

# 平成20年2月期 決算説明会

平成20年4月11日

株式会社サンワドー

<http://www.sanwado.com>

# 平成20年2月期 会社概要 目次

## 目次

◆ 業績の概要 - 売上高 -	P3
◆ 業績の概要 - 利益 -	P4
◆ 損益計算書(連結)	P5
◆ 損益計算書四半期推移(連結)	P6
◆ 要約貸借対照表(連結)	P7
◆ 損益計算書(連結)	P8
◆ キャッシュ・フローの状況(連結)	P9
◆ 部門別売上高構成表(連結)	P10
◆ 収益構造の推移(連結)	P11
◆ 販管費の状況(連結)	P12
◆ 平成21年2月期の見通し - 売上高 -	P13
◆ 平成21年2月期の見通し - 利益 -	P14
◆ 平成21年2月期の見通し - 課題 -	P15
◆ 平成21年2月期 業績の予想	P16

## 会社概要

社名	株式会社 サンワドー
代表者	代表取締役社長 中村 勝弘
設立	1988年6月1日
資本金	7億402万円
店舗数	26店舗
従業員	951名
事業内容	ホームセンター

## 子会社

社名	株式会社ワールドジャンボ
所在地	青森県
資本金	10百万円
事業内容	カー用品販売
持株比率	100%

社名	三和部品株式会社
所在地	青森県
資本金	10百万円
事業内容	カー用品卸売業
持株比率	100%

(平成20年2月20日現在)

# 平成20年2月期 業績の概要 — 売上高 —

## 1. 売上高

(単位:百万円)

売上高		前期 (19年2月期)	当期 (20年2月期)	前期比 増減額	前期比 増減率(%)
			30,967	29,798	▲1,169
小 売	リビング	7,999	7,748	▲251	▲3.1
	ペット & グリーン	4,379	4,483	104	2.4
	カー・レジャー	4,785	4,451	▲333	▲7.0
	食品	4,680	4,587	▲93	▲2.0
	DIY	2,521	2,541	20	0.8
	家電	2,881	2,654	▲227	▲7.9
	ブランド	2,451	2,110	▲340	▲13.9
	その他	808	779	▲29	▲3.6
小売計		30,507	29,356	▲1,151	▲3.8
卸売		460	441	▲18	▲4.1

- 弘前樋の口店(新設)、八食店(増床)、アップガレージ八戸店(新設)の通期稼働がありました。既存店の落ち込みが大きく前年実績を下回りました。
- 地域経済が依然として浮上せず、個人消費が低迷する中、競合他社の新店設置があり、オーバーストア状態が更に進んでおります。
- 当期中、新店2カ店設置の計画がありましたが、開発計画の遅れ、収支見通しの再検討などから実現いたしませんでした。

# 平成20年2月期 業績の概要 — 利益 —

## 2. 利益

### 売上総利益

粗利率0.5ポイント改善いたしましたが、減収分を補えず、売上総利益は前期比115百万円減少し、6,804百万円となりました。

### 販管費

新店に係る経費が増えましたが、既存店での圧縮により、販管費は前期比70百万円の減少にとどまり、6,482百万円となりました。

### 営業利益

前期比45百万円減少し、321百万円となりました。

### 経常利益

前期比52百万円減少し、286百万円となりました。これは、営業外収益が31百万円増加しましたが、営業外費用が支払利息の支出増などがあって38百万円増加したためであります。

### 当期純利益

固定資産の減損損失79百万円、役員退職慰労金引当金繰入額64百万円の特別損失計上によって、前期比136百万円減少の51百万円となりました。

## 平成20年2月期 損益計算書(連結)

(単位:百万円)

	前期 (19年2月期)		当期 (20年2月期)		前期比	備 考
売上高	30,967	—	29,798	—	96.2%	
売上総利益	6,919	22.3%	6,804	22.8%	98.3%	
販管費	6,552	21.2%	6,482	21.8%	98.9%	
営業利益	366	1.2%	321	1.1%	87.6%	
経常利益	338	1.1%	286	1.0%	84.6%	
当期純利益	187	0.6%	51	0.2%	27.3%	
ROA	1.7%	—	1.5%	—	—	ROA = 経常利益 ÷ 総資産
ROE	4.1%	—	1.1%	—	—	ROE = 当期純利益 ÷ 純資産

# 損益計算書四半期推移(連結)

(単位:百万円)

	第1四半期(19/3-19/5)					第2四半期(19/6-19/8)					20年2月期中間				
	前期		当期		前期比	前期		当期		前期比	前期		当期		前期比
売上高	7,227	—	7,205	—	99.7%	8,053	—	7,842	—	97.4%	15,281	—	15,048	—	98.5%
売上総利益	1,649	22.8%	1,665	23.1%	101.0%	1,688	21.0%	1,768	22.6%	104.8%	3,338	21.8%	3,434	22.8%	102.9%
販管費	1,571	21.7%	1,639	22.7%	104.3%	1,546	19.2%	1,601	20.4%	103.6%	3,117	20.4%	3,240	21.5%	103.9%
営業利益	78	1.1%	26	0.4%	33.6%	142	1.8%	167	2.1%	117.6%	220	1.4%	193	1.3%	87.8%
経常利益	77	1.1%	8	0.1%	11.3%	124	1.5%	153	2.0%	123.1%	202	1.3%	162	1.1%	80.1%
当期純利益	33	0.5%	2	0.0%	7.0%	72	0.9%	▲45	—	—	105	0.7%	▲43	—	—

(単位:百万円)

	第3四半期(19/9-19/11)					第4四半期(19/12-20/2)					20年2月期				
	前期		当期		前期比	前期		当期		前期比	前期		当期		前期比
売上高	7,631	—	7,377	—	96.7%	8,054	—	7,372	—	91.5%	30,967	—	29,798	—	96.2%
売上総利益	1,713	22.4%	1,676	22.7%	97.9%	1,868	23.2%	1,693	23.0%	90.6%	6,919	22.3%	6,804	22.8%	98.3%
販管費	1,647	21.6%	1,634	22.2%	99.2%	1,787	22.2%	1,607	21.8%	90.0%	6,552	21.2%	6,482	21.8%	98.9%
営業利益	65	0.9%	42	0.6%	65.1%	81	1.0%	85	1.2%	105.3%	366	1.2%	321	1.1%	87.6%
経常利益	55	0.7%	47	0.6%	86.5%	81	1.0%	76	1.0%	94.5%	338	1.1%	286	1.0%	84.6%
当期純利益	34	0.5%	16	0.2%	46.8%	47	0.6%	78	1.1%	164.9%	187	0.6%	51	0.2%	27.3%

# 平成20年2月期 要約貸借対照表(連結)

(単位:百万円)

資産の部				負債／純資産の部			
	前期 (19年2月期)	当期 (20年2月期)	前期比		前期 (19年2月期)	当期 (20年2月期)	前期比
流動資産	6,683	5,852	87.6%	流動負債	9,929	8,763	88.3%
棚卸資産	5,373	5,008	93.2%	支払手形及び買掛金	3,765	3,035	80.6%
				短期借入金	1,650	1,850	112.1%
				一年以内返済予定 長期借入金	2,031	1,440	70.9%
固定資産	13,453	12,785	95.0%	一年以内償還予定社債	900	1,660	184.4%
有形固定資産	8,531	8,268	96.9%	固定負債	5,621	5,377	95.7%
無形固定資産	23	21	92.1%	社債	3,130	2,190	70.0%
投資その他の資産	4,898	4,495	91.8%	長期借入金	2,302	2,948	128.1%
				負債合計	15,550	14,140	90.9%
				純資産合計	4,586	4,497	98.1%
資産合計	20,137	18,638	92.6%	負債及び純資産合計	20,137	18,638	92.6%

# 平成20年2月期 損益計算書(連結)

(単位:百万円)

	(株)サンワドー			(株)ワールドジャンボ			三和部品(株)			修正		合計		
	前期 (19年2月期)	当期 (20年2月期)	前期比	前期 (19年2月期)	当期 (20年2月期)	前期比	前期 (19年2月期)	当期 (20年2月期)	前期比	前期 (19年2月期)	当期 (20年2月期)	前期 (19年2月期)	当期 (20年2月期)	前期比
売上高	28,916	27,855	96.3%	1,677	1,586	94.6%	476	455	95.7%	▲103	▲99	30,967	29,798	96.2%
売上総利益	6,315	6,216	98.4%	524	511	97.5%	81	76	93.3%	▲1	0	6,919	6,804	98.3%
販管費	6,041	5,989	99.1%	483	470	97.1%	74	71	96.1%	▲47	▲48	6,552	6,482	98.9%
営業利益	273	227	83.0%	40	41	102.3%	6	4	62.4%	46	48	366	321	87.6%
経常利益	292	238	81.6%	42	43	103.7%	7	5	78.3%	▲2	▲1	338	286	84.6%
当期純利益	160	29	18.1%	24	24	99.4%	4	▲0	—	▲2	▲1	187	51	27.3%

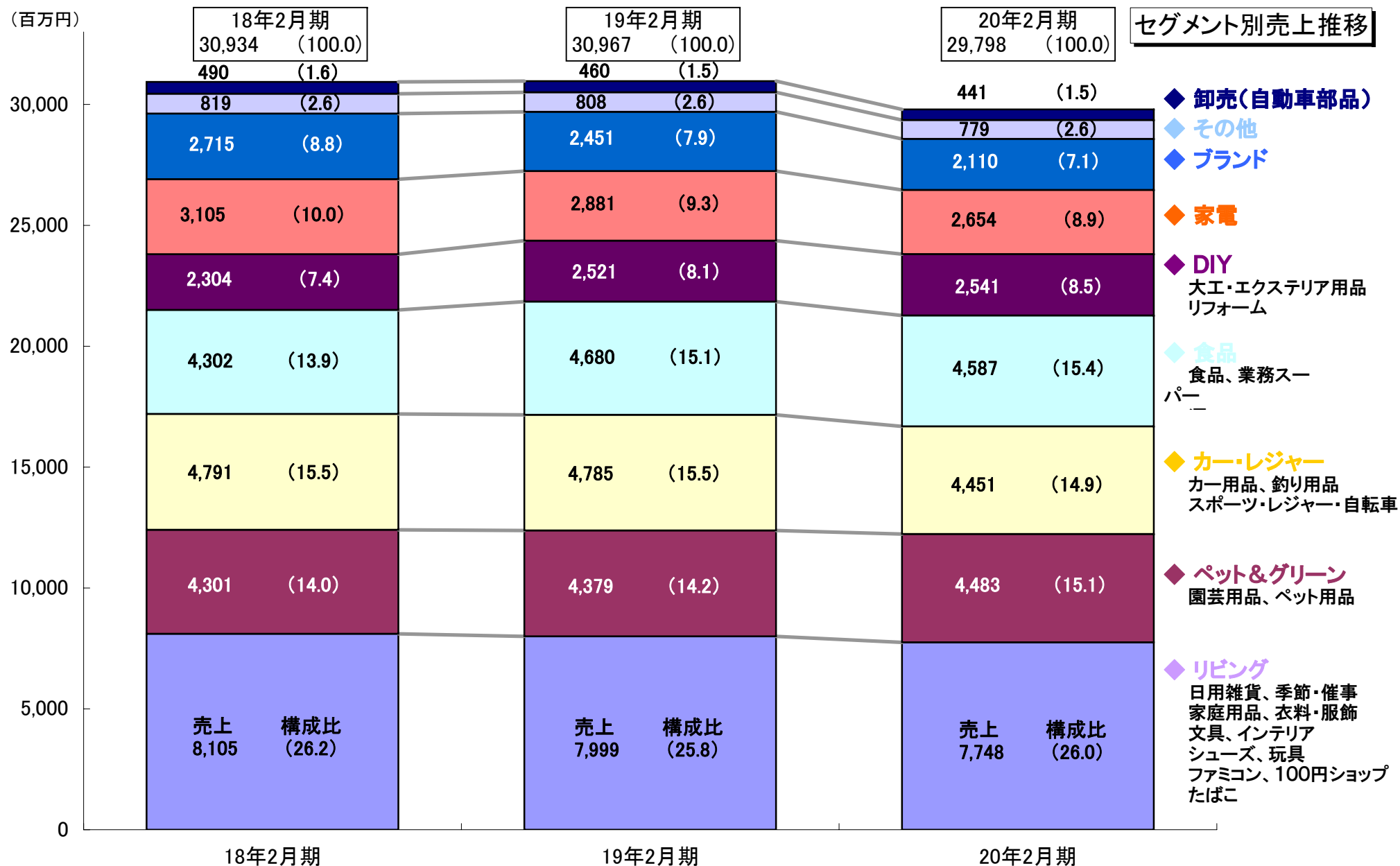


## キャッシュ・フローの状況(連結)

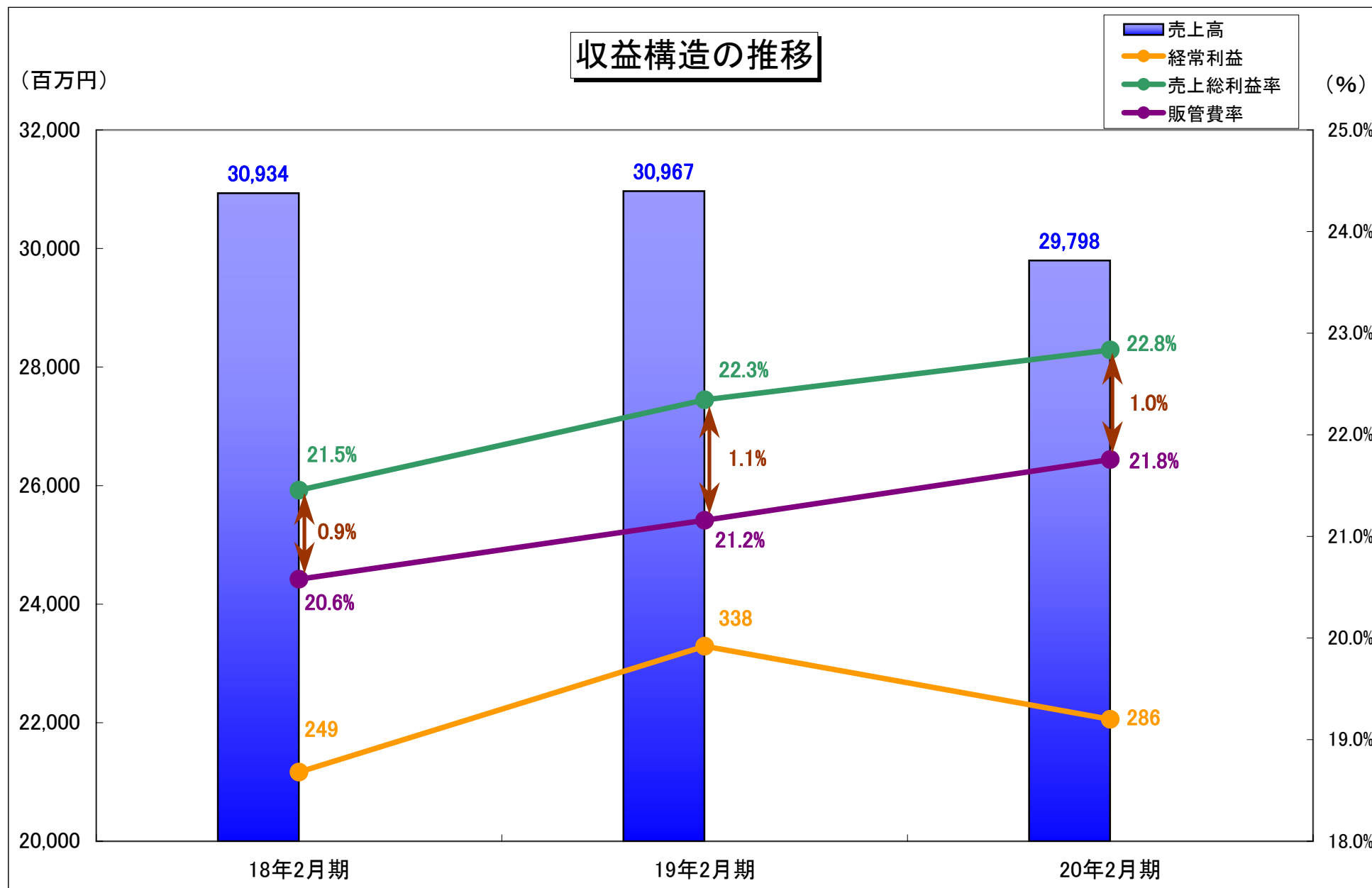
(単位:百万円)

	前期 (19年2月期)	当期 (20年2月期)	前期差
営業活動によるキャッシュ・フロー	13	▲76	▲89
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲201	▲307	▲106
財務活動によるキャッシュ・フロー	41	▲26	▲68
現金及び現金同等物の増減額	▲147	▲411	▲264
現金及び現金同等物期首残高	856	709	▲147
現金及び現金同等物期末残高	709	298	▲411

# 平成20年2月期 部門別売上高構成表(連結)



# 平成20年2月期 収益構造の推移(連結)



## 平成20年2月期 販管費の状況(連結)

(単位:百万円)

	前期 (19年2月期)	当期 (20年2月期)	前期比	備 考	
人件費	3,146	3,069	97.6%	既存店▲7.1%	新店129百万
広告宣伝費	562	538	95.7%	既存店▲9.2%	新店22百万
水道光熱費	438	446	102.0%	既存店▲2.2%	新店17百万
不動産賃借料	1,006	1,044	103.7%	既存店▲1.4%	新店51百万
減価償却費	226	239	105.8%	既存店▲8.9%	新店32百万

## 平成21年2月期の見通し - 売上高 -

1. 売上高 28,500百万円(前期比▲1,298百万円 ▲4.4%減)  
競争激化と個人消費の冷え込み

### 新規出店

- ホームセンターはありません。(22年2月期 新設2店舗)
- 業務スーパー 2店舗
- アップガレージ 1店舗 20年5月

### 既存店施策

- 店舗の改装・・・買いやすい、選びやすい店づくり
- ザ・サンワ系店舗の品揃え強化  
(柏店、弘前樋の口店、八食店)

# 平成21年2月期の見通し - 利益 -

## 2. 利益

<b>売上総利益</b>	6,700百万円(前期比 ▲104百万円 ▲1.5%減)	減収による減益分を粗利率改善により補う
--------------	------------------------------	---------------------

- ▣ 値入率改善
- ▣ 値下げの抑制
- ▣ 在庫削減 → ロス減少

<b>販管費</b>	6,360百万円(前期比 ▲122百万円 ▲1.9%減)
------------	------------------------------

- ▣ 人時生産性のUP
- ▣ 不動産賃借料の引下げ
- ▣ 保守契約の見直し

<b>営業利益</b>	340百万円(前期比 +19百万円 5.9%増)
-------------	--------------------------

<b>経常利益</b>	250百万円(前期比 ▲36百万円 ▲12.6%減)
-------------	----------------------------

<b>当期純利益</b>	120百万円(前期比 +69百万円 135.3%増)
--------------	----------------------------

# 平成21年2月期の見通し — 課 題 —

## 3. 取組み課題

- ▣ 店別、部門別の目標管理をシビアに行い、赤字店舗、赤字部門の解消を図る。
- ▣ 在庫削減を重要課題として取組み、不活動商品を圧縮する。



キャッシュフローの改善 → 借入金圧縮

### ● 中期計画の見通し(21年2月期 最終年度)

(単位:百万円)

	見直し後	当初計画
売 上	28,500	33,300
経常利益	250	700

## 平成21年2月期 業績の予想

(単位:百万円)

	連 結				単 体			
	20年2月期		21年2月期 予想		20年2月期		21年2月期 予想	
	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比	金額	前期比
売 上 高	29,798	96.2%	28,500	95.6%	27,855	96.3%	26,500	95.1%
売 上 総 利 益	6,804	98.3%	6,700	98.5%	6,216	98.4%	6,085	97.9%
販 管 費	6,482	98.9%	6,360	98.1%	5,989	99.1%	5,830	97.3%
営 業 利 益	321	87.6%	340	105.8%	227	83.0%	255	112.2%
経 常 利 益	286	84.6%	250	87.2%	238	81.6%	210	88.1%
経 常 利 益 率	1.0%	—	0.9%	—	0.9%	—	0.8%	—
当 期 純 利 益	51	27.3%	120	234.2%	29	18.1%	100	344.1%

※ 上記の予想は、本資料の発表日現在において入手可能な情報に基づき作成しております。  
 実際の業績は今後の要因によって予想数値と異なる結果となる可能性があります。