

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)
FY12/2022		156,159	8,688	9,217	6,299	151.45	52.00	1,859.47
FY12/2023		151,400	14,230	14,066	9,097	218.97	55.00	2,120.26
FY12/2024会予		160,000	17,500	17,000	13,000	315.50	80.00	-
FY12/2023	前年比	(3.0%)	63.8%	52.6%	44.4%	-	-	-
FY12/2024会予	前年比	5.7%	23.0%	20.9%	42.9%	-	-	-
連結半期 (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-2Q FY12/2023		80,153	10,224	10,630	6,718	-	-	-
3Q-4Q FY12/2023		71,247	4,006	3,436	2,379	-	-	-
1Q-2Q FY12/2024		86,406	11,386	12,672	10,047	-	-	-
3Q-4Q FY12/2024会予		73,594	6,114	4,328	2,953	-	-	-
1Q-2Q FY12/2024	前年比	7.8%	11.4%	19.2%	49.6%	-	-	-
3Q-4Q FY12/2024会予	前年比	3.3%	52.6%	26.0%	24.1%	-	-	-

出所: 会社データ、弊社計算

1.0 決算速報 (2024年8月19日)

増額修正

2024年8月9日、小型屋外作業機械、農業用管理機械、一般産業用機械に帰属する各種製品の開発・製造・販売を展開しているやまびこは、2024年12月期第2四半期(中間期)の実績を発表している。同社の主力である、米州における小型屋外作業機械(OPE: Outdoor Power Equipment)の販売が堅調な推移を続けていることが明らかになっている。当初の想定との比較においては上振れた業績推移が達成されており、2024年12月期に対する会社予想は増額修正されている。米州においてはホームセンター向けOPEの販売が堅調に推移しているとのことである。第2四半期に実施している現地でのテレビ広告などの販売促進プロモーションが奏功していることに加えて、現地では個人消費が底堅く推移する市場環境が引き続いていることが背景として挙げられている。更には、為替が円安に振れていることも寄与している。当初の会社予想の前提においては、1米ドル=140円、1ユーロ=150円が織り込まれていたのだが、第2四半期(中間期)の実績においては両者ともにより円安での着地となっているとのことである。ただし、足元の不安定な為替動向に鑑みて、増額修正後である現在の会社予想においても下半期に向けては1米ドル=140円、1ユーロ=150円を前提としているとのことである。

ご参考: [米国子会社のエコーインコーポレイテッドがテレビCMの放映を開始しました \(2024年4月26日\)](#)同社のビジネスモデル他: [やまびこ \(6250\) 米州での回復 \(2024年4月11日\)](#)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

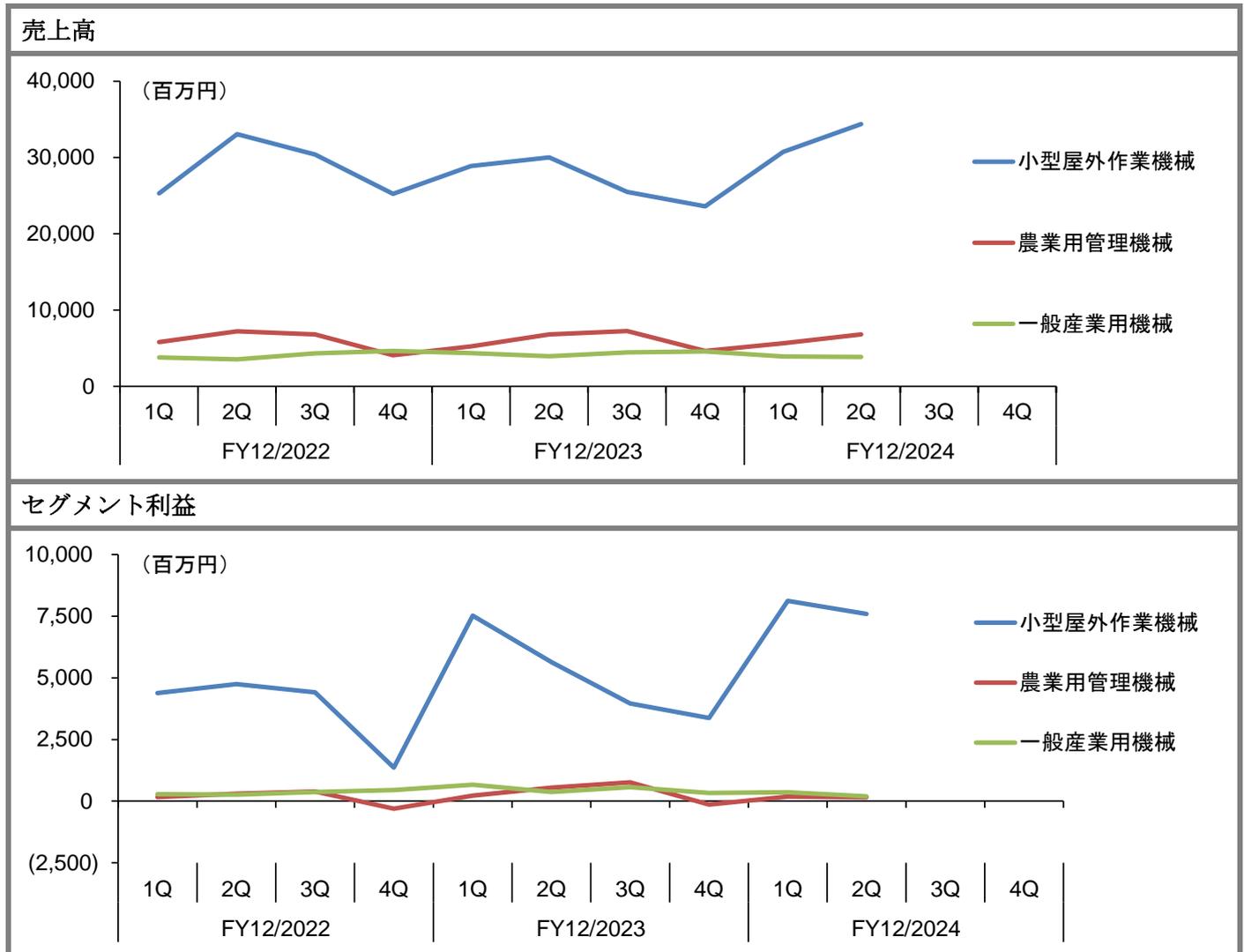
商号	株式会社やまびこ Web サイト IR 情報 最新株価	
設立年月日	2008年12月1日	
上場年月日	2022年4月4日：東京証券取引所プライム市場（証券コード：6250） 2008年12月1日：東京証券取引所第一部	
資本金	6,000百万円（2024年6月末）	
発行済株式数	44,108,428株、自己株式内数 3,030,153株（2024年6月末）	
特色	<ul style="list-style-type: none">● 小型屋外作業機械（OPE：Outdoor Power Equipment）で国内首位、米州で上位● 共立と新ダイワ工業の統合をもって設立● 米州の OPE 市場に深く関与	
セグメント	I. 小型屋外作業機械（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（乗用管理機、スピードスプレーヤ、ラジコン草刈機など） 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 10.57%、日本カストディ信託口 5.02%、やまびこ取引先持株会 4.10%、日本カストディ信託口（みずほ銀行）4.10%、三井住友信託銀行 3.88%（2024年6月末、自己株式を除く）	
本社	東京都青梅市	
従業員数	連結 3,120名、単体 1,141名（2024年6月末）	

出所：会社データ

3.0 業績動向

2024年12月期第2四半期（中間期）

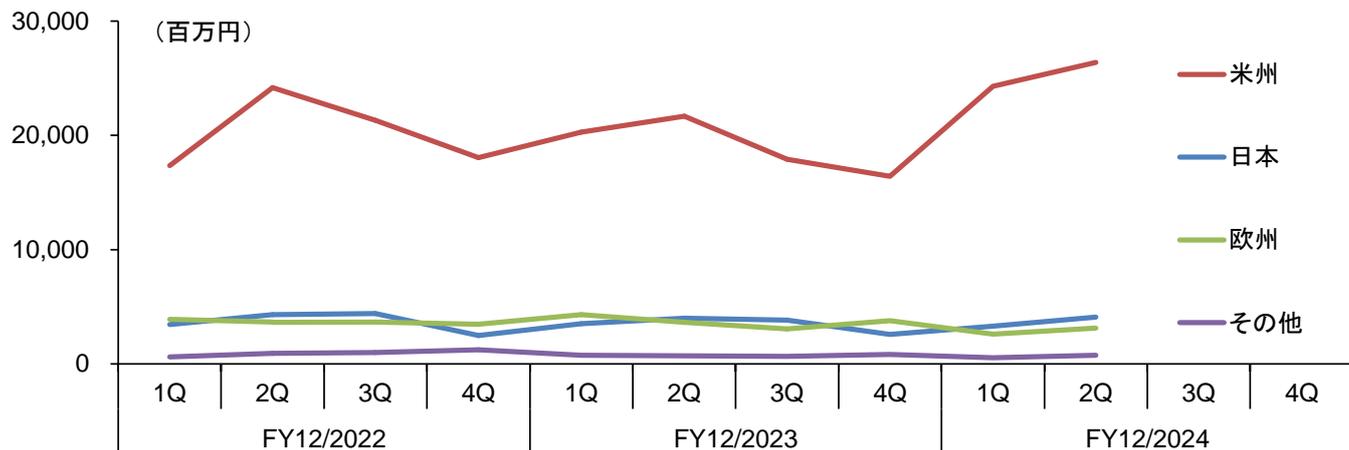
2024年12月期第2四半期（中間期）は、売上高 86,406 百万円（前年同期比 7.8%増）、営業利益 11,386 百万円（11.4%増）、経常利益 12,672 百万円（19.2%増）、親会社株主に帰属する中間純利益 10,047 百万円（49.6%増）での着地である。また、営業利益率 13.2%（0.4%ポイント上昇）である。



出所：会社データ、弊社計算

セグメント別では、小型屋外作業機械（OPE: Outdoor Power Equipment）で売上高 65,112 百万円（10.5%増）、セグメント利益 15,708 百万円（19.4%増）、セグメント利益率 24.1%（1.8%ポイント上昇）であり、売上高構成比 75.4%、セグメント利益構成比 93.5%である。一方、農業用管理機械では増収・減益である。日本での売上高は着実な回復基調を示しているのだが、海外においては穀物市況下落の影響などから売上高が伸び悩んでいるとのことである。また、一般産業用機械では減収・減益である。日本では好調な建設工事需要を着実に取り込んでいるものの、海外では第1四半期において一部の製品で実施している改修に伴う売上高の伸び悩みが発生しているとのことである。

小型屋外作業機械の売上高



出所：会社データ、弊社計算

同社の業績推移に対して大きな影響を及ぼす小型屋外作業機械においては、日本で売上高 7,400 百万円（1.7%減）、米州で売上高 50,702 百万円（20.8%増）、欧州で売上高 5,724 百万円（28.0%減）、その他で売上高 1,285 百万円（12.5%減）である。農林業従事者を最終ユーザーとしている日本においては、円安に伴う資材価格の高騰により農林業従事者の購買意欲の回復が引き続き遅れていることから、チェーンソーなどの販売が減少しているものの、良好な天候を背景に刈払機の新製品が好調に推移しているとのことである。

一方、米州及び欧州における最終ユーザーは、刈払機、チェーンソー、パワーブロワなどを、いわゆるガーデンケアに用いる一般ユーザー（住宅の居住者／消費者）及びプロユーザー（緑地管理業者他）である。先述の通り、米州においては、ホームセンターを通じた一般ユーザー（住宅の居住者／消費者）に対する拡販が好調に推移しており、これが米州における大幅な増収の主因として挙げられている。同社によれば、ラインアップを強化したバッテリー製品の販売が本格的に立ち上がり始めている側面も認められるとのことである。欧州においては 2023 年の干ばつにより積み上がった在庫の圧縮を代理店が進めたことで、販売が減少したものの、米州における大幅な増収によって十二分に補われている。

2024 年 12 月期会社予想

2024 年 12 月期に対する会社予想（開示：2024 年 8 月 9 日）では、売上高 160,000 百万円（前年比 5.7%増）、営業利益 17,500 百万円（23.0%増）、経常利益 17,000 百万円（20.9%増）、親会社株主に帰属する当期純利益 13,000 百万円（42.9%増）の見通しである。また、営業利益率 10.9%（1.5%ポイント上昇）の見通しである。当初の会社予想（公表：2024 年 2 月 13 日）との比較における増額修正幅は売上高で 2,000 百万円（1.3%）、営業利益で 3,200 百万円（22.4%）である。なお、この増額修正に鑑みて、2024 年 12 月期に対する年間配当金予定は 60.00 円から 80.00 円へと引き上げられている。

2024年12月期に対する会社予想と実績

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
FY12/2024会予	2024年2月13日	4Q決算発表	158,000	14,300	13,800	10,000
FY12/2024会予	2024年5月13日	1Q決算発表	158,000	14,300	13,800	10,000
FY12/2024会予	2024年8月9日	2Q決算発表	160,000	17,500	17,000	13,000
		増減額	2,000	3,200	3,200	3,000
		増減率	1.3%	22.4%	23.2%	30.0%
FY12/2024会予	2024年2月13日	4Q決算発表	158,000	14,300	13,800	10,000
FY12/2024会予	2024年8月9日	2Q決算発表	160,000	17,500	17,000	13,000
		増減額	2,000	3,200	3,200	3,000
		増減率	1.3%	22.4%	23.2%	30.0%
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 FY12/2024会予	2024年2月13日	4Q決算発表	84,000	10,000	9,600	7,000
1Q-2Q FY12/2024会予	2024年5月13日	1Q決算発表	84,000	10,000	9,600	7,000
1Q-2Q FY12/2024実績	2024年8月9日	2Q決算発表	86,406	11,386	12,672	10,047
		増減額	2,406	1,386	3,072	3,047
		増減率	2.9%	13.9%	32.0%	43.5%
1Q-2Q FY12/2024会予	2024年2月13日	4Q決算発表	84,000	10,000	9,600	7,000
1Q-2Q FY12/2024実績	2024年8月9日	2Q決算発表	86,406	11,386	12,672	10,047
		増減額	2,406	1,386	3,072	3,047
		増減率	2.9%	13.9%	32.0%	43.5%
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 FY12/2024会予	2024年2月13日	4Q決算発表	74,000	4,300	4,200	3,000
3Q-4Q FY12/2024会予	2024年5月13日	1Q決算発表	74,000	4,300	4,200	3,000
3Q-4Q FY12/2024会予	2024年8月9日	2Q決算発表	73,594	6,114	4,328	2,953
		増減額	(406)	1,814	128	(47)
		増減率	(0.5%)	42.2%	3.0%	(1.6%)
3Q-4Q FY12/2024会予	2024年2月13日	4Q決算発表	74,000	4,300	4,200	3,000
3Q-4Q FY12/2024会予	2024年8月9日	2Q決算発表	73,594	6,114	4,328	2,953
		増減額	(406)	1,814	128	(47)
		増減率	(0.5%)	42.2%	3.0%	(1.6%)

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 12/2023	2Q累計 12/2023	3Q累計 12/2023	4Q累計 12/2023	1Q 12/2024	2Q累計 12/2024	3Q累計 12/2024	4Q累計 12/2024		
売上高	38,861	80,153	117,821	151,400	40,805	86,406	-	-	-	+6,253
売上原価	25,062	53,863	80,146	104,095	26,312	57,232	-	-	-	+3,369
売上総利益	13,799	26,289	37,675	47,304	14,493	29,174	-	-	-	+2,885
販売費及び一般管理費	7,772	16,065	24,421	33,073	8,373	17,787	-	-	-	+1,722
営業利益	6,026	10,224	13,253	14,230	6,119	11,386	-	-	-	+1,162
営業外損益	(113)	406	543	(164)	673	1,286	-	-	-	+880
経常利益	5,913	10,630	13,796	14,066	6,792	12,672	-	-	-	+2,042
特別損益	16	(515)	(790)	(693)	5	70	-	-	-	+585
税金等調整前純利益	5,929	10,115	13,006	13,373	6,797	12,742	-	-	-	+2,627
法人税等合計	2,098	3,396	3,954	4,276	1,261	2,694	-	-	-	(702)
親会社株主に属する当期純利益	3,831	6,718	9,051	9,097	5,536	10,047	-	-	-	+3,329
売上高伸び率	+9.9%	+0.6%	(3.1%)	(3.0%)	+5.0%	+7.8%	-	-	-	-
営業利益伸び率	+102.9%	+60.6%	+39.9%	+63.8%	+1.5%	+11.4%	-	-	-	-
経常利益伸び率	+66.9%	+40.5%	+25.2%	+52.6%	+14.9%	+19.2%	-	-	-	-
親会社株主に属する当期純利益伸び率	+36.9%	+14.8%	+10.4%	+44.4%	+44.5%	+49.6%	-	-	-	-
売上総利益率	35.5%	32.8%	32.0%	31.2%	35.5%	33.8%	-	-	-	+1.0%
売上高販売管理費率	20.0%	20.0%	20.7%	21.8%	20.5%	20.6%	-	-	-	+0.5%
営業利益率	15.5%	12.8%	11.2%	9.4%	15.0%	13.2%	-	-	-	+0.4%
経常利益率	15.2%	13.3%	11.7%	9.3%	16.6%	14.7%	-	-	-	+1.4%
親会社株主に帰属する当期純利益率	9.9%	8.4%	7.7%	6.0%	13.6%	11.6%	-	-	-	+3.2%
法人税等合計／税金等調整前純利益	35.4%	33.6%	30.4%	32.0%	18.6%	21.1%	-	-	-	(12.4%)
損益計算書	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
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	純増減	
	12/2023	12/2023	12/2023	12/2023	12/2024	12/2024	12/2024	12/2024		
売上高	38,861	41,292	37,668	33,579	40,805	45,601	-	-	+4,309	
売上原価	25,062	28,801	26,283	23,949	26,312	30,920	-	-	+2,119	
売上総利益	13,799	12,490	11,386	9,629	14,493	14,681	-	-	+2,191	
販売費及び一般管理費	7,772	8,293	8,356	8,652	8,373	9,414	-	-	+1,121	
営業利益	6,026	4,198	3,029	977	6,119	5,267	-	-	+1,069	
営業外損益	(113)	519	137	(707)	673	613	-	-	+94	
経常利益	5,913	4,717	3,166	270	6,792	5,880	-	-	+1,163	
特別損益	16	(531)	(275)	97	5	65	-	-	+596	
税金等調整前純利益	5,929	4,186	2,891	367	6,797	5,945	-	-	+1,759	
法人税等合計	2,098	1,298	558	322	1,261	1,433	-	-	+135	
親会社株主に属する当期純利益	3,831	2,887	2,333	46	5,536	4,511	-	-	+1,624	
売上高伸び率	+9.9%	(6.8%)	(10.3%)	(2.8%)	+5.0%	+10.4%	-	-	-	
営業利益伸び率	+102.9%	+23.6%	(2.5%)	-	+1.5%	+25.5%	-	-	-	
経常利益伸び率	+66.9%	+17.2%	(8.3%)	-	+14.9%	+24.7%	-	-	-	
親会社株主に属する当期純利益伸び率	+36.9%	(5.4%)	(0.6%)	-	+44.5%	+56.3%	-	-	-	
売上総利益率	35.5%	30.2%	30.2%	28.7%	35.5%	32.2%	-	-	+1.9%	
売上高販売管理費率	20.0%	20.1%	22.2%	25.8%	20.5%	20.6%	-	-	+0.6%	
営業利益率	15.5%	10.2%	8.0%	2.9%	15.0%	11.6%	-	-	+1.4%	
経常利益率	15.2%	11.4%	8.4%	0.8%	16.6%	12.9%	-	-	+1.5%	
親会社株主に帰属する当期純利益率	9.9%	7.0%	6.2%	0.1%	13.6%	9.9%	-	-	+2.9%	
法人税等合計／税金等調整前純利益	35.4%	31.0%	19.3%	87.7%	18.6%	24.1%	-	-	(6.9%)	

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 12/2023	2Q累計 12/2023	3Q累計 12/2023	4Q累計 12/2023	1Q 12/2024	2Q累計 12/2024	3Q累計 12/2024	4Q累計 12/2024		
小型屋外作業機械	28,892	58,913	84,380	107,978	30,742	65,112	-	-	+6,199	
農業用管理機械	5,222	12,029	19,257	23,878	5,625	12,424	-	-	+395	
一般産業用機械	4,347	8,286	12,735	17,296	3,910	7,760	-	-	(526)	
その他	398	924	1,447	2,246	527	1,108	-	-	+184	
売上高	38,861	80,153	117,821	151,400	40,805	86,406	-	-	+6,253	
小型屋外作業機械	7,518	13,161	17,123	20,496	8,119	15,708	-	-	+2,547	
農業用管理機械	229	779	1,546	1,407	190	347	-	-	(432)	
一般産業用機械	666	1,036	1,609	1,943	361	560	-	-	(476)	
その他	34	169	285	357	86	189	-	-	+20	
セグメント利益	8,447	15,145	20,563	24,203	8,756	16,804	-	-	+1,659	
調整額	(2,422)	(4,922)	(7,311)	(9,973)	(2,637)	(5,419)	-	-	(497)	
営業利益	6,026	10,224	13,253	14,230	6,119	11,386	-	-	+1,162	
小型屋外作業機械	26.0%	22.3%	20.3%	19.0%	26.4%	24.1%	-	-	+1.8%	
農業用管理機械	4.4%	6.5%	8.0%	5.9%	3.4%	2.8%	-	-	(3.7%)	
一般産業用機械	15.3%	12.5%	12.6%	11.2%	9.2%	7.2%	-	-	(5.3%)	
その他	8.5%	18.3%	19.7%	15.9%	16.3%	17.1%	-	-	(1.2%)	
調整額	(6.2%)	(6.1%)	(6.2%)	(6.6%)	(6.5%)	(6.3%)	-	-	(0.1%)	
営業利益率	15.5%	12.8%	11.2%	9.4%	15.0%	13.2%	-	-	+0.4%	

報告セグメント (百万円)	連結実績	前年比 純増減								
	1Q 12/2023	2Q 12/2023	3Q 12/2023	4Q 12/2023	1Q 12/2024	2Q 12/2024	3Q 12/2024	4Q 12/2024		
小型屋外作業機械	28,892	30,021	25,467	23,598	30,742	34,370	-	-	+4,349	
農業用管理機械	5,222	6,807	7,228	4,621	5,625	6,799	-	-	(8)	
一般産業用機械	4,347	3,939	4,449	4,561	3,910	3,850	-	-	(89)	
その他	398	526	523	799	527	581	-	-	+55	
売上高	38,861	41,292	37,668	33,579	40,805	45,601	-	-	+4,309	
小型屋外作業機械	7,518	5,643	3,962	3,373	8,119	7,589	-	-	+1,946	
農業用管理機械	229	550	767	(139)	190	157	-	-	(393)	
一般産業用機械	666	370	573	334	361	199	-	-	(171)	
その他	34	135	116	72	86	103	-	-	(32)	
セグメント利益	8,447	6,698	5,418	3,640	8,756	8,048	-	-	+1,350	
調整額	(2,422)	(2,500)	(2,389)	(2,662)	(2,637)	(2,782)	-	-	(282)	
営業利益	6,026	4,198	3,029	977	6,119	5,267	-	-	+1,069	
小型屋外作業機械	26.0%	18.8%	15.6%	14.3%	26.4%	22.1%	-	-	+3.3%	
農業用管理機械	4.4%	8.1%	10.6%	(3.0%)	3.4%	2.3%	-	-	(5.8%)	
一般産業用機械	15.3%	9.4%	12.9%	7.3%	9.2%	5.2%	-	-	(4.2%)	
その他	8.5%	25.7%	22.2%	9.0%	16.3%	17.7%	-	-	(7.9%)	
調整額	(6.2%)	(6.1%)	(6.3%)	(7.9%)	(6.5%)	(6.1%)	-	-	(0.0%)	
営業利益率	15.5%	10.2%	8.0%	2.9%	15.0%	11.6%	-	-	+1.4%	

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 12/2023	2Q累計 12/2023	3Q累計 12/2023	4Q累計 12/2023	1Q 12/2024	2Q累計 12/2024	3Q累計 12/2024	4Q累計 12/2024		
日本	3,526	7,530	11,359	13,942	3,303	7,400	-	-	(130)	
米州	20,285	41,963	59,880	76,289	24,307	50,702	-	-	+8,739	
欧州	4,317	7,950	11,013	14,800	2,603	5,724	-	-	(2,226)	
その他	762	1,468	2,127	2,946	528	1,285	-	-	(183)	
売上高	28,892	58,913	84,380	107,978	30,742	65,112	-	-	+6,199	
日本	+2.6%	(2.9%)	(6.6%)	(4.7%)	(6.3%)	(1.7%)	-	-	-	
米州	+16.9%	+1.1%	(4.7%)	(5.7%)	+19.8%	+20.8%	-	-	-	
欧州	+10.6%	+5.2%	(1.9%)	+0.8%	(39.7%)	(28.0%)	-	-	-	
その他	+26.6%	(3.0%)	(15.1%)	(21.4%)	(30.7%)	(12.5%)	-	-	-	
売上高(前年比)	+14.2%	+1.0%	(4.9%)	(5.2%)	+6.4%	+10.5%	-	-	-	
日本	12.2%	12.8%	13.5%	12.9%	10.7%	11.4%	-	-	-	
米州	70.2%	71.2%	71.0%	70.7%	79.1%	77.9%	-	-	-	
欧州	14.9%	13.5%	13.1%	13.7%	8.5%	8.8%	-	-	-	
その他	2.6%	2.5%	2.5%	2.7%	1.7%	2.0%	-	-	-	
売上高(構成比)	100.0%	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	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 12/2023	2Q 12/2023	3Q 12/2023	4Q 12/2023	1Q 12/2024	2Q 12/2024	3Q 12/2024	4Q 12/2024		
日本	3,526	4,004	3,829	2,583	3,303	4,097	-	-	+93	
米州	20,285	21,678	17,917	16,409	24,307	26,395	-	-	+4,717	
欧州	4,317	3,633	3,063	3,787	2,603	3,121	-	-	(512)	
その他	762	706	659	819	528	757	-	-	+51	
売上高	28,892	30,021	25,467	23,598	30,742	34,370	-	-	+4,349	
日本	+2.6%	(7.3%)	(13.0%)	+4.5%	(6.3%)	+2.3%	-	-	-	
米州	+16.9%	(10.3%)	(16.0%)	(9.0%)	+19.8%	+21.8%	-	-	-	
欧州	+10.6%	(0.5%)	(16.4%)	+9.4%	(39.7%)	(14.1%)	-	-	-	
その他	+26.6%	(22.6%)	(33.4%)	(34.2%)	(30.7%)	+7.2%	-	-	-	
売上高(前年比)	+14.2%	(9.2%)	(16.2%)	(6.4%)	+6.4%	+14.5%	-	-	-	
日本	12.2%	13.3%	15.0%	10.9%	10.7%	11.9%	-	-	-	
米州	70.2%	72.2%	70.4%	69.5%	79.1%	76.8%	-	-	-	
欧州	14.9%	12.1%	12.0%	16.0%	8.5%	9.1%	-	-	-	
その他	2.6%	2.4%	2.6%	3.5%	1.7%	2.2%	-	-	-	
売上高(構成比)	100.0%	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 12/2023	2Q累計 12/2023	3Q累計 12/2023	4Q累計 12/2023	1Q 12/2024	2Q累計 12/2024	3Q累計 12/2024	4Q累計 12/2024	
営業活動によるキャッシュフロー	774	11,877	17,718	19,255	(984)	3,143	-	-	(8,734)
投資活動によるキャッシュフロー	(1,058)	(2,318)	(3,353)	(3,646)	(840)	(1,715)	-	-	+603
営業活動によるCF+投資活動によるCF	(284)	9,559	14,365	15,609	(1,824)	1,428	-	-	(8,131)
財務活動によるキャッシュフロー	(24)	(10,389)	(16,432)	(17,958)	2,733	(821)	-	-	+9,568

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 12/2023	2Q 12/2023	3Q 12/2023	4Q 12/2023	1Q 12/2024	2Q 12/2024	3Q 12/2024	4Q 12/2024	
営業活動によるキャッシュフロー	774	11,103	5,841	1,537	(984)	4,127	-	-	(6,976)
投資活動によるキャッシュフロー	(1,058)	(1,260)	(1,035)	(293)	(840)	(875)	-	-	+385
営業活動CF+投資活動CF	(284)	9,843	4,806	1,244	(1,824)	3,252	-	-	(6,591)
財務活動によるキャッシュフロー	(24)	(10,365)	(6,043)	(1,526)	2,733	(3,554)	-	-	+6,811

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 12/2023	2Q 12/2023	3Q 12/2023	4Q 12/2023	1Q 12/2024	2Q 12/2024	3Q 12/2024	4Q 12/2024		
現金及び預金	14,132	13,979	12,896	12,400	13,641	13,435	-	-	(544)	
受取手形及び売掛金	38,620	38,836	35,524	31,851	43,606	45,786	-	-	+6,950	
商品及び製品	33,622	34,014	33,107	31,572	33,694	30,787	-	-	(3,227)	
仕掛品	3,423	2,776	2,786	3,269	3,190	2,917	-	-	+141	
原材料及び貯蔵品	18,725	19,128	18,644	16,619	18,272	20,016	-	-	+888	
その他	1,743	2,408	2,570	2,734	2,406	1,959	-	-	(449)	
流動資産	110,265	111,141	105,527	98,445	114,809	114,900	-	-	+3,759	
有形固定資産	26,014	26,303	26,101	25,044	25,311	26,465	-	-	+162	
無形固定資産	1,190	1,373	1,506	1,629	1,795	1,877	-	-	+504	
投資その他の資産合計	7,722	8,223	8,217	9,442	10,368	10,923	-	-	+2,700	
固定資産	34,926	35,899	35,825	36,116	37,476	39,267	-	-	+3,368	
資産合計	145,192	147,041	141,353	134,562	152,286	154,168	-	-	+7,127	
支払手形及び買掛金	21,502	22,646	20,919	18,675	22,664	17,190	-	-	(5,456)	
短期借入金	18,909	11,695	7,288	6,030	10,585	7,797	-	-	(3,898)	
1年内返済予定の長期借入金	8,806	6,703	6,903	6,903	1,703	1,503	-	-	(5,200)	
その他	10,099	13,370	11,826	9,886	11,567	14,010	-	-	+640	
流動負債	59,316	54,414	46,936	41,494	46,519	40,500	-	-	(13,914)	
長期借入金	2,900	3,000	2,800	2,800	8,000	8,200	-	-	+5,200	
その他	2,461	2,596	2,435	2,579	2,586	2,834	-	-	+238	
固定負債	5,361	5,596	5,235	5,379	10,586	11,034	-	-	+5,438	
負債合計	64,677	60,011	52,171	46,874	57,106	51,534	-	-	(8,477)	
株主資本	71,595	74,582	75,347	75,393	79,502	83,670	-	-	+9,088	
その他合計	8,919	12,448	13,835	12,294	15,677	18,963	-	-	+6,515	
純資産	80,514	87,030	89,182	87,687	95,179	102,633	-	-	+15,603	
負債純資産合計	145,192	147,041	141,353	134,562	152,286	154,168	-	-	+7,127	
自己資本	80,514	87,030	89,182	87,687	95,179	102,633	-	-	+15,603	
有利子負債	30,615	21,398	16,991	15,733	20,288	17,500	-	-	(3,898)	
ネットデット	16,483	7,419	4,095	3,333	6,647	4,065	-	-	(3,354)	
自己資本比率	55.5%	59.2%	63.1%	65.2%	62.5%	66.6%	-	-	-	
ネットデットエクイティ比率	20.5%	8.5%	4.6%	3.8%	7.0%	4.0%	-	-	-	
ROE(12カ月)	9.6%	8.7%	8.4%	11.0%	12.3%	13.1%	-	-	-	
ROA(12カ月)	8.1%	8.1%	8.1%	10.2%	10.0%	10.7%	-	-	-	
在庫回転日数	203	177	189	196	191	158	-	-	-	
当座比率	89%	97%	103%	107%	123%	146%	-	-	-	
流動比率	186%	204%	225%	237%	247%	284%	-	-	-	

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