

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10月11日、株式会社チヨダは2020年2月期第2四半期決算及び通期業績予想の修正を発表した。

連結 累計 (百万円)	18年2月期				19年2月期				20年2月期		20年2月期	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	進捗率	通期会予
売上高	35,768	67,238	97,979	127,634	32,585	61,530	90,219	118,568	31,529	59,834	51.8%	115,600
YoY	-6.2%	-5.9%	-6.7%	-6.8%	-8.9%	-8.5%	-7.9%	-7.1%	-3.2%	-2.8%	-	-2.5%
売上総利益	18,510	33,828	49,448	63,677	16,439	30,250	44,501	57,032	15,414	27,315	-	-
YoY	-0.9%	-1.1%	-3.1%	-4.2%	-11.2%	-10.6%	-10.0%	-10.4%	-6.2%	-9.7%	-	-
売上総利益率	51.8%	50.3%	50.5%	49.9%	50.4%	49.2%	49.3%	48.1%	48.9%	45.7%	-	-
販管費	15,007	29,292	43,576	57,544	14,385	28,078	41,920	55,363	13,940	27,032	-	-
YoY	-1.7%	-1.7%	-2.1%	-2.0%	-4.1%	-4.1%	-3.8%	-3.8%	-3.1%	-3.7%	-	-
売上高販管費比率	42.0%	43.6%	44.5%	45.1%	44.1%	45.6%	46.5%	46.7%	44.2%	45.2%	-	-
営業利益	3,503	4,536	5,872	6,132	2,053	2,172	2,580	1,669	1,474	282	282.0%	100
YoY	2.9%	2.7%	-10.0%	-20.7%	-41.4%	-52.1%	-56.1%	-72.8%	-28.2%	-87.0%	-	-94.0%
営業利益率	9.8%	6.7%	6.0%	4.8%	6.3%	3.5%	2.9%	1.4%	4.7%	0.5%	-	0.1%
経常利益	3,611	4,777	6,234	6,595	2,161	2,502	3,039	2,266	1,552	554	110.8%	500
YoY	4.8%	2.7%	-9.2%	-19.0%	-40.2%	-47.6%	-51.3%	-65.6%	-28.2%	-77.9%	-	-77.9%
経常利益率	10.1%	7.1%	6.4%	5.2%	6.6%	4.1%	3.4%	1.9%	4.9%	0.9%	-	0.4%
四半期純利益	2,486	3,064	4,384	4,643	1,754	1,549	1,327	1,613	717	-160	-	-1,200
YoY	27.6%	20.0%	15.8%	8.1%	-29.4%	-49.4%	-69.7%	-65.3%	-59.1%	-	-	-
純利益率	7.0%	4.6%	4.5%	3.6%	5.4%	2.5%	1.5%	1.4%	2.3%	-0.3%	-	-1.0%

連結 四半期 (百万円)	18年2月期				19年2月期				20年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
売上高	35,768	31,470	30,741	29,655	32,585	28,945	28,689	28,349	31,529	28,305
YoY	-6.2%	-5.5%	-8.5%	-7.3%	-8.9%	-8.0%	-6.7%	-4.4%	-3.2%	-2.2%
売上総利益	18,510	15,318	15,620	14,229	16,439	13,811	14,251	12,531	15,414	11,901
YoY	-0.9%	-1.4%	-7.3%	-7.6%	-11.2%	-9.8%	-8.8%	-11.9%	-6.2%	-13.8%
売上総利益率	51.8%	48.7%	50.8%	48.0%	50.4%	47.7%	49.7%	44.2%	48.9%	42.0%
販管費	15,007	14,285	14,284	13,968	14,385	13,693	13,842	13,443	13,940	13,092
YoY	-1.7%	-1.6%	-3.1%	-1.6%	-4.1%	-4.1%	-3.1%	-3.8%	-3.1%	-4.4%
売上高販管費比率	42.0%	45.4%	46.5%	47.1%	44.1%	47.3%	48.2%	47.4%	44.2%	46.3%
営業利益	3,503	1,033	1,336	260	2,053	119	408	-911	1,474	-1,192
YoY	2.9%	2.1%	-36.6%	-78.5%	-41.4%	-88.5%	-69.5%	-	-28.2%	-
営業利益率	9.8%	3.3%	4.3%	0.9%	6.3%	0.4%	1.4%	-3.2%	4.7%	-4.2%
経常利益	3,611	1,166	1,457	361	2,161	341	537	-773	1,552	-998
YoY	4.8%	-3.2%	-34.3%	-71.7%	-40.2%	-70.8%	-63.1%	-	-28.2%	-
経常利益率	10.1%	3.7%	4.7%	1.2%	6.6%	1.2%	1.9%	-	4.9%	-
四半期純利益	2,486	578	1,320	259	1,754	-205	-222	286	717	-877
YoY	27.6%	-4.5%	7.1%	-49.2%	-29.4%	-	-	10.4%	-59.1%	-
純利益率	7.0%	1.8%	4.3%	0.9%	5.4%	-0.7%	-0.8%	1.0%	2.3%	-3.1%
棚卸資産	41,054	37,242	39,727	35,239	36,859	34,030	37,349	33,344	36,576	32,706
YoY	0.3%	1.1%	-1.6%	-5.7%	-10.2%	-8.6%	-6.0%	-5.4%	-0.8%	-3.9%
棚卸資産回転日数	207	221	232	222	204	214	226	204	198	193

単体 四半期 (百万円)	18年2月期				19年2月期				20年2月期		20年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	進捗率	通期会予
売上高	27,216	23,595	22,828	21,870	25,436	22,367	21,587	21,132	24,561	21,909	52.3%	88,800
YoY	-4.2%	-5.0%	-6.1%	-5.0%	-6.5%	-5.2%	-5.4%	-3.4%	-3.4%	-2.0%	-	-1.9%
営業利益	3,237	1,096	1,052	63	2,028	205	525	18	1,324	-976	-	-
YoY	4.2%	-12.1%	-35.5%	-92.7%	-37.3%	-81.3%	-50.1%	-71.4%	-34.7%	-	-	-
営業利益率	11.9%	4.6%	4.6%	0.3%	8.0%	0.9%	2.4%	0.1%	5.4%	-4.5%	-	-
経常利益	3,645	1,223	1,353	163	2,398	402	643	109	2,239	-818	94.7%	1,500
YoY	5.6%	-13.0%	-29.5%	-83.1%	-34.2%	-67.1%	-52.5%	-33.1%	-6.6%	-	-	-57.8%
経常利益率	13.4%	5.2%	5.9%	0.7%	9.4%	1.8%	3.0%	0.5%	9.1%	-3.7%	-	1.7%
四半期純利益	2,518	772	1,376	202	2,107	143	420	925	1,543	-768	-	-80
YoY	18.8%	-5.0%	10.2%	36.5%	-16.3%	-81.5%	-69.5%	357.9%	-26.8%	-	-	-
純利益率	9.3%	3.3%	6.0%	0.9%	8.3%	0.6%	1.9%	4.4%	6.3%	-3.5%	-	-0.1%

出所：会社資料よりSR社作成

季節要因：Q1（3～5月）は3月が繁忙期。Q2・Q4はセール期間に相当し在庫評価損が8月と2月に計上されるため利益率低下の傾向が強い

セグメント別 四半期 (百万円)	18年2月期				19年2月期				20年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
売上高	35,768	31,470	30,741	29,655	32,585	28,945	28,689	28,349	31,529	28,305
YoY	-6.2%	-5.5%	-8.5%	-7.3%	-8.9%	-8.0%	-6.7%	-4.4%	-3.2%	-2.2%
靴事業	27,888	24,186	22,833	21,875	25,446	22,376	21,596	21,140	24,561	21,909
YoY	-4.6%	-5.3%	-8.5%	-7.2%	-8.8%	-7.5%	-5.4%	-3.4%	-3.5%	-2.1%
衣料品事業	7,880	7,283	7,908	7,781	7,138	6,569	7,093	7,209	6,967	6,397
YoY	-11.6%	-6.1%	-8.5%	-7.5%	-9.4%	-9.8%	-10.3%	-7.4%	-2.4%	-2.6%
営業利益	3,503	1,033	1,336	260	2,053	119	408	-911	1,474	-1,192
YoY	2.9%	2.1%	-36.6%	-78.5%	-41.4%	-88.5%	-69.5%	-	-28.2%	-
営業利益率	9.8%	3.3%	4.3%	0.9%	6.3%	0.4%	1.4%	-3.2%	4.7%	-4.2%
靴事業	3,413	1,081	1,149	59	2,110	262	518	11	1,577	-763
YoY	4.8%	-14.5%	-36.5%	-93.3%	-38.2%	-75.8%	-54.9%	-81.4%	-25.3%	-
営業利益率	12.2%	4.5%	5.0%	0.3%	8.3%	1.2%	2.4%	0.1%	6.4%	-3.5%
衣料品事業	109	-94	160	41	-58	-144	-111	-925	-105	-430
YoY	-35.5%	-	-57.3%	-84.6%	-	-	-	-	-	-
営業利益率	1.4%	-1.3%	2.0%	0.5%	-0.8%	-2.2%	-1.6%	-12.8%	-1.5%	-6.7%

出所：会社資料よりSR社作成

前期比推移	18年2月期				19年2月期				20年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
既存店前年同期比										
売上高	-3.4%	-4.0%	-7.3%	-6.5%	-8.2%	-6.9%	-5.3%	-2.5%	-2.2%	-1.2%
客数	-3.2%	-4.5%	-7.3%	-6.7%	-7.9%	-6.6%	-6.5%	-3.2%	-1.0%	-2.4%
客単価	-0.2%	0.5%	-0.1%	0.2%	-0.5%	-0.4%	1.2%	0.6%	-1.3%	1.3%
全店前年同期比										
売上高	-4.2%	-5.0%	-6.1%	-5.1%	-6.8%	-5.5%	-5.5%	-3.5%	-3.5%	-2.1%
客数	-4.1%	-5.7%	-6.9%	-6.0%	-7.2%	-5.6%	-6.6%	-4.1%	-2.2%	-3.5%
客単価	-0.1%	0.6%	0.7%	1.0%	0.4%	0.0%	1.1%	0.6%	-1.3%	1.4%
店舗数	1,050	1,040	1,085	1,080	1,072	1,061	1,059	1,047	1,041	1,036
開店	5	2	12	2	6	2	11	4	3	4
閉店	-10	-12	-5	-7	-14	-13	-13	-16	-9	-9

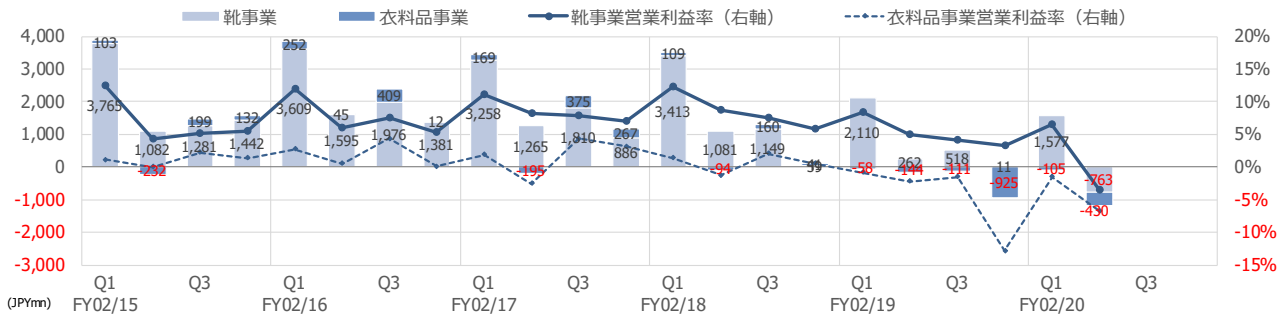
出所：会社資料よりSR社作成

2020年2月期第2四半期実績（2019年10月11日発表）

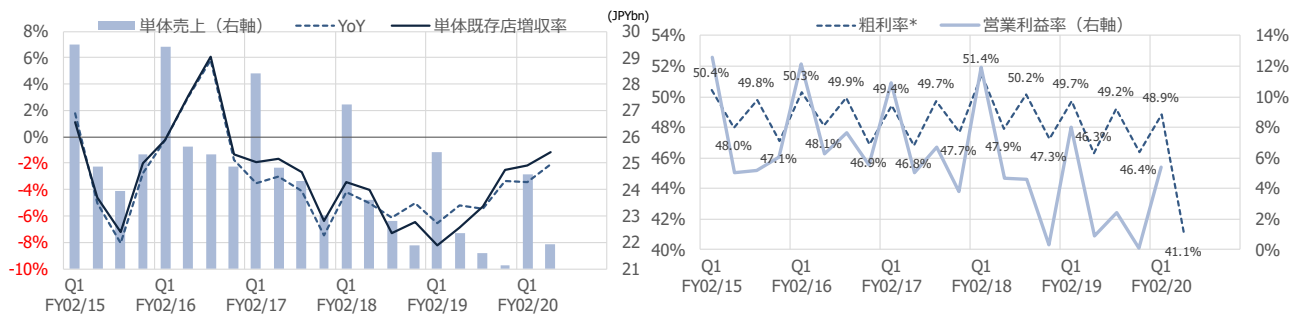
<決算サマリー>

- ▷ 2020年2月期第2四半期累計（3-8月期）の業績は売上高が59,834百万円（前年同期比2.8%減）、営業利益が282百万円（同87.0%減）、当期損失が160百万円（前年同期は1,549百万円の利益）。靴事業、衣料品事業とも競争環境が厳しく売上が減少、売上総利益率の低下に歯止めがかかっている。靴事業では、店舗鮮度の向上を目指すとし、追加的な棚卸資産評価損を計上。2020年2月期予想は売上高115,600百万円（前期比2.5%減）、営業利益100百万円（同94.0%減）へ下方修正された（期初予想は売上高118,300百万円、営業利益3,340百万円）。なお、同社は年間配当金の予想 74.0円/株を据え置いた。
- ▷ 靴事業：単体を主体とする靴事業の売上高は46,470百万円（同2.8%減）、営業利益は814百万円（同65.7%減）。単体の既存店売上高は前年同期比1.7%減（客数1.7%減、客単価横ばい）、期末店舗数は1,036店（同2.3%減）。ファミリー層の来店促進に向けてキッズスペースの設置や品揃えの拡充等を実施。子供靴の販売は好調に推移した。紳士靴では「ハイドロテック」史上最軽量となるビジネスシューズを発売するなど、軽量や屈曲性など歩き易さに拘った商品の展開を強化した。一方、「店舗の商品鮮度の向上」を目指し、前年度から持ち越した在庫の値下げ処分も積極的に実施。財務面では、鮮度の低い商品に対する追加的な評価損（1,157百万円）を含め棚卸資産評価損1,508百万円を単体で計上、売上総利益率が低下した。販管費は前期比で減少傾向が続くも、売上総利益の減少を補えず、営業利益は大幅減益となった。単体では通期の業績見通しを下方修正、売上高88,800百万円、経常利益1,500百万円を見込む（期初予想は91,500百万円、経常利益5,040百万円）。積極的な在庫処分により平均単価の下落が続く見通しであることから、下期についても約700百万円の棚卸資産評価損を見込んでいる。2019年4月に就任した澤木祥二社長は、7月開催の説明会で、売場商品鮮度の向上に積極的に取り組むとした。新社長の意図が反映された業績見通しと理解される。
- ▷ 衣料品事業：子会社マックハウス（東証 7603、持分61.3%）の第2四半期累計は売上高が13,364百万円（同2.5%減）、営業損失が535百万円（前年同期は202百万円の損失）。厳しい業績ではあるが期初計画（売上高12,889百万円、営業損失635百万円）を若干上回った。既存店売上高は同0.4%減（客数5.7%増、客単価5.7%減）、期末店舗数は381店（同7.7%減）。マックハウスでは企業風土・企業文化の再構築、商品改革、店舗運営改革、店舗開発の方向転換に取り組み始めており、現在は過渡期にある。商品改革に伴って滞留在庫の早期処分に努めていること、新たな滞留在庫を生まないよう適切な値下げにより積極的な売り切りを進めていることが、売上総利益率の低下に繋がっているという。マックハウスでは商品改革として、低価格商品に偏りすぎないように、クオリティを向上させ、ターゲット・グレード・テイストの統一を図るべく商品の絞込みを進めている。改革は概ね計画線で推移しているとみられる。マックハウスは2020年2月期の業績予想（売上高26,800百万円、営業利益864百万円）は期初予想を据え置いた。

セグメント別営業利益推移 (百万円)



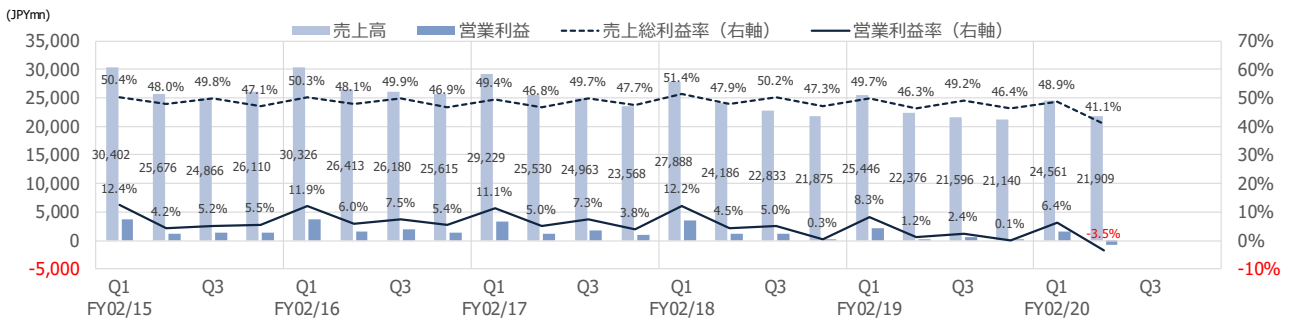
単体業績 (十億円)



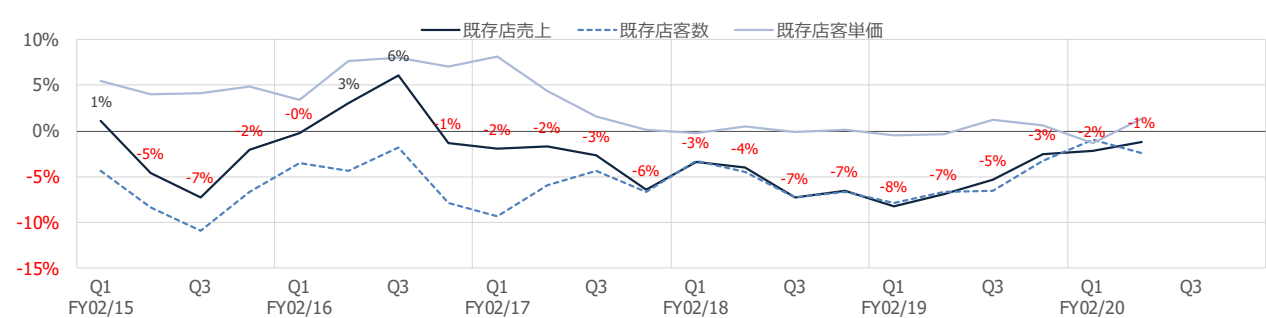
出所：会社資料よりSR作成、注：粗利率* = (連結粗利益 - マックハウスの粗利益) ÷ 靴事業売上高

靴事業

靴事業業績 (百万円)

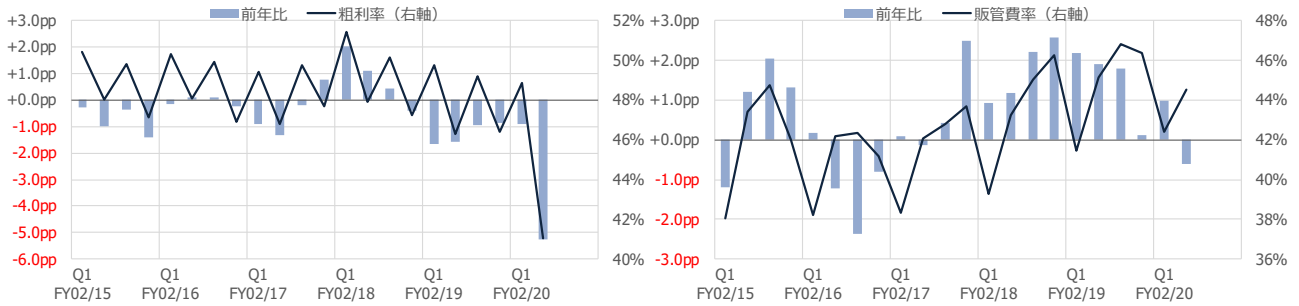


単体既存店売上



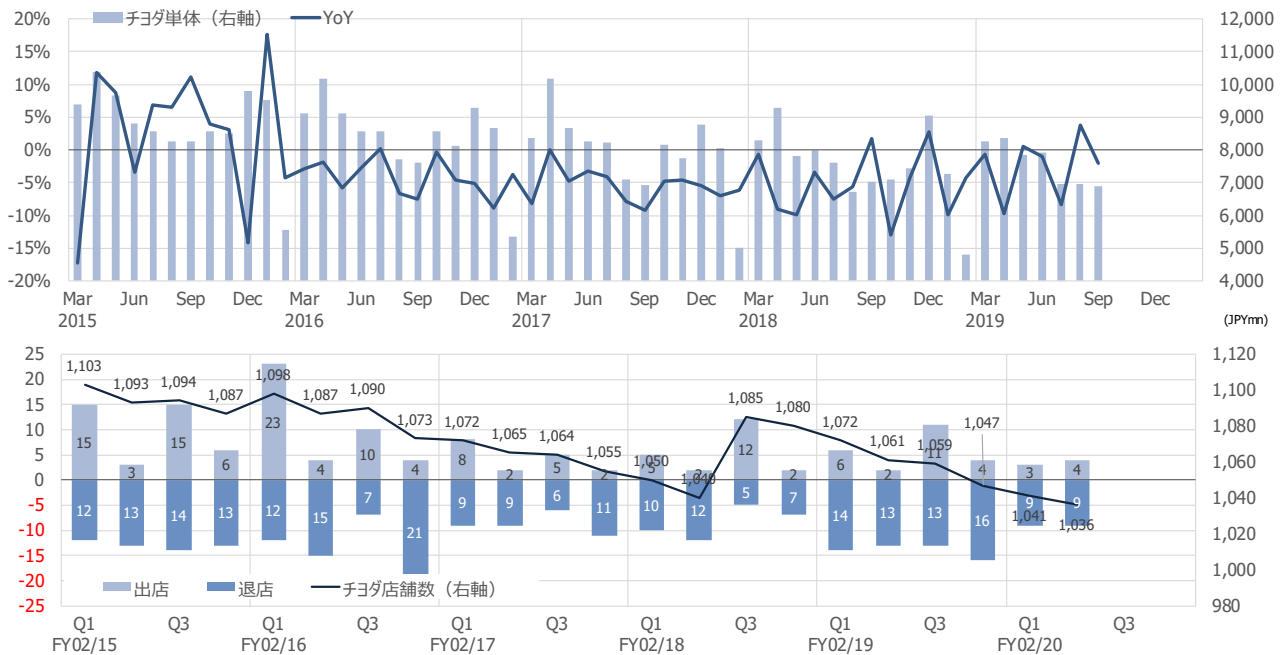
出所：会社資料よりSR作成

靴事業推定粗利率及び同販管費率



出所：会社資料よりSR作成

月次売上高及び前年同月比（チヨダ単体、2016年9月以降の売上高はSR推定）、チヨダ店舗数



四半期業績及び在庫推移

連結マックハウス 四半期 (百万円)	18年2月期				19年2月期				20年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
売上高	27,888	24,187	22,833	21,874	25,447	22,376	21,596	21,140	24,562	21,908
YoY	-4.6%	-5.3%	-8.5%	-7.2%	-8.8%	-7.5%	-5.4%	-3.4%	-3.5%	-2.1%
売上総利益	14,340	11,585	11,451	10,336	12,658	10,364	10,626	9,811	11,999	8,995
YoY	-0.7%	-3.0%	-7.7%	-8.0%	-11.7%	-10.5%	-7.2%	-5.1%	-5.2%	-13.2%
売上総利益率	51.4%	47.9%	50.2%	47.3%	49.7%	46.3%	49.2%	46.4%	48.9%	41.1%
販管費	10,947	10,457	10,275	10,116	10,546	10,102	10,105	9,799	10,420	9,756
YoY	-2.3%	-2.6%	-3.8%	-1.7%	-3.7%	-3.4%	-1.7%	-3.1%	-1.2%	-3.4%
売上高販管費比率	39.3%	43.2%	45.0%	46.2%	41.4%	45.1%	46.8%	46.4%	42.4%	44.5%
営業利益	3,394	1,127	1,176	219	2,111	263	519	14	1,579	-762
YoY	4.9%	-6.6%	-32.1%	-76.7%	-37.8%	-76.7%	-55.9%	-93.6%	-25.2%	-
営業利益率	12.2%	4.7%	5.2%	1.0%	8.3%	1.2%	2.4%	0.1%	6.4%	-3.5%
経常利益	3,480	1,249	1,284	318	2,209	436	652	116	1,649	-594
YoY	7.0%	-9.4%	-29.5%	-68.6%	-36.5%	-65.1%	-49.2%	-63.5%	-25.4%	-
経常利益率	12.5%	5.2%	5.6%	1.5%	8.7%	1.9%	3.0%	0.5%	6.7%	-2.7%
四半期純利益	2,484	683	1,296	404	1,950	384	783	1,327	996	-364
YoY	34.8%	-20.1%	25.8%	-6.9%	-21.5%	-43.8%	-39.6%	228.5%	-48.9%	-
純利益率	8.9%	2.8%	5.7%	1.8%	7.7%	1.7%	3.6%	6.3%	4.1%	-1.7%
棚卸資産	30,019	27,851	29,069	26,264	27,494	26,145	28,214	26,683	29,581	27,488
YoY	0.3%	4.3%	1.0%	-2.7%	-8.4%	-6.1%	-2.9%	1.6%	7.6%	5.1%
棚卸資産回転日数	263	263	245	230	249	252	224	161	175	160

出所：会社資料よりSR作成

衣料品事業

マックハウス社の四半期業績推移

マックハウス業績 四半期 (百万円)	18年2月期				19年2月期				20年2月期		20年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	進捗率	会予
売上高	7,880	7,283	7,908	7,781	7,138	6,569	7,093	7,209	6,967	6,397	49.9%	26,800
YoY	-11.6%	-6.1%	-8.5%	-7.5%	-9.4%	-9.8%	-10.3%	-7.4%	-2.4%	-2.6%		-4.3%
売上総利益	4,170	3,733	4,169	3,893	3,781	3,447	3,625	2,720	3,415	2,906	48.1%	13,135
YoY	-1.5%	4.0%	-6.0%	-6.6%	-9.3%	-7.7%	-13.0%	-30.1%	-9.7%	-15.7%		-3.2%
売上総利益率	52.9%	51.3%	52.7%	50.0%	53.0%	52.5%	51.1%	37.7%	49.0%	45.4%		49.0%
販管費	4,060	3,828	4,009	3,852	3,839	3,591	3,737	3,644	3,520	3,336	49.0%	14,000
YoY	-0.1%	1.2%	-1.2%	-1.3%	-5.4%	-6.2%	-6.8%	-5.4%	-8.3%	-7.1%		-5.5%
販管費比率	51.5%	52.6%	50.7%	49.5%	53.8%	54.7%	52.7%	50.5%	50.5%	52.1%		52.2%
営業利益	109	-94	160	41	-58	-144	-111	-925	-105	-430	-	-864
YoY	-35.5%	-	-57.3%	-84.6%	-	-	-	-	-	-		-
営業利益率	1.4%	-1.3%	2.0%	0.5%	-0.8%	-2.2%	-1.6%	-12.8%	-1.5%	-6.7%		-3.2%
経常利益	131	-83	173	43	-48	-95	-115	-889	-97	-404	-	-833
YoY	-32.8%	-	-56.4%	-83.7%	-	-	-	-	-	-		-
経常利益率	1.7%	-1.1%	2.2%	0.6%	-0.7%	-1.4%	-1.6%	-12.3%	-1.4%	-6.3%		-3.1%
当期利益	2	-105	24	-145	-196	-589	-1,005	-1,041	-279	-513	-	-1,412
YoY	-98.1%	-	-88.1%	-	-	-	-	-	-	-		-
当期利益率	0.0%	-1.4%	0.3%	-1.9%	-2.7%	-9.0%	-14.2%	-14.4%	-4.0%	-8.0%		-5.3%
棚卸資産	11,035	9,391	10,658	8,975	9,365	7,885	9,135	6,661	6,995	5,218	-	-
YoY	0.4%	-7.2%	-8.2%	-13.4%	-15.1%	-16.0%	-14.3%	-25.8%	-25.3%	-33.8%		-
棚卸資産回転日数	192	210	228	219	192	204	226	221	204	202		-

出所：会社資料よりSR社作成

商品別売上高 四半期 (百万円)	18年2月期				19年2月期				20年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2
メンズ	3,581	3,416	3,503	3,651	3,255	3,127	3,176	3,436	3,192	3,067
YoY	-12.5%	-8.5%	-11.5%	-12.1%	-9.1%	-8.5%	-9.3%	-5.9%	-1.9%	-1.9%
トップス	2,029	1,666	2,203	2,252	1,922	1,573	2,064	2,112	1,888	1,605
YoY	-14.4%	-10.7%	-10.3%	-11.0%	-5.3%	-5.6%	-6.3%	-6.2%	-1.8%	2.0%
ボトムス	1,552	1,750	1,300	1,399	1,333	1,554	1,112	1,324	1,304	1,462
YoY	-9.9%	-6.4%	-13.4%	-14.0%	-14.1%	-11.2%	-14.5%	-5.4%	-2.2%	-5.9%
レディース	1,870	1,654	1,935	1,647	1,680	1,463	1,696	1,542	1,729	1,378
YoY	-17.0%	-3.6%	-7.2%	-5.8%	-10.2%	-11.5%	-12.4%	-6.4%	2.9%	-5.8%
トップス	916	742	1,049	826	872	681	963	779	910	746
YoY	-18.9%	-5.4%	-2.6%	3.6%	-4.8%	-8.2%	-8.2%	-5.7%	4.4%	9.5%
ボトムス	954	912	886	821	808	782	733	763	819	632
YoY	-15.0%	-2.0%	-12.1%	-13.8%	-15.3%	-14.3%	-17.3%	-7.1%	1.4%	-19.2%
その他	2,427	2,212	2,471	2,482	2,201	1,978	2,221	2,233	2,044	1,821
YoY	-5.3%	-4.2%	-5.1%	-1.0%	-9.3%	-10.6%	-10.1%	-10.0%	-7.1%	-7.9%
キッズ	968	738	1,041	798	894	661	937	760	806	624
YoY	-0.1%	11.5%	-4.1%	-3.3%	-7.6%	-10.4%	-10.0%	-4.8%	-9.8%	-5.6%
その他	1,459	1,474	1,430	1,684	1,307	1,317	1,284	1,473	1,238	1,197
YoY	-8.5%	-10.6%	-5.9%	0.2%	-10.4%	-10.7%	-10.2%	-12.5%	-5.3%	-9.1%
店舗数	427	421	413	410	413	413	415	398	390	381
出店	3	1	5	4	7	1	9	3	2	1
退店	-9	-7	-13	-7	-4	-1	-7	-20	-10	-10
既存店前年同期比										
売上高	-8.4%	-2.7%	-4.9%	-4.5%	-8.7%	-10.3%	-12.0%	-8.9%	-1.5%	0.9%
客数	-10.2%	-1.2%	-2.1%	1.8%	-4.2%	-6.8%	-7.1%	-3.6%	4.2%	7.1%
客単価	2.0%	-0.8%	-2.9%	-6.2%	-4.3%	-3.8%	-5.2%	-5.4%	-5.5%	-5.8%
全店前年同期比										
売上高	-11.6%	-6.1%	-8.5%	-7.5%	-9.4%	-9.8%	-10.3%	-7.3%	-2.4%	-2.6%
客数	-13.5%	-5.3%	-5.5%	-0.5%	-3.2%	-4.4%	-3.1%	0.3%	5.2%	5.0%
客単価	2.2%	-0.8%	-3.3%	-7.0%	-6.4%	-5.6%	-7.4%	-7.6%	-7.2%	-7.3%

出所：会社資料よりSR社作成

2020年2月期 会社予想

連結 (百万円)	18年2月期			19年2月期			20年2月期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	67,238	60,396	127,634	61,530	57,038	118,568	59,834	55,766	115,600
YoY	-5.9%	-7.9%	-6.8%	-8.5%	-5.6%	-7.1%	-2.8%	-2.2%	-2.5%
売上総利益	33,828	29,849	63,677	30,250	26,782	57,032	27,315	-	-
YoY	-1.1%	-7.4%	-4.2%	-10.6%	-10.3%	-10.4%	-9.7%	-	-
売上総利益率	50.3%	49.4%	49.9%	49.2%	47.0%	48.1%	45.7%	-	-
販管費	29,292	28,252	57,544	28,078	27,285	55,363	27,032	-	-
YoY	-1.7%	-2.4%	-2.0%	-4.1%	-3.4%	-3.8%	-3.7%	-	-
販管費率	43.6%	46.8%	45.1%	45.6%	47.8%	46.7%	45.2%	-	-
営業利益	4,536	1,596	6,132	2,172	-503	1,669	282	-182	100
YoY	2.7%	-51.8%	-20.7%	-52.1%	-	-72.8%	-87.0%	-	-94.0%
営業利益率	6.7%	2.6%	4.8%	3.5%	-0.9%	1.4%	0.5%	-0.3%	0.1%
経常利益	4,777	1,818	6,595	2,502	-236	2,266	554	-54	500
YoY	2.7%	-48.0%	-19.0%	-47.6%	-	-65.6%	-77.9%	-	-77.9%
経常利益率	7.1%	3.0%	5.2%	4.1%	-0.4%	1.9%	0.9%	-0.1%	0.4%
当期純利益	3,064	1,579	4,643	1,549	64	1,613	-160	-1,040	-1,200
YoY	20.0%	-9.4%	8.1%	-49.4%	-95.9%	-65.3%	-110.3%	-1,725.0%	-174.4%
純利益率	4.6%	2.6%	3.6%	2.5%	0.1%	1.4%	-0.3%	-1.9%	-1.0%

単体 (百万円)	18年2月期			19年2月期			20年2月期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	50,811	44,698	95,509	47,803	42,719	90,522	46,470	42,330	88,800
YoY	-4.5%	-5.6%	-5.0%	-5.9%	-4.4%	-5.2%	-2.8%	-0.9%	-1.9%
売上総利益	24,596	21,076	45,672	22,382	19,968	42,350	-	-	-
YoY	-1.9%	-6.0%	-3.9%	-9.0%	-5.3%	-7.3%	-	-	-
売上総利益率	48.4%	47.2%	47.8%	46.8%	46.7%	46.8%	-	-	-
販管費	20,262	19,962	40,224	20,149	19,425	39,574	-	-	-
YoY	-2.2%	0.1%	-1.1%	-0.6%	-2.7%	-1.6%	-	-	-
販管費率	39.9%	44.7%	42.1%	42.2%	45.5%	43.7%	-	-	-
営業利益	4,333	1,115	5,448	2,233	543	2,776	348	-	-
YoY	-0.5%	-55.4%	-20.5%	-48.5%	-51.3%	-49.0%	-84.4%	-	-
営業利益率	8.5%	2.5%	5.7%	4.7%	1.3%	3.1%	0.7%	-	-
経常利益	4,868	1,516	6,384	2,800	752	3,552	1,421	79	1,500
YoY	0.2%	-47.5%	-17.6%	-42.5%	-50.4%	-44.4%	-49.3%	-89.5%	-57.8%
経常利益率	9.6%	3.4%	6.7%	5.9%	1.8%	3.9%	3.1%	0.2%	1.7%
当期利益	3,290	1,578	4,868	2,250	1,345	3,595	775	-855	-80
YoY	12.2%	13.0%	12.4%	-31.6%	-14.8%	-26.2%	-65.6%	-163.6%	-102.2%
当期利益率	6.5%	3.5%	5.1%	4.7%	3.1%	4.0%	1.7%	-2.0%	-0.1%

マックハウス (百万円)	18年2月期			19年2月期			20年2月期		
	上期	下期	通期	上期	下期	通期	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	15,163	15,689	30,852	13,707	14,302	28,009	13,364	13,436	26,800
YoY	-9.0%	-8.0%	-8.5%	-9.6%	-8.8%	-9.2%	-2.5%	-6.1%	-4.3%
売上総利益	7,903	8,062	15,965	7,228	6,345	13,573	6,321	6,814	13,135
YoY	1.0%	-6.3%	-2.8%	-8.5%	-21.3%	-15.0%	-12.5%	7.4%	-3.2%
売上総利益率	52.1%	51.4%	51.7%	52.7%	44.4%	48.5%	47.3%	50.7%	49.0%
販管費	7,888	7,861	15,749	7,430	7,381	14,811	6,856	7,144	14,000
YoY	0.5%	-1.2%	-0.4%	-5.8%	-6.1%	-6.0%	-7.7%	-3.2%	-5.5%
販管費率	52.0%	50.1%	51.0%	54.2%	51.6%	52.9%	51.3%	53.2%	52.2%
営業利益	15	201	216	-202	-1,036	-1,238	-535	-329	-864
YoY	-	-68.7%	-64.9%	-	-	-	-	-	-
営業利益率	0.1%	1.3%	0.7%	-1.5%	-7.2%	-4.4%	-4.0%	-2.4%	-3.2%
経常利益	48	216	264	-143	-1,004	-1,147	-501	-332	-833
YoY	140.0%	-67.3%	-61.2%	-	-	-	-	-	-
経常利益率	0.3%	1.4%	0.9%	-1.0%	-7.0%	-4.1%	-3.7%	-2.5%	-3.1%
当期利益	-103	-121	-224	-785	-2,046	-2,831	-792	-620	-1,412
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期利益率	-0.7%	-0.8%	-0.7%	-5.7%	-14.3%	-10.1%	-5.9%	-4.6%	-5.3%

出所：会社資料よりSR社作成

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