

平成16年3月期 第1四半期業績概況(連結)

平成15年8月11日

会社名 株式会社 第一興商
 コード番号 7458
 (URL <http://www.dkkaraoke.co.jp>)

登録銘柄
 本社所在都道府県 東京都

代表者役職名 代表取締役社長
 氏名 米田 龍佳
 問い合わせ先 責任者役職名 取締役兼執行役員管理本部長
 氏名 畑 英爾 TEL (03)3280-2151

1. 四半期連結損益計算書等の作成等に係る事項

財務諸表等の作成に際して準拠した基準	(中間連結財務諸表規則)
・ 会計処理方法の変更の有無	無
・ 中間決算等と異なる会計処理の有無	有 (法人税等の計上基準) 法定実効税率をベースとした計算を行っております。
連結及び持分法の適用範囲の異動の有無	有 連結子会社数 37 社 除外 1 社
公認会計士又は監査法人による関与の有無	無

2. 平成16年3月期第1四半期の業績概況(平成15年4月1日~平成15年6月30日)

(1) 連結経営成績 (百万円未満切り捨て)

	売上高		営業利益		経常利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
平成16年3月期第1四半期	28,093	(-)	4,006	(-)	3,559	(-)
(参考)平成15年3月期	117,057	(18.7)	12,493	(31.4)	10,831	(28.2)

	当期(四半期)純利益		1株当たり当期純利益		潜在株式調整後1株当たり当期純利益	
	百万円	%	円	銭	円	銭
平成16年3月期第1四半期	1,703	(-)	94	71	89	70
(参考)平成15年3月期	6,938	(110.0)	375	89	354	25

(注) 1. 持分法投資損益 平成16年3月期第1四半期 - 百万円 平成15年3月期 - 百万円
 2. 期中平均株式数(連結) 平成16年3月期第1四半期 17,984,292株 平成15年3月期 18,097,192株
 3. 売上高、営業利益、経常利益、当期純利益におけるパーセント表示は対前期増減率である。

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第1四半期のわが国経済は、一部金融機関への公的資金の注入が決定したことから株価は持ち直しつつあるものの、個人消費は依然として弱含んでおり、また新型肺炎SARSの流行からアジア向け輸出に影響がでるなど景気は引き続き不透明感が強い状況で推移いたしました。

当カラオケ業界におきましては、商品やサービスの低価格化が激化するなか、主力であるナイト市場の縮小傾向が続いているものの、カラオケボックス市場ではルーム数が前年を底に増加傾向に転じるなど明るい兆しも出てきております。

この様ななか当社グループは、主力商品である通信カラオケ「ニューサイバーDAM(G50II)」を積極的に出荷するとともに、カラオケルーム「ビッグエコー」においては売上高が前年同期を上回る状況で推移いたしました。一方、音楽ソフト事業においてはその環境は依然厳しく売上高は計画未達となりましたが、連結全体の売上高としては好調に推移いたしました。

また、利益面におきましては、営業外費用の増加があったものの、コストの低減による効率化を図り各利益は計画を上回って推移いたしました。

以上の結果、当第1四半期の業績概況は上記表のとおりとなりました。

なお、当第1四半期は四半期業績開示の初年度であるため、売上高及び各利益の前年同期との比較は行っておりません。

(2) 連結財政状態

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
平成16年3月期第1四半期	130,681	56,431	43.2	3,138 03
(参考)平成15年3月期	131,938	55,555	42.1	3,081 34

(注) 期末発行済株式数(連結) 平成16年3月期第1四半期 17,983,076株 平成15年3月期 17,985,551株

(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16年3月期第1四半期	5,215	5,350	2,700	19,995
(参考)平成15年3月期	19,876	14,286	3,076	22,831

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

当第1四半期末の総資産は、外部借入金の返済による圧縮等により前年度末に比べ1,256百万円減少し、130,681百万円となりました。また、株主資本については、利益剰余金の増加等により、前年度末に比べ875百万円増加し、56,431百万円となりました。これらの結果、当第1四半期末の株主資本比率は43.2%となり、前年度末に比べ1.1%増加しました。

(キャッシュ・フロー計算書)

当第1四半期における連結ベースの現金及び現金同等物(以下「資金」という。)は、前年度末に比べ2,835百万円減少し、当第1四半期末は19,995百万円となりました。

当第1四半期における各キャッシュ・フローの状況とそれらの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5,215百万円となりました。これは主に税金等調整前当期純利益3,433百万円、減価償却実施額2,818百万円及び法人税等の支払額1,143百万円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5,350百万円となりました。これは主に定期性預金の預入による支出2,190百万円、有形固定資産の取得による支出2,467百万円及び無形固定資産の取得による支出1,249百万円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2,700百万円となりました。これは主に長期借入金返済による支出3,056百万円、長期借入による収入2,022百万円及び配当金の支払額683百万円によるものであります。

なお、営業活動、投資活動及び財務活動による各キャッシュ・フローについては四半期連結キャッシュ・フロー計算書作成の初年度であるため、前年同期との比較は行っておりません。

(参考1) 四半期個別経営成績等の概況(平成15年4月1日~平成15年6月30日)

	売上高	営業利益	経常利益	当期(四半期) 純利益
	百万円	百万円	百万円	百万円
平成16年3月期第1四半期	19,558	2,897	2,824	1,552
(参考)平成15年3月期	74,974	8,125	7,510	4,350

	総資産	株主資本
	百万円	百万円
平成16年3月期第1四半期	82,156	46,361
(参考)平成15年3月期	82,546	45,543

3. 平成16年3月期の連結業績予想（平成15年4月1日～平成16年3月31日）

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり予想 当期純利益	
				百万円	百万円
中間期	56,000	6,450	1,800	-	-
(前回発表予想)	(56,000)	(5,300)	(2,500)	(-)	(-)
通期	116,400	13,550	5,400	292	66
(前回発表予想)	(115,500)	(11,700)	(5,700)	(309)	(34)

[業績予想に関する定性的情報等]

中間期及び通期につきましては、依然として国内景気の不透明感が続くなか、好調裡に推移するカラオケルーム「ビッグエコー」の売上高が計画を上回ると予想する一方、通信カラオケ「DAM」の積極出荷は目指すものの業界環境も引続き厳しいこと、また同様に音楽ソフト事業の環境も厳しいことから、中間期の売上高は前回予想と同額を予想し、通期の売上高は前回予想を若干上回ると予想しております。

また、利益面におきましては、販売費及び一般管理費の低減から経常利益は中間期及び通期とも前回予想を上回るものの、特別損失において過年度の役員退職慰労引当金繰入額を一括して計上するため、中間純利益及び通期の当期純利益は前回予想を下回るものと予想しております。

(参考2) 平成16年3月期の個別業績予想（平成15年4月1日～平成16年3月31日）

	予想売上高	予想経常利益	予想当期純利益	1株当たり年間予想配当金			
				中間	期末		
	百万円	百万円	百万円	円	銭	円	銭
中間期	37,500	4,100	1,700	-	-	-	-
(前回発表予想)	(36,500)	(3,500)	(1,600)	(-)	(-)	(-)	(-)
通期	77,600	8,950	4,280	-	38 00	38 00	00
(前回発表予想)	(74,800)	(7,600)	(3,700)	(-)	(38 00)	(38 00)	(00)

(注) 連結及び個別業績予想につきましては、発表日現在のデータに基づき作成したものであり、予想につきましては様々な不確定要素が内在しておりますので、実際の業績はこれらの予想数値と異なる場合があります。

〔添付資料〕

四半期連結（要約）財務諸表等

（1）四半期連結（要約）損益計算書

（単位：百万円）

期 別 科 目	当第1四半期 〔平成15年4月1日から 平成15年6月30日まで〕			前連結会計年度 〔平成14年4月1日から 平成15年3月31日まで〕			対前年 度 比
	金 額	金 額	百分比	金 額	金 額	百分比	
売 上 高		28,093	100.0		117,057	100.0	24.0
売 上 原 価		15,621	55.6		67,720	57.9	23.1
割賦損益調整前売上総利益		12,471	44.4		49,337	42.1	25.3
割賦販売未実現利益戻入(+)	70			243			
割賦販売未実現利益繰延(-)	16	53	0.2	132	110	0.1	
売 上 総 利 益		12,525	44.6		49,447	42.2	25.3
販売費及び一般管理費		8,518	30.3		36,954	31.6	23.1
営 業 利 益		4,006	14.3		12,493	10.6	32.1
営業外収益							
受取利息・配当金	141			619			
転換社債買入消却益	-			42			
連結調整勘定償却額	69			-			
そ の 他	196	407	1.4	1,136	1,798	1.6	22.7
営業外費用							
支 払 利 息	143			658			
たな卸資産廃棄損	29			475			
たな卸資産評価損	225			1,140			
貸倒引当金繰入額	11			19			
そ の 他	445	854	3.0	1,165	3,460	2.9	24.7
経 常 利 益		3,559	12.7		10,831	9.3	32.9
特別利益							
固定資産売却益	0			15			
投資有価証券売却益	2			87			
貸倒引当金戻入益	48			126			
過年度著作権使用料修正益	-	51	0.1	262	492	0.4	10.4
特別損失							
固定資産処分損	75			1,626			
投資有価証券評価損	-			507			
会員権評価損	-			7			
役員退職慰労金	102			156			
投資有価証券売却損	-			767			
連結調整勘定償却額	-	177	0.6	1,742	4,808	4.1	3.7
税金等調整前当期純利益		3,433	12.2		6,516	5.6	52.7
法人税、住民税及び事業税	637			1,999			
法人税等調整額	1,104	1,742	6.2	2,499	499	0.4	349.1
少数株主利益(又は損失)		12	0.1		76	0.1	15.9
当期純利益		1,703	6.1		6,938	5.9	24.6

(2) 四半期連結(要約)貸借対照表

(単位:百万円)

期 別 科 目	当第1四半期 (平成15年6月30日現在)		前連結会計年度 (平成15年3月31日現在)		対前年度 増減額
	金 額	構成比	金 額	構成比	
(資産の部)		%		%	
流動資産					
現金及び預金	20,980		26,077		5,096
受取手形及び売掛金	13,846		13,786		59
有価証券	410		9		400
たな卸資産	6,800		6,689		110
繰延税金資産	2,710		3,852		1,141
その他	4,454		4,021		432
貸倒引当金	1,253		1,235		17
流動資産合計	47,949	36.7	53,201	40.3	5,252
固定資産					
有形固定資産					
建物及び構築物	10,299		10,375		75
カラオケ賃貸機器	9,327		8,641		686
カラオケルーム設備	9,855		9,774		81
土地	15,764		16,085		320
建設仮勘定	154		182		27
その他	1,865		1,908		42
有形固定資産合計	47,268	36.2	46,967	35.6	301
無形固定資産	7,604	5.8	7,709	5.9	105
投資その他の資産					
長期性預金	4,000		-		4,000
投資有価証券	2,941		3,084		142
長期貸付金	3,619		3,719		100
繰延税金資産	3,972		3,930		42
差入敷金・保証金	11,658		11,824		166
その他	4,843		4,596		246
貸倒引当金	3,176		3,096		79
投資その他の資産合計	27,858	21.3	24,059	18.2	3,799
固定資産合計	82,731	63.3	78,736	59.7	3,995
資産合計	130,681	100.0	131,938	100.0	1,256

(単位：百万円)

期 別 科 目	当第1四半期 (平成15年6月30日現在)		前連結会計年度 (平成15年3月31日現在)		対前年度 増減額
	金額	構成比	金額	構成比	
(負債の部)		%		%	
流動負債					
支払手形及び買掛金	6,994		6,537		457
短期借入金	17,984		18,782		797
未払金	4,746		5,825		1,078
未払法人税等	648		1,154		505
賞与引当金	1,777		1,032		745
割賦販売未実現利益	705		759		53
その他	2,644		2,506		138
流動負債合計	35,503	27.1	36,598	27.7	1,095
固定負債					
転換社債	12,165		12,165		-
長期借入金	20,134		21,049		915
繰延税金負債	229		226		2
退職給付引当金	2,712		2,696		16
連結調整勘定	1,035		1,105		69
その他	1,190		1,238		48
固定負債合計	37,467	28.7	38,482	29.2	1,015
負債合計	72,970	55.8	75,080	56.9	2,110
(少数株主持分)					
少数株主持分	1,280	1.0	1,301	1.0	21
(資本の部)					
資本金	12,348	9.5	12,348	9.4	-
資本剰余金	24,000	18.4	24,000	18.2	-
利益剰余金	30,764	23.5	29,879	22.6	885
土地再評価差額金	10,005	7.7	10,005	7.6	-
その他有価証券評価差額金	107	0.1	103	0.1	4
為替換算調整勘定	138	0.1	135	0.1	2
自己株式	708	0.5	700	0.5	8
資本合計	56,431	43.2	55,555	42.1	875
負債、少数株主持分及び資本合計	130,681	100.0	131,938	100.0	1,256

(3) 四半期連結(要約)キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

科 目	期 別	当第1四半期 〔平成15年4月1日から 平成15年6月30日まで〕	前連結会計年度 〔平成14年4月1日から 平成15年3月31日まで〕
		金 額	金 額
営業活動によるキャッシュ・フロー			
税金等調整前当期純利益		3,433	6,516
減価償却費		2,818	11,312
固定資産処分損益		75	1,610
売上債権の増減額		79	835
仕入債務の増減額		353	723
その他		242	3,773
小計		6,357	23,325
法人税等の支払額		1,143	3,438
その他		1	9
営業活動によるキャッシュ・フロー		5,215	19,876
投資活動によるキャッシュ・フロー			
定期性預金の預入による支出		2,190	3,213
定期性預金の払戻による収入		452	1,759
有形固定資産の取得による支出		2,467	9,959
無形固定資産の取得による支出		1,249	4,610
その他		106	1,737
投資活動によるキャッシュ・フロー		5,350	14,286
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		678	4,655
長期借入による収入		2,022	18,646
長期借入金の返済による支出		3,056	13,606
配当金の支払額		683	660
その他		303	2,801
財務活動によるキャッシュ・フロー		2,700	3,076
現金及び現金同等物に係る換算差額		-	0
現金及び現金同等物の増減額		2,835	2,513
現金及び現金同等物の期首残高		22,831	20,317
現金及び現金同等物の期末残高		19,995	22,831

セグメント情報

(1) 事業の種類別セグメント情報

当第1四半期（平成15年4月1日～平成15年6月30日）

（単位：百万円）

項 目	業 務 用 カラオケ事業	カラオケルーム 運 営 事 業	コンテンツ事業	音楽ソフト事業	その他の事業	計	消去又は全社	連 結
売上高及び営業損益								
売 上 高								
外部顧客に対する売上高	15,817	5,982	2,578	2,413	1,302	28,093	-	28,093
セグメント間の内部売上高又は振替高	38	-	-	71	100	210	(210)	-
計	15,856	5,982	2,578	2,484	1,402	28,304	(210)	28,093
営業費用	12,682	5,231	2,058	2,531	1,192	23,695	391	24,086
営業利益（又は損失）	3,173	751	520	46	210	4,609	(602)	4,006

前連結会計年度（平成14年4月1日～平成15年3月31日）

（単位：百万円）

項 目	業 務 用 カラオケ事業	カラオケルーム 運 営 事 業	コンテンツ事業	音楽ソフト事業	その他の事業	計	消去又は全社	連 結
売上高及び営業損益								
売 上 高								
外部顧客に対する売上高	61,498	23,722	10,308	16,648	4,879	117,057	-	117,057
セグメント間の内部売上高又は振替高	143	-	-	234	449	826	(826)	-
計	61,642	23,722	10,308	16,882	5,328	117,884	(826)	117,057
営業費用	51,885	21,364	8,375	16,964	4,701	103,291	1,272	104,564
営業利益（又は損失）	9,756	2,358	1,932	82	627	14,593	(2,099)	12,493

(2) 販売の状況

（単位：百万円）

セグメント区分	期 別	当第1四半期		前連結会計年度	
		構成比	前年度比	構成比	前年度比
業務用カラオケ事業			%		%
商品・製品販売高		6,694	23.8	27,234	23.2
カラオケ機器賃貸収入		4,386	15.6	16,948	14.5
情報提供料収入		4,736	16.9	17,314	14.8
小 計		15,817	56.3	61,498	52.5
カラオケルーム運営事業		5,982	21.3	23,722	20.3
コンテンツ事業					
衛星放送事業		1,138	4.1	4,583	3.9
eビジネス事業		1,440	5.1	5,724	4.9
小 計		2,578	9.2	10,308	8.8
音楽ソフト事業		2,413	8.6	16,648	14.2
その他の事業		1,302	4.6	4,879	4.2
合 計		28,093	100.0	117,057	100.0