

平成16年3月期 第3四半期業績の概況(連結)

平成16年2月9日

会社名 株式会社 第一興商

(コード番号: 7458 登録銘柄)

(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. 四半期業績の概況の作成等に係る事項

会計処理の方法の最近連結会計年度における認識の方法との相違の有無 : 有

(内容) 法人税等の計上につきましては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 : 無

2. 平成16年3月期第3四半期業績の概況(平成15年4月1日~平成15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16年3月期第3四半期	90,605	(-)	10,874	(-)	10,325	(-)
(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3四半期	3,745	(-)	208	30	198	00
(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3四半期 - 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3四半期 17,981,050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ります。なお、当第3四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記載しておりません。

[経営成績(連結)の進捗状況に関する定性的情報等]

当第3四半期のが国経済は、輸出や設備投資が増加し、また個人消費や雇用環境も僅かながら改善に向かい始めるなど景気は緩やかな回復基調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、ナイト市場では依然厳しい状況が続いているものの、カラオケボックスなどデイ市場では、大型店を中心とする積極的な新規出店が増加するなど明るさを見せてきております。

この様ななか当社グループにおきましては、10月にブロードバンド環境を本格的に活用した通信カラオケの新商品「ブロードバンドサイバーDAM(DAM-G100)」を発売し、これを中心に積極的な出荷に努めるとともに、カラオケルーム「ビッグエコー」においても、年末商戦の需要を確実に取込み既存店の売上高も前年同期を上回るなど好調裡に推移いたしました。一方、音楽ソフト事業において、前年同期の売上高に貢献した「千と千尋の神隠し」などヒット作が少なく当事業の売上高は減少したものの、連結全体の売上高としては計画値に沿って推移いたしました。

また、利益面におきましては、中間期において特別損失に過年度の役員退職慰労引当金繰入額を一括して計上したため、四半期純利益は前年同期を下回っております。

以上の結果、当第3四半期の業績概況は上記表の通りとなりました。

(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16年3月期第3四半期	139,251	58,837	42.3	3,273 22
(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3四半期 17,975,492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3四半期	20,949	20,067	3,813	19,834
(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3四半期末の総資産は、前年度末に比べ7,312百万円増加し、139,251百万円となりました。増加の主なものとしては、受取手形及び売掛金が2,943百万円、カラオケ貸貸機器及びカラオケルーム設備が2,190百万円、投資有価証券が2,674百万円それぞれ増加しております。

負債の部につきましては、前年度末に比べ4,320百万円増加し、79,401百万円となりました。増減の主なものとしては、支払手形及び買掛金が4,118百万円、役員退職慰労引当金が3,090百万円それぞれ増加し、長期借入金2,928百万円減少しております。

株主資本につきましては、利益剰余金の増加等により、前年度末に比べ3,281百万円増加し、58,837百万円となりました。これらの結果、当第3四半期末の株主資本比率は42.3%となり、前年度末に比べ0.2%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2,996百万円減少し、当第3四半期末は19,834百万円となりました。

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通りであります。

(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20,949百万円となりました。これは主に税金等調整前当期純利益7,056百万円、減価償却実施額9,379百万円及び仕入債務の増加額4,108百万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20,067百万円となりました。これは主に定期性預金の預入による支出7,354百万円、有形固定資産の取得による支出8,527百万円及び無形固定資産の取得による支出5,003百万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3,813百万円となりました。これは主に長期借入金返済による支出8,827百万円、長期借入による収入5,747百万円及び配当金の支払額684百万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12月31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3四半期	62,244	7,128	6,860	3,069
(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3四半期	87,789	48,327
(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	百万円	円 銭
通 期	118,800	13,200	5,000	270 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、国内景気が未だ予断を許さないなか、ナイト市場の経営環境や音楽ソフト事業の業界環境も引続き厳しいものと予想されます。当社グループにおきましては、通信カラオケ「DAM」の積極出荷は目指すものの、業務用カラオケ事業をはじめカラオケルーム運営事業の売上高など計画値に沿って推移するものと予想されることから、連結及び個別の通期業績予想は中間決算発表時と同額を予想しております。

(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	
				期 末	
	百万円	百万円	百万円	円 銭	円 銭
通 期	80,400	8,300	3,500	38 00	38 00

〔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3四半期 〔平成15年4月1日から 平成15年12月31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		90,605	100.0		117,057	100.0	77.4
売 上 原 価		51,775	57.1		67,720	57.9	76.5
割賦損益調整前売上総利益		38,829	42.9		49,337	42.1	78.7
割賦販売未実現利益戻入(+)	161			243			
割賦販売未実現利益繰延(-)	106	54	0.0	132	110	0.1	
売 上 総 利 益		38,884	42.9		49,447	42.2	78.6
販売費及び一般管理費		28,009	30.9		36,954	31.6	75.8
営 業 利 益		10,874	12.0		12,493	10.6	87.0
営業外収益							
受取利息・配当金	419			619			
転換社債買入消却益	-			42			
連結調整勘定償却額	211			-			
そ の 他	585	1,216	1.3	1,136	1,798	1.6	67.6
営業外費用							
支 払 利 息	429			658			
たな卸資産廃棄損	335			475			
たな卸資産評価損	494			1,140			
貸倒引当金繰入額	13			19			
そ の 他	492	1,764	1.9	1,165	3,460	2.9	51.0
経 常 利 益		10,325	11.4		10,831	9.3	95.3
特別利益							
固定資産売却益	-			15			
投資有価証券売却益	2			87			
貸倒引当金戻入益	161			126			
過年度著作権使用料修正益	-	163	0.2	262	492	0.4	33.2
特別損失							
固定資産処分損	435			1,626			
投資有価証券売却損	-			767			
投資有価証券評価損	76			507			
会員権評価損	-			7			
役員退職慰労金	-			156			
過年度役員退職慰労引当金繰入額	2,921			-			
連結調整勘定償却額	-	3,433	3.8	1,742	4,808	4.1	71.4
税金等調整前当期純利益		7,056	7.8		6,516	5.6	108.3
法人税、住民税及び事業税	1,742			1,999			
法人税等調整額	1,565	3,308	3.7	2,499	499	0.4	662.5
少数株主利益		2	0.0		76	0.1	2.7
当期純利益		3,745	4.1		6,938	5.9	54.0

(2) 四半期連結(要約)貸借対照表

(単位:百万円)

期 別 科 目	当第3四半期 (平成15年12月31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	21,021		26,077		5,056
受取手形及び売掛金	16,729		13,786		2,943
有価証券	540		9		530
たな卸資産	6,049		6,689		640
繰延税金資産	2,730		3,852		1,121
その他	3,700		4,021		321
貸倒引当金	1,428		1,235		192
流動資産合計	49,344	35.4	53,201	40.3	3,857
固定資産					
有形固定資産					
建物及び構築物	9,936		10,375		439
カラオケ賃貸機器	9,937		8,641		1,296
カラオケルーム設備	10,668		9,774		894
土地	15,823		16,085		261
建設仮勘定	221		182		39
その他	2,099		1,908		191
有形固定資産合計	48,687	35.0	46,967	35.6	1,720
無形固定資産	9,002	6.5	7,709	5.9	1,292
投資その他の資産					
投資有価証券	5,758		3,084		2,674
長期貸付金	3,242		3,719		477
繰延税金資産	3,133		3,930		796
差入敷金・保証金	12,065		11,824		241
長期性預金	6,300		-		6,300
その他	4,857		4,596		260
貸倒引当金	3,142		3,096		45
投資その他の資産合計	32,216	23.1	24,059	18.2	8,156
固定資産合計	89,906	64.6	78,736	59.7	11,169
資産合計	139,251	100.0	131,938	100.0	7,312

(単位：百万円)

期 別 科 目	当第3四半期 (平成15年12月31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	10,655		6,537		4,118
短期借入金	19,705		18,782		922
未払金	6,150		5,825		325
未払法人税等	1,067		1,154		87
賞与引当金	415		1,032		617
割賦販売未実現利益	704		759		54
その他	2,792		2,506		286
流動負債合計	41,492	29.8	36,598	27.7	4,893
固定負債					
転換社債	11,514		12,165		651
長期借入金	18,121		21,049		2,928
繰延税金負債	228		226		1
退職給付引当金	2,730		2,696		33
役員退職慰労引当金	3,090		-		3,090
連結調整勘定	1,019		1,105		85
その他	1,204		1,238		34
固定負債合計	37,909	27.2	38,482	29.2	573
負債合計	79,401	57.0	75,080	56.9	4,320
(少数株主持分)					
少数株主持分	1,012	0.7	1,301	1.0	289
(資本の部)					
資本金	12,348	8.9	12,348	9.4	-
資本剰余金	24,001	17.2	24,000	18.2	0
利益剰余金	32,783	23.5	29,879	22.6	2,903
土地再評価差額金	9,981	7.1	10,005	7.6	23
その他有価証券評価差額金	382	0.3	103	0.1	485
為替換算調整勘定	47	0.0	135	0.1	88
自己株式	743	0.5	700	0.5	43
資本合計	58,837	42.3	55,555	42.1	3,281
負債、少数株主持分及び資本合計	139,251	100.0	131,938	100.0	7,312

(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3四半期 〔平成15年4月1日から 平成15年12月31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		7,056	6,516
減価償却費		9,379	11,312
役員退職慰労引当金の増加額		3,090	-
固定資産処分損益		435	1,610
売上債権の増減額		3,071	835
たな卸資産の増減額		640	686
仕入債務の増減額		4,108	723
その他の		165	3,086
小計		21,804	23,325
法人税等の支払額		1,830	3,445
法人税等の還付額		1,002	6
その他の		27	9
営業活動によるキャッシュ・フロー		20,949	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		7,354	3,213
定期性預金の払戻による収入		3,114	1,759
有形固定資産の取得による支出		8,527	9,959
無形固定資産の取得による支出		5,003	4,610
投資有価証券の取得による支出		2,093	908
その他の		203	2,645
投資活動によるキャッシュ・フロー		20,067	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		1,080	4,655
長期借入による収入		5,747	18,646
長期借入金の返済による支出		8,827	13,606
配当金の支払額		684	660
その他の		1,129	2,801
財務活動によるキャッシュ・フロー		3,813	3,076
現金及び現金同等物に係る換算差額		65	0
現金及び現金同等物の増減額		2,996	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		19,834	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
業務用カラオケ事業		%	%	%	%
商品・製品販売高	22,434	24.8	-	27,234	124.6
カラオケ機器賃貸収入	13,426	14.8	-	16,948	100.8
情報提供料収入	14,747	16.3	-	17,314	114.9
小 計	50,608	55.9	-	61,498	114.4
カラオケルーム運営事業	19,073	21.0	-	23,722	107.9
コンテンツ事業					
衛星放送事業	3,445	3.8	-	4,583	101.0
eビジネス事業	4,362	4.8	-	5,724	125.6
小 計	7,808	8.6	-	10,308	113.3
音楽ソフト事業	9,226	10.2	-	16,648	182.8
その他の事業	3,888	4.3	-	4,879	104.8
合 計	90,605	100.0	-	117,057	118.7