



## 2022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  
2022年1月13日

- P.2-3 … 3Q実績 連結合計
- P.4 … 3Q実績 事業セグメント別
- P.5-7 … 3Q実績 事業会社別
- P.8 … 新収益認識基準 早期適用について
- P.9 … 財務状況
- P.10-13 … DATABOOK



## (3Q期間実績)

- 昨年10月初めに緊急事態宣言が解除されて以降、実店舗の集客が緩やかに回復して主力の国内アパレル事業が堅調に推移した。また、在庫管理の徹底や販管費の効率化により営業利益率が4.1%上昇した。このため期間利益については、営業利益23億円、経常利益21億円、当期純利益6億円と、全利益段階で増益を達成した。
- 期間売上高については、イタリア事業を中心としたグローバル事業構造改革の影響で98億円減収の436億円となったが、既存事業ベースでは23億円の増収を確保した。
- 期間EC売上高については、新規D2Cブランド事業が順調に成長したことや、ECと実店舗の在庫一元管理システムが本格稼働し欠品ロスが減少したことなどから、前年比11%増の107億円と伸長した。

## (4Q期間および通期見通し)

- 4Qに入ってから冷え込みが強まったこともあり冬物衣料の販売が堅調であることや、本格展開を始めたOMOストアの売上が健闘していることなどが後押しになり、国内アパレル事業の回復傾向が引き続き継続している。
- イタリア事業を中心としたグローバル事業構造改革の成果が全面的に現れてきており、海外事業の期間利益の大幅な改善を見込む。通期としては3期ぶりとなる、全利益段階での黒字転換の予想を維持する。

## 収益認識基準変更に伴い前年値組替※1

		上期				3Q期間				3Q累計				(百万円)
		22.2期	21.2期	増減	前年同期比	22.2期	21.2期	増減	前年同期比	22.2期	21.2期	増減	前年同期比	組替前※2
														21.2期
1	売上高	80,785	84,897	▲ 4,112	95.2%	43,570	53,388	▲ 9,818	81.6%	124,355	138,285	▲ 13,930	89.9%	132,227
2	売上総利益	41,018	38,713	+2,305	106.0%	24,441	25,846	▲ 1,405	94.6%	65,459	64,559	+900	101.4%	57,226
	(売上比)	50.8%	45.6%	+5.2%		56.1%	48.4%	+7.7%		52.6%	46.7%	+5.9%		43.3%
3	販管費	44,312	49,692	▲ 5,380	89.2%	22,095	25,129	▲ 3,034	87.9%	66,407	74,821	▲ 8,414	88.8%	67,488
	(売上比)	54.9%	58.5%	▲ 3.6%		50.7%	47.1%	+3.6%		53.4%	54.1%	▲ 0.7%		51.0%
4	営業利益	▲ 3,294	▲ 10,979	+7,685	-	2,346	717	+1,629	327.2%	▲ 948	▲ 10,262	+9,314	-	▲ 10,262
	(売上比)	-	-			5.4%	1.3%	+4.1%		-	-			-
5	経常利益	▲ 2,862	▲ 11,454	+8,592	-	2,103	1,209	+894	173.9%	▲ 759	▲ 10,245	+9,486	-	▲ 10,245
6	当期純利益	7,448	▲ 15,188	+22,636	-	634	592	+42	107.1%	8,082	▲ 14,596	+22,678	-	▲ 14,596
7	EBITDA※3	▲ 687	▲ 7,989	+7,302	-	3,519	2,203	+1,316	159.7%	2,832	▲ 5,786	+8,618	-	▲ 5,786

※1.前年同期の数値は収益認識基準の変更を反映し、当年値と同様の基準に置き換えている

21.2期3Q累計の数値は、基準変更による組替額 売上高+6,058百万円 売上総利益・販管費+7,333百万円を調整

※2.組替前の前年同期の数値は『2022年2月期 第3四半期決算短信』の、2021年2月期第3四半期の数字に当たる

※3.EBITDA (営業利益+減価償却費およびのれん償却費)

## 事業セグメント別実績

(百万円)

			上期				3Q期間				3Q累計				
			22.2期	21.2期	増減	前年同期比	22.2期	21.2期	増減	前年同期比	22.2期	21.2期	増減	前年同期比	
1 2 3 4 5 6	国内	アパレル	売上高	52,182	52,868	▲ 686	98.7%	31,452	32,467	▲ 1,015	96.9%	83,634	85,335	▲ 1,701	98.0%
		営業利益	▲ 3,637	▲ 8,269	+4,632	-	1,688	▲ 444	+2,132	-	▲ 1,949	▲ 8,713	+6,764	-	
	ライフスタイル	売上高	17,848	15,649	+2,199	114.1%	9,341	9,218	+123	101.3%	27,189	24,867	+2,322	109.3%	
		営業利益	1,493	738	+755	202.3%	1,226	1,185	+41	103.5%	2,719	1,923	+796	141.4%	
	国内計		売上高	70,030	68,517	+1,513	102.2%	40,793	41,685	▲ 892	97.9%	110,823	110,202	+621	100.6%
			営業利益	▲ 2,144	▲ 7,531	+5,387	-	2,914	741	+2,173	393.3%	770	▲ 6,790	+7,560	-
7 8 9 10 11 12	海外	アパレル	売上高	10,047	14,897	▲ 4,850	67.4%	2,360	11,449	▲ 9,089	20.6%	12,407	26,346	▲ 13,939	47.1%
		営業利益	▲ 487	▲ 2,831	+2,344	-	▲ 292	37	▲ 329	-	▲ 779	▲ 2,794	+2,015	-	
	ライフスタイル	売上高	708	1,483	▲ 775	47.7%	417	254	+163	164.2%	1,125	1,737	▲ 612	64.8%	
		営業利益	▲ 431	▲ 267	▲ 164	-	▲ 417	▲ 233	▲ 184	-	▲ 848	▲ 500	▲ 348	-	
	海外計		売上高	10,755	16,380	▲ 5,625	65.7%	2,777	11,703	▲ 8,926	23.7%	13,532	28,083	▲ 14,551	48.2%
			営業利益	▲ 918	▲ 3,098	+2,180	-	▲ 709	▲ 196	▲ 513	-	▲ 1,627	▲ 3,294	+1,667	-
13 14	連結合計		売上高	80,785	84,897	▲ 4,112	95.2%	43,570	53,388	▲ 9,818	81.6%	124,355	138,285	▲ 13,930	89.9%
		営業利益	▲ 3,294	▲ 10,979	+7,685	-	2,346	717	+1,629	327.2%	▲ 948	▲ 10,262	+9,314	-	

※3Q累計期間は欧州12月~8月 アジア・北米1月~9月

※前年同期の数値は収益認識基準の変更を反映し、当年値と同様の基準に置き換えている

※国内アパレル (オンワード樫山 オンワード商事 アイランド オンワードパーソナルスタイル 他10社 計14社)

海外アパレル (JOSEPHグループ8社 J.PRESS 恩瓦徳時尚貿易 他8社 計18社)

国内ライフスタイル (チャコット クリエイトヨーコ 大和 KASHIYAMA DAIKANYAMA 他6社 計10社)

海外ライフスタイル (オンワードピーチリゾートグアム 他9社 計10社)

# 2022年2月期 3Q実績 事業会社別

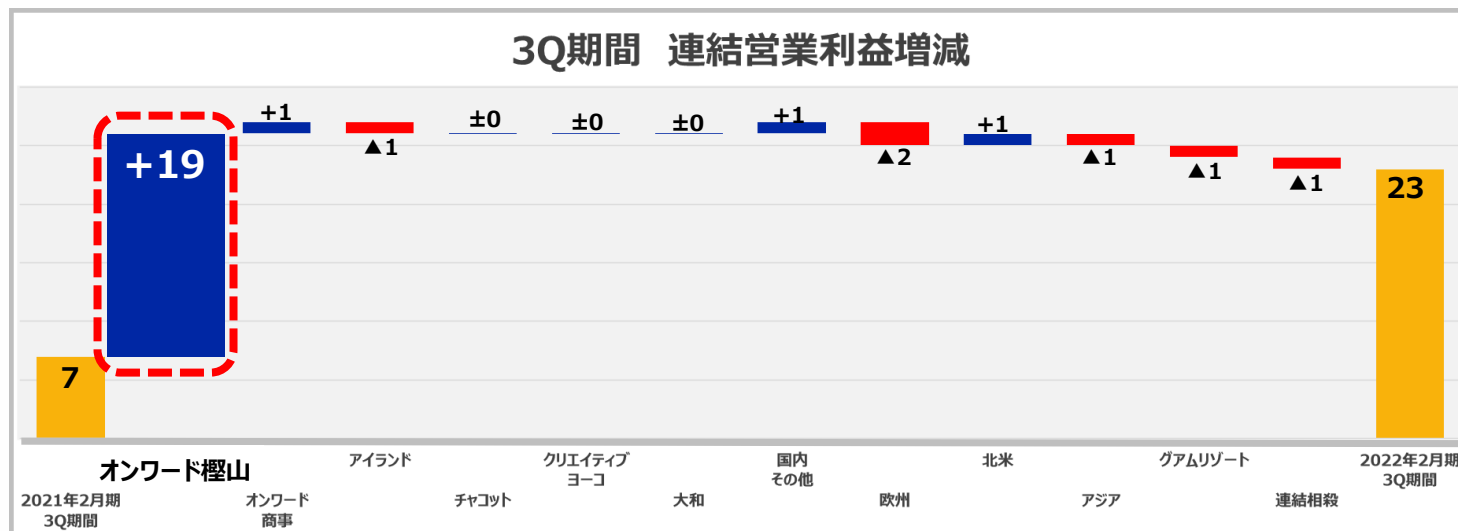
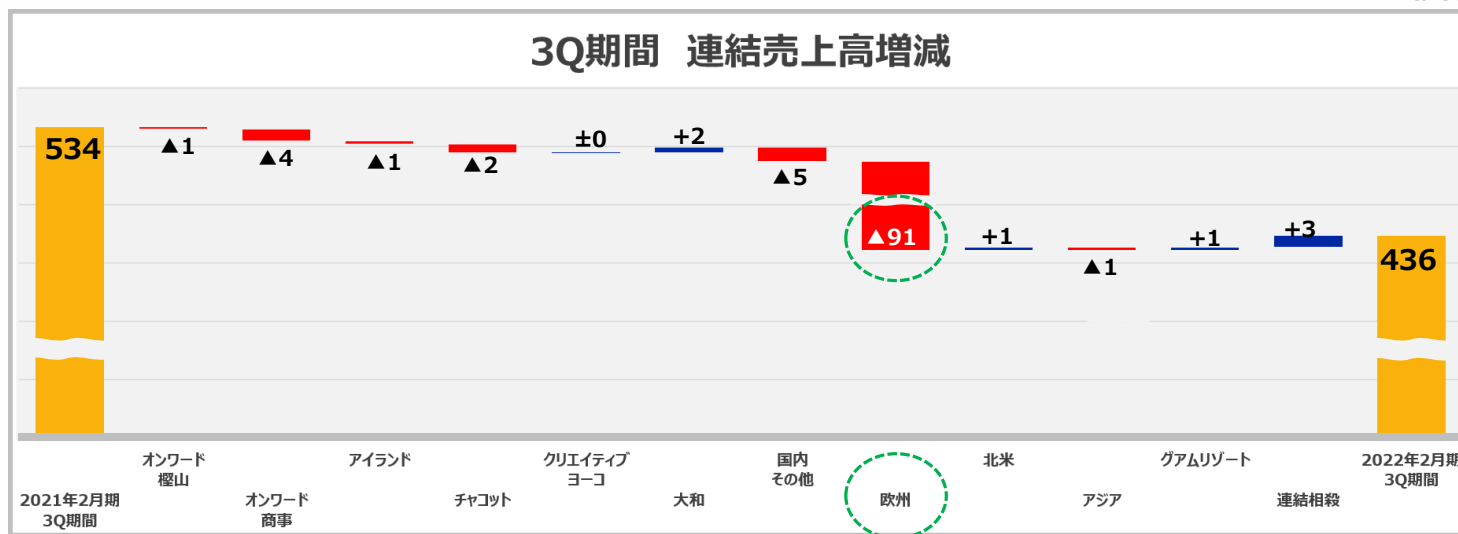
(百万円)

		上期						3Q期間						3Q累計						
		売上高			営業利益			売上高			営業利益			売上高			営業利益			
		22.2期	21.2期	増減	22.2期	21.2期	増減	22.2期	21.2期	増減	22.2期	21.2期	増減	22.2期	21.2期	増減	22.2期	21.2期	増減	
1	国内	オンワード豊山 単体	40,784	40,784	±0	▲ 1,977	▲ 6,301	+4,324	26,098	26,205	▲ 107	2,373	497	+1,876	66,882	66,989	▲ 107	396	▲ 5,804	+6,200
2		オンワード商事	7,578	8,635	▲ 1,057	1,067	1,454	▲ 387	3,295	3,720	▲ 425	203	177	+26	10,873	12,355	▲ 1,482	1,270	1,631	▲ 361
3		アイランド	2,813	2,425	+388	▲ 124	▲ 413	+289	1,516	1,600	▲ 84	7	58	▲ 51	4,329	4,025	+304	▲ 117	▲ 355	+238
4		チャコット	4,445	2,961	+1,484	283	▲ 632	+915	2,058	2,323	▲ 265	192	171	+21	6,503	5,284	+1,219	475	▲ 461	+936
5		クリエイティブヨーコ	2,223	2,123	+100	68	▲ 17	+85	1,357	1,371	▲ 14	145	121	+24	3,580	3,494	+86	213	104	+109
6		大和	9,282	8,956	+326	548	484	+64	4,931	4,706	+225	325	365	▲ 40	14,213	13,662	+551	873	849	+24
7		その他	6,010	6,727	▲ 717	▲ 744	▲ 627	▲ 117	3,557	4,065	▲ 508	103	1	+102	9,567	10,792	▲ 1,225	▲ 641	▲ 626	▲ 15
8		国内グループ 小計 (オンワード豊山除く)	32,351	31,827	+524	1,098	249	+849	16,714	17,785	▲ 1,071	975	893	+82	49,065	49,612	▲ 547	2,073	1,142	+931
9	海外	欧州計	8,822	13,815	▲ 4,993	▲ 47	▲ 2,808	+2,761	1,877	10,943	▲ 9,066	▲ 73	91	▲ 164	10,699	24,758	▲ 14,059	▲ 120	▲ 2,717	+2,597
10		北米計	297	189	+108	▲ 231	▲ 259	+28	181	83	+98	▲ 89	▲ 152	+63	478	272	+206	▲ 320	▲ 411	+91
11		アジア計	2,211	2,181	+30	▲ 78	170	▲ 248	982	1,089	▲ 107	▲ 95	▲ 39	▲ 56	3,193	3,270	▲ 77	▲ 173	131	▲ 304
12		ガムリゾート計	150	1,033	▲ 883	▲ 312	115	▲ 427	90	8	+82	▲ 163	▲ 82	▲ 81	240	1,041	▲ 801	▲ 475	33	▲ 508
13		海外グループ 小計	11,480	17,218	▲ 5,738	▲ 668	▲ 2,782	+2,114	3,130	12,123	▲ 8,993	▲ 420	▲ 182	▲ 238	14,610	29,341	▲ 14,731	▲ 1,088	▲ 2,964	+1,876
14		連結合計	80,785	84,897	▲ 4,112	▲ 3,294	▲ 10,979	+7,685	43,570	53,388	▲ 9,818	2,346	717	+1,629	124,355	138,285	▲ 13,930	▲ 948	▲ 10,262	+9,314

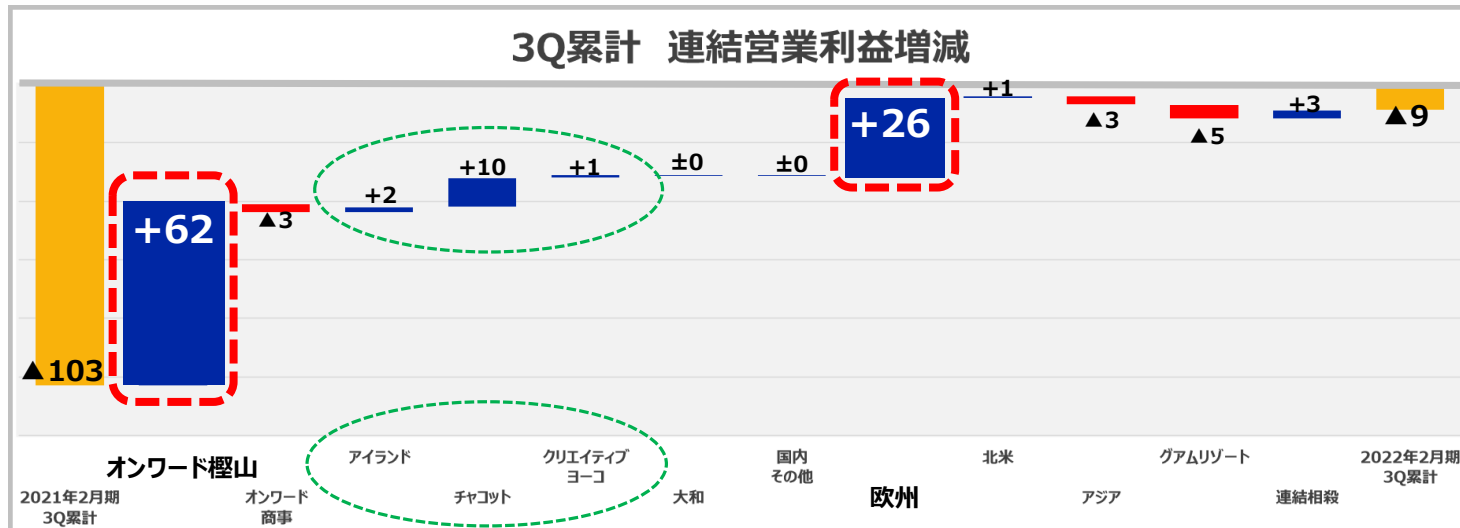
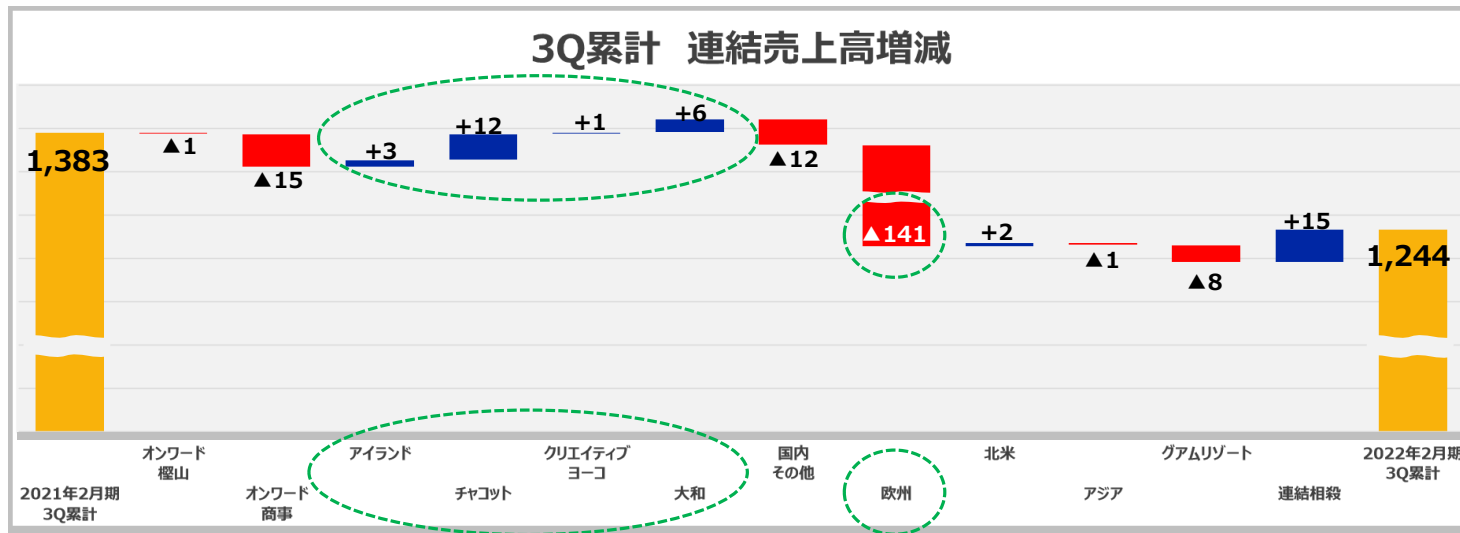
※グループの内訳は単純合算 連結合計には相殺消去含む

※前年同期の数値は収益認識基準の変更を反映し、当年値と同様の基準に置き換えている

(億円)



(億円)





2021年4月1日以後に新年度を開始する企業に適用となる「新収益認識基準」について、当グループは当期から早期適用をする。

## 【新収益認識基準による当グループに与える主な影響】

百貨店との消化取引（売上仕入取引）において、従来は家賃相当額を差し引いた純額を売上高としていたが、小売販売高を「売上高」、家賃相当額を「販管費」にそれぞれ計上する。

販管費としていたポイント利用料は「売上高から控除」する。

上記の変更により、営業利益には影響がない。

新収益認識基準の適用により、流通別に異なっていた売上計上基準が統一される。

# 財務狀況

## ■ 連結貸借対照表

(億円)

	22.2期3Q末	21.2期末	増減
1 流動資産	698	804	▲ 106
2 現金・預金	176	213	▲ 37
3 売掛金	178	182	▲ 4
4 棚卸資産	303	343	▲ 40
5 固定資産	976	1,155	▲ 179
6 有形固定資産	590	718	▲ 128
7 無形固定資産	94	106	▲ 12
8 投資その他の資産	290	330	▲ 40
9 総資産	1,674	1,960	▲ 286
10 負債	1,017	1,365	▲ 348
11 買掛金	207	219	▲ 12
12 借入金	509	780	▲ 271
13 純資産	656	595	▲ 61

## ■ 指標

	22.2期3Q(末)	21.2期(末)	増減
14 自己資本比率	39.0%	前期末 28.9%	+10.1%
15 発行済株式数 千株	157,921	前期末 157,921	-
16 期中平均株式数 千株	135,614	前年同期 135,374	+240

## ■ 設備投資の状況

(百万円)

	22.2期3Q	21.2期	増減
17 設備投資	3,738	前年同期 5,556	▲ 1,818
18 減価償却	3,501	前年同期 4,211	▲ 710

# DATA BOOK

## 販路別売上高

海外を含む連結合計のEC売上高は107億円（前年同期比11%増）となった。  
国内事業のEC化率は27.0%、自社EC比率は86.6%となった。

(百万円)

	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
1 <b>オンワード樫山</b>	<b>10,570</b>	<b>8,608</b>	<b>19,178</b>	<b>6,102</b>	<b>818</b>	<b>6,920</b>	<b>26,098</b>	<b>26.5%</b>	<b>88.2%</b>
2 売上構成比	40.5%	33.0%	73.5%	23.4%	3.1%	26.5%	100.0%		
3 前年同期比	92.6%	104.6%	97.6%	101.8%	143.3%	105.4%	99.6%	<b>1.5%</b>	<b>-3.1%</b>
4 国内EC対象事業会社8社※	2,305	6,070	8,375	2,701	546	3,247	11,622	27.9%	83.2%
5 <b>国内EC対象事業会社計</b>	<b>12,875</b>	<b>14,678</b>	<b>27,553</b>	<b>8,803</b>	<b>1,364</b>	<b>10,167</b>	<b>37,720</b>	<b>27.0%</b>	<b>86.6%</b>
6 売上構成比	34.1%	38.9%	73.0%	23.3%	3.6%	27.0%	100.0%		
7 前年同期比	94.3%	98.8%	96.7%	108.6%	131.4%	<b>111.2%</b>	100.2%	<b>2.7%</b>	<b>-2.1%</b>

※ Eコマースを運営している国内事業会社

(アイランド ティアクラスセ オンワードパーソナルスタイル チャコット クリエイトブヨコ 大和 インティメイツ KOKOBUY)

## 販路別売上高

海外を含む連結合計のEC売上高は315億円（前年同期比7%増）となった。  
国内事業のEC化率は29.7%、自社EC比率は87.3%となった。

(百万円)

	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
1 <b>オンワード樫山</b>	<b>25,990</b>	<b>21,084</b>	<b>47,074</b>	<b>17,744</b>	<b>2,064</b>	<b>19,808</b>	<b>66,882</b>	<b>29.6%</b>	<b>89.6%</b>
2 売上構成比	38.9%	31.5%	70.4%	26.5%	3.1%	29.6%	100.0%		
3 前年同期比	88.8%	121.0%	100.8%	93.6%	153.8%	97.6%	99.8%	<b>-0.7%</b>	<b>-3.8%</b>
4 国内EC対象事業会社8社※	6,935	16,470	23,405	8,301	1,710	10,011	33,416	30.0%	82.9%
5 <b>国内EC対象事業会社計</b>	<b>32,925</b>	<b>37,554</b>	<b>70,479</b>	<b>26,045</b>	<b>3,774</b>	<b>29,819</b>	<b>100,298</b>	<b>29.7%</b>	<b>87.3%</b>
6 売上構成比	32.8%	37.4%	70.3%	26.0%	3.8%	29.7%	100.0%		
7 前年同期比	92.8%	111.3%	101.8%	102.7%	136.7%	106.0%	103.0%	<b>0.8%</b>	<b>-2.8%</b>

※ Eコマースを運営している国内事業会社  
(アイランド ティアクラスセ オンワードパーソナルスタイル チャコット クリエイトブヨコ 大和 インティメイツ KOKOBUY)

(百万円)

## 販管費

	上期				3Q期間				3Q累計			
	22.2期	21.2期	増減	前年同期比	22.2期	21.2期	増減	前年同期比	22.2期	21.2期	増減	前年同期比
1 人件費	18,134	22,069	▲ 3,935	82.2%	8,641	10,023	▲ 1,382	86.2%	26,775	32,092	▲ 5,317	83.4%
2 賃借料	10,870	11,056	▲ 186	98.3%	6,461	7,122	▲ 661	90.7%	17,331	18,178	▲ 847	95.3%
3 運賃運搬費	3,083	3,125	▲ 42	98.7%	1,502	1,633	▲ 131	92.0%	4,585	4,758	▲ 173	96.4%
4 広告宣伝費	2,810	3,475	▲ 665	80.9%	987	1,622	▲ 635	60.9%	3,797	5,097	▲ 1,300	74.5%
5 減価償却費	1,843	1,966	▲ 123	93.7%	791	977	▲ 186	81.0%	2,634	2,943	▲ 309	89.5%
6 その他	7,572	8,001	▲ 429	94.6%	3,713	3,752	▲ 39	99.0%	11,285	11,753	▲ 468	96.0%
7 販管費計	44,312	49,692	▲ 5,380	89.2%	22,095	25,129	▲ 3,034	87.9%	66,407	74,821	▲ 8,414	88.8%
8 特別損失振替額	1,062	3,118	▲ 2,056	34.1%	249	354	▲ 105	70.3%	1,311	3,472	▲ 2,161	37.8%
9 (参考)実質販管費	45,374	52,810	▲ 7,436	85.9%	22,344	25,483	▲ 3,139	87.7%	67,718	78,293	▲ 10,575	86.5%

※前年同期の数値は収益認識基準の変更を反映し、当年値と同様の基準に置き換えている

(百万円)

## 営業外損益

	3Q累計			
	22.2期	21.2期	増減	前年同期比
10 受取利息	45	44	+1	102.3%
11 受取配当金	92	117	▲ 25	78.6%
12 為替差損益	▲ 24	▲ 512	+488	-
13 助成金収入	804	703	+101	114.4%
14 その他営業外収益	648	551	+97	117.6%
15 支払利息	▲ 304	▲ 361	+57	84.2%
16 持分法による投資損失	▲ 66	▲ 51	▲ 15	129.4%
17 その他営業外費用	▲ 1,005	▲ 475	▲ 530	211.6%
18 営業外損益	190	16	+174	1187.5%

(百万円)

## 特別損益

	3Q累計			
	22.2期	21.2期	増減	前年同期比
19 固定資産売却益	17,924	2,592	+15,332	691.5%
20 投資有価証券売却益	103	8	+95	1287.5%
21 関係会社株式売却益	2,944	-	+2,944	-
22 雇用調整助成金	269	1,697	▲ 1,428	15.9%
23 臨時休業等による損失	▲ 1,311	▲ 3,722	+2,411	35.2%
24 関係会社株式売却損	▲ 1,829	-	▲ 1,829	-
25 関係会社整理損	▲ 1,968	-	▲ 1,968	-
26 減損損失	▲ 728	▲ 1,827	+1,099	39.8%
27 投資有価証券評価損	-	▲ 1,657	+1,657	-
28 事業整理損	-	▲ 953	+953	-
29 その他	▲ 321	▲ 334	+13	96.1%
30 特別損益	15,083	▲ 4,196	+19,279	-

(百万円)

## オンワード樫山単体

	上期				3Q期間				3Q累計			
	22.2期	21.2期	増減	前年同期比	22.2期	21.2期	増減	前年同期比	22.2期	21.2期	増減	前年同期比
1 売上高	40,784	40,784	±0	100.0%	26,098	26,205	▲ 107	99.6%	66,882	66,989	▲ 107	99.8%
2 売上総利益 (売上比)	22,468 55.1%	21,351 52.4%	+1,117 +2.7%	105.2%	15,911 61.0%	14,408 55.0%	+1,503 +6.0%	110.4%	38,379 57.4%	35,759 53.4%	+2,620 +4.0%	107.3%
3 販管費 (売上比)	24,445 59.9%	27,652 67.8%	▲ 3,207 ▲ 7.9%	88.4%	13,538 51.9%	13,911 53.1%	▲ 373 ▲ 1.2%	97.3%	37,983 56.8%	41,563 62.0%	▲ 3,580 ▲ 5.2%	91.4%
4 営業利益 (売上比)	▲ 1,977 -	▲ 6,301 -	+4,324	-	2,373 9.1%	497 1.9%	+1,876 +7.2%	477.5%	396 0.6%	▲ 5,804 -	+6,200	-

※前年同期の数値は収益認識基準の変更を反映し、当年値と同様の基準に置き換えている。

## 国内グループ小計

(オンワード樫山除く)

5 売上高	32,351	31,827	+524	101.6%	16,714	17,785	▲ 1,071	94.0%	49,065	49,612	▲ 547	98.9%
6 売上総利益 (売上比)	16,188 50.0%	14,710 46.2%	+1,478 +3.8%	110.0%	8,393 50.2%	8,593 48.3%	▲ 200 +1.9%	97.7%	24,581 50.1%	23,303 47.0%	+1,278 +3.1%	105.5%
7 販管費 (売上比)	15,090 46.6%	14,461 45.4%	+629 +1.2%	104.3%	7,418 44.4%	7,700 43.3%	▲ 282 +1.1%	96.3%	22,508 45.9%	22,161 44.7%	+347 +1.2%	101.6%
8 営業利益 (売上比)	1,098 3.4%	249 0.8%	+849 +2.6%	441.0%	975 5.8%	893 5.0%	+82 +0.8%	109.2%	2,073 4.2%	1,142 2.3%	+931 +1.9%	181.5%

※単純合算（オンワード樫山を除く国内グループ会社）

※前年同期の数値は収益認識基準の変更を反映し、当年値と同様の基準に置き換えている。

## 海外グループ小計

9 売上高	11,480	17,218	▲ 5,738	66.7%	3,130	12,123	▲ 8,993	25.8%	14,610	29,341	▲ 14,731	49.8%
10 売上総利益 (売上比)	4,384 38.2%	5,114 29.7%	▲ 730 +8.5%	85.7%	1,323 42.3%	3,710 30.6%	▲ 2,387 +11.7%	35.7%	5,707 39.1%	8,824 30.1%	▲ 3,117 +9.0%	64.7%
11 販管費 (売上比)	5,052 44.0%	7,896 45.9%	▲ 2,844 ▲ 1.9%	64.0%	1,743 55.7%	3,892 32.1%	▲ 2,149 +23.6%	44.8%	6,795 46.5%	11,788 40.2%	▲ 4,993 +6.3%	57.6%
12 営業利益 (売上比)	▲ 668 -	▲ 2,782 -	+2,114	-	▲ 420 -	▲ 182 -	▲ 238	-	▲ 1,088 -	▲ 2,964 -	+1,876	-

※単純合算

※前年同期の数値は収益認識基準の変更を反映し、当年値と同様の基準に置き換えている。



# 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。