

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。

2020年8月6日、株式会社ティアは、2020年9月期第3四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	19年9月期				20年9月期				20年9月期 (進捗率) 通期会予	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q		
売上高	3,266	6,692	9,712	12,779	3,377	6,671	9,145		75.7%	12,075
前期比	8.2%	5.8%	5.1%	3.8%	3.4%	-0.3%	-5.8%			-5.5%
売上総利益	1,338	2,778	3,922	5,061	1,375	2,727	3,534			
前期比	13.1%	9.9%	7.2%	4.6%	2.8%	-1.8%	-9.9%			
売上総利益率	41.0%	41.5%	40.4%	39.6%	40.7%	40.9%	38.6%			
販管費	876	1,791	2,773	3,905	981	1,977	2,903			
前期比	10.7%	8.5%	11.3%	11.1%	12.0%	10.4%	4.7%			
売上高販管費比率	26.8%	26.8%	28.6%	30.6%	29.0%	29.6%	31.7%			
営業利益	461	986	1,148	1,156	393	749	630		95.5%	660
前期比	17.6%	12.6%	-1.5%	-12.6%	-14.8%	-24.0%	-45.1%			-42.9%
営業利益率	14.1%	14.7%	11.8%	9.0%	11.6%	11.2%	6.9%			5.5%
経常利益	451	984	1,145	1,151	390	745	627		96.5%	650
前期比	15.6%	13.2%	-0.8%	-11.5%	-13.5%	-24.3%	-45.2%			-43.5%
経常利益率	13.8%	14.7%	11.8%	9.0%	11.5%	11.2%	6.9%			5.4%
四半期純利益	308	671	777	791	261	504	377		96.7%	390
前期比	16.7%	13.3%	-1.0%	-11.7%	-15.3%	-24.9%	-51.5%			-50.7%
四半期純利益率	9.4%	10.0%	8.0%	6.2%	7.7%	7.6%	4.1%			3.2%

  

四半期業績推移 (百万円)	19年9月期				20年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	3,266	3,426	3,020	3,067	3,377	3,294	2,474	
前期比	8.2%	3.7%	3.4%	0.0%	3.4%	-3.9%	-18.1%	
売上総利益	1,338	1,440	1,144	1,139	1,375	1,352	807	
前期比	13.1%	7.1%	1.1%	-3.6%	2.8%	-6.1%	-29.5%	
売上総利益率	41.0%	42.0%	37.9%	37.1%	40.7%	41.0%	32.6%	
販管費	876	915	982	1,132	981	996	926	
前期比	10.7%	6.5%	16.6%	10.5%	12.0%	8.9%	-5.7%	
売上高販管費比率	26.8%	26.7%	32.5%	36.9%	29.0%	30.2%	37.4%	
営業利益	461	525	162	8	393	356	-119	
前期比	17.6%	8.5%	-43.9%	-94.9%	-14.8%	-32.2%	-	
営業利益率	14.1%	15.3%	5.4%	0.3%	11.6%	10.8%	-	
経常利益	451	533	161	6	390	355	-118	
前期比	15.6%	11.3%	-43.5%	-95.9%	-13.5%	-33.4%	-	
経常利益率	13.8%	15.6%	5.3%	0.2%	11.5%	10.8%	-	
四半期純利益	308	363	106	14	261	243	-127	
前期比	16.7%	10.7%	-45.1%	-87.4%	-15.3%	-33.1%	-	
四半期純利益率	9.4%	10.6%	3.5%	0.5%	7.7%	7.4%	-	

出所：会社データよりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

\*2017年9月期第2四半期までは単独決算、2017年9月期第3四半期から連結決算。2017年9月期第3四半期から2018年9月期第2四半期の前年比は参考値。

## 四半期事業セグメント

事業セグメント (四半期累計) (百万円)	19年9月期				20年9月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	3,266	6,692	9,712	12,779	3,377	6,671	9,145	
前期比	8.2%	5.8%	5.1%	3.8%	3.4%	-0.3%	-5.8%	
葬祭事業	3,173	6,475	9,402	12,383	3,272	6,459	8,851	
前期比	8.6%	5.8%	5.0%	3.8%	3.1%	-0.2%	-5.9%	
フランチャイズ事業	93	217	310	396	105	212	294	
前期比	-3.1%	8.5%	7.3%	3.4%	12.9%	-2.3%	-5.2%	
営業利益	461	986	1,148	1,156	393	749	630	
前期比	17.6%	12.6%	-1.5%	-12.6%	-14.8%	-24.0%	-45.1%	
葬祭事業	673	1,428	1,821	2,157	640	1,244	1,344	
前期比	15.6%	13.4%	4.6%	-1.6%	-4.9%	-12.9%	-26.2%	
フランチャイズ事業	18	41	52	65	22	53	61	
前期比	-14.3%	-14.6%	-23.5%	-23.5%	22.2%	29.3%	17.3%	
調整額	-230	-483	-725	-1,066	-269	-547	-775	

  

事業セグメント (四半期) (百万円)	19年9月期				20年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	3,266	3,426	3,020	3,067	3,377	3,294	2,474	
前期比	8.2%	3.7%	3.4%	0.0%	3.4%	-3.9%	-18.1%	
葬祭事業	3,173	3,302	2,927	2,981	3,272	3,187	2,392	
前期比	8.6%	3.2%	3.3%	0.3%	3.1%	-3.5%	-18.3%	
フランチャイズ事業	93	124	93	86	105	107	82	
前期比	-3.1%	19.2%	4.5%	-8.5%	12.9%	-13.7%	-11.8%	
営業利益	461	525	162	8	393	356	-119	
前期比	17.6%	8.5%	-43.9%	-94.9%	-14.8%	-32.2%	-	
葬祭事業	673	755	393	336	640	604	100	
前期比	15.6%	11.5%	-18.5%	-25.3%	-4.9%	-20.0%	-74.6%	
フランチャイズ事業	18	23	11	13	22	31	8	
前期比	-14.3%	-14.8%	-45.0%	-23.5%	22.2%	34.8%	-27.3%	
調整額	-230	-253	-242	-341	-269	-278	-228	

出所：会社データよりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

## 会館数推移

会館数 (店)	19年9月期				20年9月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
合計	104	107	109	116	118	119	123	
前年比増減	9	10	11	14	14	12	14	
前四半期比増減	2	3	2	7	2	1	4	
直営	59	61	62	68	69	70	72	
前年比増減	7	7	7	11	10	9	10	
前四半期比増減	2	2	1	6	1	1	2	
FC	45	46	47	48	49	49	51	
前年比増減	2	3	4	3	4	3	4	
前四半期比増減	-	1	1	1	1	-	2	

出所：会社データよりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

## 葬儀件数推移

葬儀件数 (四半期累計) (件)	19年9月期				20年9月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
葬儀件数	2,705	5,658	8,303	10,923	2,891	5,862		
前年比	8.5%	6.9%	7.5%	6.6%	6.9%	3.6%		
会館あたり葬儀件数	46.6	95.9	139.0	177.9	42.2	85.0		
前年比	-3.7%	-5.2%	-4.6%	-6.6%	-9.5%	-11.4%		

  

葬儀件数 (四半期) (件)	19年9月期				20年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
葬儀件数	2,705	2,953	2,645	2,620	2,891	2,971		
前年比	8.5%	5.5%	8.8%	3.8%	6.9%	0.6%		
会館あたり葬儀件数	46.6	49.2	43.0	40.3	42.2	42.7		
前年比	-3.7%	-6.8%	-3.5%	-10.6%	-9.5%	-13.1%		

出所：会社データよりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

**売上高の増減要因**

累計 (百万円)	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q
売上高増減	426	959	369	468	-21	
既存店単価	-129	-203	-9	-195	-149	
既存店件数	236	547	160	218	-76	
既存店その他	-22	-21	38	40	-38	
新店	313	599	161	389	245	
FC	33	43	17	12	-4	
その他	-5	-6	-	3	2	

  

半期 (6ヵ月) (百万円)	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q
売上高増減	426	533	369	99	-21	
既存店単価	-129	-74	-9	-186	-149	
既存店件数	236	311	160	58	-76	
既存店その他	-22	1	38	2	-38	
新店	313	286	161	228	245	
FC	33	10	17	-5	-4	
その他	-5	-1	-	3	2	

出所：会社データよりSR社作成

**既存店売上高前年比**

累計	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q
売上	2.1%	3.6%	2.8%	0.2%	-4.0%	
件数	4.7%	5.7%	3.0%	2.1%	-1.4%	
単価	-2.5%	-2.0%	-0.2%	-1.9%	-2.7%	

  

半期 (6ヵ月)	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q
売上	2.1%	5.1%	2.8%	-2.4%	-4.0%	
件数	4.7%	6.7%	3.0%	1.2%	-1.4%	
単価	-2.5%	-1.5%	-0.2%	-3.6%	-2.7%	

出所：会社データよりSR社作成

**葬儀件数の増減要因**

累計 (件)	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q
葬儀件数増減	524	1,087	365	675	204	
既存店	225	521	157	213	-76	
新店	299	566	208	462	280	

  

半期 (6ヵ月) (件)	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q
葬儀件数増減	524	563	365	310	204	
既存店	225	296	157	56	-76	
新店	299	267	208	254	280	

出所：会社データよりSR社作成

**葬儀単価の変動要因**

累計	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q
葬儀単価 (千円)	1,020	1,025	1,007	995	971	
増減率	-3.0%	0.0%	-1.3%	-2.9%	-3.6%	
祭壇	-0.7%	0.5%	0.9%	-1.1%	-2.4%	
葬儀付帯品	-1.0%	-1.1%	-0.8%	-0.6%	-0.2%	
供花、供物	-1.2%	-1.7%	-1.5%	-1.3%	-0.9%	

  

半期 (6ヵ月)	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q
葬儀単価 (千円)	1,020	1,030	1,007	983	971	
増減率	-3.0%	3.2%	-1.3%	-4.6%	-3.6%	
祭壇	-0.7%	1.7%	0.9%	-3.1%	-2.4%	
葬儀付帯品	-1.0%	-1.2%	-0.8%	-0.4%	-0.2%	
供花、供物	-1.2%	-2.2%	-1.5%	-1.1%	-0.9%	

出所：会社データよりSR社作成

**原価率の変動要因**

累計	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q
原価率増減	-0.1%	-1.5%	-1.5%	-0.3%	0.6%	
会館商品原価率	-0.8%	-1.3%	-1.4%	-0.8%	-0.6%	
子会社商品原価率	-0.9%	-1.0%	-0.9%	-0.8%	-0.6%	
会館固定比率	0.1%	-0.5%	-0.1%	0.7%	0.9%	
子会社固定比率	0.6%	0.1%	0.6%	0.5%	0.3%	
その他固定比率	1.1%	0.6%	0.1%	0.1%	0.6%	
半期（6ヵ月）	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q
原価率増減	-0.1%	-2.9%	-1.5%	0.9%	0.6%	
会館商品原価率	-0.8%	-1.8%	-1.4%	-0.2%	-0.6%	
子会社商品原価率	-0.9%	-1.1%	-0.9%	-0.7%	-0.6%	
会館固定比率	0.1%	-1.1%	-0.1%	1.5%	0.9%	
子会社固定比率	0.6%	-0.4%	0.6%	0.4%	0.3%	
その他固定比率	1.1%	0.1%	0.1%	0.1%	0.6%	

出所：会社データよりSR社作成

**経常利益の増減要因**

累計 (百万円)	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q	1-2Q	1-4Q
経常利益増減	18	115	115	-149	-239	
売上	169	362	147	184	-8	
原価	2	184	103	37	-41	
新店販管費	-	-	-	-62	-	
システム改修	-	-	-	-38	-	
人件費	-68	-196	-57	-34	-110	
THRC稼働	-	-	-	-32	-	
広告費	-91	-141	-13	-96	-4	
その他	5	-94	-64	-107	-74	
半期（6ヵ月） (百万円)	18年9月期		19年9月期		20年9月期	
	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q	1-2Q	3-4Q
経常利益増減	18	97	115	-264	-239	
売上	169	193	147	37	-8	
原価	2	182	103	-66	-41	
新店販管費	-	-	-	-62	-	
システム改修	-	-	-	-38	-	
人件費	-68	-128	-57	23	-110	
THRC稼働	-	-	-	-32	-	
広告費	-91	-50	-13	-83	-4	
その他	5	-99	-64	-43	-74	

出所：会社データよりSR社作成

**愛知県における死亡数の推移**

死亡数（四半期累計） (件)	19年9月期				20年9月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
愛知県	16,914	36,454	53,002	69,547	17,664	37,346		
前年比	7.1%	2.4%	0.6%	1.3%	4.4%	2.4%		
名古屋市	5,854	12,308	17,732	23,238	5,710	12,217		
前年比	2.5%	1.7%	2.4%	2.5%	-2.5%	-0.7%		
死亡数（四半期） (件)	19年9月期				20年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
愛知県	16,914	19,540	16,548	16,545	17,664	19,682		
前年比	7.1%	-1.3%	-3.3%	3.9%	4.4%	0.7%		
名古屋市	5,854	6,454	5,424	5,506	5,710	6,507		
前年比	2.5%	1.0%	3.9%	2.8%	-2.5%	0.8%		

出所：総務省「人口動態総覧」、名古屋市「名古屋市の世帯数と人口」をもとにSR社作成

**2020年9月期第3四半期累計期間実績**

- ▷ 売上高：9,145百万円（前年同期比5.8%減）
- ▷ 営業利益：630百万円（同45.1%減）
- ▷ 経常利益：627百万円（同45.2%減）
- ▷ 親会社株主に帰属する四半期純利益：377百万円（同51.5%減）

売上高は、葬儀件数が増加した一方、葬儀単価が低下し、前年同期比で減収となった。

利益面では、売上総利益は3,534百万円（前年同期比9.9%減）、売上総利益率は38.6%（前年同期比1.8ポイント低下）となった。販管費は2,903百万円（同4.7%増）、販管費率は31.7%（前年同期比3.1ポイント上昇）となった。売上原価は、葬儀付帯業務の内製化を推進したものの労務費等が増加し、経費面では中長期の出店を見据えた人材の確保や、コンサルタント業務に係る支払手数料等が増加した。売上総利益の減少と販管費の増加により、営業利益以下の各利益は二桁減益となった。

新規出店の状況は、直営は名古屋市内に「ティア幸心」を開設し、愛知県下に「ティア岡崎上地」「ティア清須古城」を開設し、葬儀相談サロンとして東京都内に「ティア押上」を開設した。フランチャイズでは愛知県下に「ティア安城桜井」「ティア三郷」、大阪府下に「ティア堺伏尾」を開設した。その結果、会館数は直営72店舗、フランチャイズ51店舗の合計123店舗となった。

セグメント別の業績は次のとおりである。

#### 葬祭事業

- ▷ 売上高：8,851百万円（前年同期比5.9%減）
- ▷ 営業利益：1,344百万円（同26.2%減）

「ティアの会」会員数の拡大を図るべく、各種会館イベントや提携団体・企業向けの営業等に取り組んだ。ただし、第3四半期以降は新型コロナウイルス感染症拡大の影響により、全ての営業活動の自粛を余儀なくされた。

葬儀件数は、8,460件（前年同期比1.9%増）となった。既存店の件数が減少したが、新たに開設した会館の稼働により前年同期比で増加した。葬儀単価は前年同期比6.8%減となった。新型コロナウイルス感染症拡大の影響により葬祭規模が縮小したのに加え、法要料理の販売が減少した。

#### フランチャイズ事業

- ▷ 売上高：294百万円（前年同期比5.2%減）
- ▷ 営業利益：61百万円（同17.3%増）

新たに開設したFC会館の加盟料売上を計上する一方、FC会館のロイヤリティ及び物品売上が減少した。

## 今期会社計画

(百万円)	19年9月期			20年9月期			前年同期比		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	6,692	6,087	12,779	6,671	5,404	12,075	-0.3%	-11.2%	-5.5%
売上原価	3,914	3,804	7,718	3,944					
売上総利益	2,778	2,283	5,061	2,727			-1.8%		
売上総利益率	41.5%	37.5%	39.6%	40.9%					
販売費及び一般管理費	1,791	2,114	3,905	1,977			10.4%		
売上高販管費比率	26.8%	34.7%	30.6%	29.6%					
営業利益	986	170	1,156	749	-89	660	-24.0%	-	-42.9%
営業利益率	14.7%	2.8%	9.0%	11.2%	-	5.5%			
経常利益	984	167	1,151	745	-95	650	-24.3%	-	-43.5%
経常利益率	14.7%	2.7%	9.0%	11.2%	-	5.4%			
当期純利益	671	120	791	504	-114	390	-24.9%	-	-50.7%
純利益率	10.0%	2.0%	6.2%	7.6%	-	3.2%			

出所：会社データよりSR社作成

\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2020年9月期会社予想は、売上高12,075百万円（前期比5.5%減）、営業利益660百万円（同42.9%減）、経常利益650百万円（同43.5%減）、親会社株主に帰属する当期純利益は390百万円（同50.7%減）を見込む。同社は2020年8月に、通期会社予想の修正を発表した。修正後の会社予想は前回予想と比較して、売上高で1,620百万円、営業利益で560百万円、経常利益で565百万円、親会社株主に帰属する当期純利益で425百万円の減額修正となった。

### 修正の理由

売上高については、葬儀件数が想定を下回って推移したことに加え、当第3四半期（2020年4-6月）以降、新型コロナウイルス感染症拡大に伴い、参列者減少による葬祭規模の縮小および法要料理の販売減により、葬儀単価が前年同期比14.5%減（当第3四半期）となった。一方、直近の葬儀単価については緩やかに改善しており、法要料理についても販売数は戻りつつある。これにより、売上高は12,075百万円（前期比5.5%減）を予想している。

利益については、新型コロナウイルス感染症拡大の影響に鑑み、出店計画の見直し（家族葬ホール：計画8店・実績5店、葬儀相談サロン：計画3店・実績1店）および、会館イベント等の営業活動を自粛した。しかし、人件費等の経費が増加し、営業利益で660百万円（前期比42.9%減）、経常利益では650百万円（前期比43.6%減）を予想している。

また、新型コロナウイルス感染症拡大の影響は、2021年9月期上期まで継続し、下期以降は改善すると予想している。これらの状況を総合的に勘案し、繰延税金資産の回収可能性及び固定資産の減損損失等に関する会計上の見積りを行っている。その結果、一部店舗の減損損失を計上することから、親会社株主に帰属する当期純利益は、390百万円（前期比50.7%減）を予想している。

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](mailto:info@sharedresearch.jp)