

# 平成30年3月期 第2四半期決算短信(日本基準)(連結)

平成29年10月31日

上場会社名 山喜株式会社  
 コード番号 3598 URL <http://www.e-yamaki.co.jp>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 白崎 雅郎

問合せ先責任者 (役職名) 取締役副社長 (氏名) 小林 淳

TEL 06-6764-2211

四半期報告書提出予定日 平成29年11月14日

配当支払開始予定日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成30年3月期第2四半期の連結業績(平成29年4月1日～平成29年9月30日)

### (1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
30年3月期第2四半期	8,899	4.8	125	53.7	159	54.3	126	73.9
29年3月期第2四半期	9,347	11.8	271	46.5	103	79.6	72	78.2

(注) 包括利益 30年3月期第2四半期 88百万円 (73.8%) 29年3月期第2四半期 80百万円 (20.4%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
30年3月期第2四半期	8.73	8.69
29年3月期第2四半期	5.02	5.00

### (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
30年3月期第2四半期	14,849	7,023	47.2	484.82
29年3月期	15,067	7,002	46.4	483.67

(参考) 自己資本 30年3月期第2四半期 7,008百万円 29年3月期 6,991百万円

## 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
29年3月期		0.00		5.00	5.00
30年3月期		0.00			
30年3月期(予想)				5.00	5.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

## 3. 平成30年3月期の連結業績予想(平成29年4月1日～平成30年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	17,000	3.7	100	47.5	140	30.2	100	23.1	6.92

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

#### 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- |                    |     |
|--------------------|-----|
| 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 | : 無 |
| 以外の会計方針の変更         | : 無 |
| 会計上の見積りの変更         | : 無 |
| 修正再表示              | : 無 |

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	30年3月期2Q	14,950,074 株	29年3月期	14,950,074 株
期末自己株式数	30年3月期2Q	493,583 株	29年3月期	495,482 株
期中平均株式数(四半期累計)	30年3月期2Q	14,455,515 株	29年3月期2Q	14,449,222 株

四半期決算短信は四半期レビューの対象外です

#### 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項については、添付資料「1.当四半期決算に関する定性的情報 (3)連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	2
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	3
(1) 四半期連結貸借対照表	3
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	5
四半期連結損益計算書	
第2四半期連結累計期間	5
四半期連結包括利益計算書	
第2四半期連結累計期間	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	7
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	8

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

## (1) 経営成績に関する説明

当第2四半期連結累計期間(平成29年4月1日から平成29年9月30日まで)における我が国経済は、設備投資や輸出関連企業を中心とする企業業績の回復や雇用状況等の改善により、引き続き緩やかな改善基調で推移しました。海外においても、米国をはじめ欧州・中国ともゆるやかに拡大基調で推移しております。しかしながら日本国内の個人消費は、株高を背景とする高額品等に回復傾向があるものの、未だ本格的な回復にはほど遠い状況であります。

当社の属するアパレル業界では、消費者の価格に対する意識が高まり、価値志向と低価格志向の2極化がますます強くなっております。また9月以降の気温低下により、秋物商材の立ちあがり順調であったものの、夏物のプロパー販売期において気温が上がらず、夏物商材につきましては、販売が伸び悩みました。

このような経営環境のもと、当社グループにおいては、国内販売において、大手小売店の先物発注の抑制や、全般的な夏物店頭販売不振による追加受注の減少等により、前年同期と比較し販売数量が減少いたしました。一方でインターネット販売の拡大や付加価値商材の拡販、量販店におけるドレスシャツのコンセ展開の増加等により、原価率は前年同期と比較し改善しております。

この結果、当社グループの当第2四半期連結累計期間の連結売上高は88億99百万円(前年同期比4.8%減)、営業利益は1億25百万円(前年同期比53.7%減)と前年同期を大きく下回る成績となりましたが、経常利益については、前年同期に発生した円高ドル安による為替差損が解消したことにより、前年同期比54.3%増の1億59百万円、法人税等を控除した親会社株主に帰属する四半期純利益は1億26百万円となり、前年同期と比べ73.9%の大幅な増加となりました。

## (2) 財政状態に関する説明

## ①資産、負債および純資産の状況

当第2四半期連結会計期間末の総資産は148億49百万円となり、前連結会計年度末に比べ2億18百万円減少いたしました。これは、製品在庫や売掛債権が減少したことなどによるものであります。当第2四半期連結会計期間末の負債は78億26百万円となり、前連結会計年度末に比べ2億38百万円減少いたしました。この主な要因は借入金や買掛債務の減少などによるものであります。

当第2四半期連結会計期間末の純資産は、親会社株主に帰属する四半期純利益の計上や配当等により70億23百万円(前連結会計年度末比20百万円増)となりました。

## ②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結累計期間に営業活動により得た資金は、5億22百万円(前年同期比238%増)となりました。これは税金等調整前四半期純利益が増加したこと、たな卸資産が減少したこと等によるものであります。

投資活動により支出した資金は2億50百万円となりました(前年同期は60百万円の収入)。

これは主に一部定期預金の期間を長期に変更したことによって、現金同等物と見なされなくなったためであります。

財務活動により支出した資金は2億76百万円となりました(前年同期は1億66百万円の支出)。これは営業キャッシュ・フローにより借入金の返済を行なったことによるものであります。

## (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

通期の連結業績予想につきましては、第2四半期累計期間実績に鑑み、平成29年7月31日付の「平成30年3月期 第1四半期決算短信」に記載した数値から修正いたしました。詳細につきましては、平成29年10月27日公表の「業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

なお、本業績予想につきましては、本資料発表日における入手可能な情報に基づき、当社で判断したものであり、実際の業績は今後の経済情勢等により予想値と異なる場合があります。

## 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

## (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,625,821	1,811,022
受取手形及び売掛金	3,298,449	3,117,196
製品	4,744,325	4,270,966
仕掛品	115,073	138,145
原材料	299,779	320,564
繰延税金資産	119,579	155,516
その他	603,811	837,789
貸倒引当金	△30	△20
流動資産合計	10,806,810	10,651,182
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	1,195,583	1,172,768
機械装置及び運搬具(純額)	146,809	86,786
土地	2,071,646	2,075,417
その他(純額)	102,320	151,190
有形固定資産合計	3,516,359	3,486,162
無形固定資産	561,675	532,425
投資その他の資産		
投資有価証券	120,903	127,380
その他	62,369	52,590
貸倒引当金	△168	△318
投資その他の資産合計	183,104	179,653
固定資産合計	4,261,139	4,198,241
資産合計	15,067,950	14,849,423
<b>負債の部</b>		
流動負債		
支払手形及び買掛金	1,918,602	1,587,568
短期借入金	1,974,068	1,841,813
1年内返済予定の長期借入金	873,075	758,311
1年内償還予定の社債	36,000	20,000
未払法人税等	70,997	96,264
賞与引当金	157,224	149,385
返品調整引当金	165,000	210,000
その他	691,004	930,481
流動負債合計	5,885,972	5,593,823
固定負債		
長期借入金	1,733,998	1,773,549
繰延税金負債	11,242	7,169
再評価に係る繰延税金負債	156,809	156,809
退職給付に係る負債	209,362	192,751
その他	67,689	101,985
固定負債合計	2,179,101	2,232,264
負債合計	8,065,074	7,826,088

(単位:千円)

	前連結会計年度 (平成29年3月31日)	当第2四半期連結会計期間 (平成29年9月30日)
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	3,355,227	3,355,227
資本剰余金	2,887,429	2,887,467
利益剰余金	399,744	453,675
自己株式	△76,789	△76,495
株主資本合計	6,565,610	6,619,874
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	38,660	42,660
繰延ヘッジ損益	71,184	39,001
土地再評価差額金	185,741	185,741
為替換算調整勘定	108,545	109,291
退職給付に係る調整累計額	21,457	12,247
その他の包括利益累計額合計	425,589	388,942
新株予約権	10,883	14,507
非支配株主持分	791	10
純資産合計	7,002,875	7,023,334
負債純資産合計	15,067,950	14,849,423

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
 (四半期連結損益計算書)  
 (第2四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
売上高	9,347,326	8,899,896
売上原価	6,736,344	6,400,070
返品調整引当金繰入額	10,000	45,000
売上総利益	2,600,981	2,454,826
販売費及び一般管理費	2,329,956	2,329,397
営業利益	271,024	125,428
営業外収益		
受取利息	1,697	1,822
仕入割引	6,502	5,366
為替差益	—	46,029
助成金収入	558	12,278
前受金取崩益	42,283	10,712
その他	14,783	10,703
営業外収益合計	65,824	86,912
営業外費用		
支払利息	30,568	35,100
為替差損	193,597	—
その他	9,539	18,058
営業外費用合計	233,705	53,159
経常利益	103,144	159,181
特別損失		
固定資産除売却損	—	438
災害による損失	3,278	—
特別損失合計	3,278	438
税金等調整前四半期純利益	99,866	158,743
法人税、住民税及び事業税	58,451	63,509
法人税等調整額	△27,655	△30,177
法人税等合計	30,796	33,331
四半期純利益	69,069	125,411
非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	△3,515	△792
親会社株主に帰属する四半期純利益	72,584	126,204

(四半期連結包括利益計算書)  
 (第2四半期連結累計期間)

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自平成28年4月1日 至平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自平成29年4月1日 至平成29年9月30日)
四半期純利益	69,069	125,411
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△11,579	3,999
繰延ヘッジ損益	45,493	△32,183
為替換算調整勘定	△14,792	756
退職給付に係る調整額	△7,876	△9,209
その他の包括利益合計	11,245	△36,636
四半期包括利益	80,314	88,775
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	82,614	89,557
非支配株主に係る四半期包括利益	△2,299	△781

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	前第2四半期連結累計期間 (自 平成28年4月1日 至 平成28年9月30日)	当第2四半期連結累計期間 (自 平成29年4月1日 至 平成29年9月30日)
<b>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純利益	99,866	158,743
減価償却費	115,779	112,670
受取利息及び受取配当金	△3,542	△3,859
支払利息	30,568	35,100
固定資産除売却損益 (△は益)	—	438
災害損失	3,278	—
売上債権の増減額 (△は増加)	△53,424	181,683
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△244,481	425,524
仕入債務の増減額 (△は減少)	345,162	△329,846
未収入金の増減額 (△は増加)	△164,883	△323,121
その他	85,978	329,645
小計	214,301	586,979
利息及び配当金の受取額	3,547	3,850
利息の支払額	△30,478	△33,207
災害損失の支払額	△2,460	—
法人税等の支払額	△30,334	△34,822
営業活動によるキャッシュ・フロー	154,574	522,800
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
定期預金の純増減額 (△は増加)	104,703	△198,368
有形固定資産の取得による支出	△36,406	△47,333
有形固定資産の売却による収入	1,294	—
無形固定資産の取得による支出	△8,300	△4,150
投資有価証券の取得による支出	△663	△714
その他	—	290
投資活動によるキャッシュ・フロー	60,628	△250,275
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△24,991	△139,750
長期借入れによる収入	550,000	700,000
長期借入金の返済による支出	△570,204	△775,213
配当金の支払額	△71,844	△72,272
社債の償還による支出	△16,000	△16,000
その他	△33,947	26,266
財務活動によるキャッシュ・フロー	△166,987	△276,969
現金及び現金同等物に係る換算差額	△62,398	△8,724
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	△14,182	△13,170
現金及び現金同等物の期首残高	1,149,111	1,227,204
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,134,929	1,214,034

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

該当事項はありません。