

ライドオン・エクスプレス | 6082 |

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイト (<http://www.sharedresearch.jp>) をご覧ください。



2020年11月13日、ライドオン・エクスプレスは、2021年3月期第2四半期決算を発表した。

(決算短信へのリンクは[こちら](#))

2021年3月期第2四半期累計（上半期）実績

- ▶ 売上高12,348百万円（前年同期比26.7%増）、営業利益1,267百万円（同146.0%増）、経常利益1,352百万円（同165.0%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益865百万円（同171.6%増）
- ▶ 前年同期比26.7%増収：新型コロナウイルス感染症による外出の自粛拡大により、フードデリバリーへの需要が増加。注文数増により増収となった。
- ▶ 同146.0%営業増益：宅配寿司「銀のさら」の20周年を記念した各種施策による利用機会の創出、CM放映などマーケティング費用の増加、新型コロナウイルス対応のための消耗品の購入、増収による店舗販管費の増加などにより販管費は増加したが、増収により販管費率は大幅に改善した。売上総利益率は前年同期比0.6%ポイント低下の50.2%、販管費率は同5.5%ポイント低下の40.0%となり、営業利益率は同5.0%ポイント改善し10.3%となった。
- ▶ 同165.0%経常増益：連結子会社であるライドオン・エーススタート1号投資事業有限責任組合の投資有価証券売却益120百万円を計上。
- ▶ 進捗率：2021年3月期通期会社予想*（2020年9月1日発表の上方修正値：後段参照）に対する進捗率（2020年3月期実績に対する前年同期実績の進捗率）は、売上高49.9%（46.3%）、営業利益57.6%（37.3%）、経常利益61.7%（38.8%）、親会社株主に帰属する四半期純利益61.7%（39.9%）

*2021年3月期業績予想・期末配当予想修正（2020年9月1日発表）

- ▷ 売上高：24,739百万円（前回予想22,103百万円）
- ▷ 営業利益：2,200百万円（同1,604百万円）
- ▷ 経常利益：2,191百万円（同1,612百万円）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：1,401百万円（同1,000百万円）
- ▷ 期末配当：30円（普通配当10円、記念配当20円）（同10円）

通期業績予想修正：新型コロナウイルス感染症の影響によるフードデリバリー需要の増加などにより、宅配寿司「銀のさら」・宅配御膳「釜真」の売上高は想定を上回って推移した。今後は、その傾向が徐々に緩和すると考えられるが、下半期も前年同期を上回って推移することが想定されるため、売上高、利益ともに期初会社計画を上回る見込みとなった。新型コロナウイルス感染拡大の終息時期およびその後の外食需要の反動による影響など、今後の状況により業績予想の修正が必要な場合には速やかに開示するとしている。

期末配当予想修正（特別配当）：2021年3月期は、創業以来過去最高売上高・利益となり、2011年3月期～2021年3月期まで11期連続での増収の見込みとなることから、特別配当1株あたり20円を実施することとした。2021年3月期の期末配当予想は、普通配当10円と合わせて1株あたり30円。

市場環境と会社の取り組み

同社は、同社グループが属する宅配食市場は、高齢化社会の進展、単身世帯の増加、夫婦共働き世帯の増加を背景に堅調に推移に推移している。新型コロナウイルスの影響による外出の自粛や在宅勤務の普及、飲食店の営業縮小などにより、消費者からの需要の増加と共に飲食店における新たな収益源としての重要性が増している。今後の先行きについては十分に注視する必要があるが、同社では、宅配食市場は今後も堅調に推移すると考えている。

店舗数

出店2店舗、退店10店舗により、2021年3月期第2四半期末の店舗数合計は740店舗（直営266店舗、FC474店舗）、拠点**数は364拠点（直営店102拠点、FC店262拠点）となった。

**同社グループのチェーンでは、商品を宅配するための事業所を全国に配置しており、これを「拠点」と呼んでいる。また、消費者に提供するメニューの種類ごとに設置される設備（宅配寿司「銀のさら」や宅配御膳「釜寅」など）、および「ファインダイン」における消費者が選ぶことのできる提携レストランのラインナップ（メニュー）毎の配送機能を「店舗」と呼び、一つの「拠点」に複数の「店舗」を設置することがある

ブランド別店舗数の推移

	FY03/20期	FY03/21期		
	期末店舗数	出店	退店	上半期店舗数
宅配事業				
銀のさら	356	1	-	357
釜寅	198	1	-	199
すし上等!	148	-	-	148
宅配代行事業				
ファインダイン	44	-	10	34
その他				
和食レストラン	2	-	-	2
店舗数合計	748	2	10	740

出所：会社データよりSR社作成

商品戦略

- ▶ 「銀のさら」（宅配寿司）：期間限定商品として、人気の高い「大生エビ」、「トロサーモン」、青森県産「深浦今別サーモン」を使用した商品を提供した。
- ▶ 「釜寅」（宅配御膳）：2020年6月より一部店舗で使い捨て容器での提供を開始した。
- ▶ 「すし上等!」（宅配寿司の第2ブランド）：手巻き寿司や丼などのバラエティメニューを提供し、「銀のさら」との差別化を図るとともに、様々な顧客のニーズに応えることで、新たな顧客層の開拓を推進した。

販売戦略

- ▶ 繁忙期であるゴールデンウィークとお盆期間中に、素材の活きのよさを表現した「上司編」、「バレエ編」のテレビCMの放映を実施
- ▶ WEBにおける販売促進においては、自社電子ポイント「デリポイント」の活用により、さらなる利用機会を創出するため、繁忙期や機会点において戦略的にポイント発行を行い、その効果を検証している。公式アプリカ

らの注文でデリポイントが最大20倍貰えるなど、各種期間限定のポイント還元キャンペーンを実施し、WEB会員・顧客に向けた販売促進及び認知度向上のための施策を実施した。

- ▶ 既存顧客に向けては、顧客属性に合わせた計画的なDMの実施、メールマガジンの配信、LINE公式アカウントからの情報発信、公式アプリからのプッシュ通知など、CRM*の確立に向けた活動を行うとともに、WEBからの注文促進に向けたDMを実施した。

*CRM=Customer Relationship Managementの略。顧客接点での情報を統合管理し、顧客との長期的な関係性を構築、製品・サービスの継続的な利用を促すことで収益の拡大を図るマーケティング手法

- ▶ 宅配寿司「銀のさら」では、テイクアウト併設型店舗の検証を実施しており、従来のデリバリーでの注文に加え、テイクアウトでの需要に応えることで、利便性の向上と新たな顧客層の開拓を進める。
- ▶ 2019年7月には、「銀のさら」・「釜寅」のレストラン併設型店舗をオープンした。
- ▶ 提携レストランの宅配代行サービス「ファインダイン」では、他の自社ブランドとの複合化によりさらなる生産性の向上を目指し、受注対応、調理対応、配送におけるシステム、オペレーションの構築を行っている。2020年9月には、主にオフィス・商業系ビル向けのデリバリーシステムを提供するスカイファーム株式会社と業務提携をし、三菱地所グループをはじめとした大手デベロッパーが展開する、主に都心部のオフィス、商業施設における独自のデリバリーサービスの提供を開始した。
- ▶ 販売促進については、「お友達紹介クーポン」、「サンキュークーポン」機能により、新規顧客の獲得とリピート利用の促進に努めるとともに、ファインダイン公式ブログにて、クーポンや情報を配信するなど、顧客接点の強化及び利用促進のための施策を実施した。

四半期（累計）業績の推移

四半期累計 (百万円)	FY03/19				FY03/20				FY03/21				FY03/21 会社予想	
	1Q	1Q~2Q	1Q~3Q	1Q~4Q	1Q	1Q~2Q	1Q~3Q	1Q~4Q	1Q	1Q~2Q	1Q~3Q	1Q~4Q	進捗率	24,739
売上高	4,552	9,416	15,123	20,504	4,784	9,745	15,550	21,035	6,281	12,348			49.9%	24,739
前年同期比	11.0%	10.3%	8.0%	7.1%	5.1%	3.5%	2.8%	2.6%	31.3%	26.7%				17.6%
売上原価	2,338	4,746	7,747	10,277	2,345	4,798	7,846	10,526	3,165	6,145				
前年同期比	9.8%	7.8%	4.4%	3.6%	0.3%	1.1%	1.3%	2.4%	35.0%	28.1%				
原価率	51.4%	50.4%	51.2%	50.1%	49.0%	49.2%	50.5%	50.0%	50.4%	49.8%				
売上総利益	2,214	4,667	7,377	10,227	2,440	4,947	7,704	10,508	3,115	6,203				
前年同期比	12.2%	13.0%	12.1%	11.0%	10.2%	5.9%	4.4%	2.8%	27.7%	25.4%				
利益率	48.6%	49.6%	48.8%	49.9%	51.0%	50.8%	49.5%	50.0%	49.6%	50.2%				
販管費	2,171	4,357	6,679	9,190	2,172	4,432	6,711	9,129	2,430	4,936				
前年同期比	16.9%	13.5%	12.3%	11.9%	0.0%	1.7%	0.5%	-0.7%	11.9%	11.4%				
売上高販管費率	47.7%	46.3%	44.2%	44.8%	45.4%	45.5%	43.2%	43.4%	38.7%	40.0%				
営業利益	43	310	697	1,037	268	515	993	1,379	685	1,267			57.6%	2,200
前年同期比	-62.9%	5.5%	10.5%	3.2%	525.8%	66.1%	42.4%	33.0%	155.7%	146.0%				59.5%
利益率	0.9%	3.3%	4.6%	5.1%	5.6%	5.3%	6.4%	6.6%	10.9%	10.3%				
経常利益	35	377	743	1,080	267	510	963	1,314	676	1,352			61.7%	2,191
前年同期比	-69.2%	32.8%	20.2%	11.9%	657.4%	35.5%	29.7%	21.7%	153.7%	165.0%				66.7%
利益率	0.8%	4.0%	4.9%	5.3%	5.6%	5.2%	6.2%	6.2%	10.8%	11.0%				
親会社株主に帰属する当期純利益	16	228	459	666	164	318	600	799	378	865			61.7%	1,401
前年同期比	-71.6%	39.0%	15.7%	24.4%	905.0%	39.4%	30.8%	19.9%	130.2%	171.6%				75.4%
利益率	0.4%	2.4%	3.0%	3.2%	3.4%	3.3%	3.9%	3.8%	6.0%	7.0%				
<店舗数及び拠点数>														
店舗数合計	735	741	746	744	747	747	747	748	738	740				
直営	260	270	276	276	267	266	265	270	266	266				
FC	475	471	470	468	480	481	482	478	472	474				
拠点数合計	370	370	370	369	369	368	368	367	364	364				
直営	103	104	104	104	101	100	100	102	102	102				
FC	267	266	266	265	268	268	268	265	262	262				

出所：同社データよりSR社作成

*表の数値が同社公表値と異なる場合があるが、四捨五入により生じた差異であることに留意

四半期業績の推移

四半期 (百万円)	FY03/19				FY03/20				FY03/21			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	4,552	4,865	5,707	5,381	4,784	4,961	5,805	5,485	6,281	6,067		
前年同期比	11.0%	9.7%	4.4%	4.7%	5.1%	2.0%	1.7%	1.9%	31.3%	22.3%		
売上原価	2,338	2,409	3,000	2,530	2,345	2,453	3,048	2,680	3,165	2,980		
前年同期比	9.8%	5.9%	-0.6%	1.1%	0.3%	1.8%	1.6%	5.9%	35.0%	21.5%		
原価率	51.4%	49.5%	52.6%	47.0%	49.0%	49.5%	52.5%	48.9%	50.4%	49.1%		
売上総利益	2,214	2,453	2,710	2,850	2,440	2,508	2,757	2,804	3,115	3,087		
前年同期比	12.2%	13.6%	10.6%	8.1%	10.2%	2.1%	1.9%	-1.6%	27.7%	23.1%		
利益率	48.6%	50.4%	47.5%	53.0%	51.0%	50.5%	47.5%	51.1%	49.6%	50.9%		
販管費	2,171	2,186	2,322	2,511	2,172	2,260	2,279	2,418	2,430	2,506		
前年同期比	16.9%	10.2%	10.1%	11.0%	0.0%	3.4%	-1.9%	-3.7%	11.9%	10.8%		
売上高販管費率	47.7%	44.9%	40.7%	46.7%	45.4%	45.6%	39.3%	44.1%	38.7%	41.3%		
営業利益	43	267	387	339	268	247	478	386	685	582		
前年同期比	-62.9%	49.6%	14.8%	-9.1%	525.8%	-7.5%	23.4%	13.9%	155.7%	135.4%		
利益率	0.9%	5.5%	6.8%	6.3%	5.6%	5.0%	8.2%	7.0%	10.9%	9.6%		
経常利益	35	341	366	337	267	244	453	351	676	676		
前年同期比	-69.2%	101.6%	9.5%	-2.7%	657.4%	-28.6%	23.7%	4.2%	153.7%	177.4%		
利益率	0.8%	7.0%	6.4%	6.3%	5.6%	4.9%	7.8%	6.4%	10.8%	11.1%		
親会社株主に帰属する当期純利益	16	212	230	207	164	154	282	199	378	487		
前年同期比	-71.6%	98.6%	-0.8%	49.4%	905.0%	-27.3%	22.2%	-4.1%	130.2%	215.8%		
利益率	0.4%	4.4%	4.0%	3.8%	3.4%	3.1%	4.9%	3.6%	6.0%	8.0%		
<純増数：店舗数および拠点数>												
店舗数合計	0	6	5	-2	3	0	0	1	-10	2		
直営	7	10	6	0	-9	-1	-1	5	-4	0		
FC	-7	-4	-1	-2	12	1	1	-4	-6	2		
拠点数合計	-1	0	0	-1	0	-1	0	-1	-3	0		
直営	2	1	0	0	-3	-1	0	2	0	0		
FC	-3	-1	0	-1	3	0	0	-3	-3	0		

出所：同社データよりSR社作成

※表の数値が同社公表値と異なる場合があるが、四捨五入により生じた差異であることに留意

掲載企業の[詳細レポート](#)もご覧ください。

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。

ディスクレーマー

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。

株式会社シェアードリサーチの役員および従業員、ならびにその関連会社および関係者は、本調査レポートで対象とされている企業の発行する有価証券に関して取引を行っており、または将来行う可能性があります。

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。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.

東京都文京区千駄木3-31-12

<http://www.sharedresearch.jp>

TEL : (03)5834-8787 / Email: info@sharedresearch.jp