



2020年2月期 第3四半期決算短信(日本基準)(連結)

2020年1月14日

上場会社名 株式会社ロコンド
 コード番号 3558 URL <https://www.locondo.co.jp/ir>

上場取引所 東

代表者 (役職名) 代表取締役 (氏名) 田中 裕輔
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役兼管理本部ディレクター (氏名) 田村 淳

TEL 03-5465-8022

四半期報告書提出予定日 2020年1月14日

配当支払開始予定日

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 有

四半期決算説明会開催の有無 : 有 (証券アナリスト・機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

1. 2020年2月期第3四半期の連結業績(2019年3月1日～2019年11月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年2月期第3四半期	6,357	31.7	189		207		208	
2019年2月期第3四半期	4,827		646		530		136	

(注) 包括利益 2020年2月期第3四半期 208百万円 (%) 2019年2月期第3四半期 136百万円 (%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期 純利益
	円 銭	円 銭
2020年2月期第3四半期	18.61	
2019年2月期第3四半期	12.50	

(2) 連結財政状態

	総資産		純資産		自己資本比率
	百万円	%	百万円	%	%
2020年2月期第3四半期	6,229		3,120		50.0
2019年2月期	5,503		3,097		56.2

(参考) 自己資本 2020年2月期第3四半期 3,117百万円 2019年2月期 3,094百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2019年2月期		0.00		0.00	0.00
2020年2月期		0.00			
2020年2月期(予想)				0.00	0.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

3. 2020年2月期の連結業績予想(2019年3月1日～2020年2月29日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する当 期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
通期	8,300 ～8,500		150 ～0		150 ～0		50 ～200	

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有

注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 有
新規 1 社 (社名) 株式会社モバコレ、除外 1 社 (社名) 株式会社モバコレ
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
以外の会計方針の変更 : 無
会計上の見積りの変更 : 無
修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

期末発行済株式数(自己株式を含む)	2020年2月期3Q	11,415,160 株	2019年2月期	11,054,760 株
期末自己株式数	2020年2月期3Q	120,380 株	2019年2月期	380 株
期中平均株式数(四半期累計)	2020年2月期3Q	11,197,411 株	2019年2月期3Q	10,915,061 株

四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	4
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	4
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	5
(1) 四半期連結貸借対照表	5
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	6
四半期連結損益計算書	
第3四半期連結累計期間	6
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	7
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	8
(継続企業の前提に関する注記)	8
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	8
(追加情報)	8
(セグメント情報等)	8

1. 当四半期決算に関する定性的情報

文中の将来に関する事項は、当第3四半期連結会計期間の末日において当社グループ（当社及び当社の関係会社）が判断したものであります。

(1) 経営成績に関する説明

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自2018年3月1日 至2018年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自2019年3月1日 至2019年11月30日)	前年同期比
商品取扱高(返品前)	12,851,308	16,907,707	131.6%
商品取扱高(返品後)	10,274,945 (100.0%)	13,820,188 (100.0%)	134.5%
売上高(注)3	4,827,504 (47.0%)	6,357,824 (46.0%)	131.7%
売上総利益	3,907,491 (38.0%)	4,996,860 (36.2%)	127.9%
EBITDA(注)1、2	△587,853	△70,604	—
営業損失	△646,626	△189,835	—
経常損失	△530,597	△207,384	—
親会社株主に帰属する四半期純 損失	△136,424	△208,434	—
EC事業(返品前)			
出荷件数(件)	1,110,305	1,464,248	—
平均出荷単価(円)	9,641	9,154	—
平均商品単価(円)	5,827	5,507	—

(注) 1. EBITDA=営業利益+減価償却費+のれんの償却額

2. 当社グループでは、2020年2月期よりのれんの償却が発生しておりますが、今後とも事業の成長加速のためM&Aを積極的に検討していく方針であり、のれんの償却が増加する可能性があります。この点を考慮し、EBITDAを参考指標として開示しております。

3. EC事業の受託型については販売された商品の手数料を、プラットフォーム事業についてはサービスの手数料を売上高として計上しております。

4. () 内は商品取扱高(返品後)に対する割合を記載しております。

当第3四半期連結累計期間における我が国経済は、政府による経済政策、金融政策等により企業収益、雇用環境が緩やかな回復基調にあるものの、消費増税による景気の下振れ懸念、米中貿易摩擦、中国経済の下振れ懸念などにより先行き不透明な状況が続いております。

このような環境のなか、当社グループは「業界に革新を、お客さまに自由を」という経営理念の下、事業に取り組んでいます。「自宅で試着、気軽に返品」の靴とファッションの通販サイト、「LOCONDO.jp」を軸とするEC事業においては、TVCMの開始による認知度向上、継続的な「LOCONDO.jp」の改善によるユーザー満足の上昇を図って参りました。また、自社公式EC支援(BOEM)、倉庫受託(e-3PL)、店舗の欠品及び品揃え補強(LOCOCOC)等のサービスを提供するプラットフォーム事業につきましても、サービスの強化及び導入社数の増強を図っております。

当社がこれまで訴求できていなかったユーザー層(20代女性)へ当社サービスの訴求等を目的に、2019年3月29日に株式会社モバコレの全株式を取得しました。また、2019年6月1日に株式会社モバコレを吸収合併し、株式会社モバコレが運営していたショッピングサイト「モバコレ」を「LOCONDO.jp」へ統合しました。これにより、旧「モバコレ」会員のアクティブ率向上を図るとともに、アパレル領域の強化を図っております。

これらの結果、商品取扱高(返品後)は13,820,188千円(前年同期比34.5%増)となり、売上高につきましても6,357,824千円(前年同期比31.7%増)となりました。一方、認知度向上を目的としたTVCM等の広告宣伝費を年度前半まで積極的に投下したことにより、販売費及び一般管理費は5,186,696千円となり、EBITDAは△70,604千円、営業損失は189,835千円(前年同期は646,626千円の営業損失)、経常損失は207,384千円(前年同期は530,597千円の経常損失)、親会社株主に帰属する四半期純損失は208,434千円(前年同期は136,424千円の親会社株主に帰属する四半期純損失)となりました。

各事業別の業績は以下のとおりであります。

事業別	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年11月30日)					
	商品取扱高 (返品前) (千円)	構成比 (%)	商品取扱高 (返品後) (千円)	構成比 (%)	売上高 (千円)	構成比 (%)
EC事業	10,704,608	83.3	8,197,972	79.8	3,816,226	79.0
うち、LOCONDO.jp	9,155,464	71.2	6,758,535	65.8	—	—
うち、LOCOMALL	1,549,144	12.1	1,439,437	14.0	—	—
プラットフォーム事業	1,832,560	14.3	1,764,573	17.2	727,146	15.1
ブランド事業	314,139	2.4	312,398	3.0	284,131	5.9
合計	12,851,308	100.0	10,274,945	100.0	4,827,504	100.0

事業別	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年11月30日)					
	商品取扱高 (返品前) (千円)	構成比 (%)	商品取扱高 (返品後) (千円)	構成比 (%)	売上高 (千円)	構成比 (%)
EC事業	13,405,017	79.3	10,405,837	75.3	4,864,201	76.5
うち、LOCONDO.jp	11,571,856	68.5	8,703,020	63.0	—	—
うち、LOCOMALL	1,833,161	10.8	1,702,817	12.3	—	—
プラットフォーム事業	2,576,731	15.2	2,488,392	18.0	714,493	11.2
ブランド事業	925,958	5.5	925,958	6.7	779,129	12.3
合計	16,907,707	100.0	13,820,188	100.0	6,357,824	100.0

事業別	前年同期比					
	商品取扱高 (返品前) (千円)	前年同期比 (%)	商品取扱高 (返品後) (千円)	前年同期比 (%)	売上高 (千円)	前年同期比 (%)
EC事業	2,700,408	125.2	2,207,865	126.9	1,047,974	127.5
うち、LOCONDO.jp	2,416,391	126.4	1,944,485	128.8	—	—
うち、LOCOMALL	284,017	118.3	263,380	118.3	—	—
プラットフォーム事業	744,171	140.6	723,818	141.0	△12,652	98.3
ブランド事業	611,818	294.8	613,559	296.4	494,997	274.2
合計	4,056,399	131.6	3,545,243	134.5	1,530,319	131.7

- (注) 1. 上記の金額には、消費税等は含まれておりません。
2. 当社グループの事業セグメントは、靴を中心としたファッション関連商品等の販売、企画、仕入事業の単一セグメントであるため、セグメント別の販売実績の記載はしておりません。
3. 「LOCOMALL」とは、「楽天市場」及び「Yahoo!ショッピング」など他社モールにて展開する「LOCOMALL」の取扱高等になります。
4. EC事業の受託型に係る売上高については、販売された商品の手数料を受託販売手数料として計上しております。

5. EC事業の商品取扱高(返品後)に占める受託型の取扱高は、下記のとおりです。なお、「LOCONDO.jp」と「LOCOMALL」別に受託型を把握する事が困難であるため、それぞれの売上高は記載しておりません。

	前第3四半期連結累計期間	当第3四半期連結累計期間
受託型商品取扱高比率	86.4%	85.3%

① EC事業

EC事業につきましては、受託型と買取型の2つの取引形態があります。商品取扱高(返品前)、商品取扱高(返品後)は商品の販売価格を基に記載しておりますが、売上高は買取型については商品の販売価格を計上し、受託型については販売された商品の手数料を受託販売手数料として計上しております。「LOCONDO.jp」の運営、「楽天市場」、「Yahoo!ショッピング」など他社モールへの出店を行っており、当第3四半期連結累計期間においては出荷件数は146万件、出店ブランド数は2,458と順調に増加しました。その結果、商品取扱高(返品後)は10,405,837千円(前年同期比26.9%増)、売上高は4,864,201千円(前年同期比27.5%増)となりました。

② プラットフォーム事業

プラットフォーム事業につきましては、ブランドの自社公式EC支援(BOEM)、倉庫受託(e-3PL)、店舗の欠品及び品揃え補強(LOCOCHOC)の運営等を行っております。「BOEM」における支援企業社数は新たに株式会社fitfitなどの開始により当第3四半期会計期間末時点で27社となりました。これにより、当第3四半期連結累計期間の商品取扱高(返品後)は2,488,392千円(前年同期比41.0%増)、売上高は714,493千円(前年同期比1.7%減)となりました。

なお、倉庫受託(e-3PL)に関しては、ユーザーへの販売を伴わない商品補充等の出荷も含まれるため、その出荷額は商品取扱高(返品前)、商品取扱高(返品後)には含めておりません。

③ ブランド事業

ブランド事業につきましては、EC事業及びプラットフォーム事業のサービスを活用し、自社でブランド運営を行っております。現在の主な取扱ブランドは「MANGO」、Misuzu & Co.が扱う「Vanity Beauty」「Bell Florrie」などであり、当第3四半期連結累計期間の商品取扱高(返品後)は925,958千円(前年同期比196.4%増)、売上高は779,129千円(前年同期比174.2%増)となりました。

(2) 財政状態に関する説明

(資産、負債及び純資産の状況)

① 流動資産

当第3四半期連結会計期間末における流動資産は、前連結会計年度末に比べて102,618千円増加し、4,842,726千円となりました。これは主に、関係会社株式の取得、自己株式の取得等により現金及び預金が547,643千円減少した一方で、買取商品の拡充により商品が434,680千円、売上高の増加により受取手形及び売掛金が204,810千円増加したことによるものであります。

② 固定資産

当第3四半期連結会計期間末における固定資産は、前連結会計年度末に比べて623,687千円増加し、1,386,589千円となりました。これは主に、関係会社株式の取得に伴うのれんの計上等により無形固定資産が382,315千円増加したことによるものであります。

③ 負債合計

当第3四半期連結会計期間末における負債合計は、前連結会計年度末に比べて703,244千円増加し、3,108,472千円となりました。これは主に、運転資金の増加により短期借入金金が300,000千円、ECサービスの取引拡大により受託販売預り金が216,416千円、支払手形及び買掛金が23,179千円増加したことによるものであります。

④ 純資産

当第3四半期連結会計期間末における純資産は、前連結会計年度末に比べて23,061千円増加し、3,120,843千円となりました。これは主に、譲渡制限付株式報酬として新株を発行したこと等により資本金と資本剰余金がそれぞれ166,296千円増加した一方で、自己株式101,097千円を取得したことと、親会社株主に帰属する四半期純損失208,434千円を計上したことによるものであります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

2020年2月期の通期の連結業績予想につきましては、2019年7月12日に公表いたしました通期連結業績予想を変更しております。詳細については、本日(2020年1月14日)公表いたしました「通期業績予想の修正に関するお知らせ」をご参照ください。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2019年2月28日)	当第3四半期連結会計期間 (2019年11月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,741,568	2,193,925
受取手形及び売掛金	860,946	1,065,756
商品	894,250	1,328,930
貯蔵品	9,481	9,674
その他	233,860	244,439
流動資産合計	4,740,108	4,842,726
固定資産		
有形固定資産	169,372	147,029
無形固定資産		
のれん	—	361,563
その他	94,729	115,481
無形固定資産合計	94,729	477,045
投資その他の資産	498,799	762,514
固定資産合計	762,901	1,386,589
資産合計	5,503,010	6,229,316
負債の部		
流動負債		
支払手形及び買掛金	152,389	175,568
受託販売預り金	481,965	698,381
短期借入金	1,000,000	1,300,000
未払金	478,811	527,729
未払法人税等	3,988	33,996
ポイント引当金	45,044	26,181
その他	123,427	251,369
流動負債合計	2,285,627	3,013,228
固定負債		
長期末払金	56,577	42,534
繰延税金負債	63,023	52,710
固定負債合計	119,601	95,244
負債合計	2,405,228	3,108,472
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,153,436	1,319,732
資本剰余金	1,931,718	2,098,015
利益剰余金	9,437	△198,997
自己株式	△391	△101,488
株主資本合計	3,094,200	3,117,261
新株予約権	3,581	3,581
純資産合計	3,097,781	3,120,843
負債純資産合計	5,503,010	6,229,316

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
(四半期連結損益計算書)
(第3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年11月30日)
売上高	4,827,504	6,357,824
売上原価	920,013	1,360,963
売上総利益	3,907,491	4,996,860
販売費及び一般管理費	4,554,118	5,186,696
営業損失(△)	△646,626	△189,835
営業外収益		
受取利息	—	160
物品売却益	—	2,789
受取手数料	109,000	—
その他	9,722	1,677
営業外収益合計	118,722	4,626
営業外費用		
支払利息	—	4,842
為替差損	2,590	14,946
その他	102	2,384
営業外費用合計	2,692	22,174
経常損失(△)	△530,597	△207,384
特別利益		
関係会社株式売却益	397,675	—
その他	25	—
特別利益合計	397,700	—
税金等調整前四半期純損失(△)	△132,896	△207,384
法人税、住民税及び事業税	3,527	11,363
法人税等調整額	—	△10,312
法人税等合計	3,527	1,050
四半期純損失(△)	△136,424	△208,434
親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△136,424	△208,434

(四半期連結包括利益計算書)

(第3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年3月1日 至 2018年11月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年3月1日 至 2019年11月30日)
四半期純損失(△)	△136,424	△208,434
四半期包括利益	△136,424	△208,434
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△136,424	△208,434
非支配株主に係る四半期包括利益	—	—

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

- (1) 当第3四半期連結累計期間において、譲渡制限付株式の発行及び新株予約権の行使により資本金及び資本準備金がそれぞれ166,296千円増加し、当第3四半期連結会計期間末において資本金が1,319,732千円、資本剰余金が2,098,015千円となっております。
- (2) 当社は、2019年8月15日開催の取締役会決議に基づき、自己株式120,000株の取得を行いました。この結果、当第3四半期連結累計期間において自己株式が101,097千円増加し、当第3四半期連結会計期間末において自己株式が101,488千円となっております。

(追加情報)

「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」(企業会計基準第28号 平成30年2月16日)等を第1四半期連結会計期間の期首から適用しており、繰延税金負債は固定負債の区分に表示しております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社グループは、靴を中心としたファッション関連商品等の販売、企画、仕入事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。