

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。

2018年10月31日、株式会社セリアは2019年3月期第2四半期決算を発表した。

四半期業績推移

四半期業績推移 (累計期間)	18年3月期				19年3月期				19年3月期		19年3月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(進捗率)	上期会予	(進捗率)	通期会予
売上高	38,994	77,919	120,333	159,114	41,903	83,358			99.7%	83,600	48.7%	171,000
前年比	11.2%	11.5%	10.7%	9.5%	7.5%	7.0%				7.3%		7.5%
売上総利益	16,778	33,529	51,810	68,671	18,062	35,979						
前年比	12.6%	12.5%	11.4%	10.1%	7.7%	7.3%						
売上総利益率	43.0%	43.0%	43.1%	43.2%	43.1%	43.2%						
販管費	12,617	25,466	38,892	52,191	14,011	28,078						
前年比	10.7%	10.9%	11.0%	10.5%	11.0%	10.3%						
売上高販管費比率	32.4%	32.7%	32.3%	32.8%	33.4%	33.7%						
営業利益	4,160	8,062	12,917	16,479	4,050	7,900			95.2%	8,300	46.5%	17,000
前年比	19.0%	18.2%	12.6%	8.6%	-2.6%	-2.0%				3.0%		3.2%
営業利益率	10.7%	10.3%	10.7%	10.4%	9.7%	9.5%				9.9%		9.9%
経常利益	4,156	8,058	12,926	16,500	4,060	7,909			95.3%	8,300	46.5%	17,000
前年比	18.0%	17.6%	12.3%	8.4%	-2.3%	-1.8%				3.0%		3.0%
経常利益率	10.7%	10.3%	10.7%	10.4%	9.7%	9.5%				9.9%		9.9%
四半期純利益	2,807	5,394	8,683	11,316	2,721	5,327			96.9%	5,500	45.5%	11,700
前年比	18.8%	17.2%	11.8%	7.4%	-3.1%	-1.2%				2.0%		3.4%
当期利益率	7.2%	6.9%	7.2%	7.1%	6.5%	6.4%				6.6%		6.8%

四半期業績推移	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	38,994	38,925	42,414	38,781	41,903	41,455		
前年比	11.2%	11.8%	9.3%	5.8%	7.5%	6.5%		
売上総利益	16,778	16,751	18,281	16,861	18,062	17,917		
前年比	12.6%	12.4%	9.4%	6.2%	7.7%	7.0%		
売上総利益率	43.0%	43.0%	43.1%	43.5%	43.1%	43.2%		
販管費	12,617	12,849	13,426	13,299	14,011	14,067		
前年比	10.7%	11.0%	11.3%	9.2%	11.0%	9.5%		
売上高販管費比率	32.4%	33.0%	31.7%	34.3%	33.4%	33.9%		
営業利益	4,160	3,902	4,855	3,562	4,050	3,850		
前年比	19.0%	17.5%	4.3%	-3.7%	-2.6%	-1.3%		
営業利益率	10.7%	10.0%	11.4%	9.2%	9.7%	9.3%		
経常利益	4,156	3,902	4,868	3,574	4,060	3,849		
前年比	18.0%	17.1%	4.5%	-3.5%	-2.3%	-1.4%		
経常利益率	10.7%	10.0%	11.5%	9.2%	9.7%	9.3%		
四半期純利益	2,807	2,587	3,289	2,633	2,721	2,606		
前年比	18.8%	15.5%	4.0%	-4.9%	-3.1%	0.7%		
当期利益率	7.2%	6.6%	7.8%	6.8%	6.5%	6.3%		

出所：同社資料をもとにSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

事業部門別売上高

四半期累計	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高合計	38,994	77,919	120,333	159,114	41,903	83,358		
前年比	11.2%	11.5%	10.7%	9.5%	7.5%	7.0%		
直営売上高	38,131	76,161	117,636	155,546	41,060	81,768		
前年比	11.7%	12.0%	11.0%	9.8%	7.7%	7.4%		
構成比	97.8%	97.7%	97.8%	97.8%	98.0%	98.1%		
FC売上高	598	1,166	1,786	2,298	573	1,107		
前年比	0.2%	1.0%	1.0%	-0.1%	-4.2%	-5.1%		
構成比	1.5%	1.5%	1.5%	1.4%	1.4%	1.3%		
卸売等売上高	76	152	228	290	61	118		
前年比	-3.8%	-5.6%	-7.3%	-9.4%	-19.7%	-22.4%		
構成比	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.1%	0.1%		
海外売上高	188	439	682	978	208	364		
前年比	-29.1%	-24.6%	-6.6%	-3.4%	10.6%	-17.1%		
構成比	0.5%	0.6%	0.6%	0.6%	0.5%	0.4%		

四半期	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高合計	38,994	38,925	42,414	38,781	41,903	41,455		
前年比	11.2%	11.8%	9.3%	5.8%	7.5%	6.5%		
直営売上高	38,131	38,030	41,475	37,910	41,060	40,708		
前年比	11.7%	12.3%	9.3%	6.0%	7.7%	7.0%		
構成比	97.8%	97.7%	97.8%	97.8%	98.0%	98.2%		
FC売上高	598	568	620	512	573	534		
前年比	0.2%	2.0%	1.0%	-3.9%	-4.2%	-6.0%		
構成比	1.5%	1.5%	1.5%	1.3%	1.4%	1.3%		
卸売等売上高	76	76	76	62	61	57		
前年比	-3.8%	-7.3%	-10.6%	-16.2%	-19.7%	-25.0%		
構成比	0.2%	0.2%	0.2%	0.2%	0.1%	0.1%		
海外売上高	188	251	243	296	208	156		
前年比	-29.1%	-20.8%	64.2%	5.0%	10.6%	-37.8%		
構成比	0.5%	0.6%	0.6%	0.8%	0.5%	0.4%		

出所：同社資料をもとにSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

商品区分別売上高

四半期累計 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高合計	38,994	77,919	120,333	159,114	41,903	83,358		
前年比	11.2%	11.5%	10.7%	9.5%	7.5%	7.0%		
雑貨	38,128	76,290	117,707	155,274	41,117	81,865		
前年比	11.7%	11.9%	11.1%	9.9%	7.8%	7.3%		
構成比	97.8%	97.9%	97.8%	97.6%	98.1%	98.2%		
菓子食品	845	1,586	2,560	3,757	767	1,457		
前年比	-6.0%	-5.4%	-4.6%	-4.5%	-9.2%	-8.1%		
構成比	2.2%	2.0%	2.1%	2.4%	1.8%	1.7%		
その他	20	42	65	82	18	35		
前年比	-4.8%	-17.6%	-12.2%	-12.8%	-10.0%	-16.7%		
構成比	0.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%		

四半期 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高合計	38,994	38,925	42,414	38,781	41,903	41,455		
前年比	11.2%	11.8%	9.3%	5.8%	7.5%	6.5%		
雑貨	38,128	38,162	41,417	37,567	41,117	40,748		
前年比	11.7%	12.2%	9.6%	6.2%	7.8%	6.8%		
構成比	97.8%	98.0%	97.6%	96.9%	98.1%	98.3%		
菓子食品	845	741	974	1,197	767	690		
前年比	-6.0%	-4.8%	-3.3%	-4.2%	-9.2%	-6.9%		
構成比	2.2%	1.9%	2.3%	3.1%	1.8%	1.7%		
その他	20	22	23	17	18	17		
前年比	-4.8%	-26.7%	0.0%	-15.0%	-10.0%	-22.7%		
構成比	0.1%	0.1%	0.1%	0.0%	0.0%	0.0%		

出所：同社資料をもとにSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

直営既存店売上高

	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
直営既存店前年比	2.70%	3.30%	2.30%	1.20%	-0.30%	-0.70%		
客数		2.80%		1.00%		-0.70%		
客単価		0.50%		0.10%		0.00%		

出所：同社資料をもとにSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

出店と退店の動向

四半期累計 (店)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
直営店純増	19	38	80	86	29	40		
出店	33	65	118	150	38	71		
退店	14	27	38	64	9	31		
FC店純増	-1	-3	-3	-4	-	-		
出店	-	-	1	1	-	-		
退店	1	3	4	5	-	-		

四半期 (店)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
直営店純増	19	19	42	6	29	11		
出店	33	32	53	32	38	33		
退店	14	13	11	26	9	22		
FC店純増	-1	-2	-	-1	-	-		
出店	-	-	1	-	-	-		
退店	1	2	1	1	-	-		

出所：同社資料をもとにSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

店舗数の推移

(店)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
直営店	1,388	1,407	1,449	1,455	1,484	1,495		
前年比	7.6%	7.0%	7.2%	6.3%	6.9%	6.3%		
color the days	-	837	-	911	-	-		
color the days以外	-	570	-	544	-	-		
FC店	54	52	52	51	51	51		

出所：同社資料をもとにSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

(参考) キャンドゥ社の四半期業績

四半期累計 (百万円)	17年3月-5月	17年3月-8月	17年3月-11月	17年3月-18年2月	18年3月-5月	18年3月-8月	18年3月-11月	18年3月-19年2月
売上高	17,541	34,555	51,754	69,114	18,031	35,583		
前年同期比	0.9%	1.3%	1.7%	1.7%	2.8%	3.0%		
売上総利益	6,703	13,284	19,939	26,653	6,929	13,741		
前年同期比	3.6%	4.3%	3.9%	3.5%	3.4%	3.4%		
売上総利益率	38.2%	38.4%	38.5%	38.6%	38.4%	38.6%		
販管費	6,137	12,261	18,450	24,569	6,414	12,836		
前年同期比	2.9%	5.0%	4.9%	4.2%	4.5%	4.7%		
販管費率	35.0%	35.5%	35.6%	35.5%	35.6%	36.1%		
営業利益	566	1,023	1,489	2,083	516	905		
前年同期比	11.8%	-3.2%	-7.2%	-4.8%	-8.8%	-11.5%		
営業利益率	3.2%	3.0%	2.9%	3.0%	2.9%	2.5%		
四半期 (百万円)	17年3月-5月	17年6月-8月	17年9月-11月	17年12月-18年2月	18年3月-5月	18年6月-8月	18年9月-11月	18年12月-19年2月
売上高	17,541	17,014	17,199	17,360	18,031	17,552		
前年同期比	0.9%	1.8%	2.6%	1.7%	2.8%	3.2%		
売上総利益	6,703	6,581	6,655	6,714	6,929	6,812		
前年同期比	3.6%	5.1%	3.1%	2.1%	3.4%	3.5%		
売上総利益率	38.2%	38.7%	38.7%	38.7%	38.4%	38.8%		
販管費	6,137	6,123	6,189	6,119	6,414	6,422		
前年同期比	2.9%	7.2%	4.8%	2.2%	4.5%	4.9%		
販管費率	35.0%	36.0%	36.0%	35.2%	35.6%	36.6%		
営業利益	566	457	466	594	516	389		
前年同期比	11.8%	-16.9%	-15.0%	1.6%	-8.8%	-14.9%		
営業利益率	3.2%	2.7%	2.7%	3.4%	2.9%	2.2%		

出所：キャンドゥ社資料よりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*同社の決算期との比較のために、四半期累計は四半期（3ヵ月）の業績をもとに3月から翌年2月の累計を計算している。

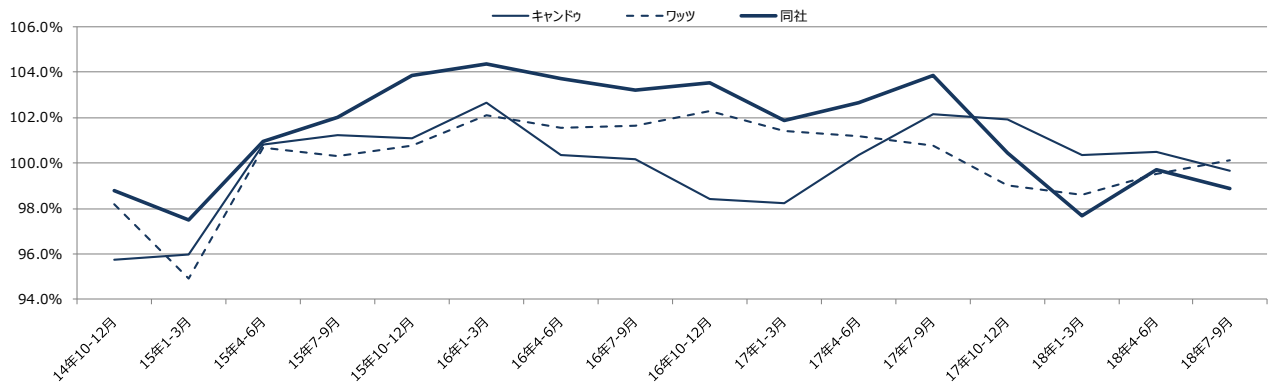
(参考) ワッツ社の四半期業績

四半期累計 (百万円)	17年3月-5月	17年6月-8月	17年9月-11月	17年12月-18年2月	18年3月-5月	18年6月-8月	18年9月-11月	18年12月-19年2月
売上高	12,141	24,009	35,854	47,896	12,916	25,558		
前年同期比	4.5%	3.1%	2.8%	2.4%	6.4%	6.5%		
売上総利益	4,557	9,126	13,663	18,333	4,845	9,572		
前年同期比	4.7%	4.3%	4.0%	4.0%	6.3%	4.9%		
売上総利益率	37.5%	38.0%	38.1%	38.3%	37.5%	37.5%		
販管費	4,189	8,561	12,850	17,174	4,549	9,189		
前年同期比	3.5%	5.3%	4.6%	5.0%	8.6%	7.3%		
販管費率	34.5%	35.7%	35.8%	35.9%	35.2%	36.0%		
営業利益	369	565	813	1,158	295	383		
前年同期比	21.4%	-8.7%	-4.9%	-8.3%	-19.9%	-32.3%		
営業利益率	3.0%	2.4%	2.3%	2.4%	2.3%	1.5%		
四半期 (百万円)	17年3月-5月	17年6月-8月	17年9月-11月	17年12月-18年2月	18年3月-5月	18年6月-8月	18年9月-11月	18年12月-19年2月
売上高	12,141	11,868	11,845	12,042	12,916	12,642		
前年同期比	4.5%	1.8%	2.0%	1.4%	6.4%	6.5%		
売上総利益	4,557	4,569	4,537	4,670	4,845	4,728		
前年同期比	4.7%	3.8%	3.4%	4.2%	6.3%	3.5%		
売上総利益率	37.5%	38.5%	38.3%	38.8%	37.5%	37.4%		
販管費	4,189	4,372	4,290	4,324	4,549	4,640		
前年同期比	3.5%	7.0%	3.3%	6.2%	8.6%	6.1%		
販管費率	34.5%	36.8%	36.2%	35.9%	35.2%	36.7%		
営業利益	369	197	248	345	295	88		
前年同期比	21.4%	-37.7%	5.1%	-15.4%	-19.9%	-55.4%		
営業利益率	3.0%	1.7%	2.1%	2.9%	2.3%	0.7%		

出所：ワッツ社資料よりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

同社の決算期との比較のために、四半期累計は四半期（3ヵ月）の業績をもとに3月から翌年2月の累計を計算している。

既存店売上高の推移


	14年10-12月	15年1-3月	15年4-6月	15年7-9月	15年10-12月	16年1-3月	16年4-6月	16年7-9月	16年10-12月	17年1-3月	17年4-6月	17年7-9月	17年10-12月	18年1-3月	18年4-6月	18年7-9月
同社	98.8%	97.5%	101.0%	102.0%	103.8%	104.4%	103.7%	103.2%	103.5%	101.9%	102.7%	103.9%	100.4%	97.7%	99.7%	98.9%
キャンドウ	95.8%	96.0%	100.8%	101.2%	101.1%	102.7%	100.4%	100.2%	98.4%	98.2%	100.4%	102.2%	101.9%	100.3%	100.5%	99.7%
ワッツ	98.2%	94.9%	100.7%	100.3%	100.8%	102.1%	101.6%	101.6%	102.3%	101.4%	101.2%	100.8%	99.0%	98.6%	99.5%	100.1%

出所：各社資料をもとにSR社作成

*前年同月比既存店売上高3ヵ月分の単純平均を四半期の前年同期比既存店売上高としている。

2019年3月期第2四半期実績

売上高は83,358百万円（前年同期比7.0%増）、営業利益は7,900百万円（同2.0%減）、経常利益は7,909百万円（同1.8%減）、四半期純利益は5,327百万円（同1.2%減）となった。

同社の取り組み

同社は「持続的なシェア拡大」をテーマとして、商品テイストの多様性を広げる商品開発とバランスのとれた商品ポートフォリオ構築に注力した。また、商業施設の活性化案件を効率的に出店に繋げるため、複数案件が見込める企業との関係強化に取り組んだ。物流面においては、複数倉庫での物流システムの改良を継続しつつ、仕入先の一部商品を仕入先管理から同社管理に切替えるなど、環境変化に柔軟に対応できる物流網の整備に取り組んだ。持続的な成長の背骨となるブランディングも進めている。

出退店、店舗数の推移、直営既存店売上高の状況

出退店については、採算性を精査しつつ前向きに進め、当第2四半期において、出店が直営店71店舗（前年同期は65店舗）、FC店0店舗（同0店舗）、退店が直営店31店舗（同27店舗）、FC店0店舗（同3店舗）となった。当第2四半期末の店舗数は、直営店1,495店（前年同期は1,407店）、FC店51店（同52店）の合計1,546店（同1,459店）となった。

直営既存店売上高は客数が減少したことにより前年同期比0.7%減となった。

実績についての説明

売上高は83,358百万円（前年同期比7.0%増）となった。

事業部門別売上高では、直営店売上高が81,768百万円（前年同期比7.4%増）となり、売上高構成比は前年同期比で0.3ポイント上昇の98.1%となった。一方、FC売上高は1,107百万円（同5.1%減）となり、売上高構成比は前年同期比で0.2ポイント低下の1.3%となった。

商品区分別売上高では、雑貨の売上高が81,865百万円（前年同期比7.3%増）となり、売上高構成比は前年同期比で0.3ポイント上昇の98.2%となった。一方、菓子食品の売上高は1,457百万円（同8.1%減）となり、売上高構成比は前年同期比で0.3ポイント低下の1.7%となった。

売上総利益は35,979百万円（前年同期比7.3%増）、売上総利益率は前年同期比0.2ポイント上昇の43.2%となった。事業部門別売上高では相対的に利益率の高い直営店の売上高構成比が上昇した。

販売費及び一般管理費は28,078百万円（前年同期比10.3%増）、人件費が増加したことにより、販管費率は前年同期比1.0ポイント上昇の33.7%となった。

以上の結果、営業利益は7,900百万円（同2.0%減）、経常利益は7,909百万円（同1.8%減）、四半期純利益は5,327百万円（同1.2%減）となった。

今期会社予想

(百万円)	18年3月期			19年3月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	77,919	81,195	159,114	83,358	87,642	171,000
前年比	11.5%	7.6%	9.5%	7.0%	7.9%	7.5%
売上原価	44,390	46,052	90,442	47,379	49,721	97,100
売上総利益	33,529	35,142	68,671	35,979	37,921	73,900
前年比	12.5%	7.8%	10.1%	7.3%	7.9%	7.6%
売上総利益率	43.0%	43.3%	43.2%	43.2%	43.3%	43.2%
販売費及び一般管理費	25,466	26,725	52,191	28,078	28,822	56,900
売上高販売管理費率	32.7%	32.9%	32.8%	33.7%	32.9%	33.3%
営業利益	8,062	8,417	16,479	7,900	9,100	17,000
前年比	18.2%	0.8%	8.6%	-2.0%	8.1%	3.2%
営業利益率	10.3%	10.4%	10.4%	9.5%	10.4%	9.9%
経常利益	8,058	8,442	16,500	7,909	9,091	17,000
前年比	17.6%	0.9%	8.4%	-1.8%	7.7%	3.0%
経常利益率	10.3%	10.4%	10.4%	9.5%	10.4%	9.9%
当期純利益	5,394	5,922	11,316	5,327	6,373	11,700
前年比	17.2%	-0.2%	7.4%	-1.2%	7.6%	3.4%

出所：同社資料をもとにSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

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