

株式会社 カッシーナ・イクスシー

2003年12月期決算説明会資料

**Cassina**  
**IXC.**



2004年3月2日

# INDEX

---

## 2003年12月期決算

2003年12月期決算概要(連結)	—————	4	
2003年12月期業績概要(連結)	~ —————	5	~ 8
セグメント別構成比(連結)	—————	9	~ 10
販路別構成比(単体)	—————	11	~ 12
ブランド別構成比(単体)	—————	13	
家具納品先別構成比(単体)	—————	14	
輸入国産別構成比(単体)	—————	15	

## 今期の戦略

2004年度(今期)経営戦略	~ —————	17	~ 19
2004年度(今期)予算	—————	20	

## ご参考資料

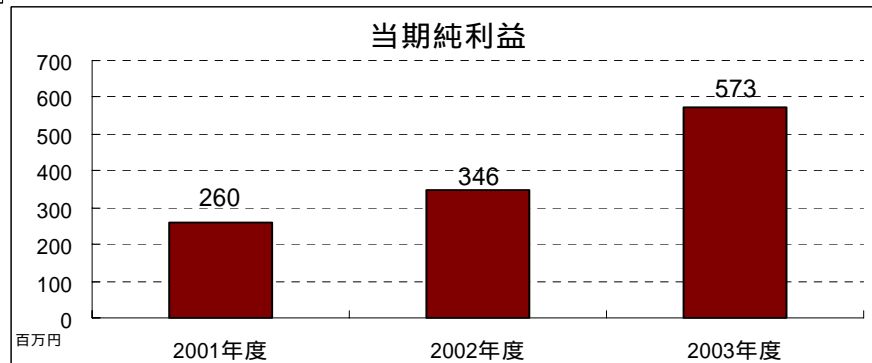
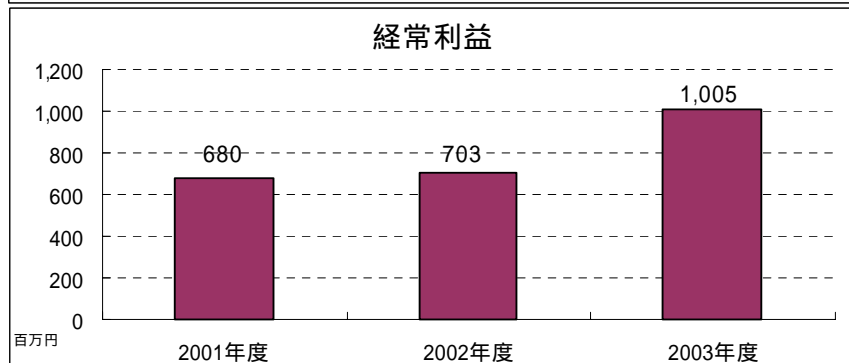
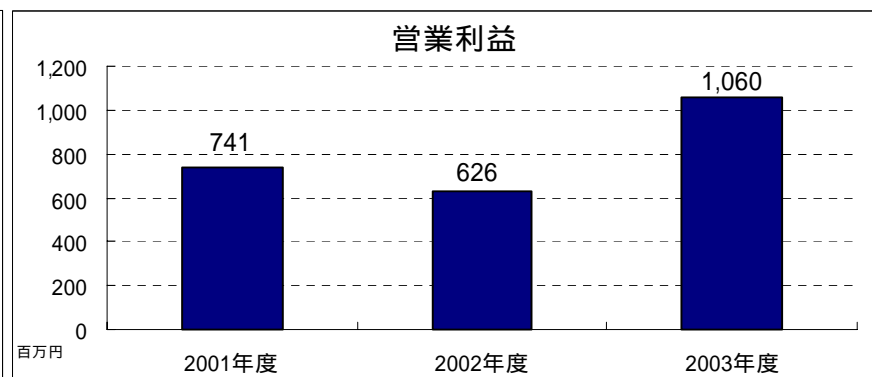
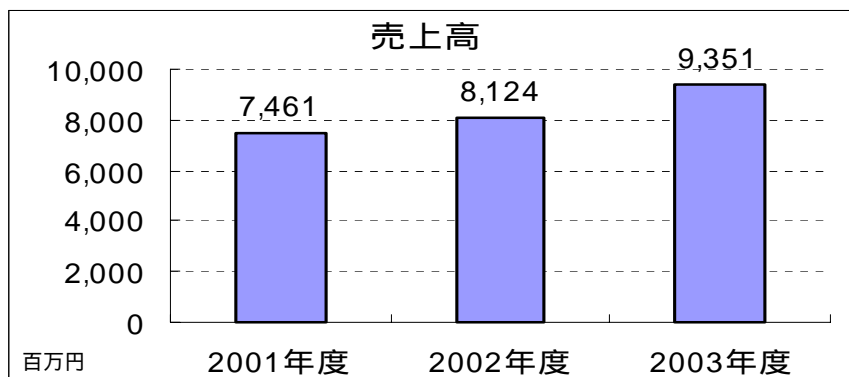
貸借対照表の概要(連結)	—————	22	
キャッシュ・フロー計算書の概要(連結)	—————	23	
主要財務指標(単体)	~ —————	24	~ 25
2003年期末株主構成	—————	26	

# 2003年12月期決算

# 2003年12月期決算概要(連結)

(百万円)

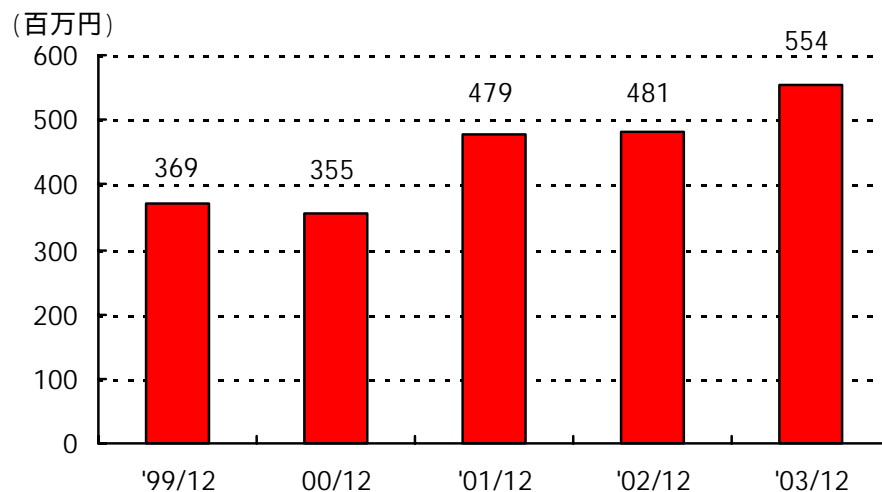
	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益	総資産	純資産	自己資本比率
2003年度	9,351	1,060	1,005	573	7,857	3,118	39.7%
2002年度	8,124	626	703	346	6,944	1,990	28.6%
前年同期比	+15.1%	+69.4%	+42.9%	+65.4%	+13.2%	+56.7%	



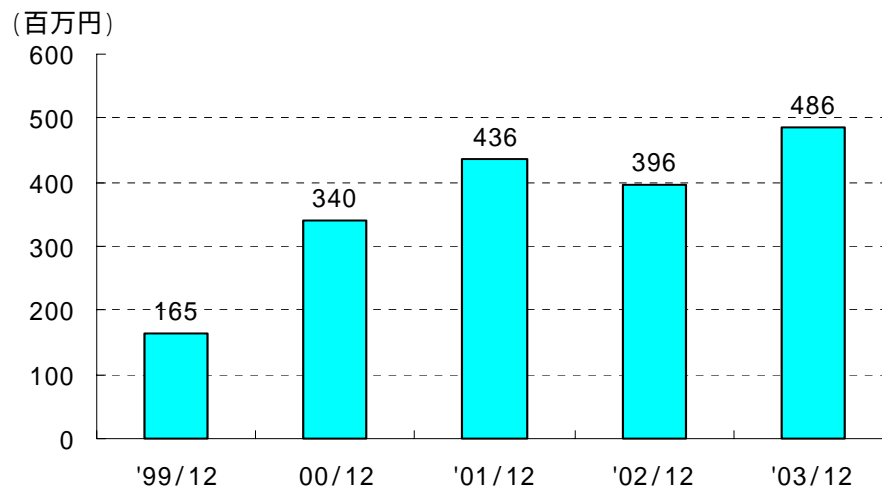
# 2003年12月期業績概要(連結)

## 1. 既存商品の売上伸張 ……商品のライフサイクルが長い

マラルンガ(CASSINA ソファ)の売上推移(1973年デザイン・発売)



エアーフレームシリーズ(IXC-EDITION ソファ、デスク等)の売上推移



# 2003年12月期業績概要(連結)

---

## 2. 新商品開発

EAST by EASTWEST・・・比較的手頃な価格帯でモダン デザインにアジアンテイストを融合させたデザインの商品群

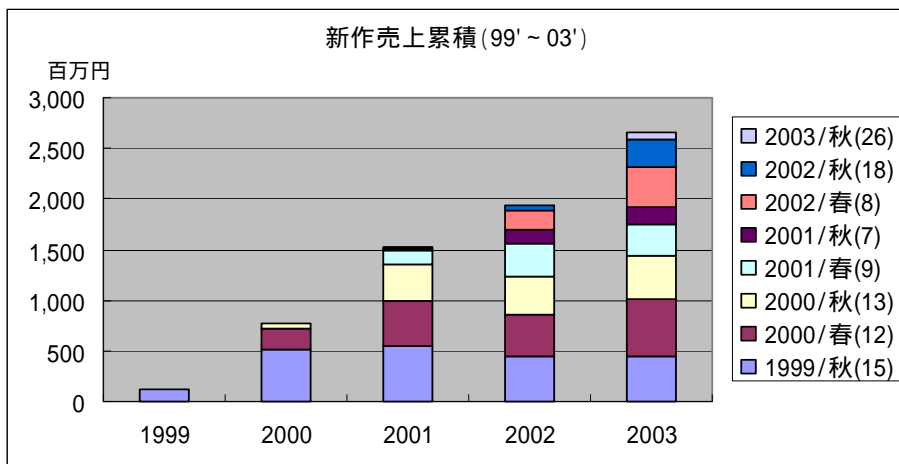


POSITION・・・フットマッサージ付を新たに開発



# 2003年12月期業績概要(連結)

## 各年における新商品の売上推移



## 各年に販売開始した商品数

年	新作数	主な商品名
99年	15	リーガチークス、L15XEN
00年	25	MAKE UP、BOXソファ
01年	16	カトリーヌ・メミ、 BOOMERANG
02年	26	ROLLING FRAME、 POSITION
03年	26	EbEW、364ALIAN



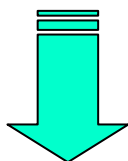
## 2003年12月期業績概要(連結)

### 3. 店舗の増床、新設

大阪店増床700㎡ 1,400㎡に倍増(平成15年2月)

札幌店新設400㎡規模(平成15年4月)

大阪店



総売場面積約6,000㎡(青山本店、大阪店、名古屋店、福岡店、札幌店の5店舗合計)に増加



札幌店

### 4. インテリアに対する意識の高まり、価値観の変化

インテリアに関する消費者の意識は年々高まってきている。

一過性のブームではなく、日本における住環境に対する意識が変化していると認識



**当社のビジネス、商品に対する消費者の関心度が高揚**

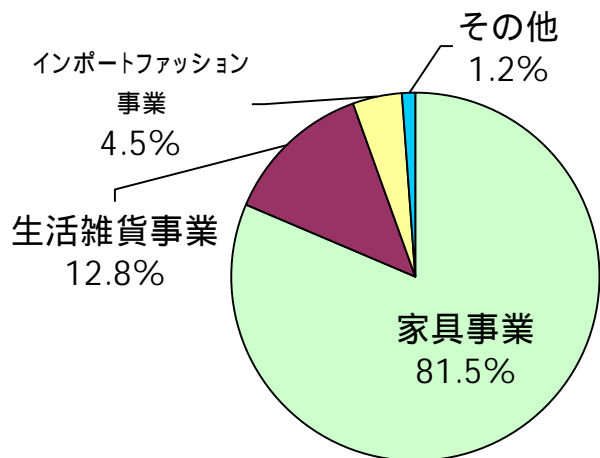
## セグメント別構成比(連結)

	2003年12月期	2002年12月期	前年同期比
売上高	9,351	8,124	+15.1%
家具事業	7,528	6,619	+13.7%
生活雑貨事業	1,149	1,044	+10.1%
インポートファッション事業	554	365	+51.8%
その他	118	95	+24.3%

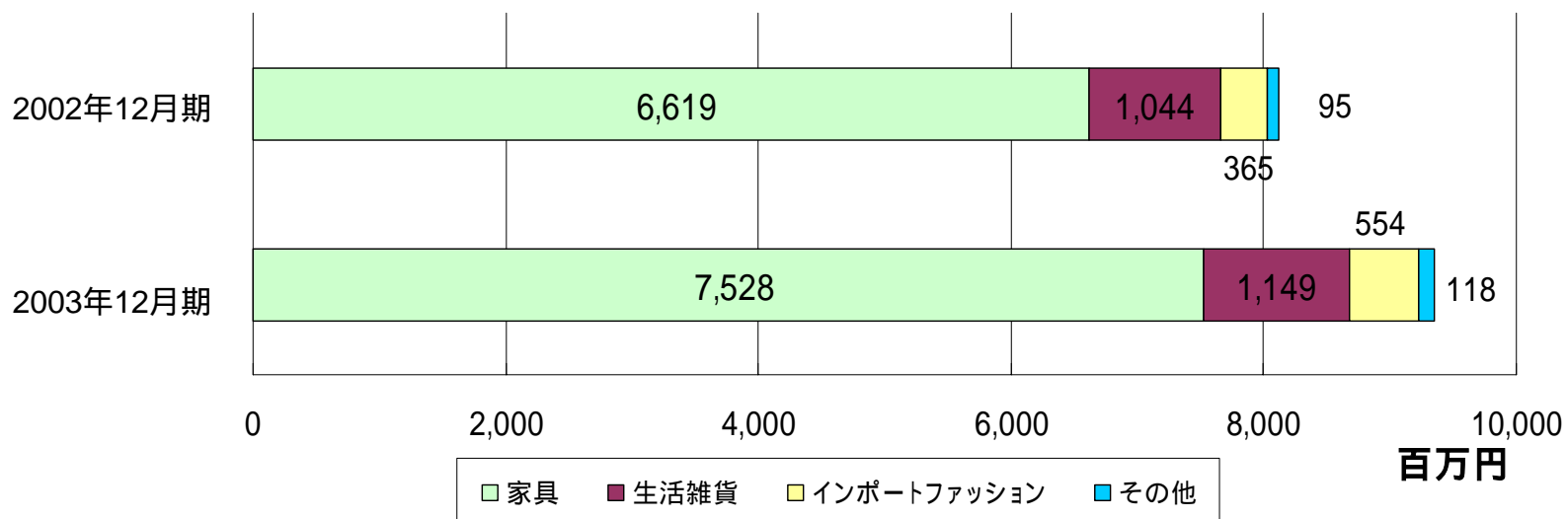
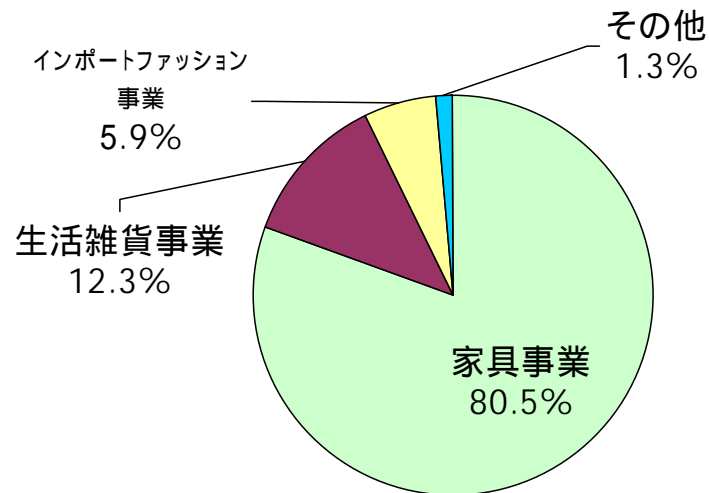
営業利益	1,060	626	+69.4%
家具事業	1,266	889	+42.4%
生活雑貨事業	44	8	+454.0%
インポートファッション事業	1	15	-
その他	36	12	+185.3%
消去または全社	(288)	(268)	-

# セグメント別構成比(連結)

【 2002年12月期 】



【 2003年12月期 】



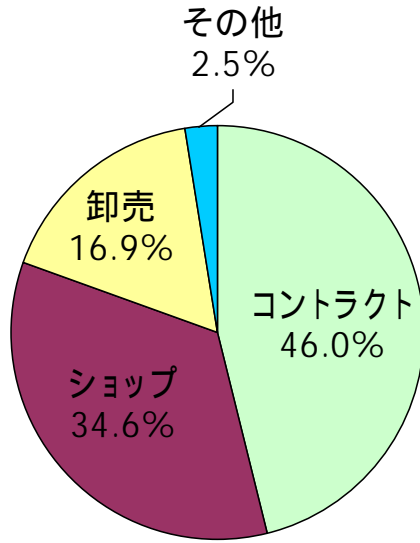
# 販路別構成比(単体)

(百万円)

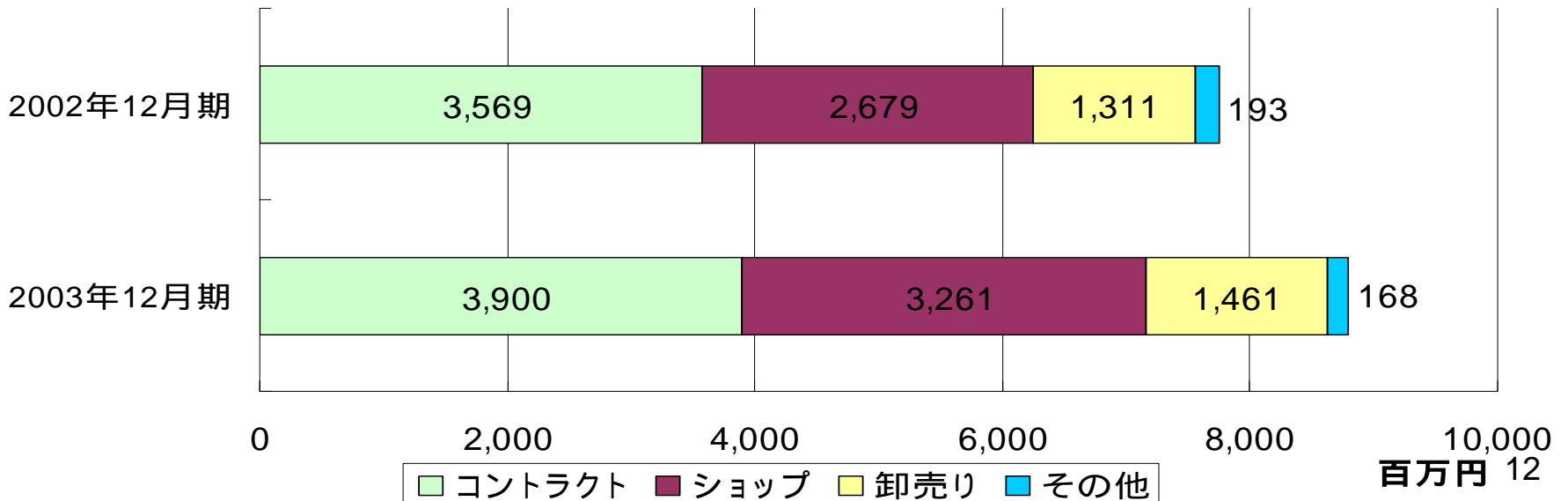
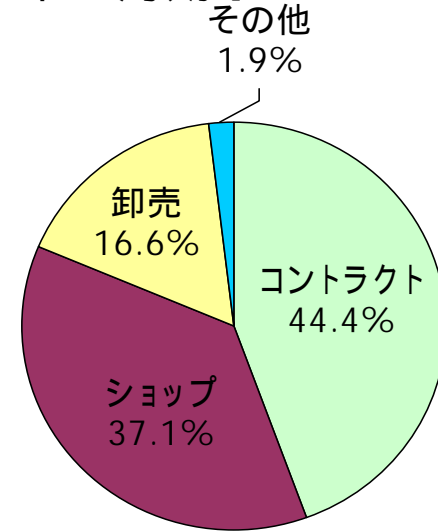
	2003年12月期	2002年12月期	前年同期比
売上高	8,790	7,752	+13.4%
コントラクト事業本部	3,900	3,569	+9.3%
ショップ事業本部	3,261	2,679	+21.7%
WS事業本部	1,460	1,311	+11.4%
その他	167	192	12.3%
売上総利益	4,529	3,994	+13.4%
コントラクト事業本部	1,979	1,796	+10.2%
ショップ事業本部	1,862	1,551	+20.1%
WS事業本部	657	621	+5.8%
その他	29	25	+15.8%

# 販路別構成比(単体)

【2002年12月期】

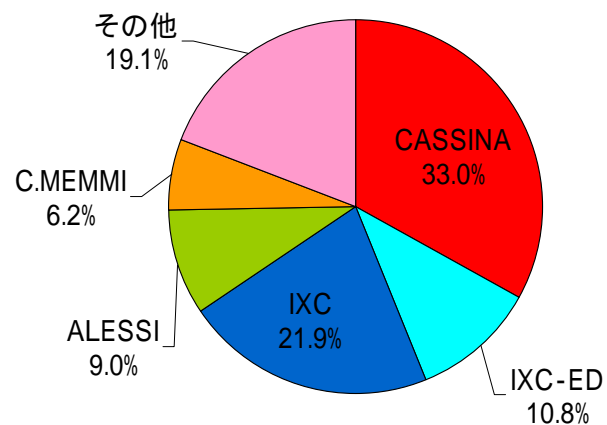


【2003年12月期】

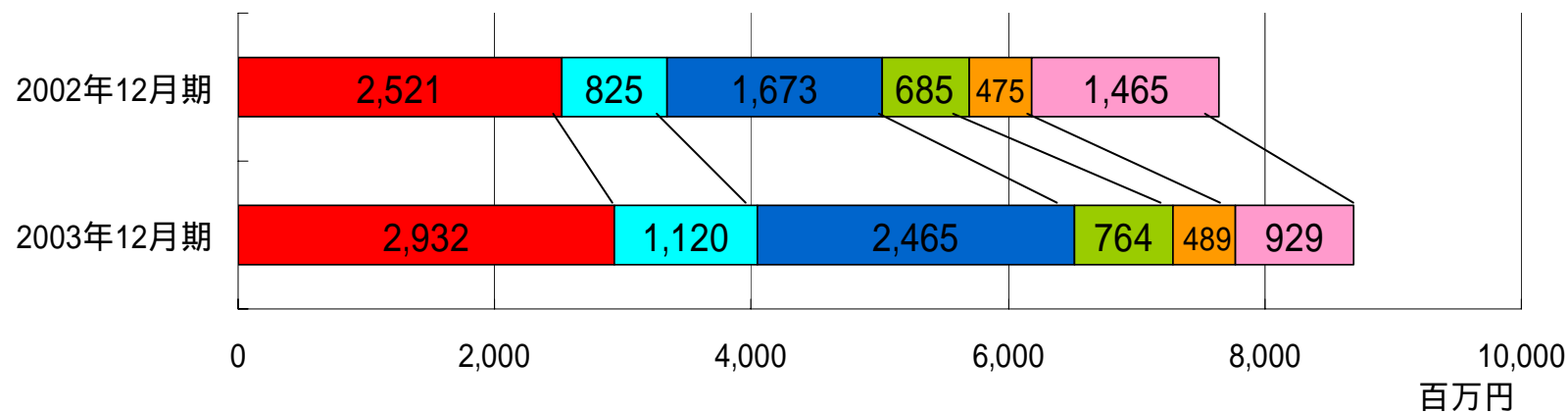
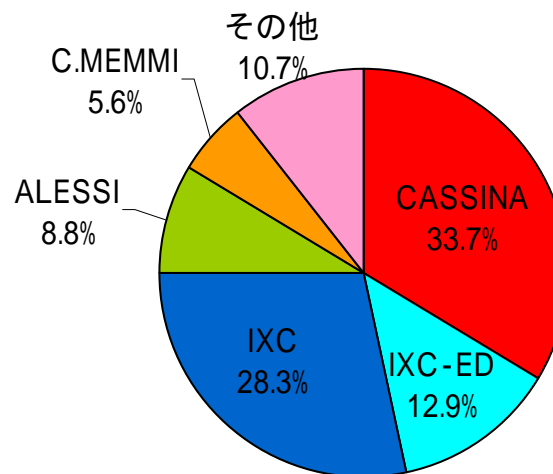


# ブランド別構成比(単体)

【2002年12月期】

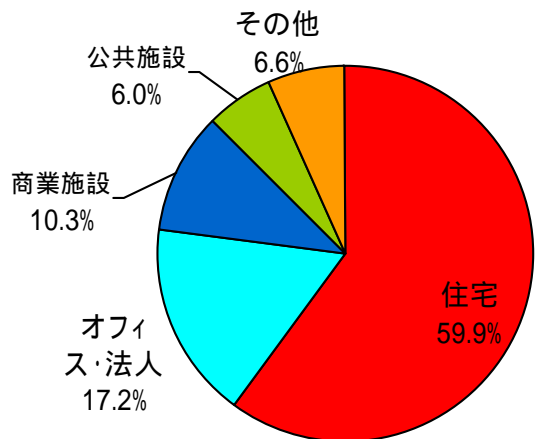


【2003年12月期】

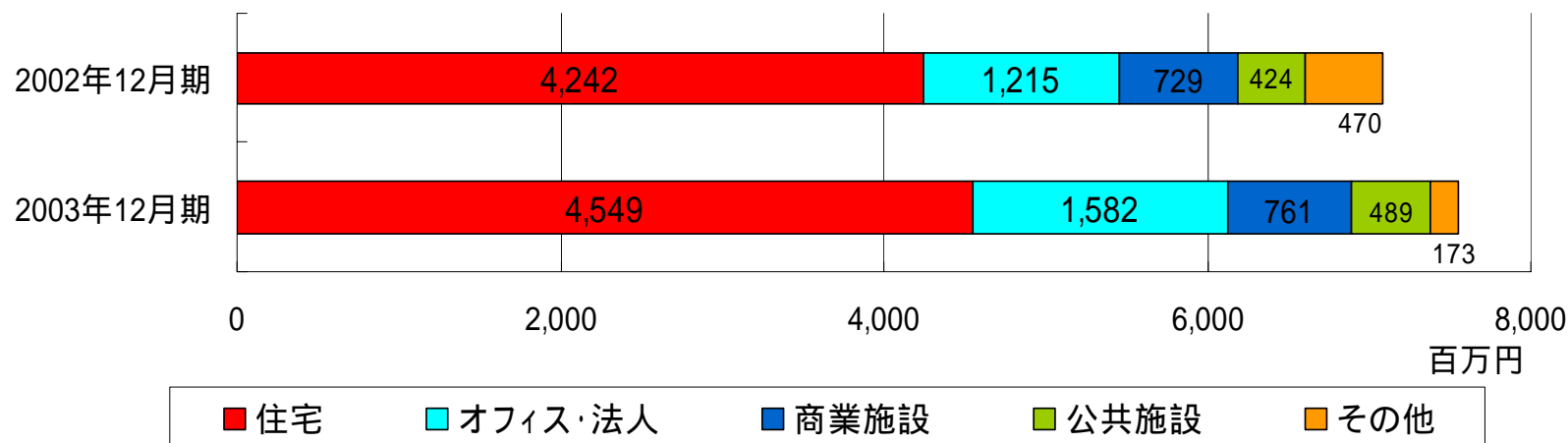
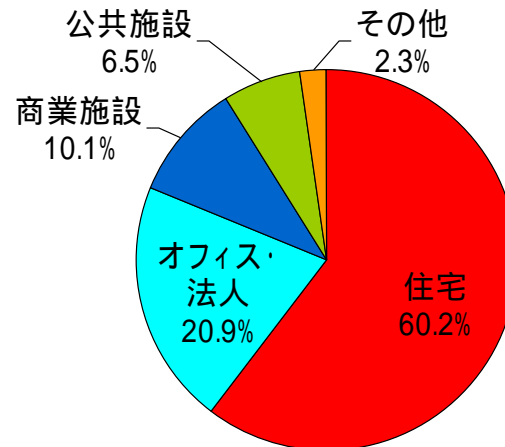


# 家具納品先別構成比(単体)

納品先別比率(2002年度)

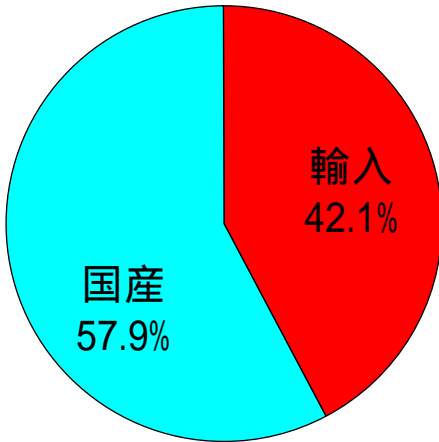


納品先別比率(2003年度)

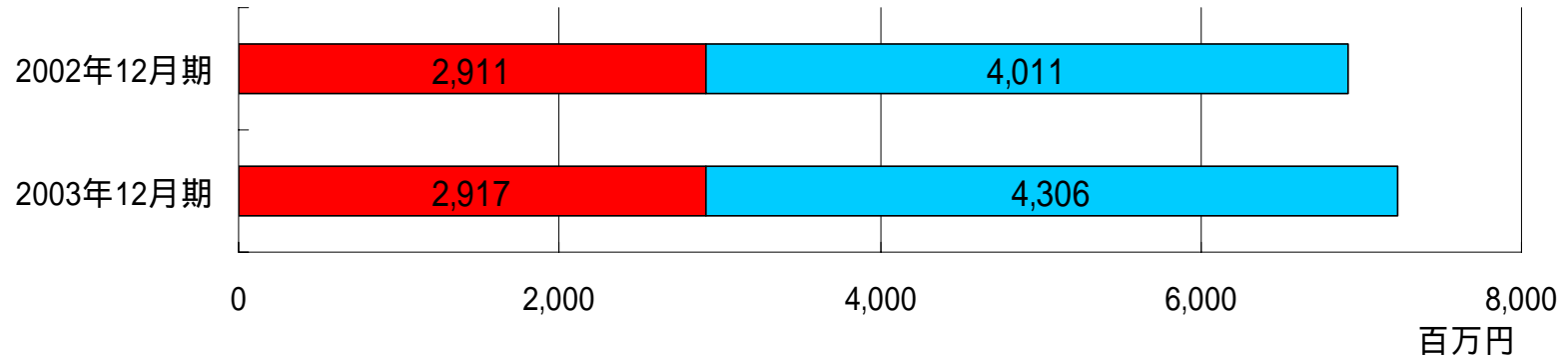
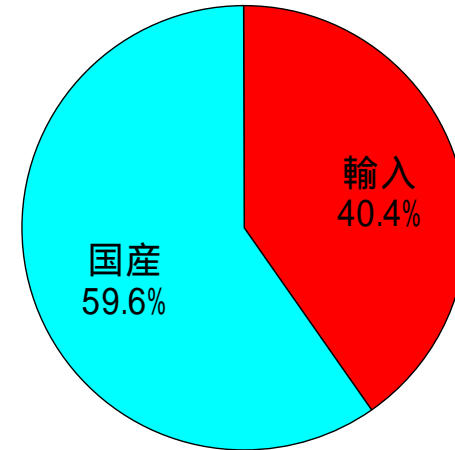


# 輸入国産別構成比(単体)

## 2002年度輸入国産比率



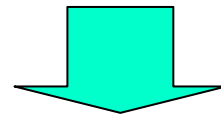
## 2003年度輸入国産比率



# 今期の戦略

## 1. 商品開発

メーカー的発想による、魅力的な商品の開発



既存販路での販売

コントラクト事業部

人員の増強

- ・年間10名弱増員
- ・社員教育

ショップ事業部

坪効率の向上

- ・ショップの増床、  
リニューアル
- ・社員教育

WS事業部

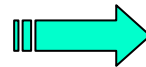
販売効率の向上

- ・システム構築
- ・社員教育

# 2004年度(今期)経営戦略

## 2. 店舗戦略

青山本店改装(外装、1F、3Fの一部)・・・2月実施済み  
名古屋店増床(増床規模 300㎡)  
横浜店新規出店(想定出店面積 700㎡)



青山本店改装

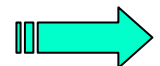


## 3. 海外戦略

ミラノサローネ(イタリアでの家具展示会)への自社開発商品の出展  
海外における、当社デザインの提案の第一歩

## 4. 販売方法の多様化

リース&リユース導入による販売



販売方法の多様化、エコロジーへの対応推進

# 2004年度(今期)経営戦略

---

## 5. (株)CIXMの効率化

高圧モールドマシン(ウレタン発泡マシン)の新規導入による生産効率の向上



## 6. (株)トリアス

「CUSTO」ブランドの百貨店内インショップ展開の推進

# 2004年度(今期)予算

## 【 連結 】

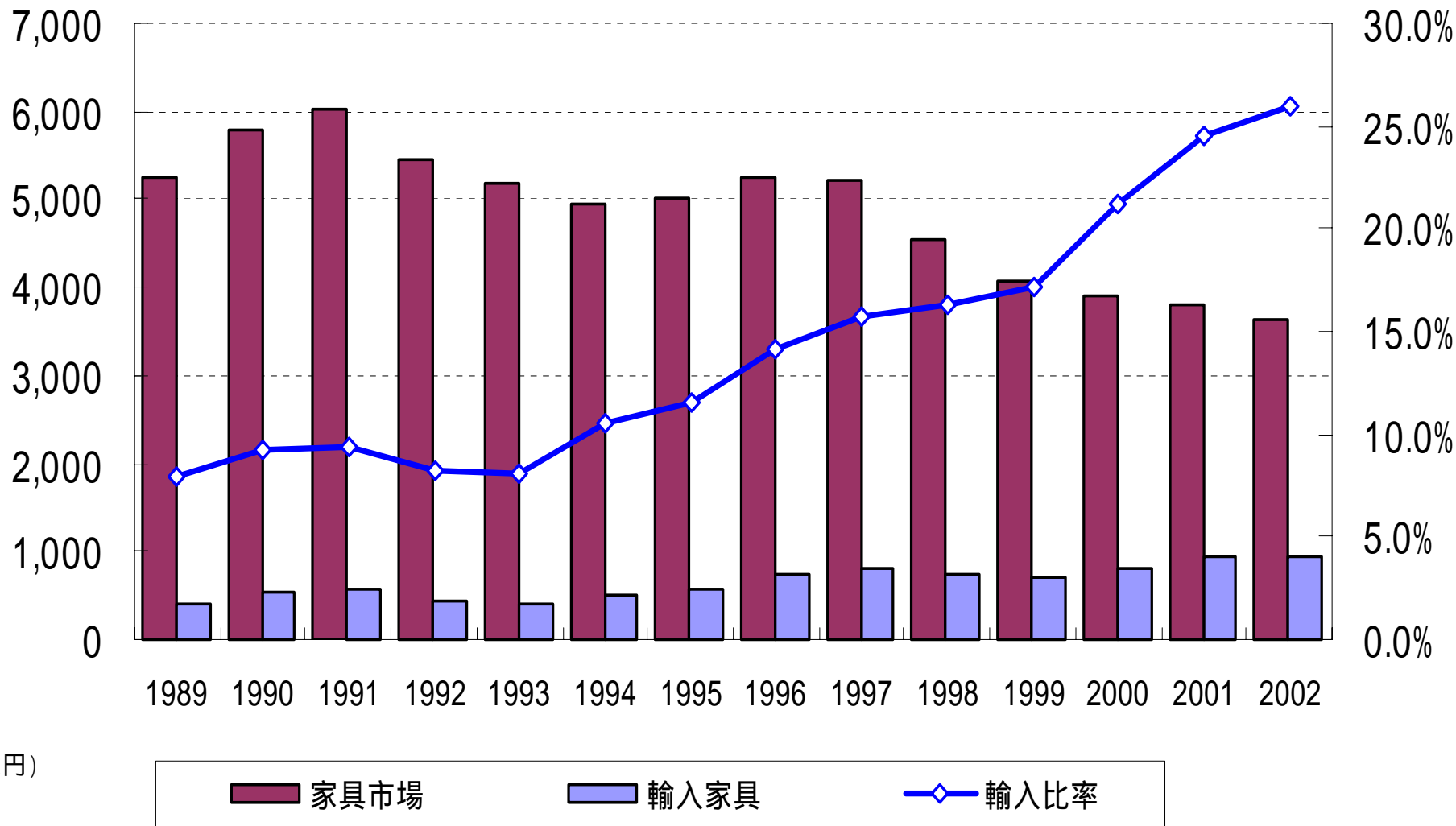
	2004年12月期 ( 予想 )		2003年12月期 ( 実績 )		伸率(%)
		構成比(%)		構成比(%)	
売上高	10,494	100.0	9,351	100.0	+12.2%
営業利益	1,140	10.9	1,060	11.3	+7.5%
経常利益	1,126	10.7	1,005	10.7	+12.0%
当期純利益	614	5.9	573	6.1	+7.2%

## 【 単体 】

	2004年12月期 ( 予想 )		2003年12月期 ( 実績 )		伸率(%)
		構成比(%)		構成比(%)	
売上高	9,644	100.0	8,790	100.0	+9.7%
営業利益	1,048	10.9	987	11.2	+6.2%
経常利益	1,045	10.8	937	10.7	+11.5%
当期純利益	561	5.8	537	6.1	+4.5%

# ご参考資料

# 外部環境 国内家具市場におけるニーズの変化



## 貸借対照表の概要(連結)

	2003年12月期	2002年12月期	増減	備考
流動資産	5,043	4,341	+701	商品在庫+272 現預金+254 為替予約+178 売上増見込による在庫増加
固定資産	2,814	2,602	+211	建物+115 差入保証金+71 (大阪店、札幌店)
資産合計	7,857	6,944	+903	
流動負債	2,853	2,896	43	短期借入 532 1年内長期 50 買掛金+212 法人税+110 繰延ヘッジ+178
固定負債	1,872	2,045	172	長期借入 204 役員退職慰労引当金+28
負債合計	4,725	4,941	216	
少数株主持分	12	12	+0	
資本金	382	166	+215	公募による増資
資本準備金	422	83	+339	同上
利益剰余金	2,314	1,740	+573	当期純利益の増加
資本合計	3,118	1,990	+1,128	

## キャッシュ・フロー計算書の概要(連結)

	2003年12月期	2002年12月期	増減
営業活動による キャッシュ・フロー	906	166	739
投資活動による キャッシュ・フロー	410	289	120
財務活動による キャッシュ・フロー	241	94	336
現金等増減額	254	28	282
現金等期末残高	1,515	1,260	254

### 【 主要な変動要因 】

税金等調整前当期純利益の増加	299	: 当期純利益の増加による。
たな卸し資産の増加	272	: 2004年3月以降の受注に備え在庫積み増し。
仕入債務の増加	193	: 同上
有形固定資産の取得	282	: 大阪店増床、札幌店新設による建物、保証金等
短期借入金の純減額	532	: 返済の推進
長期借入金の純減額	254	: 約定返済によるもの
株式の発行による収入	544	: 株式公開時公募増資資金

## 主要財務指標(単体)

経営指標	2003年12月期	2002年12月期
売上高営業利益率	11.2%	8.0%
売上高経常利益率	10.7%	9.1%
総資本経常利益率	11.4%	11.7%
自己資本当期純利益率	21.0%	24.4%
総資産当期純利益率	7.3%	5.4%
自己資本比率	40.9%	29.9%
金融費用負担率	6.6%	4.2%
一株当たり純利益	4,315円	3,041円
一株当たり純資産	22,541円	16,158円
発行済株式数	133,340株	118,420株

## 主要財務指標(単体)

経営指標	2003年12月期	2002年12月期
流動比率	182.3%	150.5%
固定比率	90.0%	131.8%
固定長期適合率	56.4%	65.9%
借入金比率	25.4%	39.3%
総資本回転期間 (ヶ月)	0.74	0.78
売掛債権回転期間 (ヶ月)	1.62	1.98
製商品回転期間 (ヶ月)	3.88	3.25
買掛債務回転期間 (ヶ月)	2.52	2.31

# 2003年期末株主構成

株主区分	株主数	株式数	持株比率
信託銀行	8	13,220	9.9%
その他法人	13	63,286	47.5%
外国法人	7	19,980	15.0%
外国個人	4	4,260	3.2%
個人・その他	616	32,594	24.4%
合計	648	133,340	100.0%

## 大株主上位10名

	株主名	株数	比率
1	(株)ユニマツト ホールディング	45,448	34.1%
2	(株)ユニマツト オフィスコ	17,248	12.9%
3	カッシーナエスピーエイ	16,000	12.0%
4	武藤重遠	10,090	7.6%
5	高橋洋二	6,904	5.2%

	株主名	株数	比率
6	日本トラスティサービス信託 銀行(株)信託口	6,440	4.8%
7	日本マスタートラスト信託銀 行(株)信託口	3,400	2.6%
8	社員持株会	2,970	2.2%
9	ザチースマンハットバンクIYIロンドン	2,030	1.5%
10	フランコ・カッシーナ	1,400	1.1%

## 株式会社カッシーナ・イクスシー

本社住所 東京都渋谷区恵比寿南2 - 20 - 7

従業員数(平成15年12月末現在)

連結 323名(うち契約社員133名)

単体 242名(うち契約社員 91名)



お問い合わせ先

社長室 マネージャー

亀井 陽一郎

: 03 5725 4171

URL: <http://www.cassina-ixc.jp>