



株式会社
トレジャー・ファクトリー
「喜び」「発見」「感動」を提供するリユースショップ

平成27年2月期第3四半期

決算説明資料

平成27年1月14日

東証第1部 証券コード：3093



目次

	平成27年2月期第3四半期 決算概要	P 3
	当期の取り組みの進捗状況	P 1 2
	当期業績予想	P 2 1
	補足資料(会社概要、当社の特徴・強み等)	P 2 4

当該資料は当社の会社内容を説明するために作成されたものであり、投資勧誘を目的に作成されたものではありません。
また、資料の内容は資料作成時に弊社が判断したものであり、その情報の正確性を保証するものではありません。
投資を行う際は、投資家ご自身の判断で行っていただきますようお願いいたします。



平成 27 年 2 月 期 第3四半期 決算概要

損益計算書概要

サマリー

売上高7,803百万円（前年同期比16%増）、経常利益792百万円（同41%増）、四半期純利益441百万円（同40%増）

既存店が前年同期比8.2%の増収、全社経常利益は40%超の増益を達成

（単位：千円）

	平成26年2月期 第3四半期	平成27年2月期 第3四半期	前年同期比 （前年同期差異）	平成26年2月期
売上高	6,678,182	7,803,169	116.8%	9,129,404
差引売上総利益	4,407,686	5,168,144	117.3%	5,947,439
（差引売上総利益率）	66.0%	66.2%	0.2%	65.1%
販管費	3,864,258	4,396,492	113.8%	5,237,670
（販管费率）	57.9%	56.3%	-1.6%	57.4%
営業利益	543,428	771,652	142.0%	709,768
（営業利益率）	8.1%	9.9%	1.8%	7.8%
経常利益	559,286	792,621	141.7%	730,089
（経常利益率）	8.4%	10.2%	1.8%	8.0%
四半期純利益	314,842	441,564	140.2%	417,285
（四半期純利益率）	4.7%	5.7%	1.0%	4.6%

POINTS

売上高は前年同期比16.8%の増収。既存店は前年同期比8.2%の増収。

差引売上総利益率は前年同期に対し0.2%上昇し、66.2%となった。

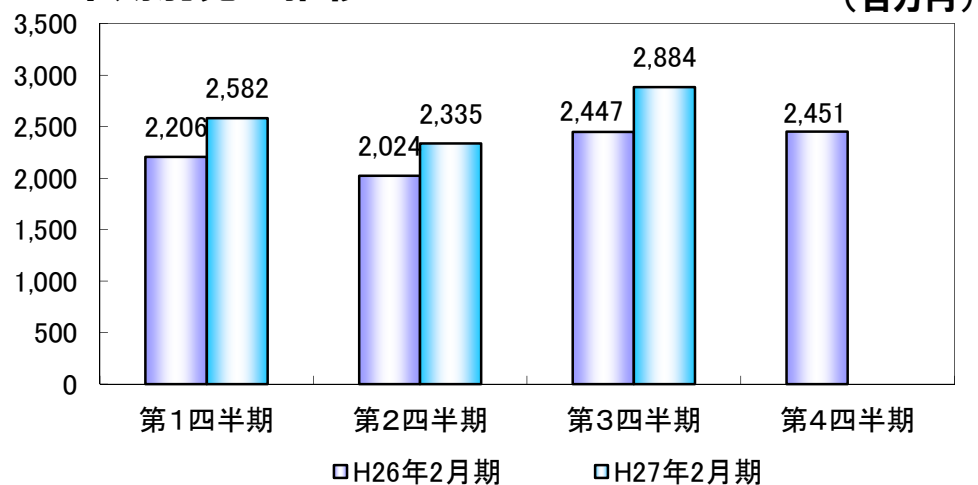
販管费率は前年同期に対し1.6%低下。

営業利益率は前年同期に対し1.8%上昇し9.9%。

経常利益率は前年同期に対し1.8%上昇し10.2%。

四半期業績の推移

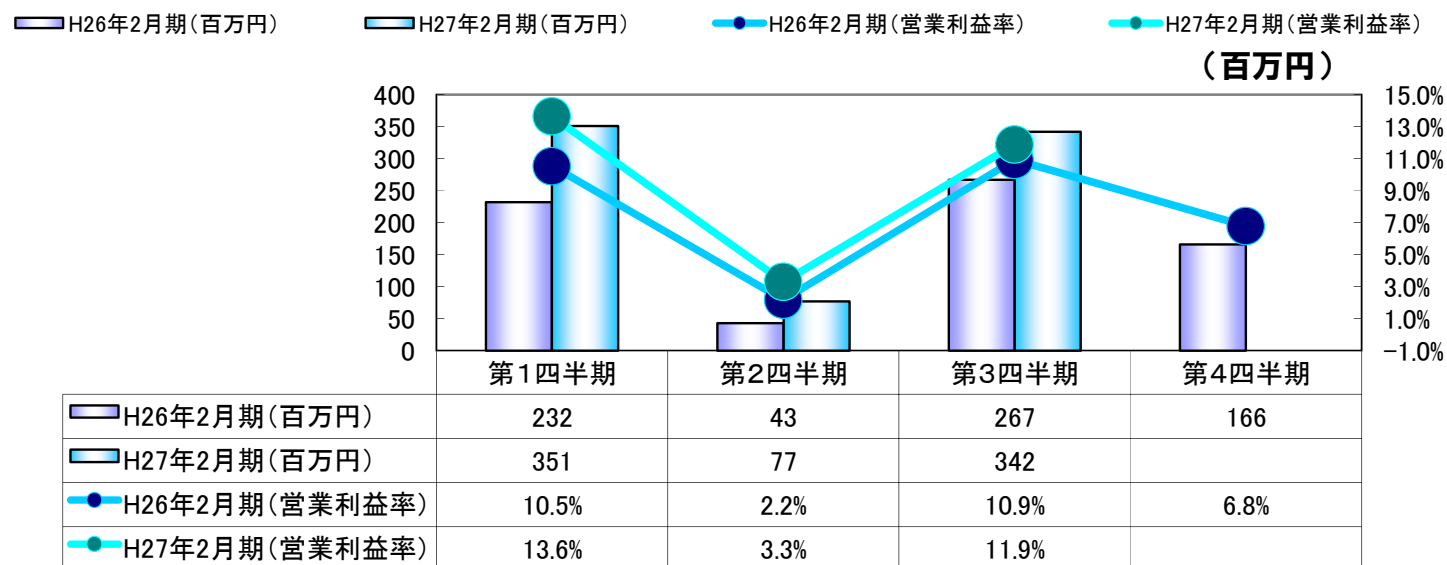
● 四半期別売上推移



POINTS

当期第3四半期の売上高は2,884百万円、営業利益は342百万円、営業利益率は11.9%となった。

● 四半期別営業利益推移



商品別仕入実績・事業別商品別販売実績

● 商品別仕入実績（単位：千円）

セグメント	集計	構成比	前年同期比
生活雑貨	248,086	8.5%	113.1%
衣料・服飾雑貨	1,699,401	57.9%	113.2%
電化製品	585,853	20.0%	125.0%
家具	159,289	5.4%	113.1%
ホビー用品	123,239	4.2%	101.6%
その他	118,946	4.0%	100.8%
総計	2,934,816	100.0%	114.2%

※その他には、仕入副費が含まれております。

● 事業別商品別販売実績（単位：千円）

事業	品目	売上高	構成比	前年同期比
直営事業	生活雑貨	681,824	8.7%	112.3%
	衣料・服飾雑貨	4,613,422	59.1%	119.0%
	電化製品	1,451,457	18.6%	118.5%
	家具	623,521	8.0%	117.5%
	ホビー用品	354,377	4.5%	100.1%
	その他	13,771	0.3%	70.3%
	小計	7,738,375	99.2%	117.0%
FC事業		13,924	0.2%	110.8%
その他事業		50,868	0.6%	98.0%
合計		7,803,169	100.0%	116.8%

※FC事業は、商品販売、加盟料・指導料・ロイヤリティ等であります。

※その他事業は、レンタル売上・ソフトウェア売上であります。

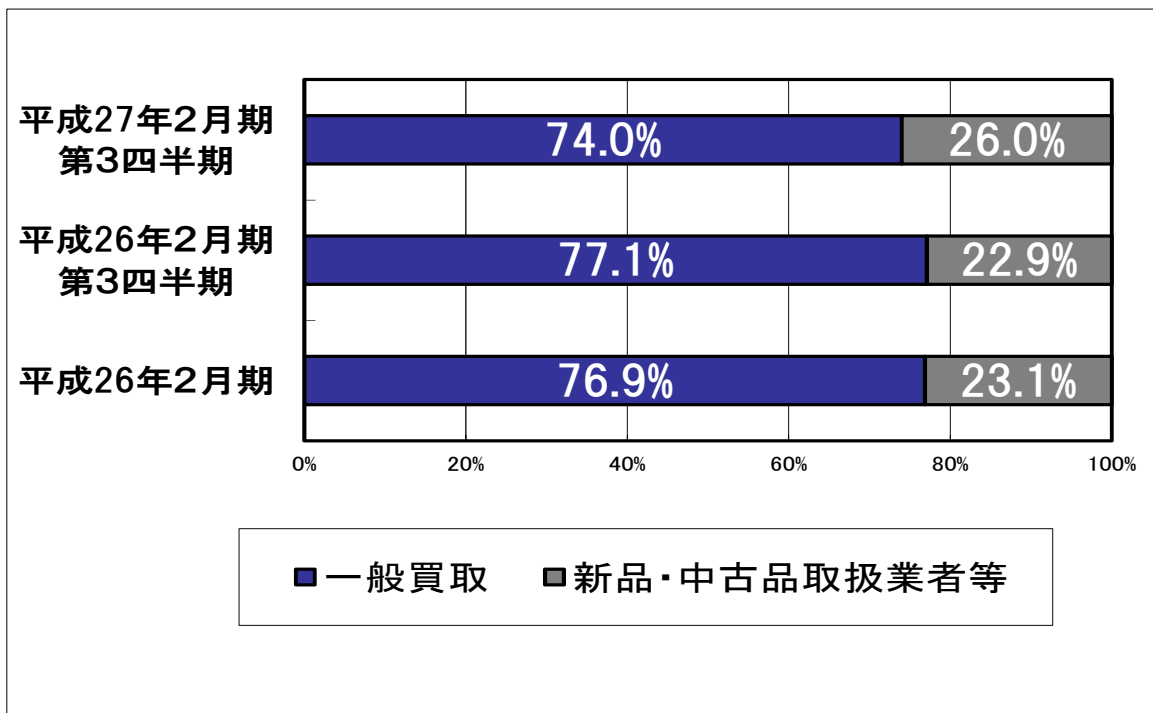
POINTS

好調な仕入を背景に
電化製品の売上が前年同期比
20%近い伸びとなった。

衣料・服飾雑貨の販売も
引き続き好調に推移し、前年
同期比19.0%の伸びとなった。

仕入経路別仕入実績

● 一般買取と新品・中古品取扱業者等からの仕入の割合の推移



POINTS

物流センターで電化製品、家具などの業者仕入が伸びたため、業者仕入の割合が26%と上昇。

既存店の状況

● 既存店の状況 前年同期対比

区分	既存店実績
売上高 前年同期比	108.2%
売上総利益 前年同期比	108.9%
売上総利益率 (前年同期差)	66.5% 0.5%
買取件数 前年同期比	99.7%
販売件数 前年同期比	98.5%
1件あたり販売単価(円) (前年同期差額 円)	3,158 284

POINTS

既存店は売上高が8.2%増加。

売上総利益率は66.5%となり、
前年同期に対し0.5%上昇。

販売単価が約10%上昇し、3,158円
となった。

生活家電や家具の販売が伸びたこ
とにより、販売単価が上昇した。

既存店の売上総利益率推移

	第1四半期 (3－5月)	第2四半期 (6－8月)	第3四半期 (9－11月)	第3四半期 累計期間 (3－11月)
26年2月期	66.7%	65.4%	66.0%	66.0%
27年2月期	66.8%	65.9%	66.5%	66.5%
差異	0.1%	0.5%	0.4%	0.5%

第3四半期累計の売上総利益率は0.5%上昇

◆第3四半期も第2四半期に引き続いて、衣料・服飾雑貨などの販売が好調に推移し、値引き率が前年同期に比べ低下したため、利益率が改善した。

販売費及び一般管理費の推移

(単位:千円)

	平成26年2月期 第3四半期	平成27年2月期 第3四半期	前年同期比 (前年同期差異)
人件費	1,845,779	2,097,271	113.6%
(対売上高比率)	27.6%	26.9%	-0.7%
賃借料	917,924	1,039,384	113.2%
(対売上高比率)	13.7%	13.3%	-0.4%
減価償却費	113,061	126,336	111.7%
(対売上高比率)	1.7%	1.6%	-0.1%
水道光熱費	165,350	166,264	100.6%
(対売上高比率)	2.5%	2.1%	-0.4%
広告宣伝費	75,992	88,679	116.7%
(対売上高比率)	1.1%	1.1%	0.0%
求人広告費	81,445	100,114	122.9%
(対売上高比率)	1.2%	1.3%	0.1%
消耗品費	151,130	189,656	125.5%
(対売上高比率)	2.3%	2.4%	0.1%
その他	513,573	588,785	114.6%
対売上高比率	7.7%	7.5%	-0.2%
販管費合計	3,864,258	4,396,492	113.8%
対売上高比率	57.9%	56.3%	-1.6%

POINTS

販管費率は56.3%、前期年同
期比1.6%低下。

人件費比率が0.7%、賃借料
比率が0.4%低下した。

貸借対照表概要

(単位:千円)

	平成26年2月期末	平成27年2月期 第3四半期末	前期末増減額
流動資産	2,465,092	2,884,960	419,867
(構成比)	58.9%	59.8%	—
固定資産	1,719,332	1,939,698	220,365
(構成比)	41.1%	40.2%	—
総資産	4,184,425	4,824,658	640,233
流動負債	1,342,540	1,565,655	223,114
(構成比)	32.1%	32.5%	—
固定負債	407,617	432,622	25,004
(構成比)	9.7%	9.0%	—
負債合計	1,750,158	1,998,277	248,119
(構成比)	41.8%	41.4%	—
純資産	2,434,267	2,826,381	392,113
自己資本比率	58.2%	58.5%	0.3%

POINTS

自己資本比率は58.5%

資産合計は、前事業年度末と比較して640,233千円増加した。商品の増加305,421千円、敷金及び保証金の増加98,964千円が主な要因。

負債合計は、前事業年度末と比較して248,119千円増加した。短期借入金の増加112,000千円、その他の増加180,764千円が主な要因。

純資産合計は、前事業年度末と比較して392,113千円増加した。四半期純利益441,564千円の計上が主な原因。



当 期 の 取 り 組 み の 進 捗 状 況

当期の主な取り組み

①多店舗出店

- 複数の業態を組み合わせ、年間10店の出店を目指す
- 関西地域でのドミナント出店

②既存店強化

- 店舗の移転、リニューアルによる収益力改善
- 既存店の売上総利益率改善

③ネット取組み強化

- 宅配買取強化
- ネット経由の販売強化

④新規業態開発

- ユーズレットを軌道に乗せる
- 更なる新業態の開発に着手

①多店舗出店 新規出店進捗 総合リユース業態

**3月に岸和田店、7月に八尾店、11月に東大阪店と
大阪に3店出店し、関西5店体制へ**

**26年7月12日OPEN
八尾店**



**26年11月22日OPEN
東大阪店（内観）**



**前期から関西出店をスタートし、
順調にドミナント出店を展開**

①多店舗出店 新規出店進捗 服飾専門リユース業態

5月に戸越銀座店、10月に小手指店をオープン

26年5月3日OPEN
戸越銀座店



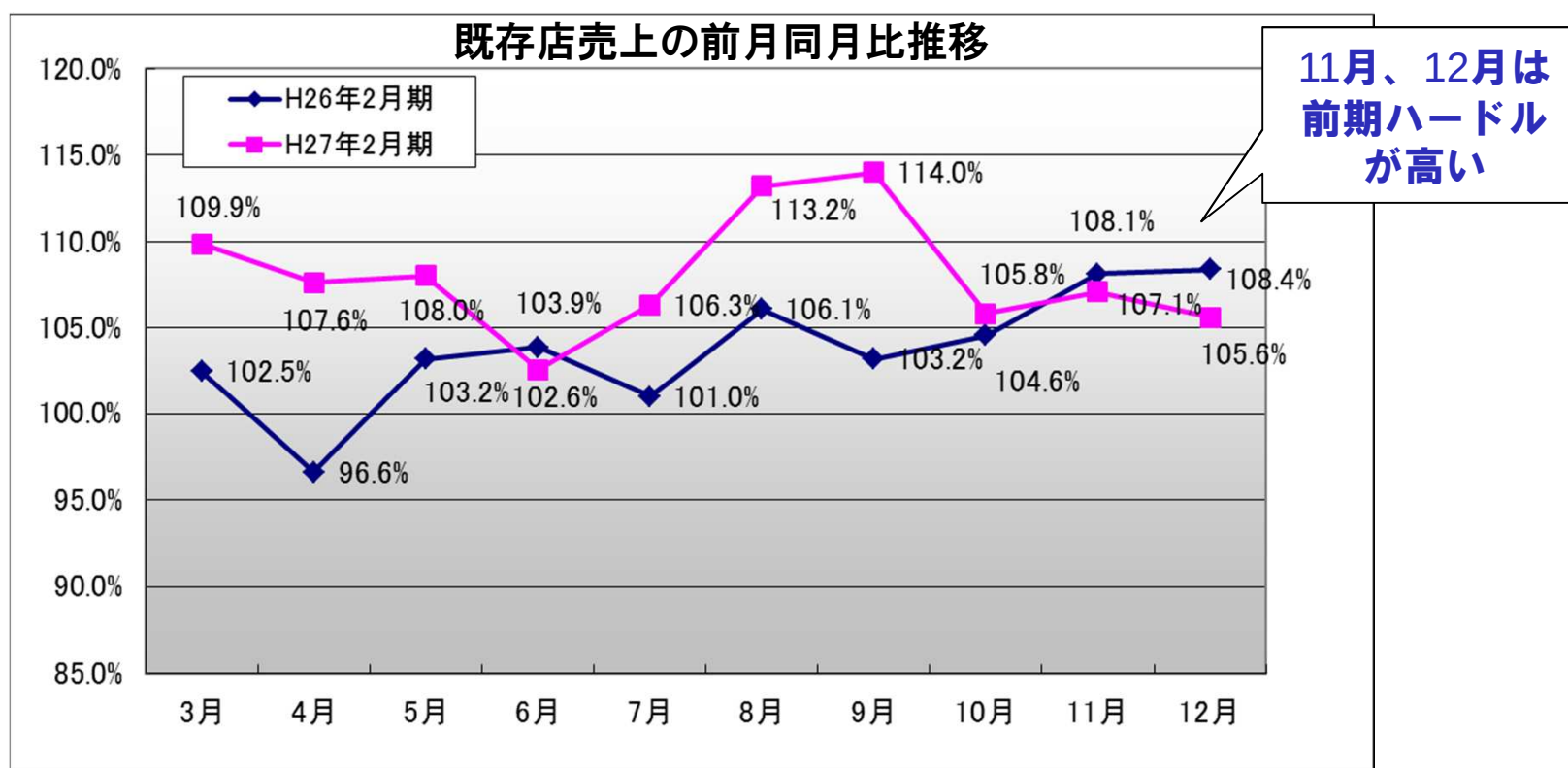
26年10月11日OPEN
小手指店（内観）



戸越銀座店、小手指店ともに好立地に出店し、
好調な立ち上がり

②既存店強化 既存店の前月同月比推移

**前期特に好調に推移した11月、12月に対しても
前年同期比で5%超の伸びを達成**



※11月に拡張移転した稲毛店は11月より既存店の集計から除外

**4月の消費増税以降、衣料服飾雑貨、生活家電、家具などの
メインカテゴリーを中心に販売が好調に推移**

②既存店強化 スタイル1号店の稲毛店を移転拡張オープン

**11月にスタイル稲毛店を移転し
売り場面積を倍増してリニューアルオープン**

**26年11月1日移転拡張OPEN
稲毛店（外観）**



稲毛店（内観）



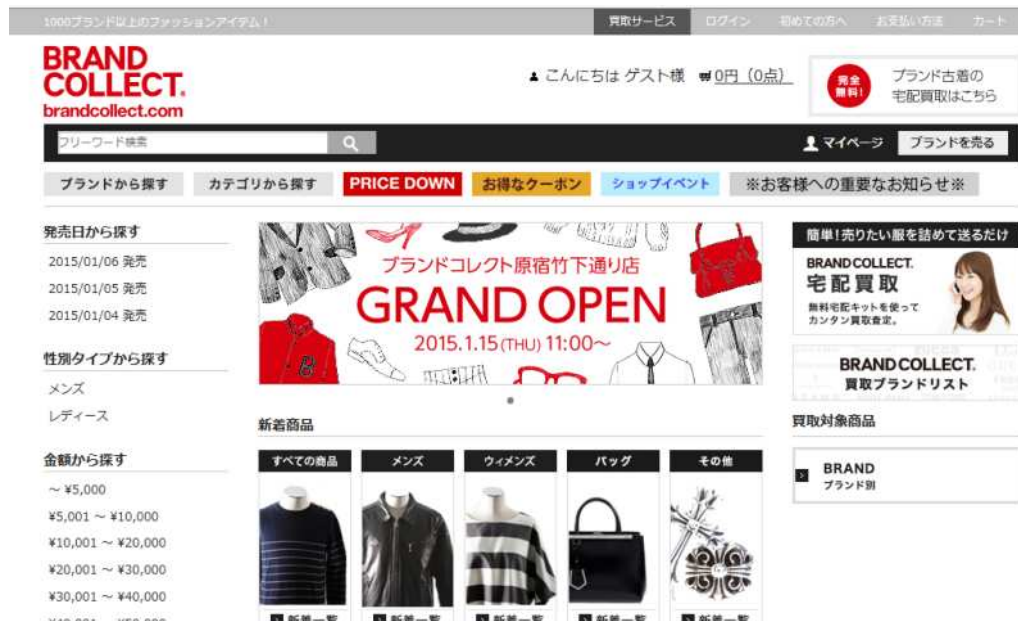
**トレファクスタイルの中でも最大の売場面積と
なり、収益力が大きくアップ**

③ネット取組強化& ④新規業態開発 「ブランドコレクト」事業の譲受

ネットでのファッションリユース分野に強みを持つ「ブランドコレクト」事業を10月に譲受、ブランド古着に特化した専門業態として展開

ネット事業とリアル店舗を一体的に展開しながらファッション分野を一層強化

ブランドコレクトの買取、販売サイト



27年1月15日オープン予定の
ブランドコレクト竹下通り店
(原宿2号店)



④新規業態開発 スポーツ・アウトドア業態を開発



26年9月6日
1号店青葉台店
OPEN



総合業態での取扱いが伸びていた
スポーツ・アウトドア用品に特化
した専門業態を開発
専門性が高く、そして面白い
お店作りを追及

店舗ネットワーク

8都道府県に直営店76店、FC4店の80店を展開



総合リユース業態 トレジャーファクトリー :54店



服飾専門リユース業態 トレファクスタイル :23店



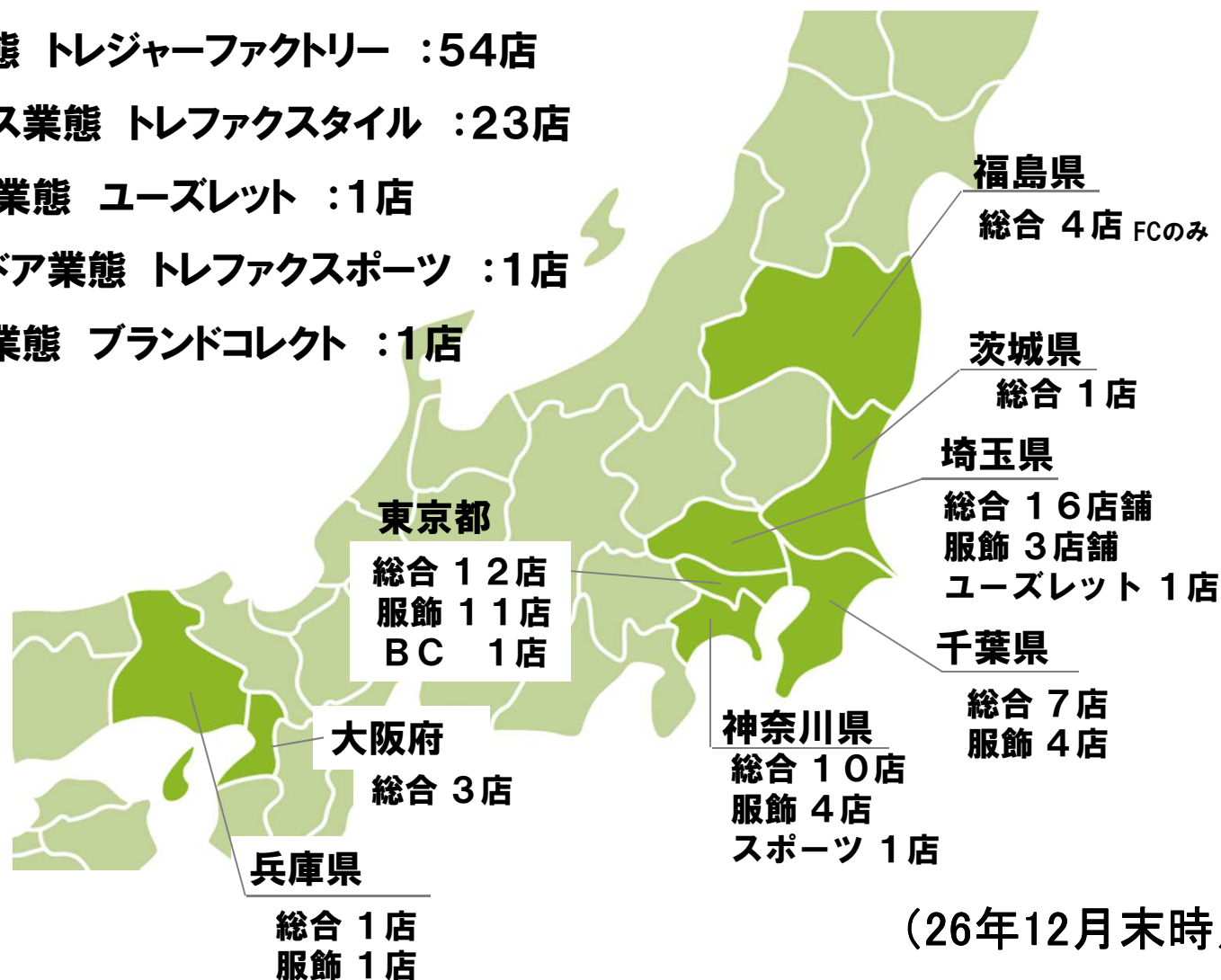
古着アウトレット業態 ユーズレット :1店



スポーツ・アウトドア業態 トレファクスポーツ :1店



ブランドコレクト業態 ブランドコレクト :1店





当期業績予想

H27年2月期 業績予想

POINTS

**通期売上高予想は前期比14%増の104億円、
経常利益予想は同24%増の9.1億円に上方修正**

	平成27年2月期 第3四半期実績	前年同期比	平成27年2月期 通期予想	前期比	平成26年2月期 実績
売上高(百万円)	7,803	116.8%	10,449	114.5%	9,129
営業利益(百万円)	771	142.0%	888	125.1%	709
(営業利益率)	9.9%	—	8.5%	—	7.8%
経常利益(百万円)	792	141.7%	912	124.9%	730
(経常利益率)	10.2%	—	8.7%	—	8.0%
当期純利益(百万円)	441	140.2%	509	122.0%	417
(当期純利益率)	5.7%	—	4.9%	—	4.6%
1株あたり当期純利益(円)	79.47	—	91.60	—	75.37

※当社は、平成26年9月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を実施しました。

「平成26年2月期実績」の1株当たり当期純利益の算出につきましては、当該株式分割が平成26年2月期の期首に行われたと仮定した数値を記載しております。

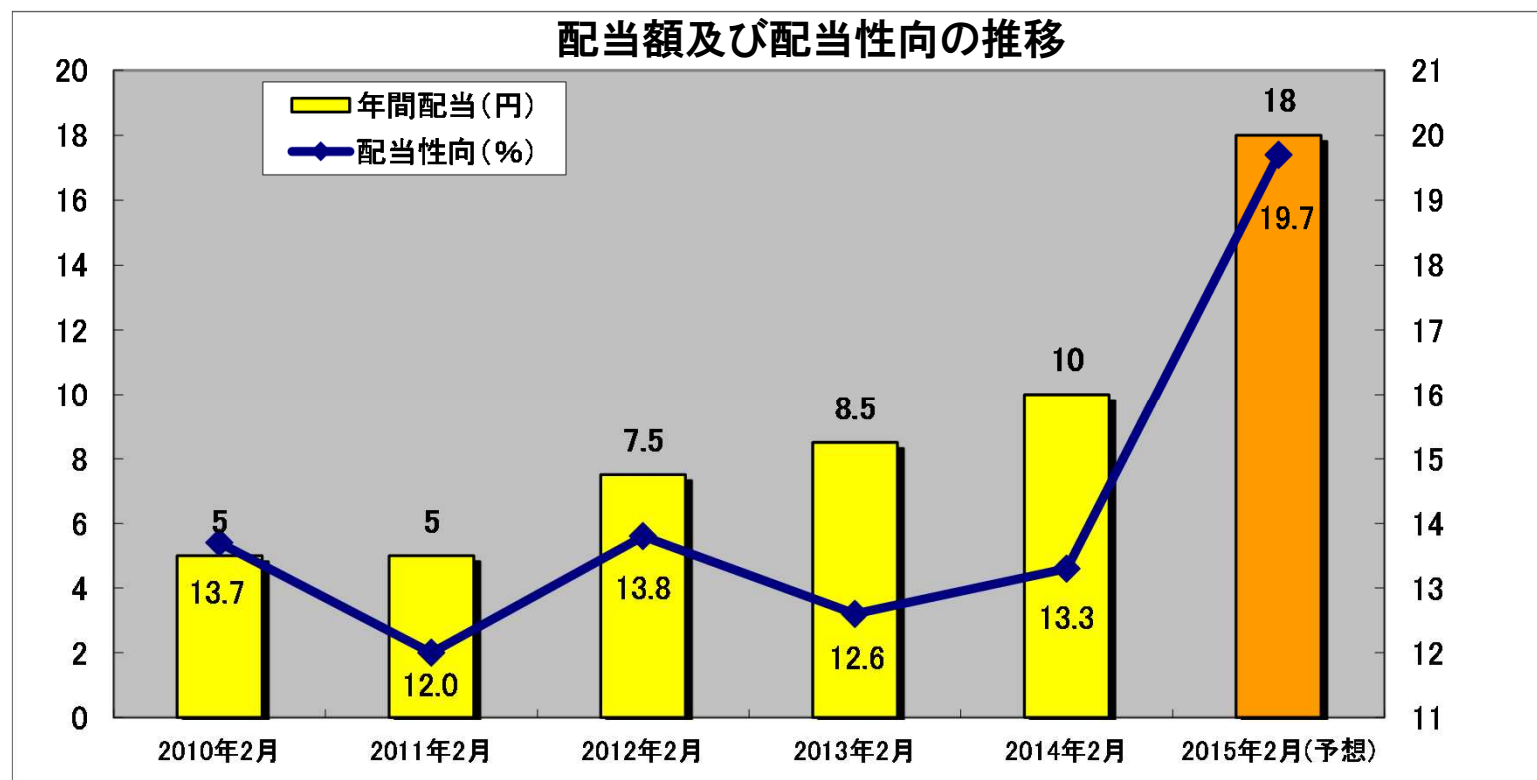
※平成26年4月11日に公表いたしました平成27年2月期の通期業績予想を修正しております。詳しくは、平成27年1月14日に公表いたしました「平成27年2月期の通期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

株主還元について～配当予想

POINTS

1株配当は従来の普通配当を3円増配、東証一部上場記念配当として4円増配し、合計18円に修正

26年12月5日の東証一部上場を記念し、上場記念配当（4円分）実施



※当社は平成26年9月1日付で普通株式1株につき2株の株式分割を実施しました。

2014年2月期以前の配当額は 当該分割を考慮した場合の1株配当を載せております。

※平成26年4月11日に公表いたしました平成27年2月期の配当予想を修正しております。詳しくは、平成27年1月14日に公表いたしました「配当予想の修正(東証一部上場記念配当)に関するお知らせ」をご参照ください。

補足資料



会 社 概 要

会社概要

会 社 名	株式会社トレジャー・ファクトリー
代 表 者	代表取締役社長 野坂 英吾
従 業 員 数	403名（パートタイマー等は含まれておりません） （平成26年11月末現在）
決 算 月	2月
創 立	平成7年5月25日（1995年5月25日）
本 社 所 在 地	東京都足立区梅島三丁目32番6号
資 本 金	367百万円 （平成26年11月末現在）
事業内容	リユースショップの運営、 リユース品のインターネット販売・買取 ブランドバッグ&ファッションレンタル事業「Cariru」の運営
経営理念	トレジャーファクトリーは人々に喜び・発見・感動を提供します。
社名の由来	（宝物の工場）「価値の再生工場」 そこでしか買えない一品モノを豊富に取り揃え、 お客様は、不用品を売るのも買うのもワンストップ、 買う喜びと売る喜び、他にない一品モノの商品を発見する楽しさを提供する



沿革

1995年 5月	神奈川県横浜市に有限会社トレジャー・ファクトリーを設立
1995年10月	東京都足立区舎人に当社第1号店となる総合リサイクルショップ「トレジャーファクトリー足立本店」を開店
1998年11月	埼玉県に初進出、埼玉県草加市に「トレジャーファクトリー草加店」を開店
1999年12月	資本金を1,000万円に増資し、株式会社に組織変更
2000年 9月	東京都足立区入谷に物流センターを開設
2002年 5月	東京都足立区竹の塚に本社を移転
2003年 2月	東京都足立区入谷に物流センターを拡張移転
2003年 3月	神奈川県に初進出、神奈川県横浜市に「トレジャーファクトリー鶴見店」を開店
2004年 7月	FC事業を開始 福島県いわき市にFC1号店「トレジャーファクトリーいわき鹿島店」を開店
2006年 1月	千葉県に初進出、千葉県千葉市に「トレジャーファクトリー若葉みつわ台店」を開店
2006年10月	衣料・服飾雑貨専門の新業態「トレジャーファクトリースタイル」を開始、千葉県千葉市に1号店を開店
2007年12月	東京証券取引所マザーズに株式を上場
2008年 2月	東京都足立区梅島に本社を移転
2010年 2月	「トレジャーファクトリースタイル」オンラインショップをオープン
2010年 10月	ブランドバッグ & ファッションレンタル「Cariru」を開始
2012年 1月	茨城県に初進出、茨城県牛久市に「トレジャーファクトリー牛久店」を開店
2012年 7月	神奈川県相模原市緑区にスタイルセンターを拡張移転
2013年 5月	兵庫県に初進出、兵庫県神戸市に「トレジャーファクトリー神戸新長田店」を開店
2013年 6月	埼玉県さいたま市南区に物流センターを拡張移転
2013年 11月	幅広いファッション商品を低価格で提供する新業態「ユーズレット」を開始、埼玉県久喜市に1号店を開店
2014年 3月	大阪府に初進出。大阪府岸和田市に「トレジャーファクトリー岸和田店」を開店
2014年 9月	スポーツ・アウトドア専門の新業態「トレファクススポーツ」を開始、神奈川県横浜市に1号店を開店
2014年 10月	ブランド古着専門の「ブランドコレクト」業態を開始
2014年12月	東京証券取引所マザーズから東京証券取引所市場第一部に市場変更

総合リユース業態



総合リユース業態 トレジャーファクトリー

取扱商品

洋服、電化製品、家具、贈答品、ブランド品、
小物、雑貨、スポーツ用品 など

直営
50店舗
(FC4店舗)

花小金井店(東京都小平市)



服飾専門リユース業態



服飾専門リユース業態 トレジャーファクトリースタイル

直営
23店舗

取扱商品

ウェア、時計、バッグ、アクセサリ、
シューズ、アウトドアブランド など

下北沢店(東京都世田谷区)



古着アウトレット業態 & スポーツ・アウトドア業態



古着アウトレット業態 ユーズレット

幅広いファッション品を低価格で扱う古着のアウトレット業態



スポーツ・アウトドア業態 トレファクスポーツ

アウトドアグッズやウインタースポーツなどのスポーツ用品を専門に扱う業態



ブランドコレクト業態

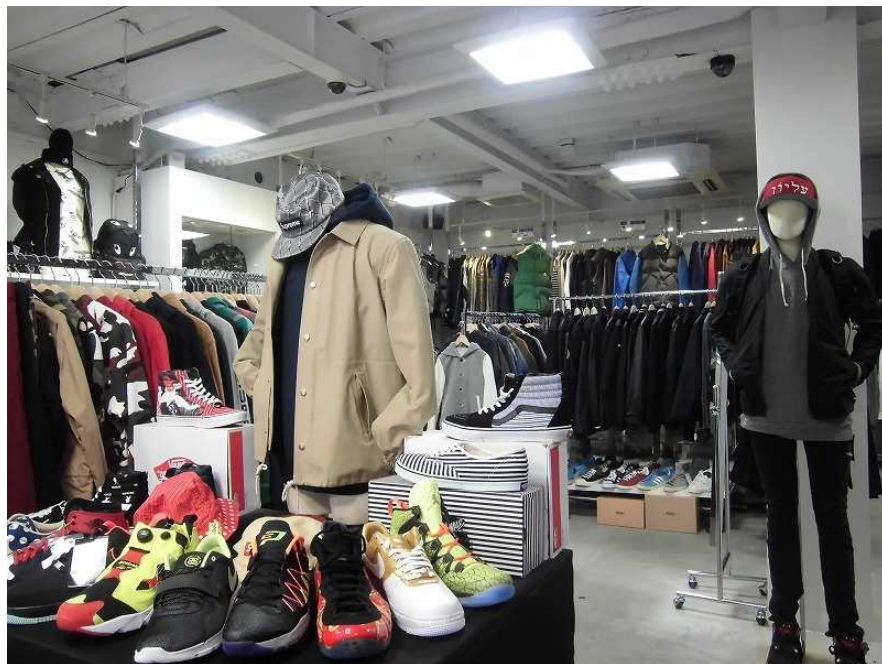


ブランドコレクト業態 ブランドコレクト

高感度なファッションアイテム
を多く取り揃えたリユース業態

2014年10月にブランド
ファッション分野の強化を
目的に他社から事業譲受に
より取得した業態

ブランドコレクト原宿店



ブランドコレクトの買取、販売サイト



きれいで見やすく、安心して利用できるお店

- 様々な一品モノを見やすく陳列
- お客様に常に‘宝探し’のようなワクワク感を提供する陳列



ファッション



家具·家電·小物雜貨



ブランドバッグ & ファッションレンタル事業

新規事業として、ブランドバッグ & ファッションレンタル事業を
2010年10月から開始

Webを使った全国を対象にしたファッションレンタルを展開
1,200点以上のドレス、バッグ、アクセサリ、シューズなどをレンタル



URL : <http://www.cariru.jp/>



ネットでレンタル受付

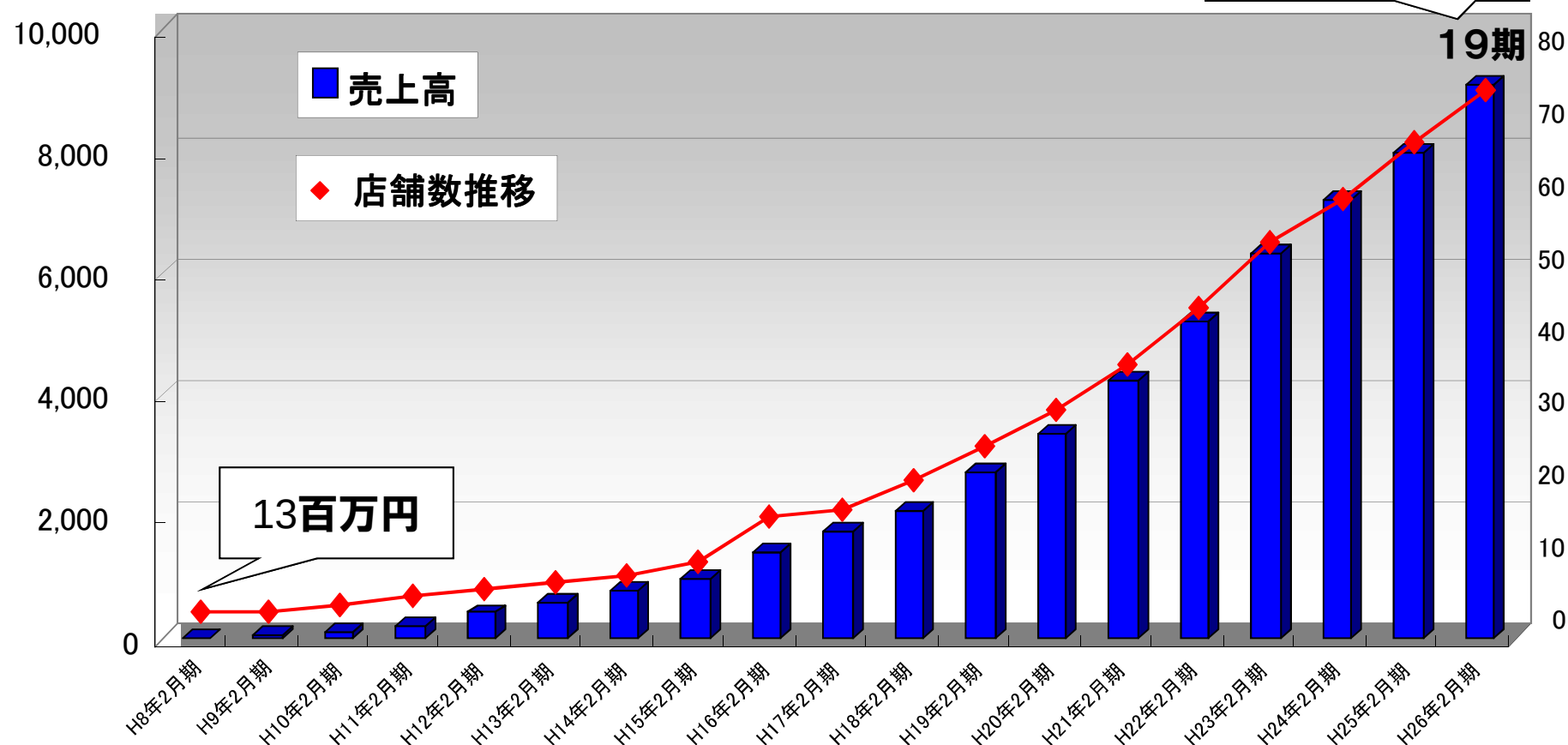
利用日にレンタル商品を発送

利用後にレンタル商品を返送

創業以来の連続増収達成

売上高・店舗数推移

売上91億円
73店体制

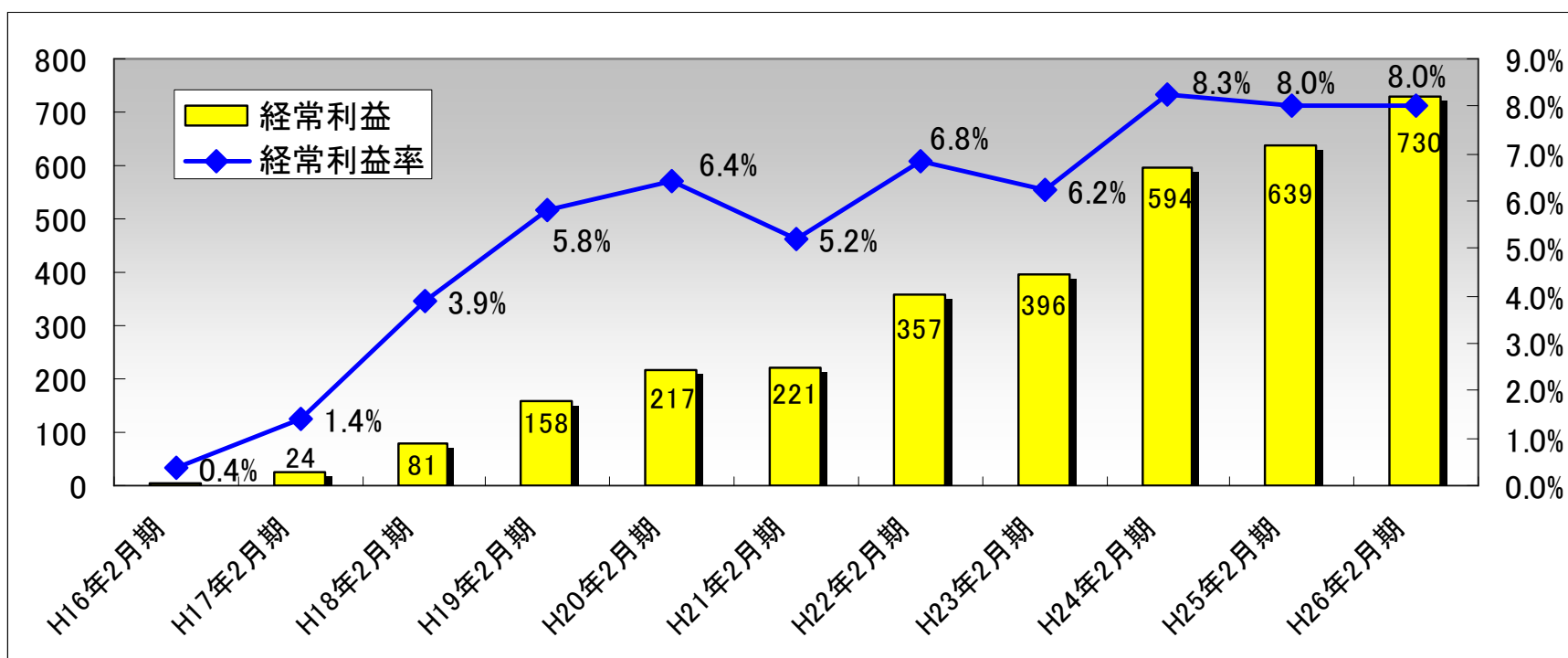


経営指標推移

10期連続増益達成
経常利益率3期連続8%以上

経常利益・経常利益率推移

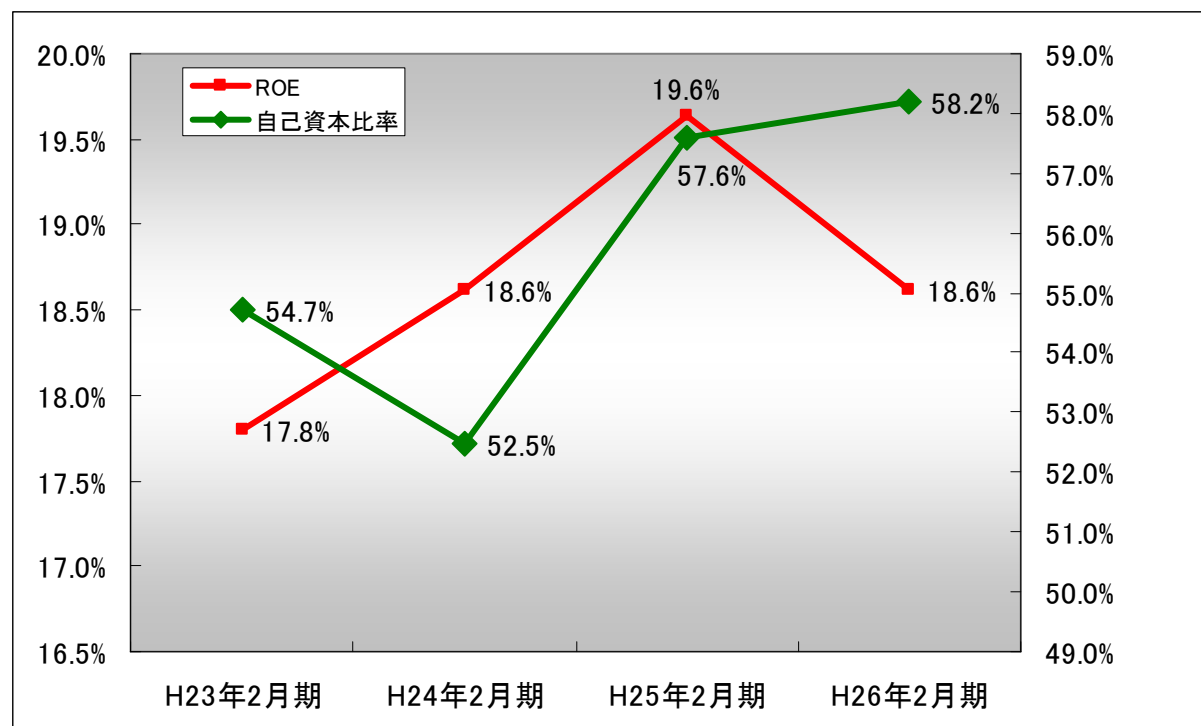
百万円



経営指標推移

**前期ROE 18.6%を達成
自己資本比率 58%と健全な財務体質**

ROE・自己資本比率推移



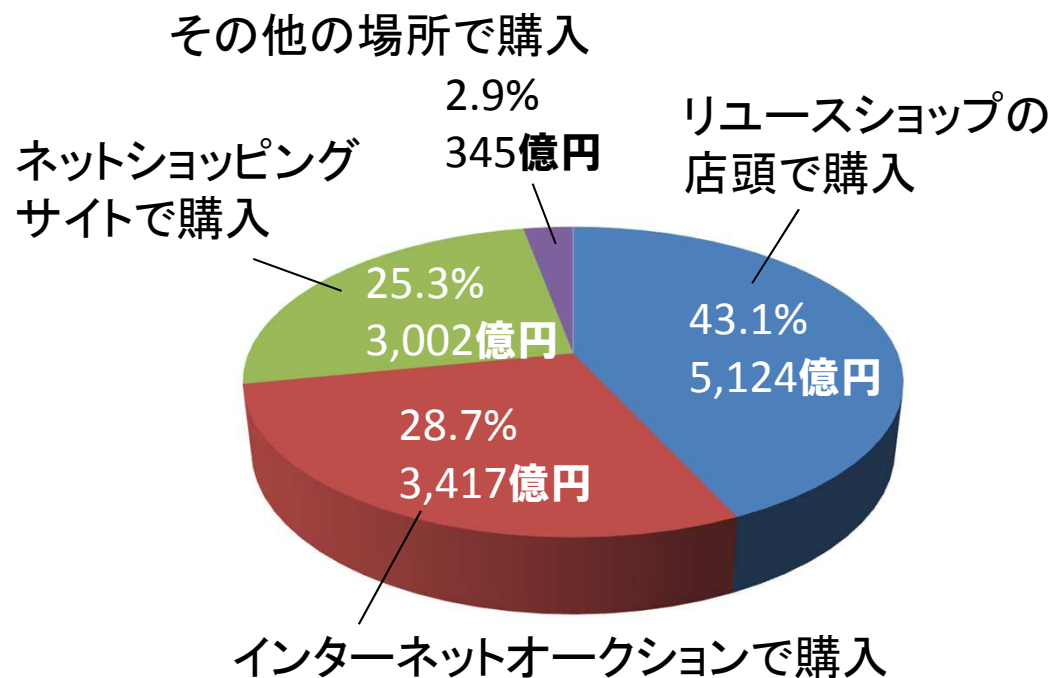
補足資料

当社の特徴・強み

成長するリユース市場

リユース市場は1兆2千億円

リユース市場の規模と購入場所別内訳(※)



消費者アンケート(※)

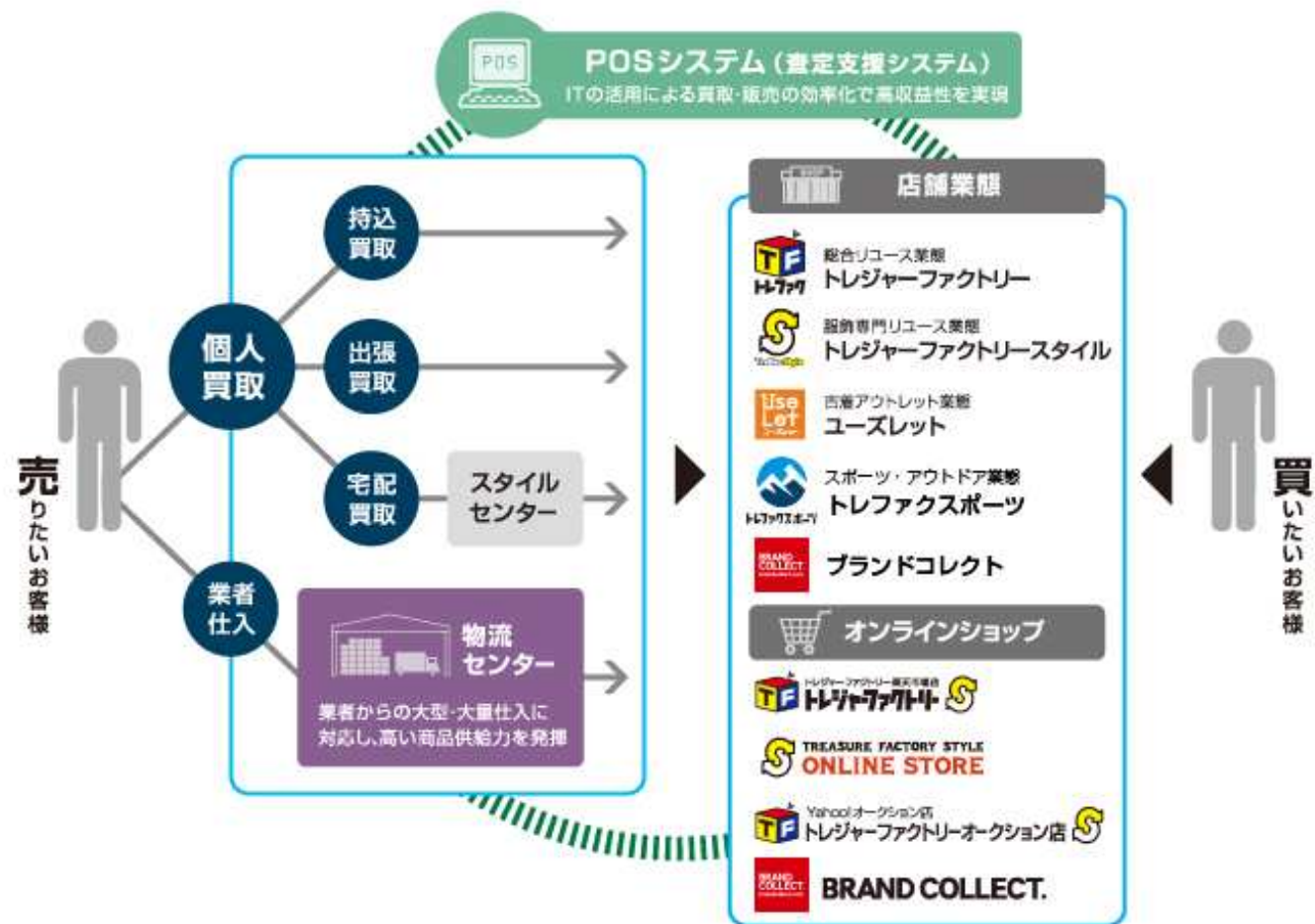
中古品の購入経験

✓ 過去1年で中古品を
購入したことがない
63.3%

✓ 過去1年で中古品を
売却・引渡ししたことは
ない **57.7%**

※環境省 平成24年度 使用済製品等のリユース促進事業研究会報告書より引用

当社のビジネスモデル



トレジャー・ファクトリーの特徴

総合リユース企業

家具、大型家電などの大型商品から、衣料、小物雑貨、ブランド、ホビー用品など幅広いリユース品をバランスよく取り扱っている



3つの強み

多種多様な品物を
継続的に集める仕入力

1

多種多様な品物を
査定買取することを
可能とする仕組み

2

データを活用した
店舗運営

3

強み1

多種多様な品物を継続的に集める仕入力

一般買取

持込買取

店頭にて買取を行う
持込買取

約70%

出張買取

顧客宅を訪問して
買取を行う出張買取

約5%

宅配買取

ウェブサイトを窓口として、
全国から宅配便により行う買取

2-3%

20-25%

業者仕入

業者仕入を専門に行う
部門を設け業者仕入に対応、
一般買取を補完

2013年6月に物流センターを
2倍に拡張、これまで以上に
大口の仕入案件にも対応可能に

強み2

多種多様な品物を査定買取することを可能とする仕組み

独自開発のPOSシステム（競争力の源泉です）

～創業後まもなく開発に着手。独自開発なので日々使い勝手を改善・向上。

査定支援システムの導入による査定力アップ・教育スピード向上

多種多様な品物を査定する上で、スタッフ間の査定のばらつきをコントロールするために、
POSシステムをベースにした買取査定支援システムを導入



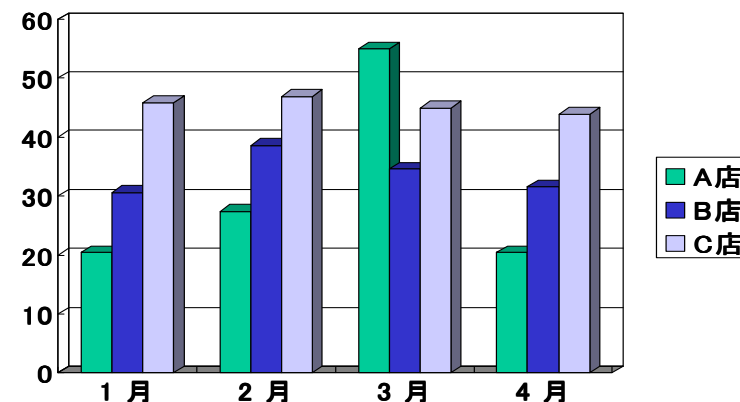
査定支援システム導入によりスタッフを
約半年で一通りの査定ができるように育成

システムを活用した 見える化と業務効率化推進

キー指標をリアルタイムで見える化し

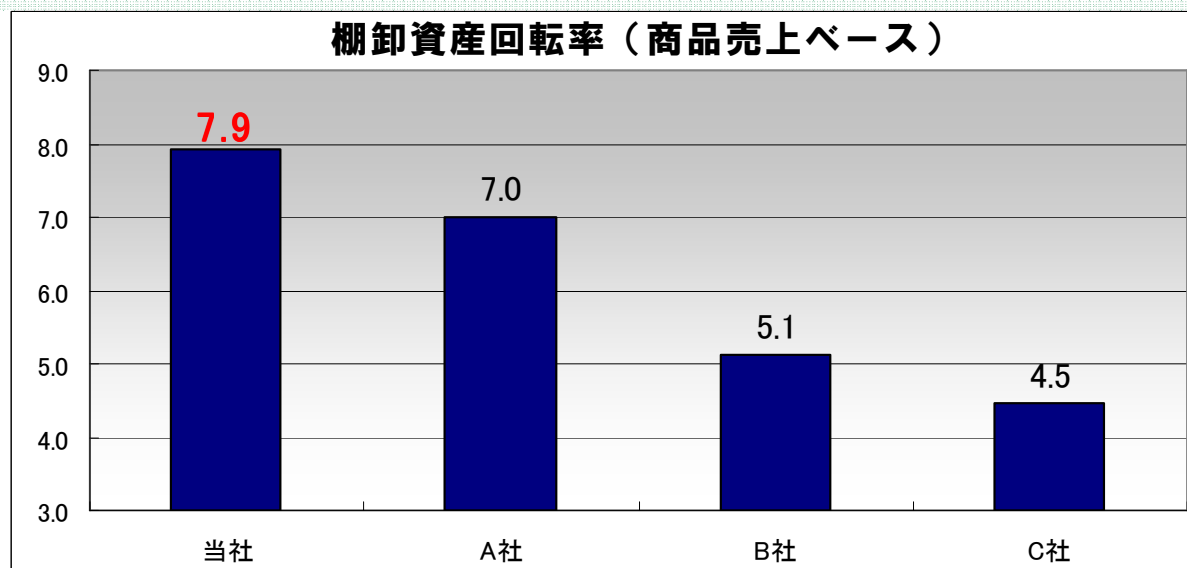
店舗の業績管理に活用。

データインプットから値札発行、売価変更などの
業務をシステムで効率化。



データに基づく在庫管理により高い棚卸資産回転率を達成

リアルタイムにデータを
把握し、それを店舗施
策に反映することにより
実現

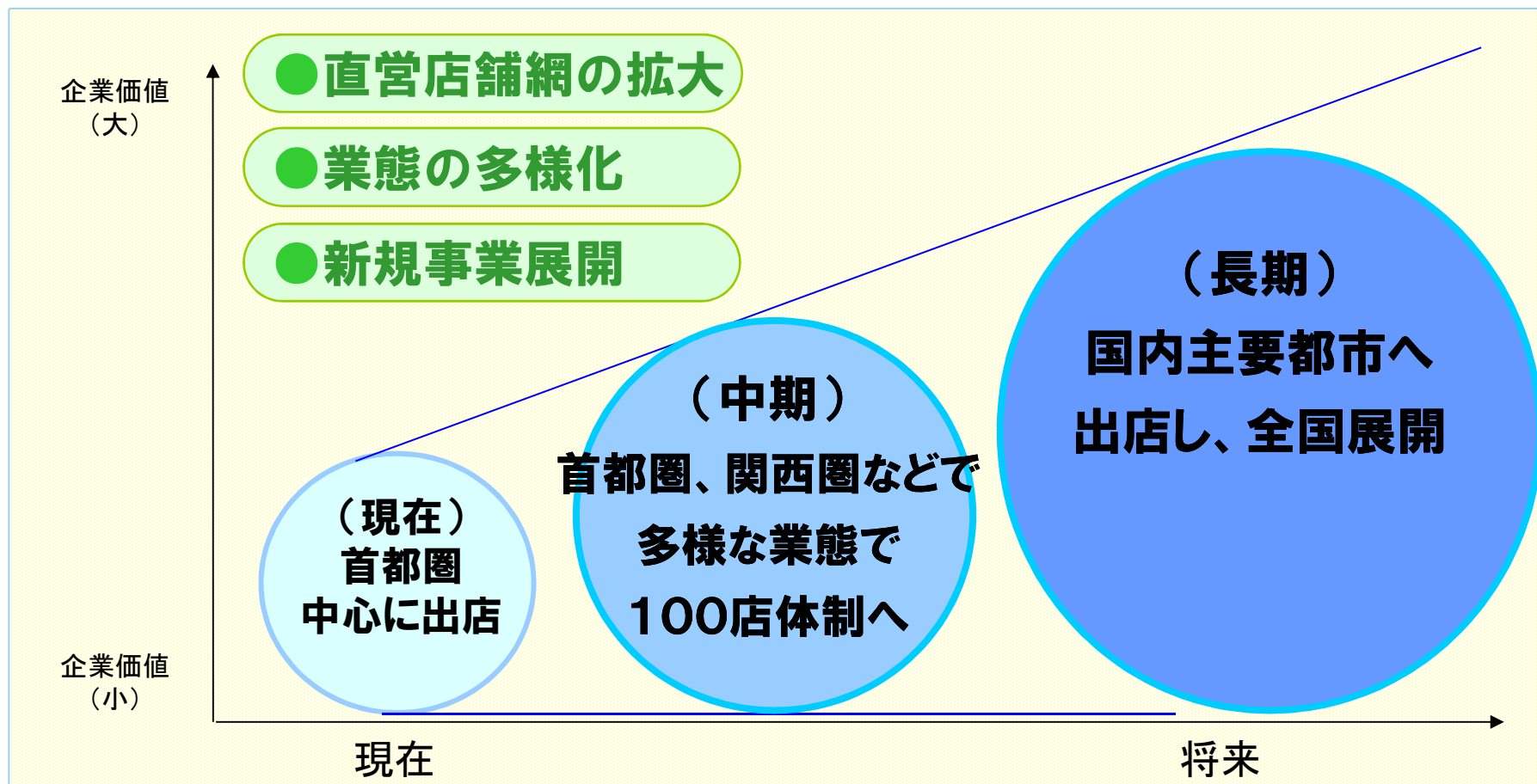


補足資料

中長期成長イメージ

中長期成長イメージ

リユースへの社会的ニーズの高まりを背景に、
首都圏での展開から全国展開へ、そして、
総合リユースカンパニーとしての確固たるポジションを獲得する



株主優待について

株主優待制度を導入しています

オリジナルクオカード1,000円、プレゼント抽選券 など
をセットにした「トレジャーチケット」を1単位(100株)以上保有の株主様に進呈

【オリジナルクオカード】



H26年2月期版

当社の店舗及び宅配買取サービスにて、
ご利用いただくことができる買取金額
アップクーポンもついています

【平成26年2月期 プレゼント抽選の商品内容】

1等 JCBギフトカード3万円
抽選で5名



2等 ジェフグルメカード1万円
抽選で15名



3等 クオカード3千円
抽選で30名





「喜び」「発見」「感動」を提供するリユースショップ

トレジャー・ファクトリー

平成27年2月期第3四半期決算説明資料

完

お問い合わせ

E-Mail : tfir@treasure-f.com

TEL : 03-3880-8822

会社案内サイト（会社情報・IR情報）

<http://www.treasurefactory.co.jp>