

第56回 定時株主総会

2019年6月26日

株式会社 キムラタン

2018年度 事業の経過及び成果

2018年度業績ハイライト

黒字化 計画

① 構造改革 ② 成長業態の選択 ③ 新たな利益の付加
2年間で黒字化達成を目指す

業績目標

2018年度に赤字半減（対2017年度）を目指した
売上高 49億円 （前期比 +13.3%）
営業利益 △1億70百万円 （対前期 +2億17百万円）

業績概要

減収、赤字拡大・4期連続損失計上
売上高 40億42百万円 （前期比 △6.5%）
営業利益 △6億22百万円 （対前期 △2億34百万円）

2018年度業績概要

単位：百万円	2017年度	2018年度
売上高	4,325	4,042
売上総利益	2,139	1,970
売上総利益率	49.5%	48.7%
販管費	2,527	2,592
営業利益	△387	△622

前期比 $\triangle 6.5\%$
計画達成率 **82.5%**

増減要因

- ・ 既存店売上高が天候要因もあり苦戦
- ・ ネット通販は年度後半伸び悩み
- ・ アパレル事業全体で前期比 $\triangle 7.6\%$
- ・ 保育園事業収入増収となる

2018年度業績概要

単位：百万円	2017年度	2018年度
売上高	4,325	4,042
売上総利益	2,139	1,970
売上総利益率	49.5%	48.7%
販管費	2,527	2,592
営業利益	△387	△622

売上総利益率
対前期 △0.8ポイント

変動要因

- ・ 製造原価率改善目標は未達
- ・ 持越し在庫販売強化や秋冬物在庫消化に向け値引き販売が増加

2018年度業績概要

単位：百万円	2017年度	2018年度
売上高	4,325	4,042
売上総利益	2,139	1,970
売上 総利益率	49.5%	48.7%
販管費	2,527	2,592
営業利益	△387	△622

アパレル事業 △0.4%
 全社 +2.6%

変動要因

<アパレル>

- ・店舗数増に伴う人件費の増加
- ・配送単価上昇による運送費増加
- ・本社家賃その他諸経費削減

<その他事業>

- ・保育園事業経費が純増
- ・ウェアラブルIoT開発費

2018年度業績概要

単位：百万円	2017年度	2018年度
営業損失	△387	△622
営業外損益	△36	△17
経常損失	△424	△639
特別損益	△42	△9
当期純損失	△469	△654

赤字幅拡大・4期連続損失計上

営業外損益

- ・ 支払利息、借入手数料、株式交付費が減少

特別損益

- ・ M&Aに関連し負ののれん発生益計上
- ・ 減損、たな卸評価損を保守的に計上

2018年度業態別の売上高と概況

単位：百万円	2017 年度	2018 年度	前期比	概況
Baby Plaza	2,284	2,063	△9.7	既存店売上△9.6% 天候要因も強く影響した
Bobson	672	646	△3.8	既存店売上△3.5% 雑貨の販売伸長するが衣料品販売苦戦
テナント	224	297	+32.7	既存店売上△10.5% 新テナント7店舗出店
ネット通販	819	825	+0.7	オリジナル商品拡充、販促強化 年度後半の伸び悩みにより微増にとどまる
専門店卸	279	196	△29.7	市況の厳しさから受注伸び悩み
海外	41	△ 33	-	既存先からの返品受入れマイナス計上

連結バランスシート

単位：百万円	2017 年度末	2018 年度末
資産	2,418	2,998
現金・預金	356	472
売上債権	588	676
商品・製品	1,231	1,347
負債	1,185	1,933
買掛金	53	128
借入金	831	1,496
純資産	1,232	1,065

主な変動要因

現金・預金

在庫削減により営業CFのマイナス幅縮小

商品・製品

当社在庫：△1億15百万円

中西在庫：+2億31百万円

借入金

当社借入金：△1億62百万円

中西借入金：+8億27百万円

純資産

当期純損失△6億54百万円

増資による資本金等の増加4億85百万円

単体バランスシート

	2017 年度末	2018 年度末
資産	2,411	2,115
現金・預金	340	230
売上債権	558	502
商品・製品	1,229	1,100
負債	1,184	1,039
買掛金	53	96
借入金	831	669
純資産	1,227	1,075

主な変動要因

現金・預金

在庫削減により営業CFのマイナス幅縮小

売上債権

減収に伴い減少 △55百万円

商品・製品

持越し在庫消化 △1億29百万円

借入金

返済による減少 △1億62百万円

純資産

当期純損失△6億54百万円

増資による資本金等の増加4億85百万円

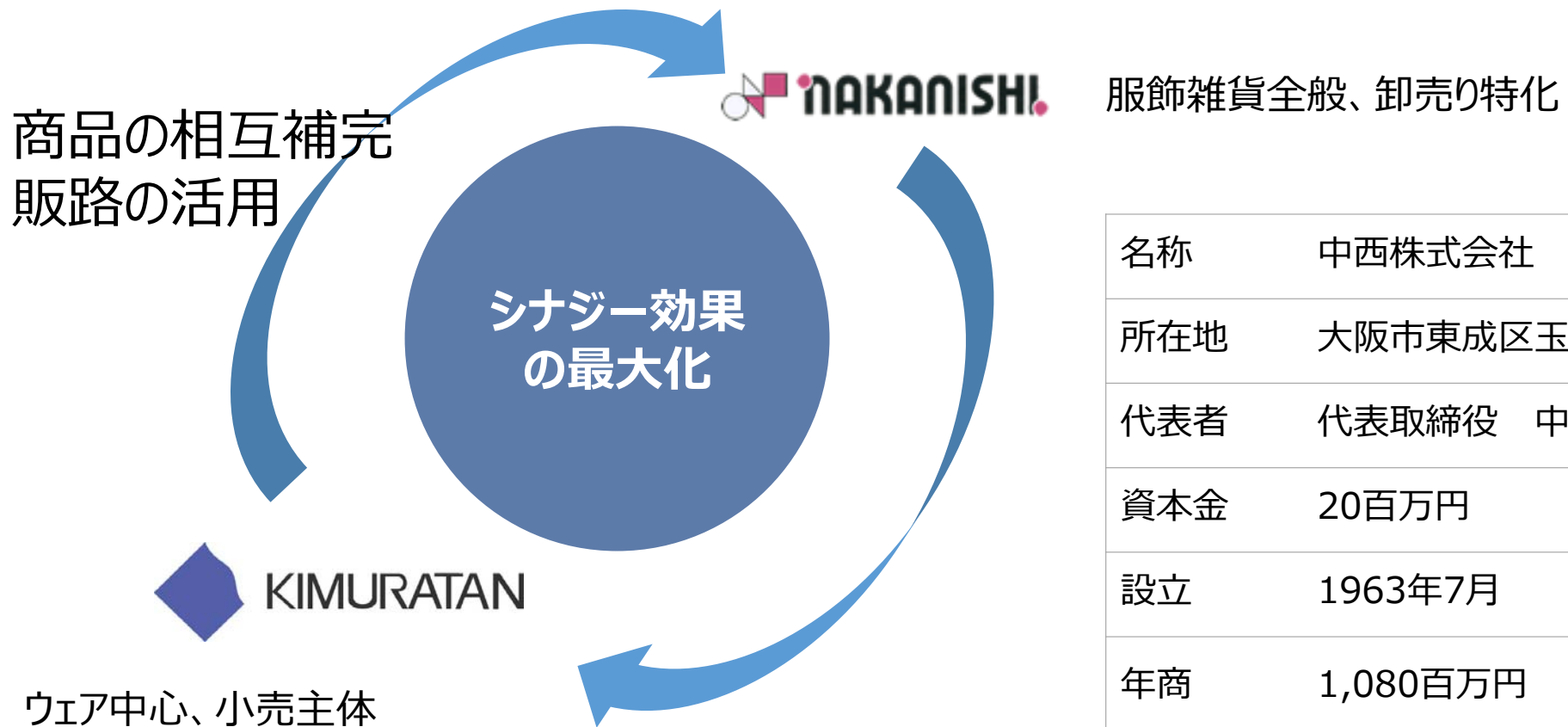
資金調達の状況

2018年7月6日開催の取締役会決議に基づき第三者割当増資を実施

【第三者割当増資】	
発行新株式数	普通株式 14,700,000株
調達資金の額	485,100,000円（1株につき33円）
割当先	株式会社レゾンディレクション
【第11回～第13回新株予約権】	
新株予約権数（潜在株式数）	93,000個（9,300,000株）
発行価額	9,269,000円
行使価額	11回：45円 12回：65円 13回：90円
行使価額の総額	568,500,000円
割当先	株式会社レゾンディレクション

中西株式会社の株式取得（子会社化）

2019年3月にM&A実行。高いシナジー効果を見込む



名称	中西株式会社
所在地	大阪市東成区玉津
代表者	代表取締役 中西陸太
資本金	20百万円
設立	1963年7月
年商	1,080百万円

事業報告、連結計算書類等

事業報告

設備投資の状況～会計監査人の状況

4～11ページ

業務の適正を確保するための体制

11～13ページ

連結計算書類

14～16ページ

計算書類

18～20ページ

2019年度 事業戦略と業績目標

黒字化計画の総括

黒字化計画の進捗と経営体制の刷新強化

固定費削減は実施したものの、粗利率改善、成長業態の売上伸長、
新テナント出店による新たな利益の付加については計画未達

結果、減収、赤字幅拡大・4期連続赤字計上となった

経営体制の刷新・強化が不可避であると判断

**新経営体制のもと「黒字化計画」を抜本的に見直し
構造改革の大胆な推進と新たな成長戦略を構築**

Core Value 中核的価値観

Speed

全てにおいてスピードを優先し、
限られた資源を最大限に活用する
ことにより、生産性を高めること
を目指します

Speed

Change

“change or dead.” 革新なければ衰退
あるのみ”この覚悟で、今までの常識に
とらわれず、新たな挑戦を行います

Change

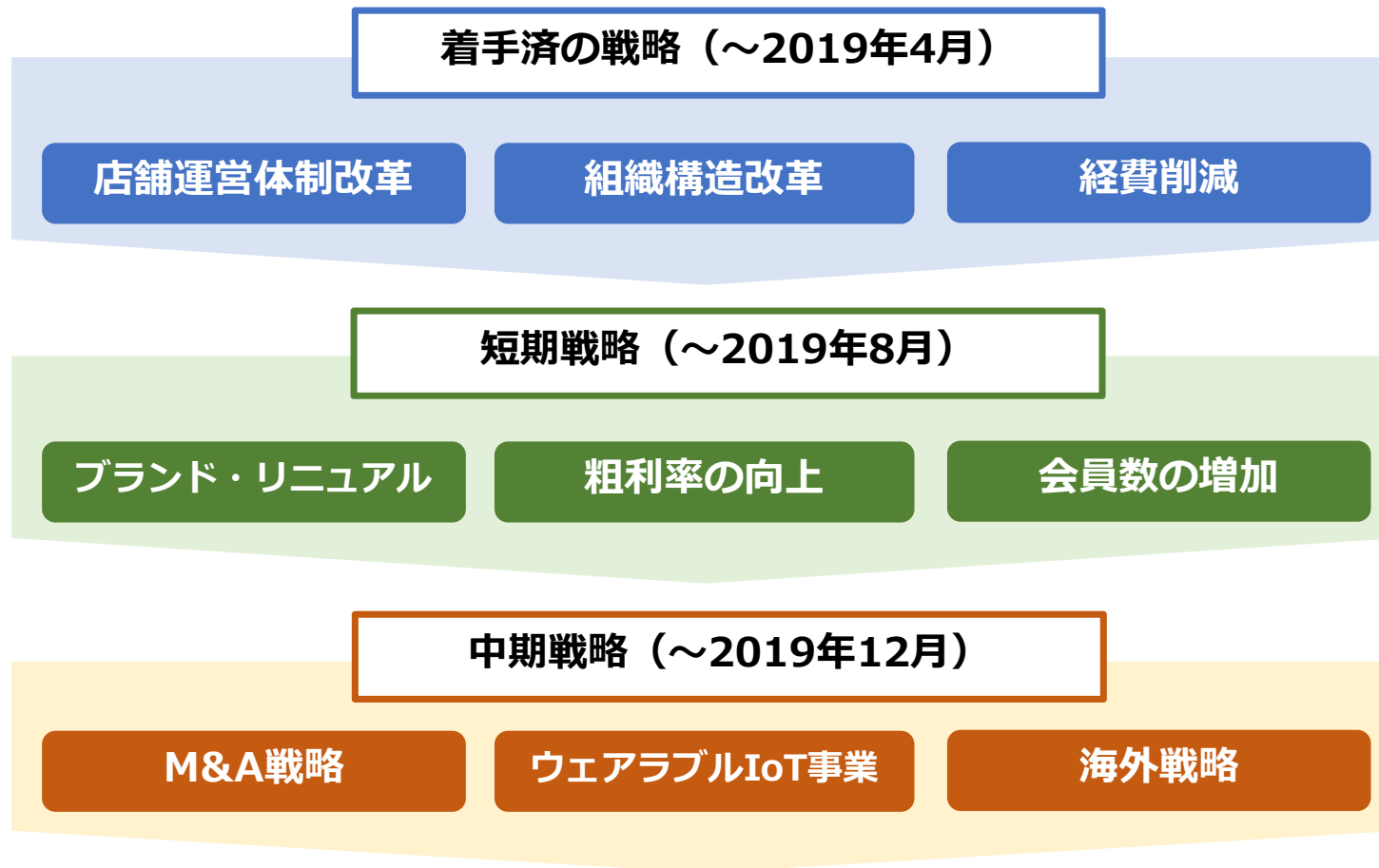
Innovation

Innovation

全部門・全スタッフによる日々
の改善、改良の積み重ねで、全
社最適の改革を引き起こします

2019-2020 事業戦略の骨子

「短期戦略」と「中期戦略」を同時に実行 早期黒字化と将来成長を実現



実行済みの戦略（2019/4月までに体制整備）

店舗運営 体制の改革

本社からのダイレクトな店舗運営
双方向の情報共有
きめ細かな店舗フォロー
スピード感ある店づくり

売上拡大

組織構造 の改革

フラットかつダイレクトな組織
部署横断型プロジェクト会議の設置

意思決定スピード
と生産性向上

経費削減

エリアマネージャー体制の見直し
店舗採算管理の徹底
本社従業員の残業代etc

削減目標
1億65百万円

短期戦略 ブランド・リニューアル



短期戦略 新ブランドデビュー

n.o.u.s

2019 Autumn

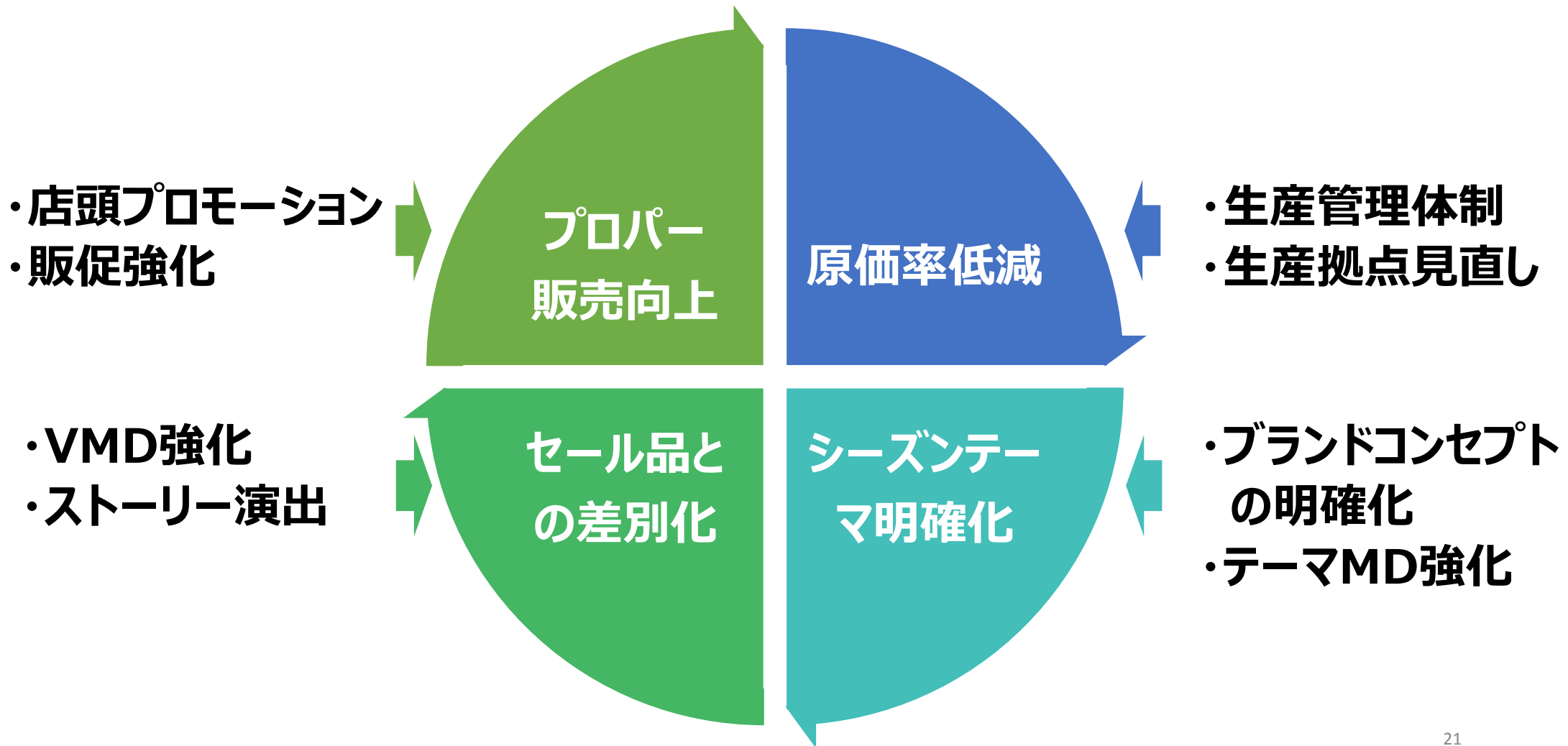


BRAND CONCEPT

ベーシックとトレンドを融合させたデザインパターン
洗練された カラー、テキスタイル、マテリアル
自分らしさを表現できるフレンチ・ナチュラルウェア

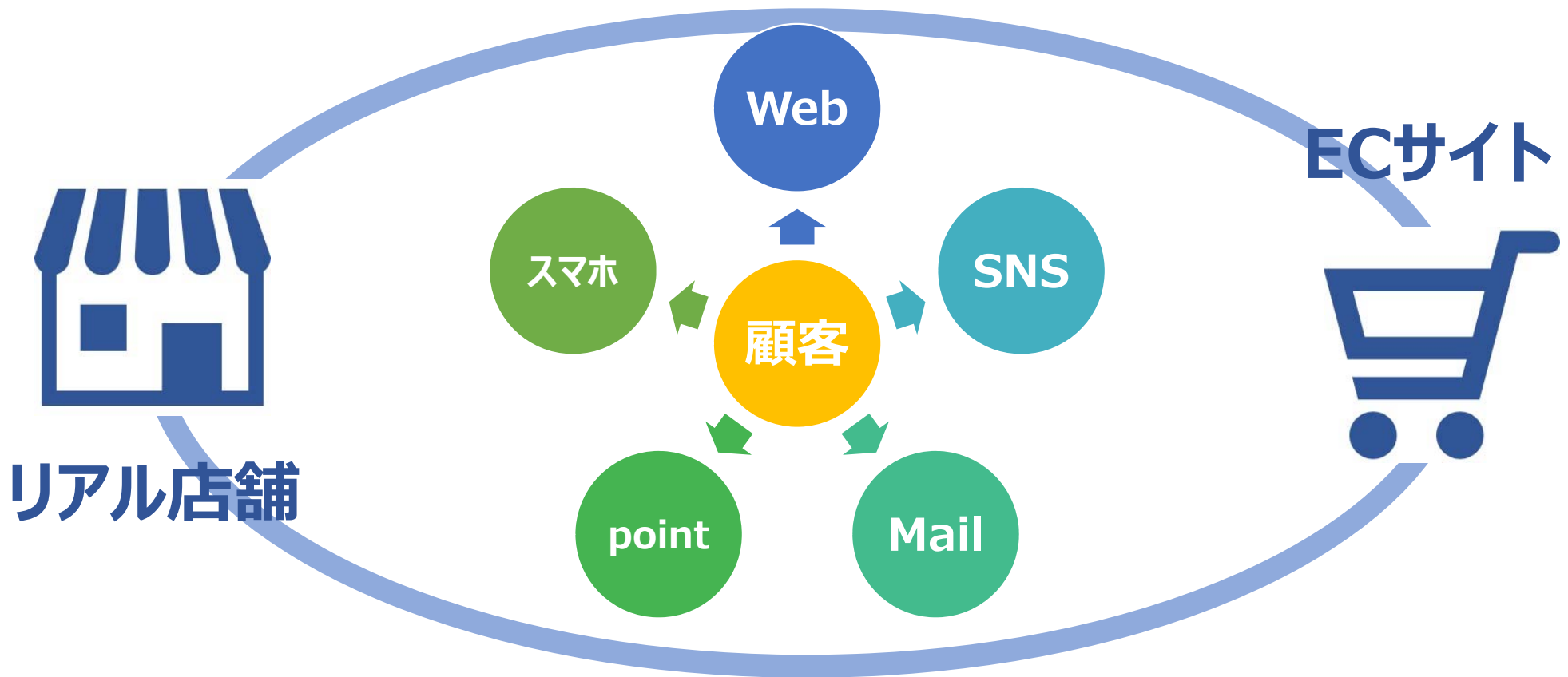
nous・・・ フランス語で「私たち」
n.o.u.s には女の子、男の子、パパ、ママ
そして私たち、皆に親しまれ愛されるブランドへ
——— そんな想いが込められています。

短期戦略 粗利率の向上



短期戦略 会員数の増加

顧客との接点を増やし、会員数増を目指す



中期戦略 M&A戦略

シナジー効果の最大化と事業領域の拡大

同業他社とのシナジー

販路

- 販路の活用

ノウハウ

- ノウハウの共有

合理化

- 販管費の削減

異業種への展開

子育て

- 子育て応援企業

子ども

- 子ども関連分野

ファミリー

- ファミリー対象

中期戦略 ウェアラブルIoT事業

こころとココロをリンクする



バイタルデータから子どもたちの体調を可視化



バイタルデータから子どもたちの体調を可視化



糸の顔をした金属
ミツフジAGposs®

子ども向け
スマートウェア

体調・体動・体温を感知する
3つの見守りセンサー

保育士をサポートする
cocolinアプリ

バイタルデータから子どもたちの体調を可視化



3つの
見守りセンサー

心拍・体動・体温を感知する
3つのセンサーで
園児の体調をチェック

終日
の見守り

国内で唯一の
全日型見守りサービス

未然
に察知

突発的な体調変化も検知し
事前に保育士へ伝えます。

国内事業の再建と海外パートナーシップの再構築

総合的海外戦略

- ・ライセンス
- ・ノウハウの販売
- ・製品輸出

2019年度業績目標

中西(株)を含まない売上目標46億円（2018年度比+13.8%）

単位：百万円

	2018年度	2019年度	前期比	前年差
売上高	4,042	5,700	+41.0%	+1,657
営業利益	△622	30	-	+652
経常利益	△639	10	-	+649
当期純利益	△645	5	-	+650



KIMURATAN