.8 |
| 営 業 利 益 | 2,402 | 3.5 | 9,208 | 2.9 |
| 営業外収益 | | | | |
| 1. 受 取 利 息 | 36 | | 191 | |
| 2. 受 取 配 当 金 | 204 | | 357 | |
| 3. そ の 他 | 338 | | 806 | |
| 営業外収益合計 | 579 | 0.9 | 1,354 | 0.4 |
| 営業外費用 | | | | |
| 1. 支 払 利 息 | 485 | | 2,060 | |
| 2. そ の 他 | 197 | | 775 | |
| 営業外費用合計 | 682 | 1.0 | 2,836 | 0.9 |
| 経 常 利 益 | 2,299 | 3.4 | 7,726 | 2.4 |
| 特 別 利 益 | - | | 114 | 0.0 |
| 特 別 損 失 | 9 | 0.0 | 1,029 | 0.3 |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | 2,289 | 3.4 | 6,811 | 2.1 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 1,079 | 1.6 | 2,267 | 0.7 |
| 法 人 税 等 調 整 額 | 93 | 0.1 | 740 | 0.2 |
| 少 数 株 主 利 益 | 43 | 0.1 | 135 | 0.1 |
| 四半期(当期)純利益 | 1,073 | 1.6 | 3,668 | 1.1 |

四半期連結（要約）キャッシュ・フロー計算書

（単位：百万円、未満切捨）

| | 平成17年3月期 第1四半期 自 平成16年4月1日 至 平成16年6月30日 | （参考） 平成16年3月期 自 平成15年4月1日 至 平成16年3月31日 |
|------------------------------|--|---|
| 区 分 | 金 額 | 金 額 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 1. 税金等調整前第1四半期（当期）純利益 | 2,289 | 6,811 |
| 2. 減価償却費 | 1,384 | 5,289 |
| 3. 貸倒引当金の増加・減少()額 | 379 | 796 |
| 4. 退職給付引当金の増加・減少()額 | 75 | 409 |
| 5. 支払利息 | 485 | 2,060 |
| 6. 売上債権の減少・増加()額 | 12,290 | 5,528 |
| 7. 未成作業支出金の減少・増加()額 | 16,692 | 1,970 |
| 8. 仕入債務の増加・減少()額 | 1,942 | 2,086 |
| 9. 未成作業受入金の増加・減少()額 | 5,127 | 159 |
| 10. その他 | 2,263 | 3,145 |
| 小計 | 4,108 | 16,384 |
| 11. 利息及び配当金の受取額 | 140 | 818 |
| 12. 利息の支払額 | 459 | 2,088 |
| 13. 法人税等の支払額 | 1,657 | 660 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 2,130 | 14,453 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 1. 有価証券・投資有価証券の取得による支出 | 62 | 1,074 |
| 2. 有価証券・投資有価証券の売却による収入 | 38 | 966 |
| 3. 有形固定資産の取得による支出 | 257 | 4,046 |
| 4. 有形固定資産の売却による収入 | 29 | 1,157 |
| 5. 無形固定資産の取得による支出 | 363 | 1,328 |
| 6. その他 | 123 | 67 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 491 | 4,258 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | |
| 1. 短期借入れによる収入 | 18,301 | 50,152 |
| 2. 短期借入金の返済による支出 | 24,259 | 60,960 |
| 3. 長期借入れによる収入 | 43 | 10,852 |
| 4. 長期借入金の返済による支出 | 2,687 | 12,369 |
| 5. コマーシャルペーパーの純増加・減少()額 | 10,000 | - |
| 6. 親会社による配当金の支払額 | 420 | 415 |
| 7. その他 | 14 | 61 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 962 | 12,803 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 0 | 228 |
| 現金及び現金同等物の増加・減少()額 | 2,600 | 2,836 |
| 現金及び現金同等物期首残高 | 23,210 | 26,090 |
| 連結範囲変動による現金及び現金同等物の増加・減少()額 | 56 | 43 |
| 現金及び現金同等物第1四半期末（期末）残高 | 25,867 | 23,210 |

セグメント情報

当四半期（平成16年4月1日～平成16年6月30日）

（単位：百万円、未満切捨）

| | 物流事業 | 機工事業 | その他事業 | 計 | 消去又は全社 | 連結 |
|--------------------------|--------|--------|-------|--------|--------|--------|
| 売上高及び営業損益 | | | | | | |
| 売上高 | | | | | | |
| （1）外部顧客に対する 売上高 | 50,277 | 13,994 | 4,169 | 68,442 | - | 68,442 |
| （2）セグメント間の内部 売上高又は振替高 | 10,892 | 2,923 | 597 | 14,413 | 14,413 | - |
| 計 | 61,170 | 16,918 | 4,767 | 82,855 | 14,413 | 68,442 |
| 営業費用 | 59,314 | 16,396 | 4,841 | 80,552 | 14,512 | 66,039 |
| 営業利益 | 1,856 | 521 | 74 | 2,303 | 98 | 2,402 |

（注）四半期連結業績の開示は当第1四半期から実施しておりますので、前第1四半期の実績は記載していません。