

京都きもの友禅株式会社

2016年3月期 決算説明会

■ 振袖を入口とした呉服販売

- 成人式対象者を新規客として毎年獲得
- 振袖32%、一般呉服50%、宝飾13%、レンタル5%(16/3期実績)

◆ 現金買取方式による安価な仕入

- 一流メーカーと直接交渉の上、高品質な商品を大量発注

◆ DMを中心とした効果的な集客

- 2016年成人対象女性:約59万人(内、当社商圈人口:約48万人)

◆ オフィスビルを中心とした出店で出店費用を圧縮

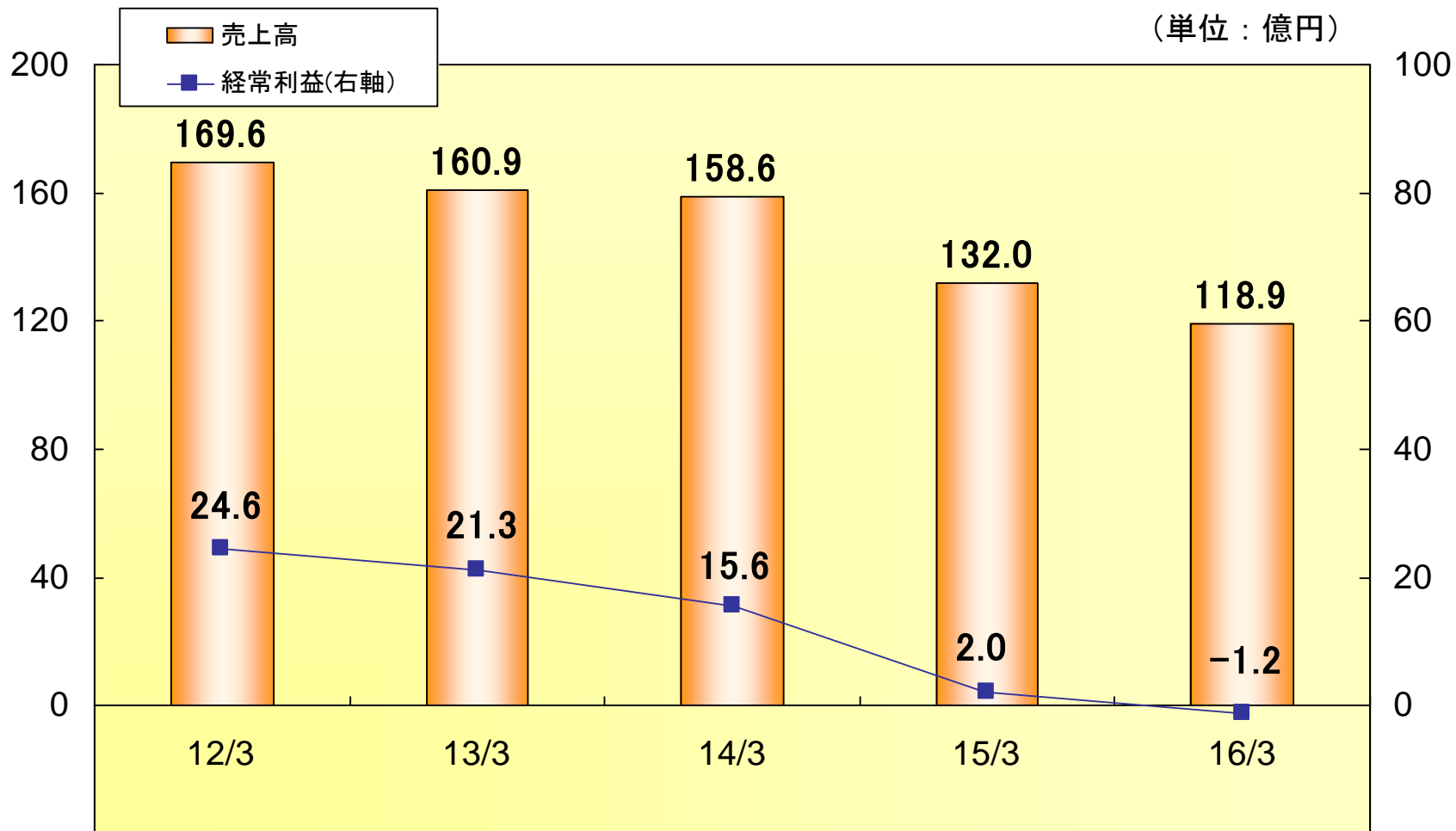
- 1店舗当たりの出店コストは駅ビル等の1/2~1/3程度

■ 友の会制度を中心とした優良顧客の確保

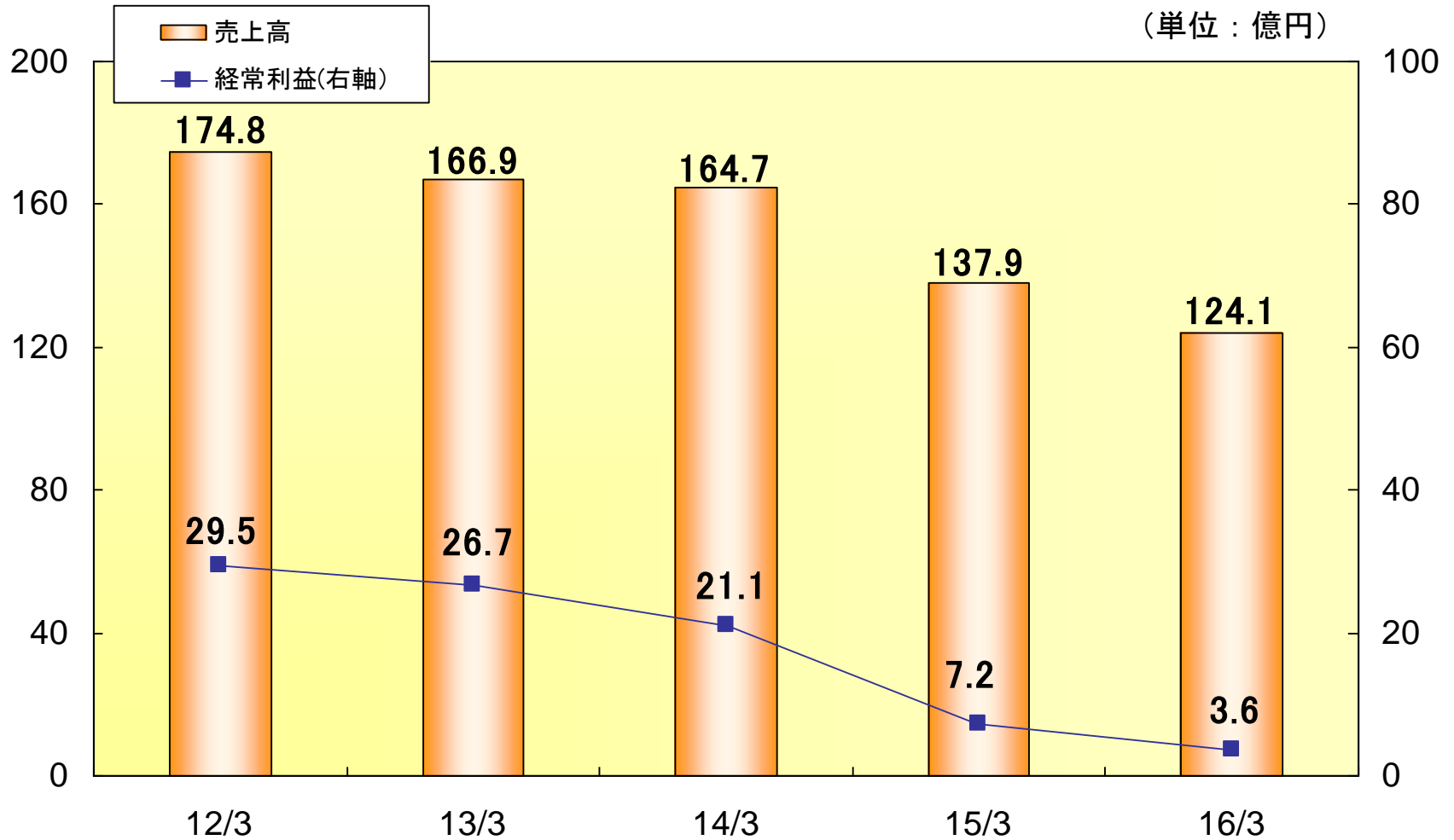
- 振袖購入者の母親を中心に約48%が友の会へ入会

2016年3月期 業績概要

16/3期業績－ ①業績の推移（単体）（金融サービス事業除く）



16/3期業績－ ②業績の推移（連結）



16/3期業績一 ③損益抜粋（単体）（金融サービス事業除く）

（単位：百万円、％）

	2015/3実績		2016/3実績		前年比	計画比	2016/3修正計画	
		売上比		売上比				売上比
受注高	13,046		12,173		93.3	97.9	12,430	
売上高(出荷高)	13,197	100.0	11,893	100.0	90.1	95.3	12,476	100.0
売上総利益	8,299	62.9	7,574	63.7	91.3	95.5	7,928	63.6
販管費	8,198	62.1	7,832	65.9	95.5	93.1	8,410	67.4
内) 広告・販促	2,628	19.9	2,425	20.4	92.3	87.8	2,763	22.1
人件費	3,654	27.7	3,546	29.8	97.0	98.3	3,608	28.9
営業利益	101	0.8	△259	△2.2	—	—	△482	△3.9
営業外損益	103	0.8	138	1.2	134.2	120.4	114	0.9
経常利益	204	1.5	△121	△1.0	—	—	△368	△2.9
特別損益	△70	△0.5	△961	△8.1	—	—	72	0.6
当期純利益	86	0.7	△1,074	△9.0	—	—	△169	△1.4

- 受注高……振袖【前年比△16.4%】、一般呉服等【前年比+1.0%】、レンタル【前年比△22.9%】。
- 広告費……CM放映によるコスト増はあったものの、振袖DMの発送回数・通数を削減したことで、総額としては前年比△112百万。
- 販促費……振袖受注高の減少、および呉服催事の経費率の見直しを図ったことに伴い、総額としては前年比△91百万。
- 人件費……期中平均人員数(前年同期比△6人、計画比+5人)
- 特別損益……固定資産(店舗)の減損損失として1,043百万円を計上。投資有価証券売却益を86百万計上。

16/3期業績一 ④損益抜粋（連結）

（単位：百万円、％）

	2015/3実績		2016/3実績		前年比	計画比	2016/3修正計画	
		売上比		売上比				売上比
受注高	13,642		12,693		93.0	98.0	12,955	
売上高(出荷高)	13,793	100.0	12,413	100.0	90.0	95.5	13,000	100.0
売上総利益	8,705	63.1	7,918	63.8	91.0	95.6	8,283	63.7
販管費	8,067	58.5	7,678	61.8	95.2	93.1	8,250	63.5
内) 広告・販促	2,635	19.1	2,430	19.6	92.2	87.8	2,769	21.3
人件費	3,670	26.6	3,557	28.7	96.9	98.2	3,621	27.8
営業利益	637	4.6	240	1.9	37.7	738.4	33	0.3
営業外損益	82	0.6	119	1.0	144.6	128.6	93	0.7
経常利益	720	5.2	360	2.9	50.0	287.2	125	1.0
特別損益	△70	△0.5	△961	△7.7	—	—	72	0.6
当期純利益	414	3.0	△783	△6.3	—	—	105	0.8

1株利益(EPS)	33.90円	△65.57円	—	—	8.77円
------------------	--------	----------------	---	---	-------

※ 金融サービス事業および連結子会社の連結損益への影響額

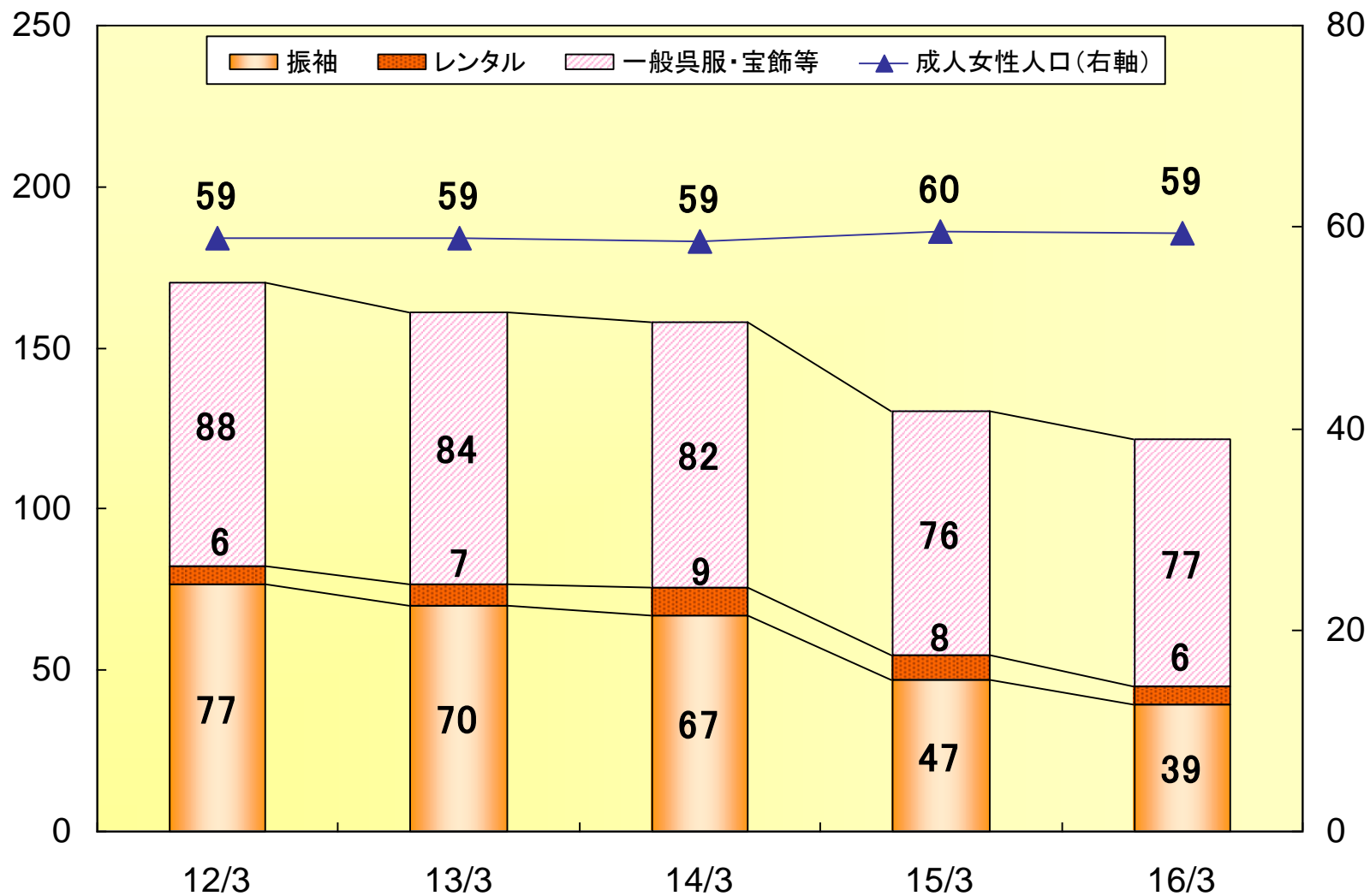
●金融サービス事業：売上高【+589百万】、営業利益【+425百万】

●友の会：売上高【△69百万】、営業利益【+74百万】

16/3期業績－ ⑤受注構成の推移

受注高（億円）

人口（万人）



(単位：人、百万円)

		2015/3	2016/3	増減
会員数		76,248	76,977	+ 729
利用状況	会員による受注高	2,059	2,246	+ 188
	一般呉服等の受注全体に占める比率	27.2 %	29.3 %	+ 2.2 pt
	平均購入倍率	3.4 倍	3.2 倍	△ 0.2 pt
積立残高総額		3,785	3,753	△ 32
内)積立完了未使用		2,905	2,927	+ 23
未使用の比率		76.7 %	78.0 %	+ 1.3 pt

- 振袖受注件数の減少により、入会件数は前年比△1.8%。
入会率は前期に引き続き、高い水準を維持。(入会率：47.6% 前年比△ 0.3pt)
- 年間を通して会員向けの催事企画を実施し、積立金の利用を促進したことにより、会員受注高は前年比+9.1%。

2017年3月期 利益計画

17/3期計画ー ①単体ベース (金融サービス事業除く)

(単位：百万円、%)

	2016/3 実績		2017/3 計画		前年比
		売上比		売上比	
受注高	12,173		13,900		114.2
売上高(出荷高)	11,893	100.0	13,630	100.0	114.6
売上総利益	7,574	63.7	8,702	63.8	114.9
販管費	7,832	65.9	8,390	61.6	107.1
内) 広告・販促	2,425	20.4	2,667	19.6	110.0
人件費	3,546	29.8	3,571	26.2	100.7
営業利益	△259	△2.2	312	2.3	—
営業外損益	138	1.2	86	0.6	62.5
経常利益	△121	△1.0	398	2.9	—
特別損益	△961	△8.1	△5	△0.0	—
当期純利益	△1,074	△9.0	237	1.7	—

- 広告費……………振袖販売における集客プロモーションの増強を図り、総額で、1,473百万円(前年比+106百万円)を計画。
- 販促費……………受注件数増加に伴う変動経費の増加を見込み、総額で1,194百万円(前年比+135百万)を計画。
- 人件費……………人件費総額としては、ほぼ前期並を計画。

(単位：百万円、%)

	2016/3 実績		2017/3 計画		前年比
		売上比		売上比	
受注高	12,693		14,390		113.4
売上高(出荷高)	12,413	100.0	14,120	100.0	113.7
売上総利益	7,918	63.8	9,020	63.9	113.9
販管費	7,678	61.8	8,212	58.2	107.0
内) 広告・販促	2,430	19.6	2,667	18.9	109.7
人件費	3,557	28.7	3,583	25.4	100.7
営業利益	240	1.9	808	5.7	335.9
営業外損益	119	1.0	63	0.4	53.1
経常利益	360	2.9	871	6.2	242.2
特別損益	△961	△7.7	△5	△0.0	—
当期純利益	△783	△6.3	520	3.7	—
1株利益(EPS)	△65.57円		43.54円		—
ROE	△9.5%		6.8%		

※ 金融サービス事業 寄与額

売上高：+564百万円、営業利益：+409百万円、経常利益：+409百万円

《振袖について》

- ◆ 業界全体としてレンタル志向が高まってきていることをふまえ、購入、レンタル、どちらを希望するお客様にも来店していただけるよう、広告内容・販促施策の改善を図る。
- ◆ DMアプローチ回数が増強を図るとともに、媒体内容（紙面構成、デザイン、形態、紙質等）についても改善を図る。
- ◆ WEB、SNS等の活用についても、従来以上に強化を図り、より効果的なメディアミックスの確立を目指す。
- ◆ 販売・レンタル含めた商品ラインアップ、サービス特典のあり方についても常時見直しを行い、成約率、平均単価の向上を目指す。

《一般呉服について》

- ◆ 店内・店外の各催事における商品構成の見直し・拡充を行い、既存顧客全体の更なる活性化を図る。
- ◆ 友の会会員向けの催事企画についても、引き続き注力し、一般呉服の受注増加へ繋げる。
- ◆ 各店の収益性改善に向けて、各店ごとの年間催事スケジュールを見直し・適正化していくとともに、催事運営経費についても効率化を図っていく。

- ◆ 16/3期については厳しい業績結果とはなったものの、当社では株主還元として安定的かつ継続的な配当を行うことを重視しており、配当金については、当初計画どおりの配当を実施。

<直近3期間の推移(連結ベース)>

	15/3	16/3	17/3(予)
1株当たり年間配当金	42 円	42 円	42 円
配当性向	123.9 %	—	96.5 %
純資産配当率	5.4 %	6.1 %	6.6 %

※16/3期の配当性向は、当期純利益がマイナスのため表示しておりません。

注意事項

本資料に記載されている将来の見通しに関する数値につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき当社で判断したものであります。

これらの見通しは様々なリスク及び不確定要因を含んでおり、実際の業績は異なる結果となる可能性があります。