

**2016年2月期
決算説明会**

2016年4月7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)

	14/2期		15/2期		16/2期		
	年計	売上比	年計	売上比	年計	前年比	売上比
売上高	174,020	-	169,252	-	157,797	93.2%	-
荒利益高	47,139	27.1%	45,952	27.2%	43,059	93.7%	27.3%
経費高	45,260	26.0%	45,048	26.6%	42,899	95.2%	27.2%
営業利益高	1,878	1.1%	904	0.5%	160	17.7%	0.1%
経常利益高	2,581	1.5%	1,750	1.0%	1,118	63.9%	0.7%
当期純利益高	957	0.6%	525	0.3%	△4,316	-	-

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	△14.0%	△6.5%	△10.5%	△2.5%	△2.2%	△2.4%	△6.8%
客数	△7.5%	△5.3%	△6.5%	△4.2%	△2.4%	△3.3%	△5.0%
客単価	△7.0%	△1.3%	△4.3%	1.7%	0.2%	1.0%	△1.8%

既存店	1Q計	2Q計	上期累計	3Q計	4Q計	下期累計	年計
売上高	△14.3%	△6.8%	△10.8%	△2.9%	△2.3%	△2.6%	△7.1%
客数	△7.8%	△5.6%	△6.7%	△4.2%	△2.4%	△3.3%	△5.2%
客単価	△7.1%	△1.4%	△4.4%	1.4%	0.1%	0.8%	△2.0%

■ セグメント別動向

(単位:百万円)

	14/2期			15/2期			16/2期		
		前年比	構成比		前年比	構成比		前年比	構成比
DIY用品	47,661	96.8%	27.4%	47,026	98.7%	27.8%	43,863	93.3%	27.8%
家庭用品	91,263	95.9%	52.4%	87,718	96.1%	51.8%	81,369	92.8%	51.6%
レジャー用品	35,075	96.3%	20.2%	34,266	97.7%	20.3%	32,207	94.0%	20.4%
その他	19	100.3%	0.0%	240	-	0.1%	358	149.0%	0.2%
合計	174,020	96.2%	100.0%	169,252	97.3%	100.0%	157,797	93.2%	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

3.売上高の状況②《新店・閉店・改装の状況》

■ 出店・閉店推移（出店 2、閉店 3店舗）

	15年2月期			16年2月期		
	上期	下期	年計	上期	下期	年計
出店	0	0	0	1	1	2
閉店	0	0	0	2	1	3
店舗数	186	186	186	185	185	185
平均店内売場面積（坪）	1,024	1,028	1,028	1,031	1,037	1,037

■ 増床1店舗

店名	都道府県	増床オープン日	店内面積（坪）
名戸ヶ谷店	千葉県	11月18日	1,192

■ 全面改装11店舗

店名	都道府県	改装オープン日	店内面積（坪）
行田店	埼玉県	3月21日	898
上尾店	埼玉県	3月28日	603
久喜店	埼玉県	4月4日	609
銚子明神店	千葉県	4月11日	636
本牧店	神奈川県	6月20日	705
立川幸町店	東京都	6月27日	449
東金店	千葉県	7月11日	462
上三川店	栃木県	10月3日	722
柏松ヶ崎店	千葉県	10月10日	819
新港店	千葉県	10月17日	936
野田店	千葉県	10月24日	899

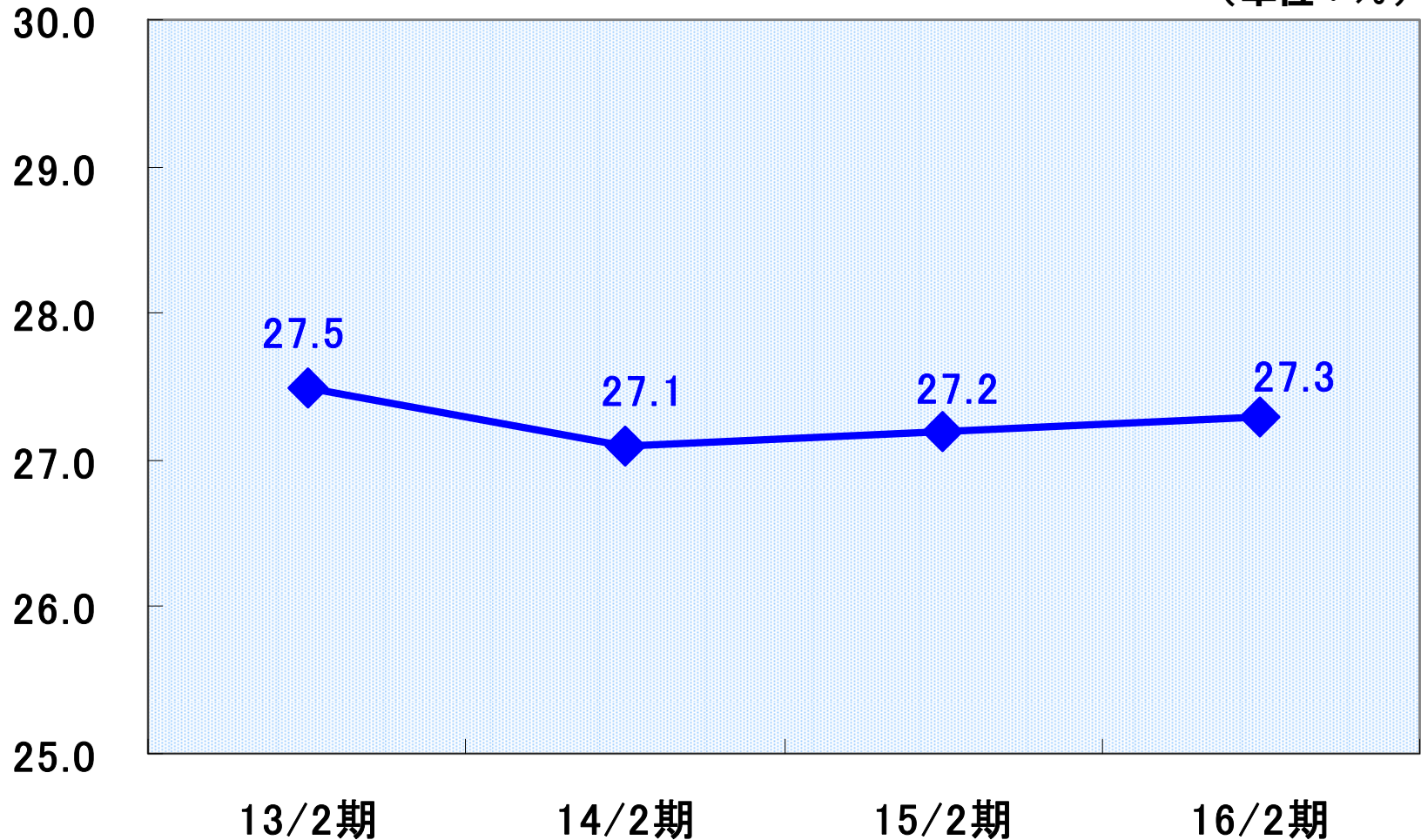


15年9月16日オープン
ケーヨーデイツー竜王駅前店

4. 荒利益率の状況

《 荒利益率推移 》

(単位：%)



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
ドイツ-オリジナル ドイツ-ゴールド なかよしくらぶ	23,045	95.9%	14.6%	11,344	106.9%	7.2%	34,389	99.3%	21.8%
暮らしいい値				19,992	136.0%	12.7%	19,992	136.0%	12.7%
合計	23,045	95.9%	14.6%	31,336	123.8%	19.9%	54,381	110.2%	34.5%

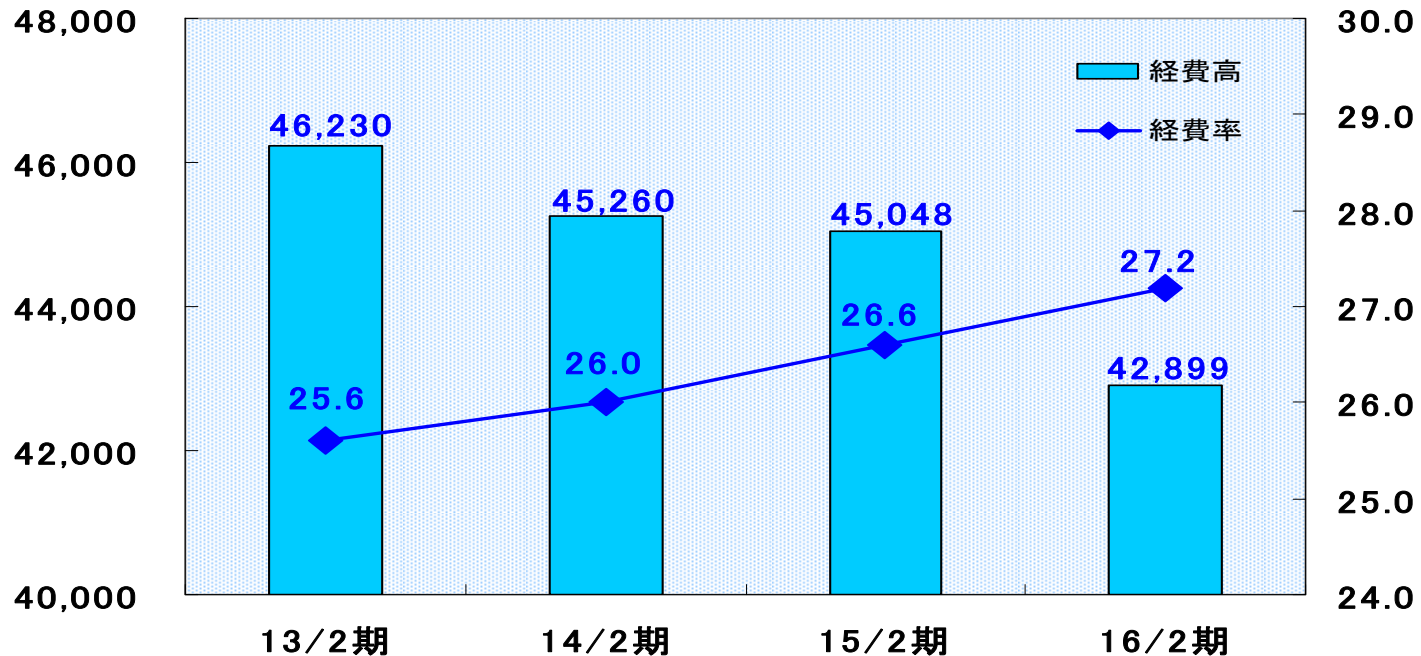
■ 開発商品の紹介

<p>良質・安心・お買得</p>  <p>D2ケ-ヨー-ドイツ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>なかよしくらぶ</p>  <p>D2 ORIGINAL</p> <p>なかよしくらぶ</p>	<p>暮らしいい値</p>  <p>D2暮らしいい値</p> <p>ケ-ヨー-ドイツ</p>
<p>上質・満足・お値うち価格</p>  <p>D2ケ-ヨー-ドイツ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>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>	

6.経費の状況

《経費推移》

(単位：百万円、%)



(単位：百万円)

	15/2期	16/2期	前年差	前年比
広告宣伝費	4,979	4,604	-375	92.5%
給料及び手当	14,488	14,043	-445	96.9%
不動産賃借料	13,422	13,232	-190	98.6%
減価償却費	1,336	1,333	-2	99.8%
その他	10,821	9,685	-1,135	89.5%
経費高計	45,048	42,899	-2,149	95.2%

7.利益の状況

(単位：百万円)

	14/2期		15/2期		16/2期	
	年計	前年比	年計	前年比	年計	前年比
営業利益高	1,878	55.0%	904	48.2%	160	17.7%
経常利益高	2,581	60.2%	1,750	67.8%	1,118	63.9%
特別損益	△777	-	△615	-	△3,823	-
税金等調整前 当期純利益高	1,804	52.0%	1,134	62.9%	△2,704	-
法人税等	846	52.9%	608	72.0%	1,611	264.7%
当期純利益高	957	51.2%	525	54.9%	△4,316	-

※特別損益 △3,823百万円

・減損損失 3,208百万円、店舗閉鎖損失 570百万円 他

※税率変更等による繰延税金資産の取崩 △1,259百万円

8.貸借対照表の状況

(単位：百万円)

資産の部				負債・純資産の部			
	14/2期	15/2期	16/2期		14/2期	15/2期	16/2期
現金および預金	1,564	2,009	1,564	短期借入金	21,210	12,658	7,782
商品	33,990	34,498	33,607	支払手形及び買掛金	17,841	16,592	15,053
流動資産	41,130	41,734	40,219	流動負債	43,072	34,155	27,589
有形固定資産	23,481	23,182	20,188	長期借入金	8,294	15,382	20,052
無形固定資産	1,699	1,467	1,452	固定負債	13,525	21,067	26,425
投資その他の資産	27,900	27,173	24,949	負債合計	56,598	55,223	54,014
固定資産	53,081	51,823	46,589	株主資本	35,942	35,810	30,524
				評価・換算差額等	1,670	2,524	2,270
				純資産合計	37,613	38,334	32,794
資産合計	94,211	93,558	86,809	負債純資産合計	94,211	93,558	86,809

	14/2期	15/2期	16/2期
設備投資	1,731	1,863	2,004
(前年差)	(-82)	(+132)	(+141)
有利子負債	29,504	28,041	27,835
(前年差)	(-2,515)	(-1,463)	(-205)
自己資本比率	39.9%	41.0%	37.8%
D/Eレシオ	0.78	0.73	0.85
ROA	2.7%	1.9%	1.2%
ROE	2.6%	1.4%	-

	14/2期	15/2期	16/2期
営業キャッシュフロー	3,525	2,362	1,282
(前年差)	(+2,492)	(-1,163)	(-1,079)
投資キャッシュフロー	△ 118	623	△ 386
(前年差)	(+179)	(+741)	(-1,009)
フリーキャッシュフロー	3,407	2,985	896
(前年差)	(+2,671)	(-421)	(-2,089)
財務キャッシュフロー	△ 3,531	△ 2,541	△ 1,341
(前年差)	(-2,743)	(+990)	(+1,199)

9.業績予想

(単位：百万円)

	16/2期				17/2期			
	2Q	前年比	年計	前年比	2Q	前年比	通期予想	前年比
売上高	82,198	89.5%	157,797	93.2%	80,400	97.8%	153,800	97.5%
営業利益	619	36.6%	160	17.7%	950	153.4%	650	406.0%
経常利益	1,098	52.6%	1,118	63.9%	1,350	122.9%	1,550	138.5%
当期純利益	7	0.7%	-4,316	-	450	-	400	-

※上記の数値は16年4月5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。

《17年2月期前提条件》

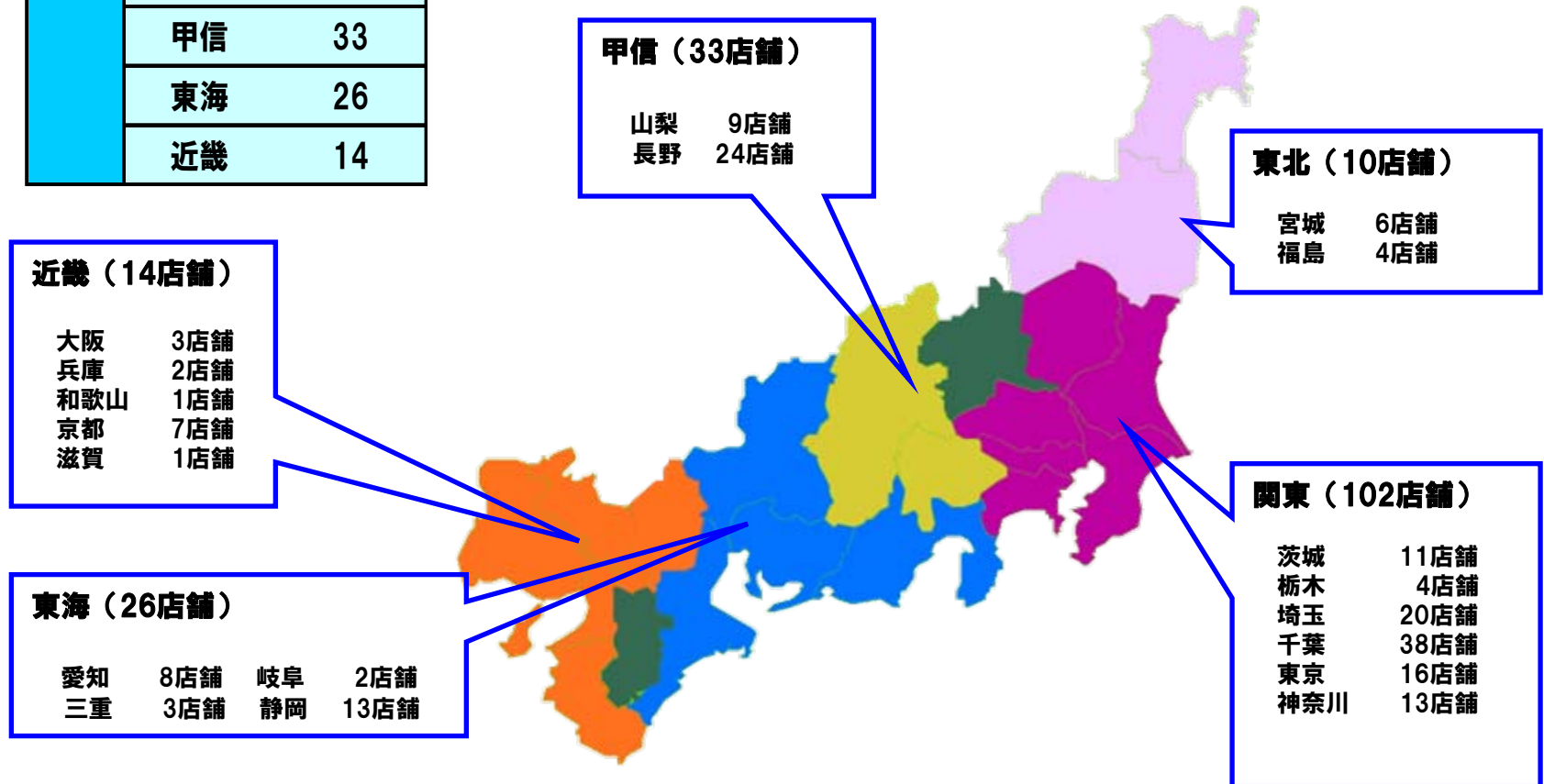
- ・ 新店6～8店舗、閉店6～8店舗見込み
- ・ 既存店売上高 97.0% (上期97.0%、下期97.0%)
- ・ 荒利益率27.8% 前年差+0.5%
- ・ 経費率 27.4% 前年差+0.2%
- ・ 特別損失 約400百万円

10.店舗の状況

《16年2月末現在》

店舗数（全店）	185
東北	10
関東	102
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2016年4月5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。