

平成18年3月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年8月11日

上場会社名 リンナイ株式会社
(URL <http://www.rinnai.co.jp>)

(コード番号: 5947 東証・名証 第1部)

代表者 代表取締役社長 山崎 善郎
問合せ先責任者 取締役常務執行役員経理部長 宮田 務

TEL: (052) 361-8211

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

(1) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有

(内容)

法人税等の計上基準 法定実効税率をベースとした年間予測税率により計算しております。
影響額が僅少なものにつき、一部簡便的な手続きを用いております。

(2) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

(3) 連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 無

2. 平成18年3月期第1四半期財務・業績の概況（平成17年4月1日～平成17年6月30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	%
18年3月期第1四半期	42,450	0.7	709	60.7	1,119	50.5	462	63.0
17年3月期第1四半期	42,163	5.7	1,806	1.5	2,262	42.0	1,252	51.0
(参考) 17年3月期	202,034	1.0	10,822	33.5	12,235	19.3	6,577	23.1

	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
18年3月期第1四半期	8	60	-	-
17年3月期第1四半期	23	10	-	-
(参考) 17年3月期	121	50	-	-

(注) 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同期増減率を示しております。

〔経営成績（連結）の進捗状況に関する定性的情報等〕

当第1四半期における国内経済は、設備投資の増加や個人消費の持ち直しを受け、景気は緩やかな回復基調との観測がなされておりますが、輸出の減速や原油、原材料価格の高止まりなど、懸念要因を払拭できず、未だ本格的な回復には至っておりません。一方、住宅設備関連業界においては新設住宅着工戸数や買替需要は安定した動きの中で、販売価格下落の影響が大きく、市場環境は厳しい状況で推移しております。

このような状況の下で、当社グループは高収益体質を構築すべく商品ラインアップを見直し、スピードをあげ新製品投資を行ってまいりました。販売面では、国内の販売数量は減少いたしました。海外事業の拡大によって微増収となりました。損益面では、競争激化による販売価格の低下と原材料価格高騰の影響を受け減益となりました。

当第1四半期の連結業績は、売上高42億4,450百万円（前年同期比0.7%増）、営業利益7億9百万円（前年同期比60.7%減）、経常利益1億1,900百万円（前年同期比50.5%減）、四半期純利益4億6,200百万円（前年同期比63.0%減）となりました。

なお、機器別の売上高の内訳は次の通りであります。

(売上高の内訳)

機器別	当第1四半期		前年第1四半期		増減		(参考)前期	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
厨房機器	14,033	33.1	14,695	34.9	662	4.5	64,328	31.8
給湯機器	19,885	46.8	19,277	45.7	608	3.2	91,058	45.1
空調機器	1,742	4.1	1,843	4.4	101	5.5	18,679	9.2
業用機器	1,528	3.6	1,530	3.6	1	0.1	5,945	2.9
その他	5,260	12.4	4,816	11.4	444	9.2	22,022	10.9
合計	42,450	100.0	42,163	100.0	286	0.7	202,034	100.0

(2) 財政状態の変動状況

	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
18年3月期第1四半期	202,691	124,684	61.5	2,301 05
17年3月期第1四半期	193,363	119,227	61.7	2,199 95
(参考) 17年3月期	201,737	123,106	61.0	2,292 99

【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
18年3月期第1四半期	1,990	6,444	3,604	27,741
17年3月期第1四半期	2,838	2,064	1,780	33,317
(参考) 17年3月期	9,223	12,890	75	32,962

〔財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等〕

当第1四半期末における総資産は、前期末に比べて9億53百万円増加し、2,026億91百万円となりました。

また、負債は8億50百万円減少して735億22百万円となり、株主資本は15億78百万円増加して1,246億84百万円となりました。この結果、株主資本比率は61.5%となりました。

連結キャッシュ・フローの状況につきまして、現金及び現金同等物の当第1四半期末残高は、前期末に比べて52億21百万円減少し、277億41百万円となりました。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

主にたな卸資産の増加と仕入債務の減少および法人税等の支払いにより、営業活動によるキャッシュ・フローは19億90百万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）

主に固定資産の取得と投資有価証券の取得により、投資活動によるキャッシュ・フローは64億44百万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）

主に在外子会社における短期借入金の増加と自己株式の売却により、財務活動によるキャッシュ・フローは36億4百万円の収入となりました。

3. 平成18年3月期の業績予想（平成17年4月1日～平成18年3月31日）

(1) 平成18年3月期の連結業績予想数値の修正

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	93,500	3,000	1,100
通期	210,000	10,400	5,000

(2) 平成18年3月期の個別業績予想数値の修正

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	68,600	2,300	1,000
通期	152,000	6,000	2,800

〔業績予想に関する定性的情報等〕

平成18年3月期の中間および通期の業績予想につきましては、第1四半期業績および今後の業績動向を踏まえ、前回(平成17年5月17日)発表した予想を上記の通り修正いたします。

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き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数値と異なる結果となる可能性があります。

添付資料

(要約)四半期連結貸借対照表、(要約)四半期連結損益計算書

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円、%)

期 別 科 目	当四半期 平成18年3月期 第1四半期末	前年同四半期 平成17年3月期 第1四半期末	増 減		(参考) 平成17年3月期
	金 額	金 額	金 額	増 減 率	金 額
(資産の部)					
流動資産					
現金及び預金	16,415	18,956	2,540	13.4	20,772
受取手形及び売掛金	54,432	51,134	3,297	6.4	57,933
有価証券	18,601	18,814	212	1.1	17,601
たな卸資産	27,408	27,220	188	0.7	24,006
その他	4,544	3,744	800	21.4	3,554
流動資産合計	121,402	119,869	1,533	1.3	123,869
固定資産					
有形固定資産	42,963	41,115	1,848	4.5	42,130
無形固定資産	885	685	200	29.2	809
投資その他の資産					
投資有価証券	25,626	18,794	6,831	36.4	23,020
その他	11,813	12,898	1,085	8.4	11,907
投資その他の資産計	37,439	31,692	5,746	18.1	34,928
固定資産合計	81,288	73,493	7,795	10.6	77,868
資産合計	202,691	193,363	9,328	4.8	201,737
(負債の部)					
流動負債					
支払手形及び買掛金	35,296	36,097	801	2.2	38,284
短期借入金	11,527	6,215	5,312	85.5	8,213
未払金	7,100	6,224	876	14.1	7,833
その他	7,965	7,541	423	5.6	8,223
流動負債合計	61,890	56,078	5,811	10.4	62,555
固定負債					
長期借入金	5,894	6,978	1,083	15.5	6,047
その他	5,737	7,244	1,507	20.8	5,769
固定負債合計	11,631	14,223	2,591	18.2	11,817
負債合計	73,522	70,301	3,220	4.6	74,372
(少数株主持分)					
少数株主持分	4,484	3,833	651	17.0	4,258
(資本の部)					
資本金	6,459	6,459	-	-	6,459
資本剰余金	8,719	8,719	-	-	8,719
利益剰余金	108,901	108,598	303	0.3	109,184
その他有価証券 評価差額金	1,016	849	167	19.8	917
為替換算調整勘定	331	1,187	855	72.1	766
自己株式	81	4,211	4,130	98.1	1,408
資本合計	124,684	119,227	5,457	4.6	123,106
負債、少数株主持分 及び資本合計	202,691	193,363	9,328	4.8	201,737

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円、%)

期 別 科 目	当四半期 平成18年3月期 第1四半期	前年同四半期 平成17年3月期 第1四半期	増 減		(参考) 平成17年3月期
	金 額	金 額	金 額	増 減 率	金 額
売 上 高	42,450	42,163	286	0.7	202,034
売 上 原 価	31,407	30,479	927	3.0	148,439
売 上 総 利 益	11,043	11,684	640	5.5	53,595
販売費及び一般管理費	10,333	9,877	456	4.6	42,772
営 業 利 益	709	1,806	1,097	60.7	10,822
営 業 外 収 益	734	660	73	11.1	2,354
営 業 外 費 用	324	204	119	58.5	941
経 常 利 益	1,119	2,262	1,143	50.5	12,235
特 別 利 益	126	14	111	750.4	46
特 別 損 失	26	92	65	70.9	1,174
税金等調整前四半期 (当期)純利益	1,218	2,184	966	44.2	11,107
税 金 費 用	687	1,121	434	38.7	4,488
少数株主利益(控除) (又は少数株主損失())	67	189	256	135.9	40
四半期(当期)純利益	462	1,252	789	63.0	6,577