



Hamee株式会社

2018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
2018年3月14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概ね業績予想どおりに推移
(過去最高益更新見通し)

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**2.4**ポイント改善

海外展開強化

米国にて卸販売ルートを新たに開拓
中国でのECビジネスが活発化

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

売上高、利益ともに2桁の増収増益

単位：百万円
(百万円未満切捨て)

	2017/4		2018/4			
	3Q	売上比	3Q	増減	対前年同期 増減率	売上比
売上高	6,183	100.0%	7,051	868	14.0%	100.0%
営業利益	760	12.3%	1,037	276	36.4%	14.7%
経常利益	705	11.4%	921	215	30.6%	13.1%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	489	7.9%	625	136	27.9%	8.9%
1株当たり四半期純利益	31.12円		39.25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			
	3Q	売上比	3Q	増減	対前年同期 増減率	売上比
売上高	6,183	100.0%	7,051	868	14.0%	100.0%
■ コマース事業	5,440	88.0%	6,124	683	12.6%	86.9%
小売	2,239	36.2%	2,734	494	22.1%	38.8%
卸売	3,200	51.8%	3,390	189	5.9%	48.1%
■ P F 事業 ※ 1	742	12.0%	914	172	23.2%	13.0%
■ その他 ※ 2	-	-%	12	12	-%	0.2%
売上原価	3,278	53.0%	3,508	230	7.0%	49.8%
売上総利益	2,905	47.0%	3,543	638	22.0%	50.2%
販管費	2,141	34.6%	2,507	366	17.1%	35.6%
うち物流費	401	6.5%	418	16	4.2%	5.9%
うち人件費	458	7.4%	549	90	19.8%	7.8%
うち支払手数料	301	4.9%	426	125	41.5%	6.0%
営業利益	760	12.3%	1,037	276	36.4%	14.7%
経常利益	705	11.4%	921	215	30.6%	13.1%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	489	7.9%	625	136	27.9%	8.9%

売上総利益率50.2%
(前年同期比+3.3ポイント)

- コマース事業：49.5%(+4.9%)
卸販売比率の低下と自社企画商品の効果で粗利益率は改善
- P F 事業：54.6%(△9.7%)
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119百万円
(前年同期比+62百万円)

- 持分法による投資損失 69百万円
- 為替差損 36百万円
- 支払保証料 5百万円

※1 P F 事業：プラットフォーム事業

※2 その他：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。

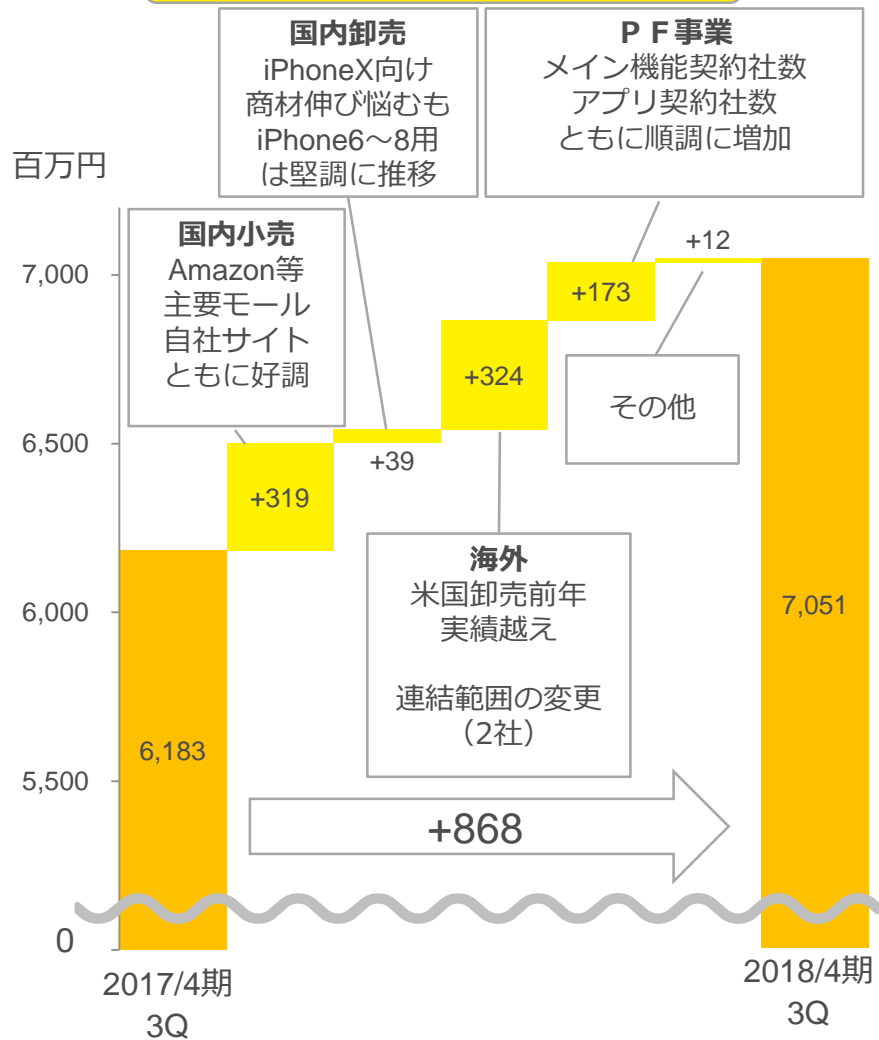
単位：百万円
(百万円未満切捨て)

		2017/4 3Q	2018/4 3Q	増減	対前年同期	
					増減率	構成比
コマース事業	売上高	5,440	6,124	683	12.6%	86.9%
	セグメント利益	936	1,315	379	40.5%	83.5%
	利益率	17.2%	21.5%	4.3%	-	-
プラットフォーム事業	売上高	742	914	172	23.2%	13.0%
	セグメント利益	299	313	14	4.7%	19.9%
	利益率	40.3%	34.3%	-6.1%	-	-
その他 ※1	売上高	0	12	12	-%	0.2%
	セグメント利益	0	△53	△53	-%	-3.4%
	利益率	-%	-%	-%	-	-
合計	売上高	6,183	7,051	868	14.0%	100.0%
	セグメント利益	1,235	1,576	340	27.5%	100.0%
	調整額 ※2	△474	△538	△63	13.4%	-
	営業利益	760	1,037	276	36.4%	-
	利益率	12.3%	14.7%	2.4%	-	-

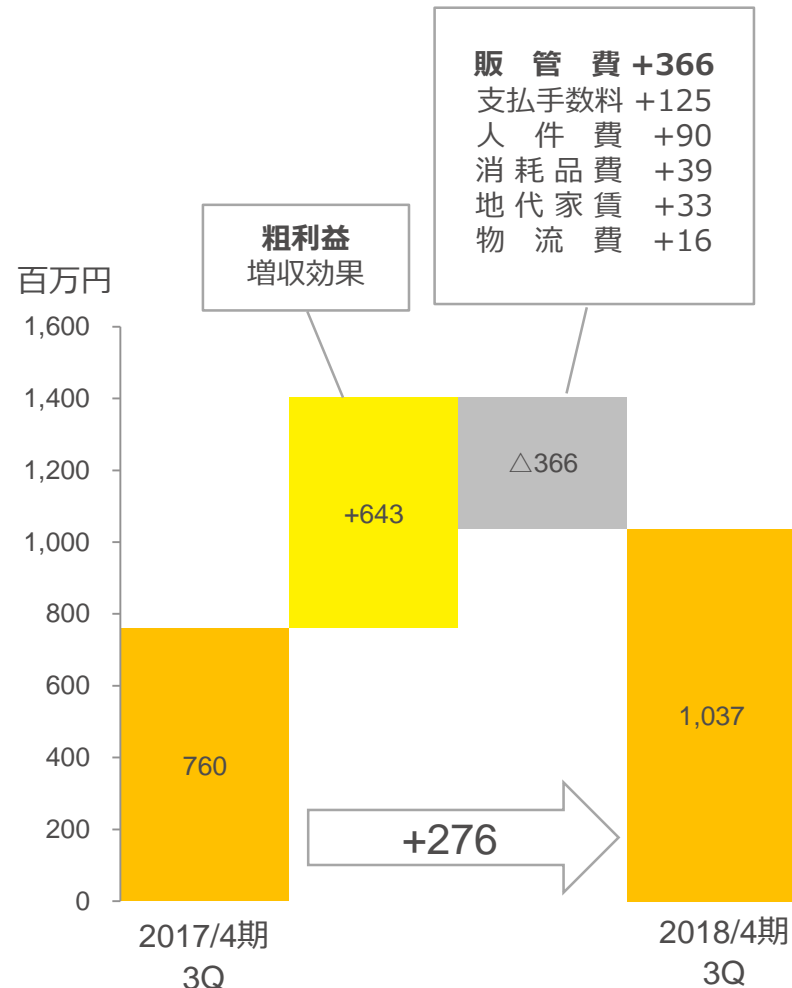
※1 その他：第1四半期連結会計期間より、コマース事業、プラットフォーム事業のいずれにも明確に分類できない新たなサービスについて「その他」として記載しております。

※2 調整額：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

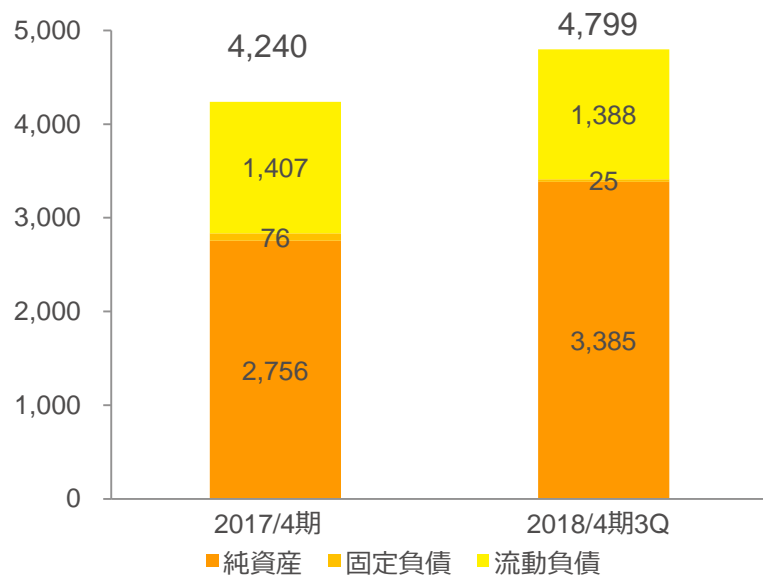
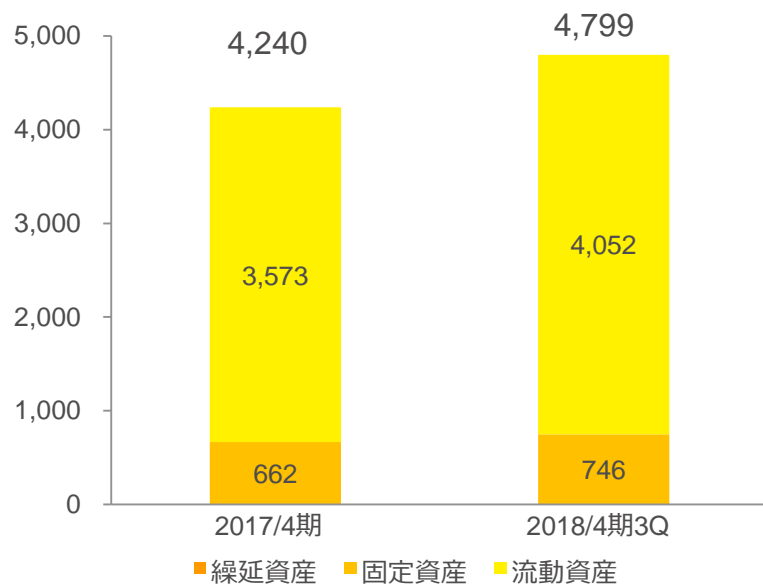


営業利益



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	4,052 (+479)
■ 現金及び預金	1,595 (+ 271)
■ 売掛金	1,256 (+ 26)
■ その他	359 (+ 165)

固定資産	746 (+ 83)
■ 有形固定資産	291 (+ 194)
■ 投資その他	217 (△ 132)

流動負債	1,388 (△ 18)
■ 買掛金	220 (+ 82)
■ 短期借入金	500 (+ 200)
■ 未払法人税等	153 (△ 180)

固定負債	25 (△ 50)
■ 長期借入金	17 (△ 44)

純資産	3,385 (+ 629)
■ 利益剰余金	2,225 (+ 532)

最高益更新見込み

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		売上比	2018/4			
	2017/4	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%	
■ 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。

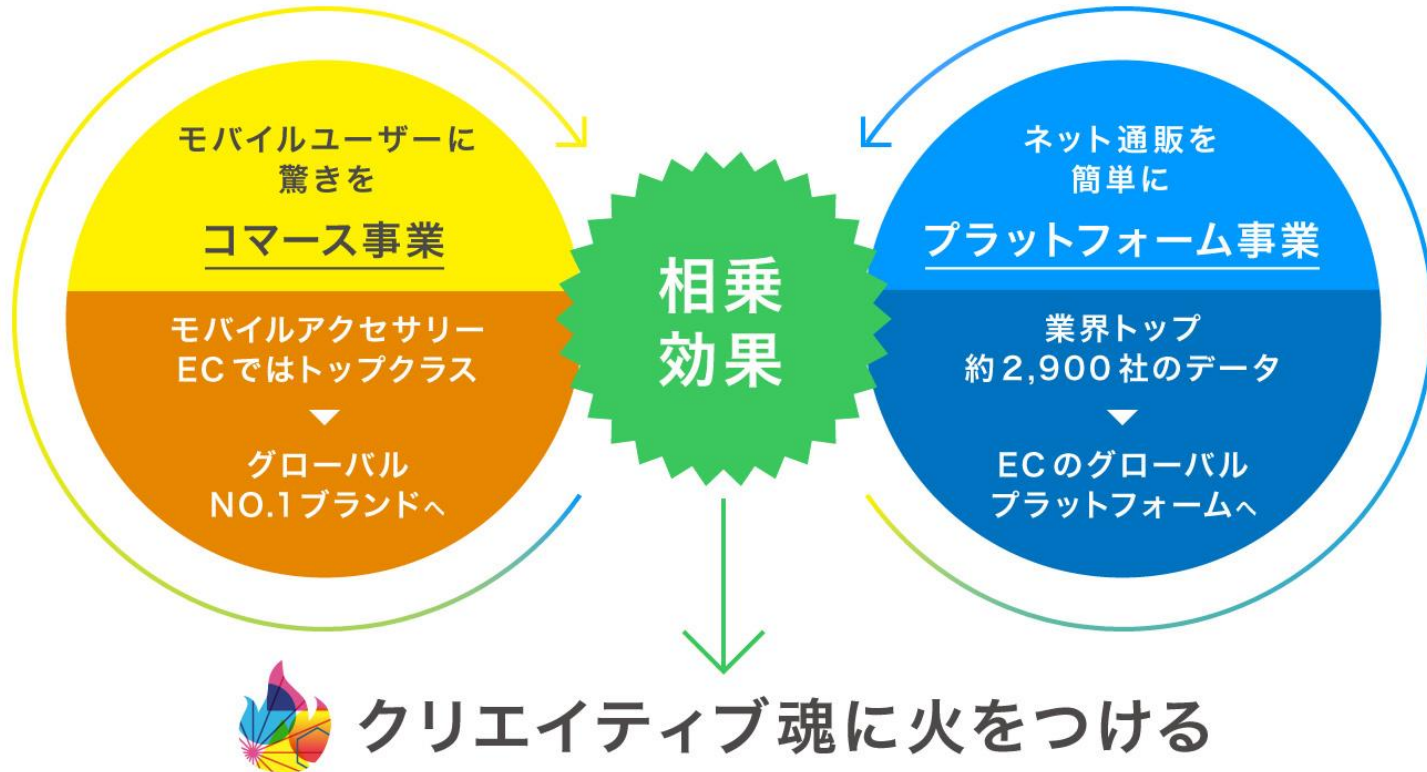
単位：百万円
(百万円未満切捨て)

		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%	-	-

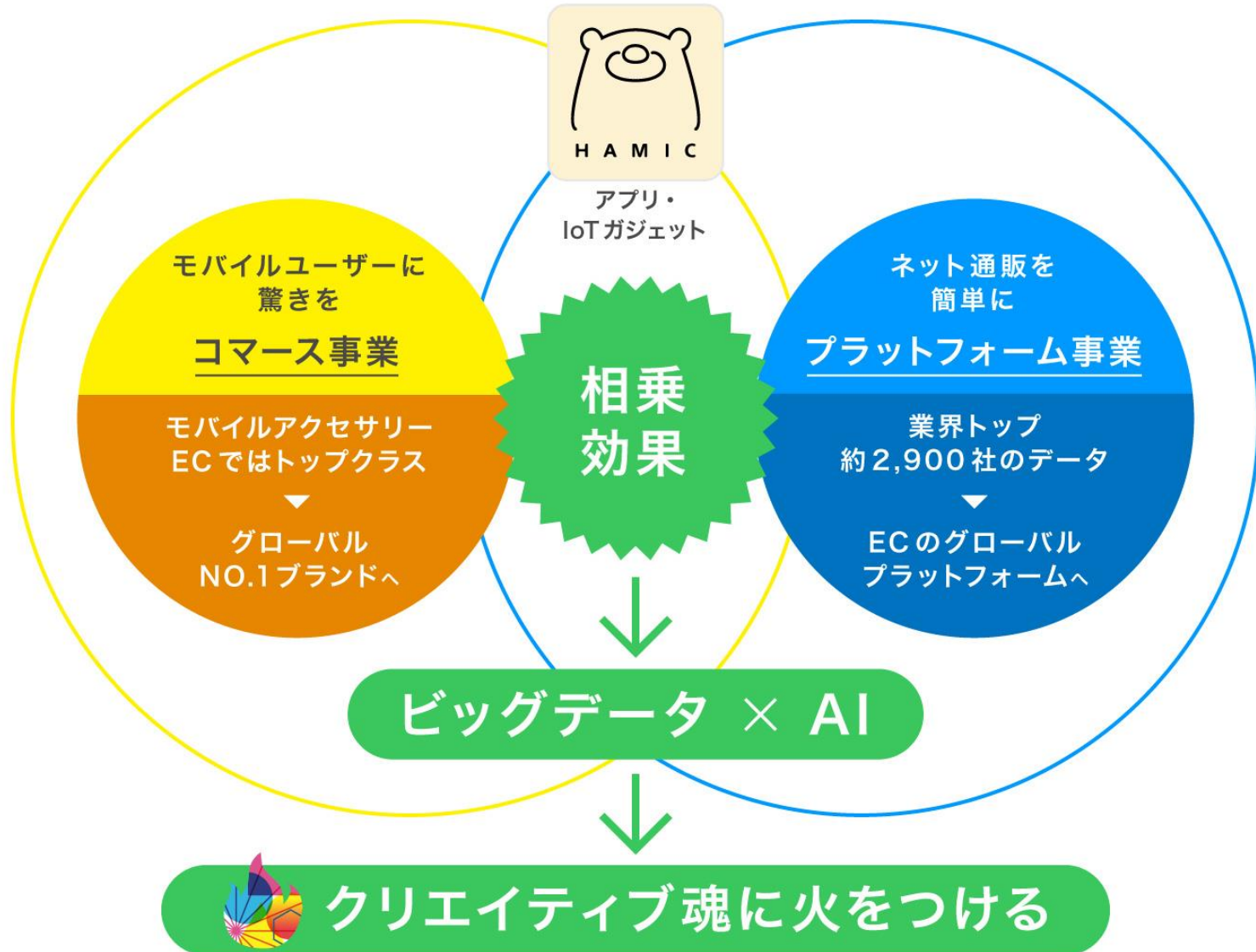
(注) 当第1四半期連結会計期間より報告セグメントを変更しておりますが、業績予想については変更前のセグメント区分に基づいて記載しております。

Ⅱ. 当社の強みと今後の成長戦略

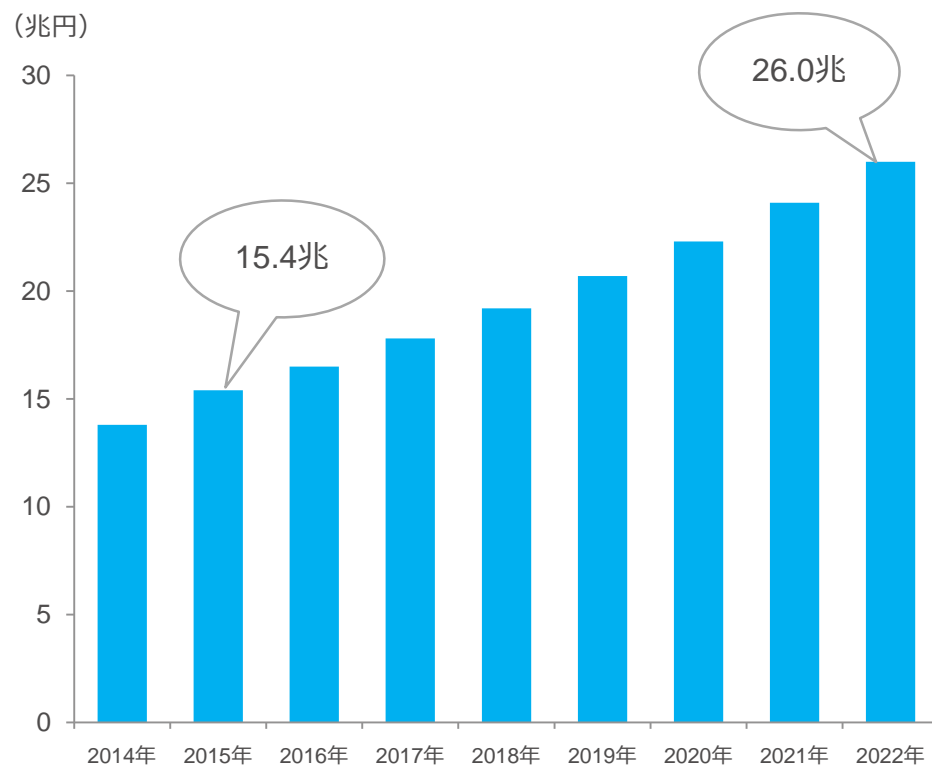
Domain : happy mobile, easy e-commerce



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

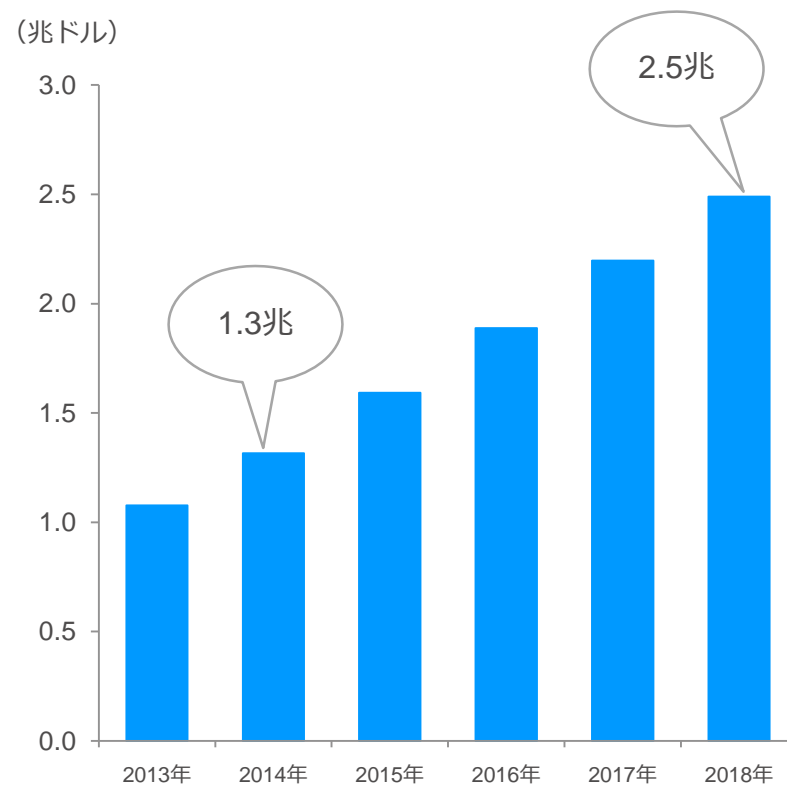


日本市場

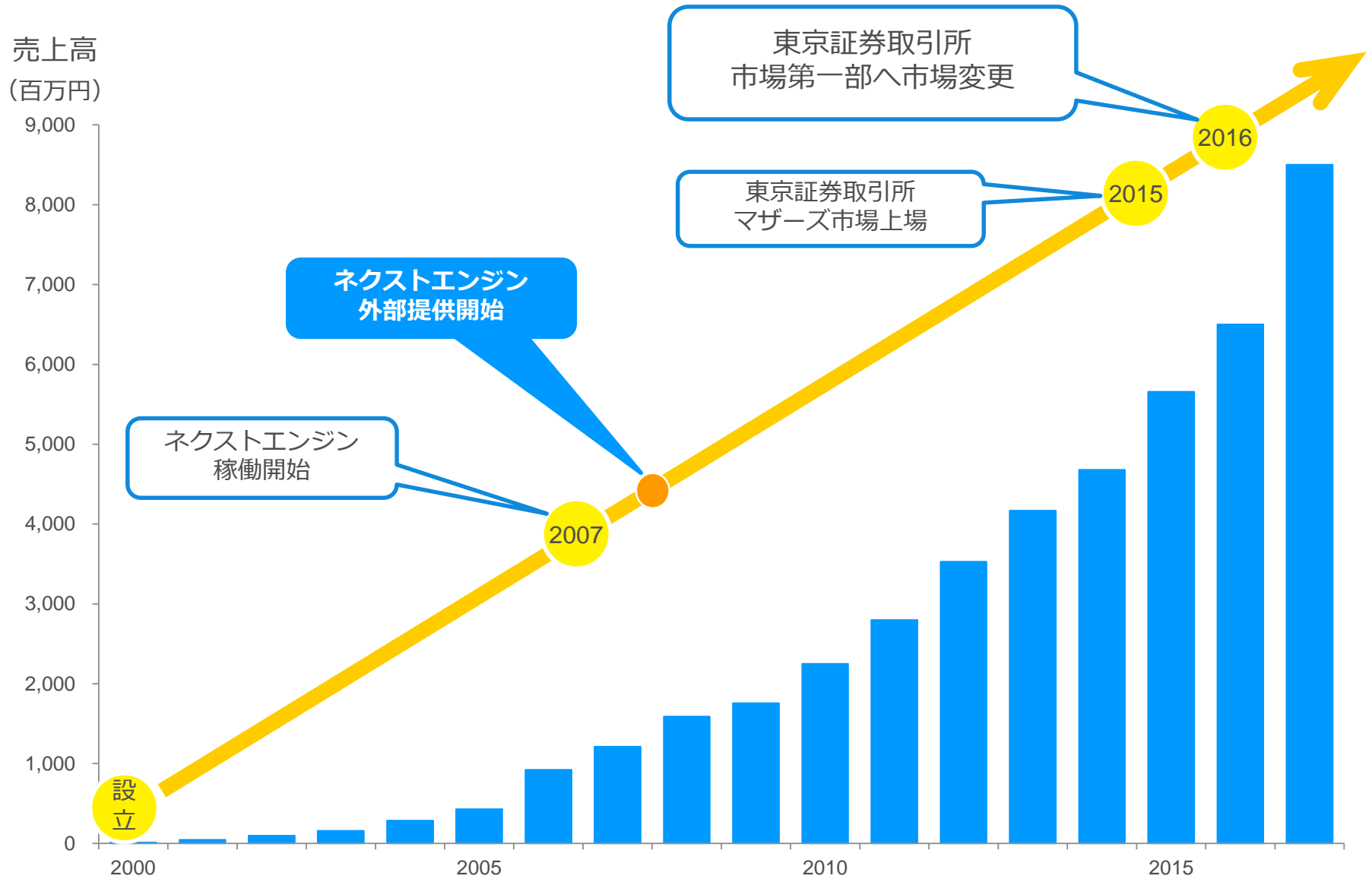


出所：2014年～2015年：経済産業省実績
2016年～2022年：野村総研予想

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 ™

ユニークな自社企画商品によるブランド価値の創造



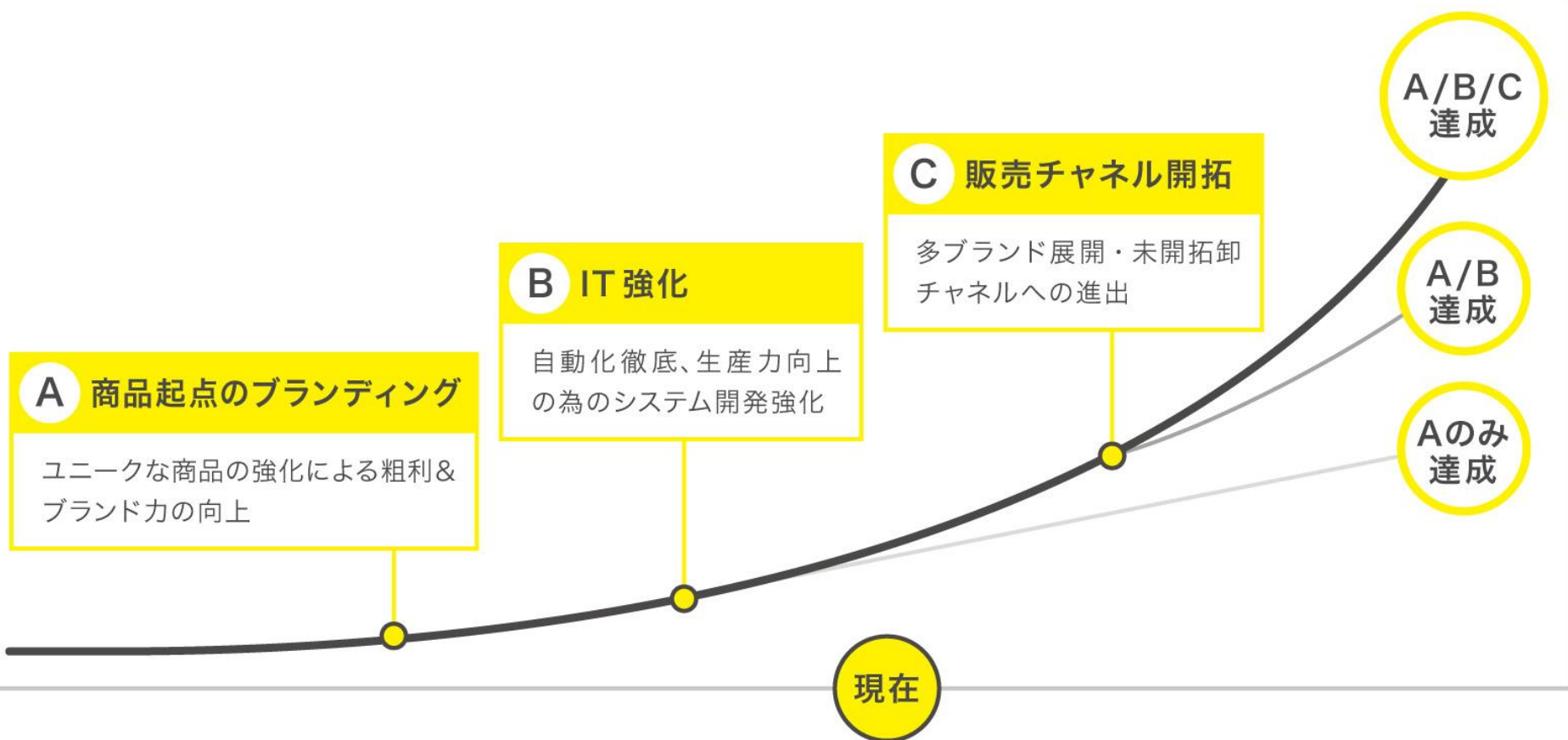
©Disney

「楽天市場ショップ・オブ・ザ・イヤー2017」受賞



Hamee 楽天市場店が4万店以上の店舗の中から選出される
「楽天市場ショップ・オブ・ザ・イヤー2017」のスマートフォン・
タブレット・周辺機器 ジャンル大賞を受賞（3年連続7回目）





プラットフォーム事業 ~for easy e-commerce

株式会社 J S コンサルティング株式の取得を決議



EC事業者の最強パートナーへ進化

ネクストエンジンのサービス領域を、バックオフィスからフロントオフィスへ拡張し、Hameeグループに関わるEC事業者の成長ステージにあわせたサービスを創造

時間が
生まれる

業務効率化により、
クリエイティブな時間の創出

一元管理

複数店舗の
一元管理を実現



ネクストエンジン



自社
ネットショップ



楽天



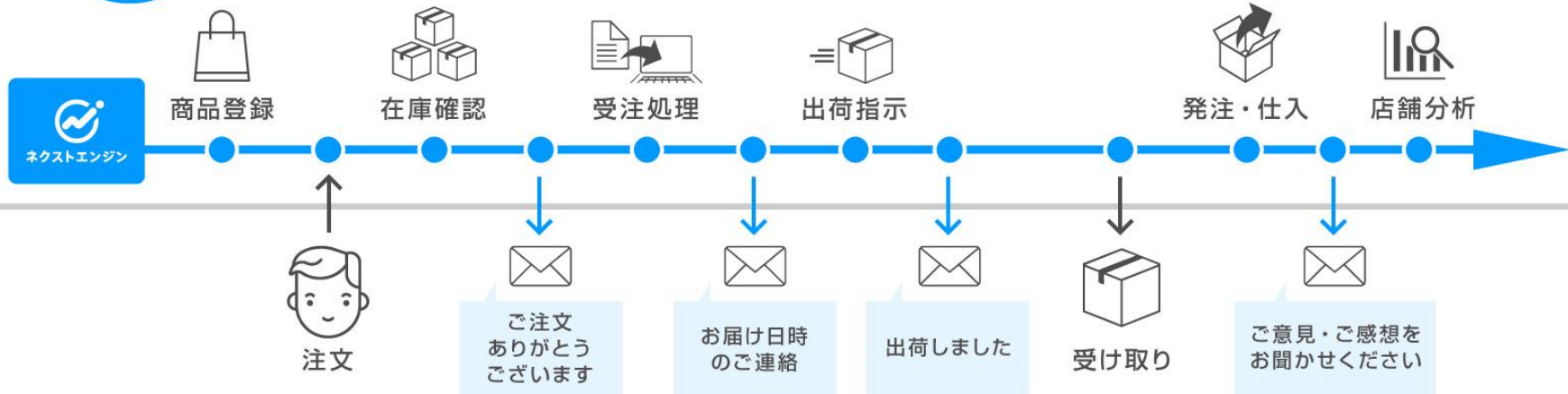
Yahoo!
ショッピング



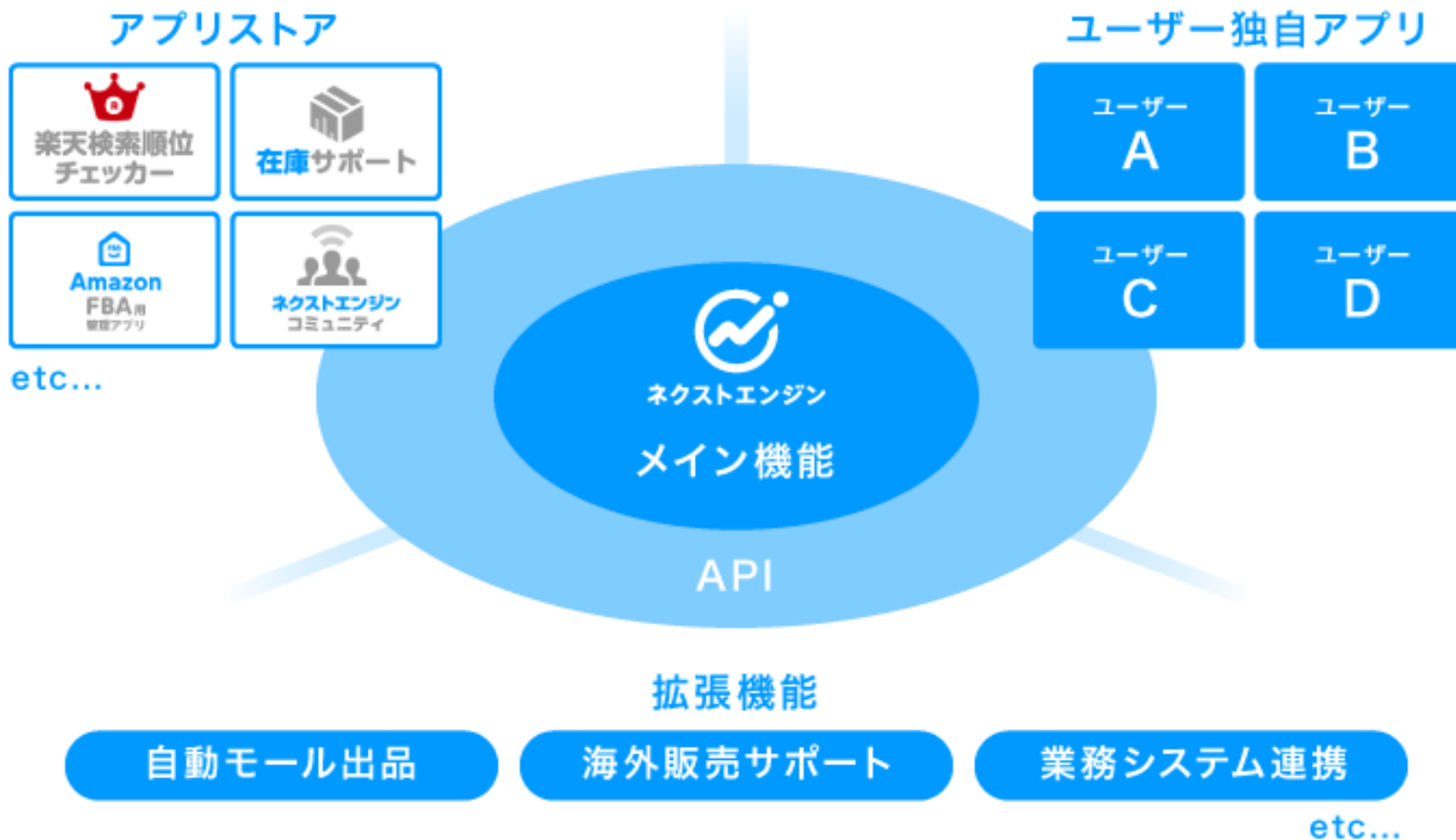
Amazon

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!



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3四半期実績)

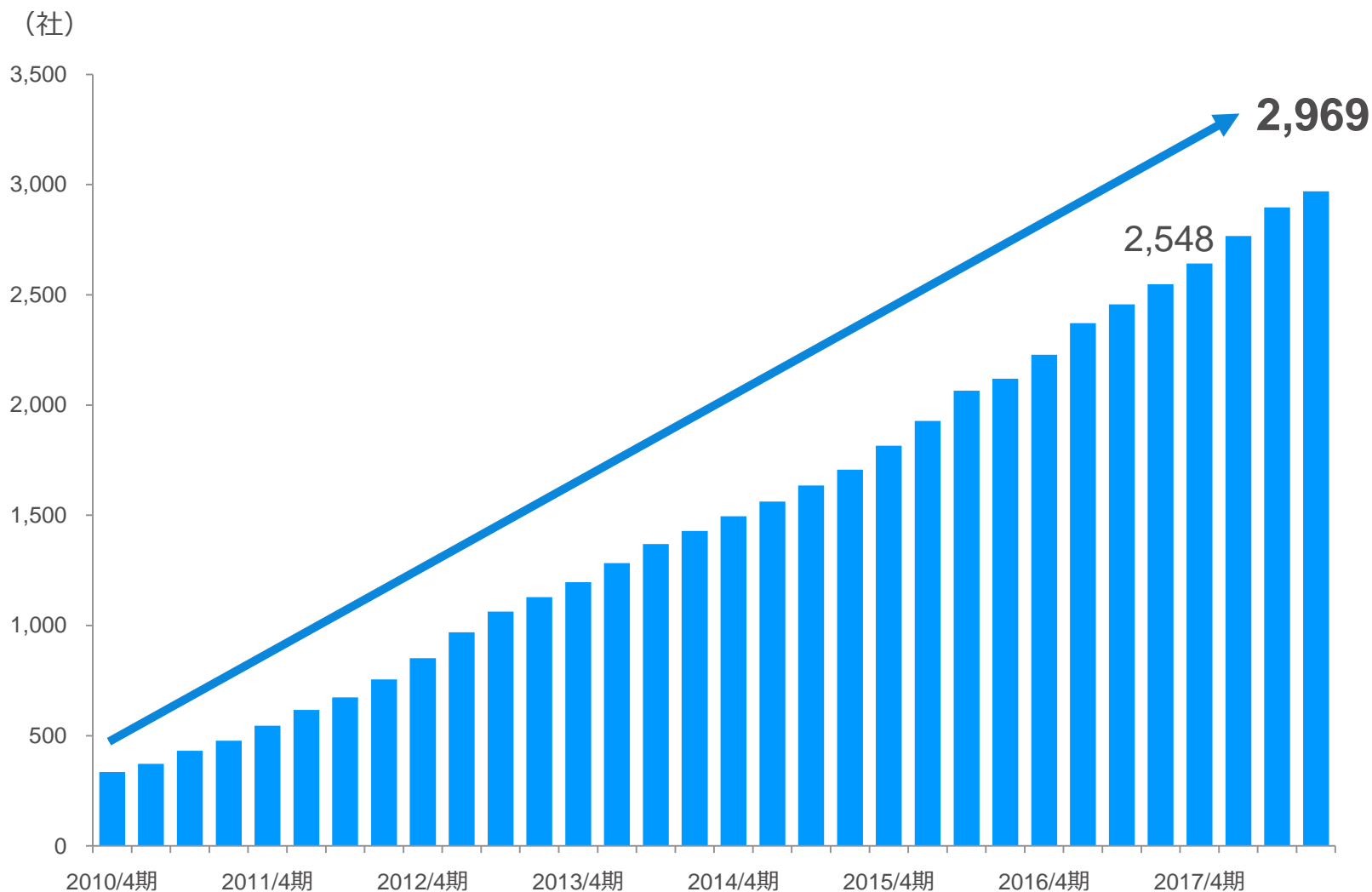
総契約数：**2,969**社

(2017年4月期末比**327**社増)

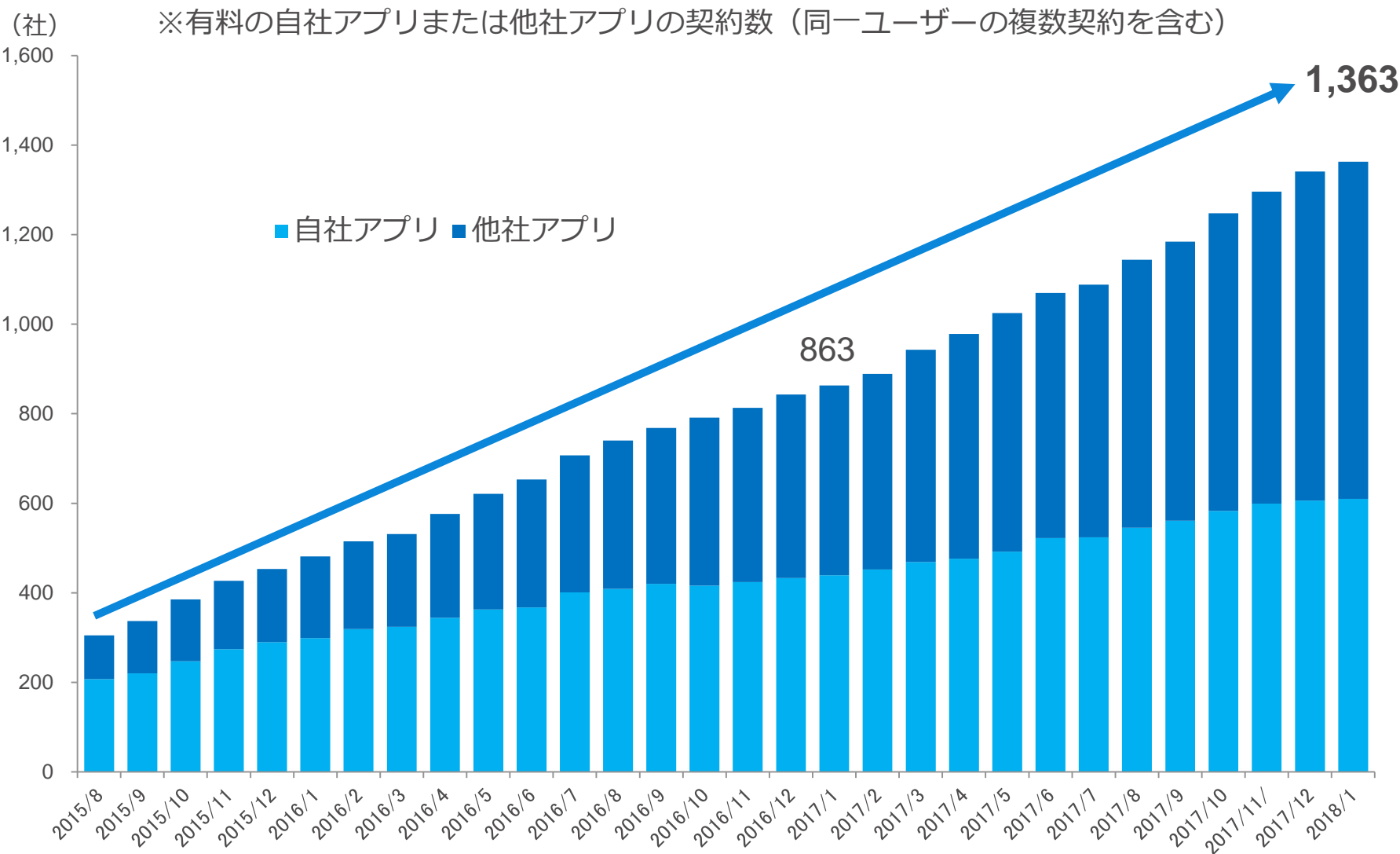
店舗数：**22,898**店

(2017年4月期末比**2,630**店増)

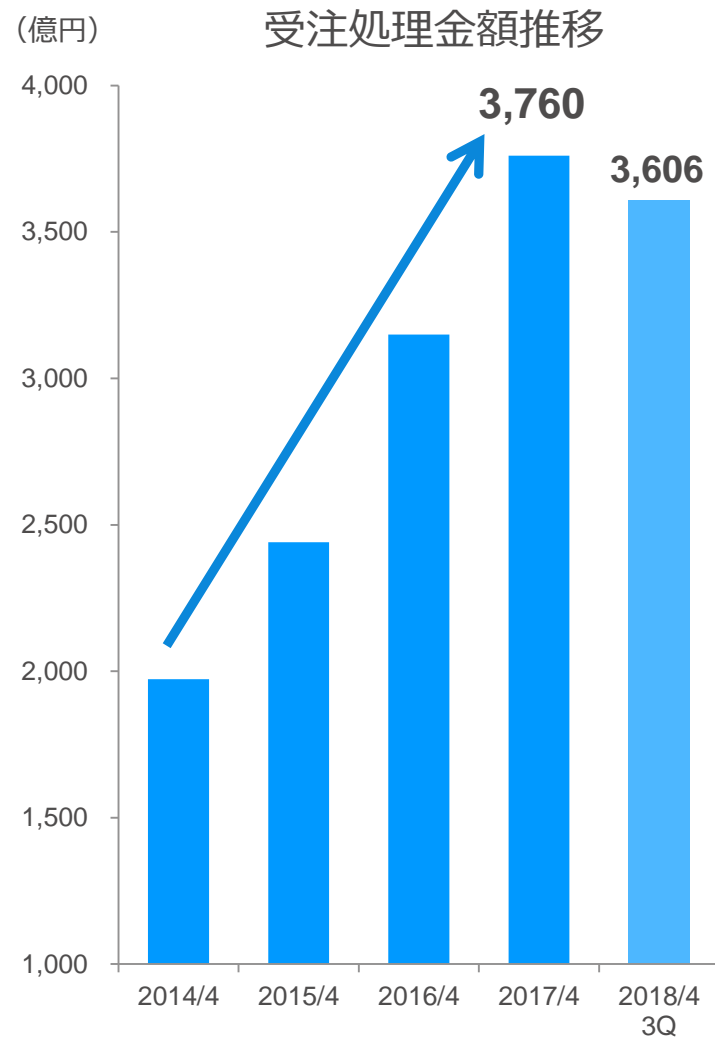
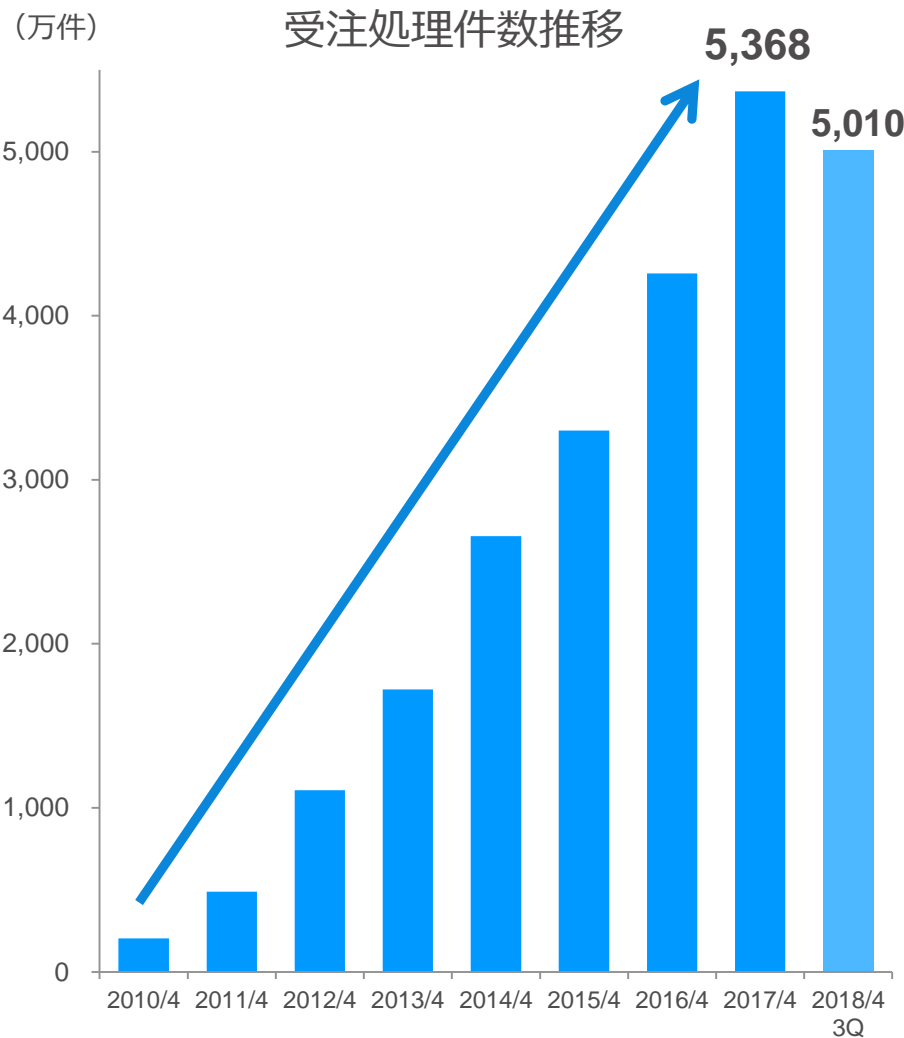
2018年4月期第3四半期末の契約社数は前年同期比16.5%増の2,969社

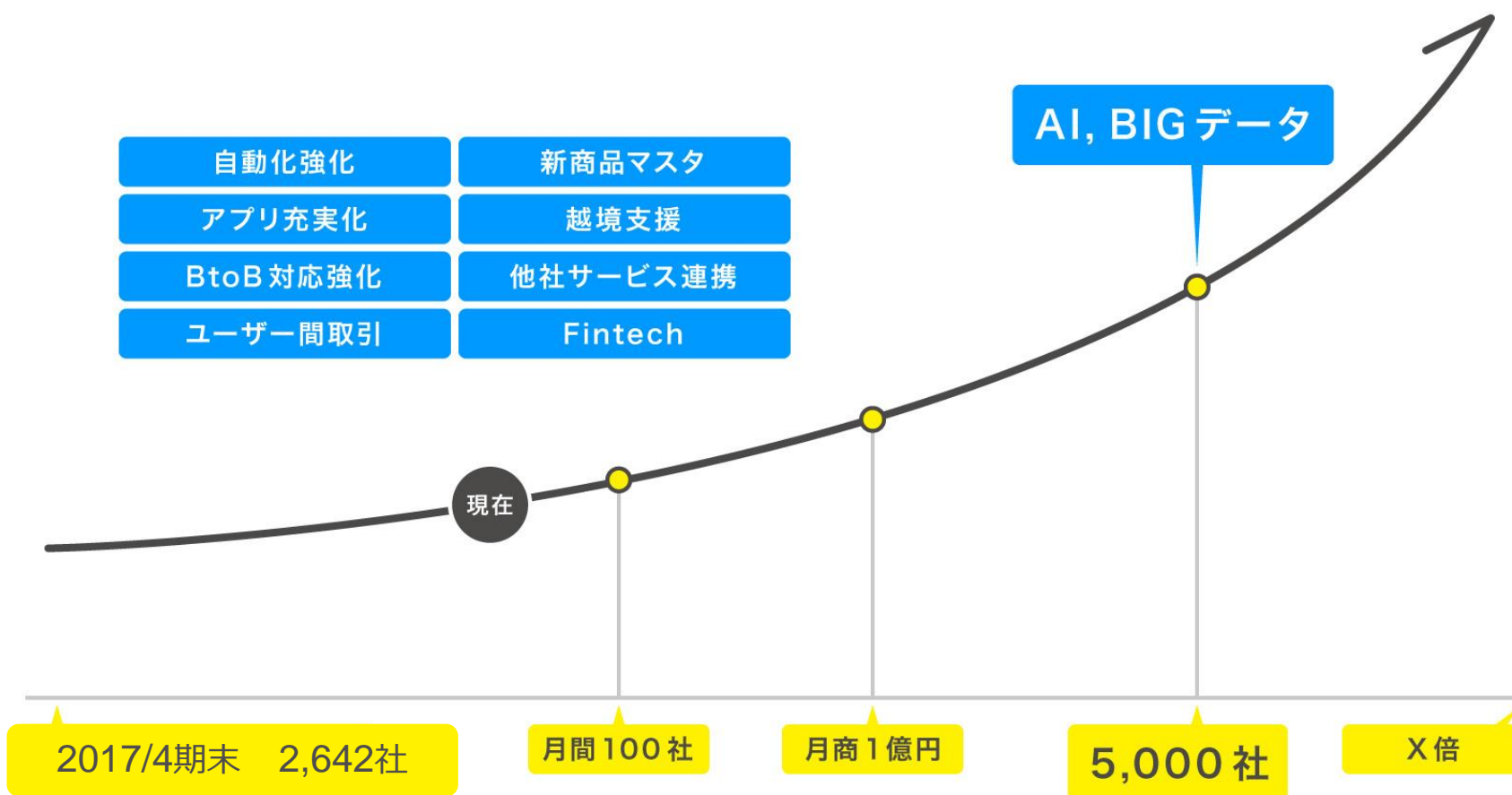


アプリ契約数※は前年同期比57.9%増の1,363社



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

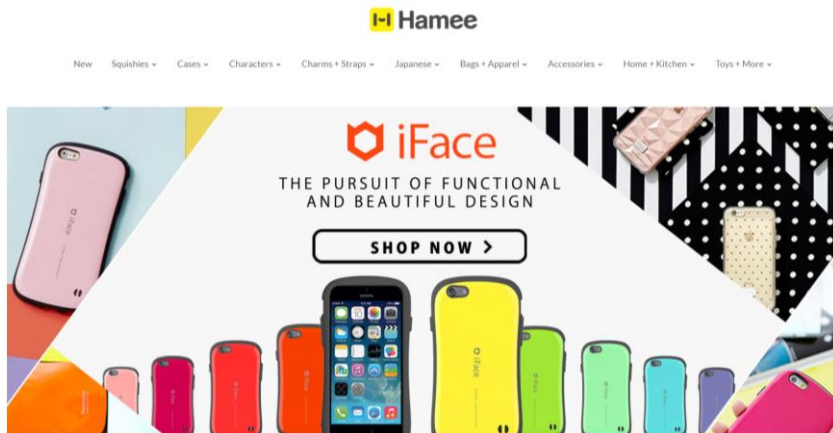


HELLO! I AM NEW

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



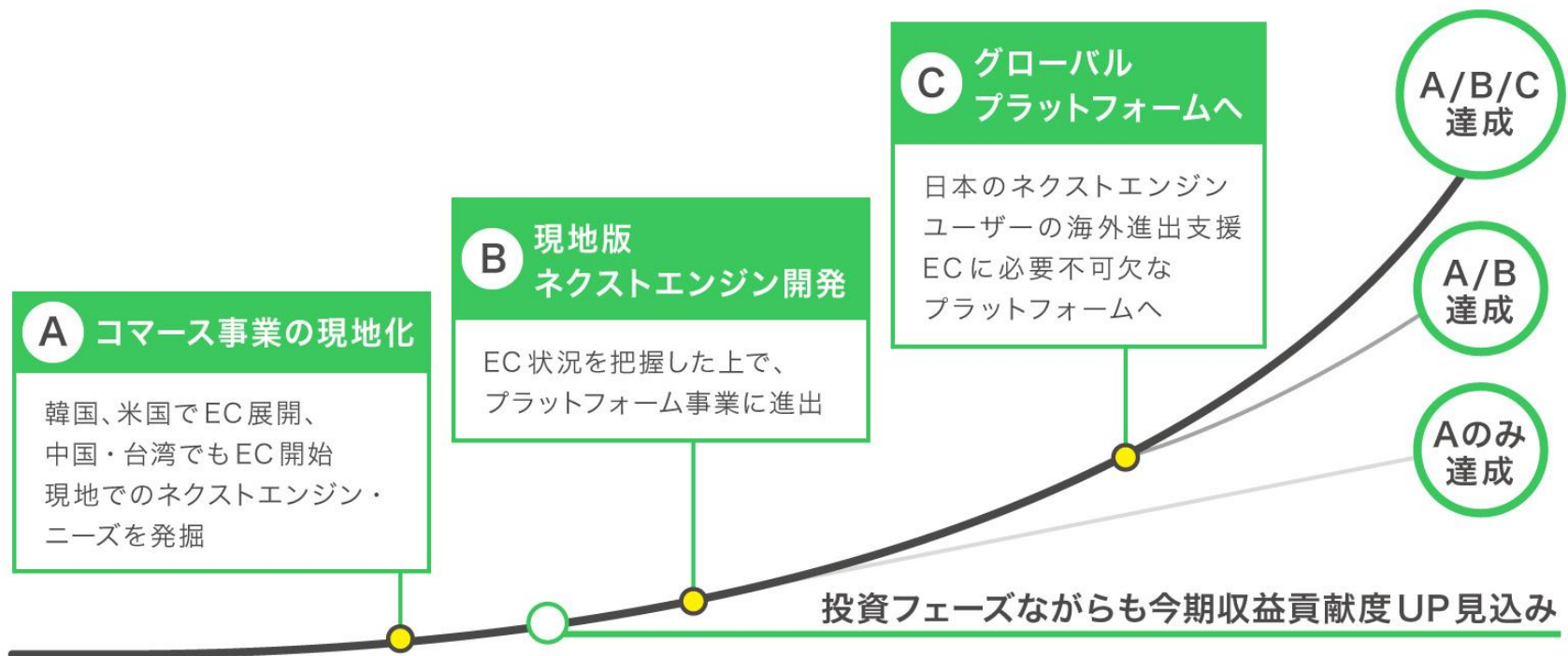
Revolution

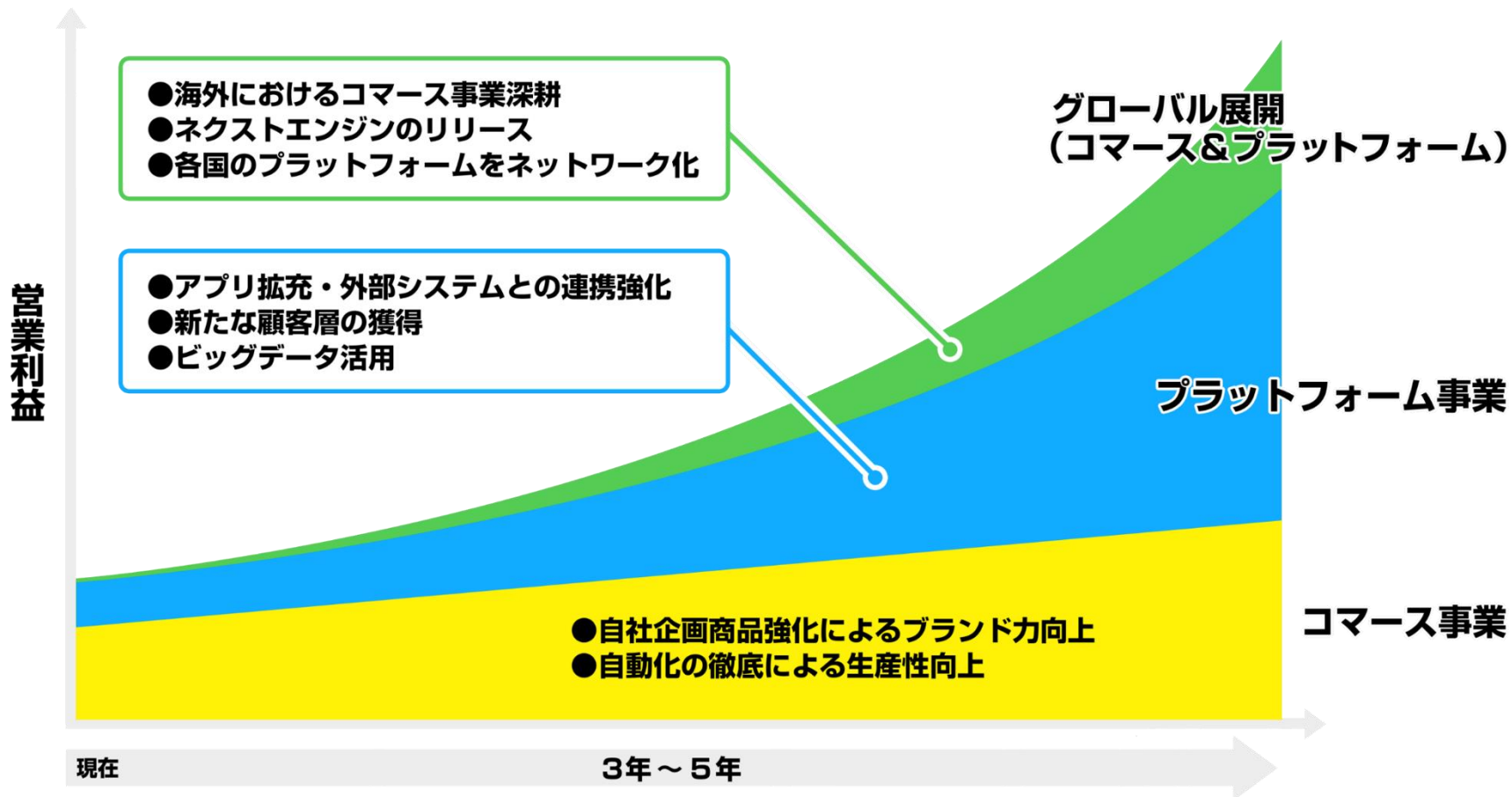


Innovation



New Generation





利益還元

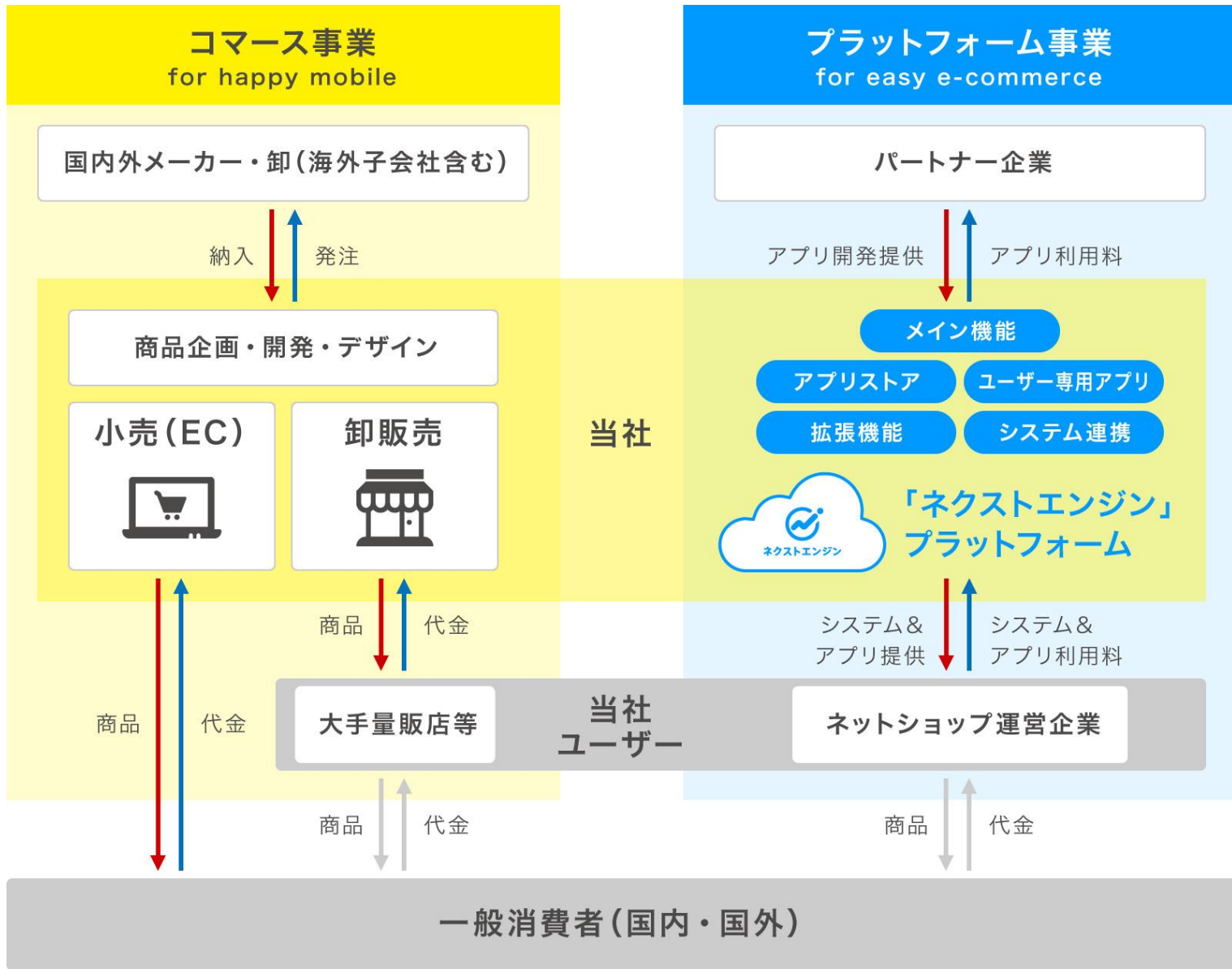
当面は配当性向10%を確保する方針ではありますが、将来的には20%～30%の安定配当を目指してまいります。

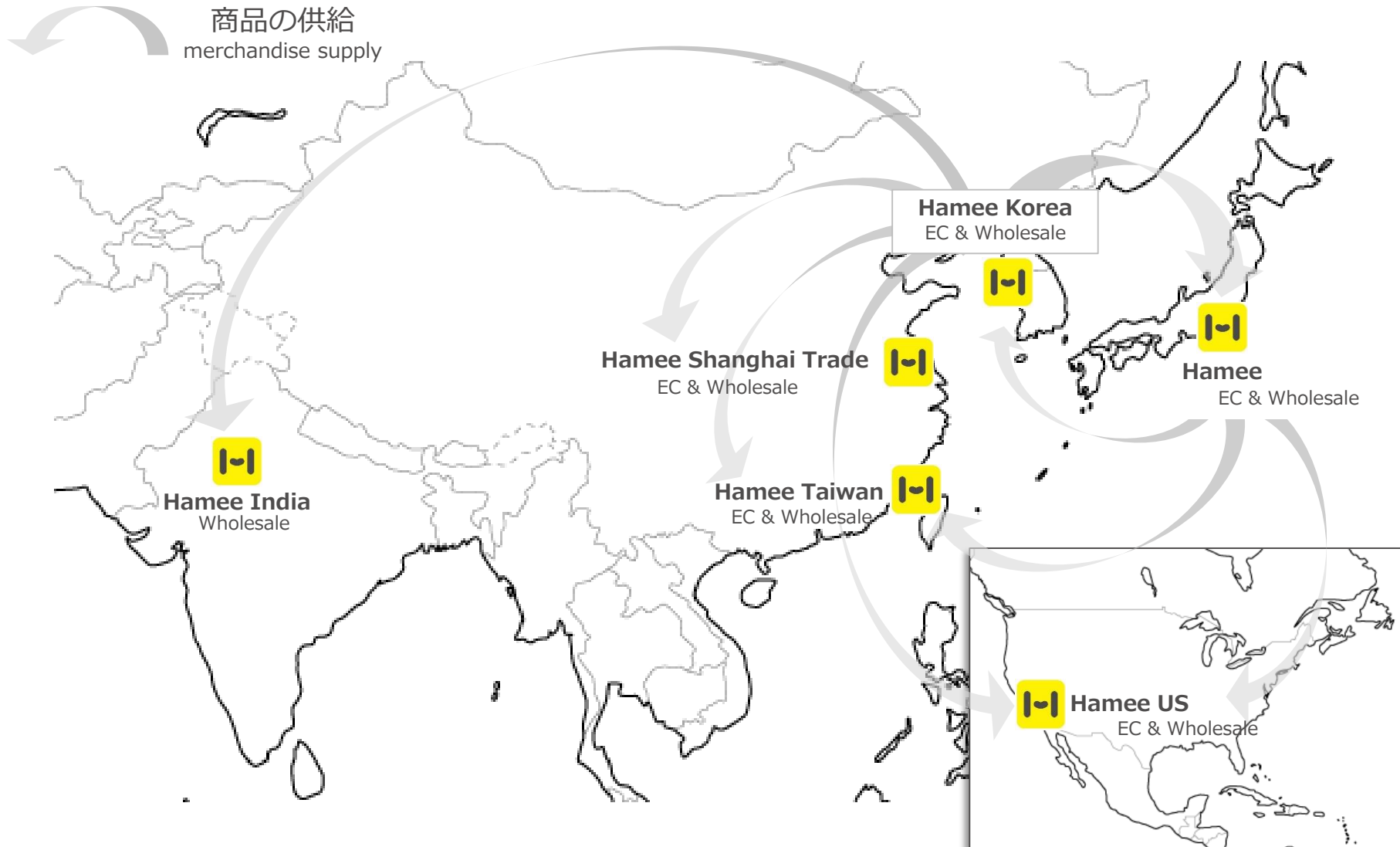
	2018年4月期 (予想)	2017年4月期 (実績)	2016年4月期 (ご参考)
基準日	2018年4月30日	2017年4月30日	2016年4月30日
1株当たり配当金	5円00銭	4円50銭	1円50銭※

※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2-12-10 Square O2
資本金	5億3,304万円
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. Hamee Shanghai Trade Co.,Ltd Hamee India Pvt.Ltd.
従業員数	連結259名 (パートタイマー42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/>