

平成18年12月期 第1四半期財務・業績の概況（連結）

平成18年5月24日

会社名 株式会社レックス・ホールディングス 上場取引所 JASDAQ
 コード番号 2688 本社所在都道府県 東京都
 (URL <http://www.rex-holdings.co.jp/>)
 本社所在地 東京都港区六本木1丁目8番7号 アーク八木ヒルズ
 代表者 役職名 代表取締役社長 最高経営責任者（CEO）
 氏名 西山 知義
 問い合わせ先 責任者役職名 常務取締役 最高財務責任者（CFO）
 氏名 福井 克明 TEL (03) 5544-2688

1. 四半期業績の概況の作成等にかかる事項

会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 有 法人税等の計上基準に簡便な方法を採用しております。
 最近連結会計年度からの会計処理の方法の有無 : 有 FC加盟金の売上処理におきまして、従前は加盟契約の締結並びに加盟金の入金をもって売上計上をしておりましたが、財務健全性の観点からより保守的な計上基準として、当期より加盟店の出店場所確定時に売上計上することといたしました。この変更により、従来と同一の方法によった場合と比較して売上高は203,600千円減少し、営業損失、経常損失及び税引前四半期純損失はそれぞれ203,600千円増加しております。

店舗売却益におきまして、従前は特別利益に計上しておりましたが、より積極的な営業施策として店舗売買事業を位置付けることといたしましたため、当期より店舗売却関連収益を売上高において計上することといたしました。この変更により、従来と同一の方法によった場合と比較して、売上高は13,380千円増加、営業損失、経常損失はそれぞれ13,380千円減少しておりますが、税引前四半期純損失への影響はありません。

連結及び持分法の適用範囲の異動の有無 : 有 新たに連結子会社となった社 2社
 株式会社ブランドファクトリー
 REINS INTERNATIONAL NEW YORK INC

2. 平成18年12月期第1四半期財務・業績の概況（平成18年1月1日～平成18年3月31日）

(1) 経営成績（連結）の進捗状況

（記載金額は、百万円未満を切捨表示）

	売上高		営業利益 (は損失)		経常利益 (は損失)		四半期(当期) 純利益 (は純損失)	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
18年12月期 第1四半期	37,353	116.4	692	-	713	-	1,126	-
17年12月期 第1四半期	32,087	180.2	457	2,588.2	399	4,333.3	29	-
(参考) 17年12月期	148,373		6,580		6,370		3,077	

	1株当たり 四半期(当期)純利益 (は純損失)		潜在株式調整後1株当たり 四半期(当期)純利益	
	円	銭	円	銭
18年12月期 第1四半期	4,493	62	-	-
17年12月期 第1四半期	245	38	240	16
(参考) 17年12月期	25,083	84	24,510	81

- (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 期中平均株式数(連結) 18年12月第1四半期250,739.96株 17年12月第1四半期 122,150株
- 3 平成18年2月20日付をもって普通株式1株を2株に分割しております。
尚、当該株式分割が前期首に行われたと仮定した場合の平成17年12月期第1四半期の1株当たり四半期純利益は122円69銭、平成17年12月期の1株当たり当期純利益は12,541円92銭、平成17年12月期第1四半期の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益は120円8銭、平成17年12月期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益は12,255円40銭であります。
- 4 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額については、潜在株式は存在するものの四半期純損失であるため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1四半期における我が国の経済環境は、原油・原料等の高騰や金利情勢の変化など不安材料はあるものの、昨年から続く雇用情勢の回復と、所得の増加等による好調な個人消費に支えられ、堅調な推移を見せております。

こうした背景の下、当社グループの外食事業・小売事業ともに、お客様からの高いご支持を頂き、多くの業態で昨年対比100%を上回る結果となっております。また、100%を割っている一部の業態においても底堅い推移を見せており、同業他社との比較等においても今後の展開に期待のできる状況が継続しております。

当四半期の連結売上高は37,353百万円(前年同期比16.4%増)となりました。一方、当四半期におきましては、事業拡大に伴う先行コストが集中的に織り込まれたことに加え、一時的なコスト増もあり、営業利益・経常利益・純利益に関してはいずれも赤字となりましたが、概ね期初発表の計画通りの推移となっております。

外食事業の主力である「牛角」事業におきましては、米国産牛の輸入再開が中止されたことなどによる食肉不安等により、1月・2月は大幅な下落となりましたものの、3月に投入した新メニュー効果を主因に回復基調に入り、2003年12月に米国産牛の輸入禁止が決定して以来、最高水準の評価を獲得しております。その他の外食業態におきましては、特に「温野菜」を中心に高い伸びを見せております。

CVS事業の主力である「am/pm」におきましては、同業他社が前年比で大幅に下回る中、当四半期においても前年比並の売上高を確保するに至り、利益計画に影響を与えるような落ち込みは見られておりません。スーパーマーケット事業の主力である「成城石井」に関しても、昨年を上回る売上高を計上しております。

こうした中での、当四半期につきましては、前年同期との比較において、以下のような収益格差要因を含んでおります。

外食事業における原価高騰から売上総利益の一時的圧迫(約1億円。7月以降は昨年並み)

前年同期にはフランチャイズ加盟の大型契約があったこと(約4億円。昨年の特殊要因であり今期は計画そのものに織り込まず)

併せて、フランチャイズ加盟金の計上基準をより保守的に変更したこと(約2億円。中間期及び通期では出店増から吸収できる計画)

グループで通期750店舗の出店を実現するための営業人員の増加(約1億円。計画どおりの拡大)

事務所拡大による賃料等固定費総額の増加(約1億円。昨年5月持株会社化した際の変化。5月以降は昨年並み)

上述の格差要因等を含んだ上で、会計基準に照らしグループ全体で約4億円の減損損失を計上したため1,126百万円の純損失を計上することとなりましたが、売上高及びコスト構造ともに、概ね計画通りの推移となっております。

平成18年5月20日段階における主要な進捗数値として、中間期までに132店の出店を計画している外食事業におきまして、既に114店の物件契約が進捗していること、CVS事業におきましても中間期までに70店の出店計画に対し、51店舗の立地確保が進捗していること等から、中間期及び通期における業績予想に変更・訂正はございません。

(2) 財政状態(連結)の変動状況

	総資産	株主資本	株主資本比率	1株当たり株主資本
	百万円	百万円	%	円 銭
18年12月期 第1四半期	98,350	13,886	14.1	54,673 24
17年12月期 第1四半期	88,392	8,912	10.0	72,588 88
(参考) 17年12月期	101,796	12,471	12.3	100,870 25

(注) 期末発行済株式数(連結) 18年12月期第1四半期253,998.77株 平成17年12月期第1四半期 122,776株

【連結キャッシュ・フローの状況】

	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
18年12月期 第1四半期	164	3,150	743	16,608
17年12月期 第1四半期	9,140	1,357	1,006	10,866
(参考) 17年12月期	6,088	4,267	1,966	20,639

[財政状態（連結）の変動状況に関する定性的情報等]

財政状態の変動状況

当第1四半期末財政状況は、前連結会計年度末と比較して、資産合計は売掛金の減少等により3,446百万円減少となりました。また、負債は未払金の減少等により1,465百万円の減少となりました。資本合計は株式交換に伴う新株発行等により1,415百万円の増加となりました。

キャッシュ・フローの状況

営業活動によるキャッシュ・フローにつきましては、法人税等の支払いにより、164百万円のマイナスとなりました。

投資活動によるキャッシュ・フローにつきましては、有形固定資産・無形固定資産・長期前払費用の取得等により、3,150百万円のマイナスとなりました。

財務活動によるキャッシュ・フローにつきましては、長期借入金の返済による支出等により、743百万円のマイナスとなりました。

これらの結果により、現金及び現金同等物の当第1四半期残高は前連結会計年度末に比べ、4,030百万円減少し、16,608百万円となりました。

3. 平成18年12月期の連結業績予想（平成18年1月1日～平成18年12月31日）

	売上高	経常利益	当期純利益
	百万円	百万円	百万円
中間期	81,000	2,700	800
通期	190,000	10,500	4,500

（参考）1株当たり予想当期純利益（通期）17,716円62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。実際の業績等は、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]

当第1四半期における業績は、概ね計画どおりに推移していることから、中間期及び通期業績予想につきましては、当初予想から変更いたしておりません。

(参考情報)

1. 平成18年12月期第1四半期財務・業績の概況(平成18年1月1日～平成18年3月31日)

(1) 経営成績(単体)の進捗状況

	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	%
18年12月期 第1四半期	1,136	83.8	464	5,868.1	329	5.4	227	33.1
17年12月期 第1四半期	7,004	20.2	7	52.2	347	1,466.74	339	-
(参考) 17年12月期	10,856		244		387		568	

	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
18年12月期 第1四半期	903	95	892	02
17年12月期 第1四半期	2,781	55	2,722	27
(参考) 17年12月期	4,633	75	4,527	89

(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 期中平均株式数 18年12月第1四半期251,477.69株 17年12月第1四半期 122,150株

3 平成18年2月20日付をもって普通株式1株を2株に分割しております。

尚、当該株式分割が前期首に行われたと仮定した場合の平成17年12月期第1四半期の1株当たり四半期純利益は1,390円77銭、平成17年12月期の1株当たり当期純利益は2,316円87銭、平成17年12月期第1四半期の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益は1,361円13銭、平成17年12月期の潜在株式調整後1株当たり当期純利益は2,263円94銭であります。

(2) 財政状態(単体)の変動状況

	総資産		株主資本		株主資本比率	1株当たり株主資本	
	百万円		百万円		%	円	銭
18年12月期 第1四半期	66,068		26,104		39.5	101,568	44
17年12月期 第1四半期	61,490		21,805		35.4	177,601	86
(参考) 17年12月期	61,435		22,326		36.4	180,585	19

(注) 期末発行済株式数 18年12月期第1四半期257,016.77株 平成17年12月期第1四半期 122,776株

2. 平成18年12月期の業績予想(平成18年1月1日～18年12月31日)

	売上高		経常利益		当期純利益	
	百万円		百万円		百万円	
中間期	1,300		300		200	
通期	2,600		600		500	

(参考) 1株当たり予想当期純利益(通期) 1,945円40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。実際の業績等は、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。

1. (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円未満切捨)

	平成18年12月期 第1四半期 (平成18年3月31日現在)		平成17年12月期 第1四半期 (平成17年3月31日現在)		対前期比 増減額 (は減)	(参考) 平成17年12月期 (平成17年12月31日現在)	
	金額	構成比	金額	構成比		金額	構成比
(資産の部)		%		%			%
流動資産	49,393	50.2	35,792	40.5	13,601	56,321	55.3
1. 現金及び預金	16,759		11,017		5,742	20,790	
2. 受取手形及び売掛金	8,062		5,434		2,628	10,198	
3. たな卸資産	6,597		4,148		2,449	5,590	
4. 未収入金	9,307		7,402		1,905	10,697	
5. 加盟店貸勘定	2,925		2,655		270	3,710	
6. その他	5,740		5,133		607	5,334	
固定資産	48,957	49.8	52,599	59.5	3,642	45,475	44.7
1. 有形固定資産	17,430	17.7	25,938	29.3	8,508	16,471	16.2
2. 無形固定資産	1,943	2.0	1,391	1.6	552	1,375	1.4
3. 投資その他の資産	29,582	30.1	25,269	28.6	4,313	27,628	27.1
資産合計	98,350	100.0	88,392	100.0	9,958	101,796	100.0
(負債の部)							
流動負債	44,254	45.0	36,467	41.3	7,787	46,793	46.0
1. 支払手形及び買掛金	21,781		18,018		3,763	21,708	
2. 短期借入金	200		500		300	315	
3. 一年内返済予定長期借入金	6,651		3,766		2,885	6,694	
4. 一年内償還予定社債	1,000		-		1,000	400	
5. 未払金	3,406		2,548		858	5,354	
6. 預り金	4,242		4,954		712	4,821	
7. その他	6,973		6,679		294	7,497	
固定負債	37,369	38.0	37,344	42.3	25	36,296	35.6
1. 社債	3,800		-		3,800	1,600	
2. 長期借入金	28,054		32,675		4,621	29,712	
3. その他	5,515		4,669		846	4,984	
負債合計	81,624	83.0	73,811	83.6	7,813	83,089	81.6
(少数株主持分)							
少数株主持分	2,838	2.9	5,668	6.4	2,830	6,235	6.1
(資本の部)							
資本金	8,994	9.1	8,772	9.9	222	8,970	8.8
資本剰余金	12,840	13.1	8,995	10.1	3,845	9,064	9.0
利益剰余金	7,084	7.3	8,697	10.0	1,613	5,803	5.7
その他有価証券評価差額金	253	0.3	54	0.0	199	330	0.3
為替換算調整勘定	105	0.1	44	0.0	149	77	0.1
自己株式	1,222	1.2	168	0.1	1,054	168	0.2
資本合計	13,886	14.1	8,912	10.0	4,974	12,471	12.3
負債、少数株主持分及び資本合計	98,350	100.0	88,392	100.0	9,958	101,796	100.0

2. (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円未満切捨)

	平成18年12月期 第1四半期 自平成18年1月1日 至平成18年3月31日		平成17年12月期 第1四半期 自平成17年1月1日 至平成17年3月31日		対前期比 増減額 (は減)		(参考) 平成17年12月期 自平成17年1月1日 至平成17年12月31日	
	金額	百分比	金額	百分比	金額	増減率	金額	百分比
売上高	37,353	100.0	32,087	100.0	5,266	16.4	148,373	100.00
売上原価	20,689	55.4	16,767	52.3	3,922	23.4	78,984	53.2
売上総利益	16,664	44.6	15,320	47.7	1,344	8.8	69,389	46.8
販売費及び一般管理費	17,356	46.4	14,862	46.3	2,494	16.8	62,808	42.3
営業利益 又は損失()	692	1.8	457	1.4	1,149	-	6,580	4.4
営業外収益	458	1.2	260	0.8	198	76.2	1,166	0.8
1. 賃貸不動産収入	104		106		2	1.9	422	
2. その他	353		154		199	129.2	743	
営業外費用	479	1.3	319	1.0	160	50.2	1,375	0.9
1. 賃貸不動産家賃	133		110		23	20.9	421	
2. その他	345		209		136	65.1	954	
経常利益 又は損失()	713	1.9	399	1.2	1,112	-	6,370	4.3
特別利益	90	0.2	151	0.4	61	40.4	1,100	0.7
特別損失	692	1.8	143	0.4	549	383.9	1,490	1.0
1. 固定資産除却損	86		41		45	109.8	288	
2. 減損損失	395		-		395	-	-	
3. その他	210		101		109	107.9	1,202	
税金等調整前 四半期(当期)純利益 又は純損失()	1,315	3.5	407	1.2	1,722	-	5,980	4.0
法人税等	62	0.2	334	1.0	396	-	2,259	1.5
少数株主損益	125	0.3	43	0.1	168	-	643	0.4
四半期(当期)純利益 又は純損失()	1,126	3.0	29	0.1	1,155	-	3,077	2.0

3. 四半期連結剰余金計算書

(単位：百万円未満切捨)

	平成 18 年 12 月期 第 1 四半期 自 平成18年 1 月 1 日 至 平成18年 3 月31日		平成 17 年 12 月期 第 1 四半期 自 平成17年 1 月 1 日 至 平成17年 3 月31日		(参考) 平成17年12月期 自 平成17年 1 月 1 日 至 平成17年12月31日	
(資 本 剰 余 金 の 部)						
資本剰余金期首残高		9,064		8,994		8,994
資本剰余金増加高						
1. 増資による新株発行	-	-	-	-	-	-
2. 新株予約権の行使による増加	-	-	-	-	69	69
3. 株式交換による増加	3,776	3,776	-	-	-	69
資本剰余金四半期末(期末)残高		12,840		8,994		9,064
(利 益 剰 余 金 の 部)						
利益剰余金期首残高		5,803		8,574		8,574
利益剰余金増加高						
四半期(当期)純利益	-	-	29	29	3,077	3,077
利益剰余金減少高						
配当金	154		152		306	
四半期純損失	1,126	1,281	-	152	-	306
利益剰余金四半期末(期末)残高		7,084		8,697		5,803

4. (要約)四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円未満切捨)

	平成18年12月期 第1四半期 自平成18年1月1日 至平成18年3月31日	平成17年12月期 第1四半期 自平成17年1月1日 至平成17年3月31日	対前期比 増減額 (は減)	(参考) 平成17年12月期 自平成17年1月1日 至平成17年12月31日
	金額	金額	金額	金額
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 または純損失()	1,315	407	1,722	5,980
減価償却費	914	938	24	3,516
売上債権の増加・減少額	2,724	1,930	794	3,678
たな卸資産の増加・減少額	615	429	1,044	1,381
仕入債務の増加・減少額	987	12,668	11,681	7,437
未払金の増加・減少額	832	383	449	3,251
法人税等の支払額	1,614	931	683	1,986
その他	1,562	1,136	426	4,354
営業活動によるキャッシュ・フロー	164	9,140	8,976	6,088
投資活動によるキャッシュ・フロー				
有価証券・投資有価証券の取得による支出	390	73	317	294
有形固定資産・無形固定資産及び 長期前払費用の取得による支出	1,932	595	1,337	5,769
その他	826	688	138	10,330
投資活動によるキャッシュ・フロー	3,150	1,357	1,793	4,267
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	115	8,000	7,885	8,079
割賦購入未払金の返済による支出	479	525	46	1,922
長期借入金の借入による収入	-	12,500	12,500	20,756
長期借入金の返済による支出	1,698	2,788	1,090	11,098
社債の発行による収入	2,970	-	2,970	1,992
社債の償還による支出	200	-	200	-
配当金の支払額	205	152	53	305
自己株式の取得による支出	1,054	-	1,054	-
その他	38	26	990	623
財務活動によるキャッシュ・フロー	743	1,006	1,752	1,966
現金及び現金同等物に係る換算差額	27	1	26	137
現金及び現金同等物の増加・減少額	4,030	9,490	5,460	282
現金及び現金同等物の期首残高	20,639	20,356	283	20,356
現金及び現金同等物の期末残高	16,608	10,866	5,742	20,639

5 . セグメント別売上高

(単位：百万円未満切捨)

	平成 18 年 12 月期 第 1 四半期 自 平成18年 1 月 1 日 至 平成18年 3 月31日		平成 17 年 12 月期 第 1 四半期 自 平成17年 1 月 1 日 至 平成17年 3 月31日		対前期比 増減額 (は減)		(参考) 平成17年12月期 自 平成17年 1 月 1 日 至 平成17年12月31日	
	金 額	構成比	金 額	構成比	金 額	増減率	金 額	構成比
		%		%		%		%
外食直営事業	8,416	22.5	7,213	22.5	1,202	16.7	32,446	21.9
外食フランチャイズ事業	971	2.6	1,455	4.5	483	33.2	5,801	3.9
FC店舗工事関係事業	509	1.4	324	1.0	185	57.1	3,371	2.3
FC店舗物流関係事業	7,090	19.0	4,401	13.7	2,689	61.1	23,988	16.1
コンビニエンスストア事業	11,022	29.5	9,289	29.0	1,732	18.6	41,972	28.3
スーパーマーケット事業	8,606	23.0	8,267	25.8	339	4.1	35,935	24.2
その他事業	737	2.0	1,136	3.5	399	35.1	4,856	3.3
連 結 計	37,353	100.0	32,087	100.0	5,266	16.4	148,373	100.0