
2017年8月期第2四半期 決算説明会

2017年3月28日

Right-on[®]

1. 業績予想の修正について P. 2
2. 2017年8月期第2四半期決算概要 P. 7
3. 2017年8月期通期業績予想 P. 16
4. 中期経営計画について P. 21

1. 業績予想の修正について

2017年8月期第2四半期実績及び通期業績予想の修正について

2017年8月期第2四半期 実績

単位(百万円)または(%)

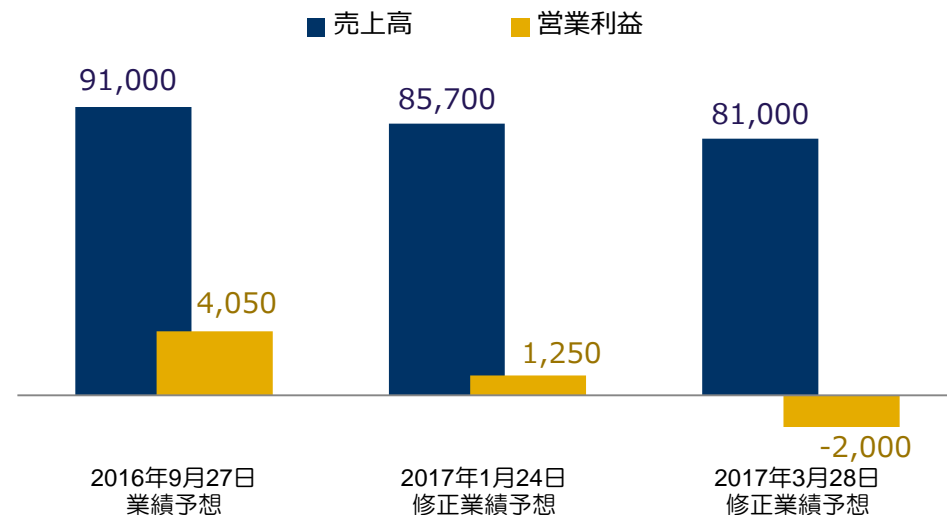
| | 期初計画 | 実績 | 計画比 |
|--------|--------|--------|-------|
| 売上高 | 48,500 | 42,830 | 88.3% |
| 営業利益 | 3,150 | 233 | 7.4% |
| 経常利益 | 3,100 | 227 | 7.3% |
| 四半期純利益 | 1,800 | △160 | — |

※2017年1月24日に業績予想修正を公表、また、2017年3月28日に業績予想との差異の公表を行っております。

2017年8月期通期業績予想の修正

単位(百万円)または(%)

| | 2016年9月27日 発表業績予想 | 2017年1月24日 修正業績予想 | 2017年3月28日 修正業績予想 |
|-------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 売上高 | 91,000 | 85,700 | 81,000 |
| 営業利益 | 4,050 | 1,250 | △2,000 |
| 経常利益 | 4,000 | 1,200 | △2,100 |
| 当期純利益 | 2,000 | 100 | △3,400 |



2017年8月期上期不振要因とその改善策

前年踏襲型不振商品・持ち越し商品の徹底的な消化

在庫状況

2017年8月期第1四半期～第2四半期



2017年8月期上期

前シーズンからの持ち越し在庫に加え
新商品も前年の売れ筋を踏襲した商品中心に
在庫を構成

持ち越し商品・前年踏襲型
の商品の増加



商品・売り場の鮮度・魅力が低下



客数減・売上高減

改善策

徹底的な
在庫消化を実施

2017年8月期上期不振要因とその改善策

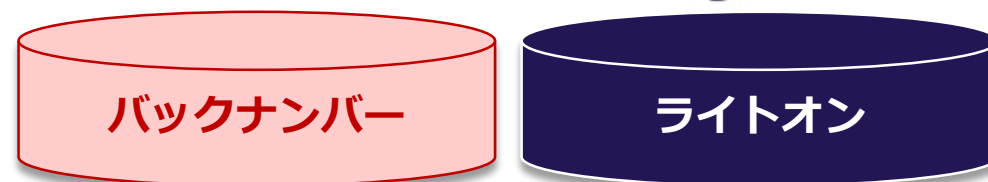
不採算店舗の清算を進め、経営の効率化を図る

2017年8月期中に店舗数ゼロへ



BACK NUMBER®

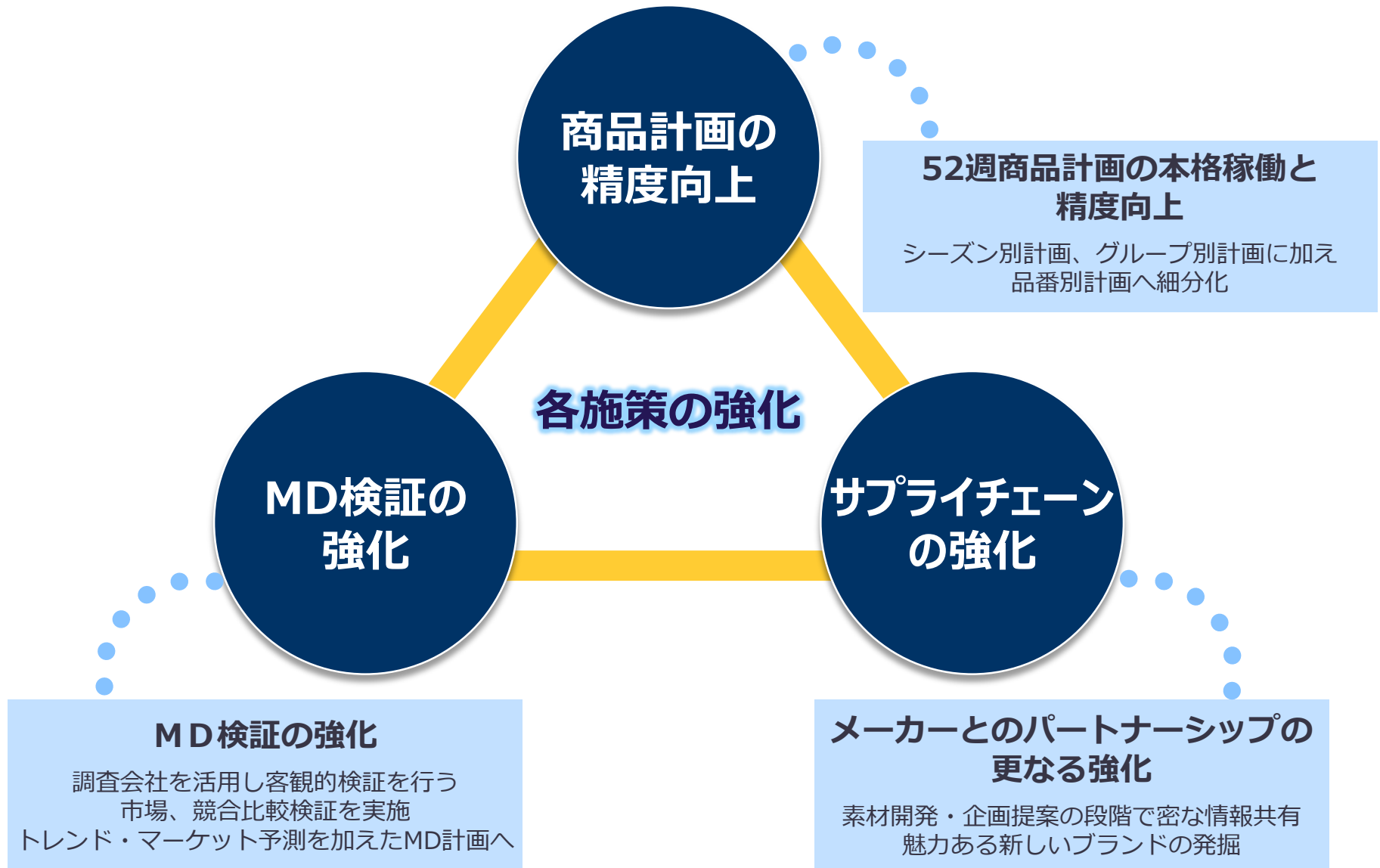
Right-on.



計50店舗の退店を計画

追加退店による退店費用として計上する見通しだが、
来期以降資源を集中することにより、**経営の効率化を図る**

商品・売場の鮮度・魅力改善が進み、GW以降に成果を見込む



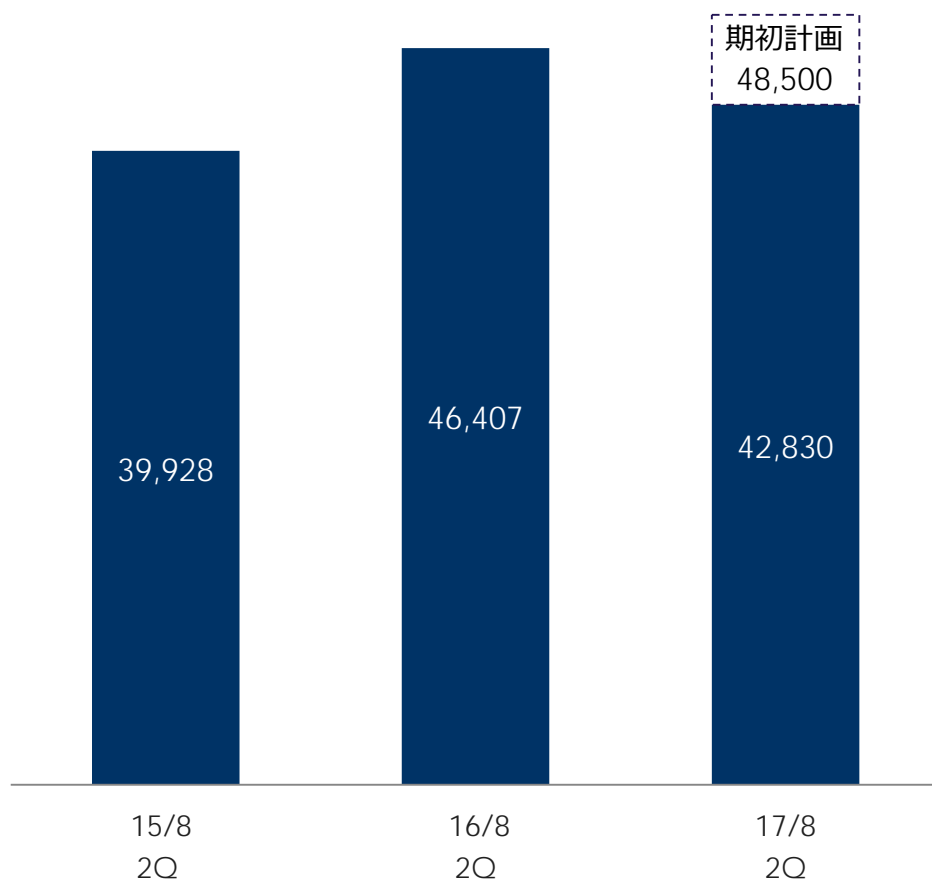
2. 2017年8月期第2四半期決算概要

2017年8月期第2四半期業績

単位（百万円） 下段は構成比

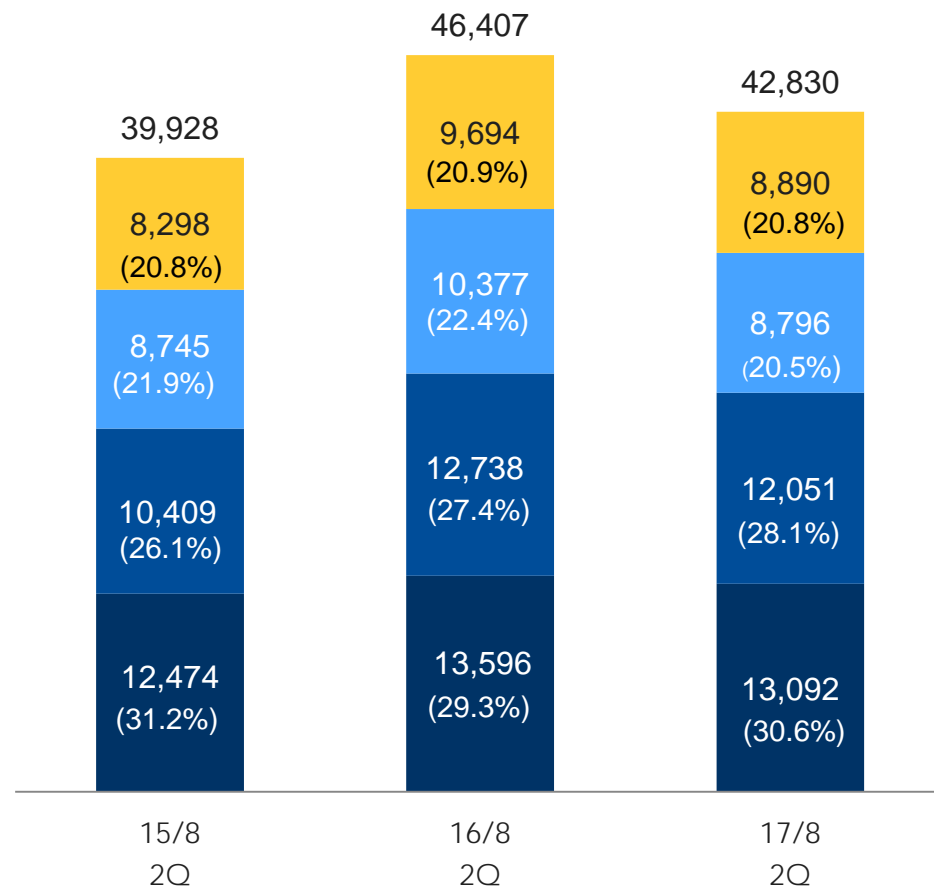
| | 16/8 第2Q実績 | 17/8 第2Q実績 | 前年 増減額 | 前期比 | 17/8第2Q 期初計画 | 期初計画 達成率 |
|----------------|--------------------|--------------------|-----------|----------|--------------------|-------------|
| 売上高 | 46,407 (100.0%) | 42,830 (100.0%) | △3,577 | 92.3% | 48,500 (100.0%) | 88.3% |
| 売上総利益 | 21,731 (46.8%) | 20,344 (47.5%) | △1,386 | 93.6% | 23,820 (49.1%) | 85.4% |
| 販売費及び 一般管理費 | 18,798 (40.5%) | 20,111 (47.0%) | 1,312 | 107.0% | 20,670 (42.6%) | 97.3% |
| 営業利益 | 2,932 (6.3%) | 233 (0.5%) | △2,699 | 8.0% | 3,150 (6.5%) | 7.4% |
| 経常利益 | 2,905 (6.3%) | 227 (0.5%) | △2,678 | 7.8% | 3,100 (6.4%) | 7.3% |
| 特別利益 | 0 (0.0%) | 27 (0.1%) | 26 | 5,077.5% | 0 (0.0%) | — |
| 特別損失 | 150 (0.3%) | 325 (0.8%) | 175 | 216.5% | 250 (0.5%) | 130.3% |
| 税前四半期 純利益 | 2,755 (5.9%) | △71 (△1.7) | △2,827 | — | 2,850 (5.9%) | — |
| 四半期 純利益 | 1,684 (3.6%) | △160 (△0.4) | △1,844 | — | 1,800 (3.7%) | — |
| 店舗数 | 516店舗 | 496店舗 | △20店舗 | | 516店舗 | |

売上高 (百万円)



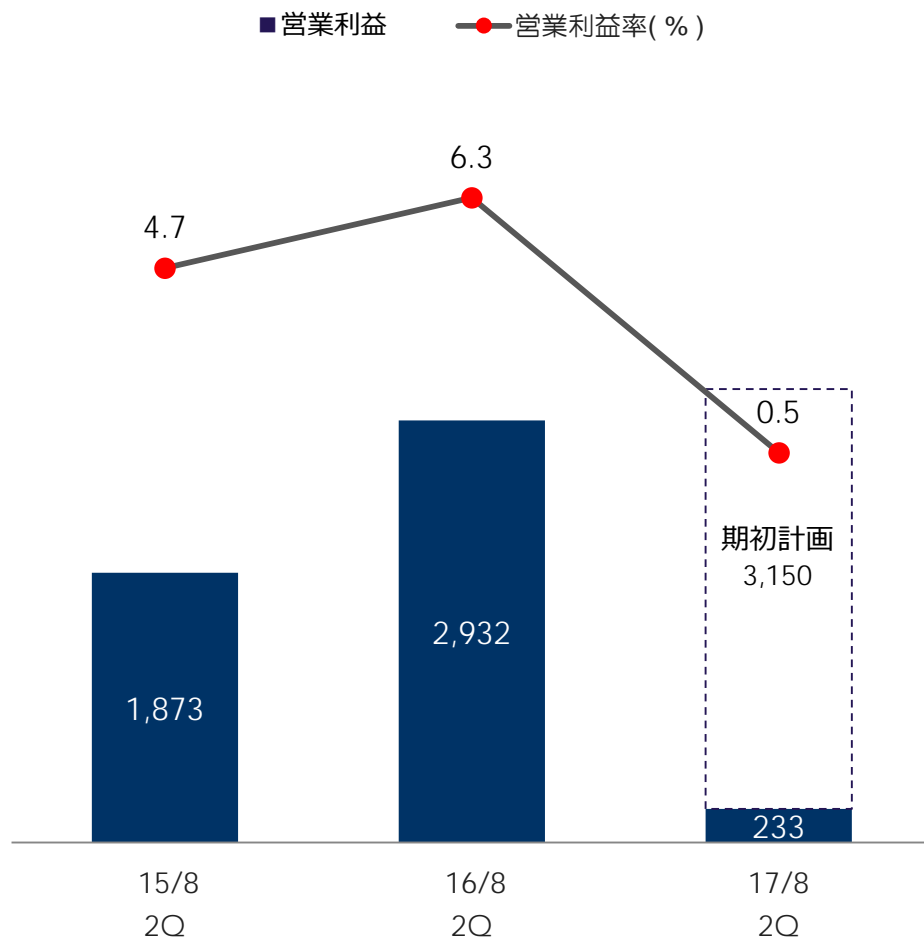
売上高構成比 (百万円・%)

■ ボトムス ■ カットソー・ニット ■ シャツ・アウター ■ その他



営業利益および販管費

営業利益 (百万円)



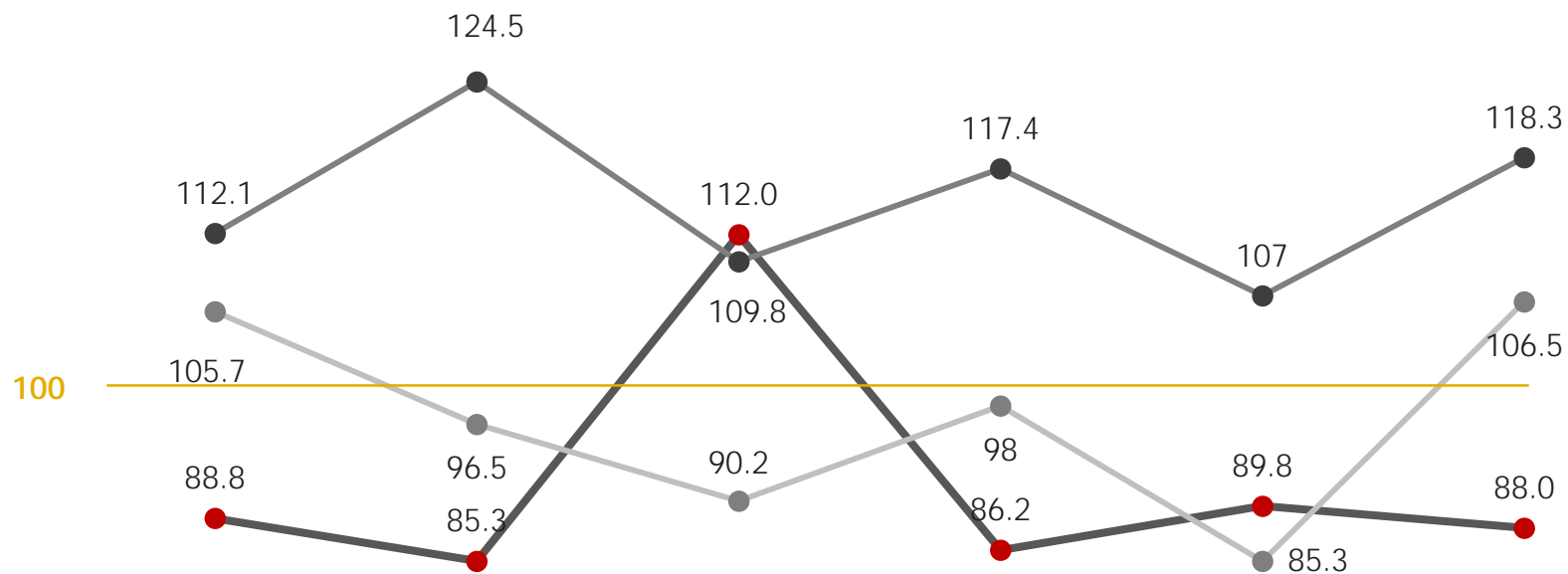
販売費及び一般管理費内訳 (%)

| | 16/8 2Q 実績 | 17/8 2Q期 初計画 | 17/8 2Q 実績 |
|--------|---------------|-----------------|---------------|
| 売上高比 | 40.5 | 42.6 | 47.0 |
| 内) 人件費 | 13.0 | 13.5 | 15.0 |
| 販売促進費 | 5.3 | 5.8 | 6.7 |
| 減価償却費 | 1.7 | 1.7 | 1.9 |
| 賃借料 | 12.5 | 12.3 | 12.9 |
| その他 | 8.0 | 9.3 | 10.5 |

既存店前年比

既存店売上高(%)

● 17/8 2Q ● 16/8 2Q ● 15/8 2Q

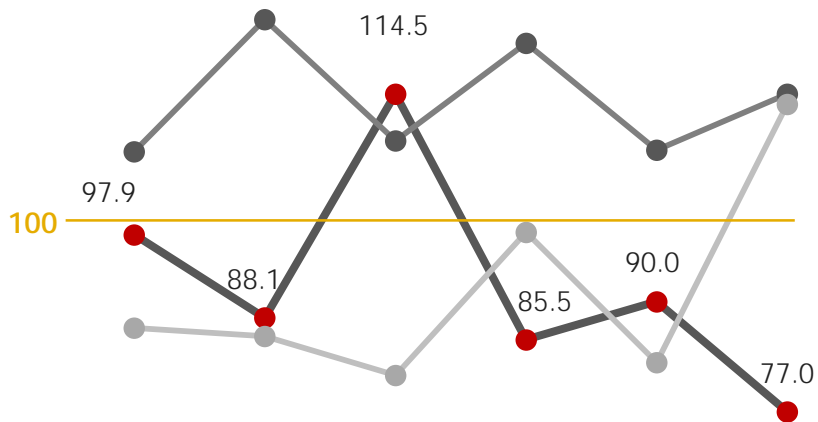


| | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 1月 | 2月 | 上期計 |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 17/8 2Q | 88.8 | 85.3 | 112.0 | 86.2 | 89.8 | 88.0 | 91.8 |
| 16/8 2Q | 112.1 | 124.5 | 109.8 | 117.4 | 107.0 | 118.3 | 114.0 |
| 15/8 2Q | 105.7 | 96.5 | 90.2 | 98.0 | 85.3 | 106.5 | 94.2 |

既存店前年比

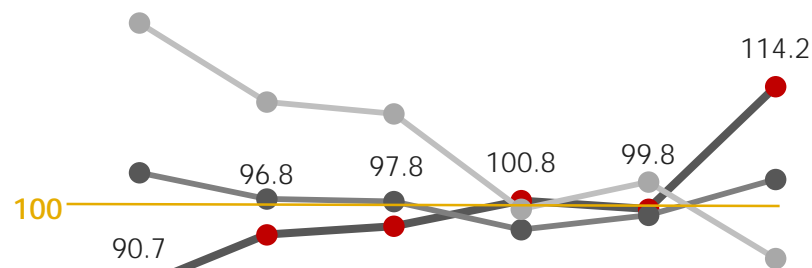
既存店客数 (%)

● 17/8 2Q ● 16/8 2Q ● 15/8 2Q



既存店客単価 (%)

● 17/8 2Q ● 16/8 2Q ● 15/8 2Q

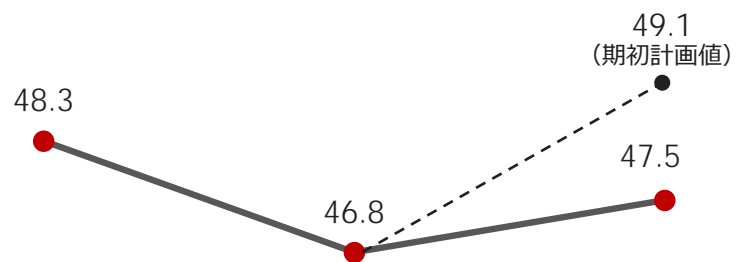


| | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 1月 | 2月 | 上期計 |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 17/8 2Q | 97.9 | 88.1 | 114.5 | 85.5 | 90.0 | 77.0 | 92.0 |
| 16/8 2Q | 107.7 | 123.3 | 109.0 | 120.5 | 107.9 | 114.5 | 113.6 |
| 15/8 2Q | 86.9 | 85.9 | 81.3 | 98.2 | 82.8 | 113.3 | 88.9 |

| | 9月 | 10月 | 11月 | 12月 | 1月 | 2月 | 上期計 |
|---------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 17/8 2Q | 90.7 | 96.8 | 97.8 | 100.8 | 99.8 | 114.2 | 99.8 |
| 16/8 2Q | 104.1 | 101.0 | 100.7 | 97.4 | 99.1 | 103.3 | 100.3 |
| 15/8 2Q | 121.7 | 112.4 | 111.0 | 99.8 | 103.0 | 94.0 | 105.9 |

売上総利益率および在庫回転数

売上総利益率 (%)

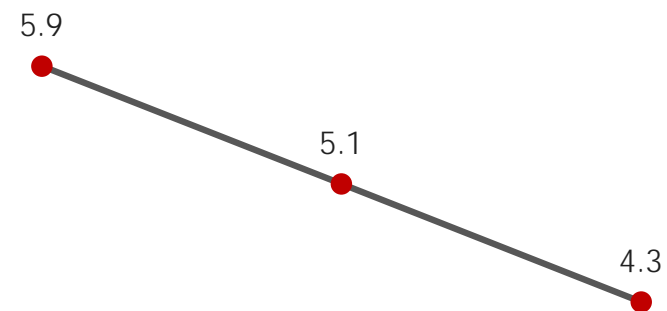


15/8
2Q

16/8
2Q

17/8
2Q

在庫回転数 (回)



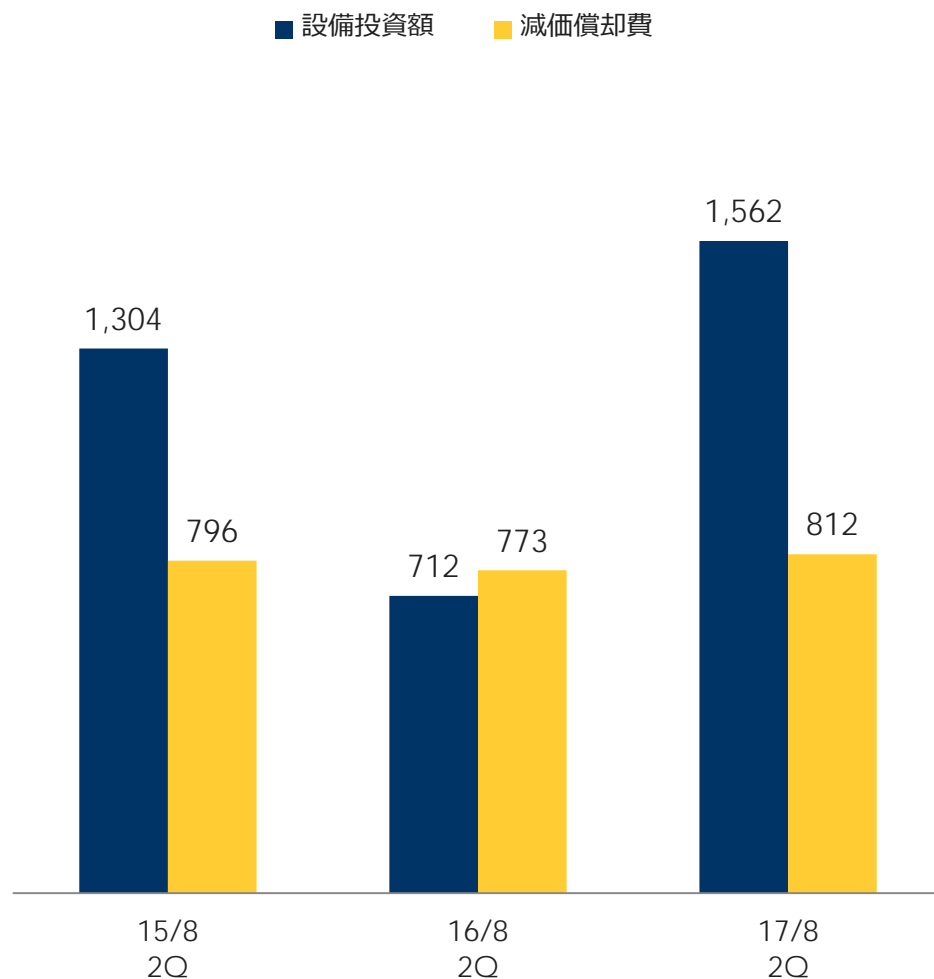
15/8
2Q

16/8
2Q

17/8
2Q

設備投資額および減価償却費、キャッシュ・フロー

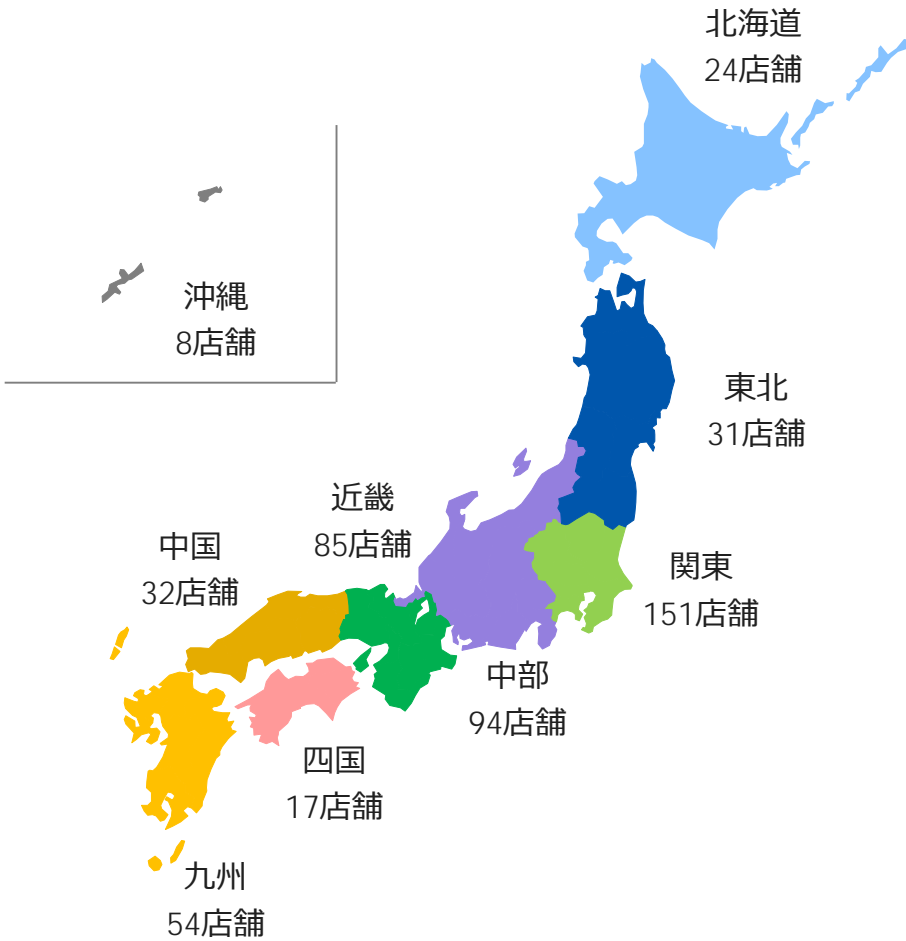
設備投資額および減価償却費 (百万円)



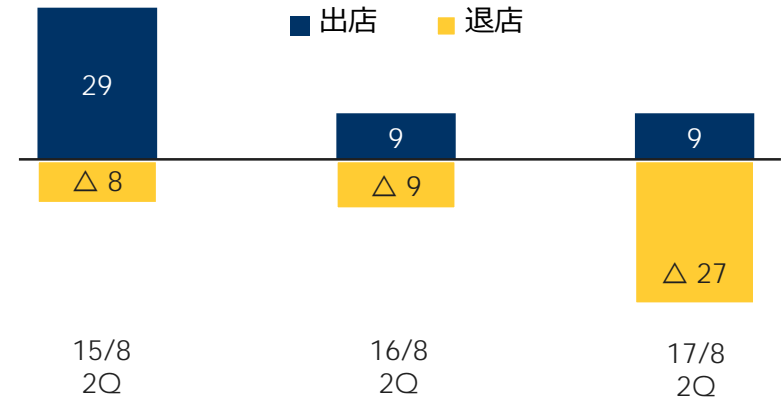
キャッシュ・フロー (百万円)

| | 16/8 2Q | 17/8 2Q |
|----------------------|---------|---------|
| 営業活動による キャッシュ・フロー | 4,562 | 3,264 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー | △742 | △2,125 |
| 財務活動による キャッシュ・フロー | △1,034 | △2,147 |
| 現金及び預金同等物の 増減額 | 2,785 | △1,009 |
| 現金及び預金同等物の 期首残高 | 21,775 | 15,993 |
| 現金及び預金同等物の 四半期末残高 | 24,560 | 14,984 |

店舗状況



出退店店舗数



業態別出退店店舗数

| | 期首 店舗数 | 17/8 2Q | | 期末 店舗数 |
|--------------------------------|-----------|------------|-----|-----------|
| | | 出店数 | 退店数 | |
| 店舗数合計 | 514 | 9 | 27 | 496 |
| ライトオン Right-on | 476 | 8 | 8 | 476 |
| フラッシュリポート FLASH REPORT | 15 | - | 9 | 6 |
| チャイム CHIME | 13 | - | 9 | 4 |
| バックナンバー BACK NUMBER | 9 | 1 | 1 | 9 |
| バックナンバーキッズ BACK NUMBER KIDS | 1 | - | - | 1 |

3. 2017年8月期通期業績予想

2017年8月期通期業績予想

単位（百万円） 下段は構成比

| | 16/8 実績 | 17/8 期初計画 | 2017/3/28付発表 17/8修正計画 | |
|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------------|--------|
| | | | | 前期比 |
| 売上高 | 86,462 (100.0%) | 91,000 (100.0%) | 81,000 (100.0%) | 93.7% |
| 売上総利益 | 41,112 (47.6%) | 44,860 (49.3%) | 38,360 (47.4%) | 93.3% |
| 販売費及び 一般管理費 | 37,379 (43.2%) | 40,810 (44.8%) | 40,360 (49.8%) | 108.0% |
| 営業利益 | 3,733 (4.3%) | 4,050 (4.5%) | △2,000 (△2.4%) | — |
| 経常利益 | 3,677 (4.3%) | 4,000 (4.4%) | △2,100 (△2.6%) | — |
| 当期純利益 | 1,754 (2.0%) | 2,000 (2.2%) | △3,400 (△4.2%) | — |
| 1株当たり 当期純利益（円） | 64.35 | 73.16 | △124.14 | — |

2017年8月期通期業績計画ポイント

既存店売上高前年比／売上総利益率

| | 16/8 実績 | 17/8 | | |
|-----------|------------|------|------------|------------|
| | | 上期実績 | 通期 期初計画 | 通期 修正計画 |
| 既存店売上高前年比 | 109.1 | 91.8 | 103.0 | 92.0 |
| 売上総利益率 | 47.6 | 47.5 | 49.3 | 47.4 |

販売費及び一般管理費内訳 (%)

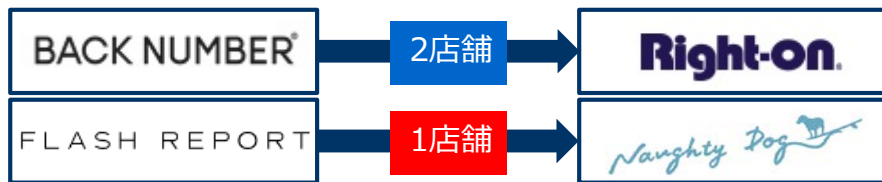
| | 16/8 実績 | 17/8 期初計画 | 17/8 修正計画 |
|--------|------------|--------------|--------------|
| 売上高比 | 43.2 | 44.8 | 49.8 |
| 内) 人件費 | 14.2 | 14.5 | 16.3 |
| 販売促進費 | 5.1 | 5.7 | 6.2 |
| 減価償却費 | 1.9 | 1.9 | 2.2 |
| 賃借料 | 13.0 | 12.8 | 13.5 |
| その他 | 9.0 | 9.9 | 11.6 |

業態別出退店店舗数および新店状況

業態別出退店店舗数

| | 上期末 店舗数 | 下期 出店数 | 下期 退店数 | 期末 店舗数 |
|--------------------------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 店舗数合計 | 496 | 39 | 23 | 512 |
| ライトオン Right-on | 476 | 12 | 13 | 478* |
| フラッシュリポート FLASH REPORT | 6 | 0 | 5 | 0* |
| チャイム CHIME | 4 | 0 | 4 | 0 |
| バックナンバー BACK NUMBER | 9 | 0 | 1 | 6* |
| バックナンバーキッズ BACK NUMBER KIDS | 1 | 0 | 0 | 1 |
| ノーティードッグ Naughty Dog | 0 | 27 | 0 | 28* |

* 3店舗の業態変更を計画



新店状況

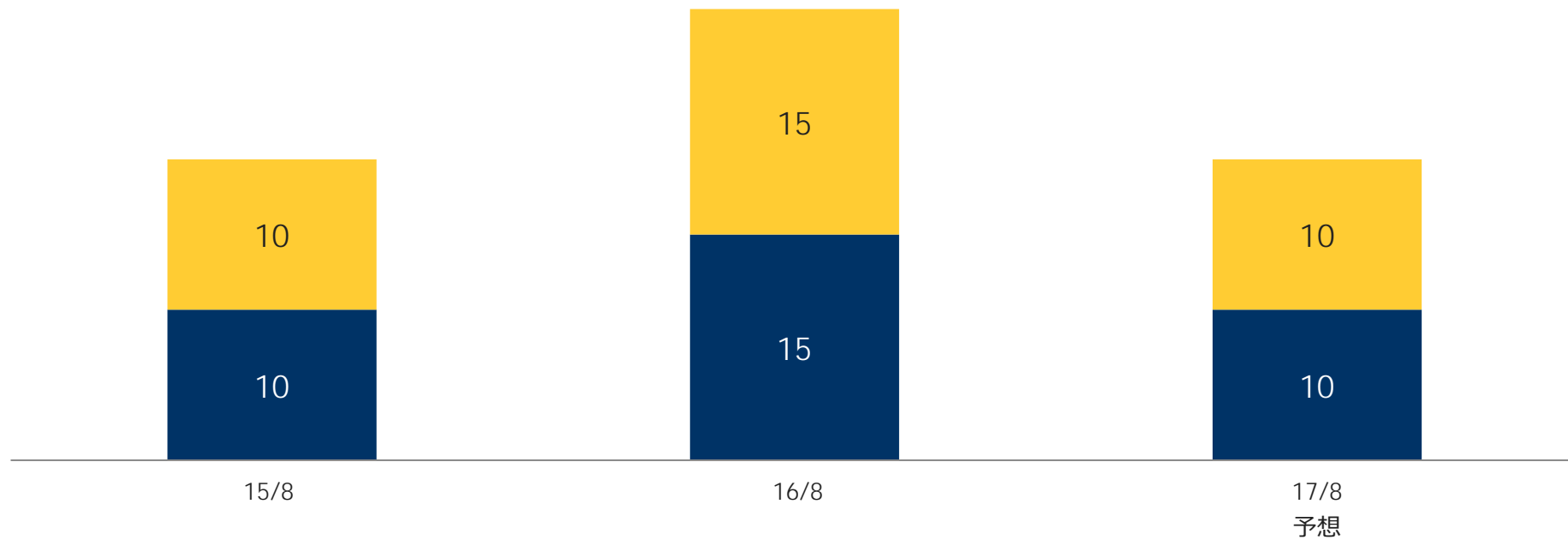
| | 15/8 | | 16/8 | | 17/8 予想 | |
|-----------------|----------|-----|---------|-----|----------|-----|
| | ㎡ | 出店数 | ㎡ | 出店数 | ㎡ | 出店数 |
| ショッピング センター型 | 13,982.0 | 46 | 8,545.1 | 24 | 13,796.5 | 47 |
| ロード サイド型 | - | - | - | - | - | - |
| 路面店型 | - | - | - | - | 642.3 | 1 |
| 合計 | 13,982.0 | 46 | 8,545.1 | 24 | 14,438.8 | 48 |
| 1店舗平均 | 303.9 | | 356.0 | | 300.8 | |

配当に関して

↗ 年間30円から20円へと年間配当予想を修正（2017年1月24日修正）

配当金額(円)

■ 中間 ■ 期末



4. 中期経営計画について

ライトオンの目指すもの

SPA企業

品揃え型
ジーンズショップ

全店舗を「顧客満足度 地域No.1店舗」にし
ジーンズカジュアルの
リーディングカンパニーを目指します

★ 目標達成のための施策

1. 商品計画の精度向上

2. 商品力の強化

3. 販売力の強化

4. 販売促進の強化

5. ブランディングに向けて

6. 積極的なリニューアル

7. Eコマース事業の本格化

8. ロジスティクスの進化

9. 人材開発・教育

10. 新たな出店への挑戦

新たな出店への挑戦

- ① **Naughty Dog業態の立上げ**
- ② **海外出店**
- ③ **アウトレットモールへの出店**
- ④ **都市部への出店**



新業態『Naughty Dog(ノーティードッグ)』デビュー
3月中旬より、全国各地に順次オープン！



Naughty Dog 業態の立上げ

Naughty Dog 

CONCEPT

自然で風合いがあり、粗野だけどほどよく洗練されている。


そんなビーチサイドの景色をテーマに、

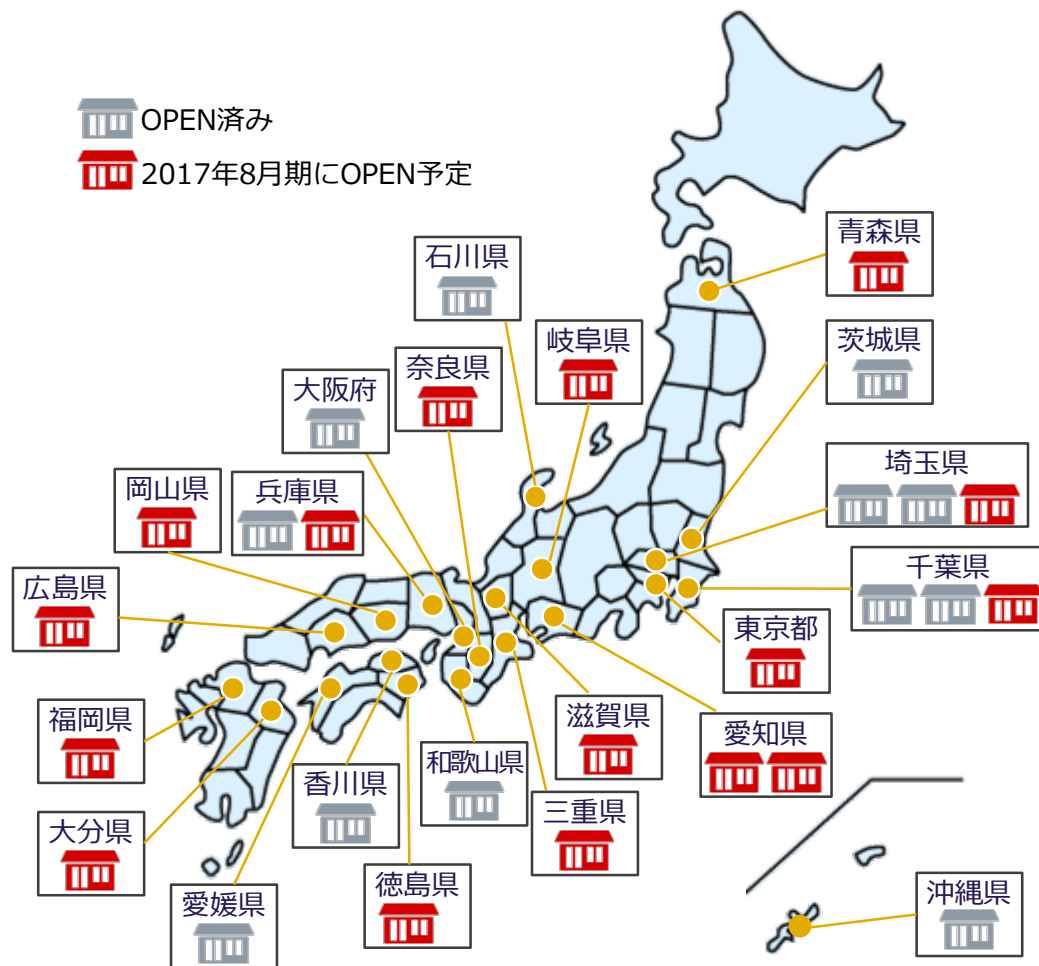
カリフォルニアスタイルに憧れる20~30歳代の男女に向けて、

ウェアから雑貨・インテリアまでのライフスタイルをご提案します。



 OPEN済み

 2017年8月期にOPEN予定



★ すでに12店舗がOPEN済み

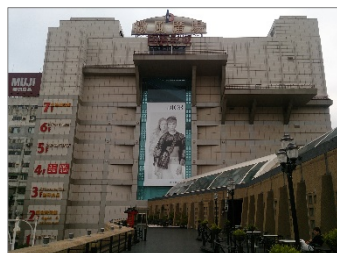
★ 2017年8月期中に28店舗OPEN予定

海外出店

Right-on 微風復興店 (ライトオン ビフウフッコウテン)

Breeze 微風廣場 (ブリーズ ビフウヒロバ)
住所：台北市松山區復興南路一段39號

2017年
4月12日(水)
OPEN!!



▲Breeze 微風廣場



▲Right-on 微風復興店 正面イメージ

Right-on 環球中和店 (ライトオン カンキウチュウワテン)

Global Mall 環球購物中心 新北中和
(グローバルモール カンキウコウブツチュウシン
シンペイチュウワ)
住所：新北市中和區中山路三段

2017年
5月11日(木)
OPEN!!

アウトレットモールへの出店

AMI
PREMIUM
OUTLETS®

あみプレミアム・アウトレット



バックナンバー
あみプレミアム・アウトレット店
◀正面
▼店舗内



➤ Right-onのフラッグシップショップ 『Right-on HARAJUKU TOKYO』が3/25(土)にオープン



『ジーンズショップのスペシャリティーストア』をコンセプトに 原宿へ旗艦店を出店

ファッション感度の高い都心エリアへ出店することで新たな顧客の創出、認知度の向上を図ります。プライベートブランドやナショナルブランドの原宿店限定商品やジーンズのダメージ加工を請けるなどスペシャリティーストアならではの企画を展開。また、カフェスペースやVR映像を楽しめるアトラクションを導入するなど、多方面からお客様に楽しんでいただけるショップとして展開。

◀原宿店限定イラスト(森本千絵 氏 デザイン)

ストアデザインを空間デザインの巨匠・株式会社スーパーポテトの杉本貴志氏、インスタプロモーションにはアートディレクターの森本千絵氏を迎え、ジーンズショップならではのこだわりの空間を展開いたします。



【店舗設計・内装】
SUPER POTATO
杉本貴志 氏



【インスタプロモーション】
goen° アートディレクター
森本千絵 氏

Right-on HARAJUKU TOKYO

2017年
3月25日(土)
NEW OPEN!!

ジーンズショップの
スペシャリティーストア

Right-on HARAJUKU TOKYO (ライトオンハラジュクトーキョー)

【住 所】東京都渋谷区神宮前6-25-14
神宮前メディアスクエアビル1F

【営業時間】11:00-20:00



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業績見通し等の将来に関する記述は、当社が本資料の発表日現在において入手可能な情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により、大きく異なる可能性があります。

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。