

# 2015年3月期 決算発表資料

Financial Report For The Fiscal Year 2015

2015年5月8日

ゼビオ株式会社

XEBIO CO.,LTD.(8281)

## 2015年3月期 決算概況 Outline of Financial Results

決算業績

月次売上高・客数推移

部門別構成比

Result of Operations

Sales , number of customers per month

Net Sales by segment

## 連結

## Income Statement(consolidated)

(百万円 Million Yen)

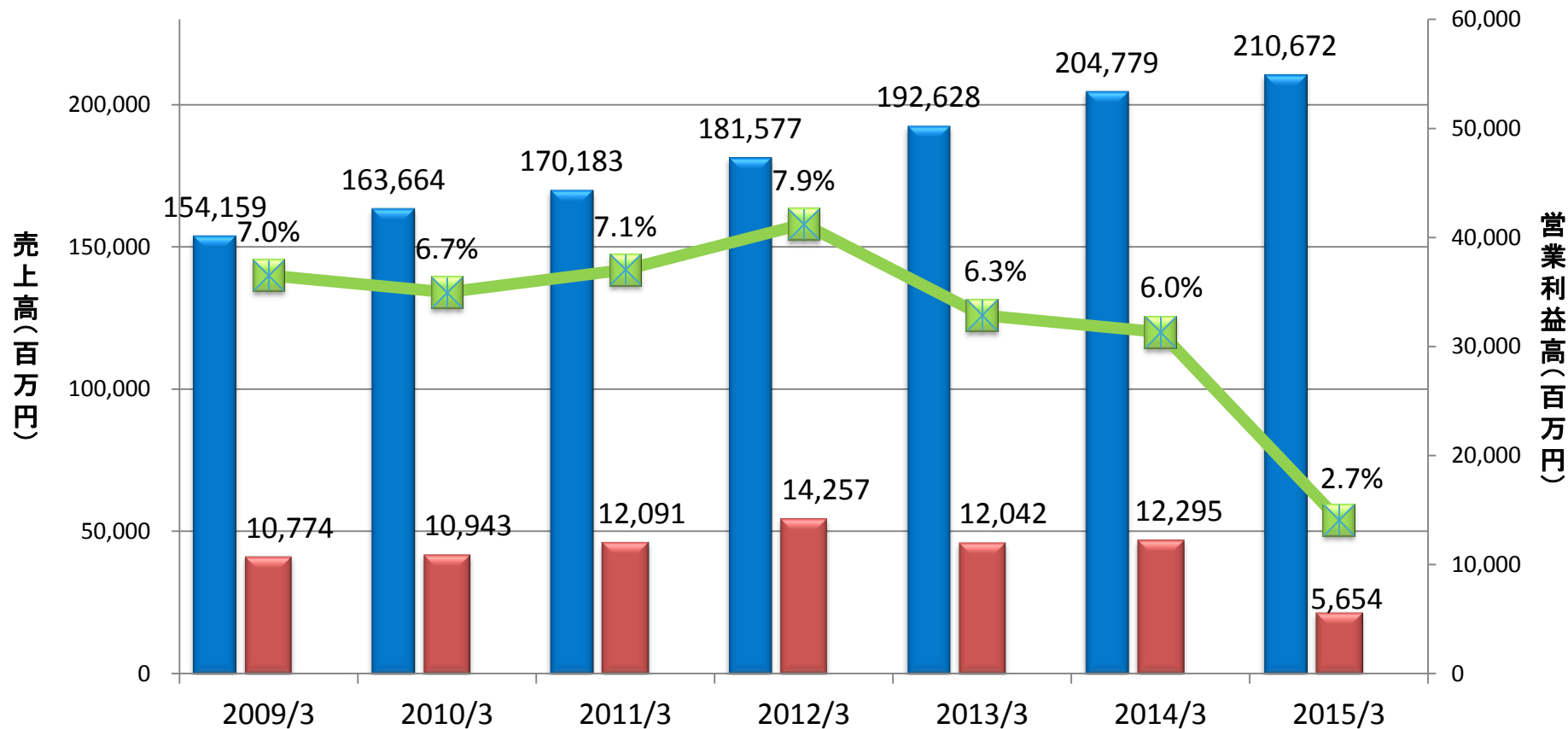
	2014/3		2015/3		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast		
		百分比 Sales Ratio %		百分比 Sales Ratio %	増減額 Increase/Decrease Amount	増減率 Increase/Decrease %		百分比 Sales Ratio %	計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	204,779	100.0%	210,672	100.0%	5,892	2.9%	209,934	100.0%	100.4%
売上総利益 Gross Profit	81,403	39.8%	80,850	38.4%	▲ 552	▲ 0.7%	80,371	38.3%	100.6%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	69,107	33.7%	75,196	35.7%	6,088	8.8%	75,277	35.9%	99.9%
営業利益 Operating Profit	12,295	6.0%	5,654	2.7%	▲ 6,640	▲ 54.0%	5,093	2.4%	111.0%
経常利益 Ordinary Profit	12,985	6.3%	6,432	3.1%	▲ 6,552	▲ 50.5%	5,600	2.7%	114.9%
当期 純利益 Net Profit	6,618	3.2%	2,084	1.0%	▲ 4,533	▲ 68.5%	1,681	0.8%	123.9%

連結

Consolidated Results of Operations

売上高・営業利益高推移(連結)

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 Million Yen)

	2014/3		2015/3		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast			
	金額	売上比 Sales Ratio %	金額	売上比 Sales Ratio %	増減額 Increase/Decrease Amount	増減率 Increase/Decrease %	金額	売上比 Sales Ratio %	差異 Compared to Forecast Amount	計画比 Compared to Forecast %
販売費 Selling Expenses	5,511	2.7%	6,308	3.0%	797	14.5%	6,563	3.1%	▲ 254	96.1%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	5,341	2.6%	5,466	2.6%	125	2.3%	5,491	2.6%	▲ 24	99.6%
人件費 Personnel Expenses	25,254	12.3%	27,994	13.3%	2,739	10.8%	28,014	13.3%	▲ 20	99.9%
店舗費 Facility Expenses	25,903	12.6%	27,607	13.1%	1,703	6.6%	27,543	13.1%	64	100.2%
その他管理費 Others	7,096	3.5%	7,819	3.7%	722	10.2%	7,665	3.7%	153	102.0%
合計 Total	69,107	33.7%	75,196	35.7%	6,088	8.8%	75,277	35.9%	▲ 81	99.9%

## 部門別売上高構成比(連結)

Net Sales by segment(Consolidated)

(百万円 Million Yen)

		2014/3		2015/3		前期比 Year-on-year
		構成比 %		構成比 %		
ウィンタースポーツ Winter Sporting Goods		18,987	9.3%	17,313	8.2%	91.2%
ゴルフ Golf Goods		50,111	24.5%	51,975	24.7%	103.7%
一般競技スポーツ(アスレチック・シューズ他) General Sporting Goods		68,276	33.3%	73,902	35.1%	108.2%
スポーツアパレル(トレーニングウェア他) Sports Apparel Goods		28,148	13.7%	27,885	13.2%	99.1%
アウトドア・その他 Outdoor Goods etc.		29,886	14.6%	30,089	14.3%	100.7%
スポーツ用品・用具計 Sports total		195,410	95.4%	201,166	95.5%	102.9%
ファッション衣料計 Apparel		1,321	0.6%	1,326	0.6%	100.4%
その他計 Other Goods		8,048	3.9%	8,179	3.9%	101.6%
合計 Total		204,779	100.0%	210,672	100.0%	102.9%

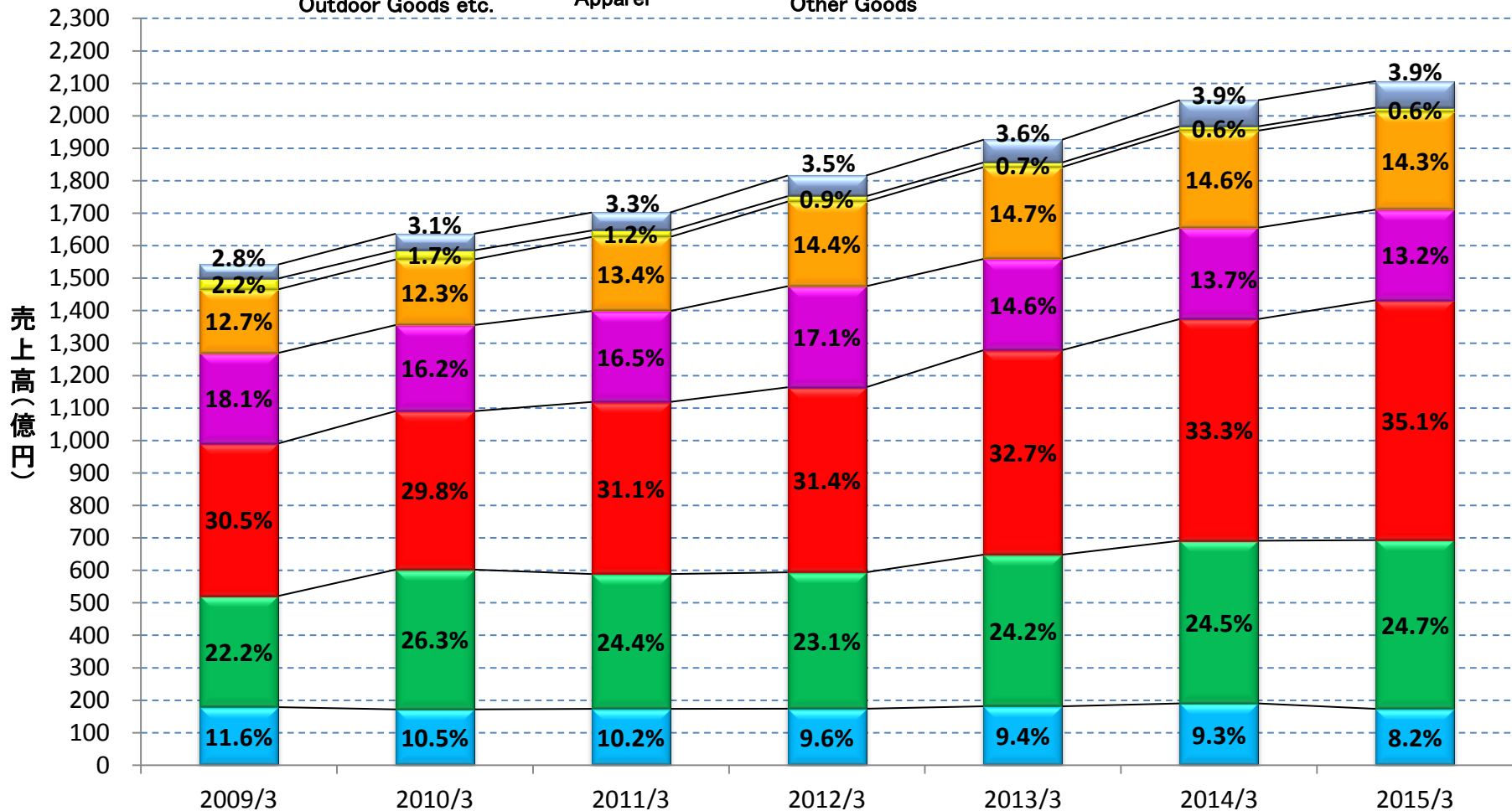
部門別売上高構成比(連結)

Net Sales by Segment (Consolidated)

部門別売上高構成比推移(連結)

Sales Amount  
(00 Million Yen)

- ウィンタースポーツ  
Winter Sporting Goods
- ゴルフ  
Golf Goods
- 一般競技スポーツ  
General Sporting Goods
- スポーツアパレル  
Sports Apparel
- アウトドア・その他  
Outdoor Goods etc.
- ファッション衣料計  
Apparel
- その他計  
Other Goods



## 連結

## Income Statement(consolidated)

(百万円 Million Yen) (%)

	1st Quarter			2nd Quarter			3rd Quarter			4th Quarter						
	Sales Ratio %	増減率 Year-on-year	計画比 Compared to Forecast	Sales Ratio %	増減率 Year-on-year	計画比 Compared to Forecast	Sales Ratio %	増減率 Year-on-year	計画比 Compared to Forecast	Sales Ratio %	増減率 Year-on-year	計画比 Compared to Forecast				
売上高 Net Sales	52,941	100.0%	2.8%	100.0%	50,318	100.0%	7.5%	100.0%	54,360	100.0%	5.9%	100.0%	53,052	100.0%	▲ 3.8%	101.4%
売上総利益 Gross Profit	21,439	40.5%	1.8%	100.0%	19,225	38.2%	6.7%	100.0%	20,651	38.0%	▲ 1.0%	100.0%	19,534	36.8%	▲ 9.0%	102.5%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	18,074	34.1%	9.4%	100.0%	18,368	36.5%	10.8%	100.0%	19,683	36.2%	12.9%	100.0%	19,069	35.9%	2.8%	99.6%
営業利益 Operating Profit	3,364	6.4%	▲25.9%	100.0%	857	1.7%	▲39.9%	100.0%	967	1.8%	▲71.7%	100.0%	464	0.9%	▲ 84.0%	-
経常利益 Ordinary Profit	3,516	6.6%	▲27.4%	100.0%	899	1.8%	▲32.7%	100.0%	1,181	2.2%	▲66.9%	100.0%	834	1.6%	▲ 74.2%	-
四半期純利益 Net Profit	2,026	3.8%	▲30.3%	100.0%	323	0.6%	14.8%	100.0%	701	1.3%	▲66.7%	100.0%	▲967	▲ 1.8%	-	-

※第3四半期迄の計画比につきましては、第3四半期決算開示時に業績予想を修正致しましたので、実績イコールとしております。

8

Forecast figures for 3<sup>rd</sup> quarter are equal to actual figures.



## 月別売上高前年比

## Year-on-year Monthly Store Sales Trends

(%)

				4月 Apr	5月 May	6月 Jun	7月 Jul	8月 Aug	9月 Sep	10月 Oct	11月 Nov	12月 Dec	1月 Jan	2月 Feb	3月 Mar	累計 Total
Xebio	売上高 Sale Amount	スポーツ Sports	既存店	92.8	98.7	91.6	95.9	95.6	98.6	94.7	99.9	94.1	89.2	96.4	84.9	94.0
			全店	95.8	102.1	94.1	98.2	98.0	101.7	99.1	105.3	98.5	92.9	101.2	89.3	97.6
		全社 Total	既存店	92.6	98.7	91.6	95.9	95.7	98.7	94.7	99.9	94.1	89.3	96.7	85.1	94.1
			全店	95.7	101.9	94.0	98.2	98.1	101.8	99.2	105.1	98.5	92.3	101.6	89.4	97.5
	客数 number of Customer	スポーツ Sports	既存店	93.2	99.8	91.9	95.5	93.5	97.9	97.4	102.9	96.8	92.0	101.4	92.9	95.9
			全店	99.6	103.4	99.5	97.8	95.7	100.8	101.9	108.1	101.5	95.9	106.2	97.2	99.5
	客単価 Sales Amount per customer	スポーツ Sports	全店	99.2	98.8	99.5	100.5	102.4	100.9	97.3	96.8	97.0	96.9	95.3	91.9	98.1
	Victoria	売上高 Sales Amount	全社 Total	既存店	95.8	101.4	95.6	95.7	99.8	101.9	99.2	104.2	96.0	94.3	97.4	86.8
全店				95.2	100.2	95.0	95.3	100.2	102.1	100.0	105.5	97.9	96.1	99.6	88.3	97.8
土日祝日数前年比 Year-on-year number of Saturday,Sunday and public holidays					1	▲ 1		1	▲ 1		2	▲ 1	1		▲ 2	

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

## 個別

## 【Xebio】 Income Statement (Non-Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2014/3		2015/3		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast		
		百分比 Sales Ratio %		百分比 Sales Ratio %	増減額 Increase/Decrease Amount	増減率 Increase/Decrease %		百分比 Sales Ratio %	計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	142,154	100.0%	138,657	100.0%	▲ 3,497	▲ 2.5%	138,754	100.0%	99.9%
売上総利益 Gross Profit	55,881	39.3%	51,260	37.0%	▲ 4,620	▲ 8.3%	51,086	36.8%	100.3%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	44,852	31.6%	47,154	34.0%	2,301	5.1%	47,369	34.1%	99.5%
営業利益 Operating Profit	11,028	7.8%	4,106	3.0%	▲ 6,922	▲ 62.8%	3,717	2.7%	110.4%
経常利益 Ordinary Profit	11,893	8.4%	4,889	3.5%	▲ 7,004	▲ 58.9%	4,306	3.1%	113.5%
当期 純利益 Net Profit	6,158	4.3%	1,722	1.2%	▲ 4,436	▲ 72.0%	1,631	1.2%	105.6%

## 販売管理費【個別】

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

(百万円 Million Yen)

	2014/3		2015/3		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast			
	金額	売上比 Sales Ratio %	金額	売上比 Sales Ratio %	増減額 Increase/Decrease Amount	増減率 Increase/Decrease %	金額	売上比 Sales Ratio %	差異 Compared to Forecast Amount	計画比 Compared to Forecast %
販売費 Selling Expenses	3,004	2.1%	3,382	2.4%	377	12.6%	3,409	2.5%	▲ 26	99.2%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	3,654	2.6%	3,796	2.7%	142	3.9%	3,819	2.8%	▲ 23	99.4%
人件費 Personnel Expenses	16,298	11.5%	17,164	12.4%	866	5.3%	17,325	12.5%	▲ 161	99.1%
店舗費 Facility Expenses	17,738	12.5%	18,618	13.4%	879	5.0%	18,642	13.4%	▲ 24	99.9%
その他管理費 Others	4,156	2.9%	4,192	3.0%	35	0.9%	4,172	3.0%	20	100.5%
合計 Total	44,852	31.6%	47,154	34.0%	2,301	5.1%	47,369	34.1%	▲ 214	99.5%

# ヴィクトリア

## 【Victoria】 Income Statement (Non—Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2014/3		2015/3		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast		
		百分比 Sales Ratio %		百分比 Sales Ratio %	増減額 Increase/Decrease Amount	増減率 Increase/Decrease %		百分比 Sales Ratio %	計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	34,183	100.0%	33,429	100.0%	▲ 753	▲ 2.2%	33,391	100.0%	100.1%
売上総利益 Gross Profit	13,285	38.9%	12,844	38.4%	▲ 440	▲ 3.3%	12,822	38.4%	100.2%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	11,600	33.9%	11,510	34.4%	▲ 89	▲ 0.8%	11,527	34.5%	99.9%
営業利益 Operating Profit	1,685	4.9%	1,333	4.0%	▲ 351	▲ 20.8%	1,295	3.9%	102.9%
経常利益 Ordinary Profit	1,706	5.0%	1,358	4.1%	▲ 347	▲ 20.4%	1,332	4.0%	102.0%
当期 純利益 Net Profit	621	1.8%	220	0.7%	▲ 401	▲ 64.5%	718	2.2%	30.6%

12

## 貸借対照表【連結】

## Balance Sheets Summary (Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2014/3	2015/3	増減額 Increase/Decrease Amount
流動資産 Current assets	106,081	105,153	▲ 928
(たな卸資産) Inventories	53,813	54,730	916
固定資産 Fixed assets	75,302	76,545	1,242
負債 Liabilities	66,804	65,916	▲ 887
純資産 Net assets	114,579	115,781	1,201
総資産 Total assets	181,383	181,698	314

【たな卸資産(既存店前年比)】 ゼビオ(Xebio)94.1% ・ ヴィクトリア(Victoria)86.2%  
Inventories(Year-on-year Existing Store)

# 貸借対照表【連結】

## Balance Sheet Summary (Consolidated)

(億円 00 Million Yen)

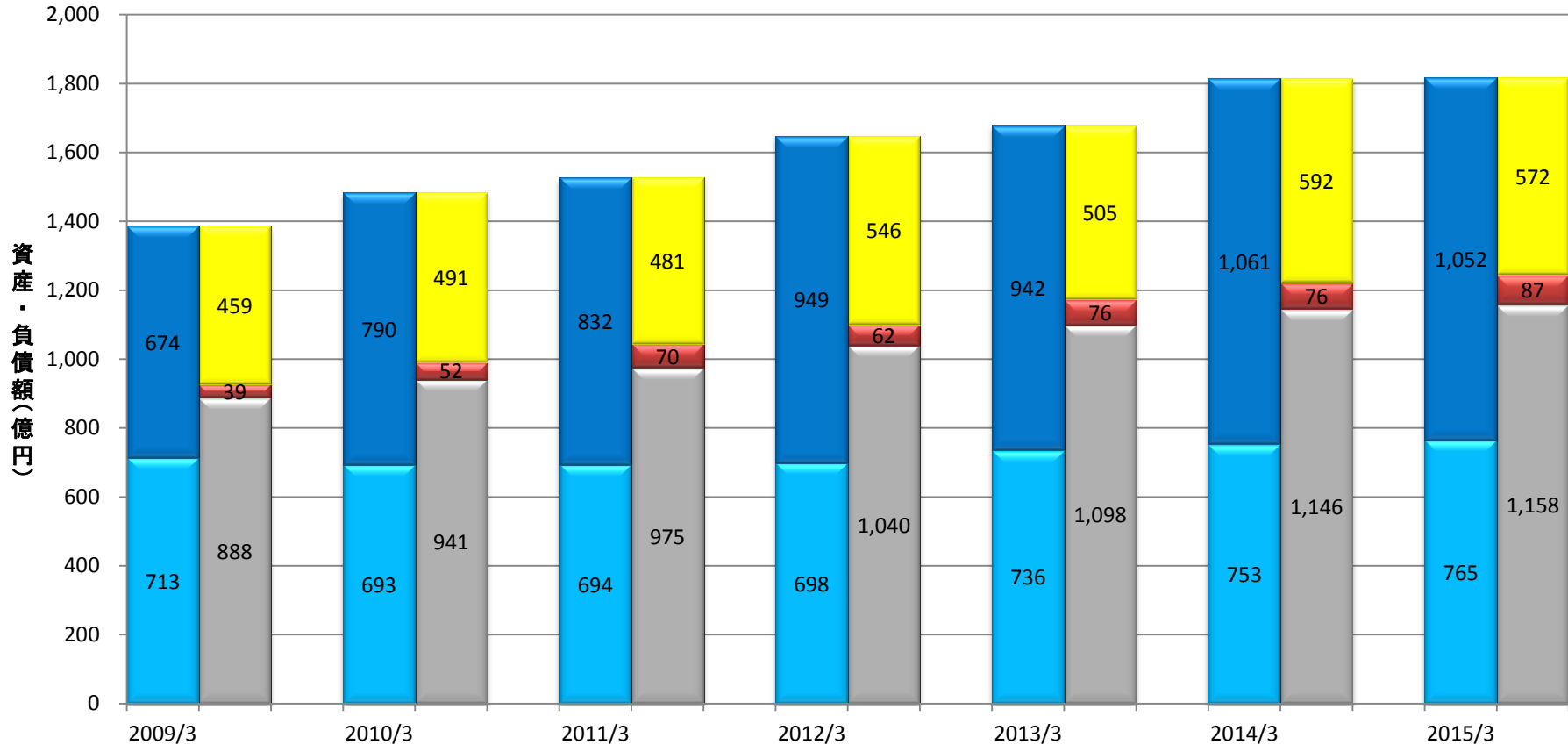
### Transition of Assets・Liabilities (Consolidated)

### 資産・負債額推移(連結)

Assets・Liabilities

(00 Million Yen)

■ 純資産   
 ■ 固定負債   
 ■ 流動負債   
 ■ 固定資産   
 ■ 流動資産  
 Net Assets    Fixed Liabilities    Current Liabilities    Fixed Assets    Current Assets



## 貸借対照表【個別】

## 【Xebio】 Balance Sheets Summary (Non-Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2014/3	2015/3	増減額
			Increase/Decrease Amount
流動資産 Current assets	72,389	73,552	1,163
(たな卸資産) Inventories	36,334	36,719	385
固定資産 Noncurrent assets	74,814	74,414	▲ 399
負債 Liabilities	44,727	44,970	243
純資産 Net assets	102,476	102,997	521
総資産 Total assets	147,203	147,967	764

## キャッシュ・フローの状況【連結】

## Consolidated Cash Flows Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2014/3	2015/3	増減 Change
営業活動によるキャッシュ・フロー Net cash provided by (used in) operating activities	12,385	7,424	▲ 4,960
投資活動によるキャッシュ・フロー Net cash provided by (used in) investing activities	▲ 9,552	▲ 8,427	1,124
財務活動によるキャッシュ・フロー Net cash provided by (used in) financing activities	▲ 1,794	▲ 2,293	▲ 498
現金及び現金同等物の期末残高 Cash and cash equivalents	25,574	22,939	▲ 2,635

## 営業活動によるキャッシュ・フロー

Net cash provided by (used in) operating activities

税金等調整前四半期純利益	Profit before income tax	3,873百万円
売上債権、営業貸付金の減少額	Decrease in accounts receivable-trade and operating loans receivable	260百万円
たな卸資産の減少額	Decrease in Inventories	61百万円
仕入債務の減少額	Decrease in notes and accounts payable-trade	▲85百万円
法人税等の支払額	Income taxes paid	▲5,120百万円

## 投資活動によるキャッシュ・フロー

Net cash provided by (used in) investment activities

有形固定資産の取得による支出	Purchase of property and equipment	▲5,384百万円
連結範囲の変更を伴う子会社株式の取得	Proceeds from purchase of investment in subsidiaries resulting in change in scope of consolidation	▲534百万円

## 財務活動によるキャッシュ・フロー

Net cash provided by (used in) financing activities

配当金の支払額	Cash dividends paid	▲1,576百万円
---------	---------------------	-----------



## 設備投資の状況

## Capital Expenditure and Depreciation

(百万円 Million Yen)

連結 Consolidated	2013/3	2014/3	2015/3
設備投資額 Capital Expenditure	9,211	9,339	9,312
減価償却費 Depreciation	5,373	5,353	5,499

個別 Non-Consolidated	2013/3	2014/3	2015/3
設備投資額 Capital Expenditure	6,902	6,719	7,949
減価償却費 Depreciation	4,286	4,198	4,193





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)

The above figures are included Fixed Assets , Deposit (Investment property is not included)

## 業態別店舗数

FY2015 Number of opened &amp; closed stores by Store Brand

(2015年3月31日現在)  
As of the end of March, 2015

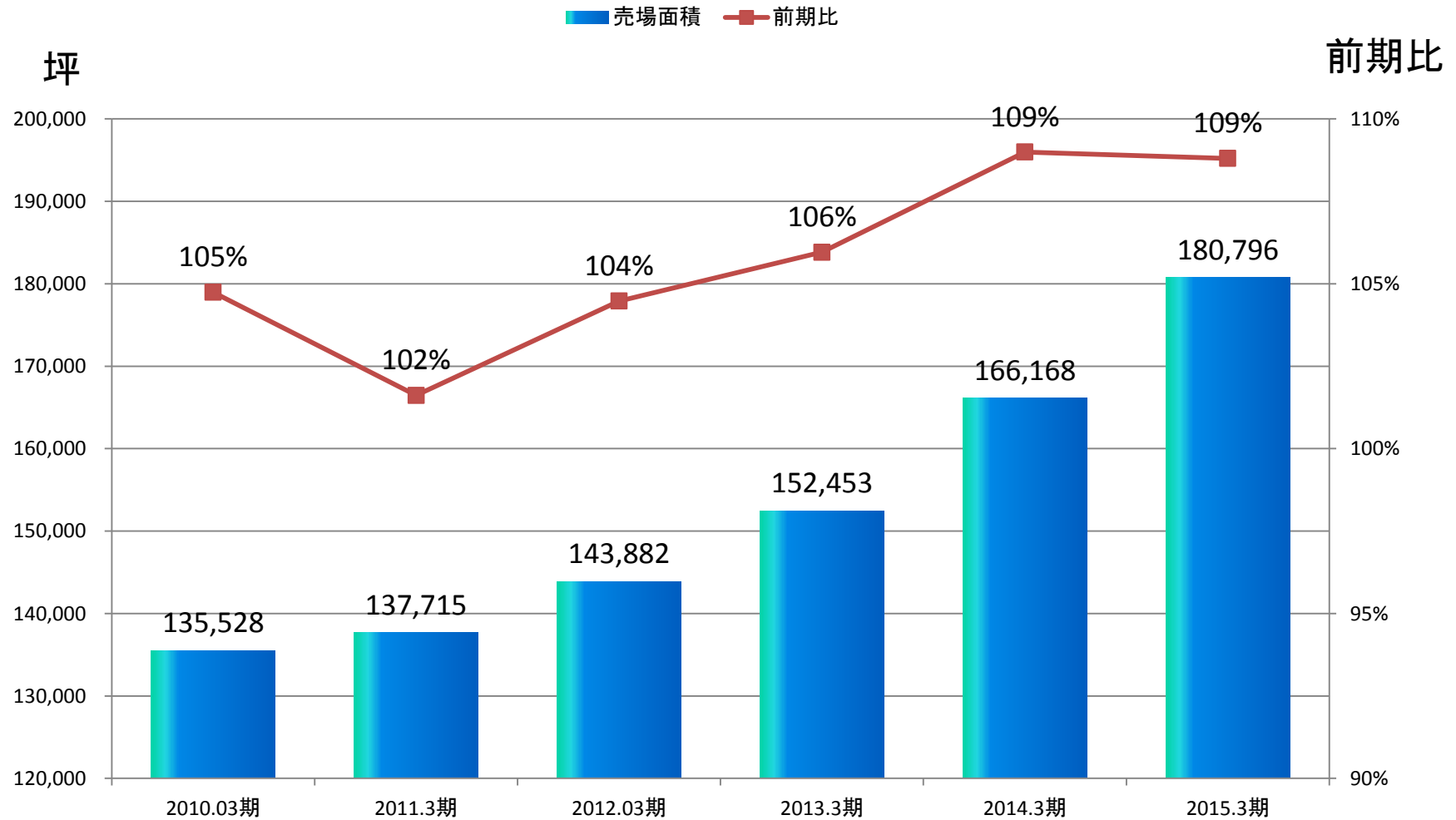
	ショップブランド Store Brand	前期末 end of prior year	出店 stores opened	追加 カウント additional stores	退店 stores closed	3月末 end of March
総合 スポーツ General sports	 SUPER SPORTS XEBIO	141	16	-	2	155
	 XEBIO SPORTS EXPRESS	5	2	-	-	7
	Victoria 他	25	-	1	2	24
	Takeda Sports	22	-	-	2	20
	 NEXAS	0	7	-	-	7
ゴルフ Golf	 Victoria Golf	175	15	-	4	186
	 GOLF Partner	142	20	-	5	157
	 TRANSVIEW 他	0	7	18	-	25
アウトドア outdoor	 L-Breath feel the earth, open-air sports	19	2	-	-	21
ファッション Fashion	next 他	31	4	1	4	32
スポーツメガネ Sports Glasses	X'tyle vision	21	6	-	-	27
スポーツラッグストア Sports drugstore	 Xiasis DRUG + SUPPLEMENT + BODY CONDITIONING シアシス	14	1	-	-	15
トレーニング器具 Training Equipment	 FR JAPAN	1	-	-	-	1
計 total		596	80	20	19	677

※スーパースポーツゼビオの店舗数には海外(上海、成都、韓国)店舗8店舗が含まれます。  
 ※エルプレス21店には、ゼビオ(株)が運営する4店と(株)ヴィクトリアが運営する17店が含まれます。

※ヴィクトリアゴルフ186店には、ゼビオ(株)が運営する142店と(株)ヴィクトリア38店と(株)ゴルフパートナー4店舗が含まれます。  
 ※ゴルフパートナーには、フランチャイズ店146店、トランスビューには、フランチャイズ店21店は含みません。

The number of shops of Super Sports XEBIO includes 4 shops in China and 4 shops in Korea. The number of shops of Victoria Golf includes 142 shops which are operated by XEBIO, 38 shops which are operated by Victoria, and 4 shops which are operated by Golf Partner. The number of shops of L-Breath includes 4 shops which are operated by XEBIO, and 17 shops which are operated by Victoria. 146 franchised shops are not included in the number of shops of Golf Partner, and 21 franchised shops are not included in the numbers of shops of Transview.

# 【連結売場面積推移】





## 次期計画

## 当期の見通し【連結】

(百万円 Millions of Yen)

	2015/3		2016/3		前期比 Year-on-year	
		百分比 Sales Ratio %		百分比 Sales Ratio %	増減額 Increase/Decrease Amount	増減率 Increase/Decrease %
売上高 Net Sales	210,672	100.0%	231,203	100.0%	20,530	9.7%
売上総利益 Gross Profit	80,850	38.4%	90,444	39.1%	9,593	11.9%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	75,196	35.7%	81,007	35.0%	5,810	7.7%
営業利益 Operating Profit	5,654	2.7%	9,437	4.1%	3,782	66.9%
経常利益 Ordinary Profit	6,432	3.1%	9,729	4.2%	3,296	51.2%
当期 純利益 Net Profit	2,084	1.0%	4,360	1.9%	2,276	109.2%

**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**