

# KOMEHYO



## 2018年3月期 第3四半期 決算補足説明資料

2018年2月9日(金)

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)

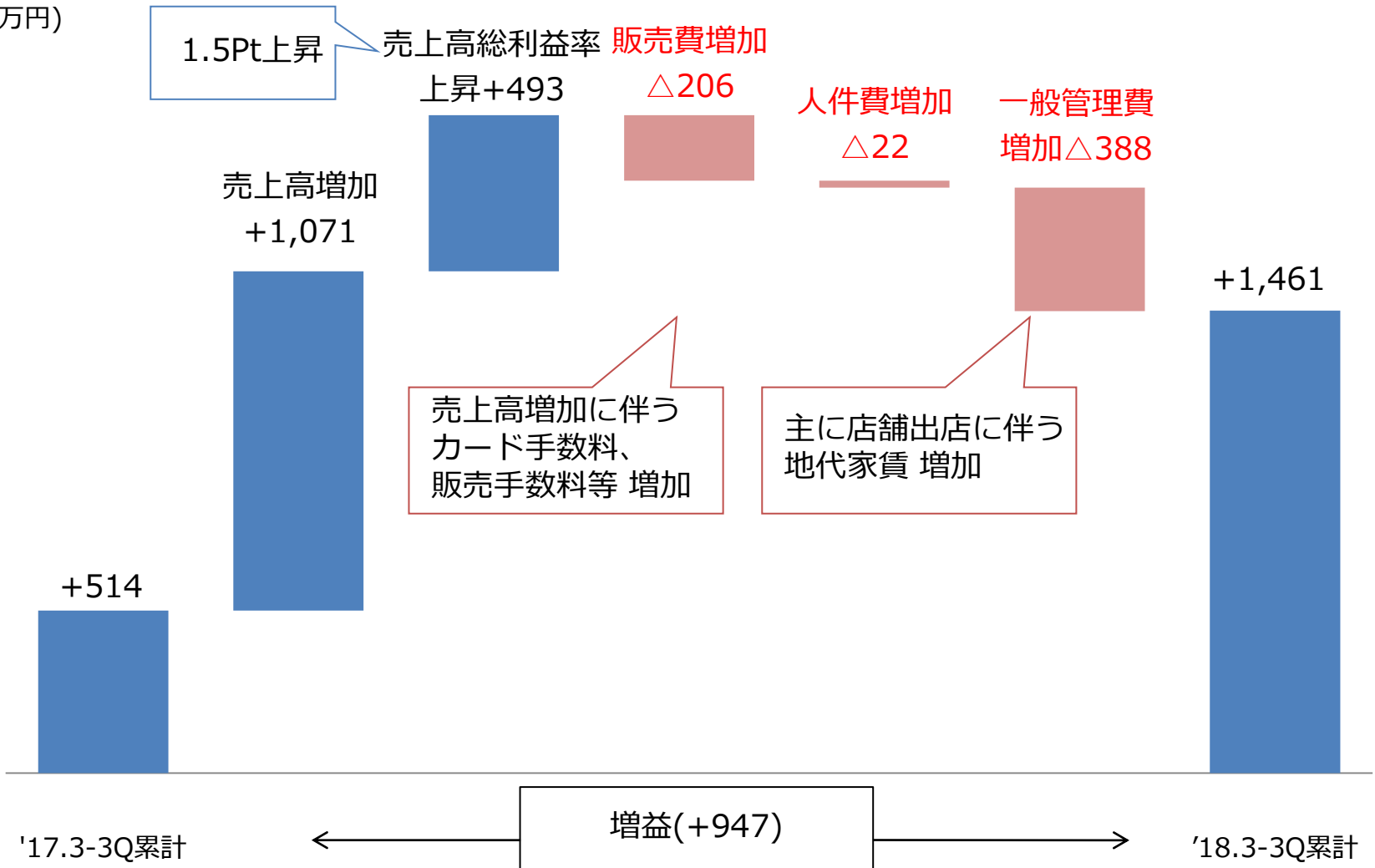
連 結 (百万円)	'18.3 -1Q	前年 同期比	'18.3 -2Q	前年 同期比	'18.3 -3Q	前年 同期比	'18.3 -3Q 累計	前年 同期比
売上高	9,849	107.6%	10,913	111.2%	13,153	119.0%	33,916	113.0%
売上総利益	2,940	115.8%	2,988	116.5%	3,895	123.5%	9,824	118.9%
売上高 総利益率	29.9%	+2.2Pt	27.4%	+1.3Pt	29.6%	+1.1Pt	29.0%	+1.5pt
販 管 費	2,767	106.6%	2,700	104.8%	2,895	112.5%	8,362	108.0%
営業利益	173	—	288	—	1,000	172.0%	1,461	284.2%
経常利益	185	—	287	—	999	170.1%	1,472	294.8%
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	100	—	195	649.2%	667	617.5%	963	1,202.5%

## 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 -3Q	前年 同期比	'18.3 -3Q 累計	前年 同期比
売上高	8,673	107.7%	9,858	111.6%	10,894	120.0%	29,427	113.3%
売上総利益	2,499	116.0%	2,579	115.6%	3,103	124.1%	8,181	118.8%
売上高 総利益率	28.8%	+2.0Pt	26.2%	+1.0pt	28.5%	+1.0Pt	27.8%	+1.3pt
販管費	2,401	107.9%	2,360	104.8%	2,435	113.0%	7,197	108.5%
営業利益	97	-	218	-	668	193.6%	984	388.7%
経常利益	226	-	217	-	666	186.6%	1,110	447.9%
四半期 純利益	168	-	148	604.0%	455	-	772	-

# 営業利益 増減要因 (連結)

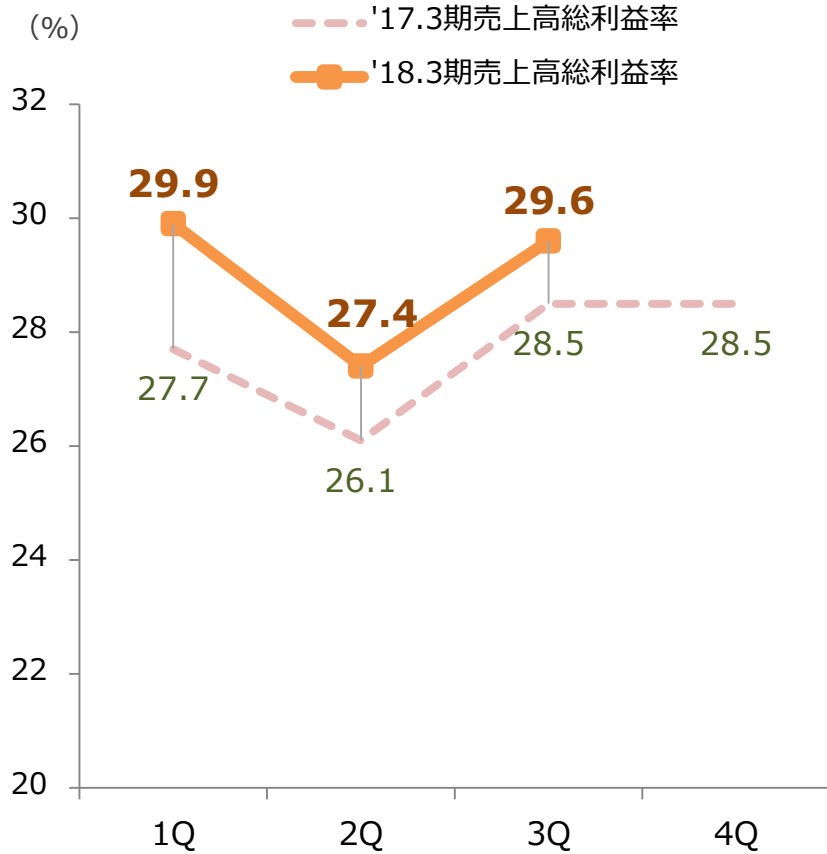
営業利益  
(百万円)



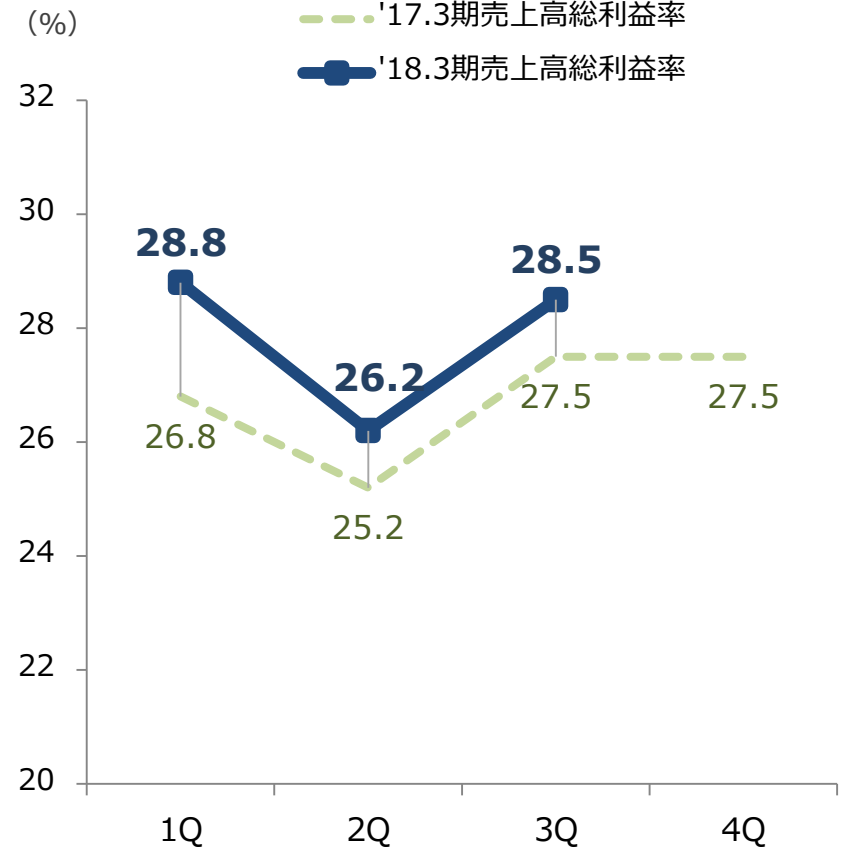
# 売上高総利益率の推移

在庫コントロール強化により前年同期より改善が進む

## 連結



## 単体

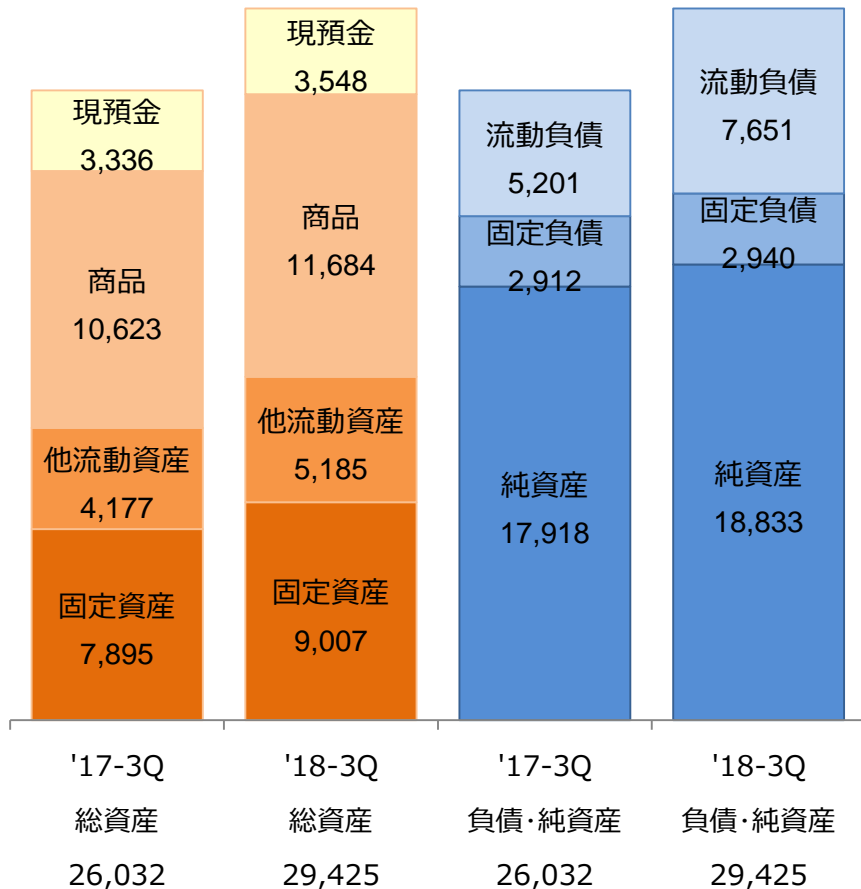


# 貸借対照表概要

大型店の新規出店等により固定資産増加(前年同期比)

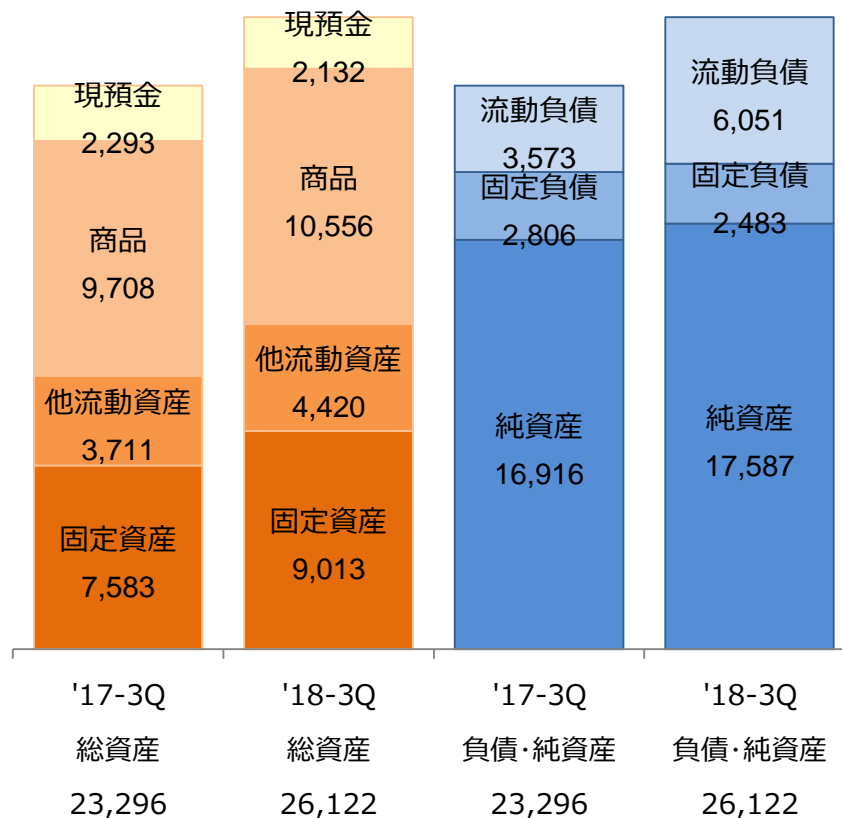
## 連結

(百万円)



## 単体

(百万円)



# セグメント別

## ブランド・ファッション事業 収益改善進む

(百万円)		'18.3- 1Q	前年 同期比	'18.3- 2Q	前年 同期比	'18.3- 3Q	前年 同期比	'18.3- 3Q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%	11,092	120.5%	29,947	113.7%
	営業利益	157	-	315	1,631.7%	747	186.0%	1,220	319.7%
	営業利益率	1.8%	+2.3pt	3.1%	+2.9pt	6.7%	+2.3pt	4.1%	+2.7pt
タイヤ・ ホイール	売上高	997	105.2%	862	102.2%	2,038	111.9%	3,898	107.8%
	営業利益又は 営業損失 (△)	1	-	△41	-	239	138.2%	199	175.4%
	営業利益率	0.1%	+2.4pt	△4.8%	△0.3pt	11.7%	+2.2pt	5.1%	+2.0pt
その他	売上高	38	110.2%	37	107.5%	36	107.3%	112	108.3%
	営業利益	15	285.3%	14	183.0%	13	211.1%	42	220.3%
	営業利益率	39.4%	+24.2pt	37.5%	+15.5pt	36.1%	+17.8pt	37.7%	+19.2pt

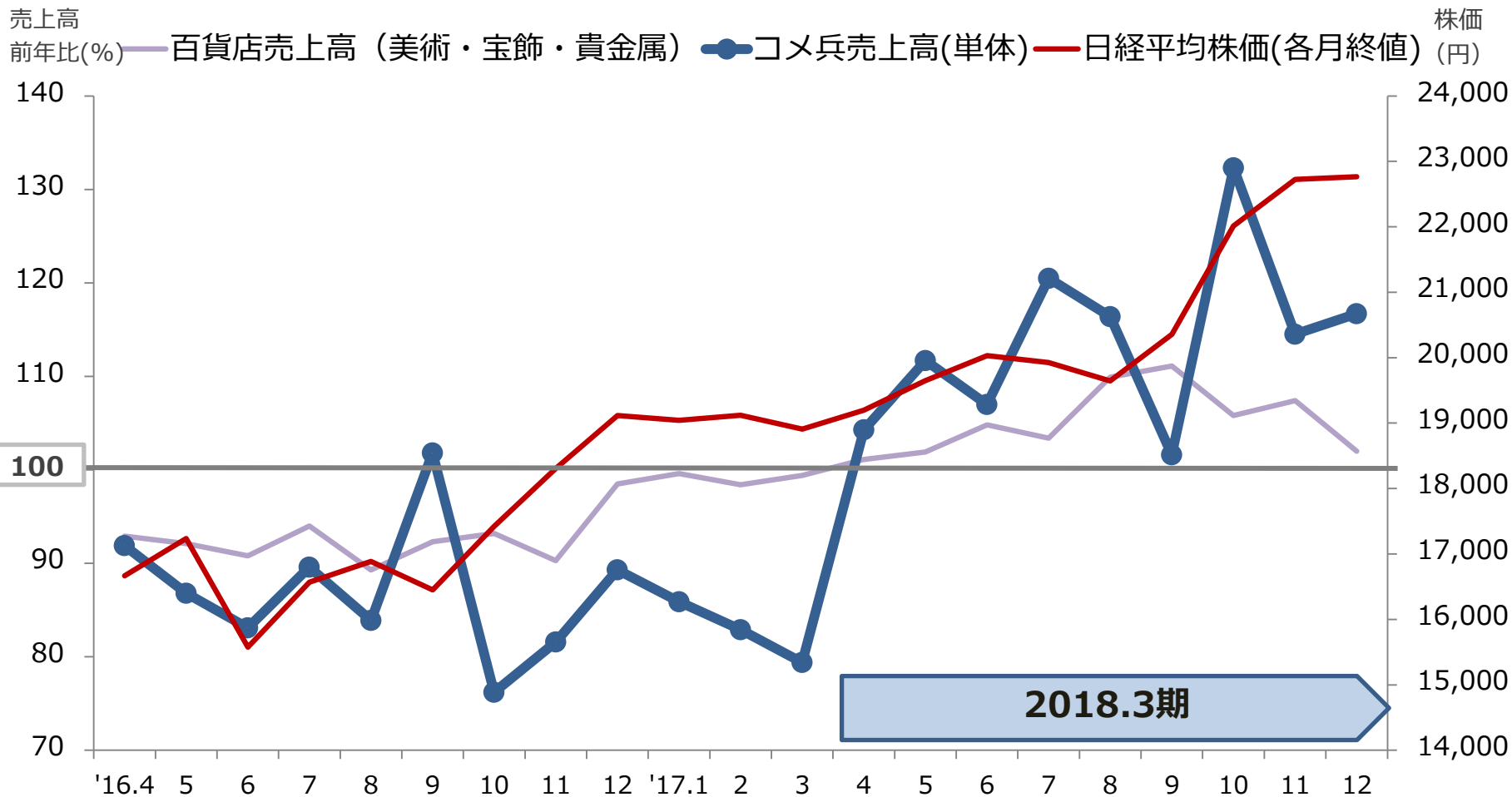
## 2018年3月期 通期見通し

## 8月時点の見直しより上方修正

連 結 (百万円)	通期見通し	前期比	単 体 (百万円)	通期見通し	前期比
売上高	44,800	111.6%	売上高	39,000	111.8%
営業利益	1,580	189.8%	営業利益	1,070	212.8%
経常利益	1,580	193.7%	経常利益	1,190	242.8%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	1,020	286.7%	当期純利益	820	556.5%



## 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)

# 取り組み① 新規出店

東名阪の主要駅周辺にそれぞれ大型店を出店

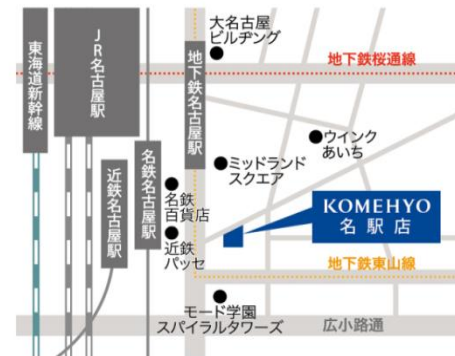
【梅田店('17.2出店)】



【新宿店ANNEX('17.5出店)】



【名駅店('17.5出店)】

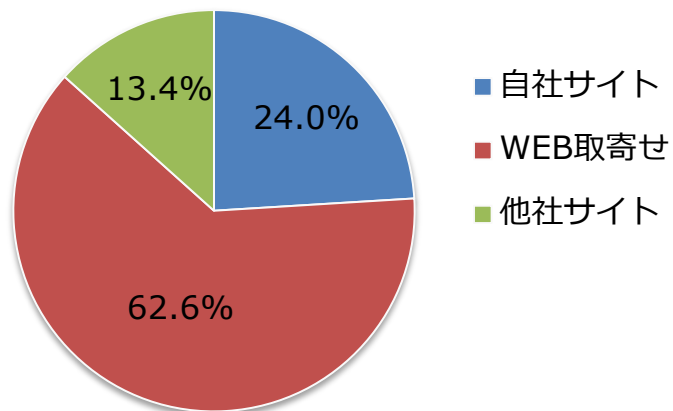


## 取り組み②EC関与売上(WEB販売)

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- 3Q	前年 同期比	'18.3- 3Q 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%	2,150	124.5%	5,518	121.4%
EC関与率 (WEB売上高構成比)	18.0%	—	21.7%	—	19.7%	—	18.8%	—

【販売経路別WEB売上高の割合】



【WEB取寄せの特徴】

- ①簡単：ECサイトから気軽に手続き可能
- ②安心：店舗で商品を直接確かめられる
- ③無料：キャンセルの場合も費用はかからず



リユース品だからこそ「実物を見てみたい」  
「試着してから決めたい」というお客様のニーズに対応

## 取り組み③個人買取

広告宣伝等が奏功し、個人買取が順調に推移

個人買取額 (百万円)	'18.3-1Q	前年 同期比	'18.3-2Q	前年 同期比	'18.3-3Q	前年 同期比	'18.3 -3Q累計	前年 同期比
買取センター	4,359	107.2%	4,617	118.3%	4,712	118.8%	13,690	114.7%
宅配買取	210	94.4%	218	115.4%	246	130.8%	675	112.5%
合計	4,570	106.5%	4,836	118.2%	4,959	119.3%	14,366	114.6%

### 【LINEで査定】

'16.6よりブランド品買取査定を開始

「まず査定金額だけ知りたい」  
「お店で査定だけするのは気が引ける」  
というお客様のニーズに応える

➡ 累計「査定件数」：約6万件（'17.12）

あなたの想いも上乗せて、査定します。

# LINEで査定

まずは値段だけ知りたい  
お店で査定だけ頼むのは気まずい...

撮って 送ったら いくら? 分かる

# 取り組み④買取強化：LS鎌倉台店改装

## KOMEHYO買取センターを併設～個人買取強化

【LINK SMILE 鎌倉台店】（'18.2.9）



USED MARKET 稲沢店（'17.4）

LINK SMILE 植田山店（'17.7）

に続き、3店舗目



郊外店舗に買取センターを併設して  
お客様の利便性向上を図る

【USED MARKET 稲沢店】（'17.4）

【LINK SMILE 植田山店】（'17.7）



# 取り組み⑤ C to Cビジネスへの挑戦

## C to C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

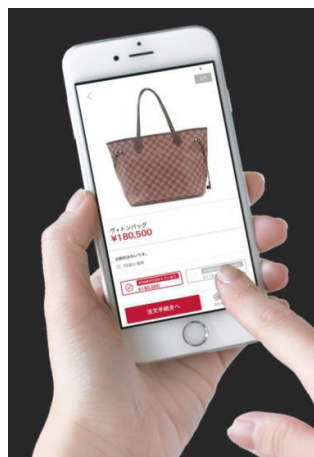


### [機能の特徴]



売れやすさに  
大切な撮影も  
案内付きで  
分かりやすい。

**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

# 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 3Q累計	出来高	前年 同期比	会員 企業数
宝石 時計 バッグ	133億円	114.3%	810社 (※今期70社増加)
衣類	2.6億円	116.5%	

【大会の様子】



【下見会場】



## 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 3Q累計	962	161.2%

【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 3Q累計	売上高 (百万円)	前年 同期比
タイヤ・ ホイール	3,371	111.7%
パーツ類	455	87.2%
その他	71	94.6%
セグメント計	3,898	107.8%

### 【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



# 子会社④ イヴコーポレーション、 アークマーケティングジャパン

2017年12月アパレル、シューケアのEC企業を子会社化

	株式会社イヴコーポレーション	株式会社アークマーケティングジャパン
設立	2010年5月	2013年8月
所在地	東京都目黒区自由が丘	
資本金	9百万円	1百万円
事業内容	<p>1.インポートアパレル&amp;バッグ・雑貨等の卸売・販売 通販サイト「Mike MUSEUM」 2.靴等の買取・販売 等 通販サイト「WORM TOKYO」 店舗「WORM TOKYO」</p>  <p>eve corporation</p>  <p>【WORM TOKYO 店舗】</p>	<p>1.シューケア用品の販売 靴メンテナンスサービス 等 通販サイト「SHOES MASTER」</p>   <p>【取扱商品の一例】</p>
代表者	代表取締役社長 三輪 雅貴（株式会社コメ兵 取締役）	

# 参考資料①店舗形態

## KOMEHYO 26店舗



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 5店舗 by KOMEHYO



販売・買取 ※

レディース  
カジュアル衣料、  
バッグ、小物等

## USED MARKET 3店舗 by KOMEHYO



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 ('17.12現在)

# 参考資料②株主還元

## 配当推移（'17.12時点）

