

# 2014年2月期第2四半期 決算説明会

2013年10月3日

株式会社 **ケーヨー**

(東証1部：証券コード 8168)

# 1.業績の概要

(単位：百万円)

	12年2月期				13年2月期				14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	売上比
売上高	99,987	—	190,295	—	94,159	—	180,812	—	90,661	96.3%	—
荒利益高	28,351	28.4%	53,578	28.2%	25,985	27.6%	49,644	27.5%	24,553	94.5%	27.1%
経費高	24,928	24.9%	48,466	25.5%	23,703	25.2%	46,230	25.6%	23,044	97.2%	25.4%
営業利益高	3,423	3.4%	5,111	2.7%	2,282	2.4%	3,413	1.9%	1,509	66.1%	1.7%
経常利益高	3,874	3.9%	5,956	3.1%	2,743	2.9%	4,289	2.4%	1,833	66.8%	2.0%
当期純利益高	1,830	1.8%	2,071	1.1%	1,183	1.3%	1,869	1.0%	787	66.5%	0.9%

## 2.売上高の状況① 《商品動向》

売上高前年比△3.7%（前年差△3,498百万円）

既存店前年比△4.8%（前年差△4,490百万円）

### 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	△2.7%	△6.2%	△3.9%	△4.3%	△1.1%	△8.4%	0.4%	△3.1%	△3.7%
客数	3.2%	△4.1%	△3.2%	△1.8%	△2.2%	△5.9%	△0.6%	△2.9%	△2.3%
客単価	△5.7%	△2.1%	△0.8%	△2.6%	1.1%	△2.6%	1.0%	△0.2%	△1.4%

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	△3.1%	△7.4%	△4.8%	△5.2%	△2.8%	△9.4%	△1.1%	△4.5%	△4.8%
客数	2.7%	△5.0%	△3.9%	△2.4%	△3.5%	△7.1%	△2.0%	△4.2%	△3.3%
客単価	△5.7%	△2.5%	△1.0%	△2.8%	0.8%	△2.5%	0.9%	△0.3%	△1.6%

### 商品別動向

（単位：百万円）

	12年2月期第2四半期			13年2月期第2四半期			14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	30,231	106.6%	30.2%	28,725	95.0%	30.5%	27,634	96.2%	30.5%
家庭用品	48,677	107.3%	48.7%	46,406	95.3%	49.3%	44,928	96.8%	49.5%
レジャー用品	21,068	103.8%	21.1%	19,019	90.3%	20.2%	18,089	95.1%	20.0%
その他	10	-	-	8	-	-	9	-	-
合計	99,987	106.3%	100.0%	94,159	94.2%	100.0%	90,661	96.3%	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》

14年2月期上期 2店舗出店、1店舗閉店。（新店効果+992百万円）

### 出店・閉店推移

（単位：店）

	12年2月期			13年2月期			14年2月期
	上期	下期	年計	上期	下期	年計	上期
出店	3	3	6	2	2	4	2
閉店	3	2	5	2	0	2	1
店舗数	182	183	183	183	185	185	186
平均店内売場面積（坪）	1,009	1,016	1,016	1,022	1,019	1,019	1,022

### 新店舗一覧

店名	都道府県	オープン日	店内面積（坪）
流山セントラルパーク店	千葉県	4月24日	983
上田緑が丘店	長野県	6月12日	1,436



4月24日オープン

ケヨーデイツー流山セントラルパーク店



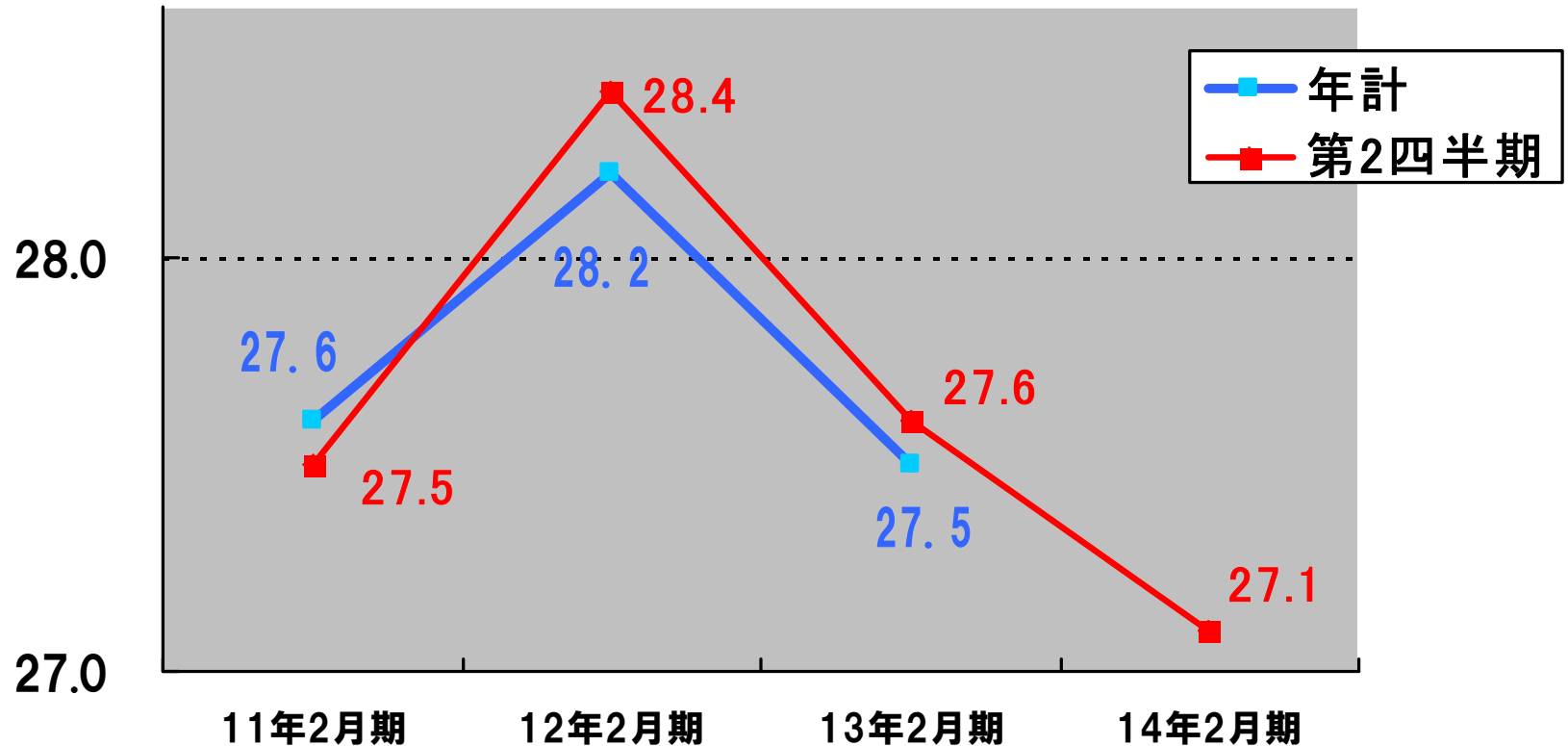
6月12日オープン

本久デイツー上田緑が丘店

### 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)	12,630	97.5%	13.9%	4,958	120.3%	5.5%	17,588	103.0%	19.4%
D2暮らしいい値				8,882	94.5%	9.8%	8,882	94.5%	9.8%
合計	12,630	97.5%	13.9%	13,840	102.3%	15.3%	26,470	100.0%	29.2%

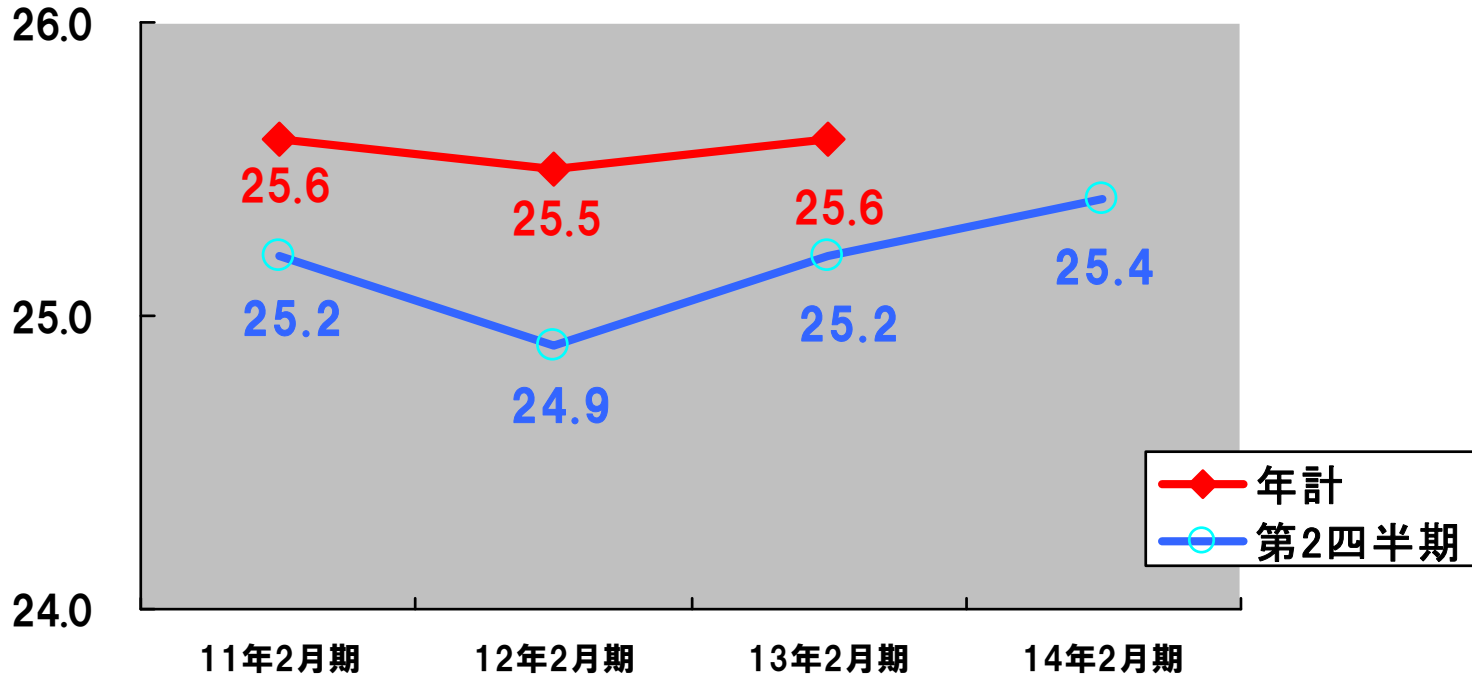
## 開発商品の紹介

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.経費の状況

## 経费率推移

単位：%



(単位：百万円)

経費高	13年2月期第2四半期	14年2月期第2四半期	前年差	前年比
広告宣伝費	2,595	2,579	△ 16	99.4%
給料手当	7,452	7,380	△ 72	99.0%
不動産賃借料	6,793	6,770	△ 23	99.7%
減価償却費	687	686	△ 1	99.9%
その他	6,176	5,629	△ 547	91.1%
経費高計	23,703	23,044	△ 659	97.2%

## 6.利益の状況

(単位：百万円)

	12年2月期				13年2月期				14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
<b>営業利益高</b>	3,423	161.7%	5,111	142.0%	2,282	66.7%	3,413	66.8%	1,509	66.1%
<b>経常利益高</b>	3,874	154.7%	5,956	137.7%	2,743	70.8%	4,289	72.0%	1,833	66.8%
<b>特別損益</b>	△ 829	-	△ 1,798	-	△ 619	-	△ 820	-	△ 400	-
<b>税金等調整前 当期純利益高</b>	3,045	223.5%	4,158	155.0%	2,124	69.8%	3,468	83.4%	1,433	67.5%
<b>法人税等</b>	1,215	205.3%	2,086	142.1%	941	77.4%	1,599	76.7%	646	68.7%
<b>当期純利益高</b>	1,830	237.6%	2,071	170.7%	1,183	64.7%	1,869	90.2%	787	64.7%

※14年2月期第2四半期特別損益△400百万円

- ・ 減損損失 327百万円
- ・ 固定資産除却損 50百万円 他



# 7.貸借対照表の状況

貸借対照表

(単位：百万円)

資産の部			
	13年2月期 第2四半期	13年2月期	14年2月期 第2四半期
現金および預金	2,447	1,688	2,051
商品	32,738	33,708	32,384
流動資産	40,985	41,082	40,482
有形固定資産	23,763	23,991	23,899
無形固定資産	2,021	1,871	1,735
投資その他の資産	27,649	28,457	28,885
固定資産	53,435	54,321	54,520
資産合計	94,421	95,404	95,003

	13年2月期 第2四半期	13年2月期	14年2月期 第2四半期
設備投資	742	1,813	985
前年差	△ 309	△ 646	243

	13年2月期 第2四半期	13年2月期	14年2月期 第2四半期
有利子負債	28,147	32,019	26,172
前年差	603	563	△ 1,974

	13年2月期 第2四半期	13年2月期	14年2月期 第2四半期
自己資本比率	37.5%	38.6%	40.2%
D/Eレシオ(倍)	0.79	0.87	0.68

負債・純資産の部			
	13年2月期 第2四半期	13年2月期	14年2月期 第2四半期
短期借入金	6,981	12,910	20,421
支払手形及び買掛金	19,720	16,535	19,545
流動負債	33,015	34,410	45,874
長期借入金	21,166	19,109	5,751
固定負債	25,982	24,196	10,890
負債合計	58,997	58,607	56,764
株主資本	35,285	35,642	36,101
評価・換算差額等	138	1,153	2,137
純資産合計	35,423	36,796	38,238
負債純資産合計	94,421	95,404	95,003

キャッシュフロー			
	13年2月期 第2四半期	13年2月期	14年2月期 第2四半期
営業キャッシュフロー	4,715	1,033	6,893
前年差	-4,983	-4,136	2,178
投資キャッシュフロー	173	△ 297	△ 187
前年差	168	82	-381
フリーキャッシュフロー	4,888	735	6,706
前年差	-4,815	-4,055	1,818
財務キャッシュフロー	△ 4,183	△ 788	△ 6,343
前年差	6,258	6,169	-2,160

# 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2四半期実績	前年比	通期予想	前年比
売上高	94,159	94.2%	180,812	95.0%	90,661	96.3%	178,300	98.6%
営業利益	2,282	66.7%	3,413	66.8%	1,509	66.1%	2,480	72.6%
経常利益	2,743	70.8%	4,289	72.0%	1,833	66.8%	3,150	73.4%
当期純利益	1,183	64.7%	1,869	90.2%	787	66.5%	1,290	69.0%

※上記の予想は13年10月1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1店舗、閉店1店舗
- 既存店売上高前年比100.0%
- 荒利益率27.0% (前年差-0.3%)
- 経費率25.9% (前年差-0.1%)
- 特別損失 約400百万円



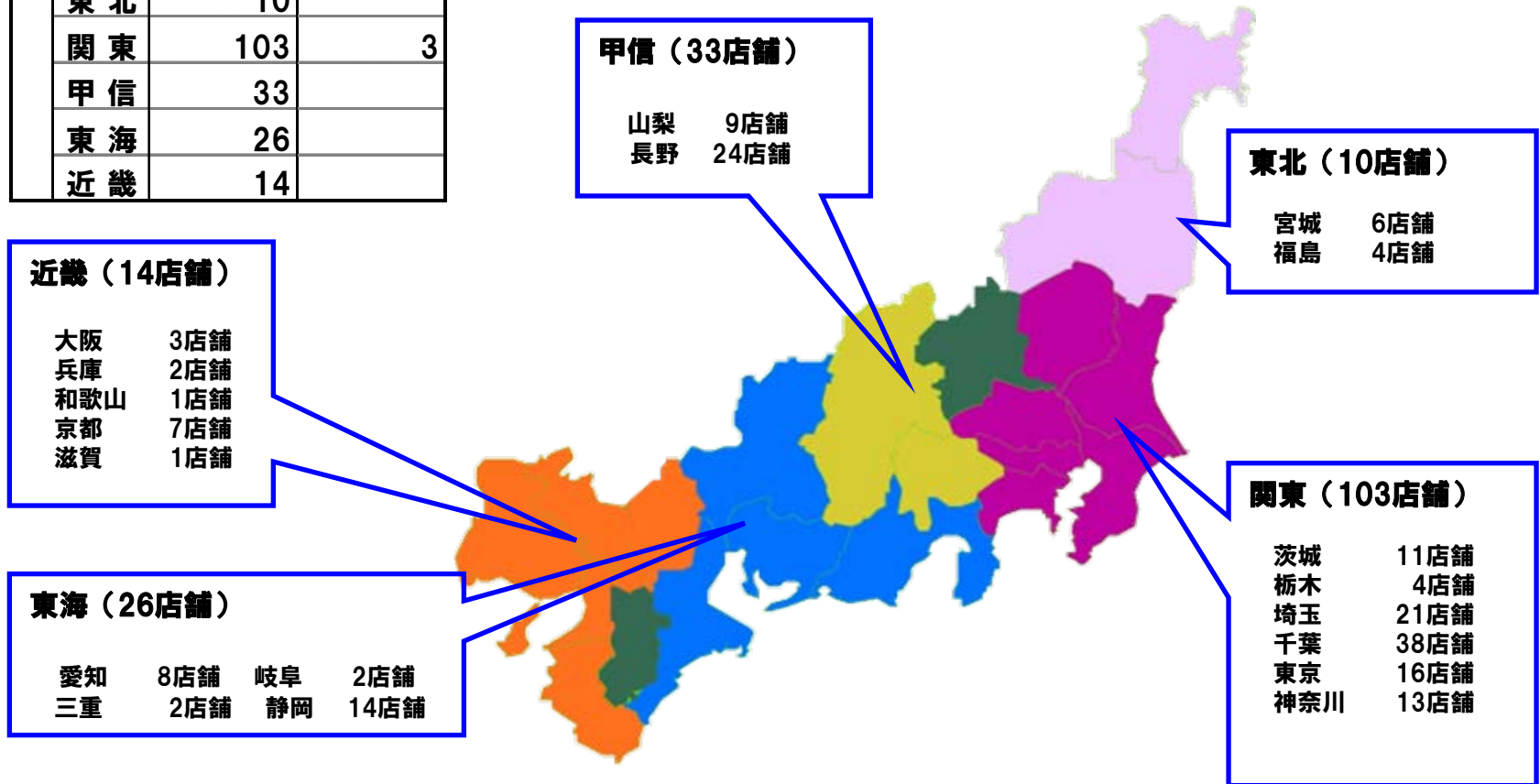
9月25日オープン ケーヨーデイツー甲府向町店

# 9.店舗の状況

《13年8月末現在》

	店舗数	
		前年差
<b>全体</b>	<b>186</b>	<b>3</b>
<b>東北</b>	10	
<b>関東</b>	103	3
<b>甲信</b>	33	
<b>東海</b>	26	
<b>近畿</b>	14	

ケーヨーデイツー県別店舗数



本資料は2013年10月1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**