

## 平成21年3月期 第2四半期決算短信

平成20年10月31日

上場取引所 東

上場会社名 ヒラキ株式会社  
 コード番号 3059 URL <http://company.hiraki.co.jp>  
 代表者 (役職名) 代表取締役 (氏名) 向畑 達也  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役経営戦略室長 (氏名) 岡崎 守隆  
 四半期報告書提出予定日 平成20年11月12日

TEL 078-362-1130

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成21年3月期第2四半期の連結業績(平成20年4月1日～平成20年9月30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	%
21年3月期第2四半期	12,472	—	216	—	159	—	59	—
20年3月期第2四半期	12,501	0.3	250	△54.7	192	△55.8	57	△77.3

	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
21年3月期第2四半期	11.86		11.69	
20年3月期第2四半期	11.48		11.08	

## (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
21年3月期第2四半期	18,338		4,106		22.4		833.22	
20年3月期	17,580		3,975		22.6		797.97	

(参考) 自己資本 21年3月期第2四半期 4,106百万円 20年3月期 3,975百万円

## 2. 配当の状況

(基準日)	1株当たり配当金					
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	年間	
	円	銭	円	銭	円	銭
20年3月期	—	15.00	—	15.00	—	30.00
21年3月期	—	10.00	—	—	—	—
21年3月期(予想)	—	—	—	10.00	—	20.00

(注) 配当予想の当四半期における修正の有無 無

## 3. 平成21年3月期の連結業績予想(平成20年4月1日～平成21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	24,800	0.4	450	△16.0	300	△26.8	100	△39.6	20.29	

(注) 連結業績予想数値の当四半期における修正の有無 有

## 4. その他

(1) 期中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) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 有

(注) 詳細は6ページ【定性的情報・財務諸表等】4. その他をご覧ください。

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更(四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更)に記載されるもの

① 会計基準等の改正に伴う変更 有

② ①以外の変更 有

(注) 詳細は6ページ【定性的情報・財務諸表等】4. その他をご覧ください。

(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)	21年3月期第2四半期	5,061,600株	20年3月期	5,061,600株
② 期末自己株式数	21年3月期第2四半期	133,400株	20年3月期	80,000株
③ 期中平均株式数(四半期連結累計期間)	21年3月期第2四半期	4,978,521株	20年3月期第2四半期	5,046,295株

## ※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

1. 平成20年5月9日に公表いたしました通期の連結業績予想につきましては、本資料において修正しております。

2. 上記の予想はあくまでも本資料発表日現在において入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。なお、上記1.に係る業績予想の具体的な修正内容は本日別途開示いたしました「業績予想の修正等に関するお知らせ」をご参照ください。

3. 当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号)および「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第14号)を適用しております。また、「四半期連結財務諸表規則」に従い四半期連結財務諸表を作成しております。

## 【定性的情報・財務諸表等】

### 1. 連結経営成績に関する定性的情報

第2四半期累計期間（平成20年4月1日～平成20年9月30日）におけるわが国の経済環境は、原材料高に伴う生活必需品の値上げによって、消費者の生活防衛意識が高まり消費マインドが大幅に低下しました。

このような環境の下、むしろこれを当社のチャンスと捉え、価格戦略での優位性を発揮するため、その実現に向けた事業展開を進めました。第1四半期（平成20年4月1日～平成20年6月30日）でも消費低迷の影響を受けましたが、消費マインドは冷え込んできたことから、当社はこれまで以上に生活実需品について「安さ」に対するニーズは強いと判断し、「ヒラキの生活応援宣言」を全社共通コピーとして採用し、当社の強みである靴のSPAモデルを活用した「品質を維持しながら、市場より明らかに価格の安い商品」を提供できるよう商品作りを強化してまいりました。その結果、499円スニーカー、399円サマーカジュアル、819円ムートンブーツなどの大ヒット商品が生まれました。

第1四半期は苦戦をいたしました。第2四半期（平成20年7月1日～平成20年9月30日）におきまして連結売上高は前年同期比3.8%増、経常利益は前年同期と比較して181百万円を上回る実績を確保することができました。特に第1四半期に苦戦した主力の通信販売事業が第2四半期において好調に推移し、第2四半期では前年同期と比較して増収増益を確保いたしました。

以上の結果、第2四半期累計期間における連結売上高は、124億7千2百万円となりました。

利益面は、体質改善のために在庫処理に注力したこと、および専門店事業への先行投資を加速させたことが影響いたしました。第2四半期では主力の通信販売事業が牽引となって業績を引き上げた結果、第2四半期累計期間では先行投資している新規事業の専門店事業を除く営業利益は前年同期比32.4%増の増益となりました。営業利益全体では2億1千6百万円、経常利益は1億5千9百万円となりました。

また、第1四半期におきまして、「棚卸資産の評価に関する会計基準」を適用するに当たり、総合ディスカウント店に係る商品の評価基準および評価方法を見直したこと等による特別損失を1億2千6百万円計上し、四半期純利益は5千9百万円となりました。

なお、前年同期比増減率（前年同期比増減額）は参考として記載しております。

事業の種類別セグメントの業績は次のとおりであります。

#### ① 通信販売事業

商品力の強化に重点を置き、このような厳しい環境下でも収益が確保できる体制作りを推進し、商品企画から販売まで商品カテゴリー単位の一貫した組織体制に変更し、市場動向に迅速かつ機動的に、またタイムリーに商品提供できる体制といたしました。また、経済環境の先行きが不透明であることから、現状の売上高でも予定した収益が確保できる体制作りを進める必要があると判断し、閑散期のカタログ一本化や受注・出荷の体制の見直しなどの効率を高め販管費比率の引き下げを進めました。

この結果、売上高は59億1千7百万円、営業利益は5億2千3百万円となりました。

#### ② 総合店事業

総合店事業におきましては自社企画靴の高い粗利益率を収益力ベースとし、食品、日用雑貨の価格競争力によって集客力を高める戦略が時代にマッチし、昨年9月より客数の増加基調が続いております。一方で体質改善のために在庫処理を加速させました。

この結果、売上高は53億5千万円、営業利益は5千5百万円となりました。

#### ③ 卸販売事業

卸販売事業においては取引先より価格競争力が評価されOEM取引が拡大し、売上高は大幅に増加しました。

この結果、売上高は10億7千万円、営業利益は2千6百万円となりました。

#### ④ 専門店事業

新規事業の専門店事業におきましては、7月にはアリオ八尾店等大型ショッピングセンターに出店した専門店が好調に推移しました。出店先を集客力の高いショッピングセンターを中心として進

めてきたところ、年内にイオンモール等の大型ショッピングセンターへの出店（3店舗）が決定し、成長計画のスピードアップを図るために先行して人員採用を行いました。また、秋シーズンのスタートである9月より自社企画商品を投入し、高い利益率が確保できる体制が進んでおります。

この結果、売上高は1億3千4百万円、営業損失は1億1千4百万円となりました。

## 2. 連結財政状態に関する定性的情報

当第2四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べ、7億5千8百万円増加し、183億3千8百万円となりました。主に流動資産の増加によるものであります。

### ① 資産

流動資産は、前連結会計年度末に比べ、7億9千1百万円増加し、96億9千万円となりました。主たる要因は、現金及び預金2億3千1百万円および商品4億4千1百万円の増加によるものであります。

固定資産は、前連結会計年度末に比べ、3千2百万円減少し、86億4千8百万円となりました。

### ② 負債

負債は、前連結会計年度末に比べ、6億2千7百万円増加し、142億3千2百万円となりました。

流動負債は、前連結会計年度末に比べ、1億6千7百万円減少し、48億7千3百万円となりました。主たる要因は、短期借入金3億円の増加がありましたが、1年内返済予定の長期借入金2億1千8百万円および未払金1億8千万円の減少によるものであります。

固定負債は前連結会計年度末と比べ、7億9千4百万円増加し、93億5千8百万円となりました。主たる要因は、長期借入金8億9千8百万円の増加であります。

### ③ 純資産

純資産は、前連結会計年度末に比べ、1億3千1百万円増加し、41億6百万円となりました。主たる要因は、繰延ヘッジ損益1億7千2百万円の増加によるものであります。自己資本比率は前連結会計年度末に比べ0.2ポイント悪化し22.4%となりました。

### (連結キャッシュ・フローの状況)

当第2四半期連結会計期間末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という）の残高は、前連結会計年度末に比べ2億3千1百万円増加し、13億1千6百万円となりました。

当第2四半期連結会計期間末における各活動によるキャッシュ・フローの状況は、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)

営業活動の結果使用した資金は、4億4千6百万円となりました。これは主に、たな卸資産の増加5億7千3百万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、2億3百万円となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出1億7千8百万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、8億8千3百万円となりました。これは主に、長期借入金の返済による支出12億2千万円があるものの、長期借入れによる収入19億円および短期借入金の増加3億円によるものであります。

### 3. 連結業績予想に関する定性的情報

平成20年5月9日に公表いたしました通期の連結業績予想につきまして、経済環境の不透明感と専門店事業の成長計画を加速させていくこと等を鑑み、平成21年3月期の連結業績予想を修正いたしました。詳細につきましては、本日別途開示いたしました「業績予想の修正等に関するお知らせ」をご参照ください。

今後はこの環境をチャンスと捉え、当社の価格戦略の優位性を発揮した事業展開を徹底して進めており、靴のSPAモデルによる「品質を維持し市場より明らかに価格の安い商品を提供する」戦略を強化し顧客数の拡大を図ります。一方で徹底した体質改善を進め販管費比率の引き下げを行い、このような環境でも確実に収益を確保できる体制を構築してまいります。

専門店事業につきましては、アリオ八尾店等の大型ショッピングセンターへの出店が好調に推移してきたことから事業化に向け、年内にイオンモール等の大型ショッピングモールへ3店舗出店いたします。

なお、当第2四半期末配当金につきましては、当初予定どおり1株当たり10円を実施するとともに、期末配当につきましても1株当たり10円を予定しております。

#### 4. その他

(1) 期中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)

該当事項はありません。

(2) 簡便な会計処理および四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

一部簡便な会計処理を適用しておりますが、重要性が乏しいため、注記を省略しております。

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

①当連結会計年度より「四半期財務諸表に関する会計基準」(企業会計基準第12号)および「四半期財務諸表に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第14号)を適用しております。

また「四半期連結財務諸表規則」に従い四半期連結財務諸表を作成しております。

②通常の販売目的で保有するたな卸資産(総合ディスカウント店に係る商品を除く)については、従来、移動平均法による原価法によっておりましたが、当第1四半期連結会計期間より「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 平成18年7月5日)が適用されたことに伴い、移動平均法による原価法(収益性の低下による簿価切下げの方法)に変更しております。

なお、これによる損益に与える影響はありません。

また、総合ディスカウント店に係る商品の評価基準および評価方法につきましては、従来、売価還元法による原価法によっておりましたが、当第1四半期連結会計期間より売価還元法による低価法に変更しております。この変更は、当第1四半期連結会計期間より「棚卸資産の評価に関する会計基準」(企業会計基準第9号 平成18年7月5日)が適用となることに当たり、当社の評価基準および評価方法を見直した結果、売価還元法による低価法を採用することとしたものであります。当該会計処理の変更により、期首商品に含まれる変更差額1億4百万円を商品評価損として特別損失に計上しております。

この結果、従来の方法によった場合と比較して、売上総利益、営業利益および経常利益がそれぞれ1千4百万円減少し、税金等調整前四半期純利益が1億1千8百万円減少しております。

なお、セグメント情報に与える影響は、当該箇所に記載しております。

③「連結財務諸表作成における在外子会社の会計処理に関する当面の取扱い」(実務対応報告第18号 平成18年5月17日)を当第1四半期連結会計期間より適用しております。

なお、これによる損益に与える影響はありません。

④「リース取引に関する会計基準」(企業会計基準第13号 平成5年6月17日 最終改正平成19年3月30日)および「リース取引に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第16号 平成6年1月18日 最終改正平成19年3月30日)を当第1四半期連結会計期間より早期適用し、所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理から通常の売買取引に係る方法に準じた会計処理に変更し、リース資産として計上しております。

また、リース資産の減価償却の方法は、リース期間を耐用年数とし、残存価額を零として算定する方法によっております。

なお、リース取引開始日が適用初年度開始前の所有権移転外ファイナンス・リース取引については、通常の賃貸借取引に係る方法に準じた会計処理を引き続き採用しております。

この結果、リース資産が有形固定資産に1千5百万円計上されております。なお、これによる損益に与える影響はありません。

⑤セグメント情報の事業区分の変更

当第1四半期連結会計期間よりセグメント情報の事業区分を変更しております。詳細については11ページ「(5)セグメント情報」に記載しております。

## 5. 【四半期連結財務諸表】

## (1) 【四半期連結貸借対照表】

(単位：千円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成20年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成20年3月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,317,805	1,085,810
受取手形及び売掛金	1,589,980	1,585,793
商品	5,827,859	5,386,318
未着商品	537,676	405,213
貯蔵品	24,154	24,657
繰延税金資産	188,356	294,962
その他	238,099	149,193
貸倒引当金	△33,642	△32,788
流動資産合計	9,690,290	8,899,159
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物（純額）	4,436,164	4,481,090
土地	3,677,327	3,658,542
その他（純額）	224,501	201,619
有形固定資産合計	8,337,993	8,341,252
無形固定資産	138,389	158,233
投資その他の資産	171,804	181,547
固定資産合計	8,648,186	8,681,033
資産合計	18,338,477	17,580,193

(単位：千円)

	当第2四半期連結会計期間末 (平成20年9月30日)	前連結会計年度末に係る 要約連結貸借対照表 (平成20年3月31日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	1,511,466	1,406,663
短期借入金	400,000	100,000
1年内返済予定の長期借入金	1,829,280	2,047,844
未払金	836,460	1,016,611
未払法人税等	49,019	36,547
賞与引当金	120,537	141,070
ポイント引当金	32,657	31,813
その他	93,925	260,340
流動負債合計	4,873,347	5,040,890
固定負債		
長期借入金	9,206,568	8,308,108
退職給付引当金	43,801	40,367
その他	108,508	215,682
固定負債合計	9,358,878	8,564,159
負債合計	14,232,225	13,605,049
純資産の部		
株主資本		
資本金	437,480	437,480
資本剰余金	1,136,112	1,136,112
利益剰余金	2,621,906	2,637,592
自己株式	△74,049	△52,540
株主資本合計	4,121,448	4,158,644
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	△6,168	△2,786
繰延ヘッジ損益	△16,344	△188,442
為替換算調整勘定	7,315	7,728
評価・換算差額等合計	△15,196	△183,500
純資産合計	4,106,251	3,975,143
負債純資産合計	18,338,477	17,580,193

## (2) 【四半期連結損益計算書】

【第2四半期連結累計期間】

(単位：千円)

	当第2四半期連結累計期間 (自平成20年4月1日 至平成20年9月30日)
売上高	12,472,835
売上原価	7,754,019
売上総利益	4,718,816
販売費及び一般管理費	
広告宣伝費及び販売促進費	1,316,145
貸倒引当金繰入額	15,858
ポイント引当金繰入額	22,874
給料手当及び賞与	1,047,681
賞与引当金繰入額	120,537
その他	1,978,992
販売費及び一般管理費合計	4,502,091
営業利益	216,725
営業外収益	
受取利息	870
受取配当金	507
デリバティブ評価益	3,490
為替差益	6,775
物品売却益	7,680
その他	8,459
営業外収益合計	27,784
営業外費用	
支払利息	83,846
その他	1,499
営業外費用合計	85,345
経常利益	159,164
特別利益	
固定資産売却益	88,841
賞与引当金戻入額	2,928
特別利益合計	91,769
特別損失	
固定資産売却損	50
固定資産除却損	20
店舗閉鎖損失	21,699
商品評価損	104,739
特別損失合計	126,509
税金等調整前四半期純利益	124,424
法人税、住民税及び事業税	41,049
法人税等調整額	24,336
法人税等合計	65,386
四半期純利益	59,037













