

# 2022年3月期 第3四半期決算説明資料

創業の精神「SPIRIT OF DESCENTE」

創造

挑戦

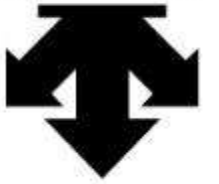
誠実

調和

2022年2月7日

株式会社 **デサント**

(東証第1部：8114)



## 用語

**セグメント別**：会社の所在地を基礎とし、国または地域に分類。

→ 例：株式会社デサントから中国の合併会社への売上は  
日本セグメントにカウント。

注：FY2020より「日本・アジア・欧米」⇒「日本・韓国・中国・その他」セグメントへ組み替え

**エリア別**：顧客の所在地を基礎とし、国または地域に分類。

→ 例：株式会社デサントから中国の合併会社への売上は  
中国エリアにカウント。

\*いずれも連結内部売上高は消去（カウントしない）

**事業年度**：〈日本〉4月～3月決算（例：1Q=4月～6月）

〈海外子会社・関連会社〉1～12月決算（例：1Q=1月～3月）

## 数字記載ルール

数字は全て切り捨て、パーセンテージは四捨五入。

2021年3月期より、「アジア」に含めておりました「韓国」及び「中国」について、重要性が増したため、報告セグメントとして記載する方法に変更し、「アジア」を「韓国」「中国」及び「その他」の3区分に変更しております。

また、前連結会計年度において「欧米」に含まれておりました全ての欧米子会社について、清算決議等を行ったことに伴い「欧米」の重要性が低下したため、「その他」に含めて記載する方法に変更しております。

なお、2020年3月期の各四半期連結累計期間のセグメント情報については、変更後の区分方法により作成したものを記載しております。

## 日本セグメント

### 売上

(株)デザートおよび国内連結子会社の売上

### 以下も含む

- ◆ 海外現地企画商品に対する販売ロイヤリティ
- ◆ 海外連結子会社・持分法適用関連会社への物販

## 韓国セグメント

### 売上

デザート코리아および  
デザートグローバルリテールの売上  
以下も含む

- ◆ 韓国外の連結子会社・持分法適用関連会社への物販

### 営業外損益

韓国にある持分法適用関連会社1社の投資損益など

## 中国セグメント

### 売上

中国連結子会社の売上

### 営業外損益

中国にある持分法適用関連会社3社の投資損益など

# 1. 2022年3月期 第3四半期決算について

## ①概要

## ②エリア別・ブランド別レビュー

## ③店舗数推移

# 2. 2022年3月期 通期計画について

# 2022年3月期 第3四半期業績（連結）



1.2022年3月期 第3四半期決算について ①概要

- 前年から大幅に売上高が増加し、増収増益

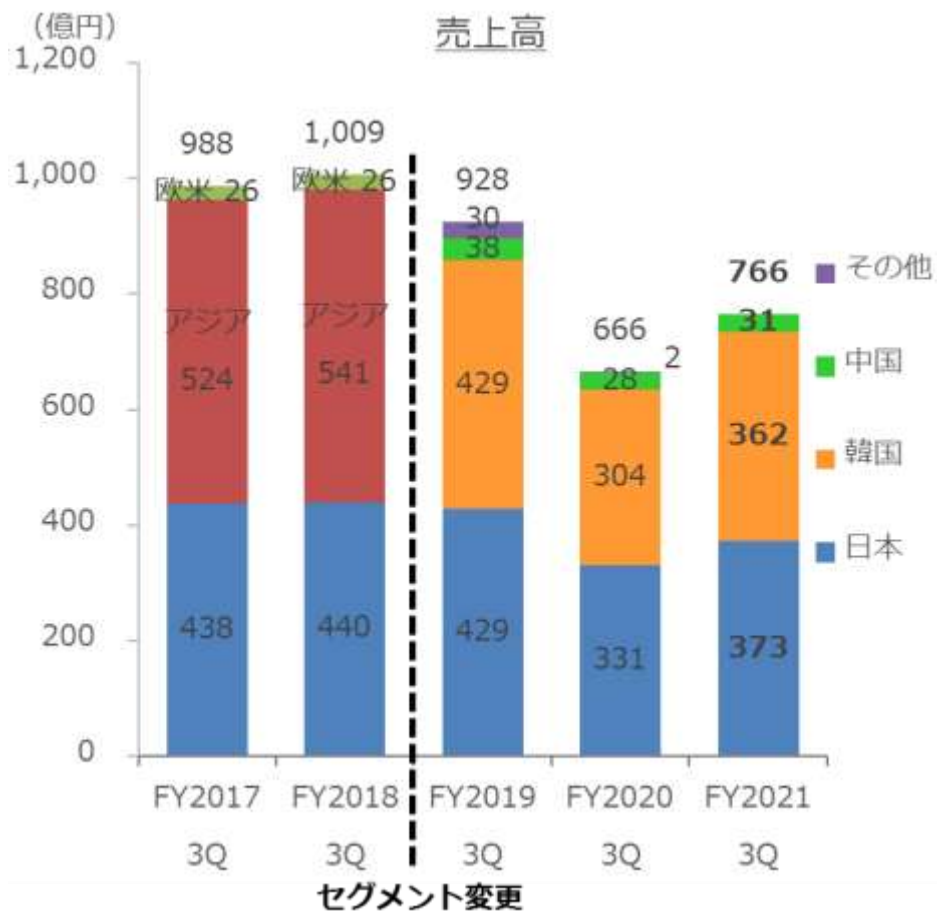
(百万円)	2022年3月期	2021年3月期		2022年3月期	2022年3月期
	第3四半期実績	第3四半期実績	前年比	11月5日修正公表計画	今回修正公表計画
売上高	76,681	66,638	115.1%	103,000	105,000
営業利益	4,380	▲ 2,454	-	4,250	4,600
(率)	5.7%	▲ 3.7%	-	4.1%	4.4%
経常利益	5,832	▲ 1,775	-	6,800	6,800
(率)	7.6%	▲ 2.7%	-	6.6%	6.5%
親会社株主に帰属する 四半期純利益・当期純利益	4,952	4,828	102.6%	6,200	6,200
(率)	6.5%	7.2%	-	6.0%	5.9%

# セグメント別（会社所在地ベース）売上高の推移（連結）



1.2022年3月期 第3四半期決算について ①概要

- 主要セグメントである日本・韓国・中国において前年同期比増収



前年比 +100億円(115%)

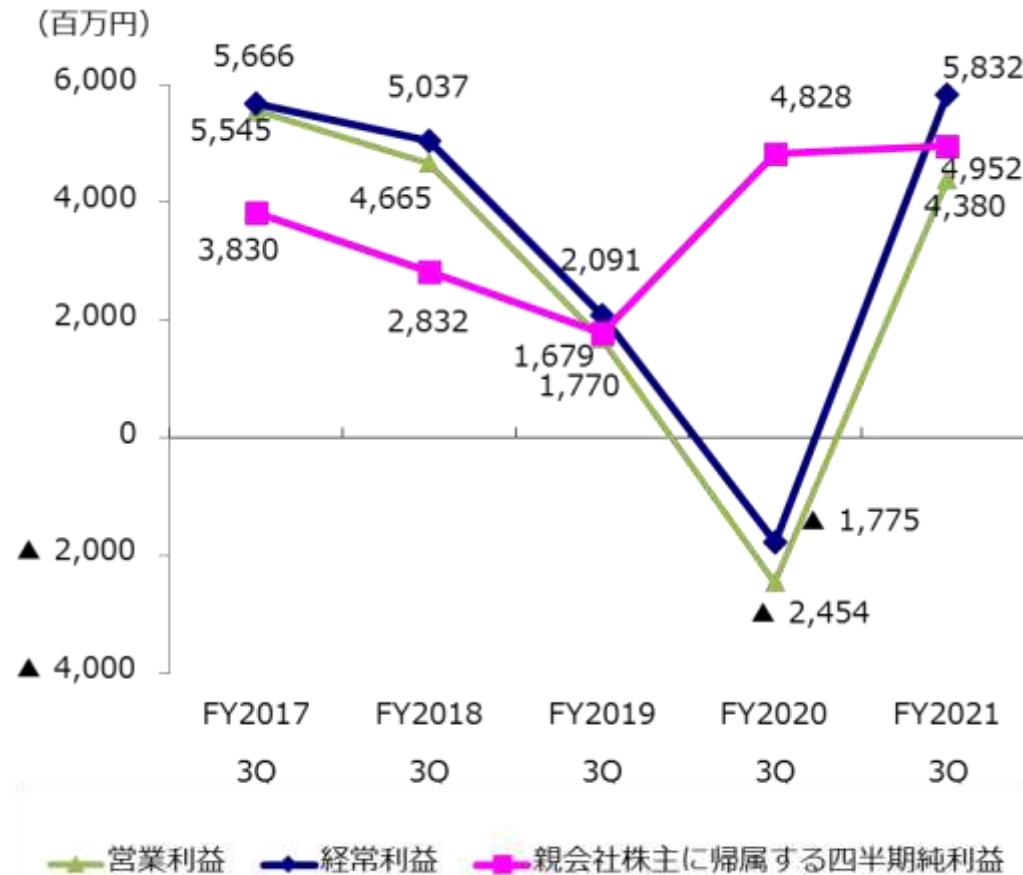
日本	+42.1億円
韓国（内為替要因 +6.3億円）	+58.1億円
中国（香港・台湾含む）	+2.6億円
その他	▲2.3億円

# 利益の推移（連結）



1.2022年3月期 第3四半期決算について ①概要

- 売上高の増加に伴う売上総利益の増加により、営業利益は大幅増益
- 中国における持分法適用会社が展開する『ルコックスポルティフ』および『アリーナ』事業の業績が回復したこと、および『デザート』事業の継続的な伸長により営業外収益が増加し、経常利益も大幅増益



注： FY2021 = 2022年3月期

(百万円)	FY2021	FY2020	損益の増減*
<b>営業利益</b>	<b>4,380</b>	<b>▲ 2,454</b>	<b>+ 6,834</b>
営業外収益	1,699	975	+ 723
営業外費用	247	296	+ 48
<b>経常利益</b>	<b>5,832</b>	<b>▲ 1,775</b>	<b>+ 7,607</b>
特別利益	1,869	7,535	▲ 5,666
特別損失	62	62	+ 0
法人税等	2,687	869	▲ 1,818
<b>親会社株主に帰属する 当期純利益</b>	<b>4,952</b>	<b>4,828</b>	<b>+ 124</b>

損益の増減\*

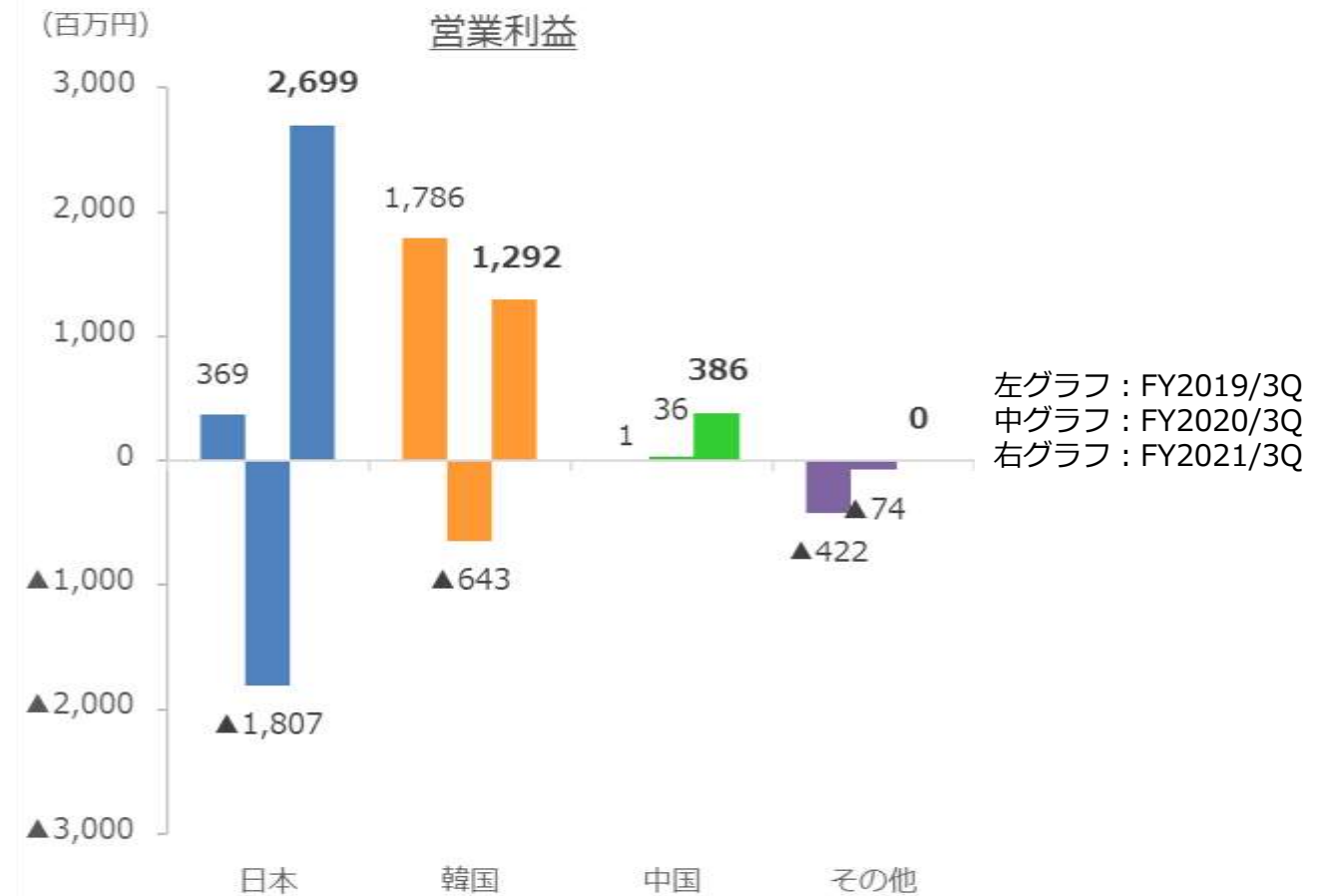
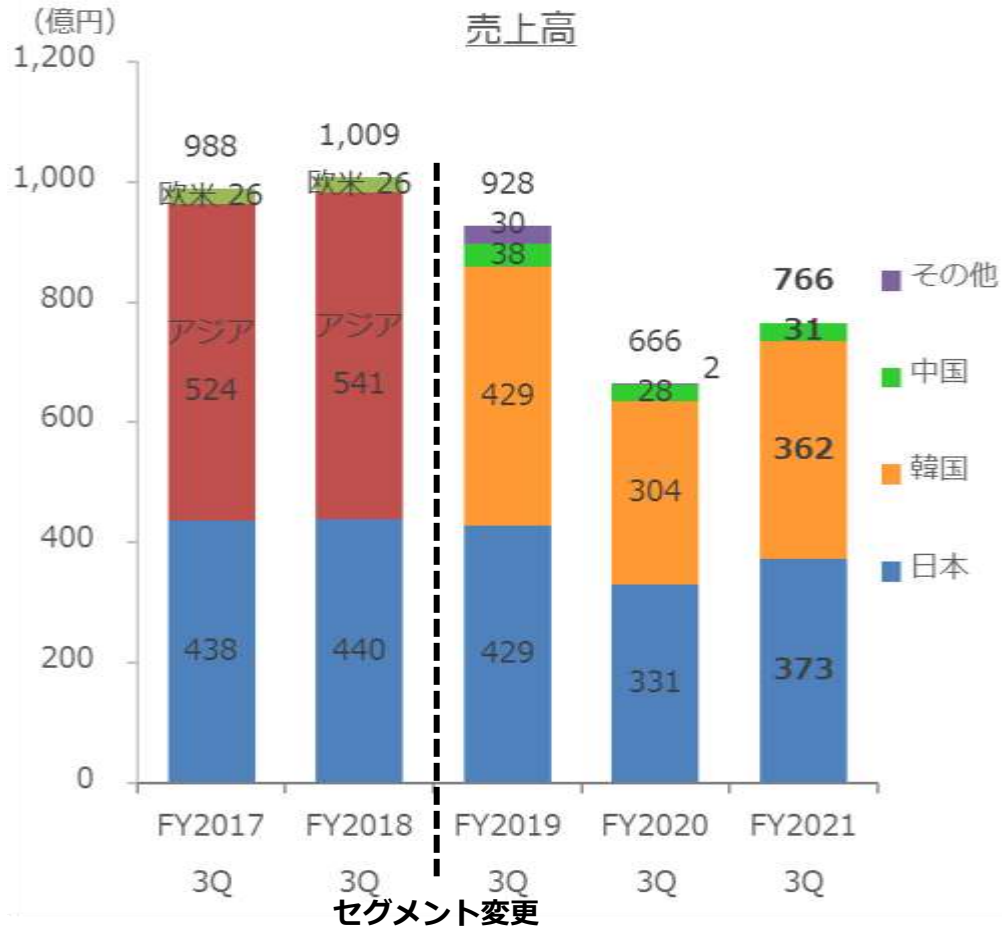
利益の増加に寄与するものは+、利益の減少に寄与するものは▲

# セグメント別売上高および営業利益の推移（連結）



1.2022年3月期 第3四半期決算について ①概要

- 全セグメントで増益
- 日本と中国において、収益性が大きく向上



注： FY2021 = 2022年3月期



# 日本・韓国・中国 売上高・利益計画（≠連結PL）

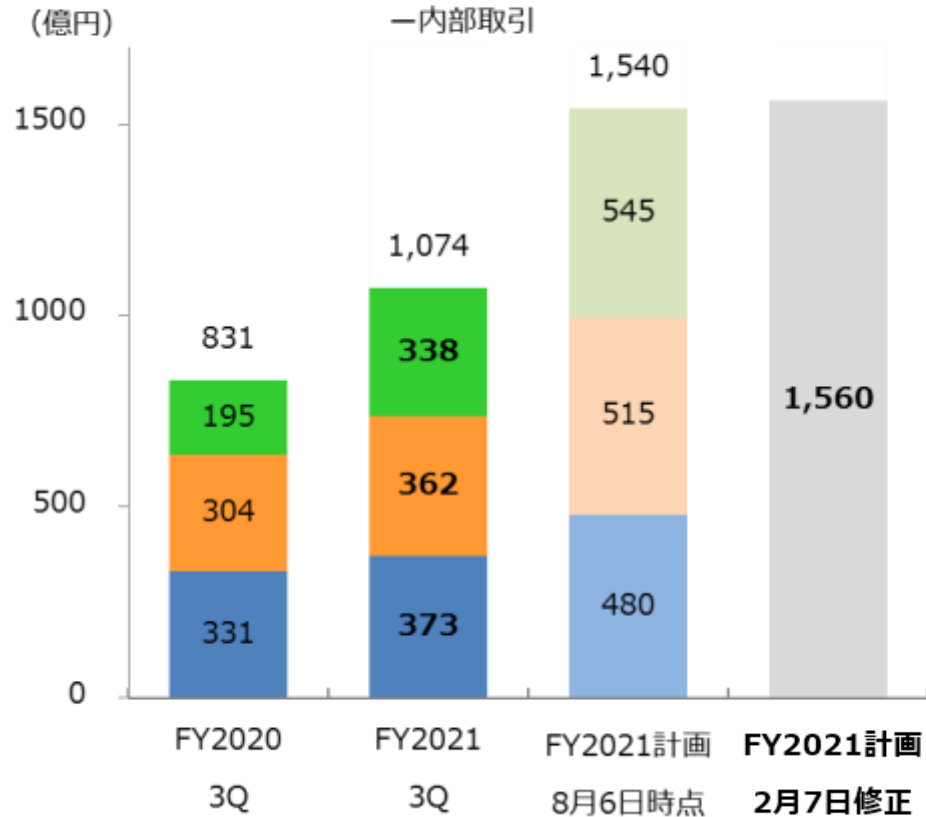


1.2022年3月期 第3四半期決算について ①概要

- 売上・利益ともに計画に向け順調に推移
- 海外子会社の第4四半期(10-12月)は確定しているため、通期計画のセグメント内訳は非公表

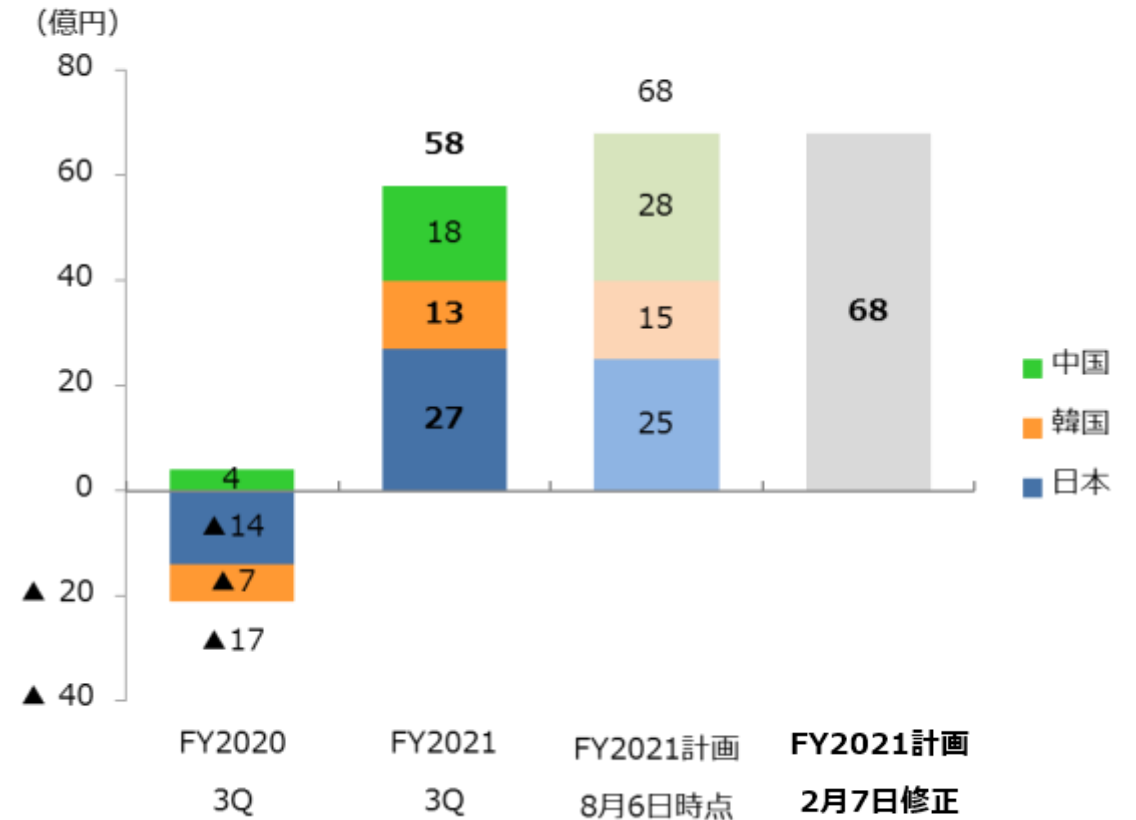
現地売上高

連結子会社売上 + 持分法適用関連会社売上（参考）



経常利益

セグメント損益 + 持分法投資損益(注:金利収支等除いた簡易計算)



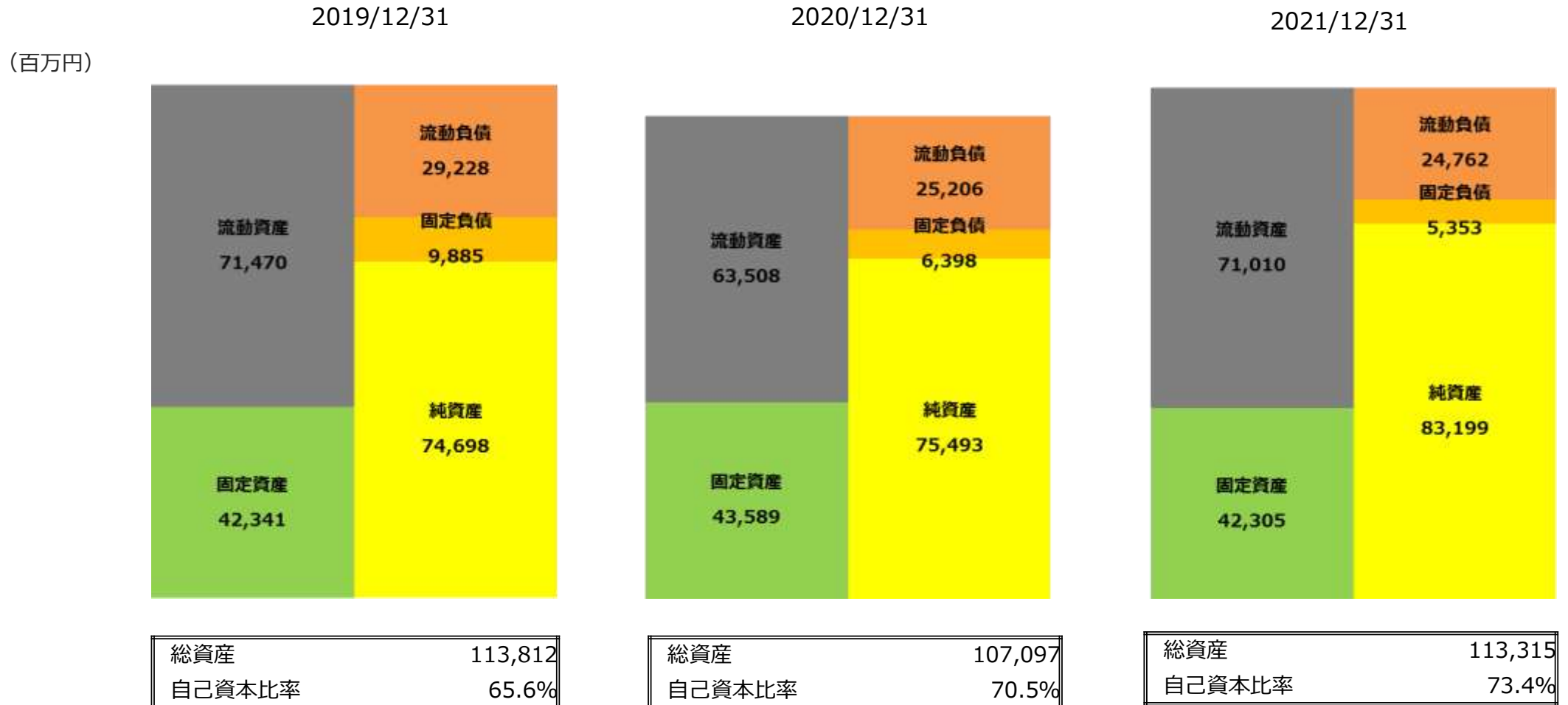
注： FY2021 = 2022年3月期

# バランスシートの推移（連結）



1.2022年3月期 第3四半期決算について ①概要

- 販売ロスの抑制により棚卸資産は60億円減少し、現預金124億円が増加（流動資産）
- 有利子負債（借入金・リース債務）の返済等により負債合計で14億円減少
- 前第3四半期以降の利益改善の結果、純資産の増加に伴い自己資本比率が2.9%増加し、73.4%となる



# 1. 2022年3月期 第3四半期決算について

①概要

②エリア別・ブランド別レビュー

③店舗数推移

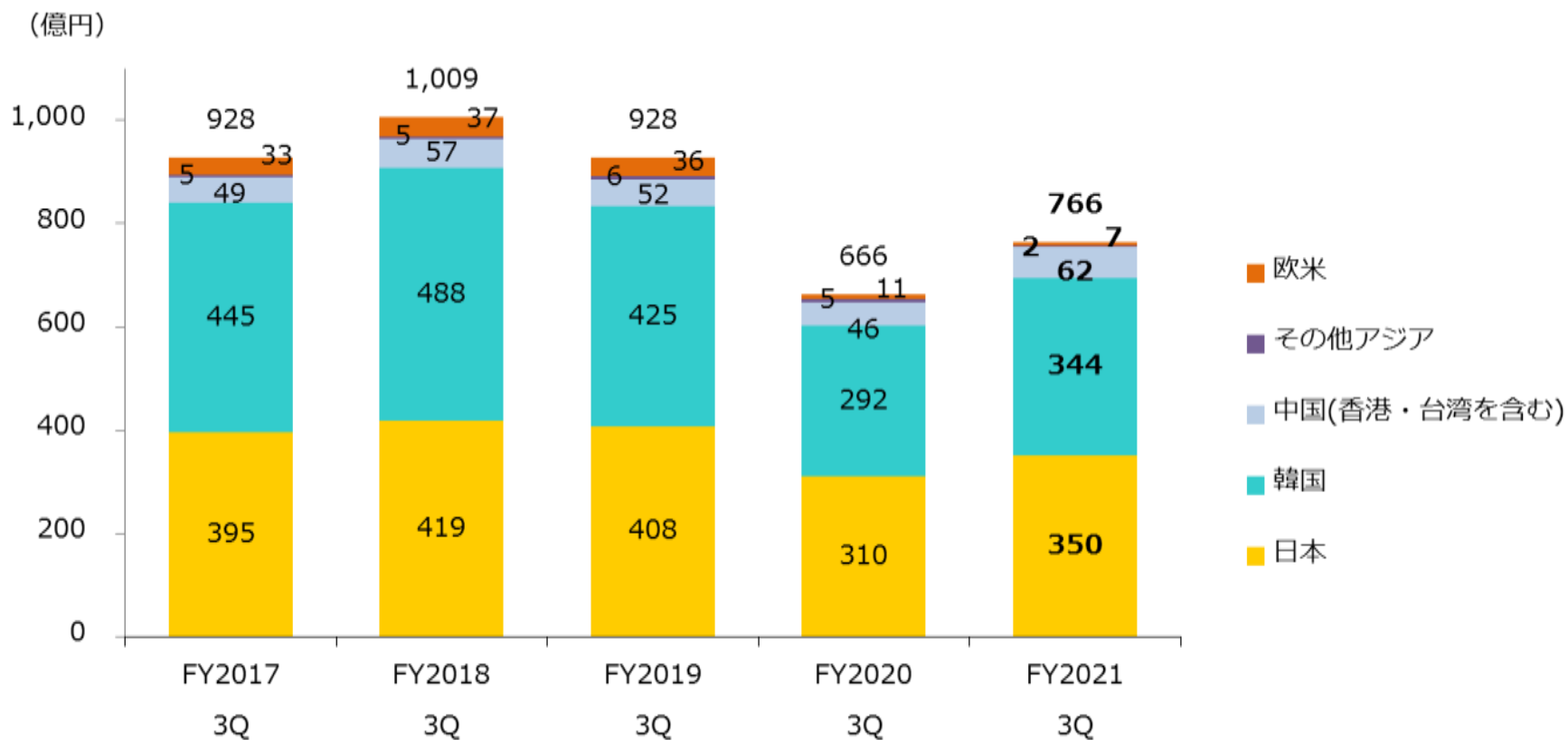
# 2. 2022年3月期 通期計画について

# エリア別（顧客所在地ベース）売上高の推移（連結）



1.2022年3月期 第3四半期決算について ②エリア別・ブランド別レビュー

- 主要エリアである日本・韓国・中国において前年同期比増収



海外売上比率	FY2017 3Q	FY2018 3Q	FY2019 3Q	FY2020 3Q	FY2021 3Q
	58%	59%	56%	53%	54%

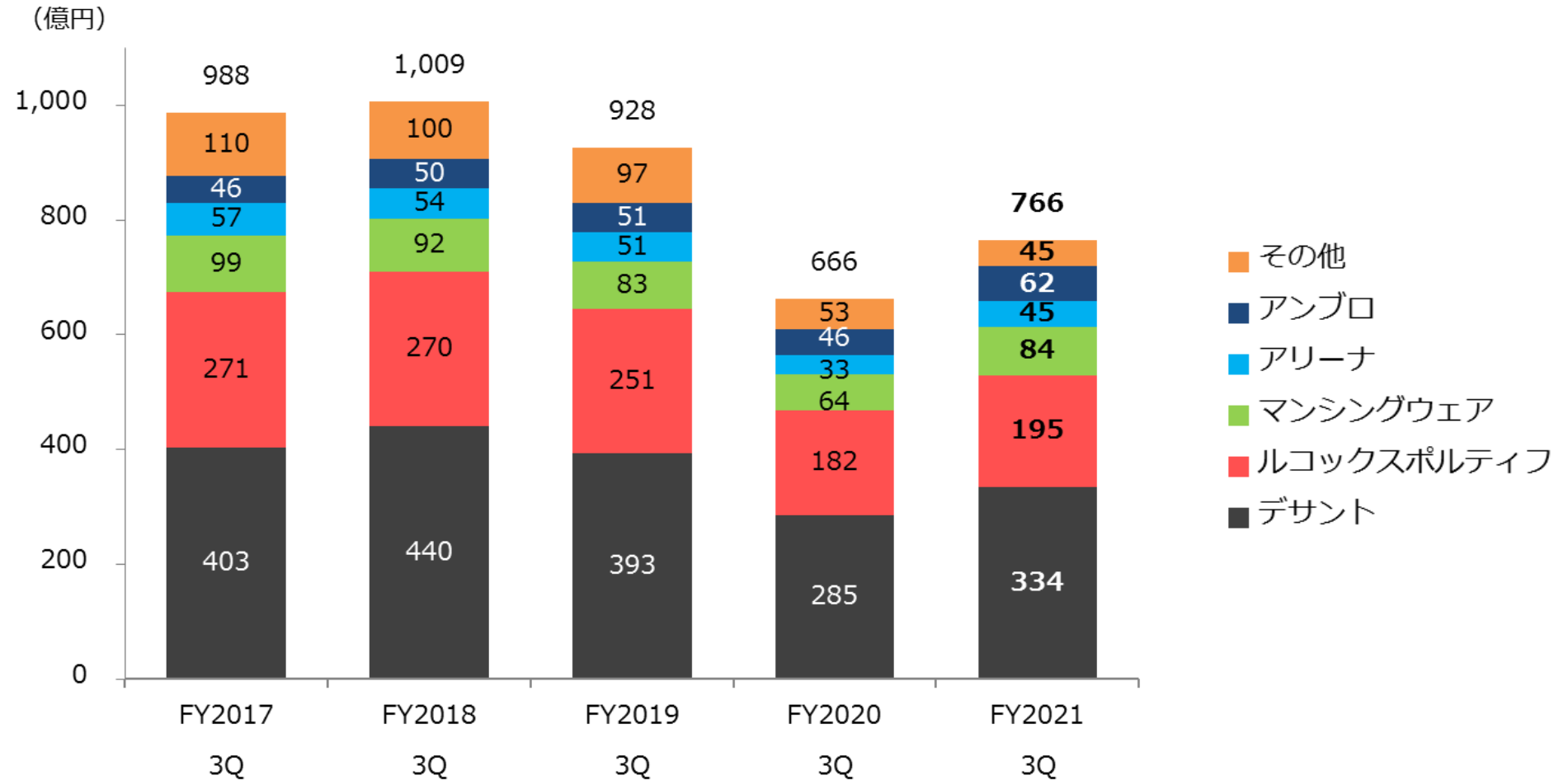
注： FY2021 = 2022年3月期

# ブランド別売上高の推移（連結）



1.2022年3月期 第3四半期決算について ②エリア別・ブランド別レビュー

- 主要5ブランドが増収
- 『アンブロ』は韓国での成長が著しく、コロナ禍前の水準を超えて推移



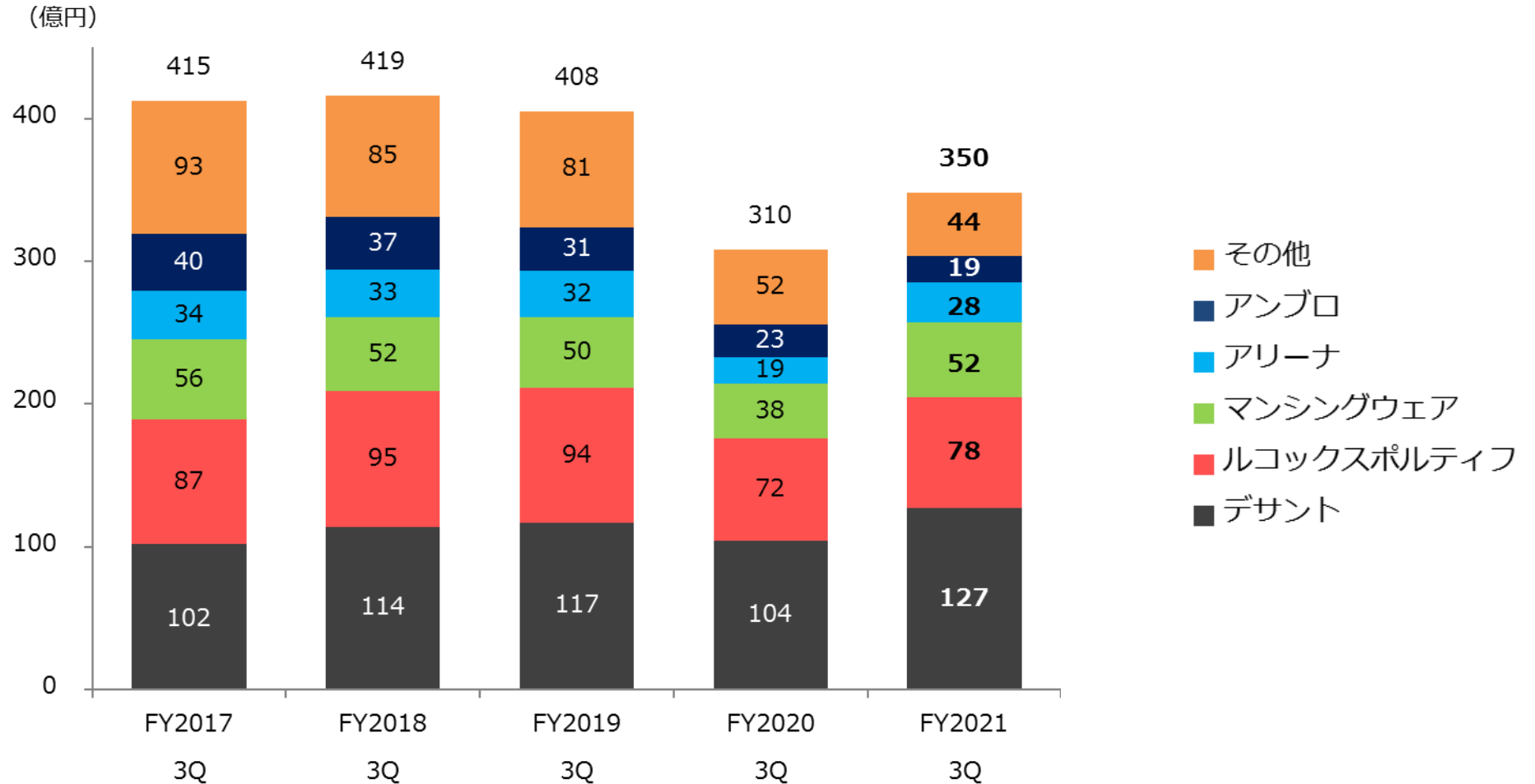
注： FY2021 = 2022年3月期

# 日本におけるブランド別売上高の推移



1.2022年3月期 第3四半期決算について ②エリア別・ブランド別レビュー

- 『デザート』がコロナ禍前の水準を超えて推移
- 国内のゴルフ人気の高まりにより、ゴルフカテゴリーは堅調。『マンシングウェア』がコロナ禍前の水準まで回復



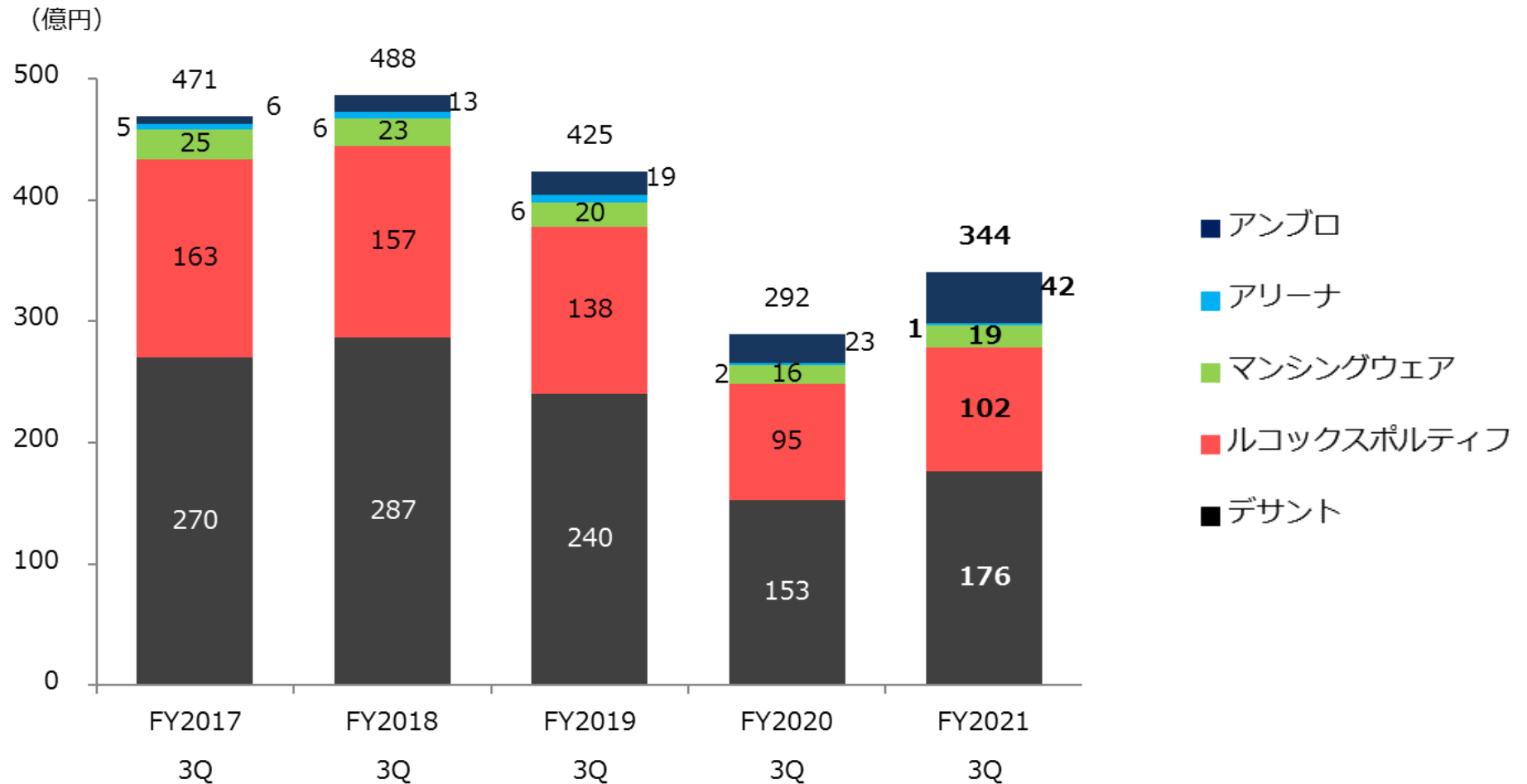
注： FY2021 = 2022年3月期

# 韓国におけるブランド別売上高の推移



1.2022年3月期 第3四半期決算について ②エリア別・ブランド別レビュー

- 第3四半期会計期間(7-9月)は新型コロナウイルス感染者数増加による消費者の購買行動への影響はあったものの、前年同期比増収
- 『アンブロ』が継続的に伸長、『デサント』とともに売上をけん引



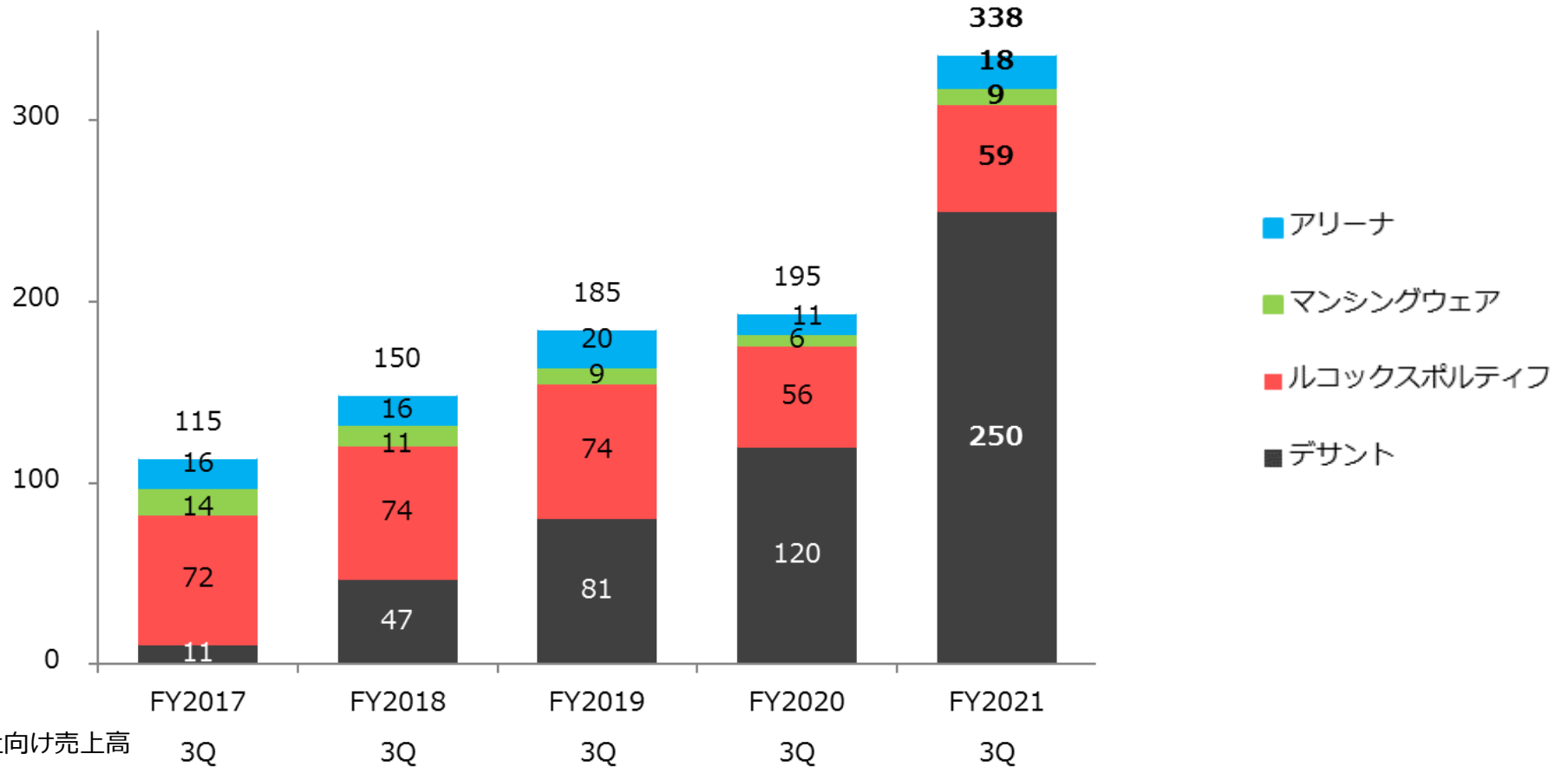
注： FY2021 = 2022年3月期

# 中国（香港含む）における現地売上高\*の推移

1.2022年3月期 第3四半期決算について ②エリア別・ブランド別レビュー

- 全ブランドが前年同期比増収
- 持分法適用関連会社が展開する『デサント』ブランドは引き続き大幅拡大

(億円)



現地売上高\*  
 = 現地子会社売上高  
 + 現地持分法適用関連会社売上高  
 - 現地子会社の現地持分法適用関連会社向け売上高  
 注： FY2021 = 2022年3月期



# 1. 2022年3月期 第3四半期決算について

①概要

②エリア別・ブランド別レビュー

③店舗数推移

# 2. 2022年3月期 通期計画について

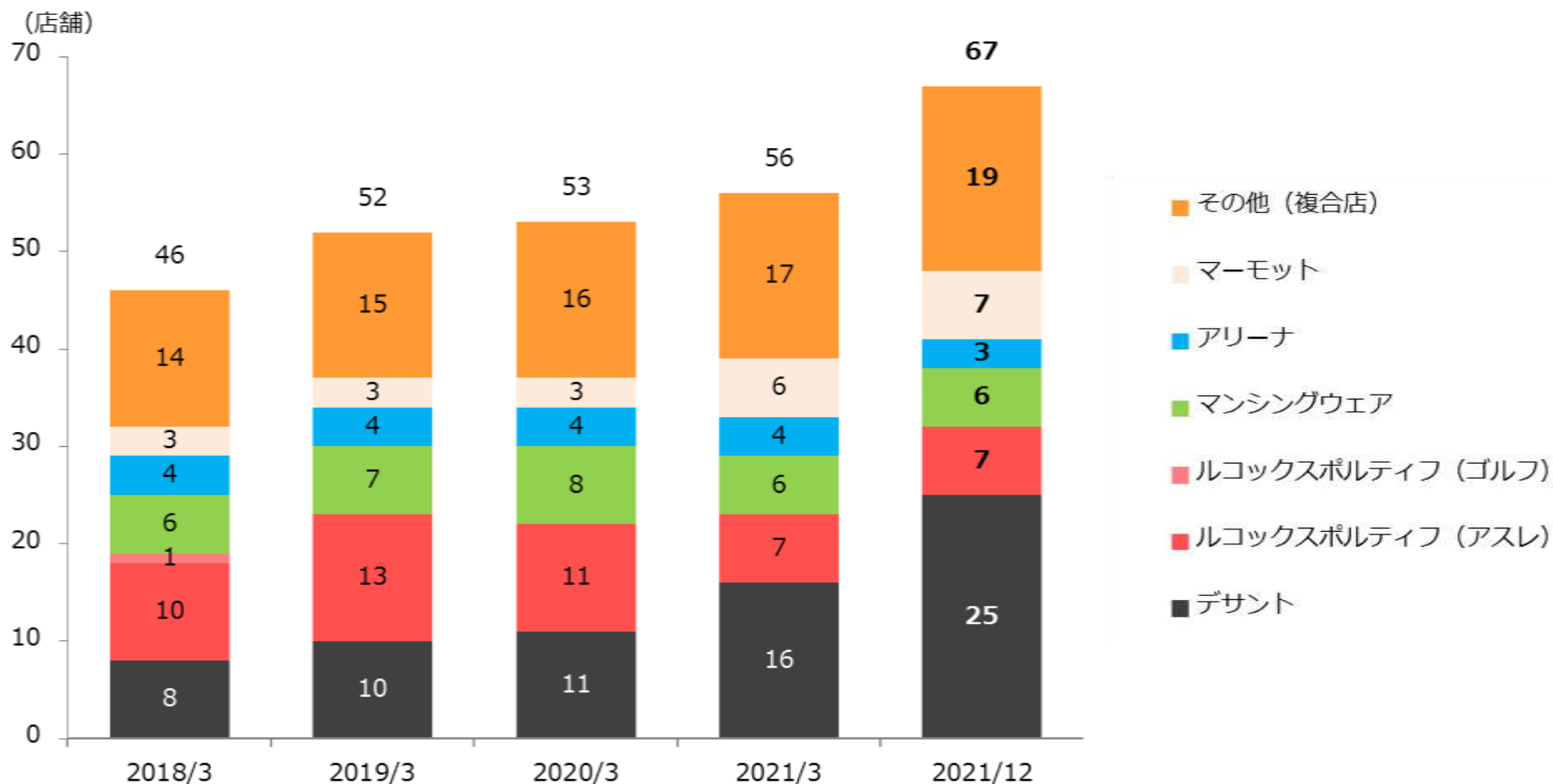
# 日本における店舗数推移（直営店）



1.2022年3月期 第3四半期決算について ③店舗数推移

- 10月に『デサント』のアウトレット店舗を3店舗オープン

※アウトレット店舗を含む。

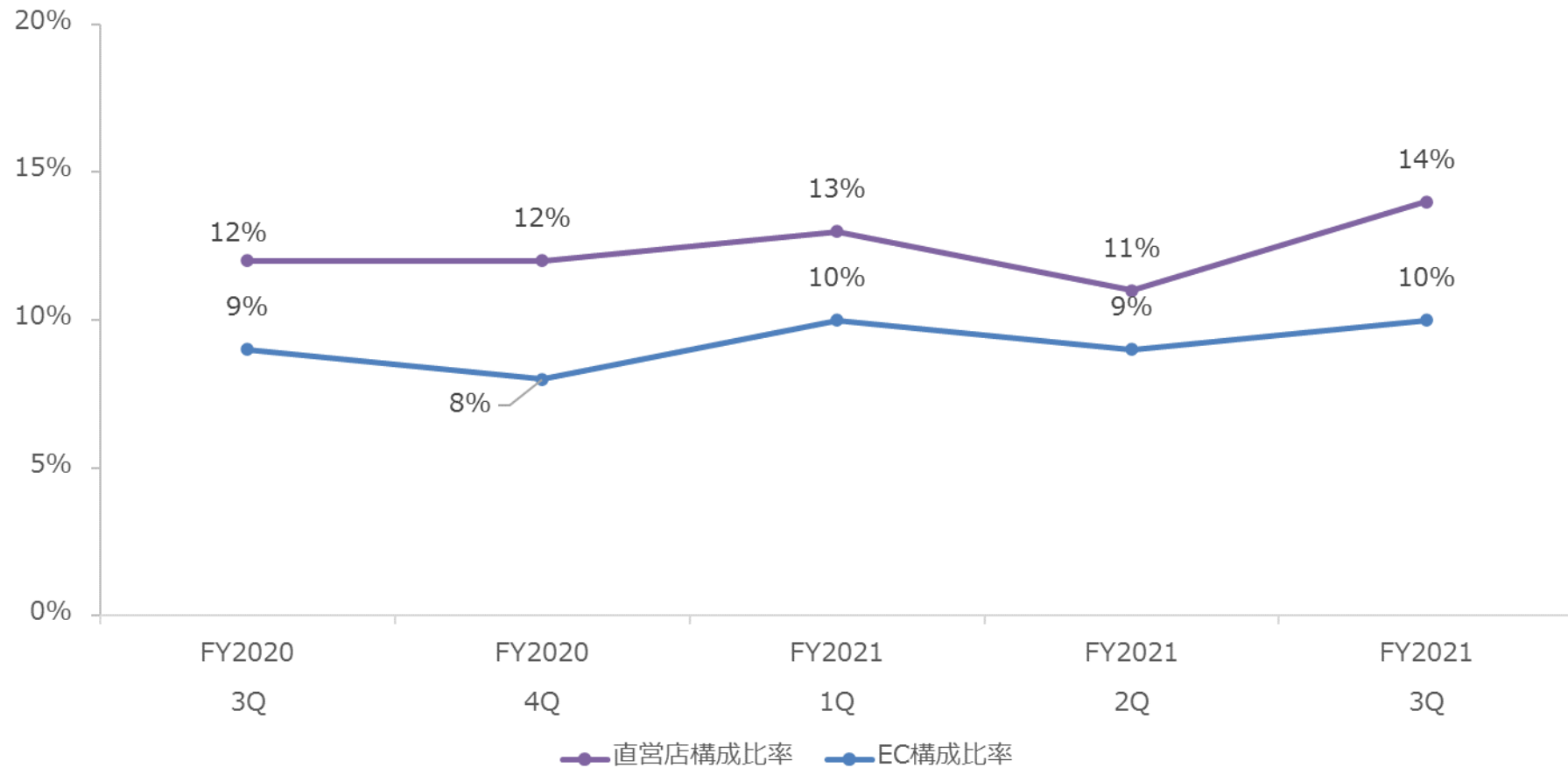


# 日本における直営店/EC売上構成比率



1.2022年3月期 第3四半期決算について ③店舗数推移

- 直営店の売上構成比率が増加。EC構成比率は各流通の回復に伴い横ばいも、金額は前年同期比35%伸長



注： FY2021 = 2022年3月期

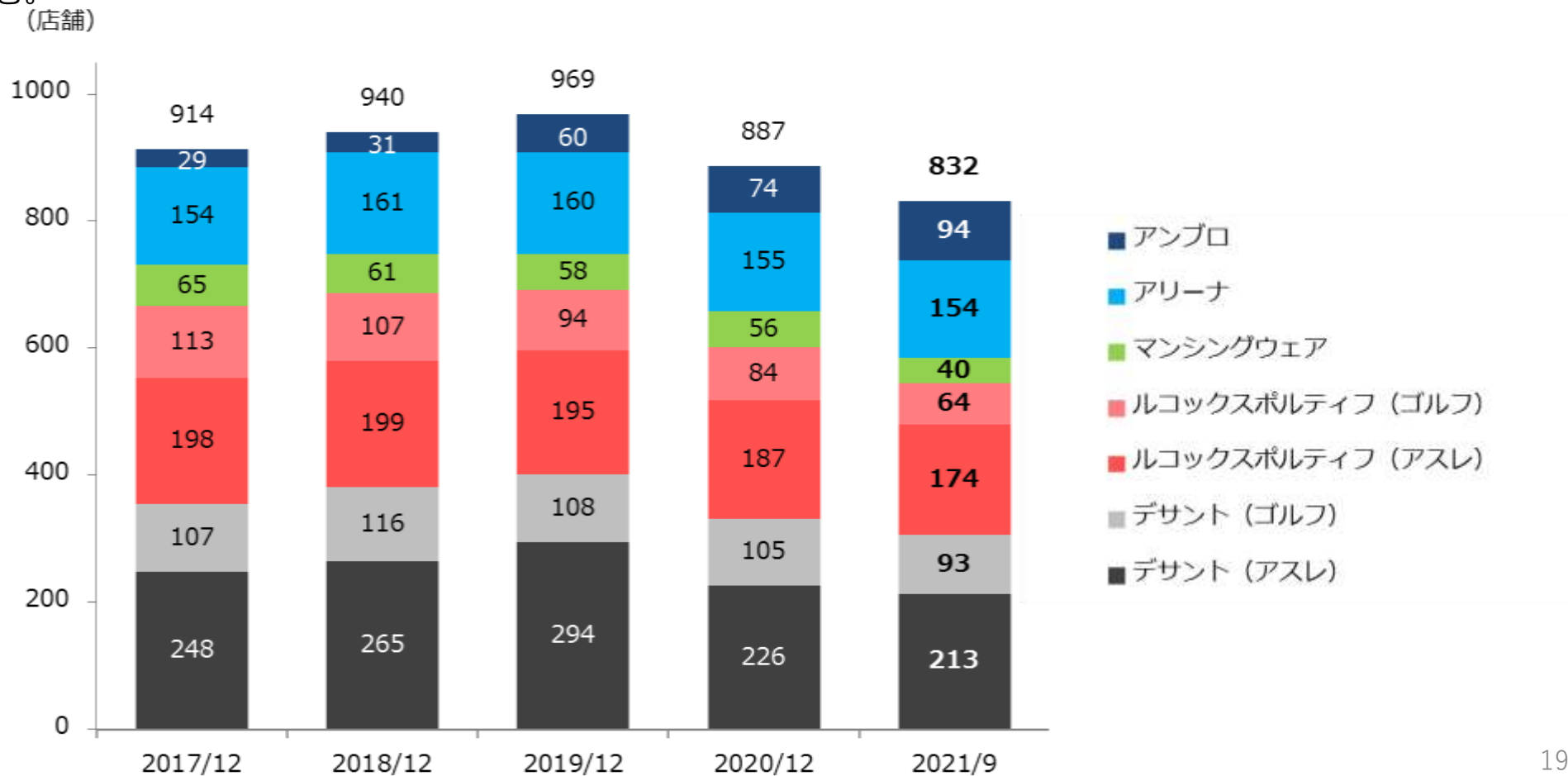
# 韓国における店舗数推移



1.2022年3月期 第3四半期決算について ③店舗数推移

- 不採算店舗の整理は一巡
- 『アンブロ』を継続的に出店

※代理商、アウトレット店舗を含む。

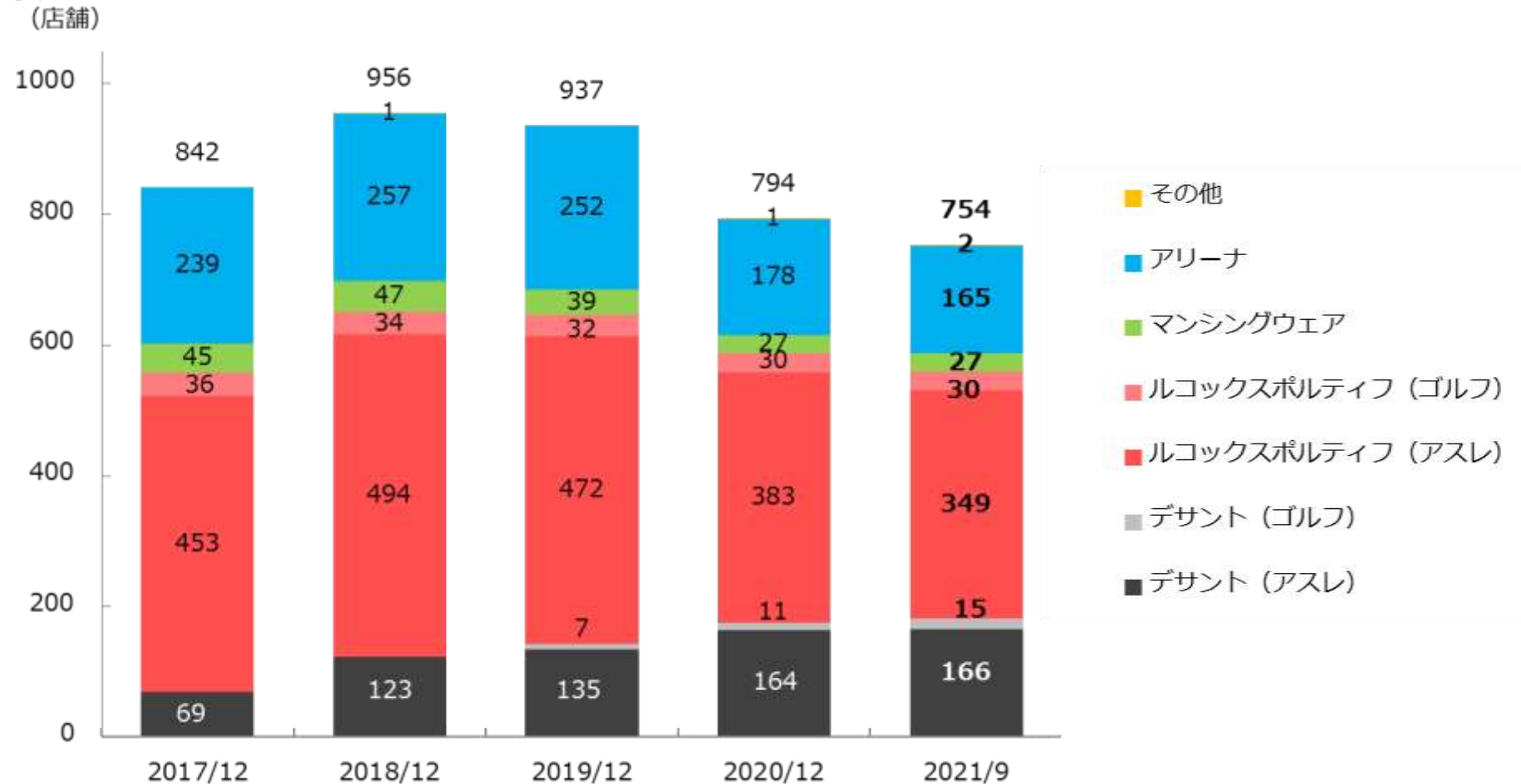


# 中国（香港含む）における店舗数推移

1.2022年3月期 第3四半期決算について ③店舗数推移

- 『デザート』は既存店のリニューアルや大規模店舗の出店などで1店舗当たりの売上拡大
- 『ルコックスポルティフ』はブランド立て直しの為、店舗整理を継続

※代理商、アウトレット店舗を含む。



## 1. 2022年3月期 第3四半期決算について

①概要

②エリア別・ブランド別レビュー

③店舗数推移

## 2. 2022年3月期 通期計画について

- 売上高と営業利益を上方修正

(百万円)	2020年3月期	2021年3月期	2021年3月期 11月5日時点 修正公表計画	2022年3月期	
				今回修正公表計画	前年比増減 (前年比)
売上高	124,561	96,862	103,000	105,000	+ 8,138 (108.4%)
営業利益	379	▲ 1,806	4,250	4,600	+ 6,406 (-)
(率)	0.3%	▲ 1.9%	4.1%	4.4%	-
経常利益	456	▲ 584	6,800	6,800	+ 7,384 (-)
(率)	0.4%	▲ 0.6%	6.6%	6.5%	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	▲ 2,481	5,039	6,200	6,200	+1,161 (123.0%)
(率)	▲ 2.0%	5.2%	6.0%	5.9%	-

計画レート： 100KRW9.64、CNY17.12、HKD14.20

# 2022年3月期配当予想



2.2022年3月期 通期計画について

- ・ 前回発表(2021年11月5日開示)から変更なし

(百万円)	FY2017	FY2018	FY2019	FY2020	FY2021予想
<b>年間配当額</b>	1,733	1,960	-	-	1,509
<b>1株当たり</b>	23.0円	26.0円	-	-	20.0円
<b>親会社株主に帰属する当期純利益(連結)</b>	5,771	3,944	▲ 2,481	5,039	6,200
<b>配当性向</b>	30.0%	49.7%	-	-	24.3%










注： FY2021 = 2022年3月期



# 中国関係会社 概要



海外子会社3Q終了時点（2021年9月末現在）

	連結子会社		持分法適用関連会社		
社名	上海デサント 商業有限公司	香港デサント 貿易有限公司	デサントチャイナ 有限公司	寧波ルコック 服飾有限公司	アリーナ上海 実業有限公司
本社所在地	上海市	香港	上海市	寧波市	上海市
設立	2005年8月	2003年11月	2016年7月	2004年2月	2016年10月
決算期	12月				
出資比率	デサントグループ 100%	デサントグループ 100%	デサントグループ 40% ANTAグループ 54% 伊藤忠グループ 6%	デサントグループ 40% 杉杉グループ 50% 伊藤忠グループ 10%	デサントグループ 30% Symphony Holdings Limited 70%
取り扱いブランド	 	   			
現地企画商品に対する 販売ロイヤリティ支払先	(株)デサント	(株)デサント	-	(株)デサント	販売商品は全量上海デサント ト有限公司より仕入れの為 ロイヤリティ支払なし
セグメント (会社所在地ベース)	中国		含まれない		
エリア (顧客所在地ベース)	中国	中国、その他アジア	含まれない		

## 為替レート

		USD	100KRW	CNY	HKD	SGD	GBP
FY2021	4Q YTD plan	-	9.64	17.12	14.20	82.17	-
	3Q YTD	-	9.62	16.86	14.05	81.46	-
	2Q YTD	-	9.69	16.76	13.98	81.36	-
	1Q YTD	-	9.55	16.45	13.81	80.26	-
FY2020	4Q YTD	106.04	9.06	15.42	13.72	77.27	-
	3Q YTD	106.74	8.94	15.31	13.82	77.22	-
	2Q YTD	107.48	8.95	15.32	13.95	77.30	-
	1Q YTD	108.36	9.05	15.53	14.04	78.32	139.10
FY2019	4Q YTD	109.24	9.41	15.82	13.95	80.12	139.49
	3Q YTD	109.19	9.42	15.91	13.93	80.01	138.72
	2Q YTD	109.92	9.62	16.23	14.03	81.01	142.37
	1Q YTD	111.26	9.85	16.44	14.06	81.70	145.20
FY2018	4Q YTD	110.34	10.04	16.64	14.08	81.71	146.73
	3Q YTD	110.07	10.05	16.77	13.98	81.66	147.94
	2Q YTD	108.81	10.05	17.01	13.84	81.54	148.83
	1Q YTD	107.60	10.04	17.03	13.72	81.67	150.68
FY2017	4Q YTD	111.59	10.00	16.63	14.37	81.47	145.34
	3Q YTD	111.70	9.88	16.47	14.35	80.77	143.62
	2Q YTD	111.51	9.89	16.37	14.41	80.22	142.26
	1Q YTD	111.95	9.91	16.43	14.53	80.13	-

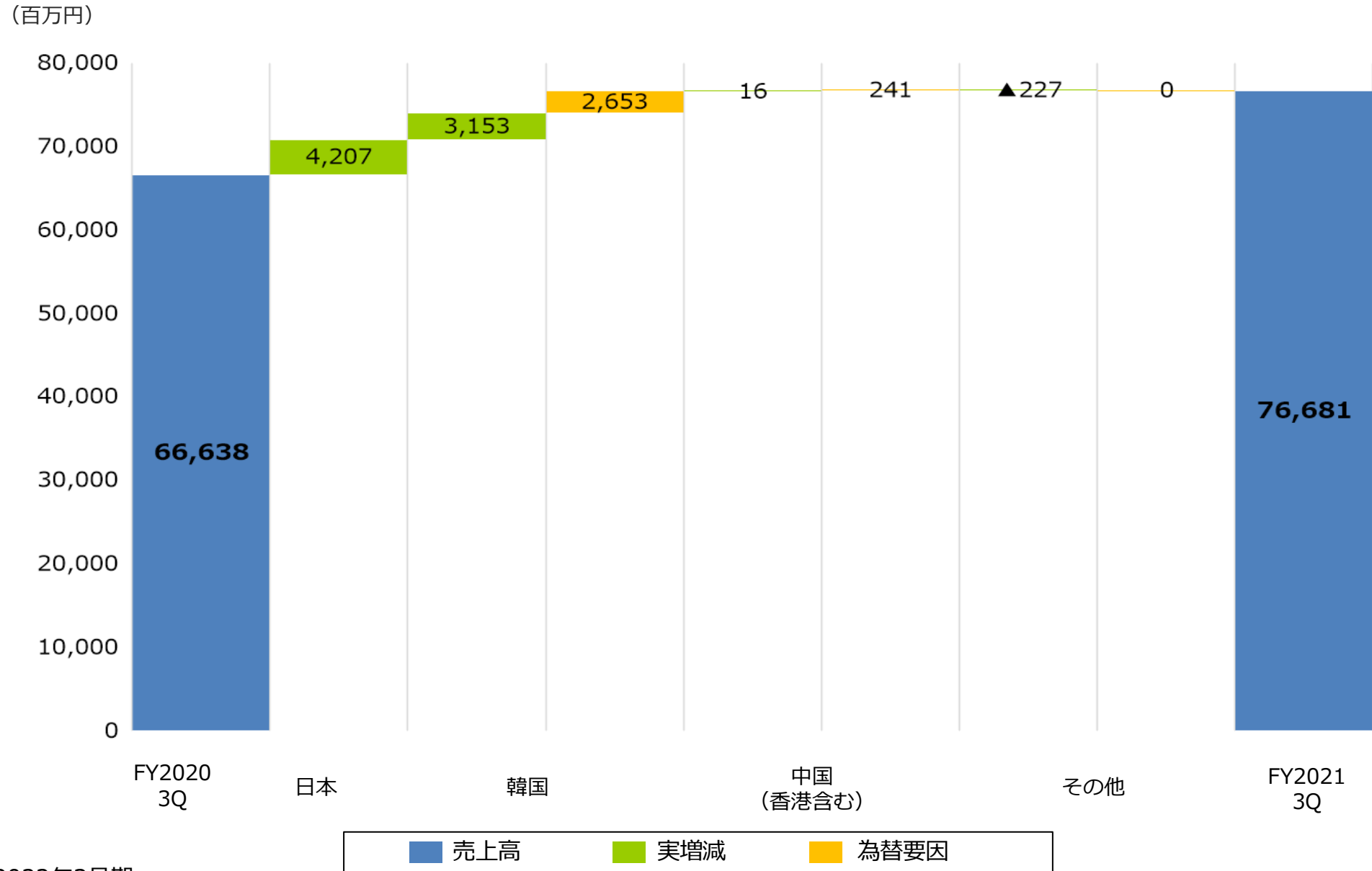
本資料で記述されている業績予想並びに将来予想は、現在における入手可能な情報に基づき当社が判断した内容であり、潜在的リスク及び不確実性が含まれます。従いまして、様々な要因の変化によって、実際の業績は記述されている内容と大きく乖離する結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

- ・「FY2021」は、2022年3月期を表しています。
- ・「1Q YTD」「2Q YTD」は、それぞれ第1四半期までの3カ月累計、第2四半期までの6カ月累計を表しています。

# 2022年3月期 第3四半期 参考資料

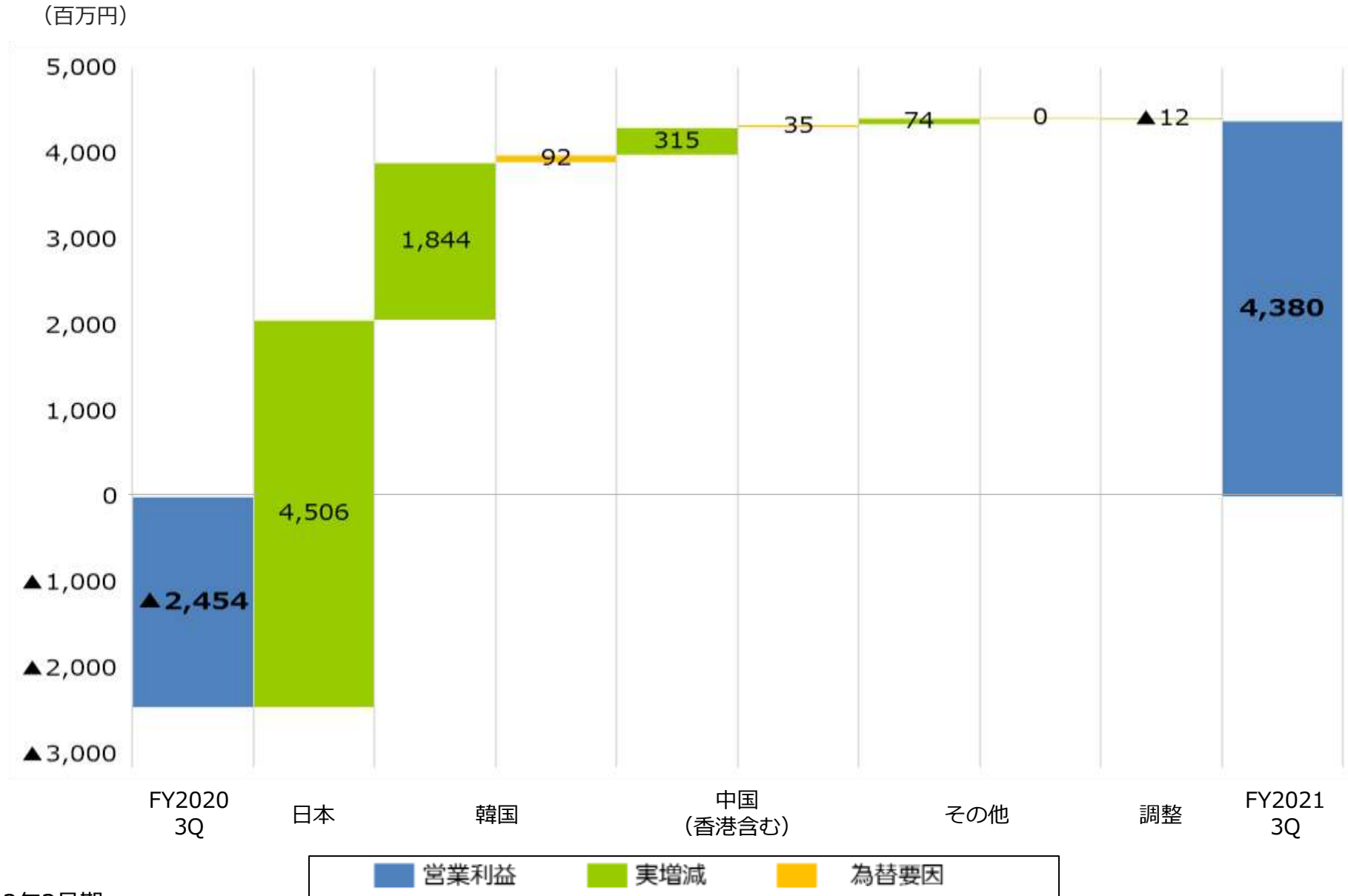
(セグメント別四半期ごとの売上高及び営業利益の推移等)

# セグメント別売上高の増減（前期比）



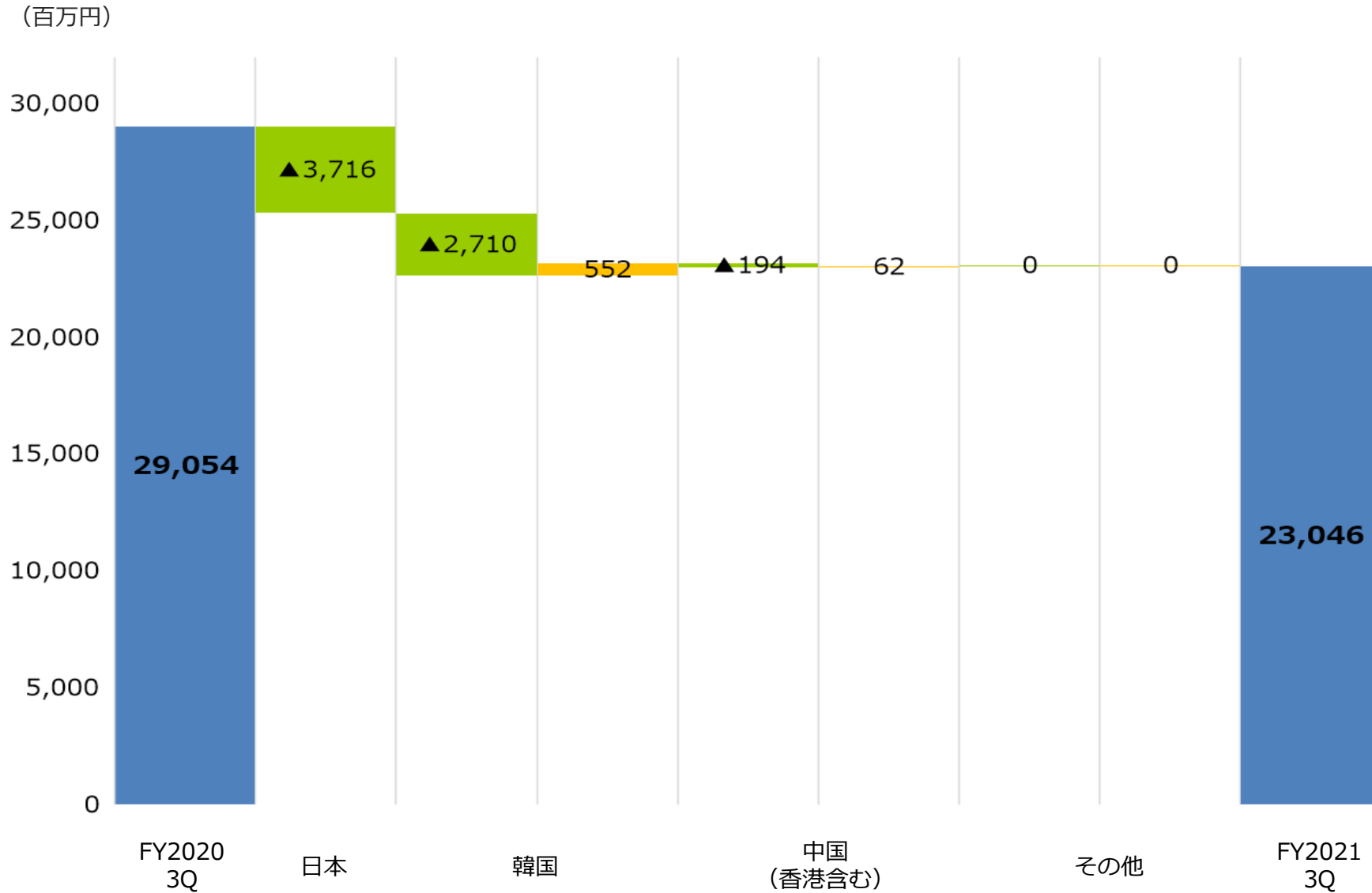
注： FY2021 = 2022年3月期

# セグメント別営業利益の増減（前期比）



注： FY2021 = 2022年3月期

# セグメント別棚卸資産の増減（前期比）



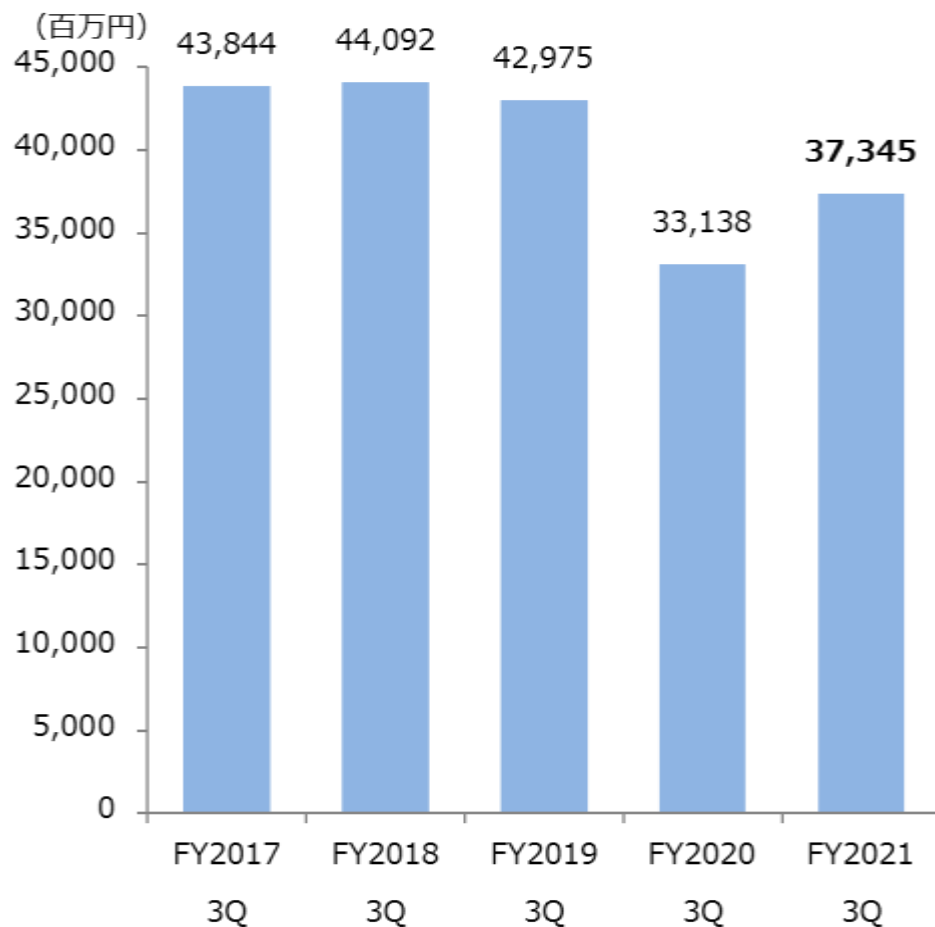
注： FY2021 = 2022年3月期

■ 3Q末在庫 ■ 実増減 ■ 為替要因

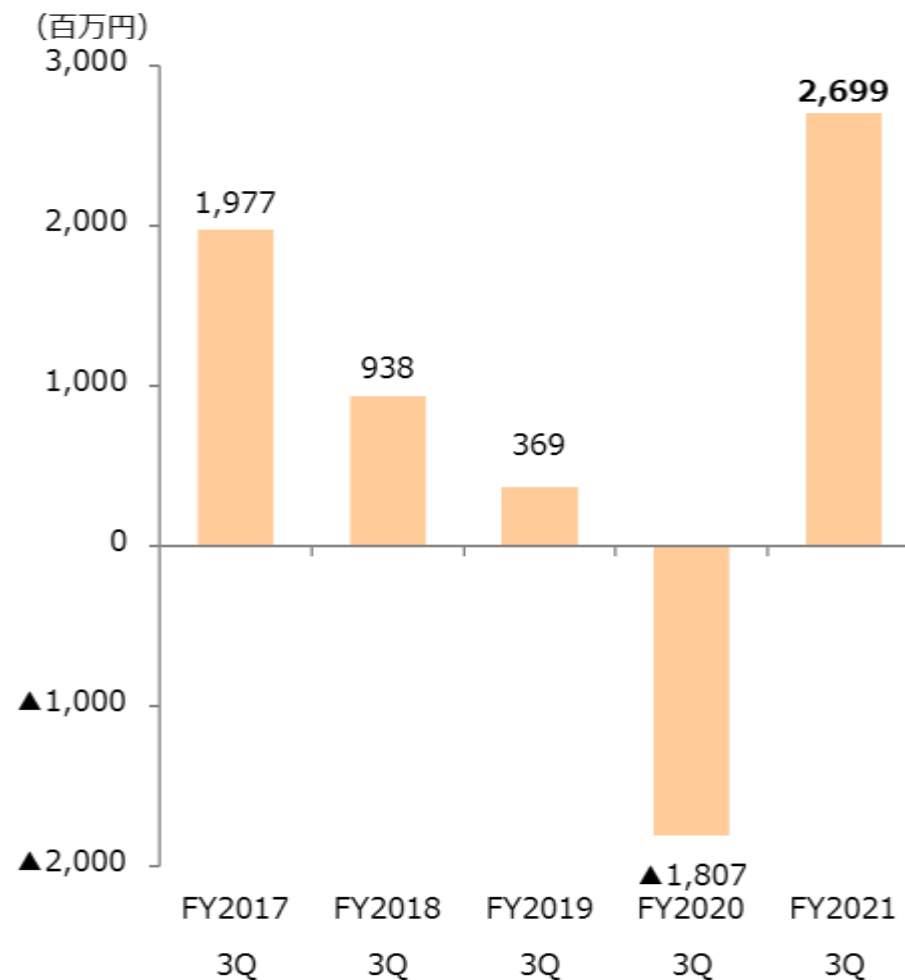
# セグメント別売上高・営業利益の推移（日本）



## 売上高

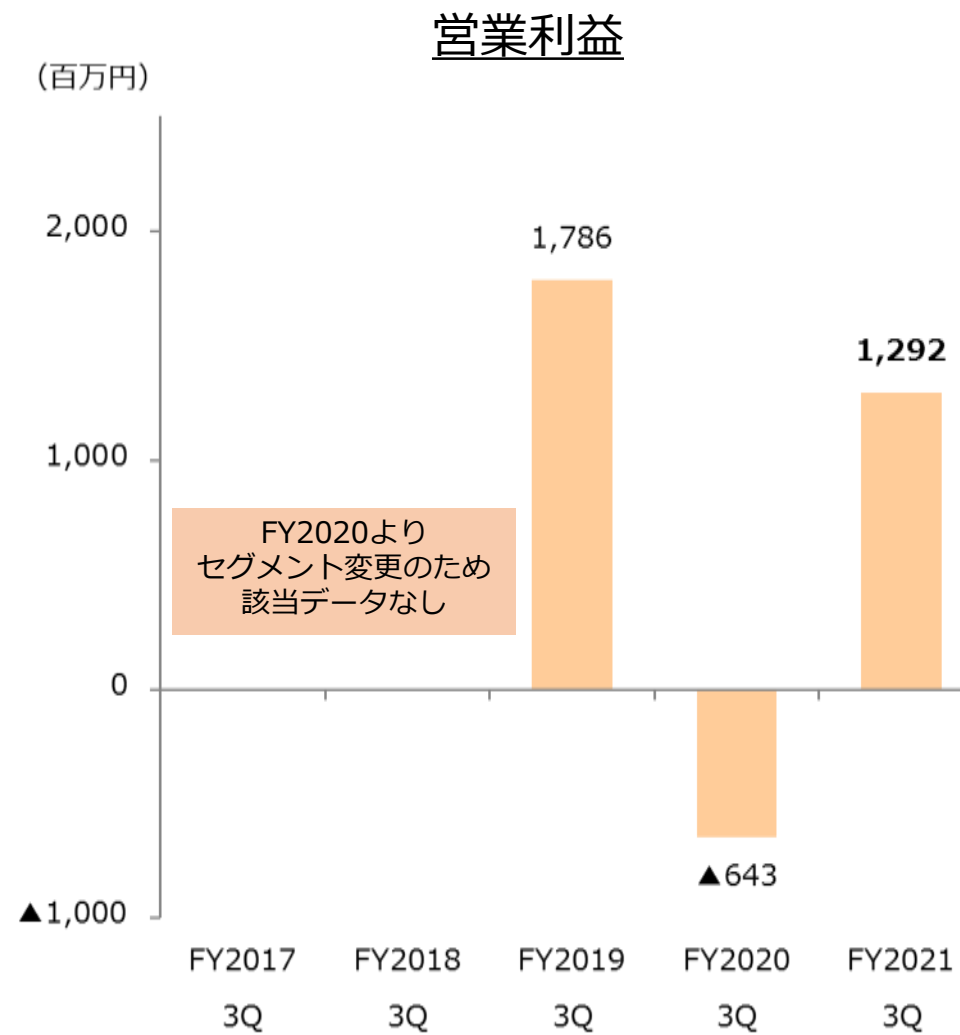
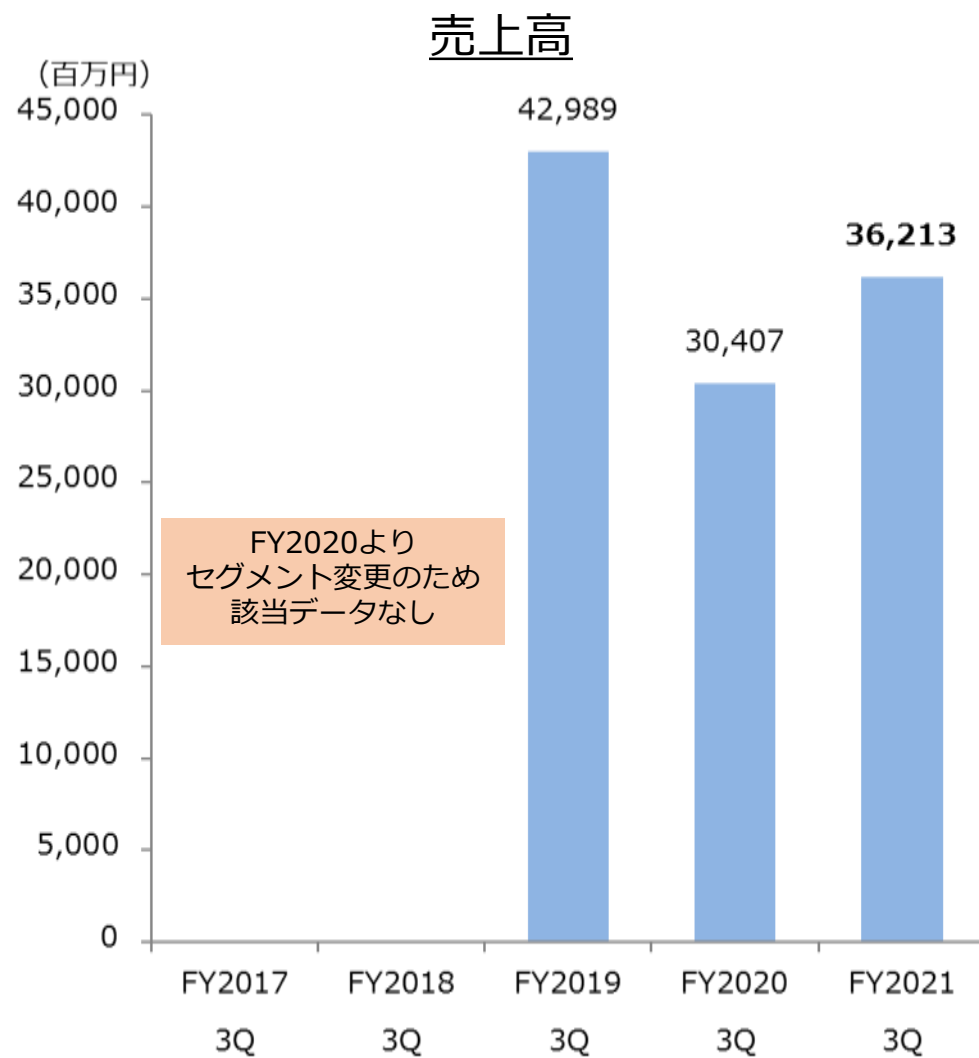


## 営業利益



注： FY2021 = 2022年3月期

# セグメント別売上高・営業利益の推移（韓国）



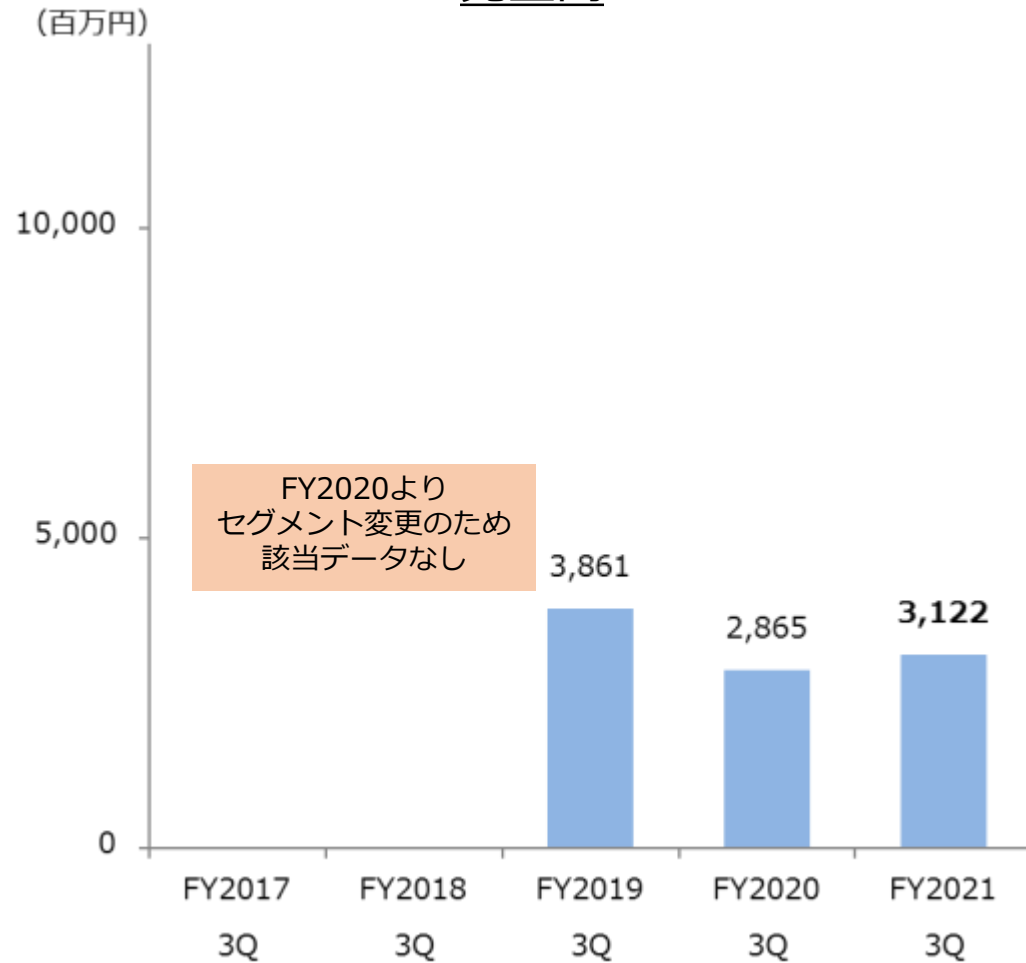
注： FY2021 = 2022年3月期



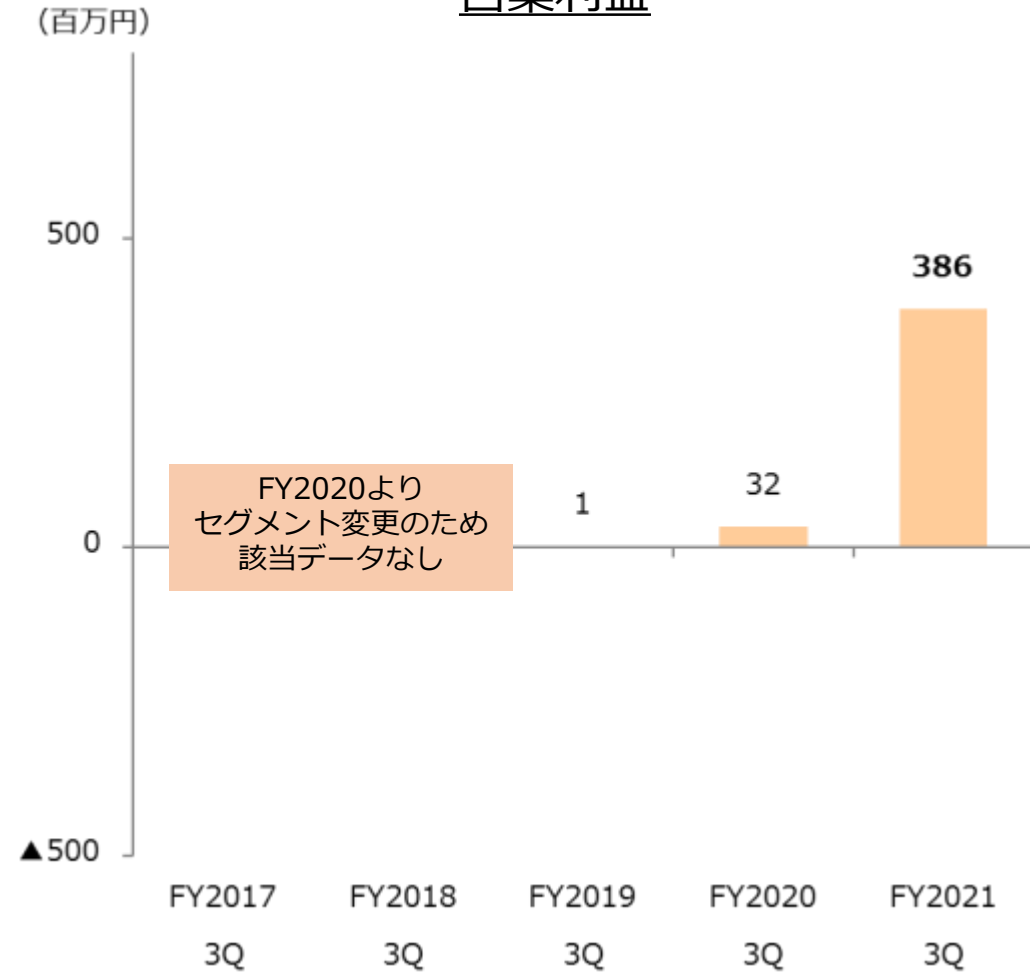
# セグメント別売上高・営業利益の推移（中国）



## 売上高

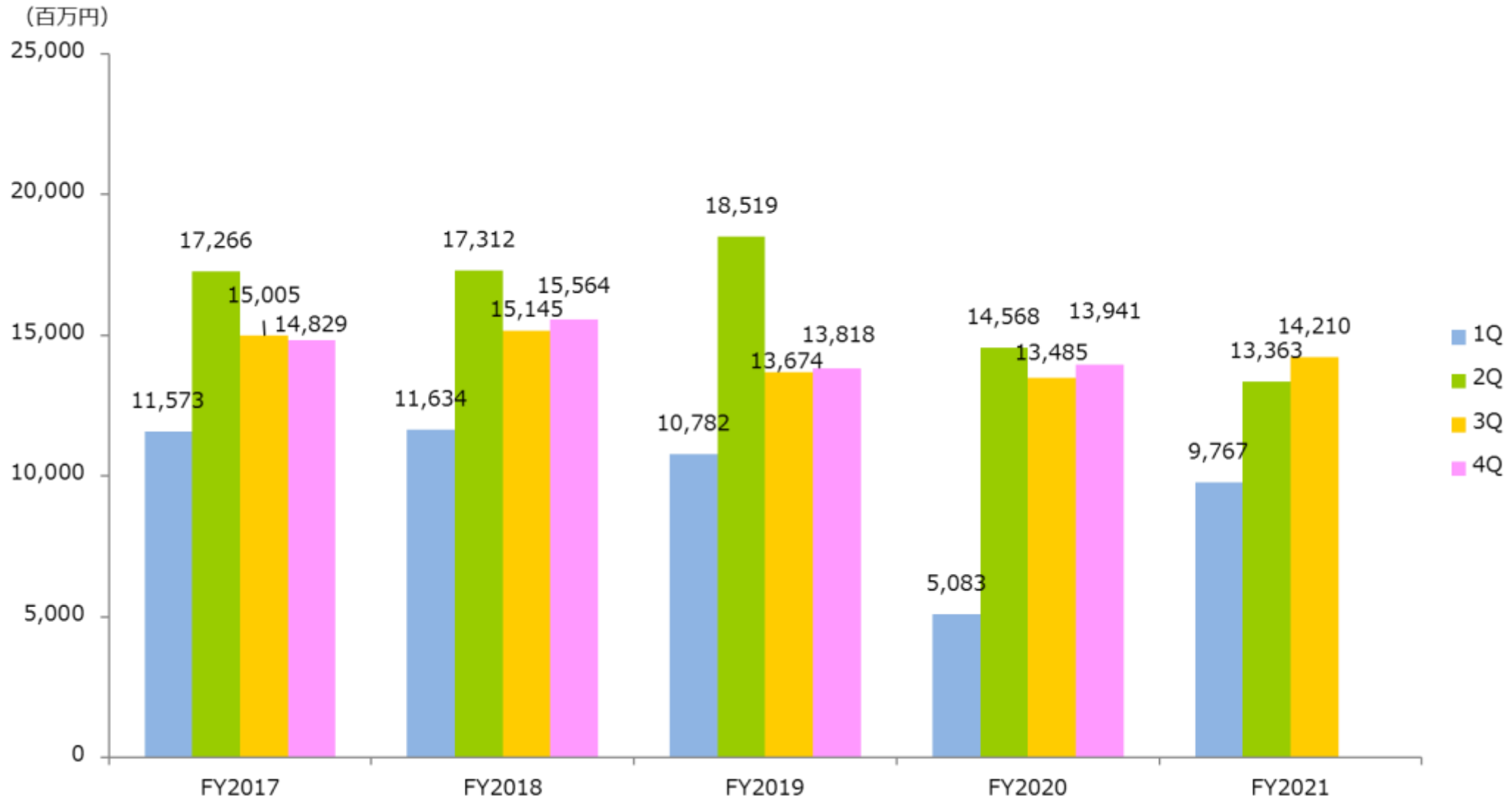


## 営業利益



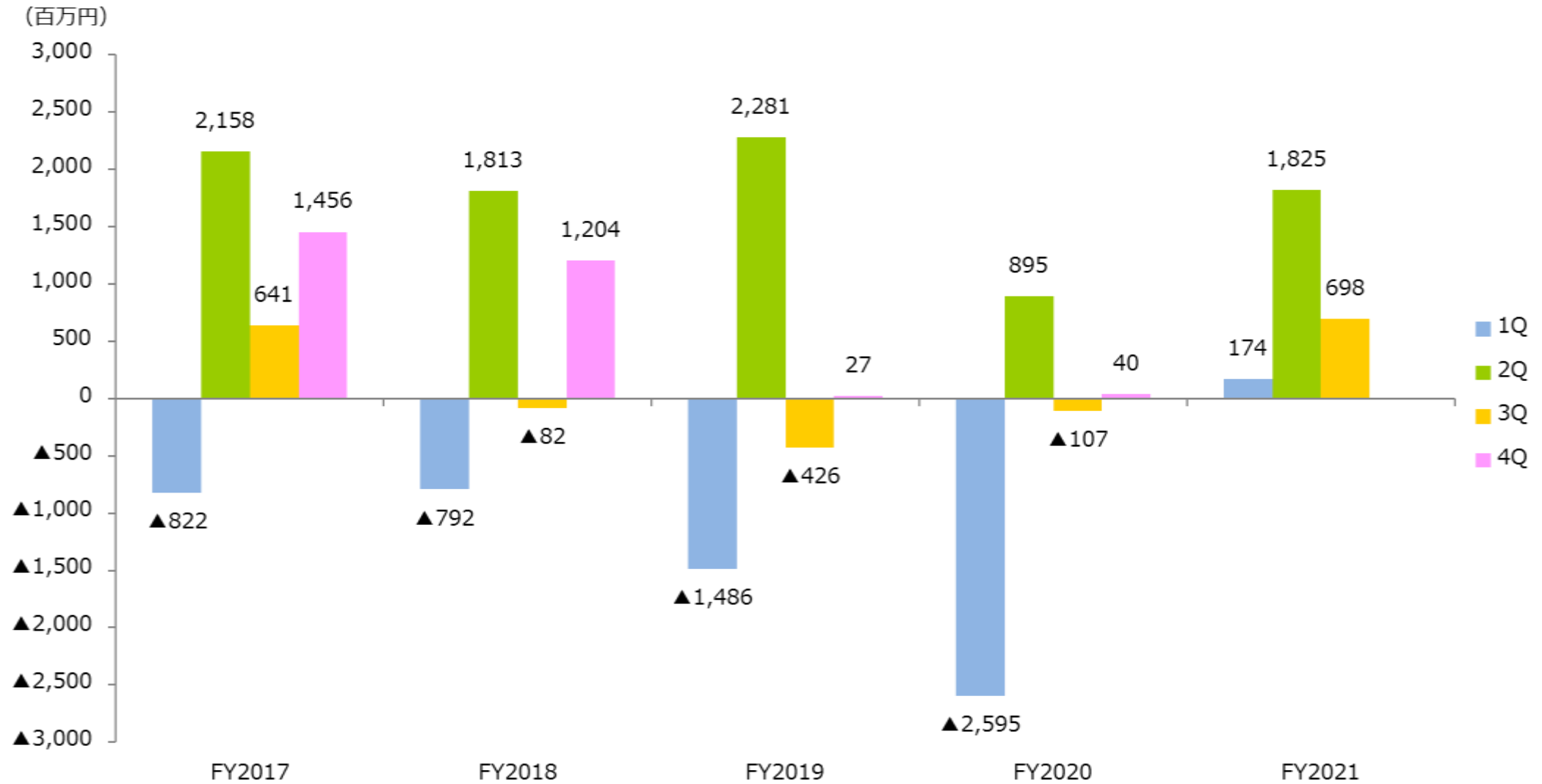
注： FY2021 = 2022年3月期

# セグメント別四半期ごとの売上高の推移（日本）



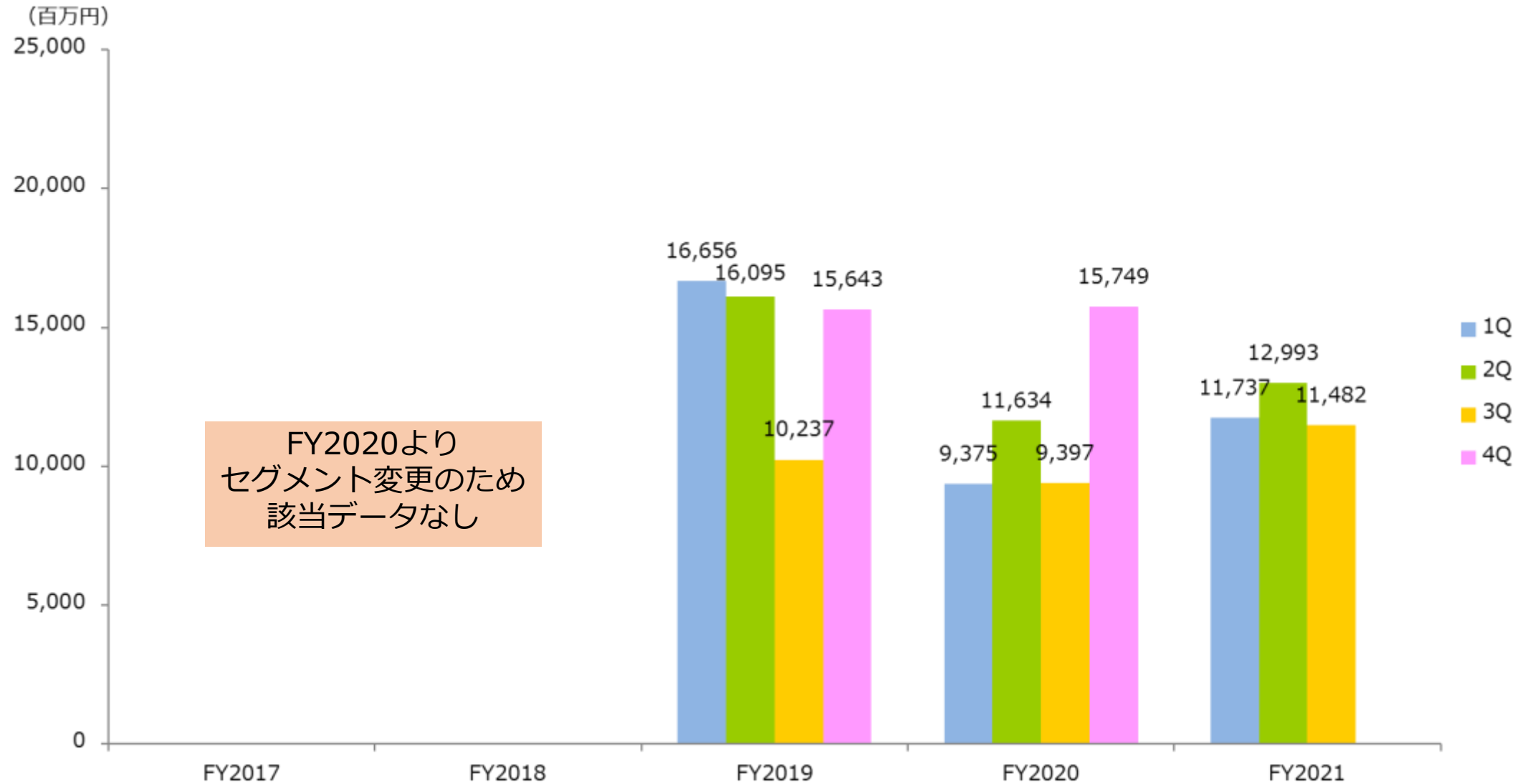
注： FY2021 = 2022年3月期

# セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（日本）



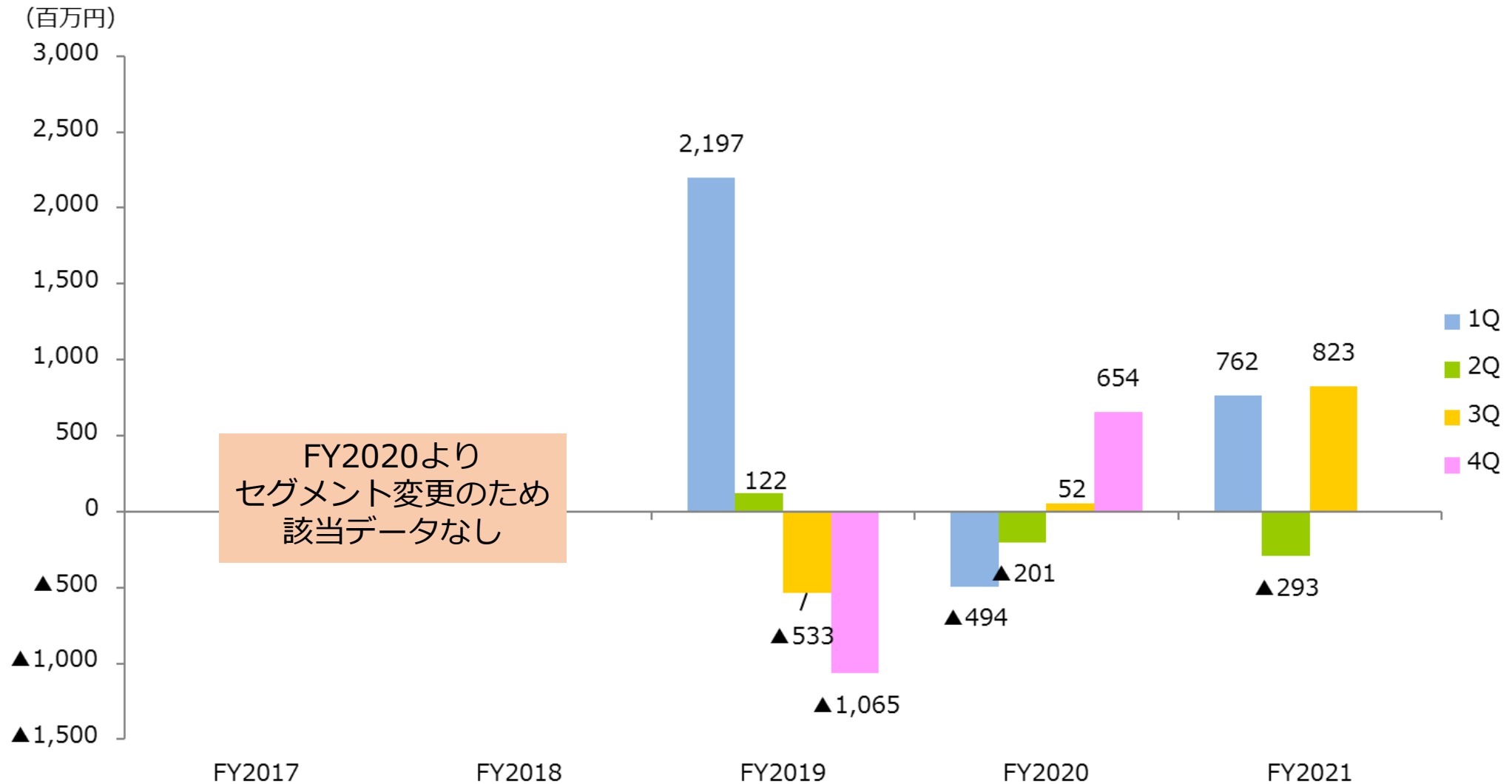
注： FY2021 = 2022年3月期

# セグメント別四半期ごとの売上高の推移（韓国）



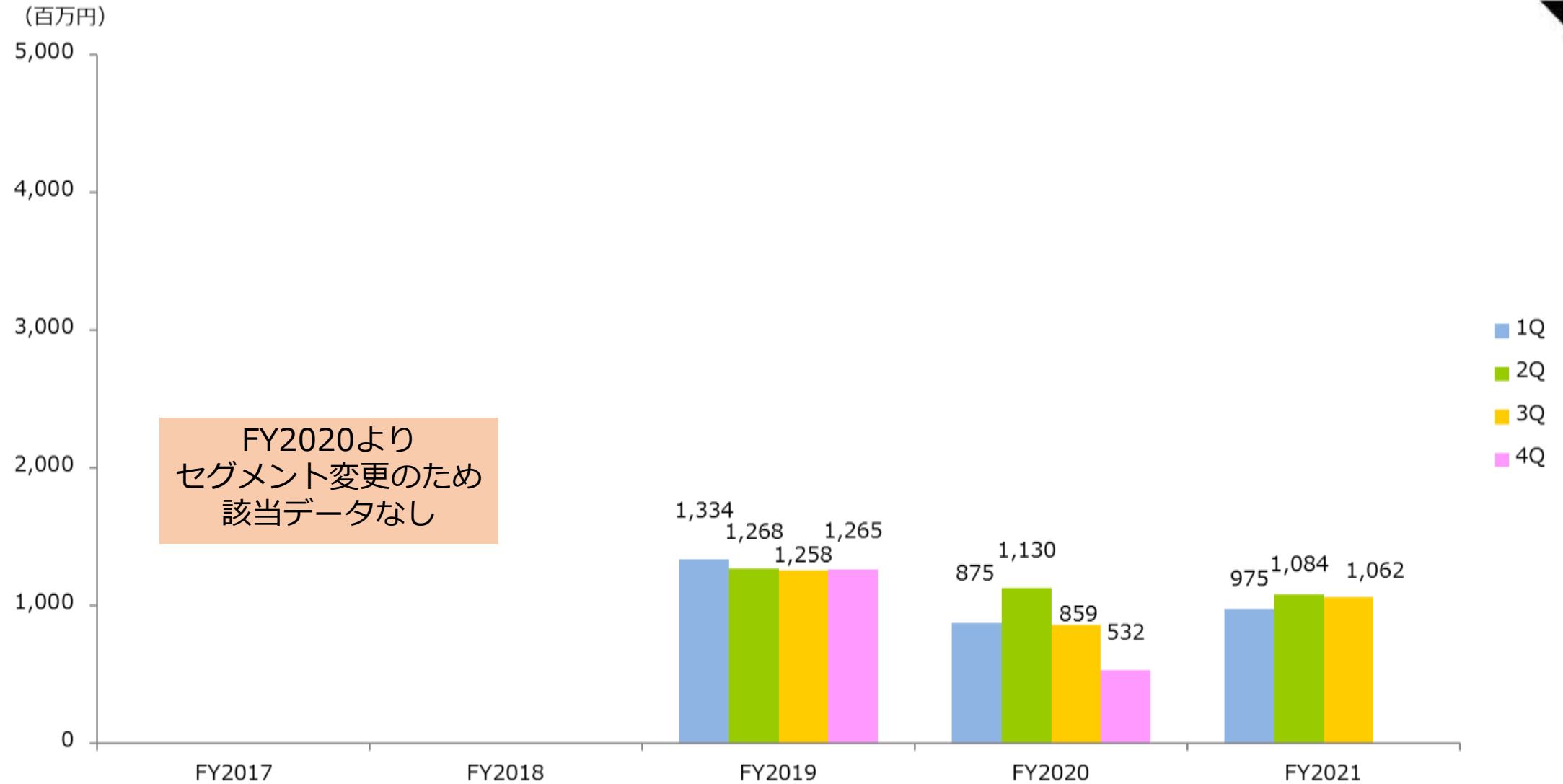
注： FY2021 = 2022年3月期

# セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（韓国）



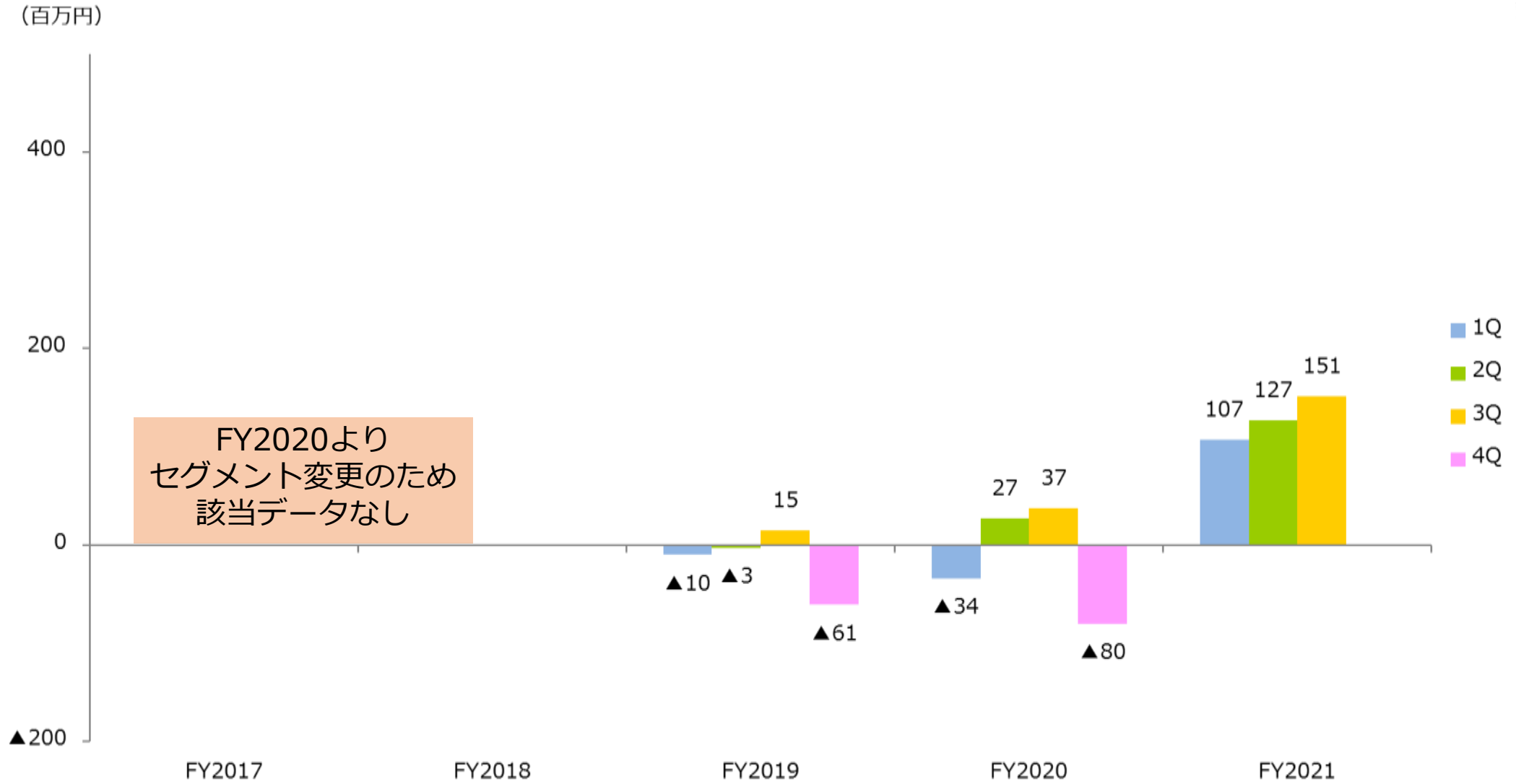
注： FY2021 = 2022年3月期

# セグメント別四半期ごとの売上高の推移（中国）



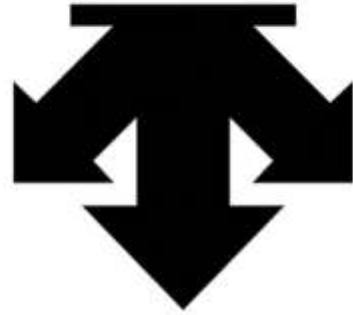
注： FY2021 = 2022年3月期

# セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（中国）



注： FY2021 = 2022年3月期

**DESCENTE**



Design for Sports