



TSI HOLDINGS



2014-006

平成 26 年 4 月 23 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(5213)5516

「2014 年 2 月期 通期 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、4 月 23 日付で「2014 年 2 月期 通期
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



2014年2月期 通期 決算説明会

2014.04.23

I 2014年2月期 通期 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。

1. 連結業績－損益概況

(金額単位:百万円)

	2013.2期 通期		2014.2期 通期			
	実績	構成比	実績	構成比	前期差	前期比
売上高	185,512	100.0%	181,972	100.0%	▲3,540	98.1%
売上総利益	93,023	50.1%	91,999	50.6%	▲1,023	98.9%
販管費	94,300	50.8%	93,128	51.2%	▲1,172	98.8%
営業利益	▲1,277	▲0.7%	▲1,128	▲0.6%	+149	—
経常利益	989	0.5%	1,430	0.8%	+440	144.6%
税前当期純利益	2,772	1.5%	5,050	2.8%	+2,277	182.1%
当期純利益	▲1,779	▲1.0%	1,111	0.6%	+2,890	—

- 売上高 : 不採算ブランド、店舗の退店に伴い減収(前期比98.1%)
- 特別利益 : 投資有価証券売却益6,229百万円等を計上
- 特別損失 : 固定資産除却損1,103百万円、減損損失1,325百万円等を計上

2. 東京スタイルグループ業績(単体・子会社別) — 損益概況

(金額単位:百万円)

	2013.2期 通期実績				2014.2期 通期実績						
	単体	子会社	消去・ その他	合計	単体	前期比	子会社	前期比	消去・ その他	合計	前期比
売上高	23,461	68,780	▲9,617	82,624	17,702	75.5%	73,500	106.9%	▲8,201	83,002	100.5%
売上総利益	8,459	31,551	▲294	39,716	7,275	86.0%	34,681	109.9%	182	42,140	106.1%
売上総利益率	36.1%	45.9%		48.1%	41.1%	+5.0pt	47.2%	+1.3pt		50.8%	+2.7pt
販管費	14,710	26,553	585	41,849	10,627	72.2%	30,514	114.9%	890	42,032	100.4%
営業利益	▲6,250	4,997	▲879	▲2,132	▲3,351	—	4,167	83.4%	▲707	107	—
経常利益	▲4,805	5,726	▲1,094	▲173	▲1,165	—	4,860	84.9%	▲1,430	2,264	—
税前当期純利益	▲5,793	5,749	83	38	3,070	—	4,710	81.9%	▲1,089	6,691	—
当期純利益	▲5,799	3,127	▲319	▲2,991	3,383	—	2,512	80.3%	▲1,761	4,134	—

- 売上高
 - :【単体】ブランド閉鎖、不採算店舗の撤退により総店舗数が減少したため減収
 - :【子会社】ナノ・ユニバース、アルページユなど好調なブランドが売上を牽引し前期比106.9%と増収
- 営業利益
 - :【単体】生産コントロールの改善やプロパー消化率の向上により、売上総利益率5.0pt改善。販管費も前期比72.2%に削減
 - :【子会社】一部子会社の不振により減益

3. サンエー・インターナショナルグループ業績－損益概況

(金額単位:百万円)

	2013.2期 通期		2014.2期 通期			
	実績	構成比	実績	構成比	前期差	前期比
売上高	102,859	100.0%	98,756	100.0%	▲4,102	96.0%
売上総利益	53,441	52.0%	50,041	50.7%	▲3,399	93.6%
販管費	52,735	51.3%	51,639	52.3%	▲1,096	97.9%
営業利益	705	0.7%	▲1,597	▲1.6%	▲2,303	—
経常利益	1,083	1.1%	▲1,136	▲1.2%	▲2,220	—
税前当期純利益	2,591	2.5%	▲1,861	▲1.9%	▲4,453	—
当期純利益	1,520	1.5%	▲1,475	▲1.5%	▲2,995	—

- 売上高 : 第3四半期の売上不振を第4四半期で補うことができず前期比96.0%と減収
- 営業利益 : 下期6ブランドの閉鎖とその他店舗撤退に伴う売上減を吸収できず減益

(1) 配当の実施

安定的な配当水準の維持

- 経営環境、業績、財務の健全性等を総合的に勘案
- 内部留保金については、新規ブランドや成長性の高い新事業の開発と、新規出店等への設備投資等に充当し、企業価値の向上を図る

配当金

	2014.2期	2015.2期計画
一株あたり年間配当金	17.50円	17.50円
配当金総額	1,886百万円	

(2) 自己株式取得

株主還元策の一環として前期に自己株式の取得を2回実施

①取得期間 平成25年4月19日～6月4日

- 取得株式の総数 : 4,000,000株(発行済株式総数の3.45%)
- 株式の取得価額の総額 : 2,953百万円

②取得期間 平成25年7月19日～9月18日

- 取得株式の総数 : 4,000,000株(発行済株式総数の3.58%)
- 株式の取得価額の総額 : 2,826百万円

Ⅱ 2015年2月期 見通し

売上高181,500百万円、営業利益2,500百万円を計画

(金額単位:百万円)

	上半期			下半期			通期		
	2014.2期 実績	2015.2期 予想	前期比	2014.2期 実績	2015.2期 予想	前期比	2014.2期 実績	2015.2期 予想	前期比
売上高	87,660	86,000	98.1%	94,311	95,500	101.3%	181,972	181,500	99.7%
営業利益	▲1,404	600	—	276	1,900	687.9%	▲1,128	2,500	—
経常利益	53	1,300	2410.1%	1,376	2,500	181.6%	1,430	3,800	265.6%
当期純利益	▲2,888	▲1,800	—	3,999	2,300	57.5%	1,111	500	45.0%

- 売上高 : 好調事業については増収計画だが、前期に不採算店舗の撤退を進めたため微減
- 営業利益 : 東京スタイルの売上総利益率の上昇、販管費の減少等により黒字化

Ⅲ 補足資料

ブランド別売上高

(金額単位:百万円)

ブランド名		2013.2期 通期実績	2014.2期 通期実績	構成比	前期比
1 nano・universe	●	19,592	22,712	12.5%	115.9%
2 NATURAL BEAUTY BASIC	●	15,753	16,228	8.9%	103.0%
3 MARGARET HOWELL	●	8,995	10,508	5.8%	116.8%
4 ROSE BUD	●	8,937	9,785	5.4%	109.5%
5 Apuweiser-riche	●	6,703	8,005	4.4%	119.4%
6 PEARLY GATES	●	6,392	7,414	4.1%	116.0%
7 & by P&D	●	6,137	5,649	3.1%	92.0%
8 Callaway Apparel	●	4,706	5,527	3.0%	117.4%
9 HUMAN WOMAN	●	5,988	5,499	3.0%	91.8%
10 PROPORTION BODY DRESSING	●	4,994	4,789	2.6%	95.9%
TOP10合計		88,202	96,121	52.8%	109.0%
その他		97,310	85,851	47.2%	88.2%
合計		185,512	181,972	100.0%	98.1%

*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

*Apuweiser-richeの売上高は(株)アルページの展開する4ブランド売上高の総計

*従前サンエー・インターナショナルグループのアウトレット売上はその他に一括で計上していたが、前年当年とも各ブランド売上に計上

● 東京スタイルグループ

● サンエー・インターナショナルグループ

(金額単位:百万円)

販路別	2013.2期 通期		2014.2期 通期							
	実績	構成比	東京スタイル グループ		サンエー・インターナショナル グループ		その他・ 消去	連結		
			実績	構成比	実績	構成比		実績	構成比	前期比
百貨店	60,936	32.8%	25,193	30.4%	28,440	28.8%	—	53,633	29.5%	88.0%
非百貨店※1	85,229	45.9%	30,805	37.1%	52,209	52.9%	—	83,014	45.6%	97.4%
EC	13,432	7.2%	11,323	13.6%	4,931	5.0%	—	16,255	8.9%	121.0%
海外	9,270	5.0%	7,166	8.6%	4,658	4.7%	—	11,825	6.5%	127.6%
その他※2	16,644	9.0%	8,514	10.3%	8,516	8.6%	213	17,243	9.5%	103.6%
合計	185,512	100.0%	83,002	100.0%	98,756	100.0%	213	181,972	100.0%	98.1%

※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

(1) 営業外収益

	2013.2期	2014.2期
受取利息	698百万円	831百万円
受取配当金	582百万円	508百万円
為替差益	214百万円	396百万円
デリバティブ評価益	654百万円	550百万円
その他	977百万円	599百万円
合 計	3,125百万円	3,149百万円

(2) 営業外費用

	2013.2期	2014.2期
支払利息	230百万円	144百万円
店舗等除却損	198百万円	240百万円
その他	430百万円	206百万円
合 計	858百万円	590百万円

(3) 特別利益

	2013.2期	2014.2期
固定資産売却益	454百万円	1,257百万円
投資有価証券売却益	1,884百万円	6,229百万円
その他	4,070百万円	952百万円
合 計	6,408百万円	8,438百万円

(4) 特別損失

	2013.2期	2014.2期
固定資産除却損	638百万円	1,103百万円
減損損失	411百万円	1,325百万円
投資有価証券売却損	477百万円	428百万円
投資有価証券評価損	196百万円	342百万円
関係会社株式売却損	-	221百万円
その他	2,903百万円	1,400百万円
合 計	4,625百万円	4,819百万円

□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。