

2020年度（2021年3月期）
連結決算の概要

2021年5月13日

株式会社 キムラタン

2020年度 連結決算サマリー

2020年度 業績報告

| | | |
|-------|-------------------------|---------------------|
| 売上高 | 4,708 百万円 | (前期比 Δ 4.2%) |
| 営業利益 | Δ 437 百万円 | (対前期 +19百万円) |
| 当期純利益 | Δ 416 百万円 | (対前期 +164百万円) |

2020年度 事業概況

コロナ禍で店舗売上は減収するがECが大幅増
春物在庫消化のための値引増が響き赤字縮小は小幅にとどまるが、
不採算店舗閉鎖、原価低減策により下期の業績改善は進む
仕入抑制により在庫削減、キャッシュ・フローは改善

2021年度 業績予想

| | | |
|-------|------------------|---------------|
| 売上高 | 4,750 百万円 | (前期比 +0.9%) |
| 営業利益 | 20 百万円 | (対前期 +457百万円) |
| 当期純利益 | 5 百万円 | (対前期 +421百万円) |

2020年度 連結P/L

コロナ禍の影響で店舗売上は減少するがECの大幅増により減収は4.2%減にとどまる

値引増が響き赤字縮小は小幅ながら、不採算店舗閉鎖・粗利改善等、下期の業績改善は進んだ

単位：百万円

| | 2019年度 | 2020年度 | 前期比(%) |
|--------------|--------|--------------|--------|
| 売上高 | 4,916 | 4,708 | △4.2 |
| 売上総利益 | 2,376 | 2,169 | △8.7 |
| 売上総利益率 | 48.3% | 46.1% | △2.2pt |
| 販管費 | 2,833 | 2,607 | △8.0 |
| 営業利益 | △457 | △437 | - |
| 営業外損益 | △22 | 3 | - |
| 経常利益 | △479 | △434 | - |
| 特別損益 | △93 | 24 | - |
| 当期純利益 | △580 | △416 | - |

主な変動要因

売上高 前期比 △4.2%

アパレル事業 △7.3% 店舗売上減収もネット通販大幅増
 その他事業 保育園5園体制となり大幅増
 ウェアラブル14園導入不動産事業を開始

売上総利益率 対前期 △2.2ポイント

アパレル事業 通期 +0.5ポイント 下期 +2.6ポイント
 全社 保育園事業の構成比が拡大したことが影響

販売費・一般管理費 前期比 △8.0%

ネット通販伸長による物流費・配送料増加があるが
 店舗休業・時間短縮、不採算店舗閉鎖等により減少

営業外損益

雇用調整助成金等45百万円を営業外収益に計上
 店舗臨時休業中の人件費7百万円を営業外費用に計上

特別損益

特別利益 中西の本社・配送センター売却益32百万円
 特別損失 店舗閉鎖損失、災害による損失

2020年度 業態別売上高の分析

コロナ禍の影響と不採算店舗閉鎖により店舗売上は減少。ECは大幅増となった
 保育園が5園体制に拡大。ウェアラブルの導入もスタート

単位：百万円

| | 2019年度 | 2020年度 | 前期比(%) |
|---------------|--------|--------------|--------|
| 全社合計 | 4,916 | 4,708 | △4.2 |
| ■ Baby Plaza | 1,960 | 1,729 | △11.8 |
| ■ BOBSON | 579 | 479 | △17.2 |
| ■ テナント | 314 | 199 | △36.5 |
| ■ ネット通販 | 860 | 1,056 | +22.8 |
| ■ 卸・海外 | 1,135 | 1,027 | △9.5 |
| アパレル合計 | 4,850 | 4,494 | △7.3 |
| ■ その他 | 66 | 213 | 3.2倍 |

主な変動要因

- **Baby Plaza** 既存店売上前期比 △**9.5%**
 (上期：△13.8% 下期：△6.1%)
- **BOBSON** 既存店売上前期比 △**9.8%**
 (上期：△23.2% 下期：+1.8%)
- **テナントショップ** 既存店売上高 △**20.5%**
 (上期：△34.8% 下期：△6.2%)
- **ネット通販** 既存店売上高 **+21.8%**
 (上期：+46.5% 下期：+5.8%)
- **卸・海外** △**9.5%**
 専門店向け大幅減。量販専門店卸は堅調に推移
- **その他**
 5園体制となり保育園事業が増収
 ウェアラブル14園導入。不動産事業開始

2020年度 アパレル事業の上下期別前期比較

上期はコロナ禍の影響をECでカバー。不採算店舗閉鎖・原価低減等の施策を着実に実行
下期には店舗閉鎖、粗利益率改善の効果出現。小幅ながら赤字縮小につながった

単位：百万円

| | 通期 | 上期 | 下期 |
|---------------|--------------|--------------|--------------|
| 売上高 | 4,494 | 2,005 | 2,489 |
| 前期比 | △7.3% | △6.8% | △7.8% |
| 売上総利益 | 2,162 | 935 | 1,226 |
| 前期比 | △6.4% | △11.0% | △2.5% |
| 売上総利益率 | 48.1% | 46.7% | 49.3% |
| 前期比 | +0.5pt | △2.2pt | +2.6pt |
| 販管費 | 2,561 | 1,214 | 1,347 |
| 前期比 | △6.9% | △8.9% | △5.0% |
| 営業利益 | △399 | △278 | △120 |
| 前期差 | +42 | +3 | +38 |

2020年度 出退店の状況

不採算店舗39店舗を含む43店舗退店。

新たにn.o.u.sショップを開発し、百貨店等集客見込める好立地に11店舗新規出店

| | 期首店舗数 | 出店 | 退店 | 期末店舗数 |
|--------------|------------|-----------|-----------|------------|
| ■ Baby Plaza | 174 | 5 | 26 | 153 |
| ■ BOBSON | 63 | 1 | 13 | 51 |
| ■ テナント | 12 | — | 4 | 8 |
| ■ n.o.u.s | — | 11 | — | 11 |
| 合計 | 249 | 17 | 43 | 223 |

2020年度 連結バランスシート

夏物販売強化、秋冬物仕入抑制により前期末と比較し在庫は減少に転じる

新たに不動産事業を開始し2021年2月に収益物件を取得。固定資産・借入金が増加

単位：百万円

| | 2020年 3月末 | 2021年 3月末 | 増減 |
|------------|--------------|--------------|------------|
| 総資産 | 2,805 | 3,470 | 664 |
| 流動資産 | 2,548 | 2,605 | 57 |
| 現金・預金 | 266 | 505 | 239 |
| 受取手形・売掛金 | 606 | 574 | △31 |
| 商品及び製品 | 1,514 | 1,342 | △171 |
| 固定資産 | 257 | 864 | 607 |
| 負債 | 2,017 | 2,467 | 449 |
| 買掛金 | 377 | 280 | △96 |
| 借入金 | 1,348 | 1,787 | 438 |
| 純資産 | 787 | 1,002 | 214 |

主な変動要因

現金・預金

コロナ対応融資、新株予約権行使により必要資金確保

受取手形・売掛金

アパレル事業の減収に伴い売掛金が減少

商品及び製品

前期末と比較し171百万円減少

春物在庫は微増、夏・秋冬物在庫は減少となる

固定資産

収益不動産取得により建物・土地が増加

買掛金

仕入れ抑制に伴い減少となる

借入金

コロナ対応・不動産取得7億59百万円調達

純資産

増減は、主として当期純損失△4億16百万円と増資による資本金等の増加6億29百万円による

2020年度 連結キャッシュ・フロー計算書

秋冬以降の仕入抑制により在庫は増加から減少に転じ。通期営業CFは改善
投資CFは主に子会社物件売却による収入と収益不動産の取得による支出

単位：百万円

| | 2019年度 | 2020年度 | 増減 |
|---------------------|-------------|--------------|-------------|
| 営業キャッシュ・フロー | △375 | △273 | 102 |
| 税金等調整前当期純損失 | △573 | △410 | 162 |
| 減価償却費 | 24 | 10 | △13 |
| 売上債権の増減（△は増加） | 69 | 33 | △36 |
| たな卸資産の増減（△は増加） | △180 | 153 | 333 |
| 仕入債務の増減（△は減少） | 249 | △96 | △345 |
| その他 | 35 | 36 | 1 |
| 投資キャッシュ・フロー | △65 | △545 | △479 |
| 有形固定資産の売却による収入 | - | 225 | 225 |
| 有形固定資産の取得による支出 | △8 | △738 | △730 |
| その他 | △57 | △31 | 25 |
| 財務キャッシュ・フロー | 141 | 1,056 | 915 |
| 短期借入金の増減額 | 140 | 11 | △128 |
| 長期借入金の増減額 | △288 | 426 | 714 |
| 株式の発行による収入 | 282 | 621 | 338 |
| その他 | 7 | △2 | △10 |
| 現金・現金同等物期末残高 | 130 | 369 | 239 |

2021年度 連結業績予想

外部環境の変化に対応できる強い収益基盤を構築し単年度黒字化を目指す

単位：百万円

| | 2020年度 実績 | 2021年度 予想 | 前期比(%) |
|-------|--------------|--------------|--------|
| 売上高 | 4,708 | 4,750 | +0.9 |
| 営業利益 | △437 | 20 | - |
| 経常利益 | △434 | 10 | - |
| 当期純利益 | △416 | 5 | - |

主要な施策

店舗運営

業態区分を見直し店舗立地に応じたブランド最適化
2業態併設立地では統合も含めた運営効率化
n.o.u.sショップの育成・確立

EC強化

オフィシャル・サイトリニューアルとコンテンツ充実
WEB、EC、SNS等の顧客接点統合
デジタル・マーケティングの強化

粗利益率の改善

DB強化、定番比率の引き上げ等により格下げ率を低減

ディストリビューション強化

店舗・EC間、店舗間での在庫適正配置の精度向上
さらなる在庫削減・キャッシュフローの改善

物流内製化

変動費削減、中西の物流業務一部統合し効率化を図る
在庫一元化により、店舗・EC間の在庫連携強化

その他事業

保育園・ウェラブル確立と不動産事業の安定収益確保

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。

