

KOMEHYO



2018年3月期 第2四半期 決算補足説明資料

2017年11月15日(水)

株式会社コメ兵

証券コード:2780(東証・名証二部)

経営企画部IR戦略G TEL(052)249-5366

【注記】

これらの情報は、現在入手可能な情報から株式会社コメ兵の経営者の判断に基づいて作成されております。実際の業績は、さまざまな重要な要素により、業績見通しとは大きく異なる結果となりうるため、業績見通しのみ
に全面的に依拠することはお控え下さいますようお願いいたします。

また、本資料は、投資勧誘を目的としたものではありません。

投資に関する決定は、皆様ご自身のご判断において行われますようお願い申し上げます。

損益計算書概要 (連結)

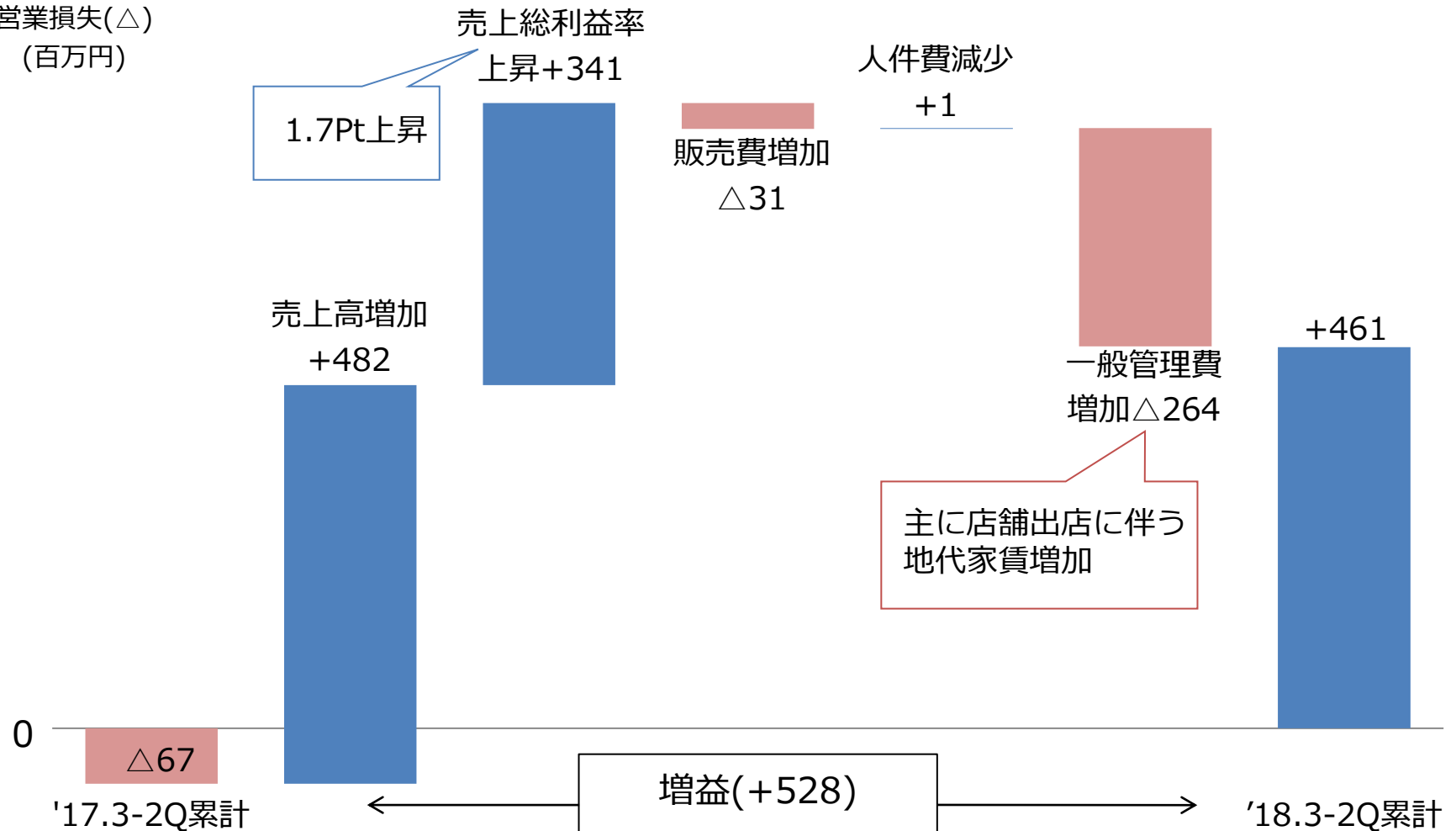
連 結 (百万円)	'18.3-1Q	前年 同期比	'18.3-2Q	前年 同期比	'18.3-2Q 累計	前年 同期比
売上高	9,849	107.6%	10,913	111.2%	20,763	109.5%
売上総利益	2,940	115.8%	2,988	116.5%	5,928	116.1%
売上高総利益率	29.9%	+2.2Pt	27.4%	+1.3Pt	28.6%	+1.7pt
販管費	2,767	106.6%	2,700	104.8%	5,467	105.7%
営業利益	173	—	288	—	461	—
経常利益	185	—	287	—	472	—
親会社株主に帰属する 四半期純利益	100	—	195	649.2%	295	—

損益計算書概要 (単体)

単体 (百万円)	'18.3-1Q	前年 同期比	'18.3-2Q	前年 同期比	'18.3-2Q 累計	前年 同期比
売上高	8,673	107.7%	9,858	111.6%	18,532	109.7%
売上総利益	2,499	116.0%	2,579	115.6%	5,078	115.8%
売上高総利益率	28.8%	+2.0Pt	26.2%	+1.0pt	27.4%	+1.4pt
販管費	2,401	107.9%	2,360	104.8%	4,762	106.4%
営業利益	97	-	218	-	315	-
経常利益	226	-	217	-	444	-
四半期純利益	168	-	148	604.0%	317	-

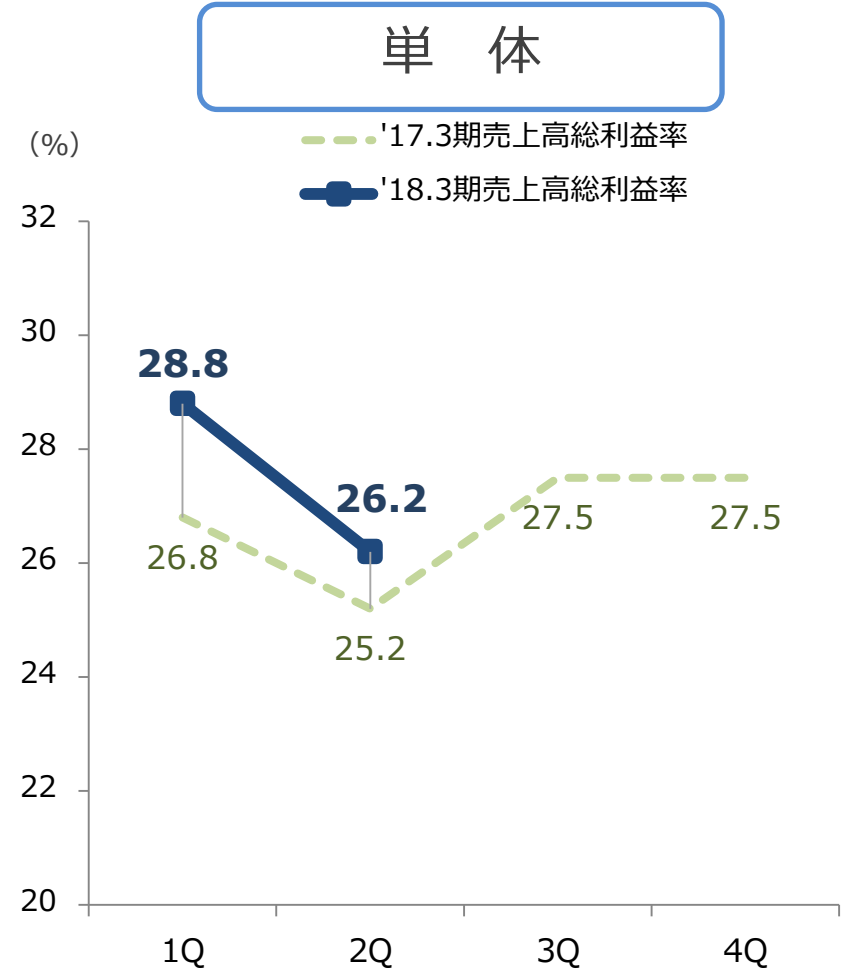
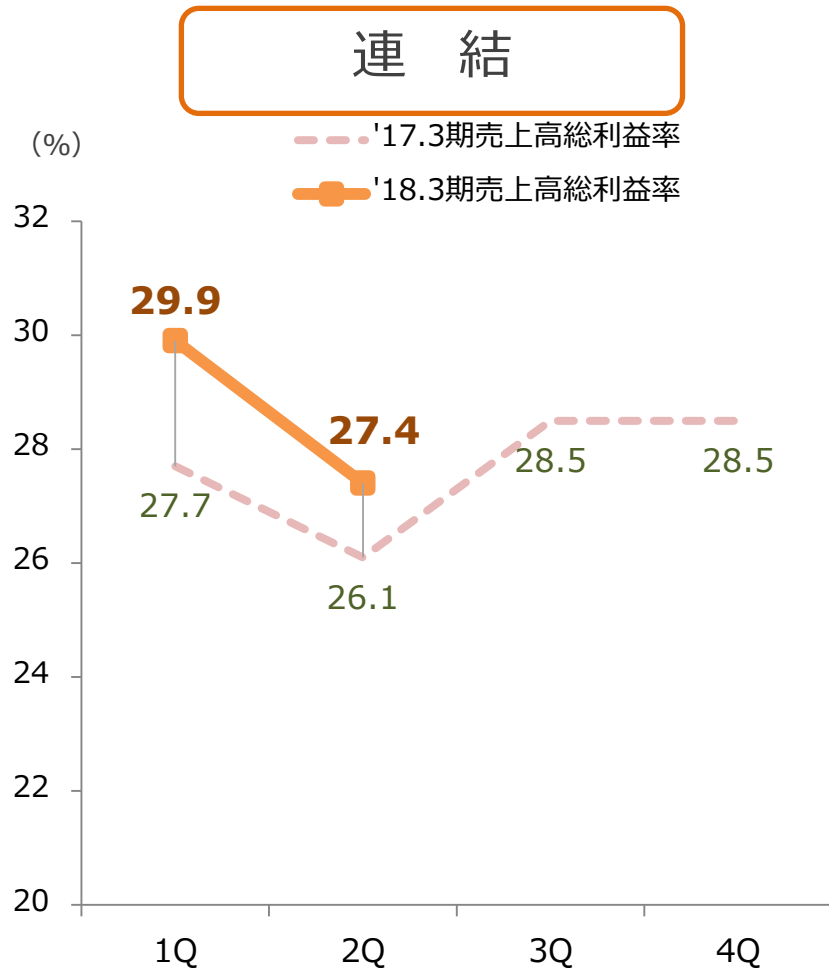
営業利益 増減要因 (連結)

営業利益又は
営業損失(△)
(百万円)



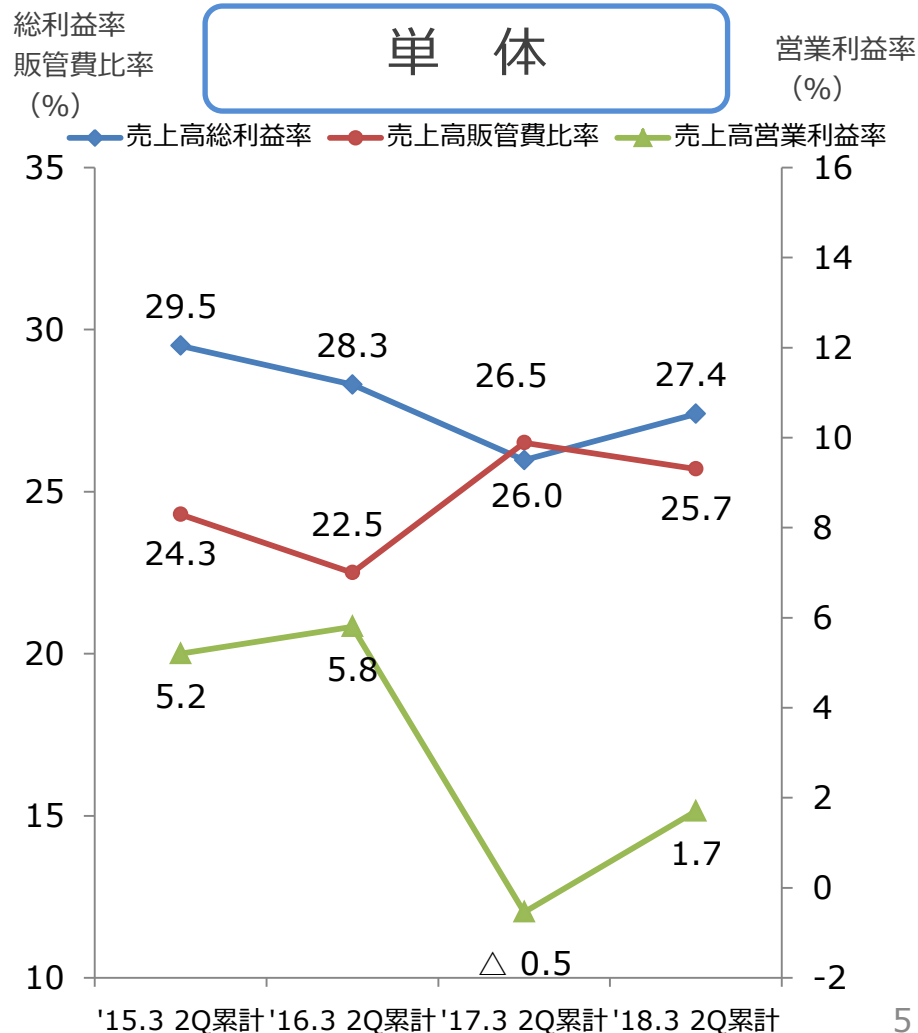
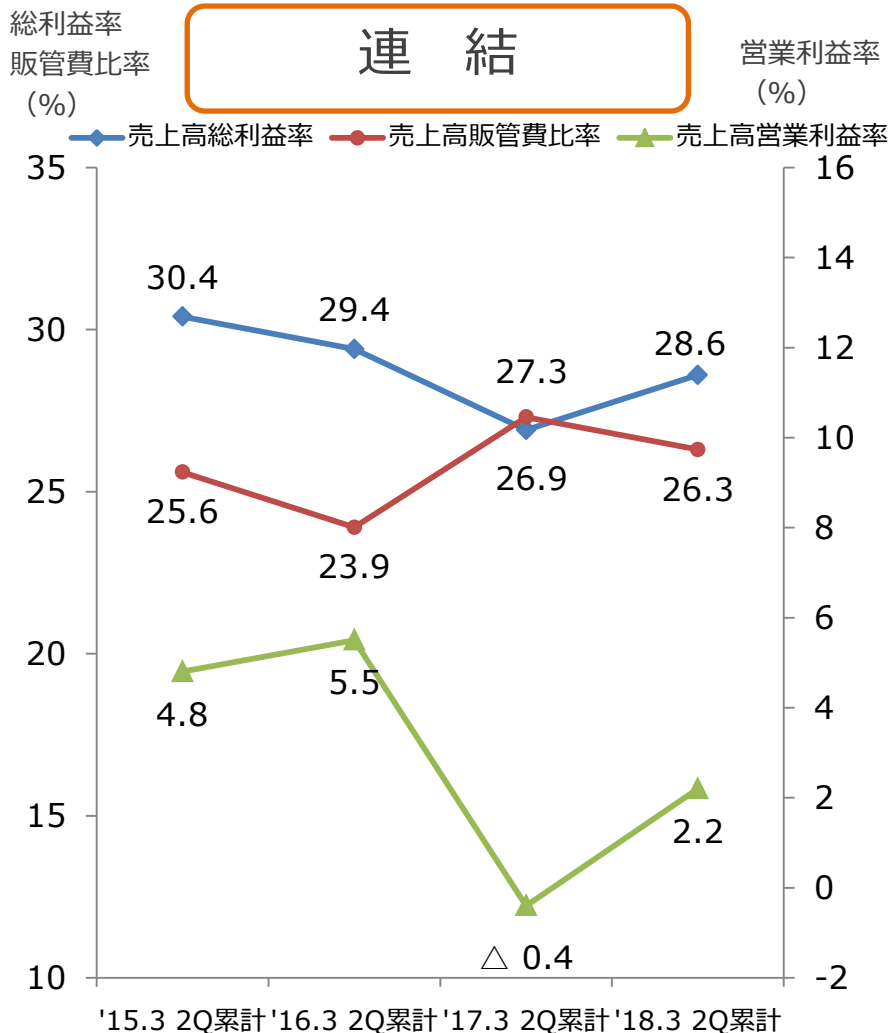
売上高総利益率の推移

在庫内容の見直しにより前年同期より改善



利益率の推移

売上高総利益率上昇、販管費比率低下

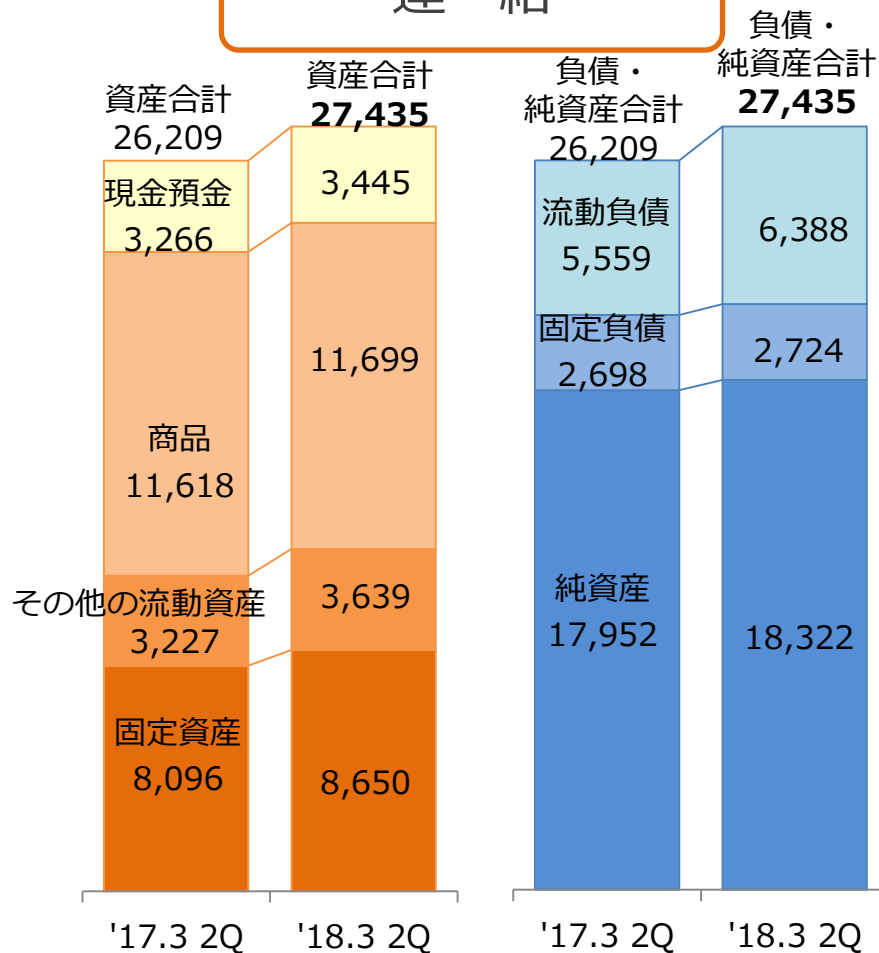


貸借対照表概要

大型店の新規出店により固定資産増加(前年同期比)

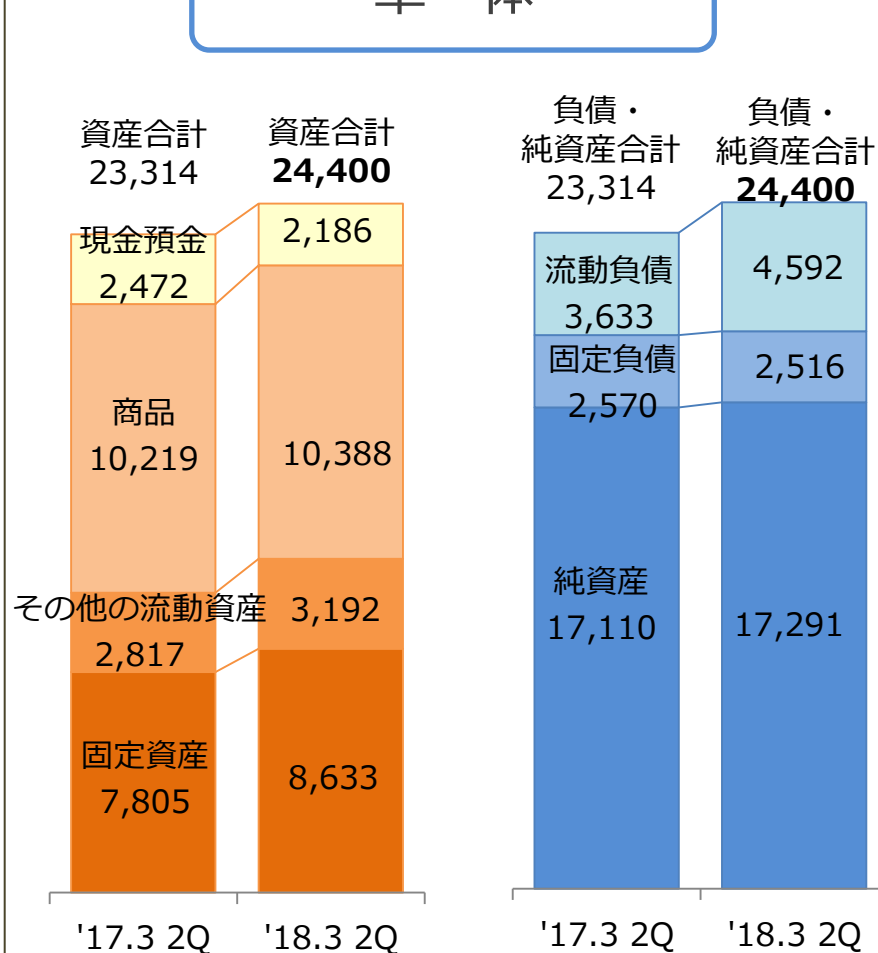
連 結

(百万円)



単 体

(百万円)

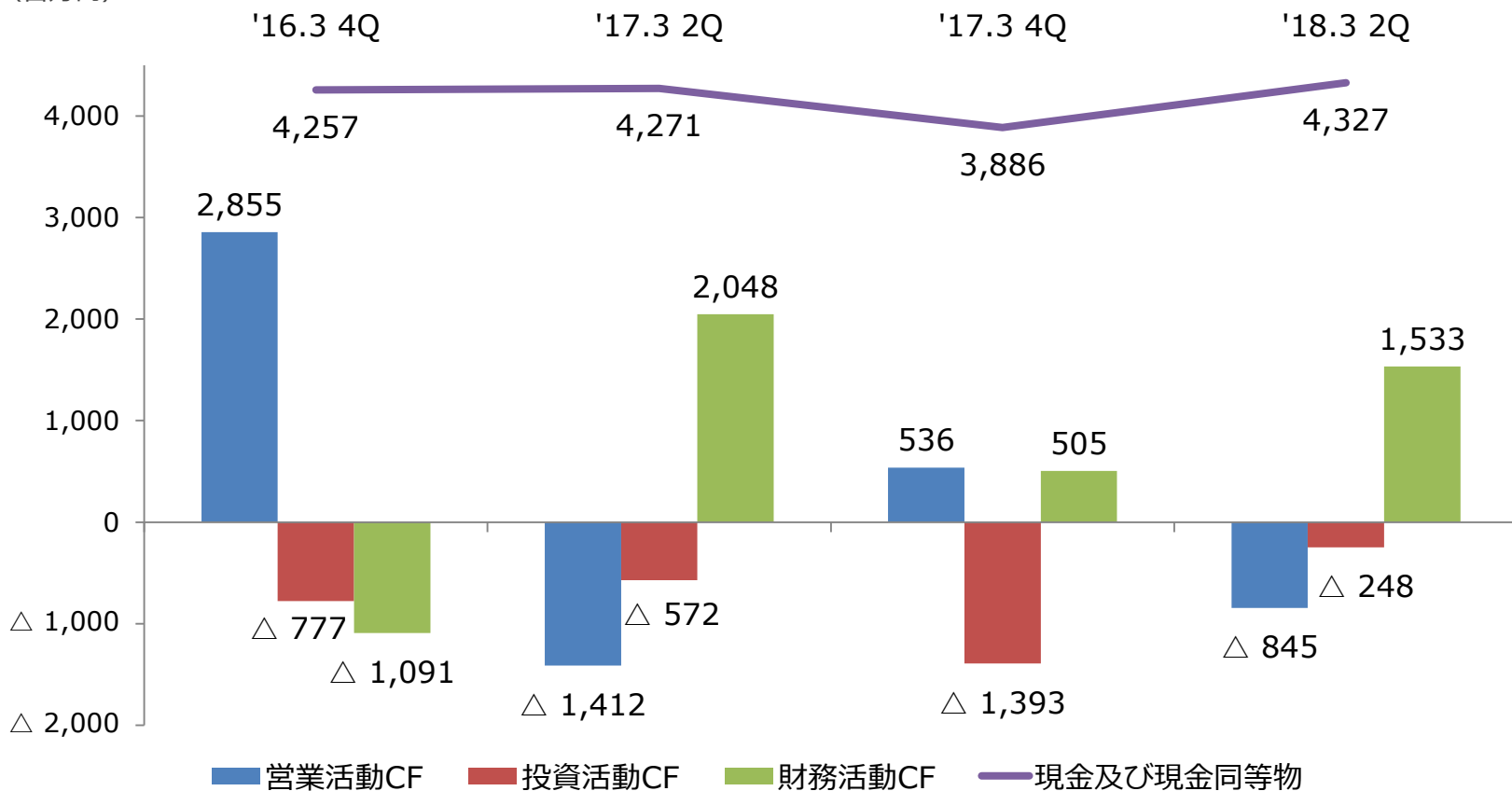


キャッシュ・フロー計算書

たな卸資産の増加等により、営業CFマイナス

連結

(百万円)



セグメント別

ブランド・ファッション事業 収益改善

		(百万円)	'18.3-1Q	前年 同期比	'18.3-2Q	前年 同期比	'18.3-2Q 累計	前年 同期比
ブランド・ ファッション	売上高		8,827	107.9%	10,027	112.1%	18,854	110.1%
	営業利益又は 営業損失(△)		157	-	315	1,631.7%	472	-
	営業利益率		1.8%	+2.3pt	3.1%	+2.9pt	2.5%	+2.6pt
タイヤル・ ホイール	売上高		997	105.2%	862	102.2%	1,859	103.8%
	営業利益又は 営業損失(△)		1	-	△41	-	△40	-
	営業利益率		0.1%	+2.4pt	△4.8%	△0.3pt	△2.2%	+1.1pt
その他	売上高		38	110.2%	37	107.5%	76	108.8%
	営業利益		15	285.3%	14	183.0%	29	224.6%
	営業利益率		39.4%	+24.2pt	37.5%	+15.5pt	38.4%	+19.8pt

2018年3月期 通期見通し

連結 (百万円)	通期見通し	前期比
-------------	-------	-----

売上高	43,300	107.9%
-----	--------	--------

営業利益	1,330	159.8%
------	-------	--------

経常利益	1,330	163.1%
------	-------	--------

親会社株主に 帰属する 当期純利益	800	224.8%
-------------------------	-----	--------

単体 (百万円)	通期見通し	前期比
-------------	-------	-----

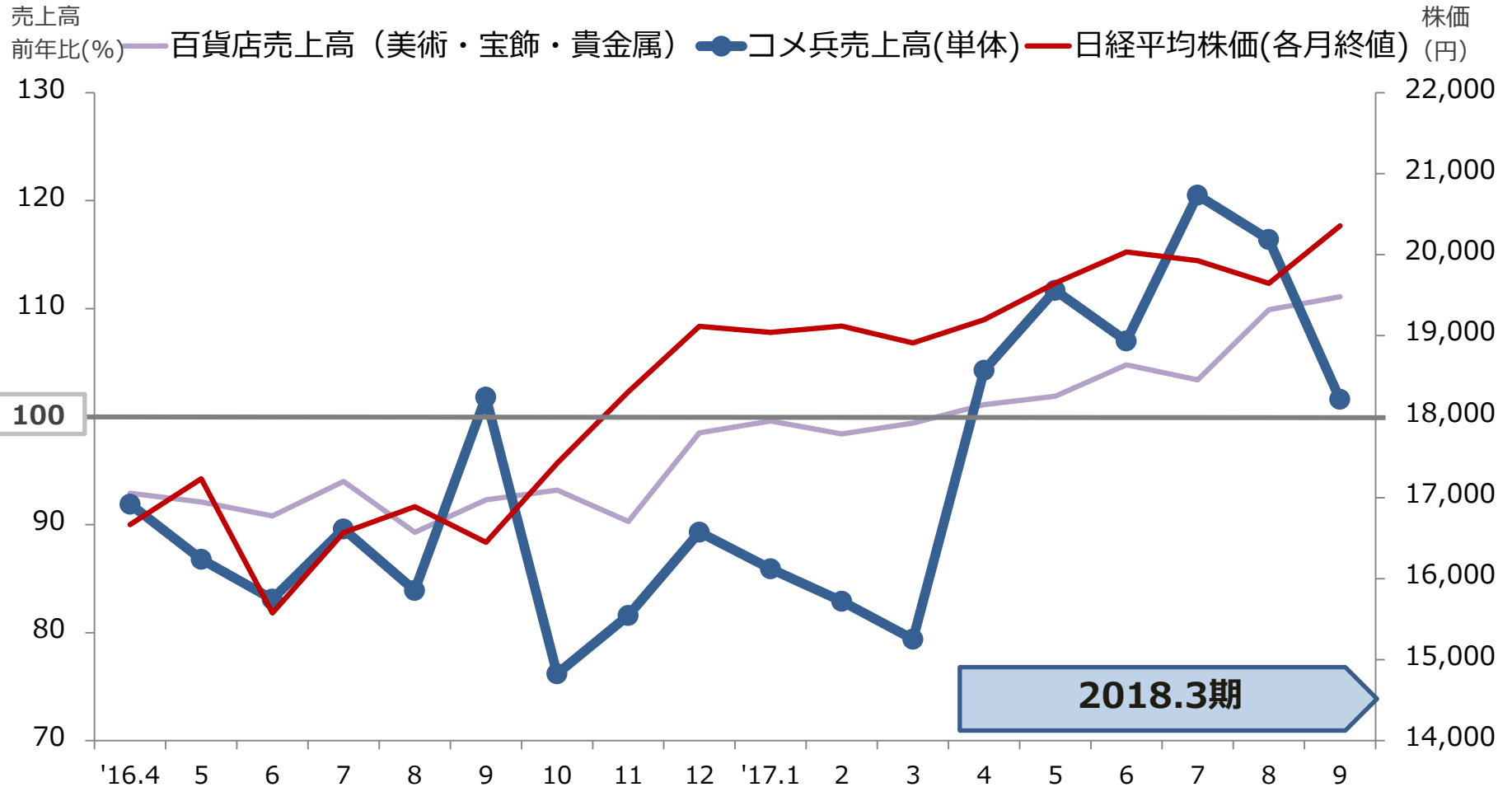
売上高	37,900	108.6%
-----	--------	--------

営業利益	900	179.0%
------	-----	--------

経常利益	1,000	204.1%
------	-------	--------

当期純利益	620	420.8%
-------	-----	--------

経済環境は緩やかな回復基調で推移



(出所：日本百貨店協会HP)

① 大型店出店の成功

- ・ 顧客管理の強化
 - － 新規顧客の獲得
 - － 既存顧客の拡大
- ・ 新規取扱商品の挑戦（名駅店）
- ・ WEB取寄せの強化



② 収益力の向上

- ・ 粗利益率の改善
- ・ 在庫コントロールの強化
 - － 長期滞留在庫・低荒利益在庫
- ・ コストコントロールの強化
- ・ 個人買取力の強化



③ 個店の最適化

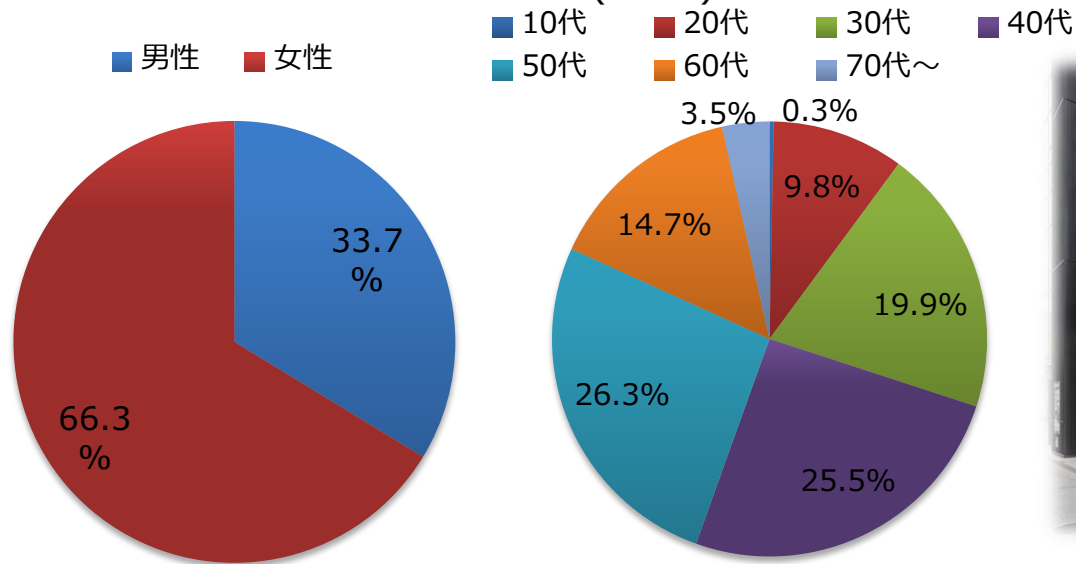
- ・ 店舗ごとの収益力強化
- ・ 主要商材の強化
- ・ 下取りの強化・買取保証



課題への対応①梅田店('17.2)

高級感を演出し、高額品を求める40～50代女性から支持

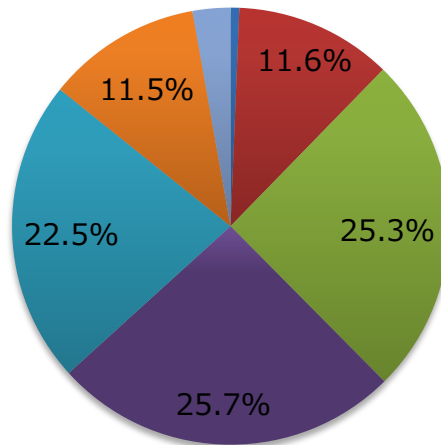
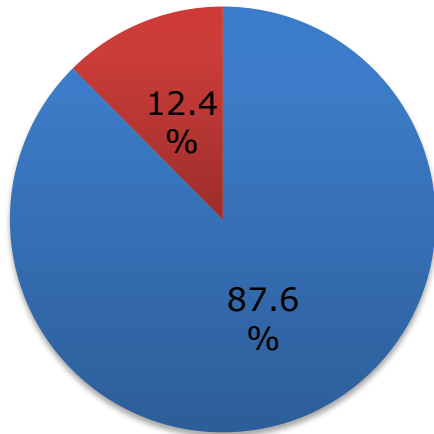
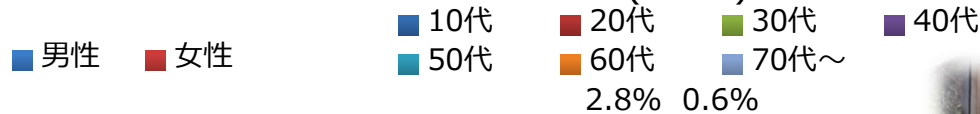
梅田店のKOMEHYOカード会員構成('17.9)



課題への対応①新宿店ANNEX('17.5)

カジュアル衣料からビジネススーツ・小物を扱うメンズ館

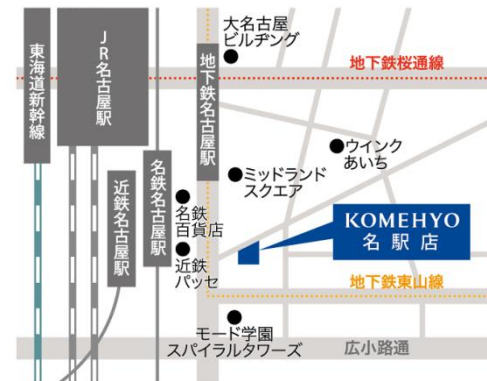
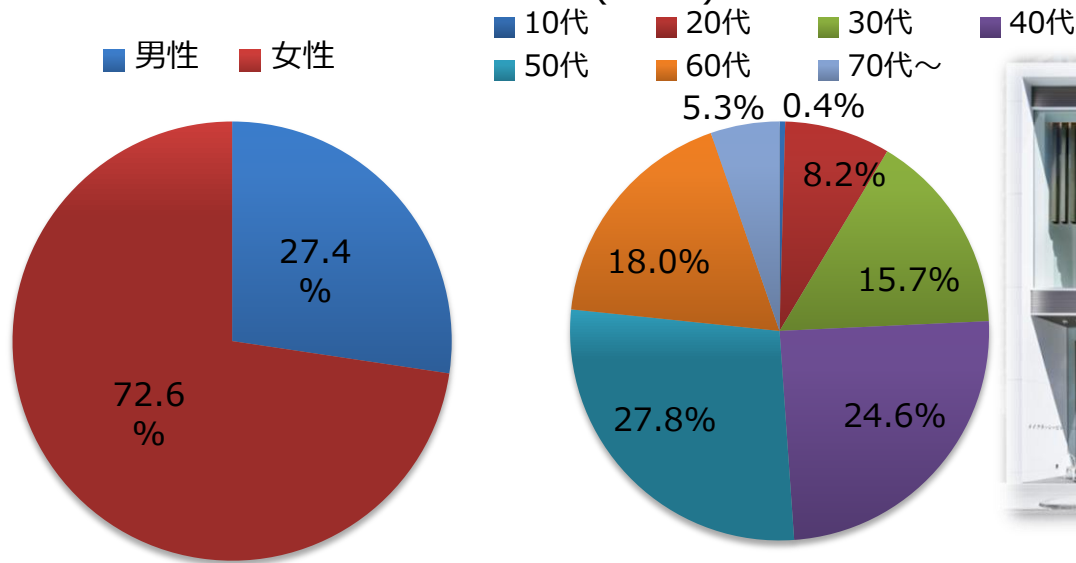
新宿店ANNEXのKOMEHYOカード会員構成('17.9)



課題への対応①名駅店('17.5)

名古屋駅周辺でショッピングを楽しむ方々が多数来店

名駅店のKOMEHYOカード会員構成('17.9)



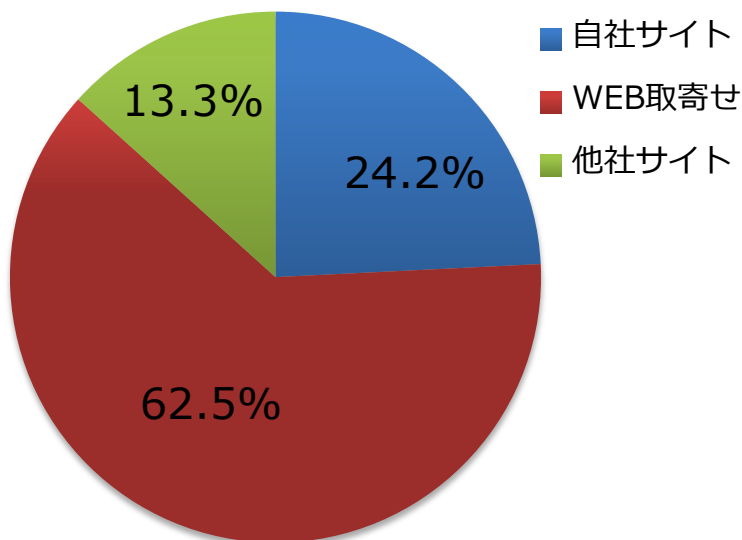
課題への対応① EC関与売上 (WEB販売)

実店舗とECサイトをつなぐ「WEB取寄せ」が好調

(百万円)	'18.3-1Q	前年同期比	'18.3-2Q	前年同期比	'18.3-2Q 累計	前年同期比
EC関与売上高 (WEB売上高)	1,453	109.6%	1,914	128.4%	3,367	119.6%
EC関与率 (WEB売上高構成比)	18.0%	—	21.7%	—	19.9%	—

【販売経路別WEB売上高の割合】

【KOMEHYO ONLINE STORE】



あなたにおすすめのアイテム

課題への対応②個人買取

顧客満足度調査第1位を獲得、個人買取2ケタ増加

個人買取額 (百万円)	'18.3-1Q	前年 同期比	'18.3-2Q	前年 同期比	'18.3-2Q 累計	前年 同期比
買取センター	4,359	107.2%	4,617	118.3%	8,977	112.6%
宅配買取	210	94.4%	218	115.4%	429	104.1%
合計	4,570	106.5%	4,836	118.2%	9,406	112.2%

【オリコン日本顧客満足度調査 第1位】

2017年オリコン日本顧客満足度調査
「ブランド品買取 店舗」部門で第1位を獲得。
評価項目別ランキングでも全項目で第1位。
推奨意向81.9%、再利用意向79.5%と高評価。

評価項目詳細	順位
利用のしやすさ	1位
店の雰囲気・清潔さ	1位
担当者の接客力	1位
査定	1位
買取価格	1位
キャンペーン	1位



課題への対応②UM稲沢店・LS植田山店

KOMEHYO買取センターを併設～個人買取強化

【USED MARKET 稲沢店】（'17.4.1～）



【LINK SMILE 植田山店】（'17.7.1～）



課題への対応③ 下取・買取保証

実店舗とECサイトで下取・買取保証を本格展開



KOMEHYO
買取保証
サービス

最大3万円UP

商品の劣化により、買取商品が万が一 0 円であったとしても、3年以内の保証期間であれば、買取保証金額分は必ず受け取ることができます。

KOMEHYO
買取保証
サービス

安心の3年間保証

お売りいただく日より過去3年以内にKOMEHYO店舗でお買い上げいただいた商品代金3万円以上のお品物に限ります。

KOMEHYO
買取保証
サービス

他のキャンペーンとも併用可能

下取りやクーポン券との併用も可能。さらにお得に売ることができます。KOMEHYOの商品をKOMEHYOで売買するのが一番お得にお買物ができます。

KOMEHYO
下取
サービス

最大1万円UP

買取保証との併用も可能。買取価格に応じて最大1万円、買取金額をUPします。

KOMEHYO
下取
サービス

使わなくなったお品を持って最寄りの店舗へ

今は使っていない品を最寄りの店舗へお持ちください。店舗により買取品目が異なりますのでご注意ください。

KOMEHYO
下取
サービス

売場で合計3万円以上の商品をお選び下さい

下取購入対象商品は宝石、時計、バッグ、小物、衣料品に限ります。購入フロアが異なる店舗はスタッフまでお申し付けください。

KOMEHYO
下取
サービス

オンラインストアでも利用可能

オンラインストアで3万円以上ご購入いただいたお客様には商品と「下取クーポン」が届きます。届いた箱に「下取クーポン」とお品を入れて「宅配買取」へ送ってください。

子会社(1)KOMEHYOオークション

中古商品の販路拡大や仕入強化、業界内の情報収集

18.3 2Q累計	出来高	前年 同期比	会員 企業数
宝石 時計 バッグ	88億円	104.6%	786社
衣類	1.6億円	116.1%	



子会社(2)KOMEHYO HONG KONG

海外への販売チャネル開拓により、国内中古品買取の強化

	売上高（百万円）	前年同期比
18.3 2Q累計	527	135.9%

香港ジュエリーショー



子会社(3)クラフト、オートパーツジャパン

タイヤ・ホイール、パーツ類の販売

18.3 2Q累計	売上高 (百万円)	前年 同期比
タイヤ・ ホイール	1,532	109.2%
パーツ類	280	82.6%
その他	46	96.6%
セグメント計	1,859	103.8%

[EURO STYLE Craft]

2017年9月クラフトナゴヤドーム西店2Fにオープン
ユーロコンパクトカーを中心にカスタマイズを
サポート



[URBAN OFF CRAFT]

2017年10月クラフト中川店2Fにオープン
クロスカントリースタイル4×4や
都会派SUVを中心に「リフトアップ
サスペンション」などカスタマイズを
ご提案



CtoCビジネスへの挑戦

CtoC事業：フリマアプリ『KANTE(カンテ)』

フリマアプリ『KANTE(カンテ)』
2017年11月サービス開始
ブランド品に特化したフリマアプリ
真贋判定で、購入者に安心感を提供

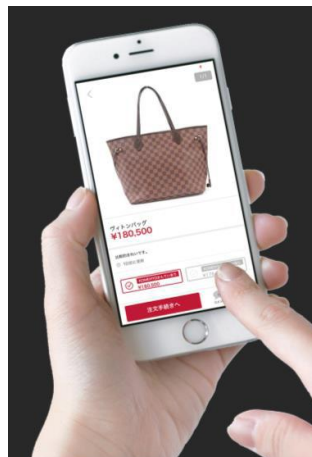


健全なリユース文化を醸成

[機能の特徴]



POINT 1
ガイドに従って撮影、順に情報を選択、簡単な入力だけで出品完了



POINT 2
ボタン1つで購入手続き開始。案内に沿って取引を進め、商品到着を待つだけ



POINT 3
経験豊富な目利きによる「KOMEHYO カンテイ」のご利用で高級なブランド品でも安心売買



地元(名古屋大須)への70周年の感謝を込めた特別イベントを開催

[一流アスリートが教える体操教室] ('17.7.27)



[アクロバットミュージカル『AMAZING八犬伝』] ('17.8.30)



参考資料①店舗形態

KOMEHYO 26店舗('17.9現在)



大型店 (約300坪～)

**名古屋本店、名駅店、新宿店、
新宿店ANNEX、銀座店、梅田店**

販売・買取

宝石・貴金属、時計、
バッグ、衣料等

6店舗

中型店 (約100～200坪)

大規模主要都市へ出店

販売・買取

3店舗

小型店 (約20～30坪)

主要都市へ出店

販売・買取

10店舗

買取センター

主要都市へ出店

買取専門

7店舗

LINKSMILE by KOMEHYO 5店舗('17.9現在)



販売・買取 ※

レディース
カジュアル衣料、
バッグ、小物等

USED MARKET by KOMEHYO 3店舗('17.9現在)



販売・買取 ※

低価格帯の衣料、
バッグ、小物等

※一部店舗は販売のみ

計34店舗('17.9現在)

参考資料②株主還元

配当推移（'17.9時点）

