

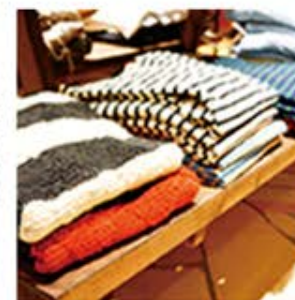


株式会社ゲオホールディングス  
(東証1部:2681)

# 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



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

# 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<br>リユース | リユース系<br>リユース | 新品 | 直営店舗数                       | 総店舗数<br>(代理店・FC店含む)         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|------|---------------|---------------|----|-----------------------------|-----------------------------|
|  |                                                                                   | ○    | ○             |               | ○  | 1,056※ <sup>1</sup><br>(+2) | 1,236※ <sup>1</sup><br>(+3) |
|                                                                                   | ※ <sup>2</sup><br>融合店                                                             | ○    | ○             |               | ○  | 122※ <sup>3</sup><br>(+1)   | 122※ <sup>3</sup><br>(+1)   |
|                                                                                   | ゲオ                                                                                |      |               |               |    |                             |                             |
|                                                                                   | セカンド<br>ストリート                                                                     |      |               | ○             | ○  |                             |                             |
|  |                                                                                   |      |               | ○             | ○  | 483※ <sup>1</sup><br>(+22)  | 533※ <sup>1</sup><br>(+25)  |
| その他                                                                               |  |      | ○             |               | ○  | 11<br>(+4)                  | 11<br>(+4)                  |
|                                                                                   | ウェアハウス                                                                            |      |               |               |    | 11<br>(+1)                  | 11<br>(+1)                  |

※<sup>1</sup> 融合店を含む

※<sup>2</sup> スーパーセカンドストリート・ジャンブルストアを含む

※<sup>3</sup> 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

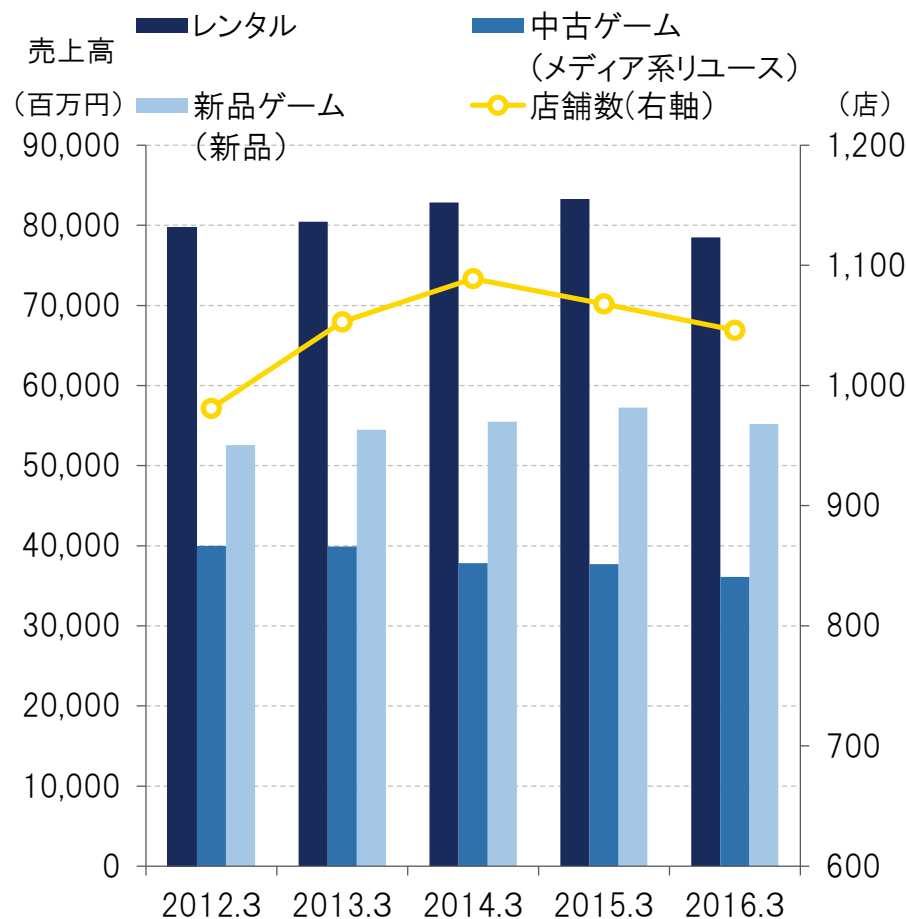
リユース系リユース：中古の衣料・服飾雑貨・家具・家電等

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

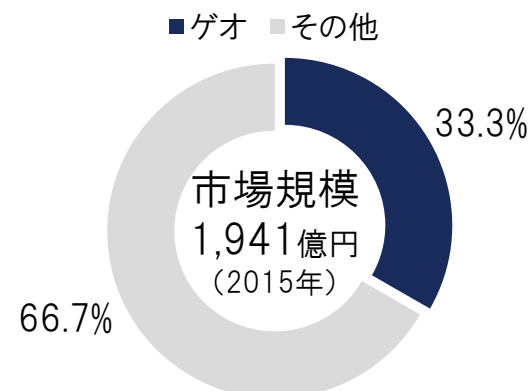


# 主要ビジネスと当社の位置づけ(1) メディア事業

- 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%

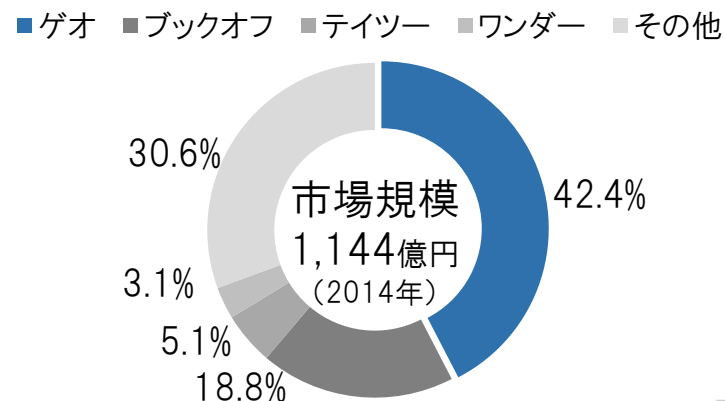


レンタルDVD市場



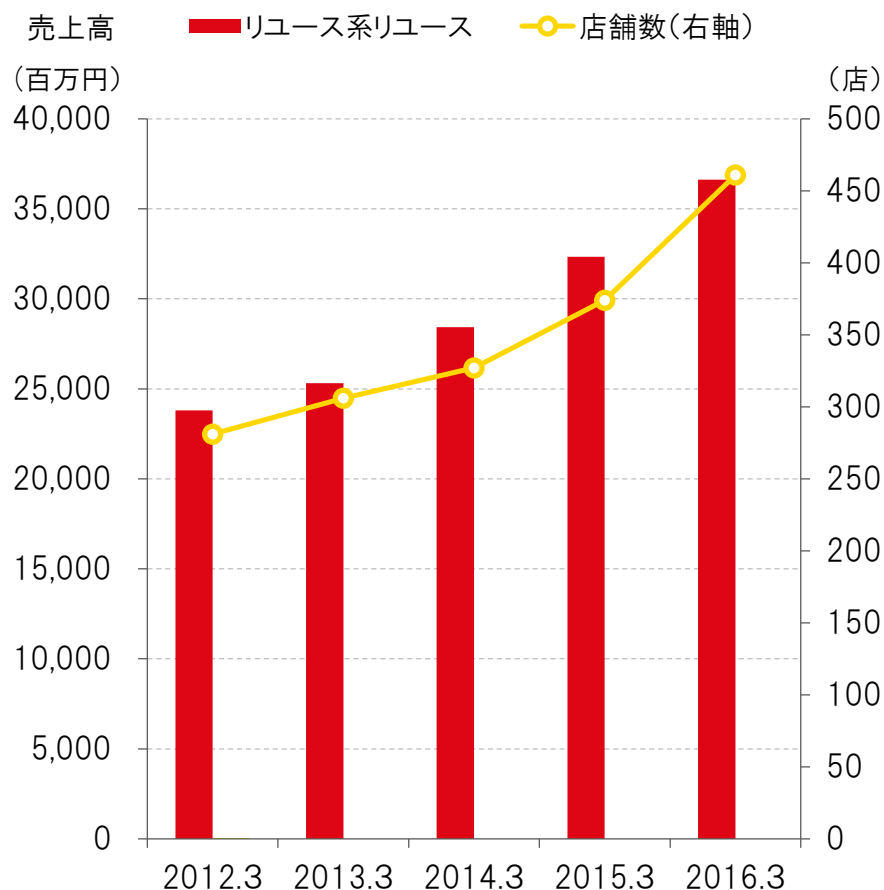
参照: デジタルコンテンツ白書2016

メディア・ゲーム(中古)市場

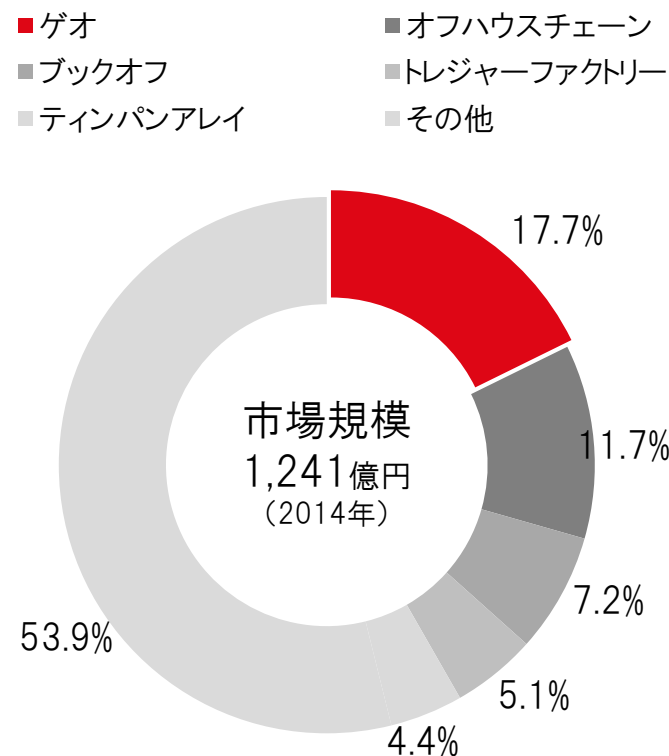


# 主要ビジネスと当社の位置づけ(2) リユース事業

- 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%



## リユース衣料・服飾雑貨シェア





# 2017年3月期第2四半期 決算概要

# 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

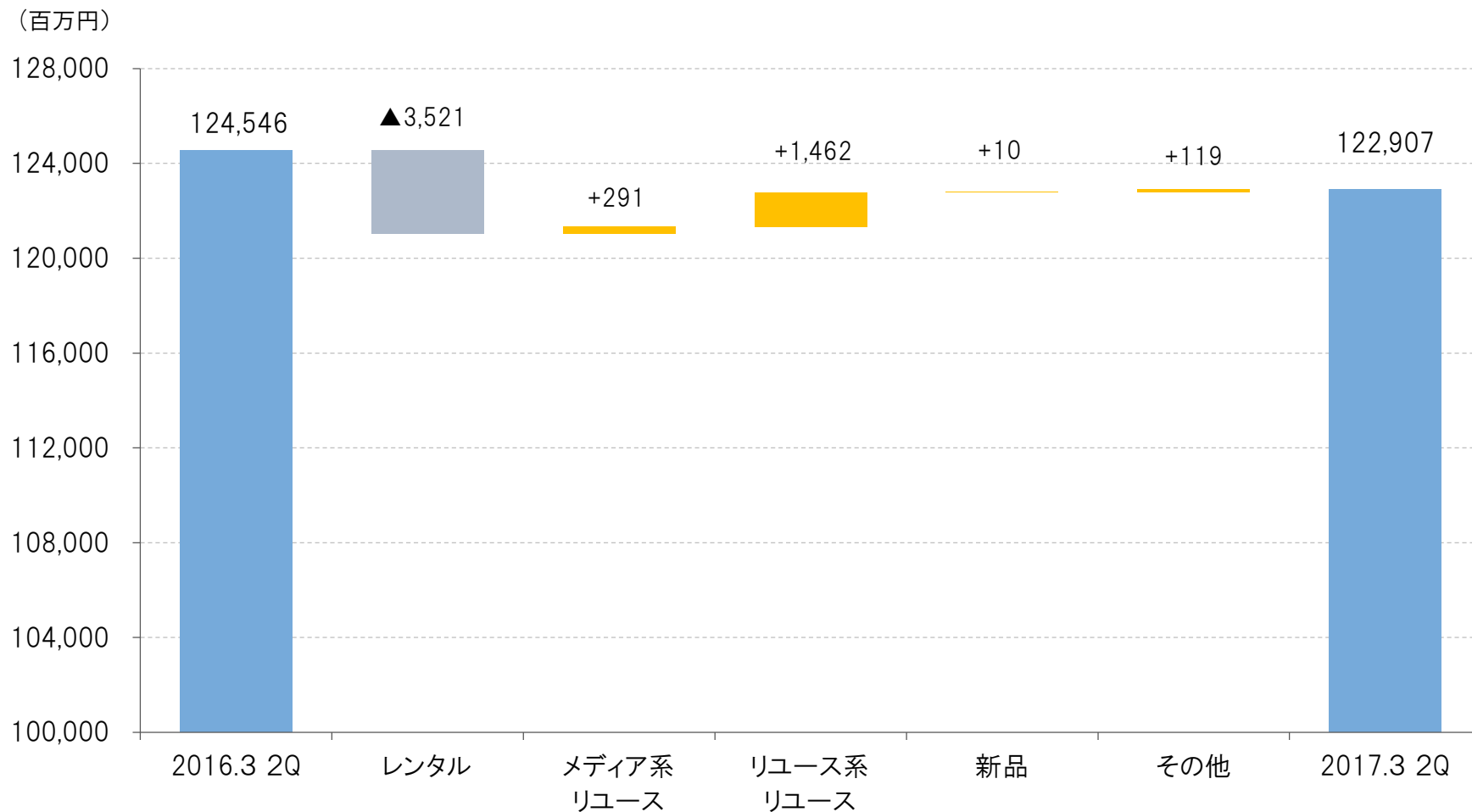
(百万円)

|        | 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% |



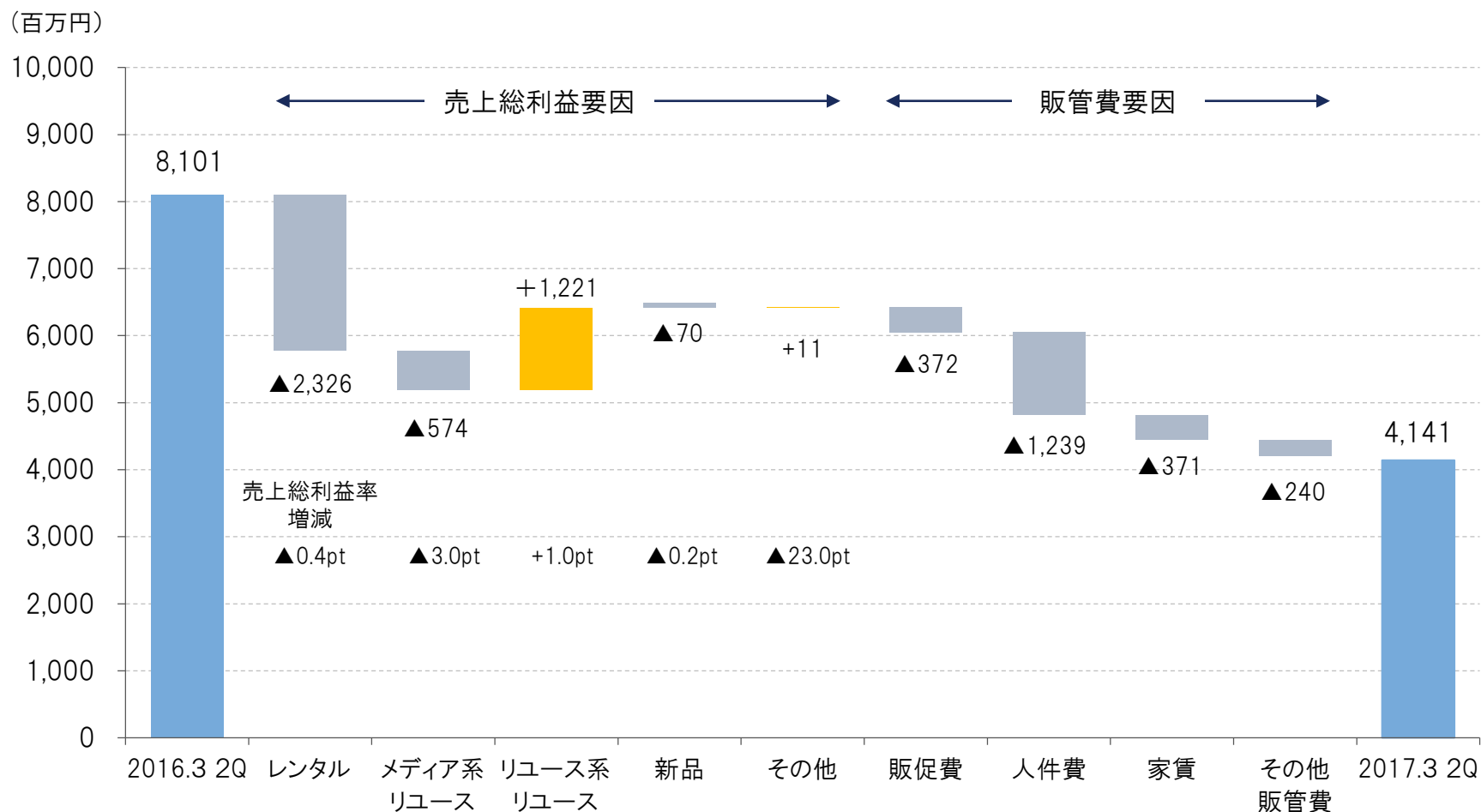
# 売上高 前年同期比増減要因

- 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



# 営業利益 前年同期比増減要因

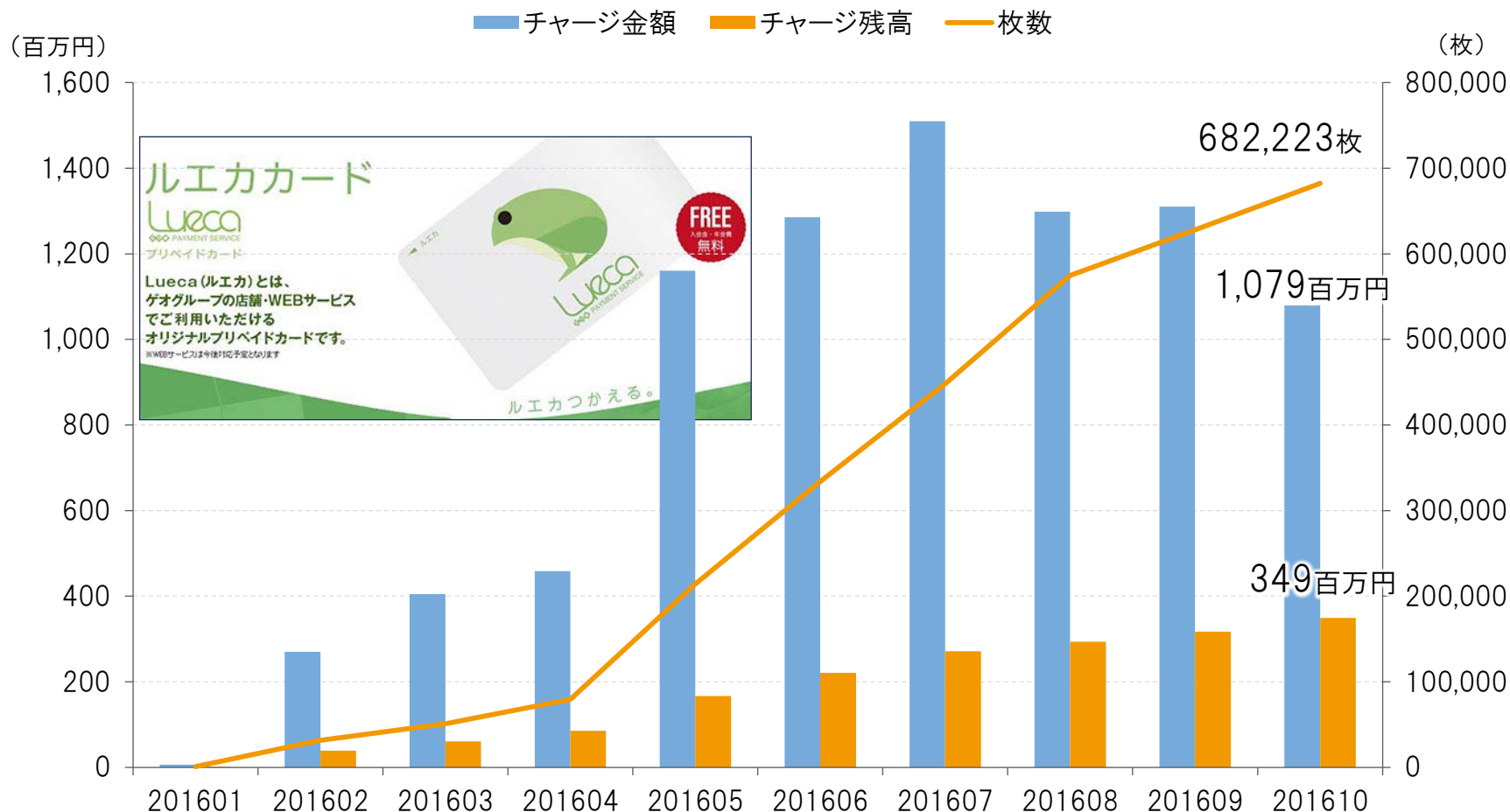
- 収益性の改善もあり、リユース商材の売上総利益が大幅に増加。
- 減収による売上総利益の減少や、出店増に伴う人件費や家賃の増加がある中で、コスト管理強化により、営業利益は期初予想の9割強を達成。



# 上期トピックス Lueca利用状況

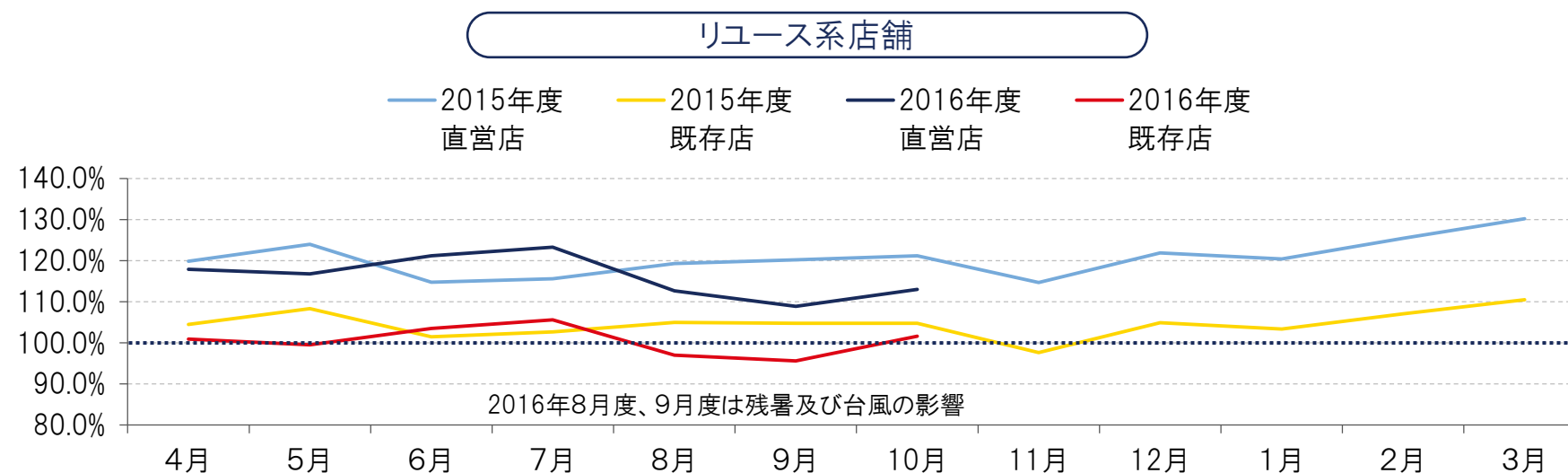
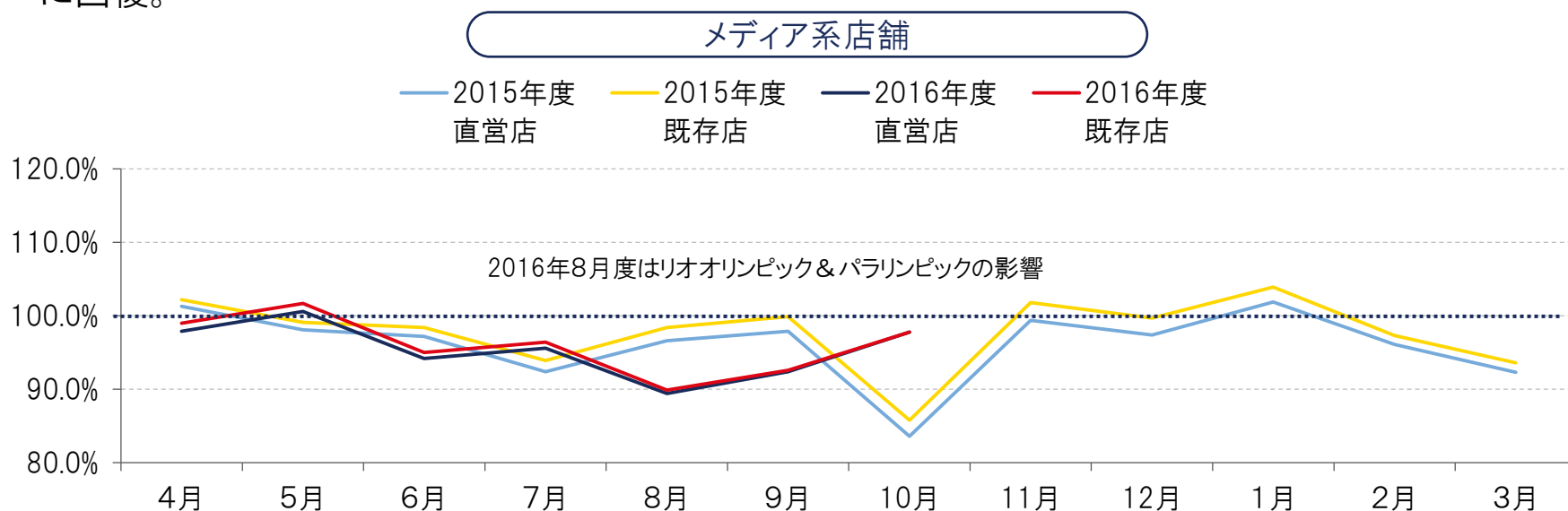
- 2016年2月に開始以降順調に発行枚数及びチャージ残高は増加
- ペイメントカードとしての利便性が認知され、利用率(利用金額/チャージ金額)も96%と高水準。

Lueca発行枚数とチャージ金額・残高



# 売上高前年対比月次推移

■ リュース系店舗は、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。





# 2017年3月期 決算見通し

# 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   |       | <b>277,000</b> |       | 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%  | <b>11,000</b>  | 4.0%  | ▲5,552 | 66.5%  | 4,141     | 37.6% | 6,859     | 81.2%  |
| 経常利益   | 17,824    | 6.7%  | <b>12,000</b>  | 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%  | <b>6,000</b>   | 2.2%  | ▲4,563 | 56.8%  | 2,417     | 40.3% | 3,583     | 70.1%  |



# 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<br>(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



# 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

2nd STREET Reuse Shop

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・時計 etc.

買取金額 **20% UP**

11/1(火)~11/13(日)

# 下期取組み モバイル事業

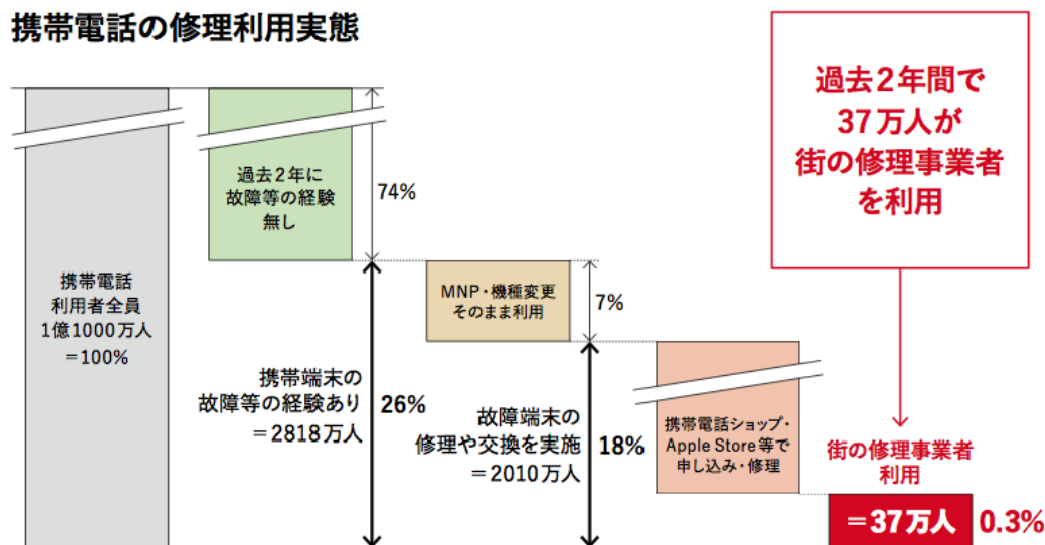
## ■ スマートフォン修理事業を開始

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** 総務大臣認定  
**即日修理**  
**3ヶ月保証**

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

# 下期取組み オムニチャネル・EC事業

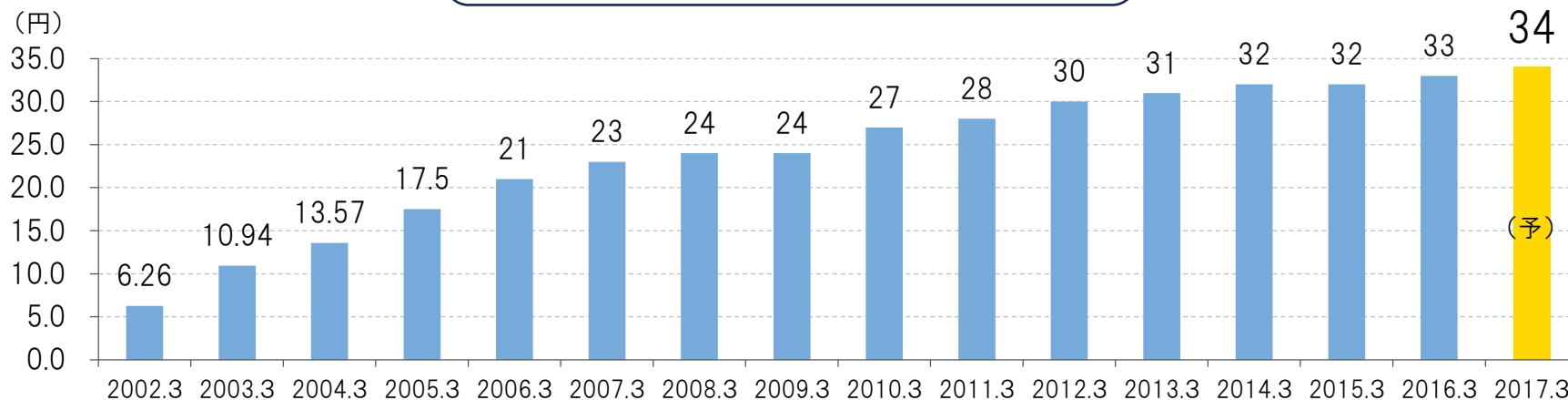
- ゲオグループ各事業のリアル店舗とWebとの融合により、「Webから店舗へ」、「店舗からWebへ」双方向のチャネル連携を推進
- モバイル本店サイトのリリースやリユース買取サイトのリニューアルなどEC順次拡大



# 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日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



# Appendix

# 主要商材別売上高・売上総利益

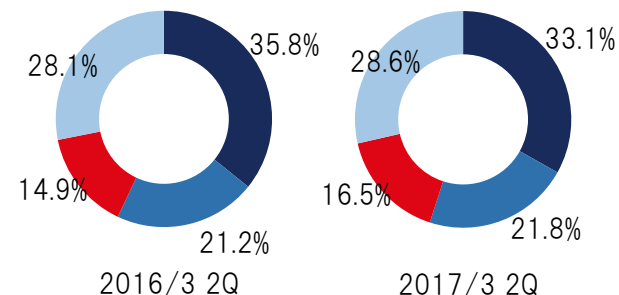
## ■ 売上高

(百万円)

|        | 2016/3 2Q | 2017/3 2Q |        |        |
|--------|-----------|-----------|--------|--------|
|        | 実績        | 実績        | 前期差    | 前期比    |
| レンタル   | 39,841    | 36,320    | ▲3,521 | 91.2%  |
| リユース品計 | 40,195    | 41,950    | +1,754 | 104.4% |
| メディア系  | 23,630    | 23,922    | +291   | 101.2% |
| リユース系  | 16,565    | 18,028    | +1,462 | 108.8% |
| 新品     | 31,300    | 31,311    | +10    | 100.0% |

## 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

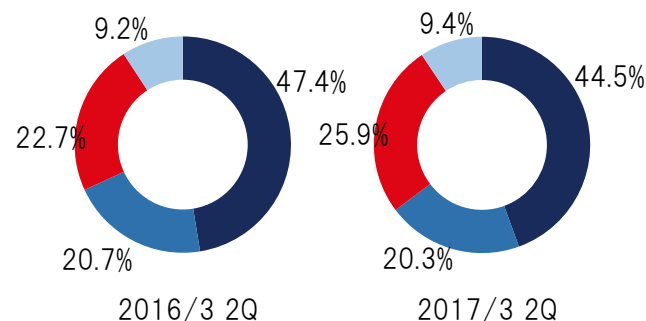


## ■ 売上総利益

(百万円)

|        | 2016/3 2Q |        | 2017/3 2Q |        |        |        |
|--------|-----------|--------|-----------|--------|--------|--------|
|        | 実績        | 売上総利益率 | 実績        | 売上総利益率 | 前期差    | 前期比    |
| 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。

# 販管費内訳

(百万円)

|         | 2016/3 2Q |       | 2017/3 2Q |       |       |        |
|---------|-----------|-------|-----------|-------|-------|--------|
|         | 実 績       | 売上比   | 実 績       | 売上比   | 前期差   | 前期比    |
| 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% |



# 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 |

# 損益計算表 2017年3月期第2四半期【累計期間】

|              | 2016年3月期<br>第2四半期累計期間 | 売上比   | 2017年3月期<br>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%  |

# 損益計算表 2017年3月期第2四半期【会計期間】

|              | 2016年3月期<br>第2四半期会計期間 | 売上比   | 2017年3月期<br>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<br>第2四半期累計期間 | 2017年3月期<br>第2四半期累計期間 |
|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> |                       |                       |
| 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                  |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b> |                       |                       |
| 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               |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b> |                       |                       |
| 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](mailto:info@geonet.co.jp)