



Hamee株式会社

2017年4月期

第2四半期決算説明資料

東証一部 証券コード 3134

2016年12月16日

最高益 更新の 見通し

2017年4月期は前年比15.0%増収、71.6%経常増益
と過去最高益を見込む
営業利益率は10.3%と2桁台に乗せる見通し

コマー ス事業の 収益性 改善

コマー
ス事業の成長戦略「自社企画商品強化による
ブランド力向上」が実を結び、コマー
スセグメント
利益率は前年同期比6.8ポイント改善

グロー バル 展開の 収益寄与 が顕現

Hamee Koreaによる各種施策がコマー
ス事業の
収益拡大に寄与

成長続く Eコマース市場で市場を上回る成長を目指します

I . 決算概要

II . 業績予想の修正について

III . 当社の強みと今後の成長戦略

I . 決算概要

自社企画商品比率の上昇により収益力が向上

単位：百万円、％
（百万円未満切捨て）

	2016/4 2Q		2017/4 2Q			
		売上比	増減	対前年同期 増減率	売上比	
売上高	2,839	100.0	3,581	742	26.1	100.0
営業利益	145	5.1	387	242	166.6	10.8
経常利益	132	4.7	356	223	168.3	9.9
親会社株主に帰属する 四半期純利益	58	2.1	237	179	304.6	6.6
1株当たり四半期純利益	3.79円		15.14円			

単位：百万円（百万円未満切捨て）
 ※ P F 事業：プラットフォーム事業

	2016/4 2Q		2017/4 2Q			
	売上比		増減	対前年同期 増減率	売上比	
売上高	2,839	100.0%	3,581	742	26.1%	100.0%
■ コマース事業	2,462	86.7%	3,115	652	26.5%	87.0%
小売	1,205	42.5%	1,253	47	3.9%	35.0%
卸売	1,256	44.3%	1,862	605	48.2%	52.0%
■ P F 事業※	376	13.3%	466	89	23.7%	13.0%
売上原価	1,635	57.6%	1,877	242	14.8%	52.4%
売上総利益	1,203	42.4%	1,703	500	41.5%	47.6%
販管費	1,059	37.3%	1,316	256	24.2%	36.8%
うち物流費	229	8.1%	239	9	4.1%	6.7%
うち人件費	237	8.4%	293	56	24.0%	8.2%
うち支払手数料	139	4.9%	172	33	23.7%	4.8%
営業利益	145	5.1%	387	242	166.6%	10.8%
経常利益	132	4.7%	356	223	168.3%	9.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	58	2.1%	237	179	304.6%	6.6%

売上総利益率47.6%
 （前年同期比+5.2ポイント）

- コマース事業：44.9%(+6.5%)
卸販売比率が高まるも粗利益率は改善（自社企画商品効果）
- P F 事業：65.3%(△3.4%)
契約数及びネクストエンジン・アプリ着実に増加も人員増の影響

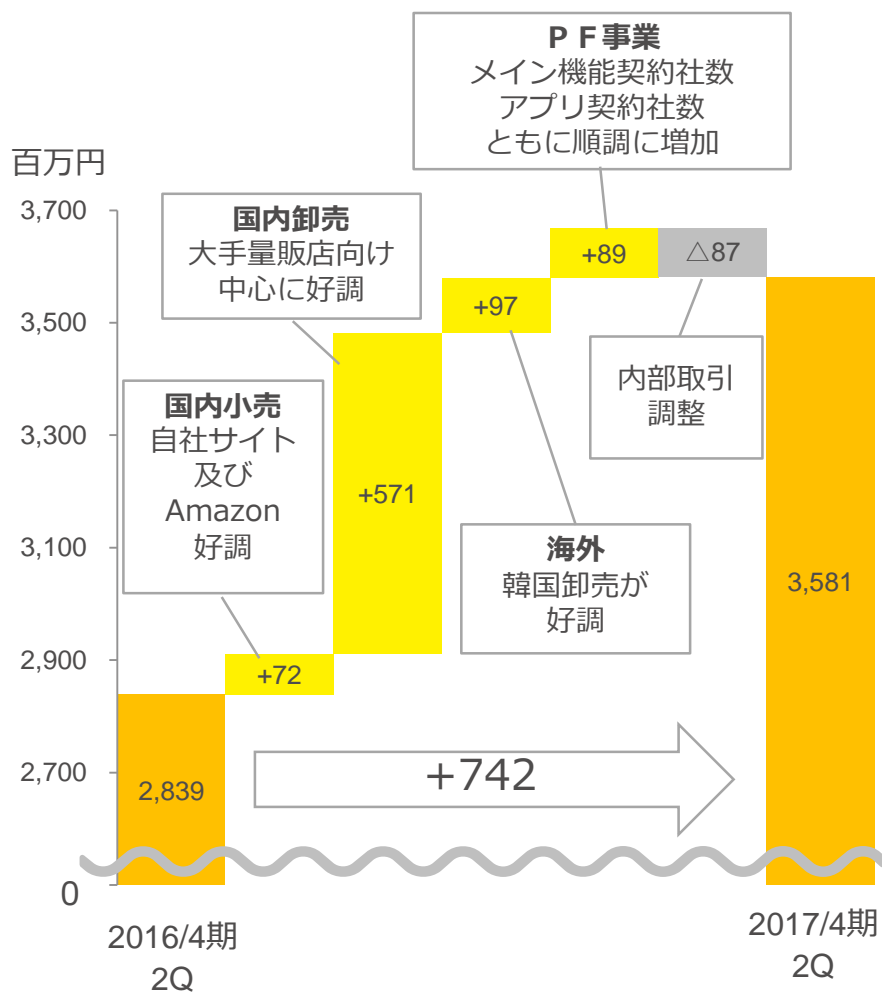
営業外費用33百万円

- 市場変更費用22百万円
- 為替差損 4百万円
子会社向け債権等の資産に対する発生日レートと決算日レートとの差額を損失計上したものの

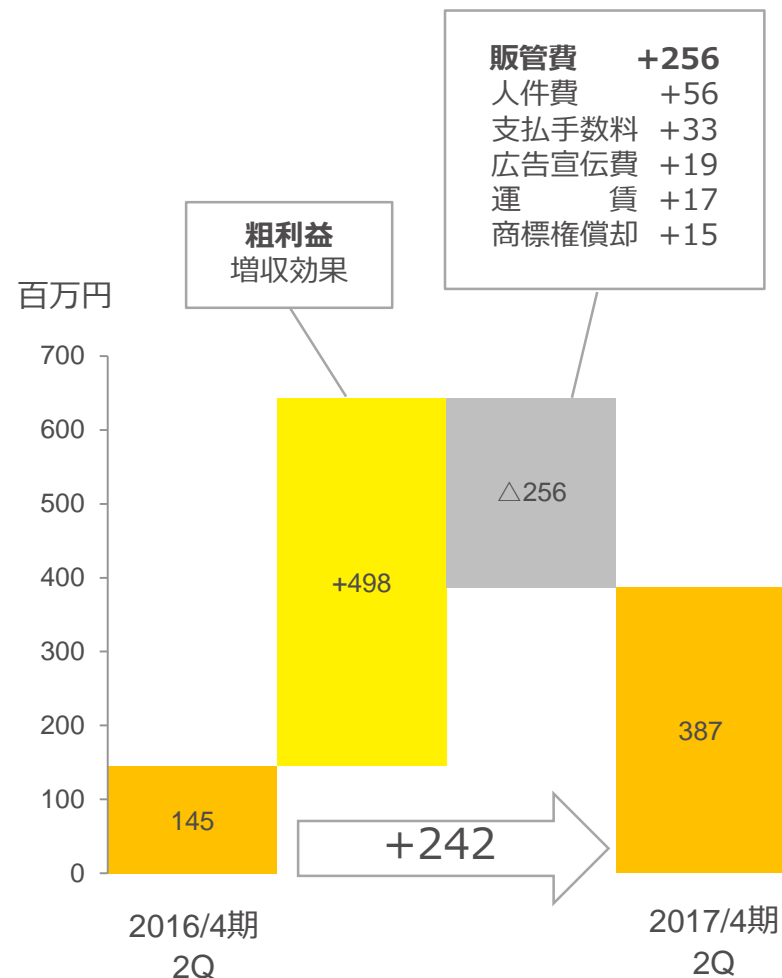
単位：百万円、%
(百万円未満切捨て)

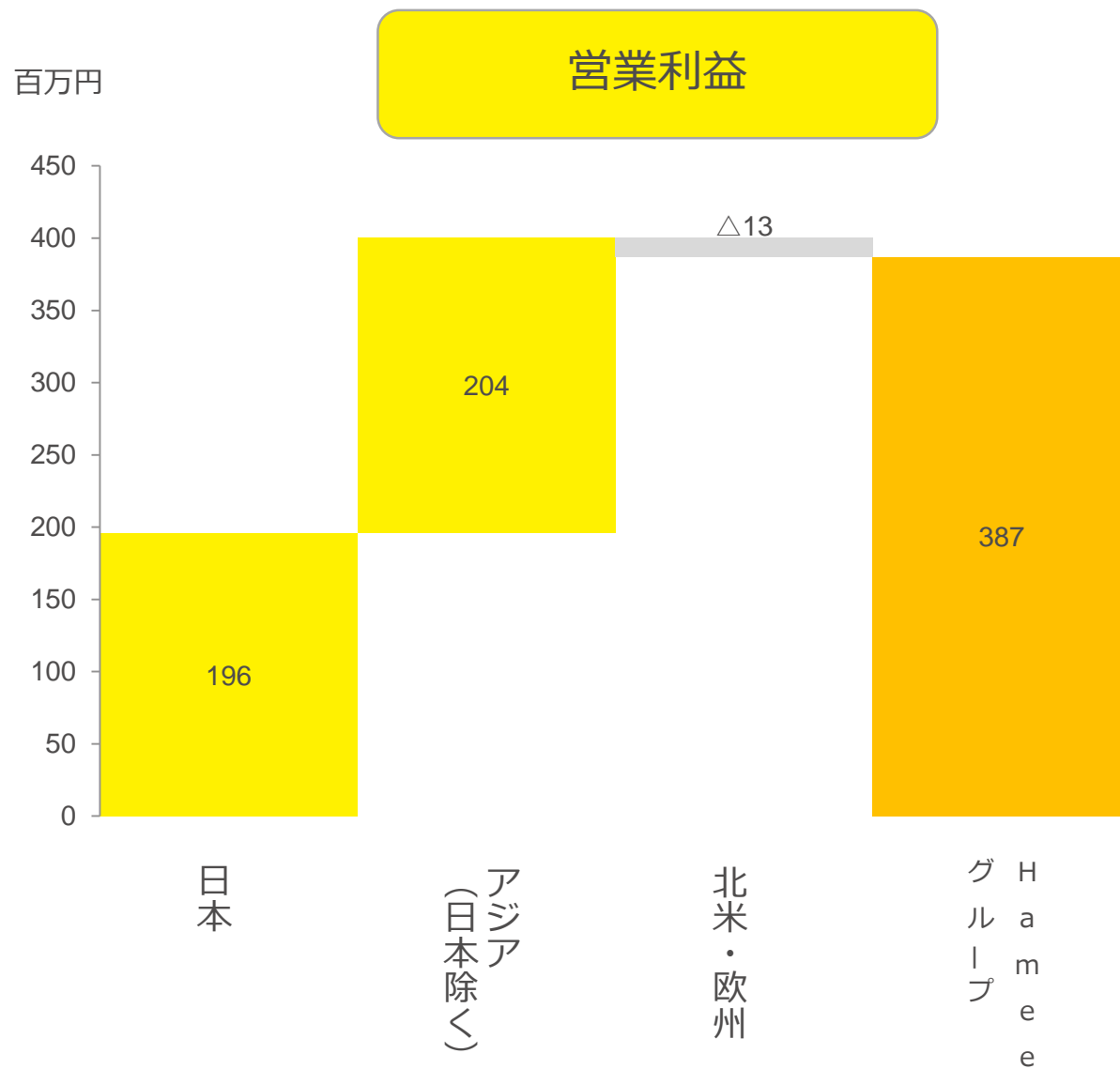
		2016/4 2Q	2017/4 2Q	増減	対前年同期 増減率	構成比
コマース事業	売上高	2,462	3,115	652	26.5	87.0
	セグメント利益	64	292	227	352.7	75.5
	利益率	2.6	9.4	6.8	-	-
プラットフォーム事業	売上高	376	466	89	23.7	13.0
	セグメント利益	80	95	14	17.7	24.5
	利益率	21.4	20.4	△1.0	-	-
合計	売上高	2,839	3,581	741	26.1	100.0
	営業利益	145	387	242	166.6	100.0
	利益率	5.1	10.8	5.7	-	-

売上高



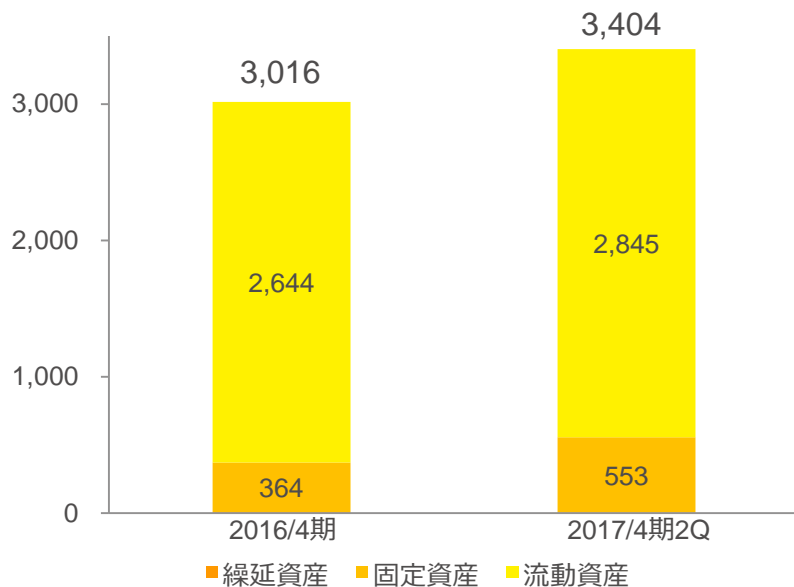
営業利益





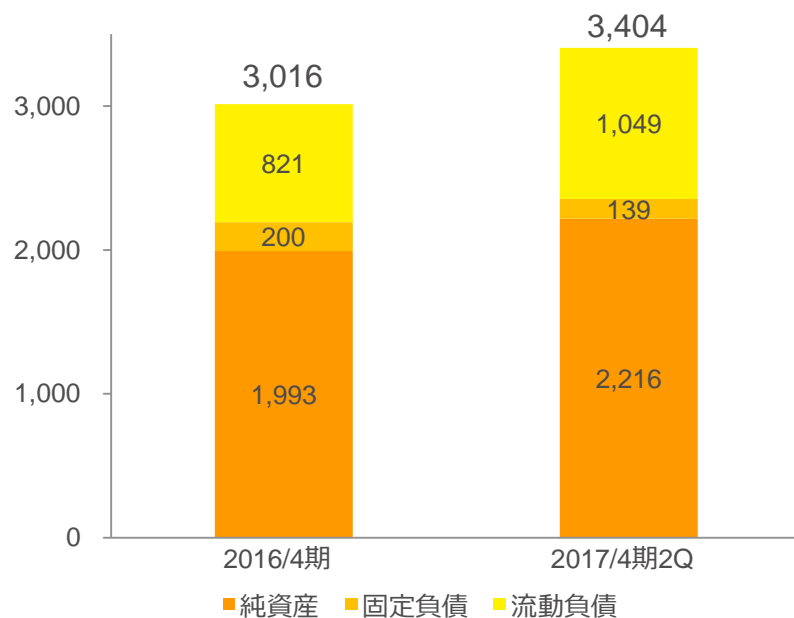
2017/4期第2四半期 貸借対照表

単位：百万円
(百万円未満切捨て)



流動資産	2,845 (+201)
■ 現金及び預金	710 (△392)
■ 売掛金	1,084 (+ 282)
■ たな卸資産	765 (+ 176)

固定資産	553 (+ 189)
■ 有形固定資産	99 (+ 48)
■ 投資その他	268 (+ 143)



流動負債	1,049 (+ 227)
■ 買掛金	295 (+ 144)
■ 未払金	253 (+ 54)
■ 未払法人税等	124 (+ 18)

固定負債	139 (△61)
■ 長期借入金	109 (△58)

純資産	2,216 (+222)
■ 利益剰余金	1,234 (+214)

Ⅱ.業績予想の修正について

最近の業績動向を踏まえ、2016年6月10日に公表した業績予想を下記のとおり修正いたしました。

単位：百万円
（百万円未満切捨て）

	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	1 株 当 た り 当 期 純 利 益
前回発表予想（A）	7,479	531	511	338	21.62
今回修正予想（B）	7,479	769	732	457	29.06
増減額（B - A）	0	237	220	118	
増減率（％）	0.0	44.7	43.1	35.1	
（ご参考） 前期連結実績	6,501	450	427	257	16.58

引き続き売上高の伸びを上回る利益の伸びを見込む

単位：百万円、％
（百万円未満切捨て）

	2016/4		2017/4予			
		売上比		増減	増減率	売上比
売上高	6,501	100.0	7,479	978	15.0	100.0
営業利益	450	6.9	769	319	70.8	10.3
経常利益	427	6.6	732	305	71.6	9.8
親会社株主に帰属する 当期純利益	257	4.0	457	199	77.3	6.1
一株当たり当期純利益	16.58円		29.06円			
一株当たり配当金	1.5円		2.0円			

(注) 当社は2016年3月1日付で1株につき4株、同11月1日付で1株につき2株の株式分割を行っており、前連結会計年度の期初に当該株式分割が行われたと仮定して一株当たり当期純利益を算出しています。

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

	2016/4		2017/4 予想	増減	増減率	売上比	(ご参考) 2017/4 期初予想
		売上比					
売上高	6,501	100.0%	7,479	978	15.0%	100.0%	7,479
■ コマース事業	5,694	87.6%	6,518	823	14.5%	87.2%	6,518
小売	2,730	42.0%	2,802	72	2.6%	37.5%	3,126
卸売	2,964	45.6%	3,715	751	25.3%	49.7%	3,391
■ P F 事業※	806	12.4%	960	154	19.1%	12.8%	960
売上原価	3,812	58.6%	3,947	135	3.6%	52.8%	4,238
売上総利益	2,689	41.4%	3,531	842	31.3%	47.2%	3,240
販管費	2,237	34.4%	2,761	524	23.4%	36.9%	2,708
うち物流費	491	7.6%	515	23	4.7%	6.9%	594
うち人件費	483	7.4%	627	143	29.7%	8.4%	611
うち支払手数料	308	4.7%	365	57	18.7%	4.9%	360
営業利益	450	6.9%	769	319	70.8%	10.3%	531
経常利益	427	6.6%	732	305	71.6%	9.8%	511
親会社株主に帰属する 当期純利益	257	4.0%	457	199	77.3%	6.1%	338

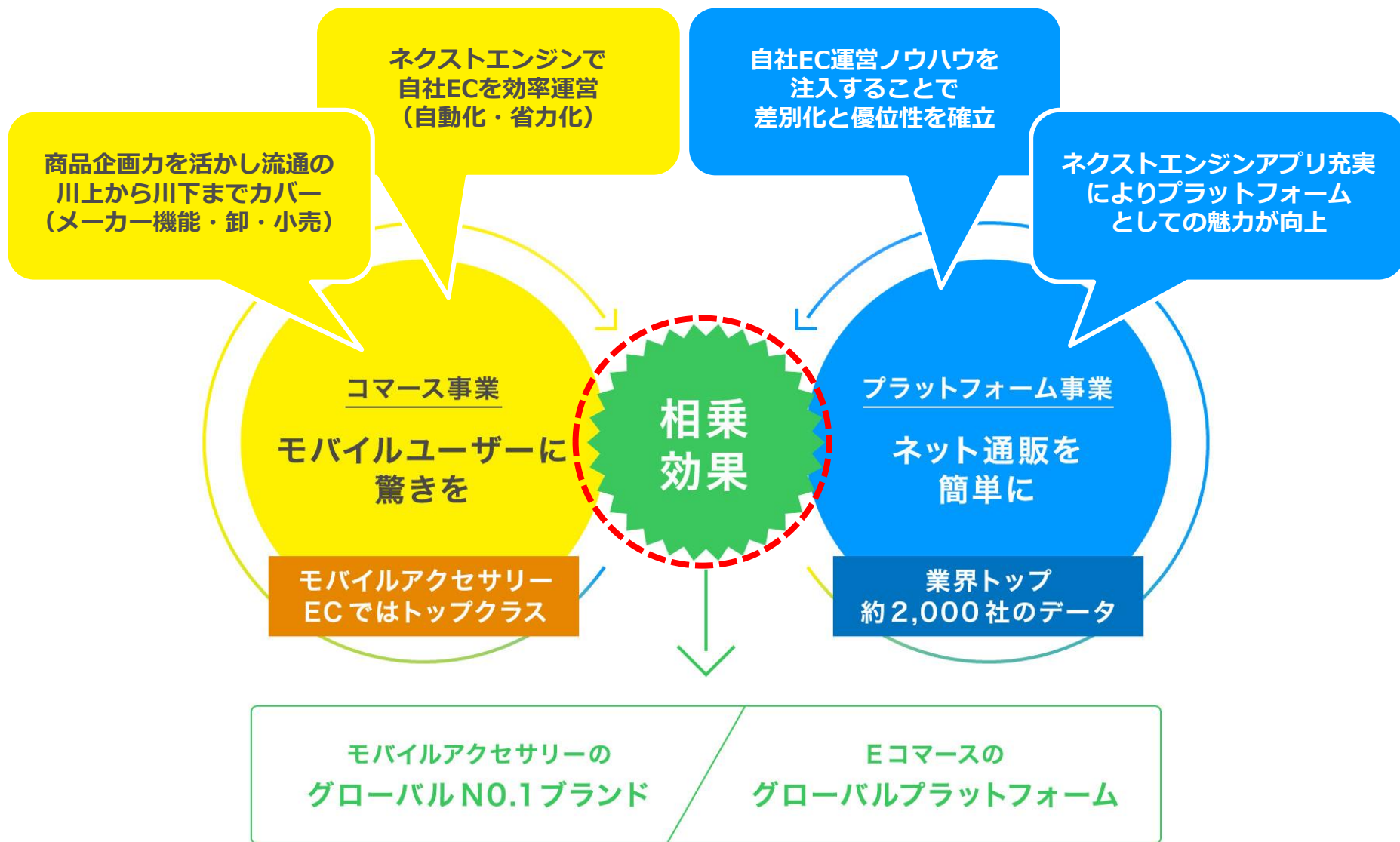
単位：百万円、%
 （百万円未満切捨て）

		2016/4	2017/4 予想	増減	増減率	構成比
コマース事業	売上高	5,694	6,518	823	14.5	87.2
	セグメント利益	268	551	283	105.6	71.6
	利益率	4.7	8.5	3.7	-	-
プラットフォーム事業	売上高	806	960	154	19.1	12.8
	セグメント利益	182	218	36	19.7	28.4
	利益率	22.6	22.7	0.1	-	-
合計	売上高	6,501	7,479	978	15.0	100.0
	営業利益	450	769	319	70.8	100.0
	利益率	6.9	10.3	3.4	-	-

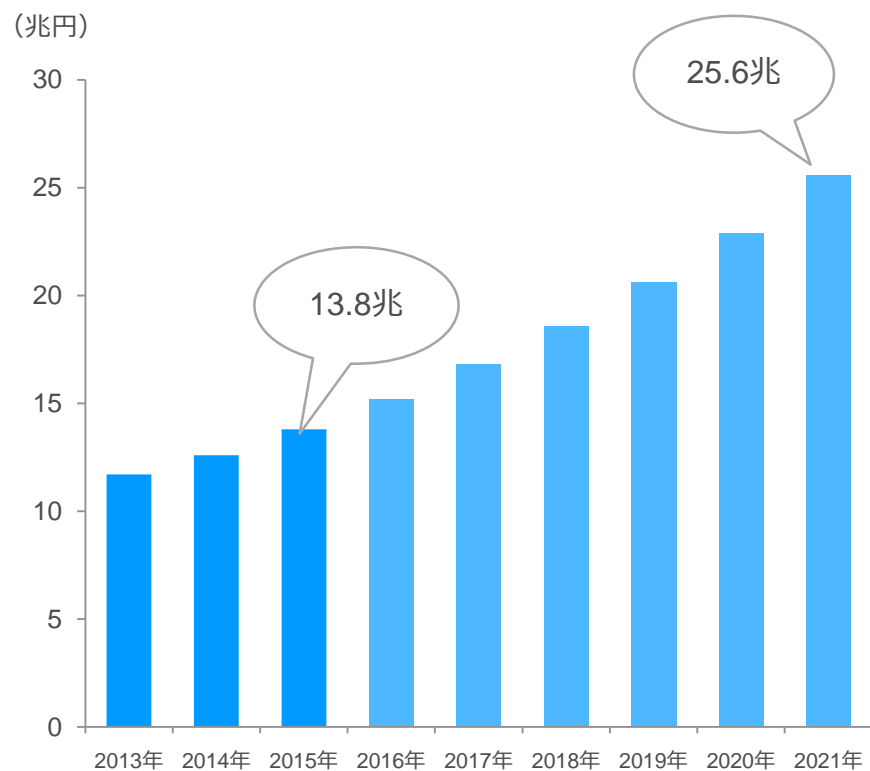
Ⅲ. 当社の強みと今後の成長戦略

Ha m e e
happy mobile, easy e-commerce



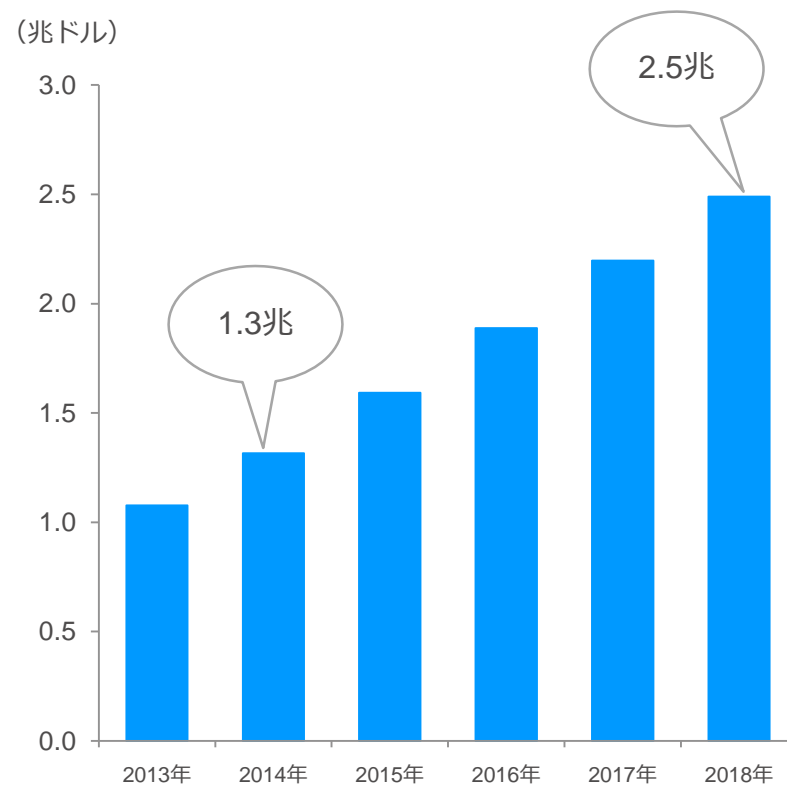


日本市場

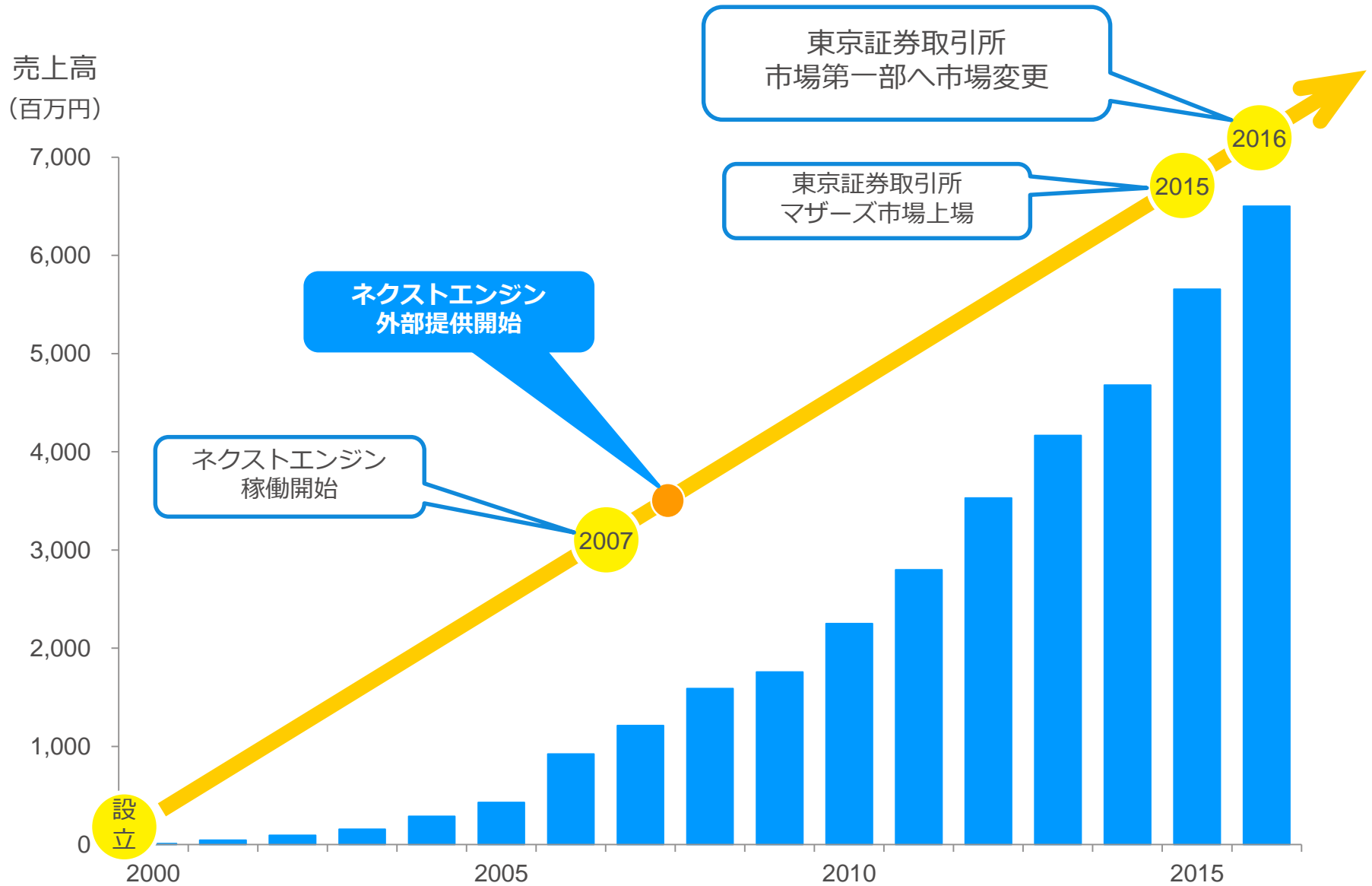


出所：2013～2015年：経済産業省実績
2016年～2021年：野村総研予想

世界市場



出所：eMarketer 2015年調査



コマース事業 ~for happy mobile

新ブランド「ROOT CO.」リリース



進もう。
他人が決めたルートじゃなくて、
自分しか進めないルートを。
踏み出そう。
街へ、森へ、海へ、空へ、
そこにあなたのルーツがあるはず。

Your Route is your Roots.
We are mobile gear brand.
For your **ROOT**.

ROOT
CO.

Designed in HAKONE

ROOTブランド商品





人気商品 iFaceシリーズ



ご購入日から
6ヶ月保証
※保証の対象 修理は無料です。

iFace First Class
for iPhone 7(4.7inch)



©Disney ©Disney. Based on the "Winnie the Pooh" works by A.A. Milne and E.H. Shepard. ©Disney/Pixar



© & ™ Lucasfilm Ltd.

Hamee Corp. © Moomin Characters ™

キャラクター・ライセンス&オリジナルデザイン



スマホを約1.8回充電
micro USB/Lightning/USB ケーブル内蔵

5,000 mAh

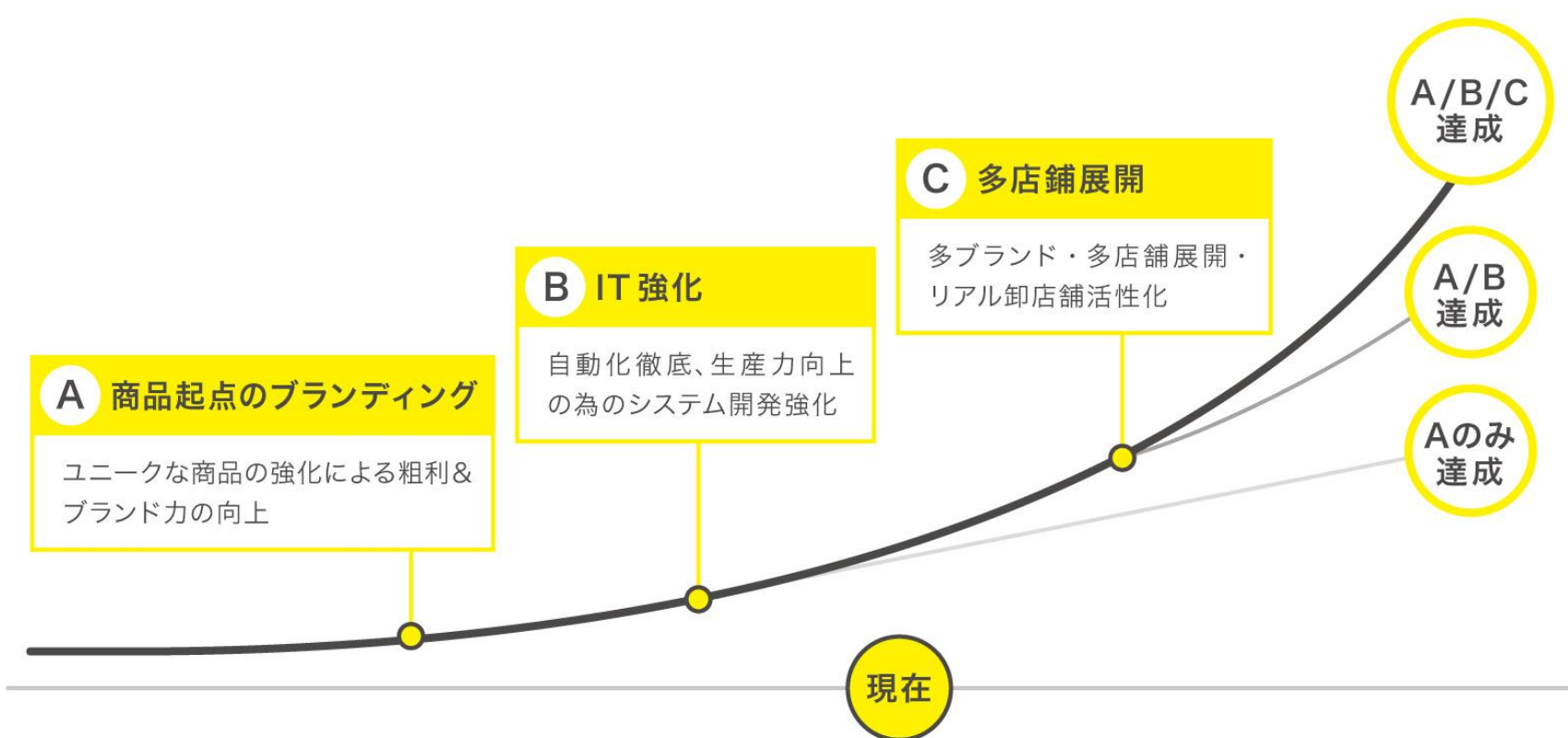


Android
各機種対応

Made for
iPod iPhone iPad

※電池容量1800mAhのスマホの場合





プラットフォーム事業 ~for easy e-commerce



「ネクストエンジン」の新サービスとして、「Propag」を提供することにより、ネクストエンジンを利用する1万6,793店舗（2016年4月末現在）の店舗が、受注処理や在庫管理に加え、マーケティング支援サービスを受けることが可能になります。



実店舗とネットショップで
在庫連動

BCPOS[®]

ネクストエンジン

The graphic features a blue background with a white diagonal stripe pattern. At the top, the text '実店舗とネットショップで' is in white, with 'と' and 'で' inside green circles. Below it, '在庫連動' is in large white characters. To the right is an illustration of a laptop with a shopping cart icon and a POS terminal. At the bottom left, the 'BCPOS' logo is in green, with a circular refresh icon below it, and the 'ネクストエンジン' logo in blue.

株式会社ビジコムが開発したPOSシステム「BCPOS」との連携を行い、実店舗とネットショップ間の在庫連携を可能にしました。



クロネコ代金後払いサービス自動連携

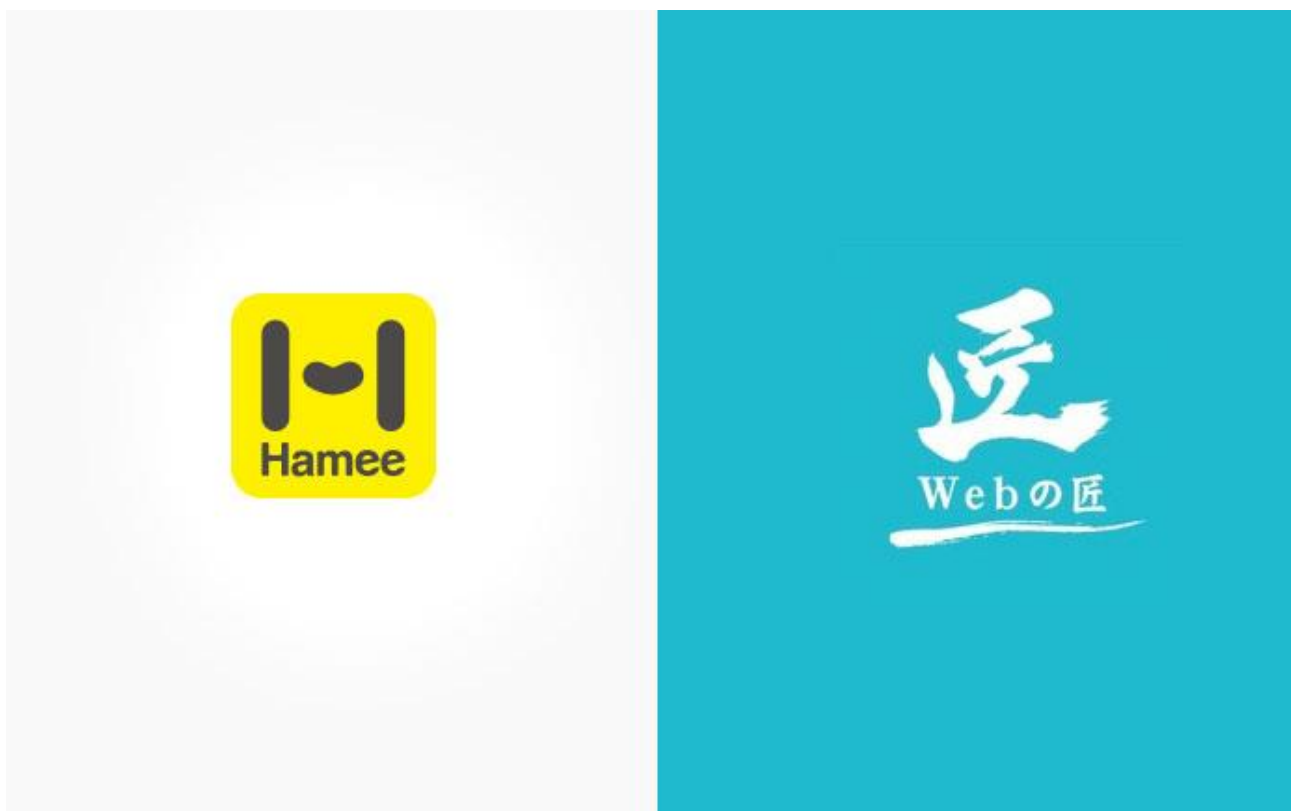
クロネコ代金後払いサービス
ヤマトクレジットファイナンス

×
ネクストエンジン

自動連携を開始

The graphic features a central illustration of a computer monitor with three interlocking gears on its screen, surrounded by colorful circles in shades of pink, blue, and yellow. The text is arranged in a clean, modern layout with a blue border around the entire content area.

ヤマトクレジットファイナンス株式会社の提供する「クロネコ代金後払いサービス」との自動連携を行い、ネットショップ運営者の作業負担を大幅に軽減することが可能になりました。



24時間365日いつでも自動出荷が可能な世界を創る EC運営の自動出荷領域の拡大を目指し、自動出荷Webサービス「SHIPPINNO（シッピーノ）」を開発・運営する株式会社Webの匠と、資本・業務提携いたしました。

自動翻訳で越境ECを「超」加速化

多言語・多モール自動出品プラットフォーム
LISUTO! × **ネクストエンジン**

越境ECプラットフォームとの連携

GENEPA × Hamee

株式会社ジェネレーションパス

越境ECを加速化・効率化します

ネクストエンジン

業務提携戦略

京东商城 京东全球购 JD Worldwide

淘宝网 タオバオ

Hamee Shanghai

中国No.2のECショッピングモール
「ジンドン」出店で中国越境ECに本格参入!

中国越境ECへの本格参入

天猫国际 TMALL GLOBAL

京东商城 京东全球购 京东商城 京东商城

Hamee Shanghai

中国No.1のECショッピングモール
「TMALL」出店で中国越境ECを加速化!

中国最大モールとのシステム連携模索

業務効率化により、クリエイティブな時間の創出



自動化

ネットショップの
ルーティーン業務を
「ネクストエンジン」が
可能な限り自動化

+

一元管理

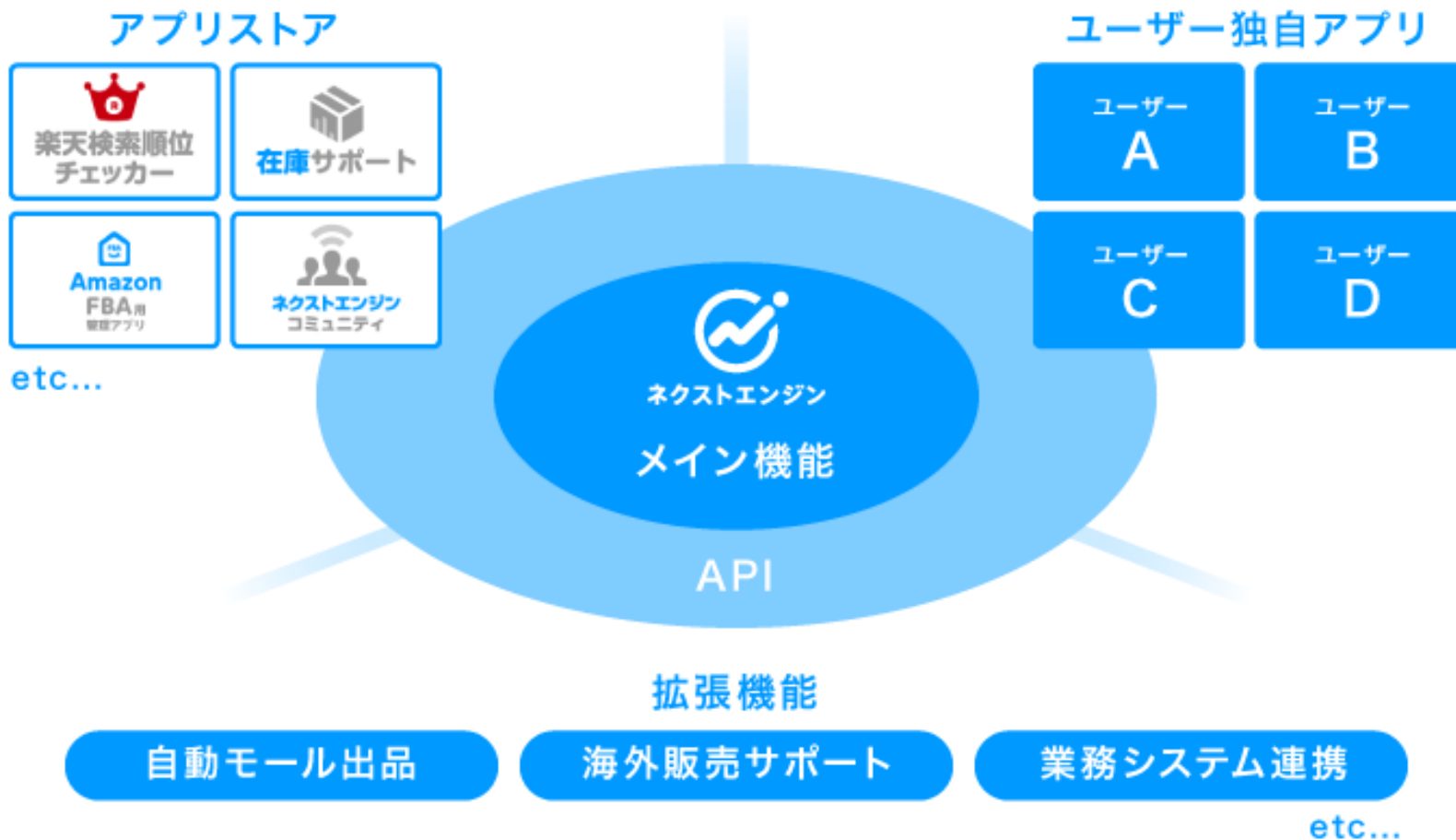
自社ネットショップや
大手ネットモールなど
複数店舗の一元管理を実現

→

時間が
生まれる

業務効率アップにより
残業削減はもちろん
販売戦略や商品開発のための
時間も作れます

システムから拡張し続けるプラットフォームへ



ネクストエンジン メイン機能契約数 (2017年4月期2Q実績)

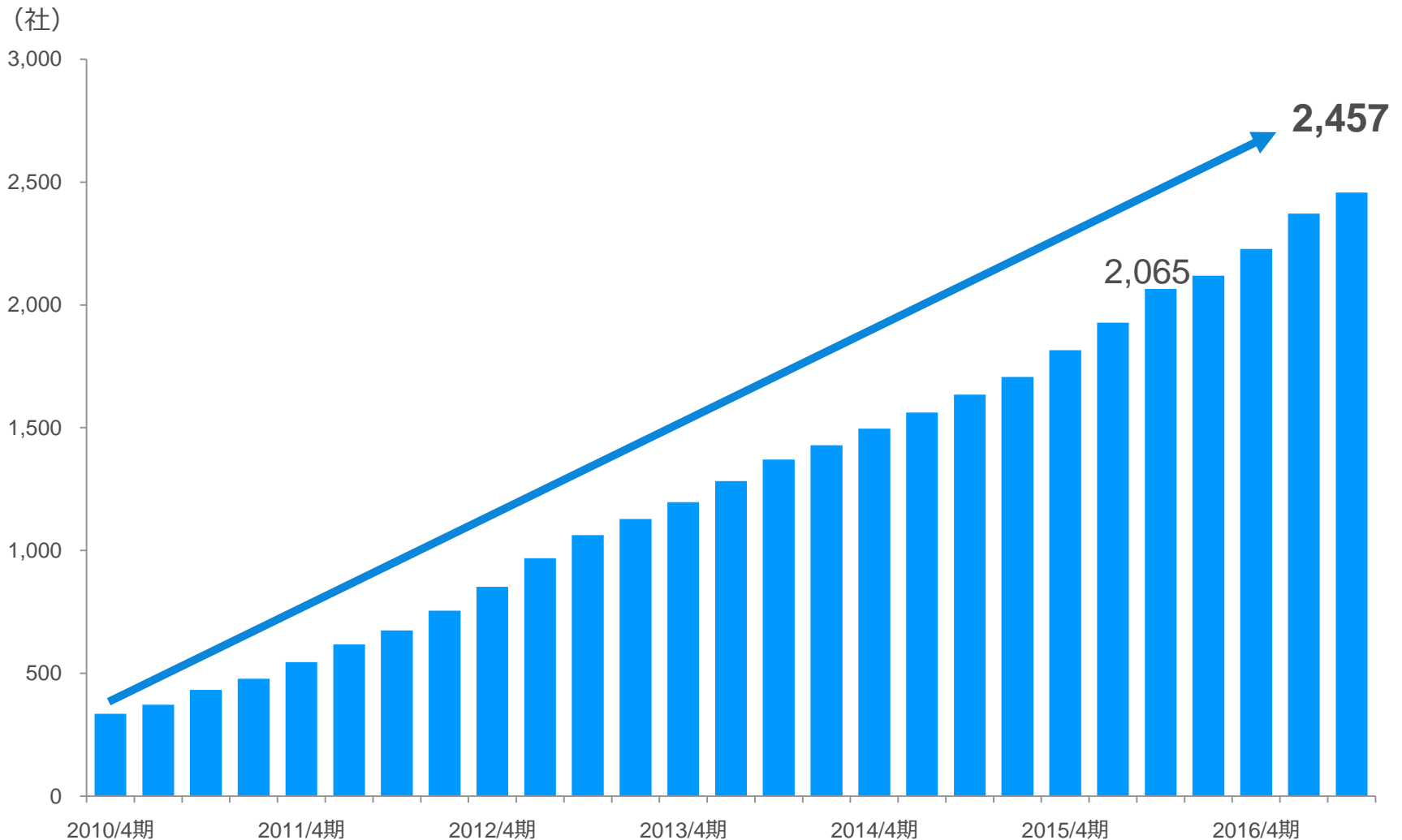
総契約数：**2,457**社

(2016年4月期末比**229**社増)

店舗数：**18,541**店

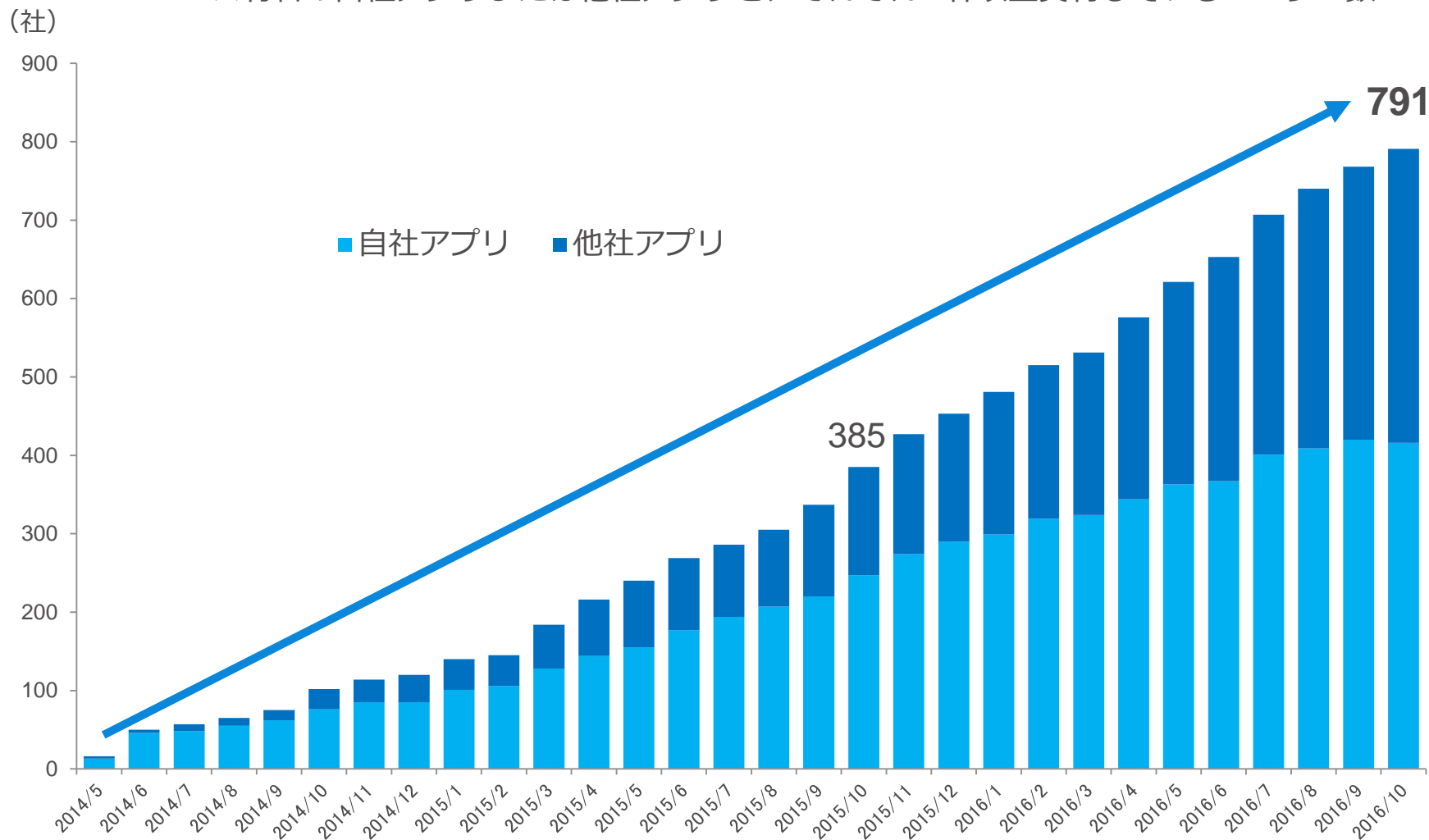
(2016年4月期末比**1,748**店増)

2017年4月期2Q末の契約社数は前年同期比19.0%増の2,457社

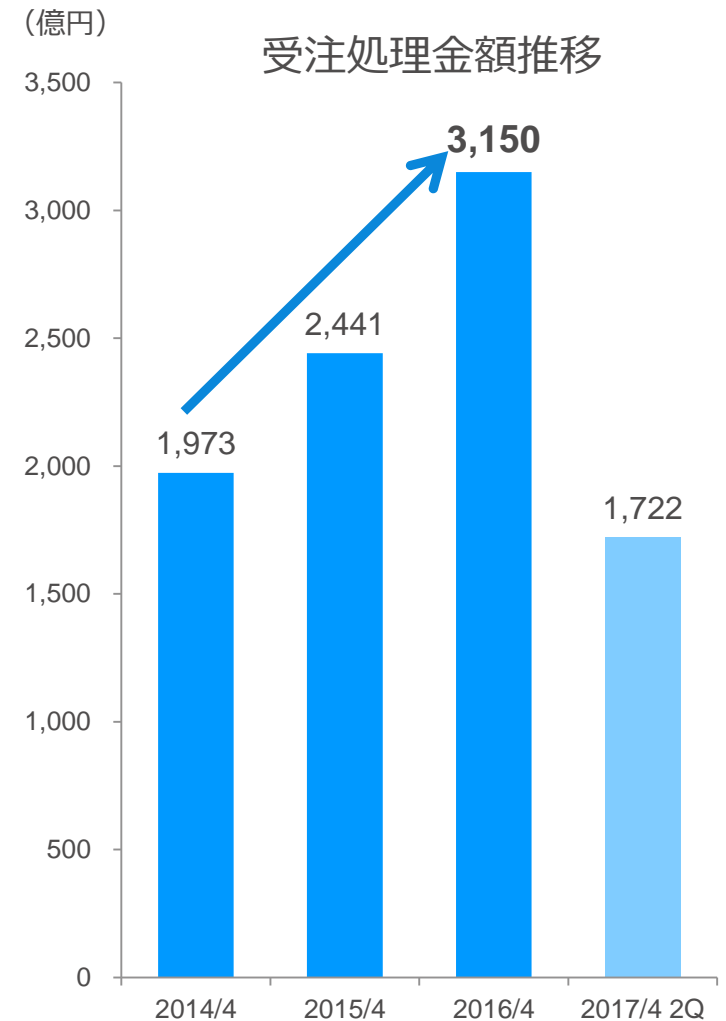
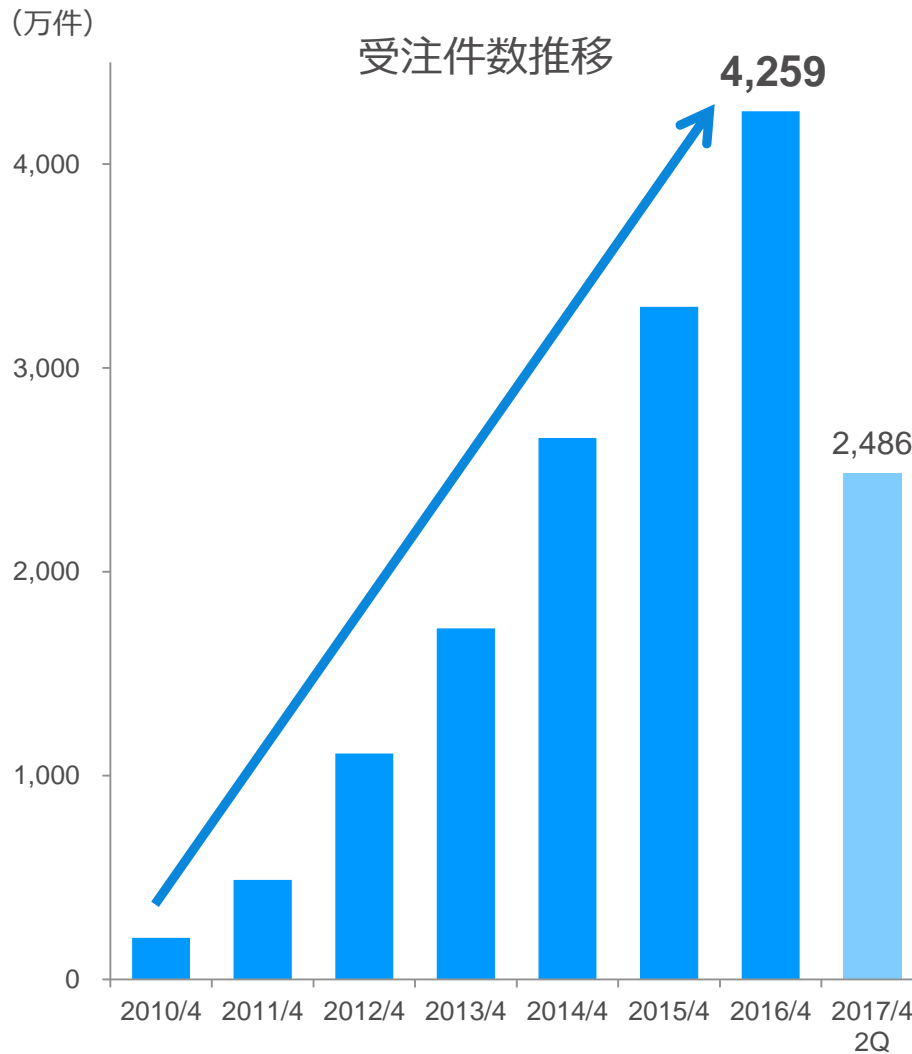


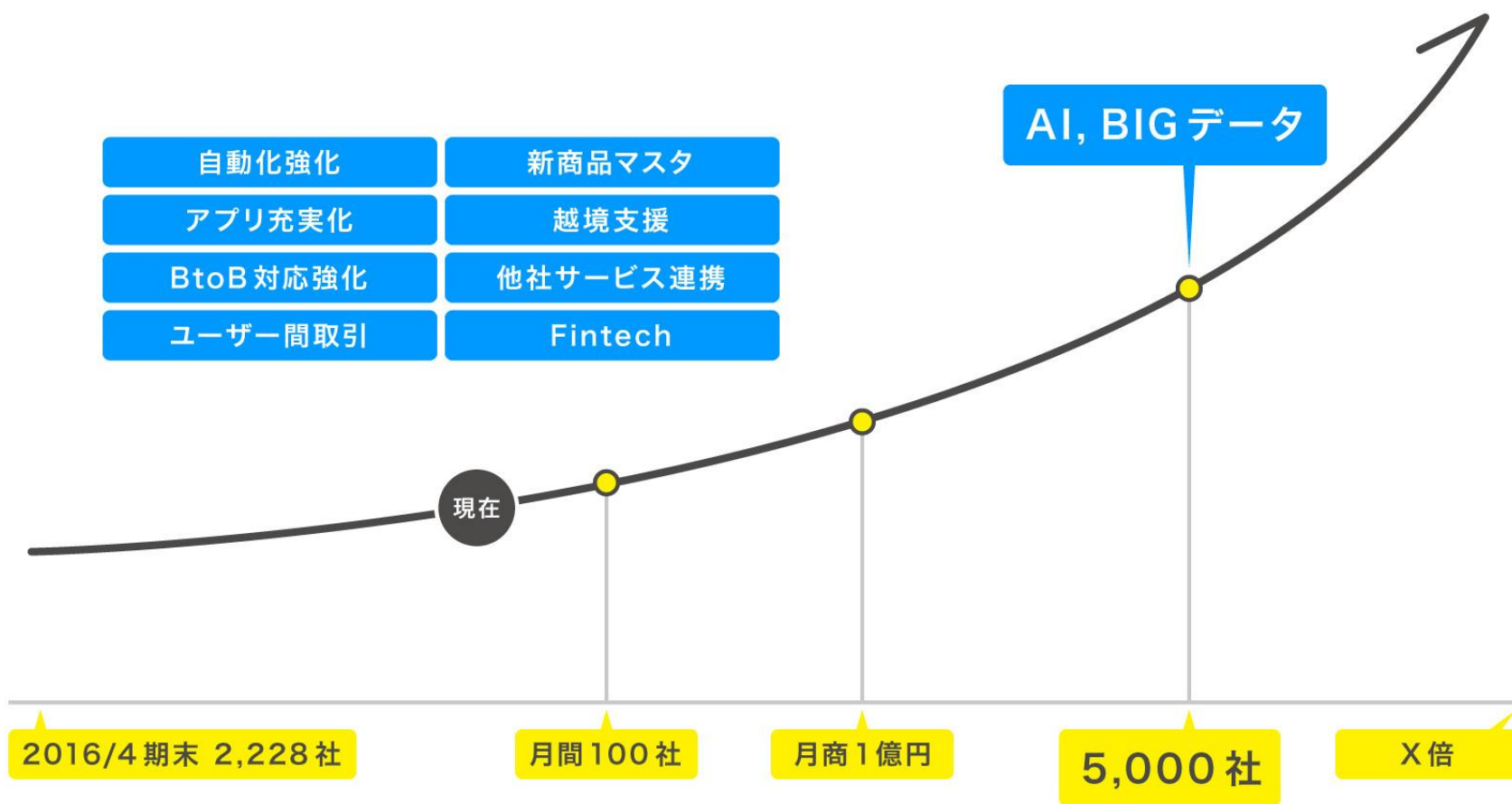
アプリ契約数※は前年同期比105.5%増の791社

※有料の自社アプリまたは他社アプリを、それぞれ1件以上契約しているユーザー数



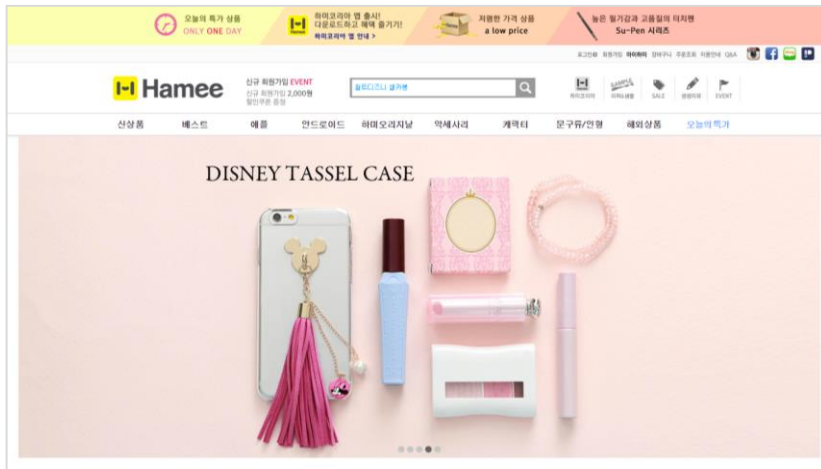
ネット通販企業の基幹システムとしてトランザクションは引き続き拡大





グローバル展開

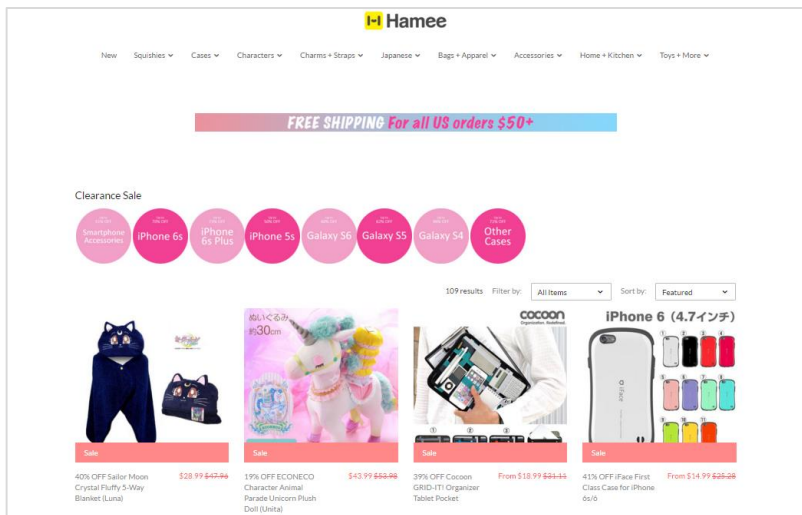
韓国 : hamee.co.kr



中国taobao : strapya.world.taobao.com

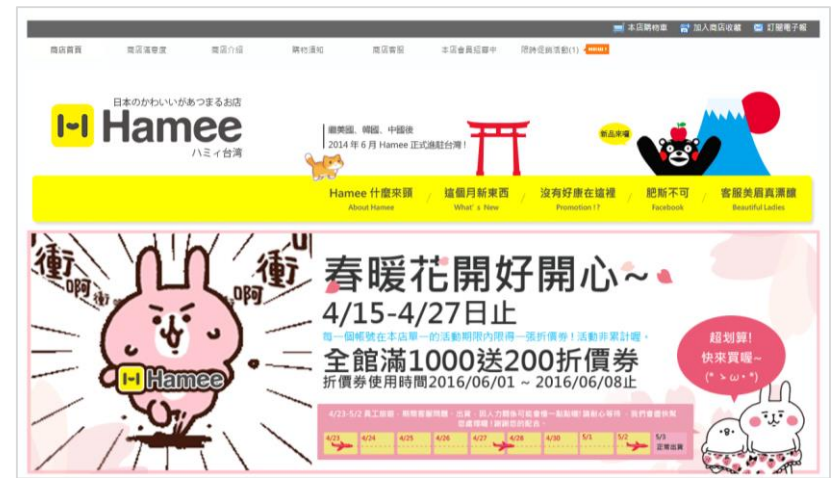


米国 : hamee.com



台湾Yahoo! :

tw.mall.yahoo.com/store/hamee_taiwan



SNSで話題 「iFace」 シリーズ



First Class



Revolution



Sensation



Innovation



Style



Discover

Start a Project

About us

KICKSTARTER



Reward Survey! eZelleron Inc. needs some info to deliver your reward for kraftwerk - highly innovative portable power plant.

Respond now

The Perfect Duo: iFace M+ iPhone case + Magnetic car mount

by HameeUS



▶ PLAY

iPhone6/6s 5/5s/SE
THE PERFECT DUO
iFace M+ iPhone case X Magnetic car mount



111

backers

\$6,841

pledged of \$15,000 goal

24

days to go

Back This Project

★ Remind me



Masayuki Nakada is a backer.

Los Angeles, CA Product Design

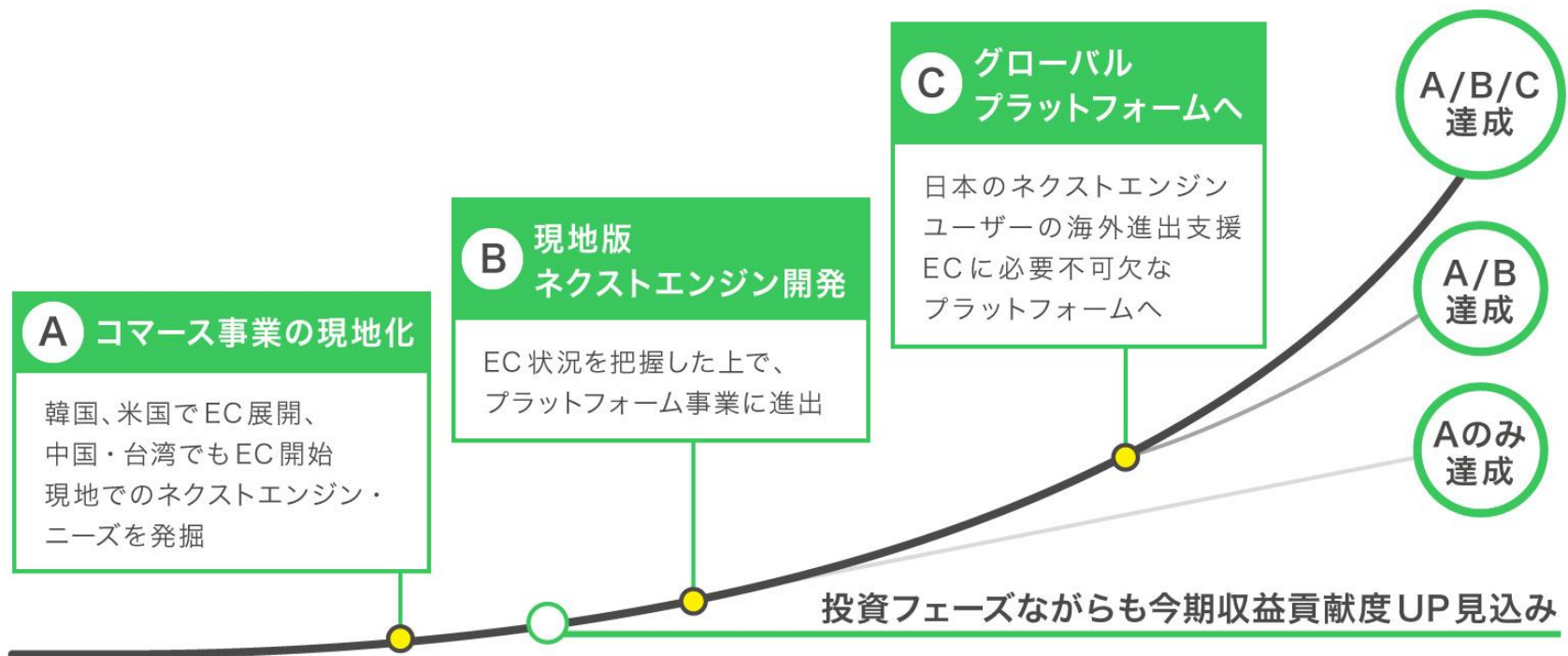
US限定版iFace 米KICKSTARTERにてクラウドファンディング

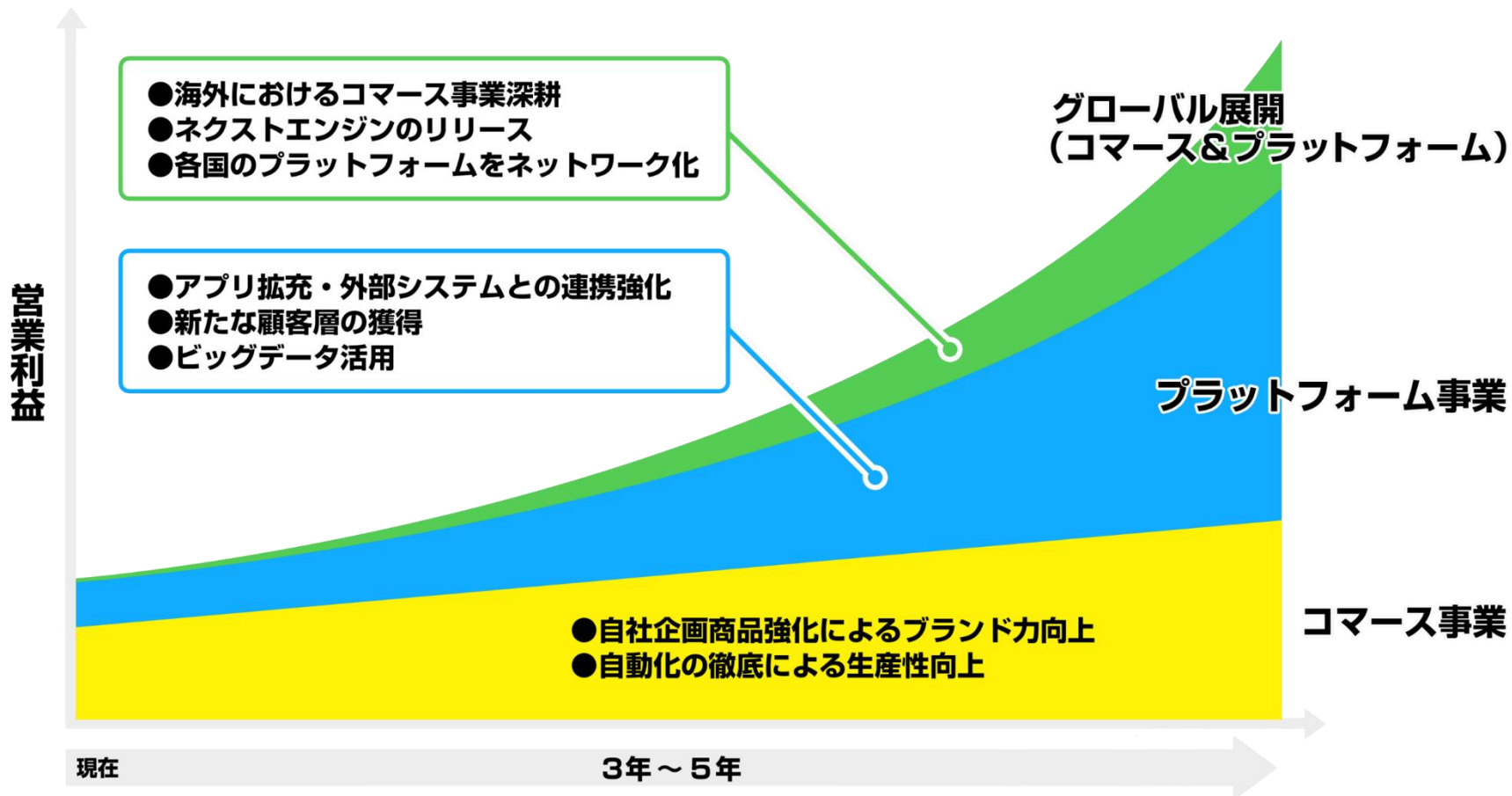


中国EC大手「京東集団(ジンドン)」の越境ECプラットフォーム「京東全球購(JD Worldwide)」に「Hamee全球購官方旗艦店」を正式オープンいたしました。



システム連携も視野に入れ、中国EC最大手「阿里巴巴集団(アリババグループ)」の越境ECプラットフォーム「天猫国際(TMALL GLOBAL)」に「Hamee海外旗艦店」を正式オープンいたしました。





利益還元

当面は配当性向10%を確保する方針ではありますが、将来的には20%～30%の安定配当を目指してまいります。

	2016年4月期 (実績)	2017年4月期 (予定)
基準日	2016年4月30日	2017年4月30日
1株当たり配当金	1円50銭※	2円00銭

※2016年11月1日に実施した株式分割（1株⇒2株）を考慮しております。

APPENDIX ご参考

会社名	H a m e e株式会社
代表者	代表取締役社長CEO・COO 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	5億2,502万円
事業内容	<p>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</p> <p>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</p>
連結子会社	Hamee Korea Co.,Ltd. Hamee US,Corp. Hamee Taiwan,Corp.
従業員数	連結203名 (パートタイマー39名除く)

※1. 粗利益率は国内のみ

※2. P F事業：プラットフォーム事業

		2013/4	2014/4	2015/4	2016/4	2017/4予
売上総利益率	%	41.6	40.5	40.1	41.4	47.2
小売※1	%	51.2	49.0	50.0	49.9	51.9
卸売※1	%	26.9	27.3	27.7	26.5	27.3
P F事業※2	%	68.1	64.3	62.5	67.9	68.3
コマース事業						
自社商品比率	%	37.4	41.9	54.2	61.1	—
プラットフォーム事業						
契約社数	社	1,197	1,496	1,816	2,228	2,679
新規	社	499	546	579	695	834
解約	社	154	247	259	283	383
店舗数	店	6,640	10,708	13,472	16,793	—
受注処理件数	万件	1,722	2,656	3,300	4,259	—

- 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 IR & コミュニケーション室

TEL: 0465-22-8043

ホームページ: <http://hamee.co.jp/>