

株式会社ハニーズホールディングス
2024年5月期第2四半期決算説明会

Honeys Holdings

2024年1月10日(水)

2024年5月期第2四半期(6月～11月)決算のポイントHoneys

■連結

- ⇒ 売上高275億69百万円(前期比105.8%、計画比100.3%)
第1四半期は高気温で夏物好調
第2四半期は残暑や暖冬も、気温低下後は冬物に動き
前期比・計画比で増収増益
- ⇒ 売上総利益率61.4%(前期比+1.8%p)
プロパー消化促進、値引き抑制を継続
アセアン生産維持、ミャンマー生産効率向上で売上総利益率を維持
円安基調で仕入コストに影響、適宜価格の見直しを実施
- ⇒ EC売上高29億65百万円(前期比114.3%)
EC化率は前年10.0%から10.8%(+0.8%p)に拡大
自社ECサイトのパフォーマンス改善やユーザビリティの向上に注力
WEB広告、SNS等を活用し、積極的な販促活動を実施

損益計算書(連結)

Honeys

(単位:百万円)

	22/11			23/11				
		売上比	前期比		売上比	前期比	期首計画	
							計画比	
売上高	26,067	100.0%	114.2%	27,569	100.0%	105.8%	27,500	100.3%
売上総利益	15,535	59.6%	114.1%	16,923	61.4%	108.9%	16,600	101.9%
販管費	12,450	47.8%	106.9%	13,327	48.4%	107.0%	13,400	99.5%
うち人件費	5,178	19.9%	105.4%	5,663	20.6%	109.4%	—	—
うち店舗費	5,144	19.7%	106.5%	5,364	19.5%	104.3%	—	—
営業利益	3,085	11.8%	157.1%	3,595	13.0%	116.6%	3,200	112.4%
営業外損益	210	0.8%	207.3%	75	0.3%	35.6%	—	—
うち為替差損益	125	0.5%	315.5%	▲17	▲0.1%	—%	—	—
経常利益	3,296	12.6%	159.6%	3,670	13.3%	111.4%	3,300	111.2%
特別損益	▲53	▲0.2%	—%	▲75	0.3%	—%	—	—
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,173	8.3%	159.5%	2,427	8.8%	111.7%	2,100	115.6%

(注) 特別損失として、固定資産除却損56百万円・減損損失16百万円等、計75百万円を計上しております。

損益計算書(日本セクター)

Honeys

(単位:百万円)

	22/11			23/11		
		売上比	前期比		売上比	前期比
売上高	26,067	100.0%	114.2%	27,569	100.0%	105.8%
売上総利益	15,399	59.1%	113.8%	16,893	61.3%	109.7%
販管費	12,409	47.6%	106.8%	13,282	48.2%	107.0%
うち人件費	5,153	19.8%	105.3%	5,636	20.5%	109.4%
うち店舗費	5,143	19.7%	106.5%	5,363	19.5%	104.3%
営業利益	2,990	11.5%	155.9%	3,611	13.1%	120.8%
営業外損益	34	0.1%	119.1%	0	0.0%	1.1%
うち為替差損益	▲37	▲0.1%	－%	▲75	▲0.3%	－%
経常利益	3,025	11.6%	155.4%	3,611	13.1%	119.4%
特別損益	▲53	▲0.2%	－%	▲75	▲0.3%	－%
四半期純利益	1,945	7.5%	150.3%	2,318	8.4%	119.2%

(注) 特別損失として、固定資産除却損56百万円・減損損失16百万円等、計75百万円を計上しております。

収益認識影響額

Honeys

(単位:百万円)

	22/11			23/11				
		影響額	影響除く		影響額	影響除く	前期差	前期比
売上高	26,067	199	25,867	27,569	103	27,466	1,598	106.2%
売上総利益	15,535	199	15,335	16,923	103	16,819	1,483	109.7%
売上総利益率	59.6%	-	59.3%	61.4%	-	61.2%	1.9%p	-
販管費	12,450	▲96	12,547	13,327	▲94	13,421	874	107.0%
営業利益	3,085	296	2,788	3,595	197	3,398	609	121.9%
経常利益	3,296	296	2,999	3,670	197	3,473	473	115.8%

■商品の生産・供給体制を引き続き維持

⇒ 収益は計画どおりの進捗

■製造原価への影響

- ⇒ 生地など原材料は集約し、スケールメリットを活かすことでコスト上昇を抑制
- ⇒ 海上輸送コストは値下がり傾向、輸出入状況は安定
- ⇒ 現地物価高は継続、燃料価格の高騰や電力不足もあり、自家発電用オイル使用量が増加

■第3工場

- ⇒ 2023年10月31日に建物引渡完了、順次設備の搬入を行い12月から一部で稼働開始

四半期決算の推移(連結)

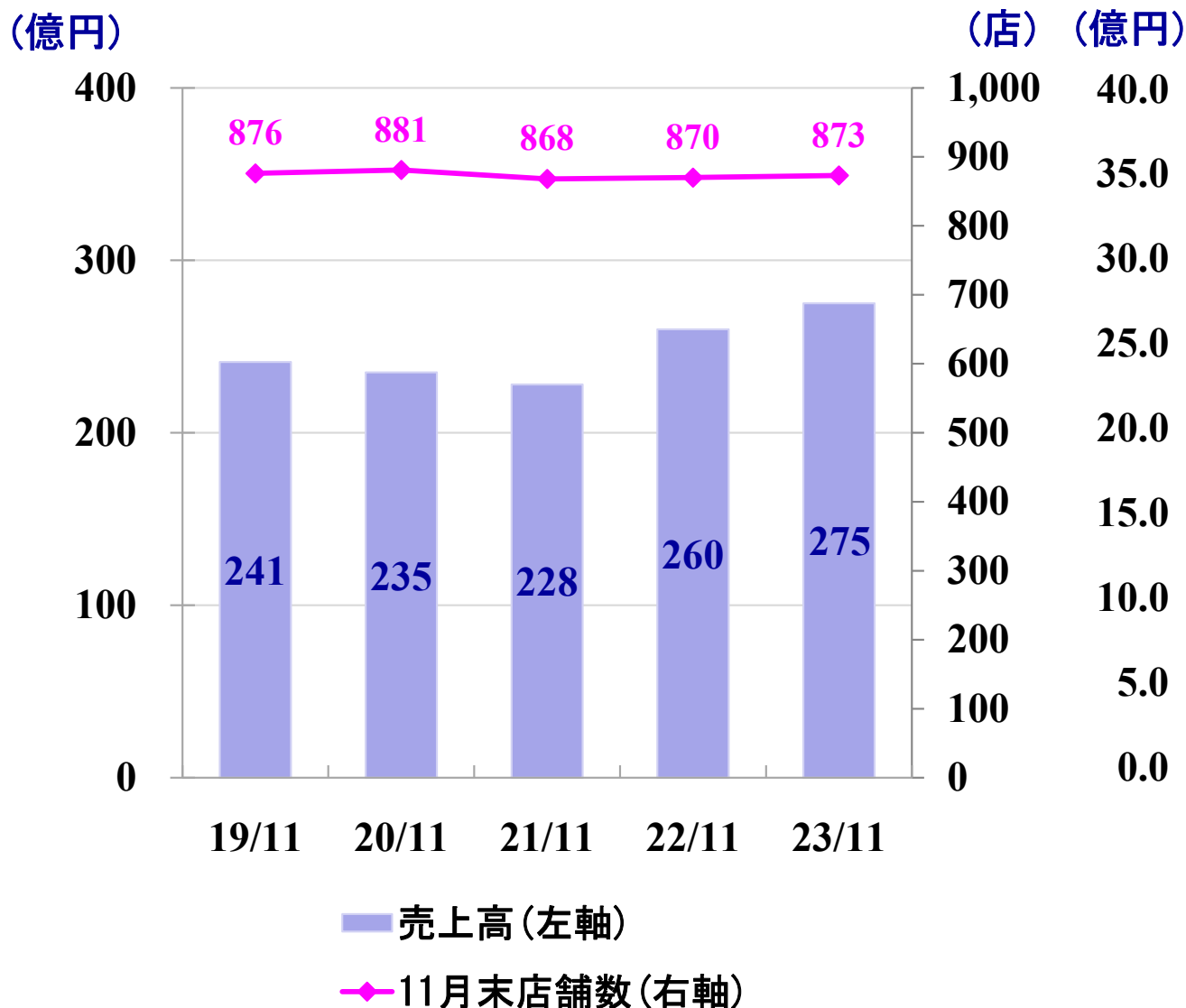
Honeys

(単位: 百万円)

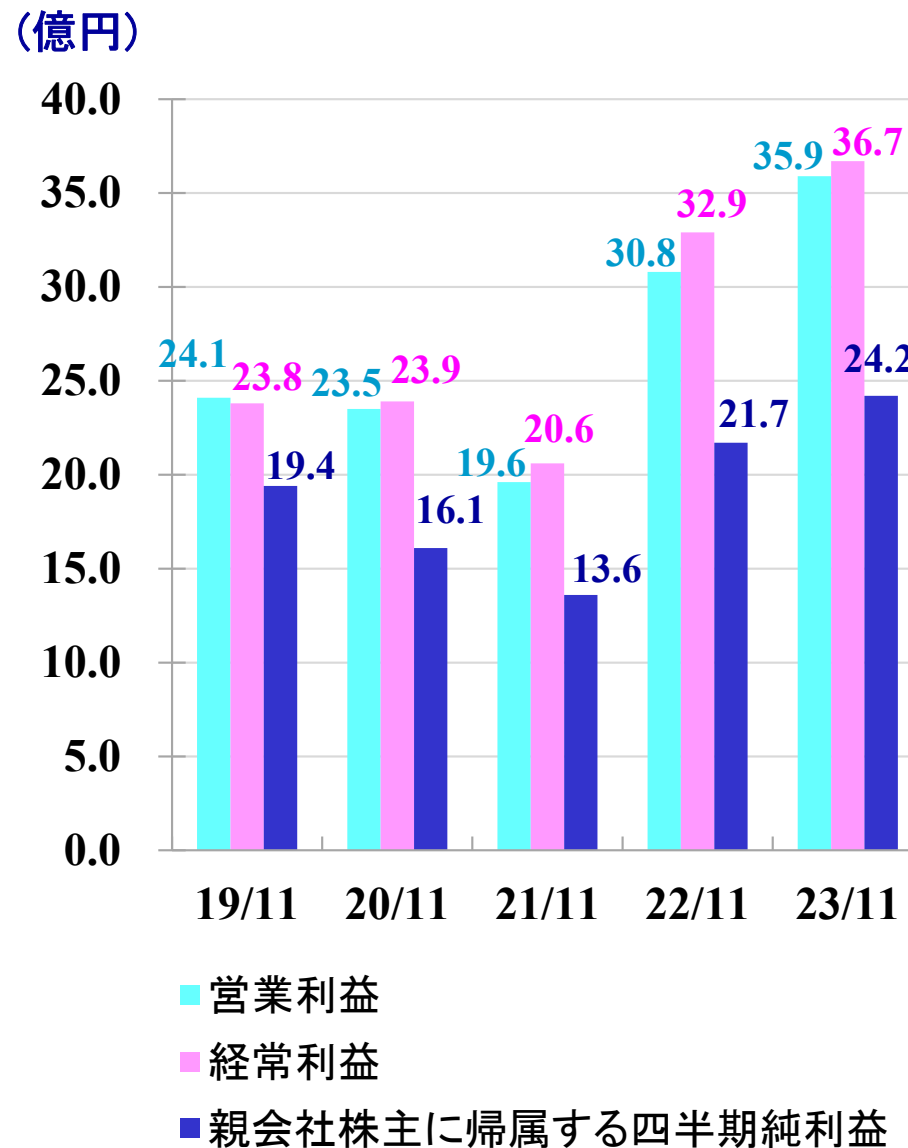
	24/5		
	1Q (6~8月)	2Q (9~11月)	上期
売上高	13,017	14,552	27,569
売上総利益 (売上総利益率)	8,129 (62.4%)	8,794 (60.4%)	16,923 (61.4%)
営業利益 (営業利益率)	1,607 (12.4%)	1,987 (13.7%)	3,595 (13.0%)

2024年5月期第2四半期決算概要(連結業績推移) Honeys

売上高・店舗数の推移



利益の推移



店舗数と出退店の状況

Honeys

		24/5		
		1Q (6～8月)	2Q (9～11月)	上期 (6～11月)
出	店	3	7	10
退	店	7	1	8
改	装	6	8	14
2023年11月末店舗数				873

客数・客単価

Honeys

(前期比%)

		20/11	21/11	22/11	23/11
直 営 店	売 上	97.6	96.6	112.9	106.2
	客 数	98.3	93.2	102.9	99.4
	客 単 価	99.3	103.6	109.8	106.9
	I 単 価	93.5	101.3	110.8	108.5
	一人あたり買上点数	106.2	102.3	99.1	98.6
既 存 店	売 上	96.6	96.7	112.5	105.4
	客 数	97.1	93.4	102.7	98.7
	客 単 価	99.5	103.5	109.6	106.8
	I 単 価	93.5	101.1	110.5	108.2
	一人あたり買上点数	106.5	102.4	99.2	98.7

ブランド別売上高

Honeys

(単位: 百万円)

	22/11		23/11		
	売上高	構成比	売上高	構成比	前期比
グ ラ シ ア	8,074	31.2%	8,538	31.1%	105.8%
シネマクラブ	7,739	29.9%	8,157	29.7%	105.4%
コ ル ザ	6,958	26.9%	7,301	26.6%	104.9%
雑 貨	2,939	11.4%	3,329	12.1%	113.3%
そ の 他	143	0.6%	127	0.5%	89.2%
合 計	25,855	100.0%	27,455	100.0%	106.2%

販管費対売上高構成比(連結)

Honeys

(単位: %)

	19/11	20/11	21/11	22/11	23/11
人 件 費	20.3	21.0	21.5	19.9	20.6
店 舗 費	20.8	20.3	21.2	19.7	19.5
減 価 償 却 費	1.8	1.9	2.1	1.9	1.8
そ の 他	5.7	5.8	6.2	6.3	6.5
販 管 費 計	48.6	49.0	51.0	47.8	48.4

(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(連結)

Honeys

(単位:百万円)

		22/11		23/5		23/11			
			構成比		構成比		構成比	22/11 増減	23/5 増減
流	動 資 産	28,898	60.3%	30,794	61.4%	28,318	56.7%	▲579	▲2,476
	現金及び預金	13,609	28.4%	16,359	32.6%	13,357	26.8%	▲251	▲3,001
	棚卸資産	8,018	16.7%	8,135	16.2%	9,821	19.7%	1,803	1,686
固	定 資 産	18,993	39.7%	19,349	38.6%	21,582	43.3%	2,589	2,232
	有形固定資産	10,455	21.8%	10,694	21.3%	12,263	24.6%	1,808	1,569
	無形固定資産	264	0.6%	246	0.5%	265	0.5%	1	18
	投資その他の資産	8,273	17.3%	8,408	16.8%	9,052	18.2%	779	644
総	資 産	47,891	100.0%	50,144	100.0%	49,900	100.0%	2,009	▲243
流	動 負 債	5,678	11.9%	6,575	13.1%	5,539	11.1%	▲139	▲1,036
固	定 負 債	2,990	6.2%	2,813	5.6%	2,853	5.7%	▲136	40
純	資 産	39,222	81.9%	40,754	81.3%	41,507	83.2%	2,285	752
	株主資本	37,817	79.0%	40,421	80.6%	42,012	84.2%	4,195	1,591
	その他の包括利益累計額	1,404	2.9%	333	0.7%	▲504	▲1.0%	▲1,909	▲838

➤ 流動比率 :22/11期 508.9% ⇒ 23/11期 511.2%

➤ 自己資本比率 :22/11期 81.9% ⇒ 23/11期 83.2%

キャッシュ・フロー計算書(連結)

Honeys

(単位: 百万円)

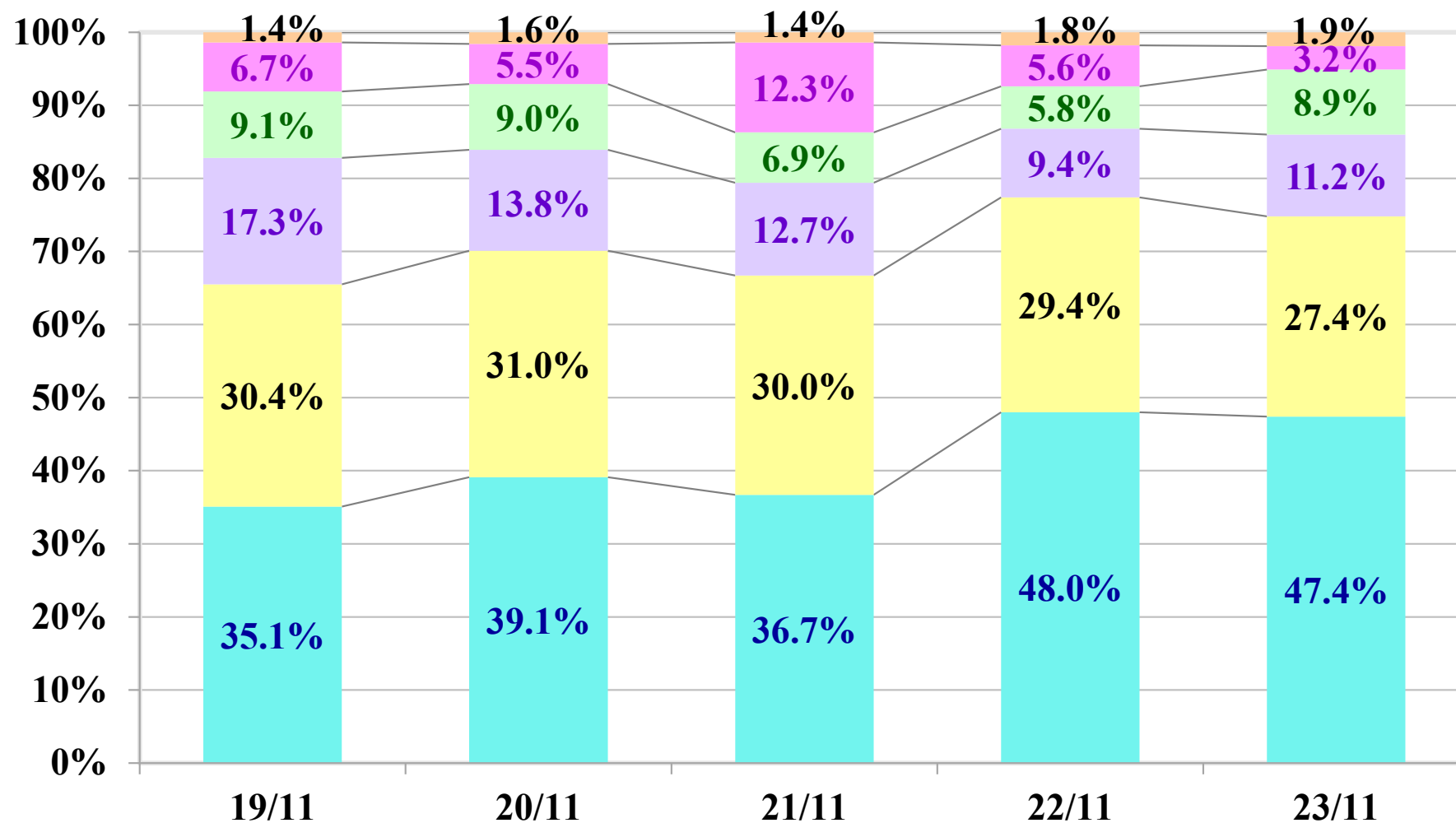
	22/11	23/11	
			増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,319	▲117	▲2,436
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲691	▲2,144	▲1,453
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲558	▲836	▲277
現金及び現金同等物の増減額	1,072	▲3,001	▲4,073
現金及び現金同等物の期首残高	12,537	16,359	3,822
現金及び現金同等物の期末残高	13,609	13,357	▲251

▶営業活動：税金等調整前四半期純利益の増加、未払法人税等の支払、棚卸資産の増加等

▶投資活動：有形固定資産の取得等

生産国別仕入状況(洋服のみ)

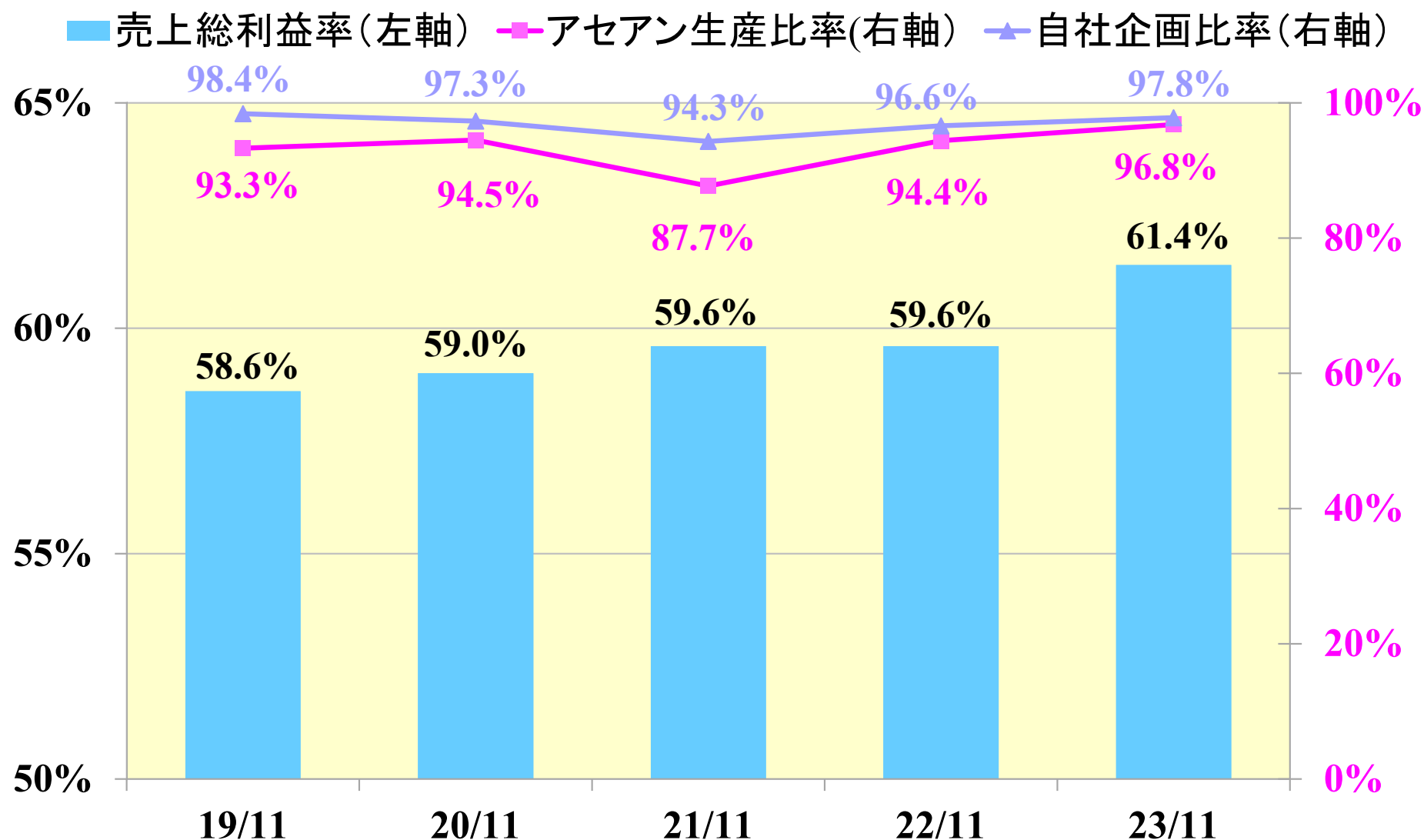
Honeys



■ ミャンマー ■ バングラデシュ ■ カンボジア ■ ベトナム ■ 中国 ■ その他(インドネシア・インド・日本)

売上総利益率と自社企画比率の推移

Honeys



(注) 自社企画比率(海外生産)は、概算ベースで記載しております。

2024年5月期方針と業績見通し

■日本セクター

- ⇒ 商品企画力の強化と適正価格の追求
サイズ展開拡充、ユニセックス商品の展開開始、柔軟な価格設定
- ⇒ 売場リフレッシュの継続
上期183店舗実施、お客様にとって居心地のよい店舗へ
- ⇒ EC事業の強化
Z世代・若年層向けInstagramアカウント(Honeys petit)の開設、
新規顧客獲得とブランド認知度の向上へ
- ⇒ サステナブル課題への取り組み
LED照明器具の導入(LED化率:上期88.4%、通期93.0%見込み)

■ミャンマー事業

- ⇒ 原価低減と商品の安定供給を維持
今後、第3工場へ太陽光発電システムの導入を予定
- ⇒ 品質向上と魅力ある価格実現に向け、自動化設備の導入で生産を合理化
- ⇒ 第3工場、本稼働へ向け準備
2024年5月期以降の本稼働へ向けて人材の育成に努める
本稼働後、生産力20%程度増加を見込む
自社工場を含むミャンマーからの年間仕入割合50%程度を予定

2024年5月期 業績予想(連結)

Honeys

(単位:百万円)

	上期実績	下期予想			通期予想				期首計画
		23/5	24/5	前年同期比	23/5	24/5	増減	前期比	
売上高	27,569	28,821	29,430	102.1%	54,888	57,000	2,111	103.8%	57,000
売上総利益	16,923	17,896	17,376	97.1%	33,432	34,300	867	102.6%	34,300
販管費	13,327	13,310	13,672	102.7%	25,761	27,000	1,238	104.8%	27,000
営業利益	3,595	4,585	3,704	80.8%	7,670	7,300	▲370	95.2%	7,300
経常利益	3,670	4,725	3,829	81.0%	8,021	7,500	▲521	93.5%	7,500
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,427	3,163	2,372	75.0%	5,336	4,800	▲536	89.9%	4,800

※年間配当は1株当たり55円(中間配当25円、期末配当30円)を予定しております。

なお、前回の年間配当は1株当たり50円となっております。

(注)特別損失として、固定資産除却損108百万円・減損損失76百万円等、計190百万円を見込んでおります。

■業績見通しの前提

- ⇒ 社会経済活動の正常化が一段と進む一方、インフレに伴うコスト上昇圧力は継続
- ⇒ 物価推移や為替市況の変化等を勘案し、適正な価格設定を柔軟に実施

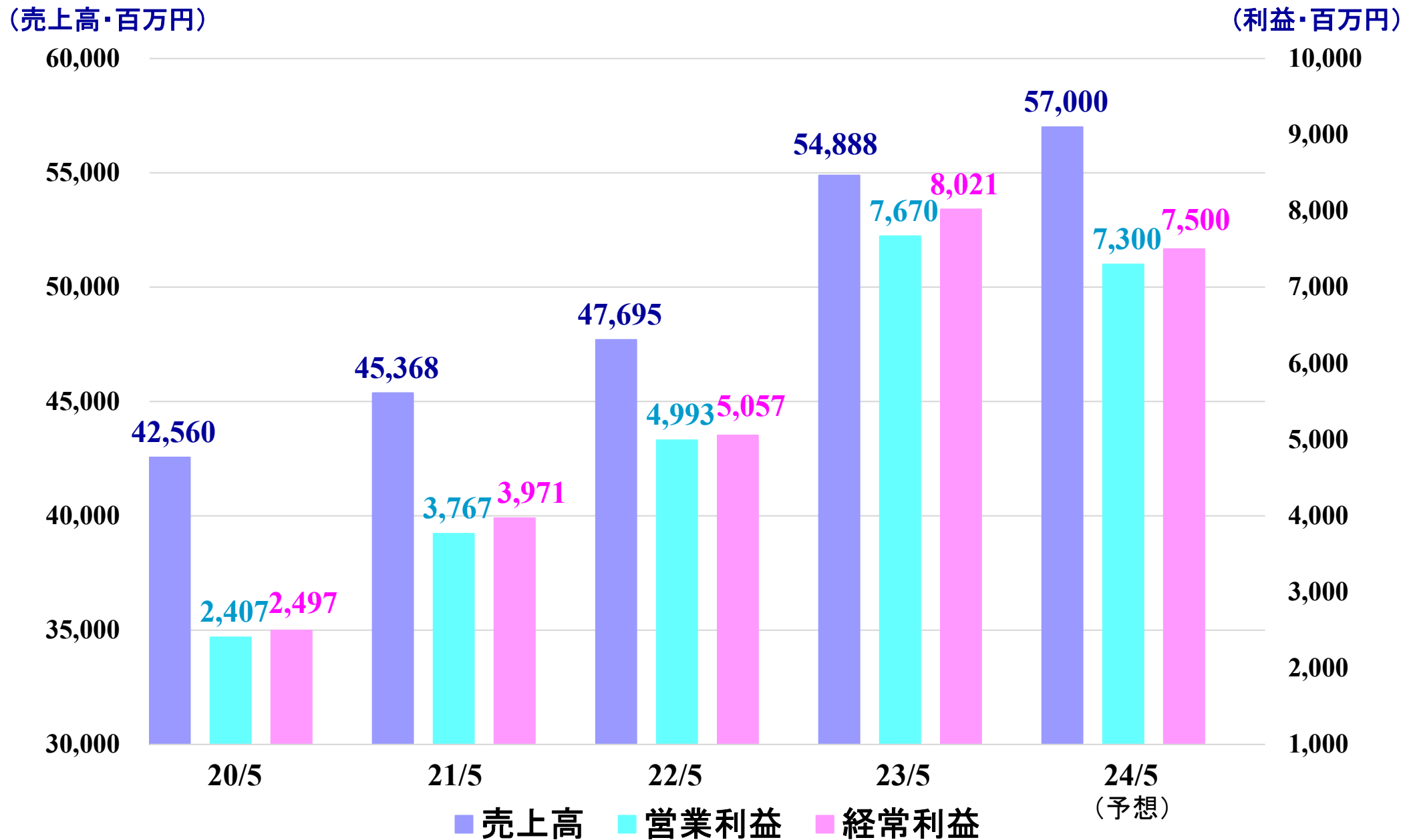
■売上高

- ⇒ 売上高570億円(前期比103.8%)、前期比増収見込み
- ⇒ 既存店売上高 前期比103.6%(下期102.1%)
- ⇒ EC売上高62億円(前期比112.6%)、EC化率10.9%(前期比+0.9%p)

■出退店計画

- ⇒ 新規出店25店舗、退店20店舗、改装25店舗
- ⇒ 積極的な好立地への移動・増床

売上高・営業利益・経常利益の推移(連結) Honeys



2024年5月期 設備投資計画

Honeys

(単位:百万円)

	23/5		24/5(予想)		
		構成比		構成比	前期比
日本セクター	1,564	99.4%	2,500	58.1%	159.8%
ミャンマー子会社	8	0.6%	1,800	41.9%	—
合 計	1,573	100.0%	4,300	100.0%	273.3%
減価償却費	1,030	—	1,200	—	116.5%

➤出店計画：国内新規出店25

2023年5月期 - 2025年5月期(3カ年)
経営数値目標(連結)

	2023年5月期 (実績)	2024年5月期	2025年5月期
売上高	548億円	570億円	600億円
営業利益	76億円	73億円	80億円
営業利益率	14.0%	12.8%	13.3%
ROE	13.6%	11.3%	11.4%
EC売上比率	10.0%	10.9%	12.0%

2024年5月期 トピックス

トピックス① 顧客満足度調査No.1 獲得

Honeys



2023年度おかげさまで**Honeys**は
5年連続「顧客満足度」

No.1

を獲得しました!!



2023年度JCSI(日本版顧客満足度指数)第4回調査結果(衣料品店業種)
公益財団法人日本生産性本部 サービス産業生産性協議会

■5年連続第1位を獲得

- サービス産業生産性協議会(公益財団法人日本生産性本部)が実施する日本最大級の顧客満足度調査「2023 年度 JCSI(日本版顧客満足度指数)」の衣料品店業種において、第1位の評価を獲得。5年連続第1位を獲得

また、『顧客満足』のほか、
『知覚品質』『知覚価値』『ロイヤルティ』
『感動指標』『失望指標』の合計6指標で
第1位の評価を獲得

トピックス②ミャンマー第3工場（外観）

Honeys



■第3工場稼働開始

- 2023年12月から一部で稼働開始。本稼働へ向け準備

■太陽光発電システム設置（予定）

- 第3工場・食堂棟に太陽光発電システムを2024年秋設置予定



第三工場

食堂棟

トピックス②ミャンマー第3工場(内部)

Honeys



洗濯機



乾燥機

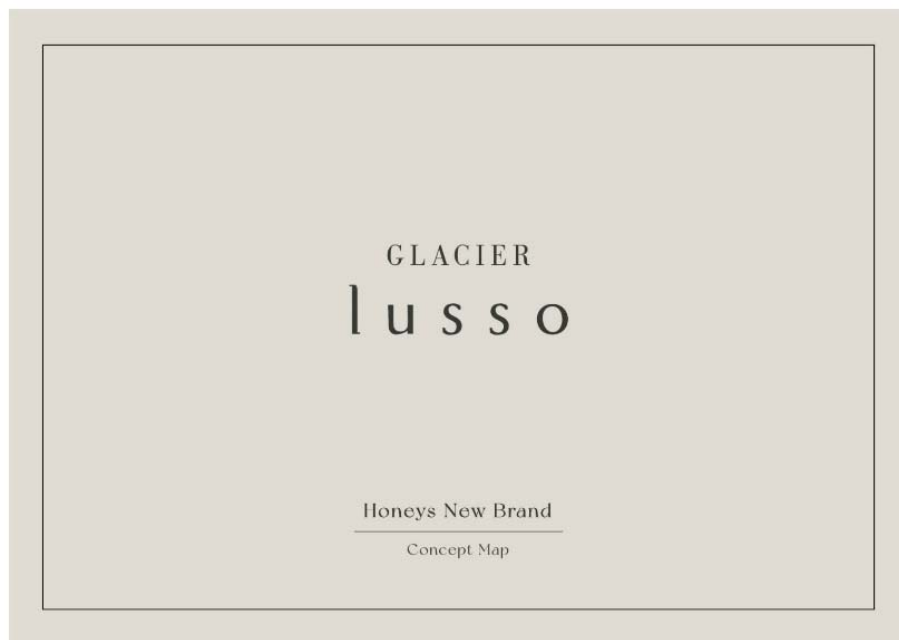


縫製ライン

■第3工場内に最新設備を導入

- 最新の「洗濯機(30%~40%節水)」「乾燥機(40%節電)」を導入。また汚水処理機は50%再利用可能な機械を導入
- 働きやすい環境を考慮したマシン等の配置

■新ブランド「GLACIER lusso」



PANTS

楽
ち
ん
な
の
に、
キ
レ
イ
見
え



SKIRT

心
地
よ
く
オ
シ
ャ
レ
に。



いつでも、いつまでもオシャレを楽しめるハニーズの大人ブランド。

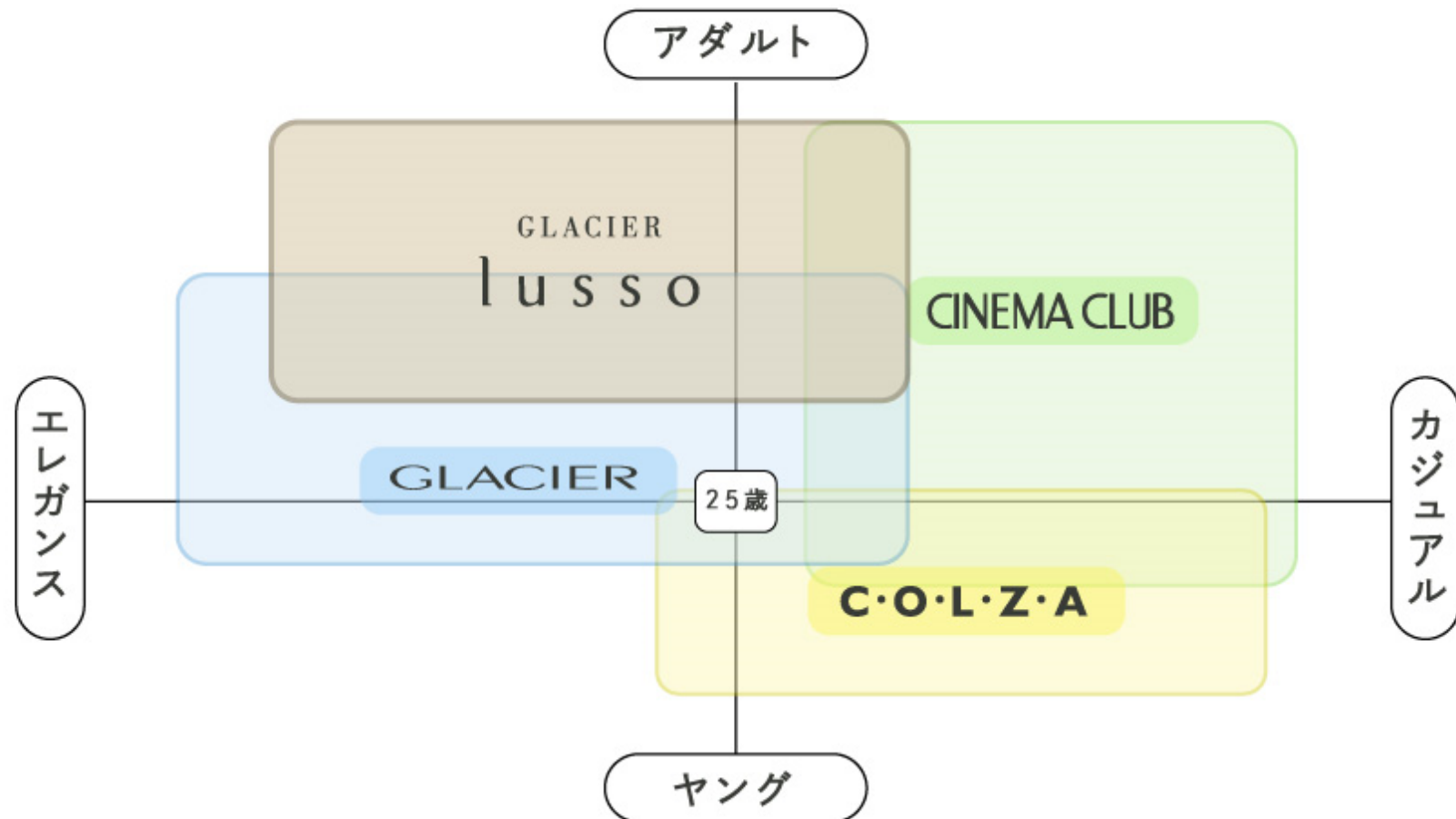
トピックス③新ブランド「グラシアルッソ」

Honeys

■ブランドコンセプト

	Honeys	GLACIER l u s s o
ターゲット	ティーンズ～OL・主婦	オトナの女性
主要立地	郊外ショッピングモール・NSC	駅ビル・ファッションビル
コンセプト	「旬の商品をリーズナブルに」を基本とし、商品価格と品質バランスにこだわりを持つ。 多様なライフスタイルをカバーし、様々な年齢層のお客様が手に取りやすく満足頂ける商品展開。	多忙な暮らしの中から出る服への悩みを解消し【こういう服が欲しかった】を叶える。 ON・OFFストレスなく着れて、スタイルアップも叶う。 体型やライフスタイルが変化する世代の方へ素材や着心地の良さを追求し、価格にもこだわった商品展開。
強み	自社工場を中心とした生産体制が可能にするコストパフォーマンスの高い商品	

■ブランドコンセプト



■今後の展開スケジュール

2024年3月

- ・ ECサイトオープン
- ・ 既存店舗約100店舗内にてコーナー展開

2024年秋

- ・ 「グラシアルッソ」リアル店舗展開スタート

業績予想の適切な利用に関する説明

本資料に記載されている株式会社ハニーズホールディングス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。

その他留意事項

資料内数値は百万円未満切捨て表示し、百分率は元データから算出しております。

(ご参考)ブランド紹介

Honeys

GLACIER



大人の女性のためのおしゃれ着ブランド

3wayスタンドコート ……5,980円
ハイネックニット ……2,680円
マーメイドスカート ……2,980円
ビット付ミニショルダー ……2,280円
ストレッチブーツ ……3,280円

CINEMA CLUB



普段着からお出掛け着まで、
様々な用途にお応えするノンエイジブランド

裏ボアジップパーカー ……2,980円
あったかリブ編タートル ……1,980円
ロングギャザースカート ……2,480円

COLZA



流行に遊び心を加えた
ヤングカジュアルブランド

襟付きファーブルゾン ……3,980円
ロゴニット ……2,980円
チュールプリーツスカート ……2,980円

(ご参考)店舗網(国内)

Honeys

873店舗(23年11月末現在)

地域	店舗数
北海道	40 (-2)
東北	81 (-1)
関東	262 (-1)
北陸・中部	162 (±0)
近畿	157 (+3)
中国	50 (+1)
四国	27 (+1)
九州	94 (+1)
計	873 (+2)

23年11月末現在

長崎 7	福岡 32 (1)
佐賀 5	大分 7
熊本 11	宮崎 6
	鹿児島 10

沖縄 16

				石川 8					
山口 12	島根 4	鳥取 4	京都 22	福井 6				青森 9	岩手 12
								秋田 12	宮城 21
	広島 19 (1)	岡山 11	兵庫 48 (1)	滋賀 10	富山 7	新潟 22	山形 11	福島 16 (-1)	
			大阪 59 (2)	岐阜 10 (-1)	長野 20	群馬 11	栃木 17	茨城 22	
愛媛 9	香川 7		奈良 11	愛知 48 (±0)	山梨 7	埼玉 54	東京 65 (1)		
高知 7 (1)	徳島 4		和歌山 7	三重 13	静岡 21 (1)	神奈川 51 (-1)		千葉 42 (-1)	

(注)括弧内は23年5月末からの増減数
10店舗出店、8店舗退店 「純増2店舗」

(ご参考)最近の店舗紹介

Honeys



ハニーズ イオンモール広島府中店(広島県)



ハニーズ イオンモール高知店(高知県)

(ご参考)最近の店舗紹介

Honeys



ハニーズ ゆめタウン飯塚店(福岡県)



ハニーズ ららぽーと甲子園店(兵庫県)