

# 平成 20 年 3 月期 第 3 四半期財務・業績の概況

平成 20 年 2 月 7 日

上場会社名 株式会社ケーユーホールディングス

上場取引所 東証第二部

コード番号 9856

URL <http://www.ku-hd.com>

代表者 (役職名) 取締役社長 (氏名) 井上 恵博

問合せ先責任者 (役職名) 取締役経営企画部長 (氏名) 堀内 伸泰 TEL (042) 796-6111

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成 20 年 3 月期第 3 四半期の連結業績 (平成 19 年 4 月 1 日～平成 19 年 12 月 31 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	%
20 年 3 月期第 3 四半期	36,876	2.5	1,482	△7.6	1,552	△8.7	587	△45.9
19 年 3 月期第 3 四半期	35,978	2.0	1,603	△6.4	1,700	△4.5	1,086	△4.8
19 年 3 月期	48,257		2,202		2,322		1,418	

	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 3 月期第 3 四半期	32 41	32 26
19 年 3 月期第 3 四半期	60 20	59 14
19 年 3 月期	78 51	77 20

### (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
20 年 3 月期第 3 四半期	28,123	20,821	73.9	1,145 86
19 年 3 月期第 3 四半期	27,329	20,500	75.0	1,131 05
19 年 3 月期	28,115	20,688	73.5	1,140 46

### (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
20 年 3 月期第 3 四半期	374	△477	△269	4,381
19 年 3 月期第 3 四半期	2,468	△328	△1,634	2,037
19 年 3 月期	6,118	△885	△2,009	4,754

## 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 3 月期	7 50	7 50	15 00
20 年 3 月期	7 50	—	
20 年 3 月期 (予想)	—	7 50	15 00

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） 【参考】  
平成 20 年 3 月期の業績予想は、平成 19 年 3 月期決算短信公表時（平成 19 年 5 月 24 日）の業績予想と変更はありません。

4. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動） : 有
  - (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】3. その他をご覧ください。

【定性的情報等・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第 3 四半期におけるわが国自動車販売業界は、少子高齢化や嗜好の変化、原油価格の高止まりに加え、サブプライムローン問題による株価の下落等が企業業績や個人消費に影響を与え、新車中古車ともに厳しい販売状況が続きました。

このような中、当社グループは平成 19 年 10 月 1 日付けで純粋持株会社体制に移行し、各事業会社が積極的な営業活動を行うとともに、平成 19 年 12 月には㈱ケーユーが千葉ニュータウン店を新規開店したほか、㈱シュテルン世田谷がメルセデス・ベンツ世田谷南の改装を行う等積極的な店舗投資を行いました。この結果、売上高は前年同期を上回る 36,876 百万円（前年同期比 2.5%増）となりました。利益面では、売上総利益は前年同期を上回る 6,793 百万円（同 2.4%増）となりましたが、店舗投資に伴う経費の増加等により、営業利益は 1,482 百万円（同 7.6%減）、経常利益は 1,552 百万円（同 8.7%減）となりました。また四半期純利益につきましては、㈱ケーユー本社のリニューアルに伴う固定資産除売却損や臨時償却費を計上したこと等により 587 百万円（同 45.9%減）となりました。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

(1) 資産、負債及び純資産の状況

当第 3 四半期における総資産は、前期末に比べ 8 百万円増加し 28,123 百万円となりました。これは、主にたな卸資産が 774 百万円増加しましたが、現金及び預金が 359 百万円、クレジット未収入金が 316 百万円減少したことによるものであります。

負債は前期末に比べ 124 百万円減少して 7,302 百万円となりました。

純資産は前期末と比べ 133 百万円増加して 20,821 百万円となりました。

(2) キャッシュ・フローの状況

キャッシュ・フロー計算書における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前期末と比較して 373 百万円減少し 4,381 百万円となりました。当第 3 四半期におけるキャッシュ・フローの状況と主な要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果得られた資金は 374 百万円となりました。

これは主に税金等調整前四半期純利益 1,061 百万円、売上債権の減少額 479 百万円があったものの、たな卸資産の増加額 1,043 百万円があったことによるものであります。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は 477 百万円となりました。

これは主に投資有価証券の売却による収入 160 百万円があったものの、有形固定資産の取得による支出 679 百万円があったことによるものであります。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は 269 百万円となりました。

これは自己株式の処分による収入 2 百万円があったものの、配当金の支払額 272 百万円があったことによるものであります。

3. その他

(1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）

平成 19 年 10 月 1 日付けの会社分割により、(株)ケーユーを設立し同社を連結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

たな卸資産の評価計算等については、簡便な方法を採用しております。

(3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更

法人税法改正に伴い、平成 19 年 4 月 1 日以降に取得した資産について、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しております。また、平成 19 年 3 月 31 日以前に取得した資産については、改正前の法人税法に基づく減価償却の方法の適用により取得価額の 5%に到達した連結会計年度の翌会計年度より、取得価額の 5%相当額と備忘価格との差額を 5 年間に渡り均等償却し、減価償却費に含めて計上しております。

なお、当該変更に伴う損益に与える影響は軽微であります。

4. (要約) 四半期連結財務諸表

(1) (要約) 四半期連結貸借対照表

(千円未満切捨表示)

期 別 科 目	前年同四半期末 (平成 19 年 3 月期 第 3 四半期末)	当四半期末 (平成 20 年 3 月期 第 3 四半期末)	増減		(参考) 前期末 (平成 19 年 3 月 期末)
	金 額	金 額	金 額	増減率	金 額
( 資 産 の 部 )				%	
I. 流動資産	12,604,938	13,334,747	729,808	5.8	13,207,155
1. 現金及び預金	1,978,713	4,518,638			4,878,041
2. 受取手形及び売掛金	901,867	867,645			1,030,696
3. クレジット未収入金	2,605,296	—			316,635
4. たな卸資産	6,103,456	6,721,977			5,947,807
5. その他	1,019,517	1,232,087			1,036,176
貸倒引当金	△ 3,912	△5,602			△ 2,201
II. 固定資産	14,724,940	14,789,113	64,173	0.4	14,908,423
1. 有形固定資産	11,486,004	11,759,247	273,242	2.4	11,786,693
(1) 建物及び構築物	1,879,348	2,183,273			2,692,507
(2) 機械装置及び運搬具	494,285	666,368			572,308
(3) 工具・器具・備品	100,635	93,745			95,182
(4) 土地	8,380,689	8,709,738			8,396,021
(5) 建設仮勘定	631,044	106,121			30,674
2. 無形固定資産	49,184	56,721	7,536	15.3	67,744
3. 投資その他の資産	3,189,751	2,973,144	△216,606	△6.8	3,053,985
(1) 投資有価証券	1,763,210	1,140,273			1,504,776
(2) その他	1,430,440	1,834,821			1,552,559
貸倒引当金	△3,900	△1,950			△3,350
資 産 合 計	27,329,879	28,123,861	793,981	2.9	28,115,579
( 負 債 の 部 )					
I. 流動負債	6,368,759	6,823,194	454,434	7.1	6,966,465
1. 支払手形及び買掛金	1,038,677	1,414,260			1,524,596
2. 短期借入金	380,000	—			—
3. 未払金及び未払費用	500,260	730,892			634,511
4. 未決算特別勘定	3,647,898	3,736,699			3,647,898
5. その他	801,922	941,340			1,159,458
II. 固定負債	460,788	478,815	18,026	3.9	460,405
1. 役員退職慰労引当金	354,950	—			354,950
2. その他	105,838	478,815			105,455
負 債 合 計	6,829,548	7,302,009	472,461	6.9	7,426,871

(千円未満切捨表示)

科目	期別	前年同四半期末 (平成19年3月期 第3四半期末)	当四半期末 (平成20年3月期 第3四半期末)	増減		(参考) 前期末 (平成19年3月 期末)
		金額	金額	金額	増減率	金額
(純資産の部)						
I. 株主資本		19,906,261	20,561,186	654,925	3.3	20,242,962
1. 資本金		6,321,631	6,321,631			6,321,631
2. 資本剰余金		6,439,568	6,439,568			6,439,568
3. 利益剰余金		11,819,585	12,457,654			12,145,007
4. 自己株式		△ 4,674,524	△4,657,667			△4,663,245
II. 評価・換算差額等		586,708	220,376	△366,332	△62.4	434,090
その他有価証券評価差額金		586,708	220,376			434,090
III. 新株予約権		7,361	40,288	32,926	447.3	11,655
純資産合計		20,500,331	20,821,851	321,520	1.6	20,688,707
負債・純資産合計		27,329,879	28,123,861	793,981	2.9	28,115,579

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

(千円未満切捨表示)

科目	期別	前年同四半期 (平成19年3月期 第3四半期)	当四半期 (平成20年3月期 第3四半期)	増減		(参考) 前期 (平成19年3月 期)
	金額			金額	金額	増減率
					%	
I. 売上高		35,978,224	36,876,885	898,660	2.5	48,257,753
II. 売上原価		29,343,961	30,083,464	739,502	2.5	39,290,192
売上総利益		6,634,262	6,793,420	159,158	2.4	8,967,560
III. 販売費及び一般管理費		5,030,663	5,311,111	280,448	5.6	6,764,761
営業利益		1,603,599	1,482,309	△121,290	△7.6	2,202,798
IV. 営業外収益		134,419	106,528	△27,891	△20.7	166,685
受取利息		43,000	12,876			47,238
受取地代家賃		32,938	32,753			43,918
その他		58,480	60,898			75,528
V. 営業外費用		37,042	36,126	△916	△2.5	47,455
支払利息		8,124	5,386			9,462
賃貸資産減価償却費		2,678	1,344			3,571
賃貸資産賃借料		24,601	24,541			32,781
その他		1,638	4,853			1,639
経常利益		1,700,975	1,552,711	△148,264	△8.7	2,322,029
VI. 特別利益		148,602	38,715	△109,887	△73.9	150,856
貸倒引当金戻入益		9,019	1,887			11,273
固定資産売却益		10,131	—			10,131
投資有価証券売却益		—	36,827			—
企業年金制度移行益		129,451	—			129,451
VII. 特別損失		6,582	529,812	523,230	—	30,130
固定資産除売却損		4,371	150,926			27,898
減損損失		—	22,596			—
賃貸借契約中途解約 違約金		—	—			1,920
臨時償却費		—	356,289			—
その他		2,211	—			312
税金等調整前四半期(当期)純利益		1,842,996	1,061,614	△781,381	△42.4	2,442,754
税金費用		756,256	473,899	△282,357	△37.3	1,024,258
四半期(当期)純利益		1,086,739	587,714	△499,024	△45.9	1,418,496

(3) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(千円未満切捨表示)

科 目	期 別	前年同四半期 (平成 19 年 3 月期 第 3 四半期)	当四半期 (平成 20 年 3 月期 第 3 四半期)	(参考) 前期 (平成 19 年 3 月期)
		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		1,842,996	1,061,614	2,442,754
減価償却費		304,184	441,054	418,130
退職給付引当金の増減額(△減少額)		△229,904	—	△227,209
受取利息及び受取配当金		△65,879	△29,936	△70,869
支払利息		8,124	5,386	9,462
有形固定資産除売却損益		△5,760	150,926	17,766
売上債権の増減額(△増加額)		3,063,689	479,686	5,223,521
たな卸資産の増減額(△増加額)		△509,314	△1,043,964	△436,833
仕入債務の増減額(△減少額)		△259,716	△110,336	226,202
臨時償却費		—	356,289	—
その他		△435,106	△309,051	△271,118
小 計		3,713,314	1,001,669	7,331,806
利息及び配当金の受取額		40,792	26,107	40,988
利息の支払額		△7,488	△4,492	△8,622
法人税等の支払額		△1,277,945	△649,257	△1,245,666
営業活動によるキャッシュ・フロー		2,468,672	374,026	6,118,505
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		△1,184,202	△679,762	△1,520,917
収用に伴う補償金の収入		847,898	88,801	847,898
投資有価証券の取得による支出		—	△119,892	—
投資有価証券の売却による収入		—	160,524	—
その他投資による支出		△70,948	△54,289	△313,625
その他投資による収入		78,757	126,996	101,049
投資活動によるキャッシュ・フロー		△328,494	△477,621	△885,596
III 財務活動によるキャッシュ・フロー				
短期借入金の純増減額(△減少額)		△1,570,000	—	△1,950,000
配当金の支払額		△246,773	△272,463	△246,773
自己株式の処分による収入		182,802	2,588	187,806
自己株式の取得による支出		△203	△92	△263
財務活動によるキャッシュ・フロー		△1,634,174	△269,967	△2,009,231
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額		634	0	634
V 現金及び現金同等物の増減額(△減少額)		506,637	△373,563	3,224,312
VI 現金及び現金同等物の期首残高		1,530,421	4,754,733	1,530,421
VII 現金及び現金同等物の期末残高		2,037,058	4,381,170	4,754,733

連結販売実績

(千円未満切捨表示)

品 目	期 別	当四半期 (平成 20 年 3 月期第 3 四半期末)			前年同四半期 (平成 19 年 3 月期第 3 四半期末)			増 減	
		台 数	金 額	構成比	台 数	金 額	構成比	台 数	金 額
		台		%	台		%	台	
国産新車		1,493	2,640,454	7.1	1,165	2,045,825	5.7	328	594,629
輸入新車		1,777	10,497,073	28.5	1,935	10,921,549	30.3	△158	△424,476
新車計		3,270	13,137,527	35.6	3,100	12,967,375	36.0	170	170,152
国産中古車		11,674	9,350,520	25.4	11,786	9,261,830	25.8	△112	88,689
輸入中古車		3,329	7,921,533	21.5	3,273	7,455,287	20.7	56	466,246
中古車計		15,003	17,272,053	46.9	15,059	16,717,117	46.5	△56	554,935
四輪車計		18,273	30,409,581	82.5	18,159	29,684,493	82.5	114	725,087
新 車		459	342,840	0.9	598	386,713	1.1	△139	△43,872
中古車		570	173,690	0.5	484	136,418	0.4	86	37,271
二輪車計		1,029	516,530	1.4	1,082	523,132	1.5	△53	△6,601
商品売上高合計		—	30,926,111	83.9	—	30,207,625	84.0	—	718,486
修理売上高		—	3,963,749	10.7	—	3,839,756	10.6	—	123,993
手数料収入		—	1,987,023	5.4	—	1,930,842	5.4	—	56,181
合 計		—	36,876,885	100.0	—	35,978,224	100.0	—	898,660

- (注) 1. 修理売上高、手数料収入については販売品目が多岐にわたるため金額のみの記載としております。  
 2. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。