

# 2014年2月期 第3四半期決算

---

株式会社ガリバーインターナショナル  
(7599)

# I .2014年2月期 第3四半期のトピックス

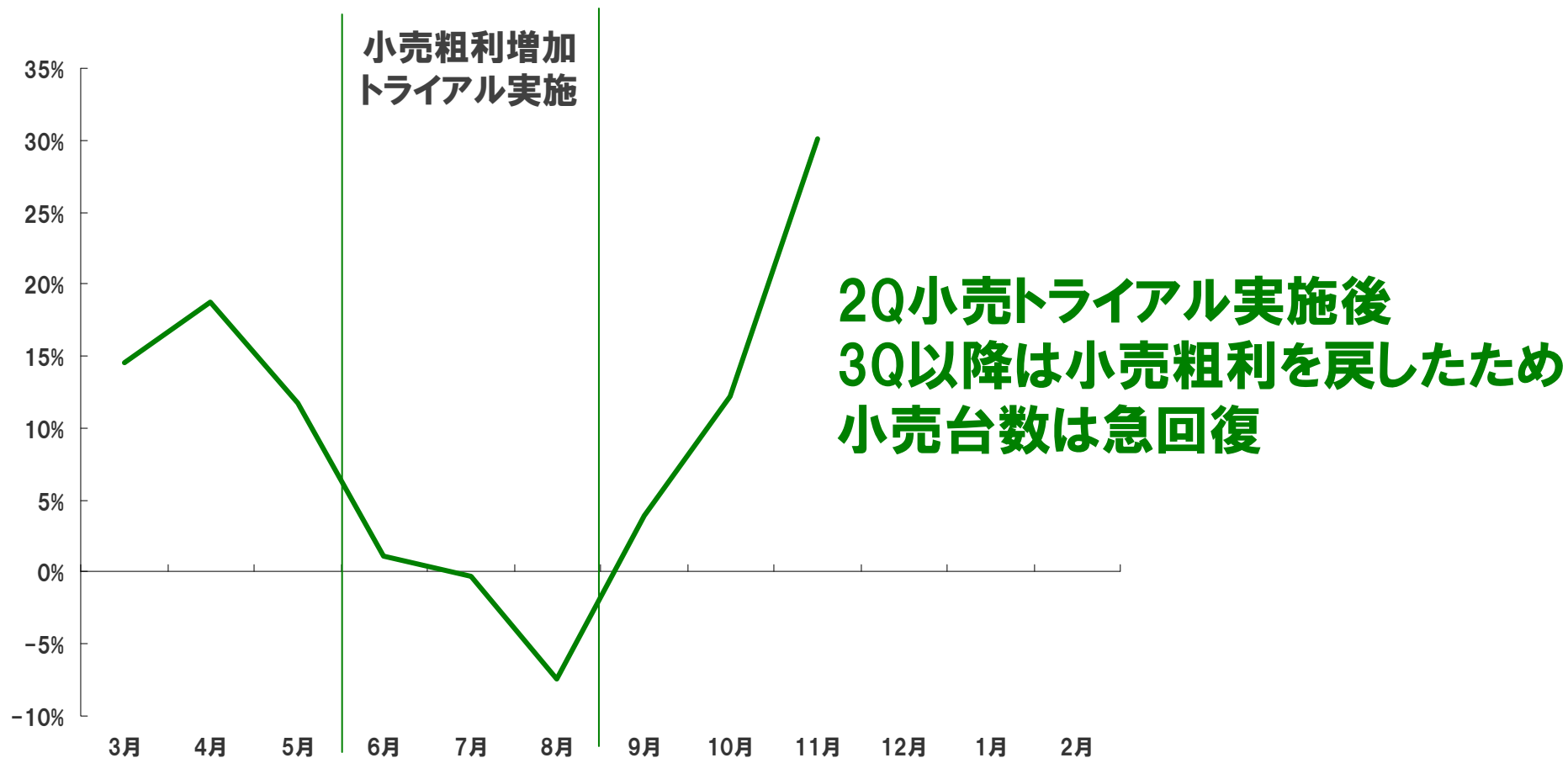
---

|      | <u>2013年2月期</u> |   | <u>2014年2月期</u> |
|------|-----------------|---|-----------------|
| 買取台数 | 105,674台        | → | 119,254台        |
| 卸売台数 | 85,959台         | → | 97,004台         |
| 小売台数 | 35,428台         | → | 38,860台         |
| 販管費  | 211億円           | → | 213億円           |
| 営業利益 | 33.1億円          | → | 59.1億円          |

※買取台数、卸売台数、小売台数は、いずれも直営店における台数です。

# 小売台数月次推移

■ 小売台数(前年同月比)



# 出店状況と今期出店見通し

新規オープン実績 13店舗

今期新規オープン 累計22店舗見通し

## ■ オープン店舗

| オープン日      | アウトレット      | リベラーラ | ミニクル | 新車ディーラー | ガリバー    |
|------------|-------------|-------|------|---------|---------|
| 2013/4/19  | 四日市鶴見緑地店    |       |      |         |         |
| 2013/4/26  | 13号山形店      |       |      |         |         |
| 2013/7/12  | 福島西店        |       |      |         | 穴川インター店 |
| 2013/8/16  | 高松東バイパス店    |       |      |         |         |
| 2013/8/24  |             | 世田谷   |      |         |         |
| 2013/8/30  | 高知土佐道路店     |       |      |         |         |
| 2013/9/20  | 36号北広島インター店 |       |      |         |         |
| 2013/10/1  |             |       |      | VOLVO松山 | 東海名和店   |
| 2013/10/4  |             | 札幌    |      |         |         |
| 2013/10/11 | 秋田広面店       |       |      |         |         |
| 2013/11/22 | 駒形バイパス店     |       |      |         |         |

## ■ 4Qオープン見通し

|     | アウトレット | リベラーラ | ミニクル | 新車ディーラー | ガリバー |
|-----|--------|-------|------|---------|------|
| 店舗数 | 4      | 1     | 1    | 0       | 3    |

# オープン店舗



リベラーラ札幌



リベラーラ札幌



アウトレット36号北広島インター店



アウトレット秋田広面店



アウトレット駒形バイパス店



# LIBERALA(赤)































## 軽自動車を専門に取扱う 新チャネル





## 2013年12月 M&A専属チームを設立し積極的にM&Aに取り組む

### BMW/MINI旭川(2013年1月オープン)



### ■ガリバー経営により業績拡大

- BMWブランドにおいて  
2013年年間予算達成率日本全国No.1
- VOLVOブランドにおいて  
2013年12月度予算達成率200%

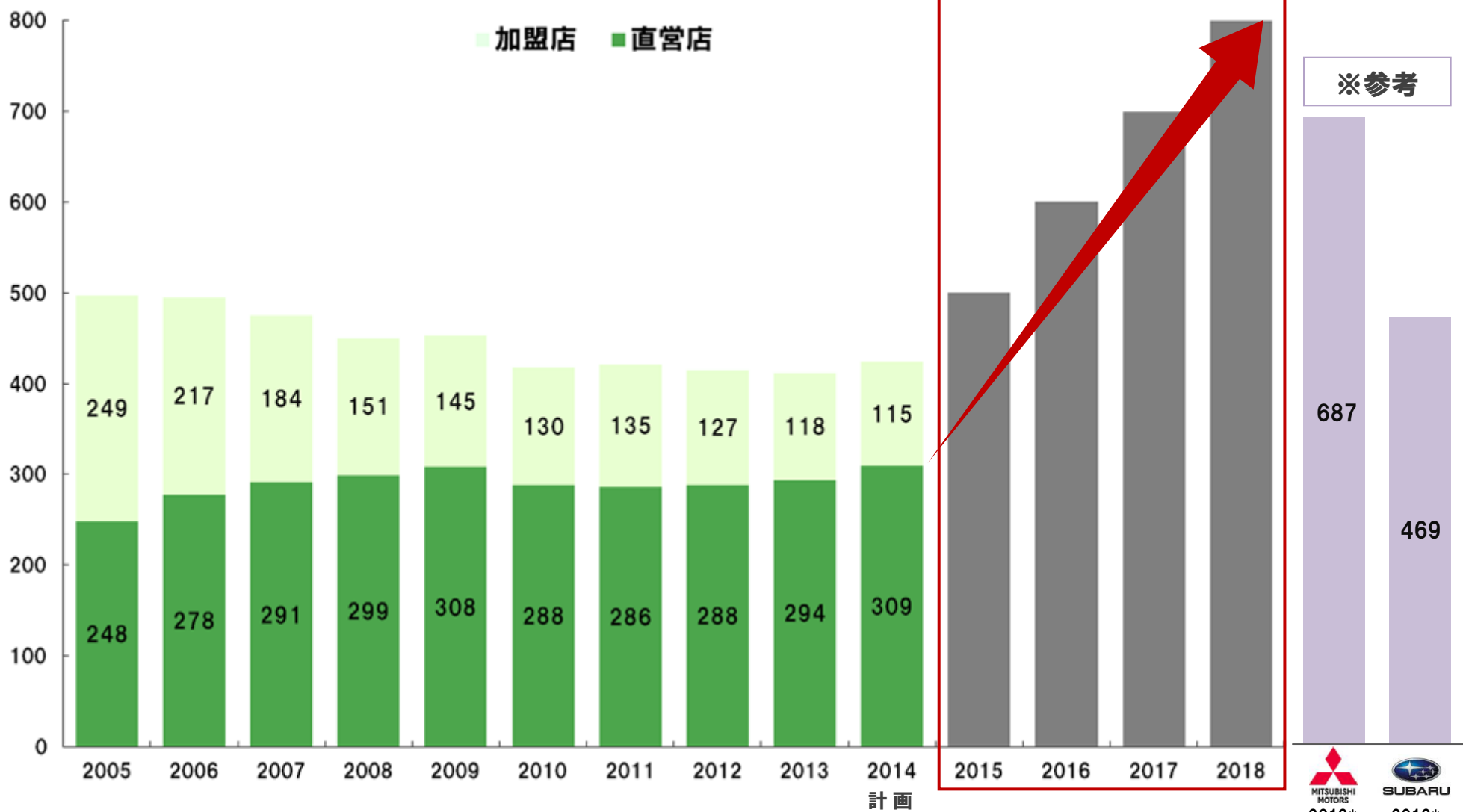
### VOLVO・カーズ松山(2013年10月オープン)



### ■中古車販売事業とのシナジー

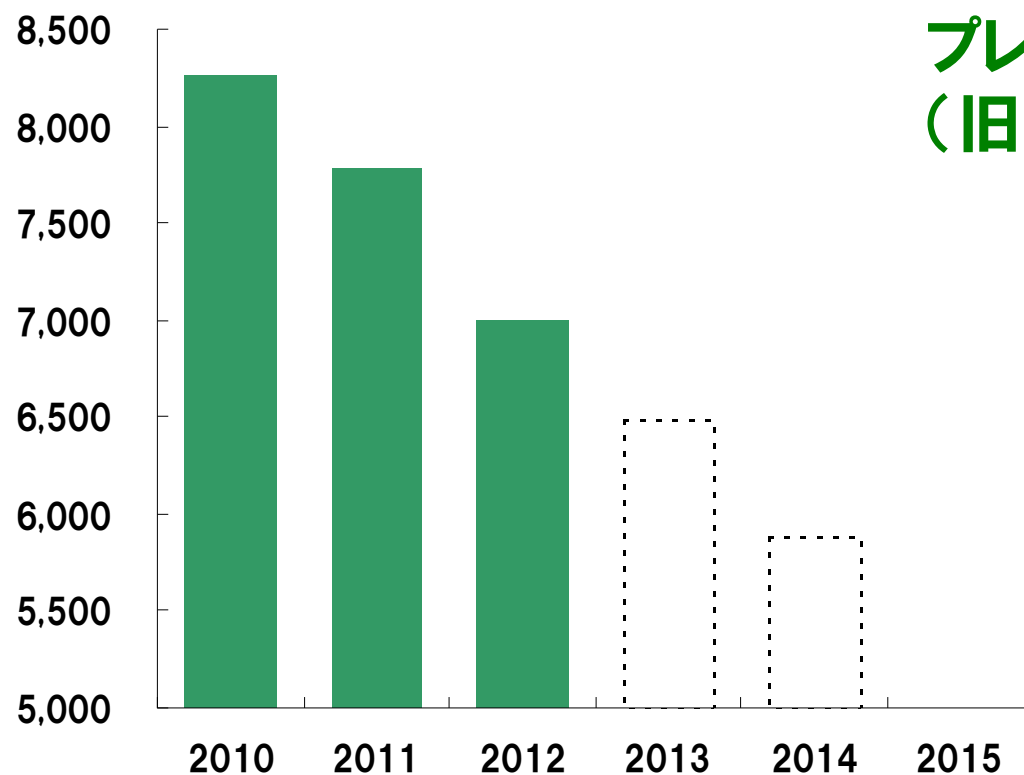
- 良質な外車を仕入可能
- 整備工場の有効活用
- 多様な顧客ニーズに応える

# 店舗数



\*出所: 東洋経済新報社 会社四季報 業界地図2013

2013年9月  
前倒しで約65億円が  
プレミアムフィナンシャルサービス  
(旧SBIクレジット)から一括返済





店舗新設の設備投資と運転資金は当面、自己資金で対応可能

貸付金返済により

借入金残高



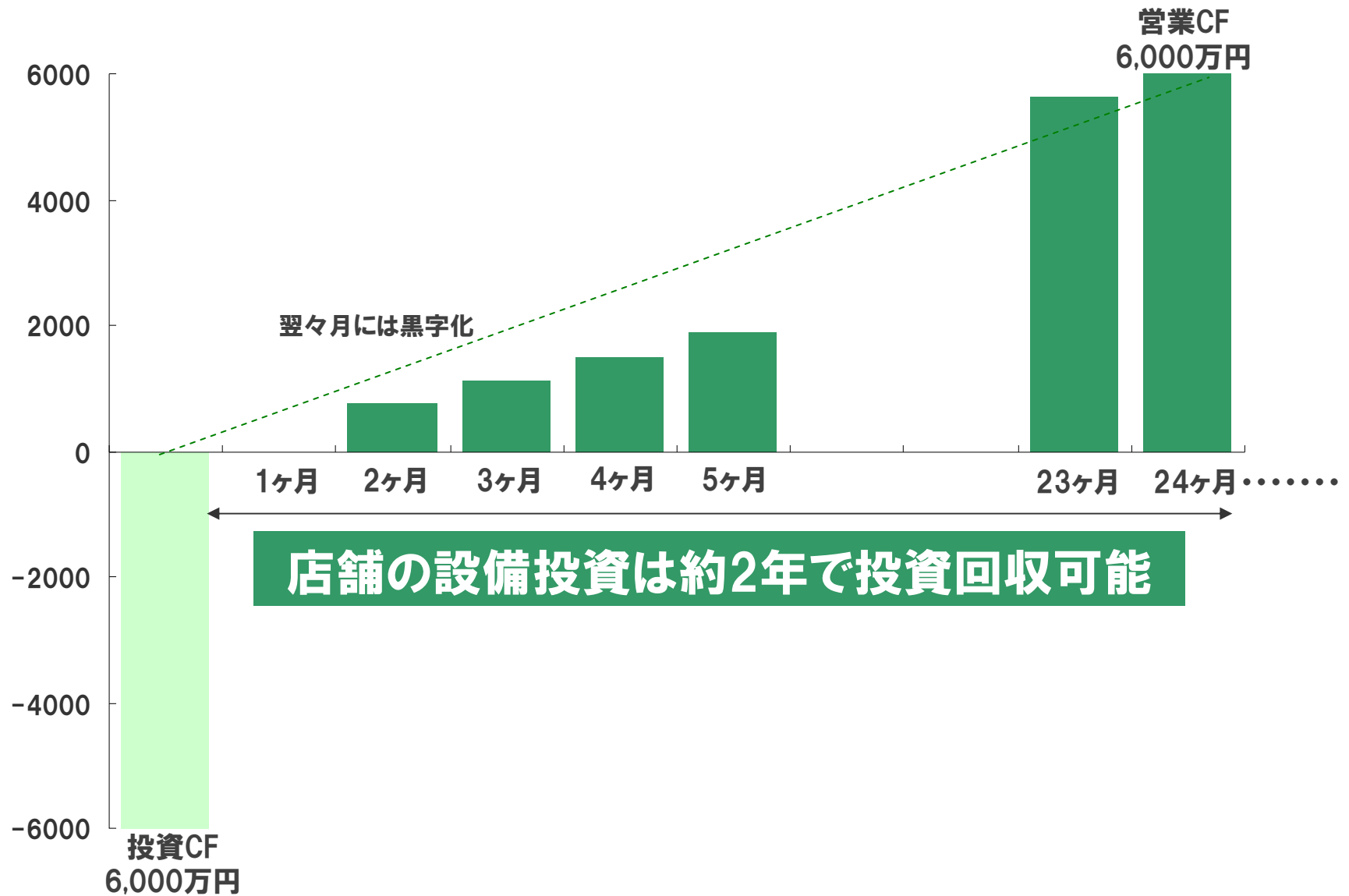
現預金残高



(億円)

|     |    | 2014年2月期 |     |     |
|-----|----|----------|-----|-----|
|     |    | 1Q末      | 2Q末 | 3Q末 |
| 借入金 |    | 90       | 90  | 40  |
|     | 長期 | 40       | 40  | 40  |
|     | 短期 | 50       | 50  | 0   |
| 現預金 |    | 113      | 117 | 150 |

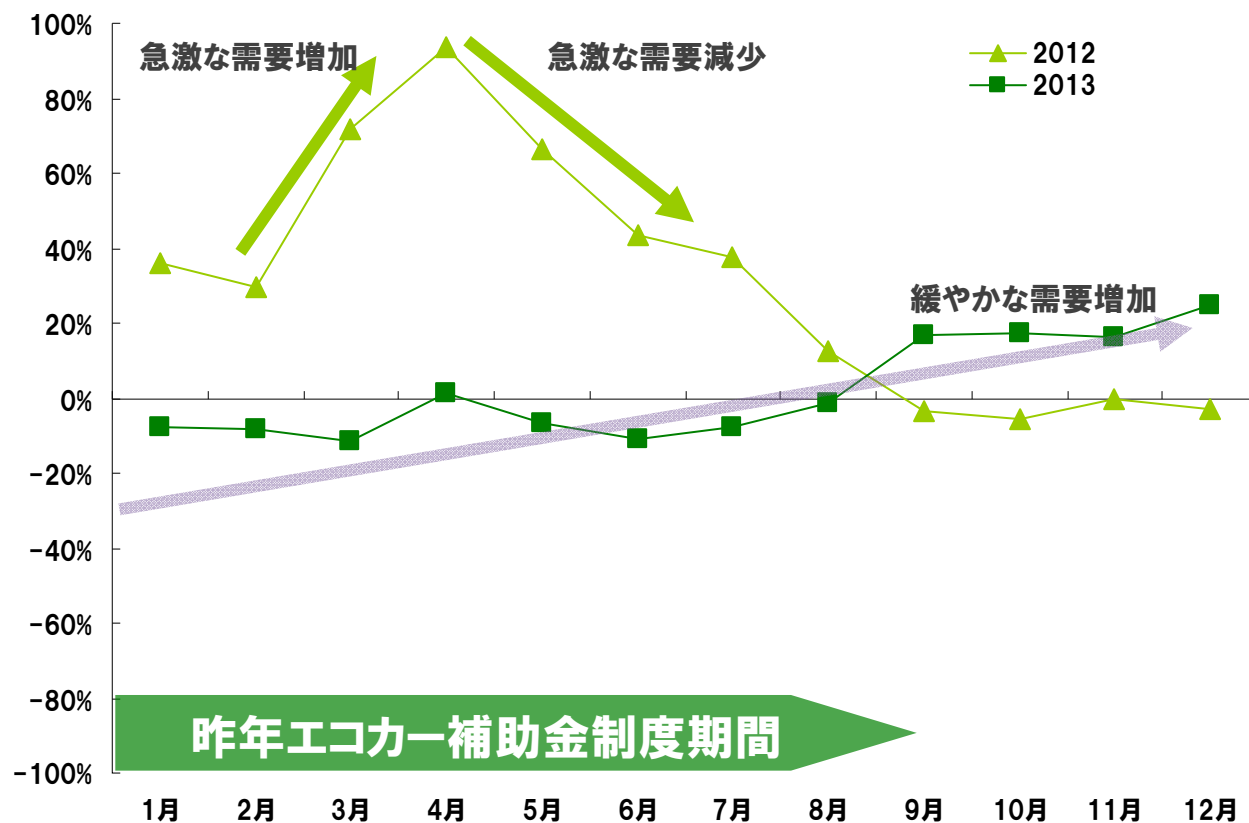
# 店舗投資の回収期間



消費増税による駆け込み需要は緩やか

4月以降の反動減もない見通し

■新車販売台数(前年同月比)



出所: 日本自動車販売協会連合会・全国軽自動車協会連合会

## II.決算の概要

---



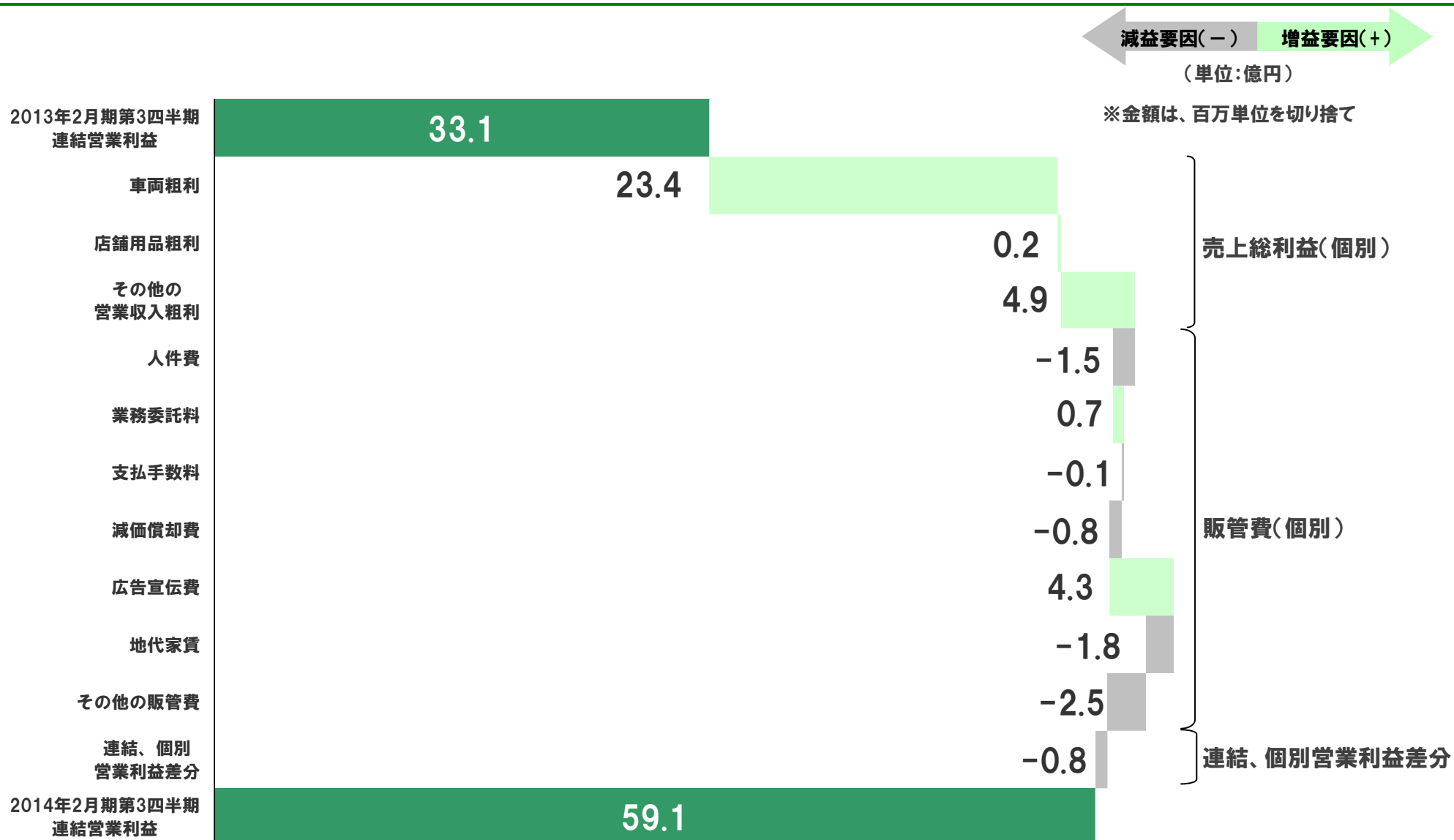
# 損益計算書

(単位:百万円)

| 第3四半期累計(連結) | 2012年2月期<br>第3四半期 |        | 2013年2月期<br>第3四半期 |        | 2014年2月期<br>第3四半期 |        |        |       |
|-------------|-------------------|--------|-------------------|--------|-------------------|--------|--------|-------|
|             |                   | 構成比    |                   | 構成比    |                   | 構成比    | 差異     | 前期比   |
| 売上高         | 103,345           | 100.0% | 109,169           | 100.0% | 128,637           | 100.0% | 19,468 | 17.8% |
| 売上原価        | 77,887            | 75.4%  | 84,686            | 77.6%  | 101,379           | 78.8%  | 16,693 | 19.7% |
| 売上総利益       | 25,457            | 24.6%  | 24,482            | 22.4%  | 27,257            | 21.2%  | 2,775  | 11.3% |
| 販売費及び一般管理費  | 19,738            | 19.1%  | 21,163            | 19.4%  | 21,345            | 16.6%  | 182    | 0.9%  |
| 営業利益        | 5,719             | 5.5%   | 3,319             | 3.0%   | 5,912             | 4.6%   | 2,593  | 78.1% |
| 経常利益        | 5,727             | 5.5%   | 3,477             | 3.2%   | 6,012             | 4.7%   | 2,535  | 72.9% |
| 税金等調整前当期純利益 | 6,044             | 5.8%   | 3,392             | 3.1%   | 5,984             | 4.7%   | 2,592  | 76.4% |
| 四半期純利益      | 3,619             | 3.5%   | 1,952             | 1.8%   | 3,707             | 2.9%   | 1,755  | 89.9% |

| 第3四半期累計(個別) | 2012年2月期<br>第3四半期 |        | 2013年2月期<br>第3四半期 |        | 2014年2月期<br>第3四半期 |        |        |       |
|-------------|-------------------|--------|-------------------|--------|-------------------|--------|--------|-------|
|             |                   | 構成比    |                   | 構成比    |                   | 構成比    | 差異     | 前期比   |
| 売上高         | 100,918           | 100.0% | 108,100           | 100.0% | 127,579           | 100.0% | 19,479 | 18.0% |
| 売上原価        | 76,657            | 76.0%  | 84,097            | 77.8%  | 100,715           | 78.9%  | 16,618 | 19.8% |
| 売上総利益       | 24,261            | 24.0%  | 24,003            | 22.2%  | 26,864            | 21.1%  | 2,861  | 11.9% |
| 販売費及び一般管理費  | 19,166            | 19.0%  | 20,930            | 19.4%  | 21,112            | 16.5%  | 182    | 0.9%  |
| 営業利益        | 5,095             | 5.0%   | 3,073             | 2.8%   | 5,751             | 4.5%   | 2,678  | 87.1% |
| 経常利益        | 5,124             | 5.1%   | 3,152             | 2.9%   | 5,796             | 4.5%   | 2,644  | 83.9% |
| 税金等調整前当期純利益 | 5,673             | 5.6%   | 3,177             | 2.9%   | 5,780             | 4.5%   | 2,603  | 81.9% |
| 四半期純利益      | 3,481             | 3.4%   | 1,825             | 1.7%   | 3,577             | 2.8%   | 1,752  | 96.0% |

# 連結営業利益の増減分析



# 会社別損益計算書

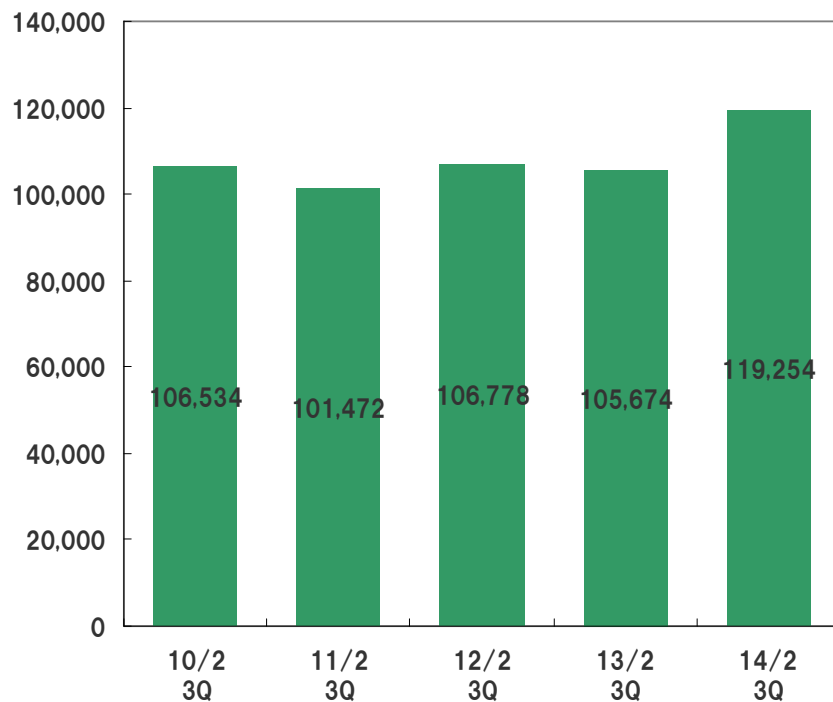
(単位:百万円)

|                          |            | ガリバー<br>インターナショナル |        | ジー・ワン ファイナン<br>シャルサービス |        | ガリバー<br>インシュアランス |        | 連結      |        |
|--------------------------|------------|-------------------|--------|------------------------|--------|------------------|--------|---------|--------|
|                          |            |                   | 構成比    |                        | 構成比    |                  | 構成比    |         | 構成比    |
| 2013年2月期<br>第3四半期<br>(A) | 売上高        | 108,100           | 100.0% | 173                    | 100.0% | 225              | 100.0% | 109,169 | 100.0% |
|                          | 売上原価       | 84,097            | 77.8%  | 91                     | 52.6%  | 0                | 0.0%   | 84,686  | 77.6%  |
|                          | 売上総利益      | 24,003            | 22.2%  | 81                     | 46.8%  | 225              | 100.0% | 24,482  | 22.4%  |
|                          | 販売費及び一般管理費 | 20,930            | 19.4%  | 66                     | 38.2%  | 61               | 27.1%  | 21,163  | 19.4%  |
|                          | 営業利益       | 3,073             | 2.8%   | 14                     | 8.1%   | 163              | 72.4%  | 3,319   | 3.0%   |
| 2014年2月期<br>第3四半期<br>(B) | 売上高        | 127,579           | 100.0% | 61                     | 100.0% | 248              | 100.0% | 128,637 | 100.0% |
|                          | 売上原価       | 100,715           | 78.9%  | 74                     | 121.3% | 0                | 0.0%   | 101,379 | 78.8%  |
|                          | 売上総利益      | 26,864            | 21.1%  | -13                    | -21.3% | 248              | 100.0% | 27,257  | 21.2%  |
|                          | 販売費及び一般管理費 | 21,112            | 16.5%  | 33                     | 54.1%  | 63               | 25.4%  | 21,345  | 16.6%  |
|                          | 営業利益       | 5,751             | 4.5%   | -47                    | -77.0% | 185              | 74.6%  | 5,912   | 4.6%   |
| 増減額<br>(B)-(A)           | 売上高        | 19,479            | -      | -112                   | -      | 23               | -      | 19,468  | -      |
|                          | 売上原価       | 16,618            | -      | -17                    | -      | 0                | -      | 16,693  | -      |
|                          | 売上総利益      | 2,861             | -      | -94                    | -      | 23               | -      | 2,775   | -      |
|                          | 販売費及び一般管理費 | 182               | -      | -33                    | -      | 2                | -      | 182     | -      |
|                          | 営業利益       | 2,678             | -      | -61                    | -      | 22               | -      | 2,593   | -      |
| 増減率<br>(B)÷(A)           | 売上高        | 18.0%             | -      | -64.7%                 | -      | 10.2%            | -      | 17.8%   | -      |
|                          | 売上原価       | 19.8%             | -      | -18.7%                 | -      | -                | -      | 19.7%   | -      |
|                          | 売上総利益      | 11.9%             | -      | -116.0%                | -      | 10.2%            | -      | 11.3%   | -      |
|                          | 販売費及び一般管理費 | 0.9%              | -      | -50.0%                 | -      | 3.3%             | -      | 0.9%    | -      |
|                          | 営業利益       | 87.1%             | -      | -435.7%                | -      | 13.5%            | -      | 78.1%   | -      |

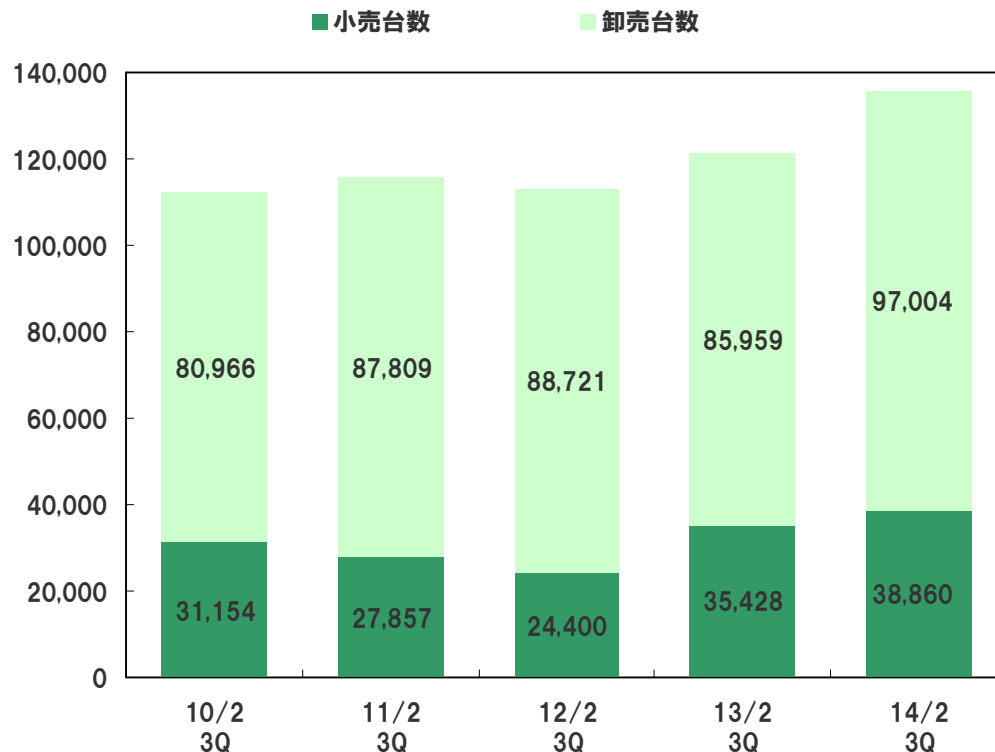
※Gulliver U.S.A.の掲載は省略しています。

# 直営店の取扱台数

## 直営店買取台数

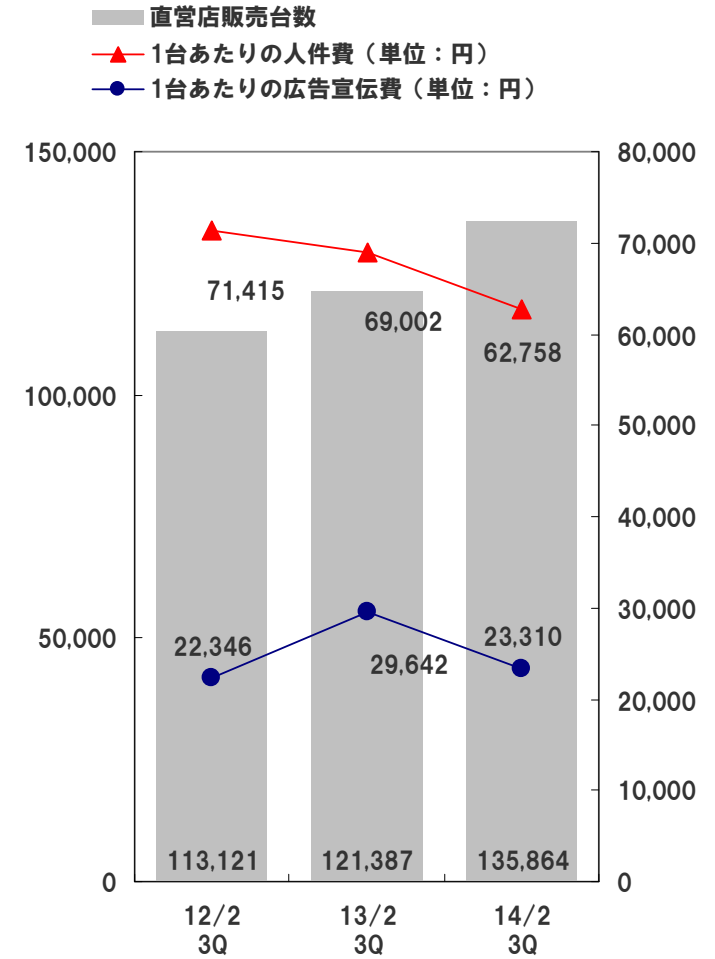
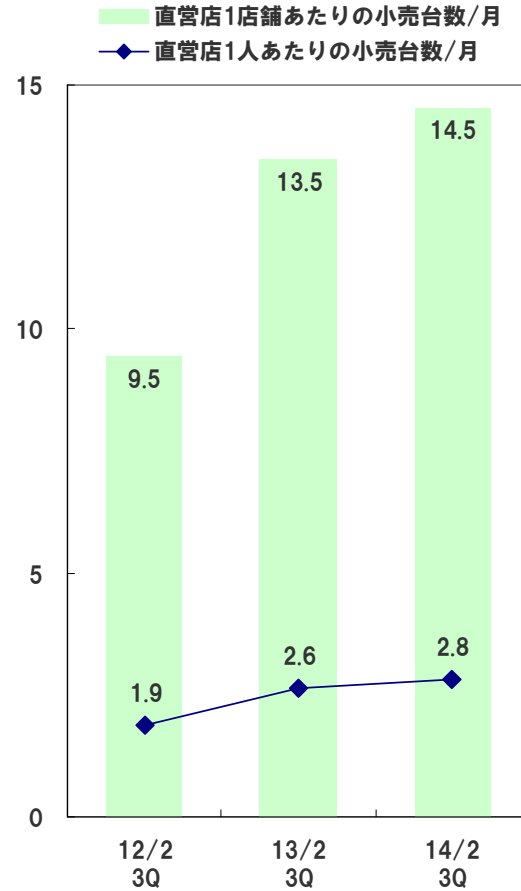
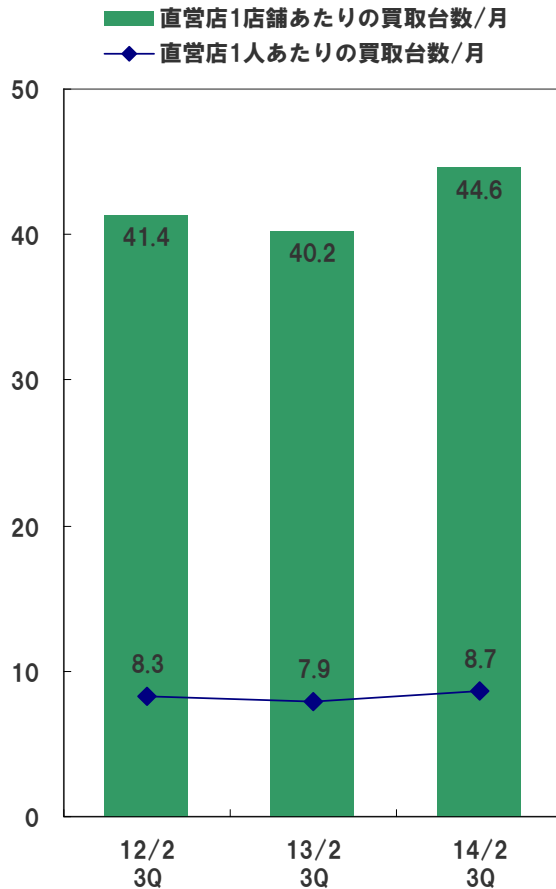


## 直営店卸売台数・小売台数





# 直営店の生産性指標



■直営店販売台数……小売台数と卸売台数の合計

# 販売費および一般管理費(個別)

(単位:百万円)

|       | 2012年2月期<br>第3四半期 |       | 2013年2月期<br>第3四半期 |       | 2014年2月期<br>第3四半期 |       |        |
|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|-------------------|-------|--------|
|       | 金額                | 売上比   | 金額                | 売上比   | 金額                | 売上比   | 前期比    |
| 人件費   | 8,078             | 8.0%  | 8,375             | 7.7%  | 8,526             | 6.7%  | 1.8%   |
| 業務委託料 | 821               | 0.8%  | 876               | 0.8%  | 796               | 0.6%  | -9.1%  |
| 支払手数料 | 336               | 0.3%  | 375               | 0.3%  | 390               | 0.3%  | 4.0%   |
| 減価償却費 | 865               | 0.9%  | 850               | 0.8%  | 935               | 0.7%  | 10.0%  |
| 広告宣伝費 | 2,527             | 2.5%  | 3,598             | 3.3%  | 3,167             | 2.5%  | -12.0% |
| 地代家賃  | 3,305             | 3.3%  | 3,490             | 3.2%  | 3,676             | 2.9%  | 5.3%   |
| その他   | 3,232             | 3.2%  | 3,363             | 3.1%  | 3,620             | 2.8%  | 7.6%   |
| 合計    | 19,166            | 19.0% | 20,930            | 19.4% | 21,112            | 16.5% | 0.9%   |

業務委託料:派遣社員委託料、作業外注委託料ほか

支払手数料:仲介手数料、銀行振込料、コンサル料ほか

## 関連指標

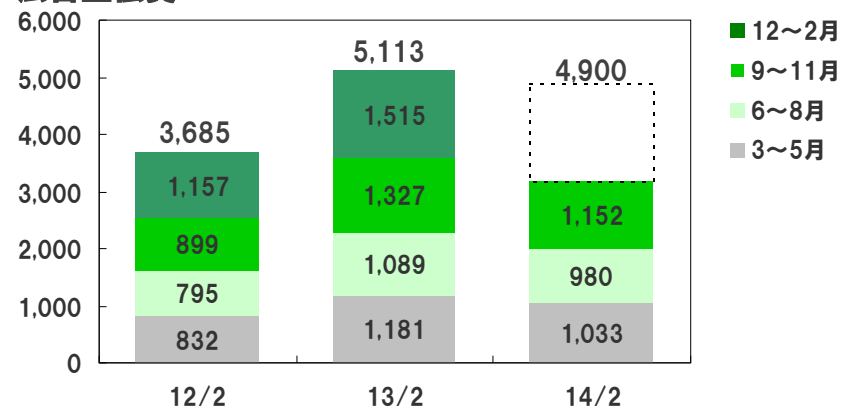
|              |     | 2012年2月期<br>第3四半期 | 2013年2月期<br>第3四半期 | 2014年2月期<br>第3四半期 |
|--------------|-----|-------------------|-------------------|-------------------|
| 本部社員数        | 人   | 526               | 478               | 483               |
| 店舗社員数        | 人   | 1,445             | 1,486             | 1,540             |
| 社員数合計        | 人   | 1,971             | 1,964             | 2,023             |
| 設備投資額(店舗)*1  | 百万円 | 775               | 298               | 849               |
| 設備投資額(その他)*2 | 百万円 | 417               | 405               | 262               |
| 設備投資額合計      | 百万円 | 1,192             | 704               | 1,111             |

\*1:直営店舗の新規出店時及び既存店出店・増築時に支出する建物・構築物・備品の金額

\*2:システム投資額、本社の増改修時に支出する建物・構築物・備品の金額、その他の建物・構築物・備品の金額など

(単位:百万円)

## 広告宣伝費



# 連結貸借対照表

(単位:百万円)

|                 | 前連結会計年度<br>(平成25年2月28日) | 当第3四半期連結会計期間<br>(平成25年11月30日) |
|-----------------|-------------------------|-------------------------------|
| <b>資産の部</b>     |                         |                               |
| <b>流動資産</b>     |                         |                               |
| 現金及び預金          | 6,863                   | 15,045                        |
| 受取手形及び売掛金       | 9,614                   | 7,042                         |
| 商品              | 10,380                  | 8,087                         |
| 繰延税金資産          | 965                     | 1,324                         |
| その他             | 1,792                   | 1,024                         |
| 貸倒引当金           | △61                     | △60                           |
| 流動資産合計          | 29,555                  | 32,464                        |
| <b>固定資産</b>     |                         |                               |
| <b>有形固定資産</b>   |                         |                               |
| 建物及び構築物         | 13,757                  | 14,397                        |
| 減価償却累計額         | △4,937                  | △5,390                        |
| 建物及び構築物(純額)     | 8,820                   | 9,006                         |
| 車両運搬具           | 232                     | 220                           |
| 減価償却累計額         | △156                    | △180                          |
| 車両運搬具(純額)       | 76                      | 40                            |
| 工具、器具及び備品       | 2,379                   | 2,530                         |
| 減価償却累計額         | △1,925                  | △2,042                        |
| 工具、器具及び備品(純額)   | 454                     | 488                           |
| 土地              | 218                     | 218                           |
| 建設仮勘定           | 40                      | 316                           |
| 有形固定資産合計        | 9,609                   | 10,070                        |
| <b>無形固定資産</b>   |                         |                               |
| ソフトウェア          | 926                     | 881                           |
| その他             | 16                      | 18                            |
| 無形固定資産合計        | 942                     | 899                           |
| <b>投資その他の資産</b> |                         |                               |
| 投資有価証券          | 14                      | 9                             |
| 関係会社株式          | 361                     | 640                           |
| 長期貸付金           | 6,558                   | 151                           |
| 敷金及び保証金         | 3,065                   | 3,235                         |
| 建設協力金           | 2,758                   | 2,803                         |
| 繰延税金資産          | 249                     | 237                           |
| その他             | 250                     | 283                           |
| 貸倒引当金           | △111                    | △62                           |
| 投資その他の資産合計      | 13,146                  | 7,299                         |
| 固定資産合計          | 23,698                  | 18,269                        |
| 資産合計            | 53,253                  | 50,733                        |

|                    | 前連結会計年度<br>(平成25年2月28日) | 当第3四半期連結会計期間<br>(平成25年11月30日) |
|--------------------|-------------------------|-------------------------------|
| <b>負債の部</b>        |                         |                               |
| <b>流動負債</b>        |                         |                               |
| 買掛金                | 3,439                   | 2,536                         |
| 短期借入金              | 5,000                   | —                             |
| 未払金                | 1,829                   | 1,240                         |
| 未払法人税等             | 579                     | 1,744                         |
| 預り金                | 264                     | 125                           |
| 賞与引当金              | 464                     | 96                            |
| 商品保証引当金            | 1,508                   | 1,779                         |
| その他                | 4,270                   | 4,654                         |
| 流動負債合計             | 17,357                  | 12,178                        |
| <b>固定負債</b>        |                         |                               |
| 長期借入金              | 4,000                   | 4,000                         |
| 長期預り保証金            | 772                     | 738                           |
| 役員退職慰労引当金          | 493                     | 465                           |
| 資産除去債務             | 1,129                   | 1,165                         |
| 関係会社事業損失引当金        | 50                      | —                             |
| 固定負債合計             | 6,445                   | 6,369                         |
| 負債合計               | 23,802                  | 18,548                        |
| <b>純資産の部</b>       |                         |                               |
| <b>株主資本</b>        |                         |                               |
| 資本金                | 4,157                   | 4,157                         |
| 資本剰余金              | 4,032                   | 4,032                         |
| 利益剰余金              | 25,171                  | 27,895                        |
| 自己株式               | △3,975                  | △3,975                        |
| 株主資本合計             | 29,385                  | 32,109                        |
| <b>その他の包括利益累計額</b> |                         |                               |
| 為替換算調整勘定           | 62                      | 71                            |
| その他の包括利益累計額合計      | 62                      | 71                            |
| 新株予約権              | 3                       | 4                             |
| 純資産合計              | 29,451                  | 32,184                        |
| 負債純資産合計            | 53,253                  | 50,733                        |