

2017年12月期
第2四半期 決算説明資料

2017年8月7日

ダンロップスポーツ株式会社

(本資料の金額表記は、億円未満を四捨五入しております)

2017年上期の業績について

スポーツといっしょに生きる
ダンロップスポーツ

連結損益概要

海外販売好調、営業利益・税引前利益ともに増益

(単位:億円)	2017年			公表値		(参考)			
	1-6月	2016年 1-6月	対前年 (増減率)	17/2/14 発表	増減	1-3月	対前年	4-6月	対前年
売上収益	362	364	Δ3 (Δ1%)	365	Δ3	169	+0	193	Δ3
営業利益 (率)	24 (6.6%)	23 (6.3%)	+1 (+4%)	13 (3.6%)	+11	10 (6.1%)	+5	14 (7.1%)	Δ4
税引前利益	25	12	+13 (+106%)			12 (6.8%)	+10	13 (6.9%)	+3
純利益	13	3	+9 (+278%)	6 (1.6%)	+7	6 (3.6%)	+8	7 (3.5%)	+1

※億円未満四捨五入、±0.5億円未満はゼロ表示

■対前年同期・対公表値

売上収益は微減。

海外販売好調、粗利改善、経費減少により営業利益は増益。

金融収益にて主に為替差益となったことにより税引前利益が増加。

公表値も大きく上回る。

	対前年
国内ゴルフ用品市況	97%
国内テニス用品市況	98%
米国ゴルフ用品市況	96%

製品別売上収益

ゴルフクラブ・ゴルフ用品減収、ゴルフボール増収

(単位:億円)	2017年 1-6月	対前年	
		金額	率
ゴルフクラブ	158	△4	△3%
ゴルフボール	77	+4	+5%
用品その他	33	△5	△13%
ゴルフ用品	268	△5	△2%
テニス用品	35	+1	+4%
ライセンス収入	3	+1	+22%
スポーツ用品	305	△3	△1%
サービス	13	△1	△7%
ウェルネス	43	+2	+4%
合計	362	△3	△1%

※億円未満四捨五入、±0.5億円未満はゼロ表示

為替影響

除く

△5

+5

△5

△5

+1

+1

△3

△1

+2

△2

	日本	海外 (為替除く)
ゴルフクラブ	△18	+14
ゴルフボール	△2	+7
用品その他	△5	+0
合計	△25	+20

■ゴルフクラブ

国内は市況の影響と競争激化により減収。海外は各ブランドで増収。

■ゴルフボール

国内、海外とも新製品「Z-STAR」など販売好調で大幅増収。

■ウェルネス

コンパクトジム新規出店継続により増収。既存店の会員数も堅調に推移。

<2>

地域別売上収益

日本で減収も海外各地域は増収

(単位:億円)	2017年 1-6月	対前年 増減
日本	212	△24
北米	50	+14
欧州	28	△1
アジア	62	+7
豪州・南ア他	9	+1
海外売上収益	149	+21
海外売上収益比率 (用品事業のみ)	41.3% (49.4%)	+6.1P (+7.5P)
連結売上収益	362	△3

※ 億円未満四捨五入、±0.5億円未満はゼロ表示

為替影響
除く

△24

+13

+3

+5

+0

+22

+6.2P
(+7.7P)

△2

■日本

ゴルフ用品は、ゴルフクラブで減収。ウェルネスは増収。

■北米・欧州

ゴルフクラブ、ゴルフボール好調で増収。北米で新規テニス用品事業をスタート。

■アジア

韓国で「ゼクシオ ナイン」が引き続き好調。

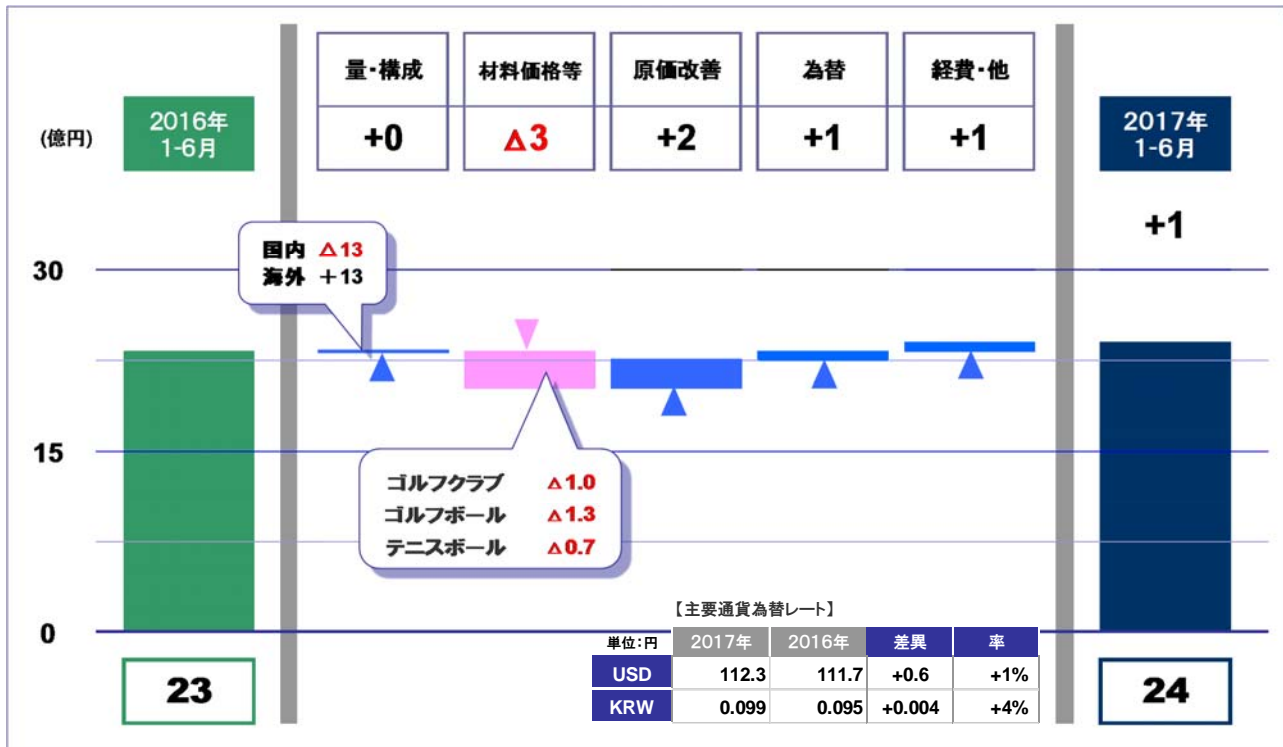
【主要通貨為替レート】

単位:円	2017年	2016年	差異	率
USD	112.3	111.7	+0.6	+1%
KRW	0.099	0.095	+0.004	+4%
GBP	141.4	160.0	△18.6	-12%

<3>

営業利益増減要因

海外販売好調、原価改善・経費減少により増益

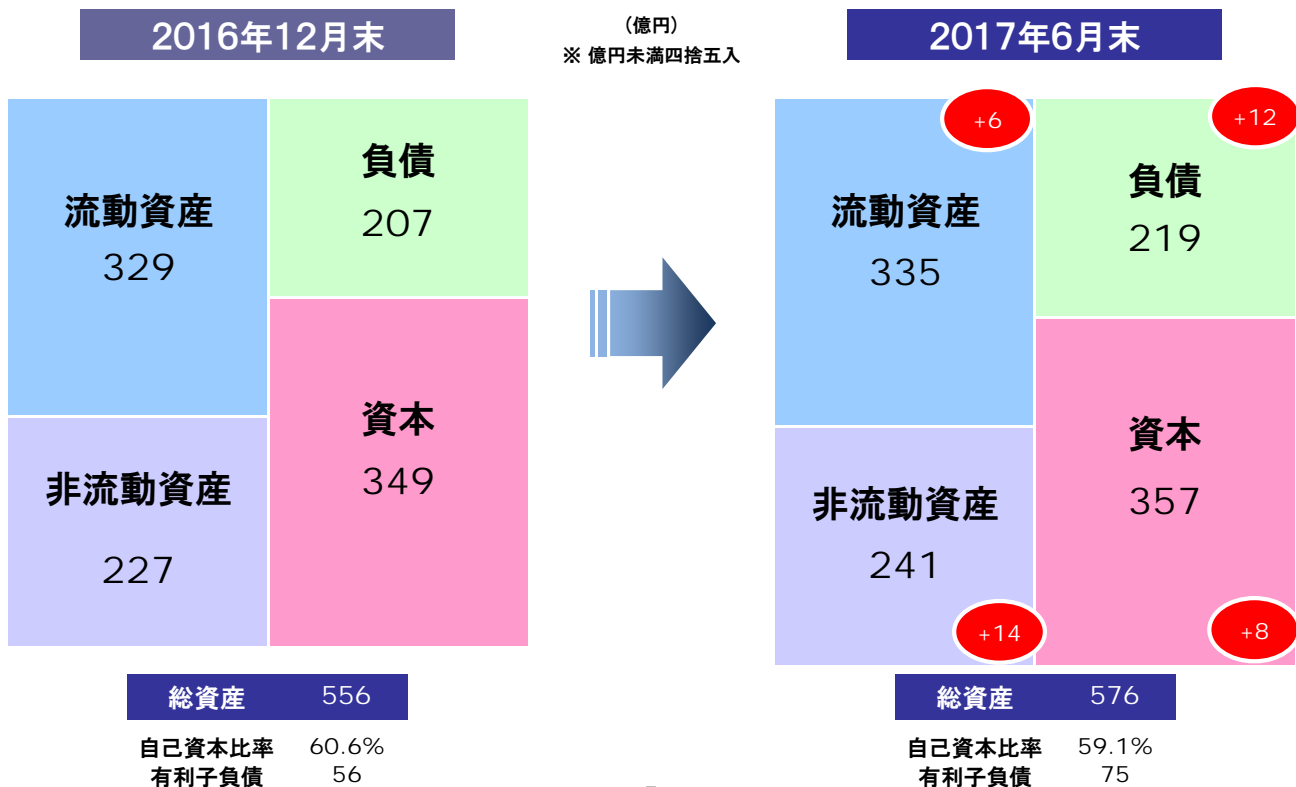


※億円未満四捨五入、±0.5億円未満はゼロ表示

<4>

財政状態計算書(バランスシート)の状況

有利子負債が19億円増加し、自己資本比率は1.5P減少

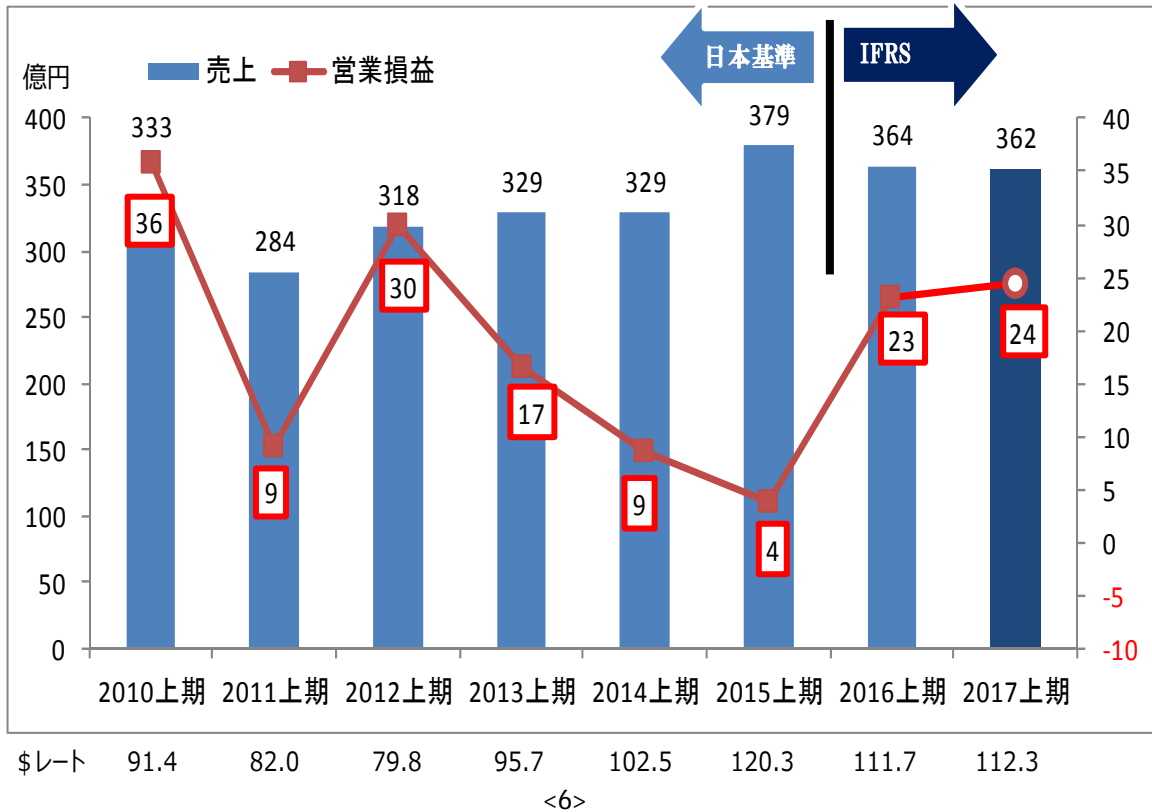


<5>

連結売上収益・営業損益 推移

上期

売上収益は微減も営業利益は増益



2017年通期業績予想について

連結損益予想

売上収益は増収、営業利益は減益計画

(単位:億円)	2017年 1-12月予想	2016年 1-12月	対前年 (増減率)	公表値 17/2/14 発表	増減
売上収益	765	733	+32 (+4%)	760	+5
営業利益 (率)	35 (4.6%)	40 (5.5%)	Δ5 (Δ13%)	28 (3.7%)	+7
純利益	22	19	+3 (+17%)	16 (2.1%)	+6
ROE	6.1%	5.7%	+0.5%	4.7%	+1.4%

	対前年
国内ゴルフ用品市況	98%
国内テニス用品市況	96%
米国ゴルフ用品市況	97%

※億円未満四捨五入、±0.5億円未満はゼロ表示

	1株当たり配当金		配当総額	17/2/14 予想	増減
	中間	10 円			
2017年12月期	期末(予想)	30 円	11.6 億円	25 円	+5 円
	年間(予想)	40 円		35 円	+5 円

<7>

製品別売上収益(予想)

ゴルフクラブ・ボール中心に増収を計画

(単位:億円)	2017年 1-12月	対前年		為替影響 除く	
		金額	率		
ゴルフクラブ	340	+12	+4%	+8	➔
ゴルフボール	149	+9	+7%	+9	
用品その他	66	Δ3	Δ5%	Δ4	
ゴルフ用品	555	+18	+3%	+13	
テニス用品	72	+9	+15%	+9	
ライセンス収入	6	+1	+12%	+1	
スポーツ用品	632	+28	+5%	+23	
サービス	44	Δ2	Δ3%	Δ2	
ウェルネス	89	+5	+6%	+5	
合計	765	+32	+4%	+26	

	日本	海外 (為替除く)
ゴルフクラブ	Δ2	+10
ゴルフボール	+0	+8
用品その他	Δ4	+0
合計	Δ6	+18

■ゴルフクラブ

日本は減収も、海外で増収計画。

■ゴルフボール

北米、韓国を中心に増収計画。

■テニス用品

日本の増収に加え、北米でテニス用品事業がスタートし、増収計画。

■サービス

トーナメント受注減の計画。

■ウェルネス

新店効果、既存店の会員増で増収計画。

※億円未満四捨五入、±0.5億円未満はゼロ表示

<8>

地域別売上収益(予想)

北米を中心に各地域とも増収を計画

(単位:億円)	2017年 1-12月	対前年 増減	為替影響 除く
日本	500	+2	+2
北米	94	+24	+21
欧州	48	+1	+3
アジア	102	+4	+0
豪州・南ア他	21	+2	+0
海外売上収益	265	+30	+25
海外売上収益比率 (用品事業のみ)	34.6% (42.3%)	+2.6P (+3.1P)	+2.1P (+2.6P)
連結売上収益	765	+32	+26

※ 億円未満四捨五入、±0.5億円未満はゼロ表示

■日本

ゴルフで減収も、テニス、ウェルネスは増収計画。

■北米

ゴルフクラブ、ゴルフボールとも増収、テニス用品事業がスタートし、増収計画。

■欧州

ゴルフクラブ、ゴルフボールとも増収を計画。

■アジア

中国は減収を見込むも、東南アジア、タイは増収を計画。

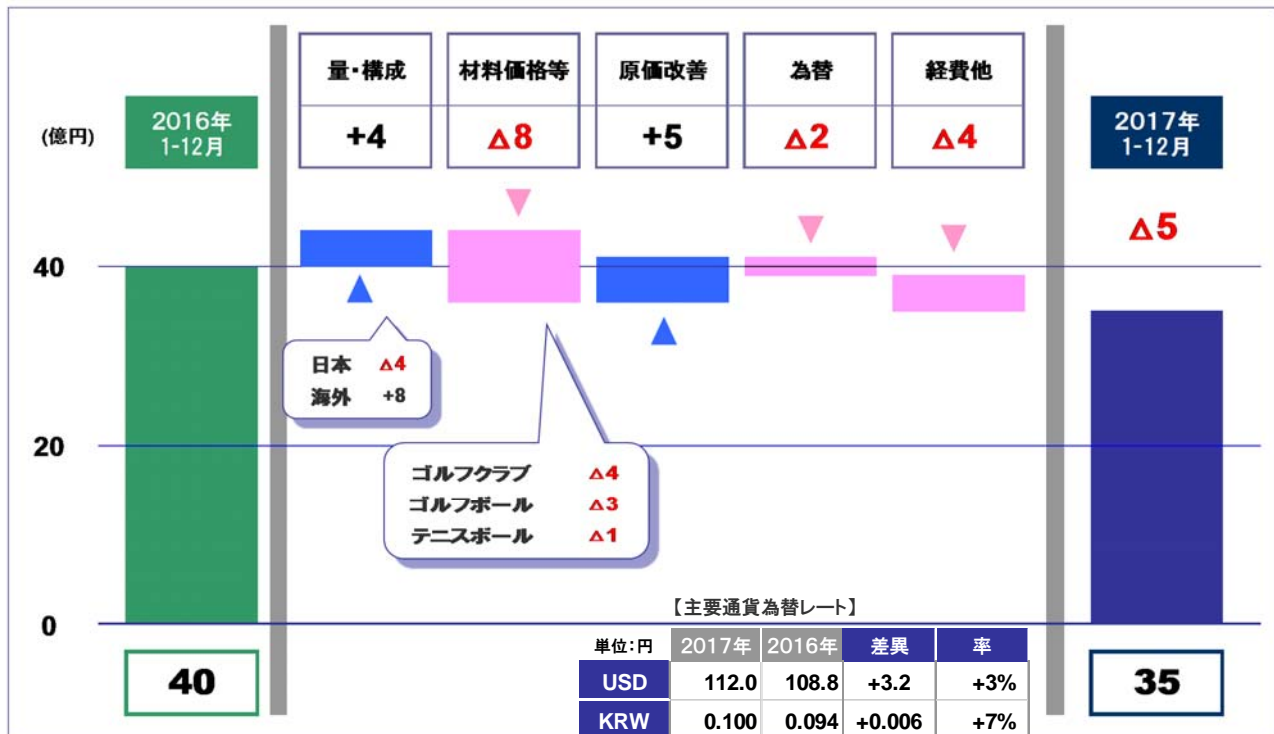
【主要通貨為替レート】

単位:円	2017年	2016年	差異	率
USD	112.0	108.8	+3.2	+3%
KRW	0.100	0.094	+0.006	+7%
GBP	144.0	147.6	△3.6	-2%

<9>

連結営業利益(予想)増減分析

海外販売好調も、材料価格等上昇を見込み減益計画



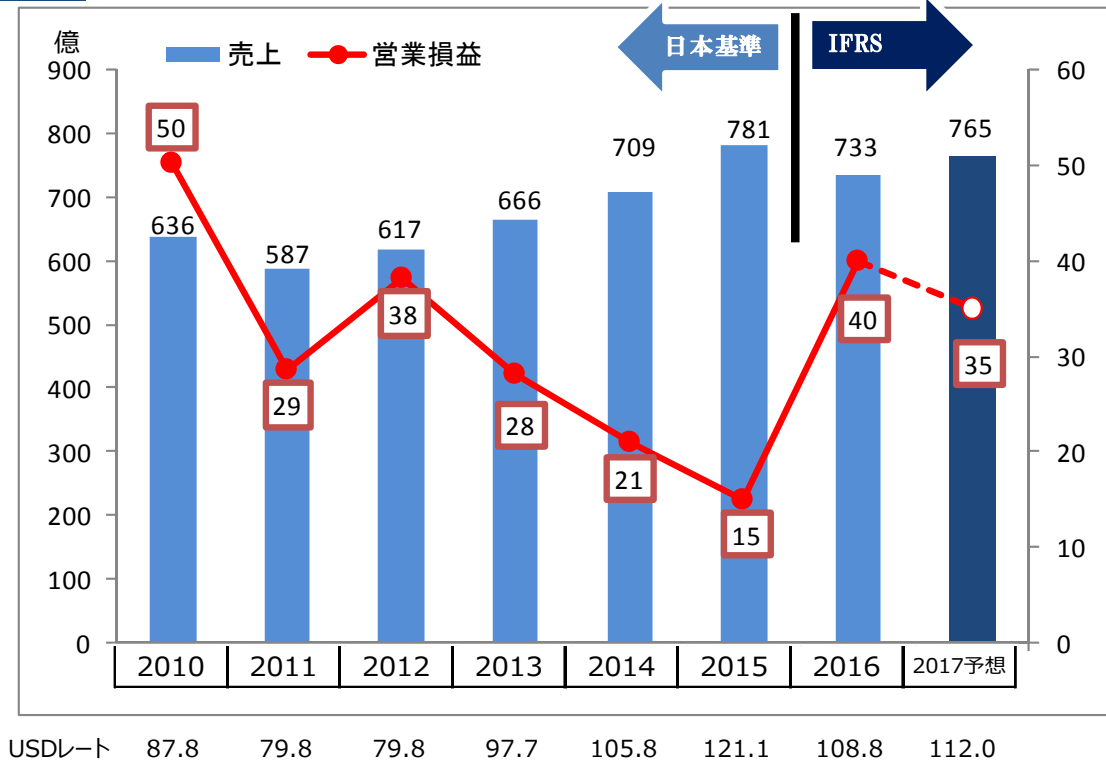
※ 億円未満四捨五入、±0.5億円未満はゼロ表示

<10>

連結売上収益・営業損益 推移

年間

売上収益は増収、営業利益は減益計画



<11>

スポーツといっしょに生きる

ダンロップスポーツ