

平成19年8月期 第3四半期財務・業績の概況(連結)

平成19年7月17日

上場会社名 株式会社カワサキ

(コード番号：3045 大証第二部)

(URL <http://www.kawasaki-corp.co.jp>)

問合せ先 代表者役職・氏名 代表取締役社長 川崎 治

責任者役職・氏名 取締役管理部長 大下 実

TEL：(072)439-8011

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) 法人税等の計上基準に一部簡便的な方法を採用しております。
 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 : 無

2. 平成19年8月期第3四半期財務・業績の概況(平成18年9月1日～平成19年5月31日)

(1) 経営成績(連結)の進捗状況 (百万円未満切捨)

	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19年8月期第3四半期	2,052	11.9	279	3.6	485	33.0	621	153.1
平成18年8月期第3四半期	1,834	—	270	—	365	—	245	—
(参考)平成18年8月期	2,389	△6.5	285	55.5	548	79.8	375	31.9

	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19年8月期第3四半期	441	95	440	50
平成18年8月期第3四半期	219	40	—	—
(参考)平成18年8月期	314	38	313	85

- (注) 1. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、前年同四半期に対する増減率であります。
 2. 平成18年8月期第3四半期より四半期業績概況の開示を行っているため、平成18年8月期第3四半期の対前年同四半期増減率について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(平成18年9月1日～平成19年5月31日)におけるわが国の経済は、好調な企業収益を背景に景気は緩やかな拡大基調に推移いたしました。しかしながら、個人消費への波及力は弱く回復ペースは遅れ気味となりました。

このような情勢下、当社グループの服飾事業では前期に引き続き直営店の新規出店展開と百貨店の新規取引の開拓に注力し業績の向上を図っております。

賃貸・倉庫事業におきましては、物件の新規取得に注力し当事業の強化を図っております。

これらの結果により、当第3四半期の連結業績は売上高2,052百万円(前年同期比11.9%増)、営業利益279百万円(前年同期比3.6%増)、経常利益485百万円(前年同期比33.0%増)となりました。また特別利益に固定資産売却益418百万円と匿名組合投資利益173百万円を計上した結果、税金等調整前四半期純利益は1,078百万円(前年同期比147.3%増)、四半期純利益は621百万円(前年同期比153.1%増)となりました。

事業の種類別セグメントの売上高を示すと、次のとおりであります。

① 服飾事業

当事業部門におきましては、前期に引き続き直営店展開と新規取引百貨店の開拓を進め、平成18年9月に「岡崎クレオ店(岡崎市)」及び「京阪シティモール店(大阪市)」、平成18年12月に「西新プラリバ店(福岡市)」、平成19年3月に「つくばクレオ店(つくば市)」、平成19年4月に「新神戸店(神戸市)」及び「新静岡店(静岡市)」を開店いたしました。これらの結果、売上高は1,726百万円(前年同期比9.4%増)となりました。

② 賃貸・倉庫事業

当事業部門におきましては、前期に取得した大阪府貝塚市二色の賃貸用倉庫を売却し、大阪府泉佐野市の土地、大阪府和泉市テクノステージの土地、三重県伊賀市の土地及び建物、佐賀県佐賀市の土地及び建物を取得いたしました。これらの結果、売上高は325百万円(前年同期比27.6%増)となりました。この主な要因は、5号倉庫の営業倉庫から賃貸への切替による増収及びホテル賃貸収入等の増収によるものであります。

③ 不動産仲介業

当事業部門におきましては、従来「その他の事業」に含めていましたが、当該事業区分の重要性が高まったことから当中間連結会計期間より区分表示しております。なお、セグメント間の内部取引での売上高は94百万円となりました。また、前第3四半期連結会計期間における当事業部門の実績はありません。

④ その他の事業

当事業部門におきましては、売上高は0百万円となりました。

(2) 財政状態（連結）の変動状況

(百万円未満切捨)

	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19年8月期第3四半期	7,601	3,938	51.8	2,818 76
平成18年8月期第3四半期	7,192	2,819	39.2	2,279 83
(参考) 平成18年8月期	6,664	3,433	51.5	2,389 89

【連結キャッシュ・フローの状況】

(百万円未満切捨)

	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19年8月期第3四半期	△107	△888	305	228
平成18年8月期第3四半期	△79	△541	1,686	1,379
(参考) 平成18年8月期	313	△597	891	917

[財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

①財政状態の変動状況について

「流動資産」

当第3四半期末における流動資産の残高は、前連結会計年度末に比べて270百万円(13.6%)減少し、1,724百万円となりました。この主な要因は、現金及び預金の減少688百万円、受取手形及び売掛金の増加89百万円、たな卸資産の増加173百万円、通貨等スワップ契約の増加132百万円等によるものであります。

「固定資産」

当第3四半期末における固定資産の残高は、前連結会計年度末に比べて1,207百万円(25.9%)増加し、5,877百万円となりました。この主な要因は、賃貸用土地の取得に伴う土地の増加1,147百万円及び前連結会計年度に取得した倉庫売却及び賃貸用土地及び建物の取得等に伴う建設仮勘定の増加222百万円、出資金の減少150百万円等によるものであります。

「流動負債」

当第3四半期末における流動負債の残高は、前連結会計年度末に比べて589百万円(27.1%)増加し、2,767百万円となりました。この主な要因は、短期借入金の増加680百万円、一年以内返済予定の長期借入金の減少97百万円、未払法人税等の増加136百万円、未払費用の減少191百万円等によるものであります。

「固定負債」

当第3四半期末における固定負債の残高は、前連結会計年度末に比べて159百万円(15.1%)減少し、895百万円となりました。この主な要因は、長期借入金の減少164百万円等によるものであります。

「純資産」

当第3四半期末における純資産の残高は、前連結会計年度末に比べて505百万円(14.7%)増加し、3,938百万円となりました。この主な要因は、自己株式の取得による減少69百万円、配当金の支払43百万円、第3四半期純利益621百万円等によるものであります。

②キャッシュ・フローの状況について

当第3四半期末における現金及び現金同等物は、営業活動によるキャッシュ・フローに係る支出が107百万円、投資活動によるキャッシュ・フローに係る支出が888百万円、財務活動によるキャッシュ・フローに係る収入が305百万円となったこと等により、前連結会計年度に比べて688百万円減少し、228百万円となりました。

(営業活動キャッシュ・フロー)

税金等調整前第3四半期純利益は前第3四半期連結会計期間に比べ642百万円増加し1,078百万円となりましたが、これは投資活動等である固定資産の売却益418百万円と匿名組合投資利益173百万円が含まれており、また法人税等の支払額360百万円の支出があったこと及びたな卸資産が173百万円増加したこと等により営業活動によるキャッシュ・フローは107百万円の支出(前年同期比28百万円の支出)となりました。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

有形固定資産の売却による収入が1,041百万円、匿名組合の解散に伴う収入が157百万円ありましたが、賃貸・倉庫事業に供する目的での有形固定資産の取得による支出が2,080百万円あったこと等により当第3四半期連結会計期間の投資活動によるキャッシュ・フローは888百万円の支出(前年同期比346百万円の支出)となりました。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

借入金が418百万円増加し、自己株式取得の支出が69百万円及び配当金の支払が43百万円あったこと等により当第3四半期連結会計期間の財務活動によるキャッシュ・フローは305百万円の収入(前年同期比1,381百万円の支出)となりました。

○添付資料

- (要約) 四半期連結貸借対照表
- (要約) 四半期連結損益計算書
- (要約) 四半期連結株主資本等変動計算書
- (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書
- 生産、受注及び販売の状況

以上

[参考]

平19年8月期の連結業績予想(平成18年9月1日～平成19年8月31日)

	売上高	経常利益	当期純利益
通期	百万円 2,557	百万円 375	百万円 530

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期)379円64銭

※ 上記に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の実績等は、業況の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。

[業績予想に関する定性的情報等]

平成19年8月期の業績予想につきましては、売上高は概ね計画通りに推移しておりますが、平成19年8月期第3四半期業績の概況の経常利益が485百万円(通期業績予想比29.3%増)、四半期純利益621百万円(通期業績予想比17.2%増)となっております。しかしながら、経常利益及び四半期純利益の増加理由がデリバティブ取引の評価益132百万円であることを勘案し、現時点では通期の業績予想は据え置くことにいたします。

当社グループの主要事業であります服飾事業におきましては、主要な原材料及び製品を輸入しておりますので為替変動の影響を受ける立場にあります。為替変動の影響を軽減するため、通貨・クーポンスワップ及び通貨オプション取引を行い長期的に有利かつ安定した為替レートを確保しております。当該デリバティブ契約は期末ごとに時価評価した上で損益処理しております。

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円、%)

科 目	当四半期 (平成19年8月期 第3半期末)		前年同四半期 (平成18年8月期 第3四半期末)		(参 考) 平成18年8月期	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
(資産の部)						
I 流動資産						
1. 現金及び預金	228,159		1,379,704		917,113	
2. 受取手形及び売掛金	273,797		237,899		184,595	
3. たな卸資産	829,198		767,468		656,194	
4. 繰延税金資産	58,212		42,640		46,937	
5. その他	335,098		40,374		191,508	
貸倒引当金	△186		△1,499		△1,099	
流動資産合計	1,724,280	22.7	2,466,588	34.3	1,995,249	29.9
II 固定資産						
1. 有形固定資産						
(1) 建物及び構築物	1,568,044		1,643,163		1,617,834	
(2) 土地	2,957,732		1,810,629		1,810,629	
(3) 建設仮勘定	943,729		658,521		721,043	
(4) その他	45,739		49,642		48,009	
有形固定資産合計	5,515,246	72.5	4,161,957	57.9	4,197,516	63.0
2. 無形固定資産	7,622	0.1	11,195	0.1	10,060	0.2
3. 投資その他の資産						
(1) 投資有価証券	34,671		43,251		39,747	
(2) 繰延税金資産	87,815		56,490		59,221	
(3) その他	232,107		453,116		363,371	
貸倒引当金	△321		△321		△321	
投資その他の資産合計	354,272	4.7	552,536	7.7	462,018	6.9
固定資産合計	5,877,141	77.3	4,725,689	65.7	4,669,596	70.1
資産合計	7,601,421	100.0	7,192,278	100.0	6,664,845	100.0

(注) 記載金額は千円未満を切り捨てて表示しております。

(単位：千円、%)

科 目	当四半期 (平成19年8月期 第3四半期末)		前年同四半期 (平成18年8月期 第3四半期末)		(参 考) 平成18年8月期	
	金額	構成比	金額	構成比	金額	構成比
(負債の部)						
I 流動負債						
1. 買掛金	41,632		30,091		23,658	
2. 短期借入金	1,930,000		1,780,000		1,250,000	
3. 一年以内返済予定 の長期借入金	229,660		475,871		327,450	
4. 未払費用	75,321		295,507		266,563	
5. 未払法人税等	339,571		74,536		202,678	
6. 賞与引当金	27,994		32,437		10,009	
7. その他	122,904		56,078		96,923	
流動負債合計	2,767,084	36.4	2,744,521	38.1	2,177,283	32.7
II 固定負債						
1. 長期借入金	629,640		1,396,438		793,680	
2. 役員退職慰労引当金	152,450		145,000		146,800	
3. その他	113,300		87,300		114,000	
固定負債合計	895,390	11.8	1,628,738	22.7	1,054,480	15.8
負債合計	3,662,474	48.2	4,373,259	60.8	3,231,763	48.5
(純資産の部)						
I 株主資本						
1. 資本金	553,100	7.2	309,900	4.3	553,100	8.3
2. 資本剰余金	454,737	6.0	211,737	3.0	454,737	6.8
3. 利益剰余金	2,996,461	39.4	2,287,785	31.8	2,417,727	36.3
4. 自己株式	△69,859	△0.9	—	—	—	—
株主資本合計	3,934,439	51.7	2,809,423	39.1	3,425,564	51.4
II 評価・換算差額等						
1. その他有価証券評価 差額金	4,507		9,595		7,517	
評価・換算差額等合計	4,507	0.1	9,595	0.1	7,517	0.1
純資産合計	3,938,946	51.8	2,819,018	39.2	3,433,082	51.5
負債及び純資産合計	7,601,421	100.0	7,192,278	100.0	6,664,845	100.0

(注) 記載金額は千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：千円、%)

科 目	当四半期 (平成19年8月期 第3四半期)		前年同四半期 (平成18年8月期 第3四半期)		(参 考) 平成18年8月期	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	百分比
I 売上高	2,052,545	100.0	1,834,427	100.0	2,389,278	100.0
II 売上原価	1,037,551	50.6	900,698	49.1	1,227,543	51.4
売上総利益	1,014,994	49.4	933,728	50.9	1,161,735	48.6
III 販売費及び一般管理費	735,388	35.8	663,724	36.2	875,764	36.6
営業利益	279,605	13.6	270,003	14.7	285,971	12.0
IV 営業外収益						
1. 受取利息及び受取配当金	2,357		614		1,254	
2. 為替差益	204,783		96,732		260,517	
3. その他	29,929		18,471		64,814	
営業外収益合計	237,070	11.6	115,819	6.3	326,586	13.7
V 営業外費用						
1. 支払利息	29,744		20,328		29,054	
2. 株式交付費	—		—		6,275	
3. 上場関連費用	—		—		28,211	
4. その他	939		152		240	
営業外費用合計	30,683	1.5	20,480	1.1	63,781	2.7
経常利益	485,991	23.7	365,342	19.9	548,776	23.0
VI 特別利益						
1. 生命保険返戻益	—		70,686		136,115	
2. 固定資産売却益	418,368		—		—	
3. 匿名組合投資利益	173,800		—		—	
特別利益合計	592,169	28.8	70,686	3.9	136,115	5.7
税金等調整前 四半期(当期)純利益	1,078,161	52.5	436,029	23.8	684,892	28.7
税金費用	456,332	22.2	190,327	10.4	309,248	13.0
四半期(当期)純利益	621,828	30.3	245,701	13.4	375,643	15.7

(注) 記載金額は千円未満を切り捨てて表示しております。

3. (要約) 四半期連結株主資本等変動計算書

当四半期(自 平成18年9月1日 至 平成19年5月31日)

(単位：千円)

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成18年8月31日残高	553,100	454,737	2,417,727		3,425,564
当四半期の変動額					
剰余金の配当			△43,095		△43,095
当四半期純利益			621,828		621,828
自己株式の取得				△69,859	△69,859
株主資本以外の項目の 当四半期の変動額(純額)					
当四半期の変動額合計			578,733	△69,859	508,874
平成19年5月31日残高	553,100	454,737	2,996,461	△69,859	3,934,439

(単位：千円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
平成18年8月31日残高	7,517	7,517	3,433,082
当四半期の変動額			
剰余金の配当			△43,095
当四半期純利益			621,828
自己株式の取得			△69,859
株主資本以外の項目の 当四半期の変動額(純額)	△3,010	△3,010	△3,010
当四半期の変動額合計	△3,010	△3,010	505,864
平成19年5月31日残高	4,507	4,507	3,938,946

4. (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

区分	当四半期	前年同四半期	(参考)
	(平成19年8月期第3四半期)	(平成18年8月期第3四半期)	平成18年8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	1,078,161	436,029	684,892
減価償却費	84,997	94,796	127,030
支払利息	29,744	20,328	29,054
為替差益	△1,257	△9,437	△4,518
固定資産売却益	△418,368	—	—
匿名組合投資利益	△173,800	—	—
生命保険返戻益	—	△70,686	△136,115
売上債権の増減額(△は増加)	△89,202	△55,728	△2,424
たな卸資産の増減額(△は増加)	△173,004	△133,502	△22,228
仕入債務の増減額(△は減少)	17,973	3,136	△3,295
その他	△74,358	24,403	△99,428
小計	280,885	309,338	572,965
利息及び配当金の受取額	2,357	614	1,254
利息の支払額	△29,771	△20,083	△28,863
法人税等の支払額	△360,589	△368,894	△365,356
簡易保険解約による受取額	—	—	133,724
営業活動によるキャッシュ・フロー	△107,118	△79,024	313,724
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	△2,080,905	△740,594	△822,737
有形固定資産の売却による収入	1,041,848	—	—
匿名組合の解散に伴う収入	157,320	—	—
生命保険返戻による収入	—	192,582	192,582
その他	△6,571	6,224	32,924
投資活動によるキャッシュ・フロー	△888,307	△541,788	△597,231
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(△は減少)	680,000	535,000	5,000
長期借入による収入	—	1,170,000	1,170,000
長期借入金の返済による支出	△261,830	△242,177	△993,356
株式の発行による収入	—	240,000	726,200
自己株式の取得による支出	△69,859	—	—
配当金の支払額	△43,095	△16,297	△16,297
財務活動によるキャッシュ・フロー	305,215	1,686,525	891,546
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	1,257	9,437	4,518
V 現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△688,953	1,075,149	612,557
VI 現金及び現金同等物の期首残高	917,113	304,555	304,555
VII 現金及び現金同等物の 四半期末(期末)残高	228,159	1,379,704	917,113

(注) 記載金額は千円未満を切り捨てて表示しております。

5. 生産、受注及び販売の状況

(1) 生産実績

当社は、生産に該当する事項がないため、生産実績に関する記載はしていません。

(2) 受注状況

当社は、受注生産を行っていませんので、受注実績に関する記載はしていません。

(3) 販売実績

(単位：千円)

製品区分	当四半期 (平成19年8月期第3四半期)	前年同四半期 (平成18年8月期第3四半期)	(参考) 平成18年8月期
	金額	金額	金額
服飾事業	1,726,761	1,578,478	2,045,556
賃貸・倉庫事業	325,233	254,825	342,300
不動産仲介業	—	—	—
その他の事業	551	1,123	1,421
合計	2,052,545	1,834,427	2,389,278

(注) 1 セグメント間取引については、相殺消去しております。

2 上記金額には、消費税等は含まれて下りません。