

1. 経営成績の分析

売上高及び売上総利益については前年同期比で微増となっているが、営業利益、経常利益及び四半期純利益については大幅な減少となった。

この原因は、次のとおりである。

- ① 前期下期に新規出店した3店舗、及び当期に出店した新業態R e c o 2店舗並びに長久手南店が全体として利益に貢献するに至っていない。
- ② 既存店においても売上高では前期に対しほぼ横ばいであり、それらの新店により増加した販管費を賄うことができず大幅な減益となっている。

2. 経営課題

- ① 既存店の強化
- ② 新店の早期黒字化

―行き過ぎた個店主義を是正し、修正個店主義へ―

当社の各店舗は、個店主義を標榜し、それぞれが仕入権限を持ち、自ら買取仕入を行った商品を販売する、言わば地産地消のスタイルを採っている。

平成25年12月より、一部の店長をスタッフとする委員会組織による改革プログラム(マジグラム)を発足し、店舗運営及び商品政策の改革をスタートした。マジグラムにより、個店主義により各店に散逸し留まっていたノウハウを集約整理し、全社のノウハウとして発信し定着させる取組を進めている。

これにより、上場以来16ヶ月間継続した既存店の昨対割れが徐々に回復し、平成26年7月には103.2%、同8月には106.3%となっている。しかしながら、改革は始まったばかりであり回復が安定したものとは到底言い切れる状態ではない。今後もマジグラムを一層拡大進化させ、既存店の強化及び新店の早期黒字化に取り組んでいくものである。

3. 経営指標

① 損益計算書概要

(単位：千円)

	第15期 第2四半期累計期間	第16期 第2四半期累計期間	増減比 (前年同期差異)	第15期
売上高	2,516,387	2,664,107	5.9	5,380,938
売上総利益	1,355,368	1,399,624	3.3	2,839,057
売上総利益率	53.9	52.5	△1.3	52.8
販管費	1,226,069	1,323,190	7.9	2,579,017
販管費率	48.7	49.7	0.9	47.9
営業利益	129,298	76,433	△40.9	260,040
営業利益率	5.1	2.9	△2.3	4.8
経常利益	132,768	84,457	△36.4	270,564
経常利益率	5.3	3.2	△2.1	5.0
四半期(当期)純利益	76,394	45,906	△39.9	154,541
四半期純利益率	3.0	1.7	△1.3	2.9

② セグメント別販売実績

(単位：千円)

	26年2月期2Q		27年2月期2Q		増減比
	売上高	構成比	売上高	構成比	
ファッション	1,043,997	41.49%	1,094,767	41.09%	4.86%
ホビー	530,140	21.07%	616,397	23.14%	16.27%
GAME	239,109	9.50%	211,677	7.95%	-11.47%
貴金属	109,919	4.37%	82,917	3.11%	-24.57%
その他	593,220	23.57%	657,348	24.71%	10.81%
合計	2,516,387	100.00%	2,664,107	100.00%	5.87%

③ 既存店の前期比

	2014年3月	2014年4月	2014年5月	2014年6月	2014年7月	2014年8月
前年比	98.9%	95.7%	97.2%	99.9%	103.2%	106.3%

④ 前期比について最悪期（平成 26 年 12 月）との比較
上位及び下位店舗 5 位の状況

	平成 26 年 12 月	平成 27 年 8 月
上位	109. 0%	134. 0%
	108. 0%	127. 7%
	106. 4%	124. 5%
	106. 1%	115. 8%
	102. 7%	119. 0%
下位	87. 4%	94. 9%
	83. 0%	94. 3%
	81. 4%	92. 9%
	79. 9%	92. 7%
	77. 9%	91. 7%
	既存店合計	
	92. 8%	106. 3%

⑤ 販管費の状況

	H26 年 2 月期 2Q	H27 年 2 月期 2Q	増減比
給料及び賞与	517, 324	539, 648	4. 3%
地代家賃	238, 659	265, 029	11. 0%
水道光熱費	61, 036	67, 208	10. 1%
消耗品費等	88, 635	89, 964	1. 5%
減価償却費	31, 620	35, 840	13. 3%
広告宣伝費	12, 338	30, 070	143. 7%
その他	254, 131	295, 428	16. 3%
販管費合計	1, 226, 069	1, 323, 190	7. 9%