



平成 20 年 2 月期

第 1 四半期財務・業績の概況（非 連 結）

平成 19 年 7 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 常務取締役執行役員 経理部長 稲垣 忠

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
影響額が僅少なものにつきましては、一部簡便な方法を採用しております。
- ② 会計処理の方法の変更の有無 有
- ③ 当四半期決算の数値については、監査法人の監査は受けておりません。

2. 平成 20 年 2 月期第 1 四半期財務・業績の概況（平成 19 年 3 月 1 日～平成 19 年 5 月 31 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	%
20 年 2 月期第 1 四半期	71,334	(3.8)	2,909	(84.8)	2,499	(—)
19 年 2 月期第 1 四半期	68,705	(1.6)	1,574	(△35.4)	192	(△91.2)
(参考) 18 年 2 月期	273,616	(2.0)	5,594	(15.2)	3,632	(△19.3)

	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
20 年 2 月期第 1 四半期	795	(—)	28	95	28	85
19 年 2 月期第 1 四半期	△ 3,629	(△405.7)	△ 132	20	—	—
(参考) 19 年 2 月期	326	(△86.1)	11	88	11	84

(注) ① 期中平均株式数 20 年 2 月期第 1 四半期 27,460,559 株 19 年 2 月期第 1 四半期 27,452,769 株
19 年 2 月期 27,457,137 株

② 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

【経営成績の進捗状況に関する定性的情報等】

ホームセンター業界では他業態も含めた競合が激しくなっており、規模の拡大がかならずしも利益の確保につながらず、経営効率化は鈍化する傾向にあります。各社ともこのような現状を打破するため、同業他社あるいは異業種企業と資本・業務提携を行うなどの施策を打ち出してきております。

このような状況のもと、当第 1 四半期にホームセンター 4 店舗（東京都、大阪府）及びローカル・カンントリー立地の「ホームストック」1 店舗を出店した他、既存店の合理化のため 1 店舗を閉店したため、5 月末現在の店舗数は 215 店舗（うち、ホームストックは 56 店舗）となりました。

この結果、当第 1 四半期の売上高は 71,334 百万円（前年同四半期比 3.8%増）、うち既存店売上高は 67,334 百万円（前年同四半期比 0.9%増）となりました。前年の春先に、異常気象により売上が大きく落ち込んだ反動もあり、既存店の客数及び客単価とも前年同四半期を上回り、既存店売上高はプラスに転じました。特に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 30.0%と前年同四半期比 0.7 ポイント向上し、賃貸収入も前年同四半期比 49.2%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 11.3%増加したものの、人件費を前年同四半期比 0.2%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 3.7%の増加に抑えたことにより、営業利益は 2,909 百万円（前年同四半期比 84.8%増）となりました。

また、前年同四半期にはデリバティブ評価損 1,086 百万円及び減損損失 3,785 百万円があったため経常利益は 2,499 百万円、四半期純利益は 795 百万円となり、いずれも大幅増益となりました。

(2) 財政状態の変動状況

(百万円未満切捨表示)

	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1四半期	210,116	48,582	23.1	1,769	17
19年2月期第1四半期	205,691	44,194	21.5	1,609	69
(参考) 19年2月期	194,868	47,504	24.4	1,729	92

(注) ① 期末発行済株式数 20年2月期第1四半期 27,460,487株 19年2月期第1四半期 27,454,908株
19年2月期 27,460,629株
② 期末自己株式数 20年2月期第1四半期 80,753株 19年2月期第1四半期 86,332株
19年2月期 80,611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
20年2月期第1四半期	5,258	△ 6,282	6,200	8,893
19年2月期第1四半期	3,665	△ 3,406	△ 834	3,285
(参考) 19年2月期	7,621	1,775	△ 9,541	3,717

【財政状態の変動状況に関する定性的情報等】

(財政状態の変動状況)

当第1四半期末の総資産は前期末より15,247百万円増加し、210,116百万円となりました。社債の発行により一時的に手元資金が増加したことによる現金預金の増加が5,176百万円、その他棚卸資産が2,609百万円、差入保証金が3,095百万円増加したことが主な原因です。

当第1四半期末の純資産は48,582百万円で、自己資本比率は前期末より1.3ポイント減少し、23.1%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1,980百万円となり、その他仕入債務の増加8,134百万円、棚卸資産の増加2,609百万円、法人税等の支払2,877百万円などにより、5,258百万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、主に新規出店等に伴う有形固定資産の取得による支出1,862百万円及び差入保証金の差入れによる支出4,275百万円により、6,282百万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、一部借入金の返済に充当しましたが6,200百万円の収入となりました。

これらの結果、当第1四半期末の現金及び現金同等物の残高は、前期末に比べ5,176百万円増加し、8,893百万円となりました。

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)

	売 上 高	経 常 利 益	当 期 純 利 益
	百万円	百万円	百万円
中 間 期	143,900	3,020	1,020
通 期	294,000	5,500	2,000

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 72円 83銭

【業績予想に関する定性的情報等】

平成20年2月期の中間期及び通期の業績予想は平成19年4月11日付の公表数値より変更はありません。

(注) 上記予想は、現時点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。

4. 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1四半期末 (平成18年5月31日現在)	当第1四半期末 (平成19年5月31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)				
I 流動資産				
1. 現金及び預金		3,304	8,912	3,735
2. 売掛金		2,847	3,326	2,344
3. たな卸資産		57,360	55,604	52,994
4. 繰延税金資産		1,047	1,004	1,354
5. その他		5,827	6,605	5,500
6. 貸倒引当金		△ 8	△ 8	△ 11
流動資産合計		70,378	75,445	65,919
II 固定資産				
1. 有形固定資産				
(1) 建物		57,987	56,564	55,544
(2) 土地		17,338	15,571	15,560
(3) その他		7,997	8,377	7,955
有形固定資産合計		83,323	80,512	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		2,031	1,899	1,866
(2) 繰延税金資産		162	500	513
(3) 差入保証金		38,309	40,139	37,043
(4) その他		7,437	7,652	6,502
(5) 貸倒引当金		△ 55	△ 69	△ 69
投資その他の資産合計		47,886	50,121	45,856
固定資産合計		135,313	134,670	128,948
資産合計		205,691	210,116	194,868

(百万円未満切捨)

科 目	期 別	前第1四半期末 (平成18年5月31日現在)	当第1四半期末 (平成19年5月31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)				
I 流 動 負 債				
1. 買 掛 金		30,937	31,041	22,906
2. 短 期 借 入 金		8,500	—	7,500
3. 1年以内返済予定長期借入金		29,522	31,873	30,729
4. 未 払 法 人 税 等		246	1,268	3,370
5. 賞 与 引 当 金		1,457	1,476	966
6. そ の 他		8,525	7,332	7,138
流 動 負 債 合 計		79,188	72,992	72,612
II 固 定 負 債				
1. 社 債		—	10,000	—
2. 長 期 借 入 金		66,619	60,745	57,995
3. 退 職 給 付 引 当 金		11	—	—
4. 受 入 保 証 金		12,174	14,325	13,428
5. そ の 他		3,502	3,469	3,327
固 定 負 債 合 計		82,308	88,540	74,751
負 債 合 計		161,497	161,533	147,363
(純 資 産 の 部)				
I 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		15,914	20,171	19,623
4. 自 己 株 式		△ 123	△ 115	△ 115
株 主 資 本 合 計		44,045	48,310	47,762
II 評 価 ・ 換 算 差 額 等				
1. その他有価証券評価差額金		148	△ 48	△ 68
2. 繰 延 ヘ ッ ジ 損 益		—	320	△ 189
評 価 ・ 換 算 差 額 等 合 計		148	271	△ 257
純 資 産 合 計		44,194	48,582	47,504
負 債 、 純 資 産 合 計		205,691	210,116	194,868

(2)比較損益計算書（未監査）

（百万円未満切捨）

科 目	期 別		当 第 1 四 半 期 (自 平成19年 3月 1 日 至 平成19年 5月 31日)		前 事 業 年 度 (自 平成18年3月 1 日 至 平成19年2月 28日)	
	前 第 1 四 半 期 (自 平成18年 3月 1 日 至 平成18年 5月 31日)		金 額	百分比	金 額	百分比
				%		%
売 上 高	68,705	100.0	71,334	100.0	273,616	100.0
売 上 原 価	48,577	70.7	49,935	70.0	193,783	70.8
売 上 総 利 益	20,127	29.3	21,398	30.0	79,832	29.2
賃 貸 収 入	1,650	2.4	2,462	3.5	7,804	2.8
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	20,203	29.4	20,951	29.4	82,042	30.0
営 業 利 益	1,574	2.3	2,909	4.1	5,594	2.0
営 業 外 収 益	(347)	(0.5)	(202)	(0.3)	(896)	(0.3)
受 取 利 息 及 び 配 当 金	40		44		168	
為 替 差 益	288		137		496	
そ の 他	18		21		231	
営 業 外 費 用	(1,728)	(2.5)	(612)	(0.9)	(2,859)	(1.0)
支 払 利 息	505		506		2,031	
社 債 利 息	—		7		—	
デ リ バ テ ィ ブ 評 価 損	1,086		—		548	
そ の 他	137		98		279	
経 常 利 益	192	0.3	2,499	3.5	3,632	1.3
特 別 利 益	(158)	(0.2)	(66)	(0.1)	(5,785)	(2.1)
投 資 有 価 証 券 売 却 益	158		—		158	
固 定 資 産 売 却 益	—		—		5,288	
デ リ バ テ ィ ブ 解 約 益	—		—		160	
賃 借 契 約 解 約 益	—		—		177	
そ の 他	—		66		—	
特 別 損 失	(3,816)	(5.6)	(585)	(0.8)	(5,591)	(2.0)
固 定 資 産 除 却 損	1		35		848	
減 損 損 失	3,785		550		4,507	
退 職 年 金 解 約 損	—		—		227	
そ の 他	29		—		7	
税 金 等 調 整 前 四 半 期 (当 期) 純 利 益	△ 3,465	△ 5.1	1,980	2.8	3,825	1.4
税 金 費 用	164	0.2	1,185	1.7	3,499	1.3
四 半 期 (当 期) 純 利 益	△ 3,629	△ 5.3	795	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）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成19年2月28日残高	13,997	14,256	19,623	△ 115	47,762
当四半期変動額					
剰余金の配当			△ 247		△ 247
四半期純利益			795		795
自己株式の取得				△ 0	△ 0
自己株式の処分		△ 0		0	0
株主資本以外の項目の 当四半期変動額（純額）					
当四半期変動額合計	—	△ 0	548	△ 0	547
平成19年5月31日残高	13,997	14,256	20,171	△ 115	48,310

	評価・換算差額等			純資産合計
	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	△ 68	△ 189	△ 257	47,504
当四半期変動額				
剰余金の配当				△ 247
四半期純利益				795
自己株式の取得				△ 0
自己株式の処分				0
株主資本以外の項目の 当四半期変動額（純額）	19	510	529	529
当四半期変動額合計	19	510	529	1,077
平成19年5月31日残高	△ 48	320	271	48,582

(4) 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 1 四 半 期	当 第 1 四 半 期	前 事 業 年 度
		(自 平成18年 3月 1日 至 平成18年 5月31日)	(自 平成19年 3月 1日 至 平成19年 5月31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
I 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		△ 3,465	1,980	3,825
減 価 償 却 費		1,203	1,084	4,740
閉店等損失引当金の減少額	△	432	—	△ 432
退職給付引当金の増加・減少(△)額		2	—	△ 9
受取利息及び受取配当金	△	40	△ 44	△ 168
支 払 利 息		505	513	2,031
固 定 資 産 売 却 益		—	—	△ 5,288
固 定 資 産 除 却 損		1	35	848
減 損 損 失		3,785	550	4,507
売上債権の増加額	△	884	△ 981	△ 382
たな卸資産の増加(△)・減少額	△	2,953	△ 2,609	1,412
仕入債務の増加・減少(△)額		6,371	8,134	△ 1,659
未払消費税等の増加・減少(△)額		14	△ 761	809
そ の 他		1,585	678	1,292
役員賞与の支払額	△	41	—	△ 41
小 計		5,651	8,579	11,487
利息及び配当金の受取額		12	8	71
利息の支払額	△	436	△ 451	△ 1,974
法人税等の支払額	△	1,562	△ 2,877	△ 1,962
営業活動によるキャッシュ・フロー		3,665	5,258	7,621
II 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	△	1,977	△ 1,862	△ 8,656
有形固定資産の売却による収入		—	—	9,621
差入保証金の差入れによる支出	△	1,551	△ 4,275	△ 3,168
差入保証金の返還による収入		277	783	2,970
受入保証金の受入れによる収入		505	1,070	2,193
受入保証金の返還による支出	△	126	△ 142	△ 532
そ の 他	△	534	△ 1,856	△ 652
投資活動によるキャッシュ・フロー	△	3,406	△ 6,282	1,775
III 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		32,500	4,000	108,000
短期借入金の返済による支出	△	33,000	△ 11,500	△ 109,500
長期借入れによる収入		5,000	11,000	20,000
長期借入金の返済による支出	△	5,144	△ 7,106	△ 27,560
社債の発行による収入		—	10,000	—
配当金の支払額	△	193	△ 193	△ 492
そ の 他		3	△ 0	11
財務活動によるキャッシュ・フロー	△	834	6,200	△ 9,541
IV 現金及び現金同等物の増加・減少(△)額	△	576	5,176	△ 144
V 現金及び現金同等物の期首残高		3,861	3,717	3,861
VI 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高		3,285	8,893	3,717