



Design for Sports

2017年3月期 第2四半期決算補足資料

2016年11月1日

株式会社 **DESCENTE**

(東証第一部：8114)



本資料で記述されている業績予想並びに将来予想は、現在における入手可能な情報に基づき当社が判断した内容であり、潜在的リスク及び不確実性が含まれます。

従いまして、様々な要因の変化によって、実際の業績は記述されている内容と大きく乖離する結果となる可能性があることをご承知おき下さい。

為替レート

		USD	100KRW	CNY	HKD	SGD	GBP
2017年3月期	4Q公表	105.00	9.30	16.10	13.80	78.00	145.00
	2Q累計	109.02	9.46	16.98	14.39	81.14	158.89
	1Q累計	112.00	9.63	17.57	14.89	82.83	164.26
2016年3月期	4Q累計	121.22	10.70	19.19	15.61	87.88	185.10
	3Q累計	121.16	10.75	19.32	15.60	88.44	187.33
	2Q累計	121.44	10.98	19.36	15.55	89.30	-
	1Q累計	119.47	10.85	19.09	15.38	87.56	-
2015年3月期	4Q累計	107.72	10.13	17.26	13.74	83.85	-
	3Q累計	103.97	9.94	16.73	13.32	82.07	-
	2Q累計	102.20	9.80	16.56	13.19	81.16	-
	1Q累計	102.47	9.60	16.78	13.22	81.00	-
2014年3月期	4Q累計	98.95	8.98	15.97	12.64	77.99	-
	3Q累計	97.41	8.75	15.69	12.46	76.85	-
	2Q累計	97.04	8.66	15.53	12.36	76.61	-
	1Q累計	94.81	8.48	14.90	11.93	74.06	-
2013年3月期	4Q累計	81.34	7.15	12.73	10.33	64.29	-
	3Q累計	79.58	6.98	12.54	10.21	63.11	-
	2Q累計	80.07	7.00	12.65	10.28	63.22	-
	1Q累計	81.33	7.08	12.66	10.28	63.57	-

・「1Q累計」「2Q累計」は、それぞれ第1四半期までの3ヵ月、第2四半期までの6ヵ月を表しています。

例：「16/2Q」は2016年3月期第2四半期間の6ヶ月のことを表しています。

決算短信に記載のある数字は「百万円」で表示。それ以外は「億円」にて表示しています。

1. 2017年3月期 第2四半期決算について

①概要

②セグメント別レビュー

③ブランド別レビュー

④トピックス

2. 2017年3月期 通期計画について

2017年3月期 第2四半期業績（連結）



Design for Sports

1.2017年3月期 第2四半期決算について ①概要

売上高は為替の影響もあり減収に。
利益も為替の影響および販売管理費の増により減益となる。

(百万円)

	'17年3月期	'16年3月期（前年）		'17年3月期	
	第2四半期実績	第2四半期実績	前年比	第2四半期公表計画	計画比
売上高	62,528	64,940	96.3%	65,000	96.2%
営業利益	3,438	5,083	67.6%	3,600	95.5%
(率)	5.5%	7.8%		5.5%	
経常利益	3,743	5,261	71.2%	3,700	101.2%
(率)	6.0%	8.1%		5.7%	
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,678	3,721	72.0%	2,400	111.6%
(率)	4.3%	5.7%		3.7%	

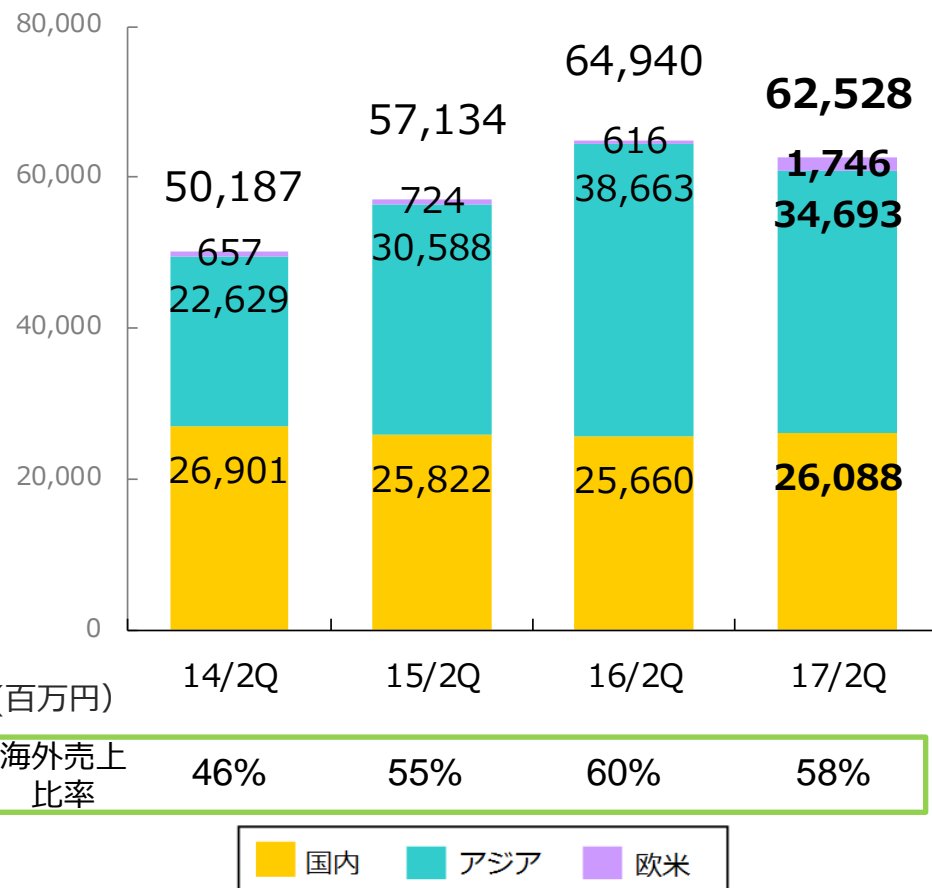
売上高の推移（連結：エリア別）



Design for Sports

1.2017年3月期 第2四半期決算について ①概要

国内はアスレチックを中心に売上増。
 海外は、韓国を中心に為替の影響を受け、売上減。
 欧米ではイノヴェイトグループの取り込みにより売上を伸ばす。



前年比 ▲2,412百万円(96%)

国内エリア売上 +427百万円(102%)

海外エリア売上 ▲2,840百万円(93%)

韓国	▲3,739百万円
中国（香港含む）	▲197百万円
その他アジア	▲58百万円
欧米	+1,154百万円

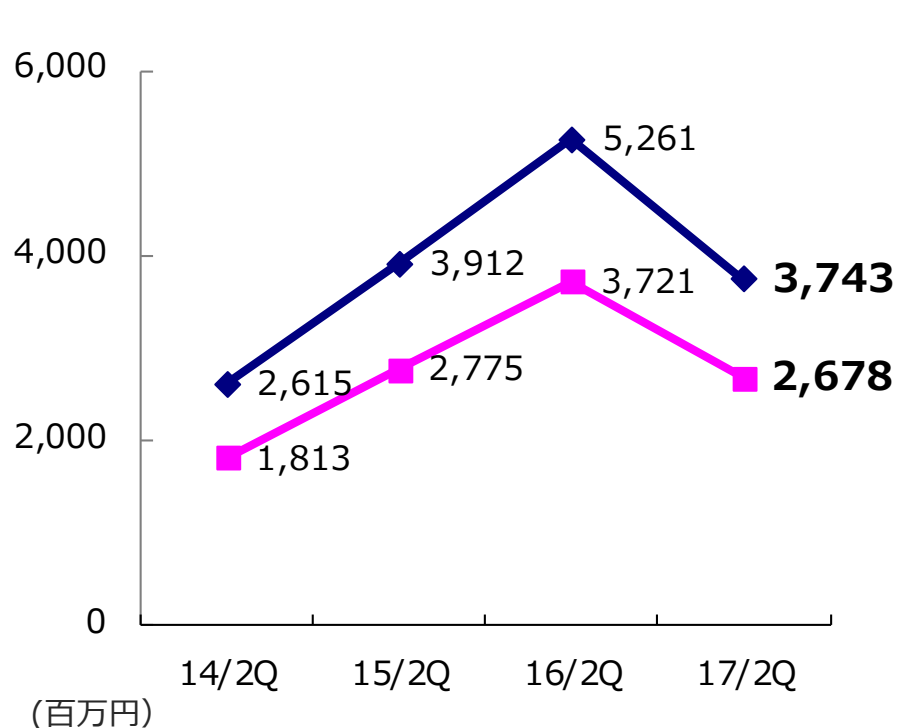
利益の推移（連結）



Design for Sports

1.2017年3月期 第2四半期決算について ①概要

**為替の影響および販売管理費の増加により
営業利益・経常利益・親会社株主に帰属する四半期純利益すべて減益に。**



● 経常利益
■ 親会社株主に帰属する四半期純利益

	当期	前期	差額
営業利益	3,438	5,083	▲ 1,645
営業外収益	403	474	▲ 71
営業外費用	98	297	▲ 199
経常利益	3,743	5,261	▲ 1,518
特別利益	0	0	
特別損失	0	0	
法人税等	1,064	1,539	▲ 475
親会社株主に帰属する 四半期純利益	2,678	3,721	▲ 1,043

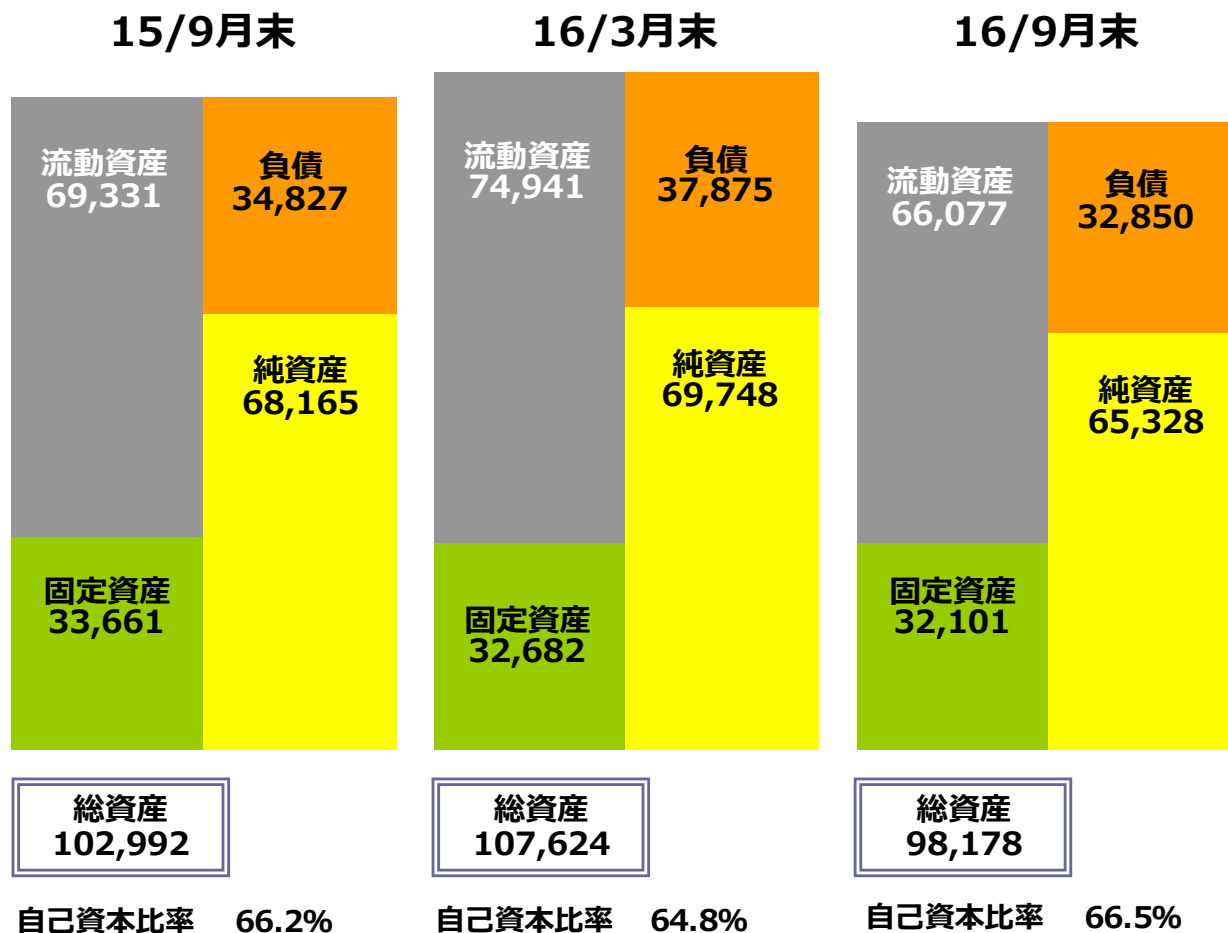
バランスシートの推移（連結）



Design for Sports

1.2017年3月期 第2四半期決算について ①概要

前年同期からの増減では為替による影響で
総資産は大きく減少。



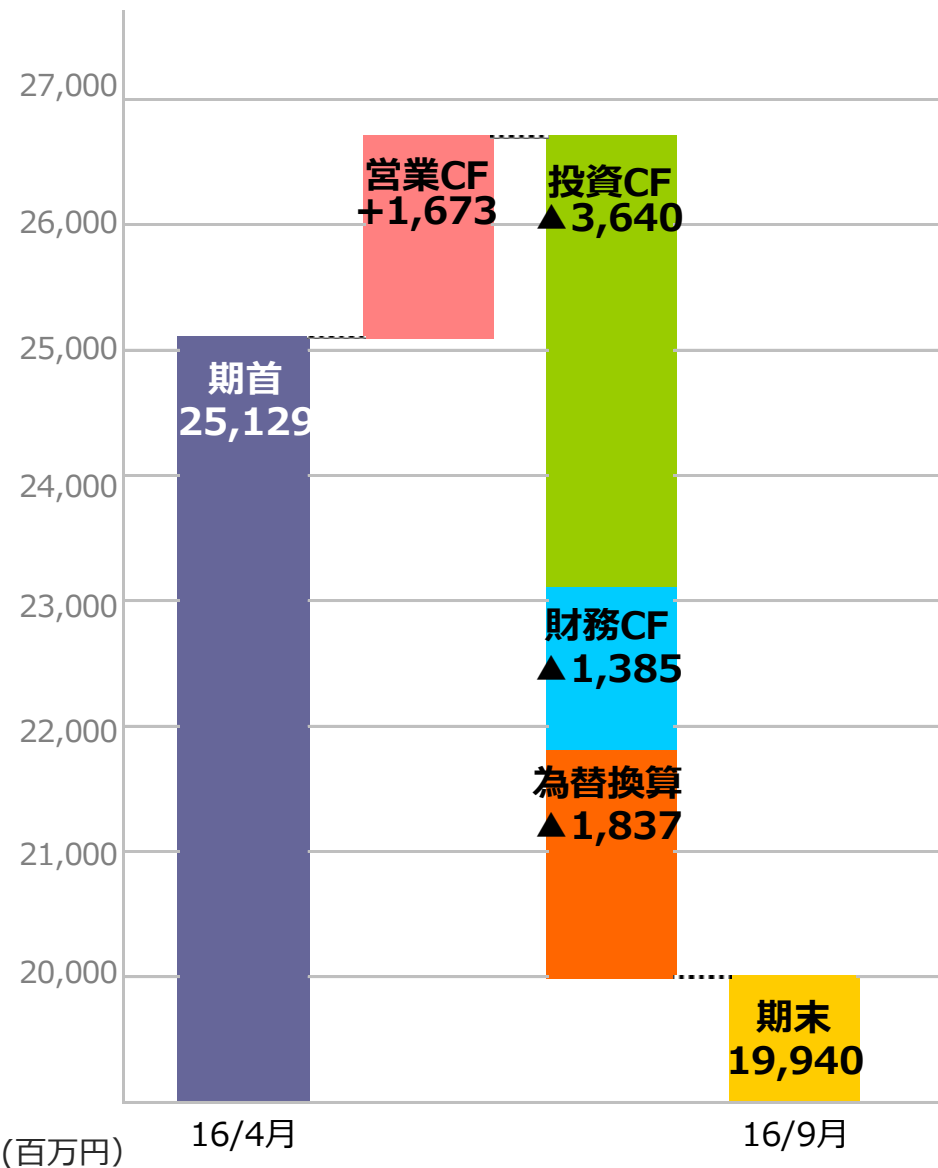
(百万円)

キャッシュフロー（連結）



Design for Sports

1.2017年3月期 第2四半期決算について ①概要



主要項目分析

営業キャッシュ・フロー (+1,673百万円)

税前四半期純利益	+ 3,743 百万円
減価償却費	+ 1,260 百万円
売上債権	+ 2,022 百万円
棚卸資産	▲ 1,879 百万円
仕入債務	▲ 1,527 百万円
法人税支払い	▲ 1,920 百万円
その他	▲ 26 百万円

投資キャッシュ・フロー (▲3,640百万円)

固定資産取得	▲ 2,396 百万円
関係会社株式取得	▲ 1,143 百万円
その他	▲ 101 百万円

財務キャッシュ・フロー (▲1,385百万円)

借入金	▲ 127 百万円
配当金	▲ 1,280 百万円
その他	+ 22 百万円

1. 2017年3月期 第2四半期決算について

① 概要

② セグメント別レビュー

③ ブランド別レビュー

④ トピックス

2. 2017年3月期 通期計画について

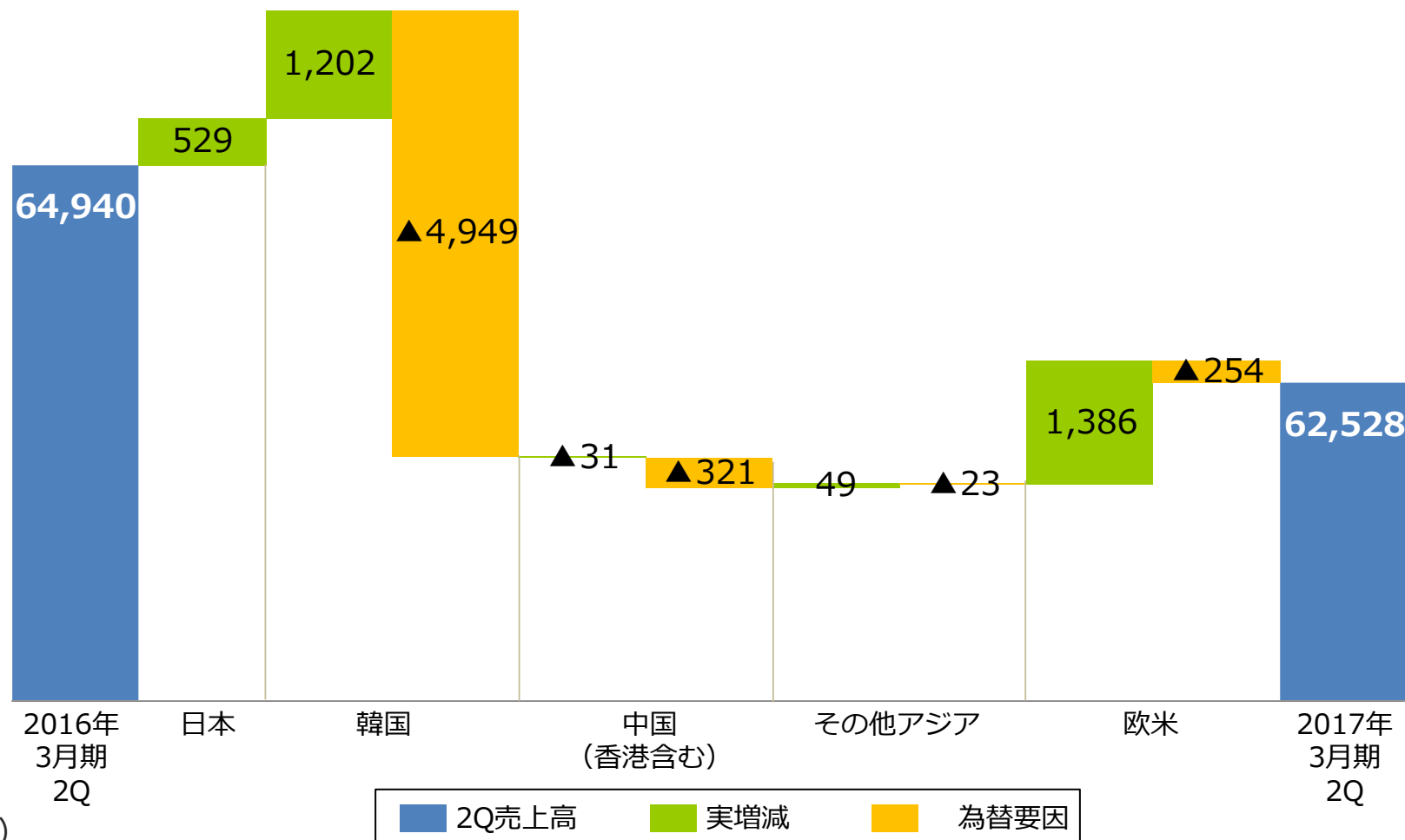
売上高の増減（セグメント別：前期比）



1.2017年3月期 第2四半期決算について ②セグメント別レビュー

Design for Sports

アジア各国は現地通貨ベースで前年並に推移するも、為替の影響を受け、売上減。欧米はイノヴェイトグループの取り込みにより売上増（約11億円）



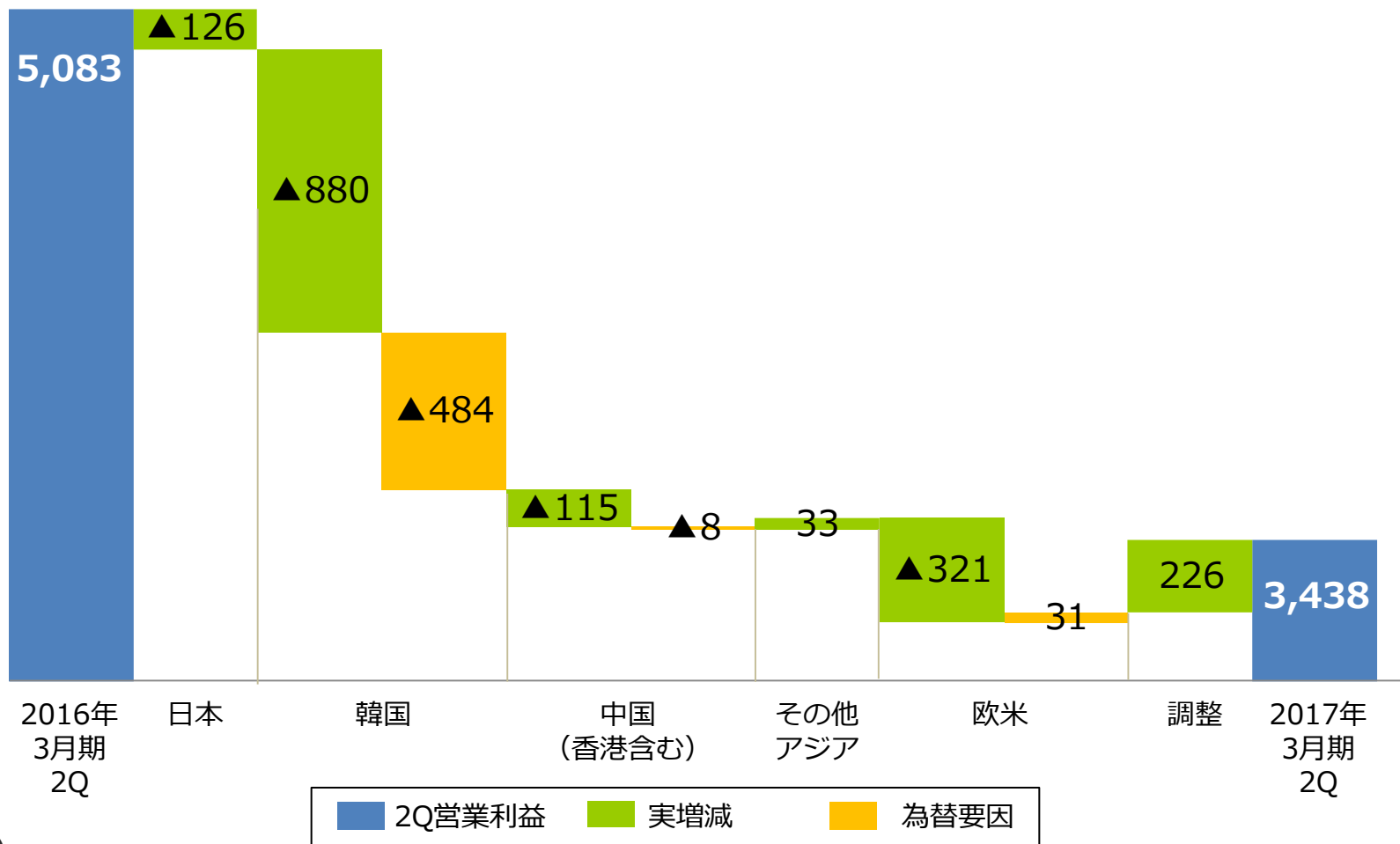
営業利益の増減（セグメント別：前期比）



Design for Sports

1.2017年3月期 第2四半期決算について ②セグメント別レビュー

為替の影響があるものの、主要国では減益となる。



(百万円)

セグメント別売上高・営業利益の推移（日本）

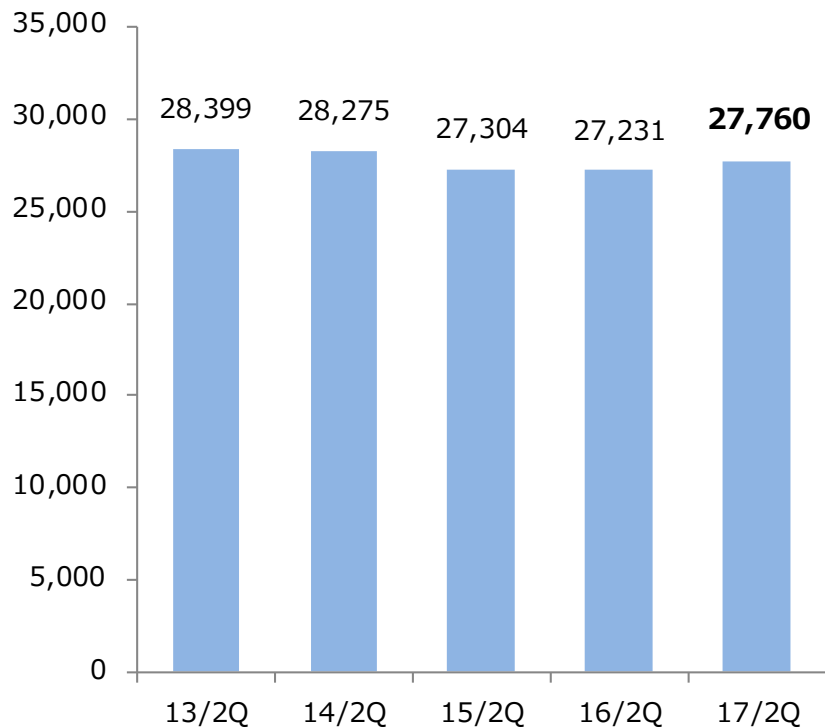


Design for Sports

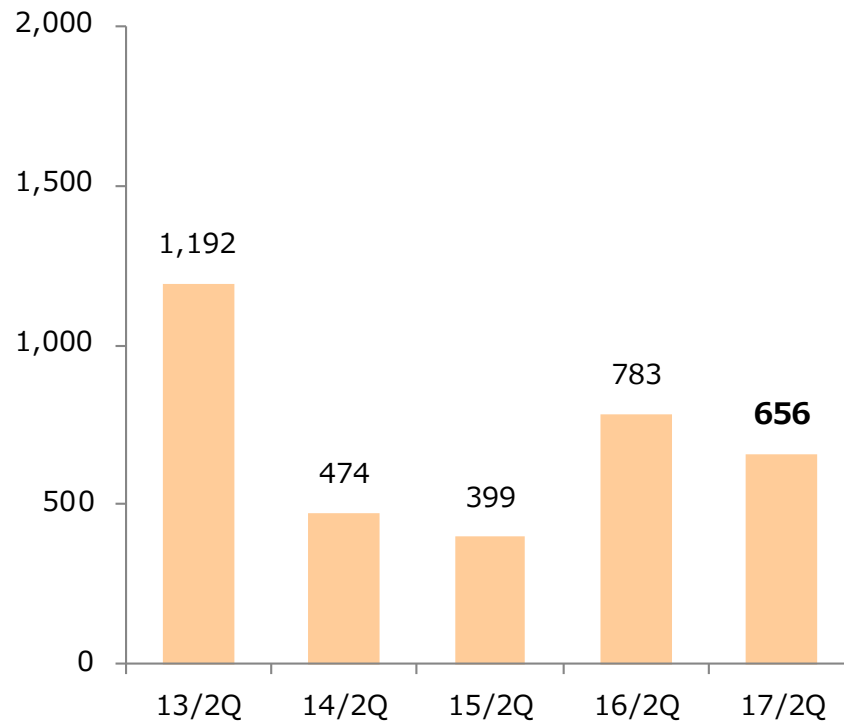
1.2017年3月期 第2四半期決算について ②セグメント別レビュー

「デサント」ブランドが引き続き好調で、売上増。
営業利益はデジタルマーケティングや直営店等への投資の増加により減益。

売上高



営業利益



(百万円)

セグメント別売上高・営業利益の推移（アジア）

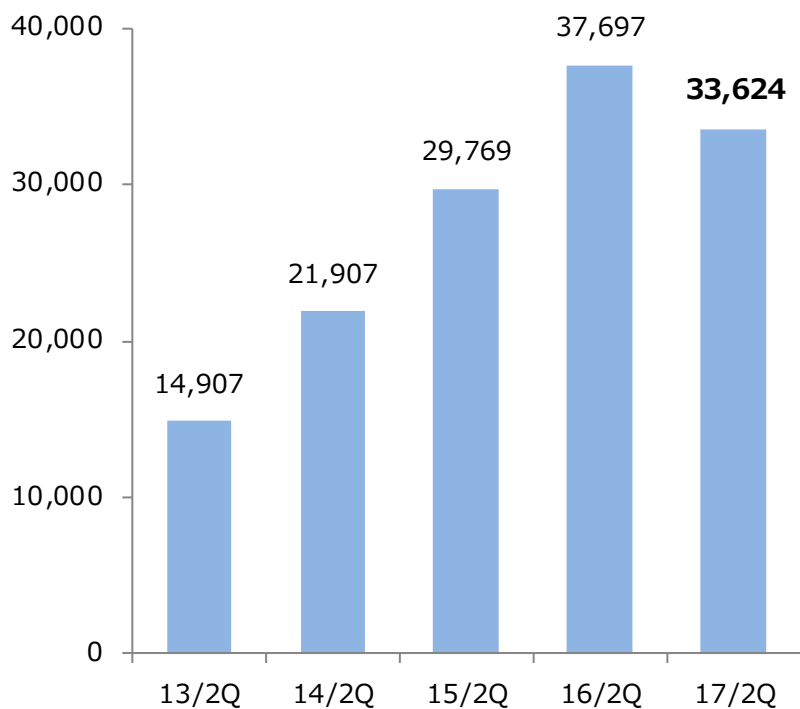


Design for Sports

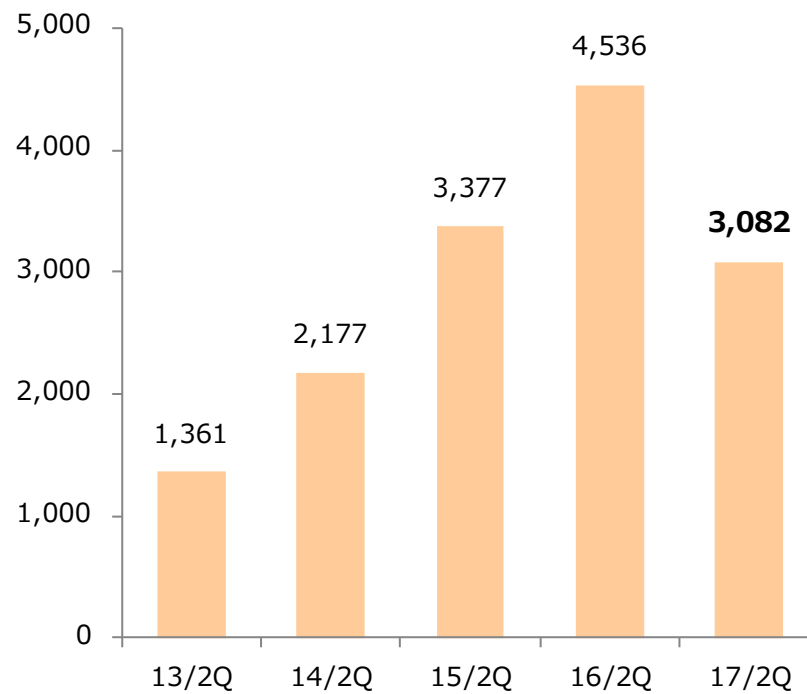
1.2017年3月期 第2四半期決算について ②セグメント別レビュー

韓国を中心に為替における円高基調が大きく影響し
売上高、営業利益ともに前年を下回る。

売上高



営業利益



(百万円)

セグメント別売上高・営業利益の推移（欧米）

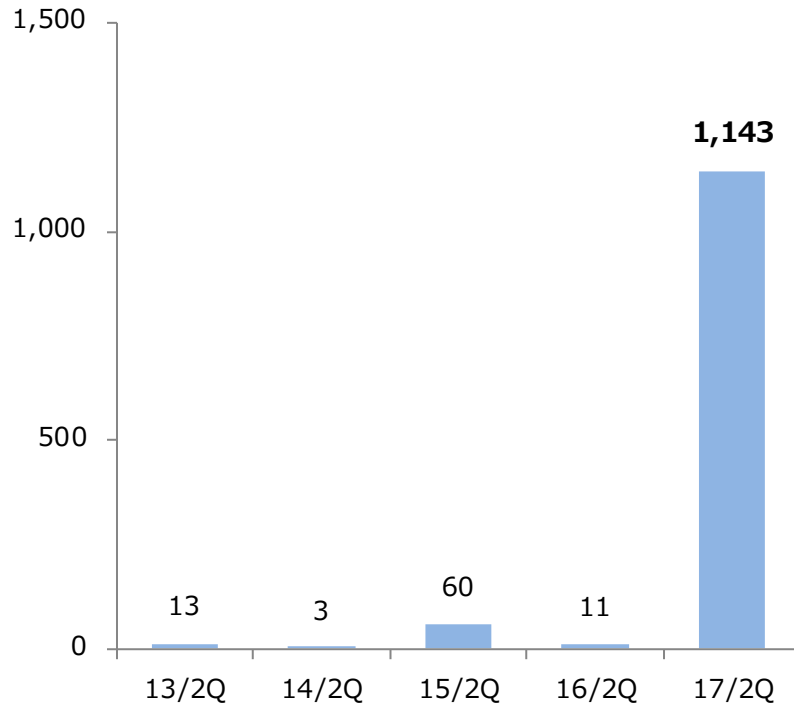


Design for Sports

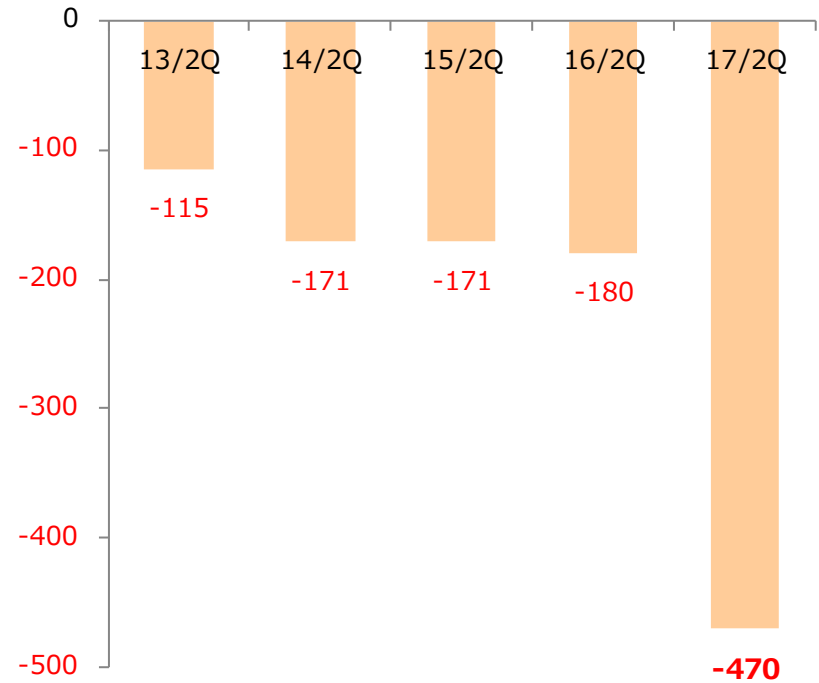
1.2017年3月期 第2四半期決算について ②セグメント別レビュー

イノヴェイトグループを取り込み、売上は大幅増も、
のれん償却の影響もあり、営業損失は拡大。

売上高



営業利益



(百万円)

1. 2017年3月期 第2四半期決算について

- ① 概要
- ② セグメント別レビュー
- ③ **ブランド別レビュー**
- ④ トピックス

2. 2017年3月期 通期計画について

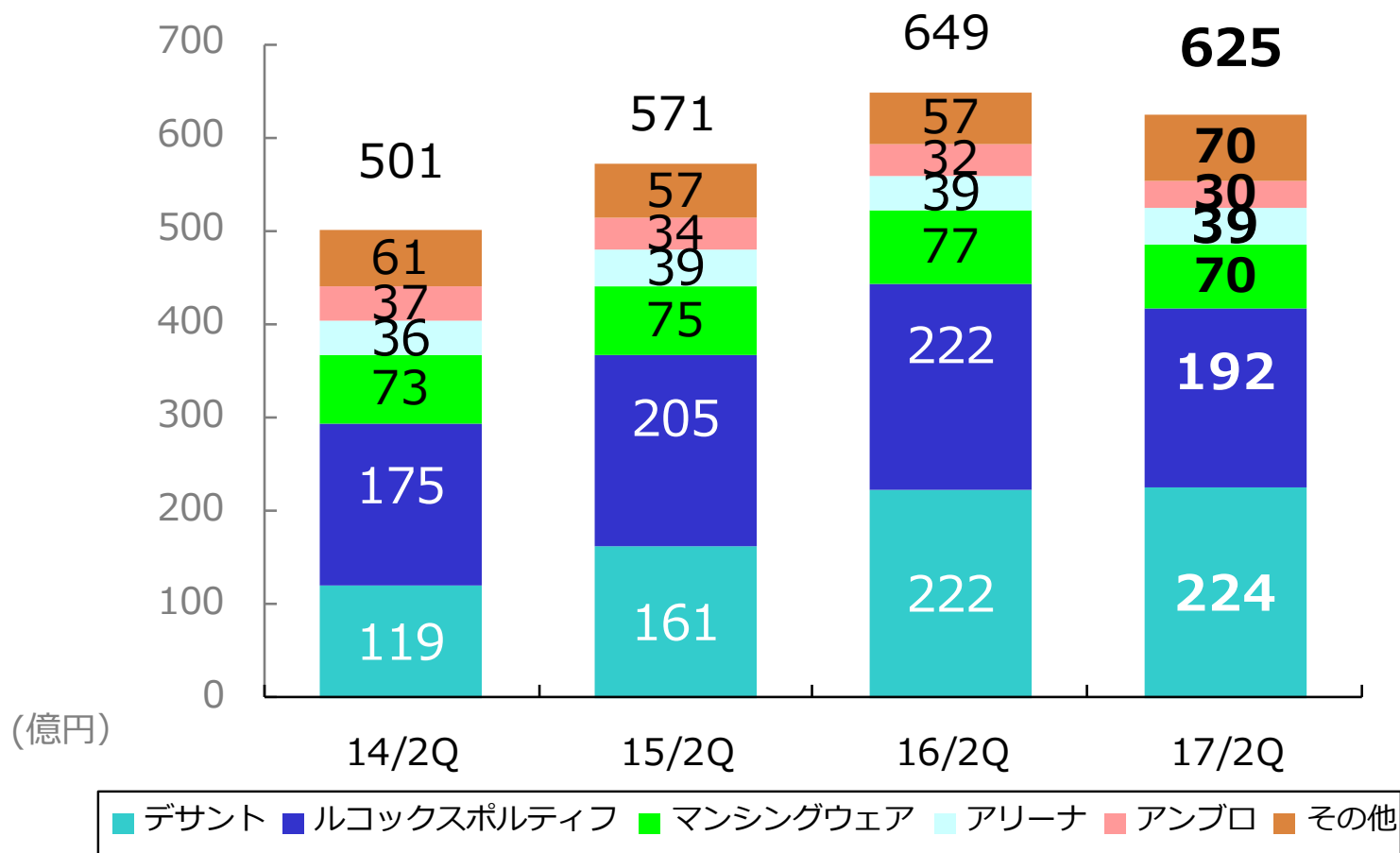
主要ブランドの売上推移（連結）



Design for Sports

1.2017年3月期 第2四半期決算について ③ブランド別レビュー

デサントはゴルフカテゴリーの拡大及び日本での売上が順調。
ルコックスポルティフは韓国で苦戦。



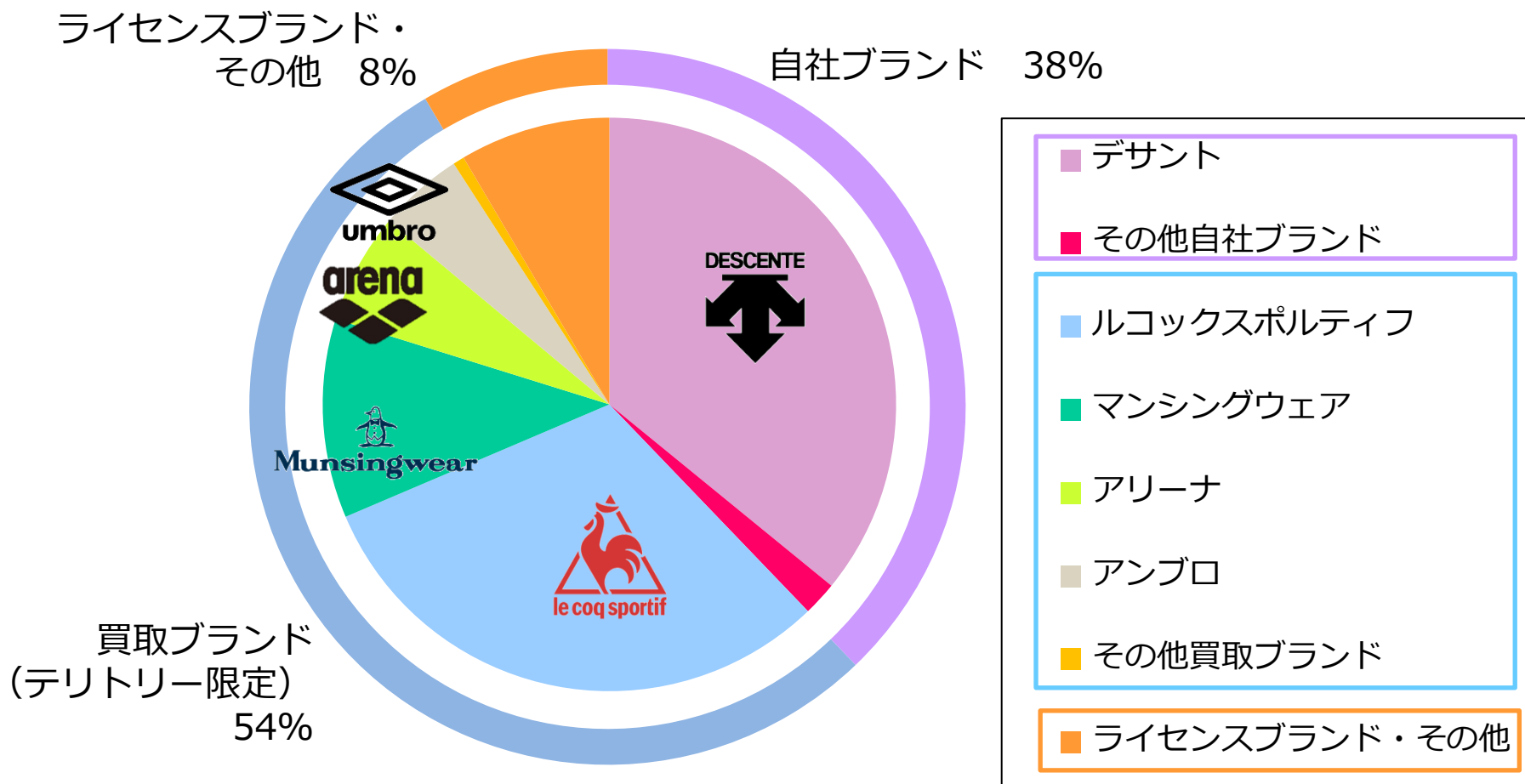
ブランド別・保有形態別売上シェア（連結）



Design for Sports

1.2017年3月期 第2四半期決算について ③ブランド別レビュー

自社ブランドおよび買取ブランドで
グループ売上の90%以上を占める。





デサント

国内外でブランドイメージを打ち出す直営店の出店を進める
契約選手、チームの活躍が国内野球事業を牽引



ルコックスポルティフ（アスレチック）

“アジア主要3カ国でサイクルウェア売上高No.1ブランドへ”
達成に向けてサイクリングカテゴリー拡大に引き続き注力



ルコックスポルティフ（ゴルフ）

ゴルフカテゴリーでは競技にフォーカスした
マーケティング活動を実施



マンシングウェア

グローバル企画・プロモーションの実施など
グローバルマーケティングを積極的に展開



アリーナ

トップ選手向けの高機能商品の開発を軸とし、
グローバルスイムブランドとしての認知度を高める



アンブロ

トップ選手からキッズまで日韓でフットボールブランド
イメージを発信



イノヴェイト

オフロード市場での売上No.1を目指し、トレイルランニング
マーケットでのブランド認知拡大を追求

1. 2017年3月期 第2四半期決算について

- ① 概要
- ② セグメント別レビュー
- ③ ブランド別レビュー
- ④ **トピックス**

2. 2017年3月期 通期計画について

Descente (China) Co., Ltd を設立し、 2016年秋冬シーズンから店舗をオープン



Descente (China) Co., Ltd
の上海オフィス



8月5日に開店した中国1号店
Descente Shop Changchun Charter Shopping Center

「モノを創る力」の向上



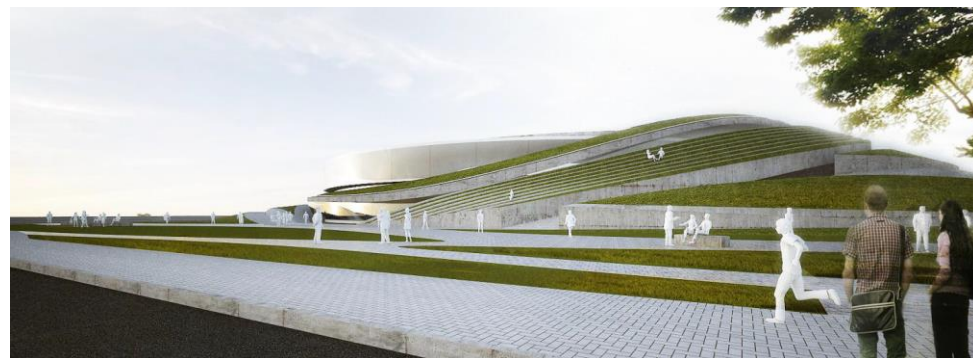
Design for Sports

1.2017年3月期 第2四半期決算について ④トピックス



2018年夏稼働の
アパレルR&Dセンター
(大阪府茨木市)

2018年夏稼働の
シューズR&Dセンター
(韓国釜山市)



2017年春稼働の
デサントアパレル株式会社
吉野工場移転
(移転先：奈良県大淀町)

6月1日から販売職正社員化を開始 販売職社員による工場見学研修を実施



紡績工場の見学の様子



ポロシャツのボタン付けに挑戦

1. 2017年3月期 第2四半期決算について

- ① 概要
- ② セグメント別レビュー
- ③ ブランドレビュー
- ④ トピックス

2. 2017年3月期 通期計画について

2017年3月期業績計画（連結）



Design for Sports

2.2017年3月期 通期計画について

国内は堅調も、アジアでは売上ならびに利益の減少を見込む。

(百万円)

	'16年3月期	'17年3月期 公表計画（5月）	'17年3月期		'19年3月期 中期経営計画
			修正公表計画	前年比	
売上高	135,778	138,000	130,000	95.7%	170,000
営業利益	10,376	10,400	8,000	77.1%	-
(率)	7.6%	7.5%	6.2%		-
経常利益	11,053	10,500	8,100	73.3%	14,000
(率)	8.1%	7.6%	6.2%		8.2%
親会社株主に帰属する当期純利益	7,870	7,500	5,500	69.9%	10,000
(率)	5.8%	5.4%	4.2%		5.9%
1株当たり当期純利益	104.47	87.12	99.55		-

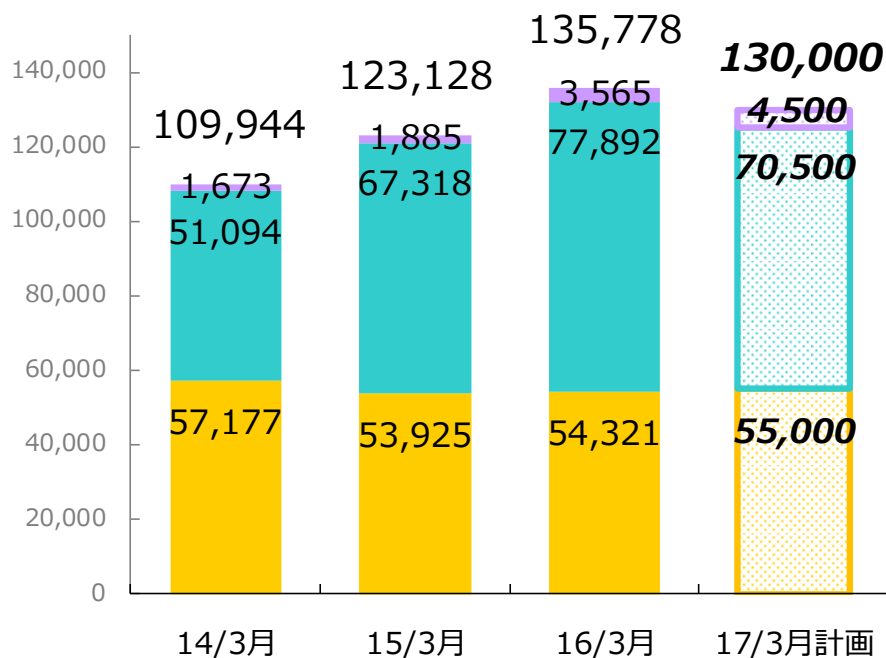
品目別・エリア別売上高（連結）



Design for Sports

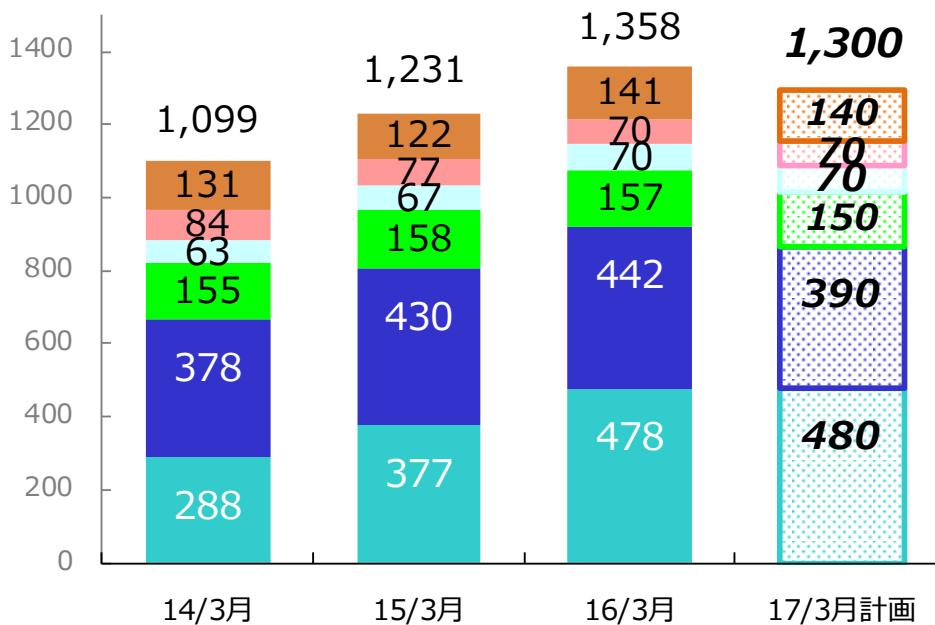
2.2017年3月期 通期計画について

欧米ではイノヴェイトの取り込みにより増収も
韓国における「ルコックスポルティフ」等の不振が影響し、全体では減収。

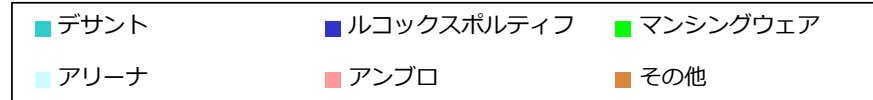


海外売上比率	14/3月	15/3月	16/3月	17/3月計画
	48%	56%	60%	59%

(百万円)



(億円)



(百万円)

	14/3月	15/3月	16/3月	17/通期予定
年間配当額	753	1,130	1,280	1,280
1株当たり	10.0円	15.0円	17.0円	17.0円
親会社株主に帰属する当期純利益（連結）	4,470	6,563	7,870	5,500
配当性向	16.9%	17.2%	16.3%	23.3%

～長期的・総合的視野に立った企業体質の強化と、将来の成長分野への投資に備えた内部留保の充実を図りつつ、業績を勘案した安定的な配当を実施～

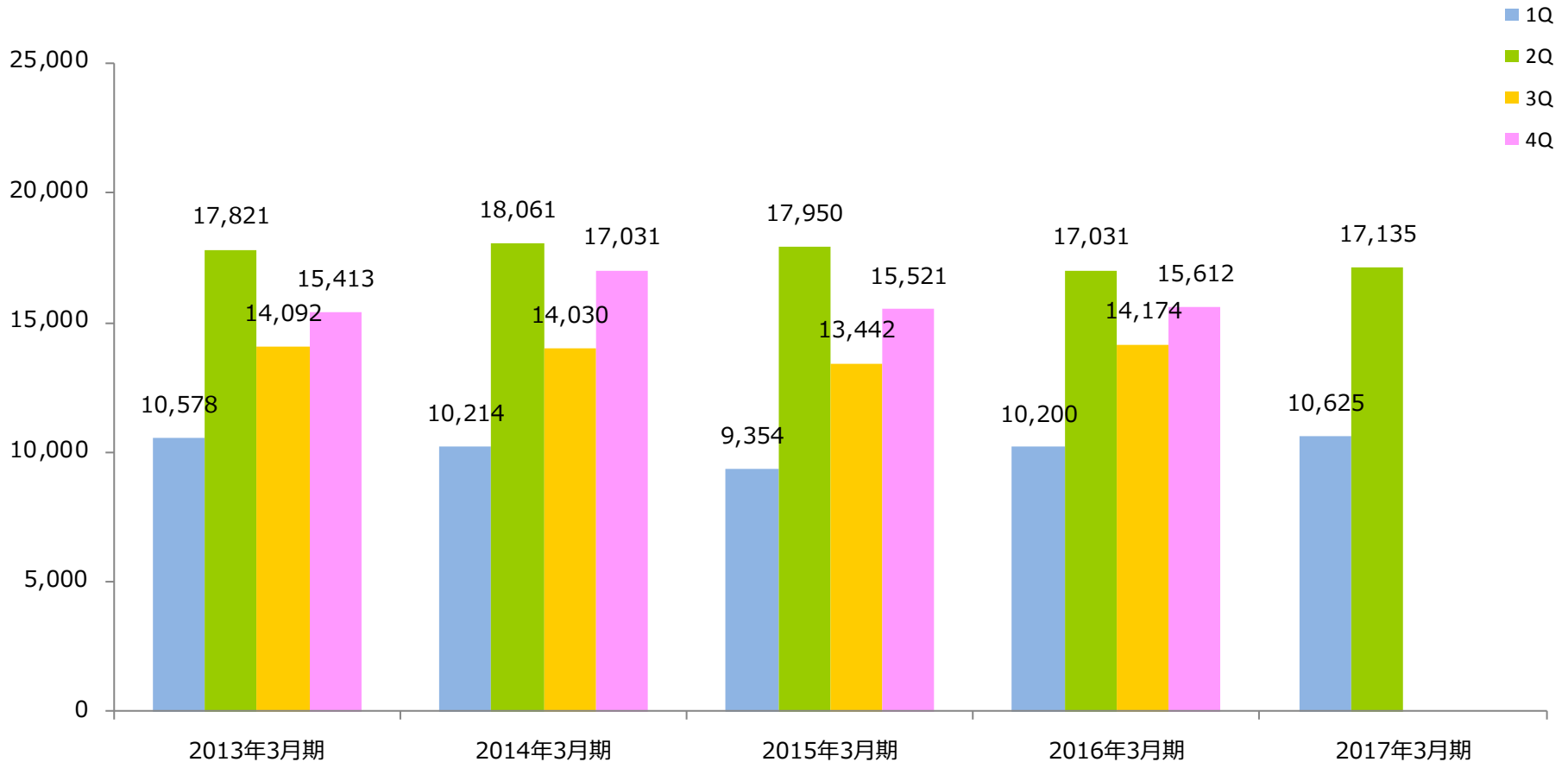
2017年3月期 第2四半期決算補足資料 ＝参考資料＝

(セグメント別四半期ごとの売上高及び営業利益の
推移／主要な海外子会社業績の推移等)

セグメント別四半期ごとの売上高の推移（日本）



Design for Sports

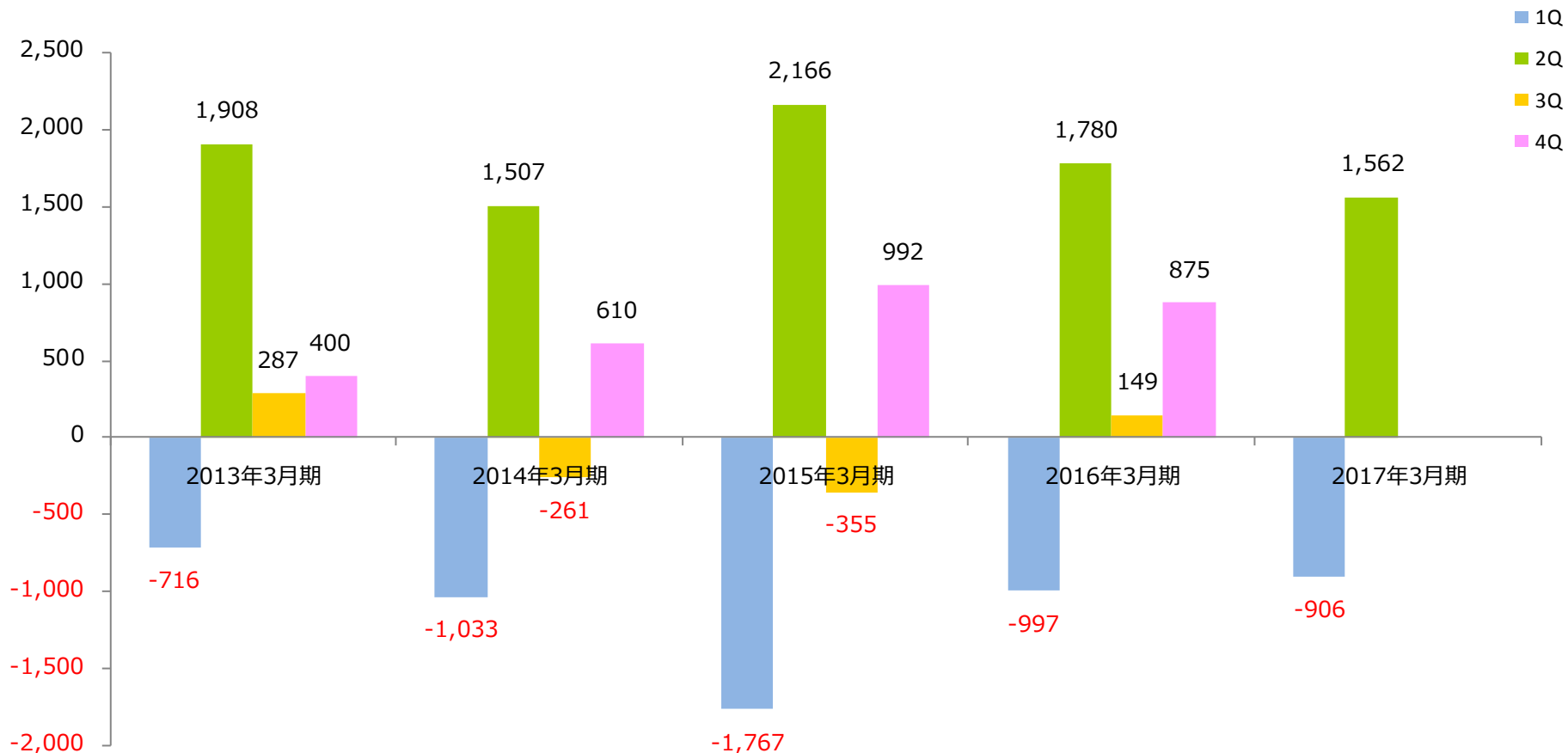


(百万円)

セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（日本）



Design for Sports

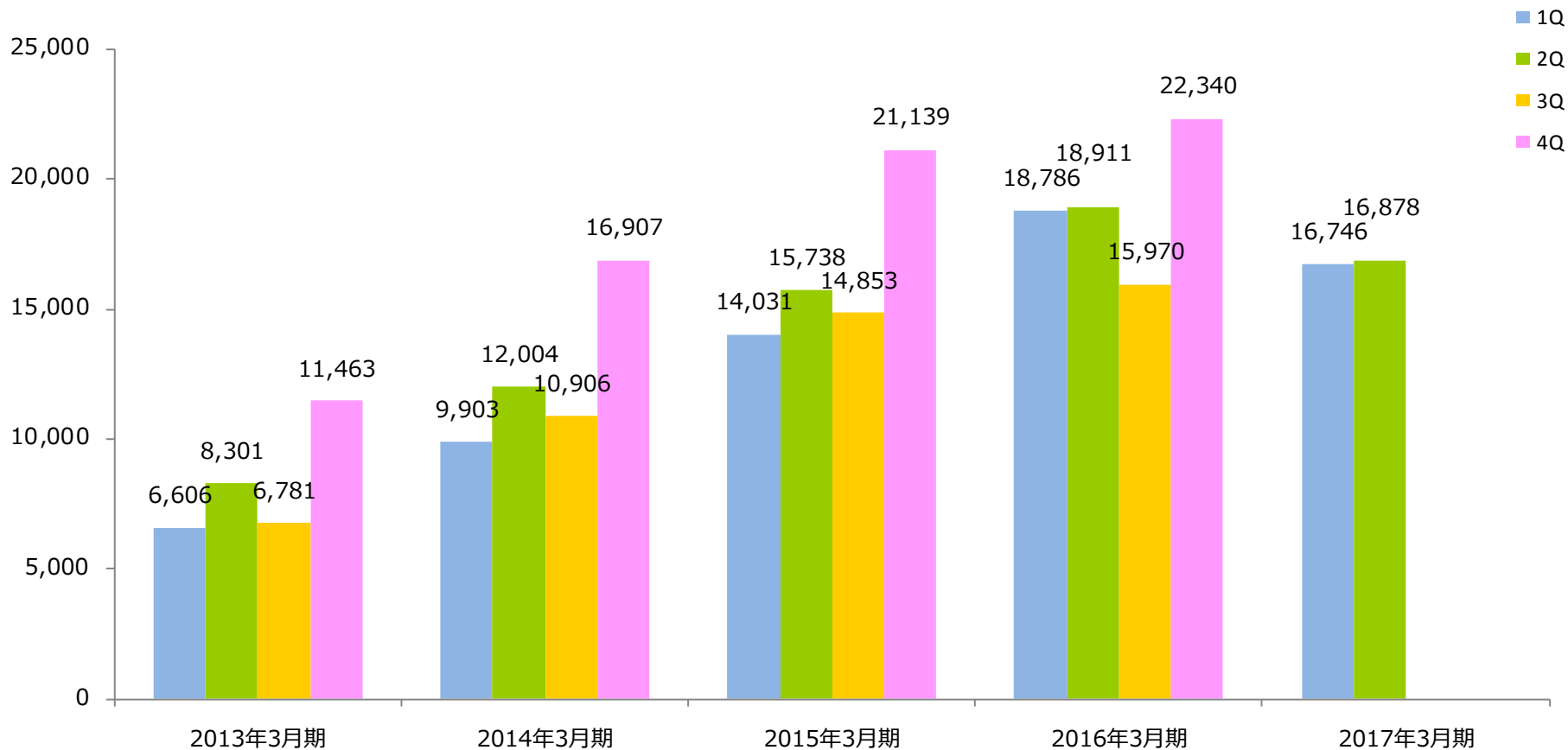


(百万円)

セグメント別四半期ごとの売上高の推移（アジア）



Design for Sports

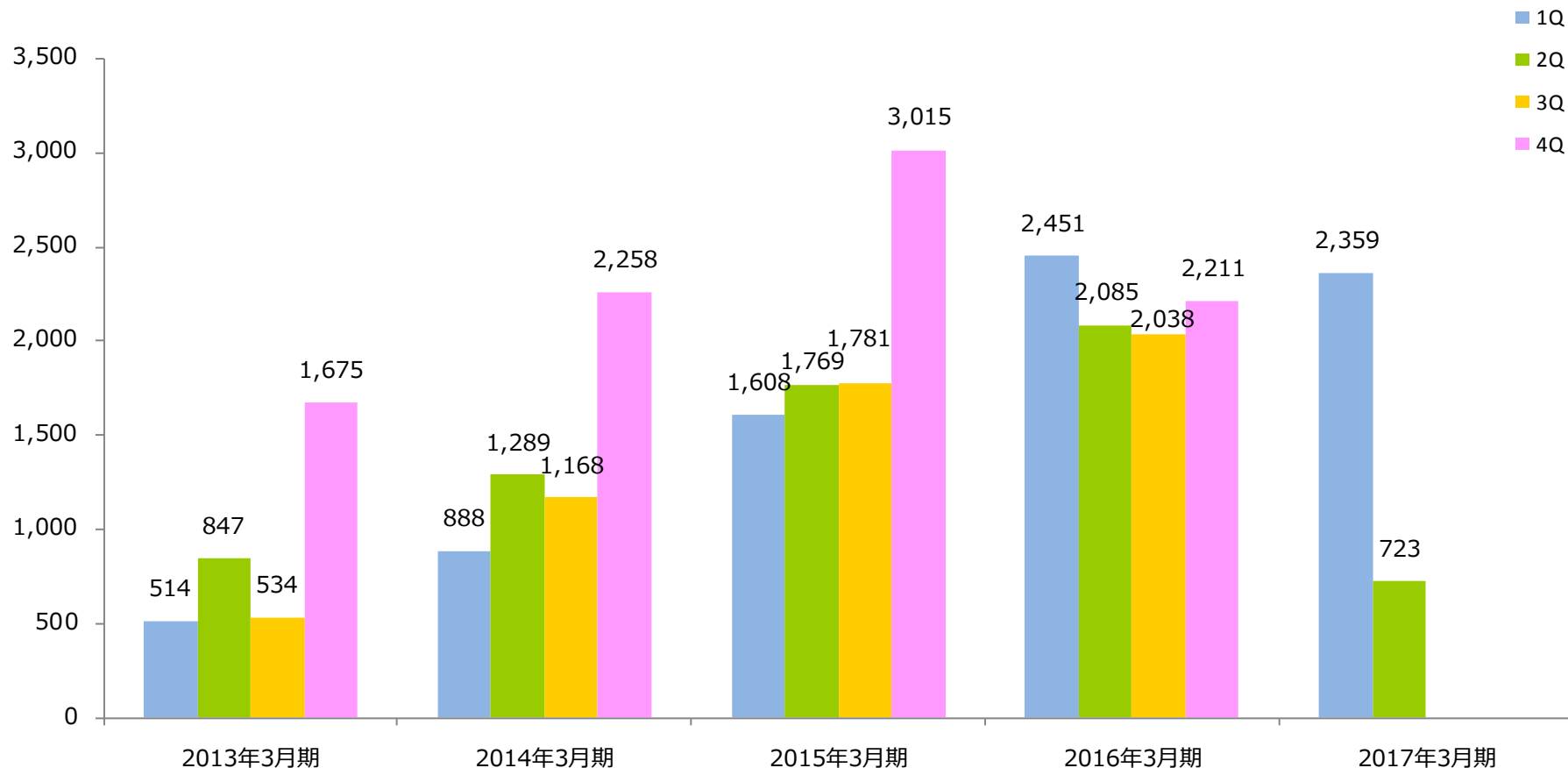


(百万円)

セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（アジア）



Design for Sports



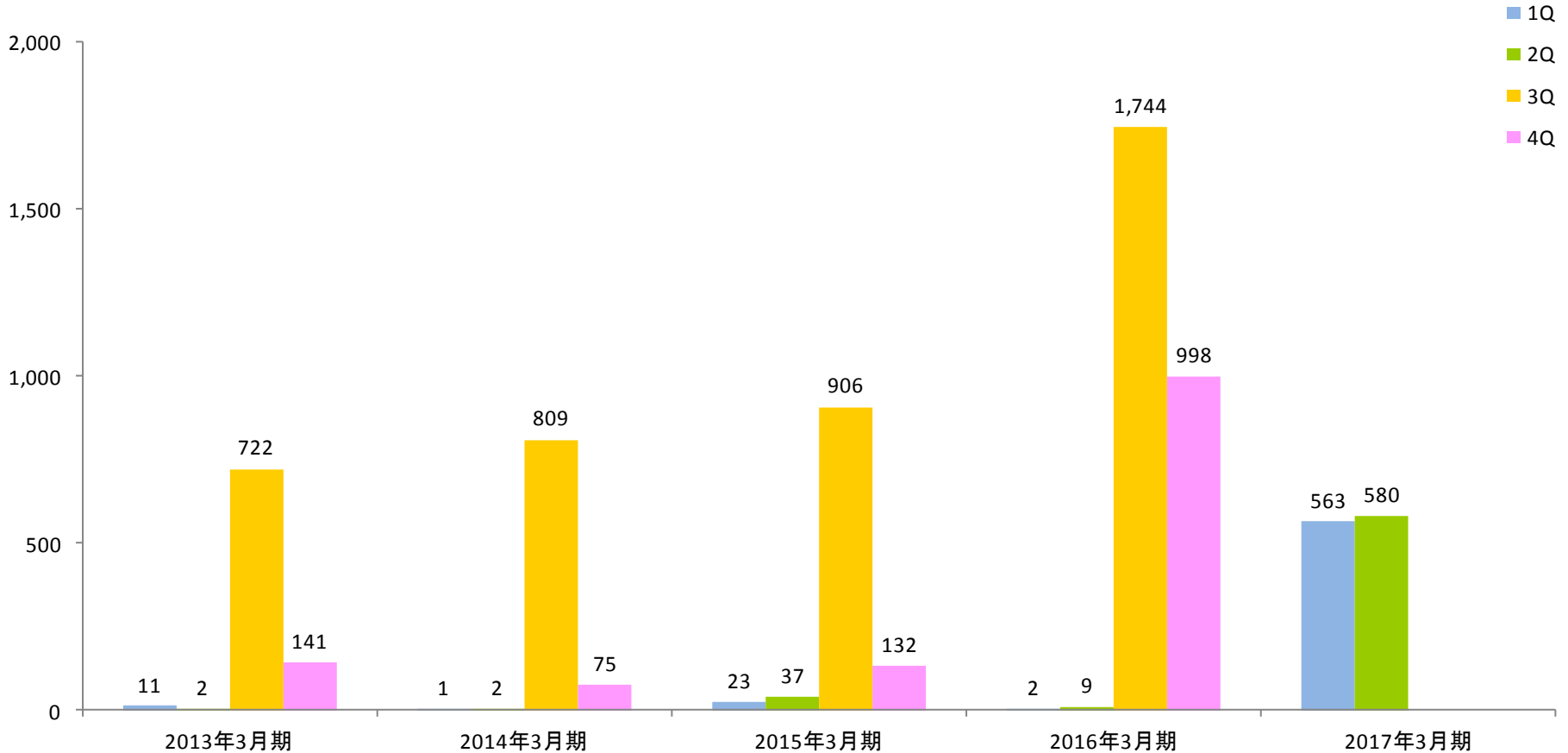
(百万円)

セグメント別四半期ごとの売上高の推移（欧米）



Design for Sports

※2016年3月期3Qより、イノヴェイトグループを取り込み。



(百万円)

セグメント別四半期ごとの営業利益の推移（欧米）



Design for Sports

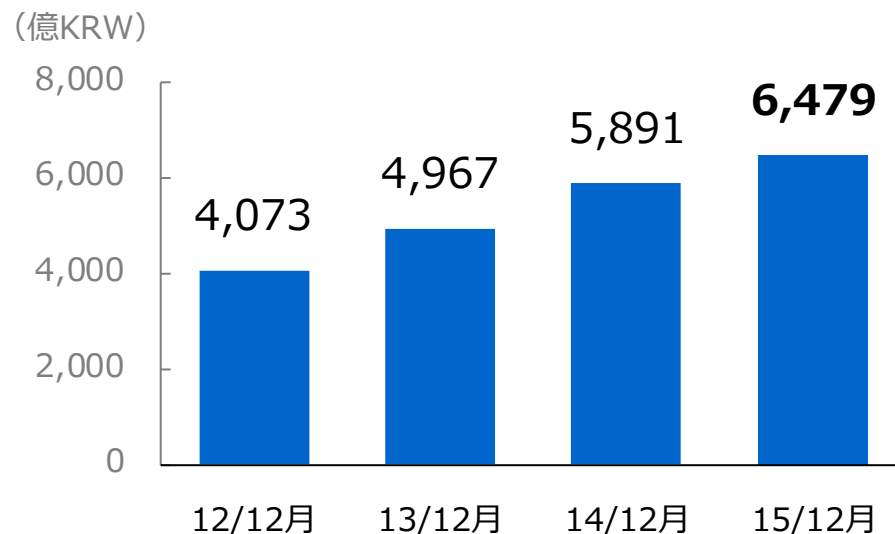
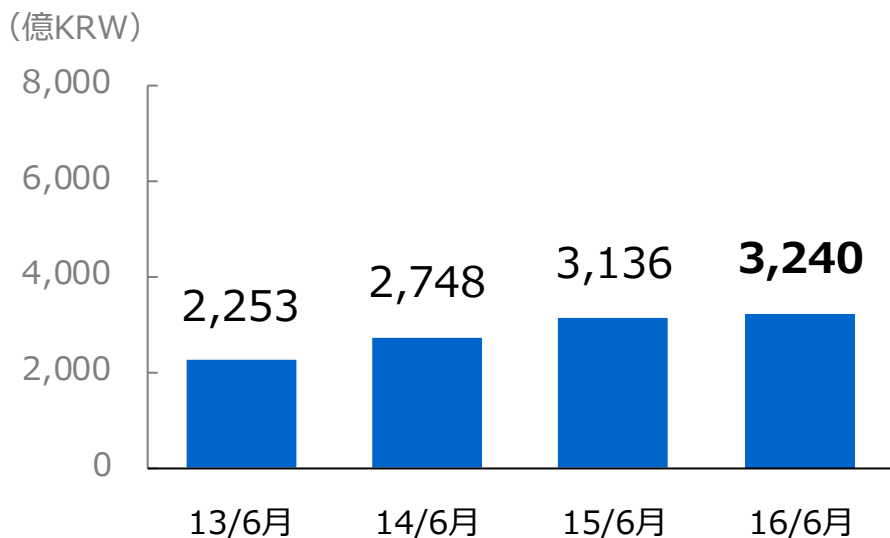
※2016年3月期3Qより、イノヴェイトグループを取り込み。



(百万円)

第2四半期

通期



日本円 換算	195 億円	269 億円	344 億円	306 億円
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

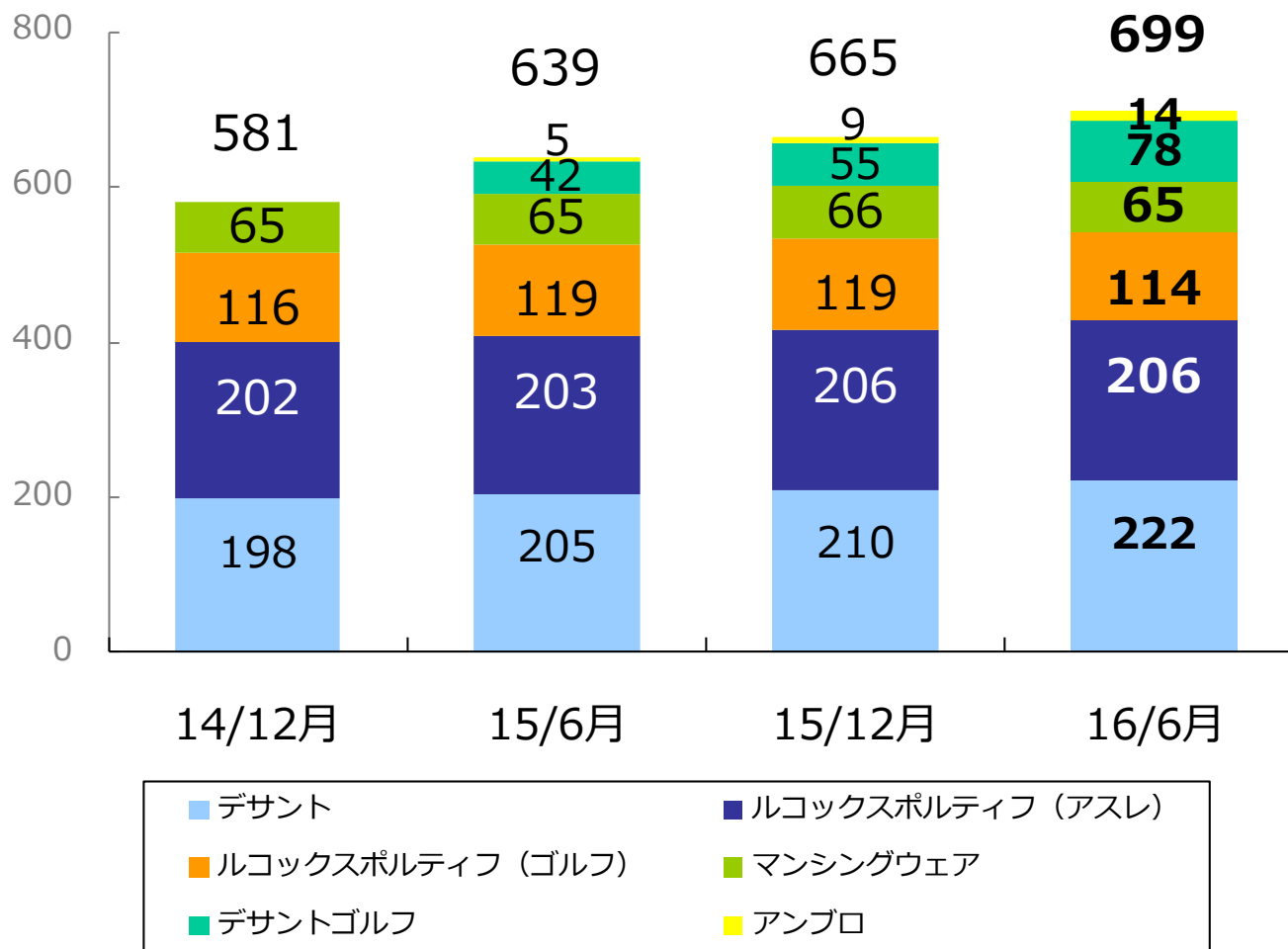
日本円 換算	291 億円	446 億円	596 億円	693 億円
-----------	-----------	-----------	-----------	-----------

韓国における店舗数推移



Design for Sports

※過去の店舗数含め、アウトレット店を含めた店舗数に変更。

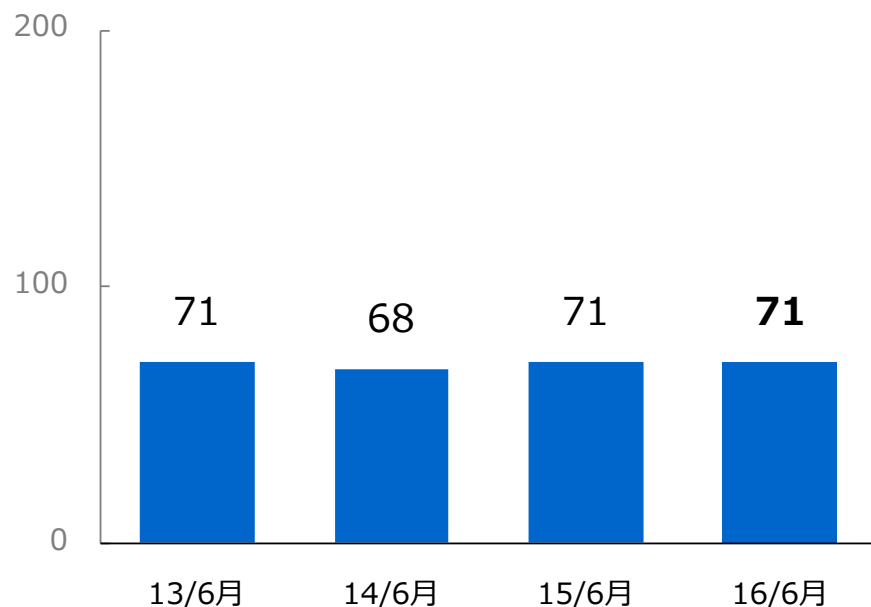


(* 代理商・アウトレットの店舗含む)



第2四半期

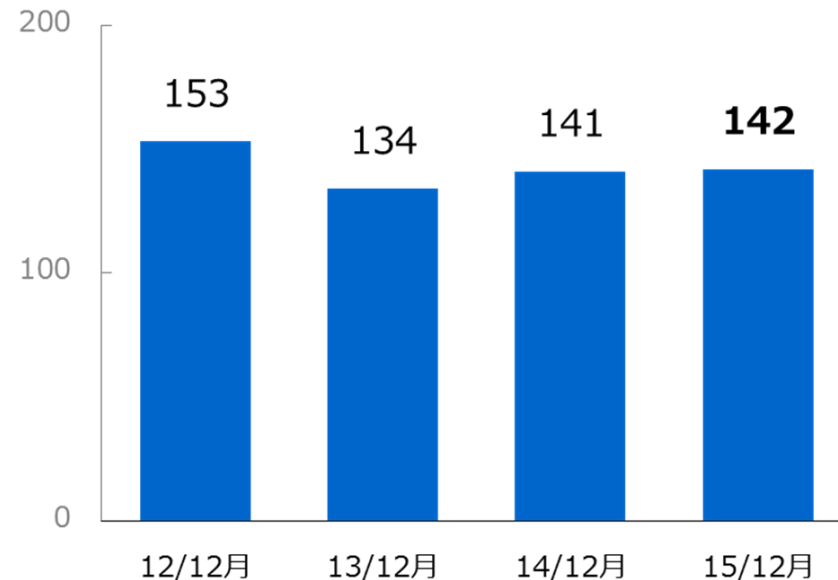
(百万RMB)



日本円 換算	11億円	11億円	13億円	12億円
-----------	------	------	------	------

通期

(百万RMB)



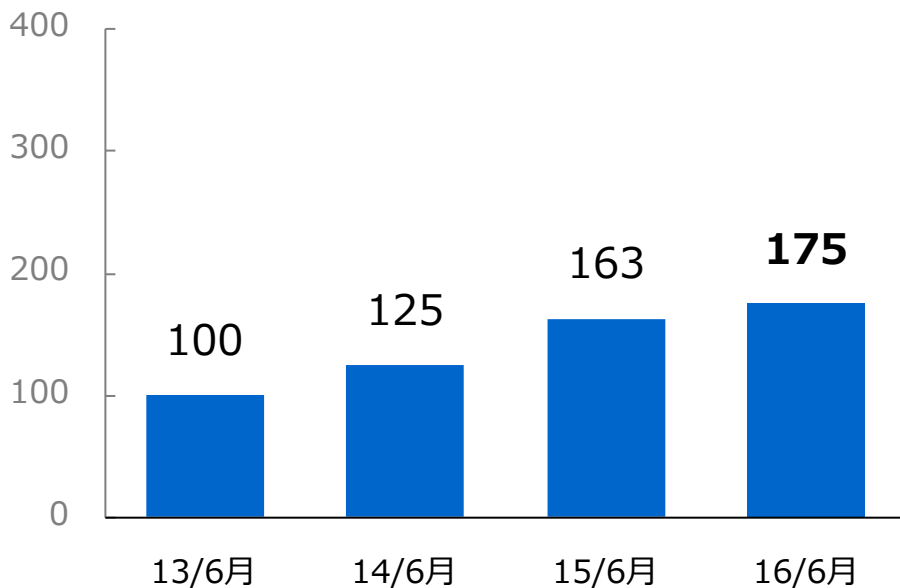
日本円 換算	19億円	21億円	24億円	27億円
-----------	------	------	------	------



第2四半期

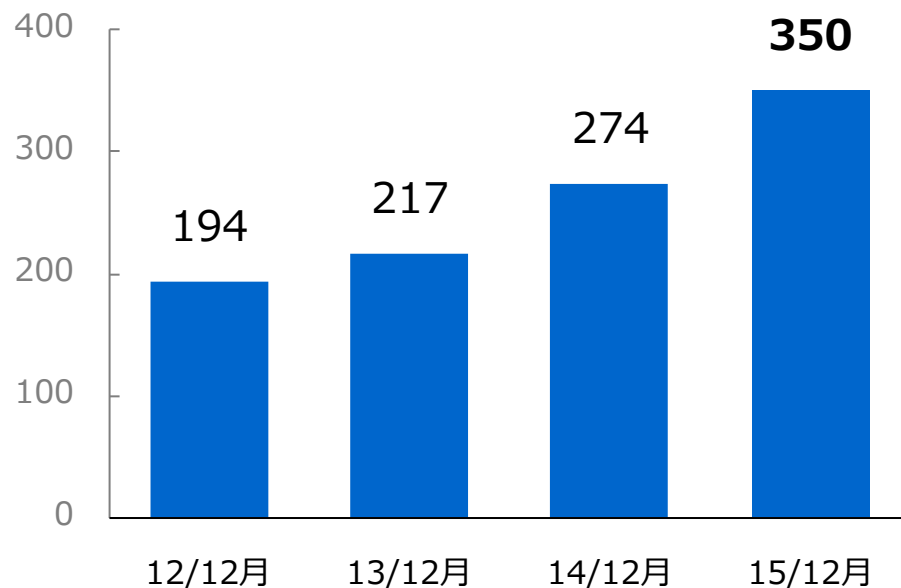
通期

(百万RMB)



日本円換算 15億円 20億円 31億円 29億円

(百万RMB)

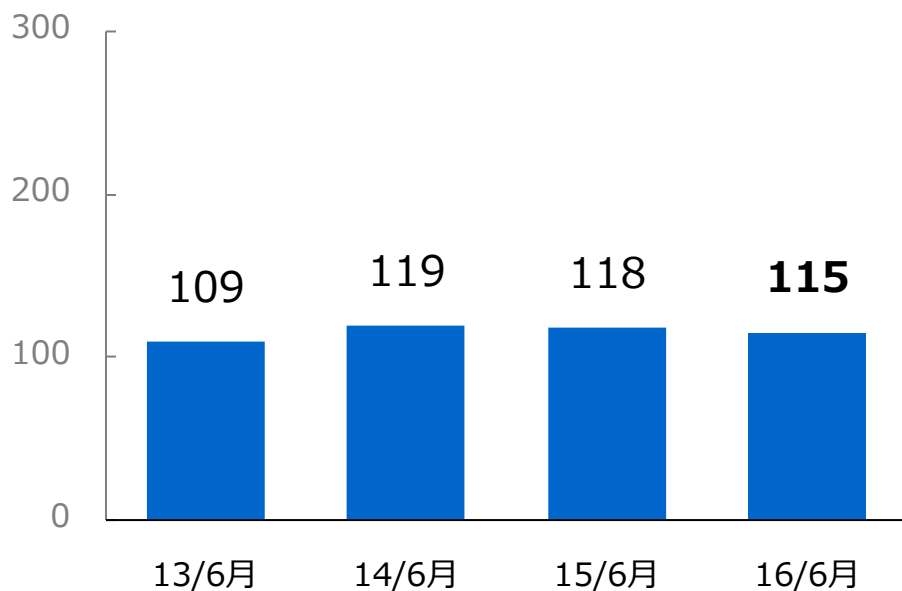


日本円換算 24億円 34億円 47億円 67億円



第2四半期

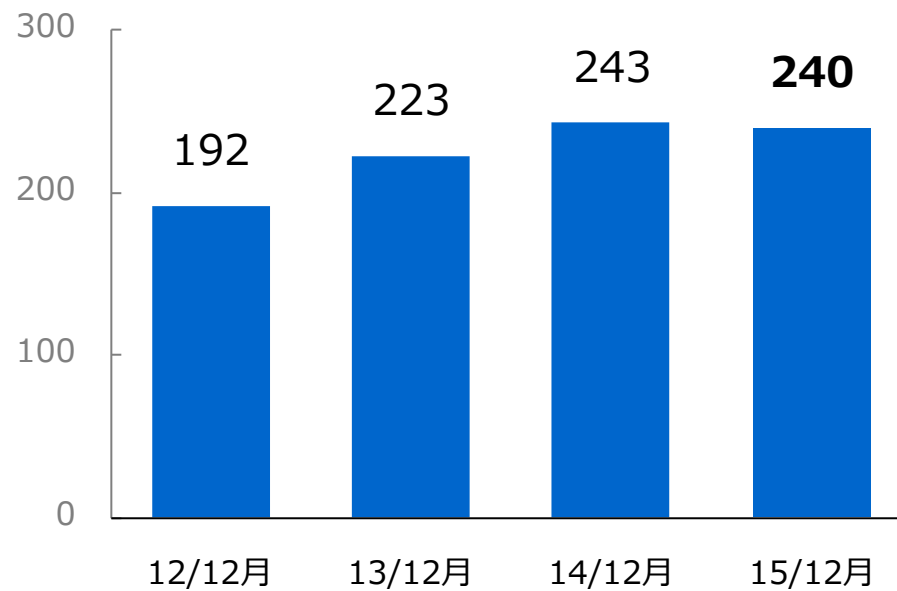
(百万HKD)



日本円換算	13億円	17億円	18億円	16億円
-------	------	------	------	------

通期

(百万HKD)

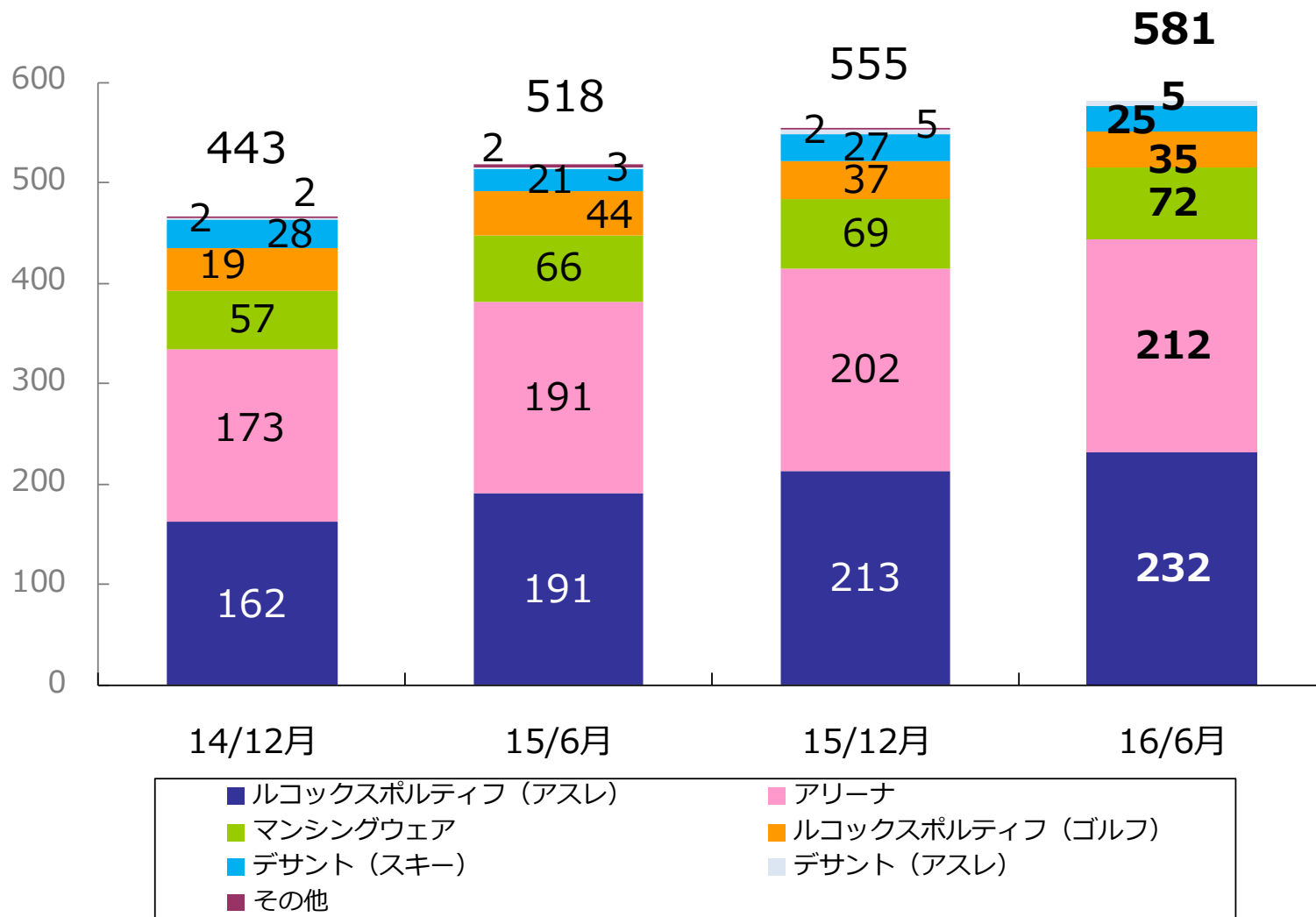


日本円換算	21億円	30億円	33億円	37億円
-------	------	------	------	------

中国（香港含む）における店舗推移

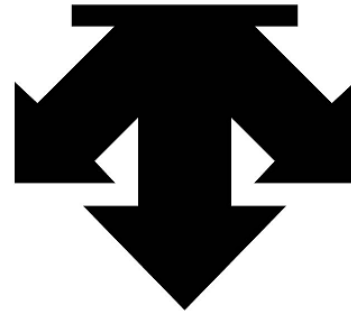


Design for Sports



(* 代理商・アウトレットの店舗含む)

DESCENTE



Design for Sports