

DESCENTE



Design for Sports

# 2015年3月期 決算説明会資料

2015年5月12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	14/3月	15/3月	16/3月計画
US \$	98.95	107.72	119.00
KRW100	8.98	10.13	10.50
RMB	15.97	17.26	19.00
HK \$	12.64	13.74	15.00

・「%」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. 2016年3月期 事業方針ならびに通期計画について

売上高、各利益項目とも過去最高値を更新。  
韓国をはじめとするアジアでの事業拡大が牽引。

(単位：百万円)

	'15年3月期	'14年3月期（前年）		'15年3月期		'16年3月期
	通期実績	通期実績	前年比	公表計画	計画比	中期経営計画
売上高	123,128	109,944	112.0%	123,000	100.1%	120,000
営業利益	9,136	6,271	145.7%	8,000	114.2%	8,000
(率)	7.4%	5.7%		6.5%		6.7%
経常利益	9,543	6,643	143.7%	8,200	116.4%	-
(率)	7.8%	6.0%		6.7%		-
当期純利益	6,563	4,470	146.8%	5,400	121.5%	5,000
(率)	5.3%	4.1%		4.4%		4.2%

# 売上高の推移（連結）

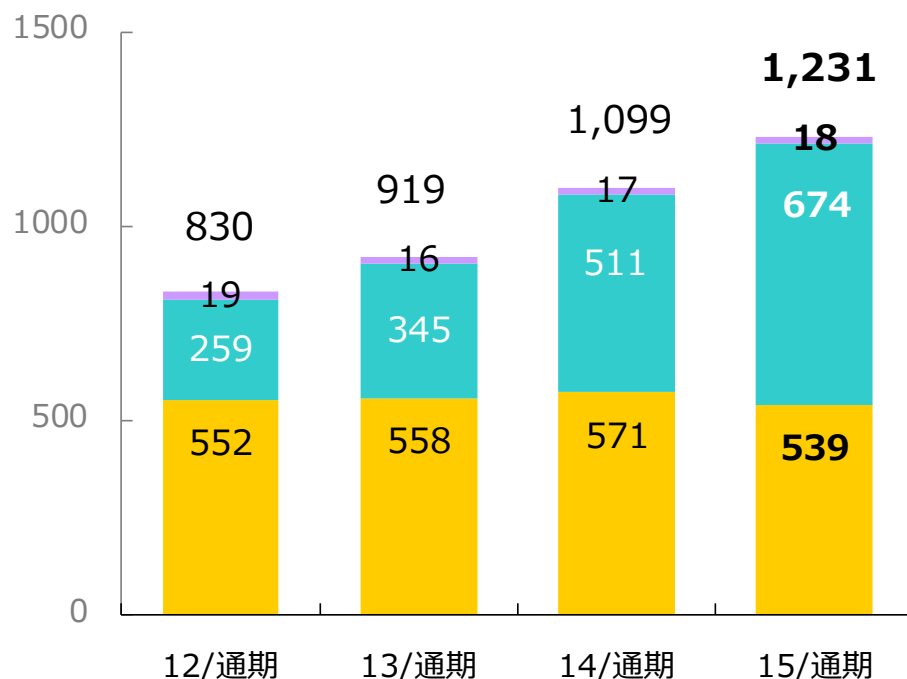


Design for Sports

1.2015年3月期 決算について ①概要

**国内：消費増税による消費低迷等により、減収に。**

**海外：韓国が引き続き好調。中国・香港をはじめとして、他エリアも伸長。**



海外売上  
比率

34%      39%      48%      56%

(億円)

■ 国内   ■ アジア   ■ 欧米

**前年比 +132億円 (112%)**

**国内エリア売上 ▲32億円(94%)**

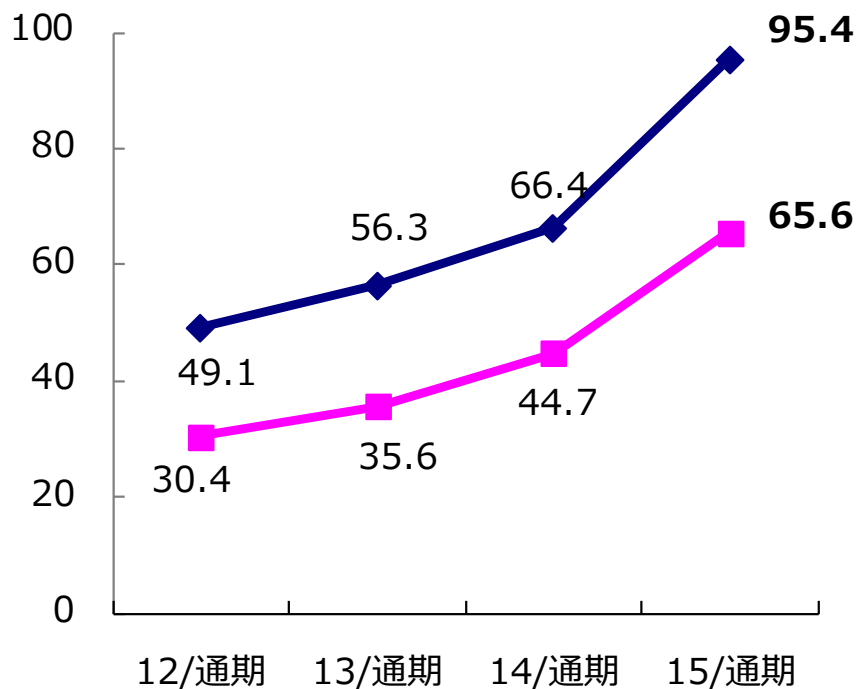
アスレチック ▲ 14億円  
 ゴルフ ▲ 15億円  
 アウトドア ▲ 3億円

**海外エリア売上 +164億円(131%)**

韓国 + 150億円  
 中国（香港含む） + 9億円  
 その他アジア + 4億円  
 欧米 + 1億円

アスレチック + 140億円  
 ゴルフ + 16億円  
 アウトドア + 8億円

## 引き続き韓国が牽引し、大幅増益に。



(億円)

	当期	前期	差額
<b>営業利益</b>	<b>91.3</b>	<b>62.7</b>	<b>28.6</b>
営業外収益	6.6	5.0	1.6
営業外費用	2.5	1.3	1.2
<b>経常利益</b>	<b>95.4</b>	<b>66.4</b>	<b>29.0</b>
特別利益	0	0	0
特別損失	3.0	0	3.0
法人税等	26.8	21.7	5.1
<b>当期純利益</b>	<b>65.6</b>	<b>44.7</b>	<b>20.9</b>

◆ 経常利益    ■ 当期純利益

(億円)

# バランスシートの推移（連結）

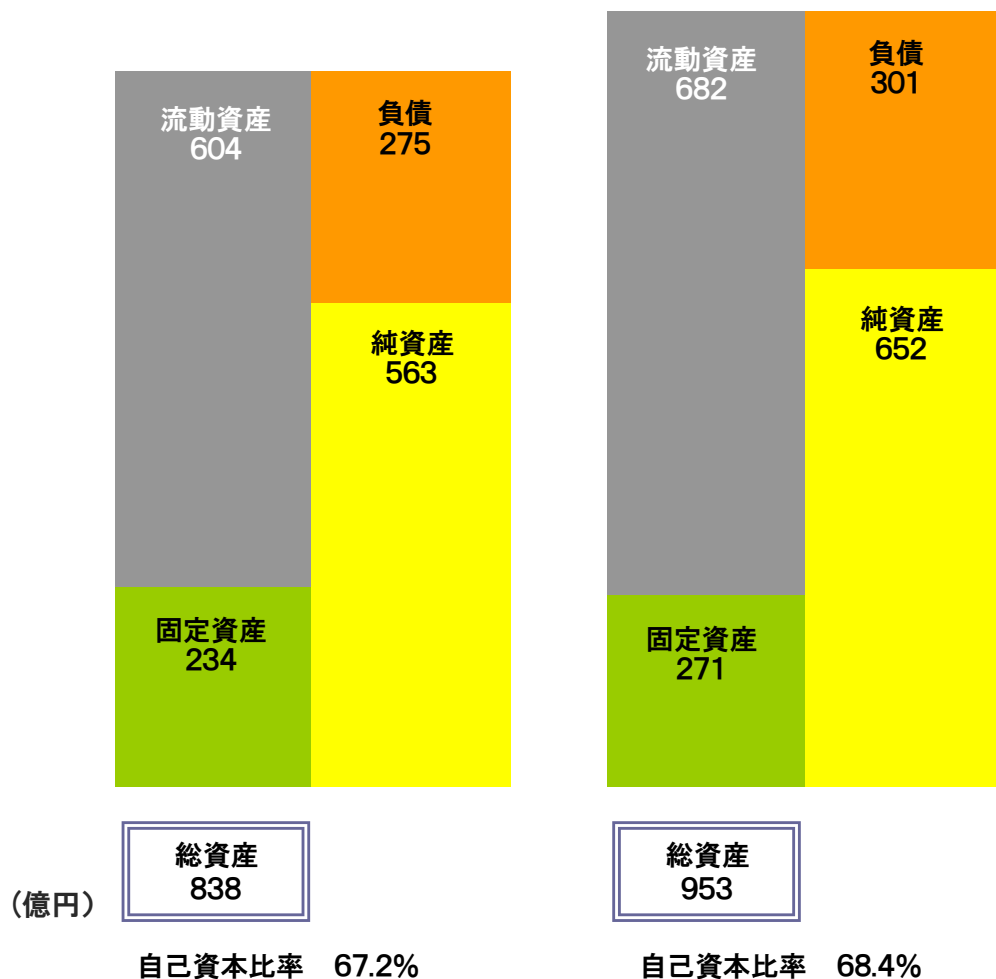


Design for Sports

1.2015年3月期 決算について ①概要

14/通期

15/通期



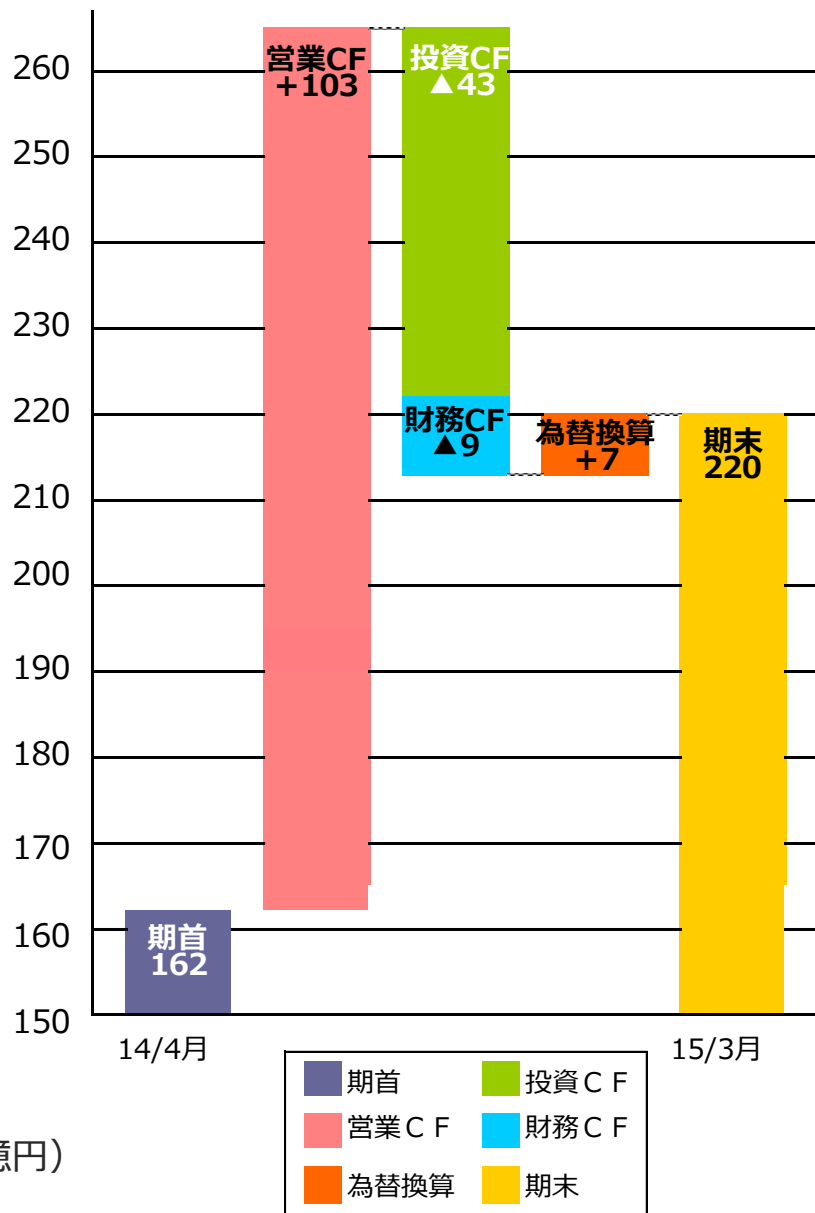
前年同期比での流動資産の増加は、現預金と棚卸資産の増加によるもの。  
固定資産の増加はデサント코리아株式会社の物流倉庫（2棟目）建設費、売場投資、  
また、日本及び韓国での会計システム(ERP)開発費用によるもの。

# キャッシュフロー（連結）



Design for Sports

1.2015年3月期 決算について ①概要



## 主要項目

### 営業キャッシュ・フロー (+103億円)

税前当期純利益	+ 9 2 億円
減価償却費	+ 2 0 億円
売上債権	+ 1 3 億円
棚卸資産	▲ 6 億円
仕入債務	▲ 7 億円
法人税支払	▲ 2 2 億円

### 投資キャッシュ・フロー (▲43億円)

固定資産取得	▲ 3 4 億円
--------	----------

### 財務キャッシュ・フロー (▲9億円)

配当金	▲ 7 億円
-----	--------

(億円)



# 1. 2015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

③主要ブランドレビュー

# 2. 2016年3月期 事業方針ならびに通期計画について

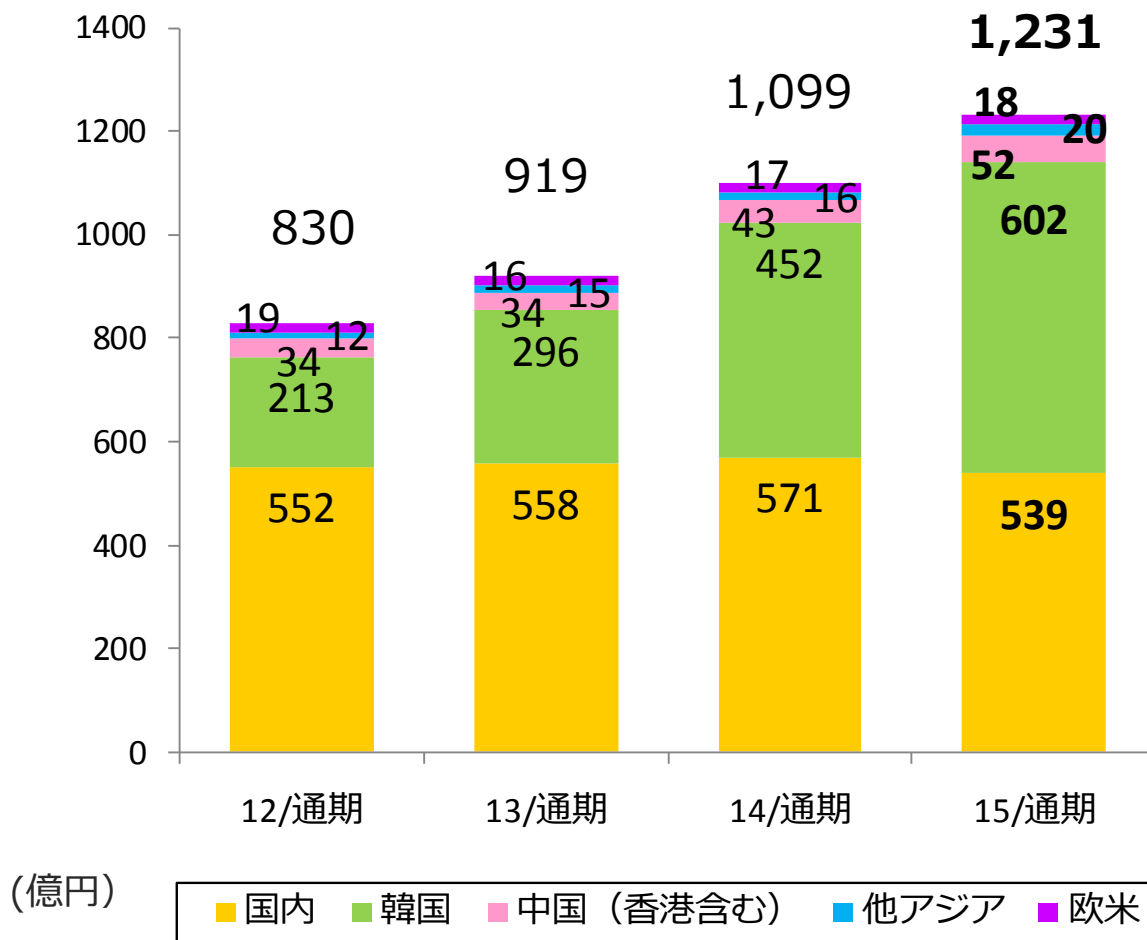
# エリア別売上高（連結）



1.2015年3月期決算について ②エリア別・品目別レビュー

Design for Sports

国内で32億円減（94%）、アジアで163億円増（132%）。



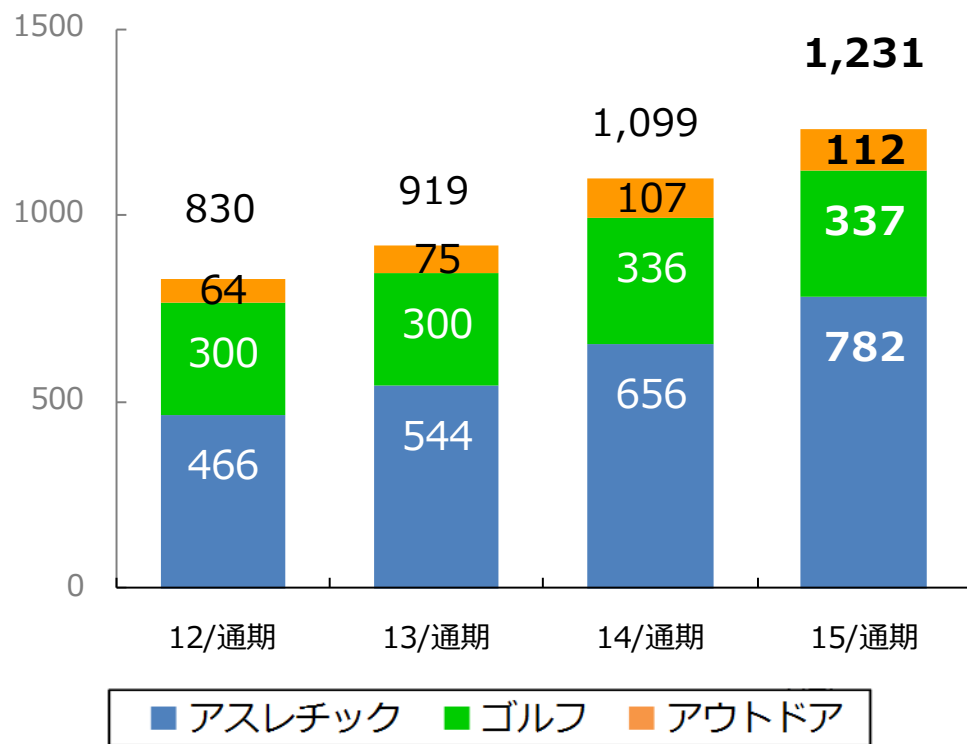
# 品目別売上高（連結）



Design for Sports

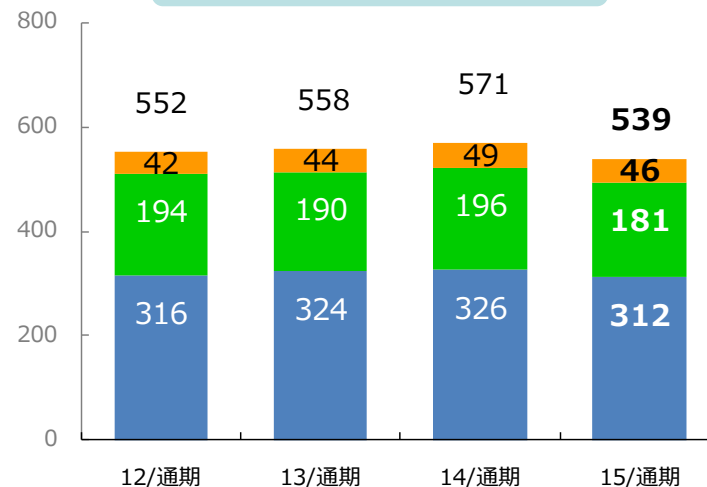
1.2015年3月期決算について ②エリア別・品目別レビュー

## 連結

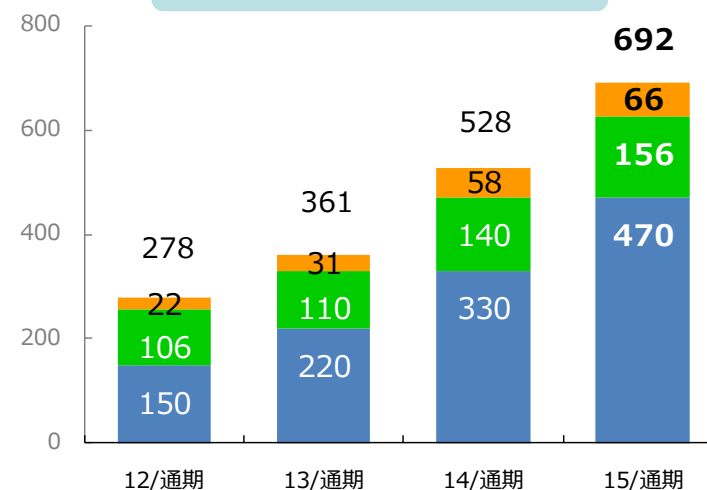


(億円)

## 国内



## 海外



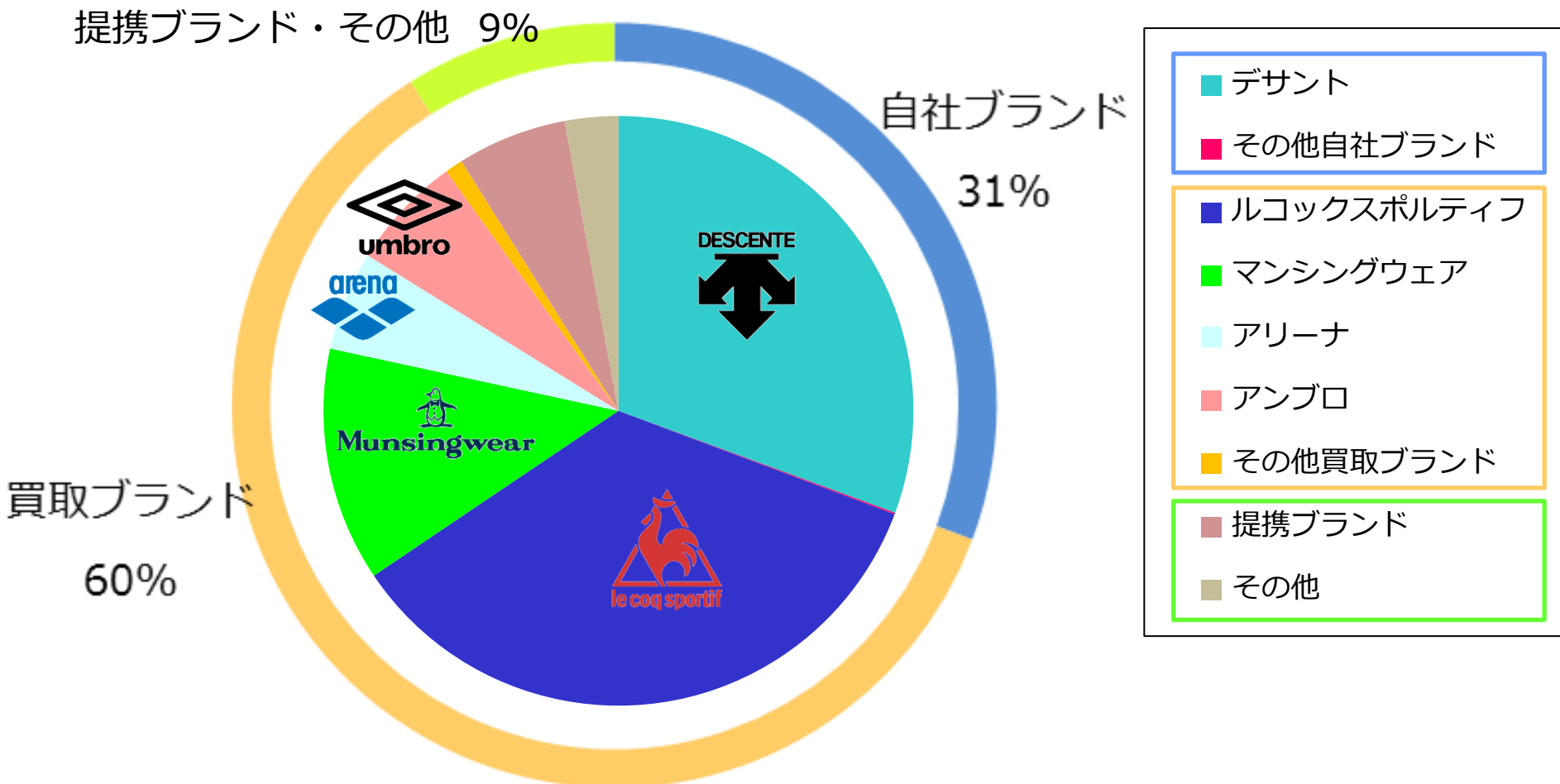
# ブランド別・保有形態別売上シェア（連結）

1.2015年3月期決算について ②エリア別・品目別レビュー



Design for Sports

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. 2016年3月期 事業方針ならびに通期計画について



## デサント (アスレチック)

「水沢ダウン」や「タフシリーズ」といった、機能性を追求した「もの創り」の力が、高い評価を受ける。海外でも各種プロモーション活動を通じ、認知度向上を図る。



## デサント (ゴルフ)

2015年春夏シーズンより、日韓でゴルフカテゴリーの展開がスタート。日本では、元サッカー日本代表 中田英寿氏をアンバサダーに起用。



## アリーナ

トップ選手へ向けた高機能な製品開発を通じ、スイムブランドとしての更なるイメージ浸透・向上へ。



## ルコックスポルティフ（アスレチック）

ファッション感度の高いユーザーへ向けた商品を発信。  
2015春夏シーズンよりテニスカテゴリー再スタート。



## ルコックスポルティフ（ゴルフ）

アジアでは独自の店頭演出で、ブランド価値向上へ。



## マンシングウェア

「ジャパンプレミアムニット」等の高品質アイテムを中心に、  
インバウンド需要にも対応。



## アンブロ

プロ選手からジュニアまで、各ターゲットに応じたもの創りを展開

# 1. 2015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

## ③主要ブランドレビュー

# 2. 2016年3月期 事業方針ならびに 通期計画について



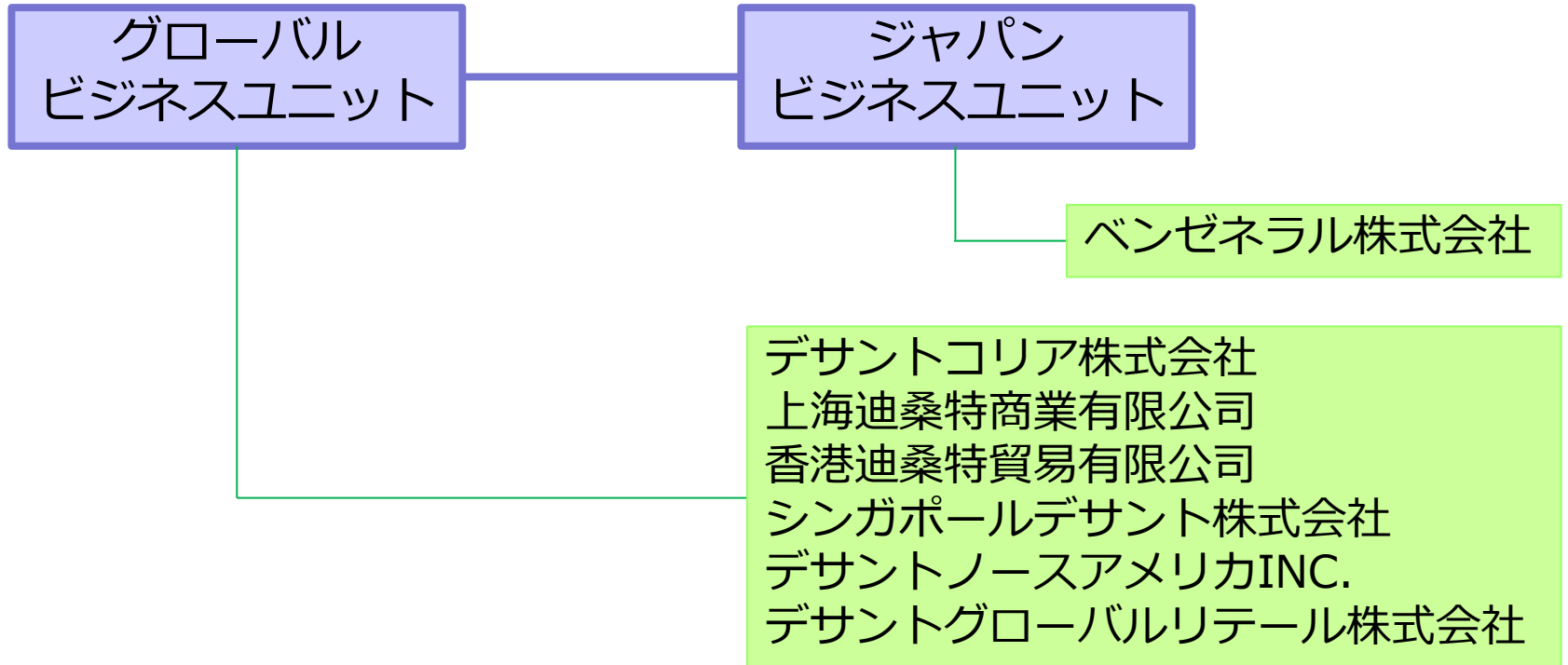


## グローバル化の更なる推進

## 国内事業の再構築

## グローバル化の更なる推進と国内事業再構築に向けて

各ブランドの展開エリア全域におけるマーケティング及びセールスを統括する「グローバルビジネスユニット（GBU）」と、国内におけるマーケティング及びセールスを統括する「ジャパンビジネスユニット（JBU）」を新たに設置





## グローバル化の更なる推進と国内事業再構築に向けて

# グローバル本社構築に向けた 検討課題の洗い出し

### <主な検討項目>

- グローバル本社に必要な機能、制度、人材
- 国内事業の収益構造の抜本的改善

### <スケジュール>

- 2017年4月の立ち上げを目指す



## グローバル化の更なる推進

- ◇ グローバルでのブランド価値向上
- ◇ デサントブランドのグローバルリテール事業推進



## 国内事業の再構築

### ◇ 商品開発力、供給力の強化

- ・ 付加価値が高く、機能や品質に優れた商品を提供
- ・ 適時適品体制の構築

### ◇ 店頭売上主義

- ・ 卸事業も含め、自主管理が可能な売場の拡大を推進
- ・ 店頭在庫を適正化し、プロパー消化率を向上

# 2016年3月期 通期計画 (連結)

2.2016年3月期 事業方針ならびに通期計画について



Design for Sports

**2年続けて過去最高収益を更新。  
アジアでの事業拡大と国内の収益力改善で  
営業利益100億円へ。**

(単位：百万円)

	'14年3月期	'15年3月期	'16年3月期	
			計 画	前年比
売上高	109,944	123,128	138,000	112.1%
営業利益	6,271	9,136	10,000	109.5%
(率)	5.7%	7.4%	7.2%	
経常利益	6,643	9,543	10,500	110.0%
(率)	6.0%	7.8%	7.6%	
当期純利益	4,470	6,563	7,300	111.2%
(率)	4.1%	5.3%	5.3%	
1株当たり 当期純利益	59.33	87.12	96.89	

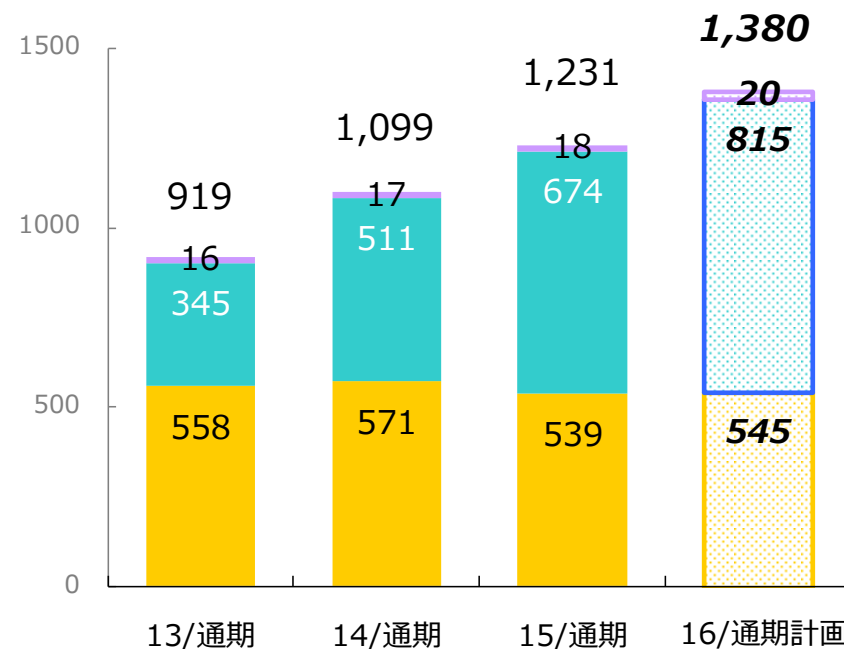
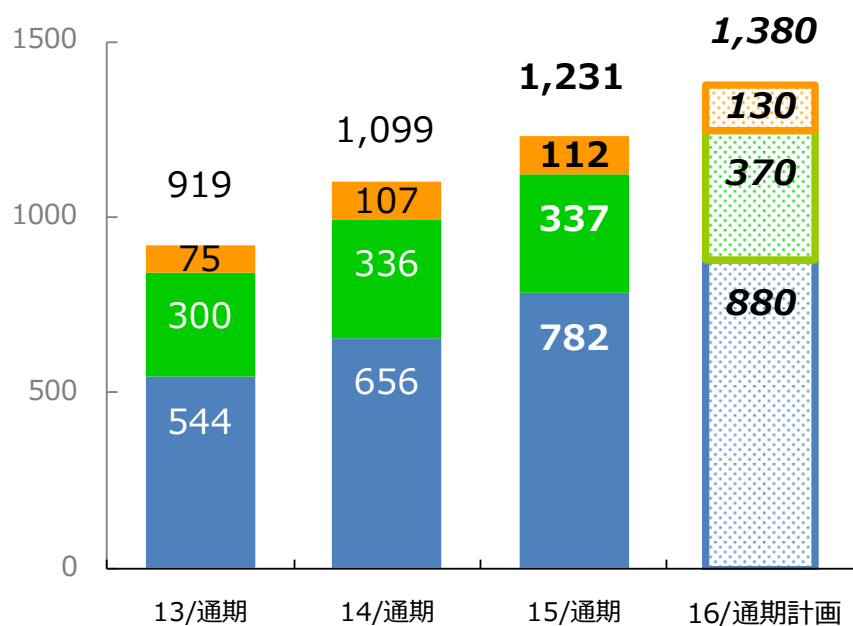
# 品目別・エリア別売上高（連結）



Design for Sports

2.2016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149億円増の1,380億円（112%）の計画。海外売上比率は60%に。



海外売上比率 39% 48% 56% 60%

(億円)

(億円)

国内 アジア 欧米

2015年度は創業80周年記念配当として3円増配し、  
年間15円配当に。  
2016年度は17円配当を計画。

(単位：百万円)

	13/通期	14/通期	15/通期	16/通期予定
年間配当額	602	753	1,130	
1株当	8.0円	10.0円	15.0円	17.0円
当期純利益（連結）	3,561	4,470	6,563	7,300
配当性向	16.9%	16.9%	17.2%	17.5%

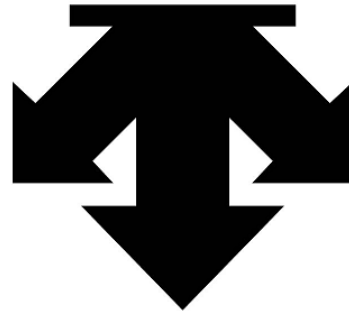
## 中期経営計画(Compass 2015)における配当に関する考え方

**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