

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		162,000	18,500	18,500	14,000	340.12	80.00	-
FY12/2023	前年比	(3.0%)	63.8%	52.6%	44.4%	-	-	-
FY12/2024会予	前年比	7.0%	30.0%	31.5%	53.9%	-	-	-
連結第3四半期累計 (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-3Q FY12/2023		117,821	13,253	13,796	9,051	-	-	-
1Q-3Q FY12/2024		127,151	17,238	17,017	13,430	-	-	-
1Q-3Q FY12/2024	前年比	7.9%	30.1%	23.3%	48.4%	-	-	-

出所: 会社データ、弊社計算

1.0 決算速報 (2024年11月21日)

北米市場での伸長

2024年11月14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3四半期(1-9月)の実績を発表している。小型屋外作業機械(OPE: Outdoor Power Equipment)に関して、地域別で主力となる北米市場での売上高が大幅に伸長していることが明らかになっている。販売数量が着実に増加している模様であることに加えて為替が円安に振れていることが影響を及ぼしている。北米市場がほとんどを占める米州における小型屋外作業機械の売上高としては70,897百万円(前年同期比18.4%増)での着地である。また、為替の影響を除いた現地通貨ベースでも増収が達成されている模様である。同社によれば、第2四半期(4-6月)に現地で実施しているテレビ広告などのプロモーションが奏功していることに加えて、良好な天候が続く市場環境に支えられた側面もあるとのことである。また、販売チャネル別では、ホームセンター向けを中心に売上高が好調に推移したとのことである。一方、農業用管理機械及び一般産業用機械の双方においては、前年同期に対する減益を余儀なくされている。ただし、同社としての業績推移に対するインパクトは限定的に留まっている。

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

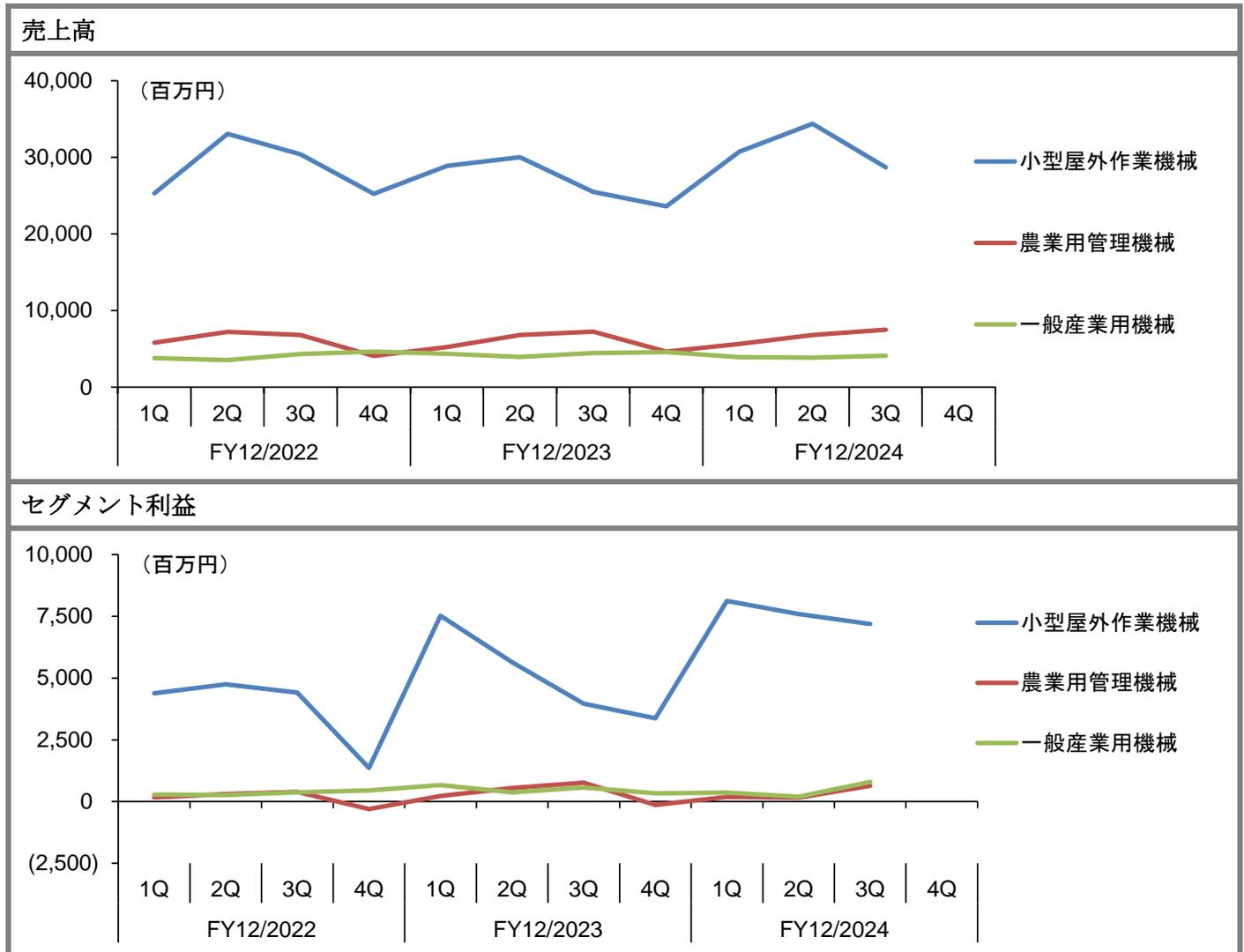
商号	株式会社やまびこ Web サイト IR 情報 最新株価	
設立年月日	2008年12月1日	
上場年月日	2022年4月4日：東京証券取引所プライム市場（証券コード：6250） 2008年12月1日：東京証券取引所第1部	
資本金	6,000百万円（2024年9月末）	
発行済株式数	44,108,428株、自己株式内数 3,030,225株（2024年9月末）	
特色	<ul style="list-style-type: none">● 小型屋外作業機械（OPE：Outdoor Power Equipment）で国内首位、米州で上位● 共立と新ダイワ工業の統合をもって設立● 米州のOPE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%、日本カスタディ信託口 5.02%、やまびこ取引先持株会 4.10%、日本カスタディ信託口（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 3,106名、単体 1,129名（2024年9月末）	

出所：会社データ

3.0 業績動向

2024年12月期第3四半期（1-9月）

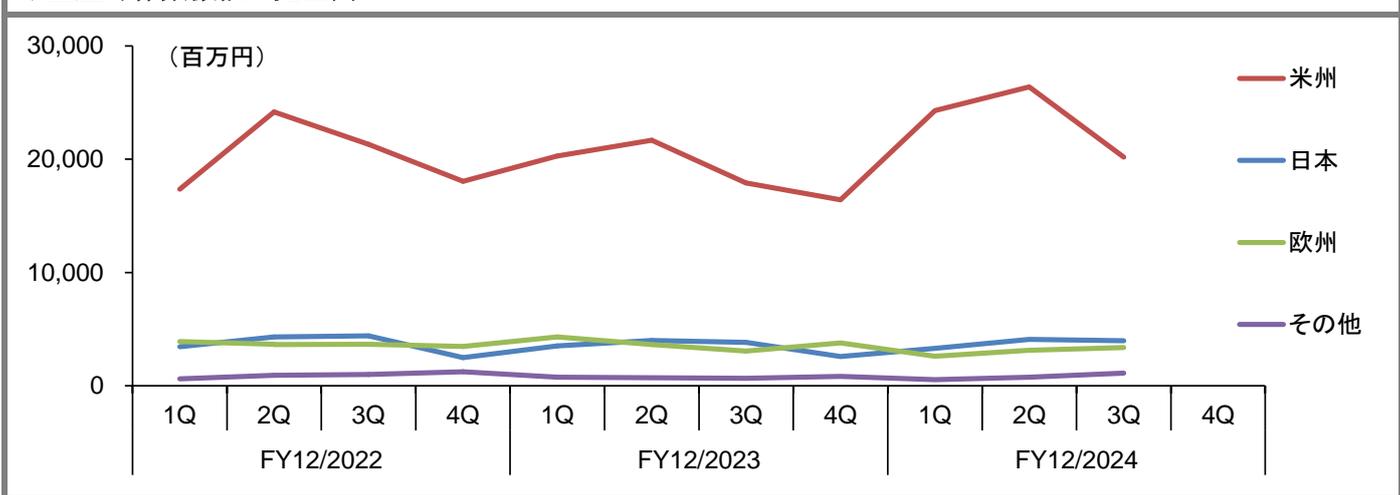
2024年12月期第3四半期（1-9月）は、売上高127,151百万円（前年同期比7.9%増）、営業利益17,238百万円（30.1%増）、経常利益17,017百万円（23.3%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益13,430百万円（48.4%増）での着地である。また、営業利益率13.6%（2.3%ポイント上昇）である。



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93,790百万円（11.2%増）、セグメント利益22,896百万円（33.7%増）、セグメント利益率24.4%（4.1%ポイント上昇）であり、売上高構成比73.8%、セグメント利益構成比89.6%である。また、農業用管理機械では増収・減益での着地である。日本では、農作物の価格上昇に伴う農業従事者の購買意欲回復を背景とする増収が発生している一方、減益の背景としてはセールスマックスが変化していることが挙げられている。そして、一般産業用機械で減収・減益である。北米市場における売上高が伸び悩んでいる影響が大きくなっているとされている。

小型屋外作業機械の売上高



出所：会社データ、弊社計算

小型屋外作業機械においては、日本で売上高 11,377 百万円 (0.2%増)、米州で売上高 70,897 百万円 (18.4%増)、欧州で売上高 9,107 百万円 (17.3%減)、その他で売上高 2,407 百万円 (13.2%増) である。日本においては、チェーンソーの販売が減少しているものの、新機構 (Anti-Vibration System) を採用した新製品導入効果によって刈払機の販売が増加しているとのことである。

米州においては、先述の通りの要因に加えて、刈払機、チェーンソー、パワーブロワ、以上のすべての主力製品におけるバッテリー製品のラインアップを充実させ、エンジン製品との相乗効果を狙った販売促進策を実施したことも大幅な増収の背景として挙げられている。なお、第3四半期 (7-9月) には米国子会社であるエコー・インコーポレイテッドが傘下の販売代理店の吸収合併を完了している一方、これに際する新たな業務システムの導入を推進することで DX を活用した販売業務の効率化と人員の最適化を図るとともに、ユーザーニーズの迅速な把握による更なる販売機会の創出に取り組んでいく方針が打ち出されるに至っている。

欧州における大幅な減収の背景として挙げられているのは、期初からの現地における販売代理店による既存製品の在庫調整が引き続いていることである。ただし、新たに開発・投入している、パターン走行可能な新型ロボット芝刈機の売上高は順調に立ち上がり始めているとのことである。

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11月14日）においては、売上高162,000百万円（前年比7.0%増）、営業利益18,500百万円（30.0%増）、経常利益18,500百万円（31.5%増）、親会社株主に帰属する当期純利益14,000百万円（53.9%増）が見込まれている。また、営業利益率11.4%（2.0%ポイント上昇）が見込まれている。

第2四半期（1-6月）の実績を公表（2024年8月9日）した段階での会社予想との比較では、増額修正が行われている。増額修正幅は、売上高で2,000百万円（1.3%）、営業利益で1,000百万円（5.7%）と限定的である。一方、年間配当金予定は据え置かれている。2024年12月期に対して80.00円（配当性向23.5%）である。同社によれば、最近の業績の進捗状況や為替状況に鑑みて上述の増額修正を行なっているとのことである。今後の為替レート的前提としては、1米ドル=145円（前回140円）、1ユーロ=155円（前回150円）とのことである。

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11月14日	3Q決算発表	162,000	18,500	18,500	14,000
		増減額	2,000	1,000	1,500	1,000
		増減率	1.3%	5.7%	8.8%	7.7%
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11月14日	3Q決算発表	162,000	18,500	18,500	14,000
		増減額	4,000	4,200	4,700	4,000
		増減率	2.5%	29.4%	34.1%	40.0%
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 する中間純利益
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 する中間純利益
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11月14日	3Q決算発表	75,594	7,114	5,828	3,953
		増減額	2,000	1,000	1,500	1,000
		増減率	2.7%	16.4%	34.7%	33.9%
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11月14日	3Q決算発表	75,594	7,114	5,828	3,953
		増減額	1,594	2,814	1,628	953
		増減率	2.2%	65.4%	38.8%	31.8%

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	127,151	-	+9,330	
売上原価	25,062	53,863	80,146	104,095	26,312	57,232	83,107	-	+2,961	
売上総利益	13,799	26,289	37,675	47,304	14,493	29,174	44,043	-	+6,368	
販売費及び一般管理費	7,772	16,065	24,421	33,073	8,373	17,787	26,805	-	+2,384	
営業利益	6,026	10,224	13,253	14,230	6,119	11,386	17,238	-	+3,985	
営業外損益	(113)	406	543	(164)	673	1,286	(221)	-	(764)	
経常利益	5,913	10,630	13,796	14,066	6,792	12,672	17,017	-	+3,221	
特別損益	16	(515)	(790)	(693)	5	70	102	-	+892	
税金等調整前純利益	5,929	10,115	13,006	13,373	6,797	12,742	17,119	-	+4,113	
法人税等合計	2,098	3,396	3,954	4,276	1,261	2,694	3,689	-	(265)	
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	13,430	-	+4,379	
売上高伸び率	+9.9%	+0.6%	(3.1%)	(3.0%)	+5.0%	+7.8%	+7.9%	-	-	
営業利益伸び率	+102.9%	+60.6%	+39.9%	+63.8%	+1.5%	+11.4%	+30.1%	-	-	
経常利益伸び率	+66.9%	+40.5%	+25.2%	+52.6%	+14.9%	+19.2%	+23.3%	-	-	
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%	+48.4%	-	-	
売上総利益率	35.5%	32.8%	32.0%	31.2%	35.5%	33.8%	34.6%	-	+2.7%	
売上高販売管理費率	20.0%	20.0%	20.7%	21.8%	20.5%	20.6%	21.1%	-	+0.4%	
営業利益率	15.5%	12.8%	11.2%	9.4%	15.0%	13.2%	13.6%	-	+2.3%	
経常利益率	15.2%	13.3%	11.7%	9.3%	16.6%	14.7%	13.4%	-	+1.7%	
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%	10.6%	-	+2.9%	
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%	21.5%	-	(8.9%)	

損益計算書 (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		
売上高	38,861	41,292	37,668	33,579	40,805	45,601	40,745	-	+3,077	
売上原価	25,062	28,801	26,283	23,949	26,312	30,920	25,875	-	(408)	
売上総利益	13,799	12,490	11,386	9,629	14,493	14,681	14,869	-	+3,483	
販売費及び一般管理費	7,772	8,293	8,356	8,652	8,373	9,414	9,018	-	+662	
営業利益	6,026	4,198	3,029	977	6,119	5,267	5,852	-	+2,823	
営業外損益	(113)	519	137	(707)	673	613	(1,507)	-	(1,644)	
経常利益	5,913	4,717	3,166	270	6,792	5,880	4,345	-	+1,179	
特別損益	16	(531)	(275)	97	5	65	32	-	+307	
税金等調整前純利益	5,929	4,186	2,891	367	6,797	5,945	4,377	-	+1,486	
法人税等合計	2,098	1,298	558	322	1,261	1,433	995	-	+437	
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	3,383	-	+1,050	
売上高伸び率	+9.9%	(6.8%)	(10.3%)	(2.8%)	+5.0%	+10.4%	+8.2%	-	-	
営業利益伸び率	+102.9%	+23.6%	(2.5%)	-	+1.5%	+25.5%	+93.2%	-	-	
経常利益伸び率	+66.9%	+17.2%	(8.3%)	-	+14.9%	+24.7%	+37.2%	-	-	
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%	+45.0%	-	-	
売上総利益率	35.5%	30.2%	30.2%	28.7%	35.5%	32.2%	36.5%	-	+6.3%	
売上高販売管理費率	20.0%	20.1%	22.2%	25.8%	20.5%	20.6%	22.1%	-	(0.1%)	
営業利益率	15.5%	10.2%	8.0%	2.9%	15.0%	11.6%	14.4%	-	+6.3%	
経常利益率	15.2%	11.4%	8.4%	0.8%	16.6%	12.9%	10.7%	-	+2.3%	
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%	8.3%	-	+2.1%	
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%	22.7%	-	+3.4%	

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	93,790	-	+9,410	
農業用管理機械	5,222	12,029	19,257	23,878	5,625	12,424	19,903	-	+646	
一般産業用機械	4,347	8,286	12,735	17,296	3,910	7,760	11,847	-	(888)	
その他	398	924	1,447	2,246	527	1,108	1,610	-	+163	
売上高	38,861	80,153	117,821	151,400	40,805	86,406	127,151	-	+9,330	
小型屋外作業機械	7,518	13,161	17,123	20,496	8,119	15,708	22,896	-	+5,773	
農業用管理機械	229	779	1,546	1,407	190	347	982	-	(564)	
一般産業用機械	666	1,036	1,609	1,943	361	560	1,351	-	(258)	
その他	34	169	285	357	86	189	331	-	+46	
セグメント利益	8,447	15,145	20,563	24,203	8,756	16,804	25,560	-	+4,997	
調整額	(2,422)	(4,922)	(7,311)	(9,973)	(2,637)	(5,419)	(8,322)	-	(1,011)	
営業利益	6,026	10,224	13,253	14,230	6,119	11,386	17,238	-	+3,985	
小型屋外作業機械	26.0%	22.3%	20.3%	19.0%	26.4%	24.1%	24.4%	-	+4.1%	
農業用管理機械	4.4%	6.5%	8.0%	5.9%	3.4%	2.8%	4.9%	-	(3.1%)	
一般産業用機械	15.3%	12.5%	12.6%	11.2%	9.2%	7.2%	11.4%	-	(1.2%)	
その他	8.5%	18.3%	19.7%	15.9%	16.3%	17.1%	20.6%	-	+0.9%	
調整額	(6.2%)	(6.1%)	(6.2%)	(6.6%)	(6.5%)	(6.3%)	(6.5%)	-	(0.3%)	
営業利益率	15.5%	12.8%	11.2%	9.4%	15.0%	13.2%	13.6%	-	+2.3%	

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	28,678	-	+3,211
農業用管理機械	5,222	6,807	7,228	4,621	5,625	6,799	7,479	-	+251
一般産業用機械	4,347	3,939	4,449	4,561	3,910	3,850	4,087	-	(362)
その他	398	526	523	799	527	581	502	-	(21)
売上高	38,861	41,292	37,668	33,579	40,805	45,601	40,745	-	+3,077
小型屋外作業機械	7,518	5,643	3,962	3,373	8,119	7,589	7,188	-	+3,226
農業用管理機械	229	550	767	(139)	190	157	635	-	(132)
一般産業用機械	666	370	573	334	361	199	791	-	+218
その他	34	135	116	72	86	103	142	-	+26
セグメント利益	8,447	6,698	5,418	3,640	8,756	8,048	8,756	-	+3,338
調整額	(2,422)	(2,500)	(2,389)	(2,662)	(2,637)	(2,782)	(2,903)	-	(514)
営業利益	6,026	4,198	3,029	977	6,119	5,267	5,852	-	+2,823
小型屋外作業機械	26.0%	18.8%	15.6%	14.3%	26.4%	22.1%	25.1%	-	+9.5%
農業用管理機械	4.4%	8.1%	10.6%	(3.0%)	3.4%	2.3%	8.5%	-	(2.1%)
一般産業用機械	15.3%	9.4%	12.9%	7.3%	9.2%	5.2%	19.4%	-	+6.5%
その他	8.5%	25.7%	22.2%	9.0%	16.3%	17.7%	28.3%	-	+6.1%
調整額	(6.2%)	(6.1%)	(6.3%)	(7.9%)	(6.5%)	(6.1%)	(7.1%)	-	(0.8%)
営業利益率	15.5%	10.2%	8.0%	2.9%	15.0%	11.6%	14.4%	-	+6.3%

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	11,377	-	-	+18
米州	20,285	41,963	59,880	76,289	24,307	50,702	70,897	-	-	+11,017
欧州	4,317	7,950	11,013	14,800	2,603	5,724	9,107	-	-	(1,906)
その他	762	1,468	2,127	2,946	528	1,285	2,407	-	-	+280
売上高	28,892	58,913	84,380	107,978	30,742	65,112	93,790	-	-	+9,410
日本	+2.6%	(2.9%)	(6.6%)	(4.7%)	(6.3%)	(1.7%)	+0.2%	-	-	-
米州	+16.9%	+1.1%	(4.7%)	(5.7%)	+19.8%	+20.8%	+18.4%	-	-	-
欧州	+10.6%	+5.2%	(1.9%)	+0.8%	(39.7%)	(28.0%)	(17.3%)	-	-	-
その他	+26.6%	(3.0%)	(15.1%)	(21.4%)	(30.7%)	(12.5%)	+13.2%	-	-	-
売上高(前年比)	+14.2%	+1.0%	(4.9%)	(5.2%)	+6.4%	+10.5%	+11.2%	-	-	-
日本	12.2%	12.8%	13.5%	12.9%	10.7%	11.4%	12.1%	-	-	-
米州	70.2%	71.2%	71.0%	70.7%	79.1%	77.9%	75.6%	-	-	-
欧州	14.9%	13.5%	13.1%	13.7%	8.5%	8.8%	9.7%	-	-	-
その他	2.6%	2.5%	2.5%	2.7%	1.7%	2.0%	2.6%	-	-	-
売上高(構成比)	100.0%	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	3,977	-	-	+148
米州	20,285	21,678	17,917	16,409	24,307	26,395	20,195	-	-	+2,278
欧州	4,317	3,633	3,063	3,787	2,603	3,121	3,383	-	-	+320
その他	762	706	659	819	528	757	1,122	-	-	+463
売上高	28,892	30,021	25,467	23,598	30,742	34,370	28,678	-	-	+3,211
日本	+2.6%	(7.3%)	(13.0%)	+4.5%	(6.3%)	+2.3%	+3.9%	-	-	-
米州	+16.9%	(10.3%)	(16.0%)	(9.0%)	+19.8%	+21.8%	+12.7%	-	-	-
欧州	+10.6%	(0.5%)	(16.4%)	+9.4%	(39.7%)	(14.1%)	+10.4%	-	-	-
その他	+26.6%	(22.6%)	(33.4%)	(34.2%)	(30.7%)	+7.2%	+70.3%	-	-	-
売上高(前年比)	+14.2%	(9.2%)	(16.2%)	(6.4%)	+6.4%	+14.5%	+12.6%	-	-	-
日本	12.2%	13.3%	15.0%	10.9%	10.7%	11.9%	13.9%	-	-	-
米州	70.2%	72.2%	70.4%	69.5%	79.1%	76.8%	70.4%	-	-	-
欧州	14.9%	12.1%	12.0%	16.0%	8.5%	9.1%	11.8%	-	-	-
その他	2.6%	2.4%	2.6%	3.5%	1.7%	2.2%	3.9%	-	-	-
売上高(構成比)	100.0%	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	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	11,951	-	-	(5,767)
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)	(2,610)	-	-	+743
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	9,341	-	-	(5,024)
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)	(5,600)	-	-	+10,832
キャッシュフロー計算書	(284)	(10,389)	(16,432)	(17,958)	2,733	(821)	(5,600)	-	-	+10,832

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	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	8,808	-	-	+2,967
投資活動によるキャッシュフロー	(1,058)	(1,260)	(1,035)	(293)	(840)	(875)	(895)	-	-	+140
営業活動CF+投資活動CF	(284)	9,843	4,806	1,244	(1,824)	3,252	7,913	-	-	+3,107
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)	(4,779)	-	-	+1,264

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	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	15,853	-	-	+2,957
受取手形及び売掛金	38,620	38,836	35,524	31,851	43,606	45,786	36,992	-	-	+1,468
商品及び製品	33,622	34,014	33,107	31,572	33,694	30,787	32,541	-	-	(566)
仕掛品	3,423	2,776	2,786	3,269	3,190	2,917	2,596	-	-	(190)
原材料及び貯蔵品	18,725	19,128	18,644	16,619	18,272	20,016	15,583	-	-	(3,061)
その他	1,743	2,408	2,570	2,734	2,406	1,959	2,741	-	-	+171
流動資産	110,265	111,141	105,527	98,445	114,809	114,900	106,306	-	-	+779
有形固定資産	26,014	26,303	26,101	25,044	25,311	26,465	25,057	-	-	(1,044)
無形固定資産	1,190	1,373	1,506	1,629	1,795	1,877	1,995	-	-	+489
投資その他の資産合計	7,722	8,223	8,217	9,442	10,368	10,923	10,277	-	-	+2,060
固定資産	34,926	35,899	35,825	36,116	37,476	39,267	37,330	-	-	+1,505
資産合計	145,192	147,041	141,353	134,562	152,286	154,168	143,636	-	-	+2,283
支払手形及び買掛金	21,502	22,646	20,919	18,675	22,664	17,190	17,099	-	-	(3,820)
短期借入金	18,909	11,695	7,288	6,030	10,585	7,797	4,390	-	-	(2,898)
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	203	-	-	(6,700)
その他	10,099	13,370	11,826	9,886	11,567	14,010	11,836	-	-	+10
流動負債	59,316	54,414	46,936	41,494	46,519	40,500	33,528	-	-	(13,408)
長期借入金	2,900	3,000	2,800	2,800	8,000	8,200	9,500	-	-	+6,700
その他	2,461	2,596	2,435	2,579	2,586	2,834	2,675	-	-	+240
固定負債	5,361	5,596	5,235	5,379	10,586	11,034	12,175	-	-	+6,940
負債合計	64,677	60,011	52,171	46,874	57,106	51,534	45,703	-	-	(6,468)
株主資本	71,595	74,582	75,347	75,393	79,502	83,670	85,396	-	-	+10,049
その他合計	8,919	12,448	13,835	12,294	15,677	18,963	12,537	-	-	(1,298)
純資産	80,514	87,030	89,182	87,687	95,179	102,633	97,933	-	-	+8,751
負債純資産合計	145,192	147,041	141,353	134,562	152,286	154,168	143,636	-	-	+2,283
自己資本	80,514	87,030	89,182	87,687	95,179	102,633	97,933	-	-	+8,751
有利子負債	30,615	21,398	16,991	15,733	20,288	17,500	14,093	-	-	(2,898)
ネットデット	16,483	7,419	4,095	3,333	6,647	4,065	(1,760)	-	-	(5,855)
自己資本比率	55.5%	59.2%	63.1%	65.2%	62.5%	66.6%	68.2%	-	-	-
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%	(1.8%)	-	-	-
ROE(12カ月)	9.6%	8.7%	8.4%	11.0%	12.3%	13.1%	14.4%	-	-	-
ROA(12カ月)	8.1%	8.1%	8.1%	10.2%	10.0%	10.7%	12.1%	-	-	-
在庫回転日数	203	177	189	196	191	158	178	-	-	-
当座比率	89%	97%	103%	107%	123%	146%	158%	-	-	-
流動比率	186%	204%	225%	237%	247%	284%	317%	-	-	-

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