

株式会社ハニーズ
2016年5月期第2四半期決算説明会

Honeys

HONEYS.CO.,LTD.

2016年1月7日(木)

2016年5月期第2四半期(累計)決算のポイント **Honeys**

①連結：国内の復調により営業利益水準は巡航速度に

- ⇒ 営業利益は、アセアンシフト、為替ヘッジ、経費のコントロールが奏功し急回復
- ⇒ ただし、経常利益、純利益は、デリバティブ取引の時価評価に伴う損失計上により前期比マイナス

②国内：売上はほぼ前年並みながら、粗利益率の改善と経費コントロールにより増益

- ⇒ アセアン製造比率を高め粗利益率は58.4%を確保
- ⇒ 店舗人員の適正化を進め、人件費を中心に経費を抑制

③中国：既存店前年比は103.7%、販管費は元ベースで10%超の削減

- ⇒ 売上は比較的好調に推移するも、滞留在庫の処分等により粗利益率が低下
- ⇒ 不採算店舗の退店を進め、販管費は、人件費・店舗費を中心に現地通貨ベースで10.3%削減

2016年5月期第2四半期決算概要(連結)

Honeys

(単位:百万円)

	14/11			15/11			
		構成比	前期比		構成比	前期比	計画比
売上高	28,787	100.0%	96.7%	29,183	100.0%	101.4%	97.9%
売上総利益	16,911	58.7%	96.9%	17,298	59.3%	102.3%	97.7%
販管費	16,159	56.1%	100.1%	15,629	53.6%	96.7%	95.3%
営業利益	752	2.6%	57.6%	1,668	5.7%	221.8%	128.4%
経常利益	2,816	9.8%	237.9%	1,112	3.8%	39.5%	139.1%
純利益	1,469	5.1%	338.0%	351	1.2%	23.9%	100.5%

(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143百万円・減損損失124百万円等、計293百万円を計上しております。

2016年5月期第2四半期決算概要(個別)

Honeys

(単位:百万円)

	14/11		15/11			
		構成比		構成比	前期比	計画比
売上高	22,507	100.0%	22,208	100.0%	98.7%	99.6%
売上総利益	12,817	56.9%	12,975	58.4%	101.2%	100.6%
販管費	12,157	54.0%	11,410	51.4%	93.9%	95.5%
営業利益	659	2.9%	1,564	7.0%	237.2%	164.7%
経常利益	2,788	12.4%	1,073	4.8%	38.5%	178.9%
純利益	1,611	7.2%	497	2.2%	30.9%	199.2%

※販管費 747百万円減少

(注)特別損失として、固定資産除却損22百万円・減損損失74百万円等、計103百万円を計上しております。

2016年5月期第2四半期決算概要(中国)

Honeys

(単位:百万円)

	14/9		15/9			
		構成比		構成比	前期比	計画比
売上高	6,279	100.0%	6,974	100.0%	111.1%	93.6%
売上総利益	4,052	64.5%	4,280	61.4%	105.6%	90.1%
販管費	4,047	64.4%	4,266	61.2%	105.4%	94.8%
営業利益	5	0.1%	14	0.2%	247.3%	5.7%
経常利益	62	1.0%	26	0.4%	43.4%	10.8%
純利益	▲101	▲1.6%	▲161	▲2.3%	—%	—%

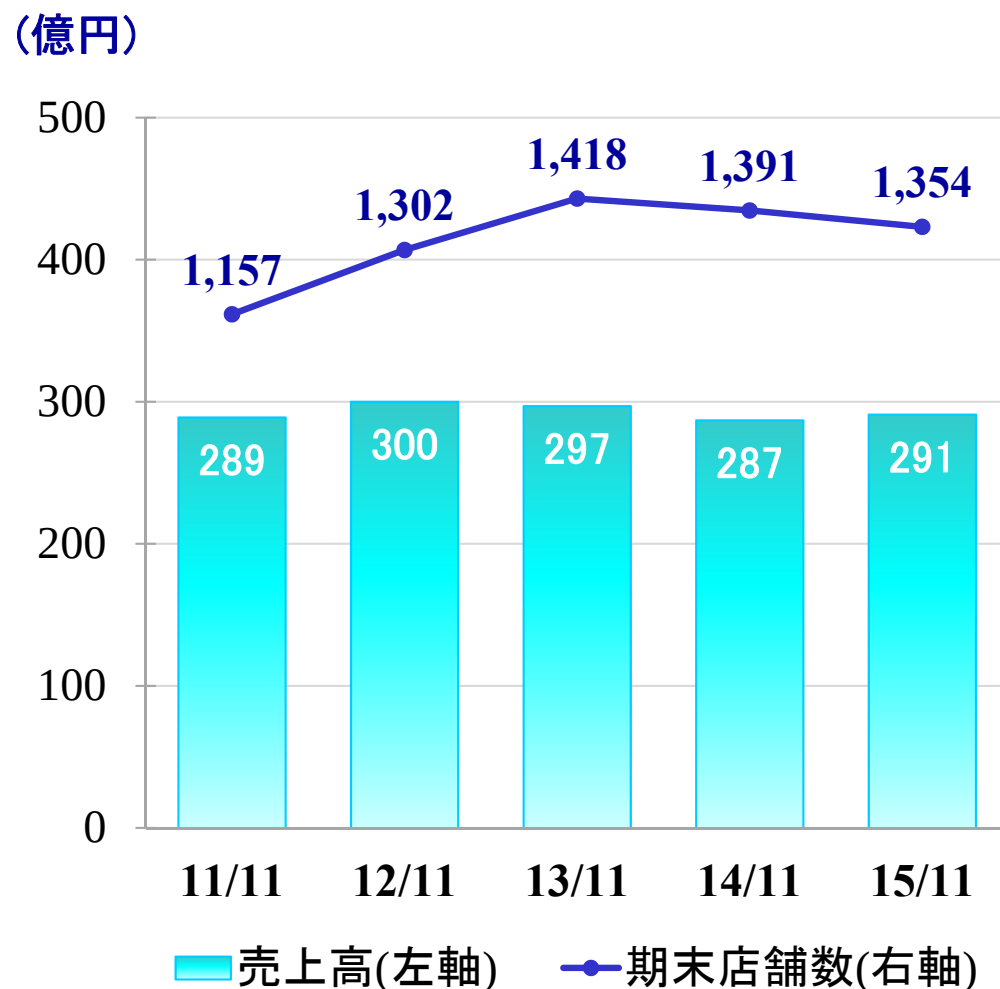
(注1)為替レートは、19.63円/元を適用しております。(14/9期 16.70円/元)

(注2)特別損失として、固定資産除却損120百万円・減損損失49百万円等、計193百万円を計上しております。

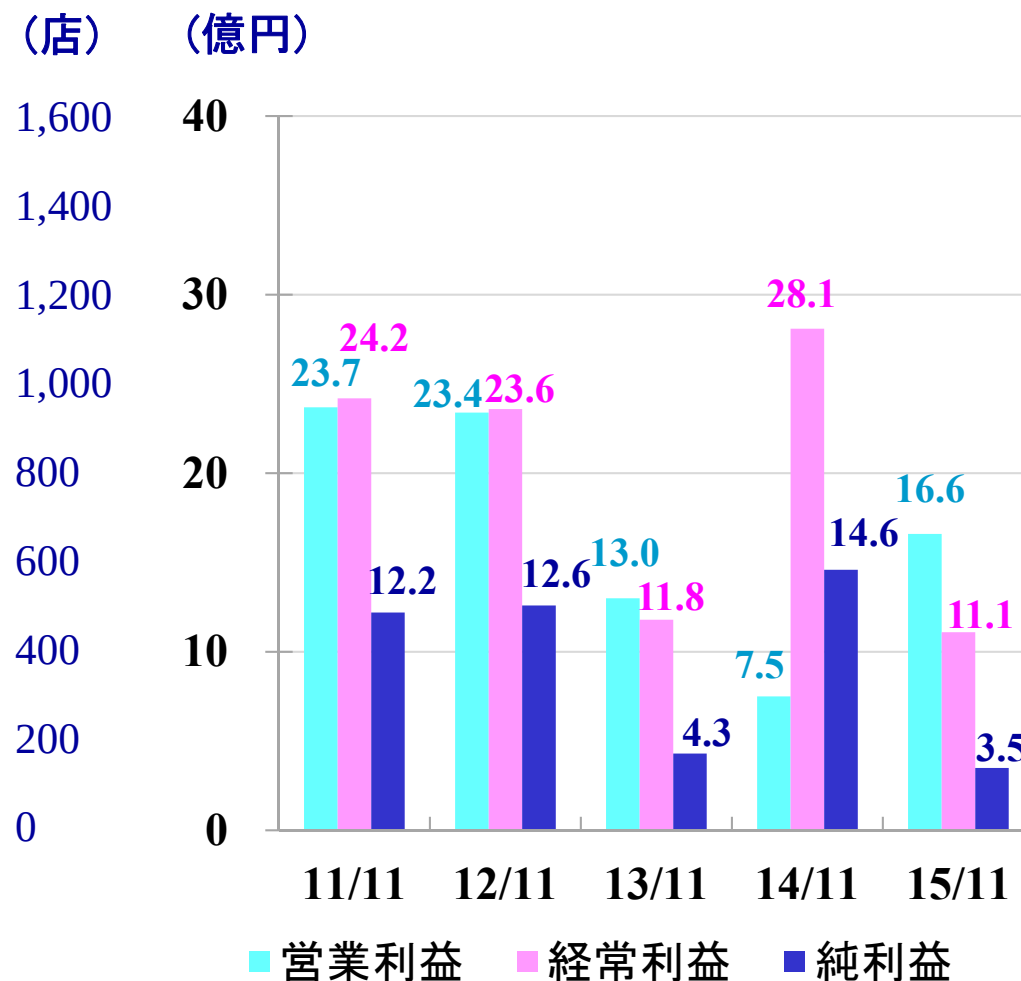
2016年5月期第2四半期(累計)決算概要

Honeys

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。

2016年5月期第2四半期(累計)売上高と出退店の状況 **Honeys**

売上高291億円（前期比101.4%）

国内222億円（前期比98.7%） 中国69億円（前期比111.1%）

- 国内 新規出店23店舗（前期16店舗） 退店20店舗（前期7店舗）
15/11期末 850店舗（14/11期末 853店舗）
- 中国 新規出店29店舗（前期12店舗） 退店50店舗（前期63店舗）
15/09期末 504店舗（14/09期末 538店舗）
- 国内 既存店売上高前年比

1Q	99.7%	2Q	98.5%
上期	99.1%		
- 中国 既存店売上高前年比

1Q	107.1%	2Q	100.1%
上期	103.7%		

客数・客単価(個別)

Honeys

(前期比%)

		12/11	13/11	14/11	15/11
全店 (直営店)	売上	98.1	94.2	93.5	98.8
	客数	96.4	89.1	96.2	98.3
	客単価	101.7	105.7	97.1	100.5
	I単価	101.7	107.4	97.4	103.5
	一人あたり買上点数	100.0	98.4	99.7	97.1
既存店	売上	98.8	94.5	92.4	99.1
	客数	97.3	89.5	95.3	98.7
	客単価	101.6	105.6	97.0	100.4
	I単価	101.4	107.2	97.2	103.3
	一人あたり買上点数	100.1	98.6	99.8	97.2

ブランド別売上高(個別)

Honeys

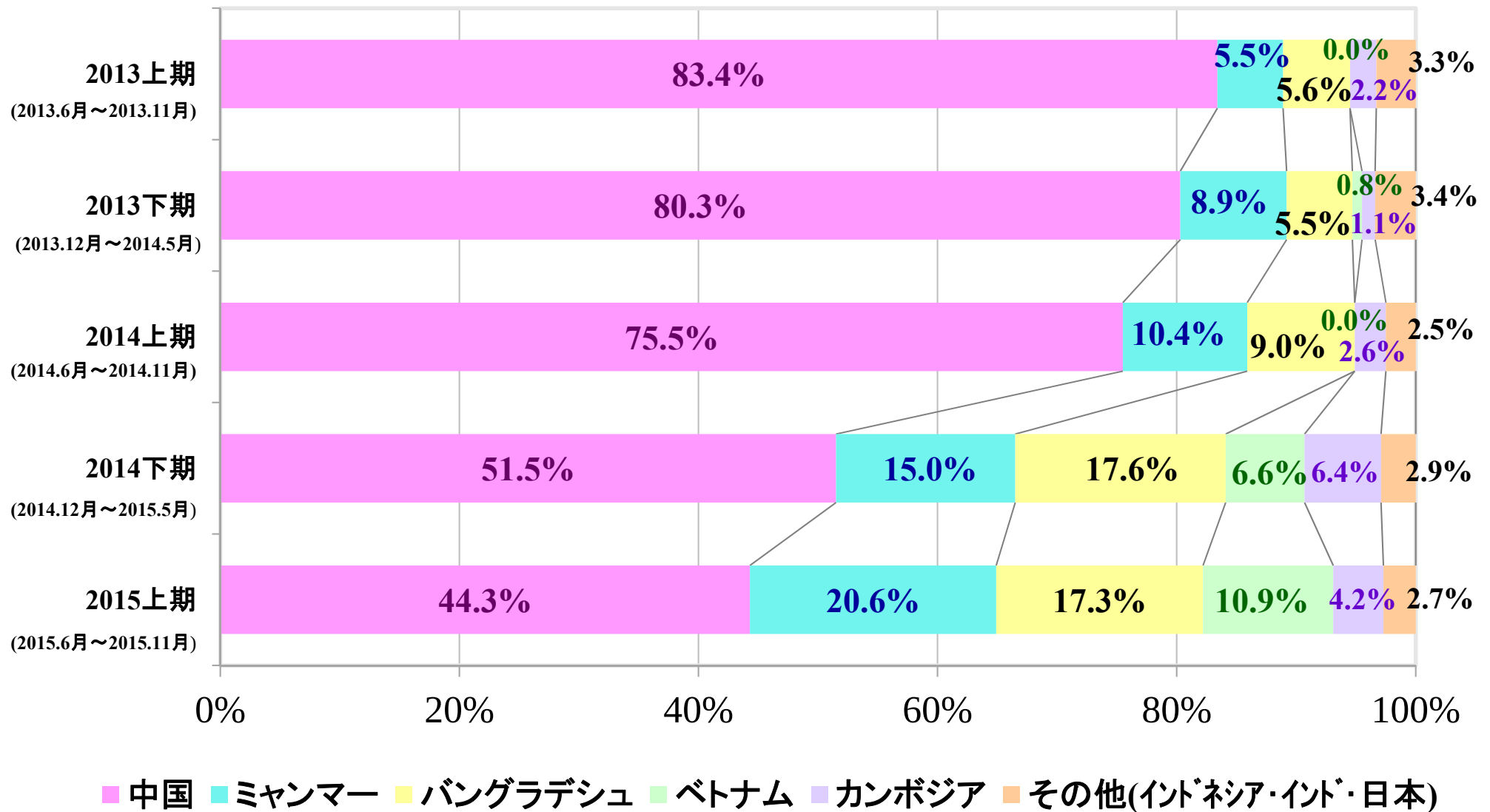
(単位: 百万円)

	14/11		15/11		
	売上高	構成比	売上高	構成比	前期比
シネマクラブ	5,804	25.8%	5,180	23.3%	89.3%
コルザ	7,061	31.4%	6,568	29.6%	93.0%
グロシア	4,136	18.4%	3,957	17.8%	95.7%
コンフォートベーシック	2,417	10.7%	3,475	15.6%	143.8%
その他	122	0.5%	110	0.5%	90.7%
雑貨	2,964	13.2%	2,930	13.2%	98.8%
合計	22,506	100.0%	22,224	100.0%	98.7%

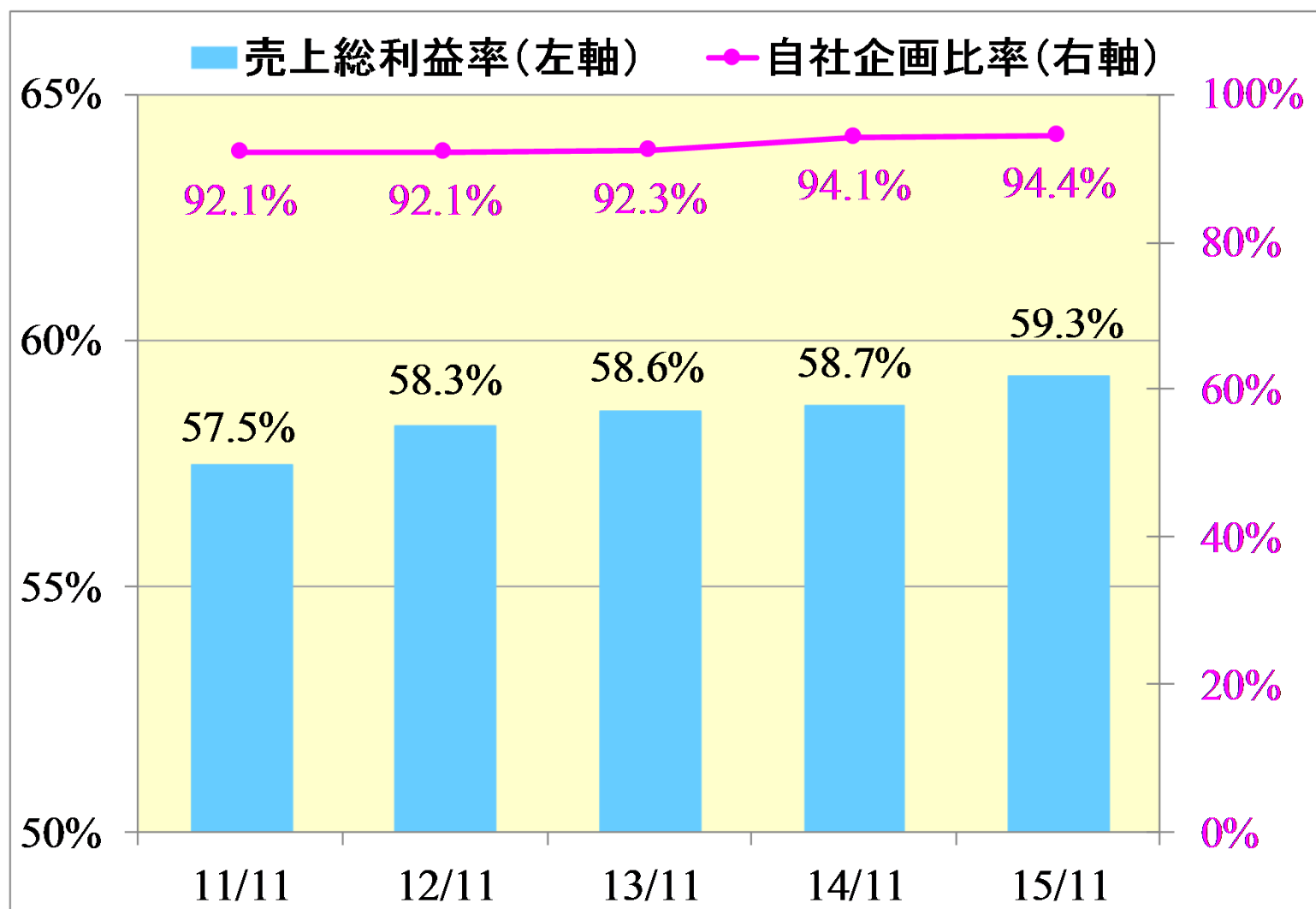
(注)ブランドコンセプトの見直しにより、遡及修正しております(概算ベース)。

生産国別仕入状況(個別・洋服のみ)

Honeys



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)

Honeys

(売上比%)

	11/11	12/11	13/11	14/11	15/11
人 件 費	19.9	20.1	22.0	22.3	20.2
店 舗 費	21.7	22.3	23.8	25.0	24.4
減価償却費	2.3	2.3	2.4	2.4	2.3
そ の 他	5.4	5.8	6.0	6.4	6.7
販 管 費 計	49.3	50.5	54.2	56.1	53.6

(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)

Honeys

(単位:百万円)

	14/11		15/11		
		構成比		構成比	前期比
総 資 産	41,145	100.0%	40,849	100.0%	99.3%
流 動 資 産	22,778	55.4%	22,757	55.7%	99.9%
固 定 資 産	18,366	44.6%	18,091	44.3%	98.5%
流 動 負 債	6,962	16.9%	6,354	15.6%	91.3%
固 定 負 債	1,763	4.3%	1,798	4.4%	102.0%
純 資 産	32,418	78.8%	32,696	80.0%	100.9%

・流動比率 : 14/11期 327.2% ⇒ 15/11期 358.1%

・自己資本比率 : 14/11期 78.8% ⇒ 15/11期 80.0%

キャッシュフロー計算書(連結)

Honeys

(単位:百万円)

	14/11	15/11	
			増減額
営業活動によるキャッシュフロー	652	1,383	731
投資活動によるキャッシュフロー	▲1,086	▲921	164
財務活動によるキャッシュフロー	▲315	▲656	▲341
現金及び現金同等物の増減額	▲671	▲339	331
現金及び現金同等物の期首残高	5,839	6,781	942
現金及び現金同等物の期末残高	5,168	6,442	1,273

- 営業活動：営業利益の増加等
- 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

2016年5月期業績見通しと方針

2016年5月期業績見通し

Honeys

①業績見通しの修正(連結)

⇒ 売上高	615億円	⇒	591億円
営業利益	26億円	⇒	26億円
経常利益	18億円	⇒	18億円
純利益	9億円	⇒	7億円

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 101.0% (通期同 100.0%)
- 中国 既存店売上高:下期前期比 96.7% (通期同 100.2%)
- ※出退店計画 国内: 出店 35、退店 35、期末 847店舗
- 中国: 出店 63、退店 70、期末 518店舗

③日本、中国ともに、景気の先行きには不透明感が漂う

- ⇒ 国内は、個人消費は緩やかな持ち直しが続き、上期のトレンドが継続する見込み
- ⇒ 一方、中国は景気がスローダウンしており、当面、厳しい経営環境が続く

2016年5月期業績見通し(連結)

Honeys

(単位:百万円)

	上期実績			下期修正予想			通期修正予想			
	15/5	16/5	前期比(%)	15/5	16/5	前期比(%)	15/5	16/5	前期比(%)	増減
売 上 高	28,787	29,183	101.4%	30,232	29,916	99.0%	59,020	59,100	100.1%	79
売上総利益	16,911	17,298	102.3%	17,616	17,001	96.5%	34,527	34,300	99.3%	▲ 227
販 管 費	16,159	15,629	96.7%	16,201	16,070	99.2%	32,360	31,700	98.0%	▲ 660
営 業 利 益	752	1,668	221.8%	1,414	931	65.8%	2,167	2,600	120.0%	432
経 常 利 益	2,816	1,112	39.5%	1,611	687	42.7%	4,427	1,800	40.7%	▲ 2,627
純 利 益	1,469	351	23.9%	478	348	72.8%	1,948	700	35.9%	▲ 1,248

※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250百万円、減損損失208百万円等、計480百万円を見込んでおります。

2016年5月期業績見通し(個別)

Honeys

(単位:百万円)

	15/5		16/5(修正予想)		
		構成比		構成比	前期比
売上高	45,660	100.0%	45,400	100.0%	99.4%
売上総利益	26,054	57.1%	26,000	57.3%	99.8%
販管費	23,900	52.3%	23,300	51.3%	97.5%
営業利益	2,153	4.7%	2,700	5.9%	125.4%
経常利益	4,580	10.0%	1,900	4.2%	41.5%
純利益	2,524	5.5%	1,000	2.2%	39.6%

(注) 特別損失として、固定資産除却損52百万円、減損損失122百万円等、計180百万円を見込んでおります。

2016年5月期業績見通し(中国)

Honeys

(単位:百万円)

	15/3		16/3(修正予想)		
		構成比		構成比	前期比
売 上 高	13,359	100.0%	13,700	100.0%	102.6%
売 上 総 利 益	8,385	62.8%	8,300	60.6%	99.0%
販 管 費	8,547	64.0%	8,400	61.3%	98.3%
営 業 利 益	▲162	▲1.2%	▲100	▲0.7%	—%
経 常 利 益	▲112	▲0.8%	▲100	▲0.7%	—%
純 利 益	▲502	▲3.8%	▲340	▲2.5%	—%

(注1) 為替レートは、19.50円/元を適用しております。(15/3期 17.73円/元)

(注2) 特別損失として、固定資産除却損196百万円、減損損失84百万円等、計280百万円を見込んでおります。

2016年5月期設備投資計画

Honeys

(単位:百万円)

	15/5		16/5(予想)		
		構成比		構成比	前期比
日 本	967	45.9%	1,200	54.5%	124.0%
中 国 子 会 社	354	16.8%	450	20.5%	126.9%
ミャンマー子会社	784	37.3%	550	25.0%	70.1%
合 計	2,106	100.0%	2,200	100.0%	104.4%
減 価 償 却 費	1,405	—	1,550	—	110.3%

➤出店計画：国内新規出店35、中国新規出店63

2016年5月期下期の戦略

Honeys

①低価格および品質にこだわり、全ての年代の客数増を目指す

- アセアンシフトを活用した販売価格の引下げにより、低価格を目指す
10代、20代の客数減に対応すべく、ヤングゾーンの低価格化を進める
- 年代別、テイスト別にきめ細かい商品企画を行い、立地に併せた商品振分システムを構築
- 下期より、ミャンマー・バングラデシュから店舗への直接物流をスタート

②中国は、景気動向を注視し、店舗ごとの採算性をきめ細かくチェック

- 原点に回帰し、本社主導により中国コルザブランドの強化に取り組む
- 引き続き店舗運営力、店舗開発力を強化するとともに、管理部門の効率化を図る

③ミャンマーは、第2工場の生産規模拡大、生産能力向上に取り組む

- 第1工場は、ボトムスを中心に月産25万枚以上の安定生産を維持
- 第2工場は、ハニーズの基幹工場と位置付け、従業員の新規採用を進める
- ミャンマー自社工場は、今期末3,500人体制を目指す

決算補足資料

Brand

Honeys



CINEMA CLUB



GLACIER



COLZA



Comfort Basic

店舗網(国内)

Honeys

850店舗(15年11月末現在)

地域	店舗数
北海道	44 (1)
東北	84 (-1)
関東	258 (-2)
北陸・中部	151 (3)
近畿	142 (-4)
中国	57 (3)
四国	29 (1)
九州	85 (2)
計	850 (3)

15年11月末現在

長崎 6	福岡 31 (-1)
佐賀 5	大分 6
熊本 10 (1)	宮崎 6
	鹿児島 9

沖縄 12 (2)

				石川 10					
山口 15 (1)	島根 7	鳥取 5	京都 16 (-1)	福井 4				青森 11 (-1)	岩手 12
	広島 19 (±0)	岡山 11 (2)	兵庫 44 (-4)	滋賀 10	富山 6 (1)	新潟 23	山形 12	宮城 17	福島 20
			大阪 56 (±0)	岐阜 10	長野 19	群馬 13	栃木 18	茨城 23	
愛媛 9 (1)	香川 7		奈良 8 (1)	愛知 41 (2)	山梨 5	埼玉 53 (-2)	東京 54 (±0)		
高知 7	徳島 6		和歌山 8	三重 14	静岡 19 (±0)	神奈川 51 (-2)		千葉 46 (2)	

(注) 括弧内は15年5月末からの増減数

23店舗出店、20店舗退店「純増3店舗」

最近の店舗紹介(国内)

Honeys



ハニーズ イオンモールとなみ店(富山県)



ハニーズ アリオ深谷店(埼玉県)

最近の店舗紹介(国内)

Honeys



コルザ バイ ハニーズ横浜ビブレ店(神奈川県)



シェリーコート バイ ハニーズ
イオンモール香椎浜店(福岡県)

店舗網(中国)

Honeys

536店舗(15年11月末現在)
うちFC 37店舗

地域(主要都市)	(店) 店舗数
東北(瀋陽)	31(3)
華北(北京・天津)	77(5)
華東(上海・南京)	214(22)
華中(武漢)	63(1)
華南(広州・深圳)	72(2)
西北(西安・ウルムチ)	23(0)
西南(重慶・成都)	56(4)
計	536(37)

15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)

Honeys



ハニーズ 江蘇省蘇州園イオン店(江蘇省)



ハニーズ 北京豊台イオン店(華北省)

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。ということをご了承ください。