# 2021年2月期
# 第2四半期決算説明会

2020年10月15日

自動車流通の変革に挑む
株式会社 IDOM

# 目次

Ⅰ. 上期業績の実績と通期業績の予想

Ⅱ. 新型コロナウイルス感染症対応

Ⅲ. 業績・財務の補足情報

本資料に掲載されている当社の業績見込み等の将来に関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、リスクや不確実性を含んでおります。
市場の動向や経済情勢等の様々な要因により、実際の業績はこの予想とは大きく異なる結果となる可能性がございます。

# Ⅰ．上期業績の実績と通期業績の予想

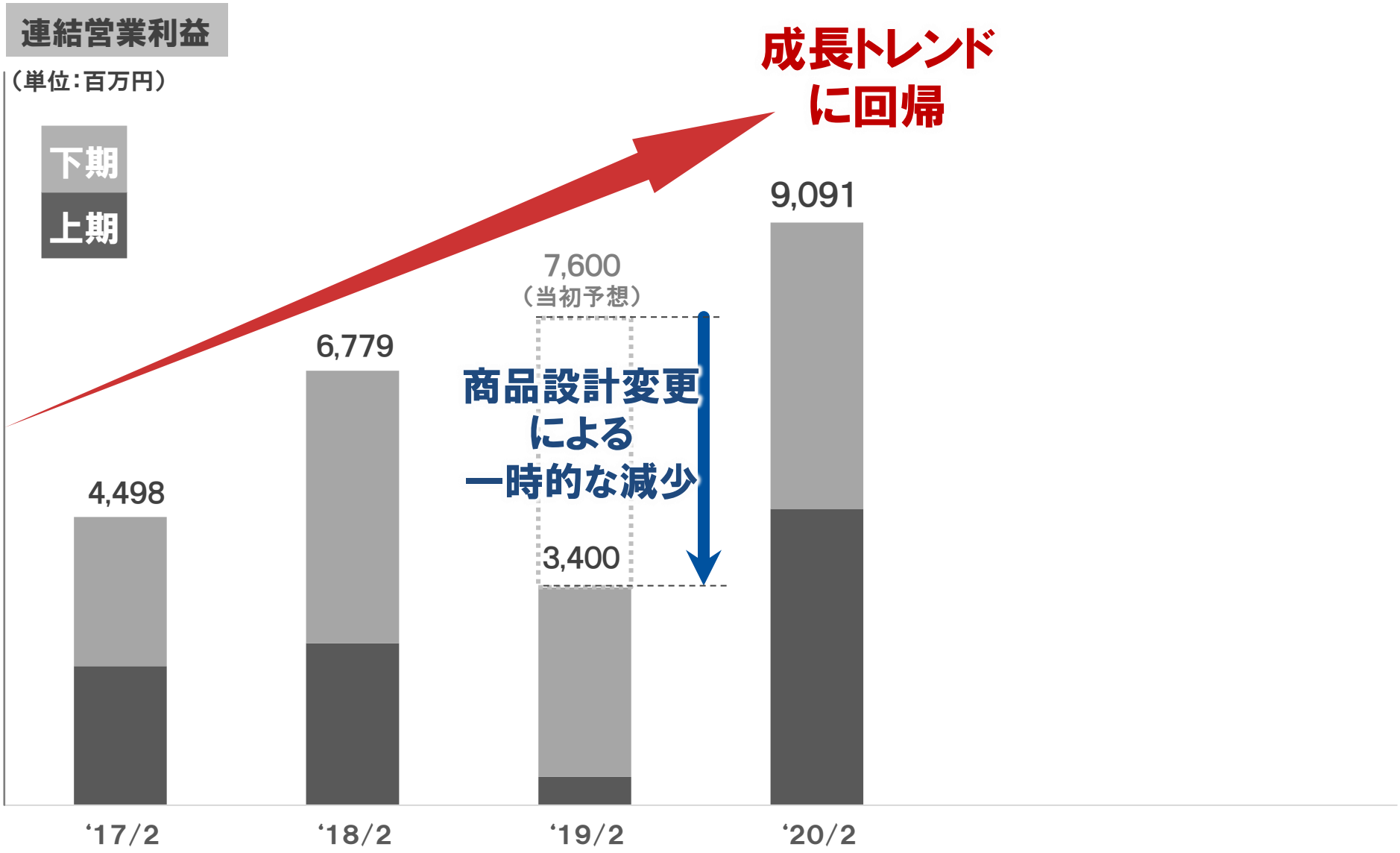
1 当初予想の前提

2 上期の当初予想比

3 通期の修正予想

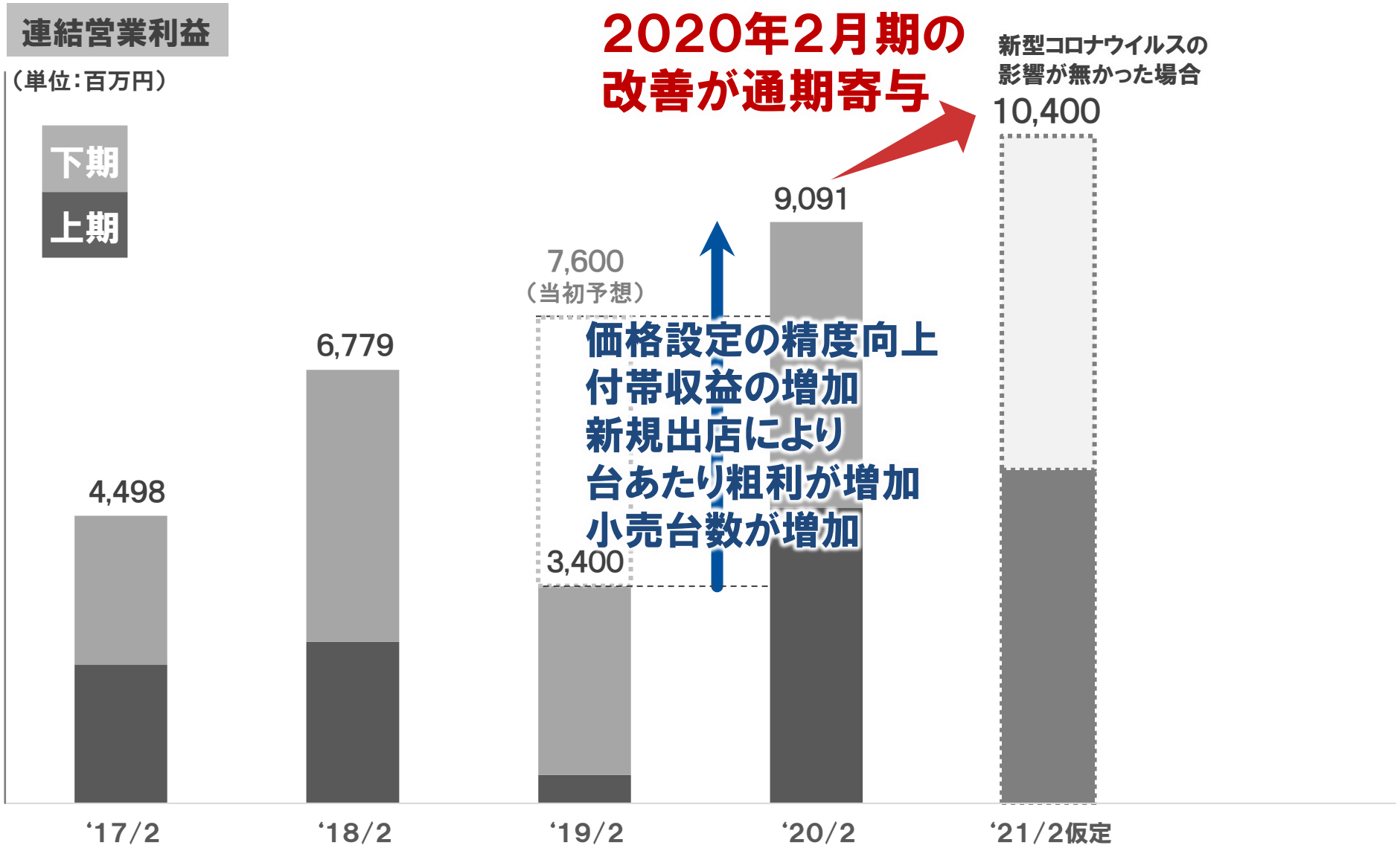
4 店舗展開

# 2020年2月期の振り返り



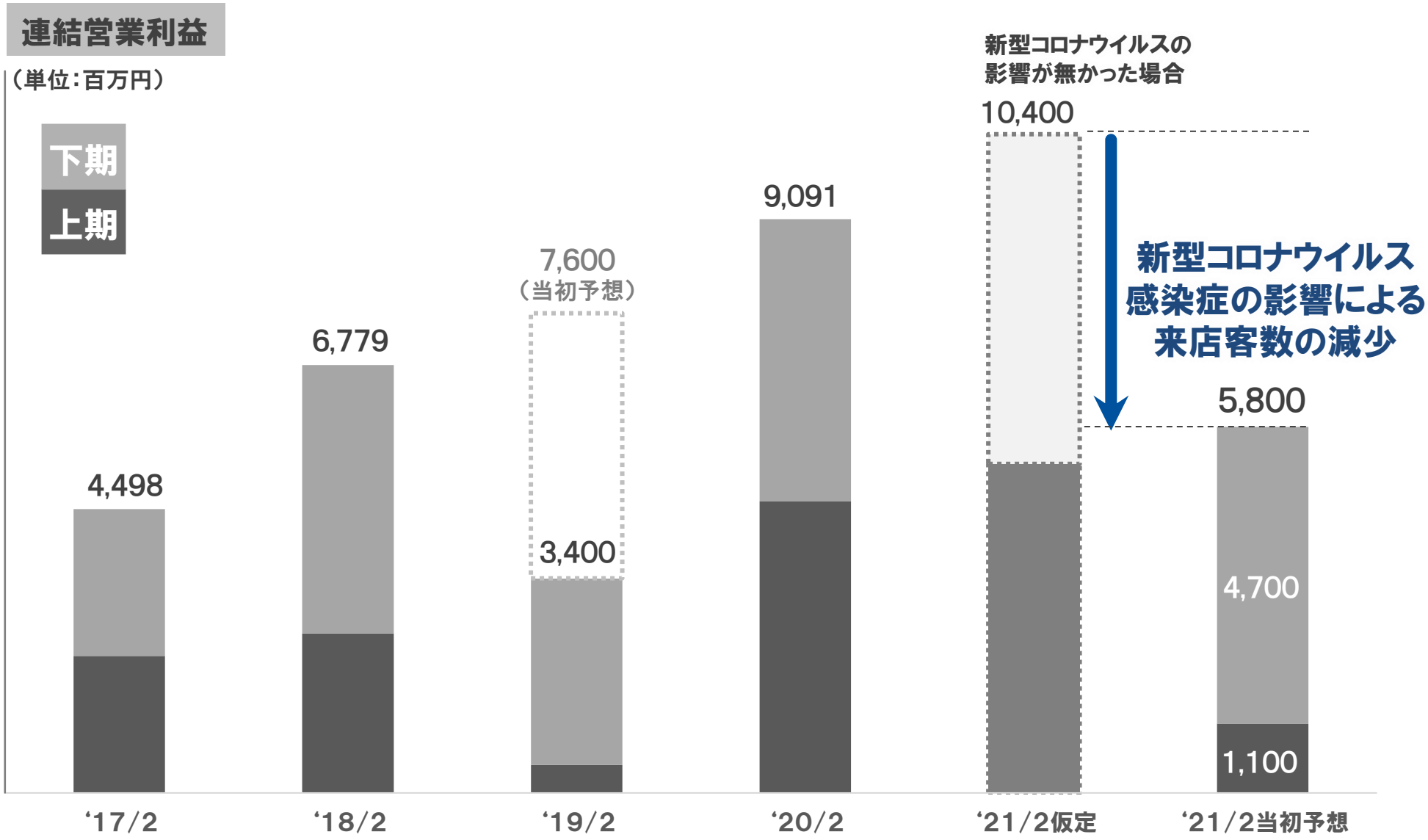

2019年2月期の商品設計変更による一時的な減少に対し、各種改善策が奏功。成長トレンドを取り戻した。

# 新型コロナウイルスの影響が無かったと仮定した2021年2月期見込み




2020年2月期に各種実施した改善施策の改善効果は2021年2月期も継続できることから、新型コロナウイルス感染症の影響がないと仮定した場合は2期連続の増益となる見通しだった。

# 2021年2月期 連結営業利益の当初予想




新型コロナウイルスの影響により、直営店の来店客数の減少を上期までとし、上期は小売台数が減少。下期以降は新型コロナウイルス感染症の影響はなく、小売台数が増加する前提。

1 当初予想の前提

2 上期の当初予想比

3 通期の修正予想

4 店舗展開

# 連結営業利益　上期実績

| | 上期<br>当初予想 | | 上期<br>実績 |
|---|---|---|---|
| 連結　営業利益 | 11億円 | → | 40.5億円 |

| | | 当初予想の前提<br>（前期比） | 上期実績<br>（予想比） | 主な要因 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 小売台数 | ↓ | ↑ | 来店客数の回復により当初予想から上振れ |
| 2 | 小売粗利 | → | → | 当初予想通りの着地 |
| 3 | 買取台数 | → | ↓ | 新車市場の低迷により減少 |
| 4 | 卸売粗利 | → | ↓ | 1Qに急激なオークション相場の下落により減少 |

新型コロナウイルス感染症の影響による来店客数の減少という環境下において、買取台数や卸売粗利が減少したものの、小売台数が当初予想に比べ大きく上振れたことにより、当初予想を上回って着地。

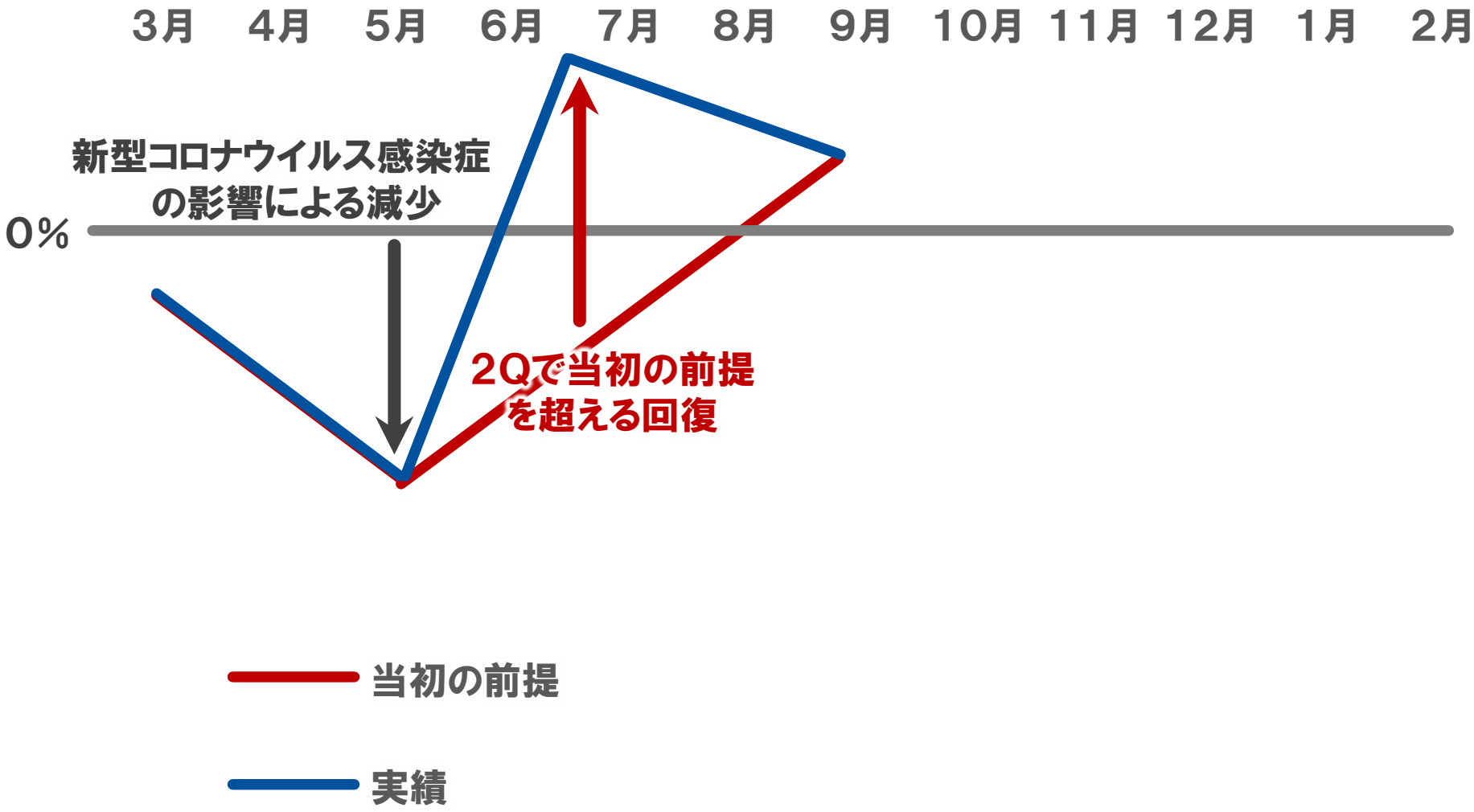
# 連結営業利益　四半期実績

| | 上期 当初予想 | 上期 実績 |
|---|---|---|
| 連結 営業利益 | 11億円 | 40.5億円 |

2Qの大幅な上振れ要因は当初予想に対して小売台数が増加したため。

# 上期の来店客数の前提

## 来店客数の前期比イメージ




10月14日時点において、上期と直近の来店客数の実績から判断し、上期の来店客数は、新型コロナウイルス感染症の影響はない前提。

1 当初予想の前提

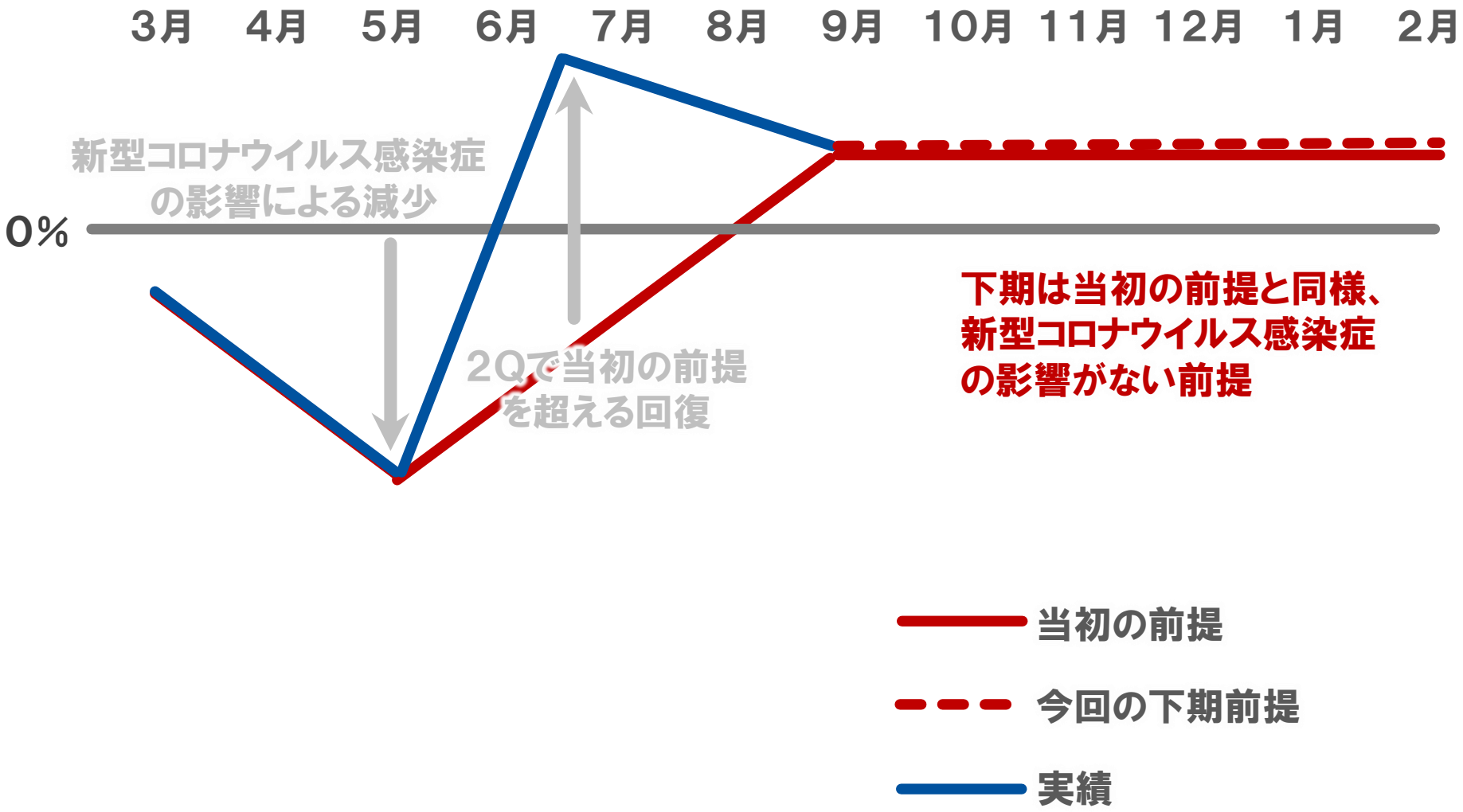
2 上期の当初予想比

3 通期の修正予想

4 店舗展開

# 下期の来店客数の前提

## 来店客数の前期比イメージ




10月14日時点において、上期と直近の来店客数の実績から判断し、下期の来店客数は、新型コロナウイルス感染症の影響はない前提。

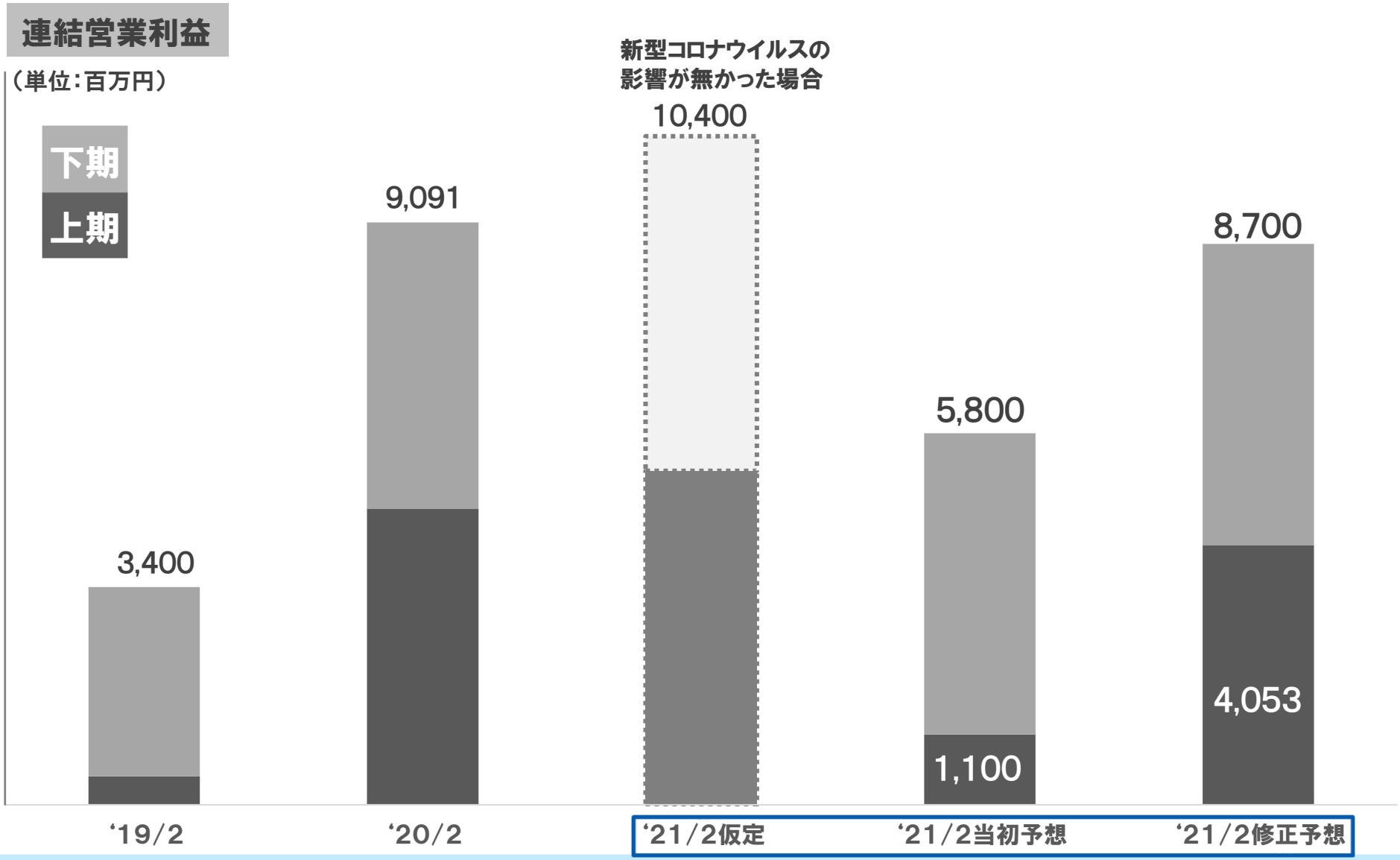
# 2021年2月期 連結営業利益の修正予想

| | 通期<br>当初予想 | | 通期<br>修正予想 |
|---|---|---|---|
| 連結 営業利益 | 58億円 | → | 87億円 |

| | | 上期実績<br>（前期比） | 下期予想<br>（前期比） | 下期の想定 |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 小売台数 | ↑ | ↑ | 小売台数は増加の想定 |
| 2 | 小売粗利 | → | → | 小売粗利は前期並みの想定 |
| 3 | 買取台数 | ↓ | → | 買取台数は新車市場は回復基調のため前期並みの想定 |
| 4 | 卸売粗利 | ↓ | → | 卸売粗利は前期並みに回復の想定 |

上期においては新型コロナウイルス感染症の影響により、買取台数、卸売台数が減少したものの、10月14日時点において、下期は新型コロナウイルス感染症の影響はない想定。

# 2021年2月期 連結営業利益の修正予想




下期については、当初想定と同様に、新型コロナウイルス感染症の影響がない前提。結果、通期予想は5,800百万円から8,700百万円に上方修正。今後の消費動向の変化、直営店舗の営業状況などによっては変動する可能性あり。

1 当初予想の前提

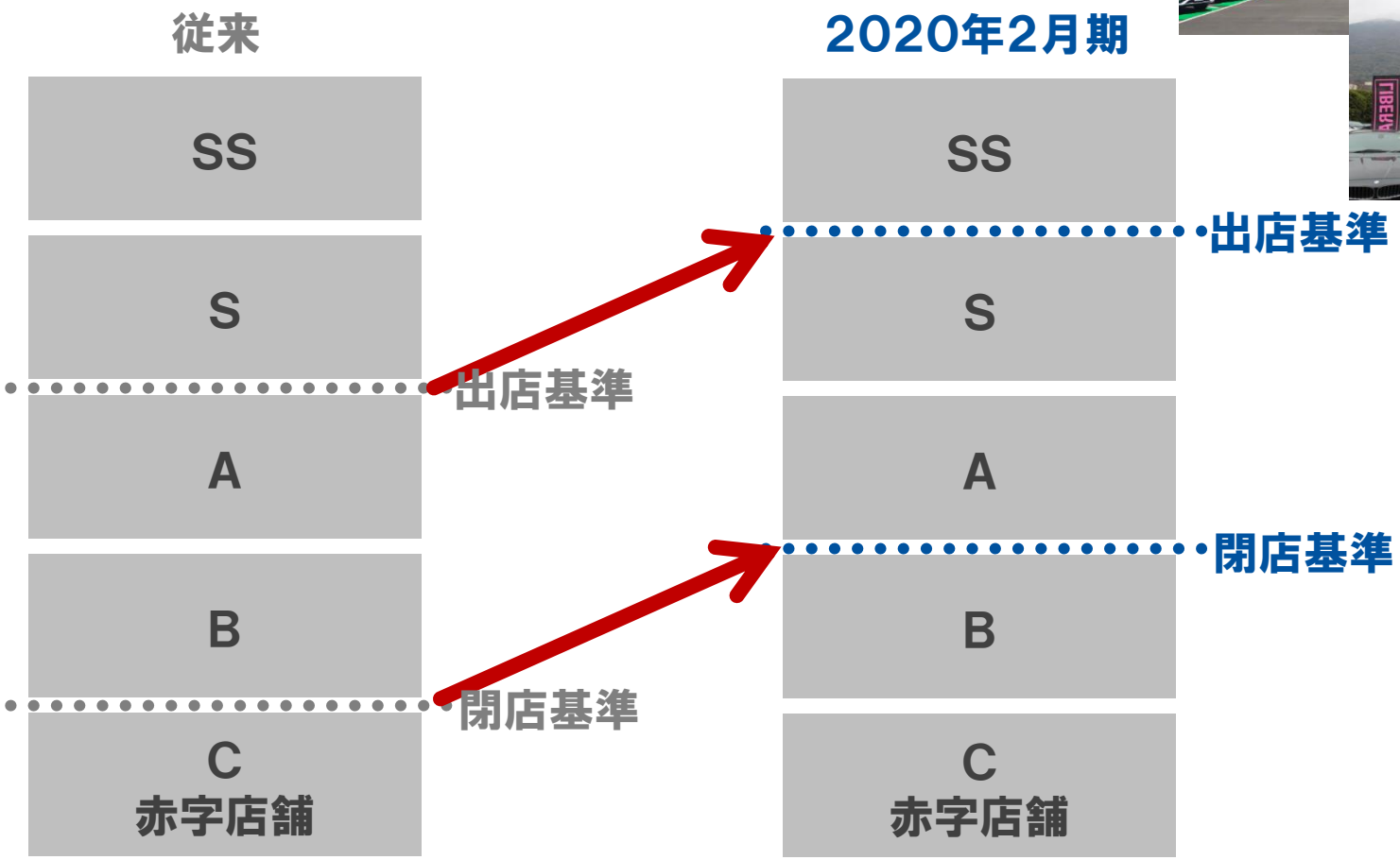
2 上期の当初予想比

3 通期の修正予想

4 店舗展開

# 出店基準・閉店基準の見直し

利益・資本効率によるランク

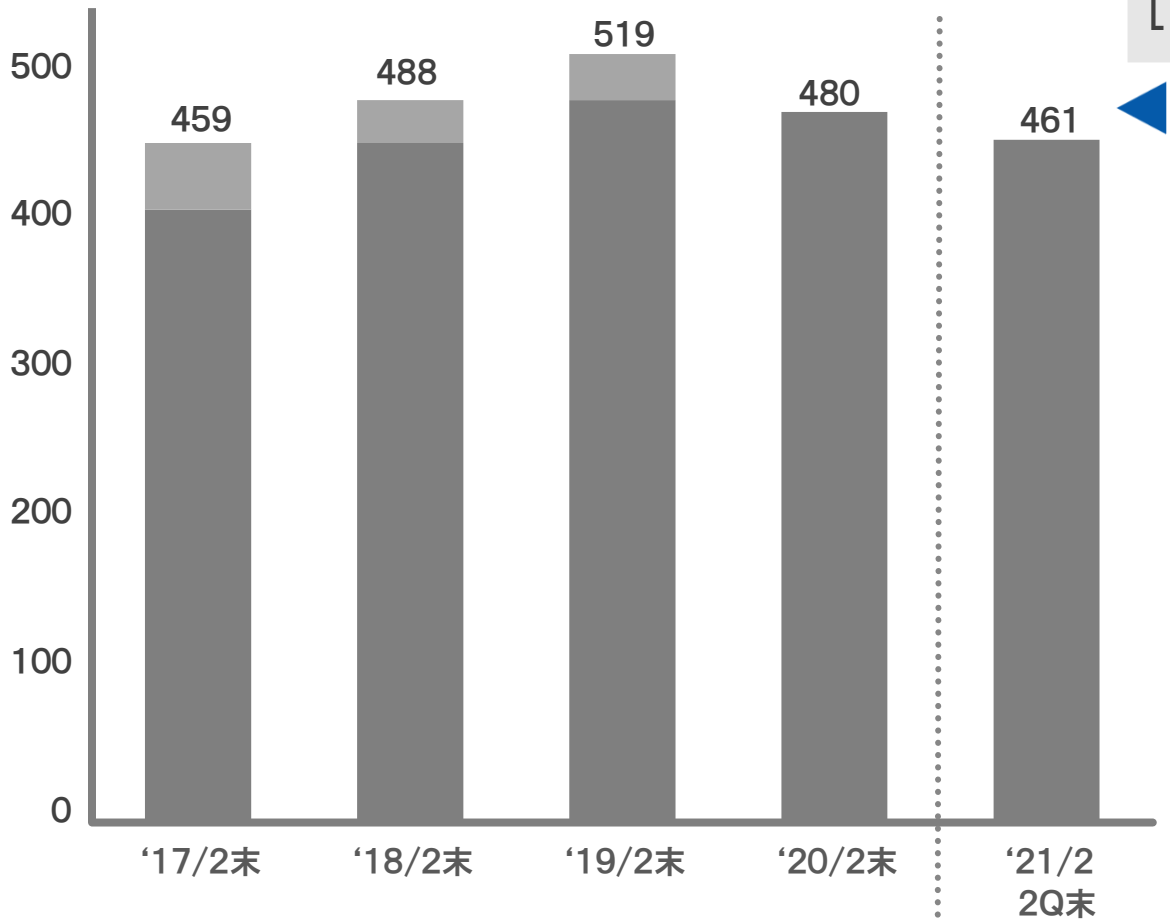


2020年2月期より出店基準及び閉店基準を厳格化。利益・資本効率が高い店舗を出店し、低い店舗は黒字でも閉店する。投資額と運転資本（在庫）に対するリターンの質を高めることが目的。

# 直営店舗の出店・閉店の状況

**直営店舗数**

（単位：店）




**実績**

［出店］　2 店舗

［閉店］　21 店舗

◀純減19店舗

店舗の効率化を進めるなかで、新型コロナウイルス感染症の影響も勘案し店舗閉店を前倒して実施。

# 店舗展開方針

**店舗展開方針**

「ガリバー」のブランド力による集客力や蓄積されたノウハウを武器に店舗網を再構築し、高い資本効率を目指す

| | |
|---|---|
| 創業来蓄積した車両値付けノウハウ | 本部・店舗連動の在庫管理 |
| 独自の車両展示方法や店舗レイアウト | 効率性を追求したマーケティング活動 |

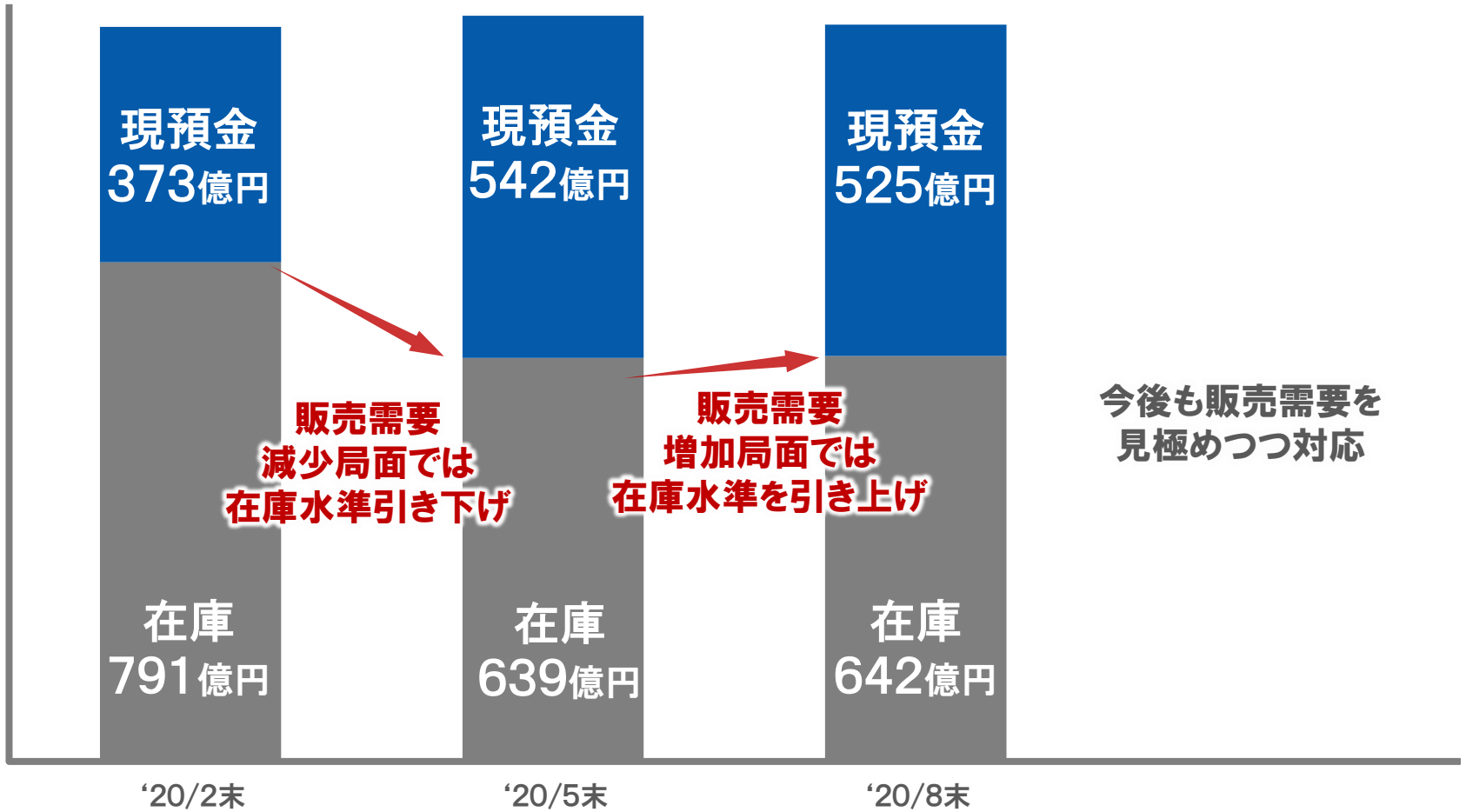
# Ⅱ．新型コロナウイルス感染症対応

# 新型コロナウイルス感染症への対応

| | |
|---|---|
| 在庫<br>コントロール | 販売需要の見通しに応じて、在庫水準のコントロールを実施 |
| 販管費<br>コントロール | 販売需要の見通しに応じて、広告宣伝費の抑制、加えて、旅費交通費等のコストコントロールも実施 |
| 社会貢献 | 全国約500の店舗網を活用し、医療従事者をはじめとした全国1万名の“移動を必要とするすべての方”を対象に当社の所有する車を最大3ヵ月間、無償提供する取り組み「Gulliverクルマ支援」を展開。（#SaveMoving） |

# 販売需要に対応した在庫コントロールの実施

## 在庫と現預金の推移（連結）




1Qは新型コロナウイルス感染症の影響による来店客数の減少を見込み、3月の段階でいち早くオークション仕入を抑制による在庫水準の引き下げを実施。2Q来店客数増加が継続すると見込み在庫水準を引き上げを実施。

# Ⅲ．業績・財務の補足情報

# 2021年2月期　第2四半期実績

| | | 2020年2月期<br>3月ー8月 | 2021年2月期<br>3月ー8月 |
|---|---|---|---|
| 個別 | 売上総利益 | 297.0億円 | 270.0億円 |
| | 販管費 | 254.2億円 | 237.3億円 |
| | 営業利益 | 42.8億円 | 32.6億円 |
| 連結 | 営業利益 | 46.2億円 | 40.5億円 |

# 主な増益・減益要因（前年同期比）

| | 2020年2月期 3月－8月 | 2021年2月期 3月－8月 |
|---|---|---|
| 連結 営業利益 | 46.2億円 | 40.5億円 |

| | | |
|---|---|---|
| 1 | 小売台数 | 新型コロナウイルス感染症の影響を受けつつも前年同期比を上回る |
| 2 | 小売粗利 | 来店客数減少の環境下で、一時的（4月から5月中旬）な小売価格の引き下げにより低下するも、上期における小売粗利は前期並みに回復 |
| 3 | 買取台数 | 新車市場低迷の影響で、買取台数が減少 |
| 4 | 卸売粗利 | 4月、5月のオークション相場の急激な下落により低下するも6月以降は回復 |

| | | |
|---|---|---|
| 売上総利益 | 新型コロナウイルス感染症の影響 | △28.3億円 |
| 販管費 | 広告宣伝費等のコントロールにより減少 | ＋22.6億円 |

# 特別利益・特別損失の主な発生要因

（単位：百万円）

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| 特別利益 | 補助金収入 | コロナ関連 | 日本 | 雇用調整助成金 | 252 |
| | | | 豪州 | Jobkeeper Payment | 946 |
| 特別損失 | 感染症関連損失 | コロナ関連 | 日本 | 人件費等 | 387 |
| | | | 豪州 | 人件費等 | 946 |
| | 固定資産除却損・店舗閉鎖損失 | 直営店舗 | 日本 | 閉店基準の厳格化 | 259 |

コロナ関連として、国内外の補助金を特別利益に計上。国内外の店舗の営業時間短縮や臨時休業等期間中に発生した固定費等を感染症関連損失として特別損失に計上。

# [連結・個別] 損益計算書(通期)

| 通期(連結) | 2018年2月期 | | 2019年2月期 | | 2020年2月期 | | 2021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 | 276,157 | 100.0 | 309,410 | 100.0 | 361,684 | 100.0 | 360,000 | 100.0 | △1,684 | △0.5 |
| 売上原価 | 210,298 | 76.2 | 244,707 | 79.1 | 287,724 | 79.6 | 288,000 | 80.0 | 275 | 0.1 |
| 売上総利益 | 65,859 | 23.8 | 64,702 | 20.9 | 73,959 | 20.4 | 72,000 | 20.0 | △1,959 | △2.6 |
| 販売費及び一般管理費 | 59,080 | 21.4 | 61,301 | 19.8 | 64,868 | 17.9 | 63,300 | 17.6 | △1,568 | △2.4 |
| 営業利益 | 6,779 | 2.5 | 3,400 | 1.1 | 9,091 | 2.5 | 8,700 | 2.4 | △391 | △4.3 |
| 経常利益 | 5,797 | 2.1 | 2,072 | 0.7 | 6,867 | 1.9 | 7,000 | 1.9 | 132 | 1.9 |
| 税金等調整前当期純利益 | 5,221 | 1.9 | 1,478 | 0.5 | 3,917 | 1.1 | 6,000 | 1.7 | 2,082 | 53.2 |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 3,578 | 1.3 | 381 | 0.1 | 3,545 | 1.0 | 4,500 | 1.3 | 955 | 26.9 |

| 通期(個別) | 2018年2月期 | | 2019年2月期 | | 2020年2月期 | | 2021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 | 215,777 | 100.0 | 234,618 | 100.0 | 258,008 | 100.0 | 263,300 | 100.0 | 4,035 | 1.6 |
| 売上原価 | 160,057 | 74.2 | 181,847 | 77.5 | 199,406 | 77.3 | 207,500 | 78.8 | 8,094 | 4.1 |
| 売上総利益 | 55,720 | 25.8 | 52,770 | 22.5 | 58,602 | 22.7 | 55,800 | 21.2 | △4,059 | △6.8 |
| 販売費及び一般管理費 | 48,797 | 22.6 | 50,018 | 21.3 | 50,867 | 19.7 | 49,000 | 18.6 | △1,867 | △3.7 |
| 営業利益 | 6,922 | 3.2 | 2,751 | 1.2 | 7,735 | 3.0 | 6,800 | 2.6 | △2,192 | △24.4 |
| 経常利益 | 6,851 | 3.2 | 2,673 | 1.1 | 6,964 | 2.7 | 6,000 | 2.3 | △2,221 | △27.0 |
| 税引前当期純利益 | 6,158 | 2.9 | 1,707 | 0.7 | 3,457 | 1.3 | 5,000 | 1.9 | 2,800 | 127.2 |
| 当期純利益 | 4,324 | 2.0 | 933 | 0.4 | 3,500 | 1.4 | 4,200 | 1.6 | 1,957 | 87.2 |

# [連結・個別] 損益計算書（第2四半期累計）

| 連結 | 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 | | 2021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 | 135,468 | 100.0 | 143,937 | 100.0 | 179,276 | 100.0 | 178,109 | 100.0 | △1,167 | △0.7 |
| 売上原価 | 103,654 | 76.5 | 113,771 | 79.8 | 142,478 | 79.5 | 144,145 | 80.9 | 1,667 | 1.2 |
| 売上総利益 | 31,813 | 23.5 | 30,165 | 21.0 | 36,797 | 20.5 | 33,963 | 19.1 | △2,834 | △7.7 |
| 販売費及び一般管理費 | 29,285 | 21.6 | 29,719 | 20.6 | 32,173 | 17.9 | 29,910 | 16.8 | △2,263 | △7.0 |
| 営業利益 | 2,528 | 1.9 | 445 | 0.3 | 4,624 | 2.6 | 4,053 | 2.3 | △571 | △12.3 |
| 経常利益 | 2,032 | 1.5 | △106 | — | 3,634 | 2.0 | 3,147 | 1.8 | △487 | △13.4 |
| 税金等調整前四半期純利益 | 1,876 | 1.4 | △281 | — | 3,292 | 1.8 | 2,717 | 1.5 | △575 | △17.5 |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 1,121 | 0.8 | 598 | — | 2,124 | 1.2 | 1,375 | 0.8 | △749 | △35.3 |

| 個別 | 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 | | 2021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 | 107,606 | 100.0 | 110,589 | 100.0 | 129,806 | 100.0 | 134,150 | 100.0 | 4,344 | 3.3 |
| 売上原価 | 80,764 | 75.1 | 85,959 | 77.7 | 100,099 | 77.1 | 107,145 | 79.9 | 7,046 | 7.0 |
| 売上総利益 | 26,841 | 24.9 | 24,630 | 22.3 | 29,706 | 22.9 | 27,004 | 20.1 | △2,702 | △9.1 |
| 販売費及び一般管理費 | 24,132 | 22.4 | 24,337 | 22.0 | 25,424 | 19.6 | 23,736 | 17.7 | △1,688 | △6.6 |
| 営業利益 | 2,709 | 2.5 | 293 | 0.3 | 4,282 | 3.3 | 3,267 | 2.4 | △1,015 | △23.7 |
| 経常利益 | 2,489 | 2.3 | 95 | 0.1 | 3,721 | 2.9 | 3,101 | 2.3 | △620 | △16.7 |
| 税引前四半期純利益 | 2,367 | 2.2 | △162 | — | 3,397 | 2.6 | 2,383 | 1.8 | △1,014 | △29.9 |
| 四半期純利益 | 1,504 | 1.4 | △391 | — | 2,253 | 1.7 | 2,005 | 1.5 | △248 | △11.0 |

# [連結] 貸借対照表

（単位：百万円）

| | 前連結会計年度末（2020年2月29日） | 当連結会計年度末（2020年8月31日） |
|---|---|---|
| 資産の部 | | |
| 流動資産 | | |
| 現金及び預金 | 37,295 | 52,536 |
| 受取手形及び売掛金 | 6,715 | 4,270 |
| 商品 | 79,119 | 64,240 |
| その他 | 5,143 | 4,928 |
| 貸倒引当金 | △158 | △212 |
| 流動資産合計 | 128,115 | 125,763 |
| 固定資産 | | |
| 有形固定資産 | | |
| 建物及び構築物 | 37,000 | 36,412 |
| 減価償却累計額 | △14,742 | △15,061 |
| 建物及び構築物（純額） | 22,257 | 21,351 |
| 車両運搬具 | 256 | 185 |
| 減価償却累計額 | △21 | △25 |
| 車両運搬具（純額） | 234 | 159 |
| 工具、器具及び備品 | 4,196 | 4,216 |
| 減価償却累計額 | △3,487 | △3,510 |
| 工具、器具及び備品（純額） | 708 | 706 |
| 土地 | 218 | 218 |
| 建設仮勘定 | 97 | 67 |
| 有形固定資産合計 | 23,517 | 22,504 |
| 無形固定資産 | | |
| ソフトウェア | 1,877 | 1,794 |
| のれん | 10,911 | 11,287 |
| その他 | 4,604 | 4,801 |
| 無形固定資産合計 | 17,393 | 17,882 |
| 投資その他の資産 | | |
| 投資有価証券 | 152 | 140 |
| 関係会社株式 | 119 | 119 |
| 長期貸付金 | 13 | 13 |
| 敷金及び保証金 | 5,938 | 5,801 |
| 建設協力金 | 5,142 | 4,868 |
| 繰延税金資産 | 2,811 | 2,557 |
| その他 | 625 | 580 |
| 貸倒引当金 | △48 | △47 |
| 投資その他の資産合計 | 14,756 | 14,035 |
| 固定資産合計 | 55,667 | 54,422 |
| 資産合計 | 183,783 | 180,186 |

| | 前連結会計年度末（2020年2月29日） | 当連結会計年度末（2020年8月31日） |
|---|---|---|
| 負債の部 | | |
| 流動負債 | | |
| 買掛金 | 21,002 | 15,540 |
| 短期借入金 | 935 | 1,043 |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 11,079 | 11,044 |
| 未払金 | 4,034 | 3,644 |
| 未払法人税等 | 1,624 | 1,229 |
| 前受金 | 9,773 | 7,861 |
| 預り金 | 274 | 395 |
| 賞与引当金 | 823 | 1,074 |
| 商品保証引当金 | 662 | 721 |
| その他の引当金 | 544 | 717 |
| その他 | 5,544 | 6,699 |
| 流動負債合計 | 56,299 | 49,973 |
| 固定負債 | | |
| 長期借入金 | 79,824 | 80,063 |
| 長期預り保証金 | 432 | 448 |
| 資産除去債務 | 2,633 | 2,574 |
| 繰延税金負債 | 1,386 | 1,499 |
| その他の引当金 | 426 | 492 |
| その他 | 193 | 667 |
| 固定負債合計 | 84,897 | 85,744 |
| 負債合計 | 141,196 | 135,718 |
| 純資産の部 | | |
| 株主資本 | | |
| 資本金 | 4,157 | 4,157 |
| 資本剰余金 | 4,032 | 4,384 |
| 利益剰余金 | 38,773 | 40,088 |
| 自己株式 | △3,947 | △4,344 |
| 株主資本合計 | 43,016 | 44,286 |
| その他の包括利益累計額 | | |
| 為替換算調整勘定 | △889 | △456 |
| その他の包括利益累計額合計 | △889 | △456 |
| 新株予約権 | 3 | 3 |
| 非支配株主持分 | 456 | 635 |
| 純資産合計 | 42,586 | 44,467 |
| 負債純資産合計 | 183,783 | 180,186 |

# [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）

| | 2019年2月期<br>第2四半期 | 2020年2月期<br>第2四半期 | 2021年2月期<br>第2四半期 |
|---|---|---|---|
| Ⅰ. 営業活動によるキャッシュ・フロー | △15,707 | 14,731 | 15,448 |
| Ⅱ. 投資活動によるキャッシュ・フロー | △2,968 | △2,129 | △533 |
| Ⅲ. 財務活動によるキャッシュ・フロー | 12,507 | △4,722 | 208 |
| Ⅳ. 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △28 | △201 | 116 |
| Ⅴ. 現金及び現金同等物の増減額 | △6,197 | 7,677 | 15,240 |
| Ⅵ. 現金及び現金同等物の期首残高 | 22,763 | 22,970 | 37,295 |
| Ⅶ. 現金及び現金同等物の期末残高 | 16,566 | 30,648 | 52,536 |