

平成21年2月期 第3四半期財務・業績の概況（非連結）



平成21年1月13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） 代表取締役副社長（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21年2月期第3四半期の業績（平成20年3月1日～平成20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	%
21年2月期第3四半期	216,803	3.1	9,484	23.6	7,162	8.0	2,975	28.9
20年2月期第3四半期	210,270	2.1	7,674	90.8	6,629	171.1	2,307	—
20年2月期	279,639	2.2	9,746	74.2	8,210	126.1	3,145	863.6

	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
21年2月期第3四半期	96	23	95	94
20年2月期第3四半期	84	01	83	70
20年2月期	113	75	113	34

(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	
21年2月期第3四半期	224,874		54,090		24.1		1,749	79
20年2月期第3四半期	214,649		48,100		22.4		1,751	33
20年2月期	211,299		52,068		24.6		1,684	27

(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	
21年2月期第3四半期	11,908		△ 12,582		2,132		5,254	
20年2月期第3四半期	8,334		△ 17,227		8,672		3,496	
20年2月期	10,553		△ 19,782		9,304		3,795	

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
20年2月期	9	00	9	00	18	00
21年2月期	9	00	9 00		18 00	
21年2月期（予想）						

3. 21年2月期の業績予想（平成20年3月1日～平成21年2月28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	285,600	2.1	11,500	18.0	8,400	2.3	3,600	14.4	116	45

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 無

(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

上記の業績予想は、平成 20 年 10 月 10 日に公表したものと修正しております。

業績予想の詳細につきましては、平成 21 年 1 月 13 日公表の「通期業績予想 (非連結) の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

なお、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、世界的な金融危機の影響等を受けて景気が後退局面入りし、消費者心理も慎重化しているほか、業態を越えた競合が激化しており、経営環境は厳しさを増しております。

この様な状況のもと、当第3四半期(平成20年3月1日～平成20年11月30日)にホームセンター3店舗(神奈川県、大阪府)を出店した他、既存店の合理化のため3店舗を閉店したため、11月末現在の店舗数は218店舗(うち、ホームストックは54店舗)となりました。

この結果、当第3四半期の売上高は216,803百万円(前年同四半期比3.1%増)となりました。

売上高は前期出店した12店舗のフル稼働により、前年同四半期比3.1%増加しました。また、既存店売上高は夏場に持ち直したものの、その後の消費者心理の慎重化等から伸び悩み、前年同四半期比0.2%増となりました。商品部門別では台所用の金物・水道用品、薬品、ペット関連用品が高い伸びとなった反面、文具・事務用品、工具等は伸び悩みました。

売上総利益の前年同四半期比伸率は7.3%で、売上高伸率を4.2ポイント上回り、売上総利益率は31.5%で、前年同四半期比1.2ポイント改善しました。

売上総利益が4,622百万円、営業収入が1,034百万円増加したのに対し、販売費及び一般管理費の増加は3,846百万円の増加にとどまり、その結果として営業利益は1,810百万円増加し9,484百万円(前年同四半期比23.6%増)となりました。

販売費及び一般管理費は3,846百万円増加し67,715百万円(前年同四半期比6.0%増)となりました。新規出店に伴い賃借料が1,579百万円(前年同四半期比6.1%増)増加した他、人件費が716百万円(同3.8%増)、水道光熱費が231百万円(同8.6%増)、減価償却費が366百万円(同10.8%増)、租税公課が410百万円(同29.3%増)、貸倒引当金繰入額が166百万円増加しております。

水道光熱費の増加は燃料単価の上昇によります。租税公課は登録免許税、不動産取得税、固定資産税等の不動産に係る税金が増加したことによります。減価償却費は前事業年度の税制改正による償却計算の変更が全期間に影響したことによります。

経常利益は532百万円増加し7,162百万円(前年同四半期比8.0%増)となりました。経常利益率は3.3%で、前年同四半期比0.1ポイント改善しました。営業利益の増加幅に比べ、経常利益の増加幅が小幅に止まったのは、為替差損益が前年同四半期の為替差益533百万円に対し当四半期は870百万円の為替差損となったことによります。

四半期純利益は667百万円増加し2,975百万円(前年同期比28.9%増)となりました。経常利益が532百万円増加した他、特別損失のうち減損損失が717百万円減少しましたが、一方で、閉店等損失引当金繰入額が675百万円増加したことによります。

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13,575百万円増加し、224,874百万円となりました。新店用地等の購入に伴う土地の増加6,906百万円その他、棚卸資産が4,468百万円、現預金が1,458百万円、売掛金が1,431百万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54,090百万円で、自己資本比率は前期末より0.5ポイント低下し、24.1%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5,441百万円となり、その他仕入債務の増加6,505百万円などにより、11,908百万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、有形固定資産の取得による支出11,543百万円などにより、12,582百万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、借入金の純増加額が2,684百万円となり、2,132百万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1,458百万円増加し、5,254百万円となりました。

3. 業績予想に関する定性的情報

現状の厳しい経営環境等を勘案して、平成20年10月10日に公表した業績予想を修正しております。業績予想の詳細につきましては、平成21年1月13日公表の「通期業績予想(非連結)の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

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

該当事項はありません。

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19年11月30日現在)	当第3四半期末 (平成20年11月30日現在)	前事業年度末 (平成20年2月29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		3,515	5,273	3,814
2. 売掛金		3,667	4,277	2,846
3. たな卸資産		56,525	57,010	52,541
4. 繰延税金資産		2,270	3,070	2,528
5. その他		5,346	4,400	6,226
6. 貸倒引当金		△ 5	△ 12	△ 13
流動資産合計		71,318	74,019	67,944
II 固定資産				
1. 有形固定資産				
(1) 建物		58,540	60,116	59,329
(2) 土地		15,691	27,099	20,192
(3) その他		8,679	8,589	8,356
有形固定資産合計		82,911	95,804	87,879
2. 無形固定資産				
3. 投資その他の資産				
(1) 投資有価証券		1,869	1,587	1,723
(2) 繰延税金資産		824	—	—
(3) 差入保証金		42,226	41,381	41,958
(4) その他		11,877	7,081	6,631
(5) 貸倒引当金		△ 199	△ 380	△ 210
投資その他の資産合計		56,598	49,669	50,102
固定資産合計		143,331	150,854	143,354
資産合計		214,649	224,874	211,299

(百万円未満切捨)

科 目	期 別	前第3四半期末 (平成19年11月30日現在)	当第3四半期末 (平成20年11月30日現在)	前事業年度末 (平成20年2月29日現在)
		金 額	金 額	金 額
(負 債 の 部)				
I 流動負債				
1. 買 掛 金		31,247	31,476	24,971
2. 短期借入金		17,500	12,000	7,000
3. 1年以内返済予定 長期借入金		30,496	28,818	29,119
4. 未払法人税等		978	1,602	1,528
5. 賞与引当金		1,548	1,681	1,011
6. 役員賞与引当金		—	53	—
7. 閉店等損失引当金		114	905	114
8. 為替予約等		—	3,950	3,412
9. そ の 他		9,304	7,880	7,260
流動負債合計		91,190	88,369	74,418
II 固定負債				
1. 社 債		10,000	10,000	10,000
2. 長期借入金		47,380	54,061	56,075
3. 繰延税金負債		—	615	857
4. 受入保証金		14,614	15,135	14,825
5. そ の 他		3,363	2,602	3,052
固定負債合計		75,358	82,414	84,811
負債合計		166,548	170,783	159,230
(純 資 産 の 部)				
I 株主資本				
1. 資 本 金		13,997	15,909	15,909
2. 資本剰余金		14,256	16,167	16,168
3. 利益剰余金		21,436	24,693	22,275
4. 自己株式		△ 108	△ 112	△ 109
株主資本合計		49,582	56,658	54,242
II 評価・換算差額等				
1. その他有価証券 評価差額金		△ 66	△ 225	△ 150
2. 繰延ヘッジ損益		△ 1,415	△ 2,342	△ 2,023
評価・換算差額等合計		△ 1,481	△ 2,567	△ 2,173
純資産合計		48,100	54,090	52,068
負債、純資産合計		214,649	224,874	211,299

(2) 第 3 四半期損益計算書 (未監査)

(百万円未満切捨)

科 目	期 別		当 第 3 四 半 期		前 事 業 年 度	
	(自 平成19年 3月 1 日 至 平成19年11月30日)		(自 平成20年 3月 1 日 至 平成20年11月30日)		(自 平成19年3月 1 日 至 平成20年2月29日)	
	金 額	百分比	金 額	百分比	金 額	百分比
		%		%		%
売 上 高	210,270	100.0	216,803	100.0	279,639	100.0
売 上 原 価	146,603	69.7	148,514	68.5	194,729	69.6
売 上 総 利 益	63,667	30.3	68,289	31.5	84,910	30.4
営 業 収 入	7,875	3.8	8,910	4.1	10,670	3.8
販売費及び一般管理費	63,868	30.4	67,715	31.2	85,835	30.7
営 業 利 益	7,674	3.7	9,484	4.4	9,746	3.5
営 業 外 収 益	821	0.4	395	0.2	928	0.3
営 業 外 費 用	1,866	0.9	2,717	1.3	2,464	0.9
経 常 利 益	6,629	3.2	7,162	3.3	8,210	2.9
特 別 利 益	228	0.1	7	0.0	230	0.1
特 別 損 失	2,054	1.0	1,728	0.8	2,092	0.7
税金等調整前四半期(当期)純利益	4,803	2.3	5,441	2.5	6,348	2.3
税 金 費 用	2,496	1.2	2,466	1.1	3,202	1.2
四半期(当期)純利益	2,307	1.1	2,975	1.4	3,145	1.1

(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

当第 3 四半期 (自 平成20年3月1日 至 平成20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 20 年 2 月 29 日 残高	15,909	16,168	22,275	△ 109	54,242	△ 150	△ 2,023	△ 2,173	52,068
四半期変動額									
剰余金の配当			△ 556		△ 556				△ 556
四半期純利益			2,975		2,975				2,975
自己株式の取得				△ 3	△ 3				△ 3
自己株式の処分		△ 0		0	0				0
株主資本以外の項目 の当四半期変動額 (純額)						△ 75	△ 318	△ 393	△ 393
四半期変動額合計	—	△ 0	2,418	△ 2	2,415	△ 75	△ 318	△ 393	2,021
平成 20 年 11 月 30 日 残高	15,909	16,167	24,693	△ 112	56,658	△ 225	△ 2,342	△ 2,567	54,090

前事業年度 (自 平成19年3月1日 至 平成20年2月29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
当期変動額									
増資による新株の 発行	1,911	1,911			3,822				3,822
剰余金の配当			△ 494		△ 494				△ 494
当期純利益			3,145		3,145				3,145
自己株式の取得				△ 3	△ 3				△ 3
自己株式の処分		0		8	9				9
株主資本以外の項目 の当期変動額 (純額)						△ 81	△ 1,834	△ 1,916	△ 1,916
当期変動額合計	1,911	1,911	2,651	5	6,479	△ 81	△ 1,834	△ 1,916	4,563
平成 20 年 2 月 29 日 残高	15,909	16,168	22,275	△ 109	54,242	△ 150	△ 2,023	△ 2,173	52,068

(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19年 3月 1日 至 平成19年11月30日)	(自 平成20年 3月 1日 至 平成20年11月30日)	(自 平成19年3月 1日 至 平成20年2月29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		4,803	5,441	6,348
減価償却費		3,405	3,771	4,670
のれん償却費		—	124	41
閉店等損失引当金の増加額		114	790	114
役員賞与引当金の増加額		—	53	—
受取利息及び受取配当金	△	174	△ 179	△ 227
支払利息		1,598	1,669	2,151
固定資産除却損		61	155	95
減損損失		1,499	782	1,499
売上債権の増加額	△	1,322	△ 1,431	△ 501
たな卸資産の増加(△)・減少額	△	3,530	△ 4,468	453
仕入債務の増加額		8,341	6,505	2,064
その他		330	3,058	1,152
小 計		15,128	16,272	17,863
利息及び配当金の受取額		55	54	64
利息の支払額	△	1,521	△ 1,589	△ 2,191
法人税等の支払額	△	5,328	△ 2,829	△ 5,182
営業活動によるキャッシュ・フロー		8,334	11,908	10,553
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	△	6,926	△ 11,543	△ 8,212
関係会社株式の取得による支出	△	4,078	—	△ 4,078
差入保証金の差入れによる支出	△	7,437	△ 1,051	△ 7,474
差入保証金の返還による収入		1,508	1,118	1,858
受入保証金の受入れによる収入		1,626	734	1,968
受入保証金の返還による支出	△	432	△ 449	△ 578
その他	△	1,486	△ 1,389	△ 2,264
投資活動によるキャッシュ・フロー	△	17,227	△ 12,582	△ 19,782
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		64,500	59,000	78,500
短期借入金の返済による支出	△	54,500	△ 54,000	△ 79,000
長期借入れによる収入		12,500	20,500	27,500
長期借入金の返済による支出	△	23,348	△ 22,815	△ 31,029
社債の発行による収入		10,000	—	10,000
新株の発行による収入		—	—	3,822
配当金の支払額	△	485	△ 548	△ 494
その他		6	△ 2	5
財務活動によるキャッシュ・フロー		8,672	2,132	9,304
IV 現金及び現金同等物の増加・減少(△)額	△	220	1,458	76
V 合併による現金及び現金同等物の増加額		—	—	2
VI 現金及び現金同等物の期首残高		3,717	3,795	3,717
VII 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高		3,496	5,254	3,795