



# 2019年3月期 第2四半期 決算説明会資料

ジオホールディングス（2681）  
GEO HOLDINGS CORPORATION

November 9, 2018

## このたびの自然災害により被災された皆様へ

---

このたび日本列島各地を襲った豪雨、地震、台風の被害により、お亡くなりになられた方々のご冥福をお祈りするとともに、ご遺族の皆様にお悔みを申し上げます。

また、被災された多くの皆様へ心よりお見舞い申し上げます。

一日も早い復旧・復興が果たされ、皆様に平穏な日々が戻りますことをお祈りいたします。

代表取締役社長

遠藤 結哉

- 1 2019年3月期 第2四半期 連結業績
- 2 商材別実績
- 3 トピックス
- 4 業績予想
- 5 株主還元
- 6 補足資料

## 第2四半期連結業績

- レンタル商材、新品ゲームが軟調に推移して減収
- リユース商材の伸長により、グループ全体の売上総利益は増益
- オペレーションの効率化を図り、販売費のコントロールを継続実施

## 取組み

- 出店計画は順調に進行
- E C 関与売上の伸長

## 業績予想

- 上期実績が想定を上回り、各利益において上方修正

# 2019年3月期 第2四半期 連結業績

---

## 売上高は減収も、売上総利益を確保

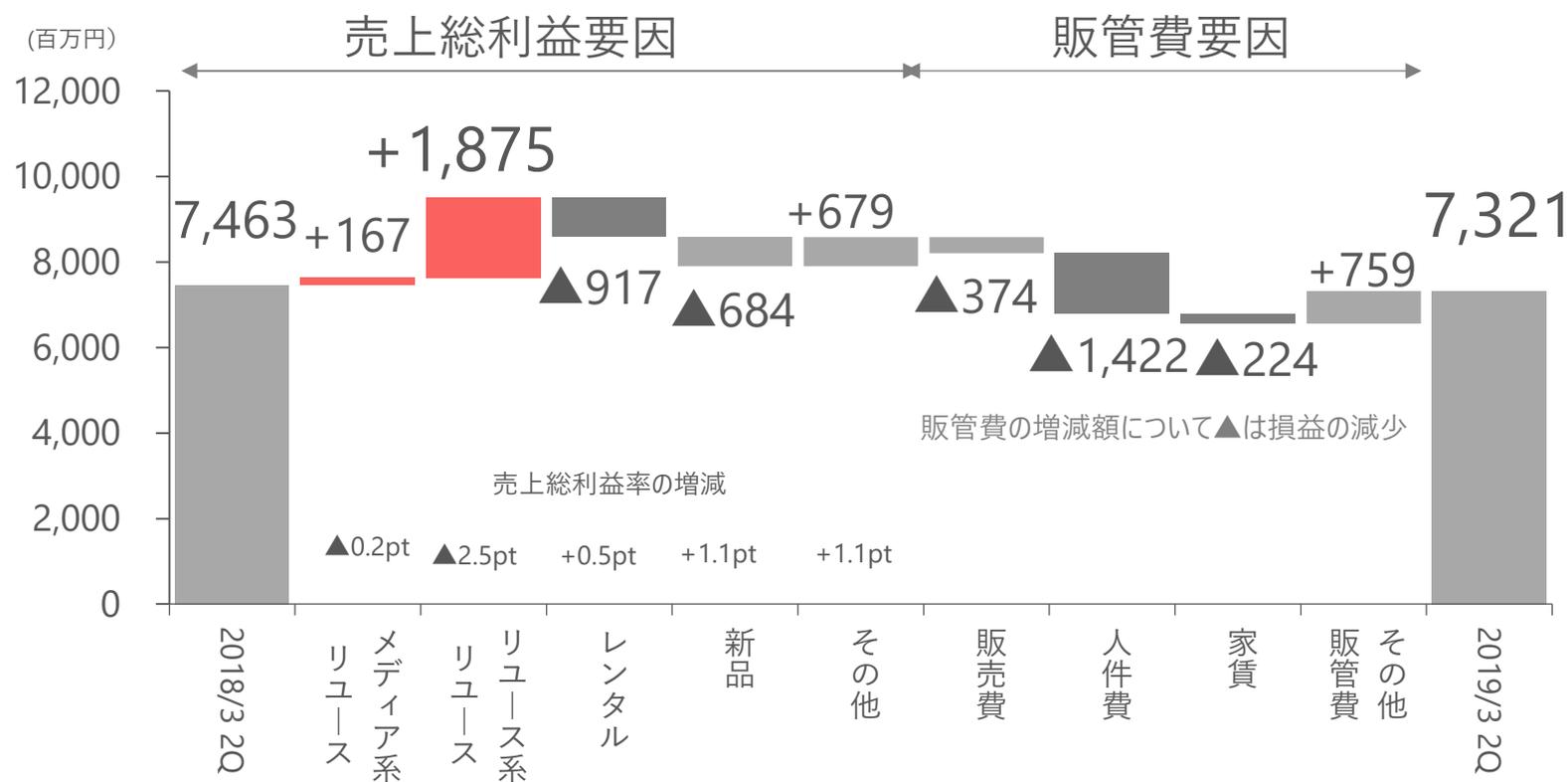
・2019年3月期第2四半期：連結損益計算書

レンタル商材の軟調や前期における新機種ของเกม機器発売等により市場が活況であったことから減収となったものの、リユース商材が伸長し、売上総利益は堅調に推移しました。

単位：百万円	19.3月期		18.3月期		前期比
	2Q	実績	2Q	実績	
売上高		132,573		136,142	97.4%
売上総利益		59,454		58,334	101.9%
(売上総利益率)		44.8%		42.8%	
販管費		52,132		50,871	102.5%
営業利益		7,321		7,463	98.1%
(営業利益率)		5.5%		5.5%	
経常利益		8,186		7,881	103.9%
当期純利益		4,981		4,369	114.0%

# リユース商材の伸長により、売上総利益は堅調に

リユース商材の伸長が大きく牽引し、グループ全体での利益構成の変化により、売上総利益を確保。しかし新規出店による人件費や地代家賃等が増加したこともあり、営業利益は前期水準となりました。



## 継続的に販管費コントロールを実施

出店による販管費の増加はあるものの、  
既存店舗のオペレーション効率化を継続的に取り組んでおります。

単位：百万円	増減額	前期比	
売上総利益	1,119	101.9%	リユース商材の伸長による増益
販管費計	1,261	102.5%	
販売費	374	108.5%	販売・買取促進の 프로모ーション及びEC関与売上の増加に伴う費用増加
人件費	1,422	105.8%	出店による人件費の増加など
家賃	224	102.1%	直営店が14店舗増加
その他諸経費	▲759	93.2%	LED導入がほぼ完了、水道光熱費の削減もあり費用の減少
営業利益	▲141	98.1%	粗利の確保と販管費のコントロールにより前期と同水準に

販管費の増減額について▲は損益の増加

# 商材別実績

---

## レンタル商材、新品ゲームが軟調に推移して減収

・商材別売上高（累計期間）

前年は、レンタル映像「君の名は。」やニンテンドースイッチ、PS4のリードタイトルが2Q以降に揃っていたことから、前年対比は大きく減収となりました。

	19.3月期 2Q 実績	18.3月期 2Q 実績	前期比	増減額
リユース	50,492	46,552	108.5%	3,940
メディア系	26,539	26,013	102.0%	525
リユース系	23,953	20,539	116.6%	3,414
レンタル	32,291	34,082	94.7%	▲1,791
新品	33,380	40,417	82.6%	▲7,037
その他	16,409	15,090	108.7%	1,319
合計	132,573	136,142	97.4%	▲3,569

## 一方で、リユース市場の活性化が続いております

### ・商材別売上総利益（累計期間）

新品商材の売上高減少による利益インパクトは薄く、レンタル商材も縮小傾向は続くも、リユース商材の伸長により、全体の売上総利益は前期を上回りました。

	19.3月期		18.3月期		前期比	増減額
	2Q 実績		2Q 実績			
リユース	28,070		26,028		107.8%	2,042
メディア系	11,337		11,170		101.5%	167
リユース系	16,732		14,857		112.6%	1,875
レンタル	19,903		20,821		95.6%	▲917
新品	5,266		5,950		88.5%	▲684
その他	6,213		5,533		112.3%	679
合計	59,454		58,334		101.9%	1,119

単位：百万円

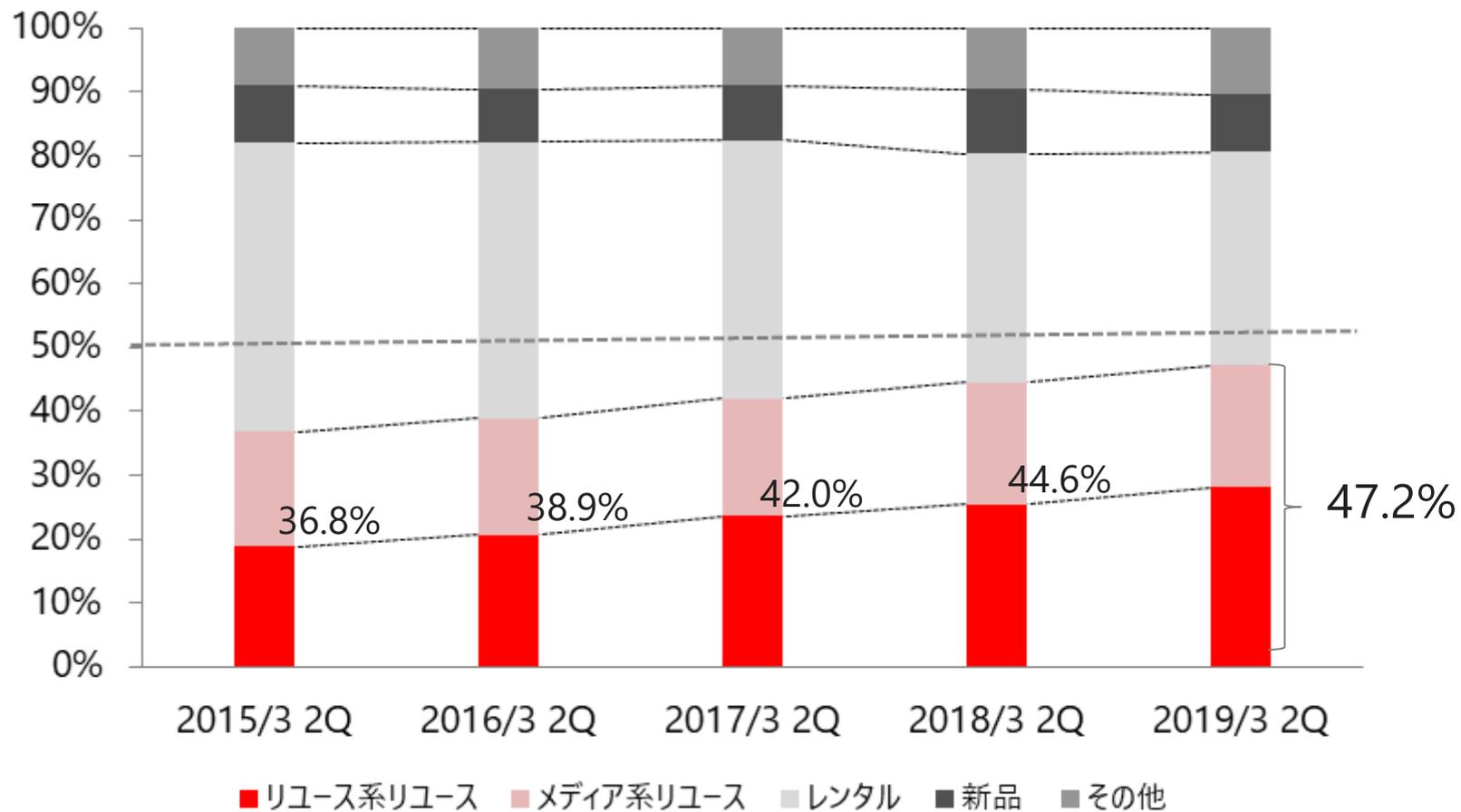
# トピックス

---

## 当社グループの売上総利益（構成比）の変化

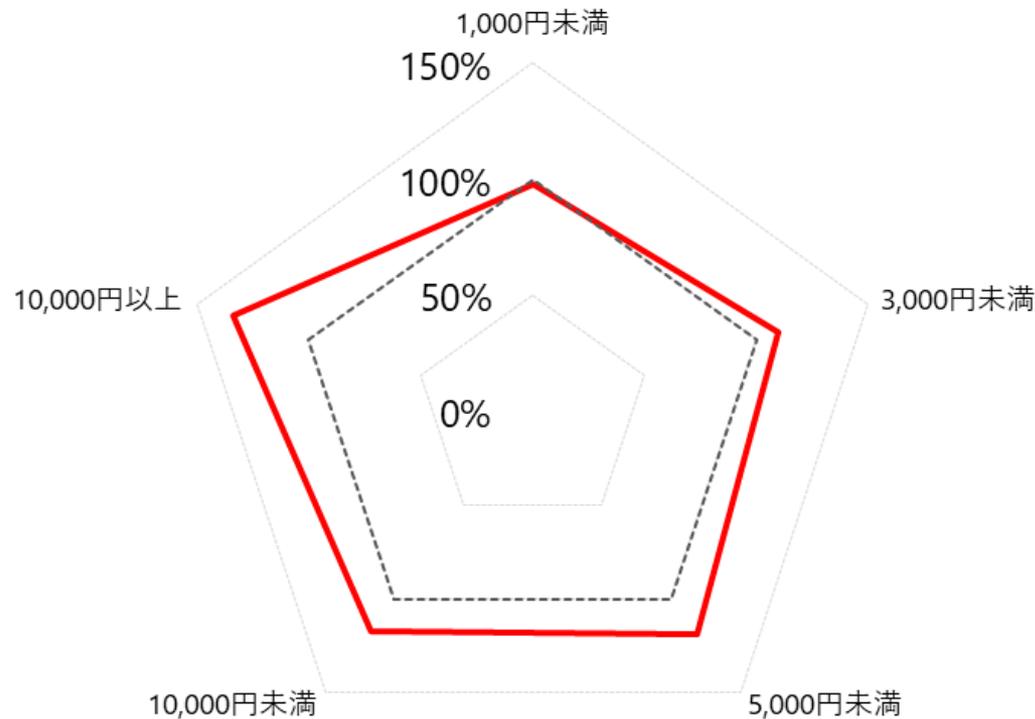
・商材別売上総利益構成比（累計期間）

リユース系商材の構成比は、年々高まり 47.2%となりました。



## リユース衣料・雑貨の単価ごとの成長率

リユース衣料・服飾雑貨における価格帯別の取引状況（販売のみ）。  
リユース市場の活性と共に、10,000円以上の高価格帯での成長率は134%※1



※1 2017年10月~2018年9月の販売実績と2016年10月~2017年9月までの販売実績を比較

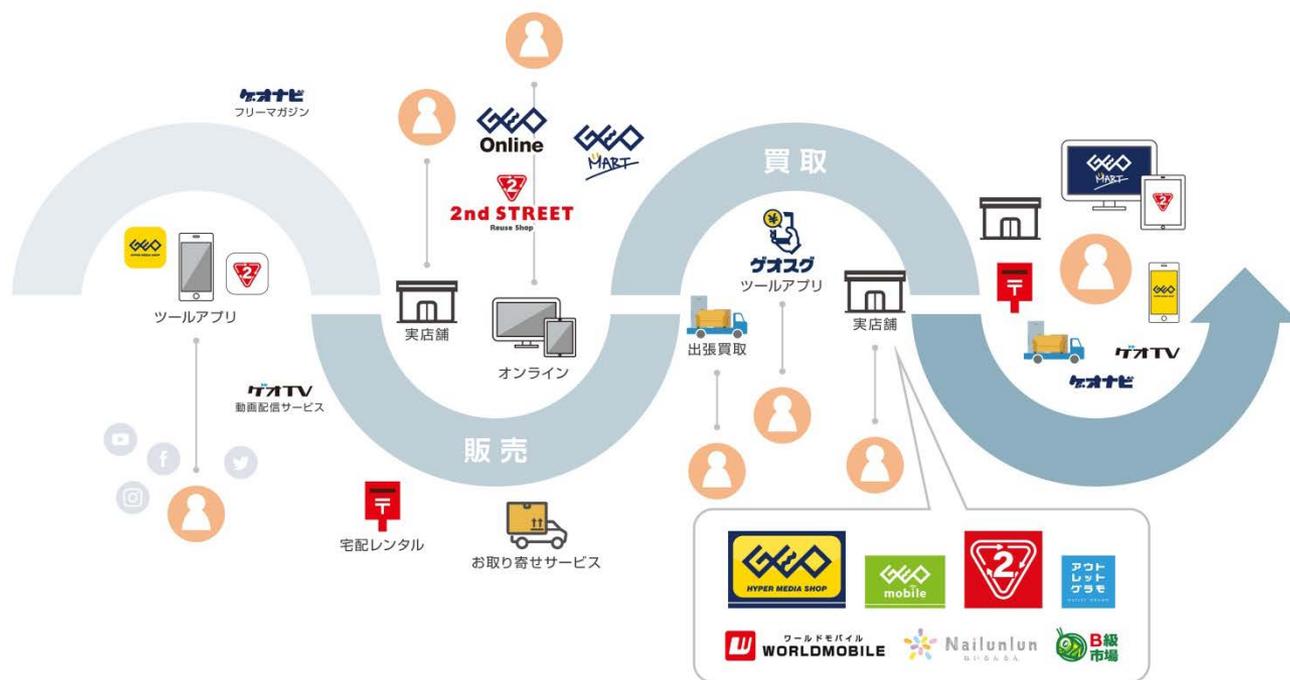
当社のサービスのうち、小売サービスにおける電子商取引が関与した売上高を比較。



	19.3月期 2Q 実績	18.3月期 2Q 実績	前期比
単位：百万円			
EC関与売上高	4,363	2,932	148.8%
EC関与販売数	969,134	701,148	138.2%

## 当社のビジネスモデル

リアル店舗とインターネットのシームレスな売買環境を整備し、消費者にとってより便利で快適なサービスを多彩なチャネルで提供していきます。



スグに査定！  
スグに入金！

即金買取アプリ  
「ゲオスグ」を8月27日  
にリリースしました。

※集荷確認後、5時間以内に  
入金可能



# 店舗の状況 ~リユースショップ600店舗を達成~

グループ店舗総数 1,853店

	2018年 9月末	2018年 3月末	増減
ゲオグループ店舗施設	1,853	1,843	10
小売サービス店舗	1,842	1,833	9
 ゲオショップ	1,211	1,220	▲9
直営店	1,033	1,037	▲4
代理店・FC店	178	183	▲5
 ゲオモバイルショップ	16	17	▲1
 セカンドストリート ジャンブルストア※	604	584	20
直営店	553	535	18
FC店	51	49	2
その他	11	12	▲1
 アミューズメント施設	11	10	1



セカンドストリート大館店  
(秋田県大館市)



セカンドストリート静岡伝馬店  
(静岡県静岡市)



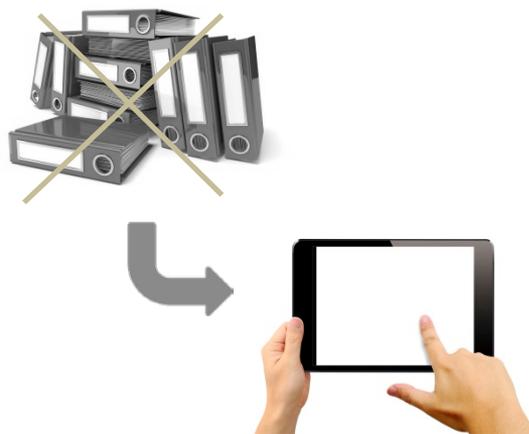
セカンドストリート豊平36号店  
(北海道札幌市)

## 省電力化へ取り組み～約8割の店舗でLED導入完了～

店舗の照明にLED導入を開始し、CO2の削減やエネルギー効率化への取り組みを図ってまいりました。2018年9月末時点でのLED導入店舗は1,485店舗となり、継続的な環境への配慮を心掛けています。今後も積極的な店舗へのLED導入の継続に加え、電子化を進めることで紙を減らし、環境に優しいクリーンな企業を目指します。



1,485店舗で  
LED導入



全店で  
タブレット端末を導入し  
ペーパーレス化を促進



2,000台を超える  
セルフレジ導入

(2018年9月末時点)

# 業績予想

---

2019年3月期上期においてリユース商材が好調に推移したことに加え、販管費のコントロールが寄与したことにより、想定以上の業績の推移が見られたため、通期見通しを上方修正いたしました。

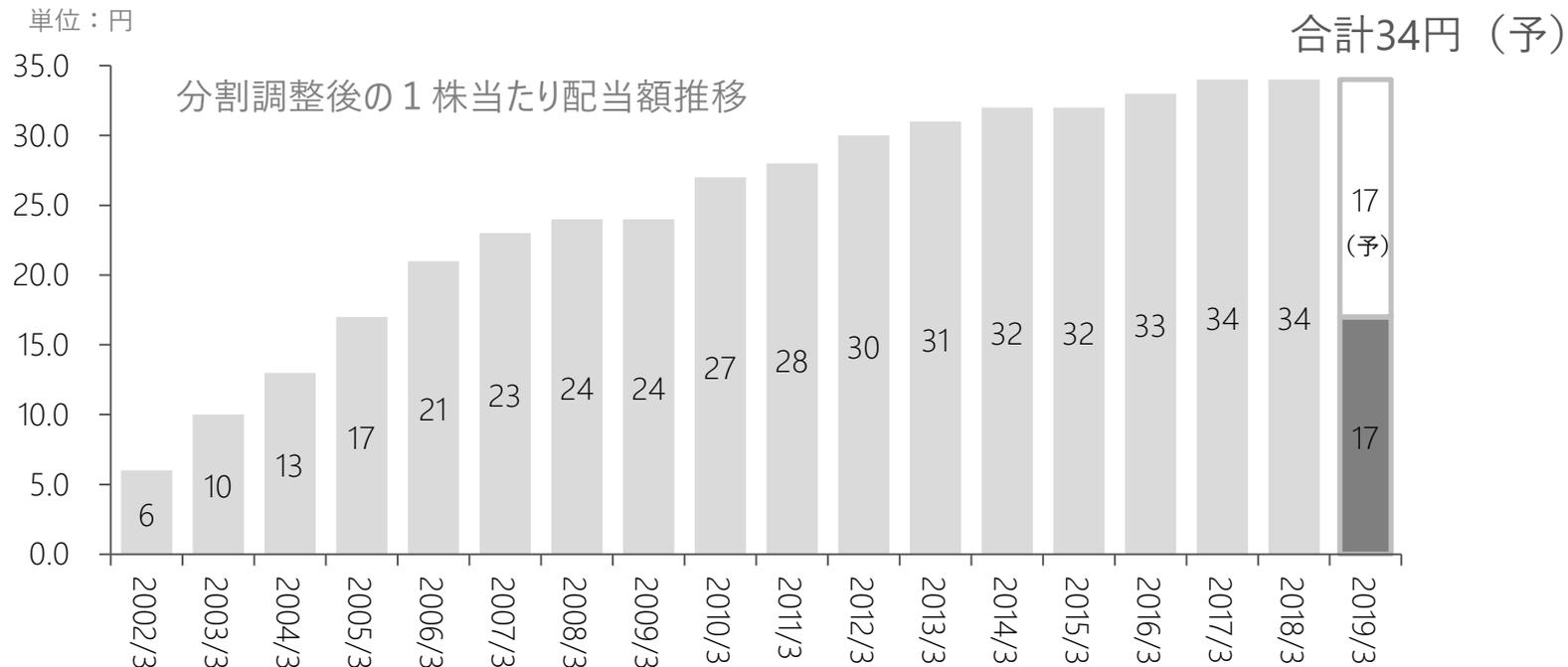
単位：百万円	19.3月期 通期見通し	増減率	前期比	19.3月期 当初通期見通し
売上高	290,000	0.0%	96.9%	290,000
営業利益	12,500	45.3%	85.2%	8,600
経常利益	14,000	53.8%	91.8%	9,100
当期純利益	7,600	65.2%	114.9%	4,600

# 株主還元

---

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おります。

中間配当と期末配当の年2回の剰余金の配当を行っており、2019年3月期の中間配当は予定通り1株当たり17円の配当を決議しました。



当社株式を長期にわたり継続して保有する株主様との関係をより一層大切にしていくことを主な目的として、株主優待制度の一部を見直し、長期保有株主様（1年以上）を対象に、当社メディア店舗でのレンタル半額優待に変更しました。また、3月末に単元株（100株）以上の株式を保有の株主様を対象に、当社リユース店舗で使用できるご優待クーポンを「株主優待」として贈呈します。

3月31日の株主様

リユース店優待 割引券2,000円分

**リユースをより身近に**

※有効期限は翌年5月31日まで。販売価格1,000円以上（税抜き）のお買物につき、1枚（500円分）の割引券をご利用いただけます。

継続保有期間1年以上  
9月30日の株主様

メディア店優待 レンタル半額

**話題の新作も、1年間ずっと半額**

※有効期間は約1年間。割引限度額は100万円までご利用いただけます。

# 補足資料

---

## 2019年3月期第2四半期：連結貸借対照表

	単位：百万円	2018年9月末	構成比	2018年3月末	構成比	増減額
流動資産		78,274	59.8%	84,566	61.6%	▲6,292
現金及び預金		33,341		42,667		▲9,326
商品		31,955		30,007		1,948
固定資産		52,603	40.2%	52,769	38.4%	▲166
有形固定資産		28,253		28,396		▲142
無形固定資産		1,470		1,443		26
投資その他資産		22,878		22,929		▲51
資産合計		130,878	-	137,335	-	▲6,457
流動負債		30,594	23.4%	35,618	25.9%	▲5,023
買掛金		10,643		12,316		▲1,673
1年以内返済予定の長期借入金		4,868		5,539		▲671
固定負債		30,207	23.1%	29,526	21.5%	681
長期借入金		20,668		19,897		771
負債合計		60,802	46.5%	65,144	47.4%	▲4,342
自己株式		▲0		▲525		525
純資産合計		70,076	53.5%	72,191	52.6%	▲2,115
負債純資産合計		130,878	-	137,335	-	▲6,457

単位：百万円	19.3月期		18.3月期			
	1Q 実績	2Q 実績	1Q 実績	2Q 実績	3Q 実績	4Q 実績
売上高	64,425	68,148	61,407	74,735	85,082	78,037
(前期比)	104.9%	91.2%	101.1%	120.2%	113.4%	111.3%
売上総利益	29,093	30,360	27,848	30,486	31,897	29,352
(前期比)	104.5%	99.6%	101.9%	109.8%	108.6%	106.7%
(売上総利益率)	45.2%	44.6%	45.3%	40.8%	37.5%	37.6%
販管費	25,368	26,763	24,811	26,059	26,375	27,667
(前期比)	102.2%	102.7%	99.4%	100.3%	99.5%	106.9%
営業利益	3,724	3,596	3,036	4,426	5,521	1,684
(前期比)	122.7%	81.3%	128.0%	250.3%	192.0%	102.4%

## 2019年3月期第2四半期：連結キャッシュフロー

		2019年	2018年	増減額
単位：百万円		3月期2Q	3月期2Q	
	うち減価償却費	2,042	2,398	▲355
	うちレンタル用資産減価償却費	3,183	3,622	▲438
	うち減損損失	49	593	▲544
	うちレンタル用資産取得による支出	▲2,649	▲2,692	42
	営業C F 小計	5,923	5,193	729
	うち法人税等の支払額	▲4,696	▲534	▲4,162
営業C F		1,811	6,476	▲4,665
	うち有形固定資産の取得による支出	▲2,105	▲2,051	▲53
投資C F		▲3,007	▲1,928	▲1,078
	うち短期借入による収入	10,100	10,400	▲300
	うち短期借入金の返済による支出	▲10,100	▲12,040	1,940
	うち長期借入による収入	3,100	2,900	200
	うち長期借入金の返済による支出	▲3,000	▲3,425	425
	うち配当金の支払額	▲812	▲819	6
	うち自己株式の取得による支出	▲6,308	▲525	▲5,783
財務C F		▲7,086	▲3,579	▲3,506
	現金及び現金同等物の増減額	▲8,282	968	▲9,251
	現金及び現金同等物の期末残高	36,960	38,020	▲1,060
	フリーキャッシュ・フロー（簡易）	▲1,196	4,548	▲5,744

## 商材別売上高（会計期間）

	19.3月期		18.3月期		前期比	増減額
	2Q	実績	2Q	実績		
リユース		25,071		23,821	105.2%	1,249
メディア系		13,260		13,696	96.8%	▲436
リユース系		11,810		10,124	116.7%	1,686
レンタル		16,782		17,623	95.2%	▲840
新品		17,804		24,924	71.4%	▲7,119
その他		8,491		8,368	101.5%	123
合計		68,148		74,735	91.2%	▲6,586

単位：百万円

## 商材別売上総利益（会計期間）

単位：百万円	19.3月期		18.3月期		前期比	増減額
	2Q	実績	2Q	実績		
リユース		13,872		13,064	106.2%	807
メディア系		5,781		5,847	98.9%	▲66
リユース系		8,091		7,217	112.1%	873
レンタル		10,483		11,018	95.1%	▲535
新品		2,803		3,507	79.9%	▲704
その他		3,202		2,897	110.5%	305
合計		30,360		30,486	99.6%	▲125

## 将来の見通しに関する記述の注意

---

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、消費者の嗜好変化等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。

---

お問合せ 株式会社ゲオホールディングス 経営企画部

TEL : 052-350-5711 FAX : 052-350-5701

Email : [info@geonet.co.jp](mailto:info@geonet.co.jp)