



Hamee株式会社 2015年4月期 決算説明会資料

東証マザーズ 証券コード 3134
2015年6月

業績好調

2015/4期実績：前期比20.9%増収、48.1%営業増益
2016/4期予想：前期比12.2%増収、38.3%営業増益



卸販売好調・自社商品比率54.8%（15.5Pアップ）
店舗戦略と商品戦略強化しHameeのブランド力向上図る

Commerce



ネクストエンジン

ネクストエンジン契約社数1,816社（前期比21.4%増）
プラットフォーム化の取組み進展により収益機会拡大狙う

Platform



Global

ネクストエンジン海外進出「Amazon」「Ebay」自動連携
リリース 越境EC対応加速

成長加速に向けてギアチェンジ！

社外取締役の選任

7月30日開催の予定の定時株主総会で正式に決定される予定

八木 啓太氏

ビーサイズ株式会社 代表取締役社長



コーポレート・ガバナンス体制強化に向けた第一歩

I . 決算概要

II . 今後の成長に向けた重点戦略

I .決算概要

海外子会社の先行投資負担吸収し高水準な増収増益を達成

単位：百万円、%、円
百万円未満切捨て

	2014/4	売上比	2015/4	増減	前期比	売上比
売上高	4,681	100.0	5,657	976	20.9	100.0
営業利益	226	4.8	336	110	48.1	5.9
経常利益	222	4.7	329	107	47.9	5.8
当期純利益	121	2.6	192	71	58.4	3.4
一株当たり 当期純利益	78.88		123.90			

単位：百万円、%、円

百万円未満切捨て

※ P F 事業：プラットフォーム事業

※※小売粗利益率は国内ベース

	2014/4		2015/4			
	売上比	売上比	増減	前期比	売上比	売上比
売上高	4,681	100.0	5,657	976	20.9	100.0
■ コマース事業	4,191	89.5	5,024	833	19.9	88.8
小売	2,138	45.7	2,457	319	14.9	43.4
卸売	2,053	43.9	2,567	514	25.0	45.4
■ P F 事業※	489	10.4	632	143	29.2	11.2
売上原価	2,784	59.5	3,388	604	21.7	59.9
売上総利益	1,896	40.5	2,269	373	19.7	40.1
販管費	1,667	35.6	1,934	267	16.0	34.2
うち物流費	460	9.8	502	42	9.1	8.9
うち人件費	333	7.1	386	53	15.9	6.8
うち支払手数料	207	4.4	280	73	35.3	4.9
営業利益	226	4.8	336	110	48.1	5.9
経常利益	222	4.7	329	107	47.8	5.8
当期純利益	121	2.6	192	71	58.4	3.4

売上総利益率40.1% (▲0.4 P)

- コマース事業のうち
 - 小売：50.0% 1.0p改善
 - 卸：27.7% 0.4p改善
 卸売の売上構成比上昇に伴い
 相対的に粗利益率を押し下げ
- P F 事業：62.5% 1.8p低下
 先行投資

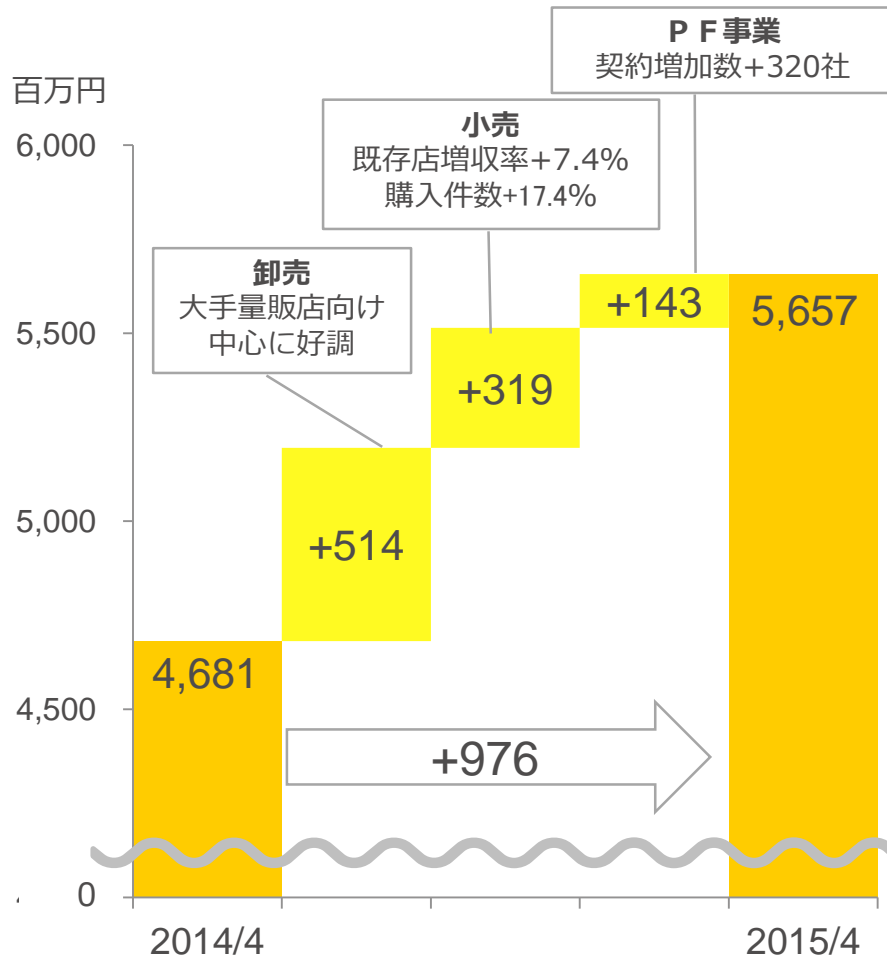
営業外収益10百万円

- 為替差益9百万円

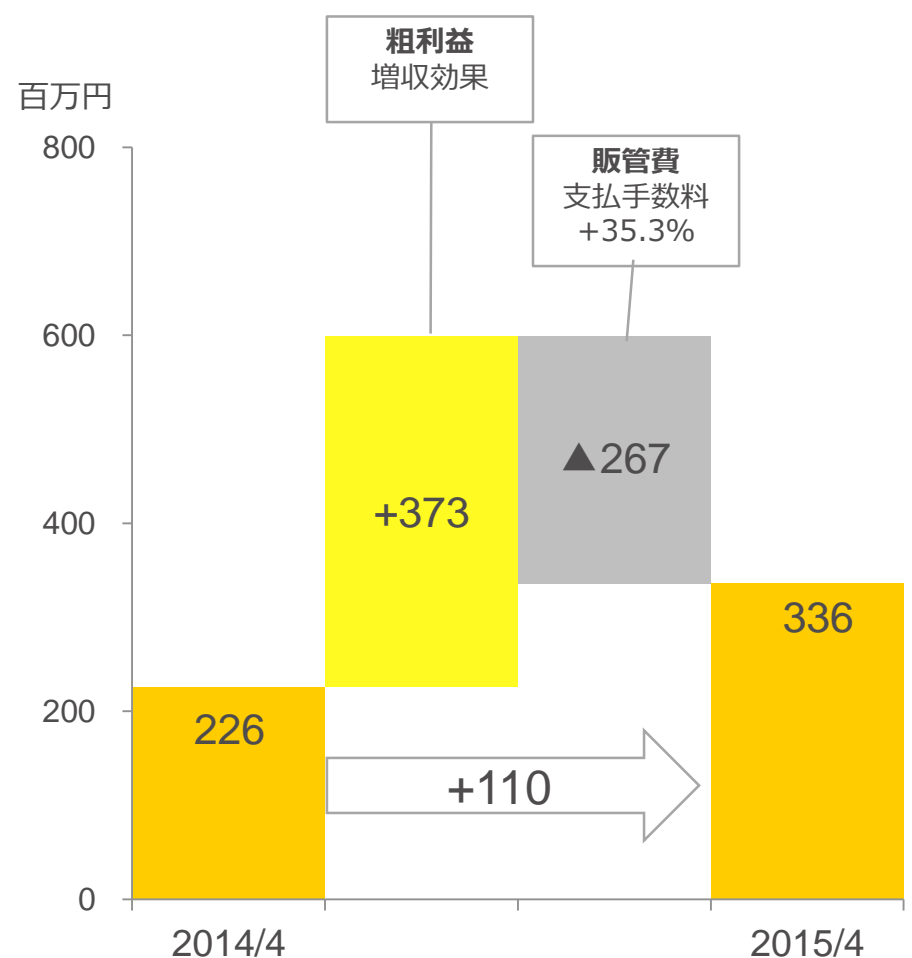
営業外費用17百万円

- 上場費用関連8百万円

売上高



営業利益



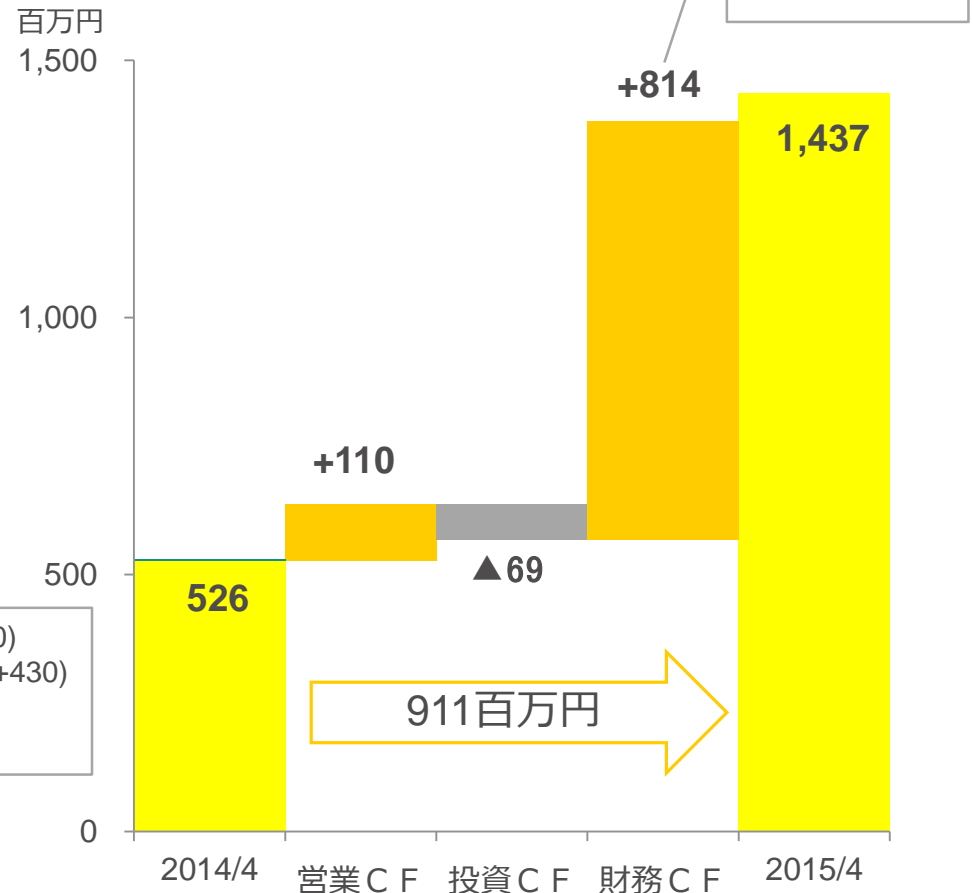
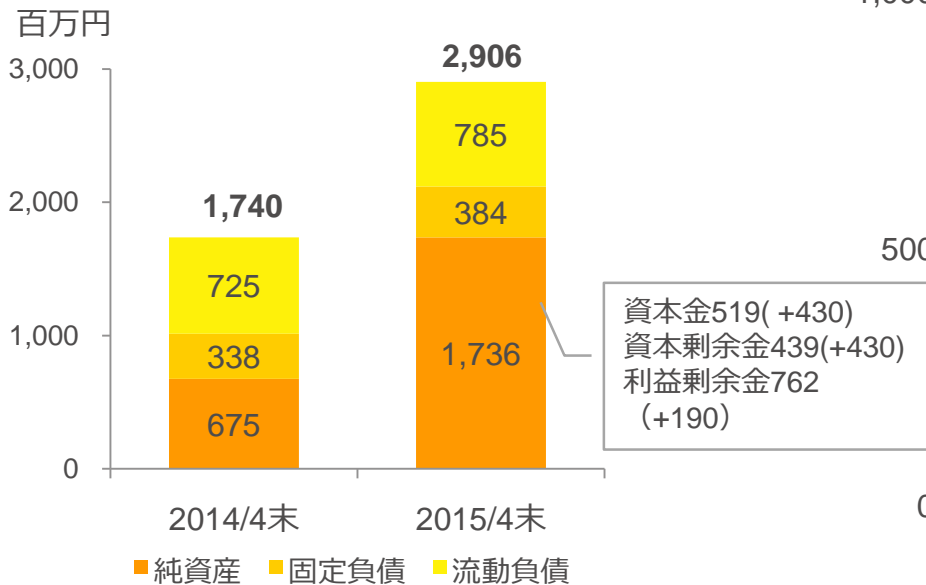
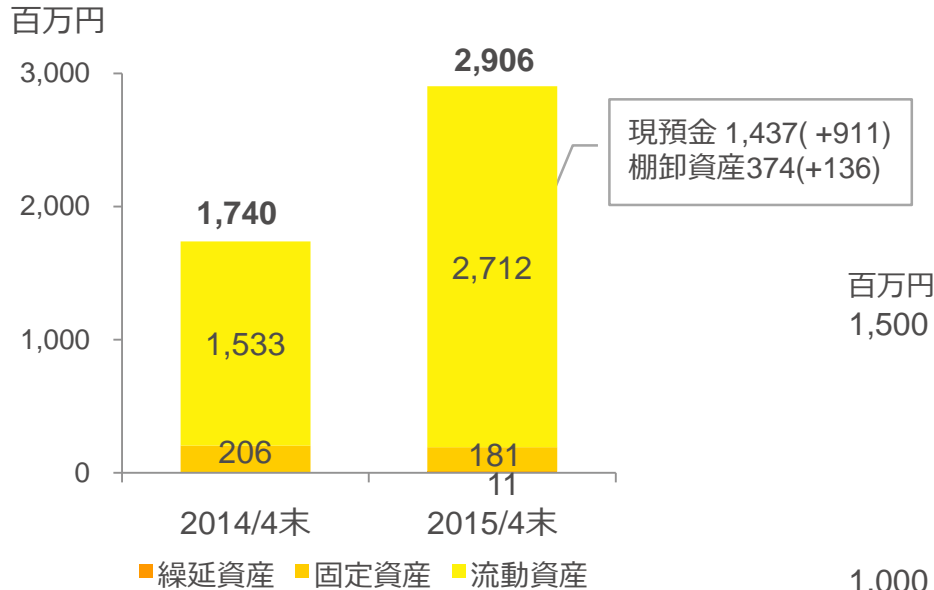
単位：百万円、%

百万円未満切捨て

		2014/4		2015/4			
			構成比		増減	前期比	構成比
コマース事業	売上高	4,191	89.5	5,024	833	19.9	88.8
	セグメント利益	153	67.7	212	59	38.6	63.1
	利益率	3.7		4.2	0.5		
プラットフォーム事業	売上高	489	10.4	632	143	29.2	11.2
	セグメント利益	73	32.3	123	50	68.5	36.6
	利益率	14.9		19.5	4.6		
合 計	売上高	4,681		5,657	976	20.9	
	営業利益	226		336	110	48.7	
	利益率	4.8		5.9	1.1		

貸借対照表/キャッシュフロー

単位：百万円
百万円未満切捨て



売上高の伸びを上回る利益の伸びを見込む

単位：百万円、%、円

百万円未満切捨て

	2015/4		2016/4予			
		売上比		増減	前期比	売上比
売上高	5,657	100.0	6,349	692	12.2	100.0
営業利益	336	5.9	464	128	38.1	7.3
経常利益	329	5.8	432	103	31.3	6.8
当期純利益	192	3.4	271	79	41.1	4.3
一株当たり 当期純利益	123.90		141.78			

	2015/4	売上比	2016/4予	増減	前期比	売上比
売上高	5,657	100.0	6,349	692	12.2	100.0
■ コマース事業	5,024	88.8	5,546	522	10.4	87.4
小売	2,457	43.4	2,762	305	12.4	43.5
卸売	2,567	45.4	2,783	216	8.4	43.8
■ P F 事業※	632	11.2	800	168	26.6	12.6
売上原価	3,388	59.9	3,645	257	7.6	57.4
売上総利益	2,269	40.1	2,704	435	19.2	42.6
販管費	1,934	34.2	2,240	306	15.8	35.3
うち物流費	502	8.9	550	48	9.6	8.7
うち人件費	386	6.8	500	114	29.5	7.9
うち支払手数料	280	4.9	308	28	10.0	4.9
営業利益	336	5.9	464	128	38.1	7.3
経常利益	329	5.8	432	103	31.3	6.8
当期純利益	192	3.4	271	79	41.1	4.3

単位：百万円、%、円
 百万円未満切捨て
 ※ P F 事業：プラットフォーム事業

売上総利益率42.6%
(+2.5 P)

■ コマース事業の粗利益率1.5 p 改善見込む
 ■ P F 事業の粗利益率は1.2 p 改善する見通し

単位：百万円、%、円

百万円未満切捨て

		2015/4		2016/4予			
			構成比	増減	前期比	構成比	
コマース事業	売上高	5,024	88.8	5,546	522	10.4	87.4
	セグメント利益	212	63.1	322	110	51.9	69.4
	利益率	4.2		5.8	1.6		
プラットフォーム事業	売上高	632	11.2	803	171	27.1	12.6
	セグメント利益	123	36.6	141	18	14.6	30.4
	利益率	19.5		17.6	-1.9		
合計	売上高	5,657		6,349	692	12.2	
	営業利益	336		464	128	38.1	
	利益率	5.9		7.3	1.4		

Ⅱ. 今後の成長に向けた重点戦略

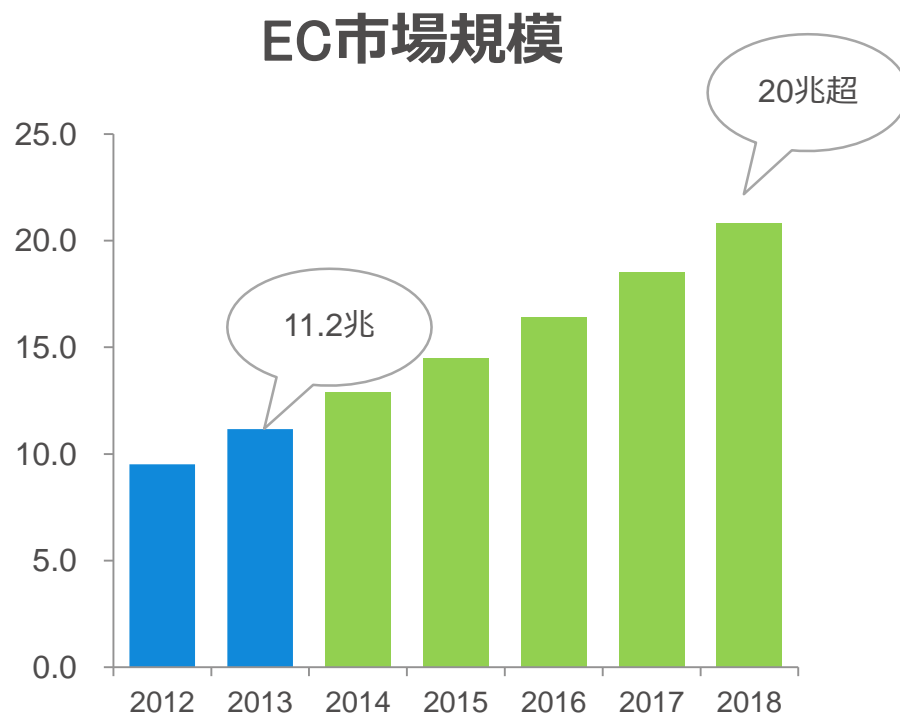
世界・日本のBtoC市場は引き続き2ケタ成長が続く見通し

日本のBtoC市場規模

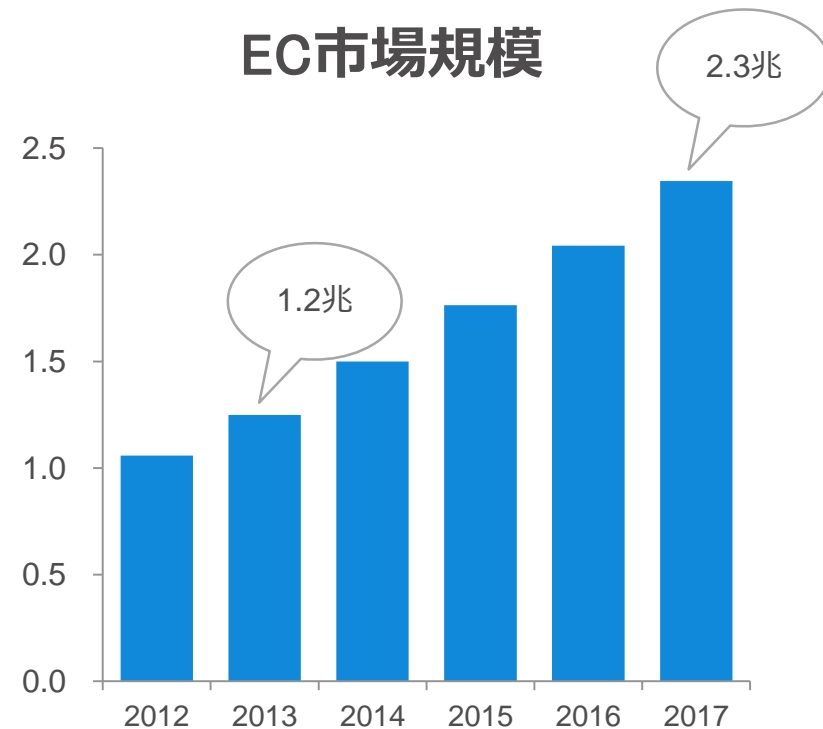
世界のBtoC市場規模

(兆円)

(兆ドル)

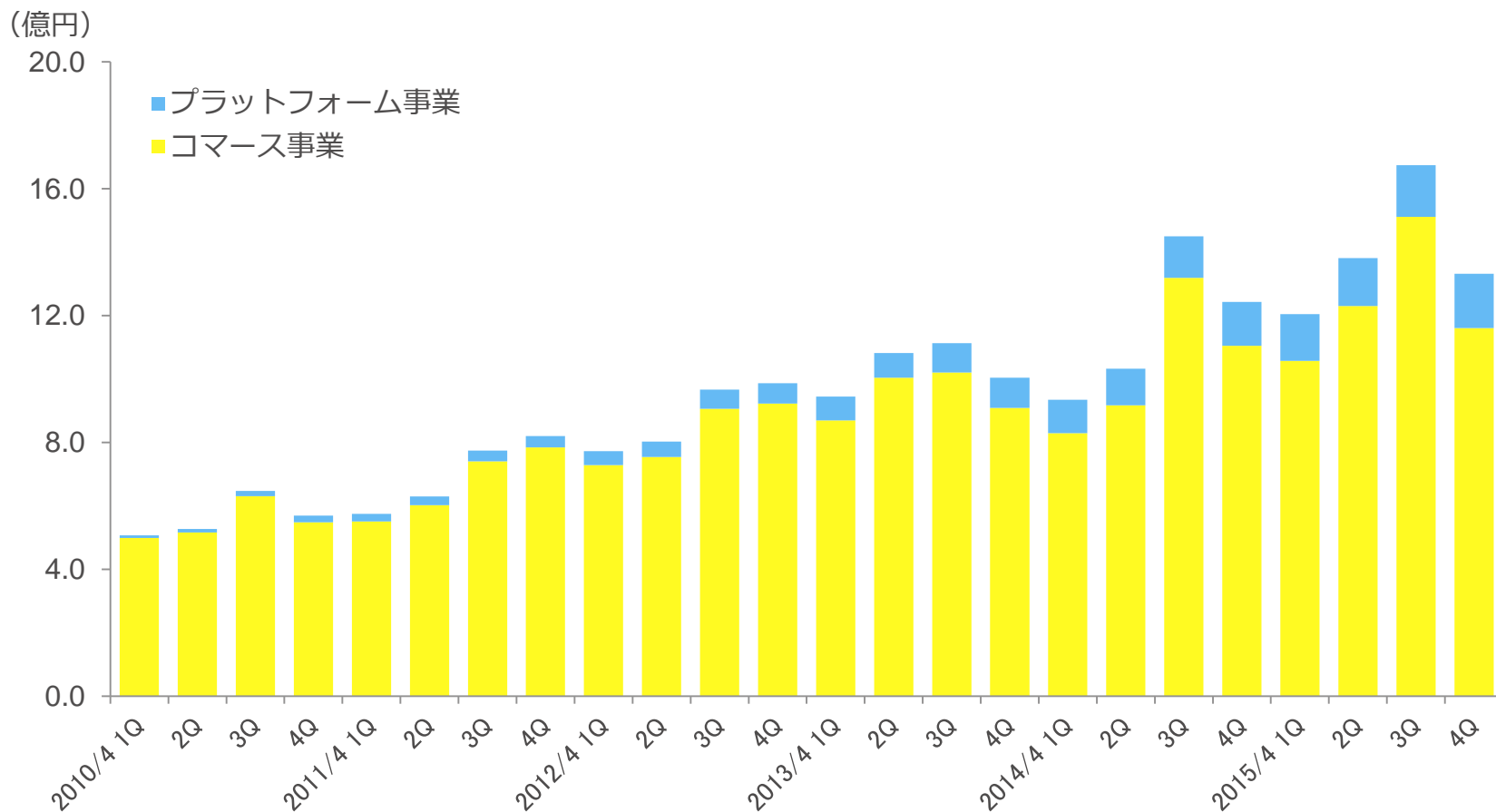


出所：2012～2013年：経済産業省実績
2014年～2018年：野村総研予想

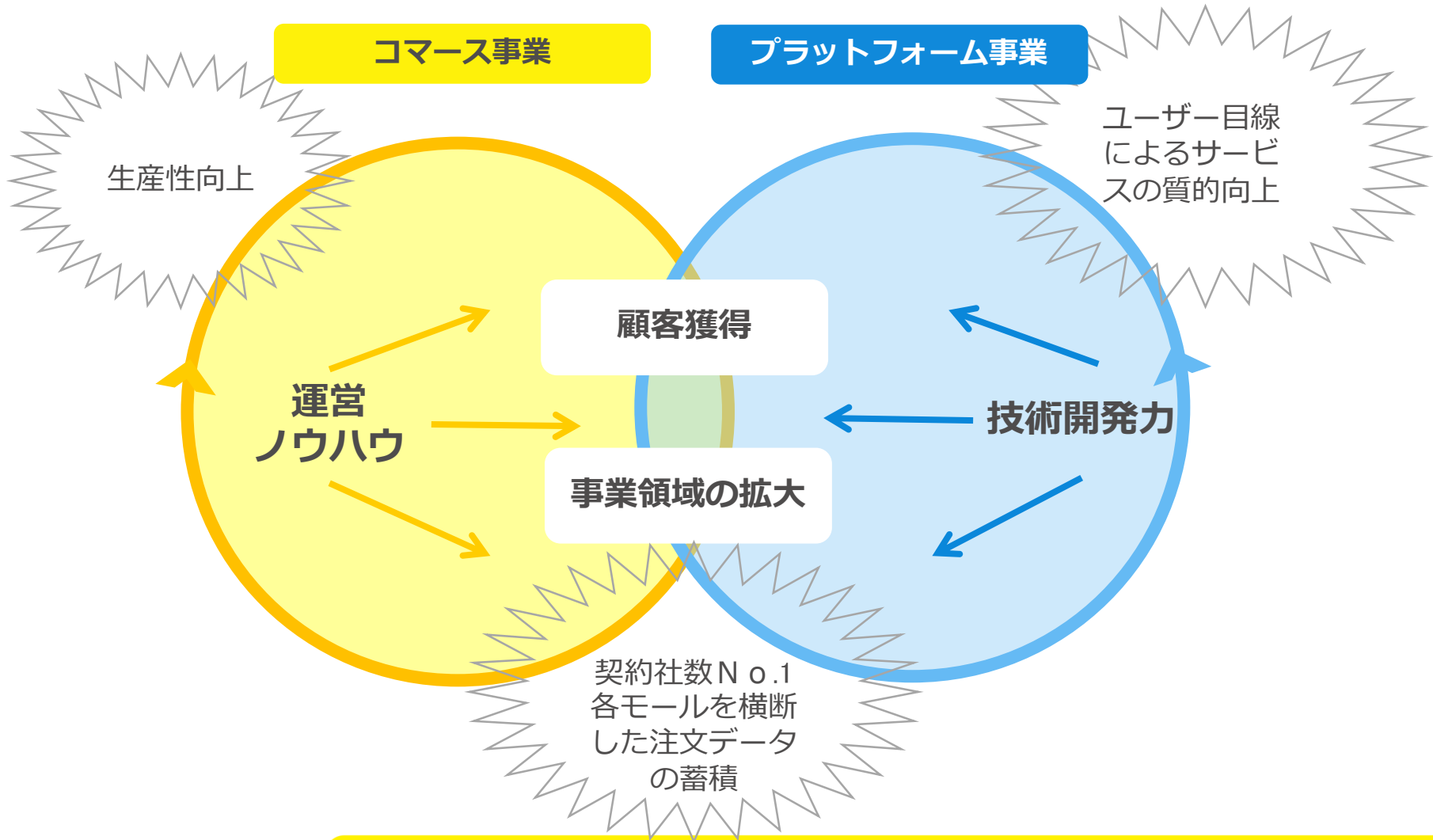


出所：eMarketer 2014年1月調査

四半期売上高推移※（単体ベース）



E C専門店運営とプラットフォームの相乗効果で
E Cビジネスの新たな価値を創造



「happy mobile × easy e-commerce × Global」で市場を上回る成長目指す

1

コマース事業

Hameeブランド商品 × BtoB × 業界No.1 EC
=スマホグッズNo.1ブランド化



2

プラットフォーム事業

API拡充 × プラットフォーム化 × 越境EC
=ECバックオフィスのデファクトスタンダード化



3

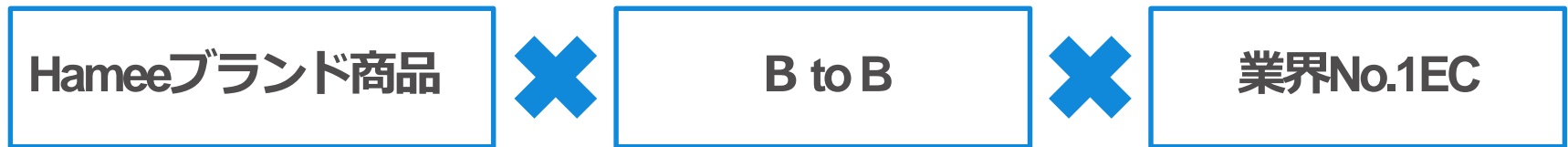
グローバル展開

現地コマース × 現地システム × ネットワーク化
=クロスボーダーECを容易に実現するインフラ化

スマートフォングッズNo.1ブランド
Eコマースのグローバルプラットフォーム目指す！

コマース事業 ~for happy mobile

スマートフォンアクセサリ流通の川上～川下まで自社で一貫



売上成長を継続し、利益成長を加速する
スマホグッズNo.1 ブランドを目指す

自社ブランド商品の拡充！

開発加速

4月：中国深圳に2名駐在（日本人、中国人各1名）

5月：商品企画/開発専門部署発足（チームから格上げ）

4月以降も自社ブランド商品をハイペースでリリース

- ディズニーのiPhone Lightning ケーブル
- ディズニーキャラになりきって笑顔が生まれるiPhone6ケース
- ミッキー達がプカプカ水に浮くiPhone6ケース



- ・スターウォーズ のなめらか曲線iPhone6カバー



- ・ アンティーク調ブック型スマホマルチカバー
- ・ イタリア高級レザー使用のガルガーノ新色
- ・ 大きなリボンのクラッチ・ショルダースマホポーチ



重点施策

- 水に浮いて沈まない防水スマホカバー
- 6ポート搭載USB充電ターミナル
- 2台同時の車載用充電器



Hameeブランドの発信と収益力強化

卸売主要販売先

ロフト

東急ハンズ

ヴィレッジ・ヴァンガード

ヨドバシカメラ

ビッグカメラ

ドン・キホーテ

2015/4期成績

売り上げ（売り場シェア）UP↑

Hameeブランド商品比率※UP+15.5 P ↑

粗利益向上+0.4 p ↑

卸単価向上+19.6% ↑

※自社ブランド比率は「小売」を含む

今2016/4期重点施策

自社商品営業比率UP継続

量販店とのコラボアイテム強化

インバウンド対応

加速への挑戦と持続的な成長に向けた取り組み

販売加速への挑戦

LINEモール出店
フラッシュセール参戦

集客加速への挑戦

HameeFan
オウンド&ソーシャルメディア化

持続的な顧客層拡大

既存店ペルソナの明確化
全方位カバー出店
新店舗ブランド開発

ロイヤル顧客育成

本店フラッグシップ化
各モールへ送客
送料無料



6月20日のLINEモール店オープン！



重点施策：持続的な顧客層拡大

顧客ターゲットの属性を踏まえた品揃えで多店舗展開
社内競合を回避しあらゆる層へリーチ

店舗網：国内14店、海外19店舗

	直営	楽天	Yahoo! ショッピング	DeNA ショッピング	Amazon.co.jp マーケット プレイス	ポンパレ他※
 モバイルアクセサリグッズ Hameeストラップヤ	○	○	○	○	○	○ ○
 おもしろバラエティ雑貨専門店 にぎわい商店		○	○			
 かわいいものグッズ専門店 Kawaii館		○				
iface mall	○					
 スマホガジェット動画 Hamee TV		○				
 スマートフォングッズ専門店 iPlus			○			
 スマホアクセサリ最新情報 Hamee fun	○					

8月に新たに国内2店
オープン予定！

プラットフォーム事業 ~for easy e-commerce

業務効率化～売上アップを実現するプラットフォーム「ネクストエンジン」

API拡充



プラットフォーム化



越境EC

ユーザー数、売上、利益成長を加速させ
ECバックオフィスのデファクトスタンダードを目指す

2015/4末時点における実績

総契約数：**1,816**社（OEM除く）

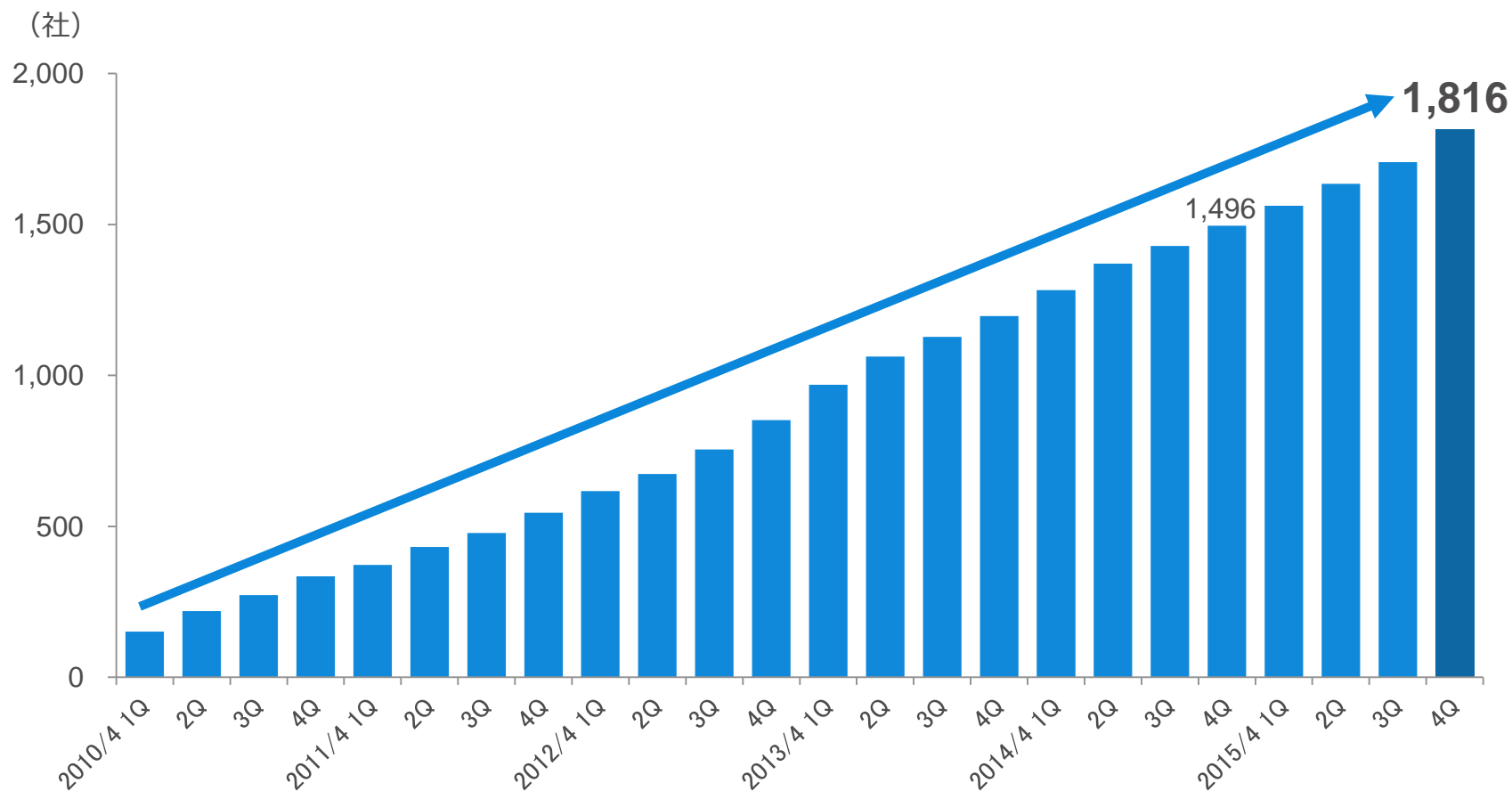
店舗数：**13,472**店舗

受注処理件数：約**3,300**万件

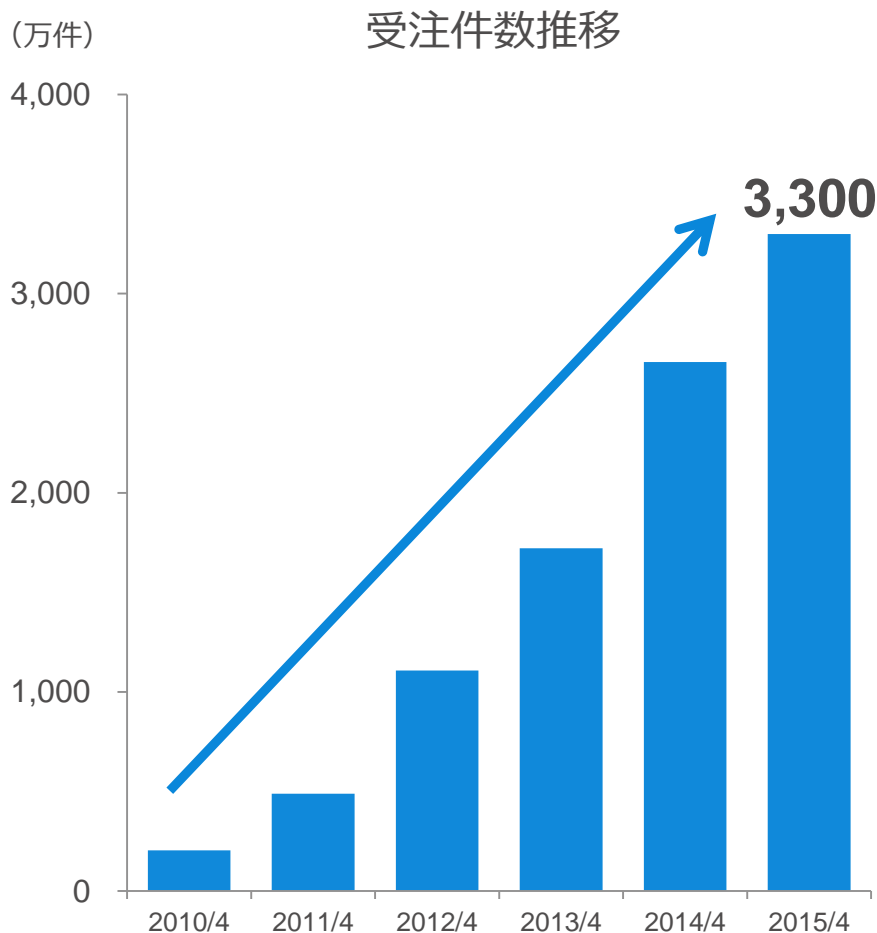
受注処理金額：約**2,441**億円

※有料ユーザデータより集計

2015年4月末の契約社数は前期比21%増の1,816社



ネット通販企業の基幹システムのため、スイッチングコストが高い



機能

受発注・在庫管理等200を超える充実した機能

料金体系

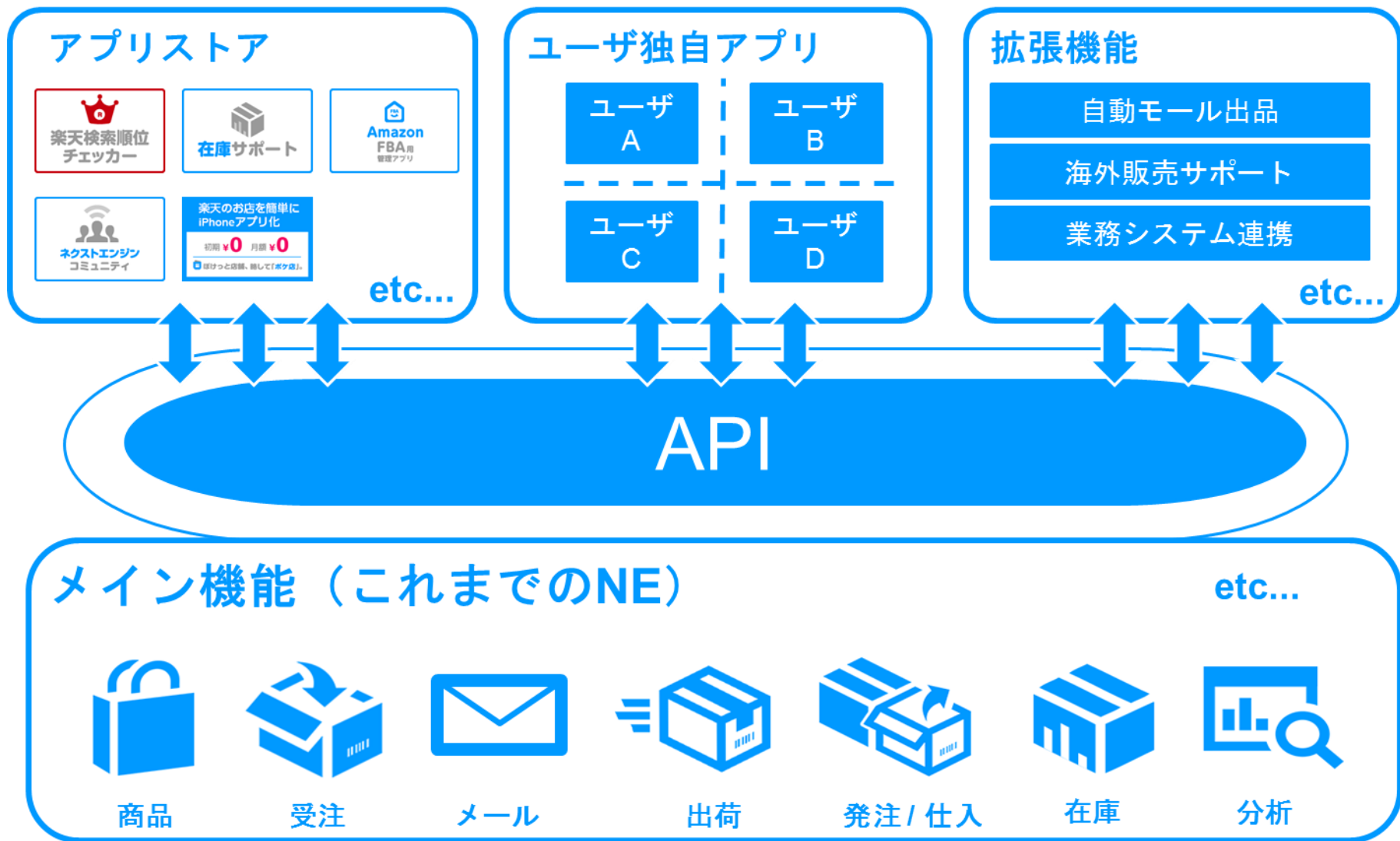
メイン機能：月額従量課金
サーバー/アプリ/API課金：月額固定

ノウハウ

各モールの特徴・機能を熟知したシステム

API公開

基幹システム+アプリ+独自カスタマイズ
で自社に最適なシステム構築が可能



自社開発のネクストエンジンアプリ

 楽天検索順位 チェッカー	 カスタム データ作成	販路拡大!  ヤフオク! 全自動
 BASE 全自動	 アイデアポスト	 米Amazon (Amazon.com)用 自動連携

ユーザ専用アプリ

経理 財務	卸 返品	入荷 検品	法人 管理
------------------	-----------------	------------------	------------------

他社開発のネクストエンジンアプリ

 徹底した顧客管理と顧客分析で 「売れる法則」を 見つけ出すためのCRM リピーターを確実に獲得できる	 リアル店舗・倉庫と ネットショップの 完全連動 Power@POS with ネクストエンジン	 セルフ領収書 サービス
 納期一括更新 Latency Updater For Amazon	 受注自動処理 イージー オーダー	 受注伝票備考 一覧更新アプリ
 ECnote 受注状況をリアルタイムで自動集計 初期費用 & ~6/30 利用料 無料 (好評につき期間延長!)	 Kaago	

ユーザー様の店舗をiアプリ化

130店舗アプリ
100万PV

新規顧客獲得と顧客単価の上昇を図る

ネクスト
エンジン

A

メイン機能の継続的な追加開発

プラットフォーム化
/アプリ充実

B

アプリストアのラインナップ充実化

APIを使用した
新機能

C

カスタマイズによる大手企業開拓 全自動化
BtoB対応 CtoC対応 オムニチャンネル

Big Data
越境EC

D

データ分析応用販促サービス
グローバルEC

5月 ebayと在庫&受注データ自動連携（ユーザとレベニユーシェア）

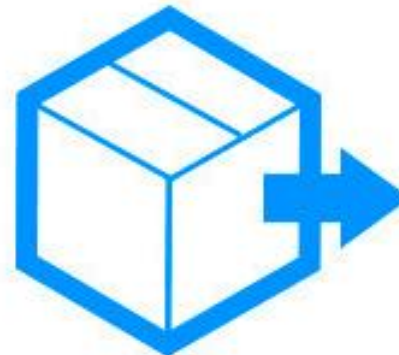


eBay用 自動連携アプリ
海外**190ヶ国**にリーチ&国内ECと一元管理

👑 契約社数 1,800社突破！ ※2015年4月時点

 **ネクストエンジン**

5月 米国アマゾンと在庫&受注データ自動連携（ユーザとレベニューシェア）



USA

米Amazon (Amazon.com) 用 自動連携
海外&国内ECを一元管理

本サービス・アプリはHameeが独自に提供するものであり、Amazonが提供・推奨・スポンサーするものではありません。

👑 契約社数 1,800社突破！ ※2015年4月時点

 **ネクストエンジン**

新サービス③



6月 ネクストエンジン在庫連携リリース&楽天と営業連携携携
(レベニューシェア)

手間なくチャンスを 最大化!

 ネクストエンジン在庫連携

月々**5,000円**~

何店舗あってもこの価格!

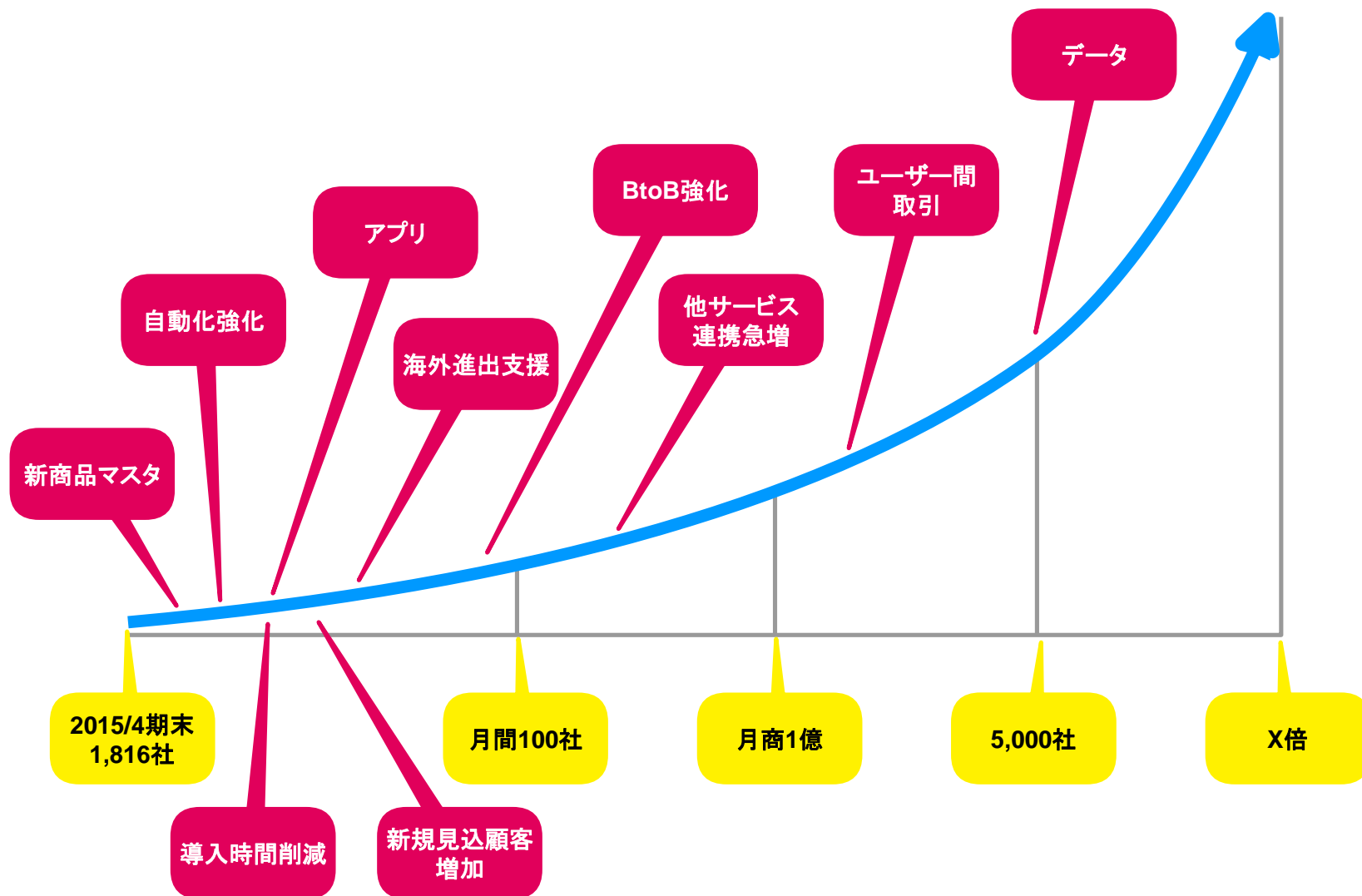


楽^R天

 Hamee

プラットフォーム事業中期展望

中期的にユーザー数5,000社を目指して開発を加速



グローバル展開

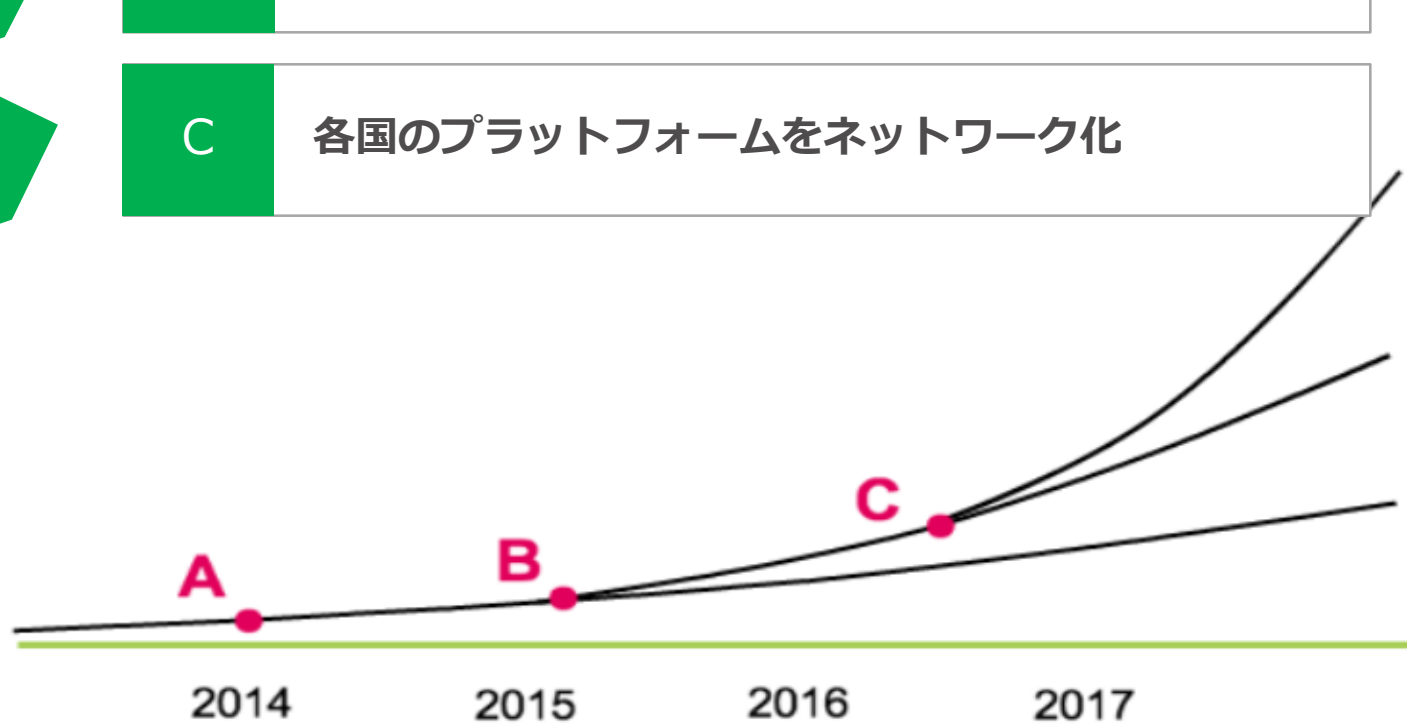
国内EC事業者の海外展開をサポートするとともに現地ユーザーの獲得を図る

コマース事業
の現地化

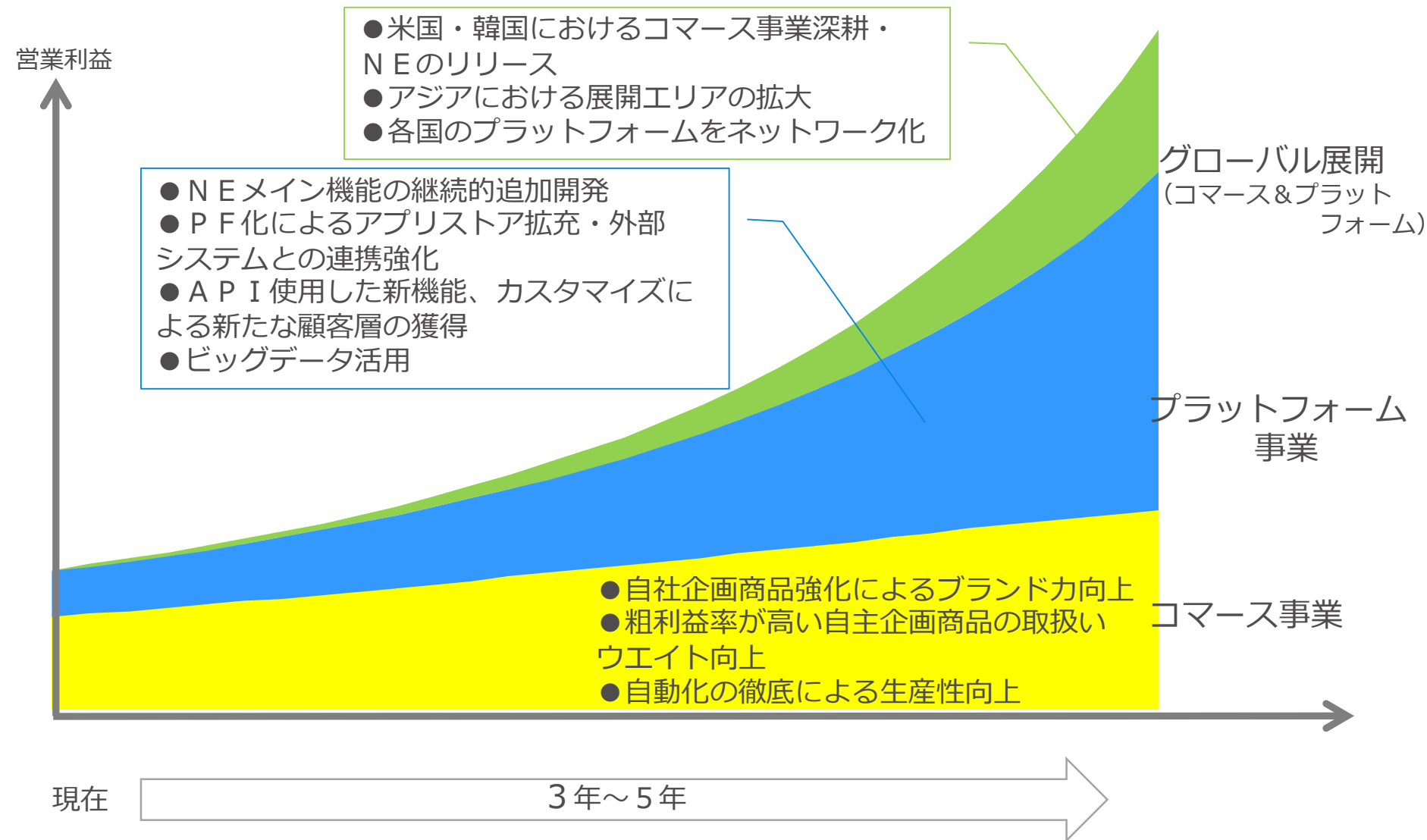
ネクストエン
ジンリリース

グローバルネッ
トワーク構築

- A** 韓国、米国へ進出済み 現地でEC展開
- B** EC状況を把握した上でプラットフォーム事業に進出
- C** 各国のプラットフォームをネットワーク化



プラットフォーム事業の利益貢献が高まりさらにグローバル展開がON



APPENDIX ご参考

会社名	Hamee株式会社
代表者	代表取締役社長 樋口 敦士
設立	1998年5月
本社所在地	神奈川県小田原市栄町2-9-39
資本金	51,906万円
事業内容	<ul style="list-style-type: none">・コマース事業 モバイルアクセサリーを主とした雑貨等の商品企画・仕入とそれら商品のインターネット通信販売並びに大手雑貨店、大手家電量販店への卸売等・プラットフォーム事業 EC事業者向けバックオフィス業務一元管理クラウド・ASPサービス「ネクストエンジン」の開発・提供
連結子会社	Hamee Korea Co.,Ltd. Hamee US,Corp.
従業員数	連結131名（アルバイト・パート39名除く）

Ha m e e
happy mobile, easy e-commerce

コマース事業
for happy mobile

モバイルユーザーを
ハッピーに



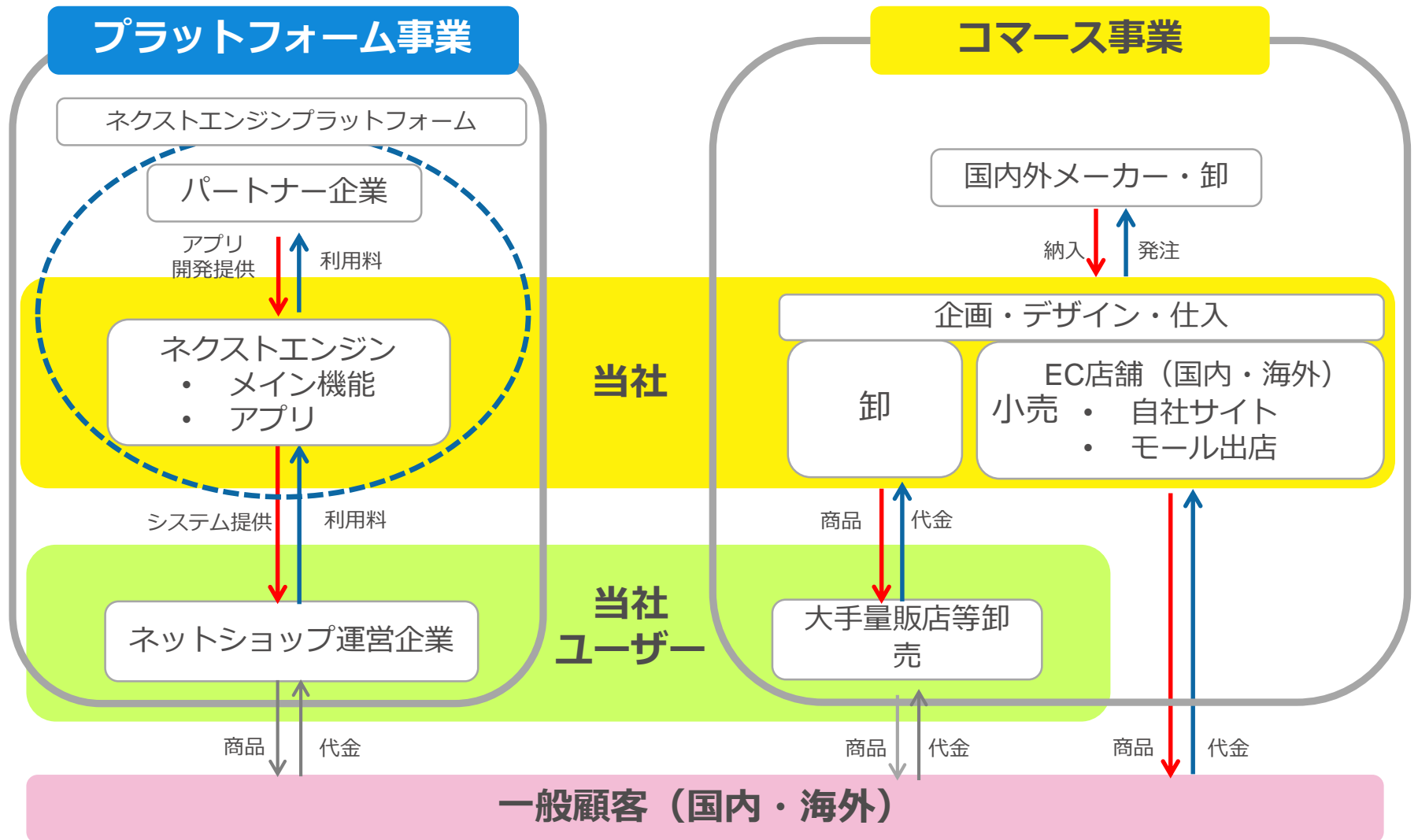
プラットフォーム事業
for easy e-commerce

Eコマースを
より簡単に



ネクストエンジン

スマートフォングッズNo. 1ブランド
Eコマースのグローバルプラットフォーム目指す！



スマホグッズ流通を川上から川下まで一気通貫



Web小売の情報をリアルタイムに把握、
卸売の商品提案に活かす

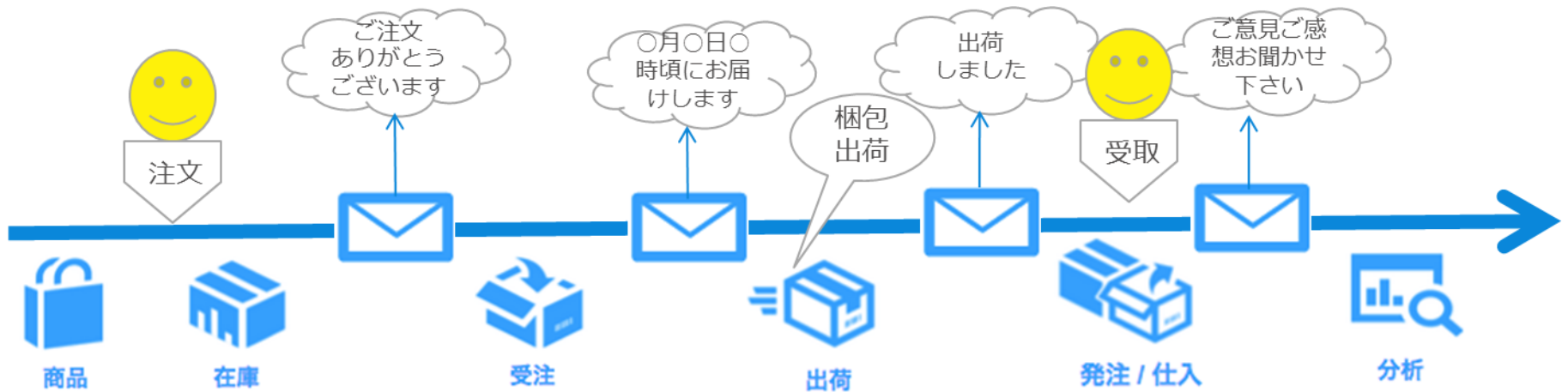
卸売部門を持つことによる大量仕入れで
仕入時にスケールメリットが発生



卸売のリアル店舗での売れ筋情報を把握、
Web販売の商品戦略に活かす

積極仕入で在庫となった商品はWebセール
等での対処が可能

ネットショップのクラウド型マネジメントシステム



ネットショップが人手を介して行っている業務を可能な限り自動化

複数店舗の
一元管理を実現

(ページ一括管理、
在庫連携等)



ミス減少
省力化
業務効率化

生まれた時間を
売上増の施策
経営戦略に
充当

	2013/4	2014/4	2015/4	2016/4予
売上高	4,167	4,681	5,657	6,349
■ コマース事業	3,827	4,191	5,024	5,546
小売	1,934	2,138	2,457	2,762
卸売	1,893	2,053	2,567	2,783
■ P F 事業 ※	340	489	632	803
売上原価	2,435	2,784	3,388	3,645
売上総利益	1,732	1,896	2,269	2,704
販売管費	1,547	1,894	1,934	2,240
営業利益	183	226	336	464
営業外収益	34	2	10	-
営業外費用	5	6	17	-
経常利益	211	222	329	432
当期純利益	141	121	192	271

単位：百万円、%、円

百万円未満切捨て

※ P F 事業：プラットフォーム事業

単位：百万円
百万円未満切捨て

	2013/4	2014/4	2015/4
流動資産	1,102	1,533	2,712
現預金	350	526	1,437
売掛金	463	640	757
棚卸資産	222	238	374
固定資産	107	206	181
有形固定資産	14	54	46
無形固定資産	60	66	77
投資その他の資産	32	85	57
繰延資産	-	-	11
資産合計	1,209	1,740	2,906

	2013/4	2014/4	2015/4
流動負債	475	725	785
買掛金	154	219	174
短期借入金	-	120	-
1年以内長期借入金	70	119	174
固定負債	181	338	384
長期借入金	177	318	357
負債合計	181	1,064	1,169
純資産	552	675	1,736
資本金	89	89	519
資本剰余金	9	9	439
利益剰余金	450	572	762
負債純資産合計	1,209	1,740	2,906

単位：百万円、%
百万円未満切捨て

		2013/4	2014/4	2015/4	2016/4予
コマース事業	売上高	3,827	4,191	5,024	5,546
	セグメント利益	122	153	212	322
	利益率	3.2	3.7	4.2	5.8
プラットフォーム事業	売上高	340	489	632	803
	セグメント利益	61	73	123	141
	利益率	17.9	14.9	19.5	17.6
合計	売上高	4,167	4,681	5,657	6,349
	営業利益	183	226	336	464
	利益率	4.4	4.8	5.9	7.3

		2013/4	2014/4	2015/4	2016/4予
売上総利益率	%	41.6	40.5	40.1	42.3
小売※※	%	51.2	49.0	50.0	50.8
卸売	%	26.9	27.3	27.7	28.0
P F 事業※	%	68.1	64.3	62.5	63.8
コマース事業					
自社商品比率	%	37.4	41.9	54.2	61.2
プラットフォーム事業					
契約社数	社	1,197	1,496	1,816	2,320
新規	社	499	546	579	762
解約	社	154	247	259	258
店舗数	店	6,640	10,708	13,472	-
受注処理件数	件	1,722	2,656	3,300	-

※ P F 事業：プラットフォーム事業
 ※※小売粗利益率は国内のみ

- 本書には、当社に関連する見通し、将来に関する計画、経営目標などが記載されています。これらの将来の見通しに関する記述は、将来の事象や動向に関する現時点での仮定に基づくものであり、当該仮定が必ずしも正確であるという保証はありません。様々な要因により実際の業績が本書の記載と著しく異なる可能性があります。
- 別段の記載がない限り、本書に記載されている財務データは日本において一般に認められている会計原則に従って表示されています。
- 当社は、将来の事象などの発生にかかわらず、既に行っております今後の見通しに関する発表等につき、開示規則により求められる場合を除き、必ずしも修正するとは限りません。
- 当社以外の会社に関する情報は、一般に公知の情報に依拠しています。
- 本書は、いかなる有価証券の取得の申込みの勧誘、売付けの申込み又は買付けの申込みの勧誘（以下「勧誘行為」という。）を構成するものでも、勧誘行為を行うためのものでもなく、いかなる契約、義務の根拠となり得るものでもありません。

Hamee株式会社

本資料ならびにIR関係のお問い合わせにつきましては、
下記までお願いいたします。

Hamee株式会社 コーポレート本部 企画・IR室

TEL: 0465-22-8043

ホームページ: <http://www.hamee.co.jp/>