

# 2011年11月期 決算説明資料

---

株式会社 **キャン★ドゥ**

(証券コード:2698)

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

---

## 本日のプログラム

- 会社沿革・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・・ P3 ~ 4
- 2011年11月期 決算概要及び業績予想 ..... P5 ~16

# 会社沿革 1993-2012



- 1993年12月 株式会社キャンドウ設立
- 1994年 1月 フランチャイズシステムを確立
- 1997年10月 全店舗受発注管理システム(店舗発注EOS)を導入
- 2000年 6月 本部業務を東京都板橋区へ移転
- 2001年 6月 100円ショップ業界初 ジャスダック証券取引所へ上場
- 2003年12月 東京証券取引所 市場第二部へ上場  
直営全店で店舗基盤システムを稼働
- 2004年11月 東京証券取引所 市場第一部指定銘柄に
- 2006年 4月 直営店へ新価格帯商品、POSレジを順次導入
- 2007年 1月 中国に感動(上海)商業有限公司を設立
- 4月 株式会社「ルプリュ」を子会社化
- 2008年11月 子会社の株式会社「ルプリュ」の全事業を譲受
- 2009年12月 100円ショップ「オレンジ」14店舗を事業譲受
- 2010年 2月 本社3本部制の導入(商品本部・販売本部・管理本部)
- 2010年11月 公募増資の実施  
新株式発行数は8,500株、約732百万円(OA含む)
- 2011年 2月 代表取締役社長 城戸一弥に交代
- 2012年 3月 中旬以降本社移転予定(新宿)

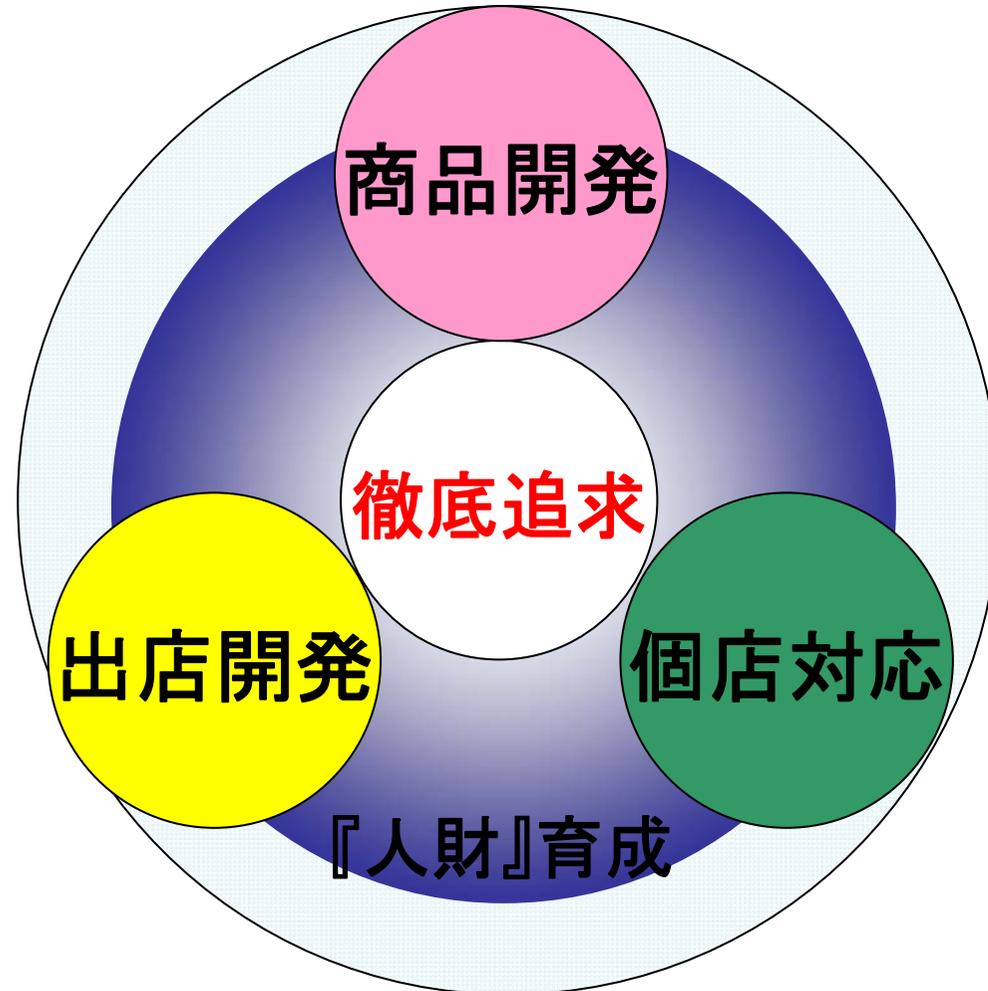
## お客様の立場に立って

品質・デザイン・機能性  
一年間保証制度

シェア獲得  
競合対応

地域密着の店作り  
レイアウト自由

『人財』育成の追求



2011年11月期 決算概要  
及び  
2012年11月期 業績予想

---

# 損益計算書



P/L

(単位：百万円)

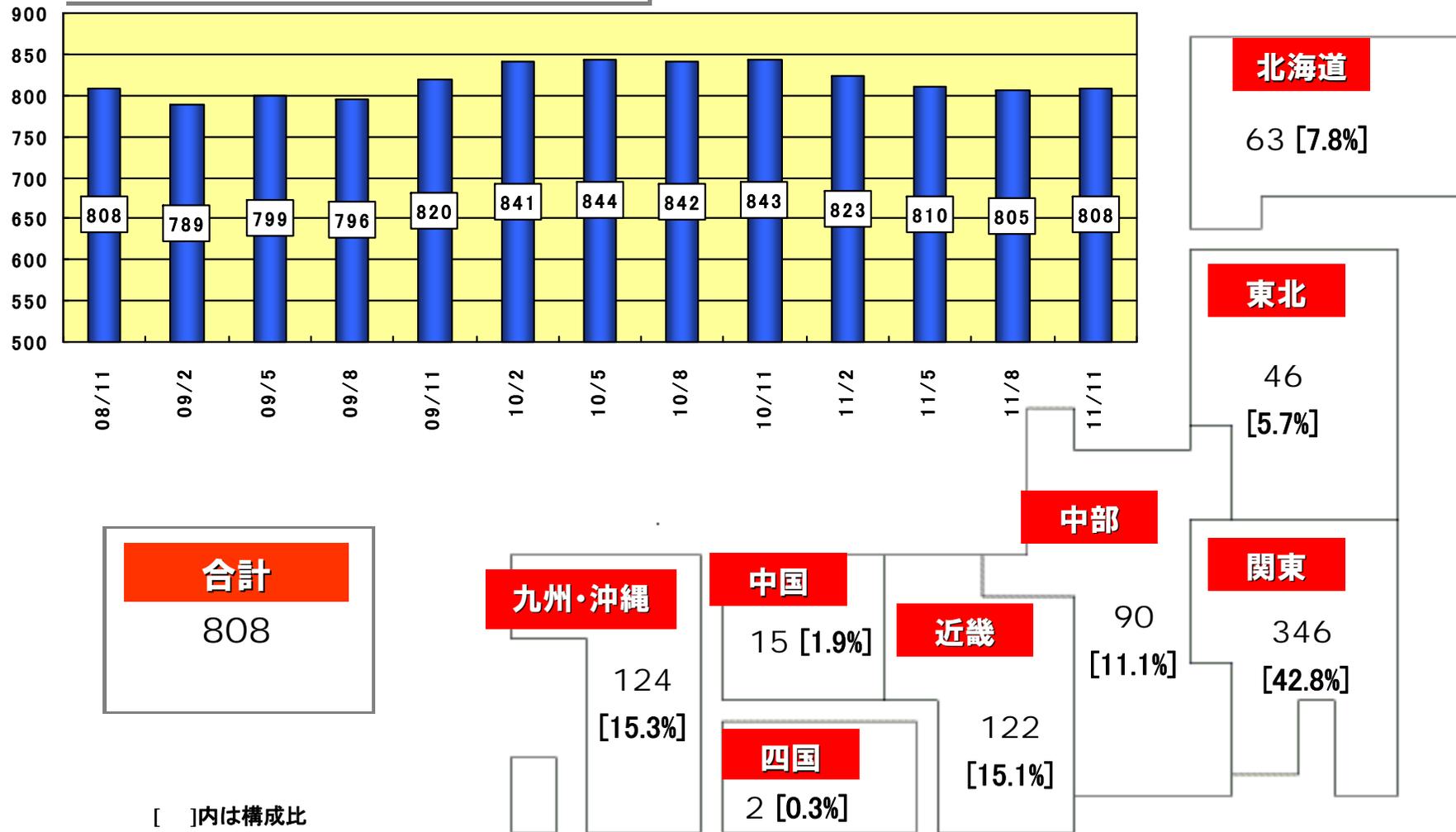
|       | 2010/11(累計) |       | 2011/11(累計) |       |        |
|-------|-------------|-------|-------------|-------|--------|
|       | 前年同期 実績     |       | 当期 実績       |       |        |
|       | 金額          | 構成比   | 金額          | 構成比   | 前年比    |
| 売上高   | 62,407      | 100.0 | 63,019      | 100.0 | 101.0% |
| 販管費   | 21,618      | 34.6  | 20,748      | 32.9  | 96.0%  |
| 営業利益  | 998         | 1.6   | 2,384       | 3.8   | 238.9% |
| 経常利益  | 1,091       | 1.7   | 2,451       | 3.9   | 224.6% |
| 当期純利益 | 291         | 0.5   | 685         | 1.1   | 235.5% |

- 営業利益 前年比 138.9%増
- 経常利益 前年比 124.6%増
- 当期純利益 前年比 135.5%増

# 店舗数推移



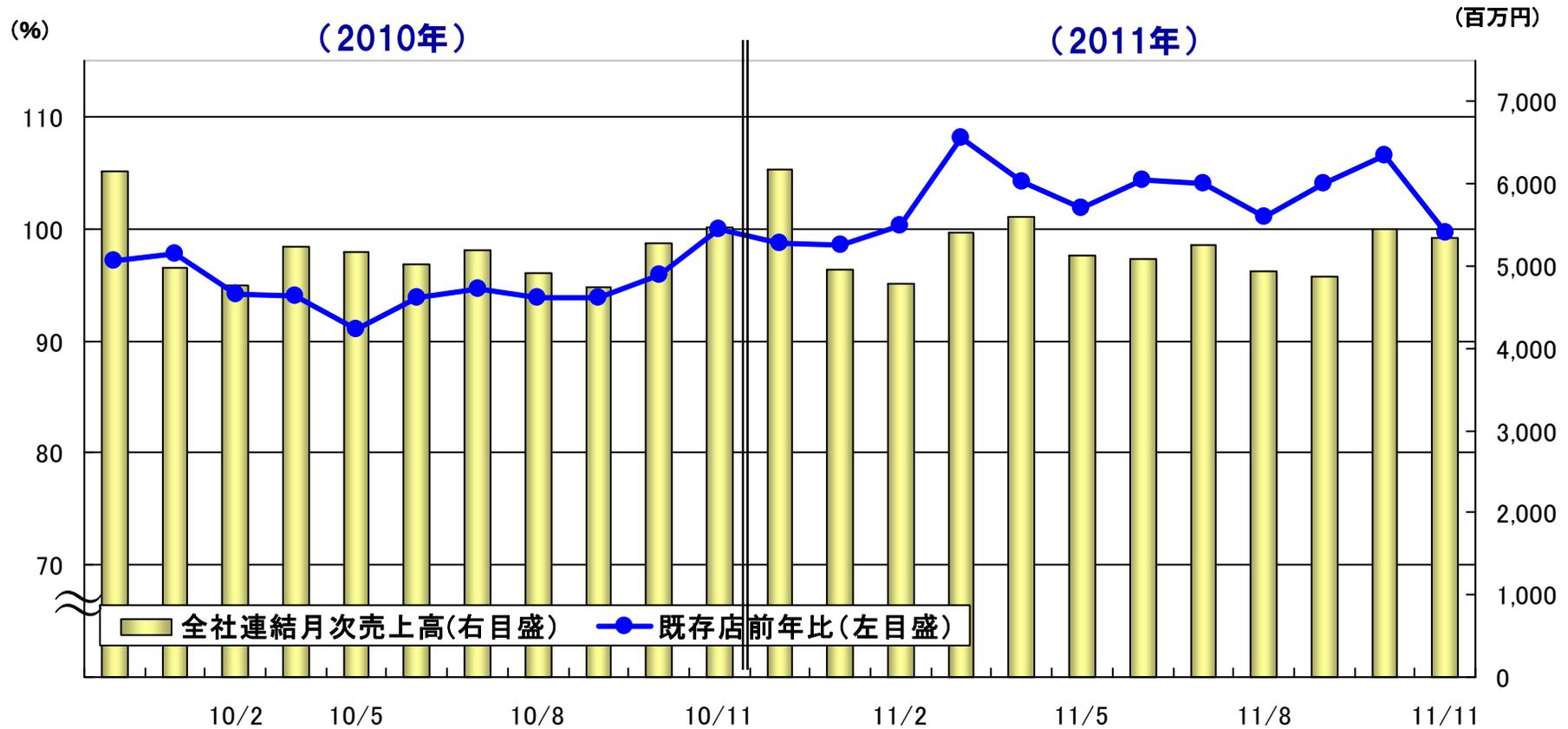
グループ店舗数 (2011/11末)



# 既存店の動向

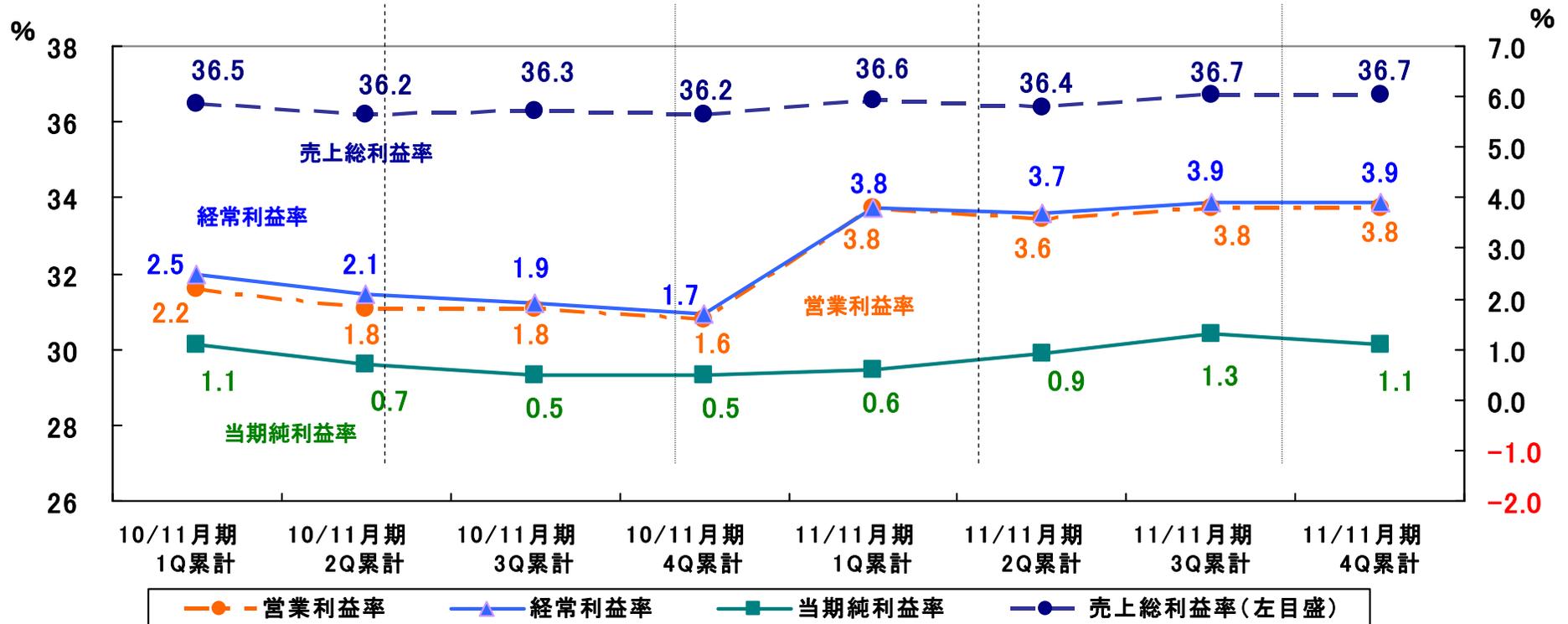


## 全社売上高と既存店前年比



**既存店売上高、順調に回復基調。**

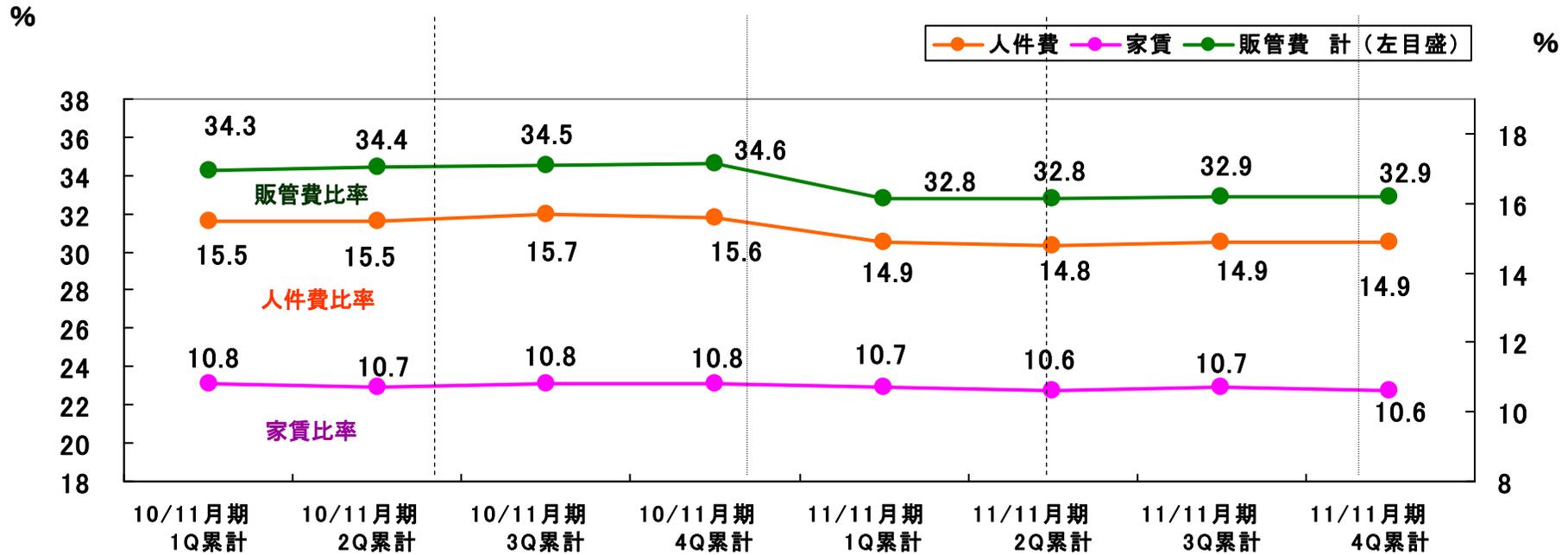
# 利益率の推移



## 連結利益率

|        | 2010/11期(連結) |      |      | 2011/11期(連結) |     |      |
|--------|--------------|------|------|--------------|-----|------|
|        | 上期           | 下期   | 通期   | 上期           | 下期  | 通期   |
| 売上総利益率 | 36.2         | 36.3 | 36.2 | 36.4         | 37  | 36.7 |
| 営業利益率  | 1.8          | 1.4  | 1.6  | 3.6          | 4   | 3.8  |
| 経常利益率  | 2.1          | 1.4  | 1.7  | 3.7          | 4.1 | 3.9  |
| 当期純利益率 | 0.7          | 0.3  | 0.5  | 0.9          | 1.3 | 1.1  |

# 販管費推移と内訳



## 連結販管費 内訳

単位: 百万円、%

|      | 2010/11期(連結) |       |        |       |        |       | 2011/11期(連結) |       |        |       |        |       |
|------|--------------|-------|--------|-------|--------|-------|--------------|-------|--------|-------|--------|-------|
|      | 上期           |       | 下期     |       | 通期     |       | 上期           |       | 下期     |       | 通期     |       |
| 人件費  | 4,945        | 15.5% | 4,817  | 15.7% | 9,762  | 15.6% | 4,759        | 14.8% | 4,628  | 15.0% | 9,387  | 14.9% |
| 家賃   | 3,406        | 10.7% | 3,356  | 11.0% | 6,762  | 10.8% | 3,406        | 10.6% | 3,302  | 10.7% | 6,708  | 10.6% |
| 出店費  | 60           | 0.2%  | 35     | 0.1%  | 95     | 0.2%  | 14           | 0.0%  | 20     | 0.1%  | 35     | 0.1%  |
| その他  | 2,530        | 8.0%  | 2,469  | 8.1%  | 4,997  | 8.0%  | 2,356        | 7.3%  | 2,259  | 7.3%  | 4,616  | 7.3%  |
| 販管費計 | 10,942       | 34.4% | 10,676 | 34.9% | 21,618 | 34.6% | 10,537       | 32.8% | 10,211 | 33.0% | 20,748 | 32.9% |

# 営業外損益・特別利益・法人税等



## 営業外損益

(単位:百万円)

|             | 2010/11期(連結) |     |     | 2011/11期(連結) |    |     |
|-------------|--------------|-----|-----|--------------|----|-----|
|             | 上期           | 下期  | 通期  | 上期           | 下期 | 通期  |
| テ・リハ・ティブ・差益 | 22           | -12 | 10  | 2            | 5  | 7   |
| 負ののれん償却額    | 28           | 19  | 47  | 19           | 19 | 38  |
| 事務手数料収入等    | 37           | 37  | 74  | 38           | 40 | 78  |
| その他の        | 17           | 16  | 33  | 9            | 21 | 30  |
| 営業外収益計      | 107          | 59  | 166 | 69           | 86 | 155 |
| 為替差損        | -            | 14  | 14  | 13           | 30 | 30  |
| 支払利息        | 16           | 22  | 38  | 18           | 17 | 35  |
| 新株発行費       | -            | -   | 10  | -            | -  | 10  |
| その他の        | 3            | 6   | 9   | 9            | 12 | 21  |
| 営業外費用計      | 20           | 53  | 73  | 41           | 46 | 87  |
| 営業外損益NET    | 86           | 6   | 93  | 28           | 40 | 67  |

## 特別損益

|              | 2010/11期(連結) |      |      | 2011/11期(連結) |      |      |
|--------------|--------------|------|------|--------------|------|------|
|              | 上期           | 下期   | 通期   | 上期           | 下期   | 通期   |
| 営業補償金収入      | 72           | 27   | 99   | 63           | 20   | 83   |
| 貸倒引当金戻入      | -            | -    | -    | 16           | -16  | -    |
| その他の         | -            | -    | -    | -            | 32   | 32   |
| 特別利益計        | 72           | 27   | 99   | 79           | 37   | 116  |
| 固定資産除却損      | 71           | 120  | 191  | 111          | 71   | 182  |
| 減損損失         | 64           | 110  | 174  | 80           | 130  | 210  |
| 過年度資産除去債務費用  | -            | -    | -    | 250          | -    | 250  |
| 災害損失         | -            | -    | -    | 50           | -    | 50   |
| 役員退職慰勞引当金繰入額 | -            | -    | -    | -            | 192  | 192  |
| その他の         | 1            | 3    | 4    | 27           | 25   | 52   |
| 特別損失計        | 137          | 233  | 370  | 520          | 418  | 938  |
| 特別損益NET      | -65          | -206 | -271 | -441         | -288 | -822 |

## 法人税等

|           | 2010/11期(連結) |         |         | 2011/11期(連結) |         |         |
|-----------|--------------|---------|---------|--------------|---------|---------|
|           | 上期           | 下期      | 通期      | 上期           | 下期      | 通期      |
| 税引前当期純利益  | 589          | 231     | 820     | 739          | 890     | 1,629   |
| 法人税等      | 377          | 152     | 529     | 446          | 497     | 943     |
| (法人税等負担率) | (64.0%)      | (65.8%) | (64.5%) | (60.4%)      | (55.8%) | (57.9%) |
| 当期純利益     | 212          | 79      | 291     | 293          | 392     | 685     |

# 貸借対照表



(単位:百万円)

## B/S

|         | 2010/11期 2Q期末 |        | 2010/11期 期末 |        | 2011/11期 2Q期末 |        | 2011/11期 期末 |        | 増減額   | 増減率    |
|---------|---------------|--------|-------------|--------|---------------|--------|-------------|--------|-------|--------|
|         | 金額            | 構成比(%) | 金額          | 構成比(%) | 金額            | 構成比(%) | 金額          | 構成比(%) |       |        |
| 現金預金    | 1,887         | 8.4    | 2,615       | 11.3   | 3,405         | 14.6   | 4,808       | 19.7   | 2,193 | 83.9%  |
| 商品      | 6,487         | 28.9   | 6,562       | 28.3   | 5,937         | 25.4   | 5,894       | 24.2   | -667  | -10.2% |
| その他流動資産 | 2,562         | 11.4   | 2,648       | 11.4   | 3,450         | 14.8   | 3,625       | 14.9   | 976   | 36.9%  |
| 有形固定資産  | 5,232         | 23.3   | 4,973       | 21.4   | 5,013         | 21.5   | 4,530       | 18.6   | -442  | -8.9%  |
| 無形固定資産  | 107           | 0.5    | 103         | 0.4    | 87            | 0.4    | 89          | 0.4    | -14   | -13.6% |
| 投資等     | 6,131         | 27.4   | 6,310       | 27.2   | 5,452         | 23.4   | 5,442       | 22.3   | -868  | -13.8% |
| 資産合計    | 22,409        | 100.0  | 23,213      | 100.0  | 23,348        | 100.0  | 24,380      | 100.0  | 1,167 | 5.0%   |
| 仕入債務    | 7,590         | 33.9   | 8,136       | 35.0   | 7,691         | 32.9   | 7,928       | 32.5   | -207  | -2.6%  |
| その他流動負債 | 2,744         | 12.2   | 2,809       | 12.1   | 3,723         | 15.9   | 4,319       | 17.7   | 1,510 | 53.8%  |
| 固定負債    | 3,786         | 16.9   | 3,363       | 14.5   | 2,817         | 12.1   | 2,698       | 11.1   | -665  | -19.8% |
| 純資産     | 8,287         | 37.0   | 8,904       | 38.4   | 9,115         | 39.0   | 9,433       | 38.7   | 529   | 5.9%   |
| 負債純資産合計 | 22,409        | 100.0  | 23,213      | 100.0  | 23,348        | 100.0  | 24,380      | 100.0  | 1,167 | 5.0%   |

## 資本効率

|        | 2010/11期 2Q期末 | 2010/11期 期末 | 2011/11期 2Q期末 | 2011/11期 期末 |
|--------|---------------|-------------|---------------|-------------|
| 商品回転期間 | 1.96 ヶ月       | 2.01 ヶ月     | 1.84 ヶ月       | 1.88 ヶ月     |
| 総資本回転率 | 1.4 回         | 2.8 回       | 1.4 回         | 2.6 回       |
| ROA    | 2.8 %         | 4.9 %       | 5.1 %         | 10.3 %      |
| ROE    | 2.6 %         | 3.4 %       | 3.3 %         | 7.6 %       |
| 自己資本比率 | 37.0 %        | 38.4 %      | 39.0 %        | 38.7 %      |

(注) ROA:総資産経常利益率、 ROE:自己資本利益率

# 設備投資の状況



## 設備投資

単位：百万円

|           | 2010/11期(連結) |     |       | 2011/11期 通期(連結) |     |     |
|-----------|--------------|-----|-------|-----------------|-----|-----|
|           | 上期           | 下期  | 通期    | 上期              | 下期  | 通期  |
| 設備投資額     | 823          | 505 | 1,329 | 305             | 422 | 727 |
| 減価償却費     | 380          | 415 | 795   | 417             | 438 | 855 |
| リース料      | 9            | 8   | 17    | 6               | 8   | 14  |
| 新規出店      | 50           | 22  | 72    | 14              | 20  | 34  |
| 退店        | 26           | 23  | 49    | 47              | 22  | 69  |
| 期末店舗数(連結) | 844          | 843 | 843   | 810             | 808 | 808 |

| ◆ 主な設備投資内訳                    | 2010/11期 累計 | 2011/11期 累計 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| ■ 直営新規出店・                     |             |             |
| 既存店リフレッシュ等<br>(敷金保証金・内装・什器備品) | 1,232百万円    | 630百万円      |
| ■ 情報システム投資等                   | 96百万円       | 97百万円       |
| 合計                            | 1,329百万円    | 727百万円      |

# キャッシュフロー



## キャッシュフロー

(単位:百万円)

|              | 2010/11期(連結) |       |        | 2011/11期(連結) |       |        |
|--------------|--------------|-------|--------|--------------|-------|--------|
|              | 上期           | 下期    | 通期     | 上期           | 下期    | 通期     |
| 営業キャッシュ・フロー  | 976          | 1,075 | 2,051  | 1,620        | 1,838 | 3,458  |
| 投資キャッシュ・フロー  | -795         | -421  | -1,216 | -298         | 116   | -182   |
| 財務キャッシュ・フロー  | 827          | 83    | 910    | -527         | -546  | -1,073 |
| 現金・現金同等物増減   | 1,014        | 728   | 1,742  | 790          | 1,403 | 2,193  |
| 現金・現金同等物期末残高 | 1,882        | 727   | 2,609  | 3,400        | 1,403 | 4,803  |
| 新規出店         | 50           | 22    | 72     | 14           | 20    | 34     |
| 退店           | 26           | 23    | 49     | 47           | 22    | 69     |
| 期末店舗数(連結)    | 844          | 843   | 843    | 810          | 808   | 808    |

# 業績予想



## 業績予想

(単位:百万円、%)

|       | 2011/11期(連結) |       | 2012/11期(連結) |       |       |
|-------|--------------|-------|--------------|-------|-------|
|       | 通期実績         |       | 通期予想         |       | 前期比   |
| 売上高   | 63,019       | 100.0 | 64,256       | 100.0 | 102.0 |
| 営業利益  | 2,384        | 3.8   | 2,570        | 4.0   | 107.8 |
| 経常利益  | 2,451        | 3.9   | 2,634        | 4.1   | 107.5 |
| 当期純利益 | 685          | 1.1   | 1,054        | 1.6   | 153.9 |

### ＜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(執行役員 管理本部 本部長)

TEL:03-5944-3765