

平成20年3月期 第1四半期財務・業績の概況

平成19年8月10日

上場会社名 リンナイ株式会社
 コード番号 5947
 代表者 (役職名)代表取締役社長 (氏名)内藤 弘康
 問合せ先責任者 (役職名)取締役執行役員 管理本部長 (氏名)小杉 将夫

上場取引所 東証一部・名証一部
 URL <http://www.rinnai.co.jp>
 TEL (052)361-8211

(百万円未満切捨て)

1. 平成20年3月期第1四半期の連結業績(平成19年4月1日～平成19年6月30日)

(1) 連結経営成績

(%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(当期)純利益 | |
|-------------|---------|------|--------|-------|--------|-------|------------|-------|
| | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % | 百万円 | % |
| 20年3月期第1四半期 | 49,840 | 3.7 | 957 | 131.9 | 1,214 | 22.6 | 47 | △92.3 |
| 19年3月期第1四半期 | 48,074 | 13.2 | 412 | △41.8 | 990 | △11.5 | 616 | 33.0 |
| 19年3月期 | 234,797 | — | 12,739 | — | 13,521 | — | 6,283 | — |

| | 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 |
| 20年3月期第1四半期 | 0 | 88 | — | — |
| 19年3月期第1四半期 | 11 | 38 | — | — |
| 19年3月期 | 115 | 97 | — | — |

(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 | 百万円 | % | 円 | 銭 |
| 20年3月期第1四半期 | 222,566 | 139,199 | 60.3 | 2,477 | 56 |
| 19年3月期第1四半期 | 213,998 | 133,565 | 60.0 | 2,465 | 20 |
| 19年3月期 | 226,413 | 140,913 | 59.9 | 2,504 | 47 |

(3) 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 |
| 20年3月期第1四半期 | △ 4,323 | 1,410 | 3,099 | 30,319 |
| 19年3月期第1四半期 | △ 478 | △ 3,304 | 2,431 | 30,265 |
| 19年3月期 | 13,717 | △ 14,825 | △ 658 | 30,034 |

2. 平成20年3月期の連結業績予想（平成19年4月1日～平成20年3月31日）

平成20年3月期の連結業績予想につきましては、前回（平成19年5月14日）公表の通りで変更はありません。

3. 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
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無： 有
- (3) 最近連結年度からの会計処理方法の変更の有無： 無

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

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績予想等の将来に関する記述は、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。

【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1四半期における国内経済は、企業収益の改善、設備投資の増加により景気は拡大基調にあったものの、雇用情勢、個人消費においては本格的な回復には至っておりません。昨年まで堅調であった新設住宅着工戸数も今年に入り減速し、また、原材料価格が期初より上昇に転じるなど、当社を取り巻く環境は厳しいものとなりました。

このような状況のもとで、今年度は中期経営計画「Vシフトプラン」の2年目として安心・快適・環境をテーマに、商品の安全高度化への取り組み、住空間における快適性の追求、地球環境視点での最適提案を進めてまいりました。販売面では、国内において住宅着工の鈍化により伸び悩む結果となりましたが、海外全般では好調を維持しており、増収を確保いたしました。損益面では、原材料費高騰の影響があったものの、不採算商品対策やコスト抑制効果が奏功し、営業利益において増益となりました。

当第1四半期の連結業績は、売上高498億40百万円（前年同期比3.7%増）、営業利益9億57百万円（前年同期比131.9%増）、経常利益12億14百万円（前年同期比22.6%増）となりましたが、一部の国内製造子会社において、退職給付債務の計算を簡便法から原則法に移行したことによる差異を退職給付費用として計上したこと等により四半期純利益は47百万円（前年同期比92.3%減）となりました。

なお、機器別の売上高の内訳は次のとおりであります。

(売上高の内訳)

| 機器別 | 前第1四半期 (平成18年4月1日～ 平成18年6月30日) | | 当第1四半期 (平成19年4月1日～ 平成19年6月30日) | | 増 減 | | (参考)前 期 (平成18年4月1日～ 平成19年3月31日) | |
|------|--------------------------------------|-------|--------------------------------------|-------|-------|------|---------------------------------------|-------|
| | 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 | 15,927 | 33.1 | 16,400 | 32.9 | 472 | 3.0 | 74,746 | 31.8 |
| 給湯機器 | 22,024 | 45.8 | 22,812 | 45.8 | 788 | 3.6 | 103,087 | 43.9 |
| 空調機器 | 1,975 | 4.1 | 2,059 | 4.1 | 83 | 4.2 | 20,961 | 8.9 |
| 業用機器 | 1,947 | 4.1 | 1,815 | 3.6 | △132 | △6.8 | 7,371 | 3.1 |
| その他 | 6,199 | 12.9 | 6,752 | 13.5 | 553 | 8.9 | 28,629 | 12.2 |
| 合 計 | 48,074 | 100.0 | 49,840 | 100.0 | 1,765 | 3.7 | 234,797 | 100.0 |

2. 連結財政状態に関する定性的情報

当第1四半期末における総資産は、前期末に比べて38億47百万円減少し、2,225億66百万円となりました。また、負債は21億33百万円減少して833億66百万円となりました。純資産は前期末に比べ17億14百万円減少し1,391億99百万円となりました。これらの結果、自己資本比率は60.3%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2億85百万円増加し、303億19百万円となりました。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

売上債権は前期末に比べて減少したものの、たな卸資産の増加及び仕入債務の減少が上回り、また法人税等の支払額も前年同期に比べ増加したことなどから、営業活動によるキャッシュ・フローは43億23百万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)

有形固定資産の取得による支出の一方で、投資有価証券の売却による収入があり、投資活動によるキャッシュ・フローは14億10百万円の収入となりました。

(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純増加により、財務活動によるキャッシュ・フローは30億99百万円の収入となりました。

3. 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) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

法人税等の計上基準は、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。

(3) 最近連結年度からの会計処理方法の変更

該当事項はありません。

4. (要約) 四半期連結財務諸表

(1) (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円、%)

| 科 目 | 前第1四半期末 | 当第1四半期末 | 増 減 | | (参考)前期末 |
|--------------|--------------|--------------|---------|---------|--------------|
| | (平成18年6月30日) | (平成19年6月30日) | 金 額 | 増 減 率 | (平成19年3月31日) |
| | 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 | 18,020 | 21,083 | 3,062 | 17.0 | 22,521 |
| 受取手形及び売掛金 | 61,211 | 62,737 | 1,526 | 2.5 | 67,338 |
| 有価証券 | 18,627 | 16,996 | △ 1,631 | △ 8.8 | 15,629 |
| たな卸資産 | 27,458 | 32,233 | 4,774 | 17.4 | 28,164 |
| その他 | 3,008 | 3,259 | 250 | 8.3 | 2,209 |
| 流動資産合計 | 128,326 | 136,309 | 7,982 | 6.2 | 135,863 |
| 固定資産 | | | | | |
| 有形固定資産 | 43,798 | 45,004 | 1,205 | 2.8 | 45,306 |
| 無形固定資産 | 941 | 1,151 | 210 | 22.3 | 1,201 |
| 投資その他の資産 | | | | | |
| 投資有価証券 | 28,249 | 28,781 | 532 | 1.9 | 32,797 |
| その他 | 12,681 | 11,318 | △ 1,363 | △ 10.8 | 11,244 |
| 投資その他の資産計 | 40,931 | 40,099 | △ 831 | △ 2.0 | 44,041 |
| 固定資産合計 | 85,671 | 86,256 | 584 | 0.7 | 90,550 |
| 資産合計 | 213,998 | 222,566 | 8,567 | 4.0 | 226,413 |
| (負債の部) | | | | | |
| 流動負債 | | | | | |
| 支払手形及び買掛金 | 41,605 | 39,459 | △ 2,145 | △ 5.2 | 42,552 |
| 短期借入金 | 13,264 | 15,874 | 2,610 | 19.7 | 17,365 |
| 未払金 | 6,133 | 7,465 | 1,331 | 21.7 | 10,304 |
| その他 | 7,828 | 9,475 | 1,647 | 21.0 | 9,276 |
| 流動負債合計 | 68,831 | 72,274 | 3,443 | 5.0 | 79,498 |
| 固定負債 | | | | | |
| 長期借入金 | 6,047 | 5,741 | △ 306 | △ 5.1 | 647 |
| その他 | 5,553 | 5,350 | △ 202 | △ 3.6 | 5,354 |
| 固定負債合計 | 11,601 | 11,091 | △ 509 | △ 4.4 | 6,002 |
| 負債合計 | 80,433 | 83,366 | 2,933 | 3.6 | 85,500 |
| (純資産の部) | | | | | |
| 株主資本 | | | | | |
| 資本金 | 6,459 | 6,459 | — | — | 6,459 |
| 資本剰余金 | 8,719 | 8,719 | 0 | 0.0 | 8,719 |
| 利益剰余金 | 112,774 | 117,366 | 4,591 | 4.1 | 118,185 |
| 自己株式 | △ 96 | △ 113 | △ 16 | 16.6 | △ 109 |
| 株主資本合計 | 127,856 | 132,432 | 4,575 | 3.6 | 133,254 |
| 評価・換算差額等 | | | | | |
| その他有価証券評価差額金 | 132 | △ 211 | △ 343 | △ 259.4 | 460 |
| 為替換算調整勘定 | 496 | 2,002 | 1,506 | 303.6 | 1,968 |
| 評価・換算差額等合計 | 628 | 1,791 | 1,162 | 184.9 | 2,429 |
| 少数株主持分 | 5,080 | 4,975 | △ 104 | △ 2.1 | 5,229 |
| 純資産合計 | 133,565 | 139,199 | 5,633 | 4.2 | 140,913 |
| 負債及び純資産合計 | 213,998 | 222,566 | 8,567 | 4.0 | 226,413 |

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円、%)

| 科 目 | 前第1四半期 (平成18年4月1日～ 平成18年6月30日) | 当第1四半期 (平成19年4月1日～ 平成19年6月30日) | 増 減 | | (参考) 前期 (平成18年4月1日～ 平成19年3月31日) |
|-----------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|-------|---------|---------------------------------------|
| | 金 額 | 金 額 | 金 額 | 増 減 率 | 金 額 |
| 売 上 高 | 48,074 | 49,840 | 1,765 | 3.7 | 234,797 |
| 売 上 原 価 | 35,992 | 37,108 | 1,115 | 3.1 | 172,227 |
| 売 上 総 利 益 | 12,082 | 12,732 | 650 | 5.4 | 62,569 |
| 販売費及び一般管理費 | 11,669 | 11,775 | 105 | 0.9 | 49,830 |
| 営 業 利 益 | 412 | 957 | 544 | 131.9 | 12,739 |
| 営 業 外 収 益 | 863 | 587 | △ 275 | △ 32.0 | 2,157 |
| 営 業 外 費 用 | 285 | 330 | 44 | 15.7 | 1,374 |
| 経 常 利 益 | 990 | 1,214 | 223 | 22.6 | 13,521 |
| 特 別 利 益 | 309 | 83 | △ 226 | △ 73.1 | 637 |
| 特 別 損 失 | 25 | 657 | 632 | 2,495.4 | 2,277 |
| 税金等調整前四半期 (当期) 純利益 | 1,274 | 639 | △ 635 | △ 49.8 | 11,881 |
| 税 金 費 用 | 603 | 790 | 187 | 31.1 | 5,672 |
| 少数株主利益(控除) (又は少数株主損失()) | 54 | △ 198 | △ 253 | △ 464.6 | △ 74 |
| 四半期(当期) 純利益 | 616 | 47 | △ 568 | △ 92.3 | 6,283 |

(3) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

| | 前第1四半期 (平成18年4月1日～ 平成18年6月30日) | 当第1四半期 (平成19年4月1日～ 平成19年6月30日) | (参考)前期 (平成18年4月1日～ 平成19年3月31日) |
|-------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| 区 分 | 金 額 | 金 額 | 金 額 |
| | 百万円 | 百万円 | 百万円 |
| 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 | 1,274 | 639 | 11,881 |
| 減価償却費 | 1,637 | 1,779 | 7,547 |
| 賞与引当金の増加額 | 1,405 | 1,531 | 308 |
| 売上債権の減少額(又は増加額()) | 2,947 | 4,237 | △ 1,825 |
| たな卸資産の増加額() | △ 3,273 | △ 4,116 | △ 3,243 |
| 仕入債務の減少額() | △ 976 | △ 3,011 | △ 424 |
| 法人税等の支払額 | △ 1,398 | △ 3,075 | △ 3,575 |
| その他 | △ 2,094 | △ 2,309 | 3,049 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | △ 478 | △ 4,323 | 13,717 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 有価証券の売却による収入 | 1,499 | 0 | 3,295 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △ 1,813 | △ 1,676 | △ 8,278 |
| 投資有価証券の取得による支出 | △ 3,325 | △ 90 | △ 9,316 |
| 投資有価証券の売却による収入 | 163 | 2,960 | 517 |
| その他 | 171 | 217 | △ 1,043 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 3,304 | 1,410 | △ 14,825 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | | |
| 短期借入金の純増加額 | 2,217 | 3,990 | 1,041 |
| 配当金の支払額 | △ 758 | △ 866 | △ 1,516 |
| その他 | 972 | △ 23 | △ 183 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 2,431 | 3,099 | △ 658 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △ 282 | 99 | △ 183 |
| 現金及び現金同等物の増加額(又は減少額()) | △ 1,633 | 285 | △ 1,948 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 31,899 | 30,034 | 31,899 |
| 新規連結による現金及び現金同等物の増加額 | — | — | 84 |
| 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高 | 30,265 | 30,319 | 30,034 |