

# 2013年2月期第2四半期 決算説明会

2012年10月4日

株式会社 **ケーヨー**

(東証1部：証券コード 8168)

# 目次

---

1.業績の概要	1p
2.売上高の状況	2～3p
3.荒利益率の状況	4p
4.開発商品の状況	5p
5.経費高の状況	6p
6.利益の状況	7p
7.貸借対照表の状況	8p
8.12年2月期業績予想	9p
9.店舗の状況	10p

---

# 1.業績の概要

(単位：百万円)

	11年2月期				12年2月期				13年2月期			
	第2四半期 実績	売上比	年計実績	売上比	第2四半期 実績	売上比	年計実績	売上比	第2四半期 実績	前年比	前々年比	売上比
売上高	94,042	—	182,194	—	99,987	—	190,295	—	94,159	94.2%	100.1%	—
荒利益高	25,833	27.5%	50,191	27.6%	28,351	28.4%	53,578	28.2%	25,985	91.7%	100.6%	27.6%
経費高	23,716	25.2%	46,591	25.6%	24,928	24.9%	48,466	25.5%	23,703	95.1%	99.9%	25.2%
営業利益高	2,116	2.3%	3,600	2.0%	3,423	3.4%	5,111	2.7%	2,282	66.7%	107.8%	2.4%
経常利益高	2,505	2.7%	4,324	2.4%	3,874	3.9%	5,956	3.1%	2,743	70.8%	109.5%	2.9%
当期純利益高	770	0.8%	1,213	0.7%	1,830	1.8%	2,071	1.1%	1,183	64.7%	153.6%	1.3%

## 2.売上高の状況①《商品動向》

売上高前年比△5.8%（前年差△5,828百万円）

既存店前年比△6.1%（前年差△5,957百万円）

### 営業効率

全店	3月	4月	5月	第1Q計	6月	7月	8月	第2Q計	2Q累計
売上高	△9.1%	△7.4%	1.6%	△4.7%	△9.5%	△8.3%	△2.7%	△7.0%	△5.8%
客数	△8.9%	△6.5%	1.6%	△4.2%	△6.5%	△7.1%	△0.8%	△5.0%	△4.6%
客単価	△0.1%	△1.0%	△0.1%	△0.5%	△3.2%	△1.3%	△1.9%	△2.1%	△1.3%

既存店	3月	4月	5月	第1Q計	6月	7月	8月	第2Q計	2Q累計
売上高	△10.0%	△7.7%	1.4%	△5.1%	△9.4%	△8.4%	△3.0%	△7.1%	△6.1%
客数	△9.8%	△7.0%	1.5%	△4.6%	△6.3%	△6.9%	△1.0%	△4.9%	△4.8%
客単価	△0.3%	△0.8%	△0.1%	△0.5%	△3.3%	△1.6%	△2.1%	△2.3%	△1.4%

### 商品別動向

（単位：百万円）

	11年2月期第2四半期			12年2月期第2四半期			13年2月期第2四半期		
		前年比	構成比		前年比	構成比		前年比	構成比
DIY用品	28,362	96.0%	30.2%	30,231	106.6%	30.2%	28,725	95.0%	30.5%
家庭用品	45,374	100.2%	48.2%	48,677	107.3%	48.7%	46,406	95.3%	49.3%
レジャー用品	20,296	97.9%	21.6%	21,068	103.8%	21.1%	19,019	90.3%	20.2%
その他	10	-	-	10	-	-	8	-	-
合計	94,042	98.4%	100.0%	99,987	106.3%	100.0%	94,159	94.2%	100.0%

DIY用品・・・園芸、金物・工具、木材・ペイント、資材

家庭用品・・・インテリア、電気、家庭用品、日用品、衣料

レジャー用品・・・カー用品、スポーツ・レジャー用品、文具、玩具、ペット用品

その他・・・サービス等その他の営業収入

## 2.売上高の状況② 《新店・閉店の状況》

13年2月期上期2店舗出店、2店舗閉店。（新店効果+129百万円）

### 出店・閉店推移

（単位：店）

	11年2月期			12年2月期			13年2月期
	上期	下期	年計	上期	下期	年計	上期
出店	3	2	5	3	3	6	2
閉店	2	2	4	3	2	5	2
店舗数	182	182	182	182	183	183	183
平均店内売場面積（坪）	1,018	1,018	1,018	1,009	1,016	1,016	1,022

### 新店舗 一覧

店名	都道府県	オープン日	店内面積（坪）
木曾川店	愛知県	3月28日	823
信州山形店	長野県	7月11日	1,680



3月28日オープン ケーヨーデイツー木曾川店

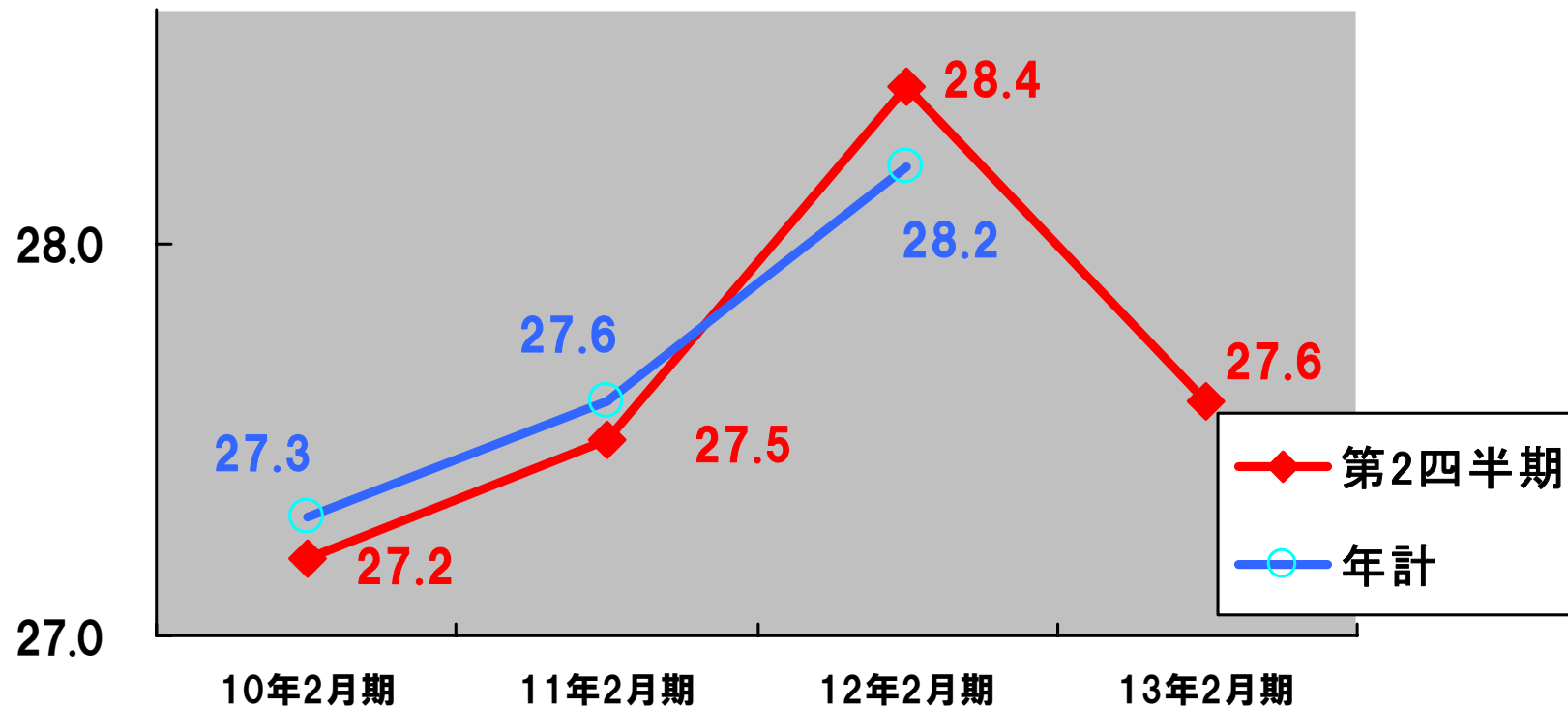


7月11日オープン ケーヨーデイツー信州山形店

### 3. 荒利益率の状況

荒利益率推移

単位：％



## 4. 開発商品の状況

(単位：百万円)

	海外開発商品売上高			国内開発商品売上高			開発商品売上高合計		
		前年比	売上高 構成比		前年比	売上高 構成比		前年比	売上高 構成比
SB商品 (D2オリジナル ・なかよしくらぶ)	12,957	100.6%	13.8%	4,123	94.4%	4.4%	17,080	99.0%	18.1%
D2暮らしいい値				9,403	103.8%	10.0%	9,403	103.8%	10.0%
合計	12,957	100.6%	13.8%	13,526	100.7%	14.4%	26,483	100.7%	28.1%

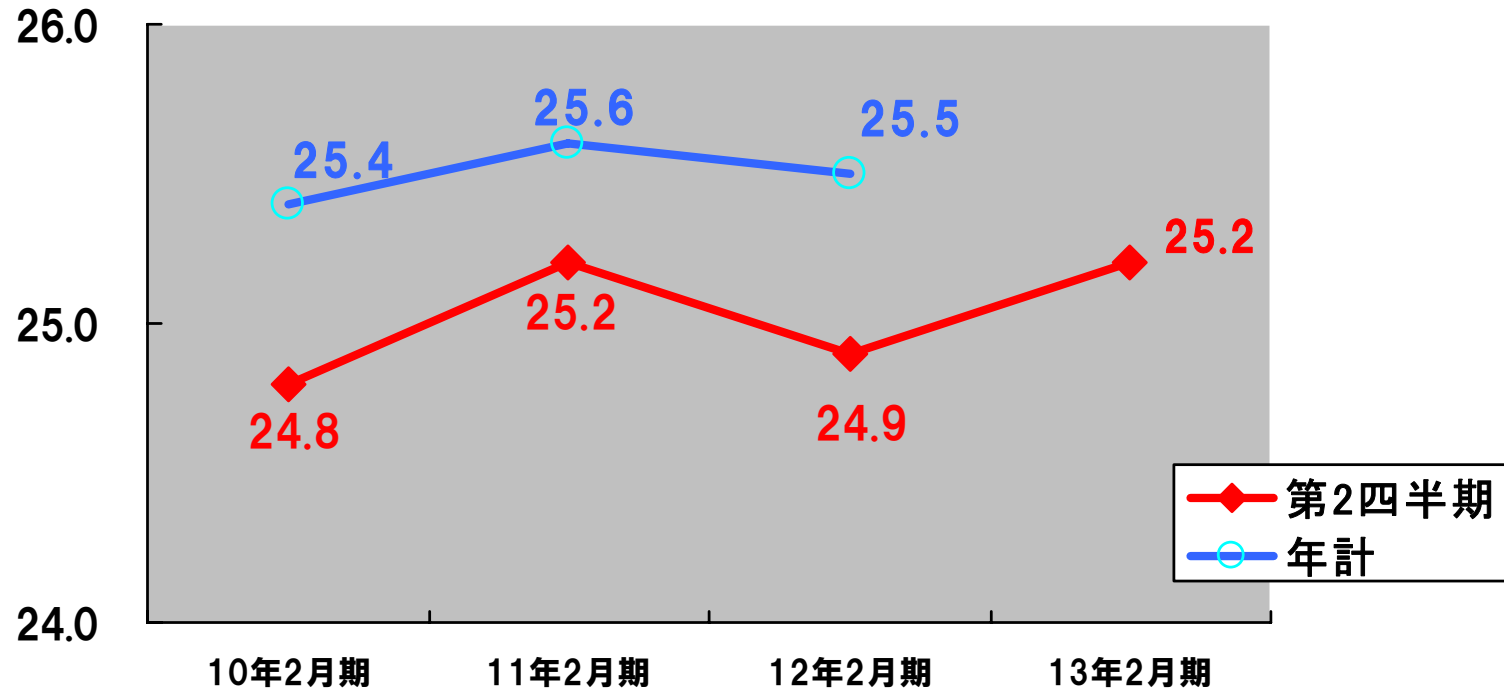
### 開発商品の紹介

SB商品		D2暮らしいい値
<p><b>D2オリジナル</b></p> <p>良質・安心・お買得</p>  <p>「良質・安心・お買得」をモットーに 当社が開発したオリジナル商品ブランドです。</p>	<p><b>なかよしくらぶ</b></p>  <p>ペットとのよりよい暮らしを応援するために 当社が開発したペット商品ブランドです。</p>	 <p>国内のNB商品を中心に、お取引先様のご協力 により実現したお買得商品ブランドです。</p>

## 5.経費高の状況

### 経費率推移

単位：％



(単位：百万円)

経費高	12年2月期第2四半期	13年2月期第2四半期	前年差	前年比
広告宣伝費	2,422	2,595	173	107.1%
給料手当	7,566	7,452	△ 114	98.5%
不動産賃借料	6,831	6,793	△ 38	99.4%
減価償却費	626	687	61	109.7%
その他	7,484	6,176	△ 1,308	82.5%
経費高計	24,928	23,703	△ 1,225	95.1%



## 6.利益の状況

(単位：百万円)

	11年2月期				12年2月期				13年2月期	
	第2四半 期実績	前年比	年計実績	前年比	第2四半 期実績	前年比	年計実績	前年比	第2四半期 実績	前年比
営業利益高	2,116	93.0%	3,600	101.2%	3,423	161.7%	5,111	142.0%	2,282	66.7%
経常利益高	2,505	94.7%	4,324	103.0%	3,874	154.7%	5,956	137.7%	2,743	70.8%
特別損益	△ 1,143	-	△ 1,642	-	△ 829	-	△ 1,798	-	△ 619	-
税金等調整前当期純利益高	1,362	79.3%	2,682	97.4%	3,045	223.5%	4,158	155.0%	2,124	69.8%
法人税等	591	118.1%	1,468	883.7%	1,215	205.3%	2,086	142.1%	941	77.4%
当期純利益高	770	63.3%	1,213	46.9%	1,830	237.6%	2,071	170.7%	1,183	64.7%

※13年2月期第2四半期特別損益△619百万円

- ・減損損失 564百万円
- ・固定資産除却損 67百万円 他

## 7.貸借対照表

貸借対照表

(単位：百万円)

資産の部			
	12年2月期 第2四半期	12年2月期	13年2月期 第2四半期
現金および預金	3,170	1,741	2,447
商品	31,285	32,231	32,738
流動資産	40,525	39,467	40,985
有形固定資産	24,912	24,463	23,763
無形固定資産	2,230	2,136	2,021
投資その他の資産	29,377	28,759	27,649
固定資産	56,520	55,359	53,435
資産合計	97,045	94,826	94,421

	12年2月期 第2四半期	12年2月期	13年2月期 第2四半期
設備投資	1,051	2,459	742
前年差	229	974	-309

	12年2月期 第2四半期	12年2月期	13年2月期 第2四半期
有利子負債	27,544	31,456	28,147
前年差	-5,716	-6,130	603

	12年2月期 第2四半期	12年2月期	13年2月期 第2四半期
自己資本比率	36.2%	37.5%	37.5%
D/Eレシオ(倍)	0.78	0.88	0.79

負債・純資産の部			
	12年2月期 第2四半期	12年2月期	13年2月期 第2四半期
短期借入金	6,579	8,233	6,981
支払手形及び買掛金	21,728	17,204	19,720
流動負債	36,568	31,375	33,015
長期借入金	20,965	23,223	21,166
固定負債	25,368	27,878	25,982
負債合計	61,936	59,253	58,997
株主資本	34,949	34,856	35,285
評価・換算差額等	159	715	138
純資産合計	35,108	35,572	35,423
負債純資産合計	97,045	94,826	94,421

キャッシュフロー			
	12年2月期 第2四半期	12年2月期	13年2月期 第2四半期
営業キャッシュフロー	9,698	5,169	4,715
前年差	261	-2,845	-4,983
投資キャッシュフロー	5	△ 379	173
前年差	-245	-790	168
フリーキャッシュフロー	9,703	4,790	4,888
前年差	16	-3,635	-4,815
財務キャッシュフロー	△ 10,441	△ 6,957	△ 4,183
前年差	846	463	6,258

## 8.業績予想

### 業績予想

(単位：百万円)

	12年2月期実績				13年2月期業績予想			
	第2四半期実績	前年比	年計実績	前年比	第2四半期実績	前年比	通期予想	前年比
売上高	99,987	106.3%	190,295	104.4%	94,159	94.2%	185,300	97.4%
営業利益	3,423	161.7%	5,111	142.0%	2,282	66.7%	4,300	84.1%
経常利益	3,874	154.7%	5,956	137.7%	2,743	70.8%	5,100	85.6%
当期純利益	1,830	237.6%	2,071	170.7%	1,183	64.6%	2,200	106.2%

※上記の予想は12年10月2日現在において入手可能な情報に基づいて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可能性があります。

### 《下期前提条件》

- 新店2～4店舗、閉店1店舗見込。
- 既存店売上高100.0%
- 荒利益率28.1% (前年差+0.1%)
- 経費率25.8% (前年差-0.3%)
- 特別損失 約500百万円



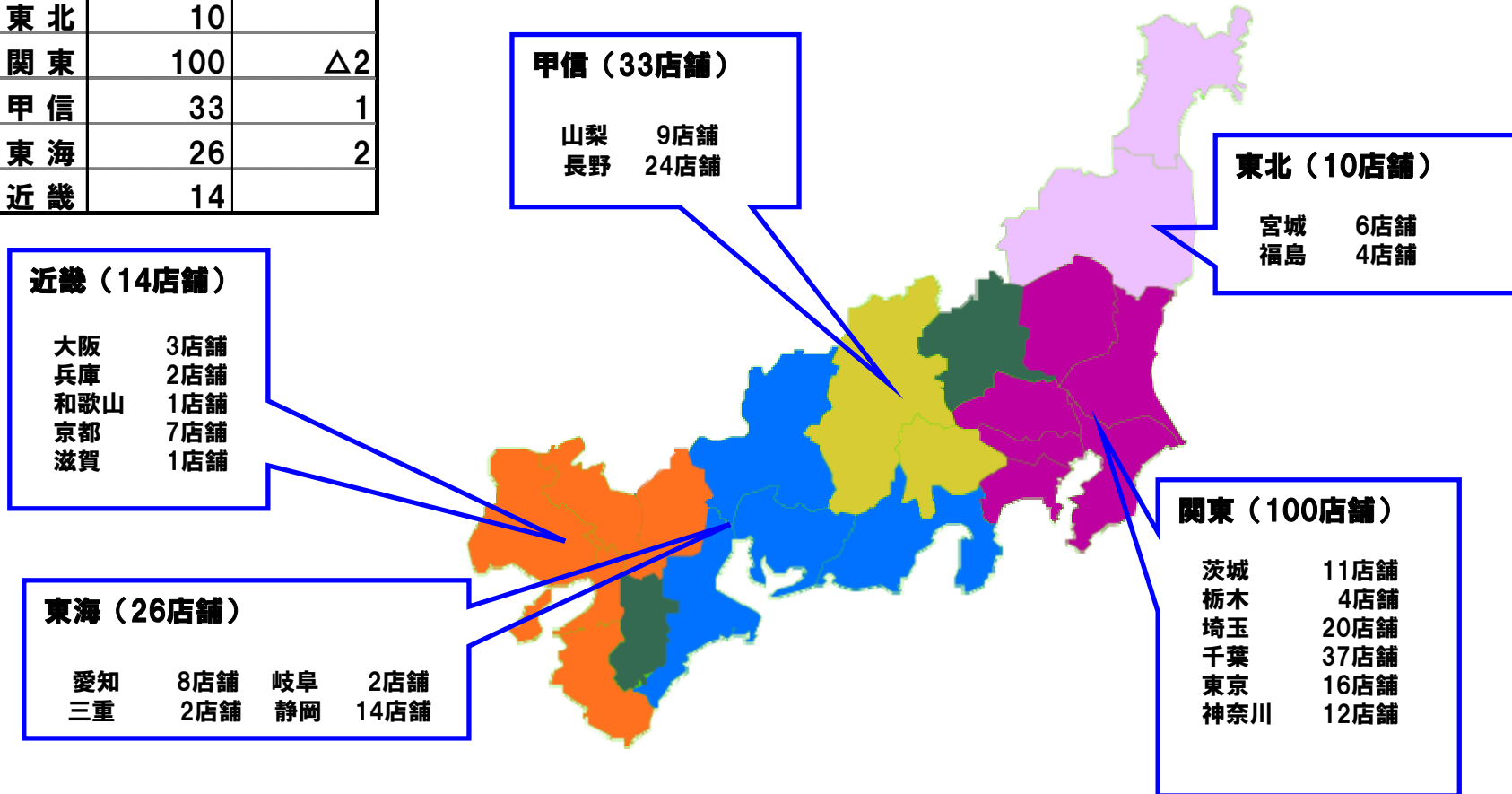
9月26日オープン ケーヨーデイツー川越店

# 9.店舗の状況

《12年8月末現在》

	店舗数	
		前年差
全体	183	1
東北	10	
関東	100	△2
甲信	33	1
東海	26	2
近畿	14	

ケーヨーデイツー県別店舗数



本資料は2012年10月2日現在において入手可能な情報に基づき作成しております。  
本資料に記載した内容は、資料作成時点での当社判断によるものであり、その情報の  
正確性、完全性を保証するものではありません。  
また、ここに記載された内容が予告なしに変更することもありますのでご了承下さい。

株式会社 **ケーヨー**