

KOMEHYO



2016年3月期 第2四半期 決算説明会資料

2015年11月11日(水)

株式会社コメ兵

証券コード:2780 (東証・名証二部)

1. 2016年3月期 第2四半期 決算概要	P.02
2. 営業の状況	P.08
3. 中期経営計画	P.22
4. 参考資料 (会社概要等)	P.26

【注記】

本資料に掲載されている株式会社コメ兵の現在の計画、見通し、戦略、確信等のうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しでありリスクや不確実な要素を含んでおります。

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、業績見通しのみで全面的に依拠することは控えさせていただき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・単体とも増収増益

連 結 (百万円)	14.3 2Q	15.3 2Q	16.3 2Q	前年同期比	計画比
売 上 高	18,188	19,495	20,936	107.4%	101.6%
売上総利益	5,723	5,924	6,149	103.8%	—
売上高総利益率	31.5%	30.4%	29.4%	△1.0pt	—
販 管 費	4,566	4,989	5,001	100.2%	—
営業利益	1,156	934	1,148	122.9%	113.7%
経常利益	1,152	954	1,144	119.9%	113.3%
親会社株主に帰属する四半期純利益	705	596	699	117.3%	116.7%
単 体 (百万円)	14.3 2Q	15.3 2Q	16.3 2Q	前年同期比	計画比
売 上 高	16,469	17,817	18,819	105.6%	101.2%
売上総利益	5,019	5,251	5,325	101.4%	—
売上高総利益率	30.5%	29.5%	28.3%	△1.2pt	—
販 管 費	3,832	4,333	4,237	97.8%	—
営業利益	1,186	917	1,088	118.6%	108.9%
経常利益	1,193	948	1,093	115.3%	109.3%
四半期純利益	724	593	669	112.8%	113.5%

販売費及び一般管理費

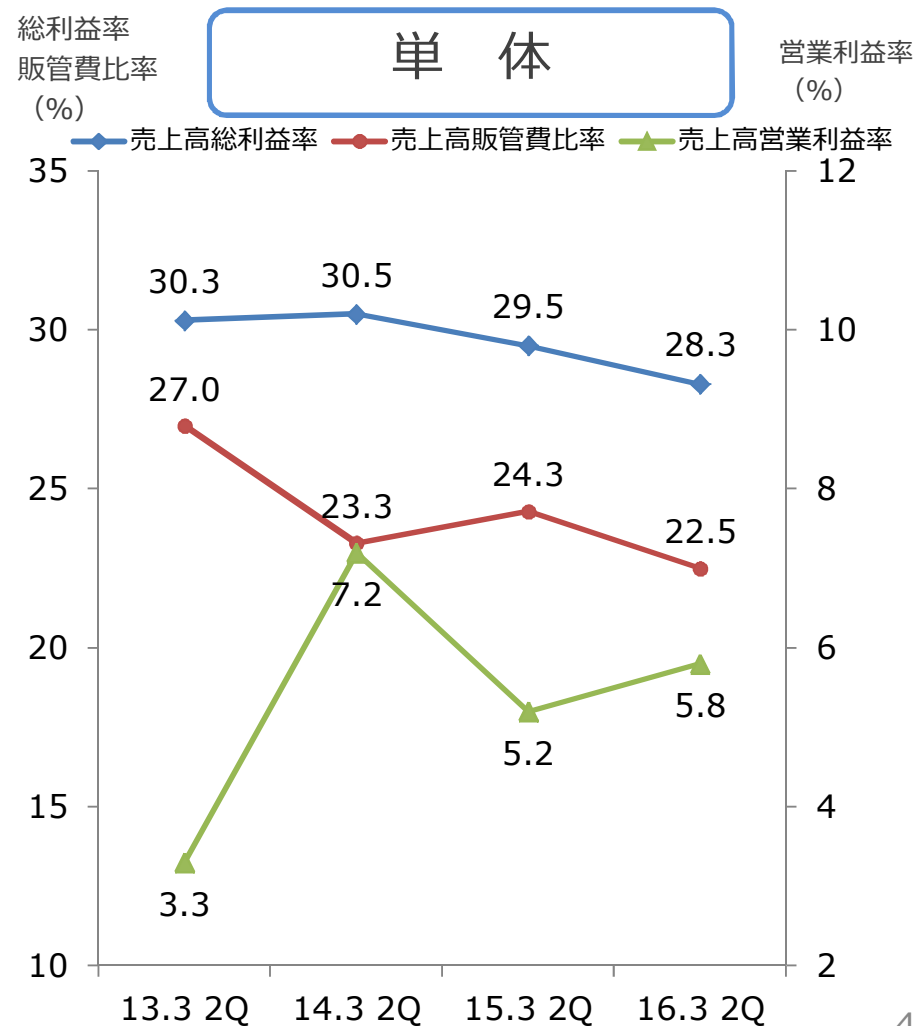
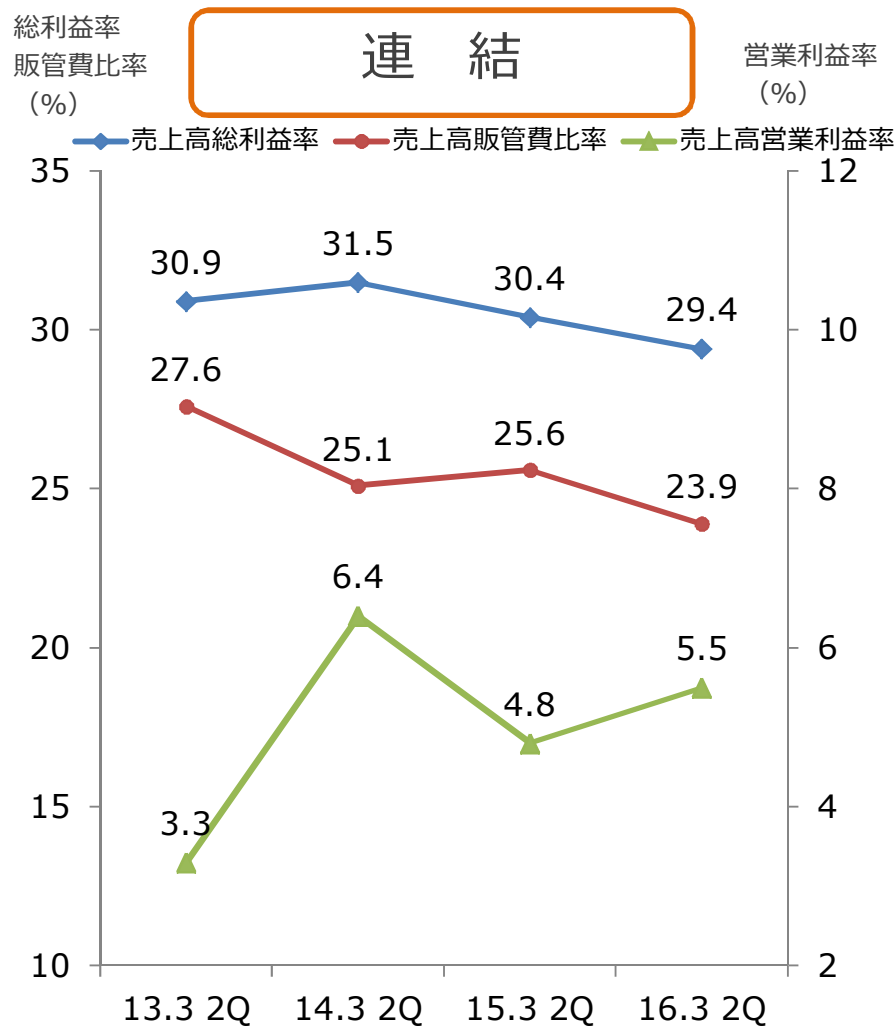
連結：出店により増加するも販売費圧縮により全体で微増

連 結 (百万円)	15.3 2Q	16.3 2Q	増減	前年同期比
販売費及び一般管理費	4,989	5,001	+11	100.2%
販売費	874	761	△113	87.0%
人件費	2,367	2,326	△40	98.3%
一般管理費	1,747	1,912	+165	109.5%
うち、地代家賃	817	871	+53	106.6%
うち、保守メンテナンス費	108	157	+49	145.3%

単 体 (百万円)	15.3 2Q	16.3 2Q	増減	前年同期比
販売費及び一般管理費	4,333	4,237	△96	97.8%
販売費	878	739	△139	84.1%
人件費	2,042	1,989	△52	97.4%
一般管理費	1,412	1,508	+95	106.8%

利益率の推移

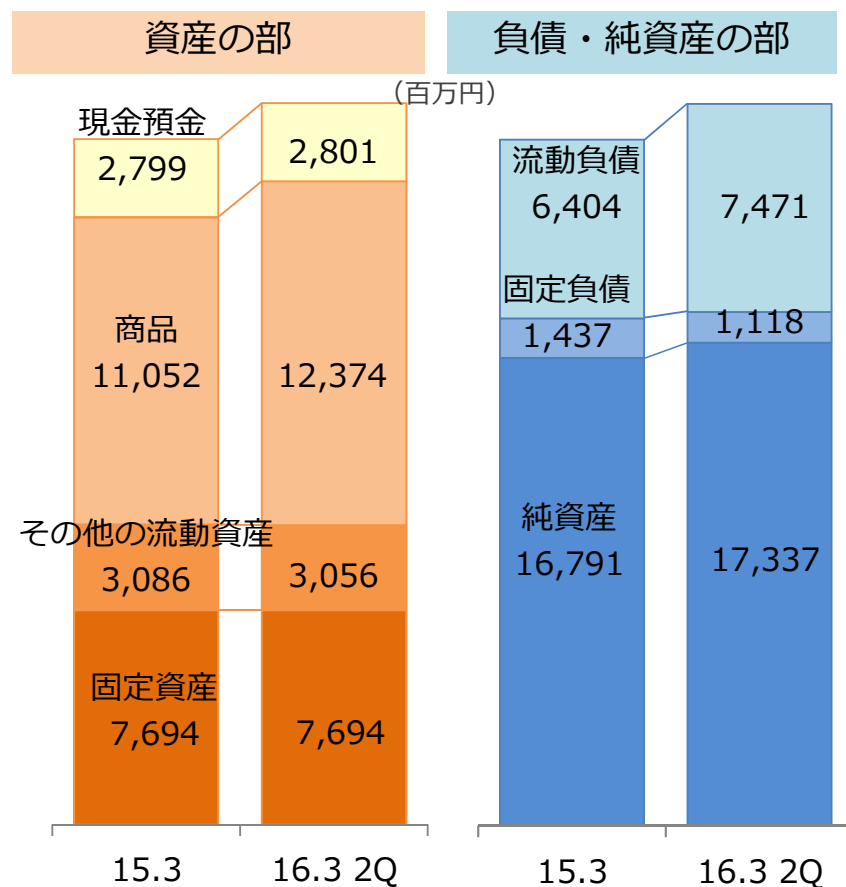
売上高総利益率低下するも販管費比率低下により、営業利益率向上



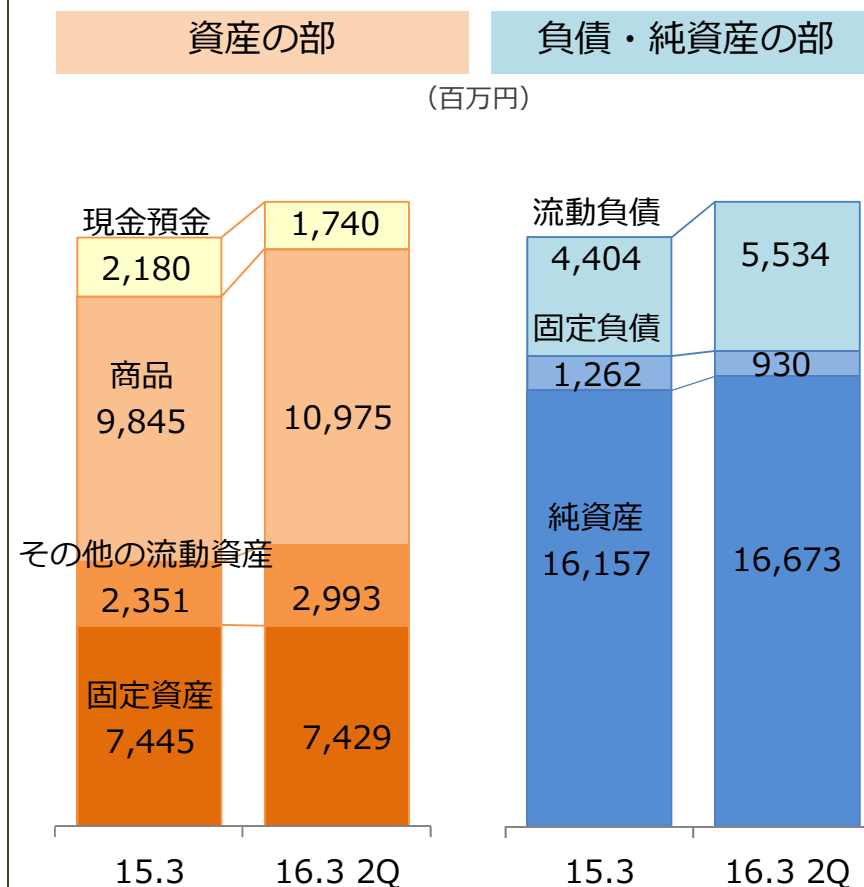
貸借対照表概要

出店やブランド品の値上げ等を背景に、商品が増加

連 結



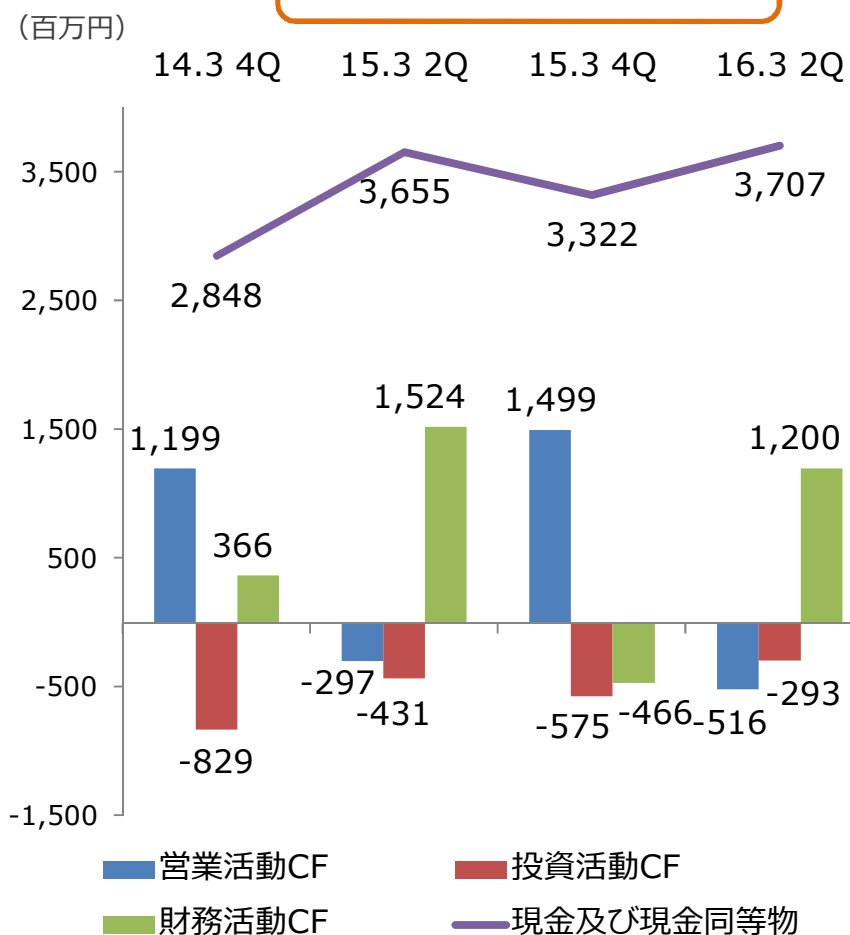
単 体



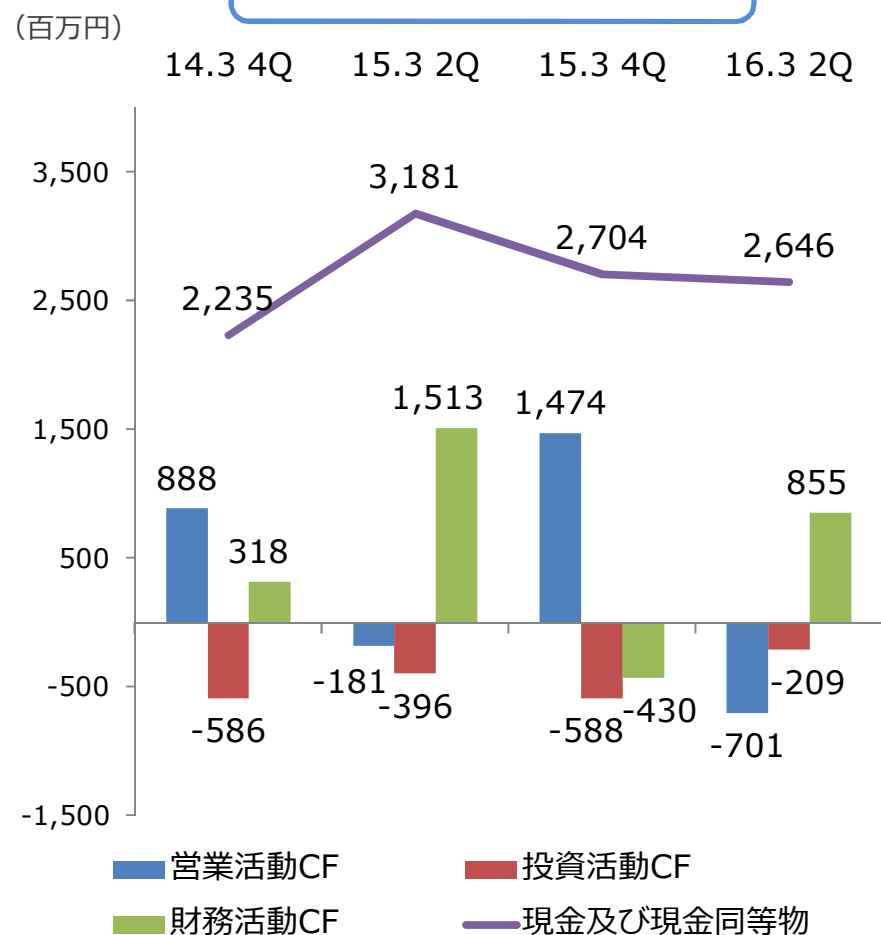
キャッシュ・フロー計算書

4店舗出店・商品増加等により、営業CFマイナス

連結



単体



セグメント別

ブランド・ファッション、タイヤ・ホイールとも業績好調

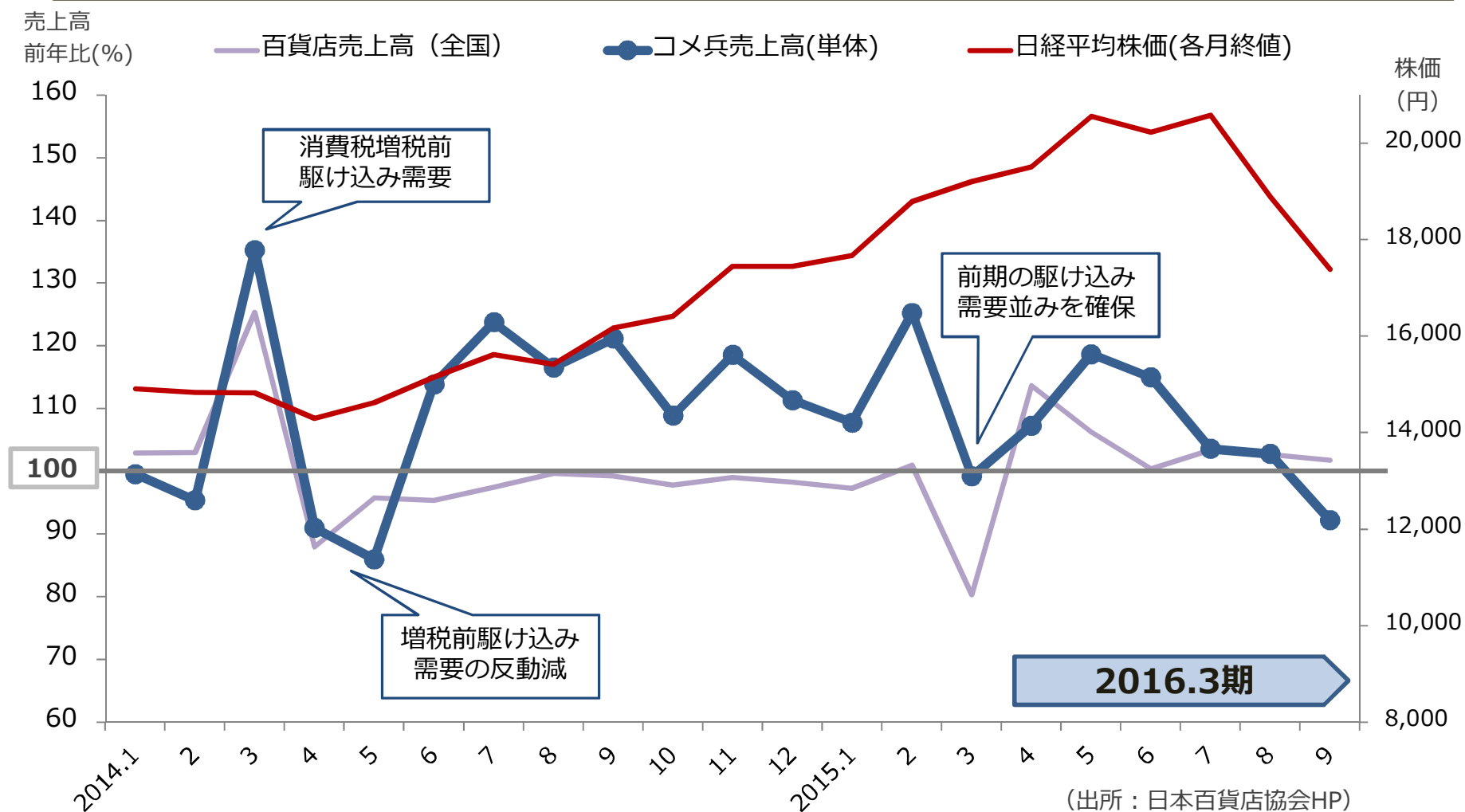
	(百万円)	14.3 2Q	15.3 2Q	16.3 2Q	前年同期比
ブランド・ファッション	売上高	16,609	17,967	19,137	106.5%
	営業利益	1,220	1,001	1,167	116.6%
	営業利益率	7.4%	5.6%	6.1%	+0.5pt
タイヤ・ホイール	売上高	1,527	1,476	1,754	118.8%
	営業利益	△77	△85	△ 31	—
	営業利益率	—	—	—	—
その他	売上高	71	72	66	91.8%
	営業利益	12	18	13	72.4%
	営業利益率	18.1%	25.2%	19.9%	△5.3pt
合 計	売上高	18,188	19,495	20,936	107.4%
	営業利益	1,156	934	1,148	122.9%
	営業利益率	6.4%	4.8%	5.5%	+0.7pt

※合計にはその他調整額を加味しております。

1. 2016年3月期 第2四半期 決算概要	P.02
2. 営業の状況	P.08
3. 中期経営計画	P.22
4. 参考資料 (会社概要等)	P.26

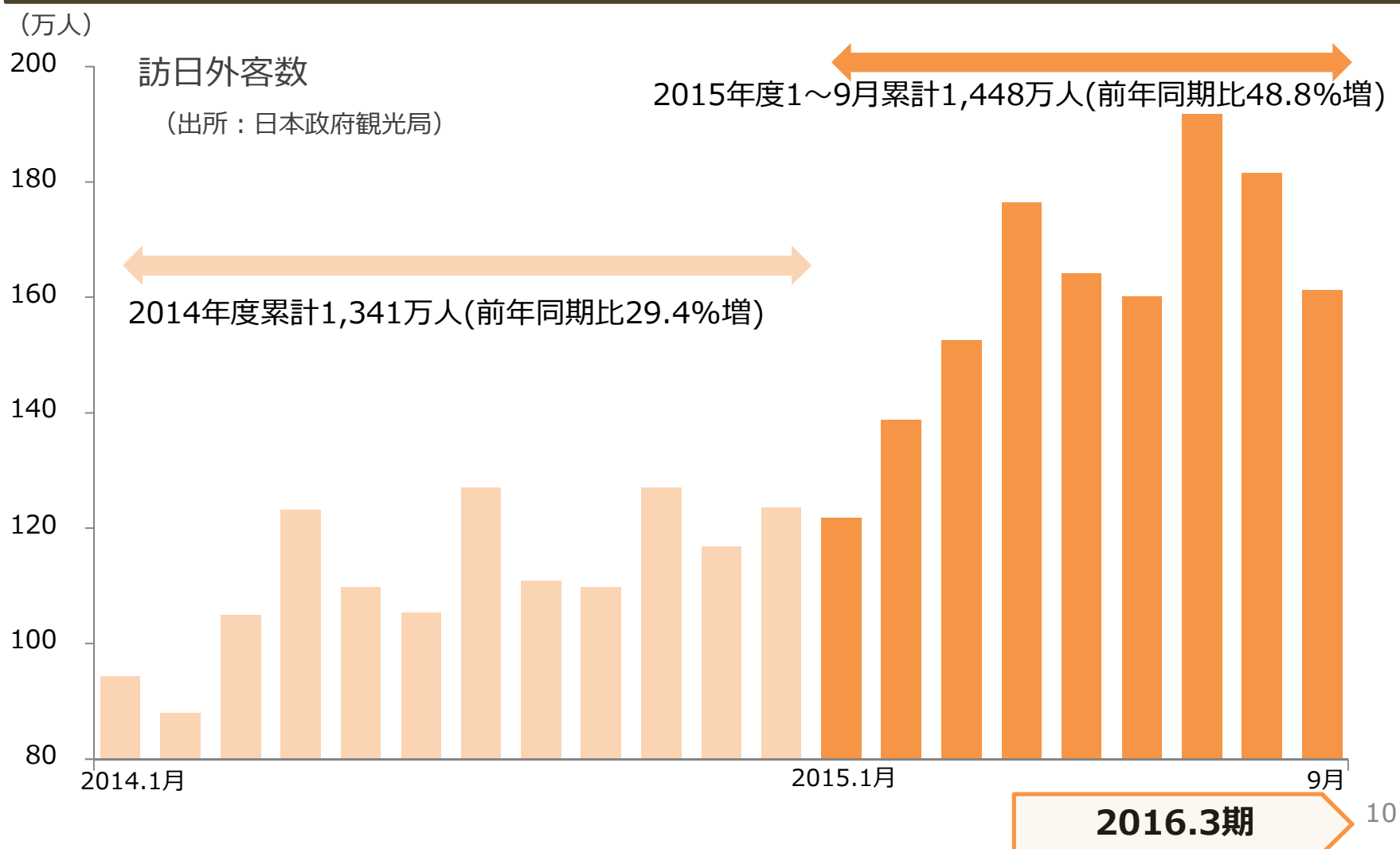
外部環境①景気動向

2015年8月、中国経済不安からの世界同時株安



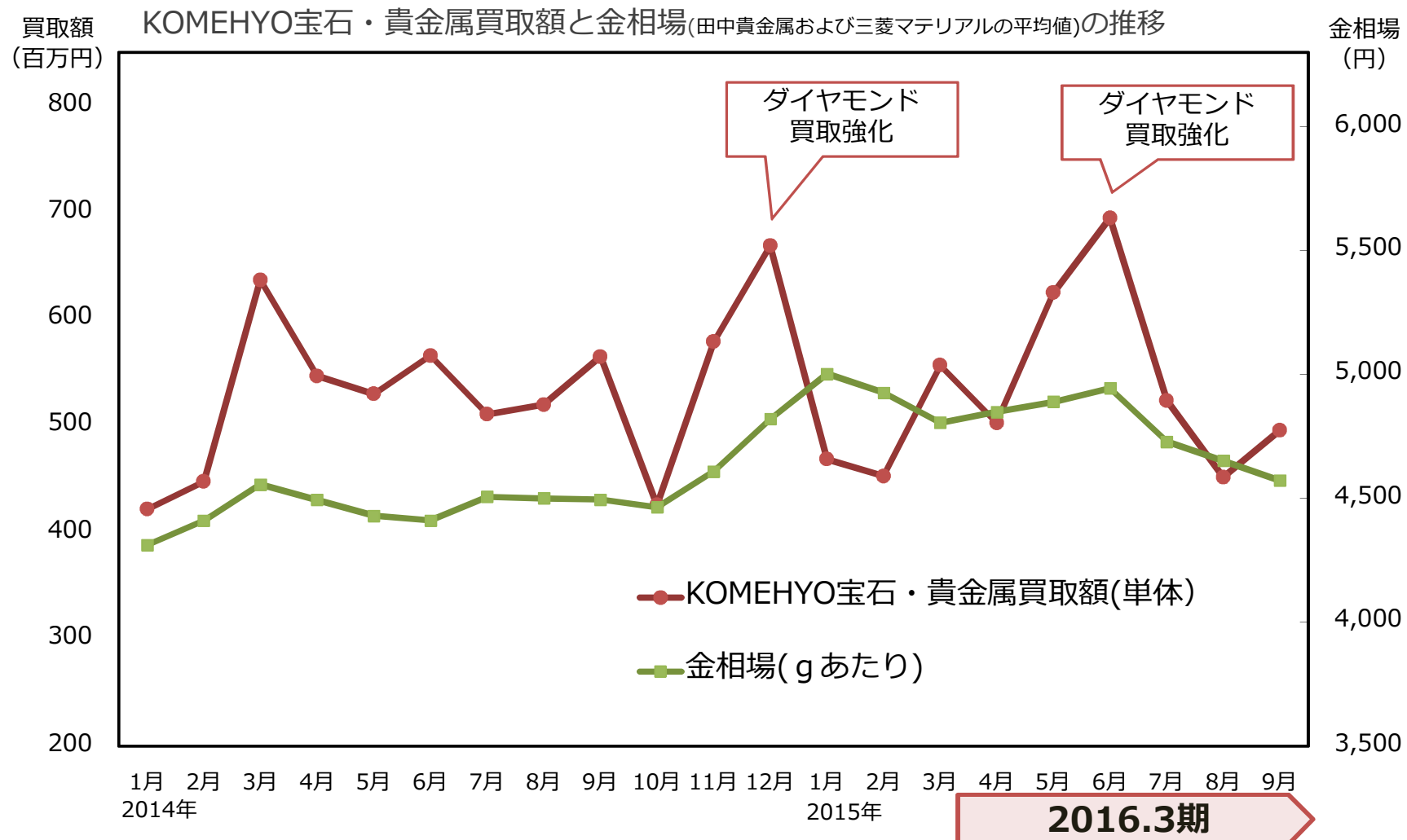
外部環境②インバウンド

訪日外客数 安定的に増加



外部環境③金相場

金相場に合わせて買取強化施策を実施



取り組み①新規出店

上期 4 店舗出店、下期 3 店舗・来期 1 店舗出店予定

【上期出店】

KOMEHYO
栄セントラルパーク店
2015.4.29 (約66㎡)

KOMEHYO
神戸元町店
2015.5.25 (約220㎡)

KOMEHYO
買取センター池袋西口
2015.7.17 (約102㎡)

KOMEHYO
買取センター立川北口
2015.9.18 (約167㎡)

【下期出店(予定)】

KOMEHYO
キャナルシティ博多店
2015.10.1 (約138㎡)



KOMEHYO
自由が丘店
2015.11 予定 (約84㎡)

KOMEHYO
天神店
2016.3 予定 (約193㎡)

【来期出店(予定)】

KOMEHYO
梅田店
2017.2 予定 (約1,318㎡)

KOMEHYO 26舗(15.9現在)
<http://www.komehyo.co.jp>

中部

名古屋本店
(本館・きもの館・カメラ 楽器館・買取センター大須)
名駅サンロード店
栄セントラルパーク店 **4.29 OPEN**
豊田店

関西

心斎橋店
ホワイトティうめだ店
なんばウォーク店
あべの店
京都新京極店
神戸三宮店 **10.10 RENEWAL OPEN**
神戸元町店 **5.25 OPEN**
広島本通店



15.10～今期出店予定店舗

キャナルシティ博多店 10月01日 OPEN
自由が丘店 11月27日 OPEN予定
天神店 2016年03月 OPEN予定

来期出店予定店舗

梅田店 2017年02月 OPEN予定

関東

新宿店
銀座店
青山店
渋谷公園通り店
町田店
大宮東口店
柏東口店
買取センター 渋谷
買取センター 原宿
買取センター 吉祥寺
買取センター 有楽町
買取センター 横浜西口

買取センター池袋西口 **7.17 OPEN**
買取センター立川北口 **9.18 OPEN**

取り組み②個人買取

個人買取は堅調に推移

個人買取額 (百万円)	14.3 2Q	15.3 2Q	16.3 2Q	前年 同期比
買取 センター	7,148	8,173	8,896	108.8%
宅配 買取	381	365	440	120.4%
合計	7,529	8,539	9,336	109.3%



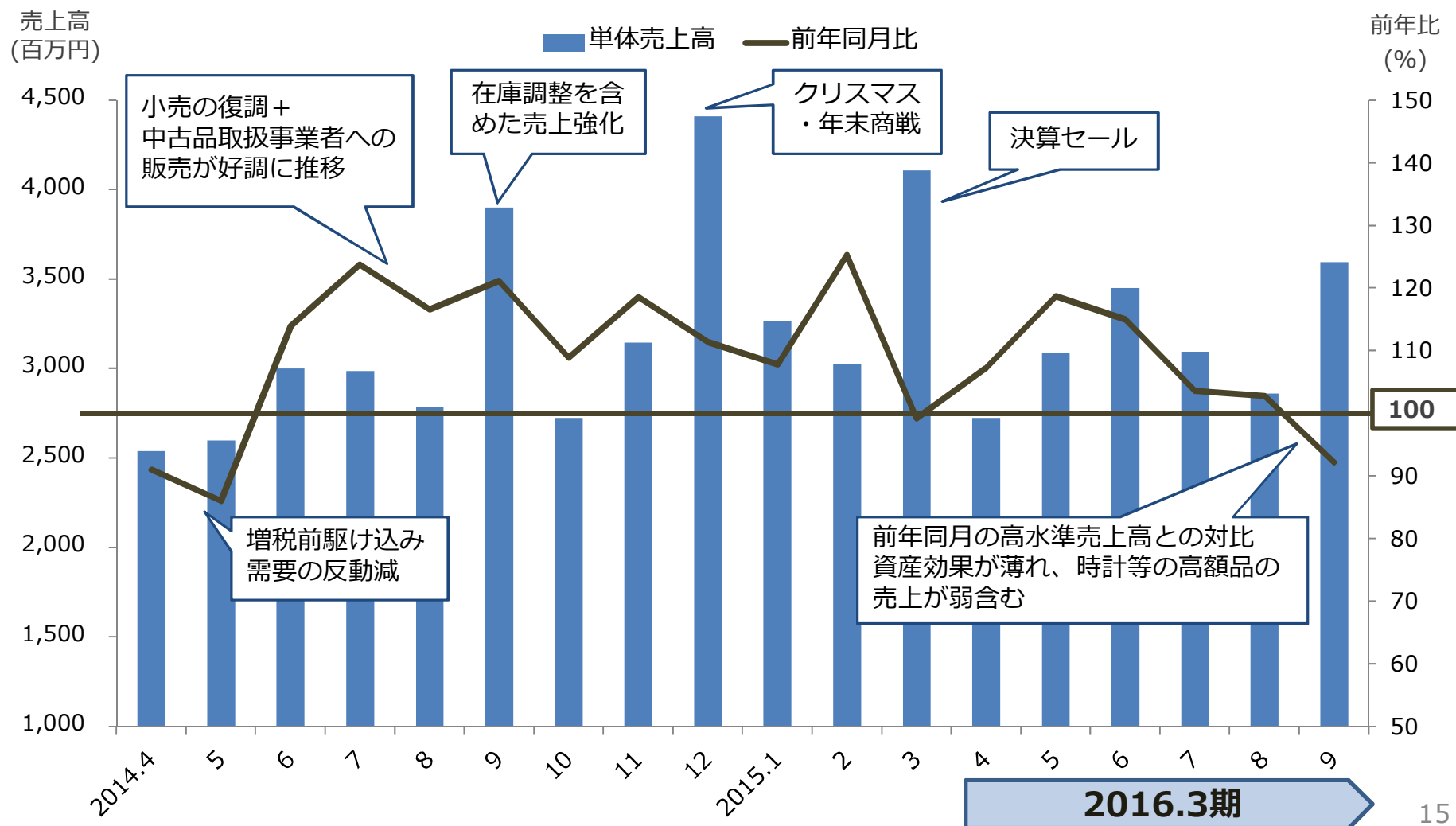
【KOMEHYO買取センター大須】



【宅配買取サイト】

取り組み③月次売上

2015年7月以降は前期比苦戦(前年売上高大幅増加)

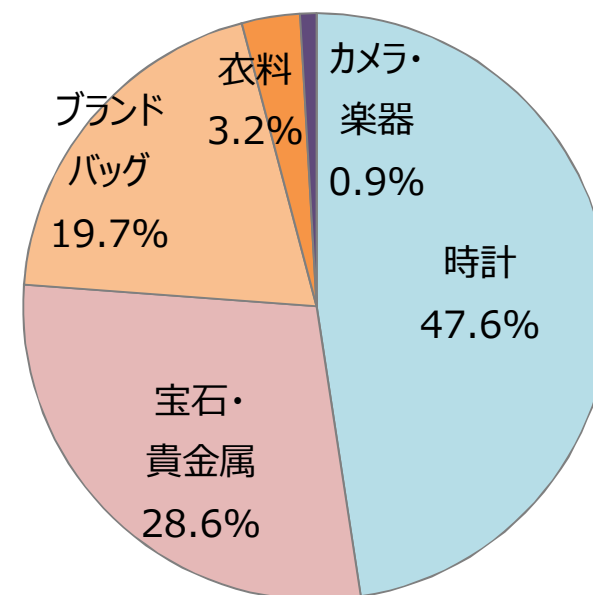


取り組み④インバウンド

インバウンド売上高堅調（国別：勢いに違い）

16.3 2Q		売上高 (百万円)	構成比	前年 同期比
インバウンド		2,945	—	126.6%
国別	中 国	1,550	52.6%	143.9%
	フィリピン	290	9.9%	192.2%
	タ イ	282	9.6%	81.6%
	韓 国	132	4.5%	116.6%
	台 湾	112	3.8%	102.1%

【商品別 売上高構成比(16.3 2Q)】

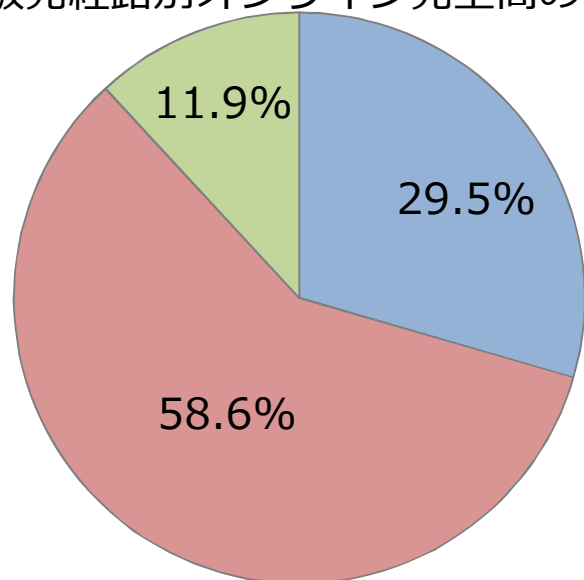


取り組み⑤オンライン販売

2015年8月、eBay(海外向けモール)に出店し越境ECに進出

16.3 2Q	売上高 (百万円)	売上高 前年同期比	販売点数 前年同期比
オンライン全店	2,948	107.0%	154.3%

【販売経路別オンライン売上高の割合】



■ 自社HP通販

■ お取り寄せ

■ その他

自社HP通販

komehyo.jpページ内で注文・決済

お取り寄せ

- ①WEBでお客様が取り寄せ店舗を指定
- ②店舗スタッフがお客様の要望に合った商品を提案・取寄せ

その他

楽天市場店、Yahoo!店、Amazon店、eBay店等
他社サイトで注文・決済

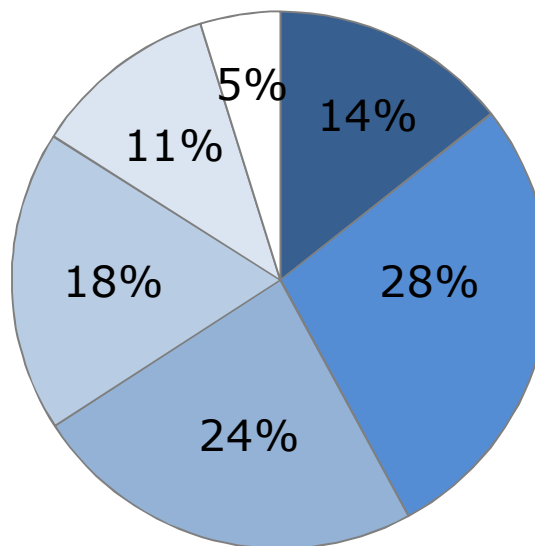
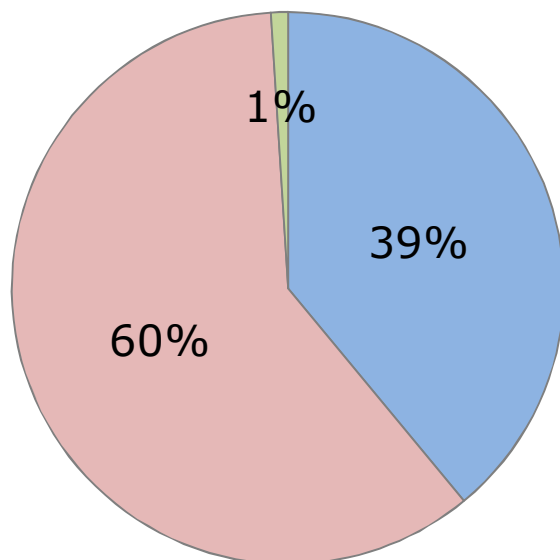
取り組み⑥メンバーズカード

KOMEHYOメンバーズカード会員数、安定的に増加

カード会員様	人 数	前年同期比
総 会 員 (16.3 2Q)	552千名	128.8%

【カード会員様の属性】 (16.3 2Q現在)

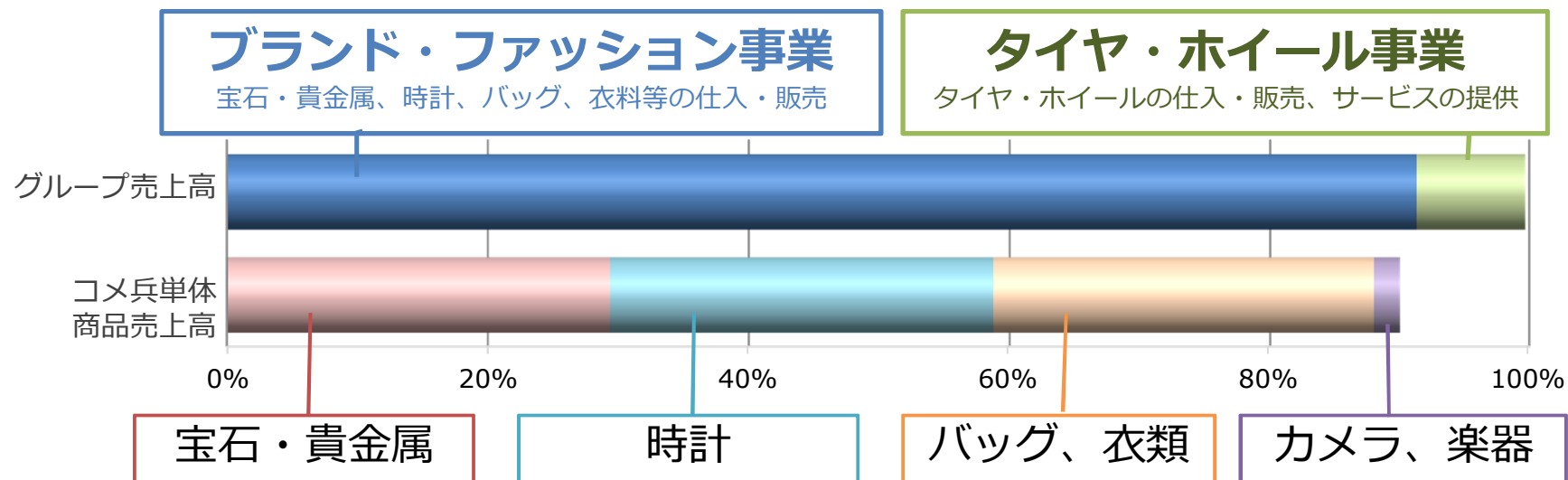
■ 男性 ■ 女性 ■ 不明 ■ 20代 ■ 30代 ■ 40代 ■ 50代 ■ 60代 ■ その他



カード会員様向けDM (一例)

グループの状況

【売上高構成】（16.3 2Q累計実績）



【子会社】

	株式会社 KOMEHYO オークション	KOMEHYO HONG KONG LIMITED	株式会社クラフト	株式会社 オートパーツ ジャパン
設立 資本金	2012.6 20百万円	2013.6 400万香港ドル	1980.4 72百万円	2013.5 30百万円
事業内容	中古品取扱事業者向け オークションに関する 企画・運営・管理等	海外における 宝石・貴金属、時計、 バッグ等の仕入・販売	乗用車用タイヤ、アルミ ホイール、自動車用品、部 品の販売サービス	自動車部品の輸入 及び販売・買取

子会社①ブランド・ファッション

国内・海外の中古品取扱事業者への販売

KOMEHYOオークション

	開催日数	出来高 (16.3 2Q)	前年 同期比	会員 企業数
レストラン オークション (宝石、時計、バッグ)	月に一度 3日間	88億円	121.7%	607社
アパレル オークション (衣類)	月に一度 1日	1.6億円	171.4%	



レストランオークション

KOMEHYO HONG KONG LIMITED

- ・ジュエリーフェア
- ・海外オークション参加
- ・B 2 B 事業の拡大



ジュエリーフェア

子会社②タイヤ・ホイール

タイヤ・ホイール、パーツ類の販売

16.3 2Q	売上高 (百万円)	構成比	前年同期比
タイヤ・ホイール	1,393	79.4%	117.3%
パーツ(工賃含む)	324	18.5%	144.3%
その他	36	2.1%	57.5%
セグメント計	1,754	100.0%	118.8%



【Craftサイトのトップページ】

【WEB販売強化】

- ・ CraftサイトのHPデザイン刷新
- ・ WEB販売サイトスマホ対応
- ・ 常時600万通りの組み合わせ掲出

【SNSでのアピール強化】

- ・ ツイッター、フェイスブック、LINE



【Craft中川店】

1. 2016年3月期 第2四半期 決算概要	P.02
2. 営業の状況	P.08
3. 中期経営計画	P.22
4. 参考資料 (会社概要等)	P.26

中期基本目標（連結）

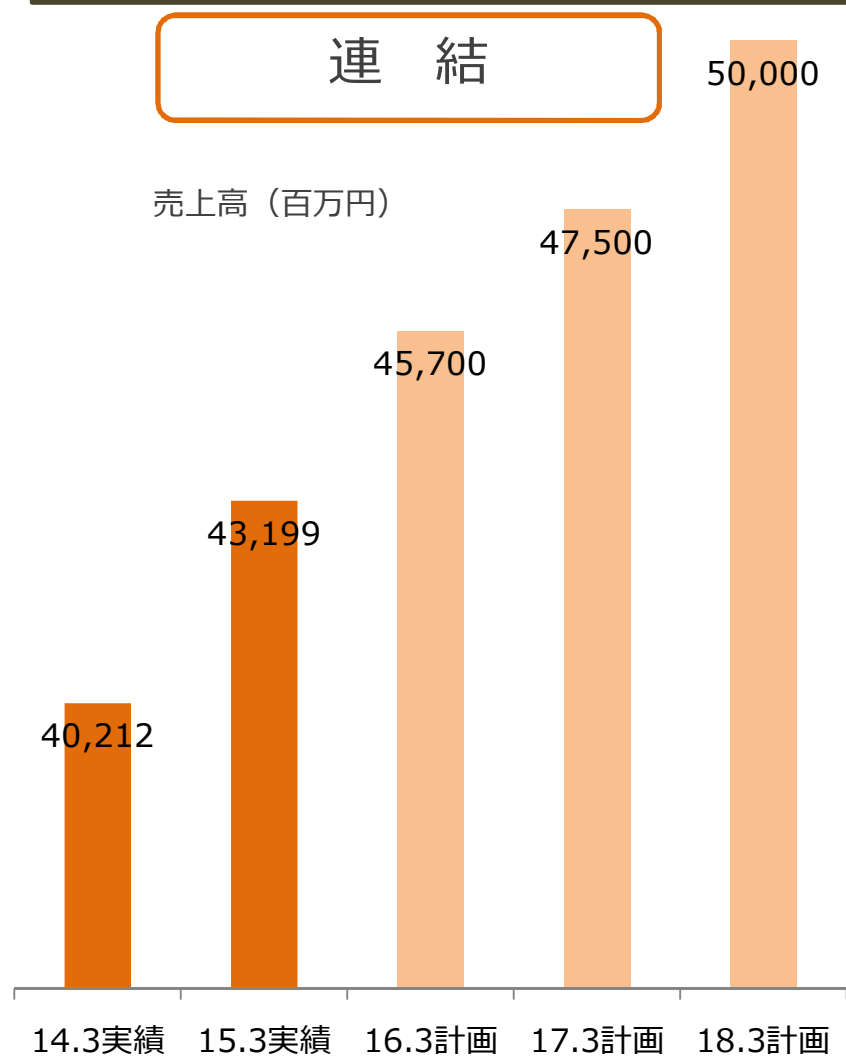
出店を軸として安定的な成長を図る

連 結		16.3	17.3	18.3
売上高		457億円	475億円	500億円
営業利益		31.7億円	32.0億円	32.5億円
営業利益率		6.9%	6.7%	6.5%
出店目標		11店舗	6店舗	- 店舗
店舗 形態	KOMEHYO (小型、買取センター)	8店舗	3店舗	- 店舗
	by KOMEHYO ・ LINK SMILE ・ USED MARKET	3店舗	3店舗	- 店舗

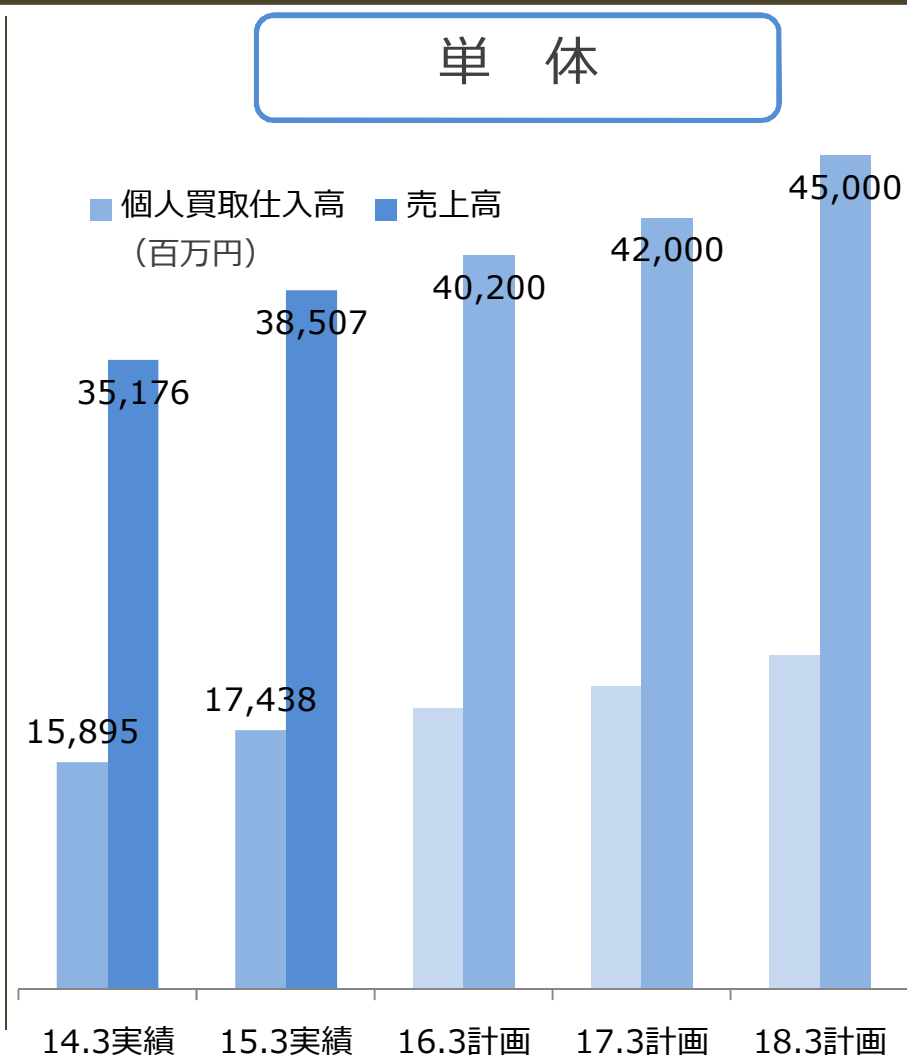
売上高計画

2018年3月期に連結500億円、単体450億円

連 結

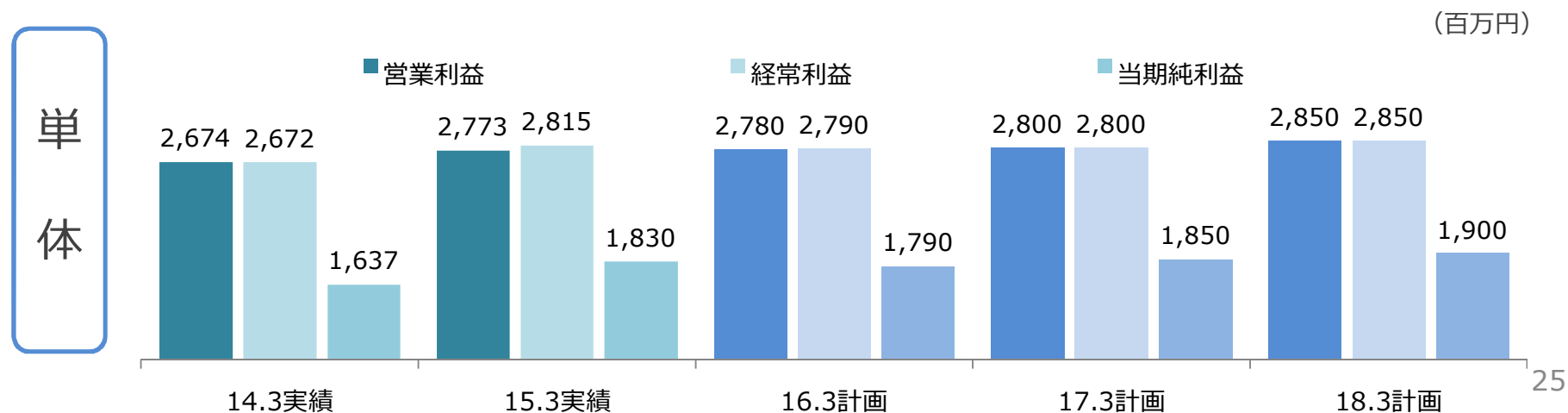
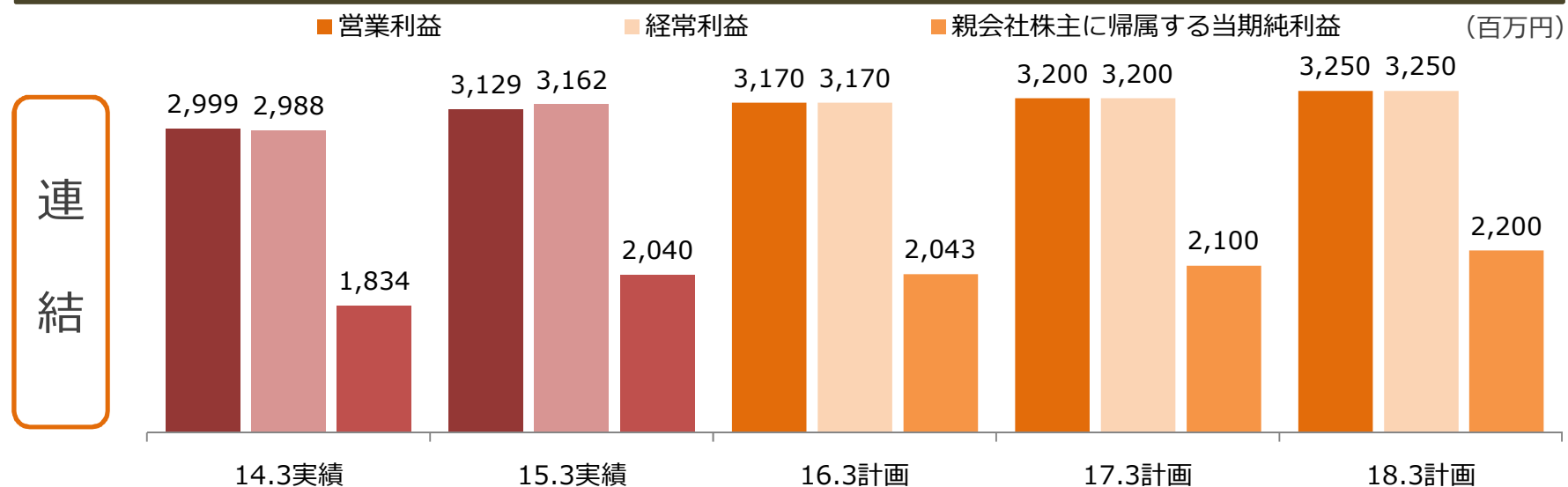


単 体



利益計画

売上高増加により、安定的な増益を目指す



1. 2016年3月期 第2四半期 決算概要	P.02
2. 営業の状況	P.08
3. 中期経営計画	P.22
4. 参考資料 (会社概要等)	P.26

会社概要

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	連結:590名 単体:479名
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）
(15.9現在)	



●名古屋市大須に5坪の古着屋『米兵商店』を出店

- KOMEHYO渋谷公園通り店、あべの店 出店
- USED MARKET大須店 出店

- 日本経団連に加入
- 株式会社オートパーツKOMEHYO(現オートパーツジャパン)設立
- 株式会社KOMEHYO HONG KONG LIMITED設立

- 株式会社クラフトを子会社化
- 商品センター設置
- 株式会社KOMEHYOオークション設立
- 新業態『USED MARKET』出店

1947
(昭和22)

1979
(昭和54)

1987
(昭和62)

1996
(平成8)

2000
(平成12)

2003
(平成15)

2004
(平成16)

2005
(平成17)

2010
(平成22)

2011
(平成23)

2012
(平成24)

2013
(平成25)

2014
(平成26)

2015
(平成27)

●『株式会社米兵』を設立

●『株式会社コメ兵』へ社名変更

●東京へ進出(買取センター道玄坂)

- 関西へ進出(心斎橋店)
- インターネット通信販売をスタート

●株式公開(JASDAQ)

●有楽町店出店(本格的な東京進出)

●東証2部、名証2部に上場

●本店に次ぐ大型店舗『新宿店』オープン

●新業態『LINK SMILE』出店

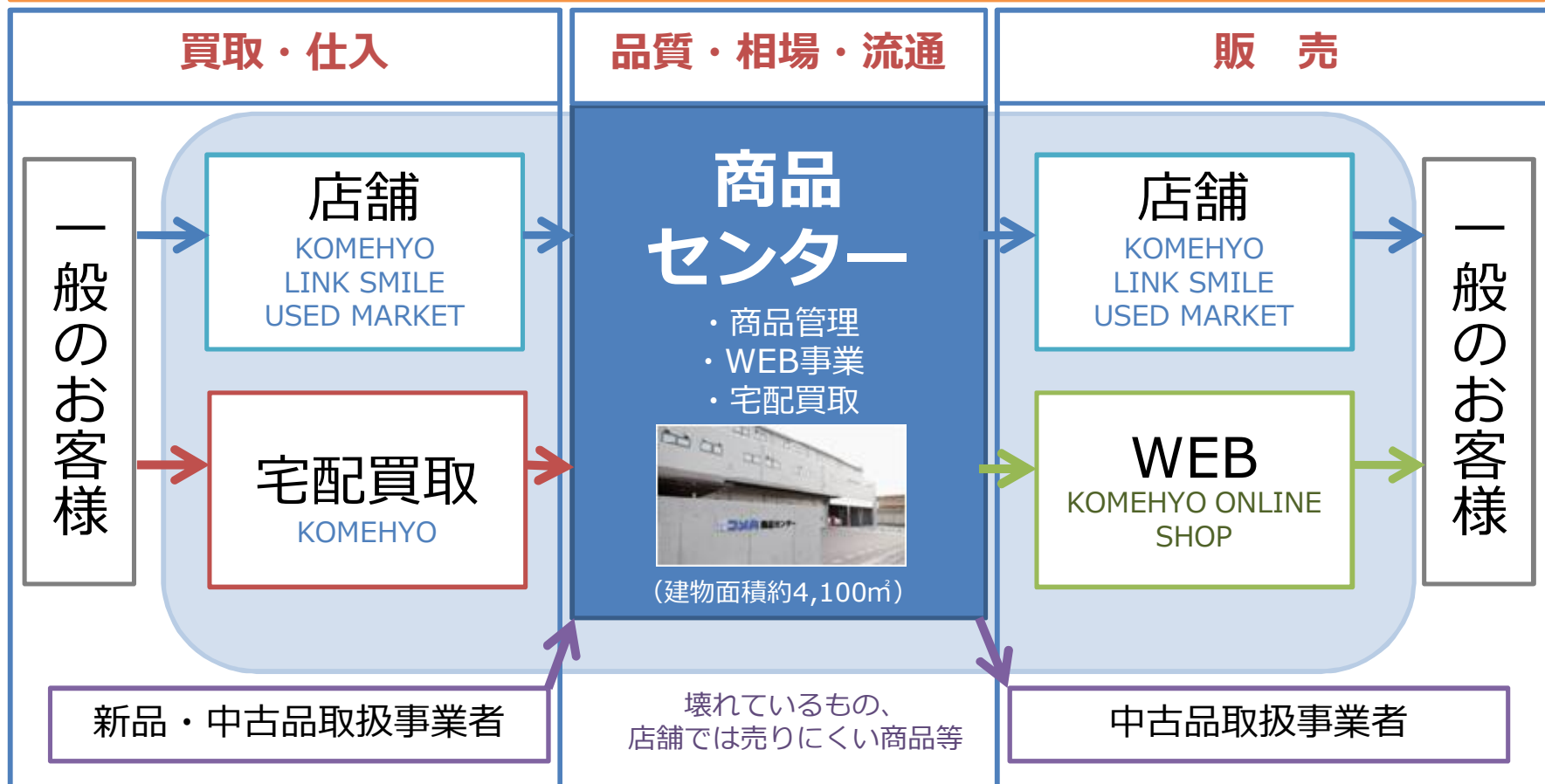
●銀座店オープン

- KOMEHYO買取センター有楽町 出店
- KOMEHYO栄セントラルパーク店 出店
- KOMEHYO神戸元町店 出店
- 買取センター池袋西口 出店
- 買取センター立川北口 出店
- KOMEHYOキャナルシティ博多店 出店

KOMEHYOビジネスモデル

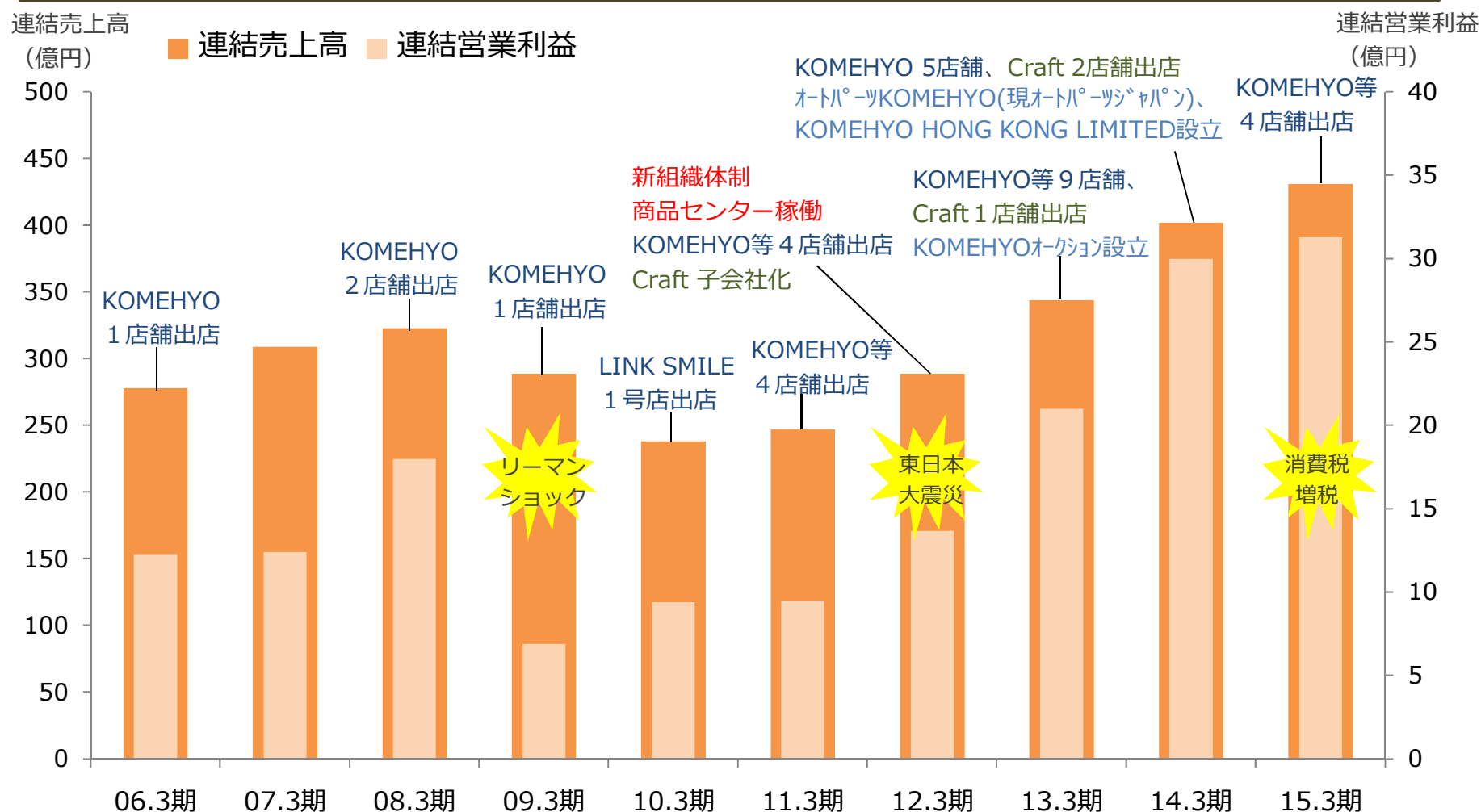
商品センターのポイント

- ①徹底した真贋・商品状態確認 ②相場管理 ③メンテナンスの実施
④商品化スピード・コスト管理 ⑤安定・適切な店舗への商品供給



直近10年間の業績推移

出店、新組織体制、子会社設立によりV字回復



店舗形態①

宝石・貴金属、時計、バッグ中心の販売・買取店

26
店舗
(15.9現在)

KOMEHYO



大型総合リユースストア

名古屋本店：約2,024坪

新宿店：約 829坪

取扱商品等(販売・買取)

宝石・貴金属、時計、
バッグ、衣料、
きもの、
カメラ・楽器

2店舗

中型店

大規模主要都市へ出店
店舗規模

約100坪～300坪

取扱商品等(販売・買取)

宝石・貴金属、時計、
バッグ、衣料

5店舗

小型店

主要都市へ出店

店舗規模

約20坪～30坪

取扱商品等(販売・買取)

宝石・貴金属、時計、
バッグ、衣料
取寄強化中

12店舗

買取センター

主要都市へ出店

取扱商品等(買取専門)

宝石・貴金属、時計、
バッグ、衣料

7店舗

店舗形態②

レディースカジュアル衣料の販売・買取店



LINKSMILE
by KOMEHYO

7

店舗
(15.9現在)



取扱商品等(販売・買取)：レディースカジュアル衣料、バッグ、小物等
愛知県で7店舗展開中

店舗形態③

低価格帯の衣料を中心とする販売・買取店

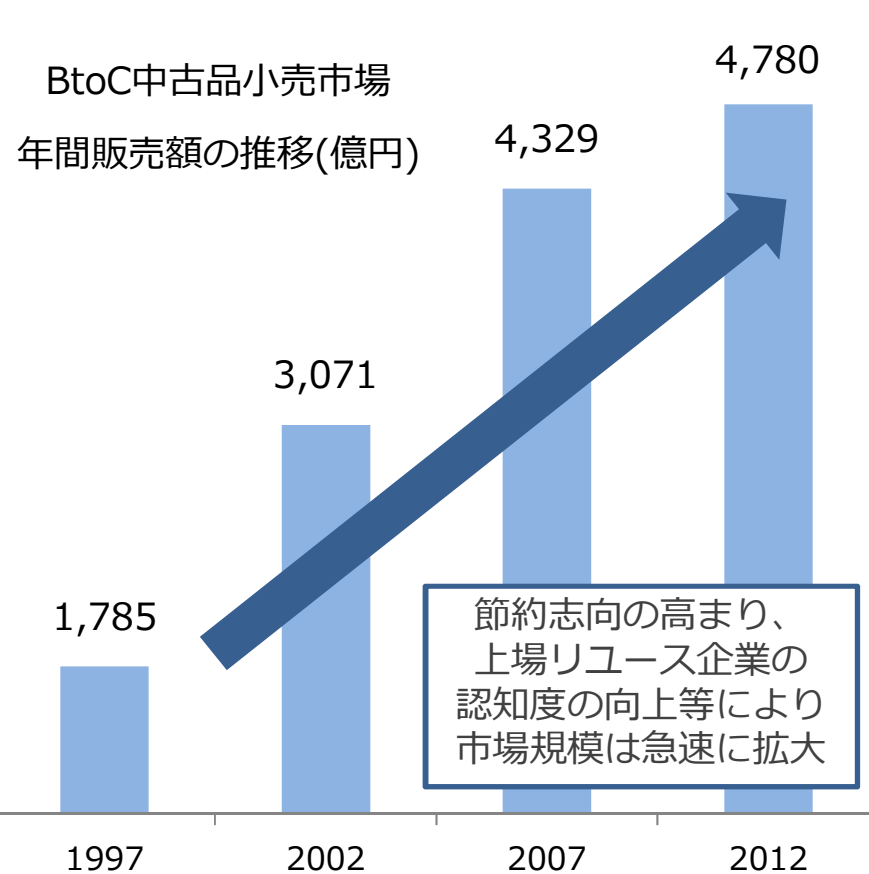
USED MARKET
by KOMEHYO

4

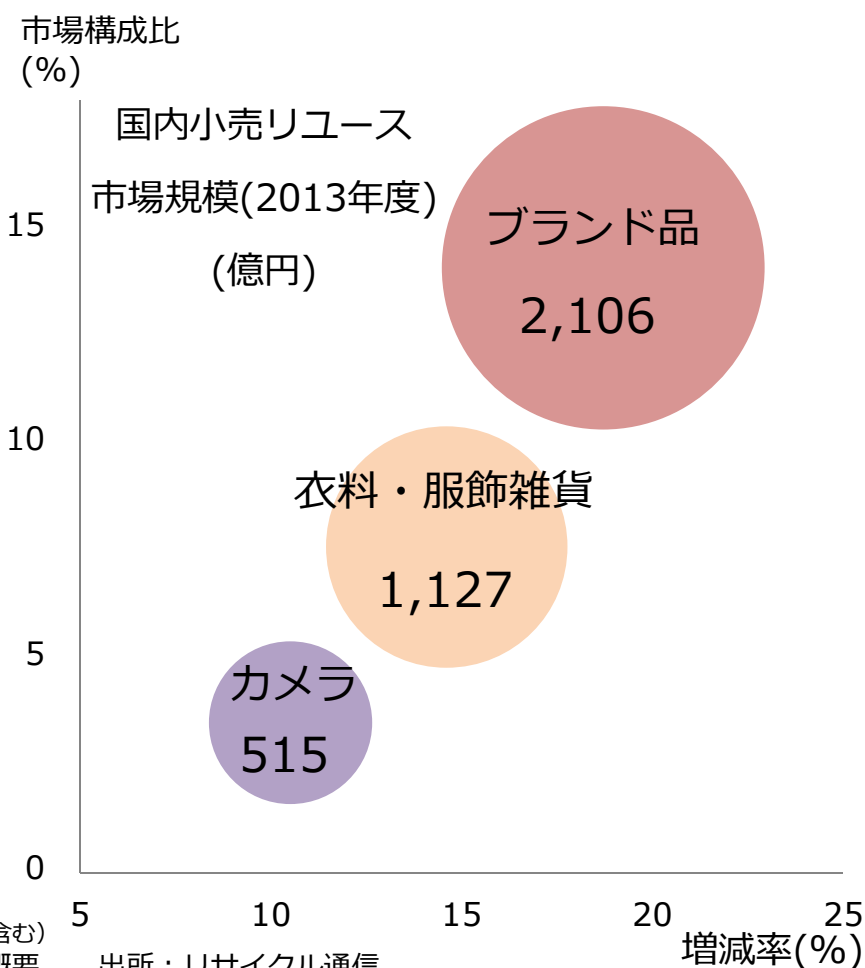
店舗
(15.9現在)

取扱商品等(販売・買取)：衣料、バッグ、小物等
販売する商品には色札がついており、2週間に1度、値下がりする

B to C リユース市場は拡大基調

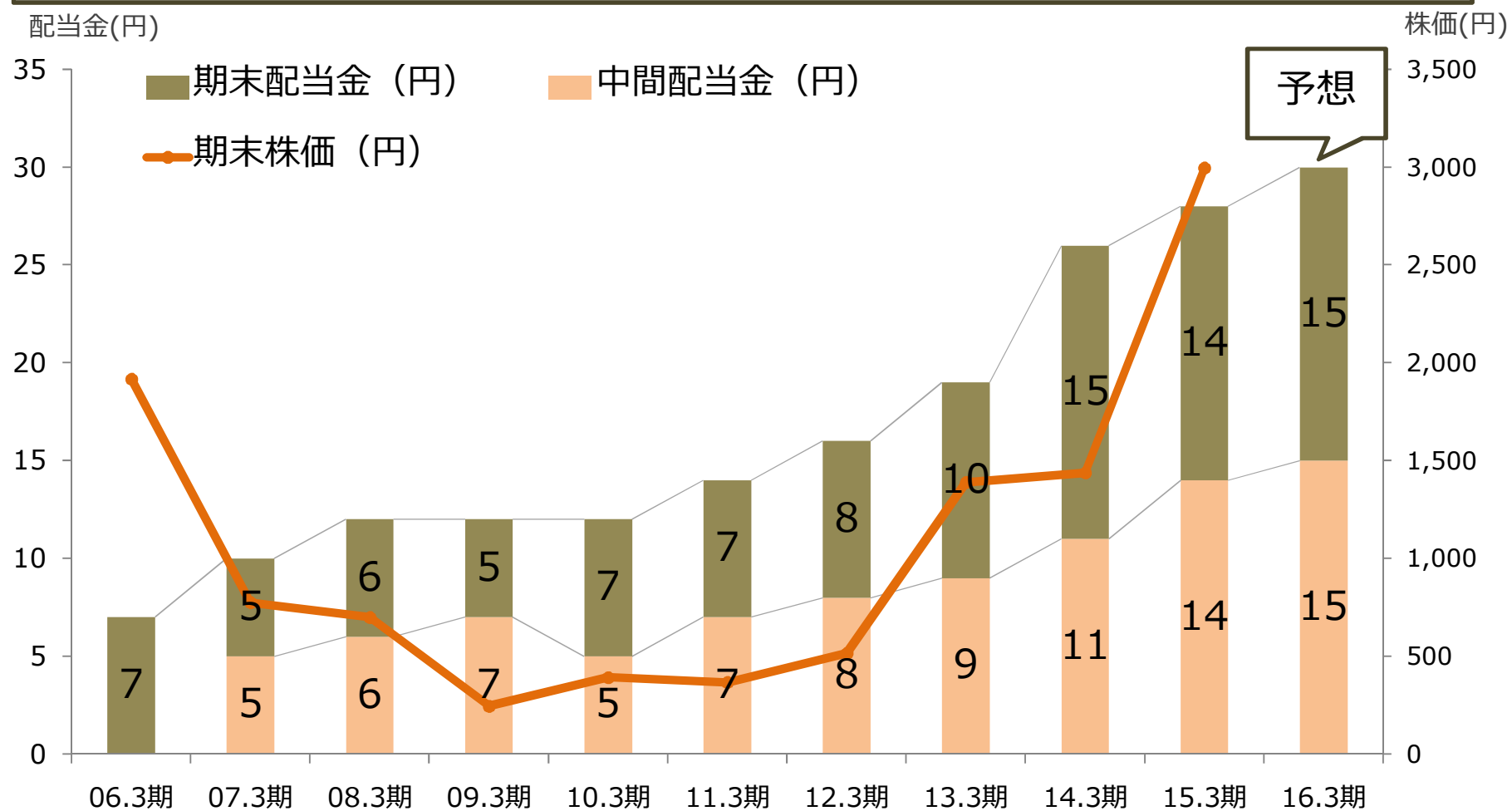


出所：1997～2007年 経済産業省「商業統計」中古品小売業（骨董品含む）
2012年 環境省「リユース品の流通状況・市場規模調査の実施概要
（途中報告）」より（自動車、バイク、原付バイク、書籍を除く）



出所：リサイクル通信
中古ビジネスデータブック2015

配当金推移



KOMEHYO

【 I R に関するお問い合わせ先】

株式会社コメ兵 I R 戦略室

TEL 052-249-5366