

平成 18 年 2 月期

第 3 四半期財務・業績の概況（非 連 結）



平成 18 年 1 月 11 日

上 場 会 社 名 コーナン商事株式会社

(コード番号：7516 東京・大阪第一部)

(URL <http://www.hc-kohnan.com/>)

代表者 代表取締役社長 疋田 耕造

TEL (072) 274 - 1621(代表)

問合せ先責任者 専務取締役執行役員 経理財務担当 高橋 一夫

1 四半期財務情報の作成等に係る事項

当業績作成に当たっては正規の決算手続と異なる処理方法が含まれており、これに対する会計監査は受けておりません。

2 平成 18 年 2 月期第 3 四半期財務・業績の概況（平成 17 年 3 月 1 日～平成 17 年 11 月 30 日）

(1) 経営成績の進捗状況

(百万円未満切捨表示)

	売 上 高		営 業 利 益		経 常 利 益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
18 年 2 月期第 3 四半期	201,563	( 11.1 )	4,432	( 0.7 )	3,689	( 1.2 )
17 年 2 月期第 3 四半期	181,473	( 6.3 )	4,402	( 35.3 )	3,734	( 41.1 )
(参考) 17 年 2 月期	243,860	( 6.2 )	5,009	( 39.0 )	4,235	( 43.8 )

	四半期(当期)純利益		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	
	百万円	%	円	銭	円	銭
18 年 2 月期第 3 四半期	2,050	( 5.0 )	83	40	80	69
17 年 2 月期第 3 四半期	1,953	( 39.6 )	87	15	81	43
(参考) 17 年 2 月期	2,021	( 48.1 )	87	10	82	79

(注) 期中平均株式数 18 年 2 月期第 3 四半期 24,580,652 株 17 年 2 月期第 3 四半期 22,410,179 株  
17 年 2 月期 22,804,172 株

売上高、営業利益、経常利益、四半期(当期)純利益におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率

(2) 財政状態の変動状況

(百万円未満切捨表示)

	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 2 月期第 3 四半期	217,272	47,839	22.0	1,742	58
17 年 2 月期第 3 四半期	186,655	41,004	22.0	1,707	96
(参考) 17 年 2 月期	182,577	41,097	22.5	1,710	38

(注) 期末発行済株式数 18 年 2 月期第 3 四半期 27,453,225 株 17 年 2 月期第 3 四半期 24,008,056 株  
17 年 2 月期 24,007,864 株

期末自己株式数 18 年 2 月期第 3 四半期 88,015 株 17 年 2 月期第 3 四半期 93,924 株  
17 年 2 月期 94,116 株

(3) キャッシュ・フローの状況

(百万円未満切捨表示)

	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 2 月期第 3 四半期	10,562	15,358	12,669	11,165
17 年 2 月期第 3 四半期	138	18,347	16,681	2,781
(参考) 17 年 2 月期	1,999	19,631	20,336	3,292

3 .18 年 2 月期の業績予想（平成 17 年 3 月 1 日～平成 18 年 2 月 28 日）

(百万円未満切捨表示)

通 期	売 上 高 百万円	経 常 利 益 百万円	当 期 純 利 益 百万円	1 株 当 たり 年 間 配 当 金		
				中 間 円 銭	期 末 円 銭	円 銭
	275,000	5,000	2,600	9 00	18 00	18 00

(参考) 1 株 当 たり 予 想 当 期 純 利 益 ( 通 期 ) 94 円 70 銭

平成 18 年 2 月 期 予 想 年 間 配 当 金 の 内 訳 普 通 配 当 18 円 00 銭

#### 4. 業績の概況（平成 17 年 3 月 1 日～平成 17 年 11 月 30 日）

直近のわが国経済情勢は、設備投資が引き続き堅調で景気の持続的成長を支えており、雇用情勢も改善し、個人消費も増加の傾向にあります。また、懸念材料でありました原油価格の高騰も落ち着く気配を見せており、徐々に明るい見通しが大勢を占めているといえます。

ホームセンター業界では市場規模は伸びているものの、大手企業の経営統合など、業界の再編成に拍車がかかり、商圈拡大策による出店の加速と店舗の大型化も同時進行し、オーバーストア状態を現出させ、また業界だけでなく、取扱商品の拡大により異業種間とも競合が激化し、経営効率の低下傾向を招いております。

この様に、当社を取り巻く環境は厳しさを増しておりますが、財務体質の改善、過剰在庫の抑制、スクラップ・アンド・ビルドによる収益力の強化を推し進めることにより、全社的な経営効率の改善を図り、厳しい競争を勝ち抜くための強固な経営基盤を作り上げることを目指してまいります。

この様な状況のもと、当第 3 四半期間にホームセンター 13 店舗（千葉県、東京都、神奈川県、愛知県、京都府、大阪府、兵庫県、和歌山県、広島県）プロショップ専門店 1 店舗及びローカル・カントリー立地の「ホームストック」5 店舗を出店した他、既存店の合理化のため 5 店舗を閉店したため、11 月末現在の店舗数は 209 店舗（うち、ホームストックは 51 店舗）となりました。

この結果、当第 3 四半期の売上高は 201,563 百万円（前年同四半期比 11.1%増加）、うち既存店売上高は 178,553 百万円（前年同四半期比 0.5%増加）となりました。既存店売上高の伸び率が前年同四半期のマイナス 2.3%から持ち直したことで、新店効果により売上高は二桁の伸び率となりました。

積極的に新規出店を行っていることにより賃借料及び人件費が増え、加えて事業税の外形標準課税の影響が 232 百万円あり、販売費及び一般管理費が前年同四半期比 17.9%増と大幅に増加しましたが、売上総利益率が前年同四半期比 1.1%改善したことによる売上総利益の増加及び営業収入の増加が上回り、営業利益は 4,432 百万円（前年同期比 0.7%増加）と前年同四半期より増加しております。

経常利益は、支払利息の増加が影響し、3,689 百万円（前年同四半期比 1.2%減少）と若干の減少となりましたが、四半期純利益は 2,050 百万円（前年同四半期比 5.0%増加）と前年同四半期を上回り、増収増益となりました。

平成 18 年 2 月期通期の業績予想につきましては、売上、利益とも計画通りに推移しており、売上高 2,750 億円(前期比 12.8%増)、経常利益 50 億円(前期比 18.1%増)、当期純利益 26 億円(前期 28.6%増)と見込んでおります。

5. 財務諸表

(1) 比較貸借対照表(未監査)

(百万円未満切捨)

科 目	期 別	前第3四半期末 (平成16年11月30日現在)	当第3四半期末 (平成17年11月30日現在)	前事業年度末 (平成17年2月28日現在)
		金 額	金 額	金 額
( 資 産 の 部 )				
流 動 資 産				
1. 現 金 及 び 預 金		2,781	11,165	3,292
2. 受 取 手 形				36
3. 売 掛 金		1,998	2,672	1,500
4. た な 卸 資 産		52,688	58,683	50,127
5. 繰 延 税 金 資 産		553	945	630
6. そ の 他		11,426	8,369	5,593
7. 貸 倒 引 当 金		6	7	6
流 動 資 産 合 計		69,442	81,828	61,174
固 定 資 産				
1. 有 形 固 定 資 産				
(1) 建 物		45,798	57,770	46,800
(2) 土 地		17,795	19,424	17,794
(3) そ の 他		9,030	8,091	10,019
有 形 固 定 資 産 合 計		72,625	85,287	74,614
2. 無 形 固 定 資 産				
3. 投 資 そ の 他 の 資 産				
(1) 投 資 有 価 証 券		1,793	2,089	1,835
(2) 繰 延 税 金 資 産		219	80	256
(3) 差 入 保 証 金		34,182	36,400	35,362
(4) そ の 他		4,450	7,267	5,202
(5) 貸 倒 引 当 金		36	51	36
投 資 そ の 他 の 資 産 合 計		40,610	45,786	42,620
固 定 資 産 合 計		117,212	135,443	121,402
資 産 合 計		186,655	217,272	182,577

(百万円未満切捨)

科 目	期 別	前第3四半期末 (平成16年11月30日現在)	当第3四半期末 (平成17年11月30日現在)	前事業年度末 (平成17年2月28日現在)
		金 額	金 額	金 額
( 負 債 の 部 )				
流動負債				
1. 買 掛 金		34,111	41,109	26,689
2. 短期借入金		8,500		18,000
3. 1年以内返済予定長期借入金		19,316	25,084	18,290
4. 未払法人税等		625	1,069	1,103
5. 賞与引当金		1,381	1,478	931
6. その他		6,394	8,971	5,955
流動負債合計		70,329	77,712	70,968
固定負債				
1. 長期借入金		61,699	76,177	56,921
2. 退職給付引当金		3	5	4
3. 役員退職引当金		192		195
4. 受入保証金		10,032	12,008	10,149
5. その他		3,392	3,528	3,240
固定負債合計		75,320	91,719	70,510
負債合計		145,650	169,432	141,479
( 資 本 の 部 )				
資本金		11,497	13,997	11,497
資本剰余金				
1. 資本準備金		11,732	14,232	11,732
2. その他資本剰余金		23	23	23
資本剰余金合計		11,756	14,256	11,755
利益剰余金				
1. 利益準備金		111	111	111
2. 任意積立金		15,830	17,330	15,830
3. 四半期(当期)未処分利益		1,935	2,086	2,004
利益剰余金合計		17,877	19,528	17,945
その他有価証券評価差額金		7	182	31
自己株式		133	125	133
資本合計		41,004	47,839	41,097
負債及び資本合計		186,655	217,272	182,577

## (2)比較損益計算書(未監査)

(百万円未満切捨)

科 目	前 第 3 四 半 期 (自平成16年 3月 1日 至平成16年11月30日)		当 第 3 四 半 期 (自平成17年 3月 1日 至平成17年11月30日)		前 事 業 年 度 (自平成16年3月 1日 至平成17年2月28日)	
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	百分比
		%		%		%
売 上 高	181,473	100.0	201,563	100.0	243,860	100.0
売 上 原 価	130,949	72.2	143,258	71.1	176,689	72.5
売 上 総 利 益	50,524	27.8	58,305	28.9	67,171	27.5
賃 貸 収 入	3,405	1.9	4,540	2.3	4,652	1.9
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	49,527	27.3	58,413	29.0	66,814	27.4
営 業 利 益	4,402	2.4	4,432	2.2	5,009	2.0
営 業 外 収 益	( 727 )	( 0.4 )	( 837 )	( 0.4 )	( 1,074 )	( 0.4 )
受 取 利 息 及 び 配 当 金	109		108		146	
そ の 他	617		729		928	
営 業 外 費 用	( 1,305 )	( 0.7 )	( 1,579 )	( 0.8 )	( 1,848 )	( 0.7 )
支 払 利 息	1,251		1,429		1,681	
そ の 他	144		150		167	
経 常 利 益	3,734	2.1	3,689	1.8	4,235	1.7
特 別 利 益	( 8 )	( 0.0 )	( 231 )	( 0.1 )	( 89 )	( 0.0 )
固 定 資 産 売 却 益					80	
受 入 保 証 金 解 約 益	4		180		4	
そ の 他	4		50		4	
特 別 損 失	( 105 )	( 0.1 )	( 180 )	( 0.1 )	( 275 )	( 0.1 )
固 定 資 産 売 却 損	22				98	
固 定 資 産 除 却 損	67		177		160	
構 造 改 善 費 用	15				11	
そ の 他			2		4	
税 引 前 四 半 期 ( 当 期 ) 純 利 益	3,637	2.0	3,740	1.8	4,049	1.6
法 人 税 、 住 民 税 及 び 事 業 税	1,692	0.9	1,932	0.9	2,166	0.9
法 人 税 等 調 整 額	8	0.0	242	0.1	138	0.1
四 半 期 ( 当 期 ) 純 利 益	1,953	1.1	2,050	1.0	2,021	0.8
前 期 繰 越 利 益	198		252		198	
中 間 配 当 額	216		216		216	
四 半 期 ( 当 期 ) 未 処 分 利 益	1,935		2,086		2,004	

## (3)比較キャッシュ・フロー計算書(未監査)

(百万円未満切捨)

科 目	期 別	前 第 3 四 半 期	当 第 3 四 半 期	前 事 業 年 度
		(自 平成16年 3月 1日 至 平成16年11月30日)	(自 平成17年 3月 1日 至 平成17年11月30日)	(自 平成16年3月 1日 至 平成17年2月28日)
		金 額	金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー				
税引前四半期(当期)純利益		3,637	3,740	4,049
減 価 償 却 費		3,177	3,636	4,346
退職給付引当金の増加・減少( )額		0	1	0
受取利息及び受取配当金		109	108	146
支 払 利 息		1,251	1,429	1,681
固 定 資 産 売 却 益				80
固 定 資 産 売 却 損		22		98
固 定 資 産 除 却 損		67	177	160
構 造 改 善 費 用		15		11
売 上 債 権 の 増 加 額		579	1,134	118
た な 卸 資 産 の 増 加 額		13,015	8,555	10,454
仕 入 債 務 の 増 加 額		8,157	14,420	734
そ の 他		937	438	1,856
役 員 賞 与 の 支 払 額		67	35	67
小 計		3,494	14,009	2,074
利息及び配当金の受取額		49	50	85
利息の支払額		1,001	1,298	1,482
法人税等の支払額		2,680	2,198	2,676
営業活動によるキャッシュ・フロー		138	10,562	1,999
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		13,657	12,090	12,999
有形固定資産の売却による収入		28		808
差入保証金の差入れによる支出		3,932	3,215	6,224
差入保証金の返還による収入		786	777	1,248
受入保証金の受入れによる収入		924	2,510	1,162
受入保証金の返還による支出		314	354	429
そ の 他		2,182	2,985	3,196
投資活動によるキャッシュ・フロー		18,347	15,358	19,631
財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入れによる収入		66,500	55,500	96,000
短期借入金の返済による支出		72,000	73,500	92,000
長期借入れによる収入		35,173	39,000	37,900
長期借入金の返済による支出		12,750	12,949	21,281
社債の発行による収入			5,000	
配当金の支払額		344	389	383
そ の 他		102	8	101
財務活動によるキャッシュ・フロー		16,681	12,669	20,336
現金及び現金同等物の増加・減少( )額		1,804	7,873	1,293
現金及び現金同等物の期首残高		4,586	3,292	4,586
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高		2,781	11,165	3,292