

# 平成21年3月期 第2四半期 決算説明会

株式会社 ユナイテッドアローズ

[www.united-arrows.co.jp](http://www.united-arrows.co.jp)

1

## Contents

・ 第2四半期の業績概況等	P3 ~ P12
・ 業績に関する補足資料	P13 ~ P17
・ 業績総括および下半期の取り組み	P19 ~ P25
・ 質疑応答	

資料内の数値は百万円未満を切り捨て表示し、百分率は原データから算出しております

### [資料に関する留意事項]

当資料の業績予想に関する記述、および客観的事実以外の記述に関しましては、当社が現時点で入手可能な情報から得られた判断に基づいておりますが、リスクや不確実性を含んでおります。従いまして、これらの記述のみに全面的に依拠して投資判断を下すことは控えるようお願いいたします。実際の業績は、当社の事業をとりまく経済情勢、市場の動向、為替レートなどにかかわる様々な要因により、記述されている業績予想とは大幅に異なる可能性があることをご承知おき下さい。

### [資料文中の業態・事業の表示について]

各業態の略称、事業の構成につきましては、以下の通りとなっております。  
UA = ユナイテッドアローズ、GLR = ユナイテッドアローズ グリーンレベルリラクシング、CH = クロムハーツ  
S.B.U. = Small Business Unit (アナザーエディション、ジュエルチェンジズ、オデット エ オディール ユナイテッドアローズ、ドゥロワー、サウンズ グッド、  
キャス・キッドソン)  
UAラボ = 時しらず、リカー ウーマン&ティアーズ

2

# 第2四半期の業績概況等

## 1. 損益計算書概況(連結、6ヶ月累計)

- ・ 営業利益以下の各利益は計画達成 売上高は計画未達だが、販管費の削減等により。
- ・ 純利益 固定資産売却益(25億円)を計上した前年同期比では大きく減額。

(金額単位:百万円)

	連結実績						<参考>			
	21/3期 第2四半期(6か月累計)		前年同期比増減		計画比増減		前年同期		計画値	
	実績	売上比	前期比	前期比	計画比	計画比	前年同期実績	前年同期売上比	計画	売上比
売上高	36,669	100.0%	5,009	115.8%	901	97.6%	31,659	100.0%	37,571	100.0%
売上総利益	18,672	50.9%	2,202	113.4%	857	95.6%	16,470	52.0%	19,530	52.0%
販管費	17,818	48.6%	2,872	119.2%	1,025	94.6%	14,945	47.2%	18,844	50.2%
営業利益	854	2.3%	670	56.0%	168	124.5%	1,524	4.8%	686	1.8%
営業外損益	8	0.0%	31	21.7%	5	295.5%	40	0.1%	2	0.0%
経常利益	863	2.4%	702	55.1%	174	125.3%	1,565	4.9%	689	1.8%
特別損益	219	-0.6%	2,575	-	26	89.1%	2,355	7.4%	246	-0.7%
純利益	165	0.5%	2,059	7.5%	125	410.5%	2,225	7.0%	40	0.1%

## 参考: 損益計算書概況(単体、6ヶ月累計)

(金額単位:百万円)

	単体実績						<参考>			
	21/3期 第2四半期(6か月累計)		前年同期比増減		計画比増減		前年同期		計画値	
	実績	売上比	前期比	前期比	計画比	計画比	前年同期実績	前年同期売上比	計画	売上比
売上高	35,391	100.0%	4,957	116.3%	771	97.9%	30,434	100.0%	36,163	100.0%
売上総利益	17,968	50.8%	2,166	113.7%	839	95.5%	15,801	51.9%	18,808	52.0%
販管費	16,963	47.9%	2,600	118.1%	932	94.8%	14,363	47.2%	17,895	49.5%
営業利益	1,005	2.8%	433	69.9%	92	110.1%	1,438	4.7%	912	2.5%
営業外損益	41	0.1%	5	87.9%	12	141.6%	47	0.2%	29	0.1%
経常利益	1,047	3.0%	439	70.5%	104	111.1%	1,486	4.9%	942	2.6%
特別損益	220	-0.6%	2,587	-	26	89.2%	2,367	7.8%	246	-0.7%
純利益	447	1.3%	1,806	19.9%	41	110.2%	2,254	7.4%	406	1.1%

## 2. 売上概況(連結・単体、6ヶ月累計)

- ・ UA単体売上高 35,391百万円(前年同期比 116.3%、計画比 97.9%)。
- ・ ビジネスユニット合計売上高 30,791百万円(前年同期比 112.7%、計画比 94.9%)。
- ・ 6か月累計での既存店売上高前期比は 96.7%。

	実績				(金額単位:百万円)		
	21/3期 第2四半期(6か月累計)				<参考>		
	実績	前年同期比増減 前期比		計画比増減 計画比		前年同期	計画
連結総売上高	36,669	5,009	115.8%	901	97.6%	31,659	37,571
UA単体総売上高	35,391	4,957	116.3%	771	97.9%	30,434	36,163
ビジネスユニット計	30,791	3,474	112.7%	1,665	94.9%	27,317	32,456
UA業態	16,531	967	106.2%	1,172	93.4%	15,564	17,704
GLR業態	6,802	1,257	122.7%	122	101.8%	5,545	6,680
CH業態	1,943	280	116.9%	277	87.5%	1,663	2,221
S.B.U.及びUAラボ	5,513	968	121.3%	337	94.2%	4,544	5,850
アウトレット	4,600	1,482	147.6%	893	124.1%	3,117	3,706
既存店			96.7%			104.4%	100.3%
UA既存			93.8%			104.7%	98.8%
GLR既存			104.2%			97.5%	99.9%
CH既存			98.8%			110.6%	111.9%
S.B.U.及びUAラボ 既存			96.2%			112.1%	101.7%

5

## 3. 第2四半期末のBS概況(連結・単体)

連結総資産: 46,037百万円(前年同期比 105.7%)、単体総資産 45,415百万円(前年同期比106.0%)。

連結BSの前年同期末との主な増減要因。

- ・ 流動資産: 業容拡大に伴うたな卸資産増 9億円。
- ・ 固定資産: 出店、増床等に伴う有形固定資産増 14億円、〃 差入保証金増 5億円。
- ・ 流動負債: 短期借入金(及び1年以内返済長期借入金)の増 69億円、未払法人税の減 15億円。
- ・ 固定負債: 長期借入金の減 18億円。

第2四半期末の長短借入金残高: 105億円(前期比 51億円増)。

	連結実績				<参考>		UA単体実績			
	(21/3期 第2四半期末)				連結 前年同期末		(21/3期 第2四半期末)			
	実績	構成比	前期増減	前期比	実績	構成比	実績	構成比	前期増減	前期比
総資産	46,037	100.0%	2,476	105.7%	43,561	100.0%	45,415	100.0%	2,561	106.0%
流動資産	28,614	62.2%	726	102.6%	27,887	64.0%	26,828	59.1%	535	102.0%
固定資産	17,423	37.8%	1,749	111.2%	15,674	36.0%	18,586	40.9%	2,026	112.2%
流動負債	23,687	51.5%	4,756	125.1%	18,931	43.5%	22,721	50.0%	4,508	124.8%
固定負債	93	0.2%	1,946	4.6%	2,040	4.7%	89	0.2%	1,946	4.4%
純資産合計	22,256	48.3%	332	98.5%	22,589	51.9%	22,604	49.8%	0	100.0%

6

## 4. 第2四半期のCF概況(連結)

営業活動によるCF：「小計」項目で6億改善 たな卸資産の増加抑制等で。  
 投資活動によるCF：有形固定資産の取得による支出増（19億円：前年同期 10億円）。  
 固定資産売却収入の減（前年同期 + 30億円）。  
 財務活動によるCF：短期借入金が増（+49億円 前年同期 10億円）。  
 自己株売却収入の減（前年同期 + 30億円）。

(金額単位：百万円)

	連結実績 (21/3期 第2四半期末)		<参考> 前年同期末
	実績	前期増減	実績
営業活動によるCF(小計)	1,468	638	829
営業活動によるCF(合計)	503	372	875
投資活動によるキャッシュフロー	2,449	3,533	1,084
財務活動によるキャッシュフロー	2,532	2,620	87
現金及び現金同等物の増減額	420	541	121
現金及び現金同等物期首残高	2,975	4	2,971
現金及び現金同等物期末残高	2,554	537	3,092

7

## 5. 通期見込の概要(連結)

- ・ 下半期 当初計画から大きな変更無し。
- ・ 通期の営業利益以下の各利益については変更無し。

(金額単位：百万円)

	連結見込 (21/3期 通期)				<参考> 前年同期				期初計画	
	見込	売上比	前年同期比増減		期初計画比増減		前年同期実績		計画	売上比
			前期比	前期比	前期計画比	前期計画比	実績	売上比		
売上高	83,028	100.0%	10,806	115.0%	901	98.9%	72,221	100.0%	83,929	100.0%
売上総利益	42,709	51.4%	5,817	115.8%	857	98.0%	36,891	51.1%	43,566	51.9%
販管費	38,457	46.3%	6,496	120.3%	857	97.8%	31,960	44.3%	39,315	46.8%
営業利益	4,251	5.1%	678	86.2%	0	100.0%	4,930	6.8%	4,251	5.1%
営業外損益	3	0.0%	83	3.7%	0	100.0%	86	0.1%	3	0.0%
経常利益	4,254	5.1%	762	84.8%	0	100.0%	5,017	6.9%	4,254	5.1%
特別損益	251	-0.3%	2,050	-	0	100.0%	1,798	2.5%	251	-0.3%
純利益	1,822	2.2%	1,977	48.0%	0	100.0%	3,800	5.2%	1,822	2.2%

8

## 参考 . 単体通期見込の概要

(金額単位: 百万円)

	参考: UA単体見込 (21/3期 通期)				<参考> 前年同期				期初計画	
	見込	売上比	前年同期比増減		期初計画比増減		前年同期 実績	売上比	計画	売上比
			前期比	前期比	期初計画比	期初計画比				
売上高	79,419	100.0%	9,858	114.2%	771	99.0%	69,560	100.0%	80,190	100.0%
売上総利益	40,792	51.4%	5,369	115.2%	839	98.0%	35,423	50.9%	41,632	51.9%
販管費	35,958	45.3%	5,272	117.2%	839	97.7%	30,686	44.1%	36,798	45.9%
営業利益	4,833	6.1%	96	102.0%	0	100.0%	4,737	6.8%	4,833	6.0%
営業外損益	66	0.1%	35	64.7%	0	100.0%	101	0.1%	66	0.1%
経常利益	4,900	6.2%	60	101.3%	0	100.0%	4,839	7.0%	4,900	6.1%
特別損益	251	-0.3%	2,067	-	0	100.0%	1,816	2.6%	251	-0.3%
純利益	2,714	3.4%	1,160	70.0%	0	100.0%	3,875	5.6%	2,714	3.4%

9

## 参考 . 上期・下期別のPL概要(連結・単体)

連結PL実績+下期見込

(金額単位: 百万円)

	21/3期 上期(第2四半期累計)実績					21/3期 下期見込						
	実績	売上比	前年同期比増減		期初計画比増減		見込	売上比	前年同期比増減		期初計画比増減	
			前期比	前期比	期初比	期初比			前期比	前期比	期初比	期初比
売上高	36,669	100.0%	5,009	115.8%	901	97.6%	46,358	100.0%	5,796	114.3%	0	100.0%
売上総利益	18,672	50.9%	2,202	113.4%	857	95.6%	24,036	51.8%	3,615	117.7%	0	100.0%
販管費	17,818	48.6%	2,872	119.2%	1,025	94.6%	20,639	44.5%	3,624	121.3%	168	100.8%
営業利益	854	2.3%	670	56.0%	168	124.5%	3,397	7.3%	8	99.8%	168	95.3%
営業外損益	8	0.0%	31	21.7%	5	295.5%	5	0.0%	51	-	5	-
経常利益	863	2.4%	702	55.1%	174	125.3%	3,391	7.3%	60	98.3%	174	95.1%
特別損益	219	-0.6%	2,575	-	26	89.1%	31	-0.1%	524	-	36	-637%
純利益	165	0.5%	2,059	7.5%	125	410.5%	1,656	3.6%	81	105.2%	125	93.0%

単体PL実績+下期見込

(金額単位: 百万円)

	21/3期 上期(第2四半期累計)実績				21/3期 下期見込							
	実績	売上比	前年同期比増減		期初計画比増減		見込	売上比	前年同期比増減		期初計画比増減	
			前期比	前期比	期初比	期初比			前期比	前期比	期初比	期初比
売上高	35,391	100.0%	4,957	116.3%	771	97.9%	44,027	100.0%	4,901	112.5%	0	100.0%
売上総利益	17,968	50.8%	2,166	113.7%	839	95.5%	22,824	51.8%	3,202	116.3%	0	100.0%
販管費	16,963	47.9%	2,600	118.1%	932	94.8%	18,995	43.1%	2,672	116.4%	92	100.5%
営業利益	1,005	2.8%	433	69.9%	92	110.1%	3,828	8.7%	530	116.1%	92	97.6%
営業外損益	41	0.1%	5	87.9%	12	141.6%	24	0.1%	30	44.4%	12	66.1%
経常利益	1,047	3.0%	439	70.5%	104	111.1%	3,852	8.8%	499	114.9%	104	97.4%
特別損益	220	-0.6%	2,587	-	26	89.2%	31	-0.1%	520	5.7%	26	631%
純利益	447	1.3%	1,806	19.9%	41	110.2%	2,266	5.1%	645	139.9%	41	98.2%

10

# 6. 出退店計画

- ・(株)UA：通期出店見込 1店舗減。
- ・ベレニアルUA：通期出店見込 1店舗減。
- ・フィーゴ：通期出店見込 1店舗増。

## 21/3期第2四半期累計実績(UA単体)

- ・新規出店数 10
- ・退店数 7
- ・期末店舗数 130

## 21/3期 通期見込(UA単体)

- ・新規出店数 20
- ・退店数 7
- ・期末店舗数 140
- CH 1店舗 出店遅延ずれ

## 参考：子会社の新規出店見込み

- ・(株)フィーゴ 1(期末12)
- ・(株)ユーエン 16(期末16)
- ・(株)ベレニアルUA 2(期末2)

## UA単体 小売事業別 新規出店数

		期首 店舗数	新規出店予定			退店	当期末 予想
			通期	上期	下期		
合計		127	20	10	10	7	140
主力 事業	UA	36	11	6	5	3	44
	既存UA	17	0			3	14
	新UA	9	4	2	2		13
	B&Y	8	7	4	3		15
	UA レーベル イメーjistア	2	0				2
	GLR	39	1	0	1	3	37
	GLR	36	1		1		37
	GLR新規形態	3	0			3	0
	CH	5	0		0		5
	S.B.U.および UAラボ合計	47	8	4	4	1	54
S.B.U. および UAラボ	アナザ-エディション	13	1		1		14
	ジュエルチェンジズ	5	1		1		6
	オデット エ オデイト	16	3	2	1	1	18
	ドロワー	4	1	1			5
	サウンズグッド	2	1	1			3
	キャス・キッドソン	2	1		1		3
	UAラボ	4	0				4
時らさず リカー、ウーマン &ティアーズ	1	0				1	
(株)UA アウトレット店舗		11	4	2	2		15

UAレーベルイメーjistア = (ザソプリハウス×1、ディストリクトUA×1)

## 参考：出店・移転・増床の明細(確定案件のみ)

21/3期の出店・移転・増床の明細(単体・確定分のみ)									
形態	形態	事業	概要	時期	店舗名	商業施設等	規模	オープン日	
新規出店	UA	新UA	新規出店	4月	渋谷公園通り店	路面店(渋谷区神南)	約97坪	H20年4月20日(済)	
			新規出店	4月	札幌店	札幌パルコ	約128坪	H20年4月25日(済)	
			新規出店	9月	札幌店 キャス・キッドソン セレクトショップ(UA購買店別備)	ソラリアプラザ	約26坪	H20年9月5日(済)	
			新規出店	10月	柏店	柏高島屋ステーションモール 新館 専門店	約77坪	H20年10月1日(済)	
			新規出店	10月	梅田店	フリーゼフリーゼ	約270坪	H20年10月3日(済)	
		B & Y	新規出店	4月	渋谷公園通り店	路面店(渋谷区神南)	約198坪	H20年4月20日(済)	
			新規出店	4月	札幌店	札幌パルコ	約127坪	H20年4月25日(済)	
			新規出店	5月	船橋店	ららぽーとTOKYO-BAY 南館	約120坪	H20年5月22日(済)	
			新規出店	9月	柏店	柏高島屋ステーションモール S館	約117坪	H20年9月22日(済)	
			新規出店	10月	梅田店	イーマ	約150坪	H20年10月2日(済)	
	S.B.U. および UAラボ	GLR	GLR	新規出店	11月	西宮ガーデンズ店	阪急西宮ガーデンズ	約108坪	H20年11月26日 予定
				新規出店	11月	梅田店	HEP FIVE	約34坪	H20年11月7日(済)
		アナザ-エディション ジュエルチェンジズ オデット エ オデイト	新規出店	10月	梅田店	フリーゼフリーゼ	約47坪	H20年10月3日(済)	
			新規出店	4月	六本木ヒルズ店	六本木ヒルズ ウエストウオーク	約28坪	H20年4月18日(済)	
			新規出店	6月	仙台店	エスバル	約31坪	H20年6月18日(済)	
			新規出店	10月	梅田店	フリーゼフリーゼ	約31坪	H20年10月3日(済)	
			新規出店	4月	丸の内店	路面店(千代田区有楽町)	約76坪	H20年4月26日(済)	
			新規出店	8月	渋谷公園通り店	路面店(渋谷区神南)	約66坪	H20年8月23日(済)	
			新規出店	10月	大阪店	フリーゼフリーゼ	約34坪	H20年10月3日(済)	
			新規出店	10月	大丸梅田店	大丸梅田	約151坪	H20年10月16日(済)	
アウトレット	新規出店	4月	入間店	三井アウトレットパーク 入間	約226坪	H20年4月10日(済)			
	新規出店	7月	那須店	那須強ガーデンアウトレット	約151坪	H20年7月17日(済)			
	新規出店	10月	仙台店	仙台泉プレミアム・アウトレット	約145坪	H20年10月16日(済)			
	新規出店	11月	難波店	難波・プリンスショッピングプラザ・ ニューイースト ガーデンモール	約150坪	H20年11月14日 予定			
増床 退店	CH	クロムハーツ	増床	4月	クロムハーツ トーキョー	路面店(港区南青山)	約163坪	H20年4月26日(済)	
			退店(転換)	4月	札幌店	4丁目プラザ	-	H20年4月6日(済)	
			退店(転換)	7月	柏店	柏高島屋ステーションモール	-	H20年7月8日(済)	
			退店(転換)	8月	梅田店	イーマ	-	H20年8月17日(済)	
	UA	既存UA	退店	7月	大丸梅田店	大丸梅田	-	H20年7月28日(済)	
			退店	7月	大丸梅田店	大丸梅田	-	H20年7月28日(済)	
			退店	7月	福岡ソラリアプラザ店	ソラリアプラザ	-	H20年7月31日(済)	
		GLR	退店	7月	大丸梅田店	大丸梅田	-	H20年7月28日(済)	
			退店	7月	大丸梅田店	大丸梅田	-	H20年7月28日(済)	
			退店	7月	福岡ソラリアプラザ店	ソラリアプラザ	-	H20年7月31日(済)	
S.B.U.	オデット エ オデイト	退店	9月	なんばマルイ店	なんばマルイ	-	H20年9月23日(済)		
		退店	9月	なんばマルイ店	なんばマルイ	-	H20年9月23日(済)		
改裝	8月	オデット エ オデイト 札幌店							
	9月	ザソプリハウス、グリーンレーベルリカミング 札幌店、大宮店							

売場面積は総面積の約80% - 85%程度となります。

# 業績に関する補足資料

- ➔ 1. たな卸資産の動向 (UA単体)
- ➔ 2. 売上総利益率の動向 (UA単体)
- ➔ 3. 販管費の動向 (UA単体)
- ➔ 4. 新設子会社2社の進捗

## 1. たな卸資産の動向 (UA単体)

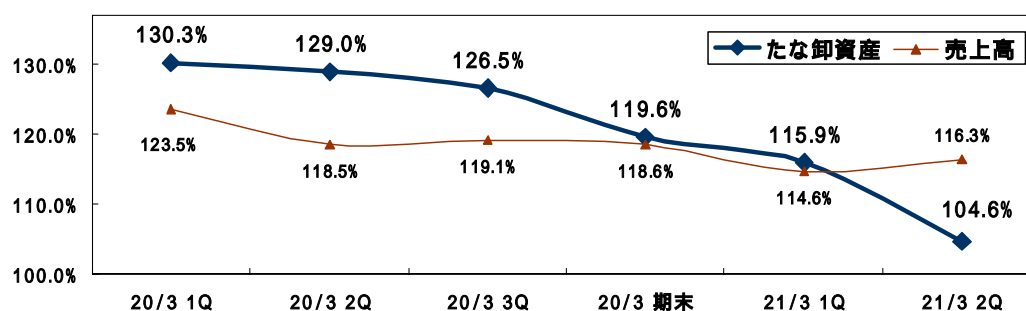
- ・ 前年同期比 104.6% (第2四半期末) 増収率 > たな卸資産増加率に転換
- ・ 21/3期の期末たな卸資産は前期比 100 ~ 110% 程度の着地を目標とする。

### たな卸資産 (商品在庫 + 貯蔵品) の推移

(金額単位: 百万円)

	20/3期 1Q末	20/3期 2Q末	20/3期 3Q末	20/3期 期末	21/3期 1Q末	21/3期 2Q末
期末たな卸資産額	14,589	17,730	18,242	16,563	16,913	18,546
前年同期増加率	130.3%	129.0%	126.5%	119.6%	115.9%	104.6%
参考: 売上増加率	123.5%	118.5%	119.1%	118.6%	114.6%	116.3%

### たな卸資産と売上高の前年同期比推移



## 2. 売上総利益率の動向 (UA単体)

- ・ **全社売上総利益率 50.8%** (前年同期差 1.1%、計画差 1.2%)  
アウトレット売上構成増およびビジネスユニット売上総利益減により前年・計画比ともに減
- ・ **ビジネスユニット売上総利益** 特に春夏商品のセール拡大(構成比・値引率)により減
- ・ **アウトレット** 〃 今期物商品の早期移動～販売による換金率向上等により改善
- ・ **その他原価** 商品廃棄額の低減等により改善

### 売上総利益率の推移

	21/3期 第2四半期(6か月累計)			参考:21/3期通期見込	
	実績	計画増減	前期増減	見込	前期増減
<b>全社</b>	<b>50.8%</b>	<b>-1.2%</b>	<b>-1.1%</b>	<b>51.4%</b>	<b>0.4%</b>
ビジネスユニット計	56.8%	-1.2%	-0.9%	57.4%	0.4%
アウトレット	19.8%	5.6%	3.8%	17.8%	0.4%
その他原価(百万円)	424	113	31	1,040	232
参考:アウトレット 売上構成比	13.0%	2.7%	2.8%	11.9%	1.3%
その他原価 = 商品評価損、廃棄等					

## 3. 販管費の動向 (UA単体)

- ・ **販管費率 47.9%** (計画差 1.6%、前期差 +0.7%)  
賃料を除くほぼすべての販管費項目を削減(内容は以下の通り)。

### 第2四半期までの販管費内訳 (UA単体)

(金額:百万円)

科目名	第2四半期(6か月累計)						計画差異内容
	実績		計画		計画差		
	金額	売上比	金額	売上比	金額	計画比	
<b>販管費合計</b>	<b>16,963</b>	<b>47.9%</b>	<b>17,895</b>	<b>49.5%</b>	<b>932</b>	<b>94.8%</b>	
宣伝販促費	655	1.9%	783	2.2%	127	83.8%	主にコストコントロールによる広告費、陳列装飾費等の減
人件費	6,132	17.3%	6,340	17.5%	207	96.7%	欠員補充や中途採用の見直し等による削減
賃借料	4,522	12.8%	4,475	12.4%	46	101.0%	通販売上の計画超(計画比120%)等に伴う増
減価償却費	559	1.6%	596	1.6%	36	93.9%	-
その他	5,091	14.4%	5,699	15.8%	608	89.3%	新店内装費、既存店修繕費、備品費、会議費、国内外出張費、研究費等の削減



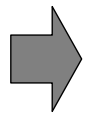
## 4. 新設子会社2社の進捗

新会社名	株式会社コーエン <b>COEN</b>	株式会社ペレニアル ユナイテッドアローズ <b>PERENNIAL</b> UNITED ARROWS
ブランド名 および店舗外観	COEN (コーエン) 	FRANQUEENSENSE (フランクウィーンセンス) 
2Q連結対象期間 の動向 (2月~7月)	出店準備期間 コスト発生は見込みを下回る	
10月末までの 出店状況	<b>8店舗</b> (イオンレイクタウンKAZE店、武蔵村山ミュー店、国分寺エル店、イオンモール福岡ルクル店、イオンモール宮崎店、仙台泉パークタウンタピオ店、イオンモール神戸北店、イオンモール高岡店)	<b>2店舗</b> (青山本店、伊勢丹新宿店)
10月末までの 業績進捗	両社とも売上進捗は当初見込みの80%程度。 コストコントロール等により、営業利益(損失)は計画並。	

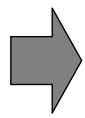


UNITED ARROWS LTD.

# 業績総括および下半期の取り組み



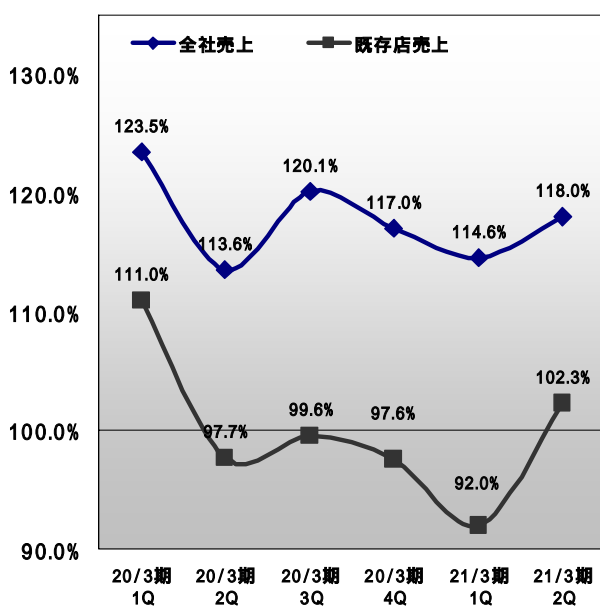
## 1. 第2四半期までの業績総括



## 2. 下半期の重点取り組み事項

## 1. 第2四半期までの業績総括

UA単体全社売上高前期比、既存店売上高前期比推移



21/3期 第2四半期 業績総括 (6か月累計)

	実績 (億円)	前期比	計画比
連結売上高	366	115.8%	97.6%
UA単体売上高	353	116.3%	97.9%
ビジネスユニット計	307	112.7%	94.9%
アウトレット	46	147.6%	124.1%
連結売上総利益	186	113.4%	95.6%
連結経常利益	8	55.1%	125.3%
連結当期純利益	1	7.5%	410.5%

## 第2四半期までの主な成果

**たな卸資産 …… 増加抑制傾向**

消化オペレーションの適正運用による残在庫の削減。

**利益 …… 計画達成**

全社的なコスト削減により計画並の利益を確保。

## 継続的な課題

**ビジネスユニット売上 …… 計画未達**

商品企画・計画精度向上と商・販のさらなる連携強化が必要。

**売上総利益率 …… 低下傾向**

アウトレット構成増、レギュラー店のセール拡大等により低下。

**販管費率 …… 上昇傾向**

計画より削減するものの、直近数年間では上昇傾向。

## 今後の動向見極め

**新設子会社2社(コーエン、ペレニアルUA)**

認知度向上後に将来的な方向性を判断。

## 2. 下半期の重点取り組み事項

### (1) 収益構造の抜本的な改善に向けた取り組み

～ 中長期的な企業価値向上を目指す ～

### (2) 単年度計画達成に向けた取り組み

～ 計画通りの利益達成を目指す ～

### (1) 収益構造の抜本的な改善に向けた取り組み

～ 中長期的な企業価値向上を目指す ～

・ 本部スリム化および店頭強化に向けた本部人員店頭再配置の  
プランニング

・ MDプラットフォームの全社稼働による販売効率向上と  
生産プラットフォームの着手・推進による原価改善

・ 不採算事業/店舗の見極めと早期撤退判断

## (2) 単年度計画達成に向けた取り組み

～ 計画通りの利益達成を目指す ～

・ OJTをメインとした販売力の継続強化と販売に集中できる体制整備

・ CRMシステムを活用した来店促進による買上客数の向上

・ 商品力や鮮度に応じた適所(レギュラー/アウトレット店)・適価での販売による換金率の向上

・ 上期に引き続き、全社的なコストコントロールの実施

# 平成21年3月期 第2四半期 決算説明会 補足資料

1. 期末BS実績推移(連結・単体)
2. 通期PL実績+計画(見込)推移(連結・単体)
3. 通期販管費実績+計画(見込)推移(単体)
4. 21年3月期の上下別販管費概要(単体)
5. 通期売上実績+計画(見込)推移(連結・単体)
6. 21/3期の売上明細:上期実績、下期見込(単体)
7. 事業別の既存店状況(単体)
8. 上期出店・設備投資実績推移(単体)
9. 通期出店・設備投資実績+計画(見込)推移(単体)



## 1. 期末BS実績推移(連結・単体)

連結	(金額単位:百万円)									
	18/3期 実績		19/3期 実績				20/3期 実績			
	実績	構成比	実績	構成比	前年同环比増減 前期比		実績	構成比	前年同环比増減 前期比	
総資産	35,334	100.0%	38,132	100.0%	2,797	107.9%	43,362	100.0%	5,229	113.7%
流動資産	23,378	66.2%	23,478	61.6%	100	100.4%	27,283	62.9%	3,805	116.2%
固定資産	11,956	33.8%	14,654	38.4%	2,697	122.6%	16,078	37.1%	1,424	109.7%
流動負債	15,582	44.1%	16,646	43.7%	1,063	106.8%	20,140	46.4%	3,494	121.0%
固定負債	5,187	14.7%	3,850	10.1%	1,336	74.2%	510	1.2%	3,340	13.3%
純資産合計	14,565	41.2%	17,635	46.2%	3,070	121.1%	22,711	52.4%	5,075	128.8%
単体	(金額単位:百万円)									
単体	18/3期 実績		19/3期 実績				20/3期 実績			
	実績	構成比	実績	構成比	前年同环比増減 前期比		実績	構成比	前年同环比増減 前期比	
	総資産	34,649	100.0%	37,489	100.0%	2,839	108.2%	42,733	100.0%	5,244
流動資産	22,157	63.9%	22,041	58.8%	116	99.5%	25,638	60.0%	3,597	116.3%
固定資産	12,492	36.1%	15,448	41.2%	2,956	123.7%	17,095	40.0%	1,647	110.7%
流動負債	14,951	43.2%	16,021	42.7%	1,069	107.2%	19,453	45.5%	3,432	121.4%
固定負債	5,177	14.9%	3,845	10.3%	1,331	74.3%	506	1.2%	3,338	13.2%
純資産合計	14,520	41.9%	17,622	47.0%	3,101	121.4%	22,773	53.3%	5,151	129.2%



## 2. 通期PL実績 + 計画(見込)推移(連結・単体)

連結	(金額単位:百万円)									
	19/3期 実績		20/3期 実績				21/3期 見込			
	実績	売上比	実績	売上比	前年同环比増減 前期比		見込	売上比	前年同环比増減 前期比	
売上高	60,959	100.0%	72,221	100.0%	11,262	118.5%	83,028	100.0%	10,806	115.0%
売上総利益	33,072	54.3%	36,891	51.1%	3,819	111.5%	42,709	51.4%	5,817	115.8%
販管費	25,721	42.2%	31,960	44.3%	6,239	124.3%	38,457	46.3%	6,496	120.3%
営業利益	7,350	12.1%	4,930	6.8%	2,419	67.1%	4,251	5.1%	678	86.2%
営業外損益	13	0.0%	86	0.1%	100	-	3	0.0%	83	3.7%
経常利益	7,337	12.0%	5,017	6.9%	2,319	68.4%	4,254	5.1%	762	84.8%
特別損益	1,112	-1.8%	1,798	2.5%	2,911	-	251	-0.3%	2,050	-
純利益	3,511	5.8%	3,800	5.2%	288	108.2%	1,822	2.2%	1,977	48.0%
単体	(金額単位:百万円)									
単体	19/3期 実績		20/3期 実績				21/3期 見込			
	実績	売上比	実績	売上比	前年同环比増減 前期比		見込	売上比	前年同环比増減 前期比	
	売上高	58,666	100.0%	69,560	100.0%	10,893	118.6%	79,419	100.0%	9,858
売上総利益	31,752	54.1%	35,423	50.9%	3,670	111.6%	40,792	51.4%	5,369	115.2%
販管費	24,603	41.9%	30,686	44.1%	6,082	124.7%	35,958	45.3%	5,272	117.2%
営業利益	7,148	12.2%	4,737	6.8%	2,411	66.3%	4,833	6.1%	96	102.0%
営業外損益	7	0.0%	101	0.1%	94	1364.6%	66	0.1%	35	64.7%
経常利益	7,156	12.2%	4,839	7.0%	2,317	67.6%	4,900	6.2%	60	101.3%
特別損益	1,084	-1.8%	1,816	2.6%	2,901	-	251	-0.3%	2,067	-
純利益	3,540	6.0%	3,875	5.6%	334	109.4%	2,714	3.4%	1,160	70.0%

### 3. 通期販管費実績 + 計画(見込)推移(単体)

(金額単位: 百万円)

	19/3期 実績		20/3期 実績		21/3期 見込					
	売上比 実績	売上比 実績	前期比 前期比増減	前期比 前期比増減	売上比 見込	前期比 前期比増減				
販管費合計	41.9%	24,603	44.1%	30,686	124.7%	6,082	45.3%	35,958	117.2%	5,272
宣伝販促費	1.6%	944	1.7%	1,183	125.4%	239	1.8%	1,394	117.8%	211
人件費	14.2%	8,307	15.2%	10,592	127.5%	2,285	16.1%	12,797	120.8%	2,205
賃借料	11.3%	6,646	11.9%	8,287	124.7%	1,640	12.2%	9,662	116.6%	1,374
減価償却費	1.1%	636	1.2%	854	134.3%	218	1.6%	1,264	147.9%	409
その他	13.8%	8,069	14.0%	9,768	121.1%	1,698	13.6%	10,839	111.0%	1,071
営業外収支	0.0%	7	0.1%	101	-	94	0.1%	66	64.7%	35
営業外収益	0.3%	197	0.4%	247	125.3%	49	0.2%	122	49.3%	125
営業外費用	0.3%	189	0.2%	145	76.6%	44	0.1%	56	38.5%	89

### 4. 21/3期の上下別販管費概要(単体)

(金額単位: 百万円)

	21/3期 上期実績		21/3期 下期見込	
	売上比 実績	前期比 前期比増減	売上比 見込	前期比 前期比増減
販管費合計	47.9%	16,963	43.1%	18,995
宣伝販促費	1.9%	655	1.7%	738
人件費	17.3%	6,132	15.1%	6,665
賃借料	12.8%	4,522	11.7%	5,139
減価償却費	1.6%	559	1.6%	704
その他	14.4%	5,091	13.1%	5,748
営業外収支	0.1%	41	0.1%	24
営業外収益	0.3%	92	0.1%	29
営業外費用	0.1%	50	0.0%	5

## 5. 通期売上実績 + 計画(見込)推移 (連結・単体)

(金額単位:百万円)

	19/3期 実績	20/3期 実績		21/3期 見込	
	実績	実績	前期比増減 前期比	見込	前期比増減 前期比
連結総売上高	60,959	72,221	11,262 118.5%	83,028	10,806 115.0%
UA単体総売上高	58,666	69,560	10,893 118.6%	79,419	9,858 114.2%
ビジネスユニット計	53,781	62,173	8,392 115.6%	69,988	7,815 112.6%
U A	32,071	35,118	3,046 109.5%	38,119	3,001 108.5%
G L R	11,728	13,264	1,535 113.1%	14,849	1,584 111.9%
C H	3,081	3,310	229 107.4%	4,285	974 129.4%
S.B.U. & ラボ	6,900	10,480	3,579 151.9%	12,734	2,254 121.5%
アウトレット	4,885	7,387	2,501 151.2%	9,430	2,042 127.7%
既存店前期比	101.5%	101.1%		100.0%	
U A	102.0%	99.3%		98.0%	
G L R	97.8%	96.8%		103.6%	
C H	99.3%	112.7%		98.9%	
S.B.U.及びUAラボ	108.5%	111.8%		102.6%	

キャス・キッドソンは21/3期よりUA業態からS.B.U.へ扱いを変更したため、  
20/3期データは遡及算出しております。

## 6. 21/3期の売上明細: 上期実績、下期見込(単体)

(金額単位:百万円)

	21/3期 上期実績				21/3期 下期見込				
	第1Q	第2Q	上期累計 実績	上期前期比増減 前期比	第3Q	第4Q	下期累計 見込	下期前期比増減 前期比	
総売上高	17,954	17,437	35,391	4,957 116.3%	23,498	20,528	44,027	4,901 112.5%	
ビジネスユニット合計	15,462	15,329	30,791	3,474 112.7%	20,707	18,489	39,197	4,341 112.5%	
U A	8,371	8,160	16,531	967 106.2%	11,714	9,873	21,587	2,033 110.4%	
G L R	3,580	3,221	6,802	1,257 122.7%	4,157	3,889	8,046	327 104.2%	
C H	983	960	1,943	280 116.9%	1,348	993	2,341	694 142.2%	
S.B.U. & ラボ	2,527	2,986	5,513	968 121.3%	3,487	3,733	7,221	1,285 121.7%	
アウトレット	2,491	2,108	4,600	1,482 147.6%	2,790	2,039	4,830	560 113.1%	
既存店前期比	92.0%	102.3%	96.7%		103.4%	101.7%	102.6%		
U A	88.5%	100.2%	93.8%		102.6%	100.0%	101.4%		
G L R	100.4%	109.3%	104.2%		101.6%	104.9%	103.2%		
C H	104.1%	94.5%	98.8%		109.8%	79.6%	98.9%		
S.B.U. & UAラボ	88.3%	104.6%	96.2%		106.8%	107.9%	107.4%		





## 7. 事業別の既存店状況(単体)

### UA業態

	(20/3期)			(21/3期)		(21/3期 月別)					
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	4月	5月	6月	7月	8月	9月
既存店売上高前期比	97.4%	97.9%	92.7%	88.5%	100.2%	88.1%	93.1%	84.1%	101.6%	101.2%	98.1%
<b>既存店品目別売上前期比および客数等前期比推移</b>											
メンズ	95.0%	95.2%	92.4%	88.2%	97.7%	86.8%	93.3%	84.7%	101.2%	99.8%	91.8%
ウイメンズ	98.3%	101.7%	93.2%	89.0%	104.5%	91.7%	93.5%	81.9%	104.5%	102.0%	106.0%
クロムハーツ	116.5%	106.9%	100.5%	79.1%	84.0%	74.2%	75.7%	86.9%	75.9%	100.8%	76.2%
生活雑貨等	105.7%	123.1%	121.3%	96.8%	109.8%	82.2%	107.8%	101.6%	110.2%	110.8%	108.7%
客数	92.7%	94.3%	92.3%	88.7%	100.3%	88.5%	95.1%	83.0%	101.3%	100.3%	98.6%
客単価	105.0%	103.8%	100.5%	99.7%	99.9%	99.6%	97.9%	101.3%	100.2%	100.8%	99.5%

### GLR業態

	(20/3期)			(21/3期)		(21/3期 月別)					
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	4月	5月	6月	7月	8月	9月
既存店売上高前期比	89.3%	94.6%	98.4%	100.4%	109.3%	98.5%	103.4%	99.5%	112.7%	110.2%	104.4%
<b>既存店品目別売上前期比および客数等前期比推移</b>											
メンズ	90.4%	99.0%	101.5%	96.0%	98.5%	95.4%	99.2%	93.8%	104.5%	92.0%	94.6%
ウイメンズ	89.0%	92.3%	97.0%	106.4%	119.5%	103.4%	109.7%	106.0%	121.0%	129.4%	111.8%
生活雑貨等	86.8%	83.1%	90.6%	97.1%	118.7%	92.0%	96.8%	102.6%	119.8%	121.9%	115.0%
客数	90.4%	94.0%	101.7%	104.4%	114.8%	101.6%	106.6%	104.6%	123.2%	108.4%	106.0%
客単価	98.8%	100.6%	96.7%	96.2%	95.2%	97.0%	97.0%	95.0%	91.5%	101.6%	98.5%



### CH業態

	(20/3期)			(21/3期)		(21/3期 月別)					
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	4月	5月	6月	7月	8月	9月
既存店売上高前期比	109.3%	110.5%	124.5%	104.1%	94.5%	110.4%	107.6%	97.4%	89.6%	97.9%	96.9%
<b>客数等前期比推移</b>											
客数	94.5%	103.9%	107.9%	91.9%	89.6%	97.7%	93.7%	86.9%	89.4%	96.5%	82.2%
客単価	115.7%	106.3%	115.5%	113.2%	105.6%	112.9%	114.8%	112.1%	100.2%	101.5%	117.9%
<b>参考: 全社CH(UA業態含む) 売上高前期比</b>											
全店	113.4%	112.7%	100.6%	114.5%	106.6%	119.5%	113.4%	111.6%	101.2%	114.4%	104.7%
既存店	110.8%	109.6%	115.5%	96.9%	91.9%	97.2%	98.8%	94.8%	86.2%	98.6%	91.6%

### S.B.U.およびUAラボ

	(20/3期)			(21/3期)		(21/3期 月別)					
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	4月	5月	6月	7月	8月	9月
既存店売上高前期比	107.1%	112.6%	110.6%	88.3%	104.6%	87.9%	94.1%	83.5%	113.7%	97.0%	100.8%
<b>既存店品目別売上前期比および客数等前期比推移</b>											
メンズ	140.2%	116.9%	141.4%	81.7%	92.5%	83.9%	87.0%	75.5%	90.3%	93.8%	93.9%
ウイメンズ	104.3%	107.6%	103.5%	87.9%	105.2%	88.2%	93.6%	82.7%	115.4%	96.6%	100.8%
客数	107.6%	122.9%	118.9%	86.9%	108.0%	87.1%	94.6%	79.7%	116.7%	100.0%	101.3%
客単価	99.5%	91.6%	93.1%	101.7%	96.9%	100.9%	99.4%	104.8%	97.4%	97.0%	99.5%

S.B.U.およびUAラボにおける「生活雑貨等」の品目別売上前期比につきましては金額が少額であり、重要性が低いため開示しておりません。

## 8. 上期出店・設備投資実績推移 (単体)

	19/3期 第2四半期	20/3期 第2四半期	21/3期 第2四半期 (/期末店舗数)
出店数、従業員数等			
出店数	18	21	10 / 130
U A	6	6	6 / 39
G L R	2	5	0 / 36
C H	0	0	0 / 5
S.B.U. & U Aラボ	10	10	4 / 50
退店(ブランド転換含む)	3	1	7
期末小売店舗数	94	124	130
アウトレット店舗数	8	11	2 / 13
期末従業員数	988	2,384	2,665
期末アルバイト数	868	-	-
設備投資及び減価償却費 (金額:百万円)			
営業設備投資	868	1,460	2,133
土地	-	-	-
その他	246	230	124
設備投資合計	1,115	1,690	2,257
保証金	374	271	174
減価償却費 (PLへ-入)	287	378	559

平成19年8月より準社員 (アルバイト) の正社員化を実施しており、20/3期末以降、合計表示しております。

従業員数には正社員、契約社員を含み(20/3期末以降は+アルバイト)、子会社等への出向者は除いております。

## 9. 通期出店・設備投資実績 + 計画(見込)推移 (単体)

	19/3期 実績	20/3期 実績	21/3期 見込 (/期末店舗数)
出店数、従業員数等			
出店数	32	34	20 / 140
U A	10	9	11 / 44
G L R	6	9	1 / 37
C H	0	2	0 / 5
S.B.U. & U Aラボ	16	14	8 / 54
退店(ブランド転換含む)	7	10	8
期末小売店舗数	104	128	140
アウトレット店舗数	10	11	4 / 15
期末従業員数	1,114	2,567	2,901
期末アルバイト数	980		
設備投資及び減価償却費 (金額:百万円)			
営業設備投資	1,642	2,310	3,043
土地	-	-	-
その他	707	522	514
設備投資合計	2,349	2,832	3,557
保証金	615	908	336
減価償却費 (PLへ-入)	636	854	1,264

平成19年8月より準社員 (アルバイト) の正社員化を実施しており、20/3期末以降、合計表示しております。

従業員数には正社員、契約社員を含み(20/3期末以降は+アルバイト)、子会社等への出向者は除いております。

21/3期の期末従業員数見込は期初計画値となります。

21/3期の退店数にはディズニー・ラブド・バイ・ネイチャー・フォー・U A ららぽーと横浜店を含めております。