

2020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

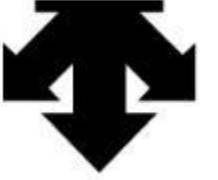
誠実

調和

2020年2月6日

株式会社 **DESCENTE**

(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スペインの代理店への売上は日本セグメントにカウント。

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スペインの代理店への売上は欧米エリアにカウント。

***いずれも連結内部売上高は消去（カウントしない）**

数字記載ルール

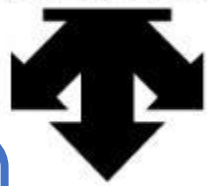
数字は全て切り捨て、パーセンテージは四捨五入。

1. 2020年3月期 第3四半期決算について

①概要

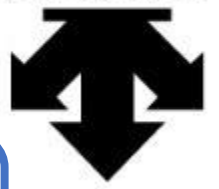
②ブランド別レビュー

2. 2020年3月期 通期計画について



日本での増税・暖冬による販売不振、韓国での業績低迷により減収減益

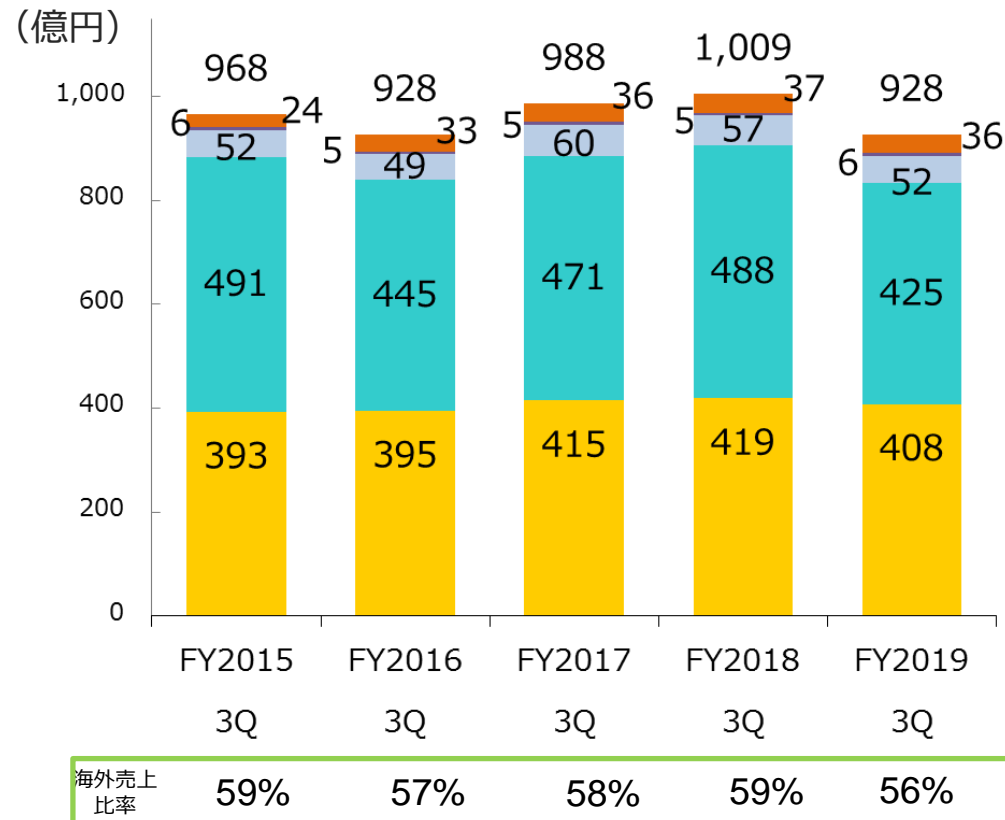
(百万円)	2020年3月期	2019年3月期		2020年3月期	2020年3月期
	第3四半期実績	第3四半期実績	前年比	11月6日時点 修正公表計画	今回修正公表計画
売上高	92,868	100,915	92.0%	130,800	130,800
営業利益	1,679	4,665	36.0%	1,100	1,100
(率)	1.8%	4.6%		0.8%	0.8%
経常利益	2,091	5,037	41.5%	1,200	1,200
(率)	2.3%	5.0%		0.9%	0.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益・当期純利益	1,770	2,832	62.5%	700	▲ 1,000
(率)	1.9%	2.8%		0.5%	-0.8%



エリア別売上高の推移（連結）

1.2020年3月期 第3四半期決算について ①概要

その他アジアを除き減収

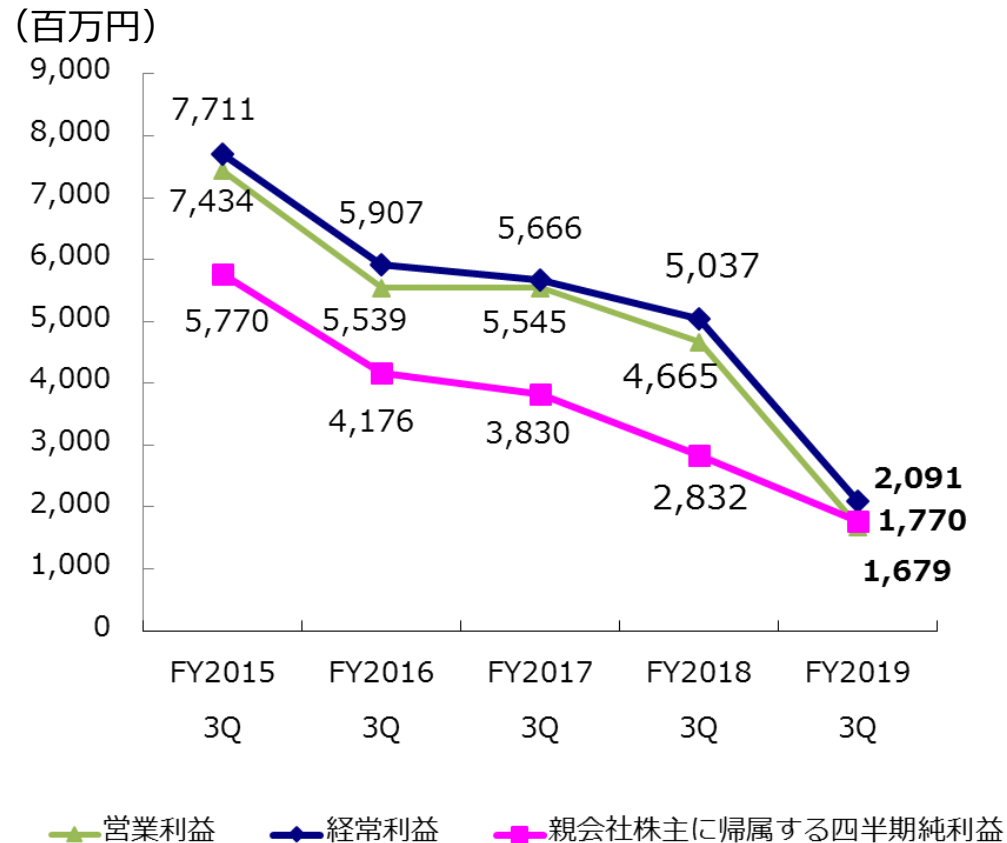


前年比 ▲80億円(92%)

日本 ▲10.4億円
 韓国 ▲63.4億円
 中国（香港・台湾含む） ▲5.5億円
 その他アジア +0.5億円
 欧米 ▲1.5億円

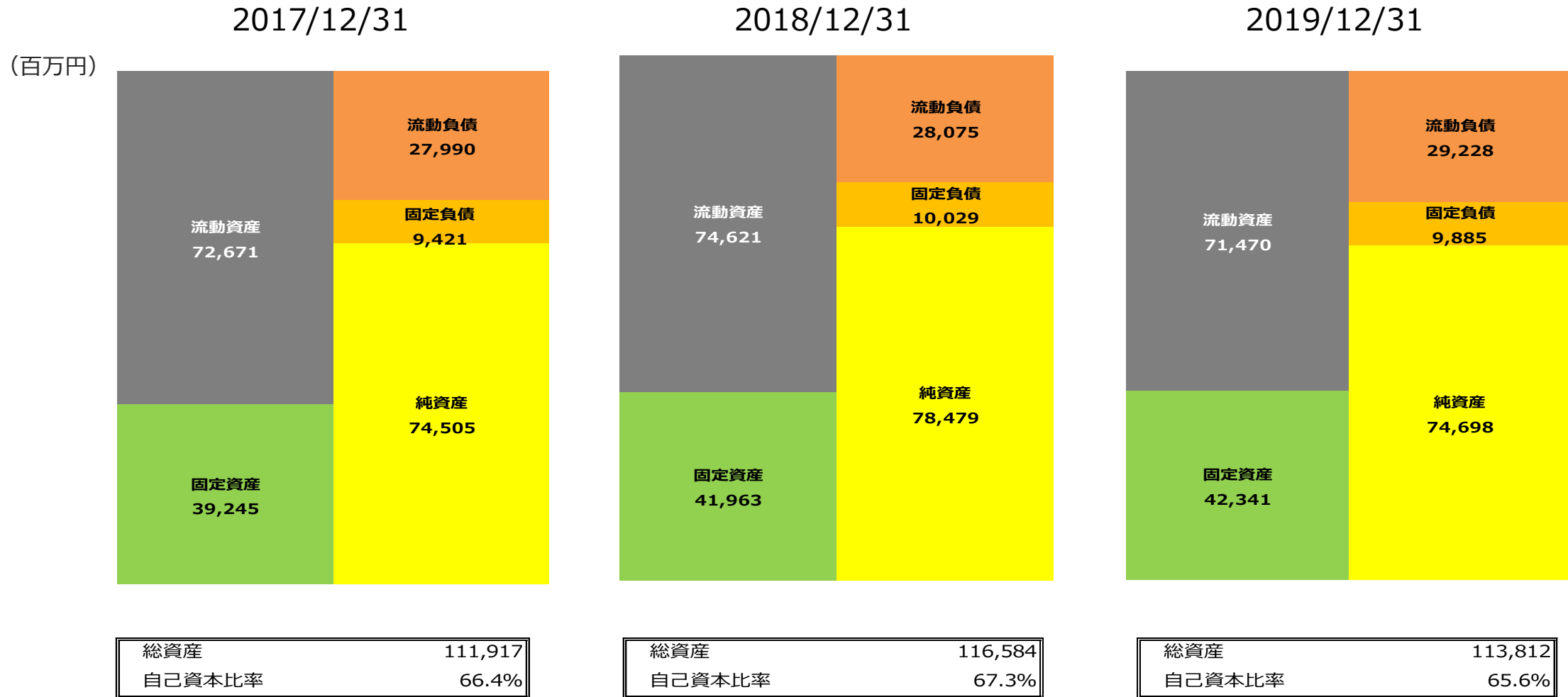
注： FY2019 = 2020年3月期

減収により営業利益減少
海外子会社のIFRS16号適用により支払利息が増加（+1.2億円）したものの
デサントチャイナ増益により持分法利益が増加（+1億円）し、営業外収益は微増



(百万円)	FY2019 3Q	FY2018 3Q	差額
営業利益	1,679	4,665	▲ 2,985
営業外収益	731	594	136
営業外費用	319	222	97
経常利益	2,091	5,037	▲ 2,945
特別利益	0	0	0
特別損失	0	803	▲ 803
法人税等	321	1,401	▲ 1,080
親会社株主に帰属する 四半期純利益	1,770	2,832	▲ 1,062

韓国の業績不振による売掛金の減少等に伴い総資産が減少



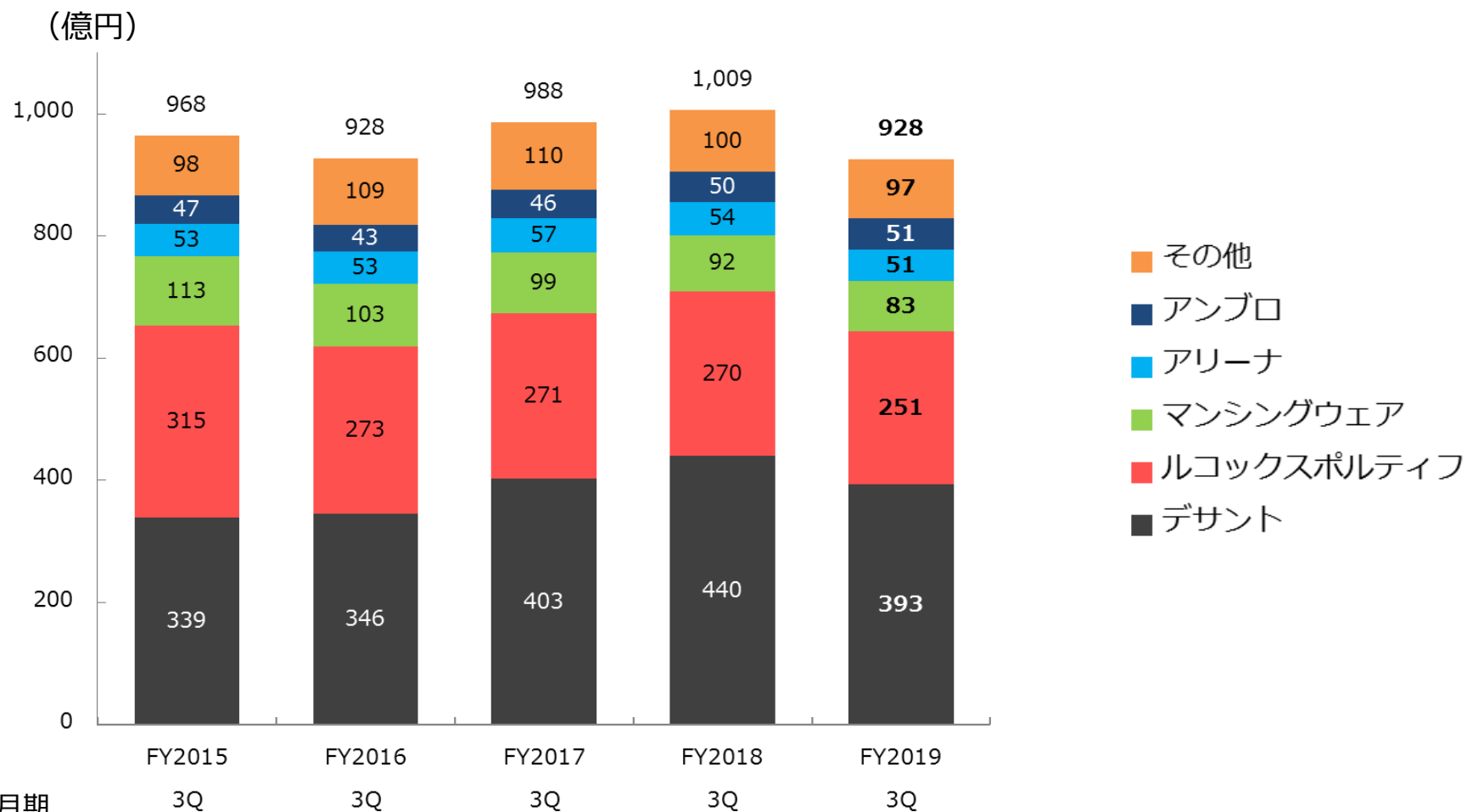
1. 2020年3月期 第3四半期決算について

①概要

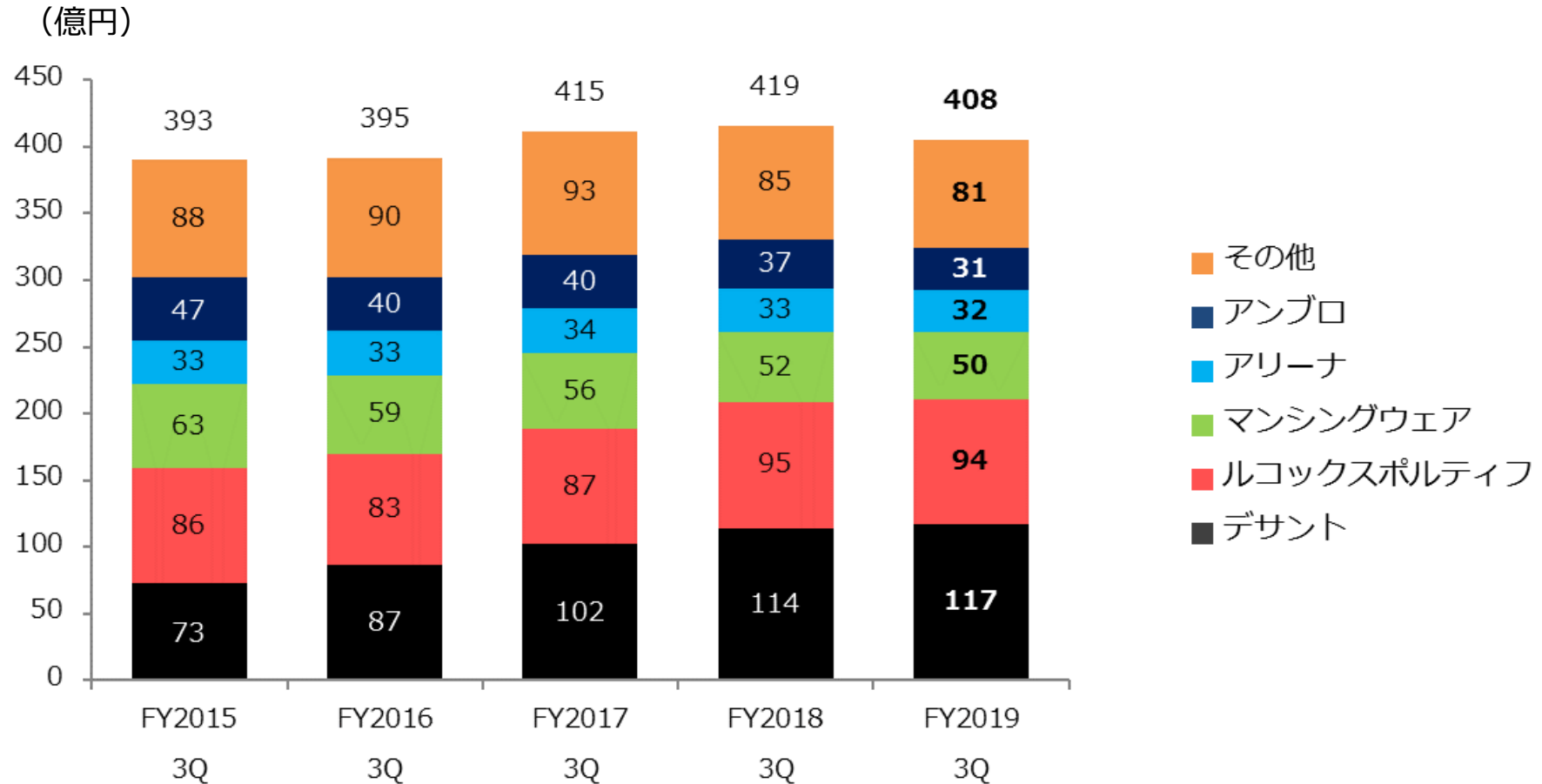
②ブランド別レビュー

2. 2020年3月期 通期計画について

減収ながら、『アンブロ』は韓国での伸長により堅調に推移



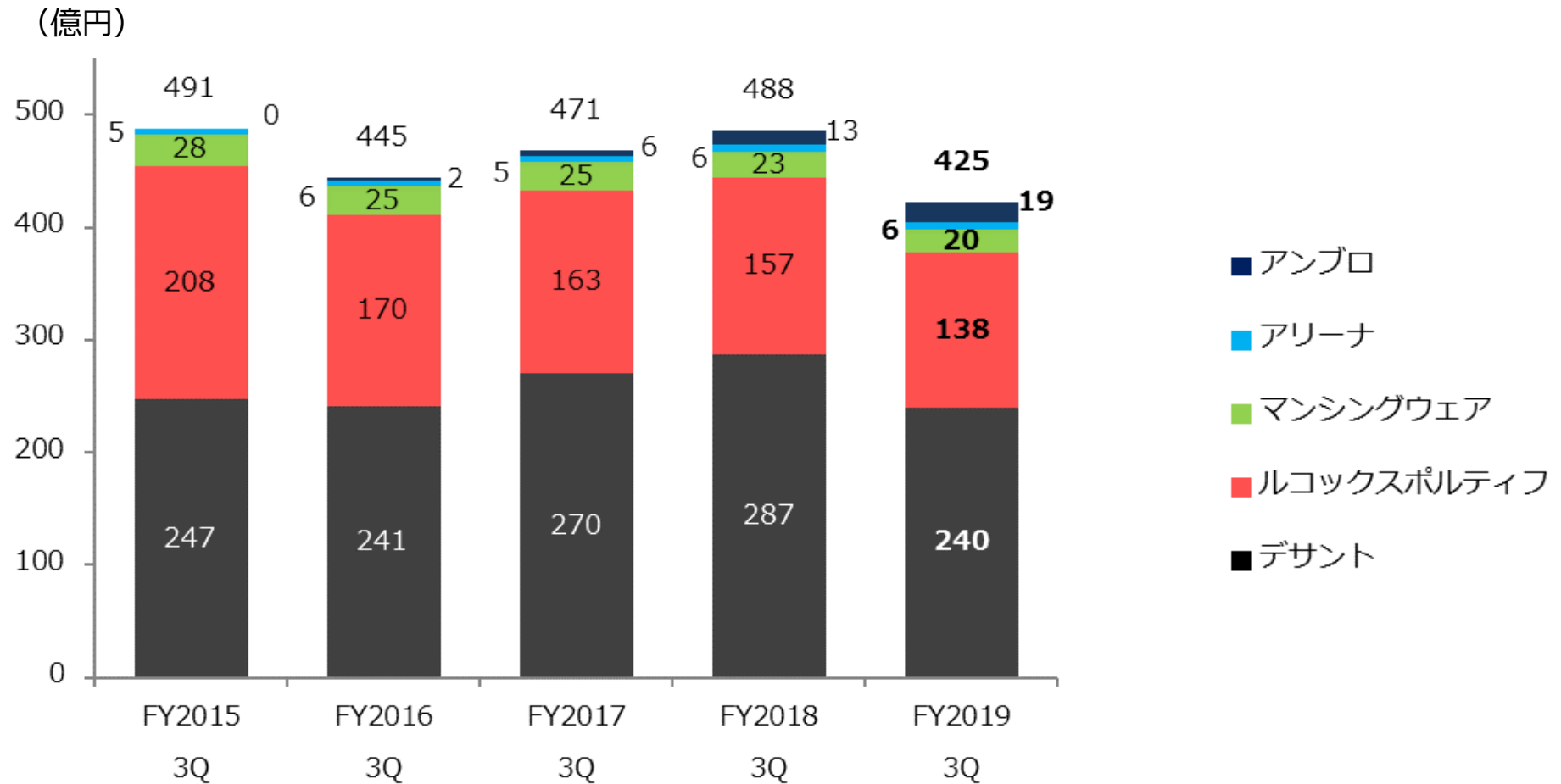
『デサント』はアスレチック・ゴルフカテゴリーとともに伸長



注： FY2019 = 2020年3月期



減収ながら、『アンブロ』は引き続き伸長



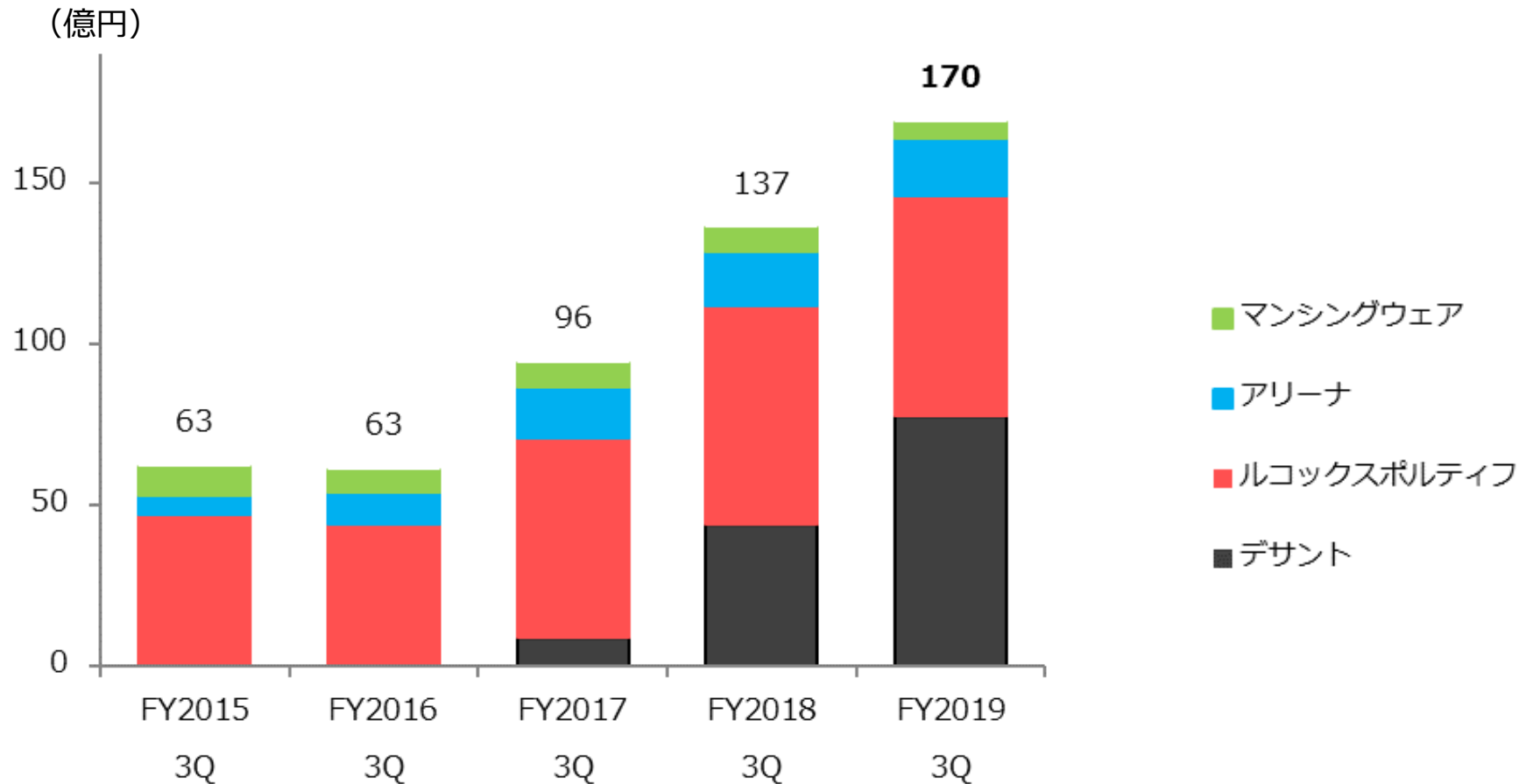
注： FY2019 = 2020年3月期

中国（香港・台湾・マカオ除く）における現地売上高*の推移



1.2020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

『デザート』が前年同期比175%と継続的に伸長、『アリーナ』も堅調で増収



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： FY2019 = 2020年3月期

1. 2020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

2. 2020年3月期 通期計画について

欧米子会社に関連した特別損失により、通期業績予想を修正

(百万円)	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期		19年3月期 実績比
			11月6日時点 修正公表計画	今回修正公表計画	
売上高	141,124	142,443	130,800	130,800	92%
営業利益	9,596	7,935	1,100	1,100	14%
(率)	6.8%	5.6%	0.8%	0.8%	-
経常利益	9,698	8,458	1,200	1,200	14%
(率)	6.9%	5.9%	0.9%	0.9%	-
親会社株主に帰属する当期純利益	5,771	3,944	700	▲ 1,000	-
(率)	4.1%	2.8%	0.5%	-0.8%	-

計画レート：USD109.27、100KRW9.31、CNY15.99、HKD13.95、SGD80.13、GBP137.17



2.2020年3月期 通期計画について

Inov-8からの撤退、北米子会社2社の清算・事業休止に伴い第4四半期に特別損失を計上

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する当期純利益	要因
	百万円	百万円	百万円	百万円	
2019年5月13日時点 当初発表予想 (A)	144,000	8,000	8,200	5,300	
2019年11月6日時点 前回発表予想 (B)	130,800	1,100	1,200	700	韓国の業績不振により 下方修正
今回発表予想 (C) (2020年2月6日時点)	130,800	1,100	1,200	▲ 1,000	
増減額 (C-B)	0	0	0	▲ 1,700	Inov-8, DNA, DAA等 北米子会社の特損計上

事業撤退等に係る損失	欧州inov-8事業からの撤退損 (過去3年間のinov-8事業の累計損失)	約▲8億円 (約▲54億円)
	北米事業に係る清算・事業休止に伴う損失	約▲2億円
繰延税金資産の取り崩し	事業撤退損の発生に伴い、税務上欠損金が発生見込み 繰延税金資産の計上額を見直した結果、約▲6億円の取り崩し を現時点では見込む	

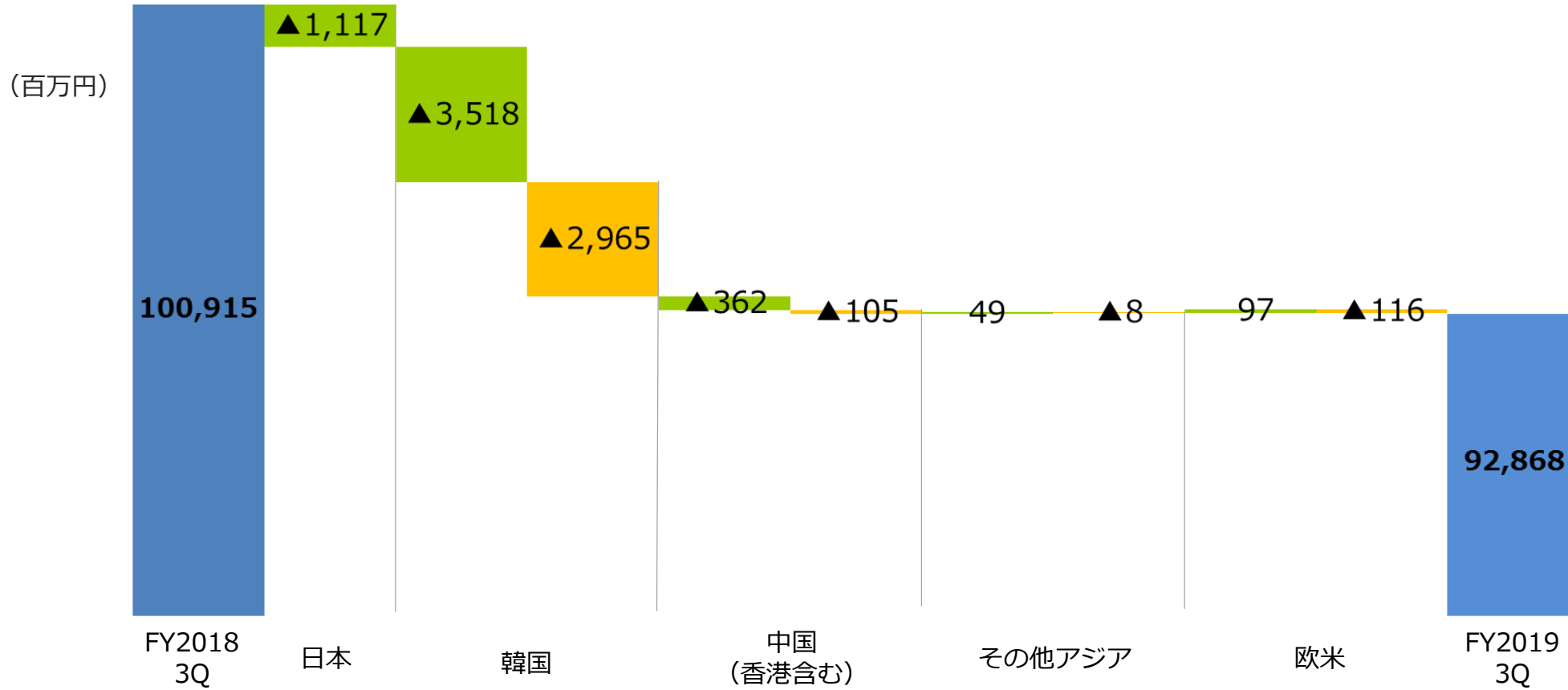
業績修正を鑑み、配当0円とする

(百万円)	FY2015	FY2016	FY2017	FY2018	FY2019予想
年間配当額	1,280	1,732	1,733	1,960	0
1株当たり	17.0円	23.0円	23.0円	26.0円	0.0円
親会社株主に帰属する当期純利益（連結）	7,870	5,650	5,771	3,944	▲ 1,000
配当性向	16.3%	30.7%	30.0%	49.7%	-

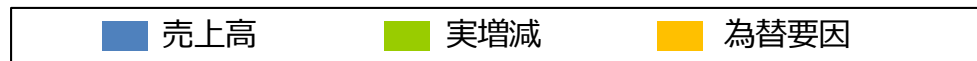
2020年3月期 第3四半期 参考資料

(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)

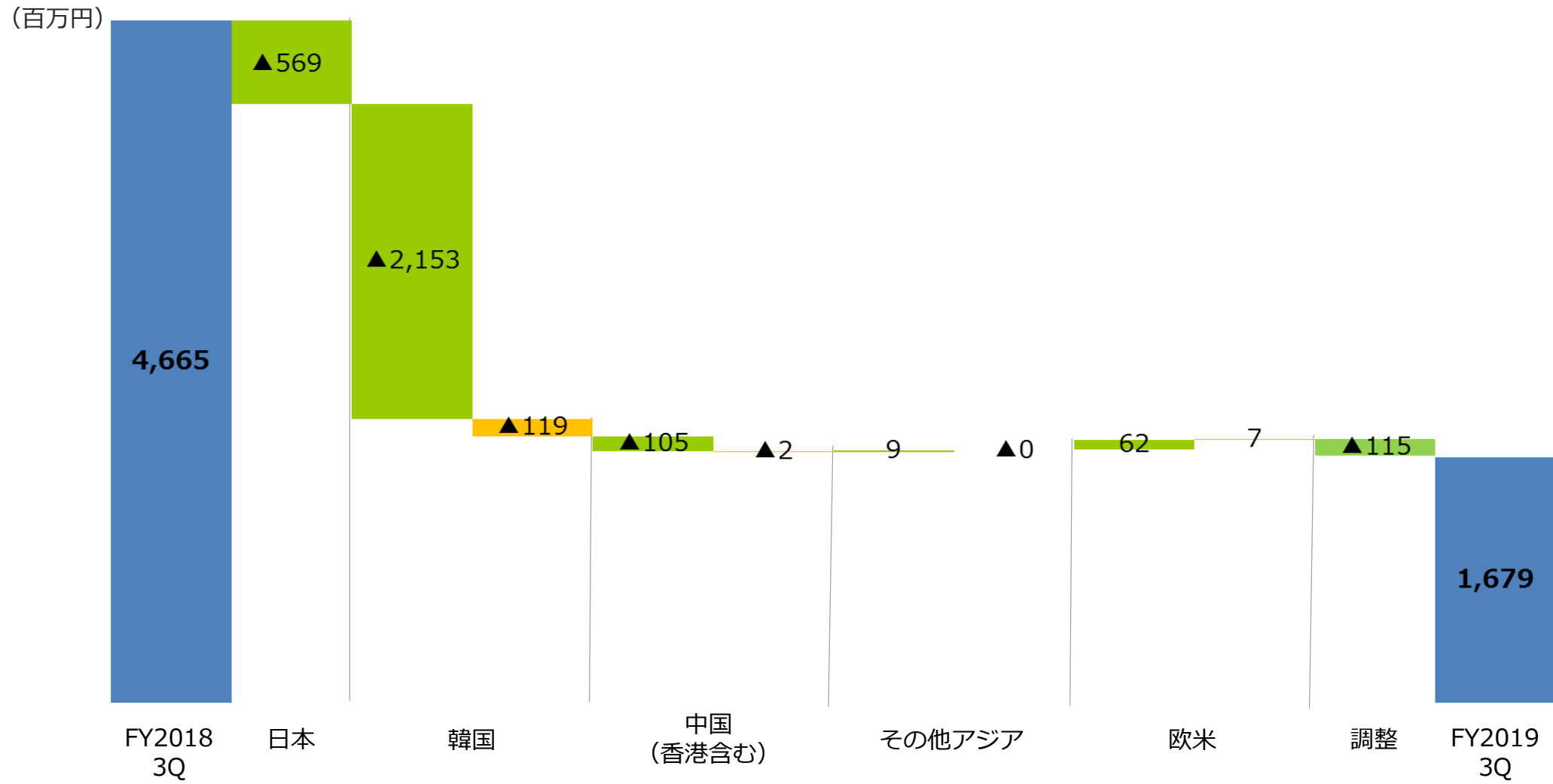
セグメント別売上高の増減（前期比）



注： FY2019 = 2020年3月期



セグメント別営業利益の増減（前期比）



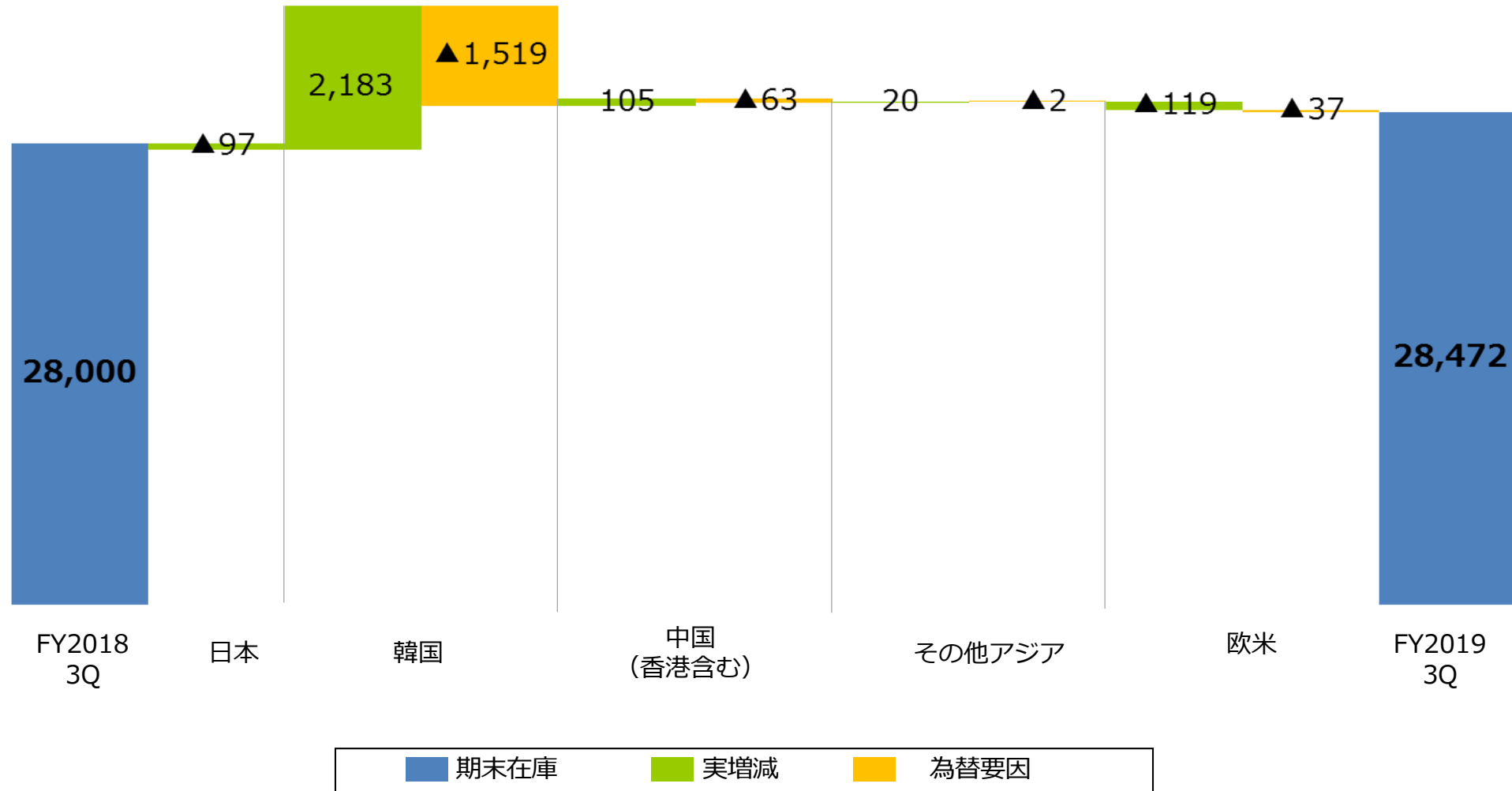
■ 営業利益
 ■ 実増減
 ■ 為替要因

注： FY2019 = 2020年3月期

セグメント別棚卸在庫の増減（前期比）



(百万円)



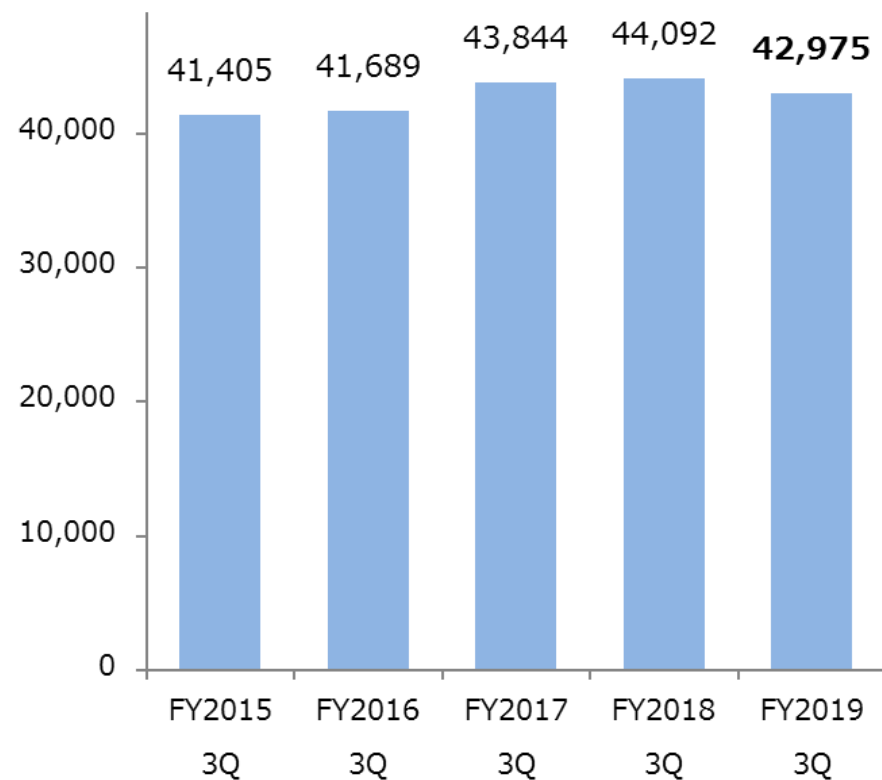
注： FY2019 = 2020年3月期

セグメント別売上高・営業利益の推移（日本）



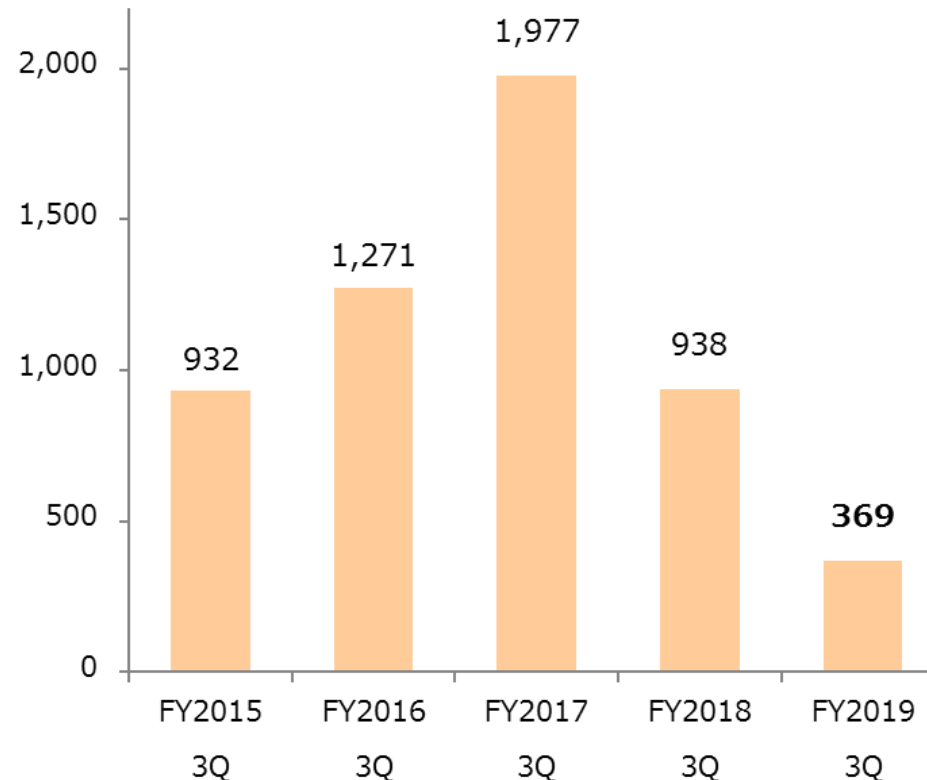
売上高

(百万円)



営業利益

(百万円)



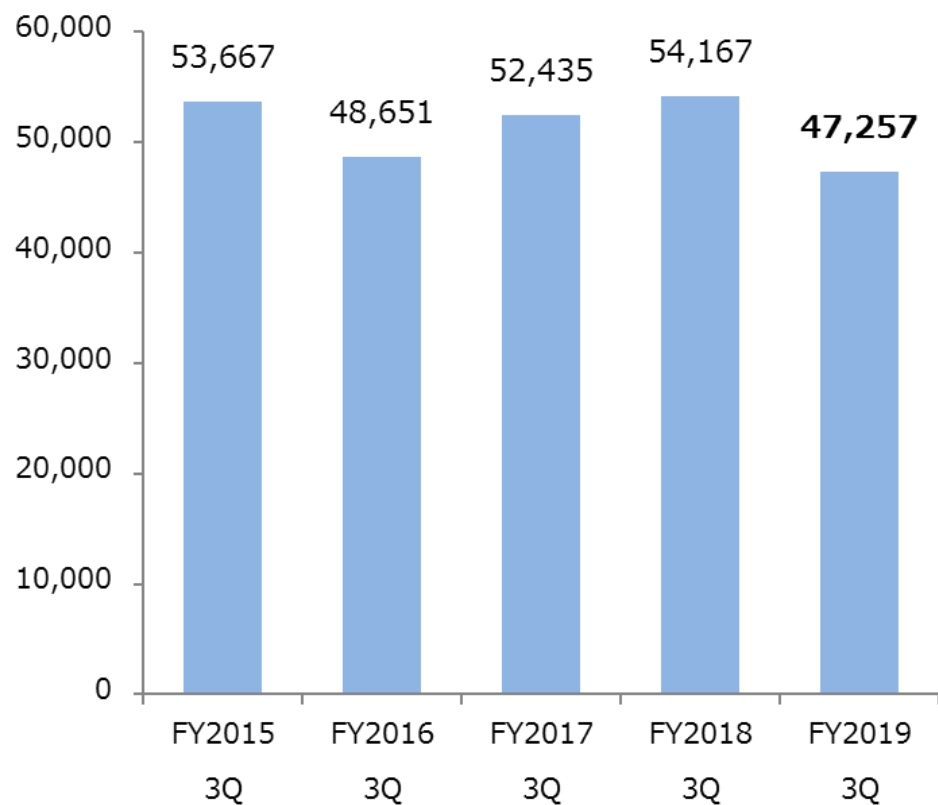
注： FY2019 = 2020年3月期

セグメント別売上高・営業利益の推移 (アジア)



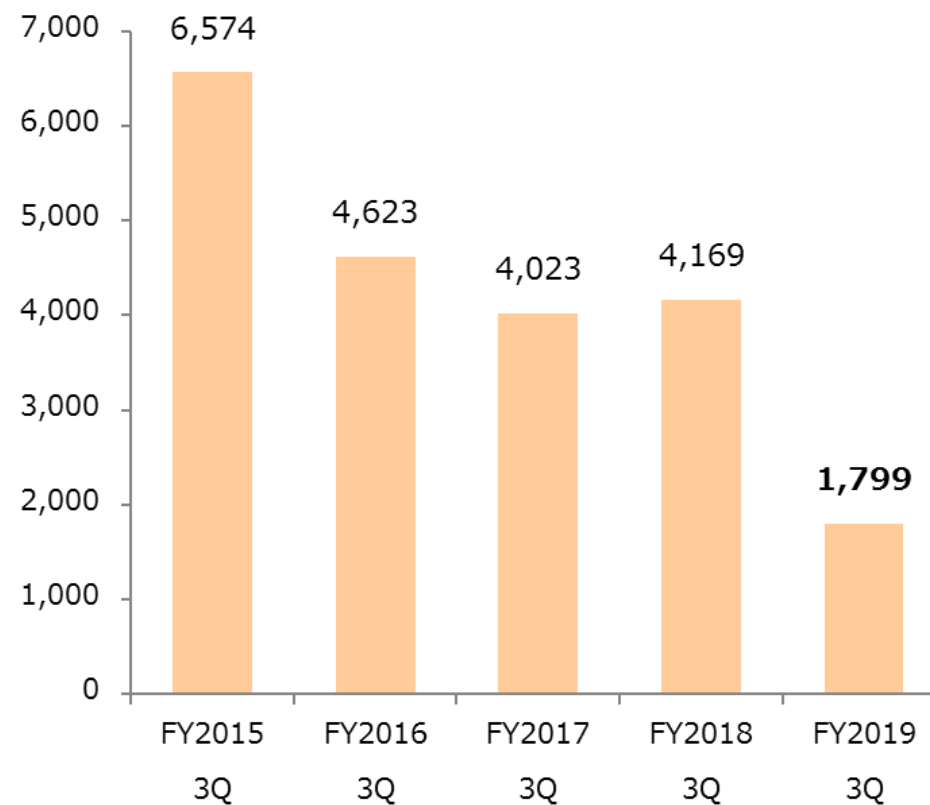
売上高

(百万円)



営業利益

(百万円)

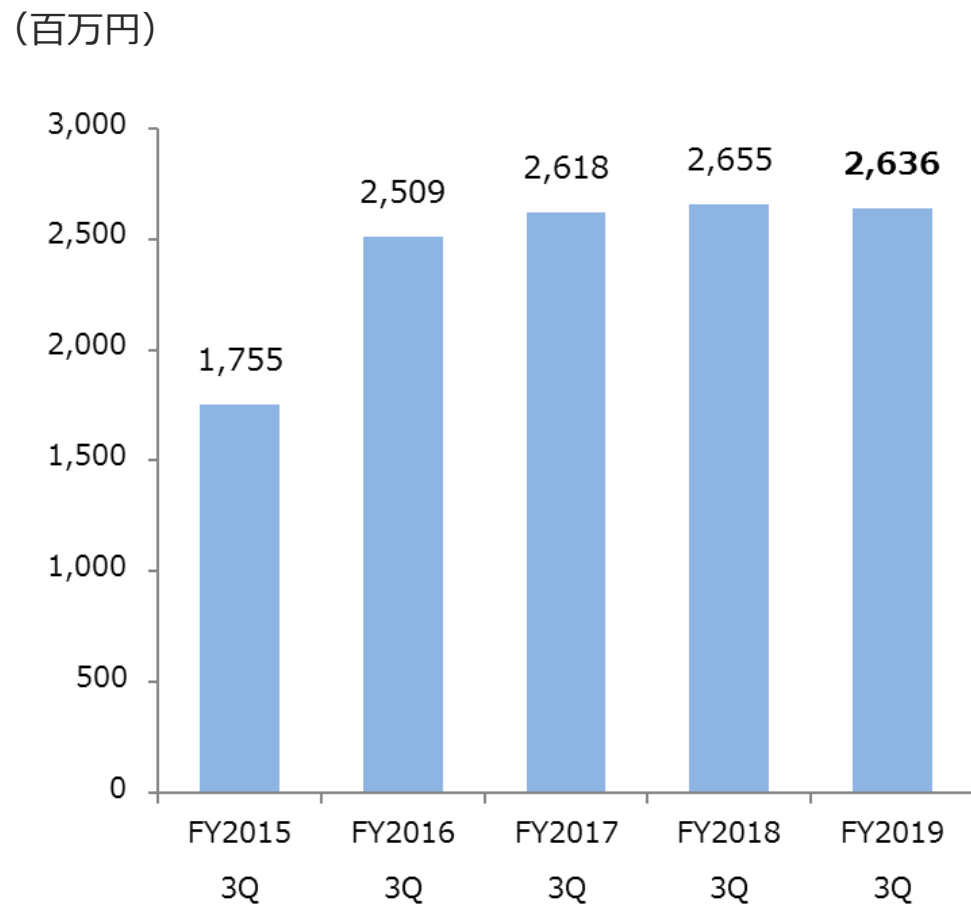


注： FY2019 = 2020年3月期

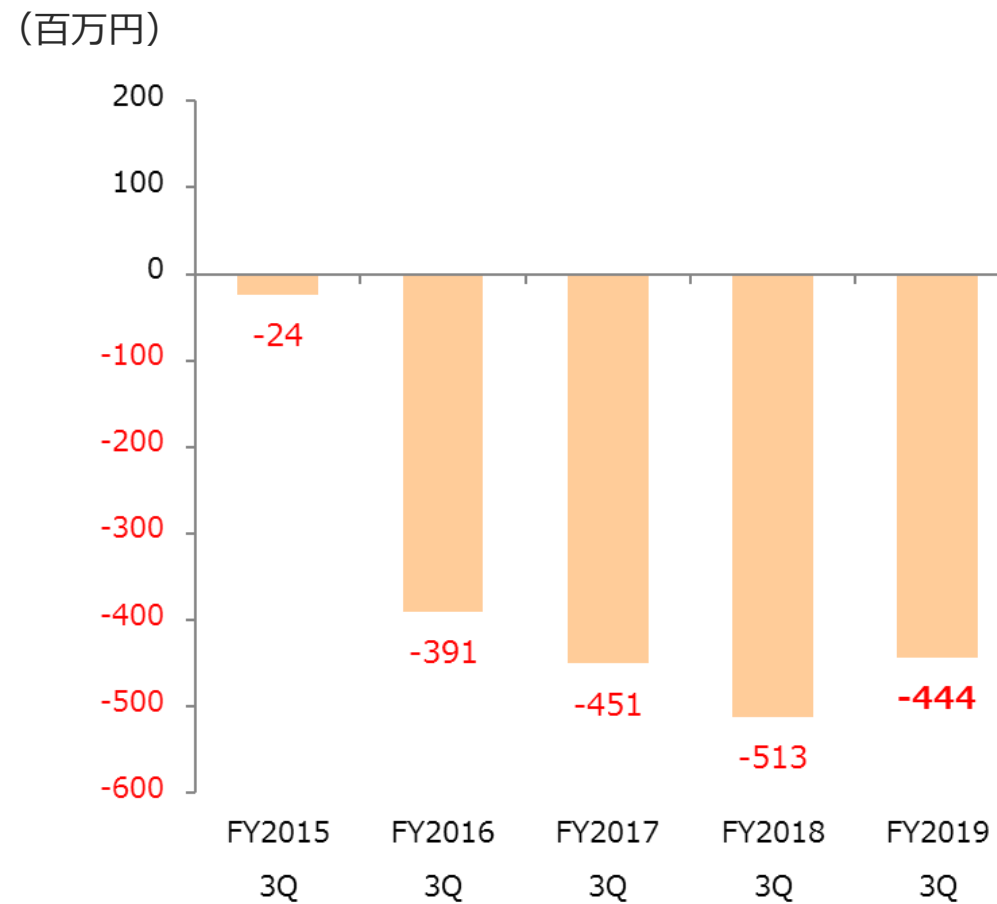
セグメント別売上高・営業利益の推移（欧米）



売上高

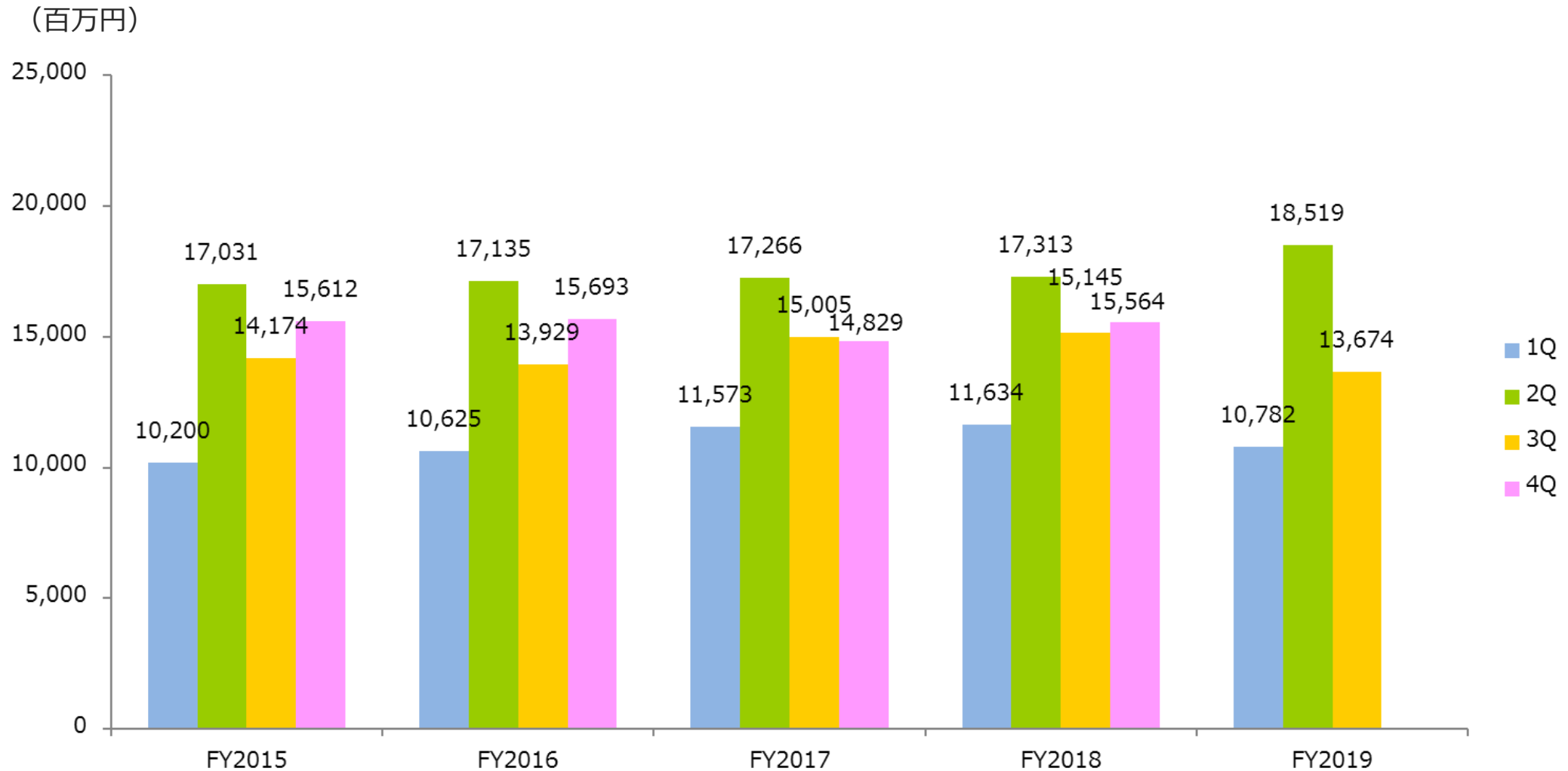


営業利益



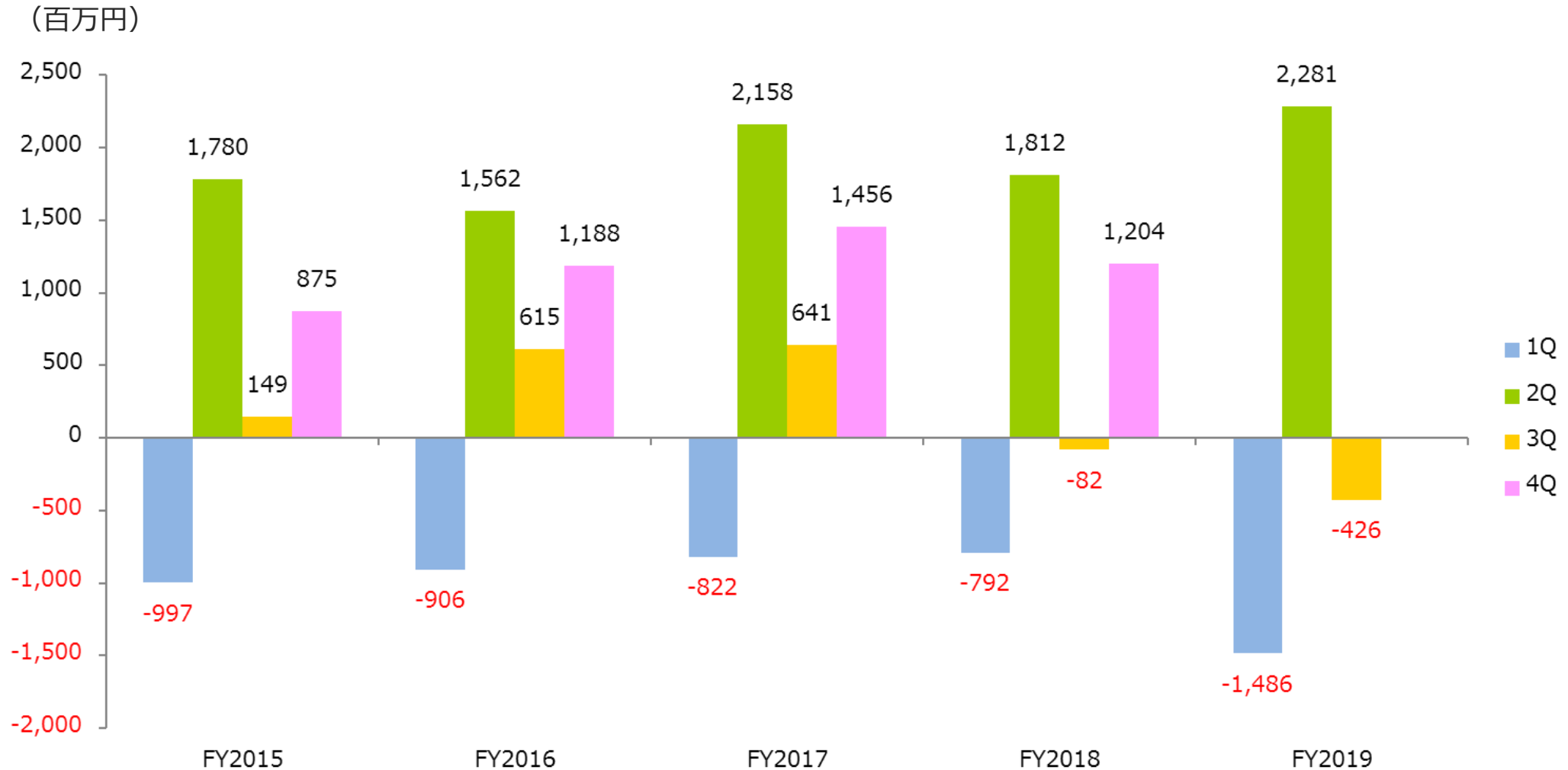
注： FY2019 = 2020年3月期

セグメント別四半期ごとの売上高の推移（日本）



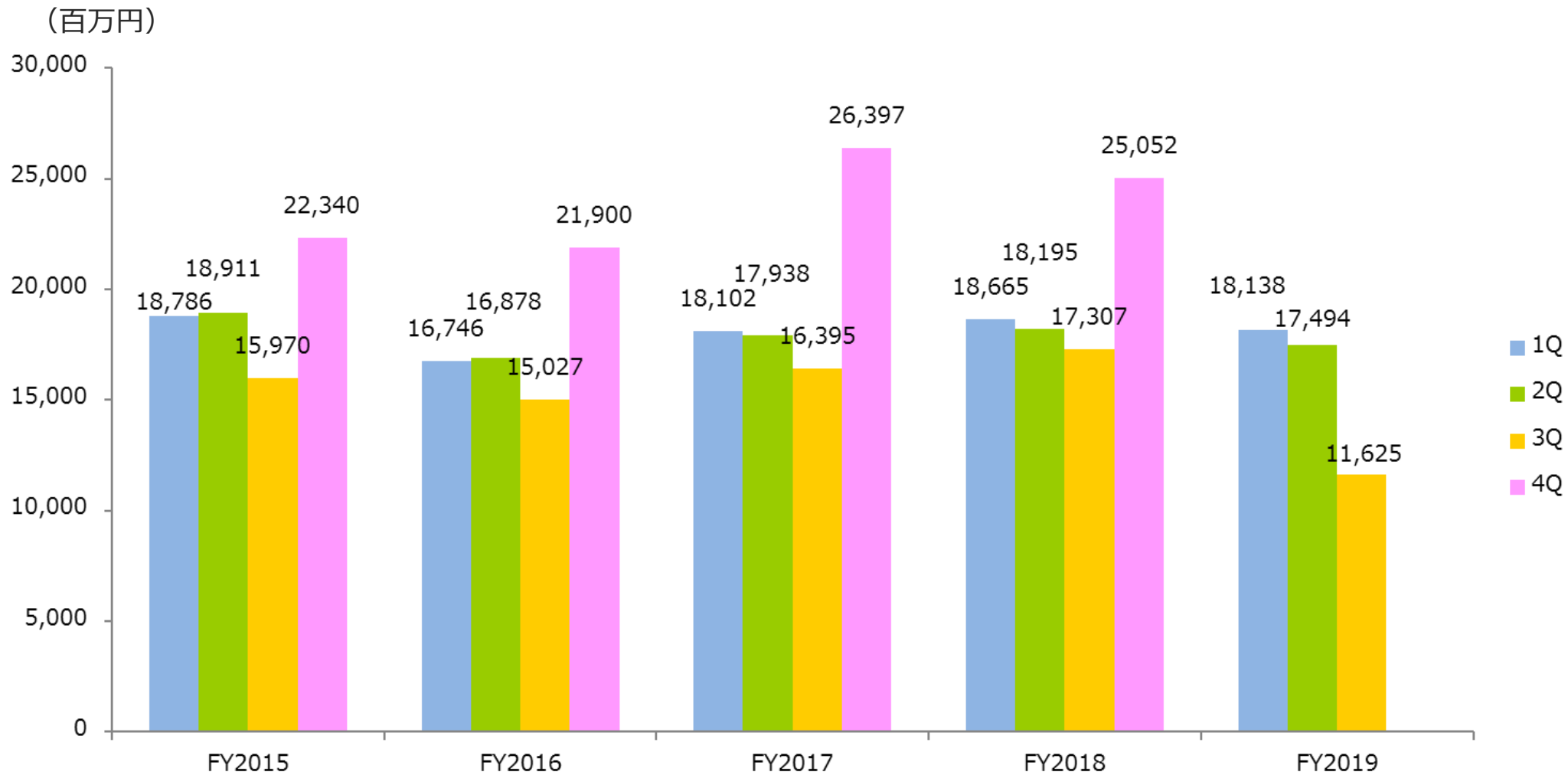
注： FY2019 = 2020年3月期

セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（日本）



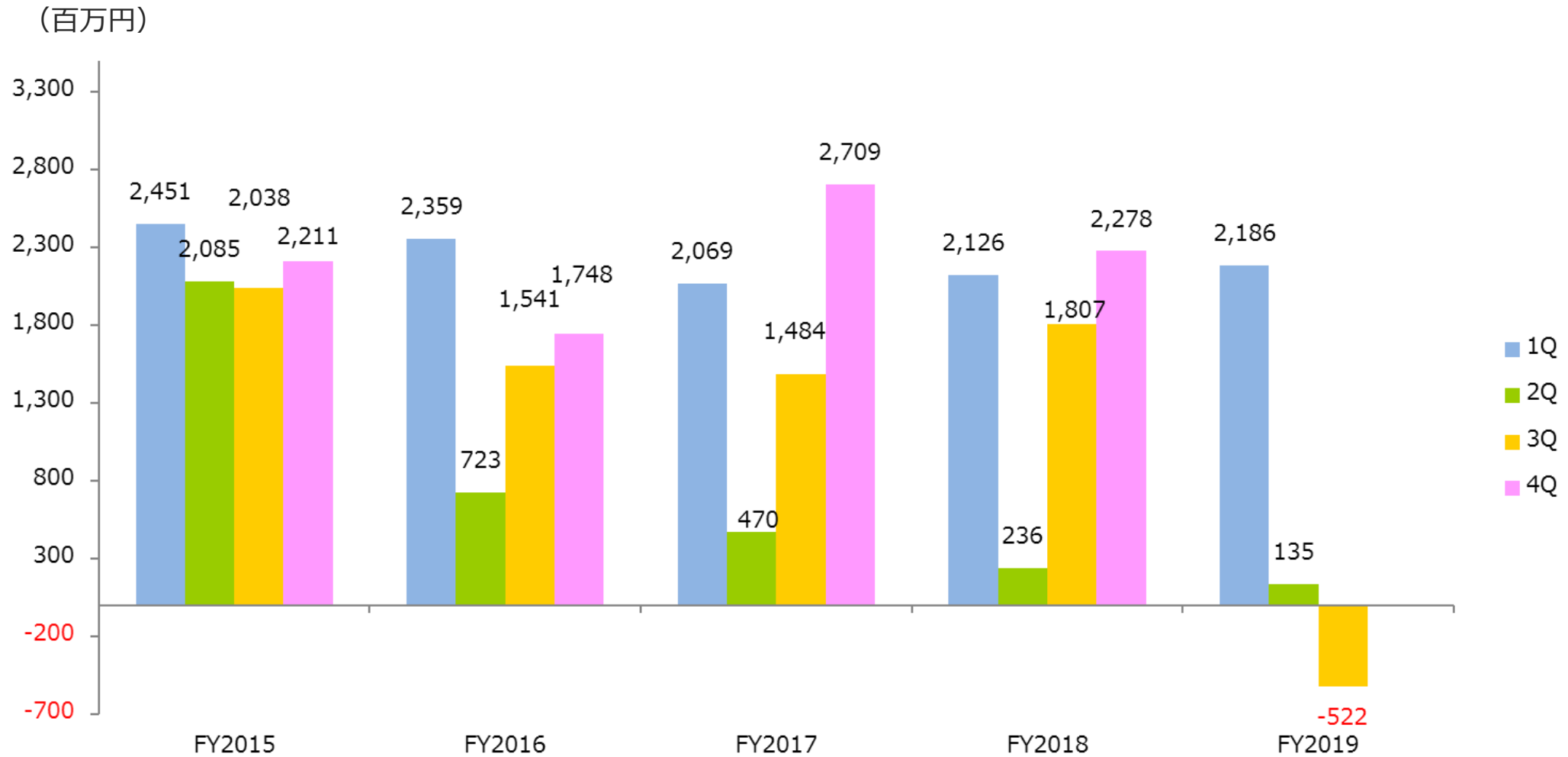
注： FY2019 = 2020年3月期

セグメント別四半期ごとの売上高の推移（アジア）



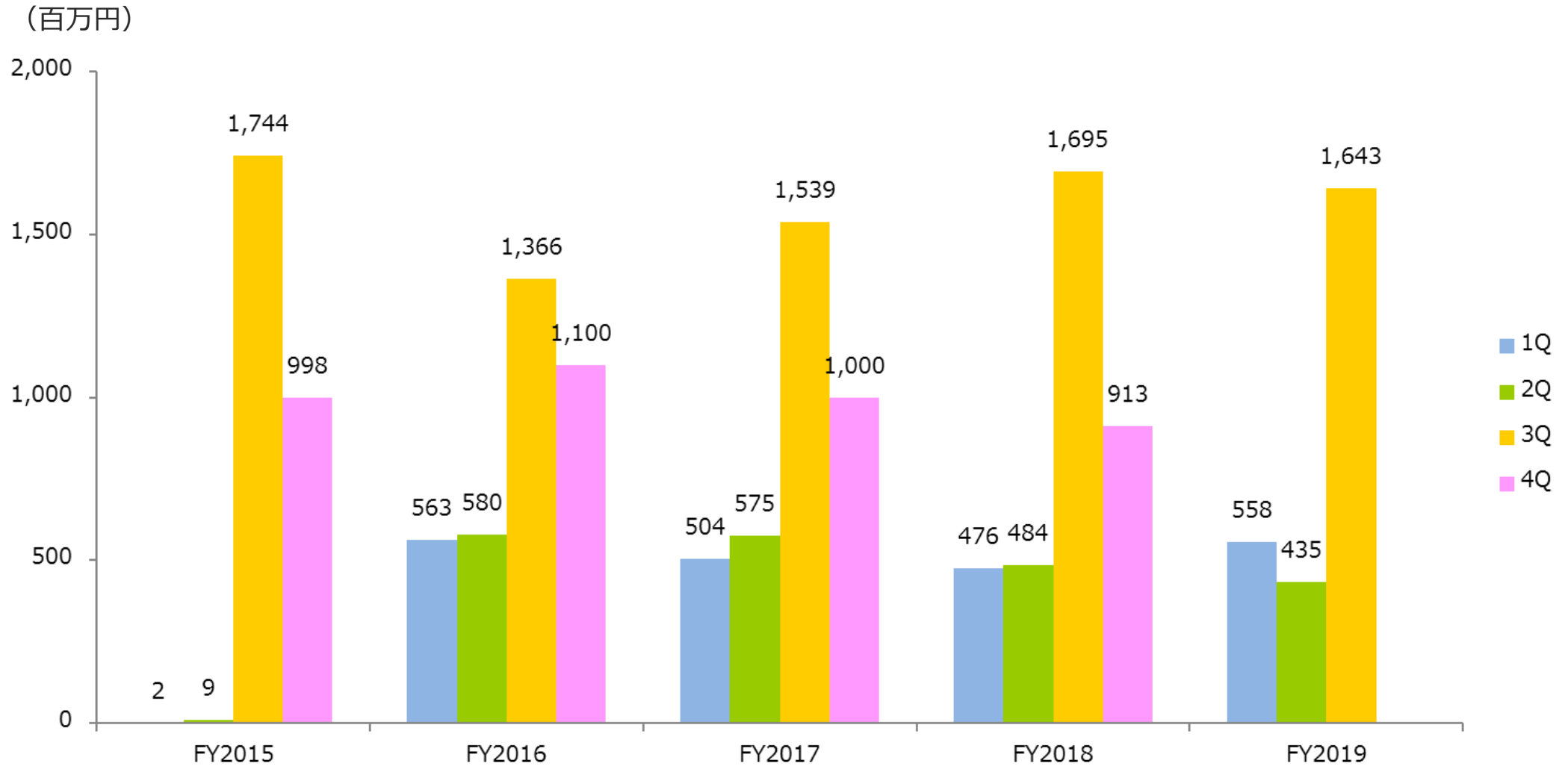
注： FY2019 = 2020年3月期

セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（アジア）



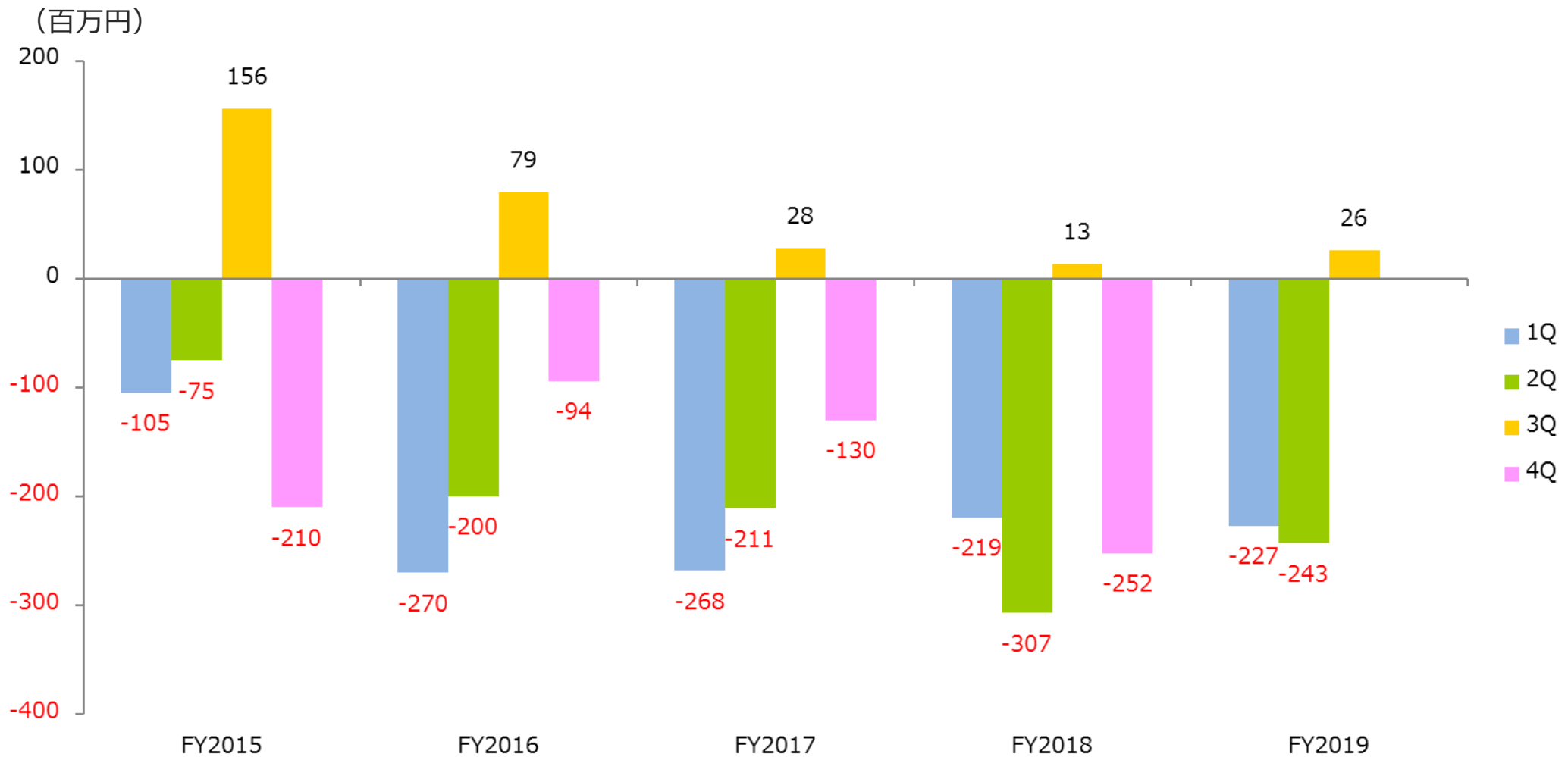
注： FY2019 = 2020年3月期

セグメント別四半期ごとの売上高の推移（欧米）



注： FY2019 = 2020年3月期

セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（欧米）

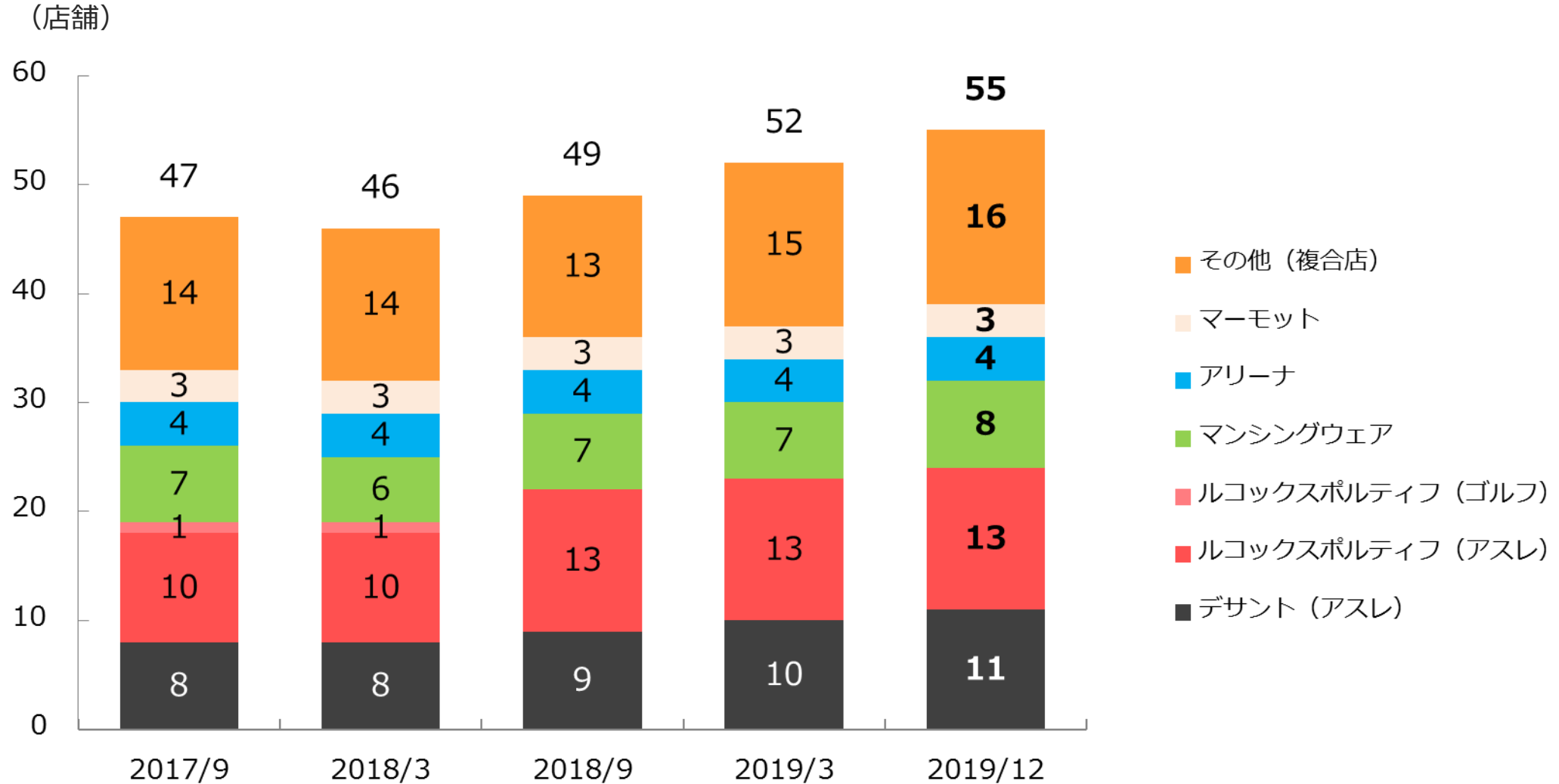


注： FY2019 = 2020年3月期

日本における店舗数推移（直営店）



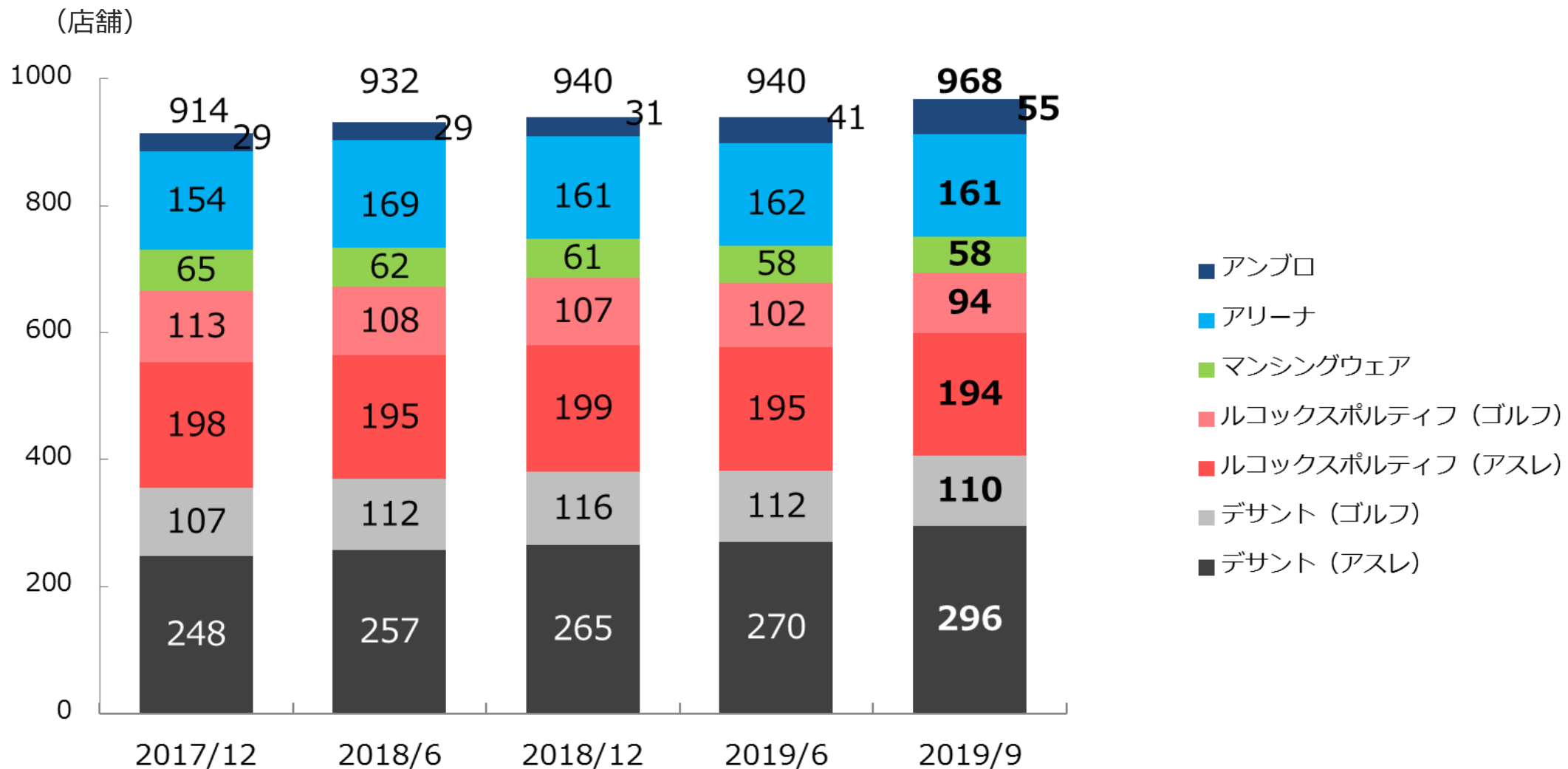
※アウトレット店舗を含む。



韓国における店舗数推移



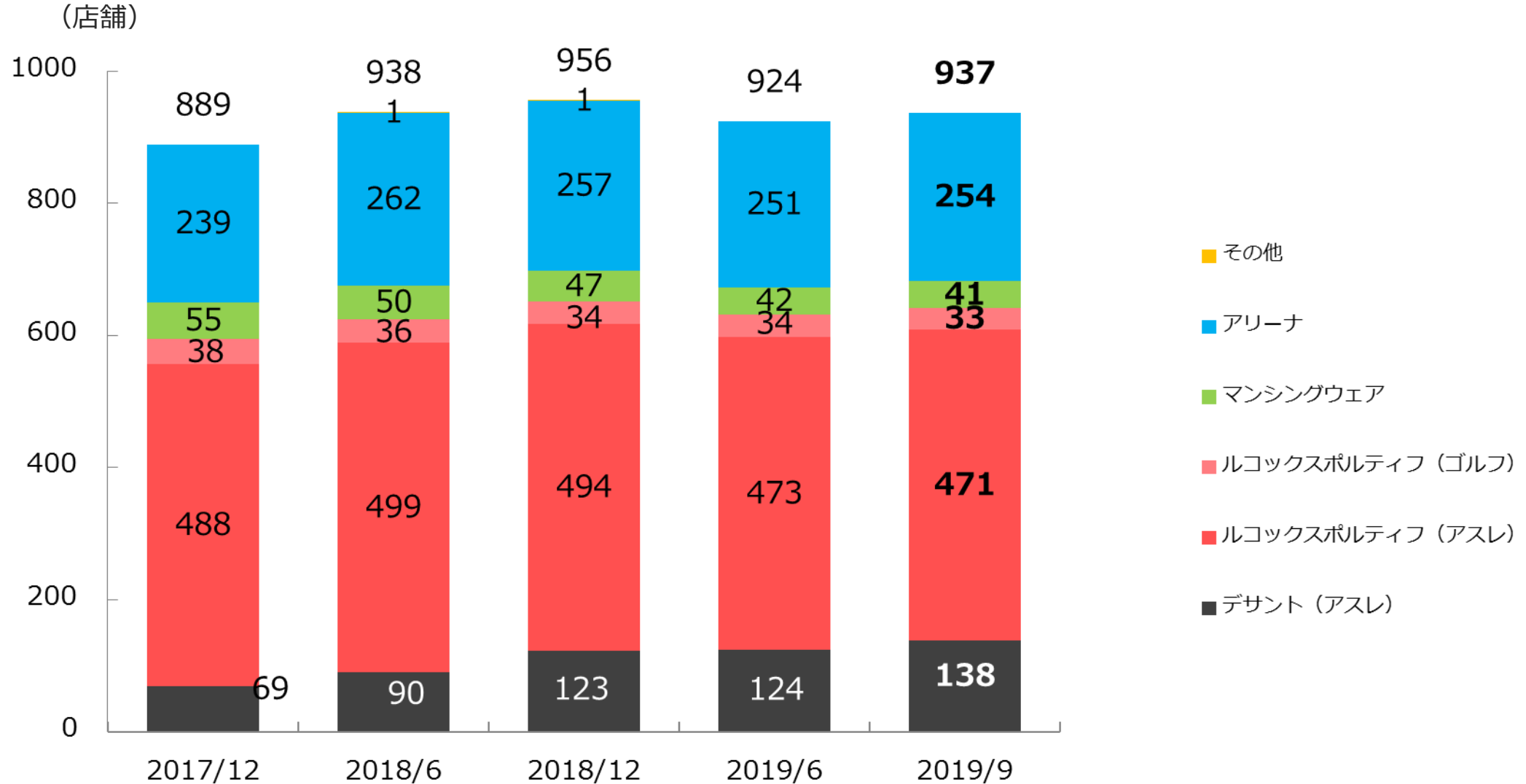
※代理商、アウトレット店舗を含む。



中国（香港含む）における店舗数推移



※代理商を含む。2017/12からはアウトレット店舗も含む。



社名	上海デザート商業 有限公司	寧波ルコック服飾 有限公司	デザートチャイナ 有限公司	アリーナ上海実業 有限公司	香港デザート貿易 有限公司
本社所在地	中国 上海市	中国 寧波市	中国 上海市	中国 上海市	香港
設立	2005年8月	2004年2月	2016年4月	2016年12月	2003年11月
決算期	12月	12月	12月	12月	12月
株式会社デザートとの関係	連結子会社	持分法適用関連会社	持分法適用関連会社	持分法適用関連会社	連結子会社
グループ出資比率	100%	40%	30%	30%	100%
その他の出資者／出資比率		杉杉グループ 50% 伊藤忠グループ 10%	ANTAグループ 60% 伊藤忠グループ 10%	Symphony Holdings Limited 70%	
取扱いブランド					
事業内容	マンシングウェア：商品 企画、開発、生産、販売 アリーナ：商品企画、開発、 生産	商品企画、開発、生産および 販売	商品企画、開発、生産および 販売	販売	販売
ロイヤリティ	現地企画商品に関しては、 販売ロイヤリティを (株) デザントに支払	現地企画商品に関しては、 販売ロイヤリティを (株) デザントに支払	現地企画商品に関しては、 販売ロイヤリティをデザート グローバルリテール社 (株) デザントの100% 子会社に支払	販売商品は全量上海デザート 有限公司より仕入のため ロイヤリティ支払いなし	現地企画商品に関しては、 販売ロイヤリティを (株) デザントに支払
セグメント	アジア (中国)	含まれない	含まれない	含まれない	アジア (中国)
エリア	アジア (中国)	含まれない	含まれない	含まれない	アジア (中国、東南アジア)

為替レート

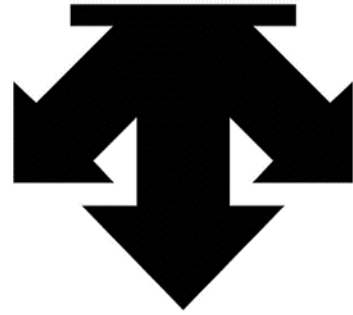
		USD	100KRW	CNY	HKD	SGD	GBP
FY2019	4Q YTD plan	109.27	9.31	15.99	13.95	80.13	137.17
	3Q YTD	109.19	9.42	15.91	13.93	80.01	138.72
	2Q YTD	109.92	9.62	16.23	14.03	81.01	142.37
	1Q YTD	111.26	9.85	16.44	14.06	81.70	145.20
FY2018	4Q YTD	110.34	10.04	16.64	14.08	81.71	146.73
	3Q YTD	110.07	10.05	16.77	13.98	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	-
FY2016	4Q YTD	108.82	9.41	16.38	14.10	79.04	147.28
	3Q YTD	107.02	9.39	16.46	14.01	79.29	150.70
	2Q YTD	109.02	9.46	16.98	14.39	81.14	158.89
	1Q YTD	112.00	9.63	17.57	14.89	82.83	164.26
FY2015	4Q YTD	121.22	10.70	19.19	15.61	87.88	185.10
	3Q YTD	121.16	10.75	19.32	15.60	88.44	187.33
	2Q YTD	121.44	10.98	19.36	15.55	89.30	-
	1Q YTD	119.47	10.85	19.09	15.38	87.56	-
FY2014	4Q YTD	107.72	10.13	17.26	13.74	83.85	-
	3Q YTD	103.97	9.94	16.73	13.32	82.07	-
	2Q YTD	102.20	9.80	16.56	13.19	81.16	-
	1Q YTD	102.47	9.60	16.78	13.22	81.00	-
FY2013	4Q YTD	98.95	8.98	15.97	12.64	77.99	-
	3Q YTD	97.41	8.75	15.69	12.46	76.85	-
	2Q YTD	97.04	8.66	15.53	12.36	76.61	-
	1Q YTD	94.81	8.48	14.90	11.93	74.06	-

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、潜在的风险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。

- ・「FY2019」は、2020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。

DESCENTE



Design for Sports