



平成30年2月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成29年12月28日

上場会社名 株式会社アダストリア 上場取引所 東
 コード番号 2685 URL <http://www.adastria.co.jp>
 代表者 (役職名) 代表取締役会長兼最高経営責任者 (CEO) (氏名) 福田 三千男
 問合せ先責任者 (役職名) 経営企画部長 (氏名) 高野 美香 (TEL) 03-5466-2010
 四半期報告書提出予定日 平成30年1月12日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有
 四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成30年2月期第3四半期の連結業績 (平成29年3月1日～平成29年11月30日)

(1) 連結経営成績(累計) (%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
30年2月期第3四半期	163,269	9.6	6,890	△49.5	7,238	△47.6	6,594	△41.0
29年2月期第3四半期	148,925	1.4	13,632	△5.0	13,800	△5.9	11,172	40.3

(注) 包括利益 30年2月期第3四半期 3,612百万円(△58.0%) 29年2月期第3四半期 8,602百万円(△19.2%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
30年2月期第3四半期	140.19	—
29年2月期第3四半期	232.92	—

(参考) EBITDA 30年2月期第3四半期 13,849百万円(△29.0%) 29年2月期第3四半期 19,511百万円
 のれん償却前EPS 30年2月期第3四半期 182.88円(△31.5%) 29年2月期第3四半期 267.07円

※両指標の定義、計算方法等の詳細は、添付資料3ページ「経営成績に関する説明」をご覧ください。

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
30年2月期第3四半期	99,312	56,610	57.0
29年2月期	90,389	56,035	62.0

(参考) 自己資本 30年2月期第3四半期 56,610百万円 29年2月期 56,035百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
29年2月期	—	35.00	—	40.00	75.00
30年2月期	—	35.00	—		
30年2月期(予想)				40.00	75.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 平成30年2月期の連結業績予想 (平成29年3月1日～平成30年2月28日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当期純利益	1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	円 銭	
通期	230,500	13.2	13,500	△9.5	13,500	△10.8	11,000	△5.0	233.84

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無

(参考) EBITDA 30年2月期 通期(予想) 22,800百万円(△1.0%)
 のれん償却前EPS 30年2月期 通期(予想) 291.23円(1.0%)

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動 : 有
 (連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動)
 新規 1社 (社名) Velvet, LLC 、除外 1社 (社名)

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(注) 詳細は、添付資料8ページ「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 (3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 (会計方針の変更)」をご覧ください。

(4) 発行済株式数 (普通株式)

① 期末発行済株式数 (自己株式を含む)	30年2月期3Q	48,800,000株	29年2月期	48,800,000株
② 期末自己株式数	30年2月期3Q	1,759,215株	29年2月期	1,757,425株
③ 期中平均株式数 (四半期累計)	30年2月期3Q	47,041,654株	29年2月期3Q	47,968,327株

※ 四半期決算短信は四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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、当社が現在入手している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、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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料3ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(会計方針の変更)	8
3. 補足情報	9
(1) ブランド・地域別売上高の状況	9
(2) 商品部門別売上高の状況	9
(3) 店舗出退店等の状況	10

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

連結業績

	平成29年2月期 第3四半期 連結累計期間 (平成28年3月1日から 平成28年11月30日まで)	平成30年2月期 第3四半期 連結累計期間 (平成29年3月1日から 平成29年11月30日まで)	増減	増減率
売上高 (百万円)	148,925	163,269	14,344	9.6%
営業利益 (百万円)	13,632	6,890	△6,742	△49.5%
経常利益 (百万円)	13,800	7,238	△6,562	△47.6%
親会社株主に帰属 する四半期純利益 (百万円)	11,172	6,594	△4,578	△41.0%
EBITDA (百万円)	19,511	13,849	△5,661	△29.0%
のれん償却前EPS (円)	267.07	182.88	△84.19	△31.5%

当第3四半期連結累計期間の連結業績は、売上高が1,632億69百万円（前年同期比9.6%増）、営業利益が68億90百万円（前年同期比49.5%減）、経常利益が72億38百万円（前年同期比47.6%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益が65億94百万円（前年同期比41.0%減）となりました。

また、EBITDAは138億49百万円（前年同期比29.0%減）、のれん償却前EPSは182.88円（前年同期比31.5%減）となりました。（※）

売上高につきましては、当社の国内売上高が前年同期比3.6%増と堅調に推移したことに加え、第1四半期に実施した株式会社アリシアによる「ページボーイ」などのブランド事業承継や米国Velvet, LLCの連結子会社化に伴う売上の寄与もあり、連結売上高は前年同期比9.6%増と伸長いたしました。ブランド別の国内売上高では、「ニコアンド」、「スタディオクリップ」、「ベイフロー」が好調に推移いたしました。（詳細は「3. 補足情報（1）ブランド・地域別売上高の状況」をご覧ください。）

店舗展開につきましては、株式会社アリシアの事業承継により、国内において113店舗、米国Velvet, LLCの連結子会社化により、海外において9店舗がそれぞれ増加いたしました。このほか、118店舗の出店（内、海外15店舗）、48店舗の退店（内、海外12店舗）の結果、当第3四半期連結累計期間末における当社グループの店舗数は、1,543店舗（内、海外120店舗）となりました。（詳細は「3. 補足情報（3）店舗出退店等の状況」をご覧ください。）

収益面につきましては、在庫消化を推し進めたことなどから値下げ率が上昇し、売上総利益率は56.5%（前年同期比2.2ポイント減）へと低下いたしました。

販売費及び一般管理費につきましては、主力ブランドへの広告宣伝の強化、東京本部オフィス移転や将来の成長に向けたシステムの基盤整備に係る費用の影響などから、販管費率は52.2%（前年同期比2.6ポイント増）となり、営業利益率は4.2%（前年同期比5.0ポイント減）となりました。

特別損益につきましては、特別利益として、投資有価証券売却益43億73百万円などを計上した一方、特別損失として、店舗の減損損失2億7百万円、関係会社株式売却損1億29百万円などを計上いたしました。

(※) 平成26年2月期以降、現預金の流出を伴わない費用であるのれん償却額の影響により、キャッシュフローの増減と、営業利益以下の利益項目の増減に大きな乖離が発生しております。また、各国の会計基準によって計上方法が異なるため、海外企業との適切な比較も困難になっております。これらの点を考慮し、「EBITDA」及び「のれん償却前EPS」を参考指標として開示しております。

「EBITDA」

営業利益 + 減価償却費 + のれん償却額（販管費）

「のれん償却前EPS」

（親会社株主に帰属する当期純利益 + のれん償却額（販管費、特別損失） + 減損損失（のれん））

÷ 期中平均株式数

(2) 財政状態に関する説明

当第3四半期連結会計期間末における総資産は、前連結会計年度末に比べて、89億23百万円増加して993億12百万円となりました。これは主に、現金及び預金が91億53百万円、投資有価証券が59億27百万円それぞれ減少した一方で、受取手形及び売掛金が79億88百万円、たな卸資産が66億46百万円、店舗内装設備（純額）が17億22百万円、のれんが23億98百万円、投資その他の資産のその他（繰延税金資産など）が20億98百万円それぞれ増加したことによるものです。

負債は、前連結会計年度末に比べて、83億47百万円増加して427億1百万円となりました。これは主に、未払法人税等が26億99百万円減少した一方で、支払手形及び買掛金が60億13百万円、未払金が40億14百万円それぞれ増加したことによるものです。

純資産は、前連結会計年度末に比べて、5億75百万円増加して、566億10百万円となりました。これは主に、その他有価証券評価差額金が29億19百万円減少した一方で、利益剰余金が35億63百万円増加したことによるものです。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成29年9月29日に公表いたしました通期の連結業績予想を変更しておりません。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成29年2月28日)	当第3四半期連結会計期間 (平成29年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	20,734	11,580
受取手形及び売掛金	7,860	15,849
たな卸資産	16,351	22,998
その他	3,285	3,304
貸倒引当金	△53	△178
流動資産合計	48,178	53,553
固定資産		
有形固定資産		
店舗内装設備(純額)	6,491	8,213
その他(純額)	3,952	4,286
有形固定資産合計	10,444	12,500
無形固定資産		
のれん	3,309	5,707
その他	2,242	4,080
無形固定資産合計	5,552	9,788
投資その他の資産		
投資有価証券	7,677	1,750
敷金及び保証金	17,237	18,404
その他	1,523	3,621
貸倒引当金	△225	△308
投資その他の資産合計	26,213	23,469
固定資産合計	42,210	45,758
資産合計	90,389	99,312
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	6,361	12,375
電子記録債務	8,919	9,055
短期借入金	2,027	2,862
未払金	8,941	12,955
未払法人税等	4,470	1,770
賞与引当金	2,195	1,117
その他の引当金	453	821
その他	295	634
流動負債合計	33,665	41,593
固定負債		
引当金	241	356
その他	447	751
固定負債合計	688	1,107
負債合計	34,353	42,701

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (平成29年2月28日)	当第3四半期連結会計期間 (平成29年11月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,660	2,660
資本剰余金	7,227	7,227
利益剰余金	47,413	50,976
自己株式	△4,645	△4,650
株主資本合計	52,654	56,213
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	3,190	271
繰延ヘッジ損益	△19	△25
為替換算調整勘定	209	151
その他の包括利益累計額合計	3,380	397
純資産合計	56,035	56,610
負債純資産合計	90,389	99,312

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書

四半期連結損益計算書

第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成28年3月1日 至平成28年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成29年3月1日 至平成29年11月30日)
売上高	148,925	163,269
売上原価	61,468	71,093
売上総利益	87,456	92,176
販売費及び一般管理費	73,823	85,286
営業利益	13,632	6,890
営業外収益		
受取配当金	125	45
為替差益	0	147
受取家賃	84	81
その他	166	349
営業外収益合計	376	624
営業外費用		
支払利息	10	14
持分法による投資損失	—	66
デリバティブ評価損	97	85
賃貸収入原価	69	70
その他	31	39
営業外費用合計	209	275
経常利益	13,800	7,238
特別利益		
固定資産売却益	—	25
投資有価証券売却益	3,763	4,373
関係会社清算益	77	—
特別利益合計	3,841	4,398
特別損失		
減損損失	38	207
災害による損失	85	—
投資有価証券評価損	—	38
関係会社株式売却損	—	129
関係会社清算損	10	—
特別損失合計	134	375
税金等調整前四半期純利益	17,507	11,261
法人税、住民税及び事業税	6,592	4,962
法人税等調整額	△257	△295
法人税等合計	6,334	4,666
四半期純利益	11,172	6,594
親会社株主に帰属する四半期純利益	11,172	6,594

四半期連結包括利益計算書
第3四半期連結累計期間

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成28年3月1日 至平成28年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成29年3月1日 至平成29年11月30日)
四半期純利益	11,172	6,594
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△2,587	△2,919
繰延ヘッジ損益	474	△5
為替換算調整勘定	△457	△57
その他の包括利益合計	△2,570	△2,982
四半期包括利益	8,602	3,612
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	8,602	3,612
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(会計方針の変更)

「繰延税金資産の回収可能性に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第26号 平成28年3月28日。以下「回収可能性適用指針」という。)を第1四半期連結会計期間から適用し、繰延税金資産の回収可能性に関する会計処理の方法の一部を見直しております。

回収可能性適用指針の適用については、回収可能性適用指針第49項(4)に定める経過的な取扱いに従っており、第1四半期連結会計期間の期首時点において回収可能性適用指針第49項(3)①から③に該当する定めを適用した場合の繰延税金資産及び繰延税金負債の額と、前連結会計年度末の繰延税金資産及び繰延税金負債の額との差額を、第1四半期連結会計期間の期首の利益剰余金に加算しております。

なお、第1四半期連結会計期間の期首において、四半期連結財務諸表に与える影響は軽微であります。

3. 補足情報

(1) ブランド・地域別売上高の状況

ブランド・地域	当第3四半期連結累計期間		前年同期比増減率 (%)
	売上高(百万円)	構成比(%)	
グローバルワーク	28,806	17.7	1.5
ニコアンド	20,820	12.8	16.5
スタディオクリップ	18,024	11.0	10.2
ローリーズファーム	17,030	10.4	△9.3
レブシム	11,413	7.0	△2.6
ジーナシス	9,140	5.6	△0.9
レイジブルー	6,270	3.8	△4.6
ベイフロー	5,769	3.5	45.3
その他	28,855	17.7	2.3
当社 計	146,132	89.5	3.6
株式会社アリシア	6,961	4.3	—
国内合計	153,093	93.8	8.5
香港	4,519	2.8	△6.7
中国	1,410	0.9	5.1
台湾	1,207	0.7	9.5
韓国	699	0.4	21.9
米国(注3)	2,338	1.4	—
海外合計	10,175	6.2	29.4
グループ合計	163,269	100.0	9.6

- (注) 1. 店舗を運営管理しているブランド営業部・地域別に集計しております。
2. 上記の金額は外部顧客に対するもので、連結会社相互間の内部売上高は含まれておりません。
3. 米国(Velvet, LLC)は、第1四半期末に連結子会社となったため、第2四半期以降(6ヶ月)の売上高を記載しております。

(2) 商品部門別売上高の状況

商品部門	当第3四半期連結累計期間		前年同期比増減率 (%)
	売上高(百万円)	構成比(%)	
メンズ(ボトムス・トップス)	22,326	13.7	4.3
レディース(ボトムス・トップス)	108,286	66.3	10.8
雑貨・その他	32,656	20.0	9.6
合計	163,269	100.0	9.6

- (注) 1. 雑貨・その他は、ポイント引当金繰入額等が含まれております。
2. 上記の金額は外部顧客に対するもので、連結会社相互間の内部売上高は含まれておりません。

(3) 店舗出退店等の状況

ブランド・地域	店 舗 数							当第3四半期 連結累計期間末
	前連結 会計年度末	当第3四半期連結累計期間					増 減	
		増 加 (注) 3	出 店	変 更	退 店			
グローバルワーク	192	—	11	12	△2	21	213	
ニコアンド	129	—	9	—	△2	7	136	
スタディオクリップ	182	—	15	—	△1	14	196	
ローリーズファーム	152	—	7	—	△2	5	157	
レブシム	134	—	11	—	△3	8	142	
ジーナシス	80	—	4	—	△2	2	82	
レイジブルー	58	—	3	1	△1	3	61	
ペイフロー	32	—	7	—	—	7	39	
その他	284	—	31	△13	△11	7	291	
当社 計	1,243	—	98	—	△24	74	1,317	
株式会社アリシア	—	113	5	—	△12	106	106	
国内合計	1,243	113	103	—	△36	180	1,423	
香港	25	—	—	—	△1	△1	24	
中国	45	—	12	—	△11	1	46	
台湾	29	—	—	—	—	—	29	
韓国	9	—	2	—	—	2	11	
米国	—	9	1	—	—	10	10	
海外合計	108	9	15	—	△12	12	120	
グループ合計	1,351	122	118	—	△48	192	1,543	

- (注) 1. 店舗を運営管理しているブランド営業部・地域別に集計しております。
2. 店舗数は、他社WEBストア、自社WEBストアを含めて集計しております。
3. 株式会社アリシアの事業承継、及びVelvet, LLC(米国)の連結子会社化に伴う増加店舗数を記載しております。