

やまびこ (6250)

連結通期 (百万円)		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	EPS (円)	DPS (円)	BPS (円)
FY12/2021		142,328	9,330	9,913	7,500	180.58	45.00	1,657.43
FY12/2022		156,159	8,688	9,217	6,299	151.45	52.00	1,859.47
FY12/2023会予		157,000	13,500	12,800	8,300	199.55	52.00	-
FY12/2022	前年比	9.7%	(6.9%)	(7.0%)	(16.0%)	-	-	-
FY12/2023会予	前年比	0.5%	55.4%	38.9%	31.8%	-	-	-
連結四半期 (百万円)		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	EPS (円)	DPS (円)	BPS (円)
1Q FY12/2022		35,348	2,970	3,543	2,797	-	-	-
1Q FY12/2023		38,861	6,026	5,913	3,831	-	-	-
1Q FY12/2023	前年比	9.9%	102.9%	66.9%	36.9%	-	-	-

出所: 会社データ、弊社計算

1.0 決算速報 (2023年5月18日)

大幅な増益

2023年5月12日、小型屋外作業機械(OPE)の開発・製造・販売をグローバルに展開することを主力事業としているやまびこは、2023年12月期第1四半期の実績を発表している。前年同期に対して営業利益が倍増していることが明らかになっている。米国に所在する子会社において、2022年12月期の期末に向けて積み上がった在庫の消化が前倒しで進捗していることに伴う損益の向上がかなり大きくなっていることに加えて、為替が円安に振れている影響を除いた場合においても同社においては増収効果が発生している模様である。小型屋外作業機械(OPE/刈払機、チェーンソー、パワーブロワなど)に関しては、地域別で主力となる米州において現地通貨ベースで前年同期を上回る売上高を計上しているとのことである。2023年12月期に対する会社予想の前提においては、上述の在庫消化の進捗に伴い未実現利益が実現していくことによる収益貢献が発生することが織り込まれている。同社によれば、これをもって通期の営業利益に対して純増6,600百万円が発生するとのことである。一方、第1四半期におけるここでの進捗が期初の想定以上に及んでいることから、損益面について第2四半期累計期間に対する会社予想が上方修正されている。ただし、通期の会社予想については、先行き不透明な市場環境が続くことから据え置かれている。なお、そもそもこういった短期的な損益の大きな振れは一時的な要因によるところが大きいとのこと、同社は、中長期的な観点において安定的な右肩上がりの業績推移を達成していくことを計画している。

同社のビジネスモデル他: [やまびこ \(6250\) Outdoor Power Equipment \(OPE\) \(2023年4月11日\)](#)IR担当: 経営企画部 IR・広報課 田嶋 智之 (0428-30-7182 / ir6250@yamabiko-corp.co.jp)

2.0 会社概要

人と自然と未来をつなぐ

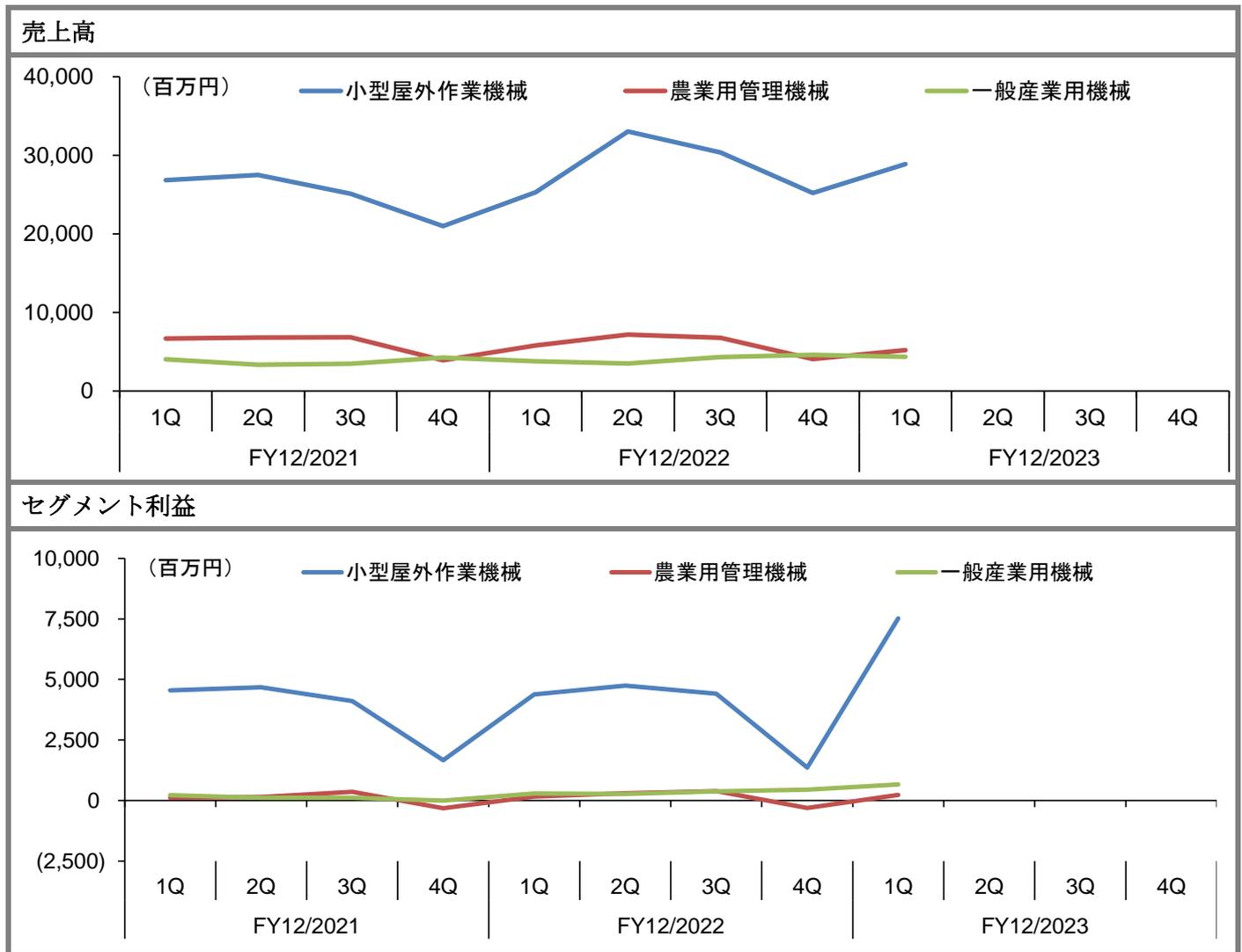
商号	株式会社やまびこ Web サイト IR 情報 最新株価	
設立年月日	2008 年 12 月 1 日	
上場年月日	2022 年 4 月 4 日：東京証券取引所プライム市場（証券コード：6250） 2008 年 12 月 1 日：東京証券取引所第一部	
資本金	6,000 百万円（2023 年 3 月末）	
発行済株式数	44,108,428 株、自己株式内数 2,498,470 株（2023 年 3 月末）	
特色	<ul style="list-style-type: none">● 小型屋外作業機械（OPE：Outdoor Power Equipment）で国内首位、北米で上位● 共立と新ダイワ工業の統合をもって設立● いわゆる芝生・ガーデンケア文化が充実している北米の OPE 市場に深く関与	
セグメント	I. 小型屋外作業機械（OPE／刈払機、チェーンソー、パワーブロワなど） II. 農業用管理機械（防除機、畦草刈機など） III. 一般産業用機械（発電機、溶接機、投光機など）	
代表者	代表取締役社長執行役員：久保 浩	
主要株主	日本マスター信託口 9.79%、やまびこ取引先持株会 4.17%、日本カストディ信託口（みずほ銀行）4.07%、三井住友信託銀行 3.85%（2022 年 12 月末、自己株式を除く）	
本社	東京都青梅市	
従業員数	連結 3,357 名、単体 1,143 名（2023 年 3 月末）	

出所：会社データ

3.0 業績動向

2023年12月期第1四半期

2023年12月期第1四半期は、売上高 38,861 百万円（前年同期比 9.9%増）、営業利益 6,026 百万円（102.9%増）、経常利益 5,913 百万円（66.9%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益 3,831 百万円（36.9%増）での着地である。また、売上総利益 13,799 百万円（35.2%増）、販売管理費 7,772 百万円（7.4%増）であり、売上総利益率 35.5%（6.6%ポイント上昇）、売上高販売管理費率 20.0%（0.5%ポイント低下）である。結果、営業利益率 15.5%（7.1%ポイント上昇）である。

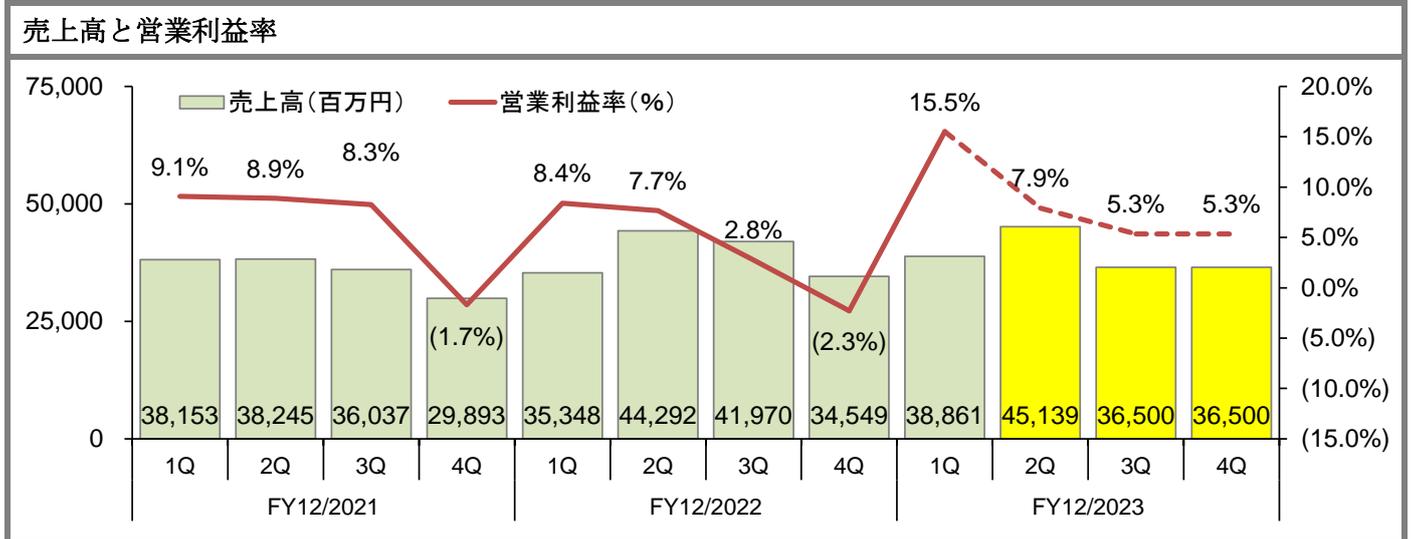


出所：会社データ、弊社計算

地域別では、国内で売上高 9,896 百万円（7.6%減）、米州（北米及び南米）で売上高 23,473 百万円（18.9%増）、その他海外で売上高 5,492 百万円（12.2%増）である。一方、セグメント別では、小型屋外作業機械（OPE／刈払機、チェーンソー、パワーブロワなど）で売上高 28,892 百万円（14.2%増）、セグメント利益 7,518 百万円（71.6%増）、セグメント利益率 26.0%（8.7%ポイント上昇）である。則ち、同社としての増収及び増益は、小型屋外作業機械（OPE／刈払機、チェーンソー、パワーブロワなど）の米州における増収及び増益によるところが大きいことが示唆されよう。なお、米州の中心となるのは北米（米国及びカナダ）であり、先述の未実現利益の減少に伴うインパクトはここに含まれている。

2023年12月期会社予想

2023年12月期に対する当初の会社予想（公表：2023年2月13日）は据え置かれている。売上高157,000百万円（前年比0.5%増）、営業利益13,500百万円（55.4%増）、経常利益12,800百万円（38.9%増）、親会社株主に帰属する当期純利益8,300百万円（31.8%増）の見込みである。また、営業利益率8.6%（3.0%ポイント上昇）の見込みである。一方、年間配当金52.00円（配当性向26.1%）も据え置かれている。



出所：会社データ、弊社計算（2023年12月期/2Q：第2四半期累計期間に対する会社予想から1Q実績を控除/3Q及び4Q：下半期に対する会社予想を均等に按分）

一方、第1四半期の実績を発表すると同時に、同社は、第2四半期累計期間に対する会社予想を修正している。売上高は据え置かれているのだが、損益面では上方修正が行われている。営業利益の段階における上方修正幅は、1,200百万円（14.3%）である。通期の会社予想が据え置かれていることに鑑みれば、下半期に対する営業利益はこの分だけ下方修正されていることになる。売上高の推移においては、会社予想の前提に沿った推移が認められるとのことだが、未実現利益の減少に伴うインパクトが、前倒しで発生していることが大きな影響を及ぼしている模様である。ただし、先述の通り同社は、「先行き不透明な市場環境が続く」ことを通期の会社予想を据え置いている理由として挙げている。

なお、2023年12月期に対する会社予想の前提においては、小型屋外作業機械（OPE/刈払機、チェーンソー、パワーブロワなど）に関して、売上高113,300百万円（0.6%減）が織り込まれている。地域別では、日本で売上高15,000百万円（2.5%増）、米州で売上高78,200百万円（3.3%減）、欧州で売上高15,800百万円（7.6%増）、その他で売上高4,300百万円（14.7%増）である。プロユーザー向けの販売は、各地域において引き続き堅調に推移するとのことだが、地域別で主力となる米州では、その中心である米国における一般ユーザー向けの販売が減少する見込みとのことである。同社によれば、コロナ禍の影響が緩和していることに伴い、巣籠需要の剥落が引き続き続くことを想定しているとのことである。

2023年12月期に対する会社予想

連結通期 (百万円)	発表日	イベント	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
FY12/2023会予	2023年2月13日	4Q決算発表	157,000	13,500	12,800	8,300
FY12/2023会予	2023年5月12日	1Q決算発表	157,000	13,500	12,800	8,300
		増減額	0	0	0	0
		増減率	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
FY12/2023会予	2023年2月13日	4Q決算発表	157,000	13,500	12,800	8,300
FY12/2023会予	2023年5月12日	1Q決算発表	157,000	13,500	12,800	8,300
		増減額	0	0	0	0
		増減率	0.0%	0.0%	0.0%	0.0%
連結半期 (百万円)	発表日	イベント	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
1Q-2Q FY12/2023会予	2023年2月13日	4Q決算発表	84,000	8,400	8,000	5,400
1Q-2Q FY12/2023会予	2023年5月12日	1Q決算発表	84,000	9,600	9,000	6,200
		増減額	0	1,200	1,000	800
		増減率	0.0%	14.3%	12.5%	14.8%
1Q-2Q FY12/2023会予	2023年2月13日	4Q決算発表	84,000	8,400	8,000	5,400
1Q-2Q FY12/2023会予	2023年5月12日	1Q決算発表	84,000	9,600	9,000	6,200
		増減額	0	1,200	1,000	800
		増減率	0.0%	14.3%	12.5%	14.8%
連結半期 (百万円)	発表日	イベント	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
3Q-4Q FY12/2023会予	2023年2月13日	4Q決算発表	73,000	5,100	4,800	2,900
3Q-4Q FY12/2023会予	2023年5月12日	1Q決算発表	73,000	3,900	3,800	2,100
		増減額	0	(1,200)	(1,000)	(800)
		増減率	0.0%	(23.5%)	(20.8%)	(27.6%)
3Q-4Q FY12/2023会予	2023年2月13日	4Q決算発表	73,000	5,100	4,800	2,900
3Q-4Q FY12/2023会予	2023年5月12日	1Q決算発表	73,000	3,900	3,800	2,100
		増減額	0	(1,200)	(1,000)	(800)
		増減率	0.0%	(23.5%)	(20.8%)	(27.6%)

出所：会社データ、弊社計算

4.0 財務諸表

損益計算書（四半期累計／四半期）

損益計算書 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 12/2022	2Q累計 12/2022	3Q累計 12/2022	4Q累計 12/2022	1Q 12/2023	2Q累計 12/2023	3Q累計 12/2023	4Q累計 12/2023		
売上高	35,348	79,640	121,610	156,159	38,861	-	-	-	-	+3,513
売上原価	25,139	58,067	88,576	115,664	25,062	-	-	-	-	(77)
売上総利益	10,208	21,573	33,034	40,495	13,799	-	-	-	-	+3,591
販売費及び一般管理費	7,237	15,205	23,558	31,806	7,772	-	-	-	-	+535
営業利益	2,970	6,367	9,475	8,688	6,026	-	-	-	-	+3,056
営業外損益	573	1,201	1,547	529	(113)	-	-	-	-	(686)
経常利益	3,543	7,568	11,022	9,217	5,913	-	-	-	-	+2,370
特別損益	13	14	15	(457)	16	-	-	-	-	+3
税金等調整前純利益	3,556	7,582	11,037	8,760	5,929	-	-	-	-	+2,373
法人税等合計	758	1,731	2,838	2,461	2,098	-	-	-	-	+1,340
親会社株主に属する当期純利益	2,797	5,850	8,198	6,299	3,831	-	-	-	-	+1,034
売上高伸び率	(7.4%)	+4.2%	+8.2%	+9.7%	+9.9%	-	-	-	-	-
営業利益伸び率	(14.3%)	(7.2%)	(3.7%)	(6.9%)	+102.9%	-	-	-	-	-
経常利益伸び率	(10.2%)	+4.2%	+7.2%	(7.0%)	+66.9%	-	-	-	-	-
親会社株主に属する当期純利益伸び率	(2.4%)	+8.5%	+6.1%	(16.0%)	+36.9%	-	-	-	-	-
売上総利益率	28.9%	27.1%	27.2%	25.9%	35.5%	-	-	-	-	+6.6%
売上高販売管理費率	20.5%	19.1%	19.4%	20.4%	20.0%	-	-	-	-	(0.5%)
営業利益率	8.4%	8.0%	7.8%	5.6%	15.5%	-	-	-	-	+7.1%
経常利益率	10.0%	9.5%	9.1%	5.9%	15.2%	-	-	-	-	+5.2%
親会社株主に帰属する当期純利益率	7.9%	7.3%	6.7%	4.0%	9.9%	-	-	-	-	+1.9%
法人税等合計／税金等調整前純利益	21.3%	22.8%	25.7%	28.1%	35.4%	-	-	-	-	+14.1%

損益計算書 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 12/2022	2Q 12/2022	3Q 12/2022	4Q 12/2022	1Q 12/2023	2Q 12/2023	3Q 12/2023	4Q 12/2023		
売上高	35,348	44,292	41,970	34,549	38,861	-	-	-	-	+3,513
売上原価	25,139	32,928	30,509	27,088	25,062	-	-	-	-	(77)
売上総利益	10,208	11,365	11,461	7,461	13,799	-	-	-	-	+3,591
販売費及び一般管理費	7,237	7,968	8,353	8,248	7,772	-	-	-	-	+535
営業利益	2,970	3,397	3,108	(787)	6,026	-	-	-	-	+3,056
営業外損益	573	628	346	(1,018)	(113)	-	-	-	-	(686)
経常利益	3,543	4,025	3,454	(1,805)	5,913	-	-	-	-	+2,370
特別損益	13	1	1	(472)	16	-	-	-	-	+3
税金等調整前純利益	3,556	4,026	3,455	(2,277)	5,929	-	-	-	-	+2,373
法人税等合計	758	973	1,107	(377)	2,098	-	-	-	-	+1,340
親会社株主に属する当期純利益	2,797	3,053	2,348	(1,899)	3,831	-	-	-	-	+1,034
売上高伸び率	(7.4%)	+15.8%	+16.5%	+15.6%	+9.9%	-	-	-	-	-
営業利益伸び率	(14.3%)	+0.0%	+4.5%	-	+102.9%	-	-	-	-	-
経常利益伸び率	(10.2%)	+21.4%	+14.3%	-	+66.9%	-	-	-	-	-
親会社株主に属する当期純利益伸び率	(2.4%)	+20.8%	+0.6%	-	+36.9%	-	-	-	-	-
売上総利益率	28.9%	25.7%	27.3%	21.6%	35.5%	-	-	-	-	+6.6%
売上高販売管理費率	20.5%	18.0%	19.9%	23.9%	20.0%	-	-	-	-	(0.5%)
営業利益率	8.4%	7.7%	7.4%	(2.3%)	15.5%	-	-	-	-	+7.1%
経常利益率	10.0%	9.1%	8.2%	(5.2%)	15.2%	-	-	-	-	+5.2%
親会社株主に帰属する当期純利益率	7.9%	6.9%	5.6%	(5.5%)	9.9%	-	-	-	-	+1.9%
法人税等合計／税金等調整前純利益	21.3%	24.2%	32.0%	16.6%	35.4%	-	-	-	-	+14.1%

出所：会社データ、弊社計算

報告セグメント（四半期累計／四半期）

報告セグメント (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 12/2022	2Q累計 12/2022	3Q累計 12/2022	4Q累計 12/2022	1Q 12/2023	2Q累計 12/2023	3Q累計 12/2023	4Q累計 12/2023		
小型屋外作業機械	25,300	58,350	88,730	113,946	28,892	-	-	-	-	+3,592
農業用管理機械	5,807	13,009	19,802	23,877	5,222	-	-	-	-	(585)
一般産業用機械	3,785	7,309	11,634	16,257	4,347	-	-	-	-	+562
その他	454	969	1,443	2,077	398	-	-	-	-	(56)
売上高	35,348	79,640	121,610	156,159	38,861	-	-	-	-	+3,513
小型屋外作業機械	4,380	9,128	13,539	14,897	7,518	-	-	-	-	+3,138
農業用管理機械	168	468	861	555	229	-	-	-	-	+61
一般産業用機械	288	555	931	1,381	666	-	-	-	-	+378
その他	99	173	266	268	34	-	-	-	-	(65)
セグメント利益	4,935	10,324	15,597	17,101	8,447	-	-	-	-	+3,512
調整額	(1,965)	(3,957)	(6,124)	(8,413)	(2,422)	-	-	-	-	(457)
営業利益	2,970	6,367	9,475	8,688	6,026	-	-	-	-	+3,056
小型屋外作業機械	17.3%	15.6%	15.3%	13.1%	26.0%	-	-	-	-	+8.7%
農業用管理機械	2.9%	3.6%	4.3%	2.3%	4.4%	-	-	-	-	+1.5%
一般産業用機械	7.6%	7.6%	8.0%	8.5%	15.3%	-	-	-	-	+7.7%
その他	21.8%	17.9%	18.4%	12.9%	8.5%	-	-	-	-	(13.3%)
調整額	(5.6%)	(5.0%)	(5.0%)	(5.4%)	(6.2%)	-	-	-	-	(0.7%)
営業利益率	8.4%	8.0%	7.8%	5.6%	15.5%	-	-	-	-	+7.1%

報告セグメント (百万円)	連結実績	連結実績	前年比 純増減							
	1Q 12/2022	2Q 12/2022	3Q 12/2022	4Q 12/2022	1Q 12/2023	2Q 12/2023	3Q 12/2023	4Q 12/2023		
小型屋外作業機械	25,300	33,050	30,380	25,216	28,892	-	-	-	-	+3,592
農業用管理機械	5,807	7,202	6,793	4,075	5,222	-	-	-	-	(585)
一般産業用機械	3,785	3,524	4,325	4,623	4,347	-	-	-	-	+562
その他	454	515	474	634	398	-	-	-	-	(56)
売上高	35,348	44,292	41,970	34,549	38,861	-	-	-	-	+3,513
小型屋外作業機械	4,380	4,748	4,411	1,358	7,518	-	-	-	-	+3,138
農業用管理機械	168	300	393	(306)	229	-	-	-	-	+61
一般産業用機械	288	267	376	450	666	-	-	-	-	+378
その他	99	74	93	2	34	-	-	-	-	(65)
セグメント利益	4,935	5,389	5,273	1,504	8,447	-	-	-	-	+3,512
調整額	(1,965)	(1,992)	(2,167)	(2,289)	(2,422)	-	-	-	-	(457)
営業利益	2,970	3,397	3,108	(787)	6,026	-	-	-	-	+3,056
小型屋外作業機械	17.3%	14.4%	14.5%	5.4%	26.0%	-	-	-	-	+8.7%
農業用管理機械	2.9%	4.2%	5.8%	(7.5%)	4.4%	-	-	-	-	+1.5%
一般産業用機械	7.6%	7.6%	8.7%	9.7%	15.3%	-	-	-	-	+7.7%
その他	21.8%	14.4%	19.6%	0.3%	8.5%	-	-	-	-	(13.3%)
調整額	(5.6%)	(4.5%)	(5.2%)	(6.6%)	(6.2%)	-	-	-	-	(0.7%)
営業利益率	8.4%	7.7%	7.4%	(2.3%)	15.5%	-	-	-	-	+7.1%

出所：会社データ、弊社計算

小型屋外作業機械（四半期累計／四半期）

小型屋外作業機械 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 12/2022	2Q累計 12/2022	3Q累計 12/2022	4Q累計 12/2022	1Q 12/2023	2Q累計 12/2023	3Q累計 12/2023	4Q累計 12/2023		
日本	3,438	7,757	12,157	14,628	3,526	-	-	-	+88	
米州	17,355	41,522	62,846	80,885	20,285	-	-	-	+2,930	
欧州	3,904	7,556	11,222	14,684	4,317	-	-	-	+413	
その他	602	1,514	2,504	3,748	762	-	-	-	+160	
売上高	25,300	58,350	88,730	113,946	28,892	-	-	-	+3,592	
日本	(7.1%)	(4.2%)	+0.5%	+0.2%	+2.6%	-	-	-	-	
米州	(9.6%)	+6.7%	+11.8%	+13.1%	+16.9%	-	-	-	-	
欧州	+22.0%	+30.3%	+26.1%	+28.8%	+10.6%	-	-	-	-	
その他	+20.4%	+16.5%	+25.2%	+33.9%	+26.6%	-	-	-	-	
売上高(前年比)	(5.6%)	+7.5%	+11.8%	+13.5%	+14.2%	-	-	-	-	
日本	13.6%	13.3%	13.7%	12.8%	12.2%	-	-	-	-	
米州	68.6%	71.2%	70.8%	71.0%	70.2%	-	-	-	-	
欧州	15.4%	12.9%	12.6%	12.9%	14.9%	-	-	-	-	
その他	2.4%	2.6%	2.8%	3.3%	2.6%	-	-	-	-	
売上高(構成比)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	-	-	-	-	

小型屋外作業機械 (百万円)	連結実績	前年比 純増減							
	1Q 12/2022	2Q 12/2022	3Q 12/2022	4Q 12/2022	1Q 12/2023	2Q 12/2023	3Q 12/2023	4Q 12/2023	
日本	3,438	4,319	4,400	2,471	3,526	-	-	-	+88
米州	17,355	24,167	21,324	18,039	20,285	-	-	-	+2,930
欧州	3,904	3,652	3,666	3,462	4,317	-	-	-	+413
その他	602	912	990	1,244	762	-	-	-	+160
売上高	25,300	33,050	30,380	25,216	28,892	-	-	-	+3,592
日本	(7.1%)	(1.8%)	+10.0%	(1.2%)	+2.6%	-	-	-	-
米州	(9.6%)	+22.7%	+23.3%	+17.9%	+16.9%	-	-	-	-
欧州	+22.0%	+40.5%	+18.3%	+38.5%	+10.6%	-	-	-	-
その他	+20.4%	+14.0%	+41.4%	+55.5%	+26.6%	-	-	-	-
売上高(前年比)	(5.6%)	+20.2%	+21.0%	+20.1%	+14.2%	-	-	-	-
日本	13.6%	13.1%	14.5%	9.8%	12.2%	-	-	-	-
米州	68.6%	73.1%	70.2%	71.5%	70.2%	-	-	-	-
欧州	15.4%	11.0%	12.1%	13.7%	14.9%	-	-	-	-
その他	2.4%	2.8%	3.3%	4.9%	2.6%	-	-	-	-
売上高(構成比)	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	100.0%	-	-	-	-

出所：会社データ、弊社計算

キャッシュフロー計算書（四半期累計／四半期）

キャッシュフロー計算書 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 12/2022	2Q累計 12/2022	3Q累計 12/2022	4Q累計 12/2022	1Q 12/2023	2Q累計 12/2023	3Q累計 12/2023	4Q累計 12/2023	
営業活動によるキャッシュフロー	(7,872)	(9,333)	(8,853)	(5,150)	774	-	-	-	+8,646
投資活動によるキャッシュフロー	(917)	(1,989)	(2,755)	(3,753)	(1,058)	-	-	-	(141)
営業活動によるCF+投資活動によるCF	(8,789)	(11,322)	(11,608)	(8,903)	(284)	-	-	-	+8,505
財務活動によるキャッシュフロー	8,034	12,005	14,102	10,546	(24)	-	-	-	(8,058)

キャッシュフロー計算書 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 12/2022	2Q 12/2022	3Q 12/2022	4Q 12/2022	1Q 12/2023	2Q 12/2023	3Q 12/2023	4Q 12/2023	
営業活動によるキャッシュフロー	(7,872)	(1,461)	480	3,703	774	-	-	-	(4,252)
投資活動によるキャッシュフロー	(917)	(1,072)	(766)	(998)	(1,058)	-	-	-	+796
営業活動CF+投資活動CF	(8,789)	(2,533)	(286)	2,705	(284)	-	-	-	(3,456)
財務活動によるキャッシュフロー	8,034	3,971	2,097	(3,556)	(24)	-	-	-	+2,590

出所：会社データ、弊社計算

貸借対照表（四半期）

貸借対照表 (百万円)	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	連結実績	前年比 純増減
	1Q 12/2022	2Q 12/2022	3Q 12/2022	4Q 12/2022	1Q 12/2023	2Q 12/2023	3Q 12/2023	4Q 12/2023		
現金及び預金	11,512	13,593	15,636	14,404	14,132	-	-	-	-	+2,620
受取手形及び売掛金	37,690	44,299	41,949	31,742	38,620	-	-	-	-	+930
商品及び製品	30,970	33,446	32,349	31,752	33,622	-	-	-	-	+2,652
仕掛品	2,562	3,089	3,430	4,642	3,423	-	-	-	-	+861
原材料及び貯蔵品	21,212	23,150	23,746	19,359	18,725	-	-	-	-	(2,487)
その他	1,511	2,333	2,853	3,660	1,743	-	-	-	-	+232
流動資産	105,457	119,910	119,963	105,559	110,265	-	-	-	-	+4,808
有形固定資産	25,648	26,470	26,838	25,975	26,014	-	-	-	-	+366
無形固定資産	578	670	845	996	1,190	-	-	-	-	+612
投資その他の資産合計	8,667	9,221	8,561	8,667	7,722	-	-	-	-	(945)
固定資産	34,894	36,362	36,245	35,639	34,926	-	-	-	-	+32
資産合計	140,352	156,273	156,208	141,198	145,192	-	-	-	-	+4,840
支払手形及び買掛金	28,846	29,427	23,975	21,288	21,502	-	-	-	-	(7,344)
短期借入金	13,172	18,289	21,912	17,019	18,909	-	-	-	-	+5,737
1年内返済予定の長期借入金	903	3,637	4,299	4,257	8,806	-	-	-	-	+7,903
その他	11,957	15,052	13,254	10,969	10,099	-	-	-	-	(1,858)
流動負債	54,878	66,405	63,440	53,533	59,316	-	-	-	-	+4,438
長期借入金	11,247	8,800	8,300	8,100	2,900	-	-	-	-	(8,347)
その他	2,504	2,402	2,506	2,191	2,461	-	-	-	-	(43)
固定負債	13,751	11,202	10,806	10,291	5,361	-	-	-	-	(8,390)
負債合計	68,630	77,608	74,246	63,825	64,677	-	-	-	-	(3,953)
株主資本	66,342	69,483	70,747	68,847	71,595	-	-	-	-	+5,253
その他合計	5,379	9,181	11,215	8,526	8,919	-	-	-	-	+3,540
純資産	71,721	78,664	81,962	77,373	80,514	-	-	-	-	+8,793
負債純資産合計	140,352	156,273	156,208	141,198	145,192	-	-	-	-	+4,840
自己資本	71,721	78,664	81,962	77,373	80,514	-	-	-	-	+8,793
有利子負債	25,322	30,726	34,511	29,376	30,615	-	-	-	-	+5,293
ネットデット	13,810	17,133	18,875	14,972	16,483	-	-	-	-	+2,673
自己資本比率	51.1%	50.3%	52.5%	54.8%	55.5%	-	-	-	-	-
ネットデットエクイティ比率	19.3%	21.8%	23.0%	19.4%	20.5%	-	-	-	-	-
ROE(12カ月)	11.0%	11.1%	10.6%	8.6%	9.6%	-	-	-	-	-
ROA(12カ月)	7.4%	7.4%	7.7%	7.0%	8.1%	-	-	-	-	-
在庫回転日数	198	165	178	187	203	-	-	-	-	-
当座比率	90%	87%	91%	86%	89%	-	-	-	-	-
流動比率	192%	181%	189%	197%	186%	-	-	-	-	-

出所：会社データ、弊社計算

Disclaimer

ここでの情報は、ウォールデンリサーチジャパンが当該事業会社の発信する「IR 情報」を中立的かつ専門的な立場から要約して、レポート形式にまとめたものである。「IR 情報」とは、即ち、当該事業会社に係る①弊社との個別取材の内容、②機関投資家向け説明会の内容、③適時開示情報、④ホームページの内容などである。

商号：株式会社ウォールデンリサーチジャパン

本店所在地：〒104-0061 東京都中央区銀座 6 丁目 14 番 8 号 銀座石井ビル 4 階

URL：<https://walden.co.jp/>

E-mail：info@walden.co.jp

Tel: 03-3553-3769