

株式会社ハニーズ
2015年5月期第2四半期決算説明会



2015年1月6日(火)

2015年5月期第2四半期(累計)決算のポイント

①国内は消費税引上げの影響で第1四半期が苦戦

- ⇒消費増税等による節約志向の高まりから、第1四半期は客数が減少
- ⇒足元は持ち直しの兆しが見えるものの、前半の落込みをカバーできず

②国内は円安にもかかわらず、中国とともに、 売上総利益率はほぼ前年並み

- ⇒国内は、製造拠点のアセアンシフトにより、売上総利益率はほぼ前年並みを確保
- ⇒中国は、販売単価を引下げた結果、プロパー消化率が上昇

③中国は客数が回復し増収に転ずるも、収益の本格回復は来期以降

- ⇒販売単価引下げや店舗運営力の強化により、客数が大幅増加
- ⇒一方、不採算店舗の退店等が増加し、一時的に経費が膨らむ

2015年5月期第2四半期決算概要(連結)

(単位:百万円)

	13/11			14/11			
		構成比	前期比		構成比	前期比	計画比
売上高	29,777	100.0%	99.1%	28,787	100.0%	96.7%	94.1%
売上総利益	17,453	58.6%	99.7%	16,911	58.7%	96.9%	94.5%
販管費	16,147	54.2%	106.5%	16,159	56.1%	100.1%	97.3%
営業利益	1,306	4.4%	55.7%	752	2.6%	57.6%	57.9%
経常利益	1,184	4.0%	50.1%	2,816	9.8%	237.9%	201.2%
純利益	434	1.5%	34.3%	1,469	5.1%	338.0%	245.0%

(注1) 連結決算は、決算調整のため個別決算の合計とは一致いたしません。

(注2) 特別損失として、固定資産除却損190百万円・減損損失68百万円等、計259百万円を計上しております。

2015年5月期第2四半期決算概要(個別)

(単位:百万円)

	13/11		14/11			
		構成比		構成比	前期比	計画比
売上高	24,069	100.0%	22,507	100.0%	93.5%	93.0%
売上総利益	13,761	57.2%	12,817	56.9%	93.1%	93.6%
販管費	12,444	51.7%	12,157	54.0%	97.7%	96.5%
営業利益	1,317	5.5%	659	2.9%	50.1%	60.0%
経常利益	1,194	5.0%	2,788	12.4%	233.4%	232.4%
純利益	581	2.4%	1,611	7.2%	277.4%	322.4%

※販管費 286百万円減少

(注)特別損失として、固定資産除却損31百万円・減損損失30百万円等、計62百万円を計上しております。

2015年5月期第2四半期決算概要(中国)

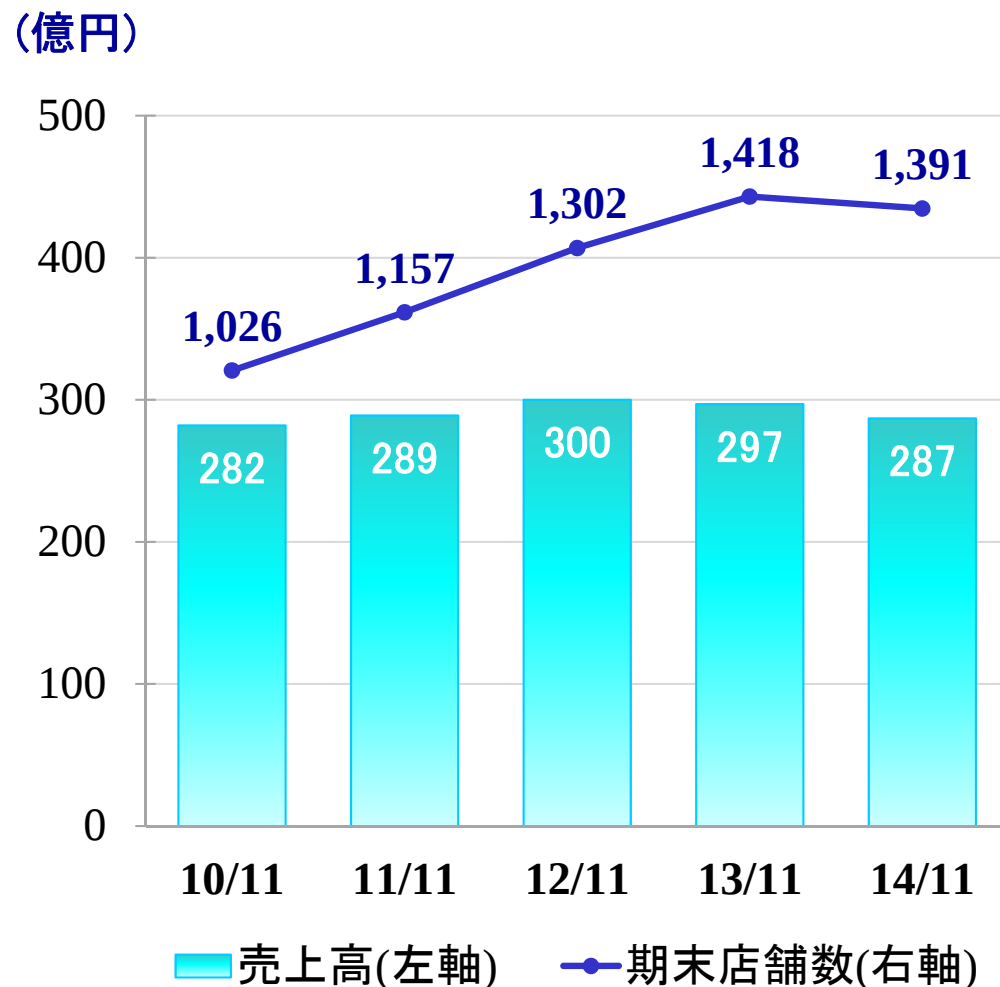
(単位:百万円)

	13/9		14/9			
		構成比		構成比	前期比	計画比
売上高	5,707	100.0%	6,279	100.0%	110.0%	99.7%
売上総利益	3,692	64.7%	4,052	64.5%	109.8%	98.9%
販管費	3,760	65.9%	4,047	64.4%	107.6%	100.9%
営業利益	▲68	▲1.2%	5	0.1%	—%	6.4%
経常利益	▲16	▲0.3%	62	1.0%	—%	47.7%
純利益	▲147	▲2.6%	▲101	▲1.6%	—%	—%

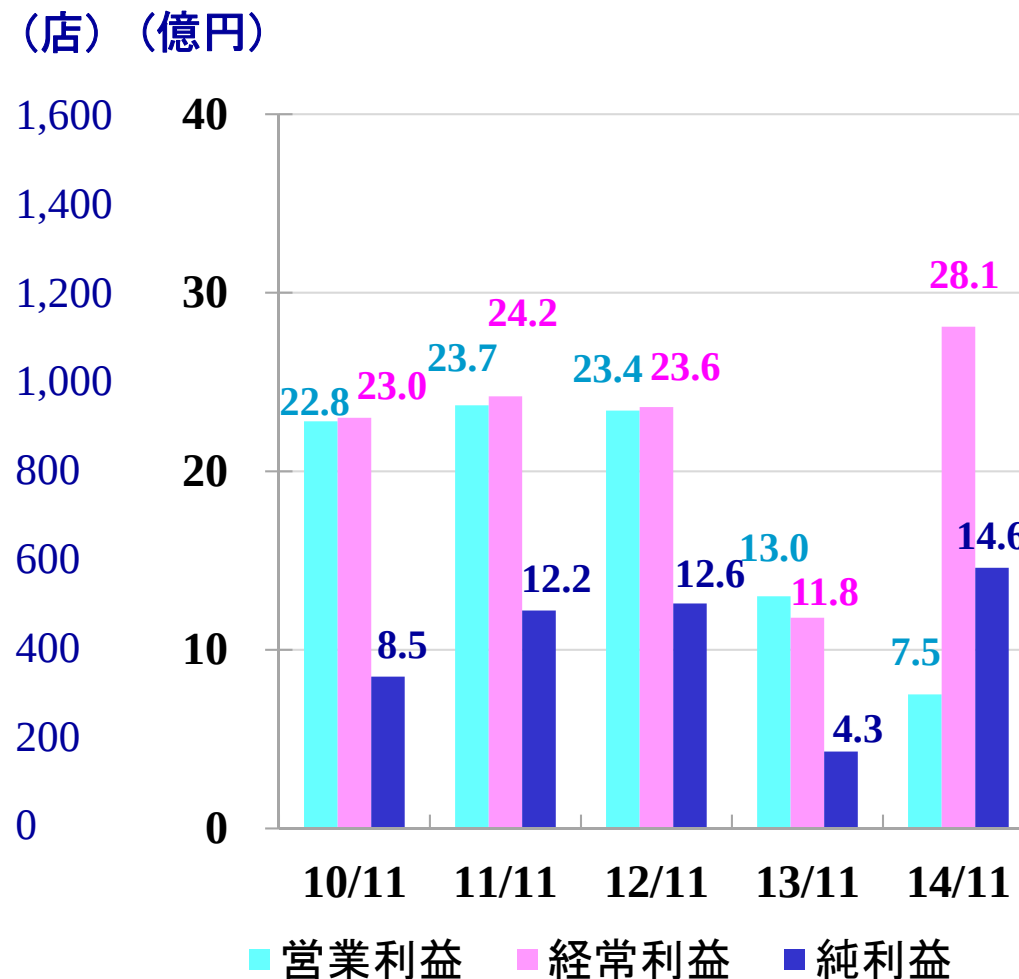
(注) 為替レートは、16.70円/元を適用しております。(13/9期 16.02円/元)

2015年5月期第2四半期(累計)決算概要

売上高・店舗数の推移(連結)



利益の推移(連結)



※国内と中国の会計期間が異なるため、中国期末店舗数は9月末時点で記載しております。

売上高と出退店の状況

売上高287億円（前期比96.7%）

国内225億円（前期比93.5%） 中国62億円（前期比110.0%）

- 国内 新規出店16店舗（前期18店舗） 退店7店舗（前期7店舗）
14/11期末 853店舗（13/11期末 841店舗）
- 中国 新規出店12店舗（前期79店舗）退店63店舗（前期31店舗）
14/09期末 538店舗（13/09期末 577店舗）
- 国内 既存店売上高前年比

1Q	86.0%	2Q	99.1%
上期計	92.4%		
- 中国 既存店売上高前年比

1Q	99.9%	2Q	110.1%
上期計	104.7%		

客数・客単価(個別)

(前期比%)

		11/11	12/11	13/11	14/11
全店 (直営店)	売上	98.6	98.1	94.2	93.5
	客数	91.0	96.4	89.1	96.2
	客単価	108.4	101.7	105.7	97.1
	I単価	104.8	101.7	107.4	97.4
	一人あたり買上点数	103.5	100.0	98.4	99.7
既存店	売上	99.3	98.8	94.5	92.4
	客数	91.8	97.3	89.5	95.3
	客単価	108.1	101.6	105.6	97.0
	I単価	104.4	101.4	107.2	97.2
	一人あたり買上点数	103.6	100.1	98.6	99.8

ブランド別売上高(個別)

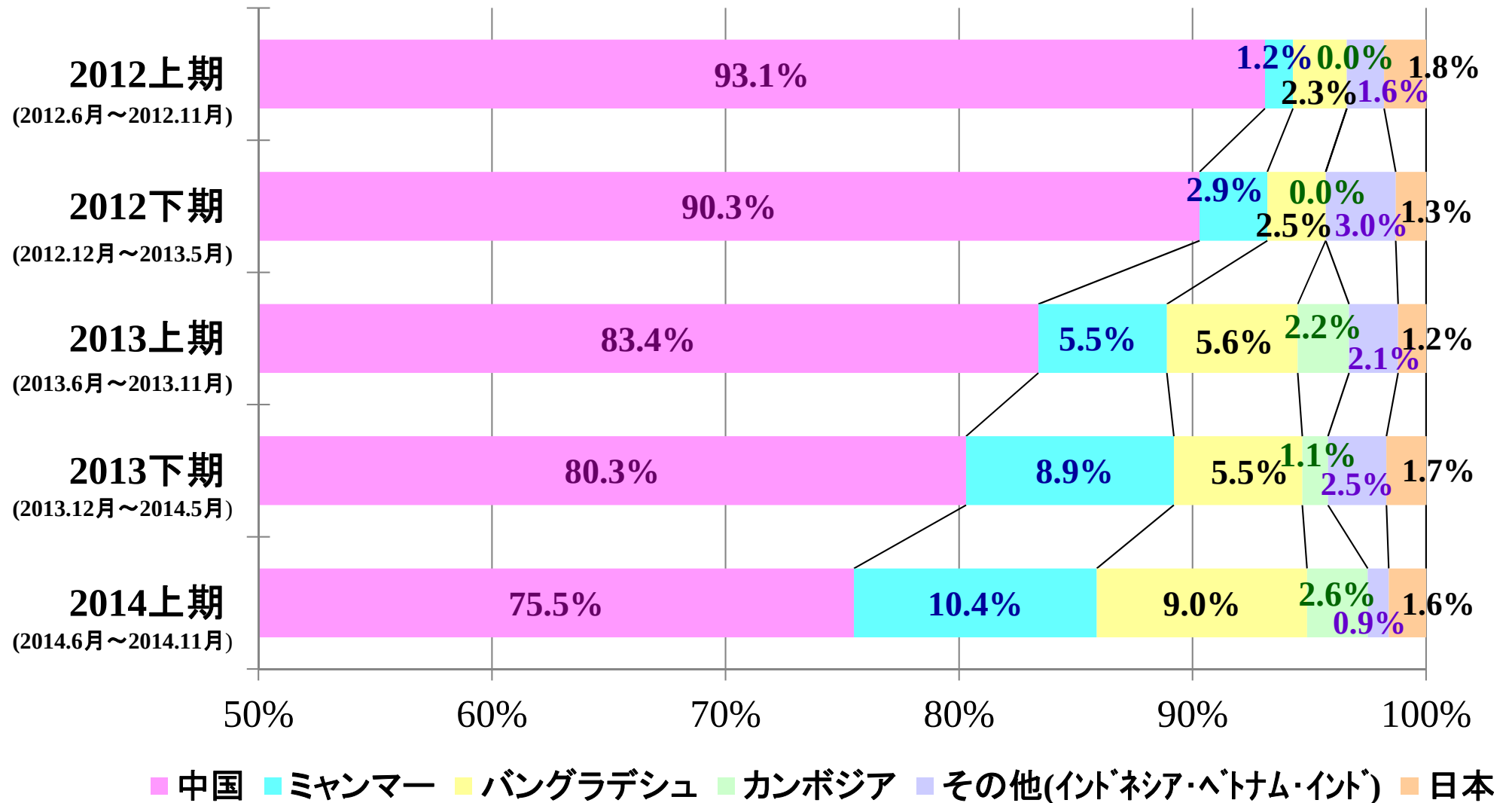
(単位: 百万円)

	13/11		14/11		
	売上高	構成比	売上高	構成比	前期比
シネマクラブ	5,996	24.9%	5,804	25.8%	96.8%
コルザ	8,300	34.5%	7,061	31.4%	85.1%
グロシア	4,473	18.6%	4,136	18.4%	92.5%
コンフォートベーシック	2,234	9.3%	2,417	10.7%	108.2%
その他	154	0.6%	122	0.5%	78.8%
雑貨	2,910	12.1%	2,964	13.2%	101.9%
合計	24,069	100.0%	22,506	100.0%	93.5%

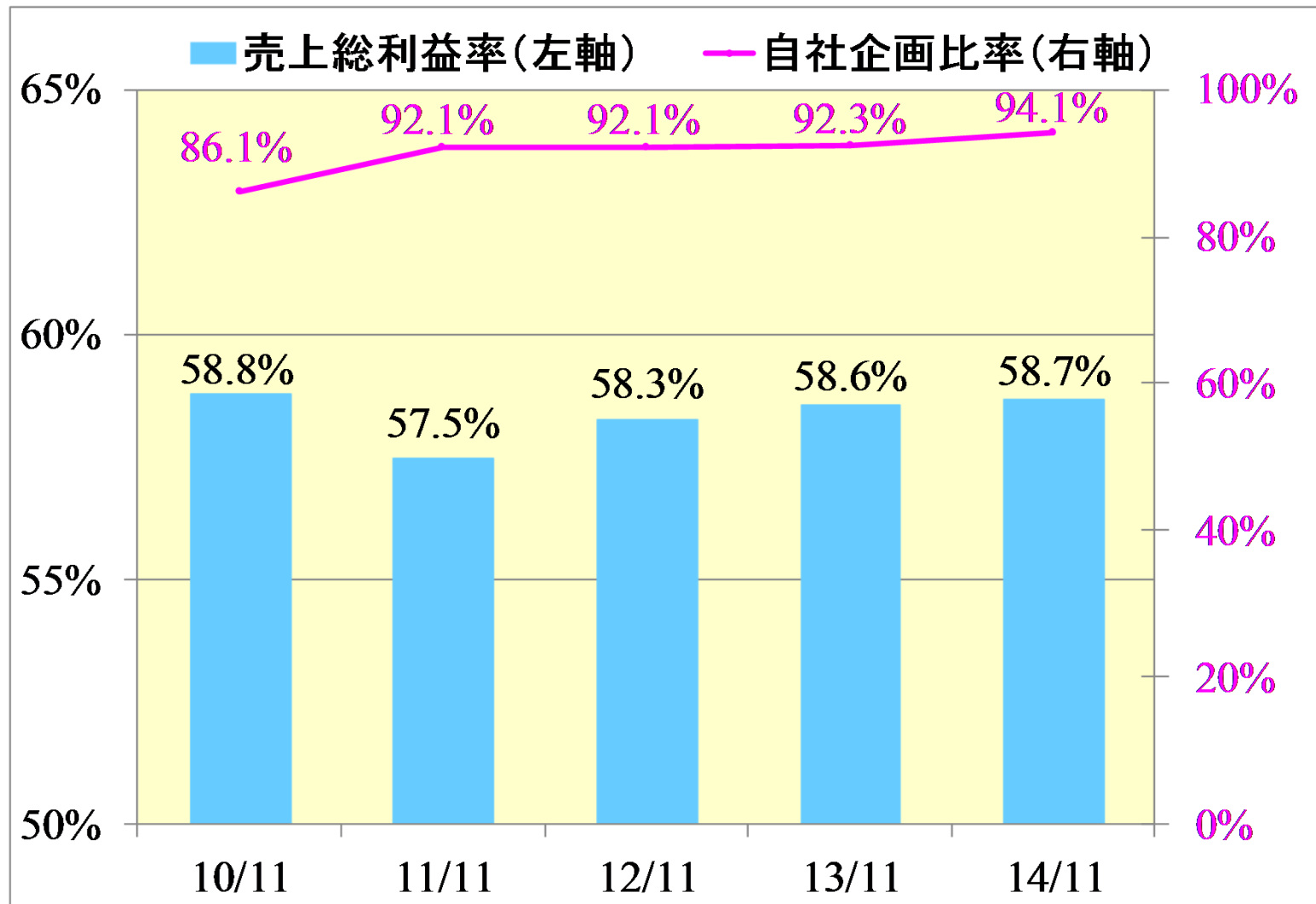
(注)ブランドコンセプトの見直しにより、遡及修正しております(概算ベース)。

生産国別仕入状況(洋服のみ)

アセアンシフト 24.5% さらに拡大へ



売上総利益率と自社企画比率の推移



(注) 自社企画比率(海外生産)は、概算ベース(個別)で記載しております。

販管費対売上高構成比(連結)

(売上比%)

	10/11	11/11	12/11	13/11	14/11
人 件 費	20.2	19.9	20.1	22.0	22.3
店 舗 費	22.7	21.7	22.3	23.8	25.0
減 価 償 却 費	2.5	2.3	2.3	2.4	2.4
そ の 他	5.3	5.4	5.8	6.0	6.4
販 管 費 計	50.7	49.3	50.5	54.2	56.1

(注) 店舗費は広告宣伝費や水道光熱費等も含めた管理上の数値を記載しております。

貸借対照表(連結)

(単位:百万円)

	13/11		14/11		
		構成比		構成比	前期比
総 資 産	38,374	100.0%	41,145	100.0%	107.2%
流 動 資 産	20,051	52.3%	22,778	55.4%	113.6%
固 定 資 産	18,322	47.7%	18,366	44.6%	100.2%
流 動 負 債	6,230	16.2%	6,962	16.9%	111.7%
固 定 負 債	2,091	5.4%	1,763	4.3%	84.3%
純 資 産	30,051	78.3%	32,418	78.8%	107.9%

- ・流動比率 : 13/11期 321.8% ⇒ 14/11期 327.2%
- ・自己資本比率 : 13/11期 78.3% ⇒ 14/11期 78.8%

キャッシュフロー計算書(連結)

(単位:百万円)

	13/11	14/11	
			増減額
営業活動によるキャッシュフロー	▲186	652	838
投資活動によるキャッシュフロー	▲718	▲1,086	▲367
財務活動によるキャッシュフロー	▲694	▲315	379
現金及び現金同等物の増減額	▲1,583	▲671	912
現金及び現金同等物の期首残高	7,684	5,839	▲1,845
現金及び現金同等物の期末残高	6,101	5,168	▲933

- 営業活動：税金等調整前当期純利益の増加、デリバティブ評価益の増加等
- 投資活動：有形固定資産の取得等
- 財務活動：借入金を返済等

2015年5月期業績見通しと方針

2015年5月期業績見通し

①業績見通しの修正(連結)

⇒ 売上高	625億円	⇒	582億円
営業利益	30億円	⇒	15億円
経常利益	31億円	⇒	27億円
純利益	13億円	⇒	10億円

②業績予想の前提について

- ⇒ 国内 既存店売上高:下期前期比 93.1% (通期同 92.7%)
中国 既存店売上高:下期前期比 108.2% (通期同 106.5%)
※出退店計画 国内: 出店 25、退店 25、期末 844店舗
中国: 出店 33、退店 84、期末 538店舗

③国内は個人消費の低迷が続き、売上高の回復には若干時間がかかる

- ⇒ 中国においては、既存店が回復しつつあるものの、不採算店舗の整理等により、除却損が増えたり人件費が高止まりしている

2015年5月期業績見通し(連結)

(単位:百万円)

	上期実績			下期修正予想			通期修正予想			
	14/5	15/5	前期比(%)	14/5	15/5	前期比(%)	14/5	15/5	増減	前期比(%)
売上高	29,777	28,787	96.7%	30,308	29,412	97.0%	60,086	58,200	▲1,886	96.9%
売上総利益	17,453	16,911	96.9%	17,551	17,488	99.6%	35,005	34,400	▲605	98.3%
販管費	16,147	16,159	100.1%	16,543	16,740	101.2%	32,691	32,900	208	100.6%
営業利益	1,306	752	57.6%	1,007	747	74.2%	2,314	1,500	▲814	64.8%
経常利益	1,184	2,816	237.9%	954	▲116	-%	2,138	2,700	561	126.3%
純利益	434	1,469	338.0%	121	▲469	-%	556	1,000	443	179.7%

※年間配当は1株当たり20円(中間配当10円、期末配当10円)を予定しております。

(注1)連結決算は、決算調整のため個別決算の合計とは一致いたしません。

(注2)特別損失として、固定資産除却損330百万円、減損損失180百万円等、計510百万円を見込んでおります。

2015年5月期業績見通し(個別)

(単位:百万円)

	14/5		15/5(修正予想)		
		構成比		構成比	前期比
売 上 高	48,052	100.0%	45,150	100.0%	94.0%
売 上 総 利 益	27,355	56.9%	25,900	57.4%	94.7%
販 管 費	24,848	51.7%	24,500	54.3%	98.6%
営 業 利 益	2,507	5.2%	1,400	3.1%	55.8%
経 常 利 益	2,403	5.0%	2,800	6.2%	116.5%
純 利 益	1,075	2.2%	1,400	3.1%	130.2%

(注)特別損失として、固定資産除却損90百万円、減損損失120百万円等、計220百万円を見込んでおります。

2015年5月期業績見通し(中国)

(単位:百万円)

	14/3		15/3(修正予想)		
		構成比		構成比	前期比
売上高	12,033	100.0%	13,050	100.0%	108.5%
売上総利益	7,607	63.2%	8,350	64.0%	109.8%
販管費	7,953	66.1%	8,500	65.1%	106.9%
営業利益	▲345	▲2.9%	▲150	▲1.1%	—%
経常利益	▲286	▲2.4%	▲100	▲0.8%	—%
純利益	▲529	▲4.4%	▲400	▲3.1%	—%

(注1)為替レートは、18.00円/元を適用しております。(14/3期 16.31円/元)

(注2)特別損失として、固定資産除却損230百万円、減損損失60百万円等、計290百万円を見込んでおります。

2015年5月期設備投資計画

(単位:百万円)

	14/5		15/5(予想)		
		構成比		構成比	前期比
日 本	996	41.6%	1,100	56.4%	110.4%
中 国 子 会 社	721	30.1%	400	20.5%	55.5%
ミャンマー子会社	676	28.3%	450	23.1%	66.6%
合 計	2,394	100.0%	1,950	100.0%	81.5%
減 価 償 却 費	1,459	—	1,100	—	75.4%

➤出店計画：国内新規出店25、中国新規出店33

2015年5月期下期の戦略

①品質・素材にこだわり、より幅広い年齢層に訴求

- アセアンシフトを加速し、より価値のある商品を提供し続け、客数の回復を図る ⇒アセアン比率:上期25%から下期45%へ

②中国は低価格戦略を継続し、ロイヤルカスタマーの獲得に注力

- 引き続き既存店の店舗運営力を強化し、客数の増加を目指す
- 来期以降の出店攻勢に備え、店舗開発部門の強化を図る

③ミャンマー第2工場の生産スタート

- 第1工場は生産性がアップ、月産20万枚以上をコンスタントに生産
- 2月末に第2工場が竣工予定。ジャケット、コート、シャツ、スカートなどを中心とした商品供給体制が確立

決算補足資料

Brand

CREATIVE FASHION SQUARE
Honeys



CINEMA CLUB



GLACIER



COLZA



Comfort Basic

店舗網(国内)

853店舗(14年11月末現在)

(店)

地域	店舗数
北海道	42 (-1)
東北	85 (-)
関東	263 (4)
北陸・中部	151 (6)
近畿	147 (-2)
中国	54 (1)
四国	27 (1)
九州	84 (-)
計	853 (9)

14年11月末現在

長崎 6	福岡 33 (±0)
佐賀 5	大分 6
熊本 10	宮崎 6
	鹿児島 9

沖縄 9

				石川 10					
山口 14 (1)	島根 7	鳥取 5	京都 17	福井 4				青森 12	岩手 12
	広島 19 (1)	岡山 9 (-1)	兵庫 50	滋賀 10	富山 5	新潟 23 (1)	山形 12	宮城 17	
			大阪 55 (-3)	岐阜 10 (2)	長野 19 (2)	群馬 13	栃木 18	茨城 24 (1)	
愛媛 9	香川 6		奈良 7	愛知 40 (1)	山梨 5	埼玉 54 (1)	東京 56		
高知 6 (1)	徳島 6		和歌山 8 (1)	三重 14	静岡 21	神奈川 53		千葉 45 (2)	

(注) 括弧内は14年5月末からの増減数
16店舗出店、7店舗退店 「純増9店舗」

最近の店舗紹介(国内)

CREATIVE FASHION SQUARE
Honeys



ハニーズ イオンモールつくば店(茨城県)



ハニーズ イオンモール木更津店(千葉県)

最近の店舗紹介(国内)

CREATIVE FASHION SQUARE
Honeys



ハニーズ 東急プラザ蒲田店(東京都)



ハニーズ 平岡店(北海道)

店舗網(中国)

565店舗(14年11月末現在)
うちFC 38店舗

地域(主要都市)	(店) 店舗数
東北(瀋陽)	32(3)
華北(北京・天津)	79(4)
華東(上海・南京)	238(22)
華中(武漢)	65(1)
華南(広州・深圳)	70(2)
西北(西安・ウルムチ)	24(2)
西南(重慶・成都)	57(4)
計	565(38)

14年11月末現在

(注)括弧内は、うちFC店舗数



Copyright © 中国まるごと百科事典 <http://www.allchinainfo.com/>

最近の店舗紹介(中国)

CREATIVE FASHION SQUARE
Honeys



蘇州泉屋天都広場店(江蘇省)



無錫宜家購物中心店(江蘇省)

本資料についてのご注意

本資料に記載されている株式会社ハニーズの将来に関する見通しは、過去の事実ではないために不確定になるリスク要因を含んでおります。

従って、実際の結果は様々な要因によって見通しと大きく異なる可能性があります。うるということをご了承ください。