



平成20年3月期 第1四半期財務・業績の概況

平成19年7月30日

上場会社名 **株式会社ケースホールディングス**

上場取引所 東証一部

コード番号 8282

URL <http://www.ksdenki.com>

代表者(役職名) 代表取締役社長(氏名) 加藤 修一

問合せ先責任者(役職名) 取締役社長室長(氏名) 林 政廣

TEL (029) 226-2794

(百万円未満切捨て)

1. 平成20年3月期第1四半期の連結業績(平成19年4月1日~平成19年6月30日)

(1) 連結経営成績

(%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 % |
| 平成20年3月期第1四半期 | 129,699 (31.9) | 219 () | 2,102 (33.2) | 1,243 () |
| 平成19年3月期第1四半期 | 98,295 (8.7) | 188 () | 1,578 (22.2) | 47 (90.4) |
| (参考)平成19年3月期 | 431,118 | 6,136 | 13,910 | 7,142 |

| | 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 |
| 平成20年3月期第1四半期 | 25 12 | 24 89 |
| 平成19年3月期第1四半期 | 1 08 | 1 07 |
| (参考)平成19年3月期 | 162 12 | 160 30 |

(2) 連結財政状態

| | 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 |
| 平成20年3月期第1四半期 | 241,816 | 86,118 | 35.5 | 1,732 38 |
| 平成19年3月期第1四半期 | 159,044 | 62,410 | 39.2 | 1,419 10 |
| (参考)平成19年3月期 | 181,878 | 70,886 | 39.0 | 1,587 52 |

(3) 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 |
| 平成20年3月期第1四半期 | 7,104 | 9,213 | 14,897 | 8,312 |
| 平成19年3月期第1四半期 | 7,187 | 3,756 | 7,971 | 3,137 |
| (参考)平成19年3月期 | 486 | 11,063 | 10,955 | 6,826 |

2. 配当の状況

| | 1株当たり配当金 |
|---------------|----------|
| (基準日) | 第1四半期末 |
| | 円 銭 |
| 平成19年3月期第1四半期 | - - |
| 平成20年3月期第1四半期 | - - |

3. 平成20年3月期の連結業績予想(平成19年4月1日~平成20年3月31日)

(%表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

| | 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 |
| 中間期 | 286,000 (37.2) | 3,400 (53.0) | 7,800 (30.0) | 4,100 (57.1) | 82 79 |
| 通期 | 605,000 (40.3) | 9,400 (53.2) | 18,900 (35.9) | 10,500 (47.0) | 212 03 |

(注)平成19年5月10日発表の平成20年3月期の連結業績予想の修正はありませんが、1株当たり当期純利益につきましては発行済株式総数等の変動等により変更しております。

4. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動(連結の範囲を伴う特定子会社の異動): 有

【新規 1社(株式会社デンコードー) 除外 - 社】

(2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有

(3) 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

(注) 詳細は4ページ【定性的情報・財務諸表等】4. その他をご覧ください。

【定性的情報・財務諸表等】

1．連結経営成績に関する定性的情報

当第1四半期におけるわが国経済は、米国経済の減速や金利上昇等がありましたが、円安傾向により好調な輸出関連業種や堅調な設備投資などにより、景気は緩やかな回復基調で推移しました。

当家電販売業界におきましては、昨年のサッカーW杯テレビ特需の反動が懸念されましたものの、テレビは好調に推移し、エアコンや白物家電、更にパソコンやデジタルカメラ等も好調に推移いたしました。

また、価格表示方法や労働環境の見直しなど、一部企業の違法行為とはいえ、業界全体でコンプライアンスの再構築に真摯に取り組んでおります。

このような状況の中で、当社は、「新製品が安いケースデンキ」のスローガンのもと、継続テーマである「本当の親切」を実行すると共に、さらに効率を高めた営業活動を行ってまいりました。商品につきましては、大型画面薄型テレビの単価ダウンを販売数量の増加や1ランク上の大型画面の商品提案に繋げ、また高付加価値・省エネ機能などの時代に則した白物家電やパソコン、デジカメ商品を充実させるなど、「お客様に伝わる本当の親切」での営業を展開し、さらに創業60周年記念の積極的営業も引き続き展開するとともに、遵法の営業を推進してまいりました。

営業店舗につきましては、株式会社デンコードー（平成19年4月1日より当社完全子会社）の66店舗が加わり、また新たに直営店7店を開設して営業基盤の大幅な強化を図る一方、直営店3店をスクラップし、経営効率の改善を図ってまいりました。これにより、当第1四半期末の店舗数は303店（直営店270店、FC店33店）となりました。

以上の結果、売上高は1,296億99百万円（前年同期比131.9%）、営業損失2億19百万円（前年同期は営業損失1億88百万円）、経常利益21億2百万円（前年同期比133.2%）、四半期純利益は12億43百万円（前年同期は47百万円）と好調に推移いたしました。

なお、純利益の高伸長は、前年同期に商品保証引当金を特別損失として一括計上したことによるものです。

2．連結財政状態に関する定性的情報

第1四半期末の財政状態は、平成19年1月に株式会社北越ケース・株式会社東海ケース・株式会社九州ケースデンキの3社が、平成19年4月に株式会社デンコードーが連結子会社となり、加えて店舗を新規出店したこと等により、前年同四半期末に比べ総資産合計は827億71百万円増加して2,418億16百万円となり、純資産合計は237億8百万円増加して861億18百万円となりました。

3．連結業績予想に関する定性的情報

当該四半期における業績は概ね当初計画どおりに推移しており、平成19年5月10日付決算短信の中間期並びに通期の業績予想に変更はありません。

上記の予想は、現時点で入手可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る現時点における仮定を前提としております。実際の業績は、今後様々な要因によって異なる結果となる可能性があります。

4. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結の範囲を伴う特定子会社の異動）

新規 1社（株式会社デンコードー）

平成19年2月27日開催の臨時株主総会特別決議により、平成19年4月1日付で株式会社デンコードーと株式交換を行い、同社を完全子会社といたしました。

(2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用

法人税等の計上基準については、法定実効税率をベースとした簡便法により計算しております。

(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

当事業年度より法人税法の改正に伴い、平成19年4月1日以降取得する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、この変更に伴う損益への影響は軽微であります。

5. (要約) 四半期連結財務諸表

(1)(要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

| 科 目 | 前年同四半期末 (平成19年3月期 第1四半期末) | | 当四半期末 (平成20年3月期 第1四半期末) | | 増 減 金 額 | (参 考) 平成19年3月期末 | |
|--------------------|---------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|---------------|--------------------|--------------|
| | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 | | 金 額 | 構成比 |
| (資産の部) | | % | | % | | | % |
| 流動資産 | | | | | | | |
| 1. 現金及び預金 | 3,137 | | 8,312 | | 5,175 | 6,856 | |
| 2. 受取手形及び売掛金 | 11,992 | | 15,566 | | 3,573 | 13,479 | |
| 3. たな卸資産 | 56,722 | | 88,772 | | 32,050 | 66,474 | |
| 4. その他 | 3,975 | | 6,112 | | 2,136 | 4,013 | |
| 5. 貸倒引当金 | 9 | | 59 | | 49 | 59 | |
| 流動資産合計 | 75,818 | 47.7 | 118,704 | 49.1 | 42,886 | 90,764 | 49.9 |
| 固定資産 | | | | | | | |
| 1. 有形固定資産 | | | | | | | |
| (1) 建物及び構築物 | 28,594 | | 45,464 | | 16,870 | 32,053 | |
| (2) 土地 | 10,884 | | 19,309 | | 8,424 | 11,469 | |
| (3) その他 | 2,663 | | 4,668 | | 2,004 | 4,035 | |
| 有形固定資産合計 | 42,142 | 26.5 | 69,441 | 28.7 | 27,299 | 47,558 | 26.2 |
| 2. 無形固定資産 | | | | | | | |
| (1) のれん | 2,787 | | 2,343 | | 443 | 2,542 | |
| (2) その他 | 650 | | 608 | | 41 | 587 | |
| 無形固定資産合計 | 3,437 | 2.2 | 2,952 | 1.2 | 485 | 3,130 | 1.7 |
| 3. 投資その他の資産 | | | | | | | |
| (1) 投資有価証券 | 5,476 | | 6,354 | | 878 | 5,568 | |
| (2) 長期貸付金 | 9,736 | | 13,725 | | 3,989 | 9,996 | |
| (3) 差入敷金保証金 | 15,947 | | 20,870 | | 4,923 | 17,482 | |
| (4) その他 | 6,474 | | 9,810 | | 3,336 | 7,373 | |
| (5) 貸倒引当金 | 17 | | 55 | | 38 | 11 | |
| 投資その他の資産合計 | 37,616 | 23.6 | 50,705 | 21.0 | 13,089 | 40,410 | 22.2 |
| 固定資産合計 | 83,196 | 52.3 | 123,099 | 50.9 | 39,902 | 91,099 | 50.1 |
| 繰延資産 | 30 | 0.0 | 11 | 0.0 | 18 | 14 | 0.0 |
| 資産合計 | 159,044 | 100.0 | 241,816 | 100.0 | 82,771 | 181,878 | 100.0 |

(注) 記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

(単位：百万円)

| 科 目 | 期 別 | 前年同四半期末 (平成19年3月期 第1四半期末) | | 当四半期末 (平成20年3月期 第1四半期末) | | 増 減 金 額 | (参 考) 平成19年3月期末 | |
|-------------------|-----|---------------------------------|--------------|-------------------------------|--------------|---------------|--------------------|--------------|
| | | 金 額 | 構成比 | 金 額 | 構成比 | | 金 額 | 構成比 |
| (負債の部) | | | % | | % | | | % |
| 流動負債 | | | | | | | | |
| 1. 支払手形及び買掛金 | | 31,358 | | 41,034 | | 9,676 | 33,109 | |
| 2. 短期借入金 | | 30,075 | | 57,522 | | 27,447 | 35,447 | |
| 3. 賞与引当金 | | 898 | | 1,504 | | 605 | 1,497 | |
| 4. ポイント割引引当金 | | - | | 813 | | 813 | - | |
| 5. 1年以内償還予定社債 | | 200 | | 425 | | 225 | 425 | |
| 6. その他 | | 7,202 | | 12,841 | | 5,639 | 13,232 | |
| 流動負債合計 | | 69,734 | 43.9 | 114,140 | 47.2 | 44,405 | 83,711 | 46.0 |
| 固定負債 | | | | | | | | |
| 1. 社 債 | | 770 | | 550 | | 220 | 550 | |
| 2. 長期借入金 | | 18,236 | | 26,102 | | 7,865 | 19,109 | |
| 3. 退職給付引当金 | | 135 | | 2,250 | | 2,115 | 169 | |
| 4. 役員退職慰労引当金 | | 424 | | 926 | | 502 | 506 | |
| 5. 商品保証引当金 | | 1,508 | | 1,954 | | 445 | 1,951 | |
| 6. 負ののれん | | 2,738 | | 5,147 | | 2,408 | 1,994 | |
| 7. その他 | | 3,086 | | 4,626 | | 1,540 | 2,999 | |
| 固定負債合計 | | 26,900 | 16.9 | 41,557 | 17.2 | 14,657 | 27,280 | 15.0 |
| 負債合計 | | 96,634 | 60.8 | 155,697 | 64.4 | 59,063 | 110,992 | 61.0 |
| (純資産の部) | | | | | | | | |
| 株主資本 | | | | | | | | |
| 1. 資 本 金 | | 12,282 | | 12,647 | | 364 | 12,539 | |
| 2. 資本剰余金 | | 26,837 | | 44,517 | | 17,679 | 28,324 | |
| 3. 利益剰余金 | | 23,533 | | 30,617 | | 7,083 | 30,712 | |
| 4. 自己株式 | | 858 | | 2,114 | | 1,256 | 1,096 | |
| 株主資本合計 | | 61,795 | 38.8 | 85,667 | 35.4 | 23,872 | 70,479 | 38.8 |
| 評価・換算差額等 | | | | | | | | |
| 1. その他有価証券評価差額金 | | 565 | | 319 | | 246 | 352 | |
| 評価・換算差額等合計 | | 565 | 0.4 | 319 | 0.1 | 246 | 352 | 0.2 |
| 少数株主持分 | | 48 | 0.0 | 131 | 0.1 | 82 | 53 | 0.0 |
| 純 資 産 合 計 | | 62,410 | 39.2 | 86,118 | 35.6 | 23,708 | 70,886 | 39.0 |
| 負債純資産合計 | | 159,044 | 100.0 | 241,816 | 100.0 | 82,771 | 181,878 | 100.0 |

(注)記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

(2)(要約)四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

| 科 目 | 期 別 | 前年同四半期 (平成19年3月期 第1四半期) | | 当四半期 (平成20年3月期 第1四半期) | | 増 減 | | (参 考) 平成19年3月期 | |
|----------------------|-----|-------------------------------|-------|-----------------------------|-------|--------|------|-------------------|-------|
| | | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 百分比 | 金 額 | 増減率 | 金 額 | 百分比 |
| | | | % | | % | | % | | % |
| 売 上 高 | | 98,295 | 100.0 | 129,699 | 100.0 | 31,404 | 31.9 | 431,118 | 100.0 |
| 売 上 原 価 | | 83,793 | 85.2 | 106,335 | 82.0 | 22,542 | 26.9 | 361,071 | 83.8 |
| 売 上 総 利 益 | | 14,502 | 14.8 | 23,364 | 18.0 | 8,861 | 61.1 | 70,046 | 16.2 |
| 販売費及び一般管理費 | | 14,690 | 15.0 | 23,583 | 18.2 | 8,893 | 60.5 | 63,910 | 14.8 |
| 営業利益又は 営業損失() | | 188 | 0.2 | 219 | 0.2 | 31 | - | 6,136 | 1.4 |
| 営業外収益 | | | | | | | | | |
| 1.仕 入 割 引 | | 1,468 | | 1,743 | | 274 | | 6,190 | |
| 2.そ の 他 | | 573 | | 991 | | 417 | | 2,733 | |
| 営業外収益合計 | | 2,042 | 2.1 | 2,734 | 2.1 | 691 | 33.9 | 8,924 | 2.1 |
| 営業外費用 | | | | | | | | | |
| 1.支 払 利 息 | | 101 | | 210 | | 108 | | 506 | |
| 2.そ の 他 | | 174 | | 201 | | 27 | | 643 | |
| 営業外費用合計 | | 276 | 0.3 | 411 | 0.3 | 135 | 49.1 | 1,150 | 0.3 |
| 経 常 利 益 | | 1,578 | 1.6 | 2,102 | 1.6 | 524 | 33.2 | 13,910 | 3.2 |
| 特 別 利 益 | | - | - | 150 | 0.1 | 150 | - | 18 | 0.0 |
| 特 別 損 失 | | 1,533 | 1.6 | 185 | 0.1 | 1,348 | 87.9 | 1,677 | 0.4 |
| 税金等調整前四半期 (当期)純利益 | | 44 | 0.0 | 2,068 | 1.6 | 2,023 | - | 12,251 | 2.8 |
| 法 人 税 等 | | 6 | 0.0 | 820 | 0.6 | 827 | | 5,098 | 1.1 |
| 少 数 株 主 利 益 | | 3 | 0.0 | 4 | 0.0 | 0 | | 10 | 0.0 |
| 四半期(当期)純利益 | | 47 | 0.0 | 1,243 | 1.0 | 1,196 | - | 7,142 | 1.7 |

(注)記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

(3)(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 | 期 別 | 前年同四半期 | 当四半期 | (参 考) |
|-------------------------|-----|---------------------|---------------------|---------------|
| | | (平成19年3月期 第1四半期) | (平成20年3月期 第1四半期) | 平成19年3月期 |
| | | 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 | | 44 | 2,068 | 12,251 |
| 減価償却費 | | 796 | 1,302 | 3,545 |
| 賞与引当金の増加(減少)額 | | 322 | 654 | 265 |
| 退職給付引当金の減少額 | | 4 | 135 | 0 |
| 商品保証引当金の増加額 | | 1,508 | 2 | 1,847 |
| 受取利息及び受取配当金 | | 108 | 102 | 314 |
| 支払利息 | | 99 | 210 | 506 |
| 売上債権の減少(増加)額 | | 2,351 | 1,915 | 966 |
| たな卸資産の増加額 | | 4,840 | 6,353 | 11,545 |
| 仕入債務の増加(減少)額 | | 1,629 | 3 | 101 |
| その他 | | 1,989 | 684 | 372 |
| 小 計 | | 4,094 | 2,428 | 5,860 |
| 利息及び配当金の受取額 | | 78 | 64 | 133 |
| 利息の支払額 | | 86 | 224 | 510 |
| 法人税等の支払額 | | 3,086 | 4,517 | 4,995 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | | 7,187 | 7,104 | 486 |
| 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 | | 2,098 | 7,826 | 8,700 |
| 有形固定資産の売却による収入 | | 1 | 188 | 14 |
| 投資有価証券の取得による支出 | | 515 | 256 | 2,525 |
| 投資有価証券の売却による収入 | | 98 | 98 | 2,372 |
| 新規連結子会社株式の取得による収入 | | - | - | 259 |
| 関連会社株式の追加取得による支出 | | 499 | - | 499 |
| 貸付けによる支出 | | 988 | 1,271 | 2,339 |
| 貸付金の回収による収入 | | 216 | 306 | 1,165 |
| 差入保証金の差入による支出 | | 119 | 789 | 1,627 |
| 差入保証金の回収による収入 | | 152 | 315 | 778 |
| その他 | | 4 | 19 | 38 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | | 3,756 | 9,213 | 11,063 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | | | |
| 借入金の増加額 | | 8,727 | 16,096 | 10,786 |
| 社債の償還による支出 | | - | - | 215 |
| 自己株式取得による支出 | | 30 | 17 | 65 |
| 子会社の所有する親会社株式の売却による収入 | | - | - | 778 |
| 株式の発行による収入 | | 52 | 215 | 564 |
| 配当金の支払額 | | 731 | 1,338 | 731 |
| その他 | | 46 | 58 | 162 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | | 7,971 | 14,897 | 10,955 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | | - | - | - |
| 現金及び現金同等物の増減額 | | 2,972 | 1,420 | 378 |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | | 6,109 | 6,826 | 6,109 |
| 株式交換による現金及び現金同等物の増加額 | | - | 2,907 | 337 |
| 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高 | | 3,137 | 8,312 | 6,826 |

(注)記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。