

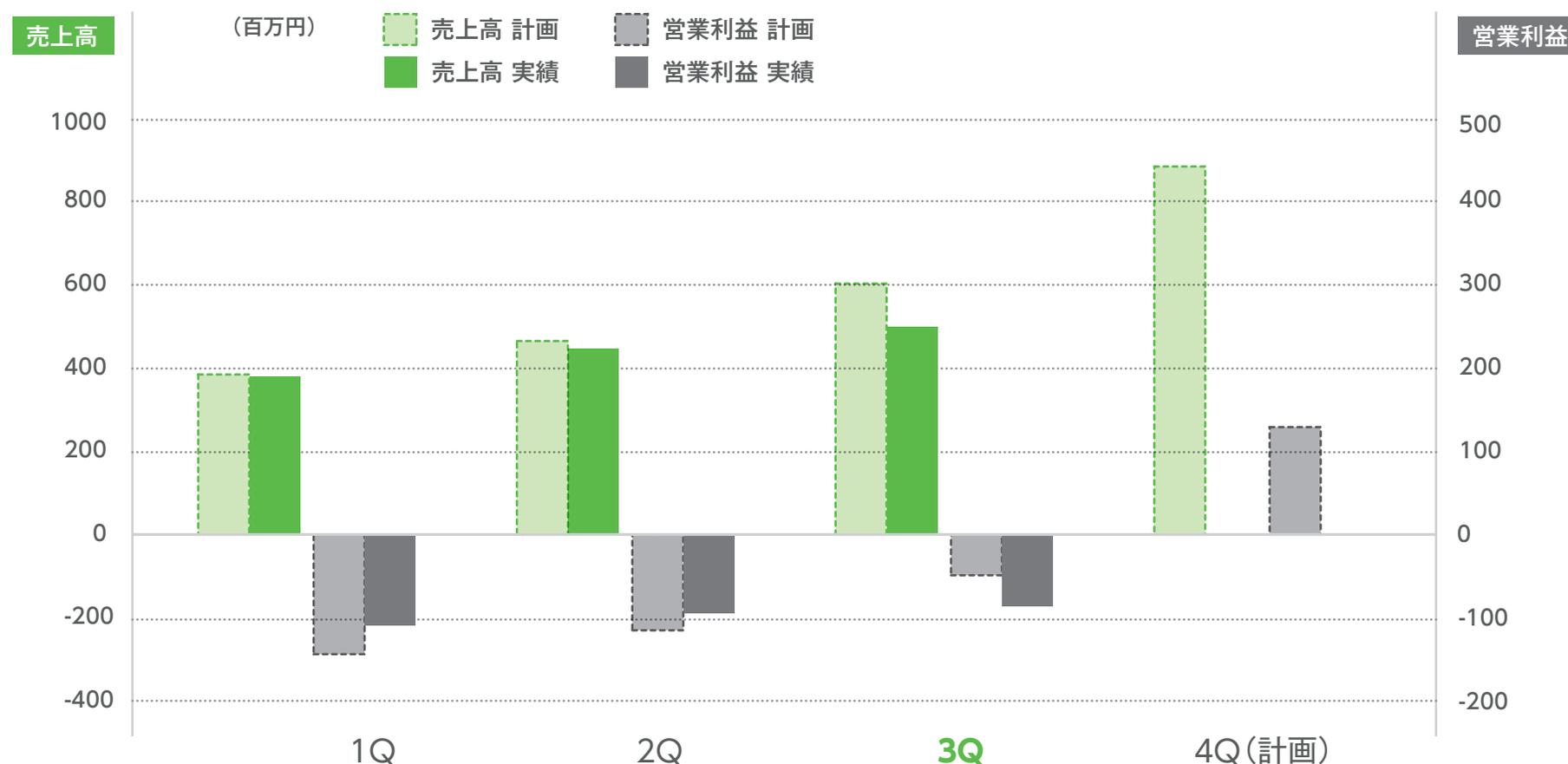
2018年6月期  
第3四半期決算補足説明資料



2018年5月10日 株式会社ホープ 6195

- ・ 売上高下振れ：MCサービス売上の4Qへのシフト、BPO支援サービスの計画未達が影響
- ・ 販管費は下振れているものの、上記影響により営業利益が下振れ(3Q累計では上振れ幅が縮小)

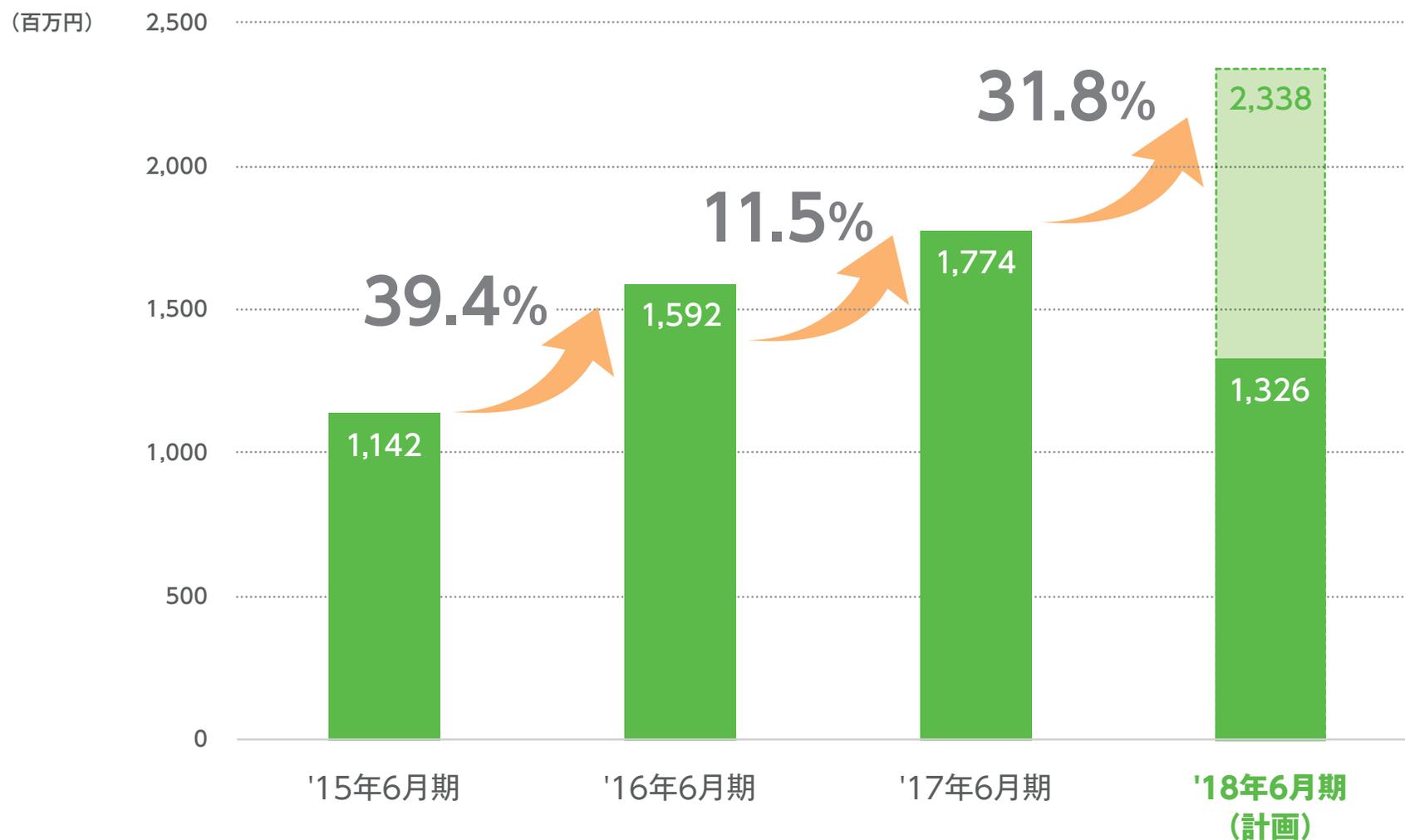
## ■ 四半期 計画・実績



(百万円)	'17年6月期 3Q累計		'18年6月期 3Q累計		
	実績	構成比	実績	構成比	前年同期比
売上高	1,127	—	1,326	—	117.7%
売上総利益	348	31.0%	333	25.2%	95.7%
販売管理費	454	40.3%	619	46.7%	136.4%
営業利益	△105	△9.3%	△286	△21.6%	—
経常利益	△98	△8.7%	△282	△21.3%	—
当期純利益	△75	△6.7%	△287	△21.7%	—

※ 金額は表示単位未満を切り捨て表記 ※ %は少数点第2位を四捨五入表記

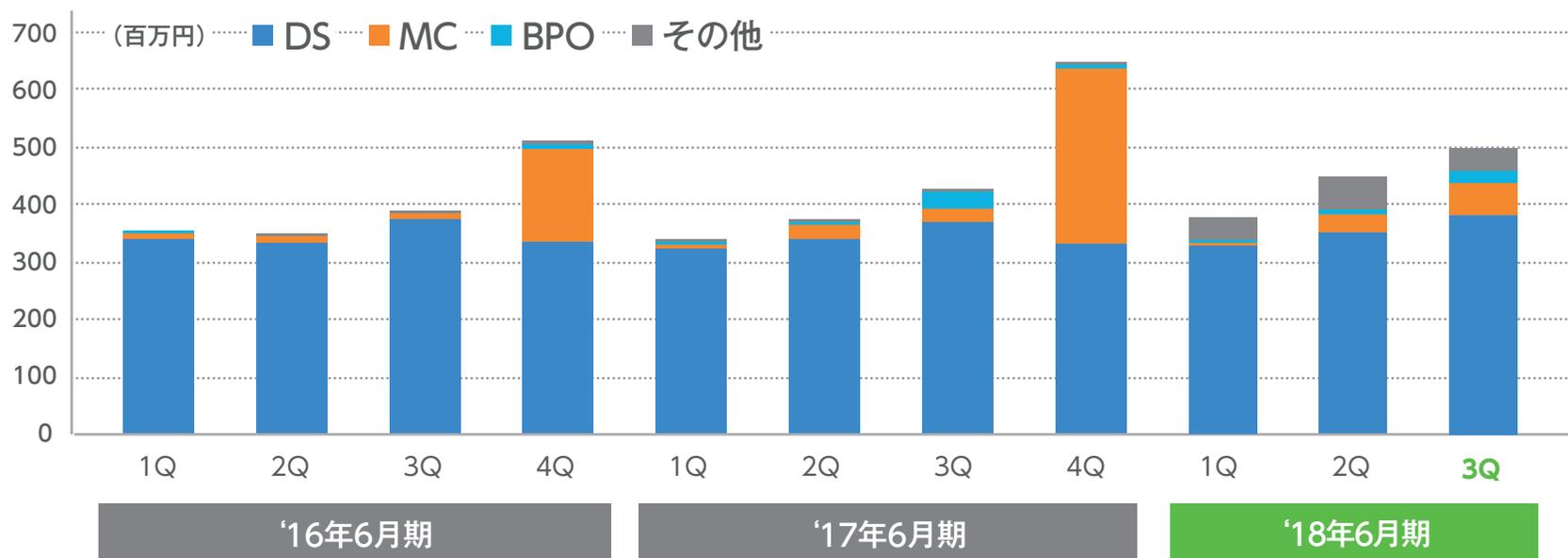
売上高成長率は前期比31.8%増の計画、3Q累計で進捗56.7%



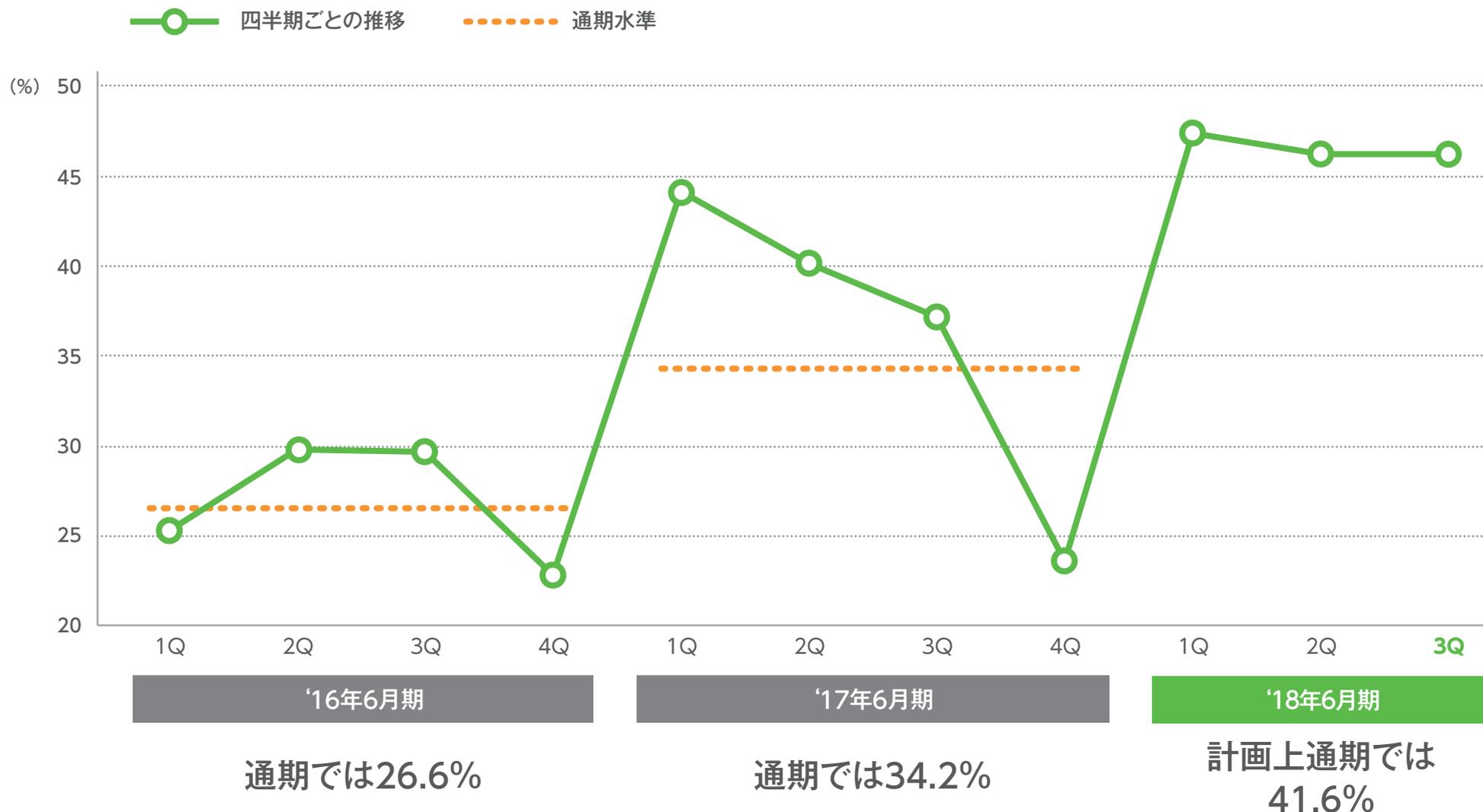
## 前年同期比

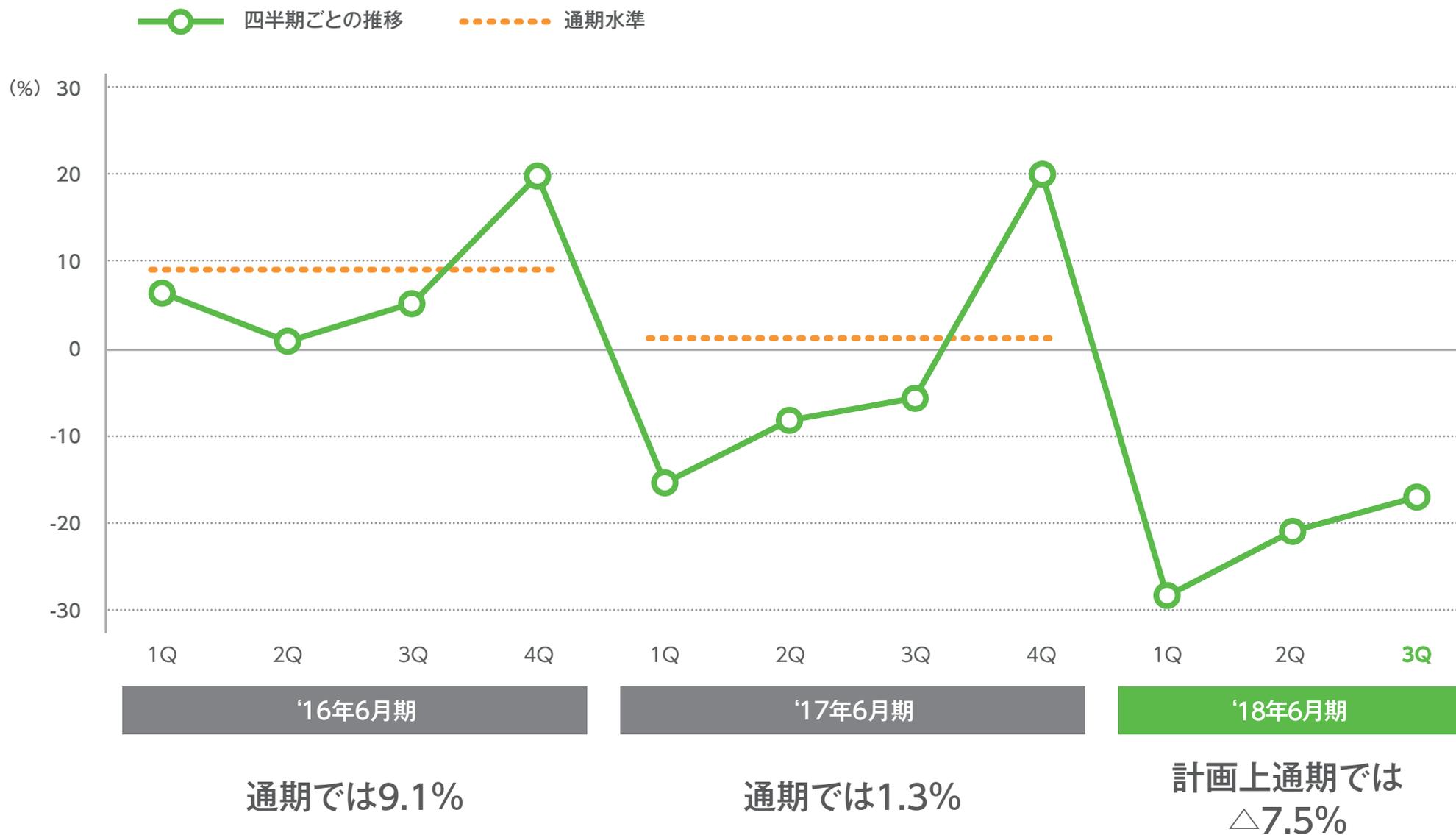
	(百万円)	'17年6月期 3Q累計	'18年6月期 3Q累計		
		実績	実績	前年同期比	増減要因等
売上高	DSサービス	1,034	1,068	103.3%	—
	MCサービス	57	93	164.3%	契約自治体・冊子の種類増加
	BPO支援サービス	35	30	85.9%	—
	その他	0	133	—	広報紙制作受託等
	合計	1,127	1,326	117.7%	

## 四半期推移



収益の後ろ倒し等の影響を受け、販管費率は3Qにおいても高止まり推移





# 3Q決算概要 (B/S)

(百万円)	'17年6月期 3Q		'18年6月期 3Q		
	実績	構成比	実績	構成比	増減
現金及び預金	294	24.1%	345	24.6%	51
売掛金	155	12.7%	164	11.7%	8
棚卸資産	535	43.8%	674	48.0%	138
<b>流動資産</b>	<b>1,099</b>	<b>89.9%</b>	<b>1,261</b>	<b>89.9%</b>	<b>162</b>
<b>固定資産</b>	<b>123</b>	<b>10.1%</b>	<b>142</b>	<b>10.1%</b>	<b>18</b>
<b>資産合計</b>	<b>1,222</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,403</b>	<b>100.0%</b>	<b>180</b>
買掛金	612	50.1%	762	54.4%	150
<b>流動負債</b>	<b>740</b>	<b>60.5%</b>	<b>967</b>	<b>68.9%</b>	<b>226</b>
<b>固定負債</b>	<b>0</b>	<b>0.1%</b>	<b>150</b>	<b>10.7%</b>	<b>149</b>
<b>負債合計</b>	<b>741</b>	<b>60.6%</b>	<b>1,117</b>	<b>79.6%</b>	<b>376</b>
<b>純資産合計</b>	<b>481</b>	<b>39.4%</b>	<b>286</b>	<b>20.4%</b>	<b>△195</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>1,222</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,403</b>	<b>100.0%</b>	<b>180</b>

# Topics

## 電力販売事業新規参入

- ・ 新電力による自治体への参入の余地を見込み、電力の小売販売を開始
- ・ 「電気もジェネリック」という新しい価値を提案し、自治体の経費削減を支援

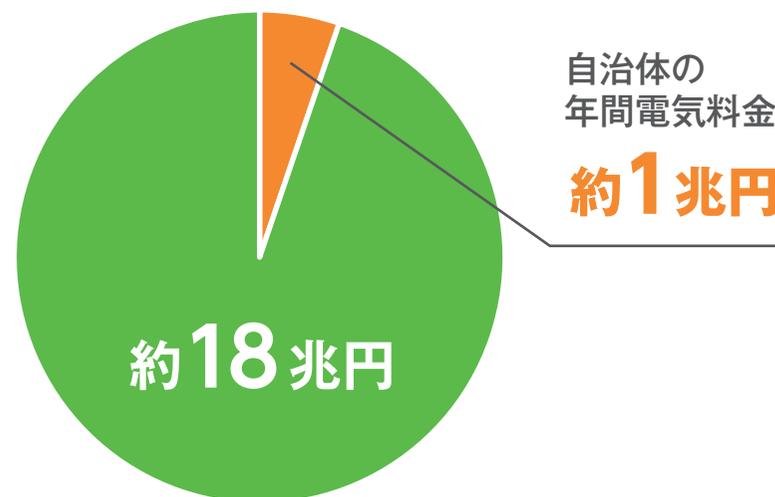
■ 電力小売の行政入札件数/年間

**約4,500件** (※当社推定値)

■ 自治体の年間電気料金

**約1兆円** (※当社推定値)

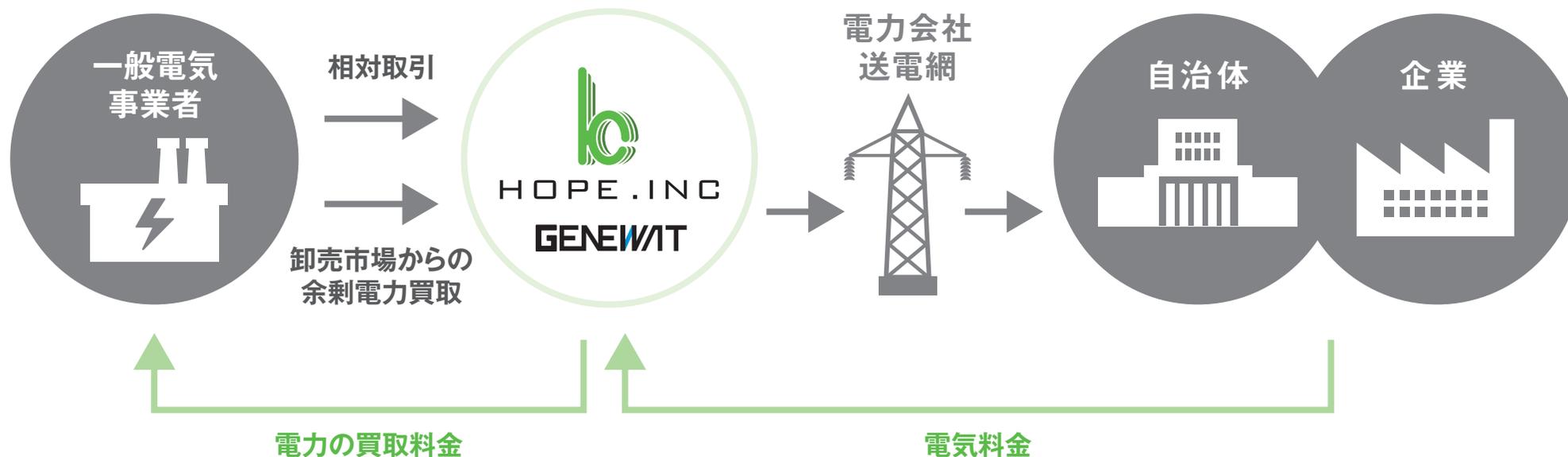
■ 電力市場規模



詳細はGENEWAT HP (<https://www.genewat.com>) 参照

## 電力は一般電気事業者・電力市場から調達

### 電力供給の仕組み



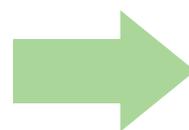
- ・ 供給する電力は、九州電力などの一般電気事業者・電力市場から調達
- ・ 供給は、地域の電力会社が所有・管理する送電網を利用 ➡ 設備投資なく、安定的な供給が可能

詳細はGENEWAT HP (<https://www.genewat.com>) 参照

## 設置型授乳室「mamaro」 自治体向け導入本格始動

開発・製造

自治体への導入提案



地域の子育て世帯が安心して  
子育てできる環境を整備

2017年3月に  
業務提携



**mamaroとは?** 安心してチャイルドケアができる設置式の完全個室の授乳室

■ 「mamaro」を  
大村市が初導入

業務提携後初受注



【その他の導入決定自治体】

- 埼玉県春日部市
- 千葉県千葉市
- 福岡県春日市
- 神奈川県横浜市港北区

詳細はリリース (<http://v4.eir-parts.net/v4Contents/View.aspx?cat=tdnet&sid=1569451>) 参照

## 自治体との連携による新たな価値の創出

### 八女里山賃貸(株)

市場性に乏しい中山間・過疎地域における賃貸住宅事業をビジネス化  
自治体と連携して定住・移住者の確保を推進していく企業

#### 物件第一号

#### 「里山ながや・星野川」



「八女の技術・八女の木材・八女の風土」を盛り込み、  
地元の建築事業者等を起用した物件。  
林業6次産業化による魅力的な空間を定住・移住希望者に提供。

#### 物件概要

建物名：里山ながや・星野川  
竣工予定：2018年6月



◀ 賃貸住宅  
イメージ図

詳細はリリース (<http://v4.eir-parts.net/v4Contents/View.aspx?cat=tdnet&sid=1568443>) 参照

## 抽選型株主優待 第2弾 ホープ × 大村市

「mamaro」初導入の  
長崎県大村市とのご縁により  
「地域貢献優待」として、  
同市の特産品を150名様(予定)へ謹呈



### 【対象株主】

- 平成30年6月末日時点で株主名簿に記載された100株以上保有の株主
- 抽選を行い当選した方(合計150名予定)へ各コースのいずれかを謹呈

### 【優待内容】

#### 満開コース(5名)

ペーパーナイフ



#### 開花コース(25名)

ジュース飲み比べセット



#### 葉桜コース(各60名)

天正夢カレー、  
鶏ピー飯(炊き込みご飯の素)



詳細はHP株主優待 ([http://www.zaigenkakuho.com/ir/benefit\\_2018](http://www.zaigenkakuho.com/ir/benefit_2018)) 参照

期間	‘16年6月15日～‘18年3月30日
公開価格	1,400円
初値	3,220円(2016年6月15日)
上場来高値	3,320円(2016年6月15日)
上場来安値	1,041円(2017年12月21日)

	‘15年6月期	‘16年6月期	‘17年6月期
ROE	23.7%	23.9%	3.2%
		‘16年6月期	‘17年6月期
PER※		27.9倍	116.3倍

※決算日の株価を用いて算出しております。

※場中の株価を記載

## ■ 株価(上場～2018年3月30日)



# Appendices

商号	株式会社ホープ (HOPE, INC.)	
創業	2005年2月 (決算期:6月)	
代表者	代表取締役社長 兼CEO 時津孝康	
証券コード	6195 (2016年6月15日上場、東証マザーズ・福証Q-Board)	
従業員数	175名 (2018年3月末時点、臨時雇用者含む)	
事業内容	Public Private Sharing(PPS)事業	
本店所在地	福岡県福岡市中央区薬院1-14-5 MG薬院ビル	
沿革	<ul style="list-style-type: none"> <li>'05年2月   創業</li> <li>'06年6月   DS(デッドスペース)サービス開始</li> <li>'13年9月   MC(メディアクリエーション)サービス開始</li> <li>'14年7月   情報プラットフォームサービス「マチイロ」開始</li> <li>'14年8月   BPO支援サービス開始</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>'16年6月   東証マザーズ・福証Q-Board上場</li> <li>'16年9月   マーケットプレイスサービス「LAMP」開始</li> <li>'17年1月   ビジネスプロセスコンサルティングサービス開始</li> <li>'17年3月   Trim(株)と包括的業務提携</li> <li>'18年1月   電力販売事業開始</li> </ul>

## PPSとは

自治体が有する公共資産等を民間と共有することで、自治体には自主財源の確保を、民間には事業活動や販売促進活動の機会を提供するという両者双繁栄のサービスを行うことを意味します。

## 財源確保支援サービス

- DS (デッドスペース) サービス
- MC (メディアクリエーション) サービス

## 情報プラットフォームサービス



## マーケットプレイスサービス

LAMP

## BPO支援サービス

- ビジネスプロセスコンサルティングサービス
- マーケティングリサーチサービス

▶ 自治体の遊休スペースを広告枠として販売

自治体の新たな財源確保へ

ビジネスモデル



媒体例



掲載イメージ(広報紙)



## 自治体との契約案件数

(2018年3月末時点)

**428**件 / **約470**件 (2018年6月期計画)

約9割

428 件

計画：約 470 件

## 財源確保額

**約52.5**億円 (2018年6月期3Q迄の累計)

## 1 入札での商品仕入れ

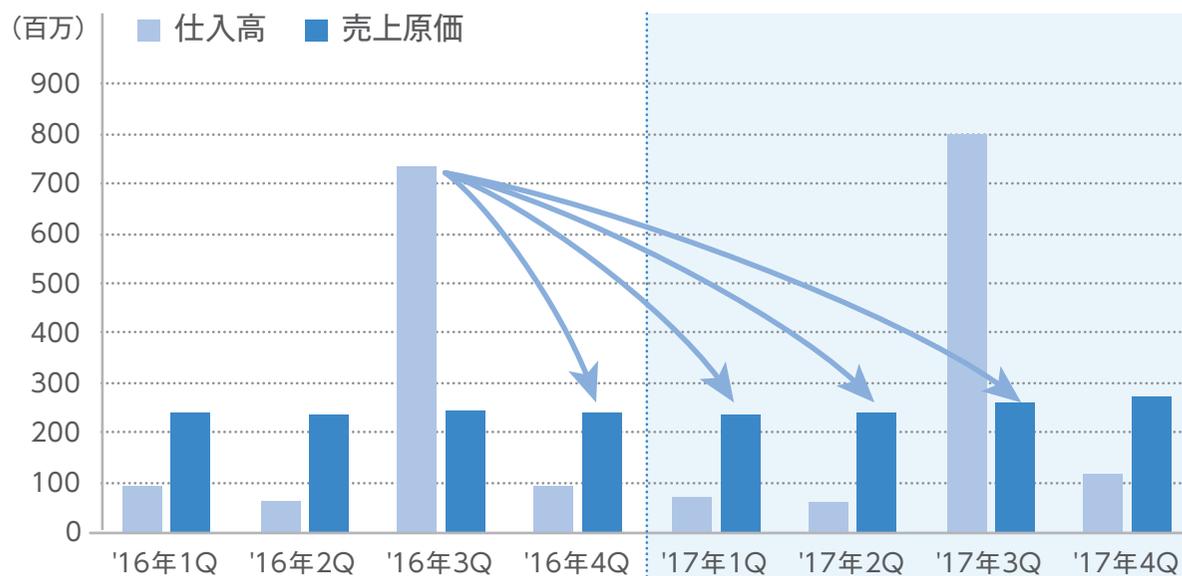
- ・ 入札金額（仕入れ金額）にボラティリティがある
- ・ 他社の応札等により十分に商品仕入れが行えなくなる可能性がある

## 2 商品仕入れの季節性・在庫リスク

- ・ DSサービスにおける商材の多くは、暦年度（4月～翌年3月）を一括の期間としてその期間分の在庫リスクを負担する形で仕入れている

## 3 翌期への影響

- ・ ある期の入札繁忙期における仕入れは、その多くが次の期の3月まで影響がある



▶ 各分野の冊子を広告枠を設けて制作し、自治体へ納品 **より便利な情報冊子を無償で寄贈**

## ビジネスモデル



### 冊子例



子育て 空き家 介護予防 防災

等

### 掲載イメージ(子育て情報冊子)

コンテンツ (子育て情報掲載)



広告 (マネタイズ)

## 自治体との契約案件数

(2018年3月末時点)

**630**件 / **約630**件 (2018年6月期計画)

## 計画件数達成

## 財源確保額 ※

**約2.9**億円 (2018年6月期3Q迄の累計)

※MCサービスの制作原価を自治体における経費削減額や付加価値額と仮定。

## 1 制作や販売時期の集中

自治体と契約締結後、制作・販売時期に突入

## 2 4Qへ業績の計上が偏る

約8割の冊子を4月～6月で発行 ▶ 売上・売上原価が4Qへ偏重



# 創業以来約55.4億円の 財源確保

DSサービスで約52.5億円を自治体に納付

MCサービスで約2.9億円の経費削減

## ▶ 自治体業務の外部委託を支援 地方創生をサポート

自治体からの地方創生に関わる案件を受託。  
それを通じて、地域活性化を支援することが目的のサービス。

### ■ 受託実績

#### 佐賀県

- 観光動態調査

#### 大分県

- 特殊詐欺防止コールセンター
- 観光情報発信事業

#### 神奈川県

- 観光基礎調査

#### 小郡市

- 移住促進写真撮影・写真集制作

#### 九州運輸局

- 韓国におけるFIT・訪日リピーター客による九州滞在型観光促進のための招請及び情報発信事業

#### 壱岐市

- 「神々の宿る島、壱岐」滞在型観光プロモーション支援業務

#### 福岡県

- 県立高校ポスター制作・印刷

### 《大分県》観光情報発信事業



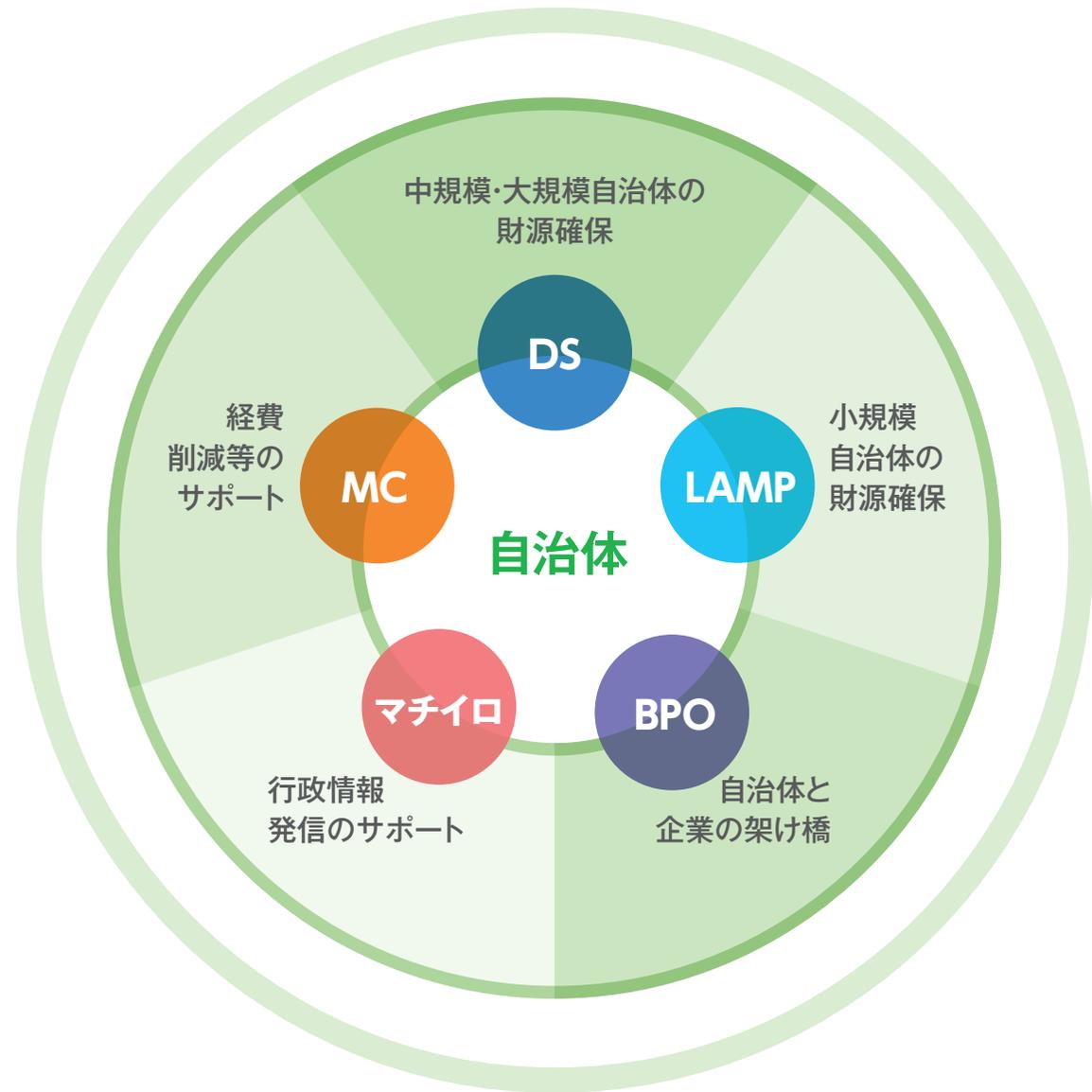
## 企業理念

# 自治体を通じて人々に新たな価値を提供し、 会社及び従業員の成長を追求する

## 行動指針

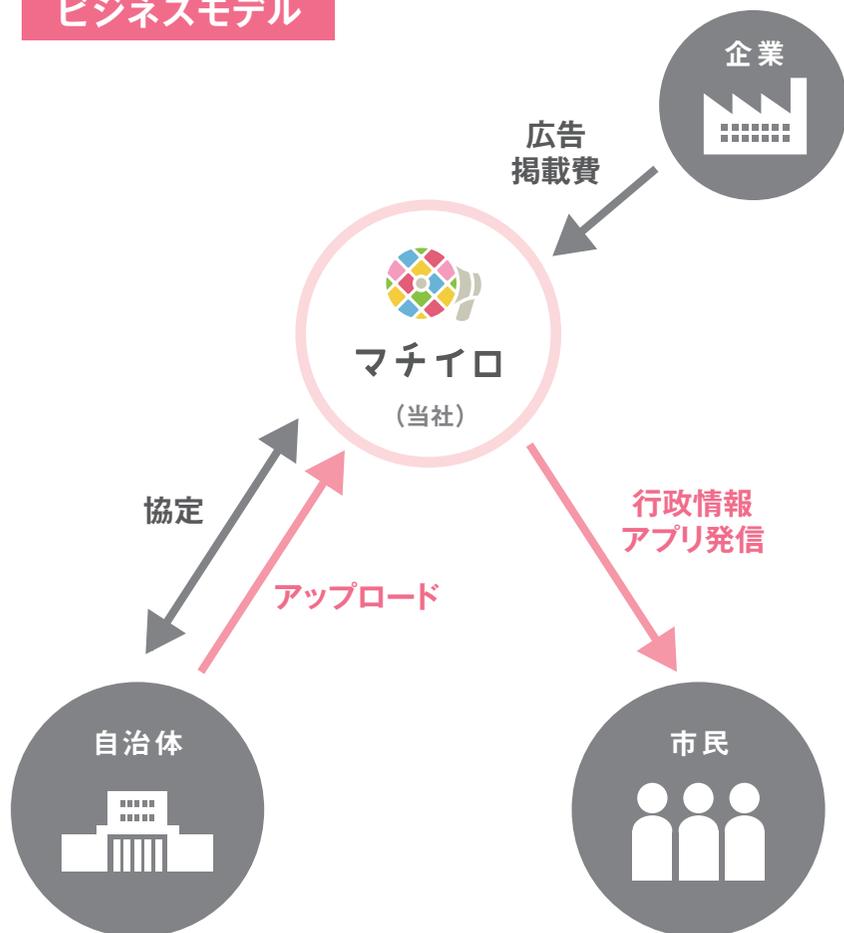
01. 私たちは、走りながら考えます
02. 私たちは、謙虚であり続けます
03. 私たちは、向上心を忘れません
04. 私たちは、絶対に諦めません
05. 私たちは、覚悟を持ち、退路は断ちます
06. 私たちは、感謝の心を大事にします
07. 私たちは、継続の先に革新を生み出します
08. 私たちは、衝突を恐れません
09. 私たちは、お客さまへ価値を戻すことを約束します
10. 最後に、私たちは何よりも情熱を大切にします

自治体を取り巻く  
諸問題との  
タッチポイントに  
事業を展開



▶ 各自治体の行政情報をアプリで配信! **自治体と地域住民をつなぐアプリ「マチイロ」**

ビジネスモデル

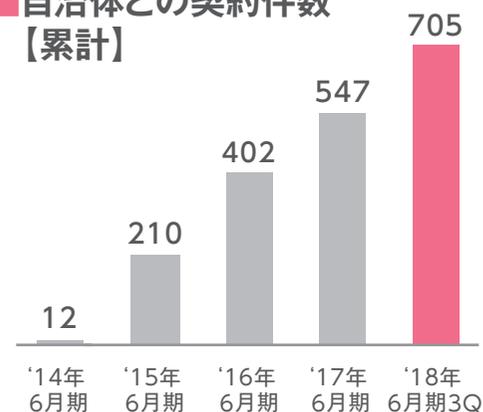


■ アプリ画面イメージ

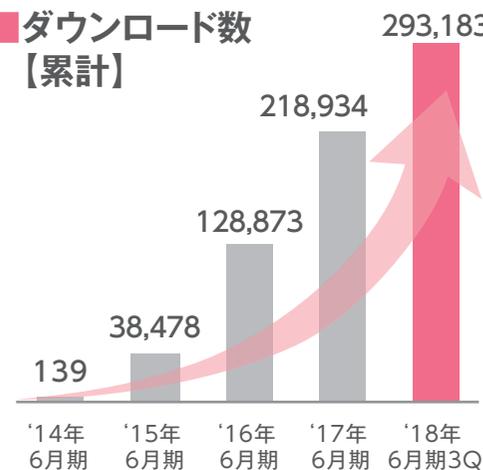


- 登録した自治体からの最新情報
  - 全国自治体の広報紙
  - 自治体や地域に関するコンテンツ
- 等を配信中

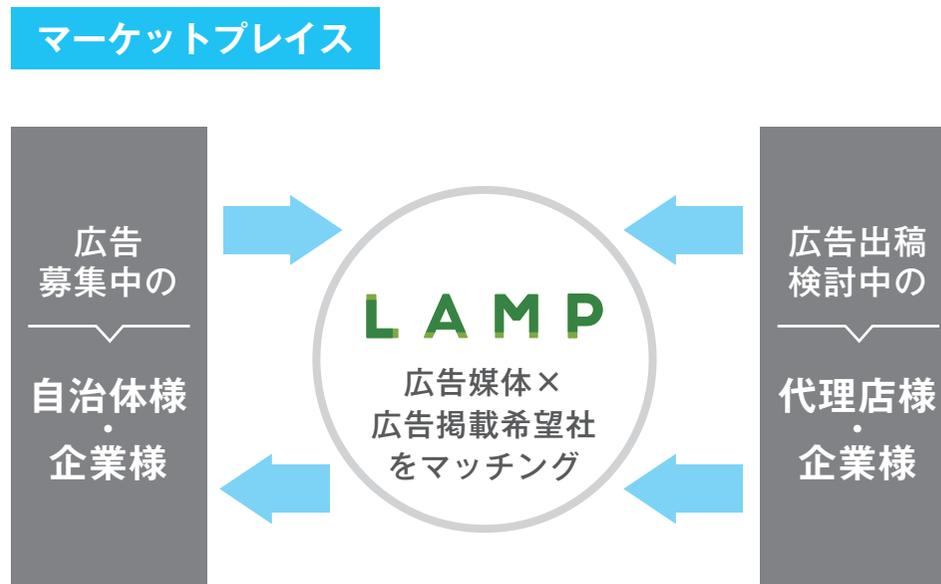
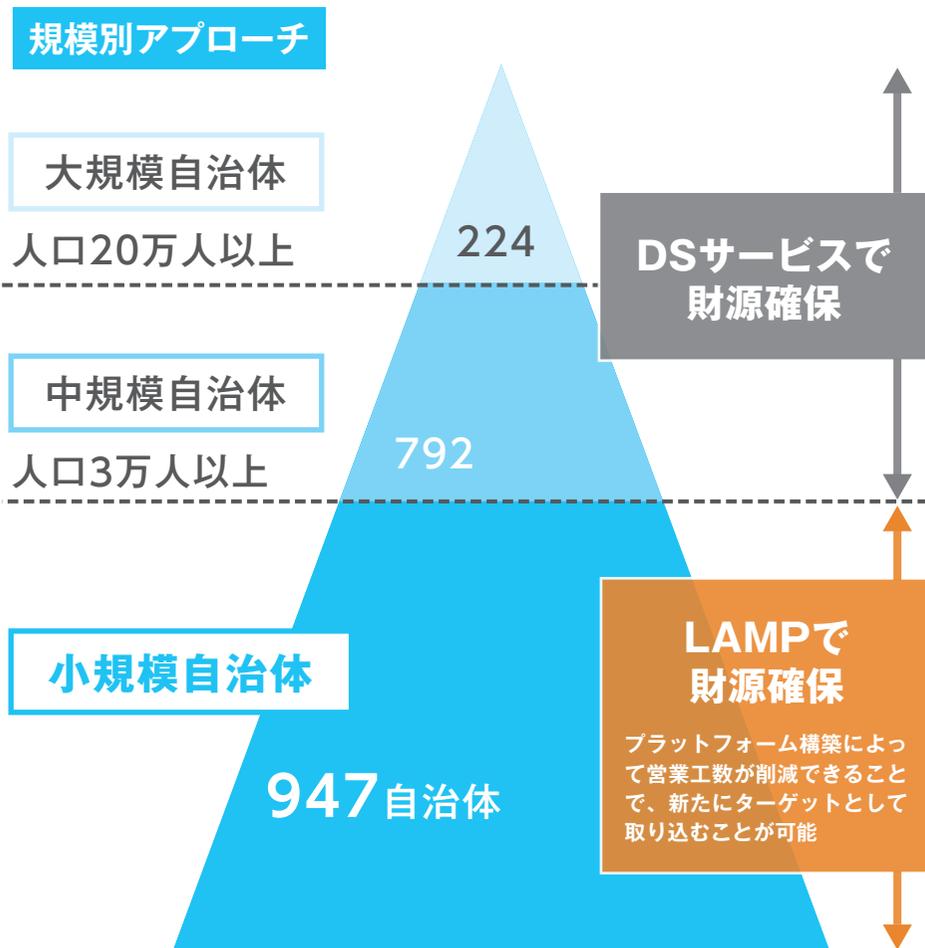
■ 自治体との契約件数【累計】



■ ダウンロード数【累計】



## DSサービスでカバーできていなかった小規模自治体の広告サービスを支援

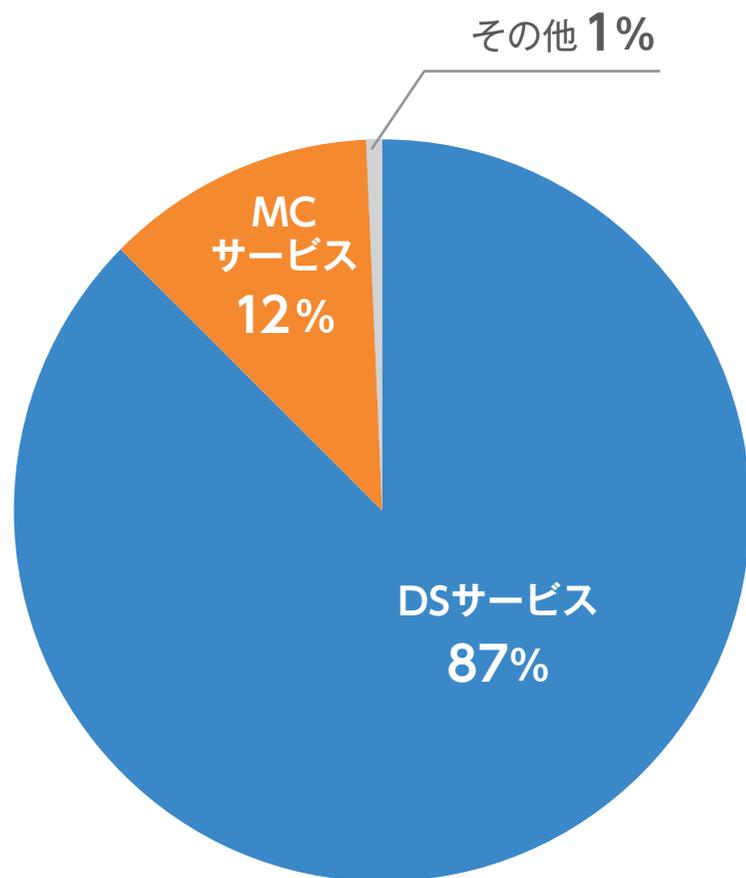


財源を確保したい小規模自治体と、広告出稿を希望する民間企業とのプラットフォーム。

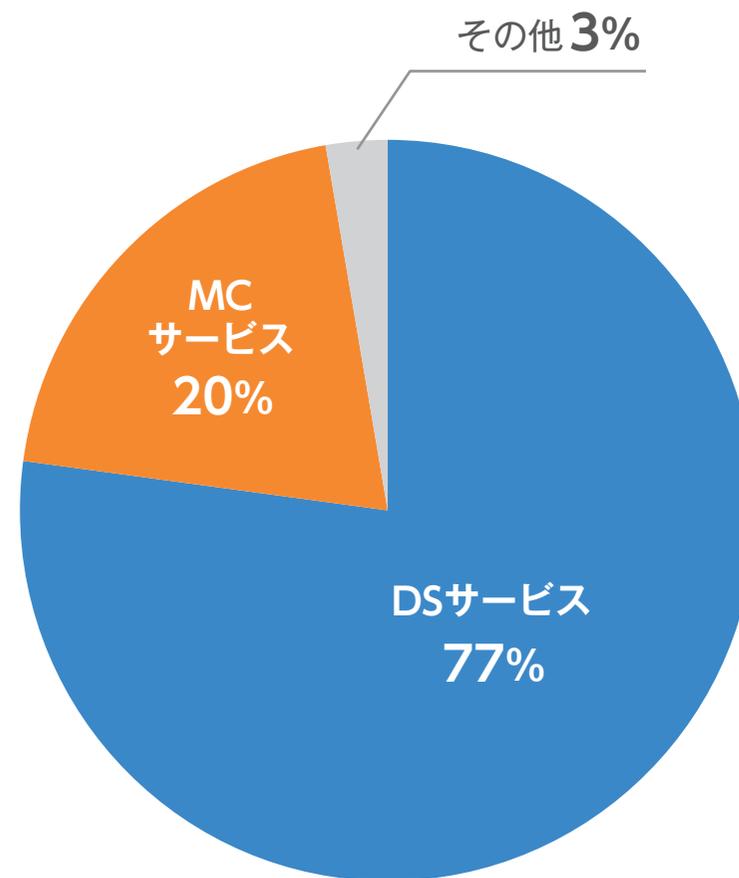
詳細はLAMP HP (<http://hope-lamp.com/>) 参照

※自治体数は、総務省「【総計】平成29年住民基本台帳人口・世帯数、平成28年度人口動態(市区町村別)」より当社にて集計

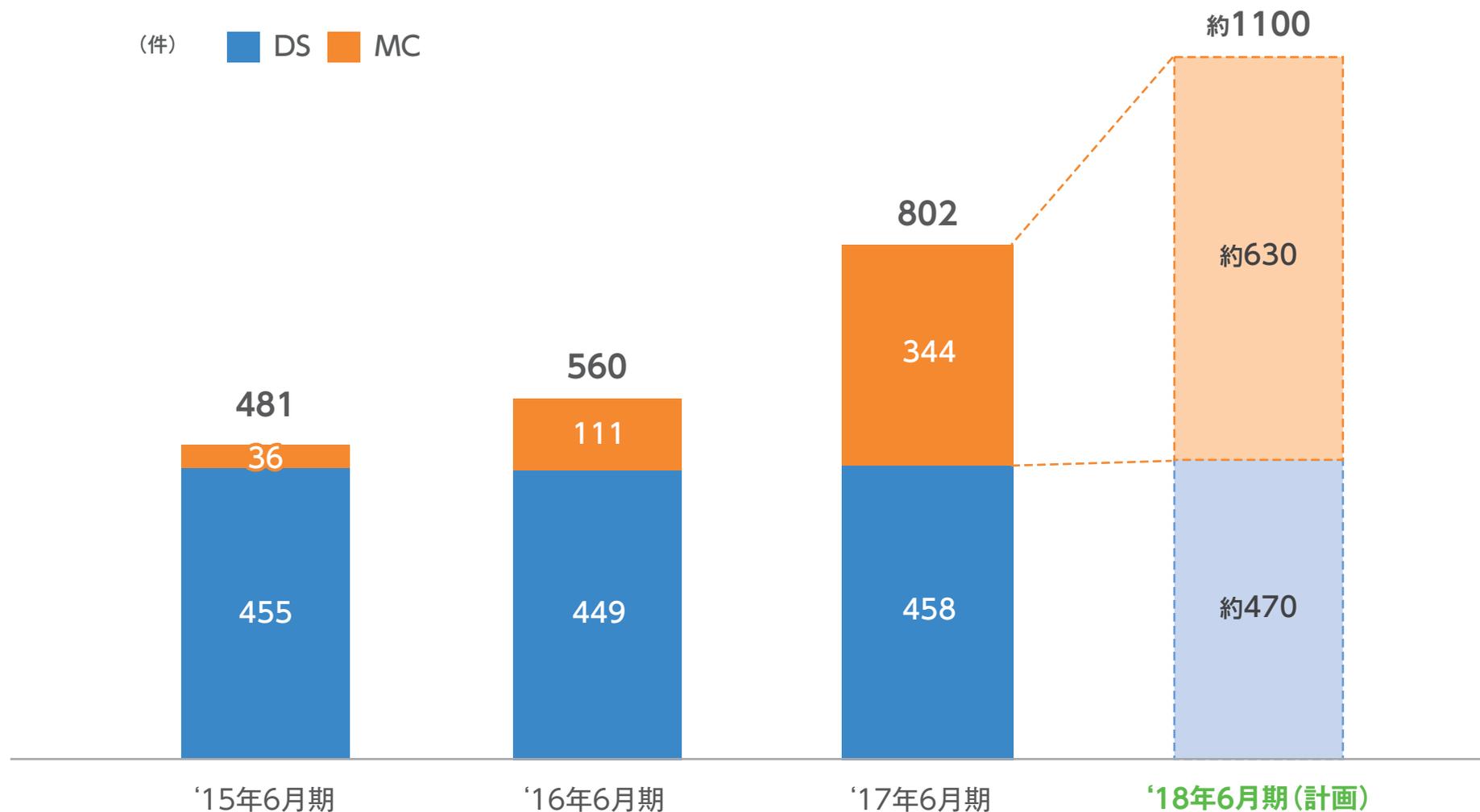
2016年6月期 売上高 **1,592** (百万円)



2017年6月期 売上高 **1,774** (百万円)



引き続きMCを成長ドライバーへ位置づけて経営資源を配分

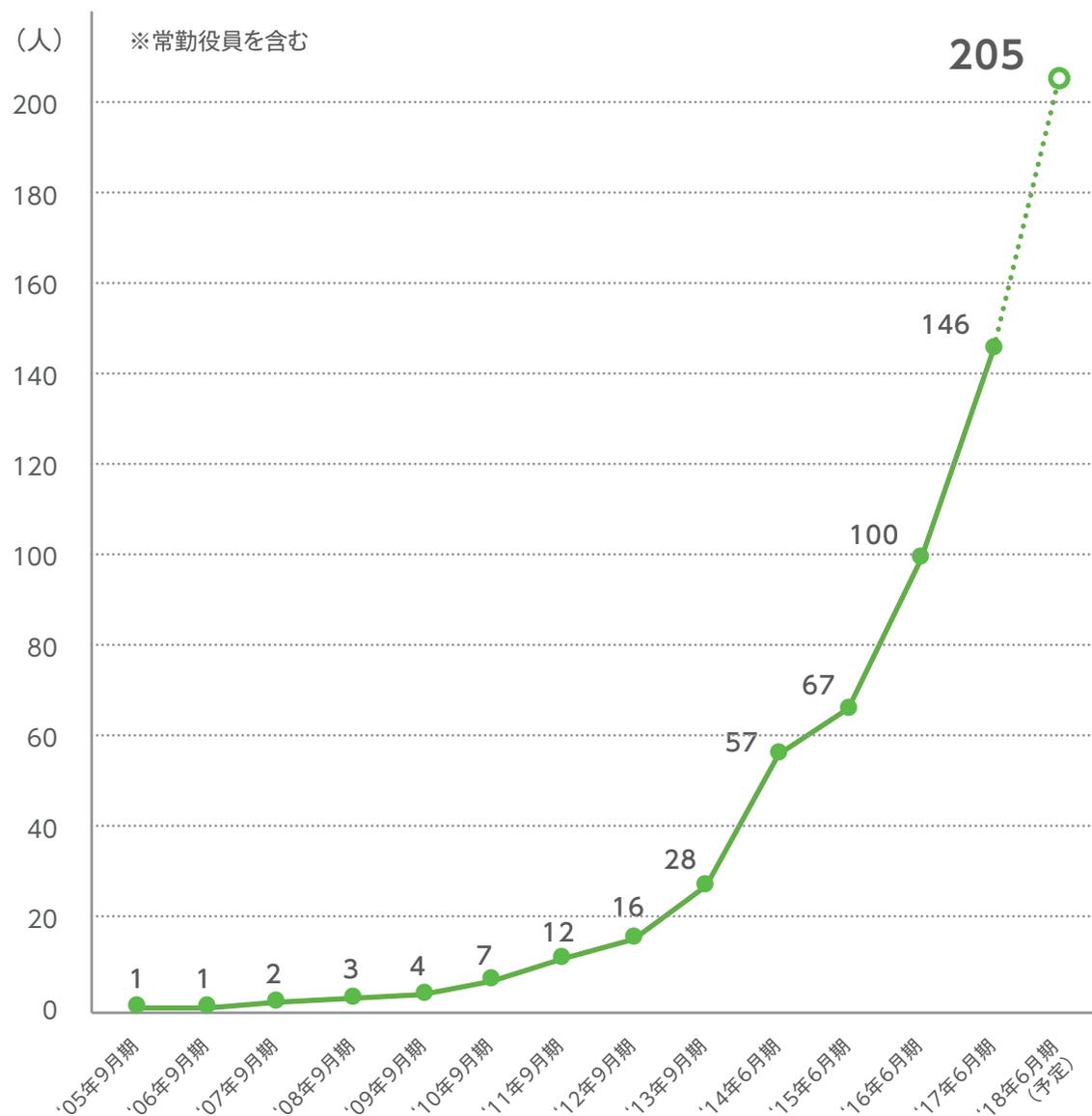


## 1 自治体という事業領域に特化

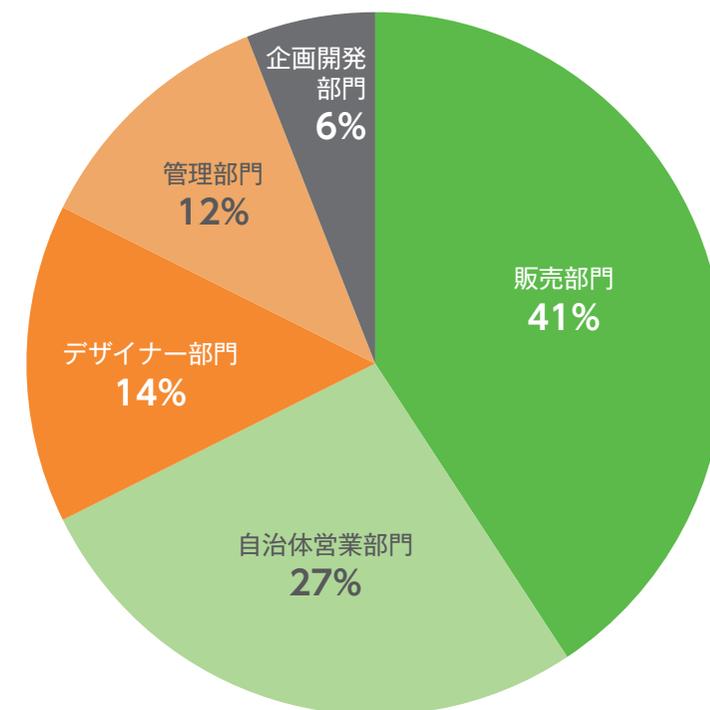
- ・自治体に提供できるサービスが多岐に渡りはじめ、一自治体における様々な部署との取り組みが活発化
- ・既存事業で得たノウハウを活かし、シナジーの得られるサービスを展開可能なポジション

## 2 全国1万社以上の広告主のデータベース

- ・得意先1社に依存しない売上構造
- ・サービスの多様化に伴うクロスセルの増加



■ 部門別構成比率 (2017年12月末時点)



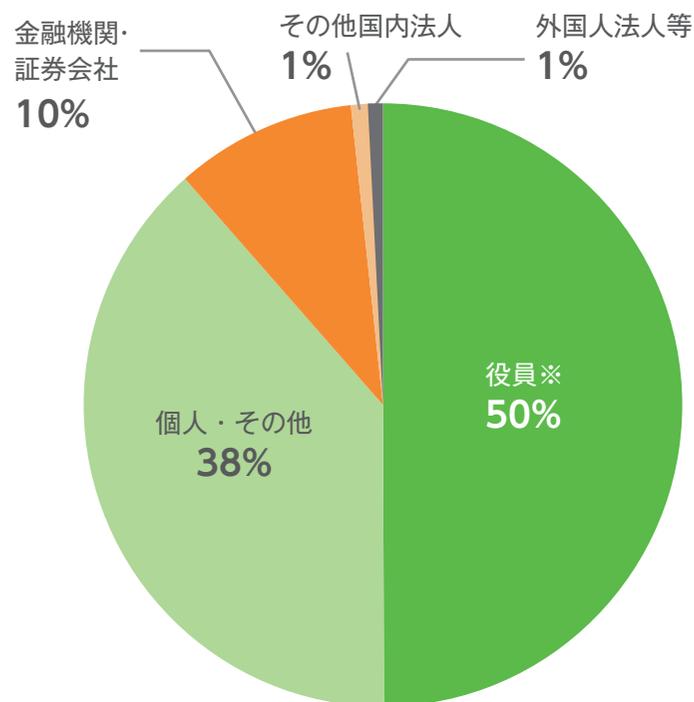
(2017年12月末時点)

## 株主数等

発行可能株式総数	4,712,000株
発行済株式数	1,394,200株
株主数(議決権あり)	1,261名

## 所有者属性別株主構成

※役員個人資産管理会社含む



## 上位株主(1~10位)

順位	株主氏名	所有株数
1	株式会社E.T.	338,000株
2	時津孝康	272,000株
3	久家昌起	76,000株
4	日本トラスティ・サービス 信託銀行株式会社(信託口)	55,200株
5	一般個人株主	36,000株
6	楽天証券株式会社	32,900株
7	株式会社SBI証券	25,000株
8	一般個人株主	20,000株
9	一般個人株主	20,000株
10	一般個人株主	13,300株

年月日	掲載メディア	年月日	掲載メディア
2016年6月7日	日本経済新聞「投資情報新規公開株の横顔」に記事が掲載されました	2017年5月12日	「がっちりマンデー!! 知られざる40社の儲けの秘密」に掲載されました
2016年9月1日	月刊事業構想10月号に掲載されました	2017年8月3日	日経産業新聞「トップが語る経営戦略」にて当社代表のインタビュー記事が掲載されました
2016年9月25日	TBS系列「がっちりマンデー!!」にて当社をご紹介いただきました	2017年8月7日	日本経済新聞「列島ダイジェスト」にて当社をご紹介いただきました
2016年11月7日	日本経済新聞「みちしるべ」に当社代表のインタビュー記事が掲載されました	2018年1月18日	読売新聞・経済面にて電力販売事業に関してご紹介いただきました
2017年1月10日	日経産業新聞「疾走ベンチャー」にて当社代表のインタビュー記事が掲載されました	2018年2月15日	フジテレビ「ノンストップ!」にてもらえるお金を調べられるアプリとしてマチイロをご紹介いただきました
2017年1月16日	Fuji Sankei Business i.にて当社代表のインタビュー記事が掲載されました	2018年4月3日	TNCテレビ西日本「ももち浜S特報ライブ」にてユニークな福利厚生をご紹介いただきました
2017年2月23日	株式新聞「福の神取材日記」にて当社代表のインタビュー記事が掲載されました	2018年4月23日	テレビ朝日「爆問ファンド!マネーの成功グラフ」にて取り上げていただきました
2017年3月24日	「ザ・ファーストカンパニー2017」新規上場企業特集に掲載されました		

本資料において提供される情報は、いわゆる「見通し情報」(forward-looking statements)を含みます。これらは、現在における見込み、予測およびリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。

それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。

今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本資料に含まれる「見通し情報」の更新・修正をおこなう義務を負うものではありません。

## － IRについてのお問い合わせ先 －

株式会社ホープ

E-Mail : [ir@zaigenkakuho.com](mailto:ir@zaigenkakuho.com)

URL : <http://www.zaigenkakuho.com>