

株式会社ハニーズ
2009年5月期第2四半期決算説明会



2009年1月7日(水)

2009年5月期第2四半期決算のポイント

①計画を下回っての着地

⇒ 8.9%増収、28.7%経常減益(国内66の新規出店)

②第1四半期の売上高が低迷

⇒ 晩夏初秋物の商品投入減が響き、国内既存店は低調

③商品政策の調整期を経て、第2四半期は巡航速度に

⇒ 第2四半期(9-11月)はほぼ前年並みの利益を確保

2009年5月期第2四半期決算概要



(単位:百万円)

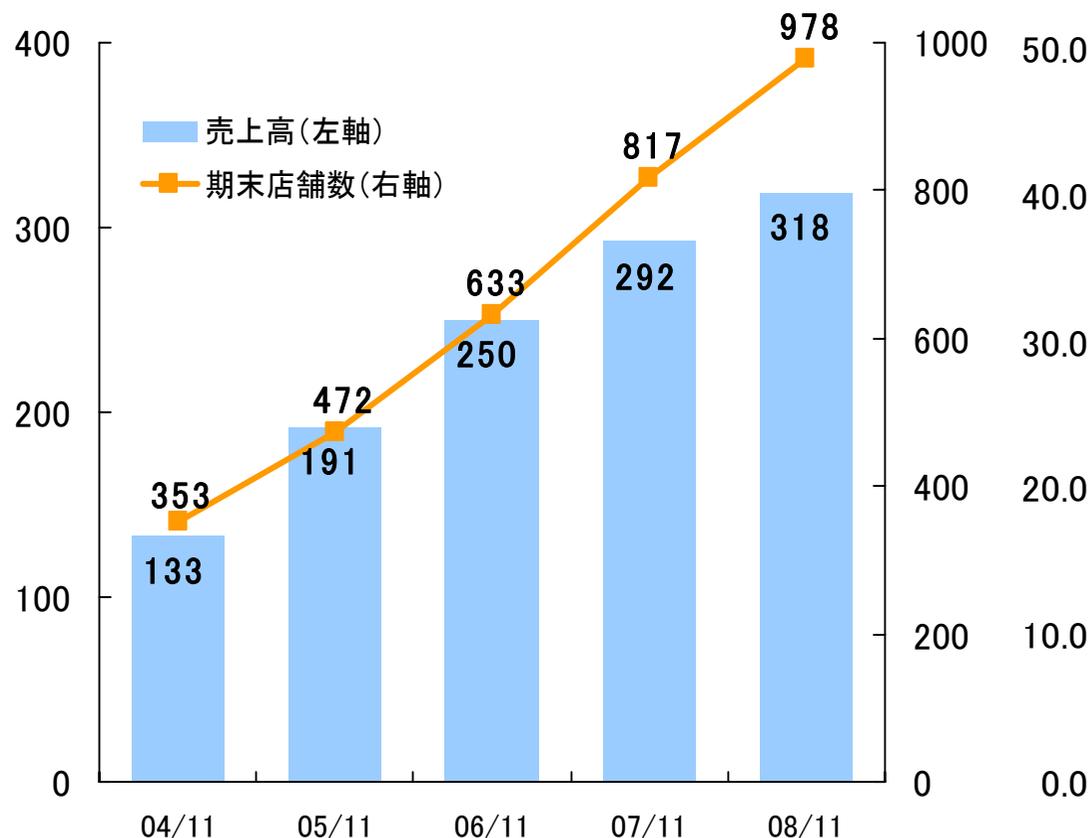
	07/11			08/11			
		構成比	前期比		構成比	前期比	計画比
売上高	29,290	100.0%	117.0%	31,885	100.0%	108.9%	99.6%
売上総利益	17,246	58.9%	119.9%	18,492	58.0%	107.2%	97.8%
販管費	13,481	46.0%	124.7%	15,828	49.6%	117.4%	101.5%
営業利益	3,764	12.9%	105.3%	2,663	8.4%	70.7%	80.7%
経常利益	3,822	13.1%	106.7%	2,727	8.6%	71.3%	82.7%
当期利益	2,081	7.1%	105.3%	1,383	4.3%	66.5%	76.8%

(注1) 好麗姿(上海)服飾商貿有限公司(08/9)は、売上高1,046百万円、営業利益25百万円となりました。

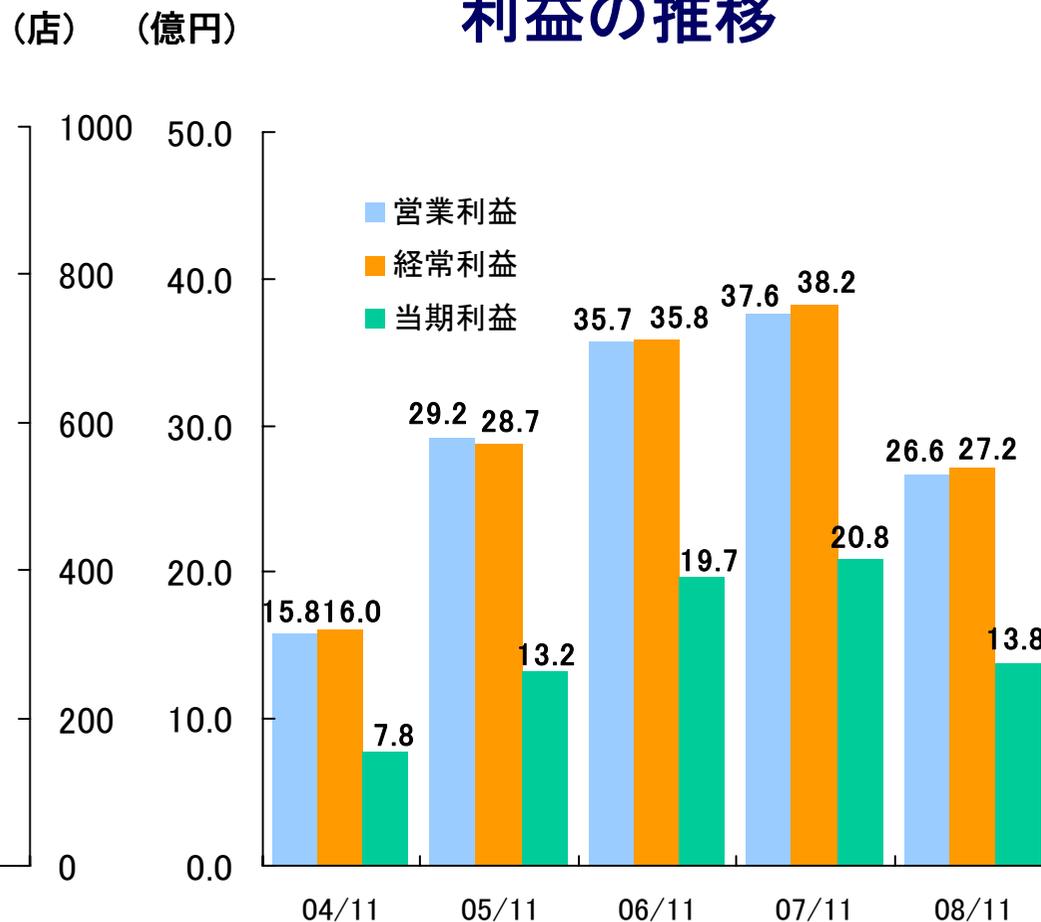
(注2) 特別損失として固定資産除却損83百万円・減損損失19百万円をそれぞれ計上しております。

2009年5月期第2四半期決算概要

(億円) 売上高・店舗数の推移



(億円) 利益の推移



(注)直近上期末店舗数は、国内904店舗(08/11)、中国73店舗(08/9)、香港1店舗(08/9)を合算しております。

売上高の状況

売上高318億円（前期比108.9%）

- 国内66店舗の新規出店、7店舗の退店
（店舗数：前期末845店舗→上期末904店舗）
- 主に端境期（晩夏初秋）にあたる商戦で低調に推移
（既存店増収率：第1四半期88.5%、第2四半期95.5%、
上期累計92.0%）
- 好麗姿（上海）服飾商貿易有限公司は順調な出店ペース
（9月末直営店舗73店・FC6店、11月末同79店・FC7店）

客数・客単価(個別)

(前期比%)

		05/11	06/11	07/11	08/11
全 店 (直営店)	売 上	143.5	130.5	115.3	106.7
	客 数	140.2	128.0	114.0	107.6
	客 単 価	102.3	101.9	101.2	98.2
既 存 店	売 上	105.6	98.4	94.3	92.0
	客 数	103.1	97.1	93.4	93.9
	客 単 価	102.4	101.3	100.9	97.9

(注)08/11より全店売上に限り、卸売上等が含まれております。

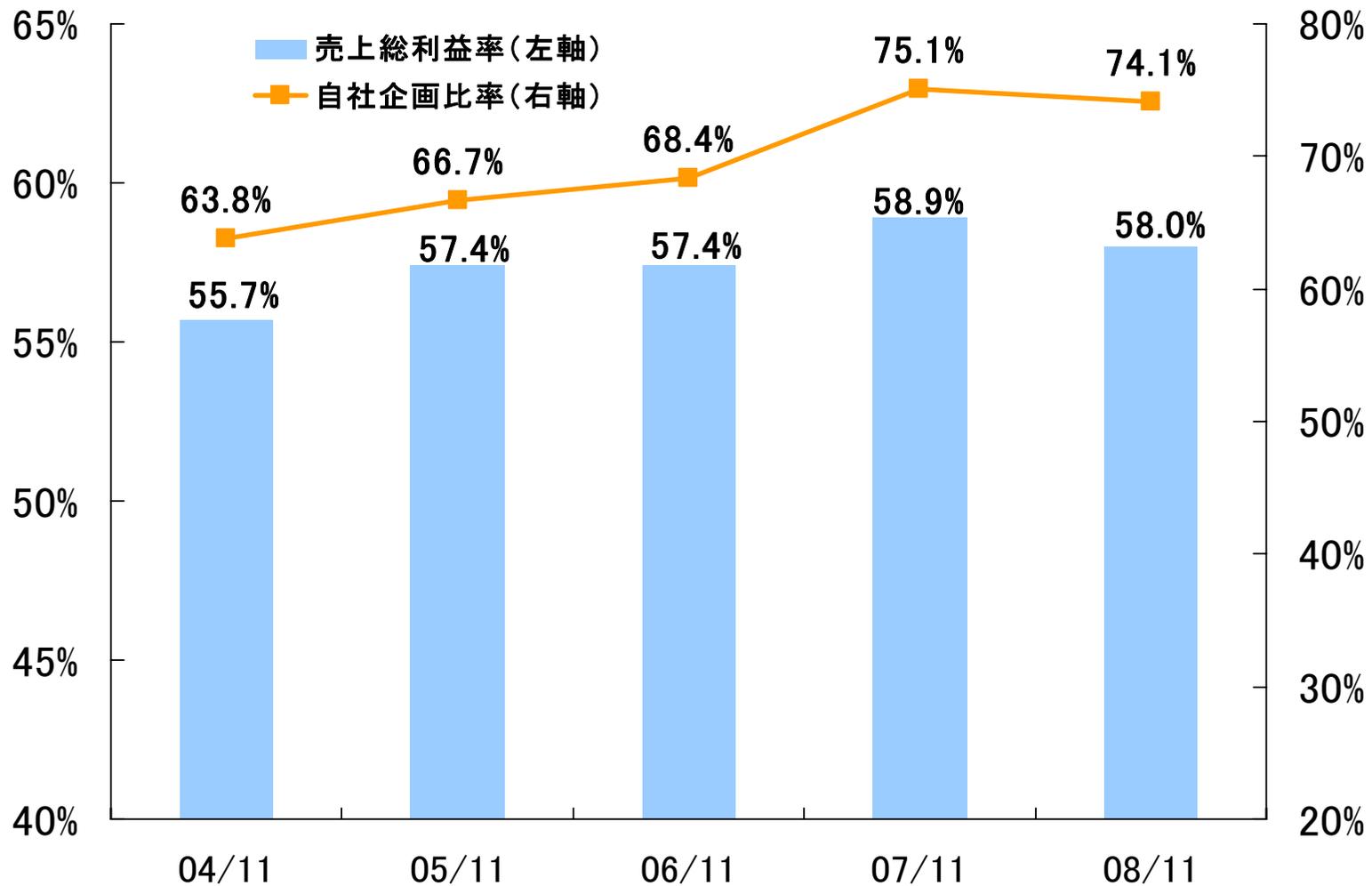
ブランド別売上高(個別)

(単位:百万円)

	07/11		08/11		
	売上高	構成比	売上高	構成比	前期比
シネマクラブ	6,820	23.7%	6,724	22.0%	98.6%
J ハ ニ ー	4,222	14.7%	5,090	16.6%	120.6%
コ ル ザ	8,702	30.3%	9,332	30.5%	107.2%
グ ラ シ ア	5,304	18.5%	4,673	15.3%	88.1%
そ の 他	872	3.0%	1,213	3.9%	139.1%
雑 貨	2,824	9.8%	3,571	11.7%	126.4%
合 計	28,746	100.0%	30,606	100.0%	106.5%

(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:%)

	05/11	06/11	07/11	08/11
人件費	15.8	16.2	17.6	19.2
店舗費	17.4	18.2	19.4	20.7
リース料	0.5	0.5	0.5	0.5
減価償却費	2.3	2.5	2.9	3.1
その他	6.1	5.8	5.6	6.1
販管費計	42.1	43.2	46.0	49.6

(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

(単位:百万円)

	07/11		08/11		
		構成比		構成比	前期比
総資産	32,370	100.0%	37,290	100.0%	115.2%
流動資産	12,364	38.2%	15,553	41.7%	125.8%
固定資産	20,005	61.8%	21,737	58.3%	108.7%
負債合計	11,988	37.0%	15,080	40.4%	125.8%
純資産合計	20,381	63.0%	22,210	59.6%	109.0%

- ▶資産の部：現金及び預金(822百万円増)、売掛金(1,010百万円増)
たな卸資産(686百万円増)、有形固定資産・差入保証金(1,573百万円増)
- ▶負債の部：短期借入金(1,963百万円増)、為替予約(1,141百万円増)
- ▶純資産の部：利益剰余金(2,432百万円増)

キャッシュフロー計算書

(単位:百万円)

	07/11	08/11	
			増減額
営業活動によるキャッシュフロー	1,346	1,602	255
投資活動によるキャッシュフロー	▲2,253	▲1,490	762
財務活動によるキャッシュフロー	1,061	1,123	61
現金及び現金同等物の期首残高	2,270	1,980	▲290
現金及び現金同等物の期末残高	2,431	3,223	792

▶ 営業活動：法人税等の支払額の減少

▶ 投資活動：店舗投資の一巡(有形固定資産、差入保証金)

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%	65,300	100.0%	107.3%
売上総利益	35,791	58.8%	38,200	58.5%	106.7%
販管費	28,214	46.4%	32,600	49.9%	115.5%
営業利益	7,576	12.4%	5,600	8.6%	73.9%
経常利益	7,605	12.5%	5,600	8.6%	73.6%
当期利益	4,107	6.7%	2,900	4.4%	70.6%

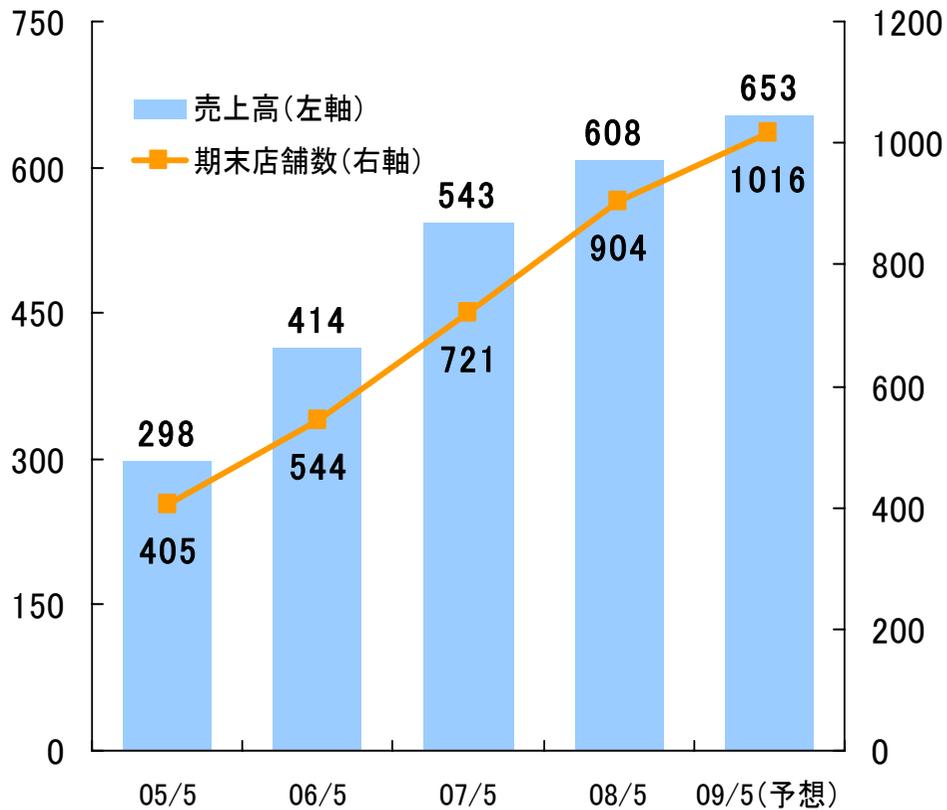
(注1) 自社企画比率(個別)は、75%程度を見込んでおります。

(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200百万円を見込んでおります。

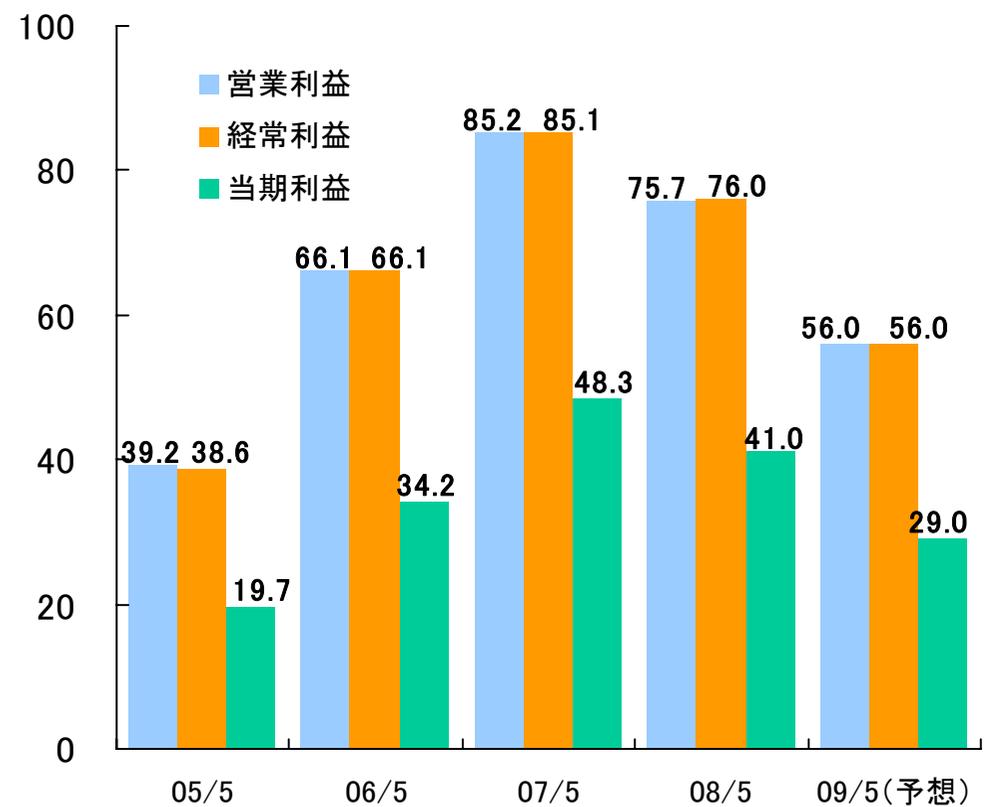
(注3) 配当は、年25円を予定しております。

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912店舗、中国103店舗(09/3)、香港1店舗(09/3)を見込んでおります。

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%	2,880	92.0%	64.9%
中国子会社	138	2.6%	150	4.8%	108.7%
その他	682	13.0%	100	3.2%	14.7%
合計	5,260	100.0%	3,130	100.0%	59.5%
減価償却費	1,855	—	1,925	—	103.8%

▶ 出店計画：国内95店舗の新規出店、同28店舗の退店を想定
中国45店舗、香港1店舗の新規出店

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105%を想定（上期107%、下期104%）
国内既存店の増収率：前期比92%を想定（上期92%、下期92%）

②出店計画について

- ⇒国内：95店舗の新規出店、28店舗の退店を想定
中国：45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

- ⇒シネマクラブ・グラシアのてこ入れ（コンセプトも含め再調整）
ベーシック商品の打ち出し（新設什器の導入完了）

④新たな事業の取り組みについて

- ⇒EC事業の基盤整備（陣容強化、専用スタジオ設置）
自社運営の通販サイト「Honeys Online Shop」スタート

決算補足資料

店舗網(国内)

904店舗(08年11月末現在)

(店)	店舗数
北海道	42(1)
東北	103(6)
関東	273(17)
北陸・中部	164(4)
近畿	152(11)
中国	62(7)
四国	24(4)
九州	84(9)
計	904(59)

08年11月末現在

長崎 3	福岡 33 (2)
佐賀 7 (1)	大分 7
熊本 12 (1)	宮崎 6 (1)
	鹿児島 6 (2)

沖縄 10 (2)

				石川 11 (1)								青森 13	岩手 15 (1)
山口 16 (2)	島根 9 (2)	鳥取 7 (1)	京都 17 (-1)	福井 3								秋田 14 (4)	宮城 27 (1)
	広島 19 (1)	岡山 11 (1)	兵庫 53 (3)	滋賀 13 (3)	富山 6 (1)	新潟 24						山形 12	福島 22
			大阪 56 (3)	岐阜 12 (1)	長野 14	群馬 13 (2)	栃木 18 (1)	茨城 27 (-1)					
			愛媛 6	香川 8 (3)	奈良 6	愛知 49	山梨 5 (1)	埼玉 59 (7)	東京 60 (6)				
			高知 5 (1)	徳島 5	和歌山 7 (3)	三重 19	静岡 21	神奈川 48 (1)					千葉 48 (1)

(注) 括弧内は08年5月末からの増減数
66店舗出店、7店舗退店
「純増59店舗」

店舗網(中国)

86店舗(08年11月末現在)
訪FC 7店舗

地域 (主要都市)	店舗数 (店)
東北 (瀋陽)	1(-)
華北 (北京・天津)	16 (-)
華東 (上海・南京)	33(3)
華中 (武漢)	6(1)
華南 (広州・深圳)	11(1)
西北 (西安・ウルムチ)	3(2)
西南 (重慶・成都)	16(-)
計	86(7)

08年11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(国内)

	07年5月末	前期比	08年5月末	前期比	08年11月末	前期末比
Honeys <small>CREATIVE FASHION SQUARE</small>	541	+124	631	+90	670	+39
CINEMA CLUB <small>Excellent fashion for ladies</small>	79	+19	88	+9	94	+6
HONEY CLUB	22	+5	28	+6	27	▲1
CROSS OVER	34	+9	46	+12	51	+5
GLACIER	9	+1	10	+1	14	+4
<i>Shelly Coat</i>	0	-	24	+24	29	+5
ANQUIET*	0	-	12	+12	11	▲1
その他	15	▲2	6	▲9	8	+2
合計	700	+156	845	+145	904	+59

最近の店舗紹介(国内)



ハニーズアトレ大森店(東京都)



シネマクラブ大曲店(秋田県)

最近の店舗紹介(国内)



グラシア日吉津イオン店(鳥取県)



シェリーコート池袋メトロポリタンプラザ店(東京都)

最近の店舗紹介(中国)



北京イオンモール店(北京)



南京水遊城店(南京)

ブランド紹介①

CREATIVE FASHION BRAND
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 BRAND
Honeys



Jハニー～リラックス系女の子カジュアル



コルザ～セクシー系、ギャル系ファッション