

# 株式会社コックス

## 2018年2月期 第2四半期

### 決算発表

---

---

代表取締役社長 吉竹 英典

2017年10月4日

# 2018年2月期 第2四半期の業績

# (要約) 連結損益計算書

(単位：百万円)

	実績	前年比	前年差	前年実績
売上高	10,055	93.2%	▲731	10,787
営業利益	▲160	—	▲114	▲46
経常利益	▲64	—	▲120	56
当期純利益	▲178	—	▲95	▲83

既存店の前年未達が減収の主要因。

	売上高前年差
既存店	▲6億円
新店・改装	+3億円
閉店	▲5億円
ECマース	+1億円
計	▲7億円

# 8月度の売上前年未達が影響

既存店売上前年比推移

(単位：%)

	第1四半期	6月度	7月度	8月度	上期計
売上高	94.7	94.4	96.2	84.3	93.2
客数	103.0	99.6	100.5	83.6	97.9
客単価	92.0	94.8	95.7	100.8	95.2

# 上半期を通じて VENCE EXCHANGEの低迷が影響

	売上高	営業利益
<b>ikka</b>	減収	増益・黒字
<b>LBC</b>	減収	増益・黒字
<b>VENCE EXCHANGE</b>	減収	減益・赤字

## 新店5店舗 全て ikka で出店 期末店舗は期首から2店舗増加



ikkaイオンタウン始良店  
2017/4/22 新規OPEN



ikkaイオンモール徳島店  
2017/4/27 新規OPEN

# ECマースの売上拡大

<p>ECマース 上期実績</p>	<p>前年比117.2%</p>	<p>EC比率 5.4%</p>
-----------------------	------------------	----------------------

EC限定新ブランド「notch.」(ノッチ) 開発  
当初計画を大幅超過し推移

nOotch.



## 売上総利益率の改善 特に、「ikka」のMD改革に成果

前年差	売上総利益率	売価変更率	商品回転日数
全社	+1.9 p	前年改善	前年改善
ikka	+2.7p	前年改善	前年改善

# (要約) 連結貸借対照表

(単位：百万円)

資産の部	実績	前期末差	負債の部	実績	前期末差
流動資産	7,709	▲312	流動負債	3,557	▲194
			固定負債	2,527	+96
			負債合計	6,085	▲97
固定資産	10,546	+296	純資産の部	実績	前期末差
			純資産合計	12,170	+82
資産合計	18,255	▲15	負債・純資産合計	18,255	▲15

# (要約) 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	実績	前年実績	前年差
営業活動によるキャッシュ・フロー	▲358	▲512	+154
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲113	▲269	+155
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲0	▲0	+0
現金及び現金同等物に係る換算差額	▲1	▲22	+20
現金及び現金同等物の増減額	▲474	▲805	+330
現金及び現金同等物の期首残高	5,145	4,694	+451
現金及び現金同等物の期末残高	4,671	3,889	+781

# 2018年2月期 下半期の重点施策

## 既存店の回復、新店・改装・ECで増収。

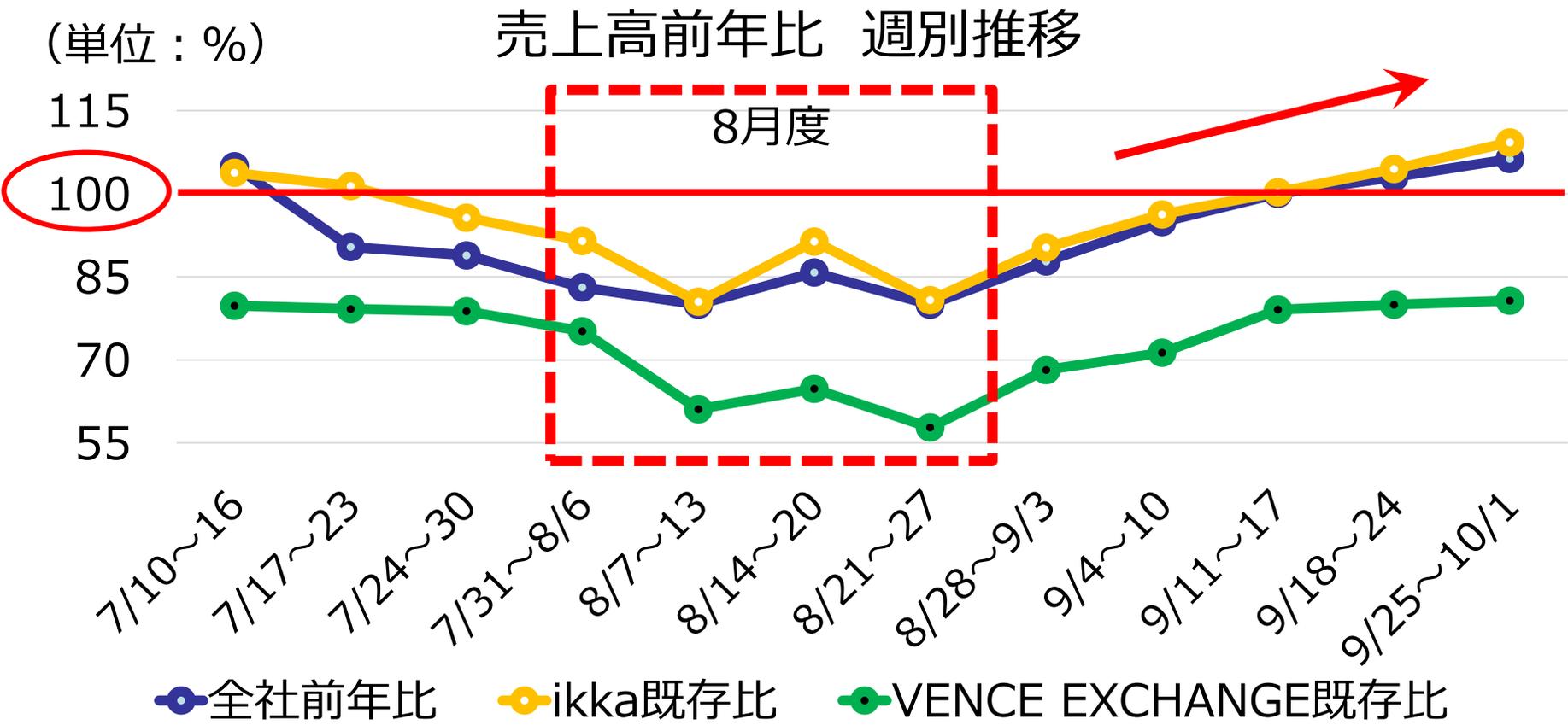
	売上高前年差
既存店	+ 4億円
新店・改装	+10億円
閉店	▲ 2億円
ECマース	+ 3億円
店外催事	+ 2億円
計	+ 17億円

## ikkaとEコマースで増収を目指す 事業構造改革を推進

売上高	前年差
全社	+17億円
内、ikka	+14億円
内、Eコマース	+3億円

# 9月度の回復状況

9月度に入り、売上回復。増収基調へ。



## ikka 9月度5店舗出店 ファミリー型店舗の大型化



ikkaイオンモール伊丹昆陽店  
2017/9/15 新規OPEN



メンズ「GRAND PHASE」、  
レディース「Sens de Vie」の展開拡大



キッズ展開最大化



NEW MD展開開始

ikka kids  
上半期売上前年比127.9%

品揃えの拡充+売場最大化  
→ ikkaファミリー型店舗の大型化を推進

品揃えの拡充+チャネル拡大  
→ EC売上高の更なる拡大

## Lbc with Life 駅立地店舗の坪効率向上



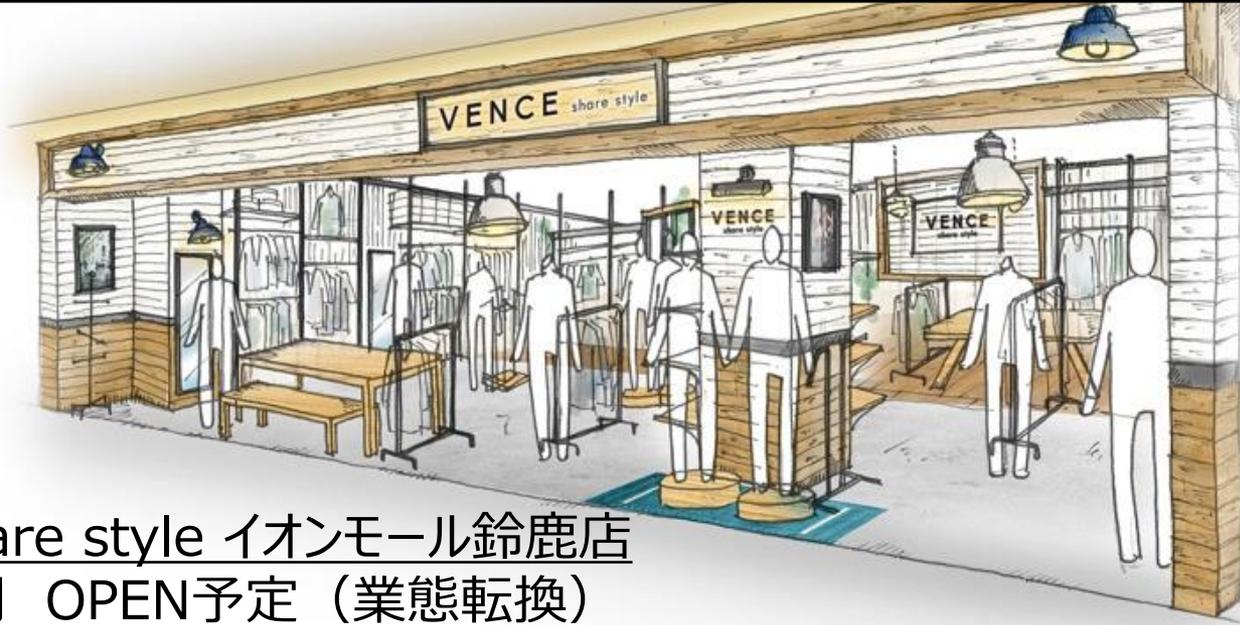
Lbc with Life エミオスタイル店  
2017/9/15 OPEN (業態転換)

高密度陳列。パッケージ化・ギフト強化。

# 重点施策 1. 再成長への転換

**VENCE EXCHANGE**  
**下半期より組織・MDを刷新**  
**業績回復を優先に進める。**

**ニューコンセプトによる新規出店・業態転換の実施**



VENCE share style イオンモール鈴鹿店  
 2017/11月 OPEN予定（業態転換）

17年下期	<u>売上高前年差+3億円</u> 前年比144.8%	EC比率 8.0%
-------	--------------------------------	--------------

- (1) 「ikka kids」  
キッズ専門通販サイト「smarby」出店
- (2) 外部ブレン活用による自社サイトの拡大
- (3) 在庫連携・在庫一元化の推進

## CRM構築に向けた取り組み強化 デジタル・マーケティングの推進

- (1) コックスメンバーズクラブ会員の獲得強化  
(6月刷新 上期末会員数77千人)
- (2) One to Oneマーケティングの施策強化
- (3) SNS等を活用したデジタル・マーケティング検討

## 売上総利益率の改善

「調達原価の引き下げ」と「売価変更の削減」の継続

MD数値計画	計画数値	前年差
売上総利益率	<b>56.0</b>	<b>+2.6p</b>

直接輸入商品	上期	下期	年間
仕入原価	<b>9億円</b>	<b>18億円</b>	<b>27億円</b>

## 9月度から、ikkaより 自動振替システム実験開始

在庫の動態管理による消化管理精度の向上

STEP 1. ブランド、カテゴリーを拡大。

STEP 2. 自動売変システム稼働準備・実験

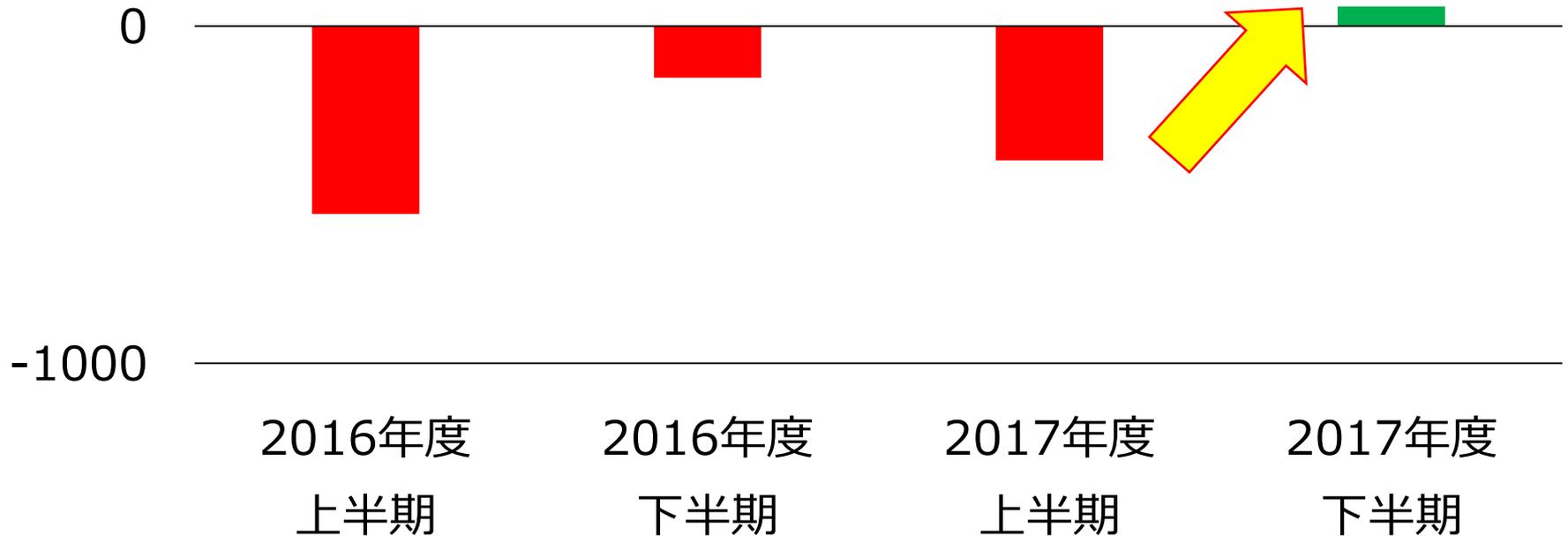
# RFIDタグ導入 「物流センター業務」からスタート

初回納品配分・店間振替業務など  
「物流センター業務」に活用し効率アップ

上半期利益改善。下期黒字化を目指す。

## 中国事業 営業利益 推移

(単位：千元)



# 2018年2月期 連結業績予想

# 2018年2月期連結業績予想

(単位：百万円)

	連 結	前年比・差
売上高	22,000	104.8%
営業利益	190	+348
経常利益	330	+307
当期純利益	10	▲68

ご静聴頂き誠にありがとうございました。  
ご意見・ご質問につきましては、  
下記にお問い合わせ頂きます様お願い致します。

□業績予想に関するご注意

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する事項は、当社が資料作成時点で入手した情報に基づき判断した見込みであり、その情報の正確性を保証するものではありません。今後、様々な要因の変化により、実際の業績とは異なる可能性があることをご承知置きください。

□数値表記について

資料内の数値は百万円未満を切り捨て、比率は小数点第2位を四捨五入して表示しております。

<お問い合わせ先>

経理本部長 細川

TEL : 03-5821-6070 / FAX : 03-5821-1031

<http://www.cox-online.co.jp/>