

平成28年8月期 第2四半期

平成27年9月1日～平成28年2月29日

決算説明会資料

2016 Investors' Guide

1 September 2015–29 February 2016

いい物イロイロ、探シマホ。



本資料に記載されております、当社の将来の業績に関する見通しにつきましては、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき、当社が独自に予測したものであり、リスクや不確定な要素を含んでおります。

従いまして、見通しの達成を保証するものではありません。

当社の内部要因や当社を取り巻く事業環境の変化等の外部要因が直接または間接的に当社の業績に影響を与え本資料に記載した見通しが変わる可能性があることをご承知おきください。

平成28年4月12日

株式会社 島忠

SHIMACHU.CO.,LTD.

株式会社 島 忠 決算関係

I. 決算の概要と通期の予想

(単位：百万円) mil. ¥

| | 当第2四半期 27/9~28/2 this half term 2016/February | 前第2四半期 26/9~27/2 previous half term 2015/February | 増 減 額 Increase or Decrease | | 業 績 予 想 | | 前 期 26/9~27/8 | 増 減 額 | |
|---------------------------------------|--|--|-------------------------------|---------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------|
| | 非 連 結 Non-Consolidated | 非 連 結 Non-Consolidated | Non-Consolidated | 率(%) | 下 期 28/3~28/8 | 通 期 27/9~28/8 | | Non-Consolidated | 率(%) |
| | 売上高 Net sales | 75,278 | 76,972 | △ 1,694 | △ 2.2 | 82,074 | 157,352 | 154,979 | 2,372 |
| 売上原価 Cost of Sales | 50,364 | 52,019 | △ 1,654 | △ 3.2 | 54,694 | 105,058 | 104,287 | 771 | 0.7 |
| 売上総利益 Gross income | 24,913 | 24,953 | △ 39 | △ 0.2 | 27,381 | 52,294 | 50,692 | 1,601 | 3.2 |
| 売上高総利益率 Gross income / Net sales | 33.1 | 32.4 | | | 33.4 | 33.2 | 32.7 | | |
| 販売費及び一般管理費 SG&A expenses | 20,103 | 21,015 | △ 912 | △ 4.3 | 20,834 | 40,937 | 41,111 | △ 173 | △ 0.4 |
| 人件費 personnel expenses | 8,206 | 8,225 | △ 19 | △ 0.2 | 8,495 | 16,701 | 16,345 | 356 | 2.2 |
| 給料及び雑給 salary and various prepare | 6,172 | 6,198 | △ 25 | △ 0.4 | | | 12,382 | | |
| その他 Others | 2,033 | 2,026 | 6 | 0.3 | | | 3,963 | | |
| 販売費 Sale expenses | 3,263 | 3,624 | △ 360 | △ 10.0 | 3,502 | 6,765 | 6,860 | △ 94 | △ 1.4 |
| 広告宣伝費 Advertising and promotion costs | 1,285 | 1,634 | △ 348 | △ 21.3 | | | 2,826 | | |
| その他 Others | 1,977 | 1,990 | △ 12 | △ 0.6 | | | 4,034 | | |
| 一般管理費 general administration expenses | 8,633 | 9,166 | △ 532 | △ 5.8 | 8,837 | 17,470 | 17,905 | △ 434 | △ 2.4 |
| 賃借料 Rents | 2,854 | 2,994 | △ 140 | △ 4.7 | | | 5,866 | | |
| 減価償却 Depreciation and amortization | 1,945 | 1,952 | △ 7 | △ 0.4 | | | 3,993 | | |
| その他 Others | 3,833 | 4,218 | △ 384 | △ 9.1 | | | 8,045 | | |
| 営業利益 Operating income | 4,810 | 3,937 | 872 | 22.2 | 6,547 | 11,357 | 9,581 | 1,775 | 18.5 |

| | 当第2四半期 27/9~28/2 this half term 2016/February | 前第2四半期 26/9~27/2 previous half term 2015/February | 増 減 額 Increase or Decrease | | 業 績 予 想 | | 前 期 26/9~27/8 | 増 減 額 | |
|--|--|--|-------------------------------|--------|-----------|-----------|------------------|------------------|-------|
| | 非 連 結 | 非 連 結 | | 率(%) | 下 期 | 通 期 | | Non-Consolidated | 率(%) |
| | Non-Consolidated | Non-Consolidated | Non-Consolidated | | 28/3~28/8 | 27/9~28/8 | | | |
| 営業外収益 Total non-operating income | 3,019 | 3,712 | △ 693 | △ 18.7 | | | 6,961 | | |
| 受取利息及び配当金 Interest÷nd income | 159 | 214 | △ 54 | △ 25.5 | | | 443 | | |
| その他の営業外収益 Other non-operating income | 2,860 | 3,498 | △ 638 | △ 18.3 | | | 6,517 | | |
| 営業外費用 Total non-operating expenses | 1,718 | 1,549 | 168 | 10.9 | | | 3,053 | | |
| 支払利息 Interest expenses | — | 0 | △0 | — | | | 0 | | |
| その他の営業外費用 other non-operating expenses | 1,718 | 1,549 | 168 | 10.9 | | | 3,053 | | |
| 経常利益 Recurring income | 6,111 | 6,100 | 10 | 0.2 | 8,062 | 14,173 | 13,488 | 684 | 5.1 |
| 特別利益 Non-recurring income | — | 33 | △ 33 | — | — | — | 3,739 | | |
| 特別損失 Non-recurring losses | 19 | 10 | 8 | 86.4 | — | — | 267 | | |
| 税引前当期純利益 Income before income taxes | 6,092 | 6,123 | △ 31 | △ 0.5 | | | 16,960 | | |
| 法人税、住民税及び事業税 Current income taxes | 1,966 | 2,261 | △ 294 | △ 13.0 | | | 6,128 | | |
| 法人税等調整額 Deferred income taxes | — | — | — | — | — | — | 392 | | |
| 四半期（当期）純利益 Net income | 4,125 | 3,862 | 263 | 6.8 | 5,455 | 9,580 | 10,440 | △ 860 | △ 8.2 |
| 売上高原価率 Cost of Sales/Net sales | 66.9% | 67.6% | | | 66.6% | 66.8% | 67.3% | | |
| 販管費比率 SG&A expenses/Net sales | 26.7% | 27.3% | | | 25.4% | 26.0% | 26.5% | | |
| 営業利益率 Operating income/Net sales | 6.4% | 5.1% | | | 8.0% | 7.2% | 6.2% | | |
| 経常利益率 Recurring income/Net sales | 8.1% | 7.9% | | | 9.8% | 9.0% | 8.7% | | |
| 四半期（当期）利益率 Net income/Net sales | 5.5% | 5.0% | | | 6.6% | 6.1% | 6.7% | | |

II. 損益計算書項目

1. 売上の状況

(1) セグメントの状況 Segment

(単位：百万円) mil.¥

| | 当第2四半期 27/9~28/2 this half term 2016/February | 前第2四半期 26/9~27/2 this half term 2015/February | 増 減 額 Increase or Decrease | |
|---|--|--|-------------------------------|-------|
| | 非 連 結 | 非 連 結 | 率(%) | |
| | Non-Consolidated | Non-Consolidated | Non-Consolidated | |
| 家具及びホームファッション用品 Furniture and home fashion article | 23,097 | 22,858 | 239 | 1.0 |
| ホームセンター用品 Homecenter article | 52,180 | 54,114 | △ 1,933 | △ 3.6 |
| 合 計 total | 75,278 | 76,972 | △ 1,694 | △ 2.2 |

(2) 月次状況

前年対比 増減率

(%)

| | 売 上 Sales | | 既存 Existing stores | |
|---------|------------------|------------------------|-----------------------|-------------------|
| | 全 店 Customers | 既 存 Existing stores | 客 数 Customers | 客 単 価 Spending |
| 2015年9月 | △ 2.8 | △ 3.8 | △ 4.1 | 0.3 |
| 10月 | 4.4 | 2.2 | △ 0.4 | 2.6 |
| 11月 | △ 5.2 | △ 7.2 | △ 7.8 | 0.6 |
| 12月 | △ 6.3 | △ 7.0 | △ 5.5 | △ 1.6 |
| 2016年1月 | 0.4 | △ 1.2 | △ 2.3 | 1.1 |
| 2月 | △ 1.7 | △ 3.2 | △ 2.2 | △ 1.1 |
| 第2四半期計 | △ 2.2 | △ 3.7 | △ 3.9 | 0.2 |
| 3月 | △ 7.9 | △ 9.5 | △ 7.4 | △ 2.2 |

2. 主要財務指標

(単位：百万円) mil. ¥

| | 28年8月期 第2四半期 2016/February | | 27年8月期 第2四半期 2015/February | | 27年8月期 2015/August | |
|--|-------------------------------|-----------|-------------------------------|-----------|-----------------------|-----------|
| | | 前期比change | | 前期比change | | 前期比change |
| | | % | | % | | % |
| 流動資産 Current assets | 57,775 | 97.4 | 53,883 | 83.7 | 59,304 | 92.1 |
| 固定資産 Non-current assets | 184,041 | 99.7 | 186,606 | 103.6 | 184,673 | 102.6 |
| 総資産 Total assets | 241,816 | 99.1 | 240,489 | 98.4 | 243,978 | 99.8 |
| 流動負債 Current liabilities | 33,187 | 89.3 | 37,698 | 89.9 | 37,144 | 88.6 |
| 純資産 Shareholders' equity | 199,117 | 100.7 | 193,948 | 99.9 | 197,756 | 101.9 |
| 自己資本当期利益率 return on equity | 2.1 % | | 2.0 % | | 5.3 % | |
| 総資本経常利益率 return on investment | 2.5 % | | 2.5 % | | 5.5 % | |
| 流動比率 current assets/current liabilities | 174.1 % | | 142.9 % | | 159.7 % | |
| 固定比率 Non-current assets/total assets | 92.4 % | | 96.2 % | | 93.4 % | |
| 自己資本比率 shareholder' equity/total assets | 82.3 % | | 80.6 % | | 81.1 % | |
| 1株当り当期純利益 Earnings per share(yen) | 85.15 円 | | 78.81 円 | | 214.14 円 | |
| 1株当り自己資本 shareholders' equity per share(yen) | 4,109.94 円 | | 4,003.01 円 | | 4,081.77 円 | |
| 期末発行済株式総数（自己株式控除後） | 48,447 千株 | | 48,450 千株 | | 48,448 千株 | |
| 1株当り年間配当 Dividend per share for the year | 35.00 円 | | 30.00 円 | | 70.00 円 | |
| 配当金総額 Total dividends | 1,695 | | 1,453 | | 3,391 | |
| 配当性向 Payout ratio | 41.1 % | | 38.1 % | | 32.7 % | |
| 営業活動によるキャッシュフロー Net cash provided by (used in)operating | 5,355 | | 2,240 | | 9,014 | |
| 投資活動によるキャッシュフロー Net cash provided by (used in)investing | △ 3,743 | | △ 9,603 | | △ 7,991 | |
| 財務活動によるキャッシュフロー Net cash provided by (used in)financing | △ 1,938 | | △ 4,734 | | △ 6,195 | |
| 現金及び現金同等物の期末残高 cssh and cash equivalents at end of term | 20,257 | | 13,879 | | 20,876 | |

Ⅲ. 設備投資項目 Capital Investment

(単位：百万円) mil. ¥

| | 28年8月期 第2四半期 2016/February | | 27年8月期 第2四半期 2015/February | | 28年8月期 2016/August | |
|-------------------------------------|-------------------------------|----------------|-------------------------------|----------------|-----------------------|----------------|
| | | 前期比change % | | 前期比change % | < 計画 > | 前期比change % |
| 投資金額 Total capital investment | 2,000 | 21.5 | 9,300 | 120.8 | 10,000 | 79.4 |
| 減価償却費 depreciation and amortization | 2,427 | 97.9 | 2,479 | 106.4 | 5,100 | 101.0 |

| | 28年8月期 第2四半期 2016/February | | 27年8月期 第2四半期 2015/February | | 28年8月期 2016/August | |
|--------------------------------------|-------------------------------|----------------------|---------------------------------|----------------------|-----------------------|---------------------|
| | | 面積 area | | 面積 area | < 計画 > | 面積 area |
| (1) 店舗数 Increase/Decrease | | | | | | |
| 島忠 shimachu 家具店 (増減) | 4 (-) | | 3 (△1) | | 5 (1) | |
| 複合店 (増減) | 48 (1) | | 47 (1) | | 48 (-) | |
| H C 店 (増減) | 6 (-) | | 6 (-) | | 6 (-) | |
| 計 | 58店舗 | | 56店舗 | | 59店舗 | |
| (2) 新設等の状況 新設 Stores opened | 9/17HM北赤羽店Hmkitaakabane | 11,669m ² | 9/5HM川越の場店 Hmkawagoematoba | 8,246m ² | 3/10HM春日部店Hmkasukabe | 8,665m ² |
| | | | 12/11HM港北高田店 Hmkouhokutakada | 8,096m ² | | |
| 増床 | | | 1/27大宮本店HC資材館oomiyahon | 217.52m ² | | |
| 閉店 Stores closed | | | 12/31 川口本店 kawagutihon | △3,697m ² | | |
| | | | 12/31 泉佐野店 izumisano | △8,354m ² | | |
| (3) 売場面積の推移 | | | | | | |
| Total Floor space(m ²) 計 | 630,889m ² | | 610,345m ² | | 639,554m ² | |

IV. 従業員の状況

| セグメント別 内訳 | 当第2四半期27/9~28/2 this half term 2016/February | 前第2四半期 26/9~27/2 previous half term 2015/February | 増減額 | 前期末 27年8月期 2015/August | 前期末との増減額 |
|---|---|--|----------------------|---------------------------|----------------------|
| | 非連結 | 非連結 | Increase or Decrease | 非連結 | Increase or Decrease |
| | Non-Consolidated | Non-Consolidated | Non-Consolidated | Non-Consolidated | Non-Consolidated |
| 家具及びホームファッション用品 Furniture and home fashion article | 759 (196) | 728 (213) | 31 (△17) | 745 (206) | 14 (△10) |
| ホームセンター用品 Homecenter article | 703 (2,476) | 698 (2,680) | 5 (△204) | 726 (2,592) | △23 (△116) |
| 小計 | 1,462 (2,672) | 1,426 (2,893) | 36 (△221) | 1,471 (2,798) | △9 (△126) |
| 本部 | 167 (87) | 157 (35) | 10 (52) | 163 (58) | 4 (29) |
| 合計 | 1,629 (2,759) | 1,583 (2,928) | 46 (△169) | 1,634 (2,856) | △5 (△97) |
| 平均年齢 Average age (才) | 34.1 | 34.0 | — | 33.1 | — |
| 労働分配率 labor's share | 32.9% | 33.0% | — | 32.2% | — |

(注) 上記の従業員数の(外書)は、臨時従業員(パートタイマー)であり、人数は1日8時間換算による期中平均人数であります。