

# 決 算 説 明 会 資 料

## 第 4 2 期

(2018 年 3 月 1 日～2019 年 2 月 28 日)

コ ー ナ ン 商 事 株 式 会 社

(証券コード 7516)

【問い合わせ先】 IR広報室

【 T E L 】 072-274-1622 (ダイヤル)

【 F A X 】 072-274-1731

【 U R L 】 <https://www.hc-kohnan.com/>

【 E - m a i l 】 IR@hc-kohnan.co.jp

1. 第2次中期経営計画（2018-2020）～もっと大好きや！！コーナン～ 進捗状況

（連結）（単位：億円、端数切捨）

（1）売上高中期目標 3,300 億円（連結）



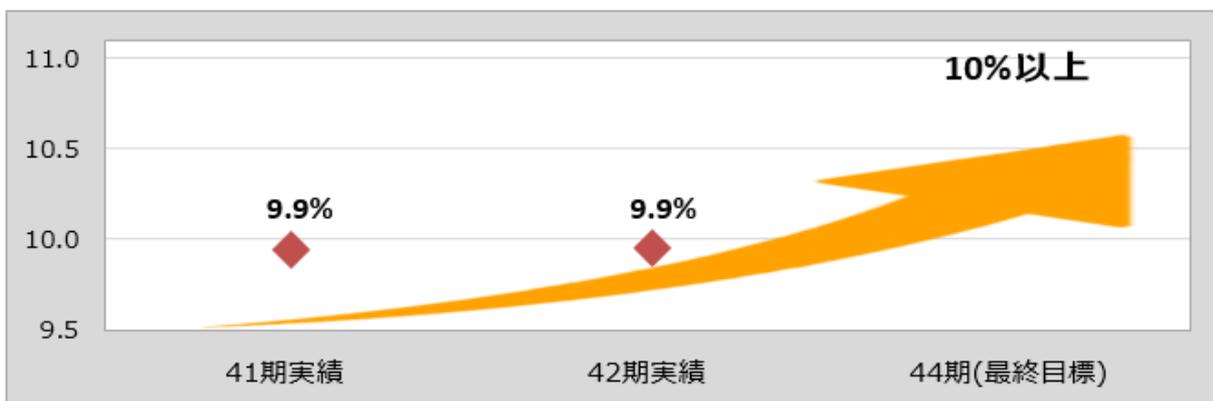
（2）経常利益中期目標 200 億円（連結）



（3）当期純利益中期目標 120 億円（連結）



（4）ROE（自己資本利益率）中期目標 10.0%（連結）



## 2. 売上高

### (1) 売上高等

(単位：百万円、端数切捨)

区 分	当期連結 ( '18年3月~ '19年2月)	計画 ( '18年3月~ '19年2月)	計画比 増減額	計画比	当期単体 ( '18年3月~ '19年2月)	前年同期 ( '17年3月~ '18年2月)	前年同期比 増減額	前年同期比
売上高	319,595	310,000	9,595	103.1%	313,566	297,271	16,295	105.5%
(既存店 売上高)	—	—	—	—	(303,961)	—	—	(102.9%)
営業収入	13,901	13,700	201	101.5%	13,866	13,848	18	100.1%
営業収益 (売上高と 営業収入)	333,496	323,700	9,796	103.0%	327,433	311,119	16,313	105.2%
売上総利益	119,240	116,030	3,210	102.8%	117,113	109,901	7,212	106.6%
売上総利益率	37.3%	37.4%	—	△0.1pt	37.3%	37.0%	—	0.3pt
営業利益	19,891	18,500	1,391	107.5%	19,692	17,482	2,210	112.6%
営業利益率	6.2%	6.0%	—	0.2pt	6.3%	5.9%	—	0.4pt
営業外収支	△1,119	△1,500	380	74.6%	△1,105	△1,246	140	88.7%
経常利益	18,772	17,000	1,772	110.4%	18,586	16,235	2,350	114.5%
経常利益率	5.9%	5.5%	—	0.4pt	5.9%	5.5%	—	0.4pt
特別損益	△2,569	△1,820	△749	141.2%	△2,561	△1,503	△1,057	170.3%
純利益	10,854	10,200	654	106.4%	10,684	10,088	596	105.9%

#### 【主な増減要因】

#### 営業収益 (3,334億96百万円)

当第4四半期単独では、第1四半期から続くDIY用品の好調と2018年6月の大阪北部地震から始まった一連の災害の長期的な影響により災害関連商材の需要が継続したことに加え、セール効果により海外ECでのヘアカラー等の売上が好調に推移し、単体売上高は前年同期比5.5%増加しました。単体既存店売上高も2.9%の増収となりました。計画比においては、連結売上高は3.1%計画を上回りました。単体営業収益(売上高と営業収入)は、前年同期比5.2%増加となり、単体営業収入は前年同期比0.1%増加しました。連結営業収益は計画を3.0%上回り、連結営業収入は計画を1.5%上回りました。

#### 売上総利益 (1,192億40百万円)

売上総利益は、単体では前年同期比6.6%増加しました。これは、売上高が5.5%増加し、売上総利益率も0.3ポイント上昇したことによります。また連結売上総利益は計画を2.8%上回りました。これは、売上総利益率が0.1ポイント計画を下回ったものの、連結売上高は計画を3.1%上回ったことによります。

#### 営業利益 (198億91百万円)

営業利益は、単体では前年同期比12.6%増加しました。これは販管費が4.7%増加したものの、売上総利益が6.6%増加したことによります。また連結営業利益においては、連結売上総利益が計画より2.8%上回ったことで、計画を7.5%上回りました。

#### 経常利益 (187億72百万円)

経常利益は、単体では前年同期比14.5%増加しました。これは、営業外収支が140百万円改善したことと営業利益が12.6%増加したことによります。また、連結経常利益においても、連結営業利益が7.5%計画を上回ったことにより、計画を10.4%上回りました。

#### 純利益 (108億54百万円)

純利益は、単体では前年同期比5.9%増加しました。これは経常利益が14.5%増加したことによります。また連結純利益においても、連結経常利益が10.4%計画を上回ったことにより、計画を6.4%上回りました。

## (2) 商品部門別売上高等

(単位：百万円、端数切捨)

商 品 部	連結		コーナン単体				
	売上高	売上高 構成比	売上高	売上高 前年同期比	売上高構成比 (前年同期)	粗利益率 (前年同期)	商品回転率 (前年同期)
ホームインフラメント (DIY用品)	131,350	41.1%	126,690	109.5%	40.4% (38.9%)	38.9% (38.6%)	2.6回 (2.5回)
ハウスキーピング (家庭用品)	122,686	38.4%	121,426	101.3%	38.7% (40.3%)	36.2% (35.7%)	3.3回 (3.5回)
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	57,581	18.0%	57,081	103.0%	18.2% (18.6%)	36.6% (36.1%)	3.8回 (4.0回)
そ の 他	7,977	2.5%	8,368	134.1%	2.7% (2.1%)		
合 計	319,595	100.0%	313,566	105.5%	100.0% (100.0%)	37.3% (37.0%)	3.1回 (3.1回)

(注) 1. 商品部門別の各構成内容は、次のとおりであります。

\*ホームインフラメント (木材・建材、工具・金物・水道、塗料・作業用品、園芸用品、園芸植物、資材、エクステリア、住設機器、リフォーム)

\*ハウスキーピング (ダイニング用品、インテリア、電材・照明、日用品、収納用品、薬品、履物・衣料、家庭雑貨品、家電、介護用品、フード、酒類)

\*ペット・レジャー (カー用品、ペット用品、文具・事務用品、サイクル・レジャー用品)

\*その他 (100円ショップ、書籍、自動販売機、灯油)

2. 商品回転率は、売上原価を期中平均在庫高で除して算出しております。

## (3) PB商品部門別売上高等

(単位：百万円、端数切捨)

商 品 部 門	当期 ('18年3月~'19年2月)		
	売上高	売上高 前年同期比	部門売上高構成比 (前年同期)
ホームインフラメント (DIY用品)	36,927	114.6%	31.6% (28.5%)
ハウスキーピング (家庭用品)	39,791	105.5%	34.4% (31.6%)
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	18,114	110.1%	36.0% (30.8%)
合 計 (単 体)	94,834	110.0%	33.5% (30.2%)
合 計 (連 結)	95,609	110.3%	33.1% (29.8%)

(注) 1. 当期平均為替レート (USD) 111.49円 (前年同期 112.47円)

2. リフォーム、フード、酒類等を除いて、部門売上高構成比を算出しております。

## (4) 営業部別売上高等

(単位：百万円、端数切捨)

営業部		当期（'18年3月～'19年2月）		
		売上高	売上高 前年同期比	粗利益率 (前年同期)
ホームセンター	(連結)	266,394	103.0%	37.9% (37.4%)
	(単体)	262,687	102.9%	38.0% (37.5%)
PRO	(連結)	50,570	121.0%	33.6% (33.5%)
	(単体)	47,920	120.0%	33.8% (33.7%)

## (5) 客数・客単価

区分	連結	コーナン単体		
	当期実績 ( '18年3月～'19年2月)	当期実績 ( '18年3月～'19年2月)	前年同期 ( '17年3月～'18年2月)	前年同期比
客数 (内、既存店客数)	141,446千人 (136,924千人)	138,881千人 (135,059千人)	133,871千人	103.7% (101.5%)
客単価 (内、既存店客単価)	2,260円 (2,255円)	2,258円 (2,251円)	2,221円	101.7% (101.4%)

## (6) 販売費及び一般管理費

(単位：百万円、端数切捨)

費目	当期連結 ( '18年3月～'19年2月)	計画 ( '18年3月～'19年2月)	計画比 増減額	計画比	当期単体 ( '18年3月～'19年2月)	前年同期 ( '17年3月～'18年2月)	前年同期比 増減額	前年同期比
人件費	35,666	35,060	606	101.7%	34,724	32,773	1,951	106.0%
賃借料	38,805	39,020	△214	99.5%	38,301	38,292	9	100.0%
減価償却費	10,364	9,960	404	104.1%	10,325	9,577	747	107.8%
その他 販管費	28,413	27,190	1,223	104.5%	27,936	25,625	2,311	109.0%
販売費及び 一般管理費 合計	113,250	111,230	2,020	101.8%	111,287	106,267	5,020	104.7%

### 3. 貸借対照表

(単位：百万円、端数切捨)

科目	当期末連結 ('19年2月末)	前期末連結 ('18年2月末)	前期末比 増減額	科目	当期末連結 ('19年2月末)	前期末連結 ('18年2月末)	前期末比 増減額
流動資産合計	89,227	80,925	8,302	流動負債合計	76,626	70,779	5,846
現金及び預金	7,858	6,563	1,295	買掛金	26,023	23,844	2,178
売掛金	4,903	4,380	522	短期借入金	950	2,500	△1,550
商品及び製品	68,394	62,510	5,883	1年内返済予定の 長期借入金	29,374	27,624	1,750
その他 流動資産	8,070	7,470	600	その他 流動負債	20,278	16,810	3,467
固定資産合計	230,743	218,352	12,390	固定負債合計	129,046	123,122	5,923
有形固定資産	175,033	163,391	11,642	長期借入金	68,672	65,262	3,410
無形固定資産	6,373	6,552	△179	商品自主回収 関連損失引当金	1,066	1,469	△403
投資その他 の資産	49,336	48,408	928	その他 固定負債	59,307	56,390	2,916
資産合計	319,971	299,278	20,693	純資産合計	114,299	105,375	8,923
				負債純資産計	319,971	299,278	20,693

有利子負債合計	1,420億円	1,341億円	78億円
借入金合計	989億円	953億円	36億円

#### 【主な増減要因】

#### 流動資産（83億2百万円増加）

流動資産の増加は、商品及び製品が58億83百万円（今期新店の店舗在庫は30億83百万円）、売掛金が5億22百万円、現金及び預金が12億95百万円増加したこと等によります。

#### 固定資産（123億90百万円増加）

固定資産の増加は、主に土地が94億97百万円増加したこと等によります。

#### 流動負債（58億46百万円増加）

流動負債の増加は、主に買掛金が21億78百万円増加したことと1年内返済予定の長期借入金で17億50百万円増加したこと等によります。

#### 固定負債（59億23百万円増加）

固定負債の増加は、主に長期借入金で34億10百万円増加したこと等によります。

#### 純資産（89億23百万円増加）

純資産の増加は、主に利益剰余金が90億95百万円増加したこと等によります。また、自己資本比率は35.7%となり、前期末比で0.5ポイント増となりました。

#### 4. キャッシュ・フローの状況

(単位：百万円、端数切捨)

区 分	当期 ( '18年3月～'19年2月)	前年同期 ( '17年3月～'18年2月)
営業活動によるキャッシュ・フロー	20,794	19,501
投資活動によるキャッシュ・フロー	△23,798	△14,426
財務活動によるキャッシュ・フロー	4,299	△4,272
現金及び現金同等物期首残高	6,544	5,741
現金及び現金同等物期末残高	7,840	6,544

## 5. 出店状況

当期の投資総額（リース資産を含む）は、286億21百万円（計上ベース）であります。

### （1）当期（2018年3月～2019年2月）オープン店舗の状況

番号	事業所名	所在地	設備の内容	売場面積	開店年月日
1	三鷹店	東京都三鷹市	店舗新設	7,021 m <sup>2</sup>	'18年3月2日
2	御殿山店	大阪府枚方市	店舗新設	2,540 m <sup>2</sup>	'18年4月25日
3	パブリックプラザ 丸亀店	香川県丸亀市	店舗新設	3,396 m <sup>2</sup>	'18年6月27日
4	岐阜店	岐阜県岐阜市	店舗新設	5,856 m <sup>2</sup>	'18年7月18日
5	勸修寺北店	京都市山科区	店舗新設	2,985 m <sup>2</sup>	'18年9月29日
6	堺高須店	堺市堺区	店舗新設	7,362 m <sup>2</sup>	'18年10月6日
7	四万十店	高知県 四万十市	店舗新設	2,258 m <sup>2</sup>	'18年11月21日
8	ゆめタウン 筑紫野店	福岡県 筑紫野市	店舗新設	3,181 m <sup>2</sup>	'18年12月5日
9	四国中央店	愛媛県 四国中央市	店舗新設	6,290 m <sup>2</sup>	'18年12月12日
10	天理店	奈良県天理市	店舗新設	3,452 m <sup>2</sup>	'18年12月19日
11	平塚市役所前店	神奈川県 平塚市	店舗新設	2,550 m <sup>2</sup>	'19年1月26日
12	PRO 城東東中浜店	大阪市城東区	店舗新設	1,462 m <sup>2</sup>	'18年3月14日
13	PRO 高槻下田部店	大阪府高槻市	店舗新設	1,472 m <sup>2</sup>	'18年4月14日
14	PRO 和歌山国体 道路店	和歌山県 和歌山市	店舗新設	2,244 m <sup>2</sup>	'18年4月18日
15	PRO 加古川宝殿店	兵庫県 加古川市	店舗新設	2,805 m <sup>2</sup>	'18年4月28日
16	PRO WORK & TOOL 茅ヶ崎店	神奈川県 茅ヶ崎市	店舗新設	1,124 m <sup>2</sup>	'18年5月16日
17	PRO 浜寺元町店	堺市西区	店舗新設	1,044 m <sup>2</sup>	'18年5月19日
18	PRO 南小松島店	徳島県 小松島市	店舗新設	1,888 m <sup>2</sup>	'18年8月8日
19	PRO 広島観音店	広島市西区	店舗新設	2,686 m <sup>2</sup>	'18年8月28日
20	PRO 岡山豊成店	岡山市南区	店舗新設	1,841 m <sup>2</sup>	'18年10月10日
21	PRO WORK & TOOL 本庄西店	大阪市北区	店舗新設	990 m <sup>2</sup>	'18年11月7日
22	PRO 足立竹ノ塚店	東京都足立区	店舗新設	1,342 m <sup>2</sup>	'18年12月11日

(2) 2020年2月期オープン予定店舗

事業所名	所在地	設備の内容	予定売場面積	開店年月
大東新田店	大阪府大東市	店舗新設	7,874 m <sup>2</sup>	2019年3月
西本町店	大阪市西区	店舗新設	3,889 m <sup>2</sup>	2019年4月
ベルマージュ堺店	堺市堺区	店舗新設	1,878 m <sup>2</sup>	2019年4月
ホームセンター	愛媛県 新居浜市他	2店舗	10,240 m <sup>2</sup>	'19年度下期
PRO	香川県高松市	1店舗	864 m <sup>2</sup>	'19年度上期
PRO	京都市南区他	6店舗	7,423 m <sup>2</sup>	'19年度下期
タンフーセラドン店 (コーナンベトナム)	ホーチミン市	店舗新設	1,779 m <sup>2</sup>	2019年4月

(3) 店舗数等

区 分	当期末 総店舗数 ( '19年2月末)	当期末 出店・閉店数 ( '18年3月～'19年2月)	当期末 売場面積 ( '19年2月末)	'20年2月期末 総店舗数(予想) ( '20年2月末)	'20年2月期 出店・閉店数(予想) ( '19年3月～'20年2月)
ホームセンター	281 (6)	+11△2 (0)	1,267,531 m <sup>2</sup> (12,426 m <sup>2</sup> )	286 (6)	+5 (0)
PRO	75 (4)	+11 (0)	167,261 m <sup>2</sup> (8,509 m <sup>2</sup> )	82 (4)	+7 (0)
コーナンベトナム	<2>	<+1>	<4,249 m <sup>2</sup> >	3	+1
合計	356 (10)	+22△2 (0)	1,434,792 m <sup>2</sup> (20,935 m <sup>2</sup> )	371 (10)	+13 (0)

(注) カッコ内は、ビーバートザンの店舗数です。

(注) 当期の閉店は、「ホームストック宇和店」、「谷上駅前店」の2店舗です。

(注) コーナンベトナムは43期より連結対象子会社となります。当期は非連結なので、当期末(総店舗数、出店・閉店数、売場面積)の合計には含めておりません。

5. 2020年2月期（第43期）業績予想（2019年3月1日～2020年2月29日）（連結）

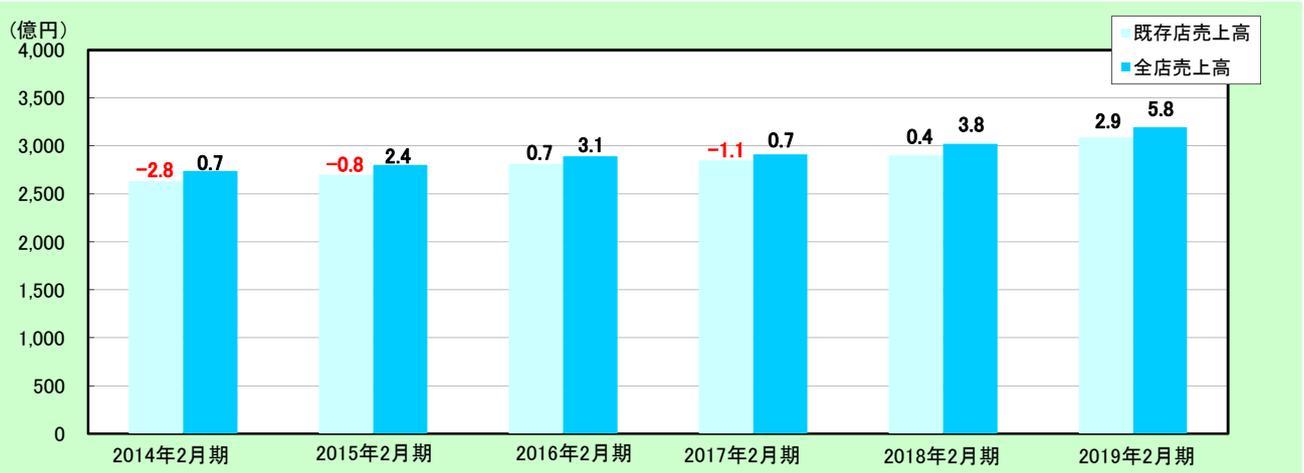
（単位：百万円、端数切捨）

項目	2020年2月期 第2四半期(累計)	前年同期比	2020年2月期 通期	前年同期比
営業収益 (売上高と営業収入)	173,520	102.8%	337,300	101.1%
売上高	166,400	102.8%	323,000	101.1%
(内、既存店売上高)		(98.9%)		(98.3%)
売上総利益	63,600	105.0%	123,500	103.6%
売上総利益率	38.2%	0.8pt	38.2%	0.9pt
営業収入	7,120	103.0%	14,300	102.9%
販売費及び一般管理費合計	58,720	103.6%	117,300	103.6%
販管費率	35.3%	0.3pt	36.3%	0.9pt
営業利益	12,000	111.2%	20,500	103.1%
営業利益率	7.2%	0.5pt	6.3%	0.1pt
経常利益	10,900	111.7%	19,000	101.2%
経常利益率	6.6%	0.6pt	5.9%	0pt
純利益	5,400	105.0%	11,000	101.2%

（注）第43期想定為替レートは（USD）110.00円です。

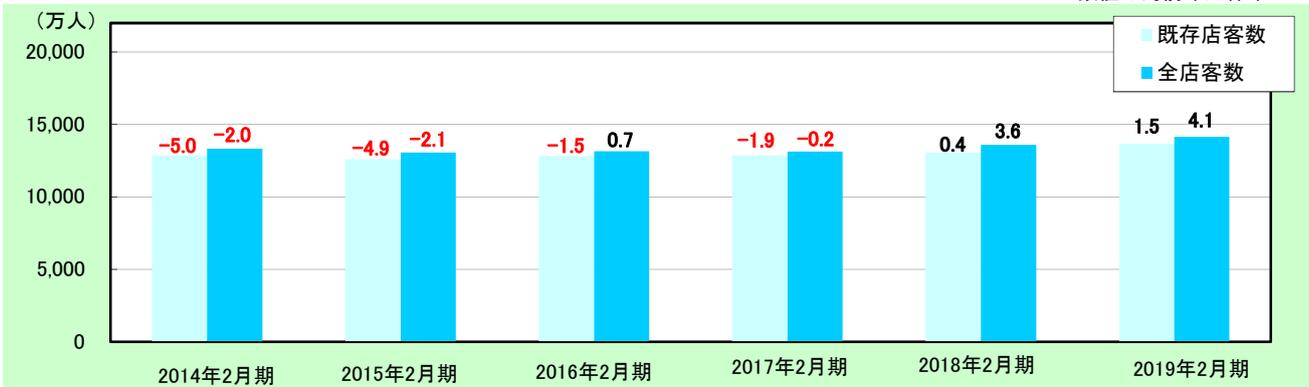
### 期別 売上高 推移(連結)

\* 数値は対前年比伸率・%



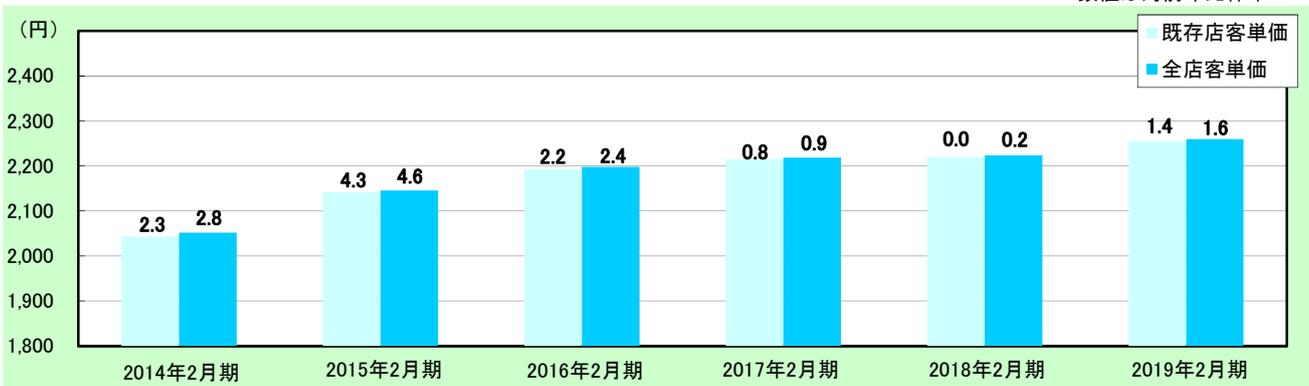
### 期別 客数伸率 推移(連結)

\* 数値は対前年比伸率・%

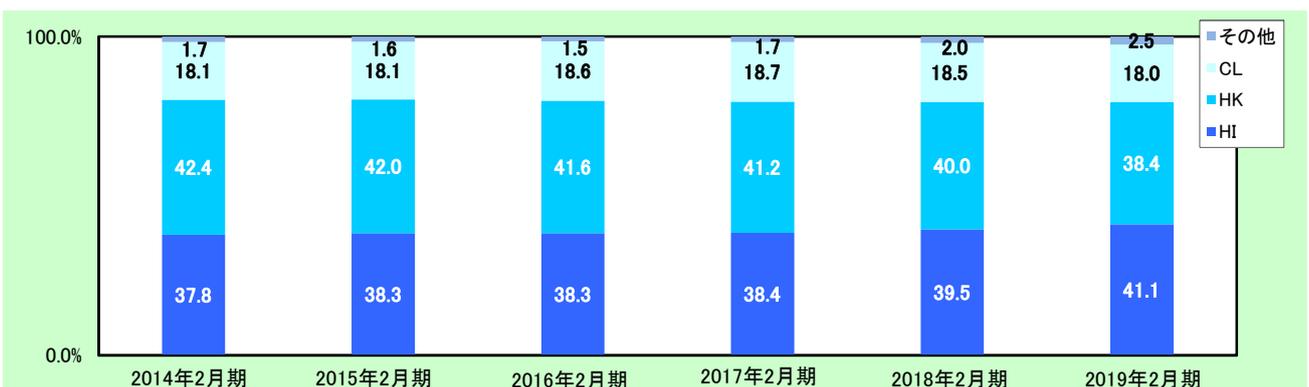


### 期別 客単価伸率 推移(連結)

\* 数値は対前年比伸率・%

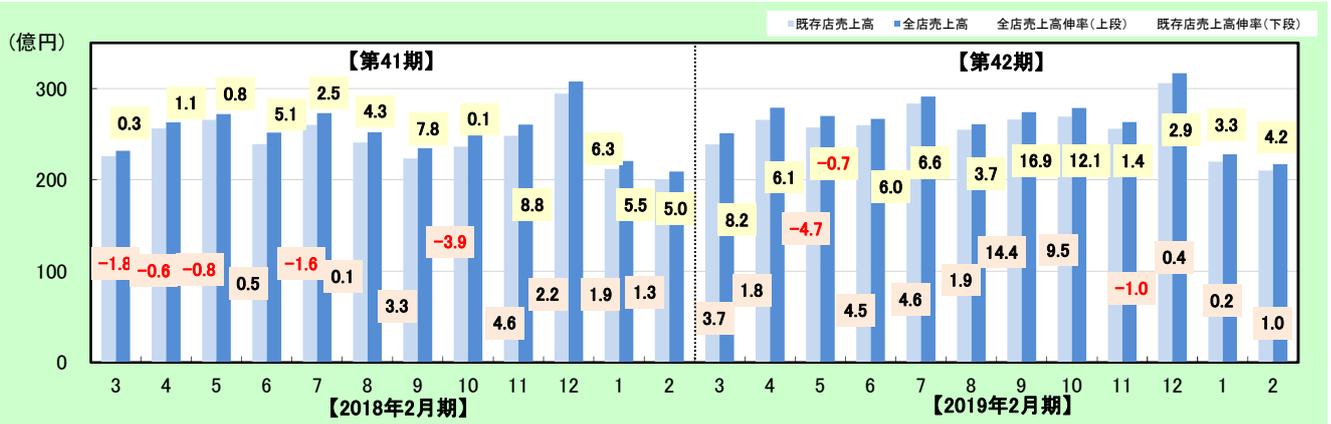


### 期別 部門別売上高比率 推移(連結)



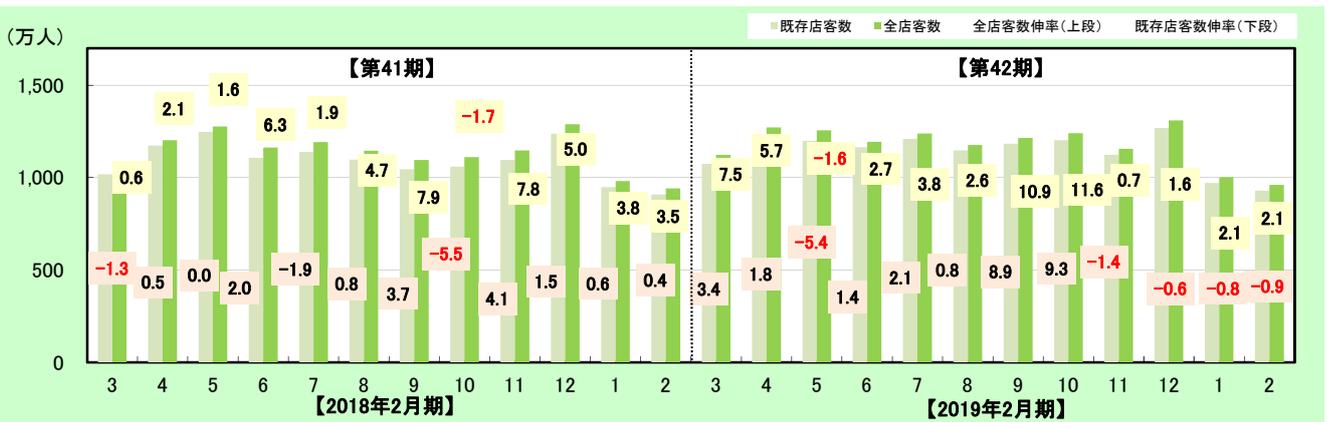
## 全店・既存店 売上高 月別推移(連結)

\* 数値は対前年同月比伸率・%



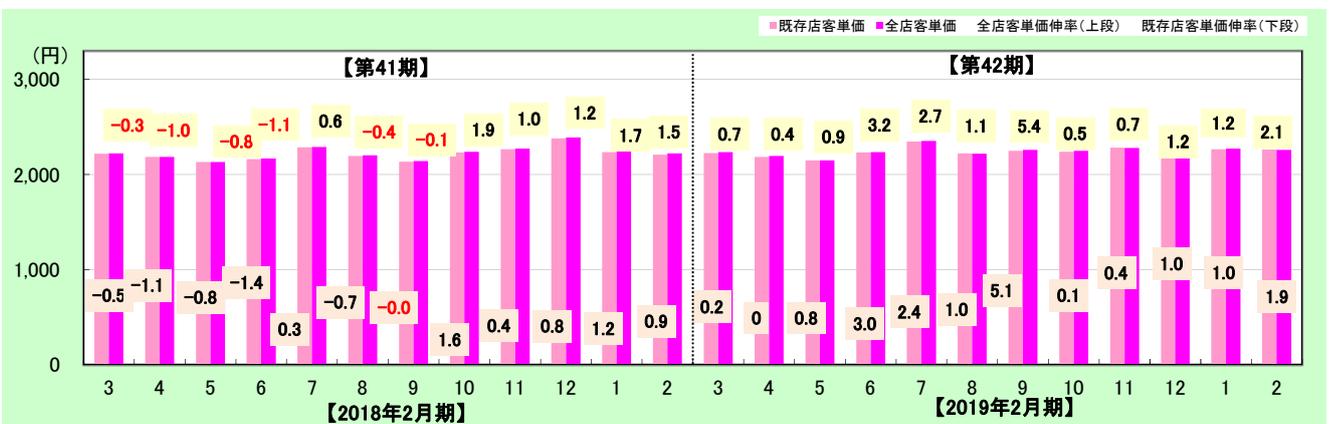
## 全店・既存店 客数 月別推移(連結)

\* 数値は対前年同月比伸率・%



## 全店・既存店 客単価 月別推移(連結)

\* 数値は対前年同月比伸率・%



## 月次別 売上高比率 (対年間総売上高)(連結)

