



2019年8月期 第2四半期 決算説明会資料


株式会社 **島忠**

[証券コード：8184]

<http://www.shimachu.co.jp/>

2019年 4月16日

2019年8月期 第2四半期決算と 通期業績予想

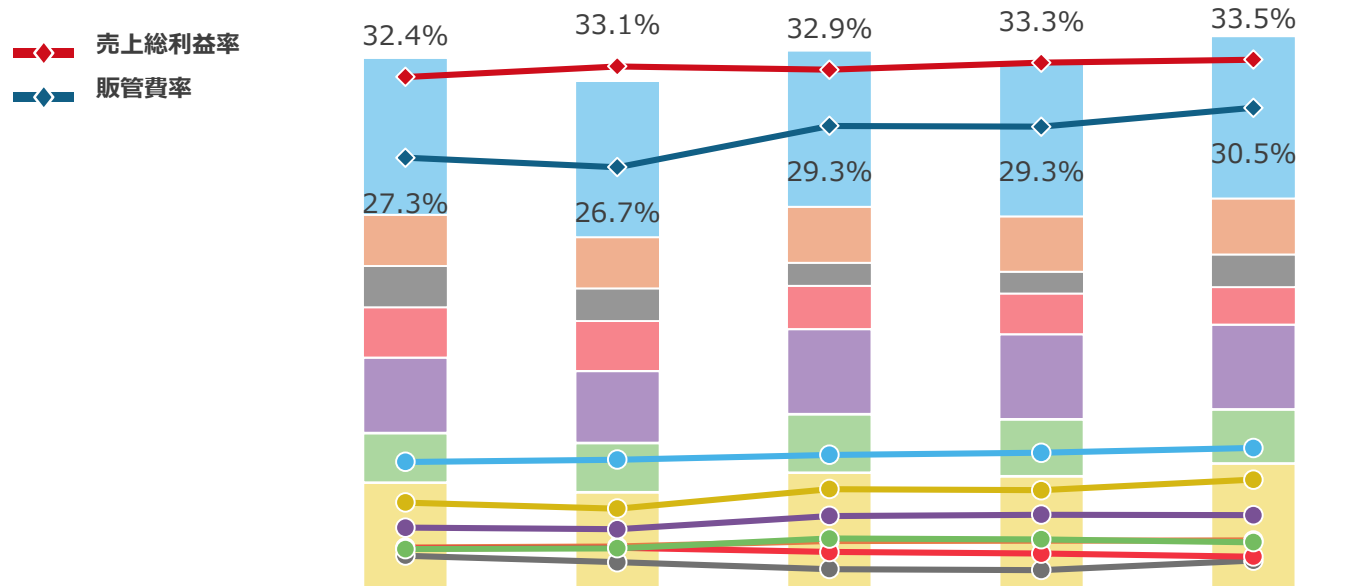


2019年8月期第2四半期 業績概要

(百万円)	2018.8期2Q		2019.8期2Q			
		構成比		構成比	前期比	計画比
営業収益 (①+③)	71,455	100.0%	71,802	100.0%	+0.5%	▲0.6%
①売上高	68,466	—	68,743	—	+0.4%	▲0.7%
②売上総利益	22,817	33.3%	23,042	33.5%	+1.0%	▲1.6%
③不動産賃貸収入	2,988	4.2%	3,059	4.3%	+2.4%	+1.4%
営業総利益 (②+③)	25,805	36.1%	26,101	36.4%	+1.1%	▲1.3%
販管費	20,919	29.3%	21,876	30.5%	+4.6%	▲2.0%
営業利益	4,885	6.8%	4,225	5.9%	▲13.5%	+2.3%
経常利益	5,158	7.2%	4,258	5.9%	▲17.4%	+0.9%
四半期純利益	3,497	4.9%	2,934	4.1%	▲16.1%	+2.2%

- 売上高は、既存店売上高+0.4%により、前期比+0.4%・計画比▲0.7%
- 粗利率は0.2ポイント増加し、33.5%
- 営業利益は、販管費増加により、前期比▲13.5%・計画比+2.3%

売上総利益率と販管費（率）の状況



・人件費8,627百万円

(前期比+3.2%)

「その他」は賞与引当金繰入額や採用費の増加

・販売費2,776百万円

(前期比+12.3%)

「その他」は家具の納品運搬費の減少

・管理費10,472百万円

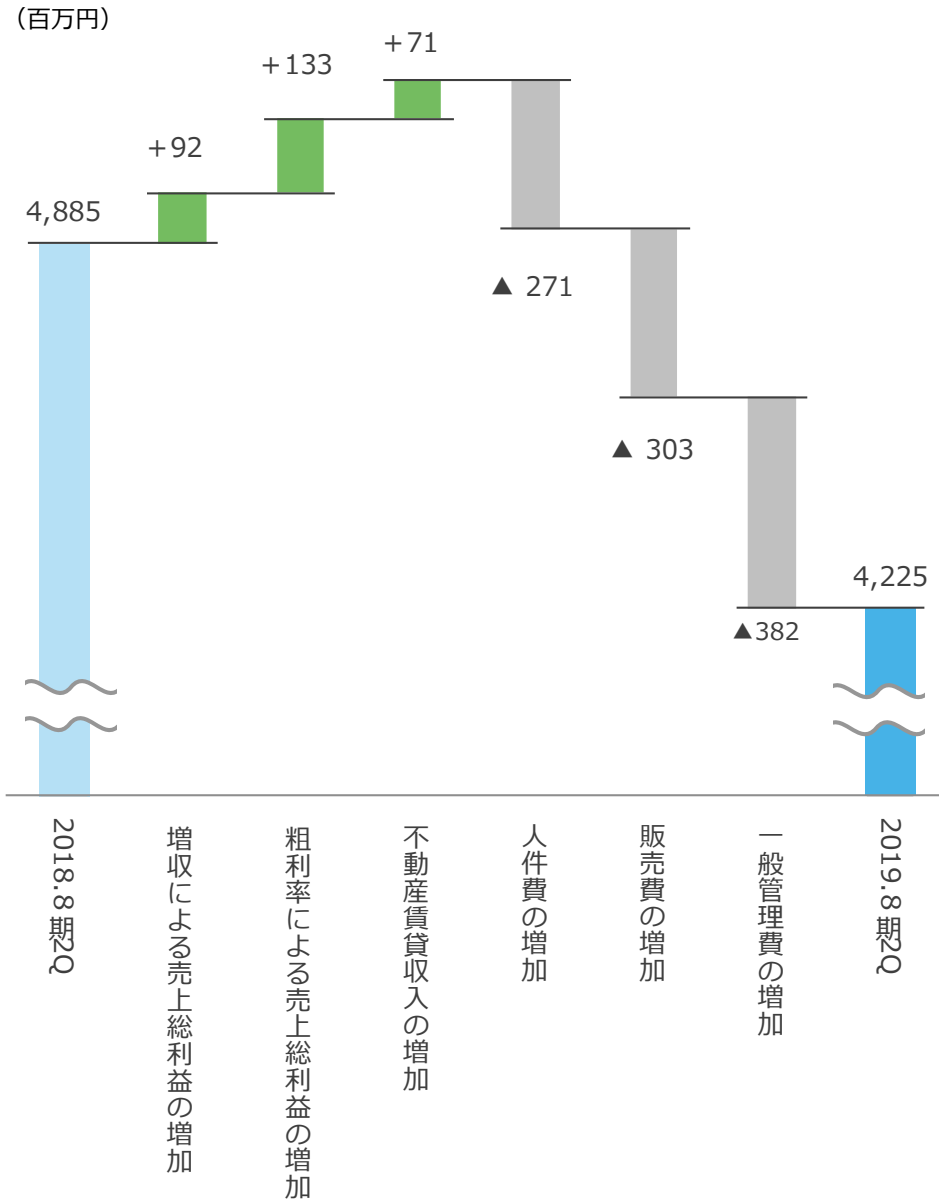
(前期比+3.8%)

「その他」は修繕維持費や消耗品費の増加

(百万円)	15.8期2Q		16.8期2Q		17.8期2Q		18.8期2Q		19.8期2Q		対前年比
		対売上比		対売上比		対営業収益比		対営業収益比		対営業収益比	
給料及び雑給	6,198	8.1%	6,172	8.2%	6,178	8.5%	6,164	8.6%	6,417	8.9%	+4.1%
その他人件費	2,026	2.6%	2,033	2.7%	2,208	3.0%	2,192	3.1%	2,210	3.1%	+0.8%
広告宣伝費	1,634	2.1%	1,285	1.7%	918	1.3%	863	1.2%	1,299	1.8%	+50.5%
その他販売費	1,990	2.6%	1,977	2.6%	1,706	2.3%	1,609	2.3%	1,476	2.1%	▲8.2%
賃借料	2,994	3.9%	2,854	3.8%	3,366	4.6%	3,368	4.7%	3,359	4.7%	▲0.2%
減価償却費	1,952	2.5%	1,945	2.6%	2,325	3.2%	2,249	3.1%	2,134	3.0%	▲5.1%
その他一般管理費	4,218	5.5%	3,833	5.1%	4,602	6.3%	4,472	6.3%	4,978	6.9%	+11.3%
販管費合計	21,015	27.3%	20,103	26.7%	21,305	29.3%	20,919	29.3%	21,876	30.5%	+4.6%
営業利益	3,937	5.1%	4,810	6.4%	4,462	6.1%	4,885	6.8%	4,225	5.9%	▲13.5%

※表示方法の変更に伴い前々期(17.8期2Q)からは経費等を組替えておりますが、15.8期2Q、16.8期2Qについては当時の数値になっております。

営業利益増減要因



■ 主な増減要因

売上増収による影響	+92百万円
粗利率改善による影響 (前期33.3% 当期33.5%)	+133百万円
不動産賃貸収入の増加による影響	+71百万円
人件費の増加による影響	▲271百万円
販売費の増加による影響	▲303百万円
一般管理費の増加による影響	▲382百万円
合計	▲660百万円

営業外損益・特別損益の状況

■ 営業外損益

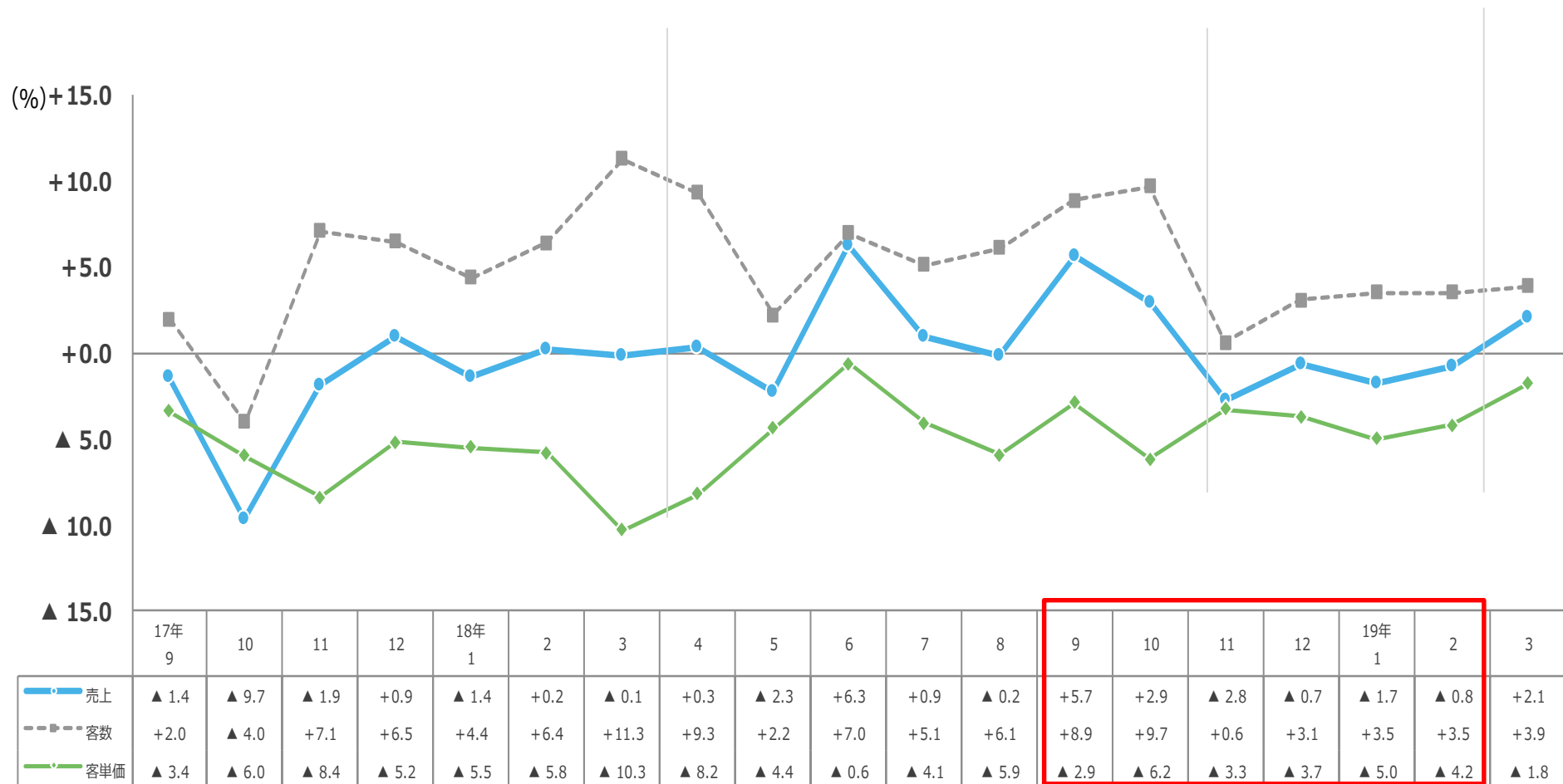
(百万円)	2018.8期	2019.8期	対前年比
	2Q	2Q	
営業外収益	423	257	▲39.0%
受取利息・配当金	9	15	+69.1%
有価証券利息	74	—	—
その他	339	242	▲28.6%
営業外費用	150	224	+48.7%
為替差損	122	—	—
支払賃借料	0	191	—
その他	27	32	+18.9%
営業外損益	272	33	▲87.6%
金融収支	83	15	▲81.3%

■ 特別損益

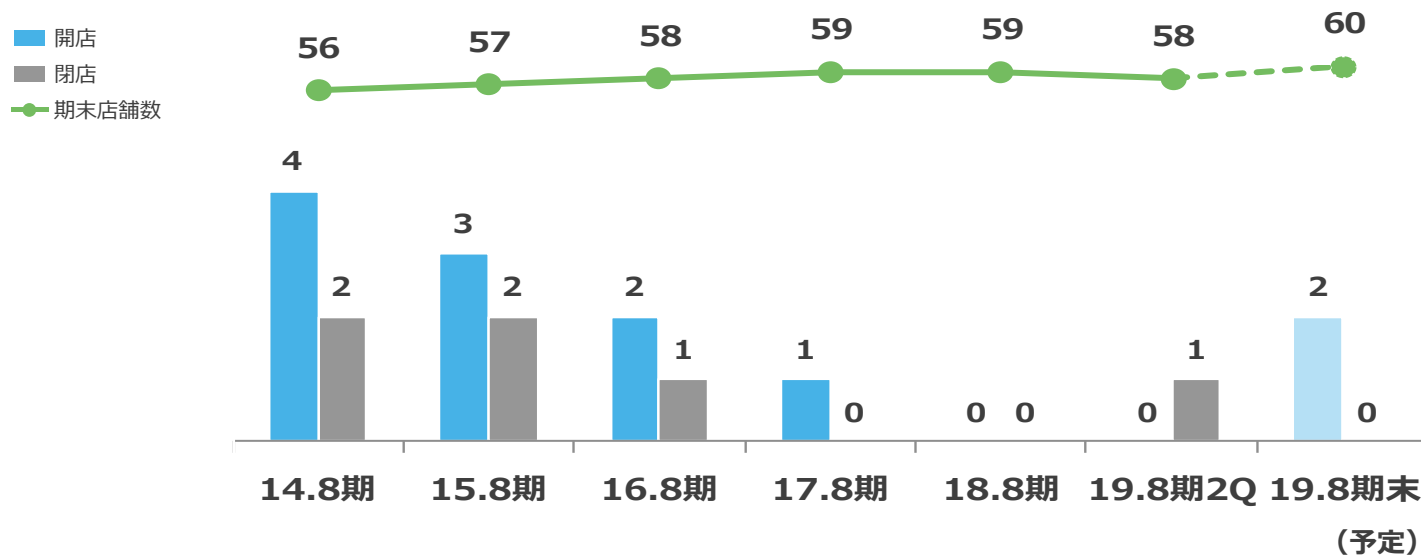
(百万円)	2018.8期	2019.8期	対前年比
	2Q	2Q	
特別利益	5	60	+920.8%
固定資産売却益	—	60	—
資産除去債務戻入益	5	—	—
特別損失	8	7	▲12.4%
固定資産処分損	8	7	▲12.4%

既存店月次動向（前年同期増減比）

（%）	2018.8期			2019.8期
	上期	下期	通期	上期
売上	▲ 2.2	+0.7	▲ 0.7	+0.4
客数	+3.7	+6.7	+5.2	+4.8
客単価	▲ 5.7	▲ 5.6	▲ 5.7	▲ 4.2



店舗の状況

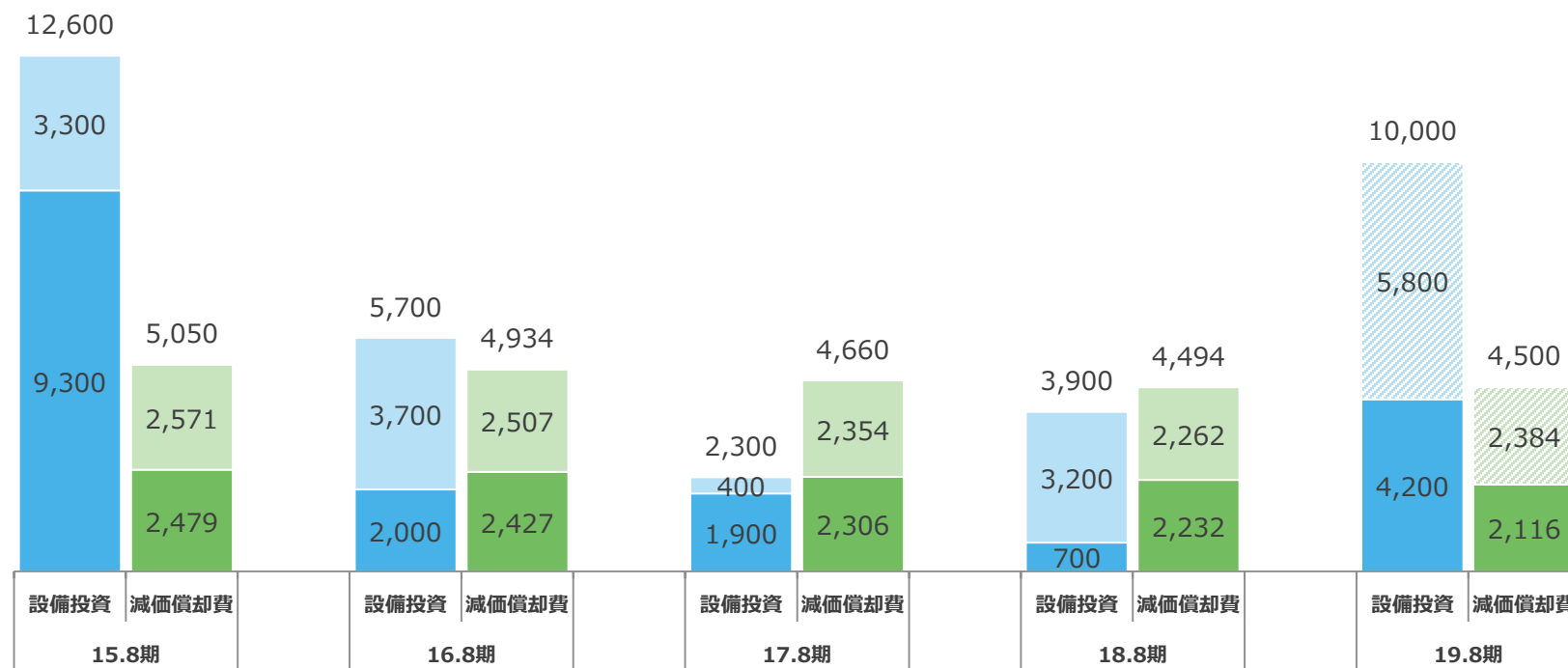


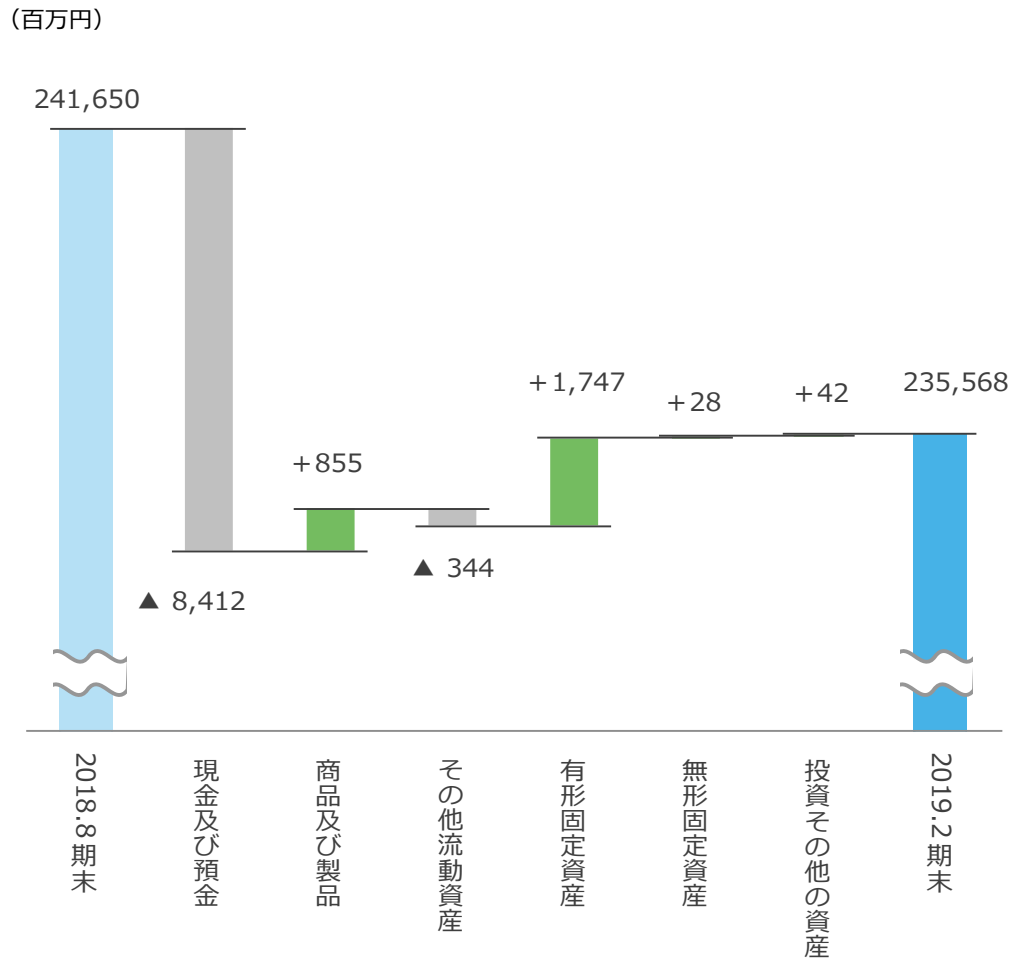
店舗数		56	57	58	59	59	58	60
売場面積 (㎡)	新設	61,534	25,217	20,334	7,665	0	0	8,928
	増床	0	218	0	0	0	2,096	0
	閉店	▲ 6,378	▲ 12,051	▲ 2,960	0	0	▲ 3,345	0
	合計	605,836	619,220	636,594	644,259	644,259	643,010	651,938

19.8期に予定しておりましたHM所沢店増床分（7,734㎡）につきましては20.8期に変更となりました。

設備投資・減価償却費

(百万円)





資産の部 235,568百万円

前期末比▲2.5% (▲6,082百万円)

流動資産

前期末比▲13.8% (▲7,900百万円)

主な要因

・現金及び預金の減少

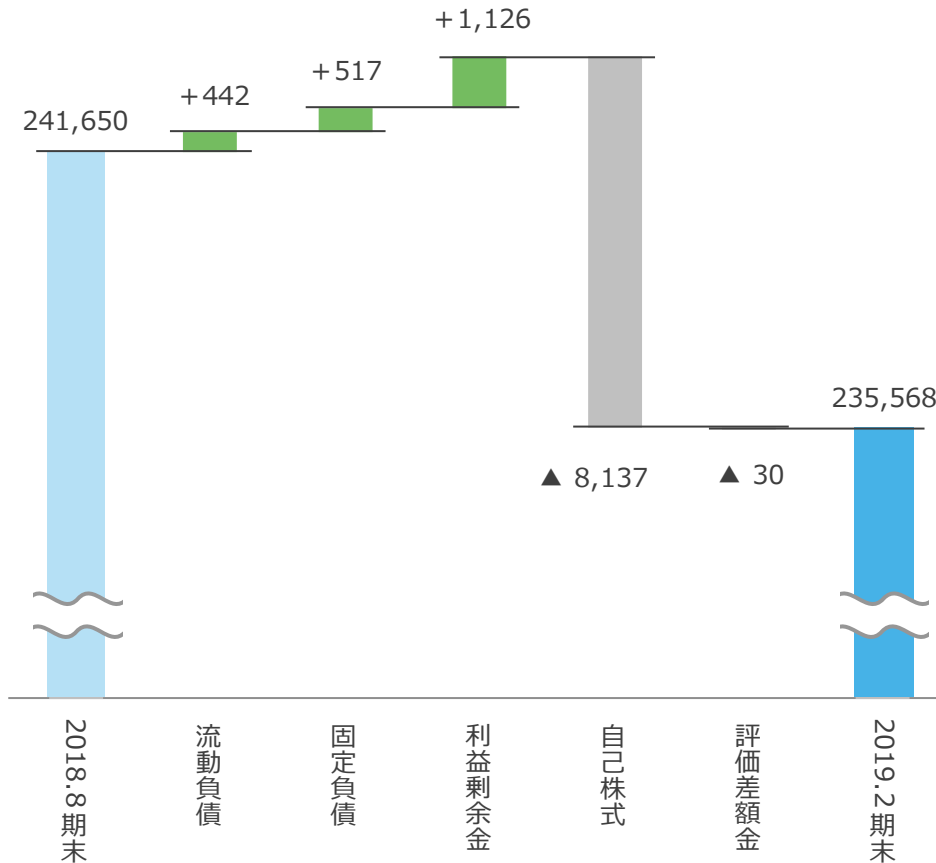
固定資産

前期末比+1.0% (+1,818百万円)

主な要因

・建物及び構築物の増加

(百万円)



負債・純資産の部

・負債 48,322百万円

前期末比+2.0%(+960百万円)

主な要因

- ・流動：設備関係支払手形の増加
- ・固定：資産除去債務の増加

・純資産 187,246百万円

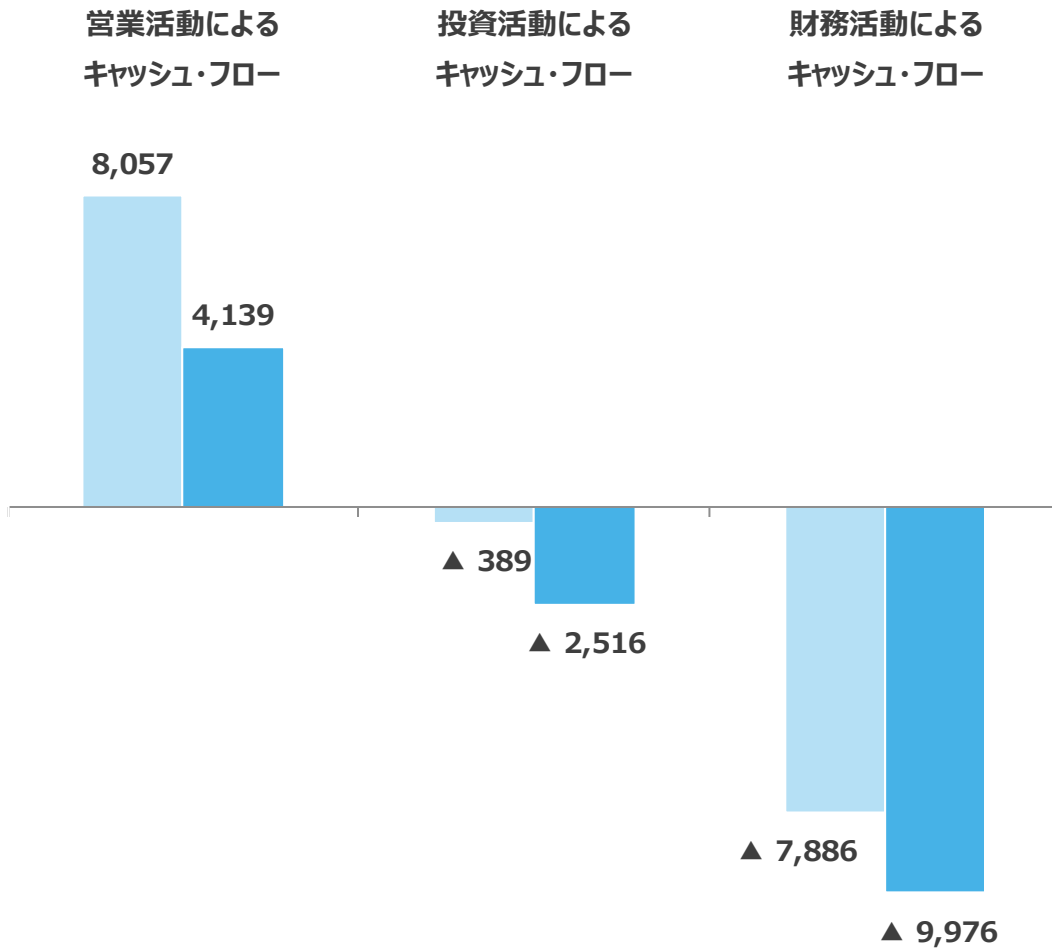
前期末比▲3.6%(▲7,042百万円)

主な要因

- ・自己株式の増加

(百万円)

■ 18.8期2Q ■ 19.8期2Q

**営業活動によるCF 4,139百万円**

税引前四半期純利益 4,312百万円

減価償却費 2,116百万円

法人税等の支払額 ▲1,458百万円

投資活動によるCF ▲2,516百万円

有形固定資産の取得 ▲2,481百万円

財務活動によるCF ▲9,976百万円

自己株式の取得 ▲8,137百万円

配当金の支払額 ▲1,807百万円

現金及び現金同等物の四半期末残高**15,808百万円**

(前期末より8,352百万円減少)

2019年8月期 業績予想について



2019年8月期 通期業績予想

(百万円)	2018.8期		2019.8期 予想			(参考) 上期進捗率
		構成比		構成比	前期比	
営業収益	146,272	100.0%	148,389	100.0%	+1.4%	48.4%
営業利益	9,888	6.8%	9,014	6.1%	▲8.8%	46.9%
経常利益	10,541	7.2%	9,279	6.3%	▲12.0%	45.9%
当期純利益	4,301	2.9%	6,310	4.3%	+46.7%	46.5%
1株当たり配当(円)	80.0	-	80.0	-	-	

■通期 前提条件

- 既存店売上伸び率……通期1.4%
- 粗利率……通期33.9%
- 販管費……通期45,378百万円
- 特別項目……なし
- 新規出店及び閉店……新規2店舗、増床1店舗、閉店1店舗
- 設備投資及び減価償却費…10,000百万円及び4,500百万円

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。



株式会社 島忠