



平成21年5月期 第2四半期決算短信

平成21年1月7日

上場会社名 山下医科器械株式会社

上場取引所 東

コード番号 3022 URL <http://www.yamashitaika.co.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 山下 尚登

問合せ先責任者 (役職名) 取締役経営企画室長 (氏名) 北野 幸文

TEL 092-726-8200

四半期報告書提出予定日 平成21年1月14日

(百万円未満切捨て)

1. 平成21年5月期第2四半期の連結業績(平成20年6月1日～平成20年11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 | | 四半期純利益 | |
|-------------|--------|-----|------|-------|------|-------|--------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 21年5月期第2四半期 | 16,835 | — | 35 | — | 78 | — | 30 | — |
| 20年5月期第2四半期 | 16,949 | 5.0 | 184 | △39.4 | 220 | △35.0 | 117 | △35.1 |

| | 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 |
| 21年5月期第2四半期 | 12.04 | — |
| 20年5月期第2四半期 | 45.86 | — |

(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 | 円 銭 | 百万円 | 円 銭 | % | 円 銭 | 円 銭 | |
| 21年5月期第2四半期 | 12,776 | — | 5,031 | — | 39.4 | 1,971.34 | — | |
| 20年5月期 | 14,696 | — | 5,125 | — | 34.9 | 2,007.69 | — | |

(参考) 自己資本 21年5月期第2四半期 5,031百万円 20年5月期 5,125百万円

2. 配当の状況

| (基準日) | 1株当たり配当金 | | | | |
|------------|----------|--------|--------|-------|-------|
| | 第1四半期末 | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末 | 年間 |
| | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 | 円 銭 |
| 20年5月期 | — | — | — | 30.00 | 30.00 |
| 21年5月期 | — | — | — | — | — |
| 21年5月期(予想) | — | — | — | — | 30.00 |

(注) 配当予想の当四半期における修正の有無 無

3. 平成21年5月期の連結業績予想(平成20年6月1日～平成21年5月31日)

(%表示は対前期増減率)

| | 売上高 | | 営業利益 | | 経常利益 | | 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 | 38,622 | 8.1 | 308 | △2.3 | 375 | △4.4 | 220 | — | 86.26 |

(注) 連結業績予想数値の当四半期における修正の有無 無

4. その他

(1) 期中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

新規 — 社(社名) 除外 — 社(社名)

(2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 有

[(注) 詳細は、3ページ【定性的情報・財務諸表等】 4. その他をご覧ください。]

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更(四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更)に記載されるもの)

① 会計基準等の改正に伴う変更 有

② ①以外の変更 無

[(注) 詳細は、3ページ【定性的情報・財務諸表等】 4. その他をご覧ください。]

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む) 21年5月期第2四半期 2,553,000株 20年5月期 2,553,000株

② 期末自己株式数 21年5月期第2四半期 770株 20年5月期 79株

③ 期中平均株式数(四半期連結累計期間) 21年5月期第2四半期 2,552,709株 20年5月期第2四半期 2,552,991株

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他の特記事項

1. 上記に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は、業況の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。

2. 当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号)及び「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第14号)を適用しております。また、「四半期連結財務諸表規則」に従い四半期連結財務諸表を作成しております。

・定性的情報・財務諸表等

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第2四半期連結累計期間におけるわが国経済は、世界経済における金融不安の高まりの中、輸出や生産の減少などの景気減速傾向が継続しており、先行きの下振れ懸念が拡大しております。

医療業界におきましては、平成20年4月に行われた診療報酬改訂の影響が出てきており、当社グループにおいては、販売価格の引き下げ要求や原油・原料価格の高騰による仕入れ価格の上昇傾向としての影響が見られました。

このような状況の中、当社グループは平成20年7月に発表しました中期経営計画「Re-Growth10」をスタートさせ「トータル・メディカル・サポート（総合医療支援）企業」として更なる成長を目指し、中核事業基盤の再強化の施策を進めております。

売上高につきましては、医療機器部門のうち一般機器分野では、理化学検査機器の期間的需要減少がみられ28億45百万円（前年同期比2.1%減）となりました。一般消耗品分野では、医療機関物品管理（SPD）契約施設への販売が期初の見込みを下回ったものの、その他の医療機関の底堅い需要に支えられ、84億91百万円（前年同期比1.7%増）となりました。低侵襲治療分野では、消化器内視鏡用処置具の拡販等により36億41百万円（前年同期比0.5%増）となりました。メディカルサービス分野では、医療ガス設備工事案件および放射線機器等の期間的減少がみられ12億36百万円（前年同期比20.1%減）となりました。この結果、医療機器部門の売上高は162億14百万円（前年同期比1.3%減）となりました。

また、医療情報部門におきましては、開業医市場におけるレセプトオンライン化による医療事務用コンピュータの買い替え需要および画像処理用装置の販売増加等により6億20百万円（前年同期比18.6%増）となりました。

この結果、当第2四半期連結累計期間における売上高は168億35百万円（前年同期比0.7%減）となりました。利益面につきましては、医療機器部門全般における競争激化や仕入れ価格の高騰などマイナス要因が起因し、また、営業力強化を目的とした販売管理費の増加が先行したこと等により、営業利益35百万円（前年同期比80.8%減）、経常利益78百万円（前年同期比64.6%減）、四半期純利益30百万円（前年同期比73.7%減）となりました。

なお、前年同期比は参考として記載しております。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

①資産、負債及び純資産の状況

（資産の部）

当第2四半期連結会計期間末の総資産は127億76百万円となり、前連結会計年度末に比べて19億19百万円減少いたしました。流動資産は、主に現金及び預金の減少、金銭信託償還による有価証券の減少等により91億67百万円となりました。固定資産は、鹿児島営業所移転に伴う土地等の増加、医療モール建設費用の発生および基幹システム改修によるソフトウェアの増加等により36億8百万円となりました。

（負債の部）

負債は、支払手形及び買掛金の減少等により、前連結会計年度末に比べて18億26百万円減少し、77億44百万円となりました。また、純資産は、前連結会計年度末に比べて93百万円減少し、50億31百万円となり、自己資本比率は39.4%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おける現金及び現金同等物（以下「資金」という）は、営業活動により13億83百万円減少し、投資活動により4億25百万円減少し、財務活動により76百万円減少いたしました。この結果、資金残高は前連結会計年度末から18億86百万円減少し、当第2四半期連結会計期間末残高は19億32百万円となりました。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において、営業活動により減少した資金は13億83百万円となりました。

主な要因としましては、売上債権4億9百万円の減少、仕入債務16億61百万円の減少等によるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において、投資活動により減少した資金は4億25百万円となりました。

主な要因としましては、鹿児島営業所移転に伴う有形固定資産の取得および医療モール建設に伴う建設仮勘定の増加による支出が3億62百万円、基幹システム改修に伴う無形固定資産の取得による支出が62百万円あったこと等によるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結累計期間において、財務活動により減少した資金は76百万円となりました。

主な要因としましては、株主配当金76百万円の支出等によるものであります。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

当第2四半期における業績の進捗を勘案し、業績予想の見直しを行った結果、平成20年7月14日に公表いたしました平成21年5月期の連結業績予想のうち、第2四半期連結累計期間の業績予想を修正しております。詳細につきましては、平成20年12月26日に公表しております「業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

なお、通期の連結業績予想につきましては、当社グループを取り巻く環境は依然として厳しい状況ではあるものの、営業展開・商談案件の獲得など販売推進による売上増大、仕入価格上昇分の販売価格への転嫁などによる売上総利益率の改善、コスト削減による利益確保などの施策を推進し、期初予想の達成に向け取り組むこととし、現時点での変更はございません。

4. その他

(1) 期中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)

該当事項はありません。

(2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

法人税等並びに繰延税金資産及び繰延税金負債の算定方法

法人税等の納付額の算定に関しては、加味する加減算項目や税額控除項目を重要なものに限定する方法によっております。

繰延税金資産の回収可能性の判断に関しては、前連結会計年度末以降に経営環境等、かつ、一時差異等の発生状況に著しい変化がないと認められるので、前連結会計年度において使用した将来の業績予測やタックス・プランニングを利用する方法によっております。

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

① 「四半期財務諸表に関する会計基準」等の適用

当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号 平成19年3月14日)及び「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第14号 平成19年3月14日)を適用しております。また、「四半期連結財務諸表規則」に従い四半期連結財務諸表を作成しております。

② 「棚卸資産の評価に関する会計基準」の適用

通常の販売目的で保有する棚卸資産については、従来、主として先入先出法による原価法によっておりましたが、第1四半期連結会計期間より、「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 平成18年7月5日)が適用されたことに伴い、主として先入先出法による原価法(貸借対照表価額については収益性の低下に基づく簿価切下げの方法)により算定しております。

なお、これにより売上総利益、営業利益、経常利益および税金等調整前四半期純利益がそれぞれ21,932千円減少しております。

5. 【四半期連結財務諸表】

(1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

| | 当第2四半期連結会計期間末 (平成20年11月30日) | 前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成20年5月31日) |
|-------------|--------------------------------|--|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 932,398 | 2,418,974 |
| 受取手形及び売掛金 | 5,519,839 | 5,929,280 |
| 有価証券 | 1,000,000 | 1,399,509 |
| 商品 | 1,452,978 | 1,330,815 |
| その他 | 271,200 | 301,527 |
| 貸倒引当金 | △8,885 | △8,845 |
| 流動資産合計 | 9,167,531 | 11,371,261 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物 | 1,701,957 | 1,643,807 |
| 減価償却累計額 | △676,300 | △645,187 |
| 土地 | 1,499,641 | 1,408,291 |
| その他 | 799,745 | 597,179 |
| 減価償却累計額 | △433,289 | △421,504 |
| 有形固定資産合計 | 2,891,754 | 2,582,585 |
| 無形固定資産 | 177,531 | 122,988 |
| 投資その他の資産 | 539,378 | 619,247 |
| 固定資産合計 | 3,608,664 | 3,324,822 |
| 資産合計 | 12,776,195 | 14,696,083 |
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 支払手形及び買掛金 | 6,936,981 | 8,598,635 |
| 未払法人税等 | 52,181 | 68,186 |
| 賞与引当金 | 49,005 | 39,228 |
| その他 | 425,816 | 550,975 |
| 流動負債合計 | 7,463,985 | 9,257,025 |
| 固定負債 | | |
| 退職給付引当金 | 123,489 | 125,576 |
| その他 | 157,058 | 188,007 |
| 固定負債合計 | 280,548 | 313,583 |
| 負債合計 | 7,744,533 | 9,570,609 |

(単位：千円)

| | 当第2四半期連結会計期間末 (平成20年11月30日) | 前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成20年5月31日) |
|--------------|--------------------------------|--|
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 494,025 | 494,025 |
| 資本剰余金 | 627,605 | 627,605 |
| 利益剰余金 | 3,807,916 | 3,853,760 |
| 自己株式 | △818 | △138 |
| 株主資本合計 | 4,928,727 | 4,975,252 |
| 評価・換算差額等 | | |
| その他有価証券評価差額金 | 102,606 | 150,222 |
| 評価・換算差額等合計 | 102,606 | 150,222 |
| 少数株主持分 | 328 | — |
| 純資産合計 | 5,031,662 | 5,125,474 |
| 負債純資産合計 | 12,776,195 | 14,696,083 |

(2) 【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)

| | 当第2四半期連結累計期間 (自平成20年6月1日 至平成20年11月30日) |
|--------------|--|
| 売上高 | 16,835,503 |
| 売上原価 | 14,602,032 |
| 売上総利益 | 2,233,470 |
| 販売費及び一般管理費 | 2,198,043 |
| 営業利益 | 35,427 |
| 営業外収益 | |
| 受取利息 | 6,496 |
| 受取配当金 | 1,457 |
| 仕入割引 | 25,419 |
| 受取手数料 | 3,984 |
| その他 | 14,464 |
| 営業外収益合計 | 51,823 |
| 営業外費用 | |
| 支払利息 | 2,676 |
| 不動産賃貸原価 | 3,713 |
| その他 | 2,722 |
| 営業外費用合計 | 9,111 |
| 経常利益 | 78,139 |
| 特別利益 | |
| 特別利益合計 | — |
| 特別損失 | |
| 固定資産除却損 | 282 |
| 事務所移転費用 | 3,352 |
| 投資有価証券評価損 | 2,643 |
| 特別損失合計 | 6,278 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 71,861 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 52,178 |
| 法人税等調整額 | △11,389 |
| 法人税等合計 | 40,789 |
| 少数株主利益 | △328 |
| 四半期純利益 | 30,743 |

(3) 【四半期連結キャッシュ・フロー計算書】

(単位：千円)

| | 当第2四半期連結累計期間 (自平成20年6月1日 至平成20年11月30日) |
|-------------------------|--|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | |
| 税金等調整前四半期純利益 | 71,861 |
| 減価償却費 | 60,854 |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少) | 39 |
| 賞与引当金の増減額(△は減少) | 9,777 |
| 退職給付引当金の増減額(△は減少) | △2,086 |
| 受取利息及び受取配当金 | △7,954 |
| 支払利息 | 2,676 |
| 固定資産除却損 | 282 |
| 移転費用 | 3,352 |
| 投資有価証券評価損益(△は益) | 2,643 |
| 売上債権の増減額(△は増加) | 409,441 |
| たな卸資産の増減額(△は増加) | △122,370 |
| 仕入債務の増減額(△は減少) | △1,661,653 |
| その他 | △87,486 |
| 小計 | △1,320,622 |
| 利息及び配当金の受取額 | 8,267 |
| 利息の支払額 | △2,969 |
| 法人税等の支払額 | △68,183 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | △1,383,507 |
| 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 | △362,359 |
| 有形固定資産の売却による収入 | 365 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △62,347 |
| 投資有価証券の取得による支出 | △1,490 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △425,831 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | |
| 配当金の支払額 | △76,065 |
| 自己株式の取得による支出 | △680 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △76,746 |
| 現金及び現金同等物の増減額(△は減少) | △1,886,085 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 3,818,483 |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 1,932,398 |

当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号)及び「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第14号)を適用しております。また、「四半期連結財務諸表規則」に従い四半期連結財務諸表を作成しております。

(4) 継続企業の前提に関する注記

当第2四半期連結累計期間(自 平成20年6月1日 至 平成20年11月30日)

該当事項はありません。

(5) セグメント情報

当第2四半期連結累計期間(自 平成20年6月1日 至 平成20年11月30日)

当社および連結子会社の事業は、医療機器販売業の単一事業であります。従いまして、開示対象となるセグメントがないため、記載を省略しております。

(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

当第2四半期連結累計期間(自 平成20年6月1日 至 平成20年11月30日)

該当事項はありません。

「参考資料」

前年同四半期にかかる財務諸表等

(1) (要約) 中間連結損益計算書

| | 前中間連結会計期間 (自 平成19年6月1日 至 平成19年11月30日) | |
|----------------|---|------------|
| 区分 | 金額(千円) | |
| I 売上高 | | 16,949,492 |
| II 売上原価 | | 14,662,846 |
| 売上総利益 | | 2,286,645 |
| III 販売費及び一般管理費 | | 2,102,011 |
| 営業利益 | | 184,634 |
| IV 営業外収益 | | |
| 受取利息 | 6,185 | |
| 受取配当金 | 1,530 | |
| 仕入割引 | 23,919 | |
| 情報処理料 | 3,928 | |
| その他 | 3,421 | 38,985 |
| V 営業外費用 | | |
| 支払利息 | 2,161 | |
| その他 | 894 | 3,055 |
| 経常利益 | | 220,564 |
| VI 特別利益 | | |
| 貸倒引当金戻入額 | 3,267 | 3,267 |
| VII 特別損失 | | |
| 税金等調整前中間純利益 | | 223,832 |
| 法人税、住民税及び事業税 | 103,774 | |
| 法人税等調整額 | 3,122 | 106,897 |
| 少数株主損失 | | 152 |
| 中間純利益 | | 117,086 |

(2) (要約) 中間連結キャッシュ・フロー計算書

| 区分 | 前中間連結会計期間 (自 平成19年6月1日 至 平成19年11月30日) |
|-----------------------------|---|
| | 金額(千円) |
| I 営業活動によるキャッシュ・フロー | |
| 税金等調整前中間純利益 | 223,832 |
| 減価償却費 | 73,126 |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少額) | △ 14,974 |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少額) | 19,990 |
| 退職給付引当金の増減額 (△は減少額) | △ 9,933 |
| 役員退職慰労引当金の増減額 (△は減少額) | △ 146,434 |
| 受取利息及び受取配当金 | △ 7,716 |
| 支払利息 | 2,161 |
| 売上債権の増減額 (△は増加額) | △ 431,011 |
| たな卸資産の増減額 (△は増加額) | 90,812 |
| 仕入債務の増減額 (△は減少額) | △ 89,362 |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少額) | 19,591 |
| その他 | 109,331 |
| 小計 | △ 160,586 |
| 利息及び配当金の受取額 | 7,672 |
| 利息の支払額 | △ 1,868 |
| 法人税等の支払額 | △ 66,291 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | △ 221,074 |
| II 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 | △ 30,874 |
| 無形固定資産の取得による支出 | △ 8,707 |
| 投資有価証券の取得による支出 | △ 1,454 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 41,035 |
| III 財務活動によるキャッシュ・フロー | |
| 配当金の支払額 | △ 126,762 |
| 自己株式取得による支出 | △ 138 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △ 126,900 |
| IV 現金及び現金同等物の減少額 | △ 389,011 |
| V 現金及び現金同等物の期首残高 | 2,399,221 |
| VI 現金及び現金同等物の中間期末残高 | 2,010,210 |

6. その他の情報

仕入及び販売の状況

(1) 仕入実績

仕入実績を事業部門別に示すと、次のとおりであります。

| 事業部門 | | 前中間連結会計期間 (自 平成19年6月1日 至 平成19年11月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 平成20年6月1日 至 平成20年11月30日) | 前年同期比 (%) |
|------------|-----|---|--|--------------|
| | | 金額(千円) | 金額(千円) | |
| 医療機器 部門 | 機 器 | 4,947,251 | 4,692,892 | 94.9 |
| | 消耗品 | 9,271,130 | 9,613,884 | 103.7 |
| | 小 計 | 14,218,382 | 14,306,776 | 100.6 |
| 医療情報部門 | | 374,333 | 445,012 | 118.9 |
| 合 計 | | 14,592,716 | 14,751,789 | 101.1 |

(注) 上記金額は実際仕入額であり、消費税は含まれておりません。

(2) 販売実績

販売実績を事業部門別に示すと、次のとおりであります。

| 事業部門 | | 前中間連結会計期間 (自 平成19年6月1日 至 平成19年11月30日) | 当第2四半期連結累計期間 (自 平成20年6月1日 至 平成20年11月30日) | 前年同期比 (%) |
|------------|-----------------|---|--|--------------|
| | | 金額(千円) | 金額(千円) | |
| 医療機器 部門 | 一般機器分野 | 2,906,739 | 2,845,207 | 97.9 |
| | 一般消耗品分野 | 8,345,773 | 8,491,248 | 101.7 |
| | 低侵襲治療分野 | 3,625,071 | 3,641,550 | 100.5 |
| | メディカル サービス分野 | 1,548,347 | 1,236,594 | 79.9 |
| | 小 計 | 16,425,932 | 16,214,600 | 98.7 |
| 医療情報部門 | | 523,559 | 620,902 | 118.6 |
| 合 計 | | 16,949,492 | 16,835,503 | 99.3 |

(注) 上記金額には消費税は含まれておりません。