

株式会社ハニーズ
2008年5月期決算説明会



2008年7月8日(火)

2008年5月期決算のポイント

①計画を下回って着地、増収ながら減益に

⇒12.0%増収、10.7%経常減益(国内150の新規出店)

②晩夏初秋物・春物商戦において、特に集客に苦戦

⇒客数減により、国内既存店は前期比91.6%

③既存店が厳しいなかで、経常利益率は12.5%を確保

⇒売上総利益率は改善したものの、販管費率上昇を補えず

2008年5月期決算概要

(単位:百万円)

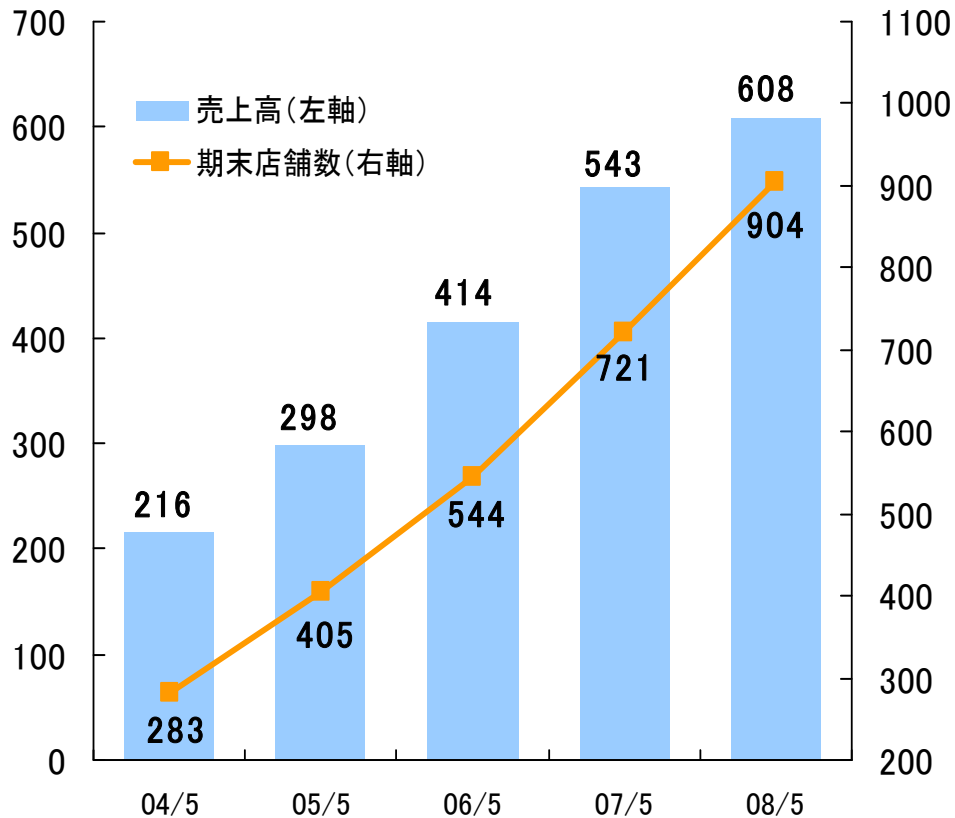
	07/5			08/5			
		構成比	前期比		構成比	前期比	計画比 (3Q時予想)
売上高	54,329	100.0%	131.1%	60,862	100.0%	112.0%	96.6%
売上総利益	31,692	58.3%	132.7%	35,791	58.8%	112.9%	97.1%
販管費	23,164	42.6%	134.2%	28,214	46.4%	121.8%	99.5%
営業利益	8,527	15.7%	128.8%	7,576	12.4%	88.9%	89.1%
経常利益	8,516	15.7%	128.8%	7,605	12.5%	89.3%	89.5%
当期利益	4,834	8.9%	141.3%	4,107	6.7%	85.0%	89.3%

(注1) 好麗姿(上海)服飾商貿有限公司(08/3期)は、売上高1,571百万円、営業利益102百万円となりました。

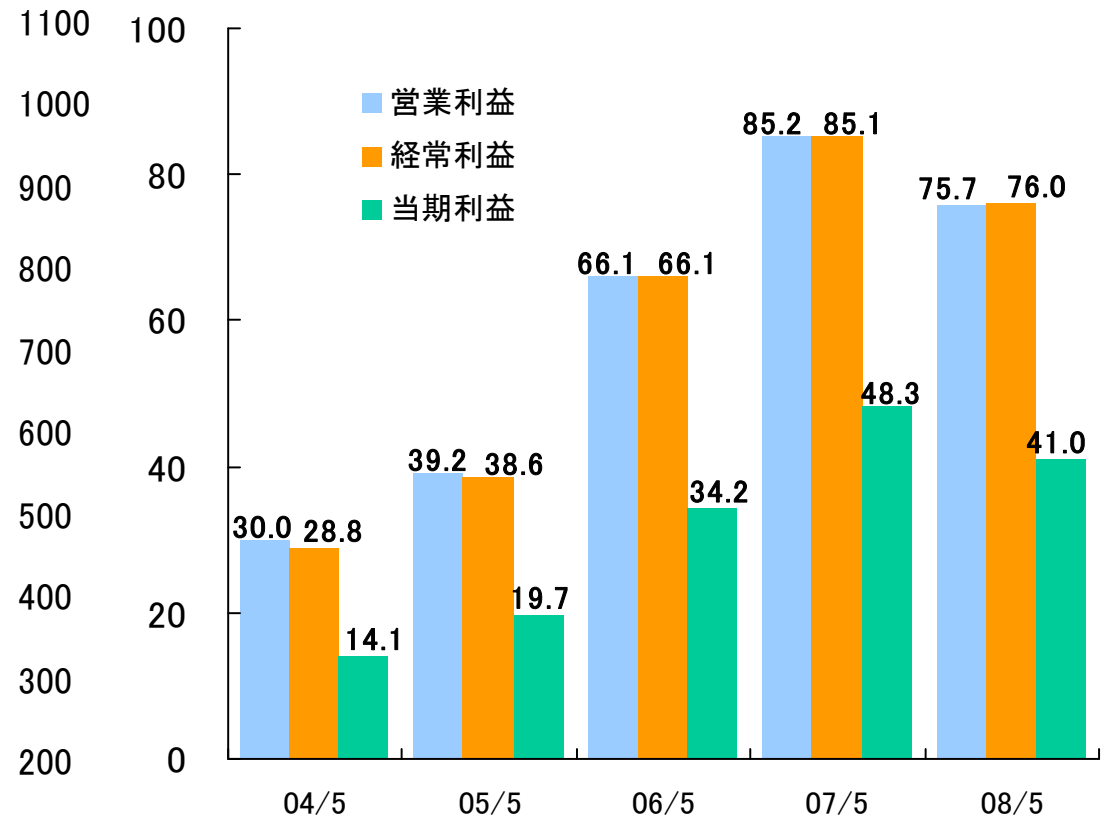
(注2) 特別損失として、固定資産除却損135百万円・減損損失135百万円をそれぞれ計上しております。

2008年5月期決算概要

(億円) 売上高・店舗数の推移



(店) (億円) 利益の推移



(注)直近期末店舗数は、国内グループ845店舗、中国59店舗(08/3)を合算しております。

売上高の状況

売上高608億円（前期比112.0%）

- 国内150店舗の新規出店、17店舗の退店
（国内店舗数：前期末700店舗→当期末833店舗）
- 収益寄与の高い春物商戦で低調に推移
（国内既存店の前期比：第4四半期87.6%）
- 中国子会社は計画を上回るペースで推移
（3月末直営店舗59店・FC4店、5月末同65店・FC5店）

客数・客単価(個別)

(前期比%)

		07/5			08/5		
		上期	下期	通期	上期	下期	通期
全 店 (直営店)	売 上	130.5	129.6	130.0	115.3	105.1	109.8
	客 数	128.0	130.2	129.2	114.0	107.8	110.8
	客 単 価	101.9	99.5	100.7	101.2	97.5	99.1
既 存 店	売 上	98.4	99.4	98.9	94.3	89.2	91.6
	客 数	97.1	100.4	98.8	93.4	91.8	92.6
	客 単 価	101.3	98.9	100.1	100.9	97.1	98.9

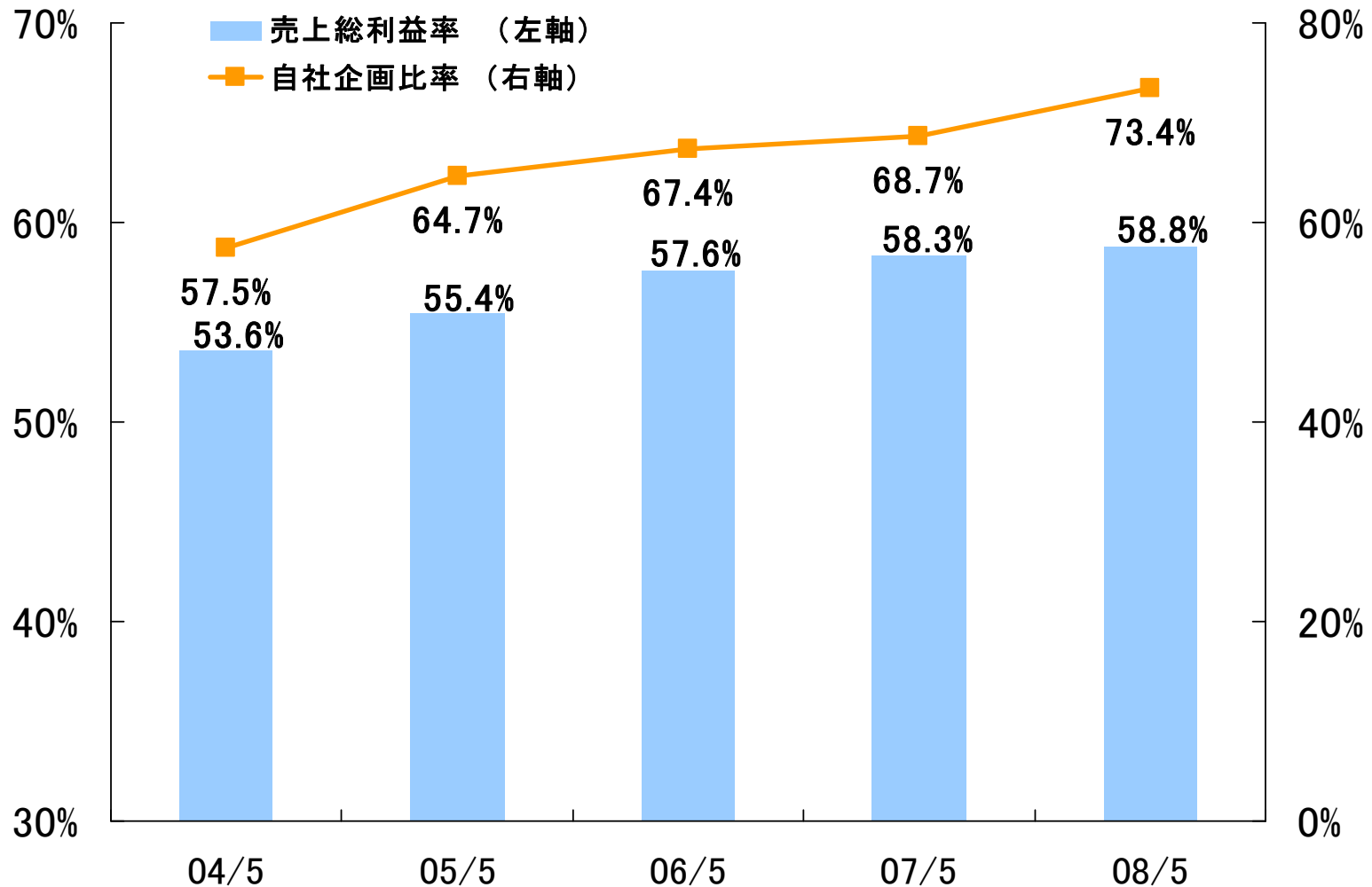
ブランド別売上高(個別)

(単位:百万円)

	07/5		08/5		
	売上高	構成比	売上高	構成比	前期比
シネマクラブ	12,270	22.8%	14,314	24.2%	116.7%
J ハ ニ ー	8,810	16.4%	9,500	16.1%	107.8%
コ ル ザ	14,904	27.7%	17,488	29.6%	117.3%
グ ラ シ ア	11,065	20.5%	10,024	16.9%	90.6%
シェリーコート	—	—	631	1.1%	—
そ の 他	1,639	3.0%	1,177	1.9%	71.8%
雑 貨	5,174	9.6%	6,021	10.2%	116.4%
合 計	53,863	100.0%	59,159	100.0%	109.8%

(注)概算ベースで記載しております。

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

(単位: %)

	04/5	05/5	06/5	07/5	08/5
人 件 費	15.3	16.2	15.5	16.0	17.7
店 舗 費	16.1	17.2	17.4	18.0	19.6
リ ー ス 料	0.6	0.6	0.5	0.5	0.5
減 価 償 却 費	1.8	2.3	2.4	2.6	3.1
そ の 他	6.0	6.0	5.8	5.5	5.5
販 管 費 計	39.7	42.3	41.6	42.6	46.4

(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

(単位:百万円)

	07/5		08/5		
		構成比		構成比	前期比
総 資 産	29,829	100.0%	33,320	100.0%	111.7%
流 動 資 産	11,628	39.0%	12,350	37.1%	106.2%
固 定 資 産	18,200	61.0%	20,970	62.9%	115.2%
負 債 合 計	9,762	32.7%	11,086	33.3%	113.6%
純 資 産 合 計	20,066	67.3%	22,234	66.7%	110.8%

- 資産の部：たな卸資産(1,032百万円増)、
有形固定資産(1,318百万円増)、差入保証金(1,322百万円増)
- 負債の部：有利子負債(1,330百万円増)
- 純資産の部：利益剰余金(3,409百万円増)

キャッシュフロー計算書

(単位:百万円)

	07/5	08/5	
			増減額
営業活動によるキャッシュフロー	6,079	3,684	▲2,395
投資活動によるキャッシュフロー	▲5,329	▲4,477	852
財務活動によるキャッシュフロー	▲580	509	1,089
現金及び現金同等物の増減額	▲170	▲290	▲120
現金及び現金同等物の期首残高	2,100	2,270	170
現金及び現金同等物の期末残高	2,270	1,980	▲290

➤営業活動：当期純利益減少、法人税等の支払額増加

➤投資活動：積極出店の継続(有形固定資産、差入保証金)、本社屋の増築

※07/5は物流センターの増築を実施

2009年5月期計画

2009年5月期業績見通し

(単位:百万円)

	08/5		09/5(予想)		
		構成比		構成比	前期比
売上高	60,862	100.0%	67,500	100.0%	110.9%
売上総利益	35,791	58.8%	39,700	58.8%	110.9%
販管費	28,214	46.4%	32,500	48.1%	115.2%
営業利益	7,576	12.4%	7,200	10.7%	95.0%
経常利益	7,605	12.5%	7,200	10.7%	94.7%
当期利益	4,107	6.7%	3,900	5.8%	95.0%

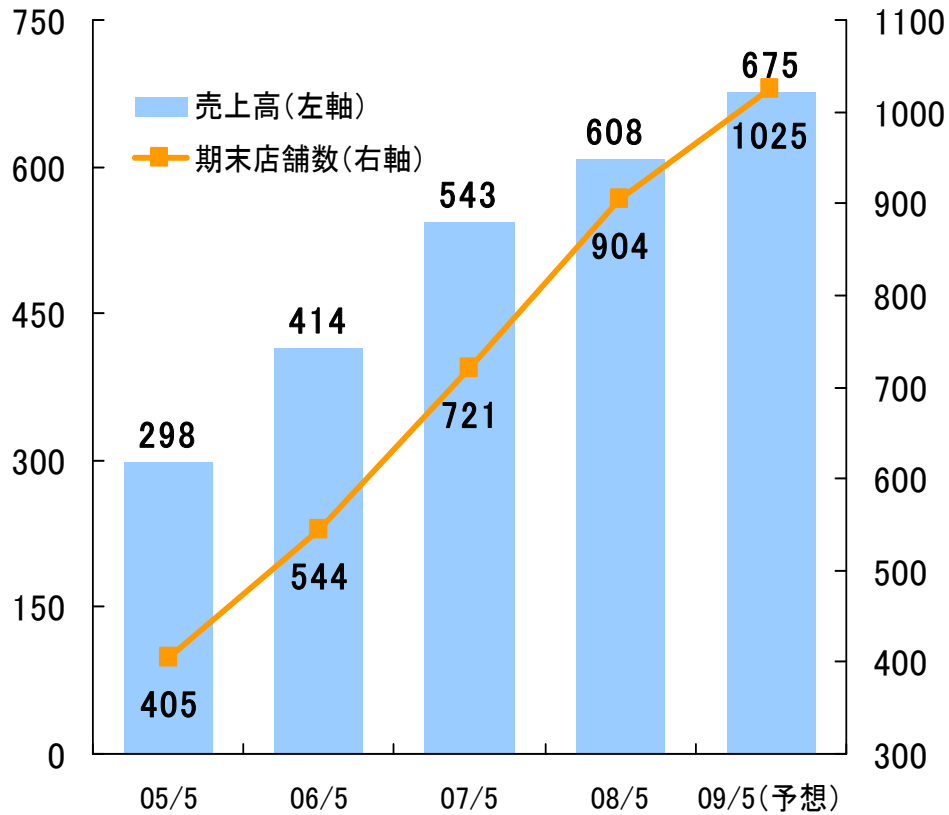
(注1) 自社企画比率(個別)は、75%程度を見込んでおります。

(注2) 好麗姿(上海)服飾商貿有限公司(09/3期)は、売上高2,800百万円、営業利益240百万円を見込んでおります。

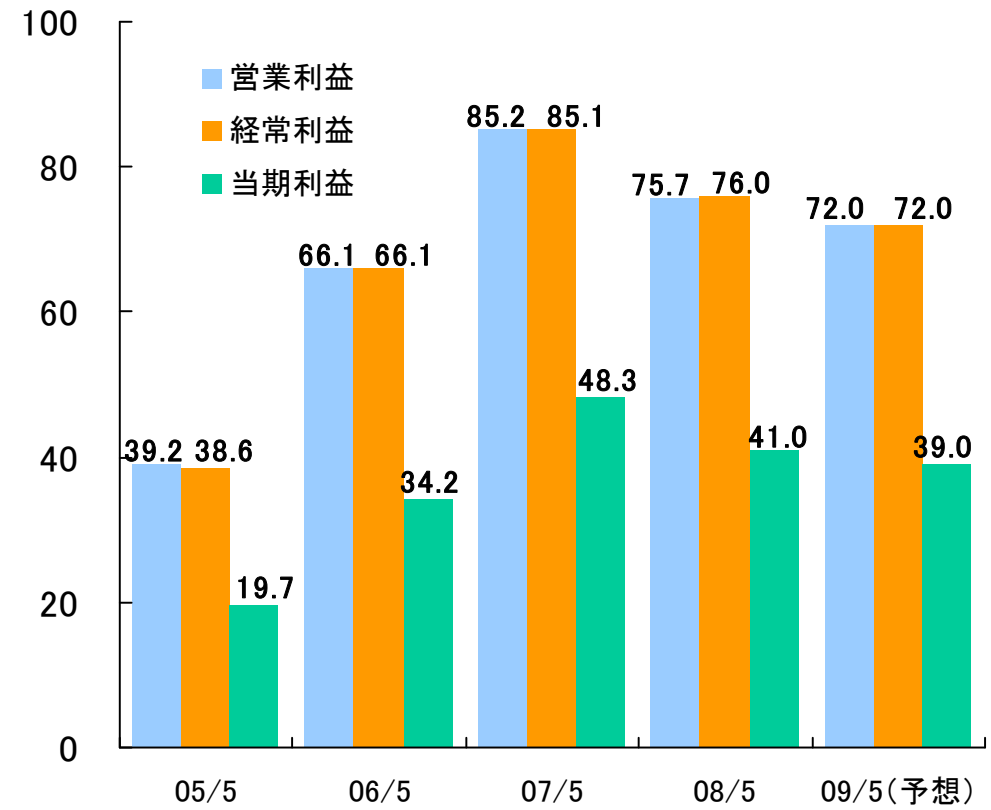
(注3) 配当は、年35円を予定しております。

2009年5月期業績見通し

(億円) 売上高・店舗数の推移



(店) (億円) 利益の推移



(注)期末店舗数(予想)は、国内グループ925店舗、中国100店舗(09/3)を見込んでおります。

2009年5月期の展望

①業績予想の前提について

⇒国内全店の増収率：前期比108%を想定

国内既存店の増収率：前期比94%を想定（上期92%、下期95%）

②出店計画について

⇒国内：100店舗の新規出店、20店舗の退店を想定

中国：40店舗の新規出店を想定

③既存店活性化に向けた取り組みについて

⇒主要ブランドの再構築、シェリーコート・アナザーノーツとの企画連携
幅広い客層を意識した売場づくり（新設什器の導入）

④新たな市場の開拓について

⇒ECサイトへの参入

（自社サイトの立ち上げと通販大手とのコラボ）

主要ブランドの再構築～コンセプトの明確化

CREATIVE FASHION SQUARE
Honeys

CINEMA CLUB

Excellent fashion for ladies



20代・30代をターゲットとした女性らしいイメージ
『フェミニン系』『ナチュラル系』の2つの柱で提案

GLACIER



20代・30代をターゲットとしたシャープな女性をイメージ
『カッコイ系』『スウィート系』『ベーシック』の通勤スタイルを提案

C・O・L・Z・A
-SUPER SOPHISTICATED FACTORY-



10代から20代前半のファッショントレンドをフォロー
デザインを重視した流行を遊び心で提案

J-honey

Fashionfactory



10代から20代前半ターゲットのジーンズカジュアルとゆるカシ
ベーシックとトレンドをミックスさせた気心地の良い普段着提案

Shelly Coat



20代後半から30代前半ターゲットの『フェミニン系』『カジュアル系』
素材感とディテールにこだわった提案

2009年5月期設備投資計画

(単位:百万円)

	08/5		09/5(予想)		
		構成比		構成比	前期比
営業設備(国内)	4,439	84.4%	3,040	83.7%	68.5%
中国子会社	138	2.6%	145	4.1%	105.2%
その他	682	13.0%	515	12.2%	75.5%
合計	5,260	100.0%	3,700	100.0%	70.3%
減価償却費	1,855	—	2,050	—	110.5%

➤出店計画：国内100店舗の新規出店、同20店舗の退店を想定
中国40店舗の新規出店

決算補足資料

ブランド紹介①

CREATIVE FASHION SQUARE
Honeys



シネマクラブ～フェミニンタイプ・フレンチカジュアル



グラシア～綺麗めファッション

ブランド紹介②

CREATIVE FASHION SQUARE
Honeys



Jハニー～ジーニングカジュアル



コルザ～セクシー系、ギャル系ファッション

店舗網(個別)

(店)

	店舗数
北海道	40(7)
東北	96(15)
関東	249(37)
北陸・中部	159(25)
近畿	140(21)
中国	55(12)
四国	20(4)
九州	74(12)
計	833(133)

08年05月末現在

833店舗(08年05月末現在)

長崎 3	福岡 30 (7)
佐賀 6	大分 7 (2)
熊本 11 (1)	宮崎 5
	鹿児島 4 (1)

				石川 10 (2)					
山口 14 (4)	島根 7	鳥取 6 (2)	京都 17 (6)	福井 3 (1)				青森 13 (3)	岩手 14 (4)
	広島 18 (4)	岡山 10 (2)	兵庫 50 (7)	滋賀 10 (2)	富山 5	新潟 23 (2)	山形 12 (2)	宮城 25 (3)	
			大阪 53 (7)	岐阜 11 (2)	長野 14 (1)	群馬 10	栃木 17 (3)	茨城 28 (4)	
			奈良 6 (-1)	愛知 49 (7)	山梨 4	埼玉 50 (5)	東京 52 (11)		
愛媛 6 (2)	香川 5		和歌山 4	三重 19 (2)	静岡 21 (8)	神奈川 46 (7)		千葉 46 (7)	
高知 4 (1)	徳島 5 (1)								

北海道 40 (7)

沖縄 8 (1)

(注) 括弧内は07年5月末からの増減数
150店舗出店、17店舗退店
「純増133店舗」

店舗網(中国)

70店舗(08年05月末現在)
うちFC 5店舗

	(店)
店舗数	
東北(瀋陽)	3(2)
華北(北京)	12(-)
華東(上海・南京)	25(2)
華中(武漢)	4(-)
華南(広州・深圳)	10(-)
西北(西安)	1(1)
西南(成都・重慶)	15(-)
計	70(5)

08年05月末現在
(注)括弧内はFC店



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

Shop別店舗数の推移(個別)

	06年5月末	前期比	07年5月末	前期比	08年5月末	前期末比
CREATIVE FASHION SQUARE Honeys	417	+111	541	+124	631	+90
CINEMA CLUB Excellent fashion for ladies	60	+12	79	+19	88	+9
HONEY CLUB	17	+2	22	+5	28	+6
CROSS OVER	25	+12	34	+9	46	+12
GLACIER	8	+3	9	+1	10	+1
<i>Shelly Coat</i>	0	-	0	-	24	+24
その他	17	▲1	15	▲2	6	▲9
合 計	544	+139	700	+156	833	+133

最近の店舗紹介(国内)

CREATIVE FASHION SQUARE
Honeys



シネマクラブ橋本店(神奈川県)



クロスオーバー守谷店(茨城県)

最近の店舗紹介(国内)

CREATIVE FASHION SQUARE
Honeys



ハニーズエスパル郡山店(福島県)



シェリーコート新宿サブナード店(東京都)

最近の店舗紹介(中国)

CREATIVE FASHION SQUARE
Honeys



浦東新世界店(上海)



北京西单店(北京)