

2023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

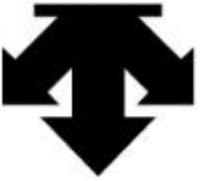
挑戦

誠実

調和

2023年2月6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：Q3=10月～12月）

〈海外子会社・関連会社〉1月～12月決算（例：Q3=7月～9月）

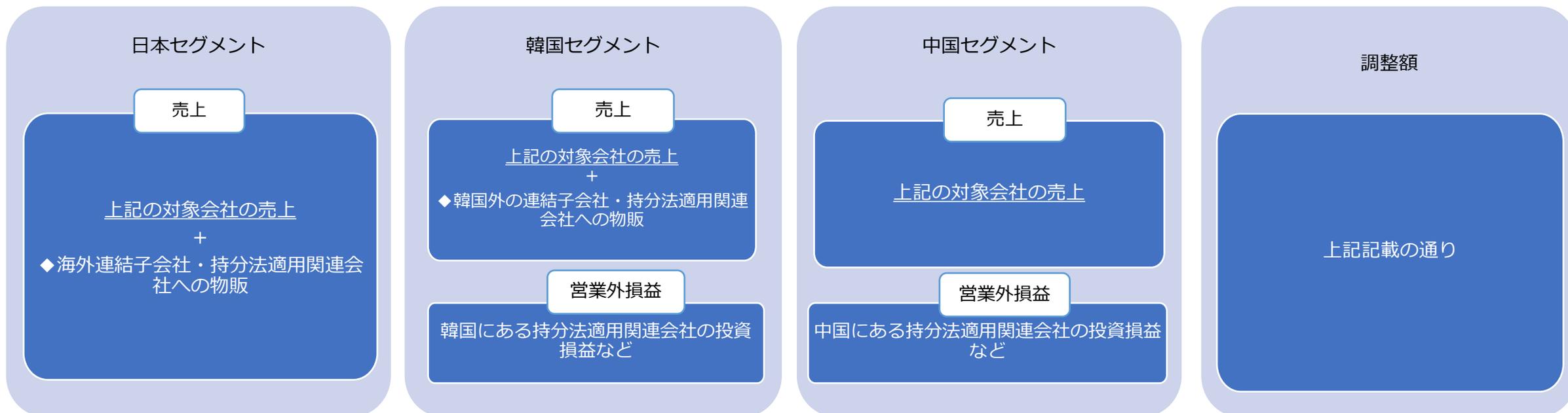
数字記載ルール

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 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)	寧波ルコック服飾有限公司 (Q4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3四半期決算について

①概要

②ブランド別レビュー

③店舗数推移

2. 2023年3月期 業績見通しについて

2023年3月期 第3四半期業績（連結）



1.2023年3月期 第3四半期決算について ①概要

- 第3四半期（日本：4月～12月、海外：1月～9月）は、第2四半期に引き続き前年対比、増収増益

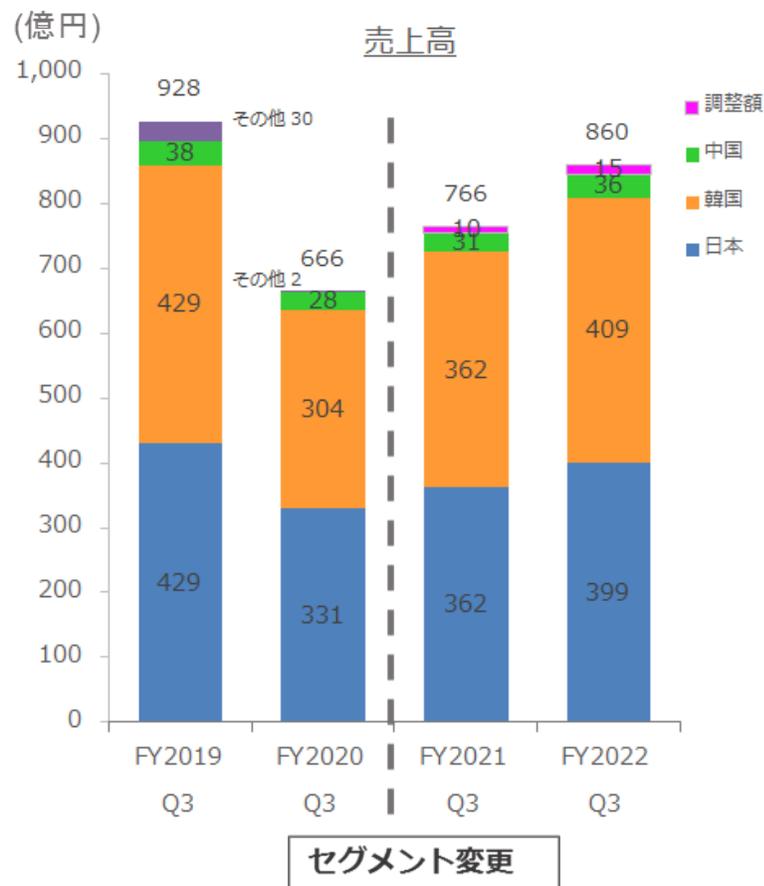
(百万円)	2023年3月期	2022年3月期		2023年3月期
	第3四半期 実績	第3四半期 実績	前年比	公表計画 2022.11.7時点
売上高	86,099	76,681	112.3%	118,000
営業利益	7,300	4,380	166.7%	8,100
売上高比率	8.5%	5.7%	-	6.9%
経常利益	10,445	5,832	179.1%	12,300
売上高比率	12.1%	7.6%	-	10.4%
親会社株主に帰属する 四半期純利益・当期純利益	10,172	4,952	205.4%	10,000
売上高比率	11.8%	6.5%	-	8.5%

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・中国で増収



前年比 +94億円 (112%)

日本	+37億円
韓国 (内為替要因 +21億円)	+47億円
中国 (内為替要因 +4億円)	+5億円
調整額	+5億円

【セグメント変更】

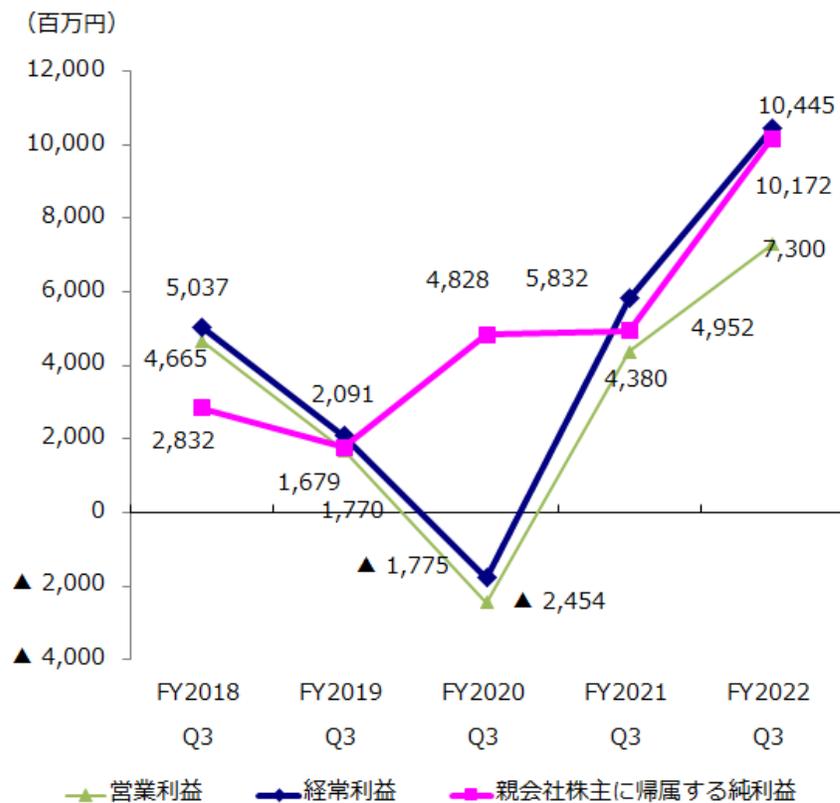
FY2022より日本セグメントの内訳を以下の通りに変更
 ⇒「デサントジャパン株式会社・デサントアパレル株式会社・セグメント内消去」
 ※前期比較のためFY2021も同様の基準としています。

利益の推移（連結）



1.2023年3月期 第3四半期決算について ①概要

- 売上高、売上総利益の増加により営業利益は大幅増加
- 持分法適用関連会社が展開する韓国の『アリーナ』事業及び中国の『デザート』事業の業績伸長により経常利益も大幅増加
- 第3四半期に寧波ルコック服飾有限公司の株式取得に伴う段階取得に係る差益等2,132百万円を特別利益に計上



(百万円)	FY2022	FY2021	損益の増減*
営業利益	7,300	4,380	+ 2,920
営業外収益	3,263	1,699	+ 1,563
営業外費用	118	247	+ 128
経常利益	10,445	5,832	+ 4,613
特別利益	2,132	1,869	+ 263
特別損失	0	62	+ 62
法人税等	2,405	2,687	+ 282
親会社株主に帰属する 当期純利益	10,172	4,952	+ 5,220

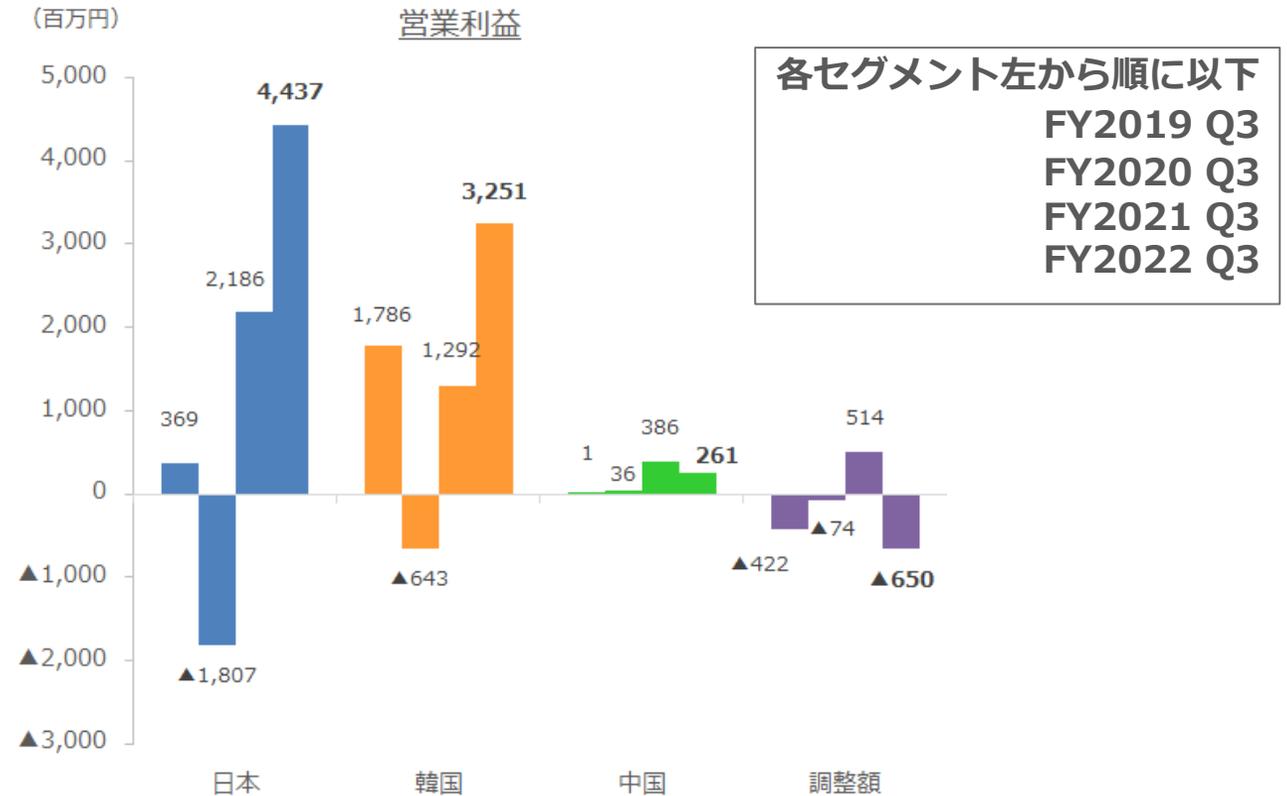
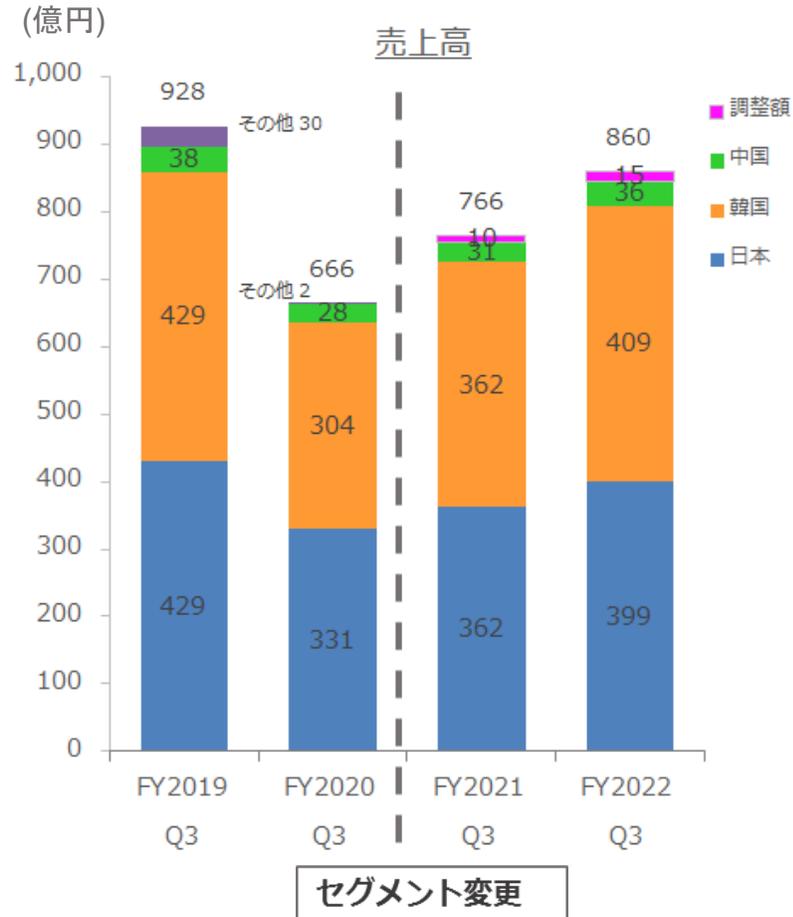
損益の増減*
利益の増加に寄与するものは+、利益の減少に寄与するものは▲

注： FY2022 = 2023年3月期

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3四半期決算について ①概要

- 日本は返品・値引率を低い水準で維持していること及び各ブランドの増収により増収増益
- 韓国は『アンブロ』の増収増益が事業を牽引
- 中国は第2四半期からアリーナ上海実業有限公司の連結取込により増収ながら、8月以降も各地で新型コロナウイルスによるロックダウンが頻発し減益



注： FY2022 = 2023年3月期

日本・韓国・中国 売上高・利益計画（≠連結PL）

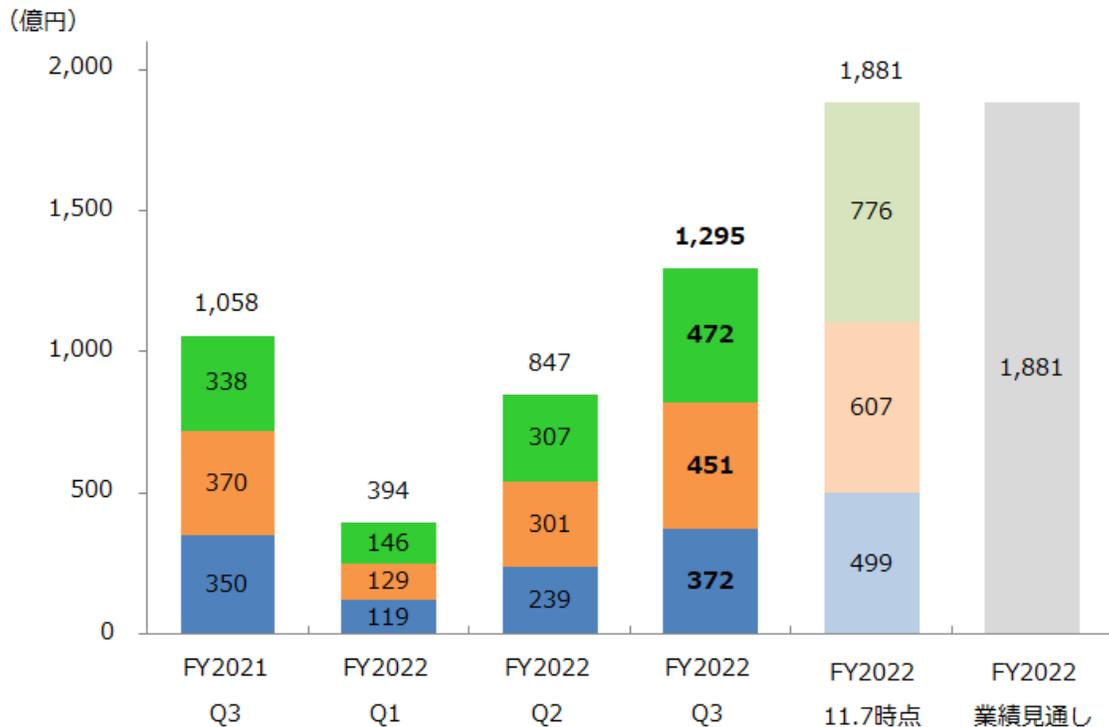


1.2023年3月期 第3四半期決算について ①概要

- 中国はコロナ禍により減速しているものの、日本・韓国は売上・利益ともに順調に推移
- 海外子会社の第4四半期（10-12月）は確定しているが、通期見通しのセグメント内訳は非公表

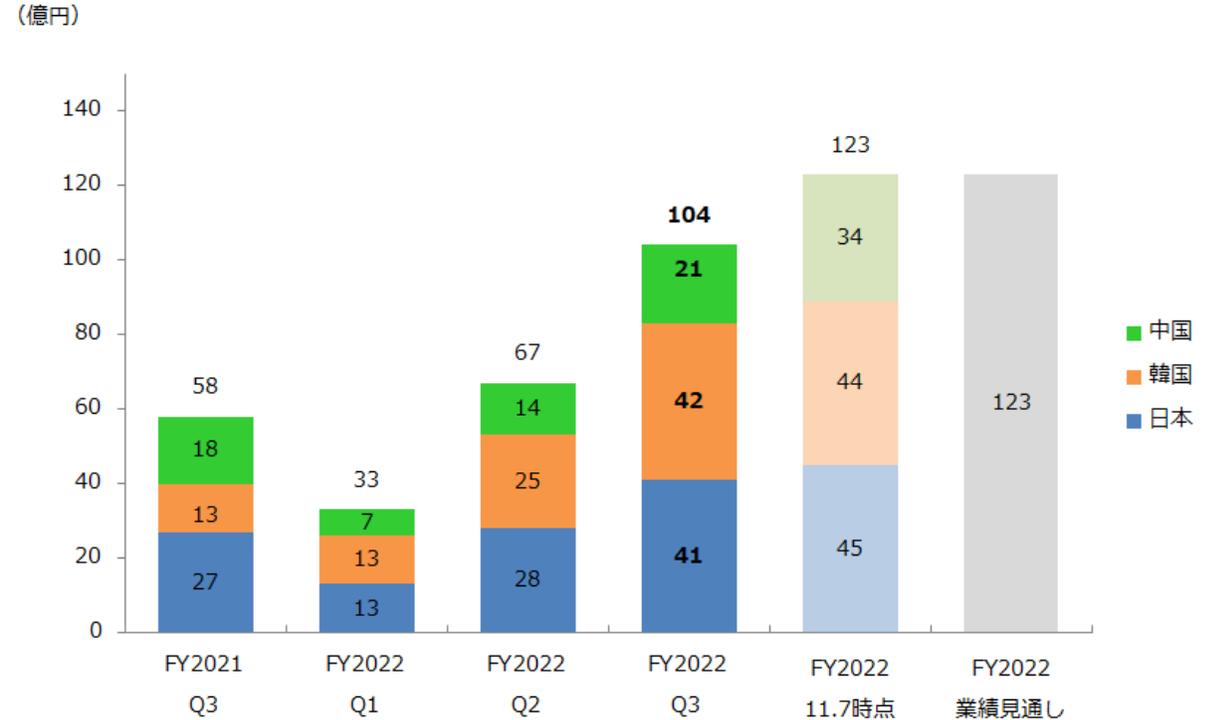
現地売上高

各地域における連結子会社および持分法適用関連会社の売上を簡易計算



経常利益

各地域における連結子会社の損益および持分法投資損益を簡易計算



※FY2022Q3より計算方式を見直し

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3四半期決算について ①概要

- 業績好調による現預金の増加、アリーナ上海実業有限公司・寧波ルコック服飾有限公司を連結子会社化したことによる棚卸資産の増加等で、流動資産が増加（内為替要因+44億円）
- 利益剰余金及び為替換算調整勘定の増加に伴い、純資産が増加
- 総資産は前年同期比+225億円（内為替要因+58億円）の1,359億円

(百万円)

2020/12/31



総資産	107,097
自己資本比率	70.5%

2021/12/31



総資産	113,315
自己資本比率	73.4%

2022/12/31



総資産	135,907
自己資本比率	73.1%

1. 2023年3月期第3四半期決算について

①概要

②ブランド別レビュー

③店舗数推移

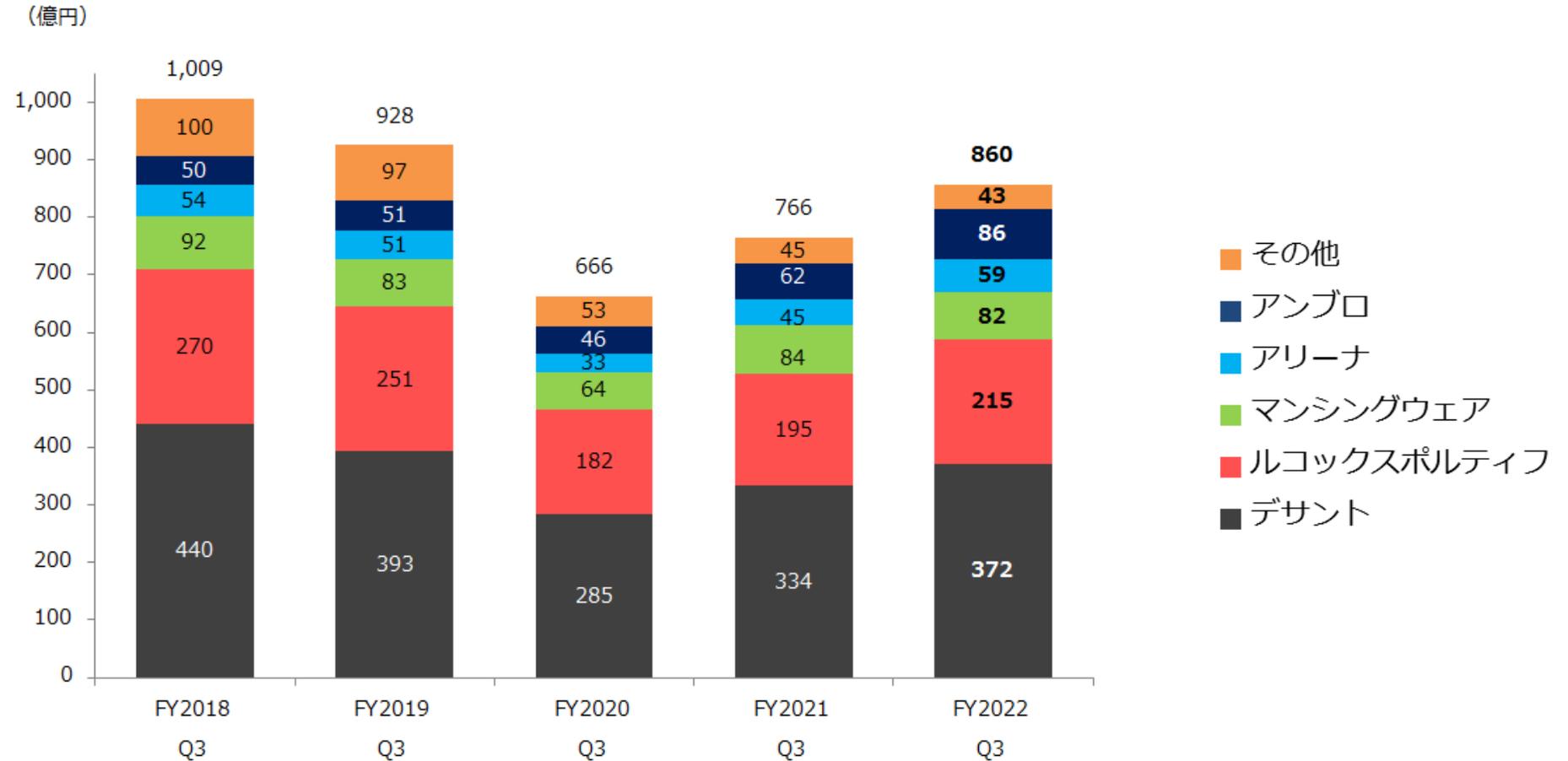
2. 2023年3月期 業績見通しについて

ブランド別売上高の推移（連結）



1.2023年3月期 第3四半期決算について ②ブランド別レビュー

- 主要ブランドである『デサント』、『ルコックスポルティフ』が増収



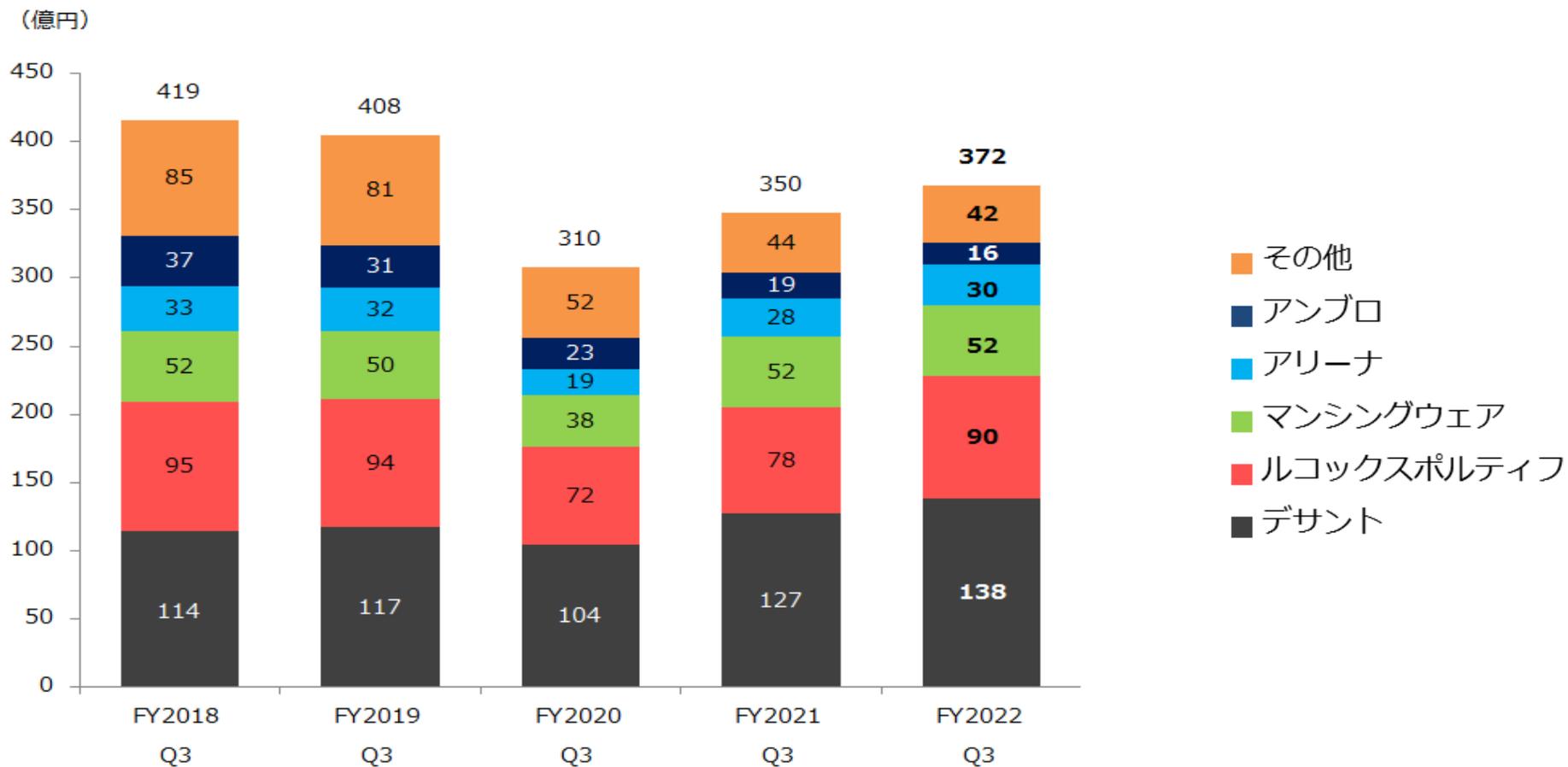
注： FY2022 = 2023年3月期

日本におけるブランド別売上高の推移



1.2023年3月期 第3四半期決算について ②ブランド別レビュー

- 『デサント』は直営店・EC等DTCでの売上が増加したことに加えウインター・ゴルフカテゴリーが好調、『ルコックスポルティフ』はゴルフカテゴリーが好調で増収に寄与



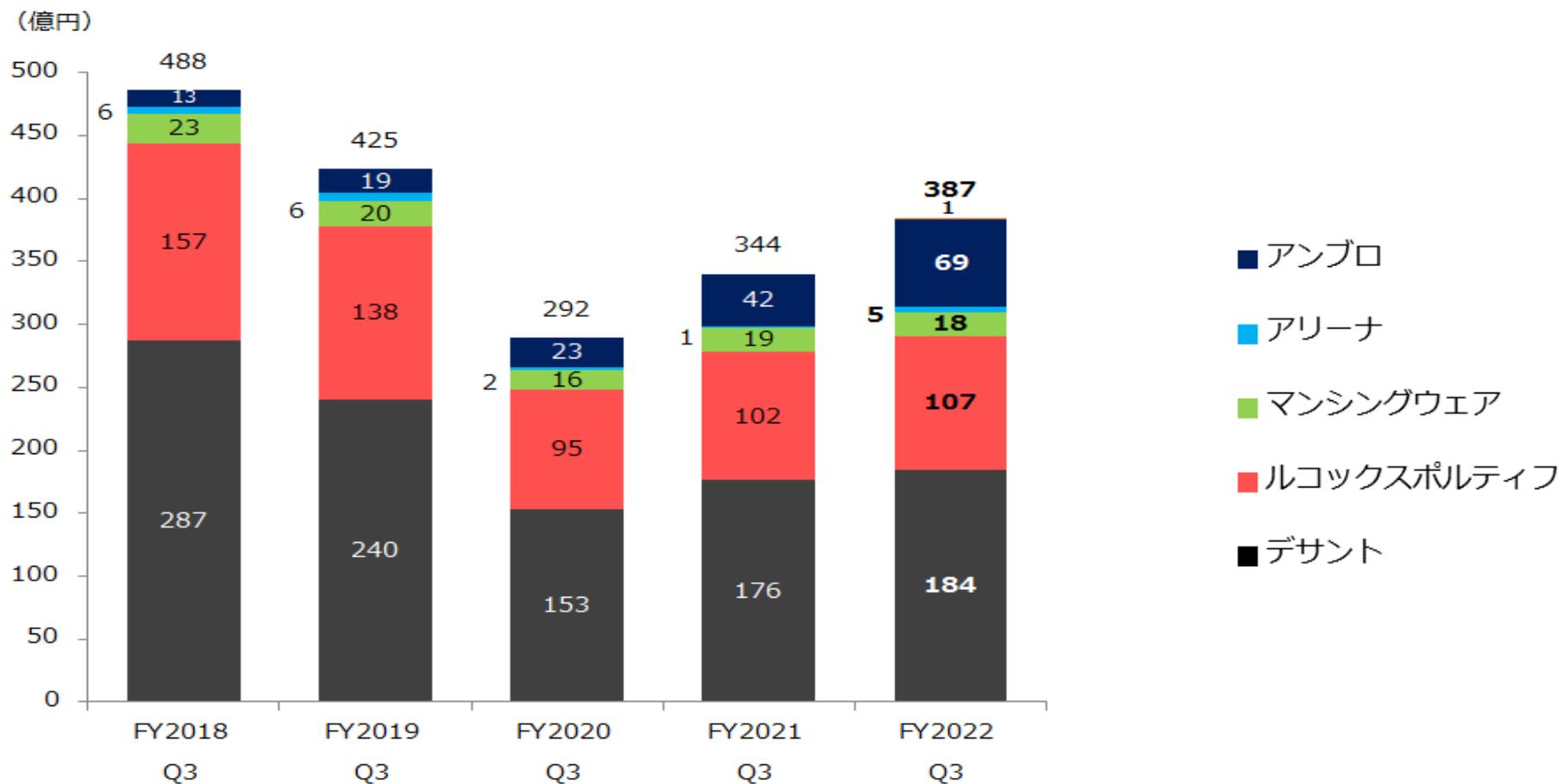
注： FY2022 = 2023年3月期

韓国におけるブランド別売上高の推移



1.2023年3月期 第3四半期決算について ②ブランド別レビュー

- 『アンブロ』の好調が続き、売上を牽引



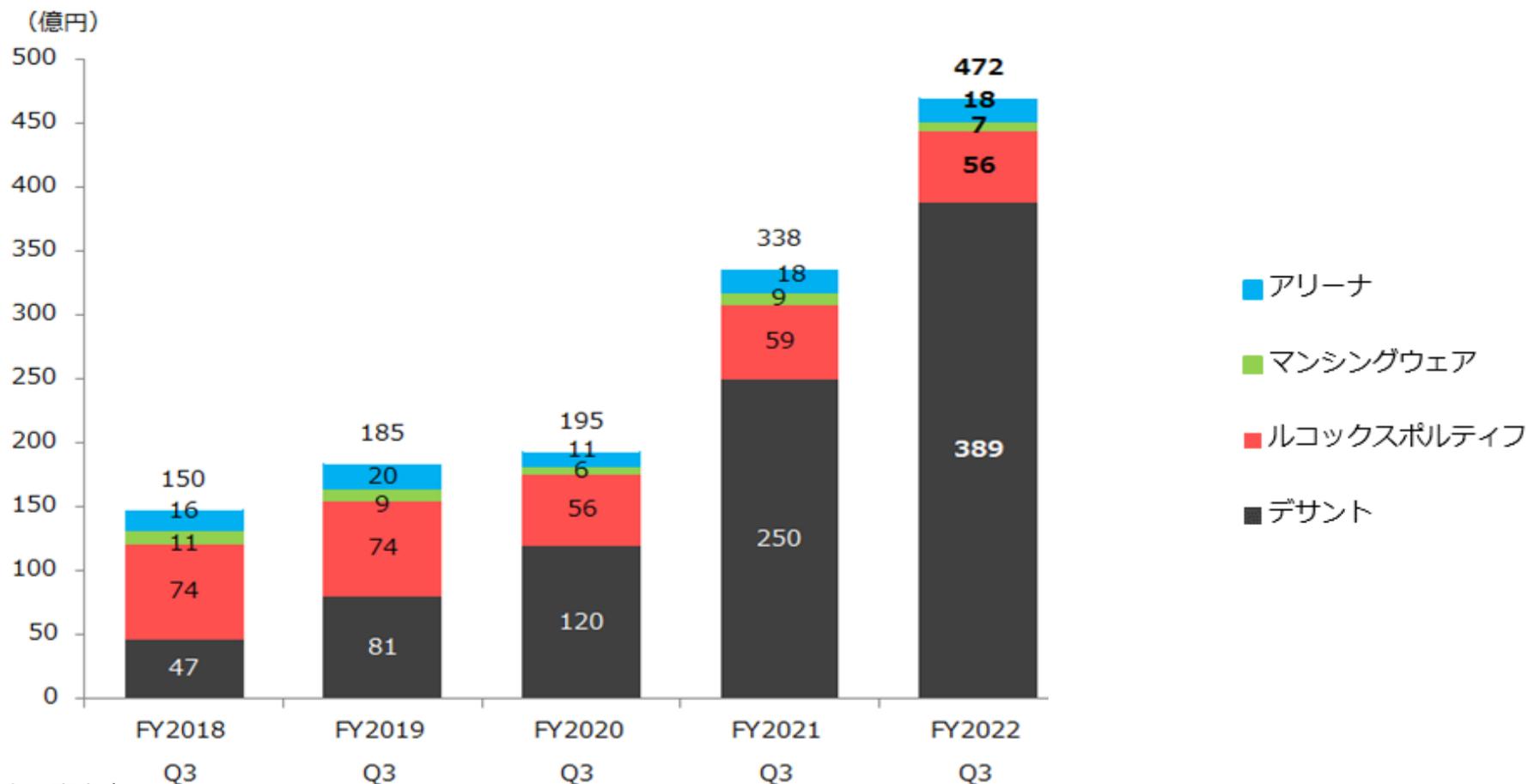
注： FY2022 = 2023年3月期

中国における現地売上高の推移



1.2023年3月期 第3四半期決算について ②ブランド別レビュー

- 第3四半期でも新型コロナウイルスによるロックダウンが断続的に実施されたものの、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、『アリーナ』も堅調



※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. 2023年3月期第3四半期決算について

①概要

②ブランド別レビュー

③店舗数推移

2. 2023年3月期 業績見通しについて

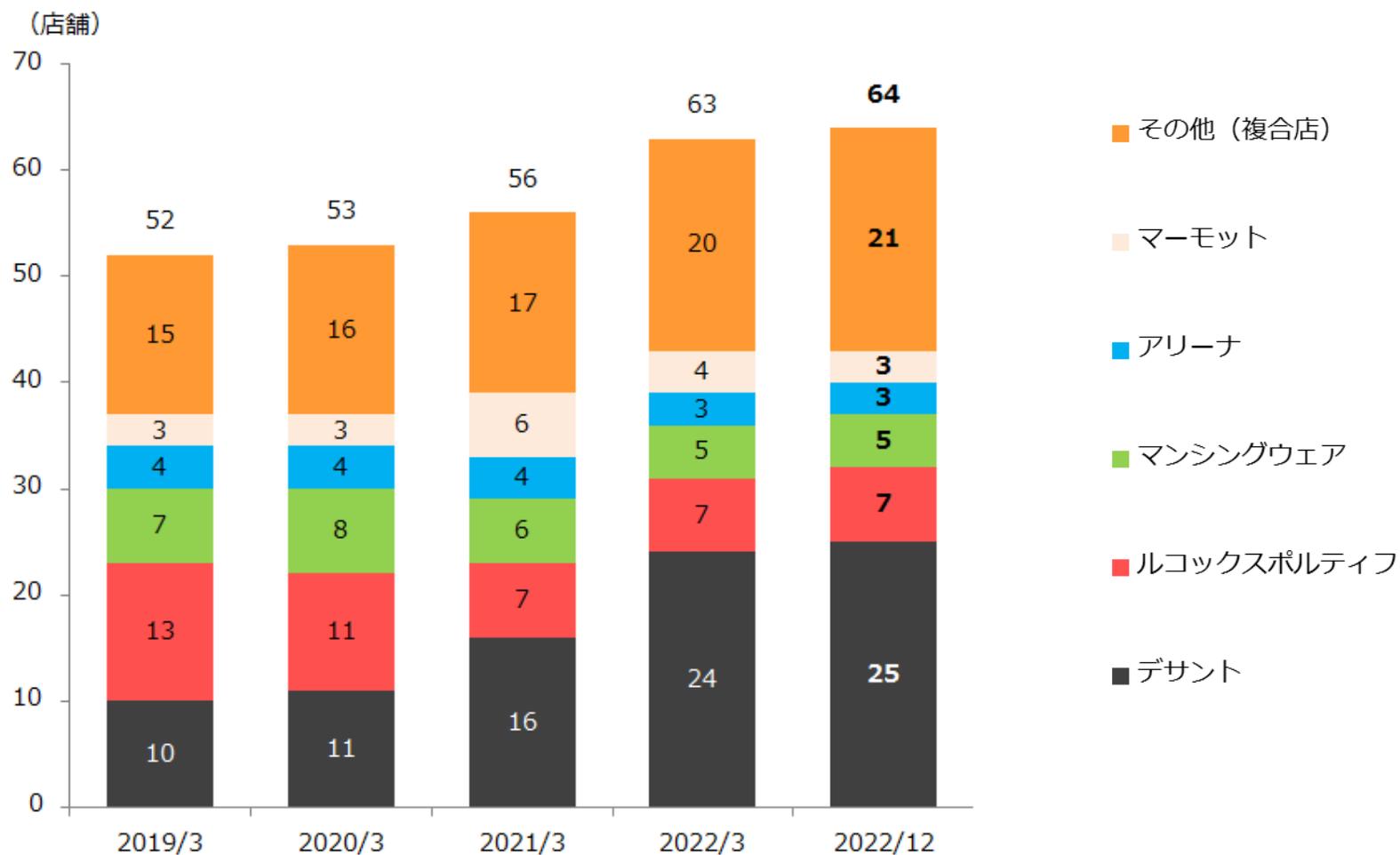
日本における店舗数推移（直営店）



1.2023年3月期 第3四半期決算について ③店舗数推移

- 店舗数に大きな変動なし

※アウトレット店舗を含む。

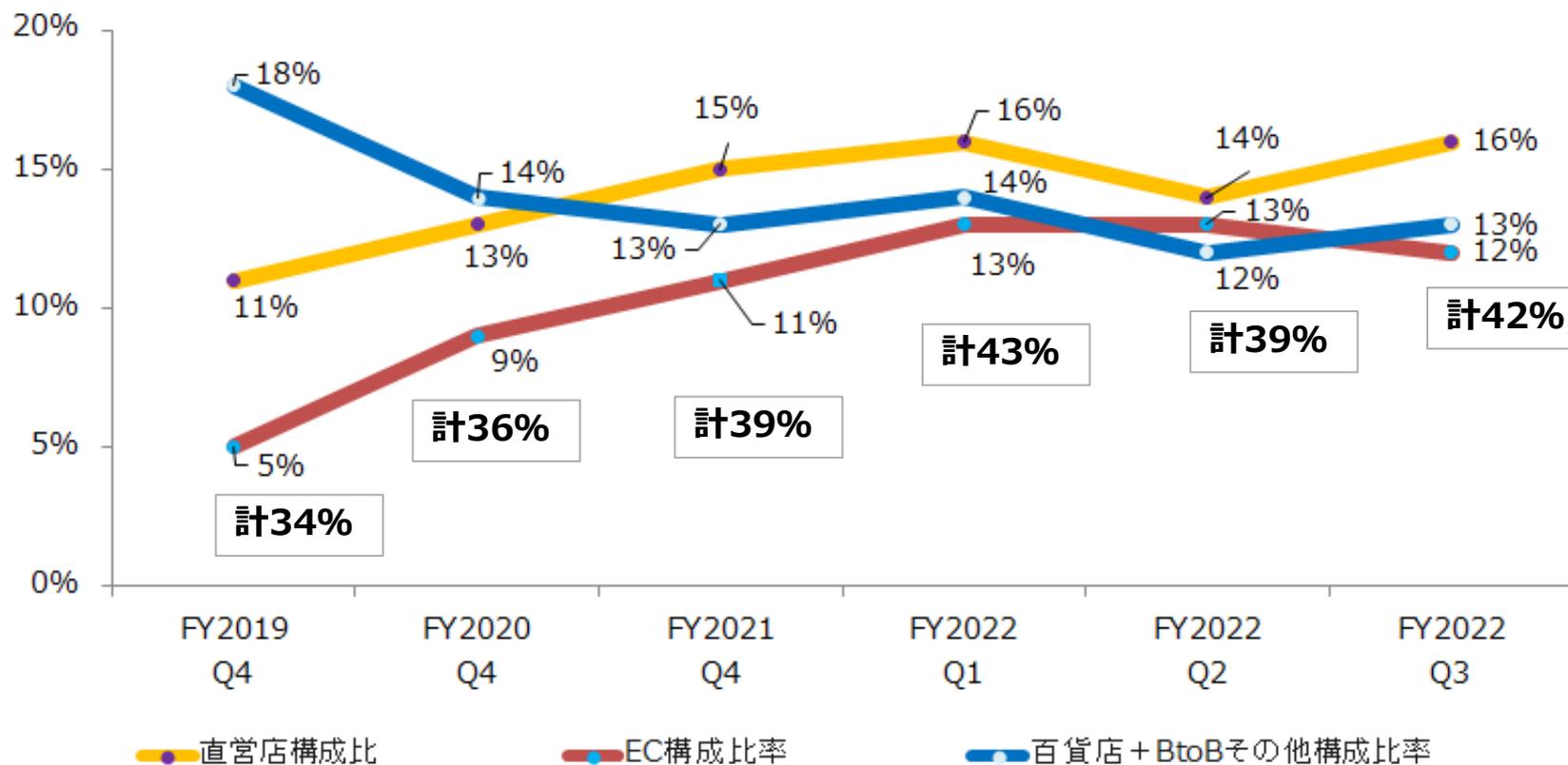


日本におけるDTC売上構成比率



1.2023年3月期 第3四半期決算について ③店舗数推移

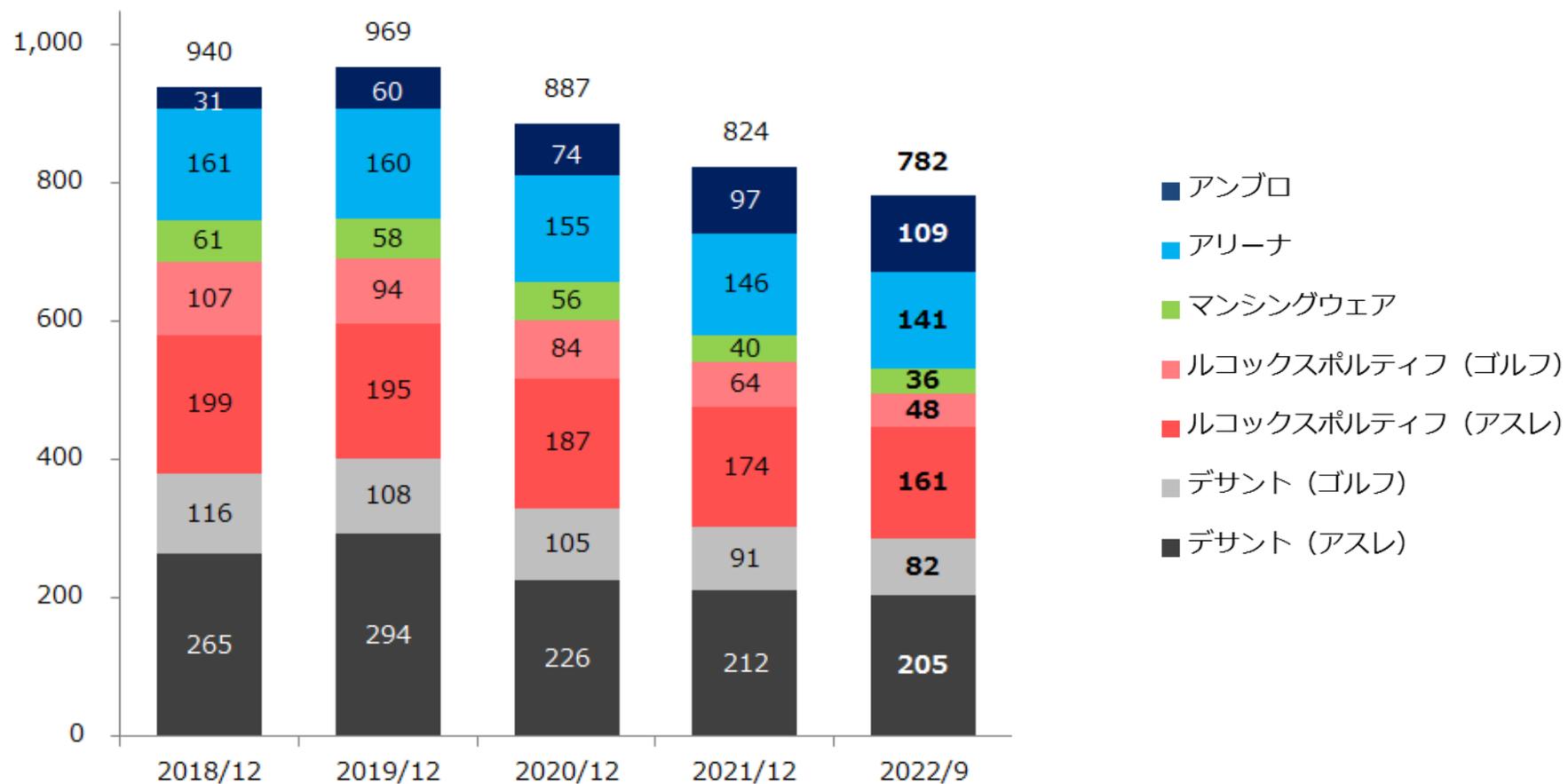
- DTC構成比率は堅調に推移



注： FY2022 = 2023年3月期

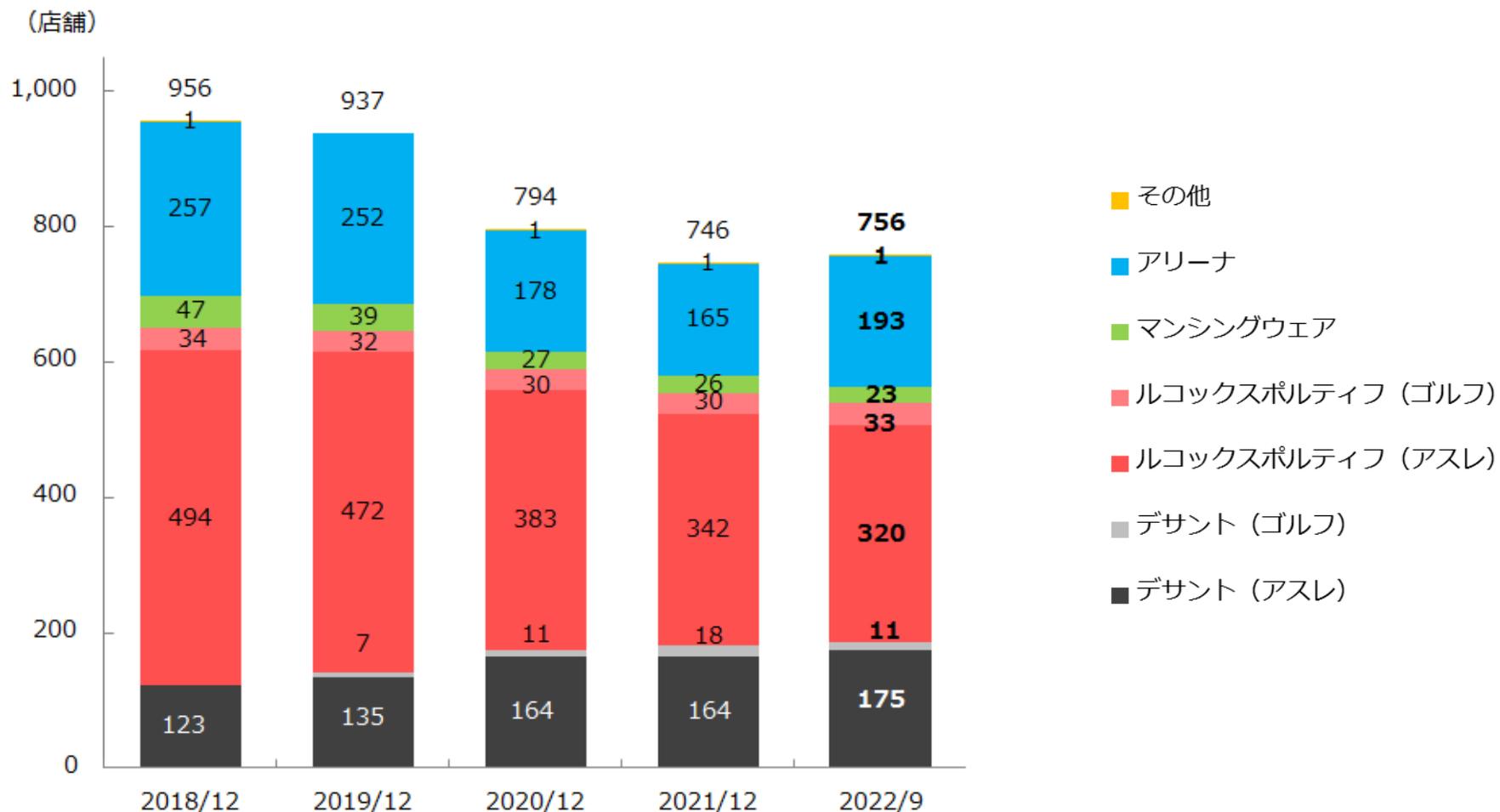
- 好調な『アンブロ』は出店を継続、他ブランドは更なるスリム化により効率アップを目指す

※代理商、アウトレット店舗を含む。(店舗)



- 『デサント』は大規模店に絞った出店及びより良い立地への移転等により一店舗当たりの店舗面積を拡大

※台湾を除く
 ※代理商、アウトレット店舗を含む。
 ※FY2022 Q3からデサント（ゴルフ）とデサント（アスレ）の集計方法を一部変更



1. 2023年3月期第3四半期決算について

①概要

②ブランド別レビュー

③店舗数推移

2. 2023年3月期 業績見通しについて

- 中国でのブランド構造改革実施を見込んでいること及び日本は第4四半期が残っていることを踏まえ2022年11月7日時点の公表計画を据え置く

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

2023年3月期配当予想



2.2023年3月期 業績見通しについて

- ・2022年11月7日に公表した通期連結業績予想に対し配当性向30%の指針に基づき、一株当たりの配当額を過去最高となる40円に引き上げ

(百万円)	FY2018	FY2019	FY2020	FY2021	FY2022 予想 2022.5.12時点	FY2022 予想 2023.2.6時点
年間配当額	1,960	-	-	1,886	2,113	3,020
1株当たり	26.0円	-	-	25.0円	28.0円	40.0円
親会社株主に帰属する当期純利益 (連結)	3,944	▲ 2,481	5,039	6,229	7,000	10,000
配当性向	49.7%	-	-	30.3%	30.2%	30.2%

注： FY2022 = 2023年3月期

海外子会社Q3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 75% 伊藤忠グループ 25%	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	-	10.22	19.50	16.86	-	-
	Q3 YTD	-	10.13	19.46	16.52	-	-
	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

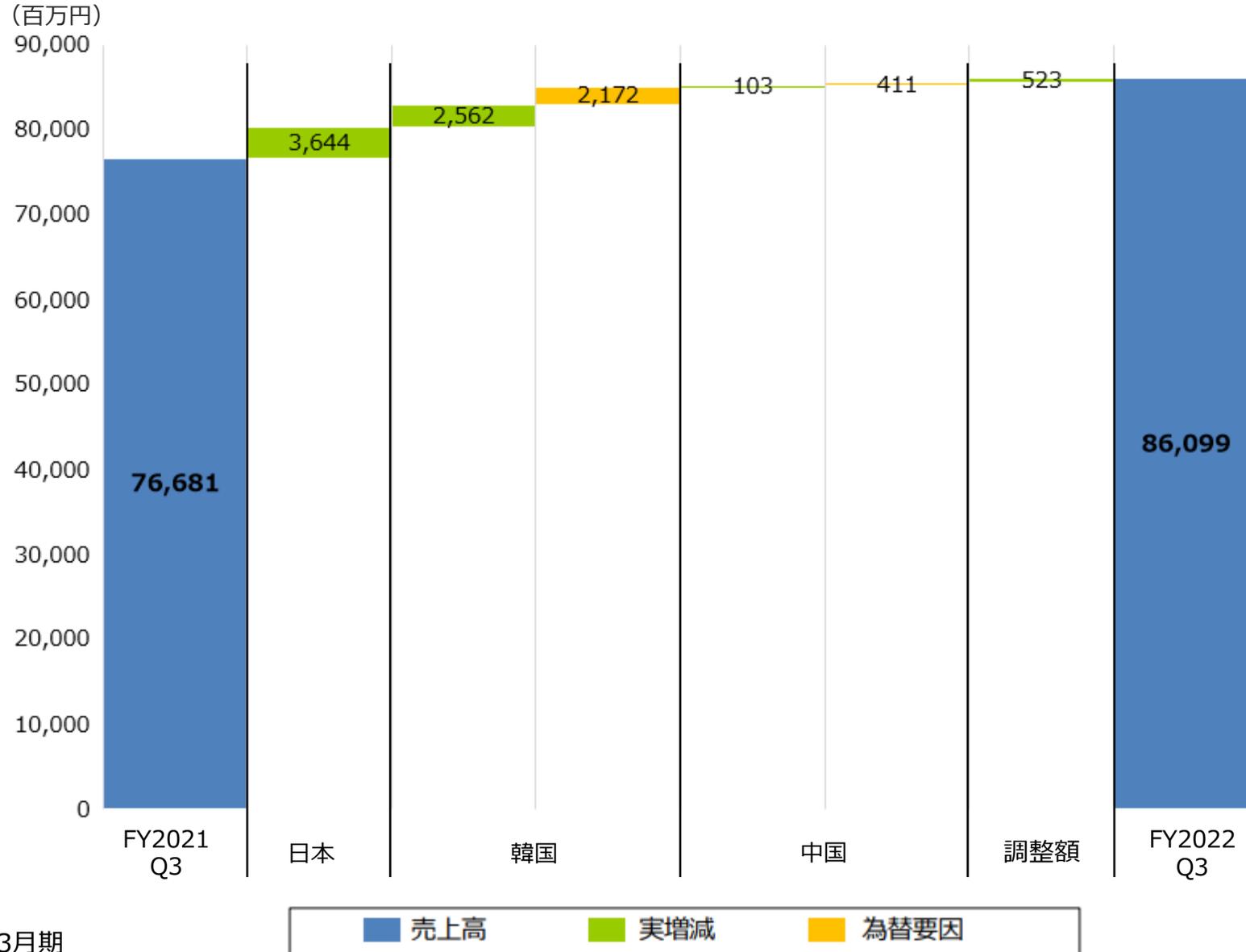
本資料で記述されている業績予想並びに将来予想は、現在における入手可能な情報に基づき当社が判断した内容であり、潜在的リスク及び不確実性が含まれます。従いまして、様々な要因の変化によって、実際の業績は記述されている内容と大きく乖離する結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

- ・「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

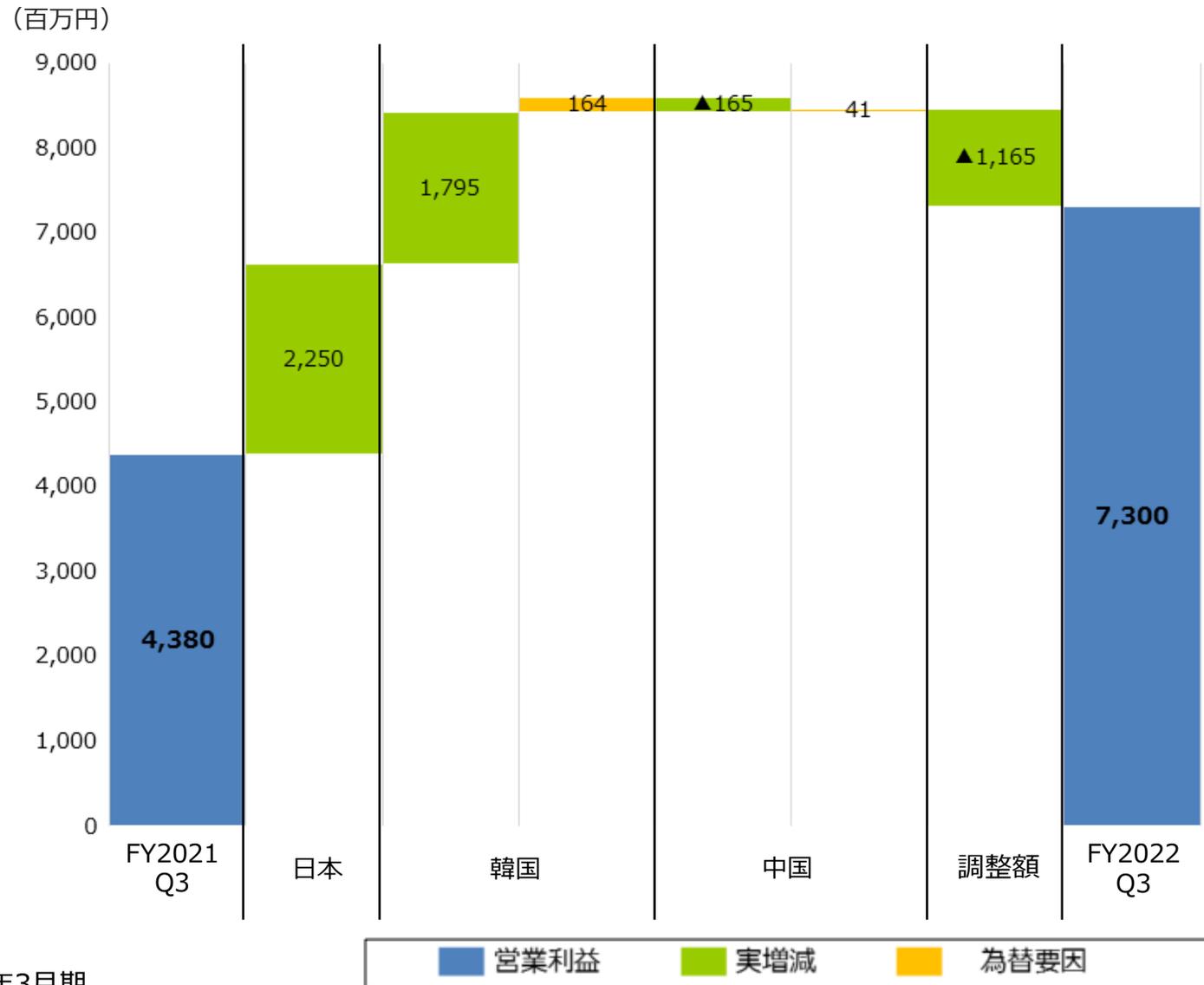
(セグメント別四半期ごとの売上高及び営業利益の推移等)

セグメント別売上高の増減（前期比）



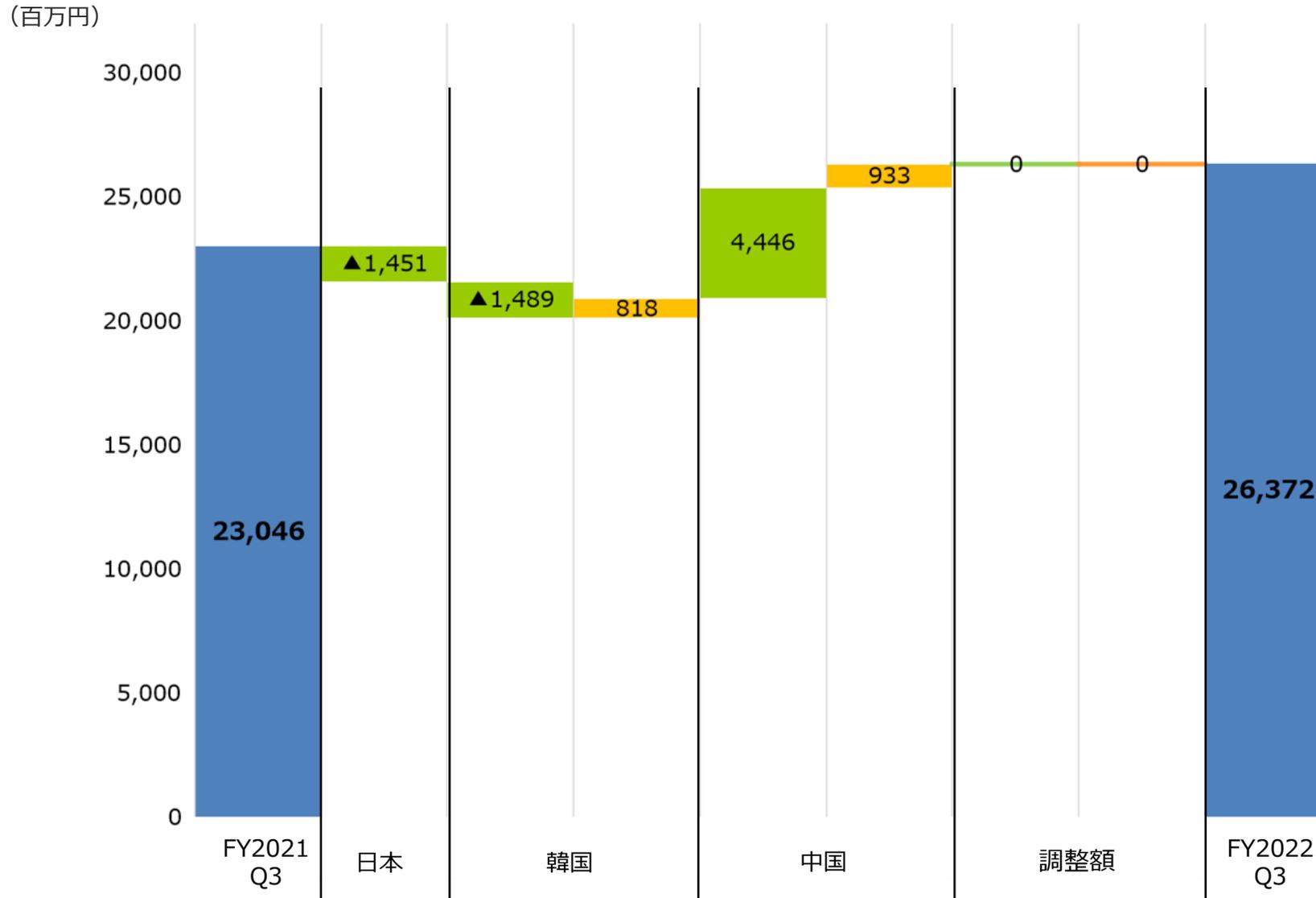
注： FY2022 = 2023年3月期

セグメント別営業利益の増減（前期比）



注： FY2022 = 2023年3月期

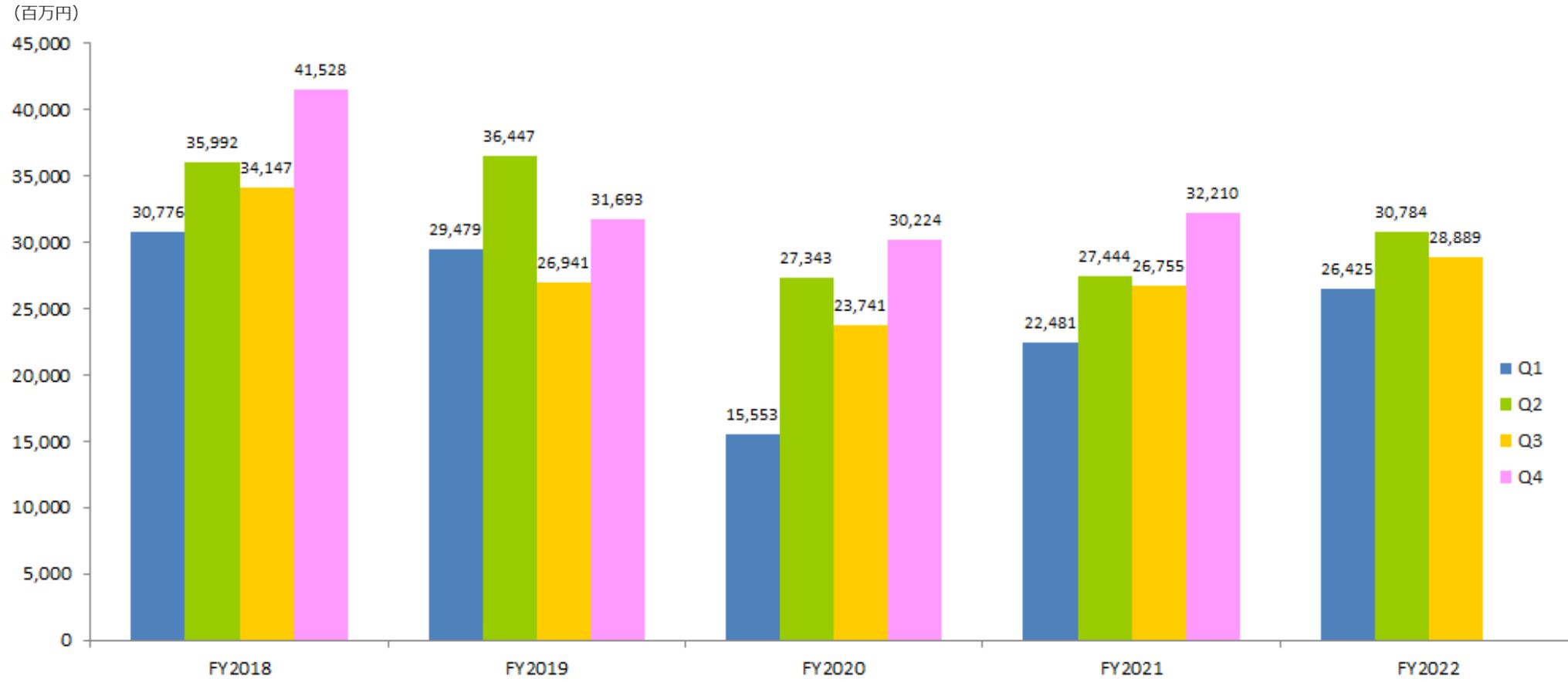
セグメント別棚卸資産の増減（前期比）



注： FY2022 = 2023年3月期

■ Q3末在庫 ■ 実増減 ■ 為替要因

四半期ごとの売上高の推移（連結）



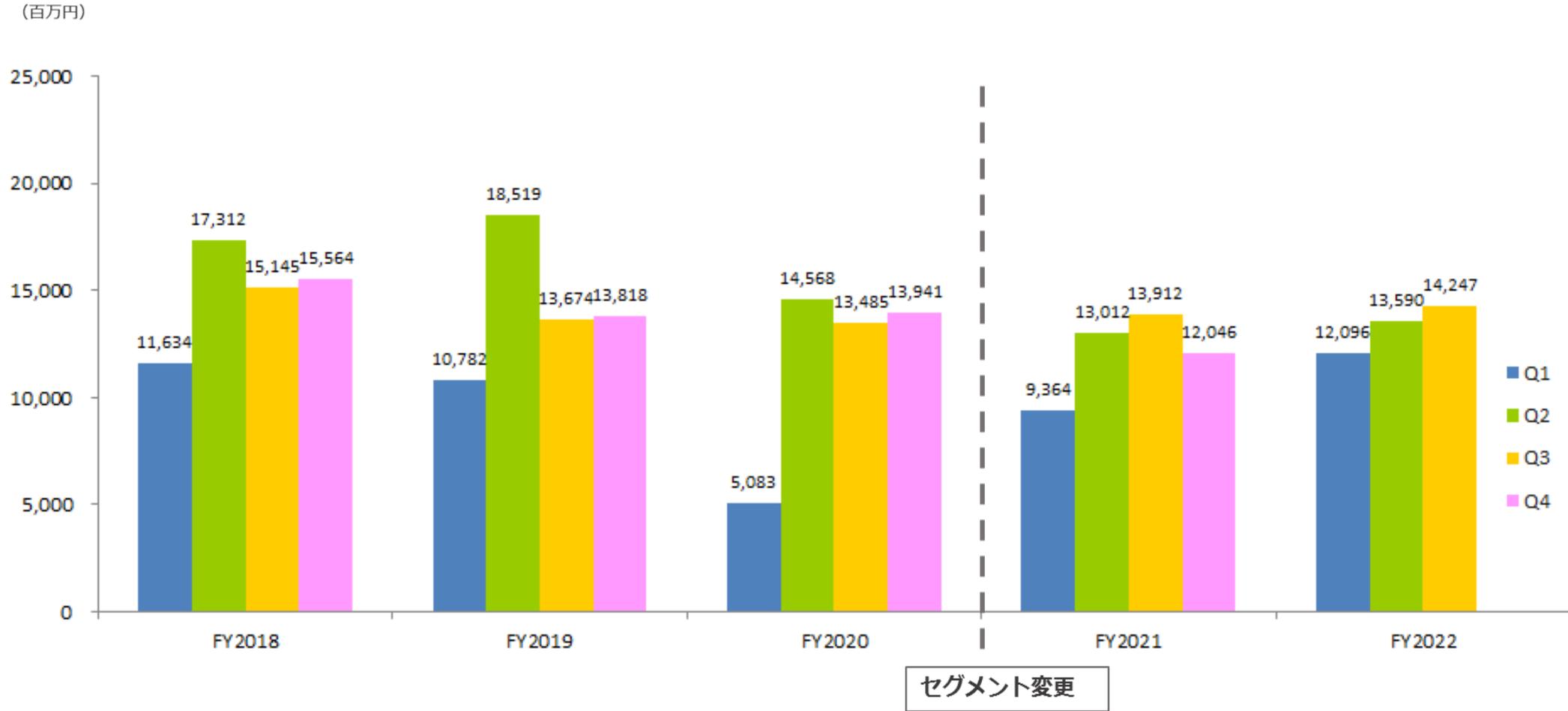
注： FY2022 = 2023年3月期

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）

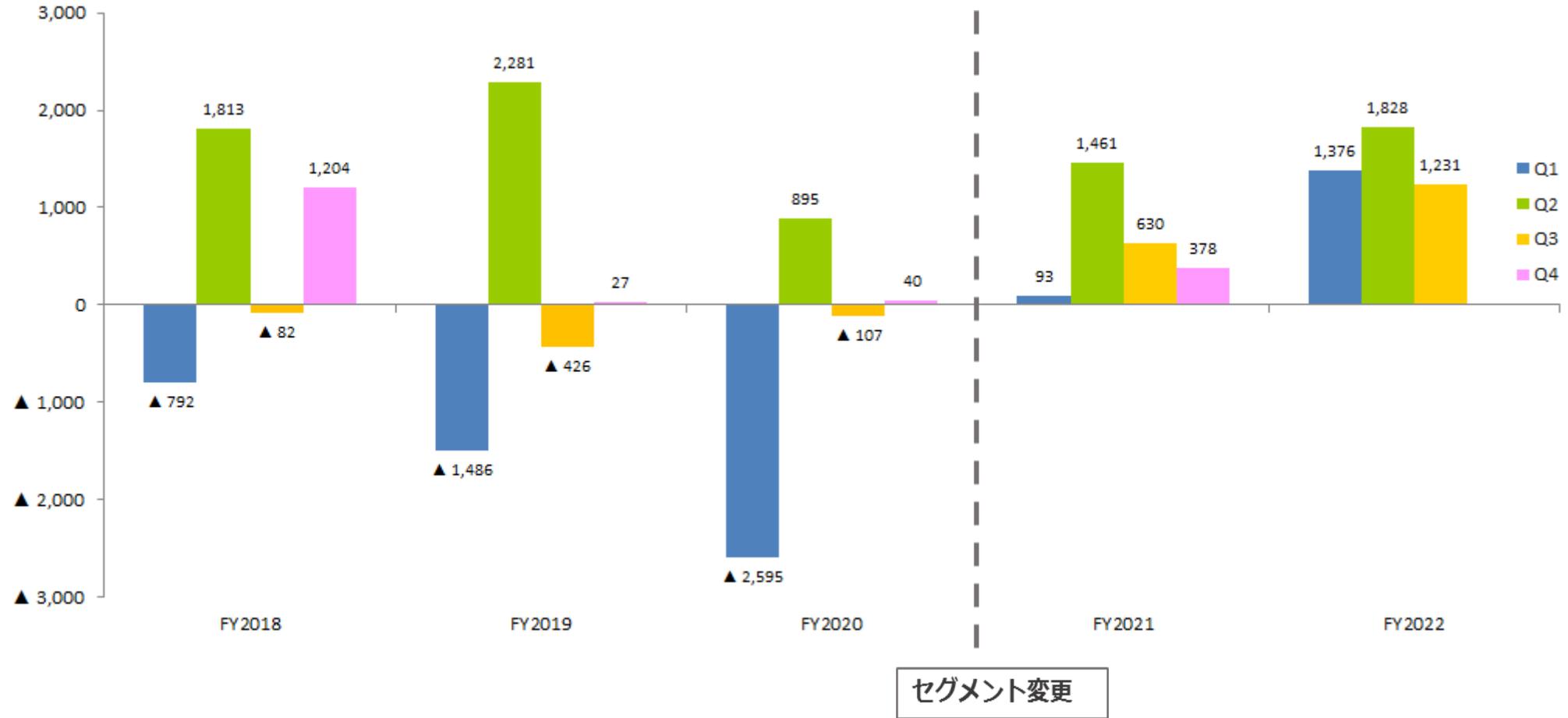


注： FY2022 = 2023年3月期

セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（日本）

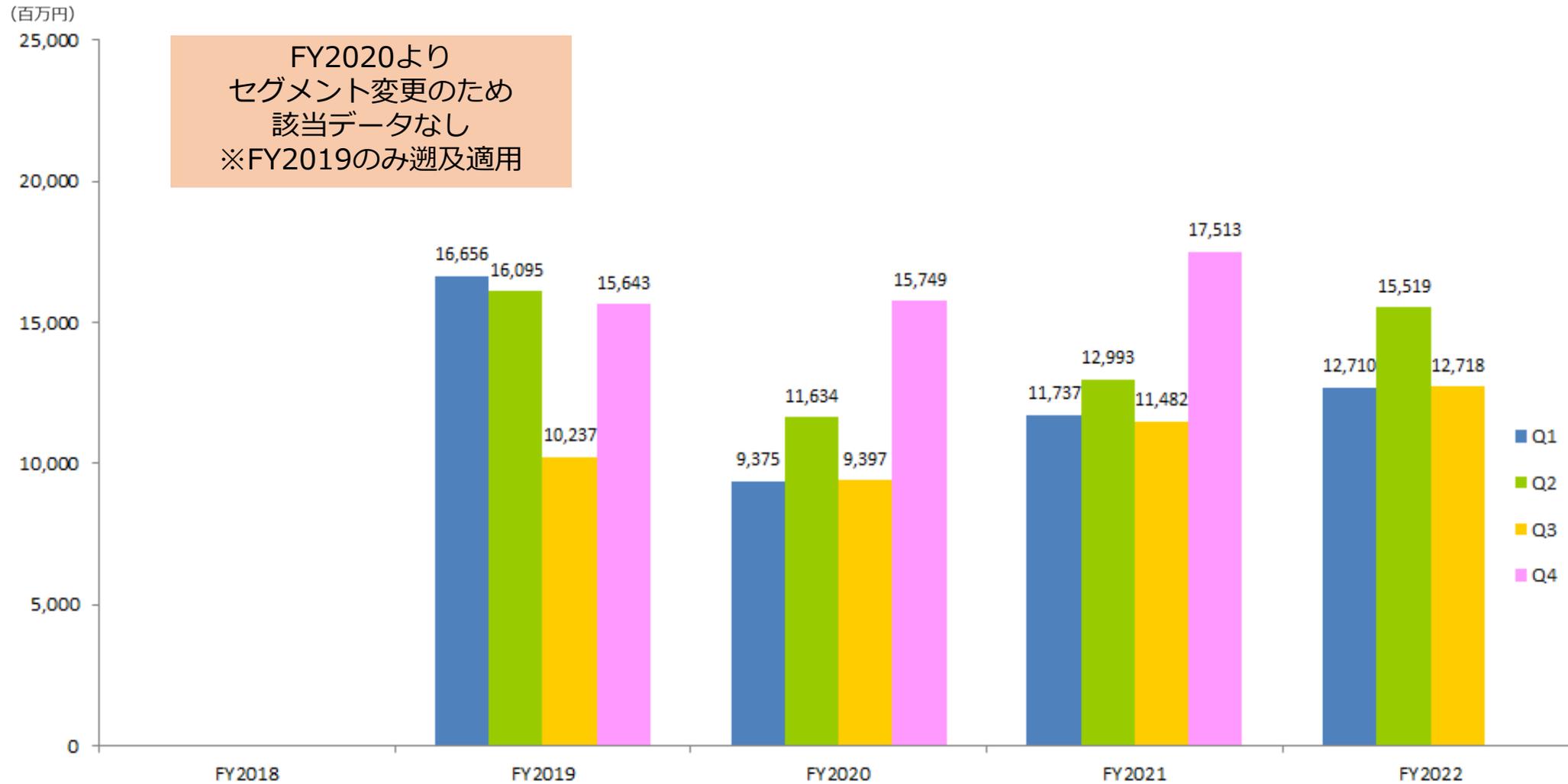


(百万円)



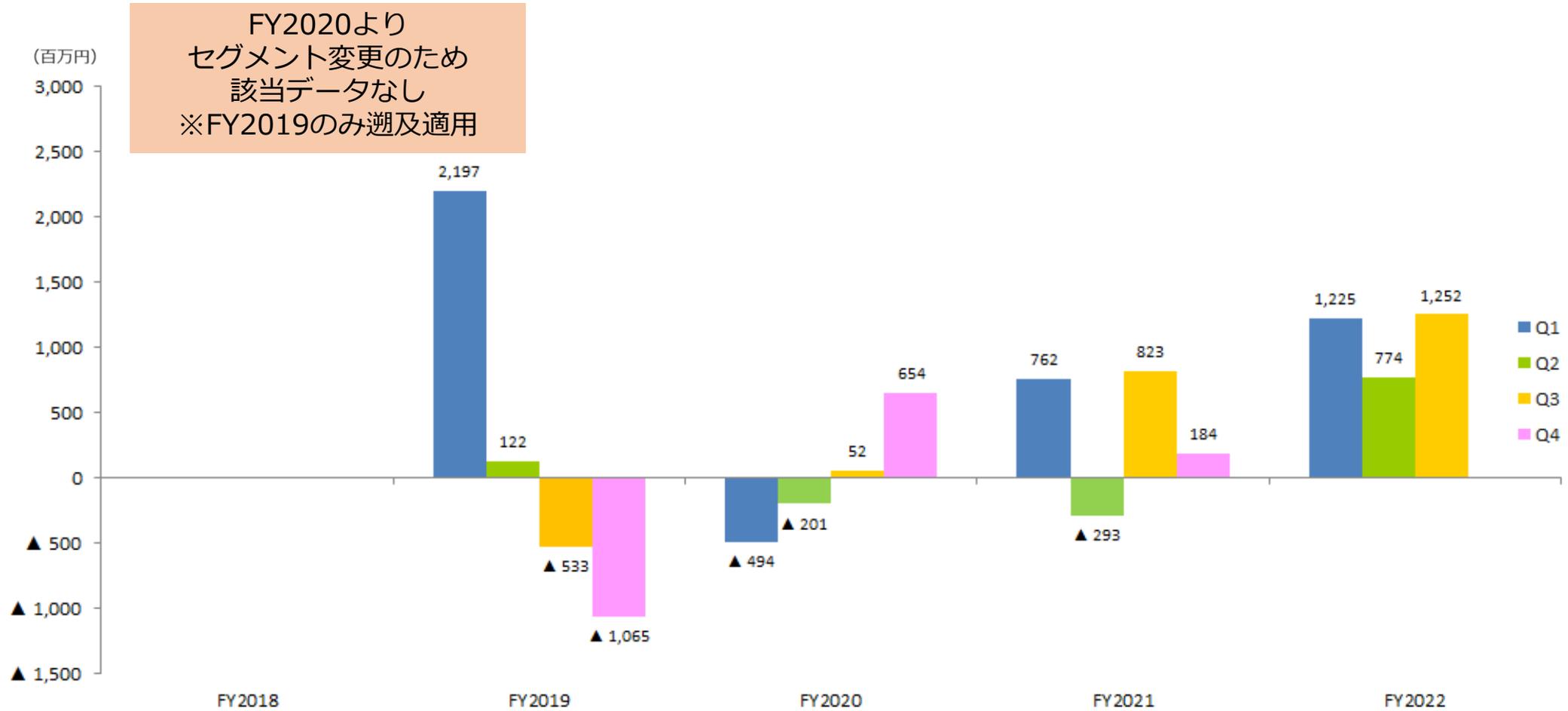
注： FY2022 = 2023年3月期

セグメント別四半期ごとの売上高の推移（韓国）



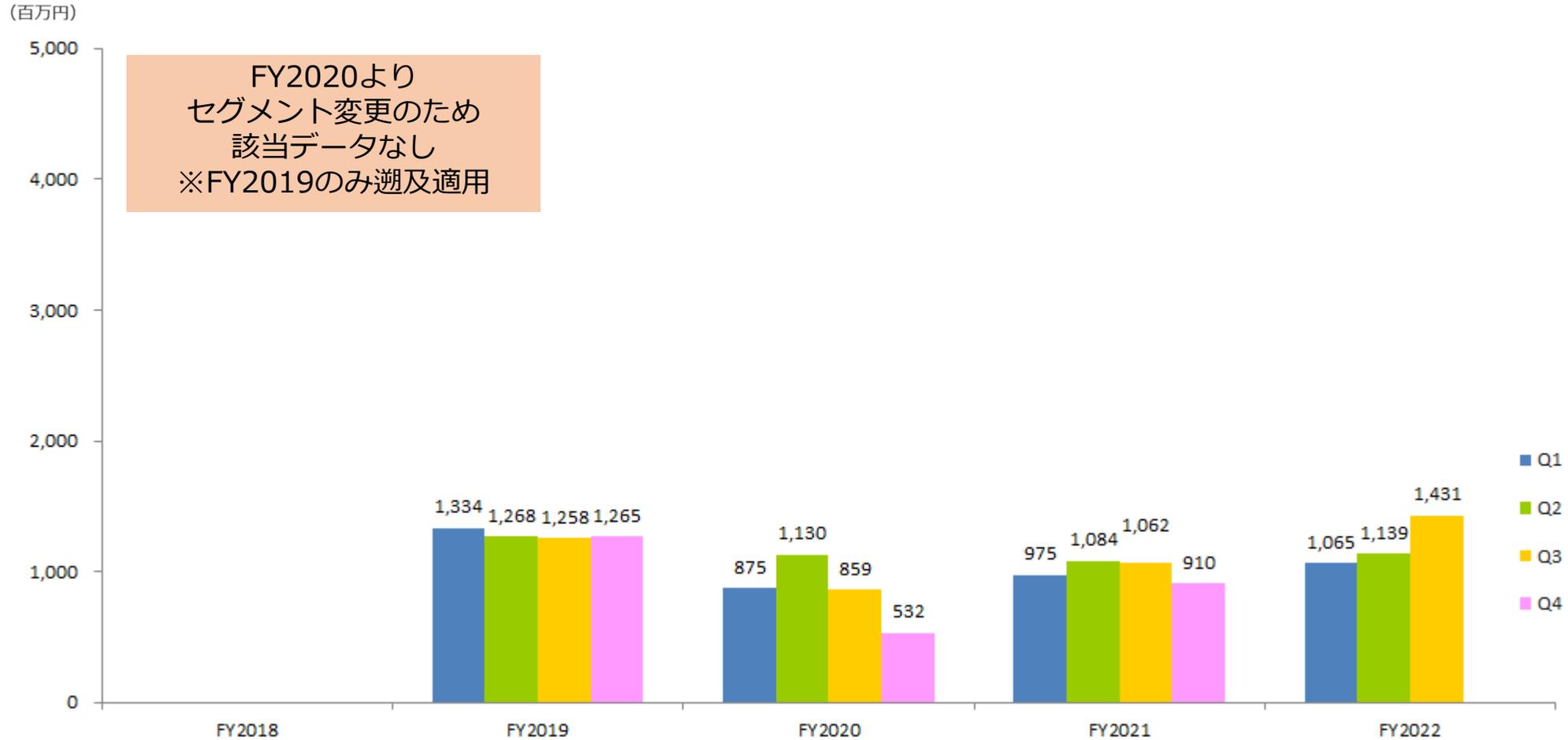
注： FY2022 = 2023年3月期

セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（韓国）



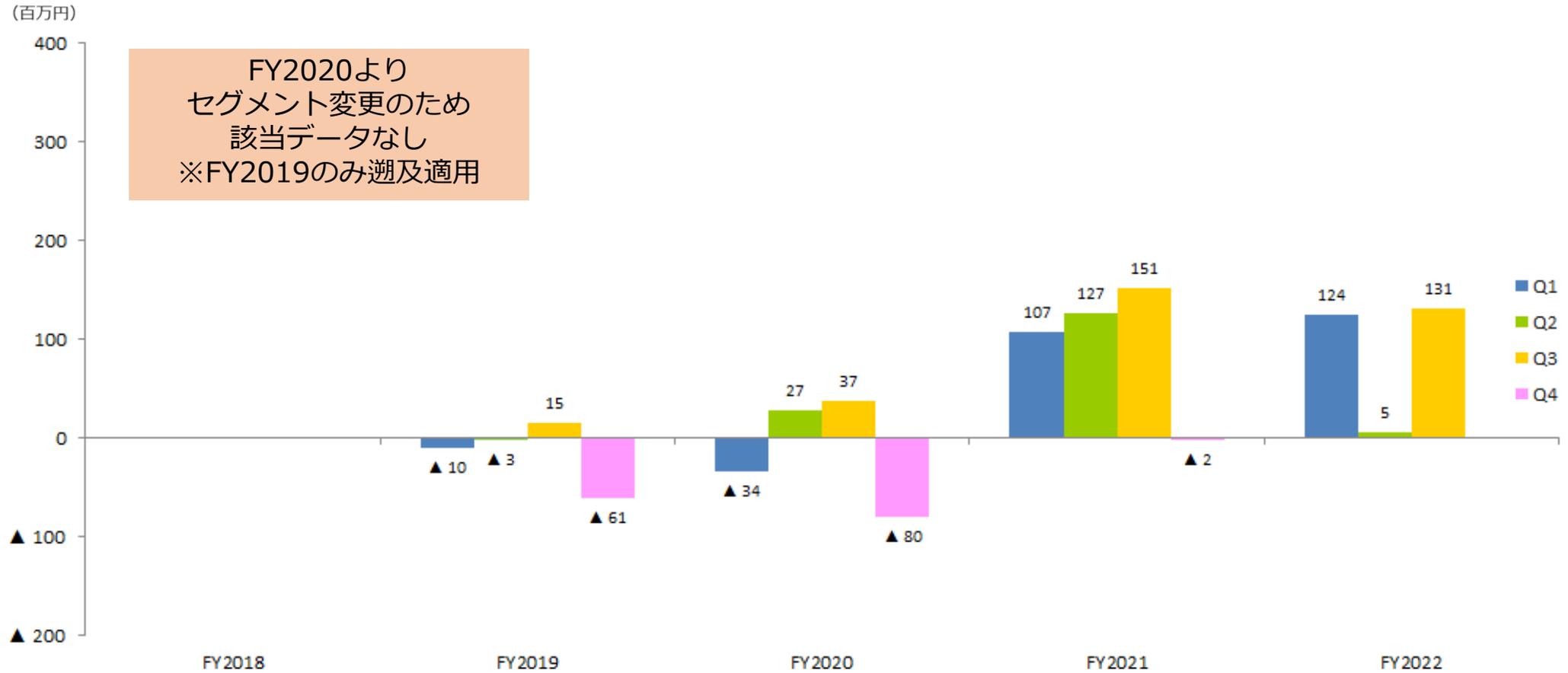
注： FY2022 = 2023年3月期

セグメント別四半期ごとの売上高の推移（中国）



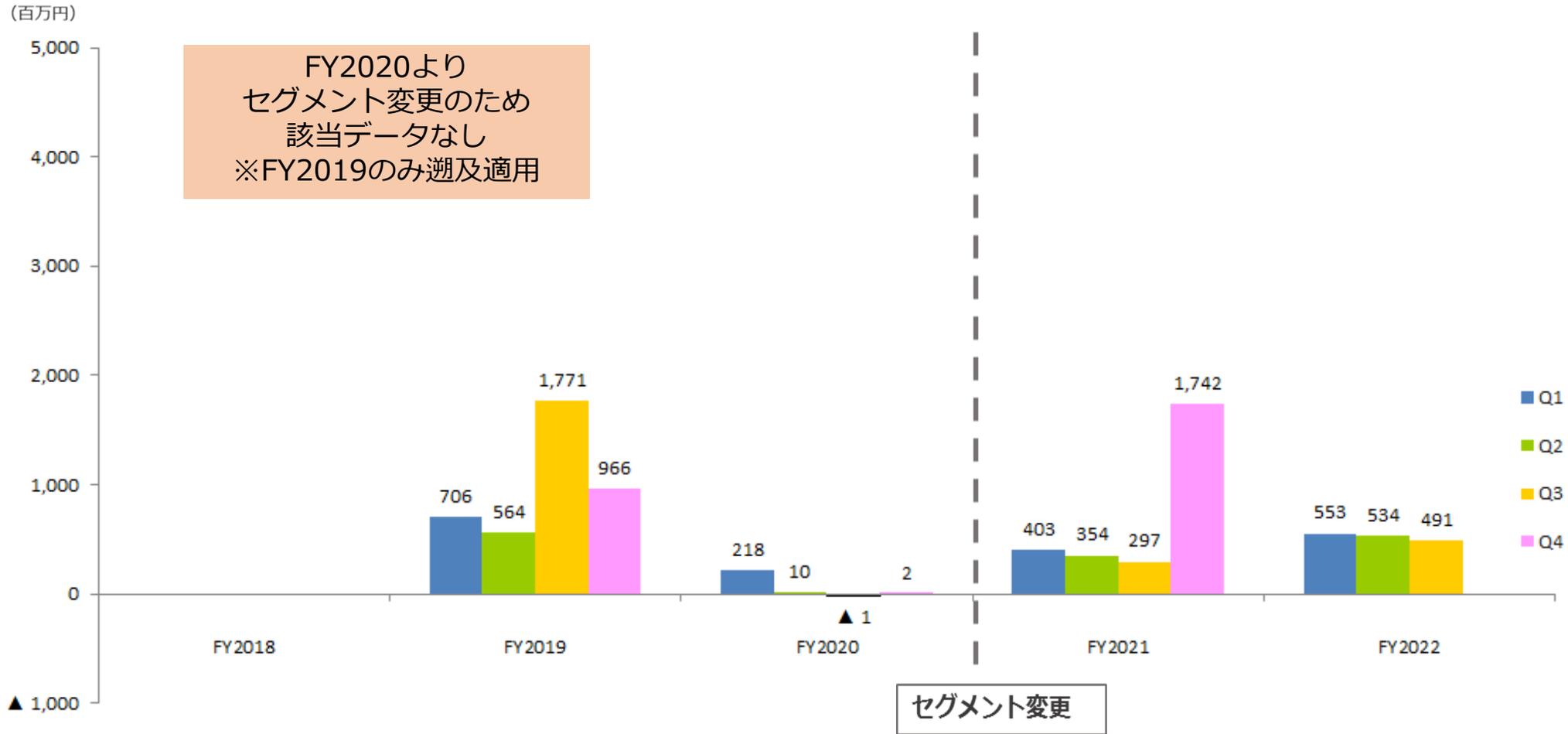
注： FY2022 = 2023年3月期

セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（中国）



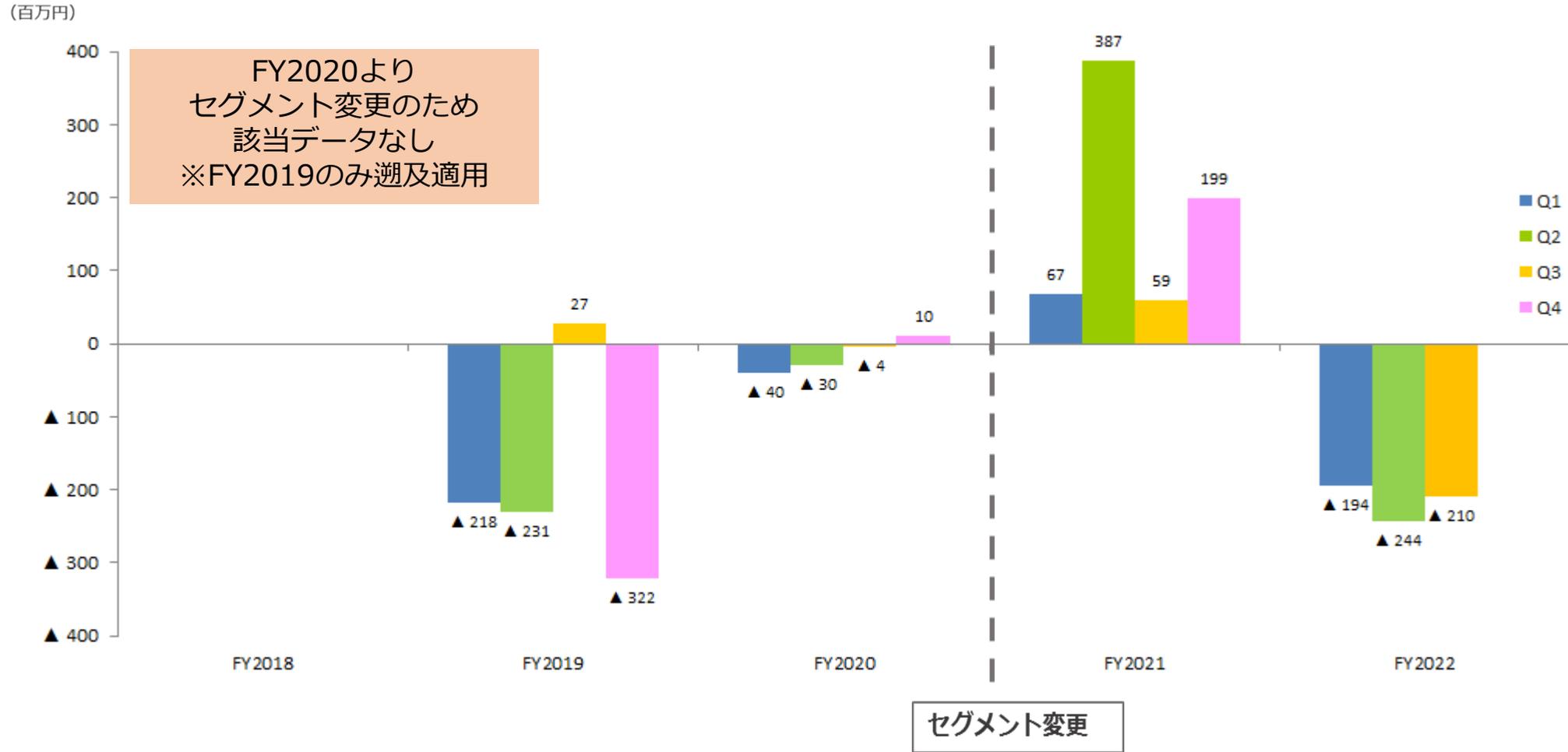
注： FY2022 = 2023年3月期

セグメント別四半期ごとの売上高の推移（調整額）



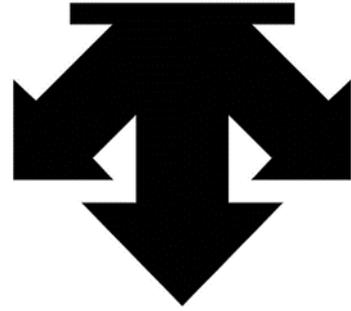
注： FY2022 = 2023年3月期

セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（調整額）



注： FY2022 = 2023年3月期

DESCENTE



Design for Sports