

決算説明会資料

株式会社ZOZO 2024年3月期 第1四半期



株式会社ZOZO
2024年3月期 第1四半期
決算説明会資料

ハイライト



CFO 柳澤です。今期は私からポイント解説をします。出身は東京都、趣味はマラソンと車と旅行とサウナです。





24/03期 1Qハイライト

商品取扱高

1,319億円

(前年同期比+3.1% / 進捗率 22.7%)

商品取扱高

(その他商品取扱高を除く)

1,233億円

(前年同期比+6.4% / 進捗率 23.0%)

営業利益

158億円

(前年同期比+10.8% / 進捗率 26.4%)

営業利益率

12.9%

(前年同期比+0.6ポイント)

※営業利益率は営業利益を商品取扱高(その他商品取扱高を除く)で除して算出



連結業績の概要（四半期毎）

（単位：百万円）

	23/03期				24/03期
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期
商品取扱高	127,928	123,210	155,358	137,820	131,920
商品取扱高 <small>（その他商品取扱高を除く）</small>	115,948	111,533	144,540	129,085	123,327
前年同期比	8.7%	9.0%	9.1%	7.0%	6.4%
売上高	42,590	41,176	52,699	46,956	45,871
販管費	26,028	25,667	31,328	31,895	27,182
前年同期比	7.0%	7.6%	5.6%	11.2%	4.4%
対商品取扱高比	22.4%	23.0%	21.7%	24.7%	22.0%
営業利益	14,312	12,897	17,425	11,785	15,862
前年同期比	13.7%	15.2%	16.3%	8.4%	10.8%
対商品取扱高比	12.3%	11.6%	12.1%	9.1%	12.9%

※対商品取扱高比は各指標を商品取扱高（その他商品取扱高を除く）で除した結果を記載しております。

株式会社ZOZO
2024年3月期 第1四半期
決算説明会資料

業績

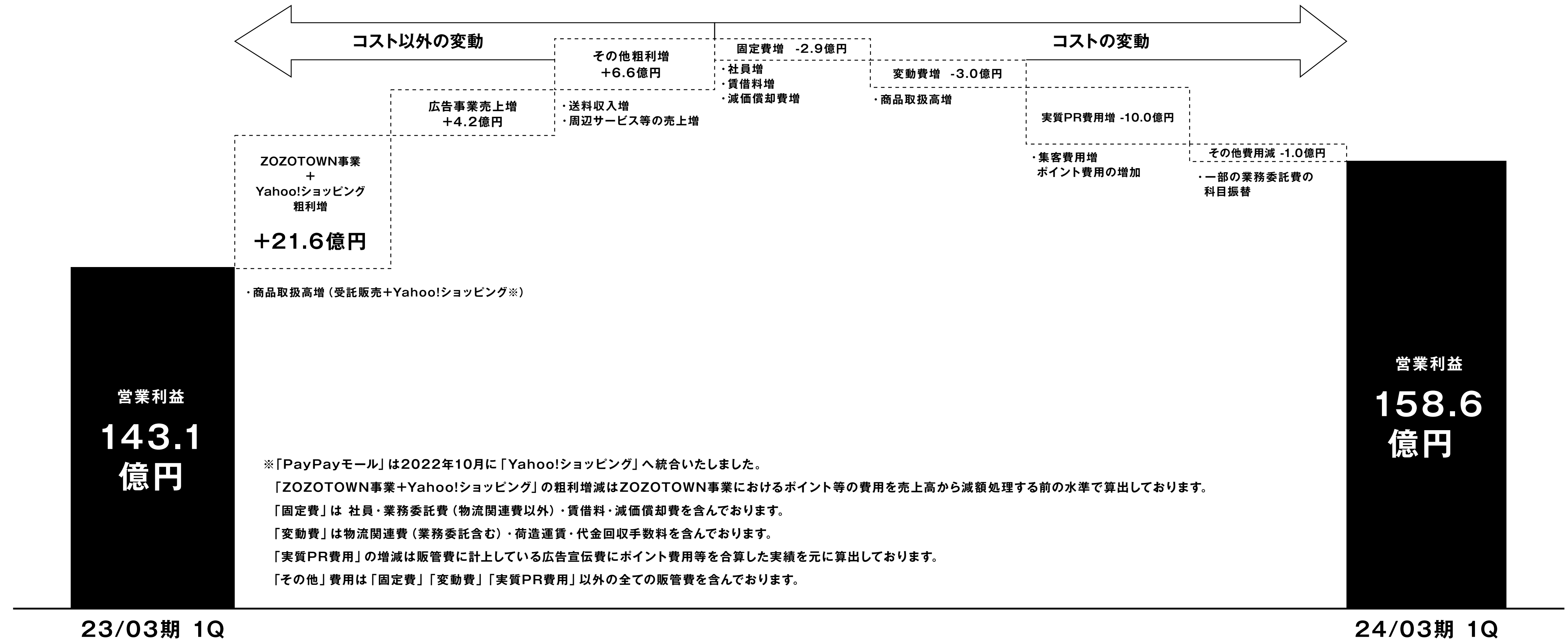


あだ名はこぼーんです。執行役員の清水さんに名付けてもらいました！最近子供が生まれ、育児奮闘中です。





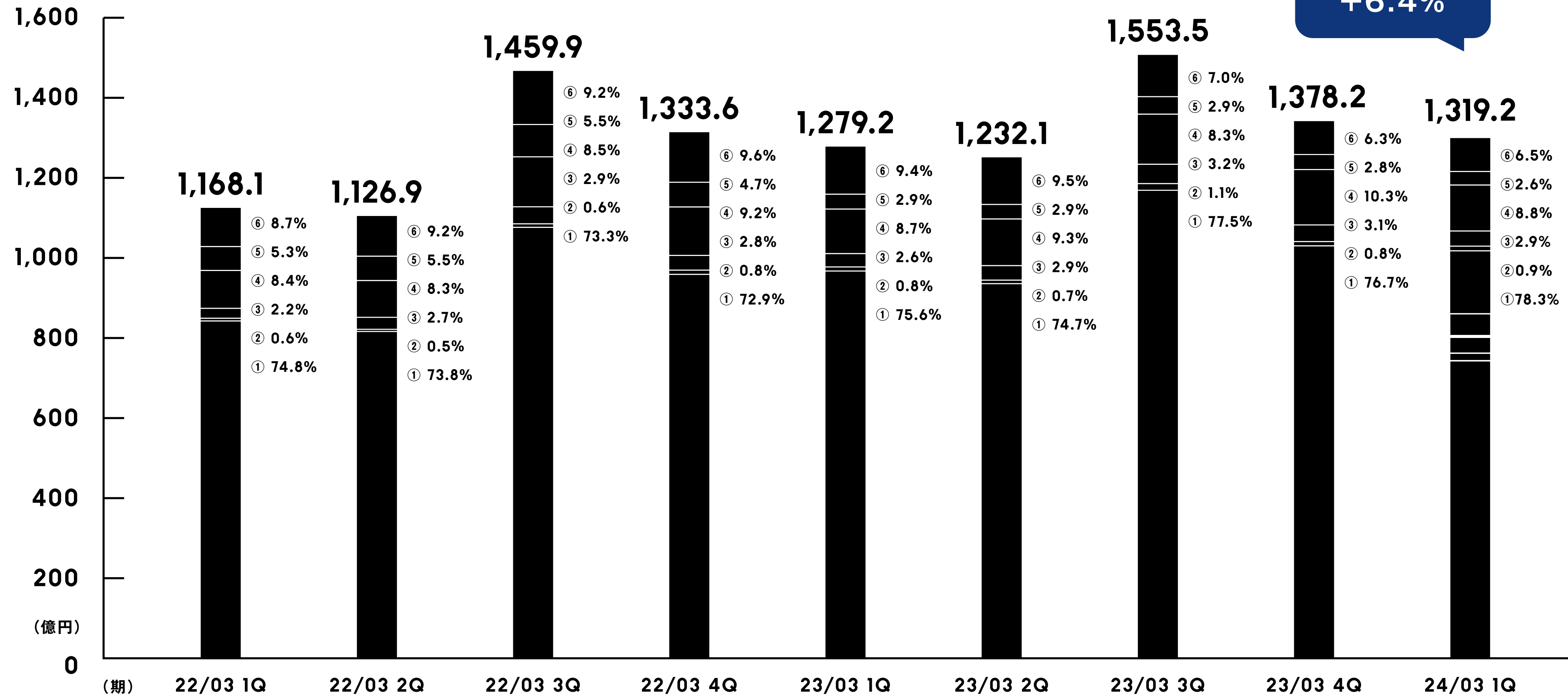
営業利益の増減分析（対前年同期比）





商品取扱高の推移（四半期）

- ① 受託販売 ③ USED販売 ⑤ BtoB事業
- ② 買取・製造販売 ④ Yahoo!ショッピング* ⑥ その他



セールの初動はもう一声欲しかったですね。



※「PayPayモール」は2022年10月に「Yahoo!ショッピング」へ統合いたしました。
 ※ 前年同期比は「⑥その他」を除いた商品取扱高にて算出しております。



販管費の内訳（期初累計）

（単位：百万円）

	23/03期 1Q		24/03期 1Q		前年同期比	増減要因
	金額	対取扱高比	金額	対取扱高比	対取扱高比	
人件費	7,132	6.2%	7,562	6.1%	-0.1%	
社員	3,115	2.7%	3,353	2.7%	0.0%	連結従業員数推移：22年6月末1,466名 → 23年6月末1,645名
物流関連費（業務委託含む）	4,016	3.5%	4,208	3.4%	-0.1%	
業務委託費（物流関連費以外）	1,646	1.4%	1,591	1.3%	-0.1%	計上科目の変更に伴う減少 → 昨年度、当科目に計上されていた一部の費用をその他で計上
荷造運賃	7,996	6.9%	7,920	6.4%	-0.5%	出荷単価上昇に伴い、対商品取扱高比は低下
代金回収手数料	2,733	2.4%	2,921	2.4%	0.0%	
広告宣伝費	1,721	1.5%	2,168	1.8%	0.3%	WEB広告増加 ZOZO FITに係る広告費用ならびにniaulabに係る費用の計上
賃借料	1,514	1.3%	1,568	1.3%	0.0%	物流拠点増加（2023年3月より茨城4を賃借開始）
減価償却費	465	0.4%	522	0.4%	0.0%	
のれん償却額	106	0.1%	96	0.1%	0.0%	
株式報酬費用	10	0.0%	33	0.0%	0.0%	
その他	2,702	2.3%	2,797	2.3%	0.0%	計上科目の変更に伴う増加 → 昨年度、業務委託費に計上されていた一部の費用を当科目で計上
販管費	26,028	22.4%	27,182	22.0%	-0.4%	

荷造運賃の対商品取扱高比の低減は、
2Qも継続する見通しです。

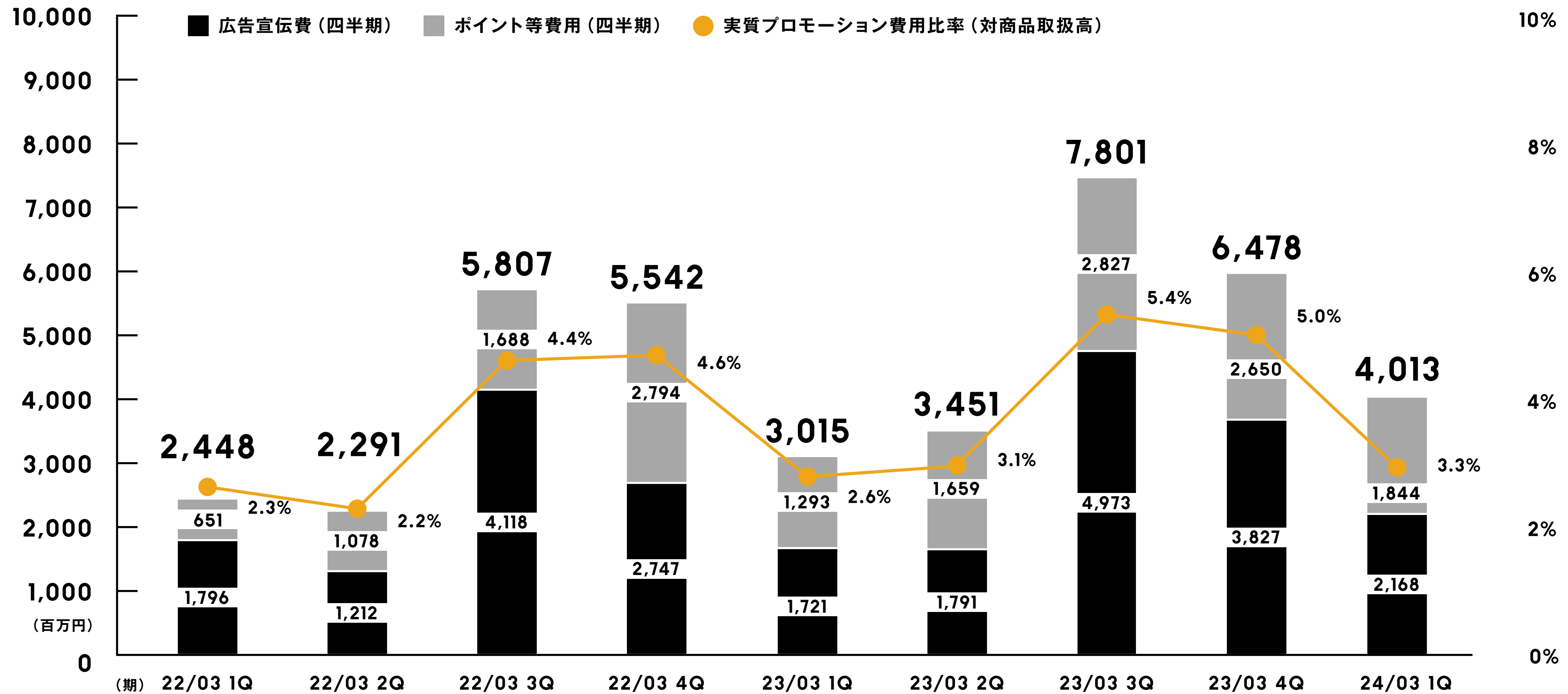


※人件費は役員報酬、賞与、法定福利費、福利厚生費、退職給付費用、賞与引当金繰入額、企業年金掛金費用、外注人件費、倉庫作業の一部費用を含んでおります。なお、項目内の「社員」は役員および社員、「物流関連費」はアルバイト、派遣（外注人件費）および業務委託費のうち物流業務に従事する人員の人件費相当額となります。
※対取扱高比は各費用を商品取扱高（その他商品取扱高を除く）で除して算出しております。



実質プロモーション費用の推移

実質プロモーション費用：広告宣伝費とポイント等費用の合計



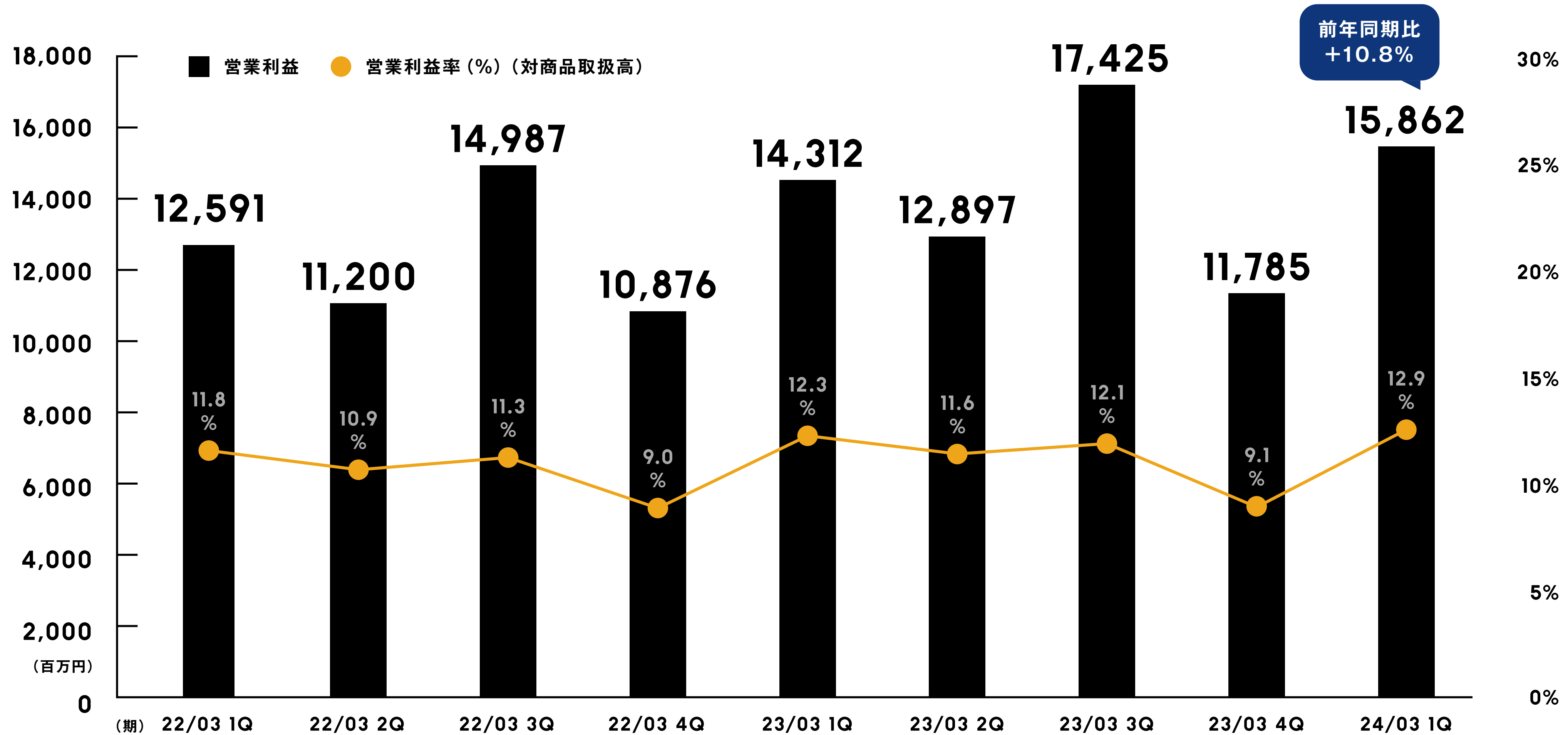
ポイント施策・WEB広告が昨年と比較して増加しました。



※実質プロモーション費用比率は対象の費用を商品取扱高（その他商品取扱高を除く）で除して算出しております。



営業利益・営業利益率(対商品取扱高)の推移(四半期)



※営業利益率は営業利益を商品取扱高(その他商品取扱高を除く)で除して算出しております。

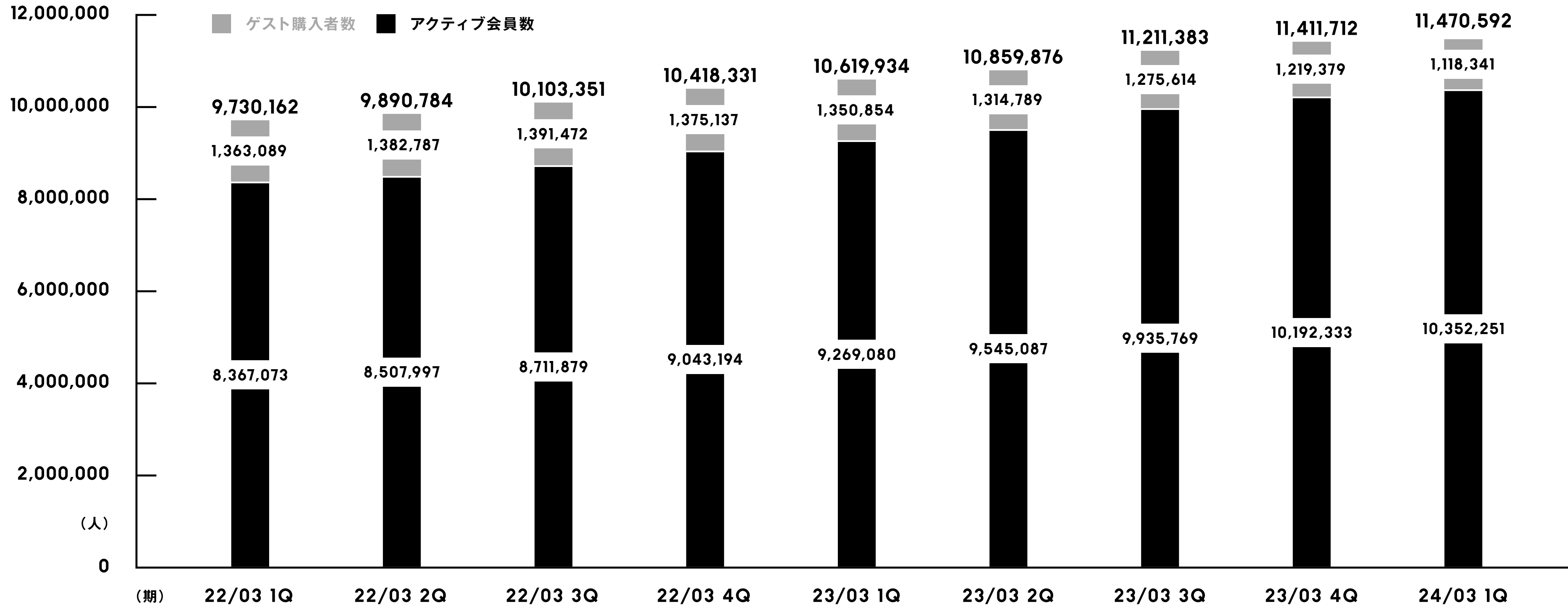


年間購入者数

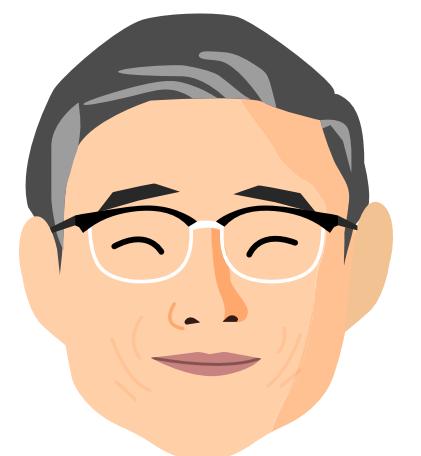
年間購入者数=過去1年以内に1回以上購入したアクティブ会員数とゲスト購入者数の合計

ゲスト購入者数=過去1年間のゲスト購入件数の合計

アクティブ会員数=過去1年以内に1回以上購入した会員数



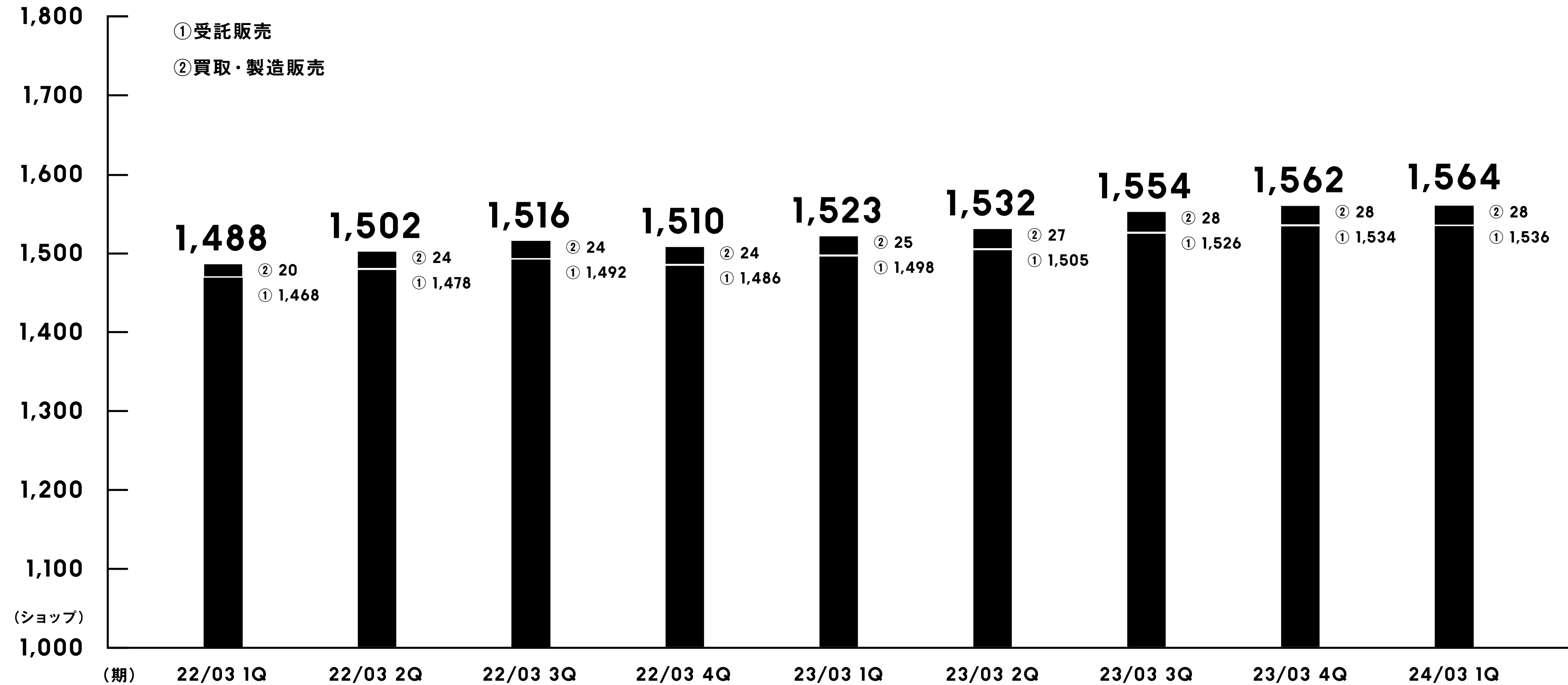
1Qは少し寂しい伸びになりましたが、
2Q以降の挽回にご期待ください！



※ ZOZOTOWN事業 (<https://zozo.jp>) に限定した実績となります。「Yahoo!ショッピング」は含んでおりません。
 ※ 「PayPayモール」は2022年10月に「Yahoo!ショッピング」へ統合いたしました。
 ※ 体型計測デバイス「ZOZOSUIT (ゾゾスーツ)」「ZOZOMAT (ゾゾマット)」および「ZOZOGLASS (ゾゾグラス)」のみを購入したユーザーは含んでおりません。



ZOZOTOWN出店ショップ数の推移

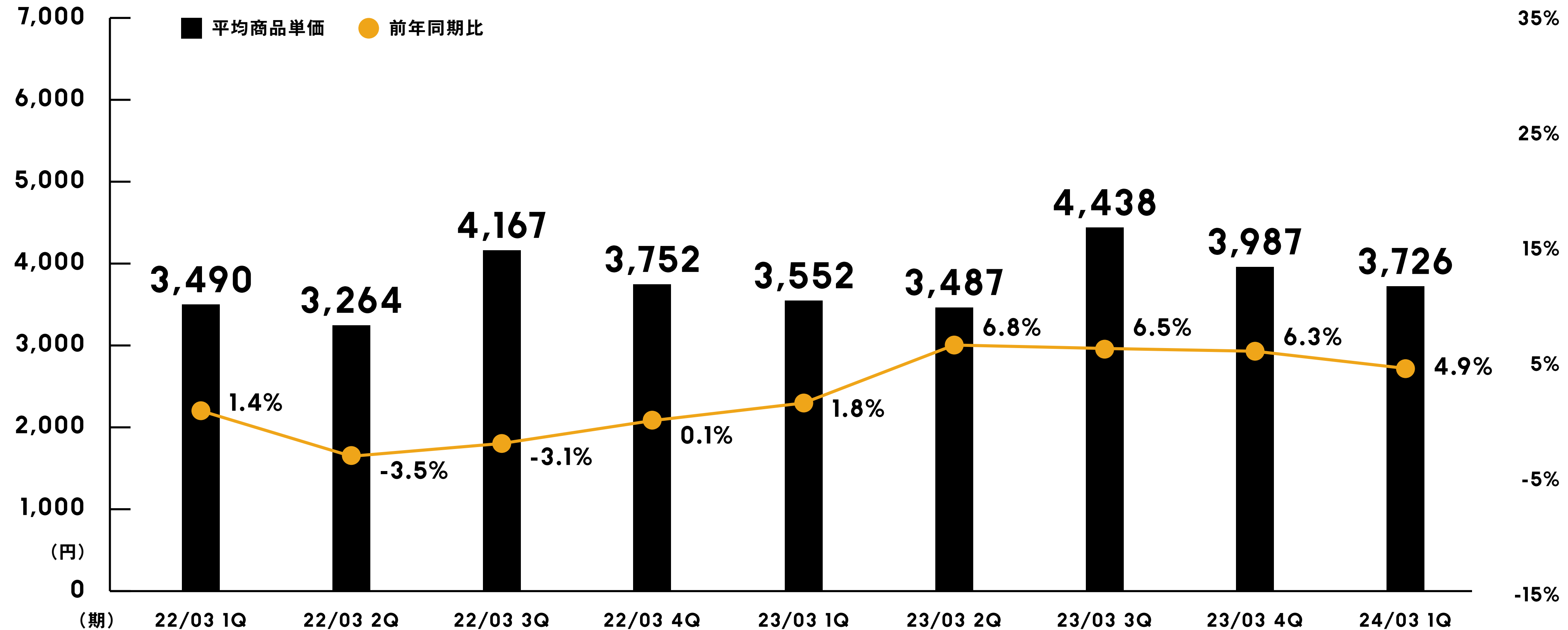


※プライベートブランド「ZOZO (ゾゾ)」「マルチサイズ」はショップ数に含んでおりません。



平均商品単価の推移

平均商品単価はZOZOTOWNの商品取扱高を同期間の出荷枚数で除すことにより算出



1Qと同じ春夏モノ販売が続く2Qも
前期実績より高い水準になりそうです。

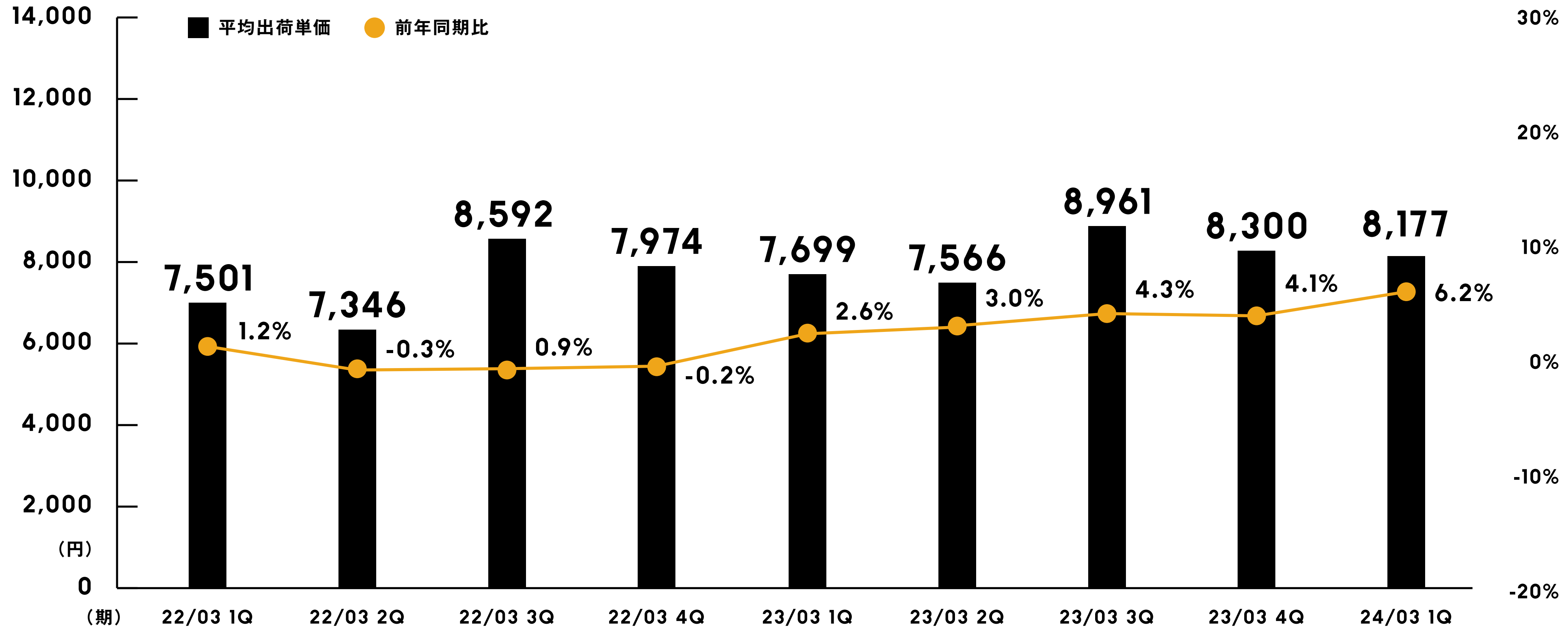


※ ZOZOTOWN事業 (<https://zozo.jp>) に限定した実績となります。「Yahoo!ショッピング」は含んでおりません。
 ※ 「PayPayモール」は2022年10月に「Yahoo!ショッピング」へ統合いたしました。
 ※ 体型計測デバイス「ZOZOSUIT (ゾゾスーツ)」「ZOZOMAT (ゾゾマット)」および「ZOZOGLASS (ゾゾグラス)」のみを購入したユーザーは含んでおりません。



平均出荷単価の推移

平均出荷単価はZOZOTOWNの商品取扱高を同期間の出荷件数で除すことにより算出



商品単価の上昇に加え、1注文あたりの購入アイテム数が増加した結果、高い上昇率となりました。



※ ZOZOTOWN事業 (<https://zozo.jp>) に限定した実績となります。「Yahoo!ショッピング」は含んでおりません。
※ 「PayPayモール」は2022年10月に「Yahoo!ショッピング」へ統合いたしました。
※ 体型計測デバイス「ZOZOSUIT (ゾゾスーツ)」「ZOZOMAT (ゾゾマット)」および「ZOZOGLASS (ゾゾグラス)」のみを購入したユーザーは含んでおりません。



24/03期 通期連結業績予想

	24/03期計画	成長率(%)
商品取扱高	5,808億円	6.7%
商品取扱高 (その他商品取扱高を除く)	5,352億円	6.8%
売上高	2,007億円	9.4%
営業利益	600億円	6.3%
営業利益率	11.2%	—
経常利益	600億円	5.8%
親会社株主に帰属する当期純利益	420億円	6.3%
1株当たり当期純利益	140円07銭	—
1株当たり配当金(予定)	71円	—

※営業利益率は営業利益を商品取扱高(その他商品取扱高を除く)で除して算出しております。



ガバナンスの取り組み

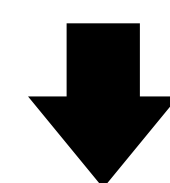
2023年6月28日付で、監査役会設置会社から監査等委員会設置会社へ移行ならびに取締役・監査役の退任・新たに選任をいたしました。

監査役会設置会社



社外取締役比率: 37.5% (3/8)

女性役員比率: 18.1% (2/11) ※監査役含む

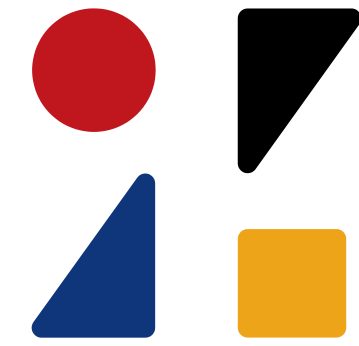


監査等委員会設置会社 (2023年6月28日以降)



社外取締役比率: 54.5% (6/11)

女性役員比率: 45.4% (5/11)



ZOZO