

# 2012年3月期決算説明会

2012年5月30日

株式会社 **デサント**

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、潜在的风险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。

		11/3	11/9	12/3	13/3
為替レート	US \$	86.69	81.06	79.15	77.00
	KRW100	7.53	7.49	7.22	6.90
	RMB	12.90	12.52	12.35	12.20
	HK \$	11.24	10.52	10.24	9.90

・会計方針の変更に伴う遡及適用(前年実績変更)の件

在外子会社等の損益計算書は、従来、当該子会社等の決算日の為替レートにより円貨に換算しておりましたが、当期より期中平均レートにより換算する方法に変更しております。この変更は、在外子会社の重要性が増加する中、近年の著しい為替相場の一時的な変動による影響を緩和し、より実態に応じた企業状況を表示するために行ったものであります。この変更は遡及適用され、表中の前年実績は同方法によるものに変更しております。

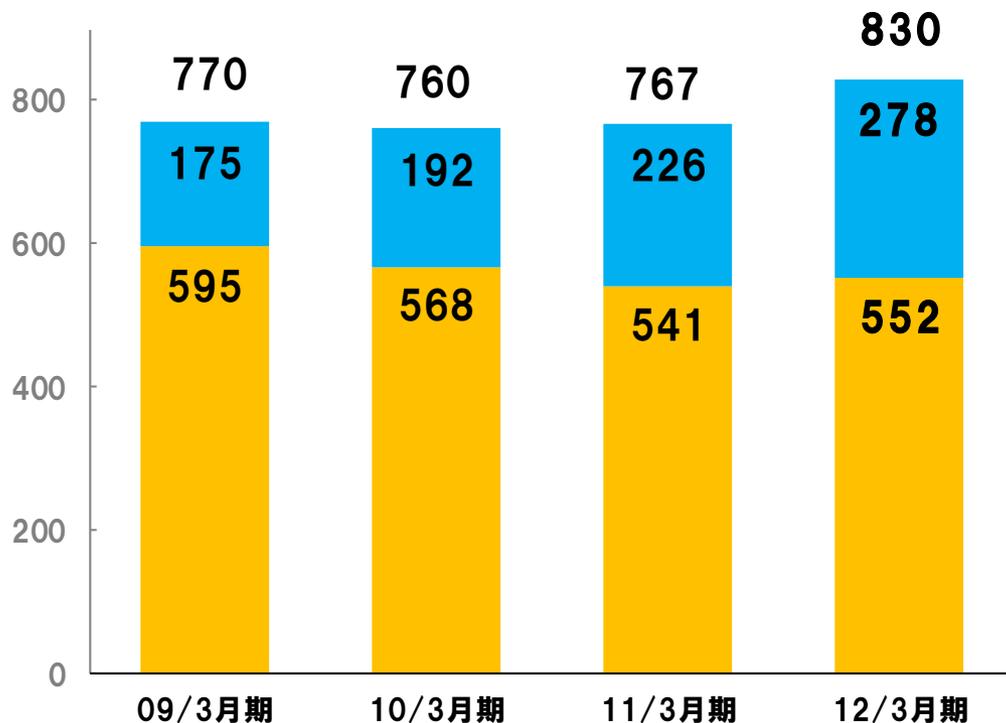
・「%」表示は実際の詳細数字により算出しています。

# 1. 2012年3月期決算概要

2. 品目別レビュー

3. エリア別レビュー

4. 中期経営計画 Compass 2010 の進捗  
(2010.4～2013.3)



(単位:億円)



**前年差 +63億円(108%)**

◇ 国内エリア売上 +11億(102%)

(内アスレ+10、ゴルフ+3、  
アウトドア▲2)

◇ 海外エリア売上+52億(123%)

韓国	+59億円
中国・香港	▲2億円
その他アジア	+2億円
欧米	▲7億円

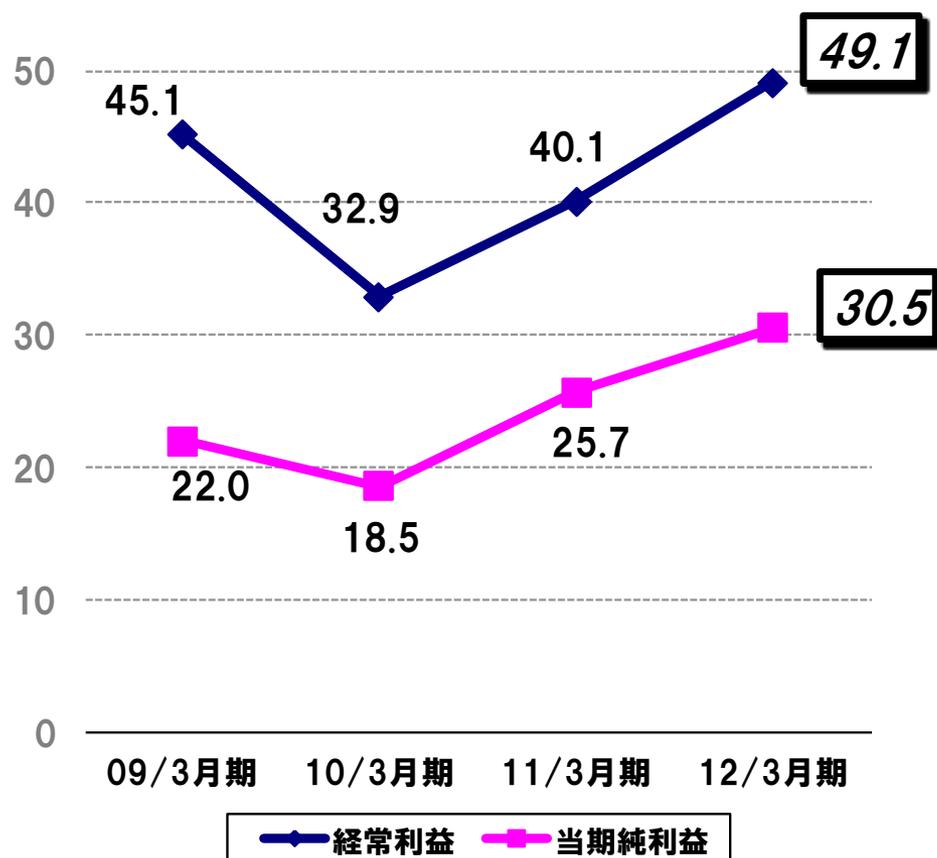
(内アスレ+56、ゴルフ▲2  
アウトドア▲2)

# 利益の推移(連結)

1. 2012年3月期 決算概要



Design for Sports



(単位: 億円)

	当期	前期	差額
営業利益	47.8	38.6	9.2
営業外収益	3.0	3.3	▲ 0.3
営業外費用	1.7	1.8	▲ 0.1
経常利益	49.1	40.1	9.0
特別利益		1.9	▲ 1.9
特別損失	1.3	2.9	▲ 1.6
法人税等	17.3	13.4	3.9
当期純利益	30.5	25.7	4.8

(単位: 億円)

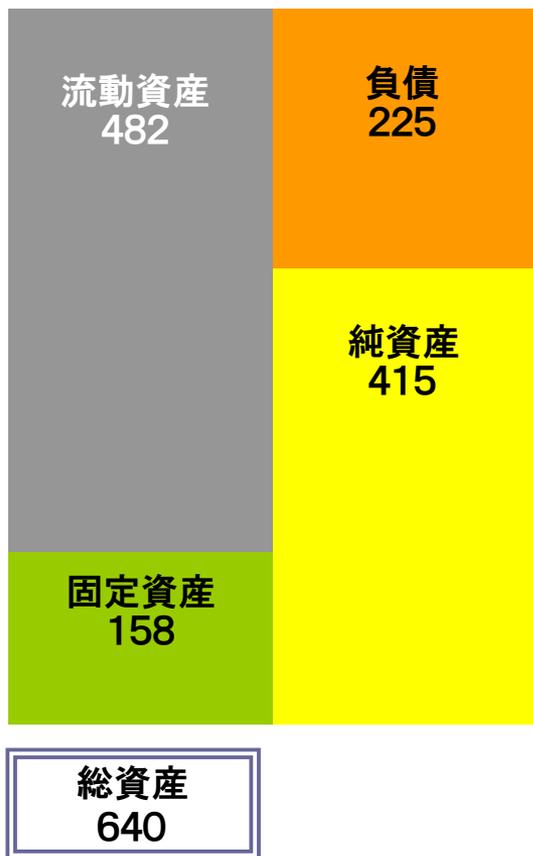
# バランスシートの推移(連結)

1. 2012年3月期 決算概要

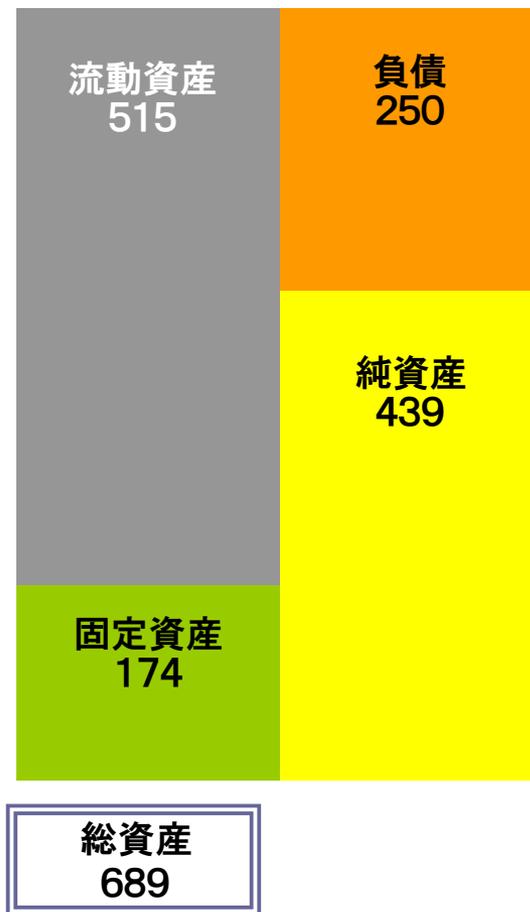


Design for Sports

11/3月期



12/3月期

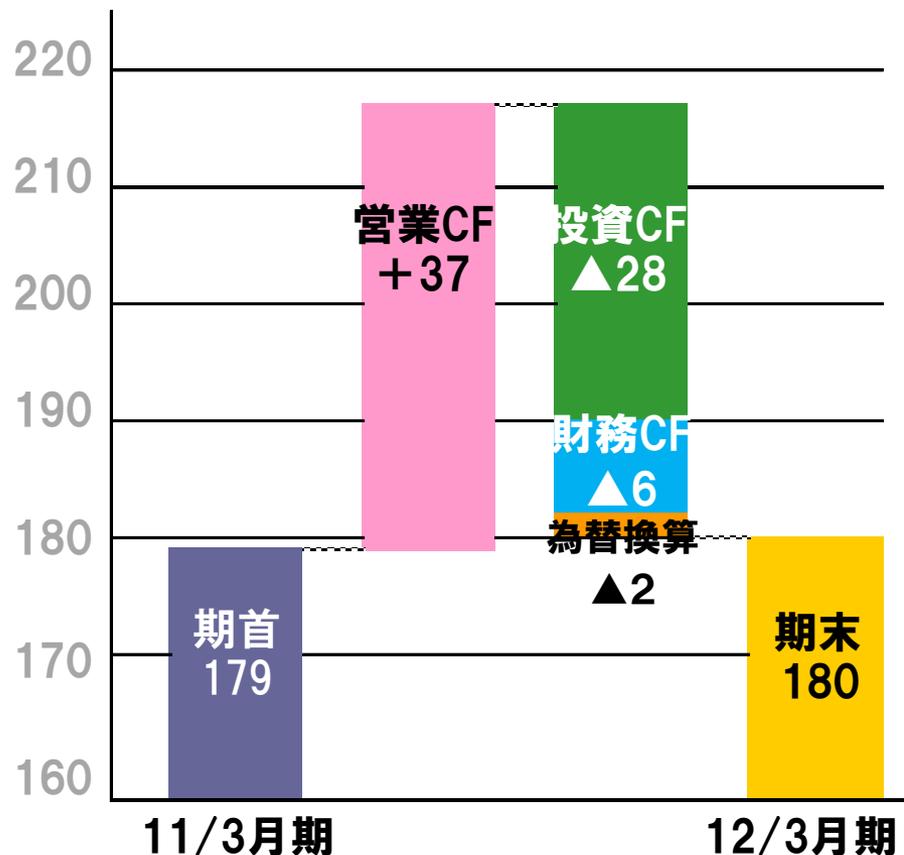


(単位:億円)

自己資本比率 64.9%

自己資本比率 63.7%

業容の拡大に伴い売上債権、棚卸資産、仕入債務が増加。  
大阪新オフィスビルの取得等により固定資産が増加。



(単位:億円)



## 主要項目

### 営業キャッシュ・フロー(+37億円)

税前当期純利益	+47 億円
売上債権	▲16 億円
棚卸資産	▲14 億円
減価償却費	+11 億円
仕入債務	+12 億円
法人税支払	▲14 億円
その他	+11 億円

### 投資キャッシュ・フロー(▲28億円)

有形固定資産取得	▲19 億円
----------	--------

### 財務キャッシュ・フロー(▲6億円)

配当金	▲5 億円
その他	▲1 億円

現預金為替換算	▲2 億円
---------	-------

# 2013年3月期業績計画(連結)

1. 2012年3月期 決算概要



Design for Sports

(参考)

	'10年3月期	'11年3月期	'12年3月期	'13年3月期 計 画	'13年3月期 中期経営計画
売上高	76,019	76,722	83,029	90,000	88,000
営業利益	3,089	3,860	4,779	5,300	5,000
(率)	4.1%	5.0%	5.8%	5.9%	5.7%
経常利益	3,285	4,010	4,914	5,300	5,000
(率)	4.3%	5.2%	5.9%	5.9%	5.7%
当期純利益	1,845	2,577	3,045	3,500	3,000
(率)	2.4%	3.4%	3.7%	3.9%	3.4%

(単位:百万円)

# 配当の推移

1. 2012年3月期 決算概要



Design for Sports

(単位:百万円)

	10/通期	11/通期	12/通期	13/通期予定
<b>年間配当額</b>	<b>527</b>	<b>527</b>	<b>602</b>	<b>602</b>
<b>1株当</b>	<b>7.0円</b>	<b>7.0円</b>	<b>8.0円</b>	<b>8.0円</b>
<b>当期純利益(連結)</b>	<b>1,845</b>	<b>2,577</b>	<b>3,045</b>	<b>3,500</b>
<b>配当性向</b>	<b>28.6%</b>	<b>20.5%</b>	<b>19.8%</b>	<b>17.2%</b>

1. 2012年3月期決算概要

**2. 品目別レビュー**

3. エリア別レビュー

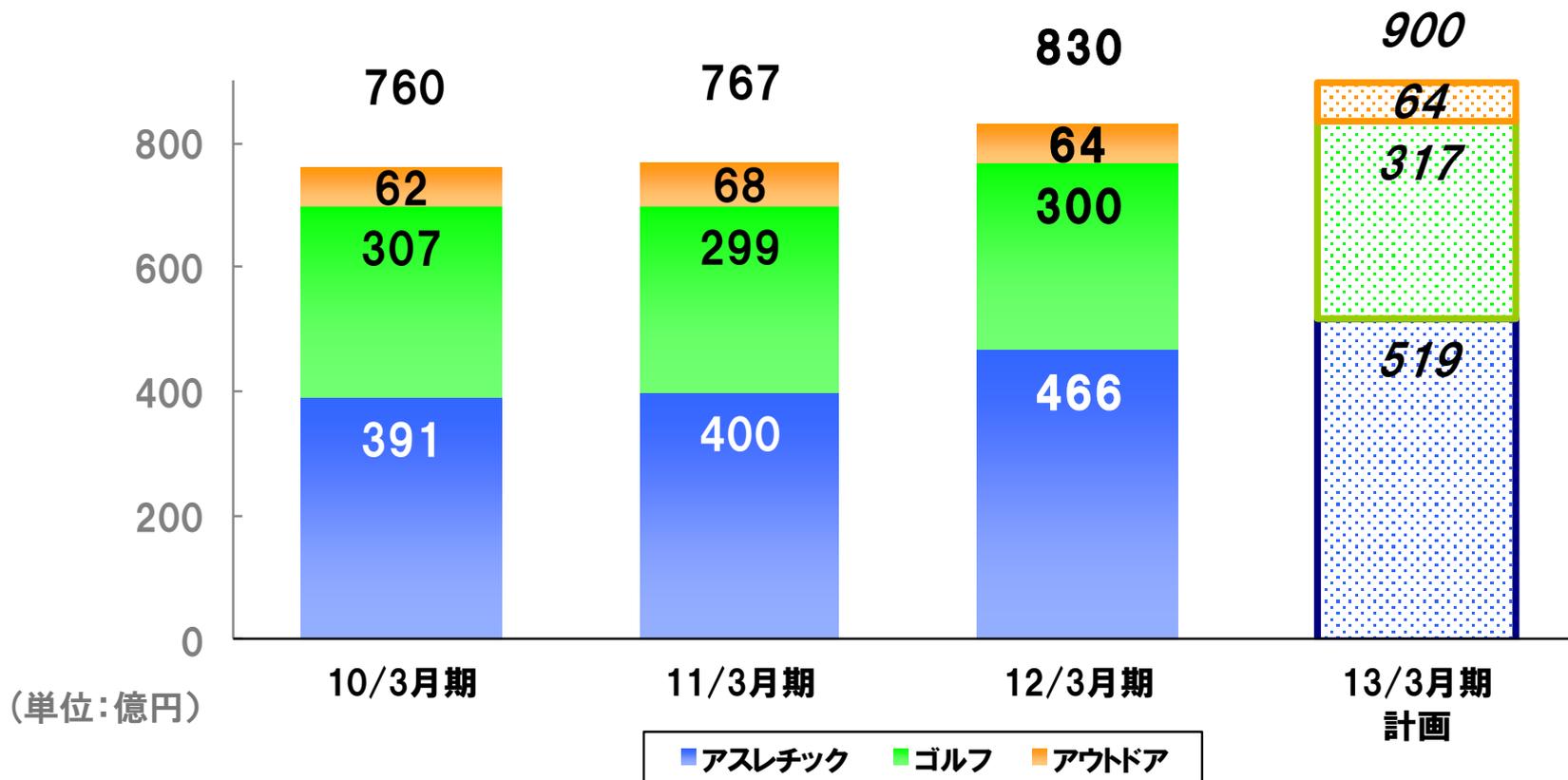
4. 中期経営計画 Compass 2010 の進捗  
(2010.4～2013.3)

# 品目別売上推移(連結)

## 2. 品目別レビュー



Design for Sports

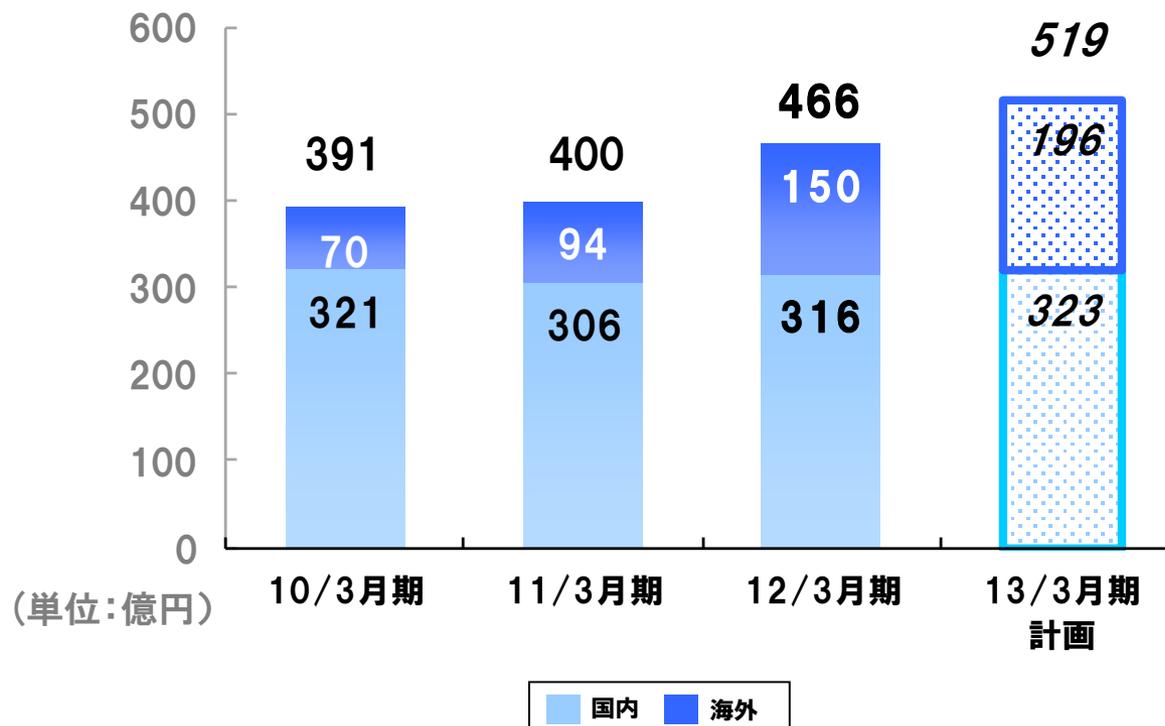


(単位: 億円)



**前年比116%・66億円増**  
 (国内103%・10億円増、海外159%・56億円増)

- 国内では「アンブロ」が好調、「デサント」「ルコックスポルティフ」は堅調に推移したが、「アリーナ」が苦戦。
- 海外では「デサント」「ルコックスポルティフ」「アリーナ」が好調に推移。特に韓国で「デサント」が大幅に伸長。

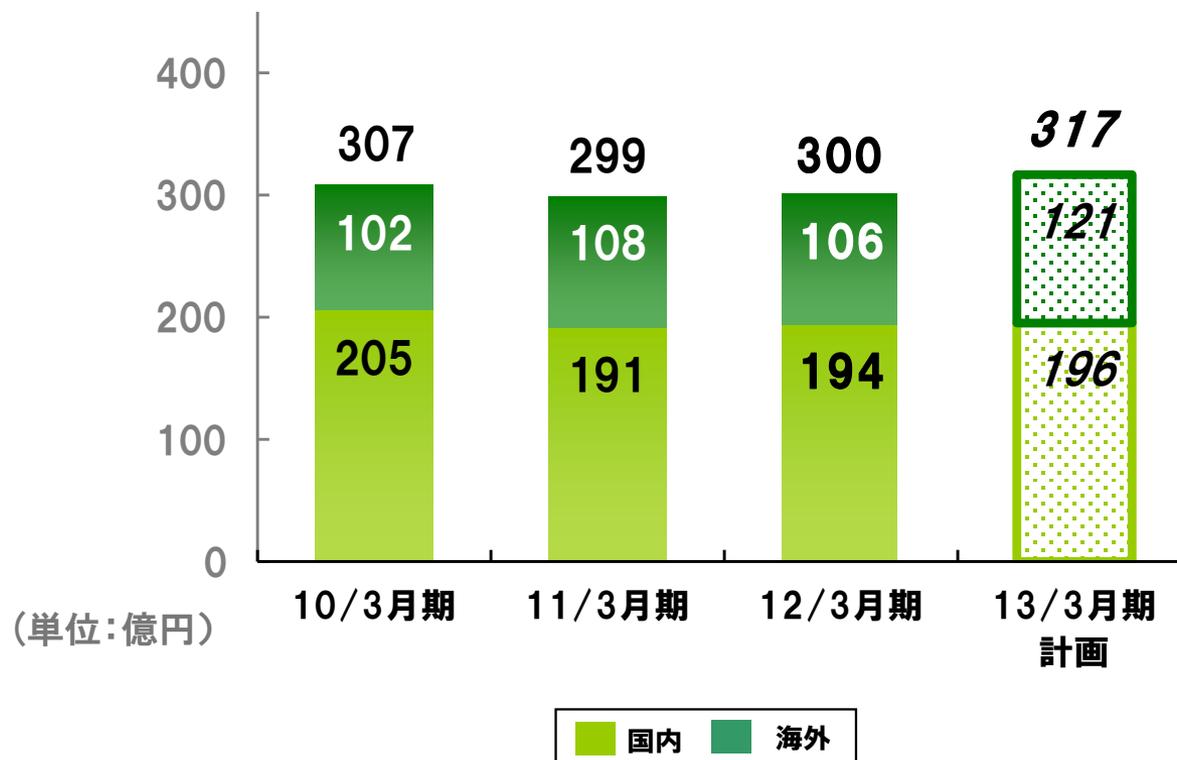




前年比101%・1億円増

(国内102%・3億円増、海外98%・2億円減)

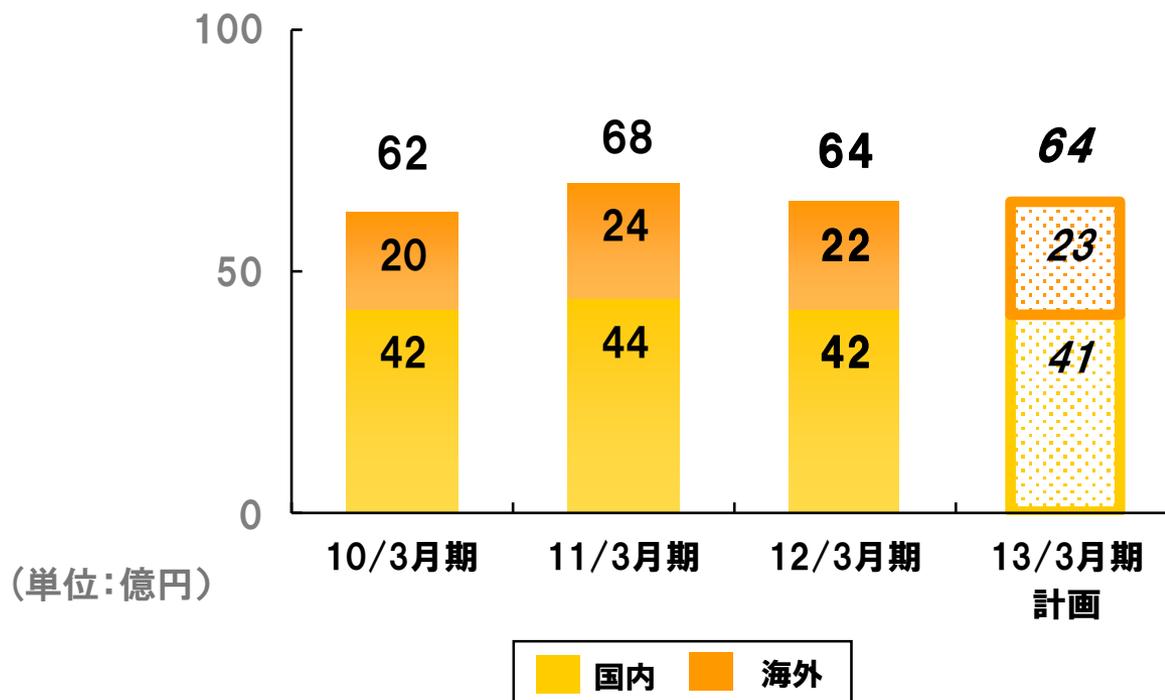
- 国内では「ランバン スポール」「カッターアンドバック」は好調、「マンシングウェア」「ルコックスポルティフ」は堅調に推移。
- 海外では「ルコックスポルティフ」が好調、「マンシングウェア」が堅調に推移。





**前年比94%・4億円減**  
**(国内95%・2億円減、海外92%・2億円減)**

- 国内では「マーマット」が好調。「デザート(スキー)」は苦戦。
- 海外では欧米での「デザート(スキー)」が苦戦。



1. 2012年3月期決算概要

2. 品目別レビュー

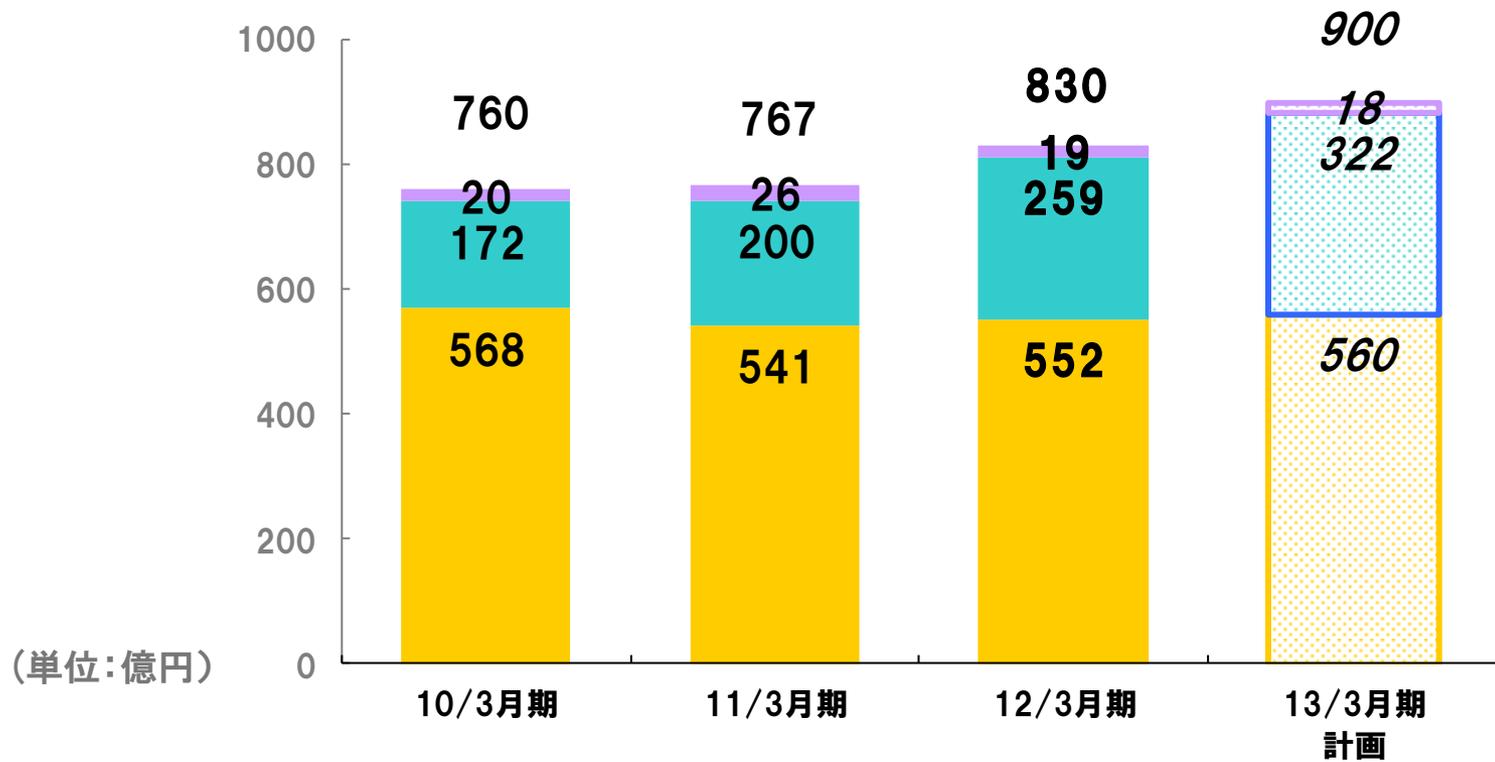
**3. エリア別レビュー**

4. 中期経営計画 Compass 2010 の進捗  
(2010.4～2013.3)

# エリア別売上比率推移(連結)



売上高830億円 内 海外278億円  
 <海外売上比率34%>



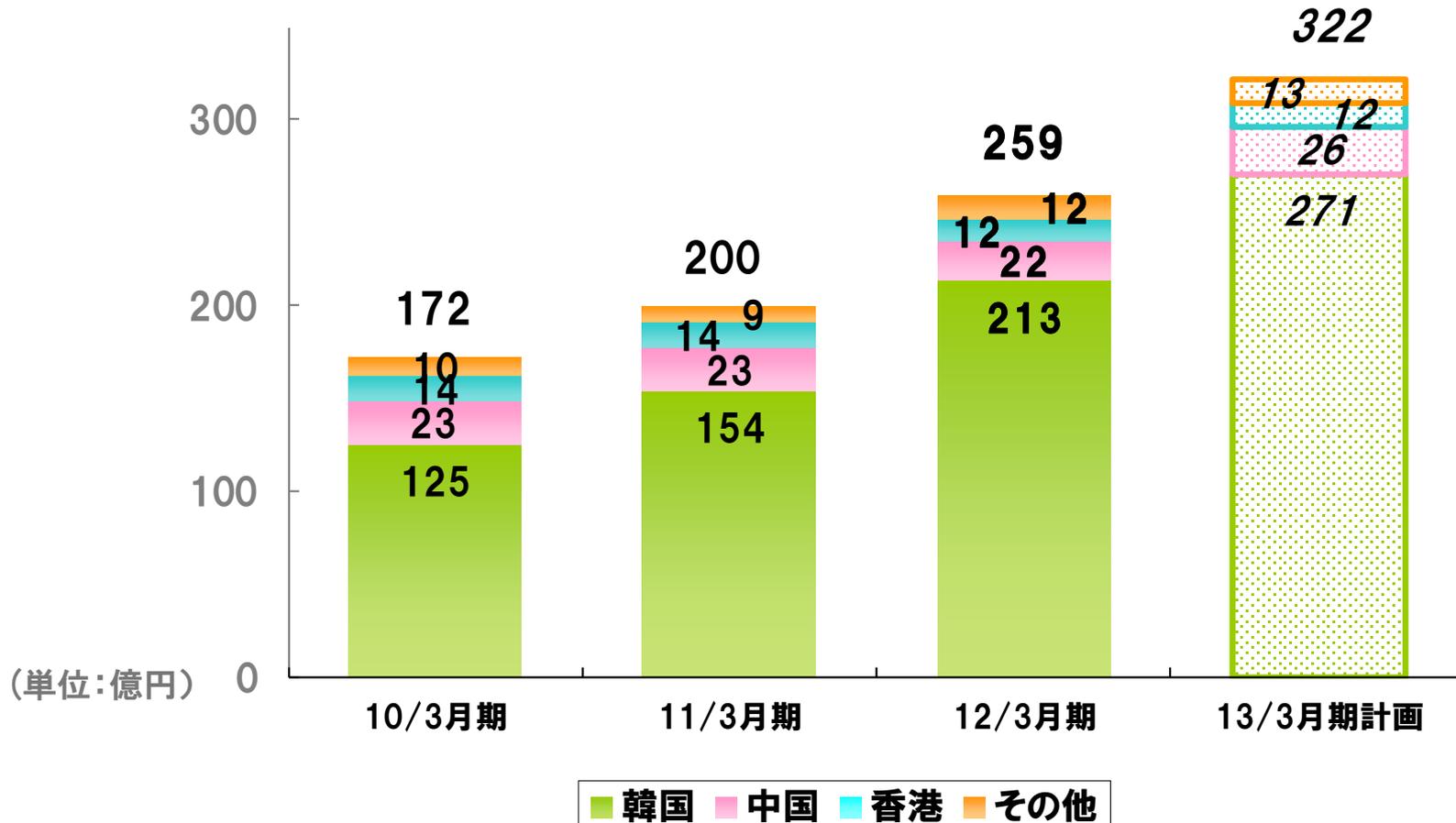
(単位:億円)

海外売上比率	25%	29%	34%	38%
--------	-----	-----	-----	-----

■ 国内 ■ アジア ■ 欧米

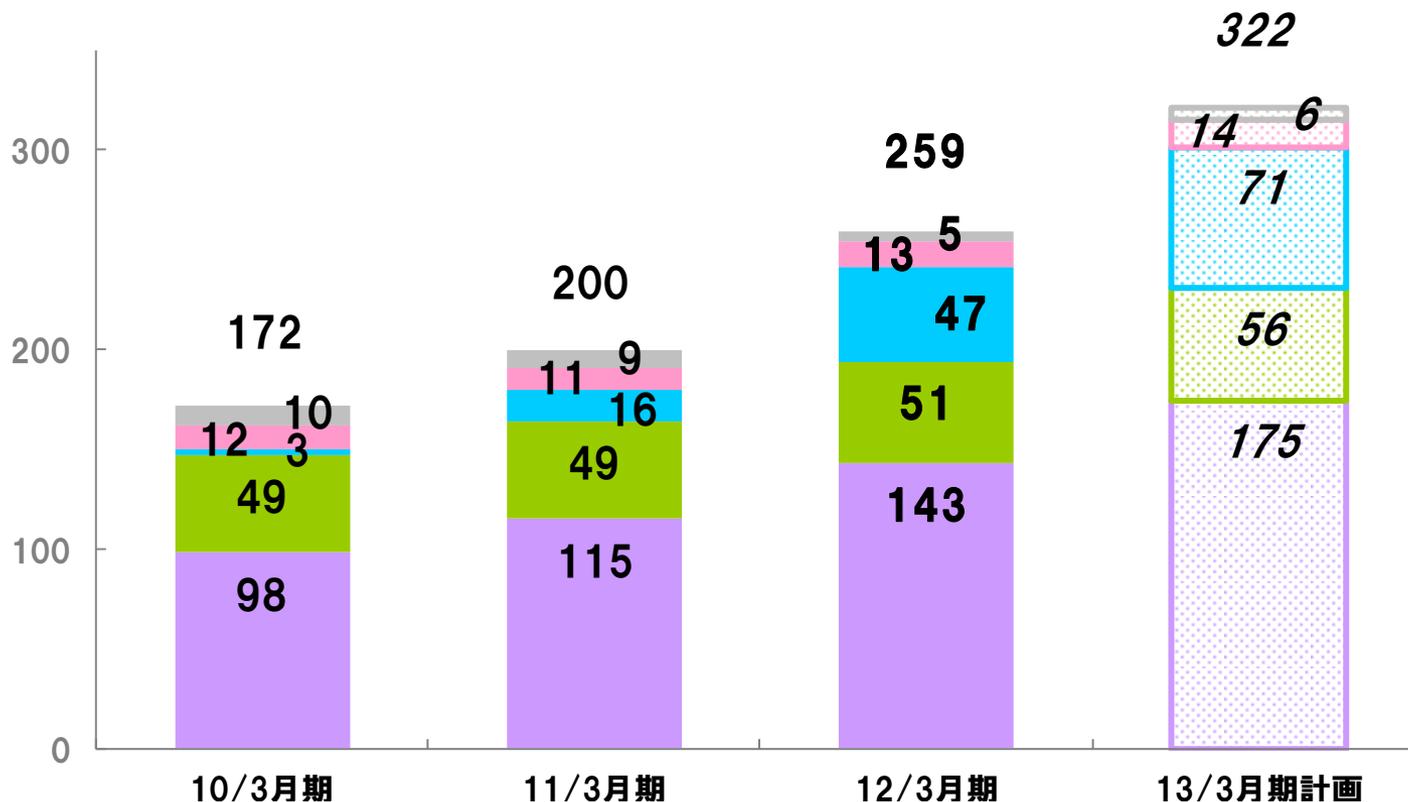


前年比129%・59億円増で推移。





前年比129%・59億円増で推移。



(単位:億円)

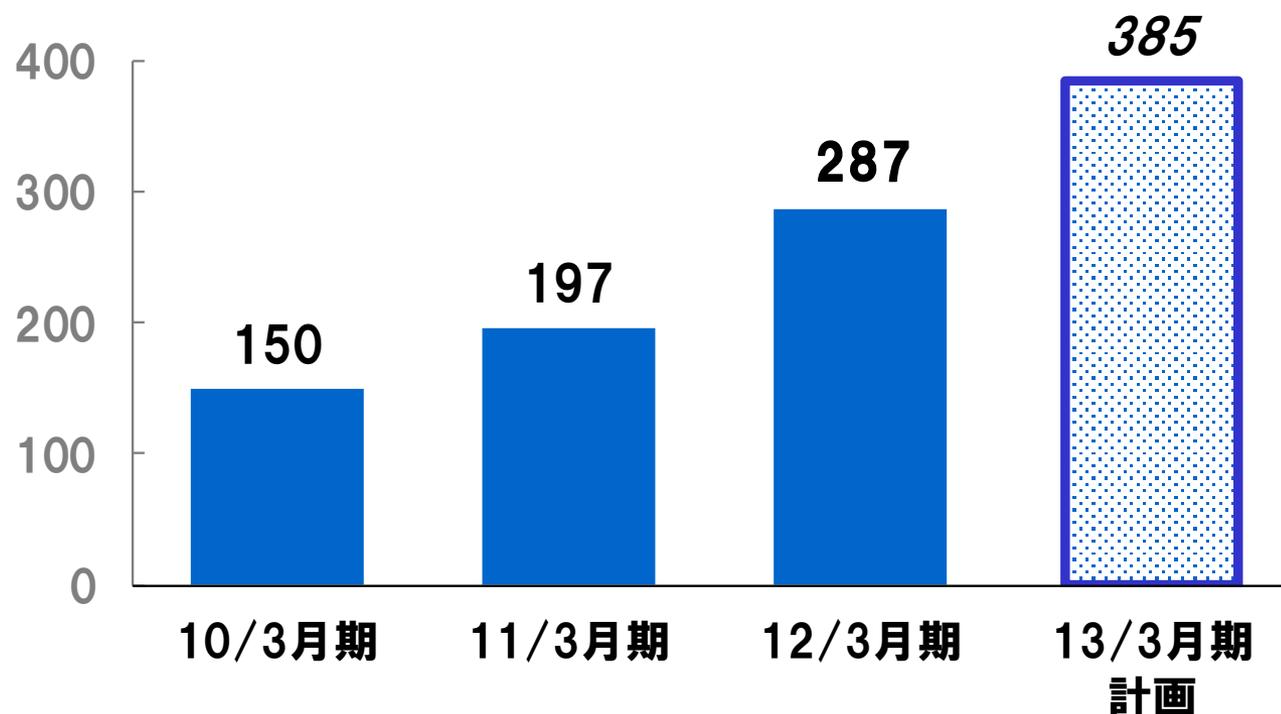
■ ルコックスポルティフ ■ マンシングウェア ■ デサント ■ アリーナ ■ その他

\*ルコックスポルティフはアスレチックとゴルフの合計

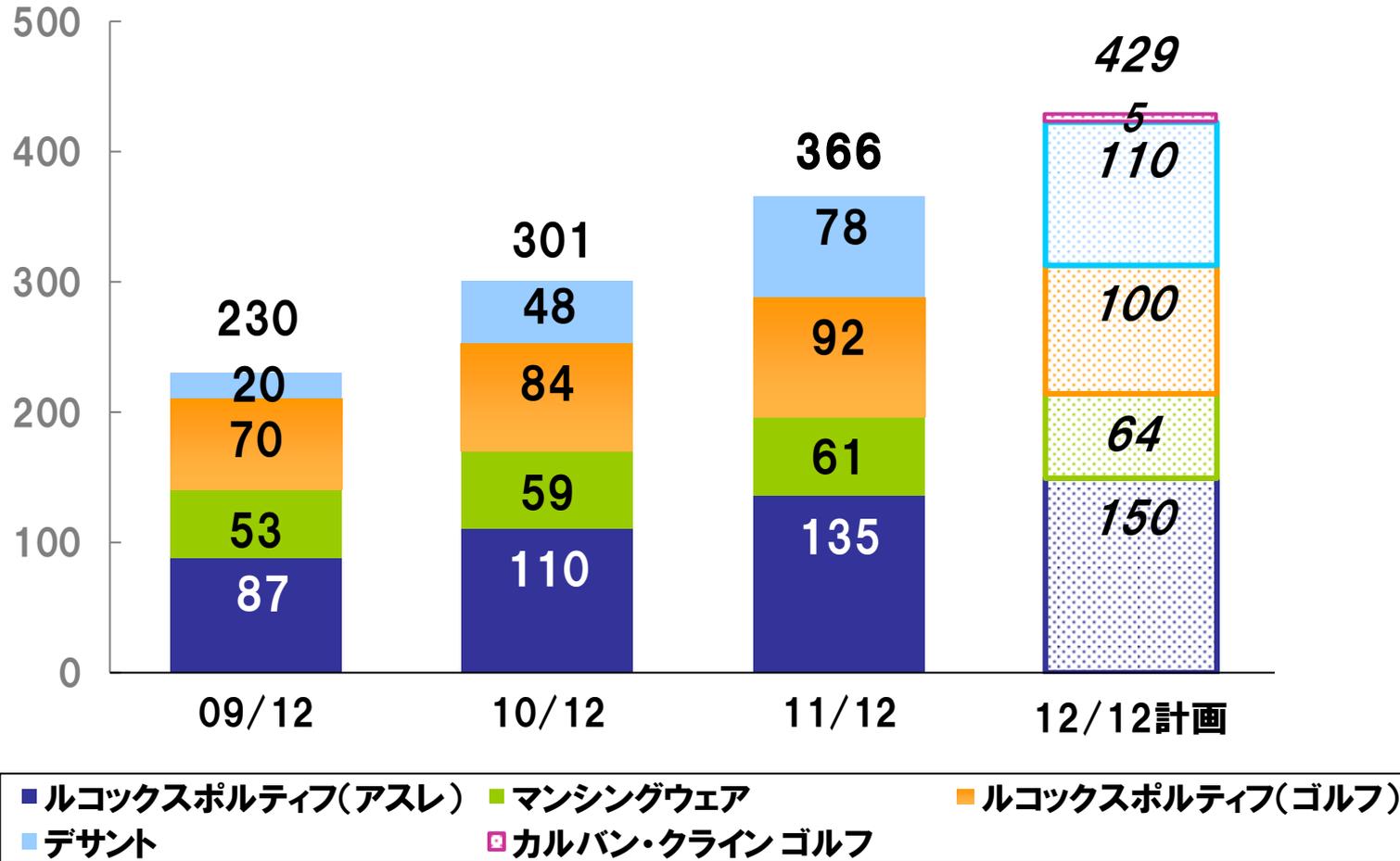
\*デサントはアスレチックとアウトドアの合計



前年比146%・900億KRW増で推移。



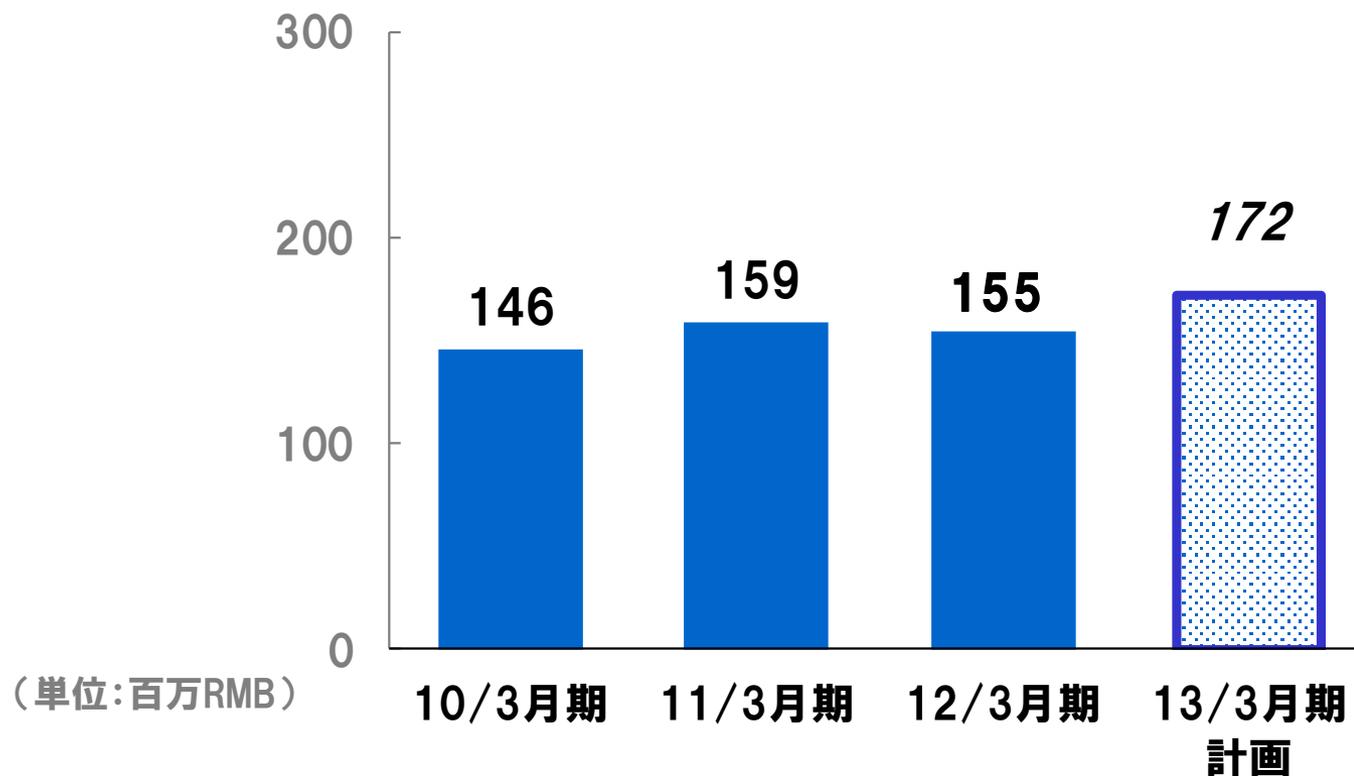
(単位:十億KRW)



( \* 代理店の店舗含む )

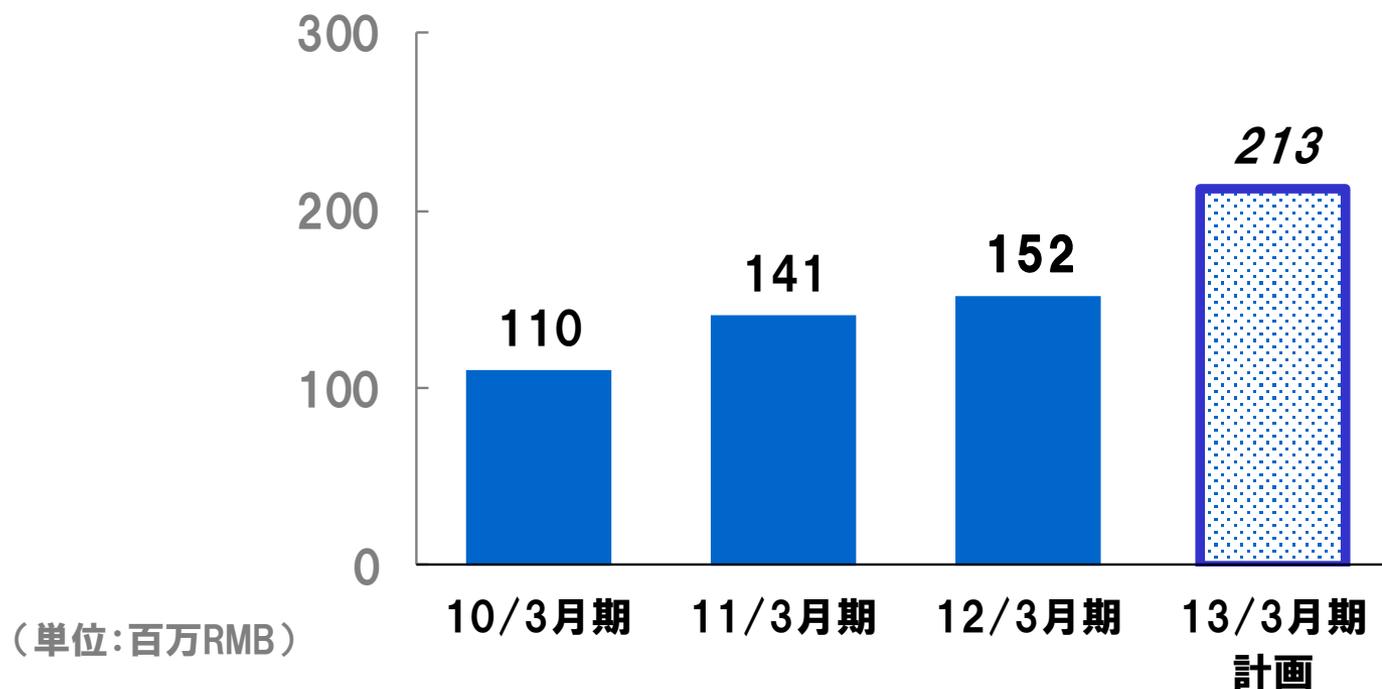


前年比97%・4百万RMB減で推移。





前年比108%・11百万RMB増で推移。

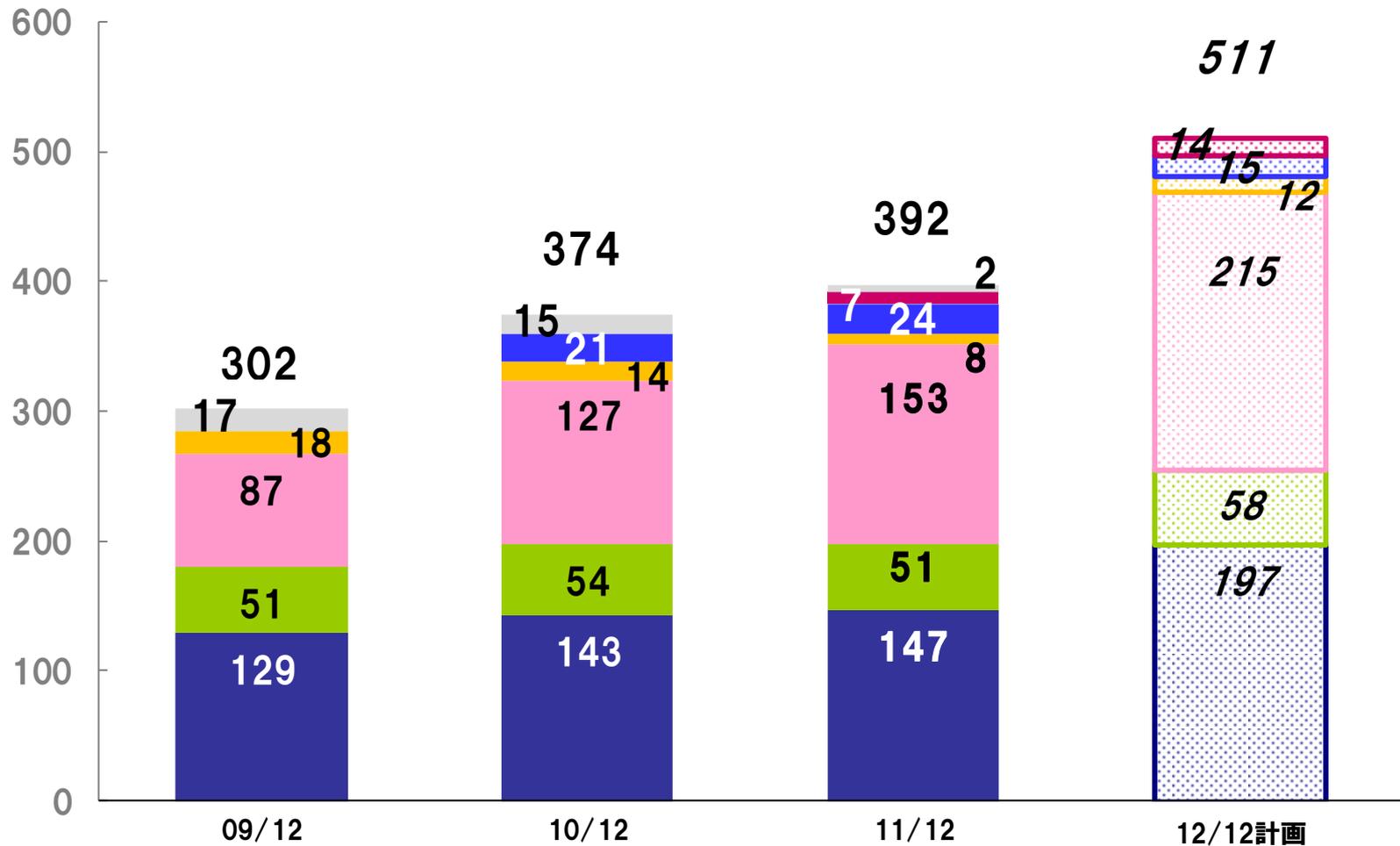


# 中国における店舗数推移

## 3. エリア別レビュー



Design for Sports

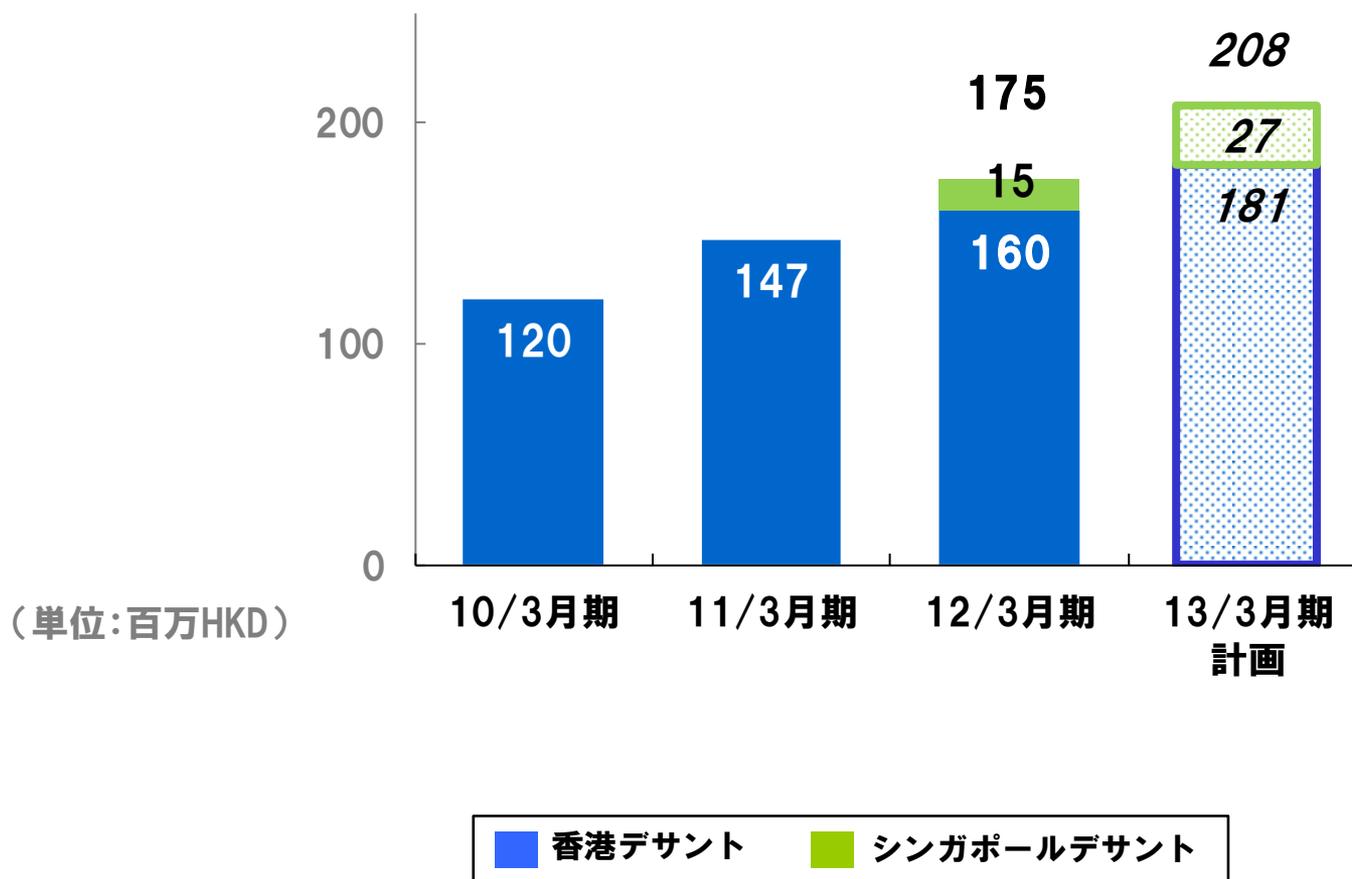


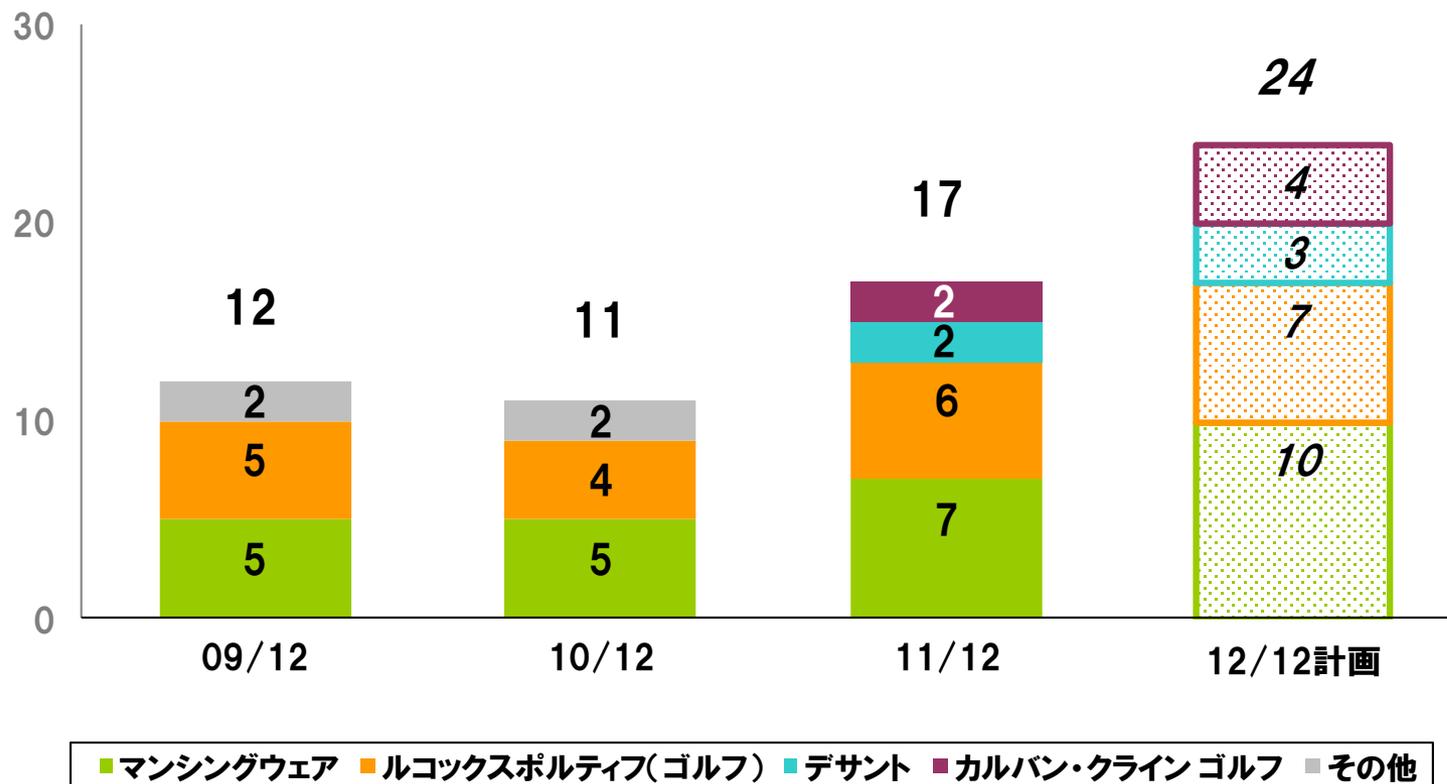
- ルコックスポルティフ(アスレ)
- マンシングウェア
- アリーナ
- ルコックスポルティフ(ゴルフ)
- デサント(スキー)
- カルバン・クラインゴルフ
- その他

(\* 代理店の店舗含む)



前年比118%・27百万HKD増で推移。





( \* 代理店の店舗含む )

1. 2012年3月期決算概要
2. 品目別レビュー
3. エリア別レビュー
4. 中期経営計画 Compass 2010 の進捗  
(2010.4～2013.3)



Design for Sports

# 中期経営計画 Compass 2010 の進捗

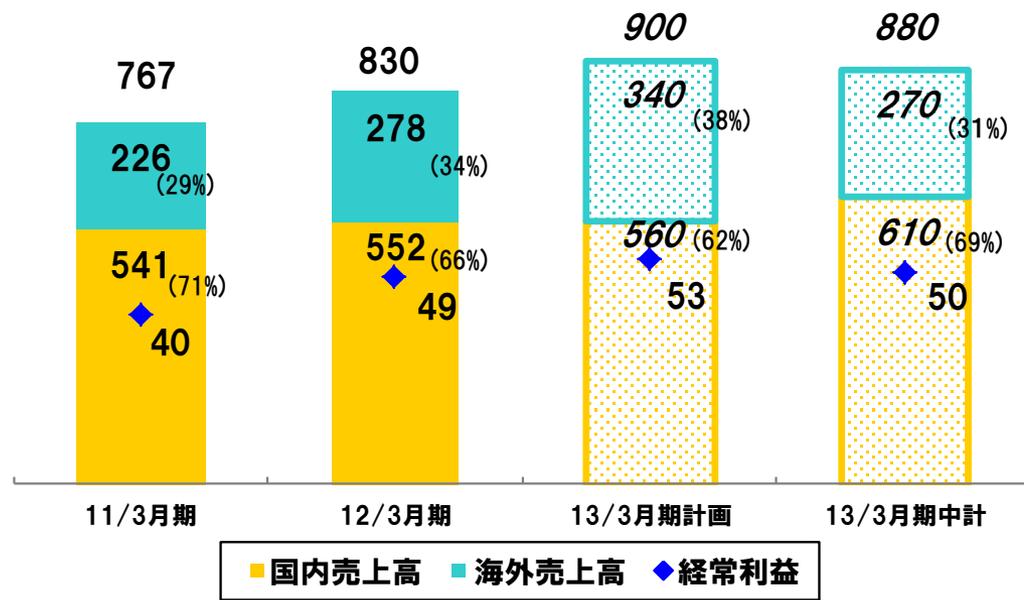
## 4. 中期経営計画進捗

### 中期経営計画の最終目標

売上高	880億円
経常利益	50億円
当期純利益	30億円
売上高経常利益率	5.7%
ROA	7.5%
配当性向	25%~30%

### 12年3月期達成率

売上高	94.4%
経常利益	98.3%
当期純利益	101.5%
売上高経常利益率	5.9%
ROA	7.4%
配当性向	19.8%



(単位: 億円)

■ 国内売上高 ■ 海外売上高 ◆ 経常利益



## アスレチック

- ◆ 開発力をさらに強化して、新規種目へ進出  
(ランニング事業、サイクリング事業)
- ◆ 積極的に新規事業分野開拓(シューズ事業、健康関連事業)

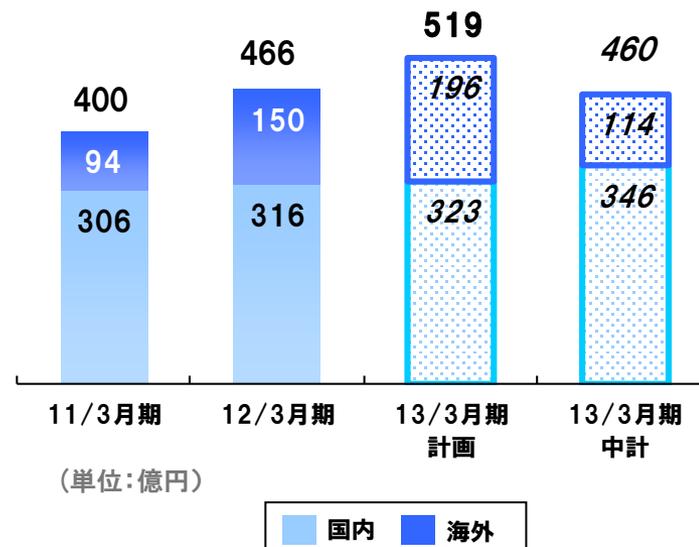
### 1・2年目の成果

- ・韓国での「デサント」の成功。
- ・「アンブロ」のライフスタイル、チーム対応商品の拡大。
- ・フィットネス/ランニングシューズブランド「アヴィア」の導入。
- ・「スキんズ」のアジア5カ国(日本、中国、韓国、台湾、香港)における商標権を取得。

### 3年目の取組み

- ・本格的なランニングシューズの開発。  
(韓国プサンにて日韓で共同開発スタート)
- ・香港エリアでの「デサント」の展開。
- ・北米でサイクリングビジネスの再取組み。

### 売上高





### ゴルフ

- ◆ 東南アジアでの展開強化
- ◆ 総合展開へのトライ
- ◆ 流通別での事業効率化の推進

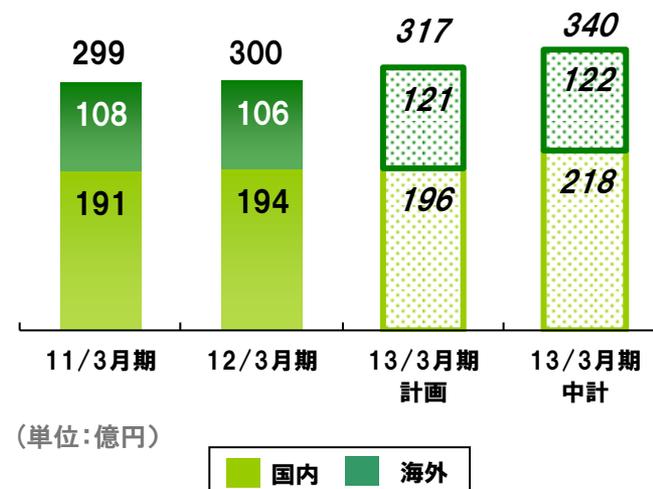
#### 1・2年目の成果

- ・「カルバン・クライン ゴルフ」導入(2011年秋冬より展開)。
- ・ブランドポートフォリオの見直しによる「ミラ・シヨーン スポーツ」撤退と「ランバン スポール」へのシフト加速。

#### 3年目の取組み

- ・国内流通別の事業効率化の更なる推進。
- ・中国エリア事業の再構築(現地商品企画力の更なる強化及びゴルフ専門店流通展開)。
- ・東南アジアでの事業深耕。

#### 売上高





### アウトドア

#### ◆グローバル市場での「デサント」展開強化

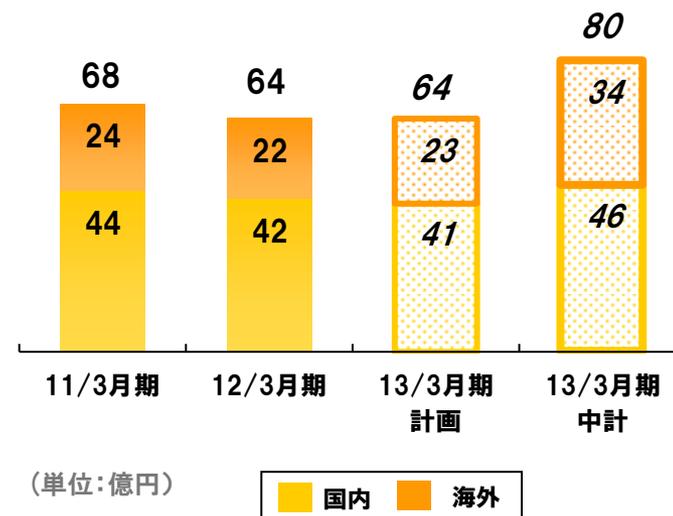
##### 1・2年目の成果

- ・「デサント」のアウトドアカテゴリーの展開（2011年秋冬より）。
- ・スポーツの世界見本市（ISPO）、メンズプレタポルテの見本市（PITTI IMMAGINE UOMO81）にて「デサント」のアウトドアカテゴリー発表。
- ・「マーモット」のアルビ大阪店オープン。
- ・ブランドポートフォリオ見直しによる「ホールアース」の撤退と「マーモット」「デサント」へのシフト加速。

##### 3年目の取組み

- ・日本、ヨーロッパ、アジア各国での「デサント」のアウトドアカテゴリーの展開強化。
- ・「マーモット」の専門店、自主流通への取組み強化。

#### 売上高



**DESCENTE**



Design for Sports