

**アデランスグループ
2016年2月期第3四半期
(2015年3月1日～2015年11月30日)
決算説明資料**

- ◆ 本資料における将来の予想等に関する各数値は、現時点で入手可能な情報に基づく弊社の判断や仮定によるものであり、リスクおよび不確実性が含まれております。従って、実際の業績等は、予想数値とは異なる可能性があります。
- ◆ 記載金額は表示単位未満切捨て、比率は小数第一位未満を四捨五入で表示しており、合計が一致しない場合があります。

**2016年1月14日
株式会社アデランス**

2016年2月期 第3四半期業績

2016年2月期 第3四半期連結決算サマリー

アデランス

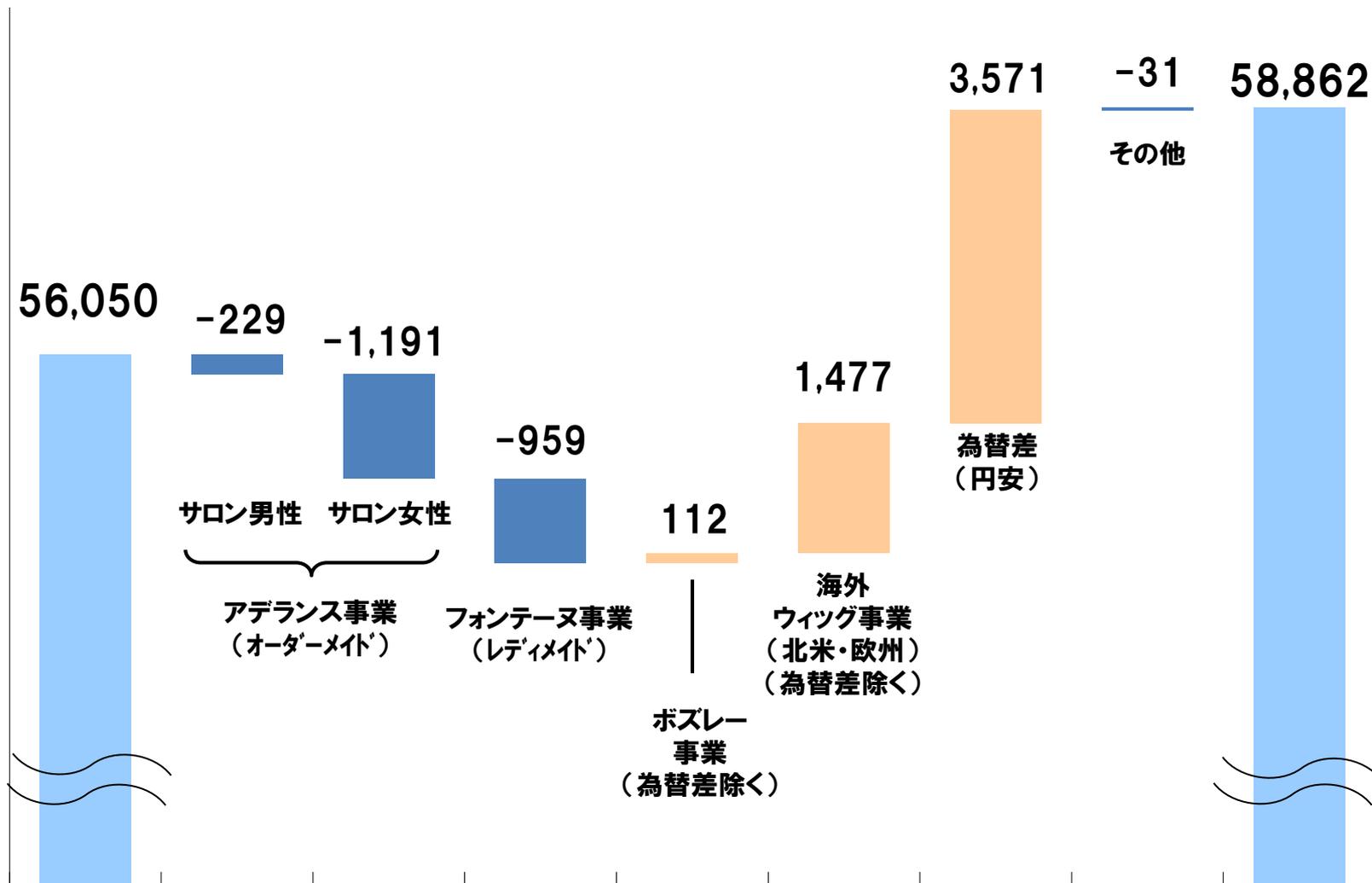
売上高は増収、EBITDA・営業利益は減益

| | | |
|------------------|-------------------------|---|
| 売上高 588.6億円 | 前年同期比 28.1億円(5.0%)増 | <ul style="list-style-type: none">・アデランス事業は前年同期比で14.2億円(6.5%)減、フォンテーヌ事業は9.5億円(13.7%)減と、両事業ともに減収。・ボズレー事業は前年同期比14.1億円(18.7%)の増収。・海外ウィング事業は前年同期比で38.1億円(21.9%)の増収。 |
| 販管費 470.5億円 | 前年同期比 36.0億円(8.3%)増 | <ul style="list-style-type: none">・国内事業は前年同期比で5千万円(2.3%)減。・HCの連結のれん償却額は2,696千米ドル(約3.2億円)。・HCの有形・無形固定資産などの償却費は16,879千米ドル(約20.4億円)。 |
| 営業損失 4.8億円 | 前年同期比 18.8億円減 | |
| 当期純損失 4.7億円 | 前年同期比 45.9億円減 | <ul style="list-style-type: none">・為替差益4.8億円計上。(前年同期32.0億円計上)・減損損失1.9億円(主にヘアクラブ社のフランチャイズ店舗買収によるもの) |
| EBITDA 30.6億円 | 前年同期比 15.4億円(33.6%)減 | |

EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + 無形固定資産償却費 + のれん償却費

2016年2月期 第3四半期(累計)連結売上高

(百万円)

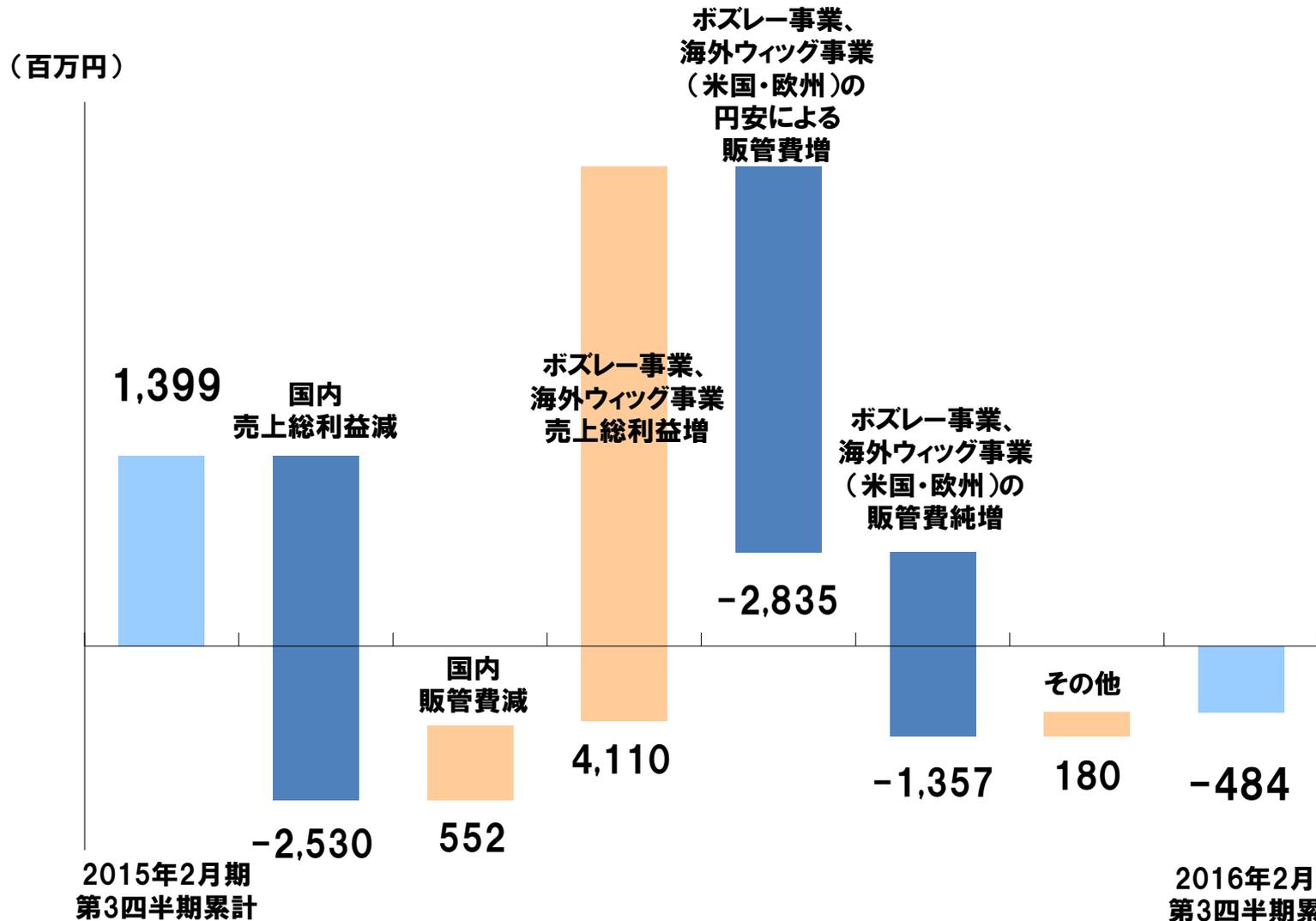


2015年2月期
第3四半期実績

2016年2月期
第3四半期実績

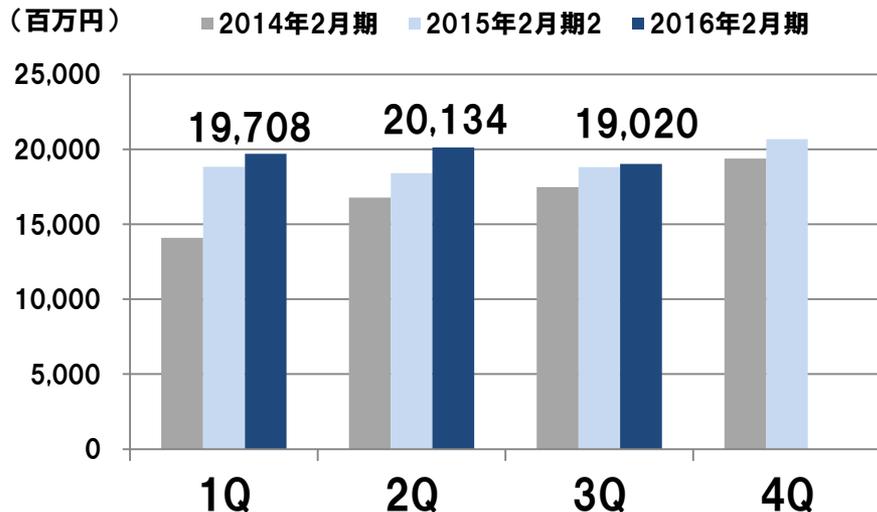
2016年2月期 第3四半期(累計)連結営業利益

- ・国内事業は、アデランス事業のサロン女性とフォンテーヌ事業の減収により減益
- ・北米・欧州は事業成長のための積極的な投資(新規出店、店舗買収など)

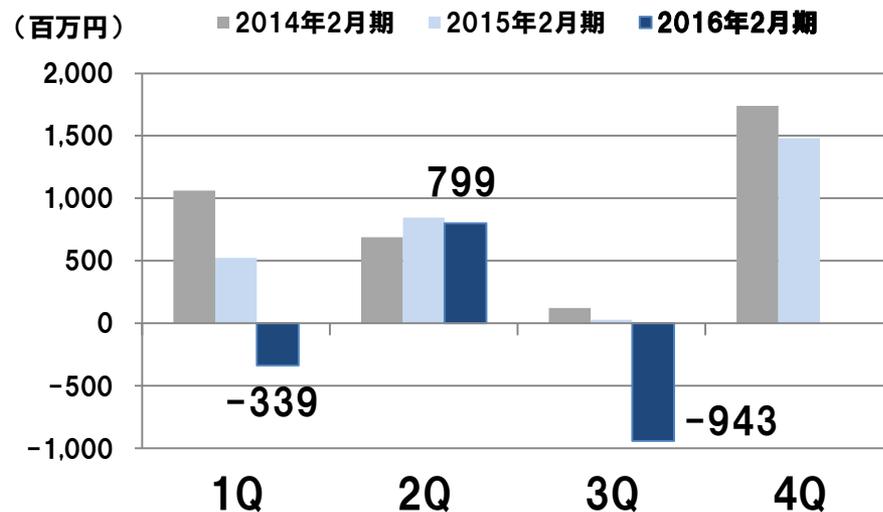


連結売上高・連結営業利益・連結EBITDA

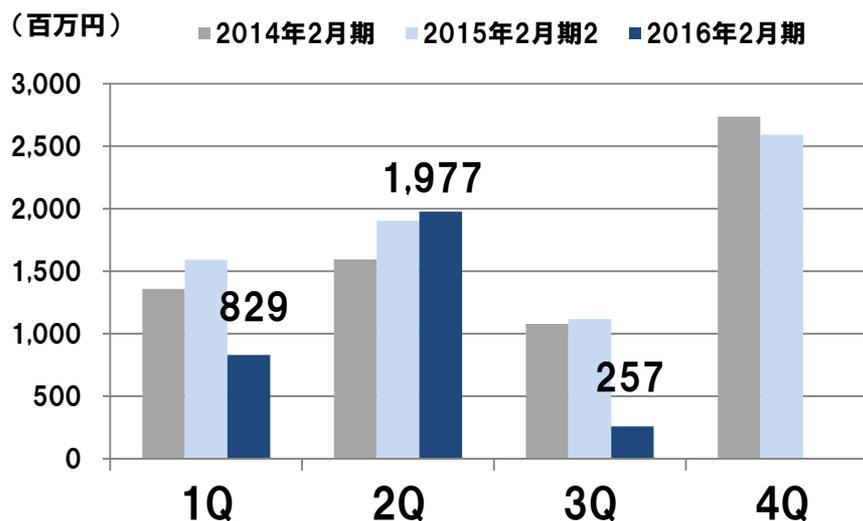
連結売上高



連結営業利益



連結EBITDA



報告セグメント別業績

アデランス事業(オーダーメイド):売上高

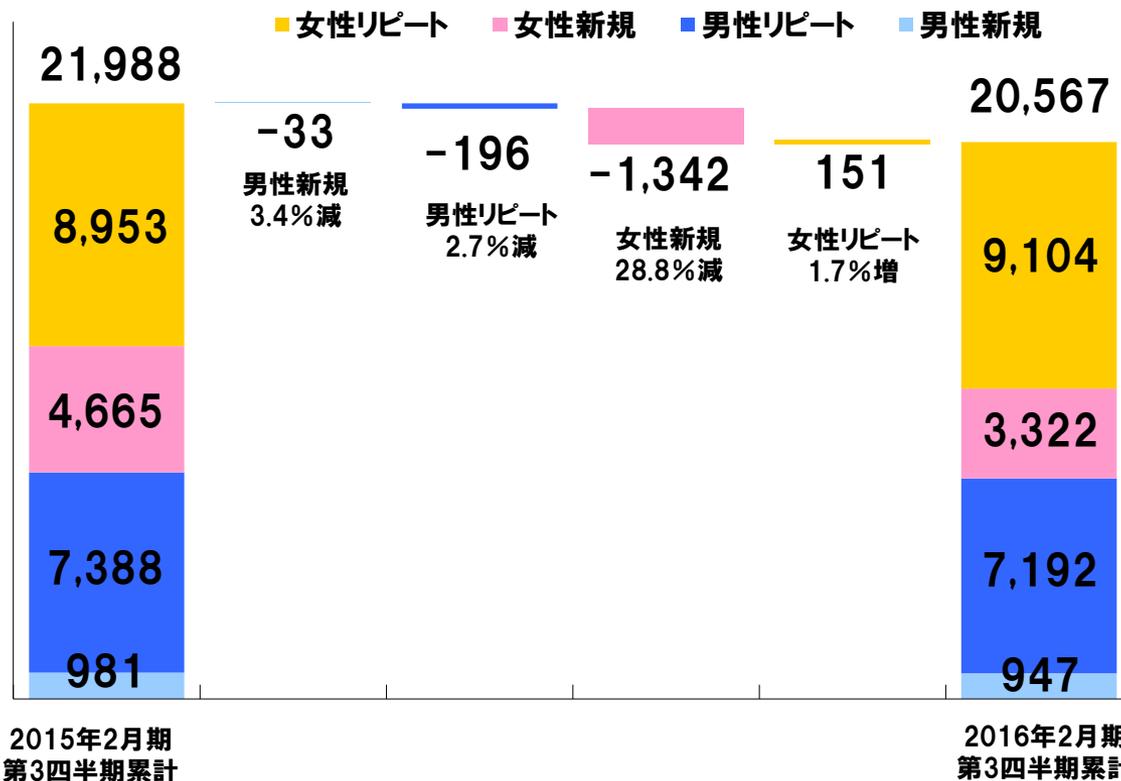
アデランス

(単位:百万円)

| | 2015年2月期 第3四半期累計 | 2016年2月期 第3四半期累計 | 増減 | 前年比 |
|-------|---------------------|---------------------|--------|-------|
| 売上高 | 21,988 | 20,567 | -1,421 | -6.5% |
| サロン男性 | 8,369 | 8,140 | -229 | -2.7% |
| サロン女性 | 13,618 | 12,427 | -1,191 | -8.7% |

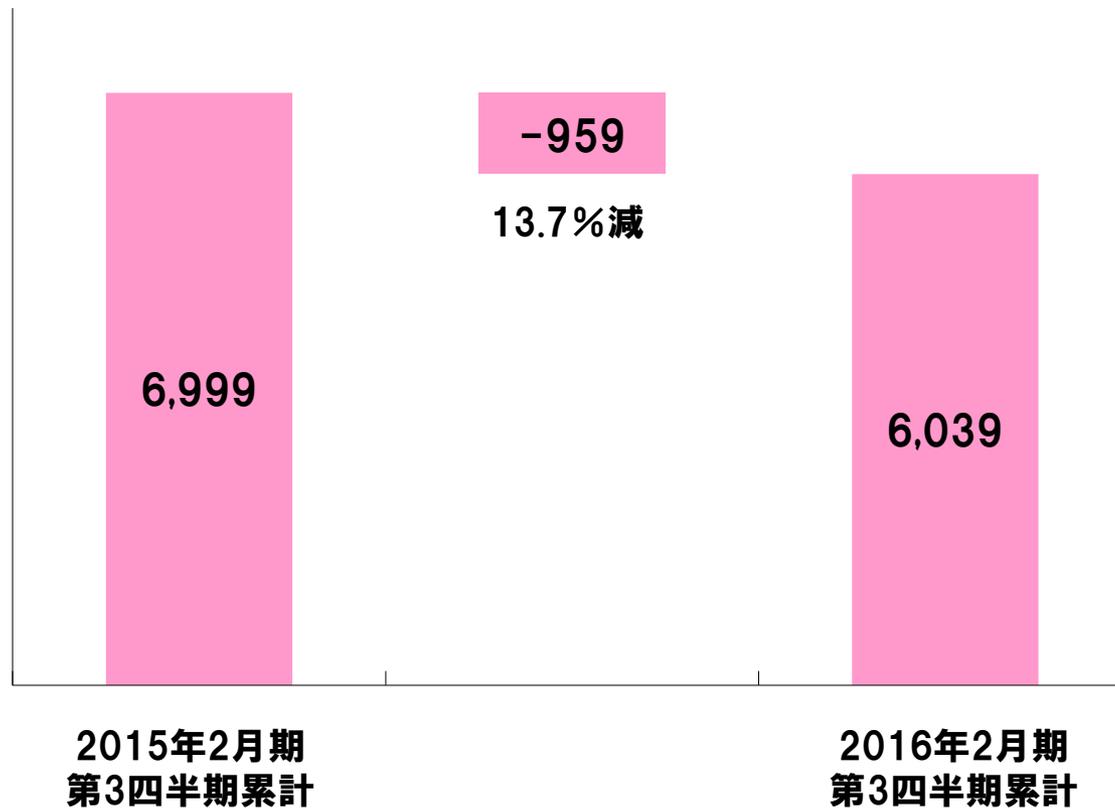
(百万円)

売上高 前年同期比



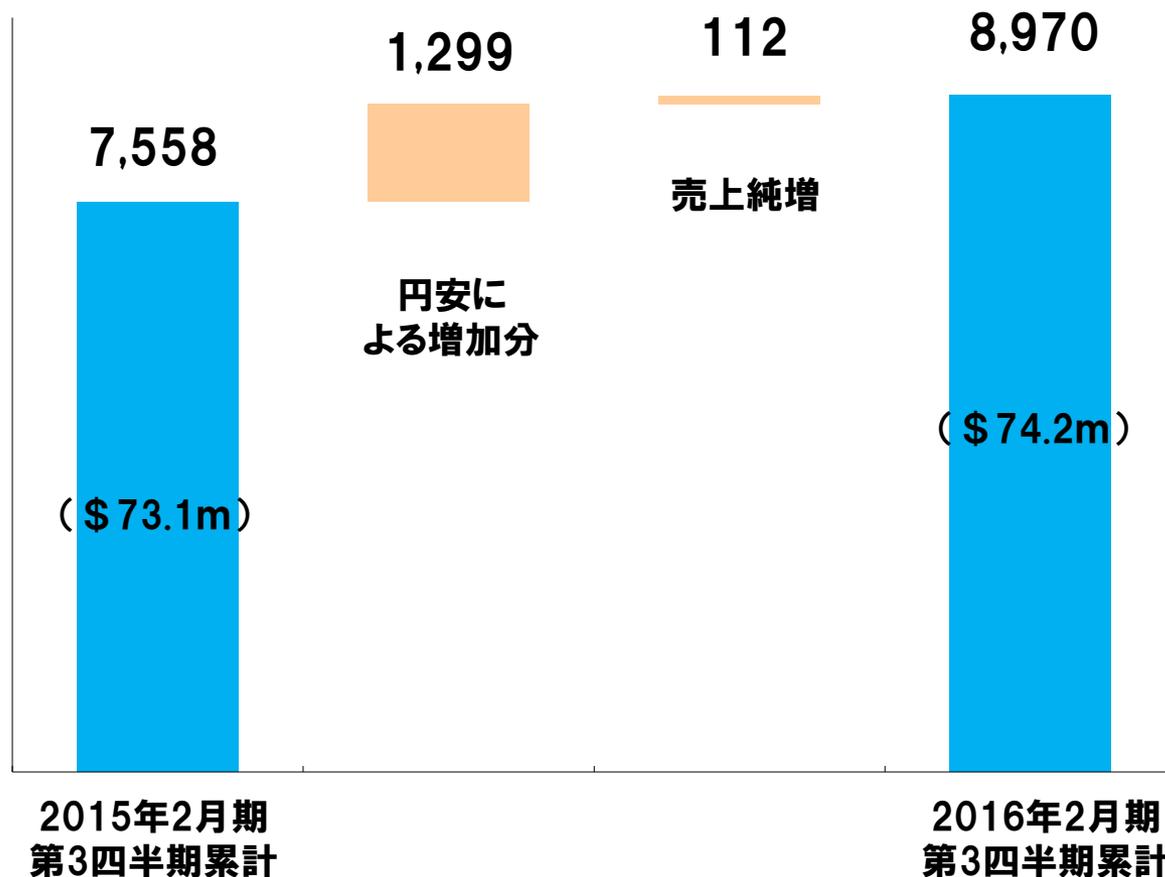
売上高 前年同期比

(百万円)



売上高 前年同期比

(百万円)



(為替レート)2015年2月期3Q \$=¥103.26、2016年2月期3Q \$=¥120.89、2016年2月期(期初計画) \$=¥105.00

| | 2015年2月期 第3四半期累計 | | 2016年2月期 第3四半期累計 | | 増減 | 前年比 |
|--------|---------------------|---------|---------------------|---------|-------|-------|
| | 百万円 | 千米ドル | 百万円 | 千米ドル | 百万円 | |
| 売上高 | 11,990 | 116,118 | 15,201 | 125,747 | 3,211 | 26.8% |
| 営業利益 | -229 | -2,223 | -162 | -1,344 | 67 | - |
| 減価償却費 | 1,675 | 16,225 | 1,862 | 15,409 | 187 | 11.2% |
| EBITDA | 1,445 | 14,001 | 1,700 | 14,065 | 254 | 17.6% |

(為替レート)2015年2月期3Q \$=¥103.26、2016年2月期3Q \$=¥120.89

上記減価償却費には、有形固定資産償却費、無形固定資産償却費が含まれています。

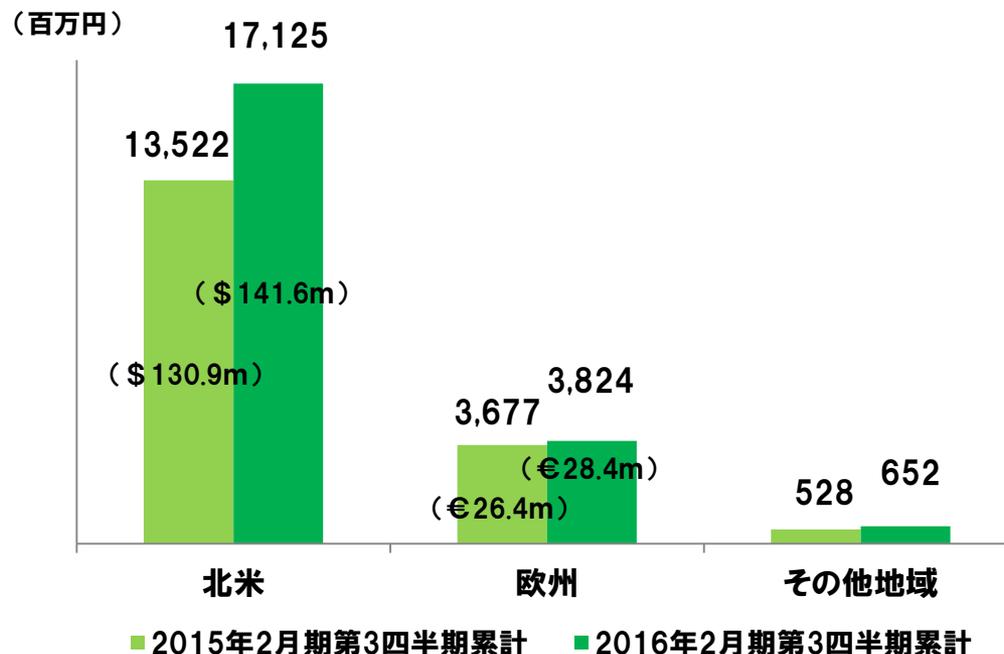
海外ウィング事業:売上高

(単位:百万円)

| | 2015年2月期 第3四半期累計 | 2016年2月期 第3四半期累計 | 増減 | 前年比 |
|-------|---------------------|---------------------|-------|-------|
| 売上高 | 17,728 | 21,601 | 3,872 | 21.8% |
| 北米 | 13,522 | 17,125 | 3,602 | 26.6% |
| 欧州 | 3,677 | 3,824 | 147 | 4.0% |
| その他地域 | 528 | 652 | 123 | 23.4% |

注)売上高合計は、海外ウィング事業の子会社の数値を単純合算しており、短信の報告セグメントの売上高と異なります。

売上高 前年同期比



(為替レート)

2015年2月期3Q

\$=¥103.26 €=¥139.18 中国元=¥16.73

2016年2月期3Q

\$=¥120.89 €=¥134.41 中国元=¥19.31

2016年2月期(期初計画)

\$=¥105.00 €=¥139.00 中国元=¥17.06

(北米)

既存ビジネス

・円安による増加分:271百万円

・売上純増:120百万円

HC

・円安による増加分:2,132百万円

・売上純増:1,079百万円

(欧州)

・円高による減少分:130百万円

・売上純増:278百万円

2016年2月期連結業績予想

・2015年4月14日に発表した数値から、通期連結業績予想の修正をしました。

(単位:百万円)

| | 2015年2月期 実績 | | | 2016年2月期 予想 | | | 通期増減 | |
|-------|-------------|--------|--------|-------------|------------|------------|--------|------|
| | 上期 | 下期 | 通期 | 上期 (実績) | 下期 (予想) | 通期 (予想) | 金額 | 前年比 |
| 売上高 | 37,246 | 39,478 | 76,725 | 39,842 | 40,158 | 80,000 | 3,275 | 4.3% |
| 営業利益 | 1,371 | 1,509 | 2,880 | 459 | -1,259 | -800 | -3,680 | - |
| 経常利益 | 1,652 | 4,345 | 5,997 | 821 | -1,521 | -700 | -6,697 | - |
| 当期純損益 | 1,394 | 3,680 | 5,075 | 349 | -1,849 | -1,500 | -6,575 | - |

(単位:円)

| | 2015年2月期 実績 | | | 2016年2月期 予想 | | | 合計増減 |
|-----|-------------|----|----|-------------|----|----|------|
| | 第2四半 期末 | 期末 | 合計 | 第2四半 期末 | 期末 | 合計 | 金額 |
| 配当金 | 0 | 15 | 15 | 0 | 15 | 15 | 0 |

補足資料

2016年2月期第3四半期連結業績

アデランス

(単位:百万円)

| | 2015年2月期 第3四半期累計 | 2016年2月期 第3四半期累計 | 増減 | 前年比 |
|-----------|---------------------|---------------------|--------|--------|
| 売上高 | 56,050 | 58,862 | 2,812 | 5.0% |
| 売上原価 | 11,209 | 12,297 | 1,088 | 9.7% |
| 原価率 | 20.0% | 20.9% | 0.9p | - |
| 売上総利益 | 44,841 | 46,565 | 1,724 | 3.8% |
| 販管費 | 43,442 | 47,050 | 3,608 | 8.3% |
| 営業利益 | 1,399 | -484 | -1,884 | - |
| 営業利益率 | 2.5% | - | - | - |
| 経常利益 | 4,485 | 168 | -4,317 | -96.3% |
| 特別利益 | 196 | 0 | -195 | -99.8% |
| 特別損失 | 157 | 260 | 102 | 65.3% |
| 税引前当期純損益 | 4,524 | -92 | -4,616 | - |
| 当期純利益 | 4,117 | -474 | -4,592 | - |
| 設備投資 | 2,009 | 2,626 | 616 | 30.7% |
| 減価償却費 | 3,213 | 3,549 | 336 | 10.5% |
| EBITDA | 4,612 | 3,064 | -1,547 | -33.6% |
| キャッシュバランス | 10,246 | 10,727 | 480 | 4.7% |

報告セグメント別業績

アデランス

(単位:百万円)

| 売上高 | 2015年2月期 第3四半期累計 | 2016年2月期 第3四半期累計 | 増減 | 前年比 |
|----------------------|---------------------|---------------------|--------|--------|
| 連結売上高 | 56,050 | 58,862 | 2,812 | 5.0% |
| アデランス事業 (オーダーメイド) | 21,988 | 20,567 | -1,421 | -6.5% |
| フォンテーヌ事業 (レディメイド) | 6,999 | 6,039 | -959 | -13.7% |
| 国内その他 | 2,052 | 2,005 | -46 | -2.3% |
| 国内計 | 31,041 | 28,612 | -2,428 | -7.8% |
| ボズレー事業 | 7,558 | 8,970 | 1,412 | 18.7% |
| 海外ウィッグ事業 | 17,426 | 21,241 | 3,815 | 21.9% |
| 海外その他 | 24 | 37 | 12 | 51.5% |
| 海外計 | 25,009 | 30,249 | 5,240 | 21.0% |

注) 国内計の売上高には、セグメント間の取引が含まれておりません。

貸借対照表の概要

| | 2015年2月末 | | 2015年11月末 | | 増減額 (百万円) |
|----------|-------------|------------|-------------|------------|--------------|
| | 金額 (百万円) | 構成比 (%) | 金額 (百万円) | 構成比 (%) | |
| 流動資産 | 32,837 | 45.3 | 29,593 | 42.5 | -3,244 |
| (現金・預金) | 14,558 | 20.1 | 10,727 | 15.4 | -3,831 |
| 固定資産 | 39,611 | 54.7 | 40,051 | 57.5 | 440 |
| (有形固定資産) | 12,871 | 17.8 | 13,225 | 19.0 | 353 |
| (無形固定資産) | 20,977 | 29.0 | 19,730 | 28.3 | -1,247 |
| 資産合計 | 72,448 | 100.0 | 69,644 | 100.0 | -2,804 |
| 流動負債 | 12,496 | 17.2 | 12,238 | 17.6 | -258 |
| 固定負債 | 22,809 | 31.5 | 21,508 | 30.9 | -1,300 |
| 負債合計 | 35,306 | 48.7 | 33,746 | 48.5 | -1,559 |
| 純資産合計 | 37,142 | 51.3 | 35,898 | 51.5 | -1,244 |
| 負債純資産合計 | 72,448 | 100.0 | 69,644 | 100.0 | -2,804 |

国内店舗数推移

- ・人が多く集まる大型商業施設(GMS)や百貨店・路面店を中心に出店を加速
- ・CSR活動の取り組みにより、病院内サロンの開設を展開

