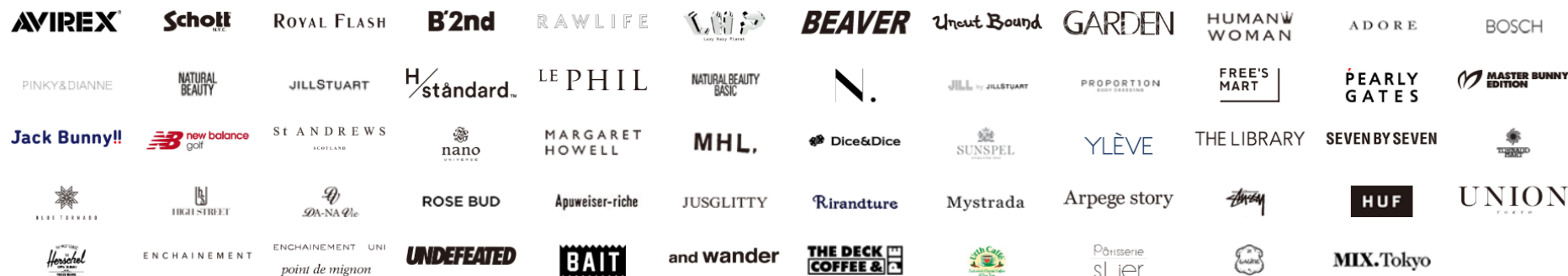




TSI HOLDINGS

2020年2月期 第3四半期 決算説明会

2020.1.14



I 2020年2月期 第3四半期 決算概況



損益の概況

	2019.2期 第3四半期		2020.2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	117,373	100.0	125,823	100.0	8,449	107.2
売上総利益	64,486	54.9	68,524	54.5	4,037	106.3
販管費	61,179	52.1	66,583	52.9	5,403	108.8
販管費（のれん償却費・減価償却費 除）	57,735	49.2	62,547	49.7	4,812	108.3
のれん償却費	601	0.5	774	0.6	173	128.8
減価償却費	2,842	2.4	3,261	2.6	418	114.7
営業利益	3,306	2.8	1,940	1.5	▲1,366	58.7
経常利益	4,588	3.9	3,312	2.6	▲1,275	72.2
特別利益	274	0.2	3,109	2.5	2,834	1130.7
特別損失	453	0.4	145	0.1	▲308	32.0
税金等調整前四半期純利益	4,409	3.8	6,276	5.0	1,866	142.3
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,569	2.2	4,821	3.8	2,252	187.7
EBITDA ※	6,751	5.8	5,976	4.7	▲775	88.5

※EBITDA = 営業利益+のれん償却費+減価償却費

ブランドの概況

	2019.2期 第3四半期			2020.2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	19,140	16.3	50.5	19,157	15.2	47.0	100.1	▲3.5pt
2. NATURAL BEAUTY BASIC	12,048	10.3	59.2	11,668	9.3	59.1	96.8	▲0.1pt
3. MARGARET HOWELL	10,563	9.0	59.8	10,459	8.3	59.5	99.0	▲0.3pt
4. PEARLY GATES	9,164	7.8	52.8	9,555	7.6	52.2	104.3	▲0.6pt
5. AVIREX ※1	-	-	-	6,064	4.8	61.7	-	-
6. ROSE BUD	5,239	4.5	48.1	4,537	3.6	51.0	86.6	+2.9pt
7. STUSSY	4,130	3.5	69.6	3,863	3.1	70.0	93.5	+0.4pt
8. HUMAN WOMAN	3,747	3.2	56.4	3,555	2.8	56.5	94.9	+0.1pt
9. HUF	3,977	3.4	49.3	3,421	2.7	48.3	86.0	▲1.0pt
10. UNDEFEATED	2,782	2.4	43.2	3,400	2.7	45.0	122.2	+1.8pt
TOP10 計	70,793	60.3	54.5	75,683	60.2	54.3	106.9	▲0.2pt
その他 計	41,369	35.2	57.0	49,964	39.7	54.9	120.8	▲2.1pt
継続ブランド 計	112,163	95.6	55.4	125,647	99.9	54.5	112.0	▲0.9pt
廃止ブランド 等	5,210	4.4	44.3	175	0.1	8.9	3.4	▲35.3pt
合計	117,373	100.0	54.9	125,823	100.0	54.5	107.2	▲0.4pt

※1 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日としております。

そのため、前期末の数値は連結対象外となっております。

2020年2月期 9～11月の総括

	9月	10月	11月	9-11月 累計
	既存店前期比 101.2%	既存店前期比 83.4%	既存店前期比 95.8%	既存店前期比 92.9%
売上高	高ロイヤルティ 顧客層の取り込み		フリー客の開拓	自社EC化率 前期 29.1% ⇒ 今期 30.6% オムニチャネル購買額 前期比 116.9%
売上総利益	仕入抑制			11月末在庫(既存ベース) 前期 109.6% ⇒ 今期 102.3%
				前期比仕入抑制 ・アヴィレックス ▲25% (リジナル商材) ・ナノ・ユニバース ▲10% (総仕入額) ・(株)アルページュ ▲20% (初回投入)
	値引抑制			売上総利益率改善ブランド 今期14ブランド

- ①増税、災害、暖冬の三重苦で10月以降の売上高・売上総利益は壊滅的。
- ②災害、暖冬は一過性ではないので、これらを前提として来期以降は事業全体を組み直していく。

Ⅲ 補足資料



国内 既存店・全店売上高の推移

2019.2期 第3四半期

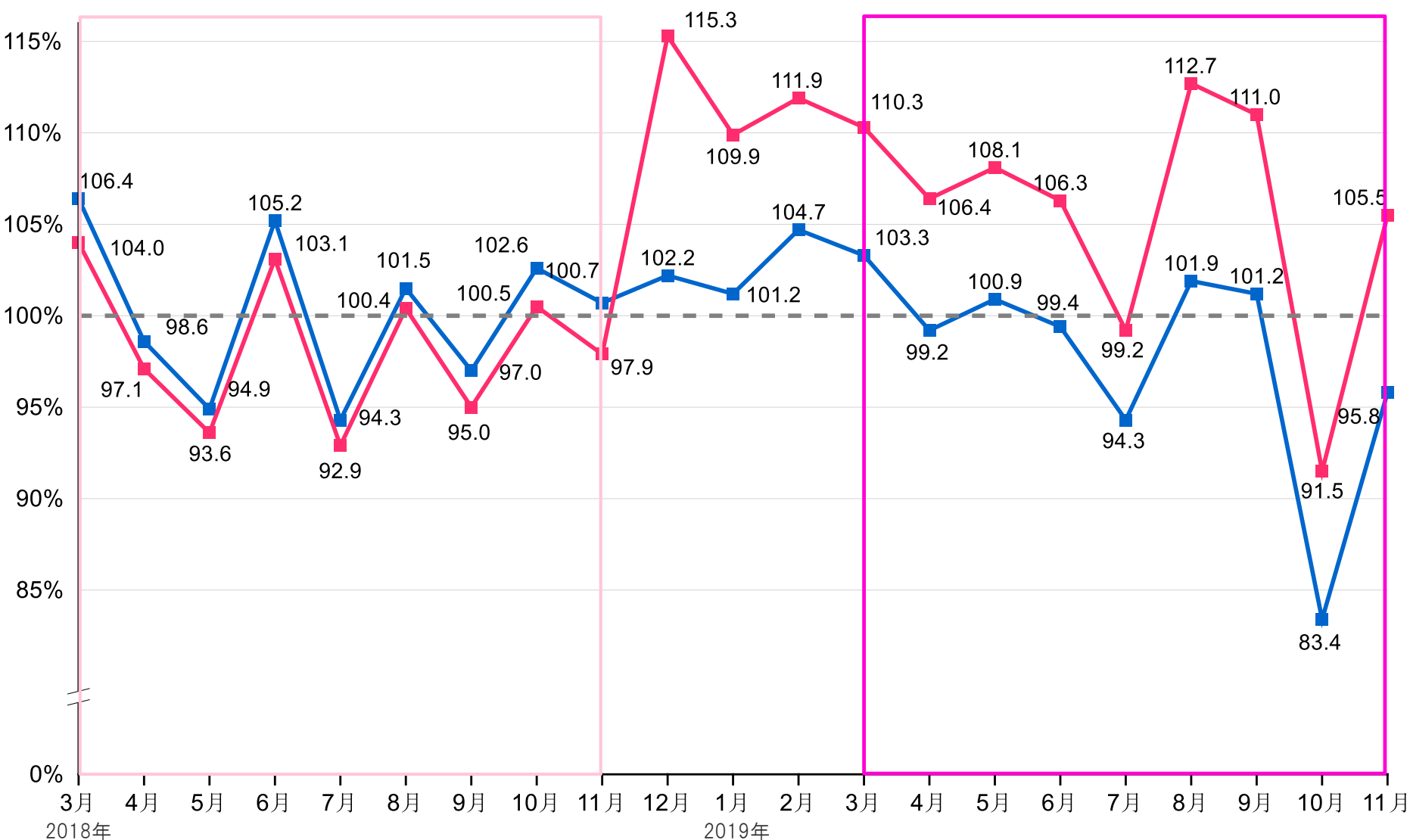
全店: 98.1%

既存店: 100.0%

2020.2期 第3四半期

全店: 104.4%

既存店: 97.1%



販路別売上高

	2019.2期 第3四半期		2020.2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	19,263	16.4	16,478	85.5	13.1	▲3.3pt
非百貨店※1	56,566	48.2	64,193	113.5	51.0	+2.8pt
EC(E-Commerce)	22,570	19.2	25,370	112.4	20.2	+1.0pt
海外	7,483	6.4	6,299	84.2	5.0	▲1.4pt
その他※2	11,490	9.8	13,481	117.3	10.7	+0.9pt
合計	117,373	100.0	125,823	107.2	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

		2019.2期 第3四半期末 ※1	2019.2期 期末	出店	退店 ※2	2020.2期 第3四半期末
国内	店舗数	1,120	1,021	+56	▲48	1,029
	前期末差	+101	▲99			+8
海外	店舗数	153	143	+7	▲76	74
	前期末差	▲6	▲10			▲69
合計	店舗数	1,273	1,164	+63	▲124	1,103
	前期末差	+95	▲109			▲61

※1 2019.2期 第3四半期末の前期末差は、2019.2期 第2四半期末との比較

※2 北京子苞米時装有限公司の持分譲渡に伴う店舗数(50店舗)の減少を退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。