



TSI HOLDINGS

2019年2月期 第3四半期 決算説明会

2019.1.15



I 2019年2月期 第3四半期
決算概況



損益の概況

	2018.2期 第3四半期		2019.2期 第3四半期			
	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	前期差 (百万円)	前期比 (%)
売上高	115,211	100.0	117,373	100.0	2,162	101.9
売上総利益	64,304	55.8	64,486	54.9	182	100.3
販管費	61,125	53.1	61,179	52.1	54	100.1
販管費 (のれん償却費・減価償却費 除)	57,690	50.1	57,735	49.2	44	100.1
のれん償却費 ※	341	0.3	601	0.5	260	176.2
減価償却費	3,092	2.7	2,842	2.4	▲249	91.9
営業利益	3,179	2.8	3,306	2.8	127	104.0
経常利益	4,417	3.8	4,588	3.9	170	103.9
特別利益	1,851	1.6	274	0.2	▲1,576	14.9
特別損失	1,176	1.0	453	0.4	▲723	38.5
税金等調整前四半期純利益	5,091	4.4	4,409	3.8	▲682	86.6
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,891	2.5	2,569	2.2	▲321	88.9
EBITDA ※	6,613	5.7	6,751	5.8	137	102.1

※EBITDA = 営業利益 + のれん償却費 + 減価償却費

※株式会社上野商会の株式取得日は2018年10月26日ですが、みなし取得日を2018年11月30日としている為、貸借対照表のみを連結しております。

損益計算書については株式会社上野商会の業績は含んでおりません。

発生したのれんの5,474百万円は、償却方法及び償却期間が確定していないため、貸借対照表にのみ計上されております。

ブランドの概況

	2018.2期 第3四半期			2019.2期 第3四半期			前期比	
	売上高 (百万円)	構成比 (%)	売上総利益率 (%)	売上高 (百万円)	構成比 (%)	売上総利益率 (%)	売上高 (%)	売上総利益率 (pt)
1. nano・universe	17,712	15.4	52.9	19,140	16.3	50.5	108.1	▲2.4pt
2. NATURAL BEAUTY BASIC	12,531	10.9	59.4	12,048	10.3	59.2	96.1	▲0.3pt
3. MARGARET HOWELL	10,621	9.2	59.8	10,563	9.0	59.8	99.5	+0.0pt
4. PEARLY GATES	8,997	7.8	50.7	9,164	7.8	52.8	101.9	+2.0pt
5. ROSE BUD	5,683	4.9	49.9	5,239	4.5	48.1	92.2	▲1.8pt
6. STUSSY ※1	5,029	4.4	69.0	4,130	3.5	69.6	82.1	+0.7pt
7. HUF ※2	308	0.3	66.4	3,977	3.4	49.3	1,290.5	▲17.0pt
8. HUMAN WOMAN	3,707	3.2	56.5	3,747	3.2	56.4	101.1	▲0.1pt
9. PROPORTION BODY DRESSING	3,518	3.1	57.0	3,406	2.9	57.5	96.8	+0.5pt
10. JILL by JILLSTUART	3,262	2.8	63.4	3,241	2.8	61.8	99.3	▲1.5pt
TOP10 計	71,372	61.9	56.6	74,658	63.6	55.4	104.6	▲1.2pt
その他 計	39,688	34.4	59.5	40,809	34.8	54.5	102.8	▲5.0pt
継続ブランド 計	111,060	96.4	57.7	115,467	98.4	55.1	104.0	▲2.5pt
廃止ブランド 等	4,150	3.6	6.6	1,906	1.6	44.8	45.9	+38.2pt
合計	115,211	100.0	55.8	117,373	100.0	54.9	101.9	▲0.8pt

※1 前期は影響が軽微である事から「HUF」を含んでおりましたが、今期より海外の「HUF Holdings, LLC」が加わるため別々に集計しております。

※2 前期は国内のみ、今期は国内と海外の連結消去後の数値になります。

II 補足資料



ADORE

国内 既存店・全店売上高の推移

2018.2期 第3四半期

全店：97.1%

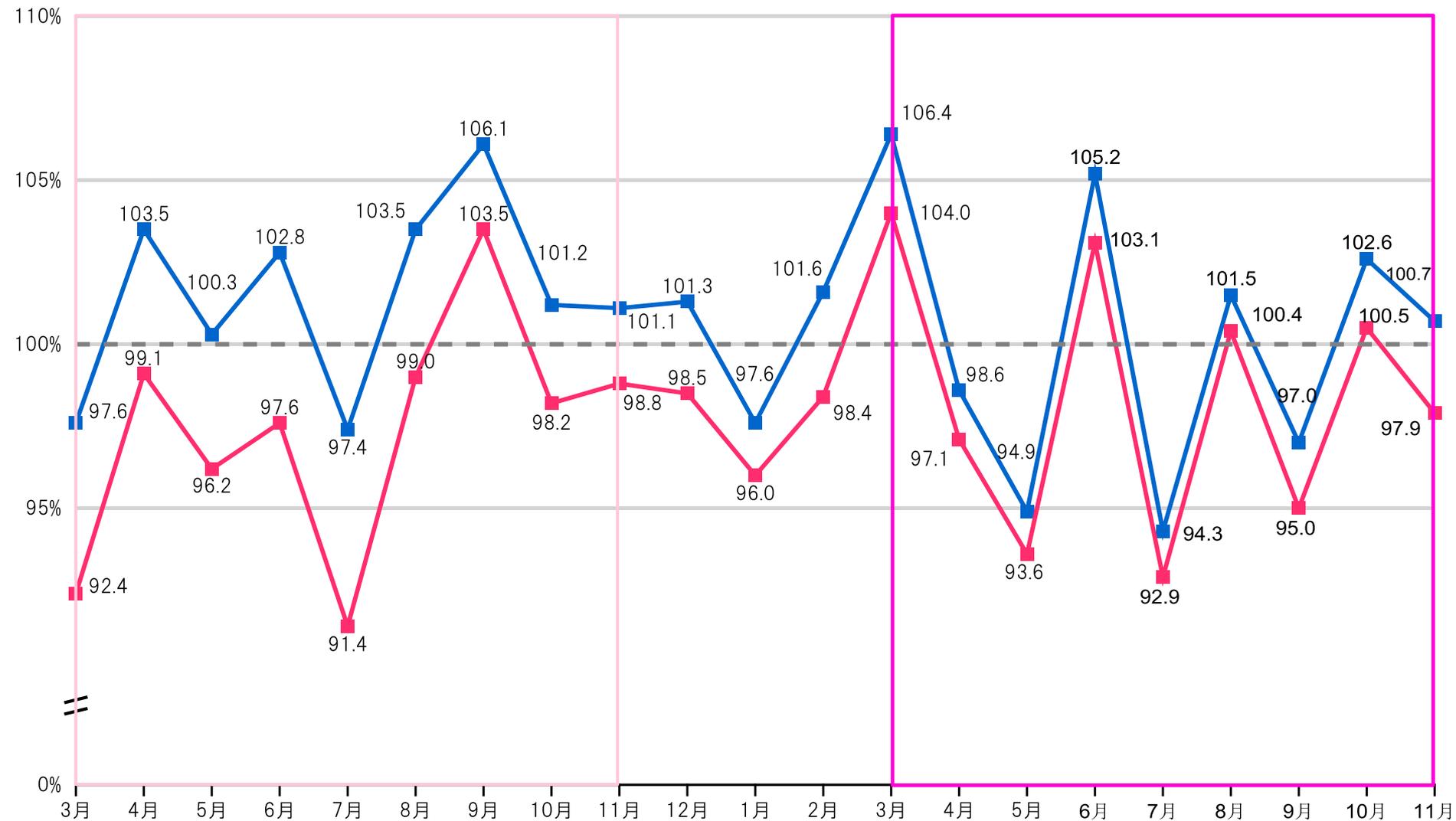
既存店：101.2%

■全店 ■既存店

2019.2期 第3四半期

全店：98.1%

既存店：100.0%



販路別売上高

	2018.2期 第3四半期		2019.2期 第3四半期			
	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	前期比 (%)	構成比 (%)	構成比前期差 (pt)
百貨店	22,339	19.4	19,263	86.2	16.4	▲3.0pt
非百貨店 ^{※1}	57,857	50.2	56,566	97.8	48.2	▲2.0pt
EC(E-Commerce)	19,789	17.2	22,570	114.1	19.2	+2.1pt
海外	4,709	4.1	7,483	158.9	6.4	+2.3pt
その他 ^{※2}	10,515	9.1	11,490	109.3	9.8	+0.7pt
合計	115,211	100.0	117,373	101.9	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

店舗数の状況

		2018.2期 第3四半期末 ※1	2018.2期 期末	出店 ※2	退店	2019.2期 第3四半期末
国内	店舗数	1,127	1,052	+170	▲102	1,120
	前期末差	+16	▲75			+68
海外	店舗数	182	177	+3	▲27	153
	前期末差	+2	▲5			▲24
合計	店舗数	1,309	1,229	+173	▲129	1,273
	前期末差	+18	▲80			+44

※1 2018.2期 第3四半期末の前期末差は、2018.2期 第2四半期末との比較

※2 株式会社上野商会の2019年2月期第3四半期末の店舗数(国内93店舗、海外16店舗)を出店に含んでおります

留意事項

本資料に記載されている将来に関する記述は、本資料の日付において当社が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くものであり、実際の業績等は今後の様々な要因によって大きく異なる可能性があります。