



Hamee株式会社

2018年4月期
決算説明資料

東証一部 証券コード 3134
2018年6月13日

過去最高益 を更新

コマース事業は小売が牽引（20%成長達成）
プラットフォーム事業も着実に契約数を伸ばし
過去最高益を更新

先行投資を 吸収

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**1.7**ポイント改善

海外展開 加速

米国にて卸販売ルートを新たに開拓し売上拡大
中国でのECビジネス（日本からの越境含む）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

二桁の増収増益で過去最高益を更新

単位：百万円
(百万円未満切捨て)

	2017/4	売上比	2018/4	増減	対前年同期 増減率	売上比
売上高	8,502	100.0%	9,376	874	10.3%	100.0%
営業利益	1,106	13.0%	1,379	273	24.7%	14.7%
経常利益	1,048	12.3%	1,266	218	20.9%	13.5%
親会社株主に帰属する 当期純利益	695	8.2%	872	176	25.4%	9.3%

1株当たり当期純利益

44.22円

54.69円

1株当たり配当金

4.50円

5.50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、2017年4月期の期初に当該株式分割が行われたと仮定して1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	売上比	2018/4	増減	対前年同期増減率	売上比
売上高	8,502	100.0%	9,376	874	10.3%	100.0%
■ コマース事業	7,483	88.0%	8,120	636	8.5%	86.6%
小売	3,021	35.5%	3,637	616	20.4%	38.8%
卸売	4,462	52.5%	4,483	21	0.5%	47.8%
■ P F 事業 ※ 1	1,018	12.0%	1,238	219	21.6%	13.2%
■ その他 ※ 2	—	—	18	18	—	0.2%
売上原価	4,480	52.7%	4,618	137	3.1%	49.3%
売上総利益	4,021	47.3%	4,758	736	18.3%	50.7%
販売管費	2,916	34.3%	3,380	464	15.9%	36.1%
うち物流費	534	6.3%	547	13	2.5%	5.8%
うち人件費	621	7.3%	738	116	18.8%	7.9%
うち支払手数料	430	5.1%	574	144	33.5%	6.1%
営業利益	1,106	13.0%	1,379	273	24.7%	14.7%
経常利益	1,048	12.3%	1,266	218	20.9%	13.5%
親会社株主に帰属する当期純利益	695	8.2%	872	176	25.4%	9.3%

売上総利益率50.7%
(前年同期比+3.4ポイント)

- コマース事業：50.1%(+5.0%)
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：54.0%(△9.0%)
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120百万円
(前年同期比+59百万円)

- 持分法による投資損失71百万円
- 為替差損 31百万円

※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。

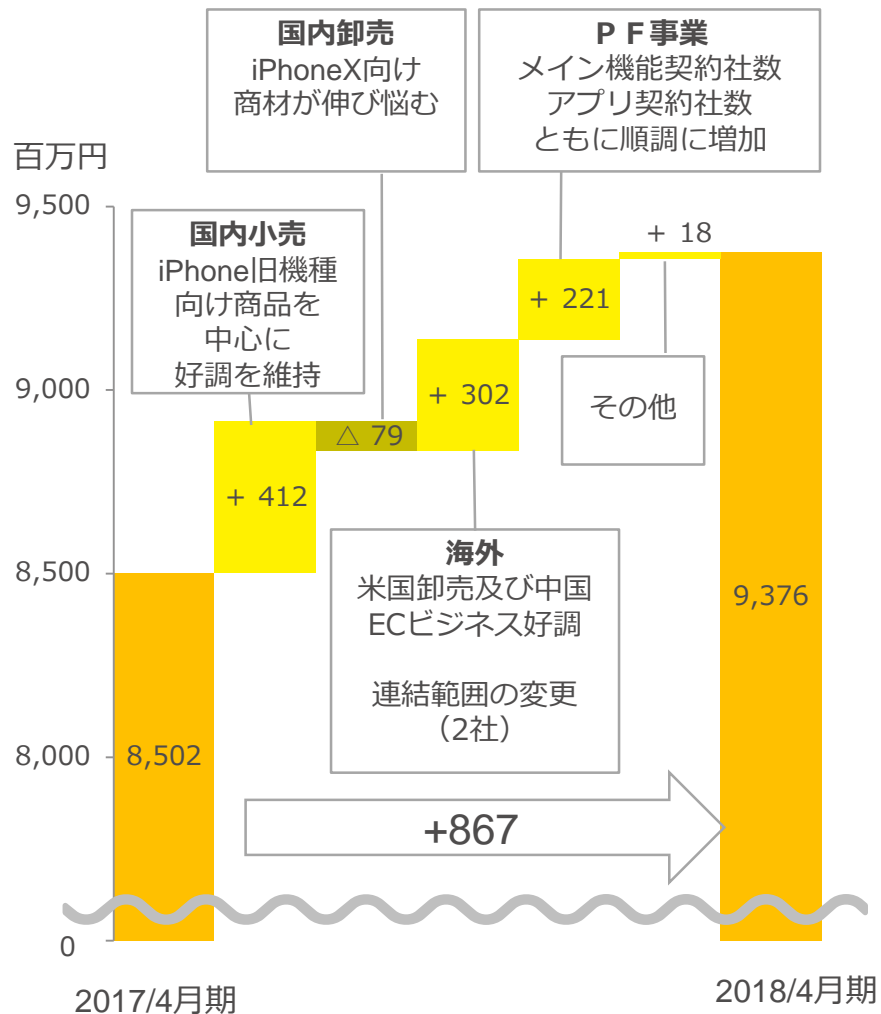
単位：百万円
(百万円未満切捨て)

		2017/4	2018/4	増減	対前年同期 増減率	構成比
コマース事業	売上高	7,483	8,120	636	8.5%	86.6%
	セグメント利益	1,349	1,758	408	30.2%	127.4%
	利益率	18.0%	21.6%	9.5%	—	—
プラットフォーム事業	売上高	1,018	1,238	219	21.6%	13.2%
	セグメント利益	388	421	32	8.4%	30.6%
	利益率	38.2%	34.0%	14.1%	—	—
その他 ※ 1	売上高	—	18	18	10.1%	0.2%
	セグメント利益	—	△70	△70	—	△5.1%
	利益率	—	—	—	—	—
合計	売上高	8,502	9,376	874	10.3%	100.0%
	セグメント利益	1,738	2,109	370	21.3%	152.9%
	調整額 ※ 2	△632	△729	△97	15.4%	△52.9%
	営業利益	1,106	1,379	273	24.7%	100.0%
	利益率	13.0%	14.7%	1.7%	—	—

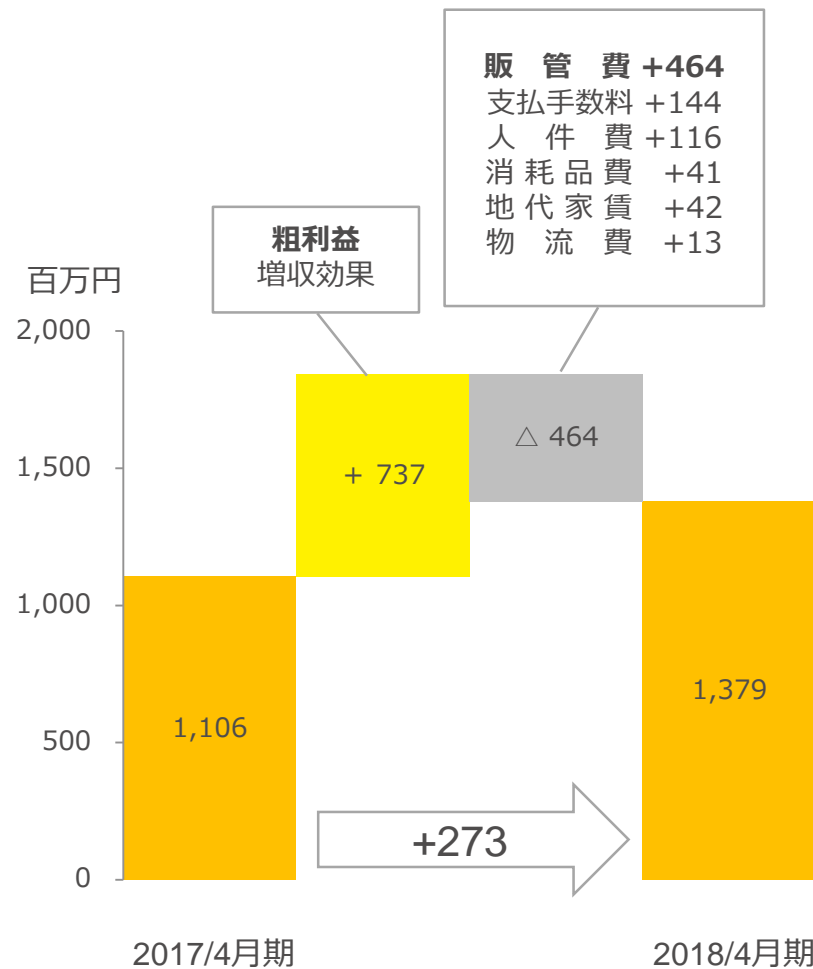
※1 その他：コマース事業、プラットフォーム事業のいずれにも明確に分類できない新たなサービスについて「その他」として記載しております。

※2 調整額：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

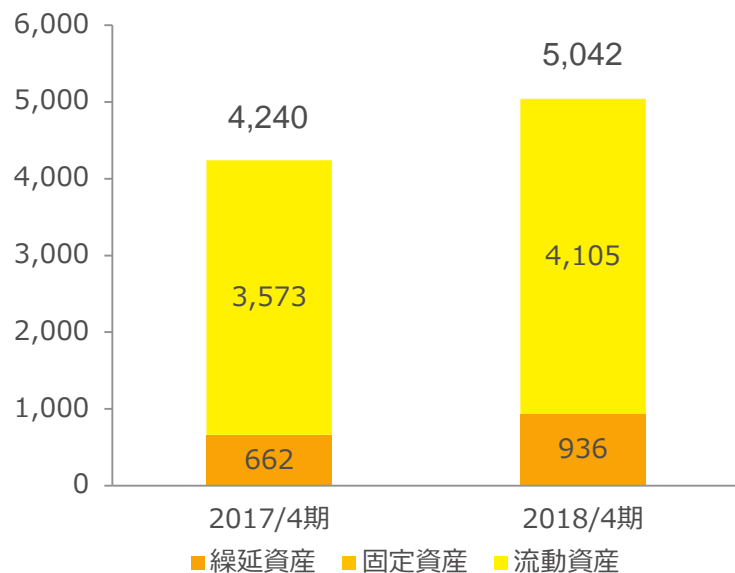


営業利益



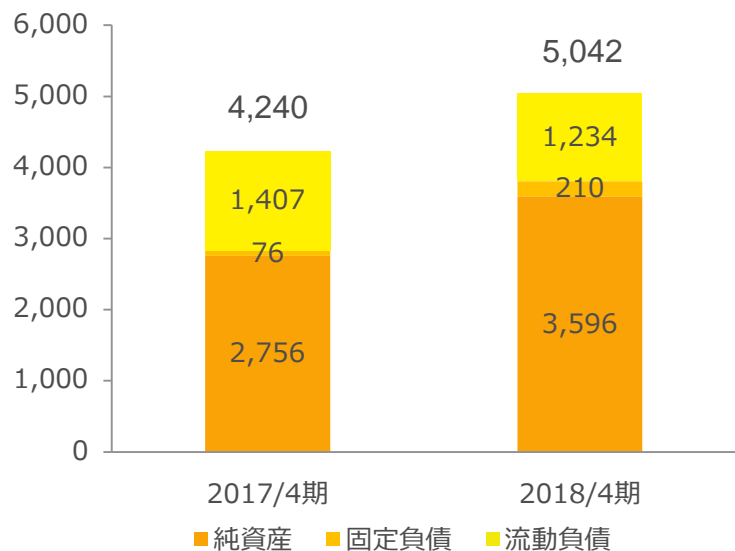
2018年4月期 貸借対照表

単位：百万円
(百万円未満切捨て)



流動資産	
■ 現金及び預金	1,695 (+371)
■ 売掛金	1,260 (+30)
■ たな卸資産	773 (+33)

固定資産	
■ 有形固定資産	263 (+167)
■ 投資その他	241 (△108)



流動負債	
■ 買掛金	296 (+158)
■ 短期借入金	- (△300)
■ 未払法人税等	278 (△55)

固定負債	
■ 長期借入金	197 (+136)

純資産	
■ 利益剰余金	2,472 (+779)

国内コマース事業を保守的に見積もるも最高益を更新見込み

単位：百万円
(百万円未満切捨て)

	2018/4	売上比	2019/4 予想	増減	対前年同期 増減率	売上比
売上高	9,376	100.0%	10,214	838	8.9%	100.0%
営業利益	1,379	14.7%	1,403	23	1.7%	13.7%
経常利益	1,266	13.5%	1,391	124	9.8%	13.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	872	9.3%	979	106	12.2%	9.6%

1株当たり当期純利益	54.69円	61.00円
------------	--------	--------

1株当たり配当金	5.50円	6.50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

	2018/4	売上比	2019/4 予想	増減	対前年同期 増減率	売上比
売上高	9,376	100.0%	10,214	838	8.9%	100.0%
■ コマース事業	8,120	86.6%	8,521	400	4.9%	83.4%
小売	3,637	38.8%	3,832	195	5.4%	37.5%
卸売	4,483	47.8%	4,688	205	4.6%	45.9%
■ P F 事業 ※ 1	1,238	13.2%	1,670	432	34.9%	16.4%
■ その他 ※ 2	18	0.2%	228	210	116.7%	2.2%
売上原価	4,618	49.3%	4,869	251	5.4%	47.7%
売上総利益	4,758	50.7%	5,345	587	12.3%	52.3%
販売管費	3,380	36.1%	3,941	560	16.6%	38.6%
うち物流費	547	5.8%	595	47	8.8%	5.8%
うち人件費	738	7.9%	996	257	35.0%	9.8%
うち支払手数料	574	6.1%	618	44	7.7%	6.1%
営業利益	1,379	14.7%	1,403	23	1.7%	13.7%
経常利益	1,266	13.5%	1,391	124	9.8%	13.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	872	9.3%	979	106	12.2%	9.6%

単位：百万円
(百万円未満切捨て)

		2018/4	2019/4			
			予想	増減	対前年同期増減率	構成比
コマース事業	売上高	8,120	8,521	401	4.9%	83.4%
	セグメント利益	1,758	1,784	26	1.5%	127.1%
	利益率	21.6%	20.9%	△0.7%	—	—
プラットフォーム事業	売上高	1,238	1,670	432	34.9%	16.4%
	セグメント利益	421	496	75	17.8%	35.4%
	利益率	34.0%	29.7%	△4.3%	—	—
その他 ※ 1	売上高	18	22	4	22.2%	0.2%
	セグメント利益	△70	△100	△30	28.6%	△7.2%
	利益率	—	—	—	—	—
合計	売上高	9,376	10,214	838	8.9%	100.0%
	セグメント利益	2,109	2,179	70	3.3%	155.3%
	調整額 ※ 2	△729	△776	△47	6.4%	△55.3%
	営業利益	1,379	1,403	23	1.7%	100.0%
	利益率	14.7%	13.7%	△1.0%	—	—

※1 その他：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：全社的な管理費用を「調整額」として記載しております。

【コマース事業】

- ✓ 国内小売、卸売とも2018年4月期下期におけるiPhoneXの動向を反映
- ✓ iFaceシリーズについては、旧モデル向けを含むラインナップの充実及びガラスフィルム等関連商品への展開を進めており、足元では好調を維持
- ✓ 今秋発売予定の新型iPhone商戦の動向次第では、大幅に伸長する余地のある保守的な見積り

【プラットフォーム事業】

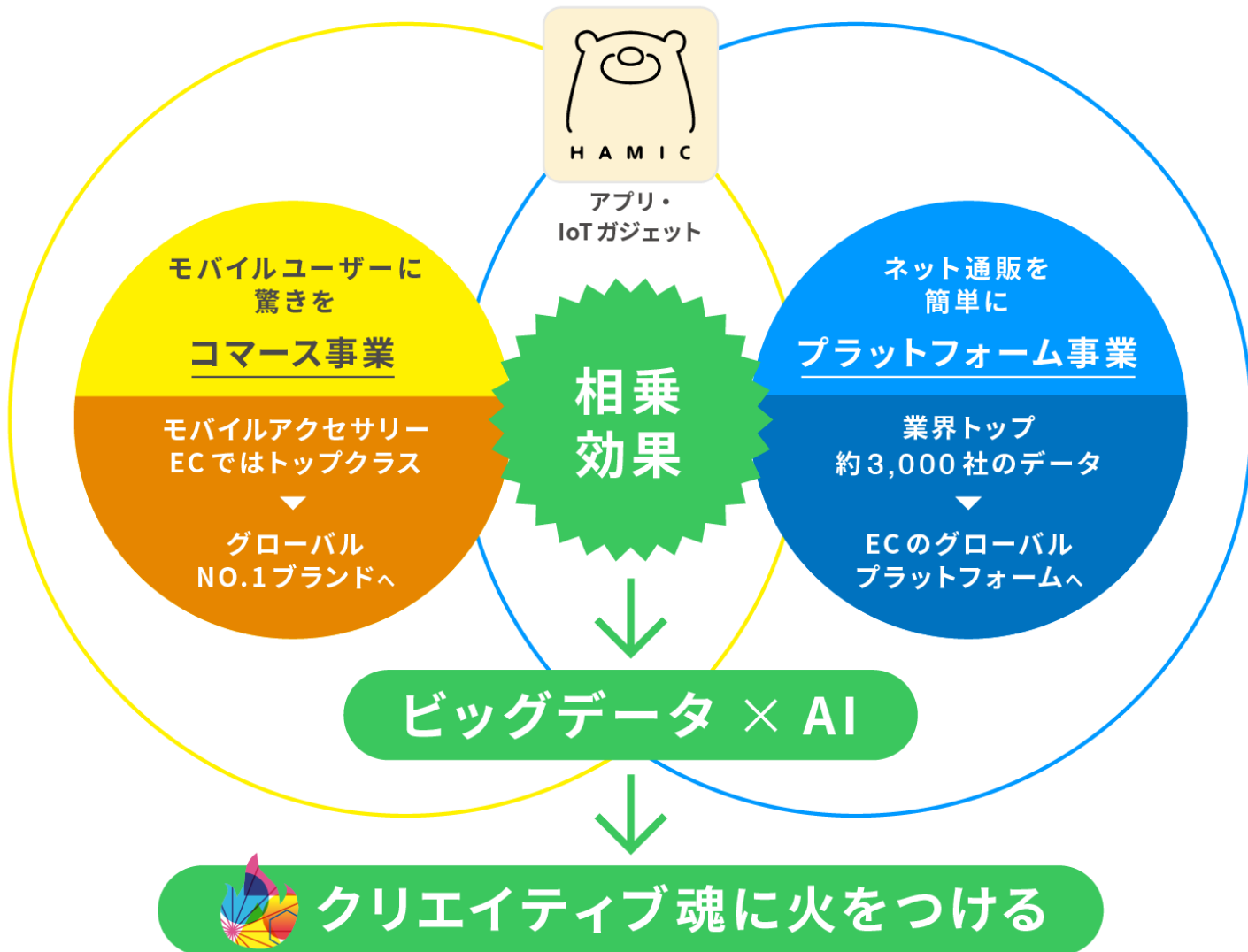
- ✓ 契約社数5,000社早期達成のため、販売代理店などパートナーとの連携を一層強化
- ✓ サーバーの増強等の先行投資に加え、上記営業強化に伴うコストの増加を見込む

Ⅱ. 当社の強みと今後の成長戦略

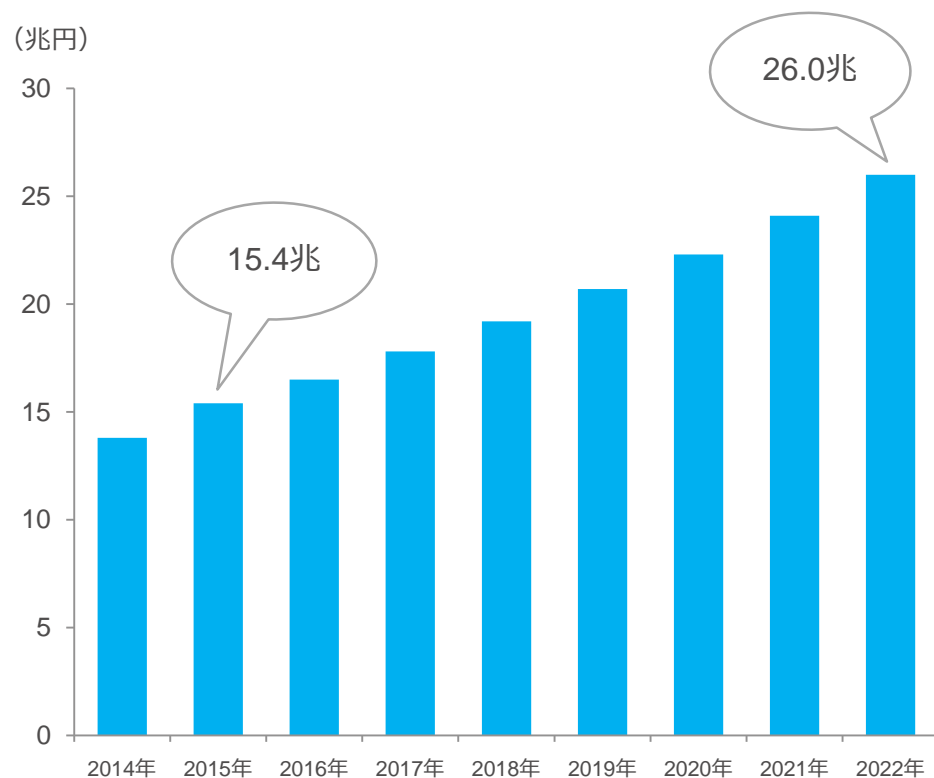
happy mobile, easy e-commerce = Ha m e e



クリエイティブ魂に火をつける

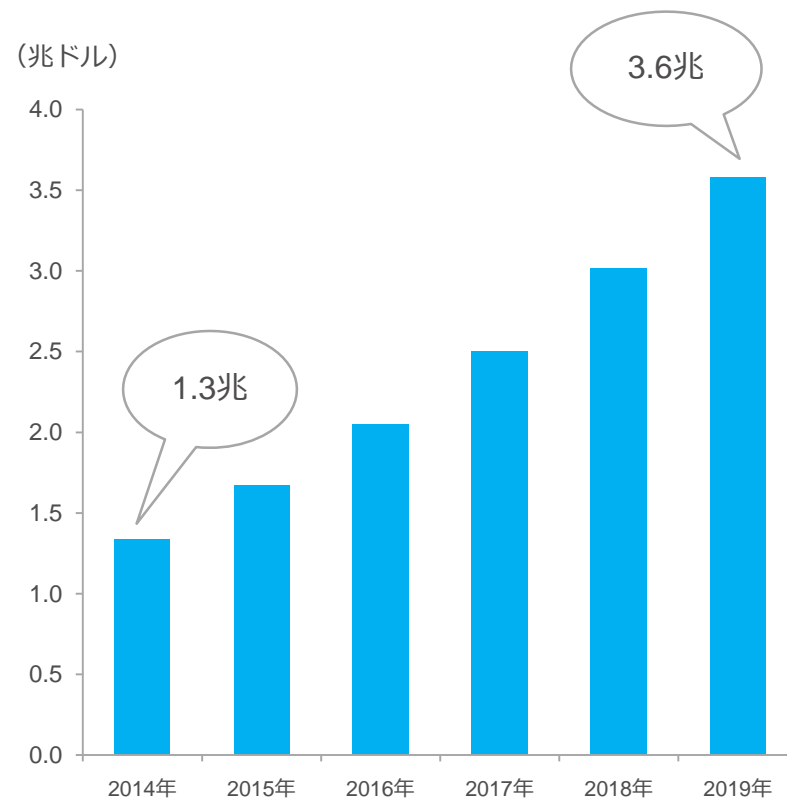


日本市場

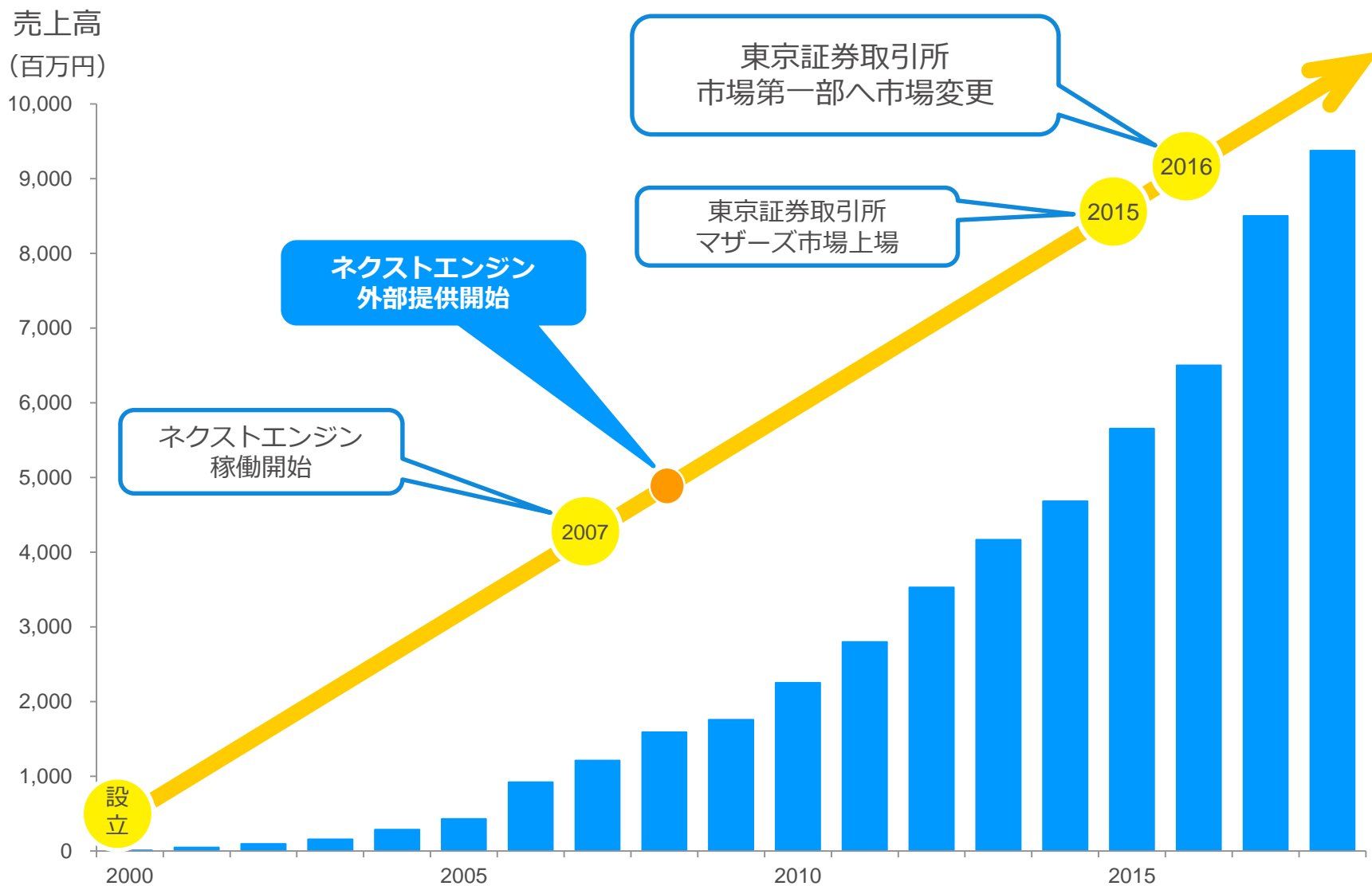


出所：2014年～2015年：経済産業省実績
2016年～2022年：野村総研予想

世界市場



出典：総務省「IoT時代におけるICT産業の構造分析とICTによる経済成長への多面的貢献の検証に関する調査研究」（平成28年）



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



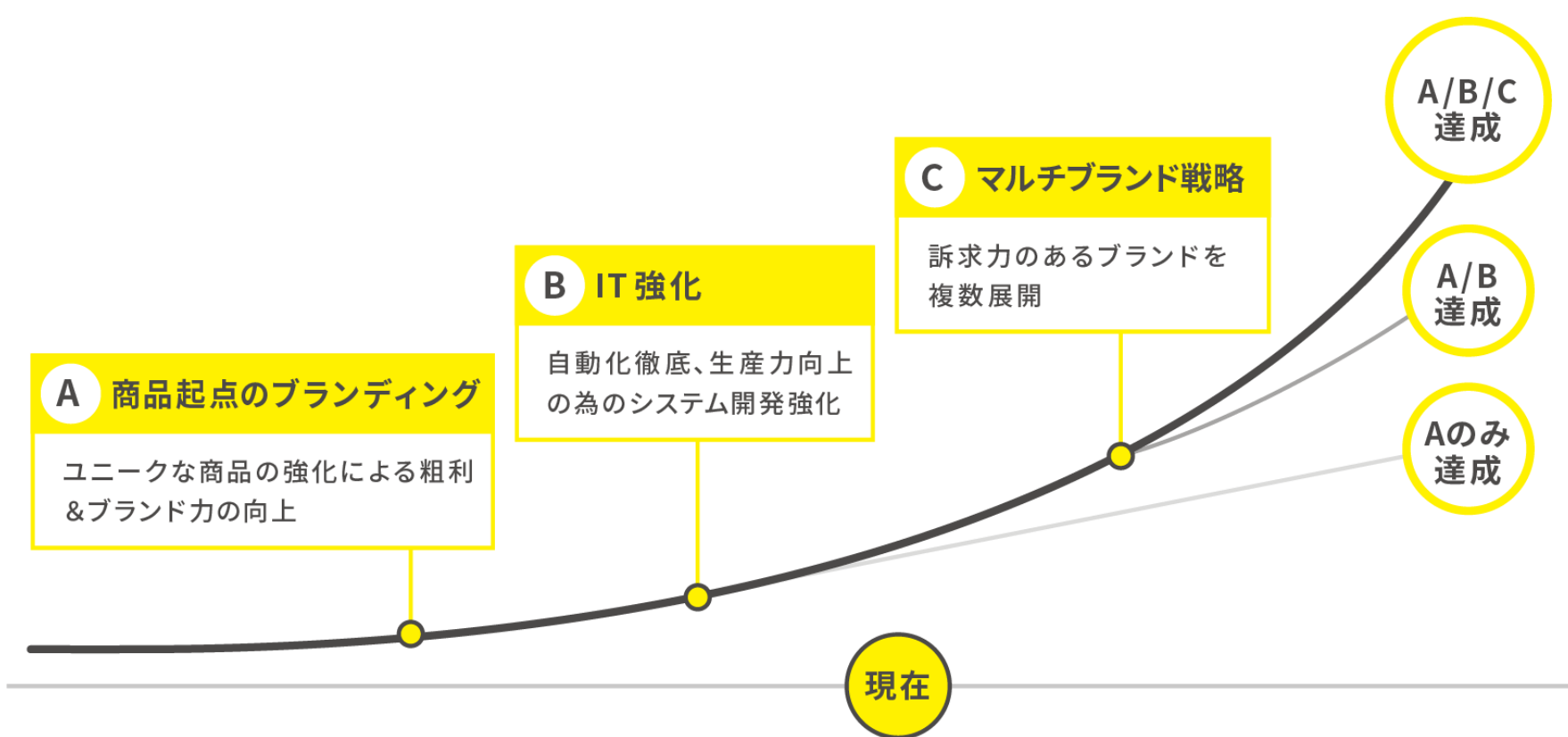
©Disney

「楽天市場ショップ・オブ・ザ・イヤー2017」受賞



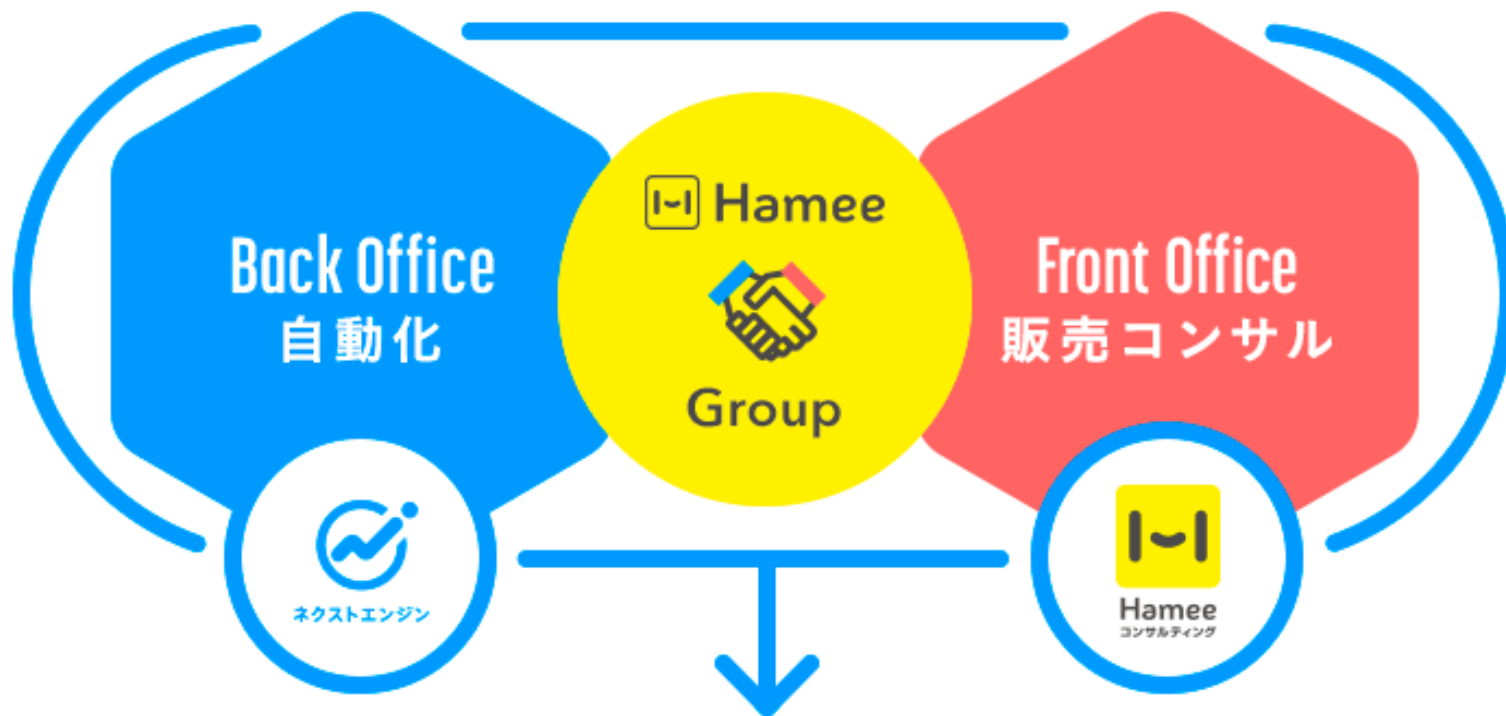
Hamee 楽天市場店が4万店以上の店舗の中から選出される
「楽天市場ショップ・オブ・ザ・イヤー2017」のスマートフォン・
タブレット・周辺機器 ジャンル大賞を受賞（3年連続7回目）





プラットフォーム事業 ~for easy e-commerce

Hamee (ハミィ) コンサルティング株式会社 100%株式取得



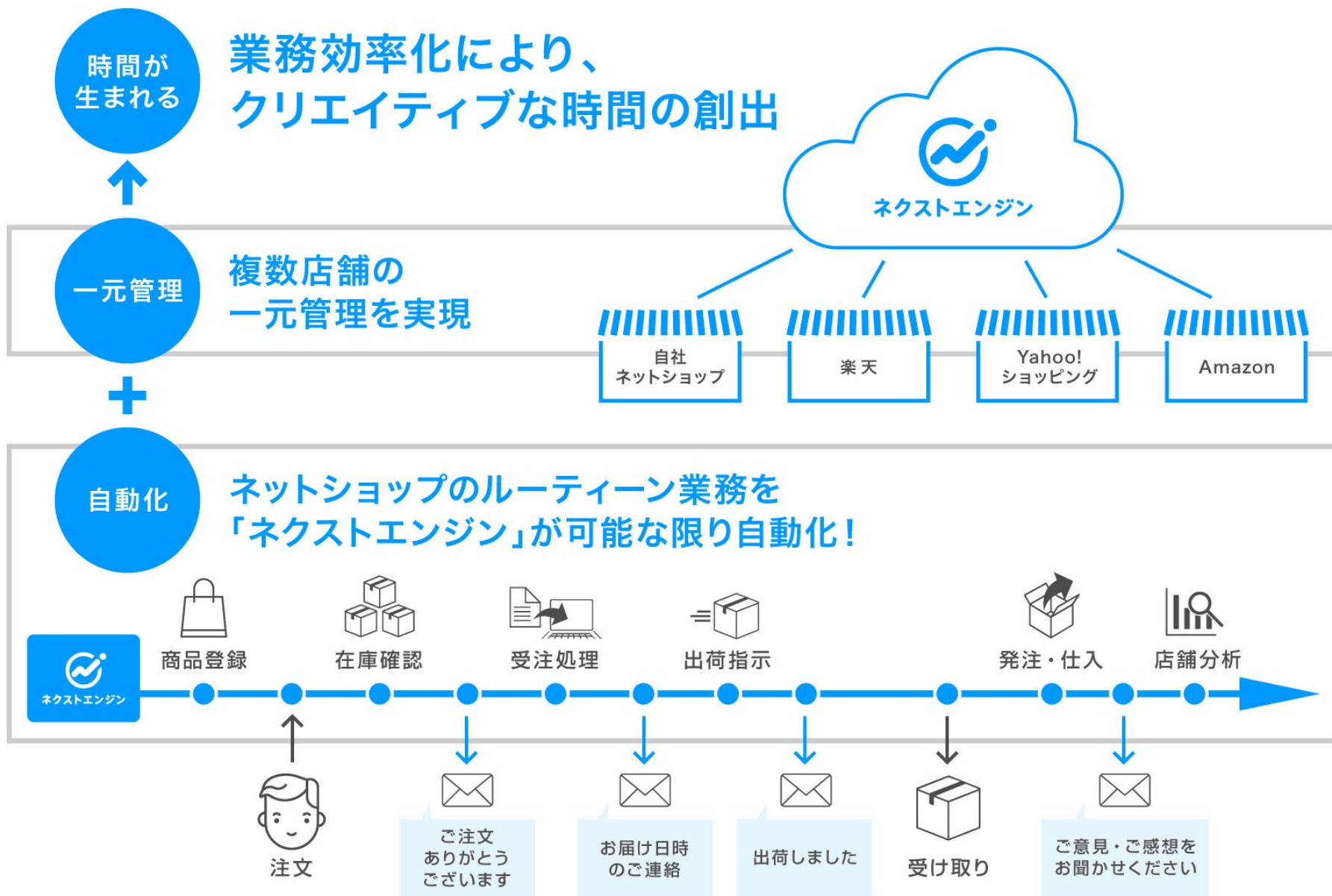
「ネクストエンジン」はEC事業者の最強パートナーへ！

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

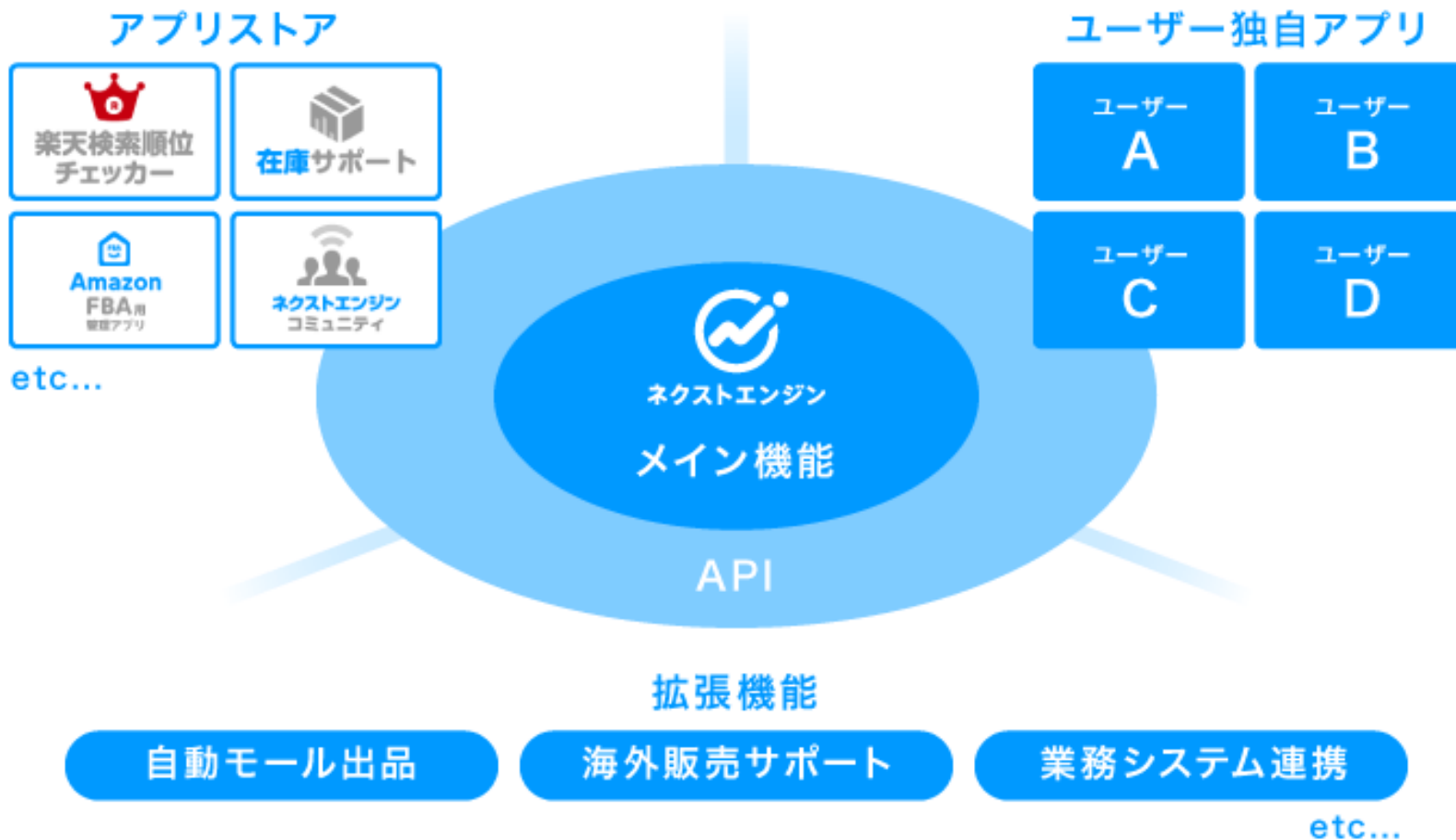
静岡銀行と業務連携・協力で合意



ネクストエンジン、地方銀行大手の静岡銀行と業務連携・協力で合意
トランザクションデータを活用した新たな金融サービスの開発へ



システムから拡張し続けるプラットフォームへ



データ・プラットフォームへ向けて

データの蓄積・クローリング・統合

データ収集

- ・国内EC データ
- ・越境EC データ
- ・連携アプリ データ



データ解析・予測

- ・AI（自動解析）
- ・データサイエンス
- ・新規サービス開発

データ連携・活用・サービスの提供

EC市場の活用

- ・自動化
- ・多店舗運営、越境EC
- ・顧客対応、サポート
- ・販売戦略、商品企画
- ・集客、販促、PR

MAデータ

SFAデータ

メールログデータ

ソーシャルデータ

CRMデータ

Webアプリデータ

広告配信データ

各種 データ

成長市場の活用

- ・金融市場（FinTech）
- ・HR市場（HRTech）
- ・IoT市場
- ・教育市場
- ・その他サービス市場

ネクストエンジン メイン機能契約数 (2018年4月期末実績)

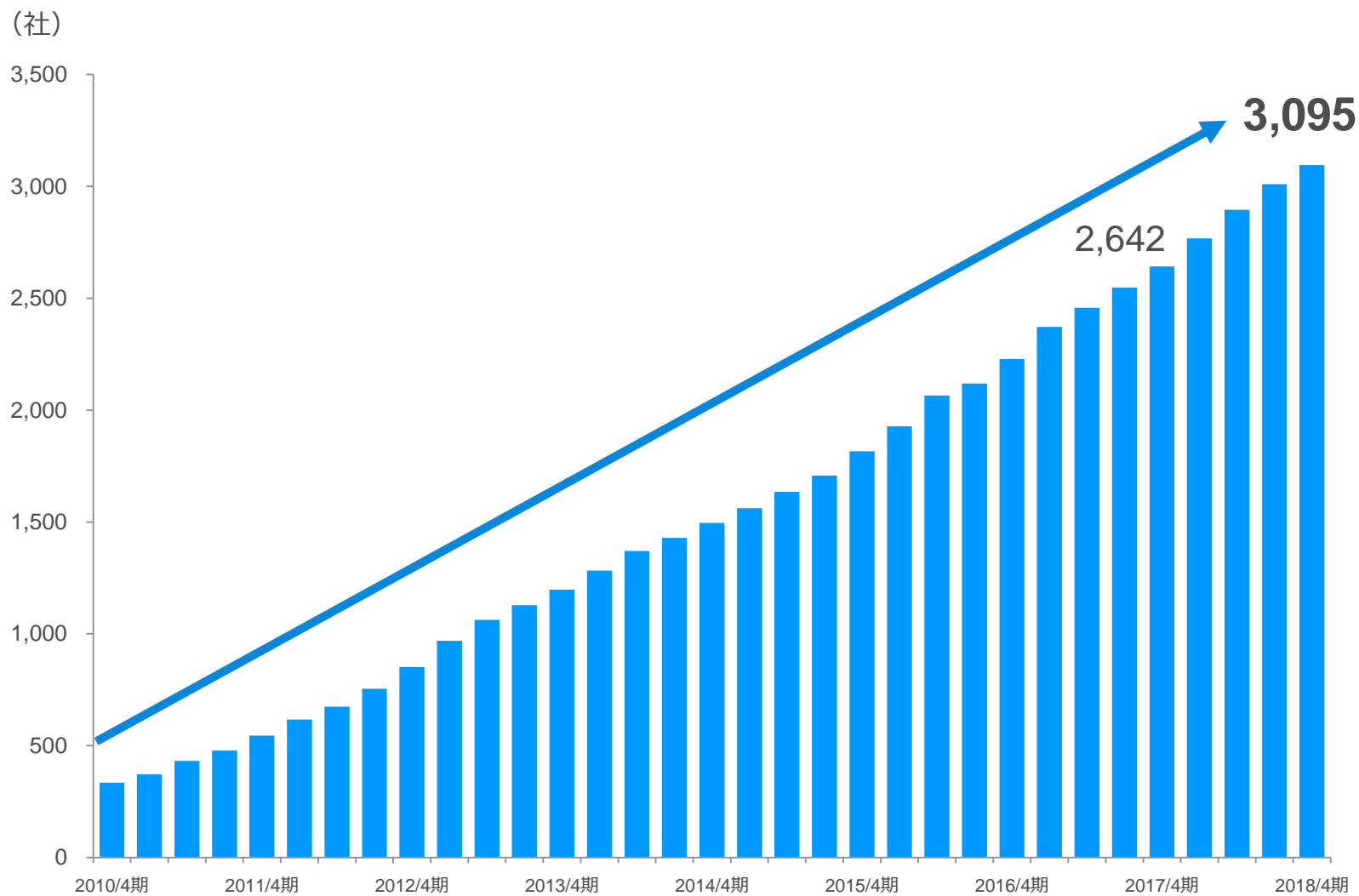
総契約数：**3,095**社

(2018年4月期末比**453**社増)

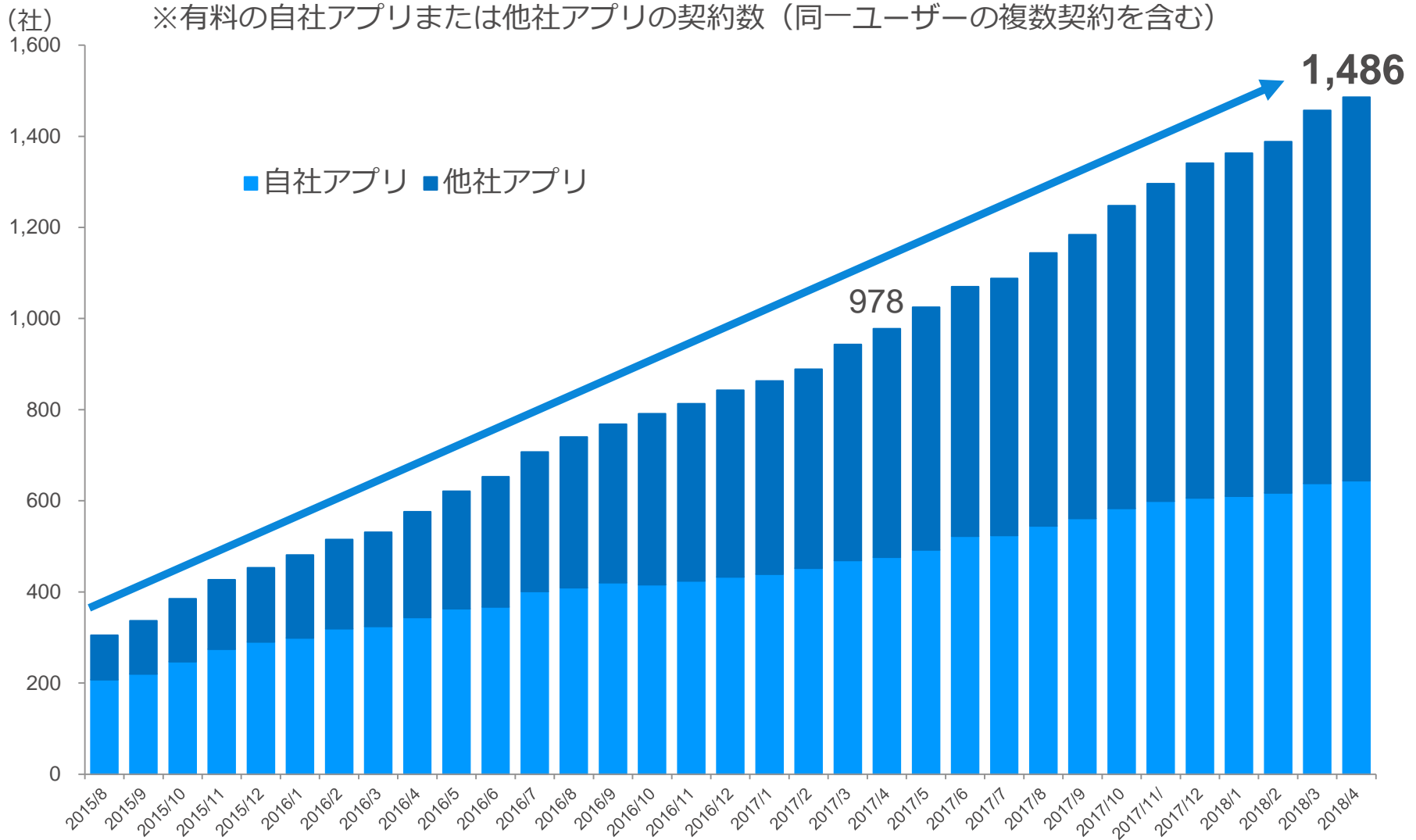
店舗数：**23,852**店

(2018年4月期末比**3,584**店増)

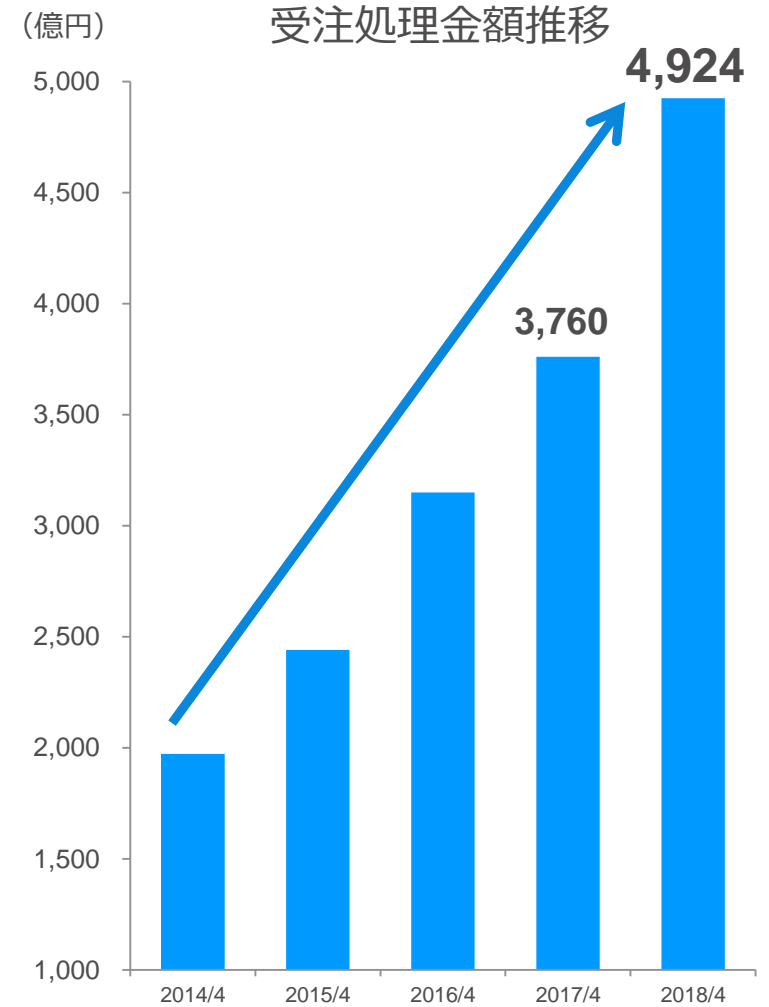
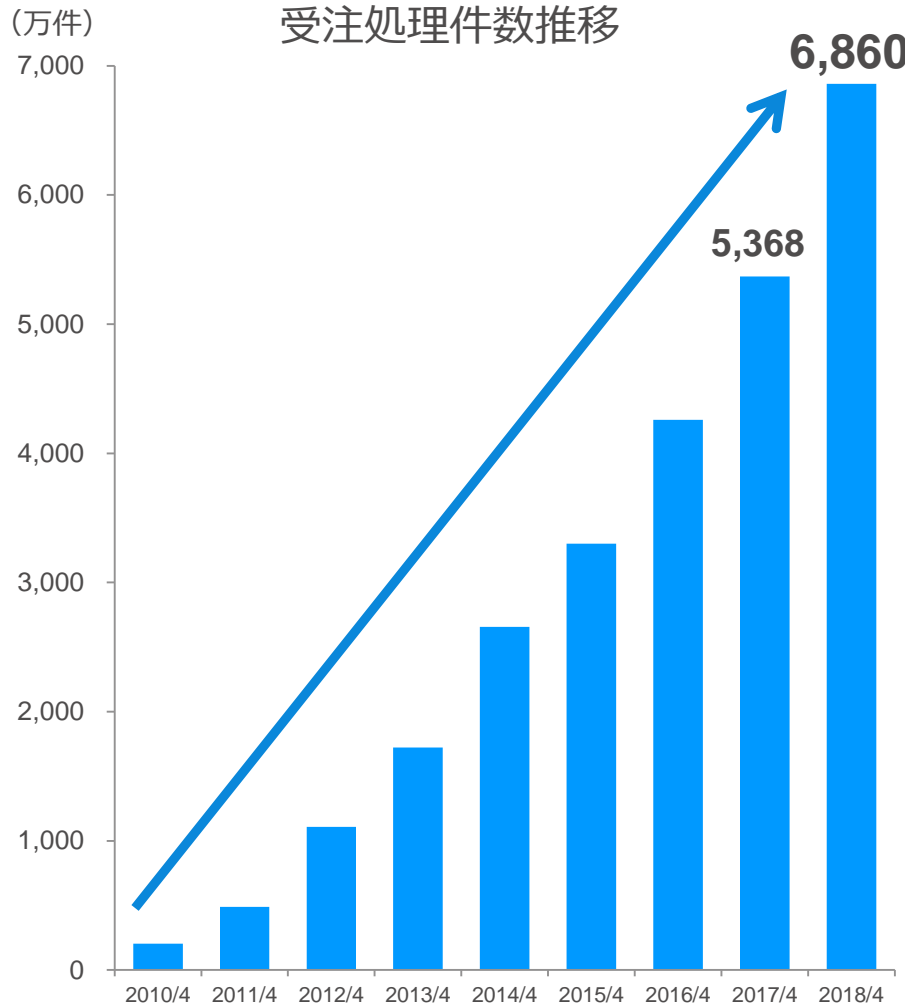
2018年4月期末の契約社数は前年同期比17.1%増の3,095社

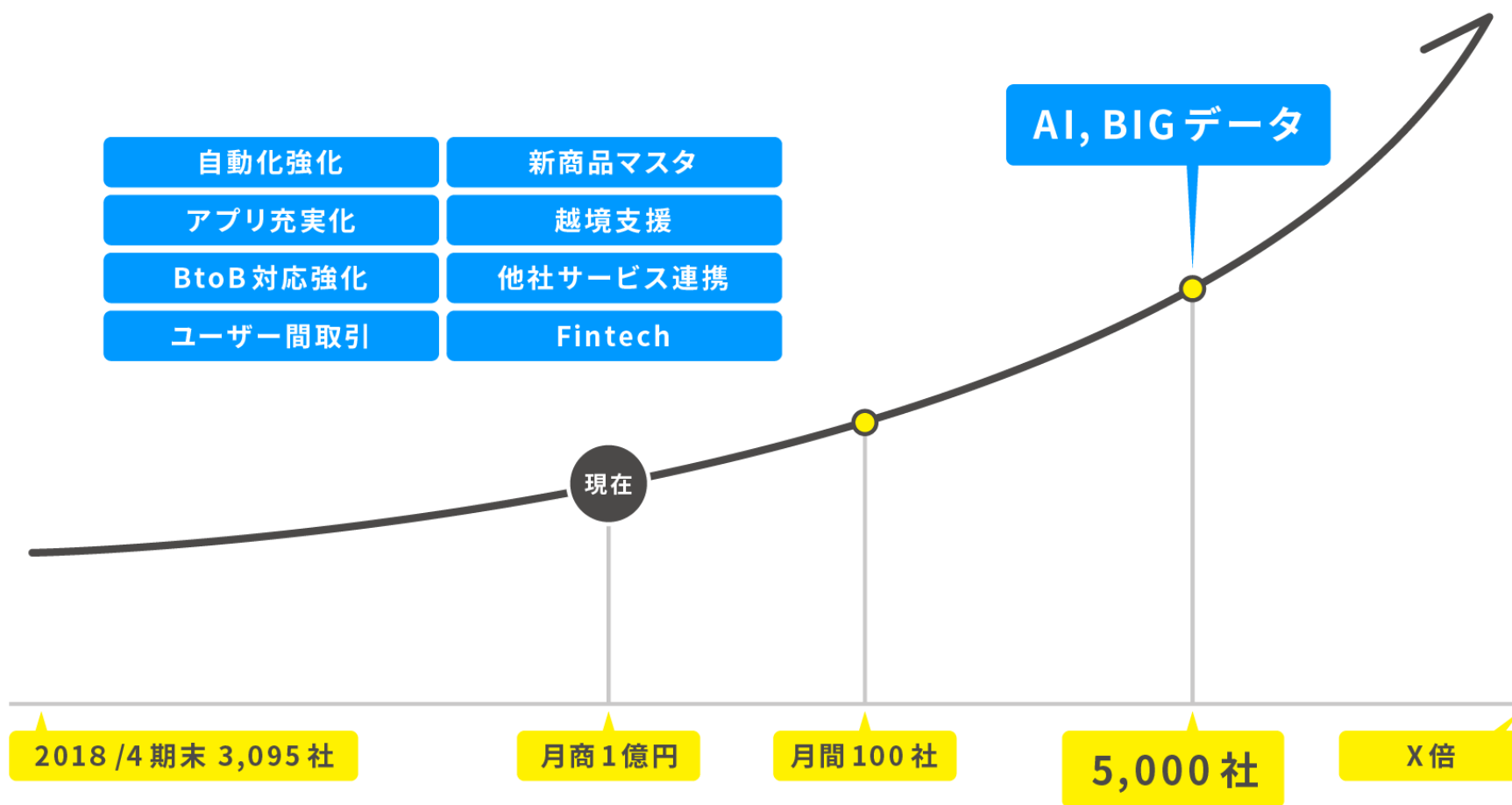


アプリ契約数※は前年同期比51.9%増の1,486社



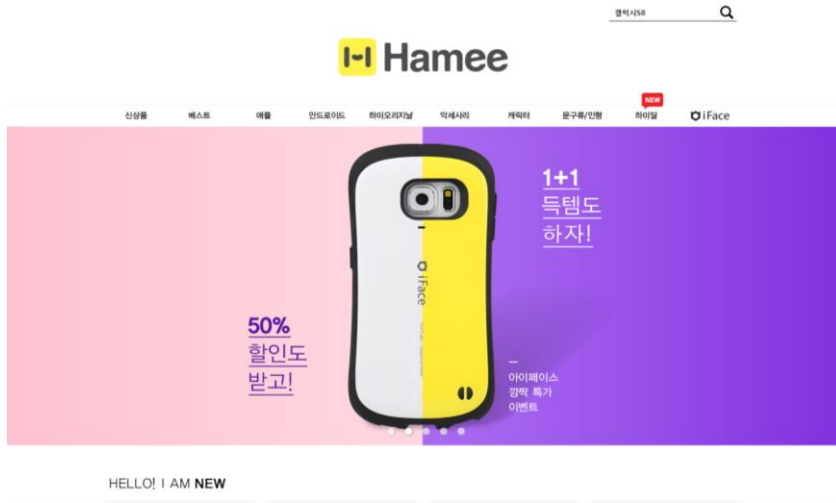
ネット通販企業の基幹システムとしてトランザクションは引き続き拡大





グローバル展開

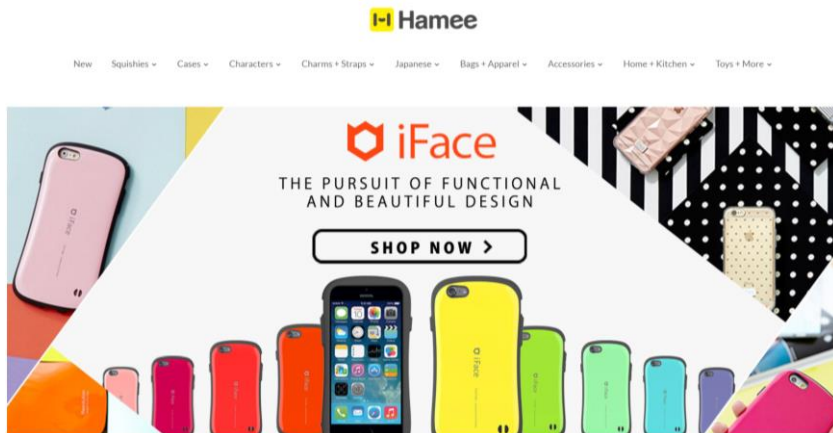
韓国 : hamee.co.kr



中国taobao : strapya.world.taobao.com



米国 : hamee.com



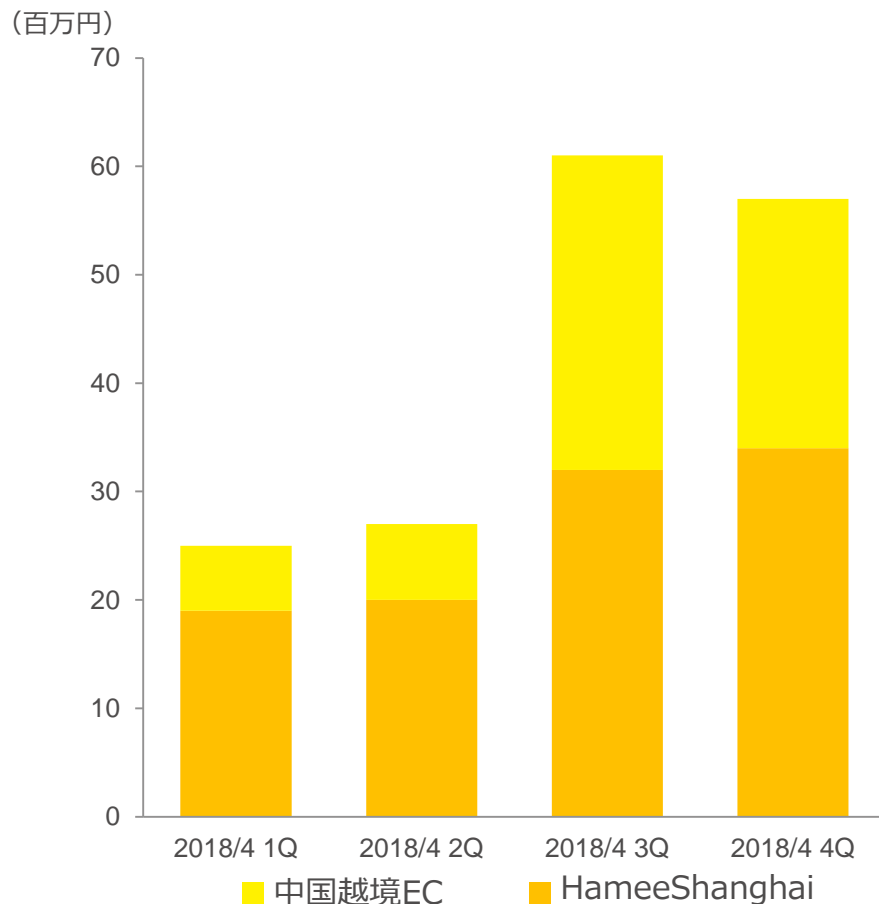
台湾Yahoo! :

tw.mall.yahoo.com/store/hamee_taiwan

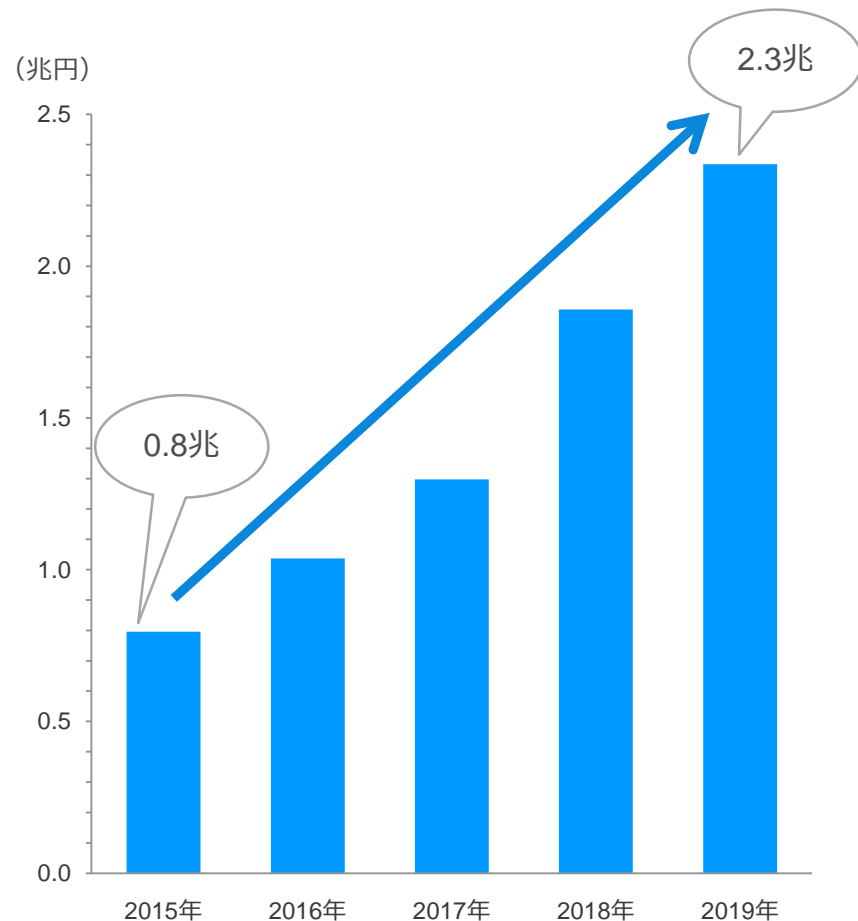


拡大する中国越境EC市場と好調な現地EC売上推移

中国越境EC / Hamee Shanghai (売上高)



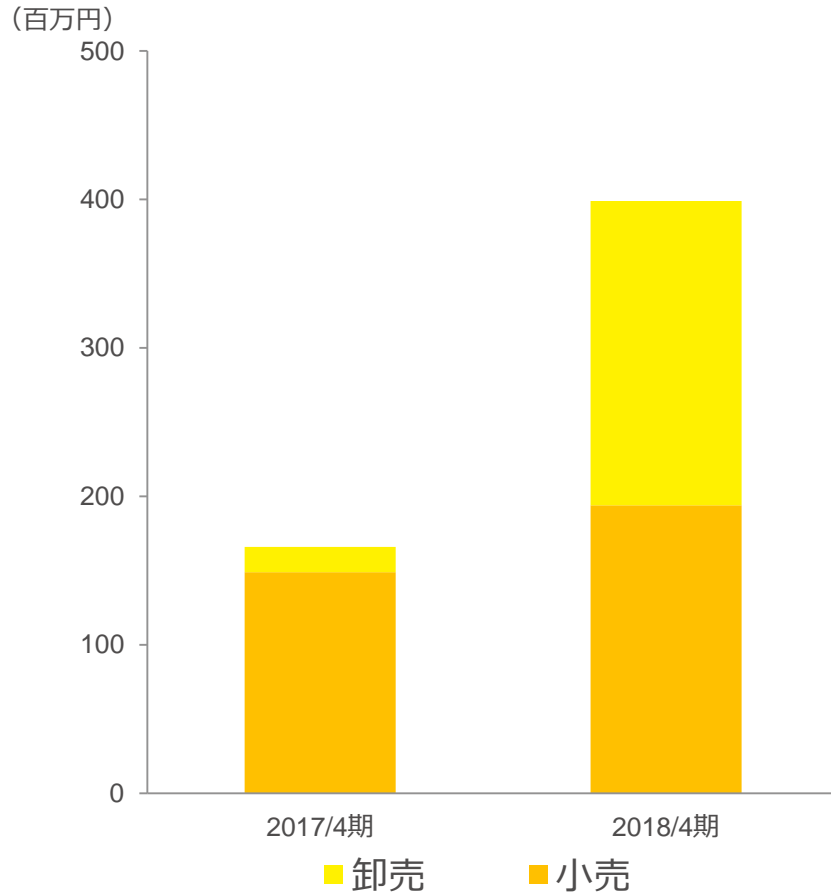
日本 - 中国間における越境EC市場予測



出所：2015年～2017年：経済産業省実績
2018年～2019年：eMarketer 2016年調査

キャラクターグッズを中心に卸売上が好調

HameeUS (売上高)



©1976,2018 SANRIO CO.,LTD.

世界出荷累計1,200万個超「iFace」シリーズ



iFace 日本公式サイトオープン

<https://jp.iface.com/>



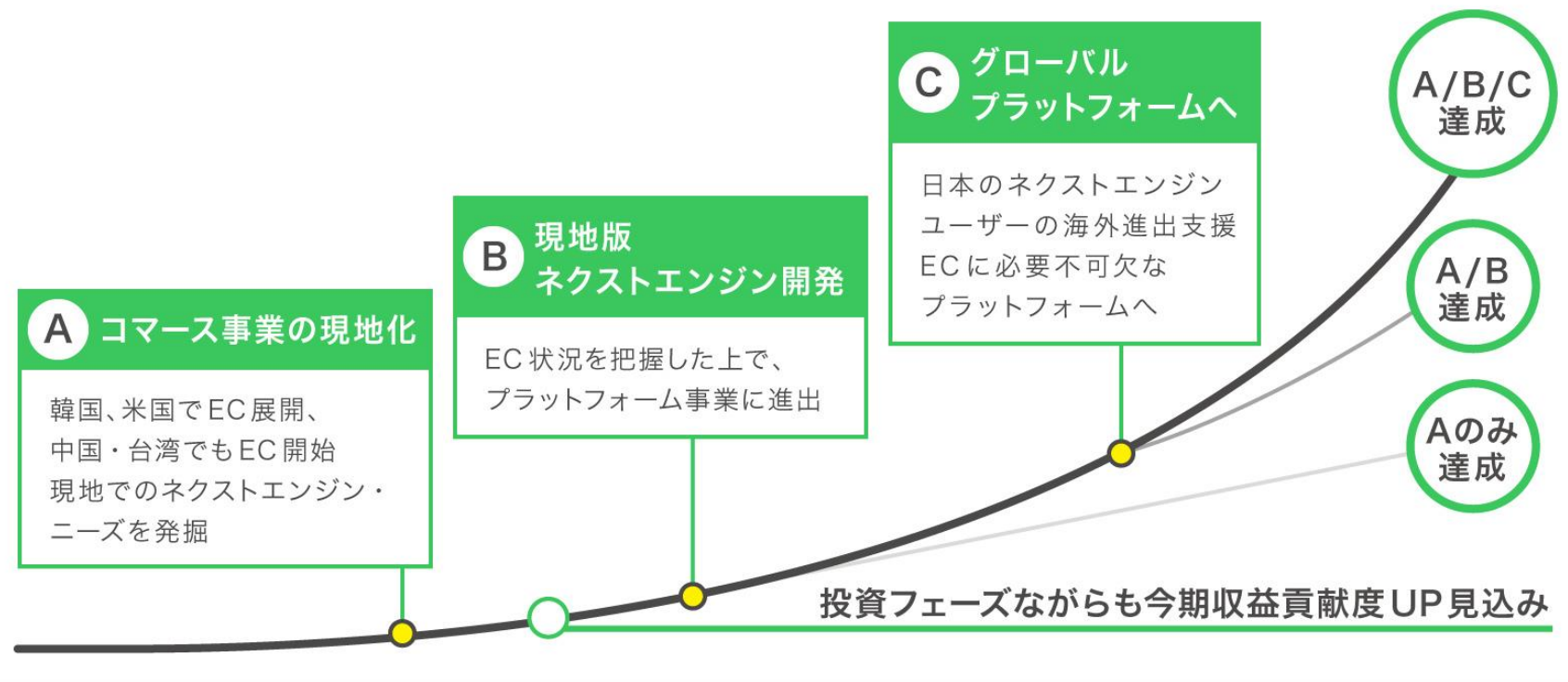
iPhone X / 8 / 8 Plus 対応

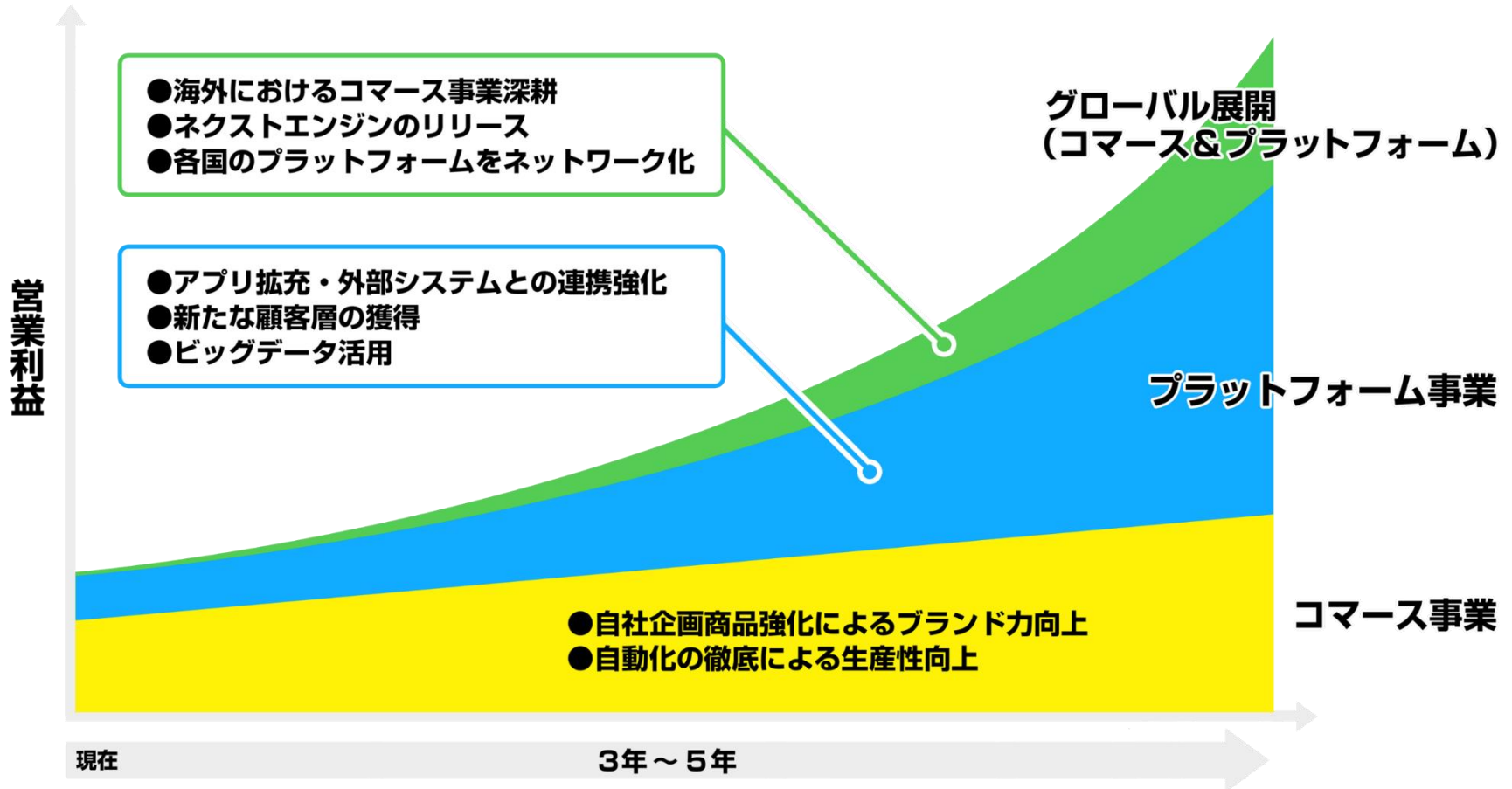


iFace ブランド強化（関連アクセサリ展開）



iFace ブランド強化（シリーズ展開）





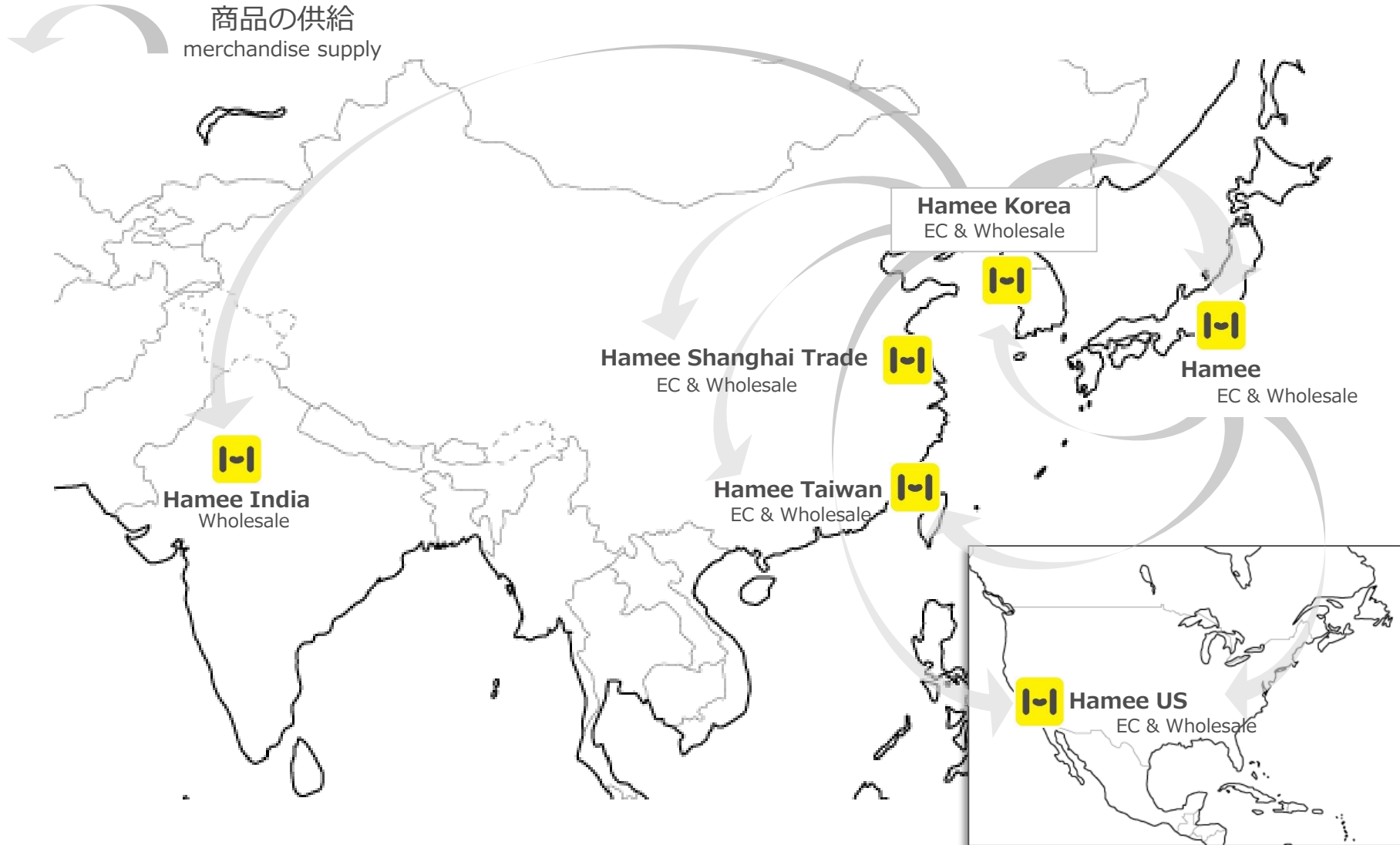
利益還元

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。

	2019年4月期 (予想)	2018年4月期 (実績)	2017年4月期 (ご参考)
基準日	2019年4月30日	2018年4月30日	2017年4月30日
1株当たり配当金	6円50銭	5円50銭	4円50銭

APPENDIX ご参考

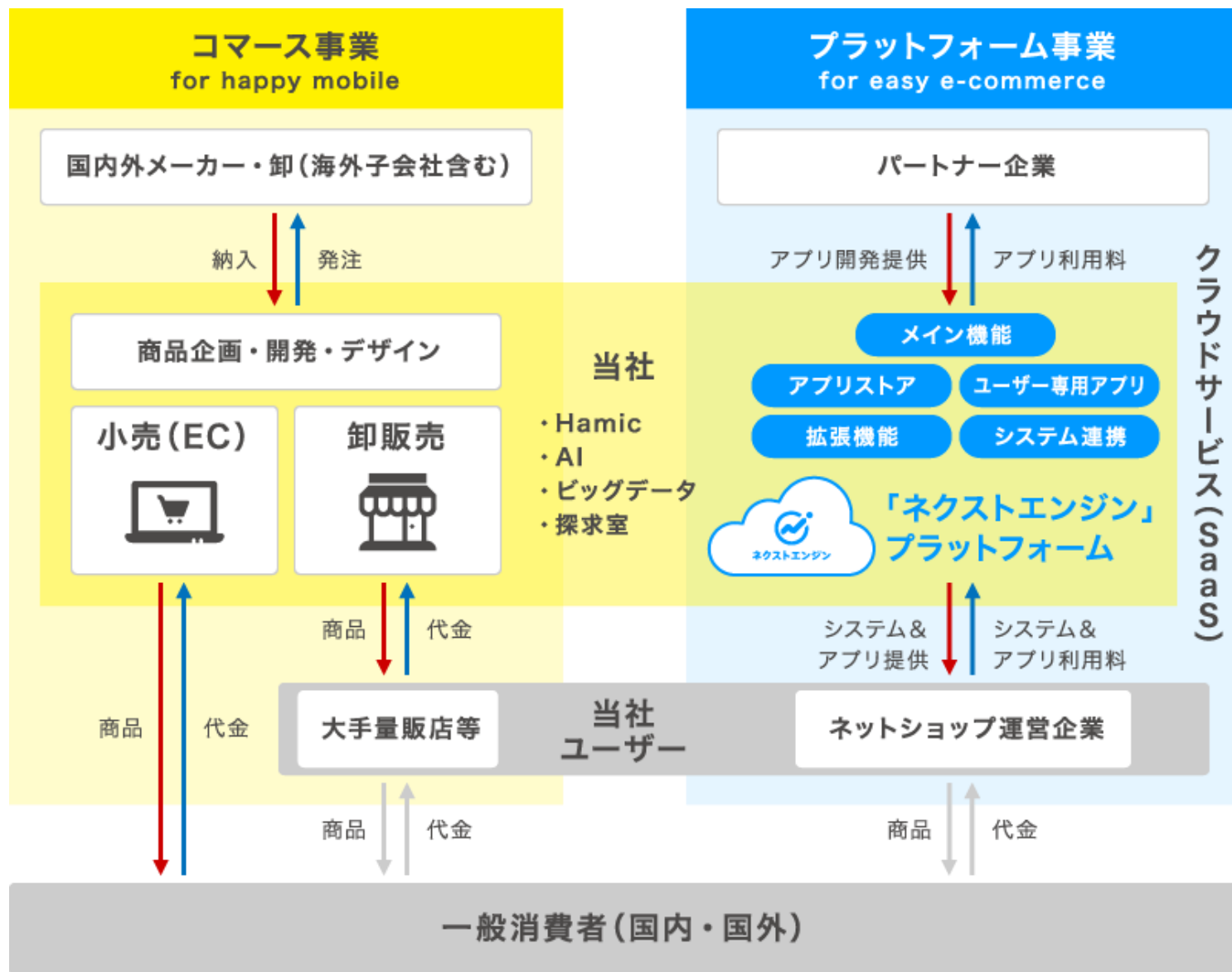
会社名	H a m e e株式会社
代表者	代表取締役社長 樋口 敦士
設 立	1998年5月
本社所在地	神奈川県小田原市栄町2-12-10 Square O2
資本金	5億3,344万円
事業内容	<p>コマース事業 モバイルアクセサリーを主とした雑貨等の商品企画・仕入とそれら商品のインターネット通信販売並びに大手雑貨店、大手家電量販店への卸売等</p> <p>プラットフォーム事業 E C事業者向けバックオフィス業務一元管理クラウド・A S Pサービス「ネクストエンジン」の開発・提供</p>
連結子会社	<p>Hamee Korea Co.,Ltd. Hamee US,Corp. Hamee Taiwan,Corp. Hamee Shanghai Trade Co.,Ltd Hamee India Pvt.Ltd. Hameeコンサルティング</p>
従業員数	連結233名 (パートタイマー37名除く)





2018
攻めのIT経営銘柄
Competitive IT Strategy Company

3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 経営企画部

TEL: 0465-22-8043

ホームページ: <http://hamee.co.jp/>