

株式会社コックス 2016年2月期 決算発表

代表取締役社長 吉竹 英典

2016年4月13日

2016年2月期の業績

(単位:百万円)

	実 績	前年比	前年差	前年実績
売上高	21, 338	98. 4%	▲350	21, 688
営業利益	▲414	—	▲447	32
経常利益	▲245	—	▲456	211
当期純利益	▲735	—	▲772	36

(単位:百万円)

	実 績	前年比	前年差	前年実績
売上高	21, 178	98. 5%	▲320	21, 498
営業利益	▲394	—	▲495	101
経常利益	▲250	—	▲428	178
当期純利益	▲739	—	▲773	33

第4四半期に計画から大きく乖離

(1)時系列分析

前年比・差	上期	第3四半期	第4四半期
売上高	101.1%	101.0%	91.5%
営業利益	+75	▲75	▲495
既存店売上	102.1%	99.6%	91.1%
既存店客数	97.4%	100.1%	92.0%

基幹事業「ikka」の改革遅行・低迷

(3)事業別分析

	売上高 前年比	既存店売上 前年比	営業利益 前年差
ikka	97.3%	97.0%	減益
LBC	104.4%	105.4%	増益
VENCE EXCHANGE	99.1%	102.2%	増益

重点施策

1. 業態改革による収益力の向上
2. デジタル化の推進
3. MD・物流改革による売上総利益率の向上

1. 業態改革による収益力の向上

ikka LOUNGE の進化・拡大	新店・業態転換により 店舗数拡大
ikka 3世代ファミリー型 店舗の確立	プロトタイプの実験 キッズ好調
Lbc with Life の確立	都市部駅立地店舗 好調
VENCE share style の確立	改装効果 売上前年比120%

ikka LOUNGE 期末12店舗（前期末から6店舗増）

既存ikka店舗平均月坪売上高より約1.5倍の高効率



ikka LOUNGE mozoワンダーシティ店
2015/8/7 オープン(業態転換)



ikka LOUNGE ラスカ茅ヶ崎店
2015/11/20 新店オープン

ikka

既存ikka店舗平均月坪売上高より約1.2倍の高効率

3世代ファミリー型店舗 プロトタイプの実験



ikka イオンモール筑紫野店
2015/9/12 オープン(改装)



ikka イオンモール四條畷店
2015/10/23 新店オープン

Lbc with Life 期末5店舗 既存LBC店舗平均月坪売上高より約1.4倍の効率

出店立地を郊外から都市近郊へ



Lbc with Life
京王高幡ショッピングセンター店
2015/3/13 新店オープン



Lbc with Life ビーンズ赤羽店
2015/4/24 新店オープン

VENCE share style 期末5店舗 既存VENCE EXCHANGE店舗平均
月坪売上高より約1.4倍の高効率

メンズ構成比50%、雑貨構成比20%



**VENCE share style イオンレイクタウン店
2015/3/20オープン(業態転換)**



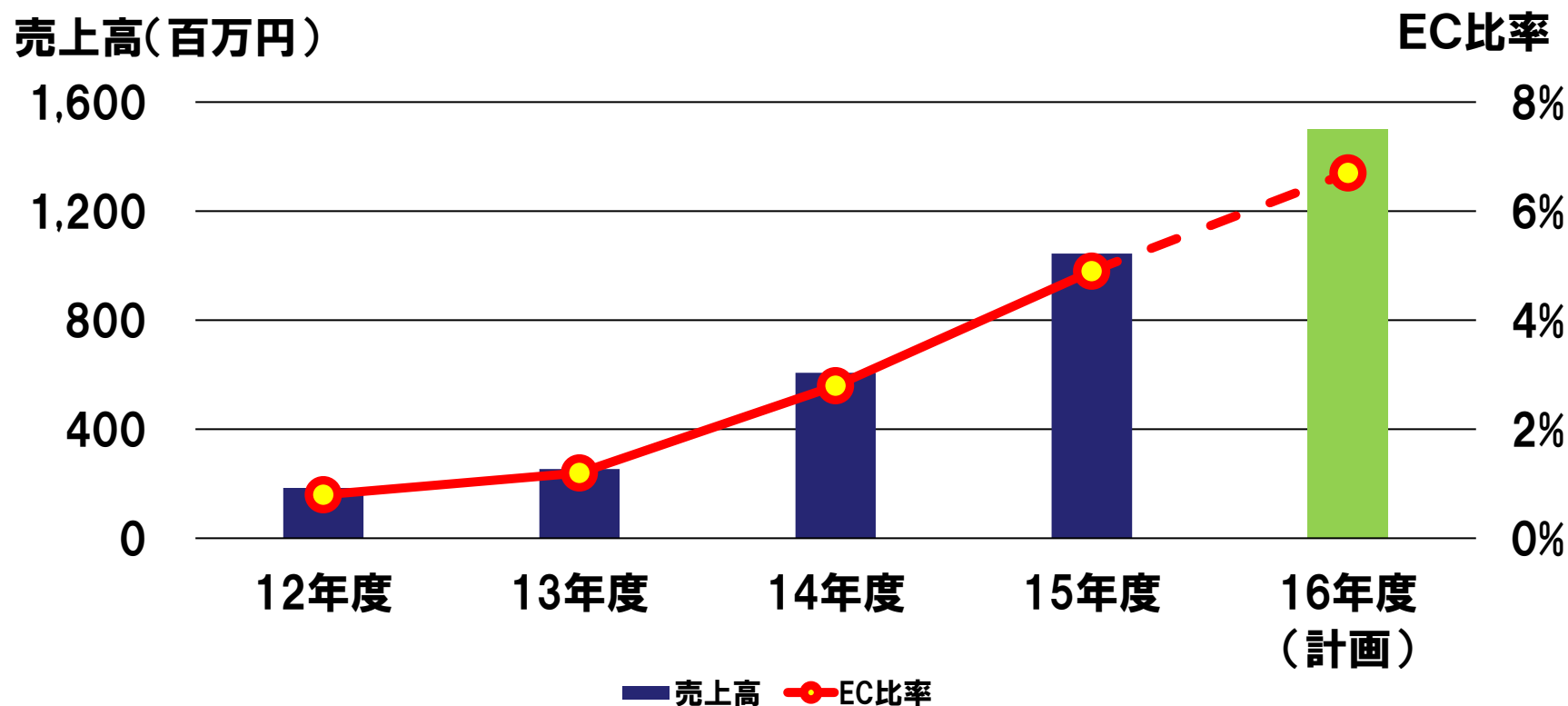
**VENCE share style 横浜ビブレ店
2015/10/10オープン(業態転換)**

2. デジタル化の推進

EC売上高の拡大	年間10億円を突破 前年比171.9%
店舗とECの相互送客 (オムニチャネル化の推進)	全ブランド・全店が ショッピング開始
スマートフォンアプリの進化	機能を追加 ユーザビリティの向上
メンバーズクラブ会員の活用 (優良顧客の醸成)	会員数20万人突破 売上構成比10%超

Eコマース売上高 10億円達成

Eコマース売上高構成比(EC比率) 4.9%



3. MD・物流改革による売上総利益率の向上

売価変更の削減

**暖冬の影響で売上が落ち込み、
11月以降に売価変更が増加**

回転日数の向上

**冬物シーズン商品の在庫過多
回転日数悪化**

メンズ・レディース衣料低迷、 雑貨、キッズが売上を牽引

	全規模前年比	既存前年比	売上構成比 (前年差)
メンズ衣料	96.7%	95.8%	▲0.5p
レディース衣料	92.2%	95.2%	▲2.7p
キッズ	115.2%	114.5%	+0.6p
雑貨	110.7%	113.9%	+2.6p

(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	8, 271	▲1, 219	流動負債	4, 446	▲813
			固定負債	2, 767	▲74
			負債合計	7, 213	▲887
固定資産	11, 235	▲361	純資産の部	実 績	前期末差
			純資産合計	12, 294	▲693
資産合計	19, 507	▲1, 580	負債・純資産 合 計	19, 507	▲1, 580

(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	▲446	395	▲841
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲387	384	▲771
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	▲7	2	▲9
現金及び現金同等物の増減額	▲841	781	▲1, 623
現金及び現金同等物の期首残高	5, 536	4, 754	+781
現金及び現金同等物の期末残高	4, 694	5, 536	▲841

2017年2月期 の重点施策

営業利益

16年度予算

15年度実績

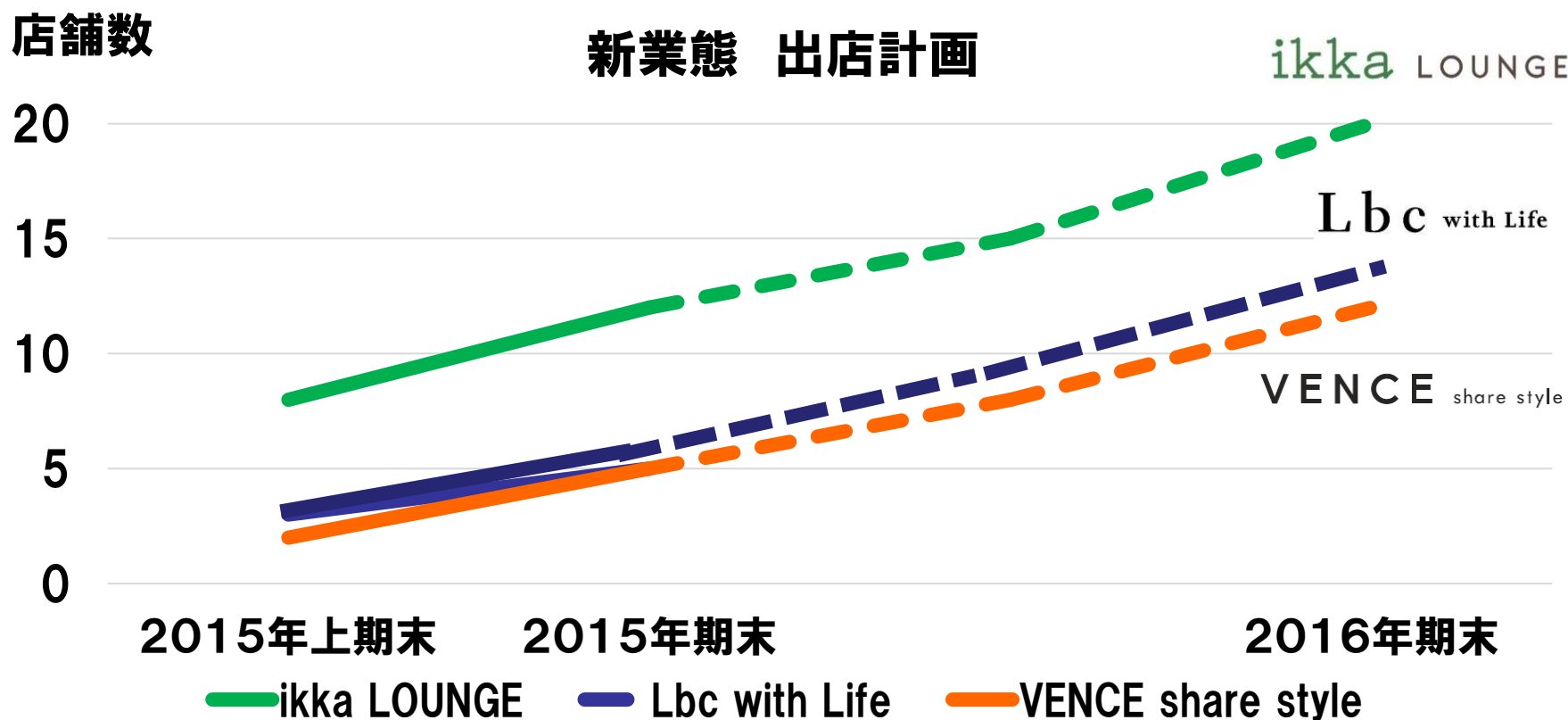
16年度改善額

3億円 = ▲4億円 + 7億円

重点施策

1. 業態改革による収益力の向上
2. デジタル化の推進
3. MD・物流改革による売上総利益率の向上

新業態の出店・改装のさらなる拡大



1. 業態改革による収益力の向上

(国内単体) **COX**



ikka LOUNGE
ニッケコルトンプラザ店
2016/3/10 オープン(業態転換)



Lbc with Life
ニッケコルトンプラザ店
2016/3/10 オープン(業態転換)



VENCE share style
イオンモール名取店
2016/3/12 オープン(業態転換)



ikka LOUNGE
ヨドバシAkiba店
2016/3/12 新店オープン



Lbc with Life
京王リナード永福町店
2016/3/18 オープン(業態転換)

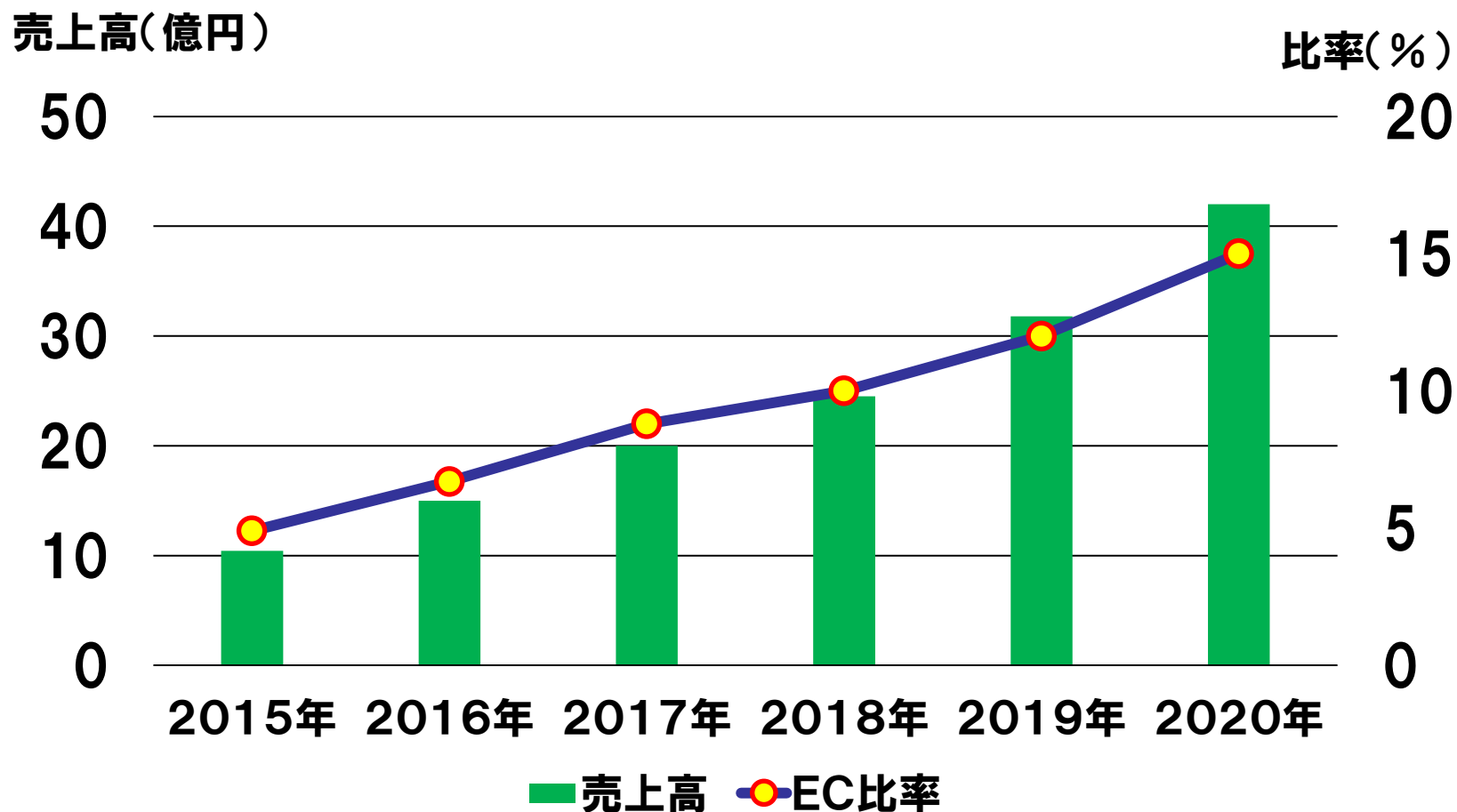


VENCE share style
イオンモール太田店
2016/3/18 オープン(業態転換)

年間売上高目標 15億円
EC比率6.7%を目指す。

- **販売チャネルの拡大**
他社サイトへの出店
- **取扱品目の拡大**
雑貨の品揃え拡充

EC事業の拡大、収益力の向上



オムニチャネル化の更なる推進 店舗とEコマースの相互送客の強化

- ・ショップブログ投稿や
スタッフコーディネート投稿の強化
- ・コックスファッションアプリの進化
- ・メンバーズクラブ会員の醸成

3. MD・物流改革による売上総利益率の向上

「調達原価の引き下げ」と「売価変更の削減」

全社 コスト構造表

2016年度 計画

2015年度 実績

投入 売価	売価変更		売価変更	
	売上高	売上総利益	売上総利益	売上高
		調達原価	調達原価	

3. MD・物流改革による売上総利益率の向上

**売場の鮮度を最優先、商品回転率の向上で
売上総利益率を
前年から+4.0p改善を目指す。**

	前年差	一昨年差
売上総利益率	+4.0p	+1.2p

	売価変更率	値入率	回転日数
前年差	△4.6p改善	+1.1p改善	△15.7日改善

3. MD・物流改革による売上総利益率の向上

主な具体的な取り組み

施策1 売価変更率の削減

- ①雑貨は、継続的に強化
- ②衣料は、気温に左右されにくい脱季節商品の展開強化
- ③アウター内構成比の改革

施策2 商品管理制度の見直しによる プロパー消化率の向上

施策3 直買によるPB商品開発の拡大と 売り込む体制の確立

3. MD・物流改革による売上総利益率の向上

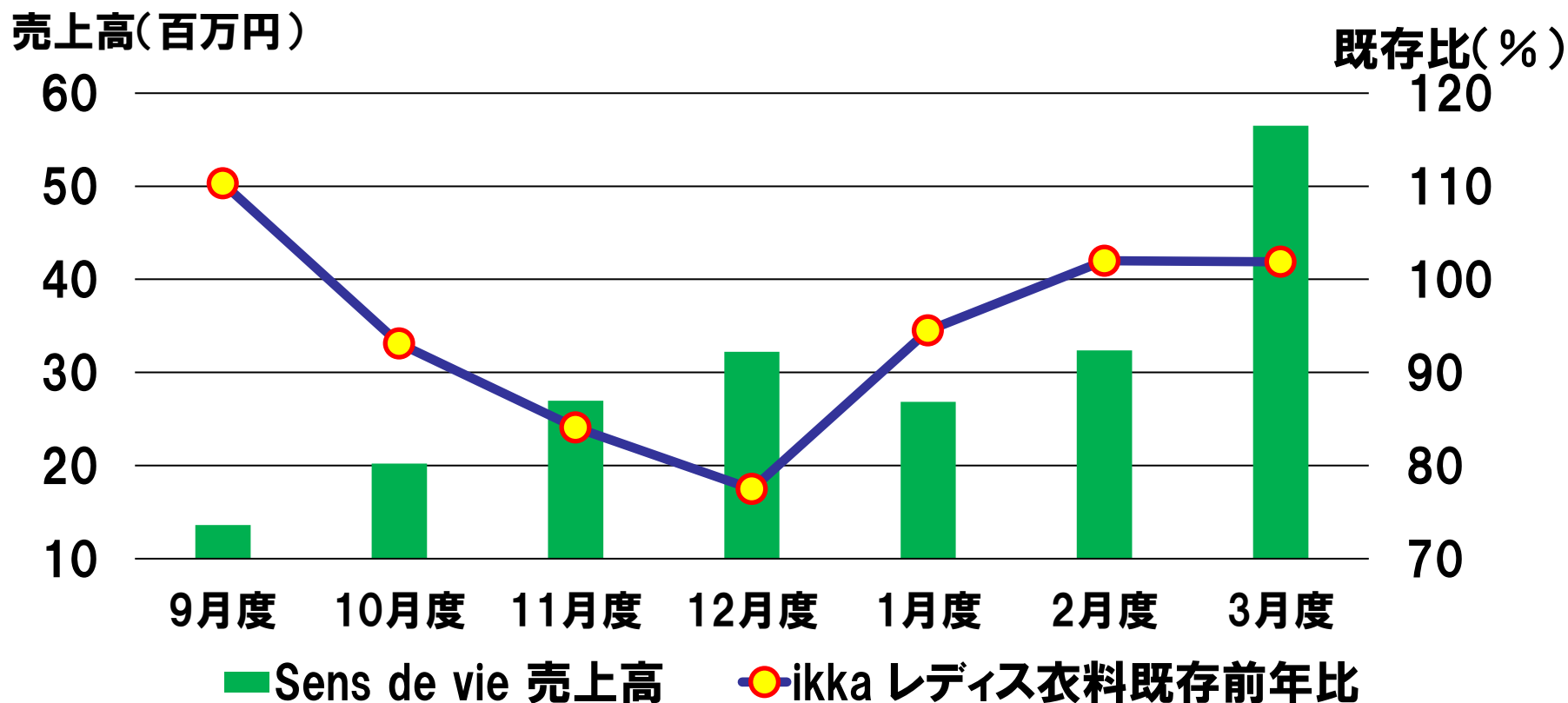
既存店収益力の下支え

	既存店前年比		
2014年度 実績	102.1%		
2015年度 実績	98.6%		
2016年度 計画	102.2%	上期	100.1%
		下期	104.5%
参考：一昨年比	100.7%		

既存店収益力の向上のための施策

- ①メンズ衣料・レディース衣料の回復
- ②新カテゴリーのラインロビング
- ③店舗営業力の向上

オンタイム対応「Sens de vie」の成長 とikkaレディース衣料の回復



2017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	103. 1%
営業利益	300	+714
経常利益	460	+705
当期純利益	50	+785

**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>

管理担当 速水(はやみ)

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

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