

株式会社出前館は2021年8月期通期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計)	19年8月期				20年8月期				21年8月期				21年8月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(達成率)	通期会予
売上高	1,434	3,120	4,847	6,666	1,817	3,829	6,823	10,306	4,228	10,464	18,494	29,009	100.0%	29,000
YoY	18.8%	21.4%	21.0%	22.7%	26.8%	22.7%	40.8%	54.6%	132.7%	173.3%	171.0%	181.5%		181.4%
売上総利益	888	1,926	2,969	4,196	1,128	2,538	4,756	7,283	2,525	5,261	8,938	13,200		
YoY	15.4%	17.1%	17.5%	23.0%	27.0%	31.8%	60.2%	73.5%	123.9%	107.3%	87.9%	81.3%		
売上総利益率	62.0%	61.7%	61.3%	63.0%	62.1%	66.3%	69.7%	70.7%	59.7%	50.3%	48.3%	45.5%		
販管費	786	1,966	2,945	4,236	1,338	3,527	6,365	9,906	5,719	13,649	21,845	31,191		
YoY	39.4%	50.8%	49.8%	64.6%	70.4%	79.4%	116.1%	133.9%	327.4%	286.9%	243.2%	214.9%		
売上高販管費比率	54.8%	63.0%	60.8%	63.5%	73.6%	92.1%	93.3%	96.1%	135.3%	130.4%	118.1%	107.5%		
営業利益	103	-40	24	-39	-210	-989	-1,609	-2,623	-3,194	-8,388	-12,907	-17,991	-	-19,000
YoY	-50.1%	-	-95.7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	7.2%	-	0.5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
経常利益	112	-19	55	-7	-202	-966	-1,918	-2,920	-3,195	-8,383	-12,890	-17,982	-	-19,000
YoY	-46.8%	-	-90.5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
経常利益率	7.8%	-	1.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四半期純利益	92	-33	-7	-103	-221	-905	-1,878	-4,112	-3,544	-9,611	-14,735	-20,652	-	-21,500
YoY	-35.4%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四半期純利益率	6.4%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

四半期業績推移	19年8月期				20年8月期				21年8月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	1,434	1,686	1,728	1,819	1,817	2,011	2,994	3,484	4,228	6,236	8,030	10,515
YoY	18.8%	23.8%	20.3%	27.6%	26.8%	19.3%	73.3%	91.5%	132.7%	210.0%	168.2%	201.9%
売上総利益	888	1,037	1,043	1,227	1,128	1,410	2,218	2,527	2,525	2,736	3,677	4,262
YoY	15.4%	18.5%	18.3%	38.8%	27.0%	35.9%	112.5%	105.9%	123.9%	94.0%	65.8%	68.6%
売上総利益率	62.0%	61.5%	60.4%	67.5%	62.1%	70.1%	74.1%	72.5%	59.7%	43.9%	45.8%	40.5%
販管費	786	1,180	979	1,290	1,338	2,189	2,837	3,541	5,719	7,929	8,197	9,346
YoY	39.4%	59.5%	47.9%	112.5%	70.4%	85.5%	189.7%	174.4%	327.4%	262.2%	188.9%	163.9%
売上高販管費比率	54.8%	70.0%	56.7%	70.9%	73.6%	108.8%	94.8%	101.7%	135.3%	127.2%	102.1%	88.9%
営業利益	103	-143	64	-63	-210	-779	-620	-1,014	-3,194	-5,194	-4,519	-5,084
YoY	-50.1%	-	-70.8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	7.2%	-	3.7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
経常利益	112	-131	74	-62	-202	-764	-951	-1,002	-3,195	-5,187	-4,507	-5,092
YoY	-46.8%	-	-67.4%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
経常利益率	7.8%	-	4.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四半期純利益	92	-125	27	-97	-221	-684	-973	-2,235	-3,544	-6,067	-5,124	-5,917
YoY	-35.4%	-	-83.7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四半期純利益率	6.4%	-	1.5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-

出所：会社資料を基にSR社作成

売上原価と販管費の内訳の推移

売上原価と販管費の内訳の推移	19年8月期				20年8月期				21年8月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上原価	545	649	684	592	689	601	777	956	1,703	3,500	4,352	6,253
販管費	786	1,180	979	1,290	1,338	2,189	2,837	3,541	5,719	7,929	8,197	9,346
人件費	-	-	-	-	584	672	1,167	1,448	1,868	2,434	2,606	2,540
広告宣伝費	-	-	-	-	475	1,140	1,042	1,258	2,647	3,636	3,507	5,074
販管費他	-	-	-	-	278	375	627	834	1,203	1,858	2,083	1,734
売上高比率 (%)												
売上原価	38.0%	38.5%	39.6%	32.5%	37.9%	29.9%	25.9%	27.5%	40.3%	56.1%	54.2%	59.5%
販管費	54.8%	70.0%	56.7%	70.9%	73.6%	108.8%	94.8%	101.7%	135.3%	127.2%	102.1%	88.9%
人件費	-	-	-	-	32.1%	33.4%	39.0%	41.6%	44.2%	39.0%	32.5%	24.2%
広告宣伝費	-	-	-	-	26.1%	56.7%	34.8%	36.1%	62.6%	58.3%	43.7%	48.3%
販管費他	-	-	-	-	15.3%	18.6%	20.9%	23.9%	28.5%	29.8%	25.9%	16.5%

出所：会社資料を基にSR社作成

セグメント実績推移

事業セグメント (累計)	19年8月期				20年8月期				21年8月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高	1,434	3,120	4,847	6,666	1,817	3,829	6,823	10,306	4,228	10,464	18,494	29,009
YoY	18.8%	21.4%	21.0%	22.7%	26.8%	22.7%	40.8%	54.6%	132.7%	173.3%	171.0%	181.5%
出前館事業	1,117	2,462	3,867	5,395	1,510	3,216	6,075	9,375	4,037	10,131	18,038	28,465
YoY	30.0%	31.1%	29.9%	32.3%	35.2%	30.6%	57.1%	73.8%	167.3%	215.0%	196.9%	203.6%
出前館サービス利用料	-	-	2,736	3,744	958	2,039	3,796	5,725	2,008	4,688	7,598	10,966
YoY	-	-	-	-	-	-	38.7%	52.9%	109.7%	129.9%	100.1%	91.6%
配達代行手数料	-	-	141	326	217	541	1,302	2,324	1,670	4,737	9,350	16,106
YoY	-	-	-	-	-	-	821.7%	613.5%	668.8%	776.0%	618.2%	592.9%
その他	-	-	989	1,325	335	636	977	1,326	359	706	1,090	1,483
YoY	-	-	-	-	-	-	-1.3%	0.1%	7.1%	11.1%	11.6%	11.8%
通信販売事業	317	657	980	1,271	307	613	748	931	192	333	455	544
YoY	-8.9%	-4.8%	-4.5%	-6.1%	-3.1%	-6.7%	-23.7%	-26.7%	-37.7%	-45.6%	-39.1%	-41.6%
営業利益	103	-40	24	-39	-210	-989	-1,609	-2,623	-3,194	-8,388	-12,907	-17,991
YoY	-50.1%	-	-95.7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	7.2%	-	0.5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
出前館事業	114	-33	31	-18	-183	-936	-1,486	-2,456	-3,205	-8,400	-12,917	-17,996
YoY	-48.6%	-	-94.8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	10.2%	-	0.8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
通信販売事業	42	106	170	224	45	98	111	155	18	50	62	74
YoY	-13.7%	-1.6%	4.0%	2.8%	7.8%	-6.9%	-34.6%	-31.0%	-60.9%	-49.5%	-44.6%	-52.4%
営業利益率	13.3%	16.1%	17.4%	17.6%	14.8%	16.1%	14.9%	16.6%	9.3%	14.9%	13.5%	13.5%
事業セグメント (四半期)	19年8月期				20年8月期				21年8月期			
(百万円)	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	1,434	1,686	1,728	1,819	1,817	2,011	2,994	3,484	4,228	6,236	8,030	10,515
YoY	18.8%	23.8%	20.3%	27.6%	26.8%	19.3%	73.3%	91.5%	132.7%	210.0%	168.2%	201.9%
出前館事業	1,117	1,346	1,405	1,528	1,510	1,706	2,859	3,300	4,037	6,094	7,907	10,427
YoY	30.0%	32.0%	27.7%	38.9%	35.2%	26.7%	103.6%	115.9%	167.3%	257.3%	176.6%	215.9%
出前館サービス利用料	-	-	-	1,008	958	1,082	1,757	1,928	2,008	2,680	2,910	3,368
YoY	-	-	-	-	-	-	-	91.3%	109.7%	147.8%	65.6%	74.7%
QoQ	-	-	-	-	-5.0%	12.9%	62.4%	9.8%	4.1%	33.5%	8.6%	15.8%
配達代行手数料	-	-	-	185	217	323	761	1,022	1,670	3,066	4,613	6,756
YoY	-	-	-	-	-	-	-	454.2%	668.8%	848.0%	506.1%	560.8%
QoQ	-	-	-	-	17.7%	48.9%	135.3%	34.3%	63.3%	83.6%	50.5%	46.4%
その他	-	-	-	336	335	301	341	350	359	348	384	393
YoY	-	-	-	-	-	-	-	4.1%	7.1%	15.6%	12.6%	12.4%
QoQ	-	-	-	-	-0.2%	-10.2%	13.4%	2.5%	2.6%	-3.1%	10.5%	2.3%
通信販売事業	317	340	323	291	307	306	135	183	192	142	122	88
YoY	-8.9%	-0.7%	-3.9%	-10.8%	-3.1%	-10.2%	-58.2%	-37.0%	-37.7%	-53.7%	-9.6%	-51.9%
営業利益	103	-143	64	-63	-210	-779	-620	-1,014	-3,194	-5,194	-4,519	-5,084
YoY	-50.1%	-	-70.8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	7.2%	-	3.7%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
出前館事業	114	-147	64	-48	-183	-754	-550	-970	-3,205	-5,195	-4,517	-5,079
YoY	-48.6%	-	-71.9%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	10.2%	-	4.5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-
通信販売事業	42	64	64	54	45	53	13	43	18	32	12	12
YoY	-13.7%	8.5%	14.7%	-1.0%	7.8%	-16.6%	-80.1%	-19.8%	-60.9%	-39.8%	-6.9%	-72.5%
営業利益率	13.3%	18.7%	19.9%	18.6%	14.8%	17.4%	9.5%	23.7%	9.3%	22.6%	9.8%	13.5%

出所：会社資料を基にSR社作成

出前館事業の売上高の内訳の開示区分については、料金体系の変更に伴い、2020年8月期第3四半期累計期間から変更されており、上記では変更後の開示区分のみを記載している。

出前館事業の主要KPIおよびKPI推計値の推移

主要KPIの推移 (累計)	19年8月期				20年8月期				21年8月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
流通金額 (GMV) (百万円)	-	-	-	-	19,500	42,200	71,900	102,700	30,700	71,000	113,800	162,700
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	57.4%	68.2%	58.3%	58.4%
四半期流通金額 (GMV) (百万円)	-	-	-	-	19,500	22,700	29,700	30,800	30,700	40,300	42,800	48,900
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	57.4%	77.5%	44.1%	58.8%
QoQ	-	-	-	-	-	16.4%	30.8%	3.7%	-0.3%	31.3%	6.2%	14.3%
オーダー数 (千件)	6,284	13,762	20,896	28,448	7,070	15,270	25,970	37,070	11,500	26,300	42,100	60,300
YoY	23.6%	24.9%	23.0%	22.0%	12.5%	11.0%	24.3%	30.3%	62.7%	72.2%	62.1%	62.7%
四半期オーダー数 (千件)	6,284	7,478	7,134	7,552	7,070	8,200	10,700	11,100	11,500	14,800	15,800	18,200
YoY	23.6%	25.9%	19.5%	19.3%	12.5%	9.7%	50.0%	47.0%	62.7%	80.5%	47.7%	64.0%
QoQ	-0.7%	19.0%	-4.6%	5.9%	-6.4%	16.0%	30.5%	3.7%	3.6%	28.7%	6.8%	15.2%
加盟店舗数 (店)	17,834	18,572	19,452	19,911	20,720	21,450	24,000	33,000	45,000	59,000	74,000	84,000
四半期増減数 (店)	627	738	880	459	809	730	2,550	9,000	12,000	14,000	15,000	10,000
YoY	13.5%	15.5%	18.3%	15.7%	16.2%	15.5%	23.4%	65.7%	117.2%	175.1%	208.3%	154.5%
QoQ	3.6%	4.1%	4.7%	2.4%	4.1%	3.5%	11.9%	37.5%	36.4%	31.1%	25.4%	13.5%
アクティブユーザー数 (百万人)	2.74	2.82	2.90	3.00	3.10	3.20	3.70	3.92	4.71	5.82	6.52	7.34
四半期増減数 (百万人)	0.05	0.08	0.08	0.10	0.10	0.10	0.50	0.22	0.79	1.11	0.70	0.82
YoY	11.8%	10.6%	10.7%	11.5%	13.1%	13.5%	27.6%	30.7%	51.9%	81.9%	76.2%	87.2%
QoQ	1.9%	2.9%	2.8%	3.4%	3.3%	3.2%	15.6%	5.9%	20.2%	23.6%	12.0%	12.6%
KPI推計値の推移 (四半期)	19年8月期				20年8月期				21年8月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
出前館サービス利用率 (%)	-	-	-	-	4.9%	4.8%	5.3%	5.6%	6.5%	6.6%	6.7%	6.7%
シェアリングデリバリーGMV (百万円)	-	-	-	802	945	1,406	3,310	4,446	7,261	12,266	18,454	27,025
YoY	-	-	-	-	-	-	-	454.2%	668.8%	772.1%	457.6%	507.9%
QoQ	-	-	-	-	17.7%	48.9%	135.3%	34.3%	63.3%	68.9%	50.5%	46.4%
アクティブユーザー当たり流通金額 (円)	-	-	-	-	6,393	7,206	8,609	8,084	7,115	7,654	6,937	7,056
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	11.3%	6.2%	-19.4%	-12.7%
QoQ	-	-	-	-	-	12.7%	19.5%	-6.1%	-12.0%	7.6%	-9.4%	1.7%
オーダー単価 (円)	-	-	-	-	2,758	2,764	2,769	2,770	2,670	2,700	2,703	2,698
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-3.2%	-2.3%	-2.4%	-2.6%
QoQ	-	-	-	-	-	0.2%	0.2%	0.1%	-3.6%	1.1%	0.1%	-0.2%
リピート回数 (回) (四半期換算)	2.3	2.7	2.5	2.6	2.3	2.6	3.1	2.9	2.7	2.8	2.6	2.6
顧客獲得単価 (円)	-	-	-	-	4,750	11,400	2,084	5,718	3,351	3,276	5,010	6,188
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-29.5%	-71.3%	140.4%	8.2%
QoQ	-	-	-	-	-	140.0%	-81.7%	174.4%	-41.4%	-2.2%	52.9%	23.5%
加盟店舗当たり流通金額 (百万円)	-	-	-	-	0.96	1.08	1.31	1.08	0.79	0.78	0.64	0.62
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-18.0%	-28.0%	-50.8%	-42.7%
QoQ	-	-	-	-	-	12.2%	21.4%	-17.3%	-27.2%	-1.5%	-17.0%	-3.8%

出所：会社資料を基にSR社作成。

KPI推計値 (SRによる推計) の計算式および各推計値の意義

出前館サービス利用率：出前館サービス利用率÷流通金額 (GMV)。料率変更が反映された四半期時点のミックスにおける利用率を意味する。

シェアリングデリバリーGMV：配達代行手数料÷配達代行手数料率 (25%。2020年12月まで期間限定で23%が適用されていたため、2021年8月期第1四半期までは23%を適用している)。表中のYoY、QoQはシェアリングデリバリーのGMVがどの程度成長しているかを推定するものである。

アクティブユーザー当たり流通金額：流通金額 (GMV) ÷ 四半期の期首期末平均アクティブユーザー数。この要素は、オーダー単価とリピート回数に分解される。同社は長期的にはオーダー単価は低下し、リピート回数は向上していくことを想定している。

オーダー単価：流通金額 (GMV) ÷ オーダー数。1オーダー当たりの流通金額を意味する。

リピート回数：オーダー数÷四半期の期首期末平均アクティブユーザー数。すべてのアクティブユーザーが平均的に利用すると仮定して、四半期当たりのリピート回数を試算している。ただし、同社の開示するアクティブユーザーの定義は過去1年以内に注文があったユーザーであり、各四半期で利用がないユーザーも含まれることから、試算されたリピート回数は疑似的なものである。

顧客獲得単価：広告宣伝費÷四半期のアクティブユーザー数増減。広告宣伝費には配達員獲得を目的とした広告宣伝費が含まれることから、外部から顧客獲得単価を推定することは困難であるが、顧客獲得効率の目安として四半期で投入した広告宣伝費がすべて顧客獲得目的で投入されたものと仮定して、アクティブユーザーをどの程度効率的に獲得できたかを試算している。

加盟店舗当たり流通金額：流通金額 (GMV) ÷ 四半期の期首期末平均加盟店舗数。加盟店舗にとってどの程度のメリットが生じているかを意味する。

なお、2020年8月期まで開示されていたシェアリングデリバリー拠点数の推移については、事業内容の「収益構造」の項に記載を残している。

2021年8月期通期実績

業績概要

- ▶ 2021年8月期第4四半期実績（2021年6月-8月）：売上高8,030百万円（前年同期比168.2%増）、営業損失4,519百万円（前年同期は営業損失620百万円）、経常損失4,507百万円（前年同期は経常損失951百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失5,124百万円（前年同期は四半期純損失973百万円）となった。出前館事業に関して、配送エリアの拡大に関する投資や、広告宣伝投資などの先行投資を積極的に行っているため、利益は前年同期を大きく下回った。同社は2021年8月期第4四半期決算において減損損失794百万円を追加計上した。
- ▶ 2021年8月期通期実績：2021年8月期通期実績は、流通金額（GMV）162,700百万円（前年同期比58.4%増）、売上高29,008百万円（同181.5%増）、営業損失17,991百万円（前年同期は営業損失2,623百万円）、経常損失17,982百万円（前年同期は経常損失2,920百万円）、親会社株主に帰属する当期純損失20,652百万円（前年同期は当期純損失4,112百万円）となった。第3四半期時点の修正会社予想に近い水準での着地となった。未定としていた期末配当については、当期純損失を計上したことから無配とすることとした。
- ▶ 出前館事業：第4四半期の売上高は10,427百万円（前年同期比215.9%増）、営業損失は5,079百万円（前年同期は営業損失970百万円）であった。第4四半期における主要KPIについては、流通金額48,900百万円（前年同期比58.8%増）、オーダー数18,200千件（同64.0%増）、アクティブユーザー数7.34百万人（同87.2%増）、加盟店舗数84千店舗（同154.5%増）となった。シェアリングデリバリーの世帯カバー率は56%となった。
- ▶ 中期経営計画の進捗：流通金額（GMV）は通期目標160,000百万円に対して通期実績162,700百万円、加盟店舗は目標75千店に対して実績84千店、シェアリングデリバリーの世帯カバー率は目標36%に対して実績56%となり、すべてのKPI目標を達成した。
- ▶ 2022年8月期通期会社予想：同社は2022年8月期通期会社予想について、流通金額（GMV）330,000百万円（前年同期比103%増）、営業損失55,000～50,000百万円（前年同期は17,991百万円の営業損失）とした。デリバリー市場を取り巻く環境は変化が激しく、同社の業績に大きく影響を与える可能性があるとして、流通金額（GMV）とレンジでの営業損失の見込みのみを提示した。事業の基盤を構築するための投資を最優先する時期と判断し、大規模な投資を行う方針である。また、配当金については、未定とした。また、2022年8月期のKPIガイダンスとして、アクティブユーザー数1.2百万人（前年同期比63%増）、配達員数3.6倍を提示した。2022年8月期は、エリア戦略、リテンション向上、加盟店あたりGMV向上を重視するとしている。
- ▶ 資金調達：2021年9月、同社は、海外募集による新株式発行及び自己株式の処分並びに第三者割当による新株式発行を発表した。同社は、今後想定される国内フードデリバリー業界における合従連衡をリードする立場になるべく、更なる市場シェア拡大策及び成長投資の実行が不可欠であると判断した。手取概算額合計約83,000百万円について、2024年2月末までに68,000百万円を運転資金（マーケティング費用）に、2024年2月末までに10,000百万円を設備資金（システム強化/開発資金）に、2024年2月末まで5,000百万円を運転資金（採用費用等の配達員増強資金）に充当する予定である。資金調達の詳細については「直近更新内容」の項を参照されたい。

セグメント別概要

出前館事業

第4四半期の売上高は10,427百万円（前年同期比215.9%増）、営業損失は5,079百万円（前年同期は営業損失970百万円）であった。

- ▶ 売上高の内訳は、出前館サービス利用料3,368百万円（前年同期比74.7%増）、配達代行手数料6,666百万円（前年同期比560.8%増）、その他393百万円（前年同期比12.4%増）となった。

KPI

- ▶ 第4四半期における主要KPIについては、流通金額48,900百万円（前年同期比58.8%増）、オーダー数18,200千件（同64.0%増）、アクティブユーザー数7.34百万人（同87.2%増）、加盟店舗数84千店舗（同154.5%増）となった。シェアリングデリバリーの世帯カバー率は56%となった。
- ▶ 第4四半期のオーダー単価（流通金額（GMV）÷オーダー数で試算）は2,698円（第3四半期は2,703円）であった。第4四半期のリピート回数（オーダー数÷平均アクティブユーザー数で試算）は2.6回/四半期（第3四半期は2.6回）となった。第4四半期における広告宣伝費は5,074百万円（第3四半期は3,507百万円）となった。

- ▶ 第4四半期のシェアリングデリバリーGMVは前年同期比約4.2倍となった。シェアリングデリバリー店舗数は前年同期比約4.1倍となった。配送員数（登録者数）は前年同期比で約6.8倍となった。

競合他社動向

- ▶ Uber Technologies, Inc. (UBER、NYSE) も同社に次いで、2021年9月に全国47都道府県への進出を達成した。
- ▶ 2021年6月に日本へ進出した米デリバリーサービス最大手のDoorDash, Inc. (NYSE、DASH) は、当初進出した仙台市以外に、複数の地方エリアへの進出を開始している。
- ▶ 2021年8月から10月にかけて、株式会社ぐるなび（東証1部、2440）は約5,000百万円の資金調達を発表している。

通信販売事業

第4四半期の売上高は88百万円（前年同期比51.9%減）、営業利益は12百万円（同72.5%減）となった。新型コロナウイルス感染症の拡大に伴う飲食店の営業縮小の影響を受けた。

2022年8月期会社予想

(百万円)	20年8月期			21年8月期			22年8月期	
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期実績	通期実績	通期会予	
売上高	3,829	6,478	10,306	10,464	18,545	29,009	-	-
YoY	22.7%	82.7%	54.6%	173.3%	186.3%	181.5%	-	-
売上原価	1,290	1,733	3,024	5,203	10,606	15,809	-	-
YoY	8.1%	35.8%	22.4%	303.2%	511.9%	422.8%	-	-
売上総利益	2,538	4,745	7,283	5,261	7,939	13,200	-	-
YoY	7.4%	14.4%	12.3%	-24.2%	-41.6%	-35.6%	-	-
売上総利益率	66.3%	73.2%	70.7%	50.3%	42.8%	45.5%	-	-
販売費及び一般管理費	3,527	6,379	9,906	13,649	17,543	31,191	-	-
YoY	46.2%	53.9%	51.3%	41.6%	-3.9%	11.9%	-	-
売上高販管費比率	92.1%	98.5%	96.1%	130.4%	94.6%	107.5%	-	-
営業利益	-989	-1,634	-2,623	-8,388	-9,603	-17,991	-55,000	-50,000
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	-	-	-	-	-	-	-	-
経常利益	-966	-1,954	-2,920	-8,383	-9,599	-17,982	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-
経常利益率	-	-	-	-	-	-	-	-
当期純利益	-905	-3,208	-4,112	-9,611	-11,041	-20,652	-	-
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-
純利益率	-	-	-	-	-	-	-	-

出所：会社資料を基にSR社作成

期初業績予想（2021年10月14日付）

同社は2022年8月期通期会社予想について、流通金額（GMV）330,000百万円（前年同期比103%増）、営業損失55,000～50,000百万円（前年同期は17,991百万円の営業損失）とした。デリバリー市場を取り巻く環境は変化が激しく、同社の業績に大きく影響を与える可能性があるとして、流通金額（GMV）とレンジでの営業損失の見込みのみを提示した。事業の基盤を構築するための投資を最優先する時期と判断し、大規模な投資を行う方針である。また、配当金については、未定とした。

- ▶ 2022年8月期のKPIガイダンスとして、アクティブユーザー数1.2百万人（前年同期比63%増）、配送員数3.6倍を提示した。2022年8月期は、エリア戦略、リテンション向上、加盟店あたりGMV向上を重視するとしている。

株式会社シェアードリサーチについて

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

連絡先

企業正式名称

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.

TEL

+81 (0)3 5834-8787

住所

東京都文京区千駄木3-31-12

Email

info@sharedresearch.jp

HP

<https://sharedresearch.jp>

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示：本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。