

2021年2月期 第3四半期決算 補足資料

2021年1月14日

自動車流通の変革に挑む
株式会社 IDOM

- I. 第3四半期業績の実績と通期業績予想の修正
- II. 業績・財務の補足情報

I . 第3四半期業績の実績と 通期業績予想の修正

1 第3四半期の実績

2 通期業績予想の修正

3 店舗展開

2021年2月期 第3四半期の実績

連結	2020年2月期 3月－11月	2021年2月期 3月－11月		
	実績	実績	増減額	前期比
営業利益	77億円	86億円	8億円	11.5%
経常利益	64億円	78億円	14億円	22.0%
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	35億円	52億円	16億円	45.3%

新型コロナ ウイルス感染 症による影響

2020年4月の外出自粛が1Q業績にマイナス影響も、来店客数が5月下旬頃に回復するなど2Qにマイナス影響は収斂し、3Qは概ね平常化。

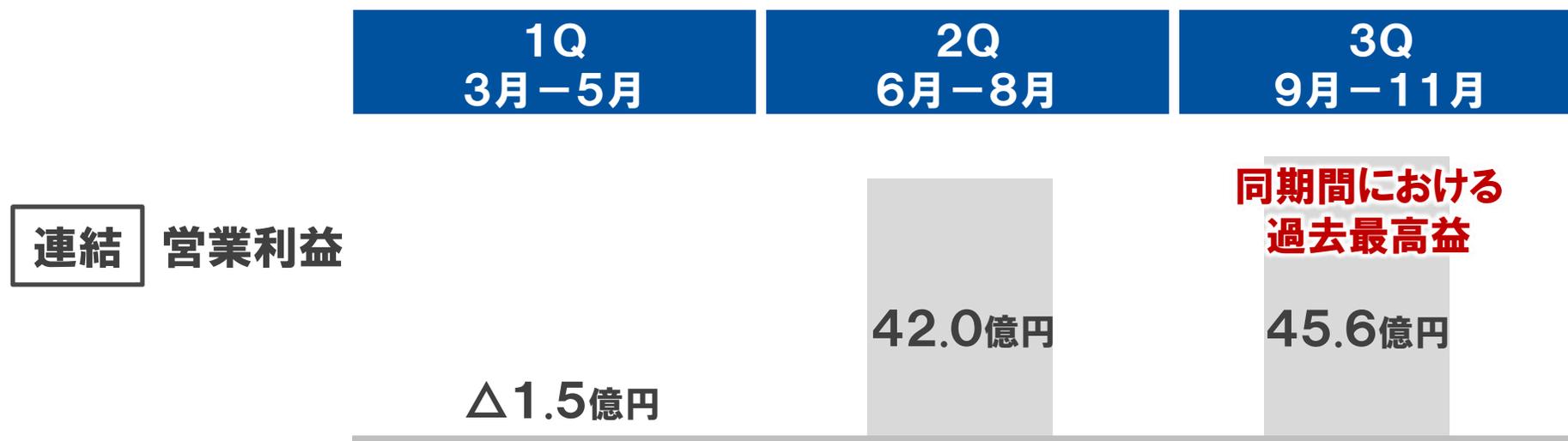
資本効率を 重視した 小売事業の 再構築

高い資本効率が想定される店舗を厳選して出店(3店舗)する一方、新型コロナウイルス感染症の影響も勘案し閉店検討店舗の一部を前倒し、閉店(21店舗)を実施。

オーストラリア 子会社の 状況

新型コロナウイルス感染症によるマイナス影響を受けるも、政府補助金(Jobkeeper Payment)によるプラス要因もあり3Q累計では増収増益。

「営業利益」と「主要項目」の四半期推移

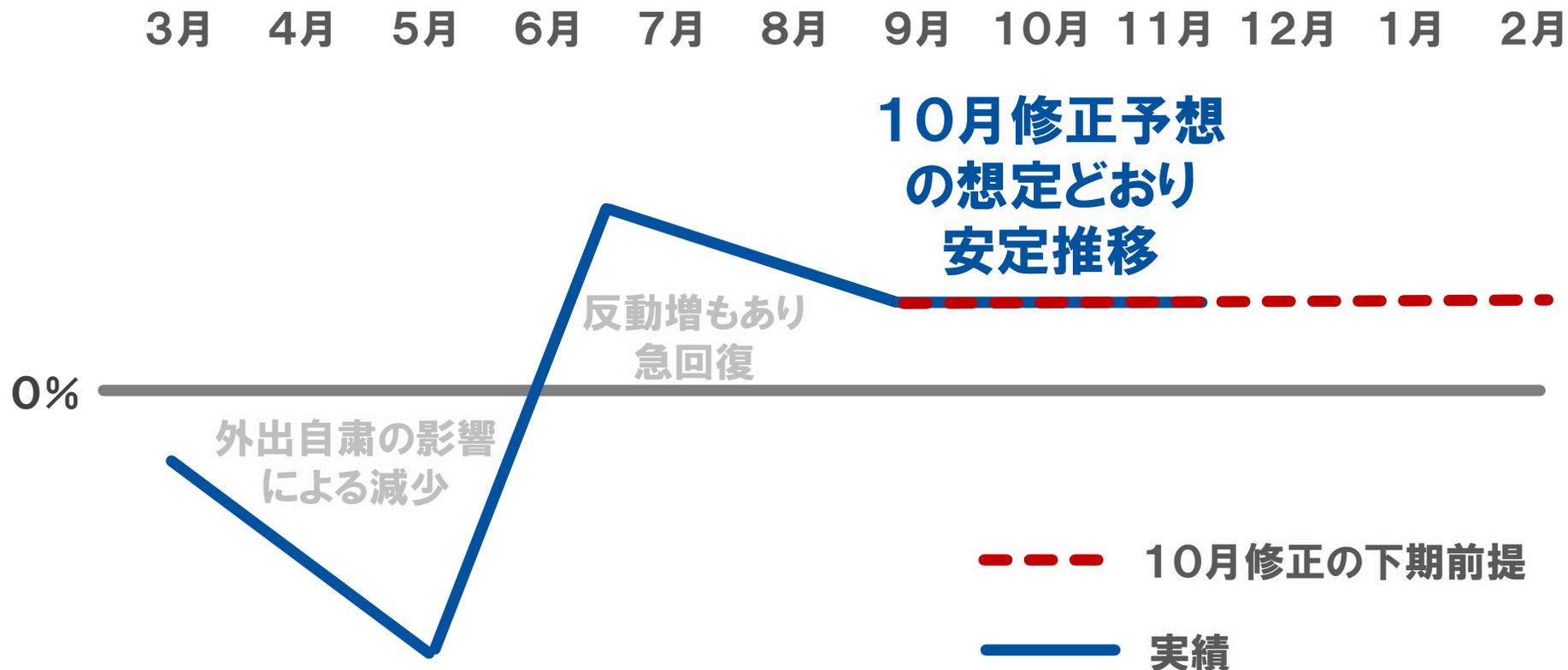


個別	主要項目	前期比	1Q	2Q	3Q
1	小売台数		↑	↑	↑
2	小売粗利		↓	→	→
3	買取台数		↓	↓	→
4	卸売粗利		↓	→	→

2020年4月の外出自粛において1Qで小売粗利、買取台数、卸売粗利が前期比で低下するも、2Qに小売粗利、卸売粗利が前期並みに回復。3Qにおいては新車市場の回復により買取台数も前期並みに回復。

来店客数の実績

来店客数の前期比イメージ



来店客数は、10月修正予想の想定通り、新型コロナウイルス感染症の影響を受けずに推移。3Q(3ヶ月)は新車市場も回復し、買取台数も前年同期並みに回復。

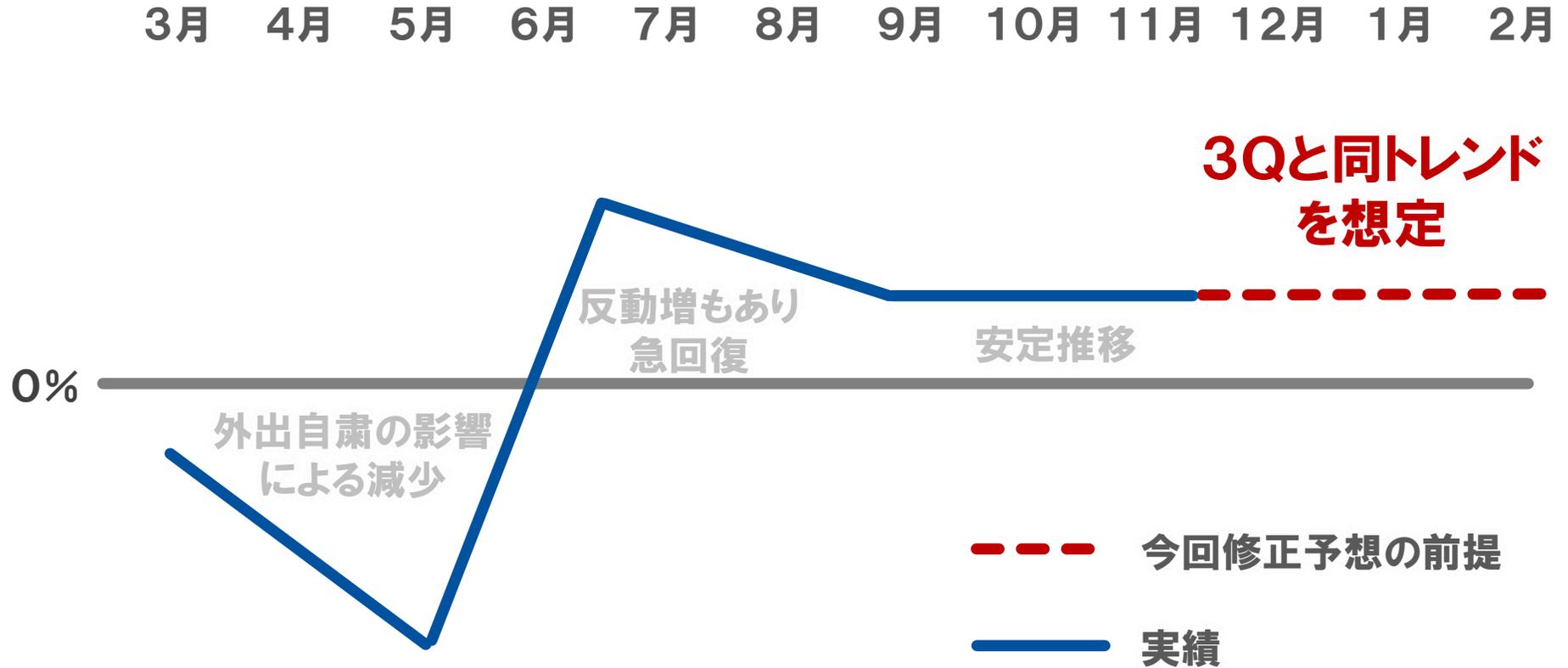
1 第3四半期の実績

2 通期業績予想の修正

3 店舗展開

第4四半期の来店客数の前提

来店客数の前期比イメージ



3Qは、新型コロナウイルス感染症の影響はなく、前年同期を上回って安定推移。4Qは、1月の緊急事態宣言発令による影響は軽微であることを前提とし、3Qと同トレンドを想定。

2021年2月期 営業利益予想の修正要因

通期
10月修正予想

通期
今回修正予想

連結 営業利益

87億円



101億円

個別 主要項目

		前期比	10月修正予想比	今回修正予想の想定
1	小売台数	↑	→	前期比増加の想定 (変更なし)
2	小売粗利	→	→	前期並みの想定 (変更なし)
3	買取台数	↓	↑	上期減少の影響により前期比減少の想定 (新車市場の回復により10月修正予想比増加)
4	卸売粗利	↓	→	1Q減少の影響により前期比減少の想定 (変更なし)

小売台数、小売粗利は10月修正予想のとおり、堅調に推移しており変更なし。新車市場の回復により買取台数は回復の想定。加えて、効率化による販管費の削減も見込む。

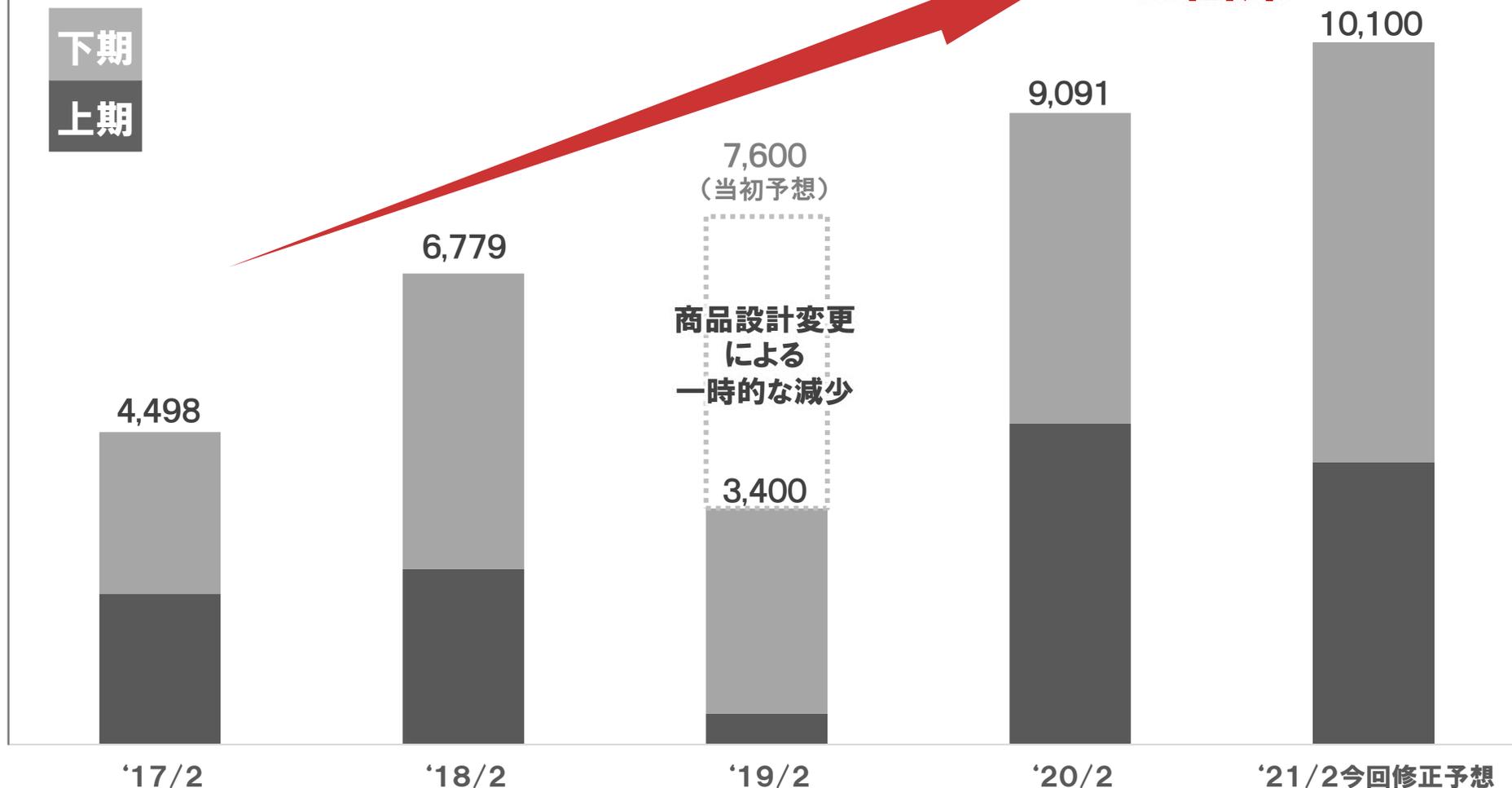
営業利益の5年推移

連結営業利益

(単位:百万円)

下期

上期



成長トレンド
に回帰

19/2期の商品設計変更による一時的な減益局面や、21/2期の新型コロナウイルス感染症の影響を乗り越え、成長トレンドに回帰。

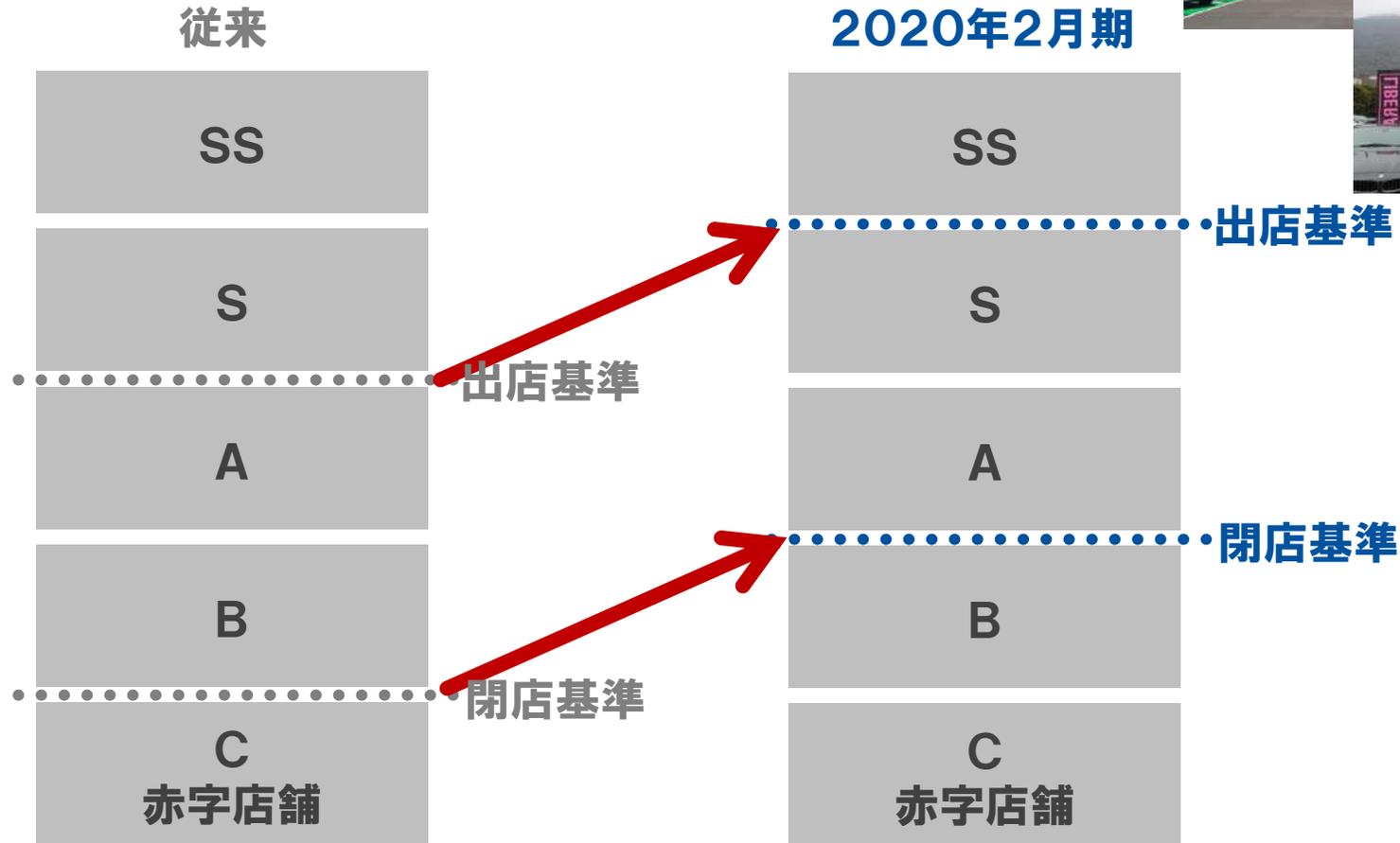
1 第3四半期の実績

2 通期業績予想の修正

3 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

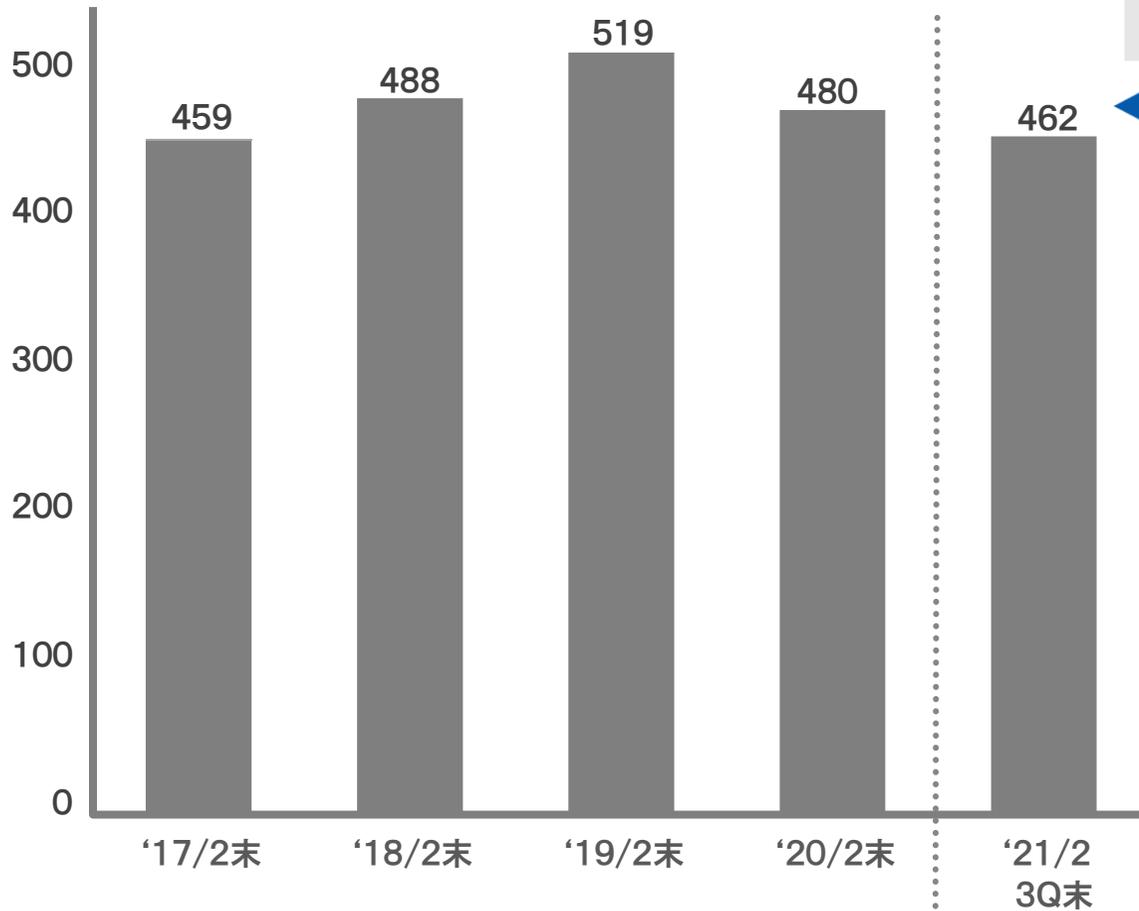


2020年2月期より出店基準及び閉店基準を厳格化。利益・資本効率が高い店舗を出店し、低い店舗は黒字でも閉店する。投資額と運転資本(在庫)に対するリターンの質を高めることが目的。

直営店舗の出店・閉店の状況

直営店舗数

(単位:店)



実績

[出店] 3 店舗

[閉店] 21 店舗

◀ 純減18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。

新規出店(3月-12月)

Gulliver
OUTLET

OL古川バイパス(2020年3月開店)
宮崎県大崎市



LIBERALA
Member of Gulliver

リベラーラ松山(2020年4月開店)
愛媛県松山市



Gulliver

北名古屋店(2020年9月開店)
愛知県名古屋市



霧島(2020年12月開店)
鹿児島県霧島市



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

ガリバーブランドの訴求強化



創業来蓄積した車両値付けノウハウ

独自の車両展示方法や店舗レイアウト

居抜き物件も活用



本部・店舗連動の在庫管理

効率性を追求したマーケティング活動

資本効率を重視して小売事業を再構築

資本効率
重視

利益拡大と、店舗(投資)と在庫(運転資本)の効率改善により、リターンの質を向上させる

拡大

営業利益

「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

店舗

在庫

販売需要や外部環境に応じた機動的な在庫コントロール

効率改善

II . 業績・財務の補足情報

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	1,210
特別損失	感染症関連損失	コロナ関連	日本	人件費等	388
			豪州	人件費等	1,210
	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	331

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	361,700	100.0	16	0.0
売上原価	210,298	76.2	244,707	79.1	287,724	79.6	289,500	80.0	1,776	0.6
売上総利益	65,859	23.8	64,702	20.9	73,959	20.4	72,200	20.0	△1,759	△2.4
販売費及び一般管理費	59,080	21.4	61,301	19.8	64,868	17.9	62,100	17.2	△2,768	△4.3
営業利益	6,779	2.5	3,400	1.1	9,091	2.5	10,100	2.8	1,009	11.1
経常利益	5,797	2.1	2,072	0.7	6,867	1.9	8,900	2.5	2,033	29.6
税金等調整前当期純利益	5,221	1.9	1,478	0.5	3,917	1.1	7,900	2.2	3,983	101.7
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	5,500	1.5	1,955	55.1

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	265,000	100.0	6,992	2.7
売上原価	160,057	74.2	181,847	77.5	199,406	77.3	209,000	78.9	9,594	4.8
売上総利益	55,720	25.8	52,770	22.5	58,602	22.7	56,000	21.1	△2,602	△4.4
販売費及び一般管理費	48,797	22.6	50,018	21.3	50,867	19.7	48,800	18.4	△2,067	△4.1
営業利益	6,922	3.2	2,751	1.2	7,735	3.0	7,200	2.7	△535	△6.9
経常利益	6,851	3.2	2,673	1.1	6,964	2.7	6,700	2.5	△264	△3.8
税引前当期純利益	6,158	2.9	1,707	0.7	3,457	1.3	5,700	2.2	2,243	64.9
当期純利益	4,324	2.0	933	0.4	3,500	1.4	4,250	1.6	750	21.4

[連結・個別] 損益計算書(第3四半期累計)

連結	2018年2月期 第3四半期		2019年2月期 第3四半期		2020年2月期 第3四半期		2021年2月期 第3四半期			
	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	204,338	100.0	216,134	100.0	272,574	100.0	282,082	100.0	9,508	3.5
売上原価	155,485	76.1	167,691	77.6	216,480	79.4	227,986	80.8	10,667	4.9
売上総利益	48,852	23.9	48,443	22.4	56,093	20.6	54,096	19.2	△1,996	△3.5
販売費及び一般管理費	43,648	21.4	45,608	21.1	48,364	17.7	45,480	16.1	△2,884	△5.9
営業利益	5,204	2.5	2,835	1.3	7,728	2.8	8,616	3.1	887	11.5
経常利益	4,481	2.2	2,200	1.0	6,432	2.4	7,849	2.8	1,417	22.0
税金等調整前四半期純利益	4,242	2.1	1,873	0.9	5,708	2.1	7,372	2.6	1,664	29.2
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,749	1.3	1,029	0.5	3,597	1.3	5,226	1.9	1,628	45.3

個別	2018年2月期 第3四半期		2019年2月期 第3四半期		2020年2月期 第3四半期		2021年2月期 第3四半期			
	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	160,581	100.0	174,910	100.0	194,985	100.0	207,449	100.0	12,464	6.4
売上原価	119,348	74.3	135,406	77.4	149,849	76.9	165,140	79.6	15,291	10.2
売上総利益	41,233	25.7	39,504	22.6	45,135	23.1	42,308	20.4	△2,827	△6.3
販売費及び一般管理費	36,015	22.4	37,262	21.3	38,033	19.5	35,754	17.2	△2,279	△6.0
営業利益	5,218	3.2	2,241	1.3	7,101	3.6	6,554	3.2	△547	△7.9
経常利益	4,891	3.0	2,016	1.2	6,461	3.3	6,336	3.1	△125	△1.9
税引前四半期純利益	4,673	2.9	1,498	0.9	5,707	2.9	5,566	2.7	△141	△2.5
四半期純利益	3,035	1.9	787	0.5	3,792	1.9	4,175	2.0	383	10.1

[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)	当第3四半期末 (2020年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	37,295	42,246
受取手形及び売掛金	6,715	4,408
商品	79,119	69,335
その他	5,143	4,583
貸倒引当金	△158	△256
流動資産合計	128,115	120,319
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	37,000	36,499
減価償却累計額	△14,742	△15,411
建物及び構築物(純額)	22,257	21,088
車両運搬具	256	190
減価償却累計額	△21	△28
車両運搬具(純額)	234	161
工具、器具及び備品	4,196	4,244
減価償却累計額	△3,487	△3,554
工具、器具及び備品(純額)	708	689
土地	218	218
建設仮勘定	97	117
有形固定資産合計	23,517	22,275
無形固定資産		
ソフトウェア	1,877	1,782
のれん	10,911	11,036
その他	4,604	4,696
無形固定資産合計	17,393	17,516
投資その他の資産		
投資有価証券	152	141
関係会社株式	119	131
長期貸付金	13	13
敷金及び保証金	5,938	5,867
建設協力金	5,142	4,731
繰延税金資産	2,811	3,337
その他	625	556
貸倒引当金	△48	△44
投資その他の資産合計	14,756	14,735
固定資産合計	55,667	54,527
資産合計	183,783	174,846

	前連結会計年度末 (2020年2月29日)	当第3四半期末 (2020年11月30日)
負債の部		
流動負債		
買掛金	21,002	16,692
短期借入金	935	1,034
1年内返済予定の長期借入金	11,079	361
未払金	4,034	3,713
未払法人税等	1,624	1,700
前受金	9,773	7,388
預り金	274	293
賞与引当金	823	276
商品保証引当金	662	739
その他の引当金	544	726
その他	5,544	8,761
流動負債合計	56,299	41,689
固定負債		
長期借入金	79,824	79,720
長期預り保証金	432	485
資産除去債務	2,633	2,565
繰延税金負債	1,386	1,477
その他の引当金	426	497
その他	193	449
固定負債合計	84,897	85,197
負債合計	141,196	126,887
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	43,407
自己株式	△3,947	△4,344
株主資本合計	43,016	47,604
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	△889	△484
その他の包括利益累計額合計	△889	△484
新株予約権	3	3
非支配株主持分	456	836
純資産合計	42,586	47,959
負債純資産合計	183,783	174,846