

2015年3月期 第3四半期決算発表資料

Financial Report For The Fiscal Year 2015 Third Quarter

2015年1月30日

ゼビオ株式会社

XEBIO CO.,LTD.(8281)

2015年3月期 第3四半期決算概況 Outline of Financial Results

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
Net Sales by segment

連結

Income Statement(consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2013/12		2014/12		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	149,650	100.0%	157,620	100.0%	7,970	5.3%	162,010	100.0%	97.3%
売上総利益 Gross Profit	59,934	40.0%	61,316	38.9%	1,382	2.3%	64,105	39.6%	95.7%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	50,549	33.8%	56,126	35.6%	5,577	11.0%	56,563	34.9%	99.2%
営業利益 Operating Profit	9,385	6.3%	5,190	3.3%	▲ 4,194	▲ 44.7%	7,543	4.7%	68.8%
経常利益 Ordinary Profit	9,746	6.5%	5,597	3.6%	▲ 4,148	▲ 42.6%	7,916	4.9%	70.7%
四半期 純利益 Net Profit	5,298	3.5%	3,051	1.9%	▲ 2,246	▲ 42.4%	4,175	2.6%	73.1%

販売管理費【連結】

Breakdown of Consolidated S,G&A Expenses

(百万円 Million Yen)

	2013/12		2014/12		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast			
		売上比 Sales Ratio %		売上比 Sales Ratio %	増減額 Increase/Decrease Amount	増減率 Increase/Decrease %		売上比 Sales Ratio %	差異 Compared to Forecast Amount	計画比 Compared to Forecast %
販売費 Selling Expenses	4,059	2.7%	4,737	3.0%	678	16.7%	4,859	3.0%	▲ 121	97.5%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	3,715	2.5%	4,258	2.7%	543	14.6%	3,988	2.5%	270	106.8%
人件費 Personnel Expenses	18,591	12.4%	20,876	13.2%	2,284	12.3%	21,173	13.1%	▲ 296	98.6%
店舗費 Facility Expenses	19,138	12.8%	20,445	13.0%	1,307	6.8%	20,782	12.8%	▲ 336	98.4%
その他管理費 Others	5,044	3.4%	5,807	3.7%	762	15.1%	5,760	3.6%	46	100.8%
合計 Total	50,549	33.8%	56,126	35.6%	5,577	11.0%	56,563	34.9%	▲ 437	99.2%

部門別売上高構成比(連結)

Net Sales by segment(Consolidated)

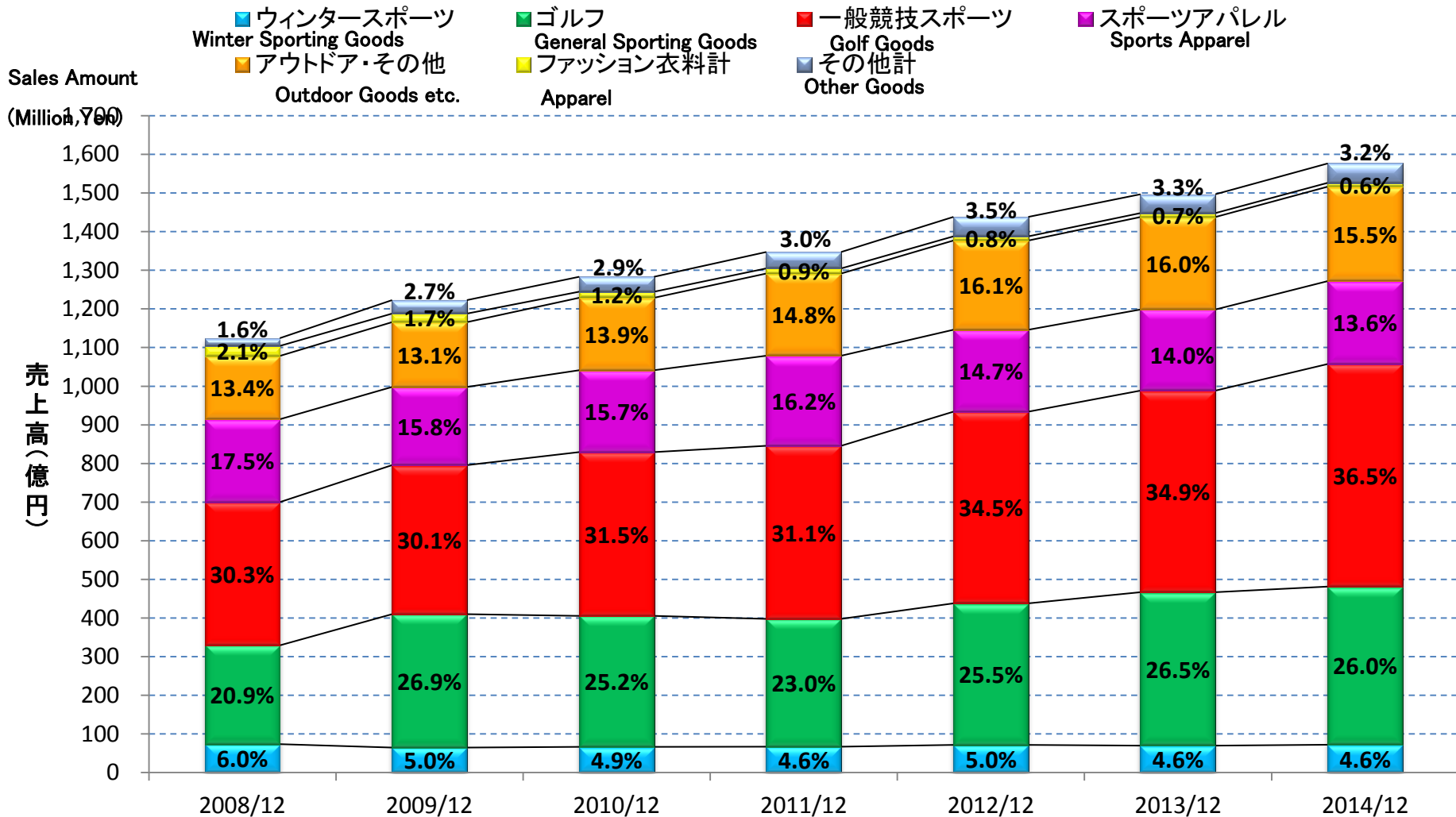
(百万円 Million Yen)

	2013/12		2014/12		前期比 Year-on-year
		構成比 %		構成比 %	
ウィンタースポーツ Winter Sporting Goods	6,955	4.6%	7,188	4.6%	103.4%
ゴルフ Golf Goods	39,705	26.5%	40,928	26.0%	103.1%
一般競技スポーツ(アスレチック・シューズ他) General Sporting Goods	52,171	34.9%	57,594	36.5%	110.4%
スポーツアパレル(トレーニングウェア他) Sports Apparel Goods	20,990	14.0%	21,457	13.6%	102.2%
アウトドア・その他 Outdoor Goods etc.	23,933	16.0%	24,436	15.5%	102.1%
スポーツ用品・用具計 Sports total	143,755	96.1%	151,607	96.2%	105.5%
ファッション衣料計 Apparel	1,022	0.7%	998	0.6%	97.7%
その他計 Other Goods	4,872	3.3%	5,014	3.2%	102.9%
合計 Total	149,650	100.0%	157,620	100.0%	105.3%

部門別売上高構成比(連結)

Net Sales by Segment (Consolidated)

部門別売上構成比推移(第3四半期連結累計期間)



連結

Income Statement(consolidated)

(百万円 Million Yen) (%)

	1st Quarter			2nd Quarter			3rd Quarter					
	Sales Ratio %	Year-on-year	Compared to Forecast	Sales Ratio %	Year-on-year	Compared to Forecast	Sales Ratio %	Year-on-year	Compared to Forecast			
売上高 Net Sales	52,941	100.0%	2.8%	100.0%	50,318	100.0%	7.5%	98.4%	54,360	100.0%	5.9%	93.8%
売上総利益 Gross Profit	21,439	40.5%	1.8%	100.0%	19,225	38.2%	6.7%	98.1%	20,651	38.0%	▲ 1.0%	89.5%
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%	97.9%	19,683	36.2%	12.9%	99.8%
営業利益 Operating Profit	3,364	6.4%	▲25.9%	100.0%	857	1.7%	▲39.9%	102.6%	967	1.8%	▲71.7%	29.0%
経常利益 Ordinary Profit	3,516	6.6%	▲27.4%	100.0%	899	1.8%	▲32.7%	98.6%	1,181	2.2%	▲66.9%	33.9%
四半期純利益 Net Profit	2,026	3.8%	▲30.3%	100.0%	323	0.6%	14.8%	206.0%	701	1.3%	▲66.7%	35.2%

※第1四半期計画比につきましては、第1四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。

7

Forecast figures for 1st 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	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	95.6
			全店	95.8	102.1	94.1	98.2	98.0	101.7	99.1	105.3	98.5	99.0
		全社 Total	既存店	92.6	98.7	91.6	95.9	95.7	98.7	94.7	99.9	94.1	95.6
			全店	95.7	101.9	94.0	98.2	98.1	101.8	99.2	105.1	98.5	98.9
	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	96.2
			全店	99.6	103.4	99.5	97.8	95.7	100.8	101.9	108.1	101.5	99.7
	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	99.3
	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
全店				95.2	100.2	95.0	95.3	100.2	102.1	100.0	105.5	97.9	98.9
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

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

個別

【Xebio】 Income Statement (Non-Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2013/12		2014/12		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	105,119	100.0%	104,014	100.0%	▲ 1,104	▲ 1.1%	107,001	100.0%	97.2%
売上総利益 Gross Profit	41,884	39.8%	39,055	37.5%	▲ 2,829	▲ 6.8%	41,704	39.0%	93.6%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	33,578	31.9%	35,329	34.0%	1,751	5.2%	35,384	33.1%	99.8%
営業利益 Operating Profit	8,306	7.9%	3,725	3.6%	▲ 4,580	▲ 55.1%	6,320	5.9%	58.9%
経常利益 Ordinary Profit	8,902	8.5%	4,174	4.0%	▲ 4,727	▲ 53.1%	6,719	6.3%	62.1%
四半期 純利益 Net Profit	5,350	5.1%	2,329	2.2%	▲ 3,021	▲ 56.5%	4,011	3.7%	58.1%

販売管理費【個別】

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

(百万円 Million Yen)

	2013/12		2014/12		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast			
		売上比 Sales Ratio %		売上比 Sales Ratio %	増減額 Increase/Decrease Amount	増減率 Increase/Decrease %		売上比 Sales Ratio %	差異 Compared to Forecast Amount	計画比 Compared to Forecast %
販売費 Selling Expenses	2,213	2.1%	2,551	2.5%	338	15.3%	2,567	2.4%	▲ 15	99.4%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	2,950	2.8%	3,006	2.9%	55	1.9%	2,893	2.7%	113	103.9%
人件費 Personnel Expenses	12,139	11.5%	12,827	12.3%	688	5.7%	13,180	12.3%	▲ 353	97.3%
店舗費 Facility Expenses	13,240	12.6%	13,783	13.3%	543	4.1%	13,716	12.8%	67	100.5%
その他管理費 Others	3,034	2.9%	3,159	3.0%	125	4.1%	3,026	2.8%	133	104.4%
合計 Total	33,578	31.9%	35,329	34.0%	1,751	5.2%	35,384	33.1%	▲ 54	99.8%

ヴィクトリア

【Victoria】 Income Statement (Non-Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2013/12		2014/12		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	24,898	100.0%	24,626	100.0%	▲ 272	▲ 1.1%	24,808	100.0%	99.3%
売上総利益 Gross Profit	9,745	39.1%	9,522	38.7%	▲ 222	▲ 2.3%	9,655	38.9%	98.6%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	8,650	34.7%	8,613	35.0%	▲ 36	▲ 0.4%	8,665	34.9%	99.4%
営業利益 Operating Profit	1,095	4.4%	909	3.7%	▲ 185	▲ 17.0%	990	4.0%	91.8%
経常利益 Ordinary Profit	1,108	4.5%	930	3.8%	▲ 178	▲ 16.1%	1,005	4.1%	92.5%
四半期 純利益 Net Profit	455	1.8%	556	2.3%	100	22.0%	650	2.6%	85.5%

貸借対照表【連結】

Balance Sheets Summary (Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2014/3	2014/12	増減額 Increase/Decrease Amount
流動資産 Current assets	106,081	116,591	10,510
(たな卸資産) Inventories	53,813	67,255	13,442
固定資産 Fixed assets	75,302	79,006	3,704
負債 Liabilities	66,804	78,989	12,184
純資産 Net assets	114,579	116,609	2,029
総資産 Total assets	181,383	195,598	14,214

【たな卸資産(既存店前年比)】 ゼビオ(Xebio)96.3% ・ ヴィクトリア(Victoria)93.2%
Inventories(Year-on-year Existing Store)

貸借対照表【連結】

Balance Sheet Summary (Consolidated)

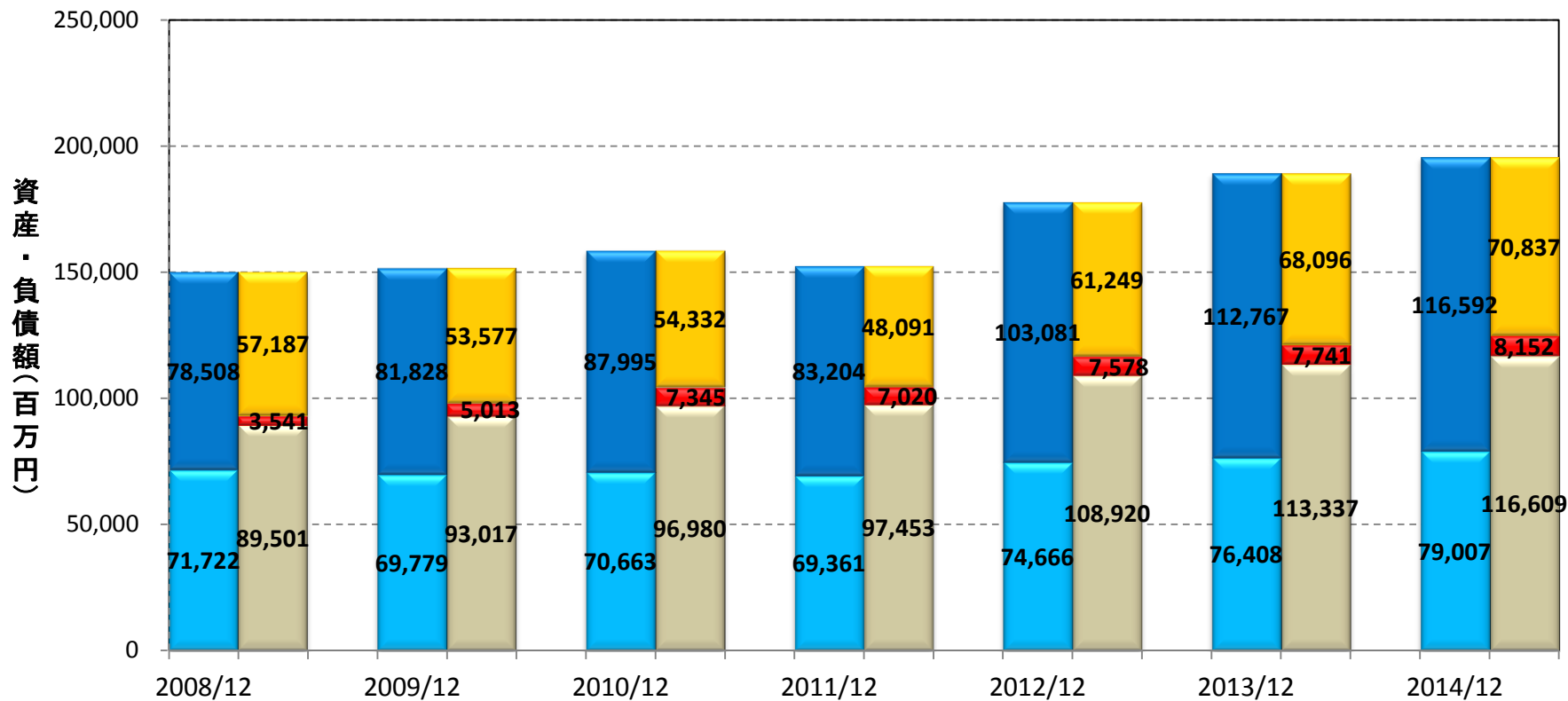
(百万円 Million Yen)

Transition of Assets・Liabilities (Consolidated) 第3四半期 資産・負債額推移(連結)

Assets・Liabilities

(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	2014/12	増減額 Increase/Decrease Amount
流動資産 Current assets	72,389	81,843	9,454
(たな卸資産) Inventories	36,334	46,279	9,945
固定資産 Noncurrent assets	74,814	76,351	1,537
負債 Liabilities	44,727	54,612	9,885
純資産 Net assets	102,476	103,582	1,106
総資産 Total assets	147,203	158,194	10,991

設備投資の状況

Capital Expenditure and Depreciation

(百万円 Million Yen)

連結 Consolidated	2013/3	2014/3	2014/12
設備投資額 Capital Expenditure	9,211	9,339	8,505
減価償却費 Depreciation	5,373	5,353	4,047

個別 Non-Consolidated	2013/3	2014/3	2014/12
設備投資額 Capital Expenditure	6,902	6,719	6,743
減価償却費 Depreciation	4,286	4,198	3,074

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

FY2014 Number of opened & closed stores by Store Brand

(2014年12月31日現在)
As of the end of December, 2014

	ショップブランド Store Brand	期末 end of year	出店 stores opened	追加 カウント additional stores	退店 stores closed	12月末 end of December
総合 スポーツ General sports	 SUPER SPORTS XEBIO	141	15	-	1	155
	 XEBIO SPORTS EXPRESS	5	2	-	-	7
	Victoria 他	25	-	1	1	25
	Takeda Sports	22	-	-	1	21
	 NEXAS	0	7	-	-	7
ゴルフ Golf	 Victoria Golf	175	13	-	2	186
	 GOLF Partner	142	16	-	2	156
	 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	3	1	1	34
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	72	20	8	680

※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41店と(株)ゴルフパートナー3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145店、トランスビューには、フランチャイズ店24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, 41 shops which are operated by Victoria, and 3 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. 145 franchised shops are not included in the number of shops of Golf Partner, and 24 franchised shops are not included in the numbers of shops of Transview.

当期の見通し【連結】

Forecasts for the fiscal year ending March
31,2015 (Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2014/3		2015/3		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	204,779	100.0%	209,934	100.0%	5,154	2.5%
売上総利益 Gross Profit	81,403	39.8%	80,371	38.3%	▲ 1,031	▲ 1.3%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	69,107	33.7%	75,277	35.9%	6,170	8.9%
営業利益 Operating Profit	12,295	6.0%	5,093	2.4%	▲ 7,201	▲ 58.6%
経常利益 Ordinary Profit	12,985	6.3%	5,600	2.7%	▲ 7,385	▲ 56.9%
当期 純利益 Net Profit	6,618	3.2%	1,681	0.8%	▲ 4,936	▲ 74.6%

当期の見通し【個別】

Forecasts for the fiscal year ending March
31,2015 (Non-Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2014/3		2015/3		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	142,154	100.0%	138,754	100.0%	▲ 3,400	▲ 2.4%
売上総利益 Gross Profit	55,881	39.3%	51,086	36.8%	▲ 4,794	▲ 8.6%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	44,852	31.6%	47,369	34.1%	2,516	5.6%
営業利益 Operating Profit	11,028	7.8%	3,717	2.7%	▲ 7,310	▲ 66.3%
経常利益 Ordinary Profit	11,893	8.4%	4,306	3.1%	▲ 7,586	▲ 63.8%
当期 純利益 Net Profit	6,158	4.3%	1,631	1.2%	▲ 4,527	▲ 73.5%

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