



Hamee株式会社

2018年4月期
第2四半期決算説明資料

東証一部 証券コード 3134
2017年12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**2.9**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桁増収増益と好調な伸び

単位：百万円
(百万円未満切捨て)

	2017/4 2Q		2018/4 2Q		対前年同期 増減率	売上比
		売上比	増減			
売上高	3,581	100.0%	4,210	629	17.6%	100.0%
営業利益	387	10.8%	550	162	42.0%	13.1%
経常利益	356	9.9%	470	114	32.1%	11.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	237	6.6%	310	73	30.7%	7.4%
1株当たり四半期純利益	15.14円		19.54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			
	2Q	売上比	2Q	増減	対前年同期 増減率	売上比
売上高	3,581	100.0%	4,210	629	17.6%	100.0%
■ コマース事業	3,115	87.0%	3,608	493	15.8%	85.7%
小売	1,253	35.0%	1,492	239	19.1%	35.4%
卸売	1,862	52.0%	2,116	254	13.6%	50.3%
■ P F 事業 ※ 1	466	13.0%	593	127	27.3%	14.1%
■ その他 ※ 2	-	-%	8	8	-%	0.2%
売上原価	1,877	52.4%	2,085	207	11.1%	49.5%
売上総利益	1,703	47.6%	2,125	421	24.7%	50.5%
販管費	1,316	36.8%	1,578	261	19.9%	37.5%
うち物流費	239	6.7%	251	12	5.1%	6.0%
うち人件費	293	8.2%	371	77	26.4%	8.8%
うち支払手数料	172	4.8%	251	78	45.6%	6.0%
営業利益	387	10.8%	550	162	42.0%	13.1%
経常利益	356	9.9%	470	114	32.1%	11.2%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	237	6.6%	310	73	30.7%	7.4%

売上総利益率50.5%
(前年同期比+2.9ポイント)

- コマース事業：50.3%(+5.4%)
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：54.1%(△11.3%)
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81百万円
(前年同期比+48百万円)

- 持分法による投資損失 70百万円
- 支払保証料 3百万円
- 為替差損 2百万円

※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。

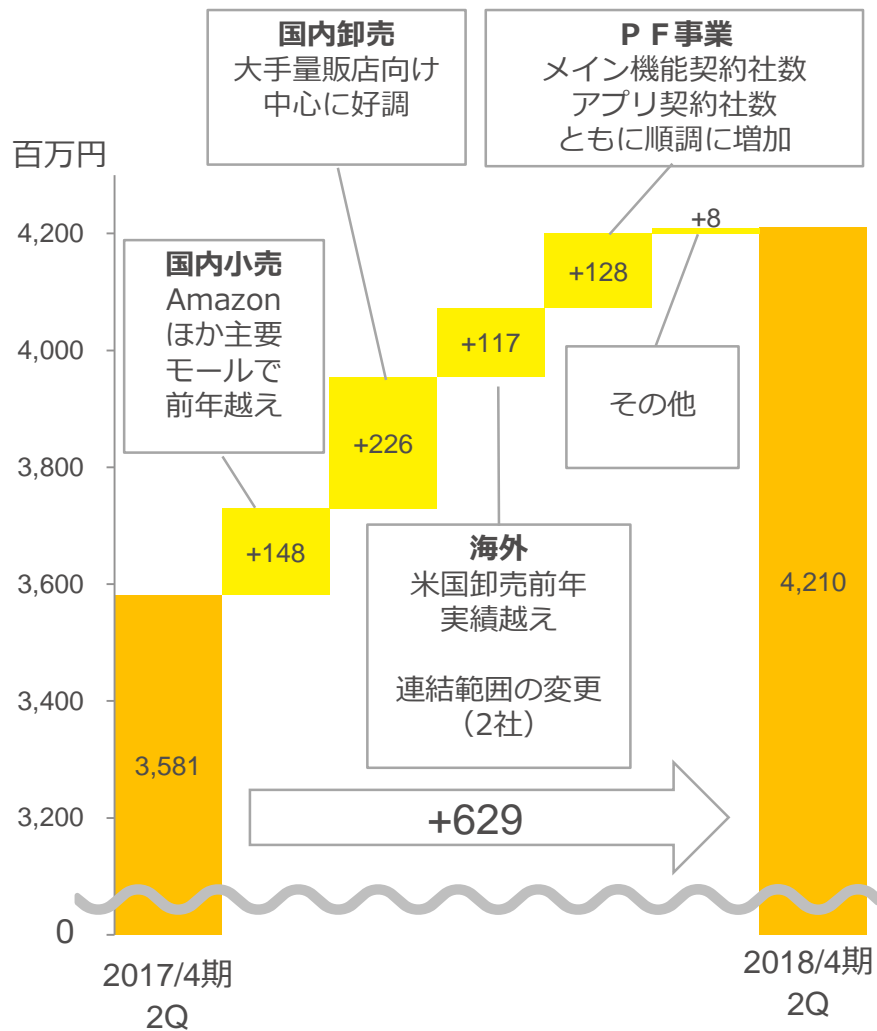
単位：百万円
(百万円未満切捨て)

		2017/4 2Q	2018/4 2Q	増減	対前年同期	
					増減率	構成比
コマース事業	売上高	3,115	3,608	493	15.8%	85.7%
	セグメント利益	523	766	242	46.4%	83.0%
	利益率	16.8%	21.2%	4.4%	-	-
プラットフォーム事業	売上高	466	593	127	27.3%	14.1%
	セグメント利益	186	206	19	10.5%	22.4%
	利益率	40.1%	34.8%	-5.3%	-	-
その他 ※1	売上高	0	8	8	-%	0.2%
	セグメント利益	0	△49	△49	-%	-5.4%
	利益率	-%	-%	-%	-	-
合計	売上高	3,581	4,210	629	17.6%	100.0%
	セグメント利益	710	923	212	30.0%	100.0%
	調整額 ※2	△322	△372	△49	15.5%	-
	営業利益	387	550	162	42.0%	-
	利益率	19.8%	21.9%	2.1%	-	-

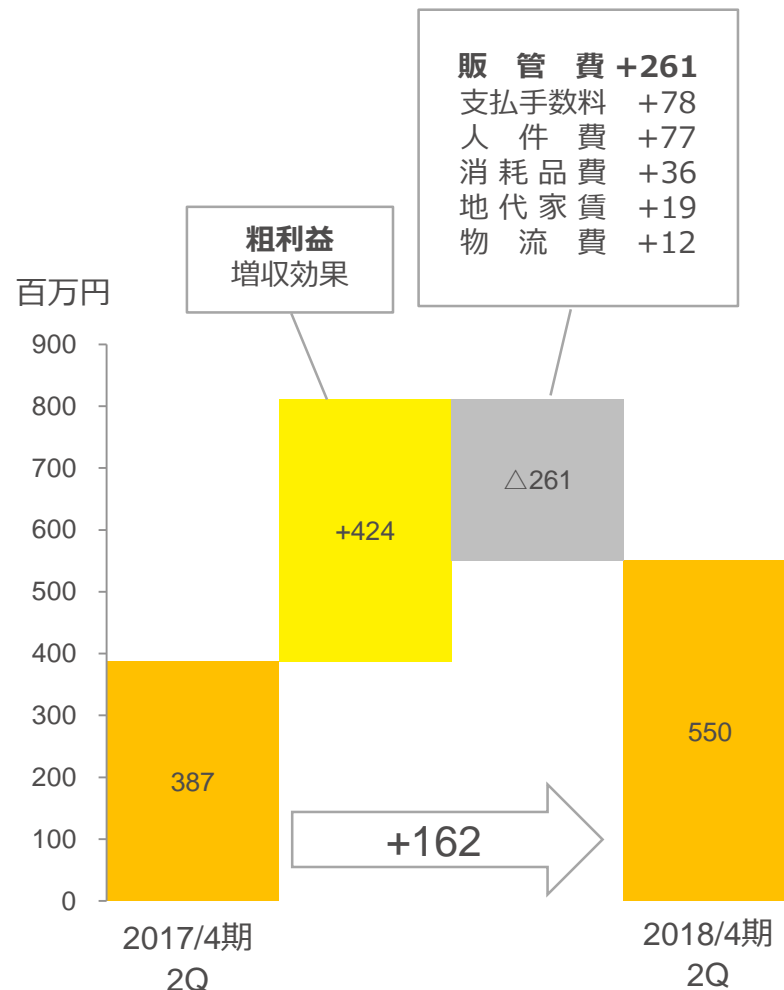
※1 その他：第1四半期連結会計期間より、コマース事業、プラットフォーム事業のいずれにも明確に分類できない新たなサービスについて「その他」として記載しております。

※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

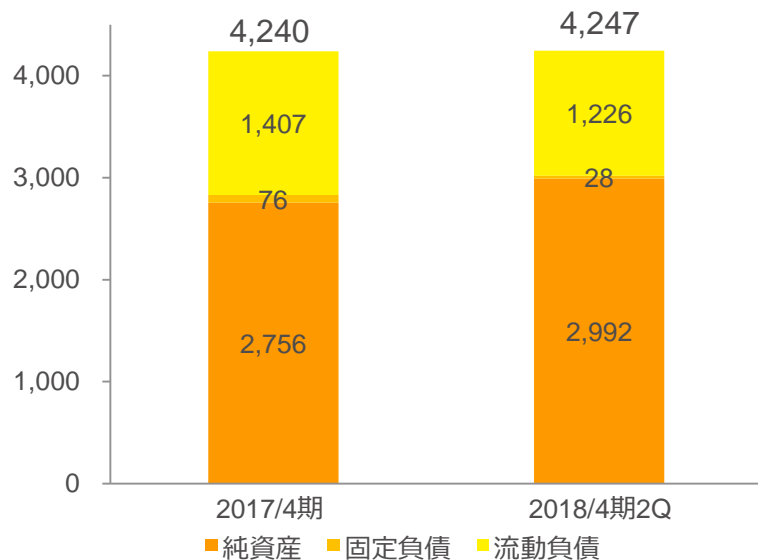
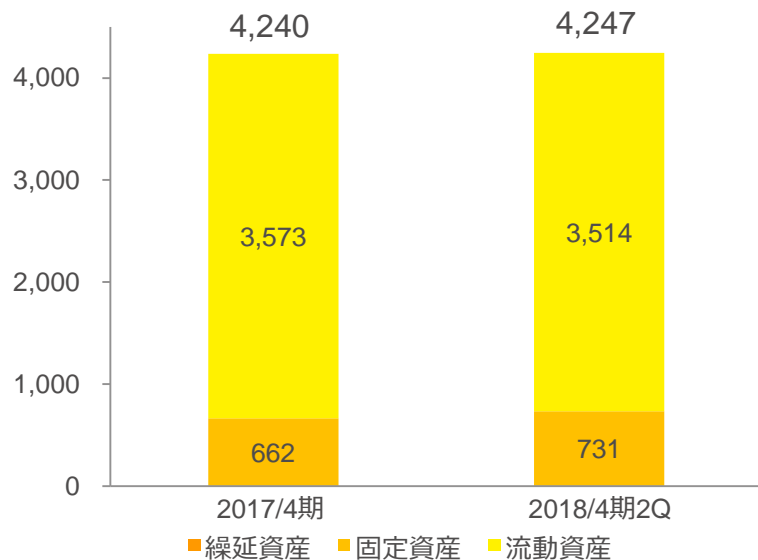


営業利益



2018年4月期第2四半期 貸借対照表

単位：百万円
(百万円未満切捨て)



流動資産	3,514 (△ 59)
■ 現金及び預金	1,076 (△ 247)
■ 売掛金	1,322 (+ 91)
■ その他	288 (+ 94)

固定資産	731 (+ 69)
■ 有形固定資産	303 (+ 206)
■ 投資その他	205 (△ 143)

流動負債	1,226 (△ 181)
■ 買掛金	326 (+ 189)
■ 未払法人税等	181 (△ 152)
■ 短期借入金	166 (△ 133)

固定負債	28 (△ 47)
■ 長期借入金	25 (△ 36)

純資産	2,992 (+ 236)
■ 利益剰余金	1,910 (+ 218)

保守的に期初予想からの変更はなし（引き続き最高益更新見込み）

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

			2018/4	増減	増減率	売上比
	2017/4	売上比	予想			
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%	-	-

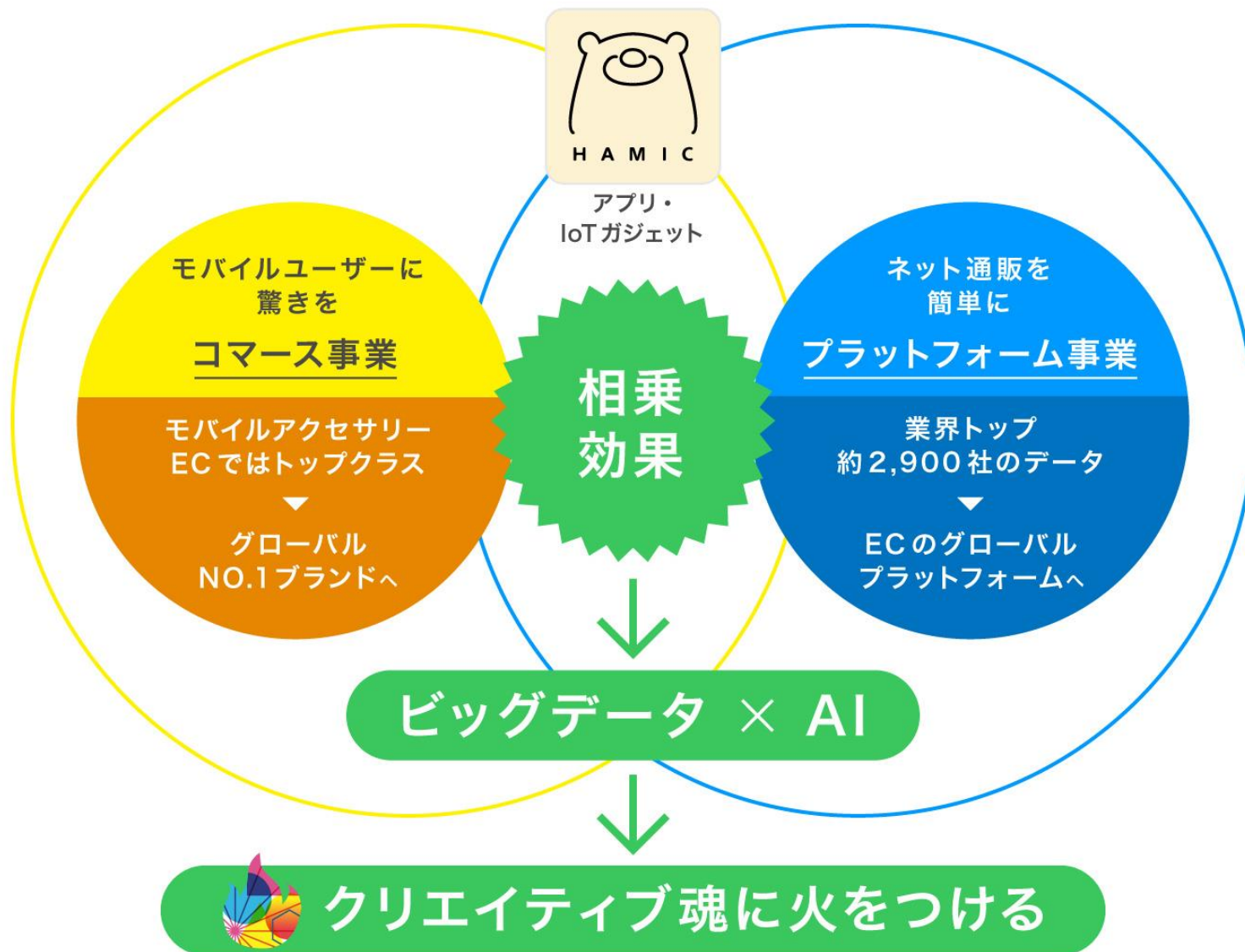
(注) 当第1四半期連結会計期間より報告セグメントを変更しておりますが、業績予想については変更前のセグメント区分に基づいて記載しております。

Ⅱ. 当社の強みと今後の成長戦略

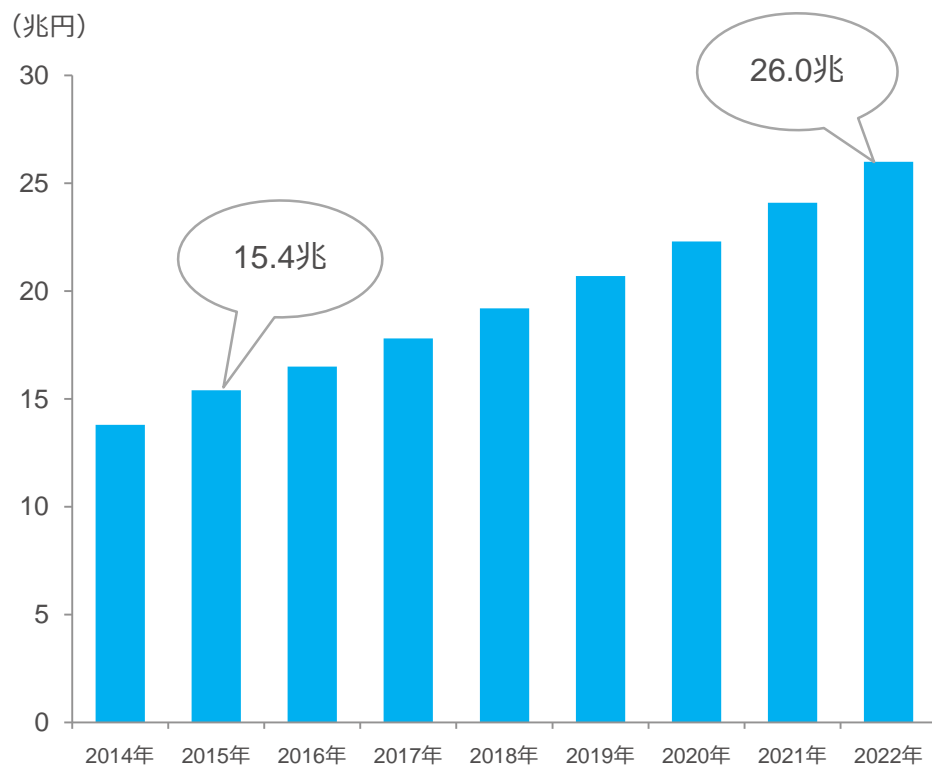
Domain : happy mobile, easy e-commerce



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

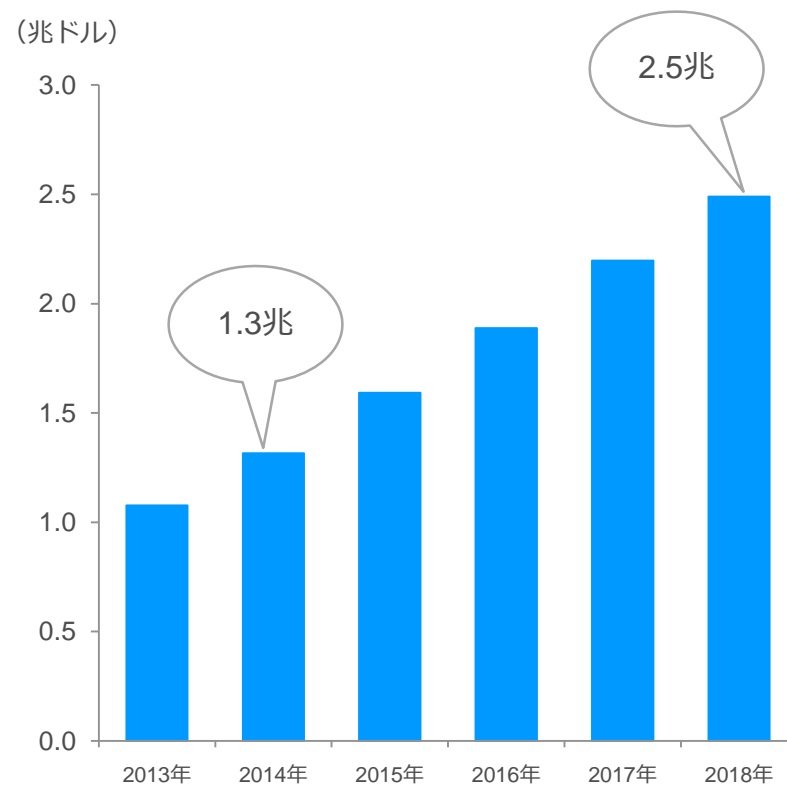


日本市場

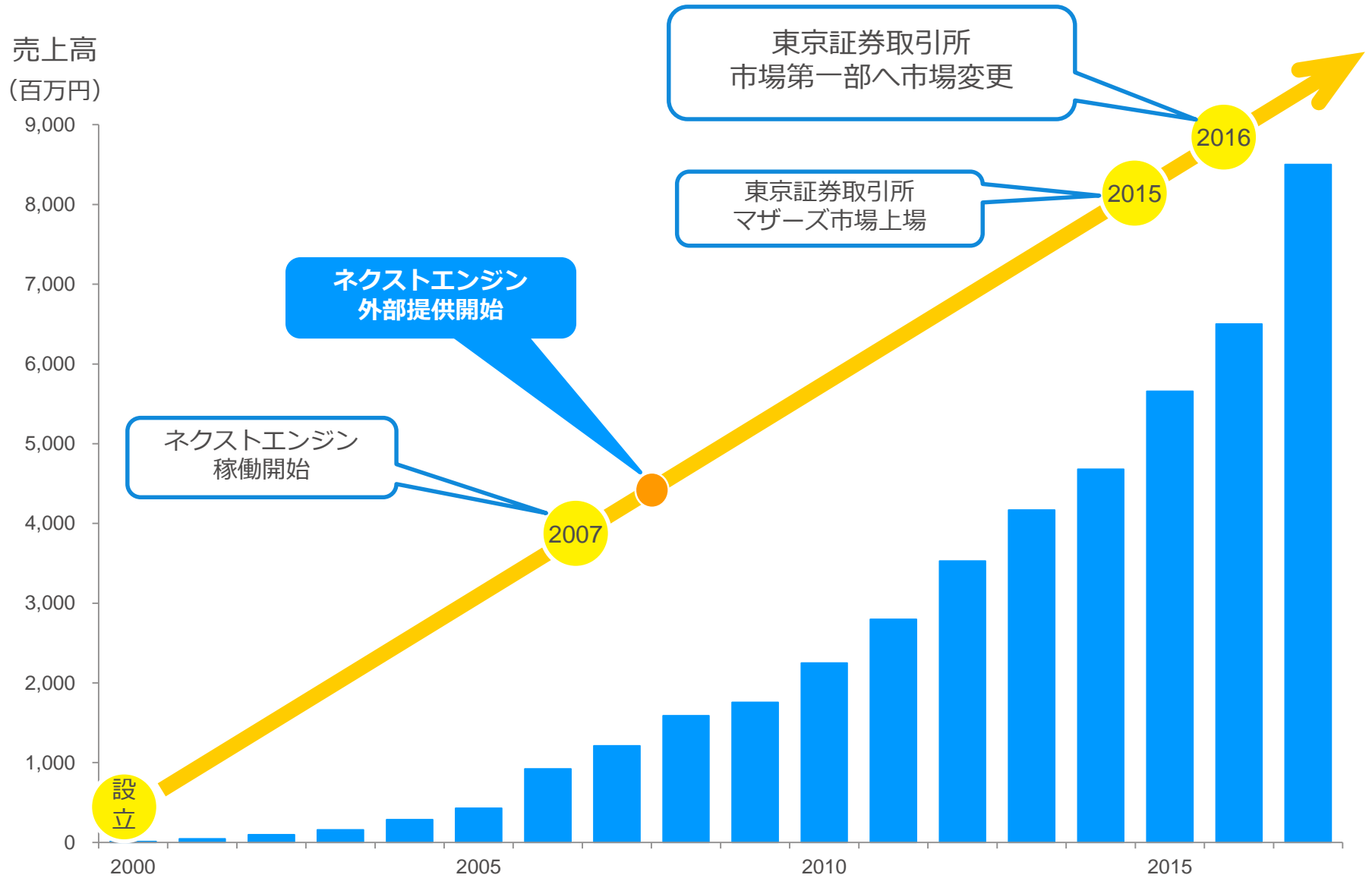


出所：2014年～2015年：経済産業省実績
2016年～2022年：野村総研予想

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.

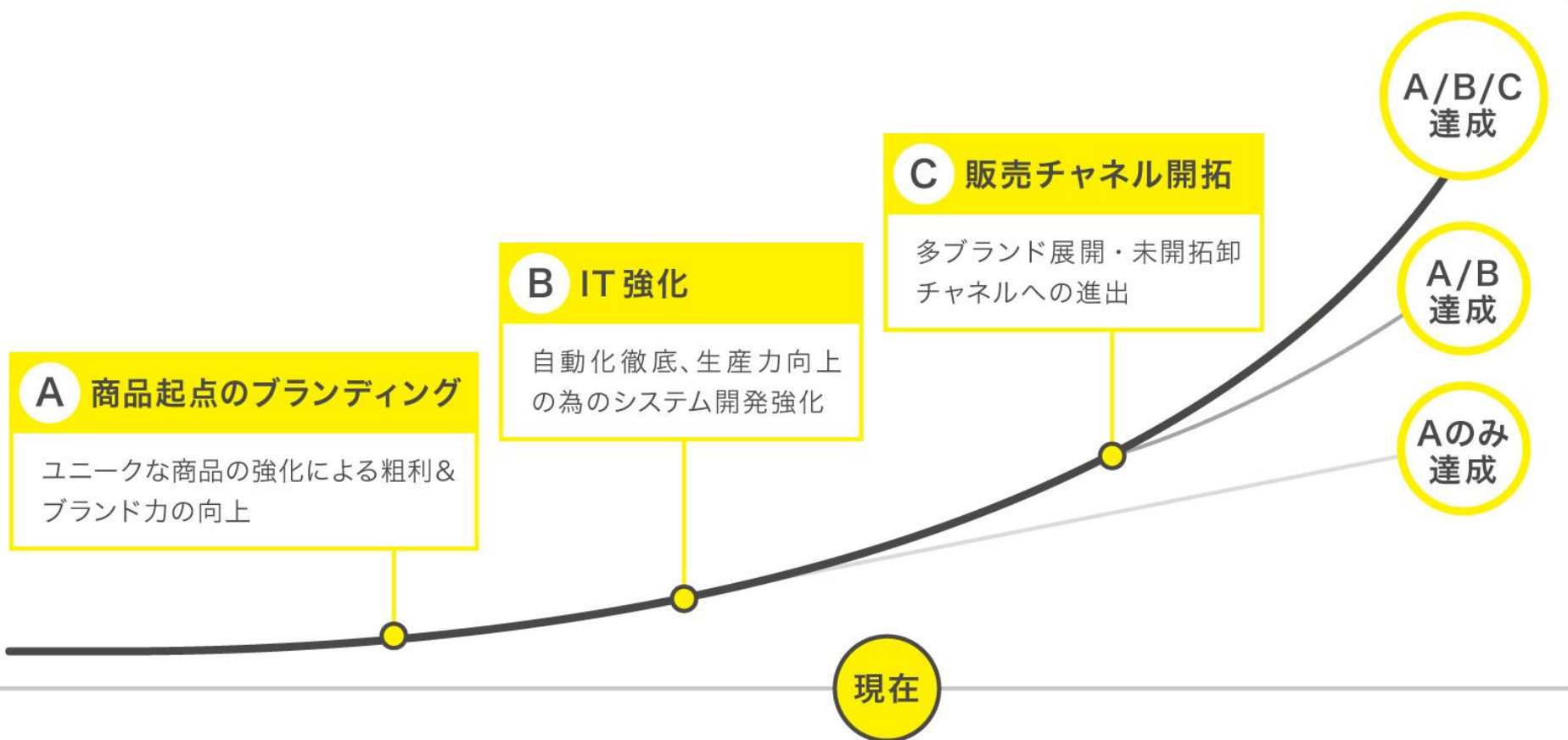
Hamee Corp. © Moomin Characters ™

ユニークな自社企画商品を積極的にリリース



©Disney





プラットフォーム事業 ~for easy e-commerce



ネクストエンジン

アパレル
全自動

アパレル
通販サイト

アパレル全自動アプリで、アパレル通販サイトとの連携強化。
ファッションの委託販売が簡単に！

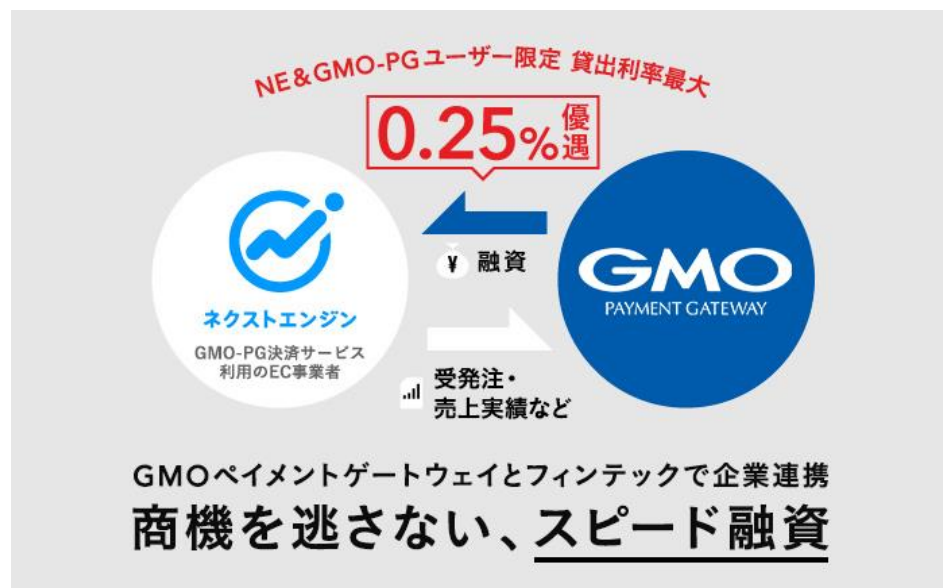
8月

アパレル通販サイトとネクストエンジンとのシステム連携を自動化する「アパレル全自動アプリ」をリリースいたしました。

この連携によりアパレル通販サイトへ出店し委託販売を行うEC事業者の業務自動化を実現します。

10月

GMOペイメントゲートウェイ株式会社が提供する決済データ等を活用したEC事業者向け融資サービス「GMO-PGトランザクションレンディング」とネクストエンジンのデータを連携する「GMO-PGトランザクションレンディング融資アプリ」をリリースいたしました。



NE&GMO-PGユーザー限定 貸出利率最大

0.25%^{優遇}

ネクストエンジン
GMO-PG決済サービス
利用のEC事業者

融資

GMO
PAYMENT GATEWAY

受発注・
売上実績など

GMOペイメントゲートウェイとフィンテックで企業連携
商機を逃さない、スピード融資

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

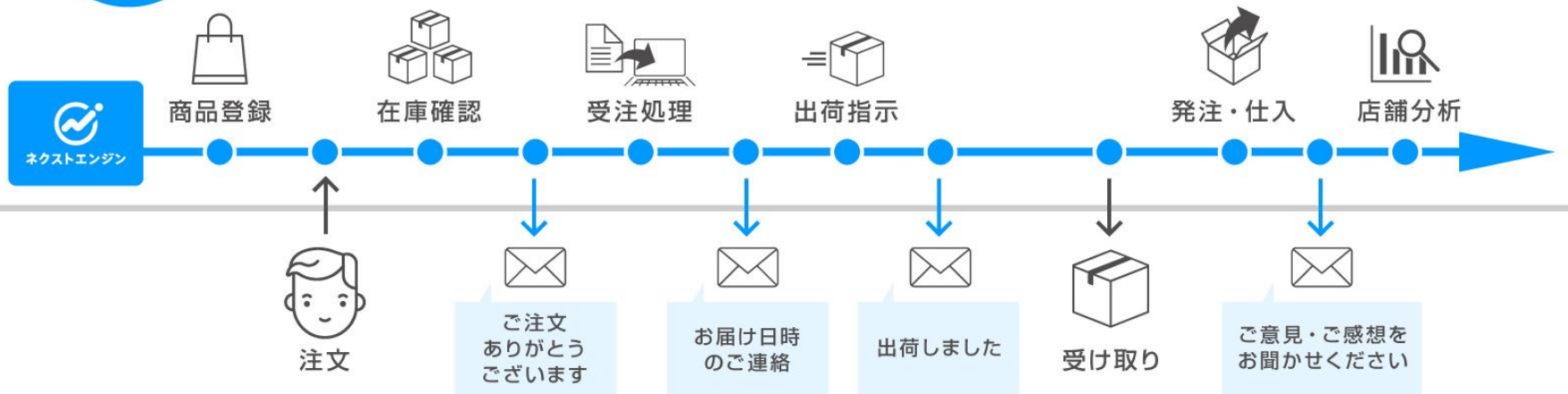


ネクストエンジン

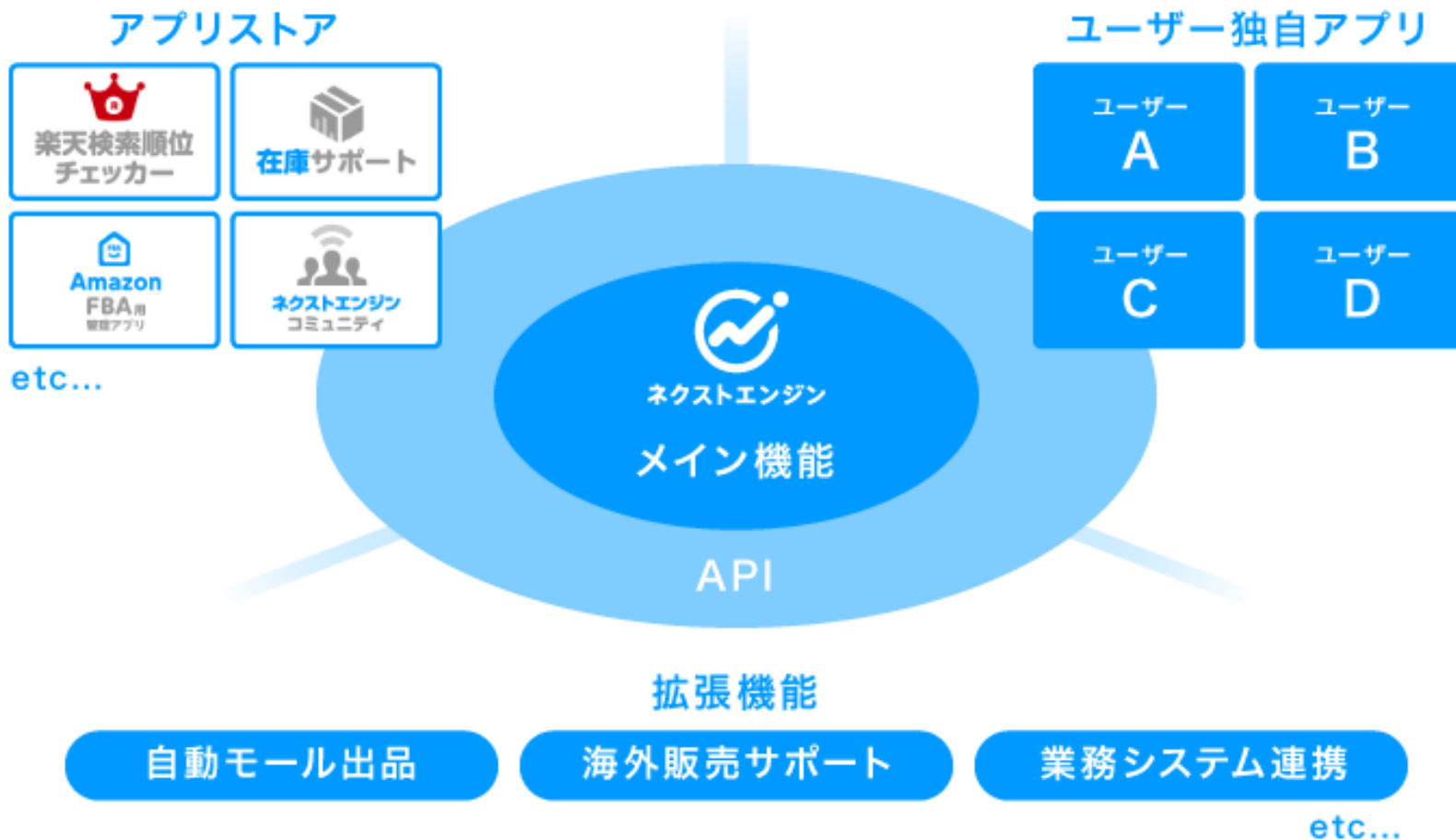


自動化

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2四半期実績)

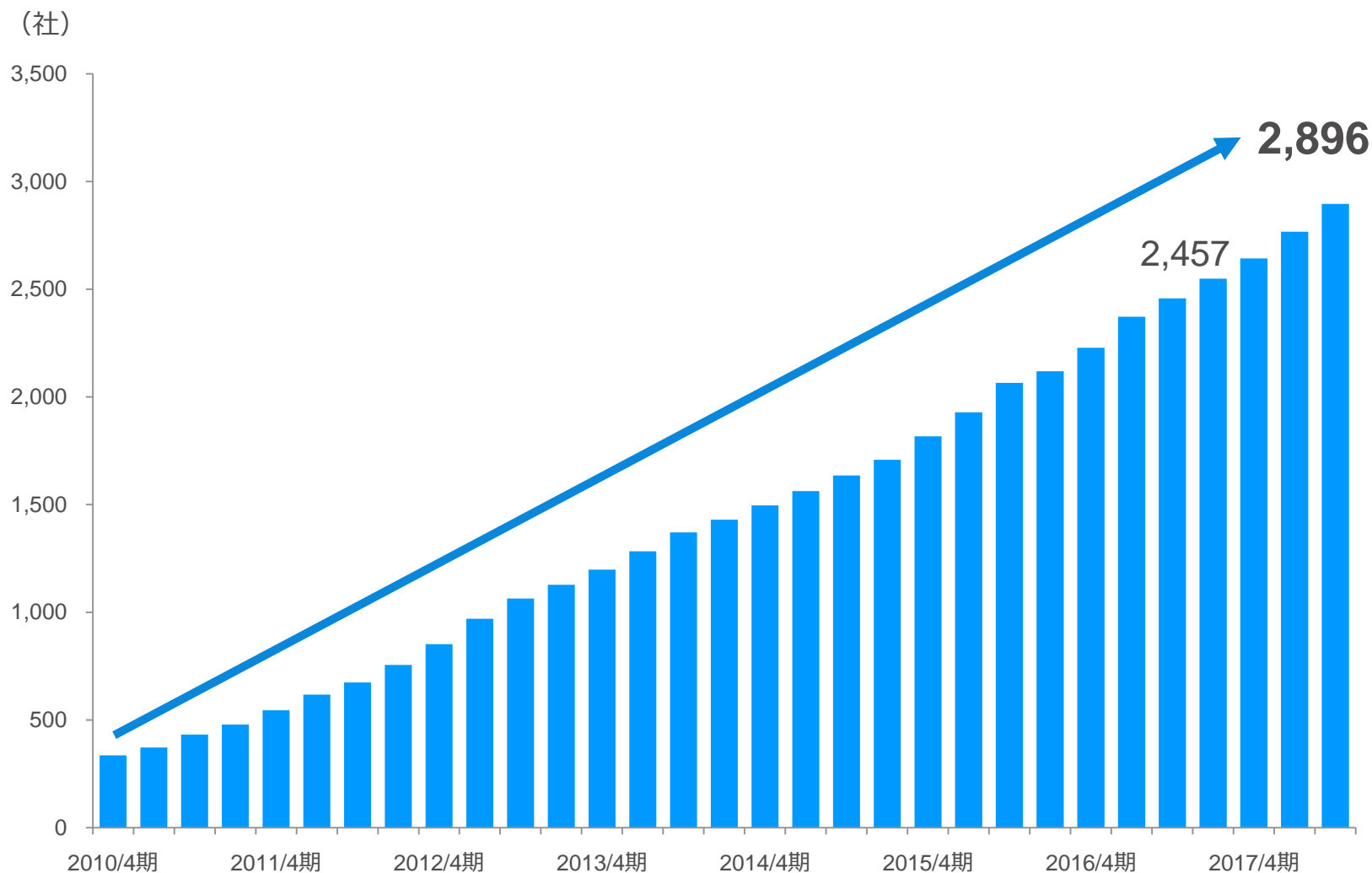
総契約数：**2,896**社

(2017年4月期末比**254**社増)

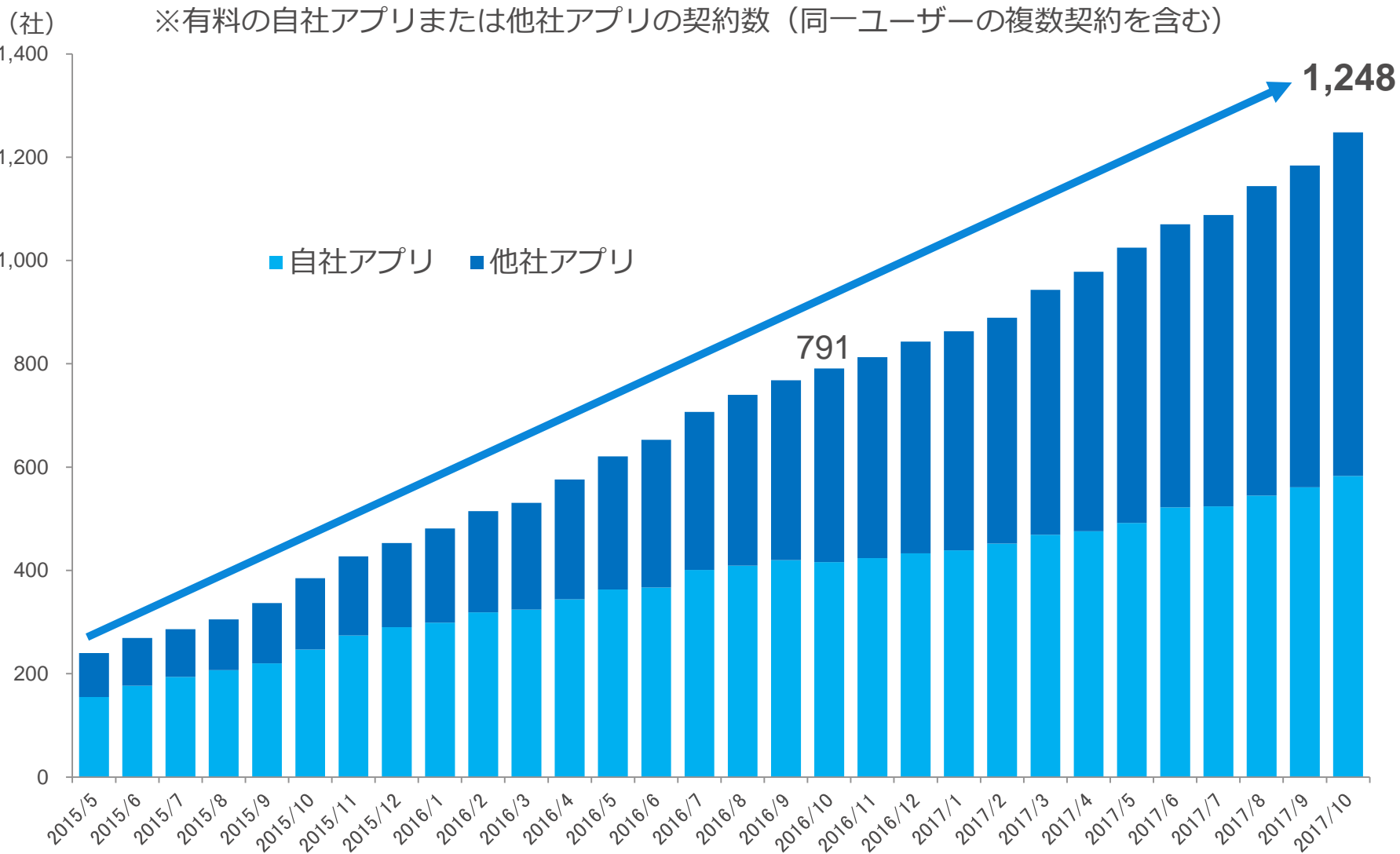
店舗数：**21,893**店

(2017年4月期末比**1,625**店増)

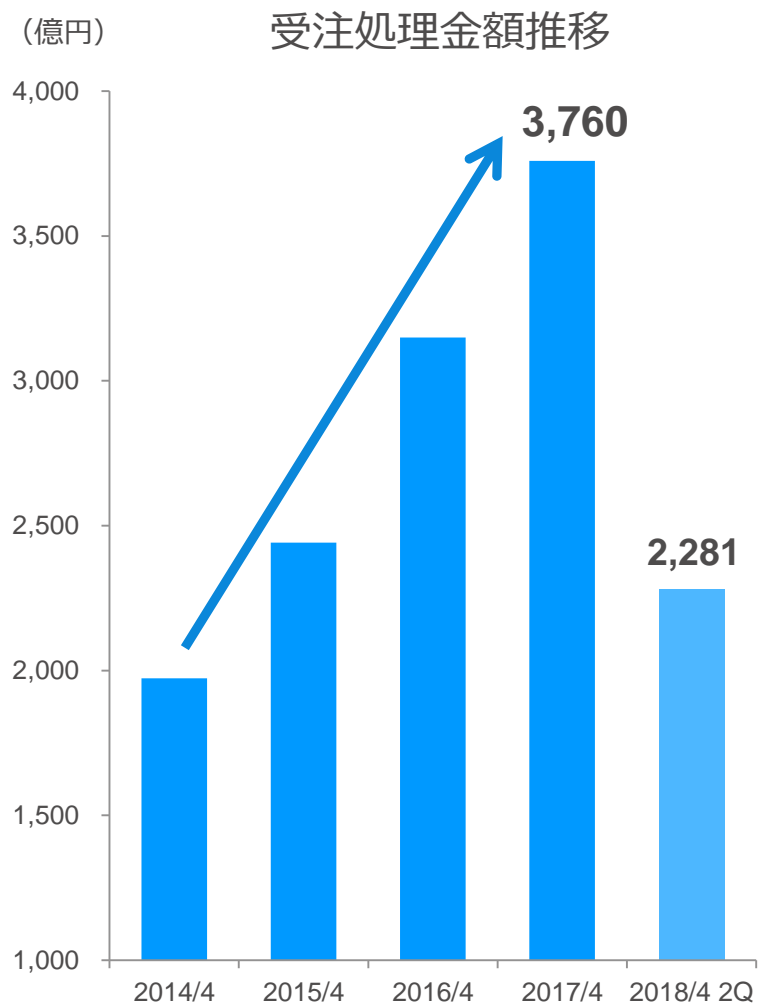
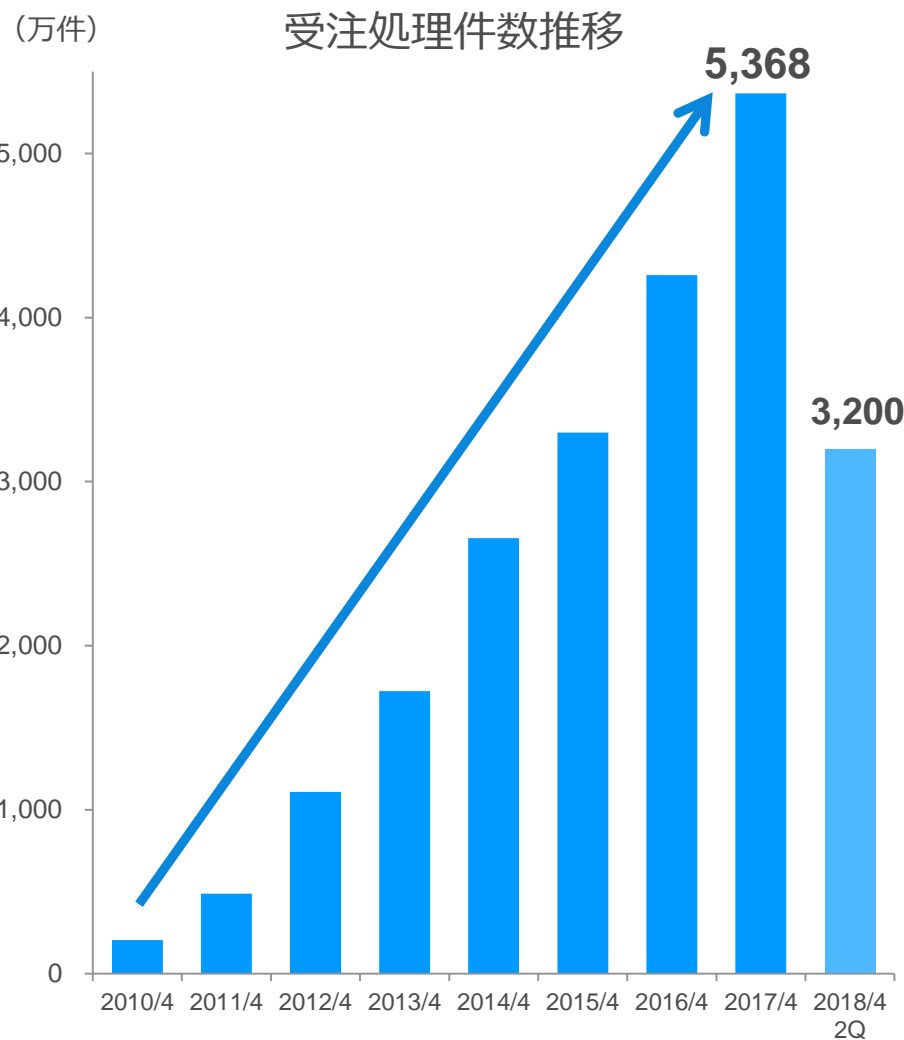
2018年4月期第2四半期末の契約社数は前年同期比17.9%増の2,896社

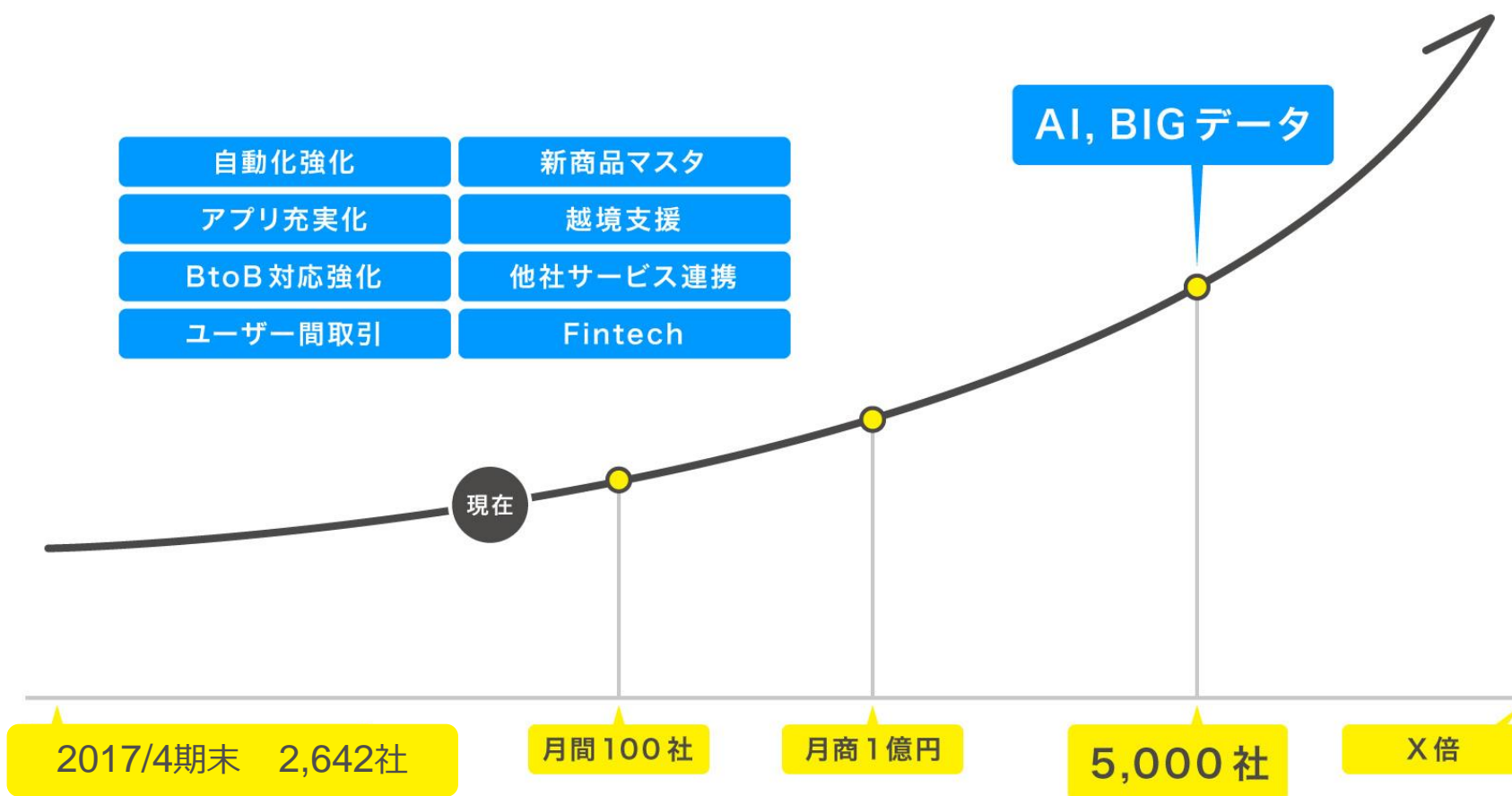


アプリ契約数※は前年同期比57.8%増の1,248社



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

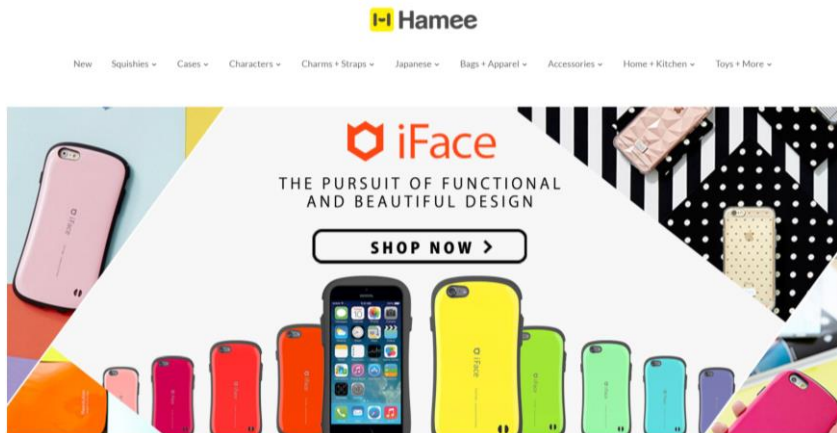


HELLO! I AM NEW

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



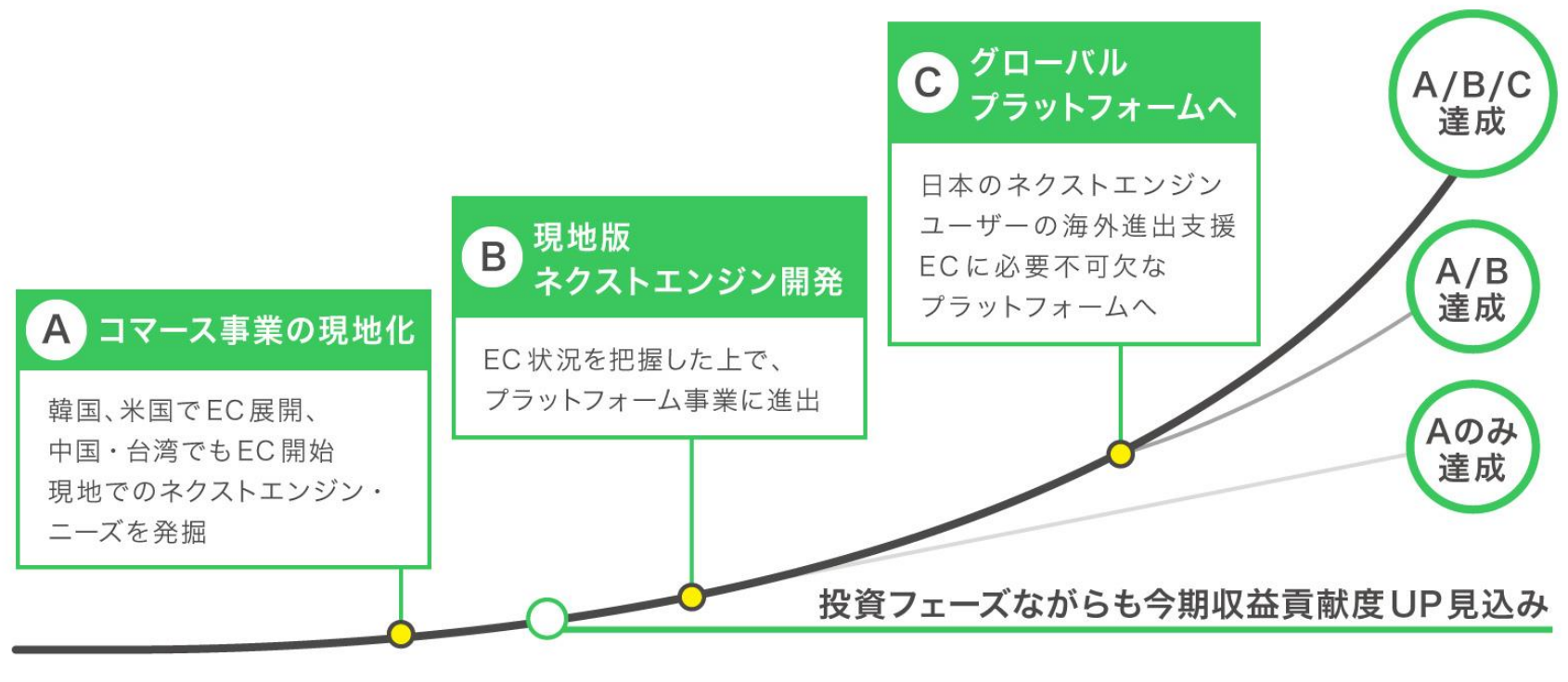
Revolution

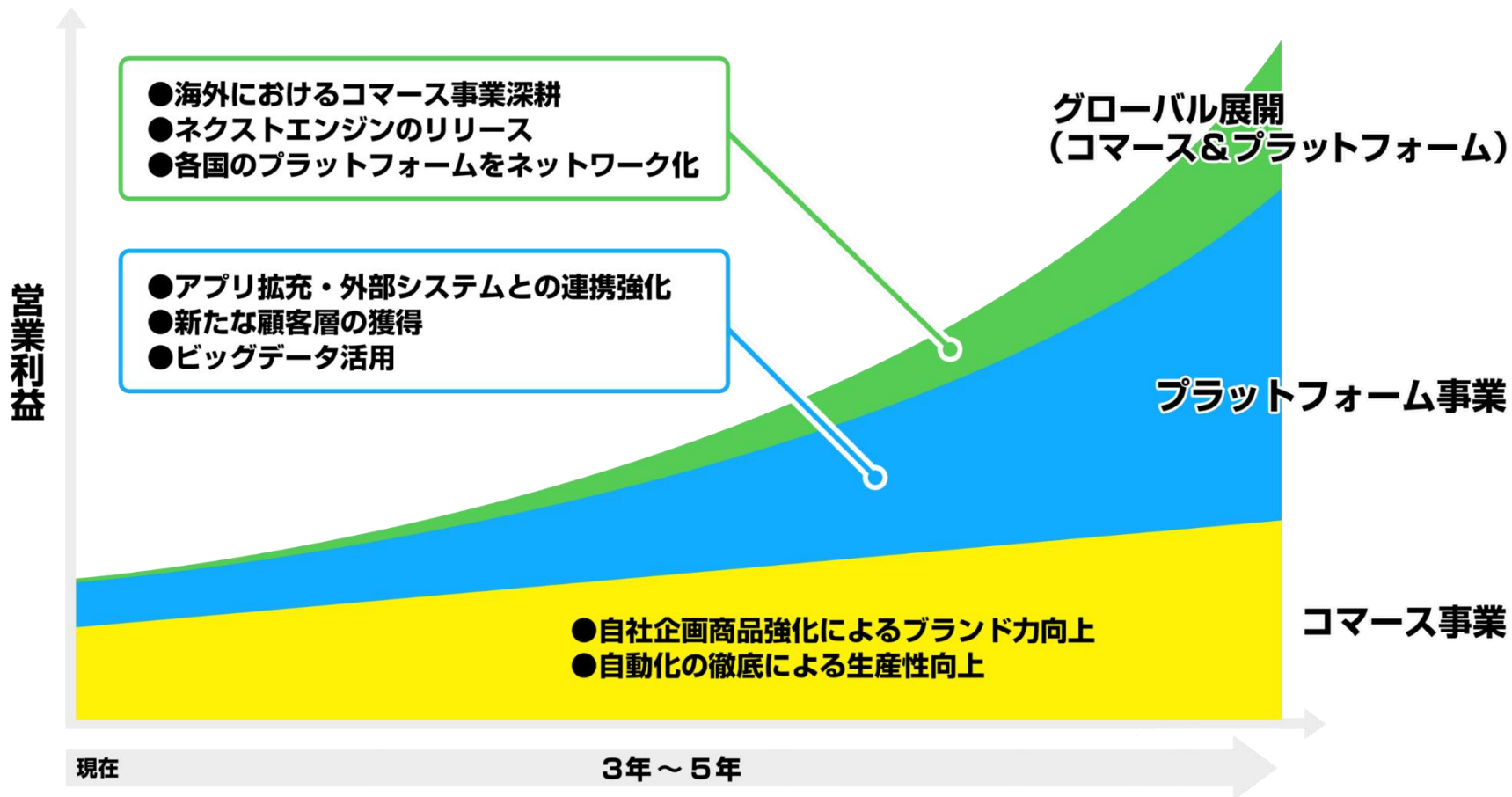


Innovation



New Generation





利益還元

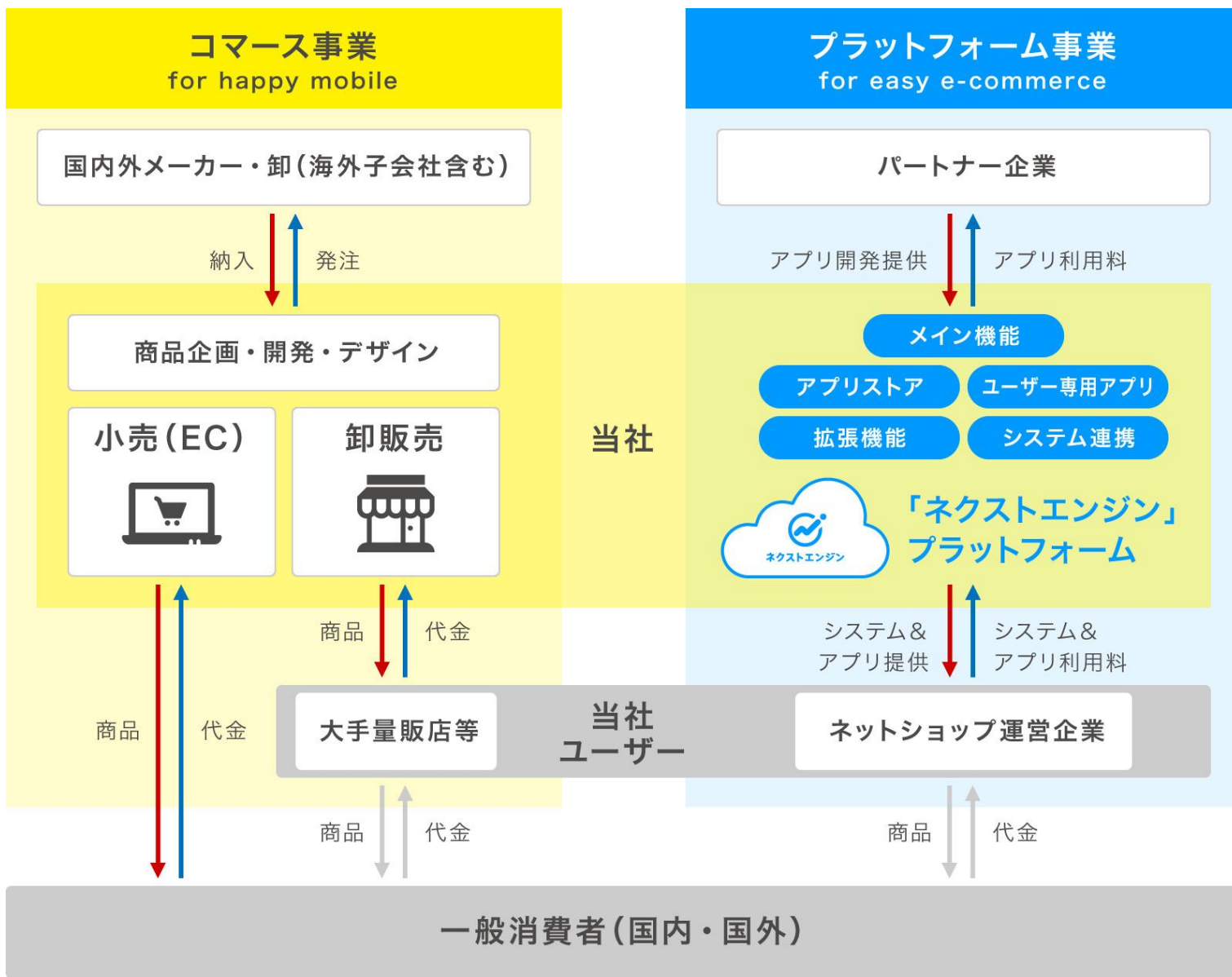
当面は配当性向10%を確保する方針ではありますが、将来的には20%～30%の安定配当を目指してまいります。

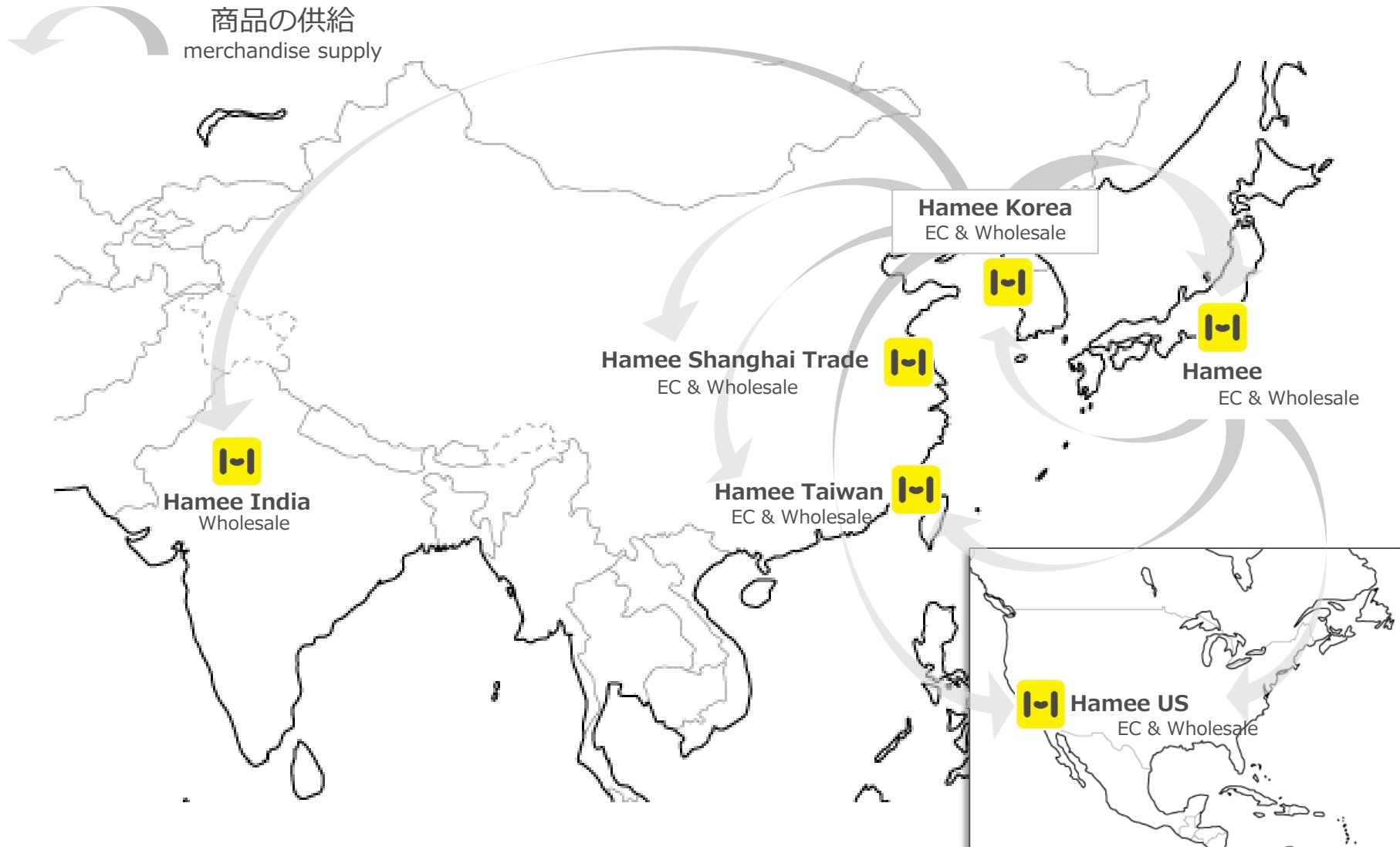
	2018年4月期 (予想)	2017年4月期 (実績)	2016年4月期 (ご参考)
基準日	2018年4月30日	2017年4月30日	2016年4月30日
1株当たり配当金	5円00銭	4円50銭	1円50銭※

※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	5億3,021万円
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260名 (パートタイマー44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/>