

2015年3月期 第2四半期決算発表資料

Financial Report For The Fiscal Year 2015 Second Quarter

2014年11月7日

ゼビオ株式会社

XEBIO CO.,LTD.(8281)

2015年3月期 第2四半期決算概況 Outline of Financial Results

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

Net Sales by segment

連結

Income Statement(consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2013/9		2014/9		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	98,325	100.0%	103,259	100.0%	4,934	5.0%	104,058	100.0%	99.2%
売上総利益 Gross Profit	39,074	39.7%	40,665	39.4%	1,590	4.1%	41,032	39.4%	99.1%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	33,106	33.7%	36,442	35.3%	3,335	10.1%	36,833	35.4%	98.9%
営業利益 Operating Profit	5,967	6.1%	4,222	4.1%	▲ 1,745	▲ 29.2%	4,201	4.0%	100.5%
経常利益 Ordinary Profit	6,180	6.3%	4,416	4.3%	▲ 1,764	▲ 28.5%	4,428	4.3%	99.7%
四半期 純利益 Net Profit	3,188	3.2%	2,349	2.3%	▲ 838	▲ 26.3%	2,183	2.1%	107.6%

販売管理費【連結】

Breakdown of Consolidated S,G&A Expenses

(百万円 Million Yen)

	2013/9		2014/9		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	2,615	2.7%	3,056	3.0%	440	16.9%	3,135	3.0%	▲ 79	97.5%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	2,263	2.3%	2,475	2.4%	211	9.4%	2,471	2.4%	4	100.2%
人件費 Personnel Expenses	12,290	12.5%	13,726	13.3%	1,436	11.7%	13,819	13.3%	▲ 93	99.3%
店舗費 Facility Expenses	12,662	12.9%	13,379	13.0%	716	5.7%	13,579	13.0%	▲ 200	98.5%
その他管理費 Others	3,274	3.3%	3,804	3.7%	530	16.2%	3,826	3.7%	▲ 22	99.4%
合計 Total	33,106	33.7%	36,442	35.3%	3,335	10.1%	36,833	35.4%	▲ 390	98.9%

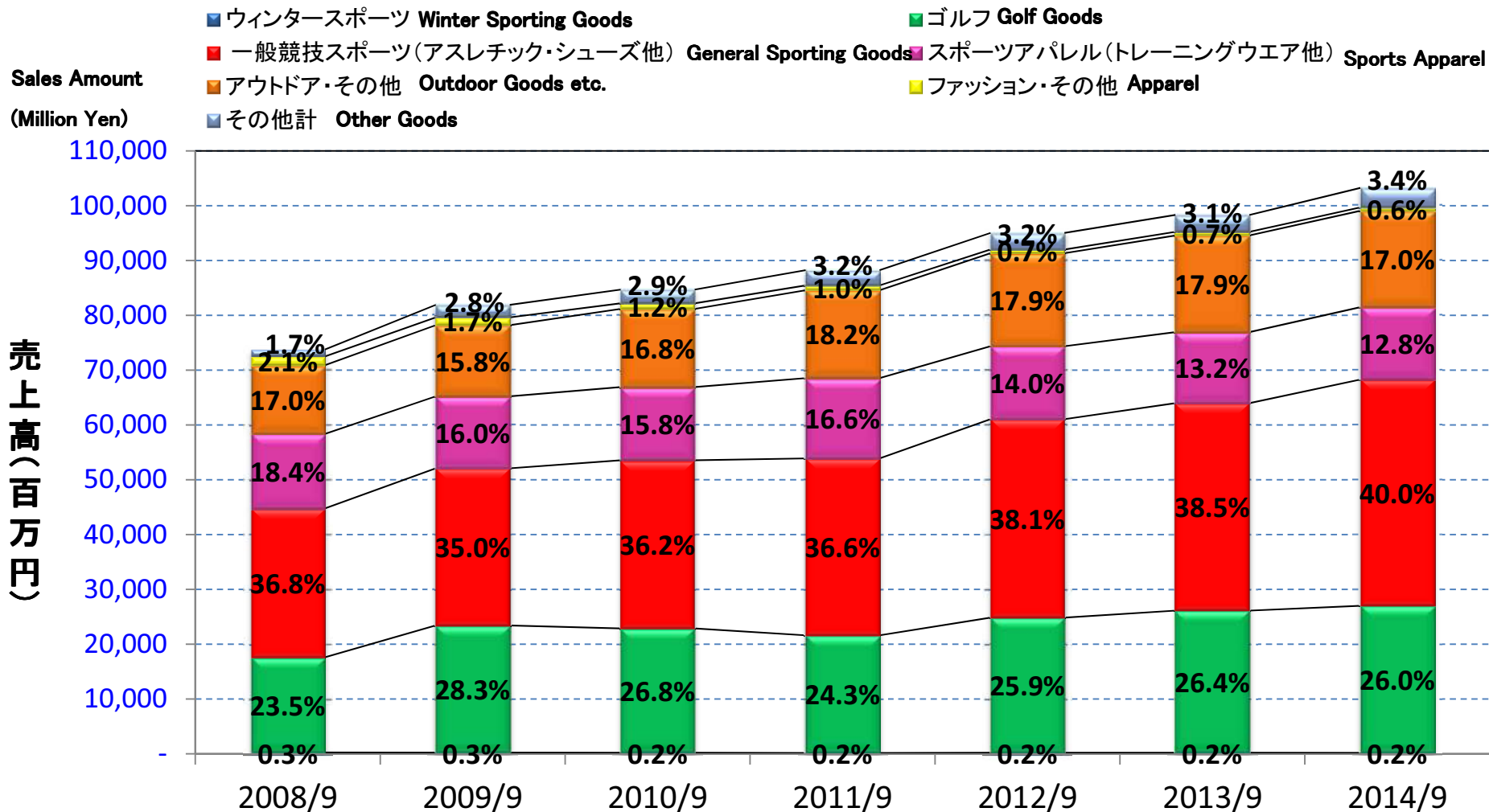
部門別売上高構成比(連結) Net Sales by segment(Consolidated)

(百万円 Million Yen)

		2013/9		2014/9		前期比 Year-on-year
		構成比 %		構成比 %		
ウインタースポーツ Winter Sporting Goods		203	0.2%	195	0.2%	96.1%
ゴルフ Golf Goods		25,935	26.4%	26,823	26.0%	103.4%
一般競技スポーツ(アスレチック・シューズ他) General Sporting Goods		37,849	38.5%	41,272	40.0%	109.0%
スポーツアパレル(トレーニングウェア他) Sports Apparel Goods		12,958	13.2%	13,208	12.8%	101.9%
アウトドア・その他 Outdoor Goods etc.		17,631	17.9%	17,583	17.0%	99.7%
スポーツ用品・用具計 Sports total		94,578	96.2%	99,083	96.0%	104.8%
ファッション衣料計 Apparel		659	0.7%	622	0.6%	94.4%
その他計 Other Goods		3,088	3.1%	3,554	3.4%	115.1%
合計 Total		98,325	100.0%	103,259	100.0%	105.0%

部門別売上高構成比(連結) Net Sales by Segment (Consolidated)

第2四半期 部門別売上構成比推移(連結)



連結

Income Statement(consolidated)

(百万円 Million Yen) (%)

	1st Quarter				2nd Quarter			
		百分比 Sales Ratio %	前期比 増減率 Year-on-year	計画比 Compared to Forecast		百分比 Sales Ratio %	前期比 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%	98.4%
売上総利益 Gross Profit	21,439	40.5%	1.8%	100.0%	19,225	38.2%	6.7%	98.1%
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%
営業利益 Operating Profit	3,364	6.4%	▲25.9%	100.0%	857	1.7%	▲39.9%	102.6%
経常利益 Ordinary Profit	3,516	6.6%	▲27.4%	100.0%	899	1.8%	▲32.7%	98.6%
四半期純利益 Net Profit	2,026	3.8%	▲30.3%	100.0%	323	0.6%	14.8%	206.0%

※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	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	95.3
			全店	95.8	102.1	94.1	98.2	98.0	101.7	98.1
	全社 Total	既存店	92.6	98.7	91.6	95.9	95.7	98.7	95.4	
		全店	95.7	101.9	94.0	98.2	98.1	101.8	98.1	
	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	95.2
			全店	99.6	103.4	99.5	97.8	95.7	100.8	98.0
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	100.2	
Victoria	売上高 Sales Amount	全社 Total	既存店	95.8	101.4	95.6	95.7	99.8	101.9	98.2
			全店	95.2	100.2	95.0	95.3	100.2	102.1	97.8
土日祝日数前年比 <small>Year-on-year number of Saturday, Sunday and public holidays</small>					1	▲ 1		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)

	2013/9		2014/9		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	70,432	100.0%	69,096	100.0%	▲ 1,335	▲ 1.9%	69,772	100.0%	99.0%
売上総利益 Gross Profit	27,931	39.7%	26,564	38.4%	▲ 1,367	▲ 4.9%	26,956	38.6%	98.5%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	22,188	31.5%	22,975	33.3%	787	3.5%	22,969	32.9%	100.0%
営業利益 Operating Profit	5,743	8.2%	3,589	5.2%	▲ 2,154	▲ 37.5%	3,987	5.7%	90.0%
経常利益 Ordinary Profit	6,111	8.7%	3,873	5.6%	▲ 2,237	▲ 36.6%	4,229	6.1%	91.6%
四半期 純利益 Net Profit	3,674	5.2%	2,125	3.1%	▲ 1,549	▲ 42.2%	2,492	3.6%	85.2%

販売管理費【個別】

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

(百万円 Million Yen)

	2013/9		2014/9		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	1,431	2.0%	1,649	2.4%	218	15.2%	1,652	2.4%	▲ 3	99.8%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	1,898	2.7%	1,798	2.6%	▲ 99	▲ 5.2%	1,739	2.5%	59	103.4%
人件費 Personnel Expenses	8,055	11.4%	8,464	12.3%	409	5.1%	8,590	12.3%	▲ 125	98.5%
店舗費 Facility Expenses	8,786	12.5%	8,999	13.0%	212	2.4%	8,994	12.9%	5	100.1%
その他管理費 Others	2,016	2.9%	2,062	3.0%	46	2.3%	1,992	2.9%	70	103.6%
合計 Total	22,188	31.5%	22,975	33.3%	787	3.5%	22,969	32.9%	5	100.0%

10

ヴィクトリア

【Victoria】 Income Statement (Non-Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2013/9		2014/9		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	15,589	100.0%	15,253	100.0%	▲ 336	▲ 2.2%	15,269	100.0%	99.9%
売上総利益 Gross Profit	5,988	38.4%	5,835	38.3%	▲ 152	▲ 2.5%	5,854	38.3%	99.7%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	5,702	36.6%	5,658	37.1%	▲ 43	▲ 0.8%	5,688	37.3%	99.5%
営業利益 Operating Profit	285	1.8%	177	1.2%	▲ 108	▲ 37.9%	166	1.1%	106.8%
経常利益 Ordinary Profit	291	1.9%	188	1.2%	▲ 103	▲ 35.4%	170	1.1%	110.4%
四半期 純利益 Net Profit	▲ 69	▲ 0.4%	89	0.6%	158	—	117	0.8%	75.9%

貸借対照表【連結】

Balance Sheets Summary (Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2014/3	2014/9	増減額
			Increase/Decrease Amount
流動資産 Current assets	106,081	93,626	▲ 12,454
(たな卸資産) Inventories	53,813	53,592	▲ 221
固定資産 Fixed assets	75,302	77,049	1,747
負債 Liabilities	66,804	54,362	▲ 12,441
純資産 Net assets	114,579	116,313	1,733
総資産 Total assets	181,383	170,676	▲ 10,707

【たな卸資産(既存店前年比)】 ゼビオ(Xebio) 102.2% ・ ヴィクトリア(Victoria) 95.0%
Inventories(Year-on-year Existing Store)

貸借対照表【連結】

Balance Sheet Summary (Consolidated)

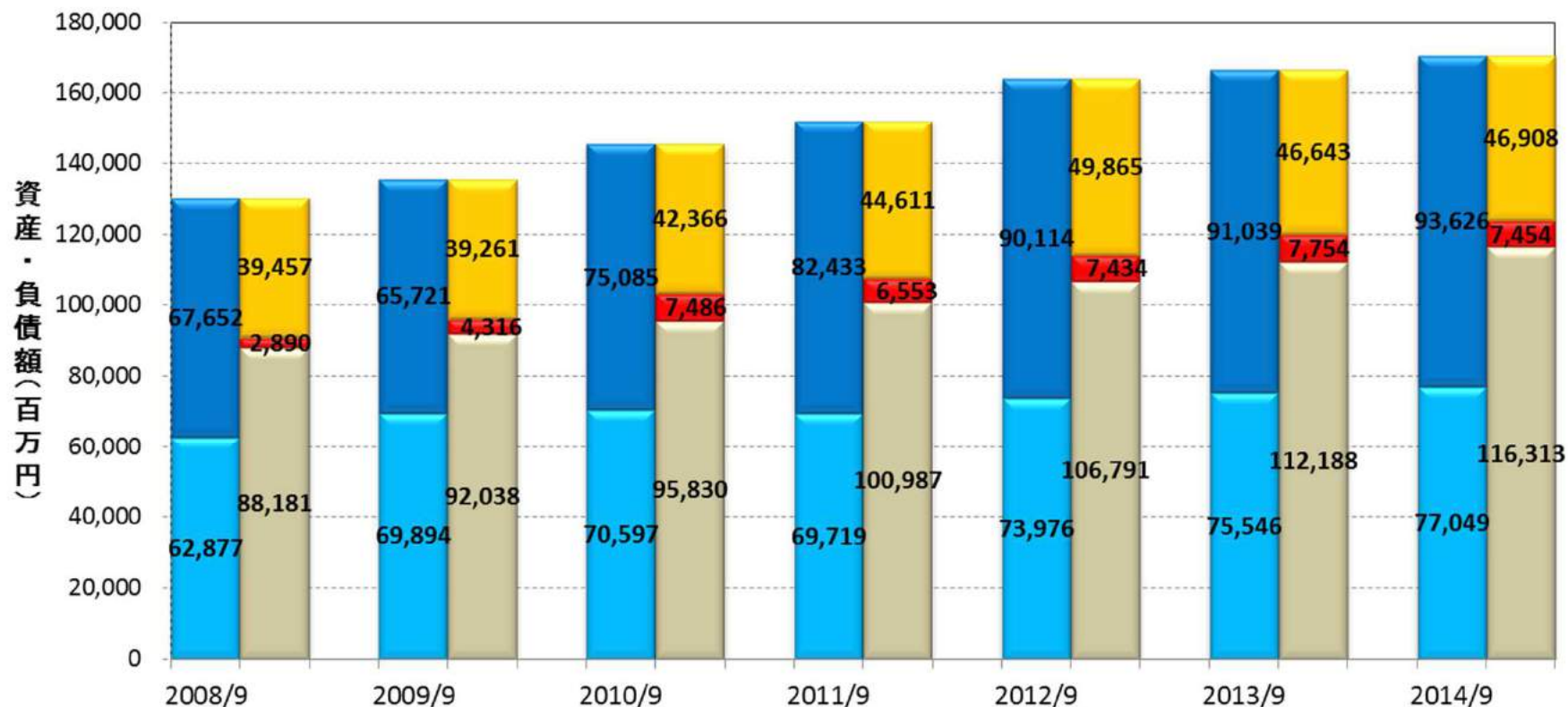
(百万円 Million Yen)

Transition of Assets・Liabilities (Consolidated) 第2四半期 資産・負債額推移(連結)

Assets・Liabilities

■ 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

(Million Yen)



貸借対照表【個別】

【Xebio】 Balance Sheets Summary (Non-Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2014/3	2014/9	増減額 Increase/Decrease Amount
流動資産 Current assets	72,389	65,377	▲ 7,011
(たな卸資産) Inventories	36,334	35,880	▲ 453
固定資産 Noncurrent assets	74,814	74,690	▲ 123
負債 Liabilities	44,727	35,987	▲ 8,739
純資産 Net assets	102,476	104,081	1,605
総資産 Total assets	147,203	140,068	▲ 7,134

キャッシュ・フローの状況【連結】

Cash Flows Summary (Consolidated)

(百万円 Million Yen)

	2013/9	2014/9	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	2,507	▲ 4,858	▲ 7,366
投資活動によるキャッシュ・フロー Net cash provided by (used in) investing activities	▲ 5,099	▲ 4,870	228
財務活動によるキャッシュ・フロー Net cash provided by (used in) financing activities	▲ 1,019	▲ 1,593	▲ 573
現金及び現金同等物の期末残高 Cash and cash equivalents	20,825	14,272	▲ 6,553

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	4,091百万円
売上債権、営業貸付金の減少額	Decrease in accounts receivable-trade and operating loans receivable	1,125百万円
たな卸資産の減少額	Decrease in Inventories	1,199百万円
仕入債務の減少額	Decrease in notes and accounts payable-trade	▲10,409百万円
法人税等の支払額	Income taxes paid	▲3,351百万円

投資活動によるキャッシュ・フロー

Net cash provided by (used in) investing activities

有形固定資産の取得による支出	Purchase of property and equipment	▲3,232百万円
定期預金の払戻による収入	Proceeds from withdrawal of 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	▲787百万円
---------	---------------------	---------

設備投資の状況

Capital Expenditure and Depreciation

(百万円 Million Yen)

連結 Consolidated	2013/3	2014/3	2014/9
設備投資額 Capital Expenditure	9,211	9,339	4,333
減価償却費 Depreciation	5,373	5,353	2,624

個別 Non-Consolidated	2013/3	2014/3	2014/9
設備投資額 Capital Expenditure	6,902	6,719	3,829
減価償却費 Depreciation	4,286	4,198	1,982

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)

16

業態別店舗数

FY2014 Number of opened & closed stores by Store Brand

(2014年9月30日現在)
As of the end of September, 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	9月末 end of September
総合 スポーツ General sports	 XEBIO	141	7	-	1	147
	 XEBIO SPORTS EXPRESS	5	-	-	-	5
	Victoria 他	25	-	1	1	25
	Takeda Sports	22	-	-	-	22
	 NEXAS	0	6	-	-	6
ゴルフ Golf	Victoria Golf 他	175	7	-	2	180
	 GOLF Partner 中古ゴルフクラブ専門店 FESTIVAL GOLF	142	12	-	2	152
	 TRANSVIEW 他	0	4	18	-	22
アウトドア outdoor	 L-Breath feel the earth, open-air sports	19	1	-	-	20
ファッション Fashion	next 他	31	2	1	1	33
スポーツメガネ Sports Glasses	X'tyle vision	21	3	-	-	24
スポーツドラッグストア Sports drugstore	 Xiasis THE GEAR TREATMENT + GEAR CONSULTING 2777	14	-	-	-	14
トレーニング器具 Training Equipment	 FR JAPAN	1	-	-	-	1
計 total		596	42	20	7	651

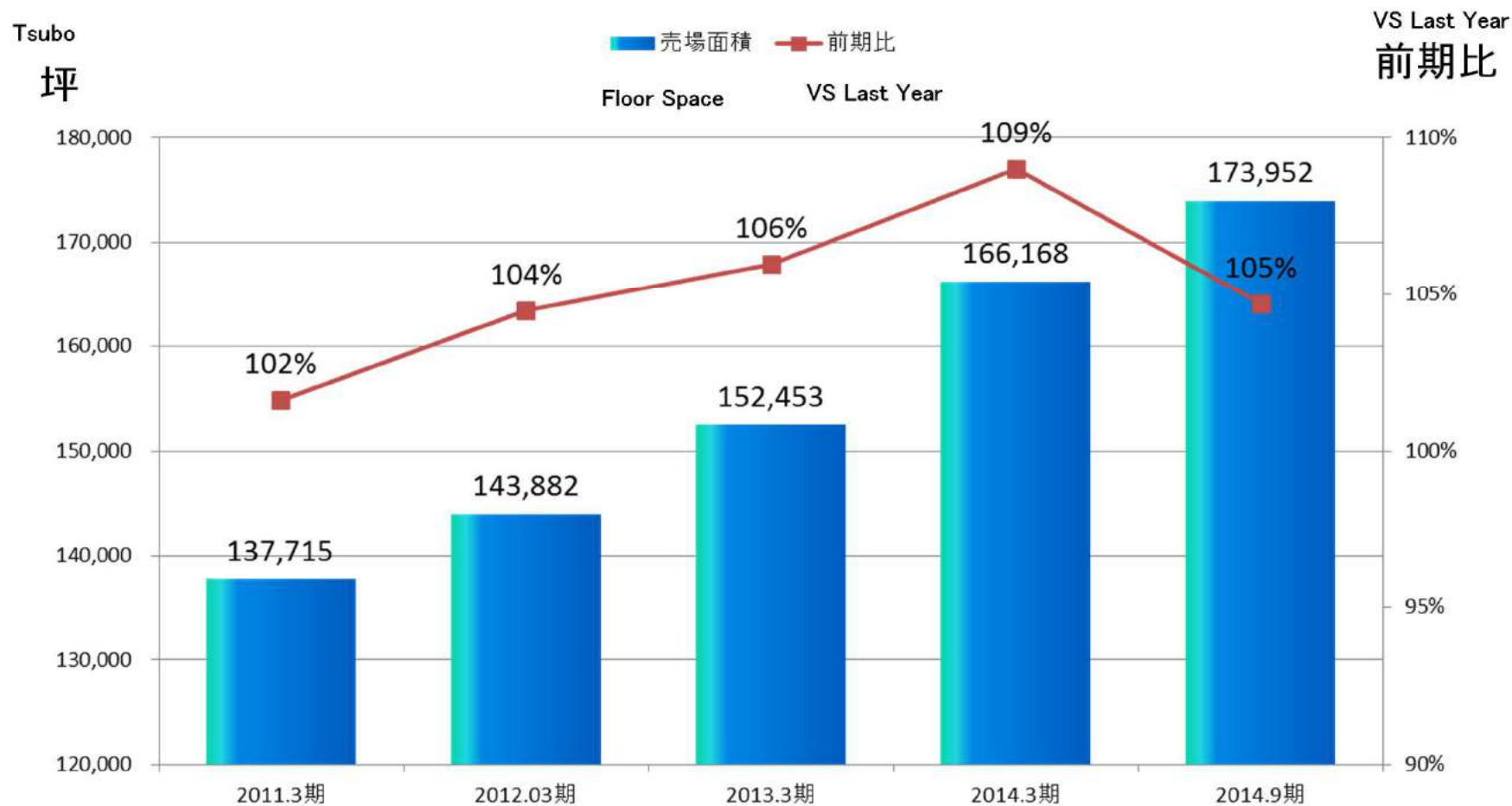
※スーパースポーツゼビオの店舗数には海外(上海、成都、韓国)店舗6店舗が含まれます。
※エルプレス20店には、ゼビオ㈱が運営する4店と㈱ヴィクトリアが運営する16店が含まれます。

※ヴィクトリアゴルフ180店には、ゼビオ㈱が運営する136店と㈱ヴィクトリア41店と㈱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26店は含みません。

The number of shops of Super Sports XEBIO includes 4 shops in China and 2 shops in Korea. The number of shops of Victoria Golf includes 136 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 16 shops which are operated by Victoria. 145 franchised shops are not included in the number of shops of Golf Partner, and 26 franchised shops are not included in the numbers of shops of Transview.

【連結売場面積推移】

Transition of Floor Space (Consolidated)



※”Tsubo” ≒ Approximately 3.3㎡

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%	220,072	100.0%	15,292	7.5%
売上総利益 Gross Profit	81,403	39.8%	86,018	39.1%	4,615	5.7%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	69,107	33.7%	75,971	34.5%	6,863	9.9%
営業利益 Operating Profit	12,295	6.0%	10,048	4.6%	▲ 2,246	▲ 18.3%
経常利益 Ordinary Profit	12,985	6.3%	10,452	4.7%	▲ 2,534	▲ 19.5%
当期 純利益 Net Profit	6,618	3.2%	5,481	2.5%	▲ 1,136	▲ 17.2%

当期の見通し【単体】

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%	145,644	100.0%	3,489	2.5%
売上総利益 Gross Profit	55,881	39.3%	55,782	38.3%	▲ 98	▲ 0.2%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	44,852	31.6%	47,580	32.7%	2,727	6.1%
営業利益 Operating Profit	11,028	7.8%	8,202	5.6%	▲ 2,825	▲ 25.6%
経常利益 Ordinary Profit	11,893	8.4%	8,771	6.0%	▲ 3,122	▲ 26.3%
当期 純利益 Net Profit	6,158	4.3%	5,217	3.6%	▲ 941	▲ 15.3%

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