ULURU

2023年3月期 第2四半期

決算説明資料

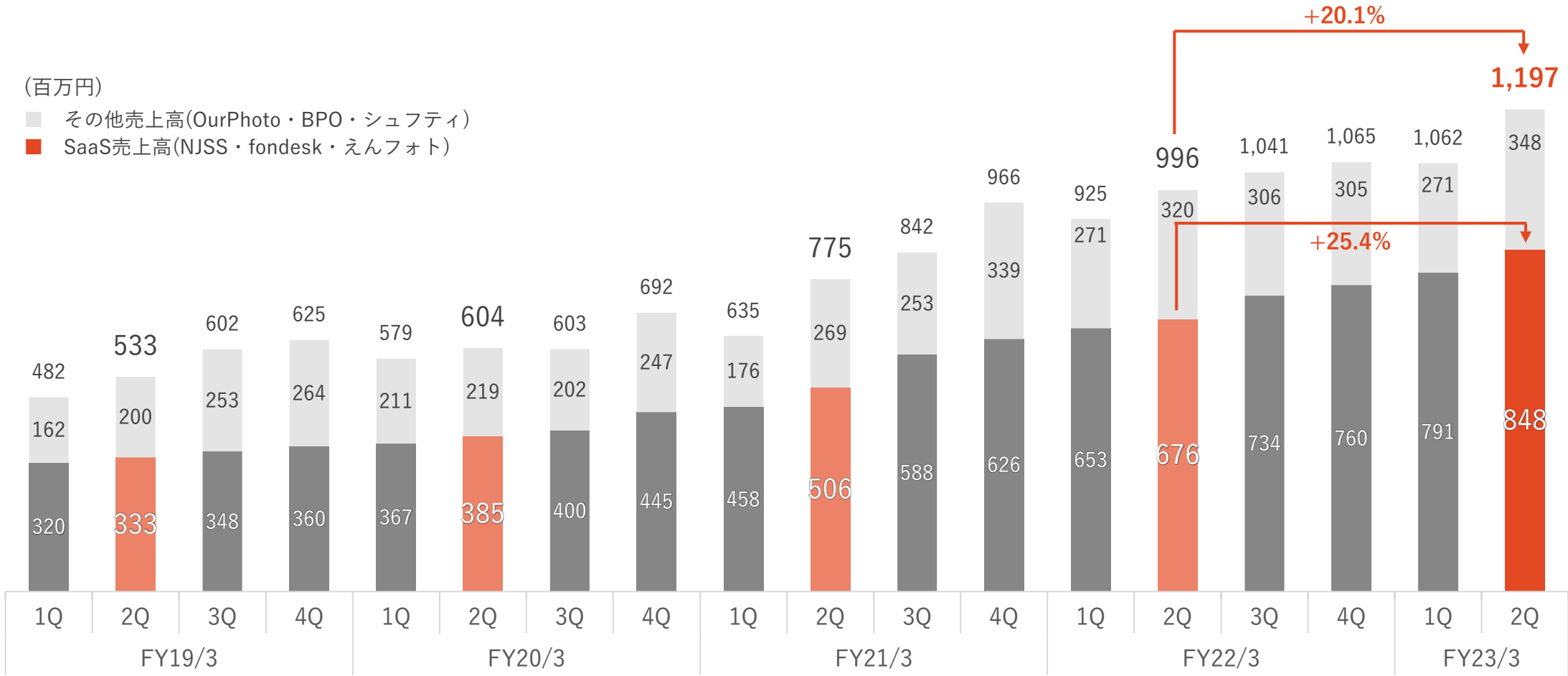
2022年11月14日
株式会社うるる
東証グロース(3979)

1 四半期 連結業績ハイライト

Copyright 2022© ULU-RU .CO.,LTD. All rights reserved.

売上高推移

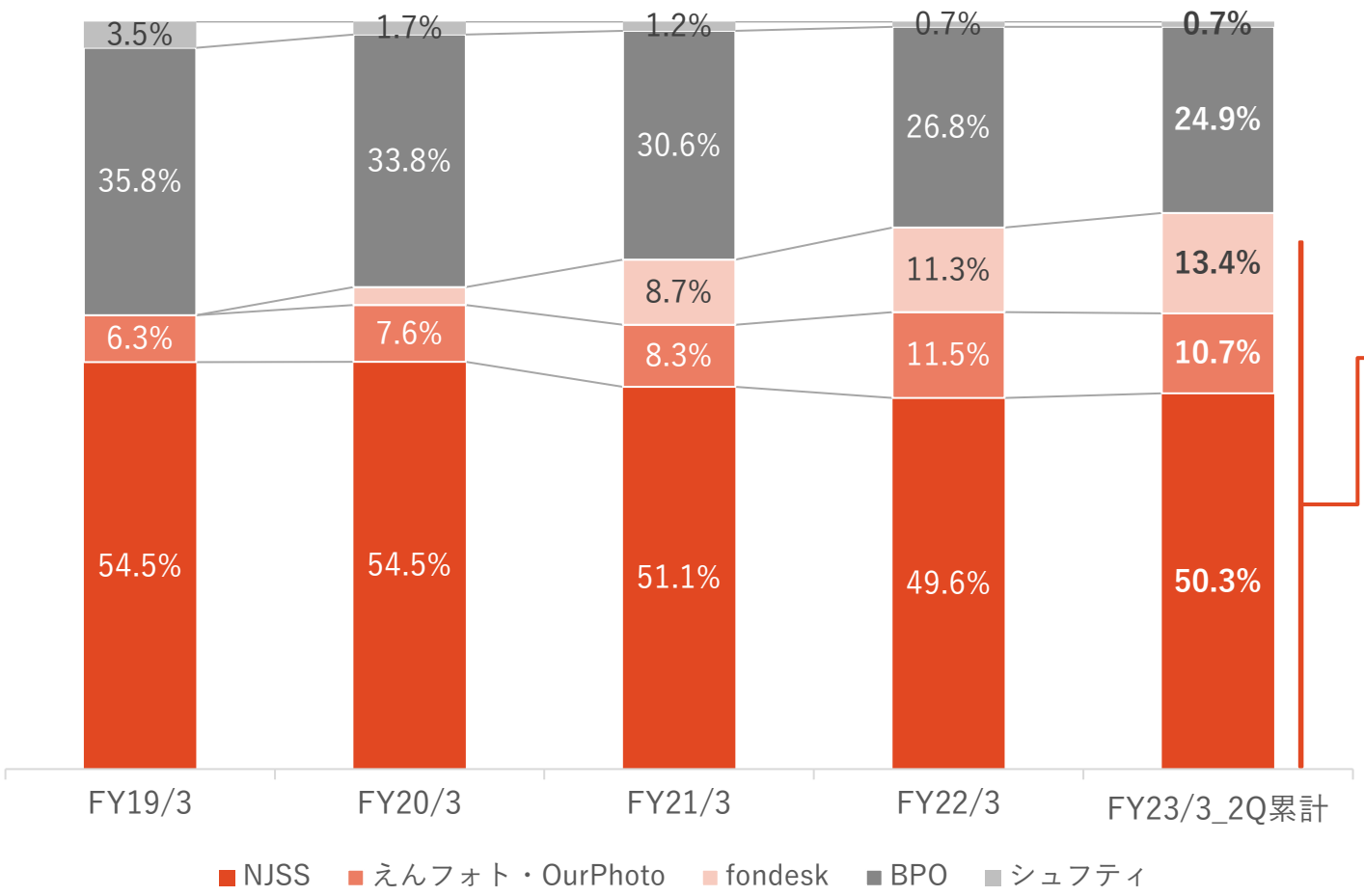
- 過去最高の四半期売上高を更新し、**前年同期比+20.1%**
- 「NJSS」「fondesk」「えんフォト」といったSaaSが成長し、SaaS売上高は**前年同期比+25.4%**



Copyright 2022© ULURU.CO.,LTD. All rights reserved.

売上構成

- 「NJSS」「fondesk」「えんフォト」といったSaaSが成長の基盤



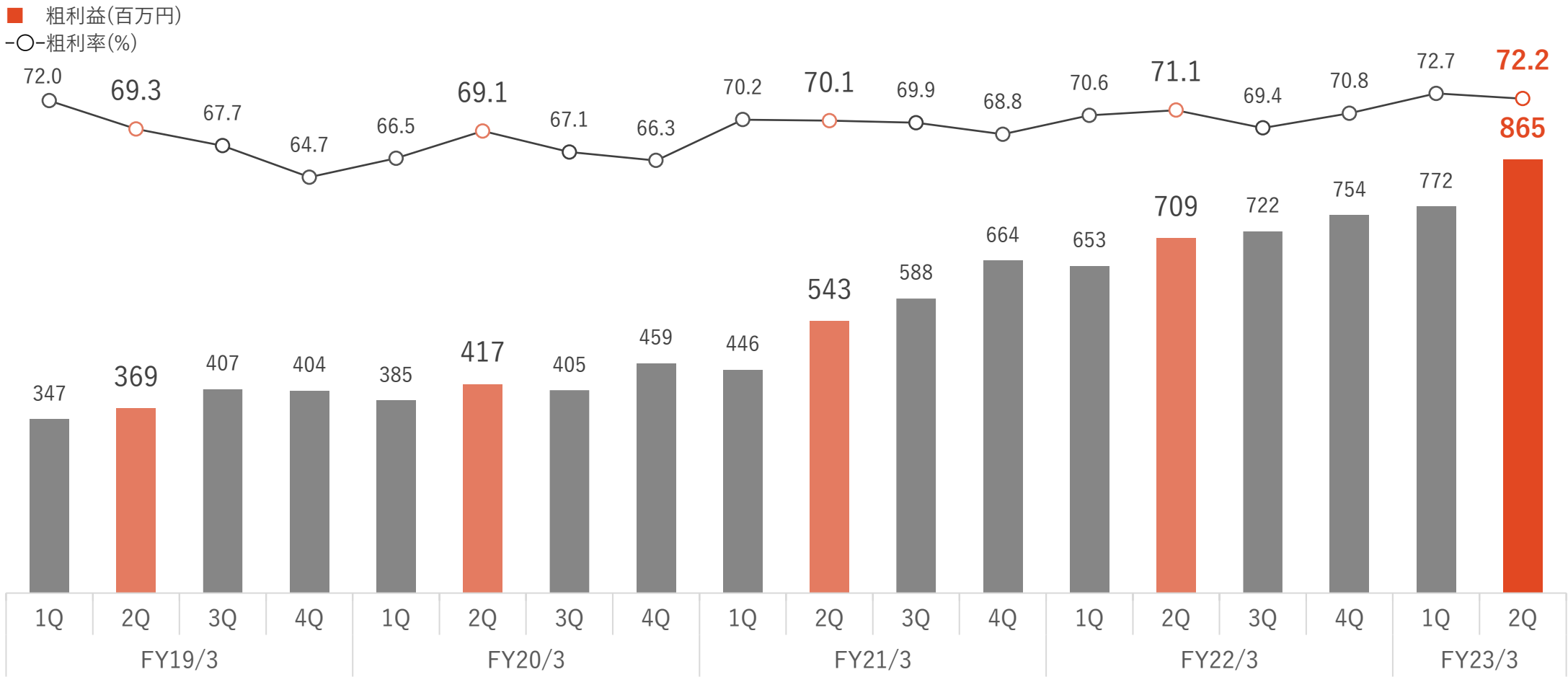
SaaS
売上高比率
72.6%

※ SaaS売上高: NJSS・fondesk・えんフォト（OurPhotoは含まず）

Copyright 2022© ULURU.CO.,LTD. All rights reserved.

粗利益推移

- 粗利益も成長基調を継続し、粗利益率は**72.2%**と高水準を記録

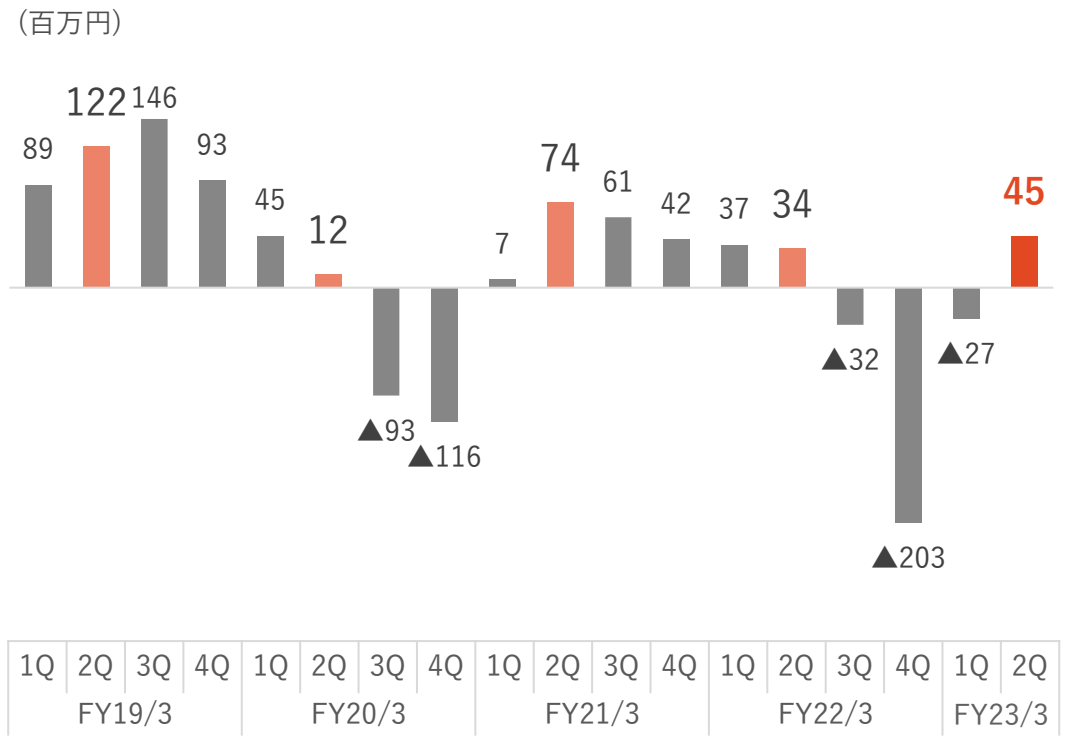


Copyright 2022© ULURU .CO.,LTD. All rights reserved.

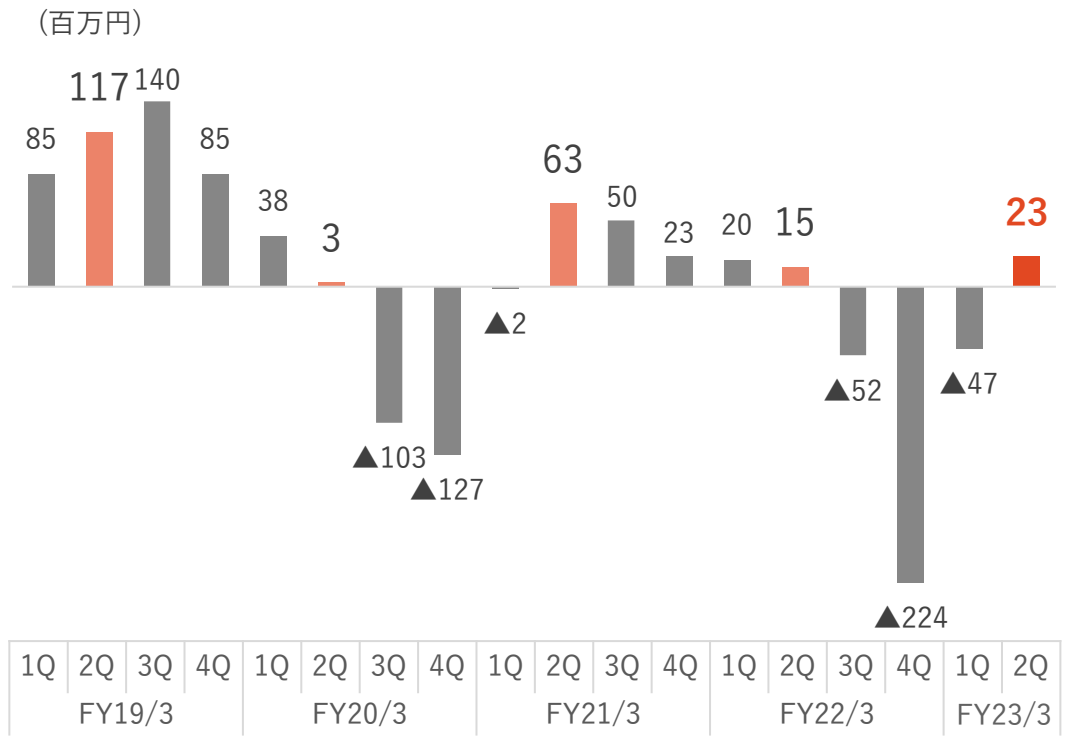
EBITDA・営業利益推移

- EBITDA・営業利益ともに4四半期ぶりに黒字で着地

EBITDA



営業利益



Copyright 2022© ULURU .CO.,LTD. All rights reserved.

PL

ULURU 労働力不足解決カンパニー

- 2Qまでにおいて、概ね計画通りに進捗。EBITDAは2Q累計で黒字に転換

（百万円）	FY23/3_2Q	FY22/3_2Q	前年同期比	累計 FY23/3_2Q	累計 FY22/3_2Q	前年同期比	FY23/3 業績予想	進捗率
売上高	1,197	996	+20.1%	2,260	1,922	+17.6%	4,850	46.6%
NJSS	584	490	+19.2%	1,137	958	+18.7%	2,400	47.4%
fondesk・えんフォト・OurPhoto	281	200	+40.2%	544	404	+34.7%	1,200	45.4%
BPO	323	297	+8.6%	562	545	+3.3%	1,200	46.9%
売上総利益	865	709	+22.0%	1,637	1,362	+20.2%	-	-
販管費	841	693	+21.3%	1,661	1,327	+25.2%	-	-
販管費率	70.2%	69.6%	-	73.5%	69.0%	-	-	-
EBITDA	45	34	+34.1%	18	71	▲74.3%	50	36.7%
EBITDA率	3.8%	3.4%	-	0.8%	3.7%	-	1.0%	-
営業利益	23	15	+55.0%	▲23	35	-	▲50	-
営業利益率	2.0%	1.5%	-	-	1.8%	-	-	-

Copyright 2022© ULURU .CO.,LTD. All rights reserved.

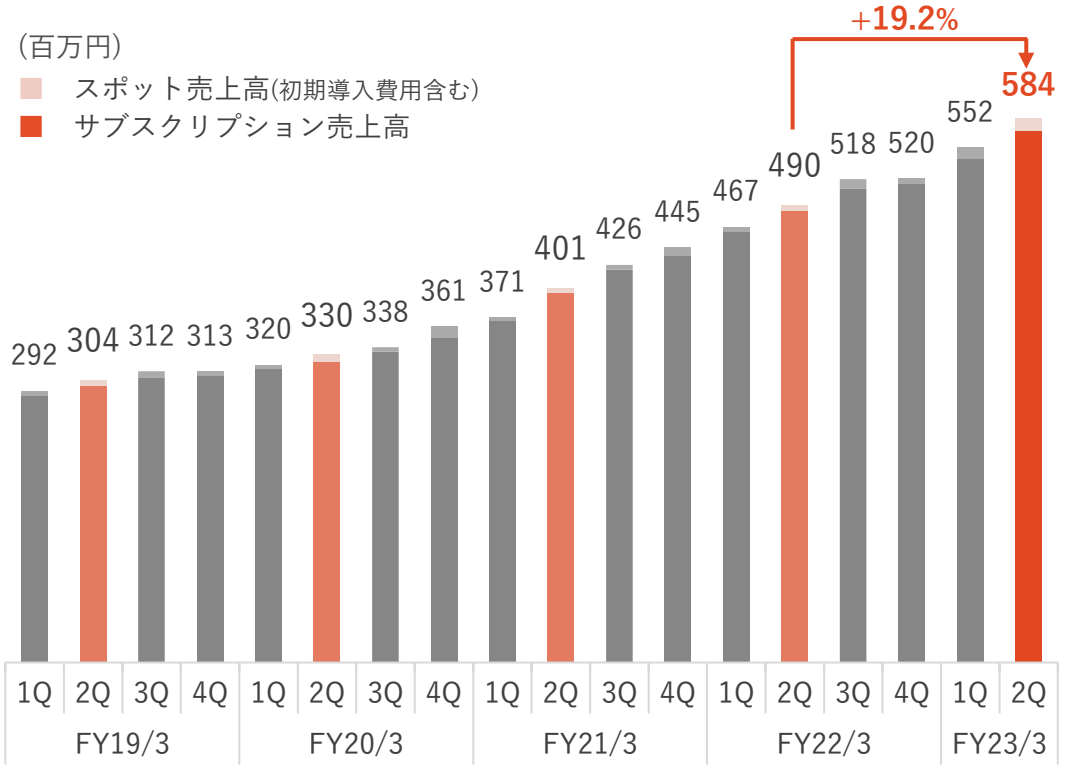
2 事業別ハイライト

Copyright 2022© ULU-RU .CO.,LTD. All rights reserved.

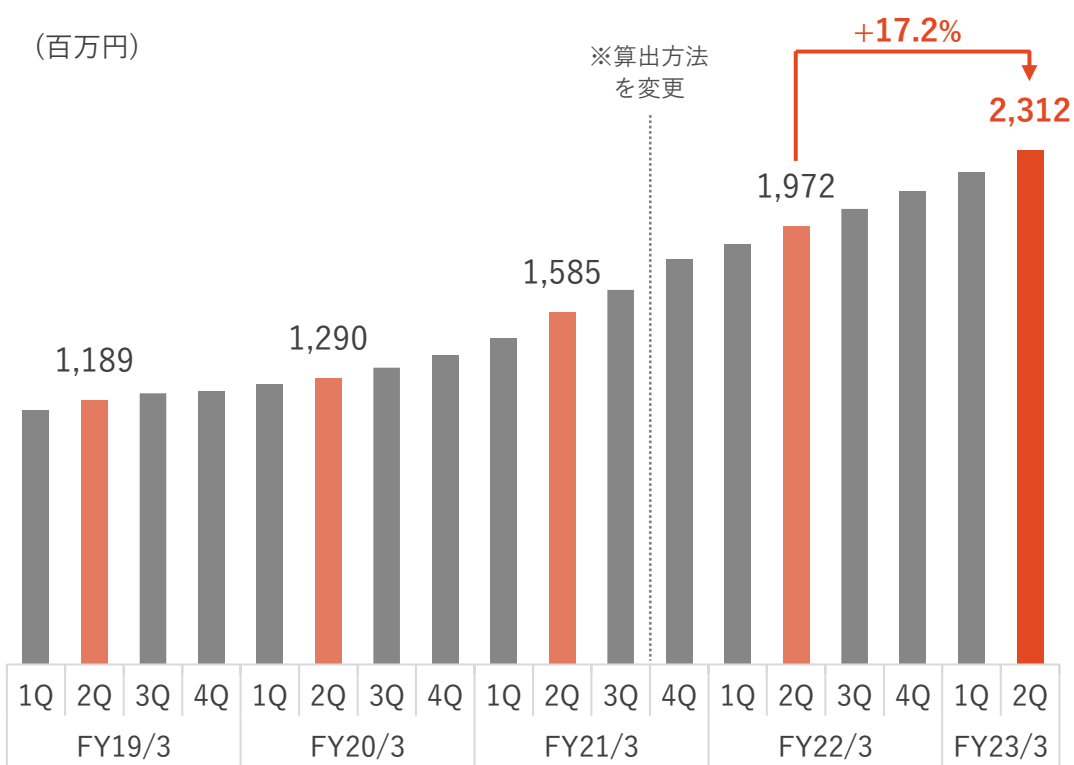
NJSS｜売上高・ARRの推移(四半期)

- 基盤となるサブスクリプション売上高が順調に拡大し、売上高は**前年同期比+19.2%**
- ARRも成長基調を継続し、**前年同期比+17.2%**

売上高



ARR



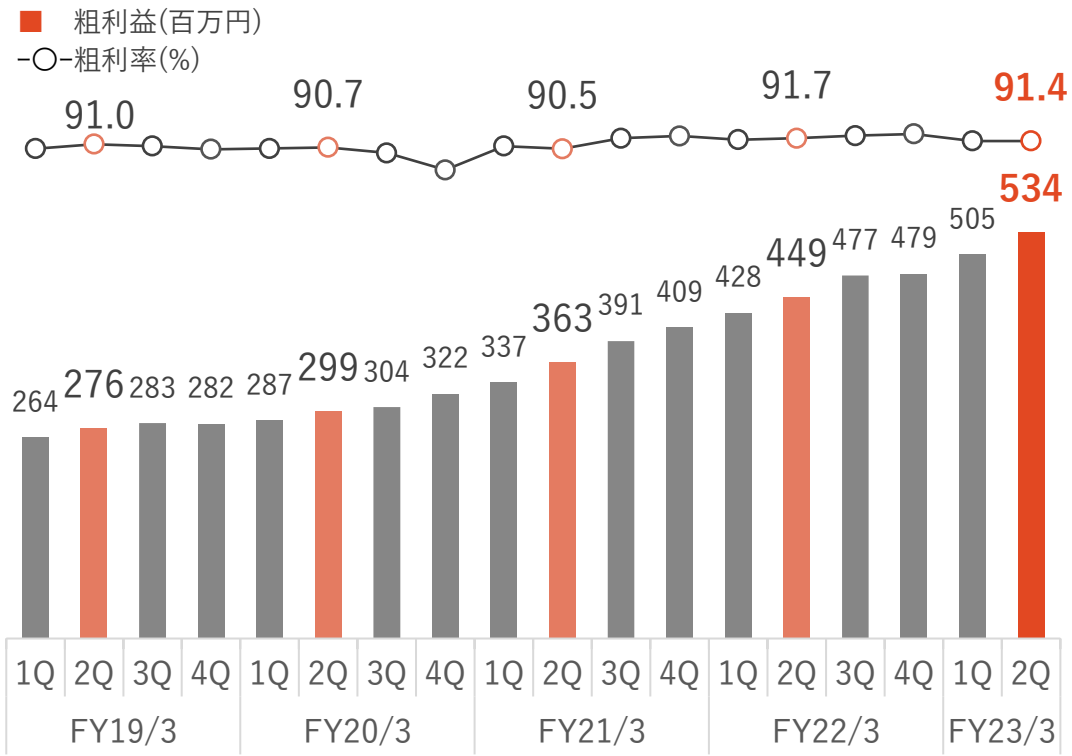
※ ARR（Annual Recurring Revenue）：年間経常収益を指す。FY21/3_3Qまでは各四半期サブスクリプション売上高に4を乗じた数値、FY21/3_4Q以降は各四半期末時点のMRRに12を乗じた数値

Copyright 2022© ULURU.CO.,LTD. All rights reserved.

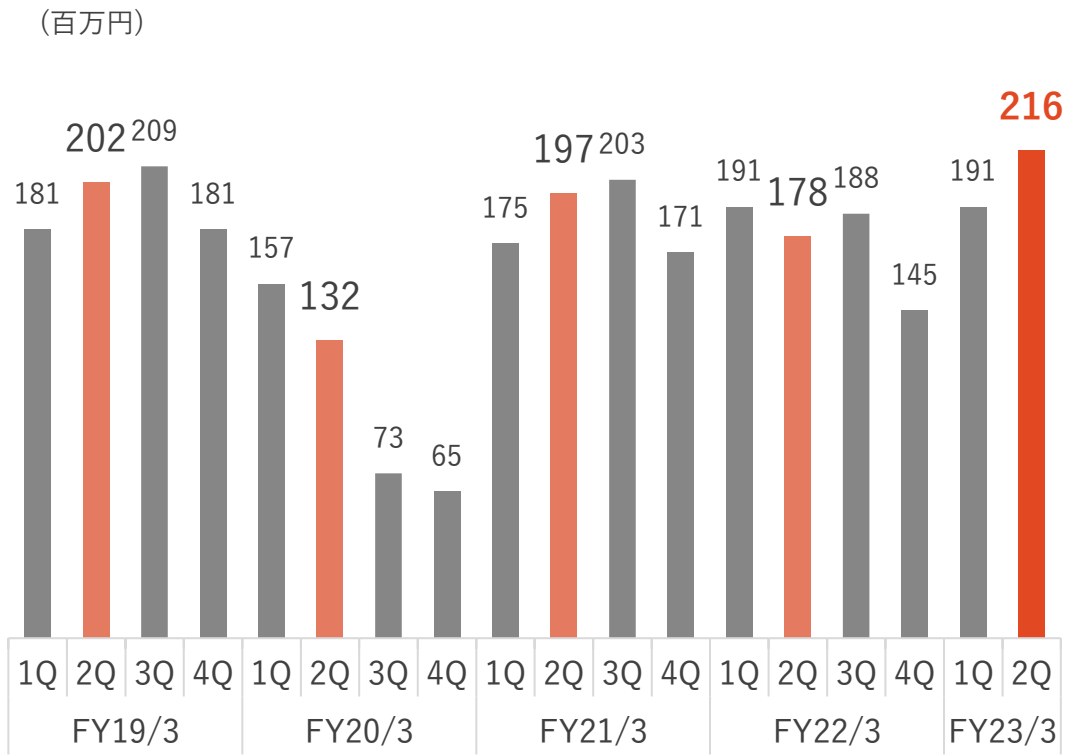
NJSS｜粗利率・ EBITDAの推移(四半期)

- 粗利率は91.4%と高水準
- EBITDAは広告宣伝費やシステム関連委託費等の投資に左右されるものの、安定的かつ高い粗利率がNJSSの強み

粗利益



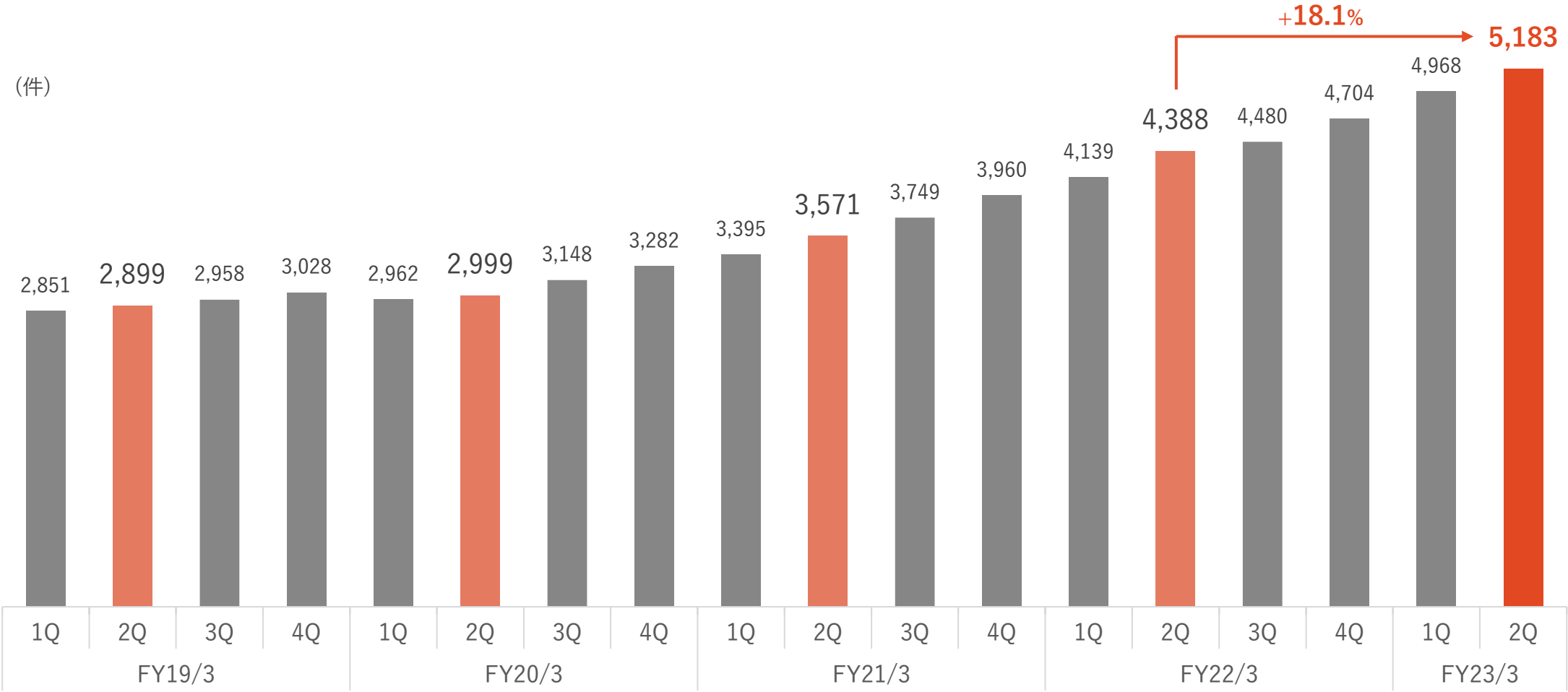
EBITDA



Copyright 2022© ULURU.CO.,LTD. All rights reserved.

NJSS｜有料契約件数の推移(四半期)

- 営業プロセスの最適化により、着実に有料契約件数を積上げ、**前年同期比+18.1%**

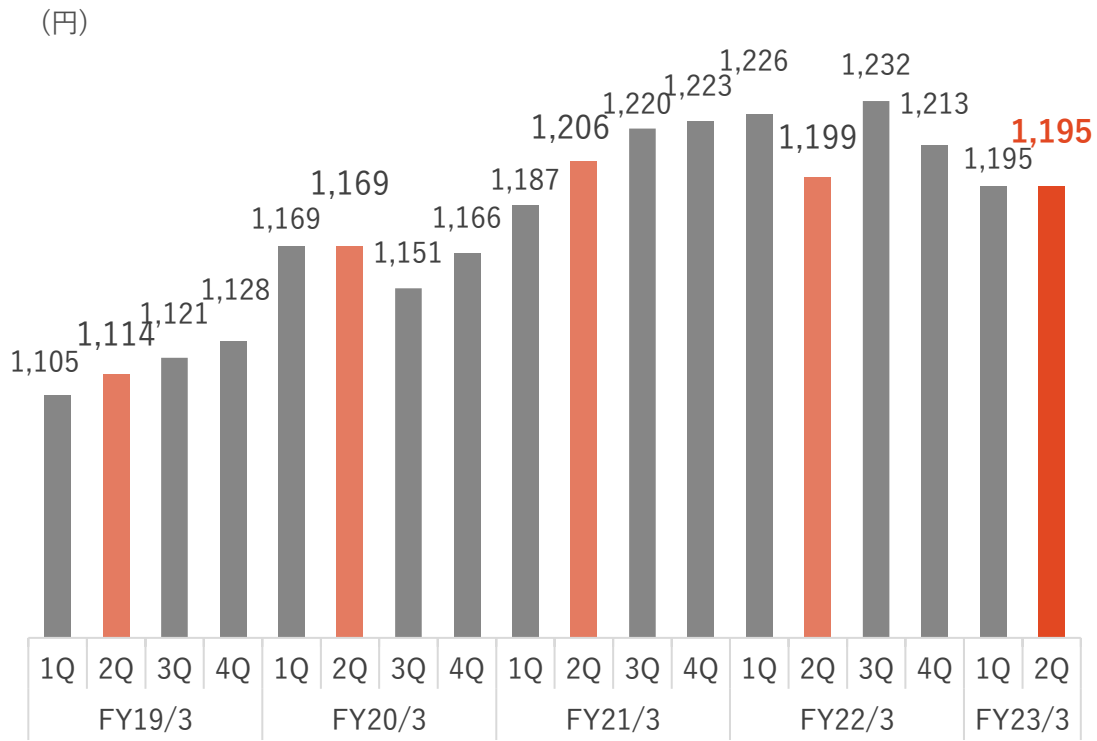


Copyright 2022© ULURU .CO.,LTD. All rights reserved.

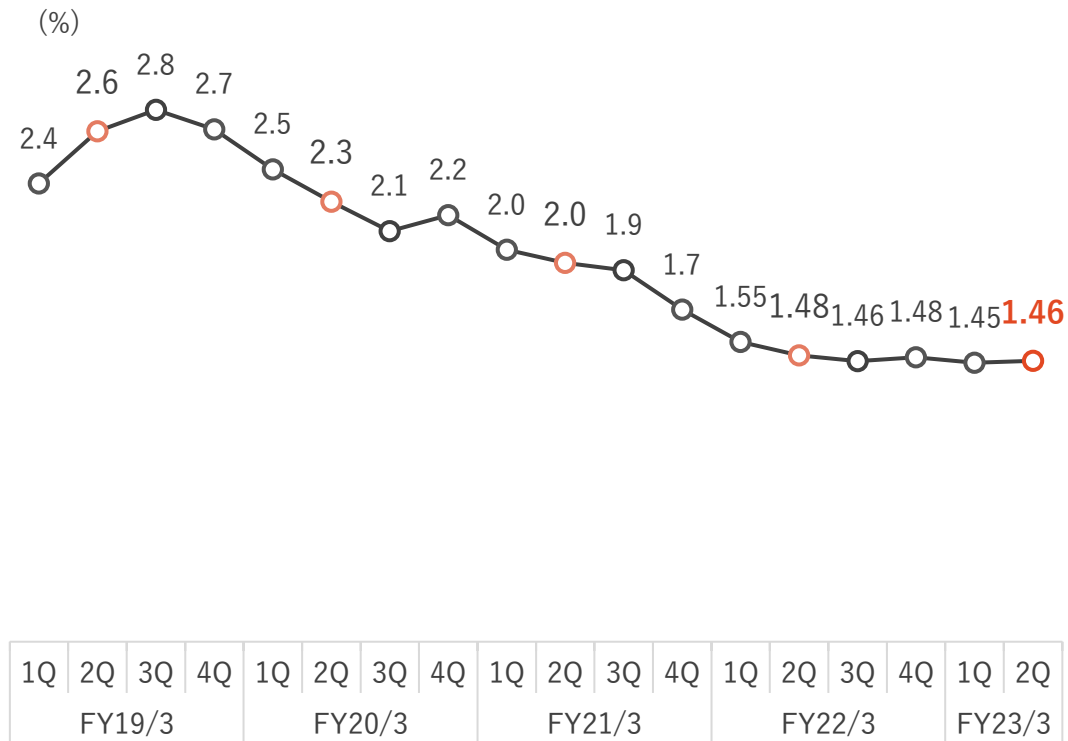
NJSS｜ARPU・解約率の推移(四半期)

- 契約企業における価格の見直しが落ち着いたことでARPUは概ね横ばい。今後、新機能リリース等により、中長期的に維持・増加を狙う
- カスタマーサクセス部門を強化したことで、解約率も改善し、過去最低水準である**1.4%台**を維持

ARPU



解約率

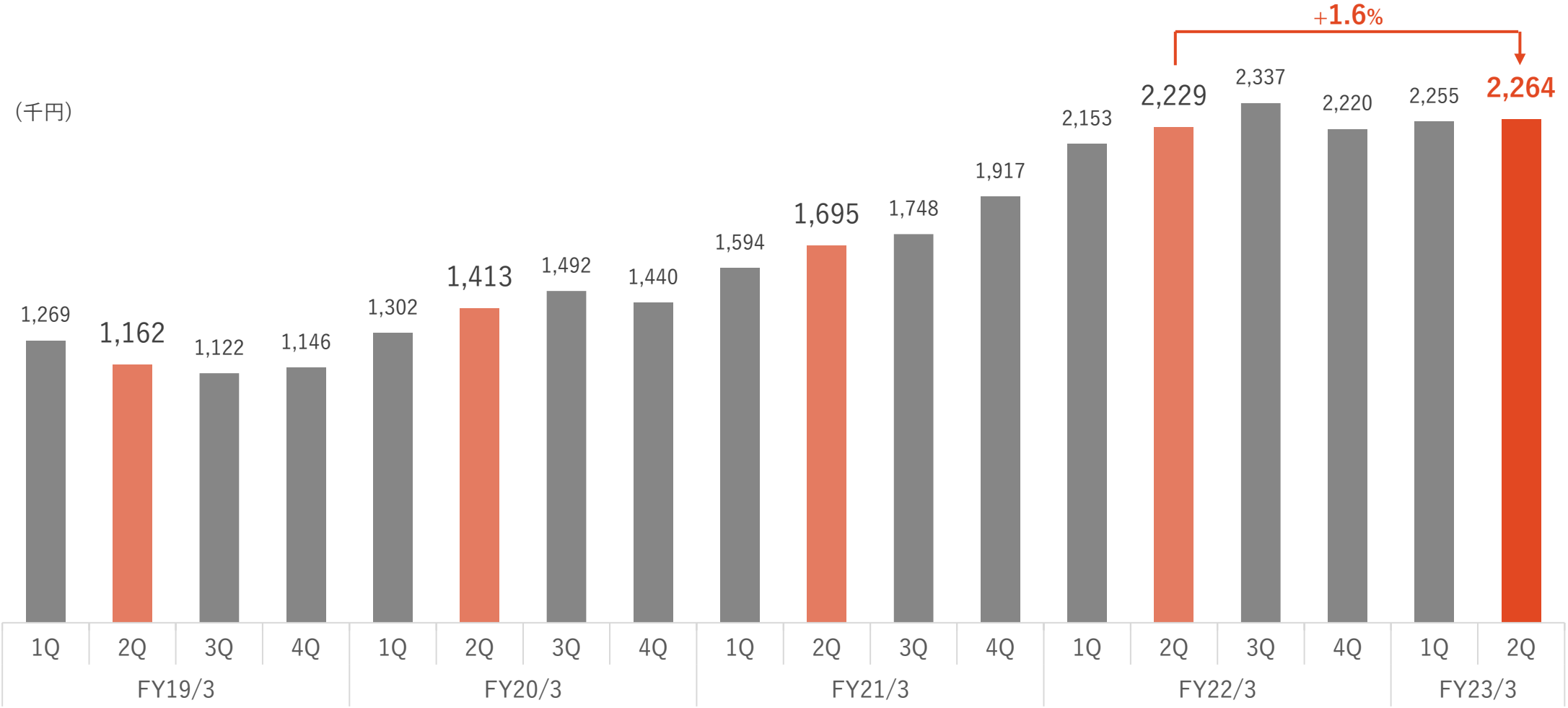


※ ARPUは一件当たり日割り売上高。解約率は、有料契約件数をベースにした直近12ヶ月の平均月次解約率

Copyright 2022© ULURU.CO.,LTD. All rights reserved.

NJSS｜LTVの推移(四半期)

- ARPU及び解約率の最適なコントロールにより、LTVは**前年同期比+1.6%**



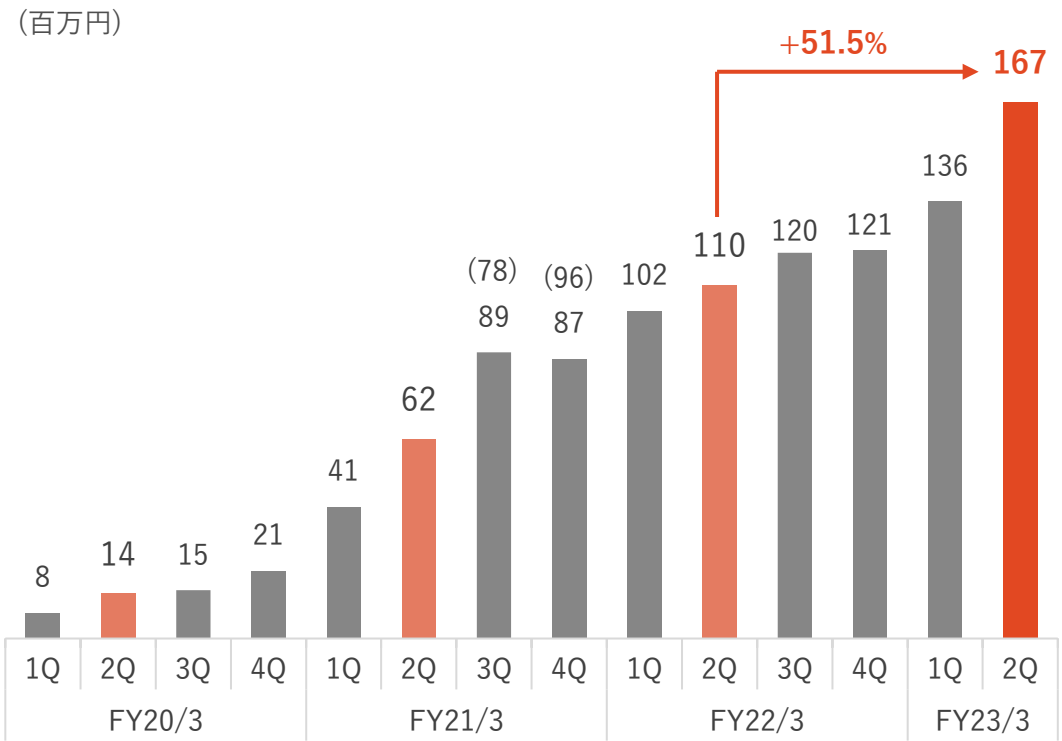
※ LTVはARPU×1/解約率×粗利率90%固定

Copyright 2022© ULURU .CO.,LTD. All rights reserved.

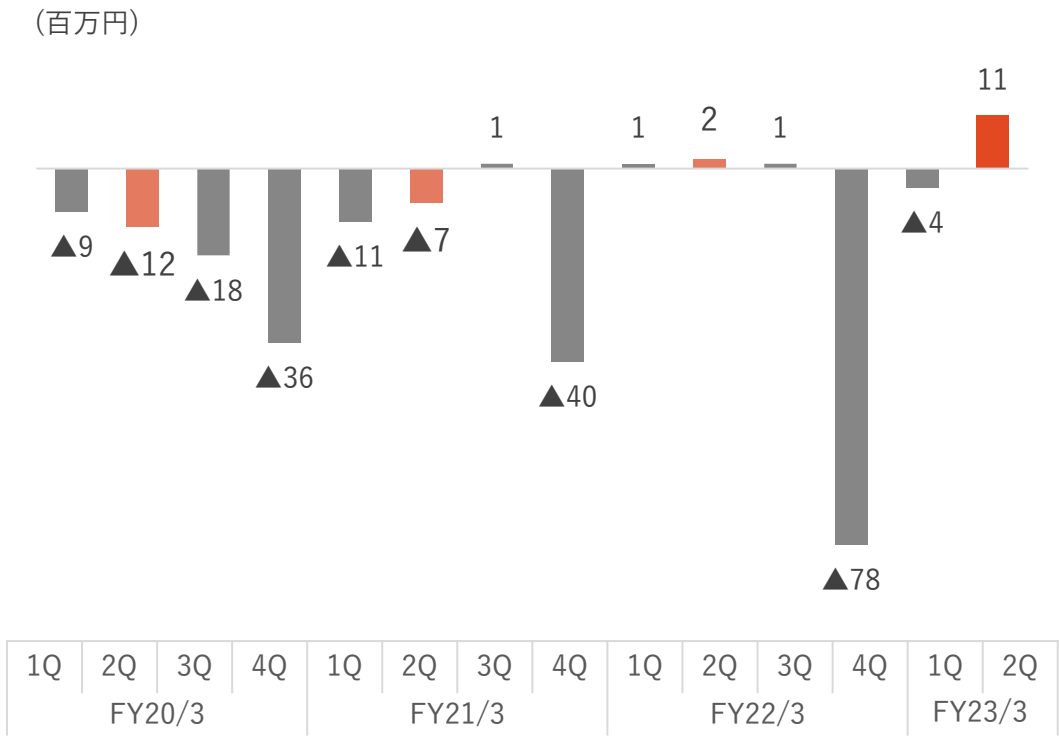
fondesk｜売上高・EBITDAの推移(四半期)

- 順調な顧客獲得に加え、2022年7月の料金改定によってARPUが向上し、売上高は**前年同期比+51.5%**
- 売上高の拡大に伴い、TVCM放映費用25百万円が発生しながらもEBITDA黒字で着地

売上高



EBITDA

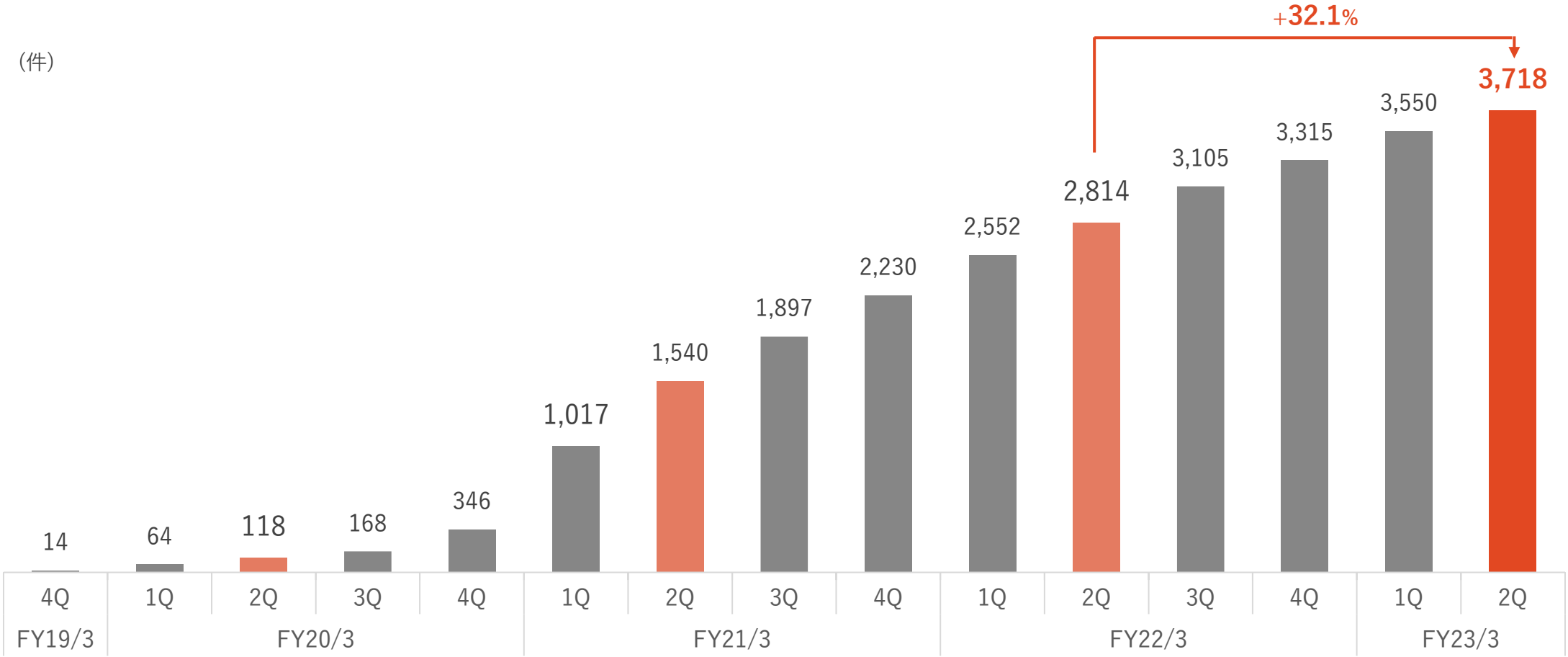


※ 2021年3月期3Qより収益認識基準を変更(括弧内は変更前の数値)

Copyright 2022© ULURU.CO.,LTD. All rights reserved.

fondesk｜有料契約件数の推移(四半期)

- 企業のDX推進を背景に有料契約件数は継続拡大し、**前年同期比+32.1%**

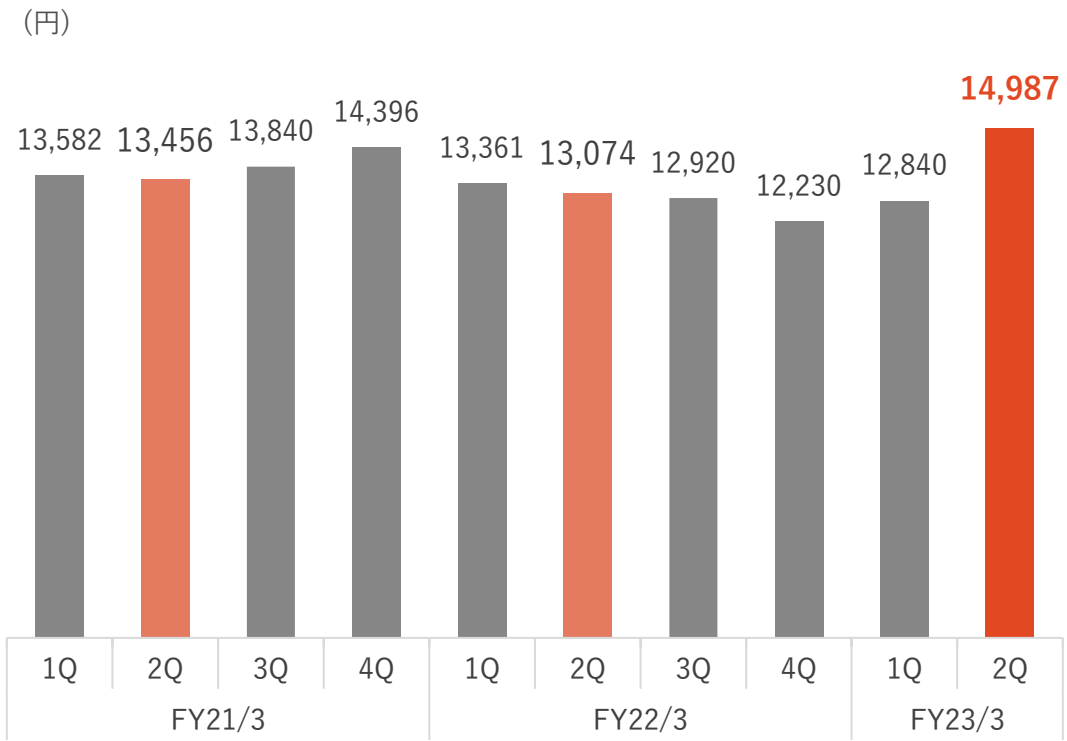


Copyright 2022© ULU-RU .CO.,LTD. All rights reserved.

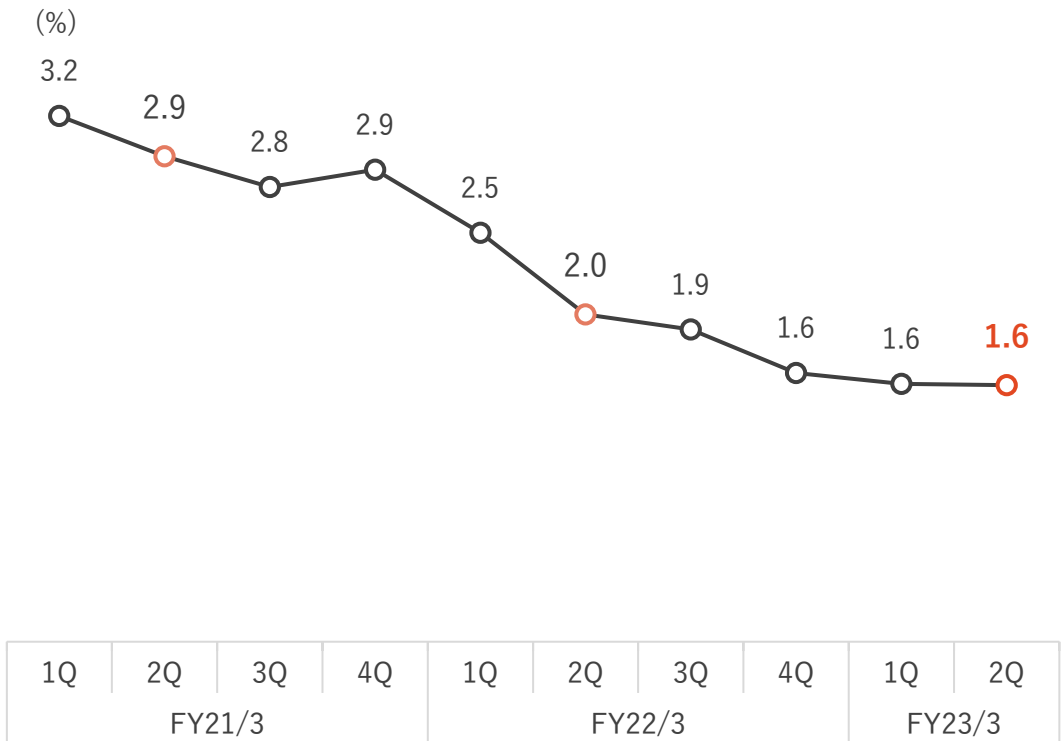
fondesk｜ARPU・解約率の推移(四半期)

- 2022年7月に料金改定を実施。月額基本料金10,000円は維持して、月額基本料金に含む対応件数を引き下げ（受電100件まで→50件まで）。本改定により、従量料金収益が増えARPUが上昇（料金改定の詳細は右記URLのとおり https://www.fondesk.jp/price/new/）
- 継続的なプロダクト・サービス改善によって、直近12ヶ月の平均月次解約率は過去最低水準の**1.6%**台を維持

ARPU



解約率



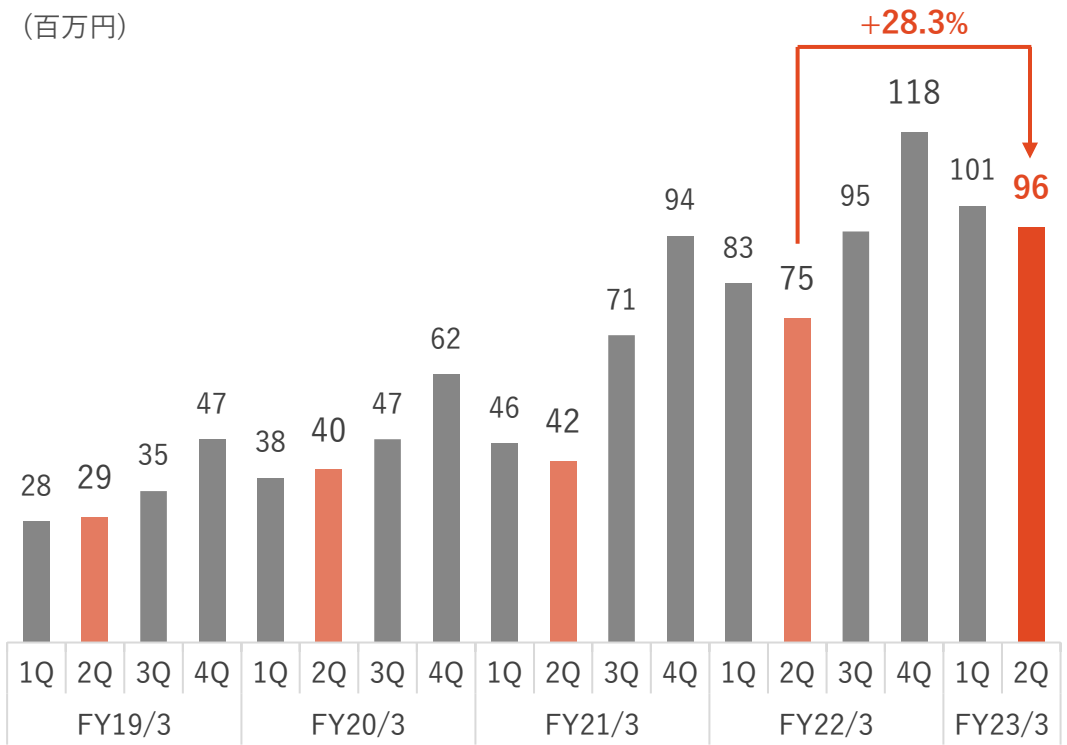
※ ARPUは契約一件当たり月割り売上高、かつFY21/３_3QとFY21/３_4Qは収益認識基準変更前の数値で算出。解約率は、有料契約件数をベースにした直近12ヶ月の平均月次解約率

Copyright 2022© ULURU.CO.,LTD. All rights reserved.

えんフォト｜売上高・EBITDAの推移(四半期)

- 契約園数を堅調に伸ばしつつ、園ごとの利用頻度向上により、売上高は**前年同期比+28.3%**
- 人件費の増加により、前年同期比で赤字幅が拡大

売上高



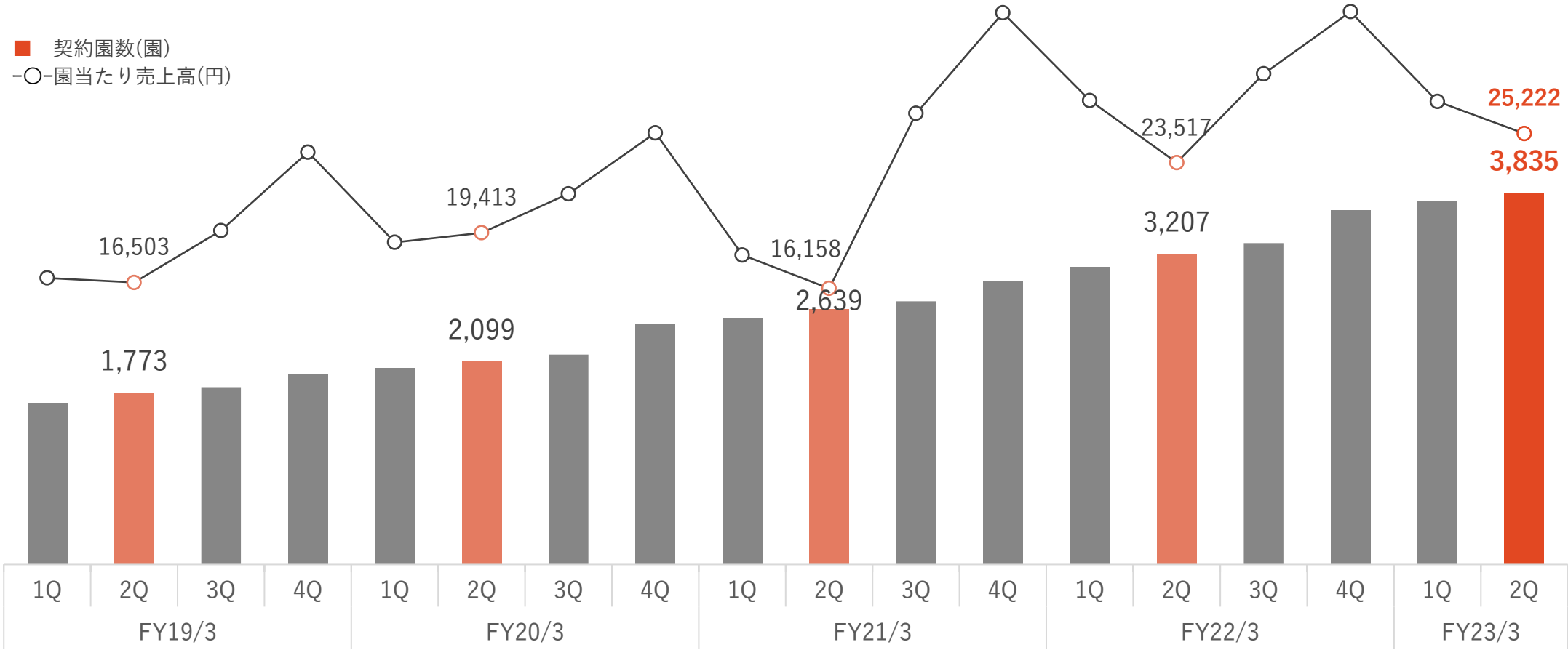
※ 4Qは運動会やクリスマスといったイベントの写真購入により増加傾向

EBITDA

Copyright 2022© ULURU.CO.,LTD. All rights reserved.

えんフォト｜契約園数・園当たり売上高の推移(四半期)

- 新型コロナウイルス感染拡大の影響を受けながらも、着実に契約園数は増加
- 各種アップセル施策が好調であることや、フォトグラファー撮影増加による販売価格の上昇により、園当たり売上高は前年同期比で増加

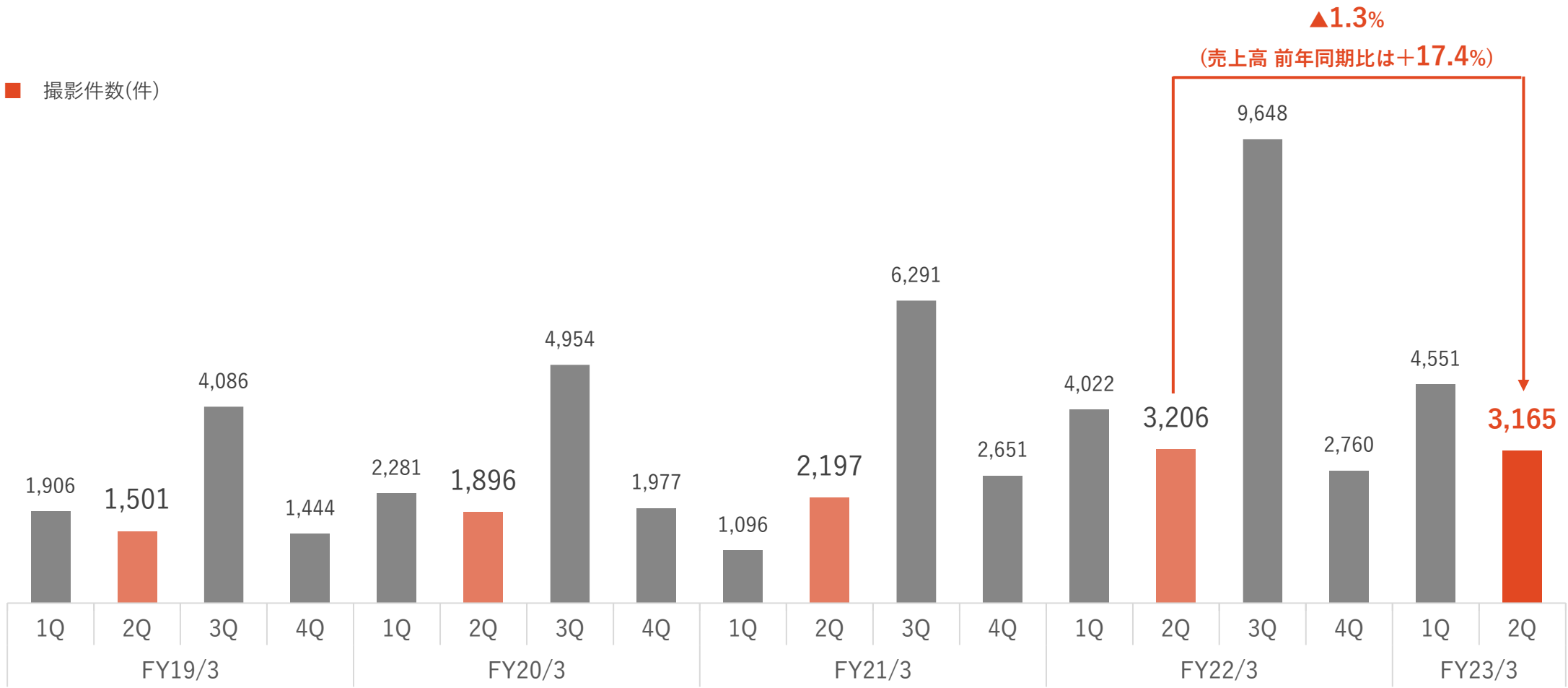


※ 契約園数は、園以外のクラブ・イベント団体向けに提供する写真販売サービス「クラプリ」の利用者、およびパートナー企業の契約園を含む

Copyright 2022© ULU-RU .CO.,LTD. All rights reserved.

OurPhoto｜撮影件数の推移(四半期)

- 撮影件数は前年同期比▲1.3%と若干足踏みしているものの、2022年2月から最低利用料を引き上げたことで、売上高は**前年同期比+17.4%**



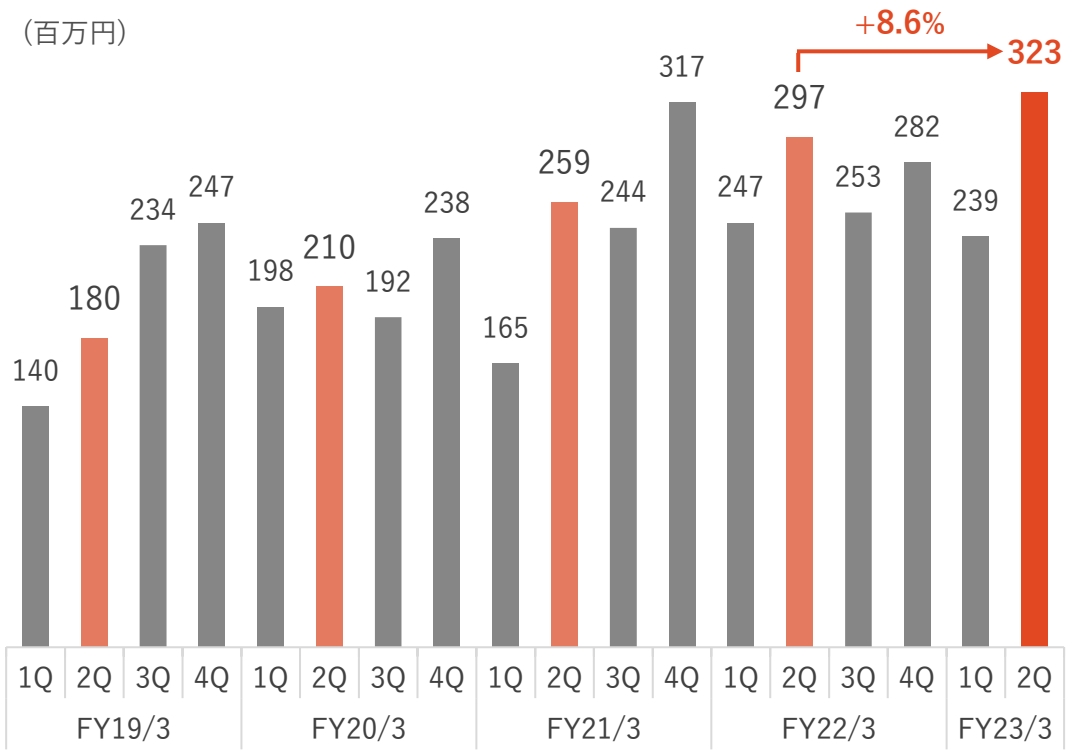
※3Qは七五三の記念写真需要により増加傾向

Copyright 2022© ULU-RU .CO.,LTD. All rights reserved.

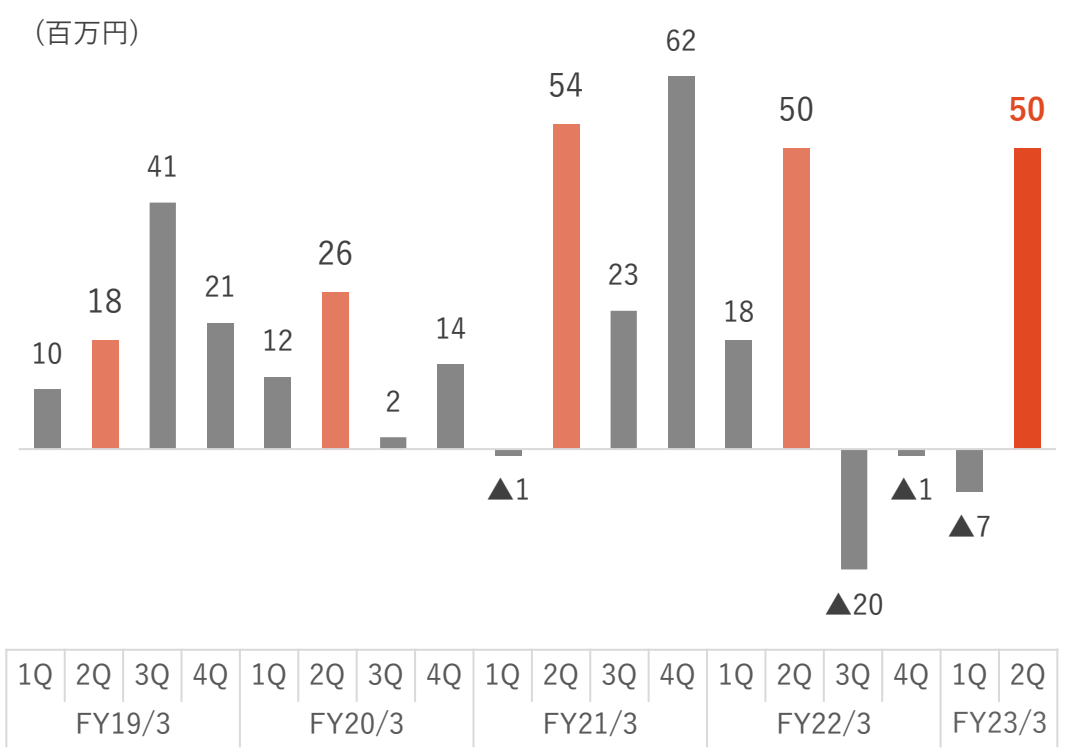
BPO｜売上高・EBITDAの推移(四半期)

- 電子帳簿保存法の改正に伴う案件獲得等により、売上高は**過去最高を更新**し、**前年同期比+8.6%**。EBITDAは黒字で着地

売上高



EBITDA



Copyright 2022© ULURU .CO.,LTD. All rights reserved.

株式会社うるる IR公式Twitterアカウントのご案内

- 2021年5月にIR専用のTwitterアカウントを開設。有益な情報を継続的に発信

売株式会社うるるIR公式アカウント

ユーザー名・QRコード

株式会社うるるIR(公式)
@Uluru_IR

Copyright 2022© ULURU .CO.,LTD. All rights reserved.

ご視聴ありがとうございました。

Copyright 2022© ULU-RU .CO.,LTD. All rights reserved.