

DESCENTE



Design for Sports

# 2015年3月期 第2四半期 決算発表

2014年10月30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	13/9月	14/3月	14/9月	15/3月計画
US \$	97.04	98.95	102.20	105.00
KRW100	8.66	8.98	9.80	10.00
RMB	15.53	15.97	16.56	17.00
HK \$	12.36	12.64	13.19	13.50

・「2Q」は第2四半期累計を表しています。

例：「15/2Q」は2015年3月期 第2四半期のことを表しています。

・「%」表示は実際の詳細数字により算出しています。

# 1. 2015年3月期 第2四半期決算について

## ①概要

②エリア別・品目別レビュー

③主要ブランドレビュー

# 2. 2015年3月期 通期計画について

# 2015年3月期 第2四半期業績（連結）



Design for Sports

1.2015年3月期 第2四半期決算について ①概要

韓国をはじめとするアジアでの事業拡大で増収増益に。  
 経常利益・四半期純利益は第2四半期で過去最高。

（単位：百万円）

	'15年3月期	'14年3月期（前年）		'15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	57,134	50,187	113.8%	57,000	100.2%
営業利益	3,670	2,487	147.5%	2,500	146.8%
（率）	6.4%	5.0%		4.4%	
経常利益	3,912	2,615	149.5%	2,700	144.9%
（率）	6.8%	5.2%		4.7%	
四半期純利益	2,775	1,813	153.1%	1,900	146.1%
（率）	4.9%	3.6%		3.3%	

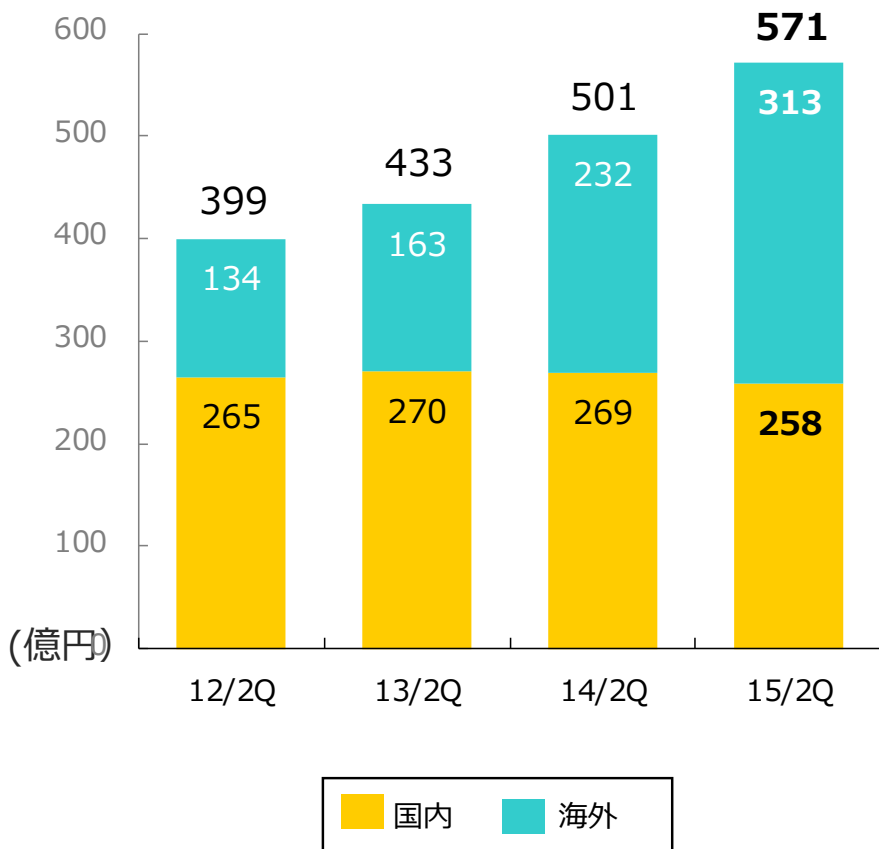
# 売上高の推移（連結）



Design for Sports

1.2015年3月期 第2四半期決算について ①概要

**国内：春夏の店頭状況厳しく、減収に。  
海外：韓国が引き続き好調、他エリアも伸長。**



**前年比 +70億円 (114%)**

**国内エリア売上 ▲11億円(96%)**

- アスレチック ▲6億円
- ゴルフ ▲4億円
- アウトドア ▲1億円

**海外エリア売上 +81億円(135%)**

- 韓国 +75億円
- 中国（香港含む） +3億円
- その他アジア +2億円
- 欧米 +1億円

- 
- アスレチック +69億円
  - ゴルフ +9億円
  - アウトドア +3億円

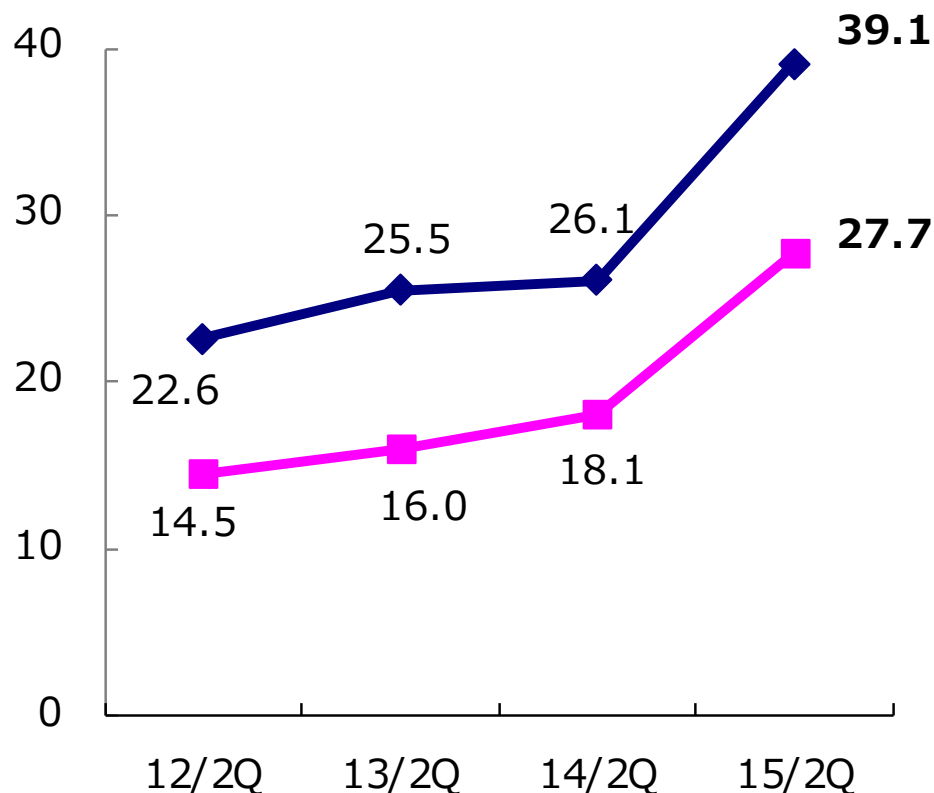
# 利益の推移（連結）



Design for Sports

1.2015年3月期 第2四半期決算について ①概要

引き続き韓国が牽引し、大きく増益に。



● 経常利益 ■ 四半期純利益

(億円)

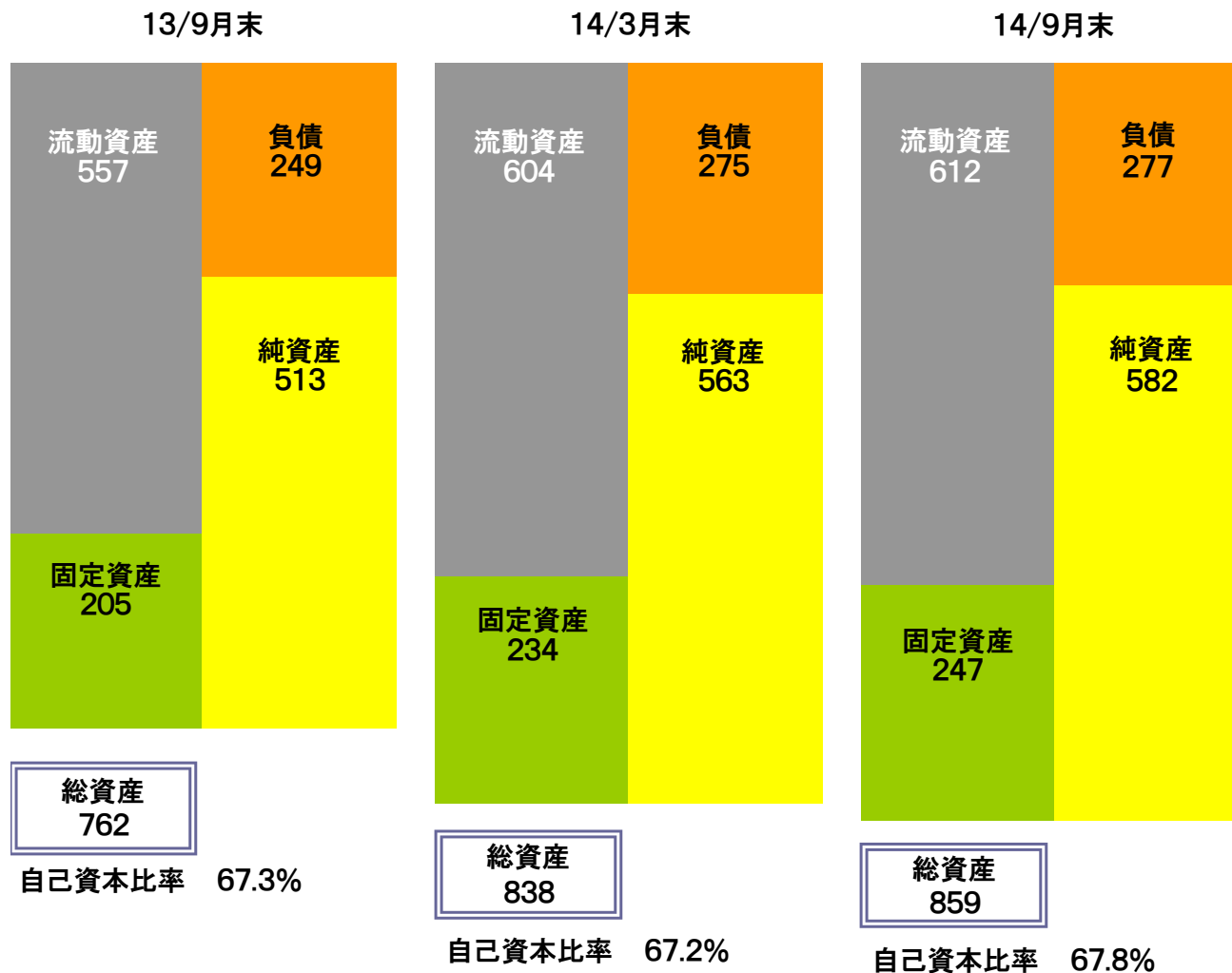
	当期	前期	差額
<b>営業利益</b>	<b>36.7</b>	<b>24.8</b>	<b>11.9</b>
営業外収益	3.2	2.4	0.8
営業外費用	0.8	1.1	▲ 0.3
<b>経常利益</b>	<b>39.1</b>	<b>26.1</b>	<b>13.0</b>
特別利益	-	-	-
特別損失	-	-	-
法人税等	11.4	8.0	3.4
<b>四半期純利益</b>	<b>27.7</b>	<b>18.1</b>	<b>9.6</b>

# バランスシートの推移 (連結)



Design for Sports

1.2015年3月期 第2四半期決算について ①概要



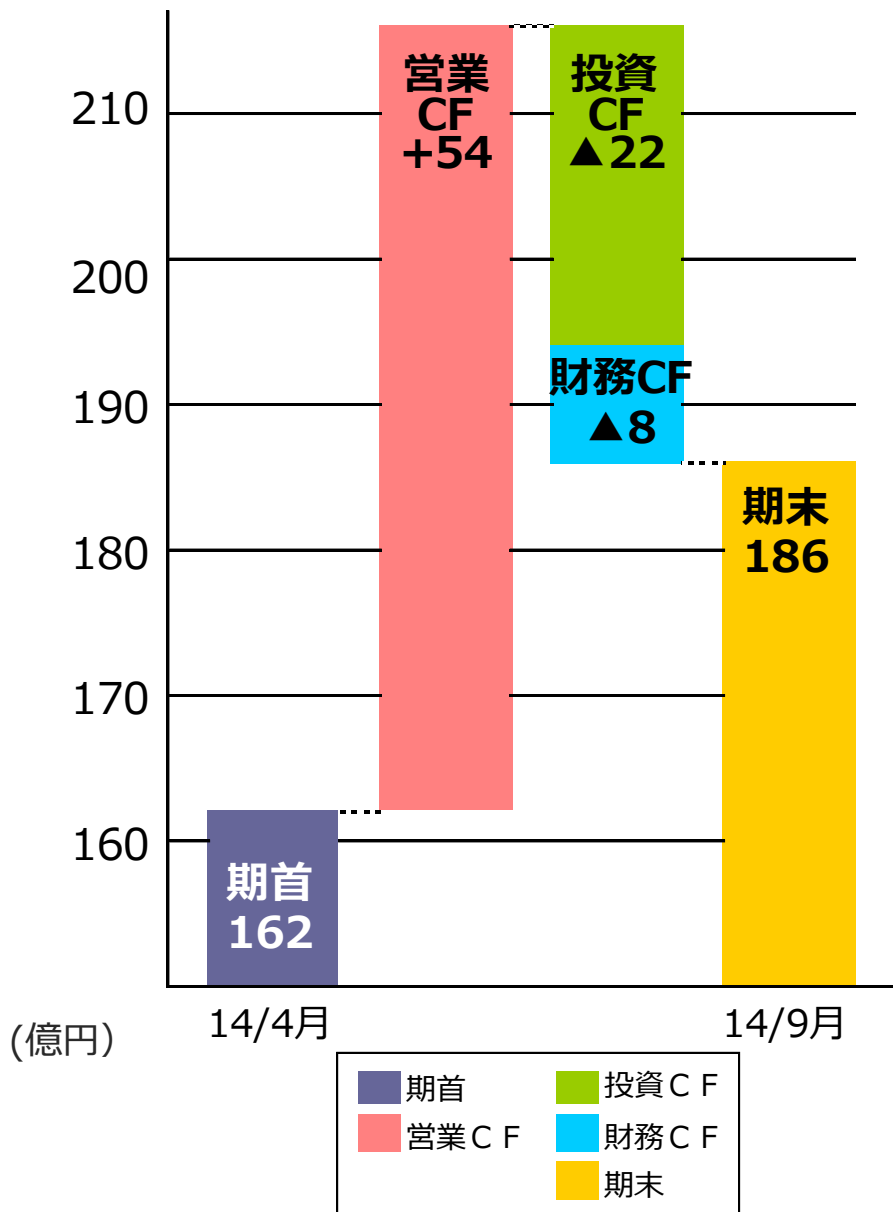
前年同期比での流動資産の増加は、現預金と棚卸資産の増加によるもの。  
固定資産の増加は韓国における「アンブロ」の商標権取得、デサント코리아株式会社の2棟目の物流倉庫建設費、会計システム（ERP）開発費用によるもの。

# キャッシュフロー（連結）



Design for Sports

1.2015年3月期 第2四半期決算について ①概要



## 主要項目

### 営業キャッシュ・フロー (+54億円)

税前四半期純利益	+ 39 億円
減価償却費	+ 8 億円
売上債権	+ 24 億円
棚卸資産	▲ 5 億円
仕入債務	▲ 15 億円
法人税支払	▲ 13 億円
その他	+ 16 億円

### 投資キャッシュ・フロー (▲22億円)

固定資産取得	▲ 17 億円
その他	▲ 5 億円

### 財務キャッシュ・フロー (▲8億円)

配当金	▲ 8 億円
-----	--------



# 1. 2015年3月期 第2四半期決算について

①概要

②エリア別・品目別レビュー

③主要ブランドレビュー

# 2. 2015年3月期 通期計画について

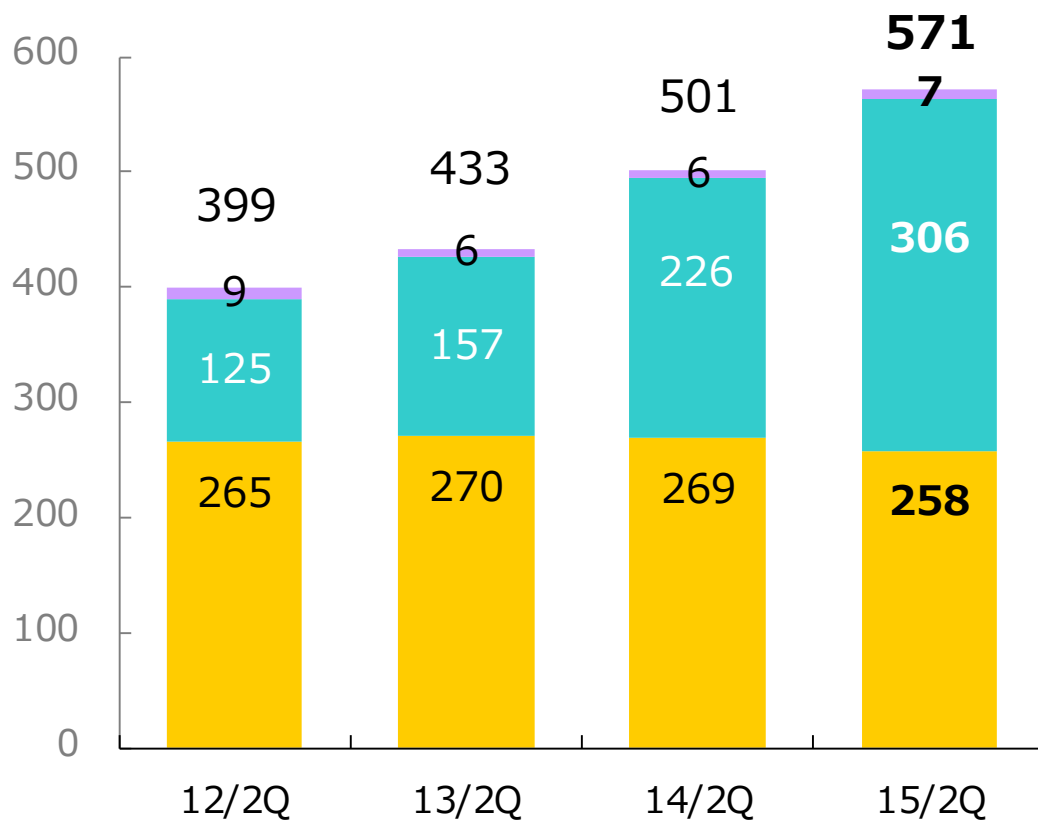
# エリア別売上高（連結）



1.2015年3月期 第2四半期決算について ②エリア別・品目別レビュー

Design for Sports

国内で11億円減（96%）、アジアで80億円増（135%）。  
海外売上比率は前年比+9ポイントで55%に。



海外売上比率	12/2Q	13/2Q	14/2Q	15/2Q
	34%	38%	46%	55%

(億円)



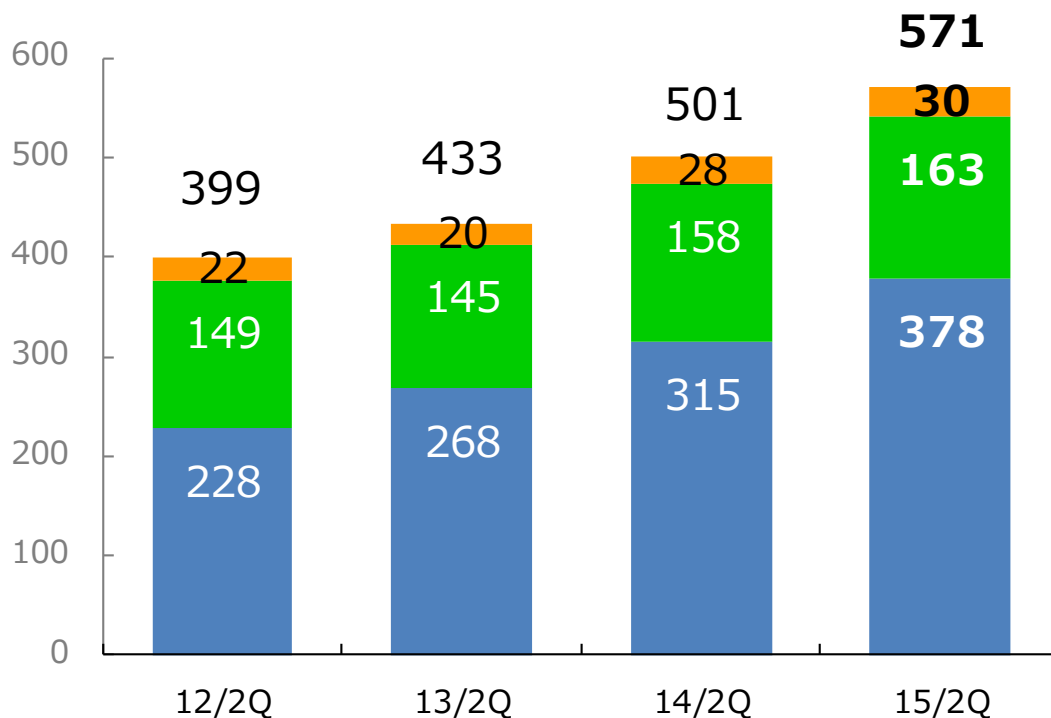
# 品目別売上高（連結）

1.2015年3月期 第2四半期決算について ②エリア別・品目別レビュー

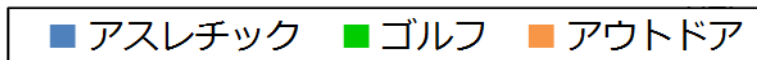


Design for Sports

各品目とも売上を拡大。



(億円)



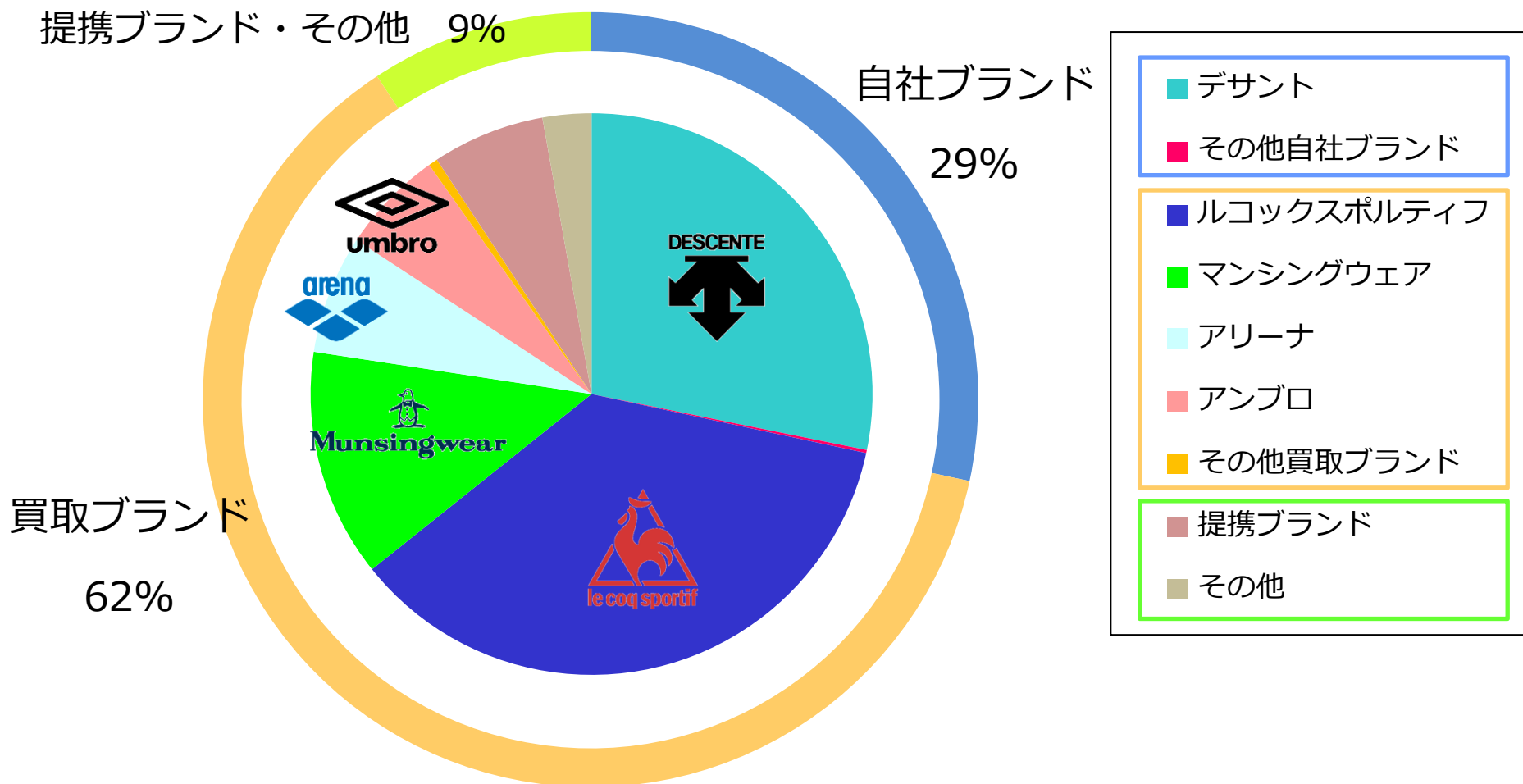
# ブランド別・保有形態別売上シェア（連結）



Design for Sports

1.2015年3月期 第2四半期決算について ②エリア別・品目別レビュー

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。



# 1. 2015年3月期 第2四半期決算について

①概要

②エリア別・品目別レビュー

③**主要ブランドレビュー**

# 2. 2015年3月期 通期計画について

# 主要ブランドレビュー①

1.2015年3月期 第2四半期決算について ③主要ブランドレビュー



Design for Sports



## デサント

機能性が高い商品や、ユーザー感度の高い商品を各国で展開。韓国では前年比150%を超え、好調を推移。また、各種スポーツシーンを通じた積極的なPRを展開。レプリカアイテムの売上も好調。



## マンシングウェア

日本での展開50周年を迎え、限定アイテム等も展開。ブランドの伝統を維持しながら、30~40代をターゲットとする「R-Line」等の新たな世代へのアプローチも積極的に展開。アジア各国では現地企画商材を中心に展開し、韓国では初の路面店をオープンするなど、売上を拡大。



## ルコックスポルティフ

### ルコックスポルティフ（アスレチック）

ブランドキャラクターや店舗を通じたブランドイメージの発信や、各国での「サイクリング」を軸としたプロモーション活動を実施。シューズの売上が各国とも好調で、各種コラボレーションも積極的に実施し、ブランド価値向上を図り、売上は好調に推移。



### ルコックスポルティフ（ゴルフ）

シーズントレンドやスポーツテイストをデザインに落とし込んだ、ウェアやシューズの売上が好調。各種イベントを通じたユーザーへのPRも各国で実施。



## アリーナ

国内では中村アンさんをモデルに起用した「アンダー ザ サン」が売上を牽引し、堅調に推移。

中国では、世界大会での活躍も顕著な中国ナショナルチームとのサプライ契約を更新。売上も2桁増と好調に推移。



## アンブロ

フットボールブランドとしてのイメージを訴求。

777足限定で展開した遠藤保仁選手（ガンバ大阪）着用モデル

「アクセレイターESE」が好調な売れ行き。

マンガ「エリアの騎士」の主人公(逢沢 駆)とアドバイザー契約を締結し、実際に販売する商品を作中で着用するPRが高評価。



# 1. 2015年3月期 第2四半期決算について

## ①概要

## ②エリア別・品目別レビュー

## ③主要ブランドレビュー

# 2. 2015年3月期 通期計画について

**アジアでの事業好調により、通期計画を上方修正。  
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)

	'14年3月期	'15年3月期 公表計画（5月）	'15年3月期		'16年3月期 中期経営計画
			修正公表計画	前年比	
売上高	109,944	120,000	123,000	111.9%	120,000
営業利益	6,271	7,000	8,000	127.6%	8,000
（率）	5.7%	5.8%	6.5%		6.7%
経常利益	6,643	7,200	8,200	123.4%	-
（率）	6.0%	6.0%	6.7%		-
当期純利益	4,470	4,800	5,400	120.8%	5,000
（率）	4.1%	4.0%	4.4%		4.2%
1株当たり 当期純利益	59.33	63.71	71.67		-

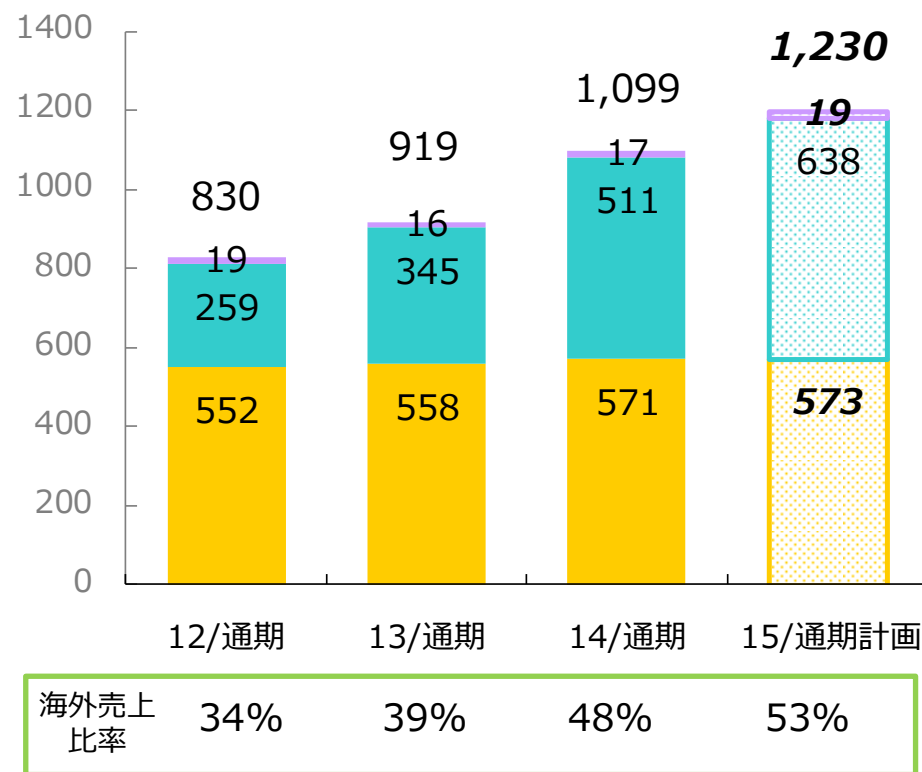
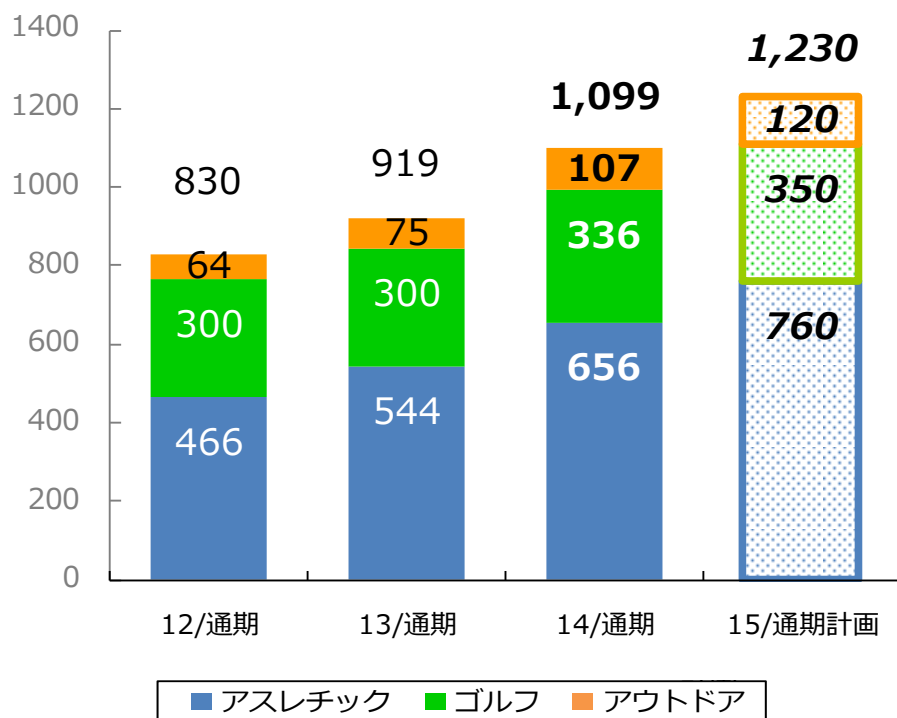
# 品目別・エリア別売上高（連結）



Design for Sports

2.2015年3月期 通期計画について

各品目とも売上を伸ばし、前年比131億円増（112%）の1,230億円の計画。海外売上比率も50%超に。



(億円)

(億円)

当初計画より2円増配、年間12円配当に。

(単位：百万円)

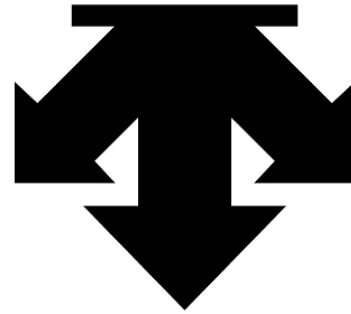
	12/通期	13/通期	14/通期	15/通期予定
年間配当額	602	602	753	904
1株当	8.0円	8.0円	10.0円	12.0円
当期純利益（連結）	3,045	3,561	4,470	5,400
配当性向	19.8%	16.9%	16.9%	16.7%

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