



平成26年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成26年2月6日

上場会社名 株式会社ケーズホールディングス 上場取引所 東
 コード番号 8282 URL <http://www.ksdenki.com/>
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 遠藤 裕之
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理本部経理部長 (氏名) 鈴木 大 TEL 029-226-2794
 四半期報告書提出予定日 平成26年2月12日 配当支払開始予定日 ー
 四半期決算補足説明資料作成の有無： 有
 四半期決算説明会開催の有無： 有

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年3月期第3四半期の連結業績（平成25年4月1日～平成25年12月31日）

(1) 連結経営成績（累計） (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第3四半期	500,566	3.5	12,919	4.9	18,651	7.0	10,330	5.8
25年3月期第3四半期	483,614	△13.8	12,314	△54.5	17,425	△47.1	9,765	△47.6

(注) 包括利益 26年3月期第3四半期 10,787百万円 (7.1%) 25年3月期第3四半期 10,074百万円 (△45.0%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年3月期第3四半期	194.85	192.90
25年3月期第3四半期	183.16	182.90

(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
26年3月期第3四半期	379,736	159,441	41.8	3,047.12
25年3月期	355,887	154,415	43.1	2,910.69

(参考) 自己資本 26年3月期第3四半期 158,548百万円 25年3月期 153,345百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
25年3月期	—	30.00	—	30.00	60.00
26年3月期	—	30.00	—	—	—
26年3月期(予想)	—	—	—	30.00	60.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無： 無

3. 平成26年3月期の連結業績予想（平成25年4月1日～平成26年3月31日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	680,000	6.7	20,100	21.8	27,000	15.4	13,800	4.0	260.30

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無： 無

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間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）： 無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用： 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	26年3月期3Q	61,026,739株	25年3月期	61,026,739株
② 期末自己株式数	26年3月期3Q	8,994,528株	25年3月期	8,343,106株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	26年3月期3Q	53,015,009株	25年3月期3Q	53,319,733株

※ 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想に関する事項につきましては、添付資料P.4「1. 当四半期決算に関する定性的情報（3）連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. サマリー情報（注記事項）に関する事項	4
当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	4
3. 四半期連結財務諸表	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	7
四半期連結損益計算書	
第3四半期連結累計期間	7
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	8
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書	9
(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	10
(継続企業の前提に関する注記)	10
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	10
(後発事象)	10
4. 補足資料	11
品種別売上高	11

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間におけるわが国経済は、政府の金融・財政政策及び成長戦略への期待感から企業収益の改善、個人消費の持ち直しの動きが見られるなど景気が緩やかに回復しつつあり、さらに世界経済の持ち直しの動きも見られ、景気の底打ちを感じさせる状況で推移いたしました。

当家電販売業界におきましては、映像商品はアナログ放送終了に伴う地上デジタル放送対応機器への買い換えによる需要先食いの影響は残るものの回復の動きが見られ始めました。また、電気料金の値上げ等により節電・省エネ性能の高い商品の販売が堅調に推移いたしました。

このような状況のもと、当社は基本的なことを確実に実行していく「がんばらない(＝無理をしない)」経営を標榜し、お客様に伝わる「本当の親切」を実行すべく「現金値引」、アフターサービスも安心の「長期無料保証」や購入履歴から更にお客様をサポートする「あんしんパスポート」などお客様の立場にたったサービスを提供してまいりました。また、お取引先各社との良好な関係のもと公正な価格表示の推進やリサイクル品の適切な対応などコンプライアンスにも努め、引き続き家電専門店としてお客様の利便性を重視した地域密着の店舗展開、営業活動を行ってまいりました。

経営成績につきましては、節電・省エネ性能の高い冷蔵庫や洗濯機が堅調に推移し、安心・安全・健康志向のニーズに対応した高機能のクリーナーが好調に、また調理家電も堅調に推移いたしました。エアコンについては、猛暑だったことや暖房性能の向上により秋以降も引き続き好調に推移いたしました。テレビについては地上デジタル放送化による需要前倒しの影響は残るものの、大画面・高画質な商品への買い換え等により8月以降販売金額が前年同期を上回って推移してまいりました。それらにより、売上高、営業利益、経常利益、純利益ともに前年同期を上回る結果となりました。

出店退店状況につきましては、下表のとおり直営店24店F C店3店の計27店を開設し、直営店4店F C店2店の計6店を閉鎖して、店舗網の強化・経営の効率化を図ってまいりました。

	法人名	出 店	退 店
直営店	(株) ケーズホールディングス (出店1店 退店2店)	茨城県：常総店 (10月)	茨城県：石下店 (8月) 総和店 (9月)
	(株) ギガス (出店6店)	岐阜県：郡上八幡店 (4月) 愛知県：中川富田店 (6月) 新守山店 (11月) 静岡県：御殿場店 (8月) 三重県：松阪川井町店 (10月) 長野県：飯田インター店 (10月)	
	(株) 関西ケーズデンキ (出店5店)	滋賀県：草津南店 (8月) 京都府：東舞鶴店 (8月) 松井山手店 (11月) 奈良県：西大和店 (9月) 高の原店 (11月)	
	(株) 北越ケーズ (出店5店 退店1店)	新潟県：胎内店 (4月) 上越インター店 (7月) 亀貝店 (10月) 富山県：高岡店 (7月) 石川県：金沢高柳店 (10月)	新潟県：中条店 (4月)
	(株) 九州ケーズデンキ (出店4店)	福岡県：筑後店 (5月) 小郡店 (12月) 大分県：春日浦店 (6月) 熊本県：宇土店 (11月)	
	(株) デンコードー (出店3店 退店1店)	北海道：月寒店 (4月) 福島県：喜多方店 (11月) 山形県：寒河江店 (12月)	山形県：寒河江店 (11月)

	法人名	出 店	退 店
F C店	(株)池田 (出店2店 退店1店)	北海道：余市店 (9月) 新ひだか店 (12月)	北海道：静内パワフル館 (11月)
	(株)岡島 (出店1店 退店1店)	山梨県：塩山店 (11月)	山梨県：塩山店 (10月)

これらにより、当第3四半期会計期間末の店舗数は420店（直営店409店、F C店11店）となりました（その他にP CデポF C店、アウトレット店、携帯電話専門店等があります）。

以上の結果、売上高は5,005億66百万円（前年同期比103.5%）、営業利益は129億19百万円（前年同期比104.9%）、経常利益は186億51百万円（前年同期比107.0%）、四半期純利益は103億30百万円（前年同期比105.8%）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産)

当第3四半期連結会計期間末の資産合計は、前連結会計年度末比238億48百万円増加して3,797億36百万円となりました。

その主な内訳は、流動資産が176億36百万円増加して1,730億83百万円に、また固定資産が62億12百万円増加して2,066億52百万円となりました。

流動資産増加の主な要因は、新規出店及び初売り商材の確保等により商品が151億37百万円、及び受取手形及び売掛金が23億53百万円増加したこと等によるものです。

固定資産増加の主な要因は、店舗の新設等により建物及び構築物が22億34百万円、長期貸付金が16億78百万円、敷金及び保証金が9億80百万円増加したことと、繰延税金資産が22億80百万円増加したこと等によるものです。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末の負債合計は、前連結会計年度末比188億22百万円増加して2,202億94百万円となりました。

その主な内訳は、流動負債が201億43百万円増加して1,598億29百万円に、また固定負債は13億21百万円減少して604億64百万円となりました。

流動負債増加の主な要因は、前受金が19億12百万円、及び賞与引当金が15億96百万円減少しましたが、買掛金が218億49百万円、及び未払法人税等が9億62百万円増加したこと等によるものです。

固定負債減少の主な要因は、長期借入金金が33億52百万円減少したこと等によるものです。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末の純資産合計は、自己株式の取得等により27億41百万円減少したものの、利益剰余金が71億44百万円増加したこと等により、前連結会計年度末比50億26百万円増加して1,594億41百万円となりました。

以上の結果、自己資本比率は41.8%となりました。

(キャッシュ・フローの状況)

当第3四半期連結累計期間末の現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前連結会計年度末比2億31百万円増加して107億99百万円となりました。

各キャッシュ・フローの状況は以下のとおりです。

・営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動による資金は、250億13百万円の収入（前年同期は118億68百万円の収入）となりました。

主な要因は、税金等調整前四半期純利益163億88百万円に加え、減価償却費93億75百万円、及び仕入債務の増加額218億49百万円などで得た資金により、たな卸資産の増加額151億42百万円、及び法人税等の支払額65億9百万円などを支出したこと等によるものです。

・投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動による資金は、132億68百万円の支出（前年同期は128億86百万円の支出）となりました。

主な要因は、投資有価証券の売却による収入12億21百万円、及び貸付金の回収による収入14億40百万円等の資金を得る一方、新規出店に伴い有形固定資産の取得による支出118億80百万円、貸付による支出31億88百万円、敷金及び保証金の差入による支出22億60百万円などを支出したこと等によるものです。

・財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動による資金は、115億17百万円の支出（前年同期は52億13百万円の収入）となりました。

主な要因は、短期借入金の純増額20億10百万円、及び長期借入れによる収入70億円等がありましたが、長期借入金の返済による支出131億21百万円、自己株式の取得による支出46億31百万円、及び配当金の支払額31億87百万円などを支出したこと等によるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成25年5月9日付の「平成25年3月期 決算短信」で公表いたしました連結業績予想に変更はありません。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

3. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成25年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	10,568	10,799
受取手形及び売掛金	21,959	24,313
商品	114,938	130,075
貯蔵品	106	112
繰延税金資産	2,126	1,419
その他	5,747	6,363
貸倒引当金	△0	△0
流動資産合計	155,447	173,083
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物(純額)	86,304	88,538
土地	22,209	21,728
リース資産(純額)	13,203	12,939
建設仮勘定	3,024	2,541
その他(純額)	4,285	4,477
有形固定資産合計	129,027	130,224
無形固定資産		
のれん	141	85
リース資産	1,330	1,293
その他	1,095	1,039
無形固定資産合計	2,567	2,418
投資その他の資産		
投資有価証券	6,618	6,671
長期貸付金	18,885	20,564
敷金及び保証金	27,276	28,256
繰延税金資産	8,415	10,696
その他	7,833	7,982
貸倒引当金	△184	△162
投資その他の資産合計	68,845	74,009
固定資産合計	200,440	206,652
資産合計	355,887	379,736

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成25年12月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	47,348	69,198
短期借入金	70,173	69,415
リース債務	1,655	1,713
未払法人税等	2,164	3,126
前受金	3,881	1,969
賞与引当金	3,275	1,678
ポイント引当金	84	66
その他	11,101	12,661
流動負債合計	139,685	159,829
固定負債		
長期借入金	30,016	26,664
リース債務	14,335	14,790
退職給付引当金	3,359	3,548
役員退職慰労引当金	906	943
商品保証引当金	6,201	6,548
資産除去債務	2,095	2,270
その他	4,872	5,698
固定負債合計	61,786	60,464
負債合計	201,472	220,294
純資産の部		
株主資本		
資本金	12,987	12,987
資本剰余金	45,831	46,183
利益剰余金	112,845	119,990
自己株式	△18,599	△21,341
株主資本合計	153,065	157,819
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	280	728
その他の包括利益累計額合計	280	728
新株予約権	909	723
少数株主持分	161	169
純資産合計	154,415	159,441
負債純資産合計	355,887	379,736

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
(四半期連結損益計算書)
(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)
売上高	483,614	500,566
売上原価	371,440	383,534
売上総利益	112,173	117,032
販売費及び一般管理費		
広告宣伝費	10,488	10,532
商品保証引当金繰入額	2,012	2,679
給料及び手当	29,439	29,866
賞与引当金繰入額	1,653	1,678
退職給付費用	766	886
役員退職慰労引当金繰入額	44	37
消耗品費	2,022	2,193
減価償却費	8,935	9,190
地代家賃	15,805	16,711
租税公課	2,412	2,526
のれん償却額	158	55
その他	26,119	27,755
販売費及び一般管理費合計	99,859	104,112
営業利益	12,314	12,919
営業外収益		
仕入割引	4,515	4,783
その他	1,835	2,080
営業外収益合計	6,350	6,864
営業外費用		
支払利息	646	623
閉鎖店舗関連費用	317	265
その他	274	243
営業外費用合計	1,239	1,132
経常利益	17,425	18,651
特別利益		
固定資産売却益	—	258
自己新株予約権消却益	280	—
新株予約権戻入益	30	54
その他	20	8
特別利益合計	331	321
特別損失		
減損損失	347	2,270
有価証券評価損	934	—
その他	252	313
特別損失合計	1,534	2,583
税金等調整前四半期純利益	16,222	16,388
法人税、住民税及び事業税	6,702	7,868
法人税等調整額	△253	△1,818
法人税等合計	6,449	6,049
少数株主損益調整前四半期純利益	9,773	10,339
少数株主利益	7	8
四半期純利益	9,765	10,330

(四半期連結包括利益計算書)
(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	9,773	10,339
その他の包括利益		
其他有価証券評価差額金	300	448
持分法適用会社に対する持分相当額	△0	△0
その他の包括利益合計	300	448
四半期包括利益	10,074	10,787
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	10,066	10,778
少数株主に係る四半期包括利益	7	8

(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 平成24年4月1日 至 平成24年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 平成25年4月1日 至 平成25年12月31日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	16,222	16,388
減価償却費	9,136	9,375
減損損失	347	2,270
賞与引当金の増減額 (△は減少)	△1,734	△1,596
退職給付引当金の増減額 (△は減少)	88	189
災害損失引当金の増減額 (△は減少)	△346	—
受取利息及び受取配当金	△457	△487
支払利息	646	623
売上債権の増減額 (△は増加)	△1,699	△2,353
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△14,776	△15,142
仕入債務の増減額 (△は減少)	20,753	21,849
前受金の増減額 (△は減少)	△2,421	△1,912
その他	3,205	2,798
小計	28,964	32,003
利息及び配当金の受取額	120	134
利息の支払額	△639	△615
法人税等の支払額	△16,576	△6,509
営業活動によるキャッシュ・フロー	11,868	25,013
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	△10,835	△11,880
有形固定資産の売却による収入	157	860
投資有価証券の取得による支出	△1,350	△260
投資有価証券の売却による収入	588	1,221
貸付けによる支出	△1,738	△3,188
貸付金の回収による収入	1,389	1,440
敷金及び保証金の差入による支出	△2,116	△2,260
敷金及び保証金の回収による収入	1,119	886
その他	△100	△88
投資活動によるキャッシュ・フロー	△12,886	△13,268
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)	△5,668	2,010
長期借入れによる収入	25,500	7,000
長期借入金の返済による支出	△8,603	△13,121
自己株式の取得による支出	△2,058	△4,631
自己株式の処分による収入	385	1,771
配当金の支払額	△3,210	△3,187
その他	△1,131	△1,358
財務活動によるキャッシュ・フロー	5,213	△11,517
現金及び現金同等物に係る換算差額	△5	4
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	4,190	231
現金及び現金同等物の期首残高	9,316	10,568
現金及び現金同等物の四半期末残高	13,506	10,799

(4) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

自己株式の取得

当社は、平成25年10月21日開催の取締役会において、会社法第165条第3項の規定により読み替えて適用される同法第156条第1項に基づく、自己株式の取得を決議し、自己株式の取得を行いました。これにより、当第3四半期連結会計期間において自己株式は46億24百万円増加し、当第3四半期連結会計期間末において213億41百万円となっております。

配当金支払額

(決議)	株式の種類	配当金の総額 (百万円)	1株当たり 配当額 (円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成25年6月27日 定時株主総会	普通株式	1,584	30	平成25年3月31日	平成25年6月28日	利益剰余金
平成25年11月7日 取締役会	普通株式	1,607	30	平成25年9月30日	平成25年12月6日	利益剰余金

(後発事象)

該当事項はありません。

4. 補足資料

品種別売上高

(単位：百万円)

品種別名称	当第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)	前年同四半期比 (%)
音響商品	15,505	97.8
映像商品		
テレビ	29,384	94.6
ブルーレイ・DVD	12,078	89.9
その他	9,405	80.8
小計	50,868	90.6
情報商品		
パソコン・情報機器	40,649	105.0
パソコン周辺機器	34,095	100.7
携帯電話	42,512	104.2
その他	28,487	98.4
小計	145,744	102.4
家庭電化商品		
冷蔵庫	44,759	109.3
洗濯機	28,524	107.3
クリーナー	15,658	113.2
調理家電	29,619	105.0
理美容・健康器具	18,783	97.1
その他	21,850	101.8
小計	159,195	105.8
季節商品		
エアコン	65,712	122.9
その他	19,407	89.3
小計	85,119	113.2
その他	44,132	101.2
合計	500,566	103.5

(注) 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。