



Hamee株式会社

2017年4月期
決算説明資料

東証一部 証券コード 3134
2017年6月14日

最高益 大幅更新

国内事業はコマース・プラットフォーム事業共に好調
海外連結子会社も収益化し**145.4%**経常増益と
過去最高益を大幅更新

収益性の 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 展開が 収益貢献

Hamee Koreaによる各種施策がコマース事業の
収益拡大に大きく貢献

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



2017
攻めのIT経営銘柄
Competitive IT Strategy Company

2年連続で経済産業省・東京証券取引所の選ぶ
「攻めのIT経営銘柄」に選定されました

I .決算概要

II .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 | | 2017/4 | | | |
|---------------------|--------|-------|--------|----------|-------|-------|
| | 売上高 | 売上比 | 増減 | 対前年同期増減率 | 増減 | 売上比 |
| 売上高 | 6,501 | 100.0 | 8,502 | 2,000 | 30.8 | 100.0 |
| 営業利益 | 450 | 6.9 | 1,106 | 655 | 145.5 | 13.0 |
| 経常利益 | 427 | 6.6 | 1,048 | 621 | 145.4 | 12.3 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 257 | 4.0 | 695 | 437 | 169.7 | 8.2 |
| 1株当たり当期純利益 | 16.58円 | | 44.22円 | | | |
| 1株当たり配当金 | 1.50円 | | 4.50円 | | | |

(注) 当社は2016年11月1日付で1株につき2株の株式分割を行っており、2016年4月期の1株当たり配当金は当該株式分割を考慮した額で記載しております。

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 | | | |
|-----------------|--------|--------|--------|----------|--------|--------|
| | 売上 | 売上比 | 増減 | 対前年同期増減率 | 売上比 | |
| 売上高 | 6,501 | 100.0% | 8,502 | 2,000 | 30.8% | 100.0% |
| ■ コマース事業 | 5,694 | 87.6% | 7,483 | 1,789 | 31.4% | 88.0% |
| 小売 | 2,730 | 42.0% | 3,021 | 291 | 10.7% | 35.5% |
| 卸売 | 2,964 | 45.6% | 4,462 | 1,497 | 50.5% | 52.5% |
| ■ P F 事業※ | 806 | 12.4% | 1,018 | 211 | 26.2% | 12.0% |
| 売上原価 | 3,812 | 58.6% | 4,480 | 668 | 17.5% | 52.7% |
| 売上総利益 | 2,689 | 41.4% | 4,021 | 1,332 | 49.6% | 47.3% |
| 販管費 | 2,237 | 34.4% | 2,916 | 678 | 30.3% | 34.3% |
| うち物流費 | 491 | 7.6% | 534 | 42 | 8.7% | 6.3% |
| うち人件費 | 483 | 7.4% | 621 | 138 | 28.5% | 7.3% |
| うち支払手数料 | 308 | 4.7% | 430 | 121 | 39.6% | 5.1% |
| 営業利益 | 450 | 6.9% | 1,106 | 655 | 145.5% | 13.0% |
| 経常利益 | 427 | 6.6% | 1,048 | 621 | 145.4% | 12.3% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 257 | 4.0% | 695 | 437 | 169.7% | 8.2% |

売上総利益率47.3%
 （前年同期比+5.9ポイント）

- コマース事業：45.2%(+7.6%)
卸販売比率が高まるも自社企画商品の効果で粗利益率は改善
- P F 事業：63.0%(△4.9%)
契約数及びアプリは着実に増加も成長加速に向けたサポート兼営業人員増員とインフラ投資の影響

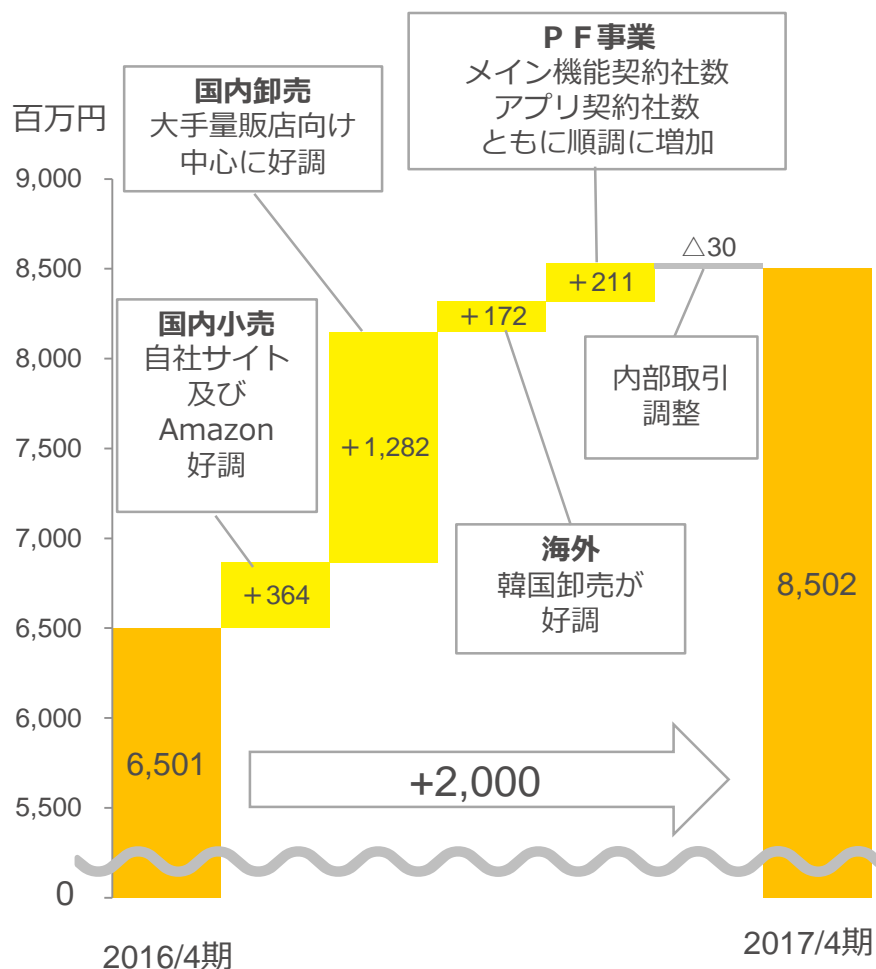
営業外費用61百万円

- 市場変更費用22百万円
- 為替差損 14百万円
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

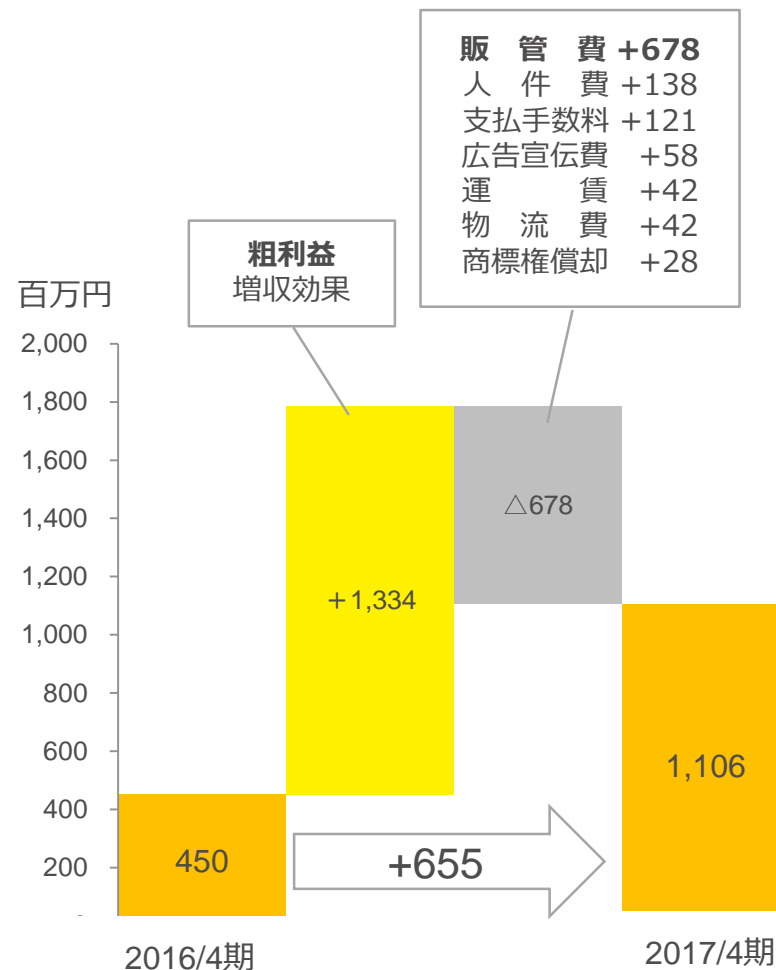
単位：百万円、％
 (百万円未満切捨て)

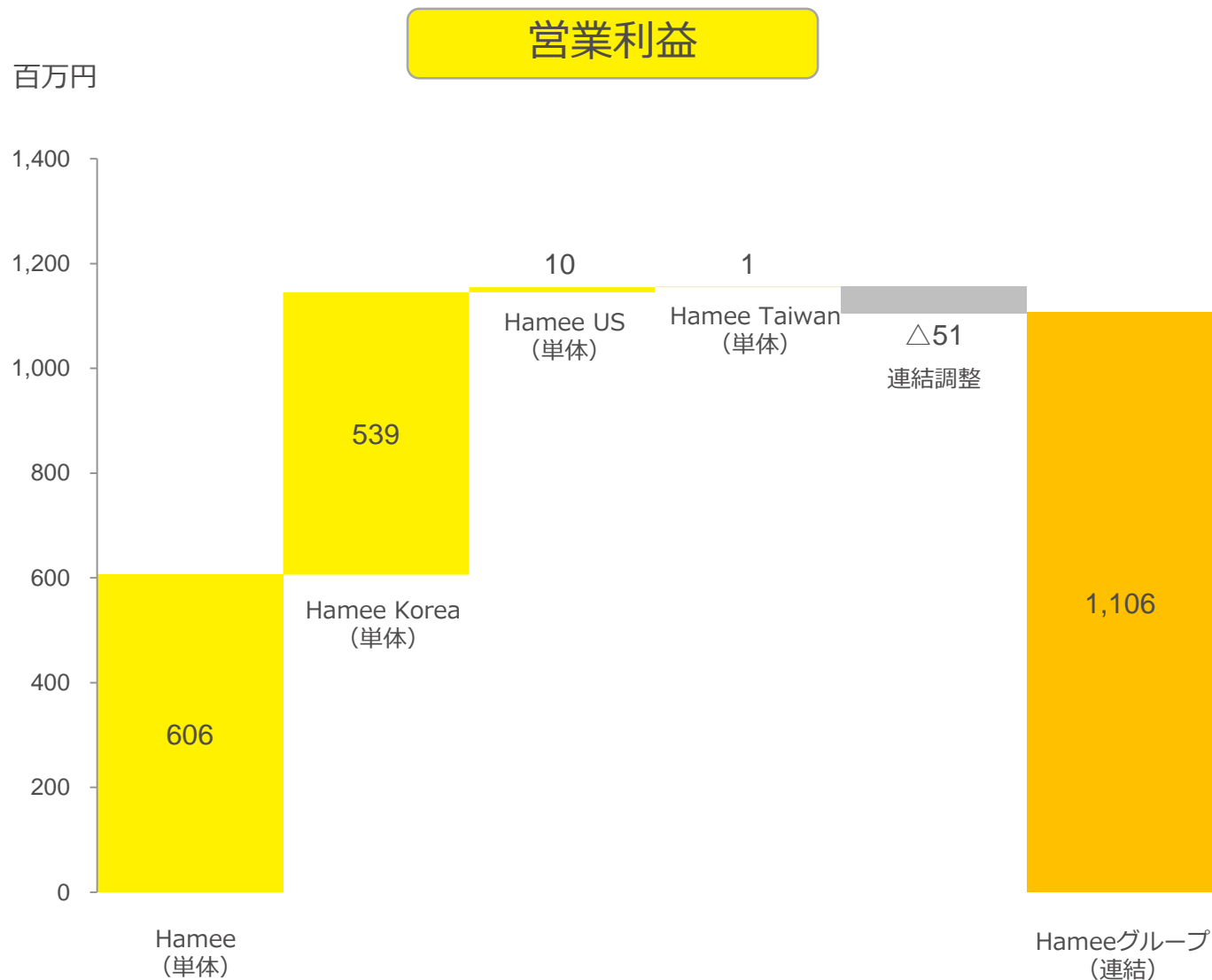
| | | 2016/4 | 2017/4 | 増減 | 対前年同期 増減率 | 構成比 |
|------------|---------|--------|--------|-------|--------------|-------|
| コマース事業 | 売上高 | 5,694 | 7,483 | 1,789 | 31.4 | 88.0 |
| | セグメント利益 | 268 | 903 | 635 | 236.9 | 81.7 |
| | 利益率 | 4.7 | 12.1 | 7.4 | - | - |
| プラットフォーム事業 | 売上高 | 806 | 1,018 | 211 | 26.2 | 12.0 |
| | セグメント利益 | 182 | 202 | 20 | 11.1 | 18.3 |
| | 利益率 | 22.6 | 19.9 | △2.7 | - | - |
| 合計 | 売上高 | 6,501 | 8,502 | 2,000 | 30.8 | 100.0 |
| | 営業利益 | 450 | 1,106 | 655 | 145.5 | 100.0 |
| | 利益率 | 6.9 | 13.0 | 6.1 | - | - |

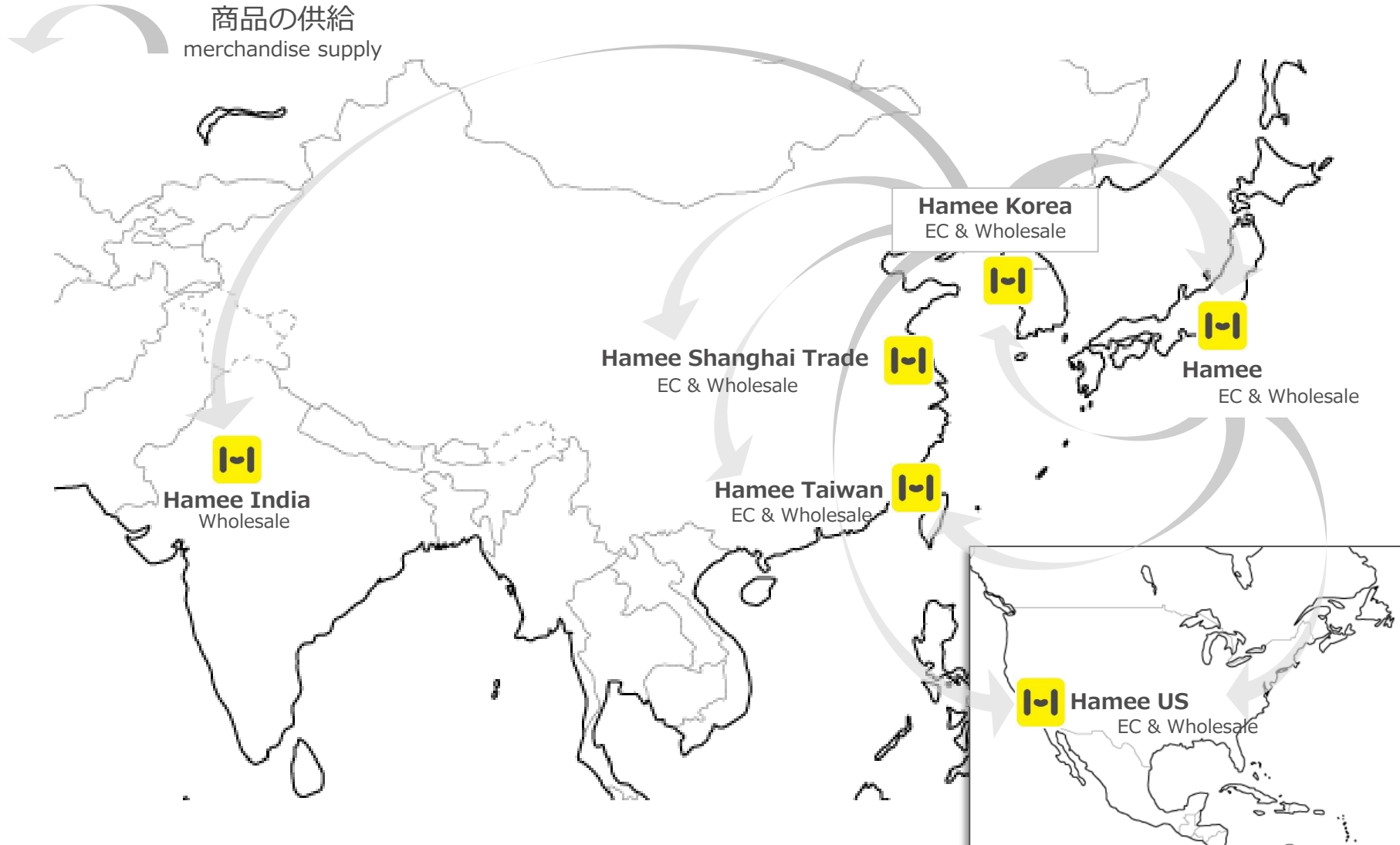
売上高



営業利益

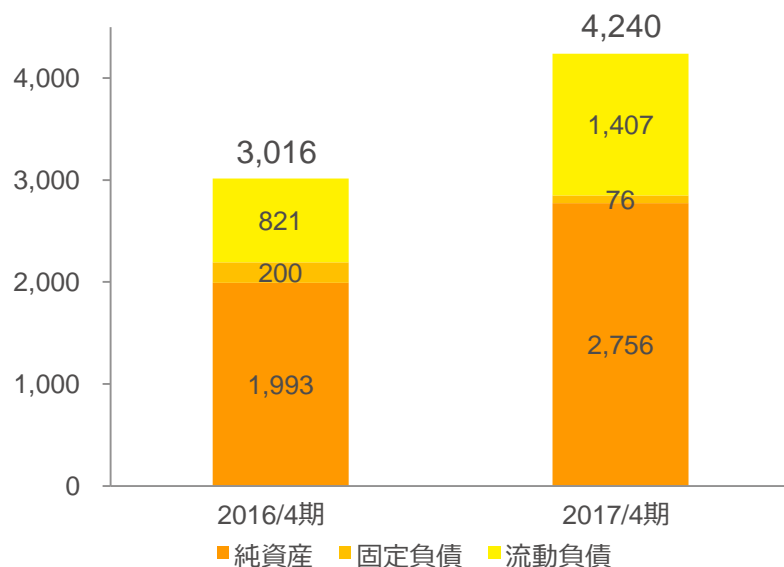
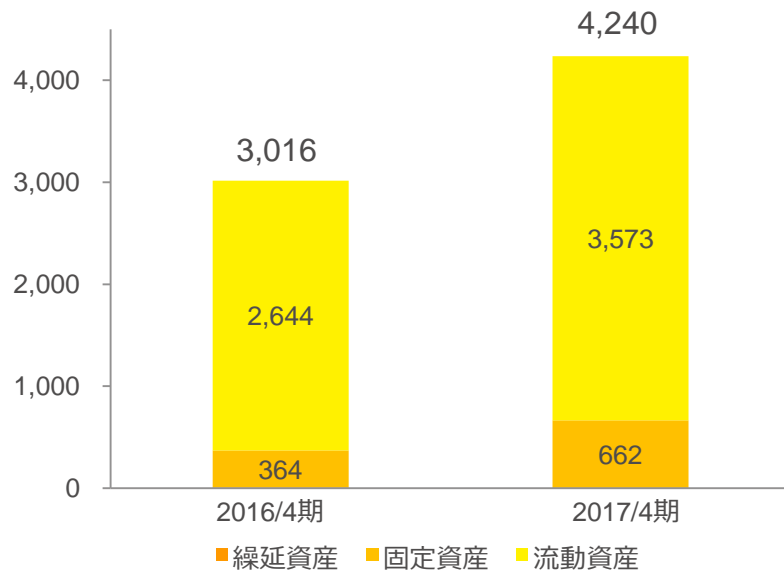






2017年4月期 貸借対照表

単位：百万円
(百万円未満切捨て)



| | |
|----------|---------------|
| 流動資産 | 3,573 (+ 929) |
| ■ 現金及び預金 | 1,324 (+ 221) |
| ■ 売掛金 | 1,230 (+ 428) |
| ■ たな卸資産 | 740 (+ 151) |

| | |
|----------|-------------|
| 固定資産 | 662 (+ 298) |
| ■ 有形固定資産 | 96 (+ 44) |
| ■ 投資その他 | 349 (+ 224) |

| | |
|---------|---------------|
| 流動負債 | 1,407 (+ 586) |
| ■ 買掛金 | 137 (△ 13) |
| ■ 短期借入金 | 300 (+ 200) |
| ■ 未払金 | 296 (+ 97) |

| | |
|---------|------------|
| 固定負債 | 76 (△ 124) |
| ■ 長期借入金 | 61 (△ 106) |

| | |
|---------|---------------|
| 純資産 | 2,756 (+ 762) |
| ■ 利益剰余金 | 1,692 (+ 672) |

引き続き最高益の更新を見込む

単位：百万円、％
 (百万円未満切捨て)

| | 2017/4 | | 2018/4 予想 | | | |
|---------------------|--------|-------|--------------|-----|------|-------|
| | | 売上比 | 増減 | 増減率 | 売上比 | |
| 売上高 | 8,502 | 100.0 | 9,320 | 817 | 9.6 | 100.0 |
| 営業利益 | 1,106 | 13.0 | 1,161 | 55 | 5.0 | 12.5 |
| 経常利益 | 1,048 | 12.3 | 1,157 | 109 | 10.4 | 12.4 |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 695 | 8.2 | 755 | 59 | 8.5 | 8.1 |
| 一株当たり当期純利益 | 44.22円 | | 47.44円 | | | |
| 一株当たり配当金 | 4.5円 | | 5.0円 | | | |

(注) 当社は2016年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

| | 2017/4 | | 2018/4 予想 | 増減 | 増減率 | 売上比 |
|---------------------|--------|--------|--------------|-----|-------|--------|
| | 売上 | 売上比 | | | | |
| 売上高 | 8,502 | 100.0% | 9,320 | 817 | 9.6% | 100.0% |
| ■ コマース事業 | 7,483 | 88.0% | 8,188 | 704 | 9.4% | 87.9% |
| 小売 | 3,021 | 35.5% | 3,430 | 408 | 13.5% | 36.8% |
| 卸売 | 4,462 | 52.5% | 4,757 | 295 | 6.6% | 51.1% |
| ■ P F 事業※ | 1,018 | 12.0% | 1,131 | 113 | 11.1% | 12.1% |
| 売上原価 | 4,480 | 52.7% | 4,740 | 260 | 5.8% | 50.9% |
| 売上総利益 | 4,021 | 47.3% | 4,579 | 557 | 13.9% | 49.1% |
| 販管費 | 2,916 | 34.3% | 3,417 | 501 | 17.2% | 36.7% |
| うち物流費 | 534 | 6.3% | 586 | 52 | 9.8% | 6.3% |
| うち人件費 | 621 | 7.3% | 790 | 168 | 27.1% | 8.5% |
| うち支払手数料 | 430 | 5.1% | 519 | 89 | 20.9% | 5.6% |
| 営業利益 | 1,106 | 13.0% | 1,161 | 55 | 5.0% | 12.5% |
| 経常利益 | 1,048 | 12.3% | 1,157 | 109 | 10.4% | 12.4% |
| 親会社株主に帰属する 当期純利益 | 695 | 8.2% | 755 | 59 | 8.5% | 8.1% |

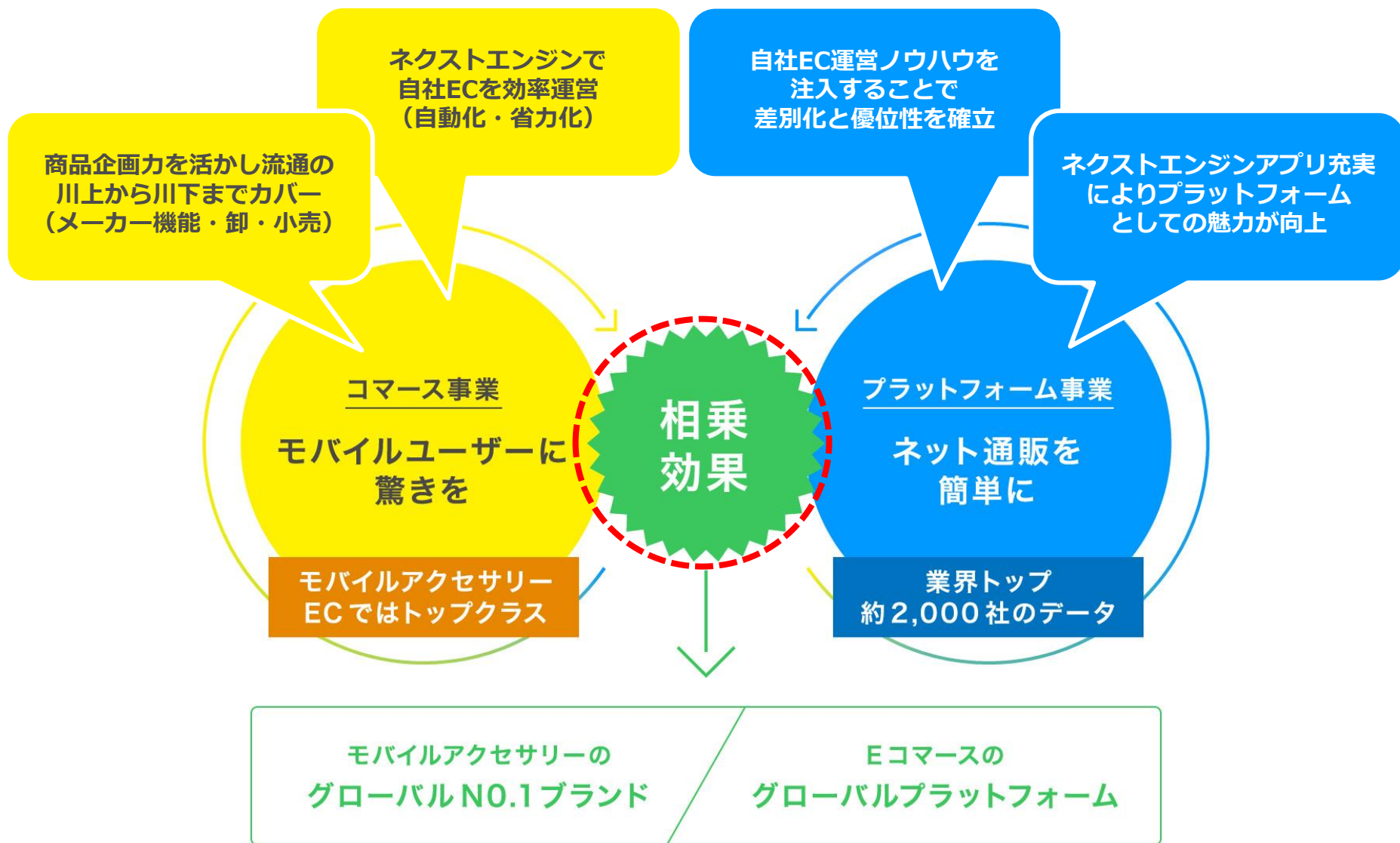
単位：百万円、%
(百万円未満切捨て)

| | | 2017/4 | 2018/4 予想 | 増減 | 増減率 | 構成比 |
|------------|---------|--------|--------------|------|------|-------|
| コマース事業 | 売上高 | 7,483 | 8,188 | 704 | 9.4 | 87.9 |
| | セグメント利益 | 903 | 959 | 55 | 6.2 | 82.6 |
| | 利益率 | 12.1 | 11.7 | Δ0.4 | - | - |
| プラットフォーム事業 | 売上高 | 1,018 | 1,131 | 113 | 11.1 | 12.1 |
| | セグメント利益 | 202 | 202 | 0 | Δ0.3 | 17.4 |
| | 利益率 | 19.9 | 17.9 | Δ2.0 | - | - |
| 合 計 | 売上高 | 8,502 | 9,320 | 817 | 9.6 | 100.0 |
| | 営業利益 | 1,106 | 1,161 | 55 | 5.0 | 100.0 |
| | 利益率 | 13.0 | 12.5 | Δ0.5 | - | - |

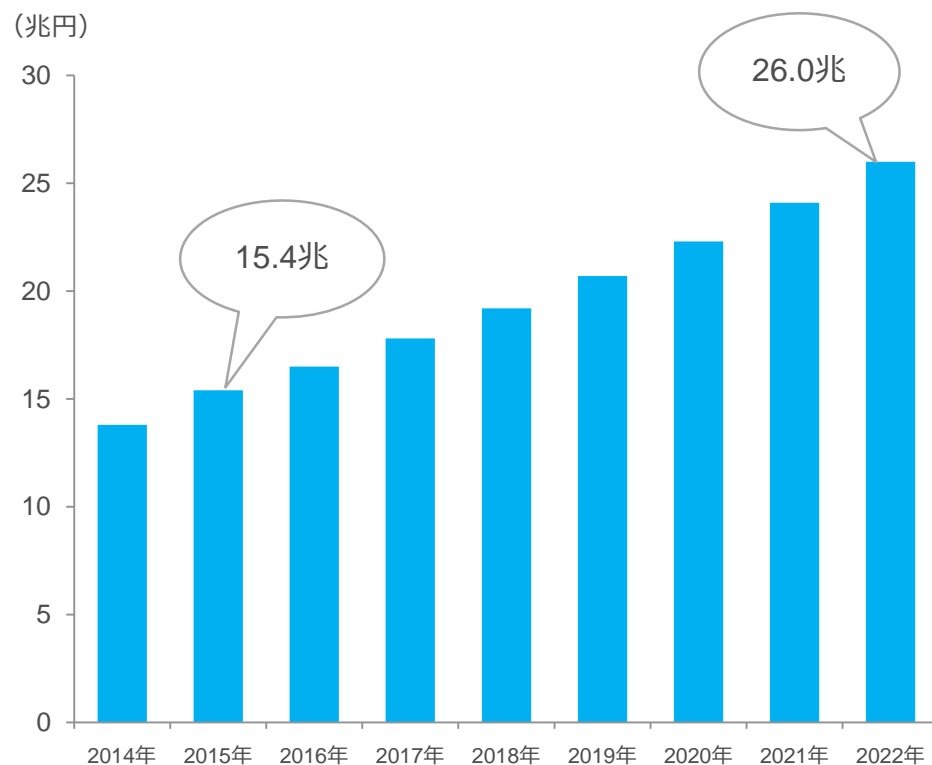
Ⅱ. 当社の強みと今後の成長戦略

Ha m e e
happy mobile, easy e-commerce



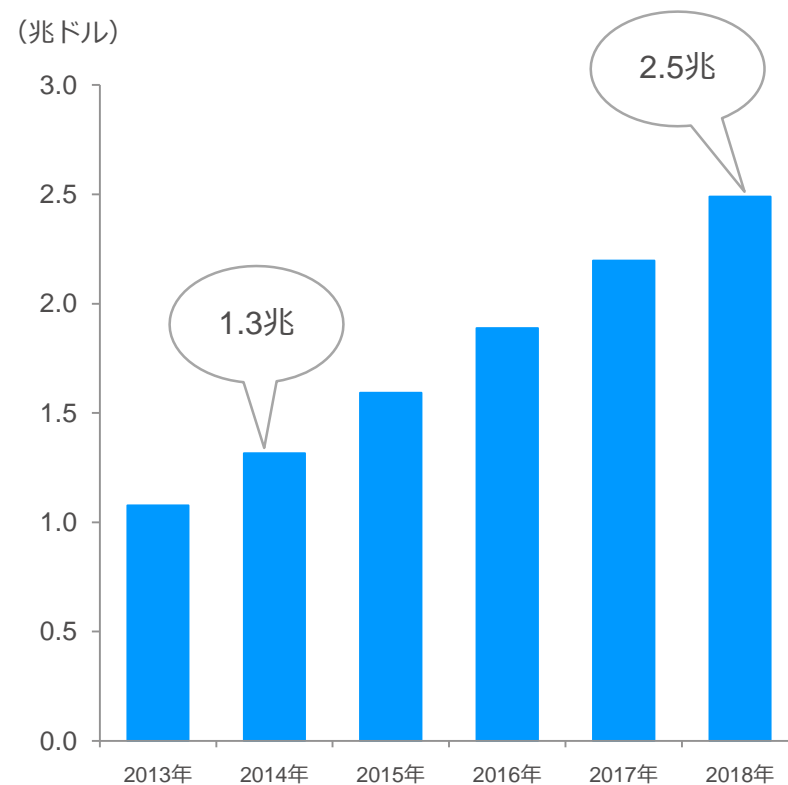


日本市場

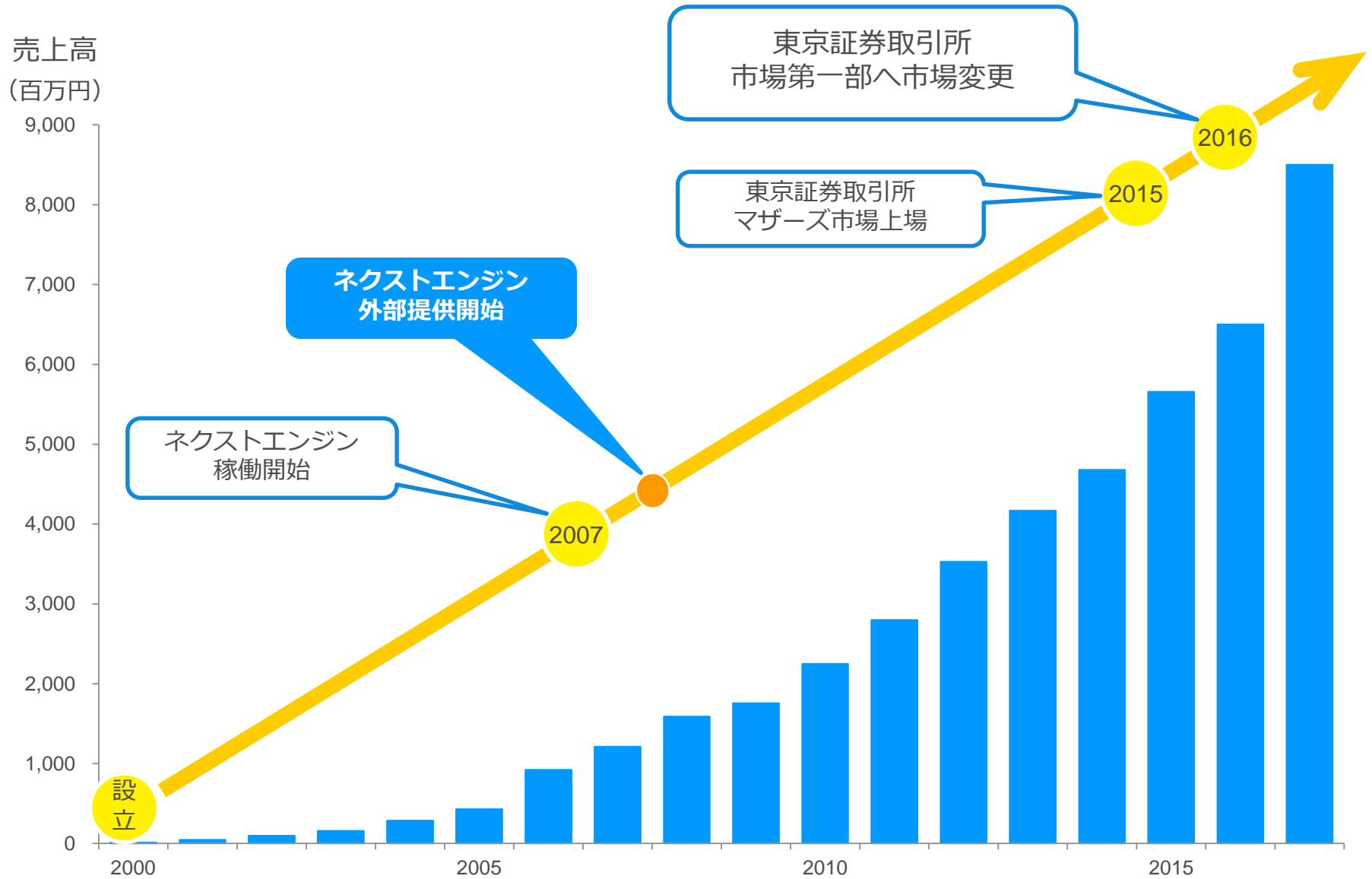


出所：2014年～2015年：経済産業省実績
2016年～2022年：野村総研予想

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 ™

新ブランド「ROOT CO.」リリース



ユニークな自社企画商品を積極的にリリース



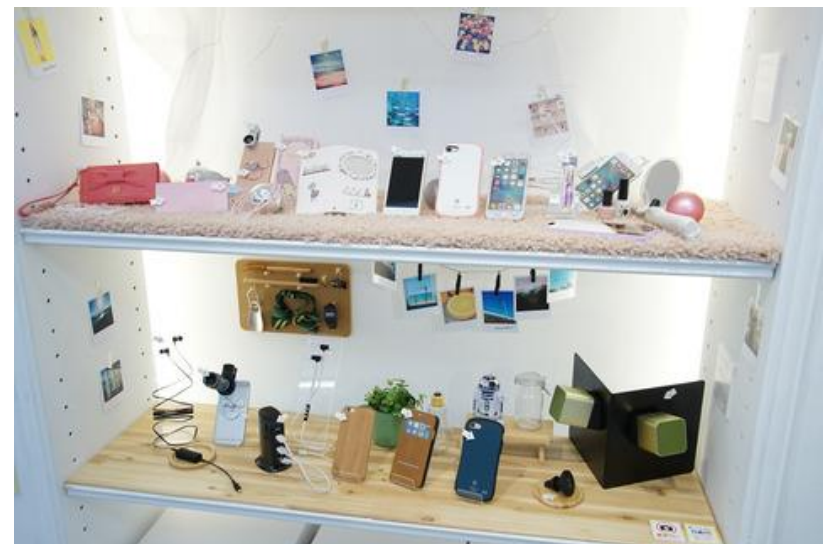
©Disney



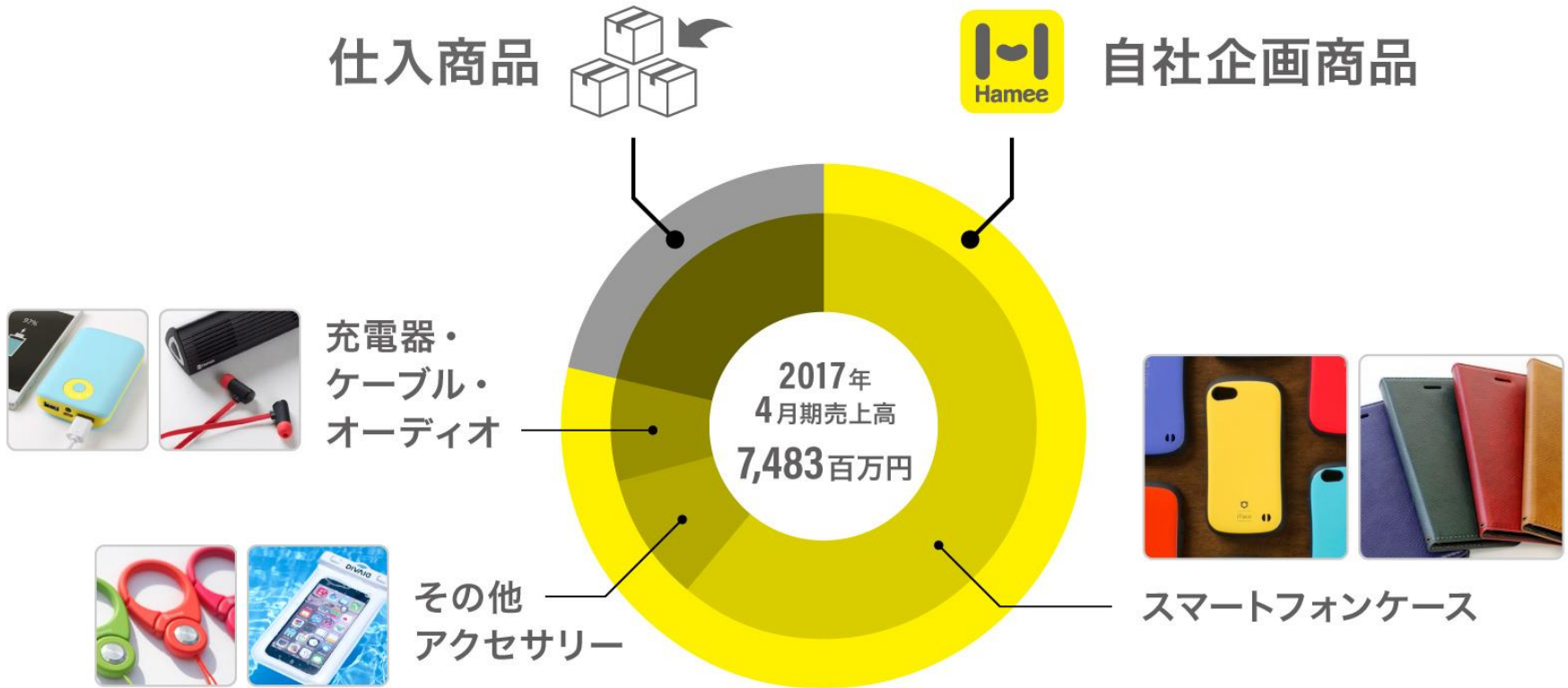
©Disney/©Disney/Pixar

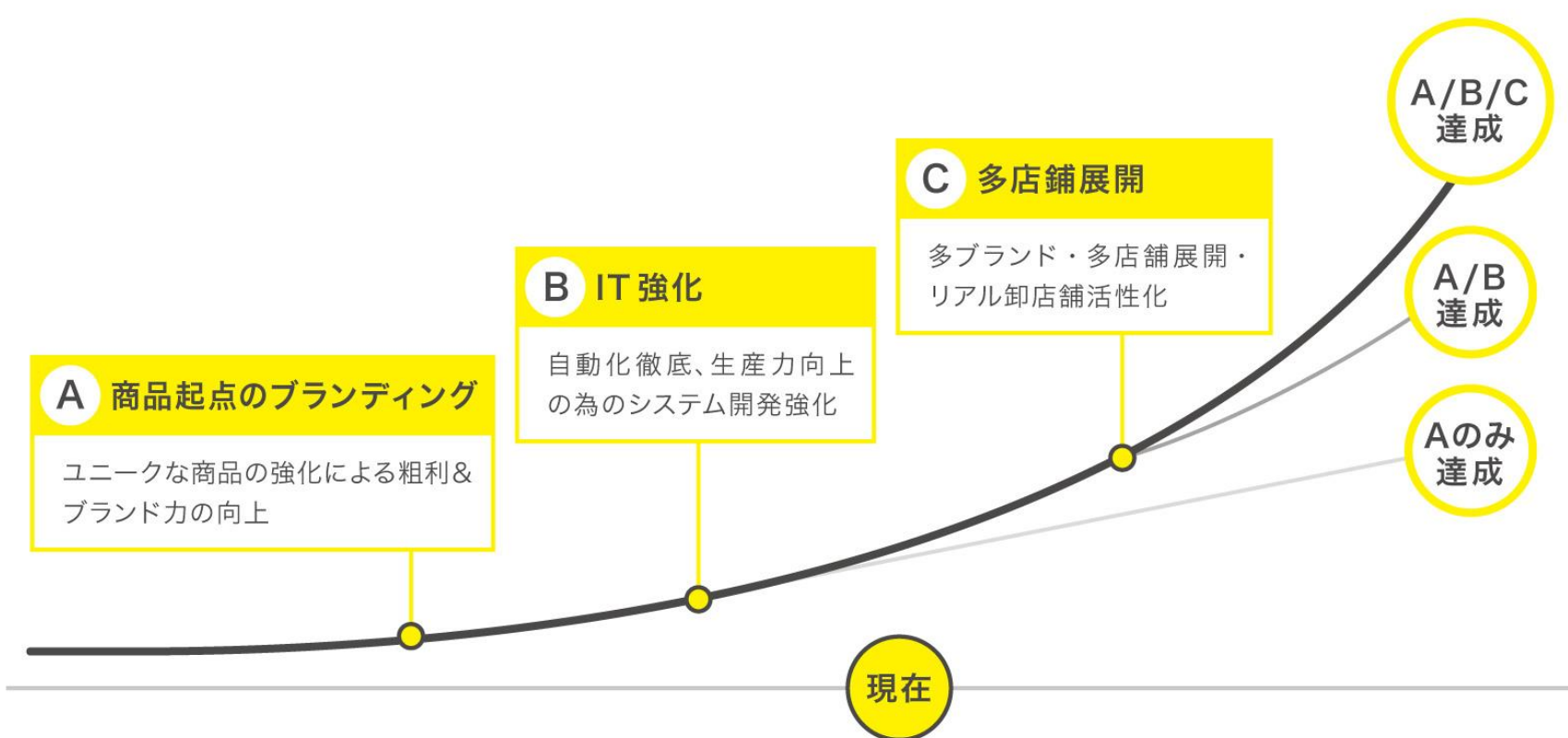


2017年2月 初のエンドユーザー向け商品展示会「ハミコレ」を開催

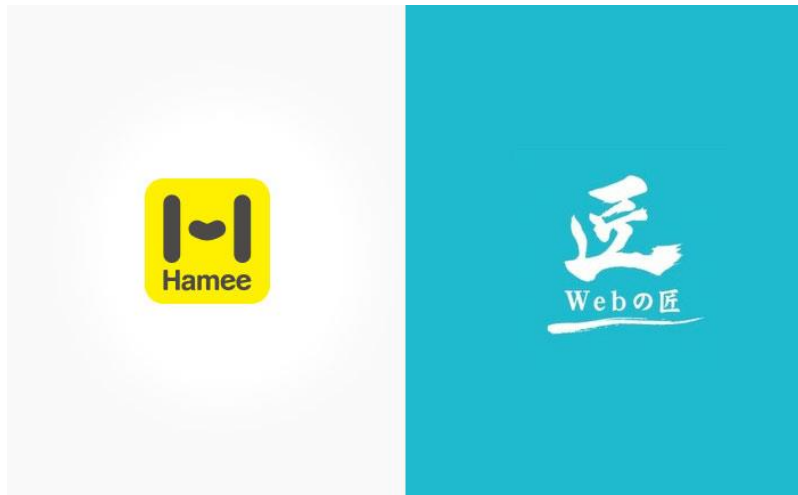








プラットフォーム事業 ~for easy e-commerce



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



「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

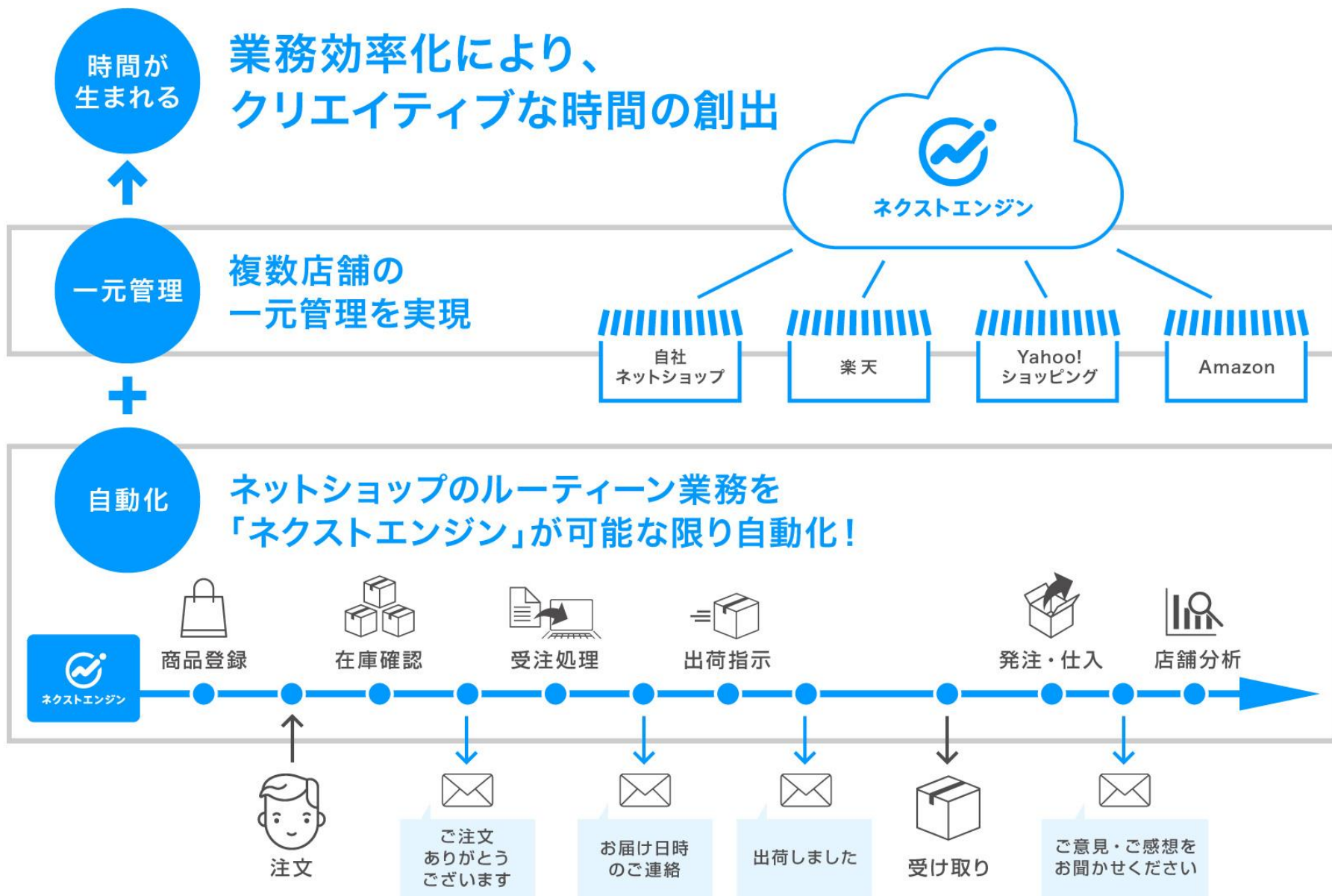
越境ECアプリとの連携

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!

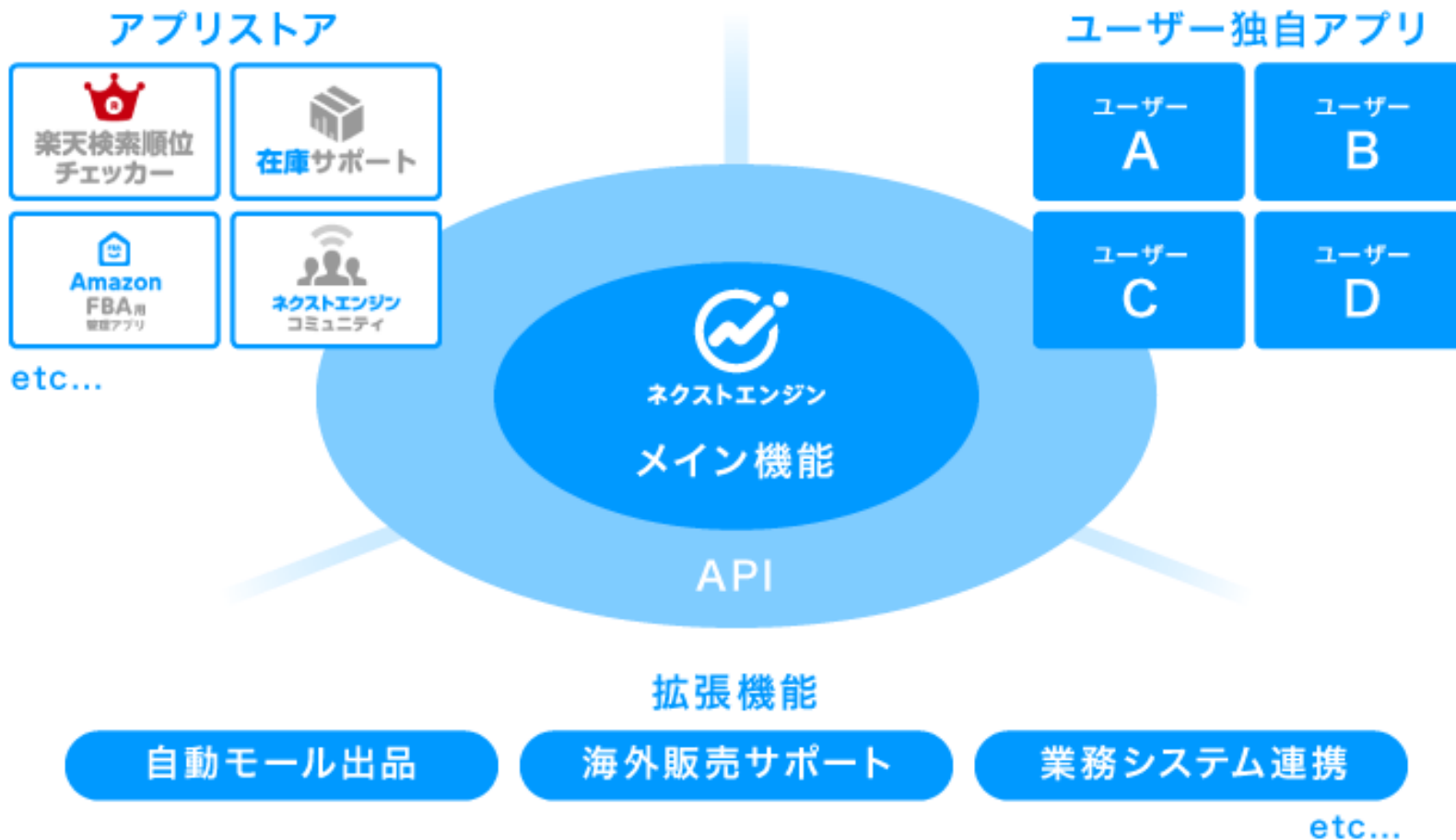
中国越境ECへの本格参入

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



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月期実績)

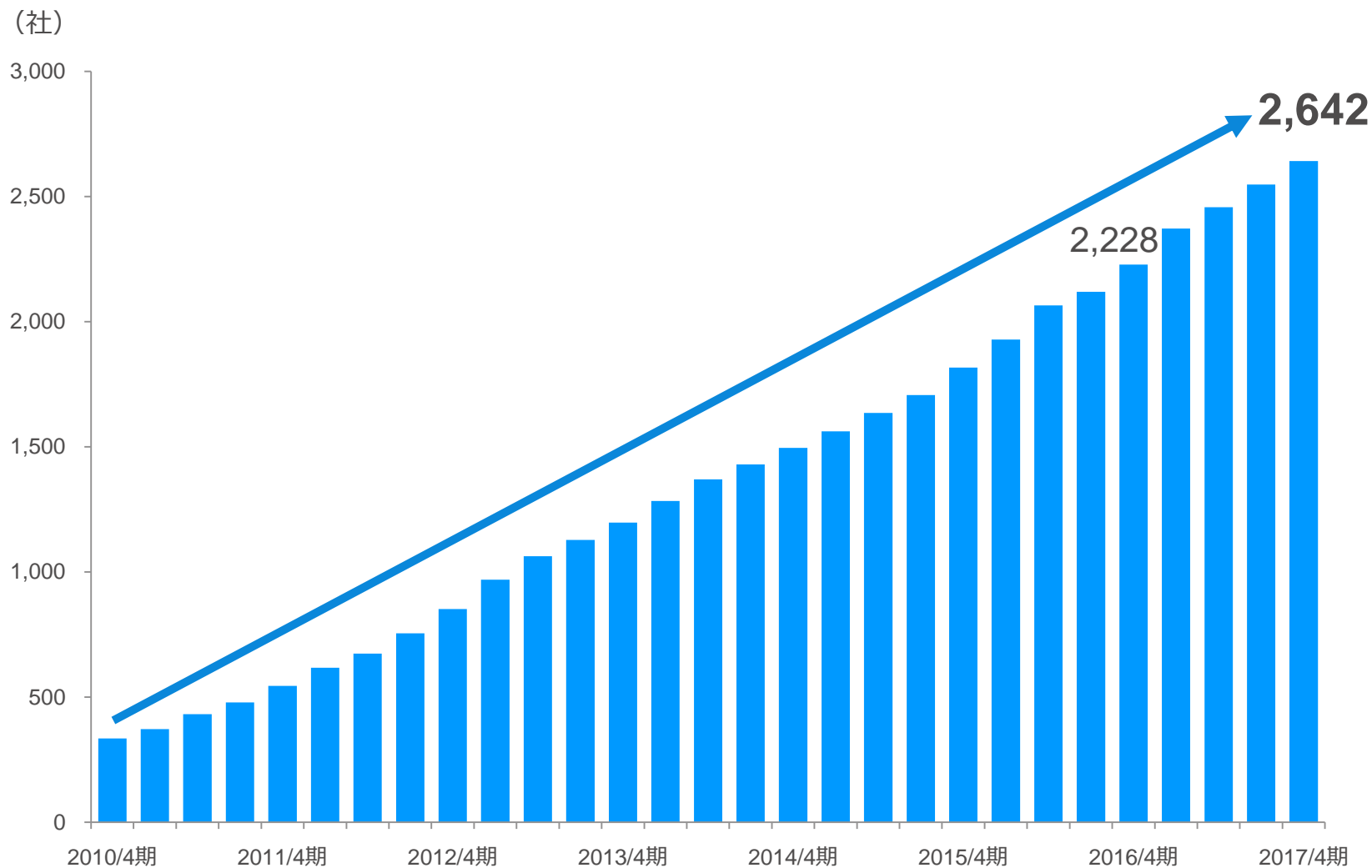
総契約数：**2,642社**

(2016年4月期末比**414社**増)

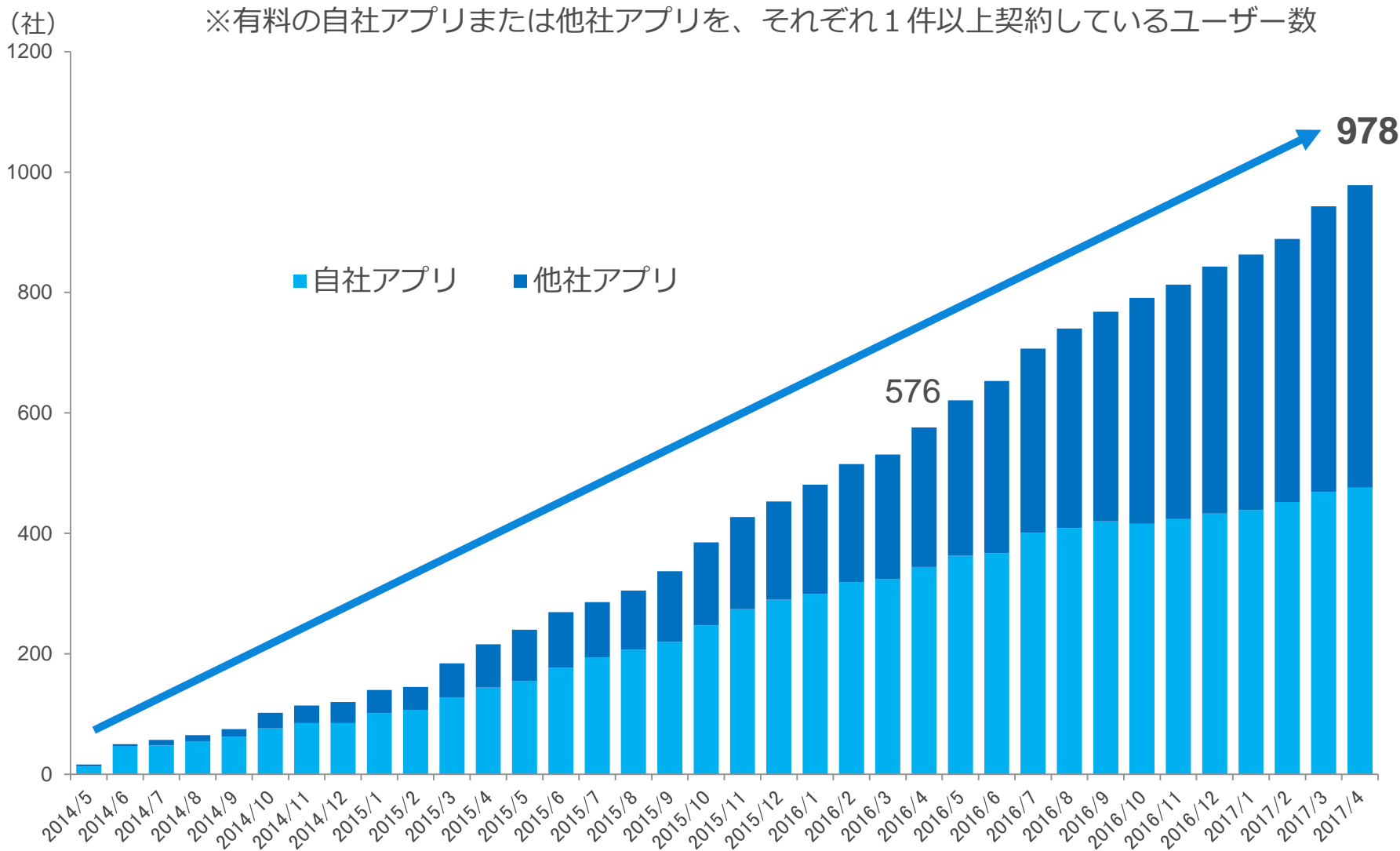
店舗数：**20,268店**

(2016年4月期末比**3,475店**増)

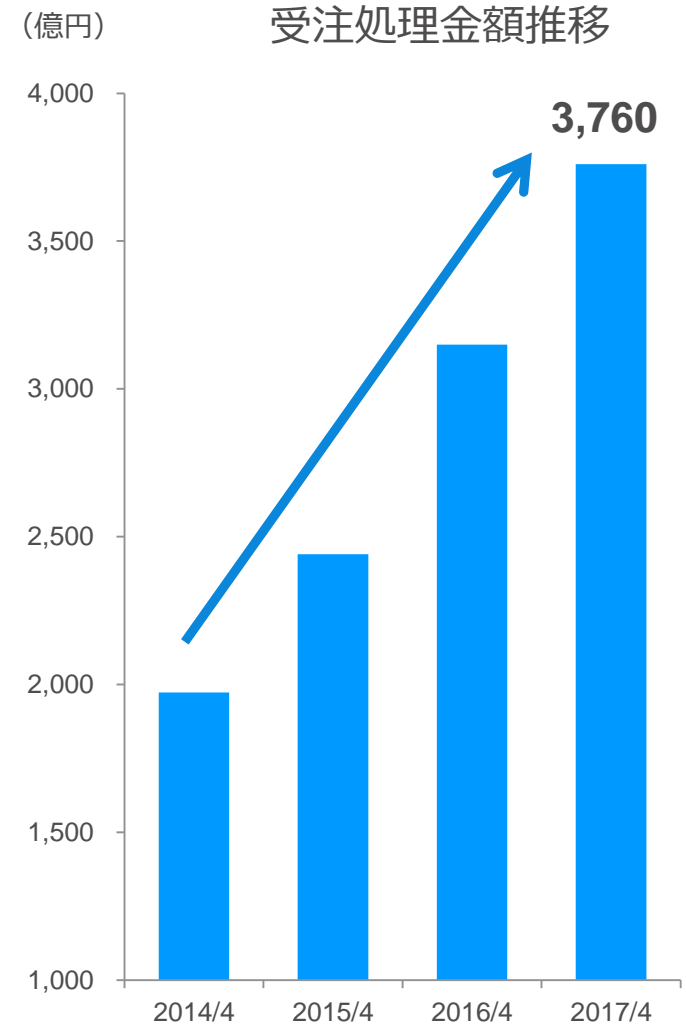
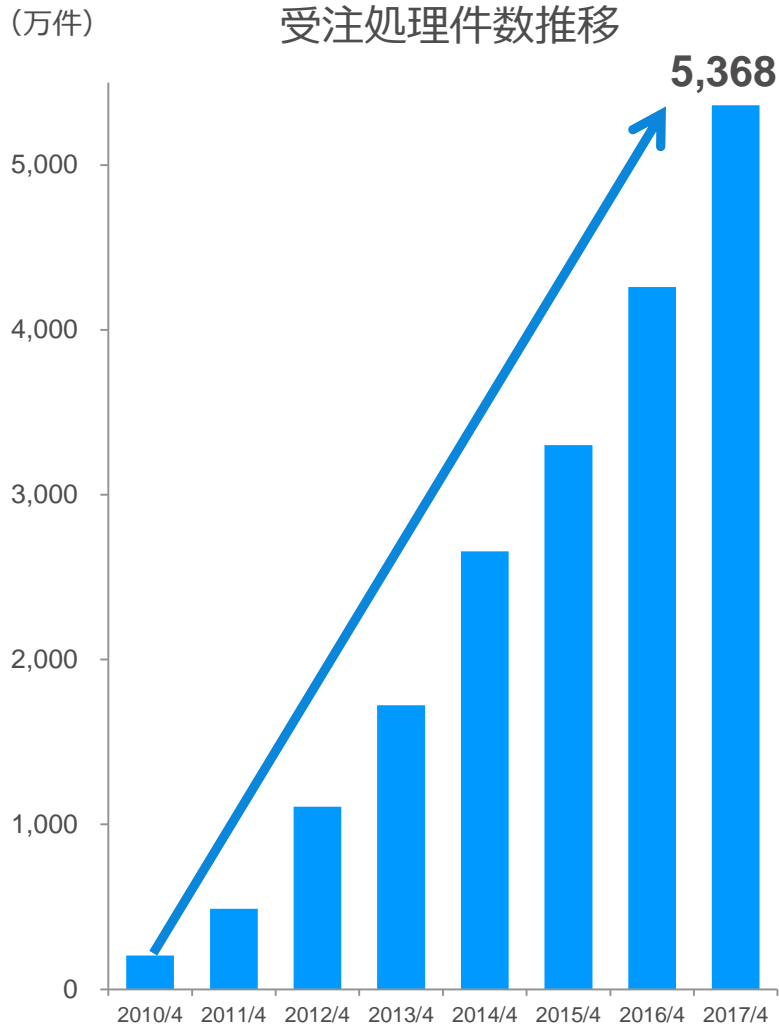
2017年4月期末の契約社数は前年同期比18.6%増の2,642社

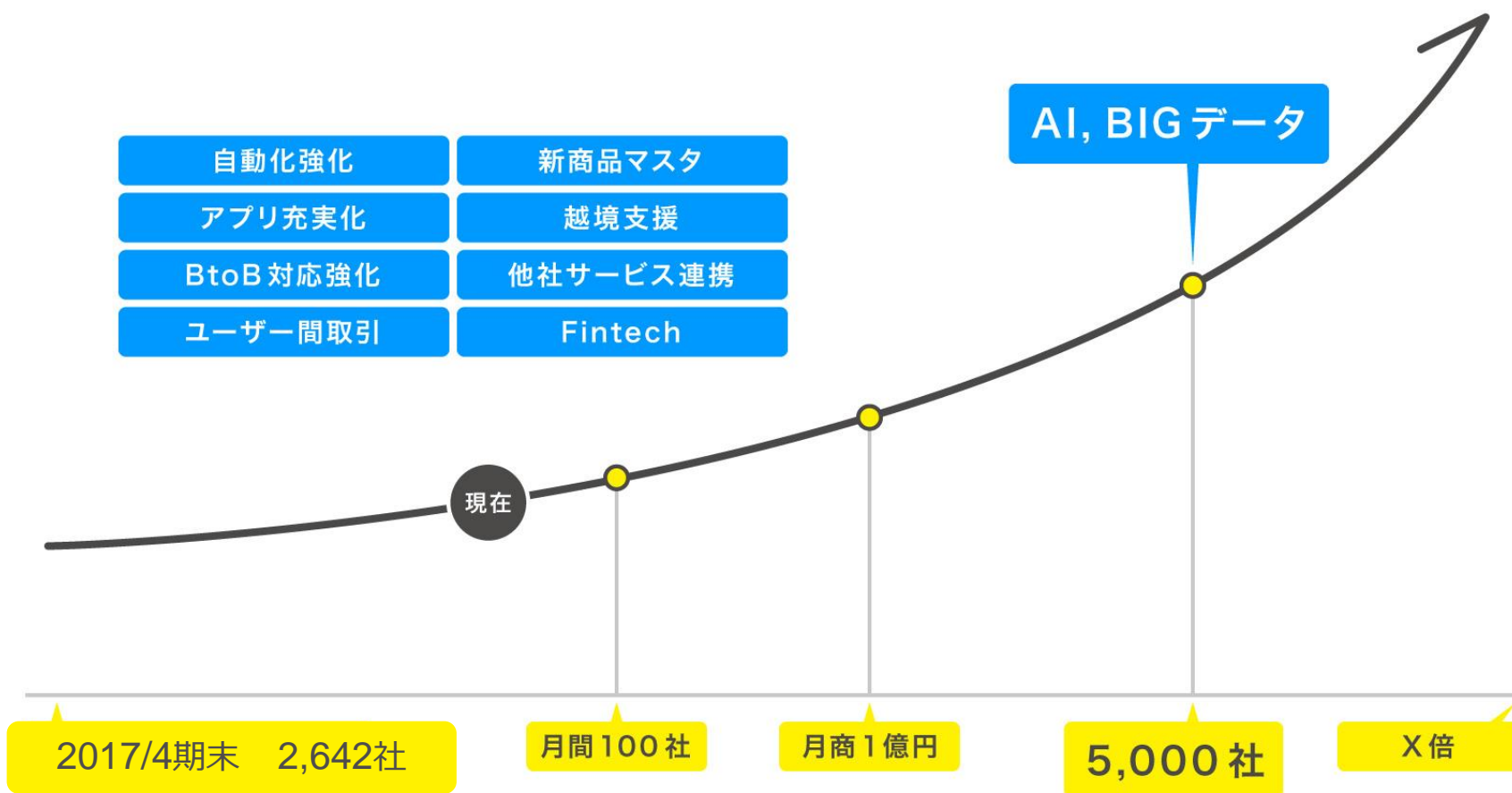


アプリ契約数※は前年同期比69.8%増の978社



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

世界出荷累計930万個 「iFace」 シリーズ



First Class



Revolution



Sensation



Innovation



Style



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

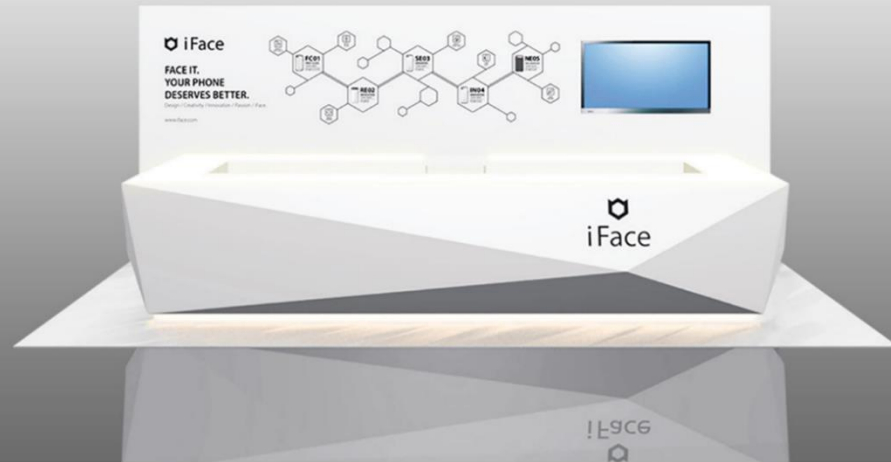


Consumer Technology Association

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

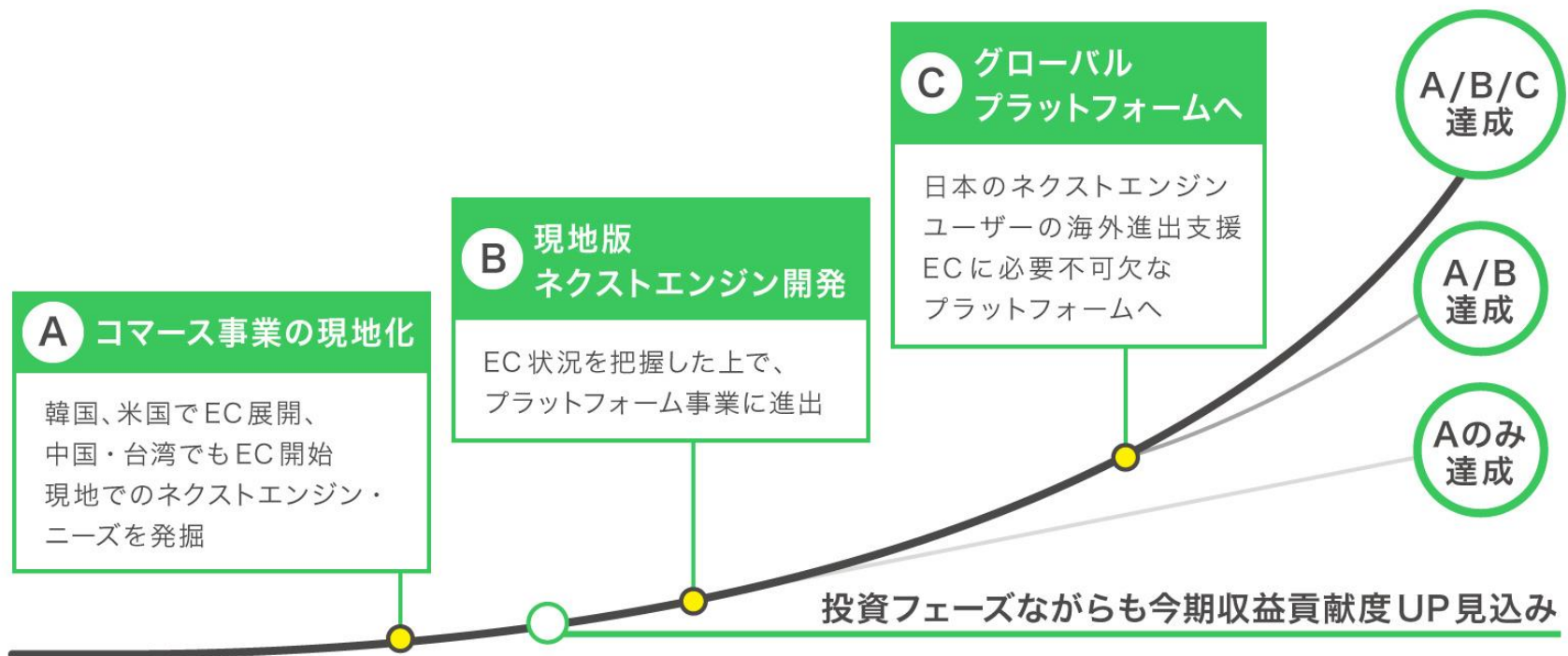


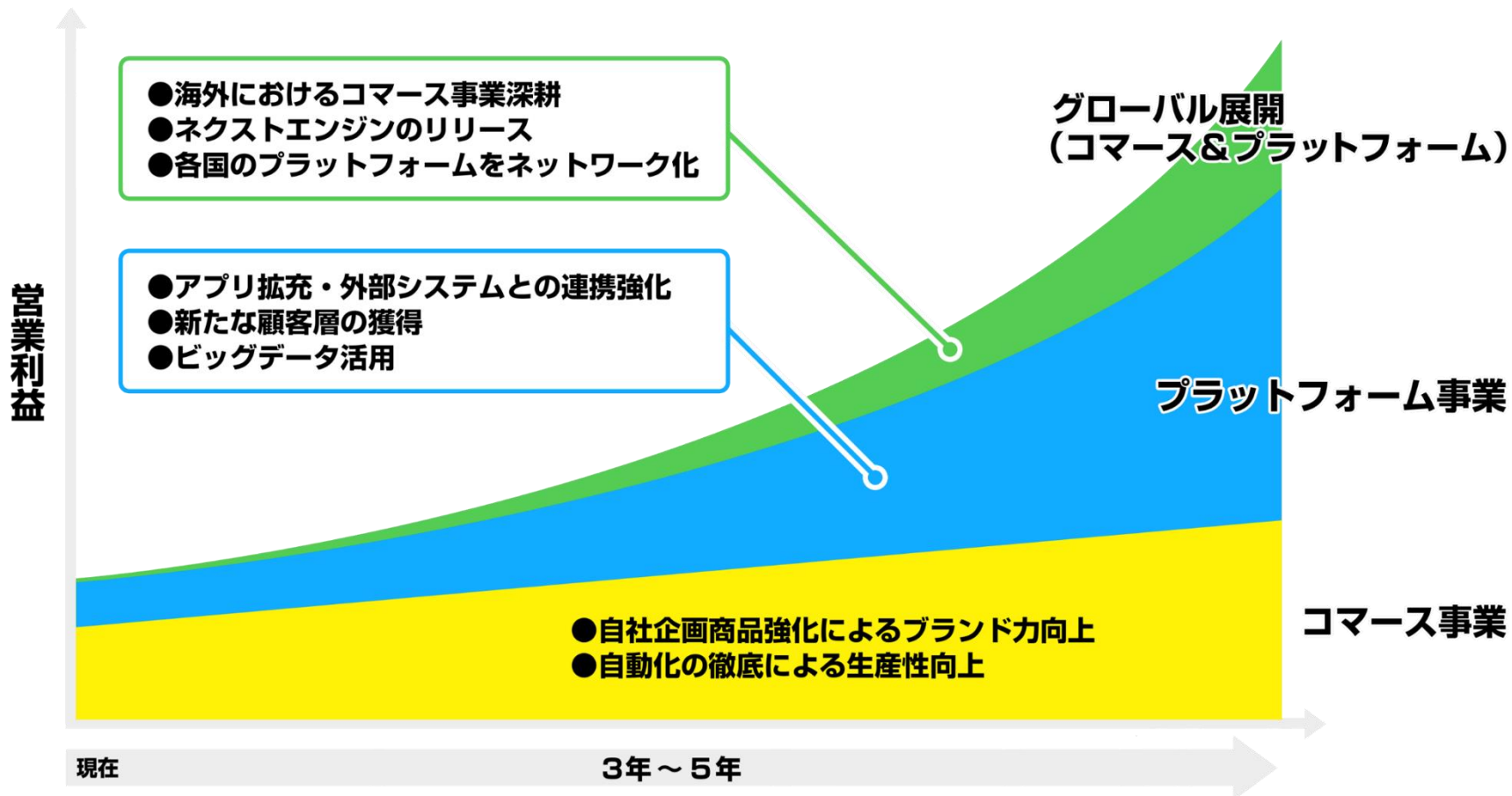
中国EC大手「京東集团(ジンドン)」の越境ECプラットフォーム「京東全球購(JD Worldwide)」に「Hamee全球購官方旗艦店」を正式オープンいたしました。

「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

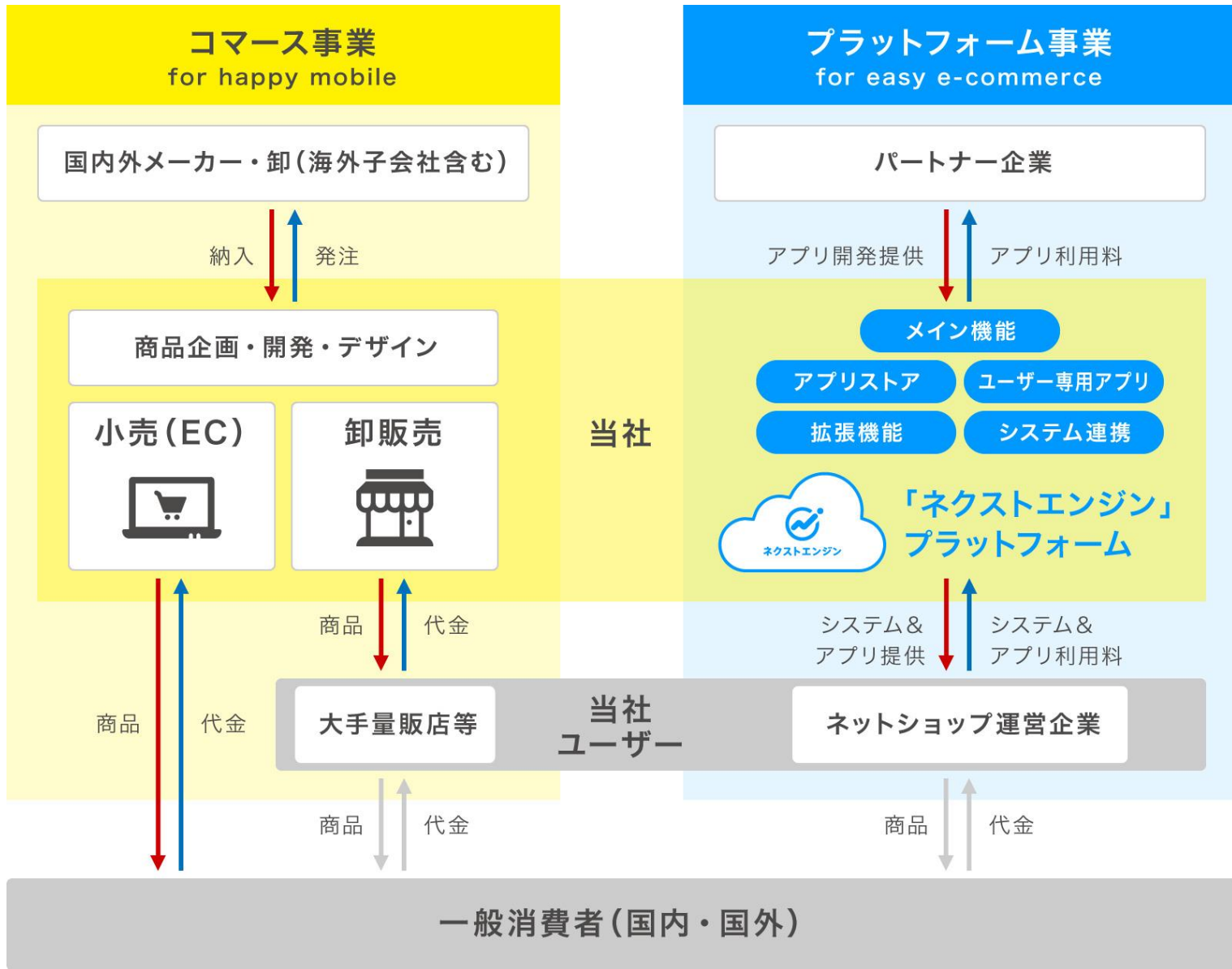
当面は配当性向10%を確保する方針ではありますが、将来的には20%～30%の安定配当を目指してまいります。

| | 2017年4月期 (株主総会付議) | 2018年4月期 (予定) | 2016年4月期 (実績) |
|----------|----------------------|------------------|------------------|
| 基準日 | 2017年4月30日 | 2018年4月30日 | 2016年4月30日 |
| 1株当たり配当金 | 4円50銭 | 5円00銭 | 1円50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 | 5億2,805万円 |
| 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233名 (パートタイマー37名除く) |



- 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/>