

2020年4月期 第3四半期 決算説明資料



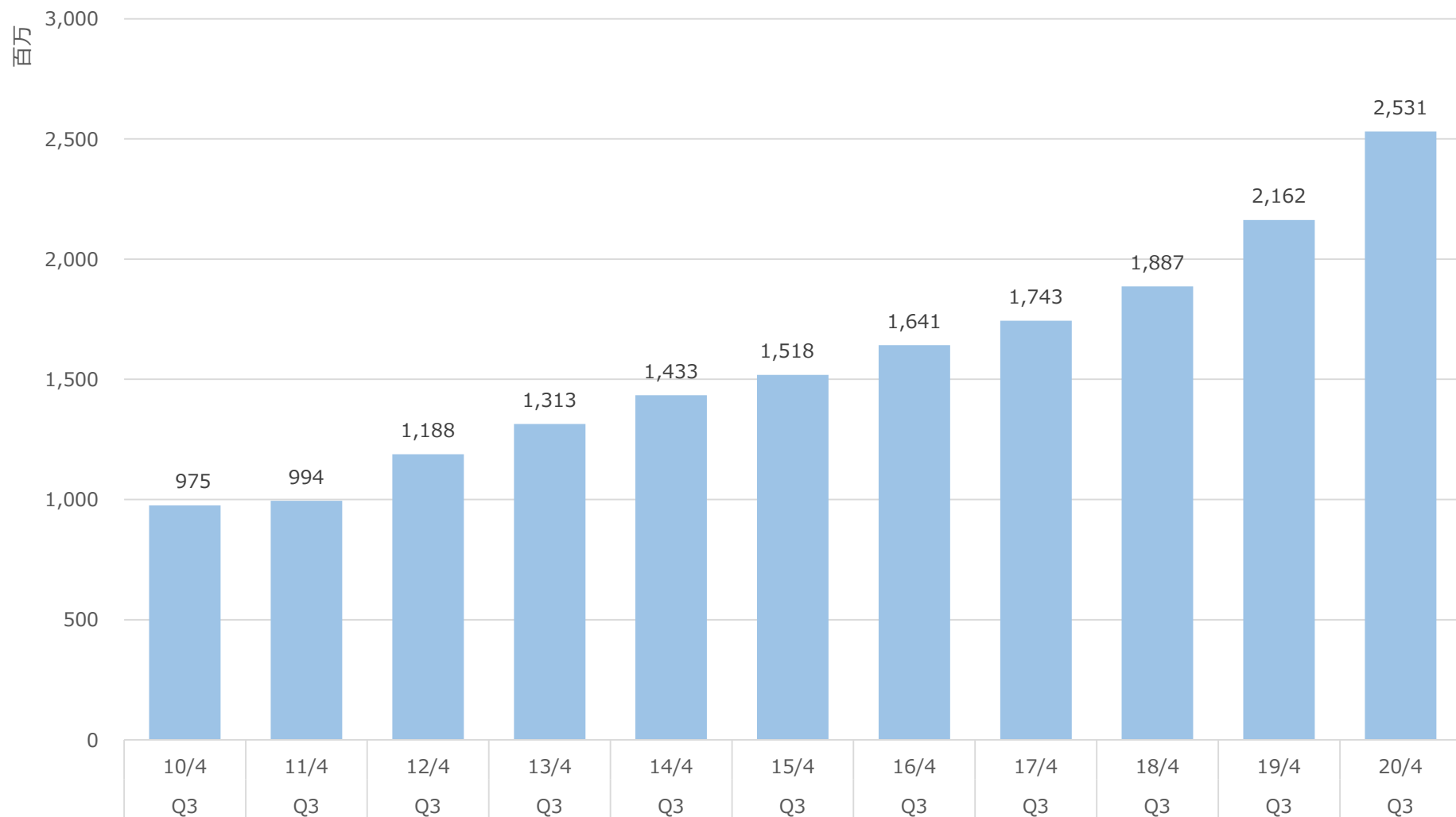
2020年3月5日
株式会社ラクーンホールディングス
東証第一部：3031

免責事項

当資料に記載されている意見や予測は、
当資料作成時点における当社の判断に
基づき作成されております。

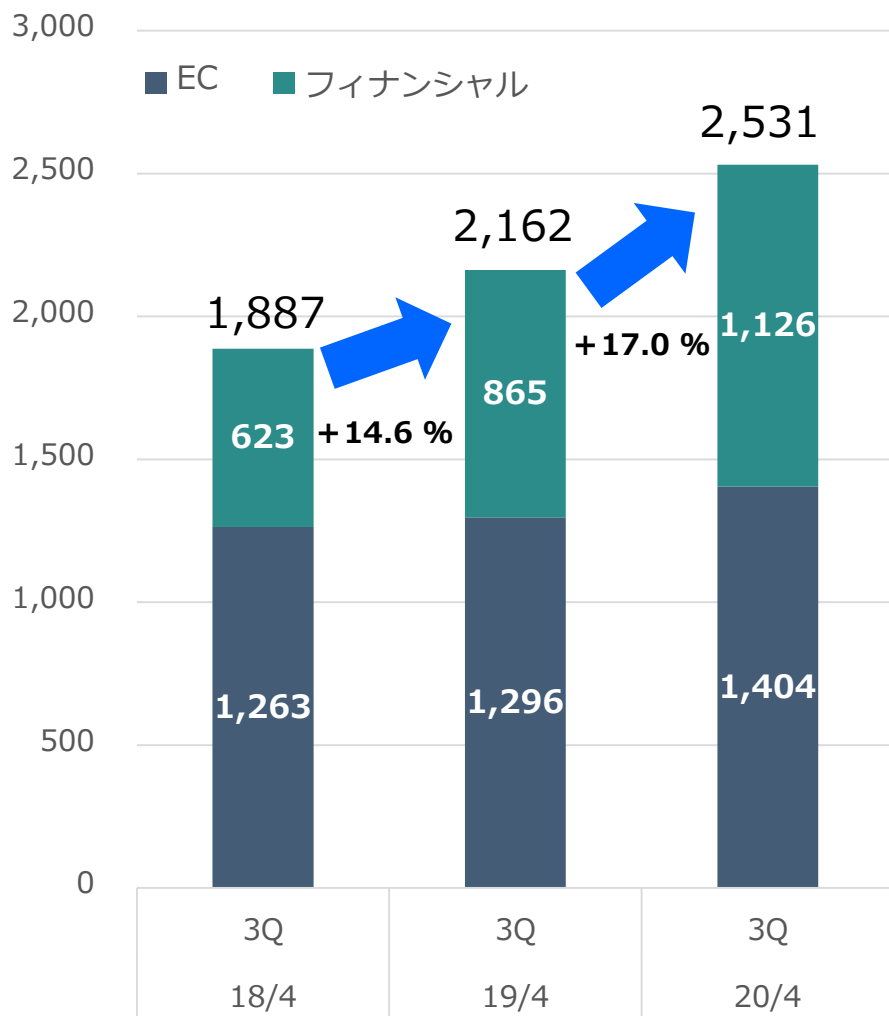
様々な環境の変化により実際の判断や
結果が異なる可能性があります。

売上高が好調に推移し、前年同期比17.0%増に



両事業ともにプラス成長 ⇒ 連結売上高の成長率が向上

単位 (百万円)

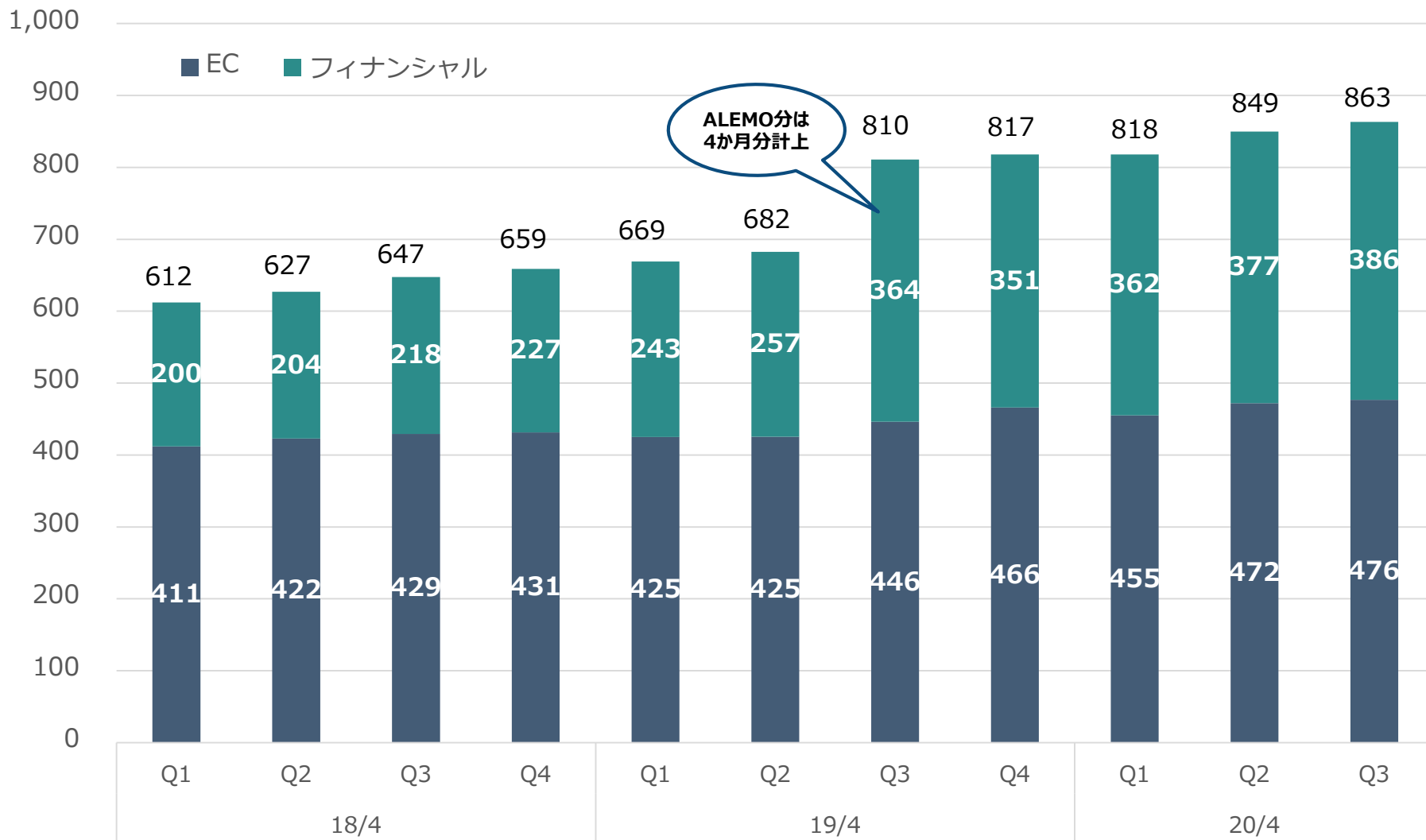


	前年同期比	前年同期比
EC	+ 8.3%	+107百万円
Financial	+ 30.2%	+ 261百万円

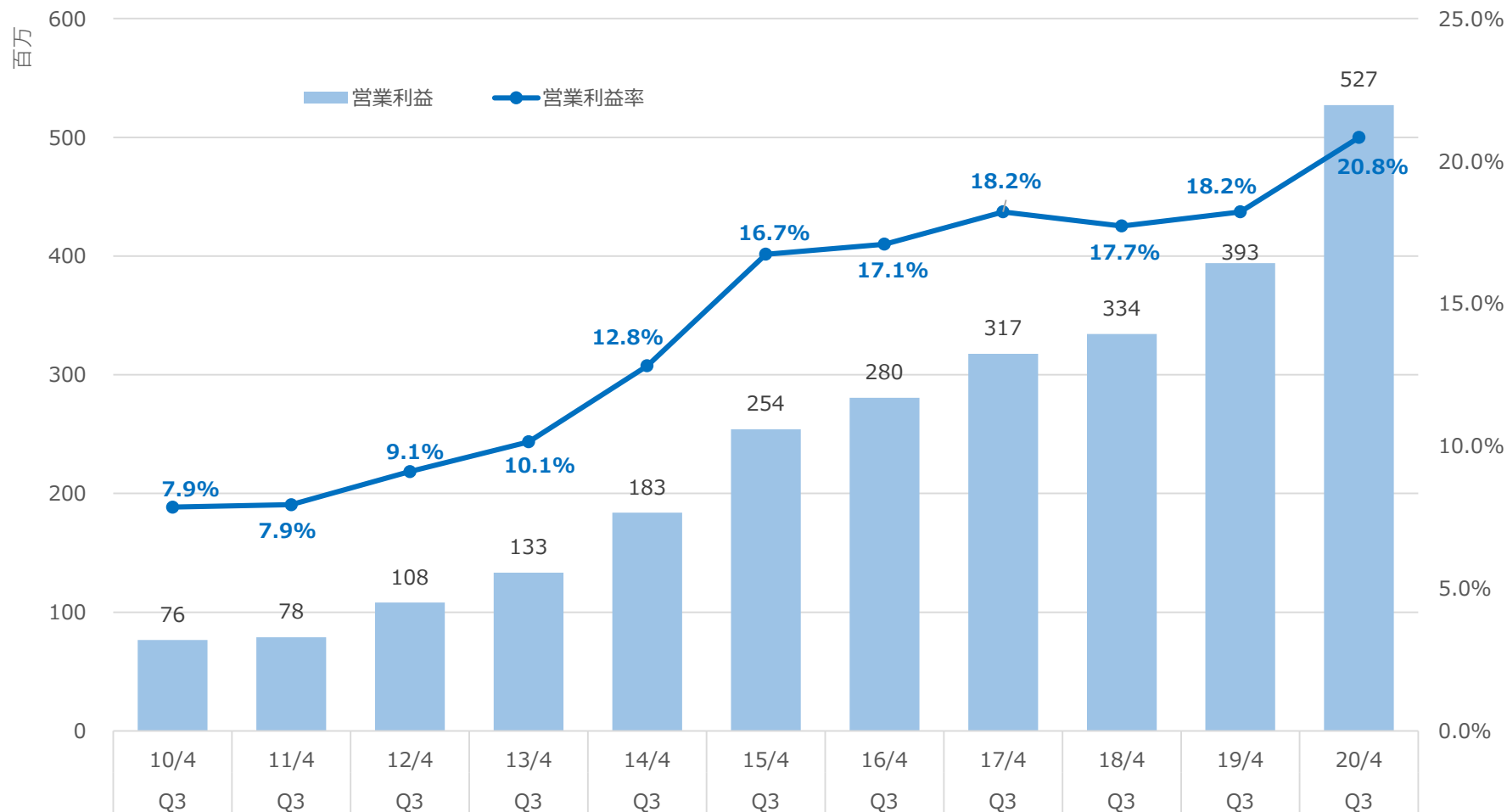
- EC事業の前年同期比は前期から+5.7ptし、前年同期比+8.3%に。
- フィナンシャル事業は前年同期比+30.2%と高い成長率を維持。
- ALEMO分を除いた連結売上高でも前年同期比+11.6%と二桁成長。

四半期連結売上高推移

(単位：百万円)

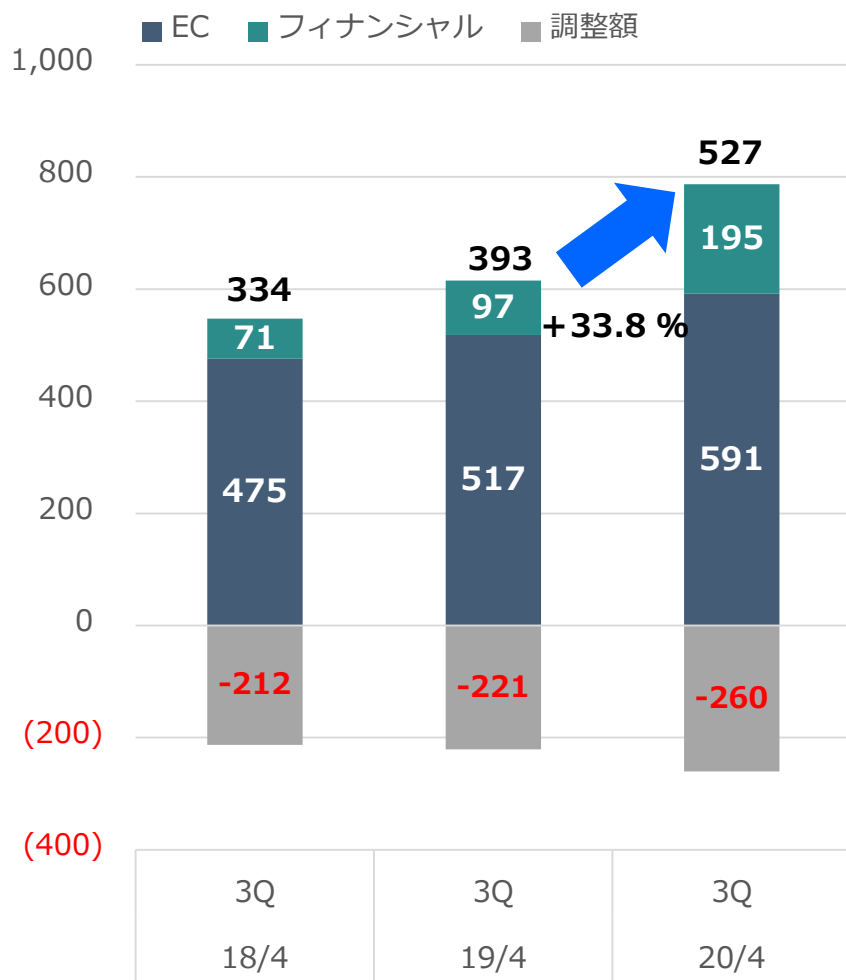


営業利益は前年同期比33.8%増、
営業利益率も20.8%と前期から2.6ptUP



広告宣伝費が増加したものの、その他の費用は全般的に抑制された結果、営業利益は33.8%増

単位 (百万円)

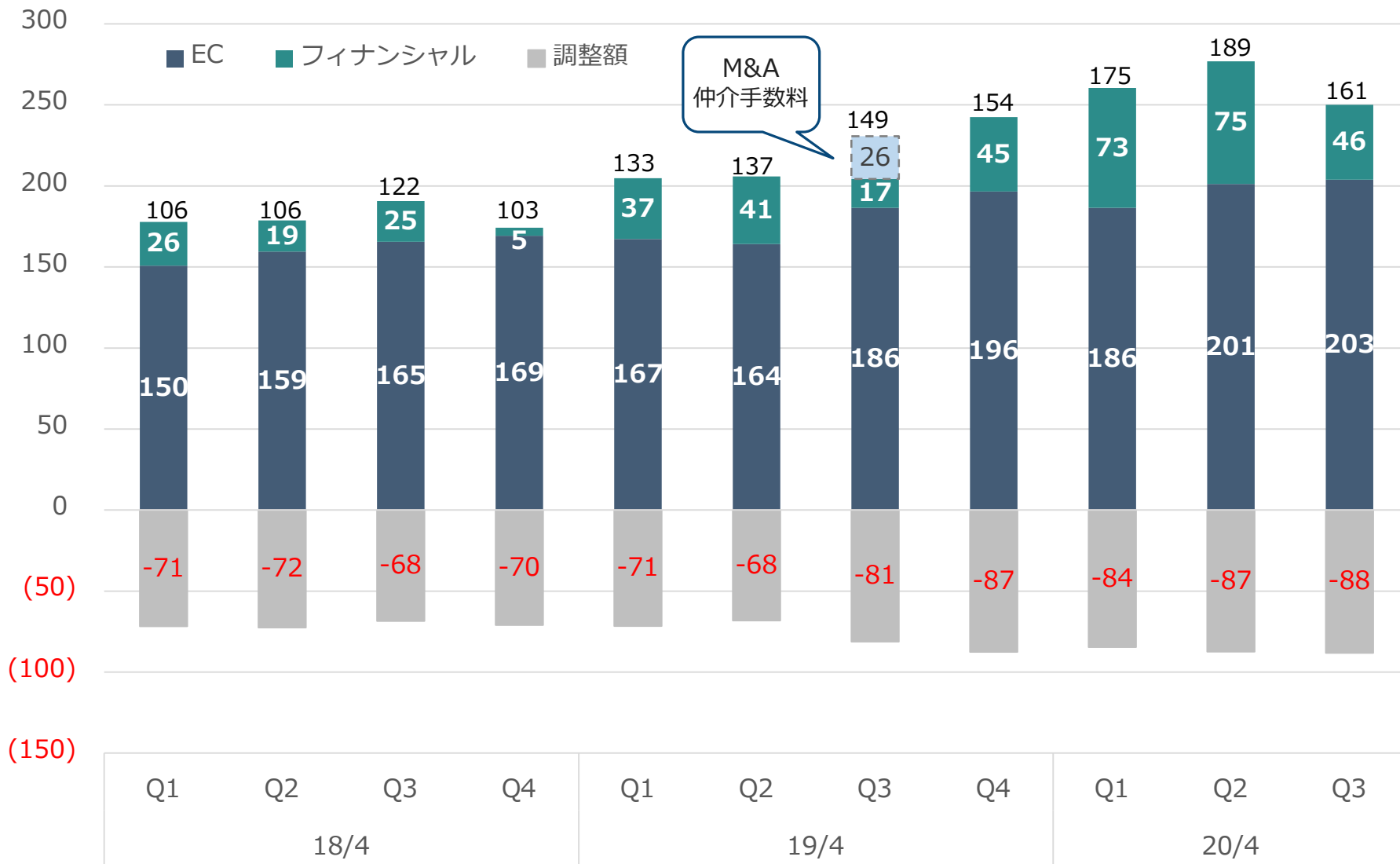


	前年同期比	前年同期比
EC	+14.2%	+73百万円
フィナンシャル	+101.8%	+98百万円

- 広告投資の積み増しによる広告宣伝費の増加。+URIHOのタクシー広告により広告宣伝費は 前年同期比+47百万円。
- 前期実施のALEMOの株式取得による影響でのれん償却費が増加。
- 自社ビル取得に伴い減価償却費が増加。地代家賃は大幅に削減。

四半期連結営業利益推移

(単位：百万円)



2020年4月期第3四半期業績

(単位：百万円)

	2020年4月期 3Q	2019年4月期 3Q	前年同期比	業績予想	進捗率
売上高	2,531	2,162	+17.0%	3,450	73.4%
売上総利益	2,045	1,744	+17.3%	—	—
販管費	1,518	1,350	+12.4%	—	—
—広告・販促費	196	148	+31.9%	—	—
EBITDA	633	465	+36.3%	810	78.3%
営業利益	527	393	+33.8%	670	78.7%
営業利益率	20.8%	18.2%	+2.6%	19.4%	—
経常利益	529	389	+36.2%	670	79.1%
親会社株主に帰属 する当期純利益	338	237	+42.3%	425	79.5%

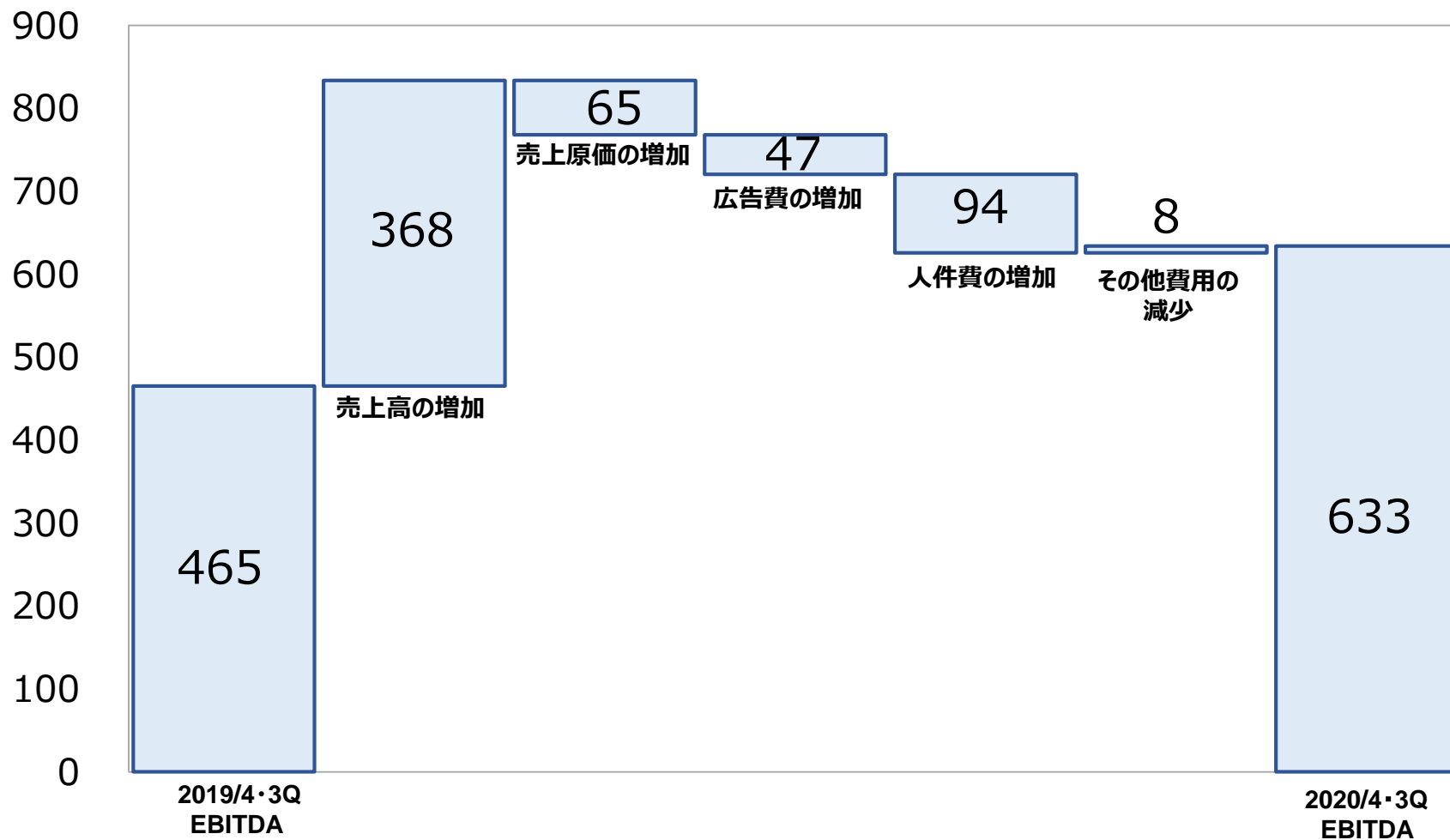
業績推移（四半期ベース）

(単位：百万円)

	2019年4月期		2020年4月期		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	810	817	818	849	863
売上総利益	642	625	671	692	681
販管費	519	470	495	503	519
-広告・販促費	57	58	61	61	73
営業利益	123	154	175	189	161
営業利益率	15.2%	18.9%	21.5%	22.3%	18.8%
経常利益	121	156	175	194	160
親会社株主に帰属 する四半期純利益	55	141	111	125	101

EBITDAの変動要因（対前年同期比）

（単位：百万円）



(単位：百万円)

	2020年4月期 3Q	2019年4月期	増減	前期末比
流動資産	6,670	6,493	177	102.7%
固定資産	2,650	2,354	296	112.6%
－有形固定資産	1,478	1,485	-6	99.6%
－無形固定資産	494	522	-28	94.6%
－投資その他の資産	677	346	330	195.4%
流動負債	4,537	4,729	-191	95.9%
固定負債	1,241	1,420	-178	87.4%
純資産	3,541	2,697	844	131.3%
総資産	9,321	8,848	473	105.4%

セグメント別概要

EC事業

セグメント売上高： **1,404** 百万円 前年同期比： **8.3%** 増

セグメント利益： **591** 百万円 前年同期比： **14.2%** 増

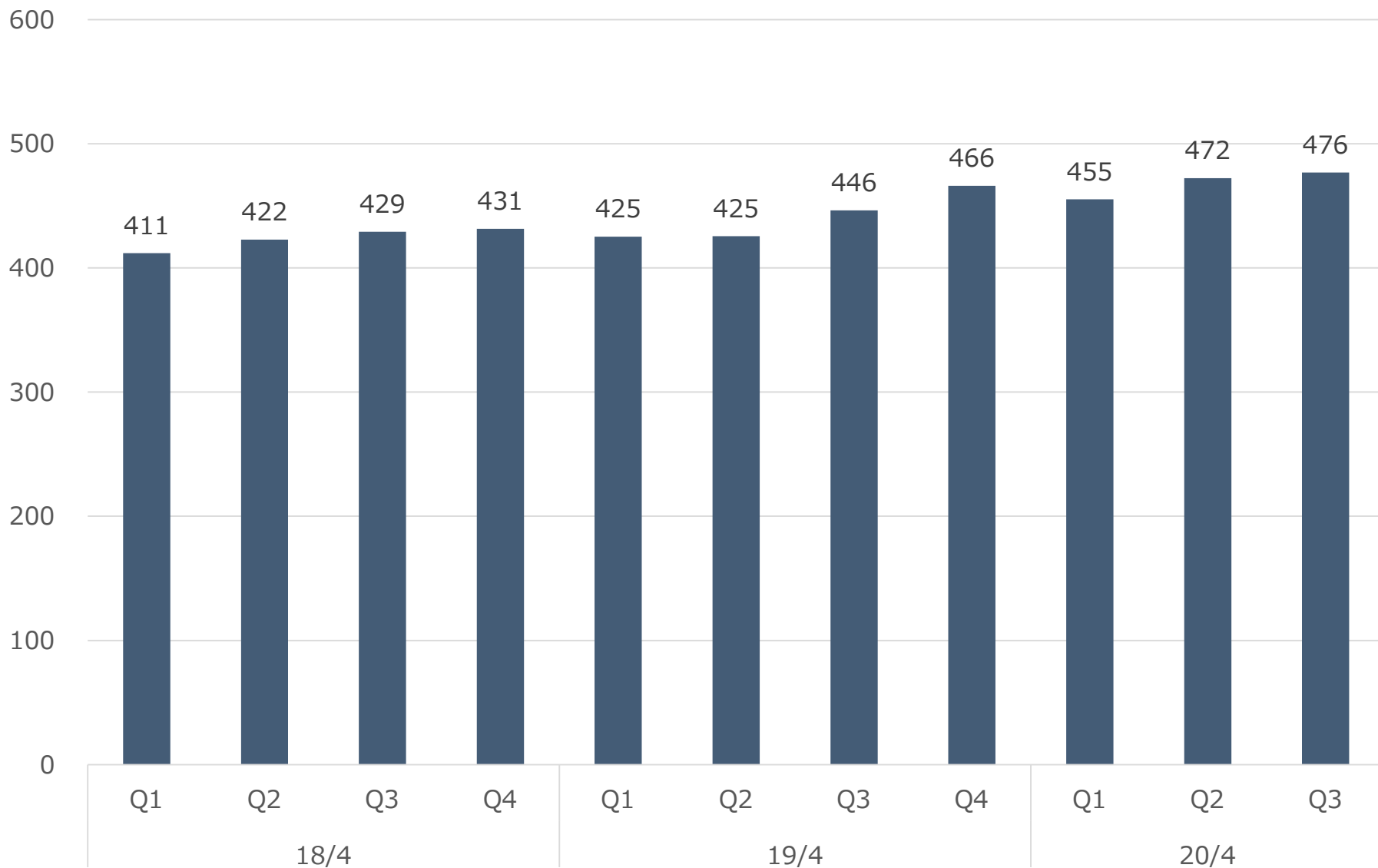
- 出展企業の獲得強化により商材掲載数の増加ペースが向上。2020年1月末の商材掲載数は110万点を突破。
- 引き続き、小売以外の事業者に対する流通額の増加 + 小売業の流通額もプラス成長し、国内流通額は順調に推移。
- 新型コロナウイルス発生と感染拡大に伴いマスクの需要が高まり、海外からの受注が急増。一部、第3四半期に売上計上されたことで、海外流通額が増加。

国内流通額 → 前年同期比 6.7%増

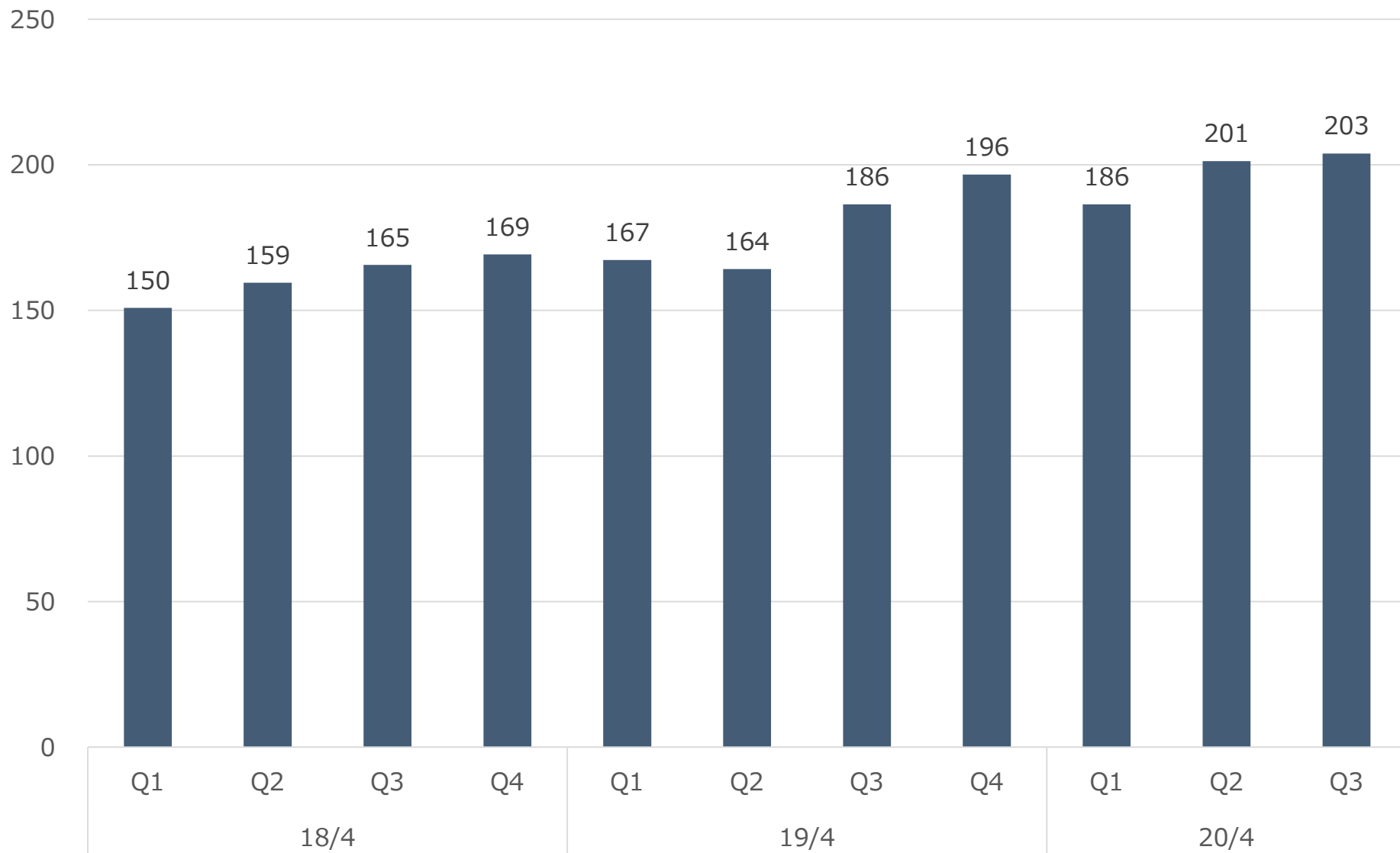
海外流通額 → 前年同期比 22.8%増

全体流通額： **8,953,948千円**（前年同期比**9.2%**増）

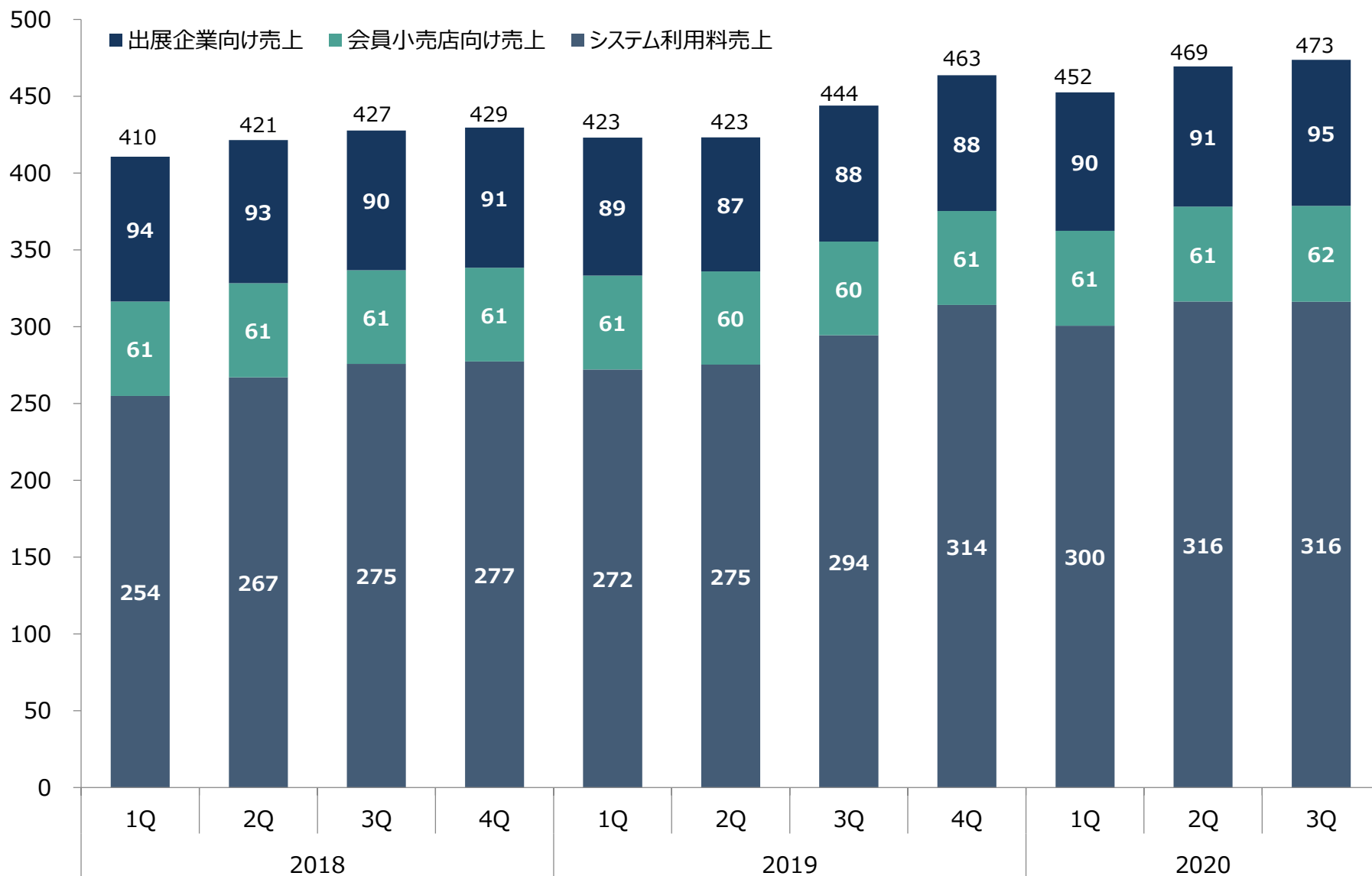
(単位：百万円)



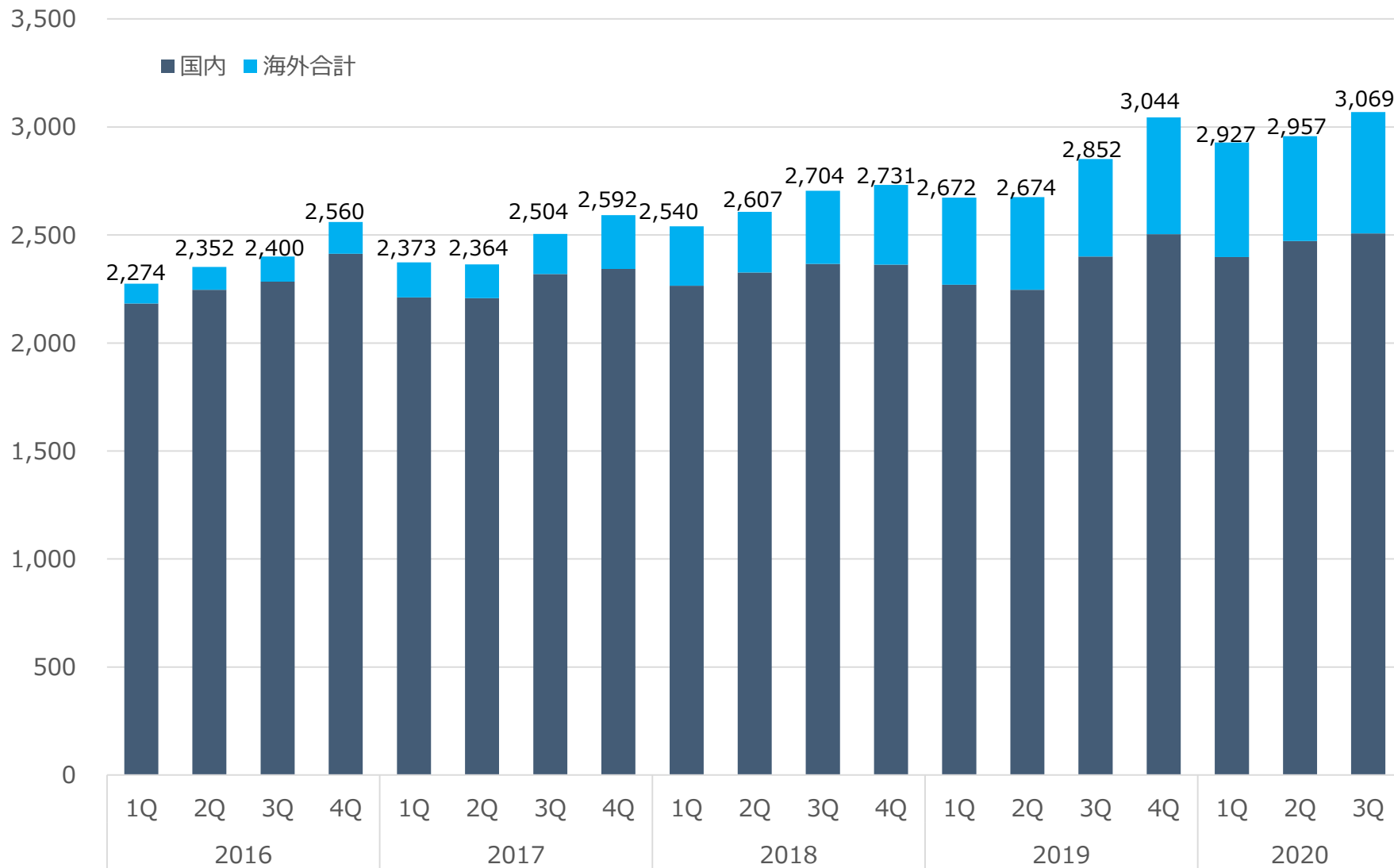
(単位：百万円)



(単位：百万円)

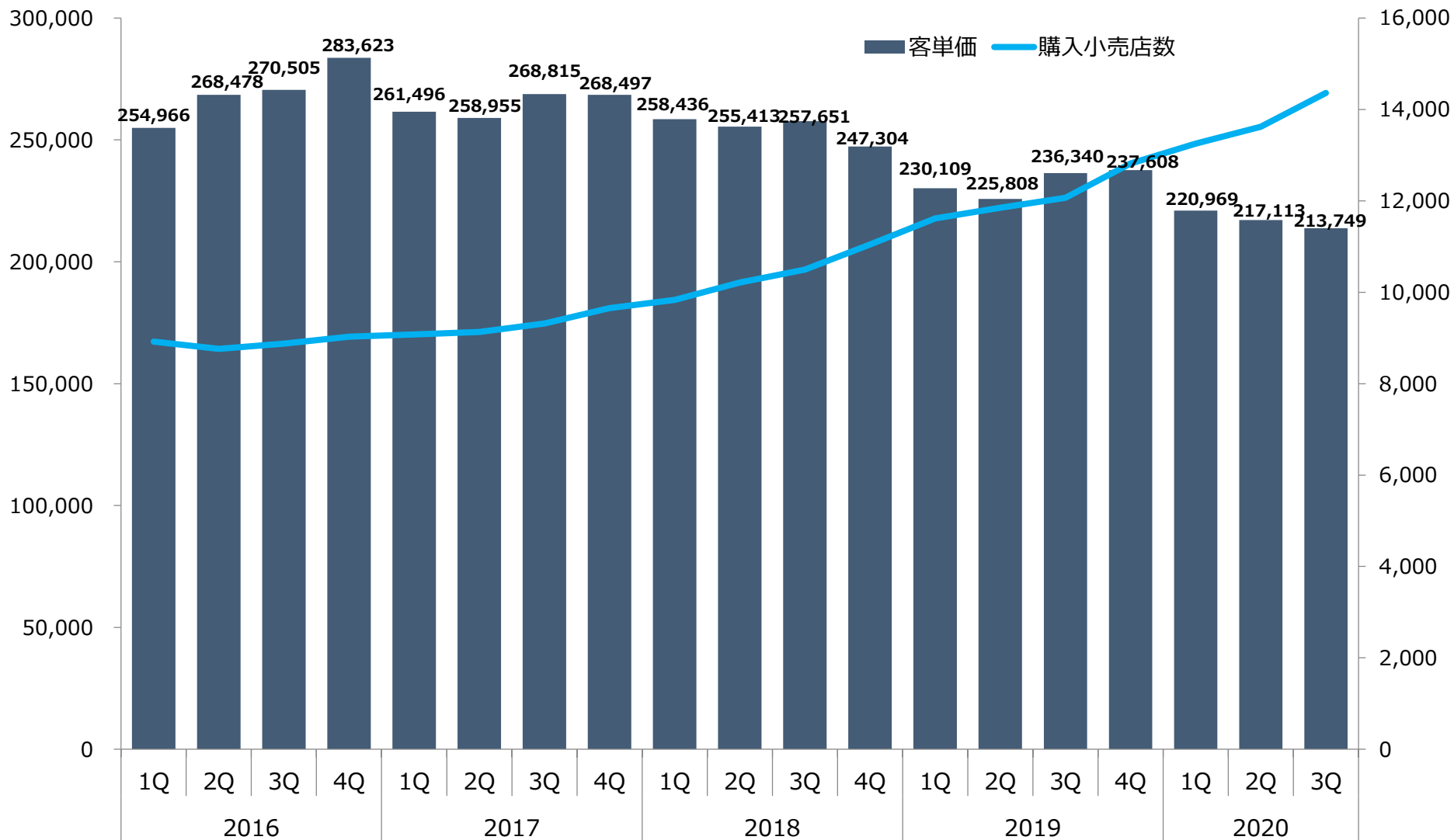


(単位：百万円)



客単価 (単位：円)

購入客数 (単位：店)



フィナンシャル事業

セグメント売上高： **1,260** 百万円 前年同期比： **26.7%**増

セグメント利益： **195** 百万円 前年同期比： **101.8%**増

- 事業用家賃保証以外のサービスで売上高が前年同期比プラス成長。



+ 10.0%



+ 94.6%



(内部売上除く)
+ 23.3%



- 4.9%

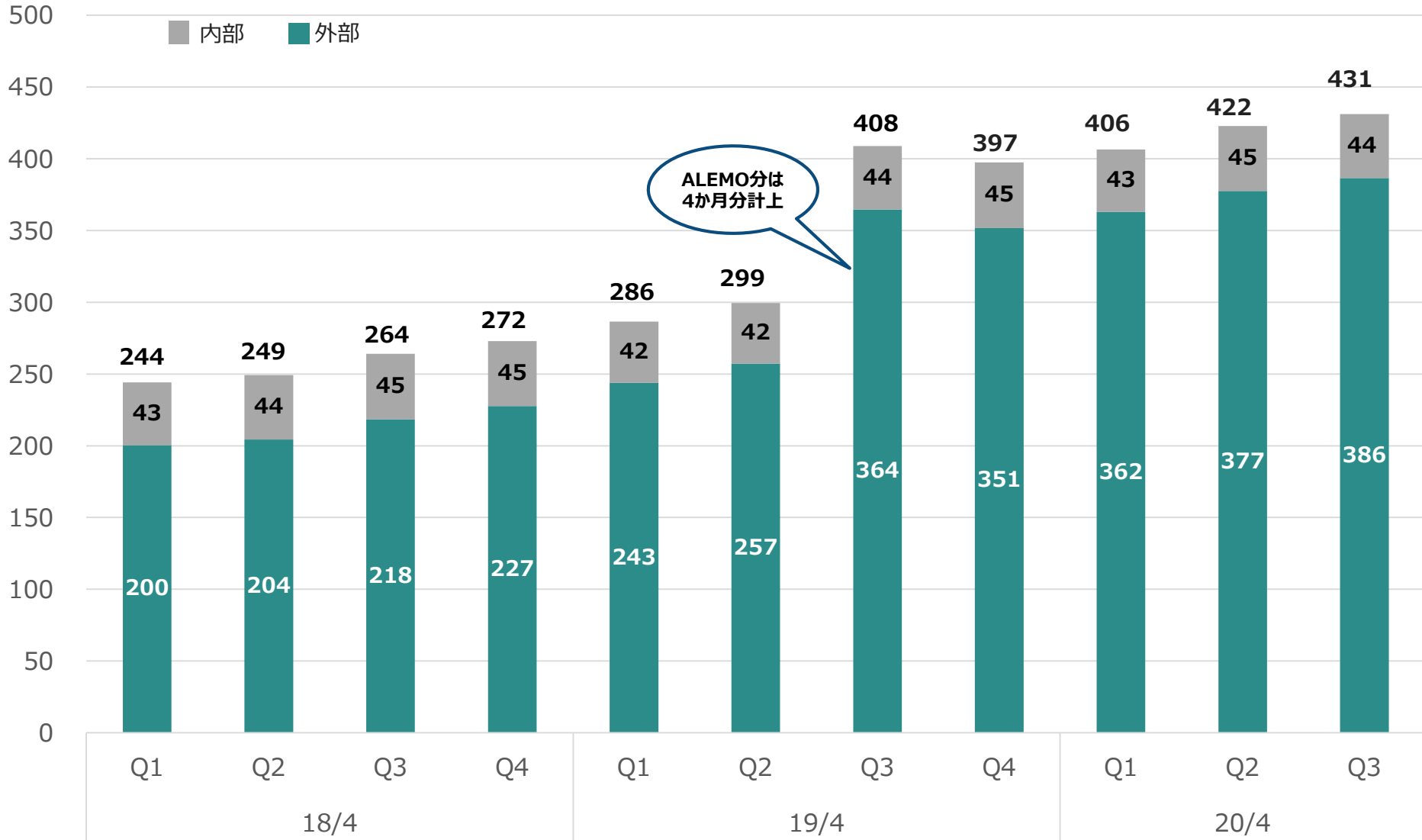
※ 自社ブランド分は前四半期比+40.5%と順調に増加。

 **ALEMO** 前四半期比 + 1.0%

- 第3四半期会計期間において一時的にデフォルトが増加したことにより売上原価が増加。
- 2019年11月よりURIHOのタクシー広告開始。これにより広告宣伝費は上乘せ増。また、前期に仲介手数料26百万円計上。
セグメント利益は前年同期比101.8%増、前四半期比38.9%減。

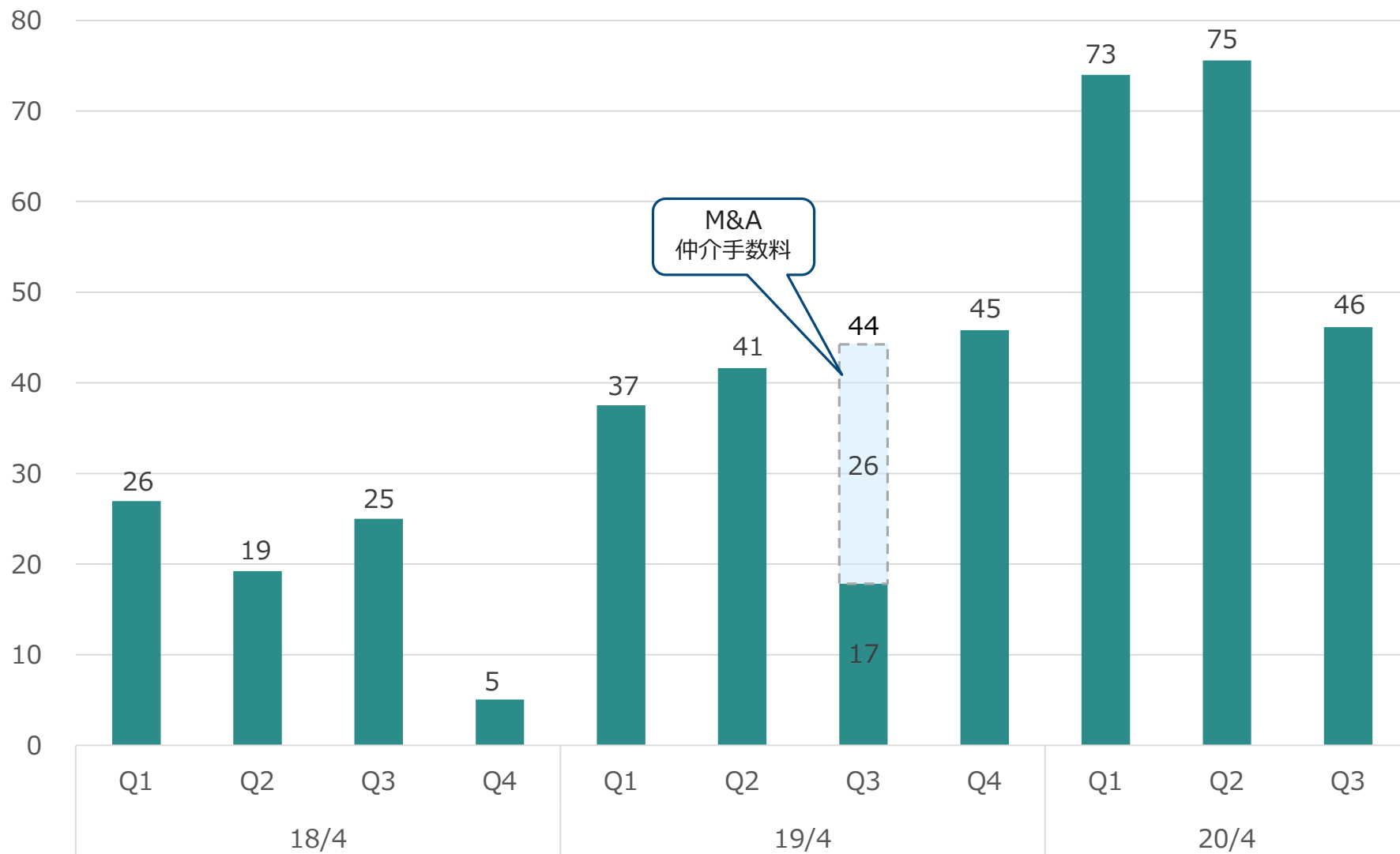
四半期売上高推移

(単位：百万円)

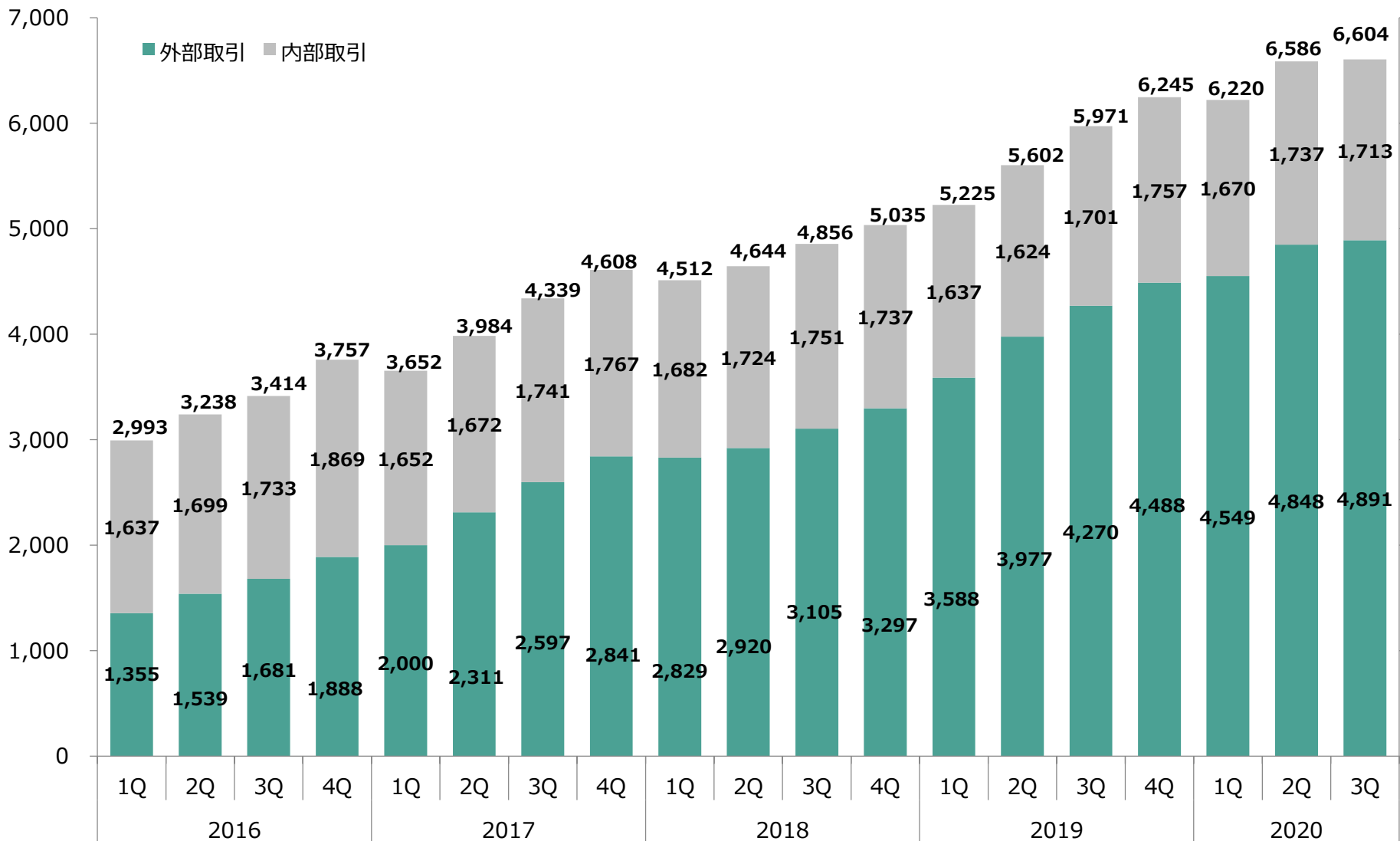


※内部売上高は、E C事業に対する売上高になります。

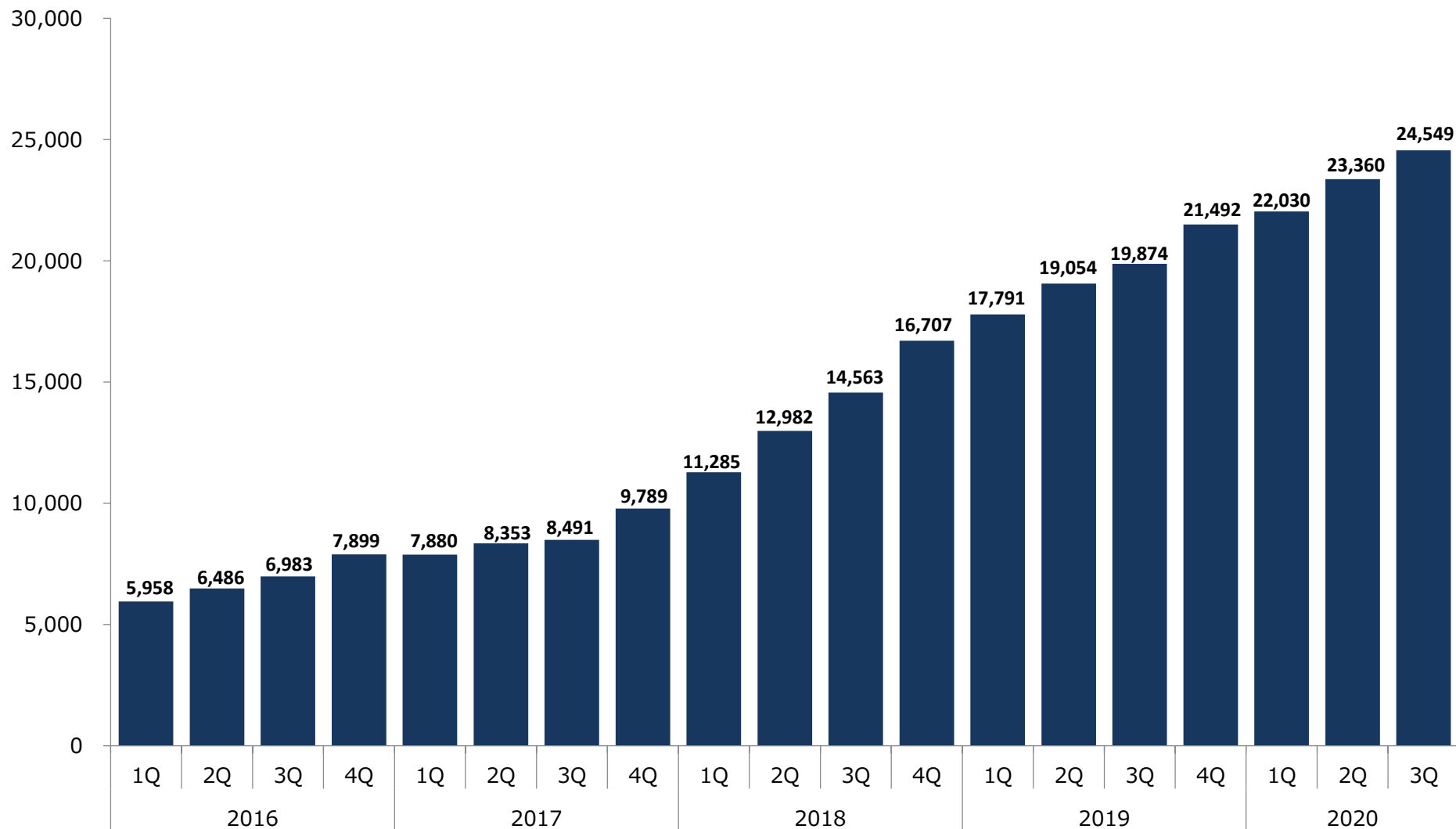
(単位：百万円)



(単位：百万円)



(単位：百万円)



※ALEMO株式会社分の保証残高は除いてます。

(参考) 決算補足資料

(単位：千円)

	2017				2018			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
EC	392,285	393,391	409,310	416,992	411,858	422,816	429,159	431,392
フィナンシャル	177,263	182,555	189,081	198,432	200,454	204,346	218,443	227,608
合計	569,548	575,946	598,391	615,424	612,313	627,162	647,603	659,000

	2019				2020		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
EC	425,150	425,472	446,243	466,189	455,214	472,263	476,792
フィナンシャル	243,873	257,229	364,526	351,713	362,899	377,467	386,461
合計	669,023	682,702	810,769	817,902	818,113	849,730	863,254

(単位：千円)

	2017				2018			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
EC	139,203	140,305	154,643	150,387	150,866	159,467	165,583	169,227
フィナンシャル	13,878	13,679	14,979	13,470	26,952	19,235	25,016	5,055
調整	-58,634	-48,480	-51,960	-60,661	-71,758	-72,556	-68,443	-70,957
合計	94,448	105,504	117,662	103,197	106,060	106,146	122,156	103,325

	2019				2020		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
EC	167,308	164,168	186,450	196,600	186,422	201,232	203,865
フィナンシャル	37,533	41,638	17,839	45,823	73,979	75,589	46,154
調整	-71,567	-68,219	-81,257	-87,592	-84,626	-87,353	-88,140
合計	133,274	137,587	123,032	154,831	175,775	189,468	161,878

(単位：千円)

	2017				2018			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
システム利用料売上	236,045	238,416	252,671	260,824	254,911	267,006	275,823	277,465
会員小売店向け売上	61,362	62,442	61,854	61,986	61,538	61,342	61,050	61,002
出展企業向け売上	94,181	91,496	93,793	92,986	94,273	93,141	90,785	91,183
合計	391,589	392,354	408,319	415,797	410,722	421,490	427,659	429,651
流通額	2,373,604	2,364,000	2,504,825	2,592,073	2,540,172	2,607,775	2,704,572	2,731,729

	2019				2020		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
システム利用料売上	272,082	275,301	294,524	314,239	300,684	316,377	316,321
会員小売店向け売上	61,170	60,712	60,888	61,070	61,814	61,801	62,315
出展企業向け売上	89,903	87,312	88,610	88,415	90,066	91,213	95,092
合計	423,155	423,326	444,023	463,724	452,564	469,392	473,730
流通額	2,672,949	2,674,929	2,852,157	3,044,716	2,927,620	2,957,307	3,069,019

客単価（単位：円）

	2015				2016			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
購入者数	8,759	8,662	8,796	8,937	8,919	8,763	8,875	9,027
客単価	263,338	275,998	273,161	272,449	254,966	268,478	270,505	283,623

	2017				2018			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
購入者数	9,077	9,129	9,318	9,654	9,829	10,210	10,497	11,046
客単価	261,496	258,955	268,815	268,497	258,436	255,413	257,651	247,304

	2019				2020		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
購入者数	11,616	11,846	12,068	12,814	13,249	13,621	14,358
客単価	230,109	225,808	236,340	237,608	220,969	217,113	213,749

(単位：千円)

	2017				2018			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
内部売上高	43,104	43,644	45,291	45,921	43,767	44,865	45,561	45,215
外部売上高	177,263	182,555	189,081	198,432	200,454	204,346	218,443	227,608
合計	220,367	226,199	234,372	244,353	244,222	249,212	264,005	272,824

	2019				2020		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
内部売上高	42,624	42,288	44,290	45,734	43,481	45,239	44,605
外部売上高	243,873	257,229	364,526	351,713	362,899	377,467	386,461
合計	286,497	299,518	408,817	397,447	406,380	422,706	431,066

(単位：千円)

	2015				2016			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
内部取引	1,598,398	1,735,527	1,703,691	1,750,567	1,637,797	1,699,168	1,733,022	1,869,146
外部取引	728,416	839,188	980,724	1,157,949	1,355,857	1,539,287	1,681,144	1,888,849
合計	2,326,815	2,574,716	2,684,416	2,908,517	2,993,654	3,238,455	3,414,167	3,757,996

	2017				2018			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
内部取引	1,652,225	1,672,828	1,741,922	1,767,514	1,682,372	1,724,556	1,751,225	1,737,694
外部取引	2,000,291	2,311,575	2,597,637	2,841,259	2,829,913	2,920,373	3,105,237	3,297,511
合計	3,652,516	3,984,403	4,339,560	4,608,774	4,512,285	4,644,930	4,856,462	5,035,205

	2019				2020		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
内部取引	1,637,880	1,624,883	1,701,840	1,757,236	1,670,517	1,737,978	1,713,416
外部取引	3,588,014	3,977,456	4,270,115	4,488,159	4,549,949	4,848,632	4,891,303
合計	5,225,894	5,602,340	5,971,955	6,245,395	6,220,467	6,586,611	6,604,719

(単位：千円)

2015				2016			
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
3,549,223	4,014,613	4,518,229	5,516,003	5,958,346	6,486,483	6,983,264	7,899,365

2017				2018			
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
7,880,656	8,353,182	8,491,518	9,789,473	11,285,989	12,982,090	14,563,828	16,707,717

2019				2020		
1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
17,791,515	19,054,837	19,874,875	21,492,574	22,030,599	23,360,385	24,549,892
	0	39,977,208	41,452,875	43,302,721	44,816,198	46,472,633 ← ALEMO分