決算説明資料

更新日:2015年4月14日

2015年2月期決算説明会

2015年4月14日

株式会社ガリバーインターナショナル
（7599）

本日の内容

Ⅰ．前期の業績実績

Ⅱ．配当金・借入金の状況

Ⅲ．今期の業績計画

Ⅳ．直営店の出店計画

Ⅴ．中期経営計画

Ⅵ．新たな取り組み

Ⅶ．参考資料

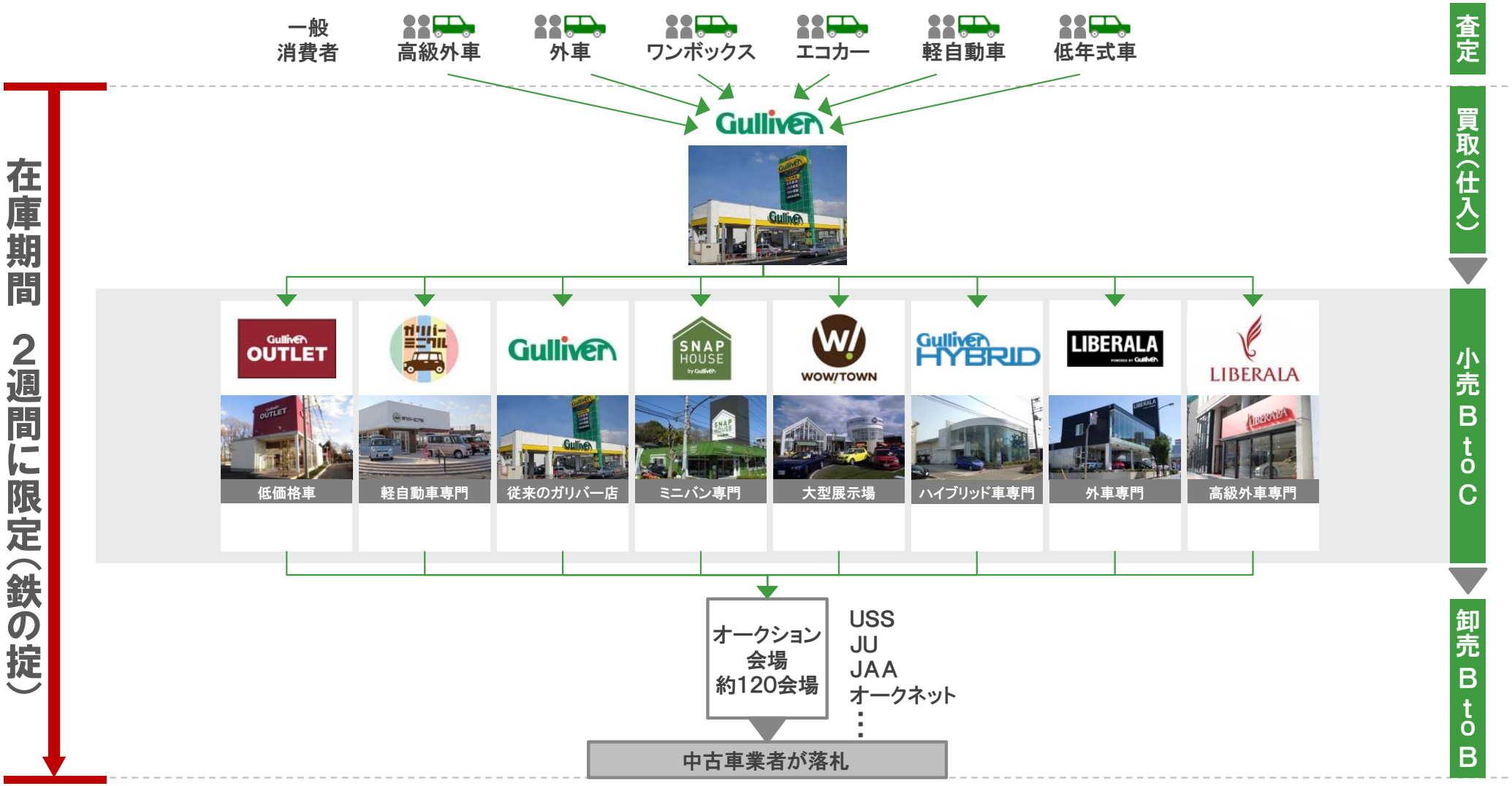
Ⅰ．前期の業績実績

2015年2月期　決算サマリー（前期比較）

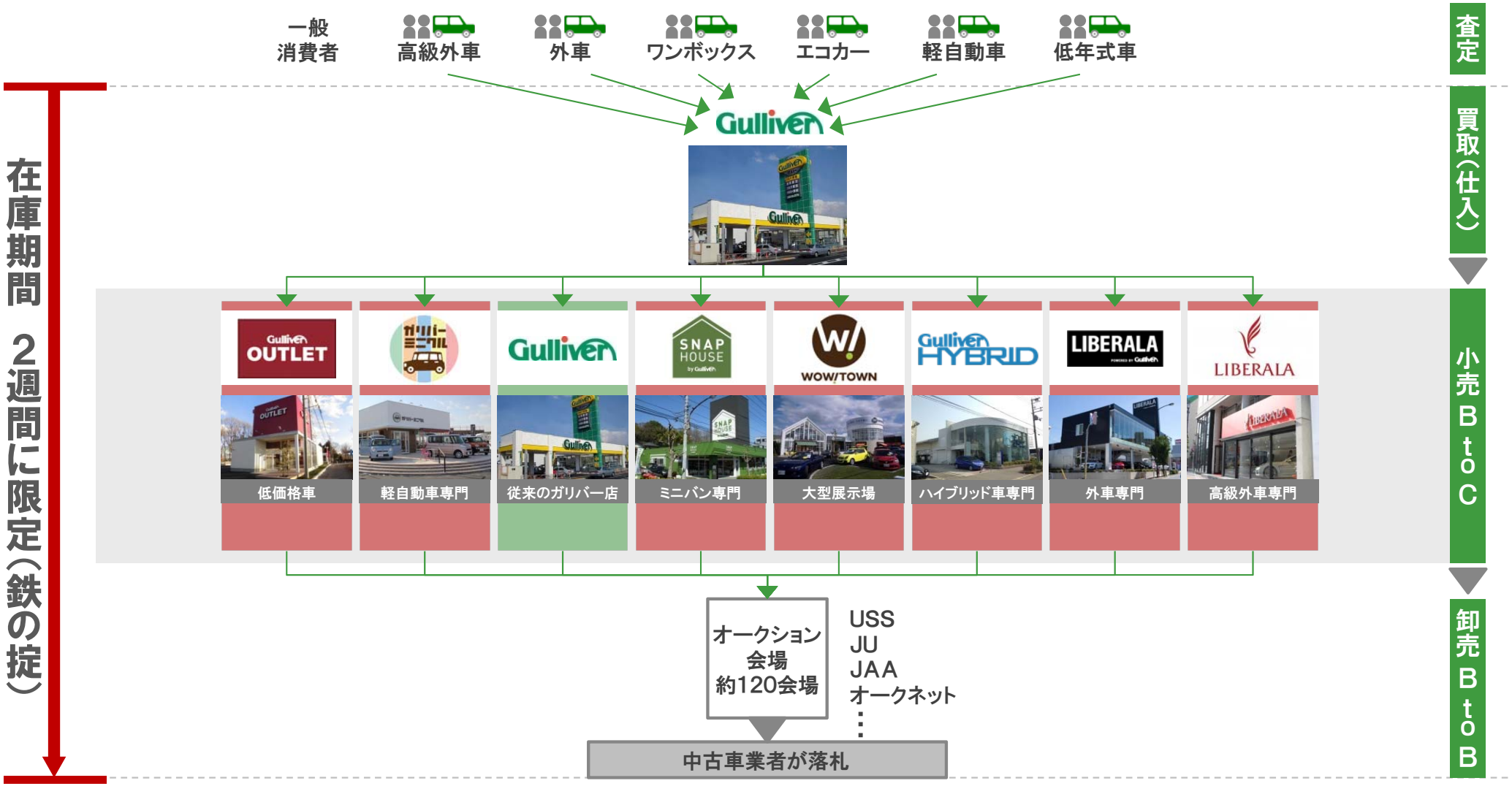
	2014年2月期		2015年2月期
買取台数	159,316台	➡	158,375台
卸売台数	128,383台	➡	116,751台
小売台数	50,386台	➡	52,217台
販管費	294億円	➡	337億円
営業利益	70．9億円	➡	53.2億円

※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。

ガリバー直営店の車両流通フロー



ガリバー直営店の車両流通フロー



小売成約に至るプロセス

ガリバー店舗

新車
乗り換え

中古車
乗り換え

乗り換えせず
売却のみ

所有車の売却目的で来店

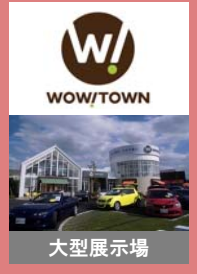
クロスセル型の商談

展示販売店舗

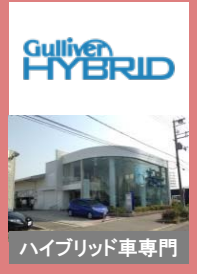
中古車乗り換え

中古車の購入目的で来店

ニーズ対応型の商談



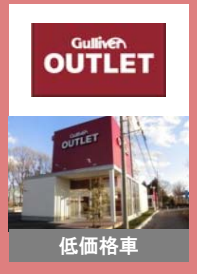
大型展示場



ハイブリッド車専門

外車専門

高級外車専門



低価格車

軽自動車専門

ミニバン専門

前期業績まとめ

マイナス要因

小売成約に至るプロセス

ガリバー店舗

新車
乗り換え

中古車
乗り換え

乗り換えせず
売却のみ

所有車の売却目的で来店

クロスセル型の商談

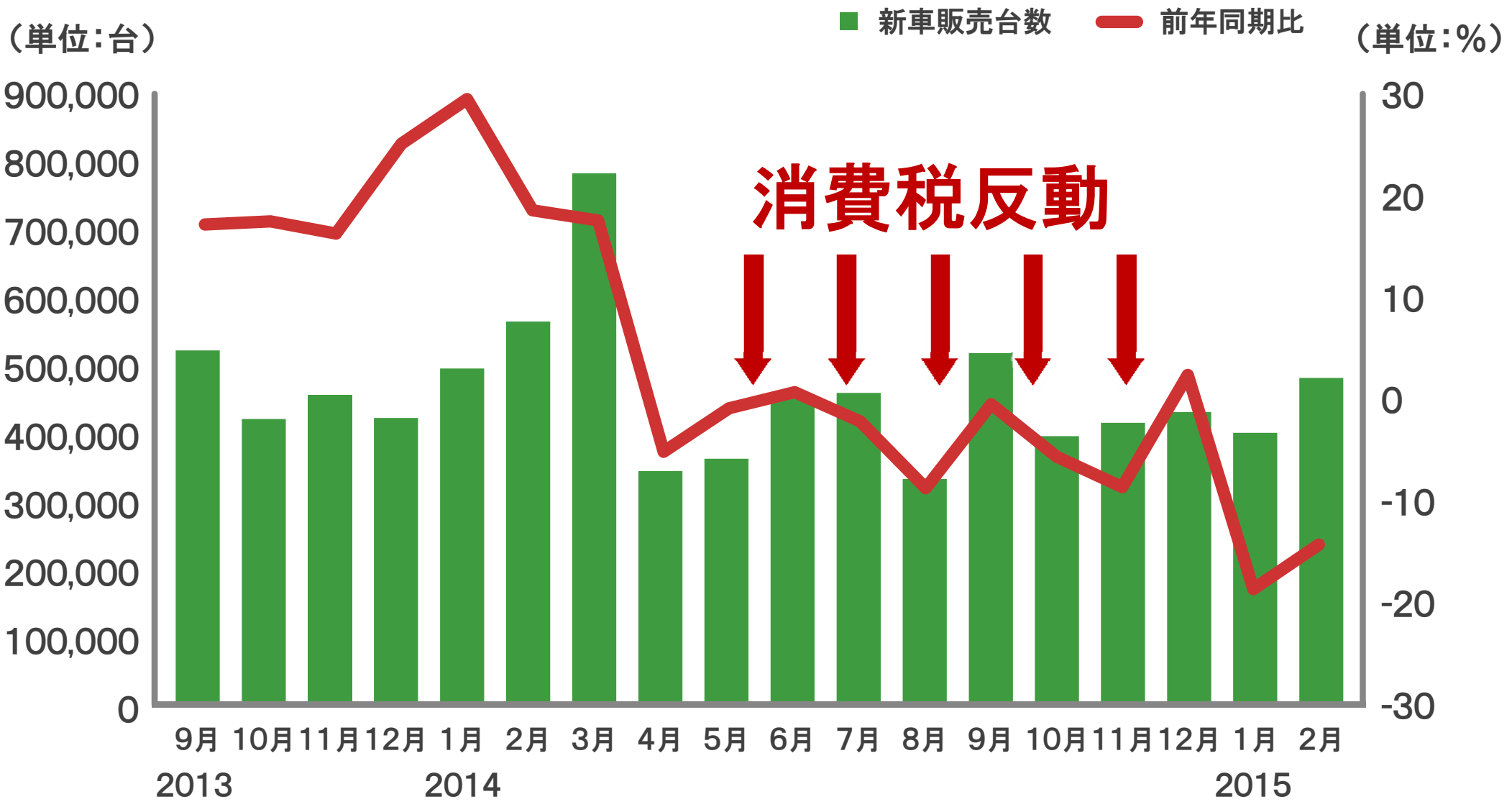
展示販売店舗

中古車乗り換え

中古車の購入目的で来店

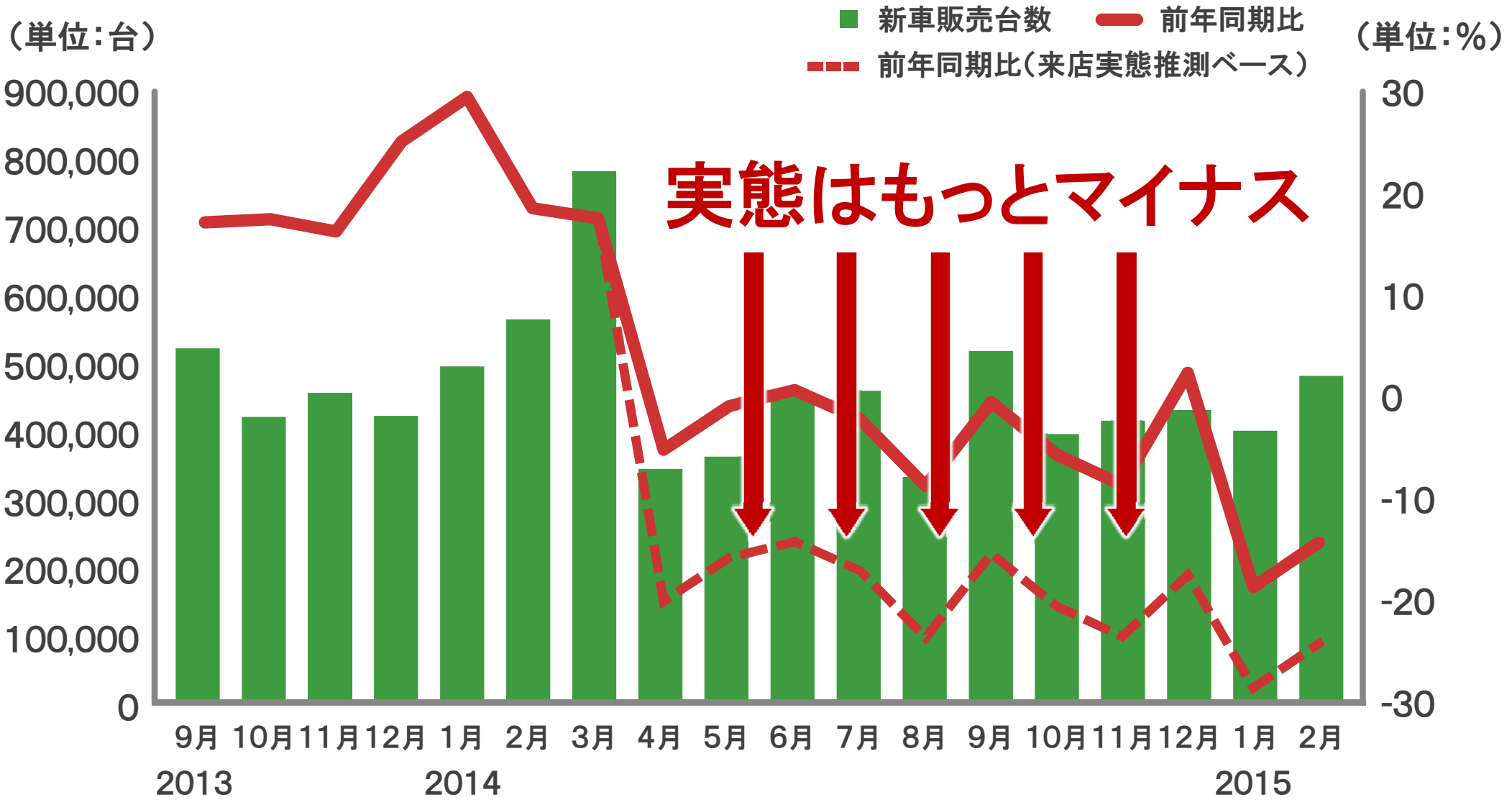
ニーズ対応型の商談

日本の新車市場の状況



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

日本の新車市場の状況



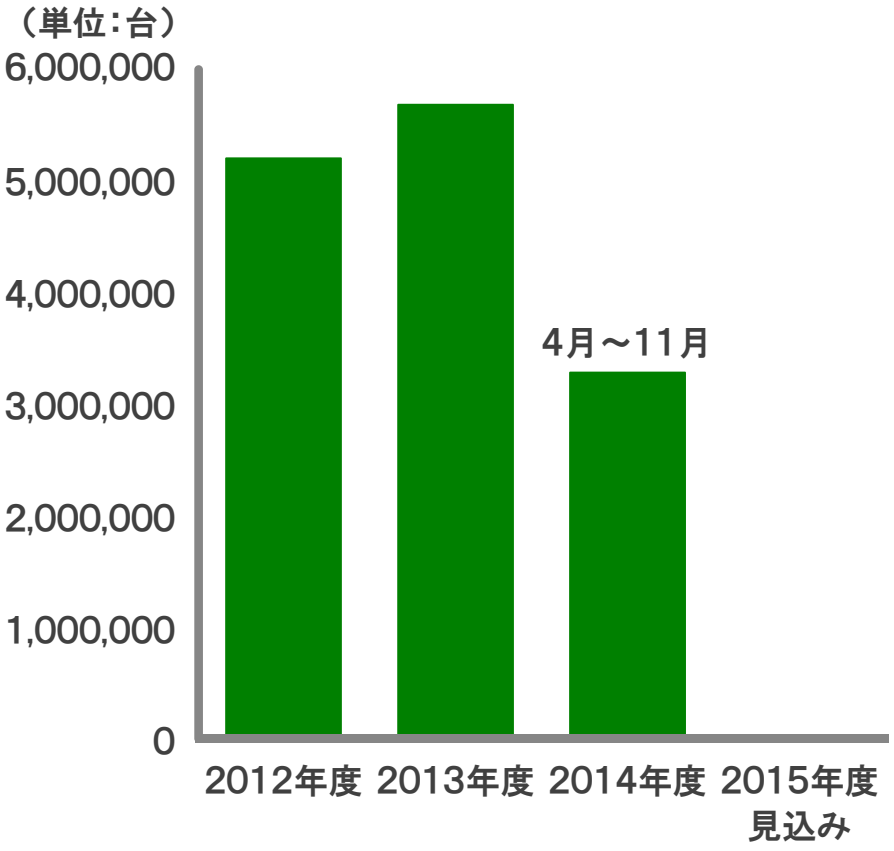
出所：日本自動車販売協会連合会・全国軽自動車協会連合会

新車市場の状況

消費増税の影響が続くなか、主要モデルチェンジ数は低調に推移

新車販売台数は伸び悩みの状況

新車販売台数



主要モデルチェンジ

2014年度 順不同

4月
～
11月

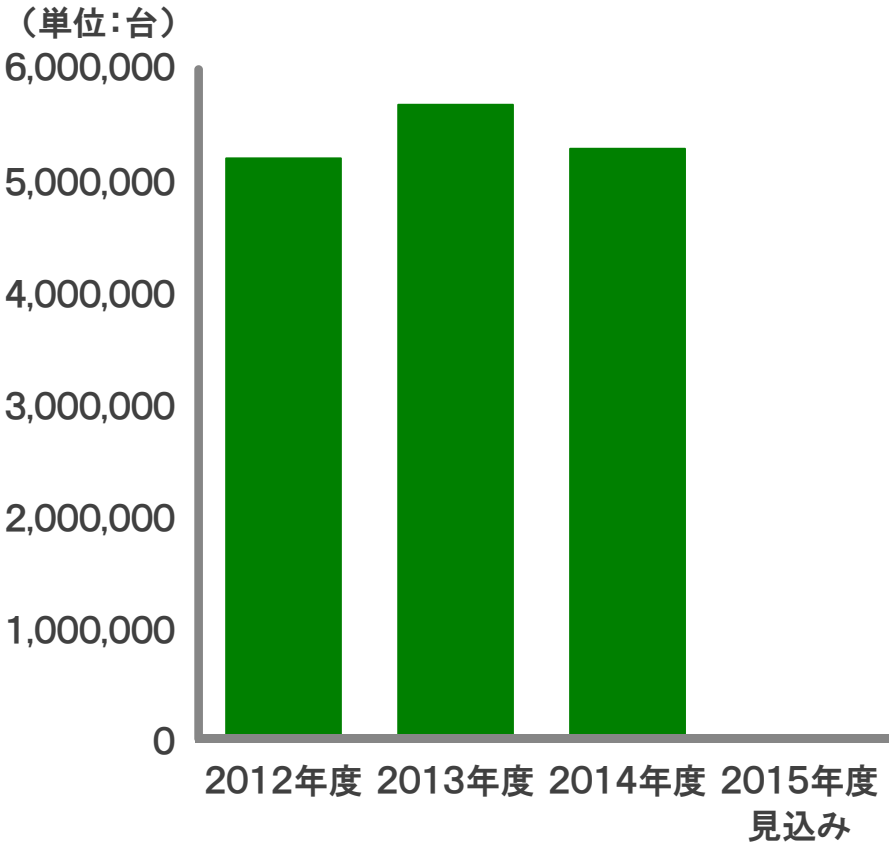
- レヴォーグ（スバル）
- レクサスNX（トヨタ）
- デミオ（マツダ）
- エクスクァイア（トヨタ）

※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
※主要モデルチェンジ数は、派生モデルを除いた国産メーカーのフルモデルチェンジ数のうち、年間2万台以上の販売が見込まれる車種。ガリバー自動車研究所調べ。
※年度は主要メーカーの会計期間である4月～3月。

新車市場の状況

2014年12月以降のモデルチェンジ数は増加へ

新車販売台数



主要モデルチェンジ

2014年度　順不同

4月
～
11月

- レヴォーグ（スバル）
- レクサスNX（トヨタ）
- デミオ（マツダ）
- エクスクァイア（トヨタ）

12月
～
3月

- ムーヴ（ダイハツ）
- グレイス（ホンダ）
- アルト（スズキ）
- アルファード（トヨタ）
- ヴェルファイア（トヨタ）
- ジェイド（ホンダ）
- スクラム（マツダ）
- CX-3（マツダ）
- エブリィ（スズキ）
- SX4（スズキ）

※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
※主要モデルチェンジ数は、派生モデルを除いた国産メーカーのフルモデルチェンジ数のうち、年間2万台以上の販売が見込まれる車種。ガリバー自動車研究所調べ。
※年度は主要メーカーの会計期間である4月～3月。

営業利益の計画との差異要因

オークション
会場
約120会場

中古車業者
が落札

査定・買取（仕入）

買取台数

消費増税の反動で
来店数が減少
↓
買取台数が減少

当初計画16.4万台

実績15.8万台

小売BtoC

小売台数

ガリバー店舗　展示販売店舗

買取台数が減少
↓
ガリバー店舗の
小売台数が減少

当初計画6.0万台

実績5.2万台

卸売BtoB

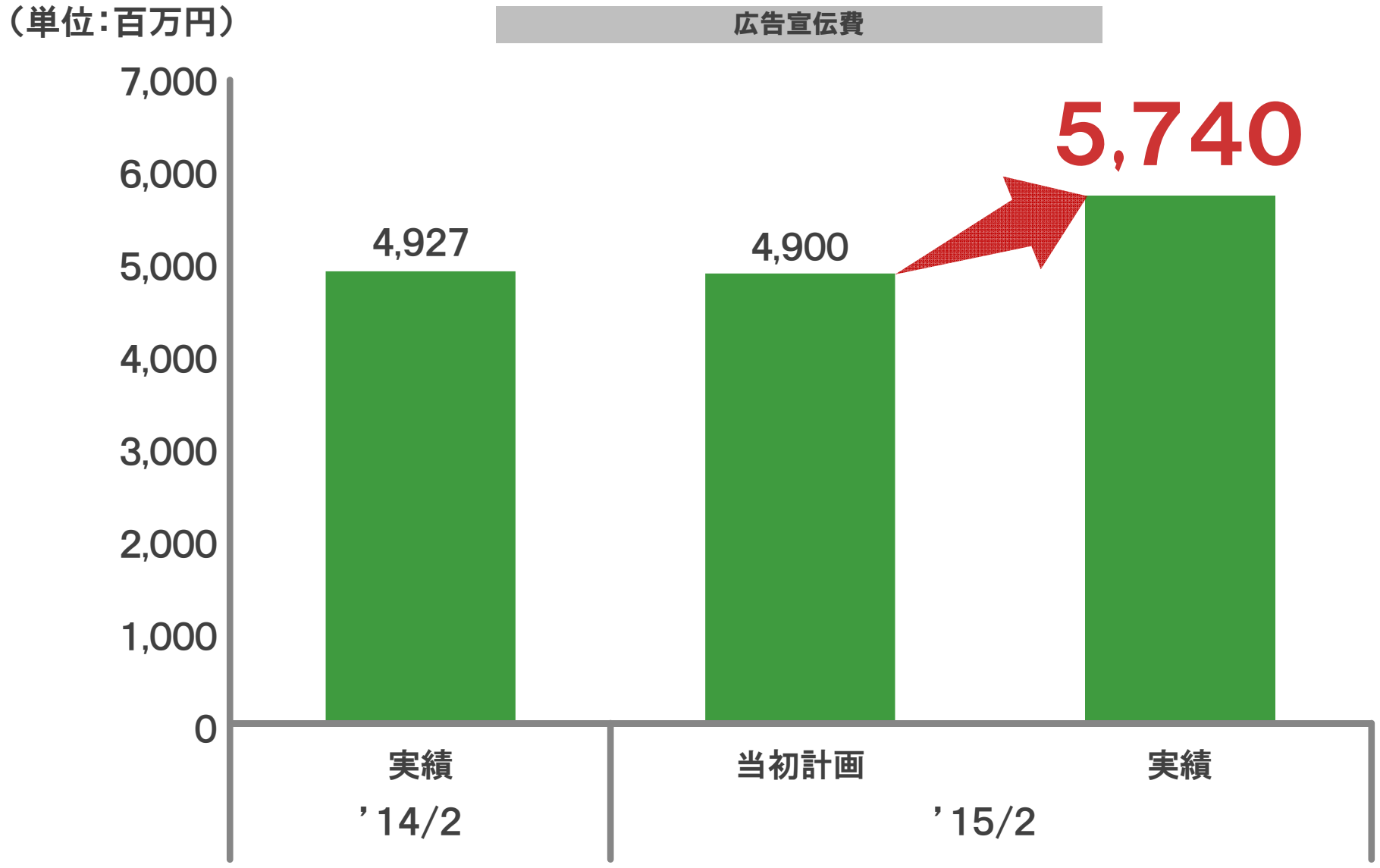
卸売台数

買取台数が減少
↓
卸売台数が減少

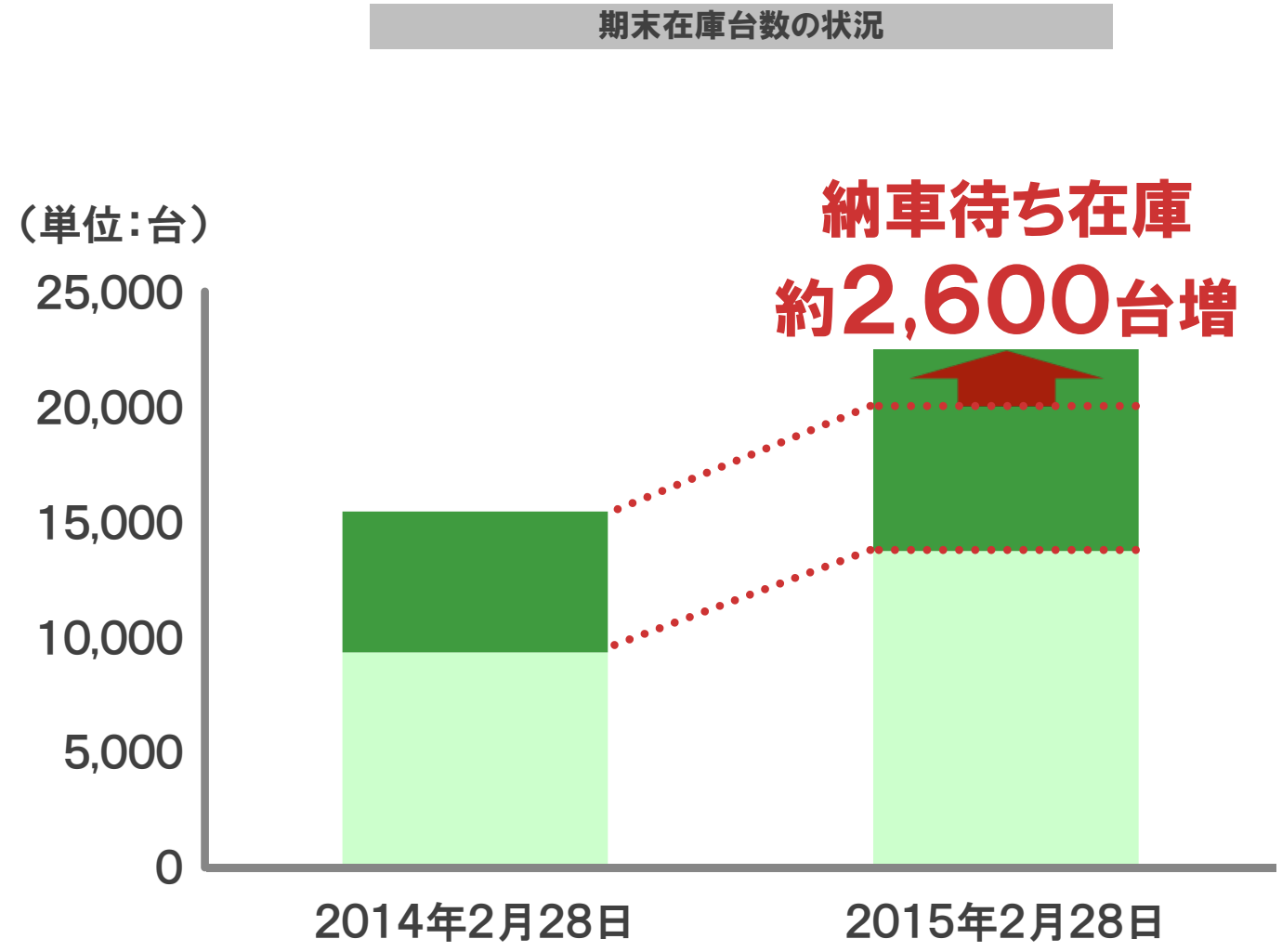
計画12.3万台

当初実績11.6万台

広告宣伝費が増加


（単位：百万円）
広告宣伝費
7,000
6,000
5,000
4,000
3,000
2,000
1,000
0
4,927
4,900
5,740
実績
’14/2
当初計画
実績
’15/2

期末在庫台数の一時的な増加



プラス要因

小売成約に至るプロセス

ガリバー店舗

新車
乗り換え

中古車
乗り換え

乗り換えせず
売却のみ

所有車の売却目的で来店

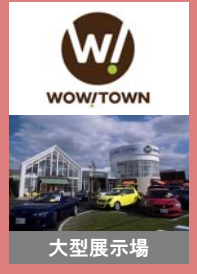
クロスセル型の商談

展示販売店舗

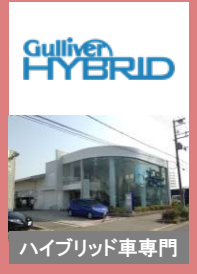
中古車乗り換え

中古車の購入目的で来店

ニーズ対応型の商談



大型展示場



ハイブリッド車専門

外車専門

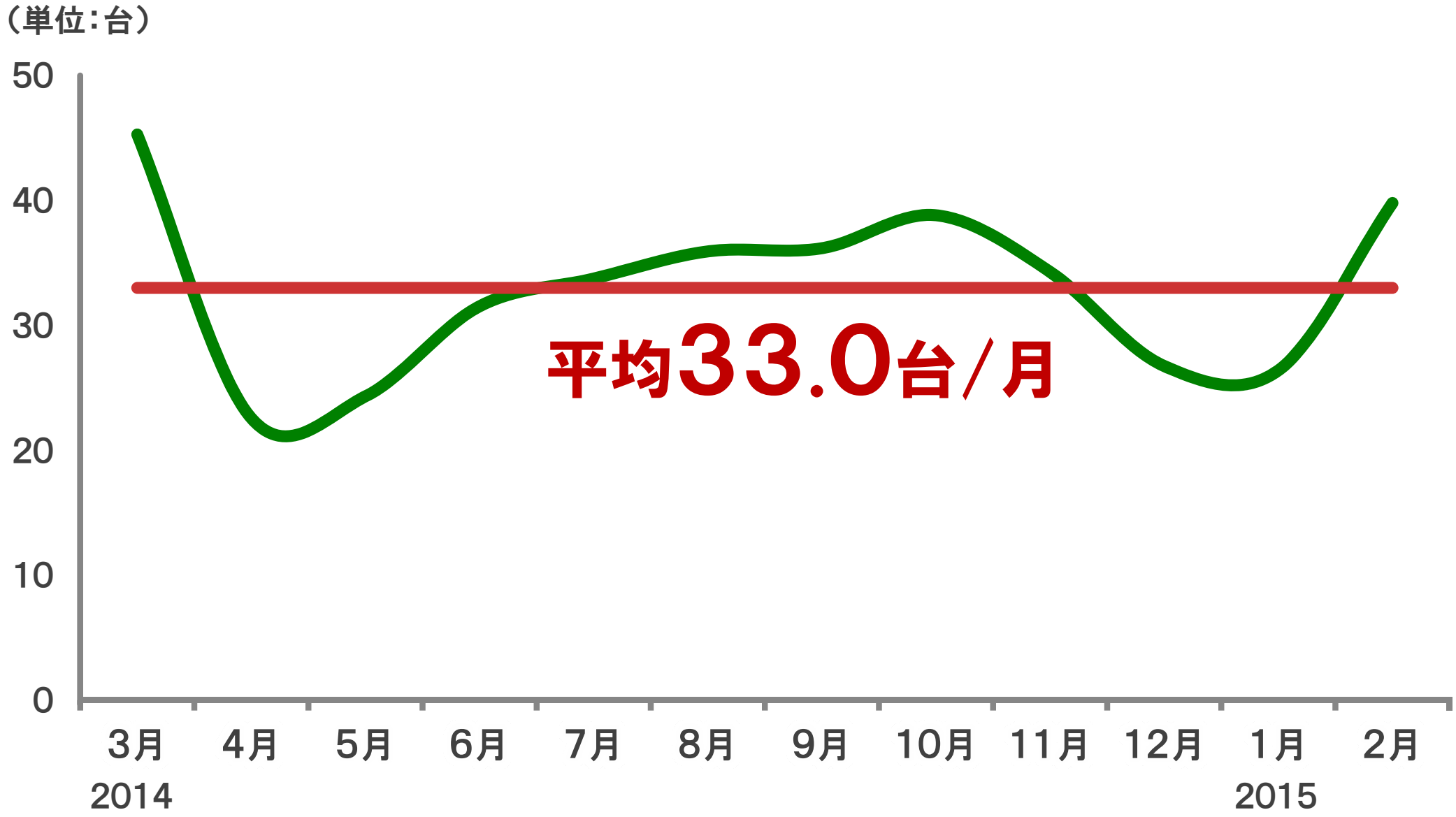
高級外車専門

低価格車

軽自動車専門

ミニバン専門

展示販売店舗の現状（既存店 小売台数）



※前期 2014年2月以前にオープンし、今期2015年2月期フル稼働している28店舗（リベラーラ麻布・新車ディーラーは除く）における小売台数の月間平均

展示販売店舗の現状（台あたり粗利）

想定　20～25万円/台

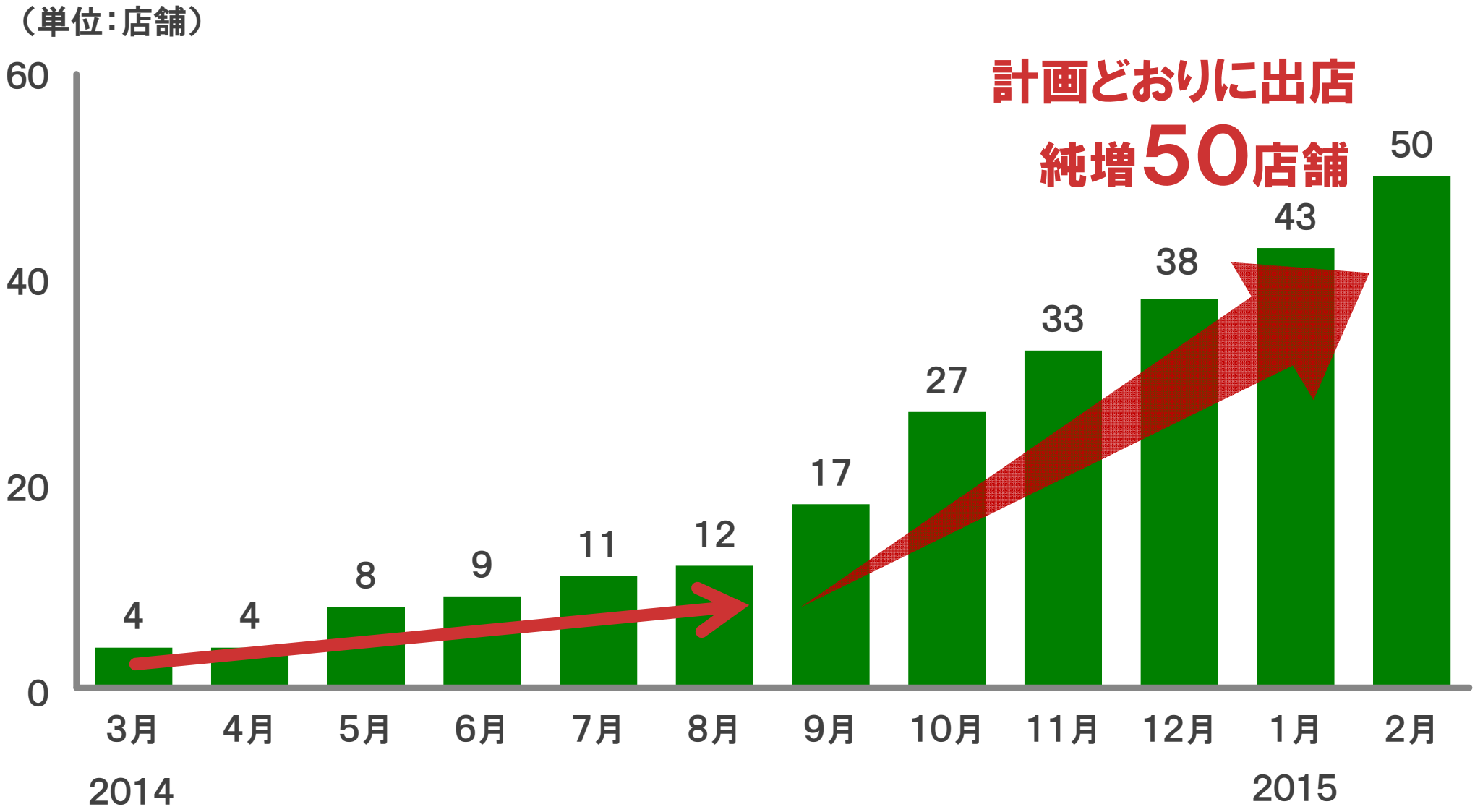
実績　20～25万円/台

展示販売店舗の現状（設備投資・販管費）

想定　8000万円/店・500万円/店

実績　8000万円/店・500万円/店

前期3月1日を起点とした直営店純増数



前期オープンした展示販売店舗

Gulliver OUTLET

124号鹿嶋店
茨城県鹿嶋市

431号米子店
鳥取県米子市

10号宮崎江平店
宮崎県宮崎市

枚方店
大阪府枚方市

松山久万ノ台店
愛媛県松山市

甲府バイパス国母店
山梨県甲府市

8号福井店
福井県福井市

新潟亀田店
新潟県新潟市

富山新庄店
富山県富山市

4号草加店
埼玉県草加市

旭川末広店
北海道旭川市

鳥取バイパス店
鳥取県鳥取市

26号和歌山店
和歌山県和歌山市

大垣店
岐阜県大垣市

1号清水店
静岡県静岡市

前期オープンした展示販売店舗

Gulliver OUTLET

京都伏見店
京都府京都市

金沢西インター店
石川県金沢市

下関長府店
山口県下関市

岐阜薮田店
岐阜県岐阜市

小山店
栃木県小山市

昭島店
東京都昭島市

190号宇部店
山口県宇部市

篠ノ井バイパス店
長野県長野市

45号八戸店
青森県八戸市

福島西道路店
福島県福島市

SNAP HOUSE

東川口店
埼玉県川口市

山形西バイパス店
山形県山形市

秋田仁井田店
秋田県秋田市

水戸南インター店
茨城県水戸市

富山掛尾店
富山県富山市

前期オープンした展示販売店舗

LIBERALA

つくば
茨城県つくば市

神戸
兵庫県神戸市

豊橋
愛知県豊橋市

WOW!TOWN

新潟
新潟県新潟市

木更津
千葉県木更津市

※イオンモール木更津内に出店

Gulliver HYBRID

宝塚インター店
兵庫県宝塚市

ガリバーミニアル

安積店
福島県郡山市

前期業績まとめ

マイナス要因

- ●新車市場は消費増税の反動減が想定以上に長期化
  - ➡「ガリバー店舗」の買取台数減少＝卸売台数減少
  - ➡「ガリバー店舗」の小売台数減少
- ●期末時点における納車待ち在庫の一時的な増加

プラス要因

- ●想定よりも「展示販売店舗」の小売台数が増加
- ●想定どおりに出店

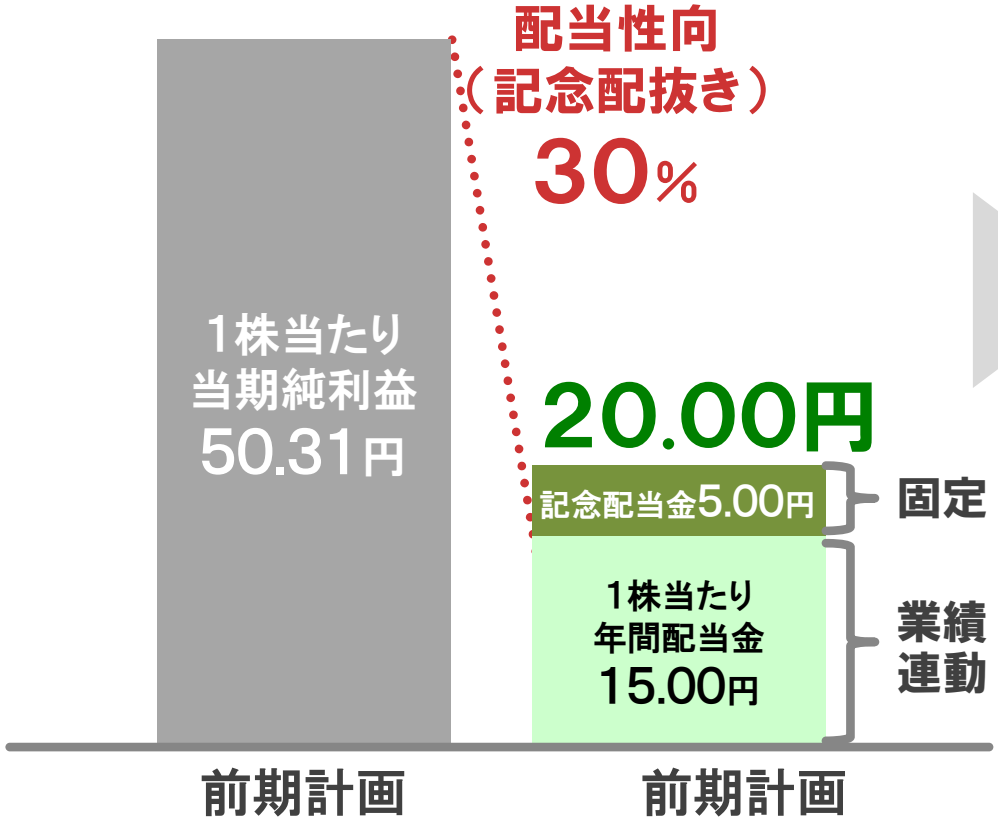
➡ 中期経営計画に変わりはなく、
新規出店・社員採用を計画どおり継続

Ⅱ．配当金・借入金の状況

前期の配当金（計画比）

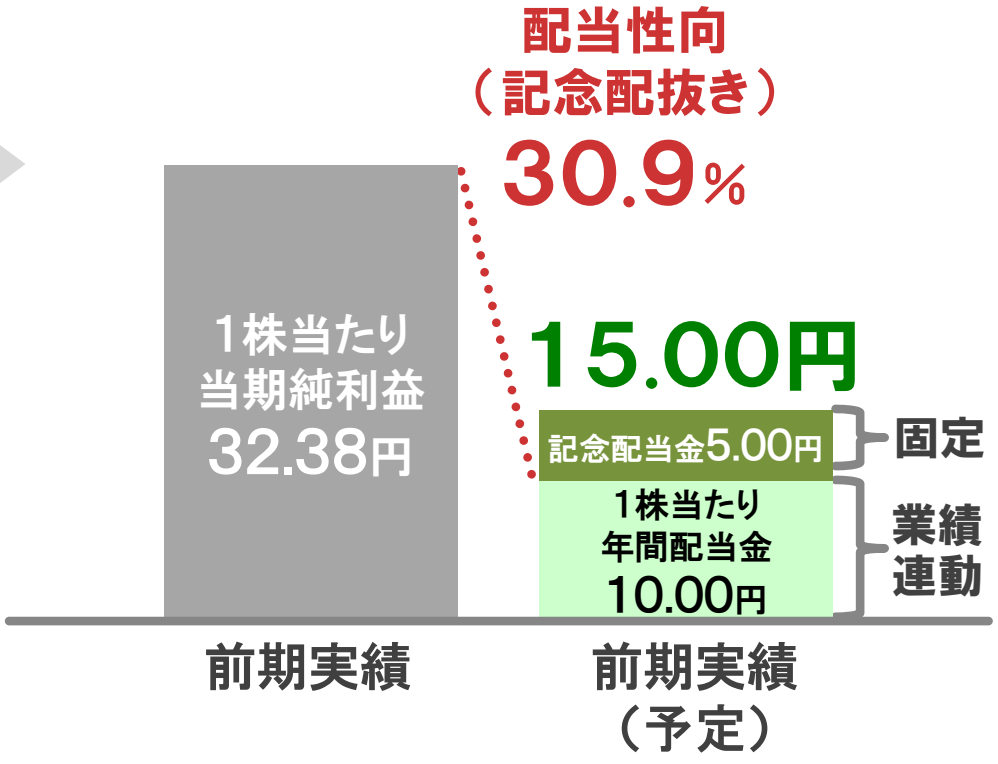
計画（2014年10月14日公表）

- 創業20周年の記念配1株あたり5円を期末に実施を公表



実績（2015年4月3日公表）

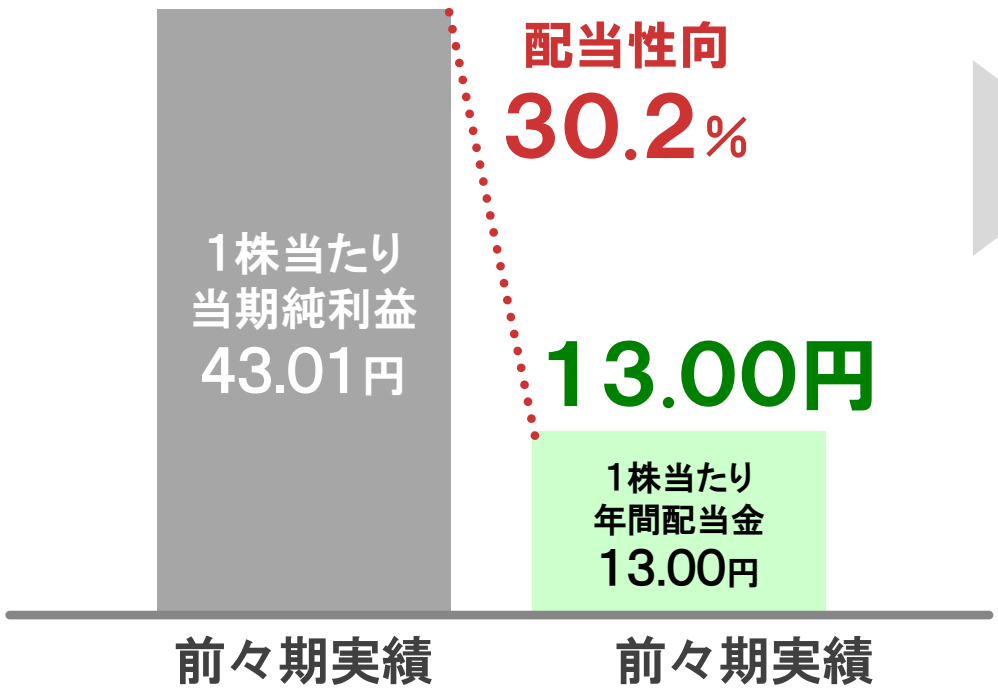
- 当期純利益の実績に応じて配当金を修正
- 創業20周年の記念配は計画どおり実施



※1株当たり配当金は、第2四半期末7.50円＋期末7.50円（記念配当5.00円を含む）＝15.00円の実績となります。
※記念配当を含めた当期の期末配当は、2015年5月開催予定の定時株主総会に議案を上程のうえ正式に決定する予定です。

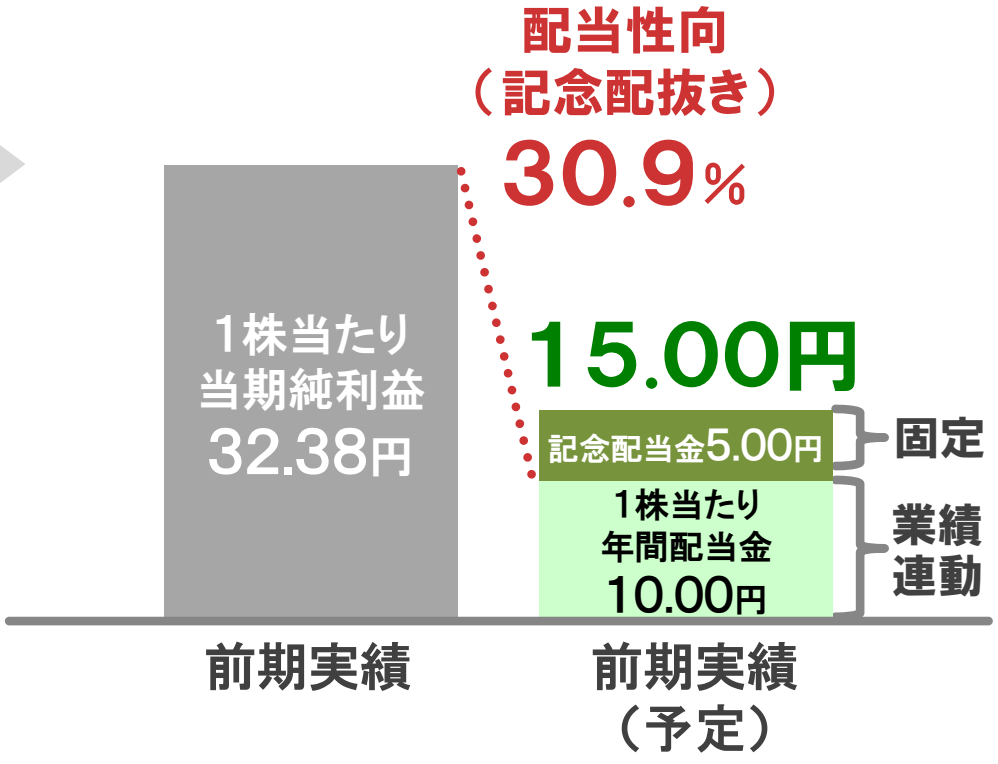
前期の配当金（前期比）

前々期実績（2014年4月14日公表）



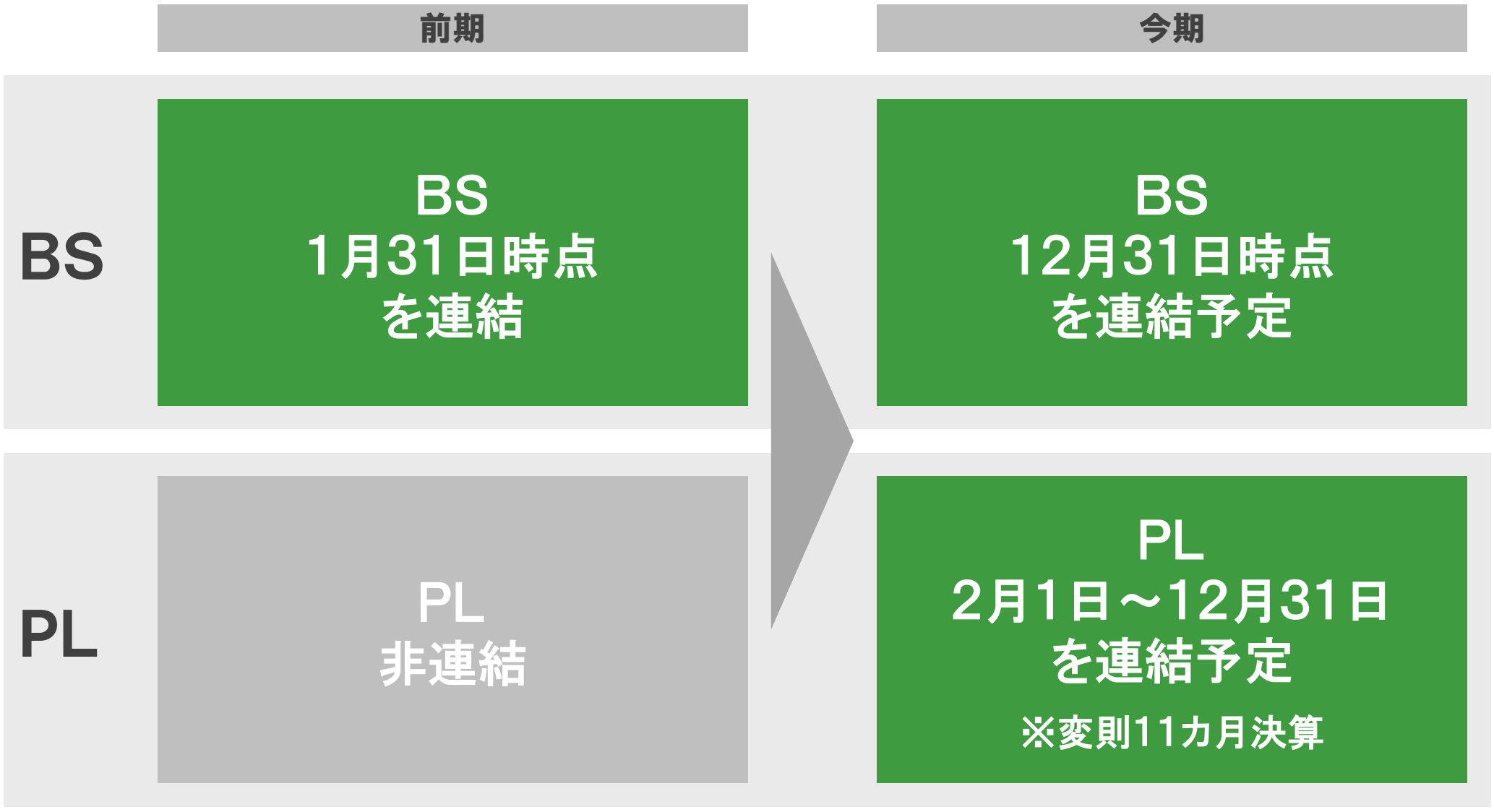
前期実績（2015年4月3日公表）

- 記念配を含めた年間配当金は15.00円と前期比増配に

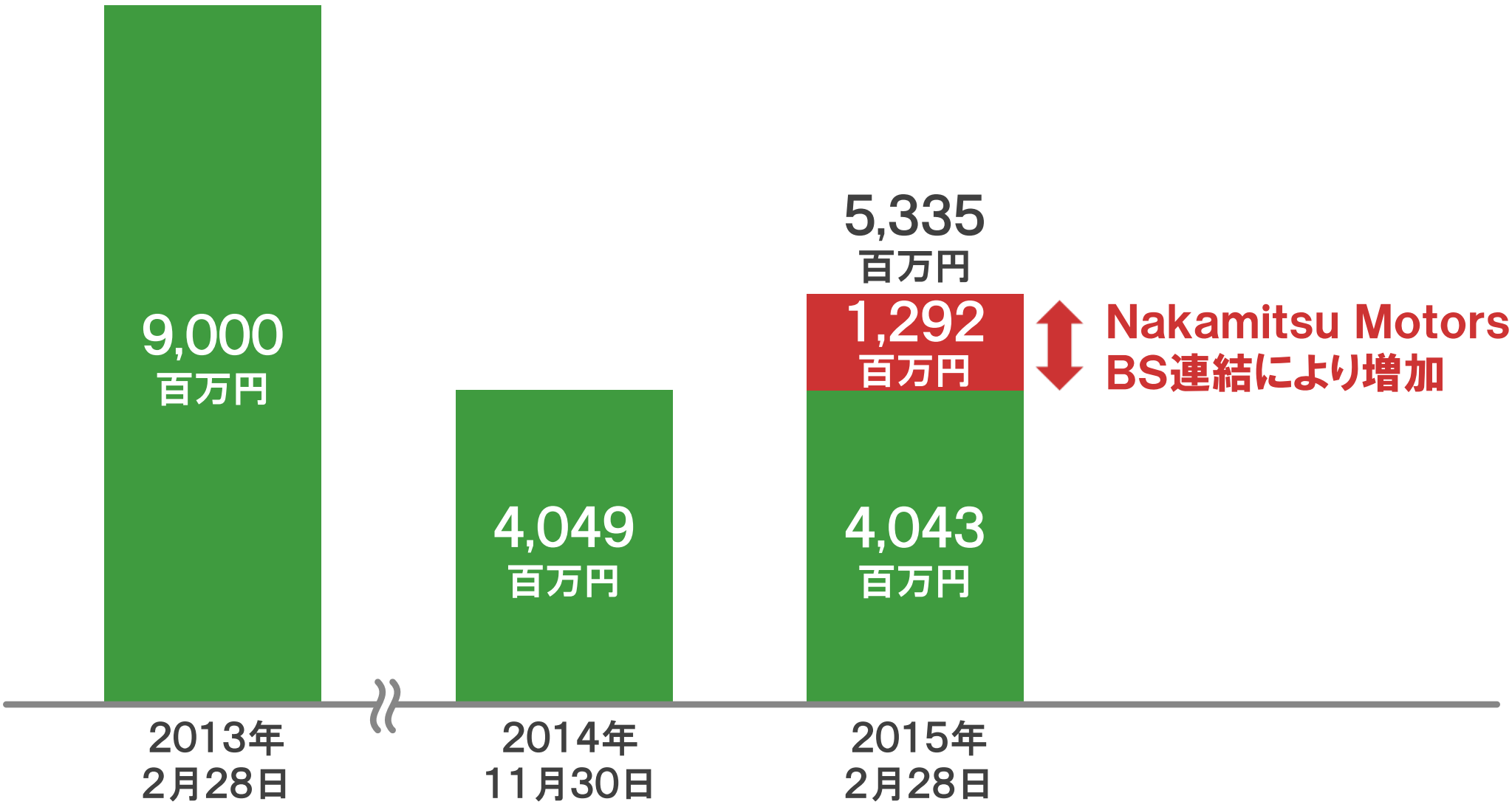


※1株当たり配当金は、第2四半期末7.50円＋期末7.50円（記念配当5.00円を含む）＝15.00円の実績となります。
※記念配当を含めた当期の期末配当は、2015年5月開催予定の定時株主総会に議案を上程のうえ正式に決定する予定です。

2015年1月に買収したNakamitsu Motorsの連結について



有利子負債の状況

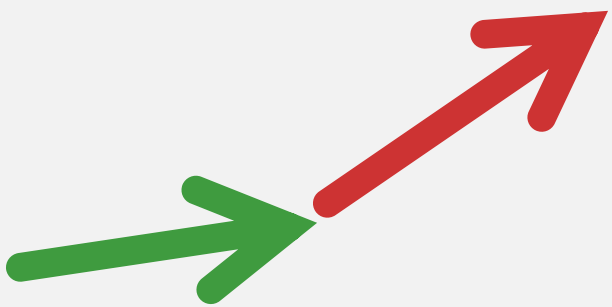


※貸借対照表上の短期借入金、長期借入金、社債(Nakamitsu Motors)の合計を記載しています。

Ⅲ．今期の業績計画

今期（2016年2月期）計画の前提

連結営業利益　82億円

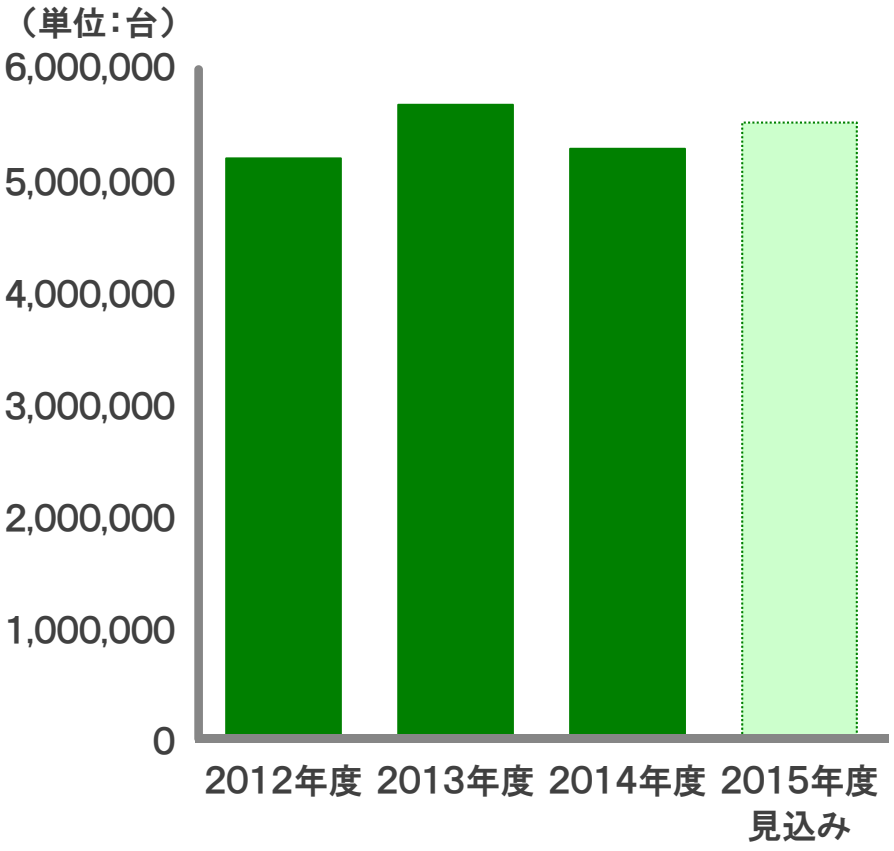
新車市場（4月～3月）	広告宣伝費	展示型店舗（既存店）の小売台数/月
		
下期回復	前期比△3億円	前期並み

新車市場の見通し

2014年度後半のモデルチェンジ数急増 ＋ 2015年度のモデルチェンジ数増加

2015年度の新車販売台数プラスに寄与

新車販売台数



主要モデルチェンジ

2014年度 順不同

12月 ～ 3月

ムーヴ（ダイハツ）	グレイス（ホンダ）	アルト（スズキ）	
アルファード（トヨタ）	ヴェルファイア（トヨタ）	ジェイド（ホンダ）	
スクラム（マツダ）	CX-3（マツダ）	エブリィ（スズキ）	SX4（スズキ）

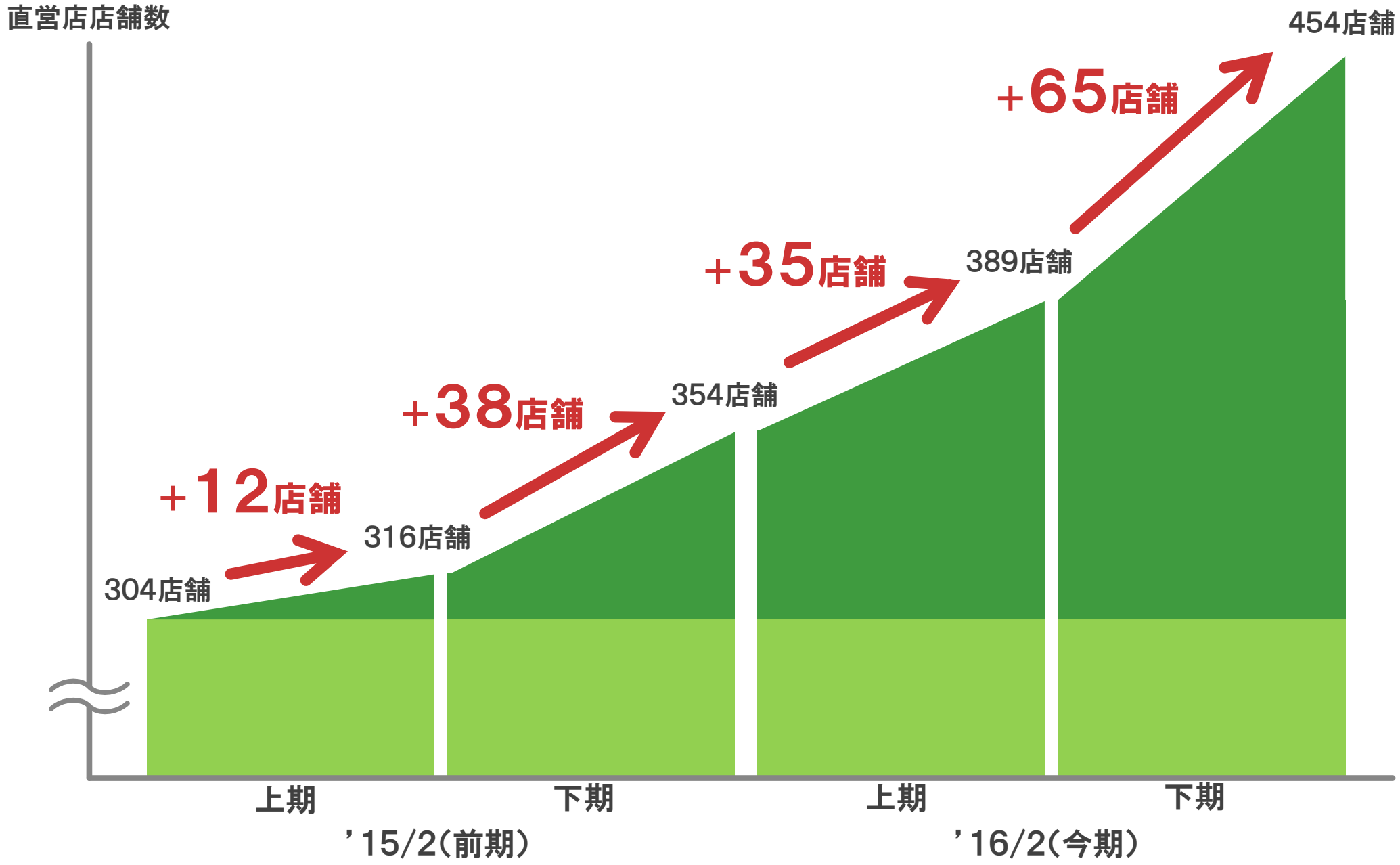
2015年度 順不同

4月 ～ 3月

フィットシャトル（ホンダ）	ステップワゴン（ホンダ）	キューブ後継（日産）	マーチ（日産）
ビアンテ（マツダ）	ラパン（スズキ）	キャロル（マツダ）	プレマシー（マツダ）
レクサスRX（トヨタ）	フリード（ホンダ）	プリウス（トヨタ）	・・・（・・・）
・・・（・・・）	・・・（・・・）	・・・（・・・）	・・・（・・・）

※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
※主要モデルチェンジ数は、派生モデルを除いた国産メーカーのフルモデルチェンジ数のうち、年間2万台以上の販売が見込まれる車種。2015年4月以降は予測。ガリバー自動車研究所調べ。
※年度は主要メーカーの会計期間である4月～3月。

出店効果

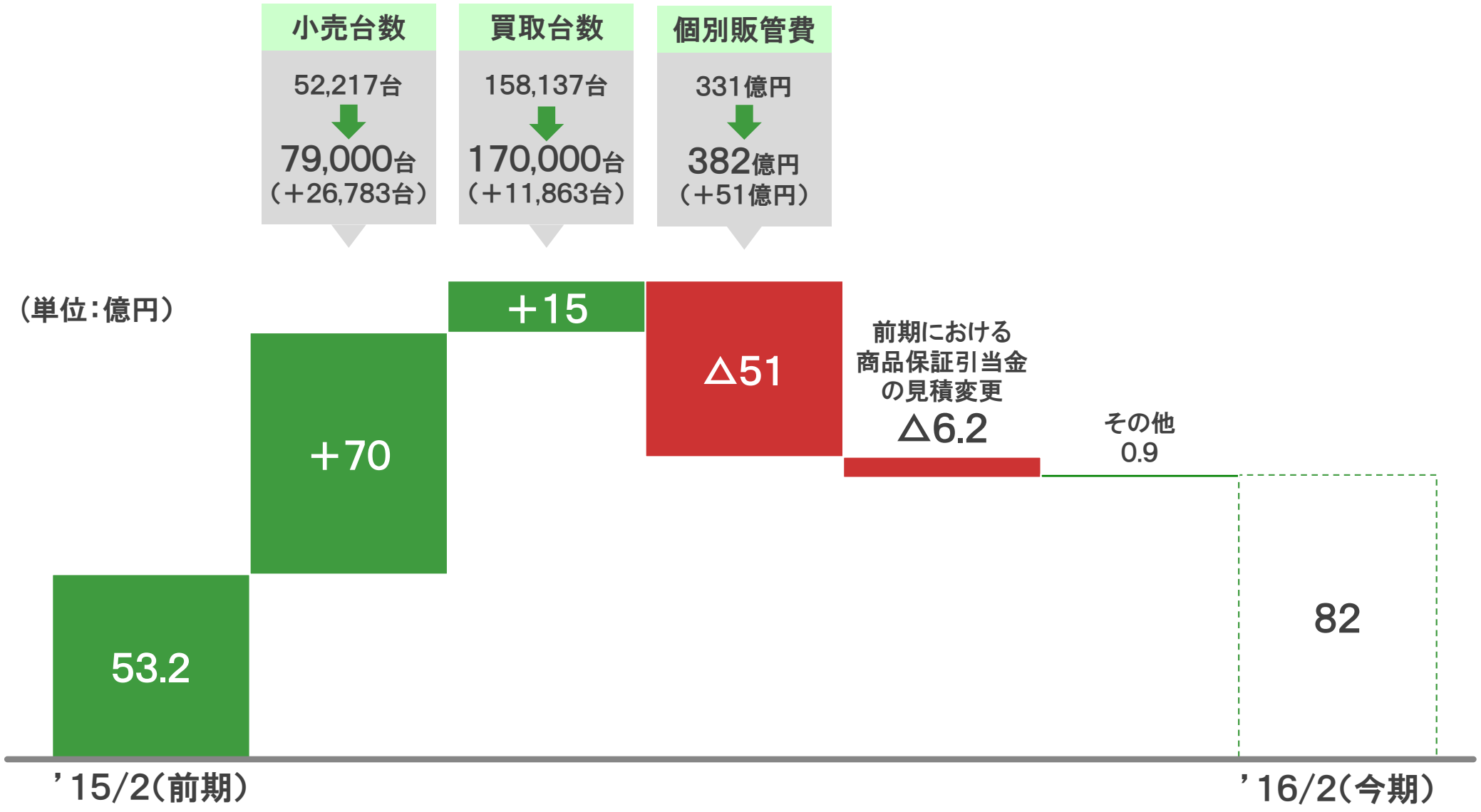

直営店店舗数
304店舗
316店舗
354店舗
389店舗
454店舗
+12店舗
+38店舗
+35店舗
+65店舗
上期
下期
上期
下期
’15/2(前期)
’16/2(今期)

今期（2016年2月期）の前提

	2015年2月期		2016年2月期 計画
買取台数	158,375台	➡	170,000台
卸売台数	116,751台	➡	101,000台
小売台数	52,217台	➡	79,000台
販管費	337億円	➡	403億円
営業利益	53．2億円	➡	82.0億円

※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。

今期（2016年2月期）の営業利益計画の達成根拠



今期の販管費計画の内訳

	2015年2月期		2016年2月期 計画	
個別	331億円	➡	382億円	前期新規出店 今期新規出店 に伴う増加
既存子会社	6億円	➡	6億円	増減なし
Nakamitsu※	－	➡	15億円	今期からPL連結開始 に伴う増加
連結	337億円	➡	403億円	

※Nakamitsu Motorsの損益計算書は、今期より連結する予定です。

損益計算書（今期計画）

通期(連結)	2013年2月期		2014年2月期		2015年2月期		2016年2月期			
	実績（百万円）	構成比（%）	実績（百万円）	構成比（%）	実績（百万円）	構成比（%）	計画（百万円）	構成比（%）	差異（百万円）	前期比（%）
売上高	143,417	100.0	169,398	100.0	155,681	100.0	180,000	100.0	24,319	15.6
売上原価	109,527	75.7	132,843	78.4	116,605	74.9	131,500	73.1	14,895	12.8
売上総利益	33,889	24.3	36,554	21.6	39,075	25.1	48,500	26.9	9,425	24.1
販売費及び一般管理費	28,812	20.5	29,460	17.4	33,750	21.7	40,300	22.4	6,550	19.4
営業利益	5,077	3.7	7,094	4.2	5,325	3.4	8,200	4.6	2,875	54.0
経常利益	5,252	3.7	7,201	4.3	5,345	3.4	8,200	4.6	2,863	53.6
税金等調整前当期純利益	5,172	3.6	7,071	4.2	5,157	3.3	8,000	4.4	2,851	55.4
当期純利益	2,980	2.1	4,360	2.6	3,286	2.1	4,900	2.7	1,618	49.3
減価償却費	1,185	-	1,354	-	1,643	-	2,200		-	
設備投資	2,531	-	2,764	-	5,676	-	9,800		-	

通期(個別)	2013年2月期		2014年2月期		2015年2月期		2016年2月期			
	実績（百万円）	構成比（%）	実績（百万円）	構成比（%）	実績（百万円）	構成比（%）	計画（百万円）	構成比（%）	差異（百万円）	前期比（%）
売上高	142,060	100.0	168,036	100.0	153,171	100.0	167,300	100.0	14,145	9.2
売上原価	108,770	76.1	132,000	78.6	114,992	75.1	121,200	72.4	6,182	5.4
売上総利益	33,290	23.9	36,036	21.4	38,178	24.9	46,100	27.6	7,964	20.9
販売費及び一般管理費	28,491	20.3	29,161	17.4	33,137	21.6	38,200	22.8	5,086	15.4
営業利益	4,798	3.6	6,874	4.1	5,041	3.3	7,900	4.7	2,878	57.3
経常利益	4,966	3.6	6,987	4.2	6,024	3.9	7,900	4.7	1,890	31.4
税引前当期純利益	4,904	3.5	6,810	4.1	5,837	3.8	7,700	4.6	1,863	31.9
当期純利益	2,834	2.0	4,200	2.5	4,091	2.7	4,700	2.8	609	14.9
減価償却費	1,187	-	1,349	-	1,621	-	2,200		-	
設備投資	2,532	-	2,764	-	5,676	-	9,800		-	

損益計算書(今期計画:第2四半期累計)

第2四半期累計(連結)	2013年2月期 第2四半期累計		2014年2月期 第2四半期累計		2015年2月期 第2四半期累計		2016年2月期 第2四半期累計			
	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	計画 (百万円)	構成比 (%)	差異 (百万円)	前期比 (%)
売上高	71,299	100.0	83,401	100.0	74,631	100.0	85,000	100.0	10,369	13.9
売上原価	55,636	78.0	65,637	78.7	55,828	74.8	63,000	74.1	7,172	12.8
売上総利益	15,663	22.0	17,763	21.3	18,802	25.2	22,000	25.9	3,198	17.0
販売費及び一般管理費	14,073	19.7	14,206	17.0	16,075	21.5	19,000	22.4	2,925	18.2
営業利益	1,589	2.2	3,557	4.3	2,727	3.7	3,000	3.5	273	10.0
経常利益	1,718	2.4	3,658	4.4	2,758	3.7	3,000	3.5	242	8.8
税金等調整前四半期純利益	1,597	2.2	3,679	4.4	2,704	3.6	2,900	3.4	196	7.2
四半期純利益	868	1.2	2,298	2.8	1,645	2.2	1,800	2.1	155	9.4

第2四半期累計(個別)	2013年2月期 第2四半期累計		2014年2月期 第2四半期累計		2015年2月期 第2四半期累計		2016年2月期 第2四半期累計			
	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	計画 (百万円)	構成比 (%)	差異 (百万円)	前期比 (%)
売上高	70,612	100.0	82,712	100.0	73,280	100.0	78,700	100.0	5,420	7.4
売上原価	55,249	78.2	65,211	78.8	54,925	75.0	57,900	73.6	2,975	5.4
売上総利益	15,363	21.8	17,500	21.2	18,355	25.0	20,800	26.4	2,445	13.3
販売費及び一般管理費	13,916	19.7	14,043	17.0	15,793	21.6	18,000	22.9	2,207	14.0
営業利益	1,446	2.0	3,456	4.2	2,561	3.5	2,800	3.6	239	9.3
経常利益	1,506	2.1	3,502	4.2	2,563	3.5	2,800	3.6	237	9.2
税引前四半期純利益	1,527	2.2	3,532	4.3	2,519	3.4	2,700	3.4	181	7.2
四半期純利益	860	1.2	2,198	2.7	1,528	2.1	1,600	2.0	73	4.8

配当方針と今期の配当計画

基本方針　配当性向を重視し、業績に対応した適正な利益還元を行う。

具体的目標　連結当期純利益をベースに、配当性向30%を維持する。

１株当たり配当金の状況

（単位：円）

		2014年2月期	2015年2月期	2016年2月期（計画）
第2四半期末		5.00	7.50	7.50
期末	普通配当	8.00	2.50	7.50
	記念配当	―	5.0	―
年間		13.00	15.00	15.00

Ⅳ. 直営店の出店計画

今期出店計画の根拠

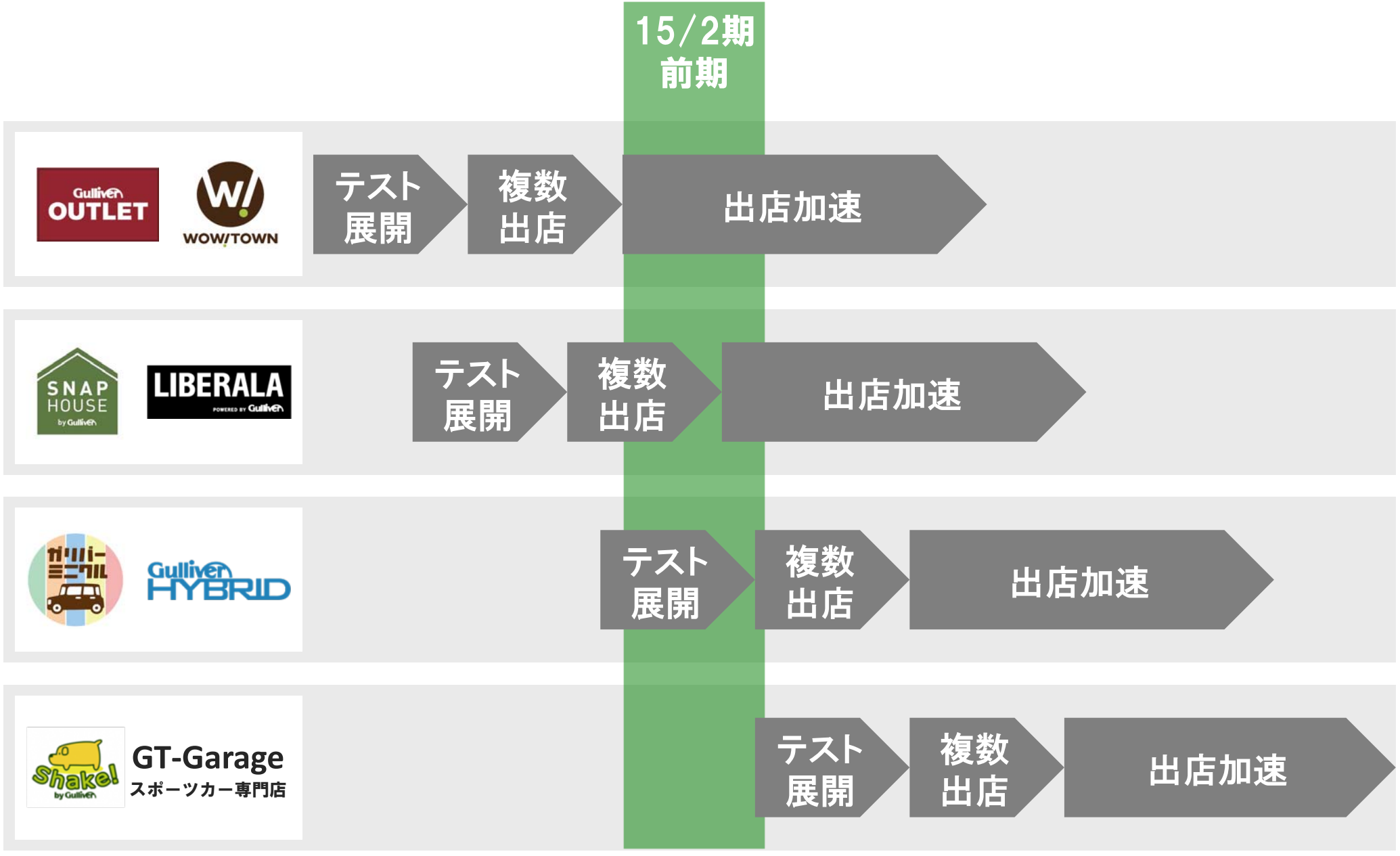
3月 オープン済	契約済 未オープン （3月末現在）	交渉中案件 （3月末現在）	新規案件
5店舗	46店舗	47件	

今期純増計画

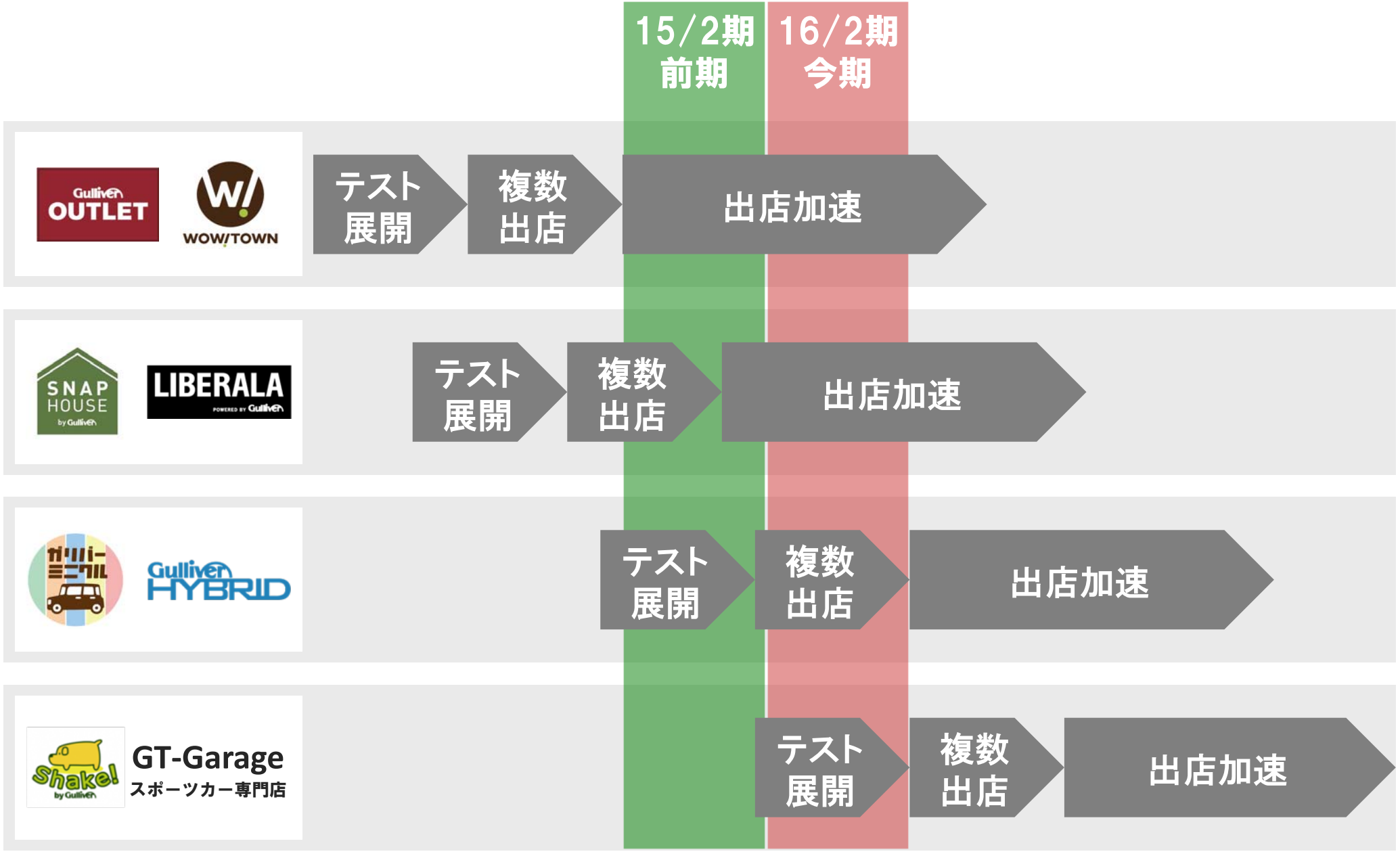
100店舗

（上期35店舗＋下期65店舗）

チャネル拡大のステップ



チャネル拡大のステップ



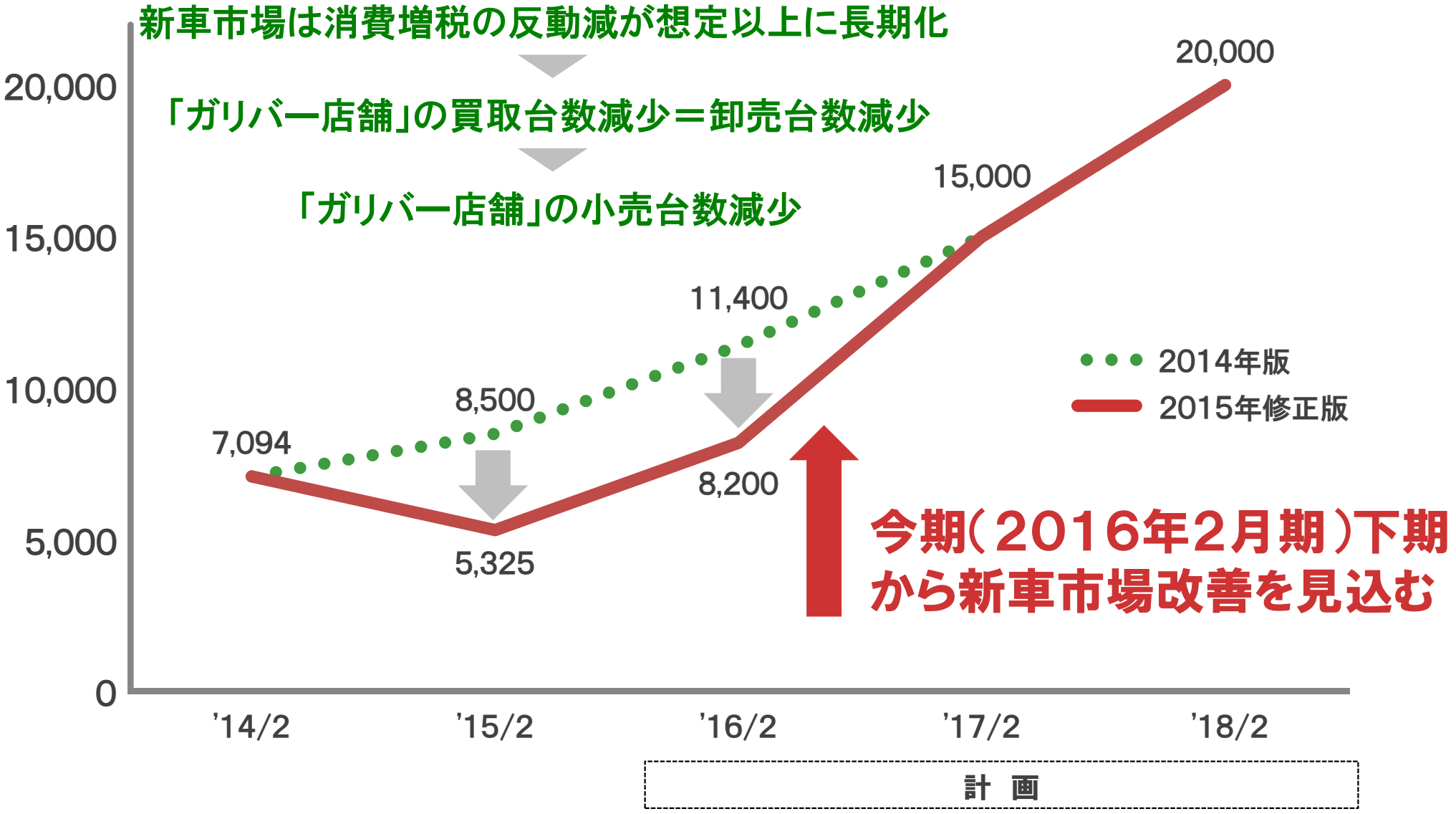
Ⅴ．中期経営計画

2018年2月期

店舗数	800店舗
小売台数	150,000台
連結営業利益	200億円

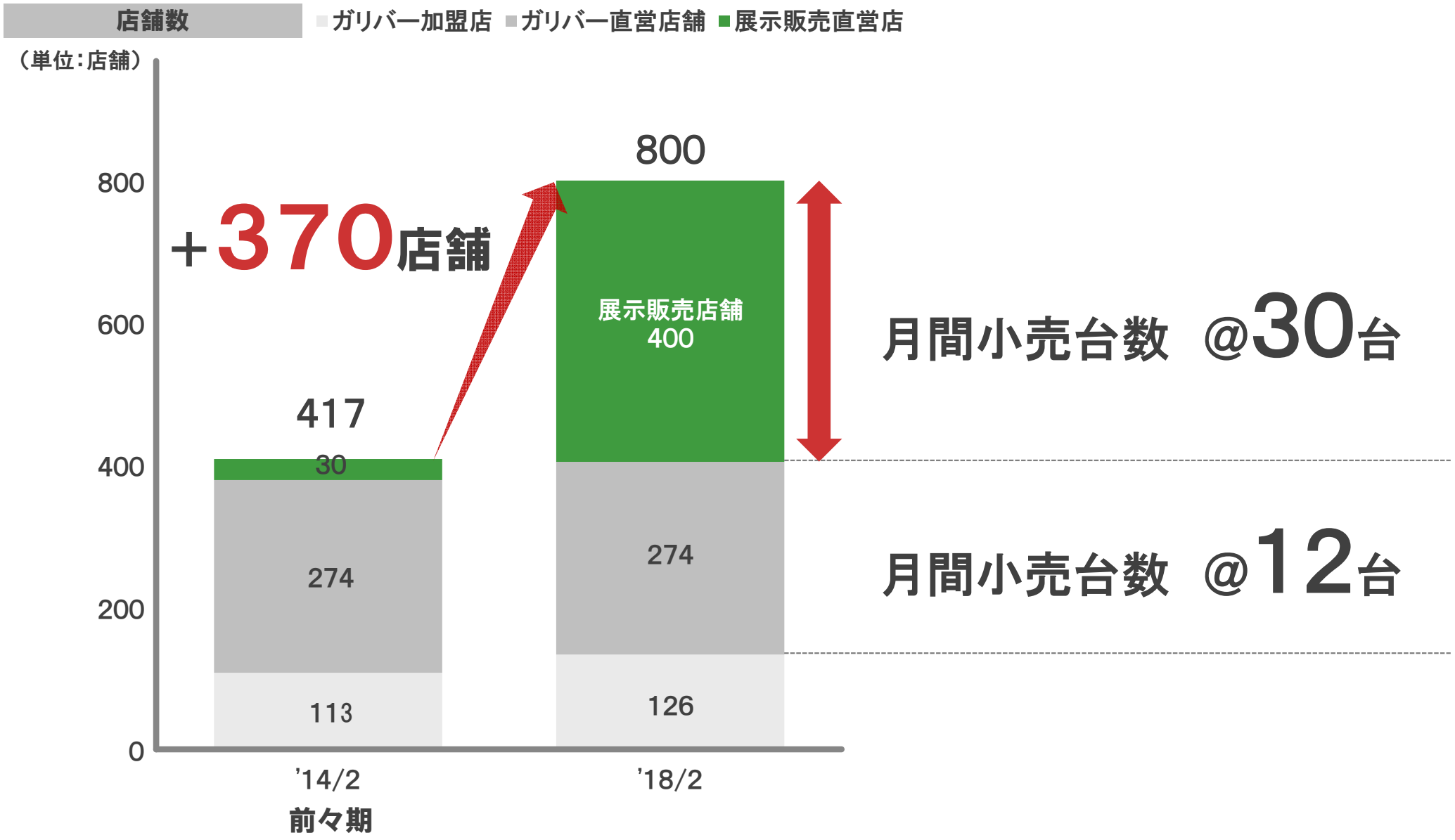
営業利益計画

（単位：百万円）



増益計画の詳細

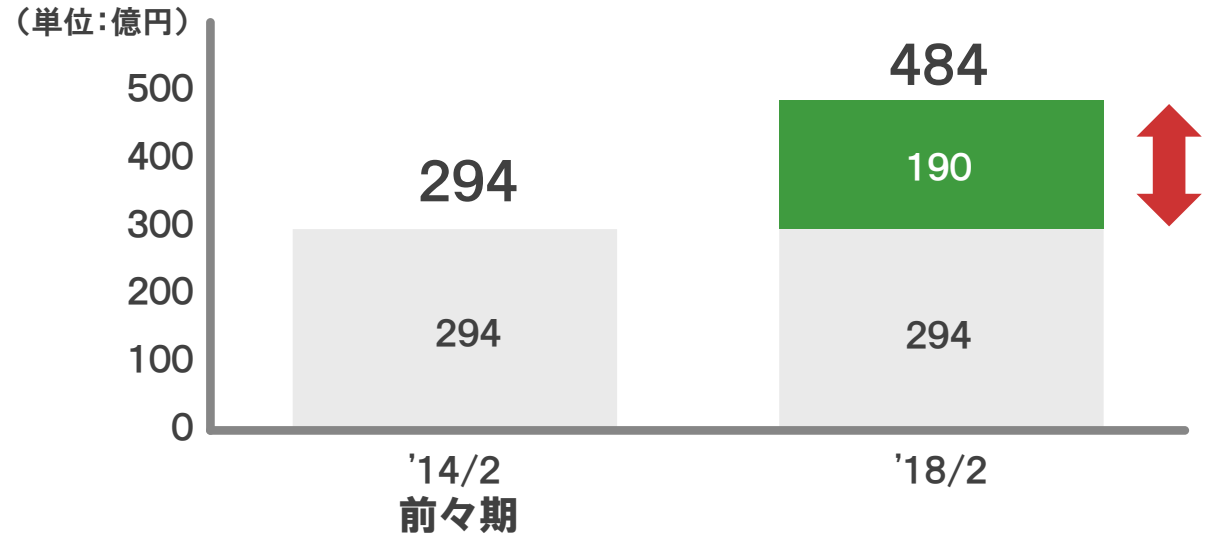
2014年4月14日
中期経営計画＆決算説明会 資料を再掲載



増益計画の詳細

2014年4月14日
中期経営計画＆決算説明会 資料を再掲載

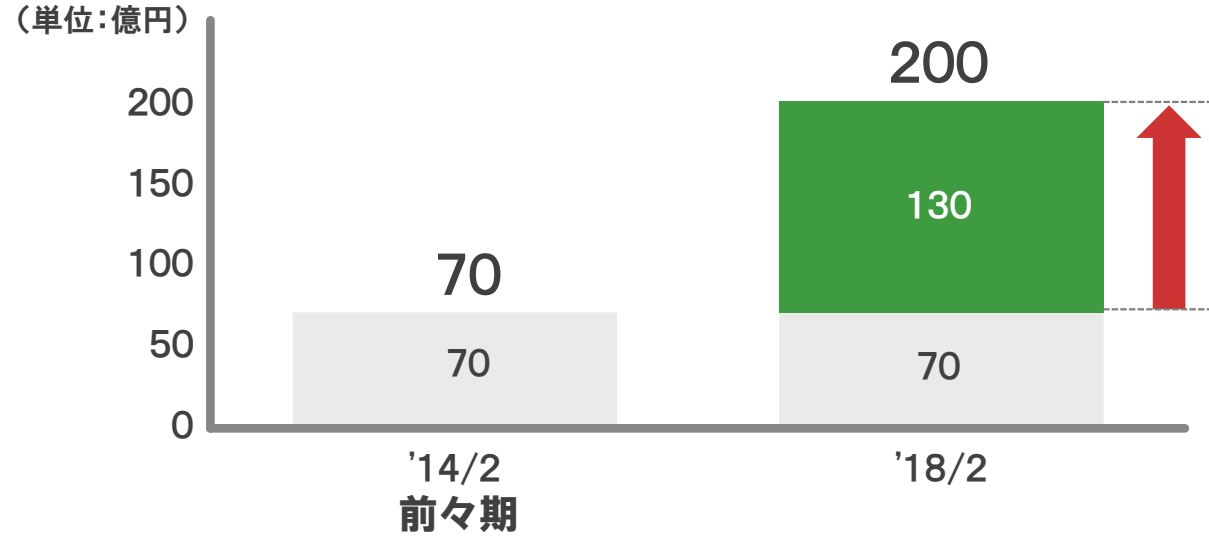
販管費



370店舗増加分の販管費＝190億円
（@500万円×12ヶ月×370店舗）

販管費190億円増

営業利益



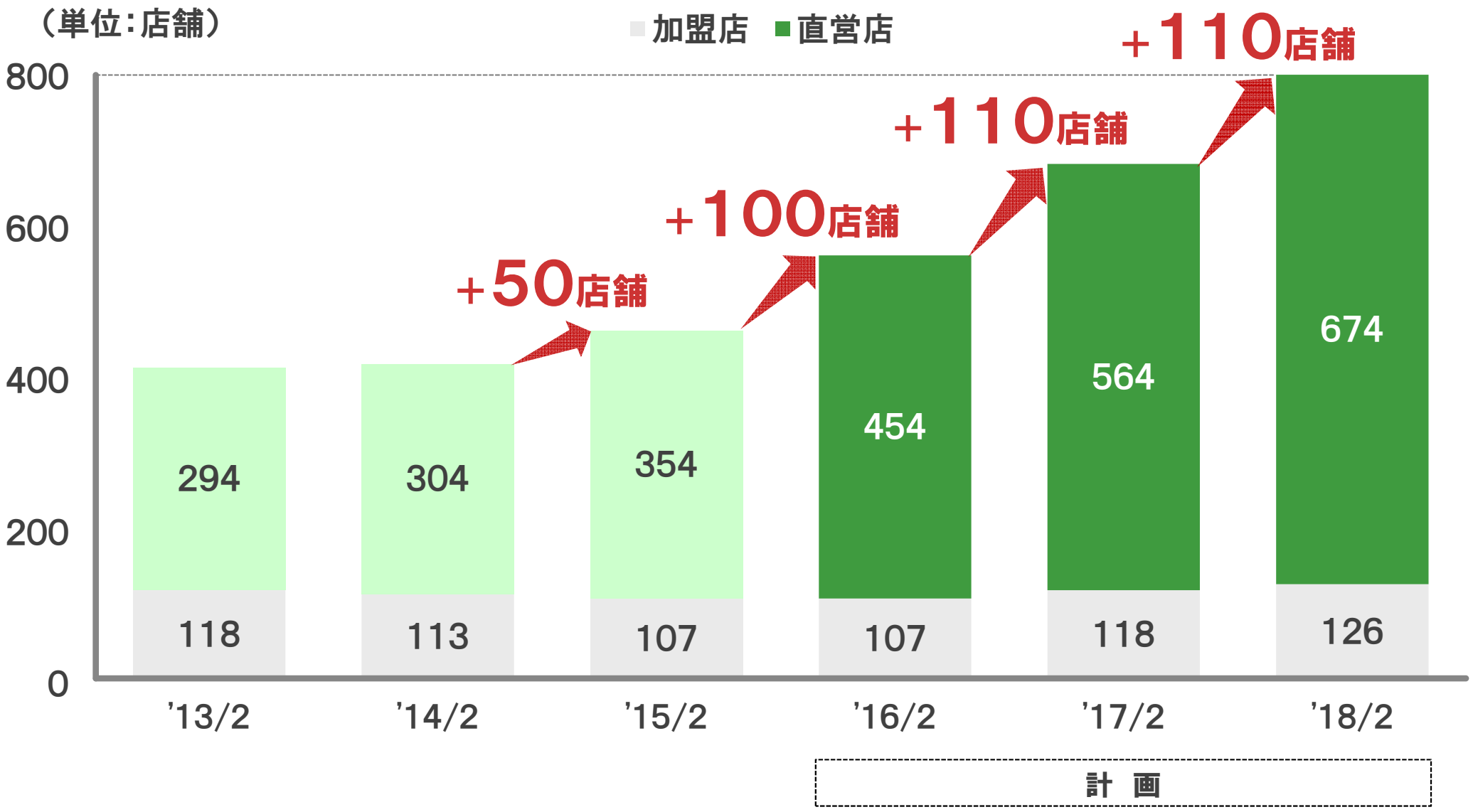
粗利320億円増
－ 販管費190億円増

営業利益130億円増

70億円

営業利益200億円

店舗数計画

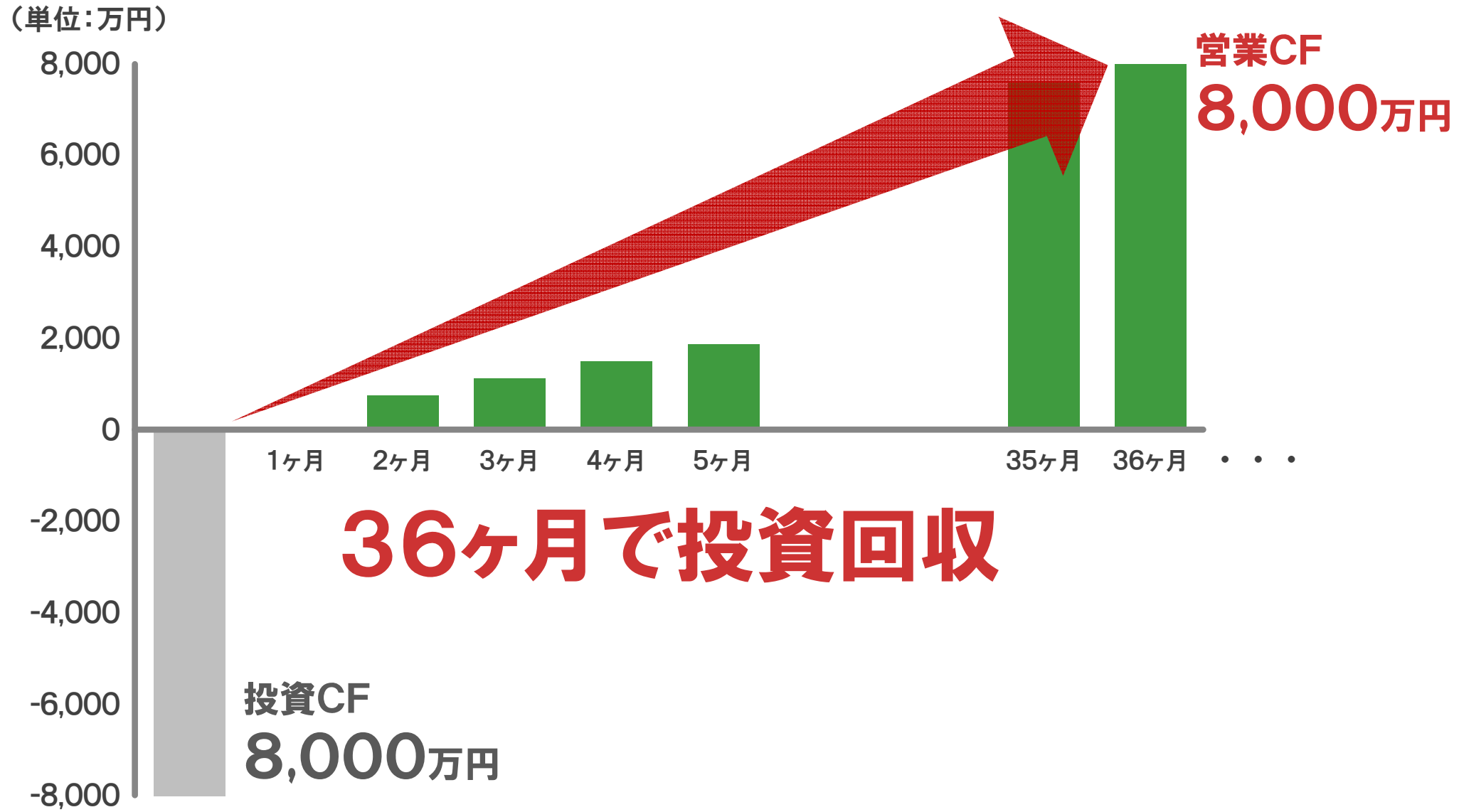

（単位：店舗）
加盟店
直営店
800
600
400
200
0
294
304
354
454
564
674
118
113
107
107
118
126
+50店舗
+100店舗
+110店舗
+110店舗
'13/2
'14/2
'15/2
'16/2
'17/2
'18/2
計 画

自社で土地を所有しない

店長候補育成と営業マン採用に合わせた
出店意思決定

36ヶ月で投資回収可能であること

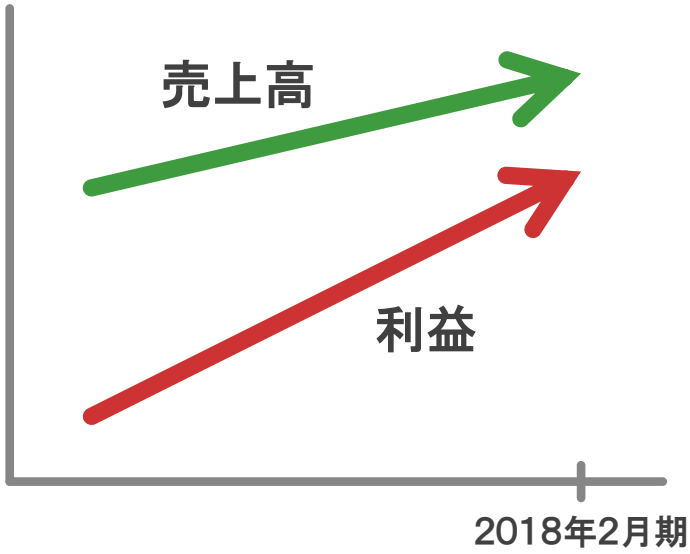
展示型店舗の投資回収計画



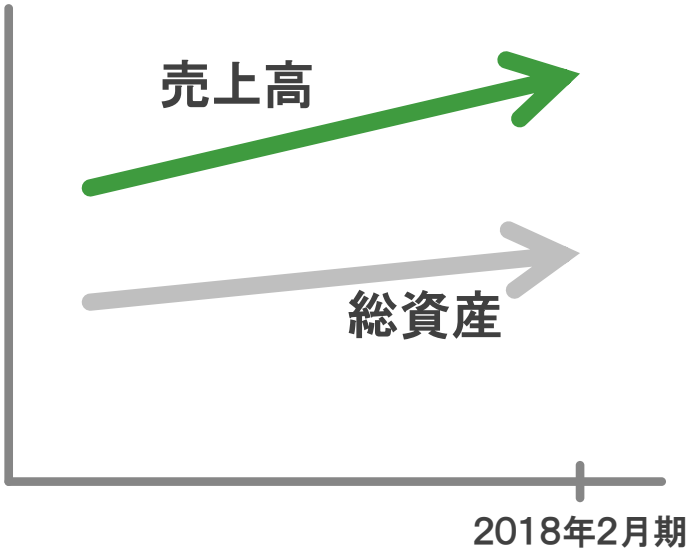
36ヶ月で投資回収

2018年2月期のROE見通し

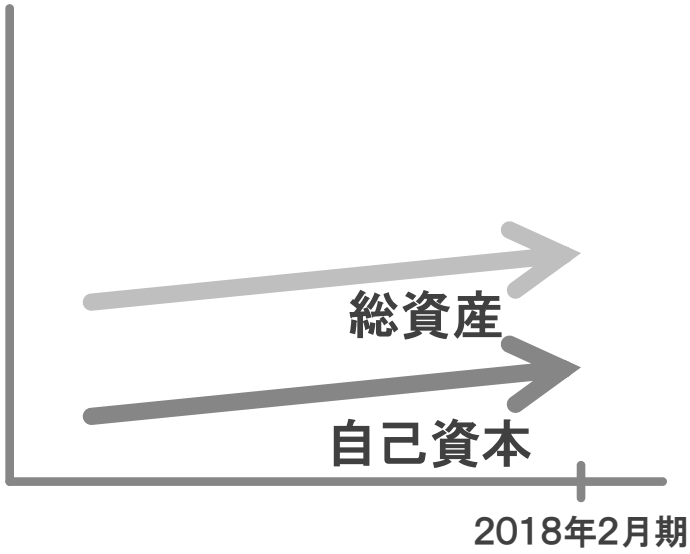
小売台数の増加
小売比率の拡大に伴う
利益率の向上



在庫・土地を持たない
経営ポリシーのもと
小売台数を拡大



自己資金
（＋一部銀行借入）
による出店投資



売上高当期純利益率	総資産回転率	財務レバレッジ
当期純利益 / 売上高	× 売上高 / 総資産	× 総資産 / 自己資本

2018年2月期のROE見通し

小売台数の増加
小売比率の拡大に伴う
利益率の向上

在庫・土地を持たない
経営ポリシーのもと
小売台数を拡大

自己資金
（＋一部銀行借入）
による出店投資

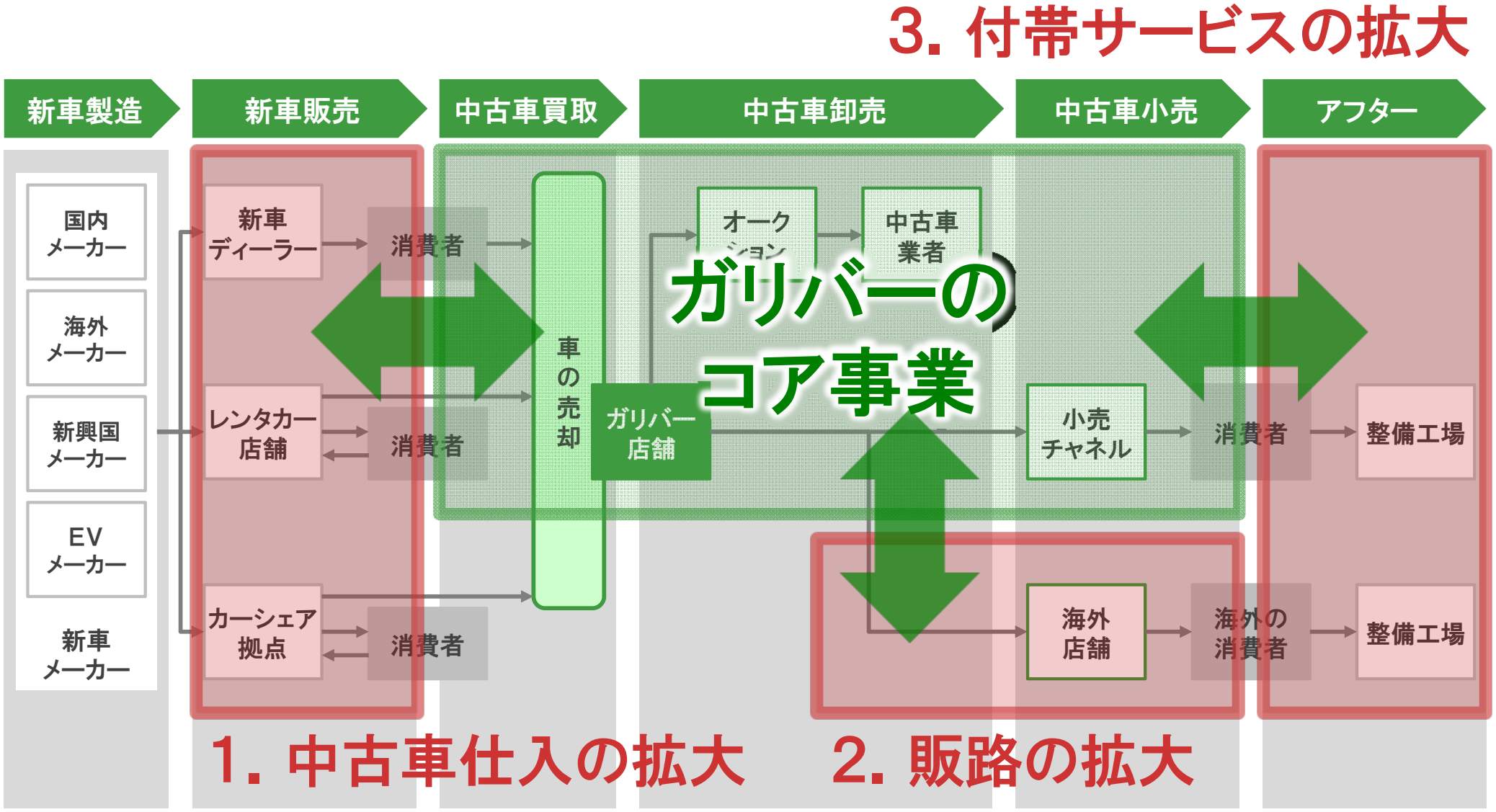
ROEは中期経営計画の達成によって

’15/2期 9.8% ➡ ’18/2期 20%台 が実現

Ⅵ．新たな取り組み
～コア事業拡大のために～

事業領域拡大ポリシー

ガリバーのコア事業に高シナジーが効く事業に限り進出する



新車ディーラーM＆Aによりガリバーが得るシナジー効果

中古車仕入の拡大

新車乗り換え顧客の下取車両を中古車小売向け在庫に活用

＋

販路の拡大

新車乗り換え顧客に
中古車小売提案の機会を創出

＋

付帯サービスの拡大

整備工場の共有活用

Nakamitsu Motors（BMW／MINIディーラー）の展開

BMW

市川
千葉県市川市

浦安
千葉県浦安市

船橋
千葉県船橋市

松戸
千葉県松戸市

柏
千葉県柏市

BMW Premium Selection（中古車）

浦安
千葉県浦安市

船橋
千葉県船橋市

柏
千葉県柏市

MINI

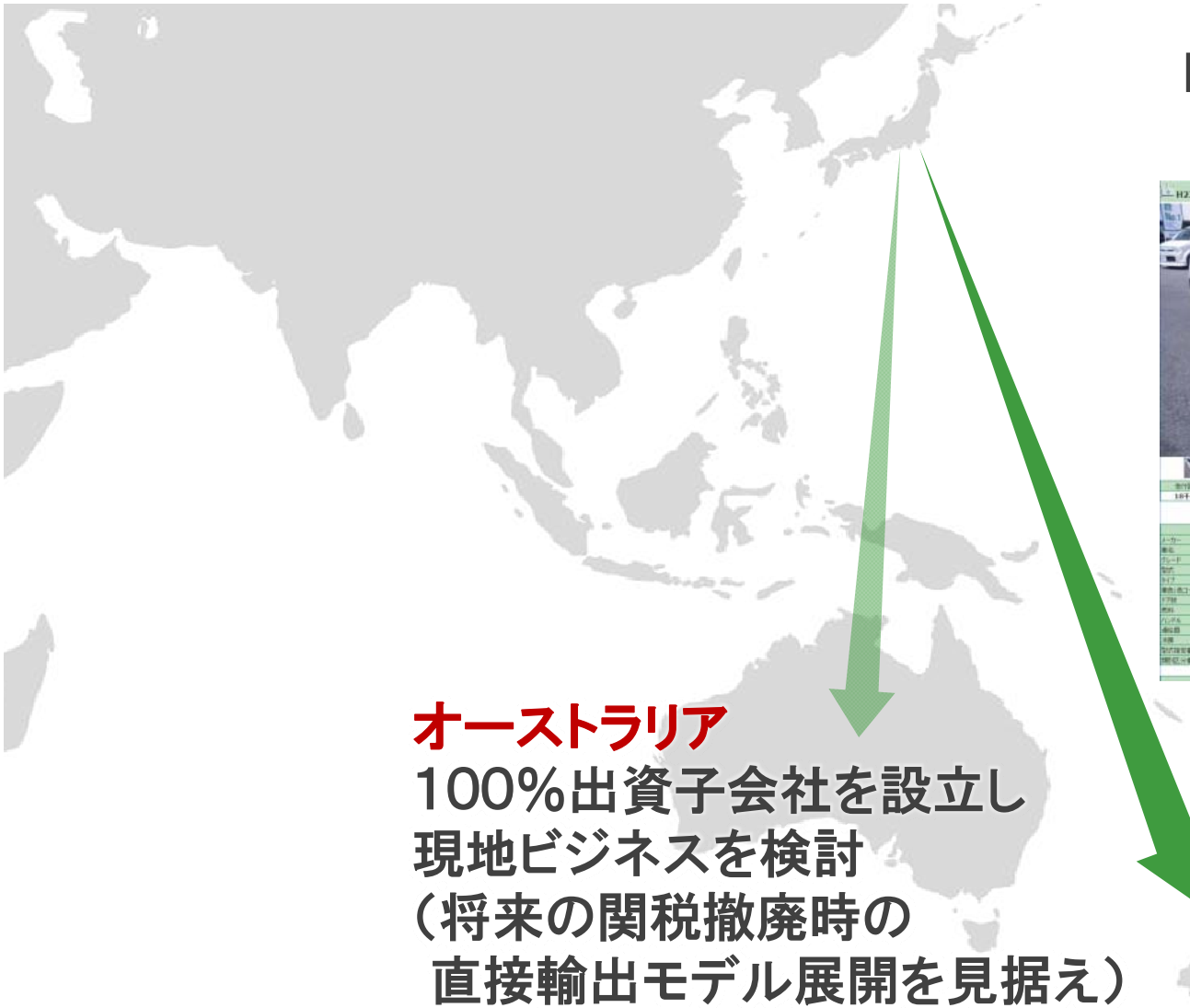
市川
千葉県市川市

船橋
千葉県船橋市

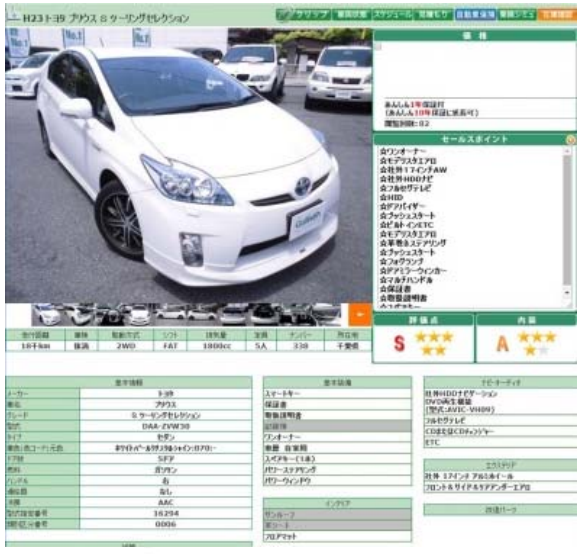
松戸
千葉県松戸市

柏
千葉県柏市

オセアニアの展開



ドルフィネットを使用した
直接輸出モデル



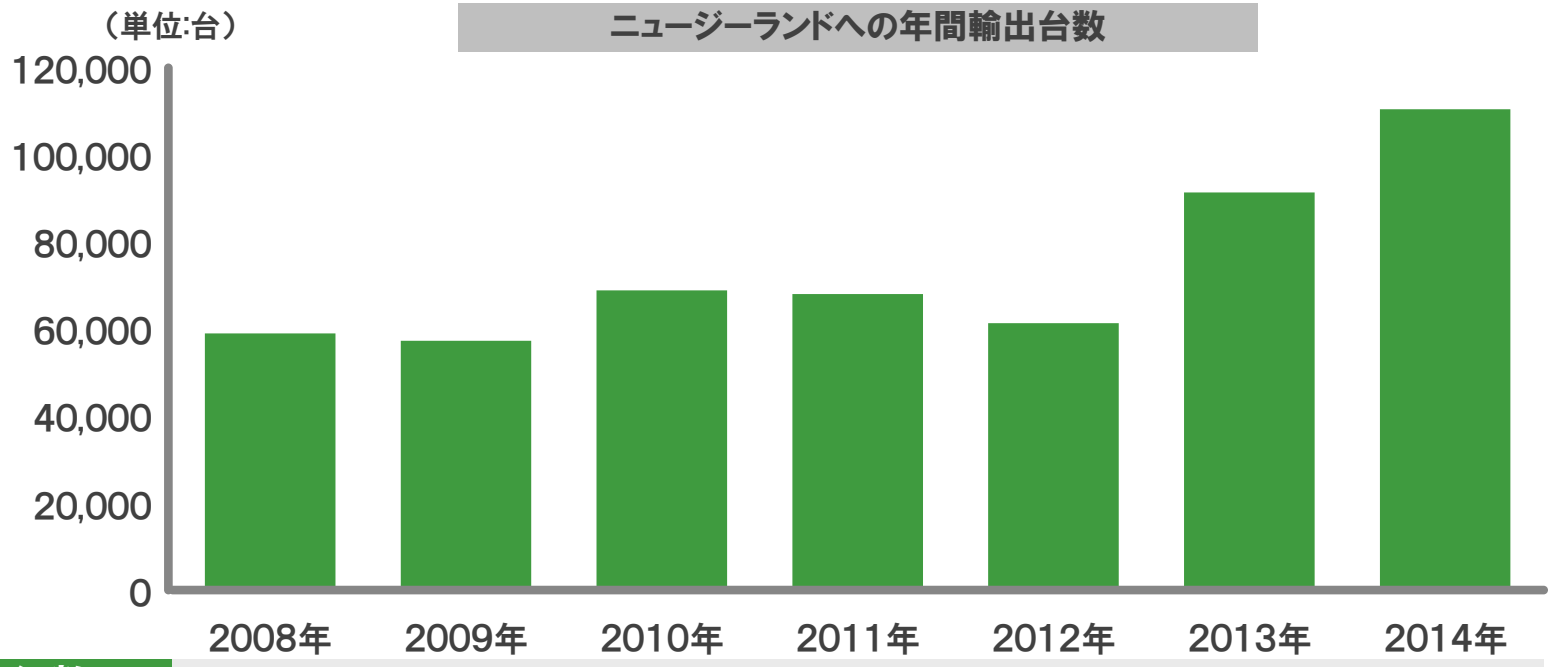
オーストラリア
100%出資子会社を設立し
現地ビジネスを検討
（将来の関税撤廃時の
直接輸出モデル展開を見据え）

ニュージーランド
100%出資子会社を設立し
2014年11月に
1店舗オープン

ニュージーランド進出の背景

- 関税等の規制が無く、 中古車輸出による利益確保が容易
- 右ハンドル国のため日本の中古車が受け入れられてきた

➡ 輸出台数 約10万台/年 と **輸出台数国別ランキング上位** の国



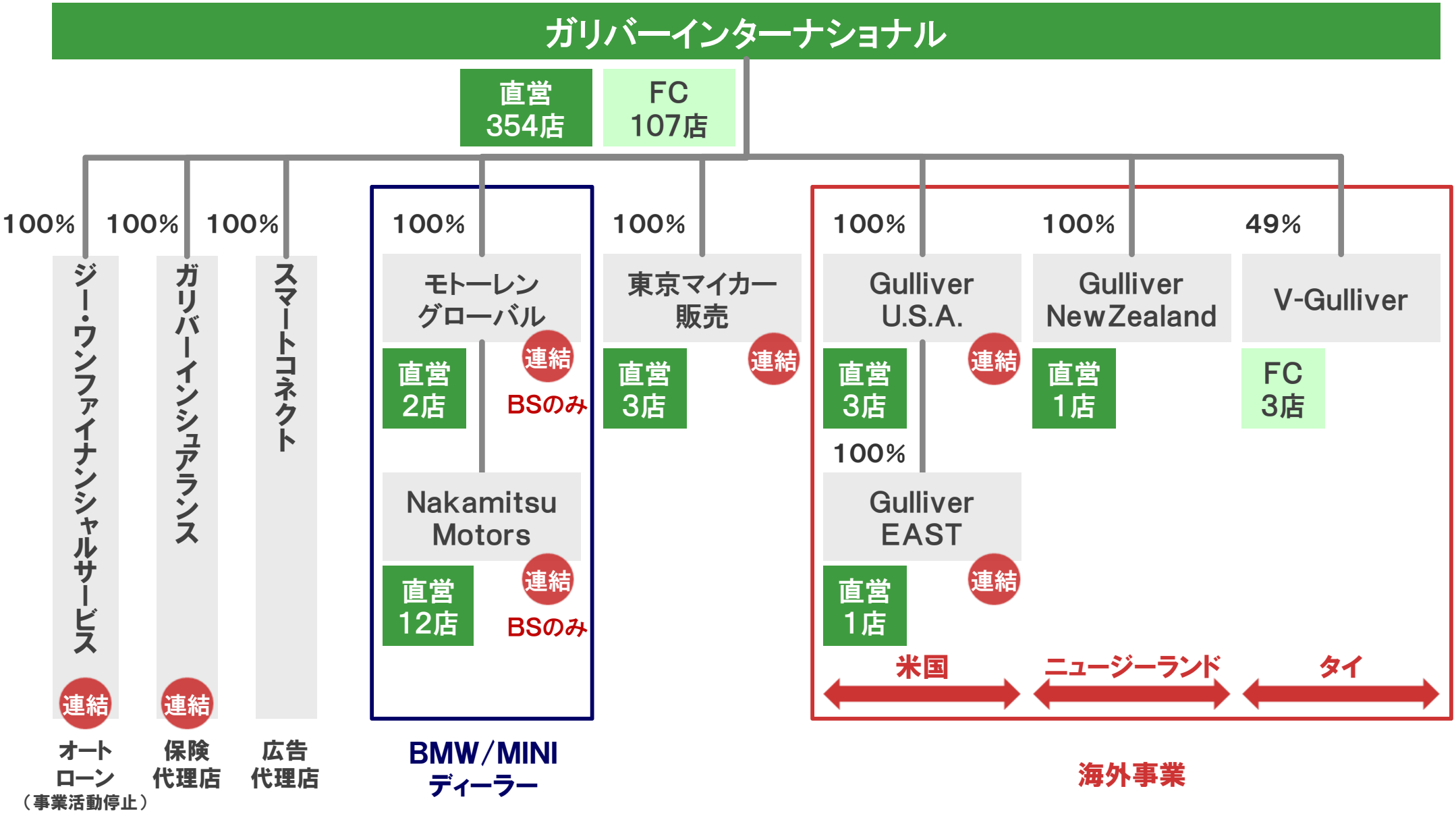
輸出台数国別ランキング	2008年	2009年	2010年	2011年	2012年	2013年	2014年
	4位	2位	4位	4位	6位	4位	4位

出所：日本中古車輸出業協同組合

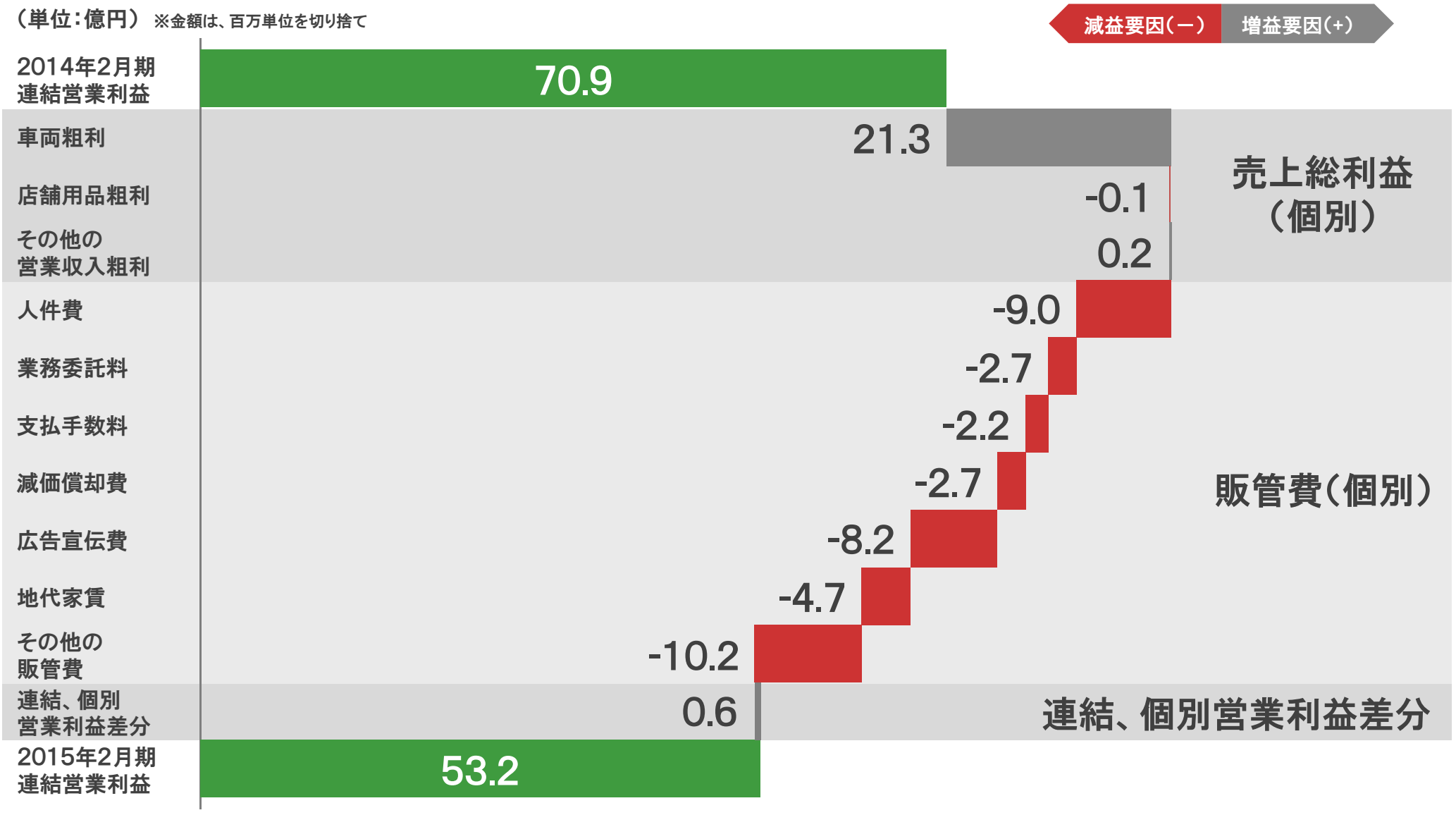
ニュージーランド１号店

Ⅶ. 参考資料

ガリバーグループ（2015年2月28日時点）

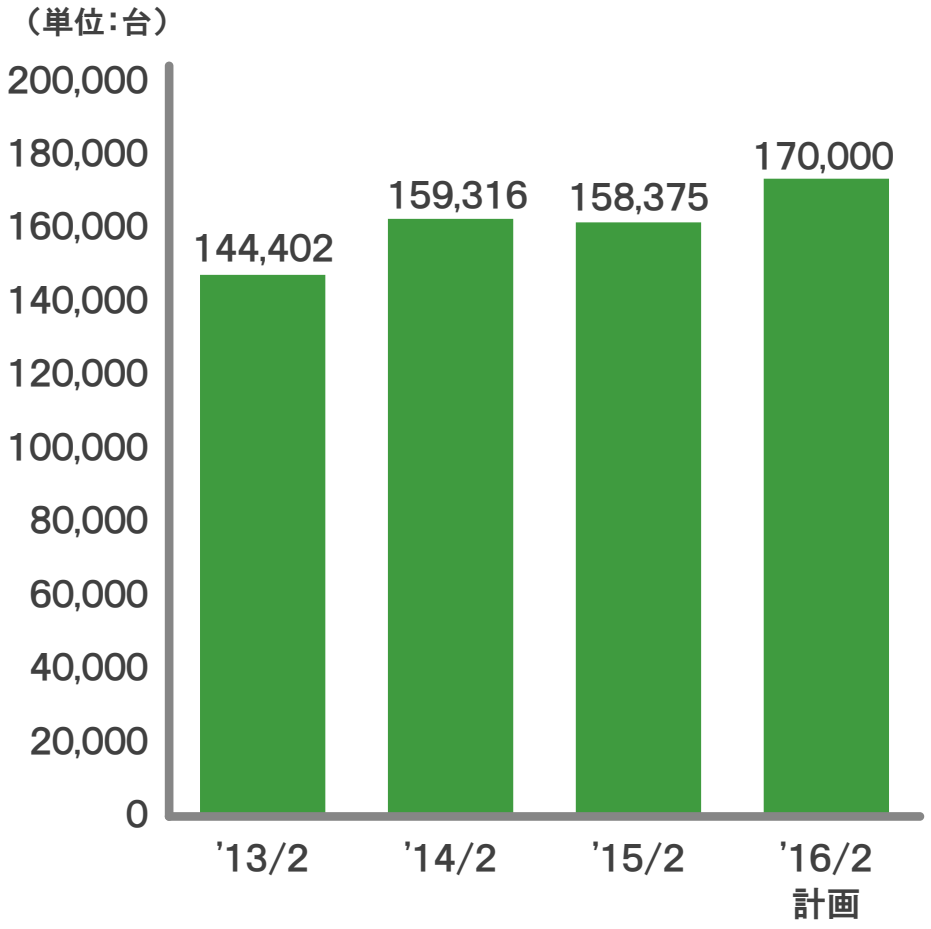


連結営業利益の増減分析

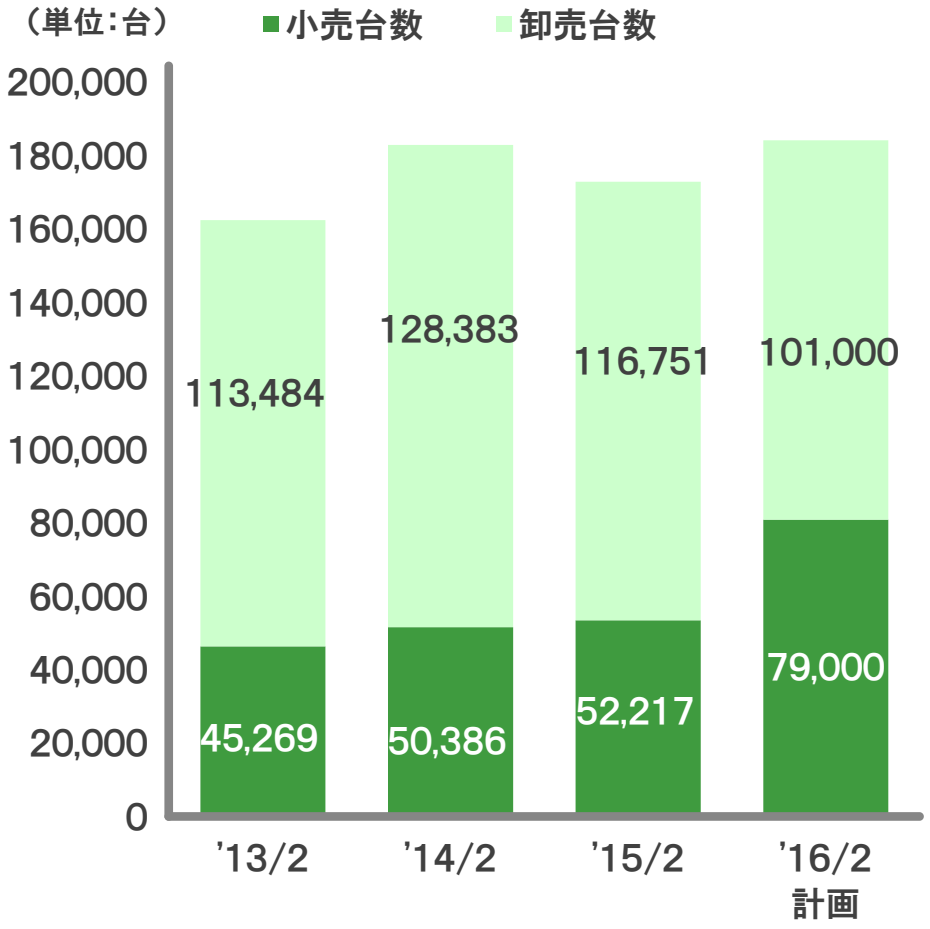


直営店の取扱台数と生産性指標

直営店買取台数



直営店卸売台数・小売台数



（注記）台数の定義
■直営店買取台数・・・・一般消費者から買取った車両の台数
■直営店小売台数・・・・直営店が一般消費者に小売した車両の台数
■直営店卸売台数・・・・直営店がオークション等を通じて販売した車両の台数
■直営店販売台数・・・・小売台数と卸売台数の合計

販売費及び一般管理費(個別)

	2013年2月期		2014年2月期		2015年2月期		2016年2月期			
	実績(百万円)	売上比(%)	実績(百万円)	売上比(%)	実績(百万円)	売上比(%)	計画(百万円)	売上比(%)	差異	前期比(%)
人件費	11,138	7.8%	11,334	6.7%	12,237	8.0%	14,800	8.6 %	2,563	20.9 %
業務委託料	1,212	0.9%	1,148	0.7%	1,419	0.9%	1,450	0.8 %	31	2.2 %
支払手数料	494	0.3%	519	0.3%	741	0.5%	800	0.5 %	59	7.9 %
減価償却費	1,187	0.8%	1,349	0.8%	1,621	1.1%	2,200	1.3 %	579	35.7 %
広告宣伝費	5,113	3.6%	4,924	2.9%	5,740	3.7%	5,440	3.2 %	-300	-5.1 %
地代家賃	4,695	3.3%	4,938	2.9%	5,409	3.5%	6,450	3.8 %	1,041	19.2 %
その他	4,648	3.3%	4,946	2.9%	5,966	3.9%	7,060	4.1 %	1,094	18.3 %
合計	28,491	20.1%	29,161	17.4%	33,137	21.6%	38,200	22.8 %	5,067	15.3 %

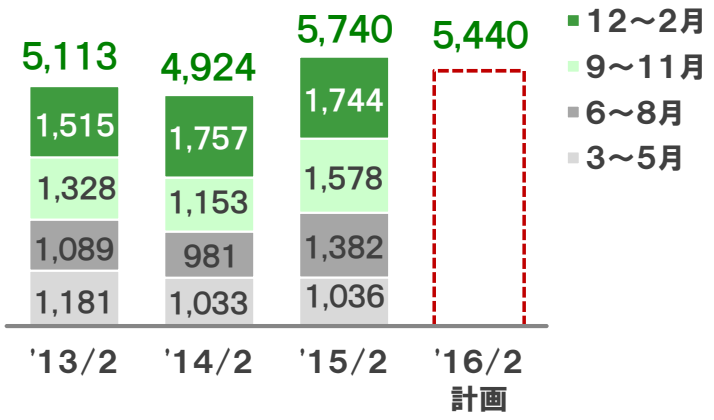
業務委託料:派遣社員委託料、作業外注委託料ほか
支払手数料:銀行振込料、コンサル料ほか

関連指標

		2013年2月期	2014年2月期	2015年2月期	2016年2月期 計画
本部社員数	人	466	493	537	537
店舗社員数	人	1,486	1,525	1,761	2,261
社員数合計	人	1,952	2,018	2,298	2,798
設備投資額(店舗)※1	百万円	1,925	2,178	4,750	9,400
設備投資額(その他)※2	百万円	606	586	926	400
設備投資額合計	百万円	2,532	2,764	5,676	9,800

※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

広告宣伝費(百万円)



連結貸借対照表

（単位：百万円）

	前連結会計年度 （平成26年2月28日）	当連結会計年度 （平成27年2月28日）
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	14,688	4,897
受取手形及び売掛金	7,163	4,619
商品	9,414	17,020
繰延税金資産	1,210	801
その他	1,046	2,114
貸倒引当金	△59	△49
流動資産合計	33,462	29,402
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	15,586	20,622
減価償却累計額	△5,605	△6,571
建物及び構築物（純額）	9,981	14,051
車両運搬具	215	571
減価償却累計額	△185	△104
車両運搬具（純額）	30	467
工具、器具及び備品	2,740	3,155
減価償却累計額	△2,165	△2,414
工具、器具及び備品（純額）	575	741
土地	218	218
建設仮勘定	184	649
有形固定資産合計	10,989	16,126
無形固定資産		
のれん	―	1,997
ソフトウェア	993	1,332
その他	17	19
無形固定資産合計	1,011	3,349
投資その他の資産		
投資有価証券	3	0
関係会社株式	435	71
長期貸付金	251	124
敷金及び保証金	3,319	4,034
建設協力金	2,812	3,472
繰延税金資産	253	268
その他	302	381
貸倒引当金	△62	△78
投資その他の資産合計	7,315	8,274
固定資産合計	19,316	27,750
資産合計	52,779	57,153

	前連結会計年度 （平成26年2月28日）	当連結会計年度 （平成27年2月28日）
負債の部		
流動負債		
買掛金	2,852	5,100
短期借入金	―	150
一年以内償還予定社債	―	495
一年以内長期借入金	―	4,647
未払金	1,721	2,203
未払法人税等	2,116	242
前受金	2,632	2,951
預り金	98	479
賞与引当金	440	436
商品保証引当金	1,817	1,276
その他	4,478	1,864
流動負債合計	13,525	19,847
固定負債		
長期借入金	4,000	43
長期預り保証金	741	690
役員退職慰労引当金	474	507
資産除去債務	1,191	1,435
関係会社事業損失引当金	―	―
固定負債合計	6,407	2,676
負債合計	19,933	22,523
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,157	4,157
資本剰余金	4,032	4,032
利益剰余金	28,548	30,278
自己株式	△3,975	△3,947
株主資本合計	32,761	34,521
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	80	108
その他の包括利益累計額合計	80	108
新株予約権	4	―
純資産合計	32,846	34,629
負債純資産合計	52,779	57,153

連結キャッシュ・フロー計算書

（単位：百万円）

	2013年2月期	2014年2月期	2015年2月期
Ⅰ.営業活動によるキャッシュフロー	3,064	10,061	56
Ⅱ.投資活動によるキャッシュフロー	△1,348	3,734	△8,540
Ⅲ.財務活動によるキャッシュフロー	△2,830	△5,981	△1,721
Ⅳ.現金及び現金同等物に係る換算差額	5	10	6
Ⅴ.現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	△1,109	7,824	△10,200
Ⅵ.現金及び現金同等物の期首残高	7,945	6,836	14,661
Ⅶ.連結範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	-	-	402
Ⅷ.現金及び現金同等物の期末残高	6,836	14,661	4,863