Gulliver

2023年 2月期・Q1

決算補足資料 2023年 2月期

July 14th, 2022

東証プライム 7599

IDOM Inc.

目次

1. 2023年 2月期 第1四半期実績 3

2. トピックス 16

3. 業績・財務の補足情報 20

Gulliver

FY2023 Financials

1. 2023年 2月期 第1四半期実績

IDOM Inc.

2023年2月期 第1四半期のハイライト

Gulliver

決算

国内コア事業
売上高・営業利益とも
に増収増益

売上高 903億円 前期比＋14.4%

営業利益 41億円 前期比＋8.6%

- 2023年 2月期第１四半期の国内コア事業は、増収増益。
- 国内直営店の小売台数は、店舗数の純減により減少も大型店の小売台数は堅調に推移。
- 卸売粗利は、前期オークション相場の急騰の影響により前期比で減少。

店舗

成長戦略の大型店と整備工場のオープン

- 大型店は2店舗オープン。（年間計画通りの進捗）
- 整備工場は2工場がオープン。

M＆A

豪州子会社の株式譲渡完了

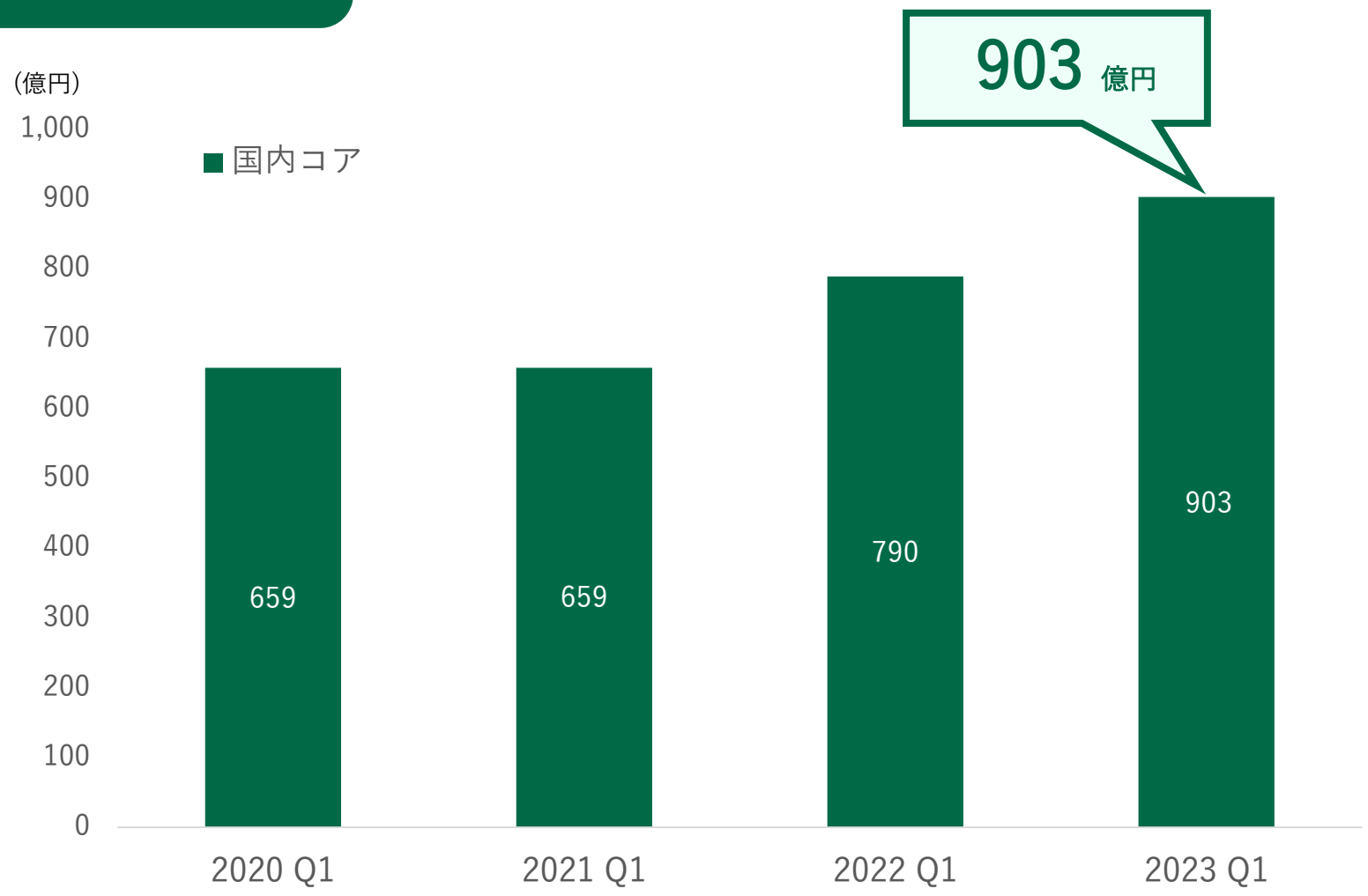
2022年7月7日付「（開示事項の経過）連結子会社の株式譲渡完了に関するお知らせ」を参照

※国内コア事業：単体に子会社のガリバーインシュアランスと東京マイカー販売を含めた事業

（国内コア事業）第1四半期　売上高の推移

Gulliver

売上高の推移



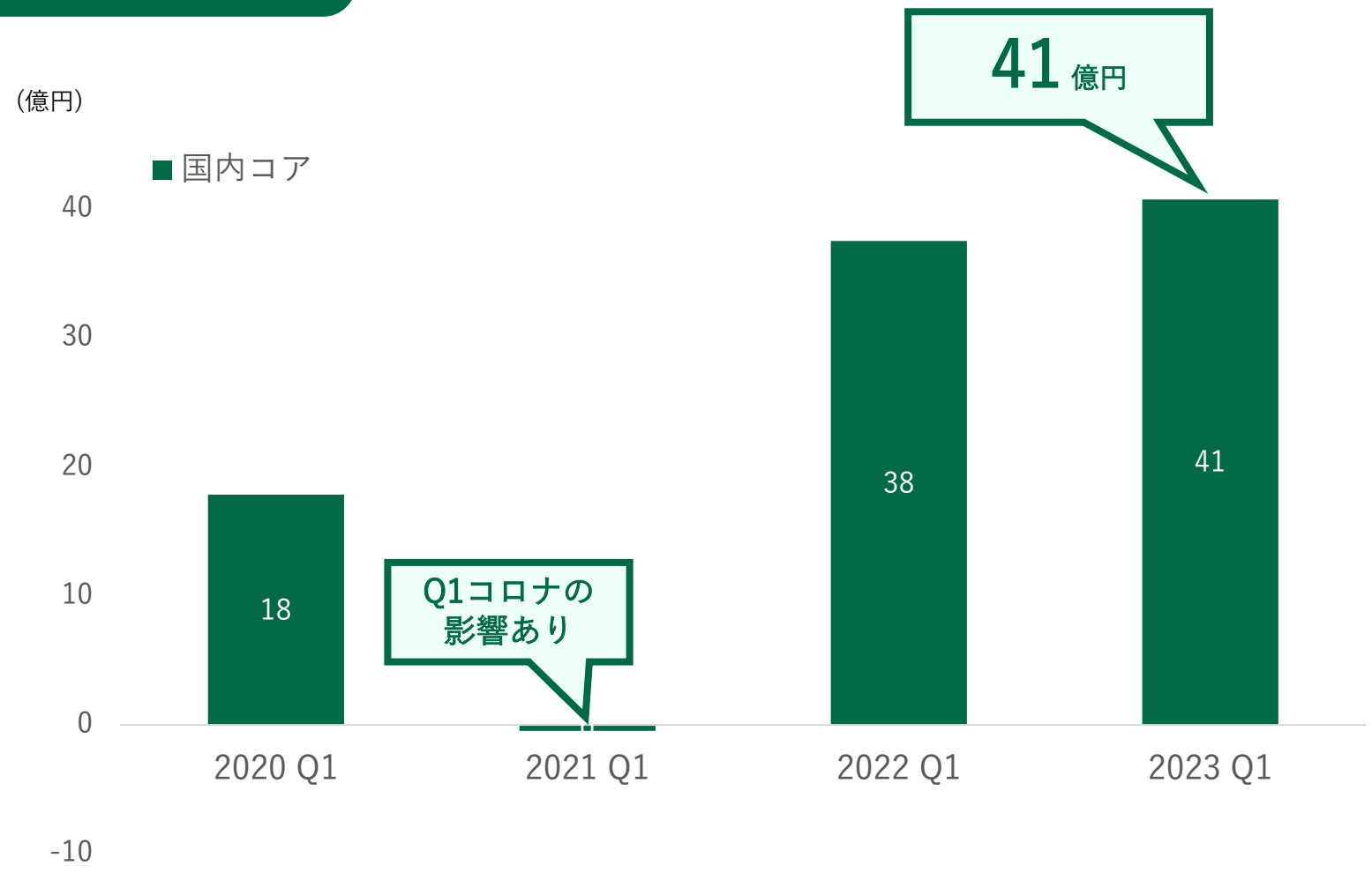
- 国内コア事業売上高は前期比14.4％増となる903億円
- 国内直営大型店の小売台数は堅調。店舗数純減も１店舗あたり小売台数は増加。
- オークション相場の高騰による車両単価の上昇。

※「2023」表記は、2023年2月期を示す。
※国内コア事業：単体に子会社のガリバーインシュアランスと東京マイカー販売を含めた事業

（国内コア事業）第1四半期　営業利益の推移

Gulliver

営業利益の推移



- 国内コア事業営業利益は、前期比8.6%増（営業利益率4.5%）となる41億円。

※「2023」表記は、2023年2月期を示す。
※国内コア事業：単体に子会社のガリバーインシュアランスと東京マイカー販売を含めた事業

（国内コア事業）第1四半期実績

Gulliver

（億円）	前期 2022・Q1	今期 2023・Q1	前期比
売上高	790	903	+114 +14.4%
営業利益	38	41	+3
営業利益率（%）	4.8%	4.5%	+8.6%
経常利益	37	40	+3
経常利益率（%）	4.7%	4.5%	+8.8%
親会社株主に帰属する四半期純利益	18	49	+31
四半期純利益率（%）	2.2%	5.4%	+117.2%

❶ 直営大型店の小売台数が増加するも、前期のオークション相場の高騰による影響により卸売粗利は減少、販管費は人件費、地代家賃が減少。

❷ 各段階利益で増益を確保。

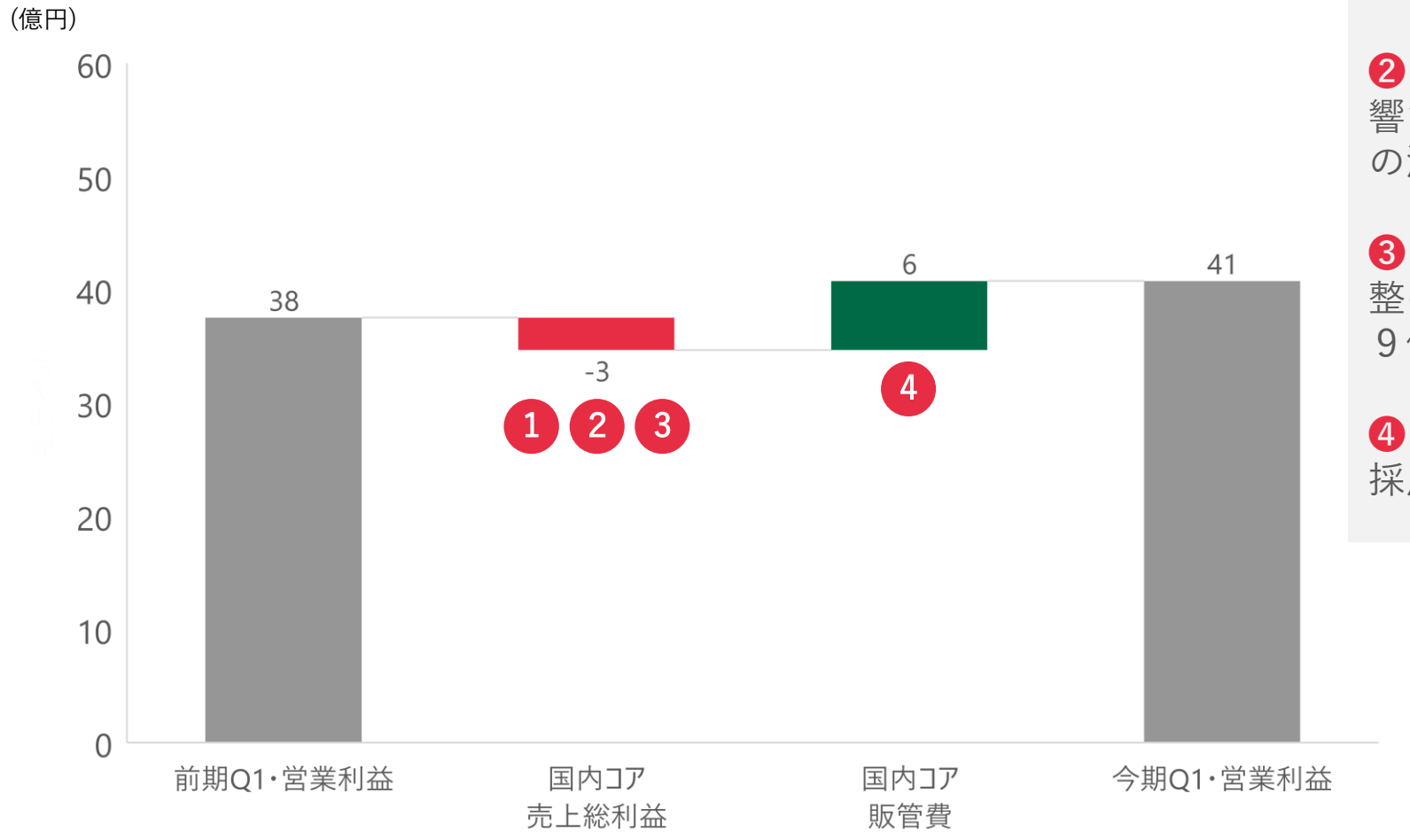
❸ 前期は本社移転費用を8.5億円特別損失に計上。
過年度に計上した豪州子会社買収時ののれんの減損損失による税効果を単体で認識。

※国内コア事業：単体に子会社のガリバーインシュアランスと東京マイカー販売を含めた事業

（国内コア事業）第1四半期　営業利益の前期比の増減要因分析

Gulliver

営業利益の前期比　増減分析



❶ 小売は店舗数の純減により減少。台あたり粗利は前期比横ばいで維持。

❷ 前期Q1のオークション相場急騰の影響で10億円の減益を見込むも、約６億円の減益で着地。

❸ 収益認識会計基準適用による過年度調整の影響により約1億円の増益、通期約９億円の減益見込みは変わらず。

❹ 本社移転による地代家賃の減少、新卒採用抑制による人件費の減少。

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年３月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当第１四半期連結会計期間の期首から適用しております。

※国内コア事業：単体に子会社のガリバーインシュアランスと東京マイカー販売を含めた事業

（連結）第1四半期実績

Gulliver

（億円）	前期 2022・Q1	今期 2023・Q1	前期比
売上高	1,170	1,356	+186
			+15.9%
営業利益	51	53	+2
営業利益率（%）	4.3%	3.9%	+3.4%
経常利益	49	51	+1
経常利益率（%）	4.2%	3.7%	+2.9%
親会社株主に帰属する四半期純利益	28	54	+26
当期純利益率（%）	2.4%	4.0%	+95.4%

❶ 日本セグメント40億円（前期比+1億円）、豪州セグメント13億円（同+1億円）。

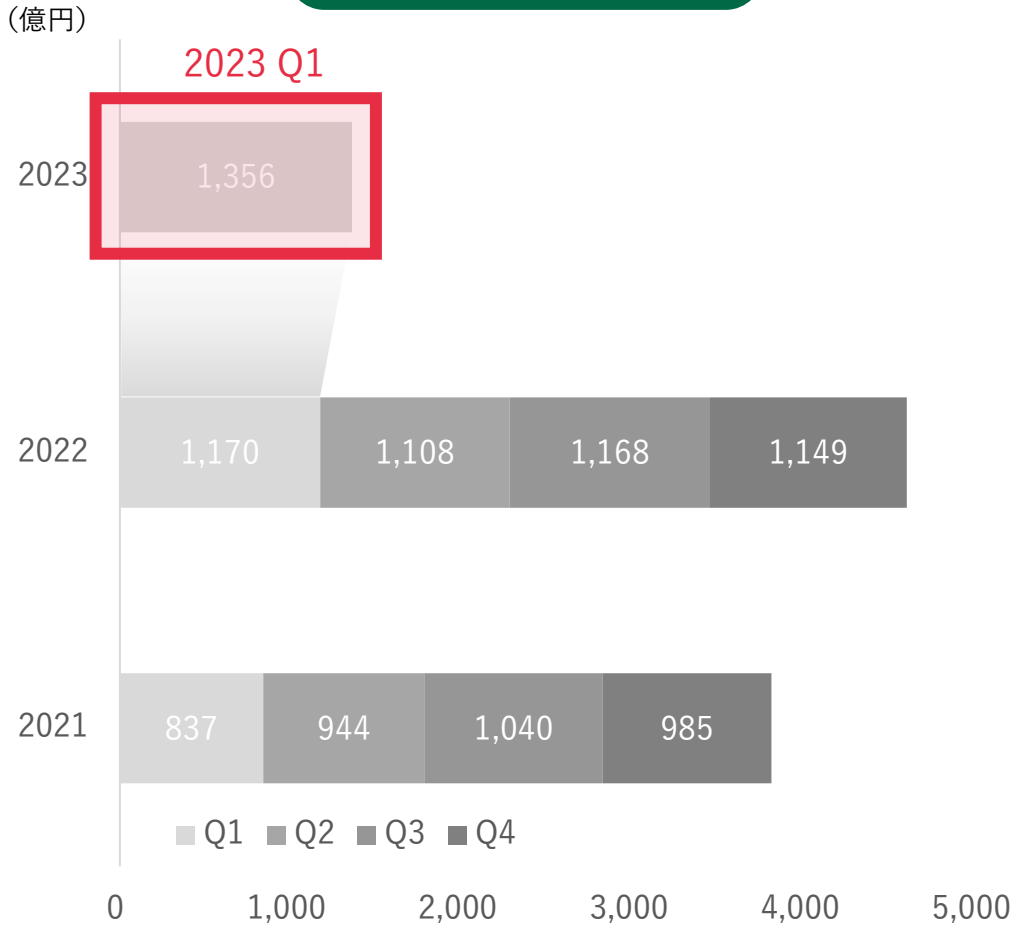
❷ 各段階利益（営業利益・経常利益・当期純利益）において、過去最高益を達成。

❸ 前期は本社移転費用を8.5億円特別損失に計上。
過年度に計上した豪州子会社買収時ののれんの減損損失による税効果を認識。

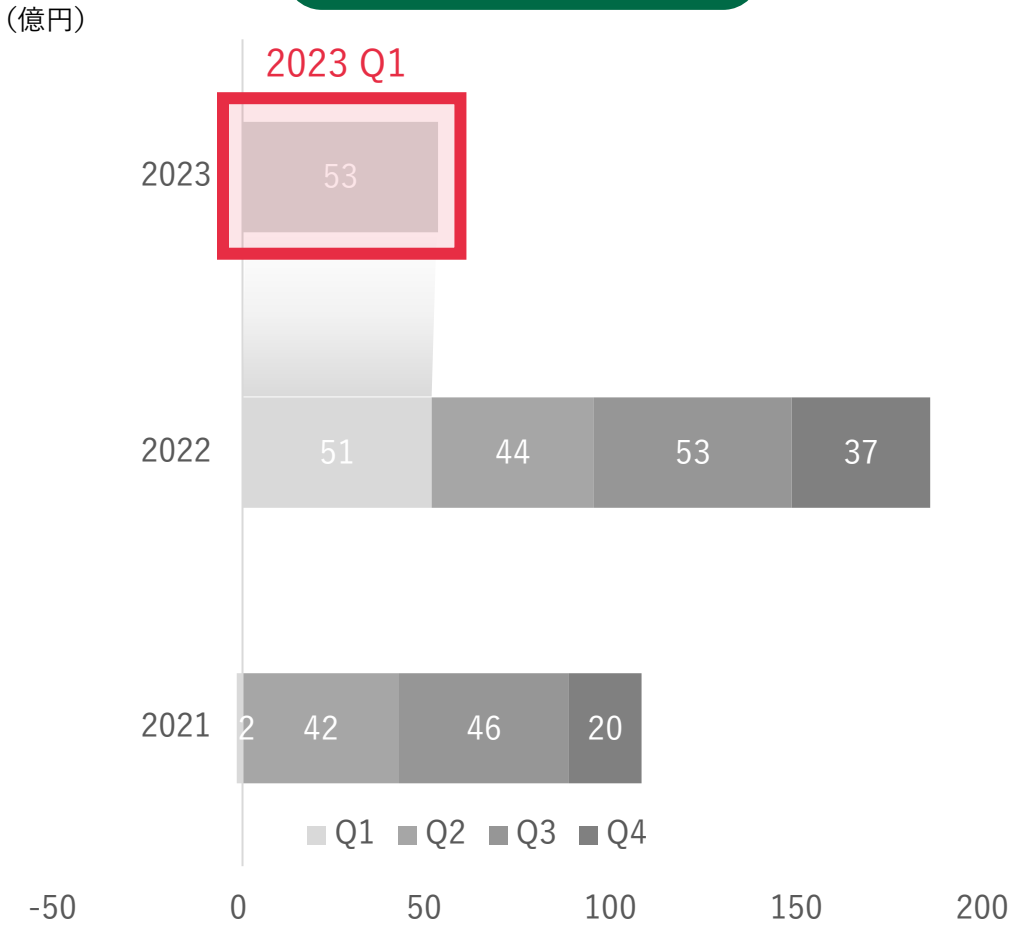
（連結）四半期別内訳の推移（直近3期分）

Gulliver

売上高の推移



営業利益の推移



（連結）B/Sサマリー

Gulliver

連結・貸借対照表（2022年5月期末）

資産 2,071億円
- 現預金　515億円
- 在庫　890億円
- 有形固定資産　256億円
- その他　411億円

負債 1,489億円
- 有利子負債　786億円
- その他　703億円

純資産 582億円
- 582億円（自己資本比率27%）

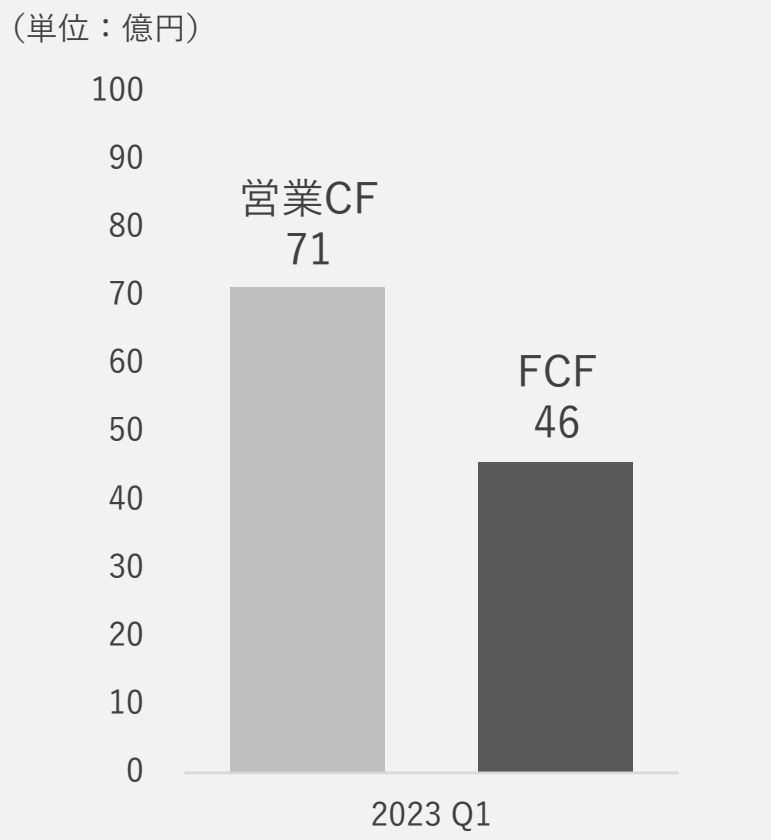
- 総資産は2,071億円。
- 有利子負債返済期日前の為、現金積み上げ。
- ネット有利子負債は2月末比58億円減少。
- 収益認識会計基準の適用により、その他負債が増加したことにより自己資本比率が２月末から約2%低下。

「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号 2020年３月31日。以下「収益認識会計基準」という。）等を当第１四半期連結会計期間の期首から適用しております。

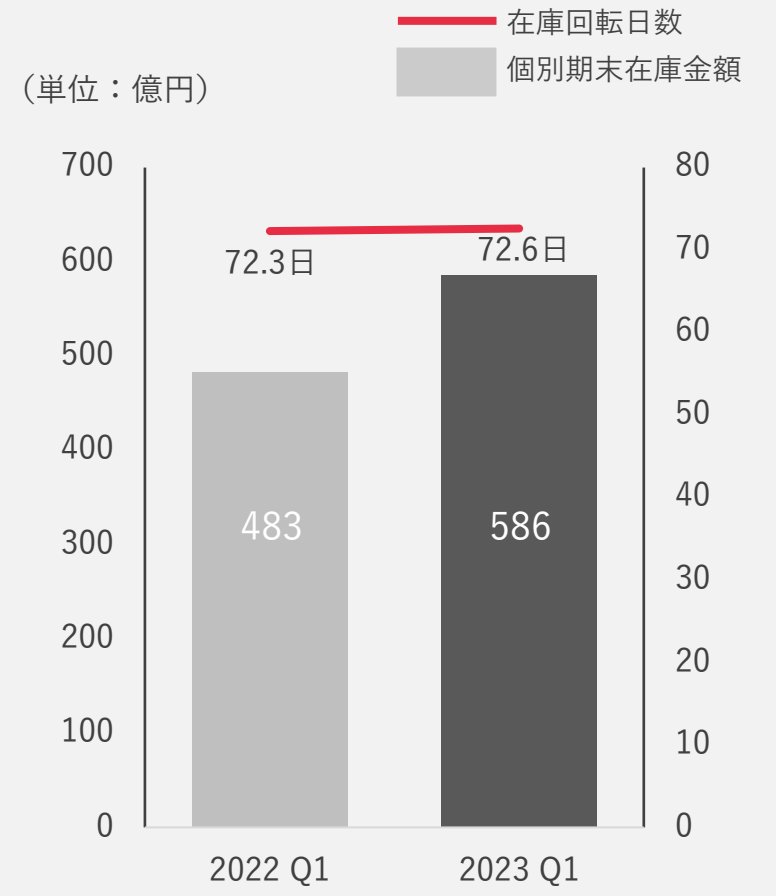
キャッシュ・フローと在庫の状況

Gulliver

Q1連結キャッシュ・フロー



単体期末在庫金額と在庫回転日数



在庫回転日数=商品（期首・期末加重平均）/売上原価

- 営業利益増益。フリーキャッシュフローはプラス。
- 販売需要に応じた在庫コントロールを継続して実施した結果、在庫金額は増加したものの在庫回転日数は横這い。

※当社では第1四半期及び第3四半期の要約キャッシュ・フロー計算書を任意開示しております。

今期オープンした大型店

長野店（2022年4月オープン）
長野県長野市

直近の店舗展開

【新規大型店オープン】
・長野店（2022年4月）整備工場併設
・1号知立店（2022年4月）整備工場併設

・草津南（2022年6月）整備工場併設

今期の新規大型店の出店数 ＋3 店舗
（今期出店計画7店舗）

大型店舗数	32 店舗 （2022年6月末現在）

今期オープンした整備工場

草津南整備工場（2022年6月オープン）
滋賀県草津市

直近の店舗展開

【新規整備工場オープン】
・長野整備工場（2022年4月）
・1号知立整備工場（2022年4月）

・草津南整備工場（2022年6月）

今期の整備工場の出店数 ＋3 工場

整備工場数	11 工場 うち４工場が 指定工場取得済み

豪州子会社の株式譲渡完了

Gulliver

譲渡の理由	・資本効率（ROIC）と成長性を重視した事業ポートフォリオを用いて、各事業の重点投資や撤退の経営判断をする方針。 ・国内の大型店による小売事業（整備工場併設）は、実績として資本効率が高く、今後の成長余地も高いため、中長期的に同事業へ経営資源を集中。 ・こうした考えに基づき、2021年9月にBMW及びMINIの国内新車ディーラー事業からは撤退。加えて、今般、豪州新車ディーラー事業からも撤退完了。
2023年2月期の業績インパクト	・2022年４月14日開示の「2023年２月期 決算短信〔日本基準〕（連結）」の記載数値から修正なし。 ・第2四半期に、特別利益として関係会社株式売却益を連結約8億円、単体約29億円計上する見込み。
今後の豪州事業展開について	・これまでの新車ディーラー経営によって蓄積されたノウハウやネットワークを活用。 ・新しいテクノロジーやイノベーションを活用し、自動車取引の透明性と公平性を追求した自動車販売店支援のためのプラットフォーム事業を展開。 ・新規事業である当事業への投資は、上限金額を設定のうえで一定の範囲内で行う方針。

FY2023 Financials

2. トピックス

DX認定の取得

Gulliver

DX認定

経済産業省が定める「DX認定事業者」に選定

当社は、2022年6月1日、経済産業省が定めるDX認定制度に基づき、「DX認定事業者」としての認定を取得しました。

ＤＸ認定制度とは、「情報処理の促進に関する法律」に基づき、「デジタルガバナンス・コード」の基本的事項に対応し、ビジョンの策定や戦略・体制の整備などDX推進の準備が整っている企業を国が認定する制度です。

当社では既存店や大型店、整備工場におけるIT活用による効率化、ネット集客の効率化、在庫戦略、EC化など、今後も積極的にDX推進に取り組んで参ります。

気候変動に関するTCFD提言に沿った情報開示

Gulliver

TCFD TASK FORCE ON CLIMATE-RELATED FINANCIAL DISCLOSURES

「気候関連財務情報開示タスクフォース（TCFD）」提言への賛同

当社は、「気候変動問題」を自社事業に影響をもたらす重要課題の1つととらえ、「気候関連財務情報開示タスクフォース（TCFD）」提言への賛同を表明いたします。

TCFD提言に基づき、「ガバナンス」「リスク管理」「戦略（リスクと機会の分析）」「指標と目標」に関する情報開示をウェブサイトに開示しております。

「紺綬褒章（褒状）」の受章

Gulliver

IDOM Inc.

We Support unicef

IDOMはユニセフを応援しています

※紺綬褒章（褒状）
公益のために私財を寄付し、功績が顕著な個人または法人・団体に対し、日本国天皇より授与される国の褒章制度の一つとなります。

社会貢献の取り組みにおける紺綬褒章に係る褒状の授与

当社は、持続可能な社会の実現に向け「事業を通じたIDOMだから出来る社会貢献」を重点テーマに、2011年より中古車の売却・購入時の「ユニセフ支援ギフト」を始めとする取り組みを行って参りました。

この度、その取り組みにおいて、日本政府から紺綬褒章に係る褒状を授与されました。

今後も事業を通じて持続可能な社会の実現を目指した社会貢献活動を続けてまいります。

FY2023 Financials

3. 業績・財務の補足情報

[連結・単体]損益計算書（第1四半期累計）

Gulliver

第1四半期（連結）	2020年 2月期 第1四半期		2021年 2月期 第1四半期		2022年 2月期 第1四半期		2023年 2月期 第1四半期			
	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（%）	増減額（百万円）	前期比（%）
売上高	90,206	100.0	83,724	100.0	117,013	100.0	135,601	100.0	18,588	15.9
売上原価	72,521	80.4	69,002	82.4	95,264	81.4	113,198	83.5	17,934	18.8
売上総利益	17,685	19.6	14,722	17.6	21,748	18.6	22,402	16.5	654	3.0
販売費及び一般管理費	16,174	17.9	14,875	17.8	16,663	14.2	17,145	12.6	482	2.9
営業利益	1,510	1.7	△153	-	5,084	4.3	5,256	3.9	172	3.4
経常利益	959	1.1	△552	-	4,911	4.2	5,053	3.7	142	2.9
税金等調整前四半期純利益	736	0.8	△1,071	-	4,069	3.5	5,117	3.8	1,048	25.8
親会社株主に帰属する四半期純利益	447	0.5	△914	-	2,752	2.4	5,377	4.0	2,625	95.4

第1四半期（単体）	2020年 2月期 第1四半期		2021年 2月期 第1四半期		2022年 2月期 第1四半期		2023年 2月期 第1四半期			
	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（%）	増減額（百万円）	前期比（%）
売上高	65,333	100.0	64,991	100.0	78,540	100.0	90,012	100	11,472	14.6
売上原価	51,060	78.2	53,462	82.3	62,983	80.2	74,637	82.9	11,654	18.5
売上総利益	14,273	21.8	11,529	17.7	15,557	19.8	15,375	17.1	△182	-
販売費及び一般管理費	12,784	19.6	11,988	18.4	12,283	15.6	11,678	13.0	△605	-
営業利益	1,488	2.3	△459	-	3,273	4.2	3,696	4.1	423	12.9
経常利益	1,160	1.8	△636	-	3,220	4.1	3,644	4.1	424	13.2
税引前四半期純利益	933	1.4	△1,519	–	2,094	2.7	3,708	4.1	1,614	77.1
四半期純利益	588	0.9	△668	–	1,424	1.8	4,629	5.1	3,205	225.1

[連結]貸借対照表

（単位：百万円）

	当連結会計年度末（2022年2月28日）	当期第1四半期末（2022年5月31日）
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	45,670	51,496
受取手形及び売掛金	5,620	4,714
商品	85,363	88,962
その他	4,907	5,921
貸倒引当金	△416	△454
流動資産合計	141,146	150,640
固定資産		
有形固定資産		
建物及び構築物	37,102	39,283
減価償却累計額	△16,061	△16,640
建物及び構築物（純額）	21,040	22,643
車両運搬具	298	292
減価償却累計額	△60	△82
車両運搬具（純額）	238	210
工具、器具及び備品	4,279	4,751
減価償却累計額	△3,114	△3,163
工具、器具及び備品（純額）	1,164	1,588
土地	136	136
建設仮勘定	1,083	973
有形固定資産合計	23,663	25,551
無形固定資産		
ソフトウェア	1,465	1,456
のれん	5,995	6,528
その他	4,314	4,747
無形固定資産合計	11,775	12,733
投資その他の資産		
投資有価証券	20	23
関係会社株式	129	129
長期貸付金	228	68
敷金及び保証金	4,405	4,768
建設協力金	4,289	4,272
繰延税金資産	3,677	8,492
その他	438	436
貸倒引当金	△8	△8
投資その他の資産合計	13,181	18,182
固定資産合計	48,620	56,467
資産合計	189,766	207,108

	当連結会計年度末（2022年2月28日）	当期第1四半期末（2022年5月31日）
負債の部		
流動負債		
買掛金	23,618	25,189
短期借入金	1,101	1,195
1年内返済予定の長期借入金	10,000	30,000
未払金	4,713	4,856
未払法人税等	3,960	5,834
前受金	9,548	-
契約負債	-	19,189
預り金	215	200
賞与引当金	1,965	591
商品保証引当金	884	-
その他の引当金	1,327	408
その他	3,750	8,238
流動負債合計	61,085	95,704
固定負債		
長期借入金	67,523	47,423
長期預り保証金	587	610
資産除去債務	2,236	2,210
繰延税金負債	1,535	1,740
その他の引当金	680	786
その他	407	448
固定負債合計	72,972	53,220
負債合計	134,057	148,924
純資産の部		
株主資本		
資本金	4,157	4,157
資本剰余金	4,361	5,227
利益剰余金	49,673	49,530
自己株式	△4,344	△4,344
株主資本合計	53,847	54,570
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	168	1,018
その他の包括利益累計額合計	168	1,018
非支配株主持分	1,693	2,594
純資産合計	55,709	58,183
負債純資産合計	189,766	207,108

[連結]キャッシュ・フロー計算書

Gulliver

（単位：百万円）

	2022年2月期 第1四半期	2023年2月期 第1四半期
税金等調整前四半期純利益	4,069	5,117
減価償却費	724	716
のれん償却額	121	104
運転資本増減	2,411	1,103
法人税等の支払額	△1,547	△97
その他	△818	194
営業活動によるキャッシュ・フロー	4,960	7,139
投資活動によるキャッシュ・フロー	△358	△2,574
フリー・キャッシュ・フロー	4,602	4,564
財務活動によるキャッシュ・フロー	△561	990
換算差額・新規連結に伴う増減額	74	269
現金及び現金同等物の増減額	4,098	5,825
現金及び現金同等物の期首残高	43,179	45,670
現金及び現金同等物の期末残高	47,294	51,496

※当社では第1四半期及び第3四半期の要約キャッシュ・フロー計算書を任意開示しております。

[連結・単体]損益計算書

Gulliver

通期（連結）	2020年 2月期		2021年 2月期		2022年 2月期		2023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	361,684	100.0	380,564	100.0	459,532	100.0	366,800	100.0	△92,732	△20.2
売上原価	287,724	79.6	307,754	80.9	373,519	81.3	294,900	80.4	△78,619	△21.0
売上総利益	73,959	20.4	72,810	19.1	86,013	18.7	71,900	19.6	△14,113	△16.4
販売費及び一般管理費	64,868	17.9	62,239	16.4	67,528	14.7	56,400	15.4	△11,128	△16.5
営業利益	9,091	2.5	10,571	2.8	18,485	4.0	15,500	4.2	△2,985	△20.2
経常利益	6,867	1.9	9,642	2.5	17,561	3.8	14,800	4.0	△2,761	△15.7
税金等調整前当期純利益	3,917	1.1	4,524	1.2	15,750	3.4	14,900	4.1	△850	△5.4
親会社株主に帰属する当期純利益	3,545	1.0	1,484	0.4	10,794	2.3	11,600	3.2	805	7.5

通期（単体）	2020年 2月期		2021年 2月期		2022年 2月期		2023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	258,008	100.0	275,710	100.0	306,733	100.0	309,000	100.0	2,266	0.7
売上原価	199,406	77.3	219,258	79.5	245,661	80.1	247,000	79.9	1,338	0.5
売上総利益	58,602	22.7	56,451	20.5	61,071	19.9	62,000	20.1	928	1.5
販売費及び一般管理費	50,867	19.7	48,593	17.6	49,164	16.0	50,000	16.2	835	1.7
営業利益	7,735	3.0	7,858	2.9	11,907	3.9	12,000	3.9	92	0.8
経常利益	6,964	2.7	7,642	2.8	11,573	3.8	11,500	3.7	△73	△0.6
税引前当期純利益	3,457	1.3	△458	－	9,450	3.1	13,700	4.4	4,249	45.0
当期純利益	3,500	1.4	△2,081	－	6,553	2.1	11,700	3.8	5,146	78.5

[連結・単体]損益計算書（第2四半期累計）

Gulliver

第2四半期累計（連結）	2020年 2月期 第2四半期累計		2021年 2月期 第2四半期累計		2022年 2月期 第2四半期累計		2023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（%）	予想（百万円）	構成比（%）	増減額（百万円）	前期比（%）
売上高	179,276	100.0	178,109	100.0	227,775	100.0	206,800	100.0	△20,975	△9.2
売上原価	142,478	79.5	144,145	80.9	185,308	81.4	166,900	80.7	△18,408	△9.9
売上総利益	36,797	20.5	33,963	19.1	42,466	18.6	39,900	19.3	△2,566	△6.0
販売費及び一般管理費	32,173	17.9	29,910	16.8	33,025	14.5	31,300	15.1	△1,725	△5.2
営業利益	4,624	2.6	4,053	2.3	9,440	4.1	8,600	4.2	△840	△8.9
経常利益	3,634	2.0	3,147	1.8	9,011	4.0	8,150	3.9	△861	△9.6
税金等調整前四半期純利益	3,292	1.8	2,717	1.5	7,951	3.5	8,600	4.2	648	8.2
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,124	1.2	1,375	0.8	5,311	2.3	7,200	3.5	1,888	35.5

第2四半期累計（単体）	2020年 2月期 第2四半期累計		2021年 2月期 第2四半期累計		2022年 2月期 第2四半期累計		2023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（%）	予想（百万円）	構成比（%）	増減額（百万円）	前期比（%）
売上高	129,806	100.0	134,150	100.0	150,239	100.0	154,500	100.0	4,261	2.8
売上原価	100,099	77.1	107,145	79.9	120,147	80.0	123,500	79.9	3,353	2.8
売上総利益	29,706	22.9	27,004	20.1	30,092	20.0	31,000	20.1	908	3.0
販売費及び一般管理費	25,424	19.6	23,736	17.7	23,983	16.0	25,000	16.2	1,017	4.2
営業利益	4,282	3.3	3,267	2.4	6,108	4.1	6,000	3.9	△108	△1.8
経常利益	3,721	2.9	3,101	2.3	5,939	4.0	5,750	3.7	△189	△3.2
税引前四半期純利益	3,397	2.6	2,383	1.8	4,655	3.1	8,300	5.4	3,645	78.3
四半期純利益	2,253	1.7	2,005	1.5	3,170	2.1	7,800	5.0	4,630	146.1