

2012年3月期 第3四半期決算発表説明資料

2012年1月27日

ゼビオ株式会社

XEBIO CO.,LTD.(8281)

第一部 2012年3月期 第3四半期決算概況

I. 第3四半期決算業績

Third 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)

	2010/12		2011/12		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	128,291	100.0%	134,705	100.0%	6,414	5.0%	133,801	100.0%	100.7%
売上総利益 Gross Profit	49,570	38.6%	53,777	39.9%	4,207	8.5%	53,445	39.9%	100.6%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	40,597	31.6%	42,662	31.7%	2,065	5.1%	42,551	31.8%	100.3%
営業利益 Operating Profit	8,972	7.0%	11,114	8.3%	2,142	23.9%	10,893	8.1%	102.0%
経常利益 Ordinary Profit	9,649	7.5%	11,368	8.4%	1,718	17.8%	11,136	8.3%	102.1%
四半期 純利益 Net Profit	4,245	3.3%	6,287	4.7%	2,042	48.1%	6,218	4.6%	101.1%

個別

【Xebio】 Non—Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2010/12		2011/12		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	92,640	100.0%	98,965	100.0%	6,325	6.8%	97,819	100.0%	101.2%
売上総利益 Gross Profit	35,641	38.5%	39,597	40.0%	3,955	11.1%	39,185	40.1%	101.1%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	28,016	30.2%	29,722	30.0%	1,706	6.1%	29,621	30.3%	100.3%
営業利益 Operating Profit	7,625	8.2%	9,874	10.0%	2,249	29.5%	9,563	9.8%	103.3%
経常利益 Ordinary Profit	8,187	8.8%	10,318	10.4%	2,130	26.0%	10,031	10.3%	102.9%
四半期 純利益 Net Profit	3,287	3.5%	5,780	5.8%	2,492	75.8%	5,670	5.8%	101.9%

ヴィクトリア

【Victoria】 Non-Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2010/12		2011/12		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	22,120	100.0%	21,773	100.0%	▲ 346	▲ 1.6%	22,015	100.0%	98.9%
売上総利益 Gross Profit	8,442	38.2%	8,321	38.2%	▲ 120	▲ 1.4%	8,437	38.3%	98.6%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	7,772	35.1%	7,774	35.7%	1	0.0%	7,766	35.3%	100.1%
営業利益 Operating Profit	669	3.0%	546	2.5%	▲ 122	▲ 18.3%	671	3.0%	81.5%
経常利益 Ordinary Profit	690	3.1%	573	2.6%	▲ 116	▲ 16.9%	697	3.2%	82.2%
四半期 純利益 Net Profit	258	1.2%	377	1.7%	118	45.7%	445	2.0%	84.7%

連結

Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	1st Quarter			2nd Quarter			3rd Quarter					
	百万円	百分比 %	前期比 増減率 YOY Change %	計画比 Compared to Forecast	百万円	百分比 %	前期比 増減率 Year-on- year	計画比 Compared to Forecast	百万円	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%	100.5%	42,761	100.0%	4.4%	103.2%	46,462	100.0%	6.6%	102.0%
売上総利益 Gross Profit	18,371	40.4%	8.3%	100.9%	16,675	39.0%	8.5%	104.2%	18,730	40.3%	8.7%	101.8%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	13,514	29.7%	3.3%	92.5%	13,735	32.1%	3.5%	98.9%	15,412	33.2%	8.2%	100.7%
営業利益 Operating Profit	4,856	10.7%	25.1%	135.4%	2,940	6.9%	39.6%	138.5%	3,317	7.1%	11.2%	107.2%
経常利益 Ordinary Profit	4,954	10.9%	17.9%	136.6%	3,056	7.1%	29.8%	140.5%	3,357	7.2%	8.6%	107.4%
四半期 純利益 Net Profit	2,837	6.2%	125.3%	136.1%	1,823	4.3%	53.2%	47.2%	1,626	3.5%	▲ 9.4%	104.5%

注) 第1四半期、第2四半期の計画比は期初(修正前)計画比です。

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	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	103.7	103.4	107.9	105.4
			全店	106.8	108.6	104.6	111.0	100.6	104.6	105.0	106.7	111.8	106.9
		全社 Total	既存店	104.2	104.4	103.3	109.4	100.1	104.0	103.6	103.3	107.7	105.3
			全店	108.8	108.2	104.2	110.8	100.4	104.3	104.5	106.2	111.3	106.8
	客数	スポーツ Sports	既存店	104.1	102.5	101.0	107.7	96.2	101.2	102.0	103.0	104.2	103.0
			全店	107.0	107.4	102.3	109.6	97.1	102.0	104.0	107.6	109.5	105.1
客単価	スポーツ Sports	全店	99.8	101.1	102.3	101.3	103.7	102.6	100.9	99.1	102.0	101.7	
Victoria	売上高	全社 Total	既存店	89.4	97.6	100.7	103.1	94.6	94.3	100.9	96.2	101.6	98.0
			全店	88.6	96.4	99.1	103.0	95.3	96.4	103.5	96.3	103.0	98.4

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)

	2010/12		2011/12		前期比 Year-on-year
		構成比 %		構成比 %	
ウィンタースポーツ Winter Sports	6,637	5.2%	6,681	5.0%	100.7%
ゴルフ Golf	33,894	26.4%	33,077	24.6%	97.6%
アスレチック Athletic	42,390	33.0%	44,787	33.2%	105.7%
トレーニングウェア Apparel	21,186	16.6%	23,310	17.3%	110.0%
アウトドア・その他 Outdoor Sports and Others	18,746	14.6%	21,278	15.8%	113.5%
スポーツ用品・用具計 Sports total	122,854	95.8%	129,135	95.9%	105.1%
ファッション衣料計 Fashion	1,571	1.2%	1,321	1.0%	84.1%
その他計 Others	3,865	3.0%	4,248	3.2%	109.9%
合計 Total	128,291	100.0%	134,705	100.0%	105.0%

販売管理費【連結】

Breakdown of Consolidated S,G&A Expenses

(百万円 Millions of Yen)

	2010/12		2011/12		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	2,879	2.2%	3,125	2.3%	246	8.6%	3,135	2.3%	▲ 9	99.7%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	2,933	2.3%	3,489	2.6%	556	19.0%	3,565	2.7%	▲ 75	97.9%
人件費 Personnel Expenses	15,452	12.0%	16,110	12.0%	657	4.3%	16,065	12.0%	44	100.3%
店舗費 Facility Expenses	15,619	12.2%	16,323	12.1%	704	4.5%	16,205	12.1%	118	100.7%
その他管理費 Others	3,713	2.9%	3,614	2.7%	▲ 99	▲ 2.6%	3,579	2.7%	34	101.0%
合計 Total	40,597	31.6%	42,662	31.7%	2,065	5.1%	42,551	31.8%	111	100.3%

販売管理費【個別】

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

(百万円 Millions of Yen)

	2010/12		2011/12		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	1,616	1.7%	1,756	1.8%	139	8.7%	1,705	1.7%	50	103.0%
広告宣伝費 Advertising and Promotional Expenses	2,318	2.5%	2,896	2.9%	577	24.9%	2,924	3.0%	▲29	99.0%
人件費 Personnel Expenses	10,473	11.3%	10,915	11.0%	442	4.2%	10,928	11.2%	▲13	99.9%
店舗費 Facility Expenses	11,297	12.2%	11,603	11.7%	305	2.7%	11,502	11.8%	101	100.9%
その他管理費 Others	2,310	2.5%	2,551	2.6%	241	10.5%	2,560	2.6%	▲8	99.7%
合計 Total	28,016	30.2%	29,722	30.0%	1,706	6.1%	29,621	30.3%	101	100.3%

営業外損益・特別損益【連結】

Non-operating income and expenses
Extraordinary income and loss

	《2010/12》	《2011/12》
営業外収益		
負ののれん償却額 Amortization of negative goodwill	433百万円	2百万円
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	165百万円	34百万円
減損損失 Impairment loss	145百万円	3百万円
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	2011/12	増減額 Change
流動資産 Current assets	83,204	97,512	14,307
(たな卸資産) Inventories	39,508	48,912	9,403
固定資産 Fixed assets	69,361	70,203	841
負債 Liabilities	55,112	65,662	10,549
純資産 Net assets	97,453	102,052	4,599
総資産 Total assets	152,566	167,715	15,149

【たな卸資産(既存店前年比)】 ゼビオ(Xebio)100.1% ・ ヴィクトリア(Victoria)104.8%

12

貸借対照表【個別】

【Xebio】 Non-Consolidated Balance Sheets Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2011/3	2011/12	増減額 Change
流動資産 Current assets	63,239	72,515	9,275
(たな卸資産) Inventories	28,529	34,973	6,443
固定資産 Noncurrent assets	63,274	64,020	745
負債 Liabilities	39,634	45,567	5,933
純資産 Net assets	86,879	90,967	4,087
総資産 Total assets	126,513	136,535	10,021

設備投資の状況

Capital Expenditure and Others

(百万円 Millions of Yen)

連結 Consolidated	2010/3	2011/3	2011/12
設備投資額 Capital Expenditure	8,354	6,202	5,826
減価償却費 Depreciation	4,054	4,282	3,152











個別 Non-Consolidated	2010/3	2011/3	2011/12
設備投資額 Capital Expenditure	5,708	4,497	4,873
減価償却費 Depreciation	3,240	3,323	2,460

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12月31日現在)
As of the end of December, 2011

運営会社	ショップブランド	期初	出店	退店	期末
XEBIO		119	7	2	124
		7	1	-	8
		119	7	3	123
		16	-	3	13
		1	-	-	1
Victoria		23	1	-	24
		29	-	1	28
		6	1	-	7
Golf Partner		97	12	3	106
Festival Golf		5	-	1	4
計		422	29	13	438

・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店を店舗数に算入しております。

・ゴルフパートナーのフランチャイズ店153店舗は含んでおりません。

当期の見通し【連結】

	2011/3		2012/3(計画)		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	170,183	100.0%	180,054	100.0%	9,871	5.8%
売上総利益 Gross Profit	65,731	38.6%	71,411	39.7%	5,680	8.6%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	53,640	31.5%	56,634	31.5%	2,993	5.6%
営業利益 Operating Profit	12,091	7.1%	14,777	8.2%	2,686	22.2%
経常利益 Ordinary Profit	12,797	7.5%	14,925	8.3%	2,127	16.6%
当期純利益 Net Profit	4,618	2.7%	8,373	4.7%	3,755	81.3%

当期の見通し【単体】

	2011/3		2012/3(計画)		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	123,390	100.0%	131,090	100.0%	7,700	6.2%
売上総利益 Gross Profit	47,412	38.4%	51,962	39.6%	4,550	9.6%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	37,027	30.0%	39,353	30.0%	2,326	6.3%
営業利益 Operating Profit	10,385	8.4%	12,609	9.6%	2,223	21.4%
経常利益 Ordinary Profit	11,084	9.0%	13,100	10.0%	2,016	18.2%
当期純利益 Net Profit	3,765	3.1%	7,484	5.7%	3,719	98.8%

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。



XEBIO
ゼビオ株式会社