

2017年度（平成30年3月期）  
**第2四半期連結決算の概要**

---

2017年11月10日

株式会社 キムラタン

## 売上高は前期比+7.1%と伸長するが、損益は若干の改善にとどまる

単位：百万円

	2016年度 2Q	2017年度 2Q	前期比	増減
売上高	1,756	<b>1,880</b>	+7.1	124
売上総利益	917	<b>959</b>	+4.6	41
販管費	1,140	<b>1,173</b>	+2.9	33
営業利益	△ 223	△ <b>214</b>	-	8
経常利益	△ 243	△ <b>228</b>	-	14
親会社株主に帰属する 四半期純利益	△ 247	△ <b>230</b>	-	16

売上高 **1,880**百万円 前期比 **+124**百万円 (**+7.1%**)

単位：百万円

	2016年度2Q		2017年度2Q		前期比 (%)	増減
		構成比		構成比		
全社売上高	1,756	100.0%	<b>1,880</b>	100.0%	+7.1	124
リテール事業	1,583	90.2%	<b>1,712</b>	91.1%	+8.1	128
ショップ合計	1,293	73.7%	<b>1,408</b>	74.9%	+8.9	115
ネット通販	289	16.5%	<b>303</b>	16.1%	+4.6	13
ホールセール事業	151	8.6%	<b>155</b>	8.3%	+2.6	3
海外事業	20	1.2%	<b>12</b>	0.7%	-37.9	△7

- ・既存店売上前期比 Baby Plaza +10.3% BOBSON +7.0%
- ・ネット通販は販売促進強化により集客力が向上
- ・ホールセールでは秋冬物受注が増加に転じる
- ・海外事業では第3四半期に秋冬物の納品が実現の見通し

売上総利益 **959**百万円 前期比 **+41**百万円 (+**4.6%**)

売上総利益率 51.0% (-1.2pt)

	2016年度2Q	2017年度2Q	前期比
売上総利益率	52.2%	<b>51.0%</b>	-1.2%
リテール事業	60.7%	<b>59.2%</b>	-1.5%
ホールセール事業	32.3%	<b>28.2%</b>	-4.1%
海外事業	35.3%	<b>39.9%</b>	4.6%
小計	58.0%	<b>56.5%</b>	-1.5%
その他原価額 (単位: 百万円)	100	<b>103</b>	-2

※ その他原価額は、売上原価に配賦された製造間接費、在庫評価損・廃棄損等

- ・ リテール事業では在庫販売強化の影響でBaby Plazaの利益率が低下
- ・ ホールセール事業は政策的な価格設定見直しによる

**販売費・管理費 1,173百万円 前期比 +33百万円 (+2.9%)**

販管費率 62.4% (-2.6pt)

単位：百万円

	2016年度2Q		2017年度2Q		前期比(%)	増減
		売上比		売上比		
売上高	1,756	100.0%	<b>1,880</b>	100.0%	+7.1	124
変動費	507	28.9%	<b>536</b>	28.6%	+5.8	29
固定費	633	36.1%	<b>637</b>	33.9%	+0.6	3
販管費合計	1,140	65.0%	<b>1,173</b>	62.4%	+2.9	33

- ・ 変動費：主に店頭販売の伸長に伴い売上歩合家賃が増加
- ・ 固定費：販売体制強化に向けたエリア長人件費が増加
- ・ 増収により売上高販管費率は2.6ポイント減の62.4%となる

単位：百万円

	2016年度末	2017年度2Q末	前期末対比
総資産	2,341	<b>2,558</b>	216
流動資産	2,171	<b>2,389</b>	218
現金・預金	275	<b>281</b>	5
受取手形・売掛金 ※	537	<b>485</b>	△51
棚卸資産	1,330	<b>1,560</b>	230
固定資産	169	<b>168</b>	△1
負債	1,031	<b>1,472</b>	440
買掛金	133	<b>193</b>	59
借入金	657	<b>1,020</b>	363
純資産	1,309	<b>1,086</b>	△223

## 主な増減

- ・ 受取手形・売掛金：季節要因により減少
- ・ 棚卸資産：期首持越し在庫は約2億円圧縮  
 季節要因と仕入時期の仕入時期の適正化により総在庫は増加
- ・ 借入金：新規に4億59百万円の調達を実施

※ 電子記録債権を含む

単位：百万円

	2016年度2Q	2017年度2Q	増減
営業キャッシュ・フロー	△ 356	△ <b>340</b>	15
税金等調整前四半期純損失	△ 245	△ <b>229</b>	16
減価償却費	16	<b>14</b>	△ 1
売上債権の増減（△は増加）	101	<b>50</b>	△ 50
たな卸資産の増減（△は増加）	△ 266	△ <b>230</b>	36
仕入債務の増減（△は減少）	51	<b>59</b>	7
その他	△ 14	△ <b>6</b>	7
投資キャッシュ・フロー	△ 23	△ <b>16</b>	6
財務キャッシュ・フロー	△ 112	<b>362</b>	475
現金・現金同等物期末残高	404	<b>281</b>	△ 123

- ・ 営業キャッシュ・フロー  
 主な支出：税金等調整前四半期純損失、たな卸資産の増加  
 主な収入：売上債権の減少、仕入債務の増加
- ・ 投資キャッシュ・フロー  
 主に店舗設備の取得による
- ・ 財務キャッシュ・フロー  
 主に借入れによる資金調達が要因

	2016年度末	出店	退店	2017年度 2Q末
全ショップ合計	249	9	4	<b>254</b>
Baby Plaza・ テナントショップ	185	7	4	<b>188</b>
Bobsonショップ	64	2	0	<b>66</b>

※ Baby Plaza                   ベビーサイズを中心とした売場内ショップ  
 テナントショップ           テナント契約の直営店  
 Bobsonショップ             Bobsonブランド単独の売場内ショップ

- ・ 新規出店：8、リニューアルオープン：1、退店：4  
 当期四半期末の店舗数 254店舗
- ・ 新規出店の内訳 Baby Plaza:7（うちリニューアル1）、Bobson:2
- ・ 退店の内訳 Baby Plaza:4

## 2017年10月23日第8回～第10回新株予約権を発行 第8回新株予約権は2017年11月8日に行使完了

	第8回新株予約権	第9回新株予約権	第10回新株予約権
発行方法	クレディ・スイス証券株式会社に対する第三者割当方式		
手取り概算額	1,469 百万円		
調達予定額 <sup>(1)</sup>	384百万円	640百万円	438百万円
発行株数 (潜在希薄化)	6,000,000株 (6.7%)	10,000,000株 (11.2%)	6,000,000株 (6.7%)
行使可能期間	24ヶ月		
発行価額合計	16 百万円		
スキーム	行使価額修正 (MS型)		固定行使価額
行使価額	前日終値の91% <sup>(2)</sup> に毎日修正		アップ率15%の 固定行使価額 <sup>(3)</sup>
下限行使価額	ローンチ日前日終値の50%		
行使の コントロール	行使許可型：クレディ・スイスは行使株数と行使期間を 発行体へリクエストし、承認を得た上で行使		
コミットメント 条項	40取引日以内 <sup>(4)</sup> で 全て行使することをコミット	—	—

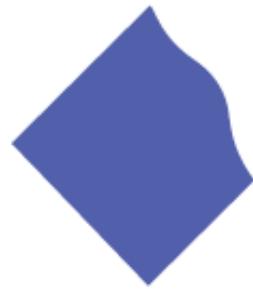
(1) 当初行使価額に発行株数を掛け合わせて算出

(2) 1円未満は切り捨て

(3) 発行から6ヶ月経過以降、取締役会決議により、当日終値の91%に修正可能。詳細はプレスリリースの2.(2)①を参照

(4) 特定のイベントが発生した場合には、最大60日まで延長される。詳細はプレスリリースの2.(2)③を参照

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、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たものであり、実際の業績は今後の様々な要因によって予想数値と異なる場合があります。



**KIMURATAN**