



平成 17年 12月期

第 1 四半期業績の概況(連結)

平成 17年 4月 22日

上場会社名 株式会社 三陽商会

(コード番号:8011 東証第一部)

(URL <http://www.sanyo-shokai.co.jp/>)代 表 者 役職・氏名 取締役社長
兼社長執行役員 田中 和夫問 合 せ 先 責 任 者 役職・氏名 常務取締役
兼常務執行役員
経理財務本部長 大槻 滋樹 TEL (03) 3357 - 4122

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法の最近連結会計年度における方法との相違の有無 : 無
 連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 無

2. 平成17年12月期第1四半期業績の概況(平成 17年 1月 1日 ~ 平成 17年 3月 31日)

(1)経営成績(連結)の進捗状況

(百万円未満切捨)

	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12月期第1四半期	29,368	8.6	934	51.9	964	50.8	554	50.4
16年12月期第1四半期	32,126	-	1,944	-	1,962	-	1,117	-
(参考)16年 12月期	138,272		9,031		9,330		5,130	

	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12月期第1四半期	4	08	-	
16年12月期第1四半期	8	22	-	
(参考)16年 12月期	37	74	-	

【経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等】

本年度に入り、当社グループは初めての販路であるファッションを主販路とした新ブランド「スマッキー・グラム」や百貨店を主販路とする「ポカ・ウオ」等の新ブランドを積極的に投入してまいりました。しかしながら、当第1四半期におけるわが国経済は、企業収益の改善を背景に緩やかな回復基調の中で踊り場を迎え、個人消費等も依然として低調に推移しております。

当ファッション業界におきましても暖冬のあとの低温といった天候不順の影響もあり、依然として厳しい状況が続いております。

この結果、当社グループの当第1四半期の連結売上高29,368百万円、経常利益964百万円、四半期純利益554百万円となりました。

なお、当社グループの売上高は、季節変動があり、一方経費の進捗度が時系列的に増加するため利益面に関しましては、第4四半期に集中する傾向にあります。

(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12月期第1四半期	106,568	54,591	51.2	401 68
16年12月期第1四半期	108,936	51,591	47.4	379 59
(参考)16年 12月期	106,677	54,875	51.4	403 74

【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12月期第1四半期	4,430	2,434	4,575	6,801
16年12月期第1四半期	553	334	1,896	8,279
(参考)16年 12月期	11,646	1,797	6,939	9,082

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

当第1四半期連結会計期間末における総資産は、前第1四半期連結会計期間末に比べ2,368百万円減少し、106,568百万円となり、株主資本は2,999百万円増加し54,591百万円となり株主資本比率は51.2%となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期連結会計期間の営業活動によるキャッシュ・フローは、法人税等の支払額3,836百万円等により4,430百万円の支出となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期連結会計期間の投資活動によるキャッシュ・フローは、潮見商品センター隣接地の取得額2,450百万円等により2,434百万円の支出となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期連結会計期間の財務活動によるキャッシュ・フローは、借入金による調達6,213百万円及び配当金の支払い1,631百万円等により差引き4,575百万円の収入となりました。この結果、現金及び現金同等物は、前連結会計年度末に比べ2,281百万円減少し6,801百万円となりました。

3. 平成17年12月期の連結業績予想(平成17年1月1日～平成17年12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	61,500	2,000	2,900
通 期	137,000	9,500	1,300

[業績予想に関する定性的情報等]

当第1四半期の業績は、百貨店及び直営店における店頭販売が軟調に推移するなど厳しい環境にありますが、予想の範囲内です。

ただし、中間期及び通期の純利益予想につきましては、本日開示しました東京既製服厚生年金基金脱退及び新たな退職給付制度の導入に伴い、それぞれ下方修正いたしました。

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に基づいて作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想値と異なる場合があります。

要約連結貸借対照表

(単位:百万円、%)

科 目	前四半期 (平成16年12月期 第1四半期末)		当四半期 (平成17年12月期 第1四半期末)		増 減 金額	(参考) 平成16年12月期	
	金額	構成比	金額	構成比		金額	構成比
(資 産 の 部)							
流動資産							
現金及び預金	8,309		6,831		1,477	9,112	
受取手形及び売掛金	18,862		16,491		2,370	20,855	
たな卸資産	21,700		25,535		3,834	21,234	
繰延税金資産	1,638		1,859		220	1,793	
その他の金	4,323		773		3,549	1,195	
貸倒引当金	209		223		14	293	
流動資産合計	54,625	50.1	51,267	48.1	3,357	53,897	50.5
固定資産							
有形固定資産							
建物及び構築物	12,065		11,459		606	11,787	
土地	17,034		19,304		2,270	17,034	
その他の	3,635		3,140		495	3,353	
有形固定資産合計	32,735	30.0	33,904	31.8	1,168	32,175	30.2
無形固定資産	1,176	1.1	1,154	1.1	21	1,151	1.1
投資その他の資産							
投資有価証券	14,090		14,223		132	12,936	
繰延税金資産	368				368	510	
その他の	6,272		6,223		49	6,215	
貸倒引当金	333		205		127	208	
投資その他の資産合計	20,399	18.8	20,242	19.0	157	19,453	18.2
固定資産合計	54,310	49.9	55,300	51.9	989	52,780	49.5
資産合計	108,936	100.0	106,568	100.0	2,368	106,677	100.0
(負 債 の 部)							
流動負債							
支払手形及び買掛金	21,999		21,560		438	25,254	
短期借入金	9,081		7,395		1,686	1,986	
返品調整引当金	2,380		1,970		410	2,330	
その他の	8,553		7,602		951	9,460	
流動負債合計	42,014	38.6	38,527	36.2	3,487	39,032	36.6
固定負債							
長期借入金	10,268		9,354		914	8,549	
再評価に係る繰延税金負債	1,084		1,046		37	1,084	
繰延税金負債			118		118		
退職給付引当金	3,392		2,248		1,143	2,486	
その他の	585		682		97	650	
固定負債合計	15,330	14.0	13,449	12.6	1,880	12,770	12.0
負債合計	57,344	52.6	51,977	48.8	5,367	51,802	48.6
少数株主持分							
(資 本 の 部)							
資本金	15,002		15,002			15,002	
資本剰余金	15,046		15,056		9	15,056	
利益剰余金	16,340		19,330		2,990	20,352	
土地再評価差額金	1,576		1,521		55	1,576	
その他有価証券評価差額金	3,792		3,842		50	3,051	
為替換算調整勘定	5		23		17	14	
自己株式	170		184		13	178	
資本合計	51,591	47.4	54,591	51.2	2,999	54,875	51.4
負債、少数株主持分及び資本合計	108,936	100.0	106,568	100.0	2,368	106,677	100.0

要約連結損益計算書

(単位:百万円、%)

科 目	前四半期 (平成16年12月期第1四半期)		当四半期 (平成17年12月期第1四半期)		増減		(参考) 平成16年12月期	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	増減率	金額	百分比
	売上高	32,126	100.0	29,368	100.0	2,757	8.6	138,272
売上原価	16,210	50.5	15,101	51.4	1,108	6.8	72,971	52.8
売上総利益	15,915	49.5	14,267	48.6	1,648	10.4	65,301	47.2
販売費及び一般管理費	13,971	43.4	13,332	45.4	638	4.6	56,270	40.7
営業利益	1,944	6.1	934	3.2	1,009	51.9	9,031	6.5
営業外収益	118	0.4	127	0.4	9	7.9	692	0.5
営業外費用	99	0.4	96	0.3	2	2.7	392	0.3
経常利益	1,962	6.1	964	3.3	997	50.8	9,330	6.7
特別利益	50	0.2	69	0.2	18	36.6	0	0.0
特別損失	50	0.2	148	0.5	98	195.0	111	0.0
税金等調整前四半期(当期)純利益	1,962	6.1	885	3.0	1,077	54.9	9,219	6.7
税金費用	844	2.6	331	1.1	513	60.8	4,089	3.0
四半期(当期)純利益	1,117	3.5	554	1.9	563	50.4	5,130	3.7

要約連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

科 目	前四半期 (平成16年12月期第1四半期)		当四半期 (平成17年12月期第1四半期)		増減		(参考) 平成16年12月期	
	金額	金額	金額	金額	金額	金額		
	営業活動によるキャッシュ・フロー							
税金等調整前四半期(当期)純利益	1,962	885	1,077	9,219				
減価償却費	715	598	116	2,729				
引当金の増減額	390	304	86	1,568				
売上債権の増減額	4,147	4,366	218	2,150				
たな卸資産の増減額	3,177	4,300	1,123	2,710				
仕入債務の増減額	4,143	3,693	449	888				
その他	749	1,296	547	428				
小計	644	542	1,187	8,502				
法人税等の支払額	7	3,836	3,828	27				
法人税等の還付額		12	12	3,311				
その他	83	62	20	139				
営業活動によるキャッシュ・フロー	553	4,430	4,983	11,646				
投資活動によるキャッシュ・フロー								
有形固定資産の取得による支出	272	2,702	2,430	1,684				
その他	62	268	331	113				
投資活動によるキャッシュ・フロー	334	2,434	2,099	1,797				
財務活動によるキャッシュ・フロー								
短期借入金の純増減額	5,000	4,500	500	1,500				
長期借入金の純増減額	1,464	1,713	3,177	3,778				
自己株式の取得による支出額	6	6	0	34				
自己株式の売却による収入額				5				
親会社による配当金の支出額	1,632	1,631	0	1,632				
財務活動によるキャッシュ・フロー	1,896	4,575	2,678	6,939				
現金及び現金同等物に係る換算差額	3	7	10	5				
現金及び現金同等物の増減額	2,111	2,281	4,393	2,915				
現金及び現金同等物の期首残高	6,167	9,082	2,915	6,167				
現金及び現金同等物の期末残高	8,279	6,801	1,477	9,082				