

# 2020年4月期 第1四半期 決算説明資料



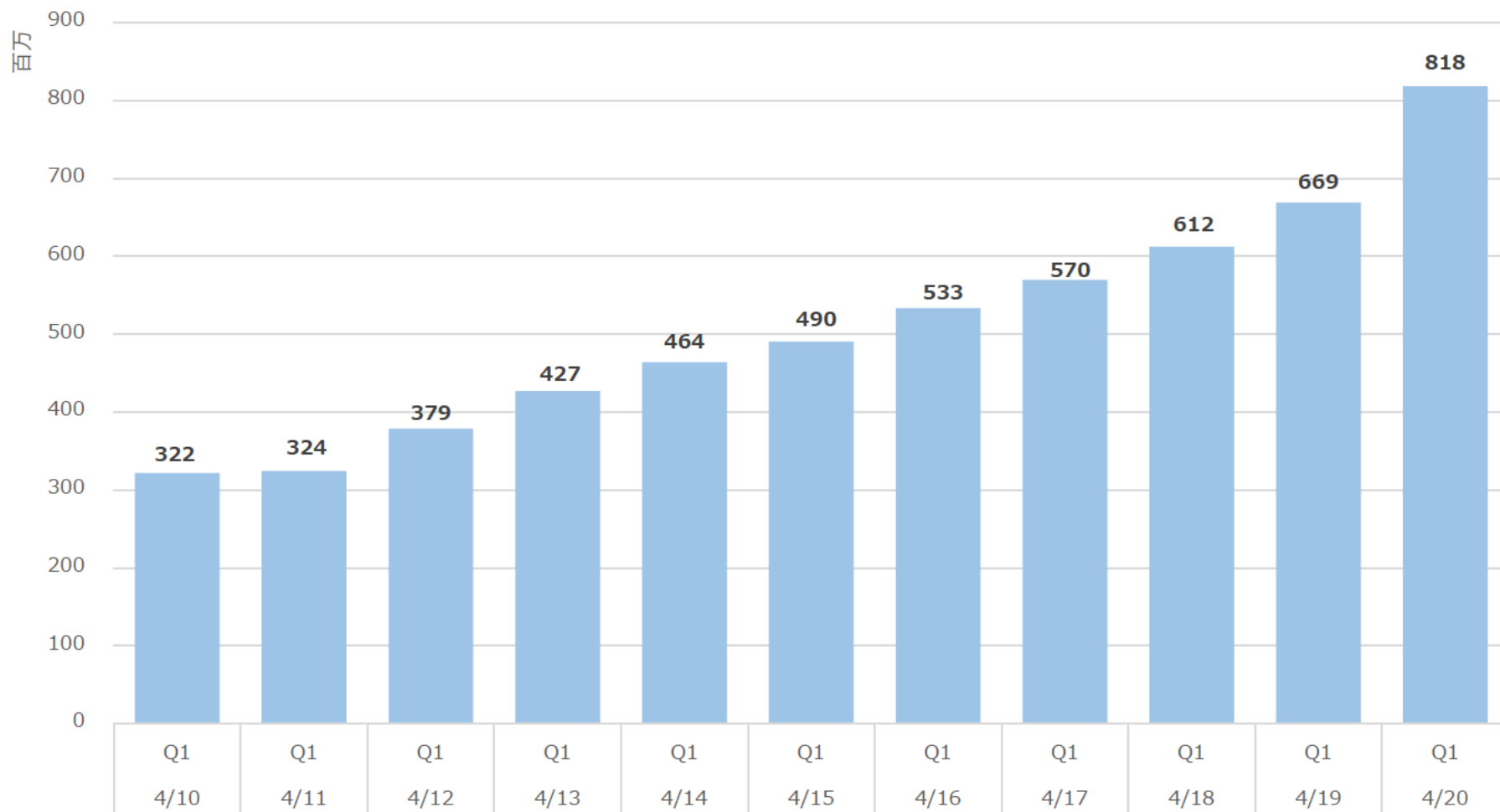
2019年9月5日  
株式会社ラクーンホールディングス  
東証第一部：3031

# 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。

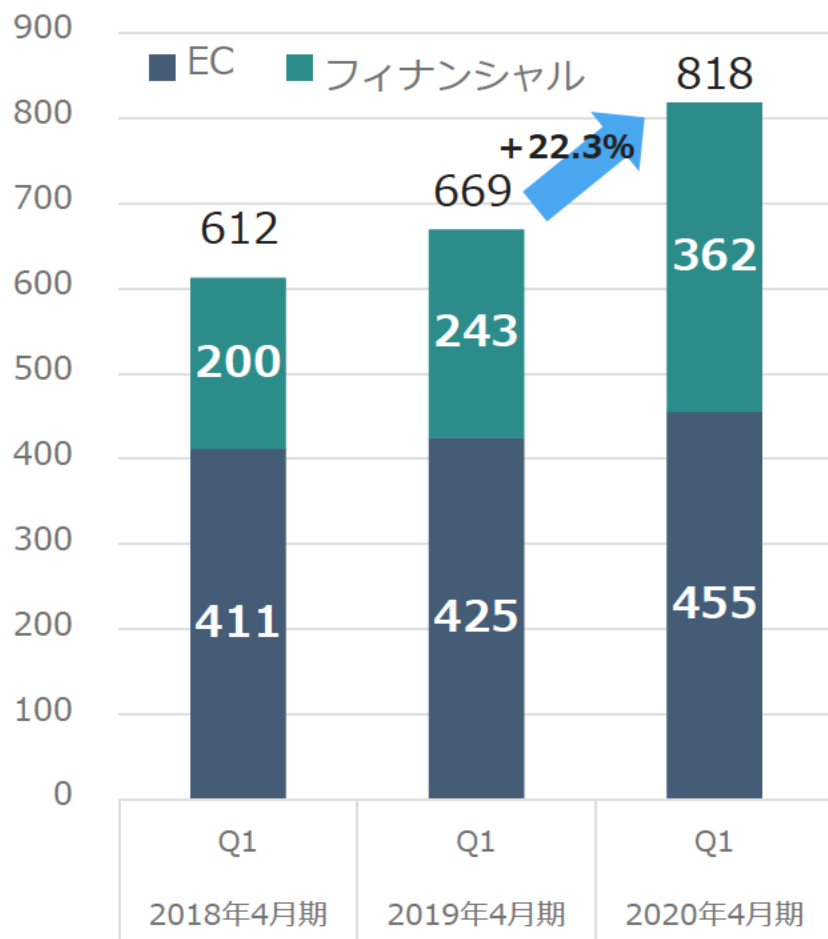
様々な環境の変化により実際の判断や  
結果が異なる可能性があります。

売上高は増加率がアップし、前年同期比22.3%増に



## フィナンシャル事業の売上増は増加分の80%を占め グループ全体の売上成長をけん引

単位（百万円）

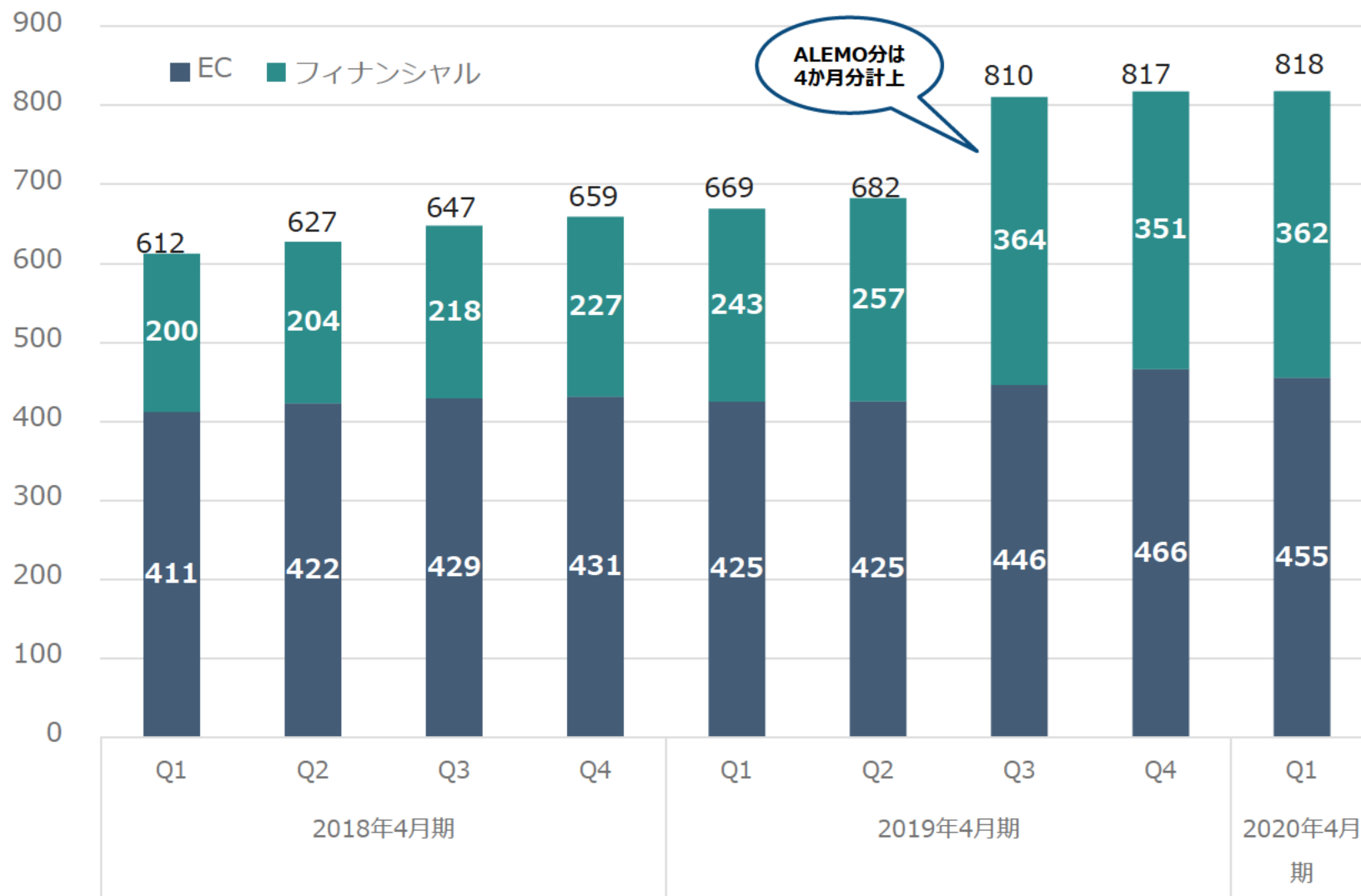


	前年同期比	前年同期比
EC	+ 7.1%	+ 30百万円
フィナンシャル	+48.8%	+119百万円

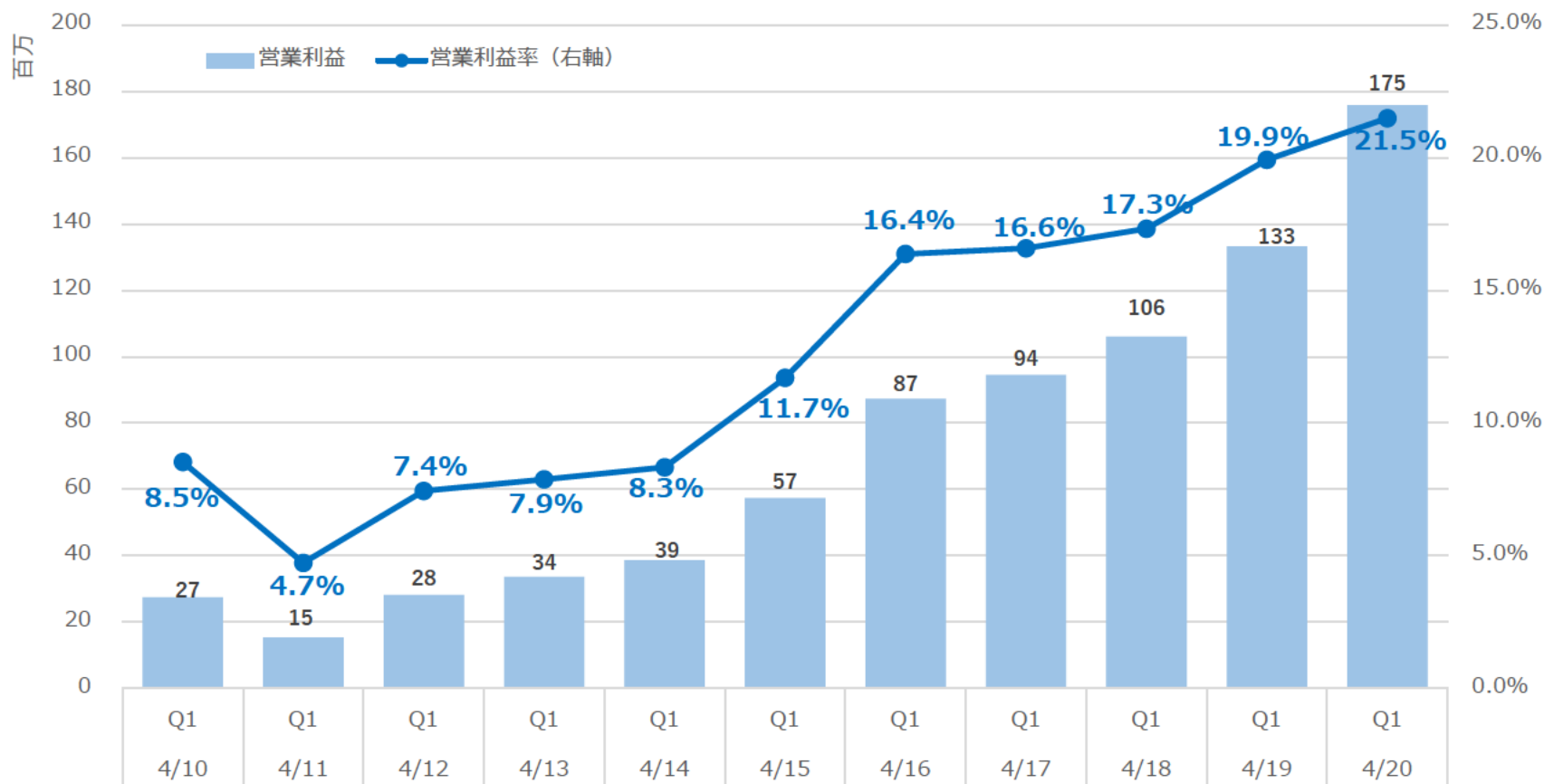
- ・ EC事業も成長率UP！  
3.2%→7.1%と3.9%向上
  - ・ ALEMO分を除いても、連結売上高  
前年同期比 +11.7%
- 各サービスが順調に成長

# 四半期連結売上高推移

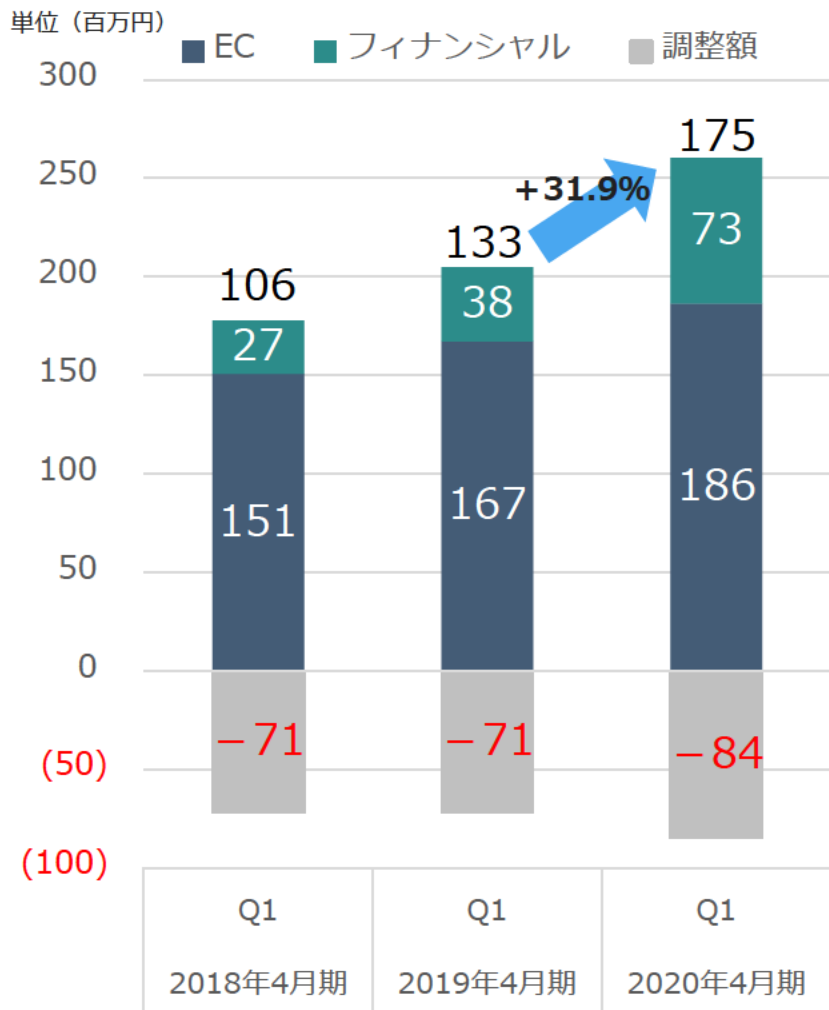
(単位：百万円)



## 営業利益率は20%を突破！ 営業利益率の向上とともに営業利益の増加も加速



## 広告宣伝費が増加したものの全般的に費用は抑え目 売上原価削減効果も伴い営業利益は31.9%増

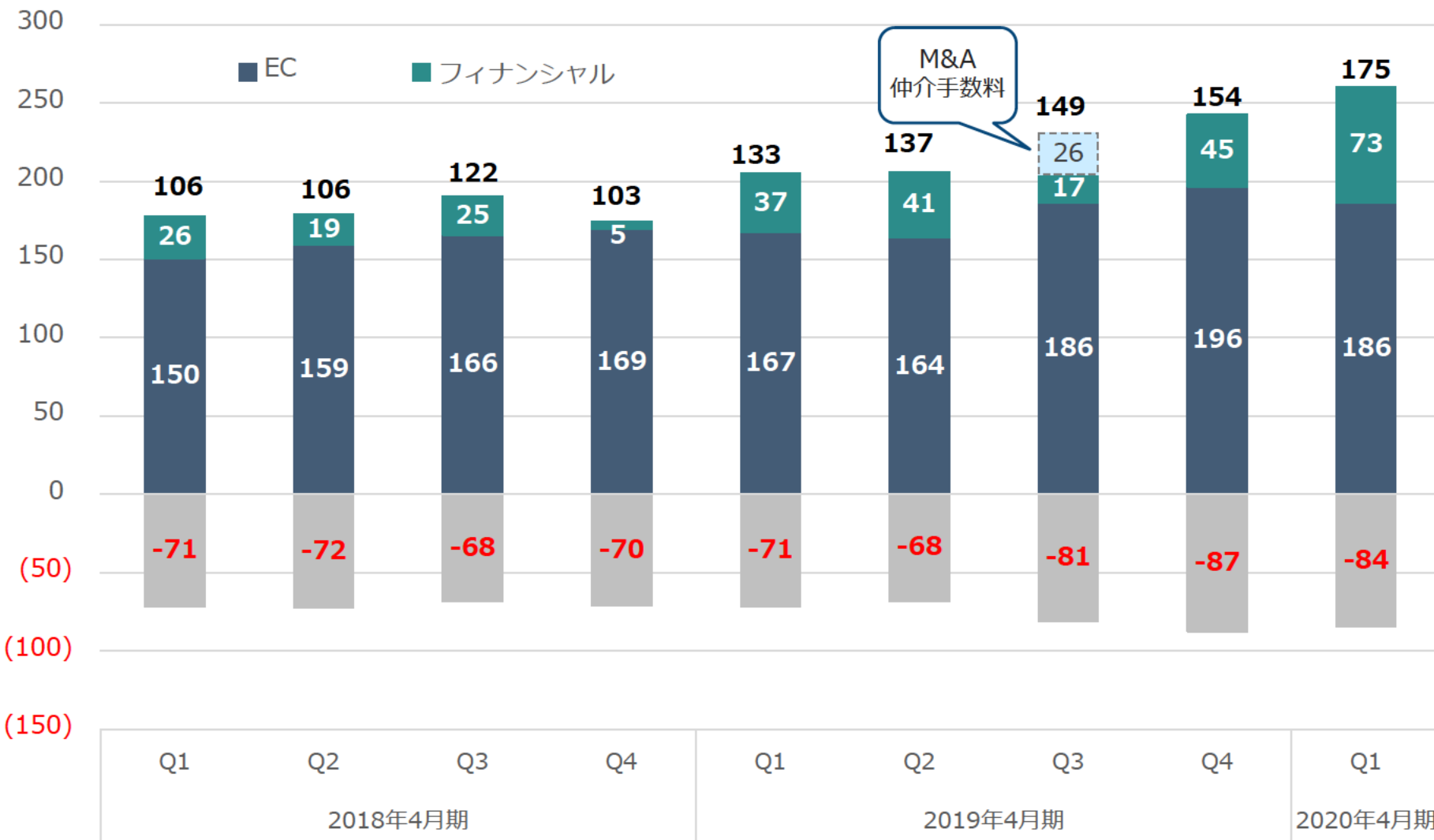


	前年同期比	前年同期比
EC	+11.4%	+19百万円
フィナンシャル	+97.1%	+36百万円

- ・ 広告投資の積み増しにより広告宣伝費が増加。(前年同期比 +16百万円)
- ・ 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。
- ・ フィナンシャル事業においてデフォルト率の低下に伴う引当金の見直しにより売上原価が削減。  
→営業利益が大幅増

# 四半期連結営業利益推移

(単位：百万円)





# 2020年4月期第1四半期業績

(単位：百万円)

	2020年4月期 1Q	2019年4月期 1Q	前年同期比	業績予想	進捗率
売上高	<b>818</b>	669	+22.3%	3,450	23.7%
売上総利益	<b>671</b>	548	+22.5%	—	—
販管費	<b>495</b>	414	+19.5%	—	—
—広告・販促費	<b>61</b>	44	+37.6%	—	—
EBITDA	<b>211</b>	152	+38.6%	810	26.1%
営業利益	<b>175</b>	133	+31.9%	670	26.2%
営業利益率	<b>21.5%</b>	19.9%	+1.6pt	19.4%	—
経常利益	<b>175</b>	133	+31.4%	670	26.2%
親会社株主に帰属 する当期純利益	<b>111</b>	90	+23.9%	425	26.3%

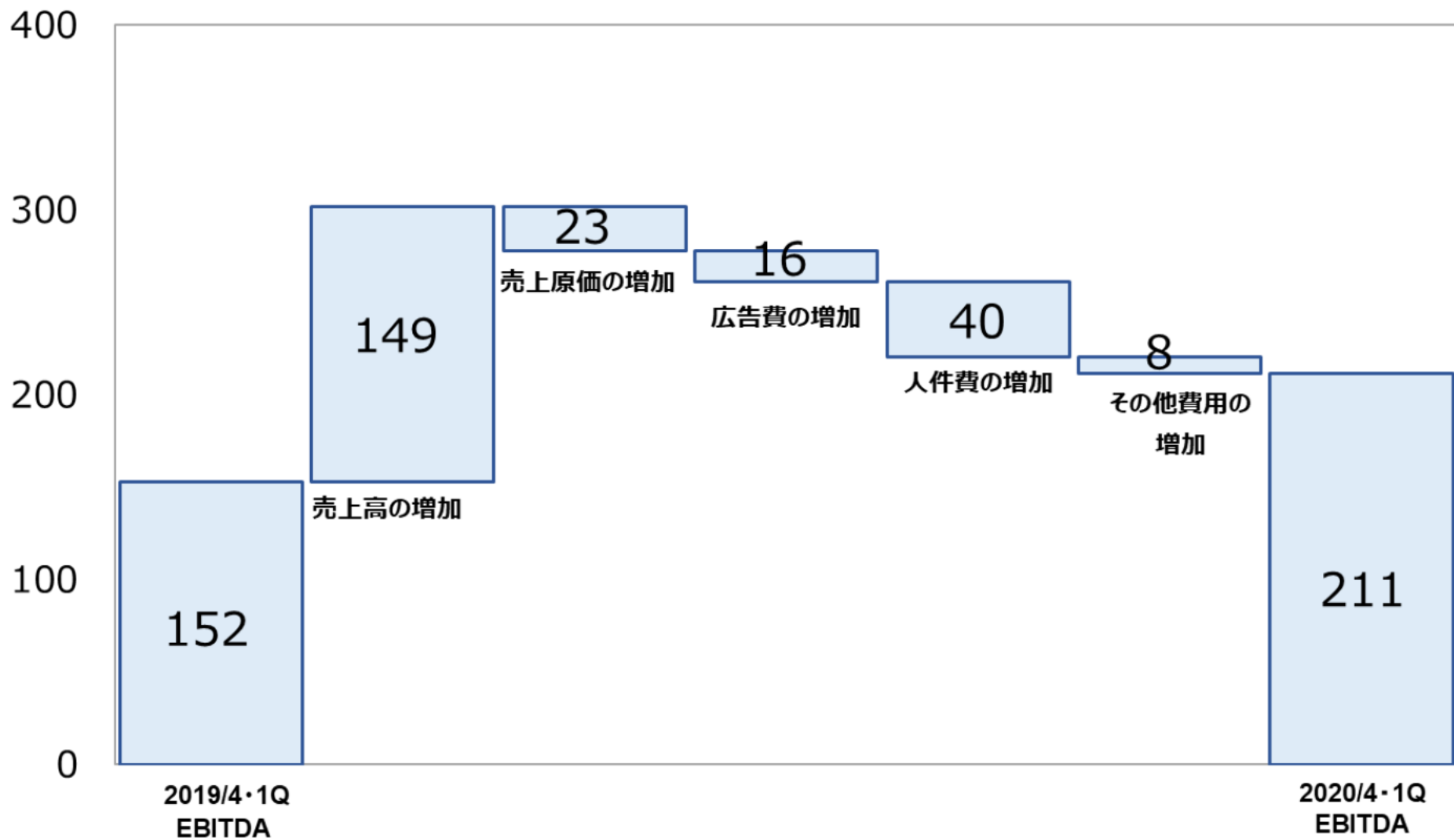
# 業績推移（四半期ベース）

(単位：百万円)

	2019年4月期				2020年4月期
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
売上高	669	682	810	817	<b>818</b>
売上総利益	548	553	642	625	<b>671</b>
販管費	414	415	519	470	<b>495</b>
-広告・販促費	44	46	57	58	<b>61</b>
営業利益	133	137	123	154	<b>175</b>
営業利益率	19.9%	20.2%	15.2%	18.9%	<b>21.5%</b>
経常利益	133	133	121	156	<b>175</b>
親会社株主に帰属 する四半期純利益	90	92	55	141	<b>111</b>

# 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 1Q	2019年4月期	増減	前期末比
流動資産	<b>6,054</b>	6,493	-438	93.2%
固定資産	<b>2,317</b>	2,354	-37	98.4%
－有形固定資産	<b>1,478</b>	1,485	-7	99.5%
－無形固定資産	<b>515</b>	522	-7	98.6%
－投資その他の資産	<b>323</b>	346	-23	93.3%
流動負債	<b>4,325</b>	4,729	-403	91.5%
固定負債	<b>1,346</b>	1,420	-74	94.8%
純資産	<b>2,699</b>	2,697	1	100.1%
総資産	<b>8,371</b>	8,848	-476	94.6%

# セグメント別概要

---

# EC事業

---

セグメント売上高： **455** 百万円 前年同期比： **7.1%** 増

セグメント利益： **186** 百万円 前年同期比： **11.4%** 増

- 出展企業が無料で商材を掲載できる「カタログプラン」を開始（5月）  
→開始に伴い、出展企業向けの広告開始し獲得強化へ
- (株) アドウェイズと包括業務提携（6月）  
→中国のECモールでの販売スキームを構築
- 洋酒の取扱いを開始（7月）  
→国内店舗での飲食提供を目的とした事業者の流通額拡大へ

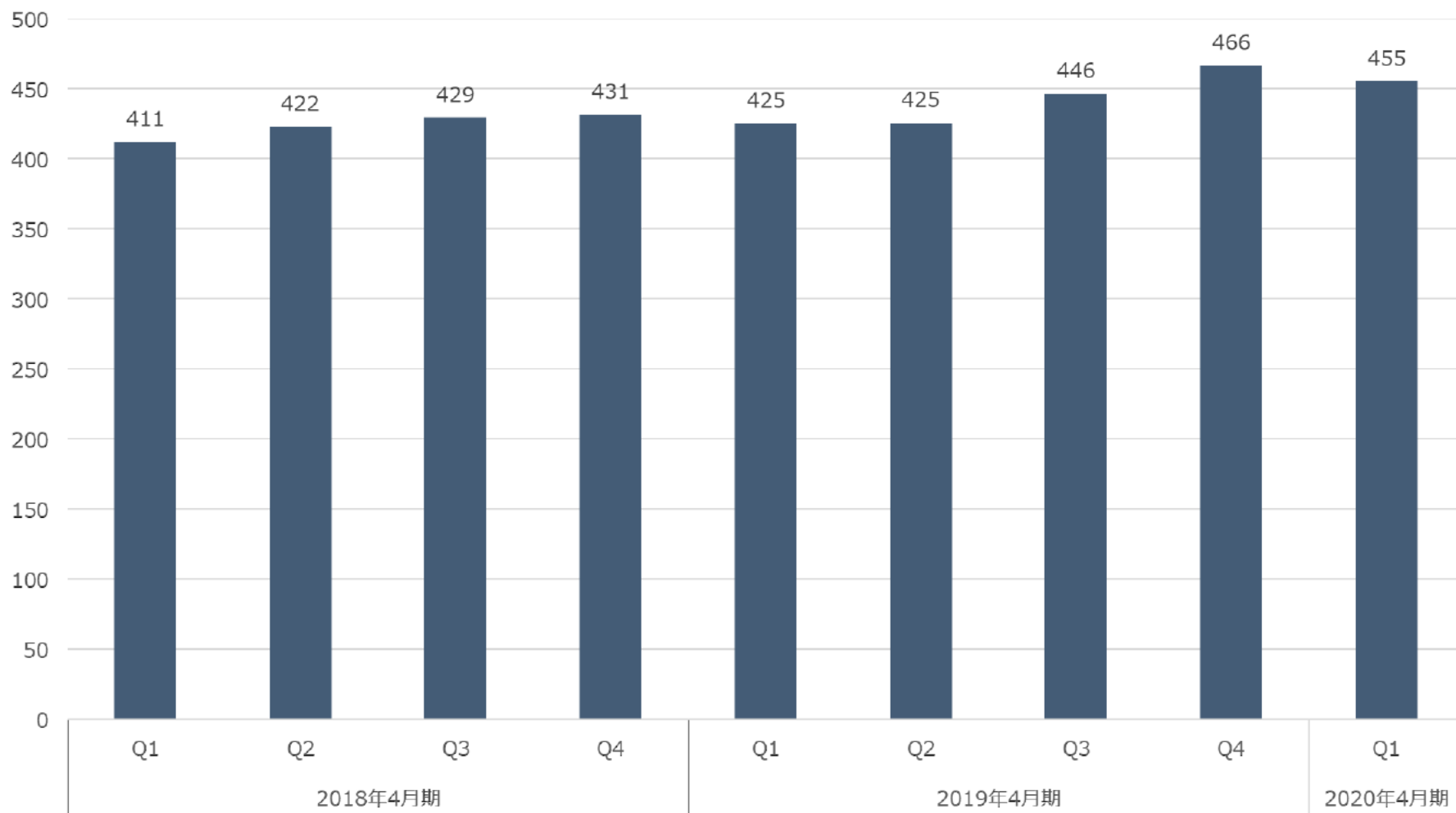
国内流通額 → 前年同期比 5.6%増

海外流通額 → 前年同期比 31.5%増



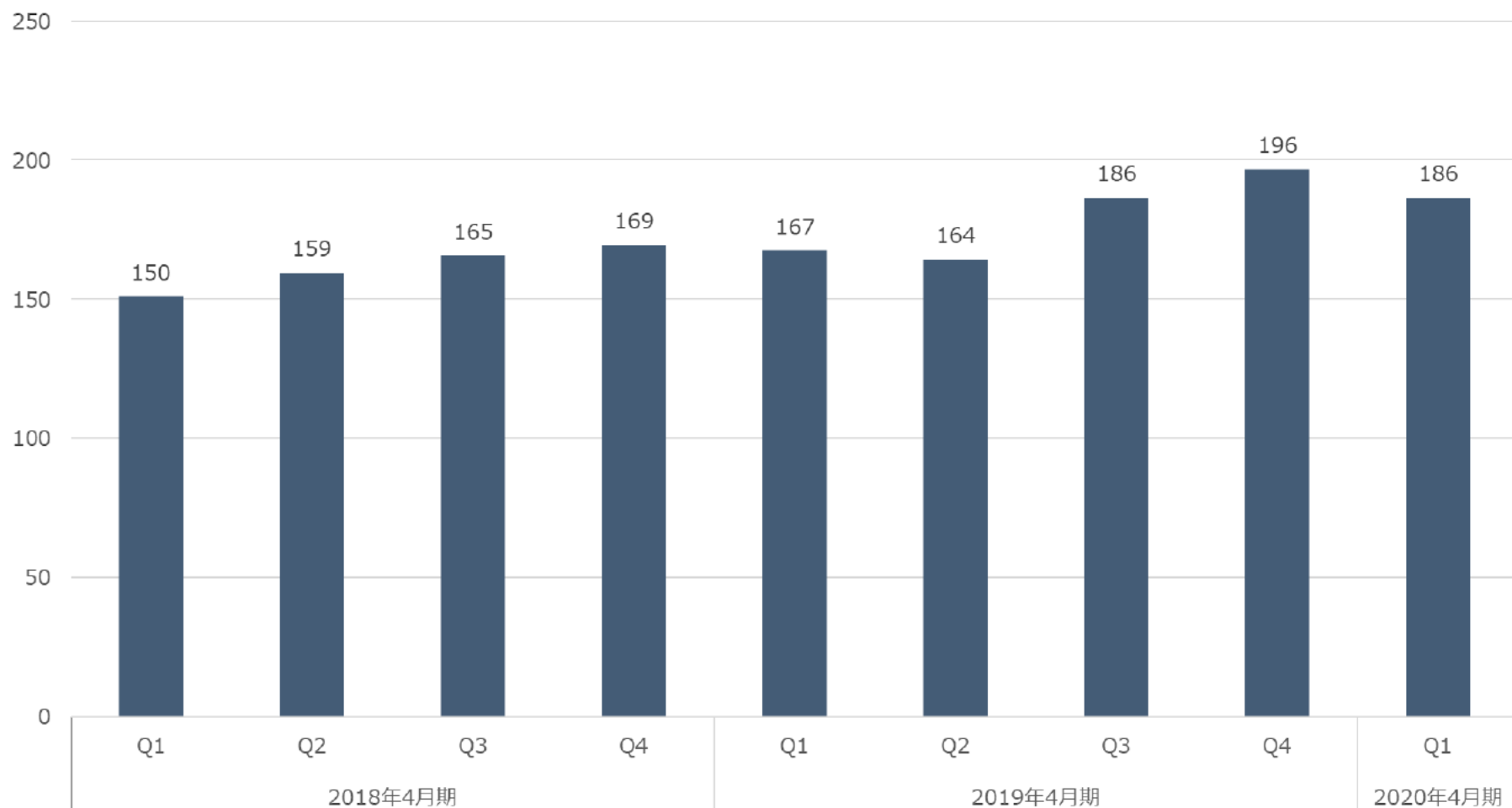
**全体流通額：2,927,620千円（前年同期比9.5%増）**

(単位：百万円)

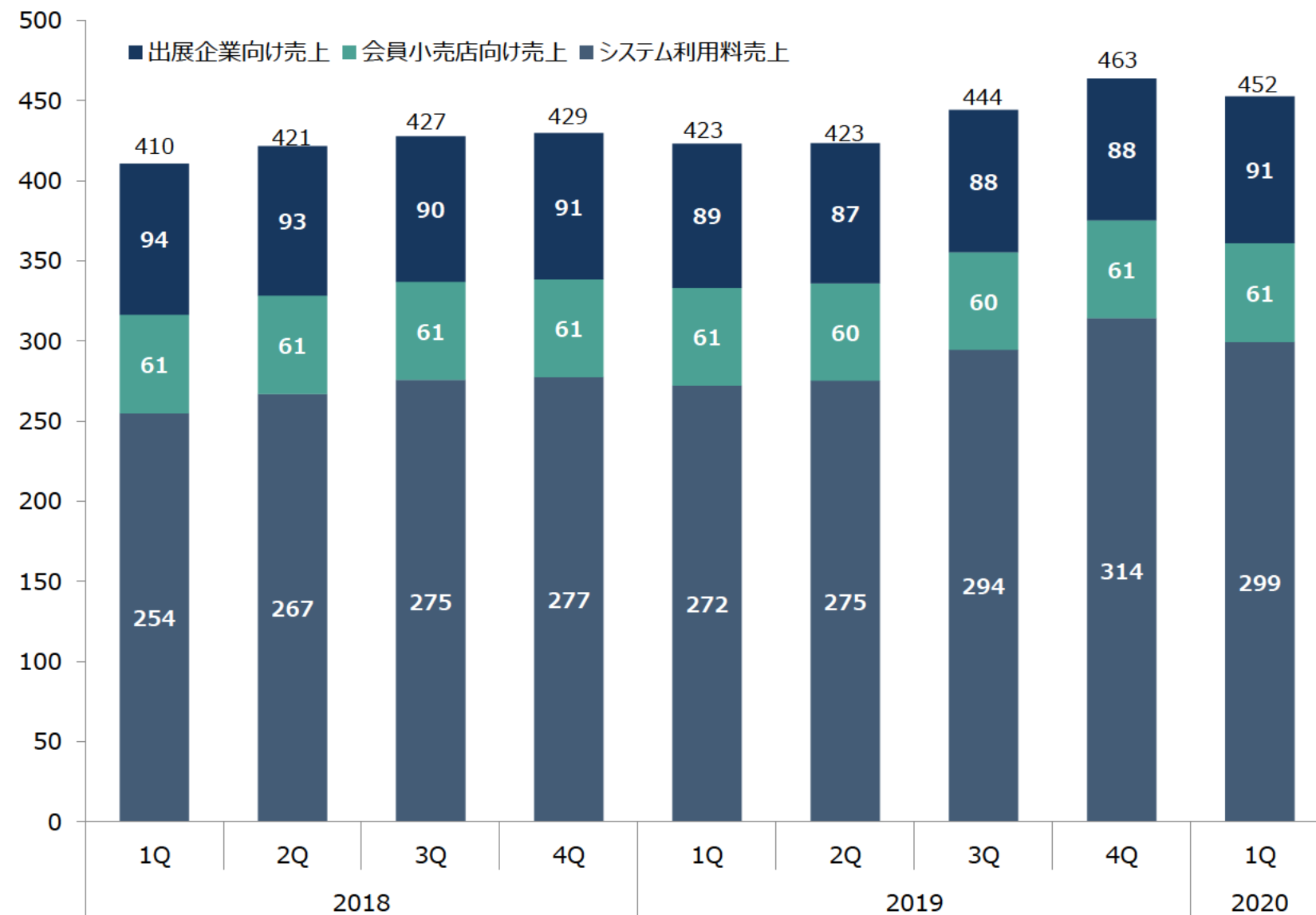




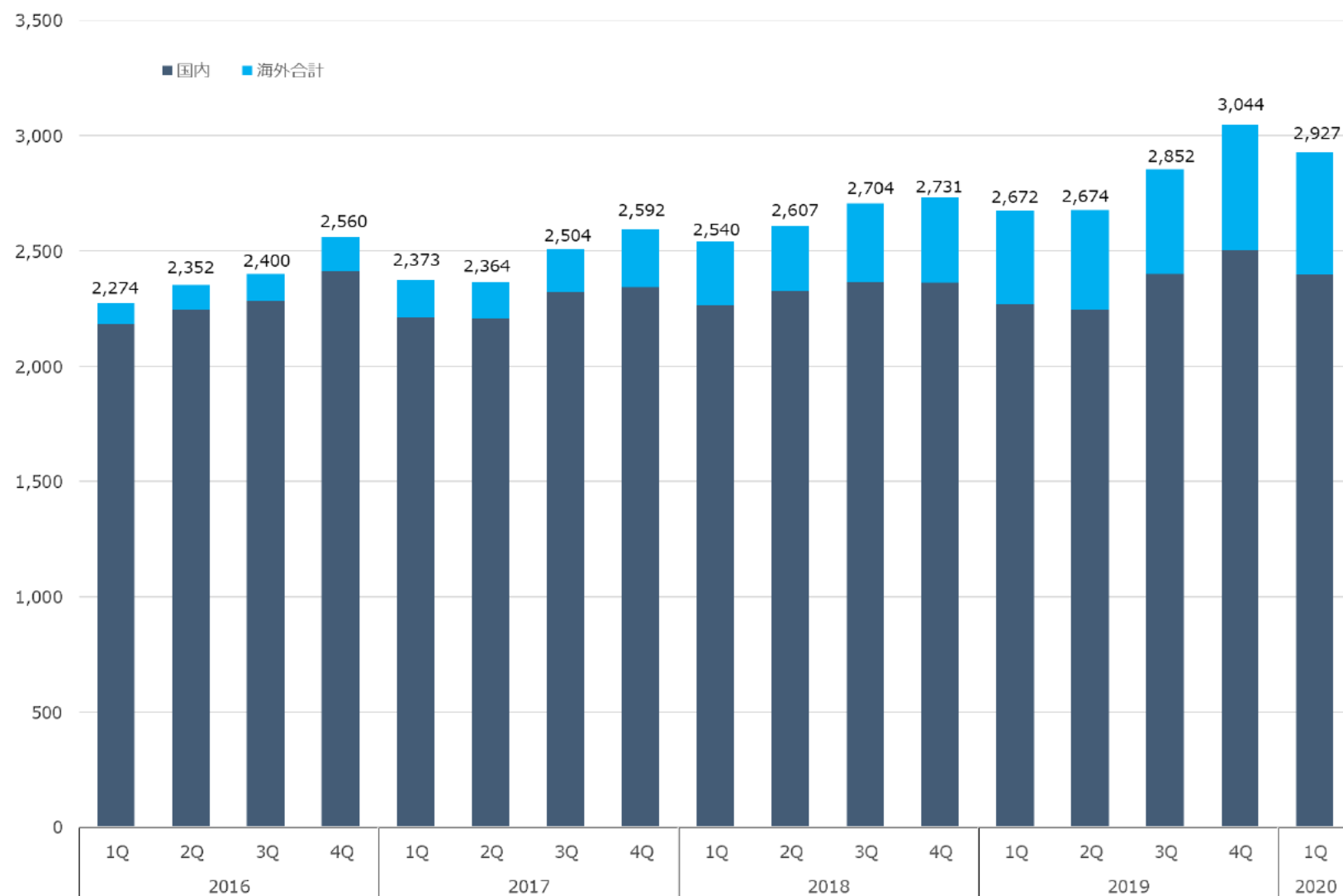
(単位：百万円)



(単位：百万円)

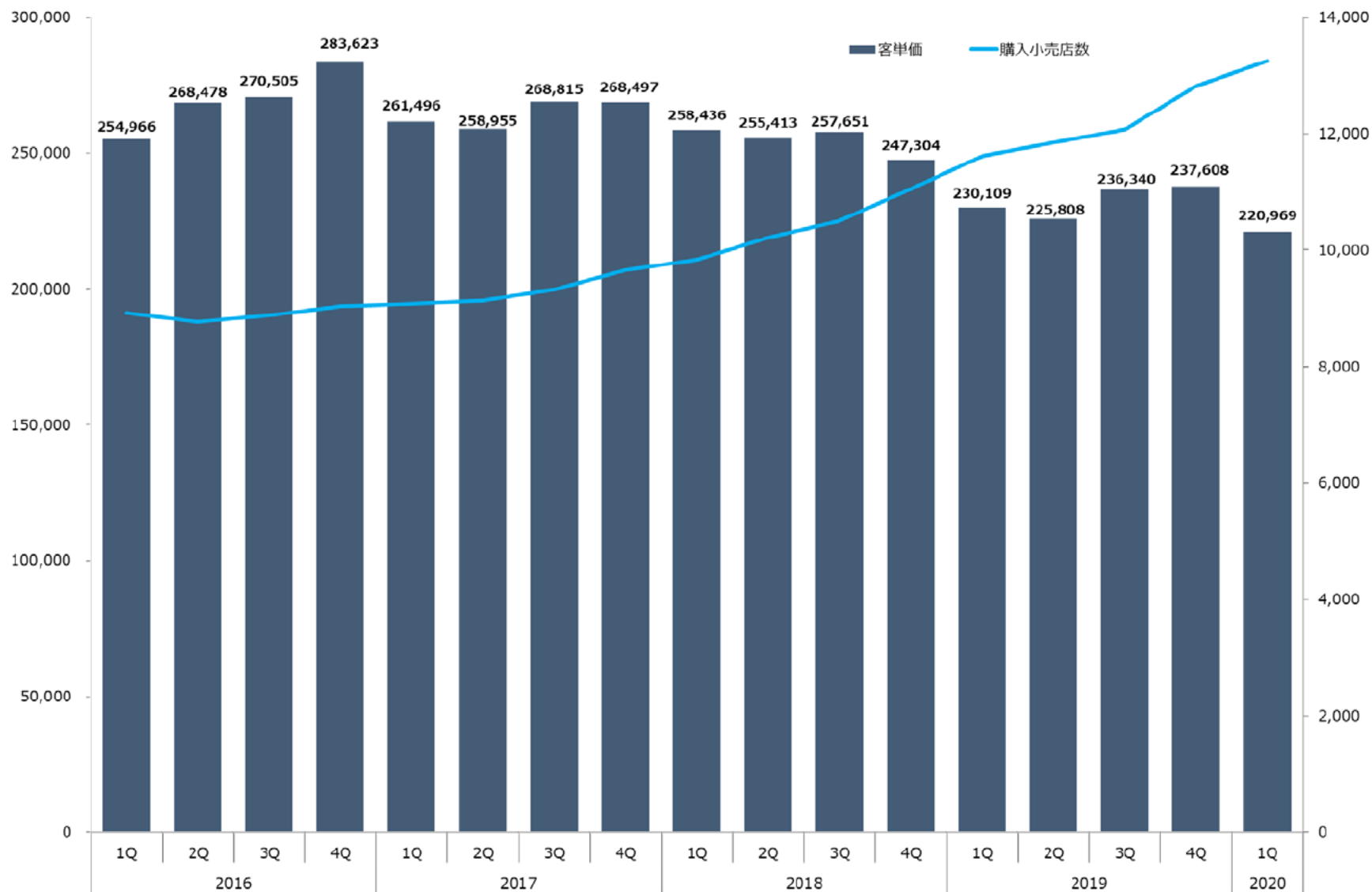


(単位：百万円)



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： **406** 百万円 前年同期比： **41.8%**増  
 セグメント利益： **73** 百万円 前年同期比： **97.1%**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



+ 12.5%



+ 106.4%



- 11.4%



+ 30.5% (内部売上除く)



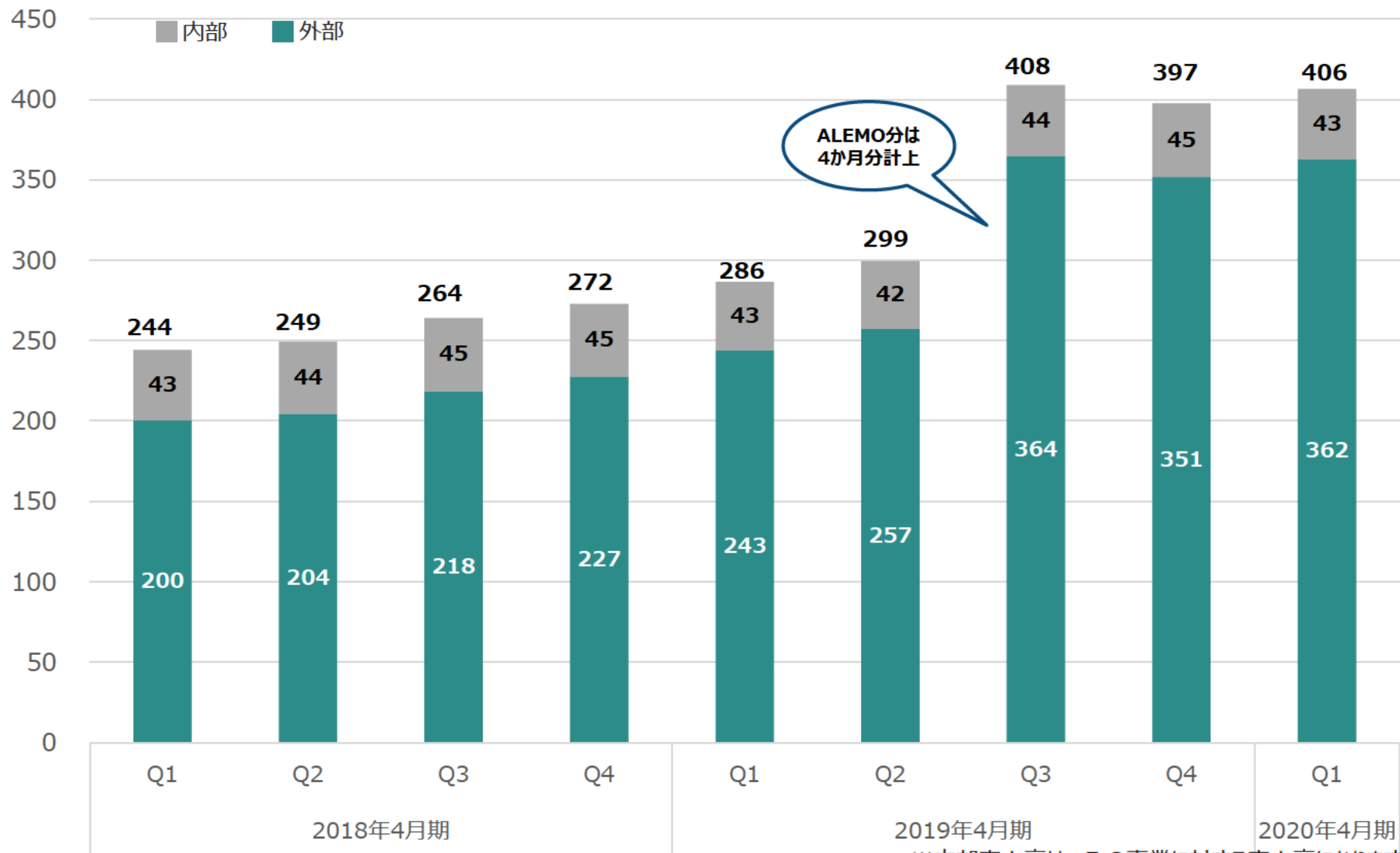
前四半期比では +0.8%、提携ブランド分\* -9.8%、自社ブランド分 +46.1%  
 自社ブランドの家賃保証が順調に成長

※2018年6月より、自社ブランドの家賃保証の提供開始に伴い新規の保証受付を停止

● ALEMO分を除いても前年同期比17.1%成長

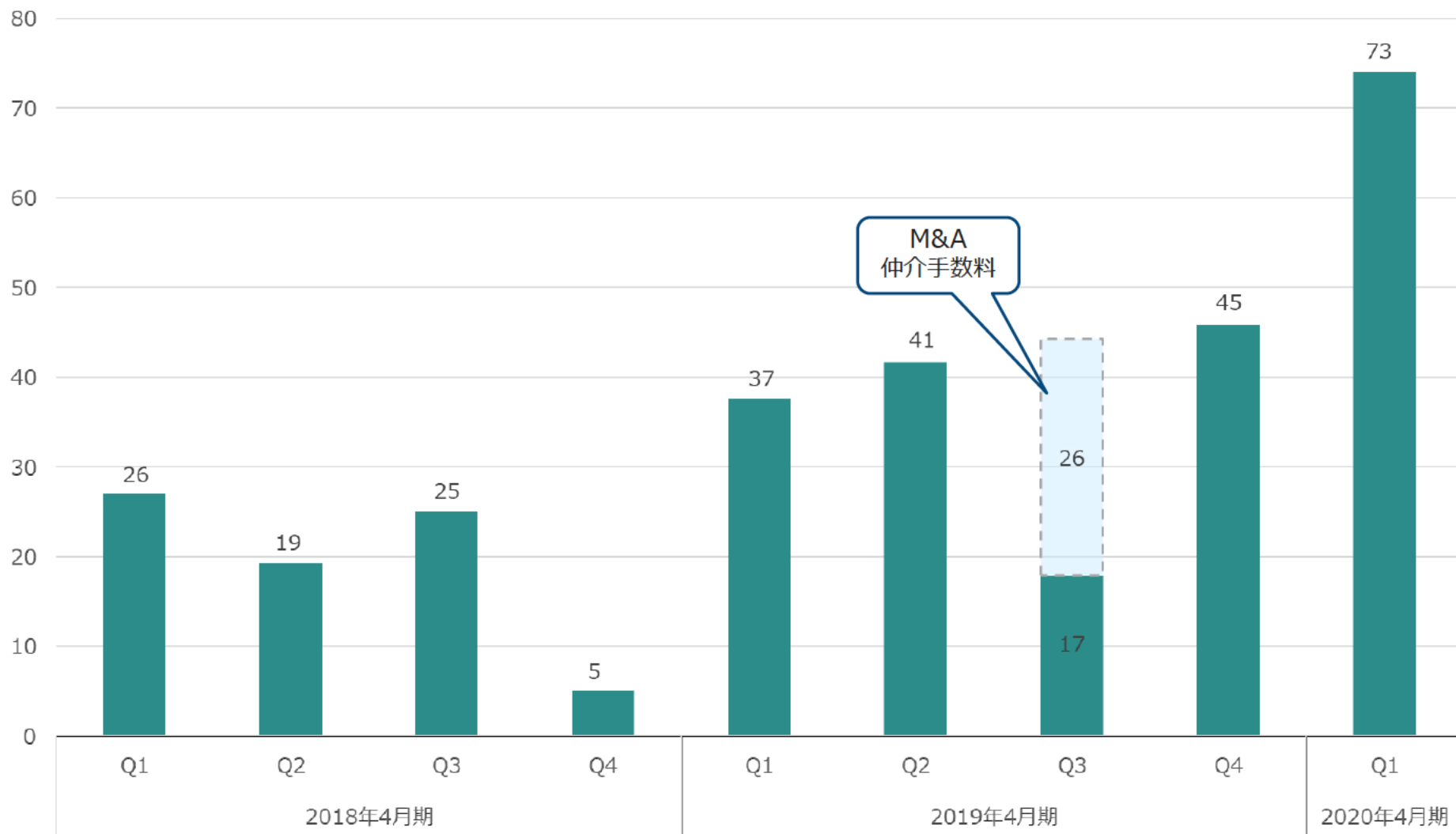
ALEMO 前四半期比 + 4.9%

(単位：百万円)



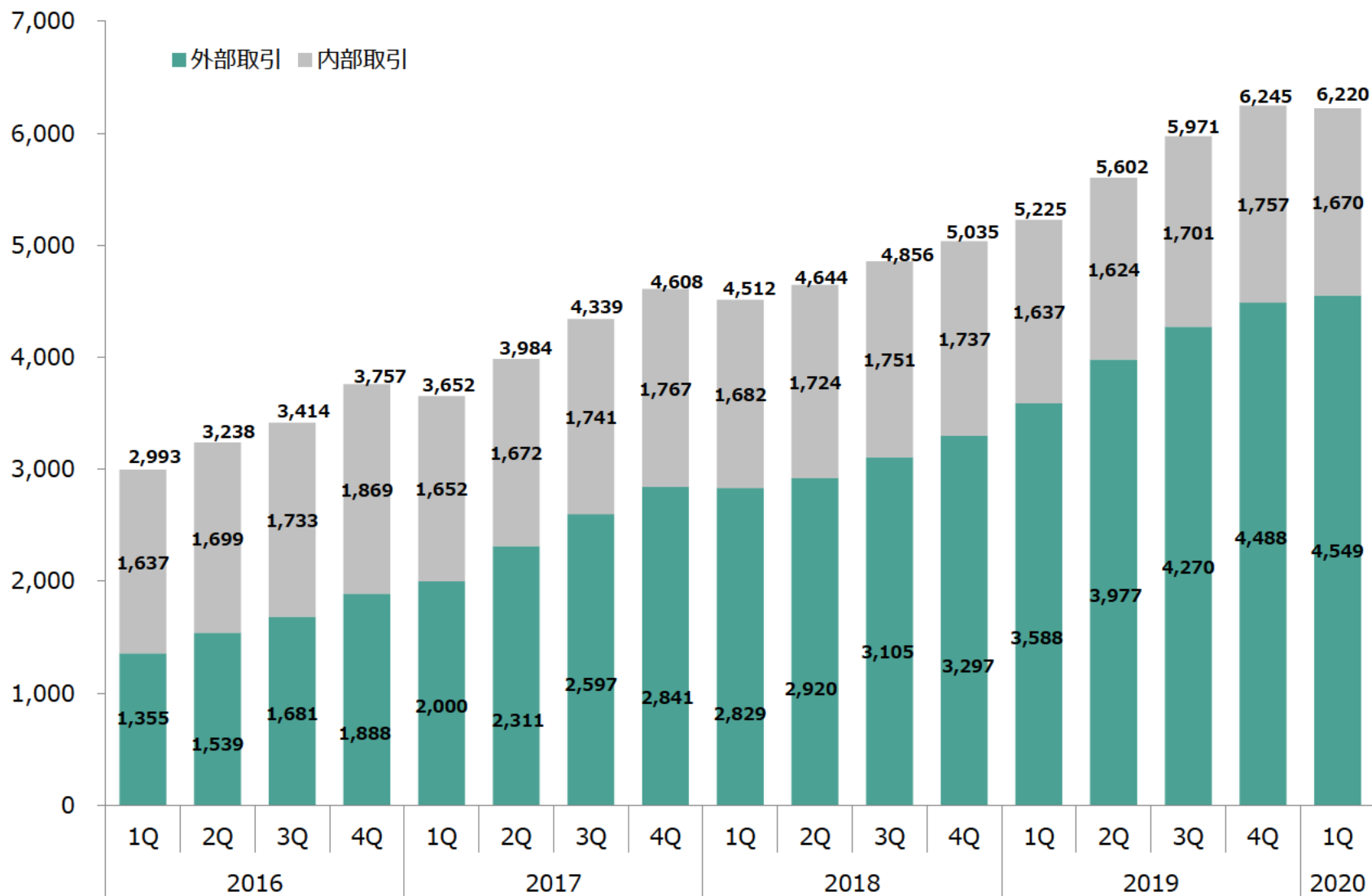
※内部売上高は、E C事業に対する売上高になります。

(単位：百万円)

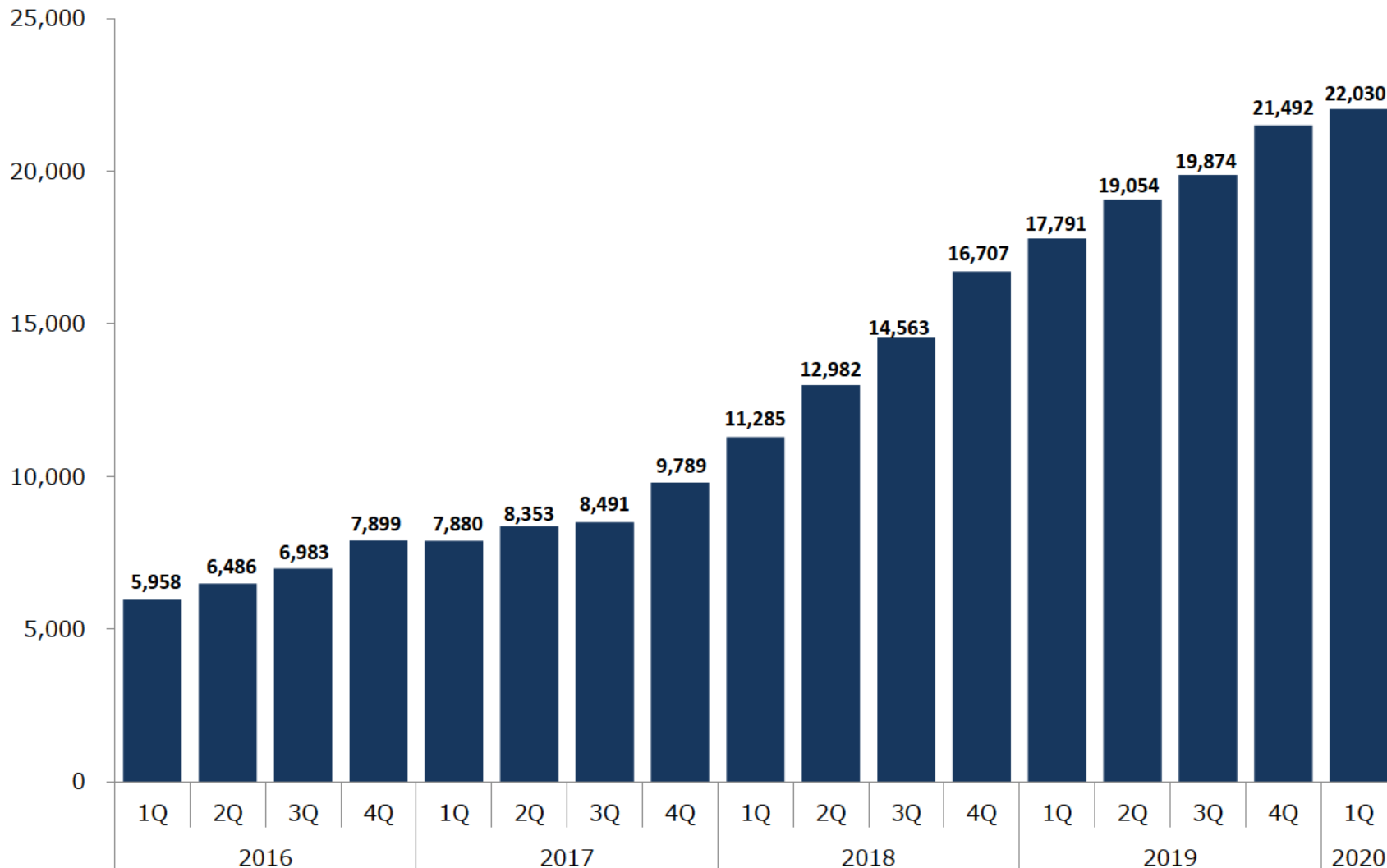




(単位：百万円)



(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
EC	425,150	425,472	446,243	466,189	455,214
フィナンシャル	243,873	257,229	364,526	351,713	362,899
合計	669,023	682,702	810,769	817,902	818,113

(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
EC	167,308	164,168	186,450	196,600	186,422
フィナンシャル	37,533	41,638	17,839	45,823	73,979
調整	-71,567	-68,219	-81,257	-87,592	-84,626
合計	133,274	137,587	123,032	154,831	175,775

(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
システム利用料売上	272,082	275,301	294,524	314,239	299,278
会員小売店向け売上	61,170	60,712	60,888	61,070	61,814
出展企業向け売上	89,903	87,312	88,610	88,415	91,471
合計	423,155	423,326	444,023	463,724	452,564
流通額	2,672,949	2,674,929	2,852,157	3,044,716	2,927,620

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
購入者数	11,616	11,846	12,068	12,814	13,249
客単価	230,109	225,808	236,340	237,608	220,969

(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
内部売上高	42,624	42,288	44,290	45,734	43,481
外部売上高	243,873	257,229	364,526	351,713	362,899
合計	286,497	299,518	408,817	397,447	406,380



(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
内部取引	1,637,880	1,624,883	1,701,840	1,757,236	1,670,517
外部取引	3,588,014	3,977,456	4,270,115	4,488,159	4,549,949
合計	5,225,894	5,602,340	5,971,955	6,245,395	6,220,467

(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
17,791,515	19,054,837	19,874,875	21,492,574	22,030,599
	0	39,977,208	41,452,875	43,302,721

←ALEMO分