

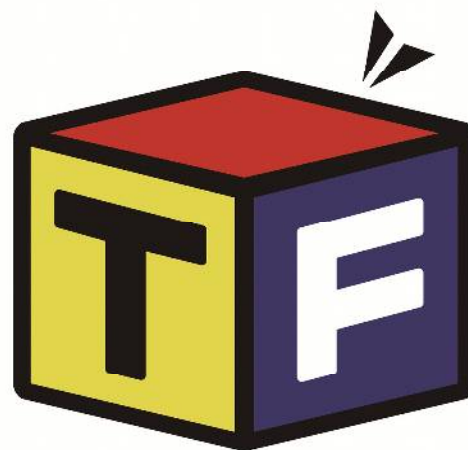


TREASURE FACTORY 「喜び」「発見」「感動」を提供するリユースショップ

株式会社
トレジャー・ファクトリー

平成26年2月期 第1四半期

決算説明資料



トレファク



Treasure Factory
Style

平成25年7月10日



東証マザーズ | 証券コード：3093

目 次

●平成26年2月期第1四半期 決算概要 P 3

●当期の取組みと業績予想 P 1 1

● 補足資料 P 2 1

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26年2月期第1四半期 決算概要

損益計算書概要

サマリー

売上高2,206百万円（前年同期比10%増）、経常利益235百万円（同3%増）、四半期純利益135百万円（同0.5%増）
好調であった前年第1半期に続き、**営業利益率、経常利益率は10%を超え、増収増益を達成**

（単位：千円）

	平成25年2月期 第1四半期	平成26年2月期 第1四半期	前年同期比 (前年同期差異)	平成25年2月期
売上高	1,992,051	2,206,832	110.8%	7,984,574
差引売上総利益	1,340,242	1,474,191	110.0%	5,259,235
(差引売上総利益率)	67.3%	66.8%	-0.5%	65.9%
販管費	1,114,254	1,241,894	111.5%	4,630,485
(販管费率)	55.9%	56.3%	0.4%	58.0%
営業利益	225,987	232,296	102.8%	628,749
(営業利益率)	11.3%	10.5%	-0.8%	7.9%
経常利益	228,428	235,970	103.3%	639,422
(経常利益率)	11.5%	10.7%	-0.8%	8.0%
四半期純利益	134,564	135,210	100.5%	371,487
(四半期純利益率)	6.8%	6.1%	-0.7%	4.7%

POINTS

売上高は前年同期比10.8%の増収。既存店は前年同期比0.7%の増収。

売上総利益率は66.9%となり、前年同期に対し0.5%低下。差引売上総利益率は前年同期に対し0.5%低下し、66.8%となった。

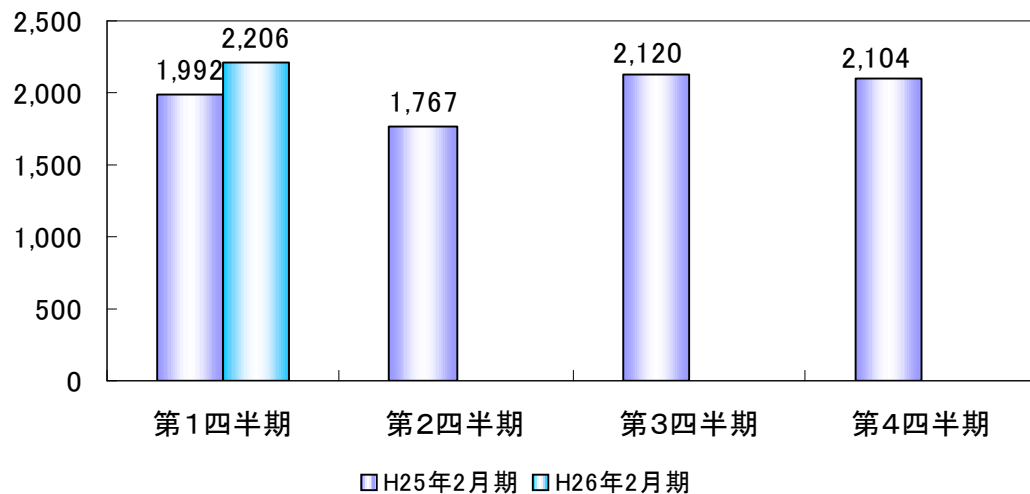
販管費率が前年同期比に対し0.4%上昇。

経常利益率は前年同期に対し0.8%低下し、10.7%となった。

四半期業績の推移

● 四半期別売上推移

(百万円)

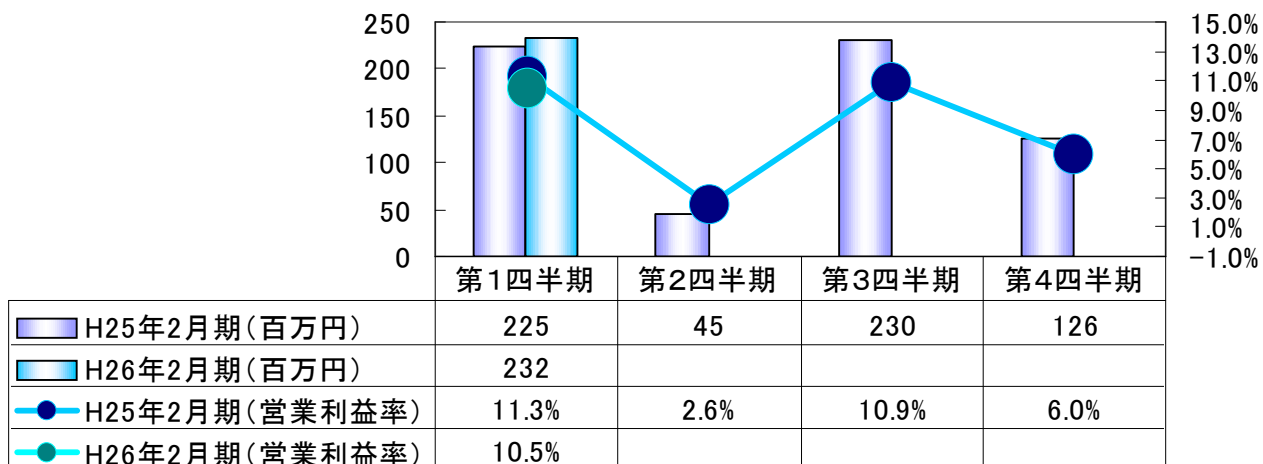


POINTS

当期第1四半期の売上高は2,206百万円、営業利益は232百万円、営業利益率10.5%となった。

● 四半期別営業利益推移

■ H25年2月期 (百万円) ■ H26年2月期 (百万円) ● H25年2月期 (営業利益率) ● H26年2月期 (営業利益率)



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	77,507	9.1%	112.3%
衣料・服飾雑貨	480,682	56.5%	120.1%
電化製品	163,915	19.3%	132.1%
家具	46,511	5.5%	105.4%
ホビー用品	42,398	5.0%	122.8%
その他	40,046	4.6%	165.0%
総計	851,061	100.0%	122.2%

※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	206,839	9.4%	103.6%
	衣料・服飾雑貨	1,278,488	57.9%	115.2%
	電化製品	389,335	17.6%	103.6%
	家具	182,165	8.3%	102.9%
	ホビー用品	118,641	5.4%	114.9%
	その他	8,079	0.3%	115.2%
	小計	2,183,550	98.9%	110.7%
FC事業		4,252	0.2%	40.5%
その他事業		19,029	0.9%	209.4%
合計		2,206,832	100.0%	110.8%

※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、レンタル売上等であります。

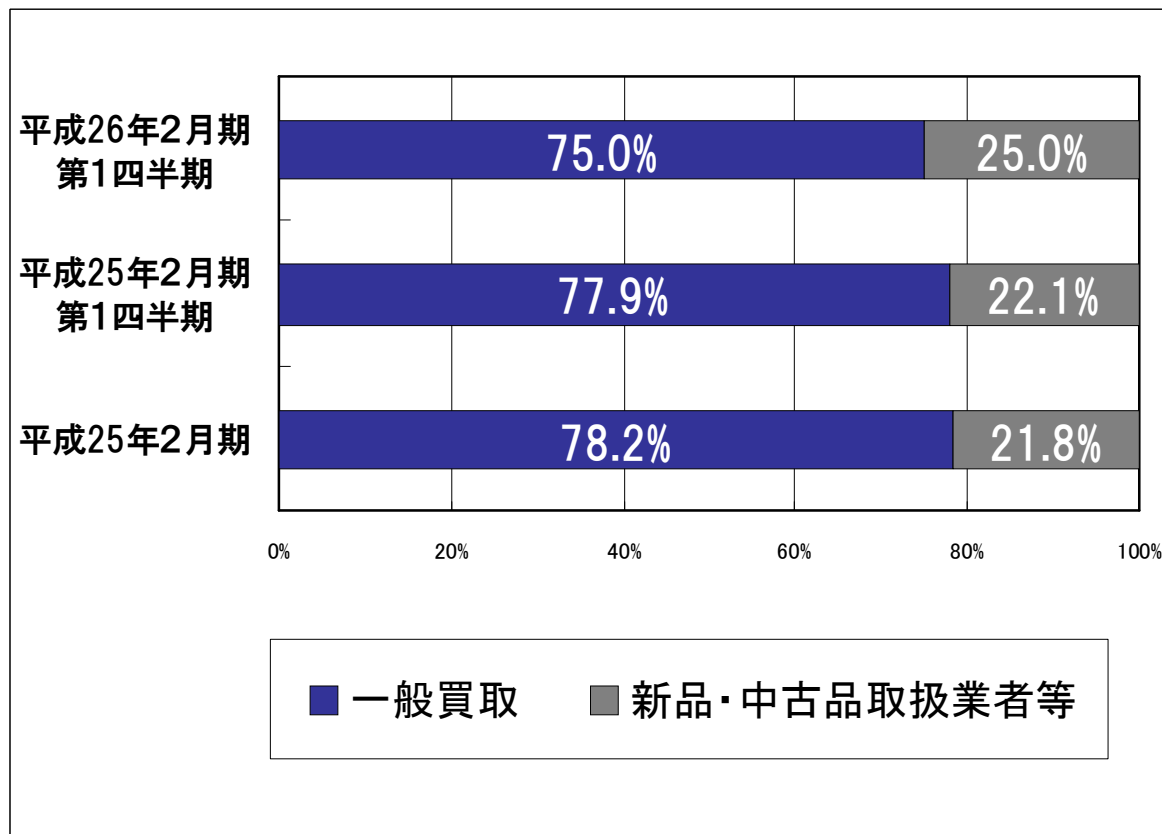
POINTS

衣料・服飾雑貨の売上が前年同期比15.2%増、ホビー用品の売上が同14.9%増となった。

仕入では、前年同期に大きく落ち込んだ電化製品が前年同期比32.1%増となり、好調に推移した。

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

一般買取の構成比が75.0%
となった。

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	100.7%
売上総利益 前年同期比	98.9%
売上総利益率 (前年同期差)	66.3% -1.2%
営業利益 前年同期比	102.6%
営業利益率 (前年同期差)	24.0% 0.4%
買取件数 前年同期比	102.1%
販売件数 前年同期比	98.1%
1件あたり販売単価(円) (前年同期差額 円)	2,810 73

POINTS

既存店は売上高が0.7%増加。

売上総利益率は66.3%となり、
前年同期に対し1.2%低下。

仕入副費の増加や衣料・服飾雑
貨カテゴリーの値引き販売など
の影響で利益率が低下した。

営業利益率は24.0%となった。

既存店の買取件数は前年同期
に対し2.1%増加、販売件数は前
年同期に対し1.9%減少。

販売単価が73円増加し、2,810
円となった。

販売費及び一般管理費の推移

(単位:千円)

	平成25年2月期 第1四半期	平成26年2月期 第1四半期	前年同期比 (前年同期差異)
人件費	552,941	605,712	109.5%
(対売上高比率)	27.8%	27.4%	-0.4%
賃借料	248,636	292,839	117.8%
(対売上高比率)	12.5%	13.3%	0.8%
減価償却費	30,723	34,167	111.2%
(対売上高比率)	1.5%	1.5%	0.0%
水道光熱費	38,787	44,139	113.8%
(対売上高比率)	1.9%	2.0%	0.1%
広告宣伝費	22,793	18,669	81.9%
(対売上高比率)	1.1%	0.8%	-0.3%
求人広告費	21,414	23,930	111.8%
(対売上高比率)	1.1%	1.1%	0.0%
その他	198,957	222,435	111.8%
対売上高比率	10.0%	10.1%	0.1%
販管費合計	1,114,254	1,241,894	111.5%
対売上高比率	55.9%	56.3%	0.4%

POINTS

販管費率は56.3%、前年同期比0.4%上昇。

賃借料比率が上昇した一方、人件費比率や広告宣伝費比率が低下した。

貸借対照表概要

(単位:千円)

	平成25年2月期末	平成26年2月期 第1四半期末	前期末増減額
流動資産	2,004,959	2,134,249	129,290
(構成比)	56.0%	57.2%	—
固定資産	1,572,864	1,596,840	23,976
(構成比)	44.0%	42.8%	—
総資産	3,577,823	3,731,089	153,266
流動負債	1,135,691	1,224,394	88,702
(構成比)	31.7%	32.8%	—
固定負債	381,063	357,414	-23,649
(構成比)	10.7%	9.6%	—
負債合計	1,516,754	1,581,808	65,053
(構成比)	42.4%	42.4%	—
純資産	2,061,068	2,149,281	88,212
自己資本比率	57.6%	57.6%	—

POINTS

自己資本比率は57.6%

当事業年度における資産合計は、前事業年度末と比較して153,266千円増加し、3,731,089千円となった。商品の増加123,077千円、敷金及び保証金の増加21,313千円が主な要因。

当事業年度における負債合計は、前事業年度末と比較して65,053千円増加し、1,581,808千円となった。短期借入金の増加126,000千円、未払法人税等の減少57,164千円が主な要因。

当事業年度における純資産合計は、前事業年度末と比較して88,212千円増加し、2,149,281千円となった。四半期純利益135,210千円の計上が主な原因。

当期の取組みと業績予想

当期の主な取組み計画

新規出店計画

- 年間10店前後の出店を目指す
- 関西地区への出店を開始する

既存店強化

- 家具、家電などの大型商材を扱う出張買取体制の整備

Web取組み強化

- 宅配買取強化
- Web販売強化

新規業態開発

- 既存の2業態と異なる新業態の開発に着手

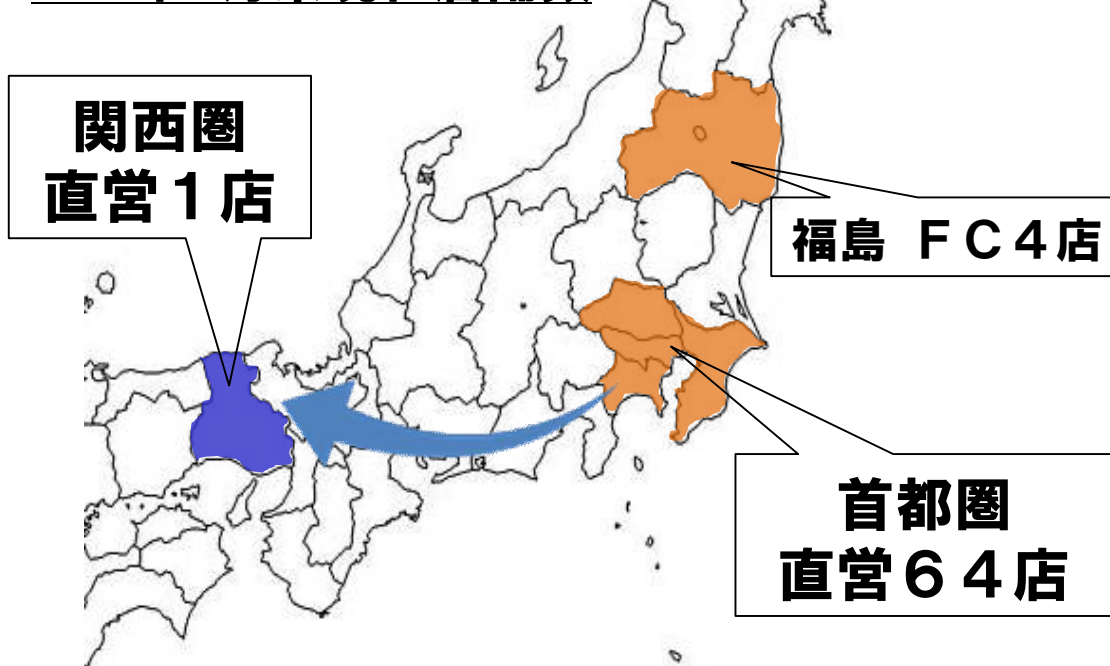
新規出店計画 年間10店前後の出店を目指す

総合リユース業態と服飾専門リユース業態
それぞれ年間5店前後の出店を目指す



関西1号店
5月25日に
神戸新長田店オープン

H25年6月末現在店舗数



当期から関西圏での
ドミナント出店を目指す

新規出店進捗

総合リユース業態を3月、5月に1店ずつオープン、
服飾専門リユース業態は6月に1店、計3店出店

H25年3月に花小金井店オープン



H25年6月に東戸塚店オープン



H25年5月に神戸新長田店オープン



関西1号店の
神戸新長田店は
好調なスタートを切った

Web取組み強化

Webを経由した買取・販売の強化に取り組む

宅配買取強化

H25年3月
メンズアイテム専用買取サイト
「メンズバイ」オープン



Web販売強化

H25年4月
トレジャーファクトリースタイル
オンラインストア
楽天市場店オープン

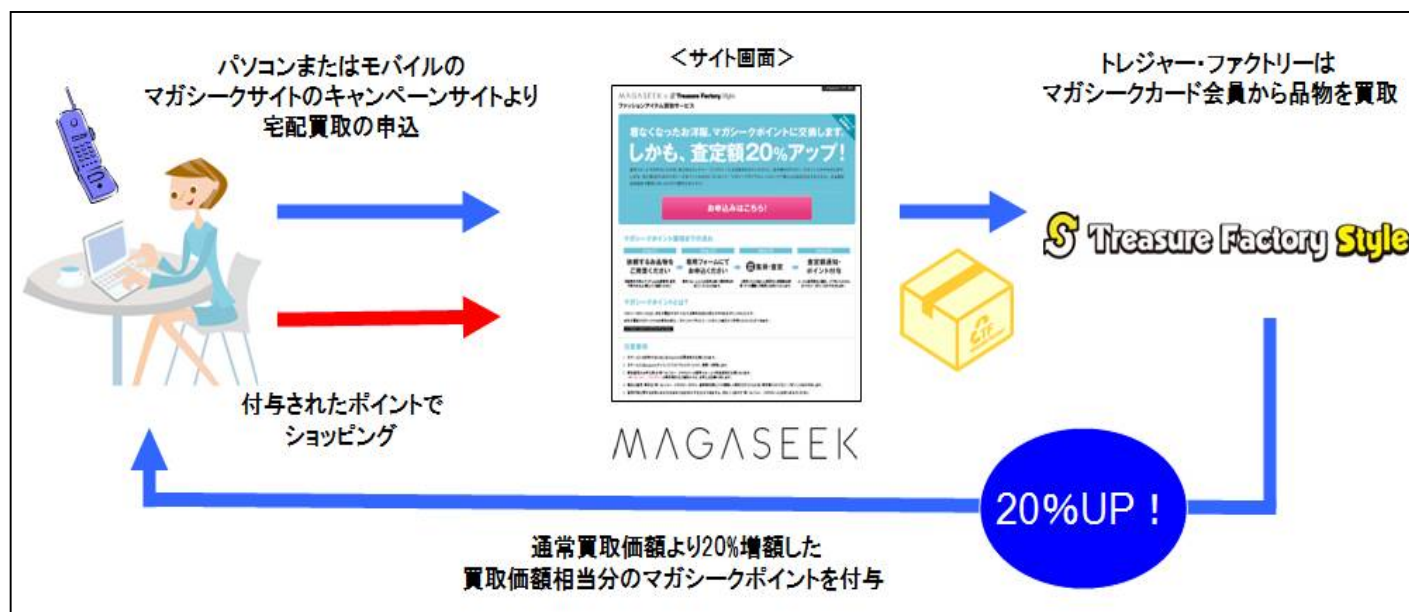


Web取組み強化(他社との提携)

マガシークとの提携宅配買取サービスを常設化

宅配買取強化

2009年より毎年、マガシーク会員向けに宅配買取のサービスを定期的にキャンペーンとして実施。これを6月より常設サービスとしてスタート。



サービスの常設化により宅配買取増加へ

店舗ネットワーク

H25年6月末現在 直営店65店、FC4店の69店体制

■ 直営 65店舗
(総合46、服飾19)

■ F C 4店舗
(総合4)

合計 69店舗
(H25年6月末時点)

兵庫県
総合 1店舗

東京都
総合 12店舗
服飾 10店舗

埼玉県
総合 16店舗
服飾 2店舗

神奈川県
総合 9店舗
服飾 4店舗

茨城県
総合 1店舗

千葉県
総合 7店舗
服飾 3店舗

福島県 FCのみ
総合 4店舗

※総合:総合リユース業態「トレジャーファクトリー」
服飾: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」

H26年2月期 業績予想

POINTS

**通期売上高予想は前期比 15%増の92億円
経常利益予想は同8%増の6.9億円**

	平成25年2月期 実績	平成26年2月期 通期予想	前期比	平成25年2月期 第2四半期 累計期間実績	平成26年2月期 第2四半期 累計期間予想	前年同期比
売上高(百万円)	7,984	9,240	115.7%	3,759	4,234	112.6%
営業利益(百万円)	628	680	108.2%	271	269	99.1%
(営業利益率)	7.9%	7.4%	—	7.2%	6.4%	—
経常利益(百万円)	639	692	108.2%	276	276	99.7%
(経常利益率)	8.0%	7.5%	—	7.4%	6.5%	—
当期純利益(百万円)	371	376	101.2%	154	154	99.8%
(当期純利益率)	4.7%	4.1%	—	4.1%	3.6%	—
1株あたり当期純利益(円)	135.27	135.94	—	56.36	55.69	—

※平成25年4月12日に公表いたしました平成26年2月期第2四半期累計期間の業績予想を修正しております。詳しくは、平成25年7月10日に公表いたしました「平成26年2月期第2四半期累計期間の業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。
なお、通期の業績予想につきましては、平成25年4月12日に公表いたしました業績予想から変更はありません。

株主還元について～配当予想

POINTS

**H25年2月期の期末配当は2円増配し17円を実施
H26年2月期の期末配当は1円増配し18円を計画**

	平成22年2月期 実績	平成23年2月期 実績	平成24年2月期 実績	平成25年2月期 実績	平成26年2月期 配当予想
1株あたり年間配当金(円)	2,000	10	15	17	18
1株あたり年間配当金(円) (※遡及修正後)	10	—	—	—	—
配当性向	13.7%	12.0%	13.8%	12.6%	13.2%

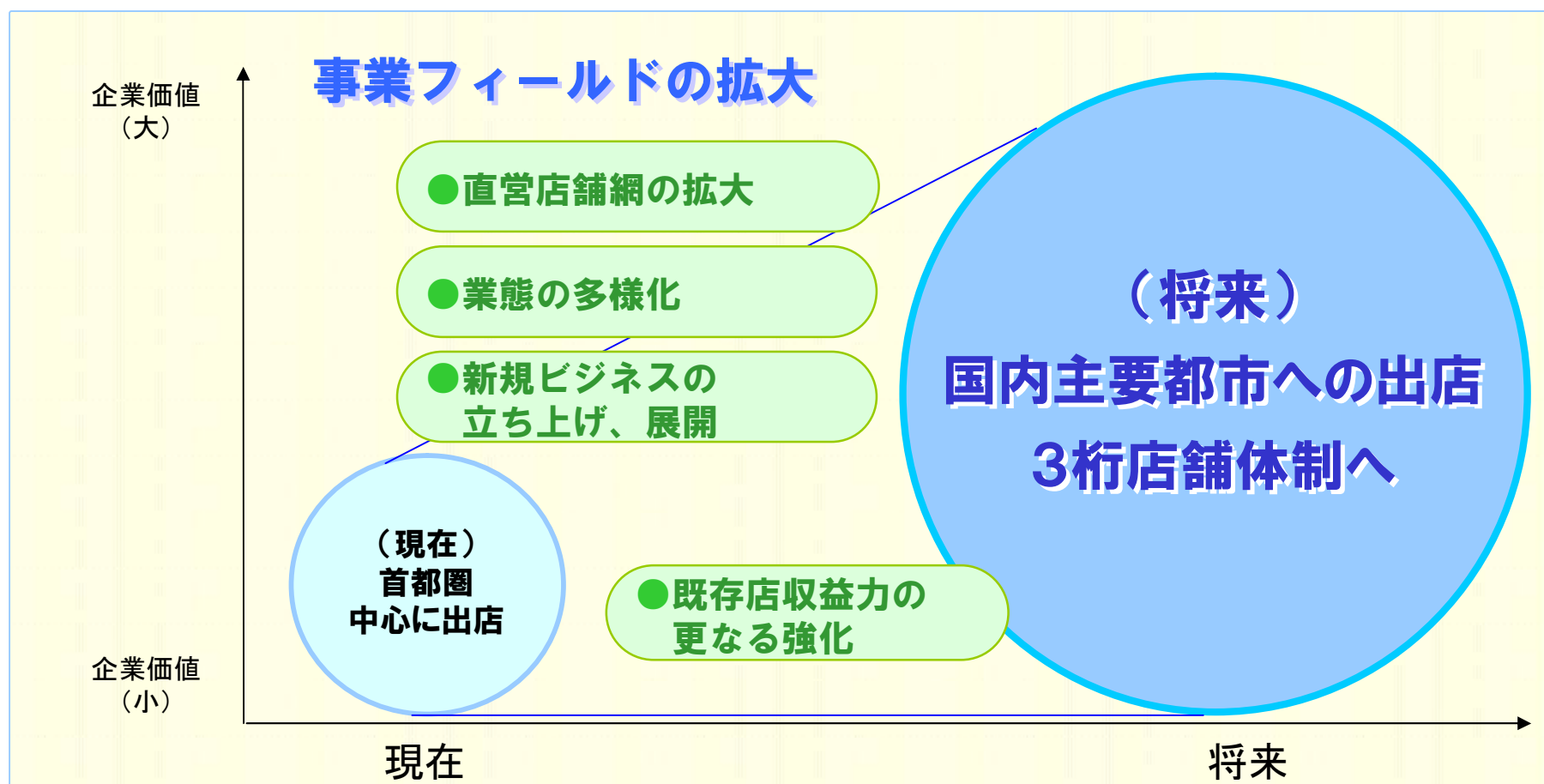
※H22年3月1日付で普通株式1株につき200株の割合をもって株式の分割を行っております。

利益配分に関する基本方針

当社は、株主への利益還元を重要な経営課題と認識しており、株主還元と内部留保の充実による財務基盤の強化のバランスを勘案して、業績に応じ継続的に配当を行うことを基本方針としております。

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



補足資料

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	337名（パートタイマー等は含まれておりません） （平成25年5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	365,543千円 （平成25年5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	取り扱い品目を衣料・服飾雑貨等に絞った新業態店舗事業を開始 千葉県千葉市にユーズドセレクトショップ「トレジャーファクトリースタイル フレスポ稲毛店」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

店舗業態の紹介①



総合リユース業態 「トレジャーファクトリー」

直営
46店舗
(FC4店舗)

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



きれいで見やすく、安心して利用できるお店づくり

- 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

店舗業態の紹介②



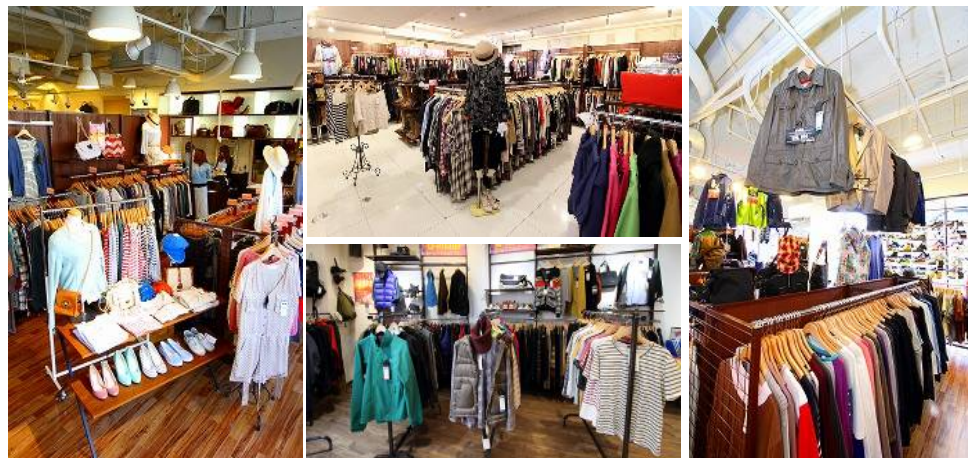
服飾専門リユース業態 「トレジャーファクトリースタイル」

直営
19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



- 見るだけでも楽しく、訪れるたびに発見のある衣料・服飾雑貨専門のユーズドセレクトショップ
- 最新の流行品、手の届かなかった高級品、レアアイテムをお得な価格でご提供

ビジネスモデル



POINT

買取・仕入

幅広い品揃えを支える
多様な買取チャネル

- ワンストップで多種多様なモノを買い取る買取力
- POSシステムをベースにした査定システムにより査定の平準化を実現

POINT

商品化・店舗作り

不用となったモノを
宝物にする工場の役割

- きれいで安心して利用できるお店
- 一品モノとの出会いを演出する売り場
- 店舗の数だけ独自の売り場がある
50店あれば50通りのお店がある

POINT

販売

2つの店舗業態とWebチャネル
を組み合わせた販売力

- 常に商品が入れ替わる鮮度の高い売り場
- POSシステムにより一品一品の売買情報の蓄積と在庫期間の適正管理を実現

経営指標推移

H25年2月期実績

収益性

売上高
経常利益率

8.0%
(前期比 Δ 0.3%)

資本
効率

自己資本
当期純利益率
(ROE)

19.6%
(前期比+1.0%)

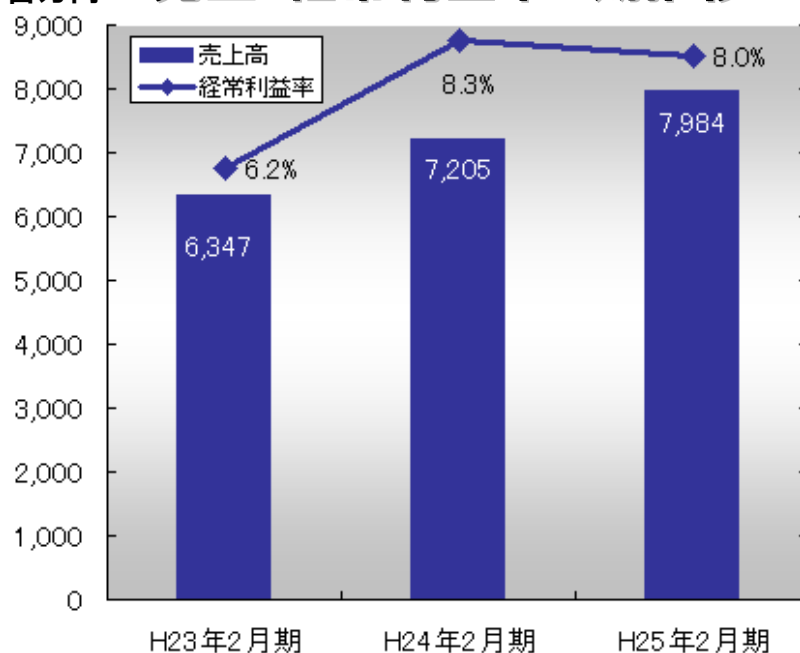
安全性

自己資本比率

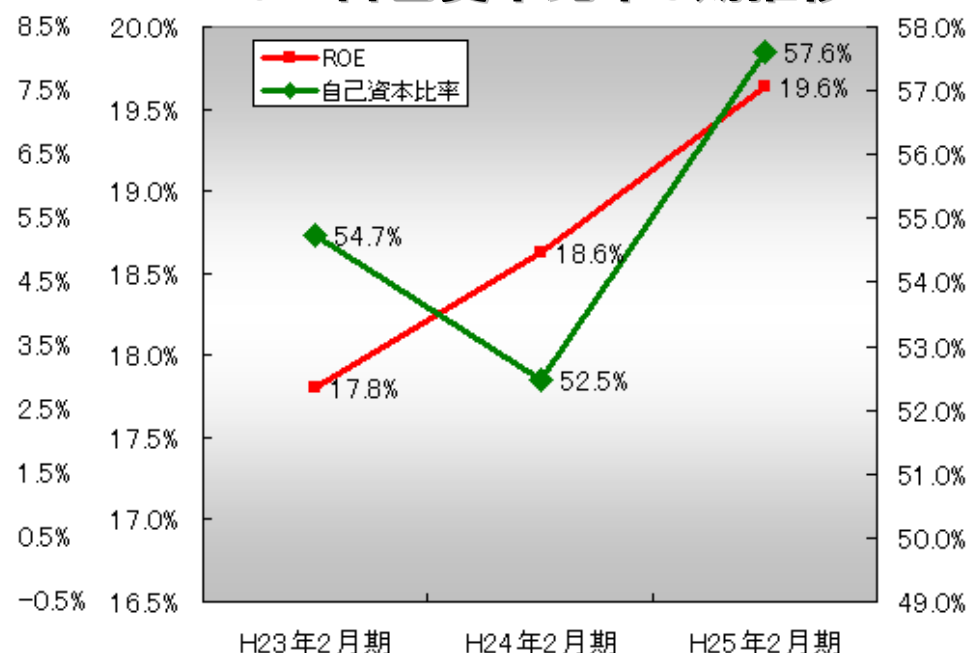
57.6%
(前期比+5.1%)

単位：
百万円

売上・経常利益率3期推移



ROE・自己資本比率3期推移

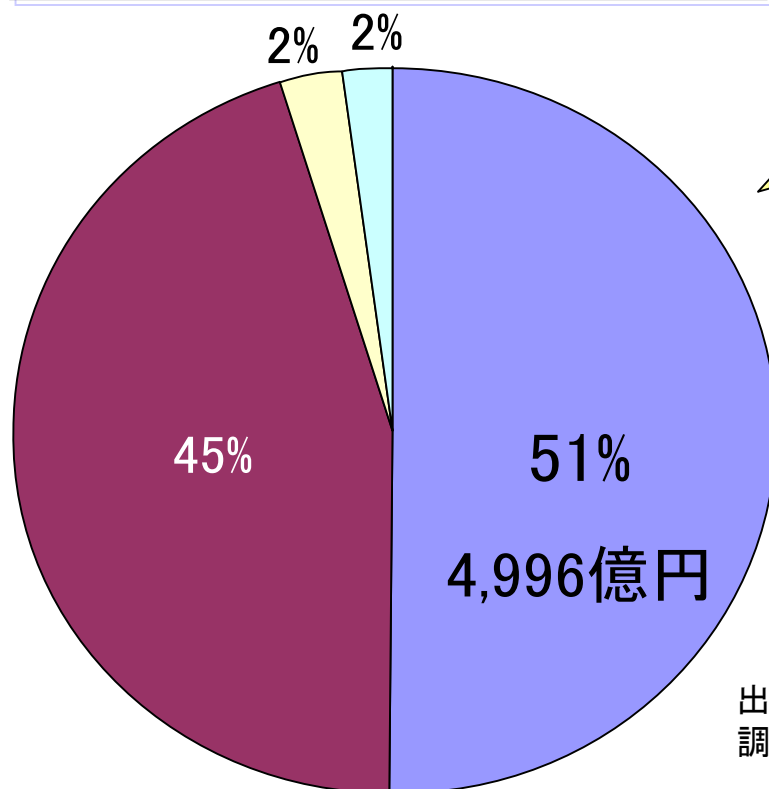


リユース市場の成長性

リユース市場は、年々拡大

- 景気動向が厳しくなる中、より良いものを 安く購入したいというニーズの強まり
- 衣料、家具、家電などでもリユース品・中古品を利用することが定着しつつある

リユース市場規模：約1兆円
購入先別構成比



自動車を除くリユース市場規模
の推計値は約1兆円

主な内訳：

- ①リユースショップ等 4,996 億円
- ②ネットオークション 4,541億円

- ①リユースショップ・中古品販売店で購入
- ②ネットオークションで購入
- ③フリーマーケット・バザーで購入
- ④その他(自治体、知人等から)

出典：環境省「平成21年度電気電子機器等の流通・処理実態調査及びリユース促進事業報告書」p93

システム化による数値の見える化と業務効率化を推進

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

様々な一品モノを扱うからこそスタッフの査定力が必須。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。
データ入力から値札発行、売価変更などの業務をシステムで効率化。

徹底したデータ分析により高い棚卸資産回転率を達成

当社の棚卸資産回転率(商品売上ベース)8.4回転と同業他社に比べても高い。
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。

当社ならではの顧客サービスで他社との差別化追求

経営理念でもある「顧客への喜び・発見・感動」の提供を追求

査定

正社員及び経験を積んだパートスタッフのみが
買取を行う体制を構築

買取接客力で差別化し、買取件数の増加、
買取のリピート率向上⇒**買取顧客満足度向上**



保証

電化製品等には6カ月保証を付けて販売、
更に新規に2年長期保証開始(トライアル実施中)

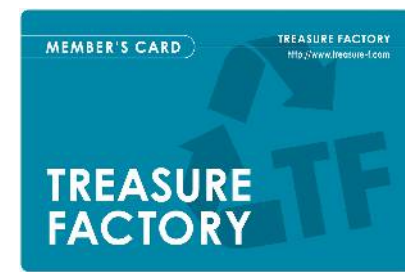
リユース品をお客様に安心して
買っていただくためのサービスの充実



顧客 サービス

買取と販売のどちらでもポイントが付与される
会員カードを導入、ポイントサービスによりお客様にも還元

買取リピート率の向上と販売促進に寄与、
今後も多様な買取促進、販売促進を展開



新規事業 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 平成22年10月から開始

当社の取り扱っているリユース品と商材が重複するブランドバッグ等のレンタル事業を取得し、既存事業とのシナジー効果を発揮しながら、顧客に提供するサービスの拡充を図るとともに、更なる成長を目指す。



ブランドバッグ・アクセサリレンタル

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

バッグ、ドレス、靴、アクセサリ、服飾小物などをレンタル

The screenshot shows the Cariru website interface. At the top, there's a navigation bar with links like HOME, 新着商品, 商品を選ぶ, ブランドから選ぶ, サービスのご案内, and Cariruとは. Below this is a search bar and a login section. The main banner features three women in elegant dresses with the text 'ぜったいはずさない 結婚式 ゲストスタイル'. To the right, a pink box highlights '5,000円以上のレンタルで注文で 国内往復送料無料'. Below the banner, there's a 'お客様の声' (Customer Voice) section and a 'ドレス・ボレロ・アクセサリ ドレス3点セット 5日間 9,800円' offer. The bottom section, 'おすすめレンタル商品' (Recommended Rental Items), displays various products with their rental prices: ANAYI (5日間 3,800円), CHANEL (5日間 2,800円), ANTEPRIMA (5日間 2,000円), ANTEPRIMA (5日間 4,800円), ANTEPRIMA (5日間 2,400円), ROPE (5日間 2,800円), and Dany・Doll (5日間 2,800円).

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】



H25年2月期版

【平成25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10名



3等 クオカード3千円
抽選で25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26年2月期第1四半期 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>