

**2020年6月期**

# 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

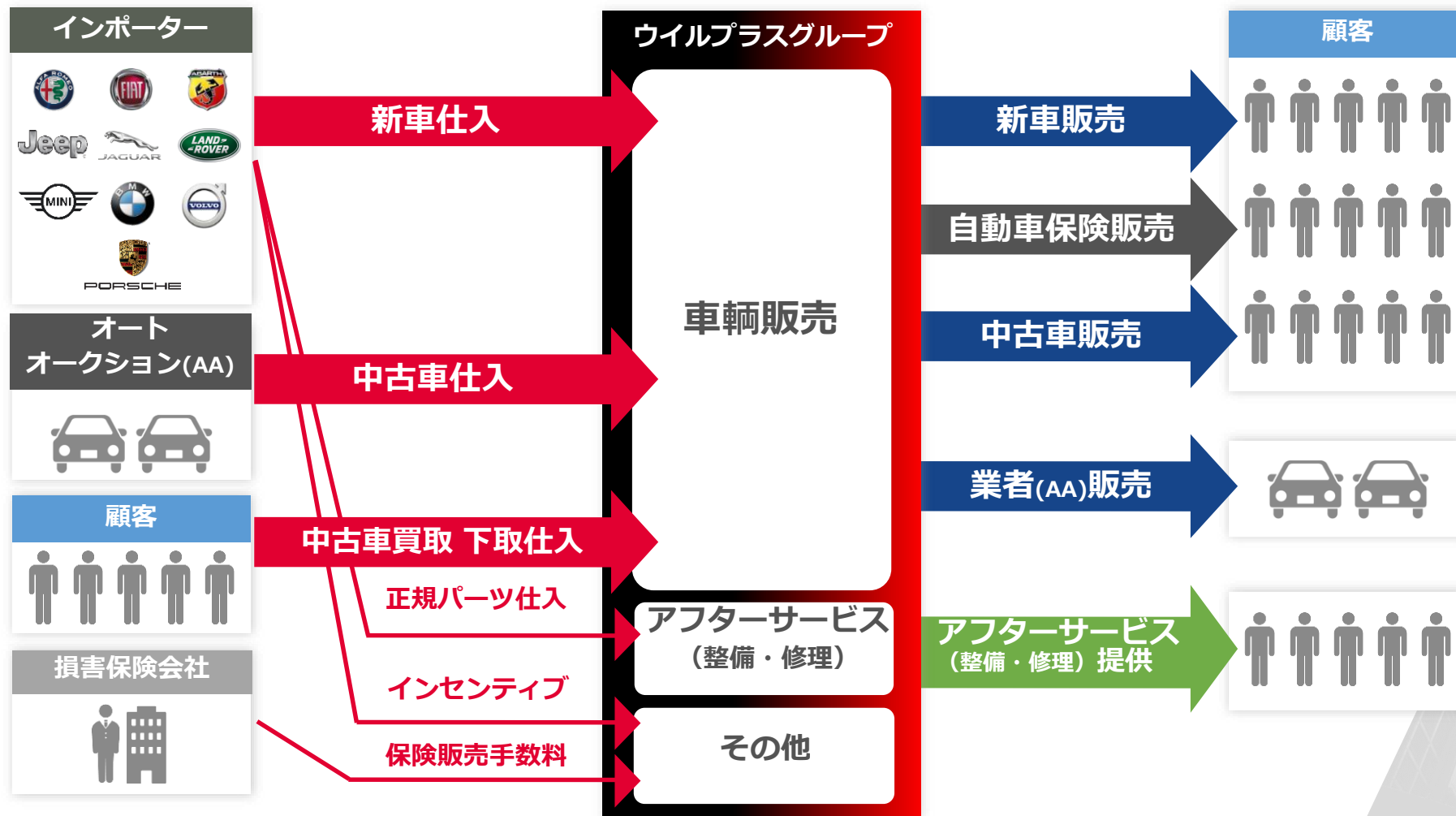
---

- + **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

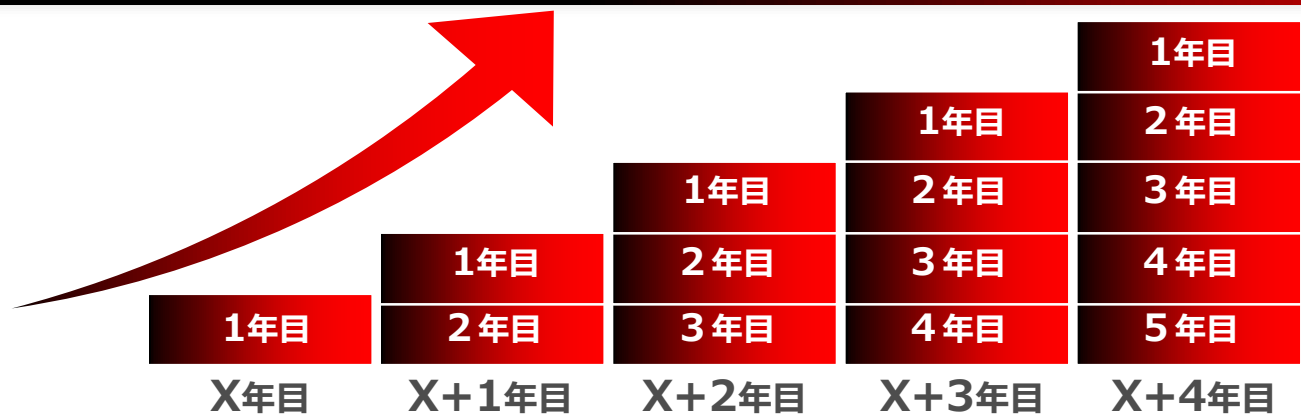


# ストック型ビジネス

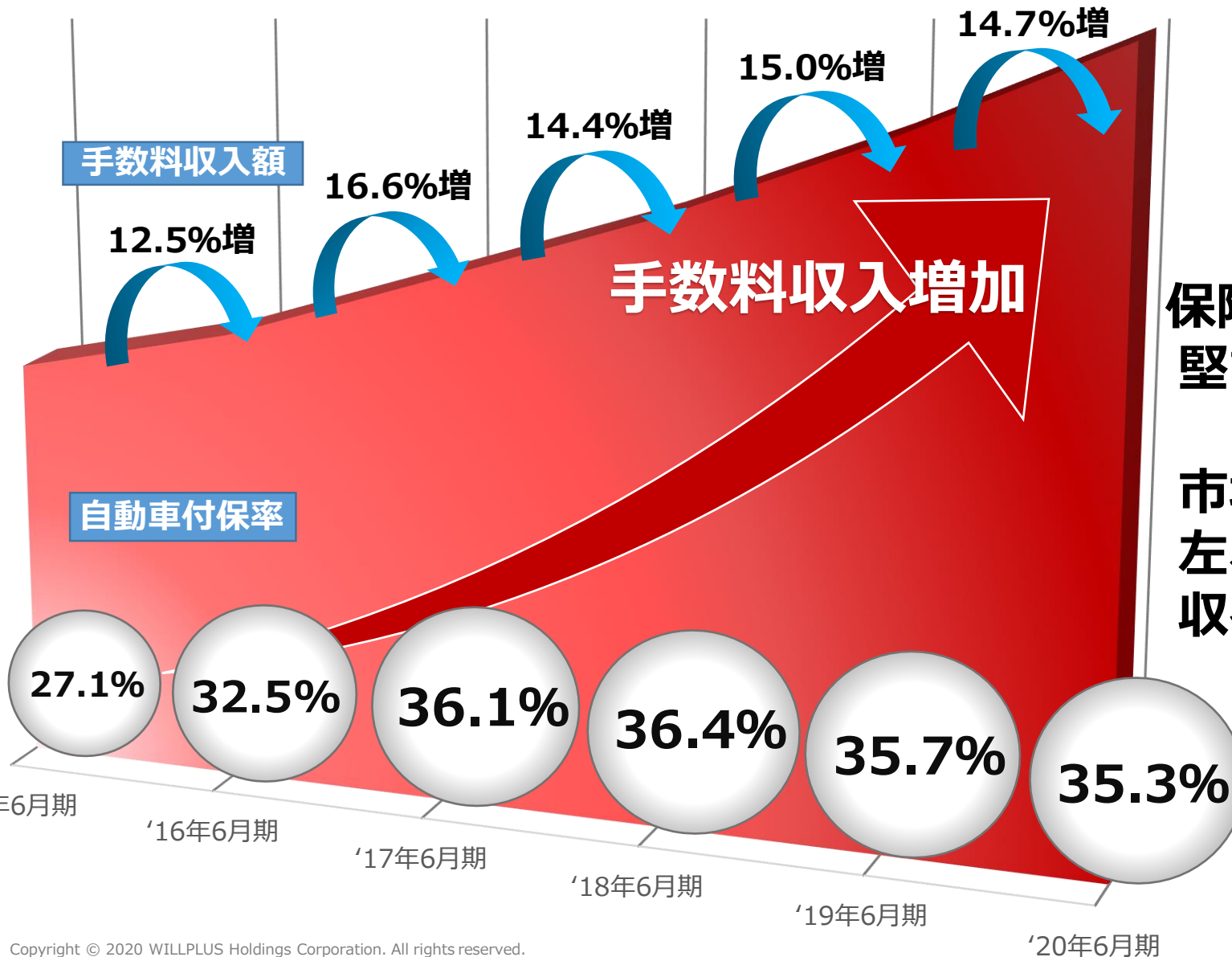
## 車輜整備、その他事業はストック型のビジネスモデル



## ストック型ビジネスによる安定収入



# ストック型ビジネス



保険手数料収入は  
堅調に推移



市場や環境変化に  
左右されにくい  
収益体質を目指す

# 成長戦略

---

マルチブランド戦略

ドミナント戦略

M&A戦略



# マルチブランド戦略

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
--	---	--

# ドミナント戦略

## 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

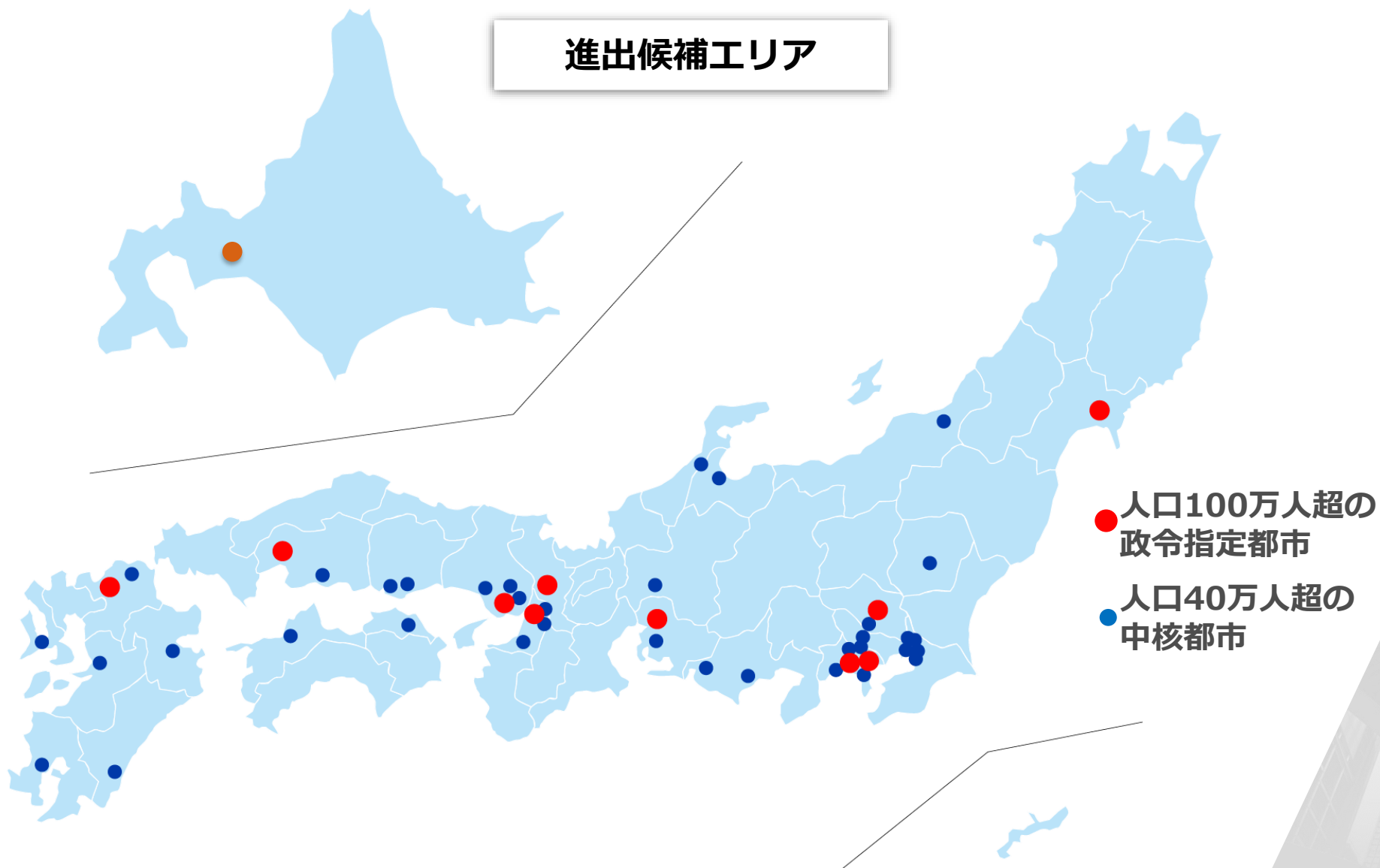


**新たなエリアへの進出**

**新たなブランドの獲得  
(マルチブランド戦略)**

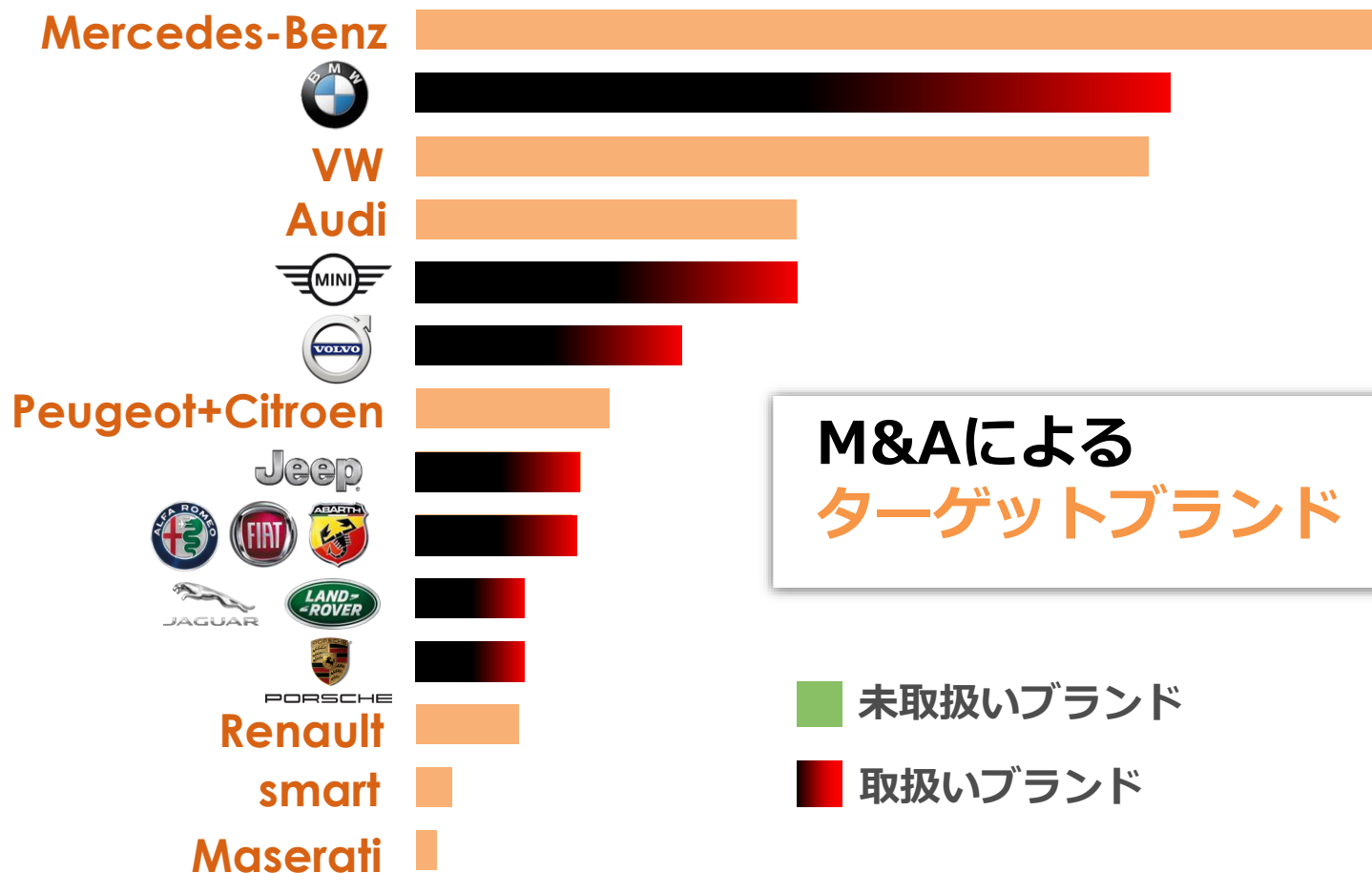
**既存ブランドのシェア拡大**

## 進出候補エリア



## 未取扱いブランド

※国内販売台数順



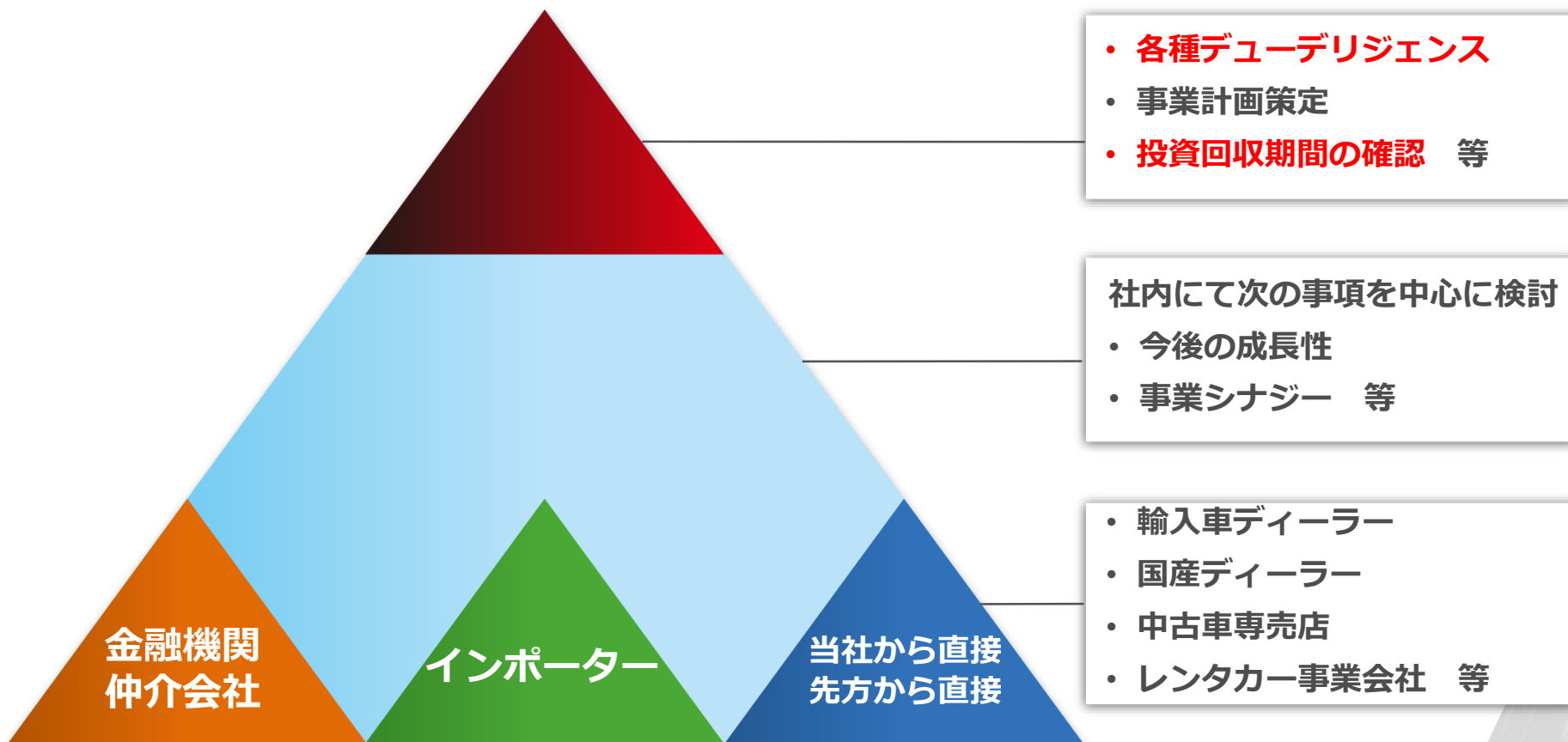
M&Aによる  
ターゲットブランド **9**以上

■ 未取扱いブランド  
■ 取扱いブランド

# M&A戦略

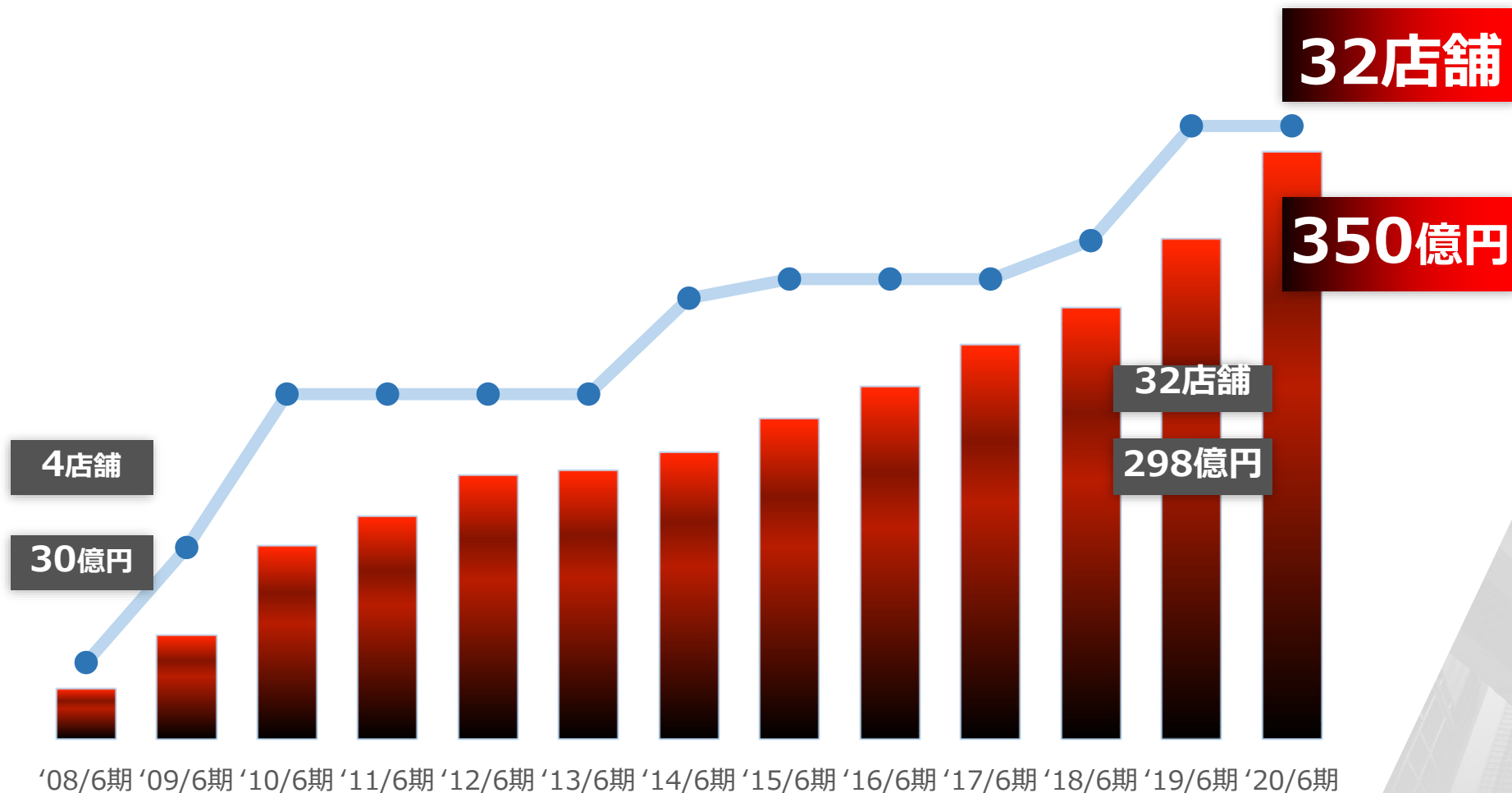
## M&A案件の発生・成立

- 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」を  
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 アプルー  
ブド宗像」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



# 出店関係

2020年5月11日付にて「ジャガー・ランドローバー北九州」  
を新築移転オープン より好立地に 最新のCIに準拠



# 出店関係

2020年5月23日付にてMINI小倉/MINI NEXT小倉をリ  
ニューアルオープン 最新のCIに準拠



# 出店関係

2020年6月6日付にて「ポルシェセンター仙台」をリニューアルオープン



## 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

---



# 新型コロナ環境下の国内市場動向

- ・ 国内の前年比新車販売台数は、いずれの月も前年比で減少
- ・ 5月の50%減少をピークにいったん底打ちする形に

## 新車販売台数推移（前年比）

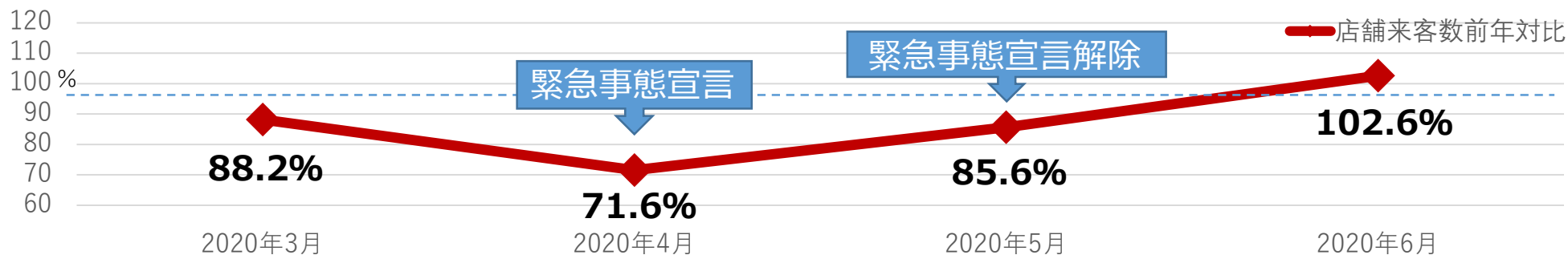
	4月	5月	6月
<b>国内新車市場</b> <small>※乗用車のみ</small>	▲37.7%	▲50%	▲29.9%

最大下落率

# 新型コロナ環境下での当社来場動向

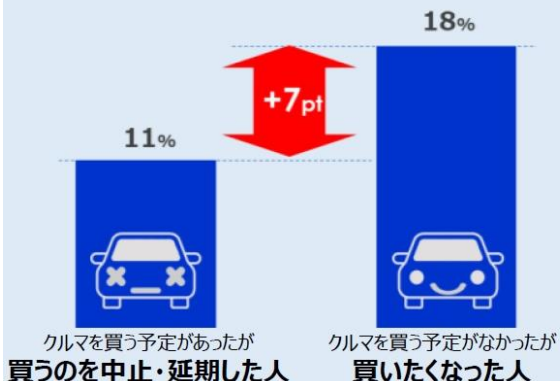
緊急事態宣言発令後、外出自粛により来店客数は減少するが徐々に回復  
 (ご参考) コロナ禍で人々の車への意識・行動は変化

## 月別来店客数推移 (前年比) ※既存店ベース



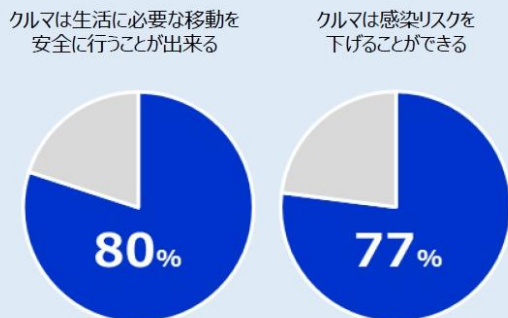
## ご参考) コロナ禍の影響によるクルマの購入意識の変化

### クルマ購入意識



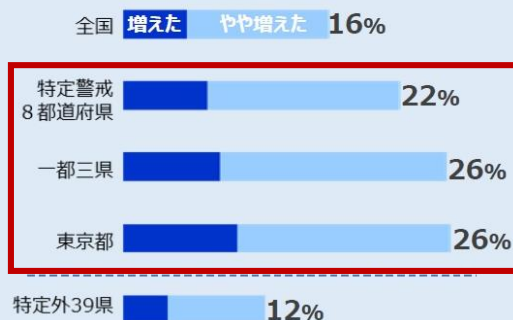
■ あてはまる+ややあてはまる計 \*【5/11-12調査】(N=600)

### クルマに対する認識



■ あてはまる+ややあてはまる計 \*【4/28-29調査】(N=1,000)

### クルマを運転する頻度



■ 増加 ■ やや増加 \*【4/28-29調査】(N=817) 公共交通機関利用者を対象

車は  
 “密”を避けられる  
 移動手段としても  
 認識される  
 ようになり、  
 需要は増している

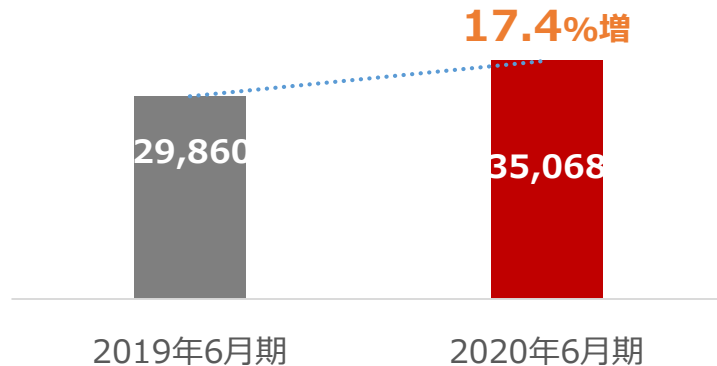
出典：株式会社デルフィス

# 連結業績ハイライト

- 売上高：35,068百万円（前年同期比17.4%増）
- 営業利益：1,160百万円（前年同期比3.8%増）

## 売上高

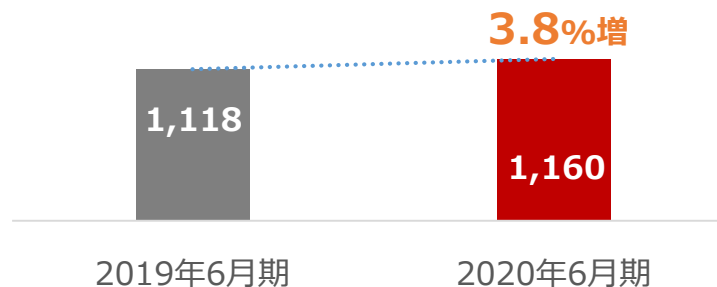
（単位：百万円）



## 売上高増加要因

- JEEP・VOLVOの新車販売、各ブランド高額車輻販売が堅調に推移
- 中古車販売、ストック型ビジネスである車輻整備・その他売上が堅調に推移

## 営業利益



## 営業利益増加要因

- 高額車輻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総利益が増加

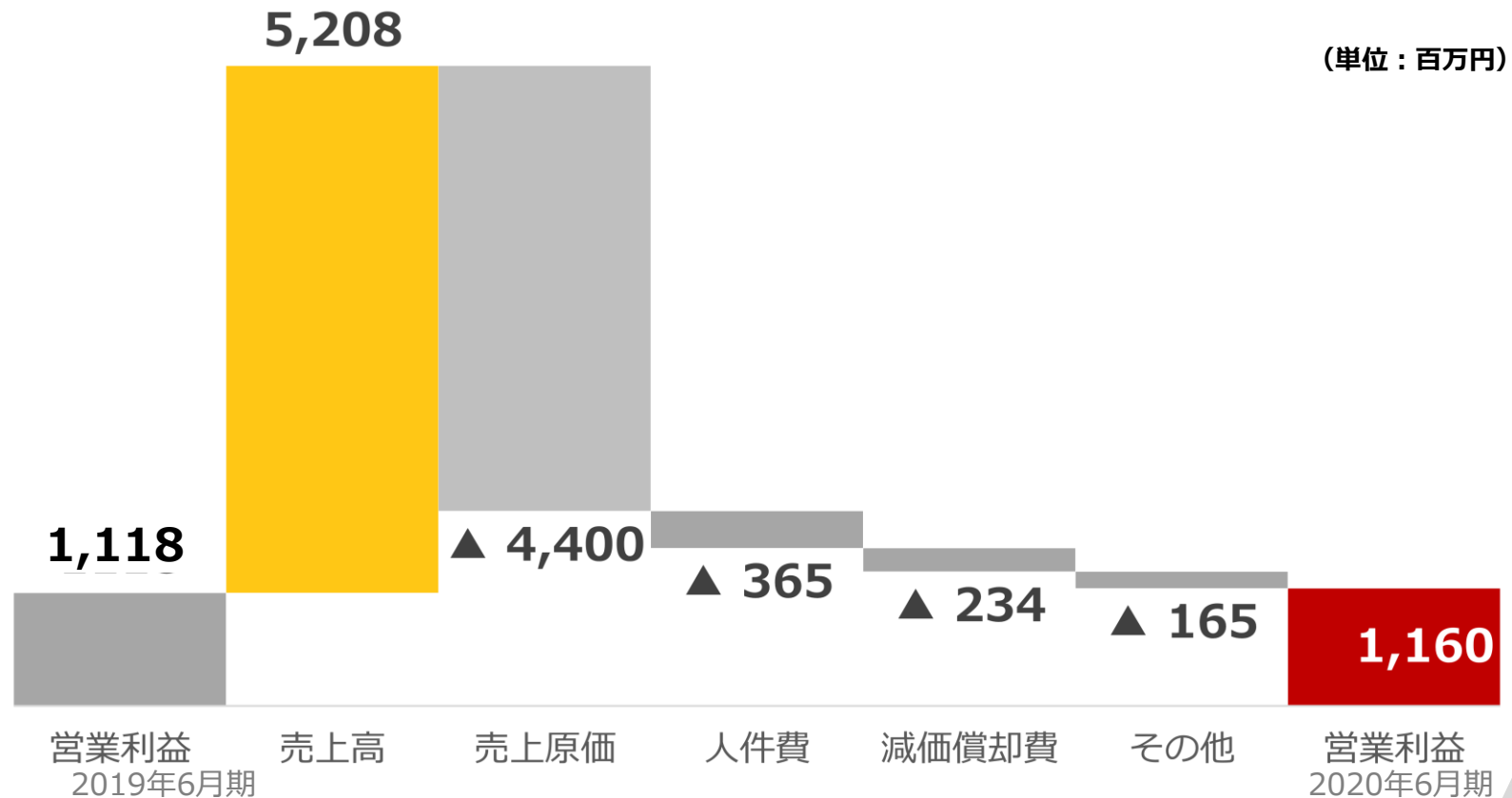
# 連結損益計算書

(単位：百万円)	2019年度	2020年度	増減額	増減率
売上高	29,860	35,068	+5,208	+17.4%
営業利益	1,118	1,160	+42	+3.7%
営業利益率	3.7%	3.3%	▲0.4Pt	-
経常利益	1,115	1,196	+81	+7.2%
経常利益率	3.7%	3.4%	▲0.3Pt	-
当期純利益	730	802	+72	+9.8%
当期純利益率	2.4%	2.2%	▲0.2Pt	-

売上高、利益ともに前年同期比増

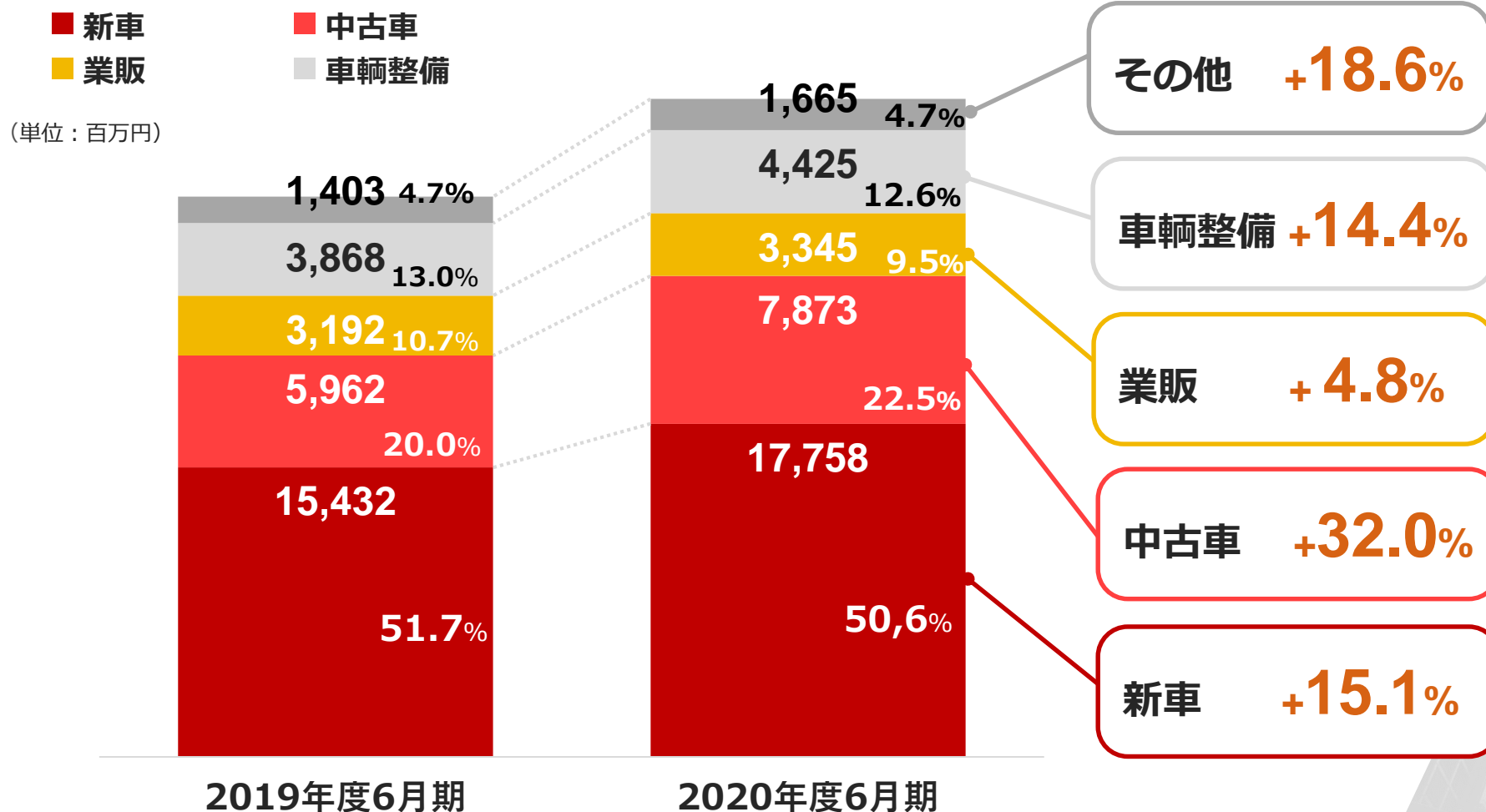
# 営業利益の推移（増減分析）

- ・ 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
- ・ 売上高増加に伴う販売関連費用、店舗及び人員増加に伴う諸経費が増加
- ・ 減価償却費が増加



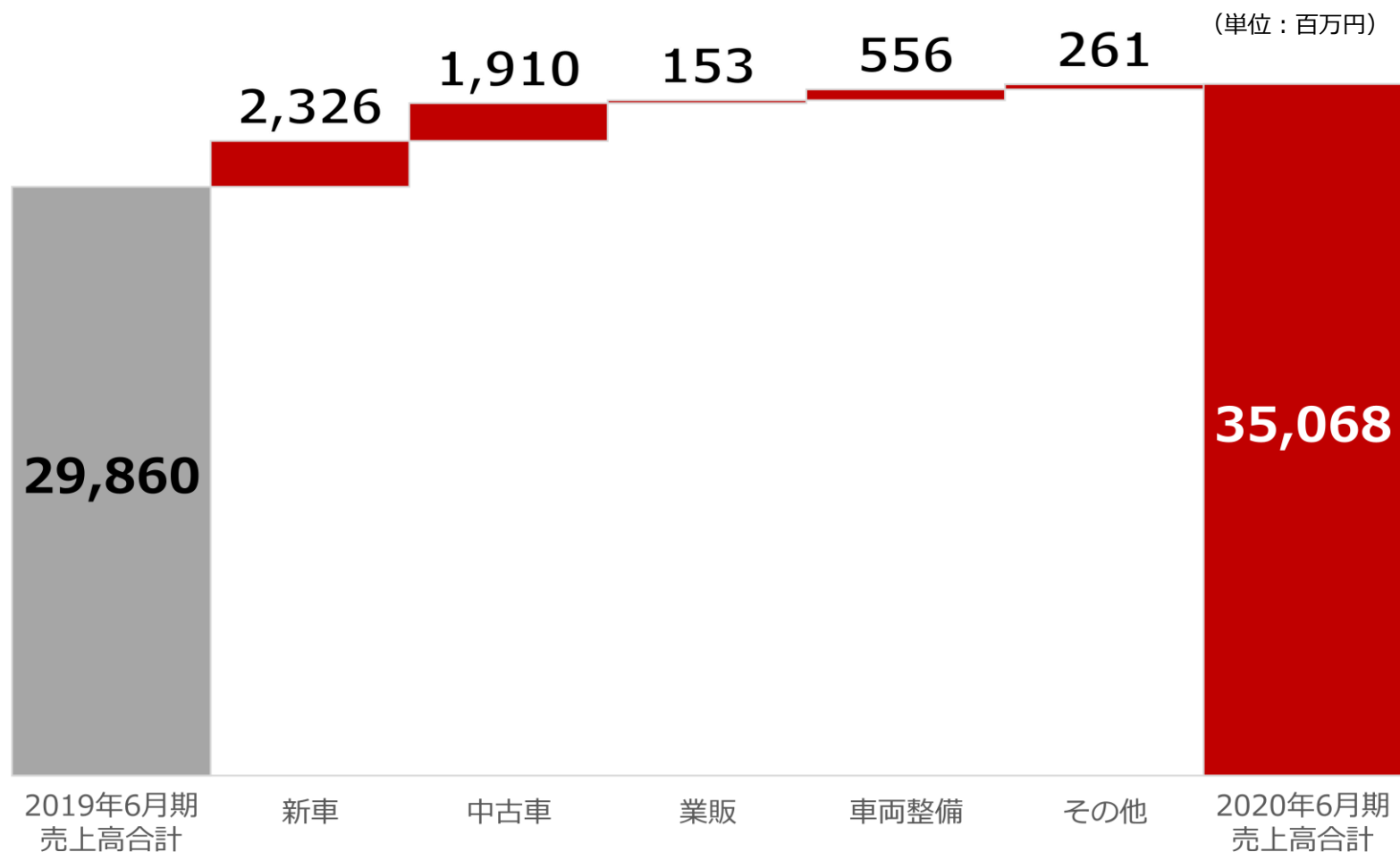
# 品目別売上高

## 各品目別において、前期比増加

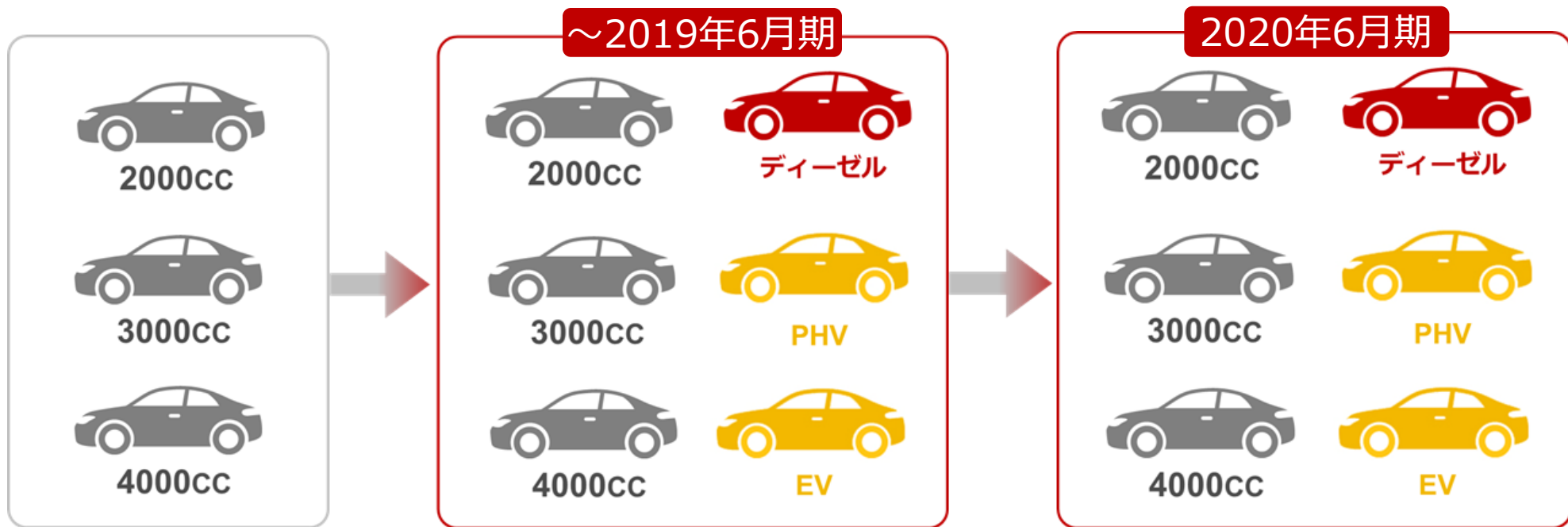


# 品目別売上高増減分析

## 新車を中心にすべての品目で前年比増



# デモカーの減価償却費増加



エンジンの多様化対応は落ち着き、店舗当たりの台数増加傾向は横ばい。

減価償却費のうち、車輛減価償却費の構成比も共に横ばい。

但し、店舗増・高額車輛取扱いに開始に伴い総額は増加。



# 連結貸借対照表（資産）

(単位：百万円)	2019年度	2020年度	増減額	増減率
流動資産	8,247	9,269	+1,021	+12.4 %
現預金	1,412	2,522	+1,109	+78.6 %
商品	5,338	5,492	+153	+2.9 %
固定資産	6,425	7,376	+950	+14.8 %
建物及び構築物	2,546	3,313	+767	+30.1 %
資産合計	14,673	16,645	+1,971	+13.4%
総資産経常利益率 (ROA)	8.6%	7.6%	▲1.0Pt	—

総資産は1,971百万円増加

＋うち、商品（新車・中古車）の増加は153百万円

# 連結貸借対照表（負債・純資産）

(単位：百万円)	2019年度	2020年度	増減額	増減率
流動負債	7,492	9,261	+1,768	+23.6%
買掛金	2,532	3,081	+549	+21.7%
短期借入金	2,986	4,231	+1,245	41.6%
固定負債	1,759	1,261	▲498	▲28.3%
負債合計	9,252	10,522	+1,269	+13.7%
純資産	5,421	6,123	+701	+12.9%
自己資本利益率 (ROE)	14.3%	13.9%	▲0.4Pt	—
自己資本比率	36.9%	36.8%	▲0.1Pt	—

主に買掛金・借入金の増加により負債が増加、純資産は701百万円の増加

# 連結キャッシュフロー計算書

(単位：百万円)	2019年度	2020年度	増減額
営業CF	57	1,717	+1660
投資CF	▲1,881	▲1,201	+679
財務CF	1,772	594	▲1,178
現金及び現金同等物 増減	▲51	1,109	+1,160
現金及び現金同等物 残高	1,412	2,522	+1,110

※百万円未満は切り捨てにて表記

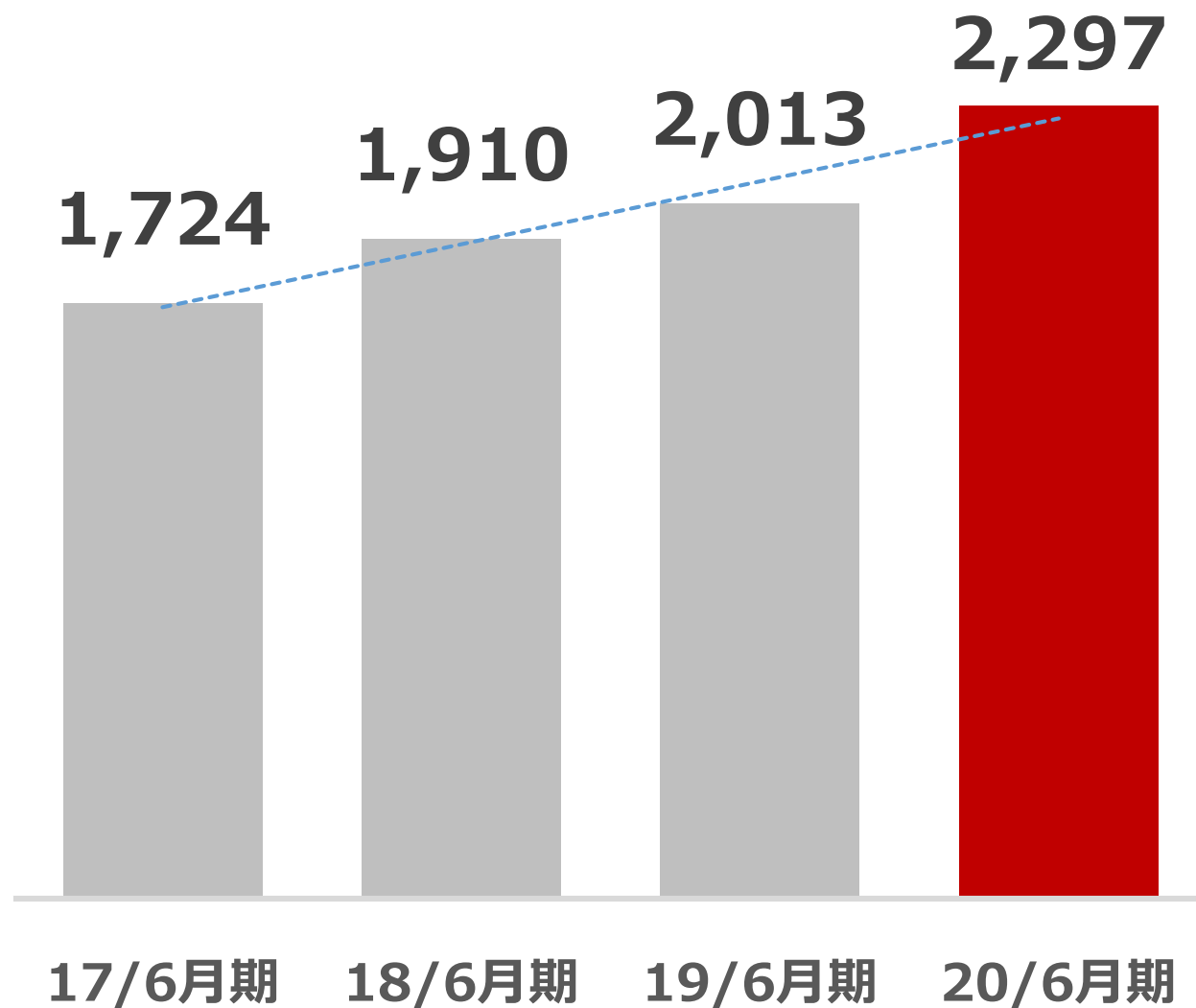
## 営業キャッシュフロー増加の主な要因

税金等調整前当期純利益：1,206百万円、減価償却費：1,073百万円

## 財務キャッシュフロー増加の主な要因

借入金の増加→短期：1,300百万円

# EBITDA



(単位：百万円)

前年同期比で  
**284百万円**  
の増加

# 通期連結業績予想

---

# 連結業績予想ハイライト

---

**売上高** : 36,134百万円 (前期比3.0%増)

**営業利益** : 1,180百万円 (前期比1.7%増)

- 新型コロナウイルスの影響に関しては  
少なくとも今年度中は続くと想定
- ニューモデルを中心に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拡充
- 商品回転率を高め、資本効率のよい経営目指す

# 連結業績予想

(単位：百万円)	2020年度 (実績)	2021年度 (予想)	増減額	増減率
売上高	35,068	36,134	+1,066	+3.0%
営業利益	1,160	1,180	+20	+1.7%
営業利益率	3.3%	3.3%	±0Pt	-
経常利益	1,196	1,170	▲26	▲2.2%
経常利益率	3.4%	3.2%	▲0.2Pt	-
当期純利益	802	737	▲65	▲8.1%
当期純利益率	2.3%	2.0%	▲0.3Pt	-

売上高、営業利益ともに前期比増を予想

# 株主還元

---



# 株主還元

- これまで
  - 配当性向は15%を目途とし、安定的かつ継続して実施  
前期実績は16.4%
- 2021年6月期より
  - 配当性向の目途を**15%→17.5%**に

1株当たり	2020年6月期 (実績)	2021年6月期 (予想)
中間配当	5円00銭	5円00銭
期末配当	9円00銭	8円59銭
年間配当	14円00銭	13円59銭

保有株式数\*

基準日

優待内容

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単元(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（2020年6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（2020年6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（2020年6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（2020年6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（2020年6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

福岡県 2店舗

東京都・神奈川県  
1店舗

2010年6月末時点

19店舗

福岡県 7店舗

東京都・神奈川県  
12店舗

2020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

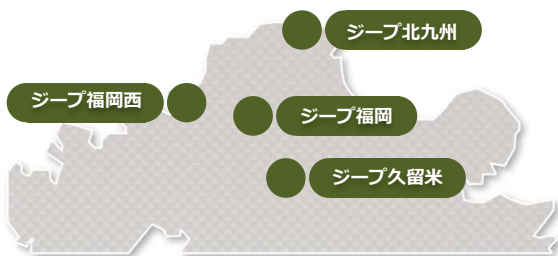
福島県 1店舗

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

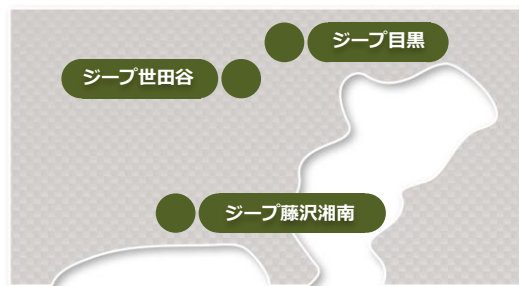


久留米市東合川7-1-1  
TEL : 0942-40-7775



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 ロメオ 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/ ロメオ 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 北九州



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

ジャガー/  
ランドローバー 湘南 湘南ショールーム

ジャガー/  
ランドローバー 湘南 サービスセンター

ジャガー/  
ランドローバー 湘南 アブルブド平塚



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

北九州市小倉北区西港町30-1  
TEL : 093-562-0707



## BMW BMW 5 Series Sedan

### KYUSHU AREA



**Willplus BMW小倉**

北九州市小倉北区堅町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**

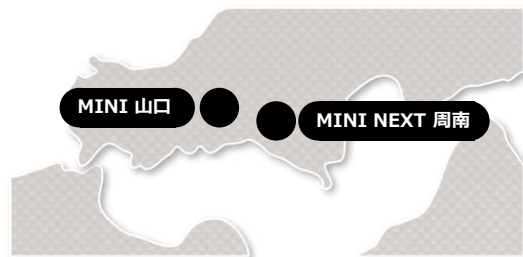
北九州市八幡東区桃園2-1-1  
TEL : 093-663-6555

## 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**  
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



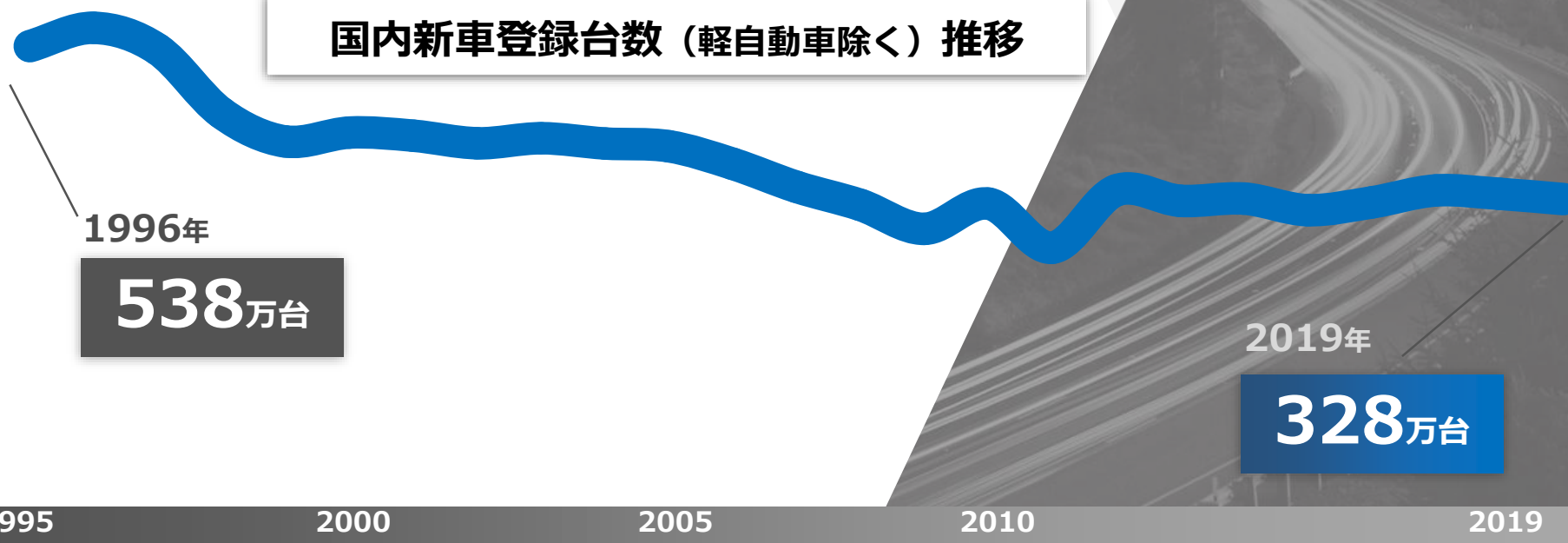
# 市場動向

---

## 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

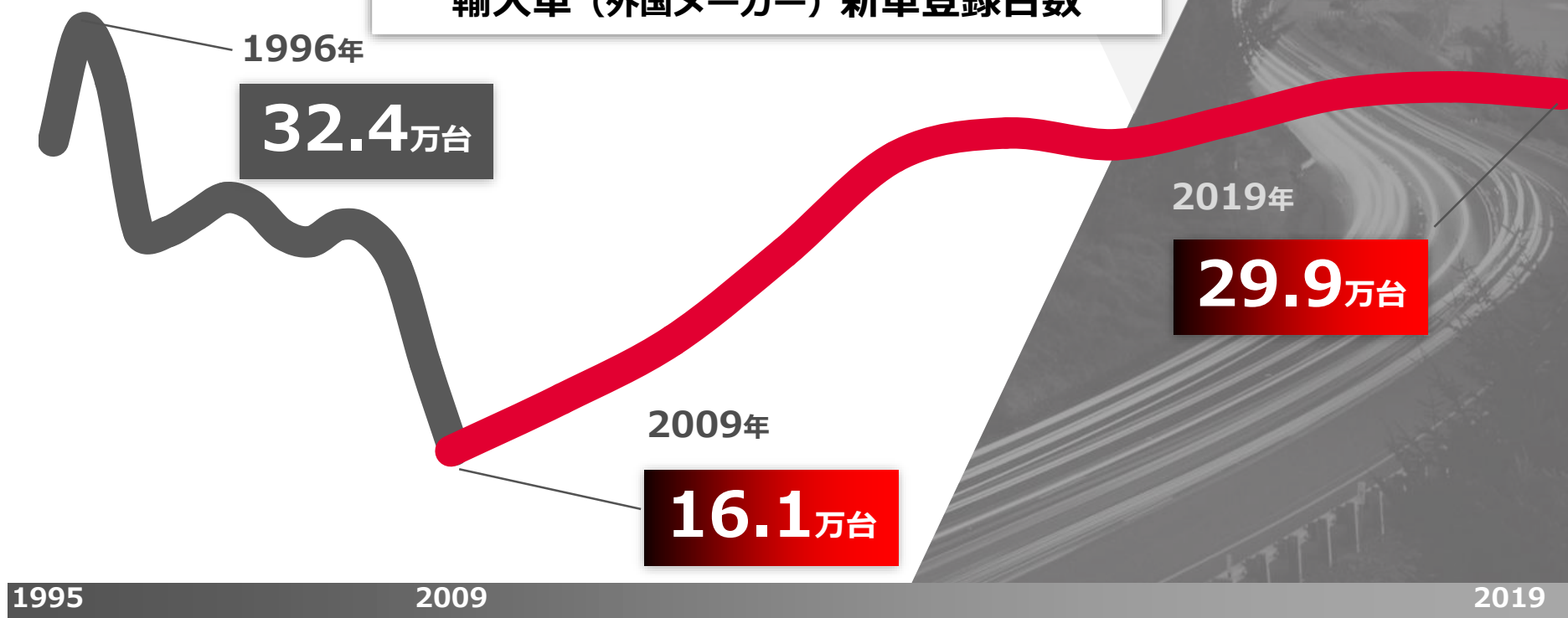




## 国内における輸入車市場は拡大傾向

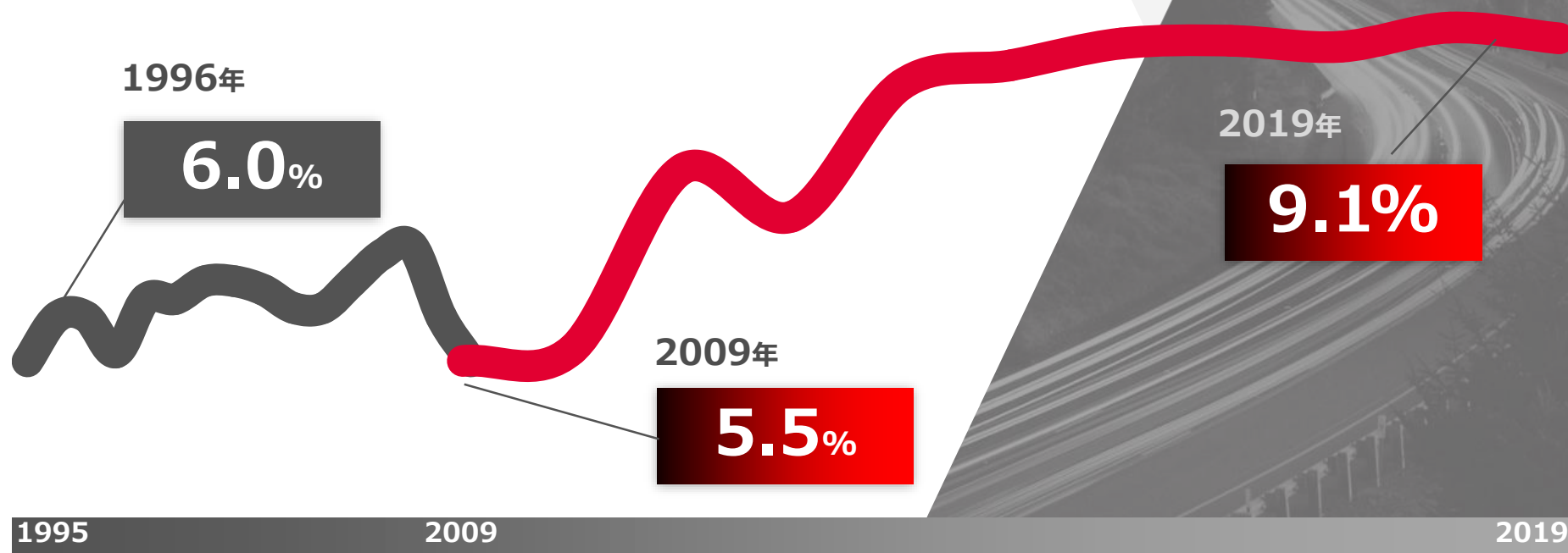
リーマンショック後、新車登録台数は増加

輸入車（外国メーカー）新車登録台数



## 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

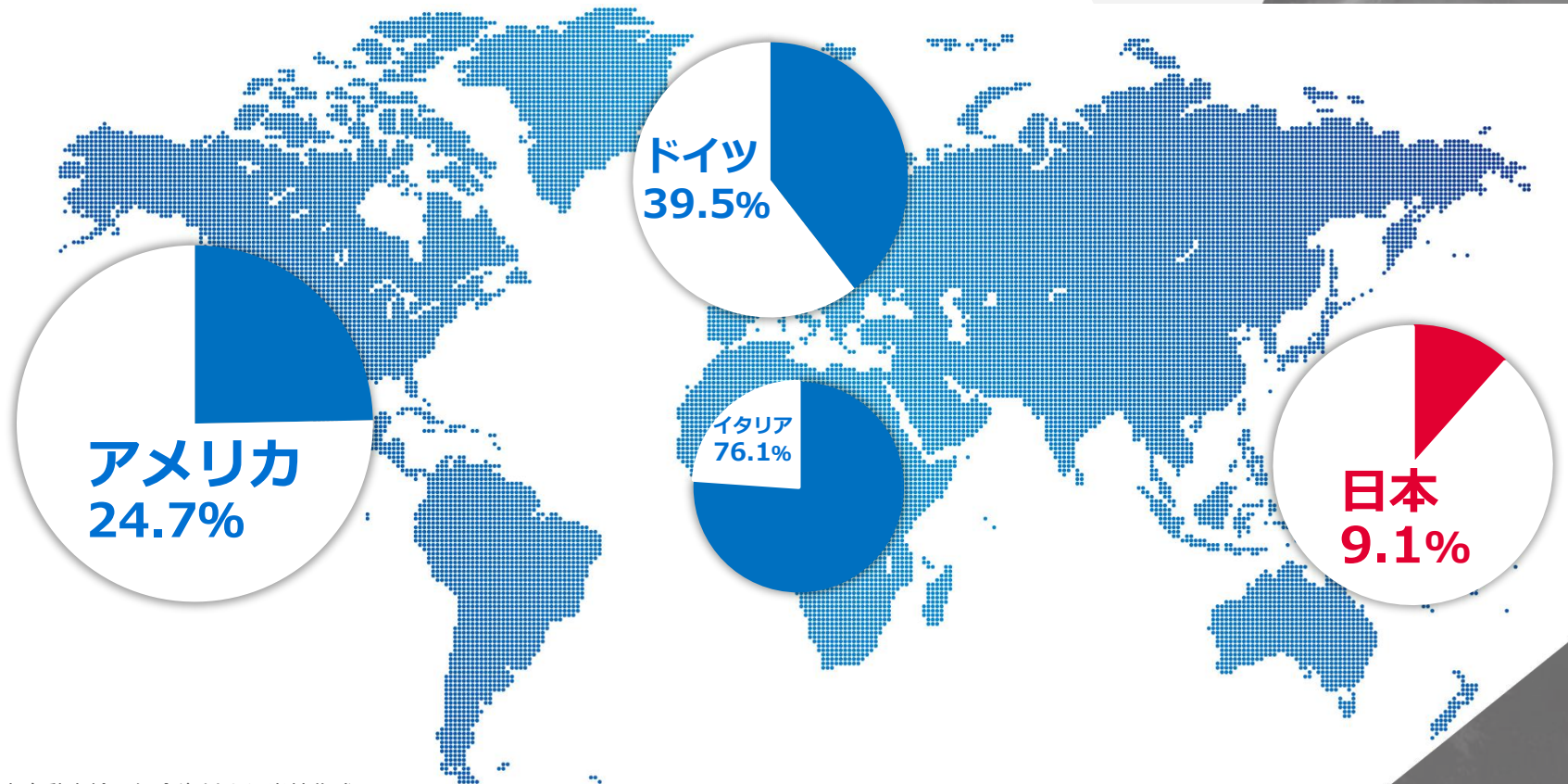


# 国内輸入車シェアの拡大

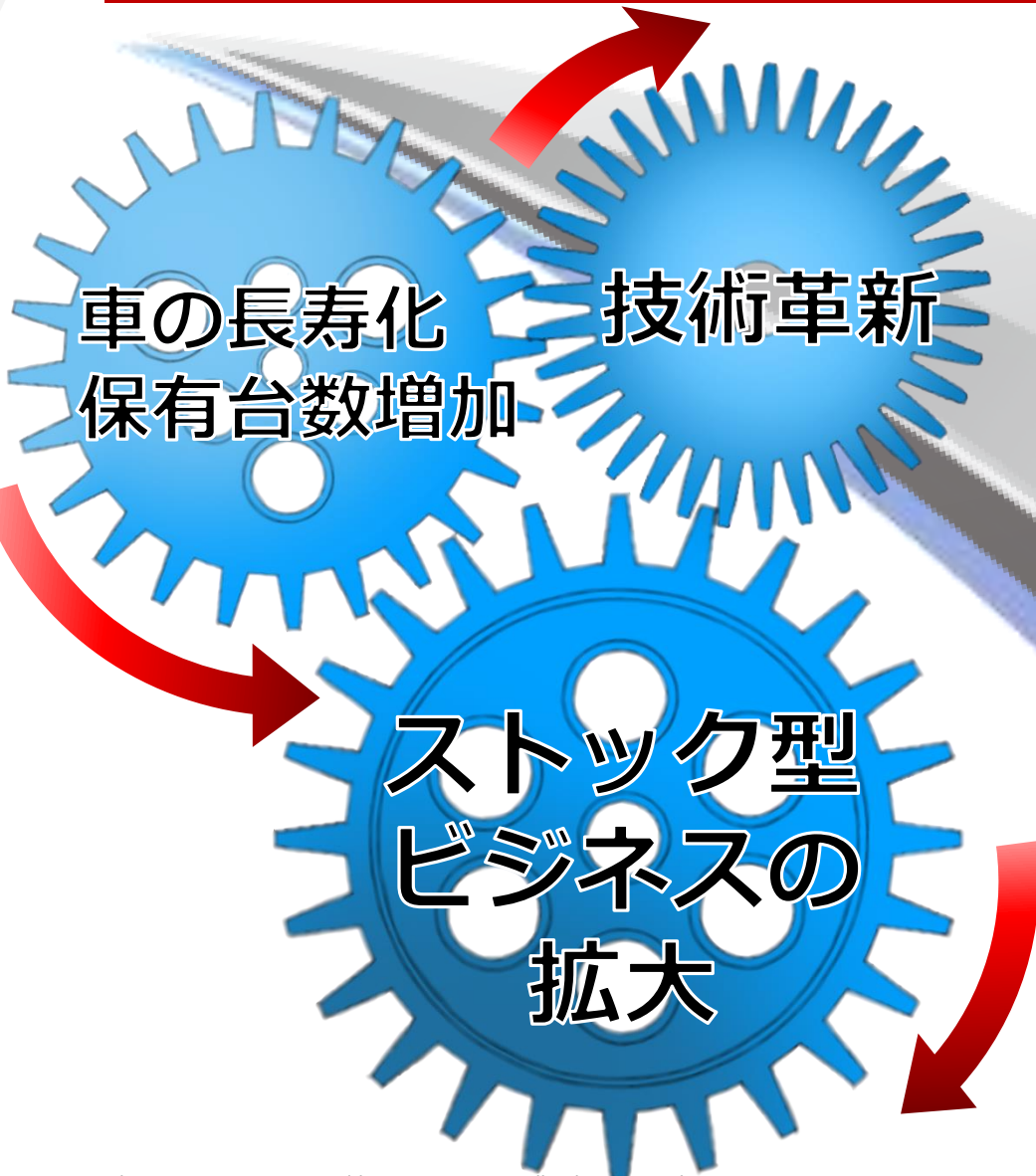
## 日本の輸入車シェアは拡大傾向だが、諸外国比では低水準



を擁するドイツの輸入車シェアは39.5%



# ストック型ビジネスの今後の重要性



自動車産業は  
大変革の時期を  
迎えようとしている

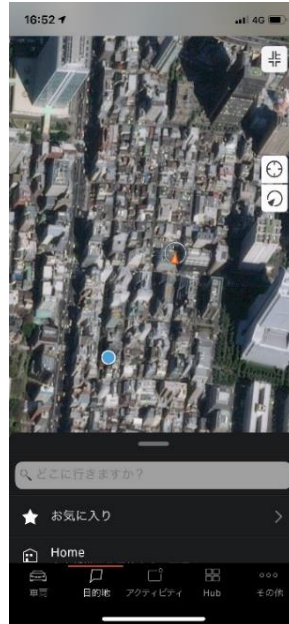


1970年



2020年

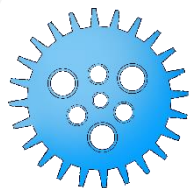
## CASE connected



修理もメーカーの専用診断機が必要になり、ディーラーでのみ行える修理が増える。  
→**正規ディーラーの重要性が高まる**



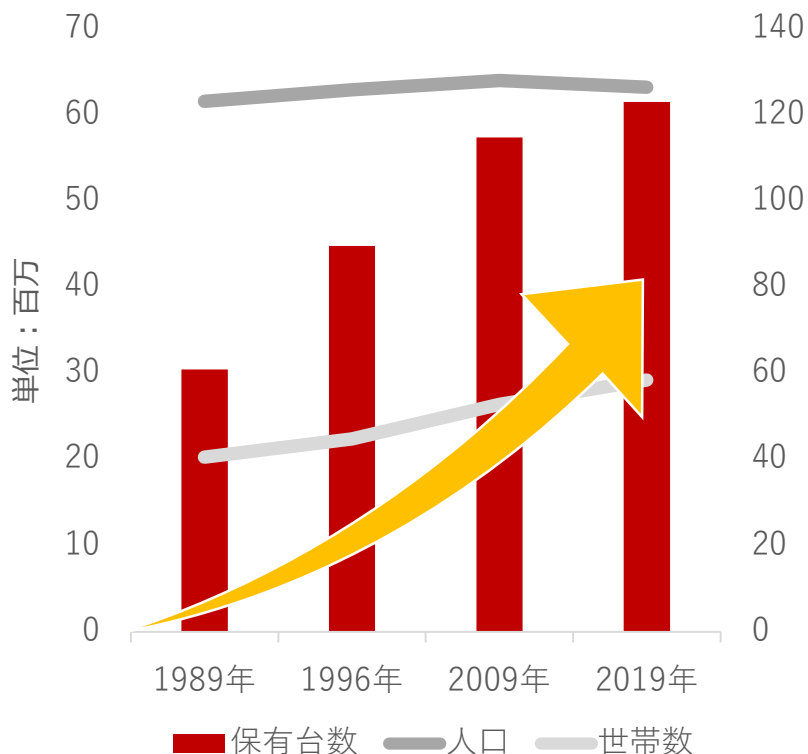
車両へのSIMカード搭載により、スマホを通して状態把握や遠隔操作ができる車が増えている。カーナビや車両制御プログラムをインターネット経由でアップデートするメーカーも



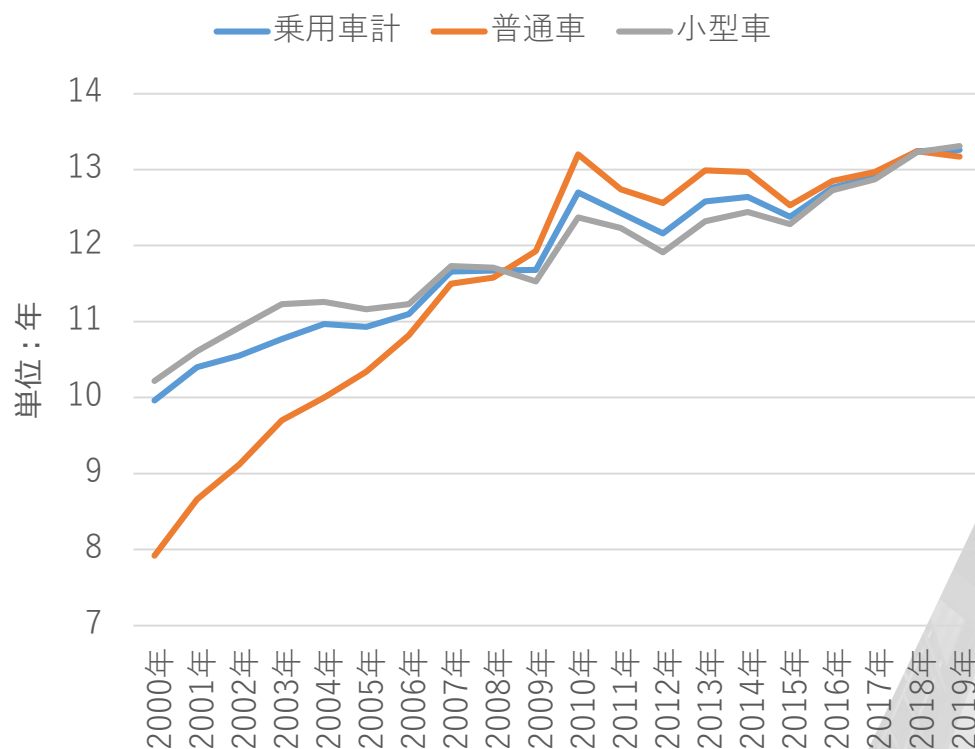
# 市場環境の変化

横ばいの人口に対し、車保有台数や平均使用年数は増加傾向。

### 国内人口と車保有台数の増減状況



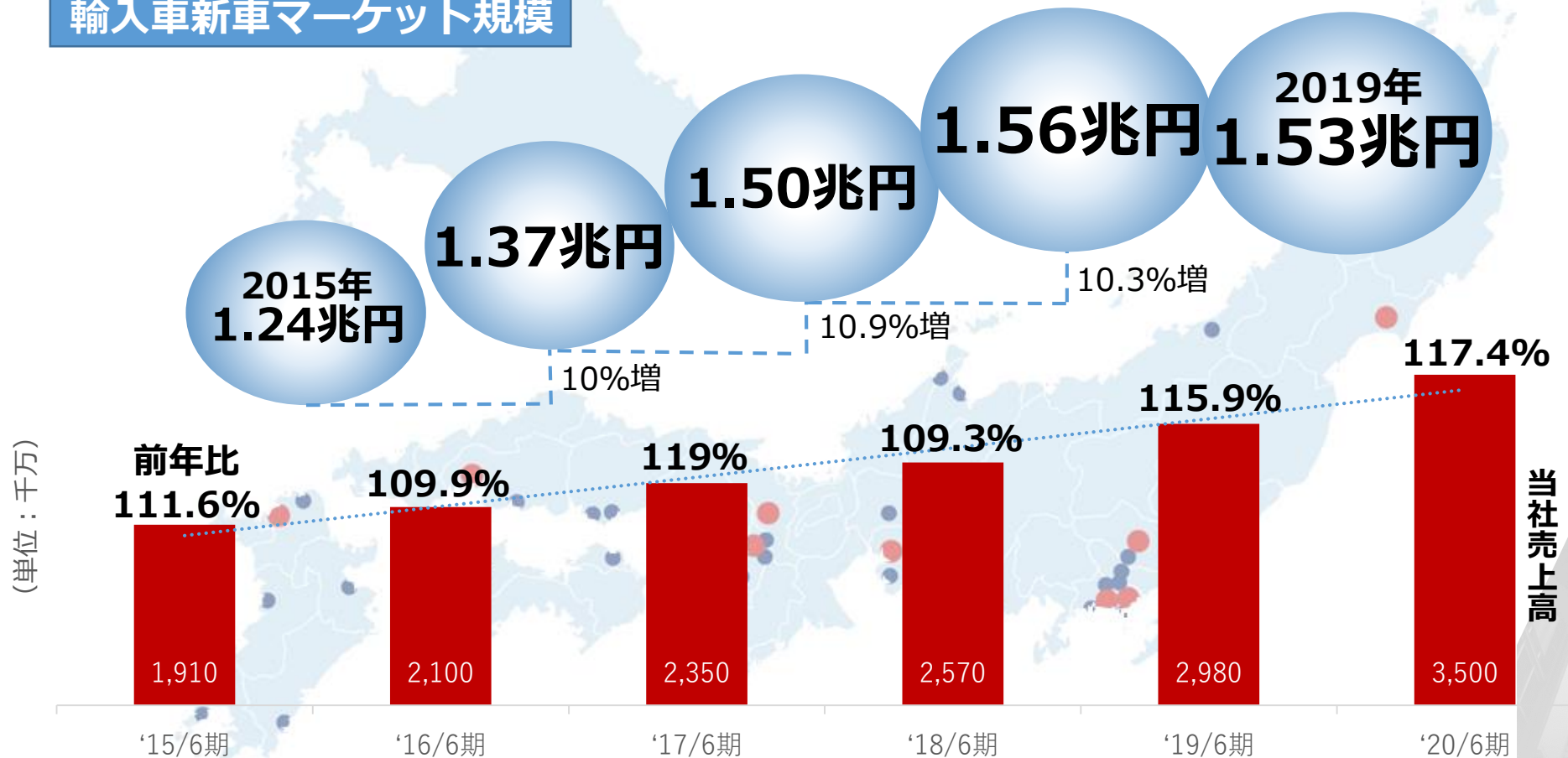
### 自動車平均使用年数推移



# マーケット規模と今後の展望

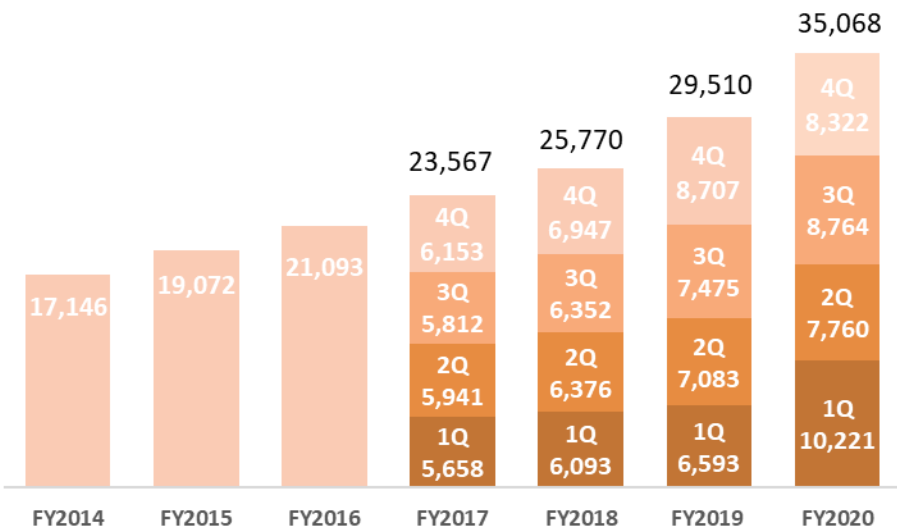
市場規模、当社の売上高ともに堅調に成長。  
 中小規模ディーラーの集約化が進む中、M&Aでシェア拡大を目指す。

## 輸入車新車マーケット規模

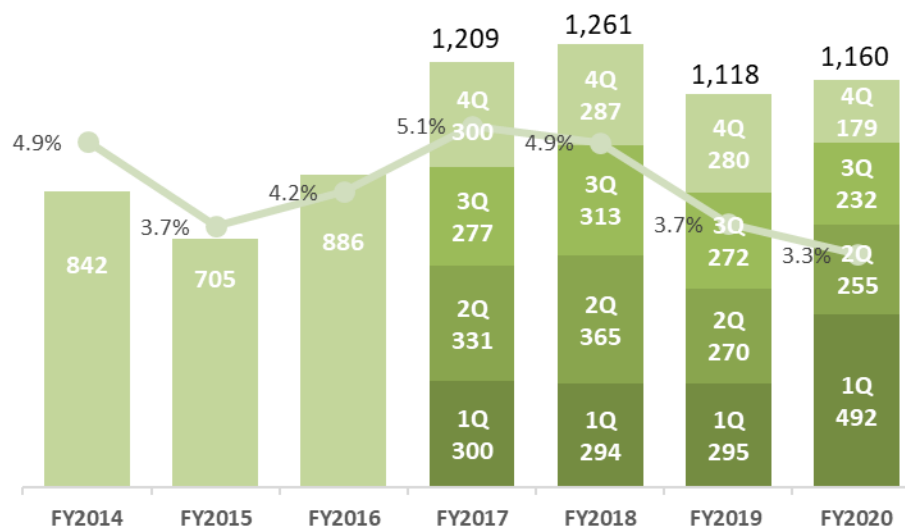


# 業績データ

## 売上高推移



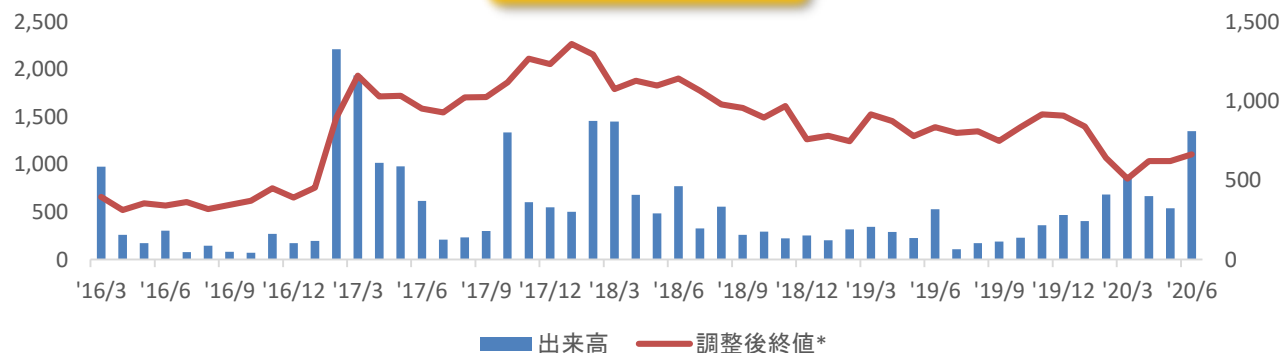
## 営業利益・営業利益率推移



(出来高：千株)

## 株価・出来高推移

(株価：円)





# 免責事項・お問い合わせ

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 IR室

E-mail : [ir-info@willplus.co.jp](mailto: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>

# 未来に+ $\alpha$ 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