

2023年3月期 決算説明資料

創業の精神「SPIRIT OF DESCENTE」

創造

挑戦

誠実

調和

2023年5月15日

DESCENTE

(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：Q4=1月～3月）

＜海外子会社・関連会社＞ 1月～12月決算（例：Q4=10月～12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				

日本セグメント

上記の対象会社の売上
+
◆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

上記の対象会社の売上
+
◆韓国外の連結子会社・
持分法適用関連会社への物販

韓国にある持分法適用関連
会社の投資損益など

中国セグメント

上記の対象会社の売上

中国にある持分法適用関連
会社の投資損益など

調整額

上記記載の通り

1. 2023年3月期 決算について

①概要

②ブランド別レビュー

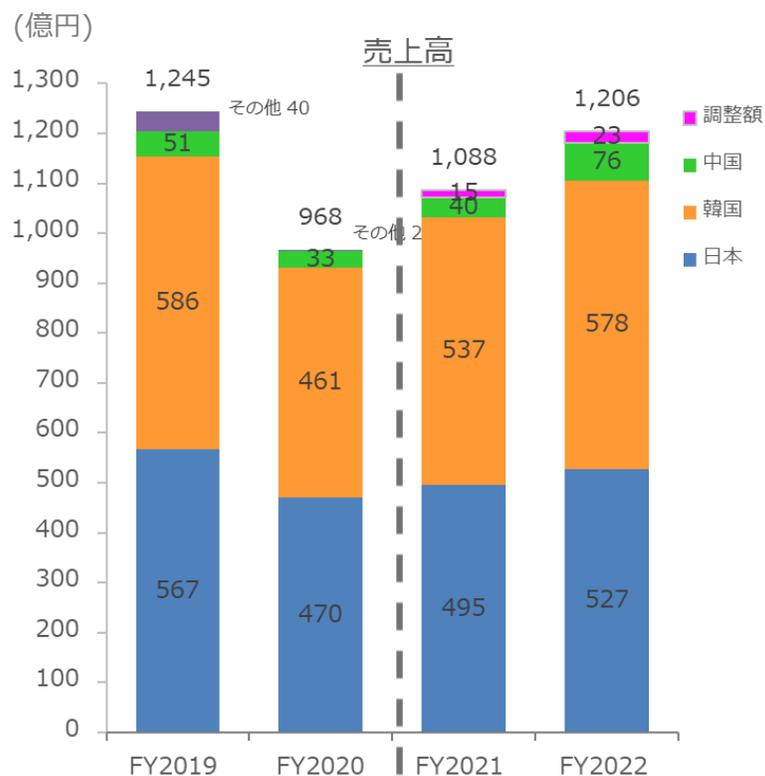
③トピックス

2. 2024年3月期 業績見通しについて

- ・ 経常利益および当期純利益において過去最高益を達成

(百万円)	2022年3月期	2023年3月期		2023年3月期
	通期 実績	通期 実績	前年比	公表計画 2022.11.7時点
売上高	108,892	120,614	110.8%	118,000
営業利益	5,138	7,793	151.7%	8,100
売上高比率	4.7%	6.5%	-	6.9%
経常利益	7,556	11,664	154.4%	12,300
売上高比率	6.9%	9.7%	-	10.4%
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,229	10,550	169.4%	10,000
売上高比率	5.7%	8.7%	-	8.5%

- ・ 主要セグメントである日本・韓国・中国で増収



前年比 +118億円 (111%)

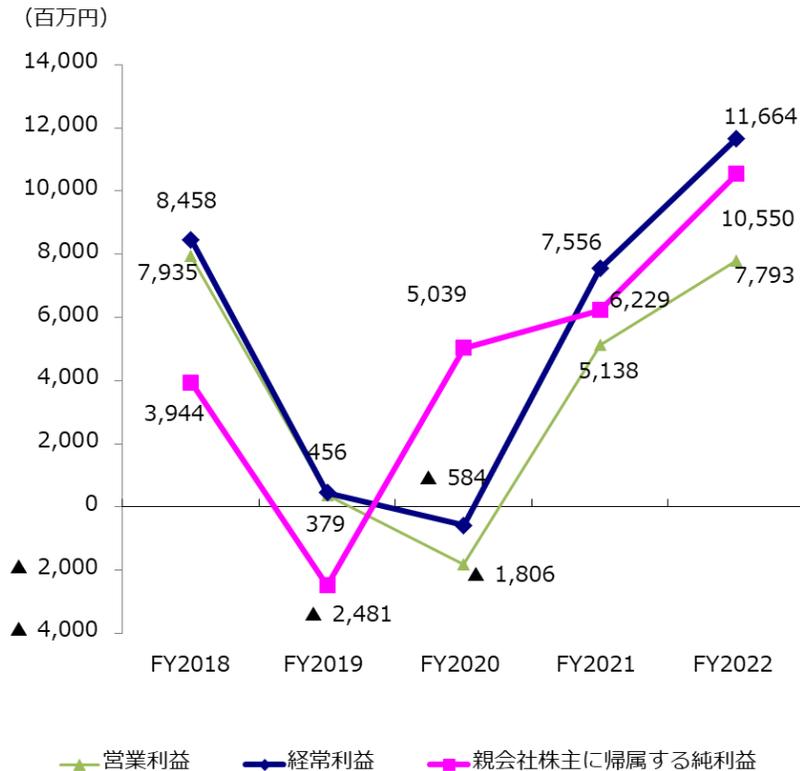
日本	+32億円
韓国 (内為替要因 +34億円)	+41億円
中国 (内為替要因 +5億円)	+36億円
調整額	+8億円

【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。

セグメント変更

- 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も業績が伸長した結果、経常利益が過去最高
- 上記により、一過性利益(税後換算の特別損益)を除いた当期純利益が大幅に増加



(百万円)	FY2021	FY2022	損益の増減*
営業利益	5,138	7,793	+ 2,655
営業外収益	2,723	4,126	+ 1,403
営業外費用	305	254	+ 51
経常利益	7,556	11,664	+ 4,108
特別利益	2,057	2,132	+ 75
特別損失	312	825	▲ 513
法人税等	3,071	2,714	+ 357
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,229	10,550	+ 4,321
一過性利益	1,230	1,360	+ 130
一過性利益を除いた親会社 株主に帰属する当期純利益	4,999	9,190	+ 4,191

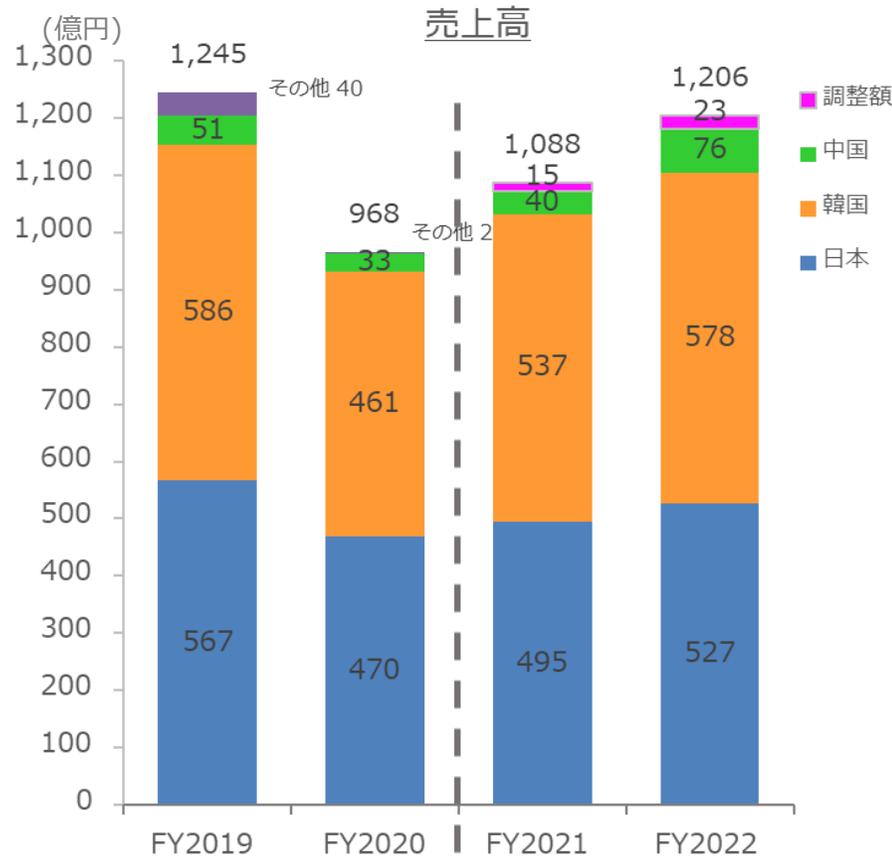
注： FY2022 = 2023年3月期

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▲

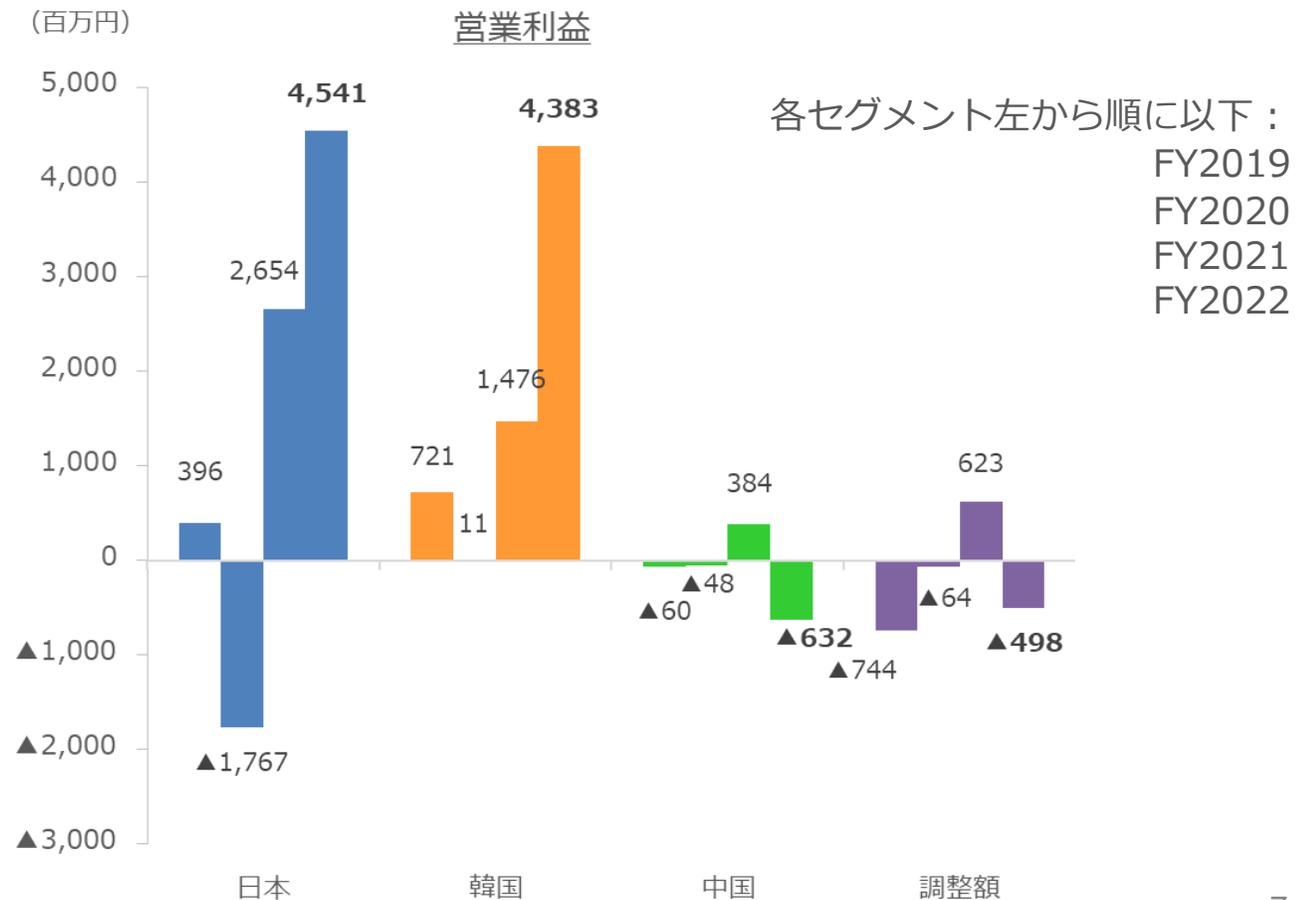
セグメント別売上高および営業利益の推移（連結）

1.2023年3月期 決算について ①概要

- 日本および韓国において収益性が大幅に改善
- 中国ではリブランディングに向けた販管費の増加および在庫評価損の計上等により減益



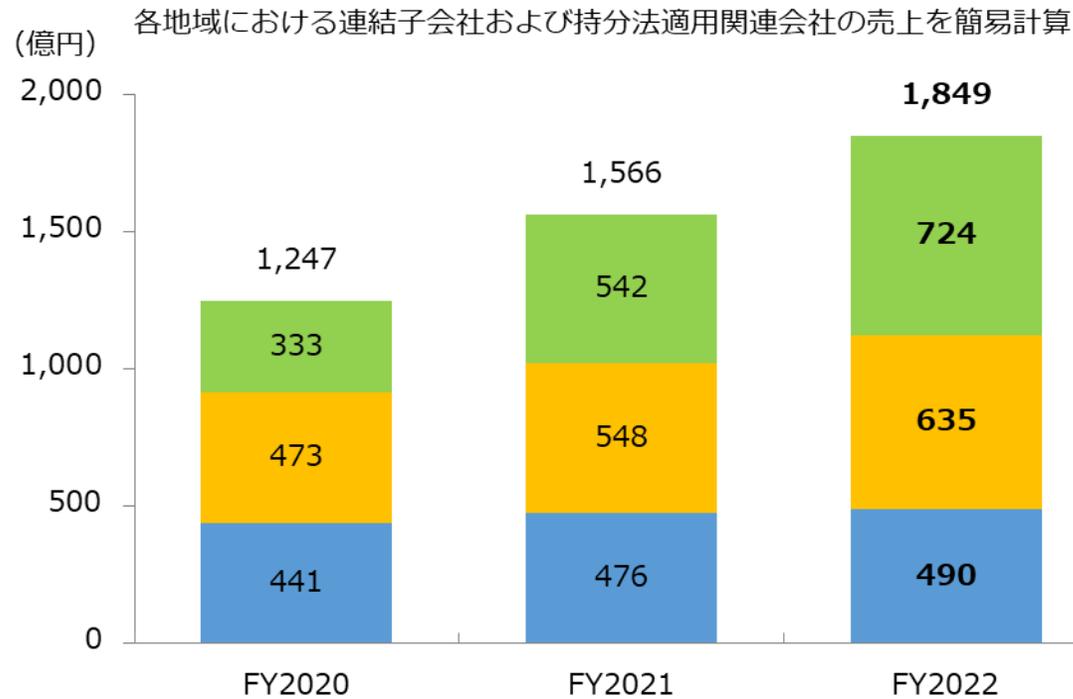
セグメント変更



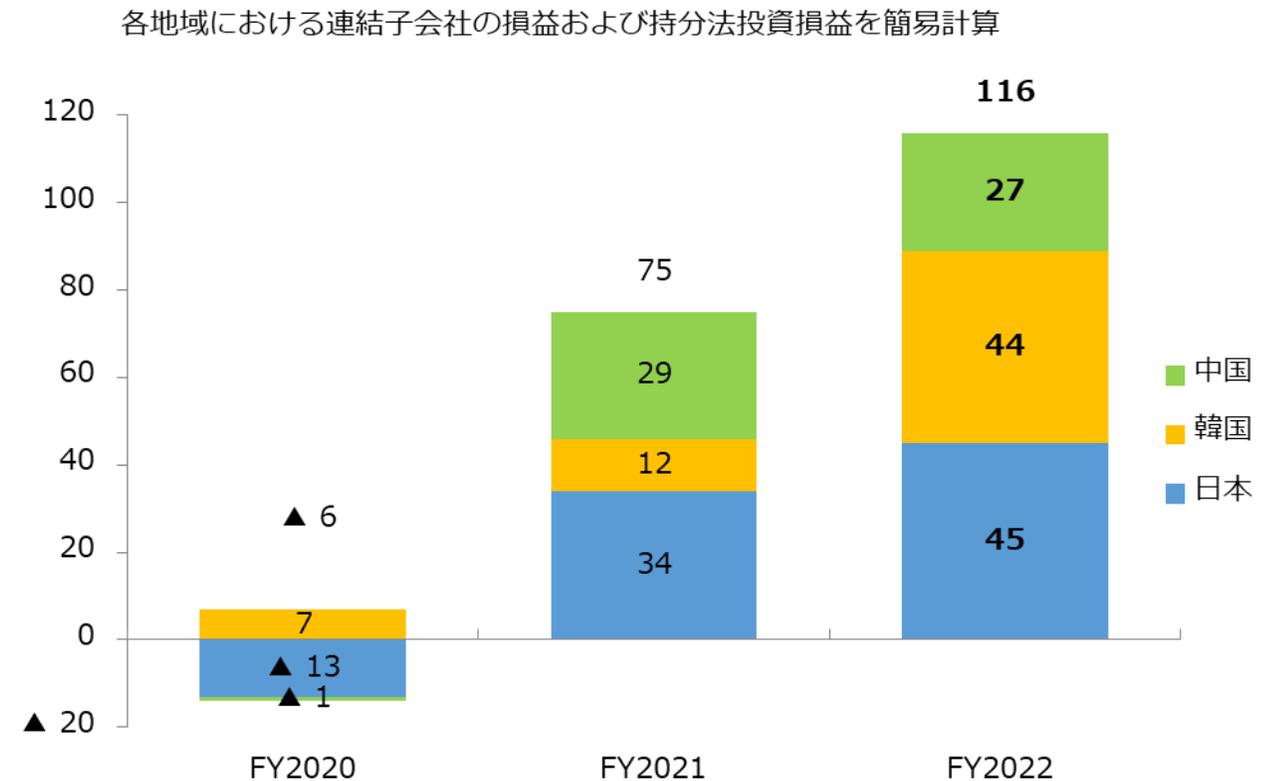
注： FY2022 = 2023年3月期

- 日本・韓国において増収増益、中国はリブランディングに伴う在庫評価損の計上及びコロナ禍の影響を受け減益
- 日本・韓国・中国の3つの市場でバランスの良い収益体制を構築

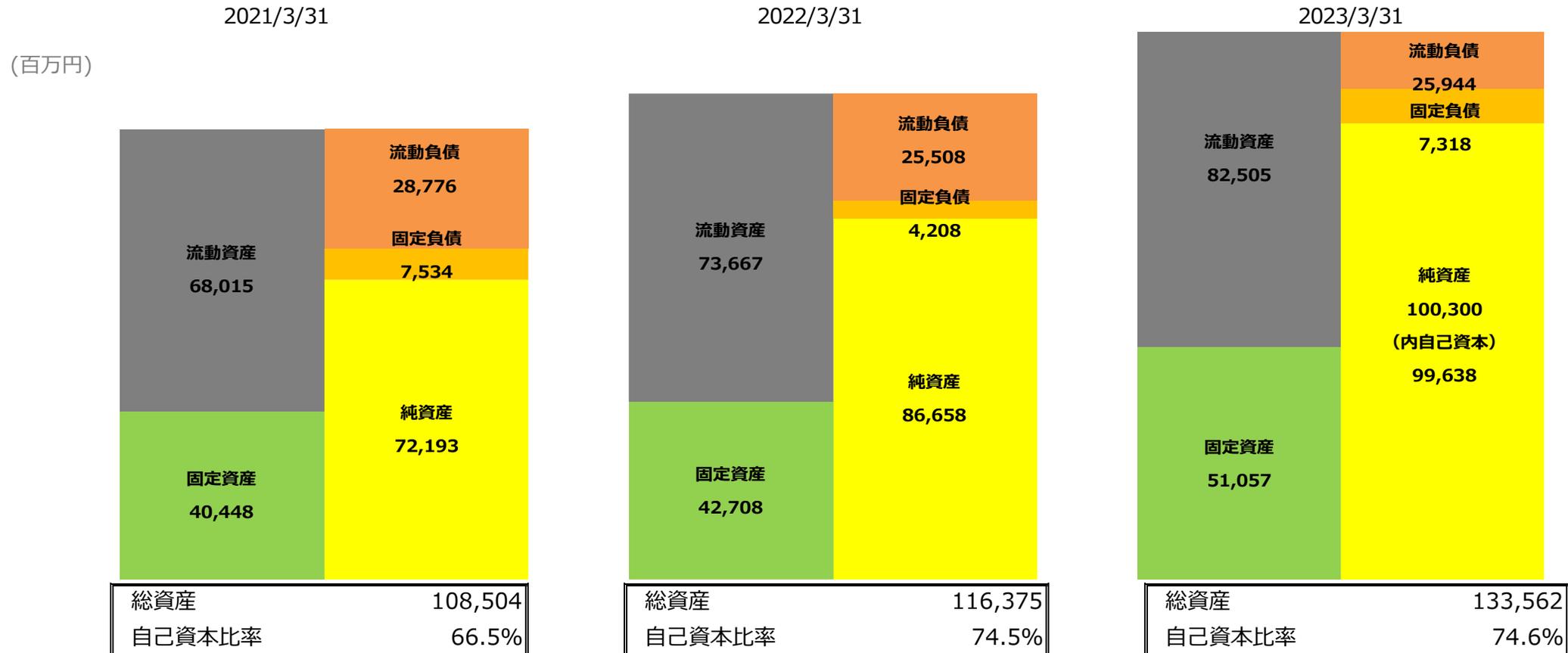
現地売上高



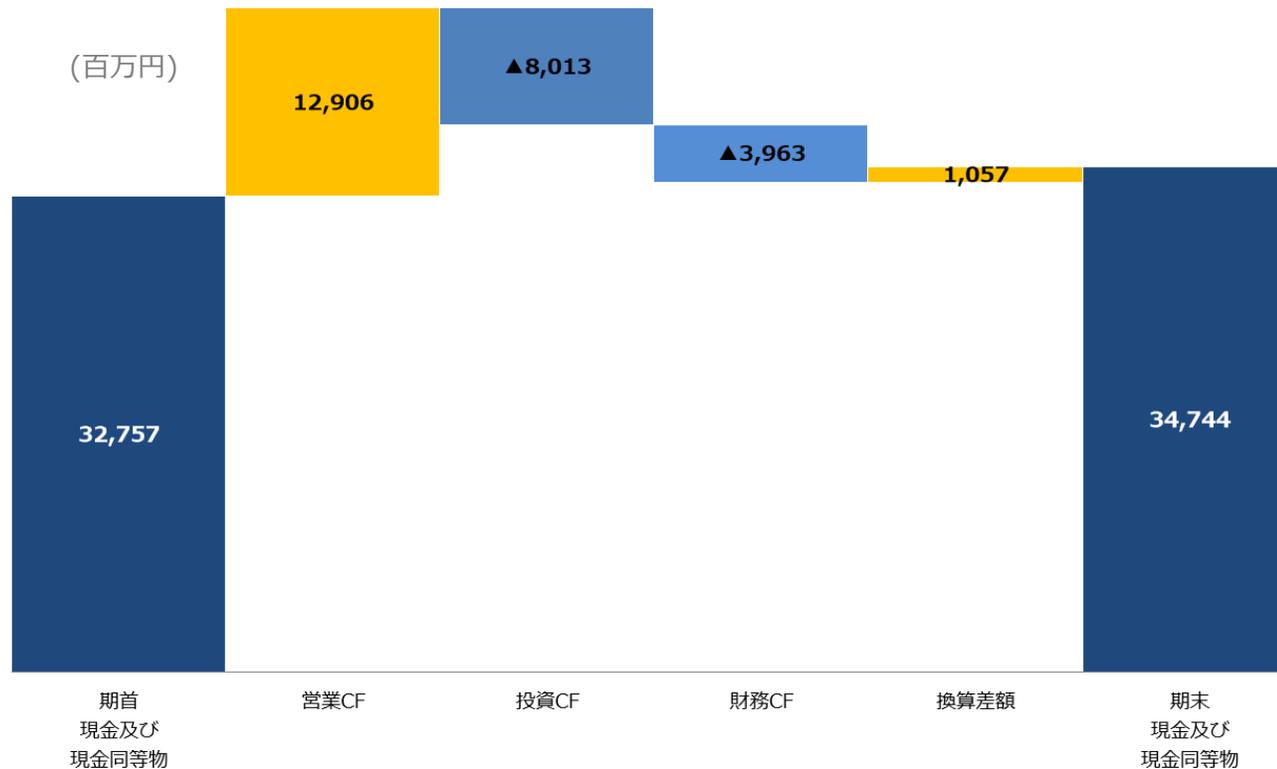
実態利益



- 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
- 上記連結子会社化に伴うのれん増加および投資有価証券の増加等により、固定資産も増加
- 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



- ・ 収益性の向上により営業CFは+129億円
- ・ 定期預金の預入および子会社株式の取得等により、投資CFは▲80億円
- ・ 財務CFは配当金の支払いもあり▲39億円



期首比 1,986百万円

営業CF 12,906百万円

(前年同期 13,515百万円)

EBITDA※1	+17,529 百万円
持分法投資損益	▲3,416 百万円
法人税	▲1,547 百万円
運転資本の増減※2	+2,273 百万円
段階取得に係る差益	▲2,097百万円

投資CF ▲8,013 百万円

(前年同期 3,152百万円)

有形・無形資産の取得	▲1,638 百万円
定期預金預入/払戻	▲3,994百万円
子会社株式の取得	▲1,961百万円

財務CF ▲3,963百万円

(前年同期 ▲3,520百万円)

リース債務の返済	▲2,075 百万円
配当金の支払	▲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. 2023年3月期決算について

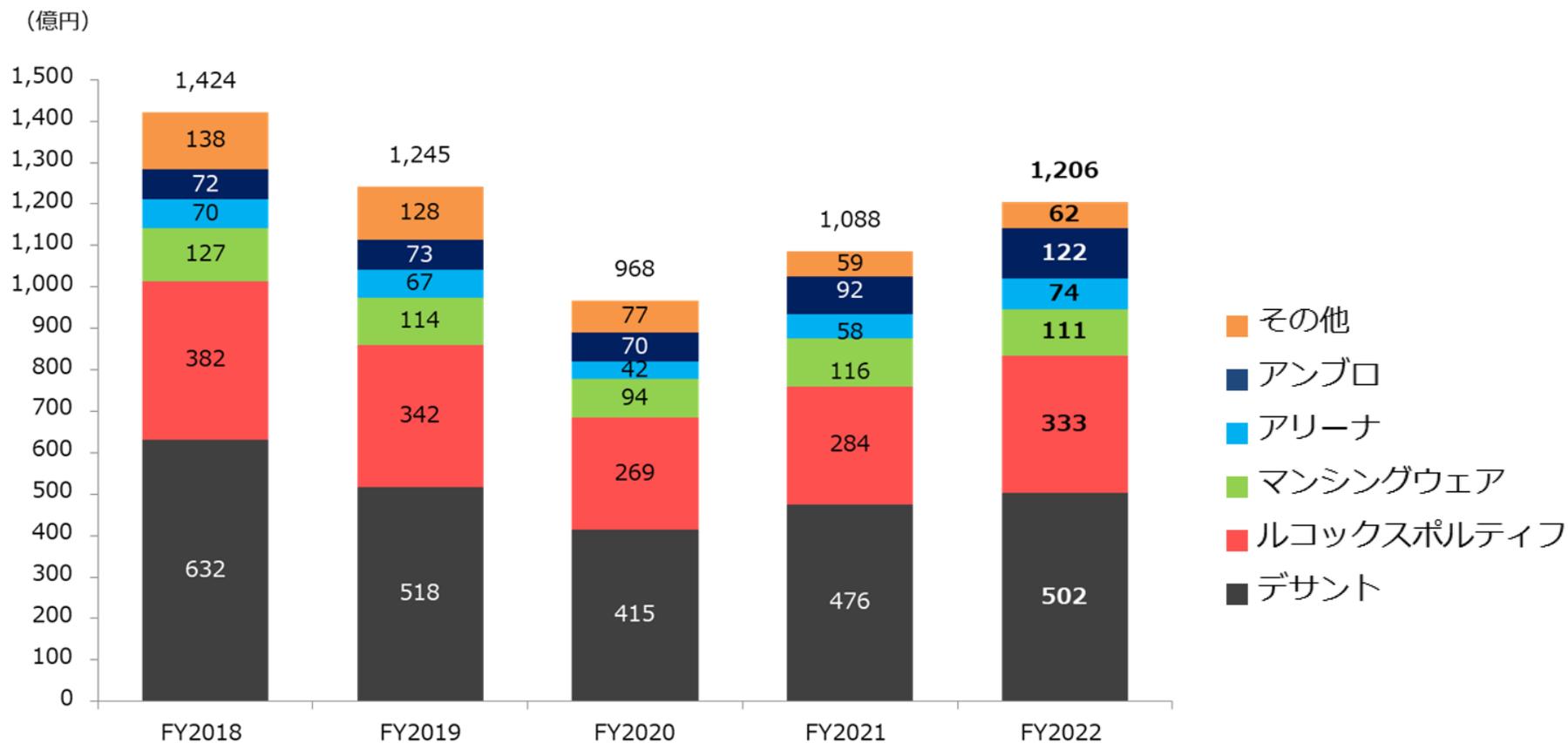
①概要

②ブランド別レビュー

③トピックス

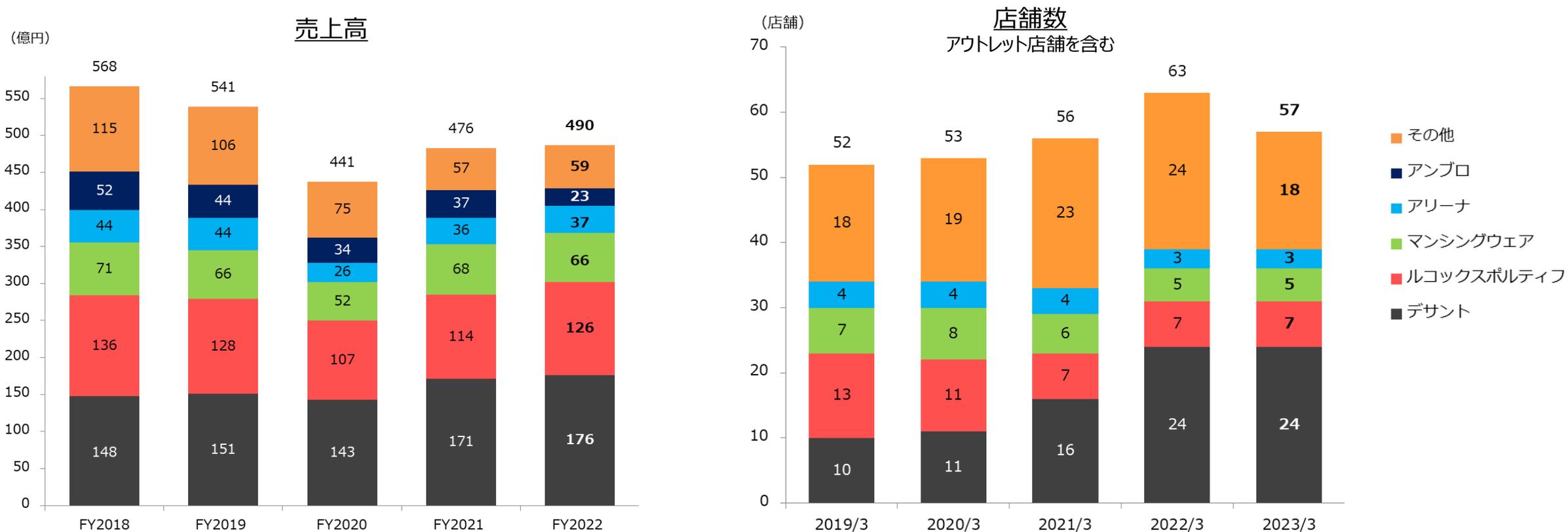
2. 2024年3月期 業績見通しについて

- ・ 主要ブランドである『デザート』『ルコックスポルティフ』が増収



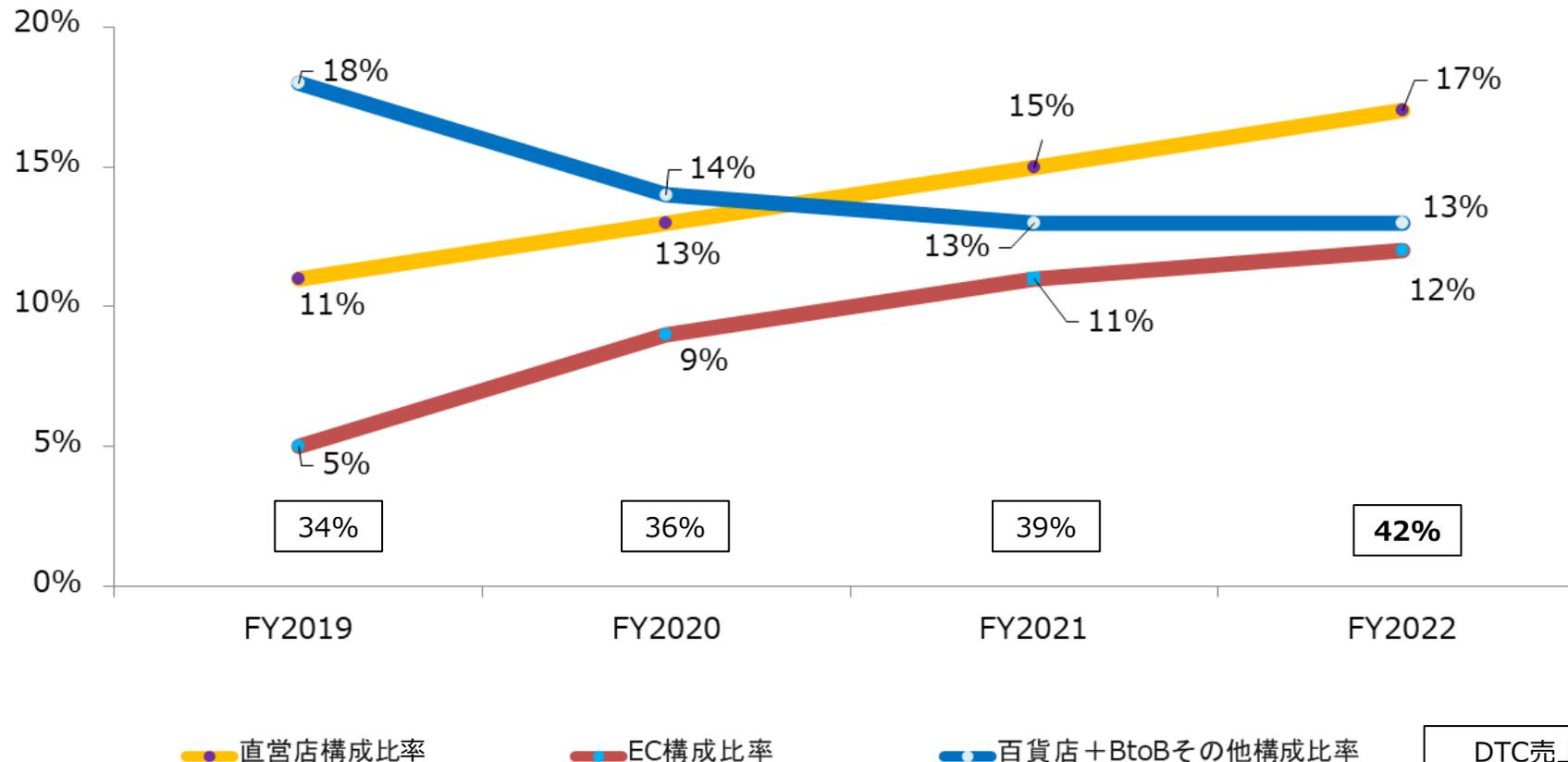
注： FY2022 = 2023年3月期

- ・『デサント』『ルコックスポルティフ』が増収
- ・その他（複合ブランド等）の店舗数が減少も主要ブランドは変動なし



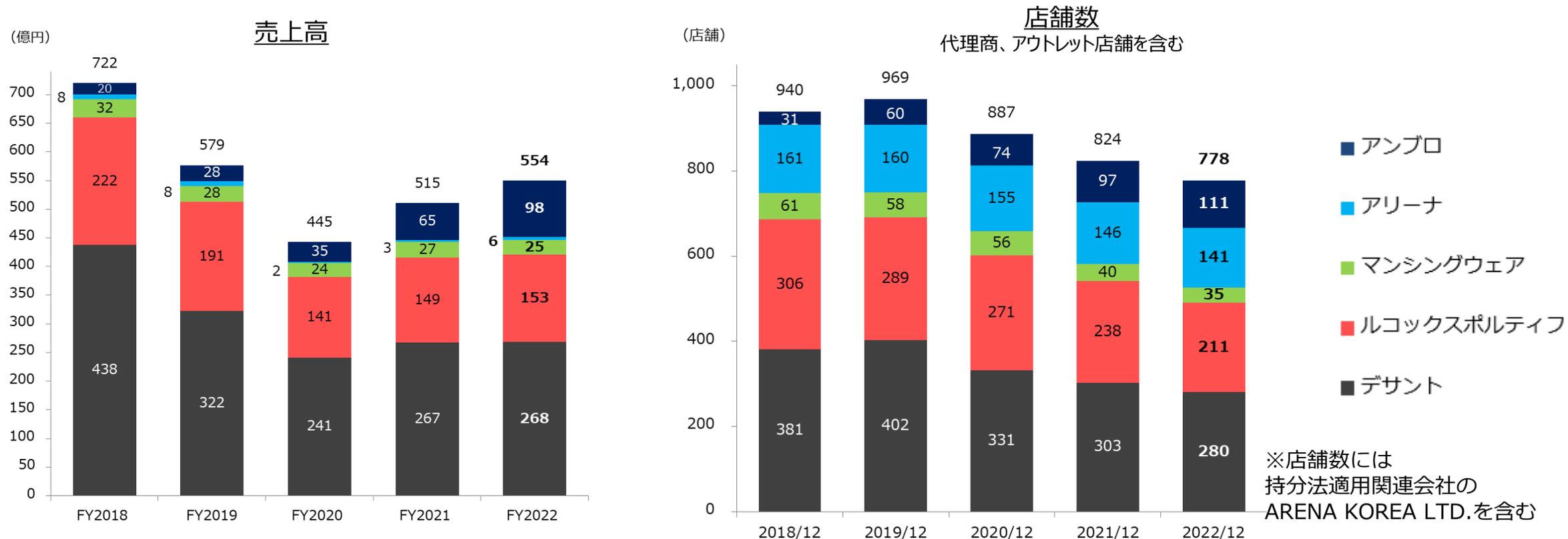
注： FY2022 = 2023年3月期

- 4年間で売上高に対する直営店の構成比率が+6pt、ECの構成比率は+7ptと増加

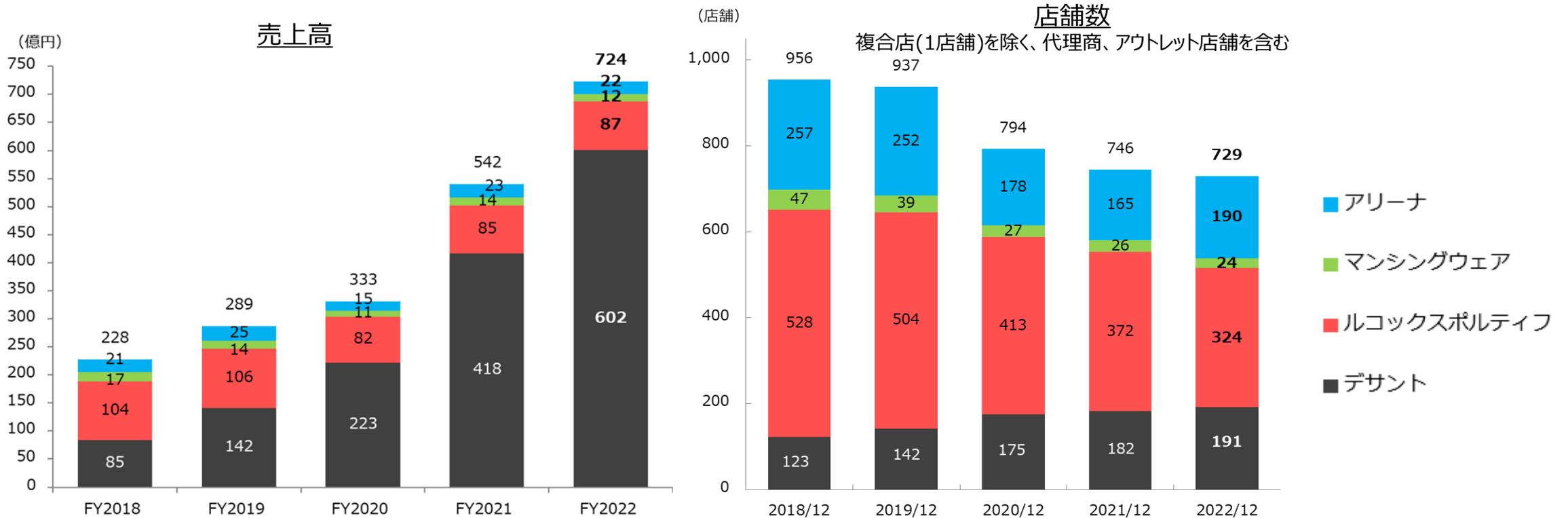


注： FY2022 = 2023年3月期

- 『アンブロ』は継続して力強く伸長
- 『デザート』『ルコックスポルティフ』は店舗数減少ながらも増収



- 『デサント』は店舗の大型化や定期的リニューアルにより一店舗当たりの売上が拡大



※ 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月期決算について

①概要

②ブランド別レビュー

③トピックス

2. 2024年3月期 業績見通しについて

- 『デサント』において、プレミアムスポーツブランドを目指す『デサント』と卸事業を中心とした『MOVESPORT』に商品構成を二分化



『デサント』はプレミアムスポーツブランドとして
高品質コレクションの「オルテライン」を拡充

MOVESPORT



「日常をもっとスポーツのように。」をコンセプトとした
新レーベル「MOVESPORT」を展開

- 各ブランドにおいて顧客提供価値と注力すべき分野を明確化したブランディングを実施



ゴルフを愛する人々とその家族の日常
に寄り添うブランドへ



スポーツをはじめとするあらゆるシーン
で自分らしく遊び心ある生き方に
寄り添うブランドへ



水泳界における圧倒的No.1ブランドへ

1.2023年3月期 通期決算について ③トピックス

- 著名人のインタビュー記事を掲載する「DESCENTE magazine」をオープンし、情報発信を強化
- 『デサント』においてルミネ新宿にPOP UPストアをオープンし、オルテラインシリーズを展開
- 『アンブロ』：ジュニア選手の頭部を守る「プロテクトヘッドバンド」を開発し、各流通で販売を開始



「DESCENTE magazine」をオープンし、
著名人のインタビュー記事を掲載
新たな客層を獲得



期間限定でルミネ新宿に
POP UPストアをオープンし、
新たな客層を獲得



頭部への衝撃を緩和する
サッカー用ヘッドバンドを開発

1.2023年3月期 通期決算について ③トピックス

- 『デサント』：公式スポンサーとして1万人以上が参加したマラソン大会「ソウルレース」を共催
- 『アンブロ』：斬新なデザインが特徴的なアパレルブランドであるKANGHYUKとコラボレーションを実施
- 『ルコックスポルティフ』：人気女優を活用したテニスのマーケティングを実施



2022年10月9日に「ソウルレース」を共催



アパレルブランドKANGHYUK(カンヒョク)とのコラボレーションにより若年層へのマーケティングを強化



人気女優ムン・ガヨンさんを活用したマーケティングによりブランド認知度を向上

1.2023年3月期 通期決算について ③トピックス

- 『デサント』でコラボレーション企画を継続展開しプレミアムスポーツブランドとしてのイメージを確立
- 『ルコックスポルティフ』『マンシングウェア』のリブランディングを実施



プレミアムスキーウェアとして
日本人デザイナー倉石一樹氏とコラボ



商品ラインナップから見直し
新たなイメージ訴求を図る
(2023秋冬展示会)



洗練されたブランドイメージを再構築
(T-mall 旗艦店(ECサイト)トップページより)

- 国内自社3工場のブランディングを行い、高付加価値商品の専用工場へ

水沢



水沢ダウンを生産する
水沢工場の刷新を計画

吉野



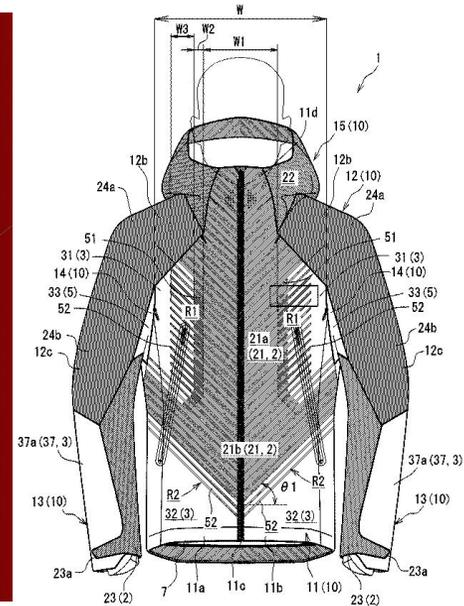
ポロシャツに特化する
吉野工場

西都



接着縫製技術を活かし水着等を生産する
西都工場

- 吉野工場で『マンシングウェア』の日本製「10 YEARS POLO SHIRTS」の生産をスタート
- 自社の商品開発力を強化。「Schematech」などが特許登録される



200回の洗濯試験など独自の試験基準をクリアした長く着られる「10 YEARS POLO SHIRTS」を開発

グローバルで展開している特許登録された高品質ジャケット「Schematech」

- DISC BUSANで開発/企画したシューズが好調



フィット感が特徴の「R90」の新モデルを販売
TPUメッシュを使用し、プロゴルファーにも好評



ミッドソールを変更し日中の快適性を実現した
「CHRON RACER」が若年層から好評

- 全国の販売職スタッフの接客スキルを競い合い、社員の投票によって優勝者を決定するイベント「DESCENTE SC OF THE YEAR」を東京タワーにて実施
- 『アリーナ』契約選手である入江陵介選手と環境問題やモノづくりをテーマにしたSDGsトークショーを実施



「DESCENTE SC OF THE YEAR」ファイナルステージでは
インスタライブ接客など新たな接客方法を採用



入江陵介選手が豊島区在住の親子らと
SDGsを考えるトークショーを開催
詳細は[こちら](#)から

- 韓国において、2013年に設立したデサントスポーツ財団がジュニアチームへスポーツ用品を提供
- 中国において、『マンシングウェア』で環境保護素材を使用した商品を販売



デサントスポーツ財団が
ジュニアチーム向けに
スポーツ用品を提供
(韓国)



『マンシングウェア』において
「SAVE THE PENGUINキャンペーン」を実施し
環境保護素材を使用した商品を販売
(中国)



1. 2023年3月期決算について

①概要

②ブランド別レビュー

③トピックス

2. 2024年3月期 業績見通しについて

- ・収益基盤の安定化を確固たるものとし、更なる増収増益を計画
- ・一過性利益(税後換算の特別損益)を除いた当期純利益は前年比約20%伸長の見通し

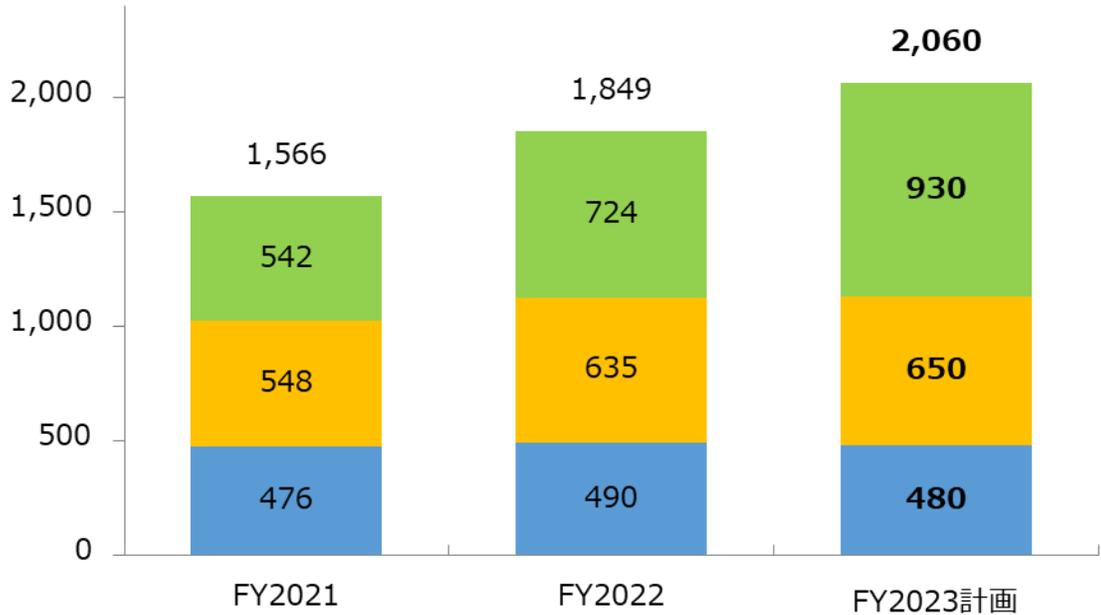
(百万円)	2022年3月期	2023年3月期	2024年3月期	
			公表計画	前年比増減 (前年比)
売上高	108,892	120,614	127,000	+6,386 (105.3%)
営業利益	5,138	7,793	8,500	+ 707 (109.1%)
売上高比率	4.7%	6.5%	6.7%	+0.2pt
経常利益	7,556	11,664	13,000	+ 1,336 (111.5%)
売上高比率	6.9%	9.7%	10.2%	+0.6pt
親会社株主に帰属する 当期純利益	6,229	10,550	11,000	+450 (104.3%)
売上高比率	5.7%	8.7%	8.7%	▲0.0pt

一過性損益	1,230	1,360	-	-
一過性損益を除いた親会社株 主に帰属する当期純利益	4,999	9,190	11,000	+1,810 (119.7%)

・各セグメントにおいて更なる増益を計画

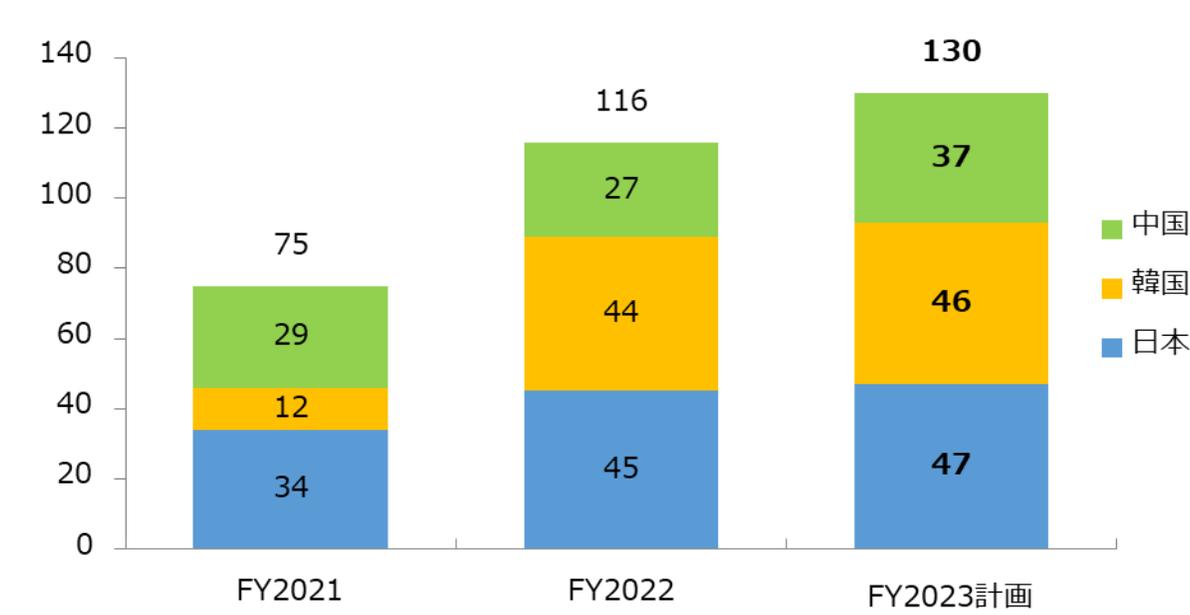
現地売上高

(億円) 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



実態利益

(億円) 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



注： FY2022 = 2023年3月期 ※FY2022Q3より計算方式を見直し

- 2023年3月期の配当額は過去最高
- 2024年3月期は配当性向30%の指針に基づく配当を計画

(百万円)	FY2019	FY2020	FY2021	FY2022	FY2023予想
年間配当額	-	-	1,886	3,020	3,322
1株当たり	-	-	25.0円	40.0円	44.0円
親会社株主に帰属する当期純利益（連結）	▲ 2,481	5,039	6,229	10,550	11,000
配当性向	-	-	30.3%	28.6%	30.2%

2023年3月期 参考資料

為替レート、中国関係会社、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

為替レート

		USD	100KRW	CNY	HKD	SGD	GBP
FY2022	Q4 YTD	-	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。

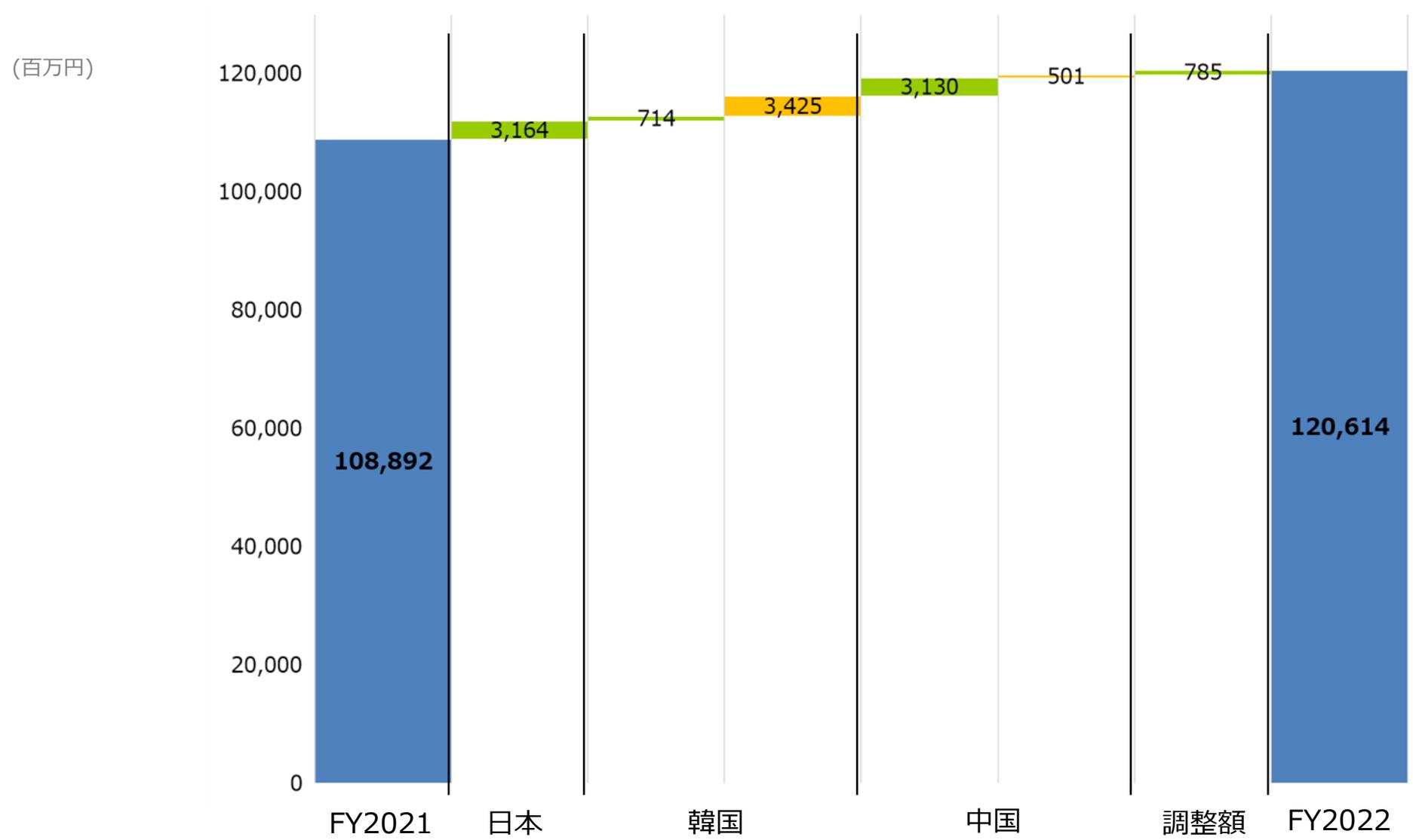
海外子会社23年3月末時点

	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

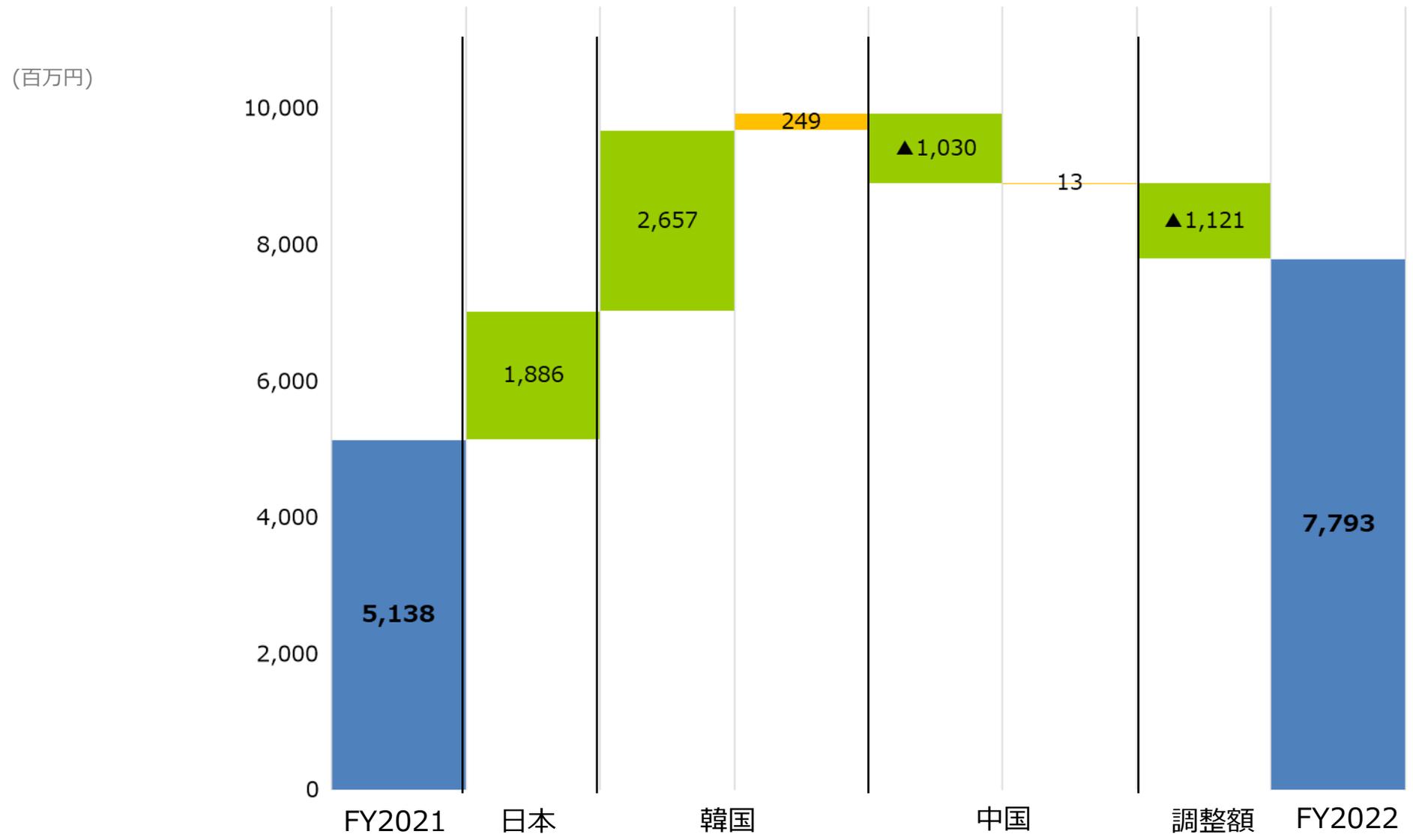
セグメント別売上高の増減（前期比）



注： FY2022 = 2023年3月期

■ 売上高 ■ 実増減 ■ 為替要因

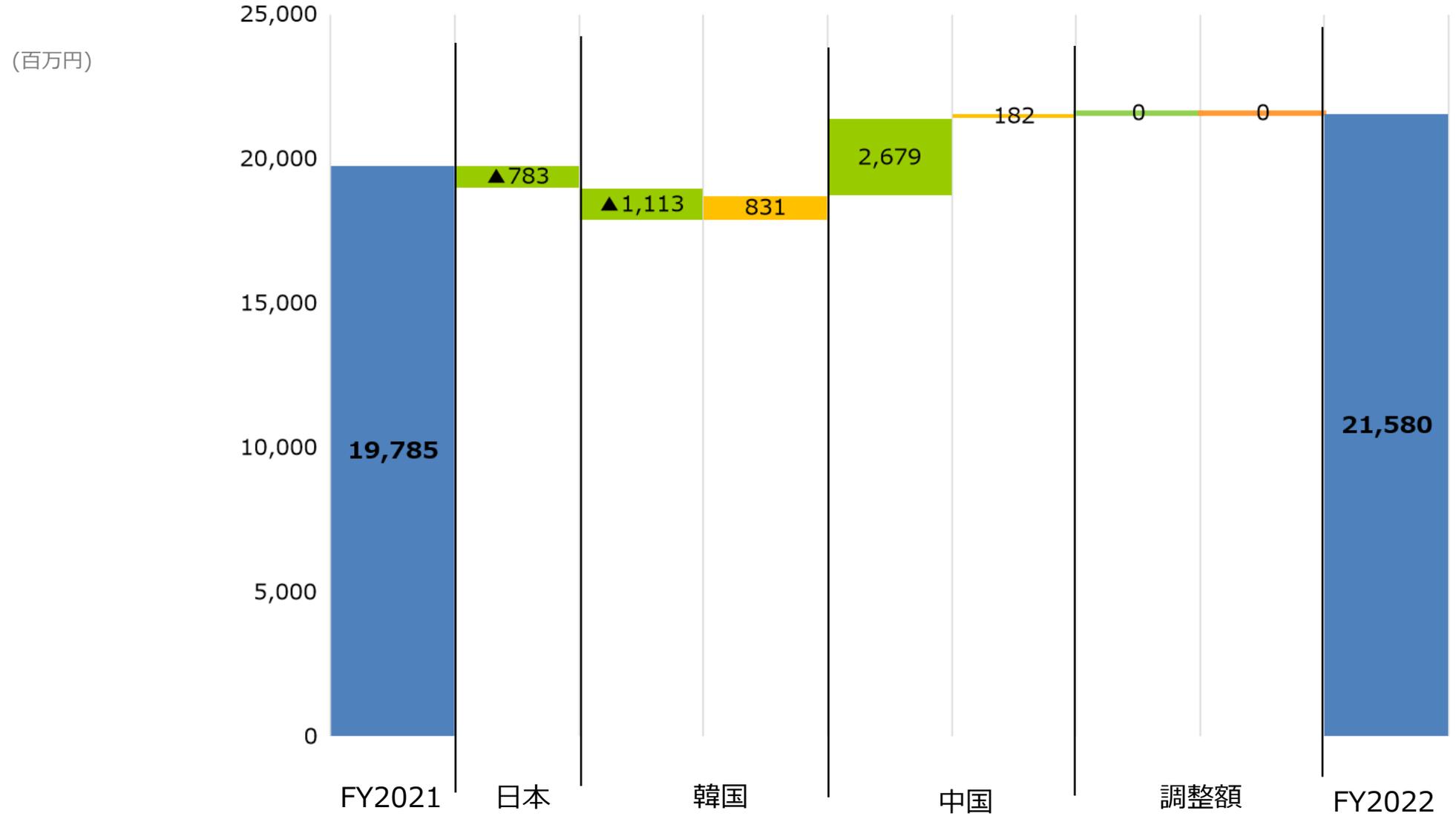
セグメント別営業利益の増減（前期比）



注： FY2022 = 2023年3月期

■ 営業利益 ■ 実増減 ■ 為替要因

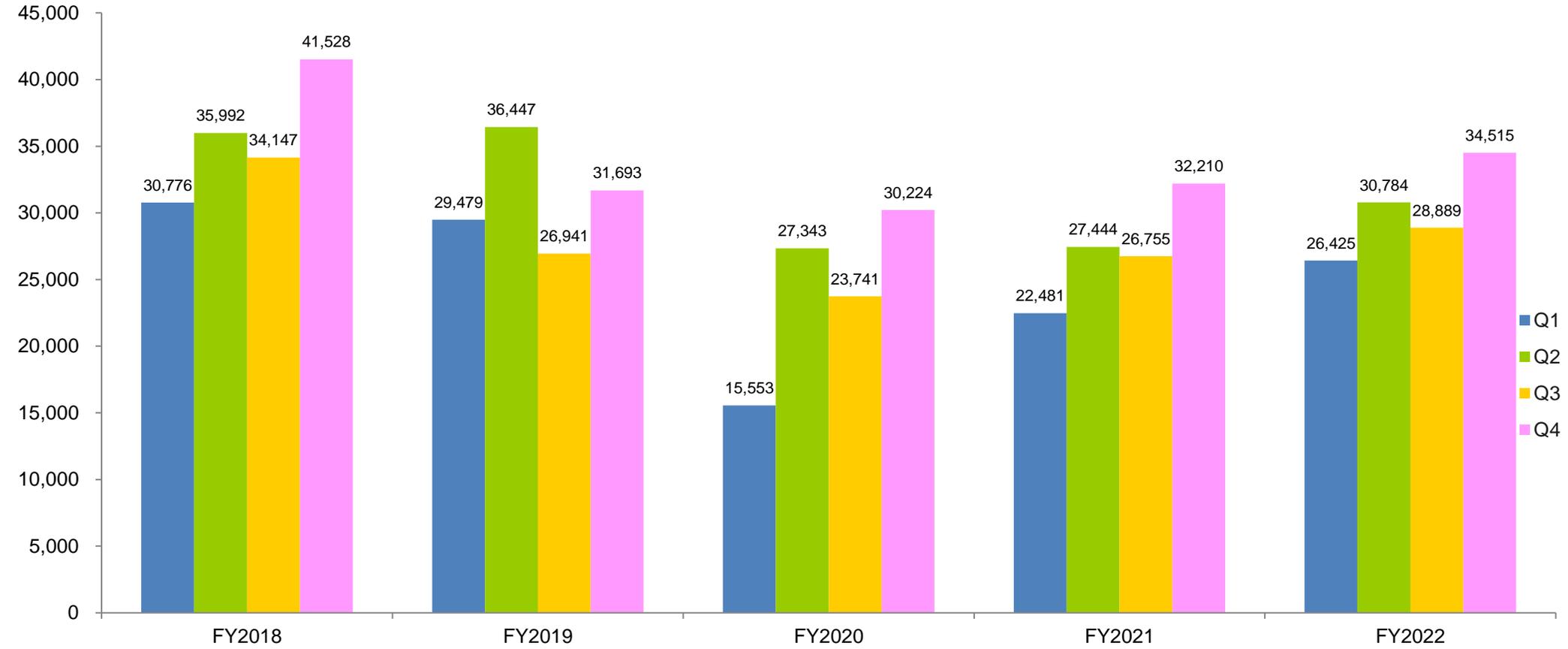
セグメント別棚卸資産の増減（前期比）



注： FY2022 = 2023年3月期

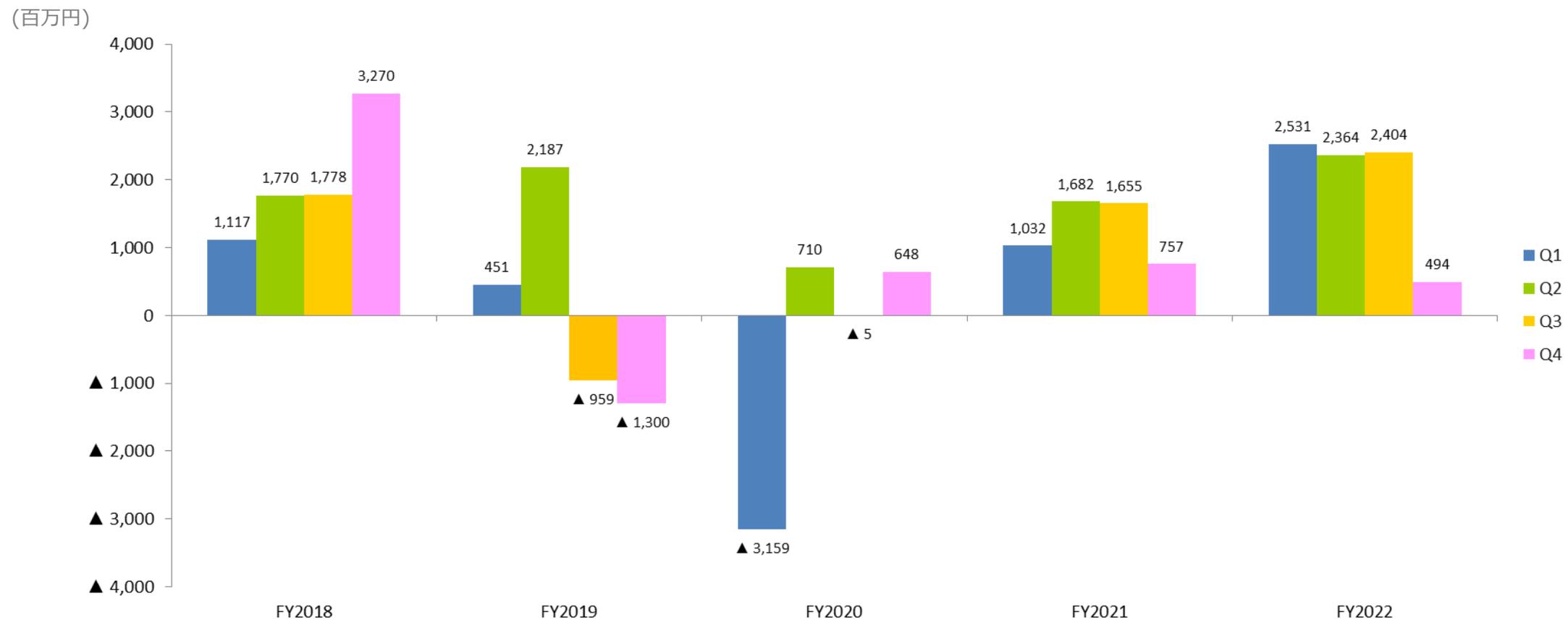
セグメント別四半期ごとの売上高の推移（連結）

(百万円)



注： FY2022 = 2023年3月期

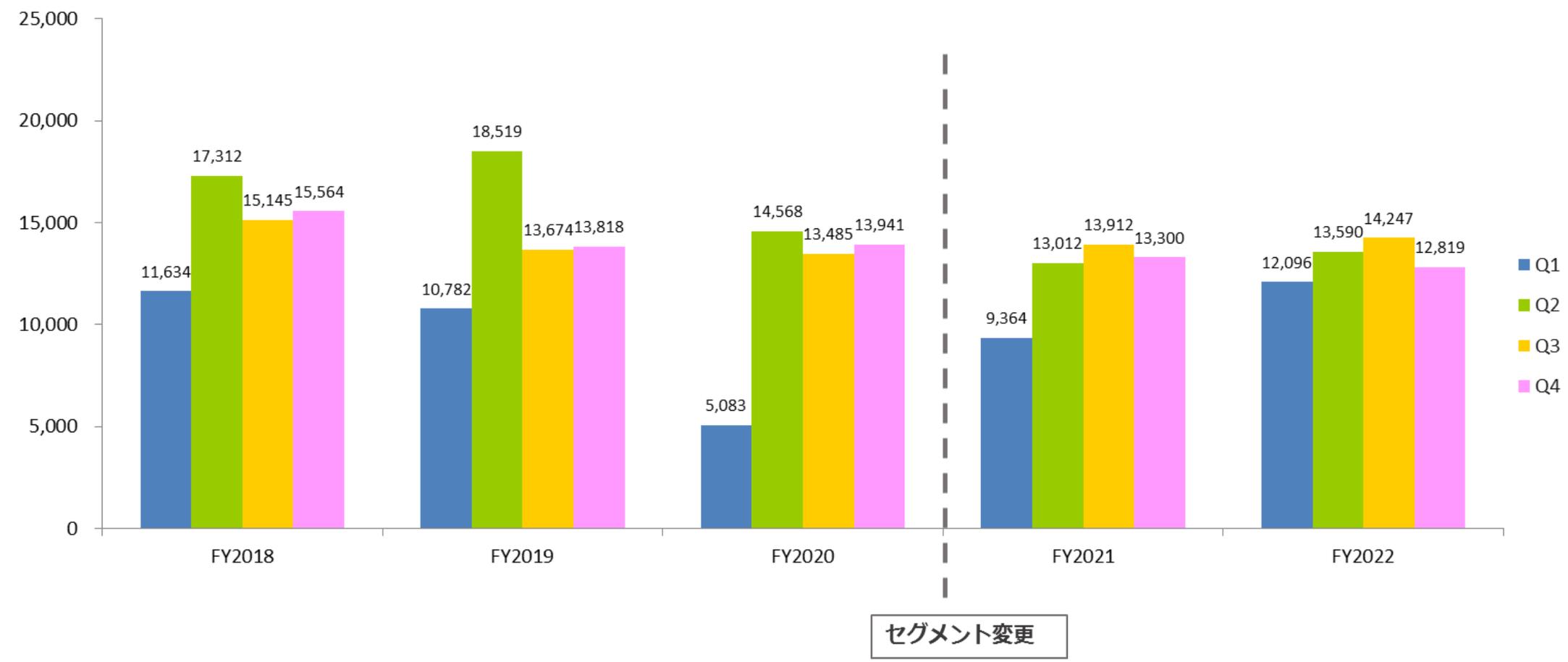
セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（連結）



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）

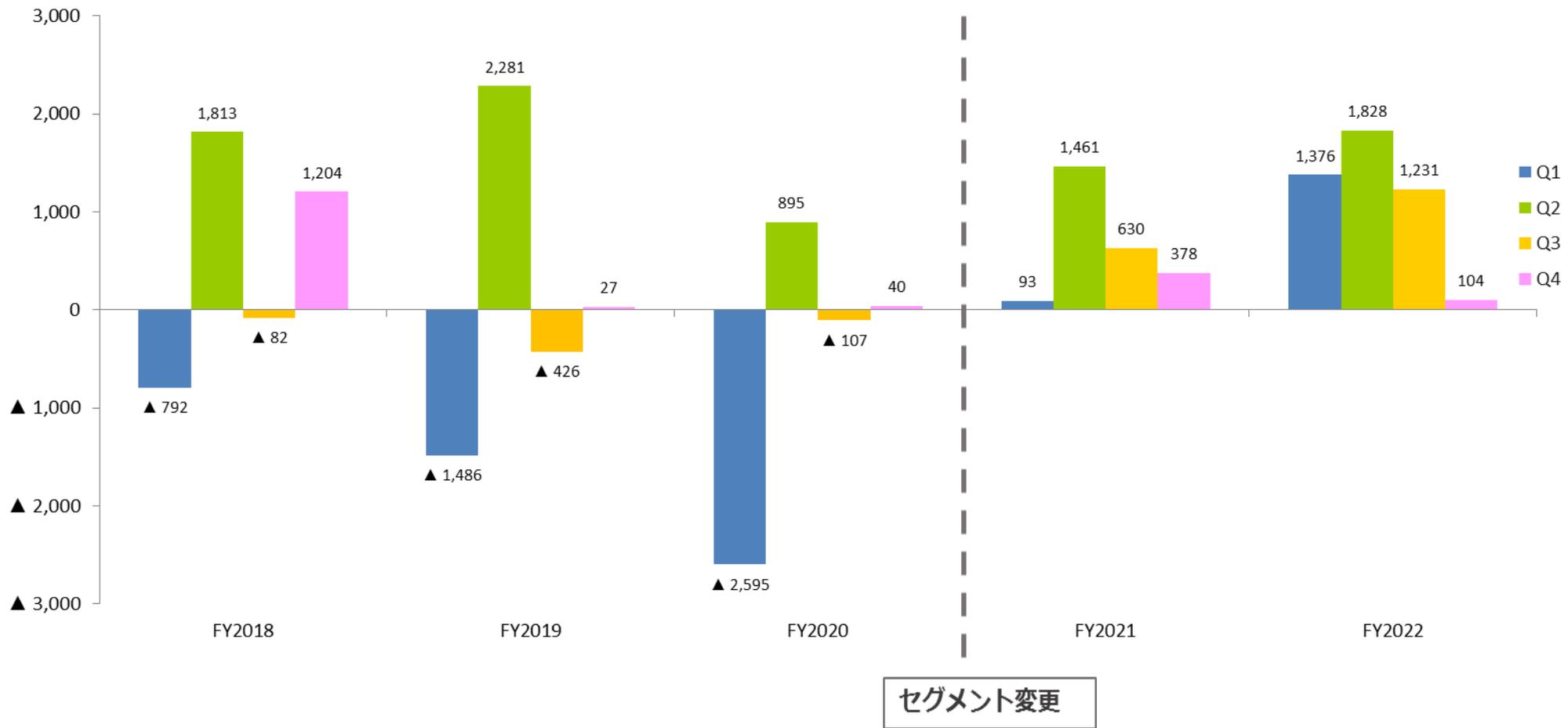
(百万円)



注： FY2022 = 2023年3月期

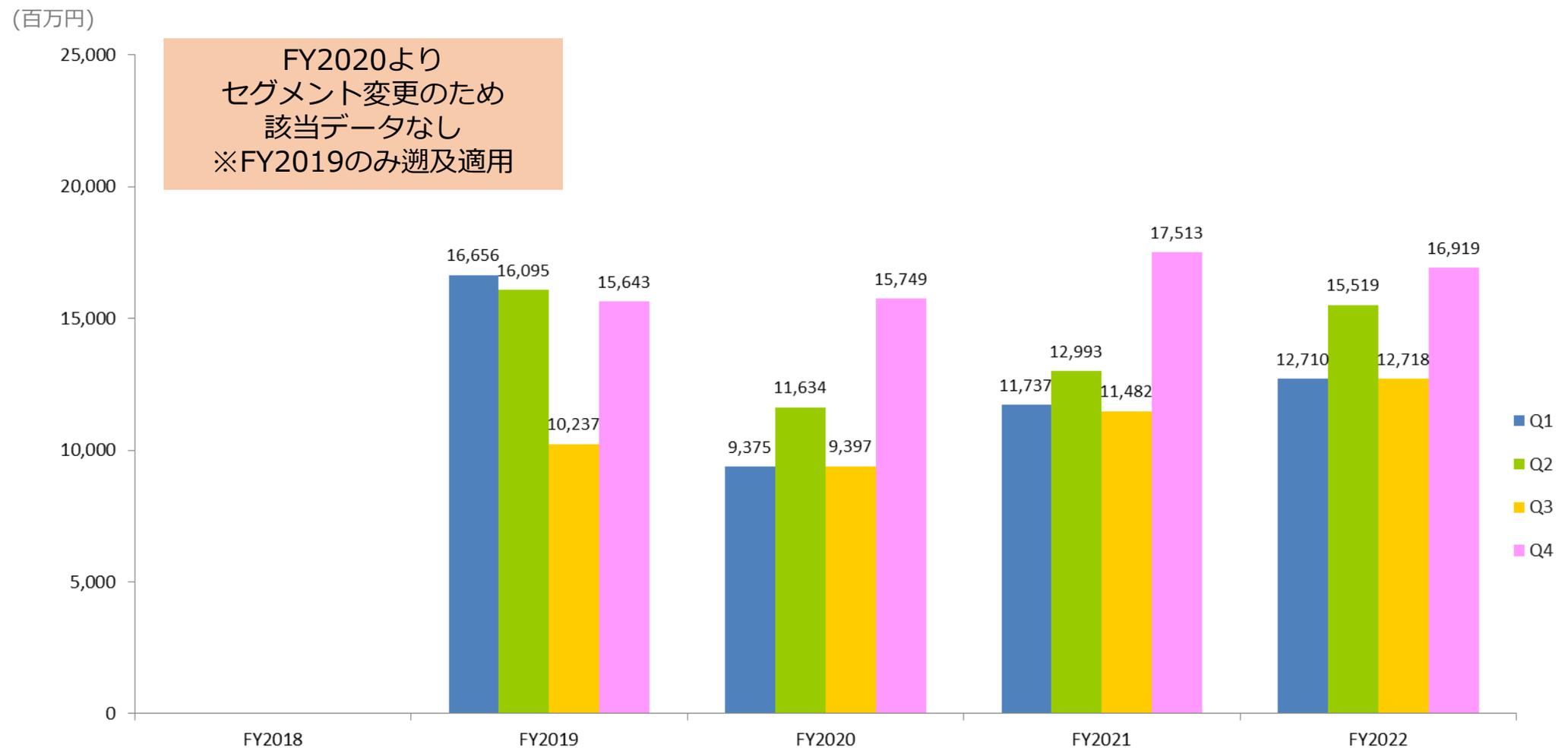
セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（日本）

(百万円)



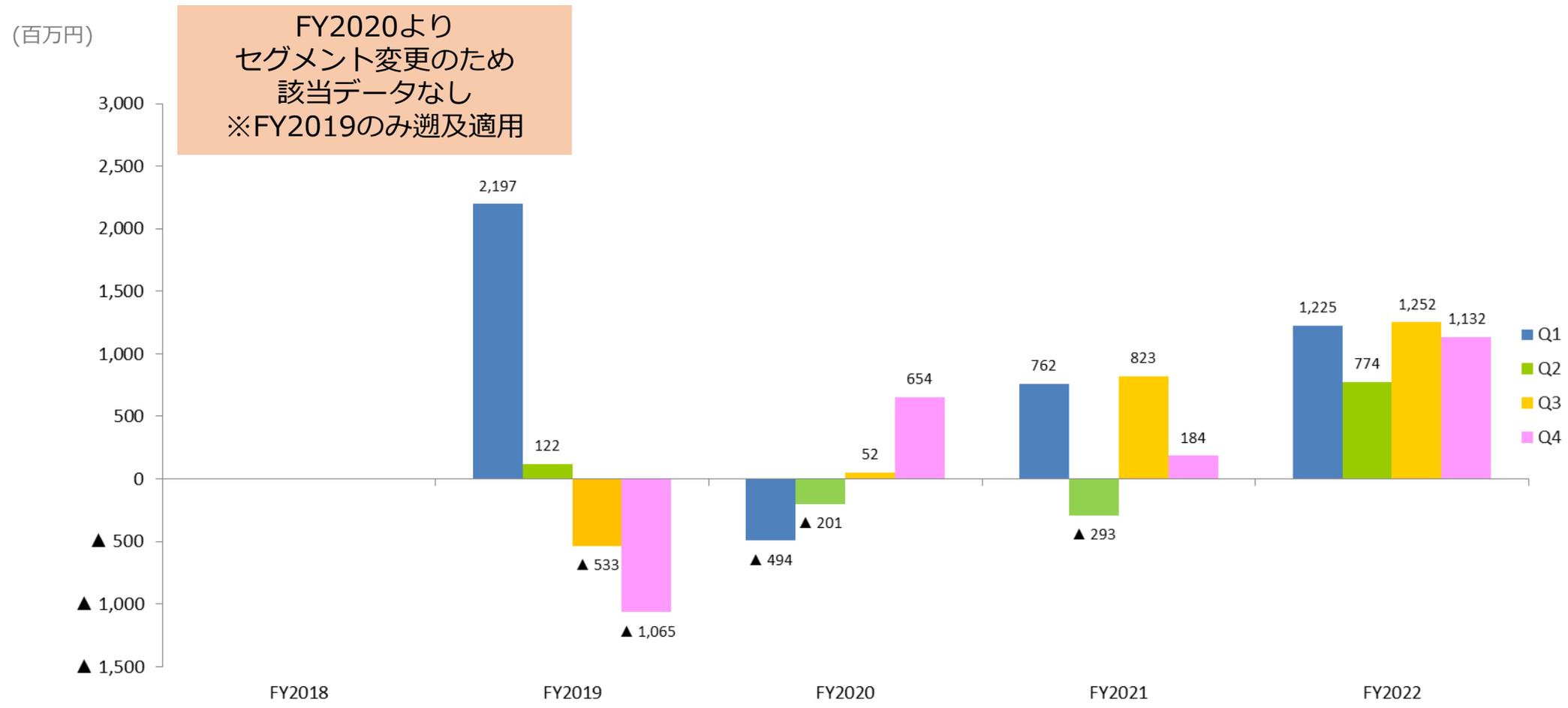
注： FY2022 = 2023年3月期

セグメント別四半期ごとの売上高の推移（韓国）



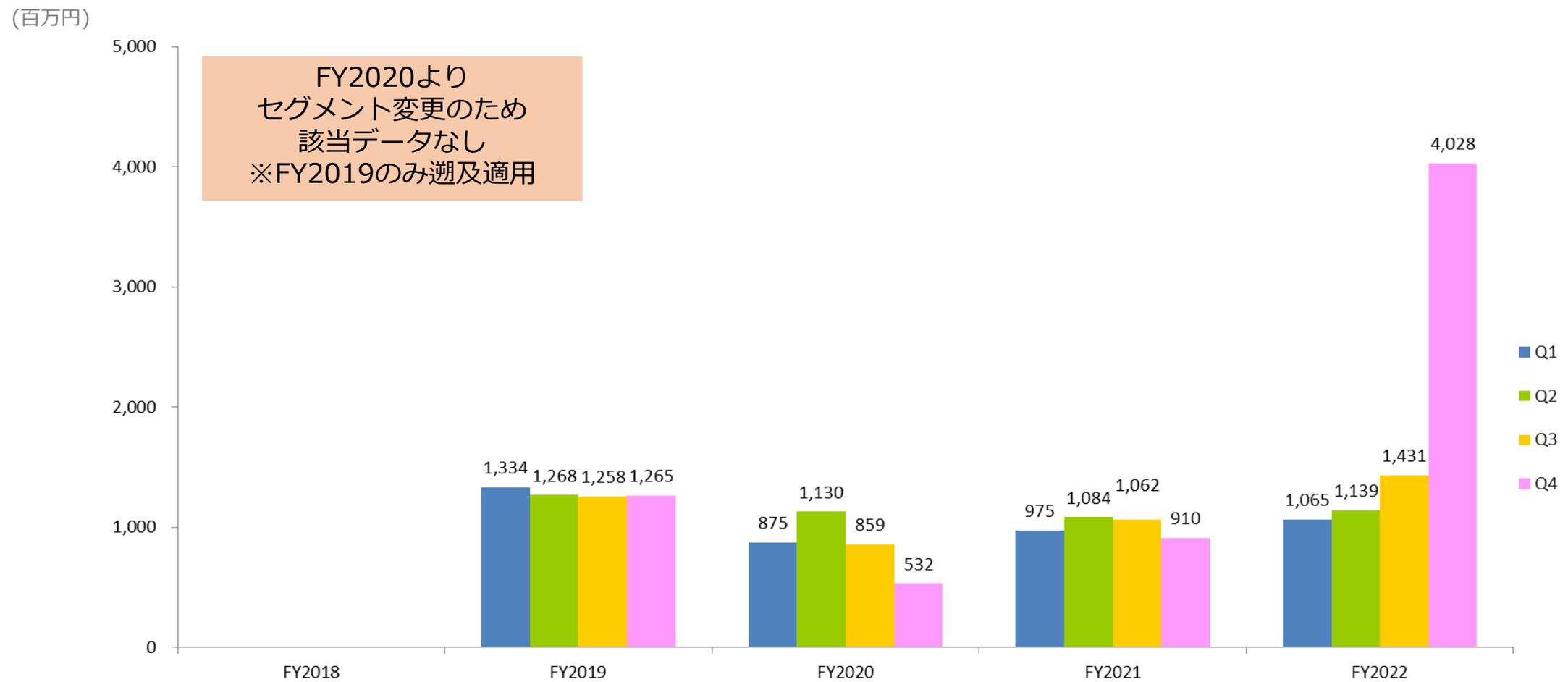
注： FY2022 = 2023年3月期

セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（韓国）



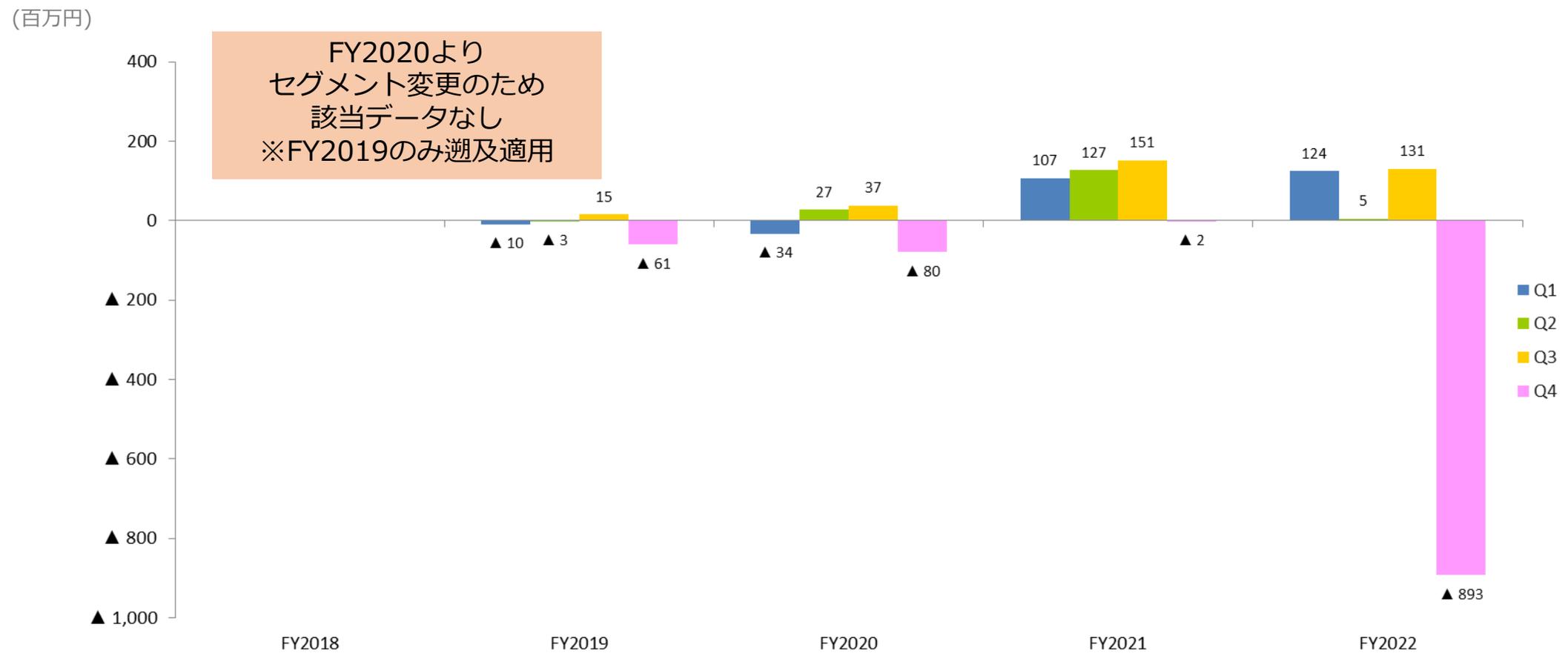
注： FY2022 = 2023年3月期

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

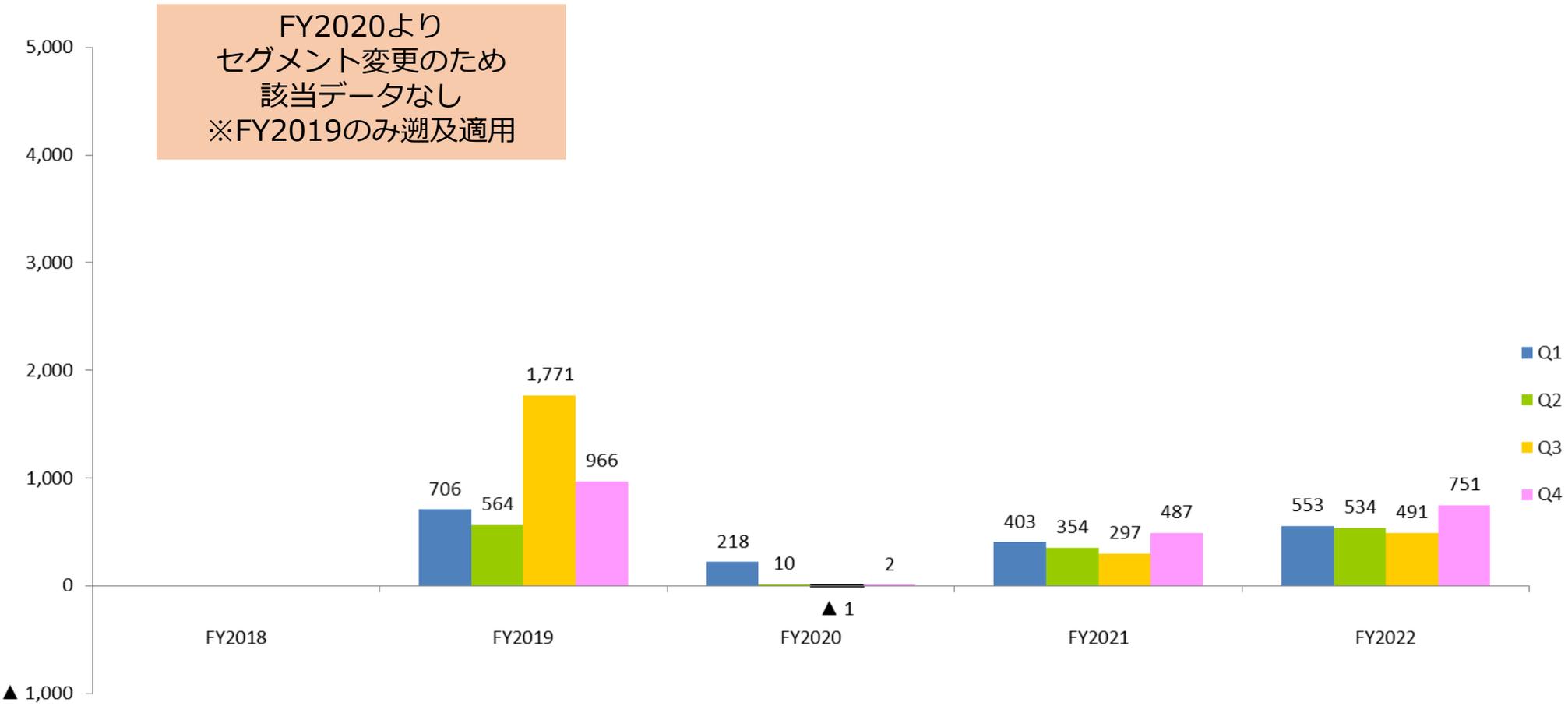
セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（中国）



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）

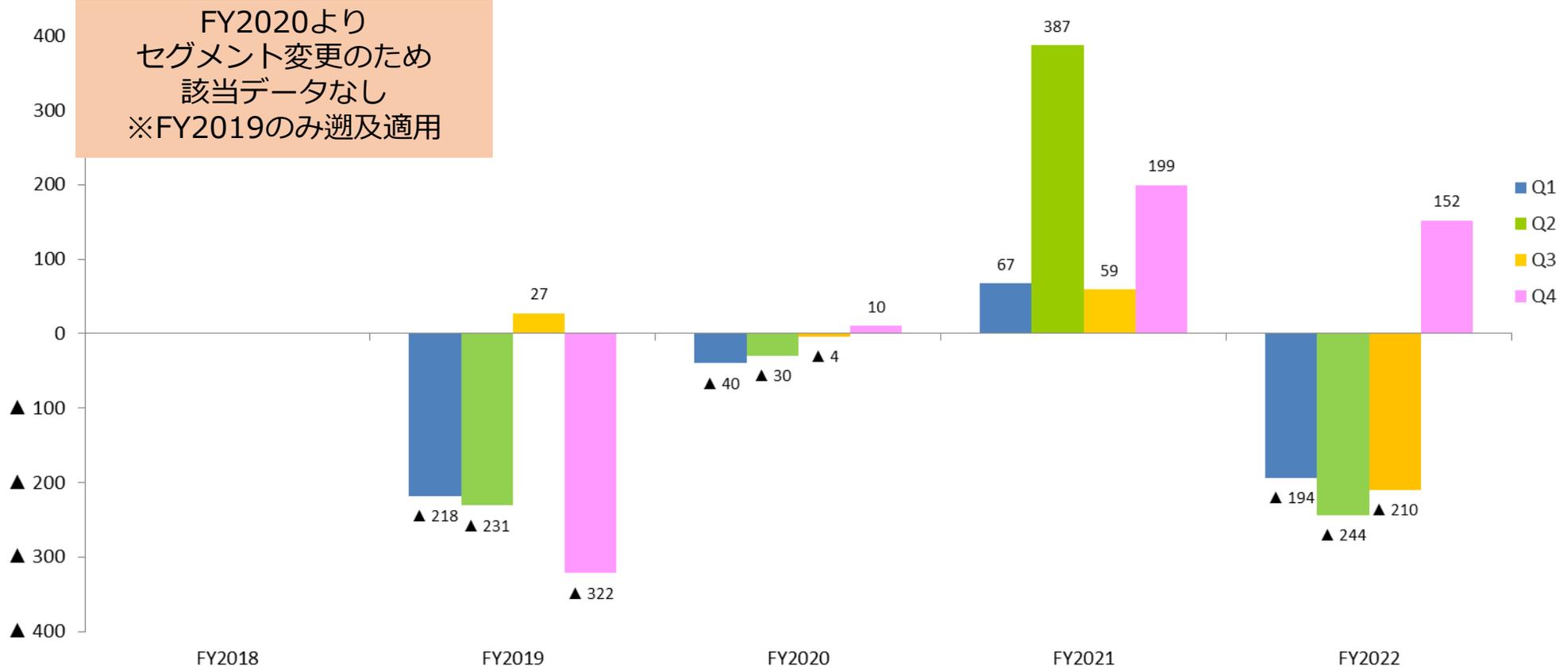
(百万円)



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）

(百万円)



注： FY2022 = 2023年3月期

DESCENTE