2013-032
平成 25 年 10 月 17 日

各　　位

会 社 名　株式会社 ＴＳＩ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 経営企画本部 広報室長 高野 茂
Ｔ　Ｅ　Ｌ　03(5213)5516

「2014 年２月期 第２四半期 決算説明会資料」

株式会社ＴＳＩホールディングスは、このたび、10 月 17 日付で「2014 年２月期 第２四半期 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

TSI HOLDINGS

2014年2月期第2四半期　決算説明会

2013.10.17

Ⅰ 2014年2月期第2四半期 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。

All Rights Reserved.

（金額単位：百万円）

	2013.2期 第2四半期		2014.2期 第2四半期				
	実績	構成比	予想	実績	構成比	前期差	前期比
売上高	90,534	100.0%	86,500	87,660	100.0%	▲2,873	96.8%
売上総利益	46,298	51.1%	—	44,974	51.3%	▲1,324	97.1%
販管費	47,374	52.3%	—	46,379	52.9%	▲995	97.9%
営業利益	▲1,076	▲1.2%	▲1,500	▲1,404	▲1.6%	▲328	—
経常利益	▲1,123	▲1.2%	▲1,200	53	0.1%	+1,176	—
税前四半期純利益	▲1,766	▲2.0%	—	▲259	▲0.3%	+1,506	—
四半期純利益	▲2,424	▲2.7%	▲2,300	▲2,888	▲3.3%	▲464	—

All Rights Reserved.

（金額単位：百万円）

	2013.2期 第2四半期実績				2014.2期 第2四半期実績						
	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	12,298	31,911	▲4,955	39,254	9,247	75.2%	33,446	104.8%	▲3,699	38,995	99.3%
売上総利益	4,582	14,934	▲209	19,307	3,659	79.9%	15,814	105.9%	50	19,524	101.1%
売上総利益率	37.3%	46.8%		49.2%	39.6%	+2.3pt	47.3%	+0.5pt		50.1%	+0.9pt
販管費	8,110	12,476	225	20,812	5,734	70.7%	14,152	113.4%	444	20,331	97.7%
販管費率	65.9%	39.1%		53.0%	62.0%	▲3.9pt	42.3%	+3.2pt		52.1%	▲0.9pt
営業利益	▲3,527	2,457	▲434	▲1,505	▲2,074	—	1,662	67.6%	▲394	▲806	—
経常利益	▲3,224	2,234	▲666	▲1,655	▲618	—	2,048	91.7%	▲1,083	347	—
税前四半期純利益	▲3,281	2,190	▲652	▲1,743	▲991	—	2,005	91.5%	▲880	132	—
四半期純利益	▲3,281	1,218	▲741	▲2,804	▲668	—	1,102	90.5%	▲1,061	▲628	—

- 単体　：昨年ブランド閉鎖、不採算店舗の撤退により総店舗数が減少したため減収
  → 更に今春夏シーズンをもって5ブランドを閉鎖
- 子会社　：売上高は前期比104.8%だったものの、一部子会社の不振により減益

All Rights Reserved.

（金額単位：百万円）

	2013.2期 第2四半期		2014.2期 第2四半期			
	実績	構成比	実績	構成比	前期差	前期比
売上高	51,312	100.0%	48,617	100.0%	▲2,695	94.7%
売上総利益	27,001	52.6%	25,363	52.2%	▲1,637	93.9%
販管費	26,373	51.4%	25,953	53.4%	▲419	98.4%
営業利益	628	1.2%	▲589	▲1.2%	▲1,217	—
経常利益	786	1.5%	▲247	▲0.5%	▲1,034	—
税前四半期純利益	231	0.5%	▲261	▲0.5%	▲493	—
四半期純利益	534	1.0%	▲556	▲1.1%	▲1,091	—

- 売上高　：ケイト・スペード ジャパンが連結対象外になった影響を除くと微増（前期比100.8%）
- 売上総利益率　：売上総利益率の高いブランドが好調に推移した為、上記影響を除くと0.1pt改善
- 営業利益　：新規事業の販管費率の増加等により減益

All Rights Reserved.

Ⅱ 2014年2月期　下期重点施策

All Rights Reserved.

重点施策	内　容
（1）コスト構造改革 →　総仕上げの局面に突入	・東京スタイルグループ・・・売上総利益率改善 ・サンエー・インターナショナルグループ・・・低収益店舗とブランドのスクラップの推進 ⇒ブランドポートフォリオの組み直し
（2）収益力拡大 →　最適な収益構造を追及	・東京スタイルから新規2ブランド発足 （ウィ,アヤノ リュバンとアリスミュー） ・主力ブランドを中心とした020の強化 ・海外チャネルの拡大 ・資産の有効活用
（3）グループ経営力の強化	・グループ組織体制の構築 ・生産子会社の統合

All Rights Reserved.

Ⅲ 補足資料

All Rights Reserved.

ブランド別売上高

TSI HOLDINGS

（金額単位：百万円）

	ブランド名	2013.2期 第2四半期実績	2014.2期 第2四半期実績	構成比	前期比
1	nano・universe	8,281	9,426	10.8%	113.8%
2	NATURAL BEAUTY BASIC	7,854	8,297	9.5%	105.6%
3	MARGARET HOWELL	4,213	5,089	5.8%	120.8%
4	ROSE BUD	4,266	4,603	5.3%	107.9%
5	Apuweiser-riche	3,062	3,650	4.2%	119.2%
6	PEARLY GATES	2,911	3,505	4.0%	120.4%
7	HUMAN WOMAN	3,029	2,831	3.2%	93.5%
8	& by P&D	3,000	2,763	3.2%	92.1%
9	Callaway Apparel	2,141	2,609	3.0%	121.9%
10	FREE'S SHOP	3,036	2,337	2.7%	77.0%
	その他	48,735	42,545	48.5%	87.3%
	合計	90,534	87,660	100.0%	96.8%

*ROSE BUDの売上高は、㈱ローズバッドと㈱エレファントの連結売上高

*Apuweiser-richeの売上高は㈱アルページュの展開するブランド売上の総計です

*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、今期から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

All Rights Reserved.

販路別売上高

TSI HOLDINGS

（金額単位：百万円）

販路別	2014.2期 第2四半期 東京スタイルグループ 実績	東京スタイルグループ 構成比	サンエー・インターナショナルグループ 実績	サンエー・インターナショナルグループ 構成比	その他・消去	連結 実績	連結 構成比
百貨店	12,641	32.4%	13,735	28.3%	—	26,376	30.1%
非百貨店※1	13,974	35.8%	26,409	54.3%	—	40,384	46.1%
EC	4,806	12.3%	2,285	4.7%	—	7,090	8.1%
海外	3,090	7.9%	2,134	4.4%	—	5,225	6.0%
その他※2	4,483	11.5%	4,052	8.3%	47	8,584	9.8%
合計	38,995	100.0%	48,617	100.0%	47	87,660	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

All Rights Reserved.

TSI HOLDINGS

(1)営業外収益

受取利息	499百万円
受取配当金	315百万円
デリバティブ評価益	268百万円
為替差益	181百万円
その他	411百万円
合　計	1,676百万円

(2)営業外費用

支払利息	70百万円
その他	147百万円
合　計	217百万円

(3)特別利益

固定資産売却益	1,257百万円
投資有価証券売却益	440百万円
その他	148百万円
合　計	1,846百万円

(4)特別損失

固定資産除却損	573百万円
減損損失	250百万円
投資有価証券売却損	420百万円
投資有価証券評価損	389百万円
関係会社株式売却損	318百万円
その他	208百万円
合　計	2,160百万円

All Rights Reserved.

■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。

All Rights Reserved.