

2008年3月期 第1四半期決算発表資料

2007年7月27日

ゼビオ株式会社

XEBIO CO.,LTD.(8281)

第一部 2008年3月期第1四半期決算概況

- | | |
|--------------------------|---|
| I. 第1四半期業績 | Quarterly result of operations |
| II. 月次売上高・客数推移
部門別構成比 | Year-on-year monthly sports existing stores'
number of customers , customer purchasing price
& product mix segmentation |
| III. 業績レビュー | Operation review |
| IV. 通期業績見通し | Forecast of FY2007 |

連結

Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2006/6		2007/6		前期比 Year-on-year		計画 Forecast		
		百分比 %		百分比 %	増減額 Change	増減率 Change %		百分比 %	計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	33,420	100.0%	36,651	100.0%	3,230	9.7%	36,804	100.0%	99.6%
売上総利益 Gross Profit	12,614	37.7%	14,006	38.2%	1,391	11.0%	14,265	38.8%	98.2%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	9,491	28.4%	10,637	29.0%	1,145	12.1%	11,177	30.4%	95.2%
営業利益 Operating Income	3,122	9.3%	3,369	9.2%	246	7.9%	3,087	8.4%	109.1%
経常利益 Ordinary Income	3,463	10.4%	3,765	10.3%	301	8.7%	3,438	9.3%	109.5%
四半期 純利益 Net Income	2,133	6.4%	2,760	7.5%	627	29.4%	2,384	6.5%	115.8%

個別

【Xebio】 Non-Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2006/6		2007/6		前期比 Year-on-year		計画 Forecast		
		百分比 %		百分比 %	増減額 Change	増減率 Change %		百分比 %	計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	27,055	100.0%	29,824	100.0%	2,769	10.2%	29,871	100.0%	99.8%
売上総利益 Gross Profit	10,406	38.5%	11,432	38.3%	1,025	9.9%	11,707	39.2%	97.7%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	7,182	26.5%	8,188	27.5%	1,006	14.0%	8,630	28.9%	94.9%
営業利益 Operating Income	3,224	11.9%	3,244	10.9%	19	0.6%	3,076	10.3%	105.5%
経常利益 Ordinary Income	3,338	12.3%	3,470	11.6%	132	4.0%	3,240	10.8%	107.1%
四半期 純利益 Net Income	1,935	7.2%	2,498	8.4%	563	29.1%	2,197	7.4%	113.7%

ヴィクトリア

【Victoria】 Non-Consolidated Results of Operations

(百万円 Millions of Yen)

	2006/6		2007/6		前期比 Year-on-year		計画 Forecast		
		百分比 %		百分比 %	増減額 Change	増減率 Change %		百分比 %	計画比 Compared to Forecast
売上高 Net Sales	6,225	100.0%	6,624	100.0%	399	6.4%	6,629	100.0%	99.9%
売上総利益 Gross Profit	2,102	33.8%	2,404	36.3%	301	14.4%	2,301	34.7%	104.5%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	2,237	35.9%	2,235	33.8%	▲ 1	▲0.1%	2,242	33.8%	99.7%
営業利益 Operating Income	▲ 134	▲2.2%	168	2.5%	303	—	58	0.9%	288.4%
経常利益 Ordinary Income	▲ 113	▲1.8%	191	2.9%	304	—	72	1.1%	263.1%
四半期 純利益 Net Income	▲ 123	▲2.0%	167	2.5%	291	—	62	0.9%	266.3%

月別売上高前年比

Year-on-year Monthly Store Sales Trends

(%)

2007/6			4月	5月	6月	累計	
Xebio	売上高	スポーツ Sports	既存店	100.1	97.5	106.0	101.4
			全店	110.1	106.4	114.7	110.2
		その他 Others	既存店	101.5	106.1	110.5	106.2
			全店	108.0	113.1	116.5	112.7
		全社 Total	既存店	100.1	97.7	106.2	101.5
			全店	110.0	106.6	114.7	110.3
	客数 Buying customers	既存店	100.9	98.2	105.0	101.7	
		全店	111.7	107.6	113.3	110.8	
	客単価 Spending per customer		スポーツ	98.6	99.1	101.3	99.6
	Victoria	全社 Total		既存店	98.0	102.4	119.9
全店				98.4	102.4	119.4	106.2

※Above・・・(既存店)Existing Stores. Below・・・(全店)Total Stores.

部門別売上高構成比(連結)

Consolidated Sales Segmented by Product Mix

(百万円 Millions of Yen)

	2006/6		2007/6		前期比 Year-on-year
		構成比 %		構成比 %	
ウィンタースポーツ Winter Sports	83	0.2%	94	0.3%	113.5%
ゴルフ Golf	8,591	25.7%	9,093	24.8%	105.9%
アスレチック Athletic	12,587	37.7%	13,736	37.5%	109.1%
トレーニングウェア Apparel	6,724	20.1%	7,326	20.0%	109.0%
アウトドア・その他 Outdoor Sports and Others	3,893	11.7%	4,813	13.1%	123.6%
スポーツ用品・用具計 Sports total	31,880	95.4%	35,064	95.7%	110.0%
ファッション衣料計 Fashion	965	2.9%	1,066	2.9%	110.5%
その他計 Others	574	1.7%	519	1.4%	90.5%
合計 Total	33,420	100.0%	36,651	100.0%	109.7%

売上高【連結】

Consolidated Net Sales

前年比: +9.7%

計画比: ▲0.4%

+ 学生需要の堅調な取り込み 既存店前年比 Existing Stores Year-on-year

野球 (ゼビオ) +8.6% (ヴィクトリア) +18.7%

シューズ (ゼビオ) +1.8% (ヴィクトリア) +46.8%

+ 梅雨入りの遅れと気温の上昇

アウトドア (ゼビオ) +10.1% (ヴィクトリア) +21.7%

ゴルフ (ゼビオ) +2.1% (ヴィクトリア) +1.8%

- 昨年サッカーワールドカップの反動

サッカー (ゼビオ) ▲18.8% (ヴィクトリア) ▲17.6%

売上総利益率【連結】

Consolidated Gross Profit Margin

(2006/6)

37.7 %

+0.5ポイント

(2007/6)

38.2 %+ 値下げロスの低減

Reduction of discount sales loss.

+ 値入率の改善

Synergy for purchase condition.

+ 商品評価損及び棚卸ロスの減少

Reduction of allowance for inventory evaluation loss.

+ ヴィクトリア商品構成の変更

Change of product mix. (Victoria)

- 経年品の早期処分

Old stock early disposal.

- ゼビオカード会員獲得戦術の影響

Incentive for Xebio Card membership entry.

販売管理費【連結】

Breakdown of Consolidated S,G&A Expenses

(百万円 Millions of Yen)

	2006/6		2007/6		前期比 Year-on-year		計画 Forecast		
		百分比 %		百分比 %	増減額 Change	増減率 Change %	増減額 Change	計画比 Compared to Forecast	
販売費 Sales	574	1.7%	791	2.2%	217	37.9%	842 ▲ 50	94.0%	
広告宣伝費 Advertising and Promotion	888	2.7%	1,049	2.9%	161	18.2%	1,107 ▲ 57	94.8%	
人件費 Labor	3,757	11.2%	4,139	11.3%	381	10.2%	4,285 ▲ 145	96.6%	
店舗費 Store Expenses	3,535	10.6%	3,834	10.5%	299	8.5%	4,086 ▲ 251	93.8%	
その他管理費 Others	736	2.2%	821	2.2%	85	11.6%	857 ▲ 35	95.9%	
合計 Total	9,491	28.4%	10,637	29.0%	1,145	12.1%	11,177 ▲ 539	95.2%	

販売管理費【個別】

【Xebio】Breakdown of Non-Consolidated S,G&A Expenses

(百万円 Millions of Yen)

	2006/6		2007/6		前期比 Year-on-year		計画 Forecast		
		百分比 %		百分比 %	増減額 Change	増減率 Change %		増減額 Change	計画比 Compared to Forecast
販売費 Sales	410	1.5%	483	1.6%	73	17.8%	518	▲ 34	93.4%
広告宣伝費 Advertising and Promotion	735	2.7%	826	2.8%	91	12.4%	862	▲ 35	95.9%
人件費 Labor	2,937	10.9%	3,299	11.1%	361	12.3%	3,422	▲ 122	96.4%
店舗費 Store Expenses	2,487	9.2%	2,892	9.7%	404	16.3%	3,105	▲ 212	93.2%
その他管理費 Others	611	2.3%	686	2.3%	75	12.3%	724	▲ 37	94.8%
合計 Total	7,182	26.5%	8,188	27.5%	1,006	14.0%	8,631	▲ 442	94.9%

営業外損益【連結】

Consolidated Other Income and Expenses

営業外収益 (Income)**負ののれん償却額**

Depreciation of Negative goodwill

216百万円

特別損益【連結】

Consolidated Extraordinary Gain & Loss

特別利益 (Gain)**厚生年金代行返上益**Reverse of the allowance for minimum pension liability
of employee's pension plan

779百万円

貸借対照表【連結】

Consolidated Balance Sheets Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2006/6	2007/6	増減額 Change
流動資産 Current assets	67,560	64,715	▲ 2,844
(たな卸資産) Inventories	30,399	33,486	3,086
固定資産 Fixed assets	46,969	58,122	11,153
負債 Liabilities	40,260	42,201	1,941
純資産 Net assets	74,269	80,636	6,366
総資産 Total assets	114,529	122,838	8,308

たな卸資産(既存店前年比)

ゼビオ(Xebio)

100.8%

Inventories (Year-on-year Existing stores.)

ヴィクトリア(Victoria)

103.4%

貸借対照表【個別】

【Xebio】 Non-Consolidated Balance Sheets Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2006/6	2007/6	増減額 Change
流動資産 Current assets	56,924	58,228	1,303
(たな卸資産) Inventories	23,287	25,837	2,549
固定資産 Fixed assets	43,904	49,715	5,810
負債 Liabilities	28,029	30,692	2,662
純資産 Net assets	72,800	77,251	4,451
総資産 Total assets	100,829	107,943	7,114

キャッシュ・フローの状況【連結】

Consolidated Cash Flows Summary

(百万円 Millions of Yen)

	2006/6	2007/6	増減 Change
営業活動によるキャッシュ・フロー Cash flows from operating activities	▲ 3,000	▲ 1,661	1,339
投資活動によるキャッシュ・フロー Cash Flows from investing activities	▲ 775	▲ 989	▲ 214
財務活動によるキャッシュ・フロー Cash Flows from financing activities	▲ 698	▲ 667	30
期末現金及び現金同等物の期末残高 Cash and cash equivalents at end of year	30,056	22,361	▲ 7,694

営業活動によるキャッシュ・フロー
CF from operation

税金等調整前四半期純利益 PBT	4,490百万円
売上債権の増加 Increment of sales credit	▲806百万円
たな卸資産の増加 Increment of Inventories	▲ 2,428百万円
仕入債務の増加 Increment of Debt	898百万円

投資活動によるキャッシュ・フロー
CF from investment

有形固定資産の取得による支出 Investment for Tangible asset.	▲991百万円
--	---------

財務活動によるキャッシュ・フロー
CF from finance

配当金の支払額 Dividend Payment	▲ 666百万円
-----------------------------	----------

設備投資の状況

Capital Expenditure and Others

(百万円 Millions of Yen)

連結 Consolidated	2005/3	2006/3	2007/3	2007/6	2008/3(計画)
設備投資額 Capital Expenditure	3,816	3,588	15,814	1,177	6,018
減価償却費 Depreciation	1,598	1,906	2,230	592	2,723

個別 Non-Consolidated	2005/3	2006/3	2007/3	2007/6	2008/3(計画)
設備投資額 Capital Expenditure	3,809	3,469	5,647	979	5,654
減価償却費 Depreciation	1,404	1,565	1,798	480	2,269

注) 上記金額は、有形固定資産、敷金、差入保証金を含んだ計上ベースです。(投資不動産は除く)

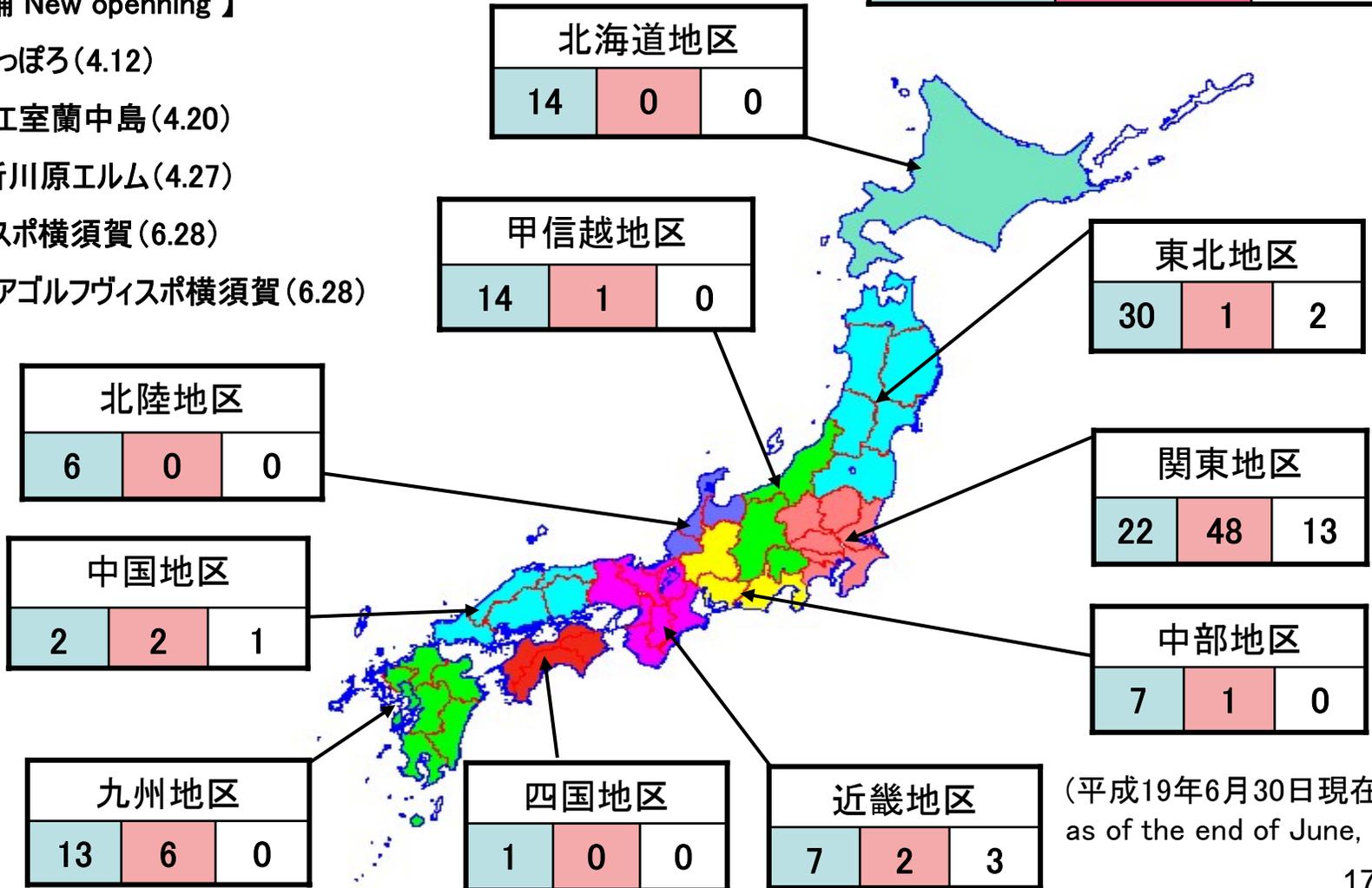
地域別店舗数

Number of Stores in Each Regions

XEBIO	Victoria	NEXT
116	61	19

【新設店舗 New opening】

- ・SSX新さっぽろ(4.12)
- ・SSXモルエ室蘭中島(4.20)
- ・SSX五所川原エルム(4.27)
- ・SSXヴィスポ横須賀(6.28)
- ・ヴィクトリアゴルフヴィスポ横須賀(6.28)



(平成19年6月30日現在)
as of the end of June, 2007

業態別店舗数

FY2007 Opened & Closed stores

(平成19年6月30日現在)
as of the end of June, 2007

	前期末 2007/3	出店	退店	第1四半期期末 2007/6
	97	4	1	100
	10	0	0	10
	6	0	0	6
	19	0	0	19
	23	0	0	23
	35	1	1	35
	3	0	0	3
計	193	5	2	196

※ゼビオメンズ店舗はネクスト店舗に含みます。

ヴィクトリアの状況(Victoria Up-date)

Victoria

収益構造の転換により成長軌道へ

●ゴルフ業態の収益改善

グッズ中心の商品構成から、ウェア・小物へのシフト

●アウトドア、一般スポーツ強化による収益拡大

初のコラボレート出店形態(ヴィスポ横須賀店6/28オープン)

関東圏における認知度
(ヴィクトリアゴルフヴィスポ横須賀店)

Victoria Golf

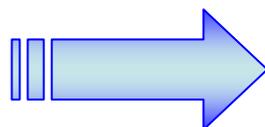
一般スポーツ用品の強み
(スーパースポーツゼビオヴィスポ横須賀店)

ゼビオカードカードの状況 (Xebio-Card Up-date)



●会員数

<2007年6月期(実績)>

177,000名

<2007年度末(目標)>

370,000名

(ヴィクトリアカード含む)

●Victoriaカード会員募集開始 (6/28～)



- ・新規会員の募集

- ・現金ポイントカードからの切替

●会員情報の有効活用(クロスDM)

購買特性分析

効率的なDM配信

関連商品の販売促進

ネクストの状況 (NEXT Up-date)

NEXT

+ 商品MD精度の向上(プライスラインの最適化)ライセンス商品比率の拡大

33% (2007/6) ⇒ 40% (2008/3目標)

- ポンド高の影響・人件費の高騰プレミアムショップとして9/28表参道店オープン

<コンセプト>

高付加価値商品の提案と限定商品の投入

<ターゲット>

ファッションに敏感な20代後半～30代前半の女性



通期の見通し【連結】

Consolidated Forecast

(百万円 Millions of Yen)

	2007/3		2008/3(計画)		前期比 Year-on-year	
		百分比 %		百分比 %	増減額 Change	増減率 Change %
売上高 Net Sales	132,227	100.0%	148,003	100.0%	15,775	11.9%
売上総利益 Gross Profit	49,620	37.5%	56,147	37.9%	6,526	13.2%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	39,453	29.8%	45,044	30.4%	5,590	14.2%
営業利益 Operating Income	10,167	7.7%	11,103	7.5%	936	9.2%
経常利益 Ordinary Income	11,495	8.7%	12,414	8.4%	918	8.0%
当期 純利益 Net Income	7,288	5.5%	7,946	5.4%	657	9.0%

通期の見通し【個別】

【Xebio】Non-Consolidated Forecast

(百万円 Millions of Yen)

	2007/3		2008/3(計画)		前期比 Year-on-year	
		百分比 %		百分比 %	増減額 Change	増減率 Change %
売上高 Net Sales	103,112	100.0%	116,835	100.0%	13,722	13.3%
売上総利益 Gross Profit	39,137	38.0%	44,202	37.8%	5,064	12.9%
販売費及び 一般管理費 S,G&A Expenses	29,972	29.1%	34,460	29.5%	4,488	15.0%
営業利益 Operating Income	9,165	8.9%	9,741	8.3%	576	6.3%
経常利益 Ordinary Income	9,737	9.4%	10,347	8.9%	609	6.3%
当期 純利益 Net Income	5,394	5.2%	5,951	5.1%	557	10.3%

XEBIO