

# 決 算 説 明 会 資 料

## 第 4 3 期 第 1 四 半 期

(平成 31 年 3 月 1 日～令和元年 5 月 31 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

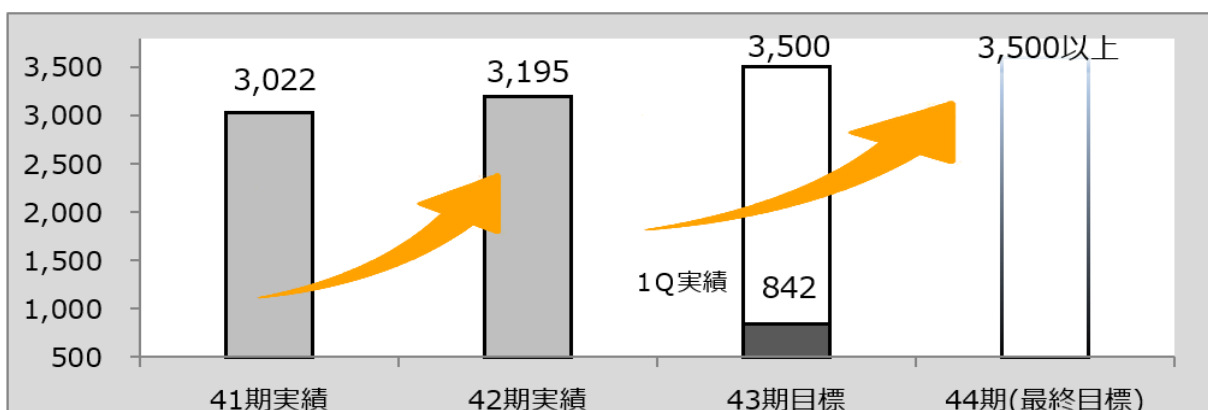
【 U R L 】 <https://www.hc-kohnan.com/>

【 E - m a i l 】 [IR@hc-kohnan.co.jp](mailto:IR@hc-kohnan.co.jp)

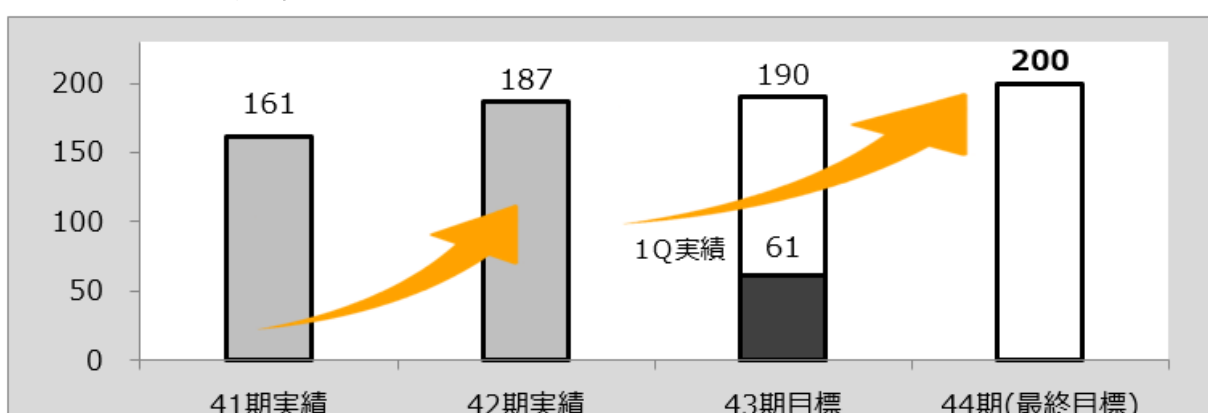
1. 第2次中期経営計画（2018-2020）～もっと大好きや！！コーナン～ 進捗状況

（単位：億円、端数切捨）

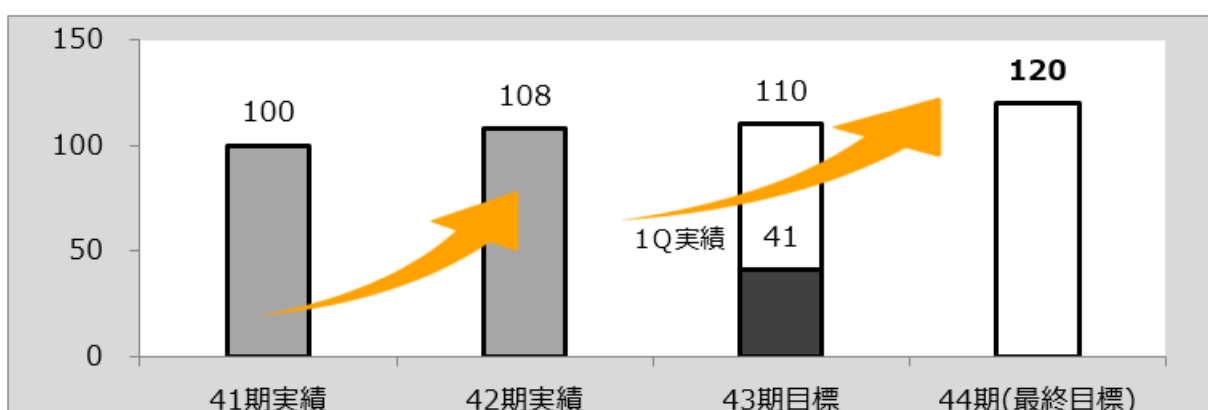
（1）売上高中期目標 3,500 億円以上（連結）



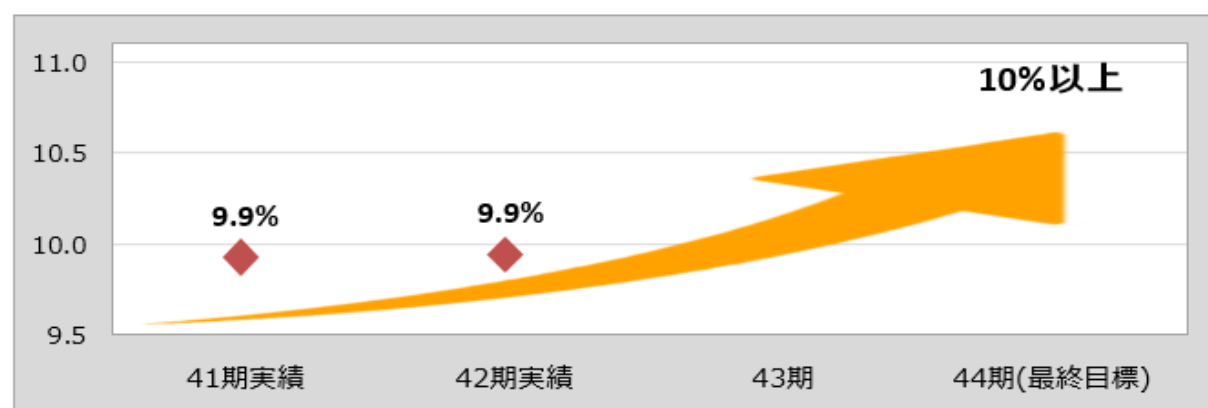
（2）経常利益中期目標 200 億円（連結）



（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                | 当期<br>(H31.3~R1.5) | 計画<br>(H31.3~R1.5) | 計画比<br>増減額 | 計画比    | 前期<br>(H30.3~H30.5) | 前期比<br>増減額 | 前期比    |
|--------------------|--------------------|--------------------|------------|--------|---------------------|------------|--------|
| 売上高                | 84,252             | 82,670             | 1,582      | 101.9% | 79,985              | 4,266      | 105.3% |
| (既存店売上高)           | 81,317             | —                  | —          | —      | 79,468              | 1,848      | 102.3% |
| 営業収入               | 3,619              | 3,550              | 69         | 102.0% | 3,481               | 137        | 104.0% |
| 営業収益<br>(売上高と営業収入) | 87,871             | 86,220             | 1,651      | 101.9% | 83,467              | 4,404      | 105.3% |
| 売上総利益              | 31,297             | 31,300             | △ 2        | 100.0% | 29,742              | 1,555      | 105.2% |
| 売上総利益率             | 37.1%              | 37.9%              | —          | △0.8pt | 37.2%               | —          | △0.1pt |
| 営業利益               | 6,432              | 6,190              | 242        | 103.9% | 4,860               | 1,571      | 132.3% |
| 営業利益率              | 7.6%               | 7.5%               | —          | 0.1pt  | 6.1%                | —          | 1.5pt  |
| 営業外収支              | △ 316              | △ 620              | 303        | —      | △ 675               | 359        | —      |
| 経常利益               | 6,116              | 5,570              | 546        | 109.8% | 4,185               | 1,930      | 146.1% |
| 経常利益率              | 7.3%               | 6.7%               | —          | 0.6pt  | 5.2%                | —          | 2.1pt  |
| 特別損益               | 2                  | 0                  | 2          | —      | 12                  | △ 10       | —      |
| 純利益                | 4,150              | 3,720              | 430        | 111.6% | 2,763               | 1,386      | 150.2% |

#### 【主な増減要因】

当第1四半期では、昨年の一連の災害の復旧需要が続いていることで木材・建材等のH I 商材が堅調に推移し、またこの3ヶ月を通して前年よりも降水量が少なく天候が安定しており、レジャー用品等の売上が好調で、営業収益、売上総利益、経常利益、及び純利益は第1四半期累計で過去最高を更新しました。また、当期からコーナンベトナムを連結範囲に含めております。同社の決算日は12月末日であり連結決算日(2月末日)との間には2ヶ月の差異があるため、当第1四半期連結会計期間については、同社の3月末日現在の財務諸表を使用し、四半期連結決算日(5月末日)との間に生じた重要な取引については、連結上必要な調整を行っております。

#### 営業収益 (878億71百万円)

売上高は計画を1.9%上回り、営業収入は2.0%上回ったことから営業収益(売上高と営業収入)は計画を1.9%上回りました。また前年比では全社売上高は5.3%増加し、既存店売上高についても2.3%増加しました。営業収入は4.0%、営業収益は5.3%それぞれ前年より増加しました。

#### 売上総利益 (312億97百万円)

売上総利益は計画をわずかに下回りました。これは、売上高は計画を1.9%上回ったものの、売上総利益率が0.8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5.2%増加しました。これは、売上総利益率は0.1ポイント減少したものの、売上高が5.3%増加したことによります。

#### 営業利益 (64億32百万円)

営業利益は、計画を3.9%上回りました。これは、販管費が計画より0.6%下回ったことによります。また前年比では、32.3%増加しました。これは、販管費が0.4%の増加にとどまった一方で、売上総利益は5.2%増加したことによります。

#### 経常利益 (61億16百万円)

経常利益は計画を9.8%上回りました。これは、営業利益が計画より3.9%上回り、営業外収支が303百万円改善したことによります。また前年比では、46.1%増加しました。これは、営業利益が32.3%増加したことと営業外収支が359百万円改善したことによります。

#### 純利益 (41億50百万円)

純利益は計画を11.6%上回りました。これは、経常利益が計画より9.8%上回ったことによります。また前年比では、50.2%増加しました。これは経常利益が46.1%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~R1.5) |            | コーナン単体 (H31.3~R1.5) |            |                    |                  |                  |
|--------------------------|-----------------|------------|---------------------|------------|--------------------|------------------|------------------|
|                          | 売上高             | 売上高<br>構成比 | 売上高                 | 売上高<br>前期比 | 売上高構成比<br>(前期)     | 粗利益率<br>(前期)     | 商品回転率<br>(前期)    |
| ホームインブルーメント<br>(DIY 用品)  | 36,468          | 43.3%      | 35,177              | 106.8%     | 42.6%<br>(42.0%)   | 38.7%<br>(38.9%) | 2.7 回<br>(2.7 回) |
| ハウスキーピング<br>(家庭用品)       | 30,423          | 36.1%      | 30,011              | 102.7%     | 36.3%<br>(37.3%)   | 36.1%<br>(35.9%) | 3.1 回<br>(3.2 回) |
| ペット・レジャー<br>(ペット・レジャー用品) | 15,022          | 17.8%      | 14,883              | 103.9%     | 18.0%<br>(18.3%)   | 36.5%<br>(36.2%) | 3.7 回<br>(3.9 回) |
| その他                      | 2,338           | 2.8%       | 2,514               | 132.5%     | 3.1%<br>(2.4%)     |                  |                  |
| 合計                       | 84,252          | 100.0%     | 82,586              | 105.3%     | 100.0%<br>(100.0%) | 37.2%<br>(37.3%) | 3.0 回<br>(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

(単位：百万円、端数切捨)

| 商品部門                     | 当期売上高<br>(H31.3~R1.5) | 売上高<br>前期比 | 当期売上高<br>構成比<br>(H31.3~R1.5) | 前期売上高<br>構成比<br>(H30.3~H30.5) |
|--------------------------|-----------------------|------------|------------------------------|-------------------------------|
| ホームインブルーメント<br>(DIY 用品)  | 10,171                | 105.7%     | 30.0%                        | 30.3%                         |
| ハウスキーピング<br>(家庭用品)       | 9,740                 | 101.8%     | 33.6%                        | 34.1%                         |
| ペット・レジャー<br>(ペット・レジャー用品) | 4,709                 | 101.0%     | 35.7%                        | 36.6%                         |
| 合計                       | 24,621                | 103.2%     | 32.4%                        | 32.8%                         |

(注) 1. 当期平均為替レート (USD) 111.97 円 (前年同期 108.77 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)

|          |         | 当期売上高<br>(H31.3~R1.5) | 売上高<br>前年同期比 | 当期粗利益率<br>(H31.3~R1.5) | 前期粗利益率<br>(H30.3~H30.5) |
|----------|---------|-----------------------|--------------|------------------------|-------------------------|
| ホームセンター  | コーナン    | 68,615                | 102.4%       | 38.3%                  | 38.2%                   |
|          | ビーバートザン | 937                   | 92.4%        | 34.4%                  | 34.4%                   |
| PRO      | コーナン    | 13,140                | 121.0%       | 33.8%                  | 34.1%                   |
|          | ビーバートザン | 696                   | 105.6%       | 29.7%                  | 30.8%                   |
|          | 建デポ     | —                     | —            | —                      | —                       |
| コーナンベトナム |         | 198                   | —            | 29.8%                  | —                       |

## (5) 事業会社別客数・客単価

(単位：千人、円、端数切捨)

|                 | 当期客数<br>(H31.3~R1.5) | 前期客数<br>(H30.3~H30.5) | 客数<br>前期比         | 当期客単価<br>(H31.3~R1.5) | 前期客単価<br>(H30.3~H30.5) | 客単価<br>前期比         |
|-----------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|------------------------|--------------------|
| コーナン<br>(内、既存店) | 36,266<br>(35,160)   | 35,816<br>(35,587)    | 101.3%<br>(98.8%) | 2,277<br>(2,262)      | 2,189<br>(2,183)       | 104.0%<br>(103.6%) |
| ビーバートザン         | 672                  | 700                   | 96.0%             | 2,470                 | 2,419                  | 102.1%             |
| 建デポ             | —                    | —                     | —                 | —                     | —                      | —                  |
| コーナンベトナム        | 154                  | —                     | —                 | 1,269                 | —                      | —                  |

## (6) 販売費及び一般管理費(連結)

(単位：百万円、端数切捨)

| 項目               | 当期<br>(H31.3~R1.5) | 計画<br>(H31.3~R1.5) | 計画比<br>増減額 | 計画比    | 前期<br>(H30.3~H30.5) | 前期比    |
|------------------|--------------------|--------------------|------------|--------|---------------------|--------|
| 人件費              | 9,254              | 9,100              | 154        | 101.7% | 8,696               | 106.4% |
| 賃借料              | 9,774              | 9,810              | △ 35       | 99.6%  | 9,652               | 101.3% |
| 減価償却費            | 2,525              | 2,580              | △ 54       | 97.9%  | 2,412               | 104.7% |
| その他販管費           | 6,931              | 7,170              | △ 238      | 96.7%  | 7,602               | 91.2%  |
| 販売費及び<br>一般管理費合計 | 28,485             | 28,660             | △ 174      | 99.4%  | 28,363              | 100.4% |

### 3. 貸借対照表（連結）

（単位：百万円、端数切捨）

| 科目           | 当期末<br>(R1.5 末) | 前期末<br>(H31.2 末) | 前期末比<br>増減額 | 科目                | 当期末<br>(R1.5 末) | 前期末<br>(H31.2 末) | 前期末比<br>増減額 |
|--------------|-----------------|------------------|-------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------|
| 流動資産合計       | 123,694         | 87,813           | 35,880      | 流動負債合計            | 99,628          | 76,626           | 23,002      |
| 現金及び預金       | 36,956          | 7,858            | 29,097      | 買掛金               | 32,804          | 26,023           | 6,780       |
| 売掛金          | 6,756           | 4,903            | 1,853       | 短期借入金             | 18,950          | 950              | 18,000      |
| 商品及び製品       | 71,766          | 68,394           | 3,371       | 1年内返済予定の<br>長期借入金 | 28,589          | 29,374           | △785        |
| その他<br>流動資産  | 8,214           | 6,656            | 1,557       | その他<br>流動負債       | 19,285          | 20,278           | △992        |
| 固定資産合計       | 230,503         | 232,150          | △1,647      | 固定負債合計            | 137,326         | 129,038          | 8,287       |
| 有形固定資産       | 174,246         | 175,033          | △787        | 長期借入金             | 77,757          | 68,672           | 9,084       |
| 無形固定資産       | 6,459           | 6,373            | 86          | 商品自主回収<br>関連損失引当金 | 1,040           | 1,066            | △25         |
| 投資その他の<br>資産 | 49,796          | 50,743           | △946        | その他<br>固定負債       | 58,528          | 59,299           | △771        |
| 資産合計         | 354,197         | 319,963          | 34,233      | 純資産合計             | 117,242         | 114,299          | 2,943       |
|              |                 |                  |             | 負債純資産<br>合計       | 354,197         | 319,963          | 34,233      |

|         |          |          |        |
|---------|----------|----------|--------|
| 有利子負債合計 | 1,674 億円 | 1,420 億円 | 253 億円 |
| 借入金合計   | 1,252 億円 | 989 億円   | 262 億円 |

#### 【主な増減要因】

#### 流動資産（358億80百万円増加）

流動資産の増加は、現金及び預金が290億97百万円、商品及び製品が33億71百万円（今期新店の店舗在庫は3億39百万円）、売掛金が18億53百万円それぞれ増加したことによります。

#### 固定資産（16億47百万円減少）

固定資産の減少は、主に有形固定資産が7億87百万円減少したこと等によります。

#### 流動負債（230億2百万円増加）

流動負債の増加は、主に短期借入金が増加したことと、買掛金が増加したこと等によります。

#### 固定負債（82億87百万円増加）

固定負債の増加は、主に長期借入金が増加したこと等によります。

#### 純資産（29億43百万円増加）

純資産の増加は、主に利益剰余金が増加したこと等によります。また、自己資本比率は33.1%となり、前期末比で2.6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、18億88百万円（計上ベース）であります。

##### (1) 当期(平成31年3月～令和元年5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<br>(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 |

##### (2) 令和元年6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  |
|--------------------------|----------|-------|-----------------------|--------|
| PRO WORK & TOOL<br>高松勅使店 | 香川県高松市   | 店舗新設  | 864 m <sup>2</sup>    | R1.6.4 |
| ホームセンターコーナン              | 愛媛県新居浜市他 | 2 店舗  | 10,240 m <sup>2</sup> | 下期     |
| コーナン PRO                 | 京都市南区他   | 6 店舗  | 7,423 m <sup>2</sup>  | 下期     |
| コーナンベトナム                 | ホーチミン市他  | 2 店舗  | 3,111 m <sup>2</sup>  | 下期     |

##### (3) 店舗数等

|             |         | 当期末<br>総店舗数<br>(R1.5 末) | 当期<br>出店・閉店数<br>(H31.3~R1.5) | 当期末<br>売場面積<br>(R1.5 末)  | 令和2年2月期末<br>総店舗数(予想)<br>(R2.2 末) | 令和2年2月期<br>出店・閉店数(予想)<br>(H31.3~R2.2) |
|-------------|---------|-------------------------|------------------------------|--------------------------|----------------------------------|---------------------------------------|
| ホーム<br>センター | コーナン    | 278                     | +3                           | 1,265,171 m <sup>2</sup> | 280                              | +5                                    |
|             | ビーバートザン | 6                       | 0                            | 12,426 m <sup>2</sup>    | 6                                | 0                                     |
| PRO         | コーナン    | 71                      | 0                            | 158,752 m <sup>2</sup>   | 78                               | +7                                    |
|             | 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    |         | 3                       | +1                           | 6,028 m <sup>2</sup>     | 5                                | +3                                    |
| 合計          |         | 428                     | +4                           | 1,575,022 m <sup>2</sup> | 439                              | +15                                   |

## 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）

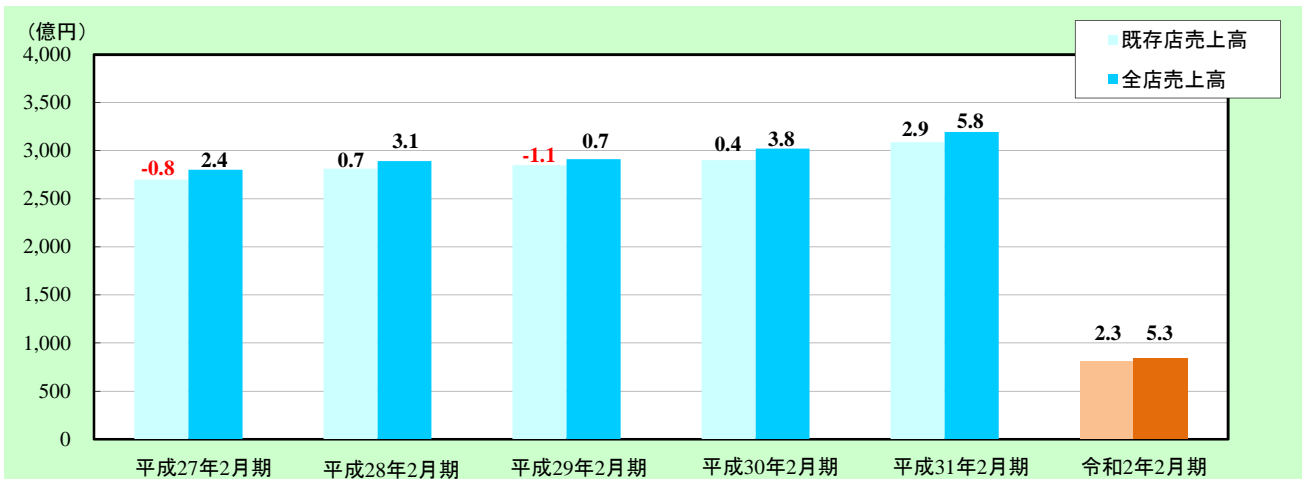
| 項目                 | 令和2年2月期<br>第2四半期(累計) | 前期比     | 令和2年2月期<br>通期 | 前期比     |
|--------------------|----------------------|---------|---------------|---------|
| 営業収益<br>(売上高と営業収入) | 182,500              | 108.1%  | 364,300       | 109.2%  |
| 売上高                | 175,380              | 108.4%  | 350,000       | 109.5%  |
| (内、既存店売上高)         |                      | (98.9%) |               | (98.3%) |
| 売上総利益              | 66,200               | 109.3%  | 131,430       | 110.2%  |
| 売上総利益率             | 37.7%                | 0.3pt   | 37.6%         | 0.3 pt  |
| 営業収入               | 7,120                | 103.0%  | 14,300        | 102.9%  |
| 販売費及び一般管理費合計       | 61,320               | 108.2%  | 125,230       | 110.6%  |
| 販管费率               | 35.0%                | 0.0 pt  | 35.8%         | 0.4 pt  |
| 営業利益               | 12,000               | 111.2%  | 20,500        | 103.1%  |
| 営業利益率              | 6.8%                 | 0.1 pt  | 5.9%          | △0.3 pt |
| 経常利益               | 10,900               | 111.7%  | 19,000        | 101.2%  |
| 経常利益率              | 6.2%                 | 0.2 pt  | 5.4%          | △0.5pt  |
| 純利益                | 5,400                | 105.0%  | 11,000        | 101.2%  |

（注）当期想定為替レートは（USD）110.00円です。



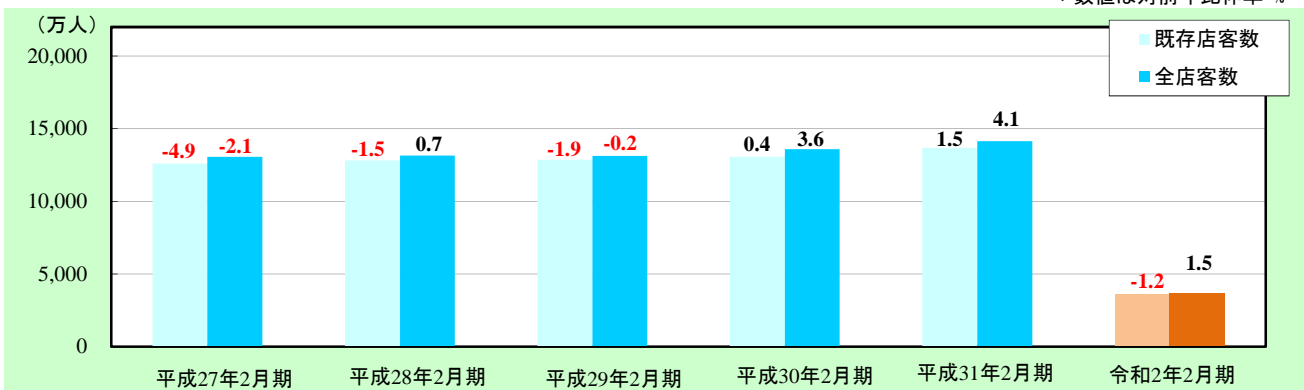
### 期別 売上高 推移(連結)

\* 数値は対前年比伸率・%



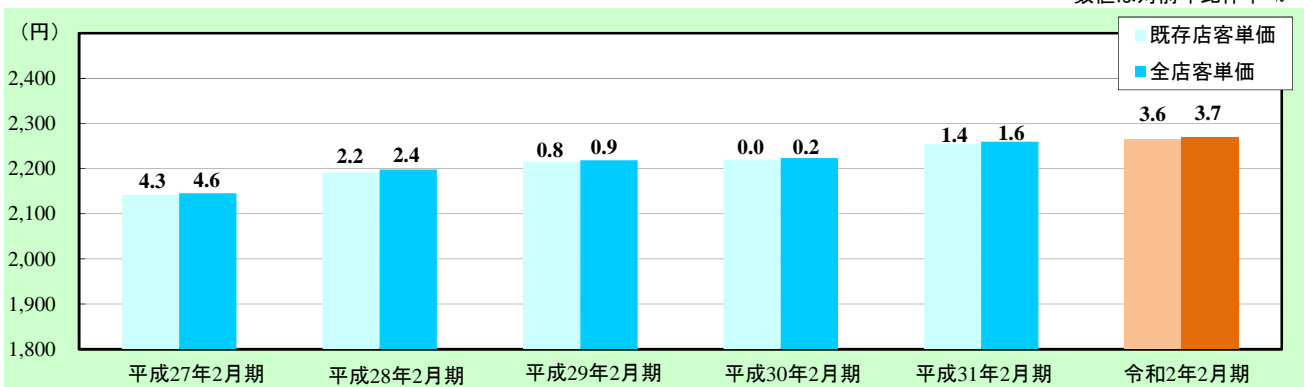
### 期別 客数伸率 推移(連結)

\* 数値は対前年比伸率・%

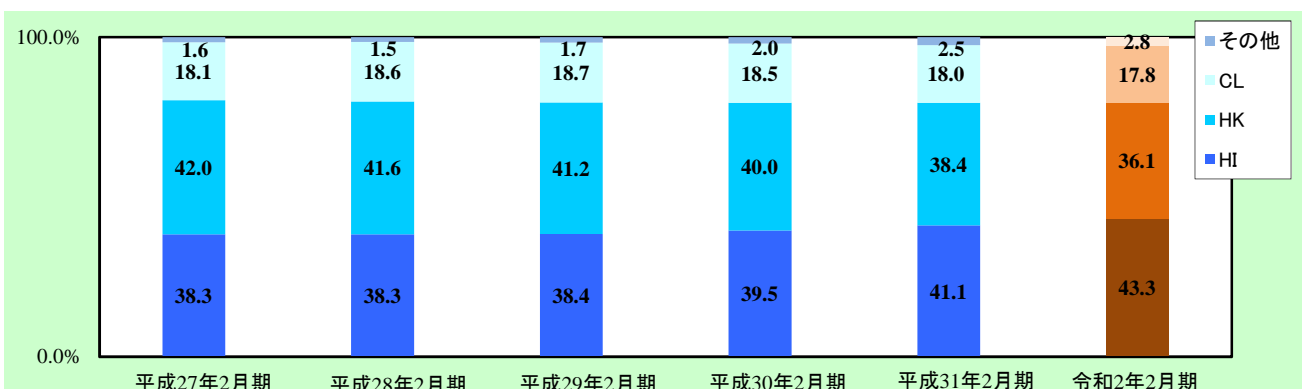


### 期別 客単価伸率 推移(連結)

\* 数値は対前年比伸率・%

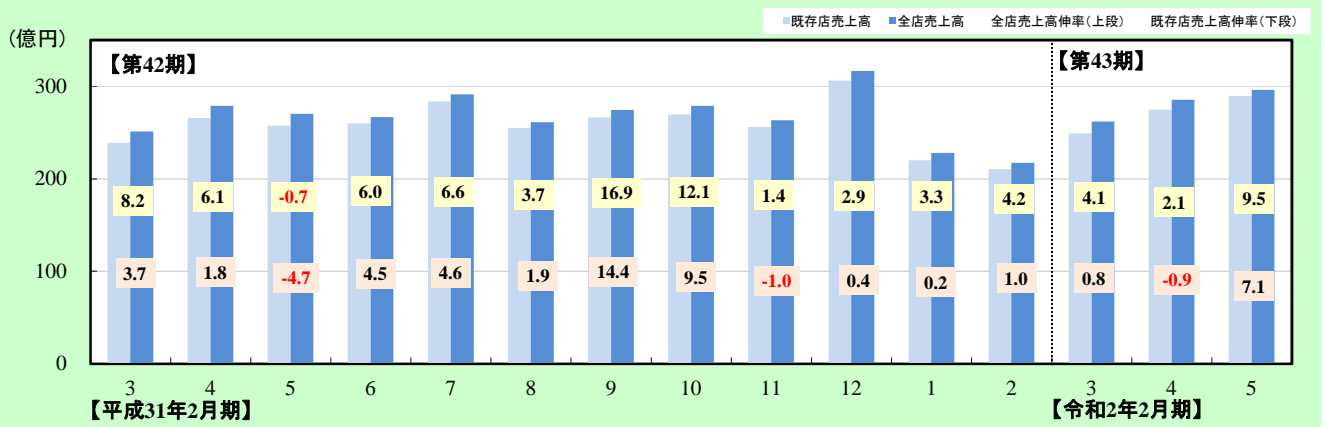


### 期別 部門別売上高比率 推移(連結)



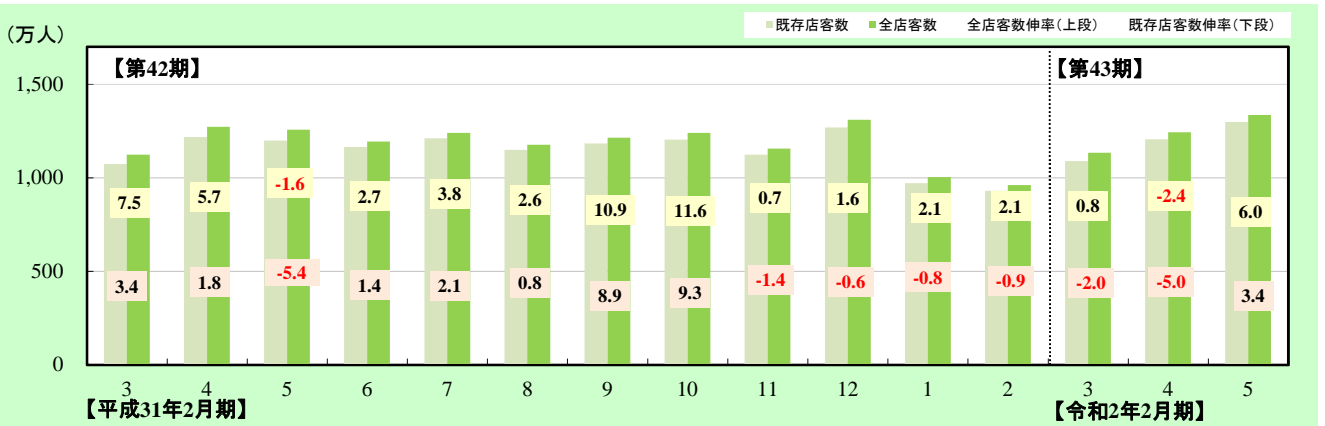
## 全店・既存店 売上高 月別推移(連結)

\* 数値は対前年同月比伸率・%



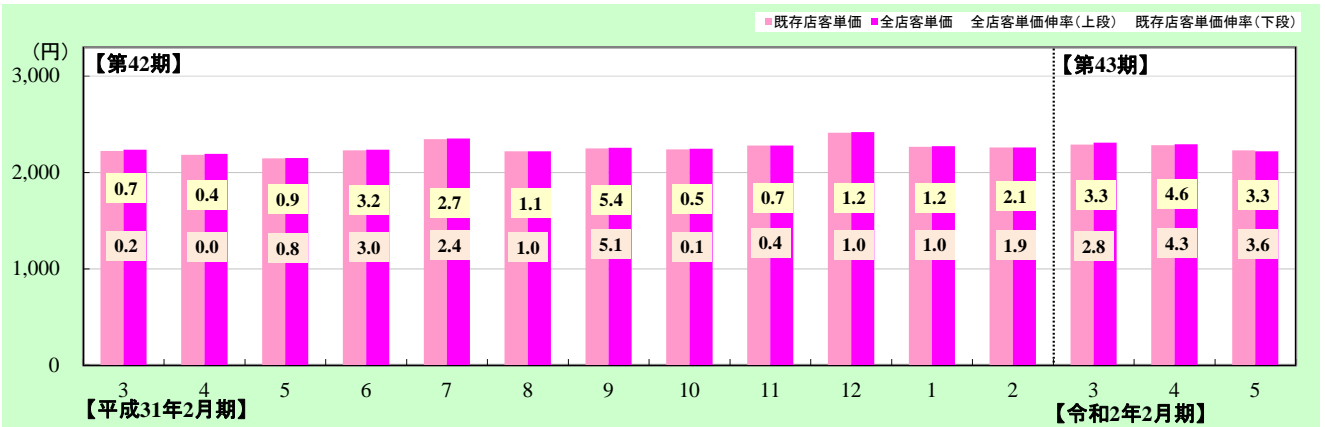
## 全店・既存店 客数 月別推移(連結)

\* 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)

