

# 2012年11月期 第2四半期決算説明資料

---

[ 2012.7.13 ]

株式会社 **キャン★ドウ**

(証券コード:2698)

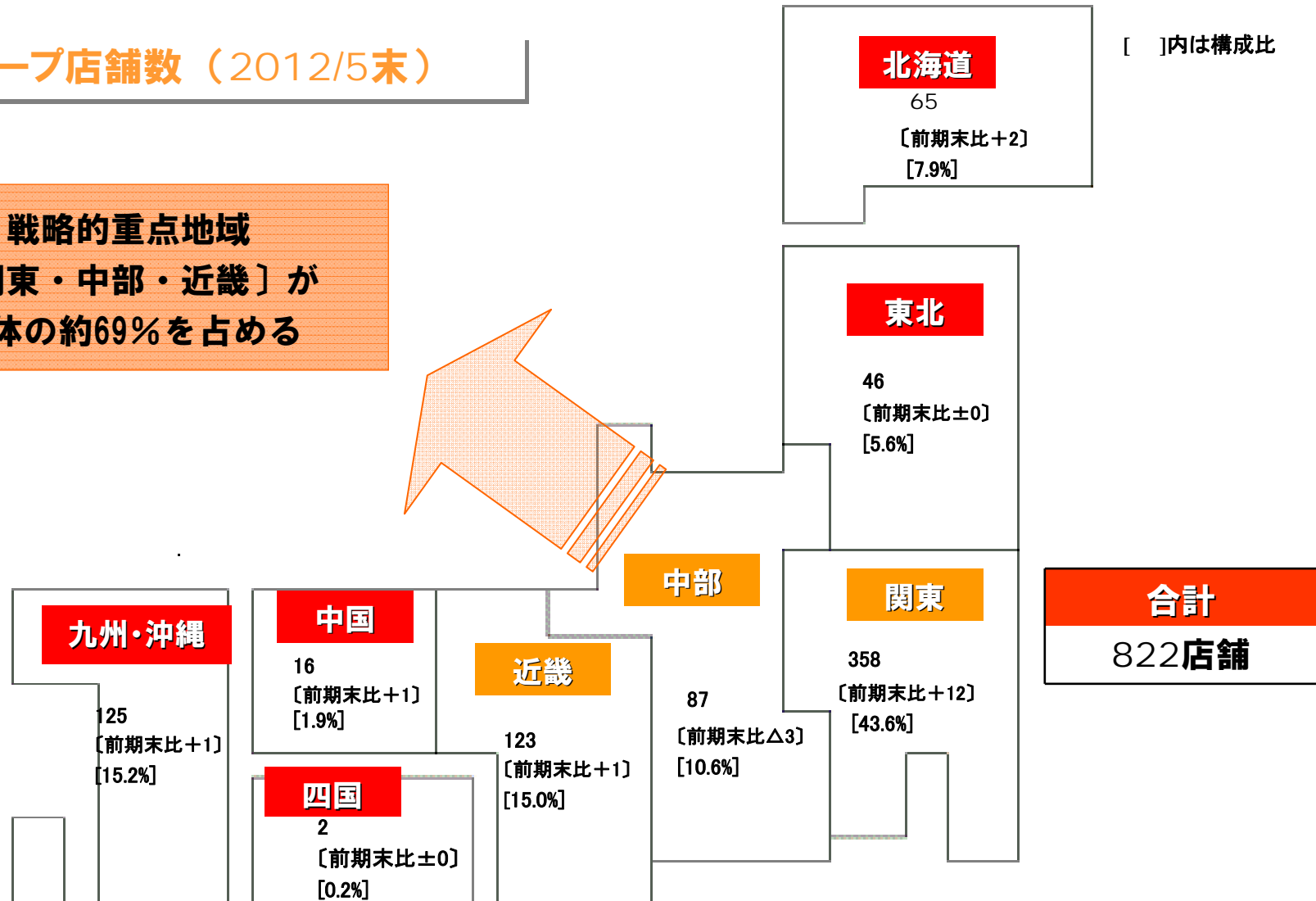
<http://www.cando-web.co.jp/>

---

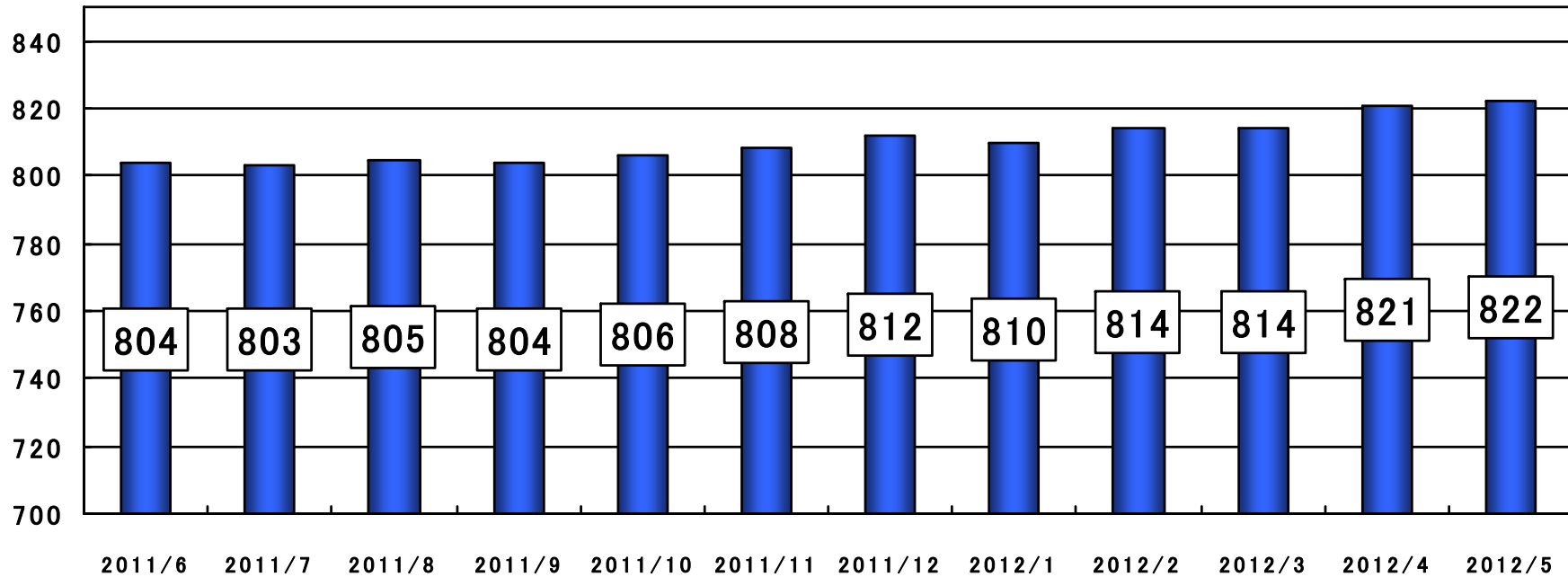
# 店舗数推移

## グループ店舗数（2012/5末）

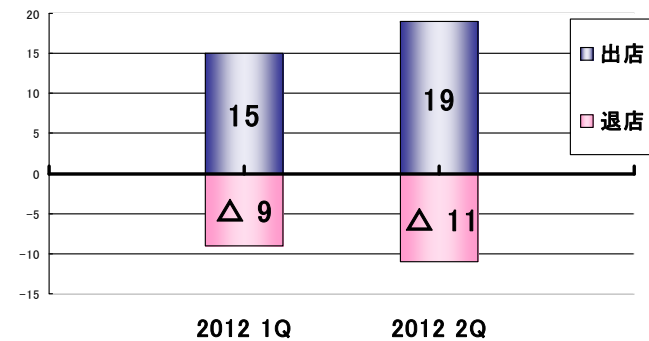
**戦略的重点地域**  
〔関東・中部・近畿〕が  
全体の約69%を占める



# 店舗数推移



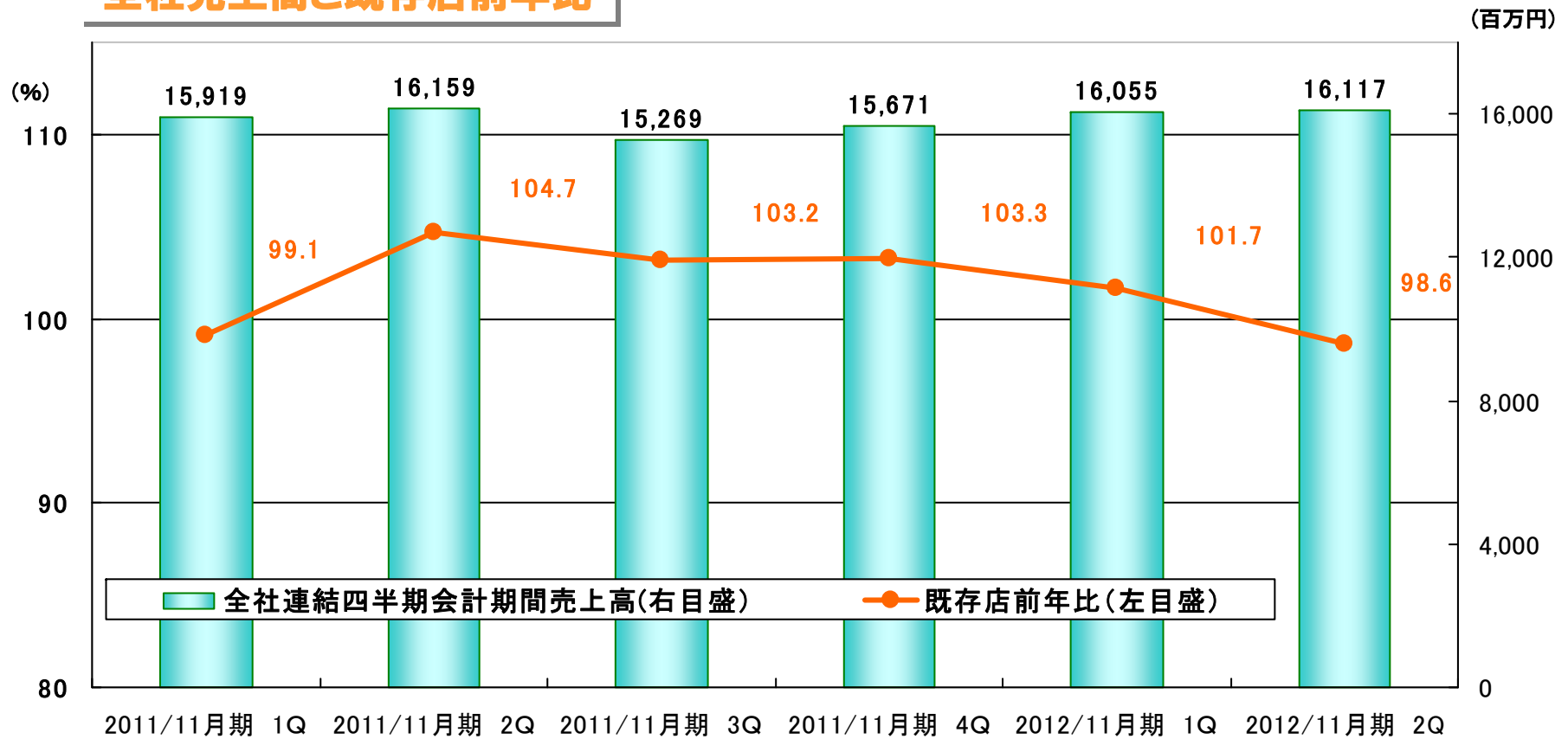
スクラップアンドビルドを継続しつつ、  
徐々にではあるが、着実に増加  
〔前年期末より14店舗増〕



# 既存店の動向



## 全社売上高と既存店前年比



全社売上高は、各期とも安定的に推移 既存店前年比は100%前後で推移

# 連結損益計算書



## P/L(連結)

(単位:百万円)

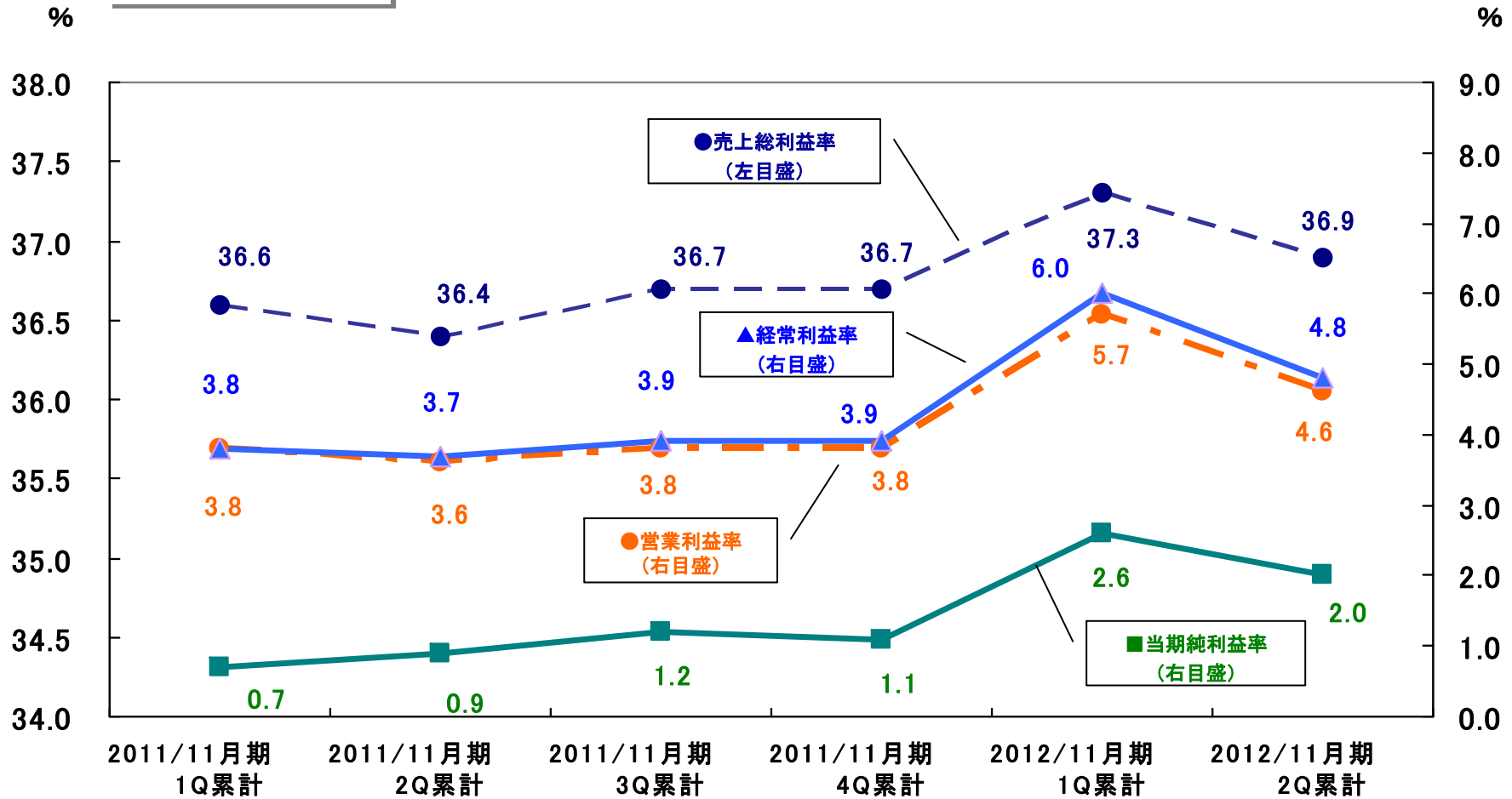
	2011/11月期 2Q累計		2012/11月期 2Q累計		前年同期比 (ポイント)
	金額	構成比	金額	構成比	
売上高	32,078	100.0	32,172	100.0	-
売上原価	20,388	63.6	20,303	63.1	△ 0.5
売上総利益	11,689	36.4	11,869	36.9	0.5
販管費	10,537	32.8	10,390	32.3	△ 0.5
営業利益	1,152	3.6	1,478	4.6	1.0
経常利益	1,180	3.7	1,549	4.8	1.1
税金等調整前 四半期純利益	739	2.3	1,419	4.4	2.1
四半期純利益	293	0.9	654	2.0	1.1

- 売上原価 前年同期比 △0.5ポイント
- 売上総利益 前年同期比 +0.5ポイント
- 販管費 前年同期比 △0.5ポイント
- 営業利益 前年同期比 +1.0ポイント
- 経常利益 前年同期比 +1.1ポイント
- 四半期純利益 前年同期比 +1.1ポイント

# 利益率の推移



## 連結利益率

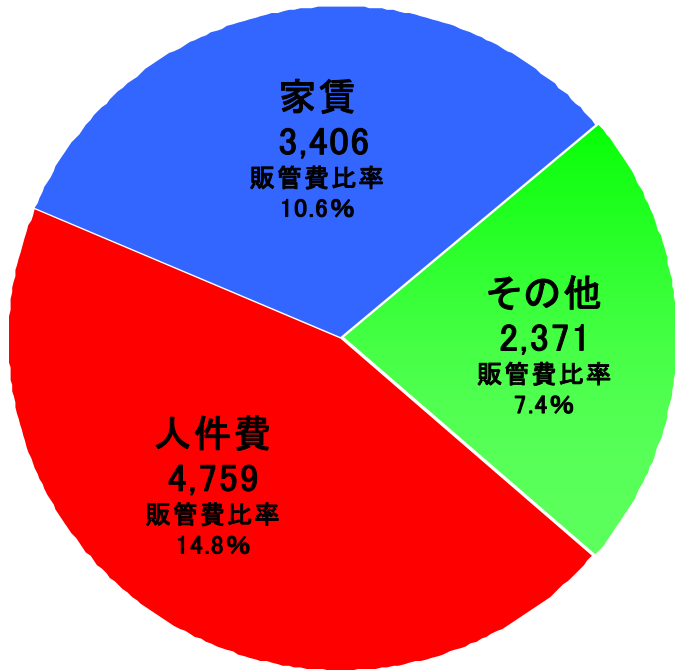


# 販管費推移と内訳



**10,537**  
(単位:百万円)

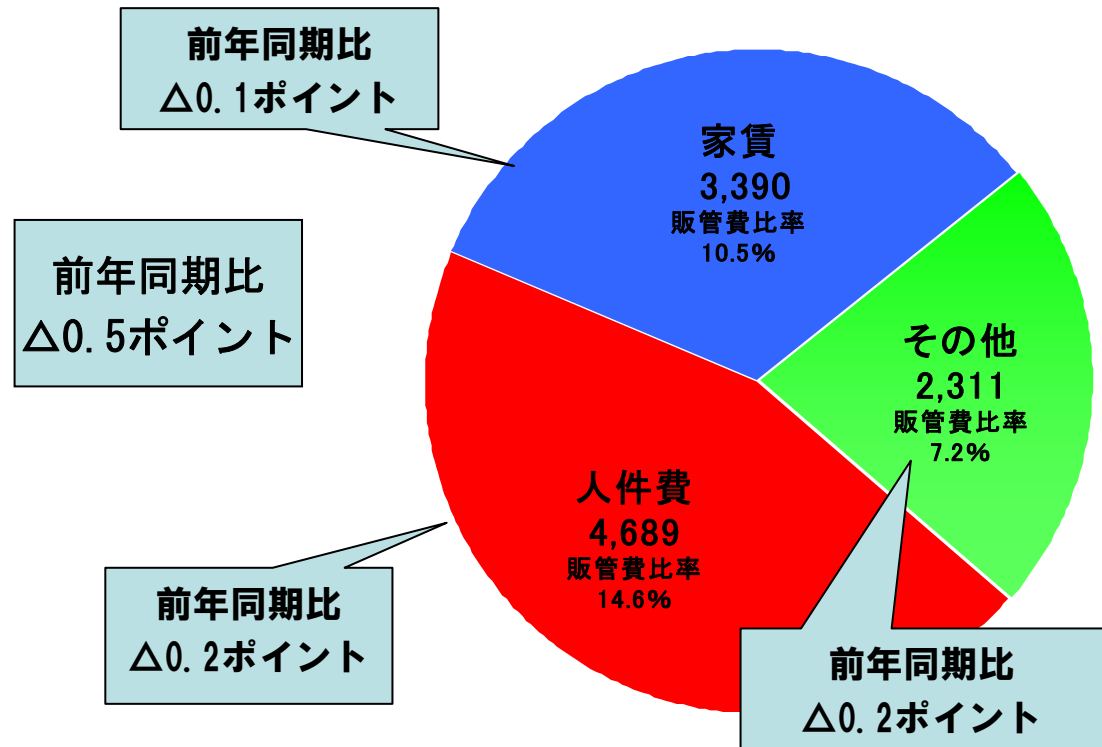
販管費比率  
(32.8%)



2011/11月期 2Q累計

**10,390**  
(単位:百万円)

販管費比率  
(32.3%)



2012/11月期 2Q累計

# 連結営業外損益・特別損益



## 営業外損益

(単位:百万円)

	2011/11期 2Q累計	2012/11期 2Q累計	前年同期比
事務手数料収入等	38	41	2
デリバティブ評価益	2	13	11
負ののれん償却額	19	19	-
その他	9	17	7
<b>営業外収益計</b>	<b>69</b>	<b>91</b>	<b>21</b>
支払利息	18	8	△ 10
為替差損	13	8	△ 4
その他	9	2	△ 6
<b>営業外費用計</b>	<b>41</b>	<b>20</b>	<b>△ 21</b>

## 特別損益

	2011/11期 2Q(累計)	2012/11期 2Q(累計)	前年同期比
営業補償金	63	12	△ 50
その他	16	-	△ 16
<b>特別利益計</b>	<b>79</b>	<b>12</b>	<b>△ 67</b>
固定資産除却損	111	68	△ 42
減損損失	80	74	△ 6
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	250	-	△ 250
その他	77	-	△ 77
<b>特別損失計</b>	<b>520</b>	<b>143</b>	<b>△ 377</b>

## 法人税等

	2011/11期 2Q(累計)	2012/11期 2Q(累計)	前年同期比
税金等調整前 四半期純利益	765	1,419	654
法人税等	446	764	318
(法人税等負担率)	(58.3%)	(53.8%)	-
<b>当期純利益</b>	<b>319</b>	<b>654</b>	<b>335</b>



# 連結貸借対照表



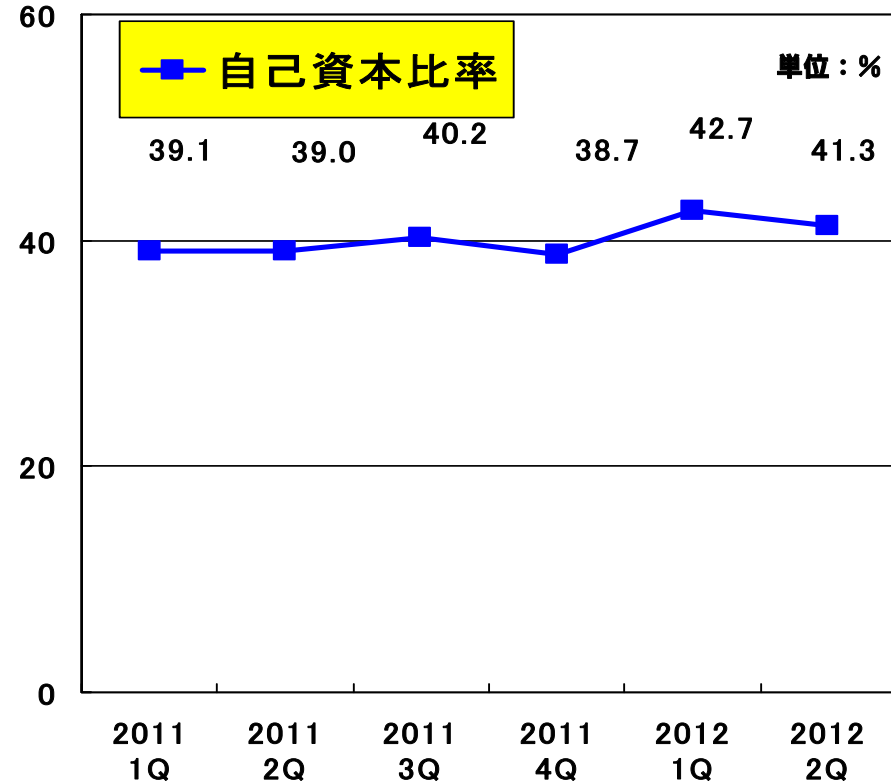
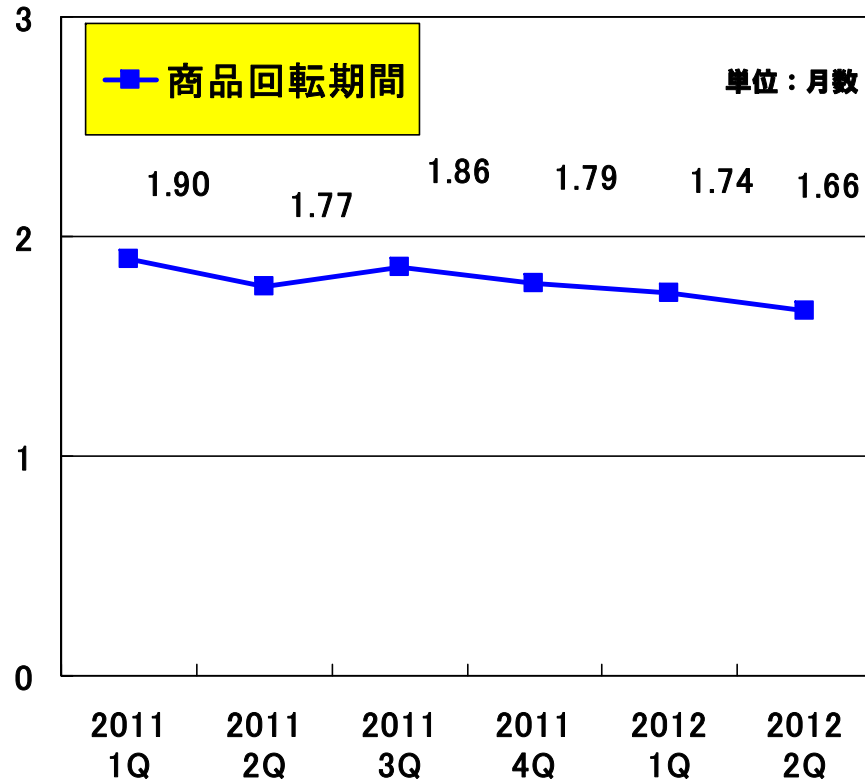
B/S

(単位:百万円)

	2011/11月期 期末	2012/11月期 2Q	増減額		2011/11月期 期末	2012/11月期 2Q	増減額
流動資産合計	14,328	12,777	△ 1,551	流動負債合計	12,248	10,929	△ 1,319
現金預金	4,808	4,455	△ 353	仕入債務	7,928	8,001	72
売上債権・未収入金	2,236	2,139	△ 96	その他流動負債	4,319	2,928	△ 1,391
商品	5,894	5,582	△ 312	固定負債合計	2,698	2,439	△ 259
その他流動資産	1,388	599	△ 788	長期借入金	332	-	△ 332
有形固定資産合計	4,530	4,569	38	退職給付引当金	654	727	72
建物及び構築物	3,217	3,323	106	資産除去債務	837	851	14
工具、器具及び備品	502	1,245	742	負ののれん	590	571	△ 19
リース資産	810	-	△ 810	その他固定負債	283	288	5
無形固定資産合計	89	82	△ 7	純資産	9,433	9,501	67
投資その他の資産合計	5,432	5,441	9				
敷金及び保証金	4,432	4,506	73				
その他	999	934	△ 64				
資産合計	24,380	22,869	△ 1,511	負債純資産合計	24,380	22,869	△ 1,511

リース契約期間満了につき、リース資産の買取処理を行っているため、「リース資産」がなくなり、「工具、器具及び備品」が増加  
「その他流動資産」「その他流動負債」は同買取処理に伴い減少

# 経営指標



◆商品回転期間 在庫圧縮により微減      ◆自己資本比率 40%前後の水準を維持

# 配当政策



(%)

	2011/11月期 2Q	2012/11月期 2Q
ROA (経常利益ベース)	5.1	6.6
ROE (当期純利益ベース)	3.3	6.9
配当利回り	0.5	0.8
配当性向	28.1	18.7
DOE (株主資本配当率)	0.9	1.3

(利益配分に対する基本方針)

将来の事業拡大と企業体質強化のために必要な

内部留保を確保しつつ、業績と連動した安定的な配当を継続

当第2四半期において業績が堅調に推移

→中間配当500円を250円増配し、750円に

# 設備投資の状況



## 設備投資

(単位:百万円)

	2011/11月期 2Q	2012/11月期 2Q
設備投資額	305	679
減価償却費	434	401

◆ 主な設備投資内訳	2011/11月期 2Q	2012/11月期 2Q
■ 直営新規出店・既存店リフレッシュ等	300百万円	663百万円
情報システム投資	4百万円	15百万円
合計	305百万円	679百万円

# キャッシュ・フロー



## キャッシュ・フロー

(単位:百万円)

	2011/11月期 2Q	2012/11月期 2Q
営業キャッシュ・フロー	1,620	1,337
投資キャッシュ・フロー	△ 298	△ 595
財務キャッシュ・フロー	△ 527	△ 1,086
現金・現金同等物増減	790	△ 353
現金・現金同等物期末残高	3,400	4,450

### 主な増減要因

#### ◆営業活動によるキャッシュ・フロー

税引前当期純利益+679百万円増加したが、法人税等の支払△506百万円  
資産除去債務適用に伴う影響額△250百万円、役員退職慰労金支給△192百万円等により  
前年比△283百万円

#### ◆投資活動によるキャッシュ・フロー

有形固定資産取得による支出△236百万円

#### ◆財務活動によるキャッシュ・フロー

自己株式取得による支出△506百万円

## ＜ご注意＞

本資料に掲載されている株式会社キャンドウの現在の計画、見通し、戦略、認識、評価、想定等のうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、リスクや不確実な要因を含んでおります。これらの情報は、現在入手可能な情報から株式会社キャンドウの経営者の判断に基づいて作成されております。実際の業績は、様々な重要な要素により、業績見通しとは大きく異なる結果となりうるため、業績見通しのみにより全面的に依拠することは控えるようお願い致します。

また、本資料は、投資勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定は、利用者ご自身のご判断において行われるようお願い申し上げます。

説明内容に関するお問い合わせは、下記までお願いいたします。

お問い合わせ先:

株式会社キャンドウ 古山利之(取締役 管理本部 本部長)

TEL:03-5331-5124