

2012年3月期 第2四半期決算発表説明資料

2011年11月4日

ゼビオ株式会社

XEBIO CO.,LTD.(8281)

第一部 2012年3月期 第2四半期決算概況

I. 第2四半期決算業績

Second quarterly Result of operations

II. 月次売上高・客数推移
部門別構成比

Sales , number of customers per month
Sales segmented by products

連結

Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2010/9		2011/9		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	84,696	100.0%	88,243	100.0%	3,546	4.2%	84,320	100.0%	104.7%
売上総利益 Gross Profit	32,335	38.2%	35,047	39.7%	2,712	8.4%	33,157	39.3%	105.7%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	26,346	31.1%	27,250	30.9%	903	3.4%	27,643	32.8%	98.6%
営業利益 Operating Profit	5,988	7.1%	7,797	8.8%	1,808	30.2%	5,514	6.5%	141.4%
経常利益 Ordinary Profit	6,557	7.7%	8,011	9.1%	1,454	22.2%	5,619	6.7%	142.6%
四半期 純利益 Net Profit	2,449	2.9%	4,661	5.3%	2,211	90.3%	3,106	3.7%	150.1%

個別

【Xebio】 Non—Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2010/9		2011/9		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	62,066	100.0%	66,027	100.0%	3,961	6.4%	62,839	100.0%	105.1%
売上総利益 Gross Profit	23,576	38.0%	26,281	39.8%	2,704	11.5%	24,552	39.1%	107.0%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	18,272	29.4%	18,972	28.7%	699	3.8%	19,254	30.6%	98.5%
営業利益 Operating Profit	5,303	8.5%	7,309	11.1%	2,005	37.8%	5,298	8.4%	138.0%
経常利益 Ordinary Profit	5,652	9.1%	7,638	11.6%	1,985	35.1%	5,583	8.9%	136.8%
四半期 純利益 Net Profit	1,890	3.0%	4,518	6.8%	2,628	139.0%	3,238	5.2%	139.5%

【Victoria】 Non-Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2010/9		2011/9		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	13,775	100.0%	13,326	100.0%	▲ 448	▲ 3.3%	13,365	100.0%	99.7%
売上総利益 Gross Profit	5,209	37.8%	5,054	37.9%	▲ 155	▲ 3.0%	5,069	37.9%	99.7%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	4,983	36.2%	4,954	37.2%	▲ 29	▲ 0.6%	5,008	37.5%	98.9%
営業利益 Operating Profit	225	1.6%	100	0.8%	▲ 125	▲ 55.6%	60	0.5%	166.5%
経常利益 Ordinary Profit	238	1.7%	114	0.9%	▲ 123	▲ 51.9%	72	0.5%	158.7%
四半期 純利益 Net Profit	▲ 142	▲ 1.0%	104	0.8%	247	-	25	0.2%	411.9%

連結

Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

		1st Quarter			2nd Quarter			
		百分比 %	前期比 増減率 Year-on-year	計画比 Compared to Forecast	百分比 %	前期比 増減率 Year-on-year	計画比 Compared to Forecast	
売上高 Net Sales	45,481	100.0%	4.0%	106.1%	42,761	100.0%	4.4%	103.2%
売上総利益 Gross Profit	18,371	40.4%	8.3%	107.1%	16,675	39.0%	8.5%	104.2%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	13,514	29.7%	3.3%	98.2%	13,735	32.1%	3.5%	98.5%
営業利益 Operating Profit	4,856	10.7%	25.1%	143.2%	2,940	6.9%	39.6%	138.5%
経常利益 Ordinary Profit	4,954	10.9%	17.9%	143.8%	3,056	7.1%	29.8%	140.6%
四半期 純利益 Net Profit	2,837	6.2%	125.3%	152.0%	1,823	4.3%	53.2%	147.2%

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	104.3	104.7	103.5	109.5	100.2	104.1	105.4
			全店	106.8	108.6	104.6	111.0	100.6	104.6	106.3
		全社 Total	既存店	104.2	104.4	103.3	109.4	100.1	104.0	105.3
			全店	108.8	108.2	104.2	110.8	100.4	104.3	106.4
	客数	スポーツ Sports	既存店	104.1	102.5	101.0	107.7	96.2	101.2	102.9
			全店	107.0	107.4	102.3	109.6	97.1	102.0	104.3
	客単価	スポーツ Sports	全店	99.8	101.1	102.3	101.3	103.7	102.6	101.9
	Victoria	売上高	全社 Total	既存店	89.4	97.6	100.7	103.1	94.6	94.3
全店				88.6	96.4	99.1	103.0	95.3	96.4	96.7

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

部門別売上高構成比(連結)

Consolidated Sales Segmented by Product Mix

(百万円 Millions of Yen)

		2010/9		2011/9		前期比 Year-on-year
			構成比 %		構成比 %	
	ウィンタースポーツ Winter Sports	209	0.2%	173	0.2%	82.5%
	ゴルフ Golf	22,674	26.8%	21,452	24.3%	94.6%
	アスレチック Athletic	30,679	36.2%	32,277	36.6%	105.2%
	トレーニングウェア Apparel	13,354	15.8%	14,644	16.6%	109.7%
	アウトドア・その他 Outdoor Sports and Others	14,271	16.8%	16,045	18.2%	112.4%
スポーツ用品・用具計 Sports total		81,188	95.9%	84,592	95.9%	104.2%
ファッション衣料計 Fashion		1,013	1.2%	872	1.0%	86.1%
その他計 Others		2,495	2.9%	2,779	3.1%	111.4%
合計 Total		84,696	100.0%	88,243	100.0%	104.2%

販売管理費【連結】

Breakdown of Consolidated S,G&A Expenses

(百万円 Millions of Yen)

	2010/9		2011/9		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	1,841	2.2%	1,978	2.2%	137	7.5%	2,137	2.5%	▲ 158	92.6%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	1,611	1.9%	1,807	2.0%	195	12.1%	1,918	2.3%	▲ 111	94.2%
人件費 Personnel Expenses	10,164	12.0%	10,522	11.9%	358	3.5%	10,274	12.2%	248	102.4%
店舗費 Facility Expenses	10,474	12.4%	10,599	12.0%	125	1.2%	10,635	12.6%	▲ 35	99.7%
その他管理費 Others	2,255	2.7%	2,341	2.7%	86	3.8%	2,676	3.2%	▲ 334	87.5%
合計 Total	26,346	31.1%	27,250	30.9%	903	3.4%	27,643	32.8%	▲ 393	98.6%

販売管理費【個別】

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

(百万円 Millions of Yen)

	2010/9		2011/9		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	1,049	1.7%	1,117	1.7%	68	6.5%	1,104	1.8%	12	101.1%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expeses	1,275	2.1%	1,495	2.3%	220	17.3%	1,479	2.4%	16	101.1%
人件費 Personnel Expenses	6,916	11.1%	7,157	10.8%	240	3.5%	7,104	11.3%	52	100.7%
店舗費 Facility Expenses	7,459	12.0%	7,536	11.4%	77	1.0%	7,710	12.3%	▲ 173	97.7%
その他管理費 Others	1,572	2.5%	1,664	2.5%	92	5.9%	1,854	3.0%	▲ 189	89.8%
合計 Total	18,272	29.4%	18,972	28.7%	699	3.8%	19,254	30.6%	▲ 282	98.5%

営業外損益・特別損益【連結】

Non-operating income and expenses
Extraordinary income and loss

	《2010/9》	《2011/9》
営業外収益		
負ののれん償却額 Amortization of negative goodwill	433百万円	1百万円
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	78百万円	26百万円
減損損失 Impairment loss	139百万円	—
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額 Loss on adjustment for changes of accounting standard for asset retirement obligations	1,662百万円	—

貸借対照表【連結】

Consolidated Balance Sheets Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2011/3	2011/9	増減額 Change
流動資産 Current assets	83,204	82,433	▲ 771
(たな卸資産) Inventories	39,508	37,890	▲ 1,618
固定資産 Fixed assets	69,361	69,719	357
負債 Liabilities	55,112	51,164	▲ 3,948
純資産 Net assets	97,453	100,987	3,534
総資産 Total assets	152,566	152,152	▲ 414

【たな卸資産(既存店前年比)】 ゼビオ(Xebio)99.5% ・ ヴィクトリア(Victoria)107.7%

貸借対照表【個別】

【Xebio】 Non-Consolidated Balance Sheets Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2011/3	2011/9	増減額 change
流動資産 Current assets	63,239	61,762	▲ 1,477
(たな卸資産) Inventories	28,529	26,479	▲ 2,049
固定資産 Noncurrent assets	63,274	63,461	187
負債 Liabilities	39,634	34,956	▲ 4,677
純資産 Net assets	86,879	90,267	3,387
総資産 Total assets	126,513	125,224	▲ 1,289

キャッシュ・フローの状況【連結】

Consolidated Cash Flows Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2010/9	2011/9	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 1,543	2,802	1,259
投資活動によるキャッシュ・フロー provided by (used in) investing activities	Net cash ▲ 2,263	▲ 2,687	▲ 423
財務活動によるキャッシュ・フロー provided by (used in) financing activities	Net cash ▲ 583	▲ 1,194	▲ 611
現金及び現金同等物の期末残高 cash equivalents	Cash and 20,968	26,687	5,718

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	8,040百万円
売上債権、営業貸付金の増加額	Increase in accounts receivable-trade and operating loans receivable	▲ 1,418百万円
たな卸資産の増減額	Increase/Decrease in Inventories	1,618百万円
仕入債務の増減額	Increase/Decrease in notes and accounts payable-trade	▲ 5,315百万円

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	▲ 1,973百万円
----------------	------------------------------------	------------

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	▲ 677百万円
---------	---------------------	----------

設備投資の状況

Capital Expenditure and Others

(百万円 Millions of Yen)

連結 Consolidated	2010/3	2011/3	2011/9
設備投資額 Capital Expenditure	8,354	6,202	3,494
減価償却費 Depreciation	4,054	4,282	2,099











個別 Non-Consolidated	2010/3	2011/3	2011/9
設備投資額 Capital Expenditure	5,708	4,497	2,781
減価償却費 Depreciation	3,240	3,323	1,640

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

FY2011 Opened & Closed stores

(2011年9月30日現在)
As of the end of September, 2010

運営会社	ショップブランド	期初	出店	退店	期末
XEBIO		119	4	2	121
		7	-	-	7
		119	4	3	120
		16	-	3	13
		1	-	-	1
Victoria		23	1	-	24
		29	-	1	28
		6	-	-	6
Golf Partner		97	8	3	102
Festival Golf		5	-	1	4
計		422	17	13	426

・ゼビオ(株)が運営するスーパースポーツゼビオ内に展開されているVictoria Golf 118店を店舗数に算入

・ゴルフパートナーのフランチャイズ店154店舗は含まず

・退店には長期休業店舗を含む