

KOMEHYO GROUP

2020年3月期第2四半期 決算補足説明資料

2019年11月11日(月)

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戦略グループ

TEL(052)249-5366

2020.3-2Q 決算サマリー

KOMEHYO GROUP

【業績ハイライト】

連結売上高
前年同期比 **118.9%**

個人買取額
前年同期比 **125.2%**

単体売上高
前年同期比 **120.0%**

※通期連結売上高
計画 前期比 **110.7%**

【トピックス】

ブランド・ファッション事業

時計専門店
(新宿店 時計館)
出店

買取
専門店
4店舗
出店

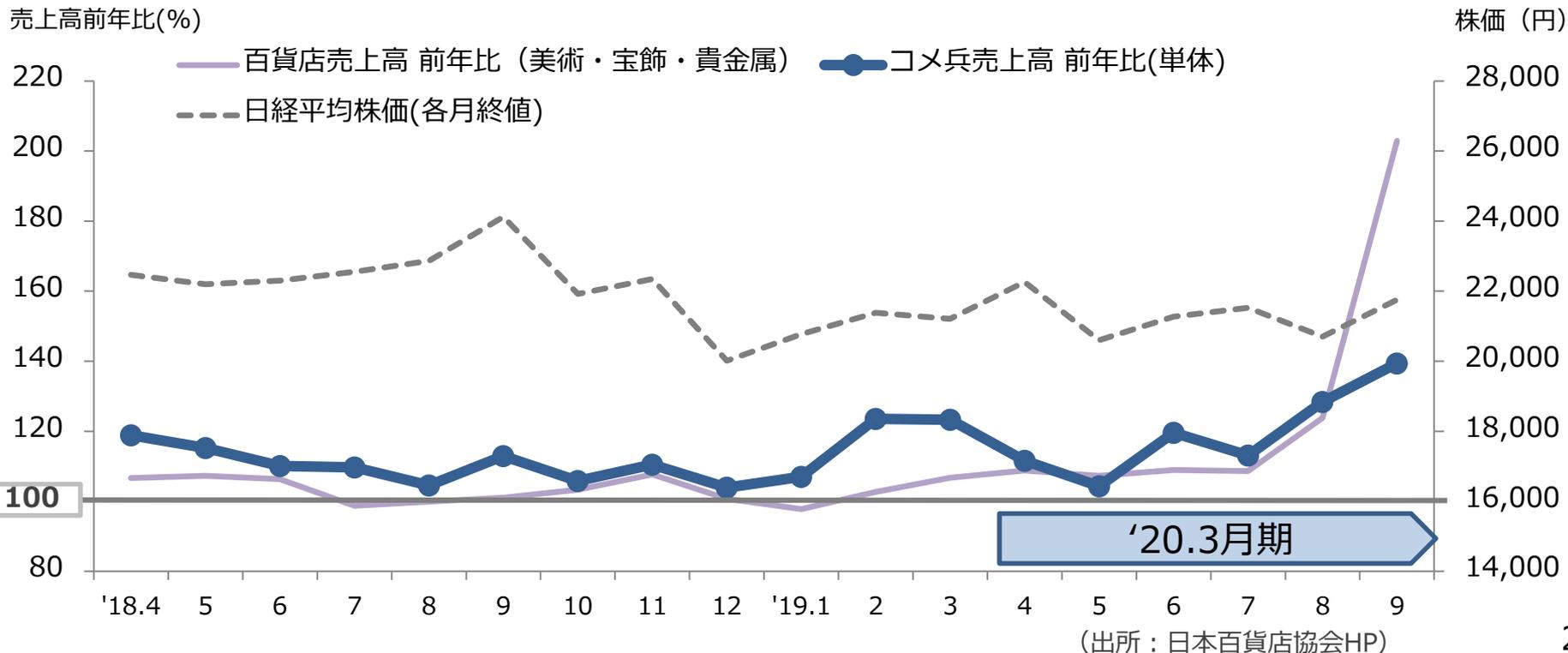
法人販売
拡大

タイヤ・ホイール事業

中古専門店
『U-ICHIBAN』
5店舗
出店(転換含)

フォーバイフォー
エンジニアリング
サービスを
グループ会社化

経済環境は緩やかな回復基調



損益計算書概要(連結)

KOMEHYO GROUP

| (百万円) | '20.3-1Q | 前年同期比 | '20.3-2Q | 前年同期比 | '20.3-2Q 累計 | 前年同期比 | 計画比 |
|-------------------------|----------|--------|----------|--------|----------------|---------------|---------------|
| 売上高 | 12,439 | 110.4% | 15,288 | 126.9% | 27,728 | 118.9% | 102.7% |
| 売上高 総利益 | 3,421 | 106.1% | 3,672 | 118.6% | 7,093 | 112.2% | — |
| 売上高 総利益率 | 27.5% | △1.1pt | 24.0% | △1.7pt | 25.6% | △1.5pt | — |
| 販管費 | 3,328 | 115.0% | 3,447 | 117.4% | 6,775 | 116.2% | — |
| 営業利益 | 92 | 28.1% | 225 | 140.8% | 317 | 64.9% | 69.4% |
| 経常利益 | 81 | 25.1% | 209 | 121.7% | 291 | 58.5% | 68.3% |
| 親会社株主に 帰属する 当期純利益 | 49 | 23.6% | 136 | 123.4% | 185 | 57.9% | 76.5% |

損益計算書概要(単体)

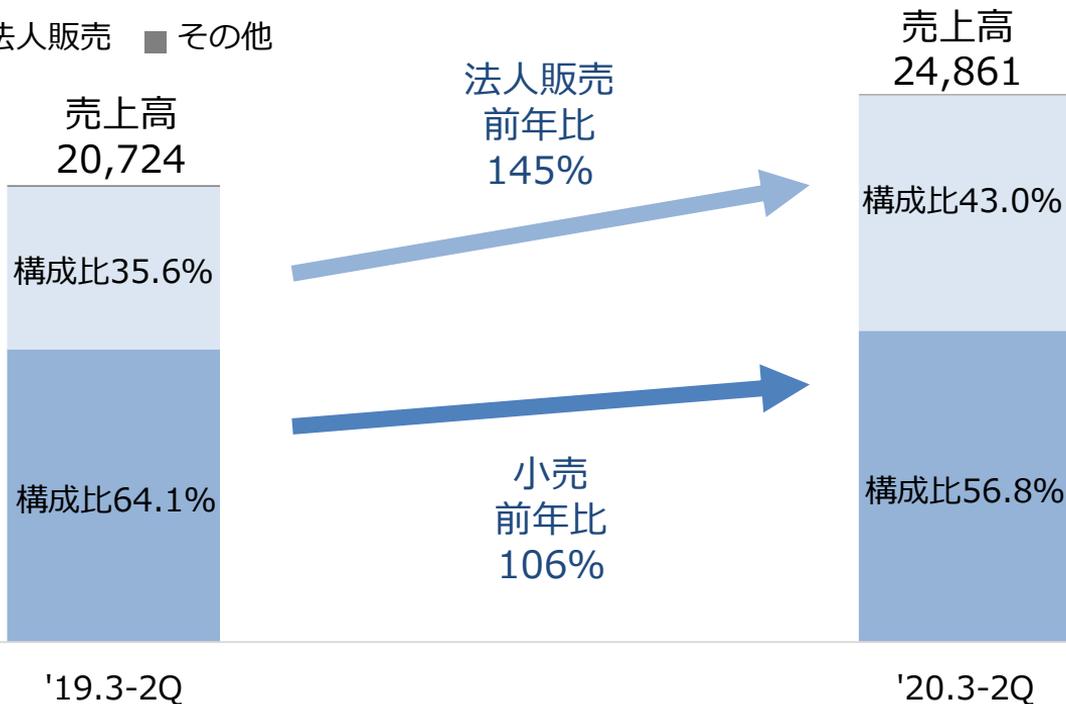
KOMEHYO GROUP

| (百万円) | '20.3-1Q | 前年同期比 | '20.3-2Q | 前年同期比 | '20.3-2Q 累計 | 前年同期比 | 計画比 |
|-------------|----------|--------|----------|--------|----------------|---------------|---------------|
| 売上高 | 11,105 | 111.8% | 13,755 | 127.5% | 24,861 | 120.0% | 104.5% |
| 売上高 総利益 | 2,928 | 107.1% | 3,103 | 115.4% | 6,032 | 111.2% | — |
| 売上高 総利益率 | 26.4% | △1.1pt | 22.6% | △2.3pt | 24.3% | △1.9pt | — |
| 販管費 | 2,791 | 114.1% | 2,886 | 113.5% | 5,677 | 113.8% | — |
| 営業利益 | 137 | 47.4% | 217 | 148.5% | 355 | 81.3% | 90.8% |
| 経常利益 | 227 | 77.8% | 209 | 129.3% | 437 | 96.1% | 89.4% |
| 四半期 純利益 | 169 | 86.1% | 148 | 137.5% | 317 | 104.3% | 89.5% |

法人販売が好調に推移

小売・法人販売 売上高推移(百万円)

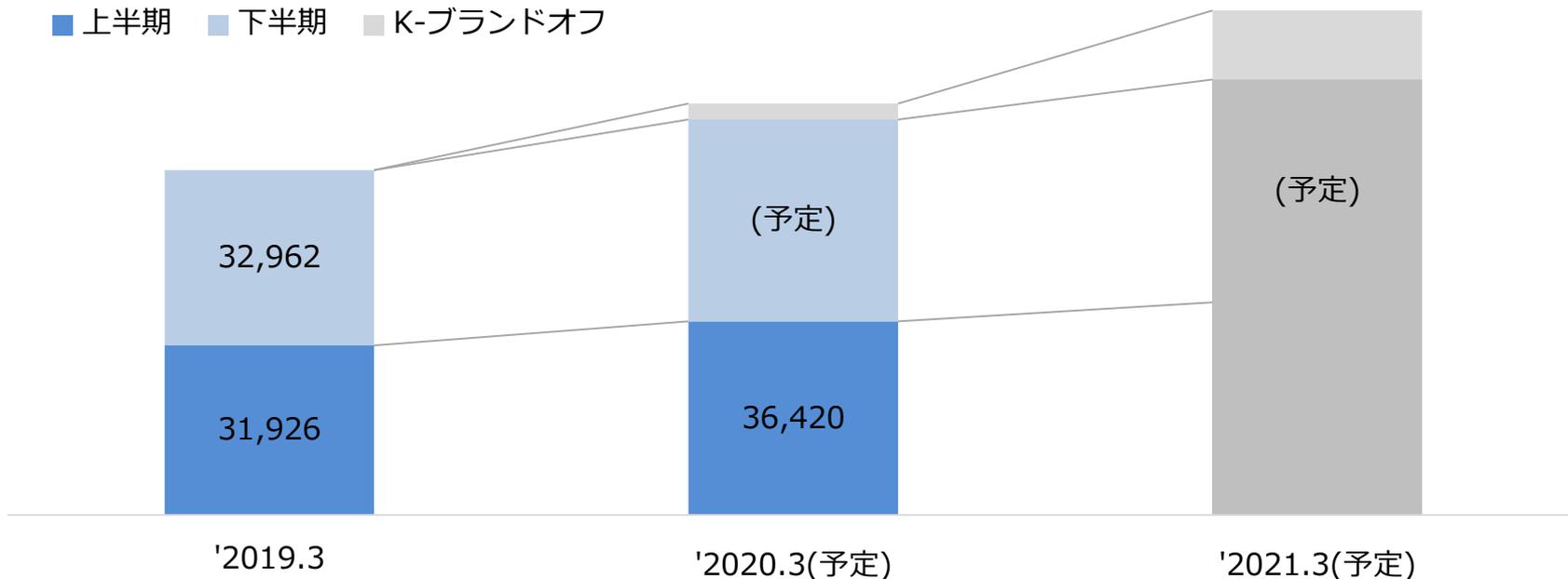
■ 小売 ■ 法人販売 ■ その他



個人買取増加、K-ブランドオフ効果で拡大見込み

総流通量(GMV)推移(百万円)

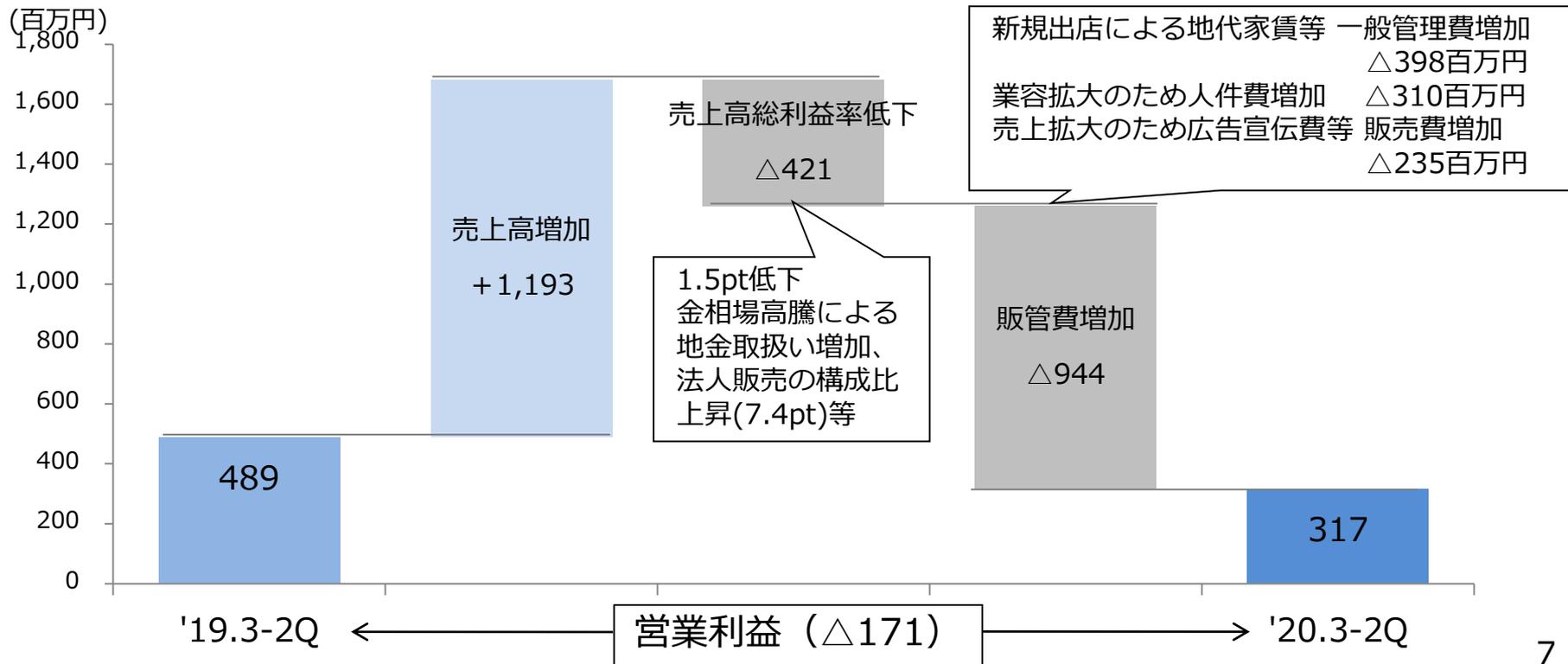
■ 上半期 ■ 下半期 ■ K-ブランドオフ



営業利益 増減要因(連結)

KOMEHYO GROUP

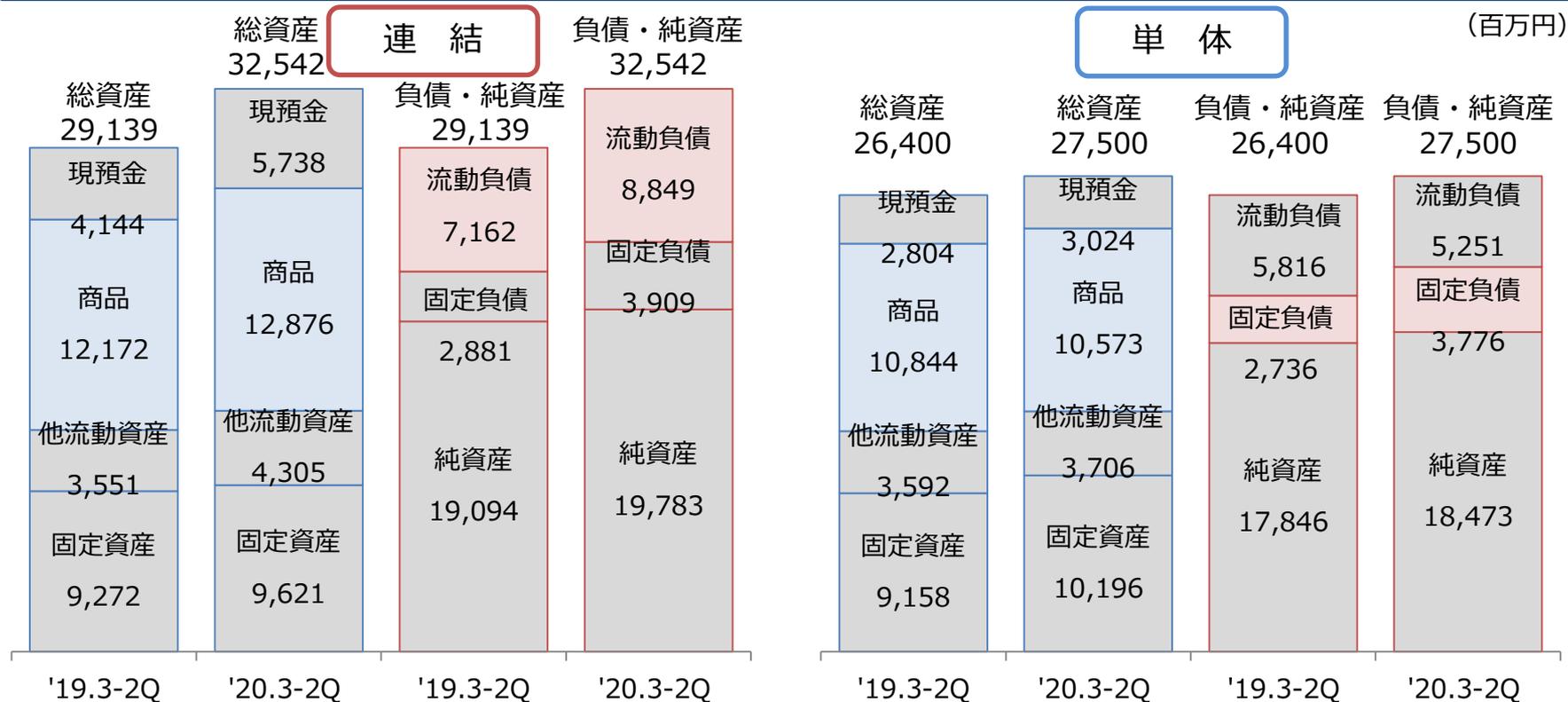
地代家賃、人件費等の経費増加により減益



貸借対照表

KOMEHYO GROUP

(連結)グループ会社の増加等により総資産増加

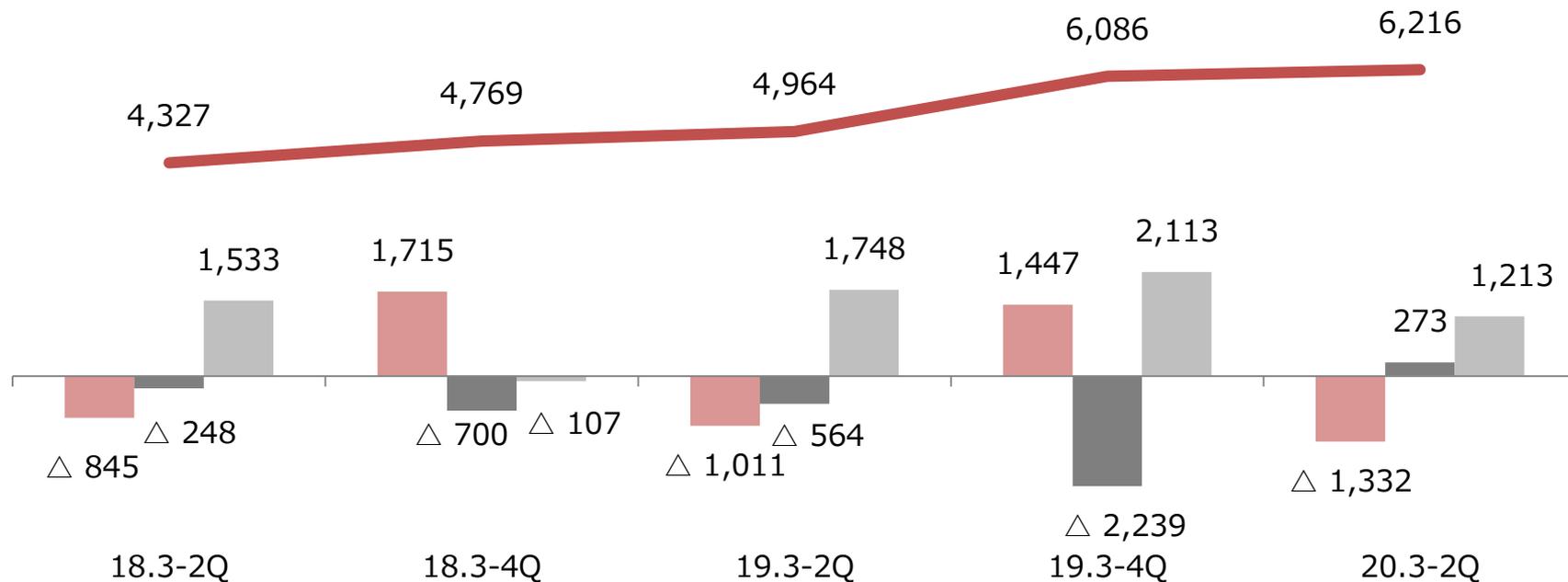


商品の増加等により、営業CFマイナス

連結

(百万円)

営業活動CF 投資活動CF 財務活動CF 現金及び現金同等物



セグメント別 売上高・営業利益 KOMEHYO GROUP

| (百万円) | | '20.3-1Q | 前年同期比 | '20.3-2Q | 前年同期比 | '20.3-2Q 累計 | 前年同期比 |
|-----------------|-------|----------|--------|----------|--------|----------------|--------|
| ブランド・ ファッション | 売上高 | 11,701 | 112.8% | 14,443 | 129.0% | 26,144 | 121.2% |
| | 営業利益 | 184 | 53.8% | 266 | 131.0% | 451 | 82.6% |
| | 営業利益率 | 1.6% | — | 1.8% | — | 1.7% | — |
| タイヤ・ ホイール | 売上高 | 716 | 81.5% | 824 | 98.5% | 1,541 | 89.8% |
| | 営業利益 | △95 | — | △43 | — | △139 | — |
| | 営業利益率 | △13.4% | — | △5.3% | — | △9.0% | — |
| その他 | 売上高 | 24 | 77.5% | 23 | 71.2% | 47 | 74.3% |
| | 営業利益 | 3 | 37.6% | 1 | 19.0% | 5 | 28.6% |
| | 営業利益率 | 15.5% | — | 7.8% | — | 11.8% | — |

各種買取施策により個人買取額が好調に推移

| 個人買取額 (百万円) | '20.3-1Q | 前年同期比 | '20.3-2Q | 前年同期比 | '20.3-2Q 累計 | 前年同期比 |
|---------------------|----------|--------|----------|--------|----------------|--------|
| 買取センター (買取イベント含) | 5,818 | 117.6% | 6,213 | 135.9% | 12,032 | 126.4% |
| 宅配買取 | 260 | 104.7% | 246 | 102.1% | 506 | 103.4% |
| 合計 | 6,078 | 116.9% | 6,460 | 134.2% | 12,539 | 125.2% |



1. KAITORI GO

専門部署を立ち上げ、百貨店等
他社との提携・イベントに注力

2. 買取専門店を出店

【有楽町マルイさまでの買取イベント】
（サスティナブルジュエリー「mi luna」販売会も併設）

ブランド・ファッション事業 イベント KOMEHYO GROUP

古物法改正により「お客様のいつもの場所」に出向き、リユースを身近に

| 主なイベント提携先 | 期間 | |
|---------------------|-----------------------|---|
| 丸広百貨店川越店さま | 7.17~7.30 |  |
| タカシマヤゲートタワーモールさま | 7.17~8.19 | |
| 宮崎山形屋さま | 8.19~8.23 9.4~9.16 | |
| 有楽町マルイさま | 8.27~9.13 | |
| GOLFTEC by GDO六本木さま | 9.12~9.16 | |
| ほの国百貨店さま | 9.26~10.01 | |
| 広島三越さま | 10.01~10.31 | |

KAITORI
GO
by KOMEHYO

関東エリアに大型時計専門店※、買取専門店4店舗を出店

【KOMEHYO新宿店 時計館 '19.4】



【買取センター新小岩南口 '19.5】



【買取センター国分寺南口 '19.9】



【買取センター学芸大学西口 '19.7】



【買取センター蒲田西口 '19.9】



※新宿店より時計売場を移転
新宿店旧時計売場は宝石売場に転換

店舗形態(単体)

KOMEHYO GROUP



31店舗

大型店 (約300坪～)

名古屋本店、名駅店、銀座店、梅田店、
新宿店(新宿ANNEX・新宿店時計館含む)

販売・買取

宝石・貴金属、時計、バッグ、
衣料 等

5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

8店舗



買取センター

主要都市へ出店

買取専門

15店舗



5店舗

販売・買取 ※

レディース
カジュアル衣料、
バッグ、小物 等



3店舗

販売・買取 ※

低価格帯の衣料、
バッグ、小物 等



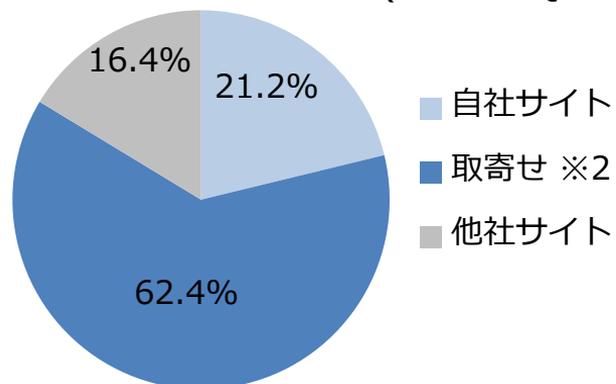
※一部店舗は販売のみ

計39店舗 ('19.9現在)

衣料等の取り扱い強化により販売点数増加

| (百万円) | '18.3-2Q 累計 | '19.3-2Q 累計 | '20.3-2Q 累計 | 売上高 前年同期比 | 販売点数 前年同期比 |
|-----------|----------------|----------------|----------------|---------------|---------------|
| EC関与売上高 | 3,367 | 3,957 | 4,103 | 103.7% | 110.1% |
| EC関与率(※1) | 26.5% | 29.8% | 29.1% | - | - |

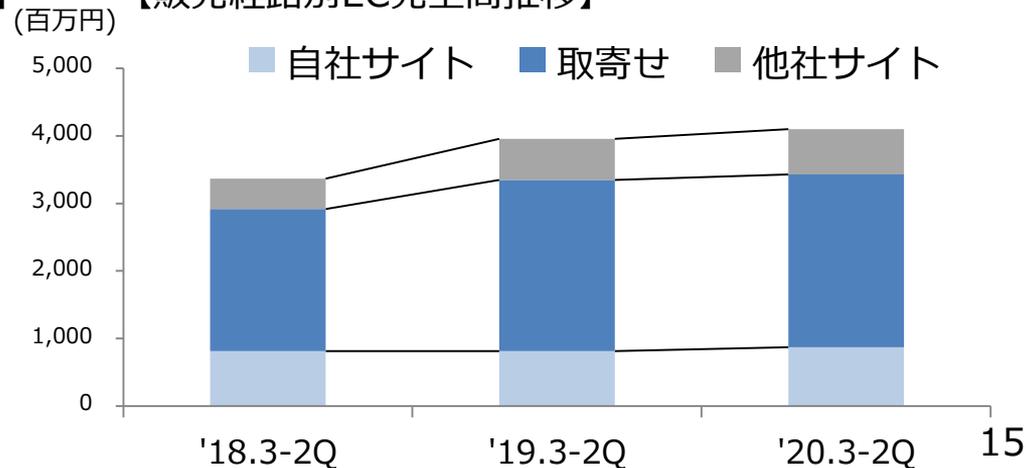
【販売経路別EC売上高の割合('20.3-2Q累計)】



※1 小売売上高に占めるEC関与売上高の割合

※2 WEB内でお客様自身が取り寄せ店舗を指定する

【販売経路別EC売上高推移】

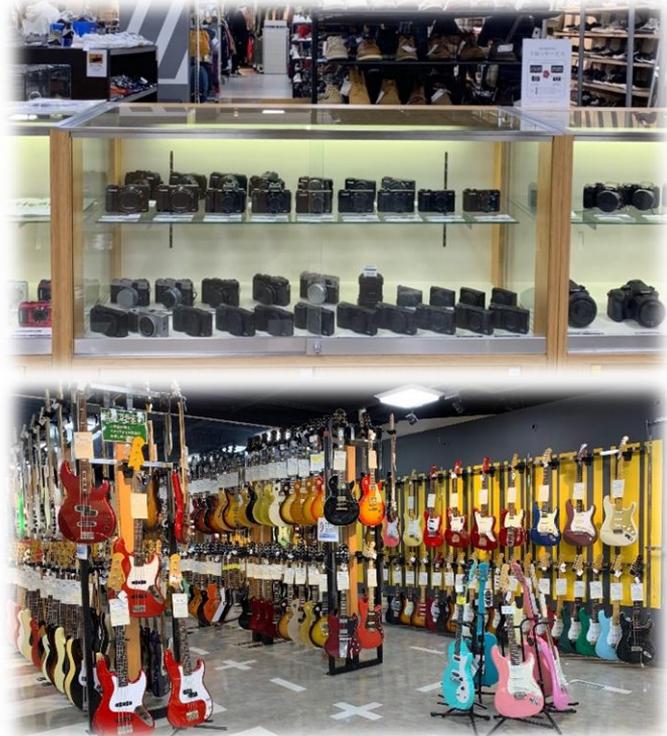


今後の取組み：名古屋本店リニューアル

KOMEHYO GROUP

カメラ楽器館をファッション館に転換

【カメラ・楽器フロアを本館内へ '19.10】



【KOMEHYO FASHION NAGOYA '19.11】



今後の取組み：タイ事業

KOMEHYO GROUP

‘19.11月 海外初「KOMEHYO」屋号でタイ バンコクに出店

【KOMEHYO ZEN@セントラルワールド(バンコク市)】

【買取イベント】



今後の取組み：新宿店移転完了

KOMEHYO GROUP

'20.4月 新宿東口エリアに3店舗体制へ

【KOMEHYO新宿店 ファッション館(仮称) '20.4出店予定】

【ファッション館(仮称)のイメージ】

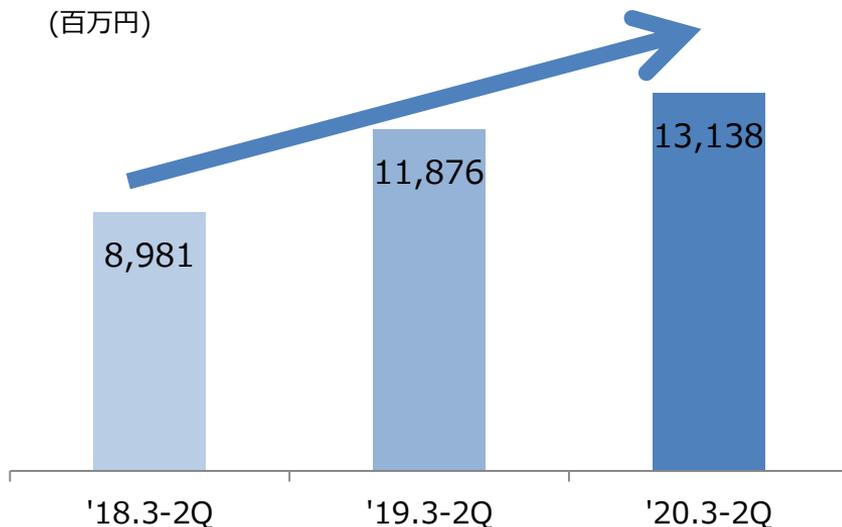


国内法人向けオークション 出来高拡大基調

| | 出来高 | 前期比 | 会員企業数 |
|----------|-----------|--------|---------------------|
| '20.3-2Q | 13,138百万円 | 110.6% | 992社 ※前年同期比91社増加 |

【国内法人向けオークション出来高の推移】

(百万円)



海外展開のノウハウや人材を取り込む

【ブランドオフグループ】

- ・直営17店舗
- ・FC 5店舗
- ・オークション2会場
(金沢・銀座)
- ・人材151名
- ・海外・免税売上

【コメ兵グループ】

- ・直営39店舗(KOMEHYO等)
- ・合併 1店舗
- ・オークション1会場
(名古屋)
- ・人材530名(単体)
- ・オムニチャネル

タイ FC1店舗

台湾 直営3店舗

香港 直営7店舗
FC 1店舗

北京 合併1店舗

(’19.9末現在)

タイヤ・ホイール事業 出店

KOMEHYO GROUP

中古専門店「U-ICHIBAN」を出店

【大宮バイパス店 '19.4クラフトから転換】



【豊橋店 '19.5 クラフトから転換】



【四日市店 '19.5 クラフトから転換】



【岡崎店 '19.6 新規出店】



【各務ヶ原店 '19.8 新規出店】



タイヤ・ホイール事業 店舗形態

KOMEHYO GROUP

【新品タイヤ・ホイール】



10店舗



URBAN OFF CRAFT

4店舗※

EURO STYLE Craft

1店舗※



※Craftに併設

【中古タイヤ・ホイール】



7店舗



KOMEHYOグループ ('19.12末予定)

KOMEHYO GROUP

コメ兵

ブランドリユース事業

KOMEHYO
オークション

B2Bオークション事業

KOMEHYO
HONG
KONG
LIMITED

グローバル事業統括
B2B事業

イヴコーポ
レーション

パレル並行輸入
スーパー専門店運営
シューズ販売

シエルマン

アンティーク時計・
アンティークインテリア
専門店運営
「Shellman」

K-ブランド
オフ

ブランドリユース事業
B2Bオークション事業

クラフト

プロショップ運営
「クラフト」

オートパーツ
ジャパン

中古専門店運営
「U-ICHIBAN」

フォーバイフォー
エンジニアリング
サービス

自動車部品の企画・
研究開発・製造等
(‘19.5グループ会社化)

NJKP

(香港)【合併会社】
ダイヤモンド
オークション

米濱上海
商貿有限公司

(中国上海)
北京への商品供給

北京華夏
高名茶
商貿有限公司

(中国北京)【合併会社】
小売店運営
「LuxStory」

SAHA
KOMEHYO
COMPANY
LIMITED

(タイ)【合併会社】
小売店運営
「KOMEHYO ZEN
@CENTRAL WORLD」

ブランド・ファッション事業

タイヤ・ホイール事業

2020年3月期 計画進捗(連結)

KOMEHYO GROUP

売上高は堅調に推移

| (百万円) | 上期計画 | 上期実績 | 計画比 | 通期計画 | 前期比 |
|-------------------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 売上高 | 27,000 | 27,728 | 102.7% | 56,400 | 110.7% |
| 営業利益 | 458 | 317 | 69.4% | 1,329 | 71.4% |
| 経常利益 | 427 | 291 | 68.3% | 1,261 | 69.0% |
| 親会社株主に 帰属する 当期純利益 | 243 | 185 | 76.5% | 727 | 72.0% |

※「KOMEHYO新宿店 時計館」出店による地代家賃、業容拡大に伴う人件費等のコスト増加により上期・通期計画は減益の見込み 24

配当推移



会社概要

KOMEHYO GROUP

| | |
|------|---|
| 社名 | 株式会社 コメ兵 |
| 設立 | 1979（昭和54）年5月 |
| 本社 | 名古屋市中区大須3丁目25番31号 |
| 代表者 | 代表取締役社長 石原 卓児 |
| 資本金 | 1,803百万円 |
| 社員数 | 単体：530名（'19.9現在） |
| 事業内容 | 中古品及び新品の宝石・貴金属、時計、バッグ、衣料、きもの、カメラ、楽器等の仕入・販売及び不動産賃貸 |
| 決算期 | 3月 |
| 株式 | 東証・名証二部（証券コード:2780 単元:100株） |

沿革

KOMEHYO GROUP



●名古屋市中須に5坪の古着屋『米兵商店』を出店

1979

1987

1996

2000

2003

2004

2005

2011

2012

2013

2017

2018

2019

- 『株式会社コメ兵』へ社名変更
- 『株式会社米兵』を設立

●東京へ進出（買取センター道玄坂）

- 関西へ進出（心齋橋店）
- インターネット販売を開始

●有楽町店 出店

●株式公開（JASDAQ）

●東証2部、名証2部に上場

●本店に次ぐ大型店舗 新宿店 出店

●銀座店 出店

●株式会社クラフトをグループ会社化

●「商品センター」設置

●株式会社KOMEHYOオークションを設立

●KOMEHYO HONG KONG LIMITEDを設立

●株式会社オートパーツKOMEHYO
(現オートパーツジャパン)を設立

●梅田店、新宿店ANNEX、名駅店 出店

●株式会社イヴコーポレーションをグループ会社化

- 新宿店 時計館、買取センター 4店舗出店
- 株式会社フォーバイフォーエンジニアリング
サービスをグループ会社化

●中国北京に海外 1号店出店

●タイに合併会社を設立

●株式会社シエルマンをグループ会社化

●買取センター 4店舗 出店