

マックスバリュ北海道株式会社

2020年2月期 第2四半期 決算説明会

1, 決算概要

2, 2019年度上期の取り組み

3, 2019年度下期の取り組み

4, 2019年度の見通し

■ 決算概要 【損益計算書】

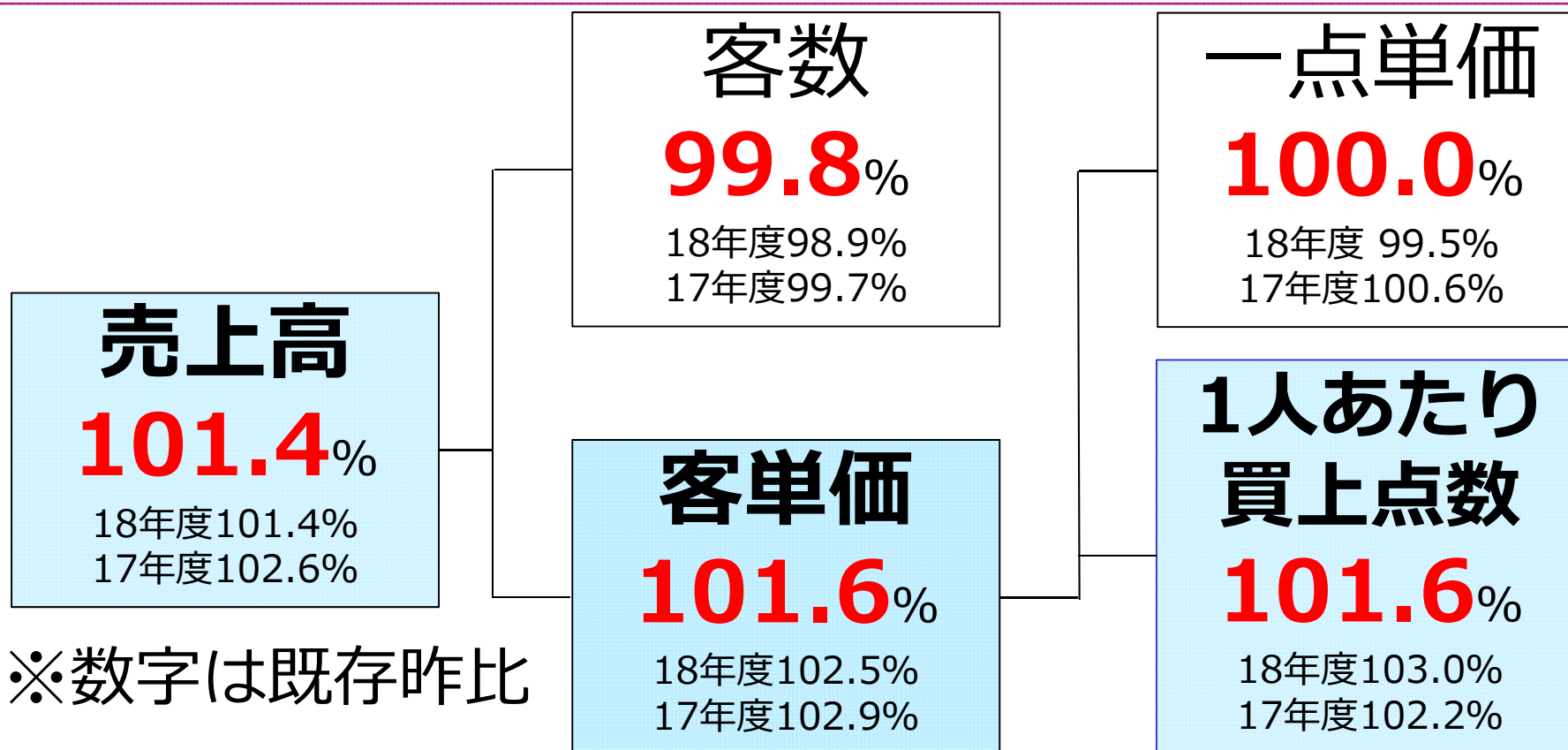


単位：百万円

| | 2018年度 上期実績 | 2019年度 上期実績 | 前年同期比 |
|--------|----------------|----------------|--------|
| 営業収益 | 64,707 | 66,159 | 102.2% |
| 営業利益 | 206 | 559 | 271.5% |
| 経常利益 | 201 | 574 | 285.5% |
| 四半期純利益 | ▲ 187 | 111 | - |

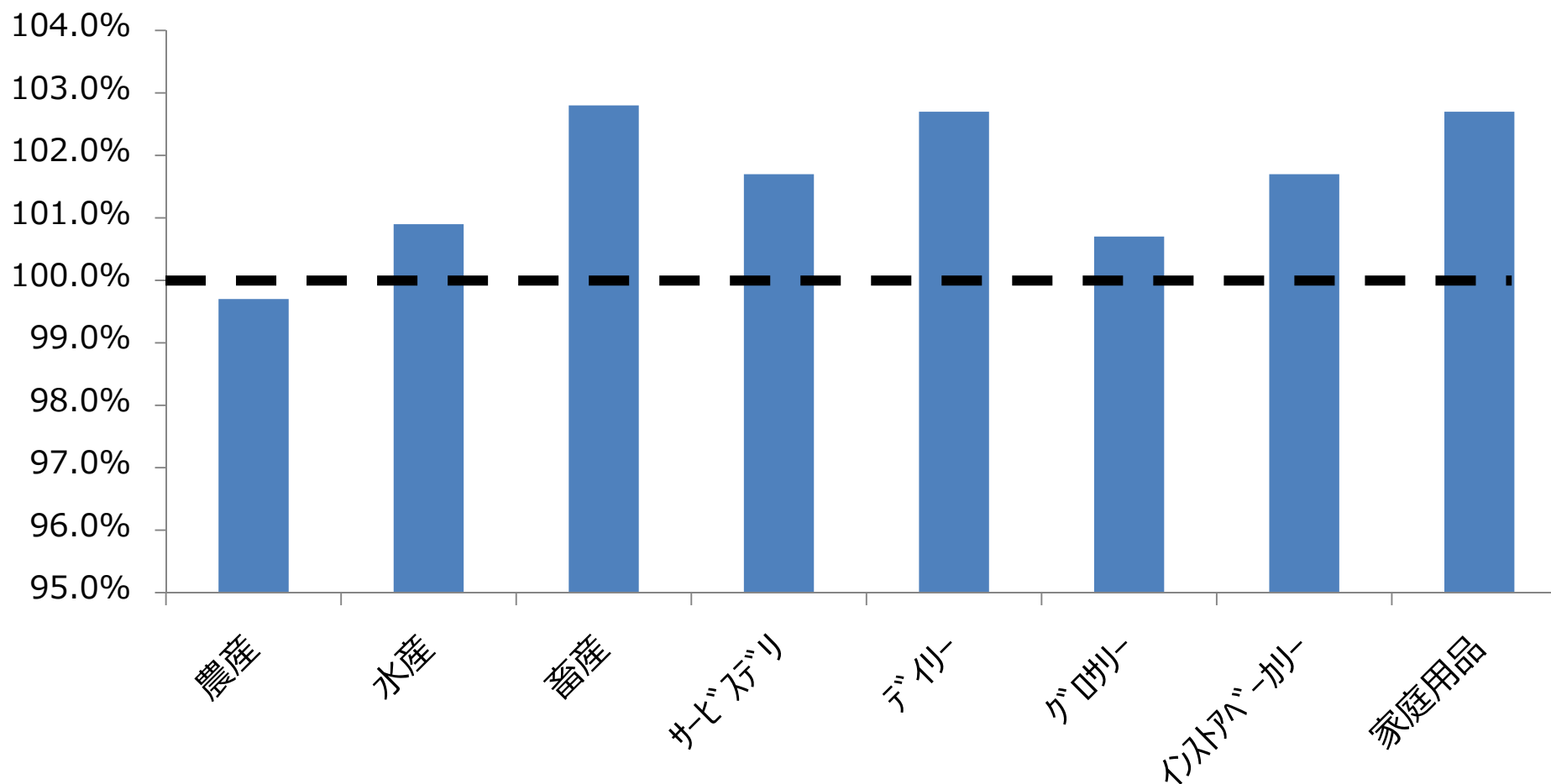
営業収益は **9** 期連続増収、四半期純利益は **3** 期連続増収となり、増収増益を達成。

■ 決算概要【既存昨比の動向】



一点単価を昨年並みに維持し、買上点数増により客単価増。客数は昨年トレンドより約0.9ポイント上昇。結果売上高伸長。

■ 決算概要【グループ別売上高既存昨比】

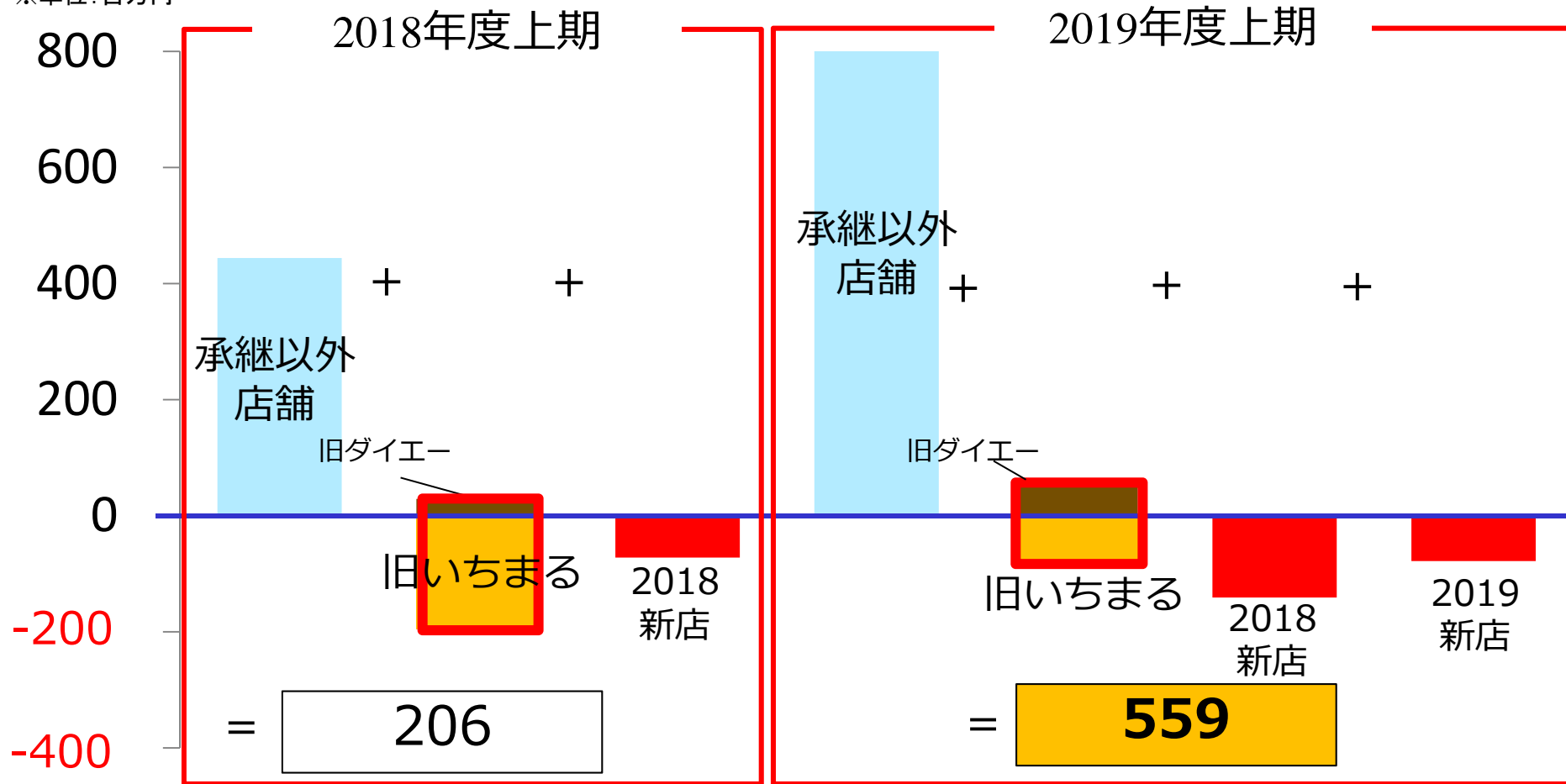


農産は、野菜の相場安が響き前年割れ。気温上昇に伴い畜産の焼肉商材、デイリーのアイスクリーム好調。

■ 決算概要【営業利益の構成】



※単位:百万円



旧ダイエー、旧いちまる店舗を含めた既存店舗の改善が大きい。



2019年度上期の取り組み

■ 2019年度上期の取り組み



新規出店【函館市に1店舗】



- 地元商品の品揃え充実
- コンパクトサイズ
(売場面積1,200m²) の実験



■ 2019年度上期の取り組み



大規模改装【4店舗】

① 商圈特性に応じた品揃え



時短ニーズへの対応

② 設備の一新



什器新規導入

③ 新レイアウト
(ワンウェイ)



陳列棚を従来より増やして品揃えを拡充。冷凍商品売場を拡大し即食、簡便にお応え




地場商品の品揃え



冷凍設備一新

4店舗計 売上高昨比 **109.5%** 客数昨比 **105.9%**



9 ※改装後翌月～8月末の昨比  木を植えています
私たちはイオンです

■ 2019年度上期の取り組み



小規模改装【5店舗】

伸長カテゴリーの拡大



省力化什器の導入



5店舗計 売上高昨比 **103.1%** 客数昨比 **101.1%**

※改装後翌月～8月末の昨比



商品力の強化①

野菜鮮度向上（今朝採れ野菜）



昨年35店舗、本年**39**店舗
レタス、とうもろこし実施

物流変更に伴う鮮度改善



春キャベツ、とうもろこしの
リードタイム短縮。おいしさ
の追求。

■ 2019年度上期の取り組み



商品力の強化②

配送ベーカリー導入



3店舗導入し、計4店舗に。1日平均約**500**個の実績。売上の嵩上げに貢献。

※導入後翌月～8月末の実績



営業力の強化【客数増の取り組み】

【SM】 デジタル販促企画拡大
～チラシに代わる販促企画の模索～



ガッチャモールをSM業態全
店（67店舗）に水平展開。累
計会員数は着実に増加。

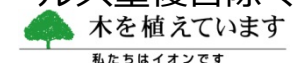


【DS】 曜日市、割引デー強化



DS業態は曜日市(水木市)
TVCM活用。昨比104.2%※
割引デーは年々伸長

※改装に伴う休業日、他セールス重複日除く



生産性向上の取り組み

自動検温
【85店舗中37店舗】



賞味期限チェック
システム【全店】



アウトパック比率向上



○自動検温、賞味期限チェックシステムは作業削減に貢献。

○デリカGアウトパック比率昨年38.7%⇒**39.3%**に向上。

イオン北海道(株)との共同開発商品が奏功。

※3月度～8月度の実績

○お支払いセルフレジ拡大。（導入店31店舗）

2019年度下期の取り組み

I 成長戦略

- ・新規出店【9/27（金） 函館市に1店舗出店】
- ・店舗活性化【9/7（土） MV倶知安店】
- ・経営統合に向けた準備

II 成長を支える商品力・営業力の変革

- ・商品力の強化【鮮度向上、簡便・即食商品の強化】
- ・営業力の強化【節約志向への対応 集客力、生産性向上】

III 人材確保と育成

- ・ダイバーシティの推進
【女性活躍推進、障がい者雇用比率アップ°】

■ 2020年2月期 業績見通し



| 単位：百万円 | 2019年 2月期実績 | 2020年 2月期予想 | 前期比 (%) |
|-------------------|----------------|----------------|------------|
| 営業収益 | 129,281 | 134,200 | 103.8 |
| 営業利益 | 1,336 | 1,650 | 123.5 |
| 経常利益 | 1,352 | 1,650 | 122.0 |
| 当期純利益 | 453 | 750 | 165.5 |
| 1株当たり 当期純利益（円） | 65.58 | 108.51 | |



【 I R に関するお問い合わせ先 】



経営企画部

TEL : 0 1 1 - 6 3 1 - 5 1 9 2

<http://www.mv-hokkaido.co.jp>

この資料は情報提供を目的としたものであり、投資判断、あるいは投資の勧誘等を目的としたものではありません。
この資料の作成に当っては、現在において可能な情報及び将来の業績に影響を与える不確実な要因に係る現在における仮定を前提としております。

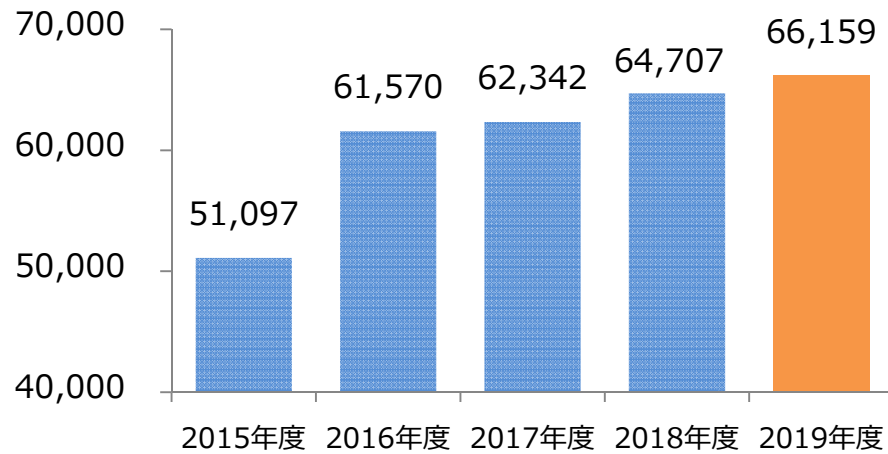
参考資料

参考資料 業績の推移【上期実績】



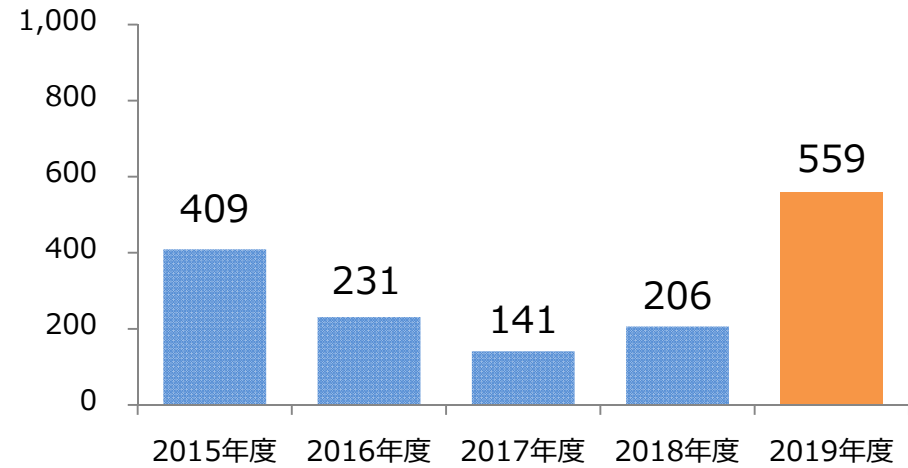
営業収益

単位：百万円



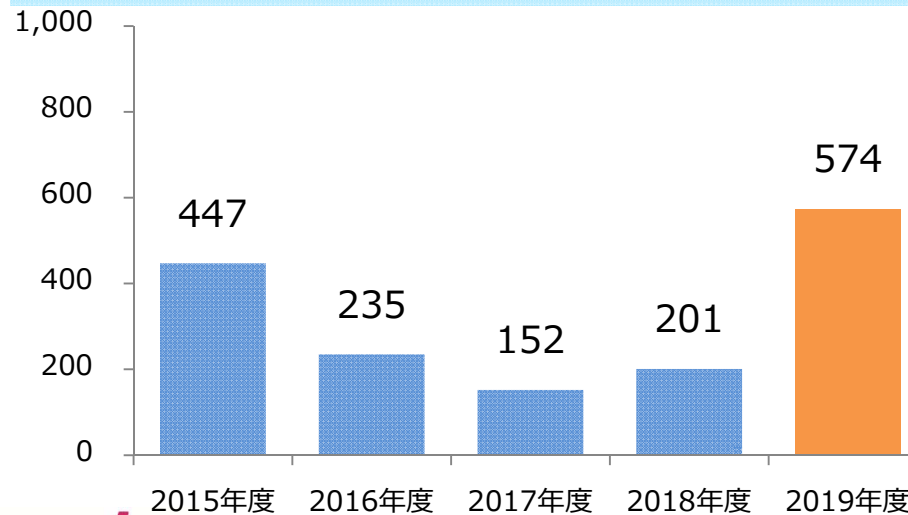
営業利益

単位：百万円



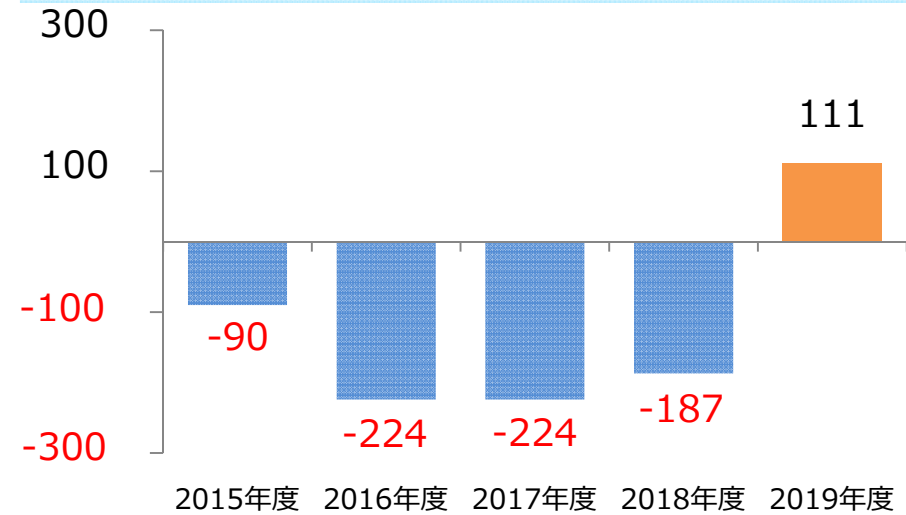
経常利益

単位：百万円



四半期純利益

単位：百万円



■ 参考資料 貸借対照表



| 単位：百万円 | 2019年2月末 | | 2019年8月末 | | 増減額 |
|----------|----------|--------|----------|--------|--------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | |
| 流動資産 | 9,968 | 26.7% | 11,775 | 30.1% | 1,807 |
| 固定資産 | 27,310 | 73.3% | 27,281 | 69.9% | ▲28 |
| 資産合計 | 37,278 | 100.0% | 39,057 | 100.0% | 1,778 |
| 流動負債 | 21,141 | 56.7% | 24,303 | 62.2% | 3,161 |
| 固定負債 | 6,791 | 18.2% | 5,438 | 13.9% | ▲1,352 |
| 負債合計 | 27,933 | 74.9% | 29,741 | 76.1% | 1,808 |
| 純資産合計 | 9,345 | 25.1% | 9,315 | 23.9% | ▲30 |
| 負債・純資産合計 | 37,278 | 100.0% | 39,057 | 100.0% | 1,778 |

■ 参考資料 キャッシュ・フローの状況



単位：百万円

| | 2017年度上期 | 2018年度上期 | 2019年度上期 | 増減額 |
|----------------------|----------|----------|----------|--------|
| | | | | |
| 営業活動による キャッシュ・フロー | 1,192 | 1,916 | 4,937 | 3,020 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー | ▲1,587 | ▲1,171 | ▲772 | 399 |
| 財務活動による キャッシュ・フロー | 229 | ▲844 | ▲3,833 | ▲2,988 |
| 現金及び現金 同等物期末残高 | 530 | 582 | 1,435 | 852 |

■ 参考資料 主要財務指標



| | 2017年度上期 | 2018年度上期 | 2019年度上期 |
|------------|----------|----------|----------|
| 総資産経常利益率 | 0.5% | 0.6% | 1.5% |
| 総資産当期純利益率 | ▲0.7% | ▲0.5% | 0.3% |
| 自己資本経常利益率 | 1.8% | 2.3% | 6.2% |
| 自己資本当期純利益率 | ▲2.7% | ▲2.1% | 1.2% |
| 総資本回転率 | 1.9回 | 1.8回 | 1.7回 |
| 売上高売上総利益率 | 21.4% | 21.4% | 21.6% |
| 売上高営業利益率 | 0.2% | 0.3% | 0.9% |
| 売上高経常利益率 | 0.2% | 0.3% | 0.9% |
| 自己資本比率 | 23.7% | 23.3% | 23.6% |

■ 参考資料 販管費



販管費

※単位：百万円

| | 2018年度上期 | | 2019年度上期 | | | 増減額 |
|-----|----------|-------|----------|-------|--------|-----|
| | 金額 | 売比 | 金額 | 売比 | 昨比 | |
| 人件費 | 7,343 | 11.5% | 7,350 | 11.3% | 100.1% | 6 |
| 販促費 | 1,594 | 2.5% | 1,653 | 2.5% | 103.7% | 59 |
| 設備費 | 4,488 | 7.0% | 4,428 | 6.8% | 98.7% | ▲59 |
| 一般費 | 907 | 1.4% | 979 | 1.5% | 108.0% | 72 |
| 合計 | 14,334 | 22.5% | 14,412 | 22.1% | 100.5% | 78 |

設備投資

※単位：百万円

| | 金額 | | 昨比 | 増減額 |
|------|----------|----------|-------|------|
| | 2018年度上期 | 2019年度上期 | | |
| 設備投資 | 1,689 | 1,231 | 72.9% | ▲458 |

