



平成17年3月期 第3四半期財務・業績の概況（連結）

平成17年2月7日

会社名 株式会社 第一興商 (JASDAQ・コード番号：7458)
 (URL <http://www.dkkaraoke.co.jp>)
 代表者 役職名 代表取締役社長
 氏名 米田龍佳
 問合せ先 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
 (内容) 法人税等の計上につきましては見積実効税率をベースとした計算を行っております。
 ②最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無
 ③連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有 連結子会社38社 新規1社 除外1社

2. 平成17年3月期第3四半期財務・業績の概況（平成16年4月1日～平成16年12月31日）

(1) 経営成績(連結)の進捗状況

(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17年3月期第3四半期	93,669	3.4	10,215	△6.1	9,891	△4.2
平成16年3月期第3四半期	90,605	—	10,874	—	10,325	—
(参考) 平成16年3月期	119,335		13,126		12,331	

	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
平成17年3月期第3四半期	5,613	49.9	156	22	148	98
平成16年3月期第3四半期	3,745	—	104	15	99	00
(参考) 平成16年3月期	4,898		132	54	126	11

(注) 1. 期中平均株式数 平成17年3月期第3四半期 35,936,355株 平成16年3月期第3四半期 35,962,100株

(参考) 平成16年3月期 35,958,418株

2. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期増減率であります。

3. 平成16年5月20日付けをもって株式分割(1:2)を行っており、1株当たりの指標は比較を容易にするため、平成16年3月期期首に分割が行われたものとして算出しております。

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第3四半期のわが国経済は、企業収益の改善を背景に緩やかながら回復基調を保ってきたものの、原油高や円高の進行により輸出が鈍化するなど、景気先行きに不透明感を残して推移いたしました。

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競争が続くなか、スナック、クラブをはじめとするナイト市場の経営環境は依然厳しく、カラオケボックスなどのデイ市場では、カラオケボックス事業者による出店意欲はあるものの、夏場におけるオリンピック観戦や猛暑、台風など天候不順の影響を受け、事業者の一部においては出店規模や時期を調整する動きも見受けられました。

この様ななか当社グループにおきましては、当カラオケ業界におけるトップシェアの更なる拡大のため、主力商品である「ブロードバンドサイバーDAM（DAM-G100）」を中心にカラオケ機器の販売及び賃貸に注力する一方、カラオケルーム「ビッグエコー」におきましては当第3四半期までに17店舗を新規出店するなどカラオケ事業を核として積極的に事業を推し進めてまいりました。

以上の結果、当第3四半期においては、カラオケ機器の販売、賃貸、情報提供が堅調に推移したこと、また「ビッグエコー」の新規出店によるルーム数の増加もあり、業務用カラオケ事業及びカラオケルーム運営事業を中心に連結売上高は93,669百万円と前年同期比3.4%の増収となりました。

一方利益面におきましては、「ビッグエコー」においてもオリンピック観戦や天候不順の影響を受けるほか新規出店によるコスト負担もあり、またeビジネス事業及び音楽ソフト事業の環境が厳しい状況で推移いたしました。業務用カラオケ事業が堅調であったことから、営業利益は10,215百万円と前年同期比6.1%の減少、経常利益も9,891百万円と前年同期比4.2%の減少に留まりました。また特別損失において固定資産処分損を計上したものの、前中間期に計上した過年度役員退職慰労引当金繰入額の負担がなくなったことから、四半期純利益は前年同期比49.9%増加の5,613百万円となりました。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

	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17年3月期第3四半期	147,184	65,357	44.4	1,825 77
平成16年3月期第3四半期	139,251	58,837	42.3	1,636 61
(参考)平成16年3月期	138,453	60,856	44.0	1,689 46

(注) 1. 期末発行済株式数 平成17年3月期第3四半期 35,797,031株 平成16年3月期第3四半期 35,950,984株
(参考)平成16年3月期 35,942,520株

2. 平成16年5月20日付けをもって株式分割(1:2)を行っており、1株当たりの指標は比較を容易にするため、平成16年3月期期首に分割が行われたものとして算出しております。

(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17年3月期第3四半期	18,572	△15,727	2,344	25,505
平成16年3月期第3四半期	20,949	△20,067	△3,813	19,834
(参考)平成16年3月期	27,200	△26,056	△3,606	20,300

[財政状態(連結)の変動状況に関する定性的情報等]

当第3四半期末の総資産は、前年度末に比8,731百万円増加し、147,184百万円となりました。増減の主なものとしては、流動資産では、現金及び預金が4,826百万円、その他流動資産が1,391百万円それぞれ増加し、固定資産では、カラオケ賃貸機器及びカラオケルーム設備が3,610百万円、差入敷金・保証金が1,110百万円それぞれ増加し、建物及び構築物が1,500百万円減少しております。

負債の部につきましては、前年度末に比べ4,534百万円増加し、81,220百万円となりました。増加の主なものとしては、流動負債では支払手形及び買掛金が1,860百万円、固定負債では、長期借入金が3,373百万円それぞれ増加しております。

株主資本につきましては、四半期純利益による利益剰余金の増加要因等により、前年度末に比べ4,500百万円増加し、65,357百万円となりました。これらの結果、当第3四半期末の株主資本比率は44.4%となり前年度末に比べ0.4%増加しております。

(キャッシュ・フロー計算書)

当第3四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18,572百万円となりました。これは主に税金等調整前四半期純利益8,052百万円、減価償却実施額10,550百万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15,727百万円となりました。これは主に有形固定資産の取得による支出13,189百万円、無形固定資産取得による支出3,210百万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)

財務活動の結果得られた資金は2,344百万円となりました。これは主に長期借入による収入13,085百万円、長期借入金返済による支出9,000百万円によるものであります。

(参考1) 四半期個別経営成績等の概況 (平成16年4月1日～平成16年12月31日)

	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17年3月期第3四半期	64,673	6,754	7,069	4,743
平成16年3月期第3四半期	62,244	7,128	6,860	3,069
(参考) 平成16年3月期	80,711	8,170	7,531	4,679

	総資産	株主資本
	百万円	百万円
平成17年3月期第3四半期	94,741	54,492
平成16年3月期第3四半期	87,789	48,327
(参考) 平成16年3月期	88,578	50,815

3. 平成17年3月期の連結業績予想 (平成16年4月1日～平成17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	百万円	円	銭
通期	123,000	11,600	6,000	163	89
(前回発表予想)	(126,000)	(12,800)	(6,800)	(185)	(51)

[業績予想に関する定性的情報等]

通期業績予想につきましては、景気の先行きに不透明感が残るなか、eビジネス事業や音楽ソフト事業の環境は依然として厳しい状況にあり、また一部カラオケボックス事業者において出店規模や時期を見直す動きも見受けられます。一方、通信カラオケ機器は旧機種からブロードバンド対応機種への更新期にあることから引き続き「DAM」の拡販に努めることにより、業務用カラオケ事業を中心に「ビッグエコー」の新規出店コストや新規ビジネスにおける先行投資の負担を吸収するよう注力してまいります。

以上を踏まえ、連結及び個別の通期業績予想につきましては前回公表予想を修正いたしました。

(参考2) 平成17年3月期の個別業績予想 (平成16年4月1日～平成17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			
				期 末		円 銭	
	百万円	百万円	百万円	円	銭	円	銭
通期	83,300	6,700	4,200	20	00	20	00
(前回発表予想)	(85,250)	(7,700)	(4,750)	(20)	(00)	(20)	(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〕

(要約) 四半期連結財務諸表等

(1) (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

科 目	当第3四半期 (平成16年12月31日)		前第3四半期 (平成15年12月31日)		増減		前連結会計年度 (平成16年3月31日)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
(資産の部)		%		%		%		%
流動資産								
現金及び預金	34,106		21,021		13,085	62.3	29,280	
受取手形及び売掛金	13,957		16,729		△2,772	△16.6	14,011	
有価証券	71		540		△469	△86.9	131	
たな卸資産	5,901		6,049		△148	△2.5	5,907	
繰延税金資産	3,186		2,730		456	16.7	3,613	
その他	4,522		3,700		822	22.2	3,131	
貸倒引当金	△898		△1,428		529	△37.1	△1,432	
流動資産合計	60,847	41.3	49,344	35.4	11,503	23.3	54,644	39.5
固定資産								
有形固定資産								
建物及び構築物	7,594		9,936		△2,342	△23.6	9,094	
カラオケ賃貸機器	10,421		9,937		483	4.9	9,392	
カラオケルーム設備	13,395		10,668		2,726	25.6	10,813	
土地	16,434		15,823		611	3.9	16,626	
建設仮勘定	40		221		△181	△81.8	398	
その他	2,830		2,099		731	34.8	2,020	
有形固定資産合計	50,716	34.5	48,687	35.0	2,029	4.2	48,345	34.9
無形固定資産								
その他	8,723		9,002		△278	△3.1	8,950	
無形固定資産合計	8,723	5.9	9,002	6.5	△278	△3.1	8,950	6.5
投資その他の資産								
長期性預金	-		6,300		△6,300	△100.0	-	
投資有価証券	7,447		5,758		1,688	29.3	7,214	
長期貸付金	2,131		3,242		△1,111	△34.3	2,985	
繰延税金資産	1,527		3,133		△1,606	△51.3	2,193	
差入敷金・保証金	13,714		12,065		1,648	13.7	12,604	
その他	4,681		4,857		△175	△3.6	4,001	
貸倒引当金	△2,605		△3,142		536	△17.1	△2,486	
投資その他の資産合計	26,896	18.3	32,216	23.1	△5,319	△16.5	26,513	19.1
固定資産合計	86,336	58.7	89,906	64.6	△3,569	△4.0	83,808	60.5
資産合計	147,184	100.0	139,251	100.0	7,933	5.7	138,453	100.0

(単位：百万円)

科 目	当第3四半期 (平成16年12月31日)		前第3四半期 (平成15年12月31日)		増減		前連結会計年度 (平成16年3月31日)	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	増減率	金額	構成比
(負債の部)		%		%				%
流動負債								
支払手形及び買掛金	9,109		10,655		△1,546	△14.5	7,249	
短期借入金	20,301		19,705		596	3.0	19,418	
一年以内償還予定転換社債	9,955		-		9,955	-	10,799	
未払金	6,871		6,150		720	11.7	6,705	
未払法人税等	1,080		1,067		13	1.3	1,125	
賞与引当金	465		415		49	11.9	998	
割賦販売未実現利益	501		704		△203	△28.9	667	
その他	2,761		2,792		△30	△1.1	2,576	
流動負債合計	51,046	34.7	41,492	29.8	9,554	23.0	49,541	35.8
固定負債								
転換社債	-		11,514		△11,514	△100.0	-	
長期借入金	22,309		18,121		4,187	23.1	18,935	
繰延税金負債	226		228		△1	△0.8	226	
退職給付引当金	2,763		2,730		33	1.2	2,662	
役員退職慰労引当金	2,854		3,090		△236	△7.7	3,141	
連結調整勘定	877		1,019		△142	△13.9	1,016	
その他	1,142		1,204		△62	△5.2	1,161	
固定負債合計	30,173	20.5	37,909	27.2	△7,735	△20.4	27,144	19.6
負債合計	81,220	55.2	79,401	57.0	1,818	2.3	76,685	55.4
(少数株主持分)								
少数株主持分	607	0.4	1,012	0.7	△404	△40.0	910	0.6
(資本の部)								
資本金	12,350	8.4	12,348	8.9	1	0.0	12,349	8.9
資本剰余金	24,002	16.3	24,001	17.2	1	0.0	24,001	17.3
利益剰余金	30,679	20.8	32,783	23.5	△2,104	△6.4	29,716	21.5
土地再評価差額金	△1,927	△1.3	△9,981	△7.1	8,054	△80.7	△5,761	△4.1
その他有価証券評価差額金	1,289	0.9	382	0.3	907	236.9	1,286	0.9
為替換算調整勘定	95	0.1	47	0.0	48	102.9	31	0.0
自己株式	△1,133	△0.8	△743	△0.5	△389	52.4	△767	△0.5
資本合計	65,357	44.4	58,837	42.3	6,519	11.1	60,856	44.0
負債、少数株主持分及び資本合計	147,184	100.0	139,251	100.0	7,933	5.7	138,453	100.0

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円)

科 目	当第3四半期 (自平成16年4月1日 至平成16年12月31日)			前第3四半期 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)			増減		前連結会計年度 (自平成15年4月1日 至平成16年3月31日)		
	金額	百分比	金額	百分比	金額	増減率	金額	百分比			
売 上 高	93,669	100.0	90,605	100.0	3,064	3.4	119,335	100.0			
売 上 原 価	55,704	59.5	51,775	57.1	3,929	7.6	68,855	57.7			
割賦損益調整前売上総利益	37,964	40.5	38,829	42.9	△865	△2.2	50,479	42.3			
割賦販売未実現利益戻入(＋)	203		161				219				
割賦販売未実現利益繰延(－)	39	164	106	54	0.0	110	202.0	127	92	0.1	
売 上 総 利 益	38,129	40.7	38,884	42.9	△755	△1.9	50,572	42.4			
販売費及び一般管理費	27,913	29.8	28,009	30.9	△96	△0.3	37,445	31.4			
営 業 利 益	10,215	10.9	10,874	12.0	△658	△6.1	13,126	11.0			
営業外収益											
受取利息・配当金	348		419				540				
連結調整勘定償却額	172		211				283				
その他	705	1,226	585	1,216	1.3	10	0.9	968	1,792	1.5	
営業外費用											
支払利息	413		429				570				
たな卸資産廃棄損	87		335				729				
たな卸資産評価損	730		494				519				
貸倒引当金繰入額	24		13				102				
その他	295	1,551	492	1,764	1.9	△213	△12.1	665	2,587	2.2	
経 常 利 益	9,891	10.6	10,325	11.4	△434	△4.2	12,331	10.3			
特別利益											
固定資産売却益	50		－				16				
投資有価証券売却益	553		2				208				
貸倒引当金戻入益	34		161				201				
役員退職慰労引当金戻入益	139	777	－	163	0.2	614	375.6	－	426	0.4	
特別損失											
固定資産処分損	2,610		435				1,843				
投資有価証券売却損	6		－				－				
投資有価証券評価損	－		76				82				
過年度役員退職慰労引当金繰入額	－		2,921				2,921				
関係会社整理損	－	2,616	－	3,433	3.8	△816	△23.8	5	4,853	4.1	
税金等調整前四半期(当期)純利益	8,052	8.6	7,056	7.8	996	14.1	7,904	6.6			
法人税等	2,652	2.8	3,308	3.7	△656	△19.8	2,996	2.5			
少数株主利益(△損失)	△213	△0.2	2	0.0	△215	△10,263.6	8	0.0			
四半期(当期)純利益	5,613	6.0	3,745	4.1	1,868	49.9	4,898	4.1			

(3) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	当第3四半期 (自平成16年4月1日 至平成16年12月31日)	前第3四半期 (自平成15年4月1日 至平成15年12月31日)	前連結会計年度 (自平成15年4月1日 至平成16年3月31日)
科 目	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	8,052	7,056	7,904
減価償却費	10,550	9,379	12,884
連結調整勘定償却額	△172	△211	△283
賞与引当金の増減額	△533	△617	△34
役員退職慰労引当金の増減額	△287	3,090	3,141
投資有価証券売却損益	△547	△2	△208
固定資産処分損益	2,559	435	1,827
売上債権の増減額	△137	△3,071	△353
たな卸資産の増減額	△775	640	820
カラオケ賃貸機器の売上原価振替	926	795	943
仕入債務の増減額	1,702	4,108	625
その他	△953	201	965
小計	20,383	21,804	28,232
法人税等の支払額	△1,739	△827	△1,001
その他	△71	△27	△30
営業活動によるキャッシュ・フロー	18,572	20,949	27,200
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	△506	△7,354	△9,008
定期性預金の払戻による収入	885	3,114	3,275
有形固定資産の取得による支出	△13,189	△8,527	△11,684
有形固定資産の売却による収入	1,049	30	46
無形固定資産の取得による支出	△3,210	△5,003	△6,064
投資有価証券の取得による支出	△358	△2,093	△2,093
投資有価証券の売却による収入	595	9	223
敷金・保証金の差入による支出	△1,420	△853	△1,405
敷金・保証金の返還による収入	91	202	241
その他	336	406	412
投資活動によるキャッシュ・フロー	△15,727	△20,067	△26,056
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	161	1,080	618
長期借入による収入	13,085	5,747	9,391
長期借入金の返済による支出	△9,000	△8,827	△11,481
転換社債の買入消却による支出	△845	△1,076	△1,373
配当金の支払額	△683	△684	△684
その他	△373	△53	△77
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,344	△3,813	△3,606
現金及び現金同等物に係る換算差額	15	△65	△66
現金及び現金同等物の増減額	5,204	△2,996	△2,530
現金及び現金同等物の期首残高	20,300	22,831	22,831
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	25,505	19,834	20,300

セグメント情報

(1) 事業の種類別セグメント情報

当第3四半期（平成16年4月1日～平成16年12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	53,117	20,170	6,988	8,808	4,583	93,669	-	93,669
セグメント間の内部売上高又は振替高	143	-	-	96	507	746	(746)	-
計	53,260	20,170	6,988	8,904	5,091	94,415	(746)	93,669
営業費用	42,277	19,211	6,321	9,478	4,859	82,148	1,304	83,453
営業利益（又は損失）	10,983	959	666	△574	232	12,267	(2,051)	10,215

前第3四半期（平成15年4月1日～平成15年12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	50,608	19,073	7,808	9,226	3,888	90,605	-	90,605
セグメント間の内部売上高又は振替高	119	-	-	197	257	574	(574)	-
計	50,728	19,073	7,808	9,423	4,146	91,179	(574)	90,605
営業費用	42,278	16,629	6,401	9,191	3,720	78,221	1,509	79,730
営業利益	8,449	2,444	1,406	231	426	12,958	(2,083)	10,874

前連結会計年度（平成15年4月1日～平成16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	66,505	25,156	10,324	12,098	5,249	119,335	-	119,335
セグメント間の内部売上高又は振替高	164	-	-	248	340	753	(753)	-
計	66,670	25,156	10,324	12,347	5,590	120,088	(753)	119,335
営業費用	55,986	22,656	8,682	12,004	5,105	104,434	1,773	106,208
営業利益	10,683	2,499	1,642	342	485	15,653	(2,527)	13,126

(2) 販売の状況

(単位：百万円)

セグメント区分	当第3四半期		前第3四半期			前連結会計年度			
		構成比	前年度比		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	21,908	23.4	97.7	22,434	24.8	—	28,421	23.8	104.4
カラオケ機器賃貸収入	14,225	15.2	105.9	13,426	14.8	—	18,062	15.1	106.6
情報提供料収入	16,983	18.1	115.2	14,747	16.3	—	20,020	16.8	115.6
小計	53,117	56.7	105.0	50,608	55.9	—	66,505	55.7	108.1
カラオケルーム運営事業	20,170	21.5	105.7	19,073	21.0	—	25,156	21.1	106.0
コンテンツ事業									
衛星放送事業	3,400	3.7	98.7	3,445	3.8	—	4,592	3.9	100.2
eビジネス事業	3,588	3.8	82.3	4,362	4.8	—	5,731	4.8	100.1
小計	6,988	7.5	89.5	7,808	8.6	—	10,324	8.7	100.2
音楽ソフト事業	8,808	9.4	95.5	9,226	10.2	—	12,098	10.1	72.7
その他の事業	4,583	4.9	117.9	3,888	4.3	—	5,249	4.4	107.6
合計	93,669	100.0	103.4	90,605	100.0	—	119,335	100.0	101.9