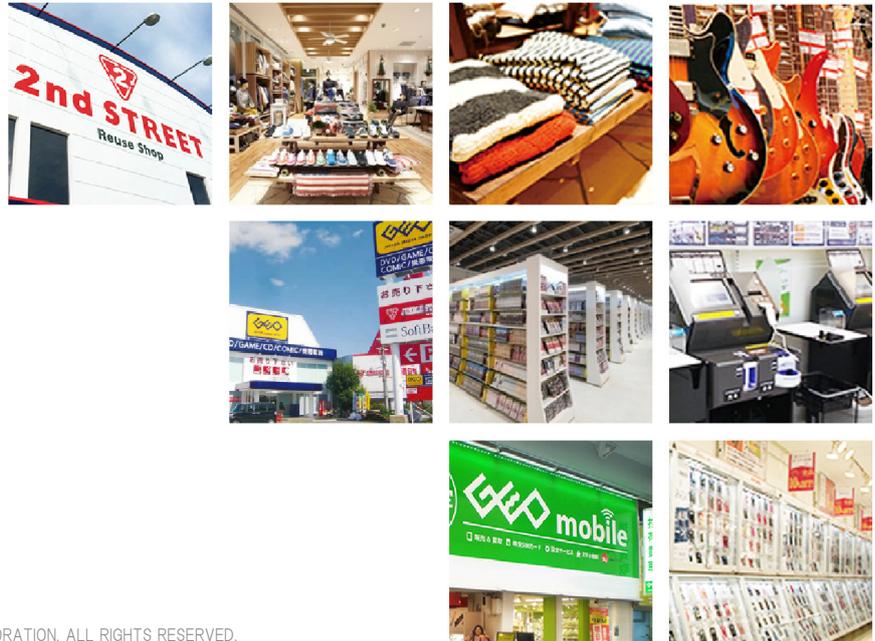




2017年3月期第2四半期決算説明会資料

2016年11月

豊かで楽しい 日常の暮らしを提供する



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

contents

主要ビジネス紹介

P.2

2017年3月期第2四半期 決算概要

P.6

2017年3月期 決算見通し

P.12

Appendix

P.19



主要ビジネス紹介

COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

事業セグメントと商材、店舗数

- 『ゲオ』を主力とするメディア事業と『セカンドストリート』を主力とするリユース事業を中心に直営店舗数1,561店、総店舗数1,791店を展開。
2016年9月末現在 () 内は、前連結会計年度末との増減数

	レンタル	メディア系 リユース	リユース系 リユース	新品	直営店舗数	総店舗数 (代理店・FC店含む)
	○	○		○	1,056 ^{※1} (+2)	1,236 ^{※1} (+3)
※2 融合店	ゲオ	○		○	122 ^{※3} (+1)	122 ^{※3} (+1)
	セカンド ストリート		○	○		
			○	○	483 ^{※1} (+22)	533 ^{※1} (+25)
その他		○		○	11 (+4)	11 (+4)
					11 (+1)	11 (+1)

※1 融合店を含む
 ※2 スーパーセカンドストリート・ジャンプストアを含む
 ※3 メディアFC (3店) およびリユースFC (3店) との融合を含む

レンタル：DVD・CD・コミック等のレンタル

メディア系リユース：中古ゲームのハード・ソフトおよび中古通信機器等

リユース系リユース：中古の衣料・服飾雑貨・家具・家電等

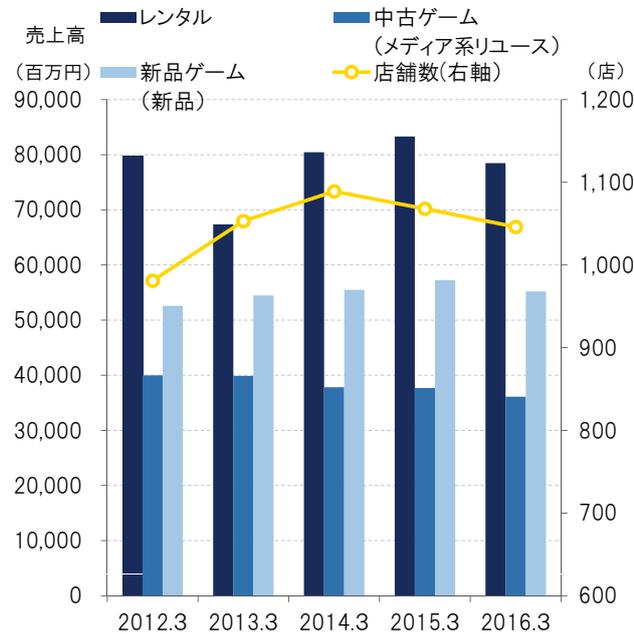
新品：ゲームのハード・ソフト、通信機器、DVD、独自ブランド衣料等



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

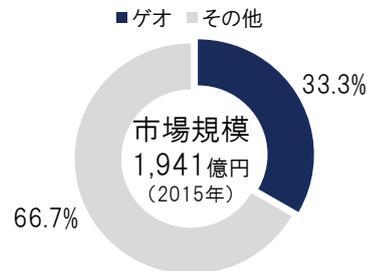
主要ビジネスと当社の位置づけ(1) メディア事業

- 主要店舗: ゲオ
- 主要取引: レンタル・リユース(中古品買取販売)・新品販売
- 事業形態: マルチパッケージ&マルチサプライ
- メディア事業売上高比率 70.9%



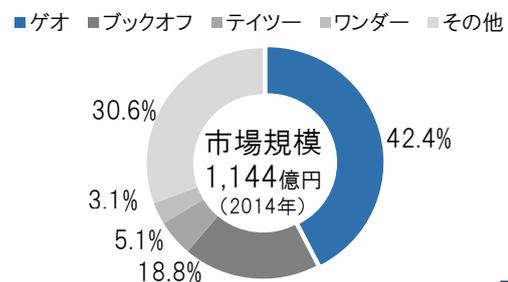
COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

レンタルDVD市場



参照: デジタルコンテンツ白書2016

メディア・ゲーム(中古)市場

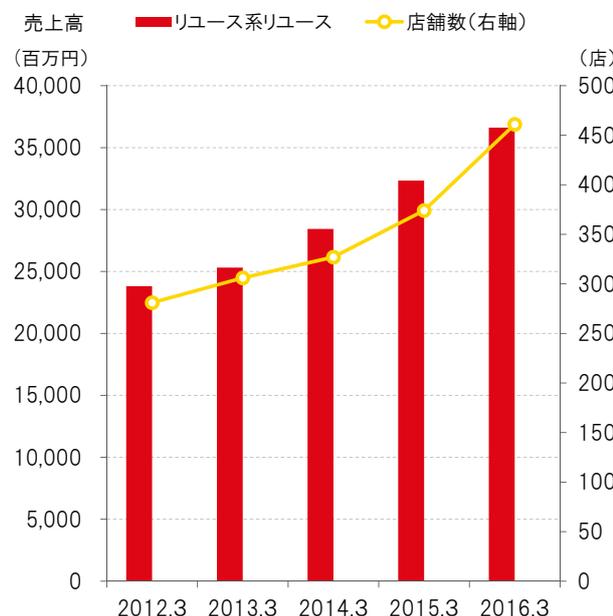


リサイクル通信発行「中古市場データブック2016」

4

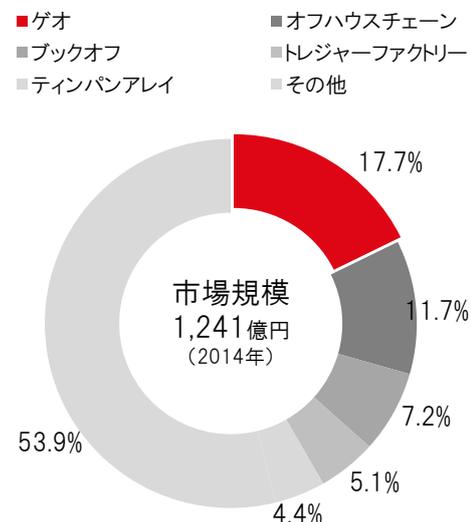
主要ビジネスと当社の位置づけ(2) リユース事業

- 主要店舗: セカンドストリート、ジャンブルストア
- 主要取引: リユース(中古品買取販売)・新品販売
- 事業形態: 衣料・服飾雑貨・家具・家電等総合リユース
- リユース事業売上高比率: 17.8%



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

リユース衣料・服飾雑貨シェア



リサイクル通信発行「中古市場データブック2016」

5



2017年3月期第2四半期 決算概要

COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

2017年3月期第2四半期累計期間 決算概要

- グループ業績は減収減益となった
- 期初業績予想に対しての営業利益の進捗率は92.0%
- レンタルの売上高減少並びにセカンドストリート店舗の新規出店コストの影響により営業利益は前期比49%ダウン

(百万円)

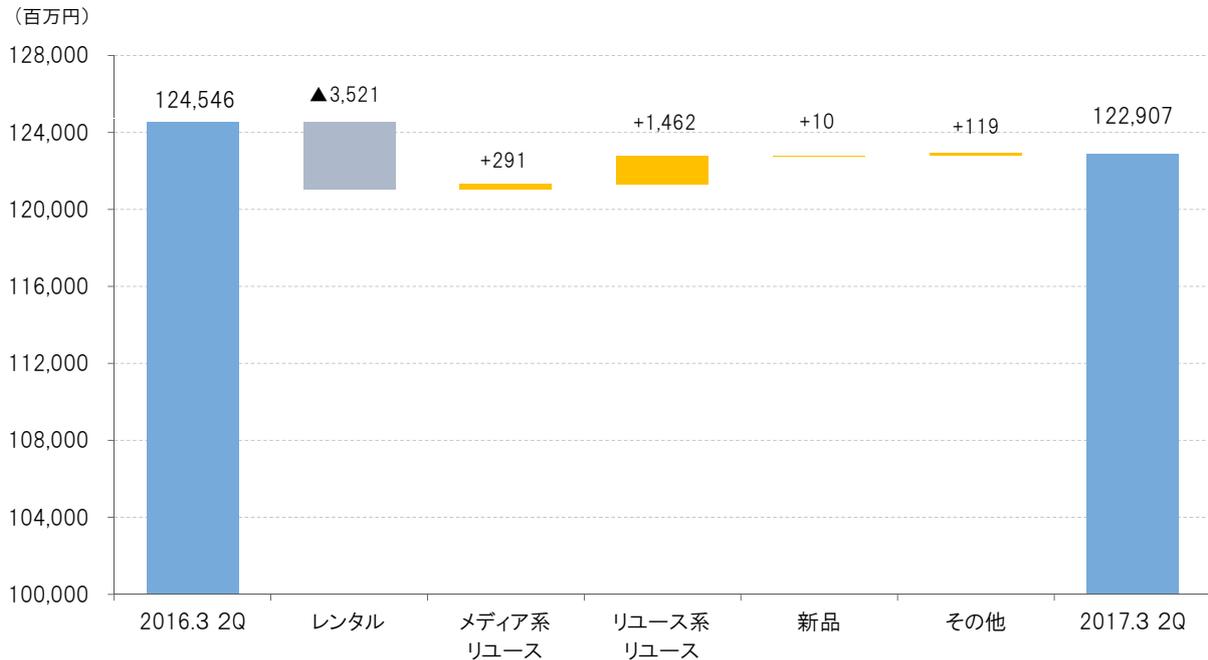
	2016/3 2Q		2017/3 2Q				2017/3 上期		2017/3 通期	
	実績	売上比	実績	売上比	前期差	前期比	予想	進捗率	予想	進捗率
売上高	124,546		122,907		▲1,639	98.7%	129,000	95.3%	277,000	44.4%
売上総利益	56,838	45.6%	55,100	44.8%	▲1,738	96.9%	57,500	95.8%	118,000	46.7%
販管費	48,736	39.1%	50,959	41.5%	+2,222	104.6%	53,000	96.2%	107,000	47.6%
営業利益	8,101	6.5%	4,141	3.4%	▲3,960	51.1%	4,500	92.0%	11,000	37.6%
経常利益	8,765	7.0%	4,468	3.6%	▲4,296	51.0%	5,100	87.6%	12,000	37.2%
税引前純利益	8,631	6.9%	3,934	3.2%	▲4,696	45.6%				
純利益	5,417	4.4%	2,417	2.0%	▲3,000	44.6%	2,460	98.3%	6,000	40.3%



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

売上高 前年同期比増減要因

- レンタル商材がリオオリンピック&パラリンピックの影響もあり35億円減少
- 8月9月の台風襲来や残暑が長引いた影響を受けたもののリユース系リユース商材は堅調に伸びた
- 中古携帯の伸びがメディア系リユース商材の売上高を押し上げた

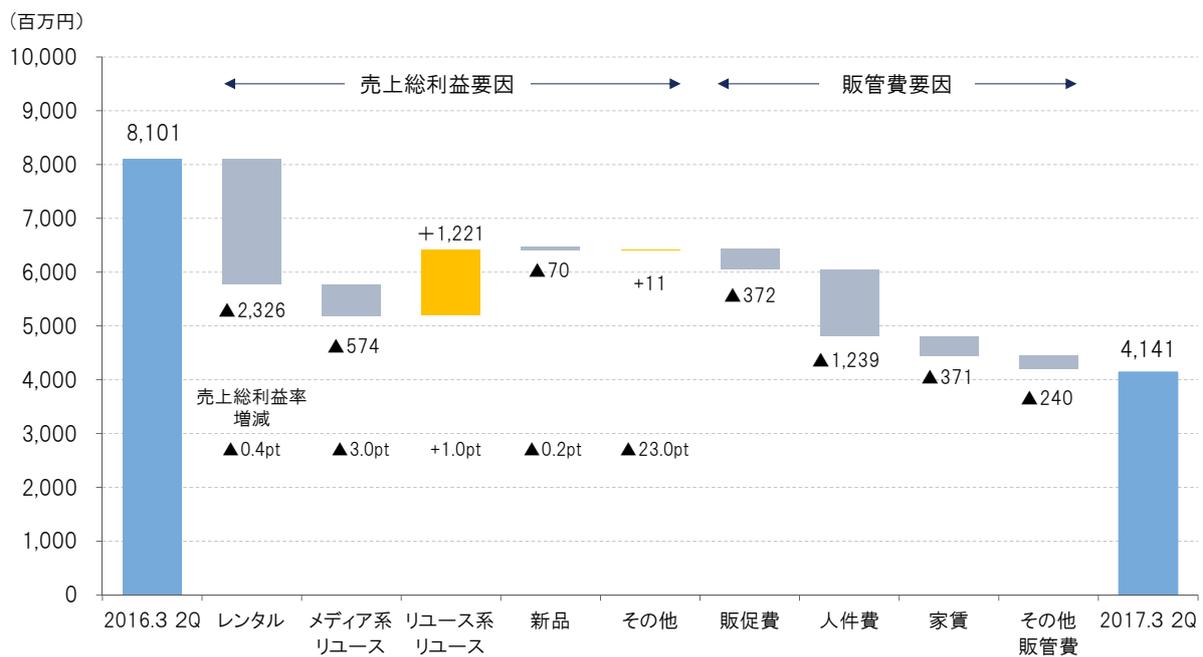


COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

8

営業利益 前年同期比増減要因

- 収益性の改善もあり、リユース商材の売上総利益が大幅に増加。
- 減収による売上総利益の減少や、出店増に伴う人件費や家賃の増加がある中で、コスト管理強化により、営業利益は期初予想の9割強を達成。



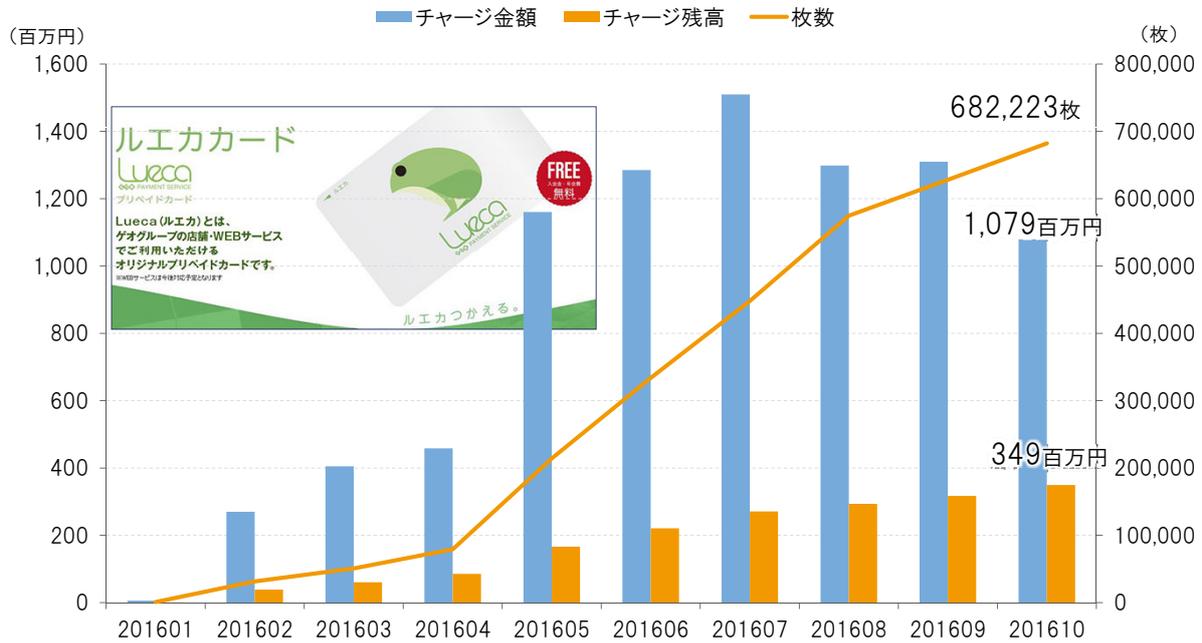
COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

9

上期ピックス Lueca利用状況

- 2016年2月に開始以降順調に発行枚数及びチャージ残高は増加
- ペイメントカードとしての利便性が認知され、利用率(利用金額/チャージ金額)も96%と高水準。

Lueca発行枚数とチャージ金額・残高

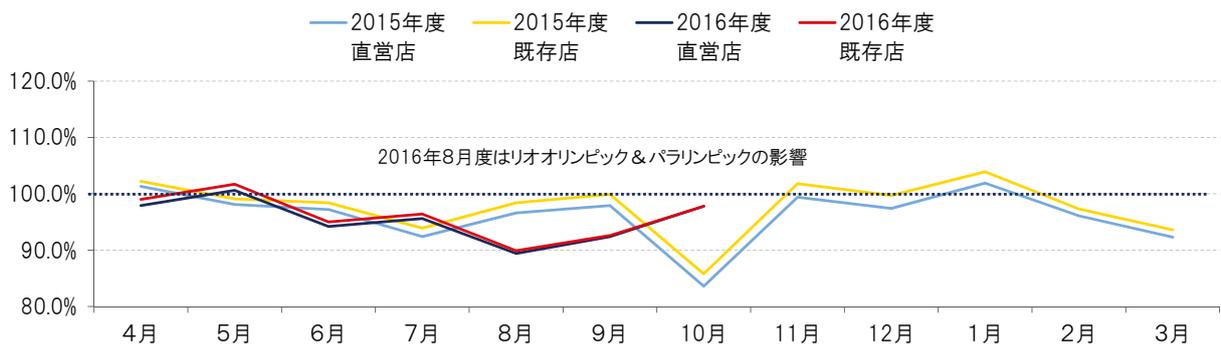


COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

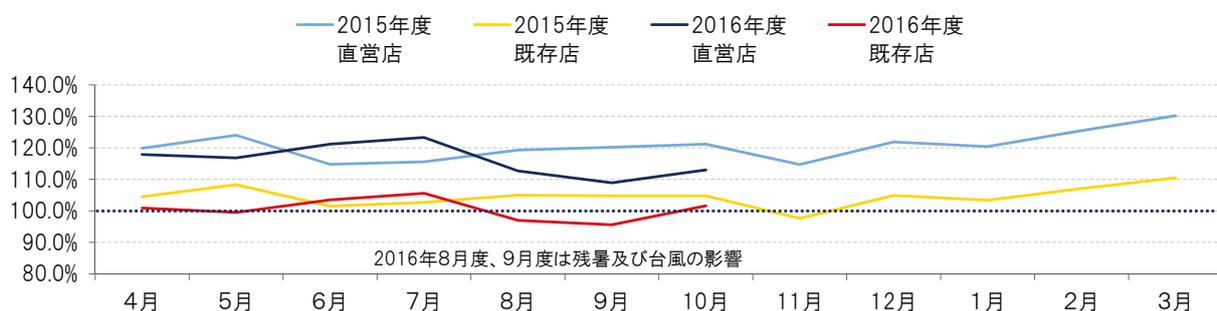
売上高前年対比月次推移

- リユース系店舗は、8月9月は残暑及び台風の影響により苦戦したものの、10月には既存店は100%台に回復。

メディア系店舗



リユース系店舗



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.



2017年3月期 決算見通し

COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

2017年3月期決算 通期見通し

- 下期はゲームソフトやDVDの大型商材が予定されており、年末商戦を中心に当初計画線で推移するものと見込んでいる。下期偏重型の予算となるが通期見通しを据え置いた。

(百万円)

	2016/3 通期		2017/3 通期				2017/3 上期		2017/3 下期	
	実績	売上比	予想	売上比	前期差	前期比	実績	進捗率	予想	前年同期比
売上高	267,910		277,000		9,089	103.4%	122,907	44.4%	154,093	107.5%
売上総利益	116,112	43.3%	118,000	42.6%	1,887	101.6%	55,100	46.7%	62,900	106.1%
販管費	99,559	37.2%	107,000	38.6%	7,440	107.5%	50,959	47.6%	56,041	110.3%
営業利益	16,552	6.2%	11,000	4.0%	▲5,552	66.5%	4,141	37.6%	6,859	81.2%
経常利益	17,824	6.7%	12,000	4.3%	▲5,824	67.3%	4,468	37.2%	7,532	83.2%
税引前純利益	16,491	6.2%					3,934			
純利益	10,563	3.9%	6,000	2.2%	▲4,563	56.8%	2,417	40.3%	3,583	70.1%



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

下期取組み メディア事業

- 9月に新型PS4が発売。下期にかけPS4ソフトと3DSのミリオンセラータイトルが予想され、ゲーム市場が活況となり、客数増加が見込まれる。

新品ゲームソフトリリース

		主力タイトル数 (年間ミリオンセラー)	主要機種
2016年3月期	上期	3本	3DS
	下期	2本	3DS・WiiU
2017年3月期	上期	0本	—
	下期	4本(予測)	PS4・3DS

TOPICS

10月13日 SONY PlayStation®VR発売
今後大型ソフトのリリースも予定されており販売増に弾み



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

14

下期取組み リユース事業

- ブランド品の取り扱いをさらに強化、web買取による利便性の向上も同時に進める。

全国のセカンドストリートにてラグジュアリーブランド衣料の買取・販売を開始
衣料・服飾品全体の売上増加を図る

2 着なくなったブランド衣料も大切にしてくれる次の誰かへ

指定ブランド衣料買取はじめました。

ARMANI GUCCI
CELINE HERMES
CHANEL LOUIS VUITTON
Christian Dior PRADA
COACH VERSACE
dunhill S.T. Dupont
ETRO Salvatore Ferragamo
FENDI

2nd STREET Reuse Shop

WEB買取でも同時開催!

指定ブランド衣料・バッグ・アクセサリー・時計 etc.

買取金額 **20% UP**

11/1(火)~11/13(日)



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

15

下期取組み モバイル事業

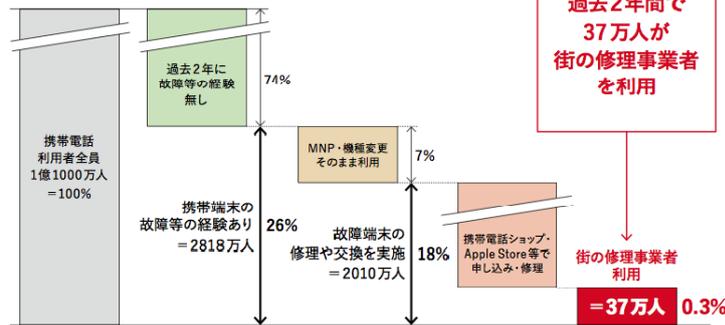
■ スマートフォン修理事業を開始

総務省「登録修理業者制度」の登録を受け、2016年10月27日よりiPhone 格安修理事業を全国29 拠点で開始(日本最大の拠点数)。

iPhone修理経験者が推定1,000万人以上
携帯修理市場も推定1,000億円を超え、今後も増加するトレンドの中、修理業者としての地位確立を目指す。

直営店舗運営の強みを活用し、
2017年9月までに修理取扱店舗を100 拠点に増やす計画。

携帯電話の修理利用実態



出所:「NRI携帯電話修理に関するアンケート」より推計

総務大臣認定 登録修理業者
電気通信事業法: T000007 電波法: R000007

iPhone 格安修理

安心 (賠償大臣認定) 即日修理 3ヶ月保証

画面割れ修理 約 60分 12000円~	バッテリー交換 約 30分 7500円~	各種パーツ交換 約 30分 7800円~	水没診断 約 180分 14000円~
----------------------------	----------------------------	----------------------------	---------------------------



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

下期取組み オムニチャネル・EC事業

- ゲオグループ各事業のリアル店舗とWebとの融合により、「Webから店舗へ」、「店舗からWebへ」双方向のチャネル連携を推進
- モバイル本店サイトのリリースやリユース買取サイトのリニューアルなどEC順次拡大



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

株主還元

- 株主に対する利益還元を経営の重点課題の一つと認識し、安定的な経営基盤の確保と利益率の向上に努めるとともに、業績に応じた配当を行うことを基本方針としている。

分割調整後の1株当たり配当額推移



株主優待特典

下記のいずれかを選択

- ① レンタル商品 全品半額
または
- ② リユース割引券2,000円相当

株主優待対象株主:

3月9月末日現在の株主名簿に記載された1単元(100株)以上保有している株主



主要商材別売上高・売上総利益

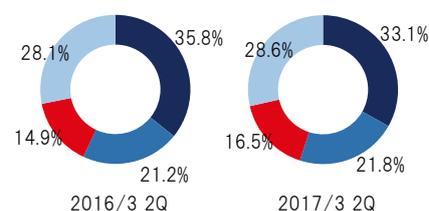
■ 売上高

(百万円)

	2016/3 2Q		2017/3 2Q	
	実績		実績	前期差
レンタル	39,841		36,320	▲3,521
リユース品計	40,195		41,950	+1,754
メディア系	23,630		23,922	+291
リユース系	16,565		18,028	+1,462
新品	31,300		31,311	+10

売上高構成比

■ レンタル ■ メディア系リユース
■ リユース系リユース ■ 新品

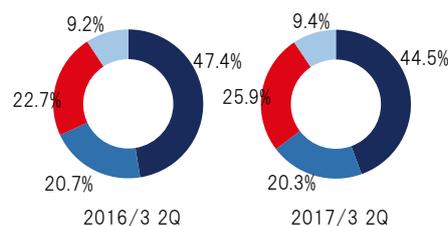


■ 売上総利益

(百万円)

	2016/3 2Q		2017/3 2Q		前期差	前期比
	実績	売上総利益率	実績	売上総利益率		
レンタル	24,611	61.8%	22,285	61.4%	▲2,326	90.6%
リユース品計	22,493	56.0%	23,140	55.2%	+646	102.9%
メディア系	10,731	45.4%	10,157	42.5%	▲574	94.7%
リユース系	11,762	71.0%	12,983	72.0%	+1,221	110.4%
新品	4,774	15.3%	4,703	15.0%	▲70	98.5%

売上総利益構成比



注) メディア事業及びリユース事業別ではなく、メディア事業及びリユース事業における各商材ごと(レンタル・メディア系リユース・リユース系リユース・新品)のカテゴリーで集計しております。



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

20

販管費内訳

(百万円)

	2016/3 2Q		2017/3 2Q		前期差	前期比
	実績	売上比	実績	売上比		
販売費計	3,929	3.2%	4,301	3.5%	372	109.5%
広告宣伝費	1,199	1.0%	1,216	1.0%	17	101.4%
販売促進費	327	0.3%	645	0.5%	318	197.3%
人件費計	23,522	18.9%	24,761	20.1%	1,239	105.3%
その他諸経費計	21,285	17.1%	21,896	17.8%	610	102.9%
水道光熱費	2,876	2.3%	2,564	2.1%	▲312	89.2%
地代家賃	9,937	8.0%	10,309	8.4%	371	103.7%
減価償却費	2,010	1.6%	2,180	1.8%	170	108.7%
備品消耗品費	1,151	0.9%	1,444	1.2%	293	125.5%
修繕費	799	0.6%	501	0.4%	▲297	62.8%
販管費計	48,736	39.1%	50,959	41.5%	2,222	104.6%



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

21

貸借対照表

	2016年3月31日	2016年9月30日	前期差
資産の部			
現金及び預金	37,683	31,472	▲ 6,211
売掛金	4,100	3,795	▲ 305
商品	24,894	25,632	738
その他	7,618	9,308	1,690
貸倒引当金	▲ 281	▲ 301	▲ 20
流動資産合計	74,015	69,907	▲ 4,108
有形固定資産	33,010	32,937	▲ 73
無形固定資産	1,865	2,057	192
投資その他資産	21,315	21,597	282
固定資産合計	56,192	56,592	400
資産合計	130,207	126,500	▲ 3,707
負債の部			
買掛金	12,631	11,717	▲ 914
1年内返済予定の長期借入金	8,333	7,000	▲ 1,333
未払法人税等	4,815	1,373	▲ 3,442
賞与引当金	1,665	1,641	▲ 24
その他	10,284	8,775	▲ 1,509
流動負債合計	37,731	30,508	▲ 7,223
長期借入金	19,509	20,784	1,275
資産除去債務	4,406	5,025	619
その他	3,598	3,502	▲ 96
固定負債合計	27,514	29,312	1,798
負債合計	65,246	59,820	▲ 5,426
純資産の部			
資本金	8,871	8,889	18
資本剰余金	3,283	3,302	19
利益剰余金	52,542	54,139	1,597
株主資本合計	64,697	66,331	1,634
その他の包括利益累計額合計	150	220	70
新株予約権	113	127	14
純資産合計	64,961	66,679	1,718
負債純資産合計	130,207	126,500	▲ 3,707



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

22

損益計算表 2017年3月期第2四半期【累計期間】

	2016年3月期 第2四半期累計期間	売上比	2017年3月期 第2四半期累計期間	売上比	前期差	前期比
売上高	124,546		122,907		▲ 1,639	98.7%
売上原価	67,707	54.4%	67,806	55.2%	99	100.1%
売上総利益	56,838	45.6%	55,100	44.8%	▲ 1,738	96.9%
販売費及び一般管理費	48,736	39.1%	50,959	41.5%	2,222	104.6%
営業利益	8,101	6.5%	4,141	3.4%	▲ 3,960	51.1%
営業外収益	1,184	1.0%	908	0.7%	▲ 275	76.7%
営業外費用	520	0.4%	581	0.5%	60	111.7%
経常利益	8,765	7.0%	4,468	3.6%	▲ 4,296	51.0%
特別損失	133	0.1%	533	0.4%	400	400.8%
税金等調整前四半期純利益	8,631	6.9%	3,934	3.2%	▲ 4,696	45.6%
法人税等合計	3,213	2.6%	1,517	1.2%	▲ 1,696	47.2%
四半期純利益	5,417	4.4%	2,417	2.0%	▲ 3,000	44.6%



COPYRIGHT © GEO HOLDINGS CORPORATION. ALL RIGHTS RESERVED.

23

損益計算表 2017年3月期第2四半期【会計期間】

	2016年3月期 第2四半期会計期間	売上比	2017年3月期 第2四半期会計期間	売上比	前期差	前期比
売上高	64,907		62,159		▲2,748	95.8%
売上総利益	29,116	44.9%	27,761	44.7%	▲1,355	95.3%
販売費及び一般管理費	24,845	38.3%	25,993	41.8%	1,147	104.6%
営業利益	4,271	6.6%	1,768	2.8%	▲2,502	41.4%
経常利益	4,683	7.2%	1,904	3.1%	▲2,778	40.7%
税金等調整前四半期純利益	4,670	7.2%	1,465	2.4%	▲3,205	31.4%
四半期純利益	2,947	4.5%	639	1.0%	▲2,308	21.7%



キャッシュフロー計算書

	2016年3月期 第2四半期累計期間	2017年3月期 第2四半期累計期間
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前四半期純利益	8,631	3,934
減価償却費	2,380	2,568
レンタル用資産減価償却費	5,284	4,472
減損損失	122	533
受取利息及び受取配当金	▲ 25	▲ 20
支払利息	117	104
たな卸資産の増減額(△は増加)	852	▲ 646
レンタル用資産取得による支出	▲ 4,762	▲ 3,905
未払消費税等の増減額(△は減少)	▲ 1,990	▲ 487
その他	▲ 626	▲ 1,701
小計	9,985	4,852
利息及び配当金の受取額	15	10
利息の支払額	▲ 117	▲ 107
法人税等の支払額	▲ 119	▲ 4,785
営業活動によるキャッシュ・フロー	9,764	▲ 30
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有価証券の取得による支出		▲ 1,205
有形固定資産の取得による支出	▲ 2,621	▲ 3,158
その他	▲ 228	▲ 991
投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 2,850	▲ 5,354
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入れによる収入	7,400	9,900
短期借入金の返済による支出	▲ 7,400	▲ 9,900
長期借入れによる収入	2,400	4,400
長期借入金の返済による支出	▲ 3,487	▲ 4,458
配当金の支払額	▲ 836	▲ 820
その他	▲ 13	▲ 98
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 1,938	▲ 977
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	4,975	▲ 6,362
現金及び現金同等物の期首残高	33,914	39,386
現金及び現金同等物の四半期末残高	38,889	33,024



将来の見通しに関する記述についての注意

本資料に記載されている、当社グループに関する業績見通し、方針、経営戦略、目標、予定、事実の認識・評価ならびに業績や配当の見通し等といった将来に関する記述を含む歴史的事実以外のすべての事実は、当社グループが現在入手している情報に基づく、現時点における期待、想定、計画、認識、評価等を基礎として記載されているに過ぎません。これらの記述ないし事実または前提(仮定)については、その性質上客観的には不正確であったり、一般的な状況、天候、景気および消費動向の変化、消費者の嗜好変化などによる潜在的リスクを含んでおり、将来その通りに実現するという保証はいたしかねます。

お問い合わせ先

愛知県名古屋市中区富士見町8番8号 OMCビル5F

株式会社ゲオホールディングス 経営戦略部

Tel.052-350-5711 Fax.052-350-5701

e-mail info@geonet.co.jp

