



# 株式会社 ハピネス・アンド・ディ



## 2018年8月期 決算説明会

3174 東証JASDAQ

2018年10月31日

Happy Candle 2018秋冬 新作バッグ

## 目 次

I. 2018年8月期 営業の状況	.....	2	~	7
II. 2018年8月期 決算総括	.....	8	~	12
III. 2019年8月期 重点施策	.....	13	~	22
IV. 配当方針及び配当金について	.....	23		
V. 株主還元(自己株式の取得状況・株主優待)	.....	24		
オレンジリボン運動支援活動について	.....	25		

# I. 2018年8月期 営業の状況

---

- ◆ **新店は、新業態店舗 1 店舗を含む、合計 8 店舗を出店。  
長野県、山梨県、神奈川県、福島県へは当社初の出店となります。**

	年月	店舗名	坪数	出店SC
1	2017年 9月	ハピネス松本店 (長野県)	75.3	イオンモール松本 1階
2	2017年 10月	ハピネス岡山店 (岡山県)	113.4	イオンモール岡山 1階
3	2017年 11月	ハピネスつがる柏店 (青森県)	66.2	イオンモールつがる柏 1階
4	2017年 11月	ハピネス甲府昭和店 (山梨県)	62.8	イオンモール甲府昭和 1階
5	2018年 3月	ハピネス座間店 (神奈川県)	65.1	イオンモール座間 1階
6	2018年 3月	Le Bonheur Parfait イトルクワッmori店 (埼玉県)	41.5	イトルクワッ mori 1階
7	2018年 6月	Ginza Happiness 富士見店 (埼玉県)	95.9	ららぽーと富士見 1階
8	2018年 6月	ハピネスいわき小名浜店 (福島県)	74.9	イオンモールいわき小名浜 2階

いわき小名浜店 (イオンモールいわき小名浜 内)



富士見店 (ららぽーと富士見 内)



- ◆ 面積拡張や移転の3店舗を含め14店舗の改装を実施。  
前年度に引き続き、オープン陳列への改装、時計売り場の強化を実施。

## 拡張・移転改装 3店舗

店舗名	出店SC
ハピネス幕張新都心店 (千葉県)	イオンモール幕張新都心 隣接店舗の退店に伴い面積拡張 1階63.4坪 → 1階 81.5坪 拡張により間口拡大し商品拡充
ハピネス宮崎店 (宮崎県)	イオンモール宮崎 同一フロアにて移転改装を実施 1階135.1坪 → 1階 93.3坪 適正面積となり坪効率が向上
ハピネスパルナ店 (茨城県)	ショッピングセンターパルナ 同一フロアにて移転改装を実施 1階60.2坪 → 1階 47.5坪 パルナ⇄アピタ間の連絡通路前で客数増

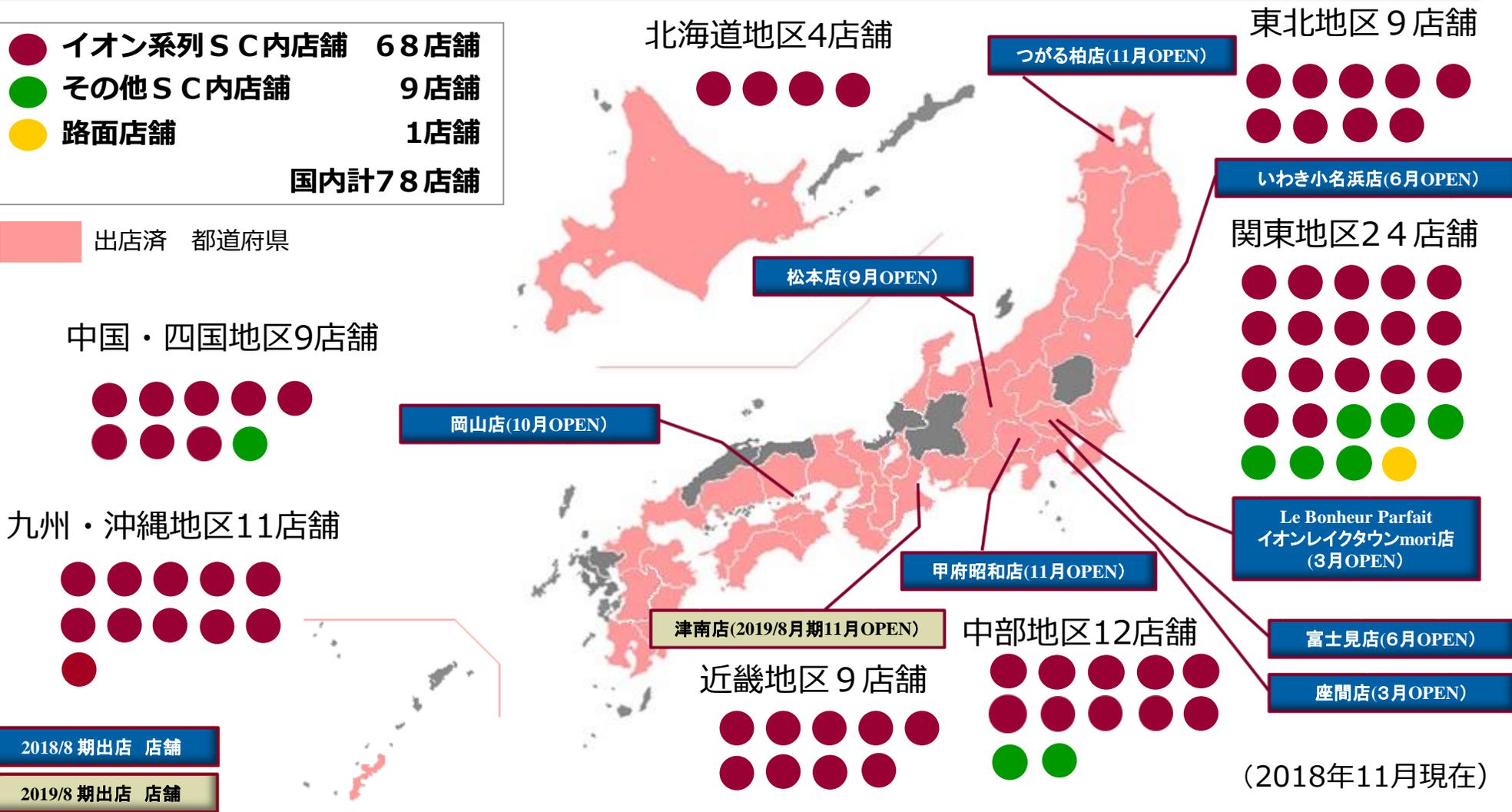
## 改装 11店舗

店舗名	出店SC
ハピネス天童 (山形県、46坪)	イオンモール天童
ハピネス石巻店 (宮城県、53坪)	イオンモール石巻
ハピネス倉敷店 (岡山県、62坪)	イオンモール倉敷
ハピネス鹿児島店 (鹿児島県、68坪)	イオンモール鹿児島
ハピネス筑紫野店 (福岡県、102坪)	イオンモール筑紫野
ハピネス福津 (福岡県、50坪)	イオンモール福津
ハピネス福岡店 (福岡県、52坪)	イオンモール福岡
ハピネス成田店 (千葉県、125坪)	イオンモール成田
ハピネス草津店 (滋賀県、102.5坪)	イオンモール草津
ハピネス延岡店 (宮崎県、77.9坪)	イオン延岡
ハピネス綾川店 (香川県、123.4坪)	イオンモール綾川
(実施順)	

2018年8月期 出店8店舗により、期末現在の店舗数は77店舗。  
 2019年8月期に入り、11月に津南店オープン予定 2018年11月現在 全国78店舗。  
 (三重県県庁所在地)

- イオン系列SC内店舗 68店舗
  - その他SC内店舗 9店舗
  - 路面店舗 1店舗
- 国内計78店舗

■ 出店済 都道府県



(2018年11月現在)

# オリジナルブランド商品 (Happy Candle、H & D)

オリジナルブランド商品の売上高は 15億2,200万円 (前期比 113.2%、売上構成比 7.4%、粗利構成比 14.5%)

女性ファッション誌でのタレントタイアップ企画を強化し、ブランドイメージ向上を図る。  
売上構成比、粗利構成比ともに前期比でアップとなった。



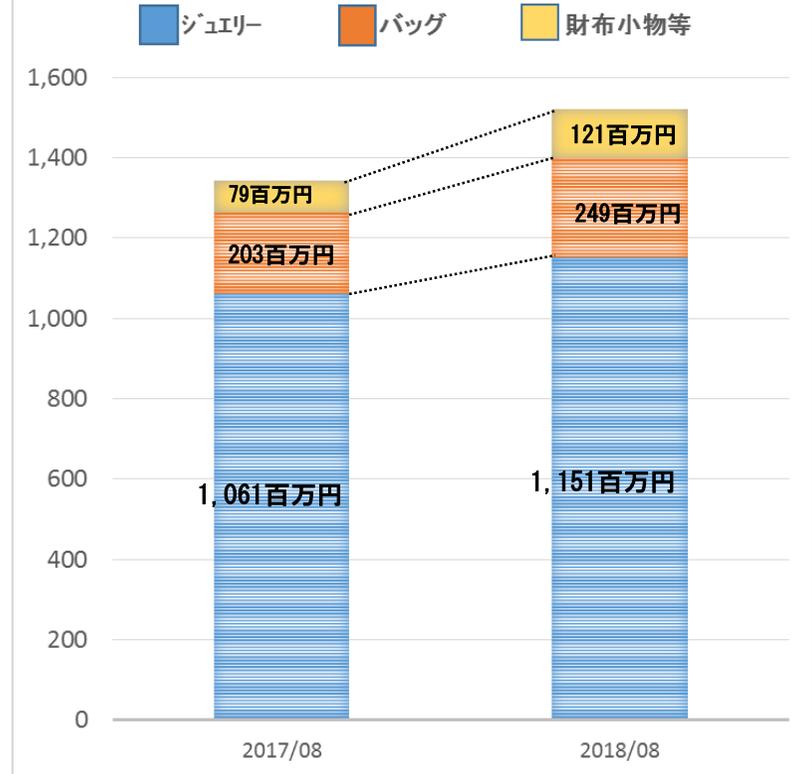
HC-1712  
ハンドバッグ 20,000円(税抜)

HCKS36  
ハンドバッグ 14,800円(税抜)



ラウンドジップ長財布  
牛本革  
30,000円+税  
日本製

オリジナルブランド商品部門別売上高



前期('17/8)

当期('18/8)

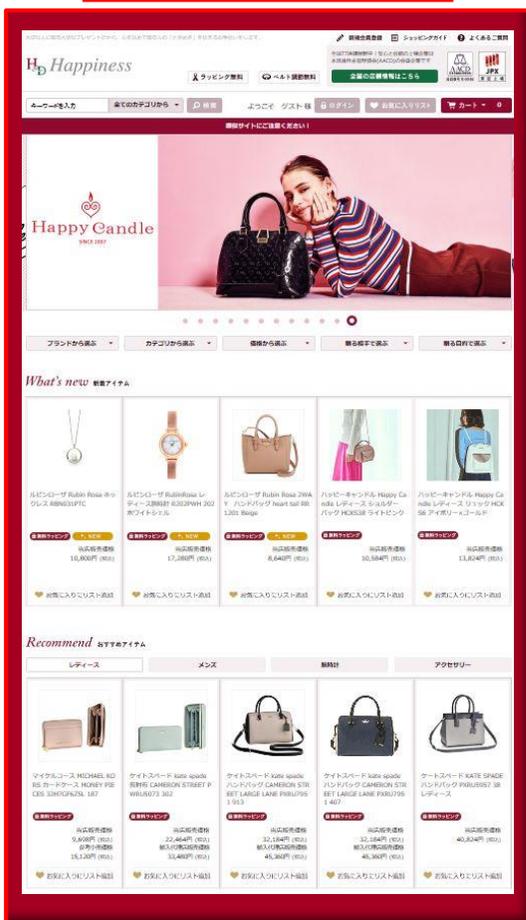
売上 1,344百万円  
(売上構成比 7.0%)  
(粗利構成比 13.1%)

売上 1,522百万円(前年比113.2%)  
(売上構成比 7.4%)  
(粗利構成比 14.5%)

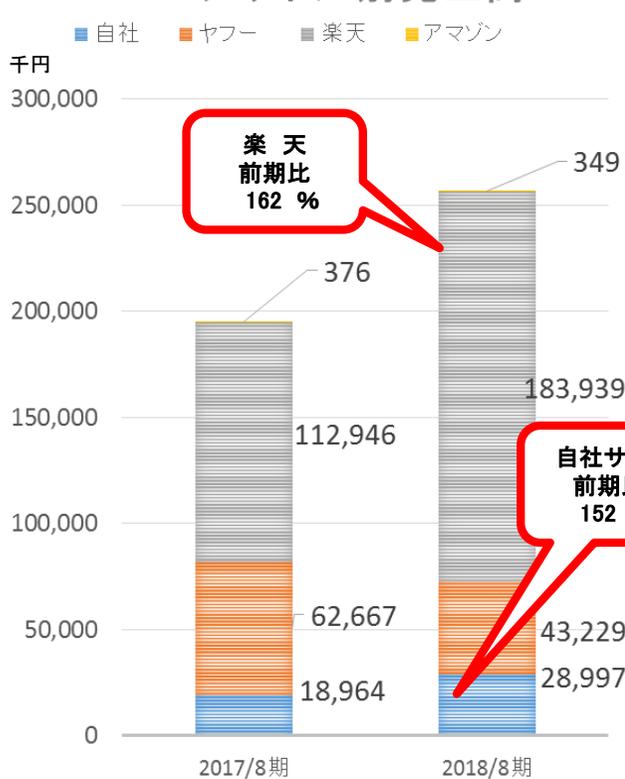
EC部門の売上高は前期比 131%へ増加。チャネル別では、楽天の強化を継続し、前期比では 162 %へ増加。自社公式サイトもオリジナル商品のプロモーション強化等により、同 152 %へ増加した。

商品部門別では、重点強化に取り組んだ時計部門が前期比 145%、宝飾部門が同 135%へと増加。

## 自社ECサイト画面

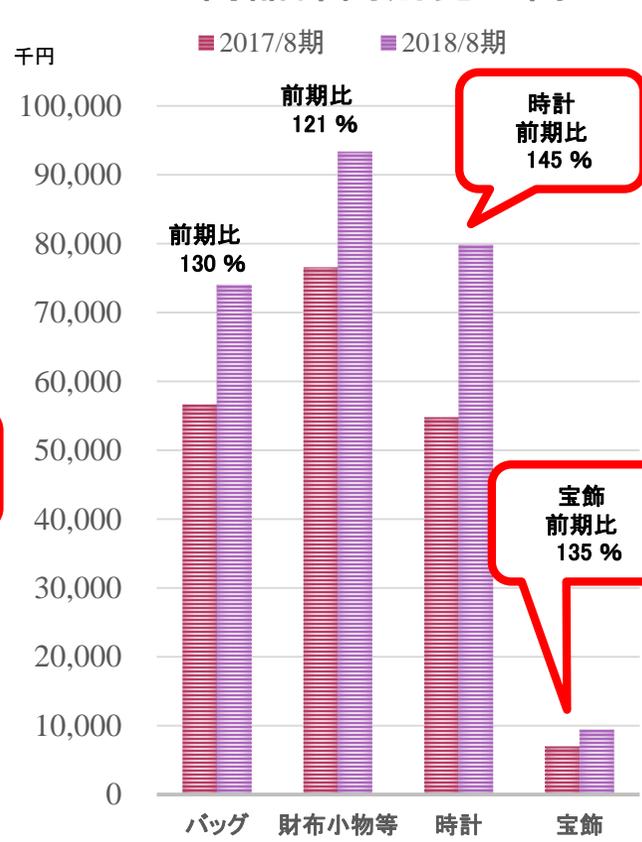


## EC チャネル別売上高



売上高 194,955千円      売上高 256,516千円  
前期比 131%

## EC 商品部門別売上高



## Ⅱ. 2018年8月期 決算総括

---

**新店8店舗の出店や、高額時計の販売好調により、売上前期比は106.1%となる。**

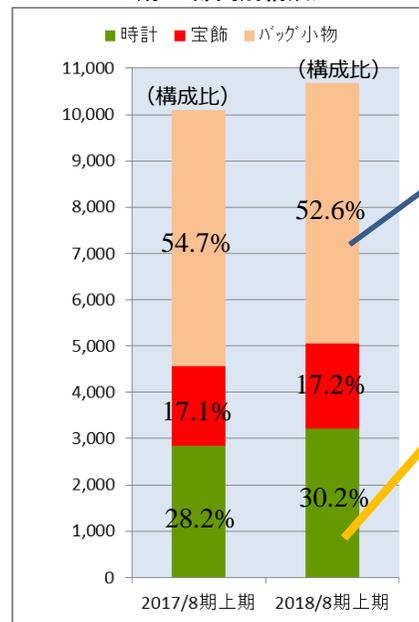
- ◆ 粗利率については、高額時計の売上が好調で、構成比がアップしたことで、前期比0.4pointダウン。
- ◆ 営業利益は、働き方改革を進めたことでの人件費増、下期の出店が計画を上回る4店舗となったこと等により、販管費が増加し前期比98.3%となった。
- ◆ 当期利益は、前々年度より既存店の対策強化を進めたことで、特別損失が減少し同127.3%となった。

(単位：百万円)	第28期 (2018/8月期) 実績				前期	
		前期比	前期比増減額	構成比	前期実績額	構成比
売上高	20,330	106.1%	1,186	—	19,144	—
売上総利益	4,758	104.1%	189	23.4%	4,569	23.8%
販管費	4,242	104.8%	198	20.8%	4,044	21.1%
営業利益	516	98.3%	▲ 9	2.5%	525	2.7%
経常利益	494	99.2%	▲ 3	2.4%	497	2.6%
特別損失	52	40.7%	▲75	0.2%	127	0.6%
当期純利益	270	127.3%	58	1.3%	212	1.1%
店舗数	77			—	69	—
粗利率	23.4%		▲0.4p	—	23.8%	—

商品部門別の売上高は、強化を継続した時計部門が構成比がアップし、前期比 114.9%と大きく伸張した。宝飾品やバッグ・小物も前期比増となり全部門で前期を上回る増収となった。

(単位：百万円)	2018/8期 上期			2018/8期 下期			2018/8期 通期		
	実績	前期対比		実績	前期対比		実績	前期対比	
		増減額	前同比		増減額	前同比		増減額	前期比
<b>売上高</b>	10,685	<b>+586</b>	105.8%	9,645	<b>+600</b>	106.6%	20,330	<b>+1,186</b>	106.1%
<b>バッグ・小物</b>	5,623	<b>+96</b>	101.7%	4,874	<b>+108</b>	102.2%	10,498	<b>+205</b>	101.9%
<b>宝飾品</b>	1,839	<b>+110</b>	106.3%	1,550	<b>+32</b>	102.1%	3,389	<b>+142</b>	104.3%
<b>時計</b>	3,222	<b>+379</b>	113.3%	3,220	<b>+460</b>	116.6%	6,442	<b>+839</b>	114.9%

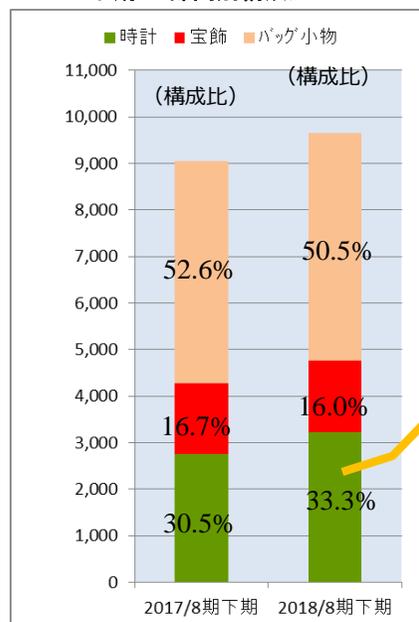
上期 部門別構成比



バッグ・小物は一部海外ブランドの入荷不足があり、構成比2.1ポイント減。

高額ブランド時計が好調で、構成比が2ポイント増。

下期 部門別構成比



好調な時計部門の強化を継続したことで、構成比が2.8ポイント増

通期 部門別構成比 (単位：百万円)



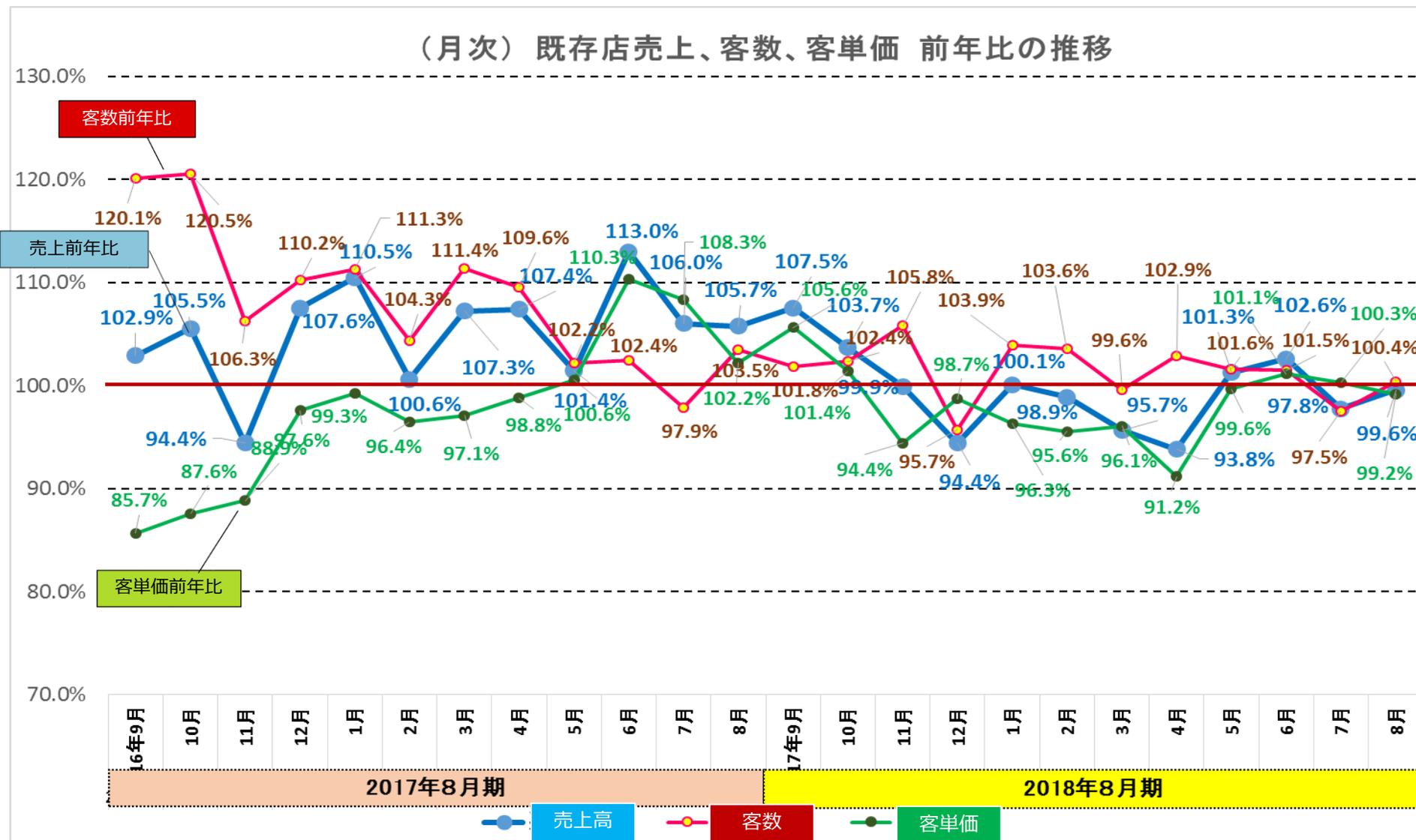
全部門が増収。

売上高が前期比106.1%に伸長する中、人件費や広告宣伝費等が増加したものの、販管費の増加を104.9%に抑制できたことで、販管費率が20.8%へ改善。

(単位：百万円)	2018/8月期	前期比	(ご参考) 前期金額・ 同増減額		備 考
			前期金額	同増減額	
<b>販売費及び一般管理費</b>	4,242	104.9%	4,044	+198	—
<b>人件費</b>	1,875	107.8%	1,739	+136	重点課題とした待遇改善へ向けてのストックオプションの付与、年間休日日数の増加等により、前期比107.8%となった。
<b>広告宣伝費</b>	164	110.1%	149	+15	重点課題としたオリジナルブランドHappy Candle、H&DやEC部門の宣伝強化を図ったことで、同110.1%となった。
<b>地代家賃</b>	996	105.1%	948	+48	8店舗の新規出店による増加で、同105.1%となった。
<b>減価償却費</b>	215	98.0%	219	▲4	前期に不採算店舗の減損処理を実施した結果、同98.0%となった。

<b>販管費率</b>	2018/8月期	2017/8月期	—	販管費の増加を、売上の伸び率以下に抑制できたことで、販管費率が0.3ポイント改善。
	20.8%	21.1%		

既存店売上高は、前期の反動減や大雪・猛暑の影響もあり、前期比 99.0%となった。



## Ⅲ. 2019年8月期の重点施策

---

## 1. 店舗施策

新規出店は4店舗を計画。  
春には新業態の Le Bonheur Parfait 2号店の出店も内定。  
(ル・ボヌール パルフェ)

### ◆ 新店 4 店舗を出店予定

- |   |           |                        |        |      |          |   |
|---|-----------|------------------------|--------|------|----------|---|
| ① | 2018年 11月 | 津南店                    | ( 70坪) | 新設SC | イオンモール津南 | 内 |
| ② | 2019年 春   | Le Bonheur Parfait 2号店 |        | 内定済  |          |   |
| ③ | 2019年 下期  | 選定中                    |        |      |          |   |
| ④ | 2019年 下期  | 選定中                    |        |      |          |   |

### ◆ 改装 15 店舗程度を改装予定

(実施済) 下妻店、長岡店

(予定店) 成田店、名取店、神戸店、むさし村山店、土浦店ほか

## 2. 新店紹介 (1)

### ブランドショップハピネス 津南(つみなみ)店 2018年11月9日 オープン

- ◆ 三重県津市に新規オープンするイオンモール津南への出店。  
1階メイン通路エスカレーター前に70坪の中型店を出店。



### ブランドショップ ハピネス 津南店

(所在地)  
三重県津市高茶屋小森町  
145番地

(店舗面積)  
232.97㎡(70.4坪)

## 2. 新店紹介 (2)



### Le Bonheur Parfait (ル・ボヌール パルフェ) 2号店 2019年 春 オープン予定

◆ 新業態店 Le Bonheur Parfait の2号店のオープンが内定。



Le Bonheur Parfait  
(ル・ボヌール パルフェ)  
2号店

(所在地)

—

(店舗面積)

—

新業態店2号店のパースは準備中。上記パースは1号店のイオンレイクタウンmori店。

### 3. オリジナルブランド HappyCandle、H&D (イチアト デイ)

Happy Candle — 秋冬新商品に人気のファッション誌とのタイアップ企画を実施予定。

H&D — ギフト向けレザー小物シリーズの新作アイテムを追加予定。



< Happy Candle 2018-2019 秋冬新作バッグ >



Happy Candle	ショルダー付ハンドバッグ	32,800円 (税抜)
	ポーチ	6,000円 (〃)
	ラウンド長財布	10,000円 (〃)
	コインケース	5,500円 (〃)
	ハートポーチ	3,000円 (〃)

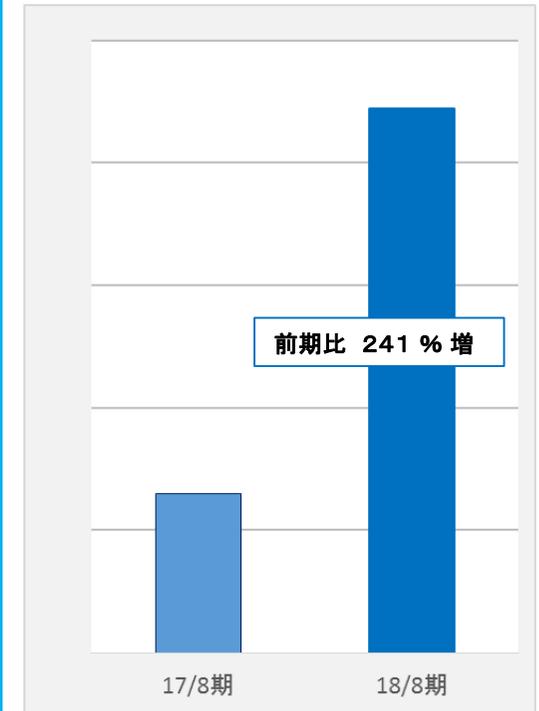


Happy Candle	ショルダー付ハンドバッグ	32,800円 (税抜)
	二つ折るかぶせ長財布	8,800円 (〃)
	二つ折り財布	8,500円 (〃)



'17/8期 : 財布小物の展開開始  
'18/8期 : バッグ・ジュエリーを追加  
'19/8期 : ギフト向けのレザー小物  
シリーズを追加予定

<H&D アイテム数の伸張率>

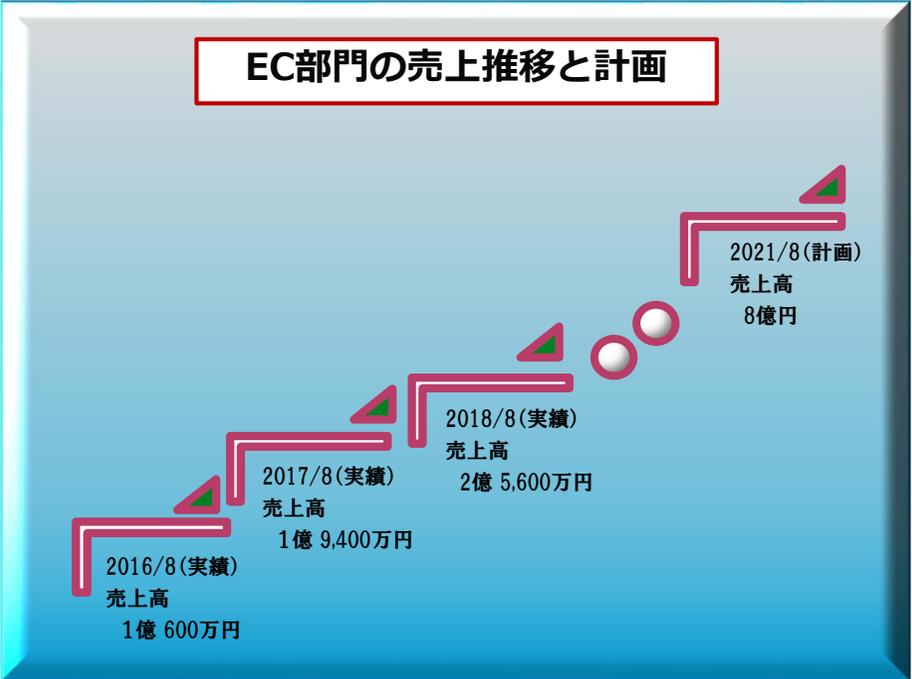


## 4. ネット通販 (EC) にてアウトレット商品の取扱いを開始 (2018年10月12日より)

The screenshot shows the Happiness & D website's 'OUTLET SALE' page. The main banner reads 'OUTLET SALE WEB限定特価セール' (WEB Limited Special Price Sale). Below the banner, there are navigation buttons for 'バッグ' (Bags), '財布' (Wallets), '時計' (Watches), and 'アクセサリー' (Accessories). A detailed text block explains the outlet sale policy, including that it applies to specific inventory and that prices are lower than retail. Below this, there is a grid of products, each with an image, name, and price. Many items have a red 'アウトレット' (Outlet) tag indicating a discount.

商品名	アウトレット価格	通常価格
マイケルコース MICHAEL KORS トートバッグ	21,800円 (税込)	25,704円 (税込)
フルラ FURLA ハンドバッグ	35,800円 (税込)	40,804円 (税込)
フルラ FURLA ハンドバッグ	35,800円 (税込)	40,804円 (税込)
フルラ FURLA ハンドバッグ	34,800円 (税込)	40,804円 (税込)
フルラ FURLA ハンドバッグ	35,800円 (税込)	40,804円 (税込)
フルラ FURLA トートバッグ	37,800円 (税込)	39,744円 (税込)
フルラ FURLA ハンドバッグ	34,800円 (税込)	37,584円 (税込)
フルラ FURLA ハンドバッグ	32,800円 (税込)	37,584円 (税込)
フルラ FURLA ハンドバッグ	34,800円 (税込)	37,584円 (税込)
フルラ FURLA ハンドバッグ	32,800円 (税込)	37,584円 (税込)

◆ 通常のプロパー商品に加えて、アウトレット商品の取扱いを開始。価格訴求によるEC売上の向上を図る。



## 5. 世界で話題のLab-Grown Diamond (ラボグロウンダイヤモンド) の取扱いを開始

- ◆ ラボグロウンダイヤモンド  
直訳：ラボ（研究所）で成長したダイヤモンド
- ◆ 地上（ラボ）で生み出された不純物を含まない  
美しさが特徴のダイヤモンド
- ◆ 『エコフレンドリー』 & 『100%紛争フリー』
- ◆ エシカル（道徳的・倫理的）で美しく、  
プライスメリットのあるジュエリーをお客様に提供

- ◆ オリジナルブランド商品として、  
全店舗のジュエリーに使用し、  
展開予定。

### <展開予定商品>

- ・多石ジュエリー
- ・ダンシングストーン
- ・プチネックやスタッドピアス等の  
一粒ジュエリー



・詳細につきましては、当社HPより、2018年8月20日付けプレスリリース「ラボグロウンダイヤモンド取扱い開始のお知らせ」をご覧ください。

## 6. 当期の新重点施策について

### ① 在庫管理の徹底

在庫削減目標 5億円

売れ筋商品、稼働商品の  
管理を徹底。鮮度管理を強化。  
資本効率向上を図る。

### ② 待遇改善・人材教育の体制拡充

表彰基準を拡大(優秀者を海外視察旅行に  
招待)、研修による人材育成を強化、  
店頭での感謝のご挨拶を徹底

社員の交流の場づくりと能力向  
上を通じて、モチベーションアップを図  
り、生産性の向上につなげる。

### ③ 既存店の営業強化を継続

営業利益に照準をあわせた  
施策を強化

人員配置の見直し、商品施策の変更等  
で収支の引上げを図る。

## 7. あらたな事業領域について

**H C等のオリジナル商品を  
提携する小売事業者へ販売**

2019年2月  
第87回 東京インターナショナル  
ギフトショーへ出店予定

提携小売店となる新たな  
取引先へ Happy Candle  
商品等を提供

2019/8月期 下期を予定

Happy Candleの知名度とブ  
ランド力の向上。オリジナル  
商品の販売額のアップと生産  
コストの低減につなげる。

**ブランド品の下取り・買取り  
事業を開始**

買取事業者との提携により  
買取査定等をサポート  
(数社と交渉中)

店舗での下取り・買取り  
事業を開始  
買取商品は買取事業者へ  
提携合意次第開始予定

下取りによりあらたな需要を喚起。  
売上アップと値引き販売の抑制に  
より、利益率の向上につなげる。

2019年8月期 通期業績見通しは、  
 売上高 210億6,700万円、営業利益 5億4,800万円、  
 経常利益 5億2,700万円、当期純利益 2億8,000万円。

(単位：百万円)

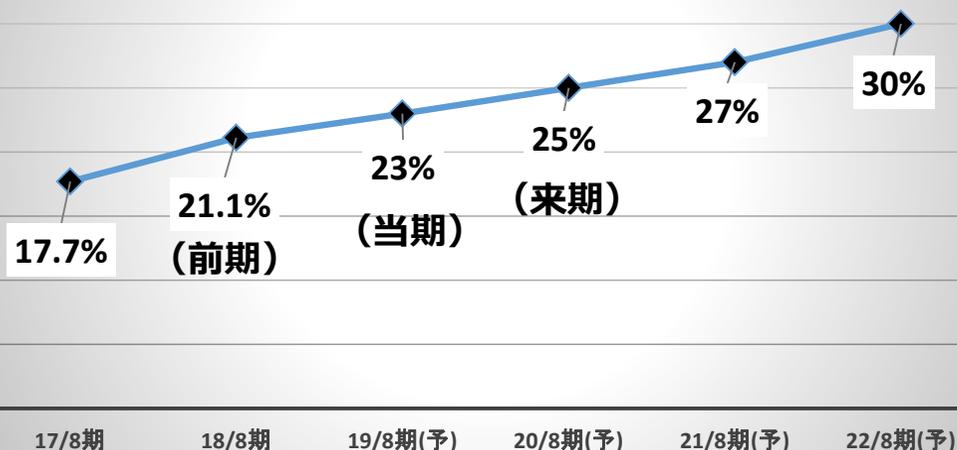
	第29期 (2019年8月期) 予想				第28期 (2018/8月期) 実績	
		前期対比	前期増減額	構成比		構成比
売上高	21,067	103.6%	+737	—	20,330	—
営業利益	548	106.2%	+ 32	2.6%	516	2.5%
経常利益	527	106.6%	+ 33	2.5%	494	2.4%
当期純利益	280	103.7%	+ 10	1.3%	270	1.3%
店舗数(店)	80 (+4、▲1)	—	—	—	77	—

## ◆ 配当性向に基づく配当方針に変更いたしました（2018年7月11日 開示）

- ◆ 安定配当を基本方針としつつ、より積極的な利益還元の方針を明確にするために、配当性向の基準を新たに加えました。

配当性向は事業展開、業績見通し等を総合的に勘案しながら、段階的に30%程度に引き上げてまいります。ただし、急激な経営環境の悪化による著しい業績低迷時を除き、1株当たり年間配当額15円を最低額といたします。

配当性向の予想



- ◆ 2019/8月期末の配当金は、26円を予想しております。

	1株当たり配当金
2018/8月期末配金	23円00銭
2019/8月期末配当金 (当期予想)	26円00銭

## ◆ 自己株式の取得状況

◆ 株主還元の拡充、資本効率の向上等を目的として自己株式の取得を実施。ストック・オプション行使時に保有株式を充当することも検討。

### ● 2017年3月28日 取締役会決議

取得株式数	40,000株 (発行済株式総数に対する割合1.57%)
株式の取得価額の総額	35,791,100円
取得期間	2017年3月29日～2017年4月26日
取得方法	東京証券取引所における市場買付

### ● 2018年7月11日 取締役会決議

取得株式数	18,200株 (発行済株式総数に対する割合0.71%)
株式の取得価額の総額	19,912,200円
取得期間	2018年7月13日～2018年8月17日
取得方法	東京証券取引所における市場買付

## ◆ 株主優待制度

ご所有株式数に応じて、年1回、事業年度末現在の株主様に以下のご優待品を贈呈。



### 株主優待制度

① 100株	<ul style="list-style-type: none"> <li>・10%割引券2枚</li> <li>・2,000円のご優待券</li> </ul>
② 200株以上400株未満	<ul style="list-style-type: none"> <li>・10%割引券3枚</li> <li>・4,000円のご優待券</li> </ul>
③ 400株以上600株未満	<ul style="list-style-type: none"> <li>・10%割引券4枚</li> <li>・6,000円のご優待券</li> </ul>
④ 600株以上800株未満	<ul style="list-style-type: none"> <li>・10%割引券4枚</li> <li>・8,000円のご優待券</li> </ul>
⑤ 800株以上1,000株未満	<ul style="list-style-type: none"> <li>・10%割引券4枚</li> <li>・10,000円のご優待券</li> </ul>
⑥ 1,000株以上3,000株未満	<ul style="list-style-type: none"> <li>・10%割引券4枚</li> <li>・12,000円のご優待券</li> </ul>
⑦ 3,000株以上5,000株未満	<ul style="list-style-type: none"> <li>・10%割引券4枚</li> <li>・20,000円のご優待券</li> </ul>
⑧ 5,000株以上	<ul style="list-style-type: none"> <li>・10%割引券4枚</li> <li>・30,000円のご優待券</li> </ul>

※ 詳細は2018年10月12日付け「株主優待制度の変更に関するお知らせ」をご覧ください。

## オレンジリボン運動支援活動（CSR活動）

2011年より児童虐待を防止する運動である「オレンジリボン運動」の支援に取り組んでおります。

- ① 2017年11月のオレンジリボン運動全国強化月間に、有楽町駅周辺及び全国70店舗で、啓発マスク一斉配布を実施。  
2018年も11月2日、3日に配布活動を実施予定。



- ② オレンジリボン運動支援商品を販売。  
商品売上げの一定額の寄付活動の継続。  
年間を通じて、支援商品「オレンジリボンネックレス」を販売するとともに、強化月間である11月にはHappy Candle商品の売上の一部を寄付。

- ③ 当社主催のお取引先様懇親ボウリング大会におけるオレンジリボン運動募金活動。  
2018年2月15日 懇親ボウリング大会会場にて、募金箱を設置して大会参加者に寄付を募りました。  
2019年も同様に2月に実施予定。

## お問い合わせ先

株式会社 ハピネス・アンド・ディ  
経営企画室

TEL 03-3562-7525

FAX 03-3562-7531

E-mail [information@happiness-d.co.jp](mailto:information@happiness-d.co.jp)

URL <http://www.happiness-d.co.jp>

## Happiness通販サイト

 Happiness



<http://www.happiness-d.com>

・本資料は、投資家の皆様の投資の参考となる情報提供のみを目的としており、特定の商品についての募集・勧誘・営業等を目的としたものではありません。  
・本資料に記載の業績見通し及び将来予測は、現在入手可能な情報に基づき、計画のもとになる前提、予想を含んだ内容を記載しております。  
実際の業績等は、今後の事業領域を取巻く経済状況、市場の動向により、これらの業績見通しとは異なる場合がございます。