

2014年3月期 第3四半期決算発表資料

2014年1月31日

ゼビオ株式会社

XEBIO CO.,LTD.(8281)

2014年3月期 第3四半期決算概況

第3四半期決算業績

月次売上高・客数推移

部門別構成比

Third quarterly result of operations

Sales , number of customers per month

Sales segmented by products

連結

Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

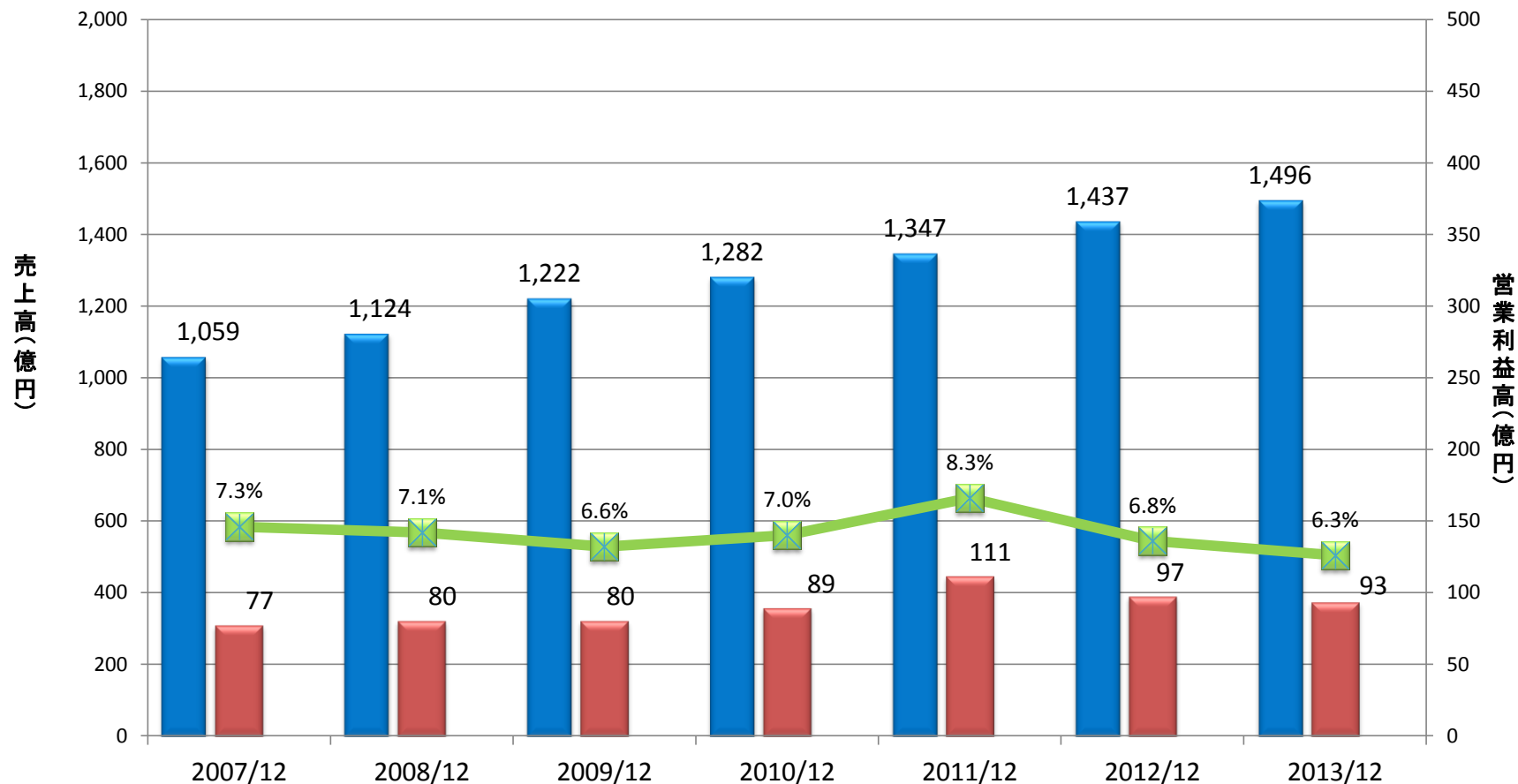
	2012/12		2013/12		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast		
		百分比 %		百分比 %	増減額 Difference	増減率 Change %		百分比 %	計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	143,786	100.0%	149,650	100.0%	5,863	4.1%	151,463	100.0%	98.8%
売上総利益 Gross Profit	57,289	39.8%	59,934	40.0%	2,645	4.6%	60,595	40.0%	98.9%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	47,503	33.0%	50,549	33.8%	3,045	6.4%	50,383	33.3%	100.3%
営業利益 Operating Profit	9,785	6.8%	9,385	6.3%	▲ 400	▲ 4.1%	10,211	6.7%	91.9%
経常利益 Ordinary Profit	10,173	7.1%	9,746	6.5%	▲ 426	▲ 4.2%	10,385	6.9%	93.9%
四半期 純利益 Net Profit	5,873	4.1%	5,298	3.5%	▲ 575	▲ 9.8%	5,596	3.7%	94.7%

連結

Consolidated Results of Operations

売上高・営業利益高推移(第3四半期連結累計期間)

売上高 営業利益 営業利益率



販売管理費【連結】

Breakdown of Consolidated S,G&A Expenses

(百万円 Millions of Yen)

	2012/12		2013/12		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast			
		売上比 %		売上比 %	増減額 Difference	増減率 Change %		売上比 %	差異 Difference	計画比 Compared to Forecast
販売費 Selling Expenses	3,544	2.5%	4,059	2.7%	514	14.5%	3,831	2.5%	227	105.9%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	3,825	2.7%	3,715	2.5%	▲ 109	▲ 2.9%	3,839	2.5%	▲ 124	96.8%
人件費 Personnel Expenses	17,418	12.1%	18,591	12.4%	1,172	6.7%	18,733	12.4%	▲ 141	99.2%
店舗費 Facility Expenses	18,334	12.8%	19,138	12.8%	803	4.4%	19,342	12.8%	▲ 203	98.9%
その他管理費 Others	4,380	3.0%	5,044	3.4%	664	15.2%	4,636	3.1%	407	108.8%
合計 Total	47,503	33.0%	50,549	33.8%	3,045	6.4%	50,383	33.3%	165	100.3%

部門別売上高構成比(連結)

Consolidated Sales Segmented by Product Mix

(百万円 Millions of Yen)

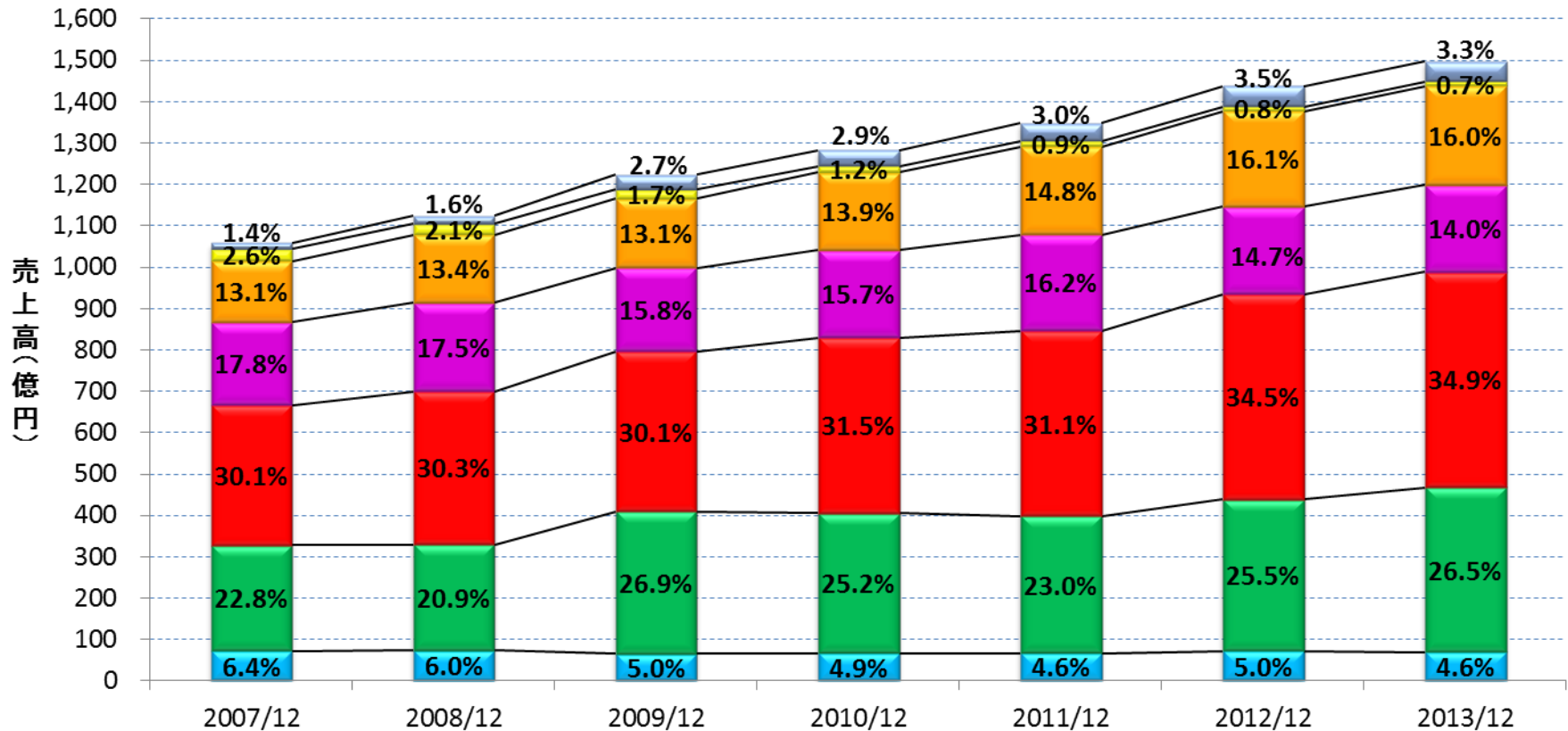
		2012/12		2013/12		前期比 Year-on-year
			構成比 %		構成比 %	
ウインタースポーツ Winter Sports		7,142	5.0%	6,955	4.6%	97.4%
ゴルフ Golf		36,635	25.5%	39,705	26.5%	108.4%
一般競技スポーツ(アスレチック・シューズ他) Athletic		49,604	34.5%	52,171	34.9%	105.2%
スポーツアパレル(トレーニングウェア他) Sports Apparel		21,197	14.7%	20,990	14.0%	99.0%
アウトドア・その他 Outdoor Sports and Others		23,089	16.1%	23,933	16.0%	103.7%
スポーツ用品・用具計 Sports total		137,670	95.7%	143,755	96.1%	104.4%
ファッション衣料計 Fashion		1,081	0.8%	1,022	0.7%	94.5%
その他計 Others		5,035	3.5%	4,872	3.3%	96.8%
合計 Total		143,786	100.0%	149,650	100.0%	104.1%

部門別売上高構成比(連結)

Consolidated Sales Segmented by Product Mix

部門別売上構成比推移(第3四半期連結累計期間)

- ウィンタースポーツ
- ゴルフ
- 一般競技スポーツ
- スポーツアパレル
- アウトドア・その他
- ファッション衣料計
- その他計



四半期別売上高前年比

Year-on-year Monthly Store Sales Trends

(百万円 Millions of Yen) (%)

	1st Quarter				2nd Quarter				3rd Quarter			
		百分比 %	前期比 増減率 Year-on-year	期初 計画比 Compared to Forecast		百分比 %	前期比 増減率 Year-on-year	期初 計画比 Compared to Forecast		百分比 %	前期比 増減率 Year-on-year	期初 計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	51,516	100.0%	5.1%	100.7%	46,808	100.0%	1.7%	96.1%	51,324	100.0%	5.3%	99.6%
売上総利益 Gross Profit	21,062	40.9%	7.9%	101.7%	18,012	38.5%	2.3%	95.5%	20,859	40.6%	3.5%	99.2%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	16,522	32.1%	8.2%	99.8%	16,584	35.4%	6.5%	99.8%	17,442	34.0%	4.6%	101.3%
営業利益 Operating Profit	4,540	8.8%	6.8%	109.0%	1,427	3.1%	▲30.3%	63.5%	3,417	6.7%	▲2.0%	90.0%
経常利益 Ordinary Profit	4,843	9.4%	14.0%	117.0%	1,336	2.9%	▲40.2%	56.8%	3,566	6.9%	▲3.3%	91.7%
四半期 純利益 Net Profit	2,906	5.6%	19.5%	130.2%	281	0.6%	▲73.4%	21.7%	2,109	4.1%	▲11.4%	102.1%

月別売上高前年比

Year-on-year Monthly Store Sales Trends

(%)

				4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	累計
Xebio	売上高	スポーツ Sports	既存店	94.5	100.8	103.5	94.2	101.9	91.4	98.3	99.7	100.0	98.3
			全店	97.3	103.5	107.8	98.5	106.6	94.6	101.1	103.6	104.1	102.0
		全社 Total	既存店	94.4	100.9	103.6	94.2	101.9	91.7	98.2	99.8	100.0	98.4
			全店	97.2	103.5	107.8	98.4	106.5	94.7	100.9	103.6	104.0	101.9
	客数	スポーツ Sports	既存店	96.9	100.4	105.3	93.4	99.2	92.6	97.8	99.0	99.2	98.2
			全店	99.9	103.2	109.6	97.7	103.9	96.0	100.8	103.0	103.8	102.0
	客単価	スポーツ Sports	全店	97.4	100.3	98.3	100.8	102.6	98.5	100.3	100.5	100.3	100.0
	Victoria	売上高	全社 Total	既存店	101.6	107.7	111.0	100.1	103.8	102.0	101.5	102.0	104.4
全店				105.5	110.8	113.5	103.1	106.2	104.2	100.6	100.3	104.2	105.2
土日祝日数前年比				▲ 1	-	1	▲ 1	1	-	-	1	▲ 1	0

Above・・・(既存店) Existing Stores. Below・・・(全店) Total Stores.

個別

【Xebio】 Non—Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2012/12		2013/12		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast		
		百分比 %		百分比 %	増減額 Difference	増減率 Change %		百分比 %	計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	103,152	100.0%	105,119	100.0%	1,966	1.9%	106,462	100.0%	98.7%
売上総利益 Gross Profit	40,960	39.7%	41,884	39.8%	924	2.3%	42,578	40.0%	98.4%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	32,277	31.3%	33,578	31.9%	1,300	4.0%	33,455	31.4%	100.4%
営業利益 Operating Profit	8,682	8.4%	8,306	7.9%	▲ 376	▲ 4.3%	9,123	8.6%	91.0%
経常利益 Ordinary Profit	9,170	8.9%	8,902	8.5%	▲ 268	▲ 2.9%	9,409	8.8%	94.6%
四半期 純利益 Net Profit	5,409	5.2%	5,350	5.1%	▲ 59	▲ 1.1%	5,504	5.2%	97.2%

販売管理費【個別】

【Xebio】 Breakdown of Non-Consolidated S,G&A Expenses

(百万円 Millions of Yen)

	2012/12		2013/12		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast			
		売上比 %		売上比 %	増減額 Difference	増減率 Change %		売上比 %	差異 Difference	計画比 Compared to Forecast
販売費 Selling Expenses	1,941	1.9%	2,213	2.1%	271	14.0%	2,044	1.9%	169	108.3%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	3,146	3.1%	2,950	2.8%	▲ 195	▲ 6.2%	3,208	3.0%	▲ 258	92.0%
人件費 Personnel Expenses	11,565	11.2%	12,139	11.5%	573	5.0%	12,239	11.5%	▲ 100	99.2%
店舗費 Facility Expenses	12,798	12.4%	13,240	12.6%	441	3.5%	13,422	12.6%	▲ 182	98.6%
その他管理費 Others	2,824	2.7%	3,034	2.9%	209	7.4%	2,539	2.4%	494	119.5%
合計 Total	32,277	31.3%	33,578	31.9%	1,300	4.0%	33,455	31.4%	122	100.4%

ヴィクトリア

【Victoria】 Non-Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2012/12		2013/12		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast		
		百分比 %		百分比 %	増減額 Difference	増減率 Change %		百分比 %	計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	23,677	100.0%	24,898	100.0%	1,221	5.2%	24,672	100.0%	100.9%
売上総利益 Gross Profit	9,018	38.1%	9,745	39.1%	727	8.1%	9,479	38.4%	102.8%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	8,464	35.8%	8,650	34.7%	185	2.2%	8,674	35.2%	99.7%
営業利益 Operating Profit	553	2.3%	1,095	4.4%	541	98.0%	805	3.3%	136.0%
経常利益 Ordinary Profit	565	2.4%	1,108	4.5%	543	96.1%	811	3.3%	136.6%
四半期 純利益 Net Profit	461	1.9%	455	1.8%	▲ 5	▲ 1.2%	450	1.8%	101.3%

貸借対照表【連結】

Consolidated Balance Sheets Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2013/3	2013/12	増減額 Change
流動資産 Current assets	94,173	112,767	18,593
(たな卸資産) Inventories	47,257	64,276	17,018
固定資産 Fixed assets	73,620	76,408	2,787
負債 Liabilities	58,029	75,837	17,808
純資産 Net assets	109,764	113,337	3,573
総資産 Total assets	167,793	189,175	21,381

【たな卸資産(既存店前年比)】 ゼビオ(Xebio) 102.1% ・ ヴィクトリア(Victoria) 105.5%

13

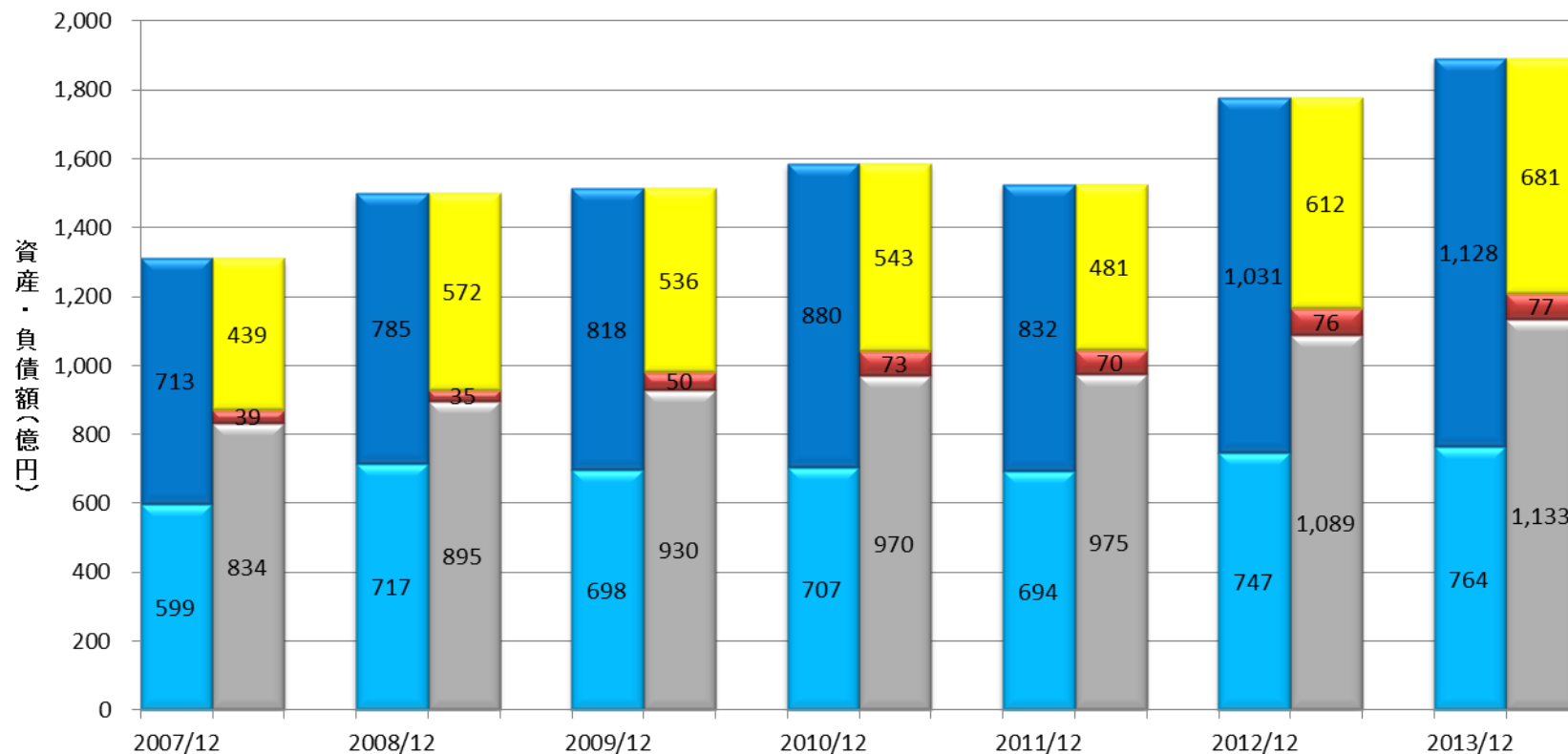
貸借対照表【連結】

Consolidated Balance Sheets Summary

(百万円 Millions of Yen)

資産・負債額推移(連結)

■ 純資産 ■ 固定負債 ■ 流動負債 ■ 固定資産 ■ 流動資産



貸借対照表【個別】

【Xebio】 Non-Consolidated Balance Sheets Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2013/3	2013/12	増減額
			Change
流動資産 Current assets	70,273	84,558	14,284
(たな卸資産) Inventories	33,293	47,096	13,803
固定資産 Noncurrent assets	67,687	71,310	3,623
負債 Liabilities	39,741	54,076	14,335
純資産 Net assets	98,219	101,792	3,572
総資産 Total assets	137,961	155,869	17,908

設備投資の状況

Capital Expenditure and Others

(百万円 Millions of Yen)

連結 Consolidated	2012/3	2013/3	2013/12
設備投資額 Capital Expenditure	7,542	9,211	7,606
減価償却費 Depreciation	4,515	5,373	3,930













個別 Non-Consolidated	2012/3	2013/3	2013/12
設備投資額 Capital Expenditure	6,236	6,902	5,605
減価償却費 Depreciation	3,540	4,286	3,097

注) 上記金額は、有形固定資産、無形固定資産、敷金、差入保証金を含んだ計上ベースです。(投資不動産は除く)

業態別店舗数

FY2014 Opened & Closed stores

(2013年12月31日現在)
As of the end of December, 2013

	ショップブランド	期初	出店	追加 カウント	退店	期末
総合 スポーツ		134	10	-	1	143
		7	2	-	1	8
		24	-	-	-	24
		-	-	23	-	23
ゴルフ	 他	159	9	16	6	178
	 	130	14	-	4	140
アウトドア		12	1	5	-	18
ファッション	 他	13	-	19	-	32
スポーツメガネ		-	2	19	-	21
スポーツ ドラッグストア		-	3	11	-	14
トレーニング器具		-	-	1	-	1
計		479	41	94	12	602

※スーパースポーツゼビオの店舗数には海外(上海、韓国)店舗4店舗が含まれます。 ※ヴィクトリアゴルフ178店には、ゼビオ㈱が運営する133店と㈱ヴィクトリア44店と㈱ゴルフパートナー1店舗が含まれます。
 ※エルプレス18店には、ゼビオ㈱が運営する4店と㈱ヴィクトリアが運営する14店が含まれます。 ※ゴルフパートナーには、フランチャイズ店139店は含みません。

当期の見通し【連結】

(百万円 Millions of Yen)

	2013/3		2014/3		前期比 Year-on-year	
		百分比 %		百分比 %	増減額 Difference	増減率 Change %
売上高 Net Sales	192,628	100.0%	203,053	100.0%	10,425	5.4%
売上総利益 Gross Profit	75,490	39.2%	80,276	39.5%	4,785	6.3%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	63,448	32.9%	67,379	33.2%	3,931	6.2%
営業利益 Operating Profit	12,042	6.3%	12,896	6.4%	853	7.1%
経常利益 Ordinary Profit	12,471	6.5%	13,033	6.4%	561	4.5%
当期純利益 Net Profit	6,332	3.3%	6,547	3.2%	214	3.4%

当期の見通し【単体】

(百万円 Millions of Yen)

	2013/3		2014/3		前期比 Year-on-year	
		百分比 %		百分比 %	増減額 Difference	増減率 Change %
売上高 Net Sales	137,991	100.0%	143,176	100.0%	5,185	3.8%
売上総利益 Gross Profit	53,668	38.9%	56,242	39.3%	2,573	4.8%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	42,875	31.1%	44,890	31.4%	2,014	4.7%
営業利益 Operating Profit	10,792	7.8%	11,352	7.9%	559	5.2%
経常利益 Ordinary Profit	11,326	8.2%	11,729	8.2%	403	3.6%
当期純利益 Net Profit	6,127	4.4%	6,452	4.5%	324	5.3%

本資料には、将来の業績に関する記述が含まれております。

これらの記述は将来の業績を保証するものではなく、リスクと不確実性を内包するものであります。従って将来の業績は経営環境の変化等に伴い、目標と異なる可能性があることにご留意ください。

また、この内容は投資判断の参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的としたものではありません。

当社としては一切の責任を負いかねますのでご承知ください。



こころを動かすスポーツ。

XEBIO ゼビオグループ
GROUP