



TSI HOLDINGS



2014-034

平成 27 年 1 月 19 日

各 位

会 社 名 株式会社 T S I ホールディングス  
代 表 者 名 代表取締役会長兼社長 三宅 正彦  
(東証第一部 コード番号 3608)  
問 合 せ 先 取締役 経営戦略本部長 三宅 孝彦  
T E L 03(6748)0002

「2015 年 2 月期 第 3 四半期 決算説明会」資料

株式会社 T S I ホールディングスは、このたび、1 月 19 日付で「2015 年 2 月期 第 3 四半期 決算説明会資料」を開示しましたのでお知らせいたします。

詳細につきましては、添付の資料をご参照ください。

以 上



2015年2月期第3四半期 決算説明会

2015.1.19

# I 2015年2月期 第3四半期 決算概況

※本資料に記載の金額は、百万円未満を切り捨てて表示しています。

売上高132,640百万円、営業利益2,095百万円

(金額単位:百万円)

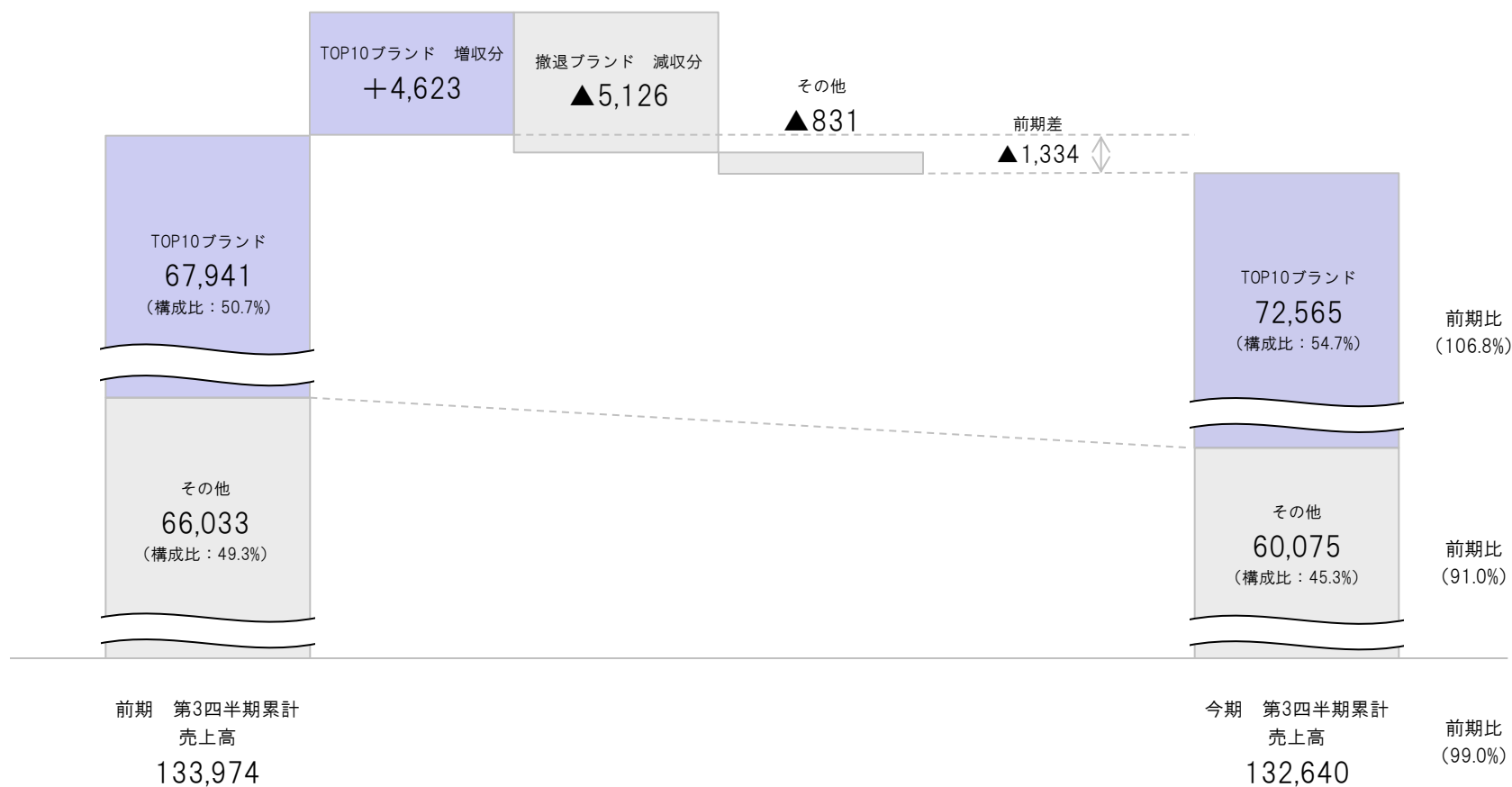
	2014.2期 第3四半期累計		2015.2期 第3四半期累計					
	実績	構成比	計画	実績	構成比	前期差	前期比	計画比
売上高	133,974	100.0%	133,640	132,640	100.0%	▲1,334	99.0%	99.3%
売上総利益	70,114	52.3%	-	71,129	53.6%	+1,015	101.4%	-
販管費	70,194	52.4%	-	69,034	52.0%	▲1,160	98.3%	-
営業利益	▲79	▲0.1%	3,295	2,095	1.6%	+2,175	-	63.6%
経常利益	1,880	1.4%	4,425	3,625	2.7%	+1,744	192.8%	81.9%
税前四半期純利益	4,278	3.2%	-	3,160	2.4%	▲1,117	73.9%	-
四半期純利益	591	0.4%	1,547	747	0.6%	+156	126.4%	48.3%

● 売上高 : 前期比99.0%

● 営業利益 : 売上総利益率1.3pt改善、販管費前期比98.3%に圧縮したことにより黒字化

### TOP10ブランドの増収(前期比106.8%)が全体を牽引

(金額単位:百万円)



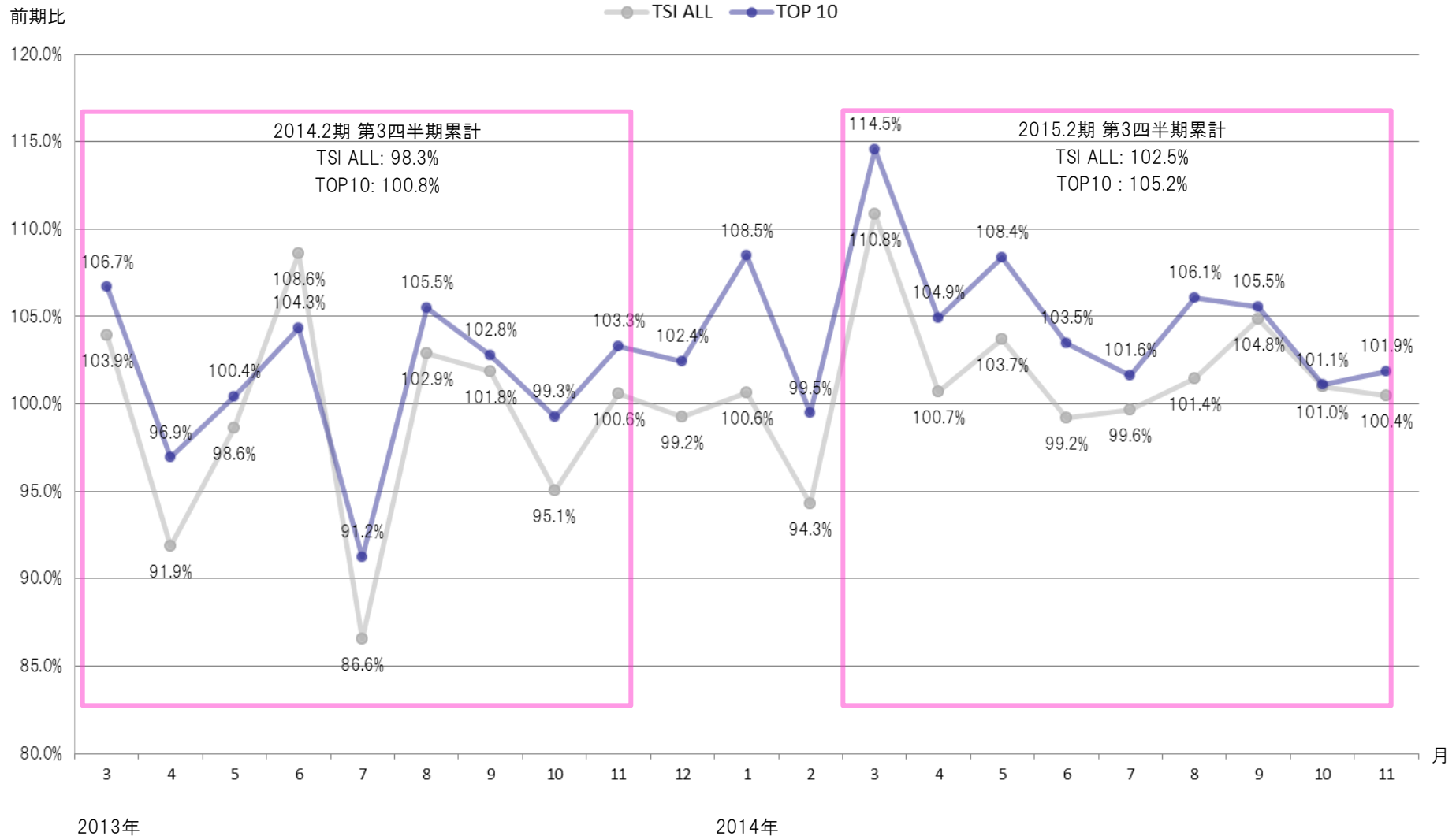
## 上位7ブランドが増収、うち5ブランドが2桁増

(金額単位:百万円)

ブランド名	2014.2期 第3四半期累計 実績	2015.2期 第3四半期累計 実績	構成比	前期比
1 nano・universe	15,774	17,447	13.2%	110.6%
2 NATURAL BEAUTY BASIC	12,412	12,373	9.3%	99.7%
3 MARGARET HOWELL	7,767	9,096	6.9%	117.1%
4 ROSE BUD	7,353	8,365	6.3%	113.8%
5 PEARLY GATES	5,533	6,114	4.6%	110.5%
6 & by P&D	3,927	4,252	3.2%	108.3%
7 PROPORTION BODY DRESSING	3,640	3,832	2.9%	105.3%
8 STUSSY	3,264	3,786	2.9%	116.0%
9 Callaway Apparel	4,040	3,663	2.8%	90.7%
10 HUMAN WOMAN	4,226	3,633	2.7%	86.0%
TOP10合計	67,941	72,565	54.7%	106.8%
その他	66,033	60,075	45.3%	91.0%
合計	133,974	132,640	100.0%	99.0%

\*ROSE BUDの売上高は、(株)ローズバッドと(株)エレファントの連結売上高

## 2. 売上高の概況③ 一国内既存店売上高の推移



## E-Commerceが前期比111.9%と伸長

(金額単位:百万円)

	2014.2期 第3四半期累計		2015.2期 第3四半期累計			
	実績	構成比	実績	前期比	構成比	構成比 前期差
百貨店	40,118	29.9%	35,409	88.3%	26.7%	▲3.2pt
非百貨店※1	61,578	46.0%	63,648	103.4%	48.0%	+2.0pt
EC(E-Commerce)	11,325	8.5%	12,672	111.9%	9.6%	+1.1pt
海外	7,933	5.9%	7,689	96.9%	5.8%	▲0.1pt
その他※2	13,017	9.7%	13,220	101.6%	10.0%	+0.3pt
合計	133,974	100.0%	132,640	99.0%	100.0%	-

※1:非百貨店:ファッションビル、駅ビル、路面店、アウトレット等

※2:その他:卸や社販等のその他アパレル事業、グループ会社の非アパレル事業等



販管費69,034百万円(前期差▲1,160)

(金額単位:百万円)

	2014.2期 第3四半期累計		2015.2期 第3四半期累計			
	実績	構成比	実績	構成比	前期差	前期比
売上高	133,974	100.0%	132,640	100.0%	▲1,334	99.0%
売上総利益	70,114	52.3%	71,129	53.6%	+1,015	101.4%
販管費	70,194	52.4%	69,034	52.0%	▲1,160	98.3%
販売費	30,125	22.5%	29,897	22.5%	▲227	99.2%
人件費	22,674	16.9%	22,254	16.8%	▲419	98.1%
一般管理費	17,395	13.0%	16,882	12.7%	▲513	97.1%

## Ⅱ 2015年2月期 通期業績予想の修正 及び グループ再編

(金額単位:百万円)

	2015.2期 通期			
	従来予想	修正予想	従来予想差	従来予想比
売上高	181,500	179,000	▲2,500	98.6%
営業利益	2,500	500	▲2,000	—
経常利益	3,800	2,200	▲1,600	57.9%
当期純利益	500	500	±0	—

※従来予想は平成26年10月14日発表の業績予想

平成26年11月14日発表の「グループ再編（子会社間の会社分割及び子会社の解散とブランド廃止）に関するお知らせ」の通り事業運営最適化のため、今年度末をもって以下の組織再編を行なうことを決定

- ・ FREE' S INTERNATIONAL（以下FRI）を分割会社とし、サンエー・ビーディーを承継会社とする  
吸収分割により、フリーズマート事業を移管
- ・ 東京スタイル（以下TS）を分割会社とし、サンエー・インターナショナルを承継会社とする  
吸収分割により、レベッカミンコフ事業を移管
- ・ FRIが運営するフリーズショップ事業、フィット（以下FIT）の全事業並びにTSが運営する  
ナネット レポー、ココフク、ツール フェイス及びアリスミューは今年度末を持って廃止
- ・ ブランド廃止に伴い、子会社2社（FRIとFIT）を解散

これらの施策に伴い、来期10億円の利益改善見込み

### 【参考】

廃止ブランド及び解散会社の売上高 7,899百万円（2014.2期 通期実績）

廃止ブランド及び解散会社の店舗数 96店舗（2015.2期 第3四半期末時点）

## Ⅲ 補足資料

## 聖域なき構造改革から再成長の実現へ

Point 1

**収益力拡大** → 成長に向けた投資を実行

- ✓ 新規事業・業態開発
- ✓ 既存事業の進化

Point 2

**グループ経営力強化**

- ✓ グループシナジー創出
- ✓ 生産・物流機能強化

Point 3

**コスト構造改革**

- ✓ 苦戦事業会社の収益力改善

		2012.2期末	2013.2期末	2014.2期末	2015.2期 上半期末	2015.2期 第3四半期末
国内	店舗数	2,468	2,124	1,795	1,765	1,791
	前期末差	-	▲ 344	▲ 329	▲ 30	+ 26
海外	店舗数	226	263	253	231	220
	前期末差	-	+ 37	▲ 10	▲ 22	▲ 11
合計	店舗数	2,694	2,387	2,048	1,996	2,011
	前期末差	-	▲ 307	▲ 339	▲ 52	+ 15

※店舗数の前期末差は、今期は直近の数値との比較、期末は前期末の数値との比較

□本資料に記載されている当社の業績見通しは、本資料の日付時点において入手可能な情報による判断及び仮定を前提にしており、実際の業績は様々な要因によって異なる場合があります。