



 *Fiaclasse*
STYLISH FASHION DESIGN

2021年2月期 第3四半期決算補足説明資料

株式会社 オンワードホールディングス

2021年1月8日

2021年2月期 第3四半期実績

連結合計

(百万円)

	上期				第3四半期				累計			
	当期	前期	増減	前年比	当期	前期	増減	前年比	当期	前期	増減	前年比
売上高	80,585	118,466	▲ 37,881	68.0%	50,469	64,408	▲ 13,939	78.4%	131,054	182,874	▲ 51,820	71.7%
売上総利益	33,878	54,307	▲ 20,429	62.4%	22,607	30,498	▲ 7,891	74.1%	56,485	84,805	▲ 28,320	66.6%
(売上比)	42.0%	45.8%	▲ 3.8%		44.8%	47.4%	▲ 2.6%		43.1%	46.4%	▲ 3.3%	
販管費	45,365	55,168	▲ 9,803	82.2%	22,184	27,211	▲ 5,027	81.5%	67,549	82,379	▲ 14,830	82.0%
(売上比)	56.3%	46.6%	+9.7%		44.0%	42.2%	+1.8%		51.5%	45.0%	+6.5%	
営業利益	▲ 11,487	▲ 861	▲ 10,626	-	423	3,287	▲ 2,864	12.9%	▲ 11,064	2,426	▲ 13,490	-
(売上比)	-	-			0.8%	5.1%	▲ 4.3%		-	1.3%		
経常利益	▲ 11,454	▲ 817	▲ 10,637	-	1,209	2,800	▲ 1,591	43.2%	▲ 10,245	1,983	▲ 12,228	-
当期純利益	▲ 15,188	▲ 24,432	+9,244	-	592	1,760	▲ 1,168	33.6%	▲ 14,596	▲ 22,672	+8,076	-
EBITDA	▲ 8,573	3,782	▲ 12,355	-	1,868	5,030	▲ 3,162	37.1%	▲ 6,705	8,812	▲ 15,517	-

※連結相殺消去後

※EBITDA (営業利益+減価償却費およびのれん償却費)

- 第3四半期の営業利益は約4億円、経常利益は約12億円、当期純利益は約6億円と、全ての利益段階で黒字を確保した。
- コロナ禍の影響で都心部を中心に店舗の集客不振が続き、売上高は前年比22%減だった。一方で、EC拡大と事業構造改革による販管費の効率化や、在庫管理の徹底等が黒字の確保に寄与した。
- EC売上高は、累計で前年比34%増と引き続き好調だった。EC化率は32%(自社EC比率は90%)となり、ECが百貨店やSC他と並ぶ主力販路に成長した。

オンワード樫山 単体

(百万円)

	上期				第3四半期				累計			
	当期	前期	増減	前年比	当期	前期	増減	前年比	当期	前期	増減	前年比
売上高	36,680	62,134	▲ 25,454	59.0%	23,425	34,381	▲ 10,956	68.1%	60,105	96,515	▲ 36,410	62.3%
売上総利益	16,908	31,261	▲ 14,353	54.1%	11,423	17,968	▲ 6,545	63.6%	28,331	49,229	▲ 20,898	57.5%
(売上比)	46.1%	50.3%	▲ 4.2%		48.8%	52.3%	▲ 3.5%		47.1%	51.0%	▲ 3.9%	
販管費	23,311	28,844	▲ 5,533	80.8%	10,984	14,810	▲ 3,826	74.2%	34,295	43,654	▲ 9,359	78.6%
(売上比)	63.6%	46.4%	+17.2%		46.9%	43.1%	+3.8%		57.1%	45.2%	+11.9%	
営業利益	▲ 6,403	2,417	▲ 8,820	-	439	3,158	▲ 2,719	13.9%	▲ 5,964	5,575	▲ 11,539	-
(売上比)	-	3.9%			1.9%	9.2%	▲ 7.3%		-	5.8%		

○EC拡大と事業構造改革による販管費の効率化や、在庫管理の徹底等により、約4億円の営業利益を確保した。

○コロナ禍の影響で都心部を中心に店舗の集客不振が続き、売上高は前年比32%減(既存店売上高は前年比18%減)だった。

○EC売上高は、累計で前年比41%増と引き続き好調だった。EC化率は35%(自社EC比率は94%)となり、ECが百貨店やSC他と並ぶ主力販路に成長した。

国内グループ会社計 (オンワード樫山除く)

(百万円)

	上期				第3四半期				累計			
	当期	前期	増減	前年比	当期	前期	増減	前年比	当期	前期	増減	前年比
売上高	32,170	33,631	▲ 1,461	95.7%	17,925	18,620	▲ 695	96.3%	50,095	52,251	▲ 2,156	95.9%
売上総利益	14,709	15,269	▲ 560	96.3%	8,559	8,228	+331	104.0%	23,268	23,497	▲ 229	99.0%
(売上比)	45.7%	45.4%	+0.3%		47.7%	44.2%	+3.5%		46.4%	45.0%	+1.4%	
販管費	14,460	13,729	+731	105.3%	7,676	6,963	+713	110.2%	22,136	20,692	+1,444	107.0%
(売上比)	44.9%	40.8%	+4.1%		42.8%	37.4%	+5.4%		44.2%	39.6%	+4.6%	
営業利益	249	1,540	▲ 1,291	16.2%	883	1,265	▲ 382	69.8%	1,132	2,805	▲ 1,673	40.4%
(売上比)	0.8%	4.6%	▲ 3.8%		4.9%	6.8%	▲ 1.9%		2.3%	5.4%	▲ 3.1%	

※単純合算 (オンワード樫山を除く国内グループ会社)

○コロナ禍に適応したギフトカタログ事業の大和、EC専門アパレル事業のティアクレッセ等が増収を達成した結果、売上高は前年比4%減と健闘した。

○また、ウェルネス事業のチャコット、ペットライフ事業のクリエイティブヨーコ、アパレル事業のアイランド、ティアクレッセ等が営業増益を達成した結果、合計で約9億円の営業利益を確保した。

海外グループ会社計

(百万円)

	上期				第3四半期				累計			
	当期	前期	増減	前年比	当期	前期	増減	前年比	当期	前期	増減	前年比
売上高	17,190	27,098	▲ 9,908	63.4%	12,104	13,266	▲ 1,162	91.2%	29,294	40,364	▲ 11,070	72.6%
売上総利益	5,097	9,576	▲ 4,479	53.2%	3,690	5,223	▲ 1,533	70.6%	8,787	14,799	▲ 6,012	59.4%
(売上比)	29.7%	35.3%	▲ 5.6%		30.5%	39.4%	▲ 8.9%		30.0%	36.7%	▲ 6.7%	
販管費	7,900	11,309	▲ 3,409	69.9%	3,888	5,868	▲ 1,980	66.3%	11,788	17,177	▲ 5,389	68.6%
(売上比)	46.0%	41.7%	+4.3%		32.1%	44.2%	▲ 12.1%		40.2%	42.6%	▲ 2.4%	
営業利益	▲ 2,803	▲ 1,733	▲ 1,070	-	▲ 198	▲ 645	+447	-	▲ 3,001	▲ 2,378	▲ 623	-
(売上比)	-	-			-	-			-	-		

※単純合算

○コロナ禍の影響で欧米地区を中心に店舗の集客不振が続き、売上高は前年比9%減だった。

○一方で、グローバル事業構造改革による不採算事業の縮小等が寄与し、合計で約4億円の収支改善(約2億円の営業赤字)を実現した。

財務状況について

- **資金の状況** コミットメントライン締結により200億円の新規枠を、新型コロナウイルス感染症の影響の長期化に備えたバックアップラインとして確保。従来からの枠と合わせて500億円に設定。

■ **設備投資及び減価償却費**

(百万円)

設備投資	2020年11月	2019年11月	2020年2月期
連結	5,556	6,009	9,533
HD+樫山	1,994	3,001	4,316

減価償却費	2020年11月	2019年11月	2020年2月期
連結	4,097	4,847	6,392
HD+樫山	2,433	3,011	3,937

■ **現金及び預金・借入金**

	2020年11月	2019年11月	2020年2月期
現金及び預金	28,258	25,161	28,795
借入金	88,701	67,834	66,387
(借入金の増減) ※期首からの増減	+22,314	+9,630	+4,995
ネットキャッシュ	▲ 60,443	▲ 42,673	▲ 37,592

(百万円)

■ EBITDA

	2020年11月	2019年11月	2020年2月期
EBITDA	▲ 6,705	8,812	5,079

■ 連結貸借対照表

	2021年2月期(予想)	2020年11月	2020年2月期
総資産	209,032	223,105	234,316
純資産	72,647	67,887	94,036
自己資本比率	33%	29%	38%

(参考) 自己資本 2021年2月期 通期予想68,002百万 第3四半期 64,552百万円 2020年2月期 89,812百万円

※海外グループ会社でのIFRS第16号適用に伴い純資産が約100億円減少(償却負担減少により将来の営業利益改善につながる)

■ 株主還元の状況

	2021年2月期(予想)	2020年2月期	2019年2月期
1株当たりの配当金	12円	24円	24円
配当性向	-	-	66.9%
配当利回り	-	4.6%	3.8%

DATA BOOK

(百万円)

		上期				第3四半期				累計				
		当期	前期	増減	前年比	当期	前期	増減	前年比	当期	前期	増減	前年比	
国内	アパレル	売上高	49,175	75,495	▲ 26,320	65.1%	29,797	41,988	▲ 12,191	71.0%	78,972	117,483	▲ 38,511	67.2%
		営業利益	▲ 8,268	1,351	▲ 9,619	-	▲ 445	2,845	▲ 3,290	-	▲ 8,713	4,196	▲ 12,909	-
	ライフスタイル	売上高	15,059	17,889	▲ 2,830	84.2%	8,987	9,714	▲ 727	92.5%	24,046	27,603	▲ 3,557	87.1%
		営業利益	252	966	▲ 714	26.1%	905	743	+162	121.8%	1,157	1,709	▲ 552	67.7%
	国内計	売上高	64,234	93,384	▲ 29,150	68.8%	38,784	51,702	▲ 12,918	75.0%	103,018	145,086	▲ 42,068	71.0%
		営業利益	▲ 8,016	2,317	▲ 10,333	-	460	3,588	▲ 3,128	12.8%	▲ 7,556	5,905	▲ 13,461	-
海外	アパレル	売上高	14,897	21,920	▲ 7,023	68.0%	11,449	11,142	+307	102.8%	26,346	33,062	▲ 6,716	79.7%
		営業利益	▲ 2,831	▲ 2,006	▲ 825	-	38	▲ 424	+462	-	▲ 2,793	▲ 2,430	▲ 363	-
	ライフスタイル	売上高	1,454	3,162	▲ 1,708	46.0%	236	1,564	▲ 1,328	15.1%	1,690	4,726	▲ 3,036	35.8%
		営業利益	▲ 289	35	▲ 324	-	▲ 248	8	▲ 256	-	▲ 537	43	▲ 580	-
	海外計	売上高	16,351	25,082	▲ 8,731	65.2%	11,685	12,706	▲ 1,021	92.0%	28,036	37,788	▲ 9,752	74.2%
		営業利益	▲ 3,120	▲ 1,971	▲ 1,149	-	▲ 210	▲ 416	+206	-	▲ 3,330	▲ 2,387	▲ 943	-
連結合計	売上高	80,585	118,466	▲ 37,881	68.0%	50,469	64,408	▲ 13,939	78.4%	131,054	182,874	▲ 51,820	71.7%	
	営業利益	▲ 11,487	▲ 861	▲ 10,626	-	423	3,287	▲ 2,864	12.9%	▲ 11,064	2,426	▲ 13,490	-	

※欧州の第3四半期は6月～8月 アジアと米国は7月～9月

(百万円)

		上期						第3四半期						累計					
		売上高			営業利益			売上高			営業利益			売上高			営業利益		
		当期	前期	増減	当期	前期	増減	当期	前期	増減	当期	前期	増減	当期	前期	増減	当期	前期	増減
国内	オンワード樺山 単体	36,680	62,134	▲ 25,454	▲ 6,403	2,417	▲ 8,820	23,425	34,381	▲ 10,956	439	3,158	▲ 2,719	60,105	96,515	▲ 36,410	▲ 5,964	5,575	▲ 11,539
	オンワード商事	8,781	7,711	+1,070	1,450	619	+831	3,778	5,090	▲ 1,312	175	540	▲ 365	12,559	12,801	▲ 242	1,625	1,159	+466
	アイランド	2,307	3,927	▲ 1,620	▲ 413	140	▲ 553	1,490	2,013	▲ 523	58	1	+57	3,797	5,940	▲ 2,143	▲ 355	141	▲ 496
	チャコット	2,950	5,759	▲ 2,809	▲ 632	608	▲ 1,240	2,334	2,755	▲ 421	171	122	+49	5,284	8,514	▲ 3,230	▲ 461	730	▲ 1,191
	クワイティブヨーコ	2,104	2,797	▲ 693	▲ 36	41	▲ 77	1,368	1,406	▲ 38	106	86	+20	3,472	4,203	▲ 731	70	127	▲ 57
	大和	8,956	7,828	+1,128	484	235	+249	4,705	4,356	+349	364	442	▲ 78	13,661	12,184	+1,477	848	677	+171
	(その他)	7,072	5,609	+1,463	▲ 604	▲ 103	▲ 501	4,250	3,000	+1,250	9	74	▲ 65	11,322	8,609	+2,713	▲ 595	▲ 29	▲ 566
	国内グループ 小計	32,170	33,631	▲ 1,461	249	1,540	▲ 1,291	17,925	18,620	▲ 695	883	1,265	▲ 382	50,095	52,251	▲ 2,156	1,132	2,805	▲ 1,673
	海外	欧州計	13,334	20,428	▲ 7,094	▲ 2,557	▲ 1,657	▲ 900	10,673	9,986	+687	132	▲ 467	+599	24,007	30,414	▲ 6,407	▲ 2,425	▲ 2,124
北米計		189	305	▲ 116	▲ 258	▲ 236	▲ 22	83	129	▲ 46	▲ 153	▲ 156	+3	272	434	▲ 162	▲ 411	▲ 392	▲ 19
アジア計		2,181	3,173	▲ 992	170	34	+136	1,089	1,568	▲ 479	▲ 39	▲ 82	+43	3,270	4,741	▲ 1,471	131	▲ 48	+179
リゾート計		1,033	2,230	▲ 1,197	115	190	▲ 75	8	1,129	▲ 1,121	▲ 82	78	▲ 160	1,041	3,359	▲ 2,318	33	268	▲ 235
(その他)		453	962	▲ 509	▲ 273	▲ 64	▲ 209	251	454	▲ 203	▲ 56	▲ 18	▲ 38	704	1,416	▲ 712	▲ 329	▲ 82	▲ 247
海外グループ 小計		17,190	27,098	▲ 9,908	▲ 2,803	▲ 1,733	▲ 1,070	12,104	13,266	▲ 1,162	▲ 198	▲ 645	+447	29,294	40,364	▲ 11,070	▲ 3,001	▲ 2,378	▲ 623
連結合計		80,585	118,466	▲ 37,881	▲ 11,487	▲ 861	▲ 10,626	50,469	64,408	▲ 13,939	423	3,287	▲ 2,864	131,054	182,874	▲ 51,820	▲ 11,064	2,426	▲ 13,490

※グループの内訳は単純合算 連結合計には相殺消去含む

(百万円)

第3四半期累計	百貨店	SCその他	リアル販路計	自社EC	他社ECモール	EC計	売上高計	EC化率	自社EC比率
オンワード樫山	20,967	17,865	38,832	20,013	1,260	21,273	60,105	35.4%	94.1%
売上構成比	34.9%	29.7%	64.6%	33.3%	2.1%	35.4%	100.0%		
前年比	44.2%	52.5%	47.7%	145.8%	92.2%	140.9%	62.3%		
EC対象事業会社9社	6,090	16,753	22,843	6,689	1,618	8,307	31,150	26.7%	80.5%
EC対象事業会社計※	27,057	34,618	61,675	26,702	2,878	29,580	91,255	32.4%	90.3%
売上構成比	29.6%	37.9%	67.6%	29.3%	3.2%	32.4%	100.0%		
前年比	49.6%	63.3%	56.5%	140.0%	97.8%	134.3%	69.5%		
その他事業会社							18,945		
国内計(単純合算)	27,057	34,618	61,675	26,702	2,878	29,580	110,200		

※EC対象事業会社……ECを運営している国内事業会社

ONWARD

ONWARD HOLDINGS CO., LTD.

本資料のいかなる情報も、弊社株式の購入や売却などを勧誘するものではありません。
また、本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点での弊社の判断であり、
その情報の正確性を保証するものではなく、今後予告なしに変更されることがあります。
この情報に基づいて被ったいかなる損害についても、弊社および情報提供者は
一切責任を負いませんのでご承知おきください。