

平成20年2月期 第3四半期財務・業績の概況（非連結）



平成20年1月11日

上場会社名 コーナン商事株式会社 上場取引所 東証・大証
 コード番号 7516 URL <http://www.hc.kohnan.com/>
 代表者（役職名）代表取締役社長（氏名）疋田 耕造
 問合せ先責任者（役職名）専務取締役執行役員（氏名）品川 良一 TEL (072) 274-1621
 総合企画担当(兼)IR広報室長

（百万円未満切捨）

1. 平成20年2月期第3四半期の業績（平成19年3月1日～平成19年11月30日）

(1) 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2月期第3四半期 | 210,270 | 2.1 | 7,674 | 90.8 | 6,629 | 171.1 | 2,307 | |
| 19年2月期第3四半期 | 206,040 | 2.2 | 4,022 | 9.2 | 2,445 | 33.7 | 2,860 | 239.5 |
| 19年2月期 | 273,616 | 2.0 | 5,594 | 15.2 | 3,632 | 19.3 | 326 | 86.1 |

| | 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 |
| 20年2月期第3四半期 | 84 | 01 | 83 | 70 |
| 19年2月期第3四半期 | 104 | 19 | | |
| 19年2月期 | 11 | 88 | 11 | 84 |

(2) 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2月期第3四半期 | 214,649 | | 48,100 | | 22.4 | 1,751 | 33 |
| 19年2月期第3四半期 | 207,645 | | 44,177 | | 21.3 | 1,608 | 91 |
| 19年2月期 | 194,868 | | 47,504 | | 24.4 | 1,729 | 92 |

(3) 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2月期第3四半期 | 8,334 | 17,227 | 8,672 | 3,496 |
| 19年2月期第3四半期 | 3,523 | 4,546 | 545 | 3,383 |
| 19年2月期 | 7,621 | 1,775 | 9,541 | 3,717 |

2. 配当の状況

| | 1株当たり配当金 | | | | | |
|------------|----------|----|----|----|----|----|
| | 中間期末 | | 期末 | | 年間 | |
| （基準日） | 円 | 銭 | 円 | 銭 | 円 | 銭 |
| 19年2月期 | 9 | 00 | 9 | 00 | 18 | 00 |
| 20年2月期 | 9 | 00 | | | 18 | 00 |
| 20年2月期（予想） | | | 9 | 00 | | |

3. 20年2月期の業績予想（平成19年3月1日～平成20年2月29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 | 284,100 | 3.8 | 9,900 | 77.0 | 8,000 | 120.3 | 3,000 | 819.0 | 109 | 24 |

4 . その他

(1) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 有

(2) 最近事業年度からの会計処理の方法の変更の有無 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。

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記の業績予想につきましては、現時点における入手可能な情報に基づくものであり、不確実な要素を含んでおります。実際の業績は、今後発生する様々な要因により異なる可能性があります。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 経営成績に関する定性的情報

ホームセンター業界では同業だけでなく異業種間との競合も激しくなる中、原油価格の高騰など素材商品の値上がりが仕入コストの上昇を招いており、依然厳しい状況が続いております。

この様な状況のもと、当第3四半期にホームセンター7店舗(東京都、愛知県、大阪府)及びローカル・カントリー立地の「ホームストック」3店舗を出店した他、既存店の合理化のため2店舗を閉店したため、11月末現在の店舗数は219店舗(うち、ホームストックは57店舗)となりました。

この結果、当第3四半期の売上高は210,270百万円(前年同四半期比2.1%増)うち既存店売上高は199,670百万円(前年同四半期比0.8%減)となりました。春先は気候にも恵まれ前年を上回るペースで推移しましたが、夏場以降は秋に入っても高温が続いたこと等から伸び悩み、既存店売上高は前年同四半期を若干下回りました。全体の売上高は新店効果により前年同四半期比2.1%の増加となりました。特に商品部門別では、園芸用品や日用品などが高い伸び率となっております。

売上総利益率は海外直買商品の売上構成比の上昇等から30.3%と前年同四半期比1.0ポイント向上し、賃貸収入も前年同四半期比39.8%の増加となりました。新規出店により賃借料が前年同四半期比11.0%増加したものの、人件費を前年同四半期比0.7%の減少とし、その他の経費削減にも努めた結果、販売費及び一般管理費を前年同四半期比3.1%の増加に抑えたことにより、営業利益は7,674百万円(前年同四半期比90.8%増)となり、経常利益は6,629百万円(前年同四半期比171.1%増)となりました。経常利益の増加は、営業利益の増加のほか、前年に計上したデリバティブ評価損548百万円がなくなったこと等によります。

また、前年同四半期には減損損失3,956百万円があったため、四半期純利益は2,307百万円(前年同四半期は2,860百万円の赤字)と大幅増益となりました。

2. 財政状態に関する定性的情報

(財政状態の変動状況)

当第3四半期末の総資産は前期末より19,781百万円増加し、214,649百万円となりました。K・F株式会社の全株式取得に伴う関係会社株式の増加4,068百万円その他、新規出店等に伴う建物の増加2,995百万円及び差入保証金の増加5,182百万円、その他棚卸資産が3,530百万円、売掛金が1,322百万円増加したことなどによります。

当第3四半期末の純資産は48,100百万円で、自己資本比率は前期末より2.0ポイント減少し、22.4%となりました。

(キャッシュ・フローの状況)

営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前四半期純利益が4,803百万円となり、その他仕入債務の増加8,341百万円、棚卸資産の増加3,530百万円、法人税等の支払5,328百万円などにより、8,334百万円の収入となりました。

投資活動によるキャッシュ・フローは、関係会社株式の取得による支出4,078百万円、新規出店等に伴う有形固定資産の取得による支出6,926百万円及び差入保証金の差入れによる支出7,437百万円により、17,227百万円の支出となりました。

財務活動によるキャッシュ・フローは、社債の発行による収入が10,000百万円あり、借入金の純減少額が848百万円となり、8,672百万円の収入となりました。

これらの結果、当第3四半期末の現金及び現金同等物の残高は、前期末に比べ220百万円減少し、3,496百万円となりました。

3. 業績予想に関する定性的情報

平成20年2月期の業績予想は、平成19年10月4日に公表した「業績予想の修正及び特別損失の計上に関するお知らせ」より変更はありません。

4. その他

(1) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

税金費用の計算は、法定実効税率に基づき当第3四半期の要負担額を算定しております。棚卸資産の評価は実地棚卸を省略し、帳簿棚卸により算定しております。

(2) 最近事業年度からの会計処理の方法の変更

当第1四半期より、法人税法の改正により平成19年4月1日以降に取得した有形固定資産については、改正法人税法に規定する償却方法により減価償却費を計上しております。

なお、この変更に伴い、営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益は34百万円減少しております。

5. 第3四半期財務諸表

(1) 第3四半期貸借対照表(未監査)

(百万円未満切捨)

| 科 目 | 期 別 | 前第3四半期末 (平成18年11月30日現在) | 当第3四半期末 (平成19年11月30日現在) | 前事業年度末 (平成19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 | | 3,402 | 3,515 | 3,735 |
| 2. 売 掛 金 | | 3,170 | 3,667 | 2,344 |
| 3. た な 卸 資 産 | | 59,937 | 56,525 | 52,994 |
| 4. 繰 延 税 金 資 産 | | 1,047 | 2,270 | 1,354 |
| 5. そ の 他 | | 6,011 | 5,346 | 5,500 |
| 6. 貸 倒 引 当 金 | | 7 | 5 | 11 |
| 流 動 資 産 合 計 | | 73,561 | 71,318 | 65,919 |
| 固 定 資 産 | | | | |
| 1. 有 形 固 定 資 産 | | | | |
| (1) 建 物 | | 56,296 | 58,540 | 55,544 |
| (2) 土 地 | | 18,211 | 15,691 | 15,560 |
| (3) そ の 他 | | 7,623 | 8,679 | 7,955 |
| 有 形 固 定 資 産 合 計 | | 82,131 | 82,911 | 79,060 |
| 2. 無 形 固 定 資 産 | | | | |
| 3. 投 資 そ の 他 の 資 産 | | | | |
| (1) 投 資 有 価 証 券 | | 1,844 | 1,869 | 1,866 |
| (2) 繰 延 税 金 資 産 | | 498 | 824 | 513 |
| (3) 差 入 保 証 金 | | 37,748 | 42,226 | 37,043 |
| (4) そ の 他 | | 7,398 | 11,877 | 6,502 |
| (5) 貸 倒 引 当 金 | | 54 | 199 | 69 |
| 投 資 そ の 他 の 資 産 合 計 | | 47,436 | 56,598 | 45,856 |
| 固 定 資 産 合 計 | | 134,084 | 143,331 | 128,948 |
| 資 産 合 計 | | 207,645 | 214,649 | 194,868 |
| | | | | |

(百万円未満切捨)

| 科 目 | 期 別 | 前第3四半期末 (平成18年11月30日現在) | 当第3四半期末 (平成19年11月30日現在) | 前事業年度末 (平成19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 | | 29,558 | 31,247 | 22,906 |
| 2. 短期借入金 | | 9,000 | 17,500 | 7,500 |
| 3. 1年以内返済予定 長期借入金 | | 31,727 | 30,496 | 30,729 |
| 4. 未払法人税等 | | 283 | 978 | 3,370 |
| 5. 賞与引当金 | | 1,571 | 1,548 | 966 |
| 6. 閉店等損失引当金 | | 122 | 114 | |
| 7. そ の 他 | | 8,608 | 9,304 | 7,138 |
| 流動負債合計 | | 80,872 | 91,190 | 72,612 |
| 固定負債 | | | | |
| 1. 社 債 | | | 10,000 | |
| 2. 長期借入金 | | 65,576 | 47,380 | 57,995 |
| 3. 受入保証金 | | 13,432 | 14,614 | 13,428 |
| 4. そ の 他 | | 3,587 | 3,363 | 3,327 |
| 固定負債合計 | | 82,596 | 75,358 | 74,751 |
| 負債合計 | | 163,468 | 166,548 | 147,363 |
| (純 資 産 の 部) | | | | |
| 株主資本 | | | | |
| 1. 資 本 金 | | 13,997 | 13,997 | 13,997 |
| 2. 資本剰余金 | | 14,256 | 14,256 | 14,256 |
| 3. 利益剰余金 | | 16,436 | 21,436 | 19,623 |
| 4. 自己株式 | | 119 | 108 | 115 |
| 株主資本合計 | | 44,571 | 49,582 | 47,762 |
| 評価・換算差額等 | | | | |
| 1. その他有価証券 評価差額金 | | 80 | 66 | 68 |
| 2. 繰延ヘッジ損益 | | 313 | 1,415 | 189 |
| 評価・換算差額等合計 | | 394 | 1,481 | 257 |
| 純 資 産 合 計 | | 44,177 | 48,100 | 47,504 |
| 負債、純資産合計 | | 207,645 | 214,649 | 194,868 |
| | | | | |

(2) 第 3 四半期損益計算書 (未監査)

(百万円未満切捨)

| 科 目 | 前 第 3 四 半 期 (自 平成18年 3月 1日 至 平成18年11月30日) | | 当 第 3 四 半 期 (自 平成19年 3月 1日 至 平成19年11月30日) | | 前 事 業 年 度 (自 平成18年3月 1日 至 平成19年2月28日) | |
|---------------------|---|---------|---|---------|---|---------|
| | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 |
| 売 上 高 | 206,040 | 100.0 | 210,270 | 100.0 | 273,616 | 100.0 |
| 売 上 原 価 | 145,703 | 70.7 | 146,603 | 69.7 | 193,783 | 70.8 |
| 売 上 総 利 益 | 60,337 | 29.3 | 63,667 | 30.3 | 79,832 | 29.2 |
| 营 業 収 入 | 5,632 | 2.7 | 7,875 | 3.8 | 7,804 | 2.8 |
| 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費 | 61,946 | 30.1 | 63,868 | 30.4 | 82,042 | 30.0 |
| 营 業 利 益 | 4,022 | 1.9 | 7,674 | 3.7 | 5,594 | 2.0 |
| 营 業 外 収 益 | (735) | (0.4) | (821) | (0.4) | (896) | (0.3) |
| 营 業 外 費 用 | (2,313) | (1.1) | (1,866) | (0.9) | (2,859) | (1.0) |
| 経 常 利 益 | 2,445 | 1.2 | 6,629 | 3.2 | 3,632 | 1.3 |
| 特 別 利 益 | (502) | (0.3) | (228) | (0.1) | (5,785) | (2.1) |
| 特 別 損 失 | (4,882) | (2.4) | (2,054) | (1.0) | (5,591) | (2.0) |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | 1,935 | 0.9 | 4,803 | 2.3 | 3,825 | 1.4 |
| 税 金 費 用 | 925 | 0.5 | 2,496 | 1.2 | 3,499 | 1.3 |
| 四半期(当期)純利益 | 2,860 | 1.4 | 2,307 | 1.1 | 326 | 0.1 |
| | | | | | | |

(3)株主資本等変動計算書 (未監査)

(百万円未満切捨)

前第 3 四半期 (自 平成18年3月1日 至 平成18年11月30日)

| | 株主資本 | | | | | 評価・換算差額等 | | | 純資産合計 |
|----------------------------|--------|--------|--------|------|--------|--------------|---------|------------|--------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 | |
| 平成 18 年 2 月 28 日 残高 | 13,997 | 14,256 | 19,832 | 126 | 47,959 | 456 | - | 456 | 48,416 |
| 四半期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | 494 | | 494 | | | | 494 |
| 役員賞与金 | | | 41 | | 41 | | | | 41 |
| 四半期純損失 | | | 2,860 | | 2,860 | | | | 2,860 |
| 自己株式の取得 | | | | 1 | 1 | | | | 1 |
| 自己株式の処分 | | 0 | | 8 | 8 | | | | 8 |
| 株主資本以外の項目の 前四半期変動額 (純額) | | | | | | 537 | 313 | 850 | 850 |
| 四半期変動額合計 | - | 0 | 3,395 | 7 | 3,388 | 537 | 313 | 850 | 4,239 |
| 平成 18 年 11 月 30 日 残高 | 13,997 | 14,256 | 16,436 | 119 | 44,571 | 80 | 313 | 394 | 44,177 |

当第 3 四半期 (自 平成19年3月1日 至 平成19年11月30日)

| | 株主資本 | | | | | 評価・換算差額等 | | | 純資産合計 |
|----------------------------|--------|--------|--------|------|--------|--------------|---------|------------|--------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 | |
| 平成 19 年 2 月 28 日 残高 | 13,997 | 14,256 | 19,623 | 115 | 47,762 | 68 | 189 | 257 | 47,504 |
| 四半期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | 494 | | 494 | | | | 494 |
| 四半期純利益 | | | 2,307 | | 2,307 | | | | 2,307 |
| 自己株式の取得 | | | | 2 | 2 | | | | 2 |
| 自己株式の処分 | | 0 | | 8 | 8 | | | | 8 |
| 株主資本以外の項目の 当四半期変動額 (純額) | | | | | | 2 | 1,225 | 1,223 | 1,223 |
| 四半期変動額合計 | - | 0 | 1,812 | 6 | 1,819 | 2 | 1,225 | 1,223 | 595 |
| 平成 19 年 11 月 30 日 残高 | 13,997 | 14,256 | 21,436 | 108 | 49,582 | 66 | 1,415 | 1,481 | 48,100 |

前事業年度 (自 平成18年3月1日 至 平成19年2月28日)

| | 株主資本 | | | | | 評価・換算差額等 | | | 純資産合計 |
|--------------------------|--------|--------|--------|------|--------|--------------|---------|------------|--------|
| | 資本金 | 資本剰余金 | 利益剰余金 | 自己株式 | 株主資本合計 | その他有価証券評価差額金 | 繰延ヘッジ損益 | 評価・換算差額等合計 | |
| 平成 18 年 2 月 28 日 残高 | 13,997 | 14,256 | 19,832 | 126 | 47,959 | 456 | - | 456 | 48,416 |
| 当期変動額 | | | | | | | | | |
| 剰余金の配当 | | | 494 | | 494 | | | | 494 |
| 役員賞与金 | | | 41 | | 41 | | | | 41 |
| 当期純利益 | | | 326 | | 326 | | | | 326 |
| 自己株式の取得 | | | | 1 | 1 | | | | 1 |
| 自己株式の処分 | | 0 | | 12 | 13 | | | | 13 |
| 株主資本以外の項目の 当期変動額 (純額) | | | | | | 524 | 189 | 714 | 714 |
| 当期変動額合計 | - | 0 | 208 | 11 | 197 | 524 | 189 | 714 | 911 |
| 平成 19 年 2 月 28 日 残高 | 13,997 | 14,256 | 19,623 | 115 | 47,762 | 68 | 189 | 257 | 47,504 |

(4) 第 3 四半期キャッシュ・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18年 3月 1日 至 平成18年11月30日) | (自 平成19年 3月 1日 至 平成19年11月30日) | (自 平成18年3月 1日 至 平成19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 | | | | |
| 税金等調整前四半期(当期)純利益 | | 1,935 | 4,803 | 3,825 |
| 減価償却費 | | 3,569 | 3,405 | 4,740 |
| 閉店等損失引当金の増加・減少()額 | | 309 | 114 | 432 |
| 退職給付引当金の減少額 | | 9 | | 9 |
| 受取利息及び受取配当金 | | 136 | 174 | 168 |
| 支払利息 | | 1,526 | 1,598 | 2,031 |
| 固定資産売却益 | | | | 5,288 |
| 固定資産除却損 | | 407 | 61 | 848 |
| 減損損失 | | 3,956 | 1,499 | 4,507 |
| 売上債権の増加額 | | 1,207 | 1,322 | 382 |
| たな卸資産の増加()・減少額 | | 5,530 | 3,530 | 1,412 |
| 仕入債務の増加・減少()額 | | 4,992 | 8,341 | 1,659 |
| その他 | | 2,067 | 330 | 2,102 |
| 役員賞与の支払額 | | 41 | | 41 |
| 小計 | | 7,349 | 15,128 | 11,487 |
| 利息及び配当金の受取額 | | 39 | 55 | 71 |
| 利息の支払額 | | 1,466 | 1,521 | 1,974 |
| 法人税等の支払額 | | 2,399 | 5,328 | 1,962 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | 3,523 | 8,334 | 7,621 |
| 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 | | 6,635 | 6,926 | 8,656 |
| 有形固定資産の売却による収入 | | 2,999 | | 9,621 |
| 関係会社株式の取得による支出 | | | 4,078 | |
| 差入保証金の差入れによる支出 | | 1,727 | 7,437 | 3,168 |
| 差入保証金の返還による収入 | | 838 | 1,508 | 2,970 |
| 受入保証金の受入れによる収入 | | 2,083 | 1,626 | 2,193 |
| 受入保証金の返還による支出 | | 394 | 432 | 532 |
| その他 | | 1,710 | 1,486 | 652 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | 4,546 | 17,227 | 1,775 |
| 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 | | 88,000 | 64,500 | 108,000 |
| 短期借入金の返済による支出 | | 88,000 | 54,500 | 109,500 |
| 長期借入れによる収入 | | 20,000 | 12,500 | 20,000 |
| 長期借入金の返済による支出 | | 18,981 | 23,348 | 27,560 |
| 社債の発行による収入 | | | 10,000 | |
| 配当金の支払額 | | 480 | 485 | 492 |
| その他 | | 7 | 6 | 11 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | 545 | 8,672 | 9,541 |
| 現金及び現金同等物の減少額 | | 477 | 220 | 144 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | | 3,861 | 3,717 | 3,861 |
| 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高 | | 3,383 | 3,496 | 3,717 |