



# 2013年8月期 第2四半期 決算説明会

2013年4月18日

株式会社 **ビックカメラ**  
(東証一部:3048)

1. 2013年8月期 第2四半期決算

2. 2013年8月期 業績予想

3. 今期の課題

# 決算概要〔連結〕

	2012年8月期 2Q		2013年8月期 2Q		
	実績 (百万円)	売上比 (%)	実績 (百万円)	売上比 (%)	前同比 (%)
売上高	262,352	100.0	399,682	100.0	+52.3
売上総利益	64,022	24.4	96,977	24.3	+51.5
販売費及び一般管理費	60,343	23.0	92,755	23.2	+53.7
人件費	19,112	7.3	31,223	7.8	+63.4
ポイント費用	14,730	5.6	12,858	3.2	△12.7
その他	26,500	10.1	48,672	12.2	+83.7
営業利益	3,679	1.4	4,221	1.1	+14.7
営業外収益	1,789	0.7	2,170	0.5	+21.3
営業外費用	745	0.3	2,371	0.6	+218.1
経常利益	4,723	1.8	4,020	1.0	△14.9
特別利益	—	—	30	0.0	—
特別損失	20	0.0	2,674	0.7	+12,687.7
四半期純利益	1,875	0.7	△1,072	△0.3	—

※2013年8月期よりコジマを連結しています。

# 決算概要〔単体〕

	2012年8月期 2Q		2013年8月期 2Q		
	実績 (百万円)	売上比 (%)	実績 (百万円)	売上比 (%)	前同比 (%)
売上高	202,588	100.0	201,488	100.0	△0.5
売上総利益	50,882	25.1	49,332	24.5	△3.1
販売費及び一般管理費	48,904	24.1	48,674	24.2	△0.5
人件費	14,104	7.0	13,952	6.9	△1.1
ポイント費用	12,990	6.4	11,116	5.5	△14.4
その他	21,809	10.8	23,606	11.7	+8.2
営業利益	1,978	1.0	657	0.3	△66.7
営業外収益	2,260	1.1	5,290	2.6	+134.1
営業外費用	867	0.4	2,739	1.4	+216.0
経常利益	3,371	1.7	3,209	1.6	△4.8
特別利益	—	—	11	0.0	—
特別損失	3,502	1.7	41	0.0	△98.8
四半期純利益	△2,023	△1.0	2,129	1.1	—

# 売上高〔連結〕

**売上高 3,996億円**（前同比 +1,373億円 計画比 △173億円）

## 単体

2,014億円

前同比 △11億円

計画比 △15億円

- ◆ 店舗 2Q末の店舗数 33店  
 今期 開店0（9月：7月に開店した新宿東口新店をビックロとしてグランドオープン）  
 閉店1（11月：横浜のパソコン館をアウトレットに業態変更）

- ◆ インターネット通販 前年同期比+5%

## 連単差

1,981億円

前同比 +1,384億円

計画比 △158億円

- ◆ コジマ
  - ・今期よりP/Lを連結化
  - ・不採算店閉鎖の前倒しの実施  
 ⇒全店ベースの売上は厳しい

# 営業利益〔連結〕

**営業利益 42億円**（前同比 +5億円 計画比 △7億円）

単体

6億円

前同比 △13億円

計画比 △12億円

◆ 売上総利益（前同比 △15億円）

・売上総利益率が低下（前同比△0.6P）

商品単価の下落

新店セールの実施と影響

・売上総利益率 1Q 23.9%(前同比△1.3P) → 2Qのみ 25.0%(同+0.1P)

◆ 販売費および一般管理費（前同比 △2億円）

・生産性向上による人件費の削減（前同比 △1億円）

⇒2012年9月にビックロをオープンしたが生産性向上で人件費は前年を下回った

・ポイント費用率の低下（前同期 6.4%→今期 5.5% △0.9P）

連単差

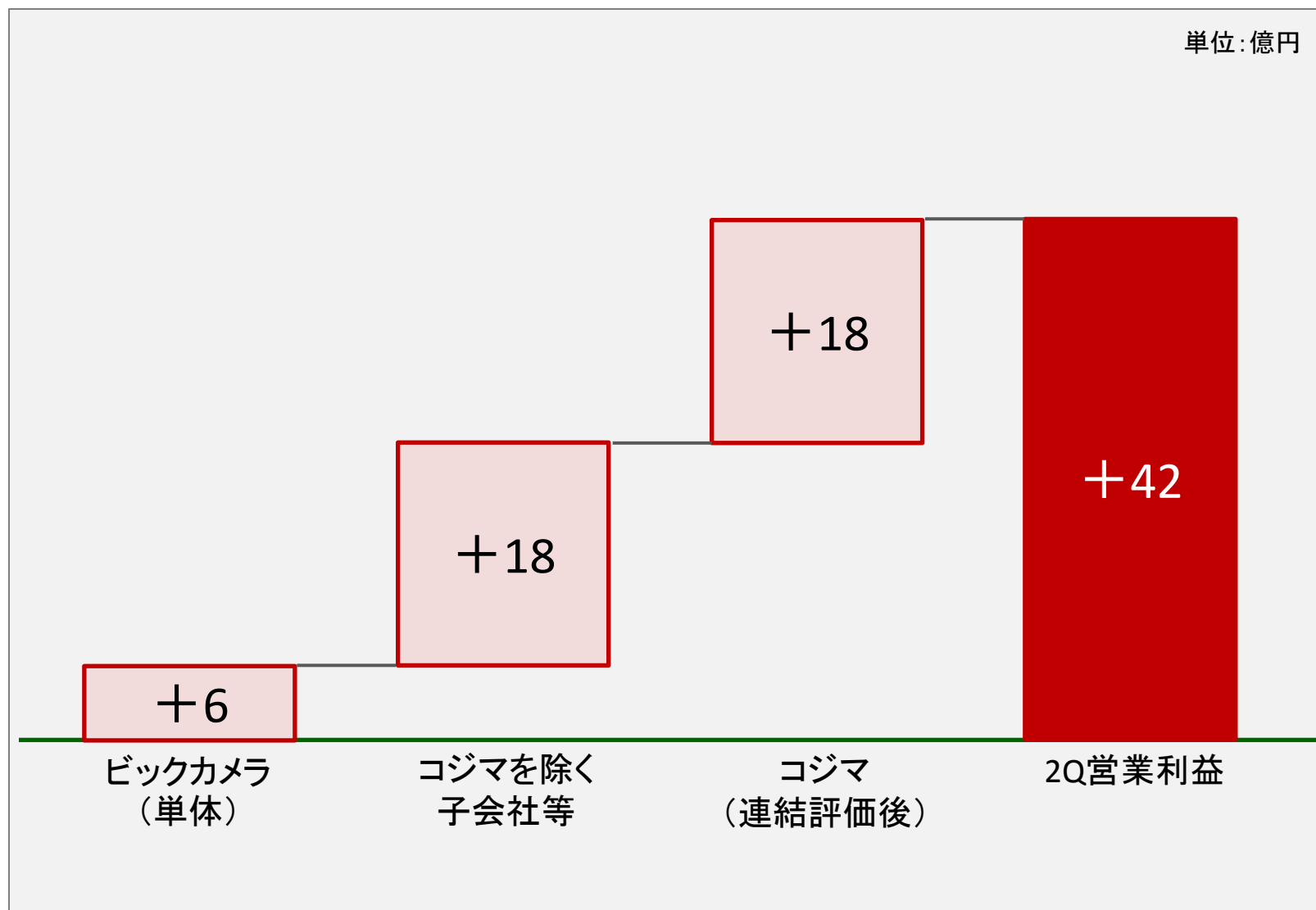
35億円

前同比 +18億円

計画比 +4億円

◆ コジマ商品在庫（連結評価後）の処分等

# 営業利益の内訳〔連結〕



# 経常利益・四半期純利益〔連結〕

## 経常利益 40億円 (前同比 $\Delta 7$ 億円 計画比 $\Delta 14$ 億円)

単体 32億円  
前同比  $\Delta 1$ 億円  
計画比 +1億円

- ◆ ベスト電器に関する持分法投資損益  
前年同期 +0.3億円  $\rightarrow$  今期  $\Delta 2$ 億円

連単差 8億円  
前同比  $\Delta 5$ 億円  
計画比  $\Delta 15$ 億円

## 四半期純利益 $\Delta 10$ 億円 (前同比 $\Delta 29$ 億円 計画比 $\Delta 36$ 億円)

単体 21億円  
前同比 +41億円  
計画比 +4億円




- ◆ 前年同期に債権放棄損 35億円(単体のみ)
- ◆ ベスト電器株式の評価損 約25億円  
(連結のみ ※単体では過去に計上済み)

連単差  $\Delta 32$ 億円  
前同比  $\Delta 70$ 億円  
計画比  $\Delta 41$ 億円

- ◆ 法人税等調整額 8億円
- ◆ 少数株主利益 7億円



# 主要子会社

		2012年8月期 2Q		2013年8月期 2Q		
		実績 (百万円)	売上比 (%)	実績 (百万円)	売上比 (%)	前同比増減 (百万円)
	売上高	—	—	138,267	100.0	—
	営業利益	—	—	△2,963	△2.1	—
	経常利益	—	—	△3,351	△2.4	—
	四半期純利益	—	—	△2,939	△2.1	—
	売上高	40,708	100.0	36,211	100.0	△4,496
	営業利益	21	0.1	△233	△0.6	△254
	経常利益	54	0.1	△154	△0.4	△209
	四半期純利益	3,204	7.9	△430	△1.2	△3,634
	売上高	2,928	100.0	3,368	100.0	+440
	営業利益	530	18.1	631	18.8	+101
	経常利益	507	17.3	620	18.4	+112
	四半期純利益	457	15.6	569	16.9	+112

※当社は、ゴジマの単体を連結対象としています。

※ソフマップは再編に伴い2012年3月1日より新ソフマップが運営をしています。上記数値のうち、2012年8月期の実績は旧ソフマップの数値を記載しています。

## 貸借対照表〔連結〕

単位:百万円	2012年8月期末	2013年8月期 2Q	前期末比増減
流動資産	200,027	190,040	△9,986
現金及び預金	47,137	36,749	△10,387
商品	86,963	85,786	△1,177
有形固定資産	79,475	81,080	+1,605
無形固定資産	17,167	17,608	+441
投資その他の資産	83,985	83,003	△982
固定資産	180,627	181,692	+1,064
繰延資産	11	—	△11
資産合計	380,666	371,732	△8,933
流動負債	211,334	206,248	△5,085
買掛金	50,317	40,727	△9,589
有利子負債(含むリース)	105,585	117,175	+11,590
ポイント引当金	13,388	11,829	△1,559
固定負債	81,207	77,504	△3,702
有利子負債(含むリース)	53,590	49,357	△4,233
負債合計	292,541	283,752	△8,788
純資産合計	88,124	87,979	△144
負債・純資産合計	380,666	371,732	△8,933

# キャッシュフロー計算書〔連結〕

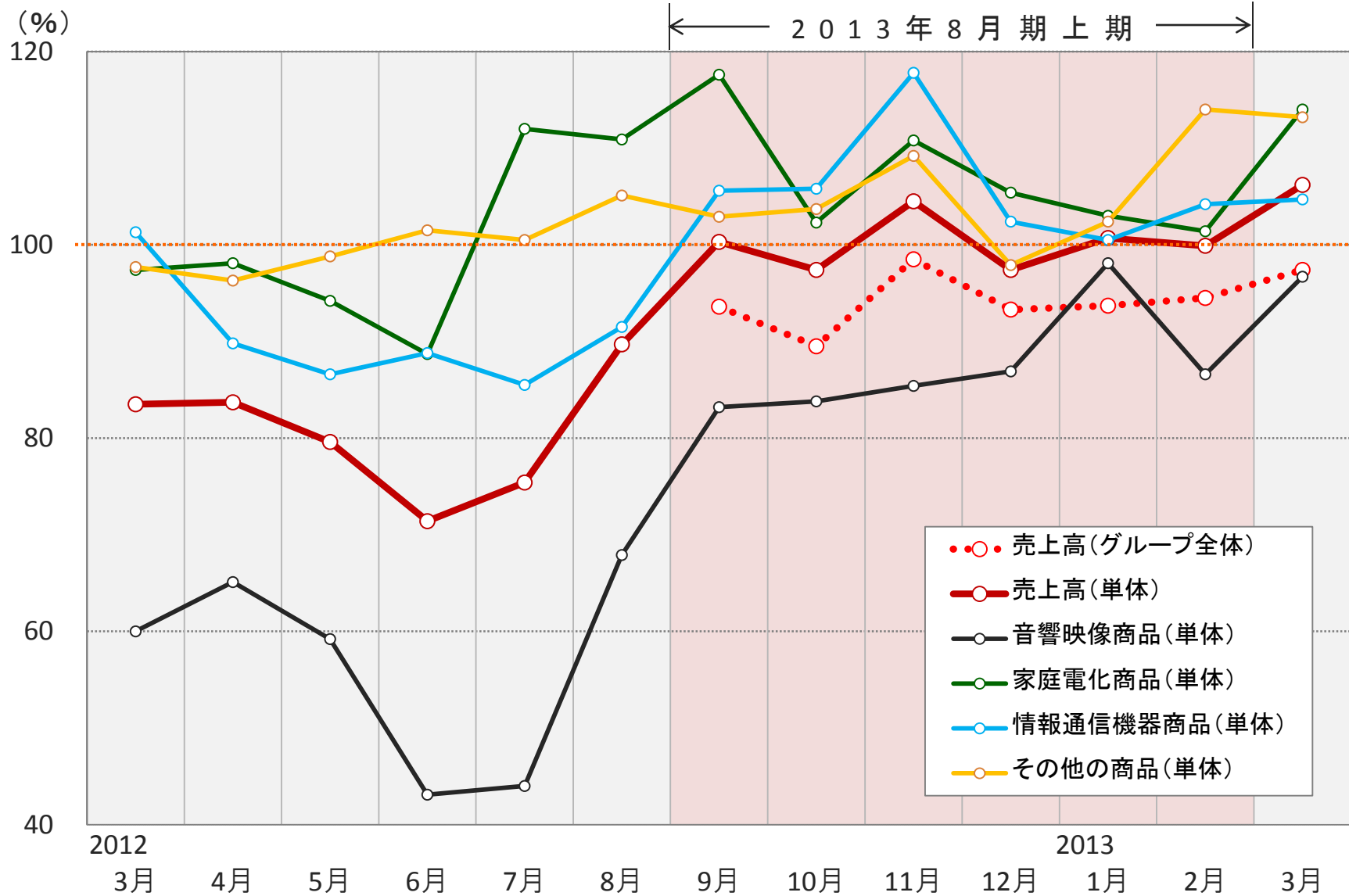
単位：百万円	2012年8月期 2Q	2013年8月期 2Q	
営業活動によるCF	△7,794	△10,794	季節要因による仕入債務の減少
投資活動によるCF	75	△5,496	新店に関する固定資産の取得
財務活動によるCF	5,097	5,903	営業活動、投資活動の為のファイナンス
現金等の期末残高	17,342	36,426	2012年8月末から10,387百万円減少

## 品目別売上高〔連結〕

	2012年8月期 2Q		2013年8月期 2Q		
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	前同比 (%)
音響映像商品	61,719	23.5	79,830	20.0	+29.3
内 カメラ	16,969	6.5	22,833	5.7	+34.5
内 テレビ	14,833	5.7	19,375	4.8	+30.6
内 レコーダー・ビデオカメラ	11,652	4.4	13,052	3.3	+12.0
内 オーディオ	8,723	3.3	12,643	3.2	+44.9
家庭電化商品	43,064	16.4	107,092	26.8	+148.7
内 冷蔵庫	5,304	2.0	15,499	3.9	+192.2
内 洗濯機	4,951	1.9	12,396	3.1	+150.4
内 調理家電	6,345	2.4	14,913	3.7	+135.0
内 季節家電(エアコン含)	7,626	2.9	22,991	5.7	+201.5
内 理美容家電	9,279	3.5	16,693	4.2	+79.9
情報通信機器商品	96,524	36.8	141,460	35.4	+46.6
内 パソコン本体	26,939	10.3	37,398	9.3	+38.8
内 パソコン周辺機器	11,602	4.4	15,861	4.0	+36.7
内 パソコンソフト	7,066	2.7	7,612	1.9	+7.7
内 携帯電話	34,503	13.1	52,727	13.2	+52.8
その他の商品	57,358	21.9	67,127	16.8	+17.0
内 ゲーム	17,290	6.6	16,467	4.1	△4.8
物品販売事業	258,665	98.6	395,511	99.0	+52.9
その他の事業	3,686	1.4	4,170	1.0	+13.1
合計	262,352	100.0	399,682	100.0	+52.3

※2013年8月期よりコジマをP/Lベースで連結しています。

# 月次売上高の推移〔POSベース〕



# 開店・リニューアル〔ビックカメラ・ソフマップ〕

## ビックロ ビックカメラ新宿東口店



2012年9月27日

ユニクロとコラボし、ビックロ ビックカメラ新宿東口店としてグランドオープン

## ビックカメラアウトレット 横浜ビブレ店

2012年11月1日

ビックカメラパソコン館横浜ビブレ店をアウトレットの第3号店として開店

## ソフマップ

## 神戸ハーバーランド店

2012年11月21日

ソフマップ神戸ハーバーランド店の増床リニューアルに伴い、同店をコジマと共同運営店舗に転換

デジタル商品 = ソフマップ  
白物家電 = コジマ

1. 2013年8月期 第2四半期決算

2. 2013年8月期 業績予想

3. 今期の課題

## 業績予想〔連結〕

	下期					通期				
	2012/8期	実績	2013/8期 修正計画			2012/8期	実績	2013/8期 修正計画		
	金額 (百万円)	売上比 (%)	金額 (百万円)	売上比 (%)	前同比増減 (百万円)	金額 (百万円)	売上比 (%)	金額 (百万円)	売上比 (%)	前期比増減 (百万円)
売上高	255,705	100.0	410,318	100.0	+154,613	518,057	100.0	810,000	100.0	+291,943
ビックカメラ	196,049	100.0	198,512	100.0	+2,463	398,638	100.0	400,000	100.0	+1,362
コジマ	—	—	147,261	100.0	—	—	—	285,527	100.0	—
営業利益	390	0.2	4,779	1.2	+4,389	4,069	0.8	9,000	1.1	+4,931
ビックカメラ	△886	△0.5	543	0.3	+1,429	1,091	0.3	1,200	0.3	+109
コジマ	—	—	1,627	1.1	—	—	—	△1,336	△0.5	—
経常利益	1,455	0.6	4,980	1.2	+3,525	6,178	1.2	9,000	1.1	+2,822
ビックカメラ	582	0.3	1,791	0.9	+1,209	3,954	1.0	5,000	1.3	+1,046
コジマ	—	—	1,500	1.0	—	—	—	△1,851	△0.6	—
当期純利益	2,132	0.8	2,072	0.5	△60	4,007	0.8	1,000	0.1	△3,007
ビックカメラ	2,226	1.1	871	0.4	△1,355	203	0.1	3,000	0.8	+2,797
コジマ	—	—	780	0.5	—	—	—	△2,159	△0.8	—
売上総利益率		24.0		24.5	+0.5P		24.2		24.4	+0.2P
ビックカメラ		24.7		25.0	+0.3P		24.9		24.8	△0.1P
販管費率		23.9		23.4	△0.5P		23.4		23.3	△0.1P
ビックカメラ		25.1		24.8	△0.3P		24.6		24.5	△0.1P
ポイント費用率		5.1		3.0	△2.1P		5.3		3.1	△0.2P
ビックカメラ		5.8		5.5	△0.3P		6.1		5.5	△0.6P

※当社は、コジマ単体を連結対象としています。

※下期計画は、通期計画と上期実績の差分を記載しています。



# 2013年8月期の出店〔ビックカメラ〕



赤坂見附駅店  
(仮称)が今夏  
開店予定

- ◆ 東京メトロ赤坂見附駅ビルに出店  
(.belleVie 赤坂)
- ◆ 赤坂見附駅は5つの路線にアクセス可能
- ◆ 売場面積は約6,000m<sup>2</sup>

## 来期以降の出店

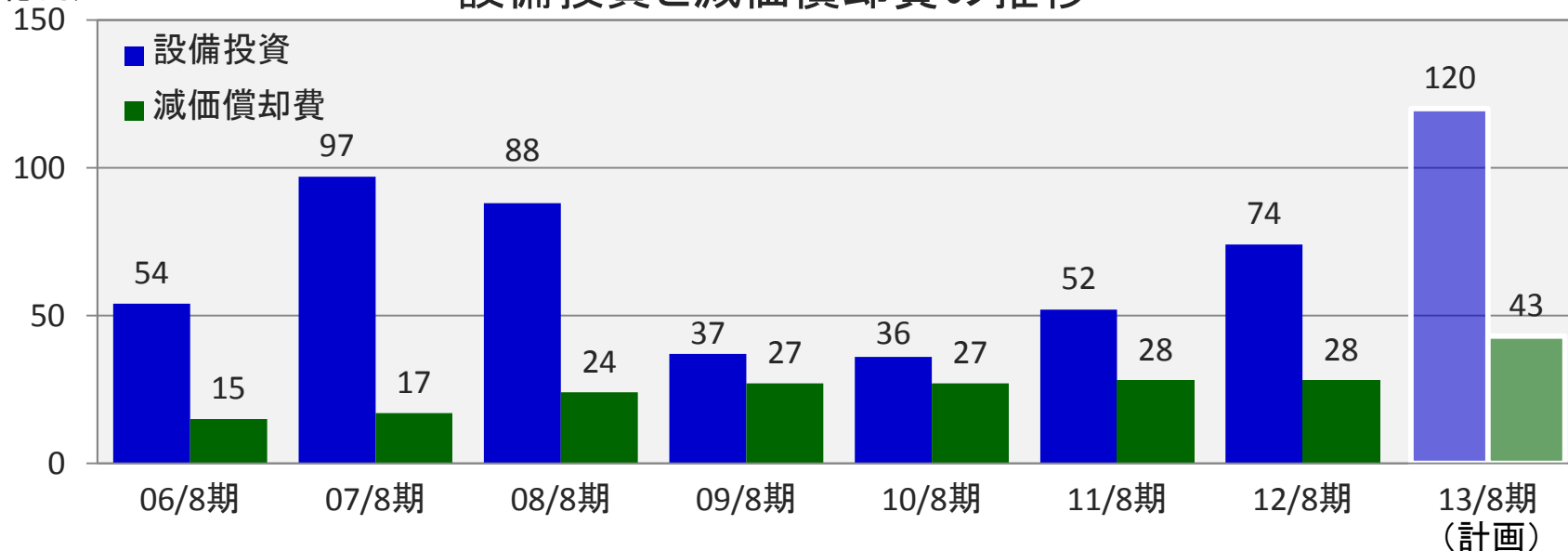
- 広島駅前の再開発地域に出店
- 2016年春の開店予定
  - 面積は約8,500m<sup>2</sup>

# 設備投資〔連結〕

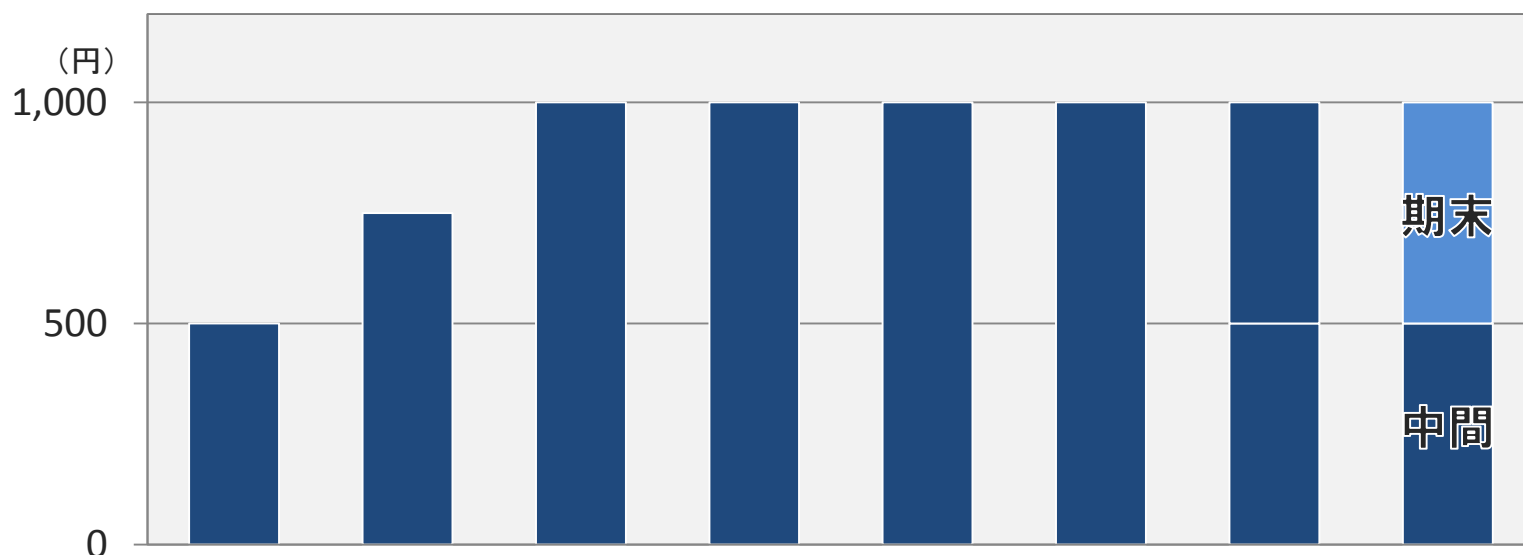
2012年8月期	2013年8月期 計画
74 億円	120 億円
<ul style="list-style-type: none"> <li>・新店 ビックロ</li> <li>・新店入居保証金</li> <li>・システム</li> <li>・店舗改装</li> <li>・子会社ほか</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・新店 ビックロ 赤坂見附駅店(仮称)</li> <li>・新店入居保証金、土地</li> <li>・システム</li> <li>・店舗改装</li> <li>・子会社ほか</li> </ul>

(億円)

## 設備投資と減価償却費の推移



# 配当金



	2006年 8月期	2007年 8月期	2008年 8月期	2009年 8月期	2010年 8月期	2011年 8月期	2012年 8月期	2013年 8月期 (予想)
1株あたり年間配当額 (円)	500	750	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000	1,000
配当性向 (%)	10.4	15.6	—	32.9	28.5	19.0	42.9	171.8
純資産配当率 (%)	2.7	2.5	2.1	3.0	2.8	2.6	2.4	—

※2006年8月期および2007年8月期は株式分割後のベースに戻して計算しています。

1. 2013年8月期 第2四半期決算

2. 2013年8月期 業績予想

3. 今期の課題

# コジマとの資本業務提携効果の早期実現

## ① 商品仕入面の連携

- ・昨年10月からコジマの仕入担当者が当社に出向し共同で仕入業務を実施
- ・本年の秋を目処に仕入システムを統合

## ② 物流・システム面の連携

- ・物流拠点の共通化を推進

## ③ 店舗開発・店舗運営ノウハウ・店舗マネジメント・販売促進の連携

- ・新店候補地の情報共有、効率的な店舗閉鎖
- ・共同出店(ソフマップ神戸ハーバーランド店)
- ・ポイントカードや商品券等の相互利用開始

## ④ 人材交流

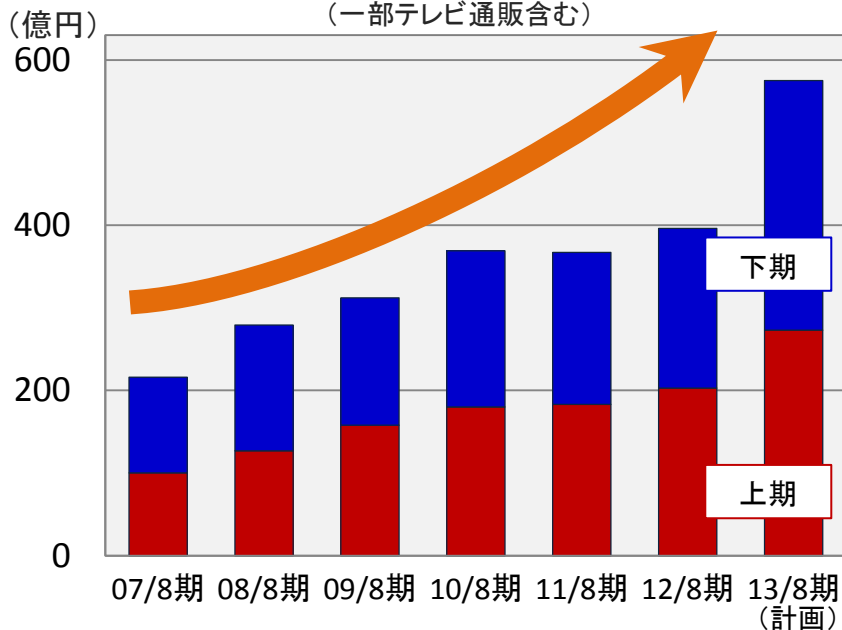
- ・販売員約140名の相互交流

# インターネット通販(通信販売)

- ◆ 上期の通信販売事業は273億円
- ◆ ECモールへの出店は新規顧客獲得に貢献
- ◆ ネット環境を装着したスマートフォン・タブレットの普及も  
すそ野の拡大に寄与

## 通信販売の売上高推移

(一部テレビ通販含む)



ビックカメラ.com

# 生産性の向上

- ① システムの刷新
- ② 店舗人員の適正化
- ③ 客単価増の為の関連販売強化
- ④ 不動在庫削減による商品回転率の向上

## システム刷新による 業務効率化

2013年 4月

新会計システムの稼働

2013年 秋

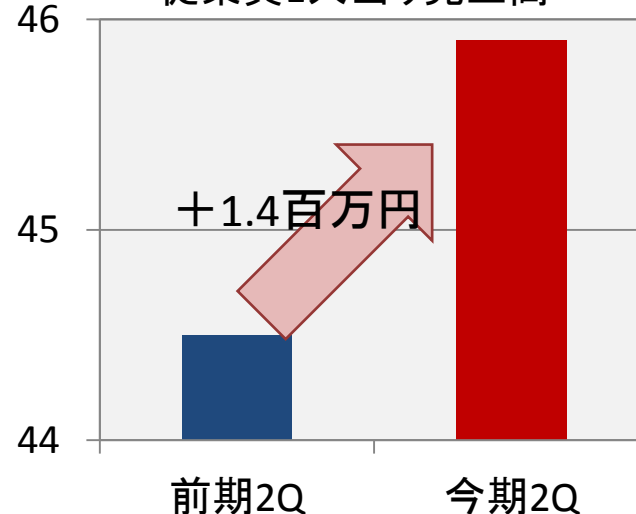
コジマとの仕入システム統合

以降

新POSシステムの稼働  
新ECシステムの稼働

## 業務効率化の進展

百万円 従業員1人当り売上高



本資料は、当社の事業及び業界動向について当社による現在の予定、推定、見込み又は予想に基づいた将来の展望についても言及しています。

これらの将来の展望に関する表明は、様々なリスクや不確かさが伴っています。既に知られた、もしくははまだ知られていないリスク、不確かさその他の要因が、将来の展望に対する表明に含まれる事柄と異なる結果を引き起こさないとも限りません。当社は、将来の展望に対する表明、予想が正しいと約束することはできず、結果は将来の展望と著しく異なることもありえます。

本資料における将来の展望に関する表明は、2013年4月18日現在において利用可能な情報に基づいて、当社により2013年4月18日現在においてなされたものであり、将来の出来事や状況を反映して将来の展望に関するいかなる表明の記載をも更新し、変更するものではありません。

2013年4月

株式会社ビックカメラ