

# 2020年2月期 第2四半期決算説明会

---

2019年10月15日

自動車流通の変革に挑む  
株式会社 IDOM

## I. 第2四半期決算サマリー

## II. 今後の店舗展開の方針

## III. 業績予想の修正

---

## 参考資料

## IV. 補足情報

# 1. 第2四半期決算サマリー

## 2020年2月期 第2四半期(累計)実績

	2018年2月期 3月-8月	2019年2月期 3月-8月	2020年2月期 3月-8月
<b>個別</b>			
売上総利益	268.4億円	246.3億円	297.0億円
販管費	241.3億円	243.3億円	254.2億円
営業利益	27.0億円	2.9億円	42.8億円
.....			
<b>連結</b>			
営業利益	25.2億円	4.4億円	46.2億円

# 主な増益・減益要因

2018年2月期  
3月－8月

2019年2月期  
3月－8月

2020年2月期  
3月－8月

営業利益

25.2億円

4.4億円



46.2億円

[個別]

営業利益  
への影響  
(前期比)

①前期の商品設計変更の影響

台あたり粗利回復  
店舗あたり小売台数回復



②消費増税による駆け込み需要

小売台数増加



③新規出店(前下期18店舗+今上期11店舗)



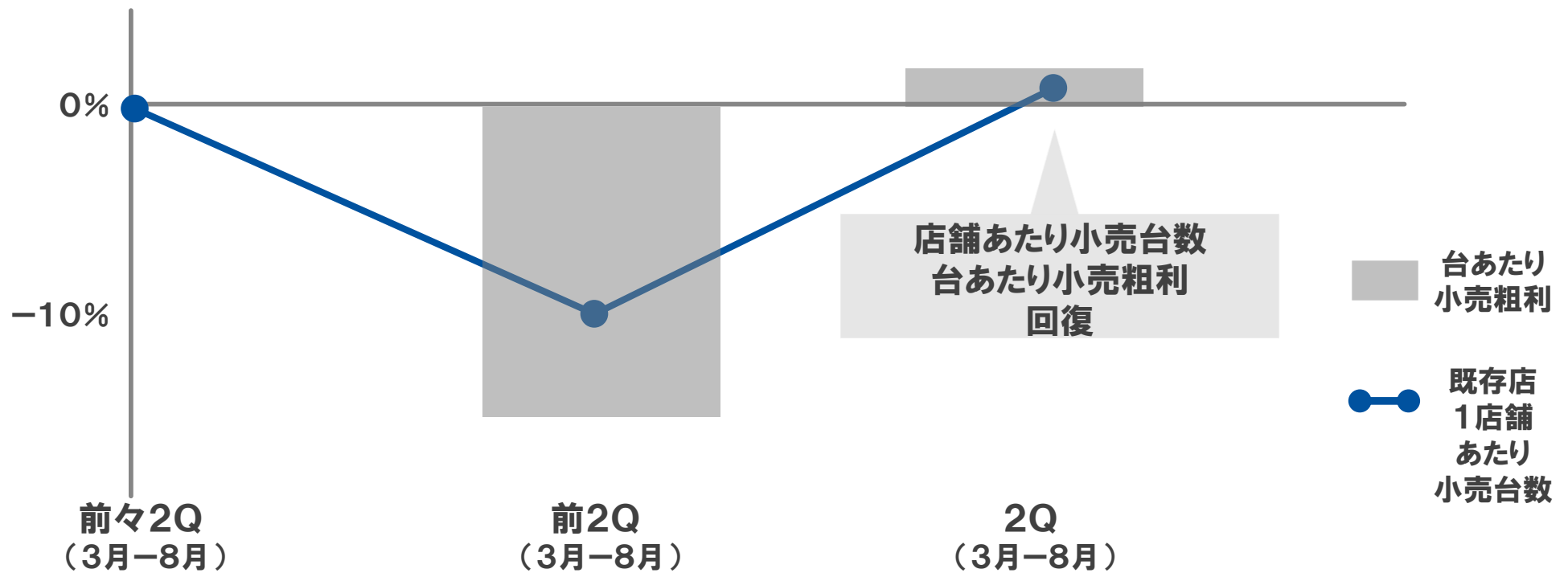
[連結]

④豪州子会社(Essendon)の新規連結



# ①前期の商品設計変更の影響

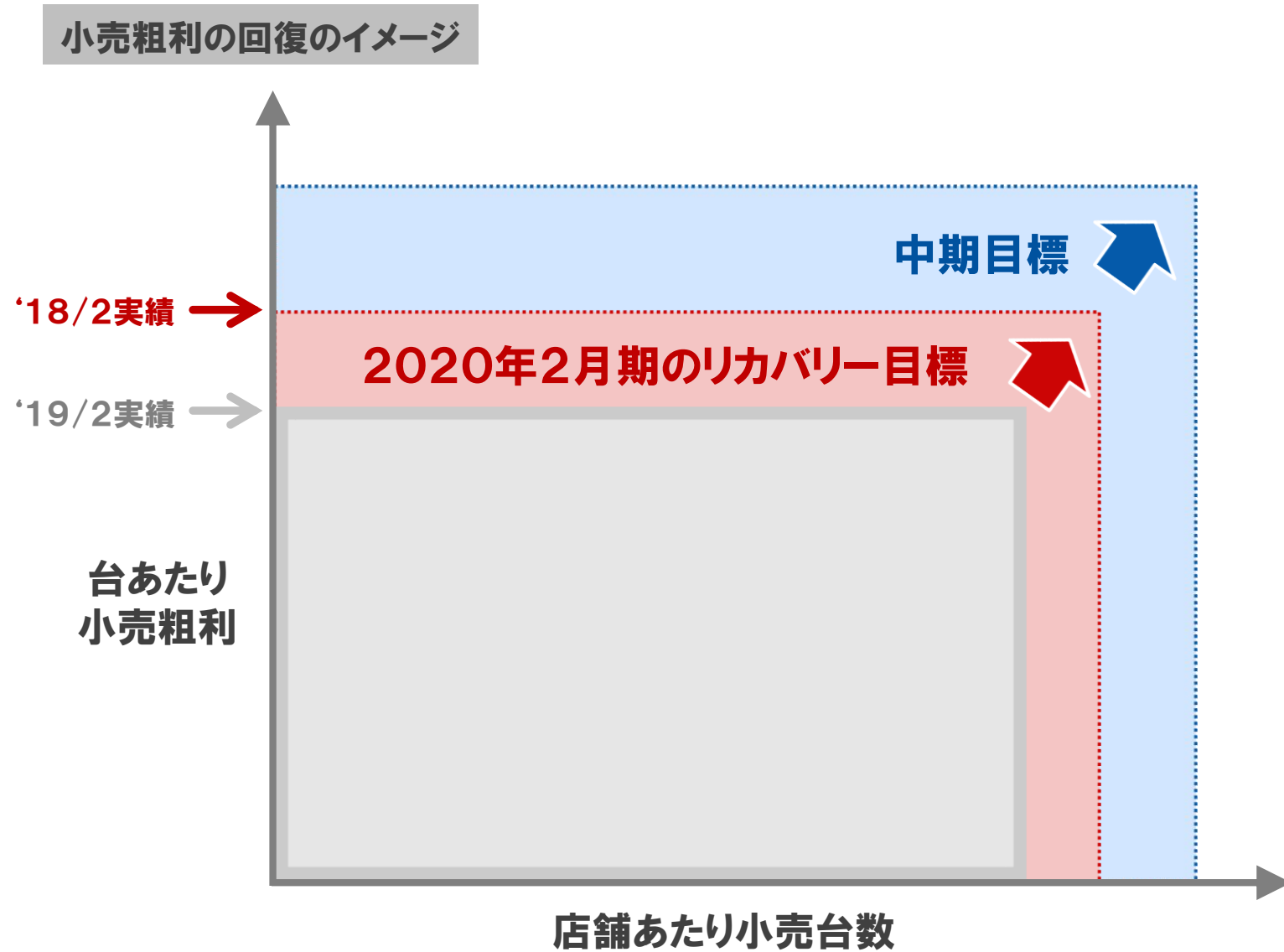
前々年同期比  
増減率



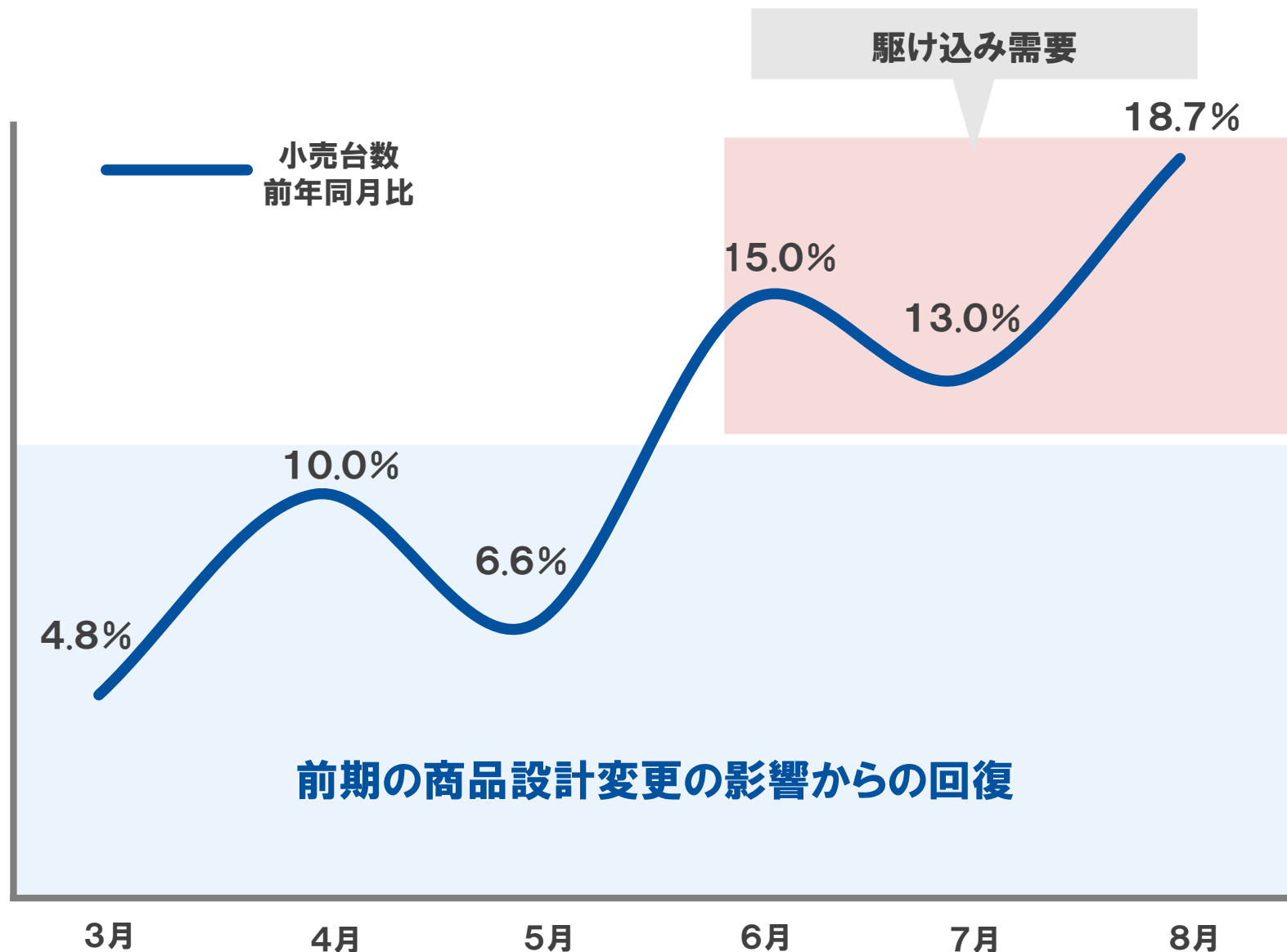
前期に実施した商品設計変更の影響による低下から、改善策が奏功し回復。

改善策:(1)標準化ツールの整備による提案力強化、(2)価格帯・エリアに合わせた価格設定の細分化、(3)付帯商品ラインナップの拡充

# ①前期の商品設計変更の影響



## ②消費増税の影響による駆け込み需要



6月から9月前半にかけて消費増税による駆け込み需要が5%～10%あったものと判断。



# ③新規出店(2018年9月-2019年2月)



松江玉湯  
島根県松江市



伊勢  
三重県伊勢市



益田ゆめタウン  
島根県益田市



むつ  
青森県むつ市



東山崎  
香川県高松市



札幌清田  
北海道札幌市



8号越前  
福井県越前市



人吉サンロードシティ  
熊本県球磨郡



舞鶴  
京都府舞鶴市



熊本八代  
熊本県八代市



東大阪  
大阪府東大阪市



イオンタウン読谷  
沖縄県中頭郡



### ③新規出店(2018年9月-2019年2月)

**LIBERALA**  
POWERED BY GULLIVER

リベラーラ仙台  
宮城県仙台市



リベラーラ青森  
青森県青森市



Gulliver  
**OUTLET**

OL野々市  
石川県野々市市



OL8号彦根  
滋賀県彦根市



OL薩摩川内  
鹿児島県薩摩川内市



OL八千代  
千葉県八千代市



# ③新規出店(2019年3月-8月)



熊本インター  
熊本県熊本市



広島吉島  
広島県広島市



久留米みやき  
佐賀県三養基郡



和歌山バイパス  
和歌山県和歌山市



今治  
愛媛県今治市



島原  
長崎県島原市



倉敷水島  
岡山県倉敷市



岡山庭瀬  
岡山県岡山市



小田原東インター  
神奈川県小田原市



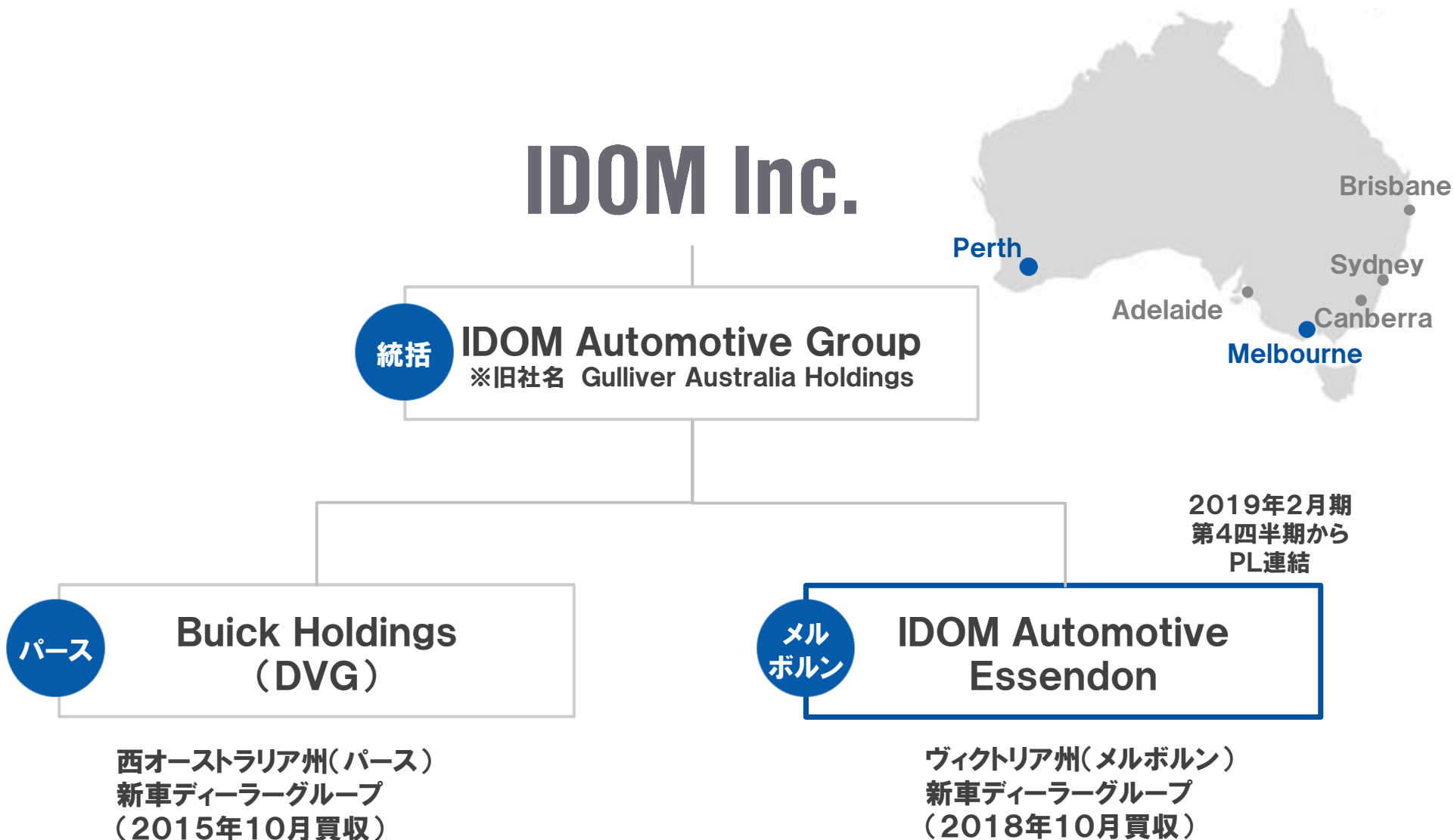
宇部  
山口県宇部市



OL西那須野  
栃木県那須塩原市



## ④豪州子会社(Essendon)の新規連結



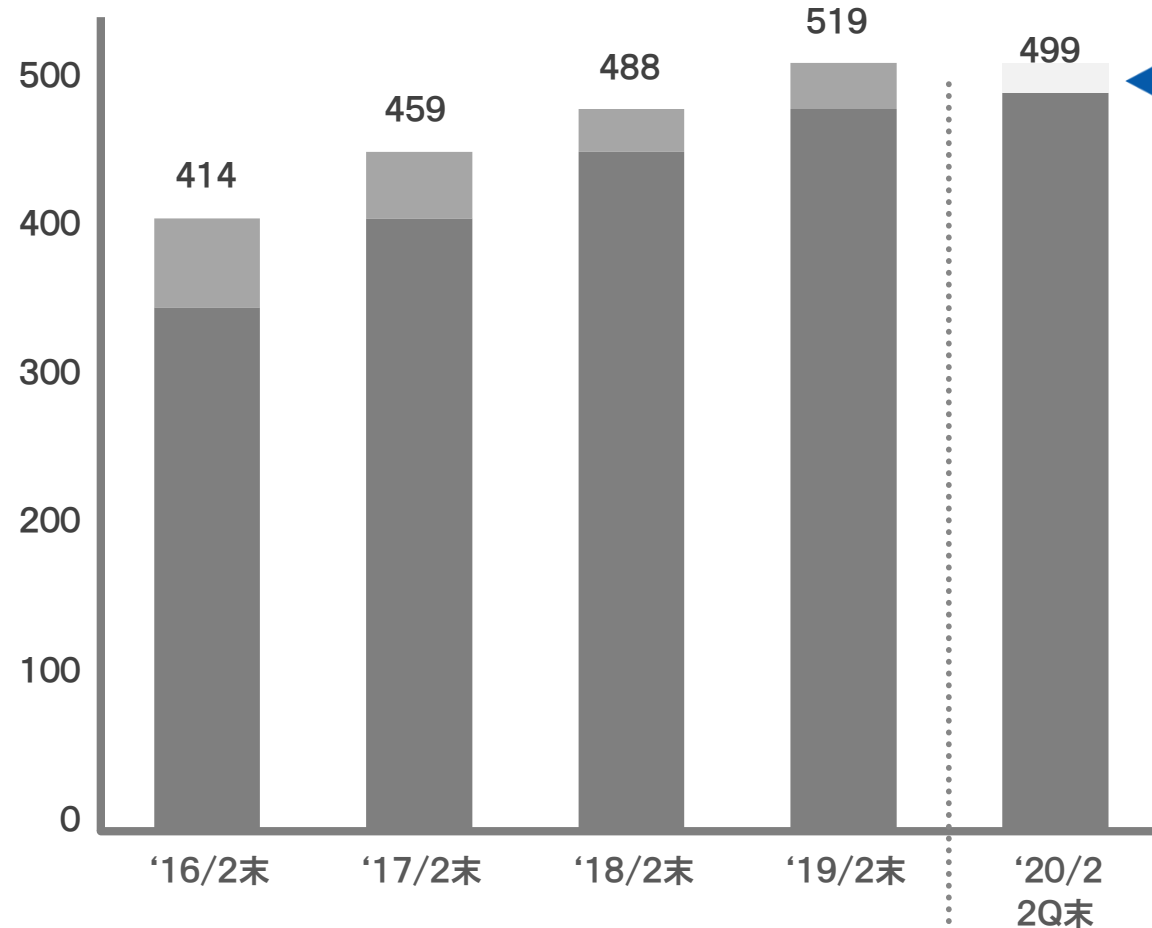
2019年2月期第4四半期に2018年10月-2019年2月まで(5か月分)のPL連結。増収増益に寄与。

## II. 今後の店舗展開の方針

# 直営店舗の出店・閉店の状況

## 直営店舗数

(単位:店)



## 実績

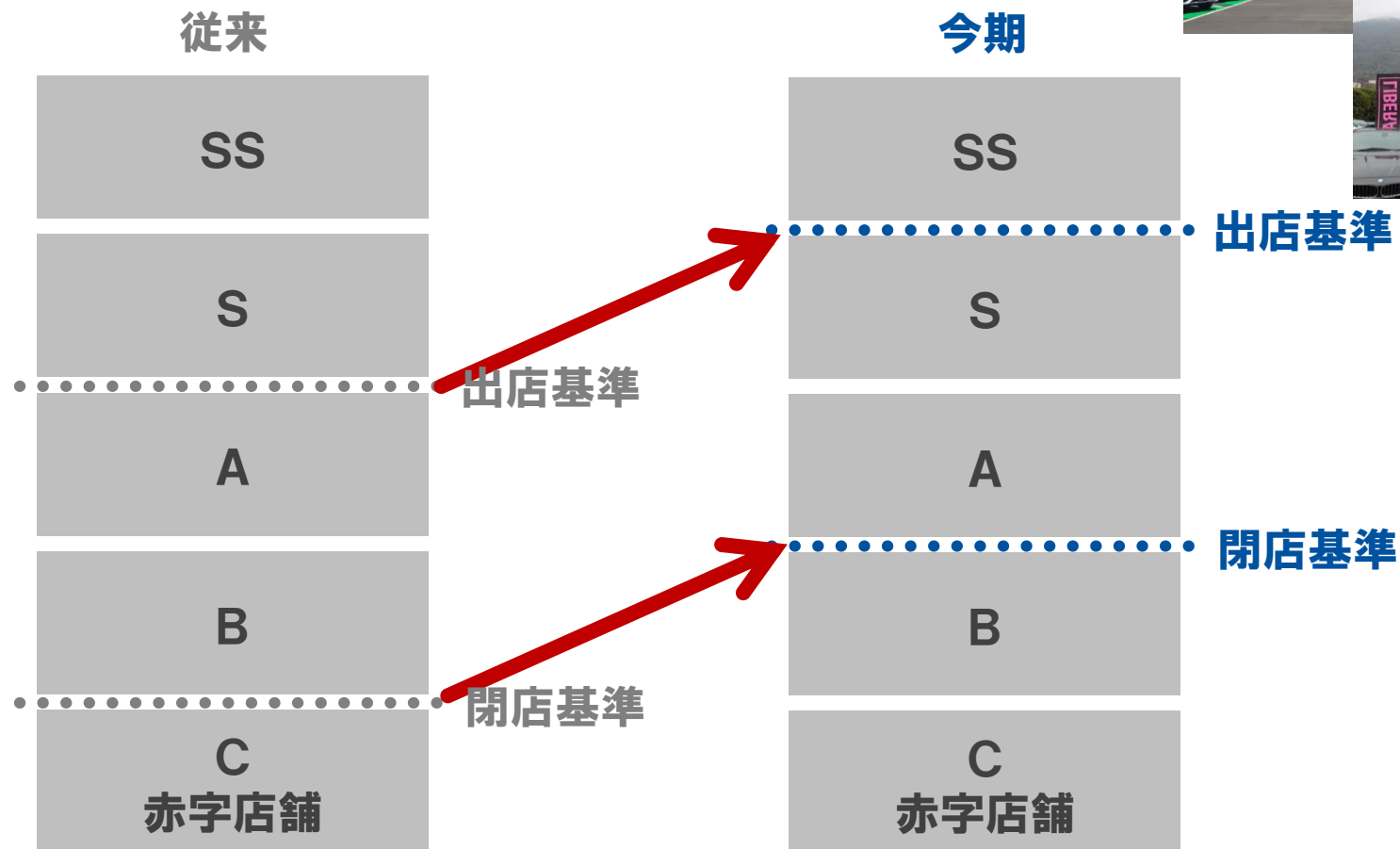
[出店]	11店舗
[閉店]	31店舗

◀ 純減20店舗

新たな閉店基準を適用して、閉店が先行した結果、店舗数は純減。

# 出店基準・閉店基準の見直し

利益・資本効率によるランク



今期より出店基準及び閉店基準を厳格化。利益・資本効率が高い店舗を出店し、低い店舗は黒字でも閉店する。投資額と運転資本(在庫)に対するリターンを高めることが目的。

## 2020年2月期 直営店舗の増減数見込み

	当初計画	修正計画
新規出店	20	20
閉店	△20	△50
純増減	0	△30

新規出店数は当初計画を維持。

閉店数は利益・資本効率が高い店舗を積極的に閉店することとしたため、純減見込みに修正。



# III. 業績予想の修正

# 2020年2月期 業績予想の修正

	上期	下期	通期
営業利益			
当初計画	18.5億円	18.5億円	37.0億円
修正計画	—	18.5億円	64.5億円

## 下期計画据え置き

[個別]

営業利益  
への影響  
(当初計画比)

①前期の商品設計変更の影響

回復継続



②消費増税による駆け込み需要

反動減



③新規出店

当初計画通り



[連結]

④連結子会社

当初計画通り



# [連結・個別] 損益計算書(通期)

通期(連結)	2017年2月期		2018年2月期		2019年2月期		2020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 (%)	予想 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	前期比 (%)
売上高	251,516	100.0	276,157	100.0	309,410	100.0	341,200	100.0	31,790	10.3
売上原価	190,383	75.7	210,298	76.2	244,707	79.1	269,800	79.1	25,093	10.3
売上総利益	61,133	24.3	65,859	23.8	64,702	20.9	71,400	20.9	6,698	10.4
販売費及び一般管理費	56,634	22.5	59,080	21.4	61,301	19.8	64,950	19.0	3,649	6.0
営業利益	4,498	1.8	6,779	2.5	3,400	1.1	6,450	1.9	3,050	89.7
経常利益	4,160	1.7	5,797	2.1	2,072	0.7	4,700	1.4	2,628	126.8
税金等調整前当期純利益	3,692	1.5	5,221	1.9	1,478	0.5	3,800	1.1	2,322	157.1
親会社株主に帰属する当期純利益	2,247	0.9	3,578	1.3	381	0.1	2,200	0.6	1,819	477.4

通期(個別)	2017年2月期		2018年2月期		2019年2月期		2020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 (%)	予想 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	前期比 (%)
売上高	198,434	100.0	215,777	100.0	234,618	100.0	247,100	100.0	12,482	5.3
売上原価	147,268	74.2	160,057	74.2	181,847	77.5	190,400	77.1	8,553	4.7
売上総利益	51,166	25.8	55,720	25.8	52,770	22.5	56,700	22.9	3,930	7.4
販売費及び一般管理費	46,632	23.5	48,797	22.6	50,018	21.3	51,100	20.7	1,082	2.2
営業利益	4,534	2.3	6,922	3.2	2,751	1.2	5,600	2.3	2,849	103.6
経常利益	4,649	2.3	6,851	3.2	2,673	1.1	5,350	2.2	2,677	100.2
税引前当期純利益	3,858	2.0	6,158	2.9	1,707	0.7	4,450	1.8	2,743	160.7
当期純利益	2,558	1.3	4,324	2.0	933	0.4	3,000	1.2	2,067	221.5

※ 2020年2月期予想において、直営店の閉店を先行するため、固定資産除却損等の特別損失の想定を当初計画の6億円から9億円に修正しています。

# IV . 補足情報

# [連結・個別] 損益計算書(第2四半期累計)

連結	2017年2月期 第2四半期		2018年2月期 第2四半期		2019年2月期 第2四半期		2020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	124,244	100.0	135,468	100.0	143,937	100.0	179,276	100.0	35,339	24.6
売上原価	94,539	76.1	103,654	76.5	113,771	79.8	142,478	79.5	28,707	25.2
売上総利益	29,704	23.9	31,813	23.5	30,165	21.0	36,797	20.5	6,632	22.0
販売費及び一般管理費	27,532	22.2	29,285	21.6	29,719	20.6	32,173	17.9	2,454	8.3
営業利益	2,172	1.7	2,528	1.9	445	0.3	4,624	2.6	4,179	939.1
経常利益	2,020	1.6	2,032	1.5	△106	—	3,634	2.0	3,740	—
税金等調整前四半期純利益	1,789	1.4	1,876	1.4	△281	—	3,292	1.8	3,573	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	1,102	0.9	1,121	0.8	△598	—	2,124	1.2	2,722	—

個別	2017年2月期 第2四半期		2018年2月期 第2四半期		2019年2月期 第2四半期		2020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	96,200	100.0	107,606	100.0	110,589	100.0	129,806	100.0	19,217	17.4
売上原価	71,544	74.4	80,764	75.1	85,959	77.7	100,099	77.1	14,140	16.5
売上総利益	24,655	25.6	26,841	24.9	24,630	22.3	29,706	22.9	5,076	20.6
販売費及び一般管理費	22,487	23.4	24,132	22.4	24,337	22.0	25,424	19.6	1,087	4.5
営業利益	2,167	2.3	2,709	2.5	293	0.3	4,282	3.3	3,989	1,361.4
経常利益	2,102	2.2	2,489	2.3	95	0.1	3,721	2.9	3,626	3,816.8
税引前四半期純利益	1,904	2.0	2,367	2.2	△162	—	3,397	2.6	3,559	—
四半期純利益	1,343	1.4	1,504	1.4	△391	—	2,253	1.7	2,644	—

# [連結] 貸借対照表

(単位:百万円)

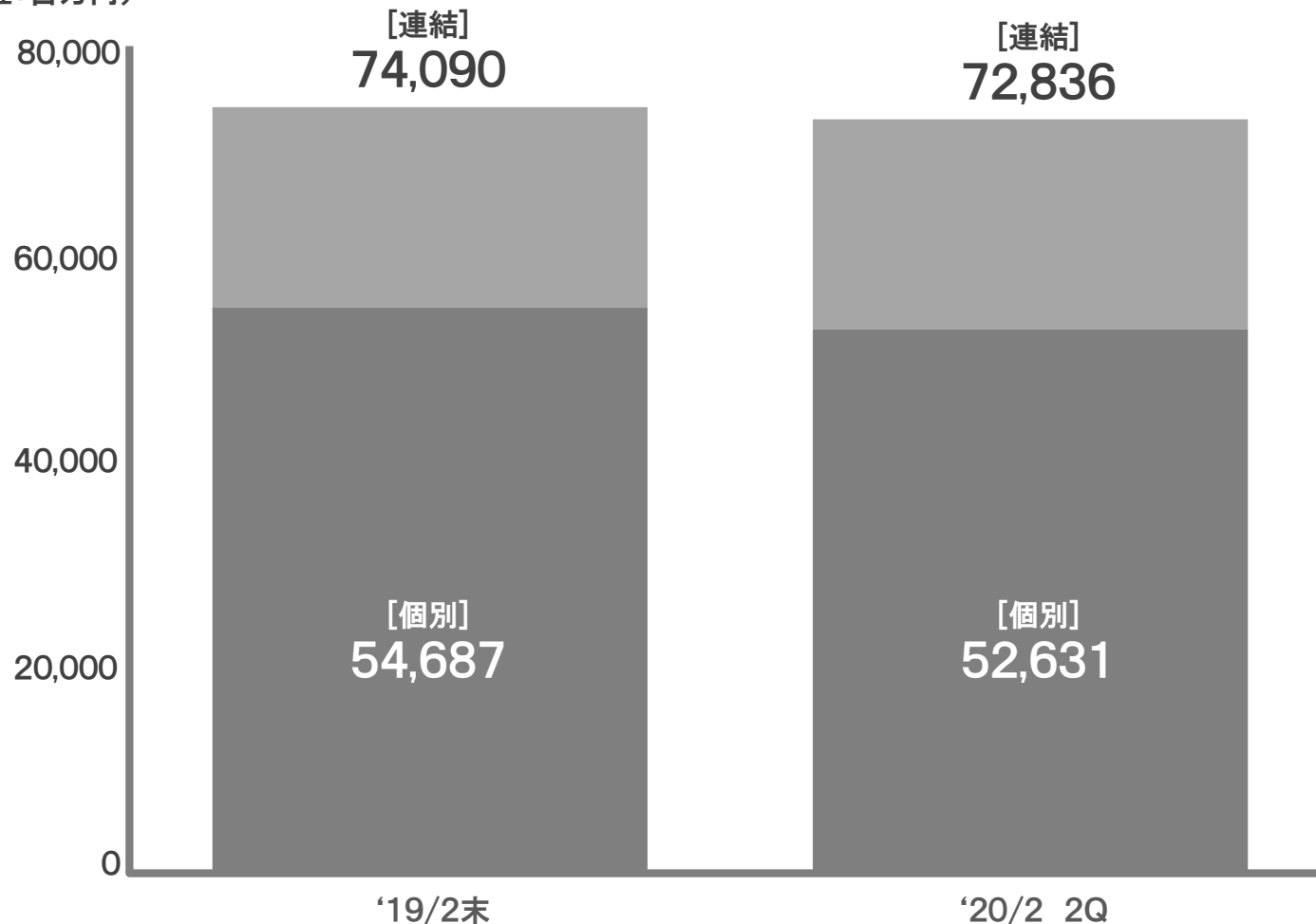
	前連結会計年度末 (2019年2月28日)	当第2四半期末 (2019年8月31日)
<b>資産の部</b>		
<b>流動資産</b>		
現金及び預金	23,049	30,648
受取手形及び売掛金	6,774	6,531
商品	74,090	72,836
繰延税金資産	1,076	—
その他	9,043	4,425
貸倒引当金	△93	△138
流動資産合計	112,865	114,303
<b>固定資産</b>		
<b>有形固定資産</b>		
建物及び構築物	36,130	37,143
減価償却累計額	△13,141	△13,568
建物及び構築物(純額)	22,988	23,574
車両運搬具	167	153
減価償却累計額	△29	△19
車両運搬具(純額)	137	133
工具、器具及び備品	4,333	4,242
減価償却累計額	△3,481	△3,456
工具、器具及び備品(純額)	852	785
土地	218	218
建設仮勘定	541	338
有形固定資産合計	24,738	25,050
<b>無形固定資産</b>		
ソフトウェア	2,797	2,744
のれん	11,664	10,370
その他	5,348	4,873
無形固定資産合計	19,811	17,988
<b>投資その他の資産</b>		
投資有価証券	191	180
関係会社株式	2,261	2,260
長期貸付金	38	336
敷金及び保証金	6,083	6,016
建設協力金	5,753	5,568
繰延税金資産	1,438	1,727
その他	741	700
貸倒引当金	△116	△116
投資その他の資産合計	16,392	16,674
固定資産合計	60,942	59,713
資産合計	173,807	174,017

	前連結会計年度末 (2019年2月28日)	当第2四半期末 (2019年8月31日)
<b>負債の部</b>		
<b>流動負債</b>		
買掛金	20,026	18,821
短期借入金	9,031	930
1年内返済予定の長期借入金	12,000	—
未払金	3,809	3,876
未払法人税等	312	1,798
前受金	11,177	11,063
預り金	249	220
賞与引当金	820	997
商品保証引当金	562	633
その他の引当金	507	532
その他	2,144	5,199
流動負債合計	60,642	44,074
<b>固定負債</b>		
長期借入金	68,023	83,986
長期預り保証金	432	508
資産除去債務	2,279	2,451
繰延税金負債	1,363	1,392
その他の引当金	561	387
その他	191	223
固定負債合計	72,852	88,949
負債合計	133,494	133,024
<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	35,842	37,409
自己株式	△3,947	△3,947
株主資本合計	40,084	41,651
<b>その他の包括利益累計額</b>		
為替換算調整勘定	△363	△1,129
繰延ヘッジ損益	—	—
その他の包括利益累計額合計	△363	△1,129
新株予約権	3	3
非支配株主持分	588	468
純資産合計	40,312	40,993
負債純資産合計	173,807	174,017

# 2020年2月期 第2四半期末 在庫の状況

## 商品（連結・個別）

（単位：百万円）



運転資本(在庫)に対するリターンの質を高める取り組みにより、前期末水準からは減少傾向を継続。

# [連結] キャッシュ・フロー計算書(第2四半期累計)

(単位:百万円)

	2018年2月期 第2四半期	2019年2月期 第2四半期	2020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	6,329	△15,707	14,731
II. 投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,565	△2,968	△2,129
III. 財務活動によるキャッシュ・フロー	9,298	12,507	△4,722
IV. 現金及び現金同等物に係る換算差額	13	△28	△201
V. 現金及び現金同等物の増減額	13,076	△6,197	7,677
VI. 現金及び現金同等物の期首残高	14,337	22,763	22,970
VII. 現金及び現金同等物の期末残高	27,413	16,566	30,648