



# Hamee株式会社

2017年4月期  
第3四半期決算説明資料

東証一部 証券コード 3134  
2017年3月10日

## 最高益 更新の 見通し

2017年4月期は前年比**22.3%**増収、**82.9%**経常増益と過去最高益を見込む  
営業利益率は**10.5%**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**7.4**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 3Q		2017/4 3Q			
		売上比	増減	対前年同期 増減率	売上比	
売上高	4,844	100.0	6,183	1,338	27.6	100.0
営業利益	306	6.3	760	454	148.3	12.3
経常利益	293	6.1	705	411	140.1	11.4
親会社株主に帰属する 四半期純利益	167	3.5	489	321	191.9	7.9
1株当たり四半期純利益	10.79円		31.12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		2017/4			
	3Q	売上比	3Q	増減	対前年同期 増減率	売上比
売上高	4,844	100.0%	6,183	1,338	27.6%	100.0%
■ コマース事業	4,260	87.9%	5,440	1,180	27.7%	88.0%
小売	2,092	43.2%	2,239	147	7.0%	36.2%
卸売	2,168	44.8%	3,200	1,032	47.6%	51.8%
■ P F 事業※	583	12.1%	742	158	27.1%	12.0%
売上原価	2,860	59.0%	3,278	417	14.6%	53.0%
売上総利益	1,984	41.0%	2,905	920	46.4%	47.0%
販管費	1,676	34.6%	2,141	465	27.8%	34.6%
うち物流費	379	7.8%	401	21	5.7%	6.5%
うち人件費	354	7.3%	458	104	29.5%	7.4%
うち支払手数料	231	4.8%	301	69	30.2%	4.9%
営業利益	306	6.3%	760	454	148.3%	12.3%
経常利益	293	6.1%	705	411	140.1%	11.4%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	167	3.5%	489	321	191.9%	7.9%

売上総利益率47.0%  
 （前年同期比+6.0ポイント）

- コマース事業：44.6%(+7.4%)  
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：64.3%(△4.4%)  
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

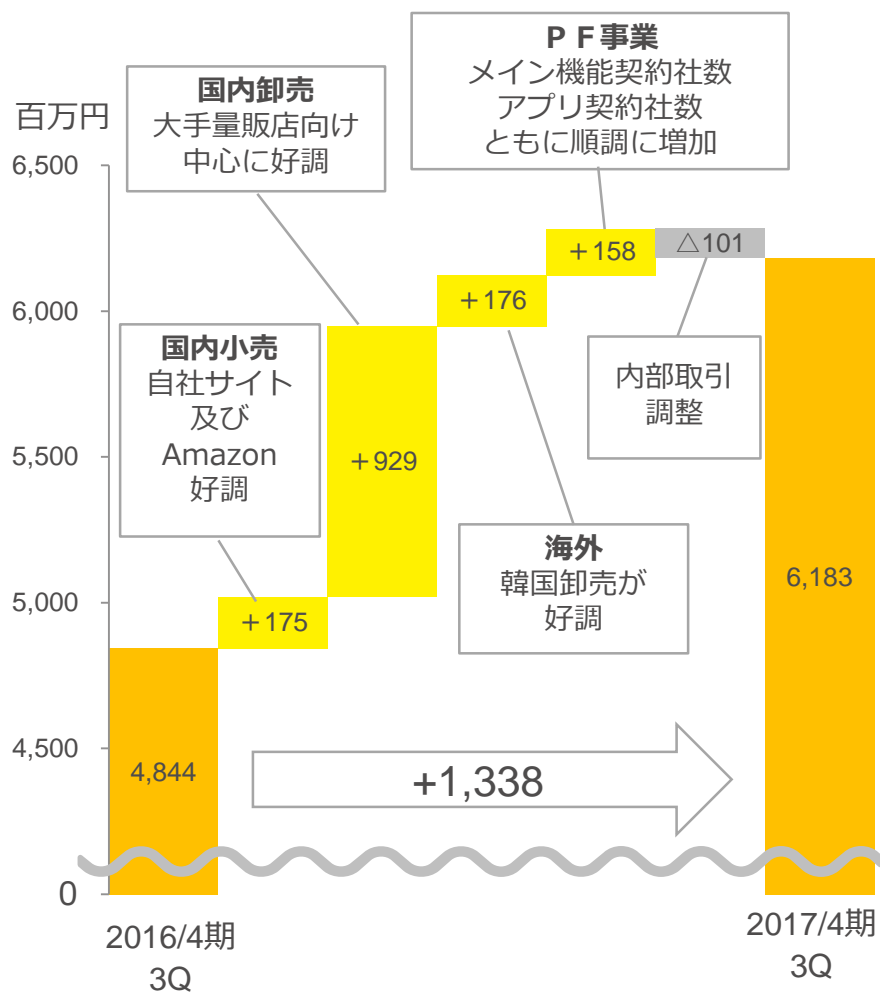
営業外費用57百万円

- 市場変更費用22百万円
- 為替差損 19百万円  
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

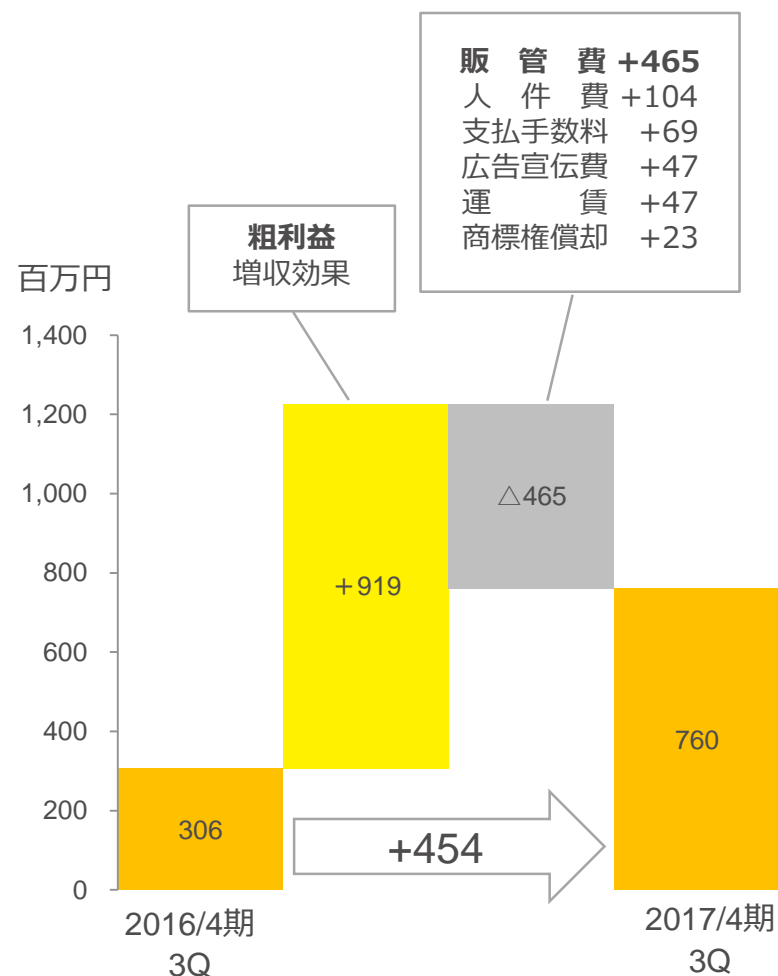
単位：百万円、%  
(百万円未満切捨て)

		2016/4 3Q	2017/4 3Q	増減	対前年同期 増減率	構成比
コマース事業	売上高	4,260	5,440	1,180	27.7	88.0
	セグメント利益	168	604	435	257.8	79.4
	利益率	4.0	11.1	7.1	-	-
プラットフォーム事業	売上高	583	742	158	27.1	12.0
	セグメント利益	137	156	19	14.0	20.6
	利益率	23.6	21.1	△2.4	-	-
合計	売上高	4,844	6,183	1,338	27.6	100.0
	営業利益	306	760	454	148.3	100.0
	利益率	6.3	12.3	6.0	-	-

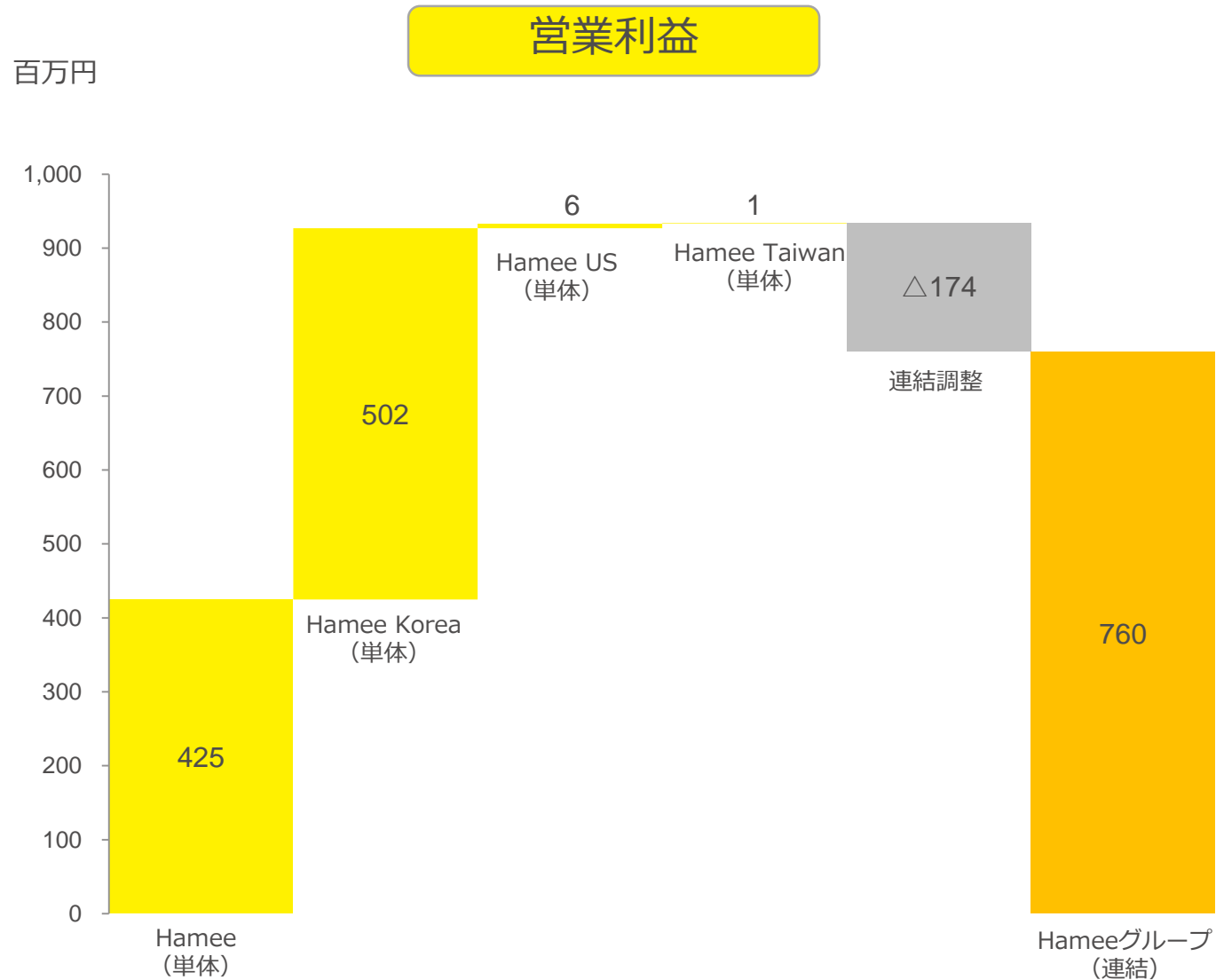
## 売上高

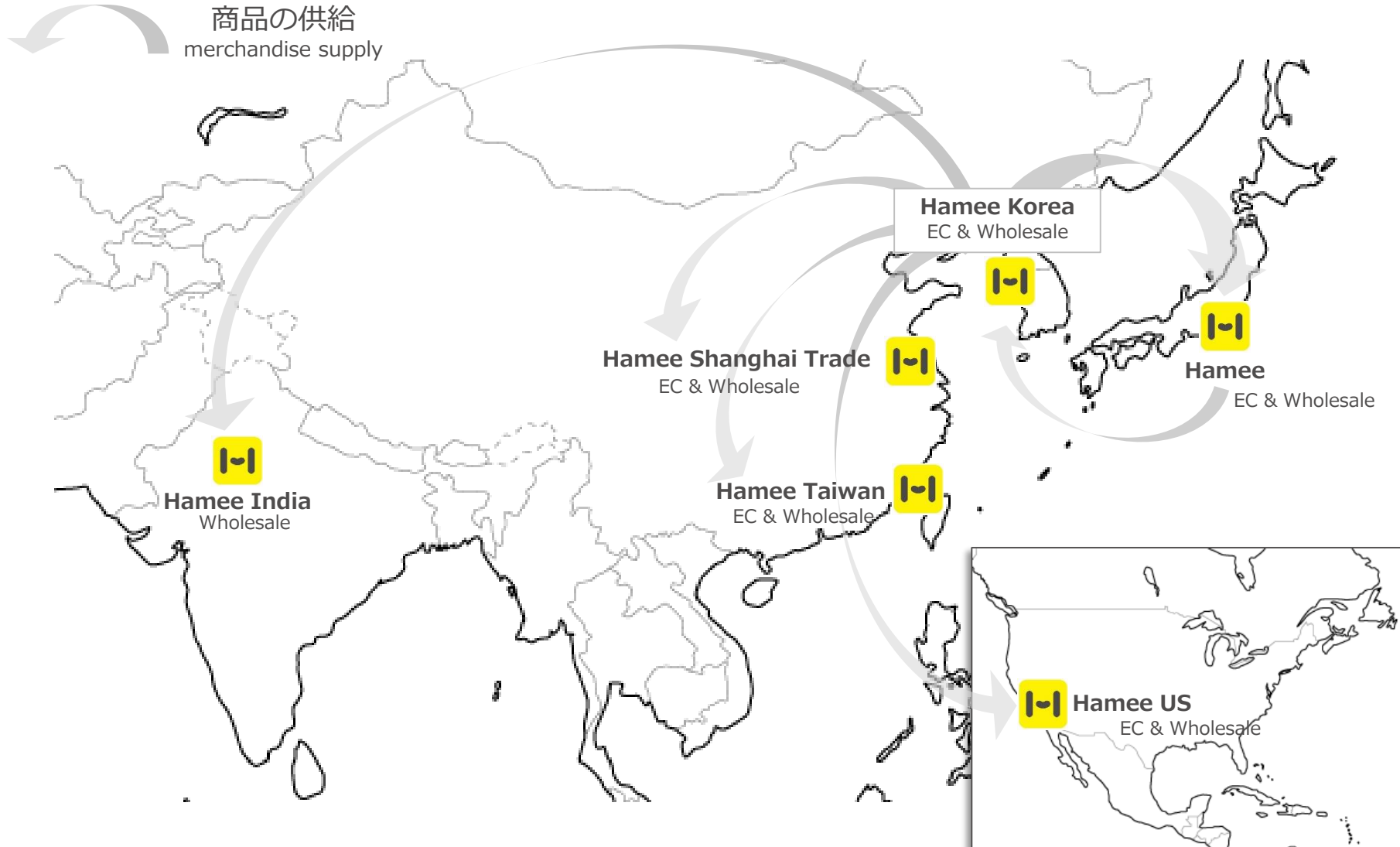


## 営業利益



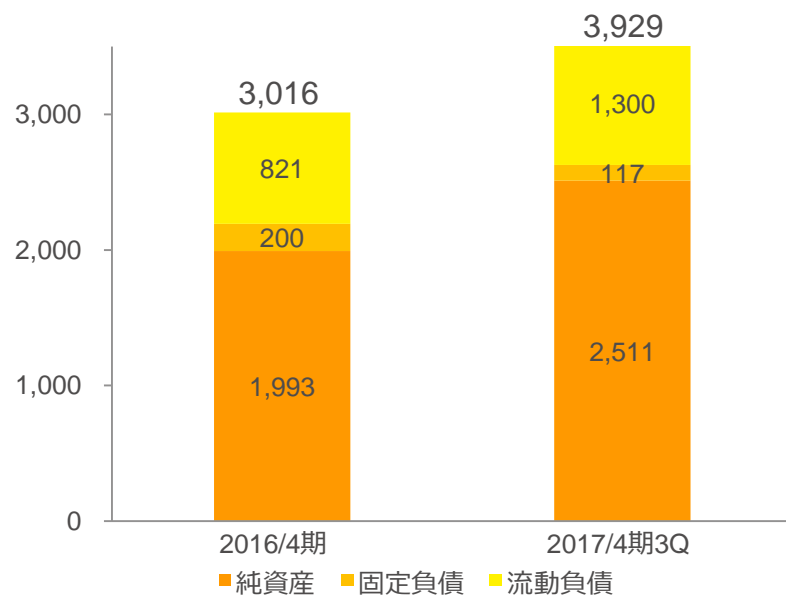
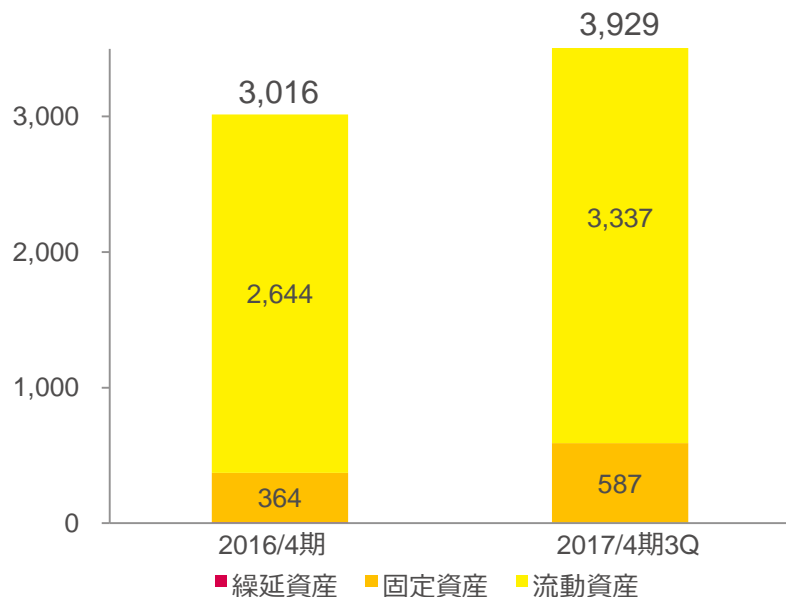






# 2017/4期第3四半期 貸借対照表

単位：百万円  
(百万円未満切捨て)



流動資産	3,337 (+692)
■ 現金及び預金	814 (△288)
■ 売掛金	1,178 (+ 376)
■ たな卸資産	970 (+ 381)

固定資産	587 (+ 223)
■ 有形固定資産	99 (+ 47)
■ 投資その他	283 (+ 158)

流動負債	1,300 (+ 479)
■ 買掛金	316 (+ 165)
■ 短期借入金	300 (+ 200)
■ 未払金	269 (+ 69)

固定負債	117 (△83)
■ 長期借入金	85 (△82)

純資産	2,511 (+517)
■ 利益剰余金	1,485 (+465)

## 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12月9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	769	732	457	29.06
今回修正予想（B）	7,950	834	780	535	34.02
増減額（B - A）	470	64	48	78	
増減率（％）	6.3	8.4	6.6	17.1	
（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	7,950	1,448	22.3	100.0
営業利益	450	6.9	834	383	85.1	10.5
経常利益	427	6.6	780	353	82.9	9.8
親会社株主に帰属する 当期純利益	257	4.0	535	277	107.7	6.7
一株当たり当期純利益	16.58円		34.02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) 前回予想
	売上	売上比					
売上高	6,501	100.0%	7,950	1,448	22.3%	100.0%	7,479
■ コマース事業	5,694	87.6%	6,939	1,244	21.9%	87.3%	6,518
小売	2,730	42.0%	2,912	182	6.7%	36.6%	3,126
卸売	2,964	45.6%	4,026	1,062	35.8%	50.7%	3,391
■ P F 事業※	806	12.4%	1,010	204	25.3%	12.7%	960
売上原価	3,812	58.6%	4,232	420	11.0%	53.2%	4,238
売上総利益	2,689	41.4%	3,717	1,028	38.2%	46.8%	3,240
販管費	2,237	34.4%	2,866	628	28.1%	36.1%	2,708
うち物流費	491	7.6%	523	31	6.4%	6.6%	594
うち人件費	483	7.4%	628	144	29.8%	7.9%	611
うち支払手数料	308	4.7%	394	86	28.1%	5.0%	360
営業利益	450	6.9%	834	383	85.1%	10.5%	531
経常利益	427	6.6%	780	353	82.9%	9.8%	511
親会社株主に帰属する 当期純利益	257	4.0%	535	277	107.7%	6.7%	338

# セグメント別（予想修正後）

単位：百万円、%  
（百万円未満切捨て）

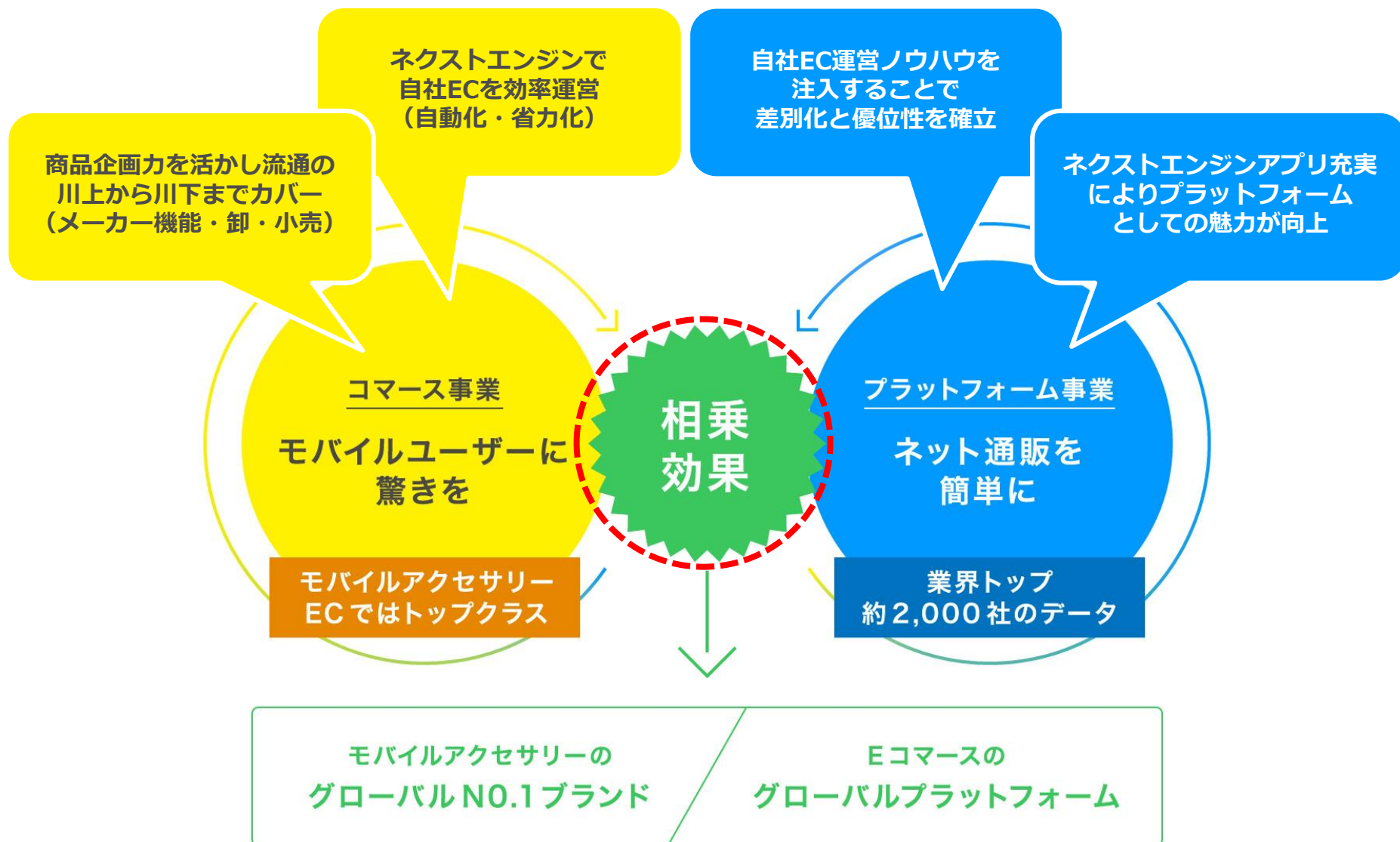
		2016/4	2017/4	増減	増減率	構成比
			予想			
コマース事業	売上高	5,694	6,939	1,244	21.9	87.3
	セグメント利益	268	613	345	128.7	73.5
	利益率	4.7	8.8	4.1	-	-
プラットフォーム事業	売上高	806	1,010	204	25.3	12.7
	セグメント利益	182	221	38	21.3	26.5
	利益率	22.6	21.9	△0.7	-	-
合計	売上高	6,501	7,950	1,448	22.3	100.0
	営業利益	450	834	383	85.1	100.0
	利益率	6.9	10.5	3.6	-	-



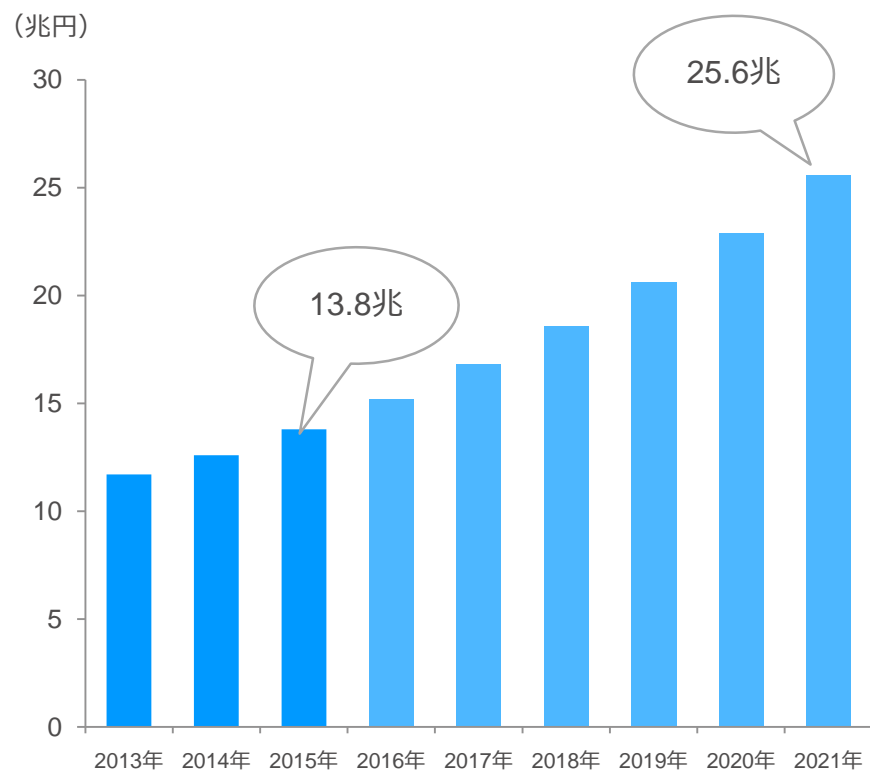
## Ⅲ. 当社の強みと今後の成長戦略

Ha m e e  
happy mobile, easy e-commerce



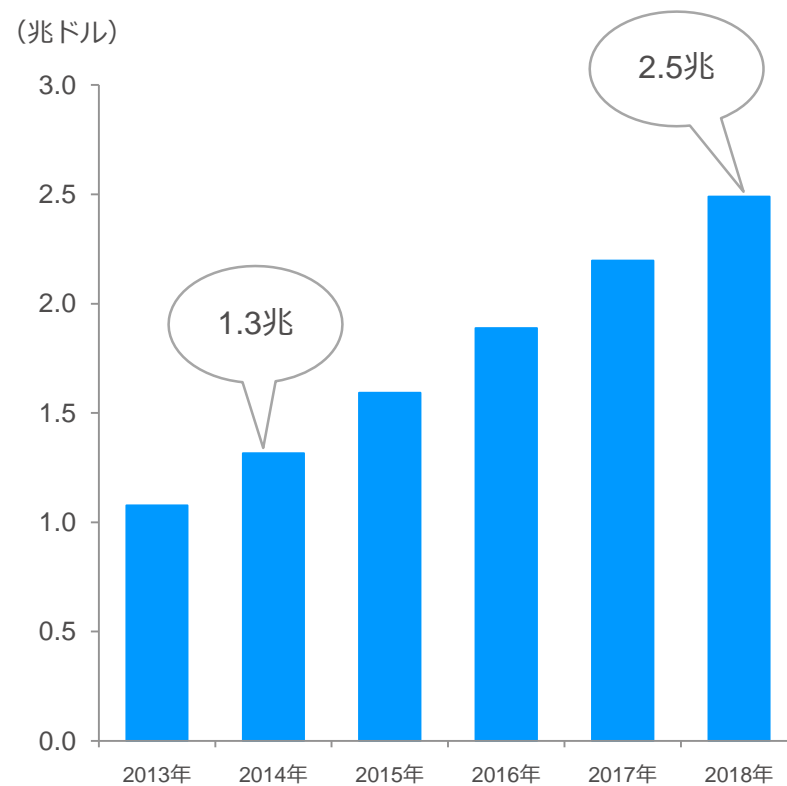


## 日本市場

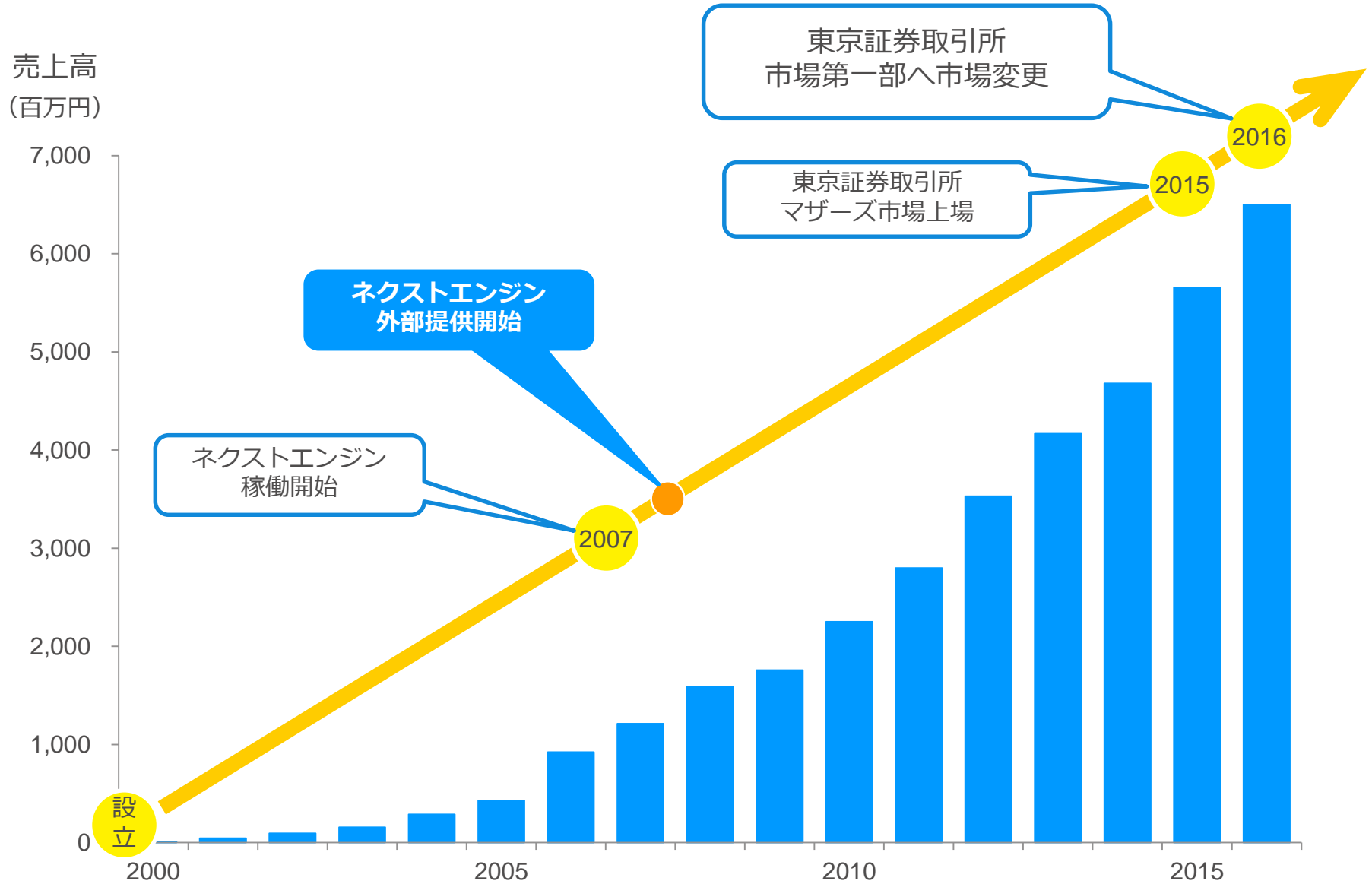


出所：2013～2015年：経済産業省実績  
2016年～2021年：野村総研予想

## 世界市場



出所：eMarketer 2015年調査



# コマース事業 ~for happy mobile



ご購入日から  
6ヶ月保証  
※保証の対象は本体に限りません。

**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 ™

## ユニークな自社企画商品を積極的にリリース

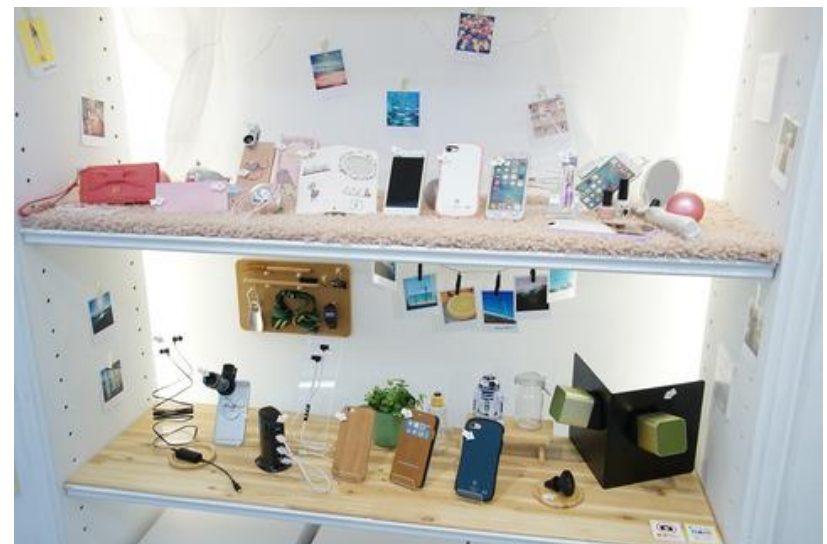


©Disney

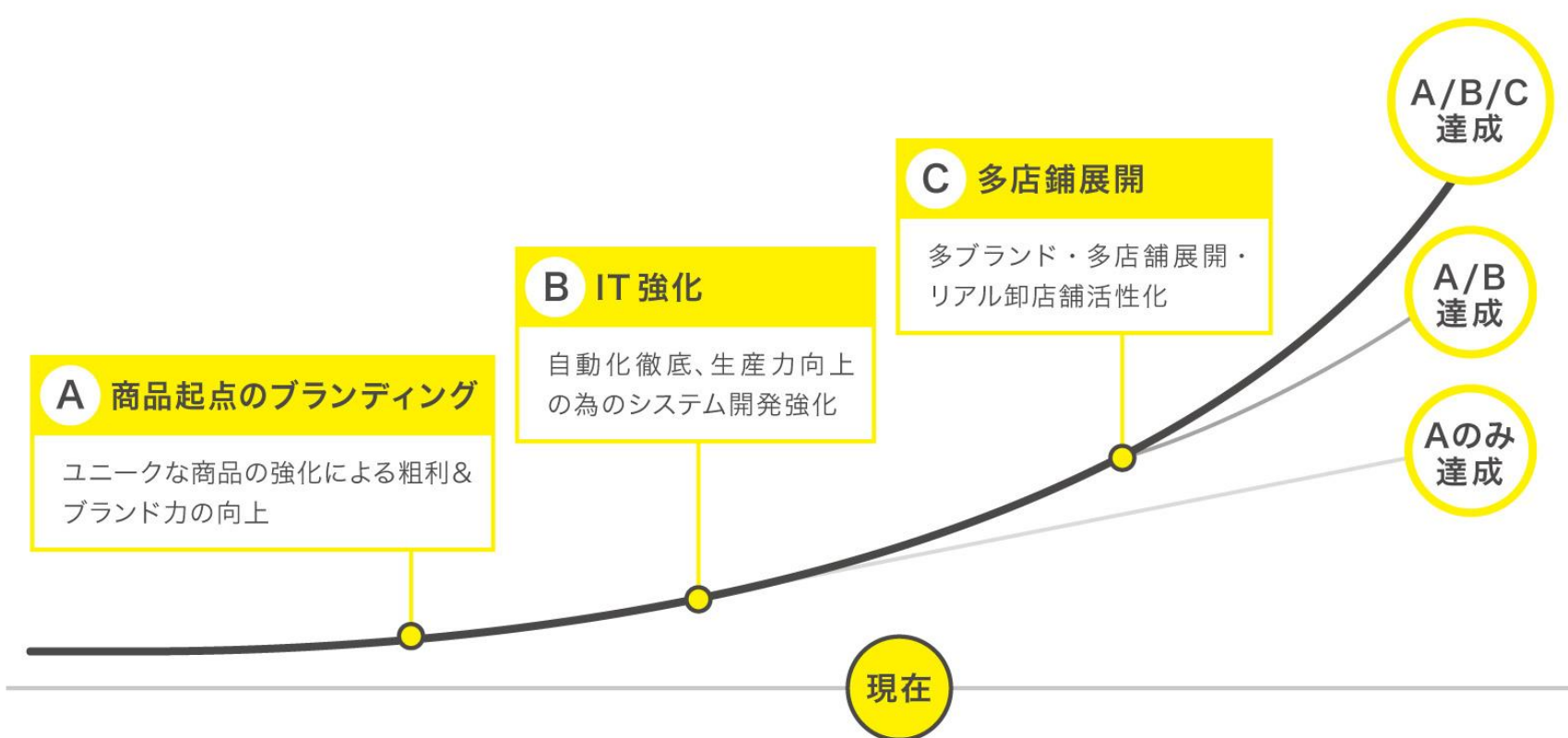




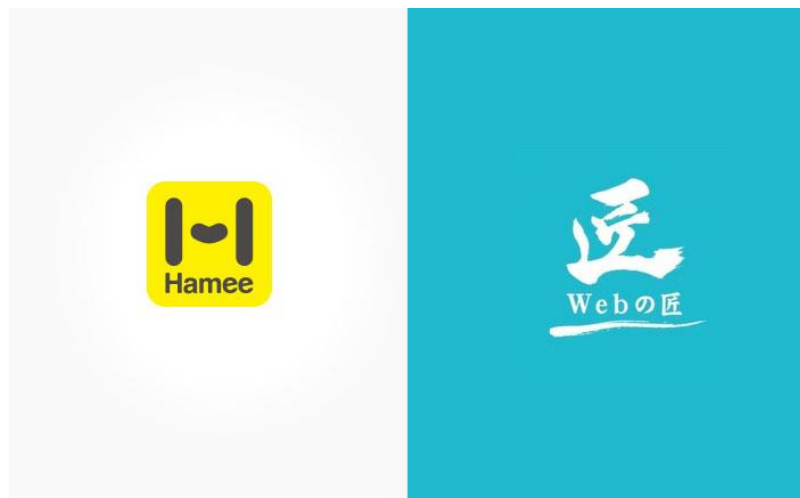
2017年2月 初のエンドユーザー向け商品展示会「ハミコレ」を開催







# プラットフォーム事業 ~for easy e-commerce



株式会社Webの匠※との資本・業務提携  
※現シッピーノ株式会社

ECが自動車販売の可能性を広げる！



中古車情報サイトとの連携



アプリ開発が  
より簡単に！

データ連携をもっと簡単に  
自動化を実現するプラットフォームへ

「ストレージAPI」群の提供開始

出荷情報、入庫情報をリアルタイム自動連携



倉庫管理システムとの自動連携

## 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

日本商品特化  
越境ECアプリ「ワンドウ」を

**ネクストエンジン**が  
強力サポート!

- 受注管理
- 在庫連動
- 商品出品

越境ECアプリとの連携

京東全球購  
ジンドン

京东商城  
JD Worldwide

淘宝网  
タオバオ

Hamee  
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  
ジンドン

淘宝网  
タオバオ

Hamee  
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

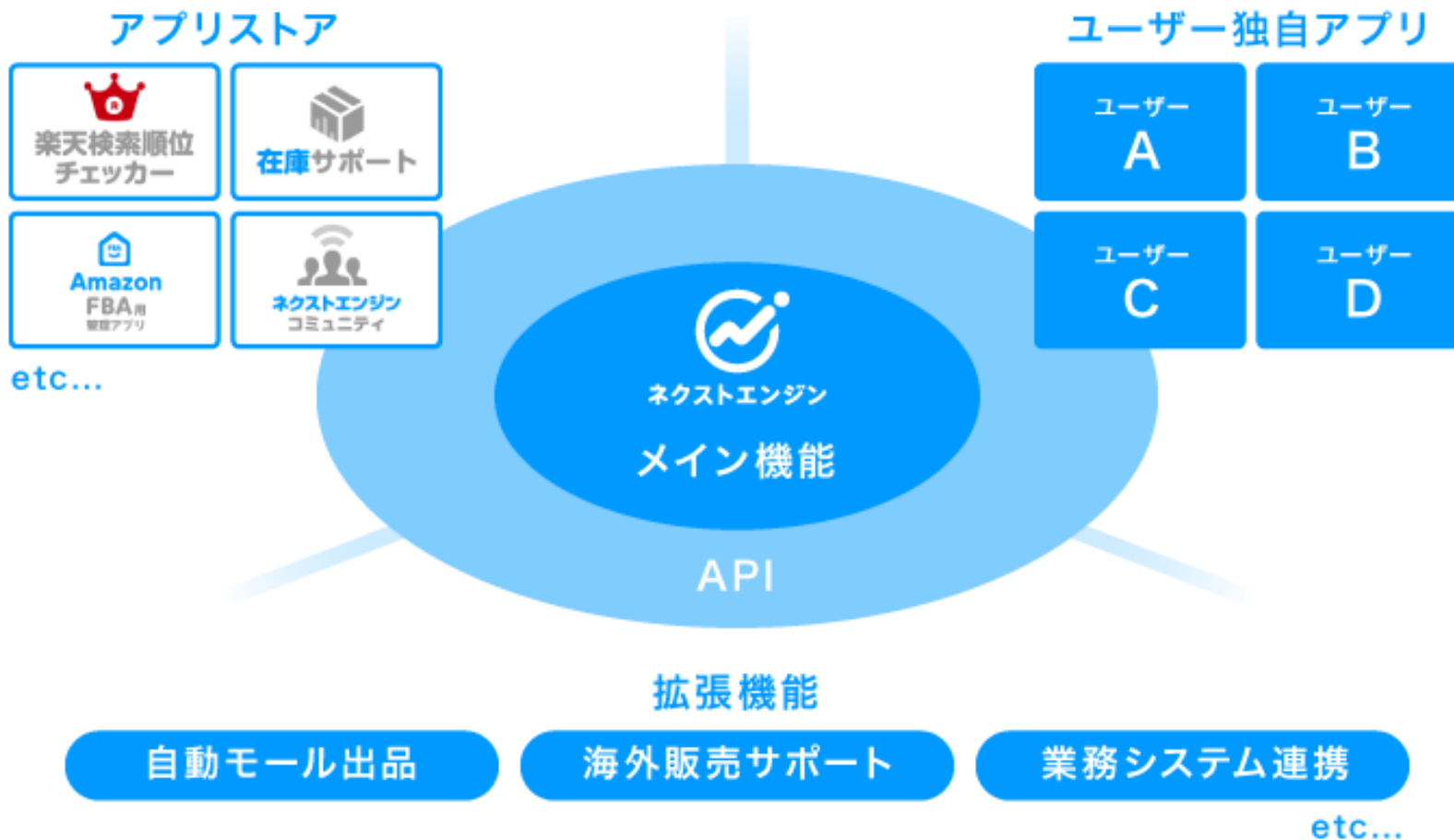
自社ネットショップや  
大手ネットモールなど  
複数店舗の一元管理を実現

→

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3Q実績)

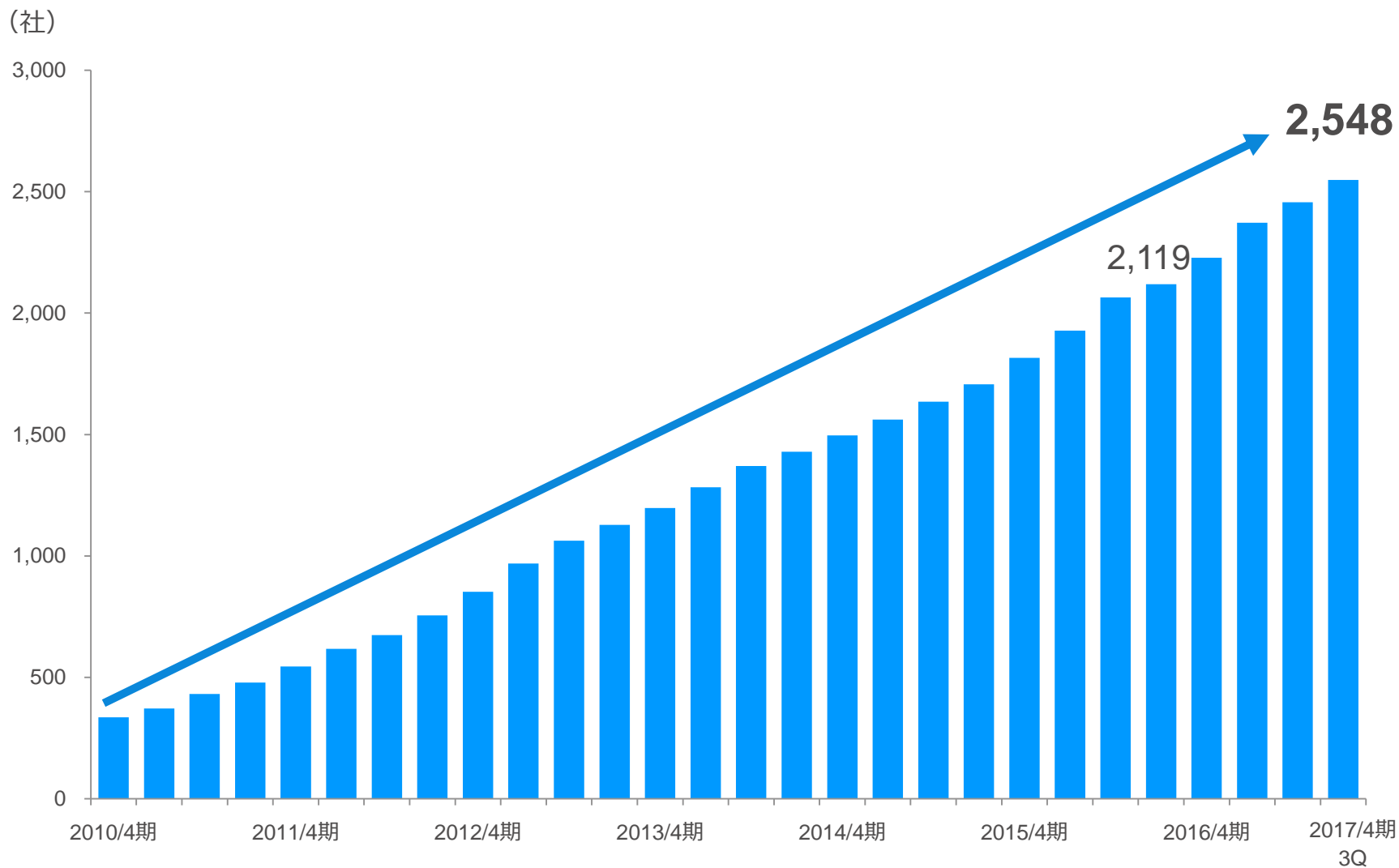
総契約数：**2,548社**

(2016年4月期末比**320社**増)

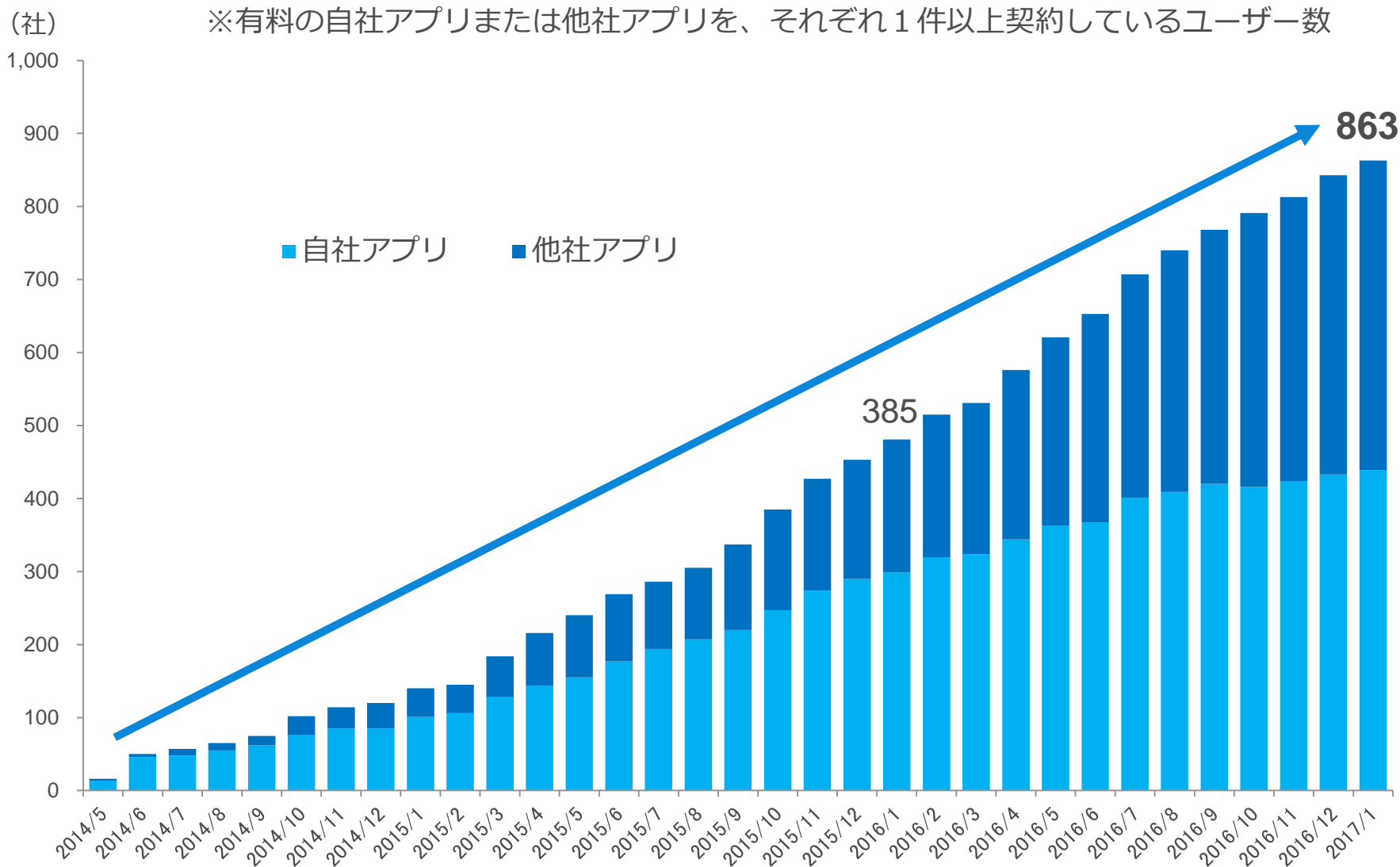
店舗数：**19,320店**

(2016年4月期末比**2,527店**増)

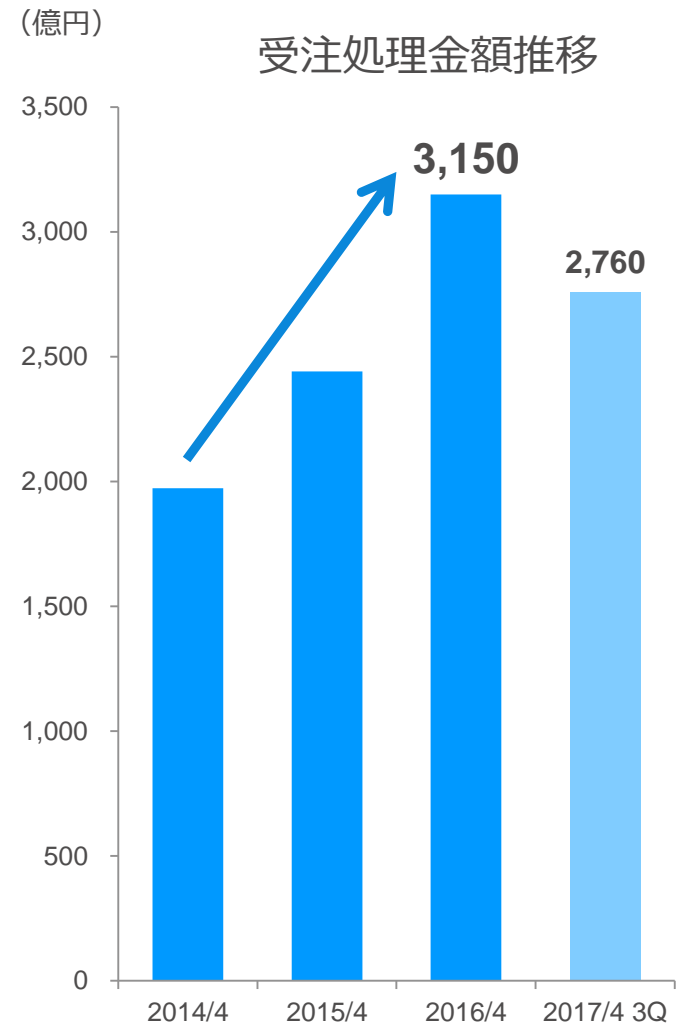
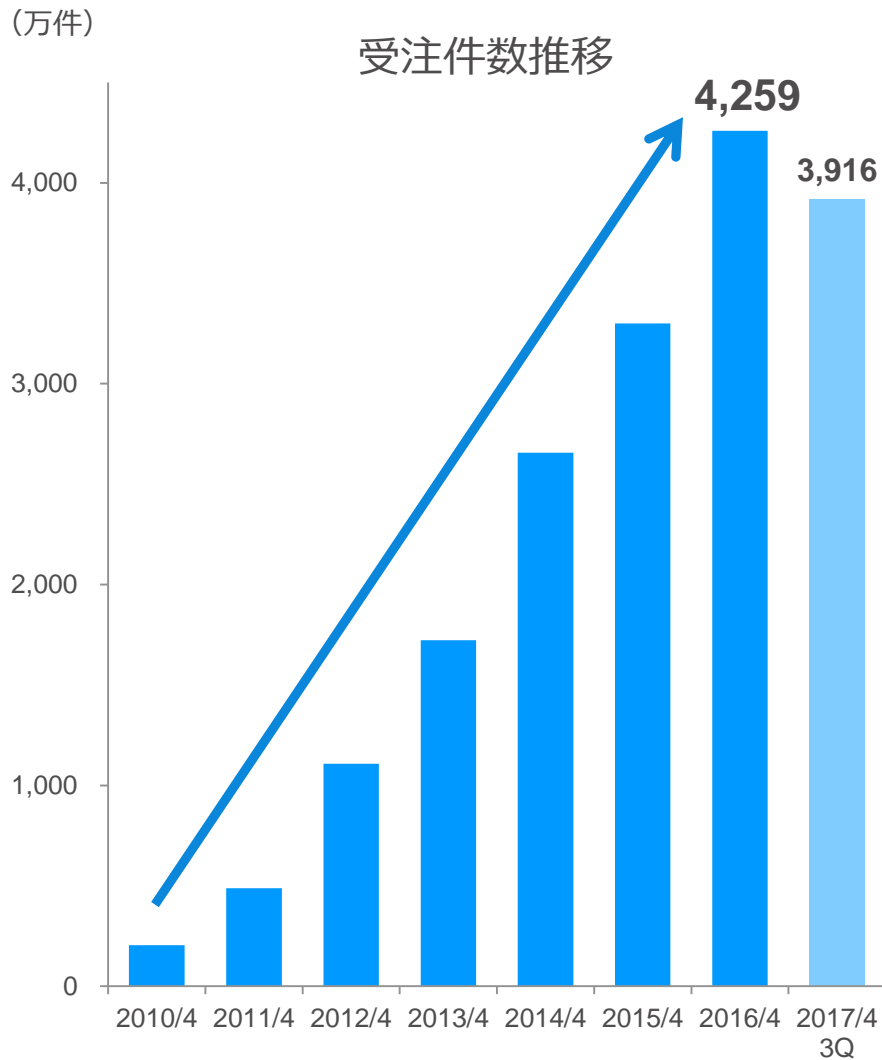
2017年4月期3Q末の契約社数は前年同期比20.2%増の2,548社

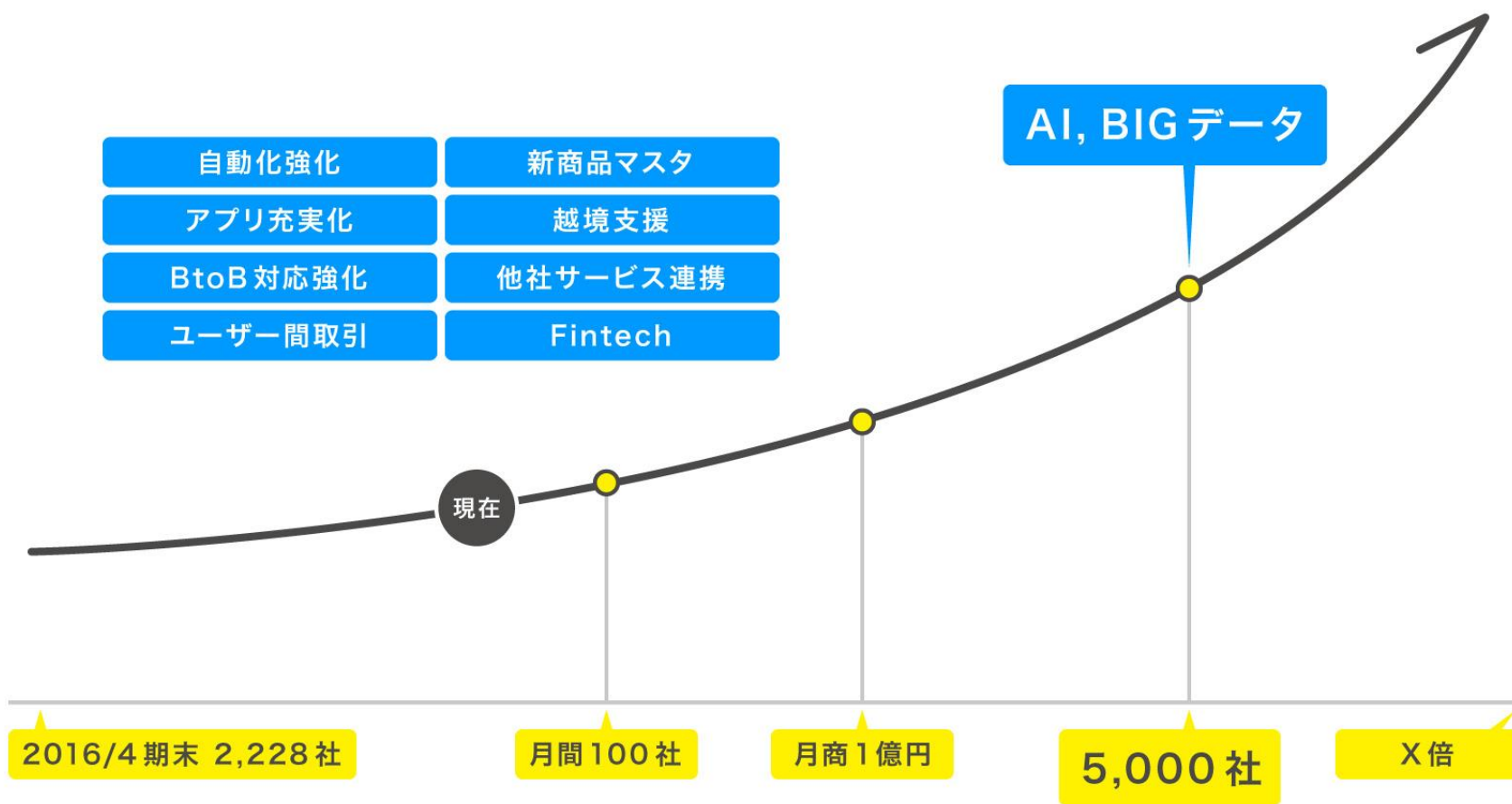


## アプリ契約数※は前年同期比79.4%増の863社



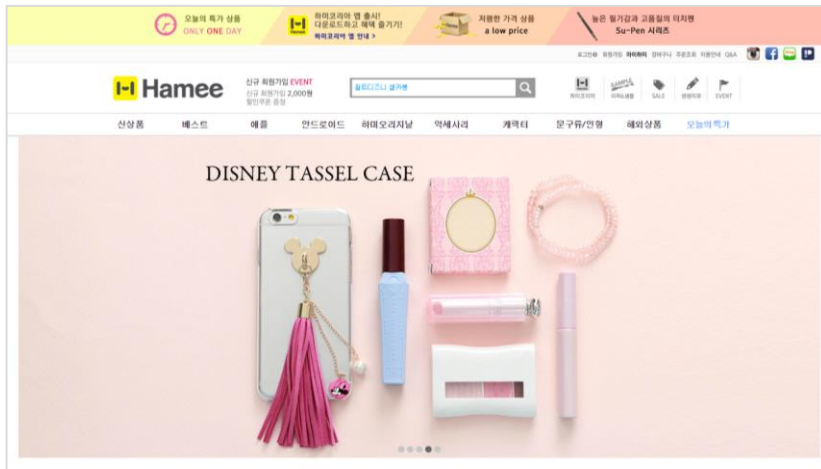
## ネット通販企業の基幹システムとしてトランザクションは引き続き拡大





# グローバル展開

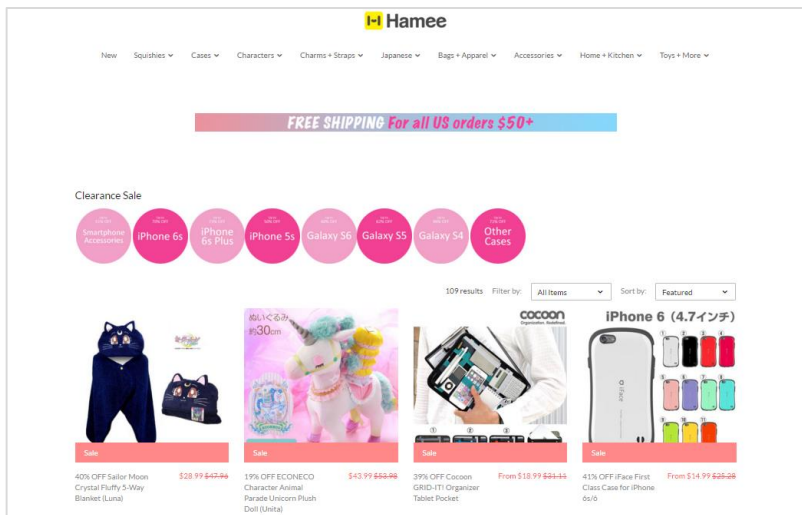
## 韓国 : hamee.co.kr



## 中国taobao : strapya.world.taobao.com

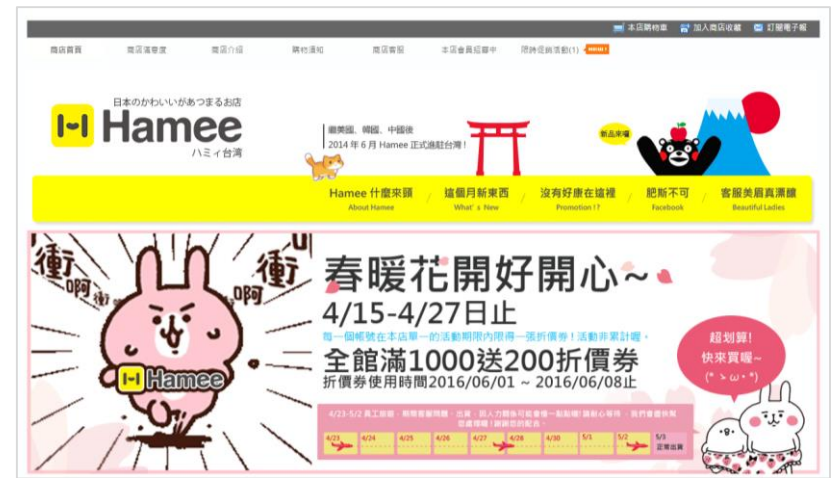


## 米国 : hamee.com



## 台湾Yahoo! :

tw.mall.yahoo.com/store/hamee\_taiwan



## 世界出荷累計930万個 「iFace」 シリーズ





2017年1月 世界最大規模の民生機器産業展CES※2017に出展

※Consumer Electronics Show

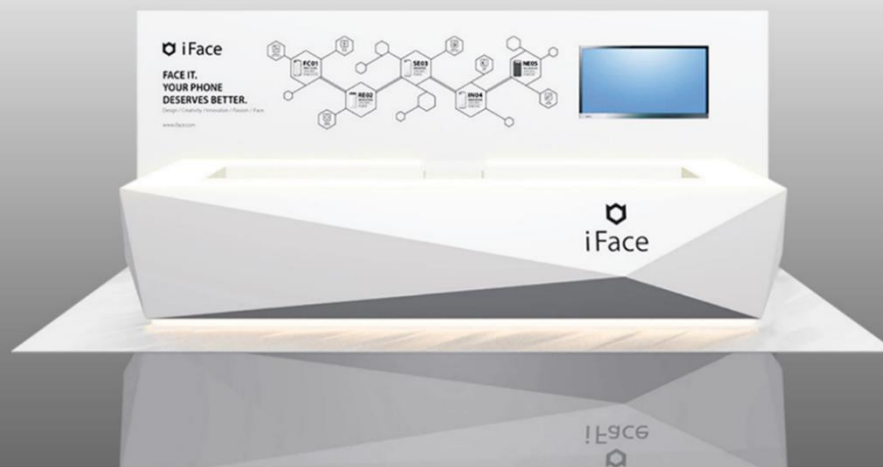


Consumer Technology Association

*iFACE is waiting for you in Las Vegas!*



Visit us at 2017 CES, Las Vegas,  
**North Hall 9405**



## 「京東全球購」に店舗を正式オープン

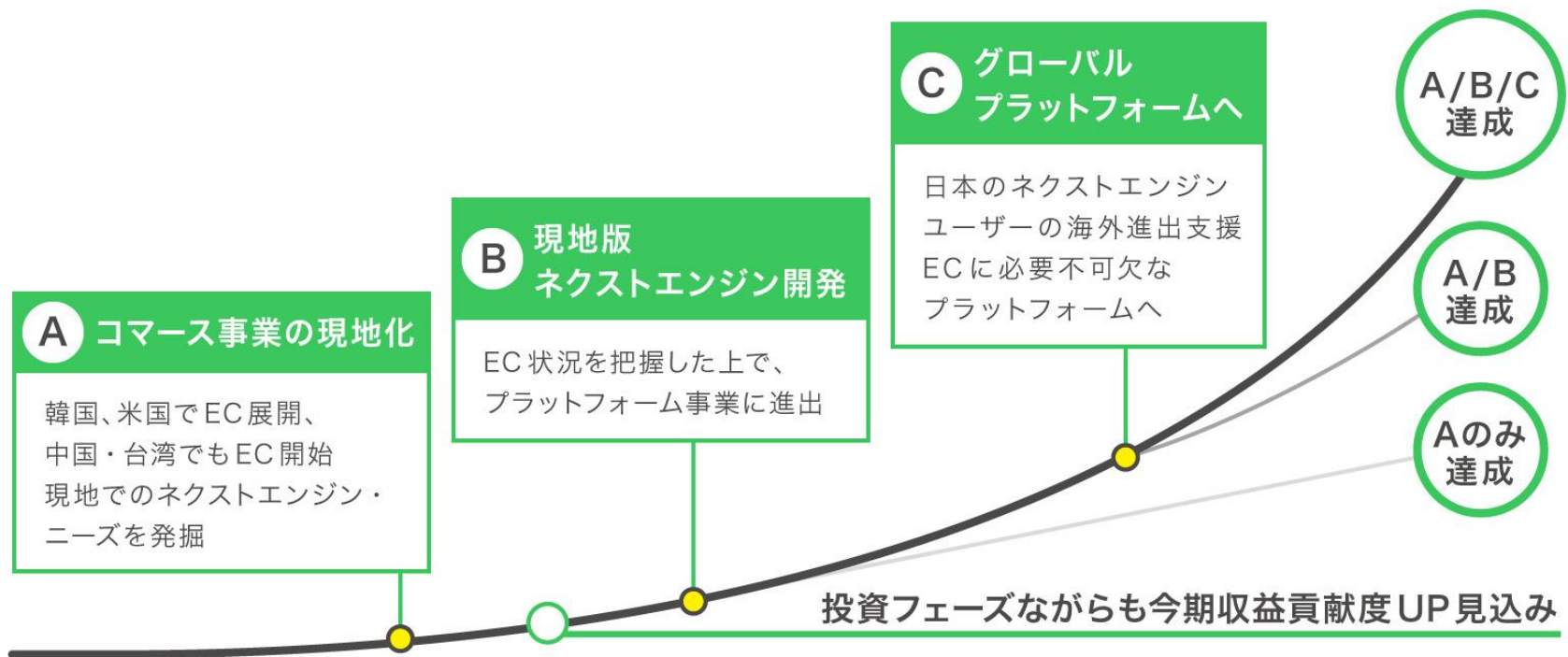


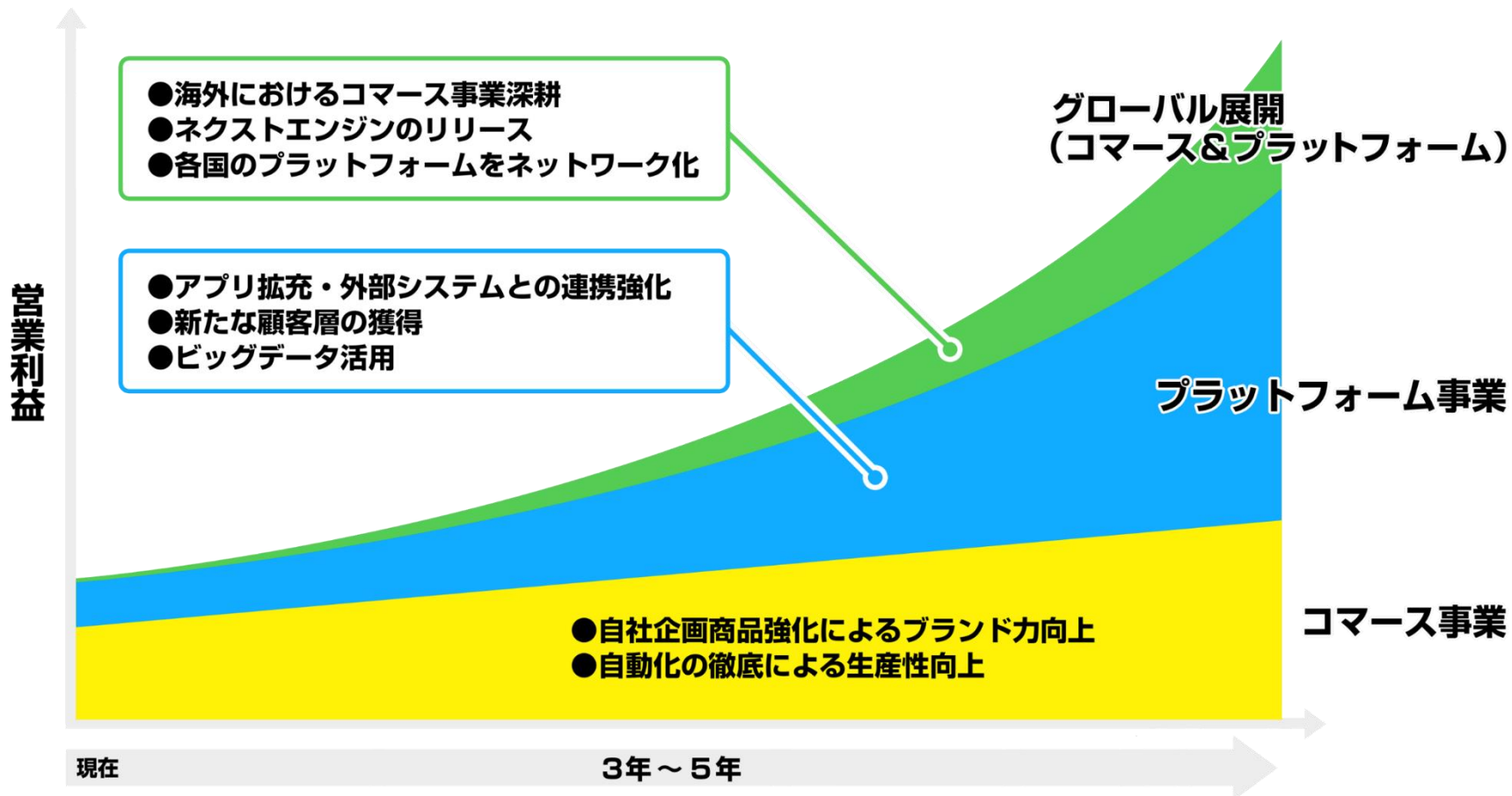
中国EC大手「京東集団(ジンドン)」の越境ECプラットフォーム「京東全球購(JD Worldwide)」に「Hamee全球購官方旗艦店」を正式オープンいたしました。

## 「天猫国際」に店舗を正式オープン



システム連携も視野に入れ、中国EC最大手「阿里巴巴集团(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。

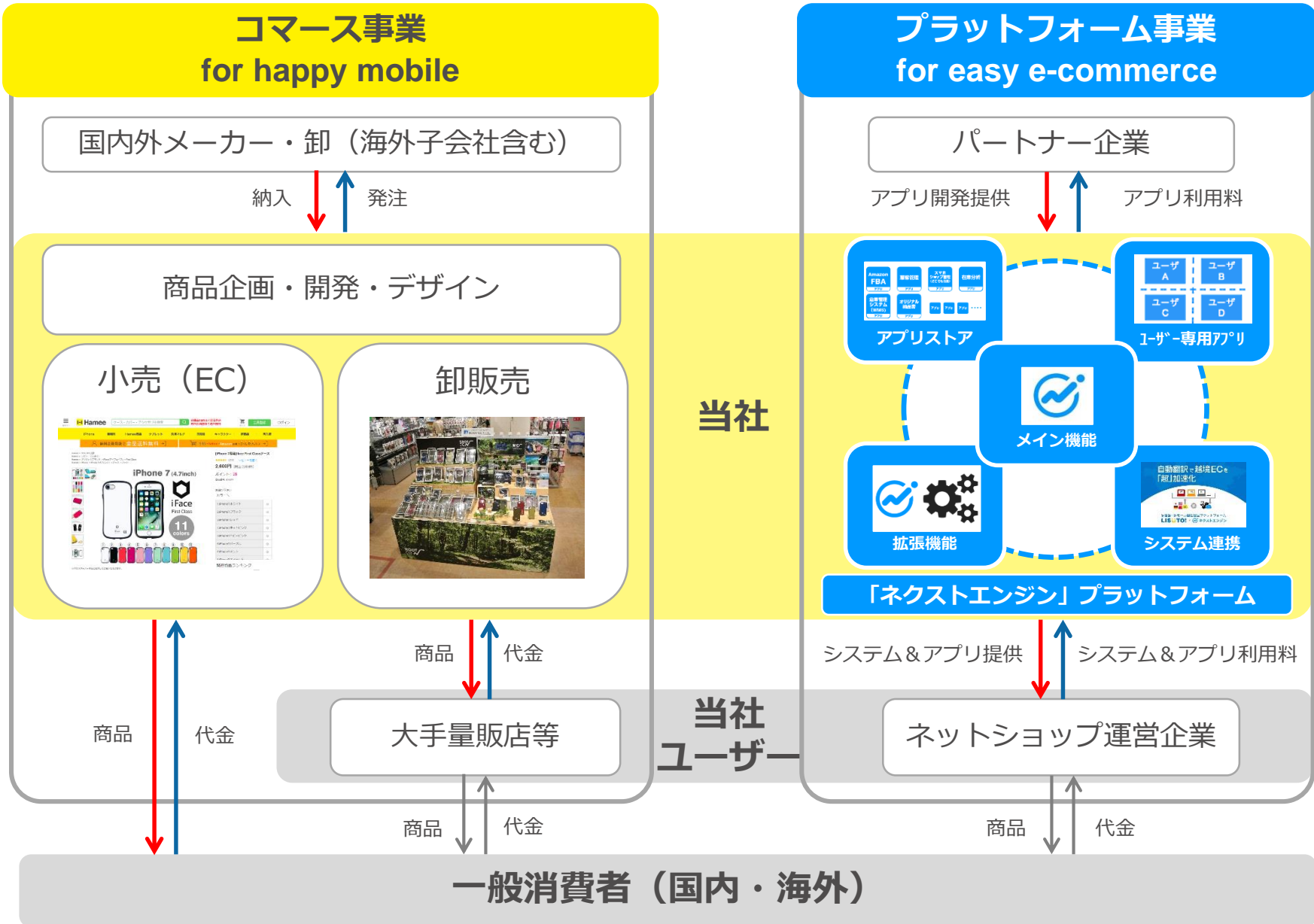
	2016年4月期 (実績)	2017年4月期 (予定)
基準日	2016年4月30日	2017年4月30日
1株当たり配当金	1円50銭※	2円00銭

※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



<b>会社名</b>	<b>H a m e e 株式会社</b>
<b>代表者</b>	<b>代表取締役社長CEO・COO 樋口 敦士</b>
<b>設 立</b>	<b>1998年5月</b>
<b>本社所在地</b>	<b>神奈川県小田原市栄町2-9-39</b>
<b>資本金</b>	<b>5億2,514万円</b>
<b>事業内容</b>	<p><b>コマース事業</b>                      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><b>プラットフォーム事業</b>                      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>
<b>連結子会社</b>	<b>Hamee Korea Co.,Ltd. Hamee US,Corp. Hamee Taiwan,Corp.</b>
<b>従業員数</b>	<b>連結212名 (パートタイマー41名除く)</b>



- 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、既に行っておりまして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/>