

株式会社カッシーナ・イクスシー

# 2011年12月期第2四半期 決算説明会

2011年8月19日 11:00-12:00  
(証券コード：2777)



本資料には、2011年8月19日現在の将来に関する見通し、計画等に基づく予測が含まれています。世界経済、競合状況、為替の変動や天変地異などの不確定要因により、実際の業績が記載の予測と大きく異なる可能性がありますことをご承知おき下さい。

本資料の数値表示は単位未満を切捨て、%表示は小数点第二位以下を四捨五入しております。

# 本日のご説明内容

1. 2011年12月期第2四半期 決算ハイライト
2. 2011年12月期第2四半期 決算概要
  - (1) 連結損益計算書
  - (2) 連結貸借対照表
  - (3) 連結キャッシュ・フロー計算書
3. 2011年12月期 通期業績予想
4. 質疑応答

## 2011年12月期第2四半期 決算ハイライト (対前年同期)

- (1) 前年同期比減収ながら、営業黒字化、損益大幅改善。
- (2) 為替の影響により経常利益が拡大。

(単位：百万円)

	2010-2Q 連結累計	2011-2Q 連結累計	対前年同期
売上高	2,650	2,608	△42
営業損益	△135	94	229
経常損益	△362	171	533
四半期純損益	△380	159	539

## 2011年12月期第2四半期 決算ハイライト (対業績予想)

- (1) 当初の業績予想に対して売上、粗利額・粗利率は未達。  
 (2) 一般管理販売費の抑制により、営業利益は大幅に超過。

(単位：百万円)

	2011-2Q 連結業績予想 (2/18発表)	2011-2Q 連結経営成績	対業績予想
売上高	2,690	2,608	△82
営業損益	30	94	64
経常損益	10	171	161
四半期純損益	0	159	159

# (1) 2011-2Q累計 連結損益計算書 前年同期・業績予想比較

(単位：百万円)

	2010-2Q 連結業績	2011-2Q 連結業績	対前期 増減率	2011-2Q 当初業績予想 (2/18発表)	対予想 増減率
売上高	2,650	2,608	△1.6%	2,690	△3.0%
売上総利益	1,251	1,319	5.4%	1,380	△4.4%
(百分比)	47.2%	50.6%		51.3%	
一般管理販売費	1,386	1,225	△11.6%	1,350	△9.3%
(百分比)	52.3%	47.0%		40.2%	
営業損益	△135	94	-	30	-
(百分比)	△5.1%	3.6%		1.1%	
経常損益	△362	171	-	10	-
(百分比)	△13.7%	6.6%		0.4%	
当期純損益	△380	159	-	0	-
(百分比)	△14.3%	6.1%		0%	

(1) 連結損益計算書 一般管理販売費 内訳比較

(単位：百万円)

	2010-2Q	(構成比)	2011-2Q	(構成比)	増減額
物流経費	115	8.3%	108	8.8%	△7
販売促進費	61	4.4%	22	1.8%	△39
人件費	467	33.7%	437	35.7%	△30
賃料	315	22.7%	310	25.3%	△5
減価償却費	62	4.5%	39	3.2%	△23
その他	366	26.4%	308	25.2%	△58
販売管理費合計	1,386	-	1,224	-	△162

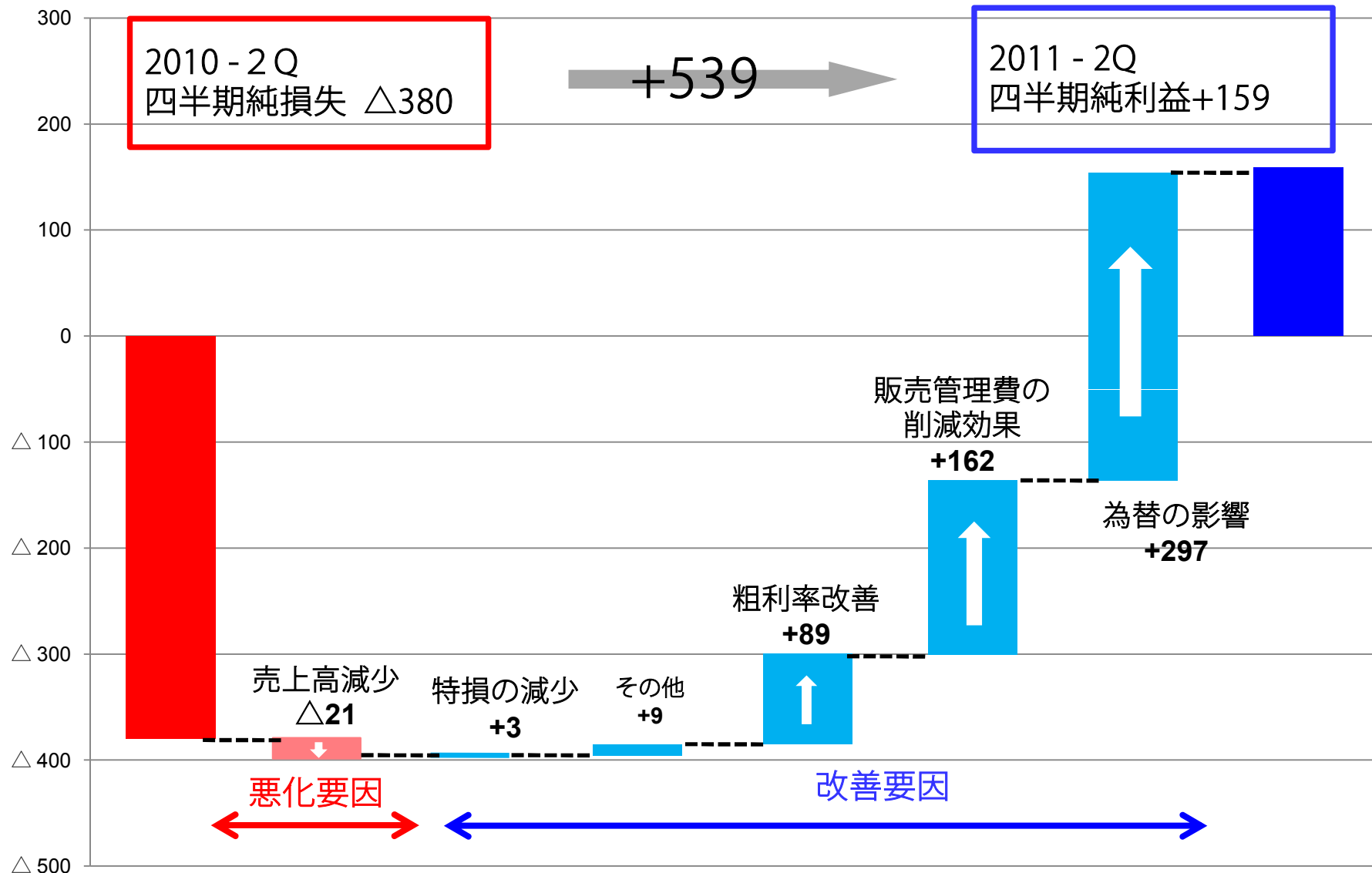
(1) 連結損益計算書 営業外損益 内訳比較

(単位：百万円)

	2010-2Q	(構成比)	2011-2Q	(構成比)	増減額
営業外収益	17		86		69
貸貸収入	10	58.8%	0	-	△10
為替差益	0	-	13	15.1%	13
デリバティブ評価益	0	-	64	74.4%	64
その他	7	41.2%	9	10.5%	2
営業外費用	244		9		△235
支払利息	18	7.4%	8	88.9%	△10
為替差損	131	53.7%	0	-	△131
デリバティブ評価損	92	37.7%	0	-	△92
その他	3	1.2%	1	11.1%	△2

(1) 連結損益計算書 四半期純損益 ア) 対前年同期比較

(単位：百万円)

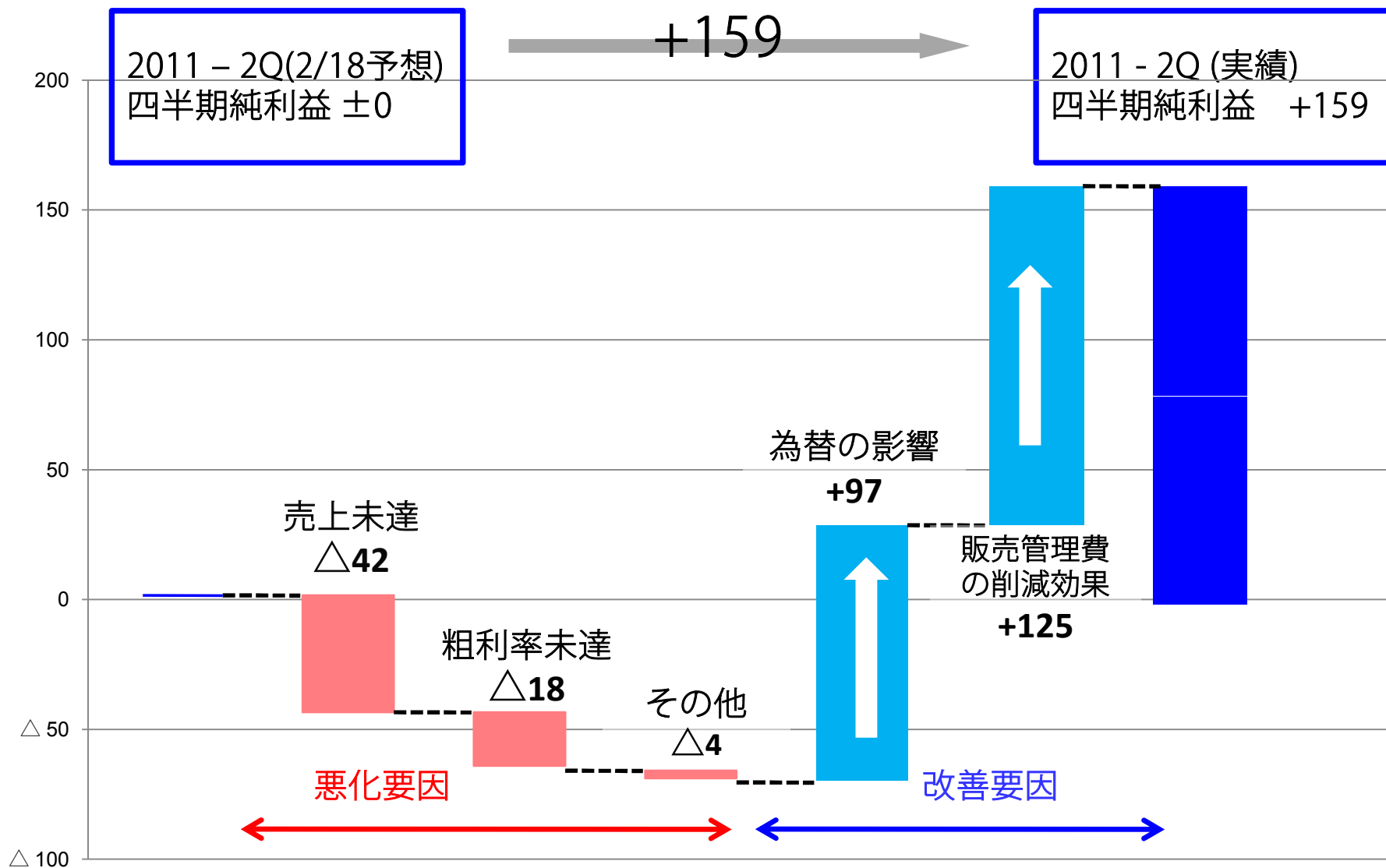


(1) 連結損益計算書

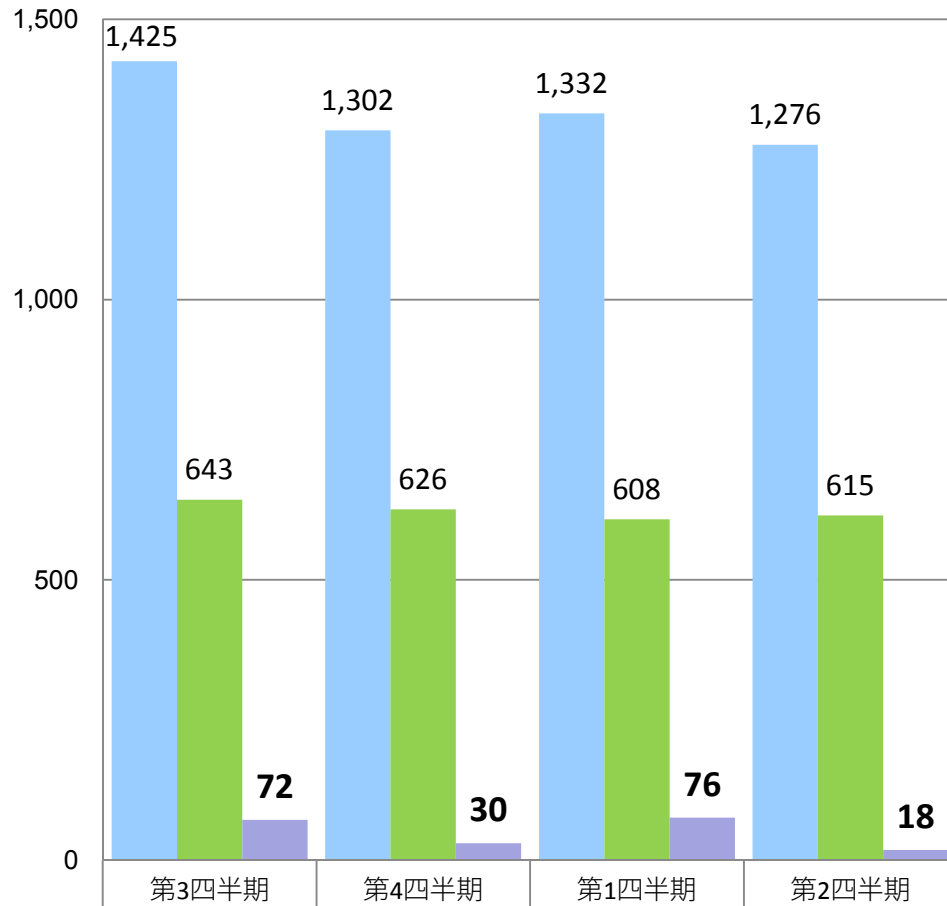
連結四半期純損益

イ) 対業績予想比較

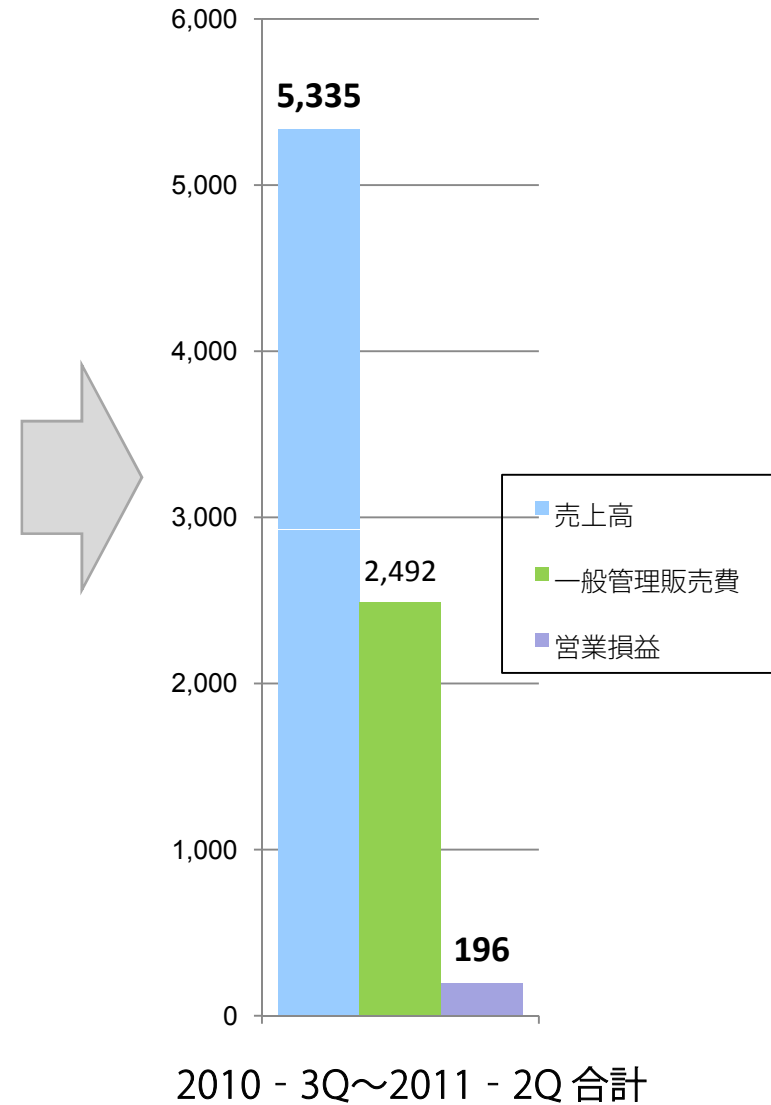
(単位：百万円)



(1) 連結損益計算書 2010-3Q～2011-2Q 営業損益の推移



売上高	1,425	1,302	1,332	1,276
一般管理販売費	643	626	608	615
営業損益	72	30	76	18



## (2) 2011-2Q 連結貸借対照表 前期末比較

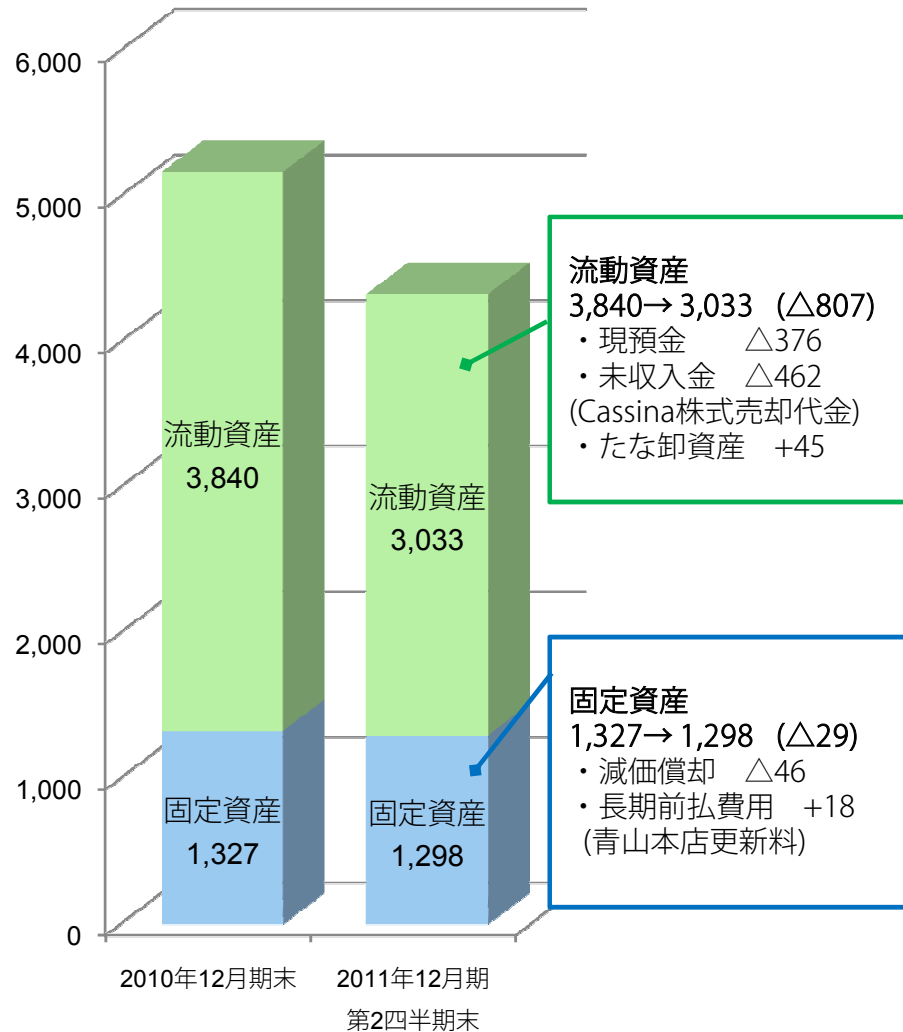
(単位：百万円)

	2010年12月期末	(構成比)	2011年12月期 2Q末	(構成比)	対前期末 増減額
流動資産	3,840	74.3%	3,033	70.0%	△807
固定資産	1,327	25.7%	1,298	30.0%	△29
資産合計	5,167		4,331		△836
流動負債	1,801	34.9%	1,184	27.3%	△617
固定負債	783	15.2%	554	12.8%	△229
負債合計	2,584	50.0%	1,739	40.2%	△845
純資産合計	2,583	50.0%	2,592	59.8%	9
負債・純資産合計	5,167		4,331		△836

## (2) 連結貸借対照表 前期末比較 変動の主要要因

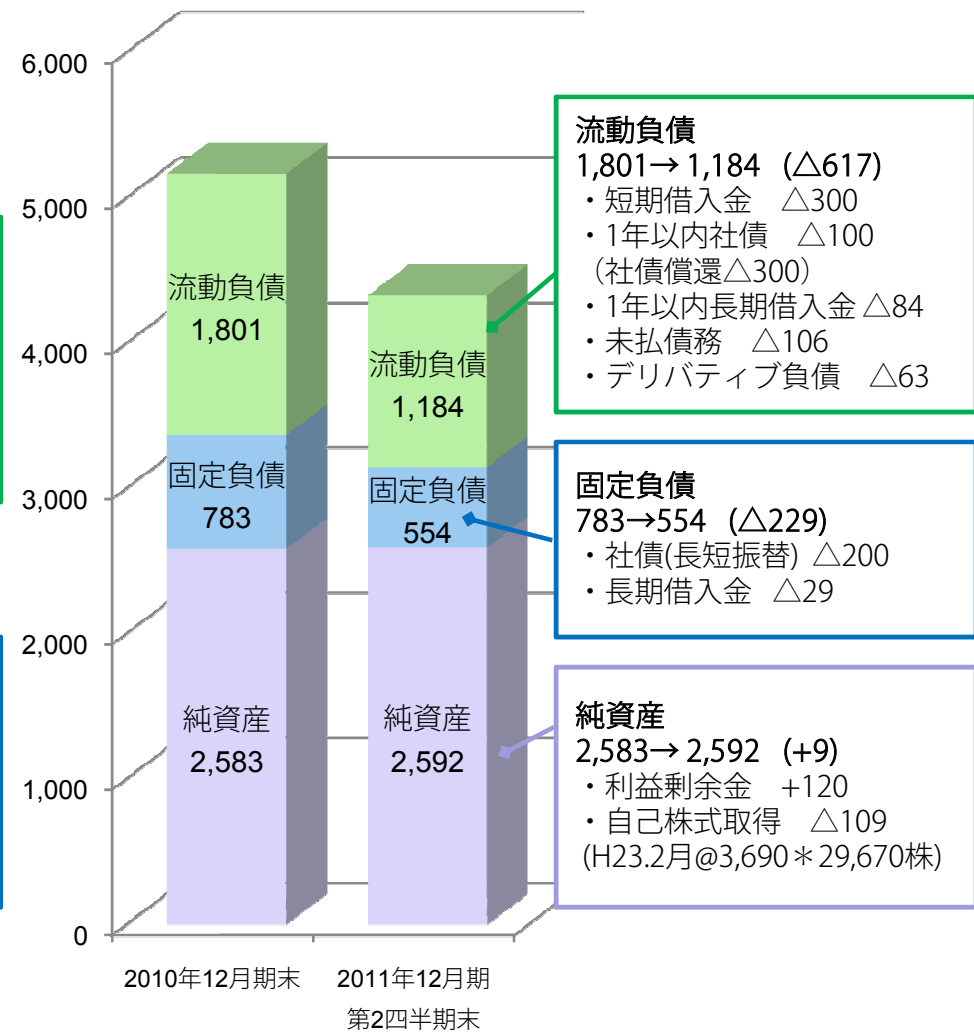
### 【資産の部】

(単位：百万円)



### 【負債・純資産の部】

(単位：百万円)



### (3) 2011-2Q累計 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	2010年12月期 第2四半期累計	2011年12月期 第2四半期累計
営業活動による キャッシュ・フロー	25	15
投資活動による キャッシュ・フロー	△4	753
財務活動による キャッシュ・フロー	△384	△861
現金及び現金同等物の 換算差額	△22	16
現金及び現金同等物の 増減額 (注)	△385	△76
現金及び現金同等物の 期首残高	1,138	1,044
現金及び現金同等物の 四半期末残高	753	968

#### ○ 各キャッシュ・フローの主な内訳

<b>【営業キャッシュ・フロー】</b>	+15百万円
・ 四半期純利益の計上	+162
・ 未払債務の減少	△107
・ たな卸資産の増加	△45
<b>【投資キャッシュ・フロー】</b>	+753百万円
・ 投資有価証券の売却による収入	+517
・ 定期預金の払戻による収入	+305
・ 長期前払費用の取得による支出	△18
<b>【財務キャッシュ・フロー】</b>	△861百万円
・ 短期借入金の純減少額	△300
・ 社債の償還による支出	△300
・ 長期借入金の返済による支出	△112
・ 自己株式の取得による支出	△109
・ 配当金の支払による支出	△39

# (1) 2011年12月期 通期業績予想 (非連結)

(単位：百万円)

	2011年12月期 業績予想 (非連結)	2011年12月期 当初予想(連結) (2011/02発表)	対当初予想 増減率	2010年12月期 連結実績	対前年実績 増減率
売上高	5,400	5,400	—	5,377	4.2%
売上総利益	2,790	2,770	0.7%	2,622	6.4%
(百分比)	51.6%	51.2%		48.7%	
一般管理販売費	2,610	2,630	△0.7%	2,655	△1.6%
(百分比)	48.3%	48.7%		49.3%	
営業損益	180	140	28.5%	△32	-
(百分比)	3.3%	2.5%		△0.5%	
経常損益	160	110	45.4%	△258	-
(百分比)	2.9%	2.0%		△4.7%	
当期純損益	470	90	422.2%	3	-
(百分比)	8.7%	1.6%		△0.0%	

## (2) 2011年12月期 通期業績予想の考え方

(単位：百万円)

	2011通期 非連結予想	2011当初 連結予想	増減	増減要因
売上高	5,400	5,400	—	当初連結予想からの修正なし
売上総利益	2,790	2,770	+20	・ 2011/01-06の子会社の 経常損失が、合併により 特別利益（抱合せ株式消滅 差益）に吸収
売上総利益率	51.6%	51.2%	+0.4%	
一般管理販売費	2,610	2,630	△ 20	・ 2011年想定ユーロ円 為替レートは変更なし (2010年末並み： TTS 109.33円/EUR)
営業利益	180	140	+40	
経常利益	160	110	+10	
当期純利益	470	90	+330	抱合せ株式消滅差益 +344 * 課税所得に不算入

# CASSINA IXC. Ltd.