

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2019年8月2日、株式会社あらたは2020年3月期第1四半期決算を発表した。

累計 (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期 Q1	20年3月期	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4		進捗率	通期会予
売上高	183,701	369,766	559,985	732,914	191,872	381,081	578,125	754,447	195,393	25.3%	771,000
YoY	3.5%	4.0%	3.8%	4.0%	4.4%	3.1%	3.2%	2.9%	1.8%		2.2%
売上総利益	19,228	38,266	57,923	76,475	19,865	39,204	59,427	78,198	20,295		
YoY	5.5%	4.6%	4.3%	4.7%	3.3%	2.5%	2.6%	2.3%	2.2%		
売上総利益率	10.5%	10.3%	10.3%	10.4%	10.4%	10.3%	10.3%	10.4%	10.4%		
販管費	16,771	33,793	50,996	67,618	17,379	34,726	52,499	69,306	17,804		
YoY	3.6%	2.8%	3.0%	2.9%	3.6%	2.8%	2.9%	2.5%	2.4%		
売上高販管費比率	9.1%	9.1%	9.1%	9.2%	9.1%	9.1%	9.1%	9.2%	9.1%		
営業利益	2,457	4,473	6,927	8,857	2,486	4,478	6,928	8,892	2,491	26.8%	9,300
YoY	20.3%	20.8%	15.1%	19.9%	1.2%	0.1%	0.0%	0.4%	0.2%		4.6%
営業利益率	1.3%	1.2%	1.2%	1.2%	1.3%	1.2%	1.2%	1.2%	1.3%		1.2%
経常利益	2,701	4,844	7,424	9,439	2,551	4,673	7,285	9,429	2,693	26.9%	10,000
YoY	23.2%	23.9%	16.1%	20.4%	-5.6%	-3.5%	-1.9%	-0.1%	5.6%		6.1%
経常利益率	1.5%	1.3%	1.3%	1.3%	1.3%	1.2%	1.3%	1.2%	1.4%		1.3%
四半期純利益	1,795	3,231	5,205	6,361	1,760	3,332	5,208	6,903	2,070	31.8%	6,500
YoY	36.5%	32.8%	34.1%	30.8%	-1.9%	3.1%	0.1%	8.5%	17.6%		-5.8%
四半期純利益率	1.0%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	0.9%	1.1%		0.8%
四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期 Q1		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4			
売上高	183,701	186,065	190,219	172,929	191,872	189,209	197,044	176,322	195,393		
YoY	3.5%	4.4%	3.4%	4.8%	4.4%	1.7%	3.6%	2.0%	1.8%		
売上総利益	19,228	19,038	19,657	18,552	19,865	19,339	20,223	18,771	20,295		
YoY	5.5%	3.8%	3.7%	5.8%	3.3%	1.6%	2.9%	1.2%	2.2%		
売上総利益率	10.5%	10.2%	10.3%	10.7%	10.4%	10.2%	10.3%	10.6%	10.4%		
販管費	16,771	17,022	17,203	16,622	17,379	17,347	17,773	16,807	17,804		
YoY	3.6%	2.0%	3.3%	2.9%	3.6%	1.9%	3.3%	1.1%	2.4%		
売上高販管費比率	9.1%	9.1%	9.0%	9.6%	9.1%	9.2%	9.0%	9.5%	9.1%		
営業利益	2,457	2,016	2,454	1,930	2,486	1,992	2,450	1,964	2,491		
YoY	20.3%	21.4%	6.1%	41.1%	1.2%	-1.2%	-0.2%	1.8%	0.2%		
営業利益率	1.3%	1.1%	1.3%	1.1%	1.3%	1.1%	1.2%	1.1%	1.3%		
経常利益	2,701	2,143	2,580	2,015	2,551	2,122	2,612	2,144	2,693		
YoY	23.2%	24.8%	3.9%	39.1%	-5.6%	-1.0%	1.2%	6.4%	5.6%		
経常利益率	1.5%	1.2%	1.4%	1.2%	1.3%	1.1%	1.3%	1.2%	1.4%		
四半期純利益	1,795	1,436	1,974	1,156	1,760	1,572	1,876	1,695	2,070		
YoY	36.5%	28.4%	36.3%	17.7%	-1.9%	9.5%	-5.0%	46.6%	17.6%		
四半期純利益率	1.0%	0.8%	1.0%	0.7%	0.9%	0.8%	1.0%	1.0%	1.1%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

2020年3月期第1四半期実績

決算概要

- ▷ Q1実績：2020年3月期第1四半期の業績は、売上高が195,393百万円（前年同期比1.8%増）、営業利益が2,491百万円（同0.2%増）、経常利益が2,693百万円（同5.6%増）、当期利益（親会社株主に帰属する当期純利益）が2,070百万円（同17.6%増）。2020年3月期上期および通期の会社予想に変更はない。上期予想に対する進捗率は売上高で49.6%、営業利益で50.8%、当期利益で60.9%、通期計画に対する進捗率は売上高で25.3%、営業利益で26.8%、当期利益で31.8%。自己株式の取得（上限3,000百万円）を発表。
- ▷ 業態別売上：主力のドラッグストア向けが96,433百万円（同2.7%増）、ディスカウントストア向けが14,328百万円（同5.0%増）、GMS（総合スーパー）向けが10,431百万円（同0.6%増）と伸びる一方、ホームセンター向けが31,830百万円（同2.6%減）、スーパーマーケット向けが23,368百万円（同0.8%減）と減少。業態別の好不調が同社の売上にも影響した。その他（ネット事業者や越境ビジネスを含む）は19,001百万円（同7.0%増）。
- ▷ 商品カテゴリー別：商品カテゴリー別ではHealth & Beautyが60,927百万円（同2.9%増）、家庭用品12,794百万円（同5.3%増）、ペット・多角品・その他が36,089百万円（同1.9%増）と増加。中期経営計画での注力領域を中心に販売が伸びた。他方、ホームケアは20,911百万円（同5.5%減）と減少。
- ▷ 営業利益は微増：売上総利益は20,295百万円（同2.2%増）となり、売上総利益率は10.4%。前年同期比では若干の改善。収益性の高いカテゴリーの販売を強化していることが売上総利益率の改善に繋がっているという。販管費は17,804百万円（同2.4%増）。物流費や建物等の維持修繕費が増加した。営業利益は2,491百万円（同0.2%増）と微増を確保した。営業外収支はコミットメントラインのアレンジ手数料がなくなったことを主因に改善。特別損益は有価証券売却益（388百万円）の計上により良化した。
- ▷ 自己株式の取得：機動的な資本政策、株主還元の充実、資本効率の向上を目的とした自己株式の取得を発表。上限は800,000株（発行済株式の4.5%）/3,000百万円。取得期間は2019年8月5日～2020年1月31日。同社は中期経営計画でROE 9%台の維持を掲げており、その一環と理解される。

季節性：例年、第3四半期（10-12月期）の売上、営業利益が他の四半期に比べて大きくなる傾向がある。年末商戦など物量が増える12月を含むことが要因。

業態別の売上高

業態別売上高 (四半期) (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
売上高	183,701	186,065	190,219	172,929	191,872	189,209	197,044	176,322	195,393
YoY	3.5%	4.4%	3.4%	4.8%	4.4%	1.7%	3.6%	2.0%	1.8%
ドラッグストア	88,212	88,391	88,906	84,431	93,147	91,706	94,810	87,345	96,433
YoY	5.9%	5.4%	4.5%	6.8%	5.6%	3.8%	6.6%	3.5%	2.7%
構成比	48.0%	47.5%	46.7%	48.8%	48.5%	48.5%	48.1%	49.5%	49.4%
ホームセンター	31,197	31,586	33,463	27,312	32,555	31,535	32,940	26,799	31,830
YoY	2.4%	4.7%	5.1%	8.7%	4.4%	-0.2%	-1.6%	-1.9%	-2.6%
構成比	17.0%	17.0%	17.6%	15.8%	17.0%	16.7%	16.7%	15.2%	16.3%
SM	23,123	23,486	24,168	21,487	23,202	23,267	24,697	21,877	23,368
YoY	5.7%	4.7%	2.9%	4.2%	0.3%	-0.9%	2.2%	1.8%	-0.8%
構成比	12.6%	12.6%	12.7%	12.4%	12.1%	12.3%	12.5%	12.4%	12.0%
ディスカウント	13,364	13,496	14,120	12,074	13,539	14,102	14,733	13,074	14,328
YoY	5.6%	4.9%	5.4%	2.7%	1.3%	4.5%	4.3%	8.3%	5.0%
構成比	7.3%	7.3%	7.4%	7.0%	7.1%	7.5%	7.5%	7.4%	7.3%
GMS	11,000	10,848	10,945	9,764	10,417	10,160	10,744	9,497	10,431
YoY	-2.9%	-3.9%	-12.3%	-18.5%	-5.3%	-6.3%	-1.8%	-2.7%	0.6%
構成比	6.0%	5.8%	5.8%	5.6%	5.4%	5.4%	5.5%	5.4%	5.3%
その他	16,805	18,258	18,617	17,861	19,012	18,439	19,120	17,730	19,001
YoY	-6.0%	4.3%	5.3%	8.2%	13.1%	1.0%	2.7%	-0.7%	7.0%
構成比	9.1%	9.8%	9.8%	10.3%	9.9%	9.7%	9.7%	10.1%	9.7%

出所：会社データよりSR社作成

注：業態別売上高の内訳を19/3期から見直している。四捨五入の影響で、表の数値が会社資料とは異なる場合がある

商品カテゴリー別の売上高/業態別の売上高

カテゴリー別売上高 (四半期) (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
売上高	183,701	186,065	190,219	172,929	191,872	189,209	197,044	176,322	195,393
YoY	3.5%	4.4%	3.4%	4.8%	4.4%	1.7%	3.6%	2.0%	1.8%
Health & Beauty	53,528	56,684	58,726	54,862	58,529	58,790	61,024	56,083	60,927
YoY	-	-	-	-	9.3%	3.7%	3.9%	2.2%	2.9%
構成比	29.1%	30.5%	30.9%	31.7%	30.5%	31.1%	31.0%	31.8%	31.2%
ハウスホールド	25,442	25,817	27,291	22,349	26,469	26,510	29,220	23,307	27,702
YoY	-	-	-	-	4.0%	2.7%	7.1%	4.3%	4.6%
構成比	13.8%	13.9%	14.3%	12.9%	13.8%	14.0%	14.8%	13.2%	14.2%
ホームケア	21,985	19,134	13,255	16,179	22,093	18,038	13,207	15,841	20,911
YoY	-	-	-	-	0.5%	-5.7%	-0.4%	-2.1%	-5.5%
構成比	12.0%	10.3%	7.0%	9.4%	11.5%	9.5%	6.7%	9.0%	10.7%
紙製品	36,842	36,081	38,307	35,937	36,420	35,490	39,100	36,193	36,967
YoY	-	-	-	-	-1.1%	-1.6%	2.1%	0.7%	1.4%
構成比	20.1%	19.4%	20.1%	20.8%	19.0%	18.8%	19.8%	20.5%	18.9%
家庭用品	12,334	13,645	15,588	12,515	13,050	14,575	16,349	12,657	12,794
YoY	-	-	-	-	5.8%	6.8%	4.9%	1.1%	5.3%
構成比	6.7%	7.3%	8.2%	7.2%	6.8%	7.7%	8.3%	7.2%	6.5%
ペット・多角品・その他	33,569	34,703	37,051	31,090	35,311	35,806	38,144	32,238	36,089
YoY	-	-	-	-	5.2%	3.2%	2.9%	3.7%	1.9%
構成比	18.3%	18.7%	19.5%	18.0%	18.4%	18.9%	19.4%	18.3%	18.5%

出所：会社データよりSR社作成

注：業態別売上高の内訳を19/3期から見直している。四捨五入の影響で、表の数値が会社資料とは異なる場合がある

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp