

—ONWARD—

2025年2月期(2024年度)第3四半期  
決算説明資料



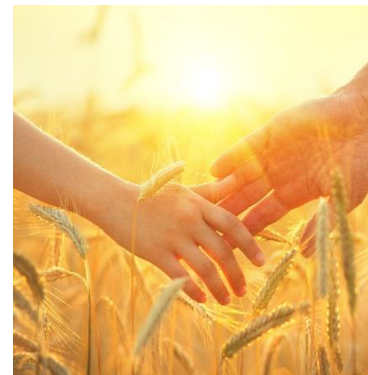
2025年1月9日

株式会社 オンワードホールディングス

# ホ シ ヒトと地球に潤いと彩りを

「社員の多様な個性をいかしたお客さま中心の経営」により  
地球と共生する「潤いと彩り」のある生活づくりに貢献する

『生活文化創造企業』として前に進み続ける



|    |                    |     |
|----|--------------------|-----|
| 01 | 連結実績および連結業績予想ハイライト | P4  |
| 02 | 2024年度3Q累計 連結実績    | P8  |
| 03 | 2024年度通期 連結業績予想    | P15 |
| 04 | 財務状況               | P18 |
| 05 | TOPICS             | P21 |
| 06 | 補足資料               | P25 |

23 



01

連結実績および連結業績予想  
ハイライト

## 売上高

**1,499** 億円

〔前年同期比 **+6.1%**  
**+86億円**〕

## 営業利益

**86** 億円

〔前年同期比 **△11.8%**  
**△11億円**〕

## 経常利益

**85** 億円

〔前年同期比 **△6.6%**  
**△6億円**〕

## 当期純利益

**58** 億円

〔前年同期比 **+0.6%**  
**+0.3億円**〕

- 売上高は、前年同期比で6.1%増収の1,499億円となった。前年以上に残暑が長引いたこと等から、秋冬物衣料のプロパー販売が想定を下回ったが、OMOサービス(クリック&トライ)の利用件数の拡大等により、増収を確保した。
- ブランド別では、UNFILOが87.2%、KASHIYAMAが38.6%、チャコット・コスメティクスが29.1%の増収と、大幅に伸長した。基幹ブランドも、23区が4.0%、自由区が5.3%、ペットパラダイスが7.9%の増収と、堅調に推移した。
- 冬物衣料のプロパー販売機会が4Qにずれ込んだことや、コロナ禍からの回復期に増加した旧年品在庫高の調整を進めたこと等により、粗利益率は1.2%低下した。一方で、賃上げ等による販管費の増加を、ブランド複合店(オンワード・クローゼットセレクト)の出店拡大による店舗運営効率の向上等で吸収したことにより、販管費率は前年同期の水準を維持した。この結果、営業利益は11.8%減益の86億円、経常利益は6.6%減益の85億円となった。
- 10月から連結対象になったウィゴーについては、カジュアル衣料や雑貨の販売が好調に推移したため、3Q期間(10~11月の2か月間)の売上高は54億円、営業利益は2億円となった。
- 繰延税金資産の計上等により、当期純利益は0.6%増益の58億円となった。

## 売上高

**2,100** 億円

〔前年同期比 **+10.7%**  
**+204億円**〕

## 営業利益

**125** 億円

〔前年同期比 **+11.0%**  
**+12億円**〕

## 経常利益

**122** 億円

〔前年同期比 **+20.5%**  
**+21億円**〕

## 当期純利益

**85** 億円

〔前年同期比 **+28.6%**  
**+19億円**〕

- 4Q期間において冬物衣料のプロパー販売施策を強化すること等により、売上高は前年同期比10.7%増収の2,100億円、営業利益は11.0%増益の125億円、経常利益は20.5%増益の122億円の直近予想を据え置く。
- 当期純利益については、繰延税金資産の計上等により、28.6%増益の85億円を予想する（直近予想から2.5億円の上方修正）。
- 以上の結果、1株当たり配当金については、26円を予想する（期初予想の24円から2円の上方修正）。

## ■ 配当方針

株主の皆さまへの利益還元を経営の最重要課題の一つと位置づけ、配当性向の目安を40%以上とし、安定的で業績に連動した適正な利益を配分。

2024年度の期末配当(2025年5月予定)は、直近予想から2円増配の、1株当たり26円を予想。(2023年度の20円から6円の増配)

|            | 2024年度<br>今回予想 | 2024年度<br>直近予想 | 2023年度<br>実績 |
|------------|----------------|----------------|--------------|
| 1株当たり配当金   | 26円            | 24円            | 20円          |
| 配当金総額(百万円) | 3,529          | 3,257          | 2,714        |
| 当期純利益(百万円) | 8,500          | 8,250          | 6,611        |
| 配当性向       | 41.5%          | 39.5%          | 41.1%        |

## ■ 中間配当制度の導入

株主の皆さまへの利益還元の機会を充実させるために、定時株主総会の決議を経た上で、2025年度より、中間配当制度を導入する予定。

自由区



# 02

2024年度3Q累計 連結実績

# 2024年度3Q累計 連結実績

- 売上高は前年同期比で6.1%増収の1,499億円、営業利益は11.8%減益の86億円、経常利益は6.6%減益の85億円となった。
- 繰延税金資産の計上等により、当期純利益は0.6%増益の58億円となった。

|   |                     | 3Q累計    |         |         |          |
|---|---------------------|---------|---------|---------|----------|
|   | (百万円)               | 2024年度  | 2023年度  | 増減額     | 増減率      |
| 1 | 売上高                 | 149,940 | 141,383 | +8,557  | +6.1%    |
| 2 | 売上総利益               | 83,433  | 80,274  | +3,159  | +3.9%    |
|   | (対売上高比率)            | (55.6%) | (56.8%) |         | (△ 1.2%) |
| 3 | 販管費                 | 74,873  | 70,574  | +4,299  | +6.1%    |
|   | (対売上高比率)            | (49.9%) | (49.9%) |         | (+0.0%)  |
| 4 | 営業利益                | 8,560   | 9,700   | △ 1,140 | △ 11.8%  |
|   | (対売上高比率)            | (5.7%)  | (6.9%)  |         | (△ 1.2%) |
| 5 | 経常利益                | 8,456   | 9,055   | △ 599   | △ 6.6%   |
|   | (対売上高比率)            | (5.6%)  | (6.4%)  |         | (△ 0.8%) |
| 6 | 当期純利益               | 5,780   | 5,746   | +34     | +0.6%    |
|   | (対売上高比率)            | (3.9%)  | (4.1%)  |         | (△ 0.2%) |
| 7 | EBITDA <sup>※</sup> | 12,328  | 13,282  | △ 954   | △ 7.2%   |
|   | (対売上高比率)            | (8.2%)  | (9.4%)  |         | (△ 1.2%) |

※ EBITDA(営業利益+減価償却費およびのれん償却費)

# 2024年度3Q累計 事業会社別実績

- 10月から新たに連結対象となった株式会社ウィゴーについては、カジュアル衣料や雑貨の販売が好調に推移したため、3Q期間(10~11月)売上高が54億円、営業利益が2億円となった。

|    |                     | 3Q累計   |         |         |         |          |
|----|---------------------|--------|---------|---------|---------|----------|
|    | (百万円)               | 2024年度 | 2023年度  | 増減額     | 増減率     |          |
| 1  | オンワード樫山+HD          | 売上高    | 84,687  | 81,484  | +3,203  | +3.9%    |
|    |                     | 営業利益   | 5,132   | 6,781   | △ 1,649 | △ 24.3%  |
| 2  | オンワード               | 売上高    | 13,112  | 12,673  | +439    | +3.5%    |
|    | コーポレートデザイン          | 営業利益   | 1,129   | 1,177   | △ 48    | △ 4.1%   |
| 3  | アイランド               | 売上高    | 4,232   | 4,388   | △ 156   | △ 3.6%   |
|    |                     | 営業利益   | 96      | 5       | +91     | +1820.0% |
| 4  | チャコット               | 売上高    | 7,896   | 7,447   | +449    | +6.0%    |
|    |                     | 営業利益   | 899     | 784     | +115    | +14.7%   |
| 5  | クリエイティブヨーコ          | 売上高    | 4,876   | 4,633   | +243    | +5.2%    |
|    |                     | 営業利益   | 555     | 456     | +99     | +21.7%   |
| 6  | 大和                  | 売上高    | 15,106  | 15,787  | △ 681   | △ 4.3%   |
|    |                     | 営業利益   | 1,019   | 1,467   | △ 448   | △ 30.5%  |
| 7  | ウィゴー                | 売上高    | 5,419   | -       | -       | -        |
|    |                     | 営業利益   | 222     | -       | -       | -        |
| 8  | 国内グループ会社小計          | 売上高    | 53,665  | 52,593  | +1,072  | +2.0%    |
|    | (オンワード樫山+HD、ウィゴー除く) | 営業利益   | 4,254   | 4,231   | +23     | +0.5%    |
| 9  | ヨーロッパ計              | 売上高    | 9,225   | 8,270   | +955    | +11.5%   |
|    |                     | 営業利益   | 13      | △ 323   | +336    | ↗        |
| 10 | アメリカ計               | 売上高    | 1,468   | 1,366   | +102    | +7.5%    |
|    |                     | 営業利益   | △ 322   | △ 366   | +44     | ↗        |
| 11 | アジア計                | 売上高    | 4,715   | 4,994   | △ 279   | △ 5.6%   |
|    |                     | 営業利益   | 25      | 18      | +7      | +38.9%   |
| 12 | 海外グループ会社小計          | 売上高    | 15,408  | 14,630  | +778    | +5.3%    |
|    |                     | 営業利益   | △ 284   | △ 671   | +387    | ↗        |
| 13 | 連結合計                | 売上高    | 149,940 | 141,383 | +8,557  | +6.1%    |
|    |                     | 営業利益   | 8,560   | 9,700   | △ 1,140 | △ 11.8%  |

※グループの内訳は単純合算 連結合計には相殺消去含む

# 2024年度3Q累計 販路別売上高

- リアル販路(百貨店+SC他)については、8.9%の増収となった。
- ECについては6.5%の増収となった。EC化率は28.8%、自社EC比率は85.4%と、引き続き高い水準を維持した。

| (百万円)     | ①オンワード樫山 |         |        |          | ②国内EC対象事業会社8社※ |         |        |          | 合計 (①+②) |         |        |          |
|-----------|----------|---------|--------|----------|----------------|---------|--------|----------|----------|---------|--------|----------|
|           | 2024年度   | 2023年度  | 増減額    | 増減率      | 2024年度         | 2023年度  | 増減額    | 増減率      | 2024年度   | 2023年度  | 増減額    | 増減率      |
| 1 百貨店     | 31,392   | 31,874  | △482   | △1.5%    | 8,071          | 7,401   | +670   | +9.1%    | 39,463   | 39,275  | +188   | +0.5%    |
| (構成比)     | (37.1%)  | (39.1%) |        | (△ 2.0%) | (18.5%)        | (19.9%) |        | (△ 1.4%) | (30.7%)  | (33.1%) |        | (△ 2.4%) |
| 2 SC他     | 29,545   | 27,127  | +2,418 | +8.9%    | 22,392         | 17,521  | +4,871 | +27.8%   | 51,937   | 44,648  | +7,289 | +16.3%   |
| (構成比)     | (34.9%)  | (33.3%) |        | (+1.6%)  | (51.2%)        | (47.2%) |        | (+4.1%)  | (40.5%)  | (37.6%) |        | (+2.8%)  |
| 3 リアル販路計  | 60,937   | 59,001  | +1,936 | +3.3%    | 30,463         | 24,922  | +5,541 | +22.2%   | 91,400   | 83,923  | +7,477 | +8.9%    |
| (構成比)     | (72.0%)  | (72.4%) |        | (△ 0.5%) | (69.7%)        | (67.1%) |        | (+2.6%)  | (71.2%)  | (70.7%) |        | (+0.5%)  |
| 4 自社EC    | 21,237   | 20,515  | +722   | +3.5%    | 10,359         | 10,310  | +49    | +0.5%    | 31,596   | 30,825  | +771   | +2.5%    |
| (構成比)     | (25.1%)  | (25.2%) |        | (△ 0.1%) | (23.7%)        | (27.8%) |        | (△ 4.0%) | (24.6%)  | (26.0%) |        | (△ 1.4%) |
| 5 他社ECモール | 2,513    | 1,968   | +545   | +27.7%   | 2,871          | 1,919   | +952   | +49.6%   | 5,384    | 3,887   | +1,497 | +38.5%   |
| (構成比)     | (3.0%)   | (2.4%)  |        | (+0.6%)  | (6.6%)         | (5.2%)  |        | (+1.4%)  | (4.2%)   | (3.3%)  |        | (+0.9%)  |
| 6 EC計     | 23,750   | 22,483  | +1,267 | +5.6%    | 13,230         | 12,229  | +1,001 | +8.2%    | 36,980   | 34,712  | +2,268 | +6.5%    |
| (構成比)     | (28.0%)  | (27.6%) |        | (+0.5%)  | (30.3%)        | (32.9%) |        | (△ 2.6%) | (28.8%)  | (29.3%) |        | (△ 0.5%) |
| 7 自社EC比率  | 89.4%    | 91.2%   |        | △1.8%    | 78.3%          | 84.3%   |        | △5.9%    | 85.4%    | 88.8%   |        | △3.4%    |
| 8 売上高計    | 84,687   | 81,484  | +3,203 | +3.9%    | 43,693         | 37,151  | +6,542 | +17.6%   | 128,380  | 118,635 | +9,745 | +8.2%    |

※ECコマースを運営している以下の国内事業会社8社

アイランド、ティアクラッセ、オンワードパーソナルスタイル、チャコット、クリエイティブヨーコ、大和、KOKOBUY、ウィゴー

## UNFILO

【 オンワード樫山 】

中軽衣料を中心とした機能美開発商品により、客数増加。



3Q累計売上高

(前年同期比)

+ 87.2%

## 23区

【 オンワード樫山 】

気候変動に対応した鮮度ある軽量アウターが高稼働。



3Q累計売上高

(前年同期比)

+ 4.0%

## KASHIYAMA

【 オンワードパーソナルスタイル 】

プロモーション施策により、客数・客単価ともに増加。



3Q累計売上高

(前年同期比)

+ 38.6%

## 自由区

【 オンワード樫山 】

中軽衣料の拡充により、プロパー売上が好調に推移。



3Q累計売上高

(前年同期比)

+ 5.3%

## チャコット・コスメティクス

【 チャコット 】

新規開発商品のプレストパウダーと、秋冬の「モイストシリーズ」が高稼働。



3Q累計売上高

(前年同期比)

+ 29.1%

## ペットパラダイス

【 クリエイティブヨーコ 】

カート、キャリーバッグなどの雑貨が好調に推移。



ペットと人間の、新しいカンケイ

PET PARADISE

3Q累計売上高

(前年同期比)

+ 7.9%

- 「クリック＆トライ」サービスの導入店舗数は、前年同期末から3Q末で25店舗増加して413店舗となり、導入率は64%に上昇した。
- 3Q累計の予約点数は、前年同期比で17%増加の21万5千点となった。
- 導入店舗（既存）の売上高増減率（前年同期比）は、未導入店舗を19%ポイント上回った。

## ■ 導入店舗数・予約点数の推移

|          | 2024年度<br>3Q末(累計) | 2023年度<br>3Q(累計) | 増減  |
|----------|-------------------|------------------|-----|
| 店舗数      | 413               | 388              | +25 |
| 導入率      | 64%               | 56%              | +8% |
| 予約点数(千点) | 215               | 184              | +31 |

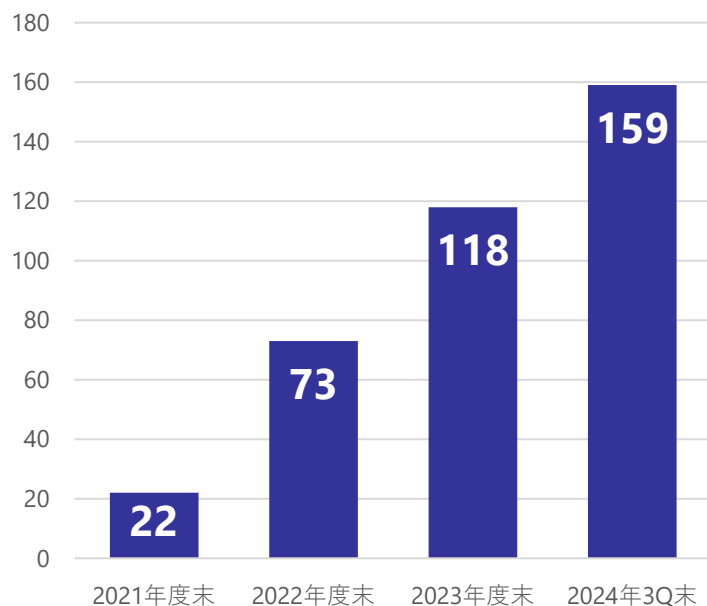
## ■ 導入店舗・未導入店舗の売上高（前年同期比）

|       | 2024年度<br>3Q累計 | 2023年度<br>3Q累計 |
|-------|----------------|----------------|
| 導入店舗  | 113%           | 117%           |
| 未導入店舗 | 94%            | 92%            |
| 差     | +19%           | +25%           |

# 「オンワード・クローゼットセレクト（OCS）」

- 2024年3Q末では、2023年度末から41店舗増加し、全国159店舗を展開する。
- 3Q累計売上高の前年同期比は、OCS以外の店舗を23%ポイント上回った。

## OCS店舗数の推移



## OCS売上高（前年同期比）

| 2024年3Q累計             |      |
|-----------------------|------|
| オンワード・クローゼットセレクト(OCS) | 120% |
| OCS除く店舗               | 97%  |
| 差                     | +23% |



2024年10月2日オープンの大丸東京店OCS。  
オープンから2ヵ月間の売上は、1.1億円超。

**i c b**



**03**

2024年度通期 連結業績予想

# 2024年度通期 連結業績予想

- 売上高は前年同期比10.7%増収の2,100億円、営業利益は11.0%増益の125億円、経常利益は20.5%増益の122億円の直近予想を据え置く。
- 当期利益は、繰延税金資産の計上等により、直近予想から2.5億円上振れとなる85億円に上方修正する。

| (百万円)     | 通期予想    |         |         | 対2023年度 |          | 対公表値 |         | 上期実績    |         |          |
|-----------|---------|---------|---------|---------|----------|------|---------|---------|---------|----------|
|           | 2024年度  | 2023年度  | 公表値     | 増減額     | 増減率      | 増減額  | 増減率     | 2024年度  | 2023年度  | 増減率      |
| 1 売上高     | 210,000 | 189,629 | 210,000 | +20,371 | +10.7%   | +0   | +0.0%   | 95,102  | 90,411  | +5.2%    |
| 2 売上総利益   | 116,250 | 105,782 | 116,250 | +10,468 | +9.9%    | +0   | +0.0%   | 52,709  | 51,152  | +3.0%    |
| (対売上高比率)  | (55.4%) | (55.8%) | (55.4%) |         | (△ 0.4%) |      | 0.0%    | (55.4%) | (56.6%) | (△ 1.2%) |
| 3 販管費     | 103,750 | 94,522  | 103,750 | +9,228  | +9.8%    | +0   | +0.0%   | 47,454  | 46,130  | +2.9%    |
| (対売上高比率)  | (49.4%) | (49.8%) | (49.4%) |         | (△ 0.4%) |      | (+0.0%) | (49.9%) | (51.0%) | (△ 1.1%) |
| 4 営業利益    | 12,500  | 11,260  | 12,500  | +1,240  | +11.0%   | +0   | +0.0%   | 5,255   | 5,022   | +4.6%    |
| (対売上高比率)  | (6.0%)  | (5.9%)  | (6.0%)  |         | (+0.1%)  |      | (+0.0%) | (5.5%)  | (5.6%)  | (△ 0.1%) |
| 5 経常利益    | 12,200  | 10,126  | 12,200  | +2,074  | +20.5%   | +0   | +0.0%   | 5,213   | 4,412   | +18.2%   |
| (対売上高比率)  | (5.8%)  | (5.3%)  | (5.8%)  |         | (+0.5%)  |      | (+0.0%) | (5.5%)  | (4.9%)  | (+0.6%)  |
| 6 当期純利益   | 8,500   | 6,611   | 8,250   | +1,889  | +28.6%   | +250 | +3.0%   | 4,108   | 2,862   | +43.5%   |
| (対売上高比率)  | (4.0%)  | (3.5%)  | (3.9%)  |         | (+0.5%)  |      | (+0.1%) | (4.3%)  | (3.2%)  | (+1.1%)  |
| 7 EBITDA※ | 17,700  | 16,052  | 17,700  | +1,648  | +10.3%   | +0   | +0.0%   | 7,690   | 7,390   | +4.1%    |
| (対売上高比率)  | (8.4%)  | (8.5%)  | (8.4%)  |         | (△ 0.1%) |      | 0       | (8.1%)  | (8.2%)  | (△ 0.1%) |

※ EBITDA(営業利益+減価償却費およびのれん償却費)

# 2024年度通期 事業会社別業績予想

|    |                                   |      | 通期      |         |         |         | 上期実績   |        |         |
|----|-----------------------------------|------|---------|---------|---------|---------|--------|--------|---------|
|    |                                   |      | 2024年度  | 2023年度  | 増減額     | 増減率     | 2024年度 | 2023年度 | 増減率     |
| 1  | オンワード樫山+HD                        | 売上高  | 114,966 | 109,491 | +5,475  | +5.0%   | 54,722 | 51,566 | +6.1%   |
|    |                                   | 営業利益 | 8,741   | 8,189   | +552    | +6.7%   | 2,938  | 3,210  | △ 8.5%  |
| 2  | オンワード<br>コーポレートデザイン               | 売上高  | 18,346  | 17,188  | +1,158  | +6.7%   | 8,952  | 8,209  | +9.1%   |
|    |                                   | 営業利益 | 1,593   | 1,485   | +108    | +7.3%   | 990    | 825    | +20.0%  |
| 3  | アイランド                             | 売上高  | 6,002   | 5,716   | +286    | +5.0%   | 2,772  | 2,844  | △ 2.5%  |
|    |                                   | 営業利益 | 99      | △ 83    | +182    | ↗       | 74     | △ 23   | ↗       |
| 4  | チャコット                             | 売上高  | 10,500  | 9,613   | +887    | +9.2%   | 5,358  | 5,059  | +5.9%   |
|    |                                   | 営業利益 | 719     | 649     | +70     | +10.8%  | 645    | 565    | +14.2%  |
| 5  | クリエイティブヨーコ                        | 売上高  | 6,902   | 6,486   | +416    | +6.4%   | 3,140  | 2,969  | +5.8%   |
|    |                                   | 営業利益 | 706     | 660     | +46     | +7.0%   | 303    | 235    | +28.9%  |
| 6  | 大和                                | 売上高  | 22,583  | 21,037  | +1,546  | +7.3%   | 10,108 | 10,592 | △ 4.6%  |
|    |                                   | 営業利益 | 1,756   | 1,728   | +28     | +1.6%   | 795    | 999    | △ 20.4% |
| 7  | ウィゴー                              | 売上高  | 10,000  | -       | -       | -       | -      | -      | -       |
|    |                                   | 営業利益 | 0       | -       | -       | -       | -      | -      | -       |
| 8  | 国内グループ会社小計<br>(オンワード樫山+HD、ウィゴー除く) | 売上高  | 75,366  | 70,567  | +4,799  | +6.8%   | 35,959 | 34,745 | +3.5%   |
|    |                                   | 営業利益 | 5,669   | 4,970   | +699    | +14.1%  | 3,159  | 2,780  | +13.6%  |
| 9  | ヨーロッパ計                            | 売上高  | 12,499  | 11,355  | +1,144  | +10.1%  | 6,116  | 4,832  | +26.6%  |
|    |                                   | 営業利益 | 366     | 156     | +210    | +134.6% | △ 259  | △ 449  | ↗       |
| 10 | アメリカ計                             | 売上高  | 2,330   | 1,890   | +440    | +23.3%  | 1,153  | 936    | +23.2%  |
|    |                                   | 営業利益 | △ 145   | △ 414   | +269    | ↗       | △ 175  | △ 231  | ↗       |
| 11 | アジア計                              | 売上高  | 7,137   | 6,682   | +455    | +6.8%   | 3,613  | 3,234  | +11.7%  |
|    |                                   | 営業利益 | 100     | 47      | +53     | +112.8% | 120    | 40     | +200.0% |
| 12 | 海外グループ会社小計                        | 売上高  | 21,966  | 19,927  | +2,039  | +10.2%  | 10,882 | 9,002  | +20.9%  |
|    |                                   | 営業利益 | 321     | △ 211   | +532    | ↗       | △ 314  | △ 640  | ↗       |
| 13 | 連結合計                              | 売上高  | 210,000 | 189,629 | +20,371 | +10.7%  | 95,102 | 90,411 | +5.2%   |
|    |                                   | 営業利益 | 12,500  | 11,260  | +1,240  | +11.0%  | 5,255  | 5,022  | +4.6%   |

※ウィゴー10月より連結。

※グループの内訳は単純合算 連結合計には相殺消去含む。

※オンワードコーポレートデザインの2023年度通期および上期実績には、旧オンワード商事に加え、旧オンワードクリエイティブセンターの数値を含む。



# 04

## 財務状況

- EBITDAは、前年同期比7.2%減少の123億円。
- 純資産は、非支配株主持分の減少により前期末より3.8%減少(△32億円)の818億円。
- 自己資本比率は、前期末より4.7%減少の41.9%。
- 流動比率は、前期末より2.9%減少の114.8%。

## EBITDA

(百万円)

| 2024年度<br>3Q累計 | 2023年度<br>3Q累計 | 増減    | 増減率    |
|----------------|----------------|-------|--------|
| 12,328         | 13,282         | △ 954 | △ 7.2% |

## 自己資本比率

| 2024年度<br>3Q末 | 2023年度<br>期末 | 増減     |
|---------------|--------------|--------|
| 41.9%         | 46.6%        | △ 4.7% |

## 純資産

(百万円)

| 2024年度<br>3Q末 | 2023年度<br>期末 | 増減      | 増減率    |
|---------------|--------------|---------|--------|
| 81,793        | 84,995       | △ 3,202 | △ 3.8% |

## 流動比率

| 2024年度<br>3Q末 | 2023年度<br>期末 | 増減     |
|---------------|--------------|--------|
| 114.8%        | 117.7%       | △ 2.9% |

## ■ キャッシュ・フロー

- 営業活動によるキャッシュ・フローは、税金等調整前利益、および棚卸資産の増加などにより71億円の収入。
- 投資活動によるキャッシュ・フローは、固定資産の取得、子会社株式の取得などにより91億円の支出。
- 財務活動によるキャッシュ・フローは、借入金の増加および配当金の支払い等の結果、66億円の収入。

## ■ 設備投資

(百万円)

- 設備投資額は、前年同期から9億円増加の45億円。
- DX関連やOMO関連など投資を厳選し、効率的に実施。

| 2024年度<br>3Q累計 | 2023年度<br>3Q累計 | 増減   | 増減率    |
|----------------|----------------|------|--------|
| 4,453          | 3,515          | +938 | +26.7% |

## ■ 減価償却費

(百万円)

- 減価償却費は、前年同期から2億円増加の31億円。

| 2024年度<br>3Q累計 | 2023年度<br>3Q累計 | 増減   | 増減率   |
|----------------|----------------|------|-------|
| 3,111          | 2,959          | +152 | +5.1% |



05

TOPICS

# ウィゴーがアジア展開を積極化

## ～上海ポップアップイベントの開催、マレーシアへの初出店～

(株式会社ウィゴー)

- 中国展開の第一歩として、昨年10月に、上海のショッピングモール「上海静安大悦城」で、予約制ポップアップ販売イベント(痛バッグ限定)を初開催した。6日間の会期中の予約来場者数は18,000人を超える盛況となり、売上高は約1億円となった。
- ASEAN展開の第一歩として、昨年12月に、マレーシア・クアラルンプールの「ららぽーとBUKIT BINTANG CITY CENTRE (BBCC)」に初出店した。開店以降の売上高は、計画を上回るペースで推移している。



「上海静安大悦城」での  
ポップアップの様子



アニメやアイドルなどの缶バッジ等  
を付けて推しへの愛を表現する  
人気推し活グッズ「痛バッグ」



「ららぽーとBBCC(マレーシア)」の  
ウィゴー店舗外観

# 『23区』「遊勤コーデ」プロモーションを実施

～角田夏実選手、古賀紗理那さん、畠山愛理さん、高木菜那さん

同時ランウェイデビュー～

(株式会社オンワード樫山)

- 昨年11月に、アスリート4名(柔道家・角田夏実選手、元バレーボール女子日本代表・古賀紗理那さん、元新体操日本代表・畠山愛理さん、元スピードスケート選手・高木菜那さん)を起用した『23区』のランウェイショーを、オンラインコンテンツと連動させながら開催した。
- 冬の通勤ファッションに着映えと遊び心をもたらす「遊勤コーデ」の提案に反響があり、『23区』のオンライン売上に加えて、リアル店舗の売上拡大にも貢献するプロモーションとなった。



柔道家  
角田夏実選手



元スピードスケート選手  
高木菜那さん



元新体操日本代表  
畠山愛理さん

## シェリールクチュール プレスステージライン『chérircouture』をローンチ

(株式会社クリエイティブヨーコ)

- 昨年10月に、高品質、高感度なペット関連用品への需要の高まりに対応し、厳選された素材と洗練されたデザインにこだわった新ライン『chérircouture』(シェリールクチュール)をローンチした。商品単価は既存の『ペットパラダイス』の約2倍の水準となる。
- 「愛しい大切な子に特別な一着を」というコンセプトに支持が集まり、都心部のリアル店舗を中心に、新たな顧客層の獲得につながっている。



シェリールクチュール  
『chérircouture』公式サイト

<https://00m.in/wZcHJ>





06

補足資料

|       |       |                |                |        | ウィゴー社除く        |        |
|-------|-------|----------------|----------------|--------|----------------|--------|
| (百万円) |       | 2024年度<br>3Q累計 | 2023年度<br>3Q累計 | 増減率    | 2024年度<br>3Q累計 | 増減率    |
| 1     | 人件費   | 28,115         | 26,633         | +5.6%  | 27,239         | +2.3%  |
| 2     | 賃借料   | 20,536         | 19,070         | +7.7%  | 19,521         | +2.4%  |
| 3     | 運賃運搬費 | 4,889          | 4,826          | +1.3%  | 4,741          | △ 1.8% |
| 4     | 広告宣伝費 | 5,401          | 4,817          | +12.1% | 5,244          | +8.9%  |
| 5     | 減価償却費 | 2,510          | 2,367          | +6.0%  | 2,457          | +3.8%  |
| 6     | その他   | 13,422         | 12,861         | +4.4%  | 13,017         | +1.2%  |
| 7     | 販管費計  | 74,873         | 70,574         | +6.1%  | 72,219         | +2.3%  |

## 【3Q累計増減要因】

- 人件費 … 主にオンワード樫山での給与水準引き上げ、人員補強に伴う人件費の増加
- 賃借料 … 売上高の増加に連動し増加
- 運賃運搬費 … 店舗の運用効率化、不採算事業の撤退に伴う減少
- 広告宣伝費 … タイアップ広告、プロモーション施策により増加
- 減価償却費 … 店舗出店・DX投資に伴い減価償却費が増加

# 2024年度3Q累計 当期純利益影響項目

|              | (百万円) | 2024年度<br>3Q累計 | 2023年度<br>3Q累計 | 増減率       |
|--------------|-------|----------------|----------------|-----------|
| 1 営業利益       |       | 8,560          | 9,700          | △ 11.8%   |
| 2 営業外収益      |       | 479            | 388            | +23.5%    |
| 3 受取利息・配当金   |       | 233            | 169            | +37.9%    |
| 4 持分法による投資利益 |       | 149            | 42             | +254.8%   |
| 5 その他        |       | 96             | 176            | △ 45.5%   |
| 6 営業外費用      |       | 583            | 1,033          | △ 43.6%   |
| 7 支払利息       |       | 274            | 392            | △ 30.1%   |
| 8 為替差損       |       | 70             | 380            | △ 81.6%   |
| 9 その他        |       | 238            | 259            | △ 8.1%    |
| 10 営業外損益計    |       | △104           | △645           | -         |
| 11 経常利益      |       | 8,456          | 9,055          | △ 6.6%    |
| 12 特別利益      |       | 1,771          | 415            | +326.7%   |
| 13 固定資産売却益   |       | 906            | 52             | +1,642.3% |
| 14 投資有価証券売却益 |       | 865            | 362            | +139.0%   |
| 15 特別損失      |       | 2,961          | 598            | +395.2%   |
| 16 減損損失      |       | 363            | 362            | +0.3%     |
| 17 災害による損失   |       | -              | 187            | -         |
| 18 関係会社整理損   |       | 1,454          | -              | -         |
| 19 段階取得に係る差損 |       | 1,088          | -              | -         |
| 20 その他       |       | 55             | 48             | +14.6%    |
| 21 特別損益      |       | △1,190         | △183           | -         |
| 22 税前利益      |       | 7,266          | 8,872          | △ 18.1%   |
| 23 法人税等      |       | 1,423          | 2,920          | △ 51.3%   |
| 24 少数株主損益    |       | 61             | 205            | △ 70.2%   |
| 25 当期純利益     |       | 5,780          | 5,746          | +0.6%     |

## 【 当期純利益影響項目 】

- 受取利息・受取配当金等による営業外収益5億円。
- 支払利息等による営業外費用6億円。
- 固定資産売却益、投資有価証券売却益による特別利益18億円。
- 関係会社整理損、減損損失等による特別損失30億円。今期ウィゴ一株式の追加取得による評価の洗替を実施。発生した評価損11億円を「段階取得に係る差損」として計上。
- 法人税等は、業績向上により将来課税所得の増加が見込まれ、繰延税金資産の計上に伴い、税負担率が低下。
- 以上の結果、当期純利益は58億円となった。

# 2024年度3Q累計 連結貸借対照表

|    | (億円)     | 2024年度3Q末 | 2023年度末 | 前期末比±  |
|----|----------|-----------|---------|--------|
| 1  | 資産合計     | 1,951     | 1,713   | +238   |
| 2  | 流動資産     | 912       | 734     | +178   |
| 3  | 現金及び預金   | 166       | 141     | +25    |
| 4  | 売掛金      | 217       | 159     | +58    |
| 5  | 棚卸資産     | 482       | 389     | +93    |
| 6  | 固定資産     | 1,039     | 979     | +60    |
| 7  | 有形固定資産   | 515       | 504     | +11    |
| 8  | 無形固定資産   | 129       | 88      | +41    |
| 9  | 投資その他の資産 | 394       | 386     | +8     |
| 10 | 負債合計     | 1,133     | 863     | +270   |
| 11 | 買掛金      | 320       | 226     | +94    |
| 12 | 借入金      | 513       | 376     | +137   |
| 13 | その他      | 300       | 261     | +39    |
| 14 | 純資産合計    | 817       | 849     | △ 32   |
| 15 | 自己資本比率   | 41.9%     | 46.6%   | △ 4.7% |
| 16 | 流動比率     | 114.8%    | 117.7%  | △ 2.9% |

## ■ 棚卸資産

ウィゴー連結加入、  
仕入時期の季節的要因による増加。

## ■ 無形固定資産

ウィゴー連結加入に伴うのれん、  
DX投資に伴うソフトウェアの増加。

## ■ 借入金

新規借入による増加。

## ■ 純資産

優先株式取得に伴う少数株主持分の  
減少。

## ■ 自己資本比率

前年度末より4.7%減少の41.9%。

## ■ 流動比率

前年度より2.9%低下の114.8%。  
安全性の目安である100%以上を維持。

# 2024年度 グループ別3Q累計実績・通期予想

| (百万円)                              |    | 3Q累計実績         |                   |                   |                     | 通期予想    |                   |                   |                   |        |
|------------------------------------|----|----------------|-------------------|-------------------|---------------------|---------|-------------------|-------------------|-------------------|--------|
|                                    |    | 2024年度         | 2023年度            | 増減額               | 増減率                 | 2024年度  | 2023年度            | 増減額               | 増減率               |        |
| オンワード<br>+HD<br>榎山                 | 1  | 売上高            | 84,687            | 81,484            | +3,203              | +3.9%   | 114,966           | 109,491           | +5,475            | +5.0%  |
|                                    | 2  | 売上総利益<br>(売上比) | 49,467<br>(58.4%) | 49,850<br>(61.2%) | △ 383<br>(△ 2.8%)   | △ 0.8%  | 68,859<br>(59.9%) | 65,428<br>(59.8%) | +3,431<br>(+0.1%) | +5.2%  |
|                                    | 3  | 販管費<br>(売上比)   | 44,335<br>(52.4%) | 43,069<br>(52.9%) | +1,266<br>(△ 0.5%)  | +2.9%   | 60,118<br>(52.3%) | 57,239<br>(52.3%) | +2,879<br>(+0.0%) | +5.0%  |
|                                    | 4  | 営業利益<br>(売上比)  | 5,132<br>(6.1%)   | 6,781<br>(8.3%)   | △ 1,649<br>(△ 2.3%) | △ 24.3% | 8,741<br>(7.6%)   | 8,189<br>(7.5%)   | +552<br>(+0.1%)   | +6.7%  |
| (国内グループ会社小計<br>(オンワード 榎山 + HD 除く)) | 5  | 売上高            | 59,084            | 52,593            | +6,491              | +12.3%  | 85,366            | 70,567            | +14,799           | +21.0% |
|                                    | 6  | 売上総利益<br>(売上比) | 29,599<br>(50.1%) | 26,574<br>(50.5%) | +3,025<br>(△ 0.4%)  | +11.4%  | 42,451<br>(49.7%) | 35,076<br>(49.7%) | +7,375<br>(+0.0%) | +21.0% |
|                                    | 7  | 販管費<br>(売上比)   | 25,123<br>(42.5%) | 22,343<br>(42.5%) | +2,780<br>(+0.0%)   | +12.4%  | 36,782<br>(43.1%) | 30,106<br>(42.7%) | +6,676<br>(+0.4%) | +22.2% |
|                                    | 8  | 営業利益<br>(売上比)  | 4,476<br>(7.6%)   | 4,231<br>(8.0%)   | +245<br>(△ 0.5%)    | +5.8%   | 5,669<br>(6.6%)   | 4,970<br>(7.0%)   | +699<br>(△ 0.4%)  | +14.1% |
| 海外グループ会社小計                         | 9  | 売上高            | 15,408            | 14,630            | +778                | +5.3%   | 21,966            | 19,927            | +2,039            | +10.2% |
|                                    | 10 | 売上総利益<br>(売上比) | 7,007<br>(45.5%)  | 6,514<br>(44.5%)  | +493<br>(+1.0%)     | +7.6%   | 10,174<br>(46.3%) | 9,158<br>(46.0%)  | +1,016<br>(+0.3%) | +11.1% |
|                                    | 11 | 販管費<br>(売上比)   | 7,291<br>(47.3%)  | 7,185<br>(49.1%)  | +106<br>(△ 1.8%)    | +1.5%   | 9,853<br>(44.9%)  | 9,369<br>(47.0%)  | +484<br>(△ 2.1%)  | +5.2%  |
|                                    | 12 | 営業利益<br>(売上比)  | △ 284<br>(-)      | △ 671<br>(-)      | +387<br>(1.5%)      | ↗       | 321<br>(1.5%)     | △ 211<br>(-)      | +532<br>(+0.1%)   | ↗      |



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。