

2020年6月期

第2四半期 決算説明資料

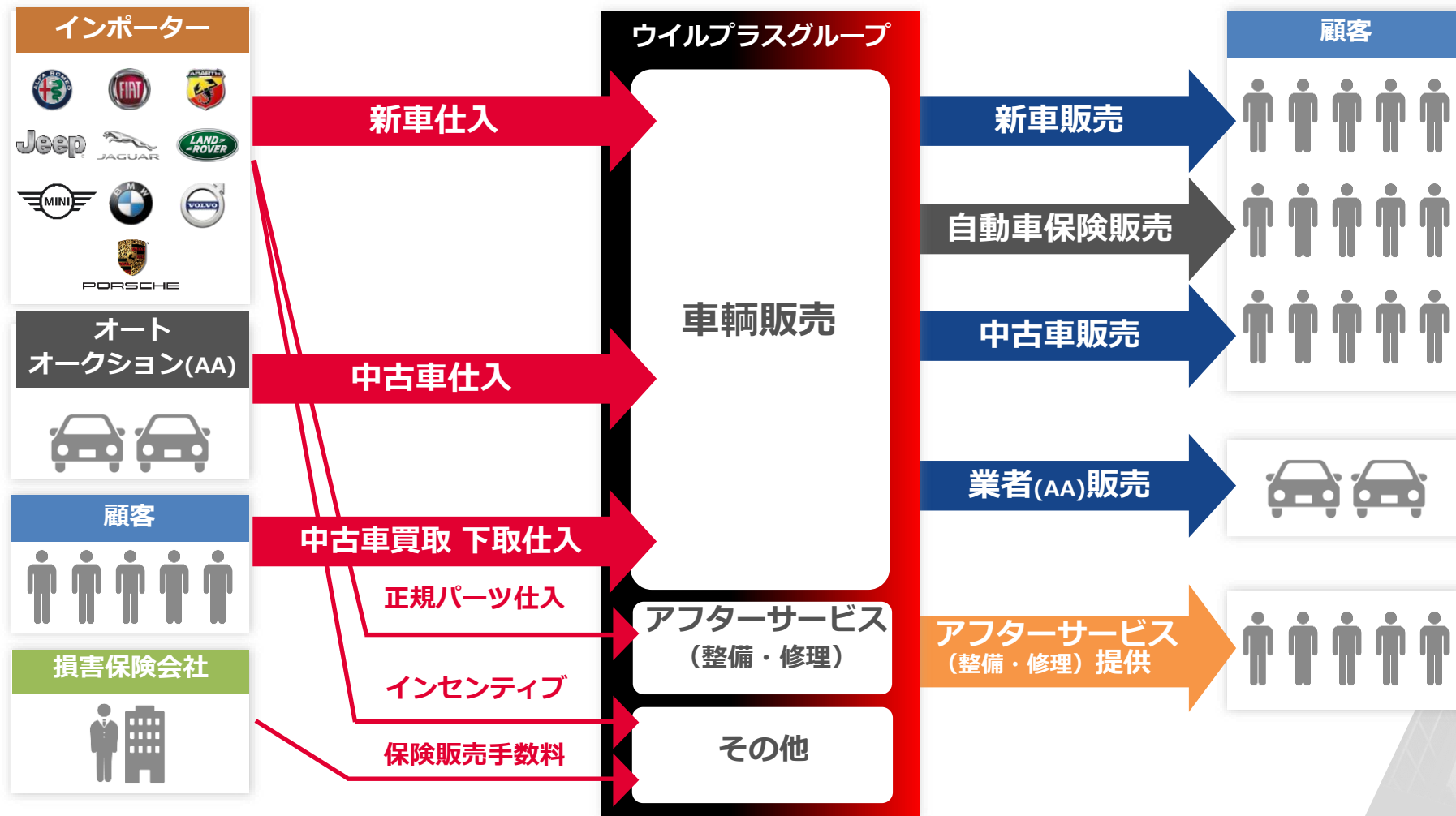
株式会社ウイルプラスホールディングス
東証第一部：3538

目次

- + **事業内容**
- + **成長戦略**
- + **今期の取り組み**
- + **連結業績**
- + **通期連結業績予想**
- + **株主還元**
- + **APPENDIX**

事業内容

新車、中古車、業販、車輛整備、その他を取扱い

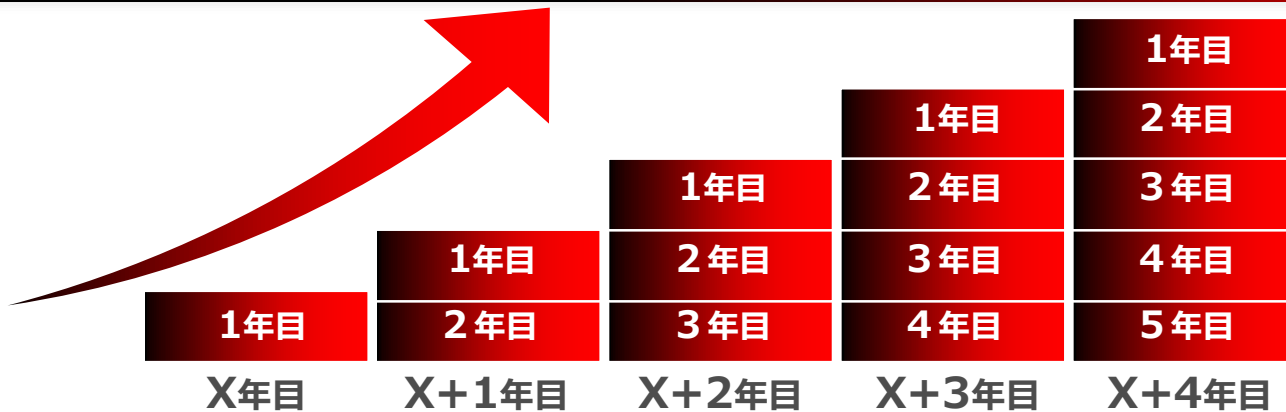


ストック型ビジネス

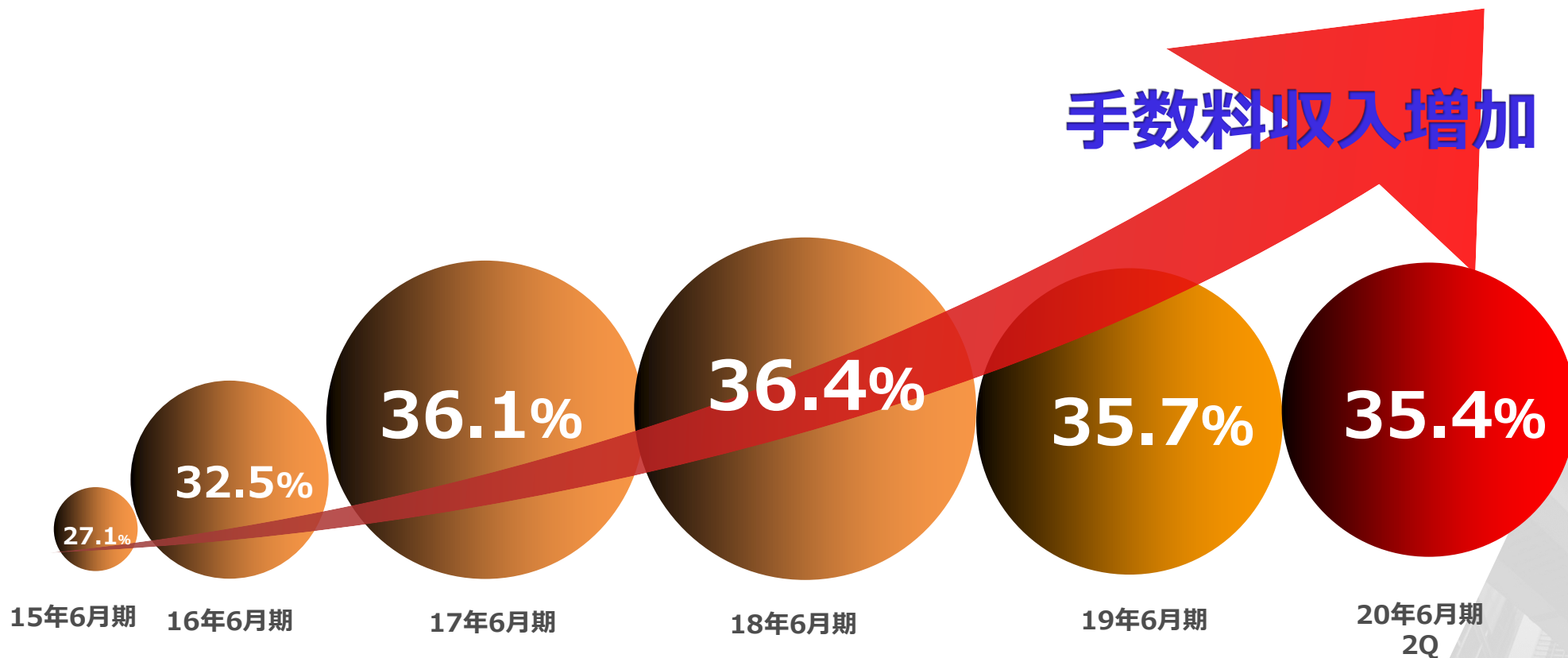
車輜整備、その他事業はストック型のビジネスモデル



ストック型ビジネスによる安定収入



新規任意保険付保率は前年比0.3ポイントダウンも
手数料収入は年々増加



成長戦略

マルチブランド戦略

ドミナント戦略

M&A戦略

計10ブランドを扱うことにより、ブランド間の新型モデル投入時期の差異による販売サイクルへの影響を平準化

新型モデル発売時期による平準化イメージ



X年 新型モデル

 Giulia	 XC60	 X3
----------------	--------------	------------

X+1年 新型モデル

 Wrangler	 STELVIO	 X2
------------------	-----------------	------------

ディーラーネットワークのドミナント（例）



神奈川エリア ディーラーネットワーク

- ① ジャガー・ランドローバー湘南 (アプルブド平塚)
- ② ジャガー・ランドローバー湘南 (湘南ショールーム)
- ③ ジャガー・ランドローバー湘南 (サービスセンター)
- ④ JEEP藤沢湘南
- ⑤ アルファロメオ藤沢湘南
- ⑥ フィアット・アバルト藤沢湘南



北九州エリア ディーラーネットワーク

- ① ボルボ・カー北九州
- ② JEEP北九州
- ③ BMW小倉
- ④ BMW八幡
- ⑤ MINI小倉
- ⑥ ジャガー・ランドローバー北九州

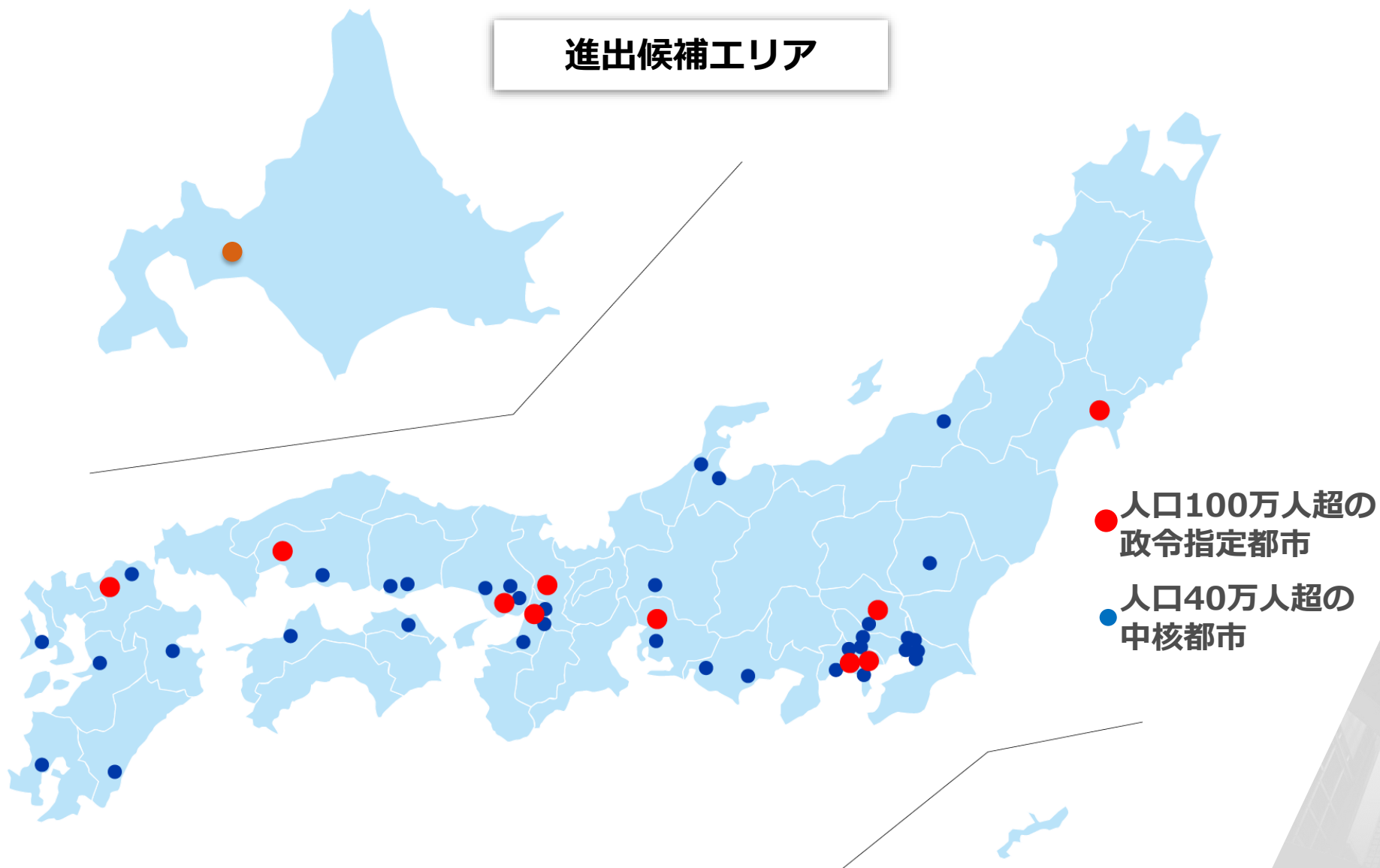


新たなエリアへの進出

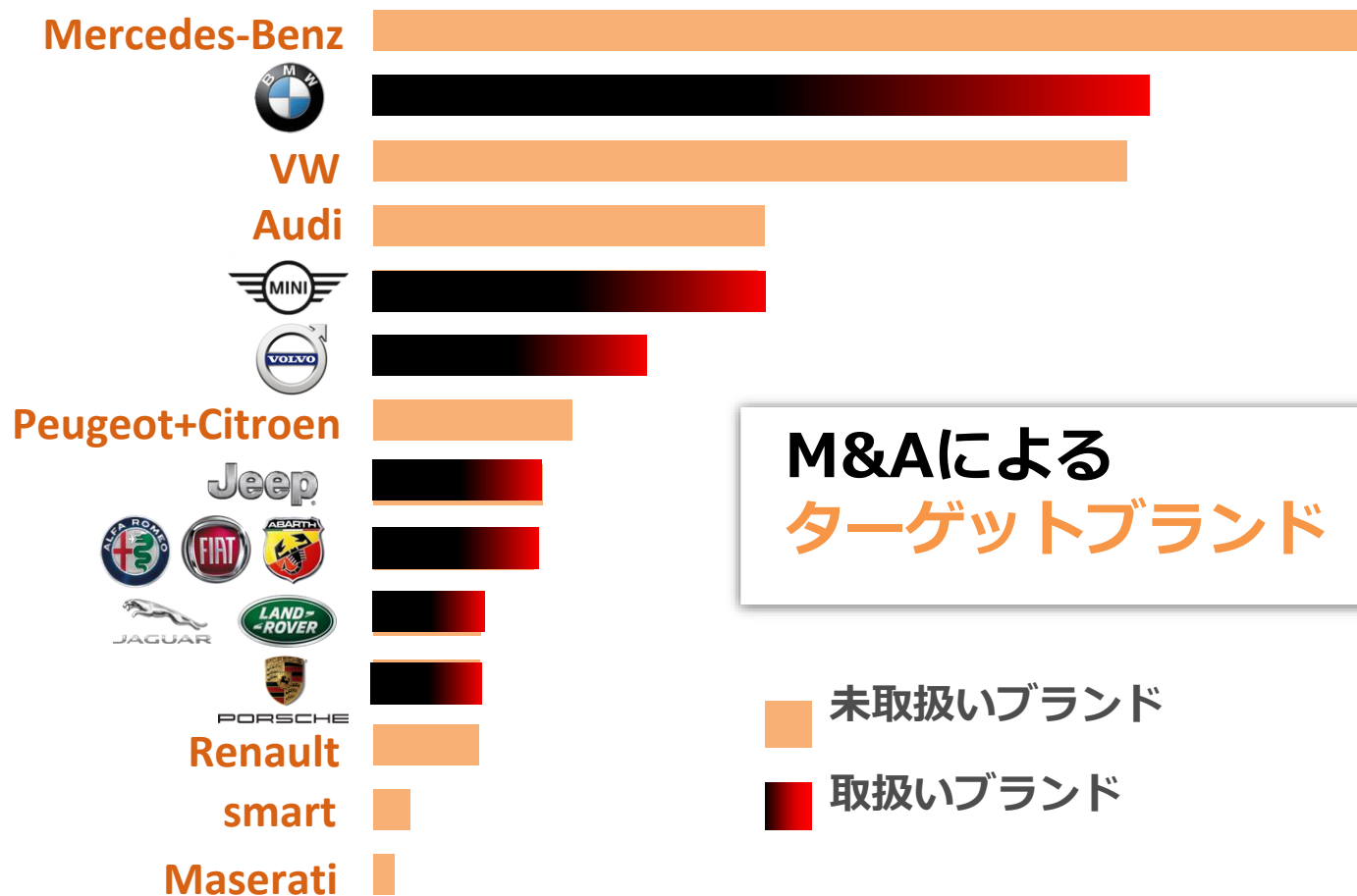
**新たなブランドの獲得
(マルチブランド戦略)**

既存ブランドのシェア拡大

進出候補エリア



未取扱いブランド

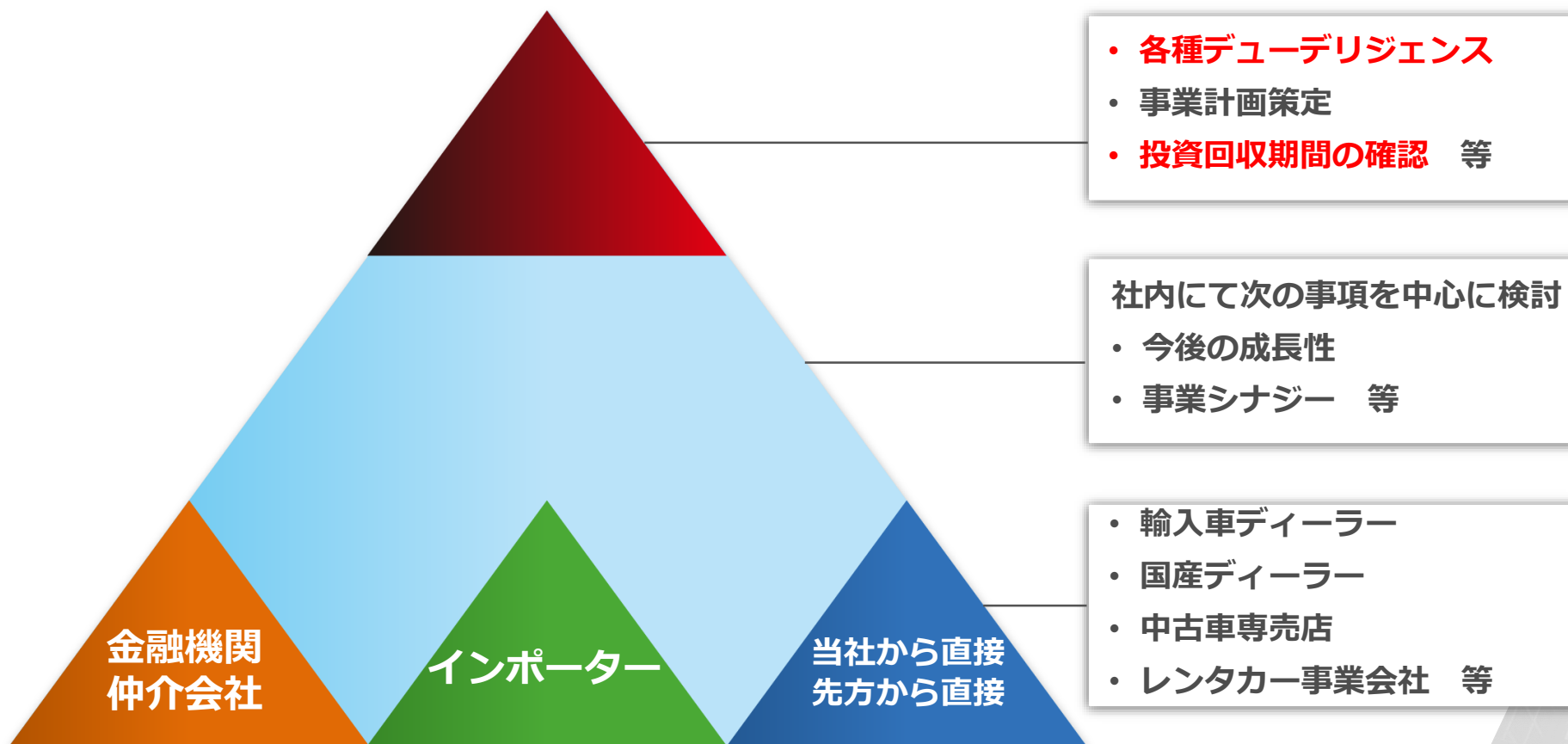


M&Aによる
ターゲットブランド **9**以上

未取扱いブランド
取扱いブランド

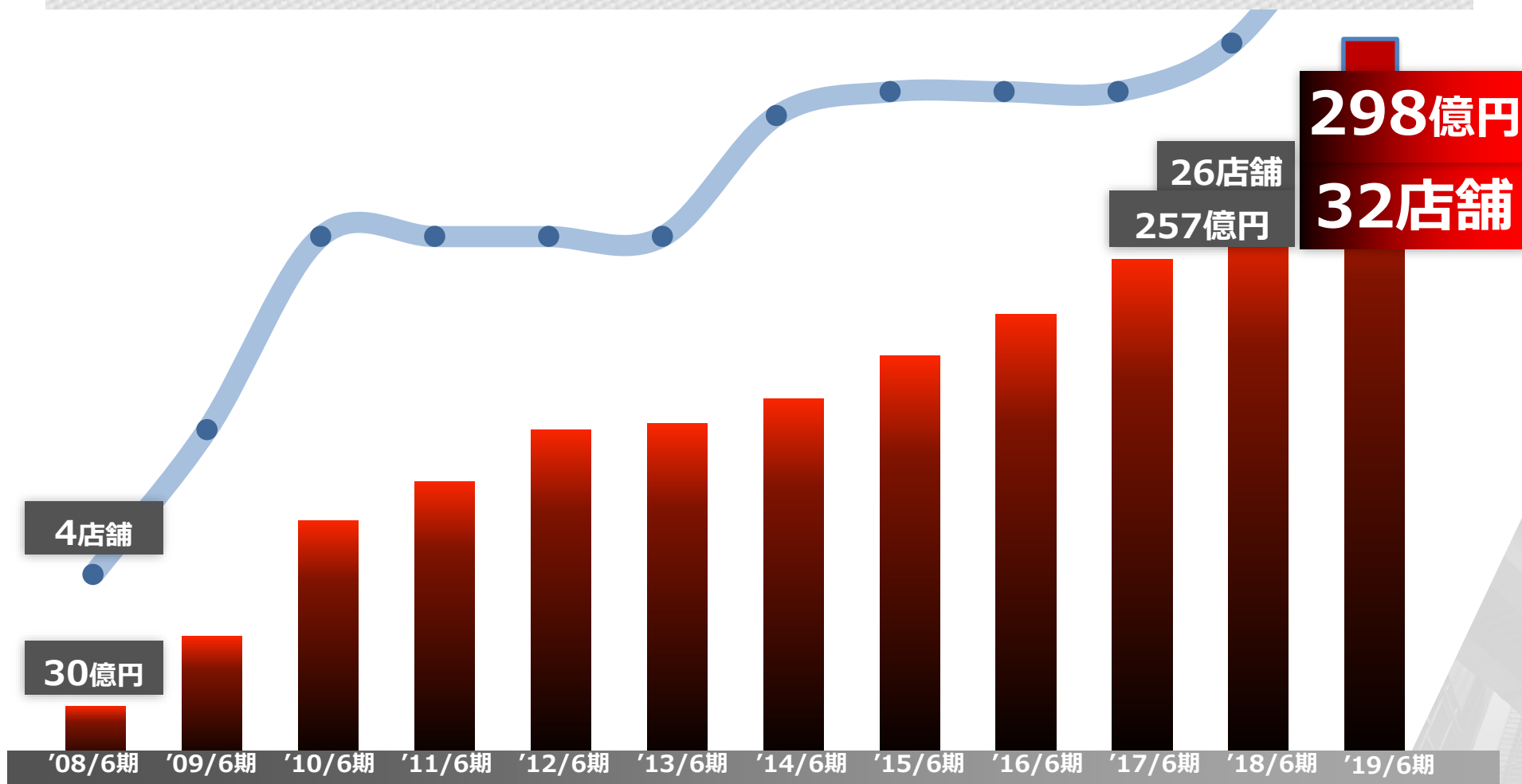
M&A案件の発生・成立

- □金融機関等の紹介、インポーター、オーナー持ちこみ等により発生
- □当社の投資回収基準に沿った案件のみデューデリジェンスを実施し、交渉を経て成立



店舗数及び売上高の推移

積極的なM&Aと新規出店により売上高が増加



今期の取り組み

出店関係

2019年11月16日付にて「MINI博多/MINI NEXT博多」
リニューアルオープン 最新のCIに準拠



出店関係

2019年11月30日付にて「チェッカーモータース アプローチド
宗像」を新規オープン 当社グループ初の輸入車中古車専門店



出店関係

2020年1月4日付にて「MINI山口/MINI NEXT山口」を
新築移転オープン より好立地に 最新のCIに準拠



既存店舗への投資

CI変更

- 最新のCIに準拠し、ブランド毎の様々なリテール体験を提供
- 最新の設備等による高品質なサービスを提供

移転オープン

- 視認性、利便性に長けた好立地に移転
- 経営効率の向上

新規店舗への投資

新規オープン

- 商圏の拡大
- 既存エリアの補完
- 既存ブランドの業容拡大

来場顧客、CS向上によるリピーターの増加



収益の向上

連結業績

連結業績ハイライト

- **売上高：17,981百万円（前年同期比31.5%増）**
- **営業利益：748百万円（前年同期比32.4%増）**

売上高増加要因

- JEEP・VOLVOの新車販売、各ブランド高額車両販売が堅調に推移
- ポルシェ取扱い開始による純増
- 中古車販売、ストック型ビジネスである車両整備・その他売上が堅調に推移

営業利益増加要因

高額車両販売比率の増加により売上原価率が増加、売上高増加に伴う販売費が増加するも、

- 売上高増加に伴う売上総利益の増加
- 経営資源の活用・無駄の削減により販管費率は0.9ポイント減少

連結損益計算書

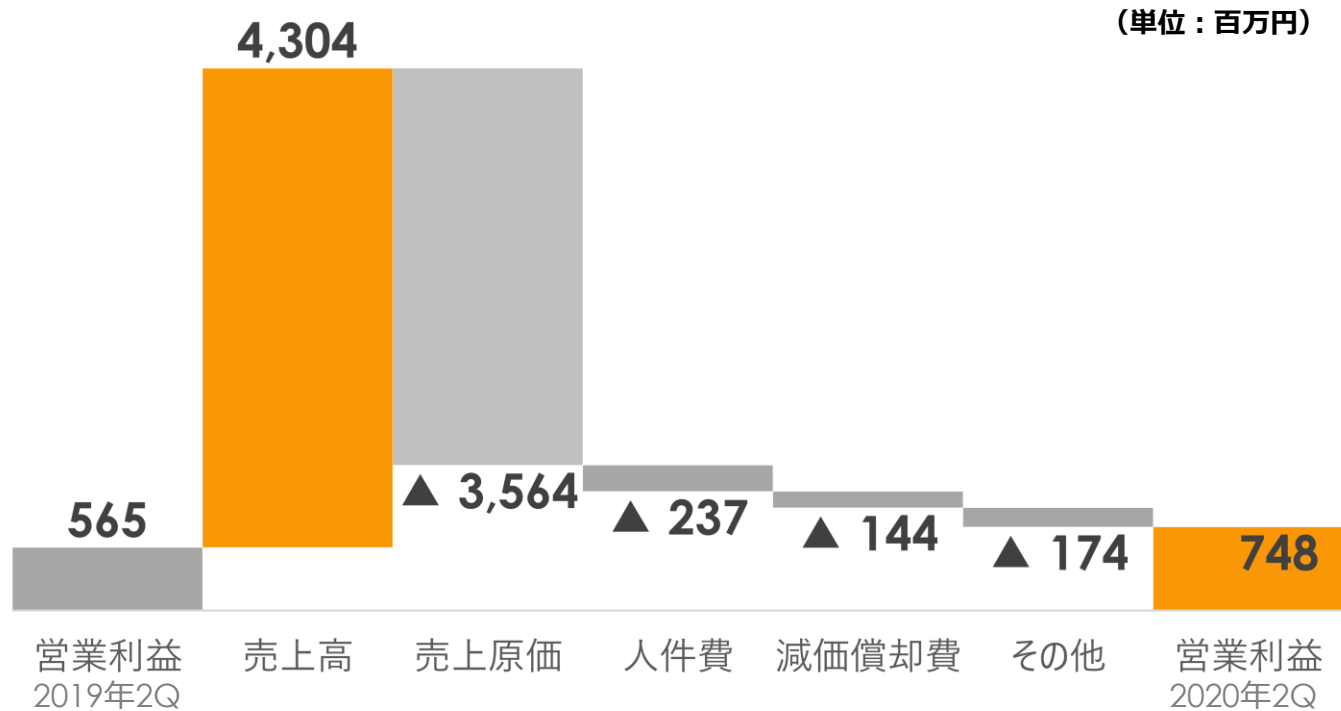
(単位：百万円)	2019年度 2Q	2020年度 2Q	増減額	増減率
売上高	13,677	17,981	+4,304	+31.5%
営業利益	565	748	+ 183	+ 32.4%
営業利益率	4.1%	4.2%	+0.1Pt	-
経常利益	559	754	+194	+34.8%
経常利益率	4.1%	4.2%	+0.1Pt	-
当期純利益	336	490	153	+45.7%
当期純利益率	2.5%	2.7%	+0.2Pt	-

売上高・利益ともに前年同期比増、利益率も改善

＋ 営業利益率は0.1ポイントアップ

営業利益の推移（増減分析）

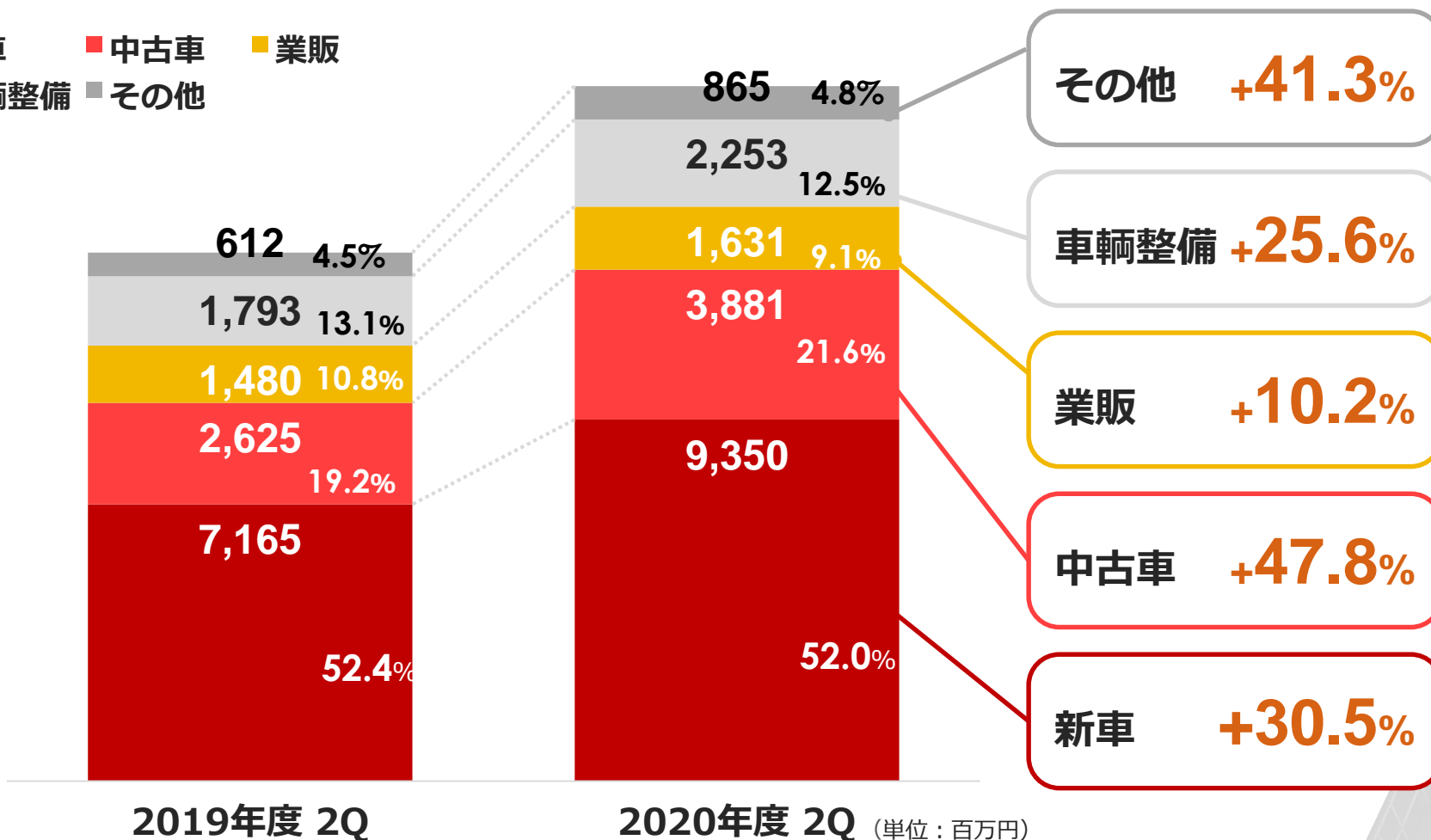
- 売上高は、新車、中古車を中心に各品目において前年同期比で増加
- 減価償却費増加
- 店舗数増加に伴い諸経費増加



品目別売上高

■各品目別において、前期比増加

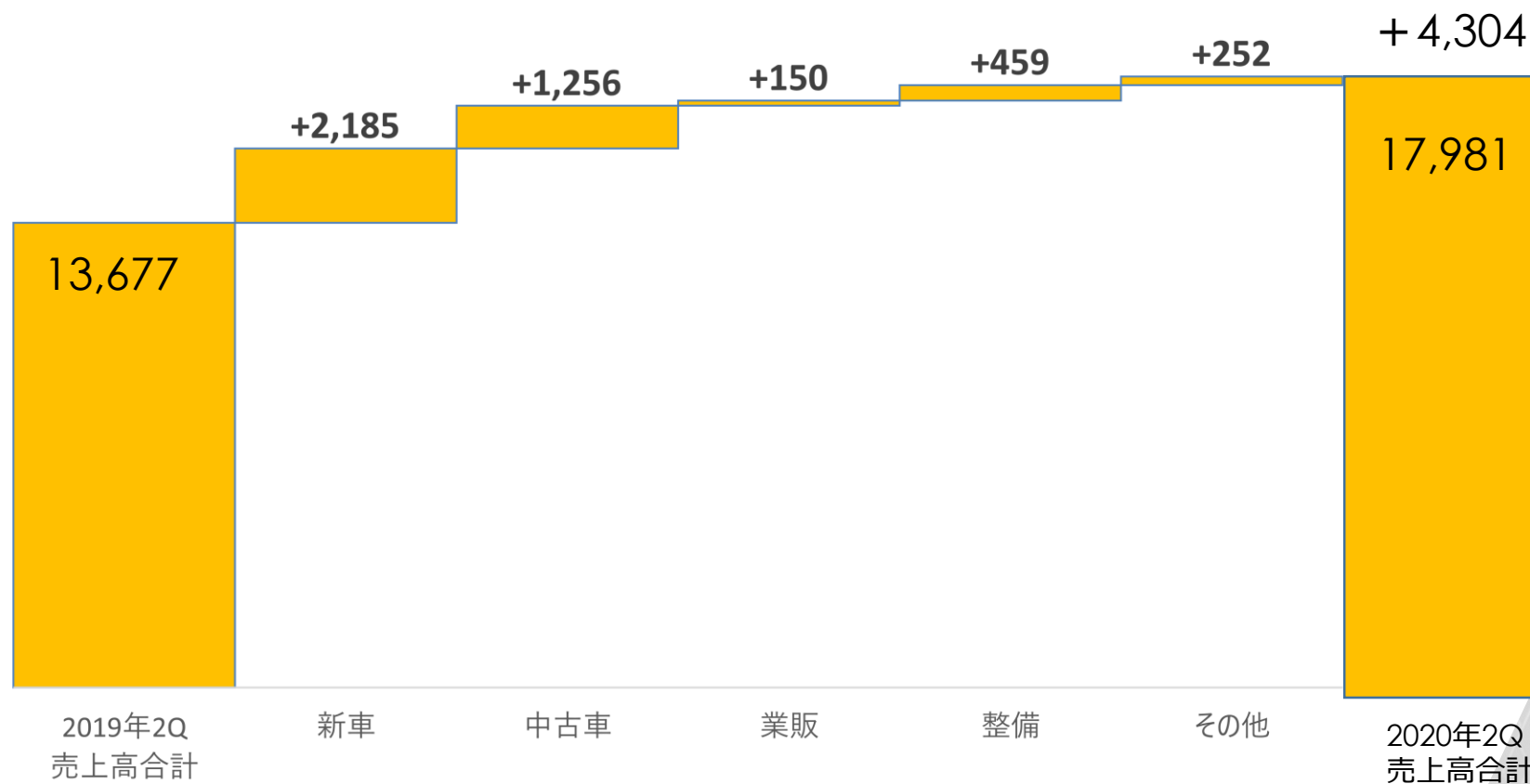
■新車 ■中古車 ■業販
■車両整備 ■その他



品目別売上高増減分析

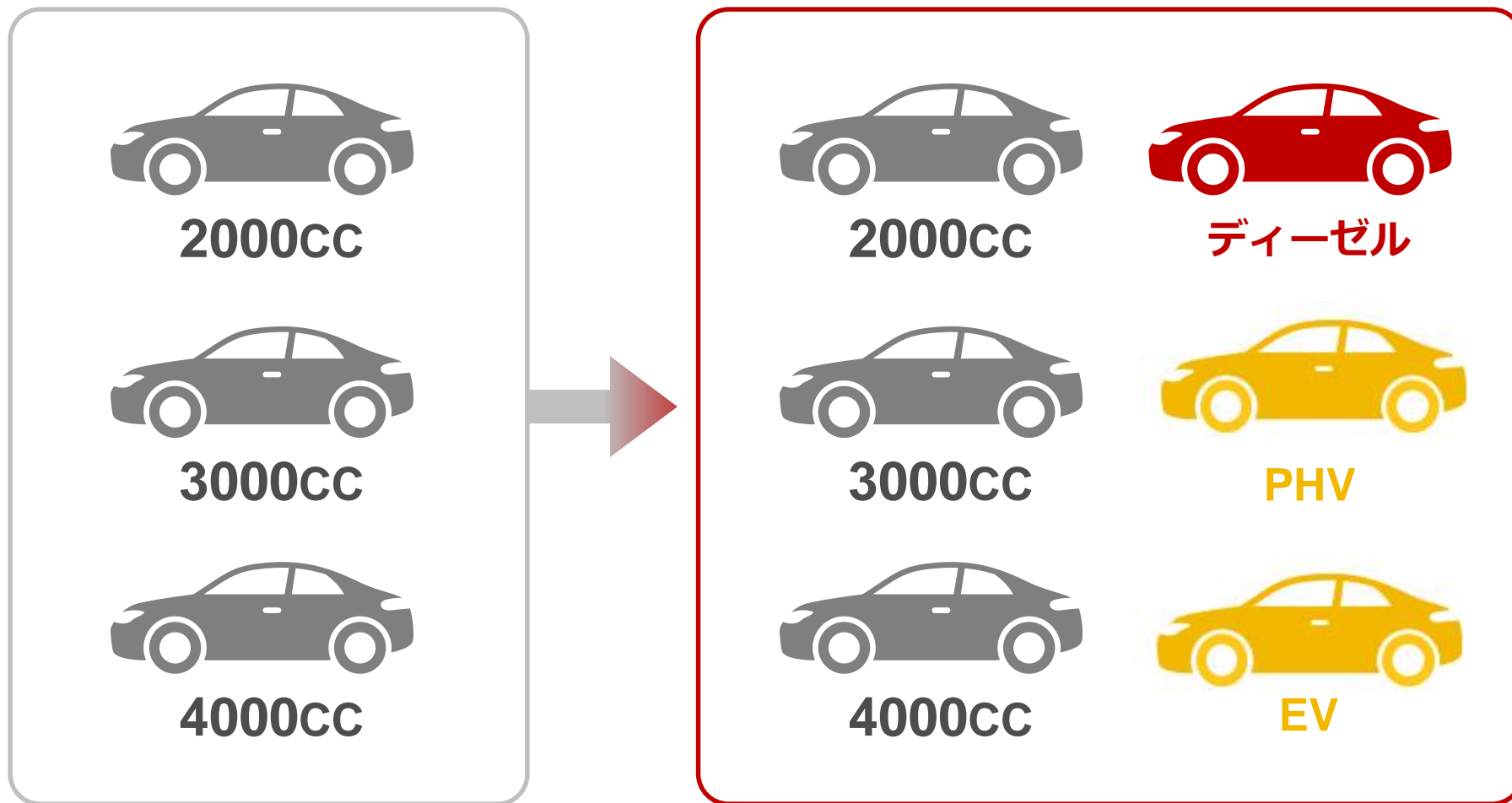
■ 新車を中心にすべての品目で前年比増

(単位：百万円)



デモカーの減価償却費増加

エンジンの多様化に伴い、デモカーの数は増加傾向



連結貸借対照表（資産）

(単位：百万円)	2019年度	2020年度 2Q	増減額	増減率
流動資産	8,247	9,337	+1,089	+13.2 %
現預金	1,412	842	▲569	▲40.3%
商品	5,338	6,929	+1,590	+29.8 %
固定資産	6,425	6,962	536	+8.3%
建物及び構築物	2,546	2,791	+245	+9.6%
資産合計	14,673	16,299	+1,625	+11.1%
総資産経常利益率 (ROA)	8.6%	4.9%	▲3.7Pt	—

総資産は1,625百万円増加

＋うち、商品（新車・中古車）の増加は1,590百万円

連結貸借対照表（負債・純資産）

(単位：百万円)	2019年度	2020年度 2Q	増減額	増減率
流動負債	7,492	8,948	+1,456	+19.4%
買掛金	2,532	3,276	+744	+29.4%
短期借入金	2,986	3,856	+869	29.1%
固定負債	1,759	1,510	▲249	▲14.2%
負債合計	9,252	10,459	+1,206	+13.0%
純資産	5,421	5,840	+418	+7.7%
自己資本利益率 (ROE)	14.3%	8.7%	▲5.6Pt	—
自己資本比率	36.9%	35.8%	▲1.1Pt	—

主に買掛金・借入金の増加により負債が増加、純資産は418百万円の増加

連結キャッシュフロー計算書

(単位：百万円)	2019年度 2Q	2020年度 2Q	増減額
営業CF	▲33	▲447	▲413
投資CF	▲747	▲648	+98
財務CF	425	526	+100
現金及び現金同等物 増減	▲354	▲569	▲215
現金及び現金同等物 残高	1,109	842	▲266

営業キャッシュフロー減少の主な要因

たな卸資産の増加：1,917百万円・・・1月以降販売予定の商品先行仕入

投資キャッシュフロー減少の主な要因

固定資産の取得による支出：609百万円・・・店舗改装のための支出

2Q予想-実績比較

(単位：百万円)	2020年度 2Q予想	2020年度 2Q実績	増減額	増減率
売上高	16,731	17,981	+1,250	+7.5%
営業利益	660	748	+87	+13.3%
営業利益率	3.9%	4.2%	+0.3Pt	-
経常利益	656	754	+98	15.0%
経常利益率	3.9%	4.2%	+0.3Pt	-
当期純利益	426	490	+64	+15.0%
当期純利益率	2.5%	2.7%	+0.2Pt	-

売上高は予想7.5%増、営業利益は13.3%増

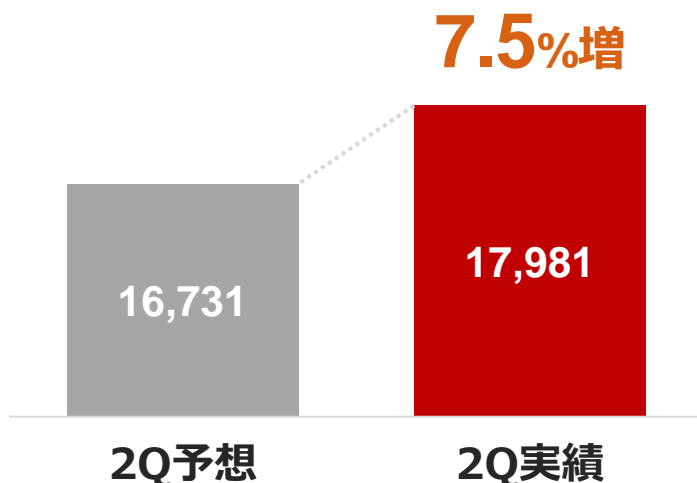
＋ 経常利益率・当期純利益率も改善

業績予想比ハイライト

第2四半期（累計）業績予想比

売上高

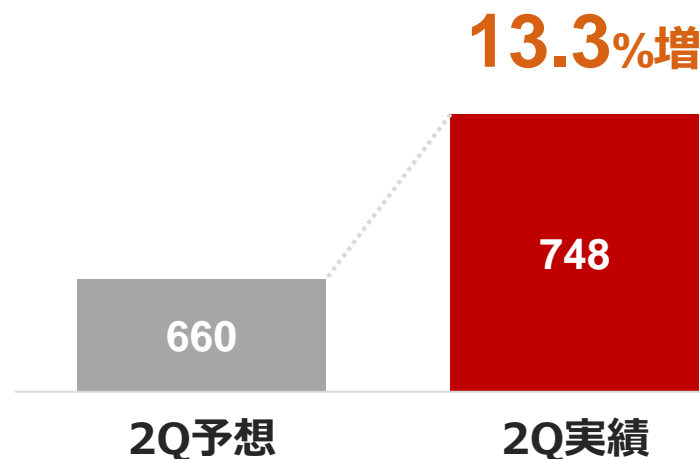
(単位：百万円)



+ ポルシェ、JEEP及びVOLVOの新車販売が堅調に推移。管理顧客の増加に伴い、車両整備及び保険手数料収入が増加

営業利益

(単位：百万円)

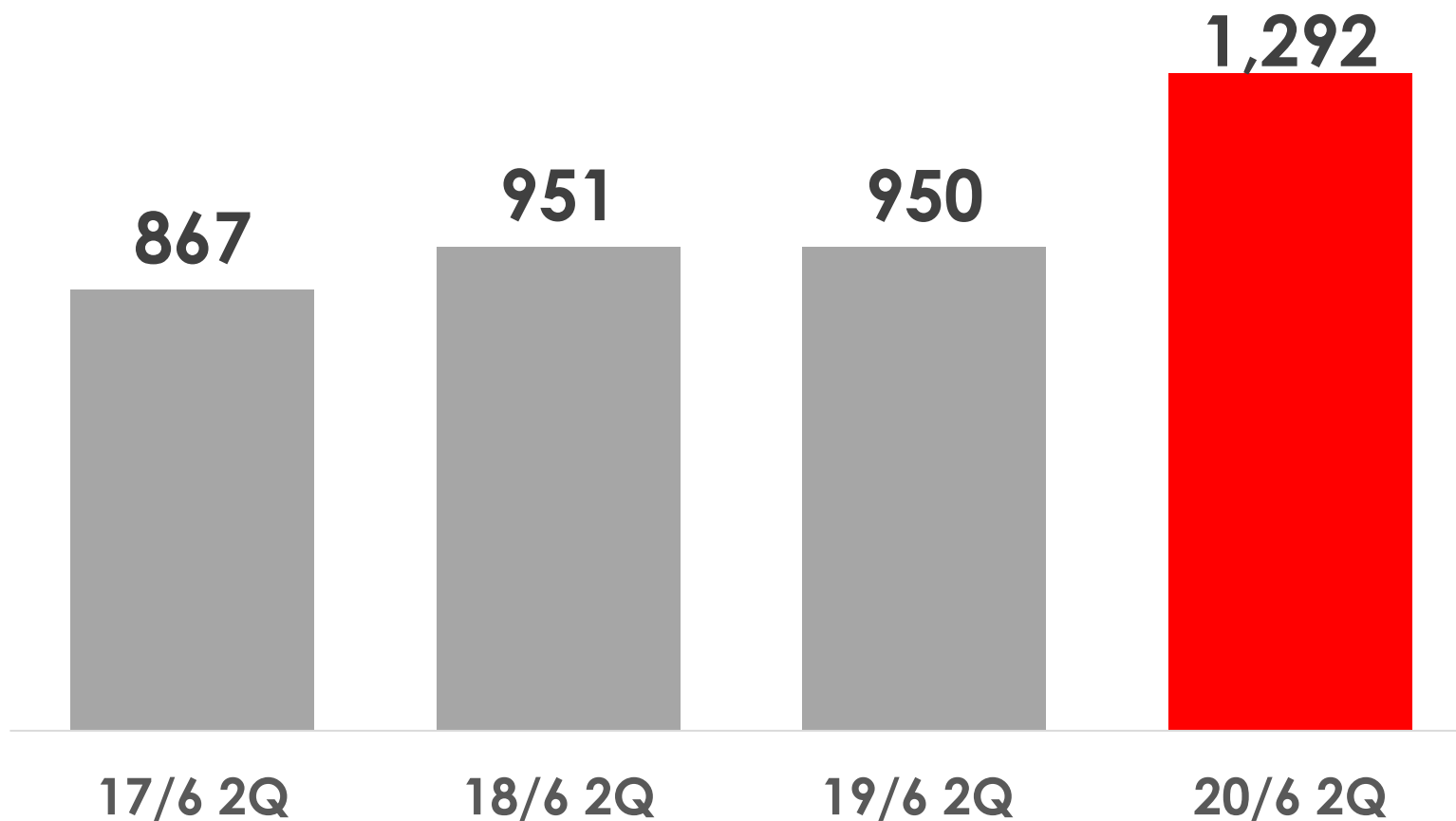


+ 売上高増加に伴い販売費も増加
販売費及び一般管理費の増加より売上総利益の増加が上回る

EBITDA

EBITDAは前年同期比で342百万円の増加

(単位：百万円)



通期連結業績予想

連結業績予想ハイライト

売上高：34,639百万円（前期比16.0%増）

営業利益：1,393百万円（前期比24.6%増）

- 引き続き新車販売に注力
- 中古車販売も重要視

- ストック型ビジネスの着実な積み上げ
- 新規オープン店舗の業績安定化

- 経営資源の有効な活用

連結業績予想

(単位：百万円)	2019年度 (実績)	2020年度 (予想)	増減額	増減率
売上高	29,860	34,639	+4,779	+16.0%
営業利益	1,118	1,393	+274	+24.6%
営業利益率	3.7%	4.0%	+0.3Pt	-
経常利益	1,115	1,384	+269	+24.6%
経常利益率	3.7%	4.0%	+0.3Pt	-
当期純利益	730	871	+141	+19.4%
当期純利益率	2.4%	2.5%	+0.1Pt	-

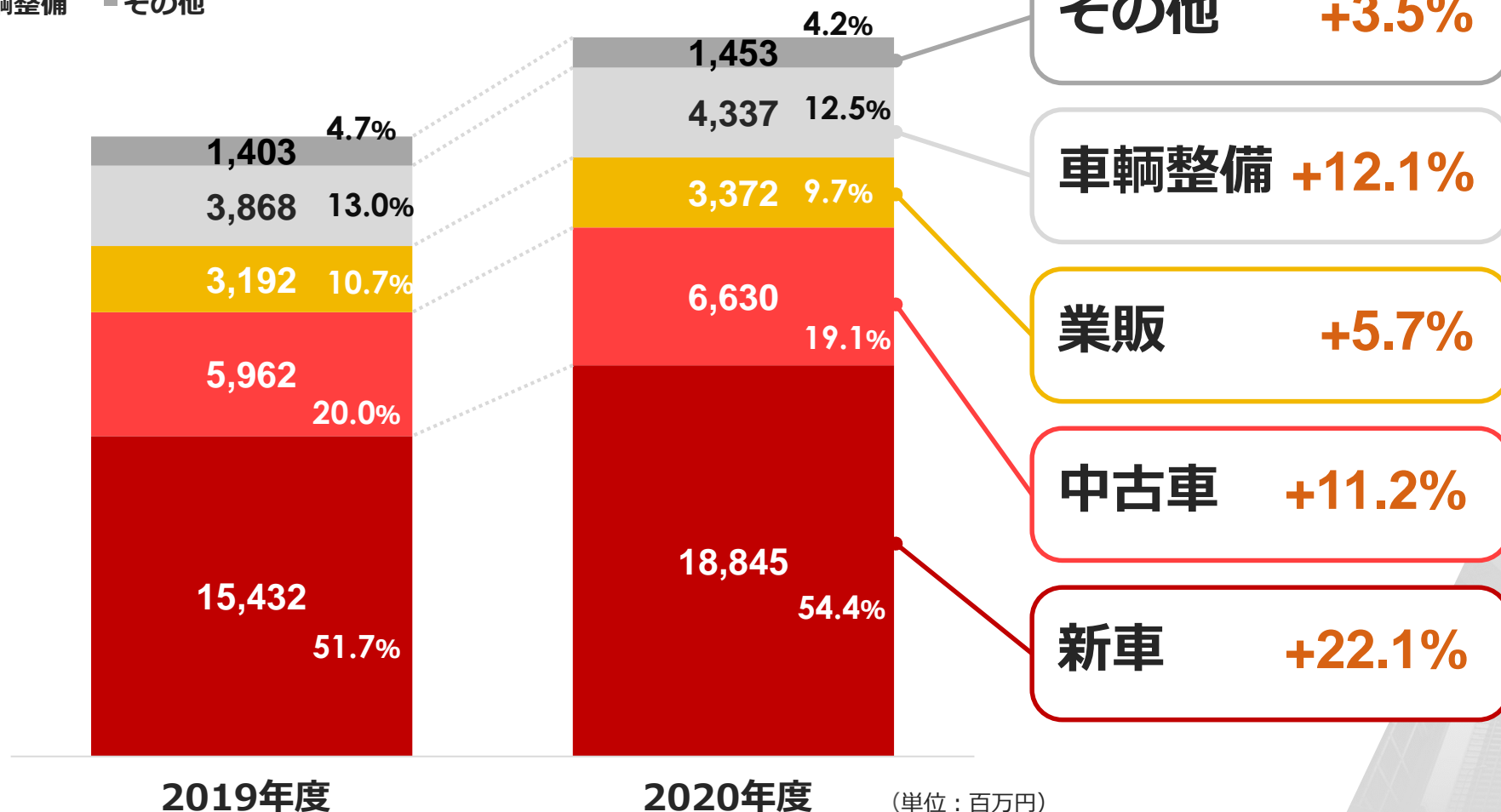
売上高、営業利益ともに前期比増を予想

期初公表の連結業績予想からの変更はなし

品目別売上高の予想

各品目別において、前期比増加

- 新車
- 中古車
- 業販
- 車両整備
- その他



2Q進捗状況

通期業績予想に対する第2四半期進捗率

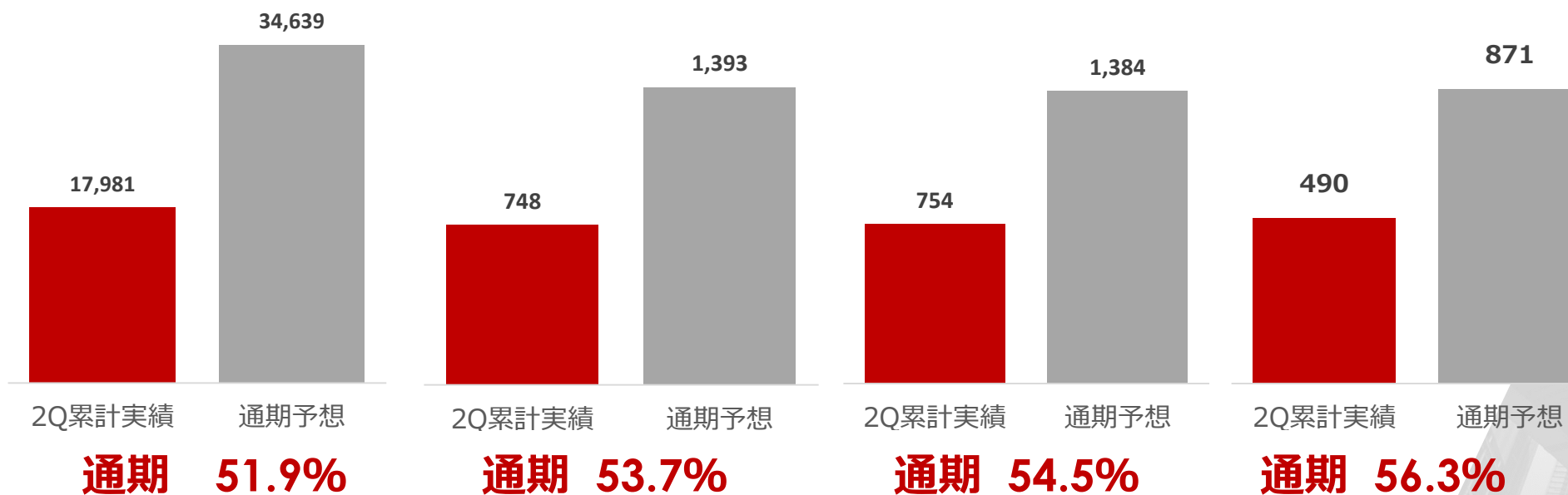
売上高

営業利益

経常利益

当期純利益

(単位：百万円)



株主還元

配当性向15%程度を目安に安定配当を継続
2020年6月期年間配当は20銭増配の14円を予定

(1株当たり)

2019年6月期

2020年6月期

中間配当	5円00銭	5円00銭
期末配当	8円80銭	9円00銭
年間配当	13円80銭	14円00銭

当社株式への投資の魅力を高め、より多くの方々に当社株式を保有していただくことを目的

	保有株式数*	基準日	優待内容
株主優待	100株	6月末日	QUOカード 1,000円分

*基準日の当社株主名簿に記載または記録された1単位(100株)以上の株式を保有されている株主様を対象

APPENDIX

会社概要・沿革

会社概要

商号	株式会社ウイルプラスホールディングス
代表者名	代表取締役社長 成瀬 隆章
設立年月日	2007年10月25日
本社所在地	東京都港区芝5丁目13番地15号 芝三田森ビル8階
資本金	208百万円（2019年12月末時点）
株式市場	東証第一部（証券コード3538）

ウイルプラスホールディングス

チェッカーモータース（株）

インポーター FCAジャパン(株)
ジャガー・ランドローバー
・ジャパン(株)

店舗数 17店舗（2019年12月末時点）

取扱いブランド



ウイルプラスモーター（株）

インポーター ビー・エム・
ダブリュー(株)

店舗数 9店舗（2019年12月末時点）

取扱いブランド



帝欧オート（株）

インポーター ボルボ・カー・
ジャパン(株)

店舗数 4店舗（2019年12月末時点）

取扱いブランド



ウイルプラスアインス（株）

インポーター ポルシェ ジャパン(株)

店舗数 2店舗（2019年12月末時点）

取扱いブランド



会社沿革

2008年7月
チェッカーモータース(株) 子会社化
⇒関東エリアへの本格進出
⇒FIAT・Alfa Romeoの取扱い開始

2009年7月
クライスラー日本(株)より直営店2店舗譲受

2009年9月
ウイルプラスモトーレン(株)
BMW・MINI 5店舗の事業譲受
⇒BMW・MINIの取扱い開始

2014年4月
帝欧オート(株) 子会社化
⇒VOLVOの取扱い開始

2017年11月
ウイルプラスアインス(株)を設立

2018年4月
ジャガー・ランドローバー湘南
事業譲受
⇒JAGUAR・LANDROVERの
取扱い開始

2018年12月
ポルシェ仙台事業譲受
⇒PORSCHEの取扱い開始
⇒東北エリア初進出

2019年3月
MINI山口、MINI NEXT
周南新規オープン
⇒中国エリア初進出

2019年4月
ジャガー・ランドローバー
三鷹事業譲受

2007年6月末時点

3店舗

福丘県 2店舗

東京都・神奈川県
1店舗

2010年6月末時点

19店舗

福丘県 7店舗

東京都・神奈川県
12店舗

2019年6月末時点

32店舗

福岡県 14店舗

山口県 2店舗

宮城県 1店舗

福島県 1店舗

東京都・神奈川県
14店舗



Jeep JEEP Wrangler

KYUSHU AREA



福岡市博多区麦野3-19-3
TEL : 092-574-4301



福岡市西区福重4-5-3 TEL
: 092-894-5030

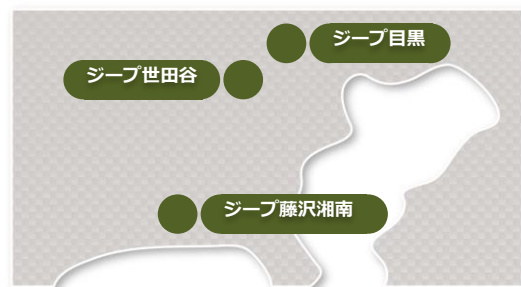


久留米市東合川7-1-1 TEL
: 0942-40-7775



北九州市小倉北区木町1-8-3
TEL : 093-583-0770

TOKYO AREA



世田谷区上野毛1-34-11
TEL : 03-3704-1261



茅ヶ崎市赤松町6-50
TEL : 0467-50-1411



目黒区下目黒2-23-18
TEL : 03-5436-6631

Alfa Romeo/FIAT/ABARTH



Alfa Romeo
STELVIO



FIAT
500



ABARTH
124 Spider

TOKYO AREA

フィアット/池袋

アルファ 大田

アルファ 世田谷

アルファ 大田 フィアット/田園調布SV

フィアット/世田谷

フィアット/田園調布

アルファ フィアット/アバルト 藤沢湘南



フィアット/アバルト田園調布

世田谷区玉川田園調布2-7-19 TEL : 03-3722-3722



アルファ ロメオ 世田谷
フィアット/アバルト世田谷

世田谷区世田谷2-4-11
TEL : 03-5426-4301



フィアット/アバルト池袋

板橋区小茂根4-9-2
TEL : 03-5917-0377



アルファ ロメオ/フィアット/
アバルト藤沢湘南

茅ヶ崎市赤松町6-50
TEL : 0467-50-1421



アルファ ロメオ大田

大田区南千束1-3-8
TEL : 03-5754-3728



アルファ ロメオ大田
フィアット/アバルト田園調布サービス

大田区南千束1-3-8
TEL : 03-5754-3722

JAGUAR/LAND ROVER



JAGUAR
XF



ABOVE & BEYOND

LAND ROVER
RANGE ROVER VELAR

KYUSHU AREA



ジャガー/ランドローバー湘南
湘南ショールーム

茅ヶ崎市汐見台2-22
TEL : 0467-39-5517



ジャガー/ランドローバー湘南
アブルブド平塚

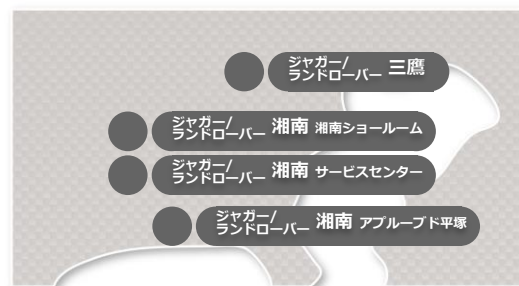
平塚市四之宮5-10-9
TEL : 0463-51-4088



ジャガー/ランドローバー湘南
サービスセンター

平塚市四之宮3-3-7
TEL : 0463-23-2188

TOKYO AREA



ジャガー/ランドローバー三鷹

三鷹市野崎3-25-12
TEL : 0422-31-1120



ジャガー/ランドローバー北九州

北九州市八幡西区穴生 2-9-1
TEL : 093-641-3737



BMW BMW 5 Series Sedan

KYUSHU AREA

Willplus BMW 八幡

Willplus BMW 小倉

BMW Premium Selection 八幡



Willplus BMW小倉

北九州市小倉北区豎町1-1-25
TEL : 093-591-1166



Willplus BMW八幡

北九州市八幡東区桃園2-1-1
TEL : 093-663-6555



BMW Premium Selection八幡

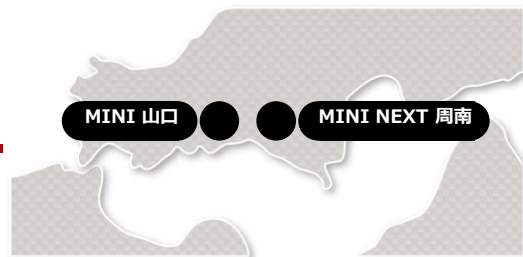
北九州市八幡東区桃園2-1-1
TEL : 093-663-6555

KYUSHU AREA



MINI
MINI 3 DOOR

CHUGOKU AREA



MINI小倉

北九州市小倉北区木町1-7-10
TEL : 093-571-4132



MINI福岡西

福岡市西区福重3-33-11
TEL : 092-892-8132



MINI博多

福岡市博多区麦野3-19-5
TEL : 092-593-9832



MINI新宿

新宿区西新宿6-14-1
TEL : 03-5909-8632

TOKYO AREA



**MINI NEXT 中野/
MINI新宿サービスセンター**

中野区江原町2-28-10
TEL : 03-3954-5021



MINI山口

山口市朝田939-1 TEL :
083-901-3132



MINI NEXT周南

周南市横浜町13-7
TEL : 0834-33-6800



VOLVO
XC40

KYUSHU AREA



ボルボ・カー福岡

福岡市早良区飯倉3-20-38
TEL : 092-832-2233



ボルボ・カー福岡南

大野城市御笠川4-12-1
TEL : 092-504-8800



ボルボ・カー北九州

北九州市戸畑区一枝 4-7-22
TEL : 093-873-3838



ボルボ・カー久留米

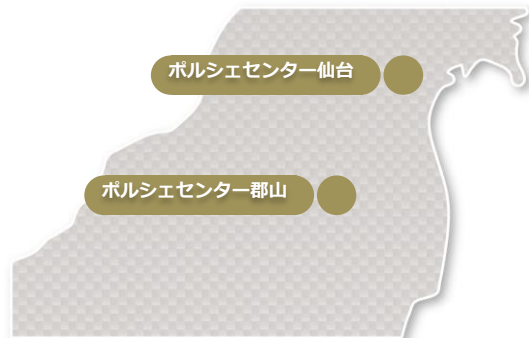
久留米市東合川 4-1-27
TEL : 0942-45-0960

PORSCHE



PORSCHE
911

TOHOKU AREA



ポルシェセンター仙台

仙台市泉区山の寺2-1-13
TEL : 022-375-0911



ポルシェセンター郡山

郡山市喜久田町松ヶ作16-200
TEL : 024-963-1911

チェッカーモーターズ (株)



KYUSHU AREA

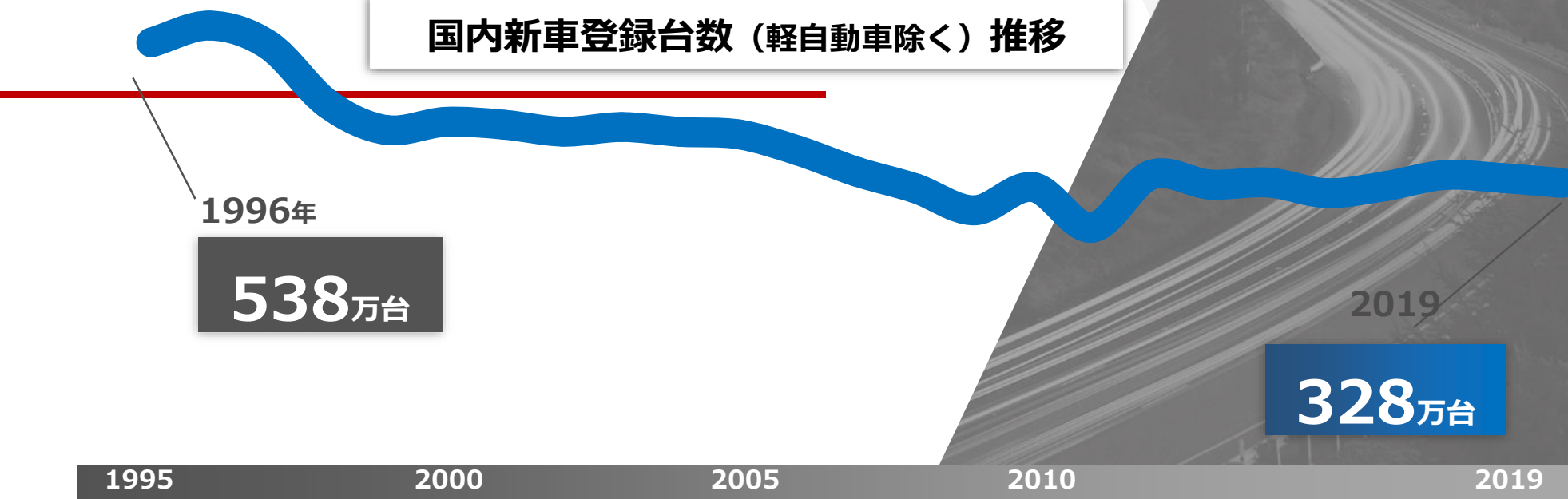


市場動向

国内新車登録台数は減少傾向

少子高齢化
性能向上による保有期間の長期化
消費スタイル・嗜好の変化

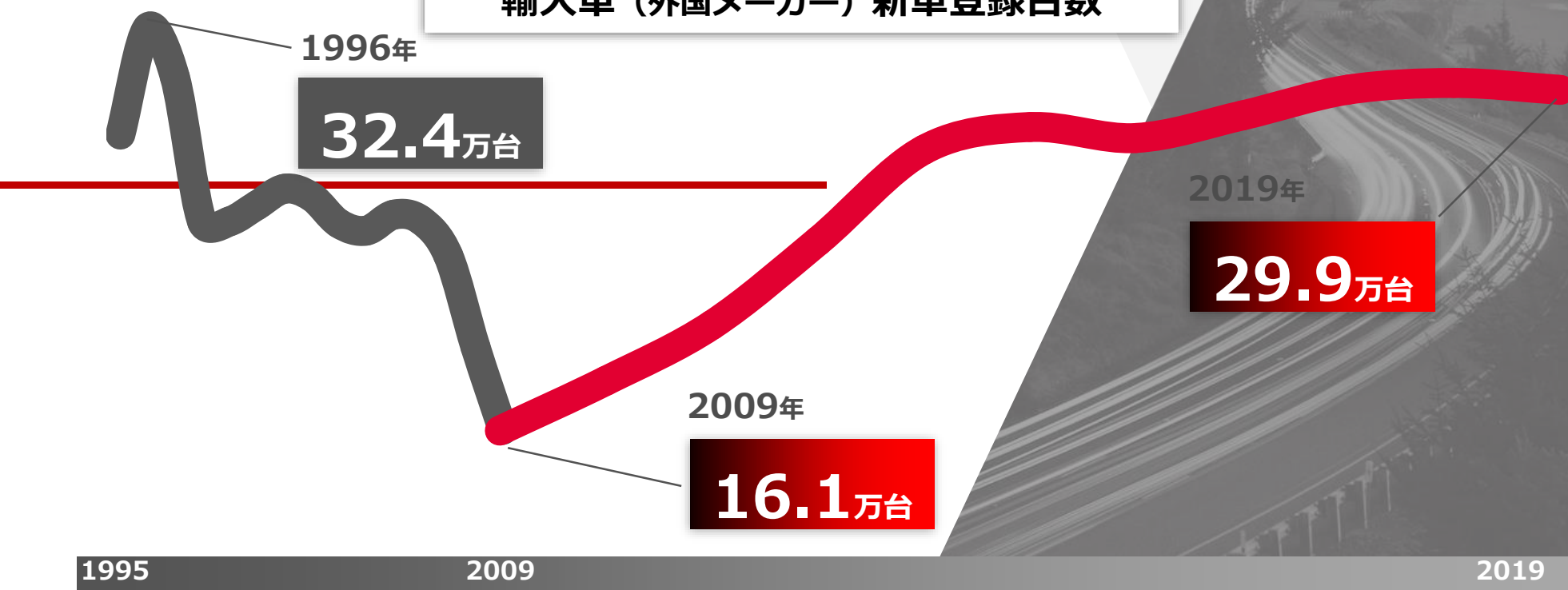
国内新車登録台数（軽自動車除く）推移



国内における輸入車市場は拡大傾向

リーマンショック後、新車登録台数は増加

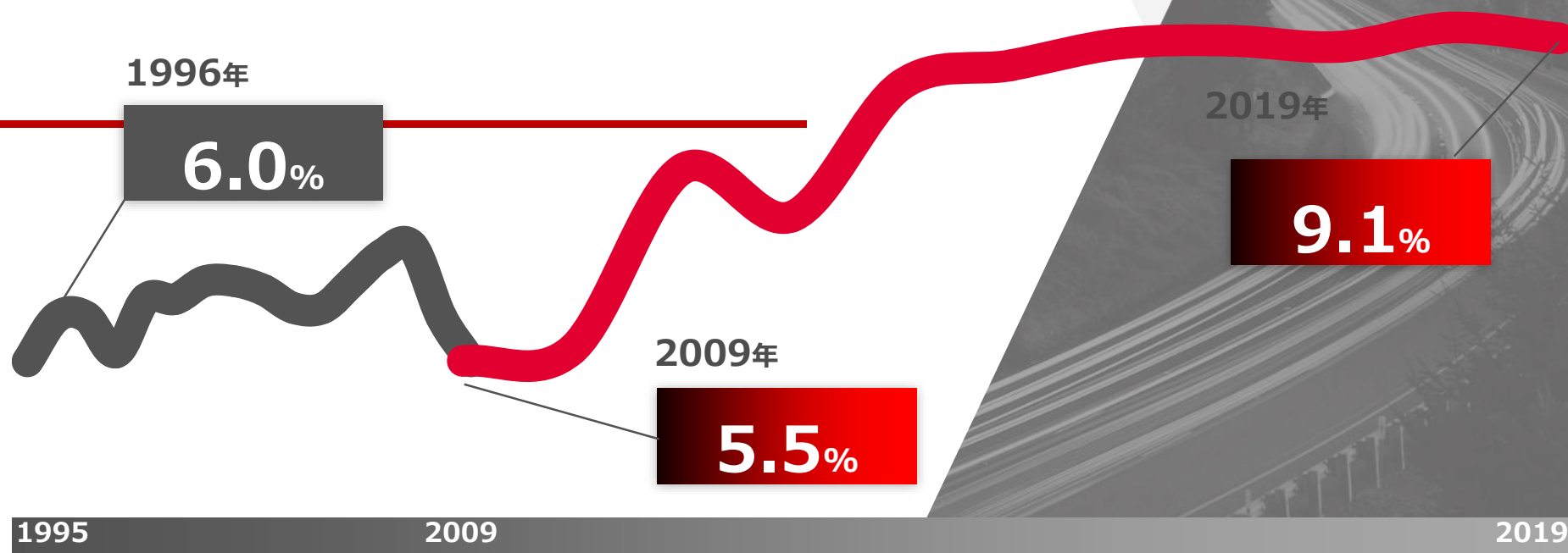
輸入車（外国メーカー）新車登録台数



出所:(一社)日本自動車販売協会連合会資料より当社作成

国内乗用車（軽自動車除く）における 輸入車シェアは増加

国内新車登録台数（軽自動車除く）における 輸入車シェア登録台数

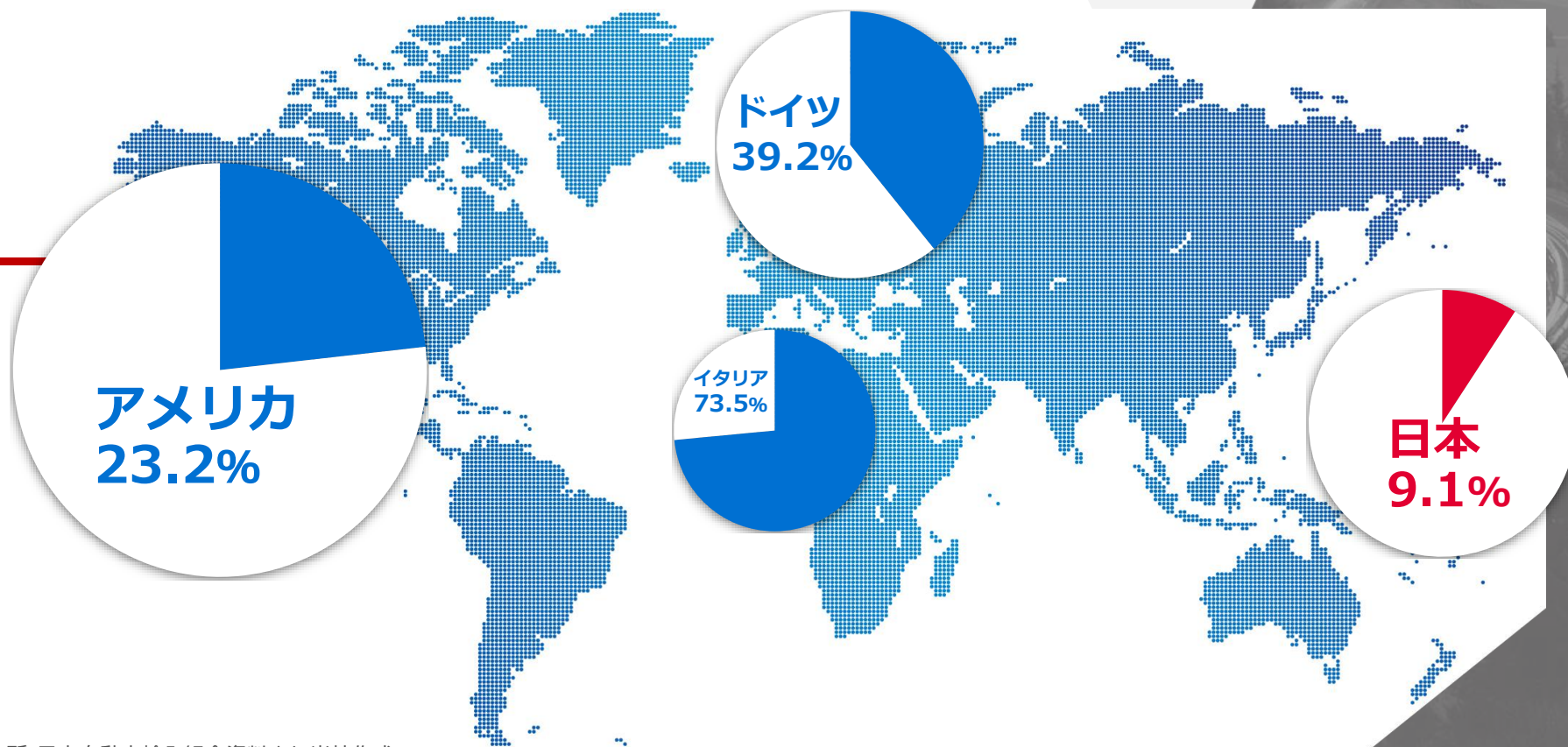


国内輸入車シェアの拡大

日本の輸入車シェアは拡大傾向だが、諸外国比では低水準



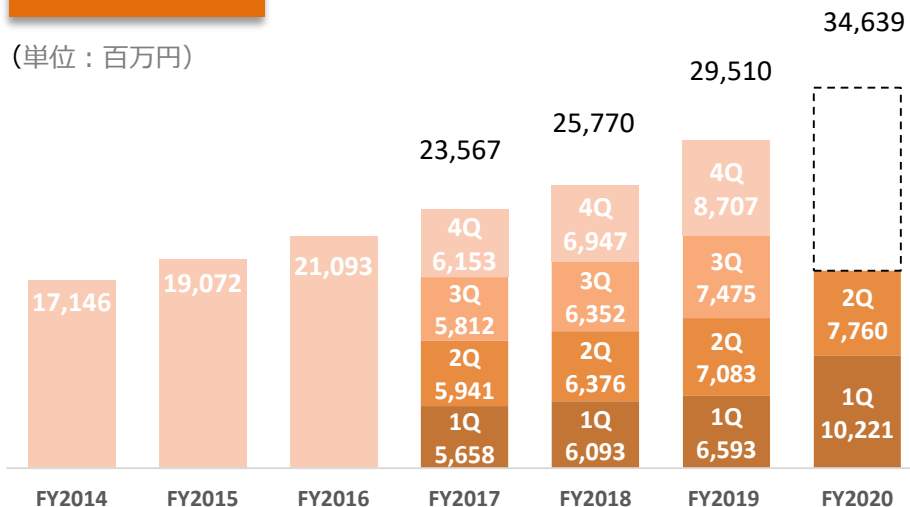
を擁するドイツの輸入車シェアは39.2%



業績・株価データ

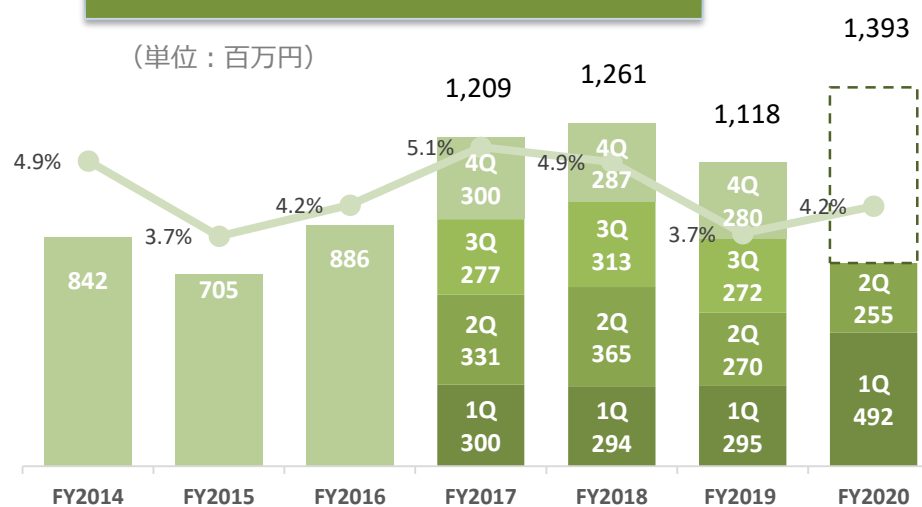
売上高推移

(単位：百万円)



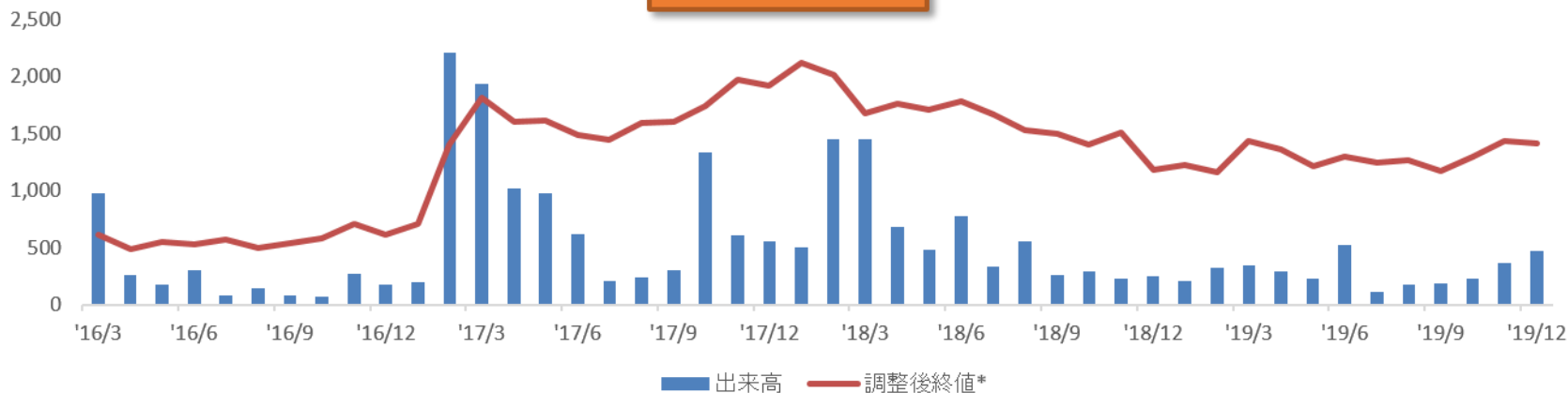
営業利益・営業利益率推移

(単位：百万円)



株価・出来高推移

(出来高：千株)



未来に+ α の喜びを

私たちはお客様に輸入車のある生活を提案し、関わる全ての人々を笑顔に変えていく挑戦を続けます

本資料には、当社（連結子会社を含む）の見通し等の将来に関する記述が含まれております。
本資料に記載されている計画、見通し、戦略等、将来に関する記述は、当社が現在入手している情報を基礎とした判断及び仮定に基づいており、判断や仮定に内在する不確定性及び今後の事業運営や内外の状況変化等による変動可能性に照らし、将来における当社の実際の業績と大きく異なる可能性があります。また、本資料に記載されている当社及び当社グループ以外の企業等に関わる情報は、公開情報等から引用したものであり、情報の正確性等について保証するものではありません。

IRに関するお問い合わせは下記まで

株式会社ウイルプラスホールディングス 管理部企画課

E-mail : ir-info@willplus.co.jp

電話番号 : 03-5730-0589 (土日祝除く10時00分~17時00分)

URL : <https://www.willplus.co.jp>