

DESCENTE



Design for Sports

2014年3月期 決算説明会資料

2014年5月29日

株式会社 **DESCENTE**

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	13/3月	14/3月	15/3月
US \$	81.34	98.95	104.00
KRW100	7.15	8.98	9.50
RMB	12.73	15.97	17.00
HK \$	10.33	12.64	13.50

・「%」表示は実際の詳細数字により算出しています。

1. 2014年3月期 決算について

① 概要

② エリア別・品目別レビュー

2. 2015年3月期 事業方針ならびに 通期計画について

売上高は16年ぶりに1,000億を超え、当期純利益は過去最高を更新。

(単位：百万円)

	'14年3月期	'13年3月期（前年）		'14年3月期	
	通期実績	通期実績	前年比	公表計画	計画比
売上高	109,944	91,932	119.6%	104,000	105.7%
営業利益	6,271	5,419	115.7%	6,000	104.5%
(率)	5.7%	5.9%		5.8%	
経常利益	6,643	5,639	117.8%	6,100	108.9%
(率)	6.0%	6.1%		5.9%	
当期純利益	4,470	3,561	125.5%	4,000	111.8%
(率)	4.1%	3.9%		3.8%	

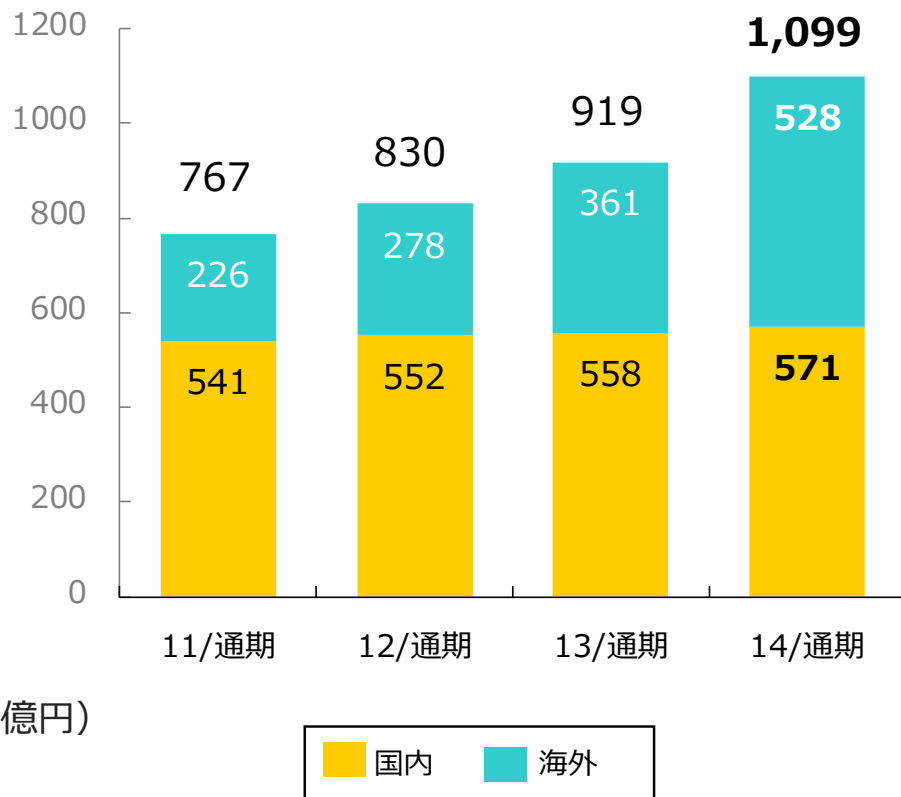
売上高の推移（連結）



Design for Sports

1.2014年3月期決算 ①概要

国内：すべての事業領域で売上拡大
海外：韓国のアスレチックが好調



前年比 +180億円 (120%)

国内エリア売上 +13億円(103%)

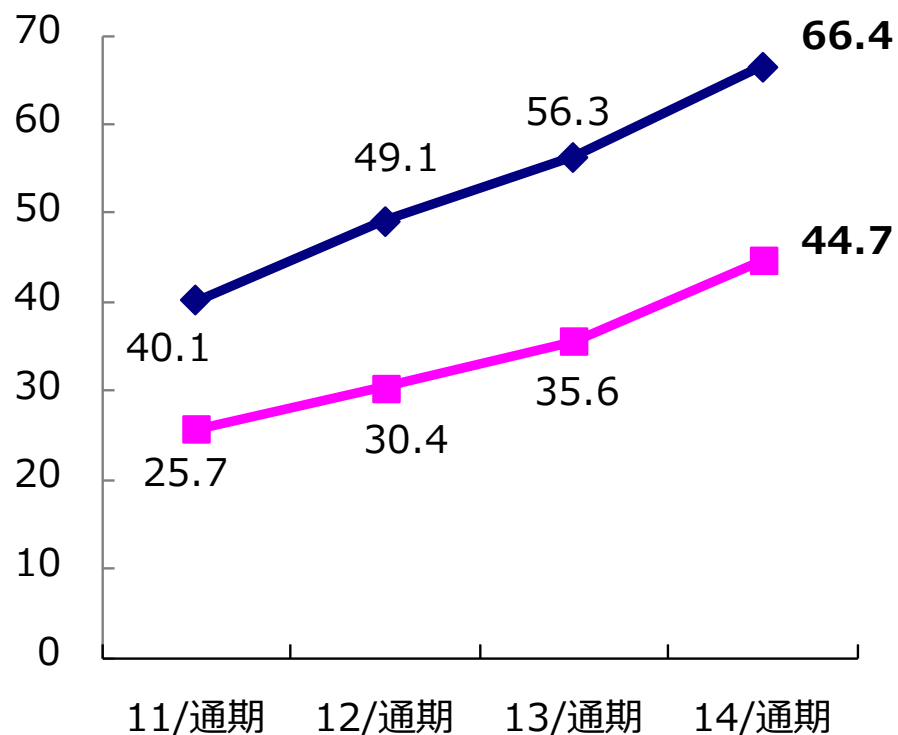
内	アスレチック	+2億円
	ゴルフ	+6億円
	アウトドア	+5億円

海外エリア売上 +167億円(146%)

	韓国	+156億円
	中国（香港含む）	+9億円
	その他アジア	+1億円
	欧米	+1億円

内	アスレチック	+110億円
	ゴルフ	+30億円
	アウトドア	+27億円

当期純利益は、過去最高を更新。



(億円)

	当期	前期	差額
営業利益	62.7	54.1	8.6
営業外収益	5.0	3.7	1.3
営業外費用	1.3	1.5	-0.2
経常利益	66.4	56.3	10.1
特別利益	-	1.1	-1.1
特別損失	-	1.8	-1.8
法人税等	21.7	20.0	1.7
当期純利益	44.7	35.6	9.1

◆ 経常利益 ■ 当期純利益

(億円)

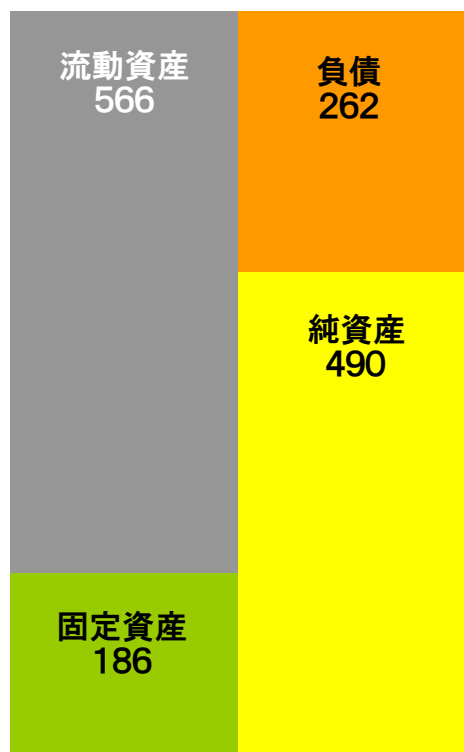
バランスシートの推移（連結）



Design for Sports

1.2014年3月期決算 ①概要

13/通期

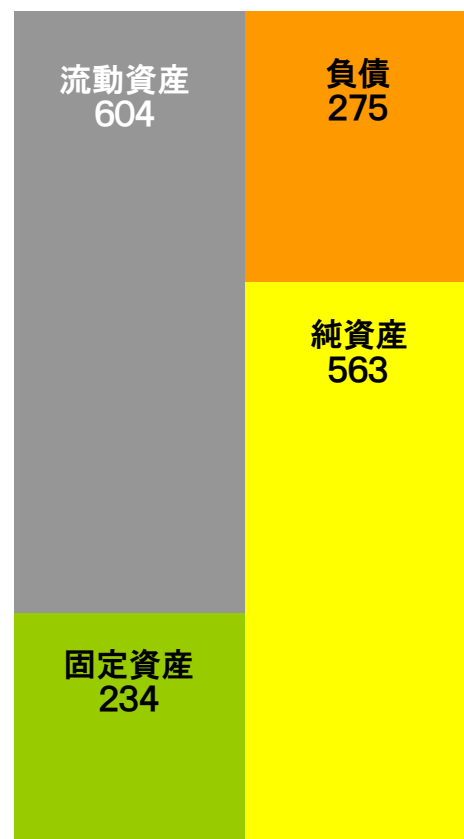


総資産
752

自己資本比率 65.1%

(億円)

14/通期



総資産
838

自己資本比率 67.2%

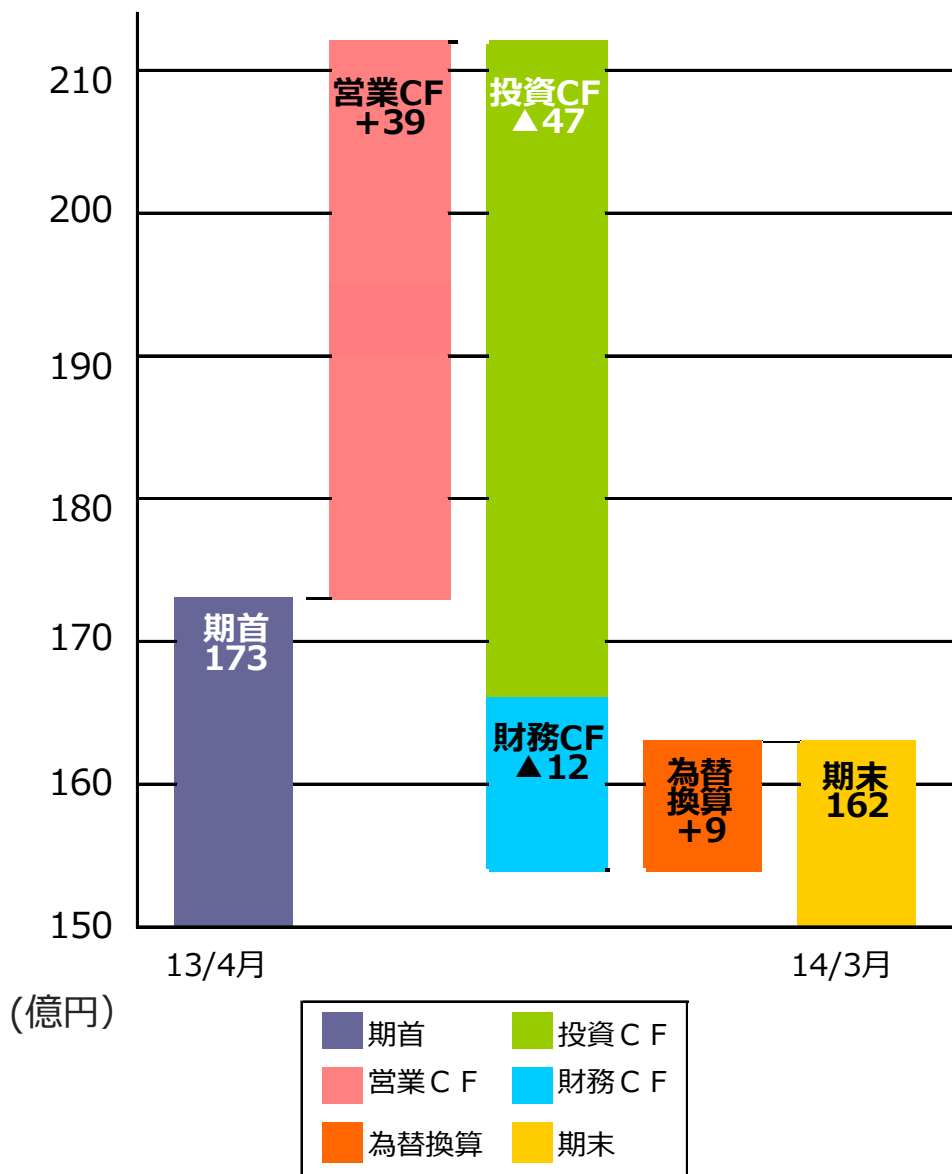
* 固定資産の主な増加は、デサントコアの物流倉庫取得、香港デサントのオフィス取得
ならびに、「アンブロ」ブランドの韓国での商標権取得によるもの。

キャッシュフロー（連結）



Design for Sports

1.2014年3月期決算 ①概要



主要項目

営業キャッシュ・フロー (+39億円)

税前当期純利益	+ 6 6 億円
減価償却費	+ 1 7 億円
売上債権	▲ 2 1 億円
棚卸資産	▲ 3 億円
仕入債務	▲ 4 億円
法人税支払	▲ 1 9 億円
その他	+ 3 億円

投資キャッシュ・フロー (▲47億円)

固定資産取得	▲ 4 8 億円
その他	+ 1 億円

財務キャッシュ・フロー (▲12億円)

長期借入による収入	+ 1 0 億円
長期借入金返済	▲ 1 5 億円
配当金	▲ 6 億円
その他	▲ 1 億円

現預金為替換算 +9億円

1. 2014年3月期 決算について

① 概要

② エリア別・品目別レビュー

2. 2015年3月期 事業方針ならびに 通期計画について

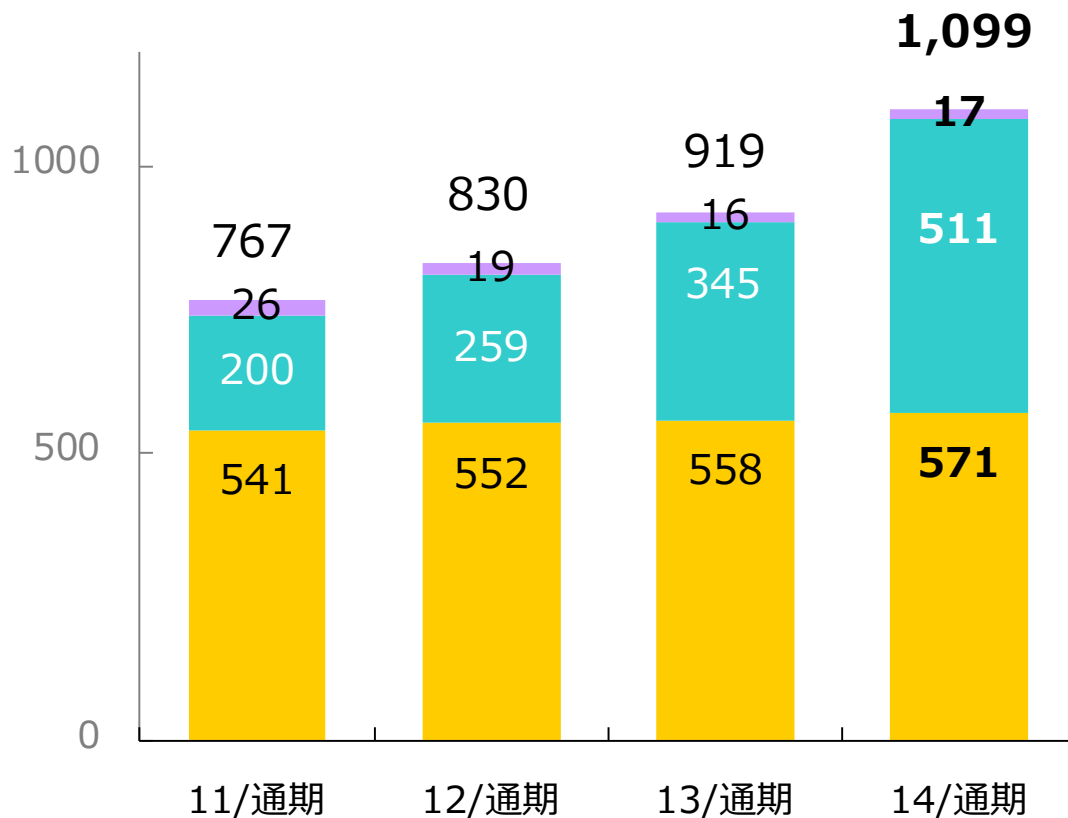
エリア別売上高（連結）



1.2014年3月期決算 ②エリア別・品目別レビュー

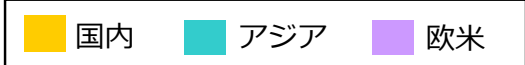
Design for Sports

国内で13億円増（103%）、アジアで166億円増（148%）。
海外売上比率は前年比+9ポイントで48%に。



海外売上比率	11/通期	12/通期	13/通期	14/通期
	30%	34%	39%	48%

(億円)



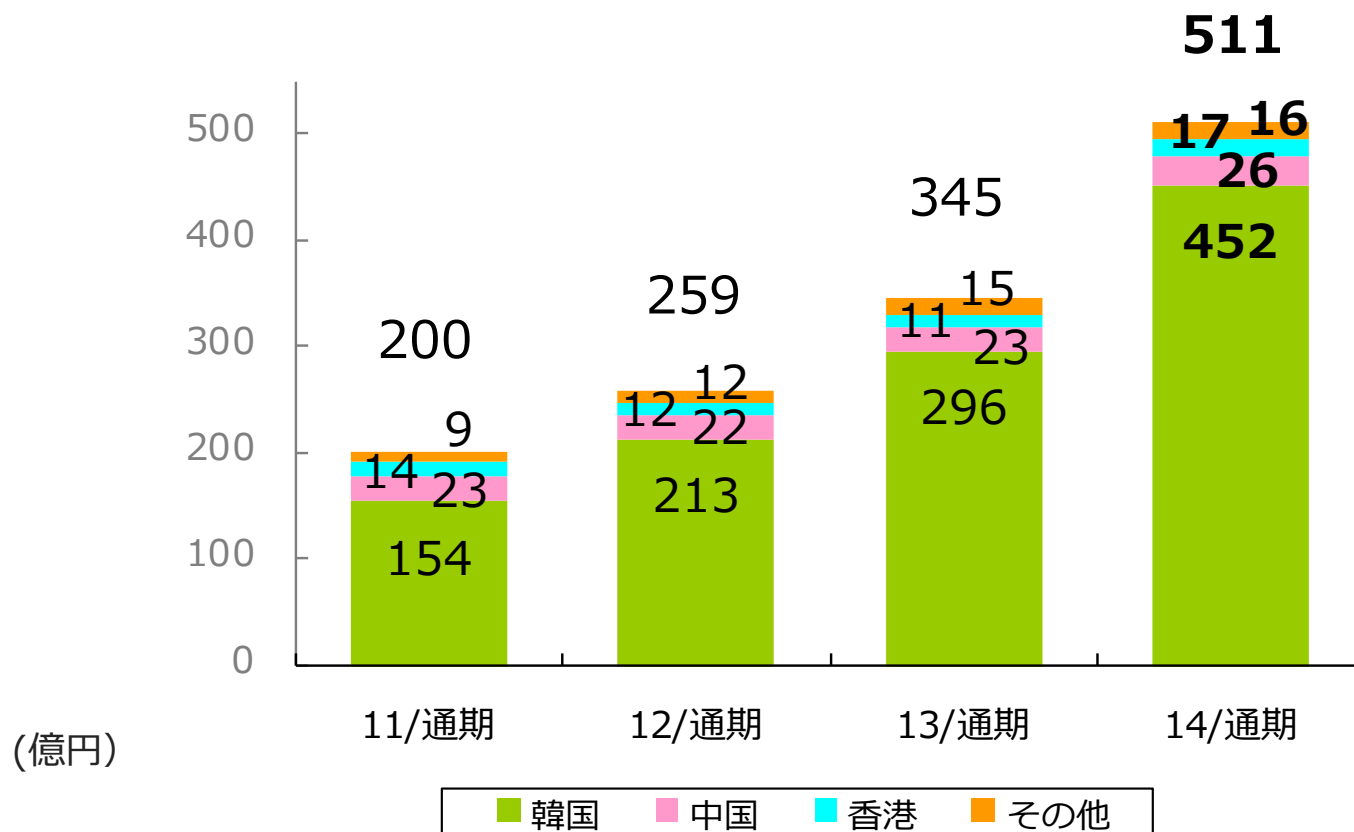
アジアの売上高（エリア別）



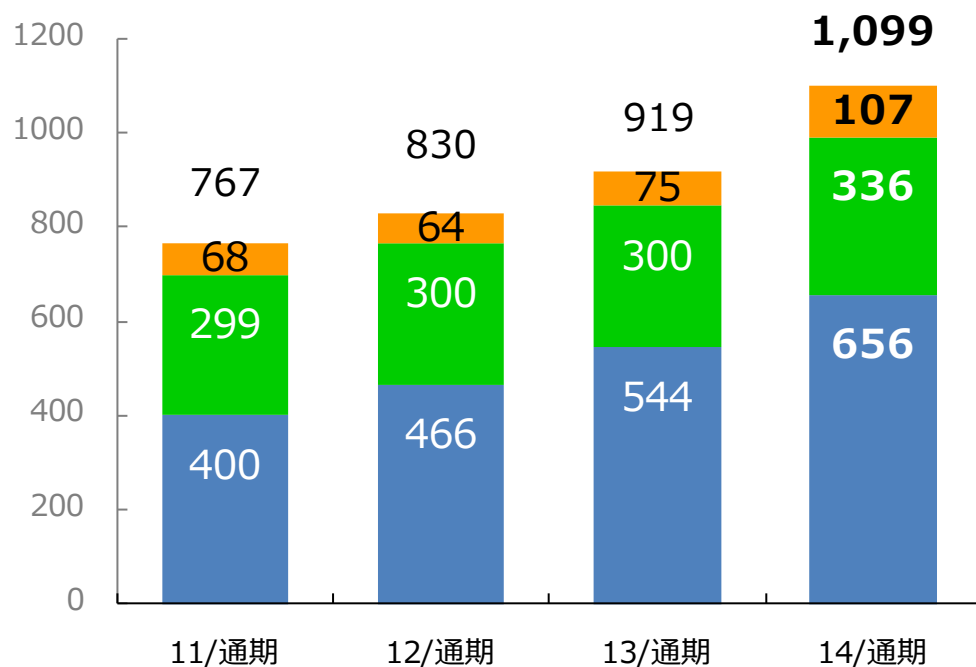
1.2014年3月期決算 ②エリア別・品目別レビュー

Design for Sports

アジア全体では、前年比166億円増（148%）と好調に推移。
円安の影響も受け、韓国は156億円増（152%）と大きく伸長。



すべての事業領域で、売上を拡大。



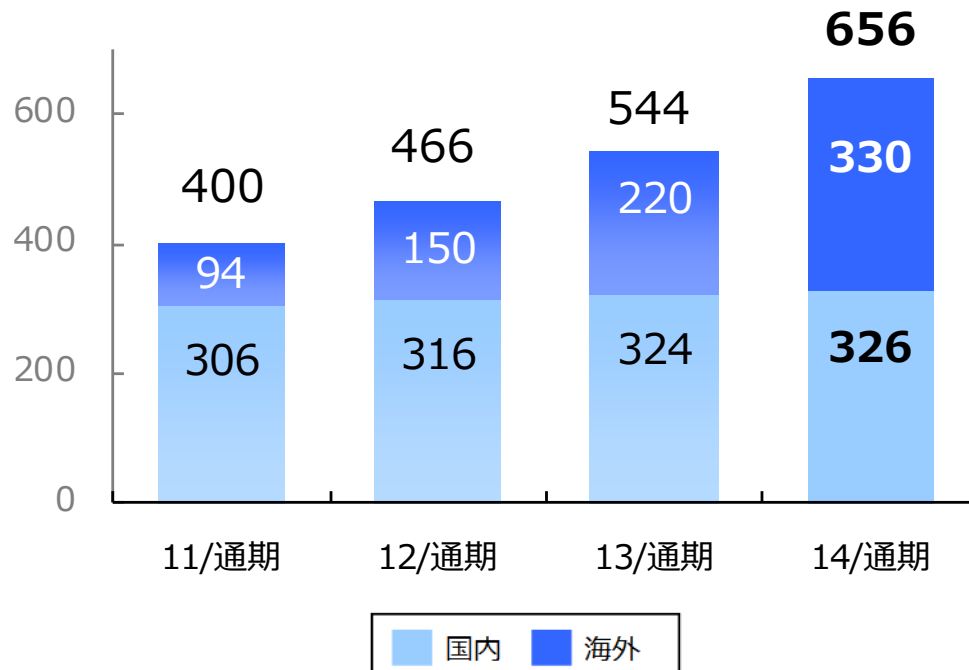
前年比+180億円（120%）

アスレチック	+112億円	(121%)
ゴルフ	+36億円	(112%)
アウトドア	+32億円	(141%)

(億円)

**前年比112億円増（121%）の656億円
（国内 2億円増（101%）・海外 110億円増（150%））**

- 国内は「ルコックスポルティフ」が好調に推移。「デサント」「アリーナ」は堅調に推移し、「アンブロ」は横ばい。
- 海外は「デサント」「ルコックスポルティフ」「アリーナ」が好調に推移。



(億円)



デサント



着用選手やチームの活躍によるイメージUPで、野球関連の売上が好調。2013年10月にオープンした「デサント ショップ 東京」では高機能商材が売上を伸ばす。

ルコックスポルティフ

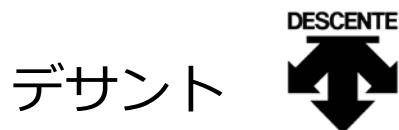


展開店舗の拡大ならびに梨花さんをモデルに起用したビジュアル等を活用し、レディース中心に昨年比2桁増と売上を拡大。併せて、サイクリング等の純競技を通じたブランドイメージの向上を図る。

アリーナ



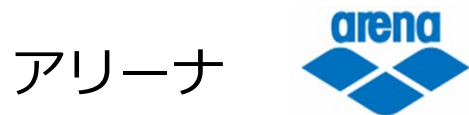
北島康介選手をはじめとした著名選手プロデュース商品等の展開を通じて、ブランドイメージの向上を図り、売上を拡大。



韓国市場ではグローバル商材に加え、地域特性に合った商品を展開。幅広いカテゴリー展開で、売上は昨年比170%の推移。



韓国、香港を中心に売上を拡大。競技イメージとスポーツライフスタイルの提案を融合したブランド訴求を実施。





中国では、直営店展開でブランドイメージを打ち出し、ECサイトでも売上拡大を図る。

アスレチック（新規ブランド）

1.2014年3月期決算 ②エリア別・品目別レビュー



Design for Sports

イノヴェイト×デサント  × 

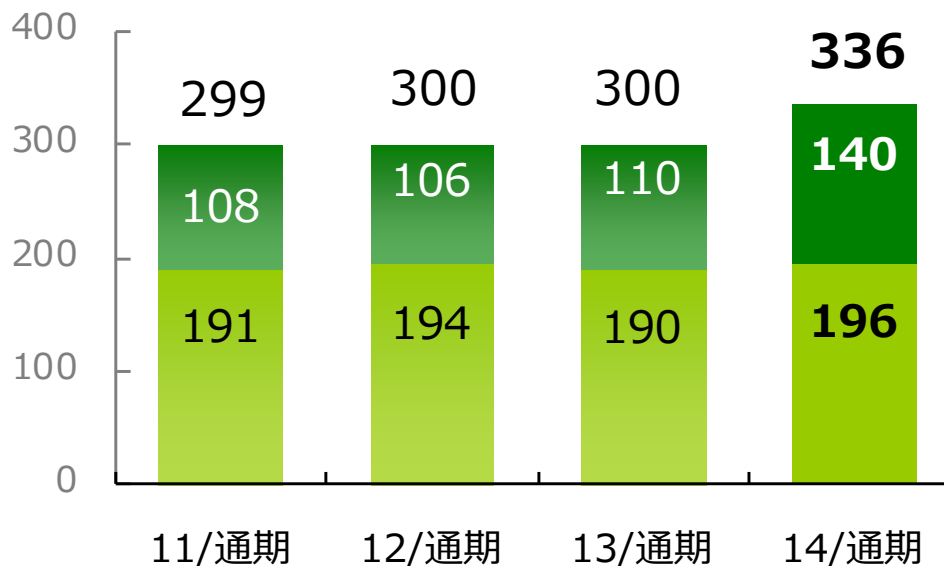
グラスルーツ活動を積極的に行い、ブランド認知度向上ならびに商品PRを実施。

スキンス 

アスリートから一般ユーザーまで幅広く対応する商品を展開。ノンコンプレッションウェアの展開もスタートし、ブランドの拡がりを持たせ、トータルコーディネートの実案を実施。

前年比36億円増（112%）の336億円
（国内 6億円増（104%）・海外 30億円増（127%））

- 国内は「ランバン スポール」は順調に、「カルバン・クライン ゴルフ」は好調に推移。「マンシングウェア」「ルコックスポルティフ」が堅調に推移。
- 海外はアジア市場において「マンシングウェア」「ルコックスポルティフ」が好調に推移。



(億円)



マンシングウェア

契約プロの活躍により、ブランド価値の向上を図る。百貨店をはじめ、各流通で売上を伸ばす。

ルコックスポルティフ

顧客ニーズに合致した商品展開に、契約プロの活躍も後押しし、レディース中心に売上を伸ばす。

ランバン スポール

カシミアなどの高額商材や、機能性の高いアイテムが好評で売上伸長。



マンシングウェア



商品、店舗、プロモーションの連動を積極的に実施し、アジア各地域で売上を拡大。

ルコックスポルティフ

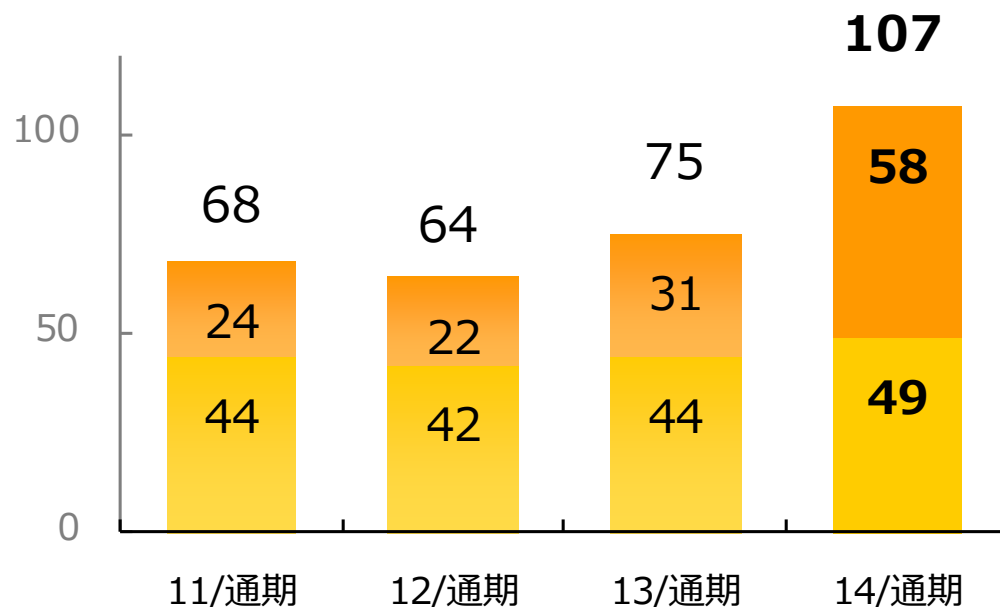


地域ニーズにフィットしたユニークなデザインとスタイリングで支持を受け、韓国で約100店舗を展開。

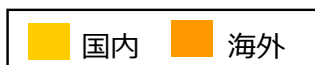


**前年比32億円増（141%）の107億円
（国内 5億円増（111%）・海外27億円増（185%））**

- 国内は「マーモット」が好調に推移。
- 海外は韓国での「デザート」の売上が大幅に伸張。北米においては横ばい。



(億円)





デサント (国内)



ファミリー層の復活も見られ、国内スキー市場も好転。
スキー以外の冬山を楽しむアクティビティにも協賛。

デサント (海外)



世界大会でのブランド露出が増加し、ブランド認知が進み、
ウィンターアイテムも好調に推移。

マーモット



ダウンウェアなどの高機能商品が好調に推移。コンセプトショップを通じて
ブランドイメージを発信。

1. 2014年3月期 決算について

①概要

②エリア別・品目別レビュー

2. 2015年3月期 事業方針ならびに 通期計画について



海外事業の更なる拡大

- **東南アジアのマーケティング拠点として香港支店を設置**
「ルコックスポルティフ（アスレ）」「アリーナ」等、
商標権保有ブランドのアジアでのマーケティング機能を強化
- **欧州リエゾンオフィスの設置**
「デサント」ブランドの欧州エリアでの事業展開を拡大
- **デサントグローバルビジネスチームを始動**
韓国で成功している「デサント」リテール事業運営ノウハウを、
他の地域でも活用するための日韓共同プロジェクトチームを韓国に設置
- **ワングローバルブランドの推進**
ブランドの世界観をグローバルに統一して表現し、ブランド価値を向上



国内事業の再建

- ・ **在庫の適正化**

旧品在庫の削減と適時適品体制の推進

- ・ **種目別事業の強化**

野球、サッカー、水泳、バレーボール、ウィンタースポーツなど各種目において、競技専用商品の開発やトップチーム、選手を活用したプロモーションを実施

- ・ **リテール型オペレーションの強化**

直営店のみならず、得意先売場内のインショップ展開を拡大し、ブランドの世界観を表現する売場運営を推進

- ・ **新たなブランド価値の創造**

セレクトショップなどの小売や、異業種・アパレルとのコラボレーションを通じ、新規顧客を創出

2015年3月期 通期計画 (連結)



2.2015年3月期 事業方針ならびに通期計画について

Design for Sports

**売上高は、中期経営計画を1年前倒しで達成。
売上高、当期純利益は過去最高を更新。**

(単位：百万円)

	'13年3月期	'14年3月期	'15年3月期		'16年3月期 中期経営計画
			計 画	前年比	
売上高	91,932	109,944	120,000	109.1%	120,000
営業利益	5,419	6,271	7,000	111.6%	8,000
(率)	5.9%	5.7%	5.8%		6.7%
経常利益	5,639	6,643	7,200	108.4%	-
(率)	6.1%	6.0%	6.0%		-
当期純利益	3,561	4,470	4,800	107.4%	5,000
(率)	3.9%	4.1%	4.0%		4.2%
1株当たり 当期純利益	47.27	59.33	63.71		-

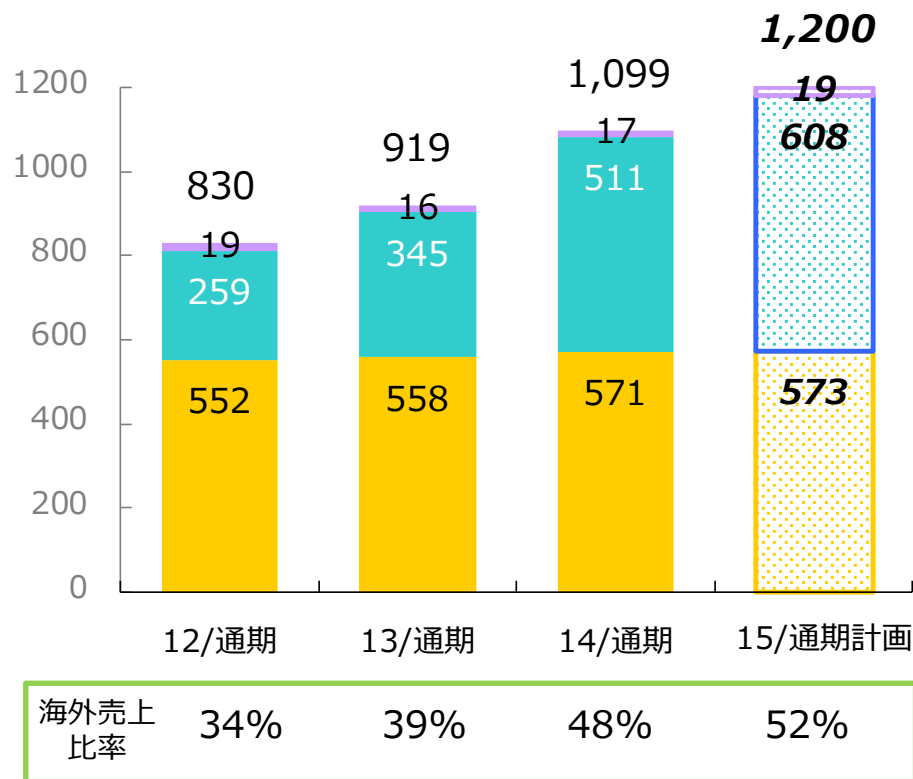
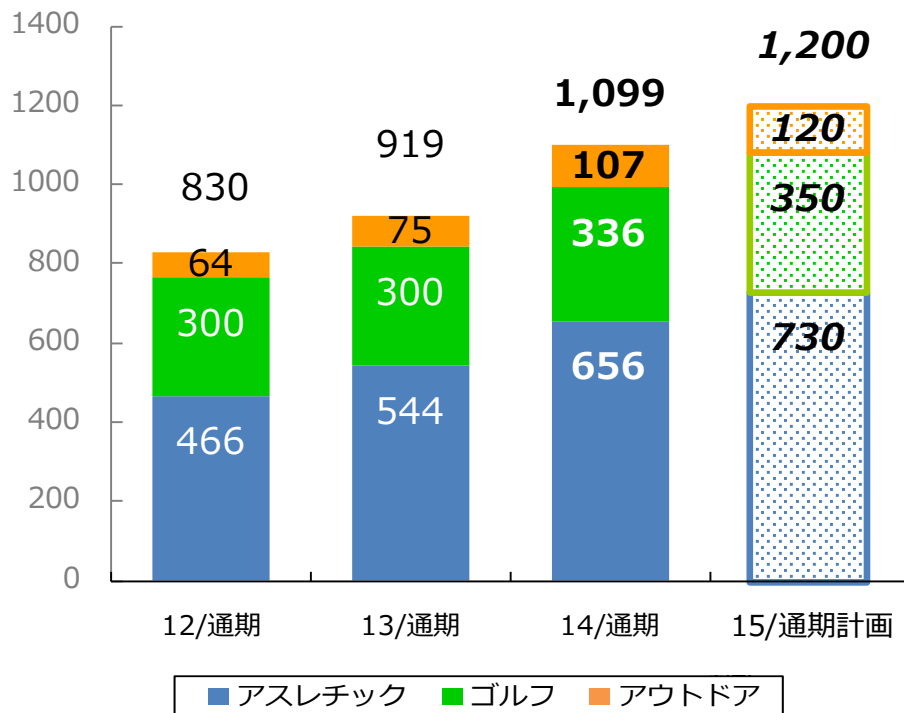
品目別・エリア別売上高（連結）



Design for Sports

2.2015年3月期 事業方針ならびに通期計画について

各品目とも売上を伸ばし、前年比101億円増（109%）の1,200億円の計画。海外売上比率も50%超に。



(億円)

(億円)

(単位：百万円)

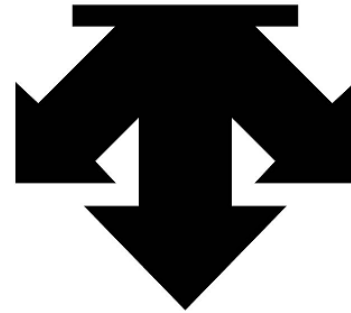
	12/通期	13/通期	14/通期	15/通期予定
年間配当額	602	602	753	753
1株当	8.0円	8.0円	10.0円	10.0円
当期純利益（連結）	3,045	3,561	4,470	4,800
配当性向	19.8%	16.9%	16.9%	15.7%

中期経営計画(Compass 2015)における配当に関する考え方

基本方針：1株あたりの配当金10円以上とする

～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～

DESCENTE



Design for Sports