



平成 17年 3月期 第 1 四半期財務・業績の概況（連結）

平成 16年 8月 2日

上場会社名 ヤマハ株式会社

（コード番号：7951 東証第1部）

（URL <http://www.yamaha.co.jp/ir/report/>）

代表者 役職名 代表取締役社長 氏名 伊藤 修二
 問合せ先責任者 役職名 経理・財務部長 氏名 梅田 史生

T E L : (053) 460 - 2141

1. 四半期財務情報の作成等に係る事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有（詳細は添付資料に記載）

最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 有（詳細は添付資料に記載）

連結及び持分法の適用範囲の異動の状況

連結（新規）1社（除外）3社 持分法（新規）-社（除外）-社

2. 平成 17年 3月期 第 1 四半期財務・業績の概況（平成 16年 4月 1日 ~ 平成 16年 6月 30日）

（1）経営成績（連結）の進捗状況

（百万円未満切捨表示）

	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 3月期 第 1 四半期	132,903	5.4	15,010	26.6	17,246	28.5	12,603	-
16年 3月期 第 1 四半期	126,124	-	11,859	-	13,417	-	12,663	-
（参考）16年 3月期	539,506		45,056		51,036		43,541	

	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 3月期 第 1 四半期	61.14		-	
16年 3月期 第 1 四半期	61.43		56.53	
（参考）16年 3月期	210.63		196.01	

（注）売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率

（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 3月期 第 1 四半期	491,823	245,910	50.0	1,192.84
16年 3月期 第 1 四半期	512,718	230,148	44.9	1,116.52
（参考）16年 3月期	508,731	259,731	51.1	1,259.28

【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 3月期 第 1 四半期	970	3,437	974	29,768
16年 3月期 第 1 四半期	3,456	5,471	9,964	31,710
（参考）16年 3月期	58,349	18,775	50,141	31,245

[参考]

業績予想につきましては、連結、個別とも平成16年5月7日決算発表時の業績予想を変更いたします。
 なお、当変更の概要説明につきましては、3ページに記載しております。

平成 17年 3月期の連結業績予想（平成 16年 4月 1日 ~ 平成 17年 3月 31日）

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	273,500	28,000	5,000
通期	554,500	41,000	19,500

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 94円 59銭

（平成 16年 5月 7日 発表の予想）

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	273,000	25,500	10,000
通期	553,000	40,000	16,000

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 77円 61銭

平成 17年 3月期の個別業績予想（平成 16年 4月 1日 ~ 平成 17年 3月 31日）

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり年間予想配当金		
				中間	期末	
	百万円	百万円	百万円	円 銭	円 銭	円 銭
中間期	187,000	21,000	14,500	7.50	-	-
通期	347,000	23,000	500	-	7.50	15.00

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 2円 42銭

（平成 16年 5月 7日 発表の予想）

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり年間予想配当金		
				中間	期末	
	百万円	百万円	百万円	円 銭	円 銭	円 銭
中間期	180,000	18,000	15,500	7.50	-	-
通期	345,000	22,000	500	-	7.50	15.00

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期） 2円 42銭

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場合があります。

(1) 経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報

当四半期の販売状況につきましては、主にAV・IT事業、電子機器・電子金属事業の伸長により、売上高は1,329億3百万円(前年同期比5.4%増加)となりました。このうち、国内売上高は871億69百万円(前年同期比6.9%増加)、海外売上高は457億33百万円(前年同期比2.5%増加)となりました。

事業の種類別セグメントの販売状況は、楽器事業では、ピアノ、クラピノーバの売上げは減少しましたが、エレクトーンの新商品「STAGEA」の販売が堅調に推移し、全体では増加となりました。

AV・IT事業は、ホームシアターのシステム商品や映像商品、企業向けルーターが売上げを伸ばしました。

電子機器・電子金属事業は、携帯電話用音源LSIが韓国、中国市場向けを中心に引き続き順調に推移しました。

リビング事業、レクリエーション事業、その他の事業は売上げ減少となりました。

損益につきましては、固定資産の減損会計を早期適用し、325億49百万円の減損損失を計上しております。

その結果、経常利益は172億46百万円(前年同期比28.5%増加)、四半期純損失は126億3百万円(前年同期は四半期純利益126億63百万円)となりました。

(2) 財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報

当四半期のキャッシュ・フローの状況につきましては、営業活動によるキャッシュ・フローでは税金等調整前四半期純損失が151億69百万円となりましたが、これは主に資金の支出を伴わない減損損失325億49百万円によるものであります。売上債権、棚卸資産の増加等による支出がありました。得られた資金は9億70百万円となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローでは設備投資の実施等により、使用した資金は34億37百万円となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローでは短期借入金の増加等により、得られた資金は9億74百万円となりました。

以上により現金及び現金同等物の残高は前期に比べ11億39百万円減少し、297億68百万円となりました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

当期の業績予想につきましては、楽器事業、AV・IT事業、電子機器・電子金属事業は概ね順調に推移しておりますが、リビング事業は減収減益となる見込みです。

当資料の記載内容のうち、将来に関する見通し及び計画に基づいた将来予測には、リスクや不確定な要素などの要因が含まれており、実際の成果や業績などは、記載の見通しとは異なる可能性があります。

(添付資料)

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	当 四 半 期 (平成16. 6 .30)	前 期 (平成16. 3 .31)	増 減
	金 額	金 額	金 額
(資 産 の 部)			
流動資産			
現金及び預金	30,548	32,053	1,505
受取手形及び売掛金	83,525	81,114	2,411
棚卸資産	79,266	72,146	7,120
その他	19,693	16,390	3,303
流動資産合計	213,033	201,704	11,329
固定資産			
有形固定資産	144,009	178,667	34,658
無形固定資産	905	944	39
投資その他の資産	133,875	127,415	6,460
固定資産合計	278,790	307,026	28,236
資 産 合 計	491,823	508,731	16,908
(負 債 の 部)			
流動負債			
支払手形及び買掛金	42,809	39,947	2,862
短期借入金	21,684	16,711	4,973
一年以内返済の長期借入金	7,587	7,388	199
未払費用及び未払金	31,944	45,888	13,944
その他	18,864	13,660	5,204
流動負債合計	122,889	123,596	707
固定負債			
長期借入金	23,624	24,772	1,148
退職給付引当金	48,774	50,012	1,238
その他	46,942	47,106	164
固定負債合計	119,342	121,891	2,549
負 債 合 計	242,231	245,488	3,257
(少 数 株 主 持 分)			
少数株主持分	3,681	3,511	170
(資 本 の 部)			
資本金	28,534	28,534	-
資本剰余金	40,054	40,054	-
利益剰余金	182,142	203,485	21,343
土地再評価差額金	22,337	15,866	6,471
その他有価証券評価差額金	11,037	10,979	58
為替換算調整勘定	37,939	38,937	998
自己株式	255	252	3
資 本 合 計	245,910	259,731	13,821
負債、少数株主持分 及び資本合計	491,823	508,731	16,908

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

科 目	当 四 半 期 (平成16.4.1～平成16.6.30)		前年同四半期 (平成15.4.1～平成15.6.30)		前 期 (平成15.4.1～平成16.3.31)	
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	百分比
売上高	132,903	100.0	126,124	100.0	539,506	100.0
売上原価	80,573	60.6	77,493	61.4	338,057	62.7
延払未実現利益	69		23		244	
合計売上総利益	52,399	39.4	48,654	38.6	201,693	37.4
販売費及び一般管理費	37,389	28.1	36,795	29.2	156,637	29.0
営業利益	15,010	11.3	11,859	9.4	45,056	8.4
営業外収益	3,621	2.7	3,102	2.4	12,841	2.4
営業外費用	1,385	1.0	1,543	1.2	6,861	1.3
経常利益	17,246	13.0	13,417	10.6	51,036	9.5
特別利益	437	0.3	129	0.1	613	0.1
特別損失						
減損損失	32,549		-		-	
その他	303		79		4,193	
特別損失合計	32,852	24.7	79	0.0	4,193	0.8
税金等調整前四半期(当期)純利益 又は税金等調整前四半期純損失()	15,169	11.4	13,468	10.7	47,456	8.8
法人税、住民税及び事業税	4,002	3.0	550	0.5	4,769	0.9
法人税等調整額	6,711	5.0	149	0.1	1,387	0.3
少数株主利益	142	0.1	103	0.1	532	0.1
四半期(当期)純利益 又は四半期純損失()	12,603	9.5	12,663	10.0	43,541	8.1

3. (要約) 四半期連結剰余金計算書

(単位：百万円)

科 目	当 四 半 期 (平成16.4.1～平成16.6.30)		前 期 (平成15.4.1～平成16.3.31)	
	金 額		金 額	
(資本剰余金の部)				
資本剰余金期首残高		40,054		40,052
資本剰余金増加高				
1. 転換社債の転換	-	-	1	1
資本剰余金期末残高		40,054		40,054
(利益剰余金の部)				
利益剰余金期首残高		203,485		162,344
利益剰余金増加高				
1. 当期純利益	-		43,541	
2. 連結会社増減に伴う増加高	-		545	
3. 持分変動に伴う 土地再評価差額金取崩高	10		569	
4. 連結子会社の決算期変更に伴う 増加高	-	10	64	44,721
利益剰余金減少高				
1. 配当金	2,063		2,063	
2. 役員賞与金	121		82	
3. 四半期純損失	12,603		-	
4. 連結会社増減に伴う減少高	36		116	
5. 持分変動に伴う減少高	23		95	
6. 土地再評価差額金取崩高	6,505	21,354	1,220	3,579
利益剰余金期末残高		182,142		203,485

4. (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

科 目	当 四 半 期	前 期
	(平成16.4.1～平成16.6.30)	(平成15.4.1～平成16.3.31)
	金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益又は税金等調整前四半期純損失()	15,169	47,456
減価償却費	4,713	17,522
減損損失	32,549	-
売上債権の増減額	1,930	698
棚卸資産の増減額	6,494	6,346
仕入債務の増減額	2,608	1,283
その他	15,305	13,559
営業活動によるキャッシュ・フロー	970	58,349
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	5,483	18,721
有形固定資産の売却による収入	1,631	552
その他	414	606
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,437	18,775
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の増減額(純額)	5,063	11,179
長期借入金の増減額(純額)	1,102	6,126
配当金の支払額	2,063	2,063
その他	922	30,771
財務活動によるキャッシュ・フロー	974	50,141
現金及び現金同等物に係る換算差額	353	1,599
現金及び現金同等物の増減額	1,139	12,167
現金及び現金同等物の期首残高	31,245	42,976
新規連結子会社の現金及び現金同等物の期首残高	-	1,150
除外連結子会社の現金及び現金同等物の期首残高	337	127
連結子会社の決算期変更に伴う現金及び現金同等物の増減額	-	587
現金及び現金同等物の期末残高	29,768	31,245

5. (1) 四半期財務諸表作成のための基本となる事項

当社は、中間連結財務諸表等の作成基準をベースとしつつ、以下のとおり投資者等の利害関係者の判断を大きく誤らせないと考えられる範囲で一定の簡便な手続を採用しております。

[重要な簡便な手続の内容]

1. 減価償却費は年間償却予定額の当四半期分を計上しております。
2. 税金費用の算出は簡便的な方法により計算しております。

5. (2) 会計方針の変更

1. 固定資産の減損に係る会計基準

固定資産の減損に係る会計基準(「固定資産の減損に係る会計基準の設定に関する意見書」(企業会計審議会 平成 14 年 8 月 9 日))及び「固定資産の減損に係る会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第 6 号 平成 15 年 10 月 31 日)を当期より適用しております。これにより税金等調整前四半期純利益は、32,549 百万円減少しております。

なお、減損損失に関する注記事項は以下のとおりであります。

(減損損失を認識した資産グループの概要)

(単位:百万円)

用途	場所	減 損 損 失	
		種 類	金 額
レクリエーション事業資産	レクリエーション施設「キロロ」 「つま恋」「鳥羽国際ホテル」 「合歓の郷」の 4 施設 北海道余市郡赤井川村他	建物及び構築物	22,321
		土地	9,666
		計	31,988
遊休不動産	静岡県浜松市他	建物及び構築物	39
		土地	521
		計	560
合 計		建物及び構築物	22,360
		土地	10,188
		計	32,549

(資産のグルーピングの方法)

当社グループは、事業の区分をもとに、概ね独立したキャッシュ・フローを生み出す最小の単位にて資産のグルーピングを行っております。

(減損損失の認識に至った経緯)

レクリエーション事業のうち、営業活動から生ずる損益が継続してマイナスの施設の資産について減損損失を認識しました。遊休不動産は、継続的に地価が下落している資産について減損損失を認識しました。

(回収可能価額の算定方法)

レクリエーション事業の回収可能価額は、使用価値により測定しており、将来キャッシュ・フローを 9.4%で割り引いて算定しております。遊休不動産の回収可能価額は、正味売却価額により測定しており、価格指標は固定資産税評価額を使用しております。

2. 重要な減価償却資産の減価償却方法

(有形固定資産の減価償却方法の変更)

レクリエーション事業に係る固定資産については、従来、定額法を採用していましたが、昨今のレクリエーション事業を取り巻く環境変化、レジャーに対する嗜好の多様化が進む中で、当社グループのレクリエーション施設の経済的陳腐化が進んだことに対応して、定率法に変更いたしました。

6. セグメント情報

(1) 事業の種類別セグメント情報

(単位：百万円)

	当四半期（平成16.4.1～平成16.6.30）								
	楽器	A V ・ I T	リビング	電子機器 電子金属	レクリエーション	その他	計	消去 又は全社	連結
売上高									
(1) 外部顧客に対する売上高	73,568	17,661	10,424	21,177	4,291	5,779	132,903		132,903
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高				582			582	582	
計	73,568	17,661	10,424	21,760	4,291	5,779	133,486	582	132,903
営業費用	66,984	15,867	10,524	14,048	5,077	5,972	118,476	582	117,893
営業利益	6,583	1,794	100	7,711	785	193	15,010		15,010

(注) 事業区分の方法

製品の種類・性質、販売市場等の類似性を考慮して、楽器事業、A V ・ I T 事業、リビング事業、電子機器・電子金属事業、レクリエーション事業及びその他の事業に区分しております。

(単位：百万円)

	前年同四半期（平成15.4.1～平成15.6.30）								
	楽器	A V ・ I T	リビング	電子機器 電子金属	レクリエーション	その他	計	消去 又は全社	連結
売上高									
(1) 外部顧客に対する売上高	72,644	14,183	11,277	16,944	4,771	6,303	126,124		126,124
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高				466			466	466	
計	72,644	14,183	11,277	17,410	4,771	6,303	126,590	466	126,124
営業費用	67,098	13,967	10,905	11,267	5,223	6,269	114,731	466	114,265
営業利益	5,546	215	372	6,142	451	33	11,859		11,859

(単位：百万円)

	前期（平成15.4.1～平成16.3.31）								
	楽器	A V ・ I T	リビング	電子機器 電子金属	レクリエーション	その他	計	消去 又は全社	連結
売上高									
(1) 外部顧客に対する売上高	293,430	78,257	44,765	76,892	20,100	26,061	539,506		539,506
(2) セグメント間の内部売上高又は振替高				2,131			2,131	2,131	
計	293,430	78,257	44,765	79,023	20,100	26,061	541,638	2,131	539,506
営業費用	282,950	73,839	43,303	49,005	21,211	26,272	496,581	2,131	494,450
営業利益	10,480	4,418	1,462	30,018	1,110	211	45,056		45,056

(2) 所在地別セグメント情報

(単位：百万円)

	当四半期(平成16.4.1～平成16.6.30)						
	日本	北米	欧州	アジア・オセアニア・その他の地域	計	消去 又は全社	連結
売上高							
(1)外部顧客に対する売上高	90,870	16,275	17,098	8,659	132,903		132,903
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	33,994	344	112	13,595	48,046	48,046	
計	124,865	16,619	17,210	22,254	180,950	48,046	132,903
営業費用	110,425	16,198	16,444	21,302	164,371	46,478	117,893
営業利益	14,439	421	765	952	16,578	1,568	15,010

(注) 1. 国又は地域の区分は、地理的近接度によっております。

2. 各区分に属する主な国又は地域

北米.....アメリカ、カナダ 欧州.....ドイツ、イギリス

アジア・オセアニア・その他の地域.....シンガポール、オーストラリア

(単位：百万円)

	前期(平成15.4.1～平成16.3.31)						
	日本	北米	欧州	アジア・オセアニア・その他の地域	計	消去 又は全社	連結
売上高							
(1)外部顧客に対する売上高	336,008	85,483	81,685	36,329	539,506		539,506
(2)セグメント間の内部売上高 又は振替高	137,091	1,439	514	58,995	198,041	198,041	
計	473,100	86,922	82,199	95,325	737,548	198,041	539,506
営業費用	441,685	82,240	77,645	92,103	693,674	199,224	494,450
営業利益	31,415	4,682	4,554	3,221	43,873	1,183	45,056

(3) 海外売上高

(単位：百万円)

	当四半期(平成16.4.1～平成16.6.30)			
	北米	欧州	アジア・オセアニア・ その他の地域	計
海外売上高	16,665	17,357	11,710	45,733
連結売上高				132,903
連結売上高に占める海外売上高の割合	12.5%	13.1%	8.8%	34.4%

(注) 国又は地域の区分及び各区分に属する主な国又は地域は、所在地セグメント情報と同様であります。

(単位：百万円)

	前年同四半期(平成15.4.1～平成15.6.30)			
	北米	欧州	アジア・オセアニア・ その他の地域	計
海外売上高	16,351	16,935	11,322	44,608
連結売上高				126,124
連結売上高に占める海外売上高の割合	13.0%	13.4%	9.0%	35.4%

(単位：百万円)

	前期(平成15.4.1～平成16.3.31)			
	北米	欧州	アジア・オセアニア・ その他の地域	計
海外売上高	86,671	83,473	48,552	218,697
連結売上高				539,506
連結売上高に占める海外売上高の割合	16.1%	15.5%	9.0%	40.5%