



2018年1月期第2四半期 決算報告

第65期／2017年2月1日～2017年7月31日

クロスプラス株式会社（証券コード3320）





CROSS PLUS

目次

1. 第2四半期 決算概況
2. 通期計画
3. 中期経営計画の進捗状況





CROSS PLUS

1. 第2四半期 決算概況

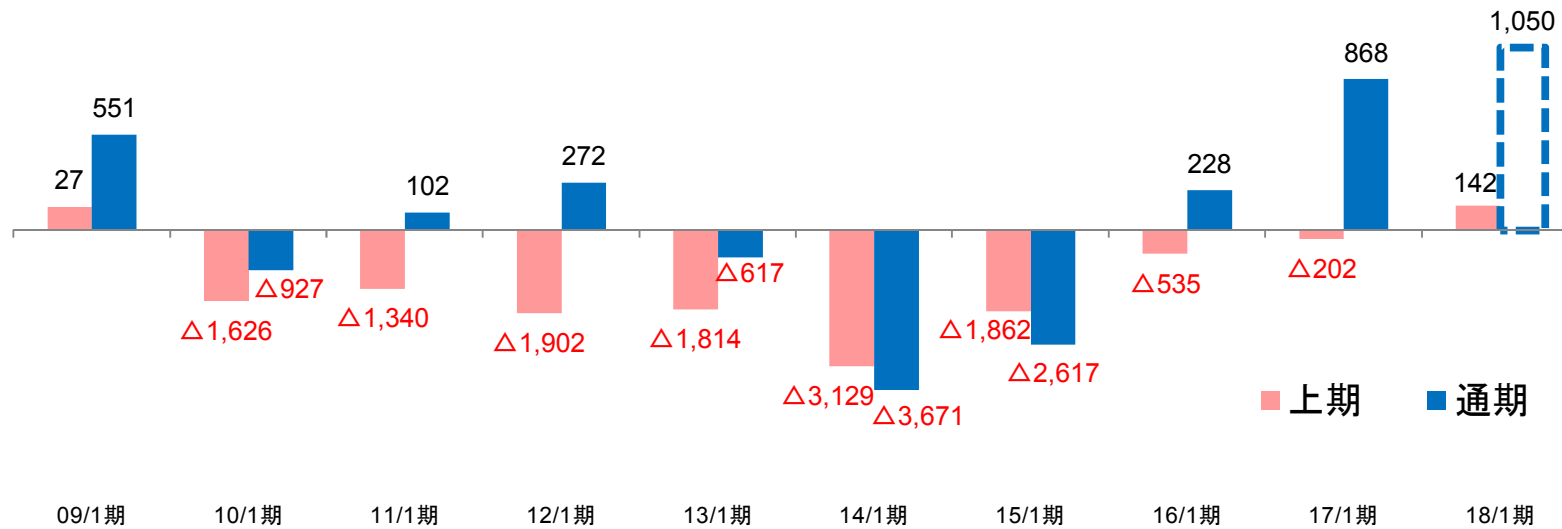


第2四半期総括

- ・第2四半期として9期ぶりの黒字化
- ・売上構成の低い上期の収支バランスを改善

■ 連結営業利益の推移 (2009年1月期以降)

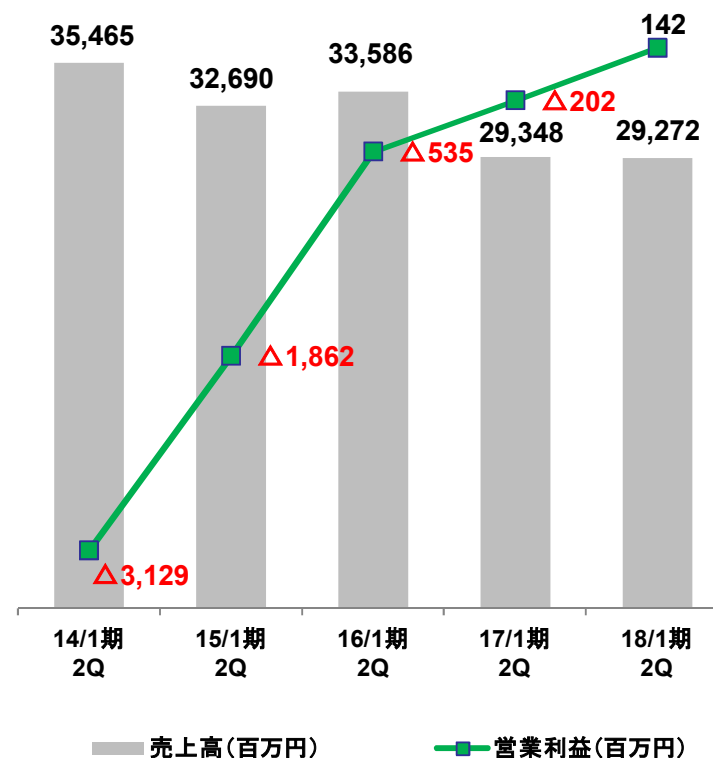
単位：百万円



【連結】第2四半期(累計)実績

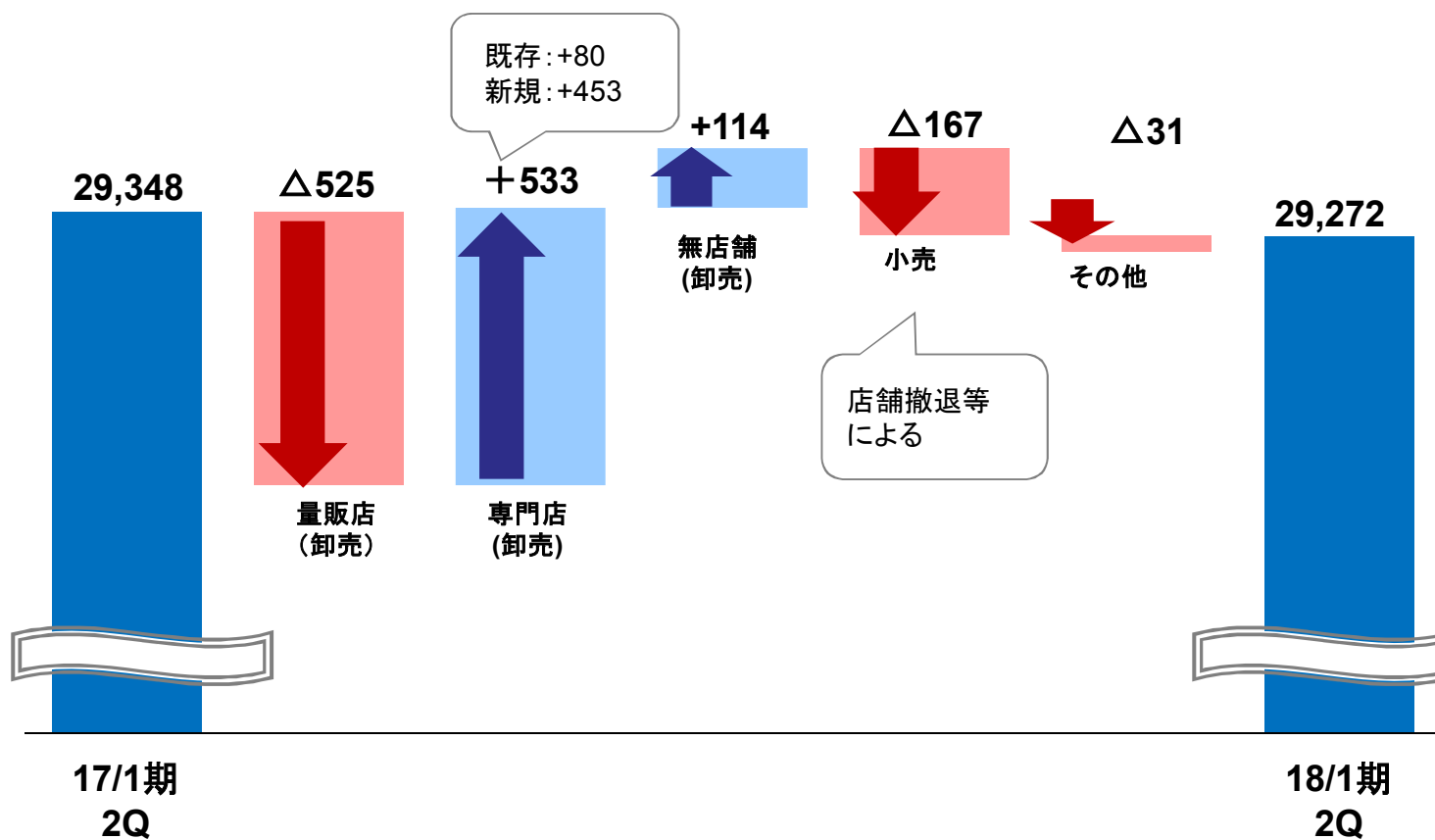
単位:百万円

	2017/1期 2Q	2018/1期 2Q			
	実績	実績	前年差額	期初計画	予想差額
売上高	29,348	29,272	△76	29,500	△228
売上総利益	5,687	6,030	+343	5,700	+330
販管費	5,890	5,888	△2	5,850	+38
営業利益	△202	142	+344	△150	+292
経常利益	△126	218	+344	△100	+318
当期純利益	△22	213	+235	△150	+363

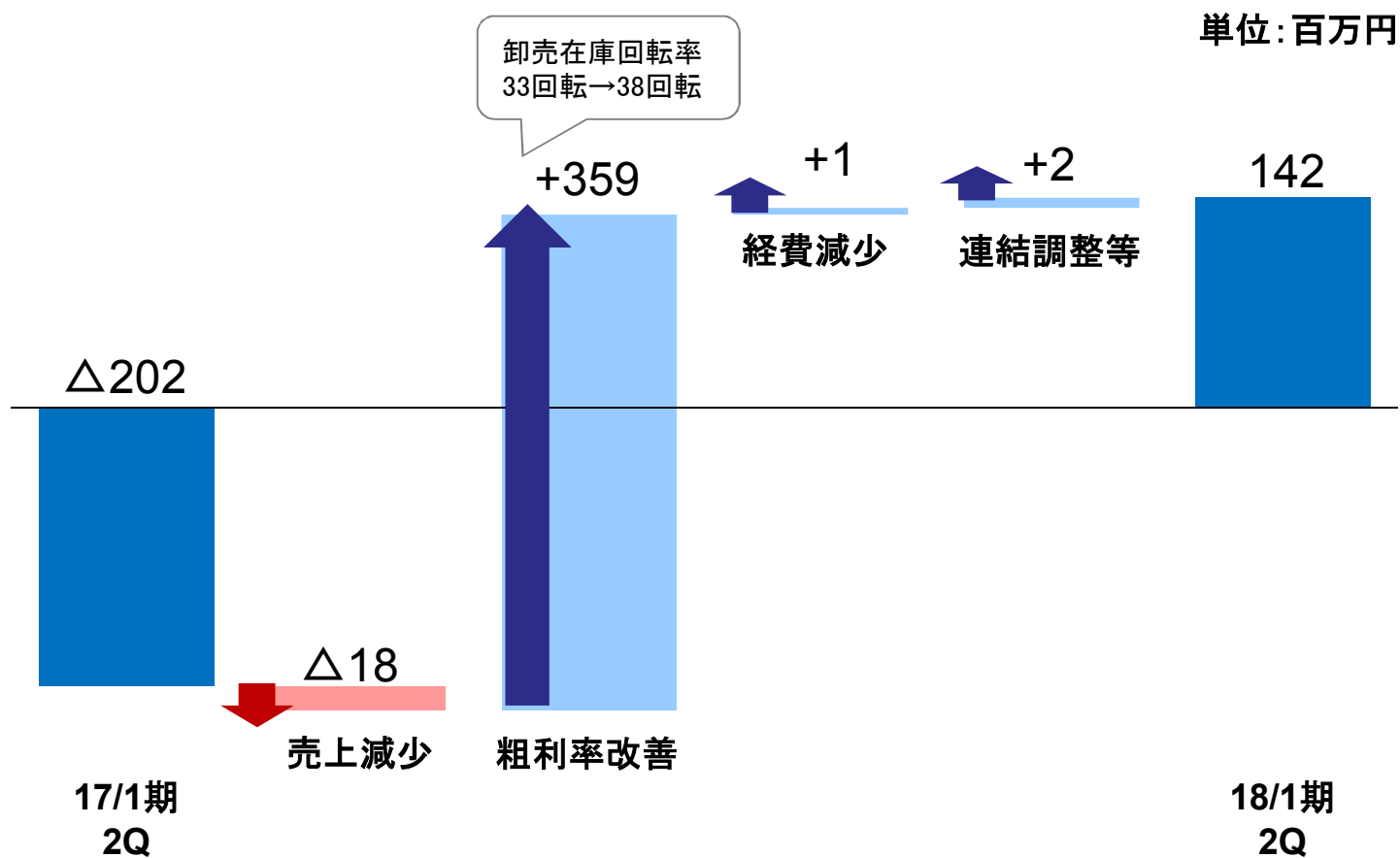


【連結】 売上高の増減要因

単位：百万円



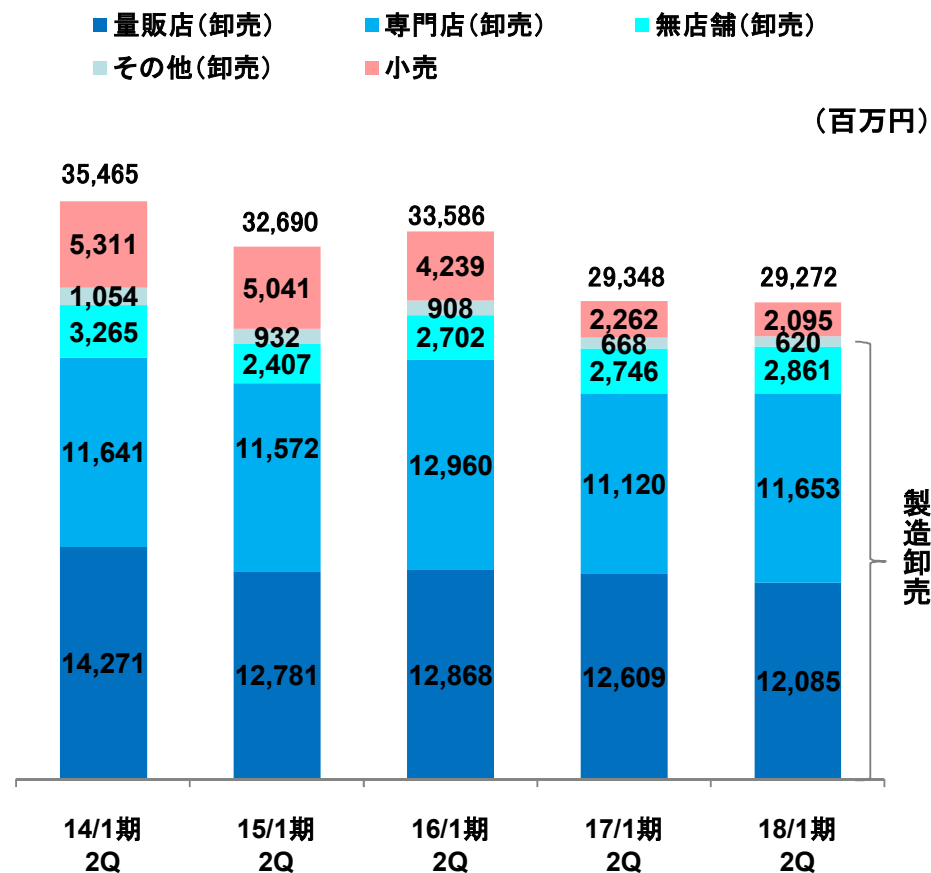
【連結】 営業利益の増減要因



【連結】販売チャネル別 実績

単位：百万円

		2017/1期 2Q	2018/1期 2Q		
			実績	前年差額	前年比
製造卸売	量販店	12,609	1,2085	△524	95.8%
	専門店	11,120	11,653	+533	104.8%
	無店舗	2,746	2,861	+115	104.2%
	その他	668	620	△48	92.9%
	小計	27,144	27,220	+76	100.3%
小売		2,262	2,095	△167	92.6%
消去		△59	△43	+16	—
合計		29,348	29,272	△76	99.7%

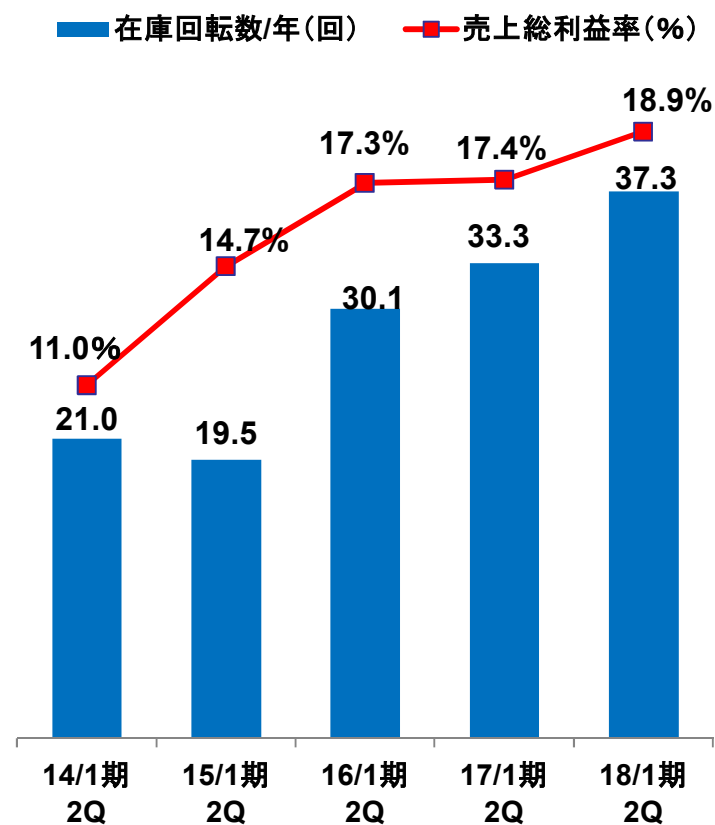


(注)2016年1月にSPAのヴェント・インターナショナルを解散

製造卸売部門(国内) 実績

単位:百万円

	2017/1期 2Q	2018/1期 2Q		
		実績	前年差額	前年比
売上高	26,981	27,059	+78	100.3%
売上総利益率	17.4%	18.9%	+1.5%	108.6%
販売単価	1,130円	1,053円	△77円	93.2%
販売枚数	2,388万枚	2,570万枚	+182万枚	107.6%
在庫回転数/年	33.3回転	37.3回転	+4.0回転	112.0%
期末在庫	1,463	1,172	△291	80.1%



(注) 製造卸売(国内) = クロスプラス卸売 + スタイリンク(株)

在庫回転数 = 売上高 ÷ ((期首在庫 + 期末在庫) ÷ 2)

【連結】 第2四半期 会社別実績

単位：百万円

	売上高			営業利益		
	17/1期2Q	18/1期2Q	前年差額	17/1期2Q	18/1期2Q	前年差額
クロスプラス(株)	28,051	27,957	△94	△207	173	+380
スタイリンク(株)※1	1,193	1,197	+4	0	△32	△32
上海服飾整理有限公司※2	162	161	△1	1	△3	△4
連結調整	△59	△43	+16	3	4	+1
連結	29,348	29,272	△76	△202	142	+344

子会社の事業内容

※1 専門店向けODM ※2 中国での検針・検品

【連結】 貸借対照表・指標

単位:百万円

	2017/1期				2018/1期		
	2Q		期末		2Q		2Q 前年差額
		構成比		構成比		構成比	
流動資産	19,529	69.7%	20,882	70.6%	18,325	67.8%	△1,204
現預金	5,503	19.6%	4,647	15.7%	5,557	20.5%	+54
受取手形及び売掛金	11,738	41.9%	13,727	46.4%	10,810	40.0%	△928
商品	1,947	6.9%	2,144	7.2%	1,556	5.8%	△391
固定資産	8,494	30.3%	8,699	29.3%	8,724	32.3%	+230
有形固定資産	4,271	15.2%	4,198	14.2%	4,140	15.3%	△131
投資有価証券	3,474	12.4%	3,868	13.1%	3,948	14.6%	+474
資産合計	28,024	100.0%	29,581	100.0%	27,049	100.0%	△975
負債合計	20,068	71.6%	18,689	63.2%	16,021	59.2%	△4,047
支払手形及び買掛金	10,891	38.9%	11,433	38.6%	9,643	35.7%	△1,248
有利子負債	4,113	14.7%	3,221	10.9%	2,984	11.0%	△1,129
純資産合計	7,955	28.4%	10,892	36.8%	11,028	40.8%	+3,073
株主資本	8,871	31.7%	9,714	32.8%	9,913	36.6%	+1,042
1株当たり純資産(BPS)	1,087.20円		1,488.56円		1506.54円		+419.34円
1株当たり純利益(EPS)	△3.06円		112.11円		29.19円		+32.25円

【連結】 キャッシュ・フロー

単位：百万円

	2017/1期 2Q	2018/1期 2Q	増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー	294	1,223	929
投資活動によるキャッシュ・フロー	144	△67	△211
財務活動によるキャッシュ・フロー	△191	△251	△60
現金及び現金同等物の増減	200	897	697
現金及び現金同等物の期末残高	5,273	5,317	44
減価償却費	104	97	△7
設備投資	16	16	0



CROSS PLUS

2. 通期計画



【連結】 通期計画(前年比較)

単位:百万円

	2017/1期			2018/1期				
	上期	下期	通期	修正計画			期初計画	
				上期	下期	通期	通期	差額
売上高	29,348	35,782	65,130	29,272	36,028	65,300	66,000	△700
売上総利益	5,687	7,386	13,073	6,030	7,370	13,400	132,00	+200
販管費	5,890	6,315	12,205	5,888	6,462	12,350	12,200	+150
営業利益	△202	1,070	868	142	908	1,050	1,000	+50
経常利益	△126	1,014	888	218	982	1,200	1,050	+150
当期純利益	△22	842	820	213	787	1,000	850	+150

【連結】 下期施策

1. 量販店
 - ・大手GMS向けへの積極的な提案
2. 既存専門店
 - ・大手向け単品PBの計画生産
 - ・ファッショントレンド商品の強化



CROSS PLUS

3. 中期経営計画の進捗状況



中期経営計画(2017年1月期～2019年1月期)

1. 将来像

アパレル業界No.1のプラットフォーム企業

2. 中期経営計画

(1) 目標 製造卸売事業の安定した収益基盤の確立

2019年1月期 売上800億円 営業利益20億円

(2) 基本方針

① 新規販路の拡大

② 生産基盤の再構築

③ 経営管理基盤の強化

1. 新規販路の拡大

■ 新規開拓先の深掘り

- ・ 単品販売からトータル販売に拡大
- ・ 販売先別チームを編成

■ 新規販路の獲得

- ・ 営業体制の再整備

2. 生産基盤の再構築

■不良品率の低減

- ・主力工場の巡回管理
- ・生地検査強化

■主力工場への生産集約

- ・下期からニット、重衣料の生産拡大

3. 経営管理基盤の強化

■ 企画、生産の情報の標準化と見える化

- ・ 部署管理から全社一元管理

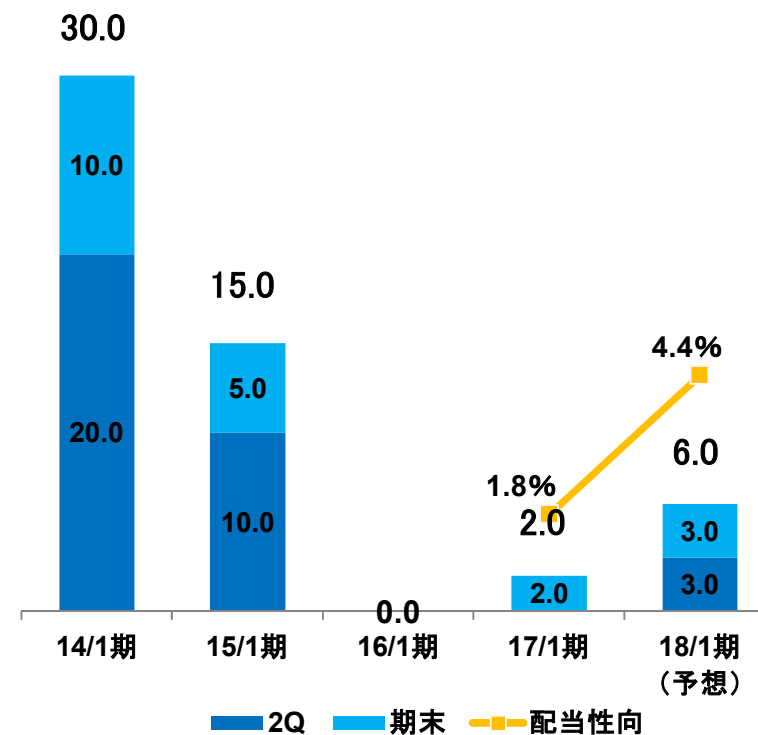
■ 販売業務の標準化

- ・ 営業の販売関連作業の標準化
- ・ サポート部門の活用による効率的な販売

配当政策

- 今後の事業展開及び財務体質の強化に必要な内部留保を確保しつつ、安定的な配当を継続していくことを基本方針とする。
- 2018年1月期の1株当たりの配当金は、6円を予想。

		2017/1期	2018/1期
配当金	2Q	-	3.0円
	期末	2.0円	3.0円(予想)
	年間	2.0円	6.0円(予想)
配当性向		1.8%	4.4%

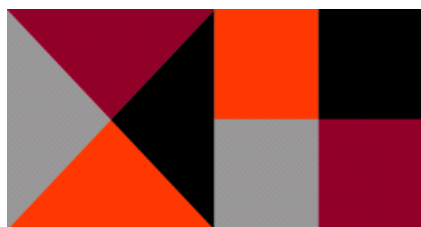


(注)14/1期及び15/1期は当期純損失のため配当性向の記載はなし

免責事項

本資料は、当社が入手している情報に基づいて、当社が本資料の作成時点において行った予測等を基に記載されています。これらの記述は将来の業績を保証するものではなく、一定のリスクや不確実性を内包しております。従いまして、将来の実績が本資料に記載された見通しや予測と大きく異なる可能性があります。

また、本資料は当社をご理解いただくために作成されたもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。投資に関する決定はご自身のご判断において行われるようお願いいたします。



CROSS PLUS

お問い合わせ先

クロスプラス株式会社 経営企画室

TEL : 052-532-2211(代表)

e-mail : ir-info@crossplus.co.jp