

2014年3月期 第2四半期決算発表資料

2013年11月8日

ゼビオ株式会社

XEBIO CO.,LTD.(8281)

第一部 2014年3月期 第2四半期決算概況

第2四半期決算業績
月次売上高・客数推移
部門別構成比

Second 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)

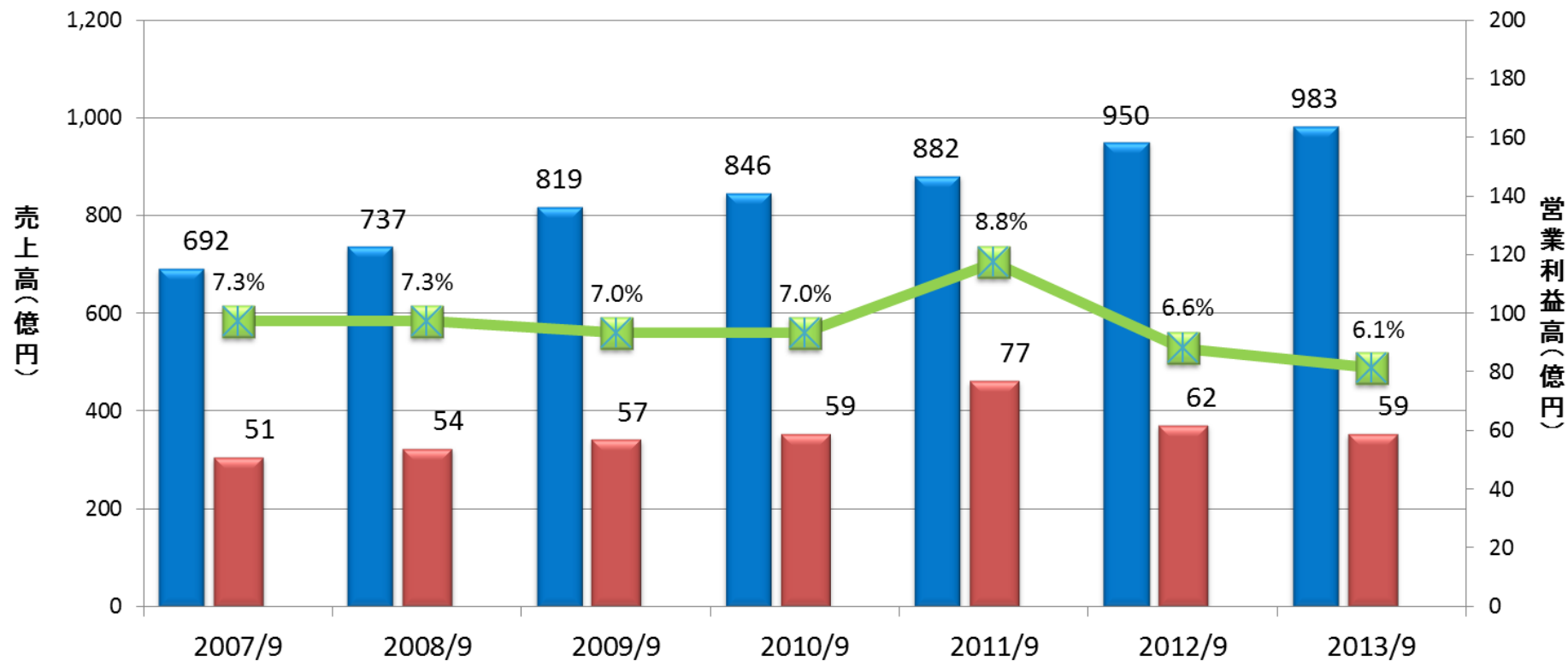
	2012/9		2013/9		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast		
		百分比 %		百分比 %	増減額 Difference	増減率 Change %		百分比 %	計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	95,042	100.0%	98,325	100.0%	3,282	3.5%	99,911	100.0%	▲ 1.6%
売上総利益 Gross Profit	37,129	39.1%	39,074	39.7%	1,944	5.2%	39,570	39.6%	▲ 1.3%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	30,831	32.4%	33,106	33.7%	2,275	7.4%	33,157	33.2%	▲ 0.2%
営業利益 Operating Profit	6,298	6.6%	5,967	6.1%	▲ 330	▲ 5.2%	6,413	6.4%	▲ 6.9%
経常利益 Ordinary Profit	6,484	6.8%	6,180	6.3%	▲ 304	▲ 4.7%	6,494	6.5%	▲ 4.8%
四半期純利益 Net Profit	3,490	3.7%	3,188	3.2%	▲ 302	▲ 8.7%	3,529	3.5%	▲ 9.7%

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 Millions of Yen)

	2012/9		2013/9		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	2,281	2.4%	2,615	2.7%	333	14.6%	2,469	2.5%	145	5.9%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	2,190	2.3%	2,263	2.3%	73	3.3%	2,324	2.3%	▲ 61	▲ 2.6%
人件費 Personnel Expenses	11,490	12.1%	12,290	12.5%	799	7.0%	12,412	12.4%	▲ 121	▲ 1.0%
店舗費 Facility Expenses	11,946	12.6%	12,662	12.9%	716	6.0%	12,848	12.9%	▲ 185	▲ 1.4%
その他管理費 Others	2,921	3.1%	3,274	3.3%	352	12.1%	3,101	3.1%	172	5.6%
合計 Total	30,831	32.4%	33,106	33.7%	2,275	7.4%	33,157	33.2%	▲ 50	▲ 0.2%

部門別売上高構成比(連結)

Consolidated Sales Segmented by Product Mix

(百万円 Millions of Yen)

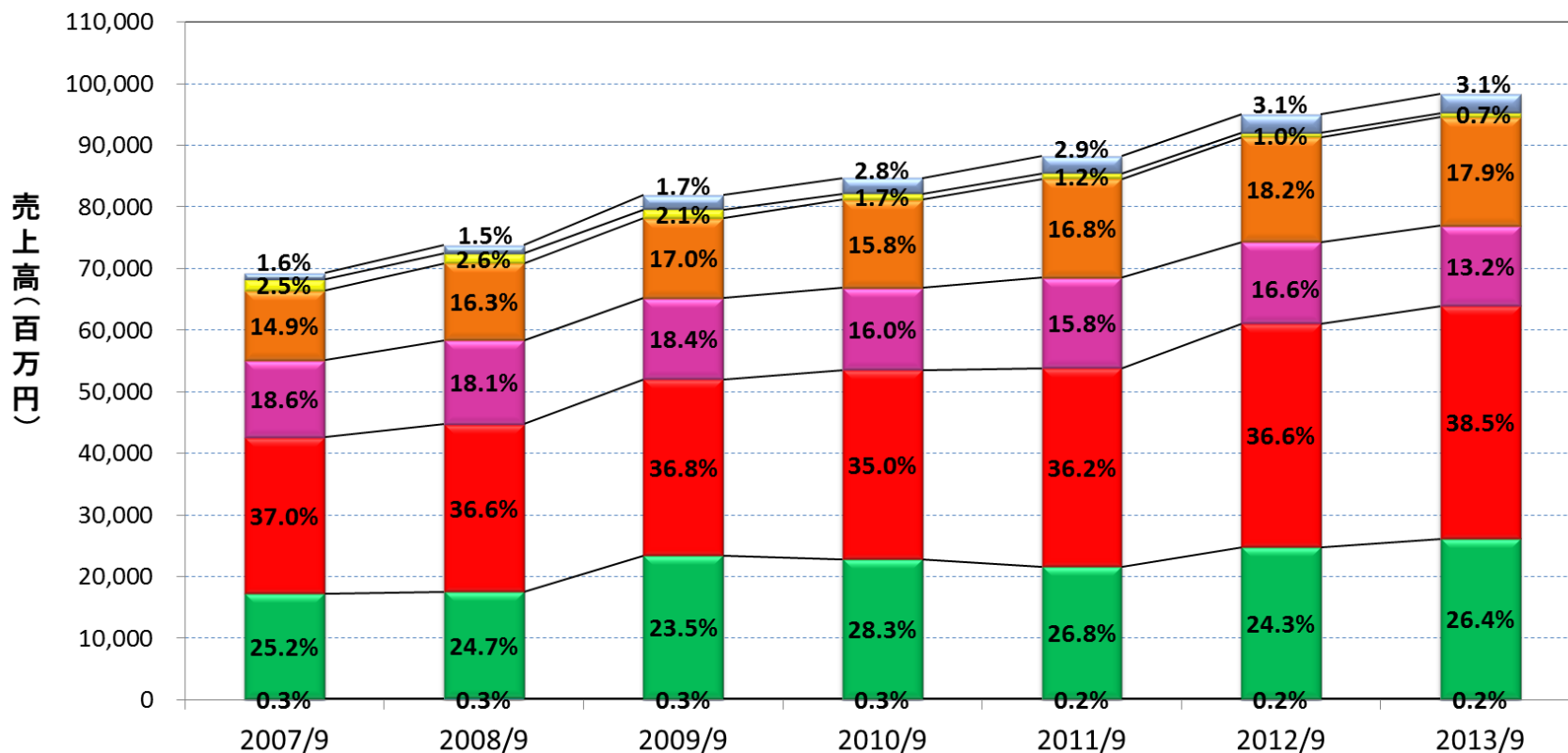
		2012/9		2013/9		前期比
		構成比 %		構成比 %		Year-on- year
ウィンタースポーツ Winter Sports		217	0.2%	203	0.2%	93.5%
ゴルフ Golf		24,635	25.9%	25,935	26.4%	105.3%
一般競技スポーツ(アスレチック・シューズ他) Athletic		36,206	38.1%	37,849	38.5%	104.5%
スポーツアパレル(トレーニングウェア他) Sports Apparel		13,312	14.0%	12,958	13.2%	97.3%
アウトドア・その他 Outdoor Sports and Others		16,976	17.9%	17,631	17.9%	103.9%
スポーツ用品・用具計 Sports total		91,348	96.1%	94,578	96.2%	103.5%
ファッション衣料計 Fashion		671	0.7%	659	0.7%	98.2%
その他計 Others		3,022	3.2%	3,088	3.1%	102.2%
合計 Total		95,042	100.0%	98,325	100.0%	103.5%

部門別売上高構成比(連結)

Consolidated Sales Segmented by Product Mix

第2四半期 部門別売上構成比推移(連結)

- ウィンタースポーツ
- ゴルフ
- 一般競技スポーツ(アスレチック・シューズ他)
- スポーツアパレル(トレーニングウェア他)
- アウトドア・その他
- ファッション・その他
- 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			
		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%	▲3.9%
売上総利益 Gross Profit	21,062	40.9%	7.9%	101.7%	18,012	38.5%	2.3%	▲4.5%
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%	▲0.2%
営業利益 Operating Profit	4,540	8.8%	6.8%	109.0%	1,427	3.1%	▲30.3%	▲36.5%
経常利益 Ordinary Profit	4,843	9.4%	14.0%	117.0%	1,336	2.9%	▲40.2%	▲43.2%
四半期純利益 Net Profit	2,906	5.6%	19.5%	130.2%	281	0.6%	▲73.4%	▲78.3%

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	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	97.8
			全店	97.3	103.5	107.8	98.5	106.6	94.6	101.4
		全社 Total	既存店	94.4	100.9	103.6	94.2	101.9	91.7	97.8
			全店	97.2	103.5	107.8	98.4	106.5	94.7	101.4
	客数	スポーツ Sports	既存店	96.9	100.4	105.3	93.4	99.2	92.6	98.0
			全店	99.9	103.2	109.6	97.7	103.9	96.0	101.8
	客単価	スポーツ Sports	全店	97.4	100.3	98.3	100.8	102.6	98.5	99.7
	Victoria	売上高	全社 Total	既存店	101.6	107.7	111.0	100.1	103.8	102.0
全店				105.5	110.8	113.5	103.1	106.2	104.2	107.1
土日祝日数前年比				▲ 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)

	2012/9		2013/9		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	69,461	100.0%	70,432	100.0%	970	1.4%	71,288	100.0%	▲ 1.2%
売上総利益 Gross Profit	27,125	39.1%	27,931	39.7%	806	3.0%	28,224	39.6%	▲ 1.0%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	20,975	30.2%	22,188	31.5%	1,213	5.8%	21,925	30.8%	1.2%
営業利益 Operating Profit	6,150	8.9%	5,743	8.2%	▲ 406	▲ 6.6%	6,299	8.8%	▲ 8.8%
経常利益 Ordinary Profit	6,439	9.3%	6,111	8.7%	▲ 328	▲ 5.1%	6,476	9.1%	▲ 5.6%
四半期純利益 Net Profit	3,688	5.3%	3,674	5.2%	▲ 14	▲ 0.4%	3,788	5.3%	▲ 3.0%

販売管理費【個別】

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

(百万円 Millions of Yen)

	2012/9		2013/9		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	1,247	1.8%	1,431	2.0%	183	14.7%	1,317	1.8%	114	8.7%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	1,769	2.5%	1,898	2.7%	128	7.3%	1,871	2.6%	27	1.4%
人件費 Personnel Expenses	7,648	11.0%	8,055	11.4%	406	5.3%	8,107	11.4%	▲ 52	▲ 0.6%
店舗費 Facility Expenses	8,390	12.1%	8,786	12.5%	396	4.7%	8,933	12.5%	▲ 147	▲ 1.6%
その他管理費 Others	1,918	2.8%	2,016	2.9%	98	5.1%	1,694	2.4%	321	19.0%
合計 Total	20,975	30.2%	22,188	31.5%	1,213	5.8%	21,925	30.8%	263	1.2%

ヴィクトリア

【Victoria】 Non-Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2012/9		2013/9		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	14,562	100.0%	15,589	100.0%	1,027	7.1%	15,354	100.0%	1.5%
売上総利益 Gross Profit	5,386	37.0%	5,988	38.4%	601	11.2%	5,774	37.6%	3.7%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	5,514	37.9%	5,702	36.6%	187	3.4%	5,724	37.3%	▲0.4%
営業利益 Operating Profit	▲ 127	▲0.9%	285	1.8%	413	—	50	0.3%	471.9%
経常利益 Ordinary Profit	▲ 120	▲0.8%	291	1.9%	412	—	50	0.3%	483.1%
四半期純利益 Net Profit	▲ 83	▲0.6%	▲ 69	▲0.4%	13	—	2	0.0%	▲3585.2%

特別損益【連結】

Non-operating income and expenses
Extraordinary income and loss

	《2012/9》	《2013/9》
特別損失		
固定資産除却損および退店損失 Loss on retirement of noncurrent assets and loss on closing of stores	63百万円	6百万円
減損損失 Impairment loss	196百万円	364百万円
その他 Other	— 百万円	— 百万円

貸借対照表【連結】

Consolidated Balance Sheets Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2013/3	2013/9	増減額 Change
流動資産 Current assets	94,173	91,039	▲ 3,134
(たな卸資産) Inventories	47,257	47,918	661
固定資産 Fixed assets	73,620	75,546	1,926
負債 Liabilities	58,029	54,397	▲ 3,631
純資産 Net assets	109,764	112,188	2,423
総資産 Total assets	167,793	166,585	▲ 1,208

【たな卸資産(既存店前年比)】 ゼビオ(Xebio)101.5% ・ ヴィクトリア(Victoria)99.3%

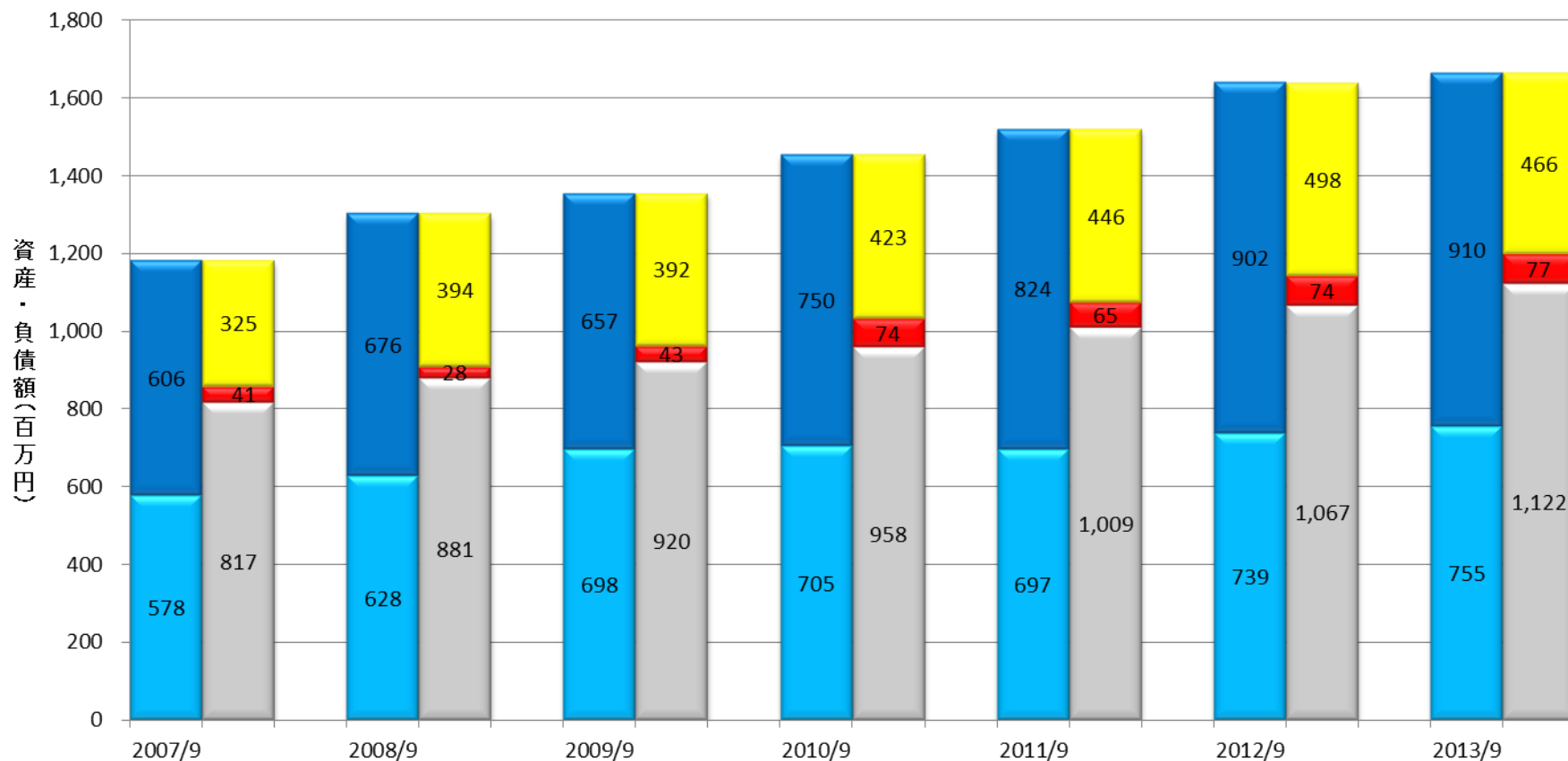
貸借対照表【連結】

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	2013/9	増減額 Change
流動資産 Current assets	70,273	68,820	▲ 1,453
(たな卸資産) Inventories	33,293	33,971	678
固定資産 Noncurrent assets	67,687	70,422	2,735
負債 Liabilities	39,741	38,082	▲ 1,658
純資産 Net assets	98,219	101,160	2,940
総資産 Total assets	137,961	139,243	1,282

キャッシュ・フローの状況【連結】

Consolidated Cash Flows Summary

(百万円 Millions of Yen)

		2012/9	2013/9	増減 Change
営業活動によるキャッシュ・フロー cash provided by (used in) operating activities	Net	▲ 3,232	2,507	5,740
投資活動によるキャッシュ・フロー provided by (used in) investing activities	Net cash	▲ 6,243	▲ 5,099	1,144
財務活動によるキャッシュ・フロー provided by (used in) financing activities	Net cash	▲ 870	▲ 1,019	▲ 149
現金及び現金同等物の期末残高 cash equivalents	Cash and	22,503	20,825	▲ 1,677

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 Income before income tax 5,791百万円

売上債権、営業貸付金の増加額 Increase in accounts receivable-trade 225百万円
and operating loans receivable

たな卸資産の増減額 Increase/Decrease in Inventories ▲565百万円

仕入債務の増減額 Increase/Decrease in notes and accounts payable-trade ▲4,245百万円

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 ▲3,503百万円

定期預金の増減額 Decrease (Increase) in time deposits ▲1,000百万円

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 ▲786百万円

設備投資の状況

Capital Expenditure and Others

(百万円 Millions of Yen)

連結 Consolidated	2012/3	2013/3	2013/9
設備投資額 Capital Expenditure	7,542	9,211	4,794
減価償却費 Depreciation	4,515	5,373	2,589












個別 Non-Consolidated	2012/3	2013/3	2013/9
設備投資額 Capital Expenditure	6,236	6,902	4,096
減価償却費 Depreciation	3,540	4,286	2,037

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9月30日現在)
As of the end of September, 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	7	-	1	139
		7	1	-	1	7
		24	-	-	-	24
ゴルフ	 他	159	5	16	6	175
	 	130	8	-	4	134
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		-	-	19	-	19
スポーツ ドラッグストア		-	-	11	-	11
トレーニング器具		-	-	1	-	1
	計	479	22	71	12	560

※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3店舗が含まれます。

※ヴィクトリアゴルフ(他)174店には、ゼビオ㈱が運営する店舗130店と㈱ヴィクトリアが運営する44店が含まれます。

19

※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138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