



## 平成24年3月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(非連結)

平成23年10月31日

上場取引所 東 名

上場会社名 株式会社 コメ兵

コード番号 2780 URL <http://www.komehvo.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 石原 司郎

問合せ先責任者 (役職名) 取締役経営企画部長 (氏名) 鳥田 一利

四半期報告書提出予定日 平成23年11月8日

配当支払開始予定日

TEL 052-249-5366

平成23年11月25日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (機関投資家・アナリスト向け)

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成24年3月期第2四半期の業績(平成23年4月1日～平成23年9月30日)

#### (1) 経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
24年3月期第2四半期	13,935	17.6	619	149.1	619	150.7	334	142.3
23年3月期第2四半期	11,853	5.6	248	△34.7	247	△34.0	137	△37.4

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
24年3月期第2四半期	30.49	—
23年3月期第2四半期	12.59	—

#### (2) 財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%
24年3月期第2四半期	15,516	77.6	12,039	77.6	12,039	77.6
23年3月期	14,551	81.0	11,783	81.0	11,783	81.0

(参考) 自己資本 24年3月期第2四半期 12,039百万円 23年3月期 11,783百万円

### 2. 配当の状況

	年間配当金					合計
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計	
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
23年3月期	—	7.00	—	7.00	14.00	14.00
24年3月期	—	8.00	—	—	—	—
24年3月期(予想)	—	—	—	8.00	8.00	16.00

(注)直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 有

### 3. 平成24年3月期の業績予想(平成23年4月1日～平成24年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	27,300	10.4	1,220	28.6	1,216	30.1	679	29.6	61.97

(注)直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

#### 4. その他

(1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(3) 発行済株式数(普通株式)

- ① 期末発行済株式数(自己株式を含む)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

24年3月期2Q	11,257,000 株	23年3月期	11,257,000 株
24年3月期2Q	300,369 株	23年3月期	300,369 株
24年3月期2Q	10,956,631 株	23年3月期2Q	10,956,688 株

#### ※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期財務諸表のレビュー手続は終了していません。

#### ※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料P.3「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3)業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報 .....	2
(1) 経営成績に関する定性的情報 .....	2
(2) 財政状態に関する定性的情報 .....	2
(3) 業績予想に関する定性的情報 .....	3
2. 四半期財務諸表 .....	4
(1) 四半期貸借対照表 .....	4
(2) 四半期損益計算書 .....	5
第2四半期累計期間 .....	5
(3) 四半期キャッシュ・フロー計算書 .....	6
(4) 継続企業の前提に関する注記 .....	7
(5) セグメント情報等 .....	7
(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 .....	7
(7) 重要な後発事象 .....	7
3. 補足情報 .....	7
(1) 仕入実績 .....	7
(2) 販売実績 .....	8

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する定性的情報

当第2四半期累計期間における我が国経済は、東日本大震災の影響による国内経済の停滞及び個人消費の落ち込みが回復傾向にあるものの、雇用情勢は依然として厳しい状況が続いていることに加え、欧米の経済不安を背景とした円高・株安の影響等により、景気の先行きは依然として不透明な状況が続いております。

リユース業界におきましては、消費者の低価格志向が高まったこと、及び、循環型社会への移行により業界全体が注目を浴び、生活用品・低額品の需要が堅調に推移したことに加え、個人消費の回復に伴い、高額品や嗜好品におきましても徐々に持ち直しの動きが見られました。また、インターネットによる中古品売買の普及・拡大に加え、一部では他業界との提携や資本受入等の動きも見られる等、様々な要因により買取・販売競争は激化の一途を辿っております。

このような環境の下、当社は組織力の強化、販売力の強化、販促活動の拡充、オンラインストアの強化、内部統制の推進、教育制度の充実等、様々な経営施策に取り組み、企業価値の向上に努めてまいりました。また、平成23年7月に販売チャネルの拡大とリユース業者とのつながり強化を目的としたリユース業者専用サイト「コメ兵バイヤーズサイト」を開設いたしました。

中古品仕入高につきましては、適正な買取価格の設定等により個人買取が概ね順調に推移したことに加え、地金相場の高騰により宝石・貴金属の持ち込みが大幅に増加したこと等により、個人買取仕入高は7,113百万円（前年同期比33.5%増）となりました。

売上高につきましては、貴金属素材取扱業者への販売が増加したこと、及び、中古品仕入が順調に推移したこと等に伴う売場商品の魅力度向上により夏場の販売が順調に推移した影響等から、前年同期比17.6%増となりました。

利益面につきましては、適正な買取及び販売価格の設定、売上総利益が確保しやすい中古品の売上高構成比率の向上に引き続き注力したものの、売上総利益率の低位な中古品取扱業者への売上高が増加したこと等により売上高総利益率は27.0%（同1.2ポイント低下）となりました。また、中古品仕入の増加に伴い商品化作業が増加したこと及び「コメ兵青山店」（東京都港区）の出店準備等に伴う人件費の増加等の影響により、販売費及び一般管理費は3,148百万円（同1.9%増）となりました。しかしながら、売上高が順調に推移したこと等に伴い、売上総利益が確保できたことにより売上高営業利益率は4.4%（同2.3ポイント向上）となりました。

以上の結果、当第2四半期累計期間の業績につきましては、売上高は13,935百万円（同17.6%増）、営業利益は619百万円（同149.1%増）、経常利益は619百万円（同150.7%増）、四半期純利益は334百万円（同142.3%増）となりました。

### (2) 財政状態に関する定性的情報

#### ①資産、負債及び純資産の状況

##### (資産)

当第2四半期会計期間末における流動資産は9,927百万円となり、前事業年度末に比べ390百万円増加いたしました。これは主に、売上の好調に伴う仕入強化及び「コメ兵青山店」オープンに備えるため、商品が618百万円増加したこと並びに、現金及び預金が382百万円減少したことによるものであります。また、固定資産は5,589百万円となり、前事業年度末に比べ573百万円増加いたしました。これは主に、商品管理センターの土地取得等により有形固定資産が387百万円増加したことによるものであります。

この結果、総資産は、15,516百万円となり、前事業年度末に比べ964百万円増加いたしました。

##### (負債)

当第2四半期会計期間末における流動負債は2,214百万円となり、前事業年度末に比べ494百万円増加いたしました。これは主に、短期借入金が200百万円増加したこと及び未払法人税等が154百万円増加したことによるものであります。固定負債は1,262百万円となり、前事業年度末に比べ214百万円増加いたしました。これは主に、長期借入金55百万円増加したこと及び新基幹システム導入に向けてリース債務が109百万円増加したことによるものであります。

この結果、負債合計は、3,476百万円となり、前事業年度末に比べ708百万円増加いたしました。

##### (純資産)

当第2四半期会計期間末における純資産は12,039百万円となり、四半期純利益の確保等により前事業年度末に比べ255百万円増加いたしました。

この結果、自己資本比率は77.6%（前事業年度末は81.0%）となりました。

## ② キャッシュ・フローの状況

当第2四半期における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）は、前事業年度末に比べ337百万円減少し、当第2四半期末は1,250百万円となりました。

当第2四半期における各キャッシュ・フローの状況は次のとおりであります。

### （営業活動によるキャッシュ・フロー）

前年同期に比べ235百万円増加し、23百万円の資金支出となりました（前年同期は259百万円の資金支出）。

これは主に、たな卸資産の増加額608百万円が税引前四半期純利益572百万円を超過したことによるものであります。

### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

前年同期に比べ276百万円減少し、562百万円の資金支出となりました（前年同期は285百万円の資金支出）。

これは主に、有形及び無形固定資産の取得による支出543百万円及び差入保証金の差入による支出31百万円を計上したことによるものであります。

### （財務活動によるキャッシュ・フロー）

前年同期に比べ333百万円減少し、248百万円の資金収入となりました（前年同期は581百万円の資金収入）。

これは主に、短期借入金の純増額200百万円及び長期借入れによる収入250百万円が長期借入金の返済による支出115百万円及び配当金の支払額76百万円を超過したことによるものであります。

## （3）業績予想に関する定性的情報

平成23年10月13日に発表しました「業績予想の修正に関するお知らせ」のとおり、夏場の販売が概ね順調に推移したことに加え、地金相場の高騰等による貴金属の買取及び販売が急激に増加したこと等に伴い、第2四半期累計期間における売上高、営業利益、経常利益、四半期純利益が前回の業績予想を上回ったことから、業績予想を修正しております。これに伴い、配当予想を修正しております。詳細につきましては、本日（平成23年10月31日）公表いたしました「剰余金の配当及び配当予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。なお、平成23年10月13日以後、通期の業績予想に変更はございません。

2. 四半期財務諸表  
 (1) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

	前事業年度 (平成23年3月31日)	当第2四半期会計期間 (平成23年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	1,197,747	814,758
売掛金	767,017	939,737
商品	6,632,201	7,251,134
その他	953,173	921,383
貸倒引当金	△13,929	—
流動資産合計	9,536,210	9,927,013
固定資産		
有形固定資産		
建物（純額）	1,693,946	1,669,113
土地	1,216,334	1,521,394
その他（純額）	369,294	476,506
有形固定資産合計	3,279,575	3,667,014
無形固定資産	97,113	230,346
投資その他の資産	1,638,720	1,691,813
固定資産合計	5,015,409	5,589,174
資産合計	14,551,619	15,516,188
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	174,137	155,300
短期借入金	650,000	850,000
1年内返済予定の長期借入金	200,366	279,526
未払法人税等	152,037	306,702
賞与引当金	202,903	262,537
その他の引当金	50,846	43,756
その他	289,793	316,305
流動負債合計	1,720,084	2,214,128
固定負債		
長期借入金	403,768	459,130
退職給付引当金	165,276	187,715
役員退職慰労引当金	433,530	433,530
その他の引当金	1,914	1,977
資産除去債務	27,354	54,145
その他	15,980	125,885
固定負債合計	1,047,824	1,262,384
負債合計	2,767,908	3,476,513
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,803,780	1,803,780
資本剰余金	1,909,872	1,909,872
利益剰余金	8,145,721	8,403,102
自己株式	△80,066	△80,066
株主資本合計	11,779,306	12,036,688
評価・換算差額等		
その他有価証券評価差額金	4,403	2,986
評価・換算差額等合計	4,403	2,986
純資産合計	11,783,710	12,039,674
負債純資産合計	14,551,619	15,516,188

(2) 四半期損益計算書  
(第2四半期累計期間)

(単位：千円)

	前第2四半期累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)	当第2四半期累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)
売上高	11,853,187	13,935,504
売上原価	8,515,917	10,168,301
売上総利益	3,337,269	3,767,203
販売費及び一般管理費	3,088,788	3,148,160
営業利益	248,480	619,042
営業外収益		
受取利息	133	73
受取配当金	744	846
助成金収入	262	1,596
還付加算金	117	1,584
その他	1,493	2,761
営業外収益合計	2,751	6,863
営業外費用		
支払利息	3,199	4,764
貸倒引当金繰入額	—	1,434
その他	940	244
営業外費用合計	4,140	6,443
経常利益	247,091	619,462
特別利益		
受取保険金	14,525	223
特別利益合計	14,525	223
特別損失		
固定資産除却損	17,048	4,469
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	6,368	—
減損損失	—	43,056
特別損失合計	23,416	47,525
税引前四半期純利益	238,200	572,160
法人税、住民税及び事業税	116,303	291,092
法人税等調整額	△15,999	△53,009
法人税等合計	100,304	238,082
四半期純利益	137,896	334,077

## (3) 四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第2四半期累計期間 (自 平成22年4月1日 至 平成22年9月30日)	当第2四半期累計期間 (自 平成23年4月1日 至 平成23年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税引前四半期純利益	238,200	572,160
減価償却費	130,503	150,689
賞与引当金の増減額 (△は減少)	40,566	59,633
その他の引当金の増減額 (△は減少)	27,462	15,413
減損損失	—	43,056
貸倒引当金の増減額 (△は減少)	—	△13,929
受取利息及び受取配当金	△877	△920
支払利息	3,199	4,764
為替差損益 (△は益)	337	△536
有形及び無形固定資産除却損	8,641	2,180
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	6,368	—
売上債権の増減額 (△は増加)	34,078	△172,183
たな卸資産の増減額 (△は増加)	△270,960	△608,507
仕入債務の増減額 (△は減少)	△54,901	△18,837
未払消費税等の増減額 (△は減少)	△4,561	12,502
その他	△71,603	73,320
小計	86,454	118,804
利息及び配当金の受取額	884	880
利息の支払額	△2,954	△5,046
法人税等の支払額	△343,395	△138,377
営業活動によるキャッシュ・フロー	△259,011	△23,739
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形及び無形固定資産の取得による支出	△133,575	△543,634
差入保証金の差入による支出	△152,333	△31,000
差入保証金の回収による収入	—	12,480
投資活動によるキャッシュ・フロー	△285,908	△562,154
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	900,000	200,000
長期借入れによる収入	—	250,000
長期借入金の返済による支出	△241,584	△115,478
リース債務の返済による支出	—	△9,222
自己株式の取得による支出	△25	—
配当金の支払額	△76,553	△76,534
財務活動によるキャッシュ・フロー	581,837	248,765
現金及び現金同等物に係る換算差額	△0	△0
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	36,916	△337,128
現金及び現金同等物の期首残高	1,232,521	1,587,594
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,269,438	1,250,466



(4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(5) セグメント情報等

当社は、中古品をメインとした仕入れ及び販売を主たる事業内容としており、事業区分が単一セグメントであることから、記載を省略しております。

(6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

該当事項はありません。

(7) 重要な後発事象

該当事項はありません。

### 3. 補足情報

(1) 仕入実績

① 商品別仕入実績

区 分	前第2四半期累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)		当第2四半期累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)		増減率 (%)	前事業年度 (平成23年3月期)	
	金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)		金額 (千円)	構成比 (%)
宝石・貴金属	2,867,436	32.7	4,093,233	38.0	42.7	5,567,286	30.9
時計	3,405,299	38.8	3,903,287	36.2	14.6	7,241,310	40.2
バッグ・衣類	2,219,829	25.3	2,514,620	23.3	13.3	4,618,477	25.7
カメラ・楽器	289,171	3.3	269,632	2.5	△6.8	567,599	3.2
合計	8,781,737	100.0	10,780,773	100.0	22.8	17,994,674	100.0

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

② 仕入経路別仕入実績

区 分		前第2四半期累計期間 (自平成22年4月1日 至平成22年9月30日)		当第2四半期累計期間 (自平成23年4月1日 至平成23年9月30日)		増減率 (%)	前事業年度 (平成23年3月期)	
		金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)		金額 (千円)	構成比 (%)
中古品	買取センター	5,072,325	57.8	6,806,749	63.1	34.2	10,171,996	56.5
	東海(名古屋他)	2,013,630	22.9	2,853,127	26.5	41.7	3,855,883	21.4
	関東(東京・横浜)	2,357,969	26.9	3,014,507	28.0	27.8	4,878,415	27.1
	関西(大阪・神戸)	700,725	8.0	939,114	8.7	34.0	1,437,697	8.0
	宅配買取	256,936	2.9	306,822	2.8	19.4	544,783	3.0
	中古品取扱事業者等	1,428,597	16.3	1,761,651	16.3	23.3	3,144,505	17.5
	小計	6,757,859	77.0	8,875,223	82.3	31.3	13,861,285	77.0
新品		2,023,878	23.0	1,905,550	17.7	△5.8	4,133,388	23.0
合計		8,781,737	100.0	10,780,773	100.0	22.8	17,994,674	100.0

(注) 1. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 買取センターの仕入実績につきましては、全社仕入高に占める影響度に鑑み、東海(名古屋他)、関東(東京・横浜)、関西(大阪・神戸)の各地域別に区分開示しております。なお、東海(名古屋他)には「LINK SMILE」4店舗を含んでおります。

## (2) 販売実績

## ① 商品別販売実績

区 分		前第 2 四半期累計期間 (自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月 30日)		当第 2 四半期累計期間 (自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月 30日)		増減率 (%)	前事業年度 (平成23年 3月 期)		
		金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)		金額 (千円)	構成比 (%)	
商品 売上高	宝石・貴金属	中古品	3,587,692	30.3	5,021,973	36.0	40.0	7,404,753	30.0
		新 品	304,356	2.6	248,220	1.8	△18.4	602,414	2.4
		計	3,892,049	32.8	5,270,193	37.8	35.4	8,007,168	32.4
	時計	中古品	2,650,153	22.4	3,082,653	22.1	16.3	5,439,346	22.0
		新 品	1,479,748	12.5	1,563,888	11.2	5.7	2,984,209	12.1
		計	4,129,902	34.8	4,646,541	33.3	12.5	8,423,555	34.1
	バッグ・衣類	中古品	2,838,847	24.0	3,174,479	22.8	11.8	6,357,415	25.7
		新 品	545,406	4.6	438,997	3.2	△19.5	1,045,995	4.2
		計	3,384,253	28.6	3,613,477	25.9	6.8	7,403,411	29.9
	カメラ・楽器	中古品	299,380	2.5	282,379	2.0	△5.7	602,331	2.4
		新 品	121,287	1.0	99,385	0.7	△18.1	232,148	0.9
		計	420,667	3.5	381,765	2.7	△9.2	834,480	3.4
	小計	中古品	9,376,074	79.1	11,561,485	83.0	23.3	19,803,847	80.1
		新 品	2,450,799	20.7	2,350,492	16.9	△4.1	4,864,768	19.7
計		11,826,873	99.8	13,911,978	99.8	17.6	24,668,615	99.8	
不動産賃貸収入			26,314	0.2	23,525	0.2	△10.6	51,850	0.2
合計			11,853,187	100.0	13,935,504	100.0	17.6	24,720,466	100.0

(注) 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

## ② 地域別販売実績

区 分		前第 2 四半期累計期間 (自 平成22年 4月 1日 至 平成22年 9月 30日)		当第 2 四半期累計期間 (自 平成23年 4月 1日 至 平成23年 9月 30日)		増減率 (%)	前事業年度 (平成23年 3月 期)			
		金額 (千円)	構成比 (%)	金額 (千円)	構成比 (%)		金額 (千円)	構成比 (%)		
商品 売上高	東海 (名古屋他)	中古品	5,398,460	45.5	6,516,953	46.8	20.7	11,276,689	45.6	
		新 品	1,536,174	13.0	1,430,773	10.3	△6.9	3,057,199	12.4	
		計	6,934,635	58.5	7,947,726	57.0	14.6	14,333,888	58.0	
	関東 (東京)	中古品	3,523,339	29.7	4,382,483	31.4	24.4	7,578,846	30.7	
		新 品	823,118	6.9	808,665	5.8	△1.8	1,621,413	6.6	
		計	4,346,458	36.7	5,191,148	37.3	19.4	9,200,260	37.2	
	関西 (大阪・神戸)	中古品	454,274	3.8	662,049	4.8	45.7	948,311	3.8	
		新 品	91,505	0.8	111,053	0.8	21.4	186,155	0.8	
		計	545,779	4.6	773,102	5.5	41.7	1,134,466	4.6	
	小計	中古品	9,376,074	79.1	11,561,485	83.0	23.3	19,803,847	80.1	
		新 品	2,450,799	20.7	2,350,492	16.9	△4.1	4,864,768	19.7	
		計	11,826,873	99.8	13,911,978	99.8	17.6	24,668,615	99.8	
	不動産賃貸収入			26,314	0.2	23,525	0.2	△10.6	51,850	0.2
	合計			11,853,187	100.0	13,935,504	100.0	17.6	24,720,466	100.0

(注) 1. 上記金額には、消費税等は含まれておりません。

2. 当事業年度より、全社売上高に占める影響度に鑑み、東海（名古屋他）、関東（東京）、関西（大阪・神戸）の各地域別に商品売上高を区分開示しております。なお、東海（名古屋他）には「LINK SMILE」4店舗を含んでおります。