

株式会社コックス

2016年2月期 第2四半期

決算発表

代表取締役社長 吉竹 英典

2015年10月7日

2016年2月期第2四半期の業績

(要約)連結損益計算書

■売上高	前年比	100.5%（既存比102.1%）
■営業利益	前年比	1億円超の大幅増
■経常利益	前年比	約2倍
■当期純利益	前年比	153百万円の改善、黒字転換

（単位：百万円）

	実 績	前年比	前年差	前年実績
売上高	11,153	100.5%	+60	11,092
営業利益	108	—	+102	5
経常利益	205	—	+98	107
当期純利益	21	—	+153	▲132

(要約)単体損益計算書

■売上高	前年比	101.1% (既存比102.1%)
■営業利益	前年比	約2.7倍
■経常利益	前年比	約2.8倍
■当期純利益	前年比	160百万円の改善、黒字転換

(単位:百万円)

	実 績	前年比	前年差	前年実績
売上高	11,092	101.1%	+116	10,976
営業利益	120	—	+75	44
経常利益	209	—	+133	75
当期純利益	24	—	+160	▲135

増収は、「既存店」と「Eコマース」が貢献

売上高前年差

(単位:百万円)

	新店/改装店	既存店	閉店	Eコマース	催事他	合計
全社計	+515	+177	▲773	+224	▲26	+116

店舗数増減

期首店舗数	新店 (+)	閉店 (-)	期末店舗数	対期首 増減
262	7	9	260	▲2

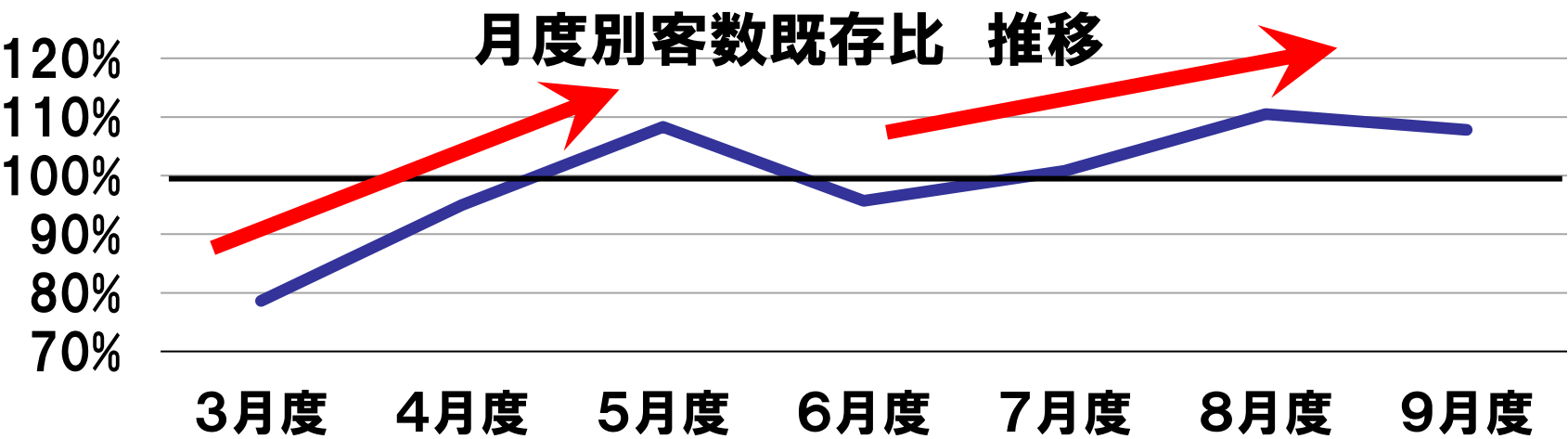
既存店売上高前年比 102.1%

全3事業部 既存店売上高前年実績を超過

事業部	ikka	LBC	VENCE EXCHANGE
既存比	100.6%	107.2%	106.9%

月度別既存店前年比推移
 (単位：％)

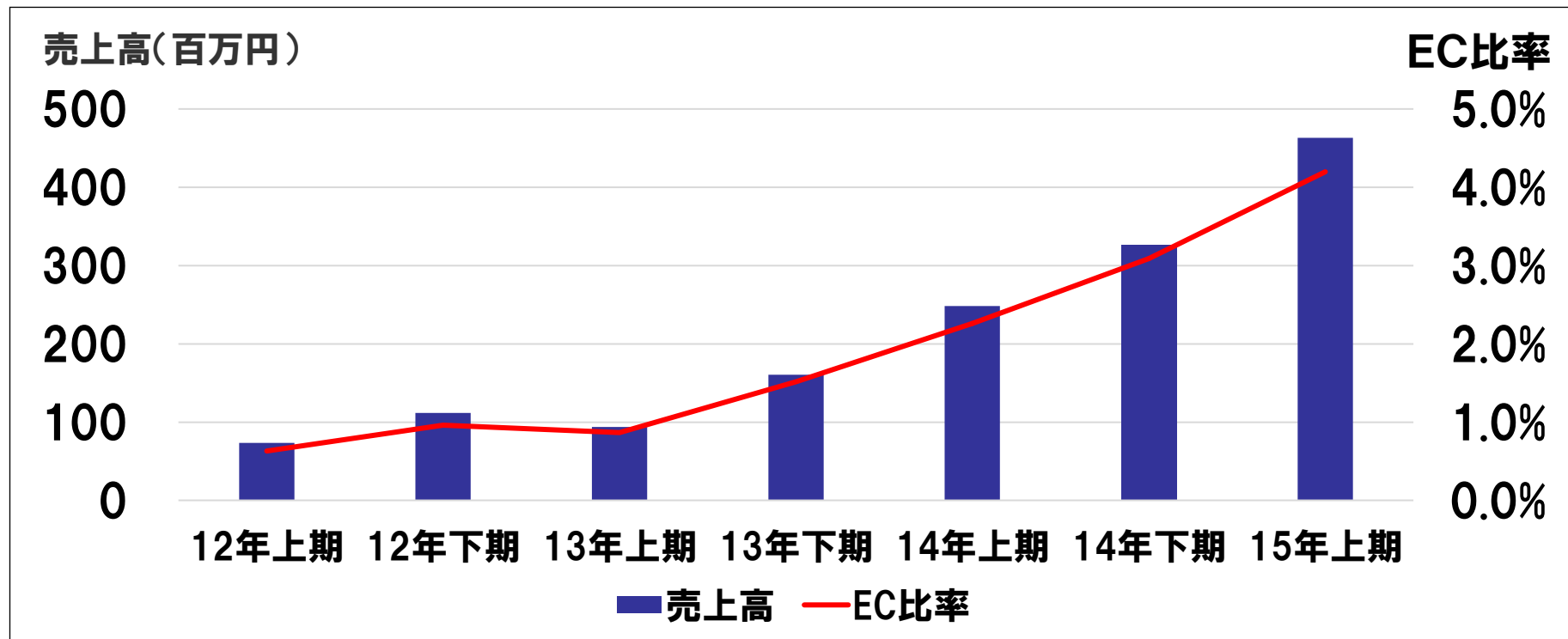
	3月度	4月度	5月度	第1Q 累計	6月度	7月度	8月度	第2Q 累計	9月度
客数	78.6	95.0	108.3	93.6	95.7	100.8	110.5	101.4	107.8
客単価	109.8	108.0	104.1	106.8	103.6	105.0	102.5	103.5	104.1



客数が増えた要因

- ①店舗営業力の向上、②オムニチャネル化の推進、
 ③顧客の囲い込み

Eコマース売上高の拡大 前年比 約2倍
Eコマース売上高構成比(EC比率) 4.2%



メンズ衣料、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	102.2%	101.0%	+0.4p
レディス衣料	92.8%	96.8%	▲3.8p
キッズ	108.2%	113.2%	+0.2p
雑貨	117.0%	113.9%	+3.2p
総合計	101.1%	102.1%	—

Eコマースの雑貨売上高構成比

42.2%

(全社と比較して約2倍の売上構成比)

幅広い品揃えと商品提案を強化

(今や雑貨はウェアリング上、脇役ではなく主役)

ikka LOUNGE 上期末8店舗 (前期末から2店舗増)

ikka平均月坪売上高より約1.6倍の高効率



ikka LOUNGE ステラタウン店
2015/3/19 新店オープン



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

Lbc with Life

上期末2店舗

LBC平均月坪売上高より
約1.9倍の高効率

重点販路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

イオンレイクタウン店
売上高前年比111.0%

ターゲットを「20代から30代カップル」へシフト
雑貨構成アップ



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

(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, 613	△877	流動負債	4, 152	△1, 106
			固定負債	2, 981	+139
			負債合計	7, 134	△966
固定資産	12, 221	+624	純資産の部	実 績	前期末差
			純資産合計	13, 701	+714
資産合計	20, 835	△252	負債・純資産 合 計	20, 835	△252

増益により営業キャッシュフローも改善

※前年実績は、第2四半期累計期間

(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	▲481	▲649	+167
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲174	▲246	+71
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の増減額	▲654	▲905	+251
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四半期末残高	4, 882	3, 848	+1, 033

2016年2月期 下半期の重点施策

下半期の重点施策

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

基幹ブランド「ikka」の 新業態「ikka LOUNGE」の拡大・推進

期末店舗 12店舗まで拡大



ikka LOUNGE イオンモール旭川西店
2015/9/11 オープン(業態転換)



ikka LOUNGE ららぽーと磐田店
2015/9/19 オープン(業態転換)

新業態「ikka LOUNGE」の進化 「オンタイムに対応するレディース新ブランド」 本格的展開開始

Sens de vie



GRAND PHASE



ターゲットを「ファミリー＋ペット」へシフト



**Lbc with Life イオンモール旭川西店
2015/9/18オープン(業態転換)**



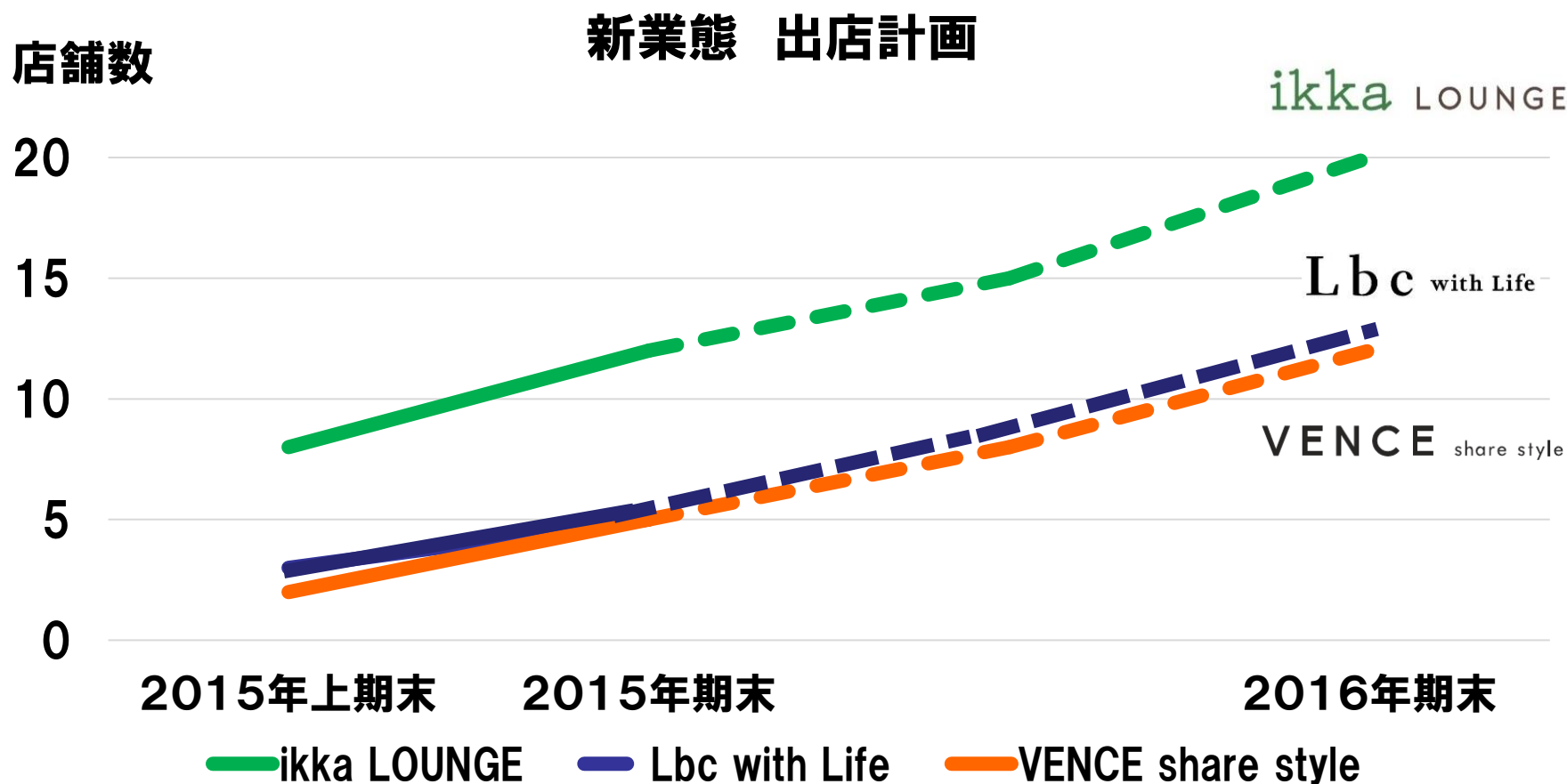
**Lbc with Life ららぽーと海老名店
2015/10/29 オープン**

新業態の拡大を推進



VENCE share style イオンモール四條畷店 2015/10/20 新店オープン

来期 さらに新業態の出店 / 業態転換を加速



**年間売上高目標 10億円
EC比率4.6%を目指す。**

- **販売チャネルの拡大**

- 上期 「LEEマルシェ」に「LBC」が出店

- 「stylife」に主要3ブランドが出店

- 下期 「Magaseek」に主要3ブランドが出店。

- **雑貨の品揃え拡充、新商品の先行予約の実施**

- **本社内に撮影スタジオ設営**

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

- **コックスメンバーズカード会員**

期末時点累計会員数 20万人を目指す。

- **コックスファッションアプリの進化**

「アイテム検索機能」の追加

「スタッフコーディネート機能」の追加

「店舗在庫検索機能」の導入開始

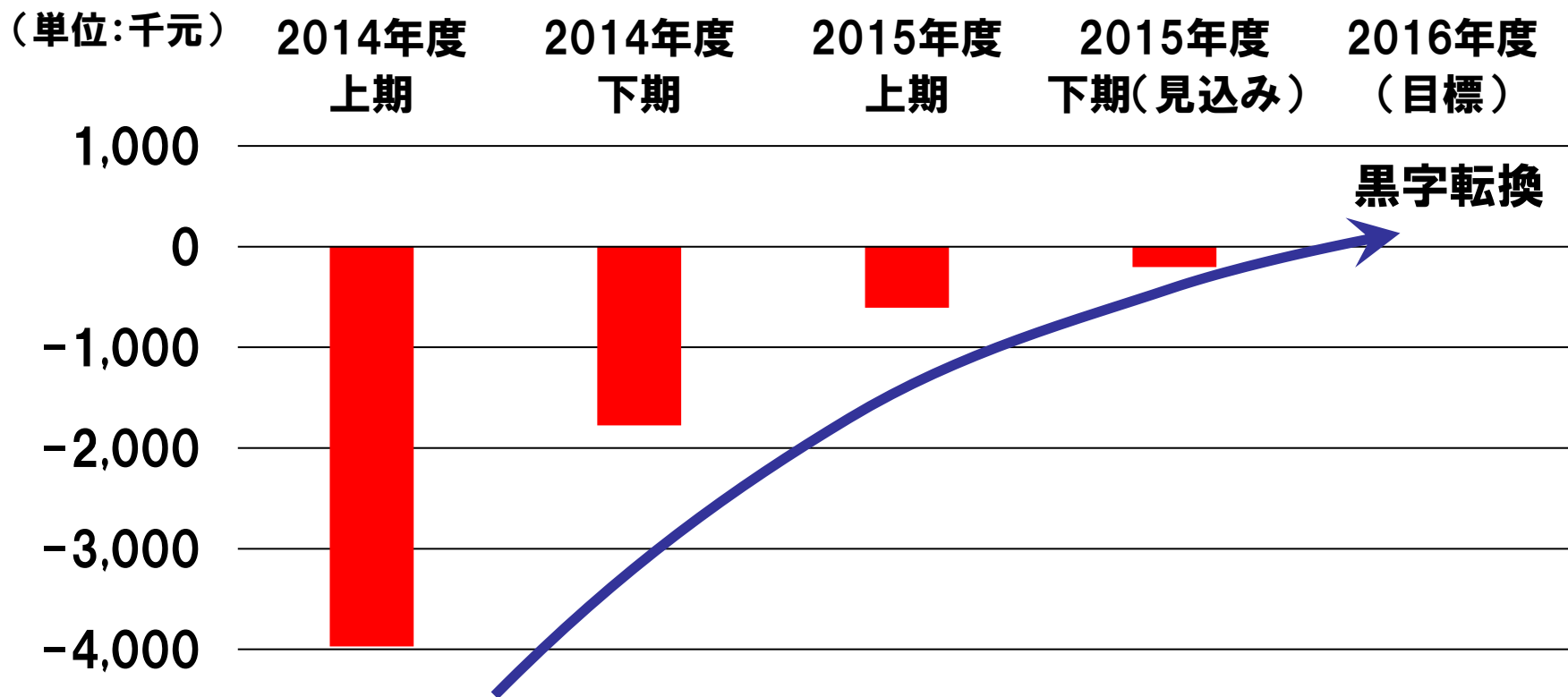
店舗の接客販売力を強化

- ・ネットでは味わえない接客レベルの
確実な向上
- ・タブレットの活用によるウェアリング提案

- 1. 売上総利益率の高いメンズ衣料・雑貨の強化**
- 2. 直接輸入販売商品の拡大によるコスト削減**
- 3. MDと販促連動したローンチの頻度アップによる売場鮮度維持**

前年から当期純利益の大幅改善

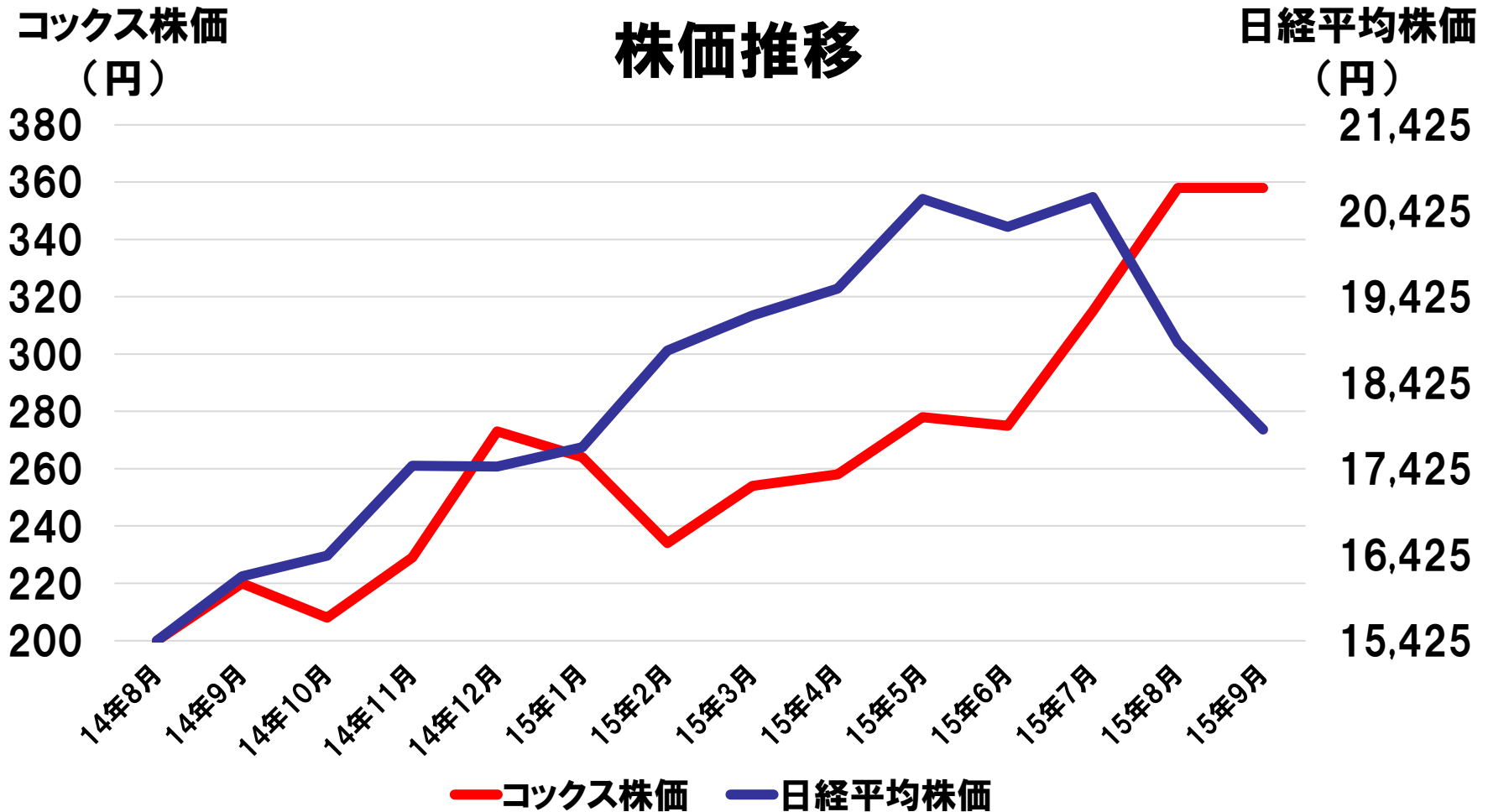
中国事業 当期純利益(推移)



2016年2月期連結業績予想

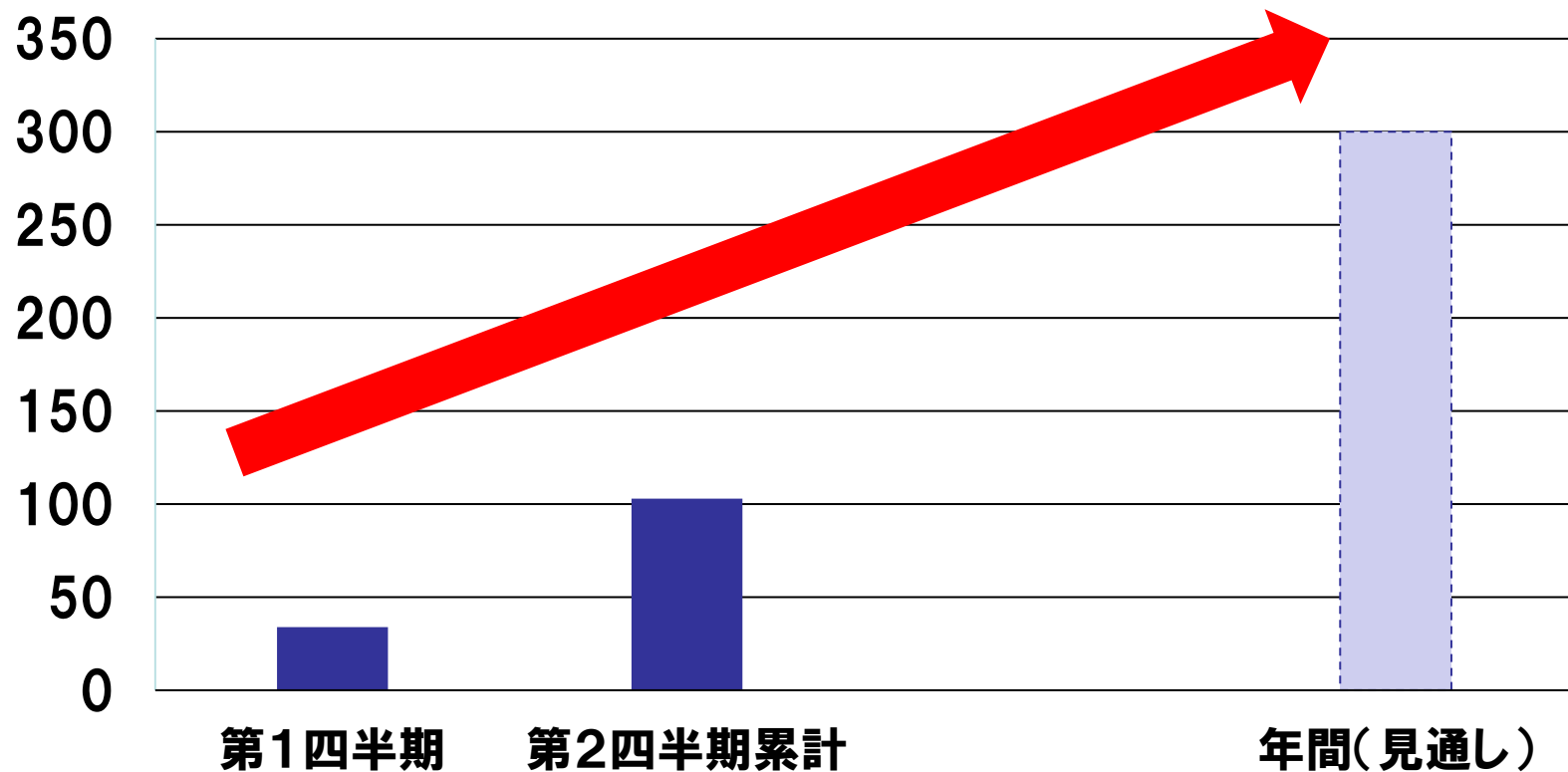
株価の推移

株価は、1年前から比べて約1.6倍の上昇



連結 営業利益 対前年改善額推移

(単位:百万円)



	連 結	前年比
売上高	221億円	101.9%
営業利益	3億円	915.6%
経常利益	4億6千万円	217.4%
当期純利益	5千万円	136.1%

**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>

経営管理担当 速水(はやみ)

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

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