

**2013年2月期
決算説明会**

2013年4月4日

株式会社 ケヨー

(東証1部：証券コード 8168)

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			
	年計実績	売上比	年計実績	売上比	年計実績	前年比	前々年比	売上比
売上高	182,194	—	190,295	—	180,812	95.0%	99.2%	—
荒利益高	50,191	27.6%	53,578	28.2%	49,644	92.7%	98.9%	27.5%
経費高	46,591	25.6%	48,466	25.5%	46,230	95.4%	99.2%	25.6%
営業利益	3,600	2.0%	5,111	2.7%	3,413	66.8%	94.8%	1.9%
経常利益	4,324	2.4%	5,956	3.1%	4,289	72.0%	99.2%	2.4%
当期純利益	1,213	0.7%	2,071	1.1%	1,869	90.2%	154.1%	1.0%

2.売上高の状況① 《商品動向》

売上高前年比△5.0%（前年差△9,483百万円） 前々年比△0.8%（前々年差△1,382百万円）

既存店前年比△5.5%（前年差△10,376百万円） 前々年比△1.6%（前々年差△2,864百万円）

営業効率

全店	第1Q計	第2Q計	上期累計	第3Q計	第4Q計	下期累計	年計
売上高	△4.7%	△7.0%	△5.8%	△2.6%	△5.4%	△4.0%	△5.0%
客数	△4.2%	△5.0%	△4.6%	△1.9%	△3.3%	△2.6%	△3.7%
客単価	△0.5%	△2.1%	△1.3%	△0.7%	△2.2%	△1.5%	△1.4%

既存店	第1Q計	第2Q計	上期累計	第3Q計	第4Q計	下期累計	年計
売上高	△5.1%	△7.1%	△6.1%	△3.4%	△6.4%	△4.9%	△5.5%
客数	△4.6%	△4.9%	△4.8%	△2.6%	△4.1%	△3.3%	△4.1%
客単価	△0.5%	△2.3%	△1.4%	△0.8%	△2.4%	△1.7%	△1.5%

商品別動向

（単位：百万円）

	11年2月期		12年2月期		13年2月期				
	前年比	構成比	前年比	構成比	前年比	構成比			
DIY用品	49,509	96.2%	27.2%	52,633	106.3%	27.7%	49,221	93.5%	27.2%
家庭用品	93,078	100.0%	51.1%	98,198	105.5%	51.6%	95,147	96.9%	52.6%
レジャー用品	39,584	98.3%	21.7%	39,442	99.6%	20.7%	36,424	92.3%	20.2%
その他	21	83.4%	0.0%	21	97.7%	0.0%	18	90.2%	0.0%
合計	182,194	98.6%	100.0%	190,295	104.4%	100.0%	180,812	95.0%	100.0%

DIY用品

家庭用品

レジャー用品

その他

園芸、金物・工具、木材・ペイント、資材

インテリア、電気、家庭用品、日用品、衣料

カー用品、スポーツ・レジャー用品、文具、玩具、ペット用品

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 4店舗出店、2店舗閉店。（新店効果+893百万円）

出店・閉店推移

	12年2月期			13年2月期		
	上期	下期	年計	上期	下期	年計
出店	3	3	6	2	2	4
閉店	3	2	5	2	0	2
店舗数	182	183	183	183	185	185
平均店内売場面積（坪）	1,009	1,016	1,016	1,022	1,019	1,019

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
川越店	埼玉県	9月26日	741
南足柄店	神奈川県	12月12日	771



3月28日オープン
ケヨーデイツー木曾川店



7月11日オープン
ケヨーデイツー信州山形店



9月26日オープン
ケヨーデイツー川越店

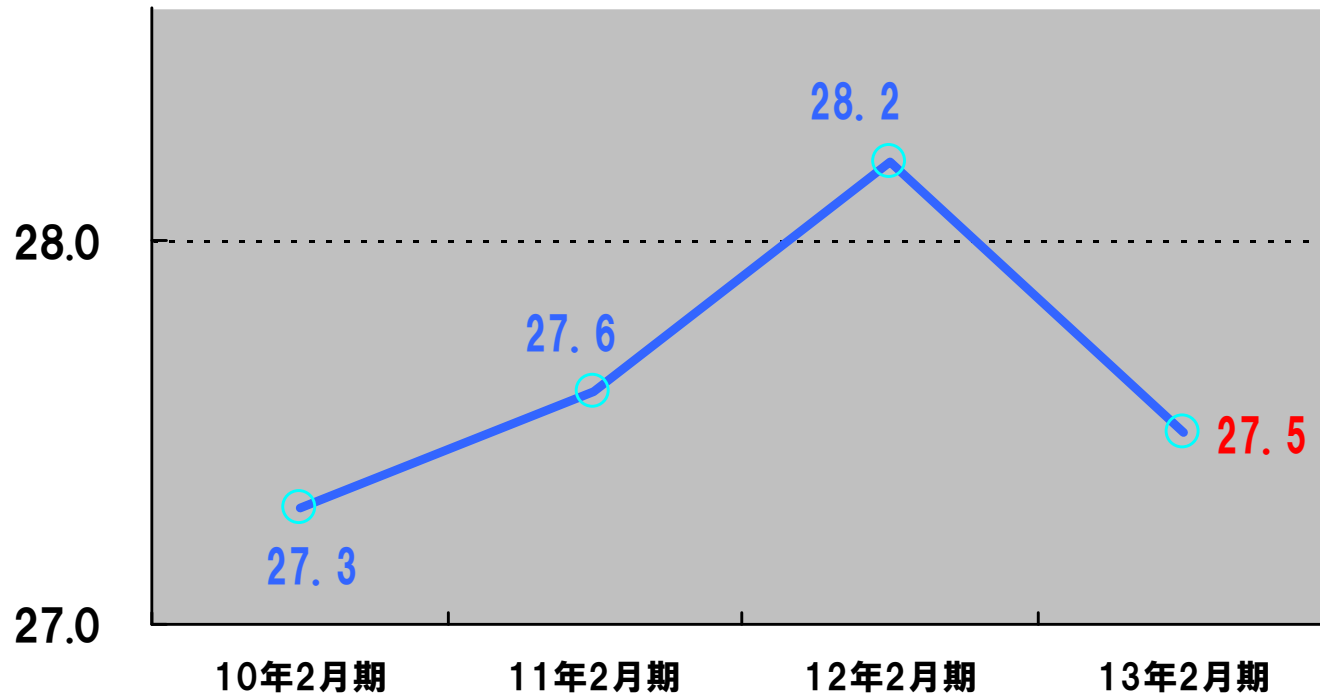


12月12日オープン
ケヨーデイツー南足柄店

3. 荒利益率の状況

荒利益率推移 (年計)

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			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)	25,237	98.7%	14.0%	8,754	98.4%	4.8%	33,991	98.7%	18.8%
D2暮らしいい値				19,534	110.7%	10.8%	19,534	110.7%	10.8%
合計	25,237	98.7%	14.0%	28,288	106.6%	15.6%	53,525	102.7%	29.6%

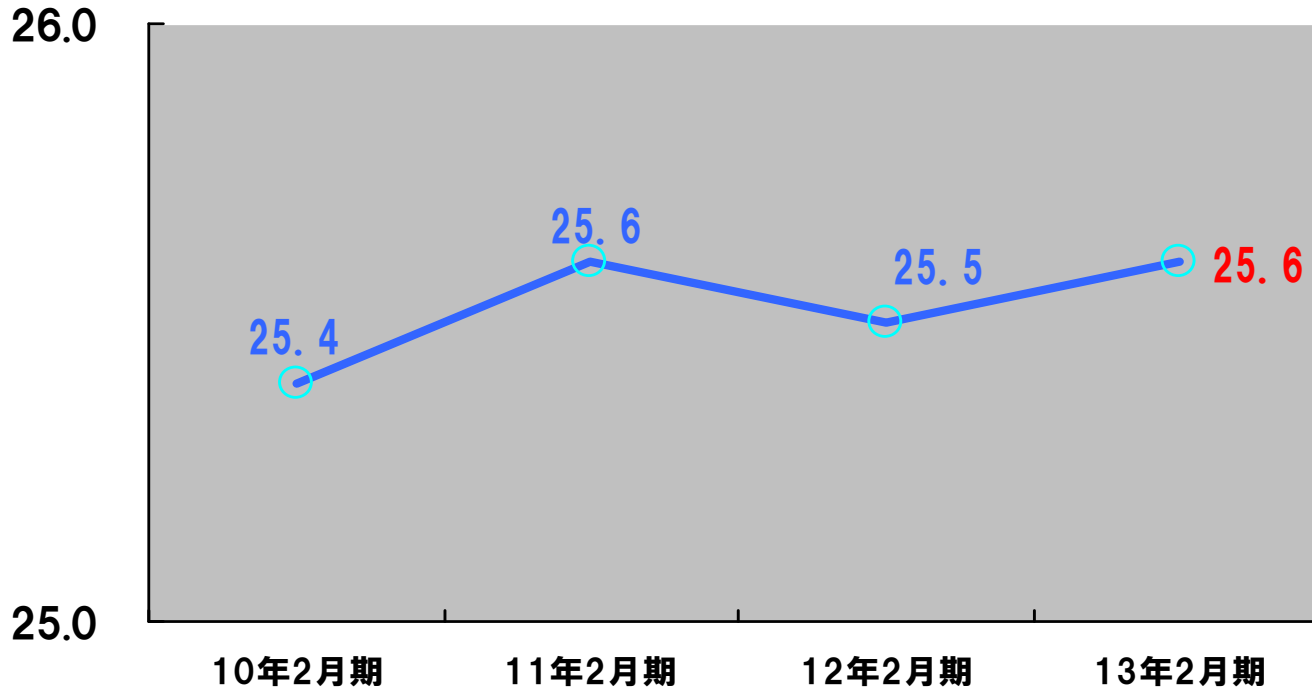
開発商品の紹介

SB商品		D2暮らしいい値
<p>D2オリジナル</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>なかよしくらぶ</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.経費の状況

経费率推移 (年計)

単位：%



(単位：百万円)

経費高	12年2月期	13年2月期	前年差	前年比
広告宣伝費	5,073	5,123	50	101.0%
給料及び手当	14,805	14,593	△ 212	98.6%
不動産賃借料	13,629	13,584	△ 45	99.7%
減価償却費	1,332	1,411	79	105.9%
その他	13,627	11,519	△ 2,108	84.5%
経費計	48,466	46,230	△ 2,236	95.4%

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		
	年計実績	前年比	年計実績	前年比	年計実績	前年比	前々年比
営業利益高	3,600	101.2%	5,111	142.0%	3,413	66.8%	94.8%
経常利益高	4,324	103.0%	5,956	137.7%	4,289	72.0%	99.2%
特別損益	△ 1,642	-	△ 1,798	-	△ 820	-	-
税引前当期純利益高	2,682	97.4%	4,158	155.0%	3,468	83.4%	129.3%
法人税等	1,468	883.7%	2,086	142.1%	1,599	76.7%	108.9%
当期純利益高	1,213	46.9%	2,071	170.7%	1,869	90.2%	154.1%

※13年2月期特別損益△820百万円

- ・減損損失 624百万円
- ・固定資産除却損 99百万円
- ・店舗閉鎖損失 76百万円

7.貸借対照表の状況

ホームセンター事業貸借対照表

(単位：百万円)

資産の部			
	11年2月期	12年2月期	13年2月期
現金及び預金	3,908	1,741	1,688
商品	30,774	32,231	33,708
流動資産	39,862	39,467	41,082
有形固定資産	24,473	24,463	23,991
無形固定資産	2,298	2,136	1,871
投資その他の資産	30,598	28,759	28,457
固定資産	57,370	55,359	54,321
資産合計	97,233	94,826	95,404

負債・純資産の部			
	11年2月期	12年2月期	13年2月期
短期借入金	14,924	8,233	12,910
支払手形及び買掛金	15,620	17,204	16,535
流動負債	36,592	31,375	34,410
長期借入金	22,662	23,223	19,109
固定負債	26,597	27,878	24,196
負債合計	63,189	59,253	58,607
株主資本	33,452	34,856	35,642
評価・換算差額等	591	715	1,153
純資産合計	34,043	35,572	36,796
負債純資産合計	97,233	94,826	95,404

	11年2月期	12年2月期	13年2月期
設備投資	1,485	2,459	1,813
前年差	-1,077	974	-646

	11年2月期	12年2月期	13年2月期
有利子負債	37,587	31,456	32,019
前年差	-6,137	-6,130	563

	11年2月期	12年2月期	13年2月期

キャッシュフロー			
	11年2月期	12年2月期	13年2月期
営業キャッシュフロー	8,014	5,169	1,033
前年差	4,950	△ 2,845	△ 4,136
投資キャッシュフロー	411	△ 379	△ 297
前年差	2,883	△ 790	82
フリーキャッシュフロー	8,425	4,790	735
前年差	7,833	△ 3,635	△ 4,055
財務キャッシュフロー	△ 7,420	△ 6,957	△ 788
前年差	△ 7,279	463	6,169

8.業績予想

業績予想

(単位：百万円)

	13年2月期実績				14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2四半期予想	前年比	通期予想	前年比
売上高	94,159	94.2%	180,812	95.0%	95,500	101.4%	184,800	102.2%
営業利益	2,282	66.7%	3,413	66.8%	2,550	111.7%	3,600	105.4%
経常利益	2,743	70.8%	4,289	72.0%	2,900	105.7%	4,400	102.6%
当期純利益	1,183	64.7%	1,869	90.2%	1,400	118.3%	2,000	107.0%

※上記の予想は13年4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。

《14年2月期前提条件》

- 新店3～5店舗、閉店2～3店舗見込み。
- 既存店売上高100.5%（上期100.0%、下期101.0%）
- 荒利益率27.5%（前年差±0%）
- 経費率25.5%（前年差△0.1%）
- 特別損失 約950百万円



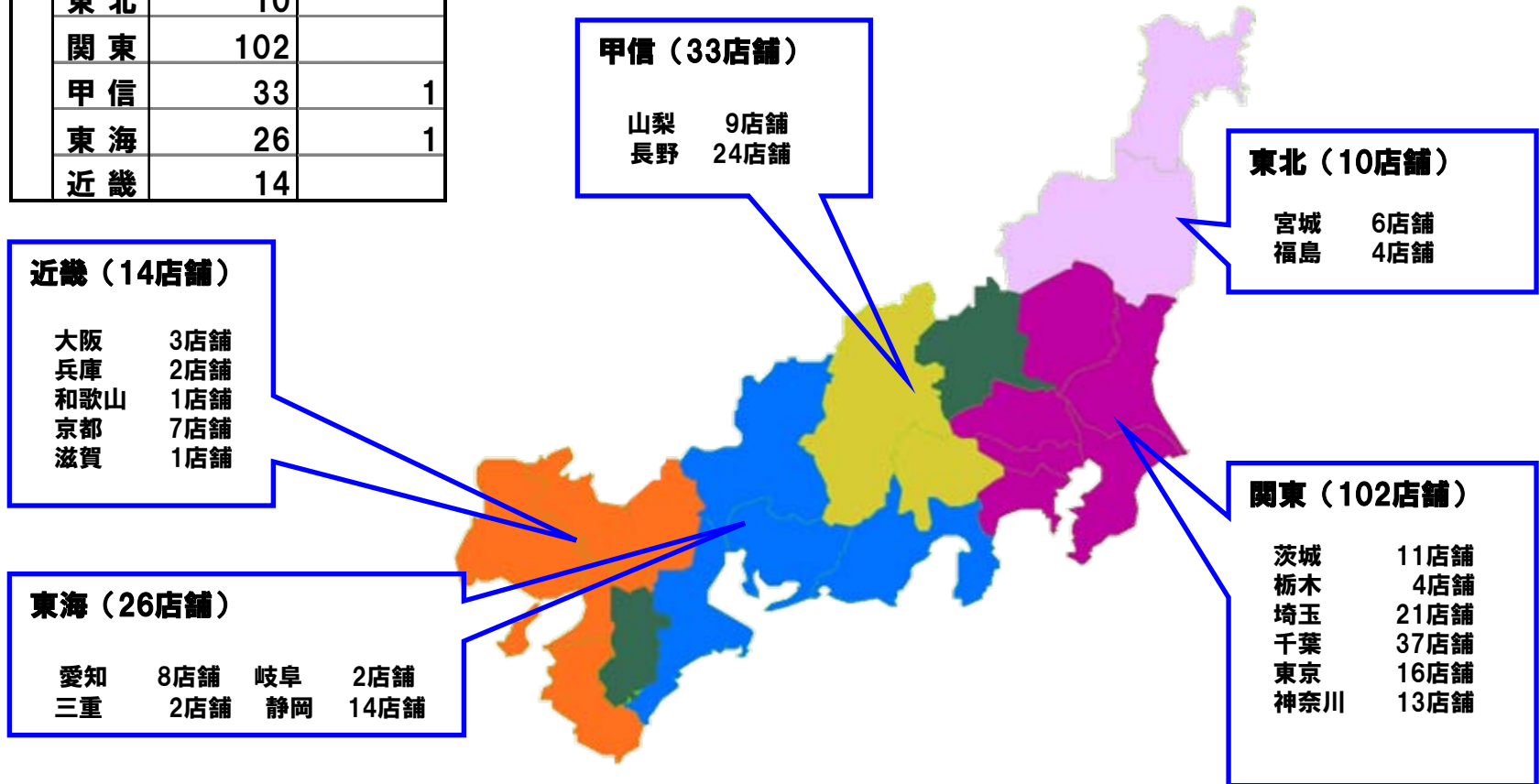
4月オープン予定 ケーヨーデイツー流山セントラルパーク店

9.店舗の状況

《13年2月末現在》

	店舗数	
		前年差
全体	185	2
東北	10	
関東	102	
甲信	33	1
東海	26	1
近畿	14	

ケーヨーデイツー県別店舗数



**本資料は2013年4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