

2017年2月期 第2四半期決算説明会

2016年10月14日

株式会社IDOM
(7599)

I. 第2四半期(累計)決算サマリー

II. ガリバー店舗の状況

III. 展示販売店舗の状況

IV. 新サービスの展開(未来市場開拓費用)

V. トピックス

参考資料

VI. 業績・財務の補足情報

I . 第2四半期(累計)決算サマリー

	2016年2月期 3月～8月		2017年2月期 3月～8月
買取台数	88,128台	➡	87,998台
卸売台数	64,122台	➡	51,877台
小売台数	34,020台	➡	45,421台
販管費(個別)	182.7億円	➡	224.8億円
営業利益(個別)	37.7億円	➡	21.6億円

※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。

■買取台数の状況

新車市場の低迷が続くなか、ガリバー店舗への新車乗換層の来店数が減少したものの、広告宣伝費の投下により横ばいを維持。

■卸売台数の減少要因

小売台数が増加した分、卸売台数は減少。

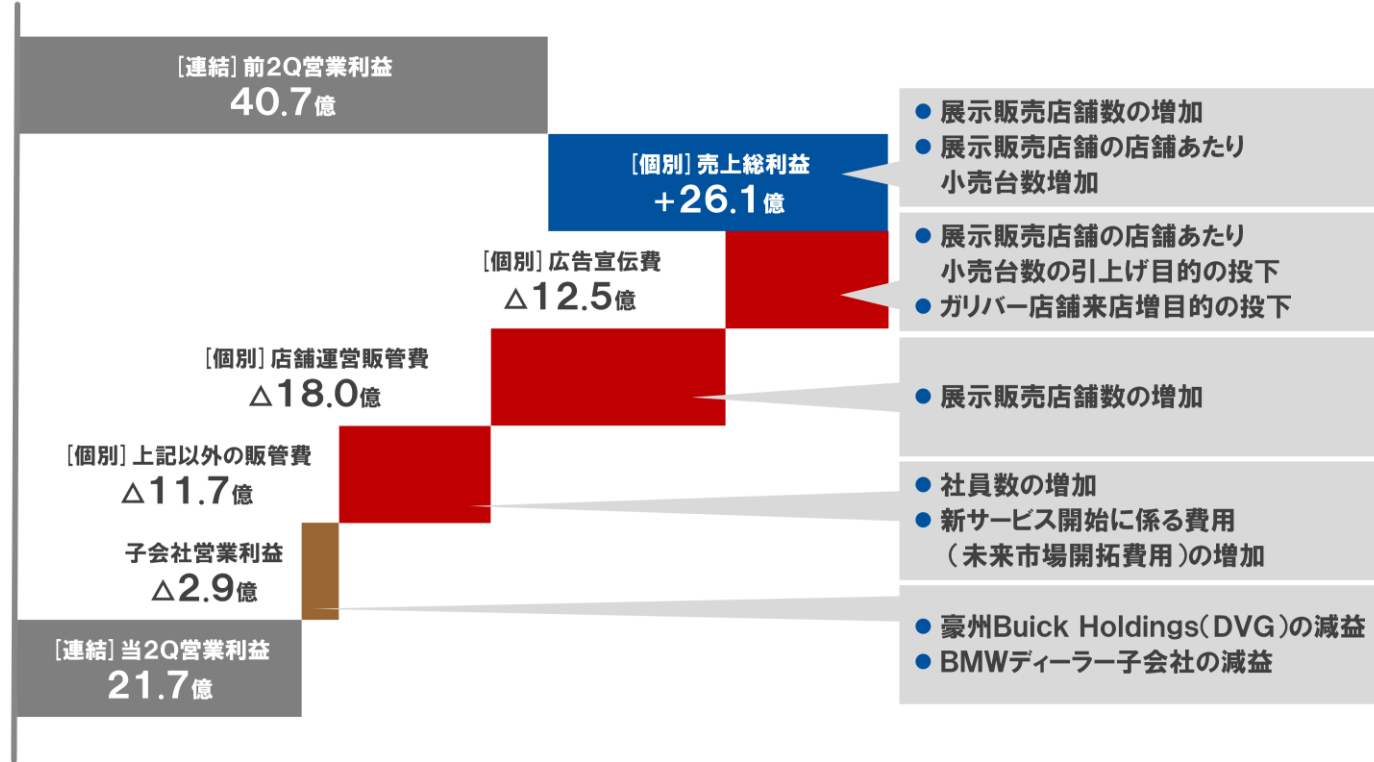
■小売台数の増加要因

- (1) 展示販売店舗数の増加。
- (2) 展示販売店舗の店舗あたり小売台数増加。

■販管費の増加要因

- (1) 広告宣伝費の増加。
- (2) 展示販売店舗数の増加に伴う店舗運営費用の増加。
- (3) 採用人数増加に伴う人件費の増加。
- (4) 新サービス開始に係る費用(未来市場開拓費用)の増加。

[連結] 2Q(累計)営業利益の増益要因・減益要因



■展示販売店舗数の補足

- (1)アウトレット店をはじめ複数チャネルの出店を加速。
- (2)展示販売店舗は、前年同期末比51店舗純増。

■子会社の補足

Buick Holdings(DVG)は、前3Qより連結子会社化。

II. ガリバー店舗の状況

ガリバー店舗の状況

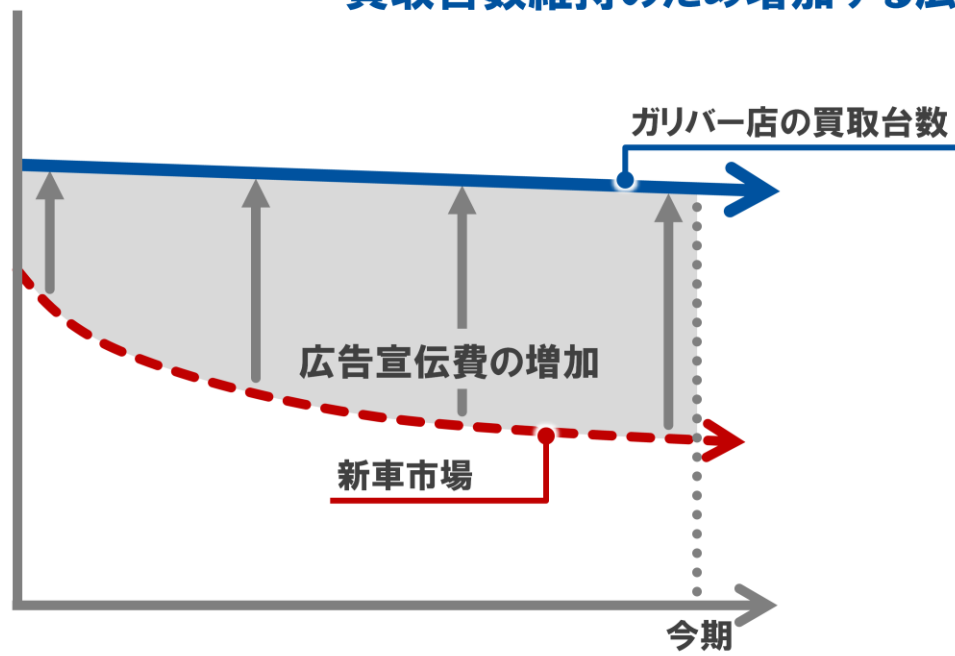


ガリバー店舗への 動機別来店顧客	新車乗り換えのため売却	中古車乗り換えのため売却	乗り換えせず売却のみ
動機別来店状況 (前年同期比)	↓	→	→

■ガリバー店舗の状況の補足

- (1)新車市場の低迷が続く環境のなかで、新車乗り換えのために売却する顧客が減少。
- (2)展示販売店舗での下取り(=小売成約の顧客から所有する車を買取ること)は想定どおり。
- (3)買取台数維持のため継続して広告宣伝費を投下。

新車市場が縮小する環境下において
買取台数維持のため増加する広告宣伝費



■現状の課題の補足

新車市場の低迷が続く環境のなかで、新車乗り換えのために
売却する顧客の減少が継続している。

III. 展示販売店舗の状況

今期(2017年2月期)オープンした展示販売店舗



OL12号岩見沢
北海道岩見沢市



OL佐賀環状東通り
佐賀県佐賀市



OL仙台港
宮城県仙台市



OL富士宮
静岡県富士宮市



OL13号横手
秋田県横手市



OL藤枝
静岡県藤枝市



OL長崎時津
長崎県西彼杵郡



OL草津
滋賀県草津市



OL土浦荒川沖
茨城県土浦市



OL小松
石川県小松市



OL茂原
千葉県茂原市



OLひたちなか
茨城県ひたちなか市



OL4号花巻
岩手県花巻市



OL7号酒田
山形県酒田市



OL10号延岡
宮崎県延岡市



10

今期(2017年2月期)オープンした展示販売店舗



ミニクル甲府バイパス
山梨県甲府市



ミニクル宮崎北バイパス
宮崎県宮崎市



ミニクル36号苫小牧
北海道苫小牧市



リベラーラ岐阜
岐阜県岐阜市



リベラーラ熊本
熊本県熊本市



ショッピングモール

HUNTモレラ岐阜
岐阜県本巣市



HUNTイオンモール今治新都市
愛媛県今治市



11

3月～8月
純増

19店舗※

契約済
未オープン
(8月末現在)

48店舗

交渉中案件
(8月末現在)

61件

新規案件

今期純増計画
60店舗

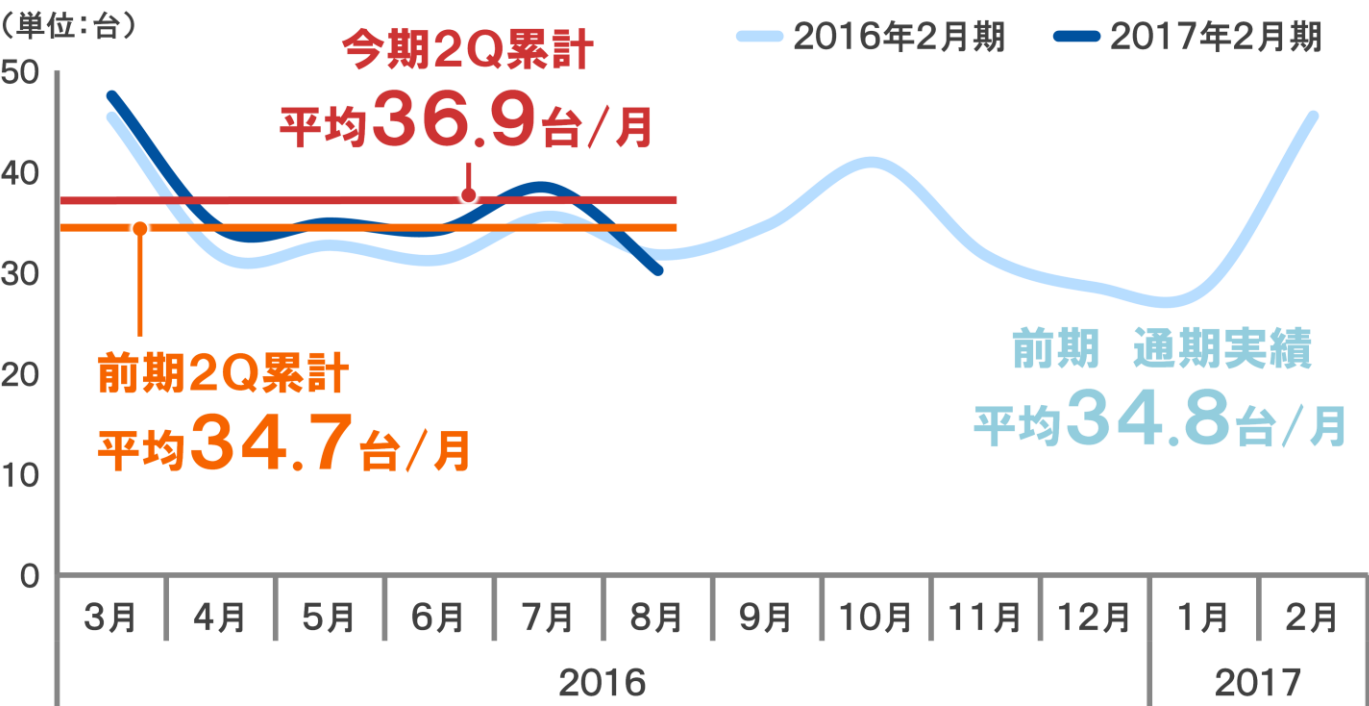
※純増19店舗＝展示販売店舗22店舗オープン - ショッピングモール純減2店舗 - VOLVO松山1店舗譲渡

12

■上期純増計画25店舗に対して6店舗未達だった要因

- (1)当初計画になかった閉店3店舗。
- (2)9月に月ずれ3店舗。

展示販売店舗の現状(既存店 小売台数)



※前期末までにオープンし、当期フル稼働している店舗(Shake! 浜松、VOLVO松山、ショッピングモール5店舗は除く)における小売台数の月間平均

■展示販売店舗の小売台数の補足

- (1)展示販売店舗の2Q累計小売台数は、既存店平均36.9台/月と、前年同期34.7台を上回った。
- (2)商圈内認知の浸透にともない、店舗あたり小売台数は増加。
- (3)3月の水準が高いのは季節性による。

Ⅳ. 新サービスの展開 (未来市場開拓費用)

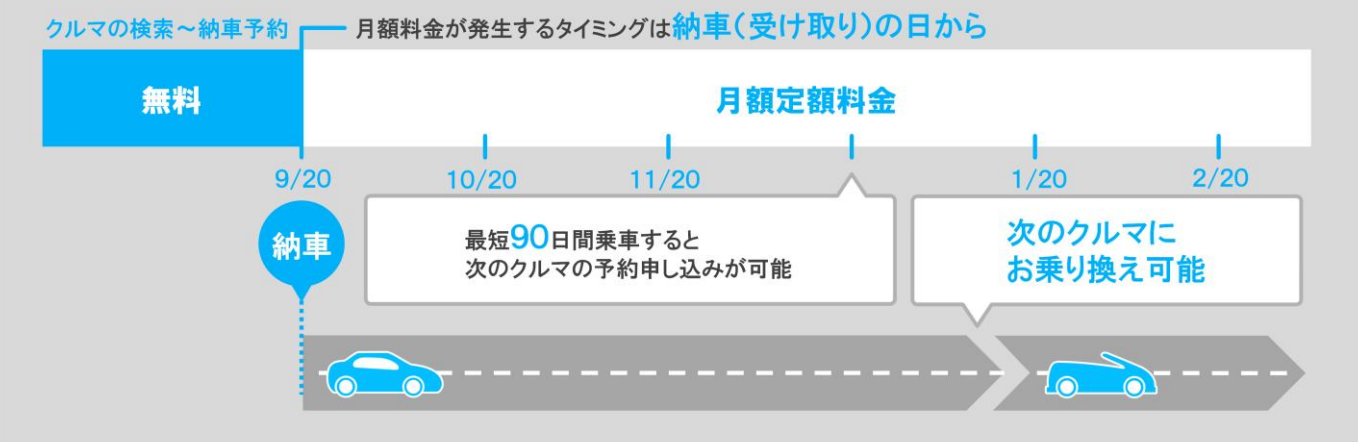
好きなクルマに乗り放題の月額定額制サービス。
100種類以上の中から、スタイルに合わせて自由に乗り換えることが可能。

月額定額料金 49,800円※

※ 料金には右記を含む。 ●自動車保険(任意保険) ●税金(自動車税、重量税) ●車検
※ 税抜/クレジット払いのみ

サービス利用事例

例:9/20に納車(受け取り)した場合

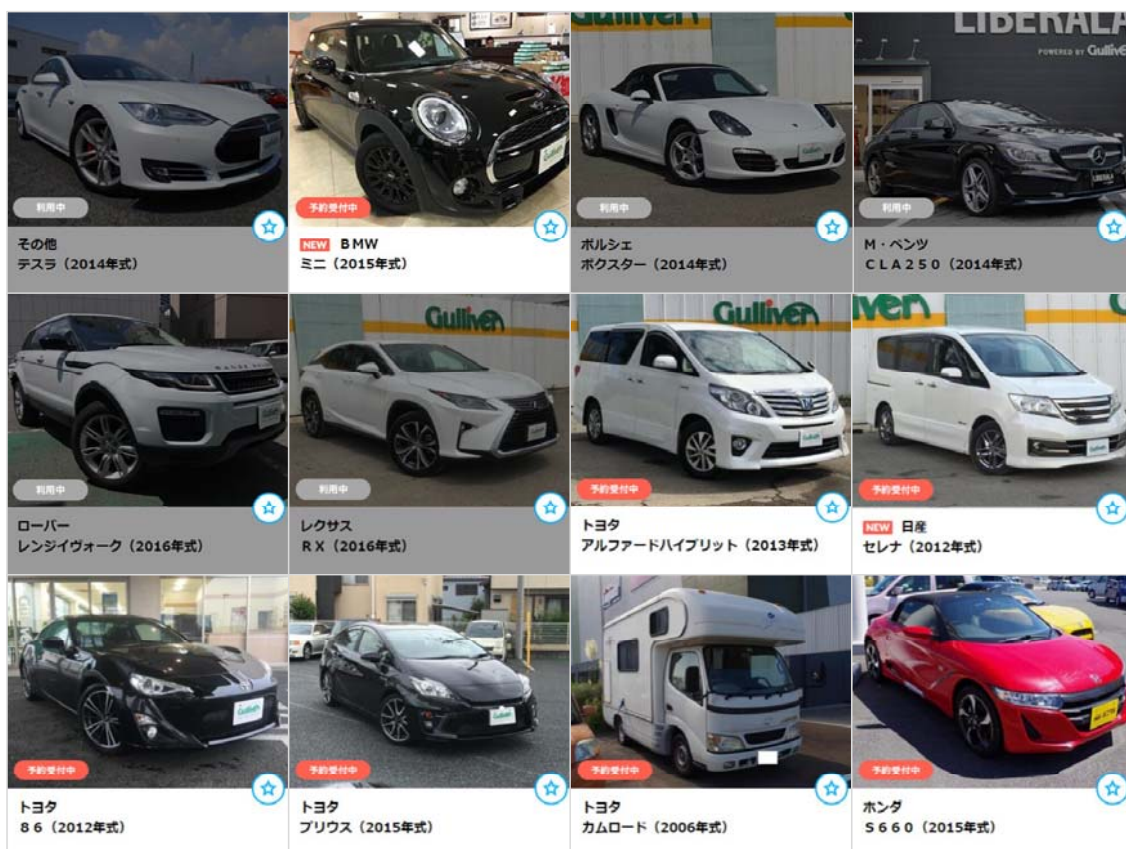


■NORELサービスの補足

- (1)8月18日より1都3県在住者で100名限定でトライアル開始。
- (2)好評につき、10月5日より1都3県在住者に対し会員募集を拡大。



NOREL商品例



NOREL車両詳細画面



このクルマは現在予約できません。

利用期限 2017年08月02日まで

予約する

基本情報

燃費	-
燃料	電気
ミッション	CAT
駆動方式	4WD
定員	7名
サイズ	-
ハンドル	右
状態評価	SS

装備・オプション

カーナビ	×	革シート	○
テレビ	×	サンルーフ	○
CD/MD	×	アルミホイール	○
ETC	○	ABS	○
バックカメラ	×		

18

NOREL粗利シミュレーション

1台の買取車両から

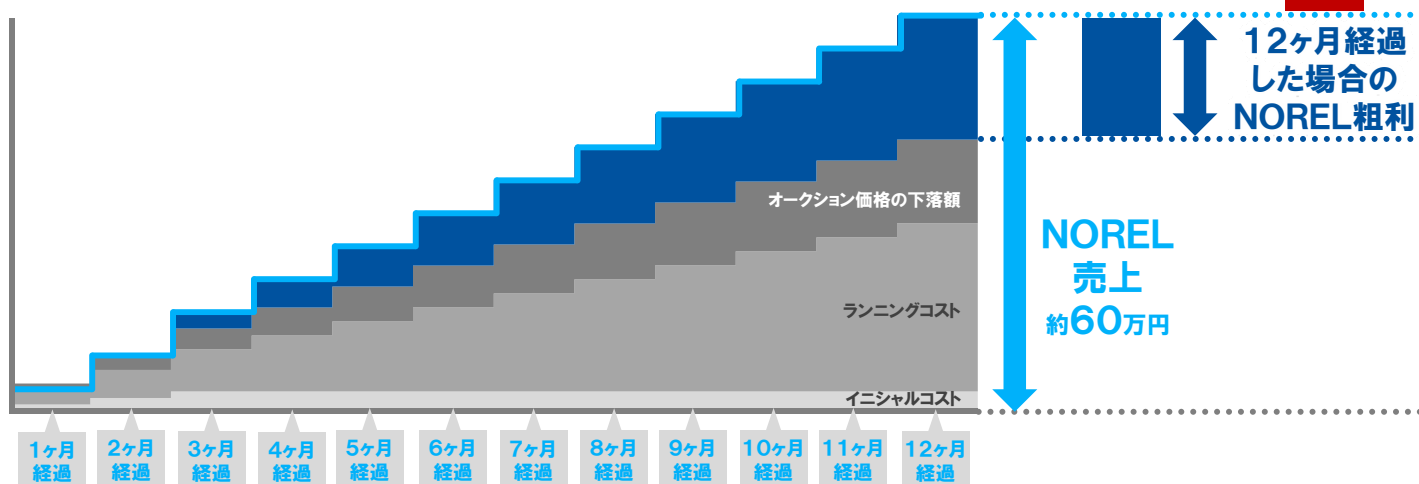
小売粗利

+

NOREL粗利

が得られる

小売粗利



90日継続が必須条件

※12ヶ月経過後に小売した場合のシミュレーション

19

個人売買サービス「クルマジロ」とは？



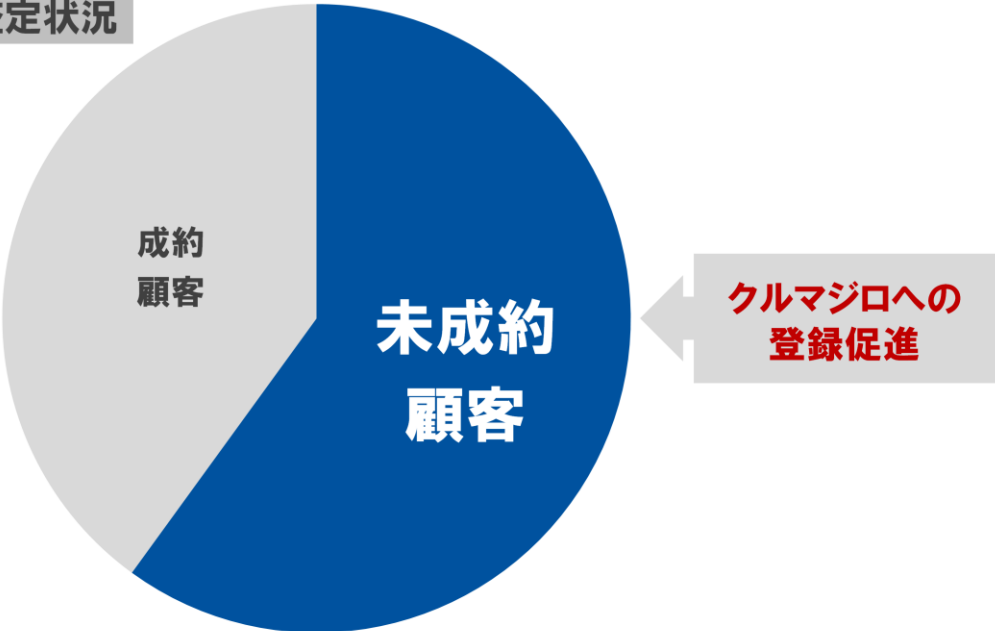
■クルマジロの収益

- (1) 成約時に出品者・落札者はそれぞれから手数料6万円を支払う。
- (2) 落札者は、保証・整備のオプションを選択可能。

1 買取成約率の向上

2 買取未成約顧客の収益化

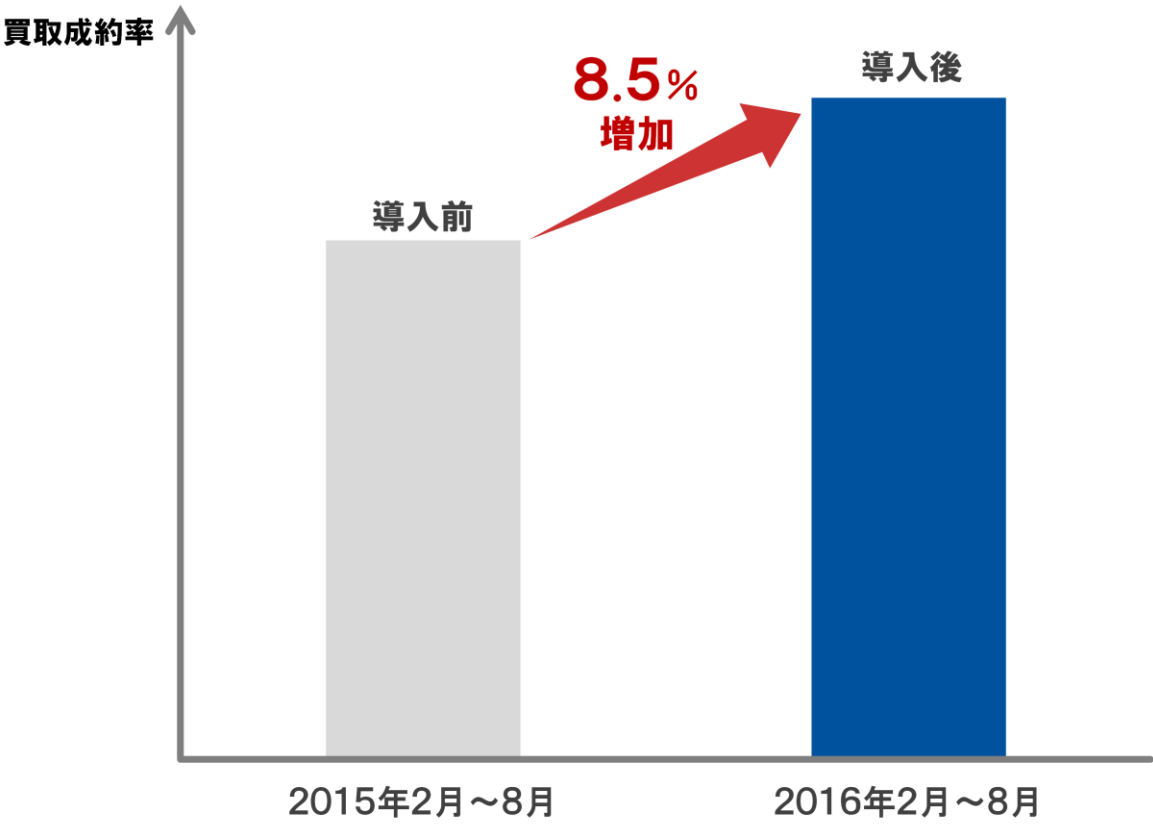
ガリバー店舗の買取査定状況



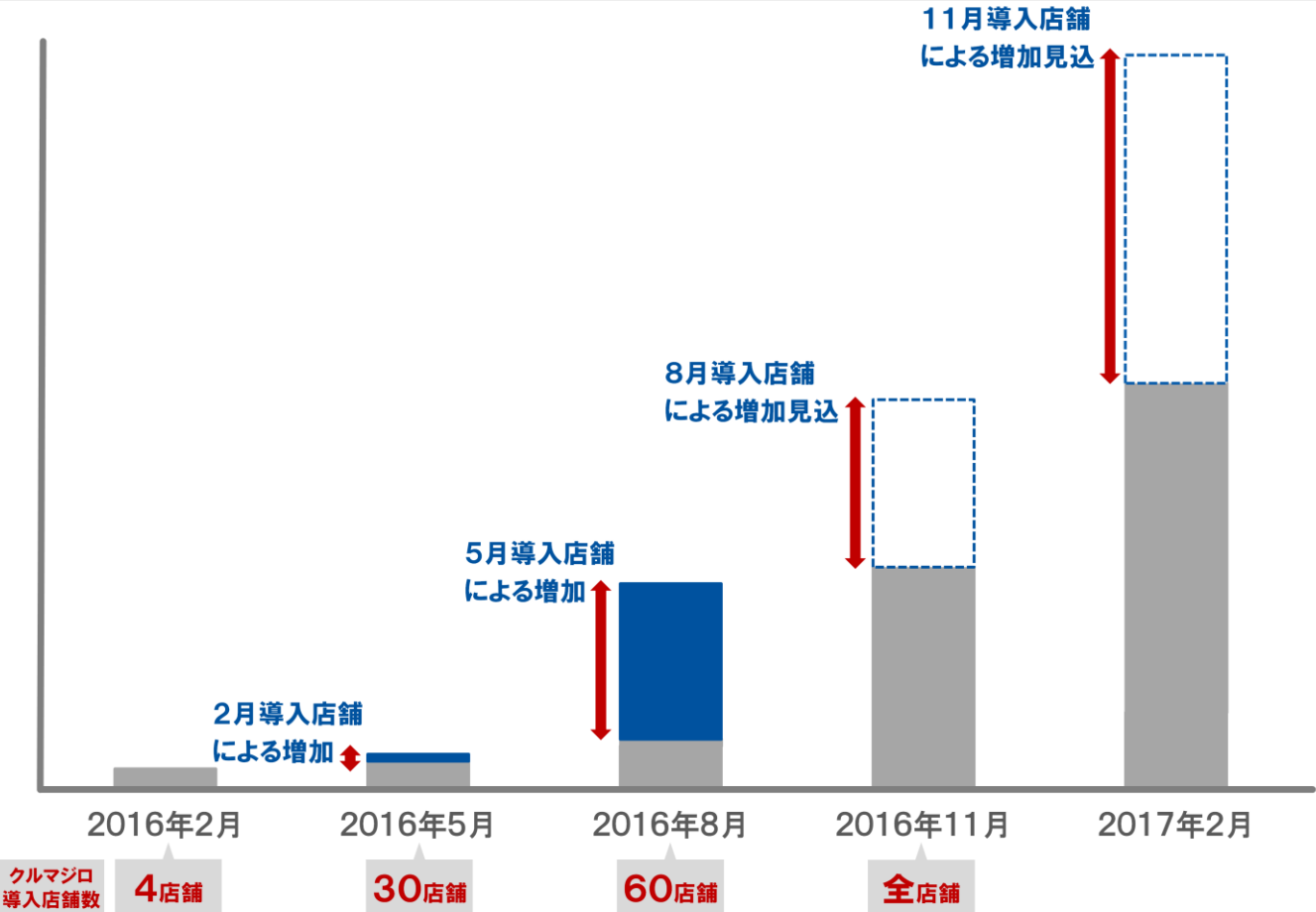
■クルマジロ展開の補足

ガリバー店舗の買取未成約顧客に対して、クルマジロへの登録促進を実施。

クルマジロを先行導入したガリバー4店舗の買取成約率

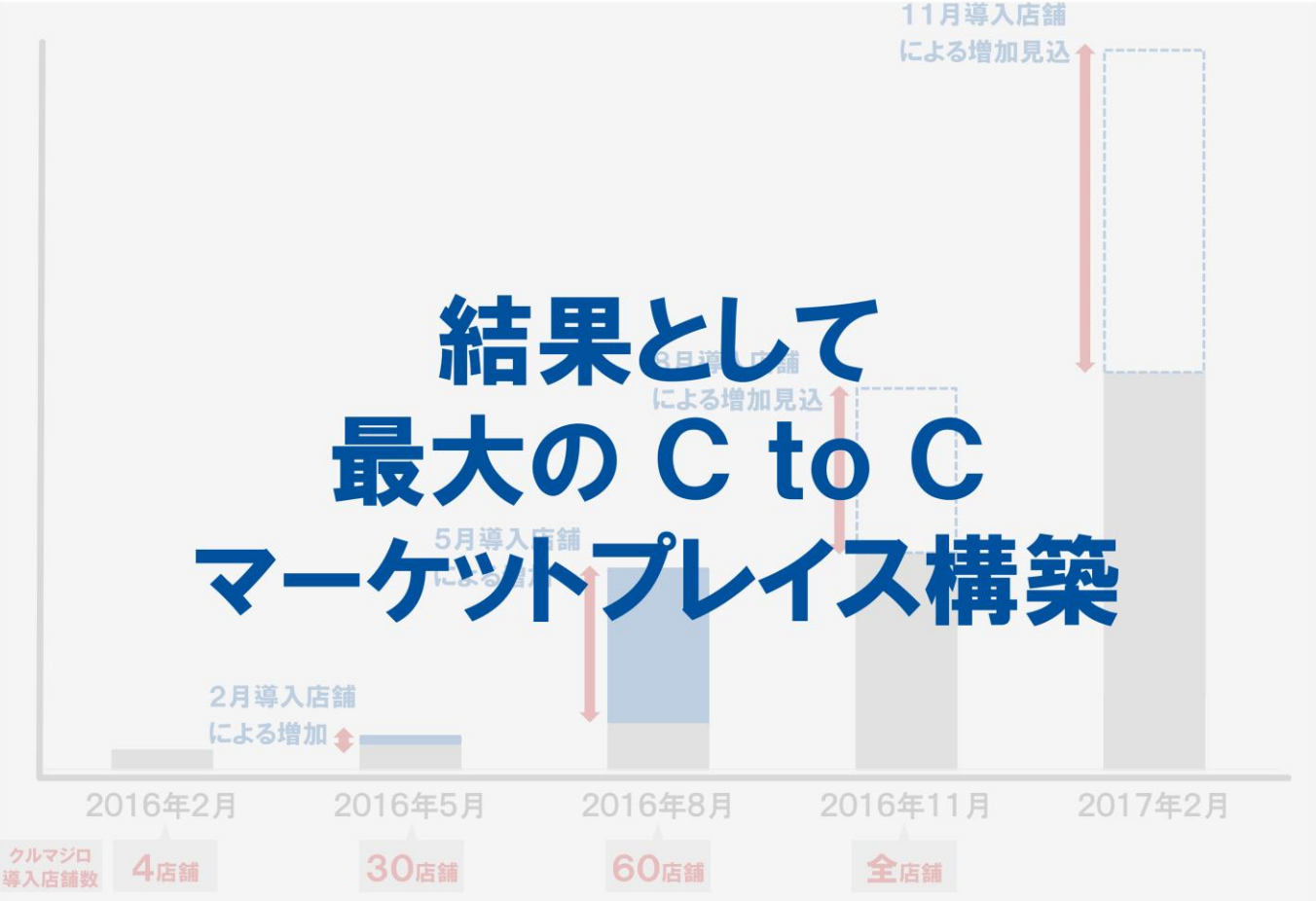


クルマジロ登録推進による出品台数推移

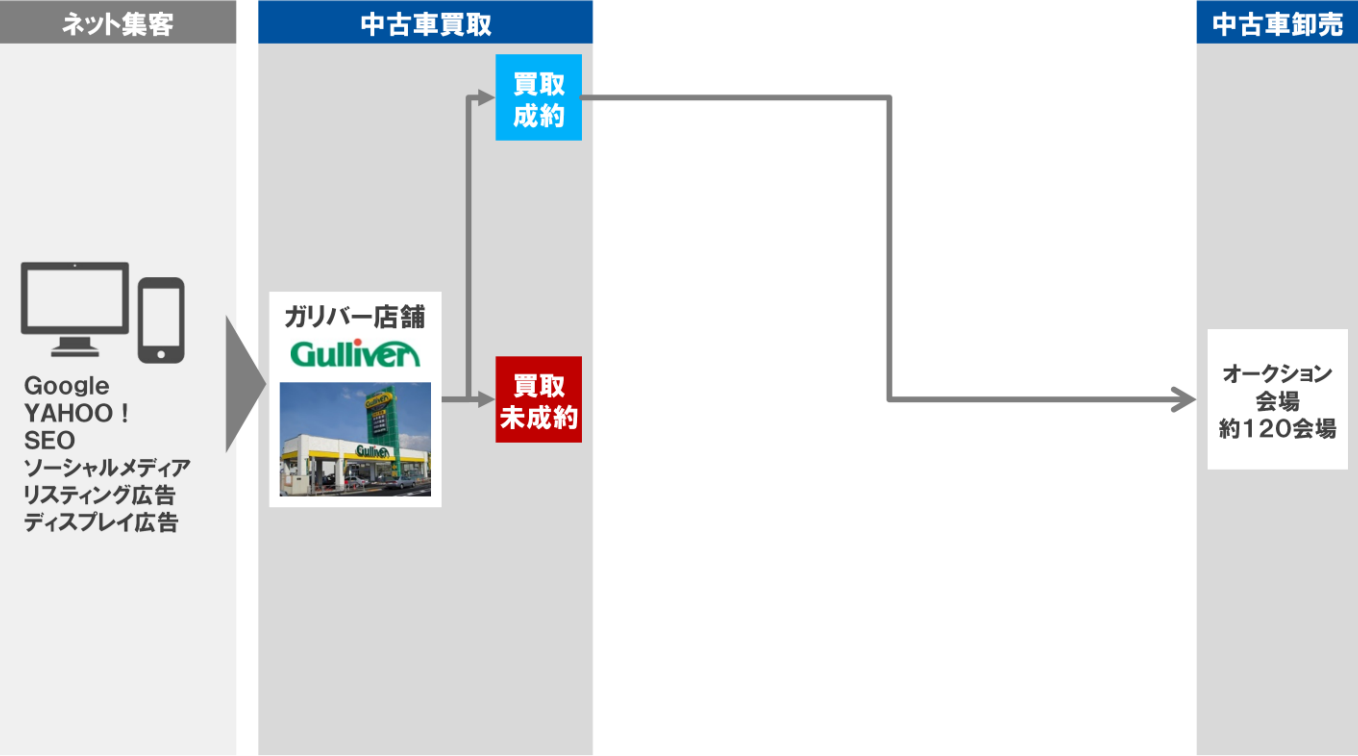


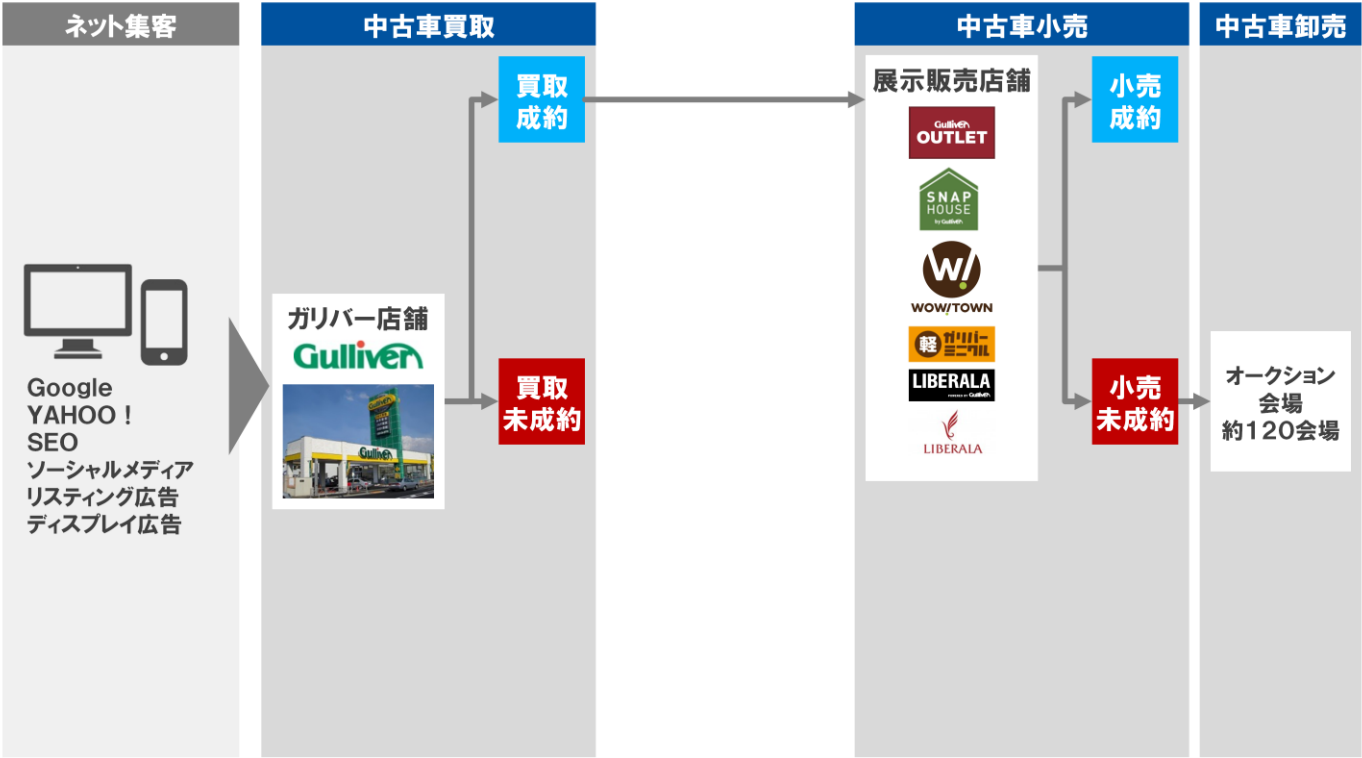
■クルマジロへの登録促進の導入状況

ガリバー4店舗導入で買取成約率の改善実績があったことから、順次導入店舗を拡大し、11月にはガリバー店舗全店で導入予定。

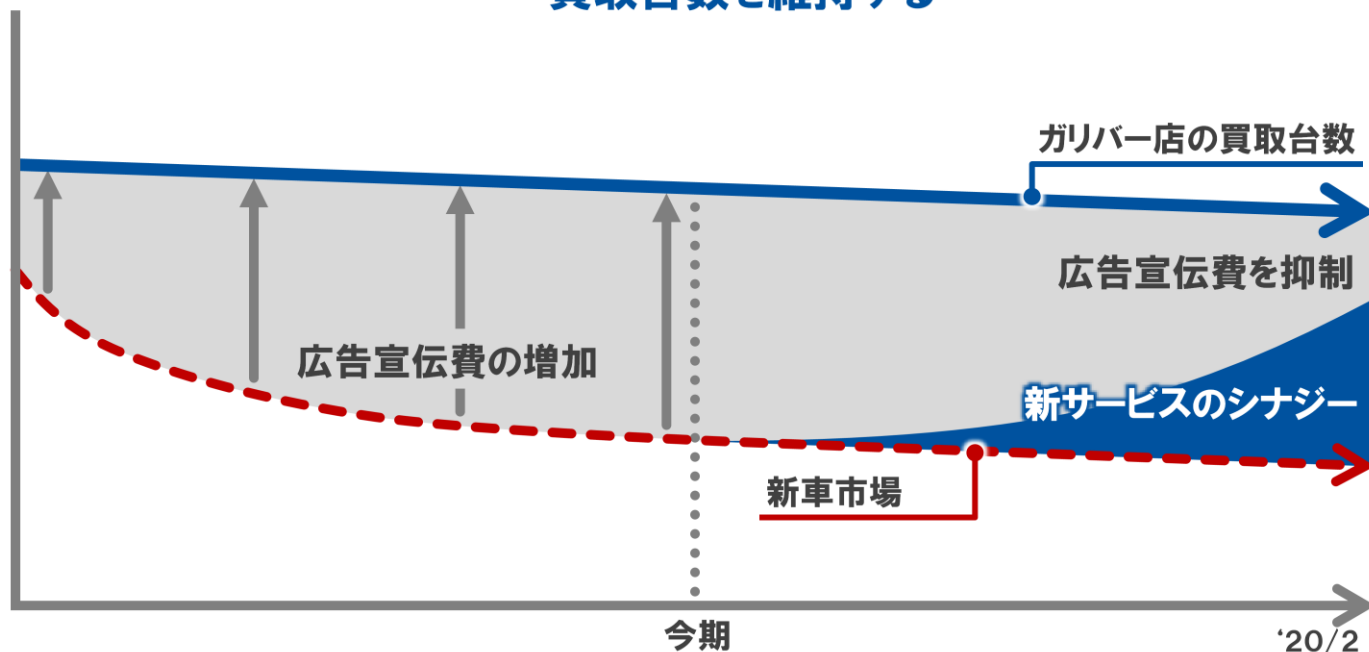


ビジネスフロー①



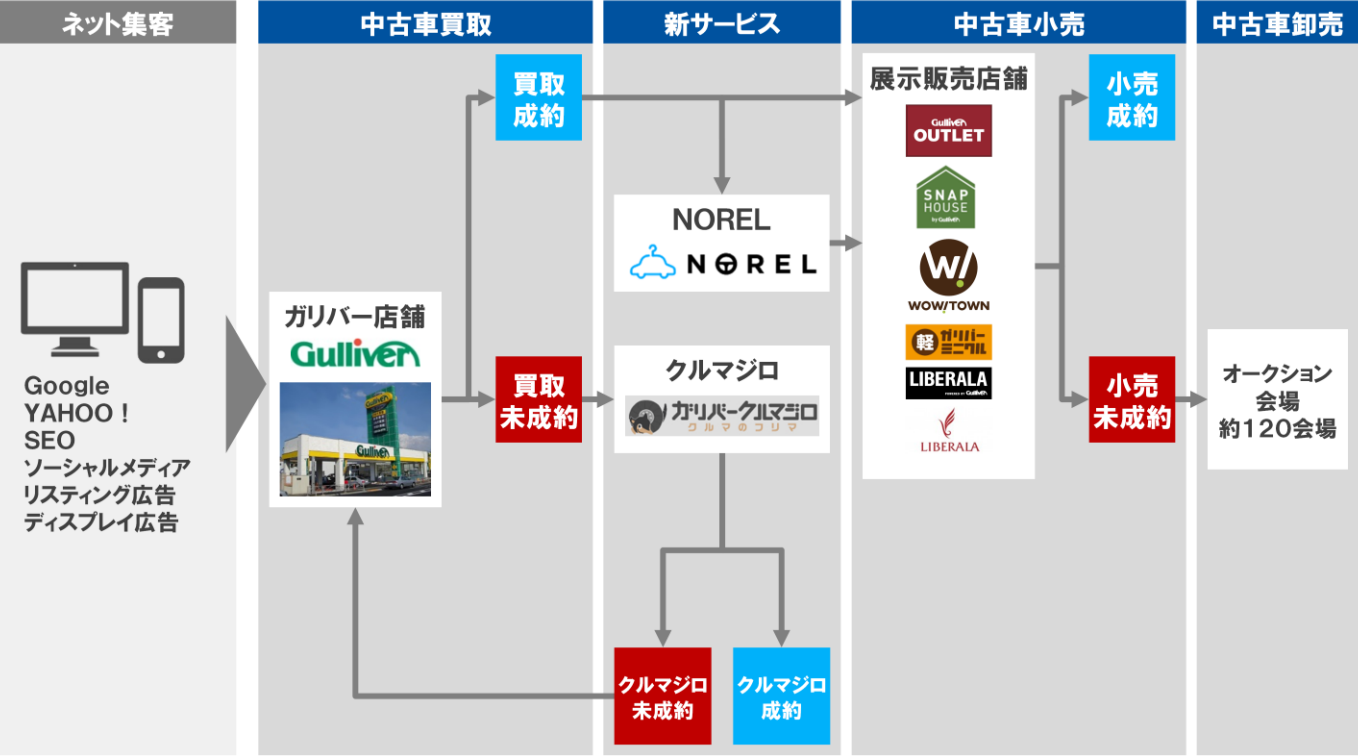


新サービスのシナジーによって広告宣伝費を抑制して 買取台数を維持する



■現状の課題と対策の補足

- (1) 新車市場の低迷は当面継続する想定。
- (2) 新サービスの開発により、広告宣伝費のみに依存した集客構造を改善。
- (3) 今後、広告宣伝費の抑制を目指す。



V. トピックス

時価発行新株予約権信託 (インセンティブプラン)の導入

- 総数300万株(2.96%)の新株予約権を発行
- 営業利益目標達成時のみに権利行使可能
- 取締役・従業員のうち付与対象者を後決め可能
- 費用計上が不要(見込み)

役員退職慰労金制度の廃止

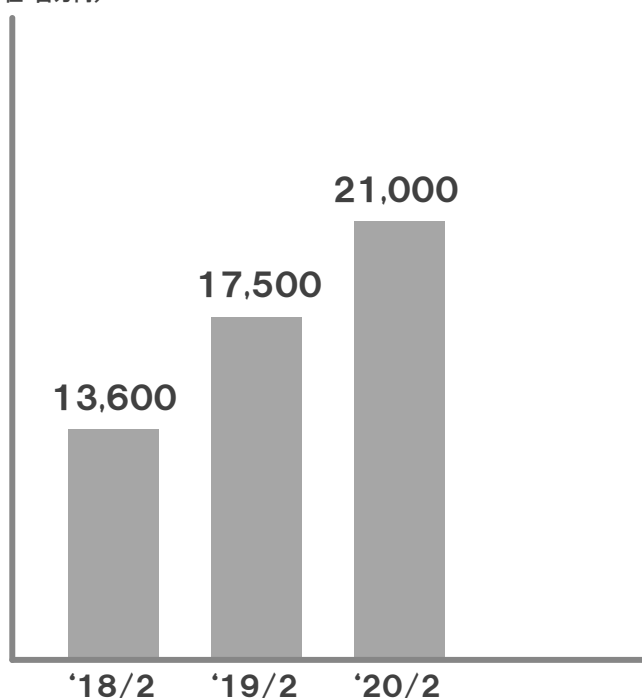
- 制度の廃止を決定
- 2017年5月下旬の株主総会で打切り支給を付議

30

時価発行新株予約権信託における営業利益目標条件

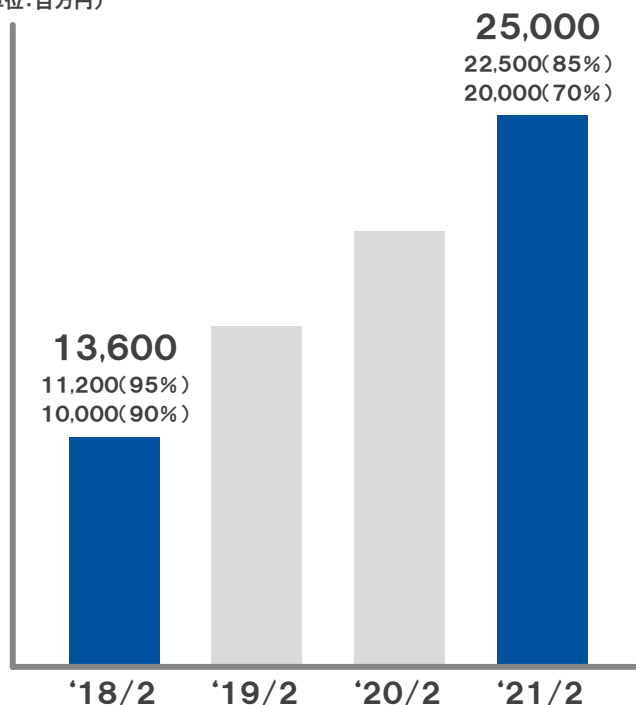
中期経営計画 2016年4月14日公表

(単位:百万円)



利益目標条件 2016年10月13日公表

(単位:百万円)



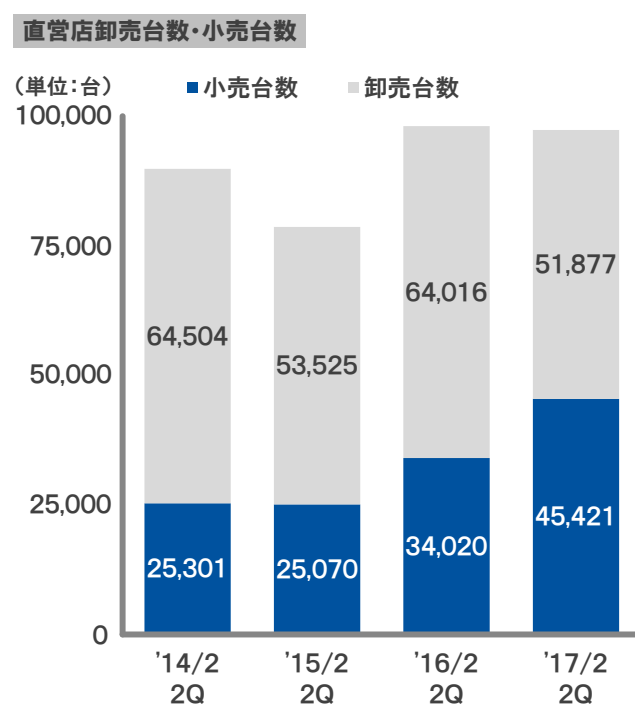
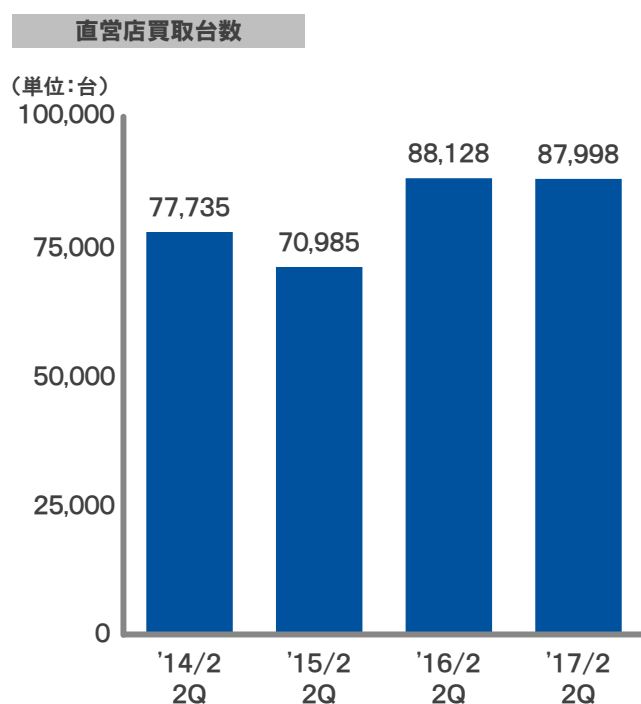
※ ()内は、記載する利益達成後に行使できる割合

31

VI. 業績・財務の補足情報(参考資料)

32

[個別] 直営店の取扱台数



(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

33

[連結・個別] 損益計算書(実績)

第2四半期(連結)	2014年2月期 第2四半期		2015年2月期 第2四半期		2016年2月期 第2四半期		2017年2月期 第2四半期			
	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	差異 (百万円)	前期比 (%)
売上高	83,401	100.0	74,631	100.0	95,024	100.0	124,244	100.0	29,220	30.8
売上原価	65,637	78.7	55,828	74.8	71,573	75.3	94,539	76.1	22,966	32.1
売上総利益	17,763	21.3	18,802	25.2	23,450	24.7	29,704	23.9	6,254	26.7
販売費及び一般管理費	14,206	17.0	16,075	21.5	19,371	20.4	27,532	22.2	8,161	42.1
営業利益	3,557	4.3	2,727	3.7	4,079	4.3	2,172	1.7	-1,907	-46.8
経常利益	3,658	4.4	2,758	3.7	4,043	4.3	2,020	1.6	-2,023	-50.0
税金等調整前四半期純利益	3,679	4.4	2,704	3.6	4,021	4.2	1,789	1.4	-2,232	-55.5
四半期純利益	2,298	2.8	1,645	2.2	2,563	2.7	1,102	0.9	-1,461	-57.0

第2四半期(個別)	2014年2月期 第2四半期		2015年2月期 第2四半期		2016年2月期 第2四半期		2017年2月期 第2四半期			
	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	実績 (百万円)	構成比 (%)	差異 (百万円)	前期比 (%)
売上高	82,712	100.0	73,280	100.0	89,317	100.0	96,200	100.0	6,883	7.7
売上原価	65,211	78.8	54,925	75.0	67,268	75.3	71,544	74.4	4,276	6.4
売上総利益	17,500	21.2	18,354	25.0	22,048	24.7	24,655	25.6	2,607	11.8
販売費及び一般管理費	14,043	17.0	15,793	21.6	18,272	20.5	22,487	23.4	4,215	23.1
営業利益	3,456	4.2	2,561	3.5	3,776	4.2	2,167	2.3	-1,609	-42.6
経常利益	3,502	4.2	2,563	3.5	3,740	4.2	2,102	2.2	-1,638	-43.8
税引前四半期純利益	3,532	4.3	2,519	3.4	3,721	4.2	1,904	2.0	-1,817	-48.8
四半期純利益	2,198	2.7	1,527	2.1	2,343	2.6	1,343	1.4	-1,000	-42.7

34

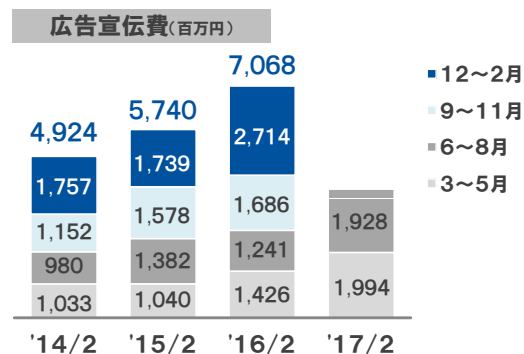
[個別] 販売費及び一般管理費(実績)

	2014年2月期 第2四半期		2015年2月期 第2四半期		2016年2月期 第2四半期		2017年2月期 第2四半期			
	実績(百万円)	売上比(%)	実績(百万円)	売上比(%)	実績(百万円)	売上比(%)	実績(百万円)	売上比(%)	差異	前期比(%)
人件費	5,746	6.9	6,122	8.4	7,019	7.9	8,264	8.6	1,245	17.7
業務委託料	554	0.7	640	0.9	760	0.9	867	0.9	107	14.1
支払手数料	267	0.3	350	0.5	549	0.6	876	0.9	327	59.6
減価償却費	599	0.7	729	1.0	945	1.1	1,178	1.2	233	24.7
広告宣伝費	2,014	2.4	2,423	3.3	2,667	3.0	3,923	4.1	1,256	47.1
地代家賃	2,447	3.0	2,603	3.6	3,102	3.5	3,677	3.8	575	18.5
その他	2,414	2.9	2,923	4.0	3,227	3.6	3,699	3.8	472	14.6
合計	14,043	17.0	15,793	21.6	18,272	20.5	22,487	23.4	4,215	23.1

業務委託料:作業外委託料ほか
支払手数料:銀行振込料、コンサル料ほか

関連指標		2014年2月期 第2四半期	2015年2月期 第2四半期	2016年2月期 第2四半期	2017年2月期 第2四半期
本部社員数	人	498	505	595	771
店舗社員数	人	1,508	1,702	2,075	2,478
社員数合計	人	2,006	2,207	2,670	3,249
設備投資額(店舗)※1	百万円	481	1,251	1,885	1,796
設備投資額(その他)※2	百万円	150	245	758	1,024
設備投資額合計	百万円	632	1,496	2,644	2,821

※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



35

[連結] 営業利益の増減分析

(単位:億円) ※金額は、百万単位を切り捨て

2016年2月期
第2四半期
連結営業利益

車両粗利

店舗用品粗利

その他の
営業収入粗利

人件費

業務委託料

支払手数料

減価償却費

広告宣伝費

地代家賃

その他の
販管費

子会社営業利益

2017年2月期
第2四半期
連結営業利益

減益要因(-) 増益要因(+)

40.7

19.1

[個別]売上総利益

0.0

6.8

-12.4

-1.0

-3.2

[個別]販管費

-2.3

-12.5

-5.7

-4.7

-2.9

21.7

36

Buick Holdings(DVG)/BMWディーラー子会社

Buick Holdings(DVG)

(単位:百万円)

	前期 第2四半期	当期 第2四半期	増減額
営業利益	—	61	—
のれん償却額	—	194	—
のれん償却額差引後営業利益	—	-133	—

BMWディーラー子会社※

(単位:百万円)

	前期 第2四半期	当期 第2四半期	増減額
営業利益	225	-57	-282
のれん償却額	46	46	0
のれん償却額差引後営業利益	179	-103	-282

※モーターレングローバル(旭川)、モーターラングランツ(千葉)の2社

37

[連結] 貸借対照表

	前連結会計年度 (平成28年2月29日)	当連結会計年度 (平成28年8月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	9,149	20,058
受取手形及び売掛金	5,192	4,192
商品	31,848	32,812
繰延税金資産	778	797
その他	2,159	2,782
貸倒引当金	△54	△56
流動資産合計	49,074	60,586
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	26,000	27,670
減価償却累計額	△8,564	△9,186
建物及び構築物(純額)	17,435	18,484
車両運搬具	435	355
減価償却累計額	△180	△107
車両運搬具(純額)	255	247
工具、器具及び備品	3,882	3,952
減価償却累計額	△2,874	△2,877
工具、器具及び備品(純額)	1,007	1,074
土地	218	218
建設仮勘定	826	662
有形固定資産合計	19,743	20,687
無形固定資産		
ソフトウェア	1,941	2,996
のれん	9,597	9,029
その他	3,974	3,709
無形固定資産合計	15,513	15,735
投資その他の資産		
投資有価証券	13	30
関係会社株式	45	45
長期貸付金	395	383
敷金及び保証金	4,565	4,878
建設協力金	4,304	4,824
繰延税金資産	274	325
その他	489	492
貸倒引当金	△209	△236
投資その他の資産合計	9,879	10,744
固定資産合計	45,136	47,167
資産合計	94,211	107,754

(単位:百万円)

	前連結会計年度 (平成28年2月29日)	当連結会計年度 (平成28年8月31日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	14,102	12,320
短期借入金	2,045	24
一年以内長期借入金	79	—
未払金	3,064	3,201
未払法人税等	1,778	841
前受金	3,026	3,167
預り金	475	311
賞与引当金	459	706
商品保証引当金	1,076	1,103
その他の引当金(流動)	113	144
その他	2,378	2,774
流動負債合計	28,600	24,595
固定負債		
長期借入金	22,851	40,802
長期預り保証金	651	575
役員退職慰労引当金	540	181
資産除去債務	1,653	1,747
繰延税金負債(固定)	1,086	1,030
その他引当金(固定)	388	388
その他	194	151
固定負債合計	27,365	44,879
負債合計	55,965	69,474
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	32,869	33,464
自己株式	△3,947	△3,947
株主資本合計	37,111	37,706
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	1	△454
その他の包括利益累計額合計	1	△454
非支配株主持分	1,131	1,027
純資産合計	38,245	38,279
負債純資産合計	94,211	107,754

38

[連結] キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2015年2月期 第2四半期	2016年2月期 第2四半期	2017年2月期 第2四半期
I. 営業活動によるキャッシュ・フロー	1,757	6,009	389
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー	-2,780	-4,069	-4,793
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー	-948	5,938	15,354
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	-2	0	-41
V. 現金及び現金同等物の増減額	-1,973	7,878	10,909
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	14,661	4,863	9,122
VII. 新規連結に伴う現金及び現金同等物の増加額	103	—	—
VIII. 現金及び現金同等物の期末残高	12,791	12,741	20,031

39

配当方針と今期の配当計画

基本方針 配当性向を用いて、業績連動型配当を行う。

具体的目標 連結当期純利益をベースに、配当性向30%を目途に配当金額を決定。

1株当たり配当金の状況

(単位:円)

		2015年2月期	2016年2月期	2017年2月期 (計画)
第2四半期末		7.50	7.50	6.00
期末	普通配当	2.50	5.00	6.00
	記念配当	5.00	—	—
年間		15.00	12.50	12.00