

2014年6月4日 訂正版

# 2014年3月期 決算発表資料

Financial Report Year ended Mar.31,2014

2014年5月9日

ゼビオ株式会社

XEBIO CO.,LTD.(8281)

## 2014年3月期 決算概況

決算業績

result of operations

月次売上高・客数推移

Sales , number of customers per month

部門別構成比

Sales segmented by products

## 連結

## Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

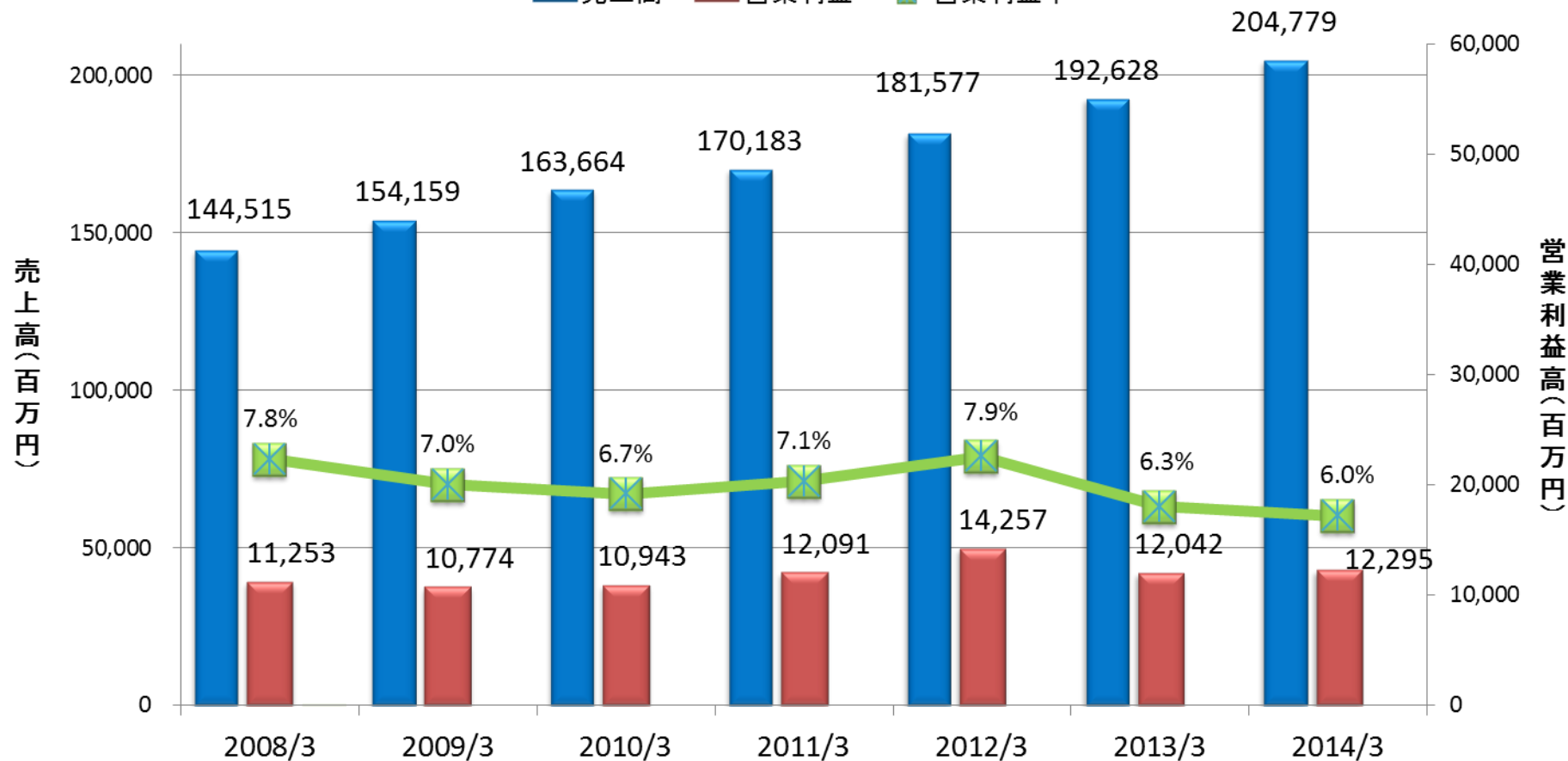
	2013/3		2014/3		前期比 Year-on-year		計画値 Forecast		
		百分比 Sales Ratio %		百分比 Sales Ratio %	増減額 Increase/Decrease Amount	増減率 Increase/Decrease %		百分比 Sales Ratio %	計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	192,628	100.0%	204,779	100.0%	12,151	6.3%	203,053	100.0%	100.8%
売上総利益 Gross Profit	75,490	39.2%	81,403	39.8%	5,912	7.8%	80,276	39.5%	101.4%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	63,448	32.9%	69,107	33.7%	5,659	8.9%	67,379	33.2%	102.6%
営業利益 Operating Profit	12,042	6.3%	12,295	6.0%	252	2.1%	12,896	6.4%	95.3%
経常利益 Ordinary Profit	12,471	6.5%	12,985	6.3%	513	4.1%	13,033	6.4%	99.6%
当期 純利益 Net Profit	6,332	3.3%	6,618	3.2%	285	4.5%	6,547	3.2%	101.1%

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&amp;A Expenses

(百万円 Millions of Yen)

	2013/3		2014/3		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	4,770	2.5%	5,511	2.7%	740	15.5%	5,172	2.5%	338	106.5%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	4,933	2.6%	5,341	2.6%	408	8.3%	4,966	2.4%	375	107.6%
人件費 Personnel Expenses	23,339	12.1%	25,254	12.3%	1,915	8.2%	25,150	12.4%	103	100.4%
店舗費 Facility Expenses	24,444	12.7%	25,903	12.6%	1,459	6.0%	25,749	12.7%	154	100.6%
その他管理費 Others	5,960	3.1%	7,096	3.5%	1,135	19.1%	6,340	3.1%	756	111.9%
合計 Total	63,448	32.9%	69,107	33.7%	5,659	8.9%	67,379	33.2%	1,727	102.6%

## 部門別売上高構成比(連結)

## Consolidated Sales Segmented by Product Mix

(百万円 Millions of Yen)

	2013/3		2014/3		前期比 Year-on-year
		構成比 %		構成比 %	
ウィンタースポーツ Winter Sports	18,101	9.4%	18,987	9.3%	104.9%
ゴルフ Golf	46,710	24.2%	50,111	24.5%	107.3%
一般競技スポーツ(アスレチック・シューズ他) Athletic	62,981	32.7%	68,276	33.3%	108.4%
スポーツアパレル(トレーニングウェア他) Sports Apparel	28,097	14.6%	28,148	13.8%	100.2%
アウトドア・その他 Outdoor Sports and Others	28,294	14.7%	29,886	14.6%	105.6%
スポーツ用品・用具計 Sports total	184,184	95.6%	195,410	95.5%	106.1%
ファッション衣料計 Fashion	1,429	0.7%	1,321	0.6%	92.5%
その他計 Others	7,014	3.6%	8,048	3.9%	114.7%
合計 Total	192,628	100.0%	204,779	100.0%	106.3%

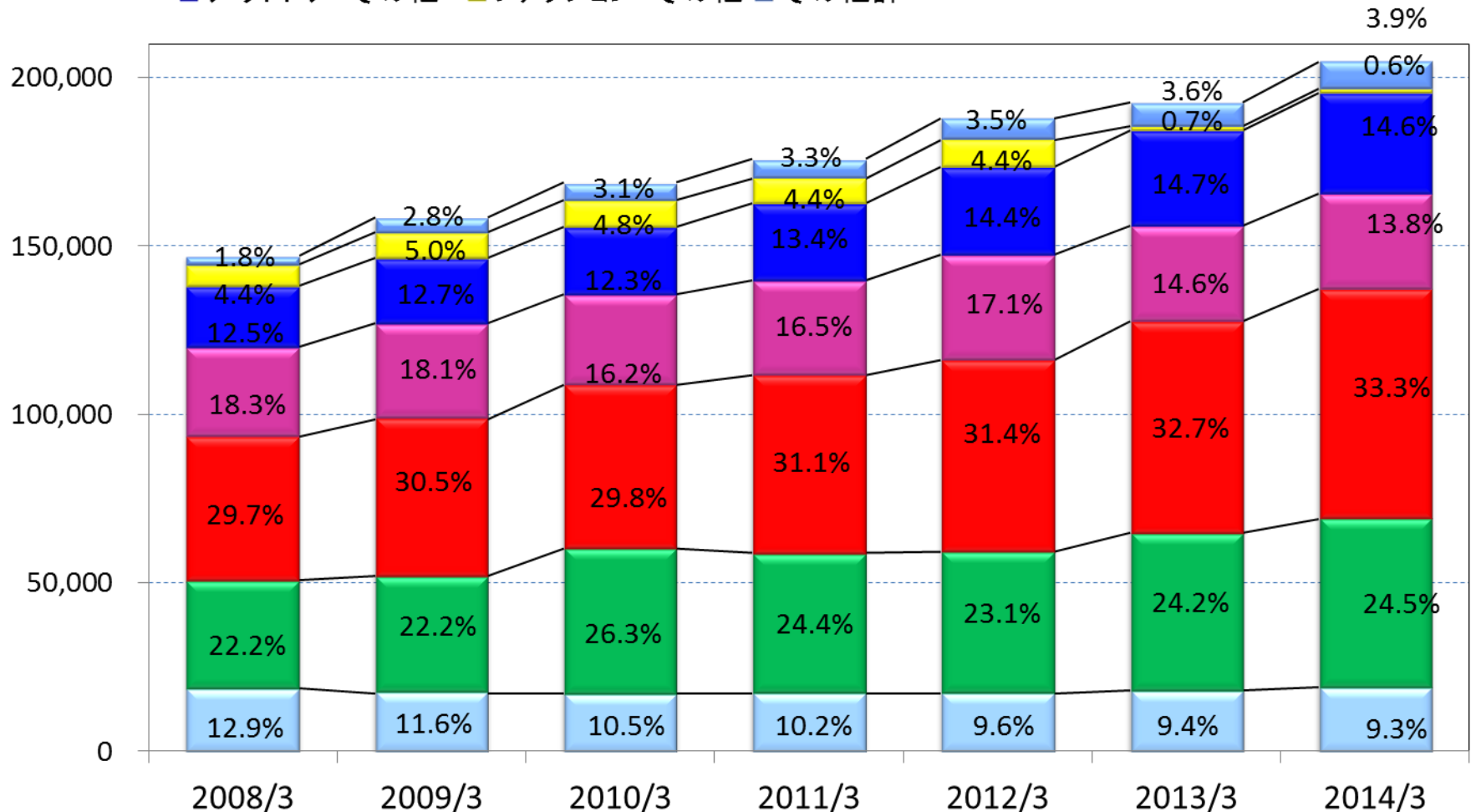
2014/3実績値訂正しております。詳細は別紙「(訂正)2014年3月期 決算発表資料」の一部訂正に関するお知らせをご参照ください。

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(連結)

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



2014/3実績値訂正しております。詳細は別紙「(訂正)2014年3月期 決算発表資料」の一部訂正に関するお知らせをご参照ください。

## 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				4rd Quarter			
	売上高	百分比 %	前期比 増減率 Year-on-year	期初 計画比 Compared to Forecast	売上高	百分比 %	前期比 増減率 Year-on-year	期初 計画比 Compared to Forecast	売上高	百分比 %	前期比 増減率 Year-on-year	期初 計画比 Compared to Forecast	売上高	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%	55,129	100.0%	12.9%	106.9%
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%	21,468	38.9%	17.9%	109.1%
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%	18,558	33.7%	16.4%	109.2%
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%	2,909	5.3%	28.9%	108.4%
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%	3,238	5.9%	40.9%	122.3%
当期純利益 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%	1,319	2.4%	187.5%	138.8%



## 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	1月	2月	3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	98.3	111.0	99.2
			全店	97.3	103.5	107.8	98.5	106.6	94.6	101.1	103.6	104.1	102.0	102.9	115.9	103.0
		全社 Total	既存店	94.4	100.9	103.6	94.2	101.9	91.7	98.2	99.8	100.0	98.3	98.2	110.8	99.2
			全店	97.2	103.5	107.8	98.4	106.5	94.7	100.9	103.6	104.0	102.5	102.7	115.5	103.0
	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	98.3	96.6	100.7	98.4
			全店	99.9	103.2	109.6	97.7	103.9	96.0	100.8	103.0	103.8	103.3	101.9	106.2	102.9
	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	99.3	101.3	109.6	100.1
	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	102.8	101.3	114.6
全店				105.5	110.8	113.5	103.1	106.2	104.2	100.6	100.3	104.2	102.9	101.2	114.8	105.3
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)

	2013/3		2014/3		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	137,991	100.0%	142,154	100.0%	4,163	3.0%	143,176	100.0%	99.3%
売上総利益 Gross Profit	53,668	38.9%	55,881	39.3%	2,212	4.1%	56,242	39.3%	99.4%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	42,875	31.1%	44,852	31.6%	1,977	4.6%	44,890	31.4%	99.9%
営業利益 Operating Profit	10,792	7.8%	11,028	7.8%	235	2.2%	11,352	7.9%	97.1%
経常利益 Ordinary Profit	11,326	8.2%	11,893	8.4%	567	5.0%	11,729	8.2%	101.4%
当期 純利益 Net Profit	6,127	4.4%	6,158	4.3%	31	0.5%	6,452	4.5%	95.5%

## 販売管理費【個別】

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

(百万円 Millions of Yen)

	2013/3		2014/3		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	2,635	1.9%	3,004	2.1%	369	14.0%	2,785	1.9%	219	107.9%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	4,017	2.9%	3,654	2.6%	▲ 363	▲ 9.0%	4,168	2.9%	▲ 514	87.7%
人件費 Personnel Expenses	15,491	11.2%	16,298	11.5%	806	5.2%	16,499	11.5%	▲ 201	98.8%
店舗費 Facility Expenses	16,976	12.3%	17,738	12.5%	762	4.5%	17,898	12.5%	▲ 159	99.1%
その他管理費 Others	3,753	2.7%	4,156	2.9%	402	10.7%	3,538	2.5%	618	117.5%
合計 Total	42,875	31.1%	44,852	31.6%	1,977	4.6%	44,890	31.4%	▲ 37	99.9%

# ヴィクトリア

## 【Victoria】 Non-Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2013/3		2014/3		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	32,467	100.0%	34,183	100.0%	1,715	5.3%	33,330	100.0%	102.6%
売上総利益 Gross Profit	12,326	38.0%	13,285	38.9%	958	7.8%	12,740	38.2%	104.3%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	11,294	34.8%	11,600	33.9%	306	2.7%	11,510	34.5%	100.8%
営業利益 Operating Profit	1,032	3.2%	1,685	4.9%	652	63.2%	1,230	3.7%	137.0%
経常利益 Ordinary Profit	1,049	3.2%	1,706	5.0%	657	62.7%	1,236	3.7%	138.1%
当期 純利益 Net Profit	473	1.5%	621	1.8%	148	31.3%	641	1.9%	96.8%

## 貸借対照表【連結】

## Consolidated Balance Sheets Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2013/3	2014/3	増減額 Change
流動資産 Current assets	94,173	106,081	11,907
(たな卸資産) Inventories	47,257	53,813	6,556
固定資産 Fixed assets	73,620	75,302	1,682
負債 Liabilities	58,029	66,804	8,774
純資産 Net assets	109,764	114,579	4,814
総資産 Total assets	167,793	181,383	13,589

【たな卸資産(既存店前年比)】 ゼビオ(Xebio) 103.6% ・ ヴィクトリア(Victoria) 102.8%

13

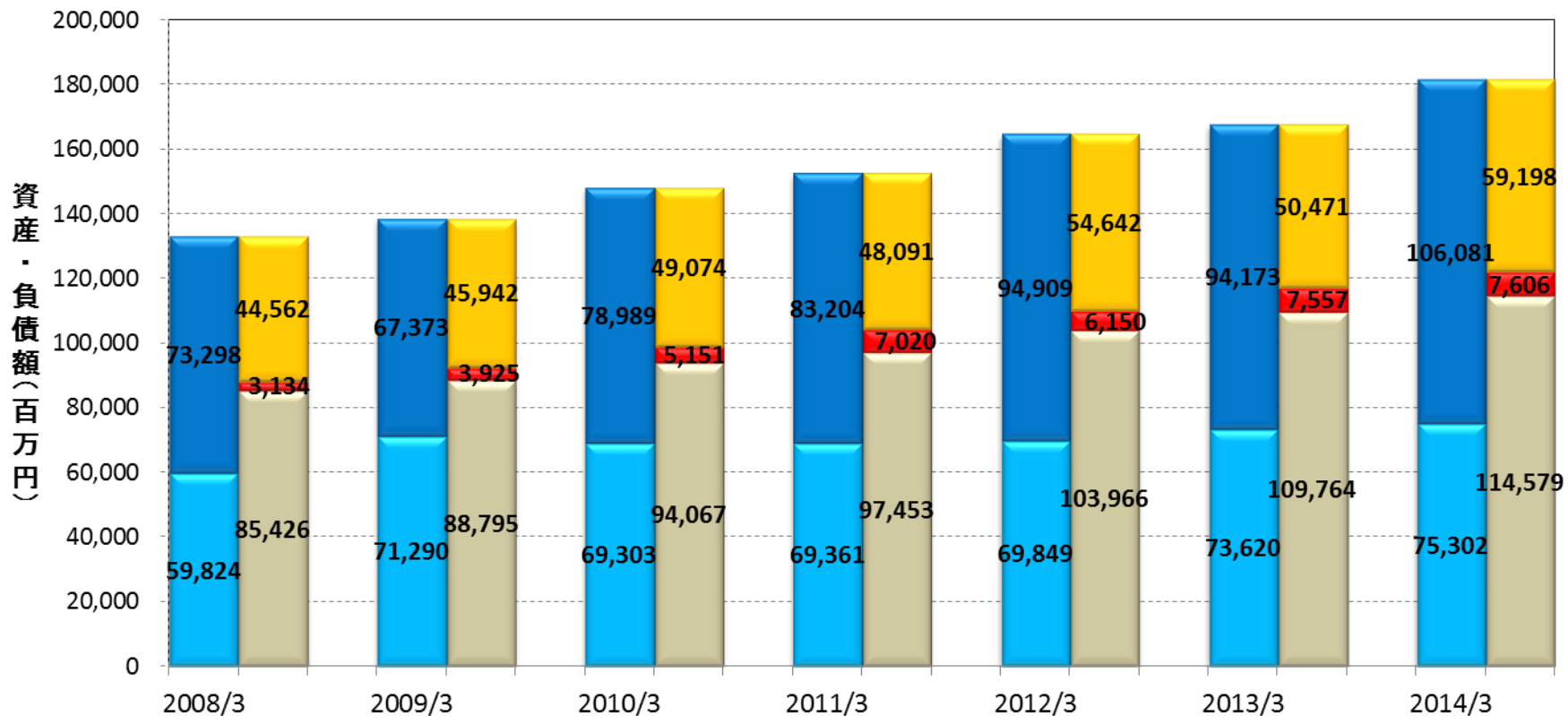
# 貸借対照表【連結】

## 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	2014/3	増減額 Change
流動資産 Current assets	70,273	72,389	2,115
(たな卸資産) Inventories	33,293	36,334	3,041
固定資産 Noncurrent assets	67,687	74,814	7,126
負債 Liabilities	39,741	44,727	4,986
純資産 Net assets	98,219	102,476	4,256
総資産 Total assets	137,961	147,203	9,242

## キャッシュ・フローの状況【連結】

## Consolidated Cash Flows Summary

(百万円 Millions of Yen)

		2013/3	2014/3	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	3,092	12,385	9,292
投資活動によるキャッシュ・フロー provided by (used in) investing activities	Net cash	▲ 9,712	▲ 9,552	160
財務活動によるキャッシュ・フロー provided by (used in) financing activities	Net cash	▲ 2,088	▲ 1,794	294
現金及び現金同等物の期末残高 cash equivalents	Cash and	24,322	25,574	1,251

## 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	11,976百万円
売上債権、営業貸付金の増加額	Increase in accounts receivable-trade and operating loans receivable	▲2,768百万円
たな卸資産の増減額	Increase/Decrease in Inventories	▲6,454百万円
仕入債務の増減額	Increase/Decrease in notes and accounts payable-trade	5,363百万円
法人税等の支払額	Income taxes paid	▲4,048百万円

## 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	▲5,960百万円
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	▲887百万円

## 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	▲1,575百万円
---------	---------------------	-----------



## 設備投資の状況

## Capital Expenditure and Others

(百万円 Millions of Yen)

連結 Consolidated	2012/3	2013/3	2014/3
設備投資額 Capital Expenditure	7,542	9,211	9,339
減価償却費 Depreciation	4,515	5,373	5,353













個別 Non-Consolidated	2012/3	2013/3	2014/3
設備投資額 Capital Expenditure	6,236	6,902	6,719
減価償却費 Depreciation	3,540	4,286	4,198

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

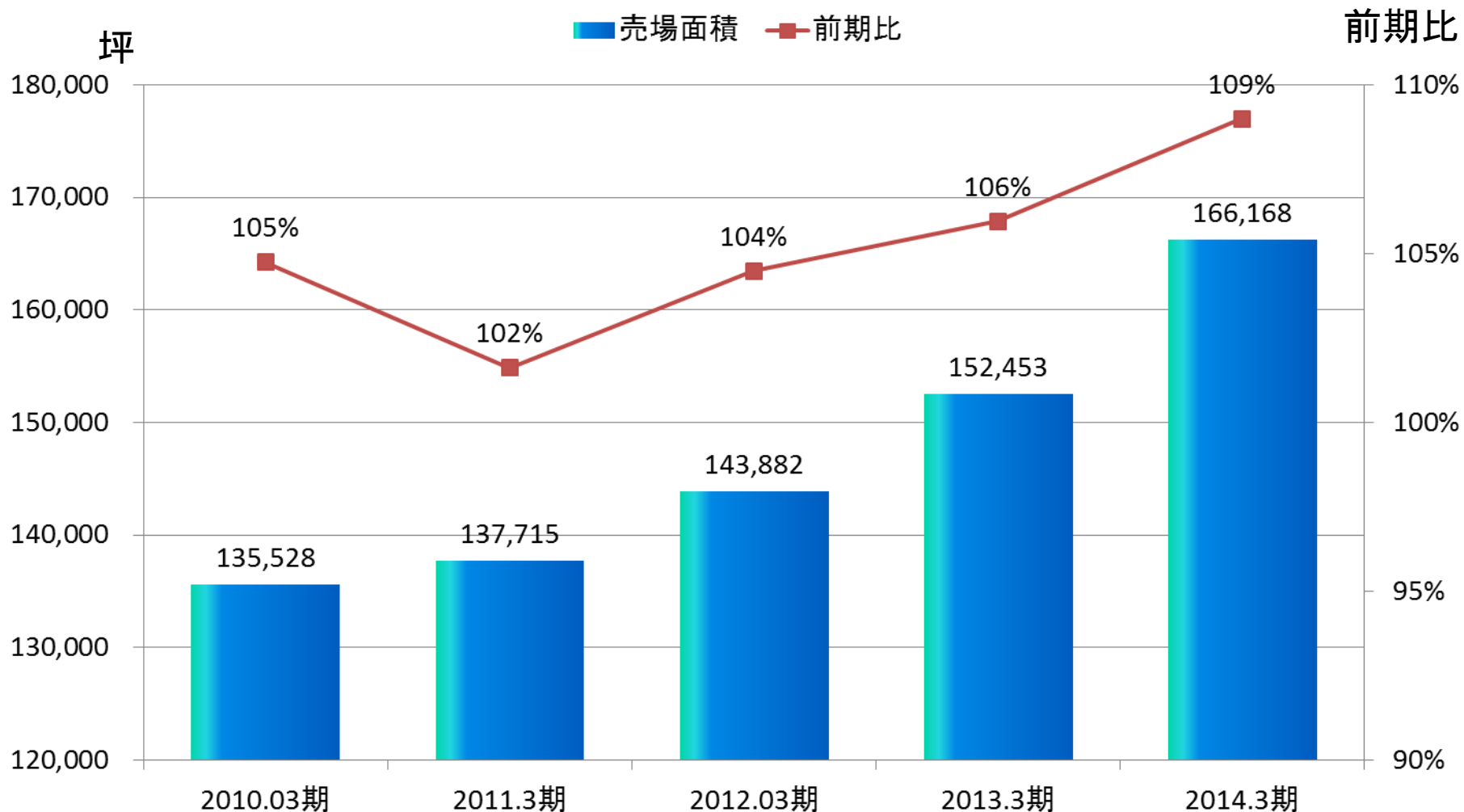
FY2014 Opened &amp; Closed stores

(2014年3月31日現在)  
As of the end of March, 2014

	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	—	3	141
		7	3	—	5	5
		24	1	—	—	25
		—	—	23	1	22
ゴルフ	 他	159	11	16	11	175
	 	130	18	—	6	142
アウトドア		12	2	5	—	19
ファッション	 他	13	—	19	1	31
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	50	94	27	596

※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175店には、ゼビオ㈱が運営する132店と㈱ヴィクトリア42店と㈱ゴルフパートナー1店舗が含まれます。  
 ※エルプレス19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15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141店は含みません。

# 【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)

	2014/3		2015/3		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	204,779	100.0%	228,727	100.0%	23,947	11.7%
売上総利益 Gross Profit	81,403	39.8%	90,673	39.6%	9,270	11.4%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	69,107	33.7%	76,671	33.5%	7,564	10.9%
営業利益 Operating Profit	12,295	6.0%	14,002	6.1%	1,706	13.9%
経常利益 Ordinary Profit	12,985	6.3%	14,312	6.3%	1,326	10.2%
当期純利益 Net Profit	6,618	3.2%	7,371	3.2%	753	11.4%

## 当期の見通し【単体】

(百万円 Millions of Yen)

	2014/3		2015/3		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	142,154	100.0%	151,448	100.0%	9,294	6.5%
売上総利益 Gross Profit	55,881	39.3%	59,443	39.2%	3,562	6.4%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	44,852	31.6%	47,804	31.6%	2,952	6.6%
営業利益 Operating Profit	11,028	7.8%	11,638	7.7%	610	5.5%
経常利益 Ordinary Profit	11,893	8.4%	12,195	8.1%	302	2.5%
当期純利益 Net Profit	6,158	4.3%	7,080	4.7%	922	15.0%

**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**