

# 決 算 説 明 会 資 料

## 第 4 3 期 第 3 四 半 期

(平成 31 年 3 月 1 日～令和元年 11 月 30 日)

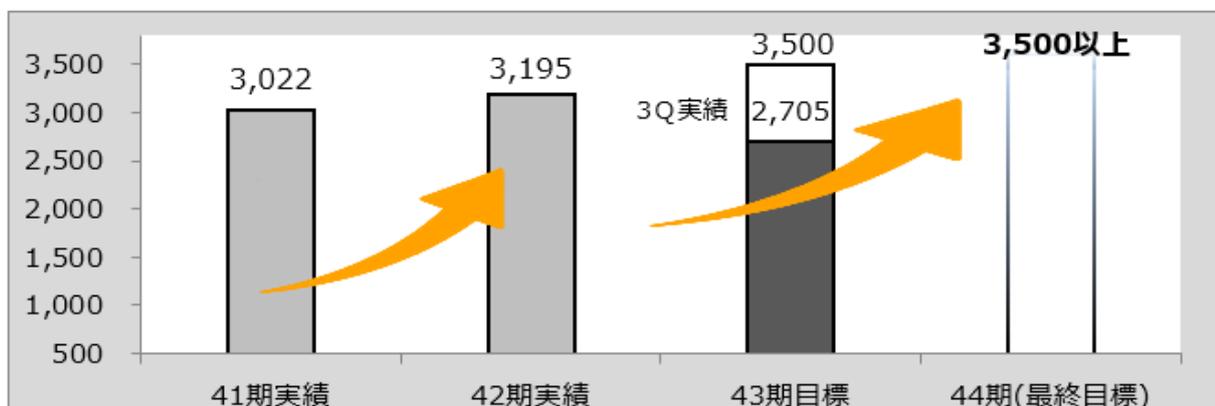
コ ー ナ ン 商 事 株 式 会 社  
(証券コード 7516)

【問い合わせ先】 IR広報室  
【 T E L 】 072-274-1622 (ダイヤルイン)  
【 F A X 】 072-274-1731  
【 U R L 】 <https://www.hc-kohnan.com/>  
【 E - m a i l 】 [IR@hc-kohnan.co.jp](mailto:IR@hc-kohnan.co.jp)

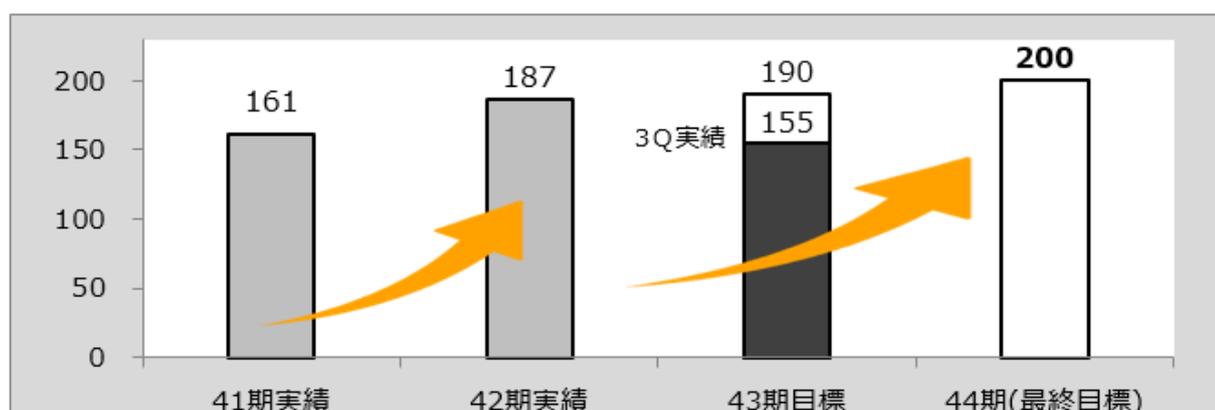
1. 第2次中期経営計画（2018-2020）～もっと大好きや！！コーナン～ 進捗状況

（単位：億円、端数切捨）

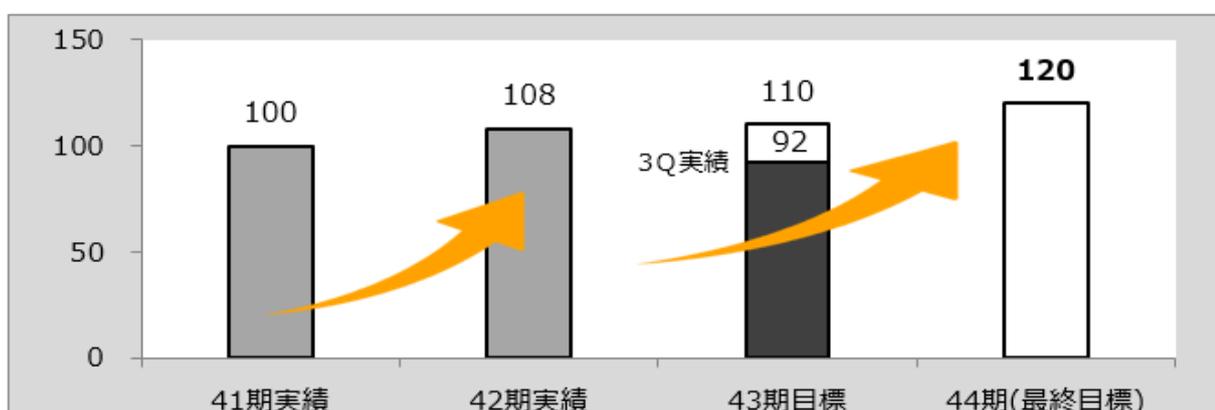
（1）売上高中期目標 3,500 億円以上（連結）



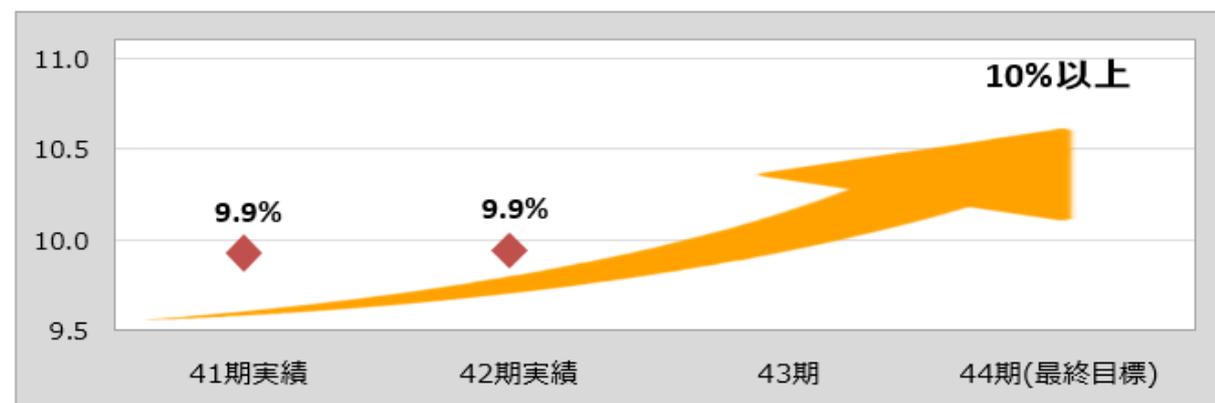
（2）経常利益中期目標 200 億円（連結）



（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. 損益状況

### (1) 損益計算書 (連結)

(単位：百万円、端数切捨)

区 分	当第3Q (H31.3~R1.11)	計画 (H31.3~R1.11)	計画比 増減額	計画比	前年同期 (H30.3~H30.11)	前年同期比 増減額	前年同期比
売上高	270,513	265,900	4,613	101.74%	243,452	27,060	111.12%
(既存店売上高)	244,757	—	—	—	242,507	2,249	100.93%
営業収入	10,948	10,700	248	102.33%	10,389	559	105.38%
営業収益 (売上高と営業収入)	281,462	276,600	4,862	101.76%	253,842	27,620	110.88%
売上総利益	99,477	100,200	△ 722	99.28%	91,061	8,415	109.24%
売上総利益率	36.77%	37.68%	—	△0.91pt	37.40%	—	△0.63pt
営業利益	16,472	17,300	△ 827	95.22%	16,662	△ 189	98.86%
営業利益率	6.09%	6.51%	—	△0.42pt	6.84%	—	△0.75pt
営業外収支	△ 947	△ 1,440	492	—	△ 1,484	537	—
経常利益	15,524	15,860	△ 335	97.89%	15,177	347	102.29%
経常利益率	5.74%	5.96%	—	△0.22pt	6.23%	—	△0.49pt
特別損益	△ 1,637	△ 2,800	1,162	—	△ 2,043	406	—
純利益	9,299	8,870	429	104.84%	8,835	464	105.25%

#### 【主な増減要因】

当第3四半期(9-11月)では、10月の消費税増税前の日用品や家電、リフォーム等の駆け込み需要が大きく、またペット用品等の売上が堅調に推移し、前年9月の台風21号による防災用品需要の反動減及び増税後の消費の冷え込み等のマイナス要因を抑えたことが特徴として挙げられ、売上高が増加しました。その結果、営業利益を除く損益項目は第3四半期累計で過去最高を更新しました。また、当期は第1四半期からコーナンベトナムを連結範囲に含め、第2四半期からは株式会社建デポを連結範囲に含めております。

#### 営業収益 (2,814億62百万円)

売上高は計画を1.74%上回り、営業収入は計画を2.33%上回ったことから営業収益(売上高と営業収入)は計画を1.76%上回りました。また前年比では全社売上高は11.12%増加し、既存店売上高についても0.93%増加しました。営業収入は5.38%増加し、営業収益は10.88%増加しました。

#### 売上総利益 (994億77百万円)

売上総利益は計画を0.72%下回りました。これは、売上高は計画を1.74%上回ったものの、売上総利益率が0.91ポイント計画を下回ったことによります。一方、前年比では売上総利益は9.24%増加しました。これは、売上総利益率は0.63ポイント減少したものの、売上高が11.12%増加したことによります。

#### 営業利益 (164億72百万円)

営業利益は、計画を4.78%下回りました。これは、売上総利益が計画より0.72%下回ったことによります。また、前年比では1.14%減少しました。これは、売上総利益が9.24%増加したものの、販管費は10.81%増加したことによります。

#### 経常利益 (155億24百万円)

経常利益は計画を2.11%下回りました。これは、営業利益が計画を4.78%下回ったことによります。また前年比では、2.29%増加しました。これは、営業利益が1.14%減少したものの営業外収支が5億37百万円改善したことによります。

#### 純利益 (92億99百万円)

純利益は計画を4.84%上回りました。これは、特別損益が計画に対し11億62百万円良くなったことによります。また前年比では、5.25%増加しました。これは経常利益が2.29%増加したことによります。

## (2) 商品部門別

(単位：百万円、端数切捨)

商品部門	連結 (H31.3~R1.11)		コーナン単体 (H31.3~R1.11)				
	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)
ホームインブルーメント (DIY 用品)	121,227	44.81%	101,083	103.25%	40.91% (40.98%)	38.73% (38.67%)	2.57 回 (2.68 回)
ハウスキーピング (家庭用品)	96,512	35.68%	93,091	102.04%	37.68% (38.19%)	36.36% (36.10%)	3.11 回 (3.24 回)
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	45,706	16.90%	45,283	103.41%	18.33% (18.33%)	37.13% (36.44%)	3.81 回 (3.94 回)
その他	7,066	2.61%	7,632	127.93%	3.09% (2.50%)		
合計	270,513	100.00%	247,089	103.43%	100.00% (100.00%)	37.38% (37.46%)	2.99 回 (3.08 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。

\*ホームインブルーメント (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、インテリア、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 (連結)

(単位：百万円、端数切捨)

商品部門	当第3Q売上高 (H31.3~R1.11)	売上高 前年同期比	当第3Q売上高 構成比 (H31.3~R1.11)	前年同期売上高 構成比 (H30.3~H30.11)
ホームインブルーメント (DIY 用品)	29,652	102.34%	27.61%	30.79%
ハウスキーピング (家庭用品)	30,005	100.33%	32.65%	34.14%
ペット・レジャー (ペット・レジャー用品)	14,125	98.47%	35.29%	36.80%
合計	73,783	100.76%	30.83%	33.18%

(注) 1. 当期平均為替レート (USD) 109.88 円 (前年同期 111.45 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) 業態別実績

(単位：百万円、端数切捨)

		当第3Q売上高 (H31.3~R1.11)	売上高 前年同期比	当第3Q粗利益率 (H31.3~R1.11)	前年同期粗利益率 (H30.3~H30.11)
ホームセンター	コーナン	204,858	102.07%	38.12%	38.14%
	ビーバートザン	2,719	96.12%	34.31%	33.19%
PRO	コーナン	39,208	108.97%	34.14%	33.78%
	ビーバートザン	2,158	107.72%	30.44%	29.32%
	建デポ	18,397	—	28.89%	—
コーナンベトナム		769	—	28.85%	—
その他		2,401	—	—	—
合計		270,513	111.12%	36.77%	37.40%

## (5) 事業会社別客数・客単価

(単位：千人、円、端数切捨)

	当第3Q客数 (H31.3~R1.11)	前年同期客数 (H30.3~H30.11)	客数前年 同期比	当第3Q客単価 (H31.3~R1.11)	前年同期 客単価 (H30.3~H30.11)	客単価 前年同期比
コーナン (内、既存店)	106,005 (103,290)	106,729 (106,390)	99.32% (97.09%)	2,331 (2,318)	2,238 (2,230)	104.14% (103.95%)
ビーバートザン	1,904	1,972	96.54%	2,578	2,483	103.82%
建デポ	2,989	—	—	6,142	—	—
コーナンベトナム	613	—	—	1,246	—	—

## (6) 販売費及び一般管理費(連結)

(単位：百万円、端数切捨)

項目	当第3Q (H31.3~R1.11)	計画 (H31.3~R1.11)	計画比 増減額	計画比	前年同期 (H30.3~H30.11)	前年 同期比
人件費	30,407	30,230	177	100.59%	26,549	114.53%
賃借料	30,990	30,810	180	100.59%	29,074	106.59%
減価償却費等	8,720	8,640	80	100.93%	7,748	112.55%
その他販管費	23,835	23,920	△84	99.65%	21,415	111.30%
販売費及び 一般管理費合計	93,953	93,600	353	100.38%	84,788	110.81%

### 3. 貸借対照表（連結）

（単位：百万円、端数切捨）

科目	当第3Q末 (R1.11末)	前期末 (H31.2末)	前期末比 増減額	科目	当第3Q末 (R1.11末)	前期末 (H31.2末)	前期末比 増減額
流動資産合計	107,701	87,813	19,887	流動負債合計	96,326	76,626	19,700
現金及び預金	12,275	7,858	4,416	買掛金	42,311	26,023	16,287
売掛金	8,051	4,903	3,148	短期借入金	5,625	950	4,675
商品及び製品	79,192	68,394	10,797	1年内返済予定の 長期借入金	26,753	29,374	△2,621
その他 流動資産	8,181	6,656	1,524	その他 流動負債	21,636	20,278	1,358
固定資産合計	259,076	232,150	26,926	固定負債合計	148,837	129,038	19,798
有形固定資産	175,512	175,033	478	長期借入金	86,839	68,672	18,166
無形固定資産	30,140	6,373	23,766	商品自主回収 関連損失引当金	900	1,066	△165
投資その他の 資産	53,424	50,743	2,681	その他 固定負債	61,097	59,299	1,798
資産合計	366,778	319,963	46,814	純資産合計	121,614	114,299	7,315
				負債純資産 合計	366,778	319,963	46,814

有利子負債合計	1,601億円	1,420億円	181億円
借入金合計	1,192億円	989億円	202億円

#### 【主な増減要因】

#### 流動資産（198億87百万円増加）

流動資産の増加は、商品及び製品が<sup>1</sup>107億97百万円、現金及び預金が44億16百万円、売掛金が31億48百万円それぞれ増加したこと等によります。商品及び製品には建デポの在庫が70億円含まれています。

#### 固定資産（269億26百万円増加）

固定資産の増加は、主にのれん等の無形固定資産が<sup>2</sup>237億66百万円増加したこと等によります。

#### 流動負債（197億円増加）

流動負債の増加は、主に買掛金が<sup>1</sup>162億87百万円増加したことと、短期借入金<sup>4</sup>が46億75百万円増加したこと等によります。

#### 固定負債（197億98百万円増加）

固定負債の増加は、主に長期借入金<sup>1</sup>が181億66百万円増加したこと等によります。

#### 純資産（73億15百万円増加）

純資産の増加は、主に利益剰余金<sup>1</sup>が71億92百万円増加したこと等によります。また、自己資本比率は33.2%となり、前期末比で2.5ポイント減となりました。

#### 4. 出店状況

当期の投資総額（リース資産を含む）は、93億82百万円（計上ベース）であります。

##### （1）当期(平成31年3月～令和元年11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	大東新田店	大阪府大東市	店舗新設	7,874 m <sup>2</sup>	H31.3.2
2	西本町店	大阪市西区	店舗新設	3,889 m <sup>2</sup>	H31.4.13
3	ベルマージュ堺店	堺市堺区	店舗新設	1,878 m <sup>2</sup>	H31.4.20
4	タンフーイオン店 (コーナンベトナム)	ホーチミン市	店舗新設	1,779 m <sup>2</sup>	H31.4.25
5	PRO WORK&TOOL 高松勅使店	香川県高松市	店舗新設	864 m <sup>2</sup>	R1.6.4
6	PRO 東寺南店	京都市南区	店舗新設	904 m <sup>2</sup>	R1.9.24
7	アドバンスモール 松阪店	三重県松阪市	店舗新設	6,611 m <sup>2</sup>	R1.10.9
8	鴨島店	徳島県 吉野川市	店舗新設	1,980 m <sup>2</sup>	R1.10.30
9	キャナリー店 (コーナンベトナム)	ホーチミン市	店舗新設	1,126 m <sup>2</sup>	R1.11.12
10	新居浜店	愛媛県 新居浜市	店舗新設	8,260 m <sup>2</sup>	R1.11.27
11	PRO 伊川谷店	神戸市西区	店舗新設	1,760 m <sup>2</sup>	R1.11.30

##### （2）令和元年12月～令和2年2月オープン予定店舗

事業所名	所在地	設備の内容	予定売場面積	開店年月日
新小牧パワーズ店	愛知県小牧市	店舗新設	2,975 m <sup>2</sup>	R1.12.4
PRO 新小牧パワーズ店	愛知県小牧市	店舗新設	1,719 m <sup>2</sup>	R1.12.4
ハドン店 (コーナンベトナム)	ハノイ市	店舗新設	1,985 m <sup>2</sup>	R1.12.5
PRO 箕面今宮店	大阪府箕面市	店舗新設	1,271 m <sup>2</sup>	R1.12.11
PRO 横浜市鶴見区	横浜市鶴見区	店舗新設	1,440 m <sup>2</sup>	下期

### (3) 店舗数等

		当第3Q末 総店舗数 (R1.11末)	当第3Q 出店・閉店数 (H31.3~R1.11)	当第3Q末 売場面積 (R1.11末)	令和2年2月期末 総店舗数(予想) (R2.2末)	令和2年2月期 出店・閉店数(予想) (H31.3~R2.2)
ホーム センター	コーナン	281	+6	1,279,449 m <sup>2</sup>	282	+7
	ビーバートザン	6	0	11,917 m <sup>2</sup>	6	0
PRO	コーナン	74	+3	162,370 m <sup>2</sup>	77	+6
	ビーバートザン	4	0	8,509 m <sup>2</sup>	4	0
	建デポ	66	0	124,136 m <sup>2</sup>	66	0
コーナンベトナム		4	+2	7,154 m <sup>2</sup>	5	+3
ドイト		0	0	—	16	+16
合計		435	+11	1,593,535 m <sup>2</sup>	456	+32

(注) 1.建デポにはFCの2店舗が含まれております。

2.ドイトは会社分割の効力発生日の令和2年2月1日(予定)より店舗数に加算されます。

## 5. 当期（平成31年3月～令和2年2月）業績予想（連結）

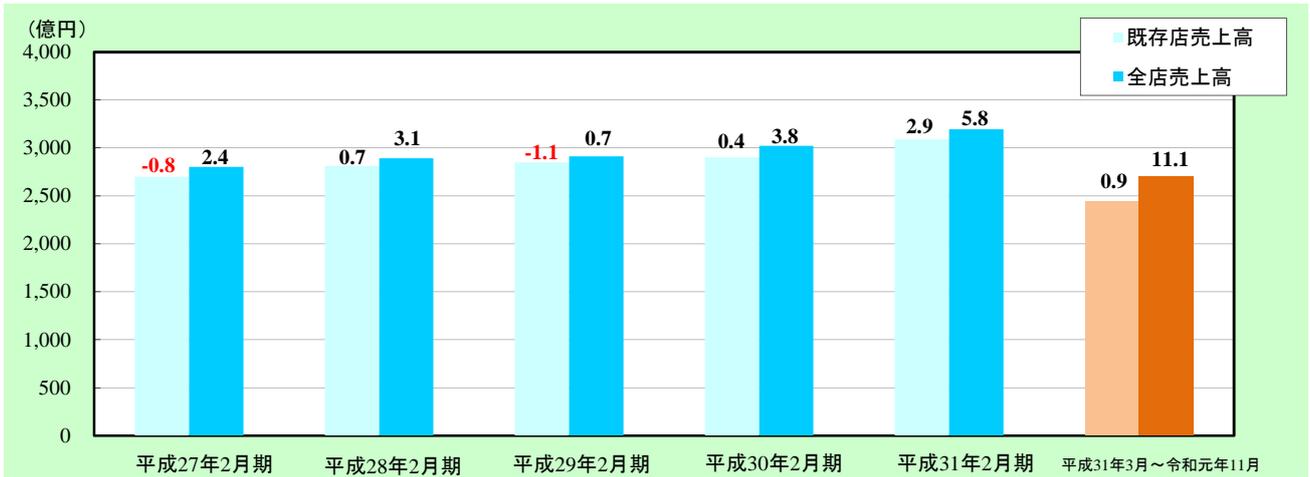
（単位：百万円、端数切捨）

項 目	令和2年2月期 通期	前期比
営業収益 （売上高と営業収入）	364,300	109.2%
売上高	350,000	109.5%
（内、既存店売上高）		(98.3%)
売上総利益	131,430	110.2%
売上総利益率	37.6%	0.3 pt
営業収入	14,300	102.9%
販売費及び一般管理費合計	125,230	110.6%
販管费率	35.8%	0.4 pt
営業利益	20,500	103.1%
営業利益率	5.9%	Δ0.3pt
経常利益	19,000	101.2%
経常利益率	5.4%	Δ0.5pt
純利益	11,000	101.2%

（注）当期想定為替レートは（USD）110.00円です。

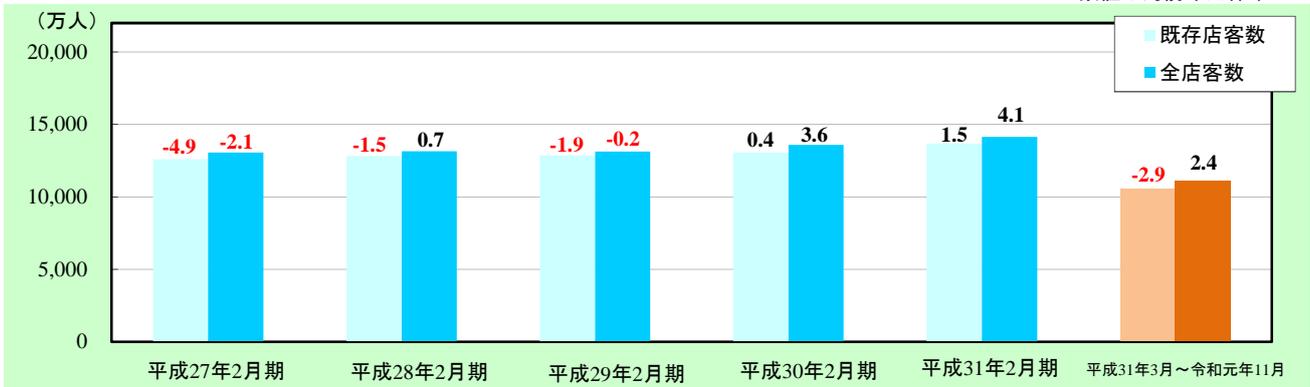
### 期別 売上高 推移(連結)

\* 数値は対前年比伸率・%



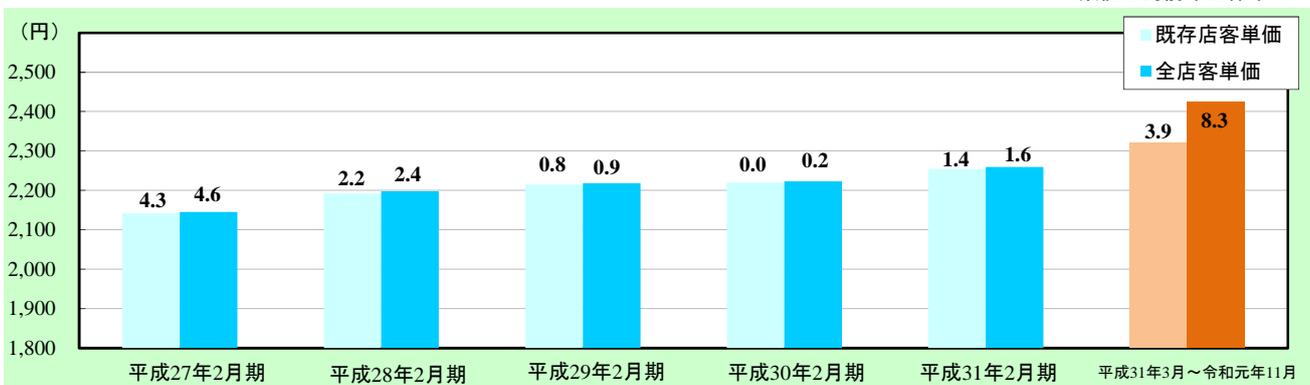
### 期別 客数伸率 推移(連結)

\* 数値は対前年比伸率・%

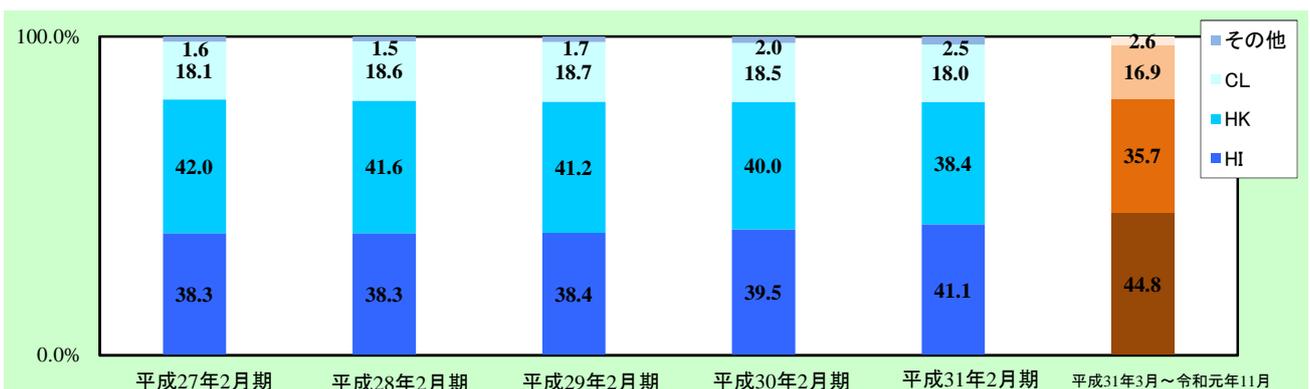


### 期別 客単価伸率 推移(連結)

\* 数値は対前年比伸率・%

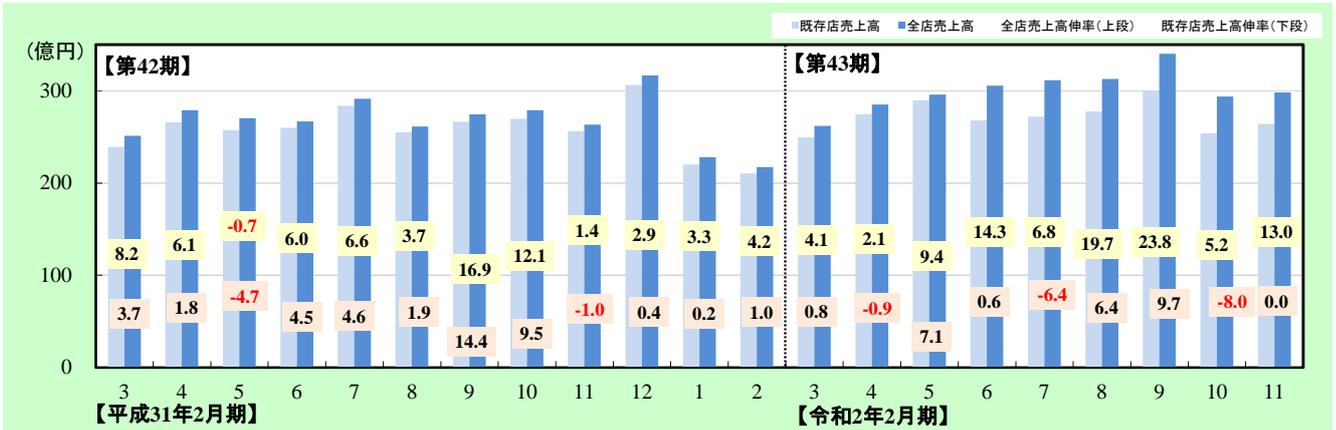


### 期別 部門別売上高比率 推移(連結)



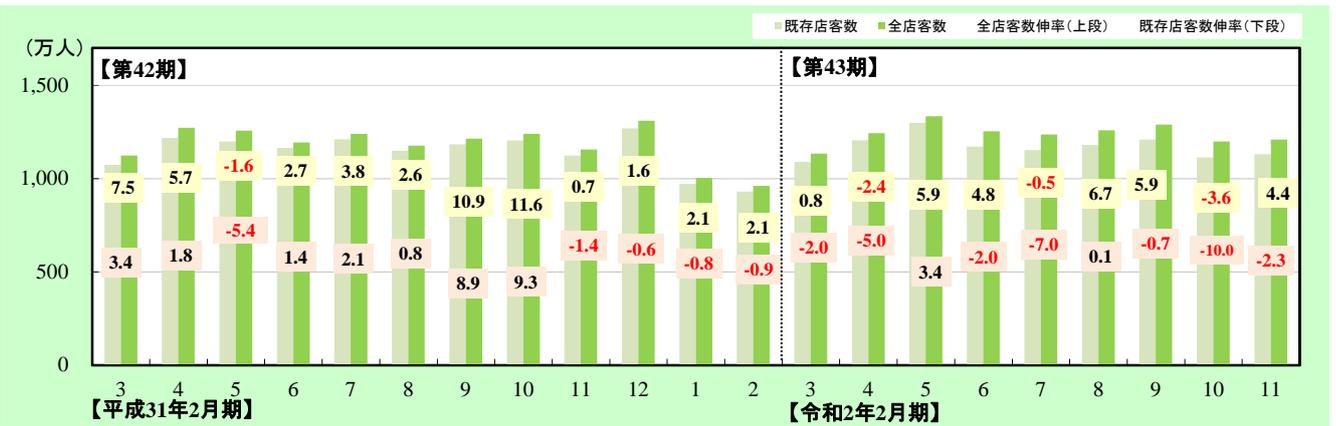
## 全店・既存店 売上高 月別推移(連結)

\* 数値は対前年同月比伸率・%



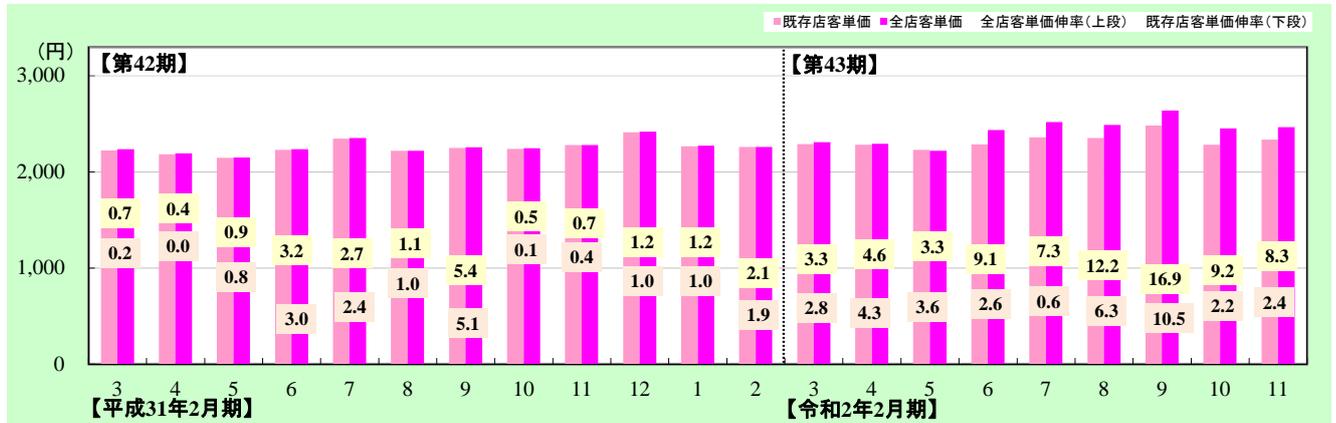
## 全店・既存店 客数 月別推移(連結)

\* 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)

