

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2019年7月11日、株式会社ジンズホールディングスは2019年8月期第3四半期決算を発表した。

四半期業績

四半期累計 (百万円)	17年8月期				18年8月期				19年8月期				19年8月期	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	進捗率	通期会予
売上高	11,135	23,820	37,136	50,451	11,695	25,294	39,852	54,872	13,506	28,455	45,020		71.7%	62,800
YoY	11.9%	10.7%	10.5%	9.2%	5.0%	6.2%	7.3%	8.8%	15.5%	12.5%	13.0%			14.4%
売上総利益	8,473	17,996	28,142	37,942	8,911	19,151	30,327	41,455	10,380	21,687	34,502		72.4%	47,660
YoY	13.2%	12.3%	11.8%	9.9%	5.2%	6.4%	7.8%	9.3%	16.5%	13.2%	13.8%			15.0%
売上総利益率	76.1%	75.5%	75.8%	75.2%	76.2%	75.7%	76.1%	75.5%	76.9%	76.2%	76.6%			75.9%
販管費	7,694	15,976	24,236	32,540	8,363	16,974	26,127	35,384	9,374	19,014	29,272		72.4%	40,410
YoY	7.2%	7.6%	5.4%	5.5%	8.7%	6.2%	7.8%	8.7%	12.1%	12.0%	12.0%			14.2%
売上高販管費比率	69.1%	67.1%	65.3%	64.5%	71.5%	67.1%	65.6%	64.5%	69.4%	66.8%	65.0%			64.3%
営業利益	779	2,019	3,906	5,402	548	2,177	4,200	6,071	1,005	2,673	5,229		72.1%	7,250
YoY	152.1%	69.9%	79.8%	46.7%	-29.7%	7.8%	7.5%	12.4%	83.4%	22.8%	24.5%			19.4%
営業利益率	7.0%	8.5%	10.5%	10.7%	4.7%	8.6%	10.5%	11.1%	7.4%	9.4%	11.6%			11.5%
経常利益	703	1,892	3,749	5,227	426	1,921	3,860	5,627	900	2,467	4,791		70.0%	6,840
YoY	155.6%	67.1%	78.8%	45.0%	-39.4%	1.5%	3.0%	7.7%	111.3%	28.4%	24.1%			21.6%
経常利益率	6.3%	7.9%	10.1%	10.4%	3.6%	7.6%	9.7%	10.3%	6.7%	8.7%	10.6%			10.9%
四半期純利益	374	894	2,097	2,767	166	1,034	2,235	3,097	501	1,443	3,004		77.0%	3,900
YoY	1338.5%	95.6%	87.6%	39.7%	-55.6%	15.7%	6.6%	11.9%	201.8%	39.6%	34.4%			25.9%
純利益率	3.4%	3.8%	5.6%	5.5%	1.4%	4.1%	5.6%	5.6%	3.7%	5.1%	6.7%			6.2%

四半期 (百万円)	17年8月期				18年8月期				19年8月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
売上高	11,135	12,685	13,316	13,315	11,695	13,599	14,558	15,020	13,506	14,949	16,565	
YoY	11.9%	9.6%	10.1%	5.9%	5.0%	7.2%	9.3%	12.8%	15.5%	9.9%	13.8%	
売上総利益	8,473	9,523	10,146	9,800	8,911	10,240	11,176	11,128	10,380	11,307	12,815	
YoY	13.2%	11.4%	10.9%	4.8%	5.2%	7.5%	10.2%	13.6%	16.5%	10.4%	14.7%	
売上総利益率	76.1%	75.1%	76.2%	73.6%	76.2%	75.3%	76.8%	74.1%	76.9%	75.6%	77.4%	
販管費	7,694	8,282	8,260	8,304	8,363	8,611	9,153	9,257	9,374	9,640	10,258	
YoY	7.2%	8.0%	1.2%	5.9%	8.7%	4.0%	10.8%	11.5%	12.1%	11.9%	12.1%	
売上高販管費比率	69.1%	65.3%	62.0%	62.4%	71.5%	63.3%	62.9%	61.6%	69.4%	64.5%	61.9%	
営業利益	779	1,240	1,887	1,496	548	1,629	2,023	1,871	1,005	1,668	2,556	
YoY	152.1%	41.1%	91.6%	-0.9%	-29.7%	31.4%	7.2%	25.1%	83.4%	2.4%	26.3%	
営業利益率	7.0%	9.8%	14.2%	11.2%	4.7%	12.0%	13.9%	12.5%	7.4%	11.2%	15.4%	
経常利益	703	1,189	1,857	1,478	426	1,495	1,939	1,767	900	1,567	2,324	
YoY	155.6%	38.7%	92.4%	-1.9%	-39.4%	25.7%	4.4%	19.6%	111.3%	4.8%	19.9%	
経常利益率	6.3%	9.4%	13.9%	11.1%	3.6%	11.0%	13.3%	11.8%	6.7%	10.5%	14.0%	
四半期純利益	374	520	1,203	670	166	868	1,201	862	501	942	1,561	
YoY	1338.5%	20.6%	82.0%	-22.3%	-55.6%	66.9%	-0.2%	28.7%	201.8%	8.5%	30.0%	
純利益率	3.4%	4.1%	9.0%	5.0%	1.4%	6.4%	8.2%	5.7%	3.7%	6.3%	9.4%	

セグメント別業績

四半期 (百万円)	17年8月期				18年8月期				19年8月期				19年8月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	進捗率	通期会予
売上高	11,135	12,685	13,316	13,315	11,695	13,599	14,558	15,020	13,506	14,949	16,565		71.7%	62,800
YoY	11.9%	9.6%	10.1%	5.9%	5.0%	7.2%	9.3%	12.8%	15.5%	9.9%	13.8%			14.4%
国内アイウェア事業	9,314	10,646	11,054	11,192	9,495	11,233	11,903	12,436	10,389	11,668	12,842		72.0%	48,500
YoY	11.7%	8.3%	8.4%	4.5%	1.9%	5.5%	7.7%	11.1%	9.4%	3.9%	7.9%			7.6%
海外アイウェア事業	1,151	1,167	1,462	1,423	1,636	1,637	1,990	1,950	2,571	2,574	3,005		70.9%	11,500
YoY	16.5%	26.0%	31.2%	28.4%	42.1%	40.3%	36.1%	37.0%	57.2%	57.2%	51.0%			59.4%
雑貨事業	669	872	799	702	563	730	664	632	545	713	712		70.4%	2,800
YoY	7.4%	5.8%	2.2%	-6.6%	-15.8%	-16.3%	-16.9%	-10.0%	-3.2%	-2.3%	7.2%			8.1%
営業利益	779	1,240	1,887	1,496	548	1,629	2,023	1,871	1,005	1,668	2,556		72.1%	7,250
YoY	152.1%	41.1%	91.6%	-0.9%	-29.7%	31.4%	7.2%	25.1%	83.4%	2.4%	26.3%			19.4%
利益率	7.0%	9.8%	14.2%	11.2%	4.7%	12.0%	13.9%	12.5%	7.4%	11.2%	15.4%			11.5%
国内アイウェア事業	836	1,364	1,851	1,647	589	1,737	1,992	1,917	1,037	1,771	2,256		73.4%	6,900
YoY	112.7%	45.0%	92.2%	4.8%	-29.5%	27.3%	7.6%	16.4%	76.1%	2.0%	13.3%			10.7%
利益率	9.0%	12.8%	16.7%	14.7%	6.2%	15.5%	16.7%	15.4%	10.0%	15.2%	17.6%			14.2%
海外アイウェア事業	-59	-169	4	-103	53	-68	70	15	35	-80	285		53.3%	450
YoY	-	-	-	-	-	-	1650.0%	-	-34.0%	-	307.1%			542.9%
利益率	-5.1%	-14.5%	0.3%	-7.2%	3.2%	-4.2%	3.5%	0.8%	1.4%	-3.1%	9.5%			3.9%
雑貨事業	2	46	32	-49	-95	-38	-41	-61	-66	-24	15		-	-100
YoY	-85.7%	24.3%	-44.8%	-	-	-	-	-	-	-	-			-
利益率	0.3%	5.3%	4.0%	-7.0%	-16.9%	-5.2%	-6.2%	-9.7%	-12.1%	-3.4%	2.1%			-3.6%

出所：会社資料よりSR作成、注：2019年8月期Q1から台湾子会社が新規に連結対象となった

販管費

四半期 (百万円)	17年8月期				18年8月期				19年8月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
販管費	7,694	8,282	8,260	8,304	8,363	8,611	9,153	9,257	9,374	9,640	10,258	
YoY	7.2%	8.0%	1.2%	5.9%	8.7%	4.0%	10.8%	11.5%	12.1%	11.9%	12.1%	
給与手当	2,316	2,391	2,483	2,386	2,440	2,586	2,638	2,695	2,801	2,940	-	
YoY	9.7%	7.9%	9.5%	2.8%	5.4%	8.2%	6.2%	13.0%	14.8%	13.7%	-	
地代家賃	1,973	2,132	2,238	2,327	2,074	2,233	2,350	2,384	2,374	2,495	-	
YoY	9.6%	10.0%	7.9%	15.3%	5.1%	4.7%	5.0%	2.4%	14.5%	11.7%	-	
広告宣伝費	493	481	500	376	631	341	524	402	437	353	-	
YoY	-8.0%	-34.1%	-34.3%	-4.3%	28.0%	-29.1%	4.8%	6.9%	-30.7%	3.5%	-	

店舗数

四半期	17年8月期				18年8月期				19年8月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
アイウェア店舗数 (国内)	313	314	320	323	333	334	343	349	362	362	375	
出店	7	2	9	5	10	3	10	7	13	1	13	
退店	-1	-1	-3	-2	-	-2	-1	-1	-	-1	-	
アイウェア店舗数 (中国)	89	97	97	103	113	124	125	130	136	141	141	
出店	7	8	2	8	11	11	4	5	8	8	1	
退店	-	-	-2	-2	-1	-	-3	-	-2	-3	-1	
アイウェア店舗数 (台湾)	-	-	-	-	-	-	-	21	22	25	27	
出店	-	-	-	-	-	-	-	-	1	3	2	
退店	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
アイウェア店舗数 (香港)	-	-	-	-	-	-	-	-	1	2	2	
出店	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	-	
退店	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
アイウェア店舗数 (米国)	3	4	4	4	4	4	4	4	5	5	5	
出店	2	1	-	-	-	-	-	-	1	-	-	
退店	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

四半期	17年8月期				18年8月期				19年8月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
メンズ雑貨店舗数	19	19	20	20	21	21	21	21	21	21	21	
出店	1	-	1	-	1	-	-	-	-	-	-	
退店	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
レディース雑貨店舗数	21	21	21	20	20	18	19	19	19	19	19	
出店	-	-	-	-	1	-	1	-	-	-	-	
退店	-1	-	-	-1	-1	-2	-	-	-	-	-	

国内直営アイウェア売上高

	17年8月期				18年8月期				19年8月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
国内アイウェア売上高対前年比較												
既存店	11.1%	3.6%	3.1%	1.9%	-0.7%	0.3%	4.9%	5.7%	5.6%	1.9%	4.5%	
全店	4.9%	8.5%	7.2%	6.3%	2.4%	3.9%	8.7%	9.7%	9.3%	5.0%	7.6%	

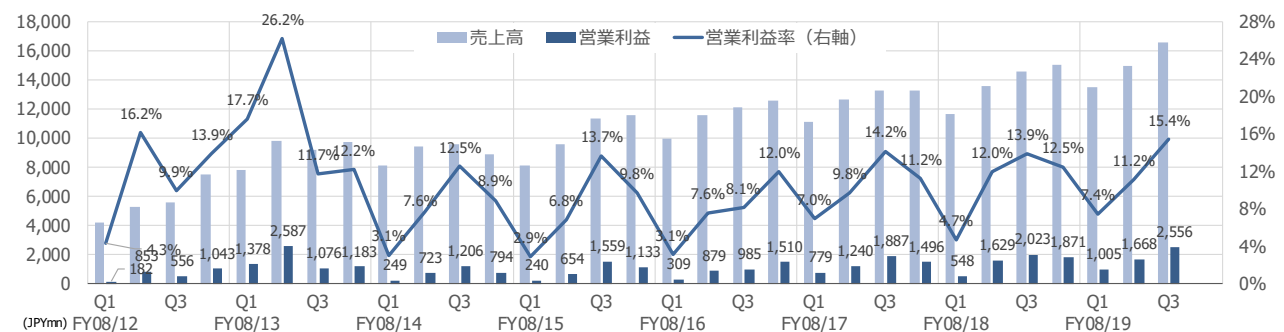
出所：会社資料よりSR作成

2019年8月期第3四半期決算（2019年7月11日発表）

業績概要

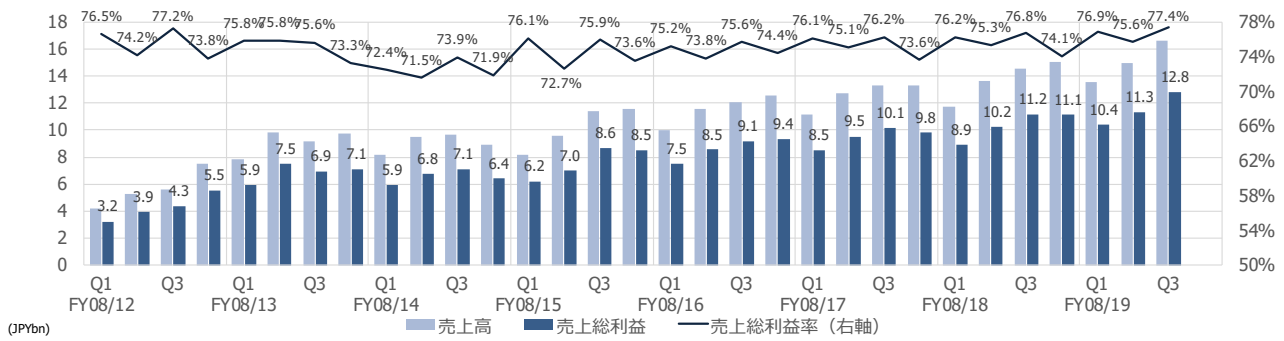
- ▷ 2019年8月期第3四半期累計期間の業績は、売上高が45,020百万円（前年同期比13.0%増）、営業利益が5,229百万円（同24.5%増）、当期利益が3,004百万円（同34.4%増）となった。2019年8月期通期の会社予想は据え置き。予想に対する進捗率は売上高で71.7%（前年同期は72.6%）、営業利益で72.1%（同69.2%）、当期利益で77.0%（同72.2%）と利益面での進捗率が高い。
- ▷ Q3：3-5月期（3か月）は、売上高が16,565百万円（前年同期比13.8%増）、営業利益が2,556百万円（同26.3%増）、当期利益が1,561百万円（同30.0%増）となった。3月21日に発売した「JINS Switch」（1本で簡単にメガネにもサンングラスにもなる）が売上を牽引、オプションレンズJINS SCREENが好評だった。売上総利益は同14.7%増の12,815百万円となり、売上総利益率は77.4%と前年同期（76.8%）から0.6%ptの上昇。販管費は同12.1%増の10,258百万円。規模拡大に伴って人件費や地代家賃が増加したほか、TV広告の活用などにより広告宣伝費も増加したとみられる。ただし、売上高販管費比率は61.9%と前年同期比1.0%ptの改善で、売上高営業利益率は15.4%と前年同期比1.5%pt改善した。
- ▷ 国内アイウェア事業：Q3の売上高は12,842百万円（前年同期比7.9%増）、営業利益は2,256百万円（同13.3%増）。Q2は売上高が3.9%増、営業利益が2.0%増に留まったが、Q3は成長の加速がみられた。既存店売上高は4.5%増、全店売上高は7.6%増。JINS Switchの発売やTV広告の効果が大きかったとみられる。3-5月期の出店は13店、期末店舗数は375店（同9.3%増）。
- ▷ 海外アイウェア事業：Q3の売上高3,005百万円（前年同期比51.0%増）、営業利益285百万円（同4.0倍）。Q1から新規に連結対象とした台湾子会社の貢献の他、中国、米国を中心に既存店売上高が好調に推移しているもよう。中国のQ3の出店は1店、退店は1店、期末店舗数は141店（同12.8%増）。台湾は出店が2店で期末店舗数は27店となった。海外店舗数の合計は175店（同35.7%増、新規連結を含む）。
- ▷ 雑貨事業：Q3の売上高712百万円（前年同期比7.2%増）、営業利益15百万円（前年同期は41百万円の損失）。

業績推移（百万円）



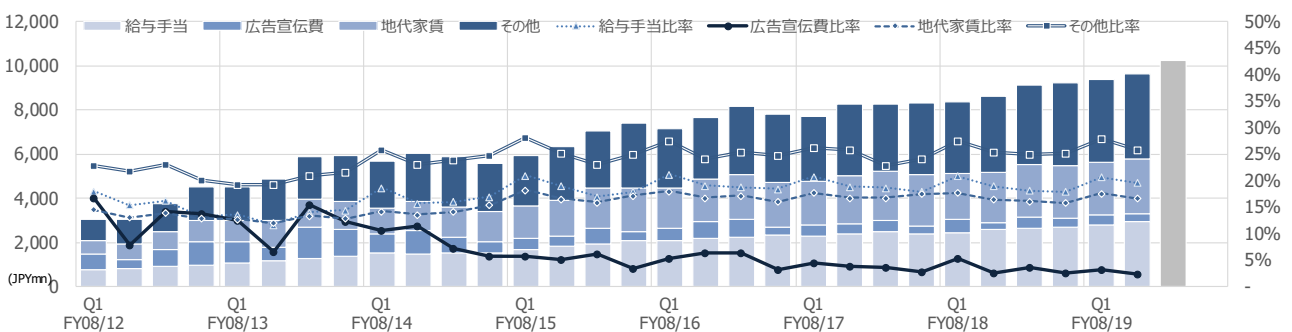
出所：会社資料よりSR作成

粗利率推移



(JPYbn) 出所：会社資料よりSR作成

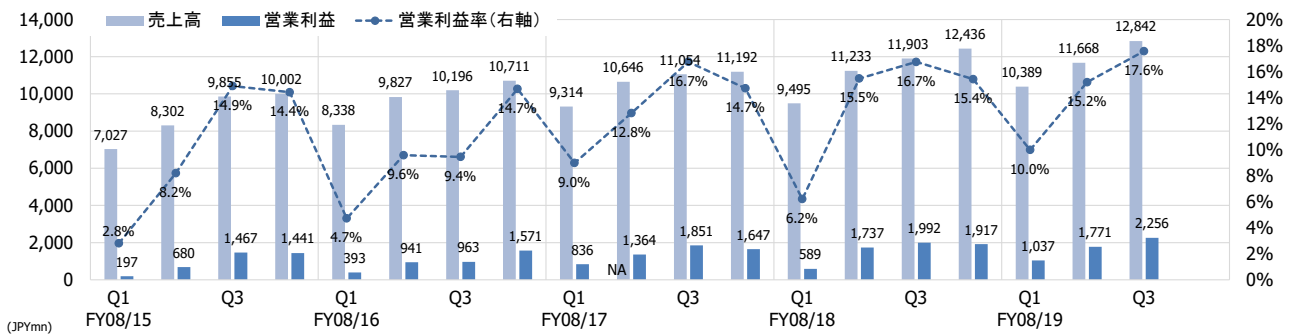
販管費 (百万円)



出所：会社資料よりSR作成

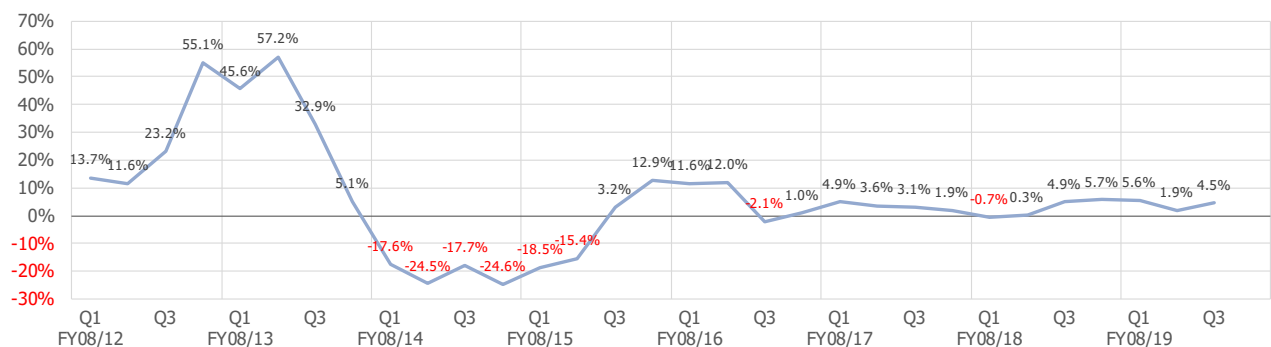
国内アイウェア事業

国内アイウェア事業



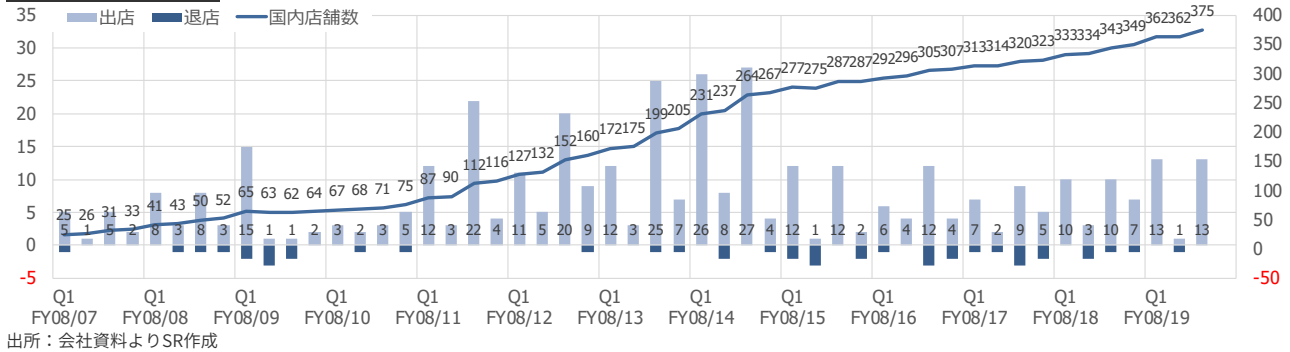
出所：会社資料よりSR作成

既存店売上高前年同期比推移



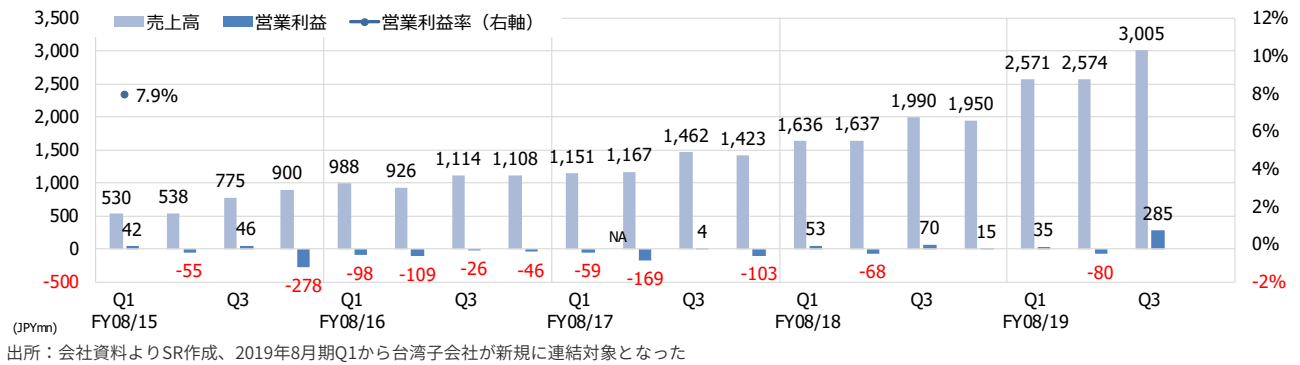
出所：会社資料よりSR作成

アイウェア事業店舗数

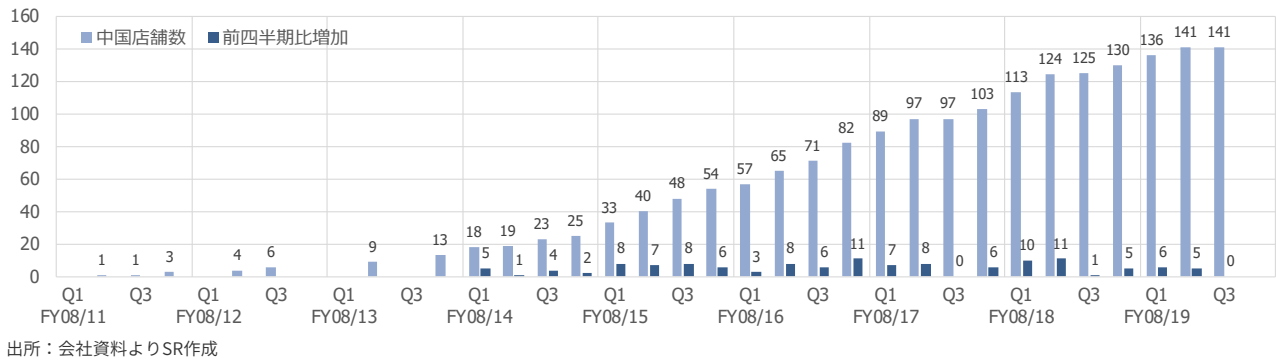


海外アイウェア事業

海外事業



中国アイウェア店舗数



このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp