

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2021年1月13日、株式会社イオンファンタジーは2021年2月期第3四半期決算を発表した。

累計 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期			21年2月期	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	進捗率	通期会予
売上高	17,586	37,763	54,081	74,244	17,980	38,960	55,695	73,493	3,677	16,381	30,231	63.6%	47,500
YoY	8.2%	5.7%	2.6%	2.9%	2.2%	3.2%	3.0%	-1.0%	-79.6%	-58.0%	-45.7%		-35.4%
売上原価	15,715	32,253	47,675	64,239	16,234	33,302	49,030	64,766	6,627	19,880	33,886		
YoY	8.1%	4.9%	4.7%	4.7%	3.3%	3.3%	2.8%	0.8%	-59.2%	-40.3%	-30.9%		
売上総利益	1,871	5,511	6,407	10,005	1,745	5,658	6,665	8,727	-2,950	-3,499	-3,655		
YoY	9.4%	10.3%	-10.5%	-7.5%	-6.7%	2.7%	4.0%	-12.8%	-	-	-		
売上総利益率	10.6%	14.6%	11.8%	13.5%	9.7%	14.5%	12.0%	11.9%	-80.2%	-21.4%	-12.1%		
販管費	1,322	2,659	4,018	5,353	1,436	2,805	4,176	5,515	1,185	2,300	3,542		
YoY	10.8%	8.5%	11.2%	10.6%	8.6%	5.5%	3.9%	3.0%	-17.4%	-18.0%	-15.2%		
売上高販管費比率	7.5%	7.0%	7.4%	7.2%	8.0%	7.2%	7.5%	7.5%	32.2%	14.0%	11.7%		
営業利益	549	2,851	2,388	4,652	310	2,853	2,489	3,212	-4,136	-5,799	-7,197	-	-7,800
YoY	6.2%	12.0%	-32.6%	-22.1%	-43.6%	0.1%	4.2%	-31.0%	-	-	-		-
営業利益率	3.1%	7.6%	4.4%	6.3%	1.7%	7.3%	4.5%	4.4%	-112.5%	-35.4%	-23.8%		-16.4%
経常利益	467	2,654	2,126	4,300	91	2,394	1,864	2,387	-4,280	-6,097	-7,420	-	-8,700
YoY	-4.8%	15.3%	-33.9%	-23.2%	-80.5%	-9.8%	-12.3%	-44.5%	-	-	-		-
経常利益率	2.7%	7.0%	3.9%	5.8%	0.5%	6.1%	3.3%	3.2%	-116.4%	-37.2%	-24.5%		-18.3%
四半期純利益	108	1,361	519	1,865	-315	1,176	112	-325	-5,620	-7,116	-8,556	-	-11,000
YoY	532.8%	23.5%	-62.0%	-37.5%	-	-13.5%	-78.4%	-	-	-	-		-
純利益率	0.6%	3.6%	1.0%	2.5%	-1.8%	3.0%	0.2%	-0.4%	-152.9%	-43.4%	-28.3%		-23.2%

四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上高	17,586	20,177	16,318	20,162	17,980	20,980	16,735	17,798	3,677	12,704	13,850
YoY	8.2%	3.5%	-3.8%	3.6%	2.2%	4.0%	2.6%	-11.7%	-79.6%	-39.4%	-17.2%
売上原価	15,715	16,538	15,422	16,564	16,234	17,068	15,727	15,736	6,627	13,253	14,006
YoY	8.1%	2.0%	4.2%	4.7%	3.3%	3.2%	2.0%	-5.0%	-59.2%	-22.4%	-10.9%
売上総利益	1,871	3,639	896	3,598	1,745	3,912	1,008	2,062	-2,950	-549	-156
YoY	9.4%	10.7%	-58.5%	-1.5%	-6.7%	7.5%	12.5%	-42.7%	-	-	-
売上総利益率	10.6%	18.0%	5.5%	17.8%	9.7%	18.6%	6.0%	11.6%	-80.2%	-4.3%	-1.1%
販管費	1,322	1,337	1,359	1,335	1,436	1,369	1,372	1,339	1,185	1,114	1,242
YoY	10.8%	6.2%	17.0%	8.8%	8.6%	2.4%	0.9%	0.3%	-17.4%	-18.6%	-9.4%
売上高販管費比率	7.5%	6.6%	8.3%	6.6%	8.0%	6.5%	8.2%	7.5%	32.2%	8.8%	9.0%
営業利益	549	2,302	-463	2,263	310	2,543	-364	723	-4,136	-1,663	-1,398
YoY	6.2%	13.5%	-	-6.7%	-43.6%	10.5%	-	-68.1%	-	-	-
営業利益率	3.1%	11.4%	-2.8%	11.2%	1.7%	12.1%	-2.2%	4.1%	-112.5%	-13.1%	-10.1%
経常利益	467	2,187	-527	2,173	91	2,303	-530	523	-4,280	-1,817	-1,323
YoY	-4.8%	20.8%	-	-8.7%	-80.5%	5.3%	-	-75.9%	-	-	-
経常利益率	2.7%	10.8%	-3.2%	10.8%	0.5%	11.0%	-3.2%	2.9%	-116.4%	-14.3%	-9.6%
四半期純利益	108	1,252	-841	1,346	-315	1,491	-1,064	-437	-5,620	-1,496	-1,440
YoY	532.8%	15.5%	-	-17.0%	-	19.1%	-	-	-	-	-
純利益率	0.6%	6.2%	-5.2%	6.7%	-1.8%	7.1%	-6.4%	-2.5%	-152.9%	-11.8%	-10.4%

セグメント別 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期			21年2月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	進捗率	通期会予
売上高	17,586	20,177	16,318	20,162	17,980	20,980	16,735	17,798	3,677	12,704	13,850	63.6%	47,500
YoY	8.2%	3.5%	-3.8%	3.6%	2.2%	4.0%	2.6%	-11.7%	-79.6%	-39.4%	-17.2%		-35.4%
日本	14,403	15,739	13,504	15,507	15,033	16,417	13,444	14,961	3,248	10,306	11,653	64.6%	39,000
YoY	4.7%	-1.3%	-2.8%	1.9%	4.4%	4.3%	-4.4%	-3.5%	-78.4%	-37.2%	-13.3%		-34.8%
海外	3,268	4,520	2,878	4,717	3,062	4,639	3,334	2,820	467	2,427	2,246	59.4%	8,650
YoY	26.5%	24.4%	-7.8%	7.4%	-6.3%	2.6%	15.9%	-40.2%	-84.7%	-47.7%	-32.6%		-37.6%
中国	1,924	3,146	1,496	3,081	1,509	3,034	1,813	1,287	328	2,184	1,868	67.4%	6,500
YoY	20.8%	21.4%	-21.9%	4.9%	-21.6%	-3.6%	21.2%	-58.2%	-78.3%	-28.0%	3.0%		-15.0%
ASEAN	1,344	1,373	1,381	1,636	1,553	1,605	1,521	1,533	139	243	378	35.4%	2,150
YoY	35.9%	32.0%	14.8%	12.4%	15.6%	16.9%	10.1%	-6.3%	-91.0%	-84.8%	-75.2%		-65.4%
連結調整	-85	-81	-64	-62	-115	-76	-44	16	-38	-29	-48		-150
営業利益	549	2,302	-463	2,263	310	2,543	-364	723	-4,136	-1,663	-1,398	-	-7,800
YoY	6.2%	13.5%	-	-6.7%	-43.6%	10.5%	-	-68.1%	-	-	-		-
営業利益率	3.1%	11.4%	-2.8%	11.2%	1.7%	12.1%	-2.2%	4.1%	-112.5%	-13.1%	-10.1%		-16.4%
日本	735	1,689	318	1,621	1,019	2,092	198	1,166	-3,347	-1,471	-916	-	-6,000
YoY	-4.1%	-0.8%	-72.8%	-18.6%	38.6%	23.8%	-37.7%	-28.0%	-	-	-		-
営業利益率	5.1%	10.7%	2.4%	10.5%	6.8%	12.7%	1.5%	7.8%	-103.0%	-14.3%	-7.9%		-15.4%
海外	-185	614	-780	643	-707	452	-562	-463	-789	-191	-482	-	-1,800
YoY	-	87.5%	-	47.7%	-	-26.3%	-	-	-	-	-		-
営業利益率	-5.7%	13.6%	-27.1%	13.6%	-23.1%	9.7%	-16.8%	-16.4%	-168.8%	-7.9%	-21.5%		-20.8%
中国	-236	573	-803	525	-762	395	-498	-335	-378	222	-117	-	-300
YoY	-	56.7%	-	41.5%	-	-31.0%	-	-	-	-43.8%	-		-
営業利益率	-12.2%	18.2%	-53.7%	17.0%	-50.5%	13.0%	-27.4%	-26.0%	-115.2%	10.2%	-6.3%		-4.6%
ASEAN	51	41	23	118	55	57	-64	-129	-411	-413	-365	-	-1,500
YoY	-	-	-17.1%	84.1%	7.6%	39.0%	-	-	-	-	-		-
営業利益率	3.8%	3.0%	1.7%	7.2%	3.5%	3.5%	-4.2%	-8.4%	-294.9%	-169.7%	-96.5%		-69.8%
連結調整	-1	-1	-1	-0	-2	-1	-0	19	-1	-0	-0		-

出所：会社資料を基にSR社作成

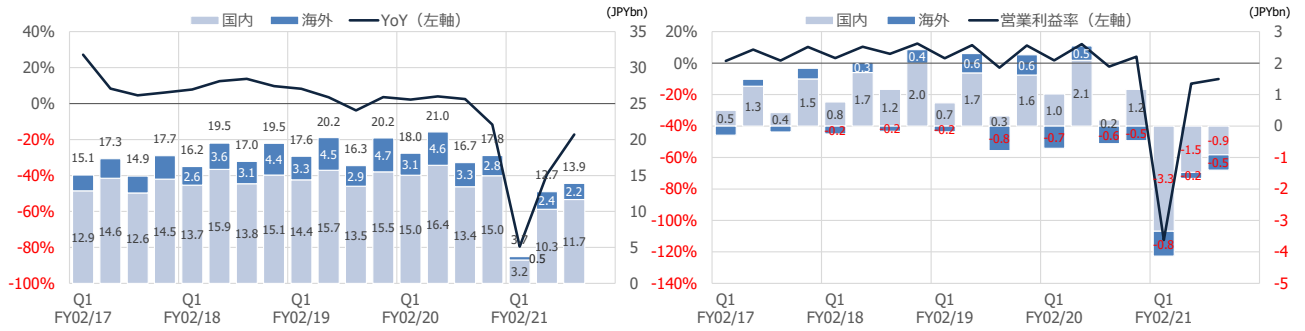
2021年2月期第3四半期決算（2021年1月13日発表）

<決算サマリー>

- ▷ 2021年2月期第3四半期累計は売上高が30,231百万円（前年同期比45.7%減）、営業損失が7,197百万円（前年同期は2,489百万円の利益）、当期損失が8,556百万円（同112百万円の利益）となった。第3四半期（Q3）の売上高は13,850百万円（同17.2%減）、営業損失は1,398百万円（前年同期は364百万円の損失）、当期損失は1,440百万円（同1,064百万円の損失）。新型コロナウイルスの影響で来店客が減少し、Q1の売上高は前年同期比79.6%減、Q2は同39.4%減と落ち込んだが、Q3は同17.2%減まで回復。当期損失はQ1の5,620百万円、Q2の1,496百万円から縮小した。集客力のある景品を積極投入したクレーンゲームなどプライズ部門が回復のけん引役となった。Q3末の自己資本は17,262百万円（2020年2月期末は26,638百万円）、自己資本比率は31.8%（同47.8%）、BPSは874円（同1,349円）。
- ▷ 2021年2月期予想：2021年2月期通期の会社予想は8月25日に開示した数値から変更はなく、売上高 47,500百万円（前期比35.4%減）、営業損失 7,800百万円（前期は3,212百万円の利益）、当期損失 11,000百万円（同325百万円の損失）。年間配当金予想は30円/株（前期は50円/株）。Q4予想（= 会社予想 - Q3累計）は売上高17,269百万円（前年同期比3.0%減）、営業損失は603百万円、当期損失は2,444百万円と計算される。
- ▷ 国内事業：Q3の売上高は11,653百万円（前年同期比13.3%減）、営業損失は916百万円（前年同期は198百万円の利益）。既存店売上高は前年同期比14.8%減となり、Q1の79.2%減、Q2の37.8%減から回復が進んだ。プライズ部門において「鬼滅の刃」関連景品の展開を強化するとともに、同社限定の人気キャラクター、菓子メーカーとのタイアップ景品を積極展開したことで、部門売上高が1.1%増となったことなどが回復に寄与した。10月にはメダル部門におけるアクリル板設置を全店完了するなど感染対策を徹底し、消費者に安全安心を訴求したことも寄与した。Q3の出店は2店、退店は3店、期末店舗数は432店（前年同期比0.9%減）。
- ▷ 中国事業：Q3の売上高は1,868百万円（同3.0%増）、営業損失は117百万円（前年同期は498百万円の損失）となった。新型コロナウイルスの感染者数の減少などを背景に売上回復が進み、既存店売上高は2.1%増となった。中でも、国慶節を含む10月は同10.0%増と好調であった。売上の増加に加え、店舗勤務時間管理の徹底、賃料減額交渉の継続、本部スタッフの人員削減など経費削減を進め、営業損失が縮小した。Q3の出店はゼロ、退店は3店、期末店舗数は209店（前年同期比5.9%減）。
- ▷ ASEAN事業：Q3の売上高は378百万円（前年同期比75.2%減）、営業損失は365百万円（前年同期は64百万円の損失）であった。売上高はQ1の139百万円（同91.0%減）、Q2の243百万円（同84.8%減）から回復はしているものの、他地域に比べて回復ペースは鈍い。ベトナムやタイでは既存店売上高が回復傾向にあるが、インドネシアやマレーシアの回復は鈍く、フィリピンでは政府当局の規制に基づき休業が続いている。Q3の出店はゼロ、退店は1店、期末店舗数は219店（前年同期は220店）。

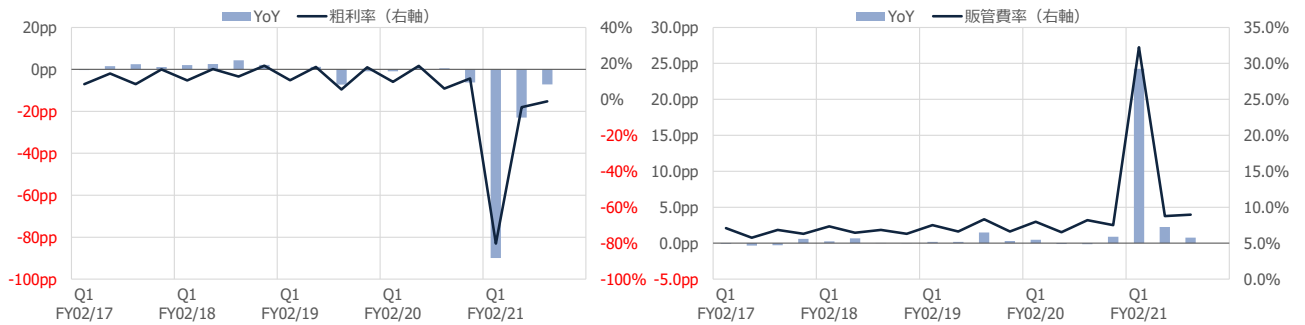
季節性：中国事業は、四半期毎の季節要因で損益の振れが大きい点に注意。Q2及びQ4が需要期で、Q1及びQ3が閑散期にあたる。Q1（3~5月）は学校の休みがなく春節後の買い控えが影響。とりわけ3月の水準が低い。Q3（9~11月）は中秋節（陰暦8月15日、新暦9月~10月）、国慶節（10月）があり、特に9月の水準が低い。Q4は春節（陰暦正月、1月~2月）の影響を受ける（春節が1月から2月にずれると1月の月次が悪化）点にも留意のこと

四半期業績推移 (左: 売上高、右: 営業利益)



出所: 会社資料よりSR作成

粗利益 (左) 及び販管費 (右) の売上比と前年差異



出所: 会社資料を基にSR社作成

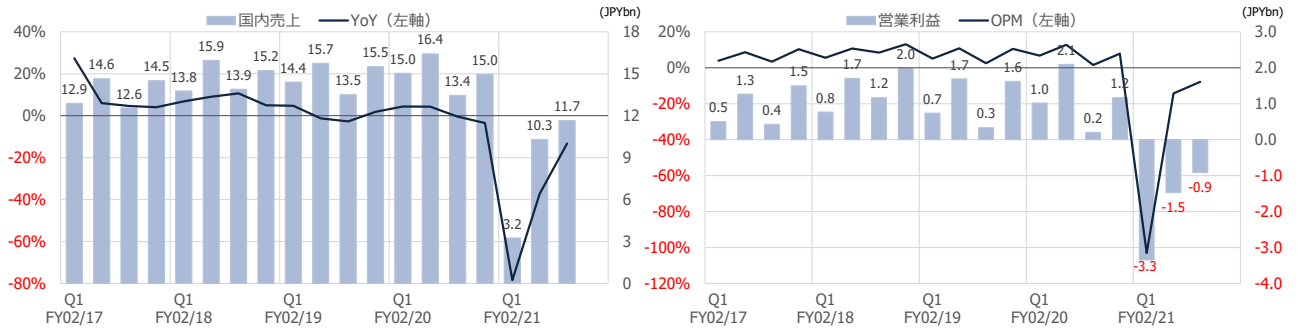
国内事業

単体の四半期業績の推移

国内事業 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
単体 売上高	14,403	15,739	13,503	15,506	15,032	16,417	13,444	14,961	3,247	10,306	11,652
YoY	4.7%	-1.3%	-2.8%	1.9%	4.4%	4.3%	-0.4%	-3.5%	-78.4%	-37.2%	-13.3%
売上内訳											
時間制遊具	613	702	562	600	595	667	520	508	48	246	301
体感	1,026	1,139	964	1,046	1,041	1,107	854	911	191	635	670
カード	2,067	1,794	1,753	1,816	1,934	1,790	1,695	1,672	458	1,066	1,225
メダル	3,264	3,993	3,212	3,585	3,570	4,313	3,509	3,852	694	1,803	2,173
プライズ	6,514	7,128	6,304	7,724	7,035	7,714	6,232	7,316	1,547	5,738	6,323
シール	399	374	294	323	416	358	280	284	80	205	231
カプセル玩具	128	125	120	138	134	163	160	224	105	266	301
既存店伸率											
時間制遊具	5.2%	-1.9%	-7.6%	-5.6%	-4.4%	-5.0%	-6.3%	-13.3%	-91.5%	-58.7%	-40.8%
体感	-7.5%	-0.8%	-1.8%	1.8%	1.9%	-2.9%	-6.2%	-9.3%	-81.5%	-40.3%	-21.5%
カード	1.8%	-14.5%	-17.7%	-16.8%	-7.8%	-1.8%	-3.5%	-8.5%	-76.6%	-40.5%	-29.3%
メダル	-1.2%	-0.7%	-3.1%	0.3%	9.3%	8.8%	10.5%	9.8%	-80.9%	-57.9%	-37.9%
プライズ	15.3%	0.6%	0.8%	6.6%	5.9%	7.5%	-0.3%	-4.2%	-78.6%	-25.6%	1.1%
シール	-10.0%	-4.8%	-1.7%	-1.2%	2.0%	-4.0%	-4.0%	-7.8%	-80.6%	-41.5%	-14.4%
カプセル玩具	-10.5%	-14.1%	-8.4%	-4.5%	-6.2%	32.7%	54.6%	79.9%	-18.7%	110.0%	198.2%
合計	5.5%	2.1%	-3.7%	0.6%	3.7%	5.2%	1.7%	-1.4%	-79.2%	-37.8%	-14.8%
売上原価	12,761	13,182	12,261	12,976	13,055	13,420	12,318	12,922	5,780	11,026	11,708
YoY	5.1%	-1.6%	3.0%	4.4%	2.3%	1.8%	0.5%	-0.4%	-55.7%	-17.8%	-5.0%
粗利益	1,642	2,556	1,242	2,530	1,977	2,997	1,126	2,039	-2,533	-719	-56
YoY	1.2%	0.0%	-37.2%	-9.4%	20.4%	17.3%	-9.3%	-19.4%	-	-	-
売上総利益率	11.4%	16.2%	9.2%	16.3%	13.2%	18.3%	8.4%	13.6%	-78.0%	-7.0%	-
販管費	907	867	910	909	959	905	928	872	812	751	859
YoY	6.0%	1.6%	12.2%	13.5%	5.7%	4.4%	2.0%	-4.1%	-15.3%	-17.0%	-7.4%
売上高販管費率	6.3%	5.5%	6.7%	5.9%	6.4%	5.5%	6.9%	5.8%	25.0%	7.3%	7.4%
営業利益	735	1,689	332	1,620	1,018	2,092	198	1,166	-3,346	-1,471	-915
YoY	-4.0%	-0.8%	-71.6%	-18.6%	38.5%	23.9%	-40.4%	-28.0%	-	-	-
営業利益率	5.1%	10.7%	2.5%	10.4%	6.8%	12.7%	1.5%	7.8%	-103.0%	-14.3%	-
店舗数	461	458	453	448	441	439	436	435	434	433	432
出店	3	2	6	-	1	-	2	5	3	-	2
退店 (推定)	-1	-5	-11	-5	-8	-2	-5	-6	-4	-1	-3
1店売上	31.31	34.25	29.64	34.42	33.82	37.31	30.73	34.35	7.47	23.77	26.94
1店売上原価	27.74	28.69	26.92	28.80	29.37	30.50	28.16	29.67	13.30	25.43	27.07
1店粗利	3.57	5.56	2.73	5.62	4.45	6.81	2.57	4.68	-5.83	-1.66	-0.13
1店販管費	1.97	1.89	2.00	2.02	2.16	2.06	2.12	2.00	1.87	1.73	1.99

出所: 会社資料を基にSR社作成

国内業績



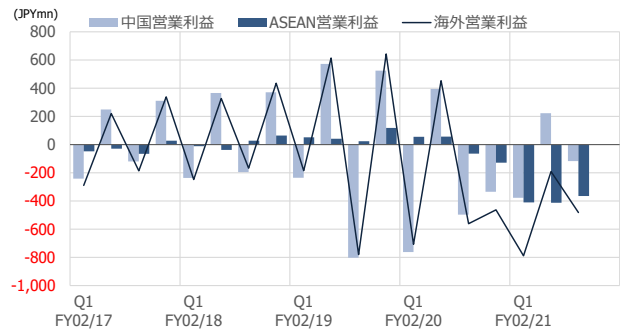
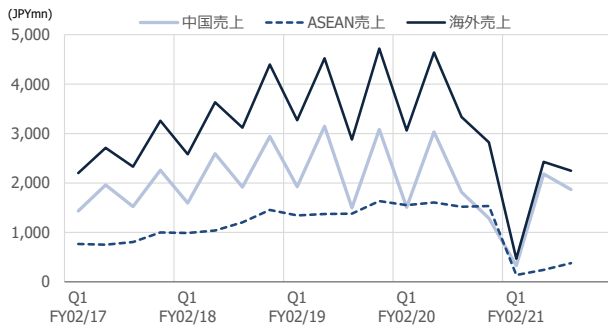
出所：会社資料を基にSR作成

海外事業

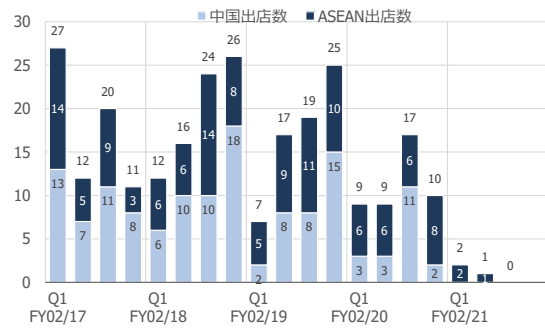
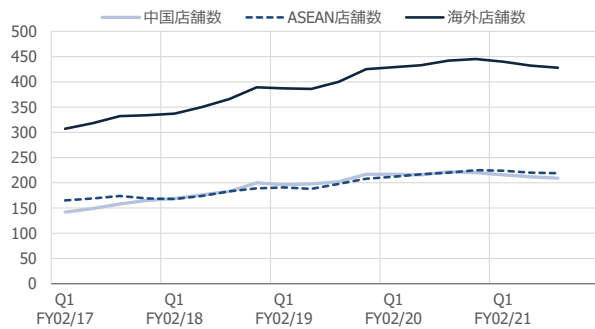
海外事業 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上高	3,268	4,520	2,878	4,717	3,062	4,639	3,334	2,820	467	2,427	2,246
YoY	26.5%	24.4%	-7.8%	7.4%	-6.3%	2.6%	15.9%	-40.2%	-84.7%	-47.7%	-32.6%
中国	1,924	3,146	1,496	3,081	1,509	3,034	1,813	1,287	328	2,184	1,868
YoY	20.8%	21.4%	-21.9%	4.9%	-21.6%	-3.6%	21.2%	-58.2%	-78.3%	-28.0%	3.0%
ASEAN	1,344	1,373	1,381	1,636	1,553	1,605	1,521	1,533	139	243	378
YoY	35.9%	32.0%	14.8%	12.4%	15.6%	16.9%	10.1%	-6.3%	-91.0%	-84.8%	-75.2%
営業利益	-185	614	-780	643	-707	452	-562	-463	-789	-191	-482
YoY	-	87.5%	-	47.7%	-	-26.3%	-	-	-	-	-
営業利益率	-5.7%	13.6%	-27.1%	13.6%	-23.1%	9.7%	-16.8%	-	-168.8%	-7.9%	-21.5%
中国	-236	573	-803	525	-762	395	-498	-335	-378	222	-117
YoY	-	56.7%	-	41.5%	-	-31.0%	-	-	-	-43.8%	-
営業利益率	-12.2%	18.2%	-53.7%	17.0%	-50.5%	13.0%	-27.4%	-26.0%	-115.2%	10.2%	-6.3%
ASEAN	51	41	23	118	55	57	-64	-129	-411	-413	-365
YoY	-	-	-17.1%	84.1%	7.6%	39.0%	-	-	-	-	-
営業利益率	3.8%	3.0%	1.7%	7.2%	3.5%	3.5%	-4.2%	-8.4%	-294.9%	-169.7%	-96.5%
店舗数	387	386	400	425	429	433	442	445	440	432	428
出店数	7	17	19	25	9	9	17	10	2	1	-
中国 売上高	1,923	3,147	1,496	3,081	1,508	3,034	1,813	1,287	327	2,184	1,868
YoY	20.7%	21.5%	-22.0%	4.8%	-21.6%	-3.6%	21.2%	-58.2%	-78.3%	-28.0%	3.0%
店舗利益	10	869	-524	767	-495	673	-251	-73	-181	396	89
利益率	0.5%	27.6%	-	24.9%	-	22.2%	-	-	-	18.1%	4.8%
販管費	245	297	279	243	266	279	246	260	196	175	205
YoY	21.3%	13.4%	28.0%	-20.8%	8.6%	-6.1%	-11.8%	7.0%	-26.3%	-37.3%	-16.7%
営業利益	-235	572	-802	523	-762	396	-498	-334	-377	222	-117
利益率	-	18.2%	-	17.0%	-	13.1%	-	-	-	10.2%	-
マレーシア 売上高	593	594	630	700	611	642	656	607	53	92	126
YoY	25.6%	14.5%	8.2%	4.0%	3.0%	8.1%	4.1%	-13.3%	-91.3%	-85.7%	-80.8%
店舗利益	113	104	135	181	111	96	103	-27	-170	-159	-166
利益率	19.1%	17.5%	21.4%	25.9%	18.2%	15.0%	15.7%	-	-	-	-
販管費	70	71	76	72	88	82	86	21	49	62	54
YoY	22.8%	31.5%	18.8%	-1.4%	25.7%	15.5%	13.2%	-70.8%	-44.3%	-24.4%	-37.2%
営業利益	43	33	60	107	23	13	17	-48	-219	-221	-221
利益率	7.3%	5.6%	9.5%	15.3%	3.8%	2.0%	2.6%	-	-	-	-
タイ 売上高	192	180	161	194	206	198	175	165	8	69	118
YoY	-4.0%	-2.2%	-11.5%	-1.0%	7.3%	10.0%	8.7%	-14.9%	-96.1%	-65.2%	-32.6%
店舗利益	-9	-3	0	21	31	26	8	-2	-24	-21	-3
利益率	-	-	-	10.8%	15.0%	13.1%	4.6%	-	-	-	-
販管費	32	28	24	32	31	22	22	27	21	19	21
YoY	14.3%	27.3%	-	14.3%	-3.1%	-21.4%	-8.3%	-15.6%	-32.3%	-13.6%	-4.5%
営業利益	-42	-30	-25	-10	0	3	-13	-28	-45	-41	-24
利益率	-	-	-	-	-	1.5%	-	-	-	-	-
フィリピン 売上高	330	317	338	402	396	378	371	416	29	0	0
YoY	44.7%	34.3%	18.6%	21.8%	20.0%	19.2%	9.8%	3.5%	-92.7%	-	-
店舗利益	63	25	18	39	51	24	-15	9	-14	-3	-18
利益率	19.1%	7.9%	5.3%	9.7%	12.9%	6.3%	-	2.2%	-	-	-
販管費	26	27	29	31	36	33	35	49	21	34	35
YoY	-16.1%	-25.0%	163.6%	-50.0%	38.5%	22.2%	20.7%	58.1%	-41.7%	3.0%	-
営業利益	36	-2	-10	7	14	-8	-49	-40	-36	-37	-53
利益率	10.9%	-	-	1.7%	3.5%	-	-	-	-	-	-
インドネシア 売上高	160	190	188	262	237	267	231	261	20	-1	45
YoY	83.9%	88.1%	44.6%	41.6%	48.1%	40.5%	22.9%	-0.4%	-91.6%	-	-80.5%
店舗利益	48	77	49	72	61	87	42	52	-8	-59	-17
利益率	30.0%	40.5%	26.1%	27.5%	25.7%	32.6%	18.2%	19.9%	-	-	-
販管費	29	37	33	48	46	46	45	26	48	38	31
YoY	45.0%	68.2%	43.5%	14.3%	58.6%	24.3%	36.4%	-45.8%	4.3%	-17.4%	-31.1%
営業利益	18	41	15	25	14	41	-2	26	-56	-97	-48
利益率	11.3%	21.6%	8.0%	9.5%	5.9%	15.4%	-	10.0%	-	-	-
ベトナム 売上高	66	159	223	302	101	221	308	394	26	110	198
YoY	-	-	-	-	53.0%	39.0%	38.1%	30.5%	-74.3%	-50.2%	-35.7%
店舗利益	25	58	71	100	32	68	87	94	-17	0	16
利益率	37.9%	36.5%	31.8%	33.1%	31.7%	30.8%	28.2%	23.9%	-	-	8.1%
販管費	20	41	61	91	19	37	61	96	24	49	75
YoY	-	-	-	-	-5.0%	-9.8%	-	5.5%	26.3%	32.4%	23.0%
営業利益	5	16	10	8	12	30	25	-1	-41	-48	-58
利益率	7.6%	10.1%	4.5%	2.6%	11.9%	13.6%	8.1%	-	-	-	-

出所：会社資料を基にSR社作成

海外四半期業績



海外店舗数



出所：会社資料を基にSR作成

中国事業

海外事業：中国

中国事業 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
売上高	1,923	3,147	1,496	3,081	1,508	3,034	1,813	1,287	327	2,184	1,868
YoY	20.7%	21.5%	-22.0%	4.8%	-21.6%	-3.6%	21.2%	-58.2%	-78.3%	-28.0%	3.0%
店舗費用	1,913	2,278	2,020	2,314	2,003	2,361	2,064	1,360	508	1,788	1,779
YoY	17.6%	16.0%	6.6%	2.3%	4.7%	3.6%	2.2%	-41.2%	-74.6%	-24.3%	-13.8%
店舗利益	10	869	-524	767	-495	673	-251	-73	-181	396	89
YoY	-	38.6%	-	13.1%	-	-22.6%	-	-	-	-41.2%	-
利益率	0.5%	27.6%	-	24.9%	-	22.2%	-	-	-	18.1%	4.8%
販管費	245	297	279	243	266	279	246	260	196	175	205
YoY	21.3%	13.4%	28.0%	-20.8%	8.6%	-6.1%	-11.8%	7.0%	-26.3%	-37.3%	-16.7%
売上比	12.7%	9.4%	18.6%	7.9%	17.6%	9.2%	13.6%	20.2%	59.9%	8.0%	11.0%
営業利益	-235	572	-802	523	-762	396	-498	-334	-377	222	-117
YoY	-	57.1%	-	41.4%	-	-30.8%	-	-	-	-43.9%	-
利益率	-	18.2%	-	17.0%	-	13.1%	-	-	-	10.2%	-
店舗数	196	198	202	217	217	216	222	220	216	212	209
出店	2	8	8	15	3	3	11	2	-	-	-
退店 (推定)	-6	-6	-4	-	-3	-4	-5	-4	-4	-4	-3
1店売上	9.71	15.97	7.48	14.71	6.95	14.01	8.28	5.82	1.50	10.21	8.87
1店店舗費用	9.66	11.56	10.10	11.05	9.23	10.91	9.42	6.15	2.33	8.36	8.45
1店店舗利益	0.05	4.41	-2.62	3.66	-2.28	3.11	-1.15	-0.33	-0.83	1.85	0.42
1店販管費	1.24	1.51	1.40	1.16	1.23	1.29	1.12	1.18	0.90	0.82	0.97

出所：会社資料を基にSR社作成

海外事業: ASEAN

ASEAN事業		19年2月期				20年2月期				21年2月期		
四半期	(百万円)	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
マレーシア	売上高	593	594	630	700	611	642	656	607	53	92	126
	YoY	25.6%	14.5%	8.2%	4.0%	3.0%	8.1%	4.1%	-13.3%	-91.3%	-85.7%	-80.8%
	店舗費用	480	490	495	519	500	546	553	634	223	251	292
	YoY	27.7%	19.5%	11.5%	1.6%	4.2%	11.4%	11.7%	22.2%	-55.4%	-54.0%	-47.2%
	店舗利益	113	104	135	181	111	96	103	-27	-170	-159	-166
	YoY	17.7%	-4.6%	-2.2%	11.7%	-1.8%	-7.7%	-23.7%	-	-	-	-
	利益率	19.1%	17.5%	21.4%	25.9%	18.2%	15.0%	15.7%	-	-	-	-
	販管費	70	71	76	72	88	82	86	21	49	62	54
	YoY	22.8%	31.5%	18.8%	-1.4%	25.7%	15.5%	13.2%	-70.8%	-44.3%	-24.4%	-37.2%
	売上比	11.8%	12.0%	12.1%	10.3%	14.4%	12.8%	13.1%	3.5%	92.5%	67.4%	42.9%
	営業利益	43	33	60	107	23	13	17	-48	-219	-221	-221
	YoY	13.2%	-40.0%	-18.9%	20.2%	-46.5%	-60.6%	-71.7%	-	-	-	-
	利益率	7.3%	5.6%	9.5%	15.3%	3.8%	2.0%	2.6%	-	-	-	-
	店舗数	85	88	89	92	91	92	92	96	98	98	98
出店	1	3	1	3	1	2	1	4	2	-	-	
退店 (推定)	-1	-	-	-	-2	-1	-1	-	-	-	-	
1店売上	6.98	6.87	7.12	7.73	6.68	7.02	7.13	6.46	0.55	0.94	1.29	
1店店舗費用	5.65	5.66	5.59	5.73	5.46	5.97	6.01	6.74	2.30	2.56	2.98	
1店店舗利益	1.33	1.20	1.53	2.00	1.21	1.05	1.12	-0.29	-1.75	-1.62	-1.69	
1店販管費	0.82	0.82	0.86	0.80	0.96	0.90	0.93	0.22	0.51	0.63	0.55	
タイ	売上高	192	180	161	194	206	198	175	165	8	69	118
	YoY	-4.0%	-2.2%	-11.5%	-1.0%	7.3%	10.0%	8.7%	-14.9%	-96.1%	-65.2%	-32.6%
	店舗費用	201	183	161	173	175	172	167	167	32	90	121
	原価率	104.7%	101.7%	100.0%	89.2%	85.0%	86.9%	95.4%	101.2%	400.0%	130.4%	102.5%
	YoY	-12.2%	-21.8%	-26.8%	-15.2%	-12.9%	-6.0%	3.7%	-3.5%	-81.7%	-47.7%	-27.5%
	店舗利益	-9	-3	0	21	31	26	8	-2	-24	-21	-3
	利益率	-	-	-	10.8%	15.0%	13.1%	4.6%	-	-	-	-
	販管費	32	28	24	32	31	22	22	27	21	19	21
	YoY	14.3%	27.3%	-	14.3%	-3.1%	-21.4%	-8.3%	-15.6%	-32.3%	-13.6%	-4.5%
	売上比	16.7%	15.6%	14.9%	16.5%	15.0%	11.1%	12.6%	16.4%	262.5%	27.5%	17.8%
	営業利益	-42	-30	-25	-10	-	3	-13	-28	-45	-41	-24
	YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	利益率	-	-	-	-	-	1.5%	-	-	-	-	-
	店舗数	37	25	25	26	27	28	28	28	27	26	26
出店	-	-	1	1	1	1	-	1	-	-	-	
退店 (推定)	-2	-12	-1	-	-	-	-	-1	-1	-1	-	
1店売上	5.05	5.81	6.44	7.61	7.77	7.20	6.25	5.89	0.29	2.60	4.54	
1店店舗費用	5.29	5.90	6.44	6.78	6.60	6.25	5.96	5.96	1.16	3.40	4.65	
1店店舗利益	-0.24	-0.10	-	0.82	1.17	0.95	0.29	-0.07	-0.87	-0.79	-0.12	
1店販管費	0.84	0.90	0.96	1.25	1.17	0.80	0.79	0.96	0.76	0.72	0.81	

出所：会社資料を基にSR社作成

ASEAN事業 四半期 (百万円)	19年2月期				20年2月期				21年2月期		
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3
フィリピン 売上高	330	317	338	402	396	378	371	416	29	0	-
YoY	44.7%	34.3%	18.6%	21.8%	20.0%	19.2%	9.8%	3.5%	-92.7%	-	-
店舗費用	267	292	320	363	345	354	386	407	43	3	18
YoY	39.1%	39.7%	33.9%	31.0%	29.2%	21.2%	20.6%	12.1%	-87.5%	-99.2%	-95.3%
店舗利益	63	25	18	39	51	24	-15	9	-14	-3	-18
YoY	75.0%	-7.4%	-60.9%	-26.4%	-19.0%	-4.0%	-	-76.9%	-	-	-
利益率	19.1%	7.9%	5.3%	9.7%	12.9%	6.3%	-	2.2%	-	-	-
販管費	26	27	29	31	36	33	35	49	21	34	35
YoY	-16.1%	-25.0%	163.6%	-50.0%	38.5%	22.2%	20.7%	58.1%	-41.7%	3.0%	-
売上比	7.9%	8.5%	8.6%	7.7%	9.1%	8.7%	9.4%	11.8%	72.4%	-	-
営業利益	36	-2	-10	7	14	-8	-49	-40	-36	-37	-53
YoY	620.0%	-	-	-	-61.1%	-	-	-	-	-	-
利益率	10.9%	-	-	1.7%	3.5%	-	-	-	-	-	-
店舗数	42	45	48	52	53	55	57	57	55	54	53
出店	3	3	3	4	1	2	3	-	-	1	-
退店 (推定)	-	-	-	-	-	-	-1	-	-2	-2	-1
1店売上	8.15	7.29	7.27	8.04	7.54	7.00	6.63	7.30	0.52	-	-
1店店舗費用	6.59	6.71	6.88	7.26	6.57	6.56	6.89	7.14	0.77	0.06	0.34
1店店舗利益	1.56	0.57	0.39	0.78	0.97	0.44	-0.27	0.16	-0.25	-0.06	-0.34
1店販管費	0.64	0.62	0.62	0.62	0.69	0.61	0.63	0.86	0.38	0.62	0.65
インドネシア 売上高	160	190	188	262	237	267	231	261	20	-1	45
YoY	83.9%	88.1%	44.6%	41.6%	48.1%	40.5%	22.9%	-0.4%	-91.6%	-	-80.5%
店舗費用	112	113	139	190	176	180	189	209	28	58	62
YoY	103.6%	66.2%	28.7%	65.2%	57.1%	59.3%	36.0%	10.0%	-84.1%	-67.8%	-67.2%
店舗利益	48	77	49	72	61	87	42	52	-8	-59	-17
YoY	50.0%	133.3%	122.7%	2.9%	27.1%	13.0%	-14.3%	-27.8%	-	-	-
利益率	30.0%	40.5%	26.1%	27.5%	25.7%	32.6%	18.2%	19.9%	-	-	-
販管費	29	37	33	48	46	46	45	26	48	38	31
YoY	45.0%	68.2%	43.5%	14.3%	58.6%	24.3%	36.4%	-45.8%	4.3%	-17.4%	-31.1%
売上比	18.1%	19.5%	17.6%	18.3%	19.4%	17.2%	19.5%	10.0%	240.0%	-	68.9%
営業利益	18	41	15	25	14	41	-2	26	-56	-97	-48
YoY	63.6%	241.7%	-	-10.7%	-22.2%	-	-	4.0%	-	-	-
利益率	11.3%	21.6%	8.0%	9.5%	5.9%	15.4%	-	10.0%	-	-	-
店舗数	15	17	23	25	26	26	28	30	30	28	28
出店	-	2	6	2	1	-	2	2	-	-	-
退店 (推定)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-2	-
1店売上	10.67	11.88	9.40	10.92	9.29	10.27	8.56	9.00	0.67	-0.03	1.61
1店店舗費用	7.47	7.06	6.95	7.92	6.90	6.92	7.00	7.21	0.93	2.00	2.21
1店店舗利益	3.20	4.81	2.45	3.00	2.39	3.35	1.56	1.79	-0.27	-2.03	-0.61
1店販管費	1.93	2.31	1.65	2.00	1.80	1.77	1.67	0.90	1.60	1.31	1.11
ベトナム 売上高	66	93	64	79	101	120	87	6	26	84	88
YoY	-	-	-	-	53.0%	29.0%	35.9%	-92.4%	-74.3%	-30.0%	1.1%
店舗費用	41	60	51	50	69	84	68	1	43	67	72
YoY	-	-	-	-	68.3%	40.0%	33.3%	-98.0%	-37.7%	-20.2%	5.9%
店舗利益	25	33	13	29	32	36	19	5	-17	17	16
YoY	-	-	-	-	28.0%	9.1%	46.2%	-82.8%	-	-52.8%	-15.8%
利益率	37.9%	35.5%	20.3%	36.7%	31.7%	30.0%	21.8%	83.3%	-	20.2%	18.2%
販管費	20	21	20	30	19	18	24	4	24	25	26
YoY	-	-	-	-	-5.0%	-14.3%	20.0%	-86.7%	26.3%	38.9%	8.3%
売上比	30.3%	22.6%	31.3%	38.0%	18.8%	15.0%	27.6%	66.7%	92.3%	29.8%	29.5%
営業利益	5	11	-6	-2	12	18	-5	0	-41	-7	-10
YoY	-	-	-	-	140.0%	63.6%	-	-	-	-	-
利益率	7.6%	11.8%	-	-	11.9%	15.0%	-	-	-	-	-
店舗数	9	10	10	10	12	13	12	11	11	11	11
出店	-	1	-	-	2	1	-	1	-	-	-
退店 (推定)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所：会社資料を基にSR社作成

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。

SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.

東京都文京区千駄木3-31-12

HP: <https://sharedresearch.jp>

TEL : (03)5834-8787

Email: info@sharedresearch.jp