



Hamee株式会社

2018年4月期

第1四半期決算説明資料

東証一部 証券コード 3134

2017年9月13日

業績好調

国内事業はコマース、プラットフォーム事業共に
業績予想に対する進捗は好調に推移

先行投資 を吸収し 増益

ネクストエンジン契約数5,000社に向けたプラットフォーム事業の先行投資をコマース事業が吸収
営業利益率は前年同期比**2.8**ポイント改善

IoT分野 へ進出

HAMICを発表（9月5日） IoT分野へ進出
今後プラットフォーム事業との新たな相乗効果を創出

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 . 当社の強みと今後の成長戦略

I . 決算概要

前期に引き続き、売上高、利益ともに順調な伸び

単位：百万円
(百万円未満切捨て)

	2017/4 1Q		2018/4 1Q		対前年同期 増減率	売上比
	売上高	売上比	増減	増減		
売上高	1,530	100.0%	2,057	526	34.4%	100.0%
営業利益	143	9.4%	250	107	75.2%	12.2%
経常利益	109	7.2%	237	127	116.5%	11.5%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	85	5.6%	173	88	102.4%	8.5%
1株当たり四半期純利益	5.48円		10.95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)

	2017/4		2018/4			
	1Q	売上比	1Q	増減	対前年同期 増減率	売上比
売上高	1,530	100.0%	2,057	526	34.4%	100.0%
■ コマース事業	1,301	85.0%	1,762	460	35.4%	85.6%
小売	540	35.3%	706	165	30.7%	34.3%
卸売	761	49.7%	1,055	294	38.7%	51.3%
■ P F 事業 ※ 1	228	15.0%	291	62	27.1%	14.1%
■ その他 ※ 2	-	-%	4	4	-%	0.2%
売上原価	785	51.3%	1,053	268	34.2%	51.2%
売上総利益	745	48.7%	1,003	258	34.7%	48.8%
販管費	604	39.5%	755	151	25.0%	36.7%
うち物流費	104	6.8%	123	18	17.4%	6.0%
うち人件費	137	9.0%	182	44	32.3%	8.9%
うち支払手数料	74	4.9%	123	48	65.2%	6.0%
営業利益	143	9.4%	250	107	75.2%	12.2%
経常利益	109	7.2%	237	127	116.5%	11.5%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	85	5.6%	173	88	102.4%	8.5%

売上総利益率48.8%
(前年同期比+0.1ポイント)

- コマース事業：48.2%(+2.6%)
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：52.6%(△13.7%)
契約数は着実に増加するも成長加速に向けた機能開発、サポート人員の増員及び契約社数5千社達成に向けたインフラ投資の影響

営業外費用14百万円
(前年同期比△19百万円)

- 市場変更費用
2017年4月期1Q 22百万円
2018年4月期1Q -百万円
- 持分法による投資損失 5百万円
- 為替差損 3百万円

※1 P F 事業：プラットフォーム事業

※2 その他：当第1四半期連結会計期間より、コマース事業、PF事業のいずれにも明確に分類できない新たなサービスについて「その他」として記載しております。

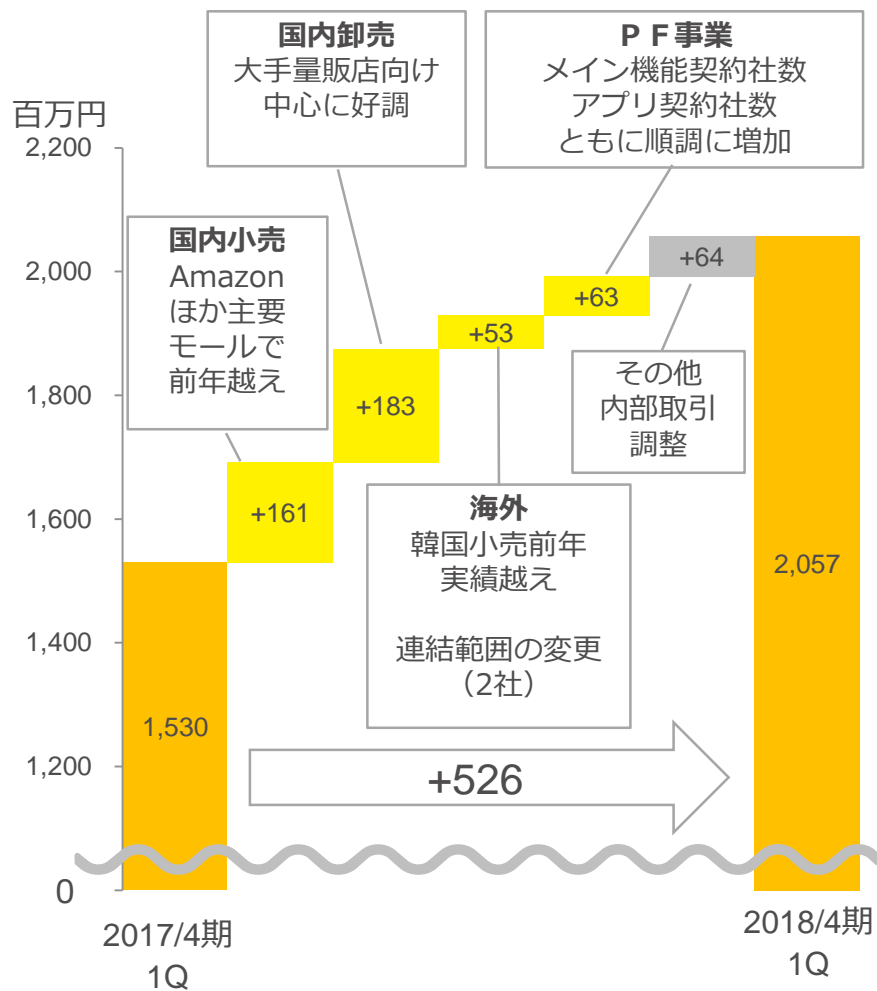
単位：百万円
(百万円未満切捨て)

		2017/4 1Q	2018/4 1Q	増減	対前年同期	
					増減率	構成比
コマース事業	売上高	1,301	1,762	460	35.4%	85.6%
	セグメント利益	213	335	122	57.3%	79.9%
	利益率	16.4%	19.1%	2.7%	-	-
プラットフォーム事業	売上高	228	291	62	27.1%	14.1%
	セグメント利益	92	101	8	9.3%	24.2%
	利益率	40.6%	34.9%	-5.7%	-	-
その他 ※1	売上高	0	4	4	-%	0.2%
	セグメント利益	0	△17	△17	-%	-4.0%
	利益率	-%	-%	-%	-	-
合計	売上高	1,530	2,057	526	34.4%	100.0%
	セグメント利益	306	420	113	37.2%	100.0%
	調整額 ※2	△163	△169	△6	3.9%	-
	営業利益	143	250	107	75.2%	-
	利益率	20.0%	20.4%	0.4%	-	-

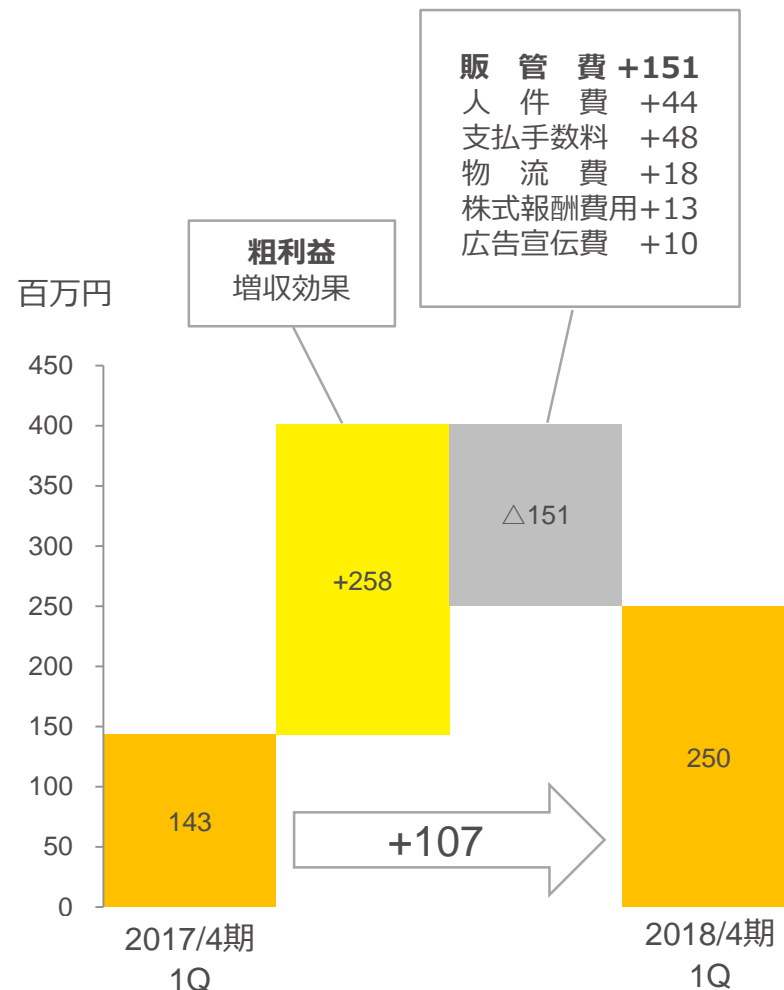
※1 その他：当第1四半期連結会計期間より、コマース事業、プラットフォーム事業のいずれにも明確に分類できない新たなサービスについて「その他」として記載しております。

※2 調整額：当第1四半期連結会計期間より、コマース事業及びプラットフォーム事業に配賦していた全社的な管理費用を「調整額」として記載しております。

売上高

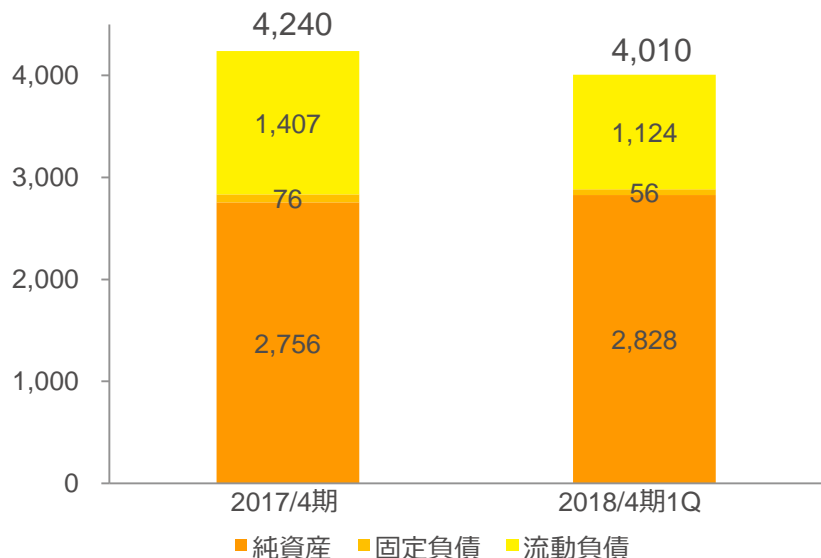
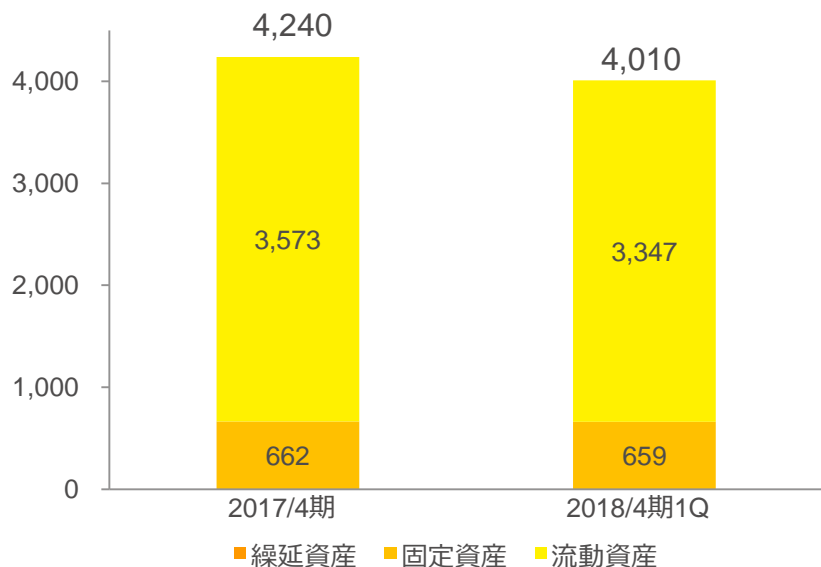


営業利益



2018年4月期第1四半期 貸借対照表

単位：百万円
(百万円未満切捨て)



流動資産	3,347 (△ 225)
■ 売掛金	1,091 (△ 138)
■ たな卸資産	667 (△ 72)

固定資産	659 (△ 2)
■ 有形固定資産	178 (+ 82)
■ 投資その他	266 (△ 83)

流動負債	1,124 (△ 283)
■ 買掛金	179 (+ 42)
■ 未払法人税等	138 (△ 195)
■ 未払金	254 (△ 42)

固定負債	56 (△ 19)
■ 長期借入金	38 (△ 23)

純資産	2,828 (+ 72)
■ 利益剰余金	1,773 (+ 81)

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			
		売上比	予想	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%

(注) 当第1四半期連結会計期間より報告セグメントを変更しておりますが、業績予想については変更前のセグメント区分に基づいて記載しております。

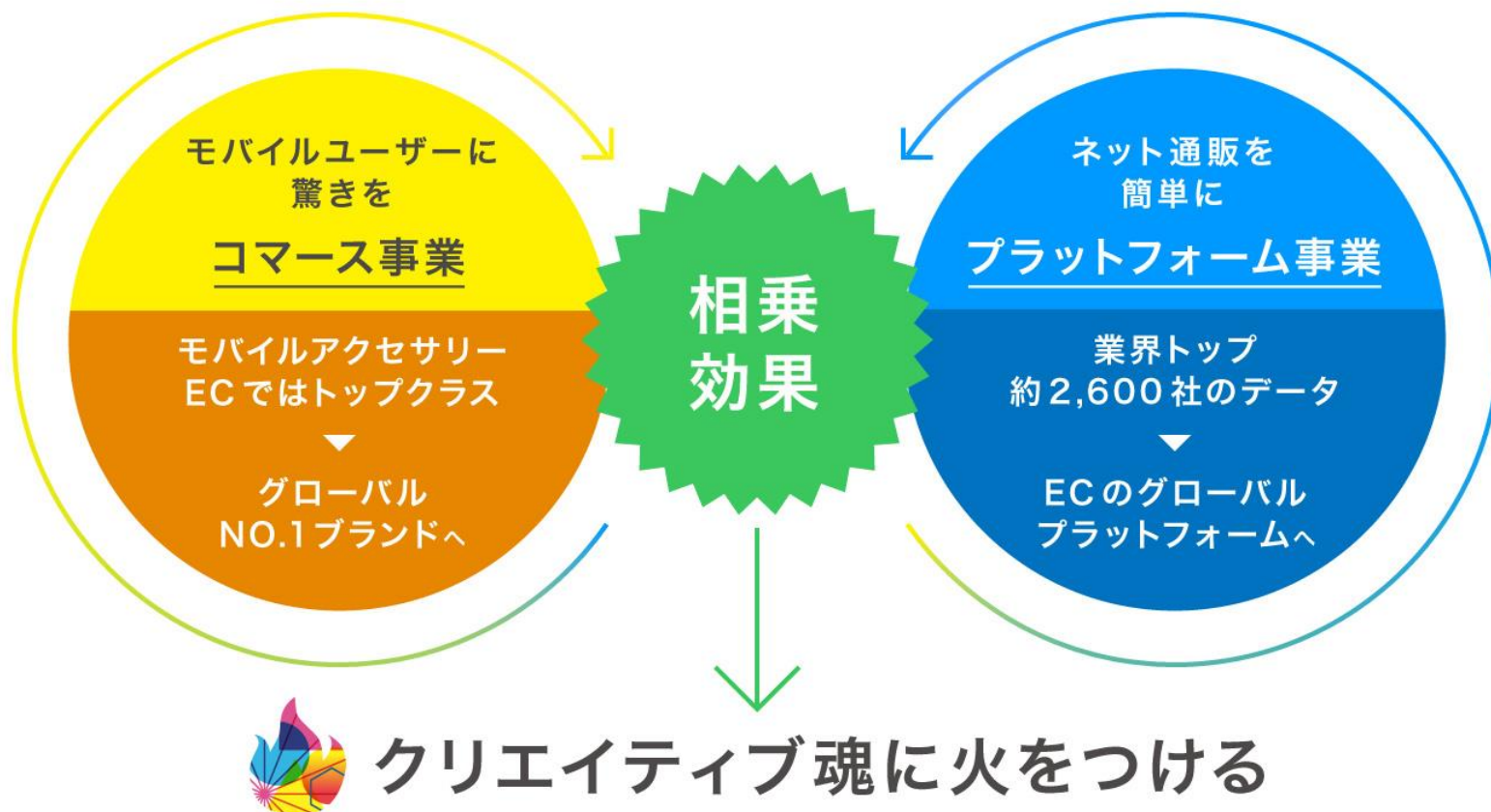
単位：百万円
(百万円未満切捨て)

		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%	-0.4%	-	-
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	-0.3%	17.4%
	利益率	19.9%	17.9%	-2.0%	-	-
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%	-0.5%	-	-

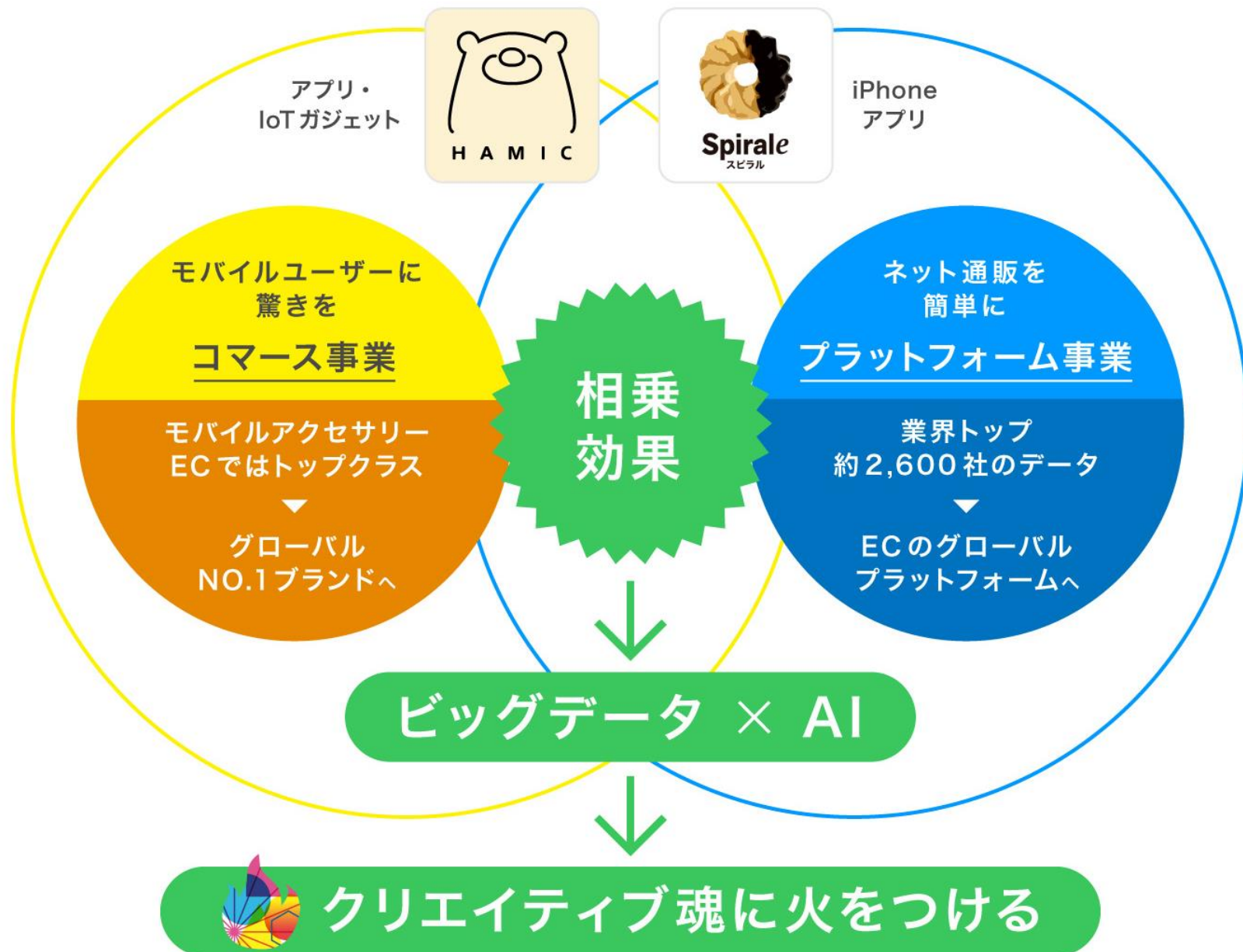
(注) 当第1四半期連結会計期間より報告セグメントを変更しておりますが、業績予想については変更前のセグメント区分に基づいて記載しております。

Ⅱ. 当社の強みと今後の成長戦略

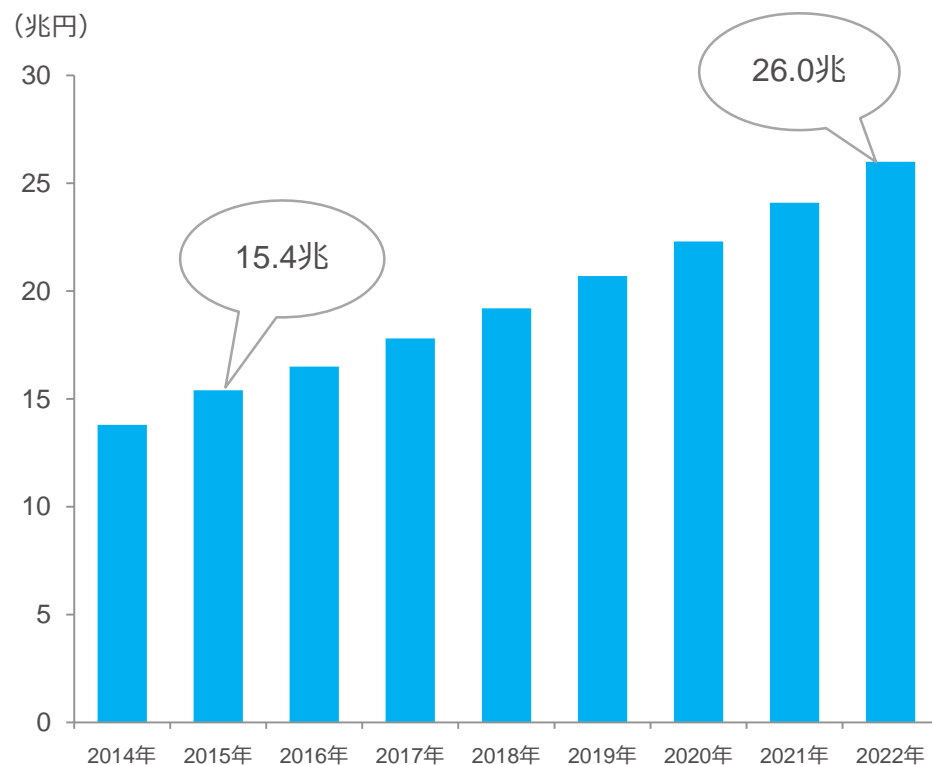
Domain : happy mobile, easy e-commerce



happy mobile, easy e-commerce = Ha m e e

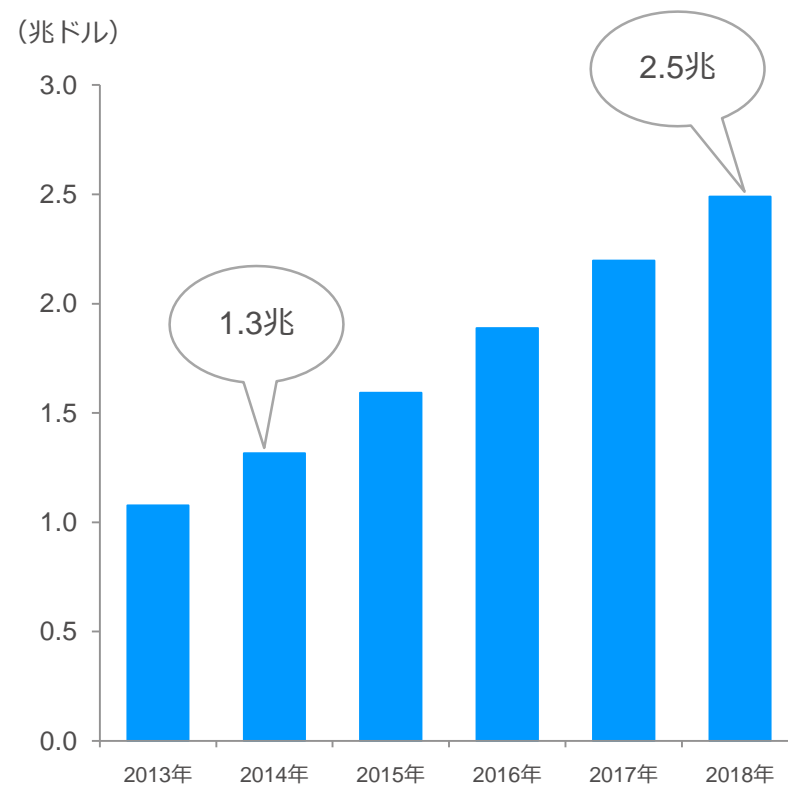


日本市場

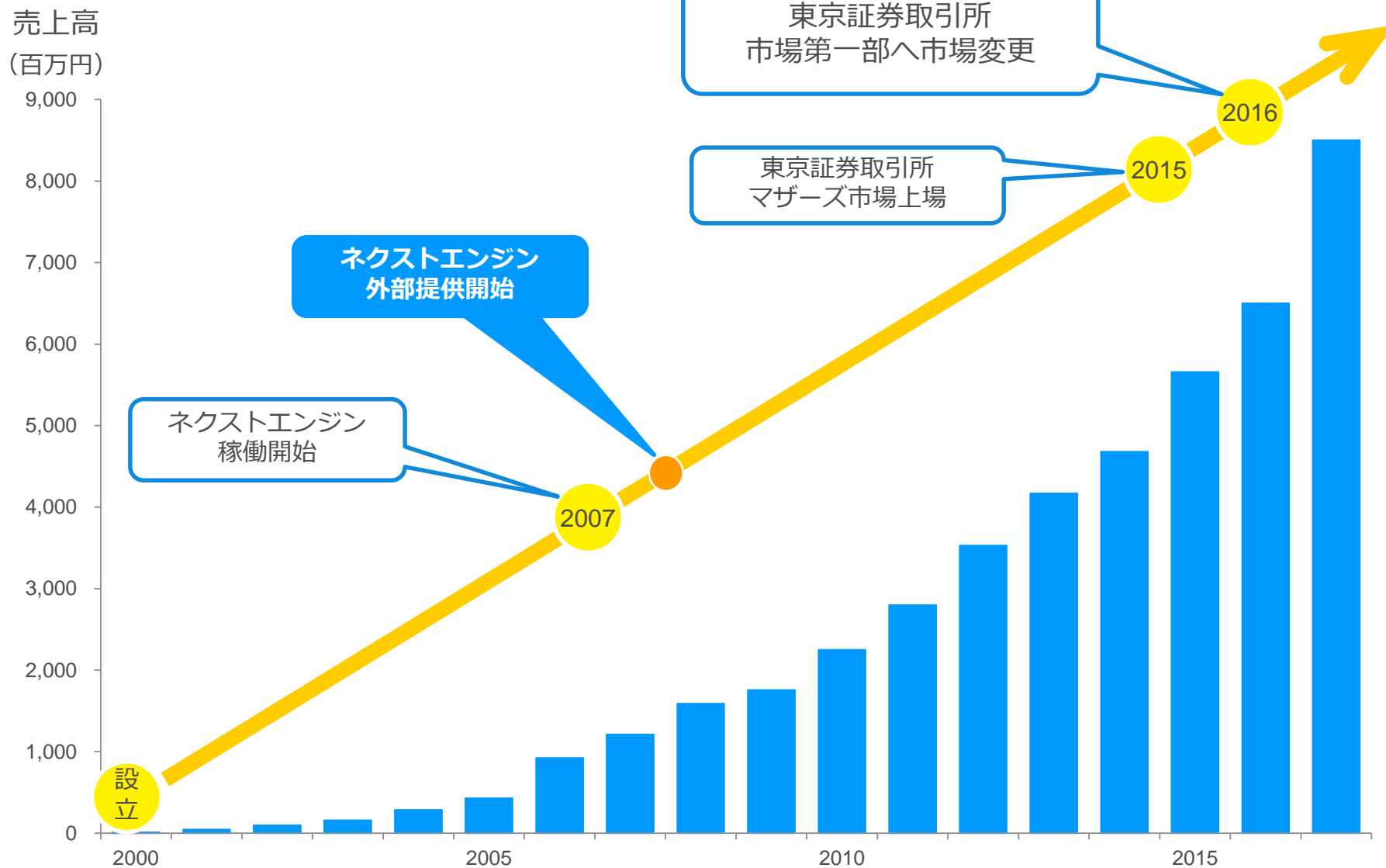


出所：2014年～2015年：経済産業省実績
2016年～2022年：野村総研予想

世界市場



出所：eMarketer 2015年調査



コマース事業 ~for happy mobile



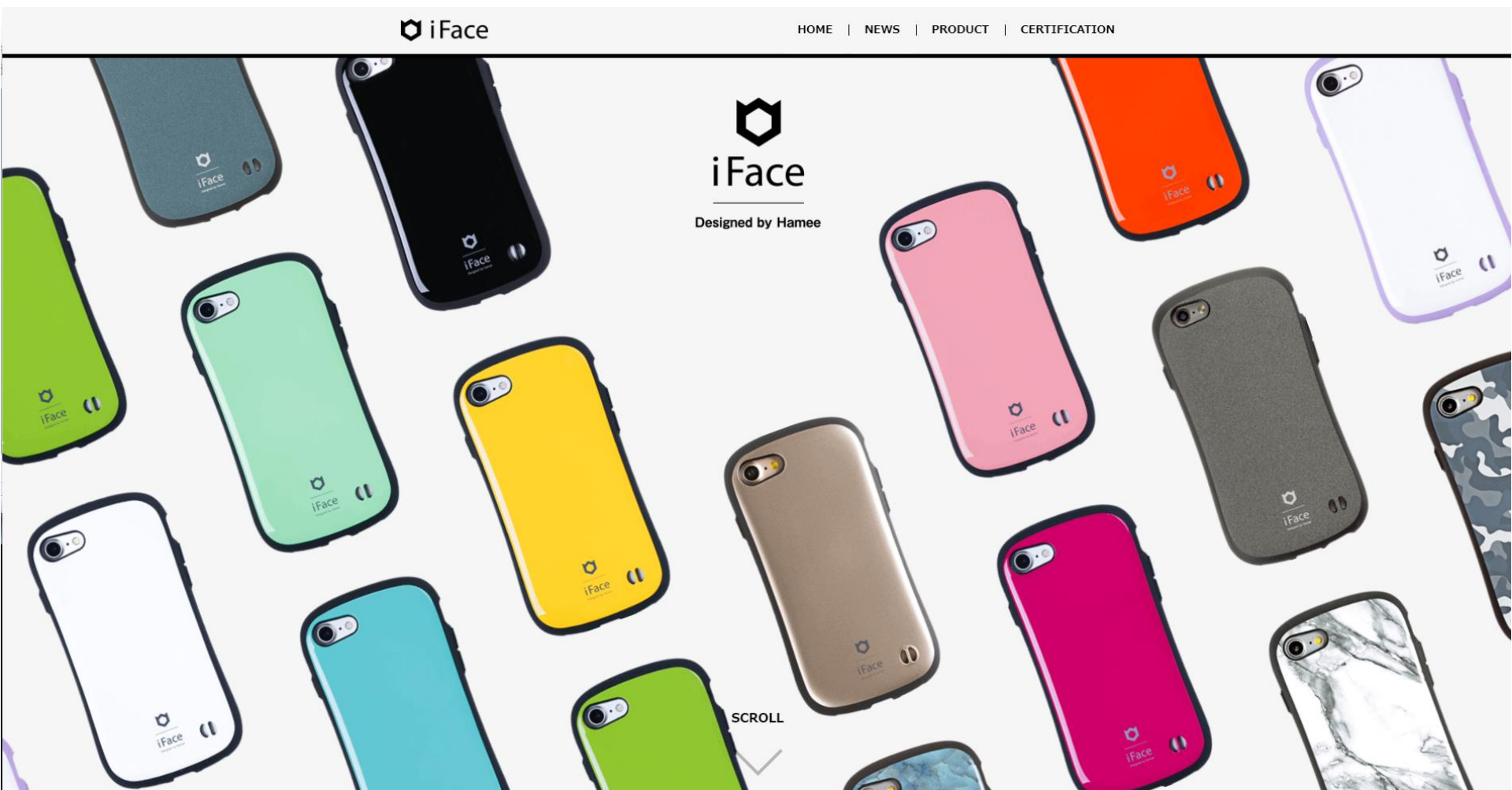
©Disney ©Disney. Based on the "Winnie the Pooh" works by A.A. Milne and E.H. Shepard. ©Disney/Pixar



© & ™ Lucasfilm Ltd.

Hamee Corp. © Moomin Characters ™

iFace日本公式サイト公開（2017年9月） プロモーション強化

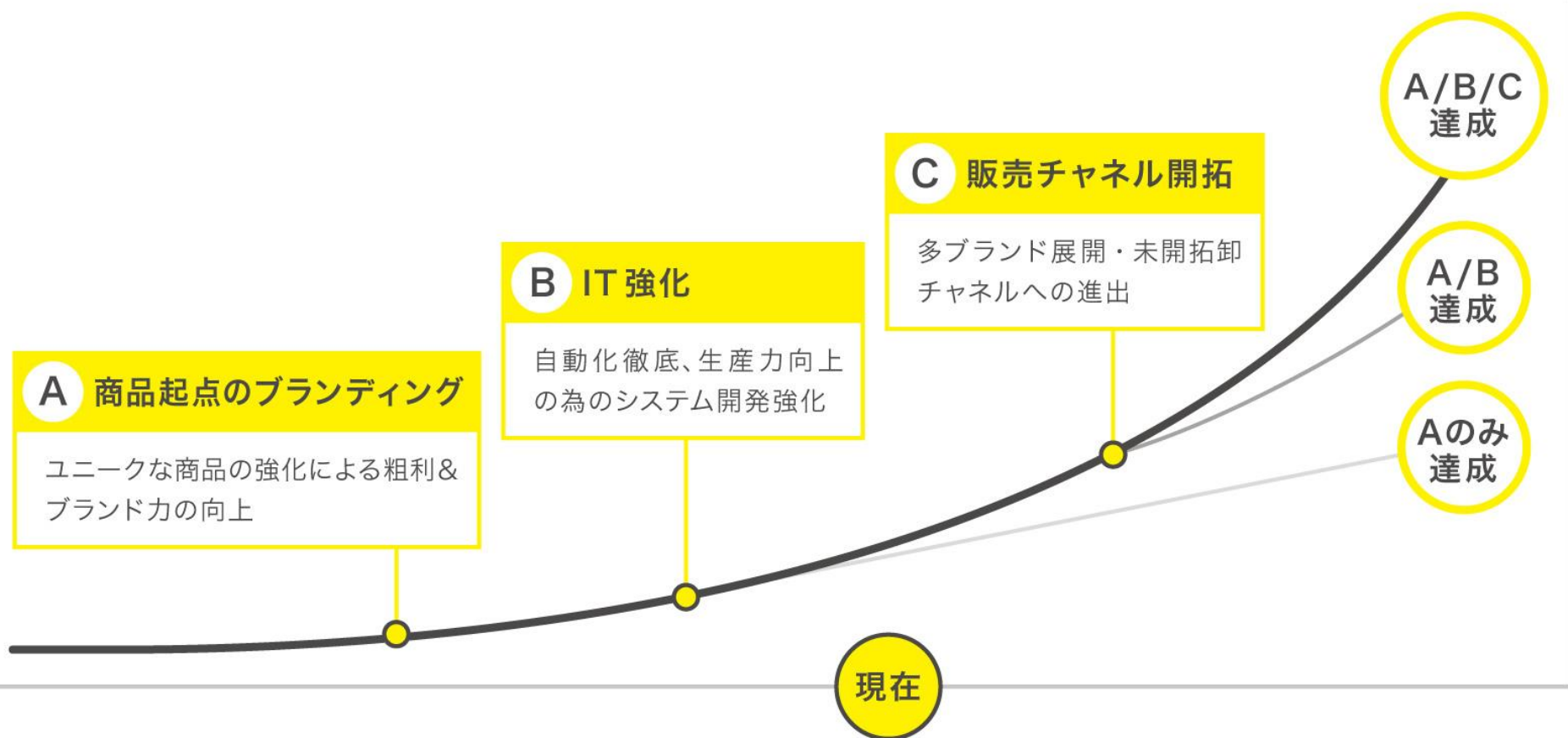


ユニークな自社企画商品を積極的にリリース



©Disney





プラットフォーム事業 ~for easy e-commerce

IT導入補助金

補助金でおトクに
生産性向上

2017年 6月 23日 まで

導入費用 $\frac{1}{3}$

ネクストエンジン

IT導入補助金対象にエントリー

Spirale
スピラル

次世代の物々交換アプリ
「スピラル」にSNS要素を
取り入れた**新機能を追加!**

物々交換アプリ機能強化

**個人向け通販
ロハコ**

ネクストエンジンが
開発パートナーとの協力体制で
LOHACO 出店企業をサポート!

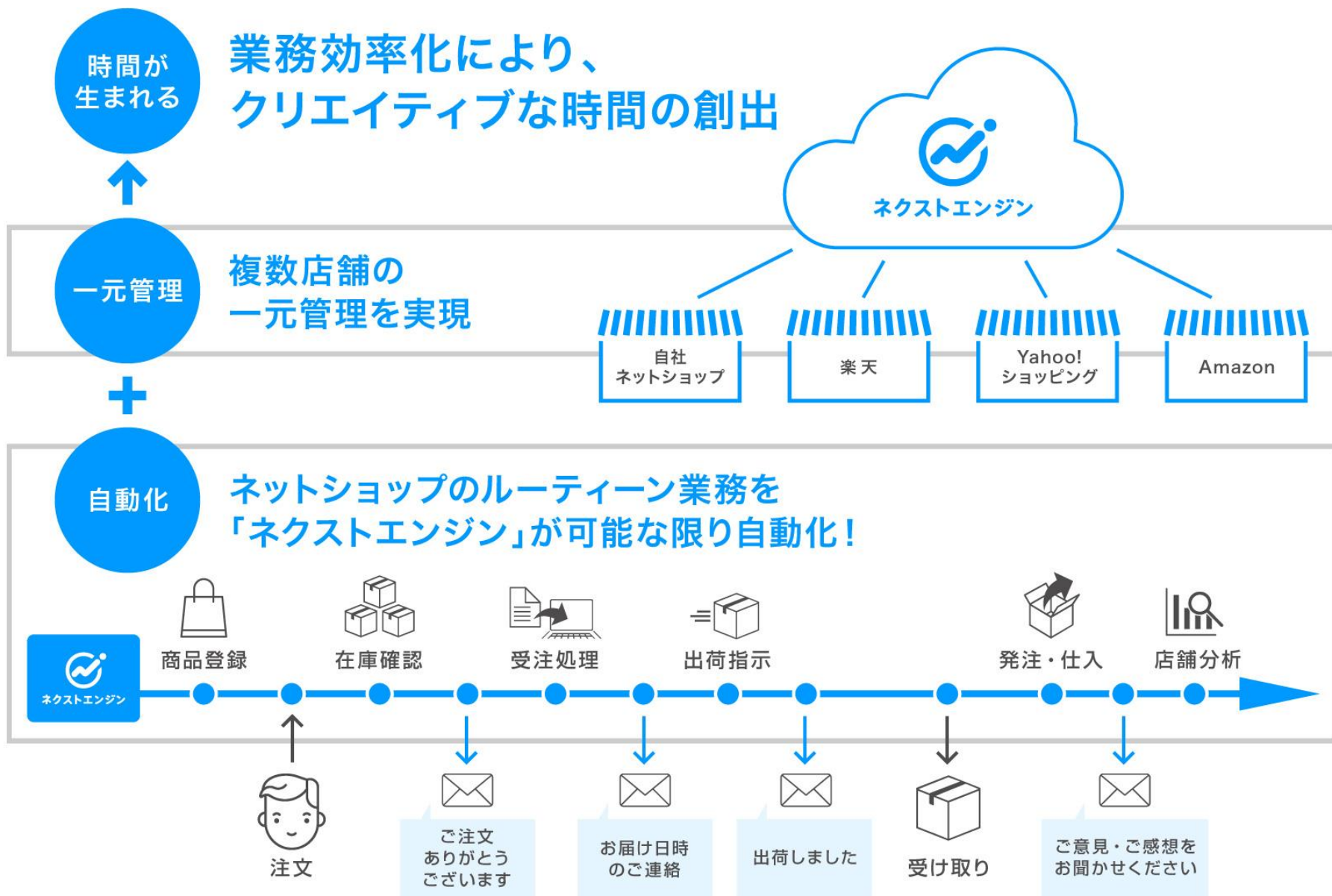
ECモールとの連携強化

**START
from ODAWARA**

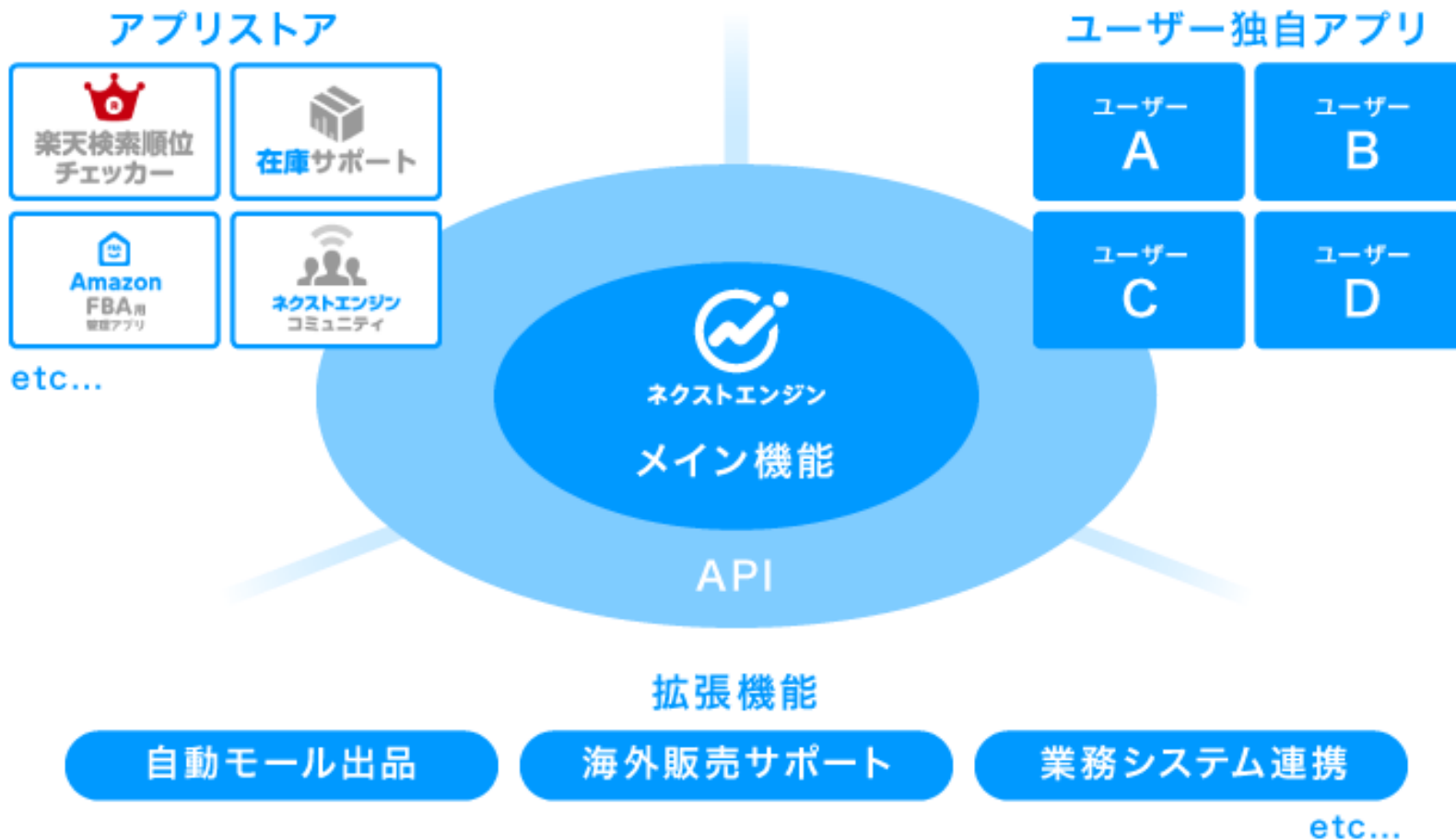
ネクストエンジン、
ふるさと納税事業へ参入

全国1700自治体への展開を目指し
小田原市から稼働開始

ふるさと納税事業へ参入



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 (2018年4月期第1四半期実績)

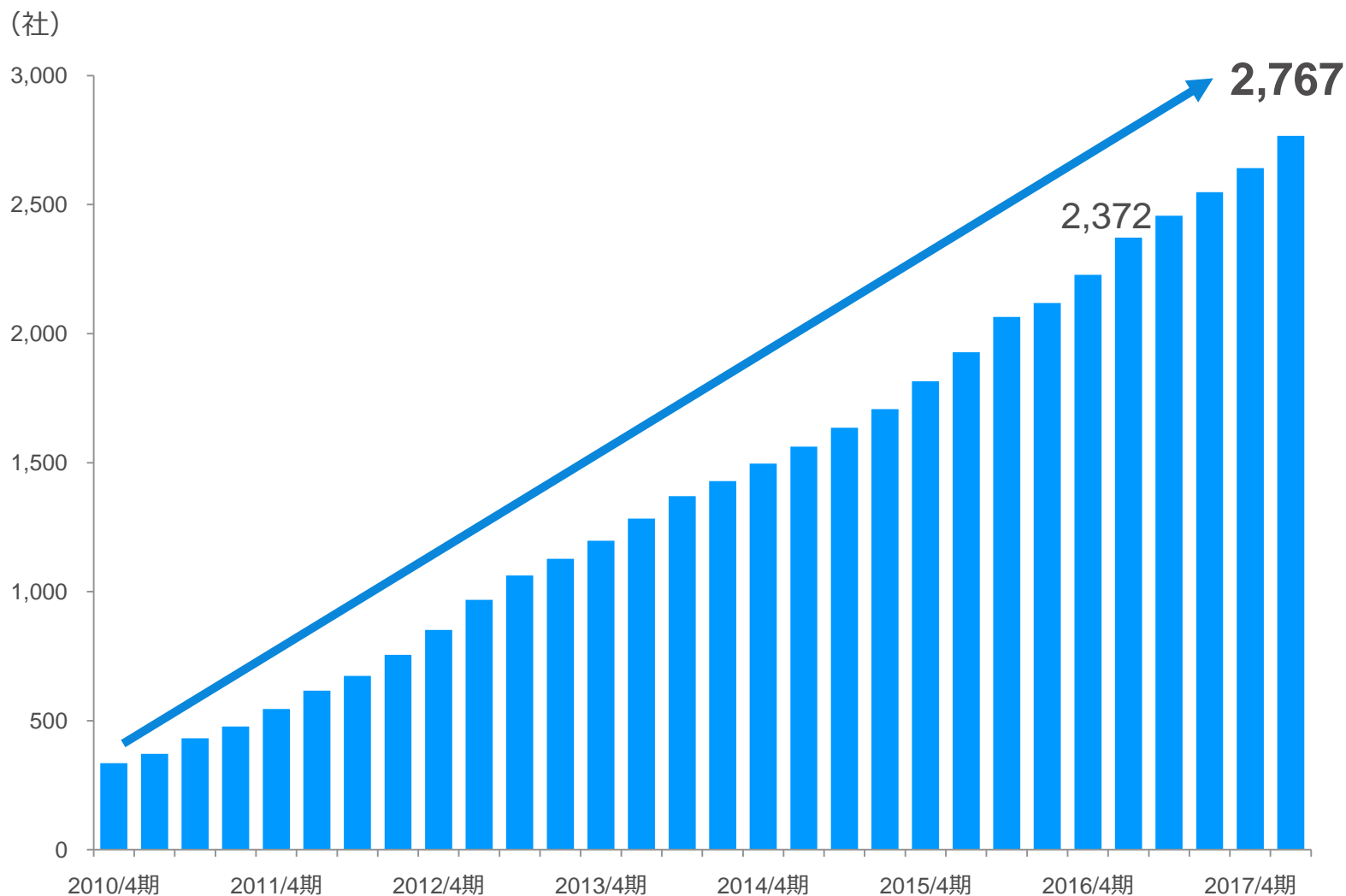
総契約数：**2,767**社

(2017年4月期末比**125**社増)

店舗数：**21,095**店

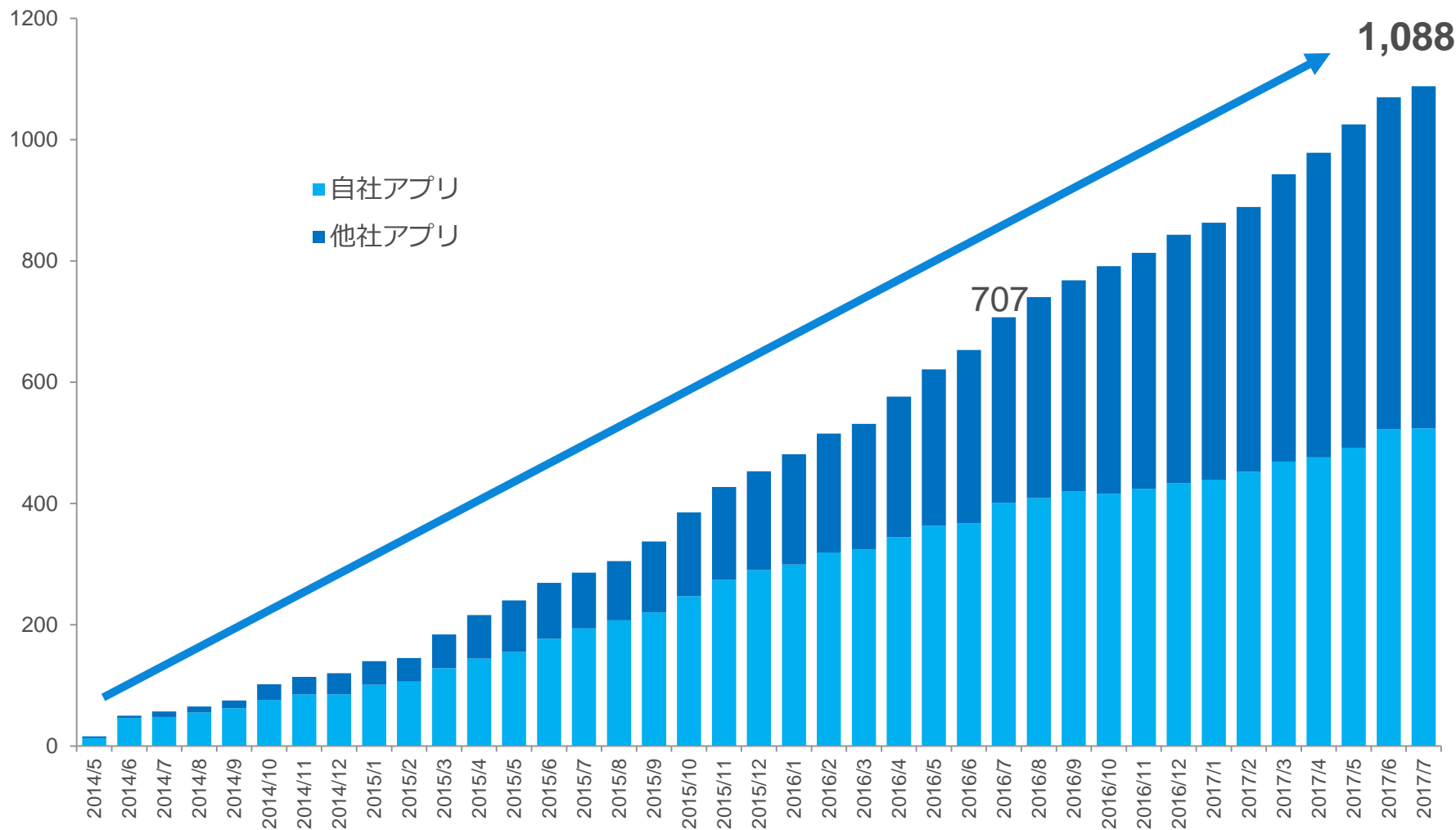
(2017年4月期末比**827**店増)

2018年4月期第1四半期末の契約社数は前年同期比16.7%増の2,767社

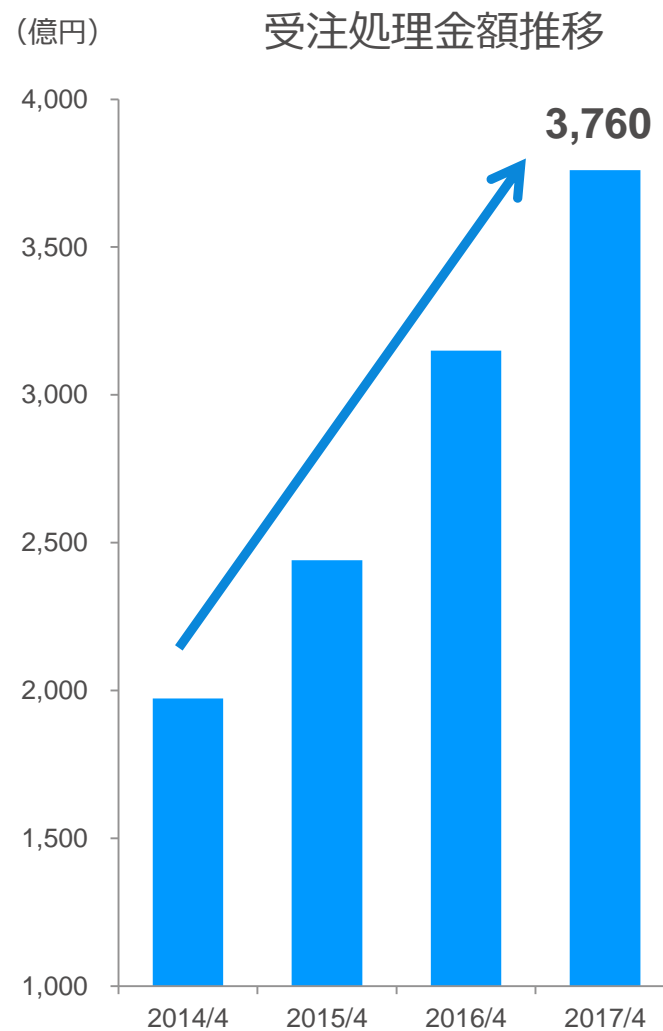
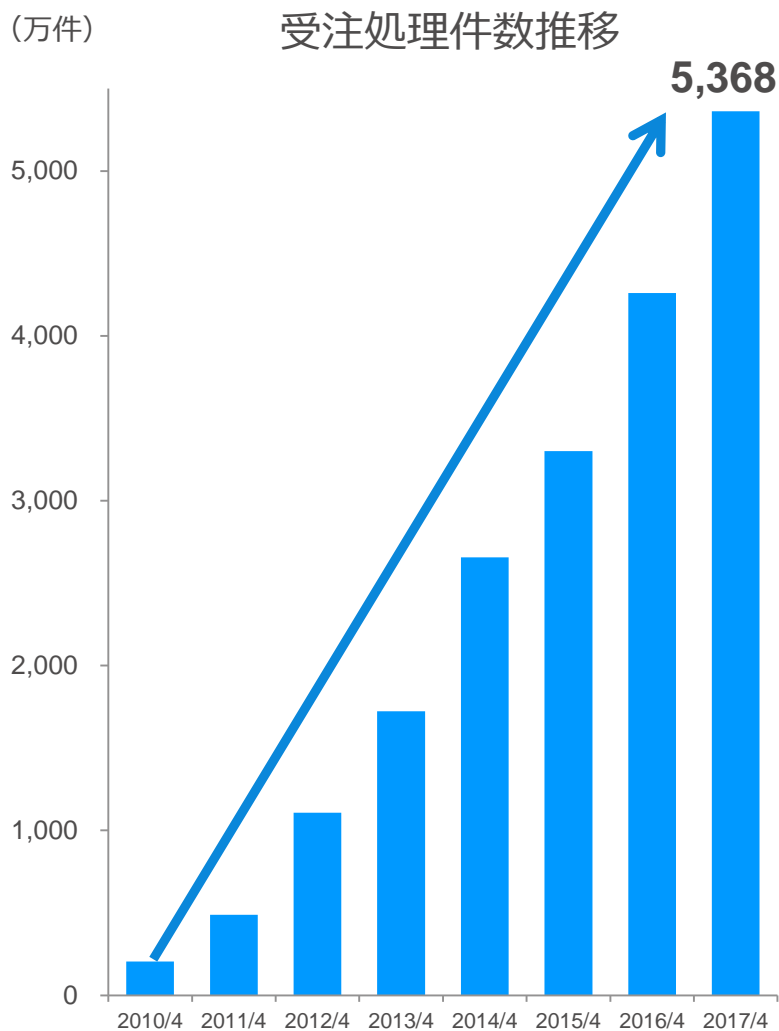


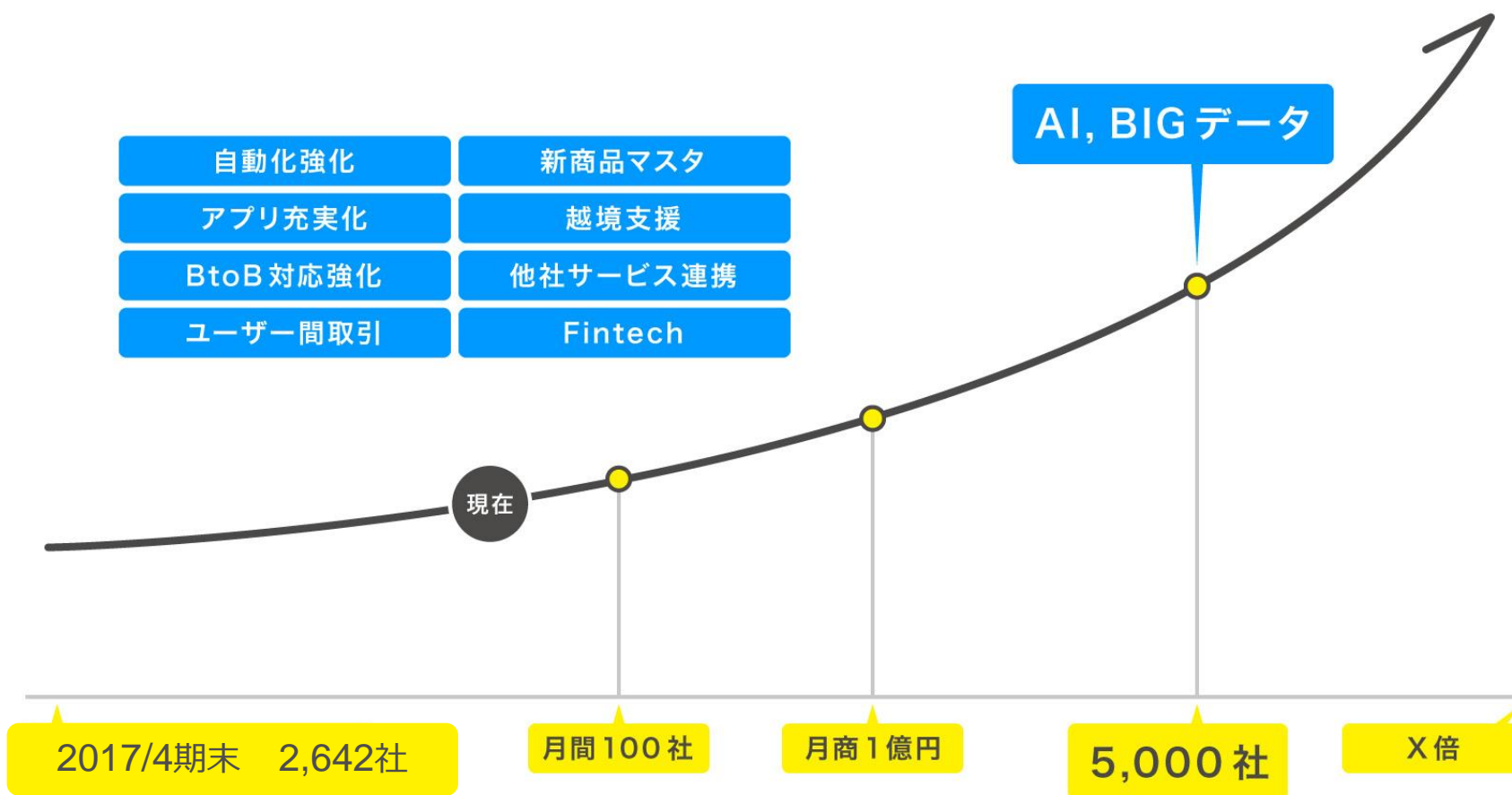
アプリ契約数※は前年同期比53.9%増の1,088社

(社) ※有料の自社アプリまたは他社アプリの契約数（同一ユーザーの複数契約を含む）



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





新たな領域への進出

安心して見守れるコミュニケーションアプリ。



人とのつながりを、ママ・パパ目線でそっと見守ります。



みんなとつながるメッセージロボット [はみくベア]



グローバル展開

韓国 : hamee.co.kr

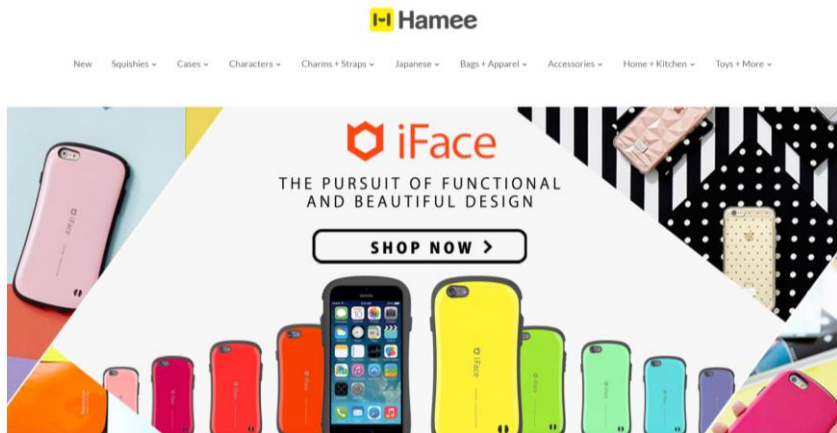


HELLO! I AM NEW

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1,000万個超「iFace」シリーズ



iFace First Class
GALAXY S8



First Class



Sensation



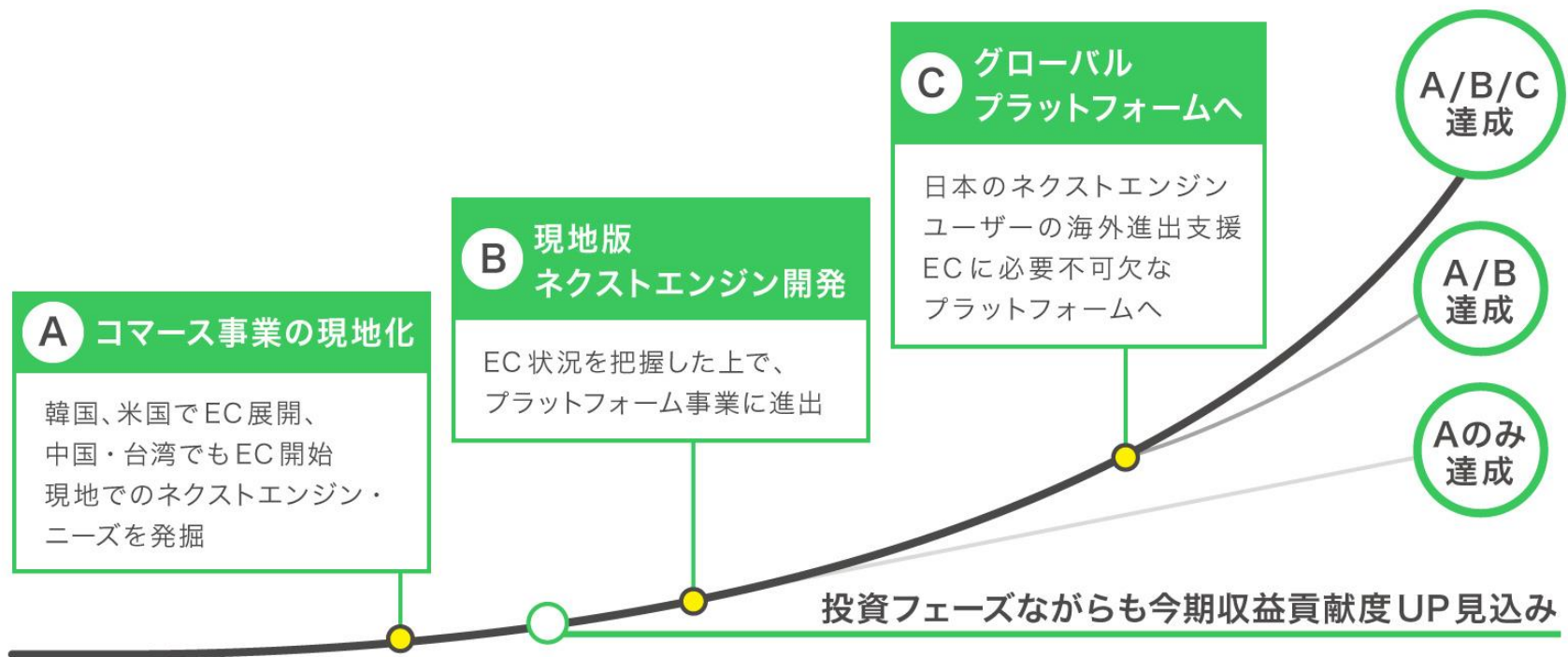
Revolution

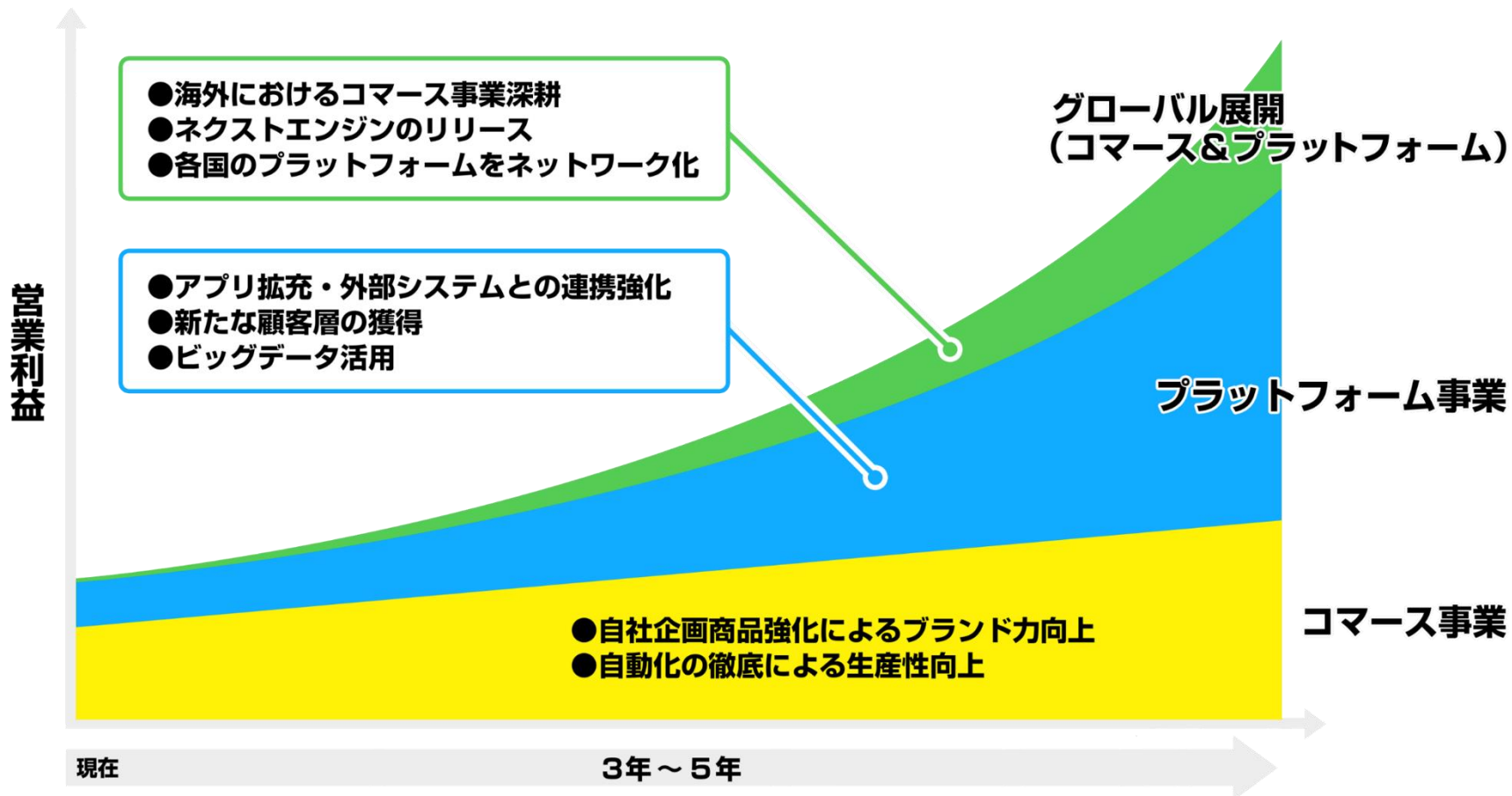


Innovation



New Generation





利益還元

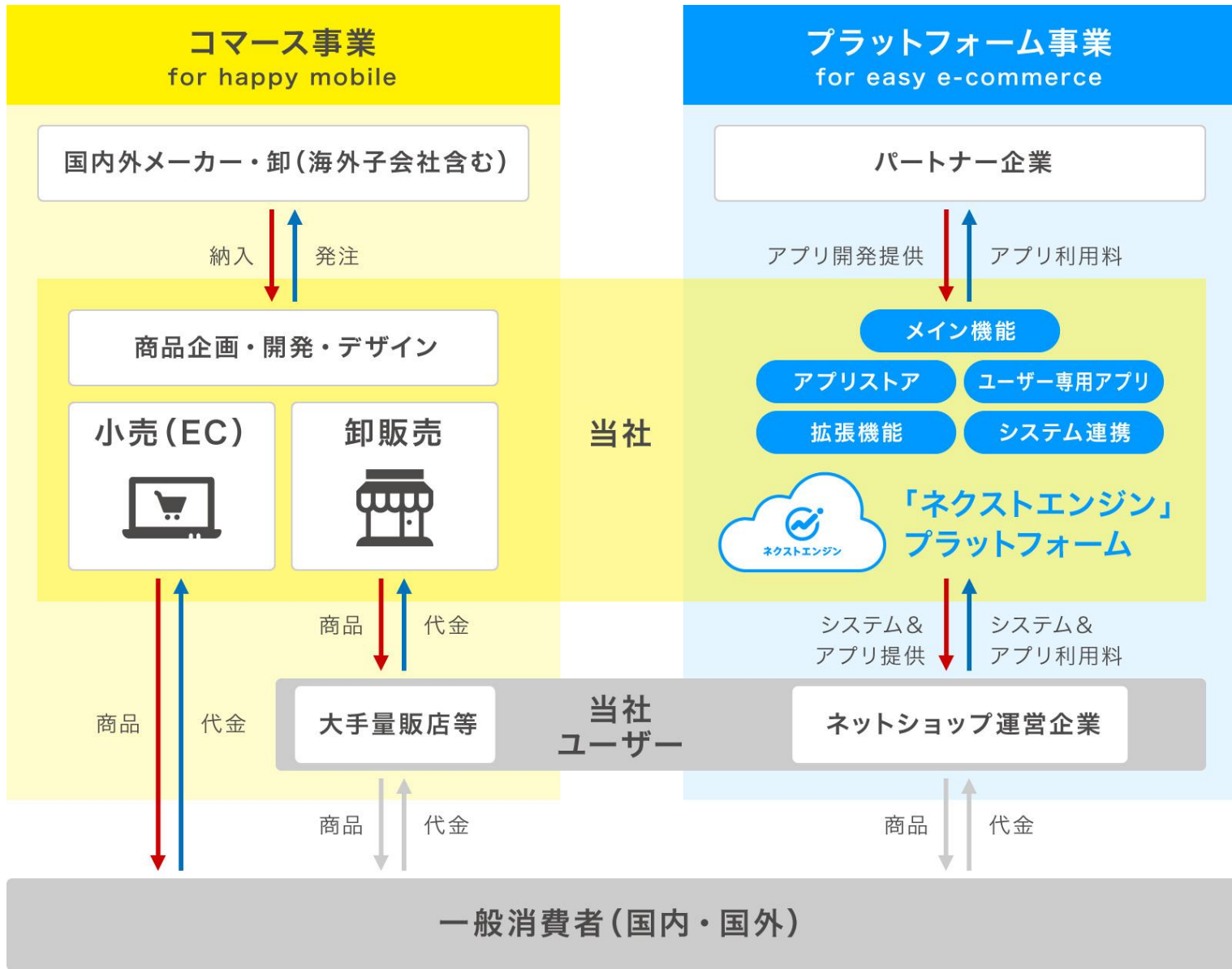
当面は配当性向10%を確保する方針ではありますが、将来的には20%～30%の安定配当を目指してまいります。

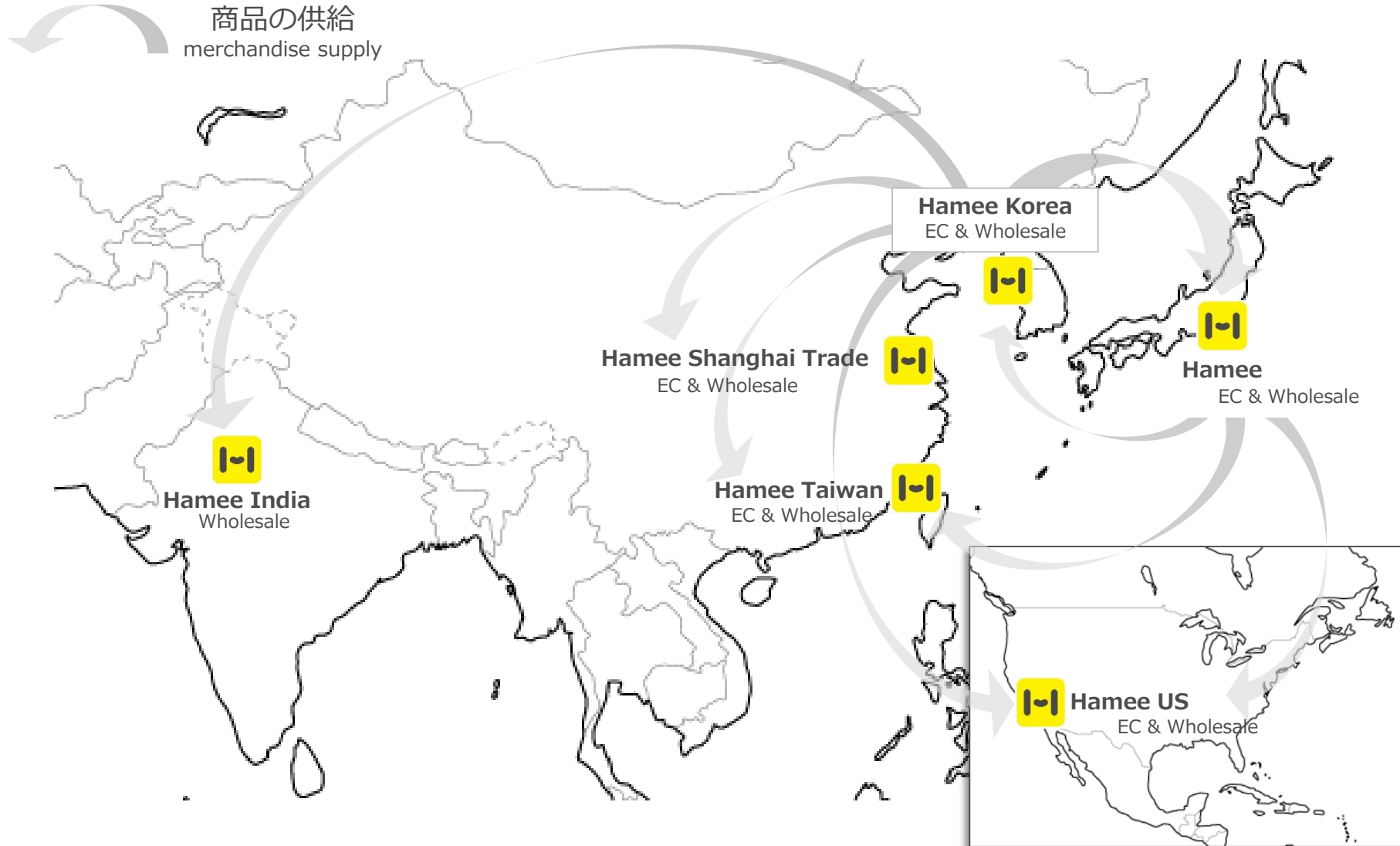
	2018年4月期 (予想)	2017年4月期 (実績)	2016年4月期 (ご参考)
基準日	2018年4月30日	2017年4月30日	2016年4月30日
1株当たり配当金	5円00銭	4円50銭	1円50銭※

※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)







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

- 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/>