

# 2023年3月期 第2四半期決算説明資料

創業の精神「SPIRIT OF DESCENTE」

創造

挑戦

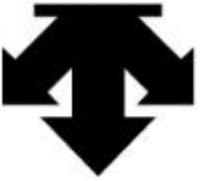
誠実

調和

2022年11月7日

株式会社 **デサント**

(東証プライム市場：  
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：デサントジャパン株式会社から在中国事業会社への売上は日本セグメントにカウント。

**注**：FY2022より 日本 セグメントの内訳を変更 ※詳細は次頁参照

**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：デサントジャパン株式会社から在中国事業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：Q2=7月～9月）

〈海外子会社・関連会社〉1月～12月決算（例：Q2=4月～6月）

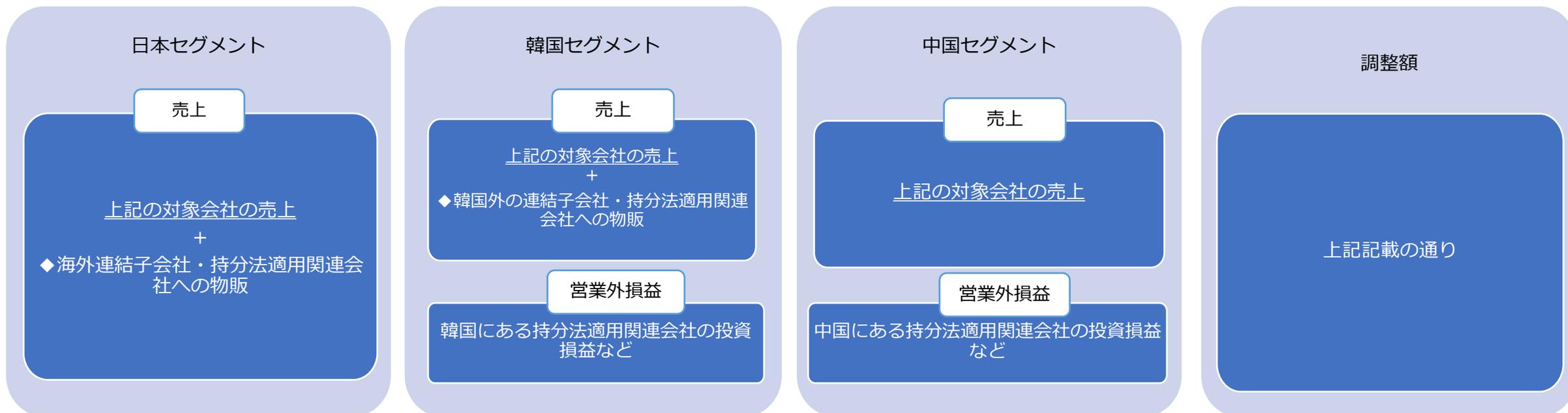
## 数字記載ルール

数字は全て切り捨て、パーセンテージは四捨五入。

## 【セグメント内訳】

FY2022 Q1 第1四半期連結累計期間より、株式会社デサントが純粋持株会社体制へ移行したことにより下記の通りセグメント変更しております。

日本セグメント	デサントジャパン株式会社	デサントアパレル株式会社	セグメント内消去		
韓国セグメント	DESCENTE KOREA LTD.	DESCENTE GLOBAL RETAIL LTD.	セグメント内消去		
中国セグメント	北京デサント有限公司	上海デサント商業有限公司	香港デサント貿易有限公司	アリーナ上海実業有限公司 (Q2より)	セグメント内消去
調整額	株式会社デサント	その他 調整項目			



# 1. 2023年3月期第2四半期決算について

## ①概要

## ②ブランド別レビュー

## ③店舗数推移

## ④トピックス

# 2. 2023年3月期 業績見通しについて

# 2023年3月期 第2四半期業績（連結）



1.2023年3月期 第2四半期決算について ①概要

- 経常利益、親会社株主に帰属する四半期純利益は、過去最高
- 第2四半期（日本：4月～9月、海外：1月～6月）は、前年対比、増収増益

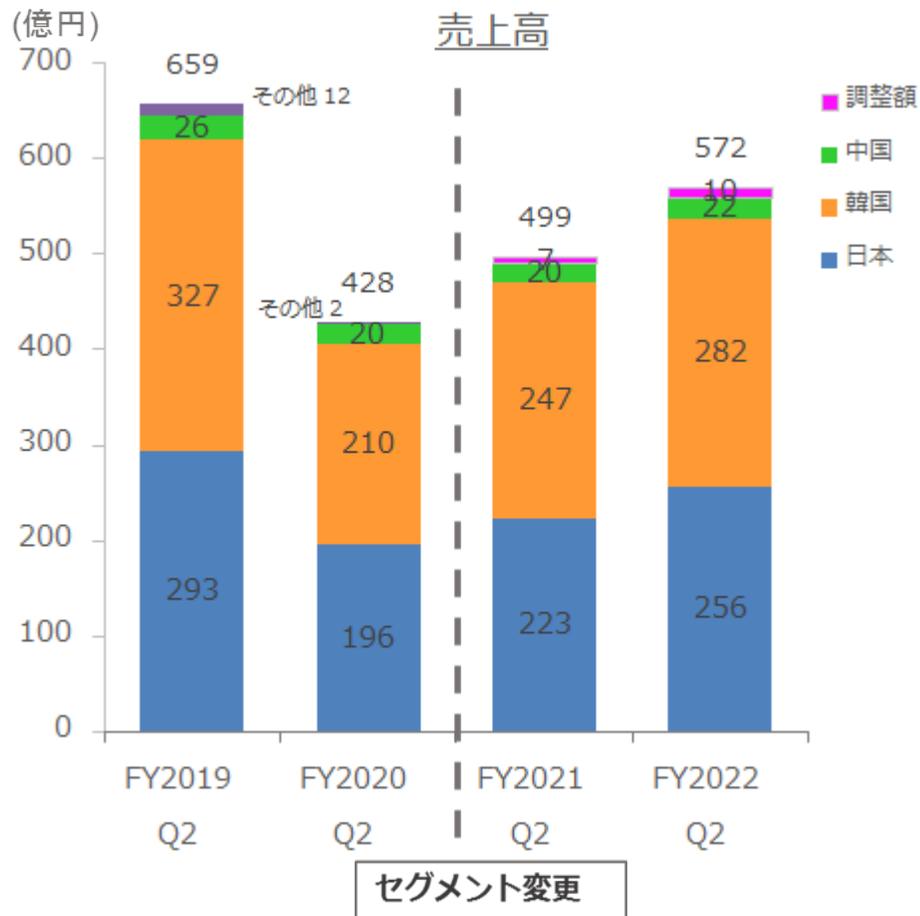
(百万円)	2023年3月期	2022年3月期		2023年3月期	2023年3月期
	第2四半期 実績	第2四半期 実績	前年比	前回修正公表計画 2022.8.8時点	今回修正公表計画 2022.11.7時点
売上高	57,210	49,926	114.6%	116,500	118,000
営業利益	4,895	2,714	180.4%	6,700	8,100
売上高比率	8.6%	5.4%	-	5.8%	6.9%
経常利益	6,740	4,005	168.3%	10,700	12,300
売上高比率	11.8%	8.0%	-	9.2%	10.4%
親会社株主に帰属する 四半期純利益・当期純利益	5,132	2,487	206.3%	9,500	10,000
売上高比率	9.0%	5.0%	-	8.2%	8.5%

# セグメント別（会社所在地ベース）売上高の推移（連結）



1.2023年3月期 第2四半期決算について ①概要

- 主要セグメントである日本・韓国・中国で増収



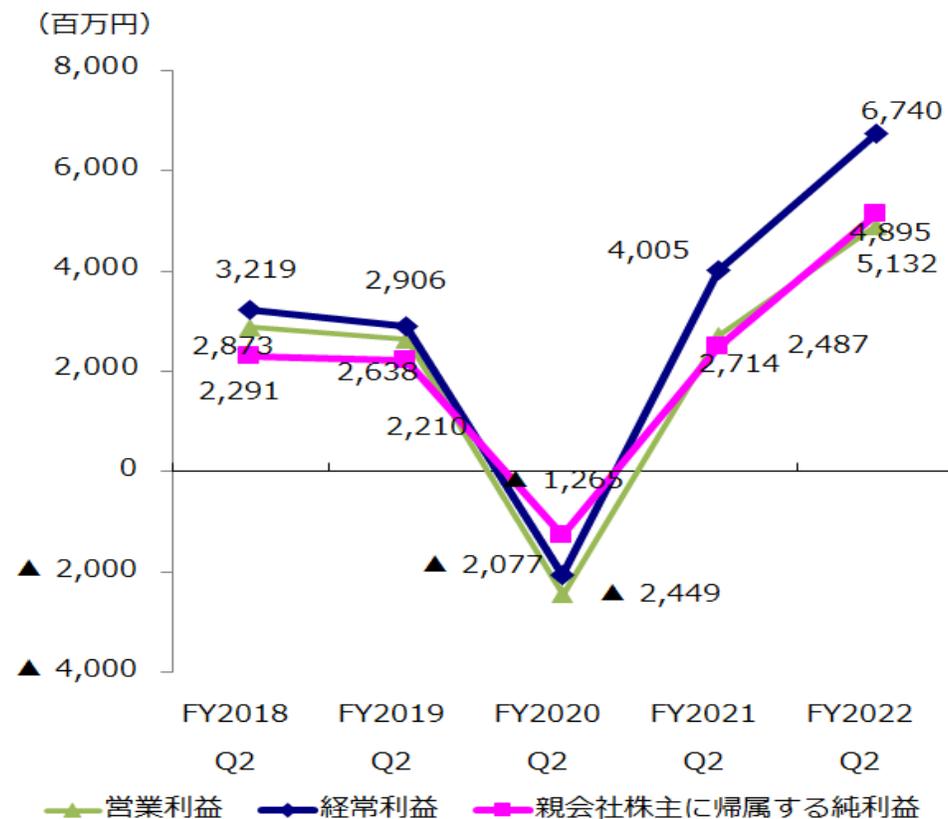
**前年比 +73億円（114%）**

日本	+33億円
韓国（内為替要因 +10億円）	+35億円
中国	+1億円
調整額	+3億円

【セグメント変更】

FY2022より 日本 セグメントの内訳を以下の通りに変更  
 ⇒「デサントジャパン株式会社・デサントアパレル株式会社・セグメント内消去」  
 ※前期比較のためFY2021も同様の基準としています。

- 全ての利益項目が継続的に伸長



(百万円)	FY2021	FY2022	損益の増減*
<b>営業利益</b>	<b>2,714</b>	<b>4,895</b>	<b>+ 2,181</b>
営業外収益	1,475	1,902	+ 427
営業外費用	183	58	+ 125
<b>経常利益</b>	<b>4,005</b>	<b>6,740</b>	<b>+ 2,735</b>
特別利益	50	127	+ 77
特別損失	62	0	+ 62
法人税等	1,504	1,734	▲ 230
<b>親会社株主に帰属する 当期純利益</b>	<b>2,487</b>	<b>5,132</b>	<b>+ 2,645</b>

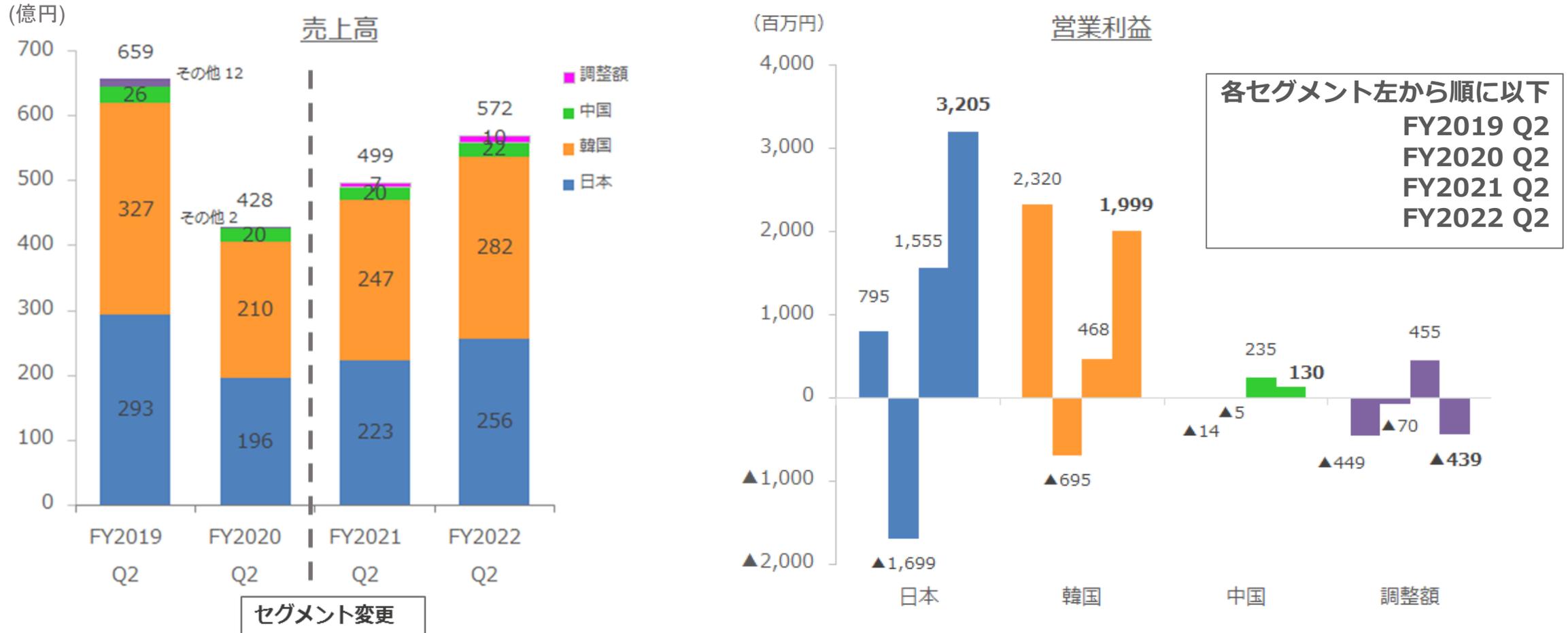
損益の増減\*  
 利益の増加に寄与するものは+、利益の減少に寄与するものは▲

# セグメント別売上高および営業利益の推移（連結）



1.2023年3月期 第2四半期決算について ①概要

- 日本は継続的な事業構造改革、各ブランドの増収によって過去最高益
- 韓国は『アンブロ』の増収増益が事業を牽引
- 中国はアリーナ上海の連結で増収なるも、ロックダウンの影響により減益



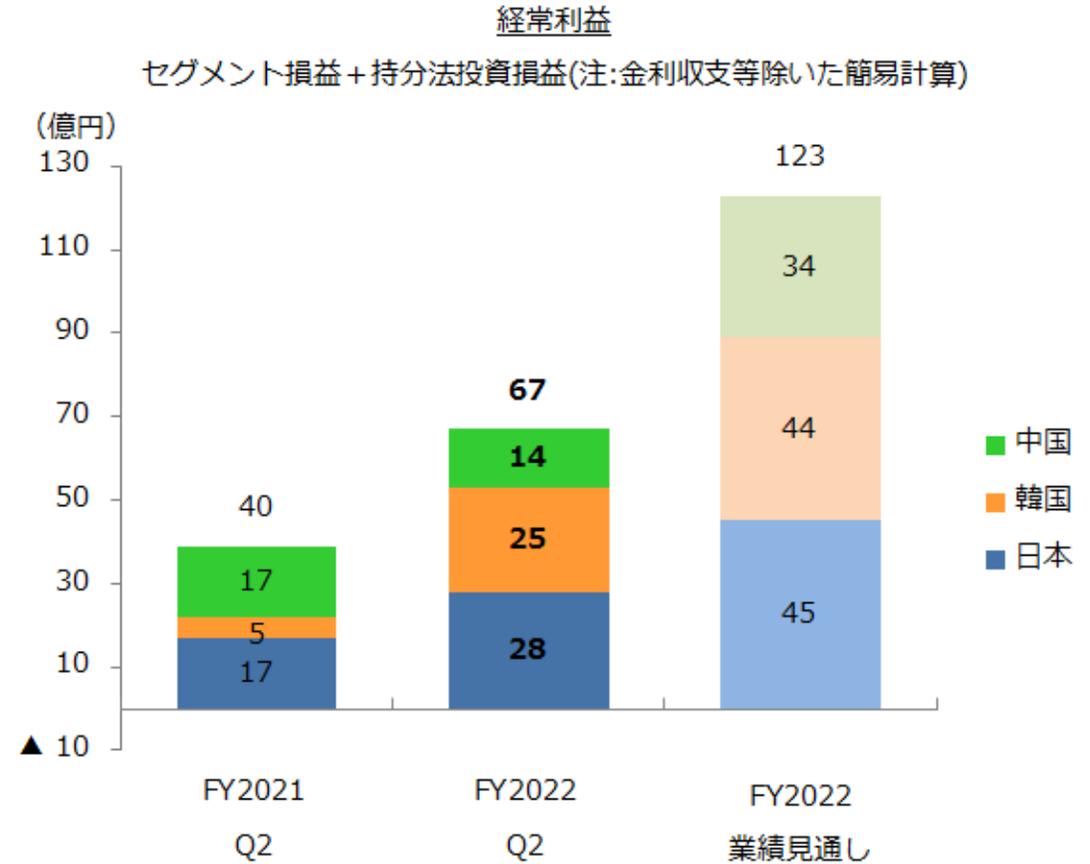
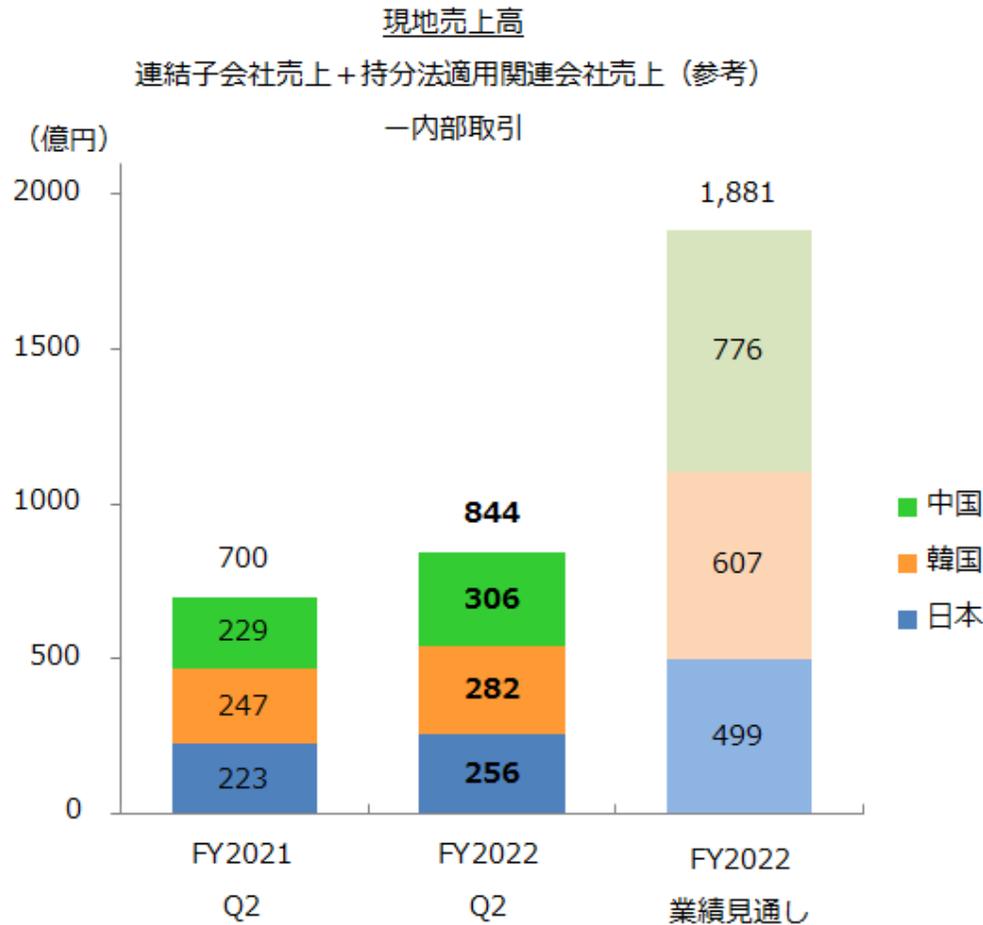
注： FY2022 = 2023年3月期

# 日本・韓国・中国 売上高・利益計画に対する進捗（≠連結PL）



1.2023年3月期 第2四半期決算について ①概要

- 日本・韓国・中国の良好なバランスを維持しつつ、収益が順調に推移



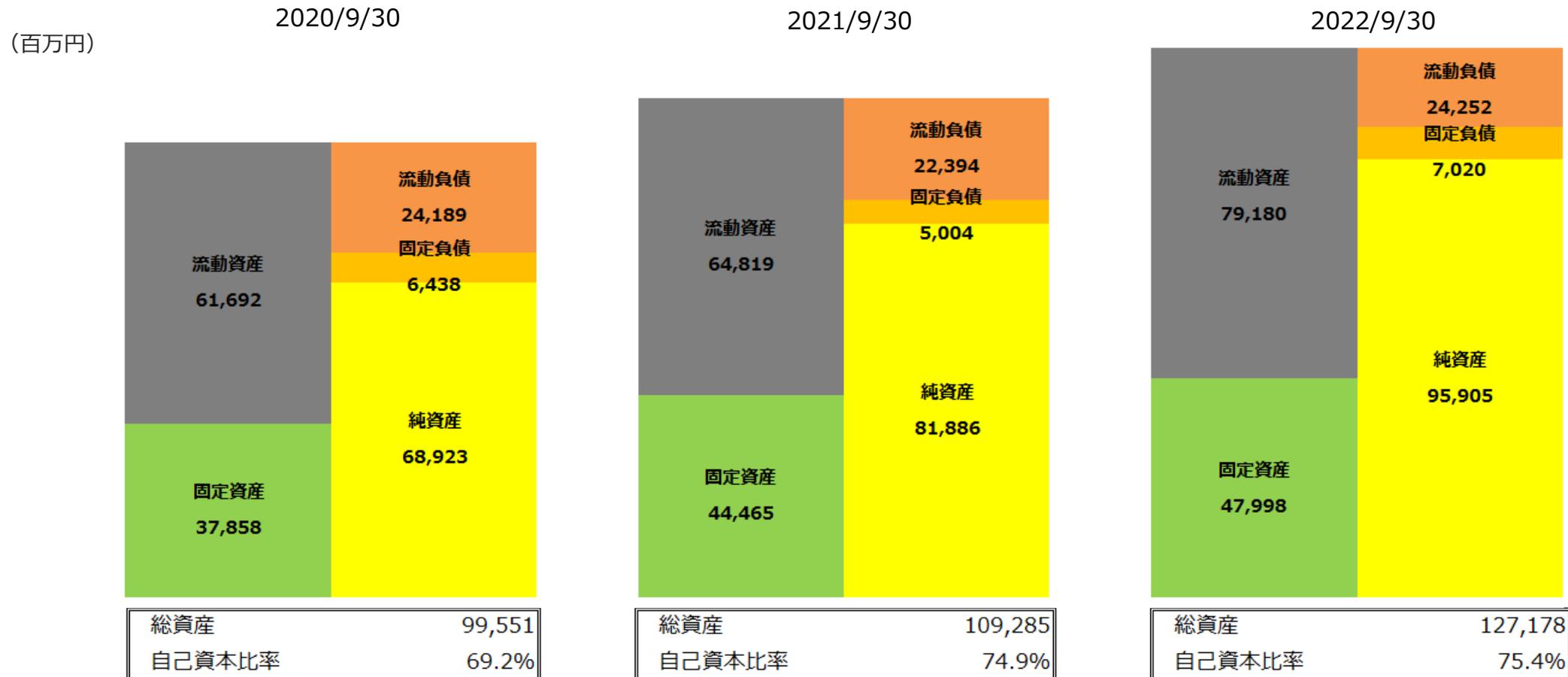
注： FY2022 = 2023年3月期

# バランスシートの推移（連結）



1.2023年3月期 第2四半期決算について ①概要

- 棚卸資産の消化が更に進み現預金が増加したことで流動資産が増加
- 総資産は前年同期比+178億円（内為替影響+45億円）の1,271億円



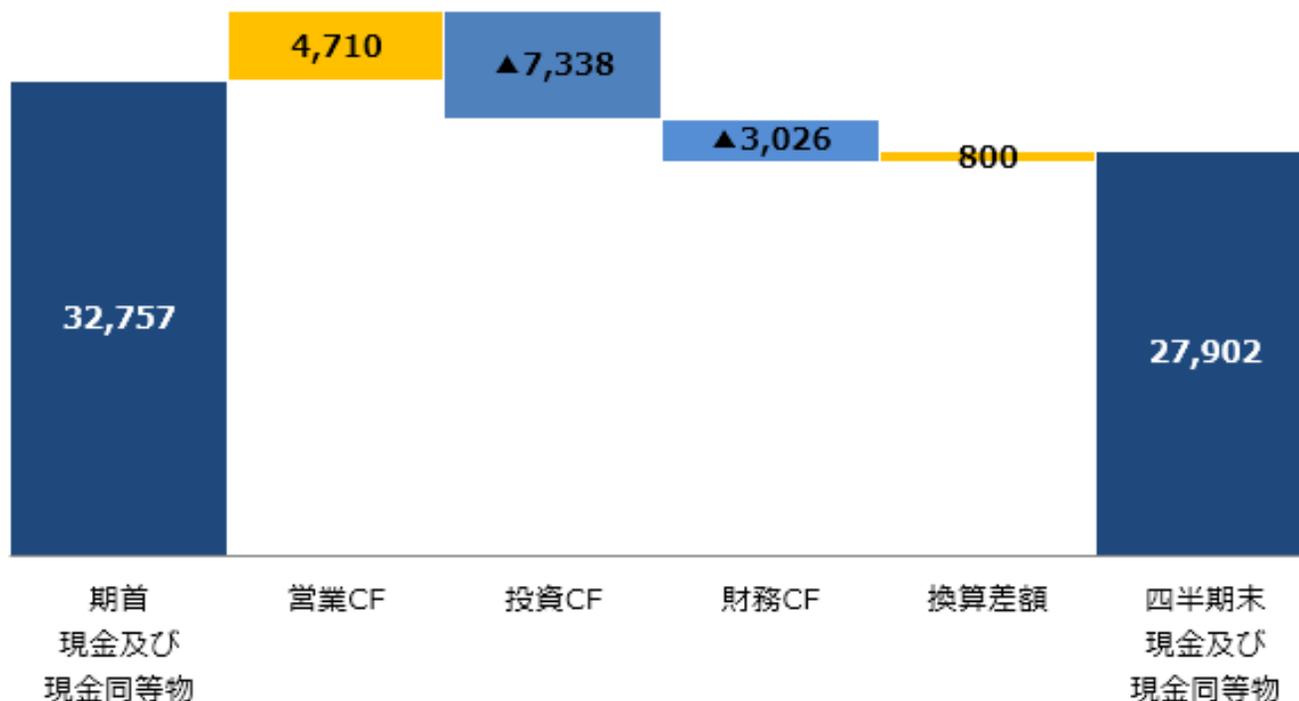
# キャッシュ・フローの推移（連結）



1.2023年3月期 第2四半期決算について ①概要

- 利益の増加によって営業CFは+47億円
- 投資CFは▲73億円、財務CFは▲30億円

(百万円)



## 期首比 ▲4,855百万円

**営業CF** 4,710百万円

(前年同期 4,924百万円)

EBITDA※1 +9,043 百万円

持分法投資損益 ▲1,560 百万円

法人税 ▲646 百万円

運転資本の増減※2 ▲1,366 百万円

**投資CF** ▲7,338 百万円

(前年同期 ▲579百万円)

有形・無形資産の取得 ▲525 百万円

定期預金の増減額 ▲6,730百万円

**財務CF** ▲3,026 百万円

(前年同期 ▲2,058百万円)

リース債務の返済 ▲1,139 百万円

配当金の支払額 ▲1,886 百万円

※1 EBITDA = 税引前純利益 + 減価償却費

※2 運転資本は売上債権、棚卸資産、仕入債務の増減

# 1. 2022年3月期第2四半期決算について

①概要

②ブランド別レビュー

③店舗数推移

④トピックス

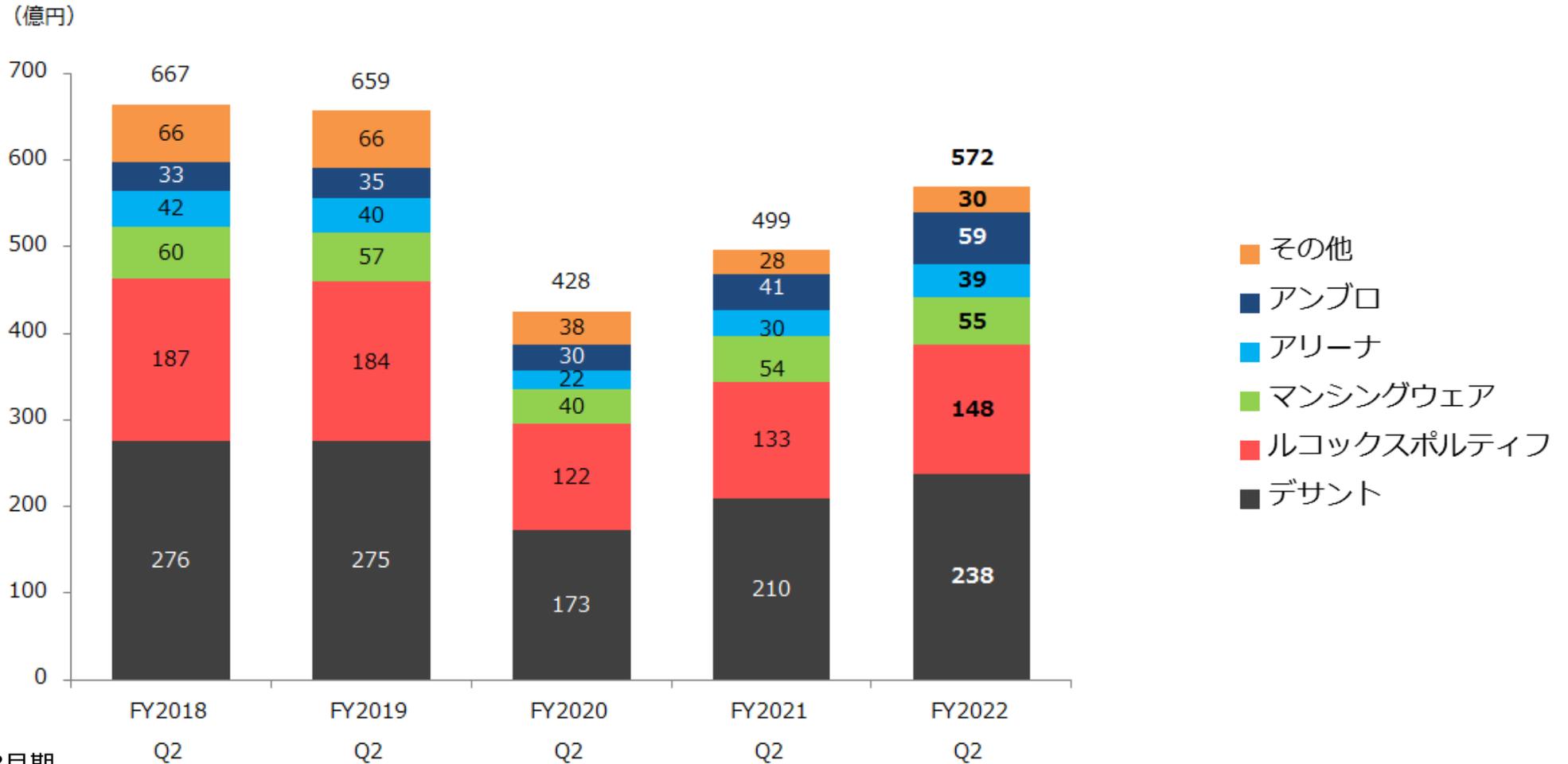
# 2. 2023年3月期 業績見通しについて

# ブランド別売上高の推移（連結）



1.2023年3月期 第2四半期決算について ②ブランド別レビュー

- 主要5ブランドが増収を維持

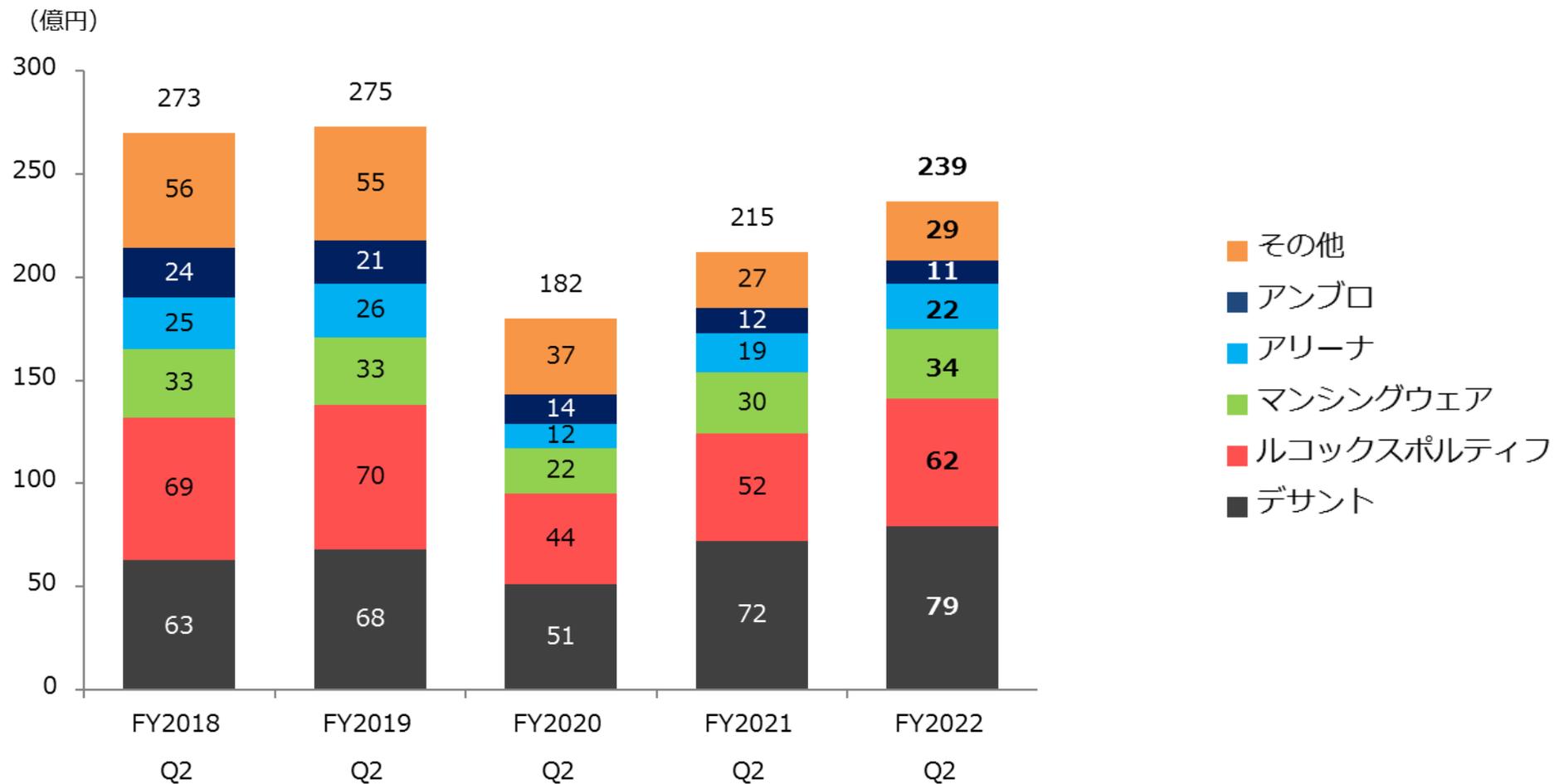


# 日本におけるブランド別売上高の推移



1.2023年3月期 第2四半期決算について ②ブランド別レビュー

- 主要4ブランドが伸長

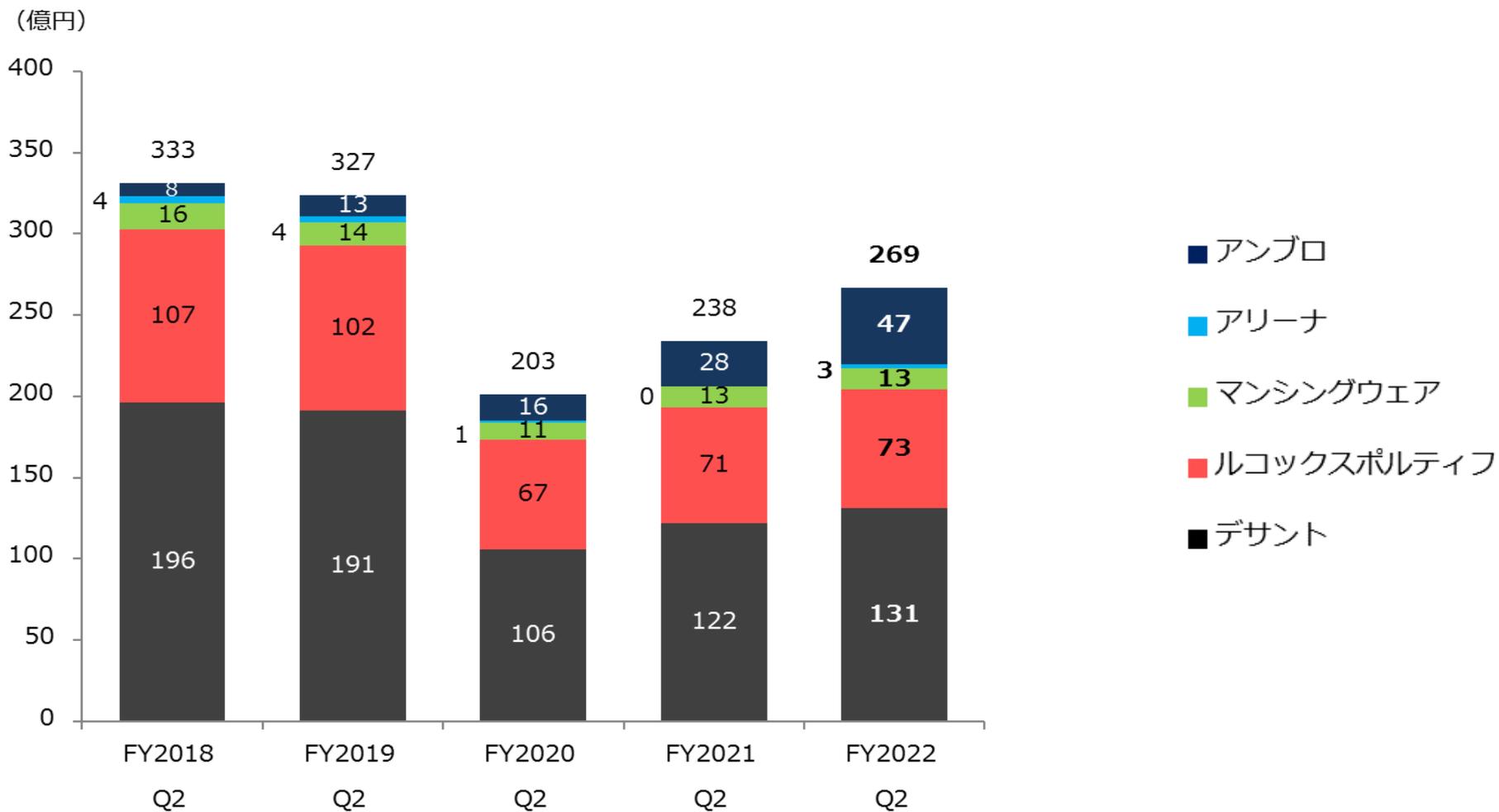


# 韓国におけるブランド別売上高の推移



1.2023年3月期 第2四半期決算について ②ブランド別レビュー

- 前年対比66%増の『アンブロ』が好調を維持して売上を牽引



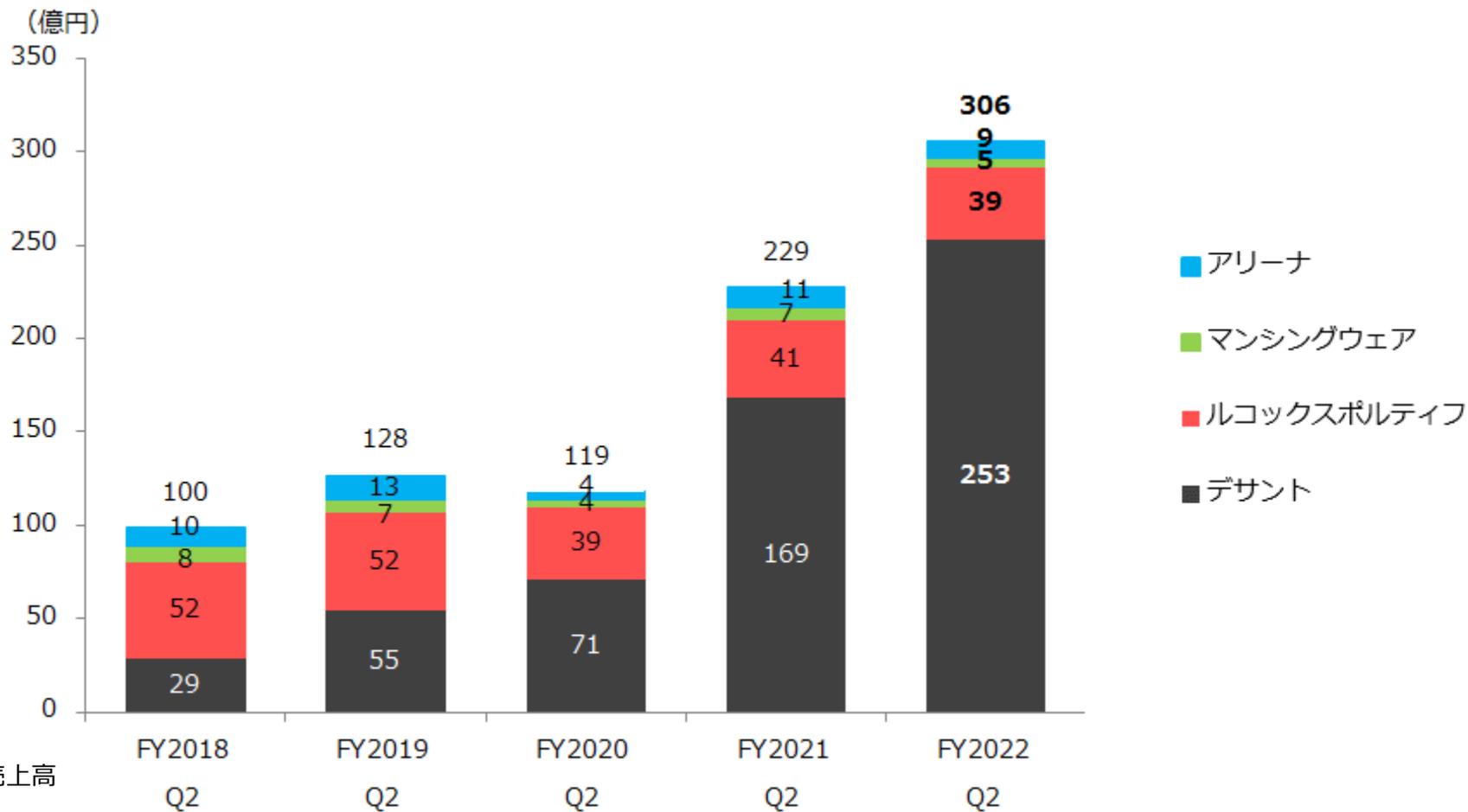
注： FY2022 = 2023年3月期

# 中国における現地売上高の推移



1.2023年3月期 第2四半期決算について ②ブランド別レビュー

- ロックダウン等の影響があったものの持分法適用関連会社が展開する『デザート』ブランドは大きく伸長



※台湾除く

※ 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： FY2022 = 2023年3月期

# 1. 2022年3月期第2四半期決算について

①概要

②ブランド別レビュー

**③店舗数推移**

④トピックス

# 2. 2023年3月期 業績見通しについて

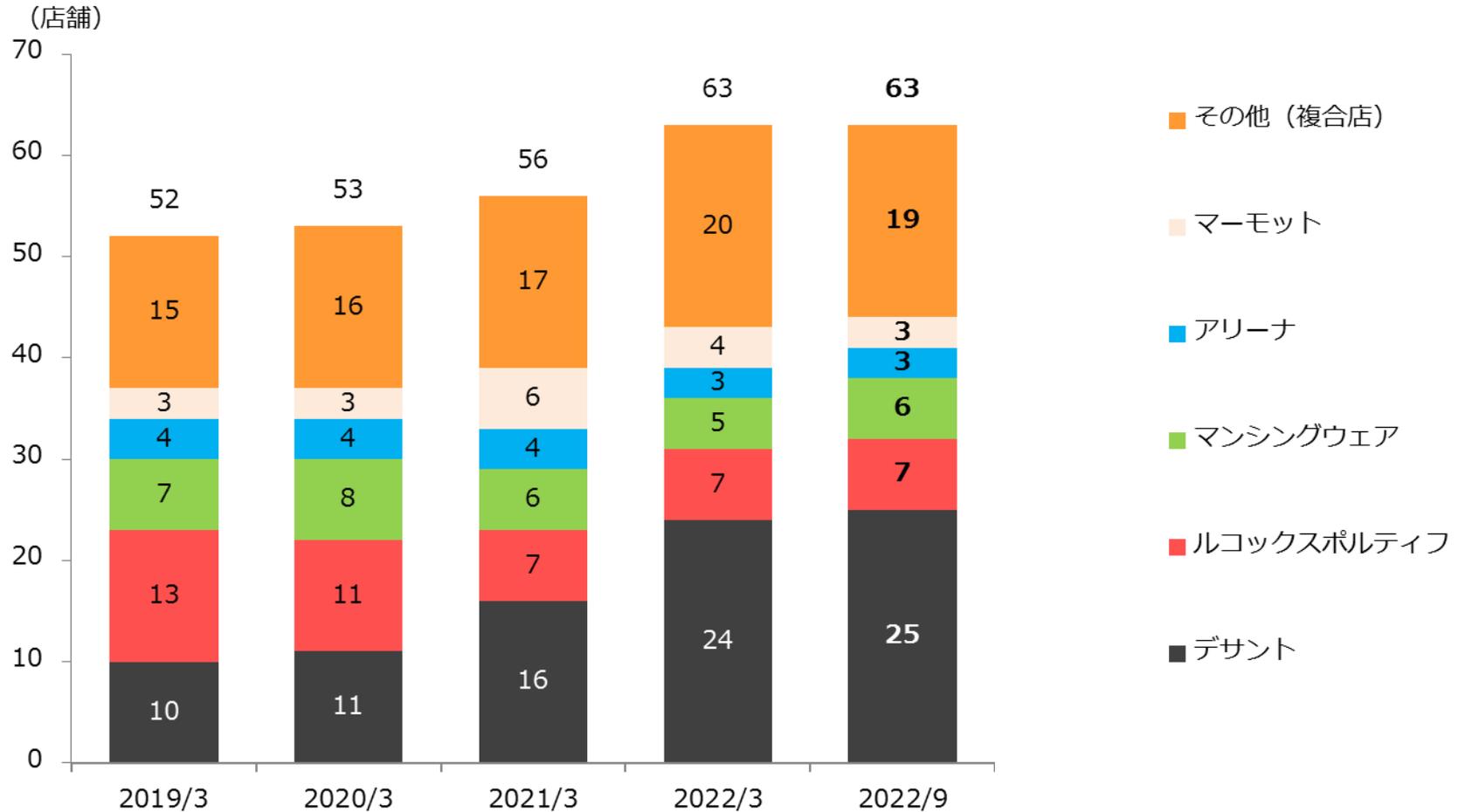
# 日本における店舗数推移（直営店）



1.2023年3月期 第2四半期決算について ③店舗数推移

- 店舗数に大きな変動無し

※アウトレット店舗を含む。

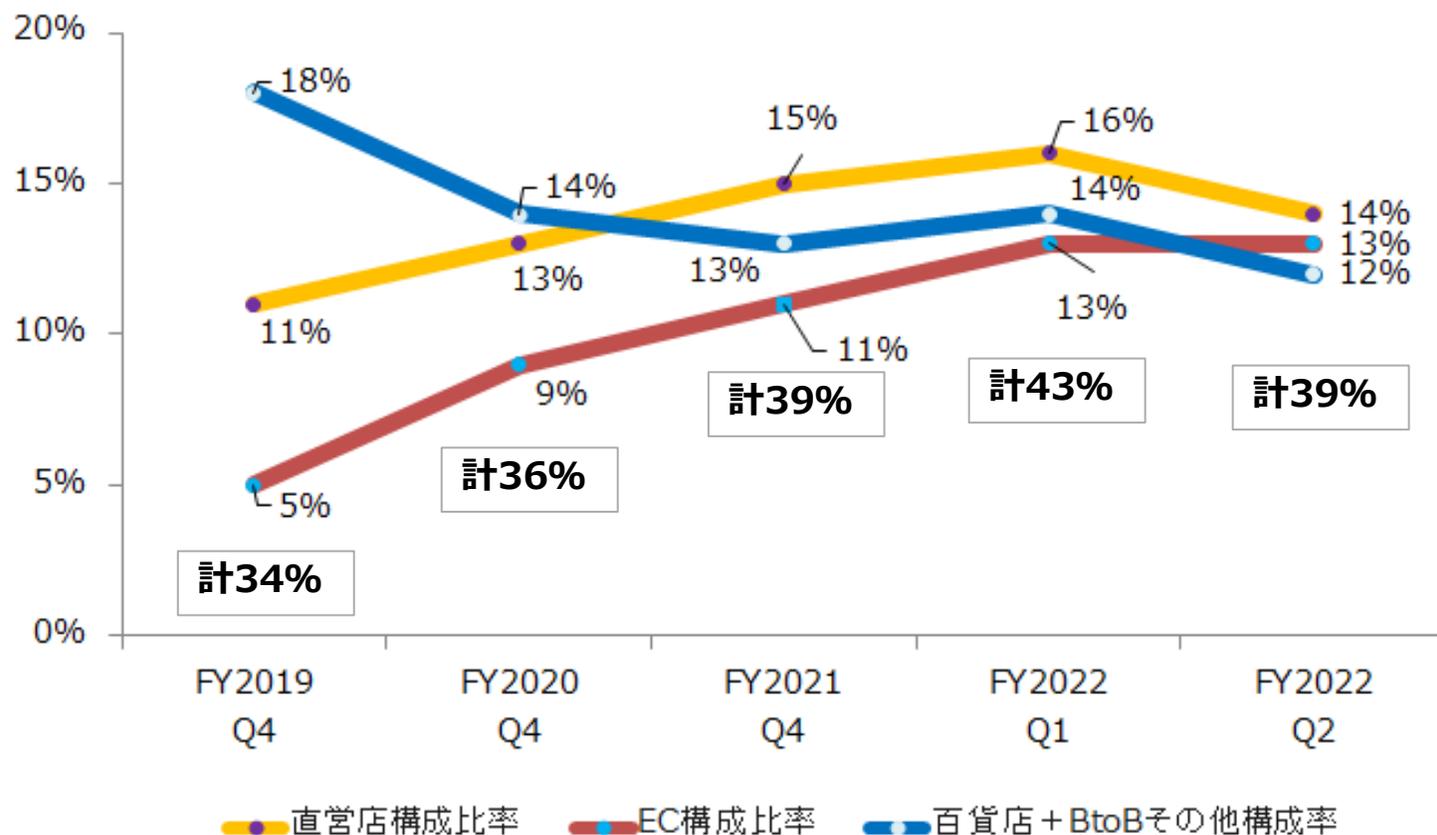


# 日本におけるDTC売上構成比率



1.2023年3月期 第2四半期決算について ③店舗数推移

- ・ シーズナリティによってDTC構成比率は低下したものの、引き続きDTC事業は拡大しており、年間では予定通りに推移



注： FY2022 = 2023年3月期

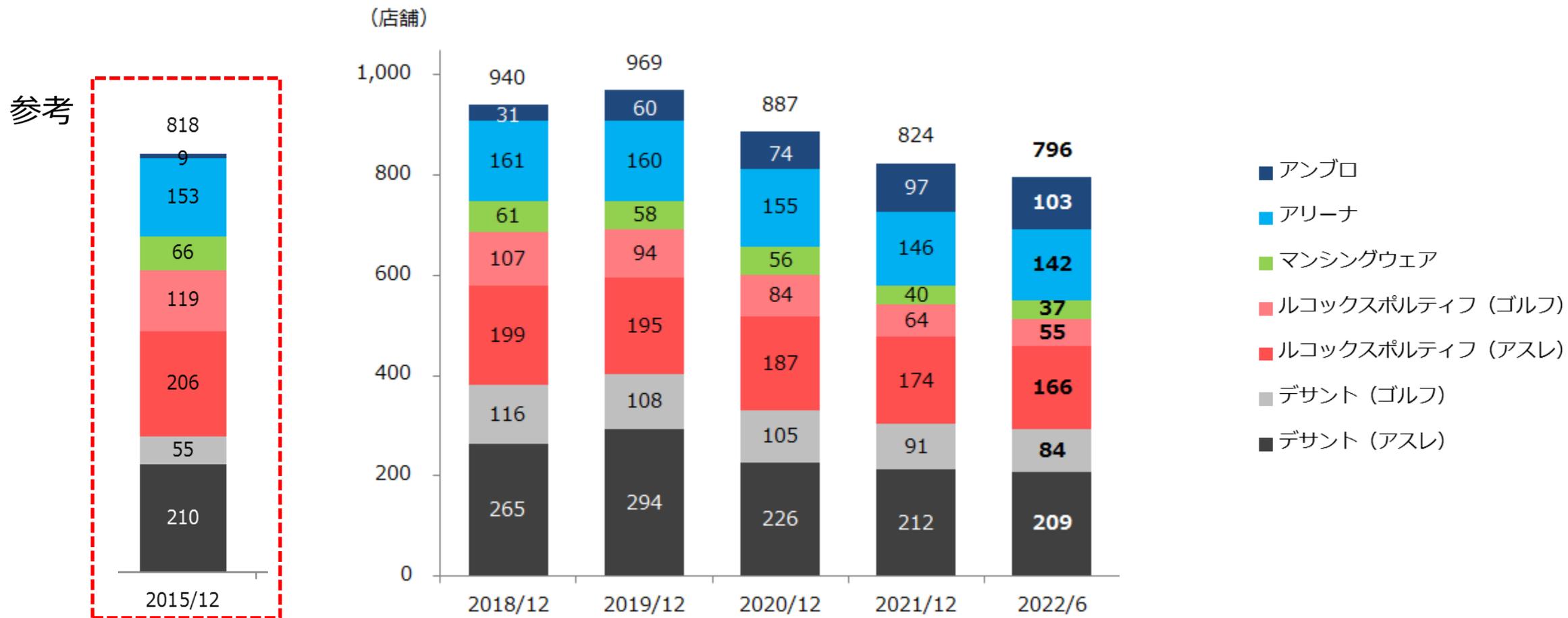
# 韓国における店舗数推移



1.2023年3月期 第2四半期決算について ③店舗数推移

- 引き続き、合計店舗数は利益貢献度が高かった2015年レベルを維持
- 『アンブロ』は店舗数が増加

※代理商、アウトレット店舗を含む。

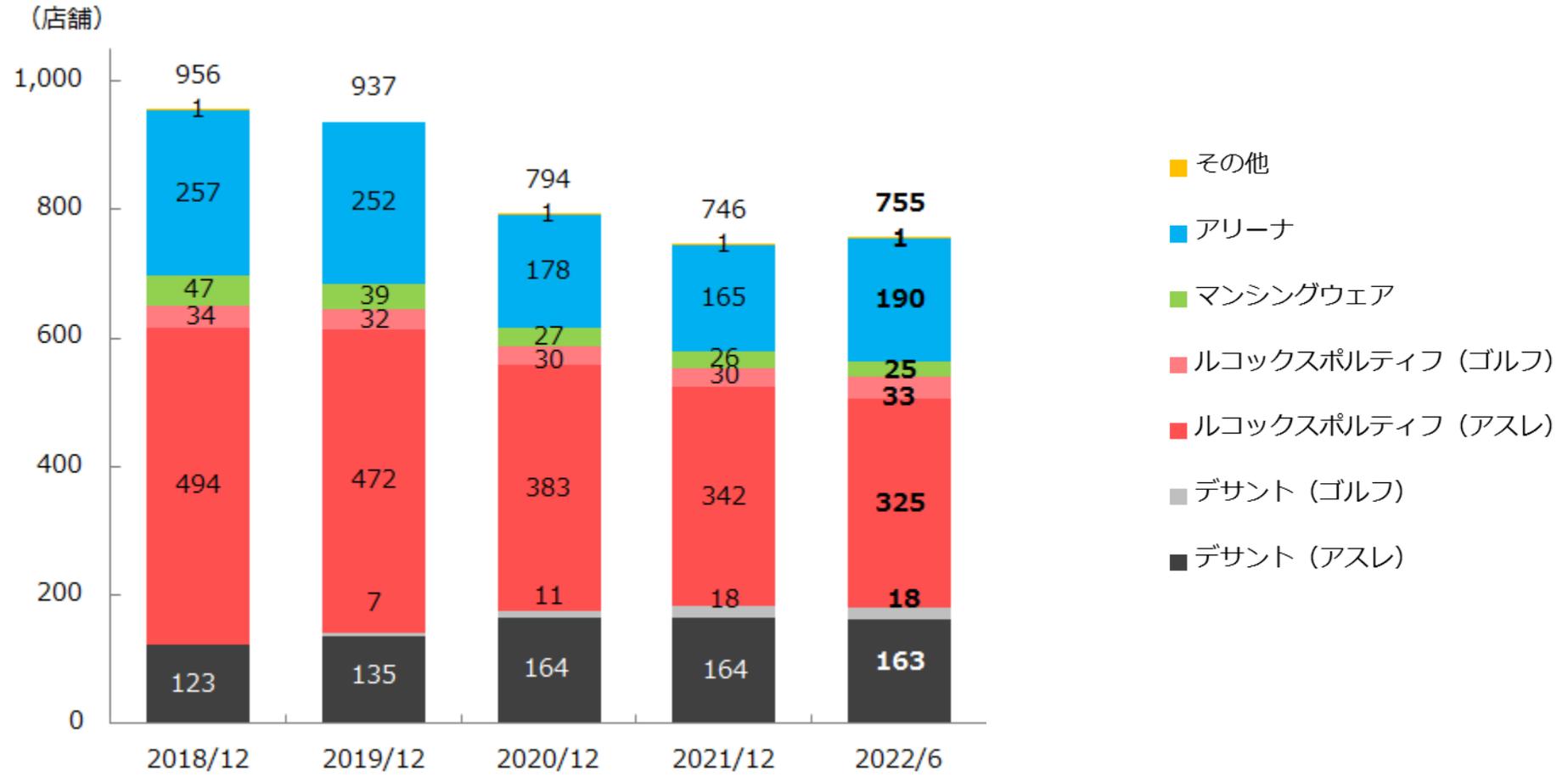


# 中国における店舗数推移

1.2023年3月期 第2四半期決算について ③店舗数推移

- 『デザート』はスクラップ&ビルドによって売場面積を拡大
- 『ルコックスポルティフ』の店舗整理と『アリーナ』の店舗数増は継続

※台湾を除く  
 ※代理商、アウトレット店舗を含む。



# 1. 2022年3月期第2四半期決算について

①概要

②ブランド別レビュー

③店舗数推移

④トピックス

# 2. 2023年3月期 業績見通しについて

1.2023年3月期 第2四半期決算について ④トピックス

- 自社ECではパッケージでもお客様に楽しんでいただくため期間限定でデザイン性のあるものを制作
- 人気アニメ『TIGER & BUNNY 2』とのコラボ商品に関する店舗装飾やSNS配信が反響を呼び完売



年末のおうち時間に家族で楽しめるよう  
すごろくをデザインした自社EC期間限定パッケージ  
-日本パッケージデザイン大賞2023 銀賞受賞-



『TIGER & BUNNY 2』  
お客様のリクエストに応じて  
急遽デサントストア目白店のディスプレイを設置



- ・『アリーナ』：バタフライメダリスト本多灯選手とアドバイザー契約を新規締結
- ・『マンシングウェア』：22春夏シーズンから開始したSTANDARD COLLECTIONが好調

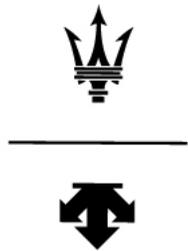


東京オリンピック男子200mバタフライ銀メダリスト  
本多選手の更なる活躍に期待



ベーシック・イノベーションの共存を目指した  
シンプルなデザインと美しいシルエットが特徴  
のSTANDARD COLLECTION

- ・ 『デサント』：ラグジュアリースポーツカー「マセラティ」とのコラボ商品を日本・韓国で販売



DESCENTE  
MEETS  
*Maserati*



日本：7/15(金)より『デサント』直営店及び  
自社ECで発売



韓国：スーパースポーツカー「MC20」をイメージしたVMD  
(現代百貨店貿易センター店)

- ・『アンブロ』：ストリートファッションとしての感度の高いコーディネート提案が引き続き好調
- ・『ルコックスポルティフ』：テニスカテゴリーが好調



オリジナリティのある  
ストリートファッションテイストの  
コーディネートを展開



テニスブームを背景に  
トレンドを抑えたすっきりとしたデザインが高評価

- ・『デサント』：著名なデザイナー倉石一樹氏とのコラボレーション
- ・『デサント』：契約選手の活躍により更なる認知拡大



倉石一樹氏とのコラボレーション  
ウィンタースポーツ商品の販売が好調



契約プロゴルファーのリー・ハオトン選手が  
欧州男子ツアーBMWインターナショナルオープン（6月 ミュンヘン）で優勝



自社工場の技術・ノウハウを活かした商品開発

- ・『アリーナ』：接着縫製技術を生かした着脱のしやすく肌当たりの良い水着
- ・『デザート』：圧着加工技術を生かしたリーガルとのコラボレーションレザーシューズ



西都工場が得意とする接着縫製技術を生かし  
テープのない特殊ファスナーを使用した水着を開発



水沢工場の熱圧着加工ノウハウをアッパーに採用  
縫製箇所を減らすことで足当たりを軽減し快適性を向上

## Team DESCENTE

- ・水沼尚輝選手（競泳）と海洋ごみ問題を考える「海ごみゼロフェスティバルin芳賀町」を実施
- ・東洋英和女学院大学で「栗原恵さん（元バレーボール選手）とSDGsについて考える特別授業」を開催



紙芝居や講話を通して海洋ごみの問題を学び  
水沼選手の特別水泳教室も開催



「女性が必要な栄養を摂ったり運動を習慣化するため  
にはどのようなことができるか」というテーマで討議

## 財団法人デサントスポーツ財団

- ・スポーツ普及支援活動：「MOVE SPORT Campaign」を実施
- ・スポーツ学術研究支援活動：「2022年体育週間記念学術大会」を支援



様々な理由で身体活動を遠ざけた児童・青少年を健康体力の増進のためのプログラムで支援



学校体育、エリートスポーツ、障害者スポーツなど幅広いテーマの学術研究を助成

## 1. 2022年3月期第2四半期決算について

- ①概要
- ②ブランド別レビュー
- ③店舗数推移
- ④トピックス

## 2. 2023年3月期 業績見通しについて

- 引き続き「D-Summit 2023」に基づく戦略を着実に推進し、公表計画を上方修正

(百万円)	2021年3月期	2022年3月期	2023年3月期 前回修正公表計画 2022.8.8時点	2023年3月期	
				今回 修正公表計画 2022.11.7時点	前年比増減 (前年比)
売上高	96,862	108,892	116,500	118,000	+ 9,108 (108.4%)
営業利益	▲ 1,806	5,138	6,700	8,100	+ 2,962 (157.6%)
売上高比率	▲ 1.9%	4.7%	5.8%	6.9%	-
経常利益	▲ 584	7,556	10,700	12,300	+ 4,744 (162.8%)
売上高比率	▲ 0.6%	6.9%	9.2%	10.4%	-
親会社株主に帰属する 当期純利益	5,039	6,229	9,500	10,000	+3,771 (160.5%)
売上高比率	5.2%	5.7%	8.2%	8.5%	-

修正公表計画レート：100KRW10.13、CNY19.69、HKD17.00

- ・今後の業績推移を鑑みて、第3四半期決算公表時に決定します。

(百万円)	FY2018	FY2019	FY2020	FY2021	FY2022 前回見通し 2022.8.8時点	FY2022 今回見通し 2022.11.7時点
<b>年間配当額</b>	1,960	-	-	1,886	第3四半期決算公表時に決定	
<b>1株当たり</b>	26.0円	-	-	25.0円		
<b>親会社株主に帰属する当期純利益（連結）</b>	3,944	▲ 2,481	5,039	6,229	9,500	10,000
<b>配当性向</b>	49.7%	-	-	30.3%		

## 海外子会社Q2終了時点

	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	※アリーナ上海 実業有限公司	※寧波ルコック 服飾有限公司	デサントチャイナ 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10月	2004年2月	2016年7月
決算期	12月	12月	12月	12月	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 100%	デサントグループ 40% 杉栄服飾有限公司 50% 伊藤忠グループ 10%	デサントグループ 40% ANTAグループ 54% 伊藤忠グループ 6%
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	販売商品は全量上海デサント ト有限公司より仕入の為 ロイヤリティ支払なし	(株)デサント	-
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			含まれない	

※アリーナ上海実業有限公司は2023年3月期（Q1）より連結子会社化、Q2より連結業績へ取り込む

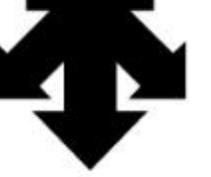
※寧波ルコック服飾有限公司は2023年3月期（Q3）より連結子会社化、Q4より連結業績へ取り込む

## 為替レート

		USD	100KRW	CNY	HKD	SGD	GBP
FY2022	Q4 YTD plan	-	10.13	19.69	17.00	-	-
	Q2 YTD	-	10.06	19.13	15.90	-	-
	Q1 YTD	-	9.77	18.56	15.08	-	-
FY2021	Q4 YTD	-	9.64	17.12	14.20	82.17	-
	Q3 YTD	-	9.62	16.86	14.05	81.46	-
	Q2 YTD	-	9.69	16.76	13.98	81.36	-
	Q1 YTD	-	9.55	16.45	13.81	80.26	-
FY2020	Q4 YTD	106.04	9.06	15.42	13.72	77.27	-
	Q3 YTD	106.74	8.94	15.31	13.82	77.22	-
	Q2 YTD	107.48	8.95	15.32	13.95	77.30	-
	Q1 YTD	108.36	9.05	15.53	14.04	78.32	139.10
FY2019	Q4 YTD	109.24	9.41	15.82	13.95	80.12	139.49
	Q3 YTD	109.19	9.42	15.91	13.93	80.01	138.72
	Q2 YTD	109.92	9.62	16.23	14.03	81.01	142.37
	Q1 YTD	111.26	9.85	16.44	14.06	81.70	145.20
FY2018	Q4 YTD	110.34	10.04	16.64	14.08	81.71	146.73
	Q3 YTD	110.07	10.05	16.77	13.98	81.66	147.94
	Q2 YTD	108.81	10.05	17.01	13.84	81.54	148.83
	Q1 YTD	107.60	10.04	17.03	13.72	81.67	150.68

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。

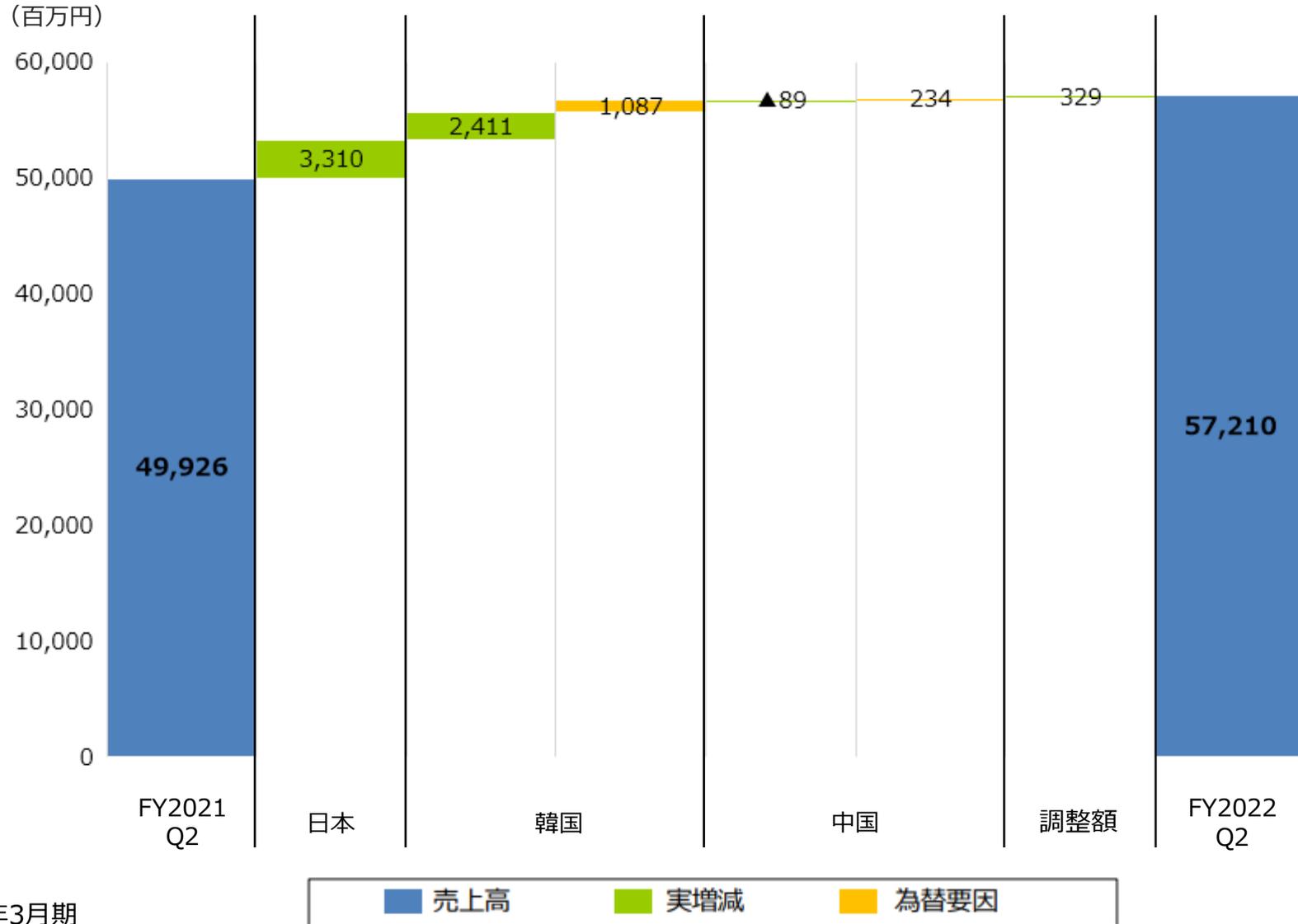
- ・「FY2022」は、2023年3月期を表しています。
- ・「Q1 YTD」「Q2 YTD」は、それぞれ第1四半期までの3カ月累計、第2四半期までの6カ月累計を表しています。



# 2023年3月期 第2四半期 参考資料

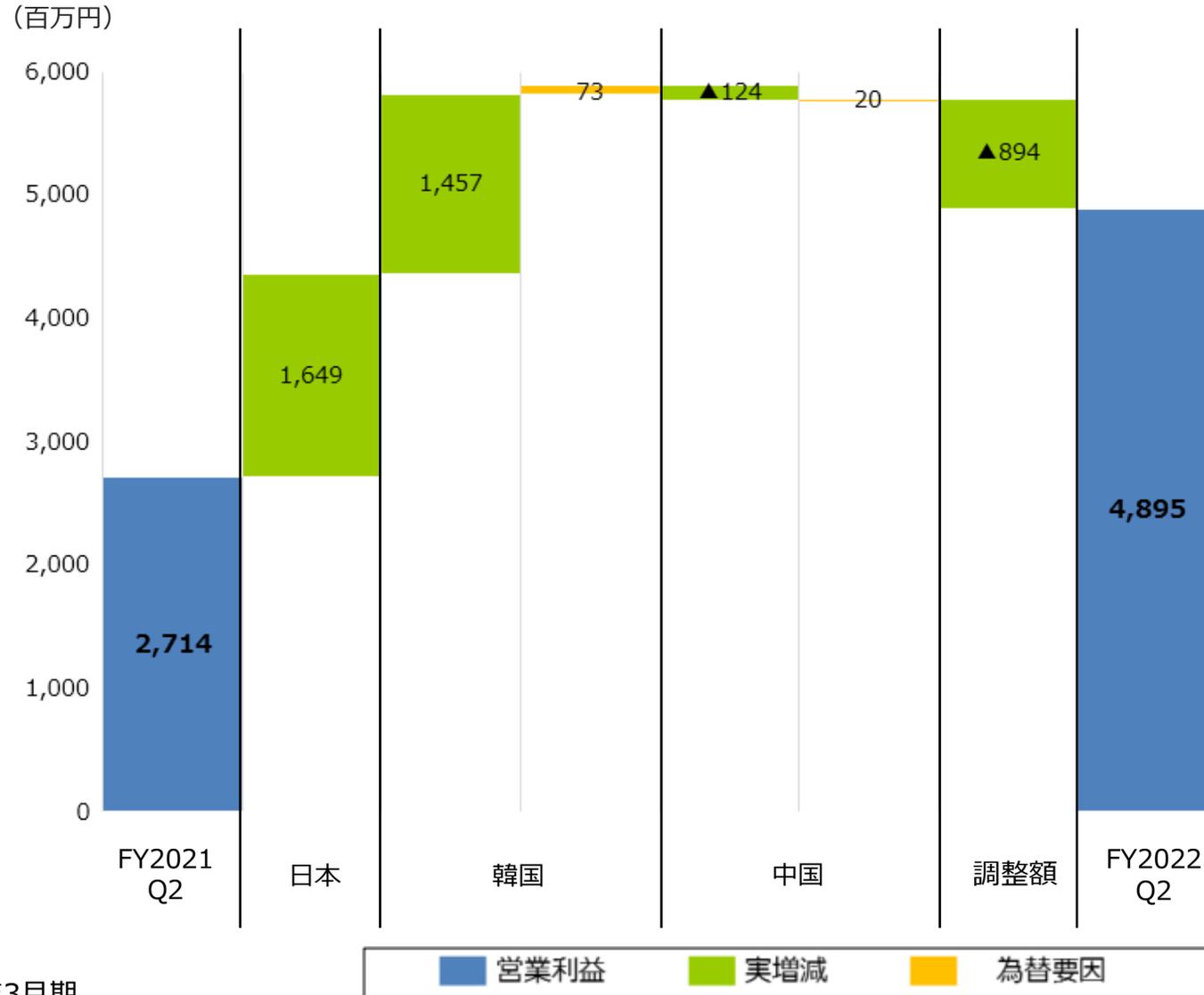
(セグメント別四半期ごとの売上高及び営業利益の推移等)

# セグメント別売上高の増減（前期比）



注： FY2022 = 2023年3月期

# セグメント別営業利益の増減（前期比）

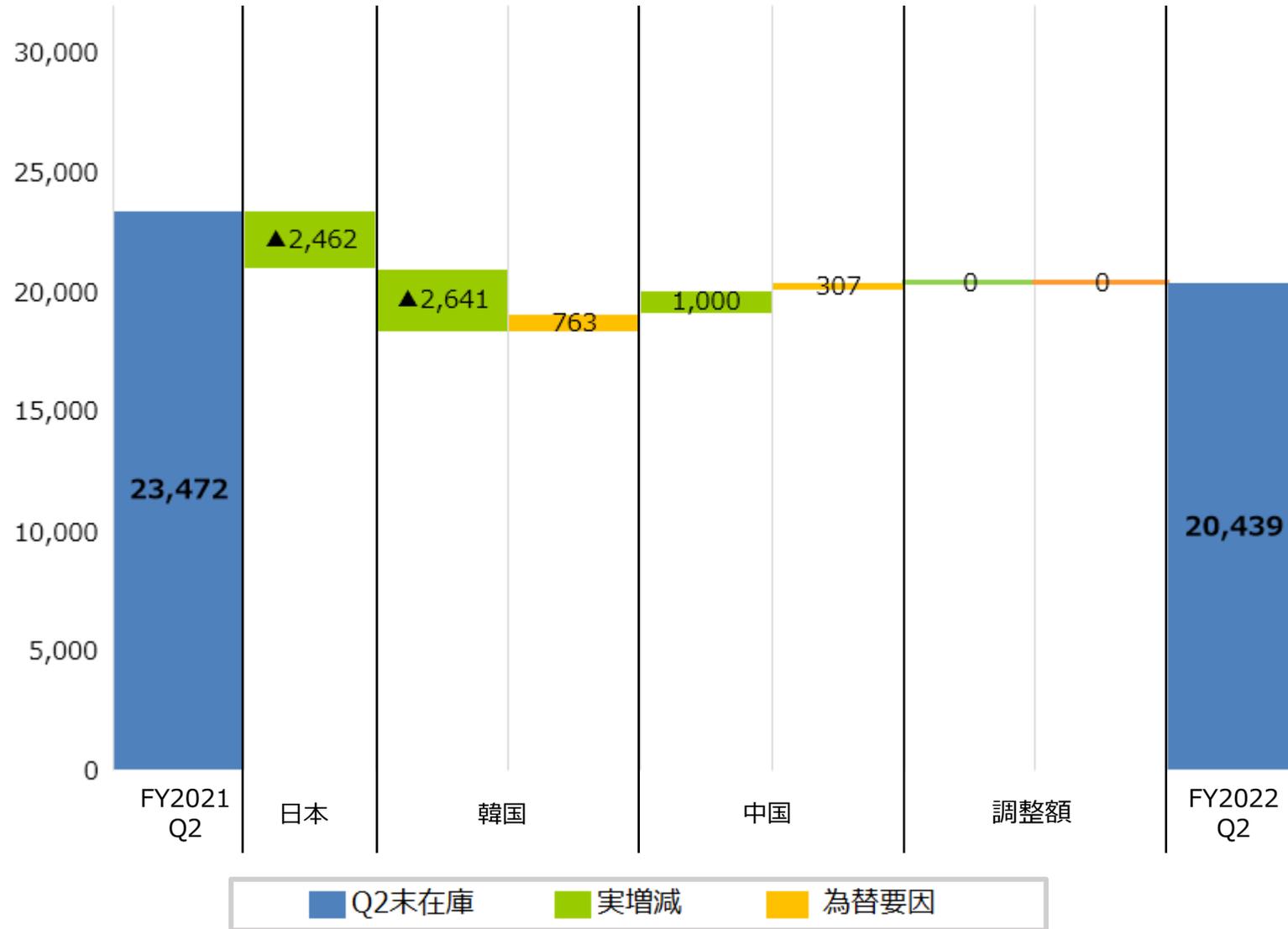


注： FY2022 = 2023年3月期

# セグメント別棚卸資産の増減（前期比）

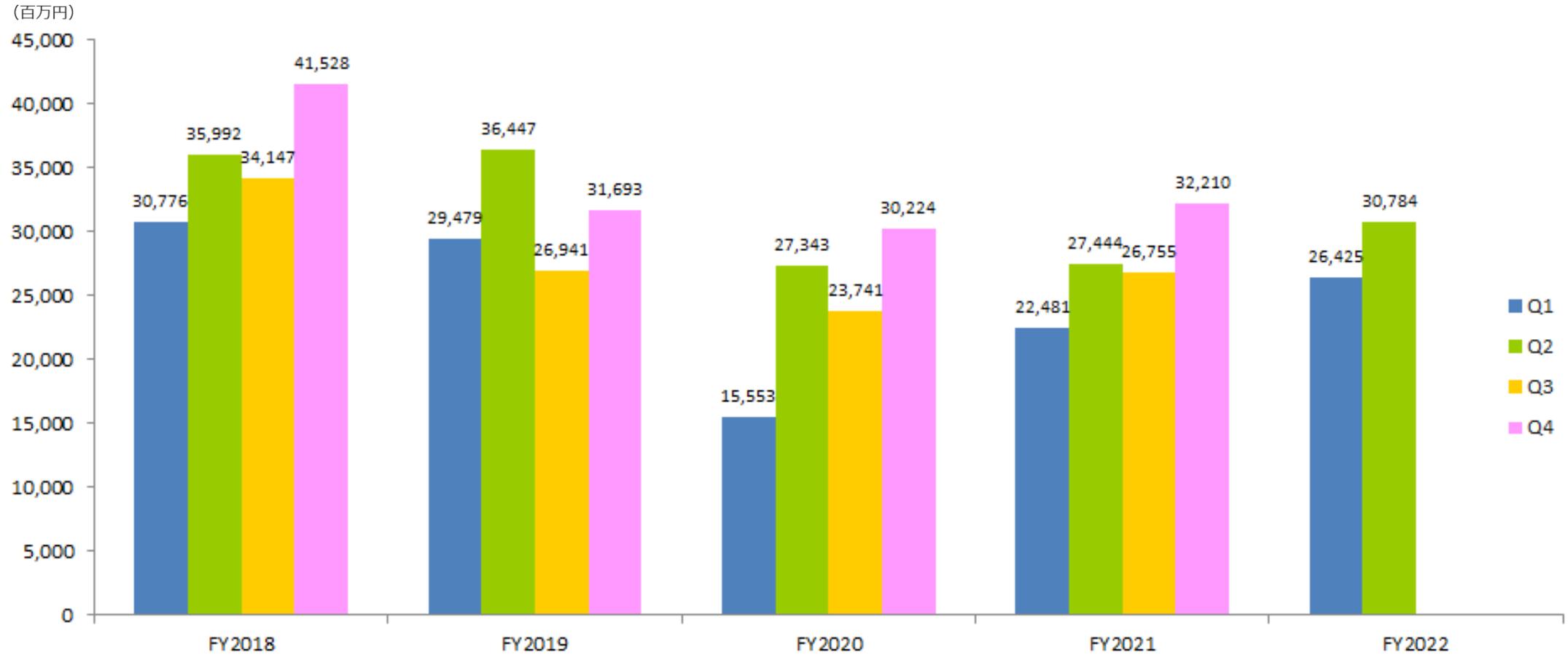


(百万円)



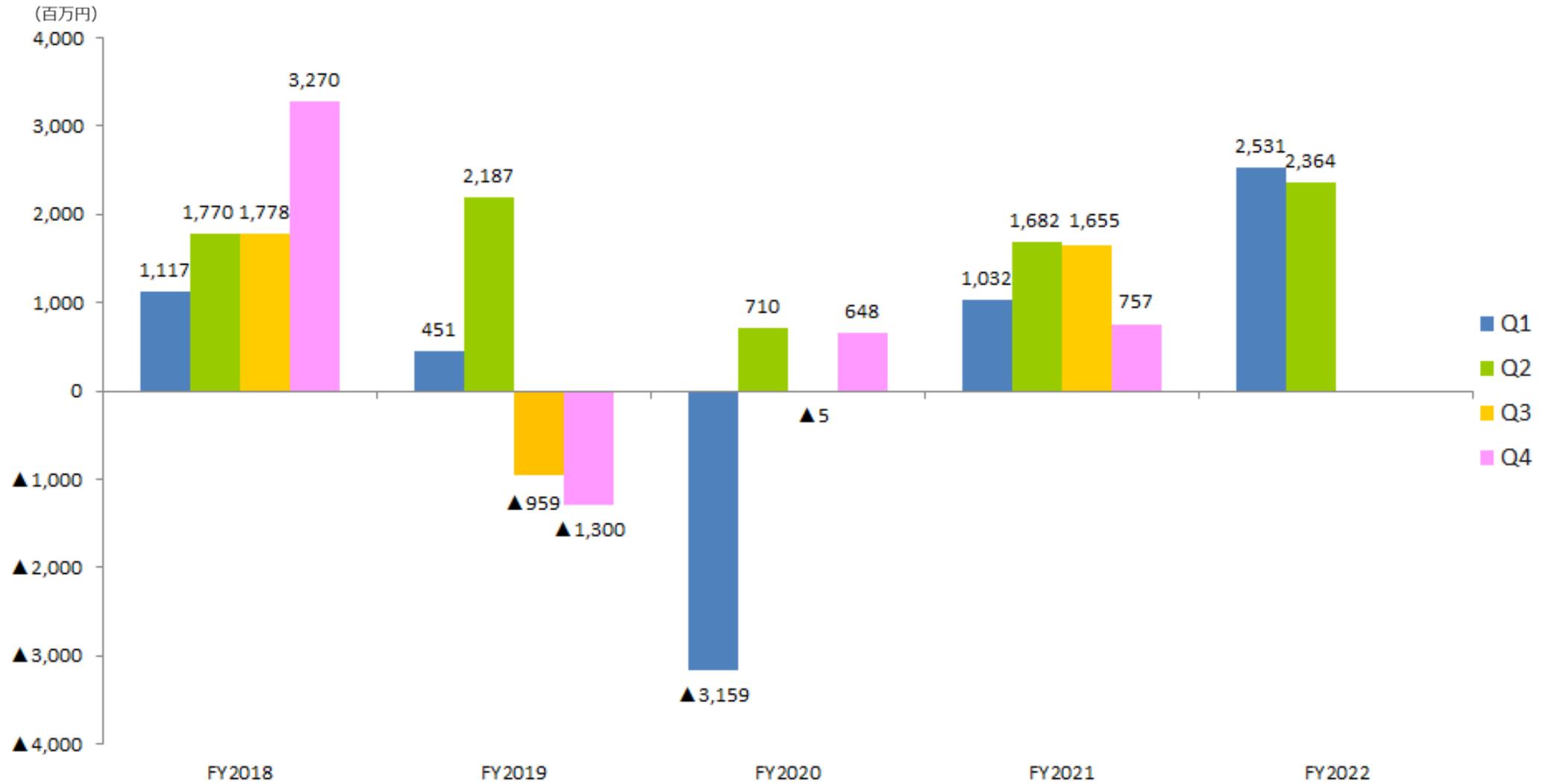
注： FY2022 = 2023年3月期

# 四半期ごとの売上高の推移（連結）



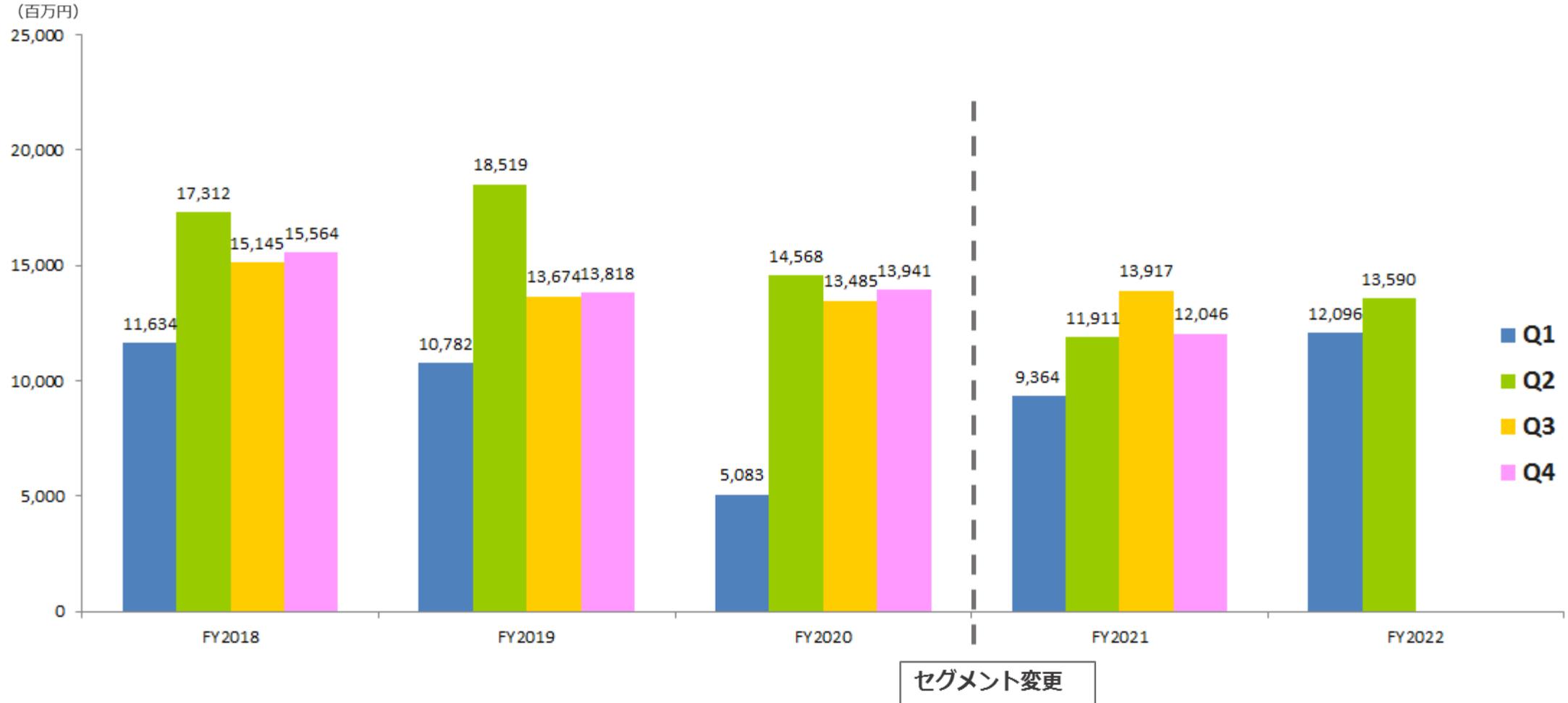
注： FY2022 = 2023年3月期

# 四半期ごとの営業利益の推移（連結）



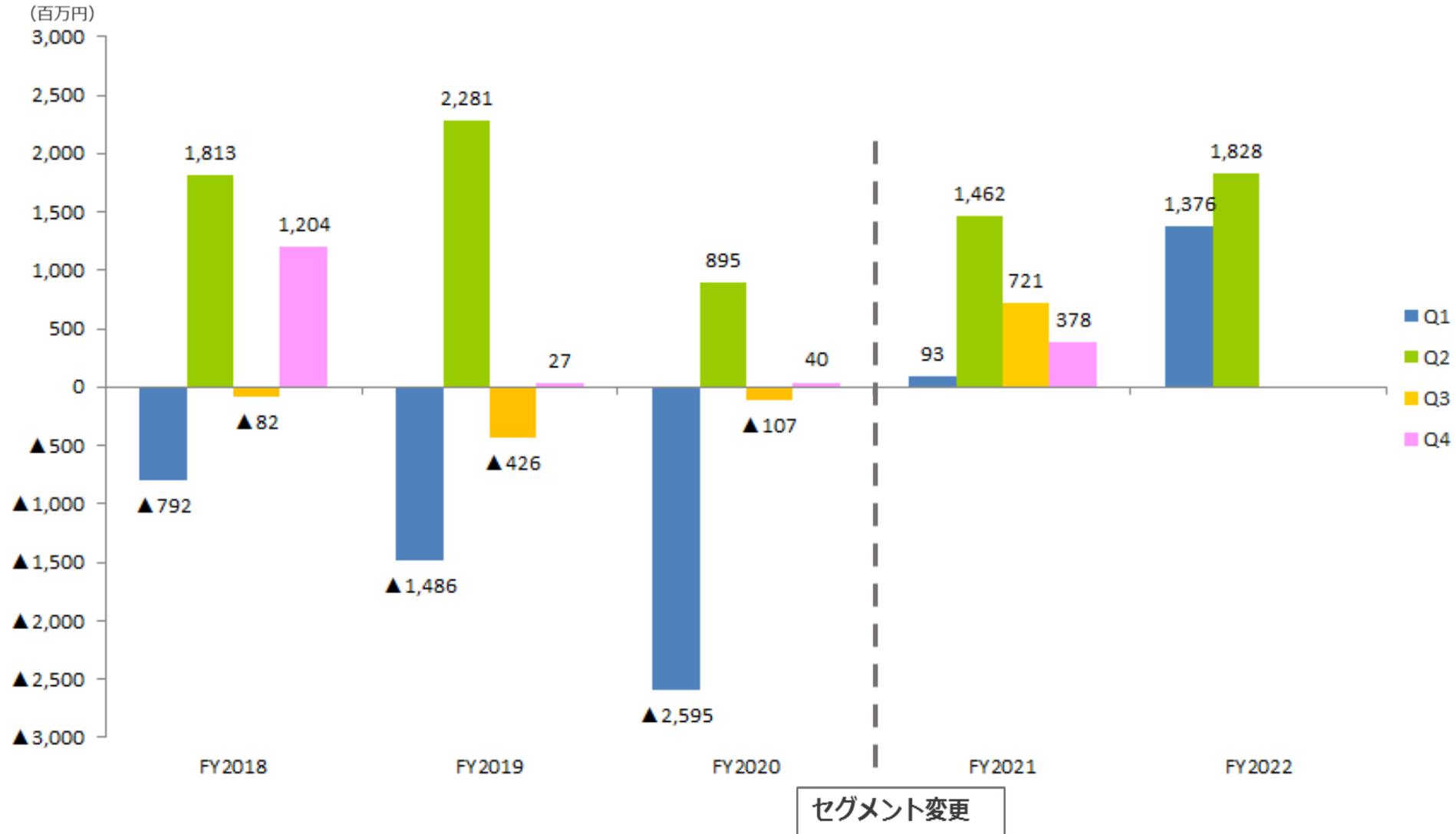
注： FY2022 = 2023年3月期

# セグメント別四半期ごとの売上高の推移（日本）



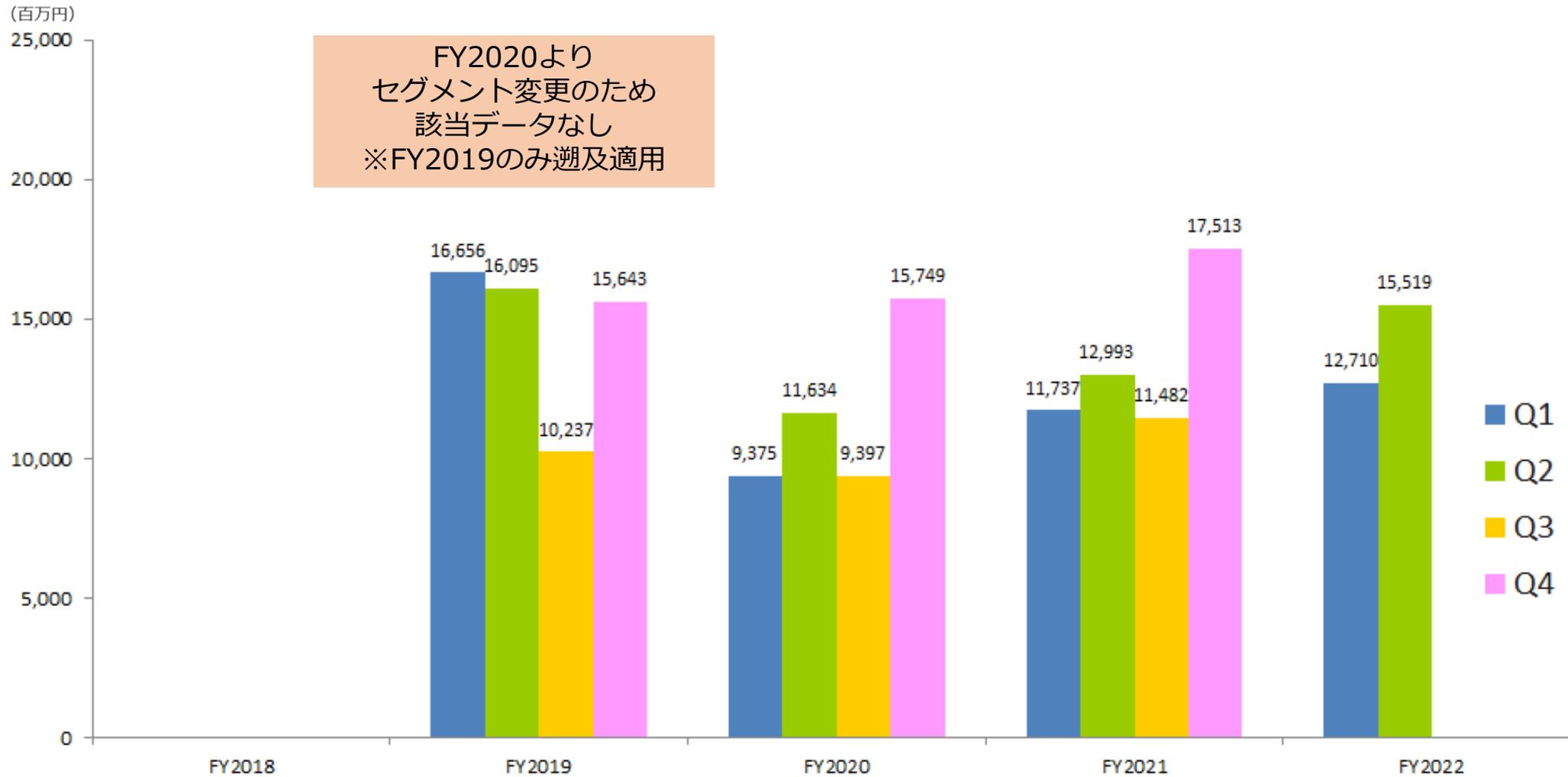
注： FY2022 = 2023年3月期

# セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（日本）



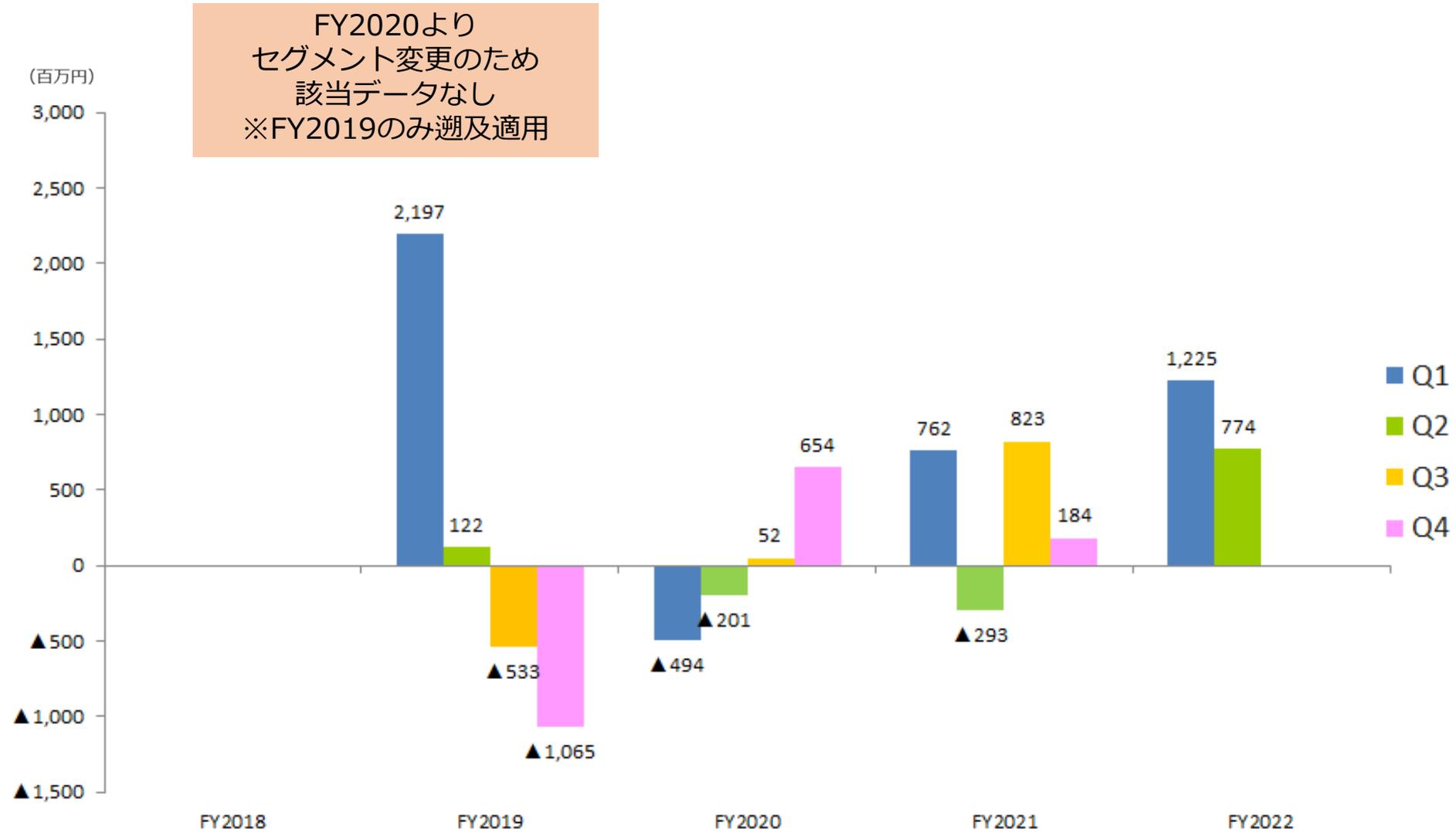
注： FY2022 = 2023年3月期

# セグメント別四半期ごとの売上高の推移（韓国）



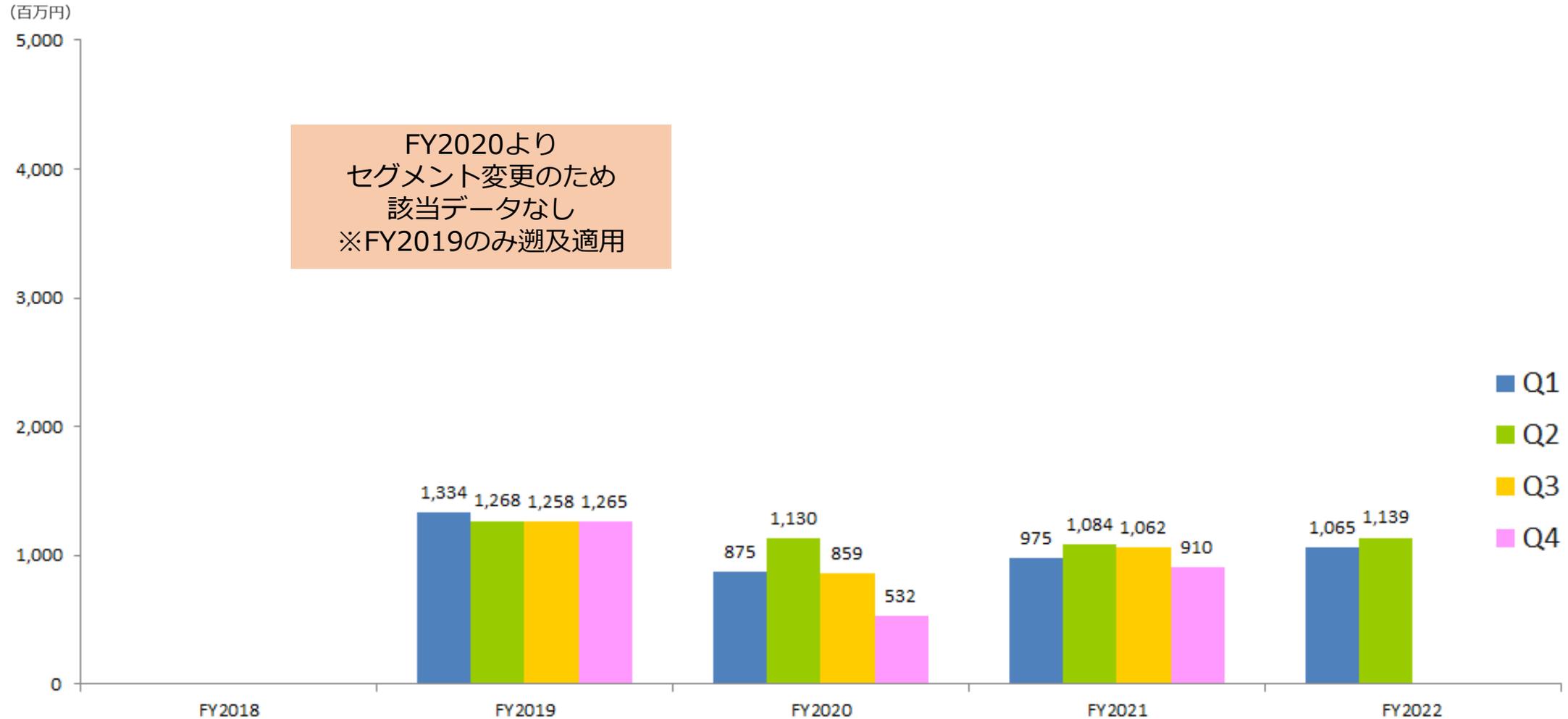
注： FY2022 = 2023年3月期

# セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（韓国）



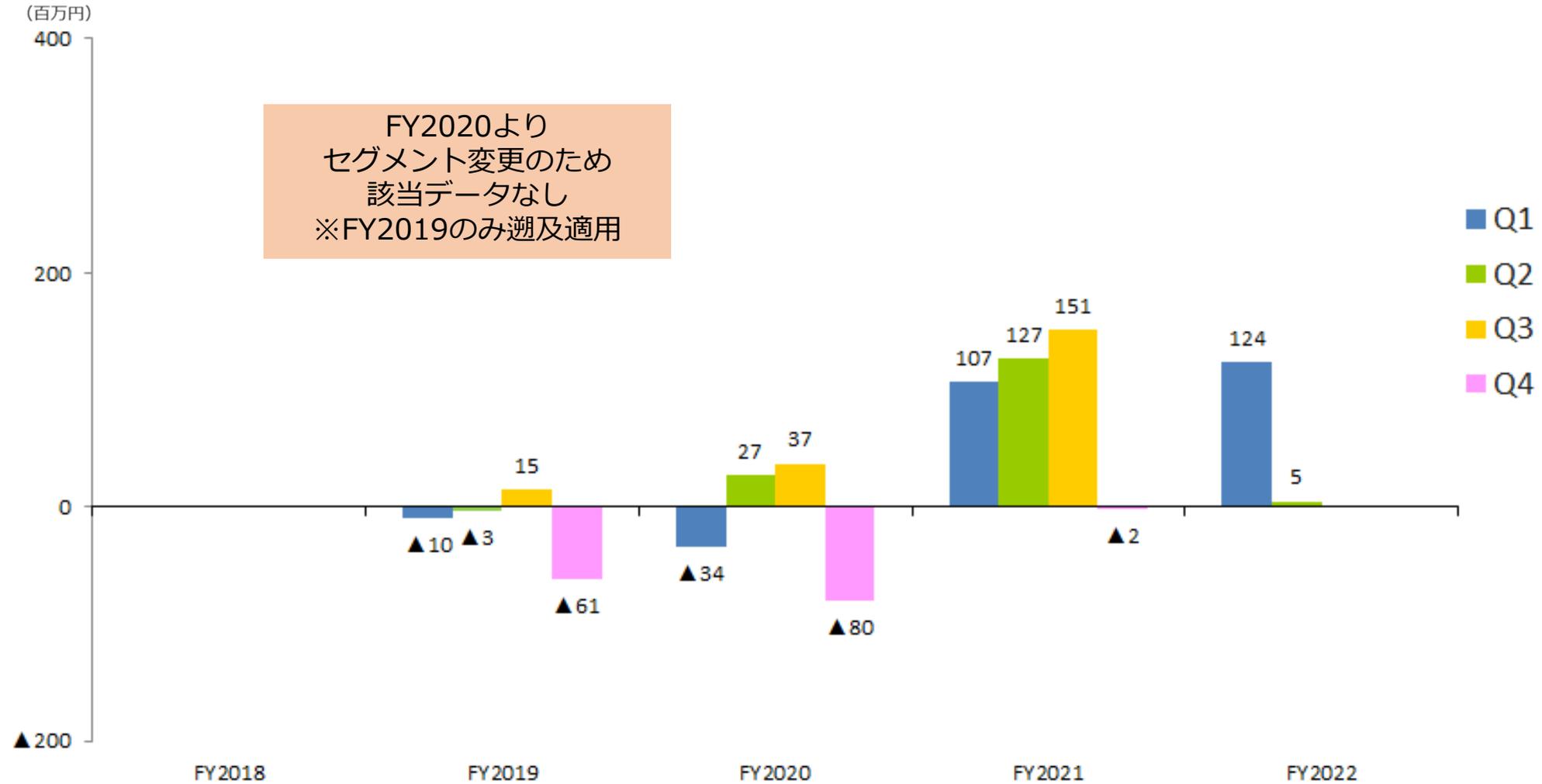
注： FY2022 = 2023年3月期

# セグメント別四半期ごとの売上高の推移（中国）



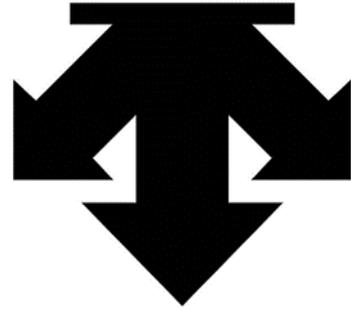
注： FY2022 = 2023年3月期

# セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（中国）



注： FY2022 = 2023年3月期

**DESCENTE**



Design for Sports