

# 2015年2月期 決算説明会

2015年4月9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)

	13/2期		14/2期		15/2期		
	年計	売上比	年計	売上比	年計	前年比	売上比
売上高	180,812	-	174,020	-	169,252	97.3%	-
荒利益高	49,644	27.5%	47,139	27.1%	45,952	97.5%	27.2%
経費高	46,230	25.6%	45,260	26.0%	45,048	99.5%	26.6%
営業利益高	3,413	1.9%	1,878	1.1%	904	48.2%	0.5%
経常利益高	4,289	2.4%	2,581	1.5%	1,750	67.8%	1.0%
当期純利益高	1,869	1.0%	957	0.6%	525	54.9%	0.3%

## 2.売上高の状況①《商品動向》

### ■ 月次推移

全店	1Q計	2Q計	上期累計	3Q計	4Q計	下期累計	年計
売上高	6.5%	△4.0%	1.3%	△4.7%	△9.3%	△7.1%	△2.7%
客数	△1.7%	△6.2%	△3.9%	△3.3%	△6.7%	△5.0%	△4.4%
客単価	8.4%	2.3%	5.4%	△1.5%	△2.8%	△2.2%	1.7%

既存店	1Q計	2Q計	上期累計	3Q計	4Q計	下期累計	年計
売上高	5.9%	△4.2%	0.9%	△4.8%	△9.4%	△7.2%	△3.0%
客数	△2.1%	△6.3%	△4.2%	△3.3%	△6.7%	△5.0%	△4.5%
客単価	8.2%	2.2%	5.2%	△1.5%	△2.9%	△2.3%	1.6%

### ■ セグメント別動向

(単位:百万円)

	13/2期			14/2期			15/2期		
		前年比	構成比		前年比	構成比		前年比	構成比
DIY用品	49,221	93.5%	27.2%	47,661	96.8%	27.4%	47,026	98.7%	27.8%
家庭用品	95,147	96.9%	52.6%	91,263	95.9%	52.4%	87,718	96.1%	51.8%
レジャー用品	36,424	92.3%	20.2%	35,075	96.3%	20.2%	34,266	97.7%	20.3%
その他	18	—	—	19	—	—	240	—	—
合計	180,812	95.0%	100.0%	174,020	96.2%	100.0%	169,252	97.3%	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

### 3.売上高の状況②《新店・閉店・改装の状況》

#### ■ 出店・閉店0店舗

##### 出店・閉店推移

(単位：店)

	14年2月期			15年2月期		
	上期	下期	年計	上期	下期	年計
出店	2	1	3	0	0	0
閉店	1	1	2	0	0	0
店舗数	186	186	186	186	186	186
平均店内売場面積(坪)	1,022	1,024	1,024	1,024	1,028	1,028

#### ■ 全面改装17店舗 (上期13、下期4店舗) 増床2店舗 (上期0、下期2店舗)



14年6月21日改装オープン  
ケーヨーデイツー七条店

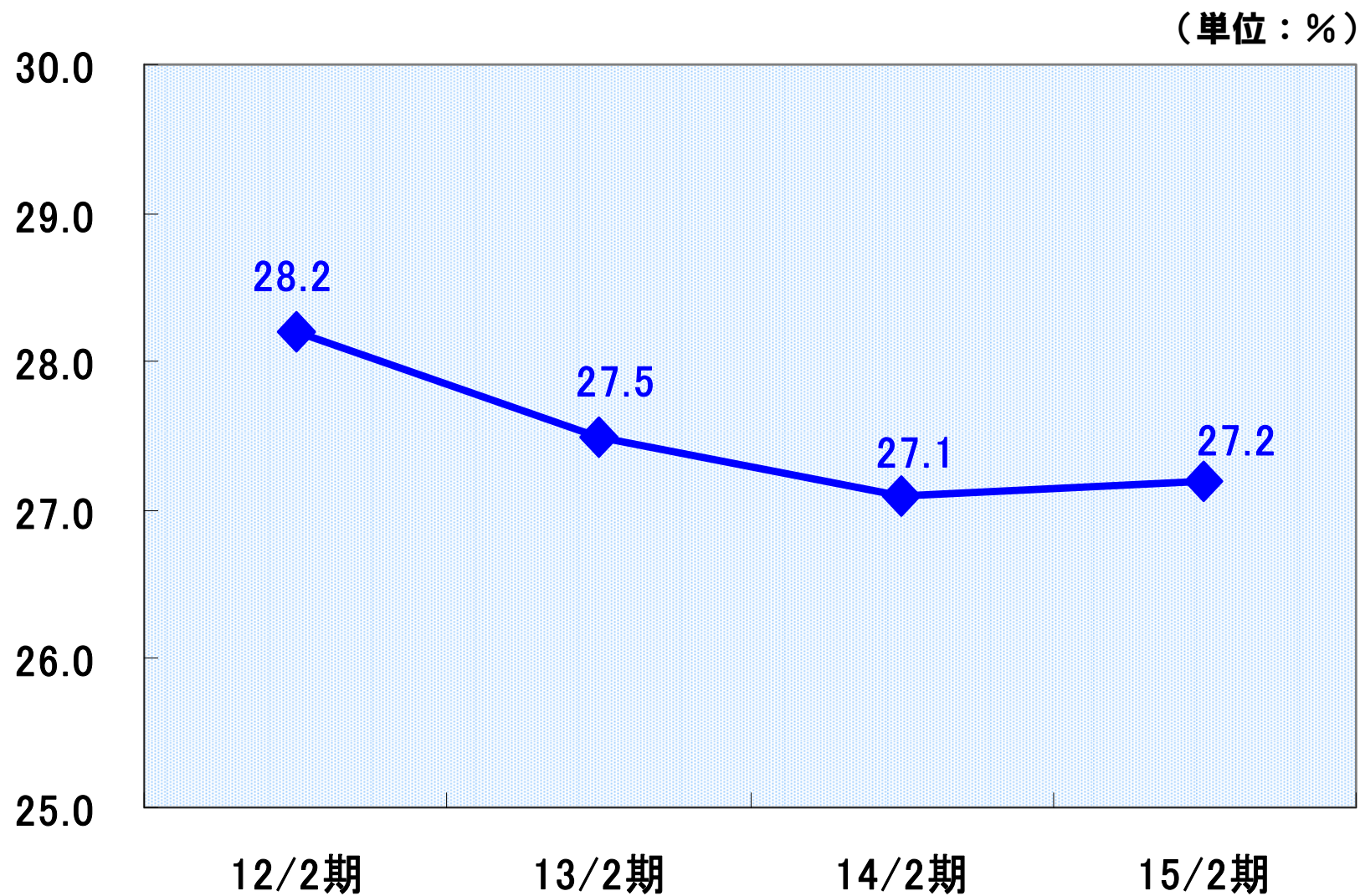


14年11月29日改装オープン  
ケーヨーデイツー久里浜店



15年1月28日増床オープン  
ケーヨーデイツー八街店

## 4. 荒利益率の状況



## 5.開発商品の状況

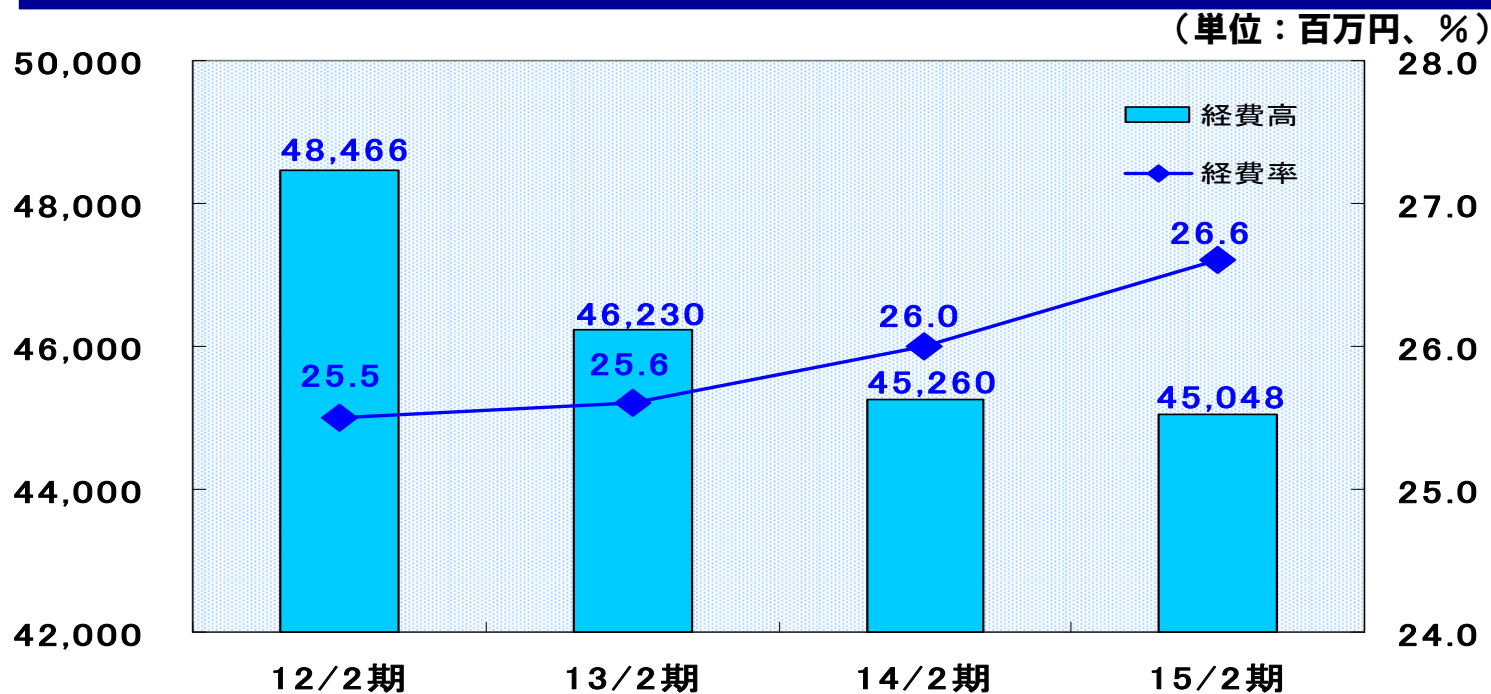
(単位:百万円)

	海外			国内			海外+国内		
	売上高	前年比	構成比	売上高	前年比	構成比	売上高	前年比	構成比
デイツーオリジナル デイツーゴールド なかよしくらぶ	24,028	98.5%	14.2%	10,613	107.8%	6.3%	34,641	101.1%	20.5%
暮らしいい値	/			14,696	87.6%	8.7%	14,696	87.6%	8.7%
合計	24,028	98.5%	14.2%	25,309	95.0%	15.0%	49,337	96.7%	29.2%

### ■ 開発商品の紹介

<p><b>D2オリジナル</b> 良質・安心・お買得</p>  <p>D2ケーヨーデイツーが開発したお買得商品です。</p> <p>お買い得感を重視した「プライスブランド」です。</p> <p>上質・満足・お値うち価格</p>  <p>D2ケーヨーデイツーが開発した価値ある商品です。</p> <p>品質を重視した「クオリティブランド」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>暮らしいい値</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>
--	--	--

## 6.経費の状況



(単位：百万円)

	14/2期	15/2期	前年差	前年比
広告宣伝費	5,015	4,979	-36	99.3%
給料及び手当	14,579	14,488	-91	99.4%
不動産賃借料	13,506	13,422	-83	99.4%
減価償却費	1,422	1,336	-86	93.9%
その他	10,736	10,821	+84	100.8%
<b>経費高計</b>	<b>45,260</b>	<b>45,048</b>	<b>-212</b>	<b>99.5%</b>

## 7.利益の状況

(単位：百万円)

	13/2期		14/2期		15/2期	
	年計	前年比	年計	前年比	年計	前年比
営業利益高	3,413	66.8%	1,878	55.0%	904	48.2%
経常利益高	4,289	72.0%	2,581	60.2%	1,750	67.8%
特別損益	△820	-	△777	-	△615	-
税金等調整前 当期純利益高	3,468	83.4%	1,804	52.0%	1,134	62.9%
法人税等	1,599	76.6%	846	52.9%	608	72.0%
当期純利益高	1,869	90.2%	957	51.2%	525	54.9%

※特別損益△615百万円

・減損損失 416百万円、固定資産売却損 117百万円 他



## 8.貸借対照表の状況

(単位：百万円)

資産の部			
	13/2期	14/2期	15/2期
現金および預金	1,688	1,564	2,009
商品	33,708	33,990	34,498
流動資産	41,082	41,130	41,734
有形固定資産	23,991	23,481	23,182
無形固定資産	1,871	1,699	1,467
投資その他の資産	28,457	27,900	27,173
固定資産	54,321	53,081	51,823
資産合計	95,404	94,211	93,558
	13/2期	14/2期	15/2期
設備投資 (前年差)	1,813 (-646)	1,731 (-82)	1,863 (+132)
有利子負債 (前年差)	32,019 (+563)	29,504 (-2,515)	28,041 (-1,463)
自己資本比率	38.6%	39.9%	41.0%
D/Eレシオ	0.87	0.78	0.73
ROA	4.5%	2.7%	1.9%
ROE	5.2%	2.6%	1.4%

負債・純資産の部			
	13/2期	14/2期	15/2期
短期借入金	12,910	21,210	12,658
支払手形及び買掛金	16,535	17,841	16,592
流動負債	34,410	43,072	34,155
長期借入金	19,109	8,294	15,382
固定負債	24,196	13,525	21,067
負債合計	58,607	56,598	55,223
株主資本	35,642	35,942	35,810
評価・換算差額等	1,153	1,670	2,524
純資産合計	36,796	37,613	38,334
負債純資産合計	95,404	94,211	93,558
	13/2期	14/2期	15/2期
営業キャッシュフロー (前年差)	1,033 (-4,136)	3,525 (+2,492)	2,362 (-1,163)
投資キャッシュフロー (前年差)	△ 297 (+82)	△ 118 (+179)	623 (+741)
フリーキャッシュフロー (前年差)	735 (-4,055)	3,407 (+2,671)	2,985 (-421)
財務キャッシュフロー (前年差)	△ 788 (+6,169)	△ 3,531 (-2,743)	△ 2,541 (+990)

## 9.業績予想

(単位：百万円)

	15/2期				16/2期			
	2Q	前年比	年計	前年比	2Q	前年比	通期予想	前年比
売上高	91,812	101.3%	169,252	97.3%	89,550	97.5%	169,300	100.0%
営業利益	1,694	112.3%	904	48.2%	1,750	103.3%	2,000	221.1%
経常利益	2,088	113.9%	1,750	67.8%	2,200	105.3%	2,900	165.7%
当期純利益	1,079	137.1%	525	54.9%	650	60.2%	800	152.1%

※上記の数値は15年4月7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。

### 《16年2月期前提条件》

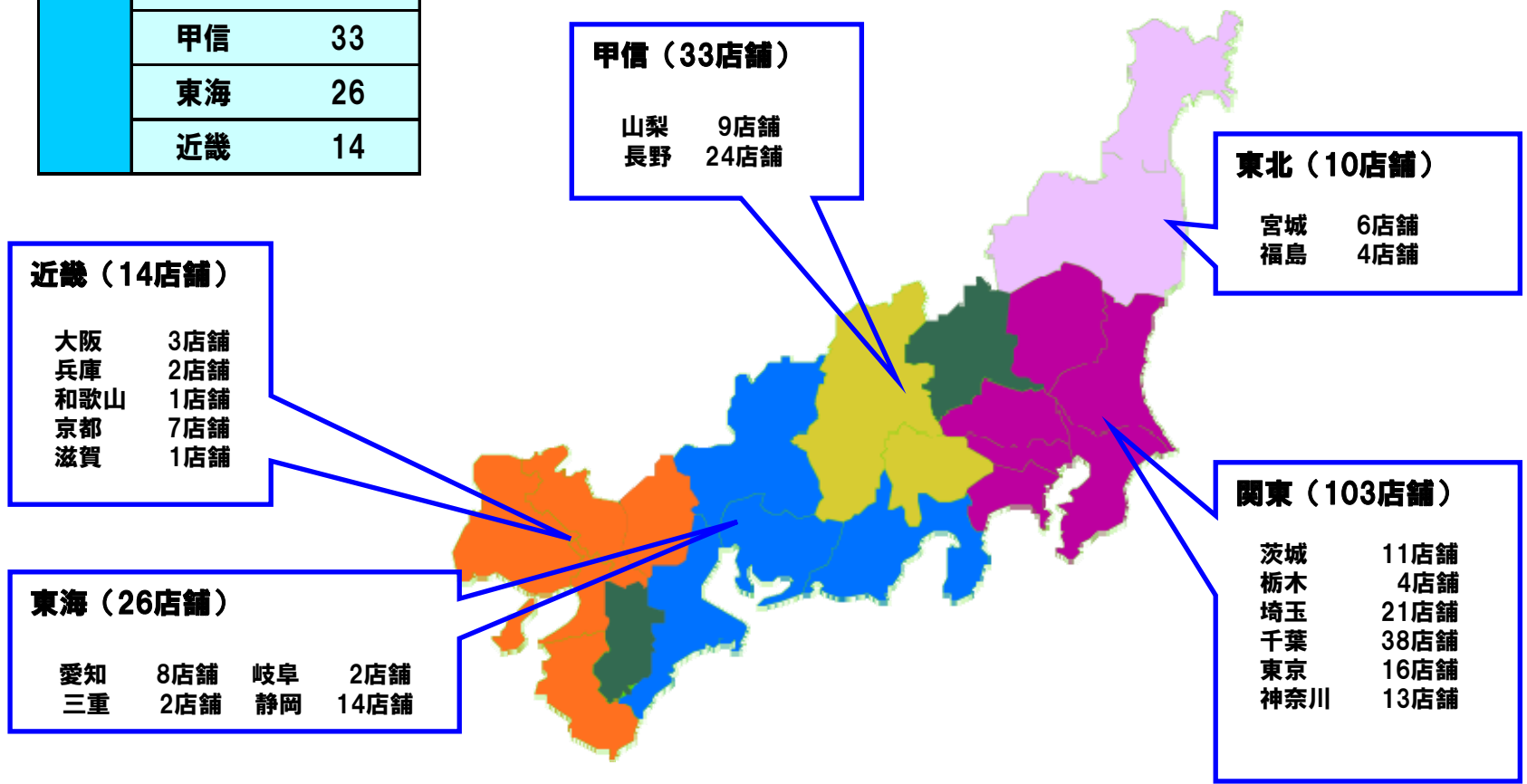
- 新店2店舗、閉店2店舗見込み
- 既存店売上高 99.2% (上期96.8%、下期102.1%)
- 荒利益率27.7% 前年差+0.5%
- 経費率 26.5% 前年差-0.1%
- 特別損失 約750百万円

# 10.店舗の状況

《15年2月末現在》

店舗数（全店）	186
東北	10
関東	103
甲信	33
東海	26
近畿	14

ケーヨーデイツー県別店舗数



本資料は2015年4月7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。