

D2 ケーヨーデイツー

D2 ケーヨーデイツー

**2019年2月期第2四半期
決算説明会**

2018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)

	17/2期				18/2期				19/2期		
	第2四半期	売上比	年計	売上比	第2四半期	売上比	年計	売上比	第2四半期	前年比	売上比
売上高	77,925	-	146,896	-	71,697	-	132,191	-	60,952	85.0%	-
荒利益高	22,112	28.4%	42,192	28.7%	21,629	30.2%	40,888	30.9%	19,491	90.1%	32.0%
経費高	21,036	27.0%	40,858	27.8%	20,102	28.0%	39,358	29.8%	19,491	97.0%	32.0%
営業利益高	1,075	1.4%	1,334	0.9%	1,526	2.1%	1,530	1.2%	0	-	0.0%
経常利益高	1,558	2.0%	2,210	1.5%	1,929	2.7%	2,450	1.9%	398	20.7%	0.7%
当期純利益高	876	1.1%	1,215	0.8%	1,169	1.6%	1,296	1.0%	-338	-	-

2.売上高の状況①《商品動向》

■ 月次推移

全店	3月	4月	5月	1Q計	6月	7月	8月	2Q計	上期累計
売上高	△10.1%	△11.1%	△19.3%	△14.0%	△16.0%	△14.4%	△17.8%	△16.1%	△15.0%
客数	△10.3%	△9.7%	△17.9%	△13.0%	△17.5%	△15.9%	△17.7%	△17.0%	△14.9%
客単価	0.2%	△1.6%	△1.7%	△1.1%	1.8%	1.8%	△0.1%	1.1%	0.0%

既存店	3月	4月	5月	1Q計	6月	7月	8月	2Q計	上期累計
売上高	△9.2%	△10.4%	△19.2%	△13.5%	△15.6%	△14.2%	△18.8%	△16.2%	△14.8%
客数	△9.3%	△8.9%	△17.8%	△12.5%	△17.1%	△15.2%	△18.4%	△17.1%	△14.6%
客単価	0.1%	△1.6%	△1.8%	△1.1%	1.8%	1.8%	△0.5%	1.0%	△0.2%

■ セグメント別動向

(単位:百万円)

	18/2期		19/2期		
	第2四半期	構成比	第2四半期	前年比	構成比
園芸・エクステリア	14,508	20.2%	12,960	89.3%	21.3%
ホームインプルースメント	10,224	14.3%	8,829	86.4%	14.5%
ホームレジャー・ペット	10,551	14.7%	9,058	85.8%	14.9%
ハウスキーピング	24,292	33.9%	19,379	79.8%	31.8%
ホームファニシング	5,296	7.4%	4,356	82.2%	7.1%
ホームエレクトロニクス	6,473	9.0%	5,814	89.8%	9.5%
その他	351	0.5%	552	157.1%	0.9%
合計	71,697	100.0%	60,952	85.0%	100.0%

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 0、閉店 0店舗）

	17/2期			18/2期			19/2期
	上期	下期	年計	上期	下期	年計	上期
出店	3	3	6	0	1	1	0
閉店	5	3	8	3	0	3	0
店舗数	183	183	183	180	181	181	181
店内売場平均面積（坪）	1,049	1,031	1,031	1,034	1,035	1,035	1,035

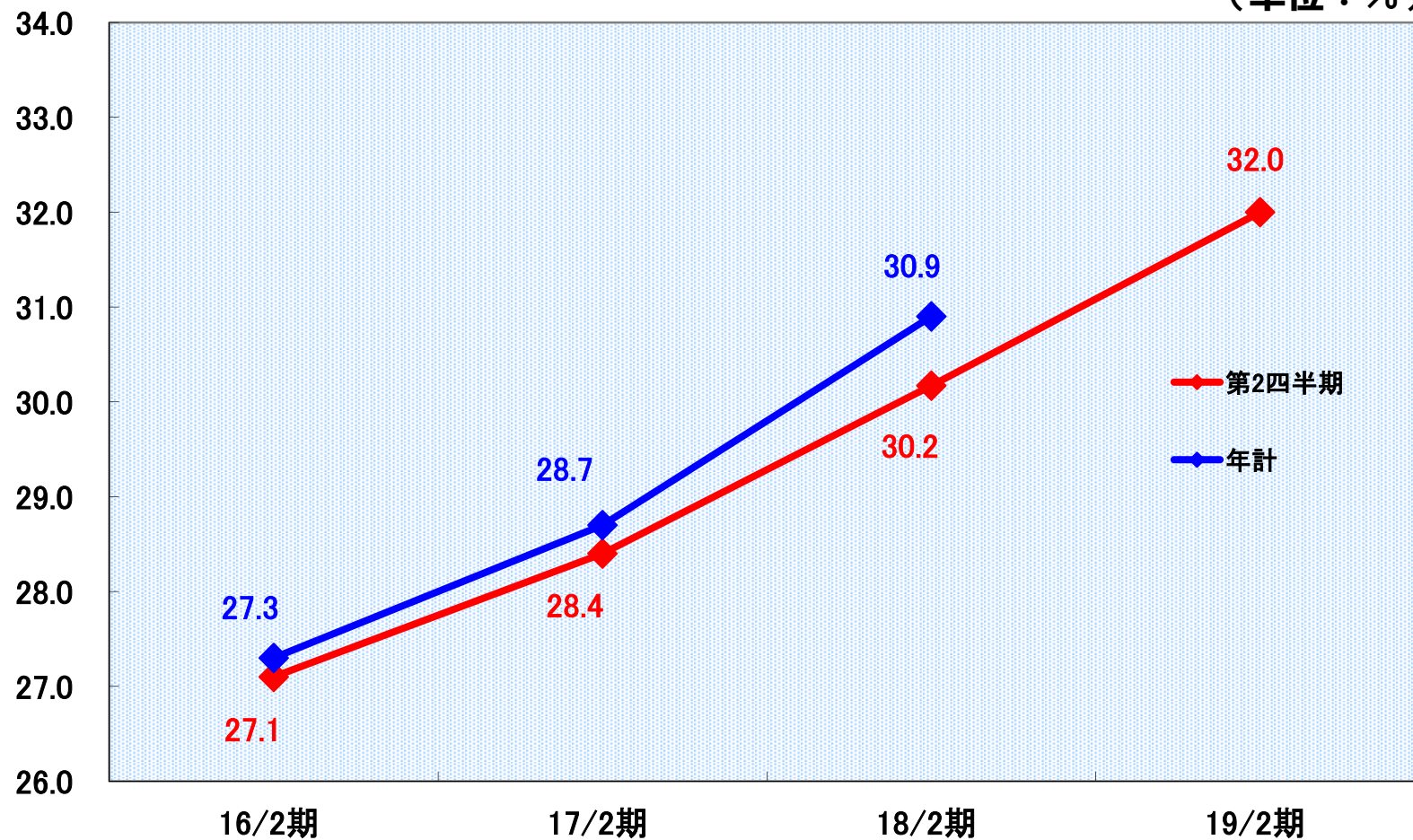
■ DCM棚割導入改装 6店舗

店名	都道府県	改装オープン日	店内面積（坪）
一宮八幡店	愛知県	3月30日	2,164
扶桑店	愛知県	4月13日	1,909
千代田SC店	茨城県	6月15日	1,915
安積店	福島県	6月29日	2,288
新船橋店	千葉県	7月13日	1,850
幸田店	愛知県	8月3日	2,174

4. 荒利益率の状況

《 荒利益率推移 》

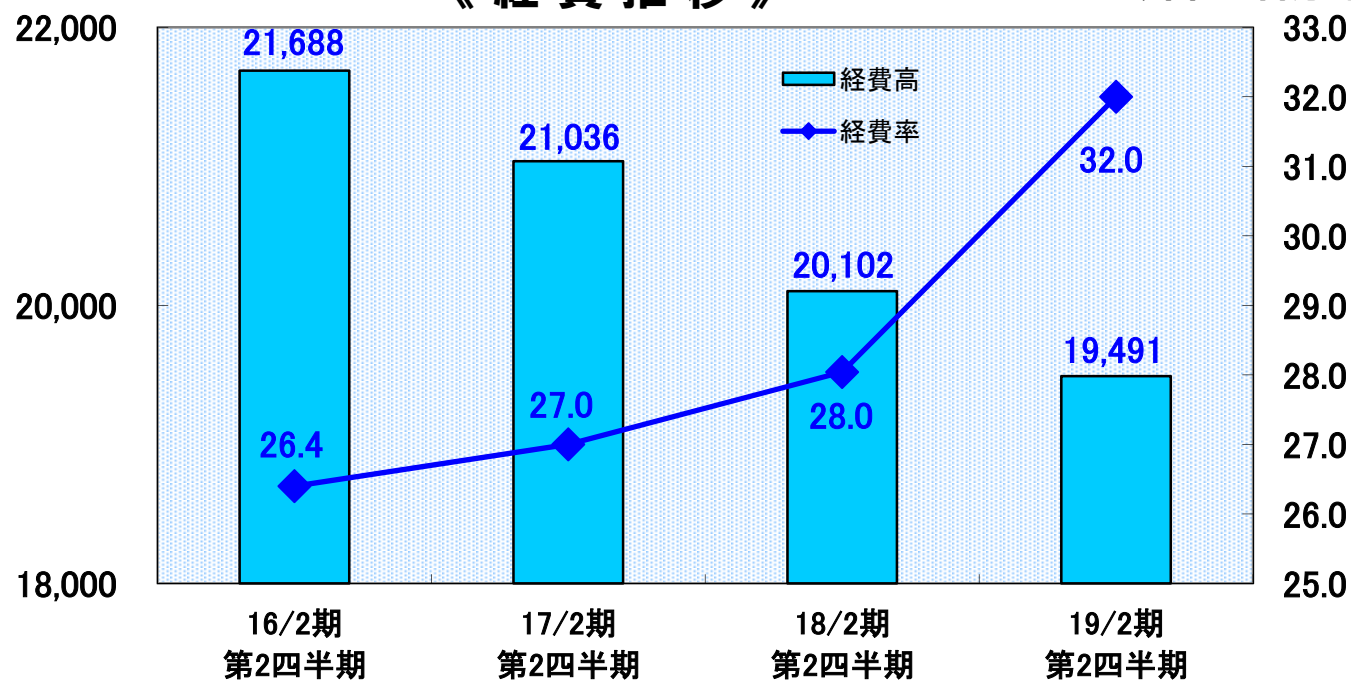
(単位：%)



5.経費の状況

《経費推移》

(単位：百万円、%)



(単位：百万円)

	18/2期 第2四半期	19/2期 第2四半期	前年差	前年比
広告宣伝費	1,290	1,128	-162	87.4%
給料及び手当	6,769	6,581	-188	97.2%
不動産賃借料	6,233	6,039	-193	96.9%
減価償却費	689	724	+35	105.1%
その他	5,120	5,017	-102	98.0%
経費高計	20,102	19,491	-611	97.0%

6.利益の状況

(単位：百万円)

	17/2期				18/2期				19/2期	
	第2四半期	前年比	年計	前年比	第2四半期	前年比	年計	前年比	第2四半期	前年比
営業利益高	1,075	173.7%	1,334	833.4%	1,526	141.9%	1,530	114.7%	0	-
経常利益高	1,558	141.9%	2,210	197.5%	1,929	123.8%	2,450	110.9%	398	20.7%
特別損益	△150	-	△209	-	△111	-	△632	-	△820	-
税金等調整前 当期純利益高	1,408	249.8%	2,000	-	1,818	129.2%	1,817	90.9%	△421	-
法人税等	531	95.5%	784	48.7%	649	122.3%	521	66.4%	△82	-
当期純利益高	876	(+869)	1,215	-	1,169	133.3%	1,296	106.6%	△338	-

※特別損益 △820百万円

・店舗閉鎖損失 707百万円、減損損失 187百万円 他

7.貸借対照表の状況

(単位：百万円)

	資産の部				負債・純資産の部		
	18/2期		19/2期		18/2期		19/2期
	第2四半期	年計	第2四半期		第2四半期	年計	第2四半期
現金および預金	11,340	7,383	6,823	支払手形及び買掛金	13,194	10,646	12,776
商品	27,271	26,736	25,167	短期借入金	5,965	8,826	6,702
流動資産	43,478	38,494	36,576	流動負債	25,081	23,911	24,810
有形固定資産	21,141	21,373	21,462	長期借入金	15,692	11,822	9,290
無形固定資産	1,505	1,478	1,327	固定負債	22,898	18,897	16,797
投資その他の資産	24,351	24,896	25,867	負債合計	47,979	42,809	41,607
固定資産	46,998	47,748	48,656	株主資本	38,756	38,476	37,729
				評価・換算差額等	3,740	4,957	5,895
				純資産合計	42,497	43,433	43,625
資産合計	90,477	86,243	85,233	負債純資産合計	90,477	86,243	85,233

8. キャッシュフロー等の状況

(単位：百万円)

	18/2期		19/2期		18/2期		19/2期
	第2四半期	年計	第2四半期		第2四半期	年計	第2四半期
設備投資	183	1,329	789	営業CF	6,999	5,136	4,848
(前年差)	(-2,638)	(-2,139)	(+606)	(前年差)	(+2,414)	(+318)	(-2,150)
有利子負債	21,657	20,649	15,992	投資CF	312	△ 62	△ 30
(前年差)	(-2,391)	(-4,603)	(-5,665)	(前年差)	(+1,179)	(+1,035)	(-343)
自己資本比率	47.0%	50.4%	51.2%	フリーCF	7,311	5,074	4,818
D/Eレシオ	0.51	0.48	0.37	(前年差)	(+3,594)	(+1,353)	(-2,493)
ROA	2.1%	2.8%	-	財務CF	△ 4,303	△ 6,022	△ 5,378
ROE	2.8%	3.0%	-	(前年差)	(+86)	(-9,069)	(-1,074)

9.業績予想

(単位：百万円)

	18/2期				19/2期			
	第2四半期	前年比	年計	前年比	第2四半期	前年比	通期予想	前年比
売上高	71,697	92.0%	132,191	90.0%	60,952	85.0%	115,800	87.6%
営業利益	1,526	141.9%	1,530	114.7%	0	-	△1,700	-
経常利益	1,929	123.8%	2,450	110.9%	398	20.7%	△1,000	-
当期純利益	1,169	133.3%	1,296	106.6%	△338	-	△1,600	-

※上記の数値は2018年9月28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》

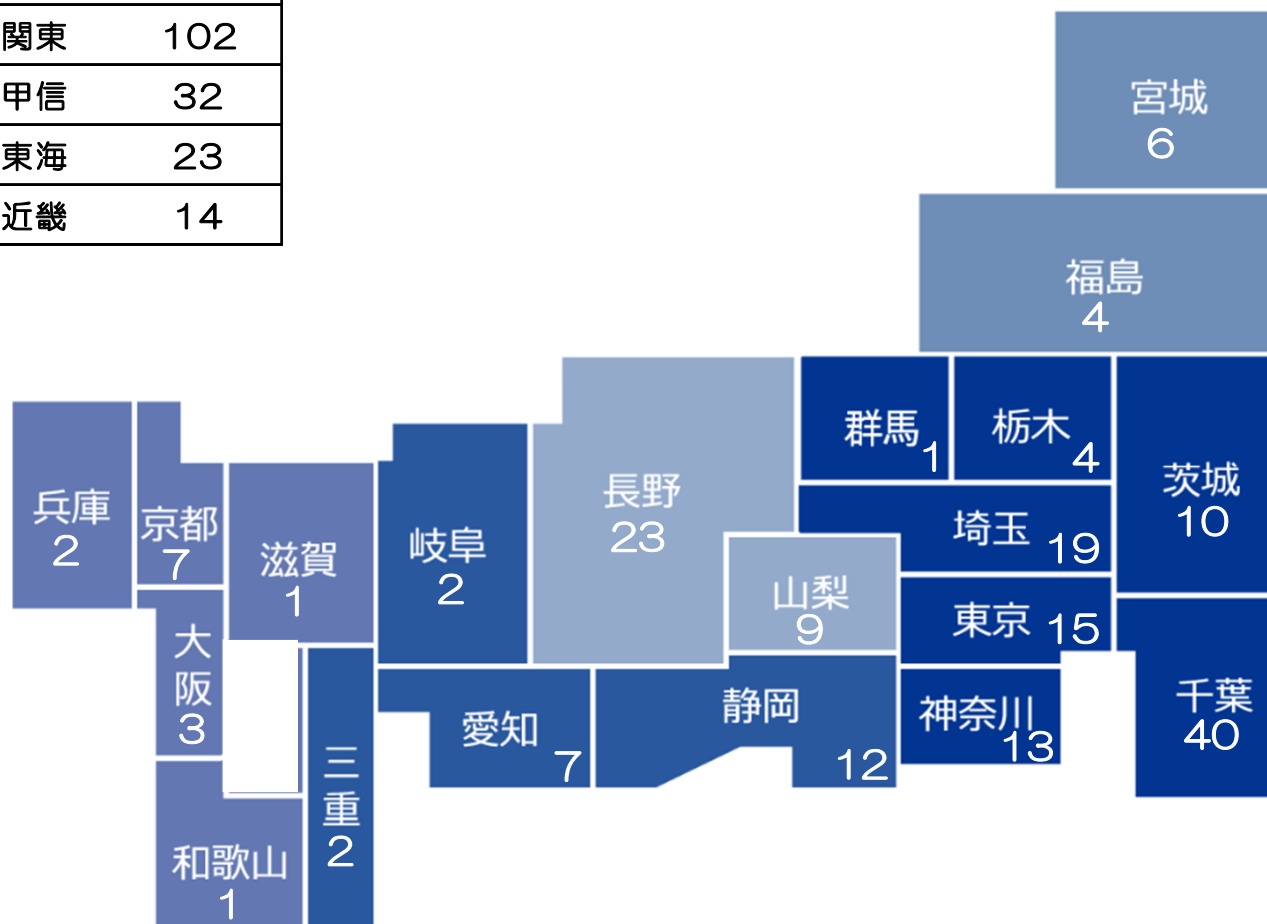
- ・新店0店舗、閉店4店舗見込み
- ・DCM棚割導入改装 29店舗
- ・既存店売上高前年比90.0%
- ・荒利益率32.4% 前年差+0.5%
- ・経費率 35.5% 前年差+3.6%
- ・特別損失 約300百万円

10.店舗の状況

《18年8月末現在》

店舗数（全店）	181
東北	10
関東	102
甲信	32
東海	23
近畿	14

県別店舗数



本資料は2018年9月28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。