



Hamee株式会社

2019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
2018年9月12日

両事業とも 順調に 利益成長

コマース事業の対前年同期増益率 **4.8%**、
プラットフォーム事業は同 **31.0%**と順調に利益成長
業績予想に対する進捗は計画どおり

海外展開 成果顕在化

決算期変更により今期の売上貢献が2か月のみである
にもかかわらず、大手量販店との取引獲得により米国
子会社の売上が伸長し国内卸売をカバー
⇒海外展開の成果が顕在化

先行投資等 を吸収し 経常増益

米国子会社決算期変更、「その他（新規事業等）」への
先行投資及びネクストエンジン契約社数5,000社の早期
達成に向けた先行投資を吸収し増収・経常増益

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

先行投資の影響により営業減益も両セグメントとも順調に利益成長

単位：百万円
(百万円未満切捨て)

	2018/4 1Q		2019/4 1Q			
		売上比		増減	対前年同期 増減率	売上比
売上高	2,057	100%	2,234	177	8.6%	100.0%
営業利益	250	12.2%	234	△16	△6.4%	10.5%
経常利益	237	11.5%	239	2	1.0%	10.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	173	8.5%	174	0	0.6%	7.8%
1株当たり四半期純利益	10.95円		10.90円			

単位：百万円
(百万円未満切捨て)

	2018/4 1Q	売上比	2019/4 1Q	増減	対前年同期 増減率	売上比
売上高	2,057	100.0%	2,234	177	8.6%	100.0%
■ コマース事業	1,762	85.6%	1,811	48	2.8%	81.0%
小売	706	34.3%	755	48	6.9%	33.8%
卸売	1,055	51.3%	1,055	0	0%	47.3%
■ P F 事業 ※ 1	291	14.1%	419	128	44.1%	18.8%
■ その他 ※ 2	4	0.2%	4	0	2.3%	0.2%
売上原価	1,053	51.2%	1,122	68	6.5%	50.2%
売上総利益	1,003	48.8%	1,112	108	10.8%	49.8%
販管費	755	36.7%	879	123	16.3%	39.3%
うち物流費	123	6.0%	116	△6	△5.4%	0.3%
うち人件費	182	8.9%	207	24	13.5%	1.1%
うち支払手数料	123	6.0%	135	12	10.1%	0.6%
営業利益	250	12.2%	234	△16	△6.4%	10.5%
経常利益	237	11.5%	239	2	1.0%	10.7%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	173	8.5%	174	0	0.6%	7.8%

売上総利益率49.8%
(前年同期比+1.0ポイント)

- コマース事業：48.7%(+0.5%)
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%(+1.4%)
契約数の伸びが加速
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あるもHameeコンサルが利益貢献

営業外損益+5百万円

- 【営業外収益】
- 為替差益 11百万円
- 【営業外費用】
- 持分法による投資損失 4百万円
 - 支払保証料 1百万円

※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)

		2018/4 1Q	2019/4 1Q	増減	対前年同期 増減率	構成比
コマース事業	売上高	1,762	1,811	48	2.8%	81.0%
	セグメント利益	335	351	16	4.8%	79.2%
	利益率	19.1%	19.4%	0.4%	—	—
プラットフォーム事業	売上高	291	419	128	44.1%	18.8%
	セグメント利益	101	133	31	31.0%	29.9%
	利益率	34.9%	31.7%	△3.2%	—	—
その他 ※ 1	売上高	4	4	0	2.3%	0.2%
	セグメント利益	△17	△40	△23	—	△9.1%
	利益率	—	—	—	—	—
合計	売上高	2,057	2,234	177	8.6%	100.0%
	セグメント利益	420	444	24	5.7%	100.0%
	調整額 ※ 2	△169	△209	△40	23.7%	—
	営業利益	250	234	△16	△6.4%	—
	利益率	20.4%	19.9%	△0.5%	—	—

※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。

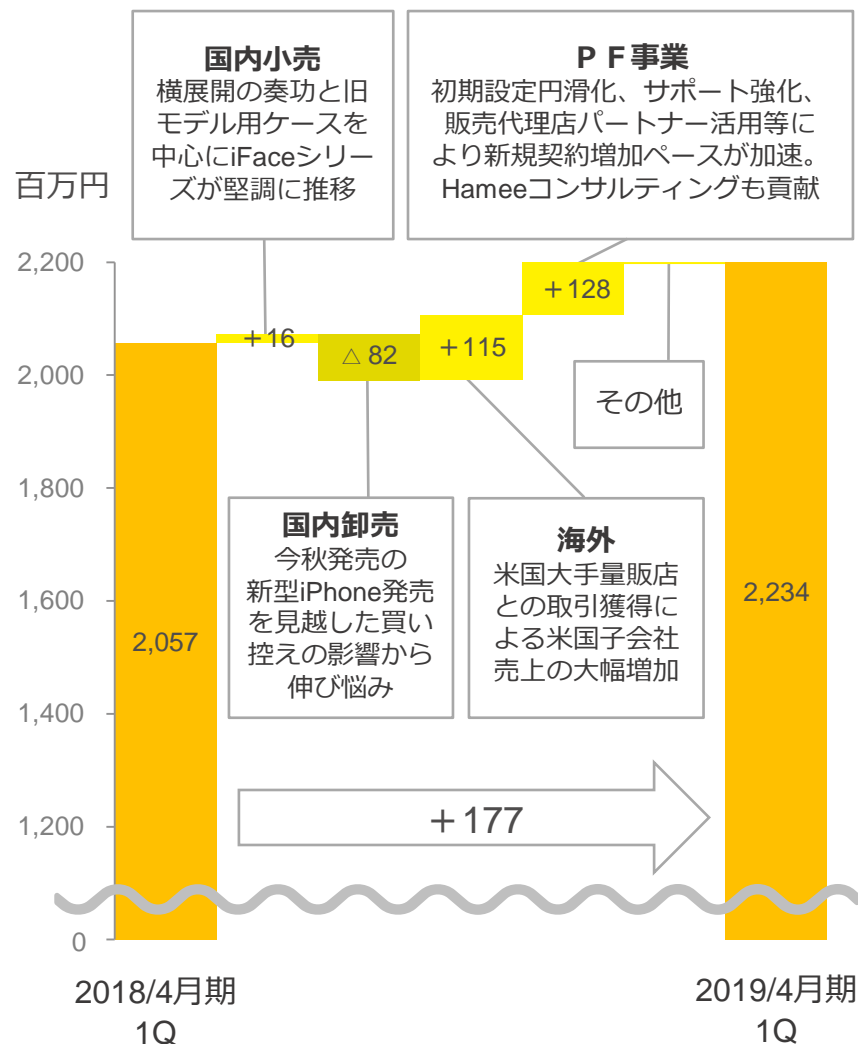
セグメント別従業員数の推移

(臨時雇用者含まず)

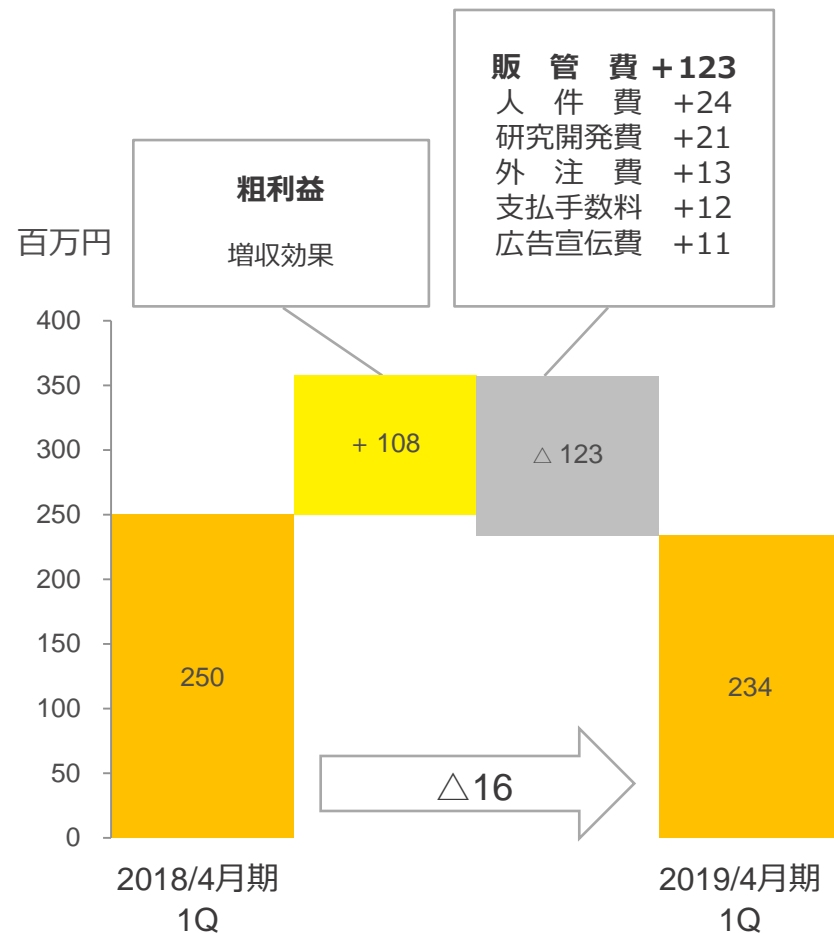
	2017/4期	2018/4期	増減	備考
コマース事業	129名	146名	17名	
国内	81名	73名	△8名	プラットフォームへの配置転換含む
海外	48名	73名	25名	Shanghai、India連結化により+15名
プラットフォーム事業	81名	109名	28名	
エンジニア	45名	47名	2名	
サポート人員	23名	27名	4名	左記のほかにパートタイマー6名所属
営業・マーケティング	13名	22名	9名	
Hameeコンサルティング	-名	13名	13名	2018年4月に株式取得
全社（共通）	23名	30名	7名	管理部門強化の一環
合計	233名	285名	52名	

契約社数の増加ペース加速、プラットフォーム事業の付加価値向上等を目的とする、成長のための人材投資

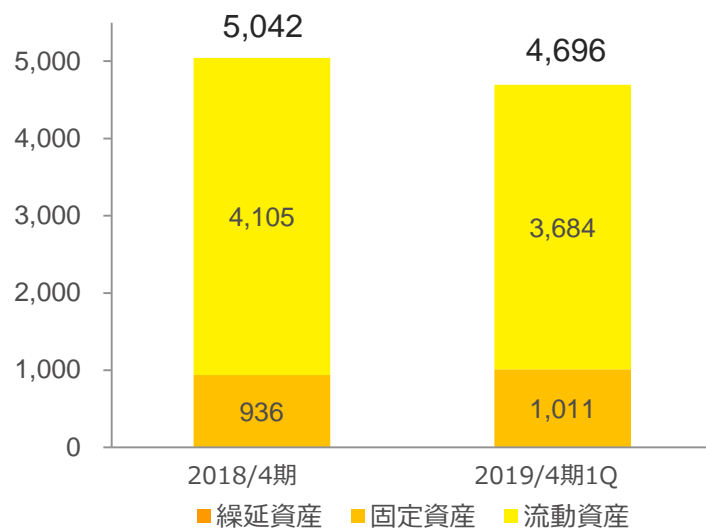
売上高



営業利益

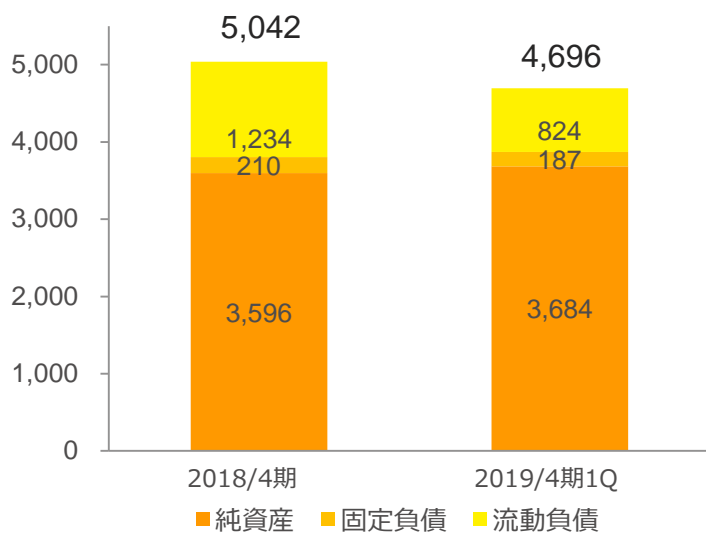


単位：百万円
(百万円未満切捨て)



流動資産	3,684 (+336)
■ 現金及び預金	1,366 (+49)
■ 売掛金	1,132 (+40)
■ たな卸資産	— (—)

固定資産	1,011 (+351)
■ 有形固定資産	253 (+75)
■ 投資その他	330 (+63)



流動負債	824 (△299)
■ 買掛金	174 (△5)
■ 短期借入金	— (△266)
■ 未払法人税等	93 (△44)

固定負債	187 (+130)
■ 長期借入金	178 (+140)

純資産	3,684 (+855)
■ 利益剰余金	2,556 (+782)

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%	22	4	22.2%	0.2%
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	400	4.9%	83.4%
	セグメント利益	1,780	1,784	3	0.2%	127.1%
	利益率	21.9%	20.9%	△1.0%	—	—
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	399	496	97	24.4%	35.4%
	利益率	32.2%	29.7%	△2.5%	—	—
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】

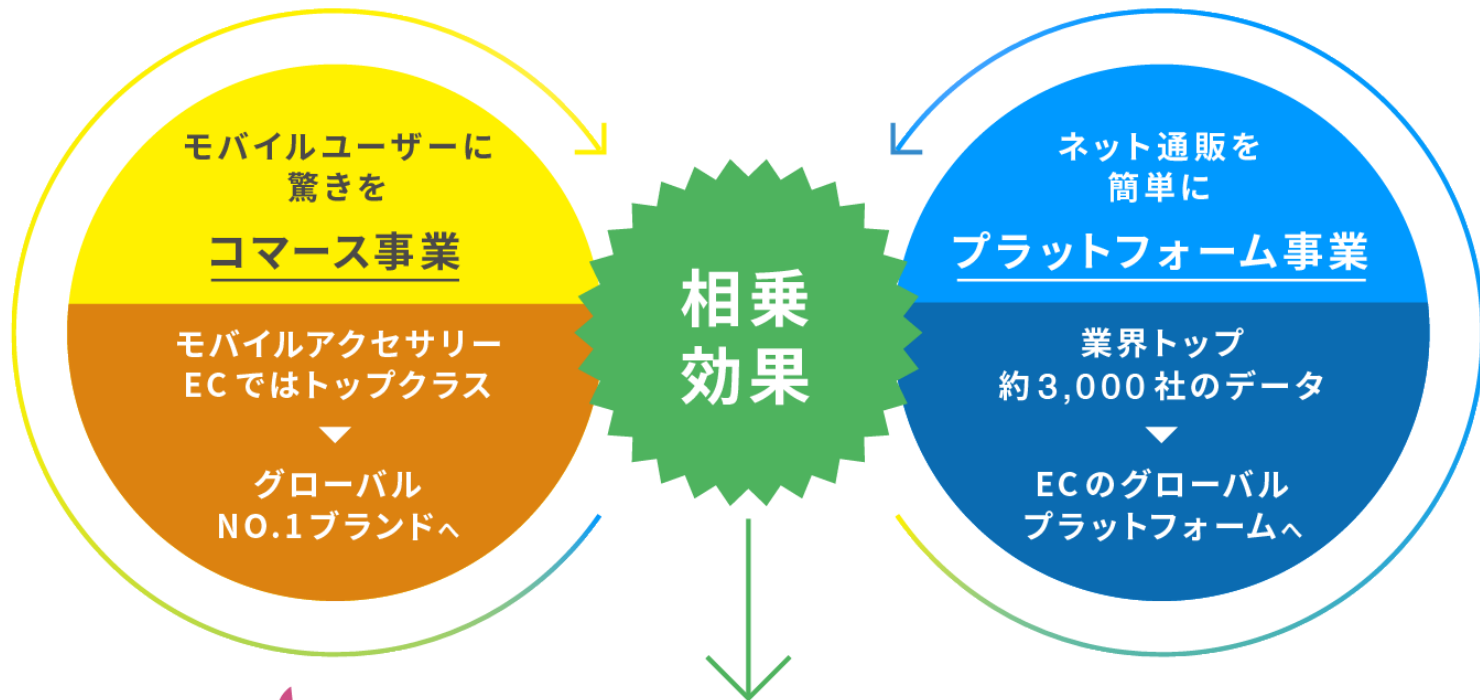
- ✓ 国内小売、卸売とも2018年4月期下期におけるiPhoneXの動向を反映
- ✓ iFaceシリーズについては、旧モデル向けを含むラインナップの充実及びガラスフィルム等関連商品への展開を進めており、足元では好調を維持
- ✓ 今秋発売予定の新型iPhone商戦の動向次第では、大幅に伸長する余地のある保守的な見積り

【プラットフォーム事業】

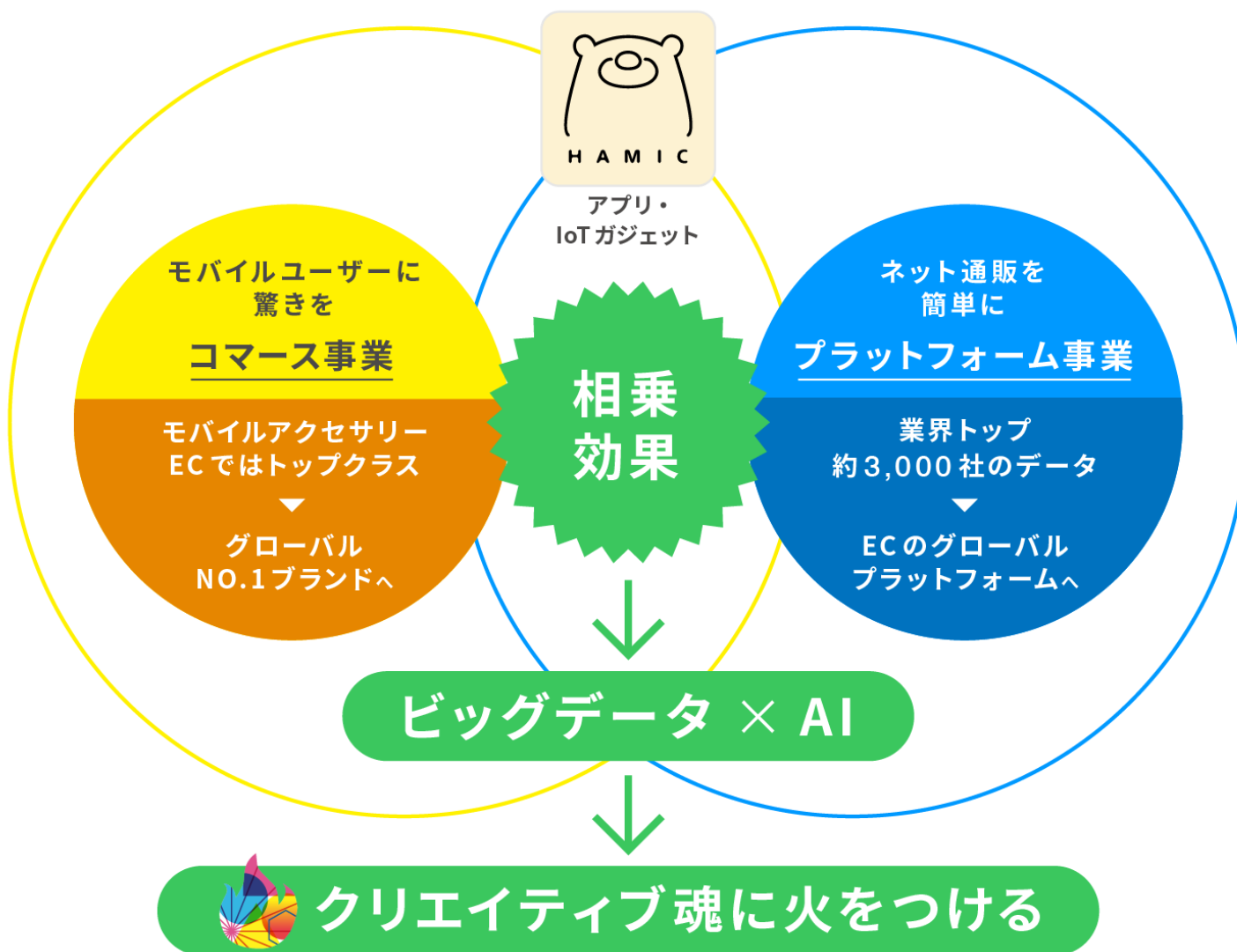
- ✓ 契約社数5,000社早期達成のため、販売代理店などパートナーとの連携を一層強化
- ✓ サーバーの増強等の先行投資に加え、上記営業強化に伴うコストの増加を見込む

Ⅱ. 当社の強みと今後の成長戦略

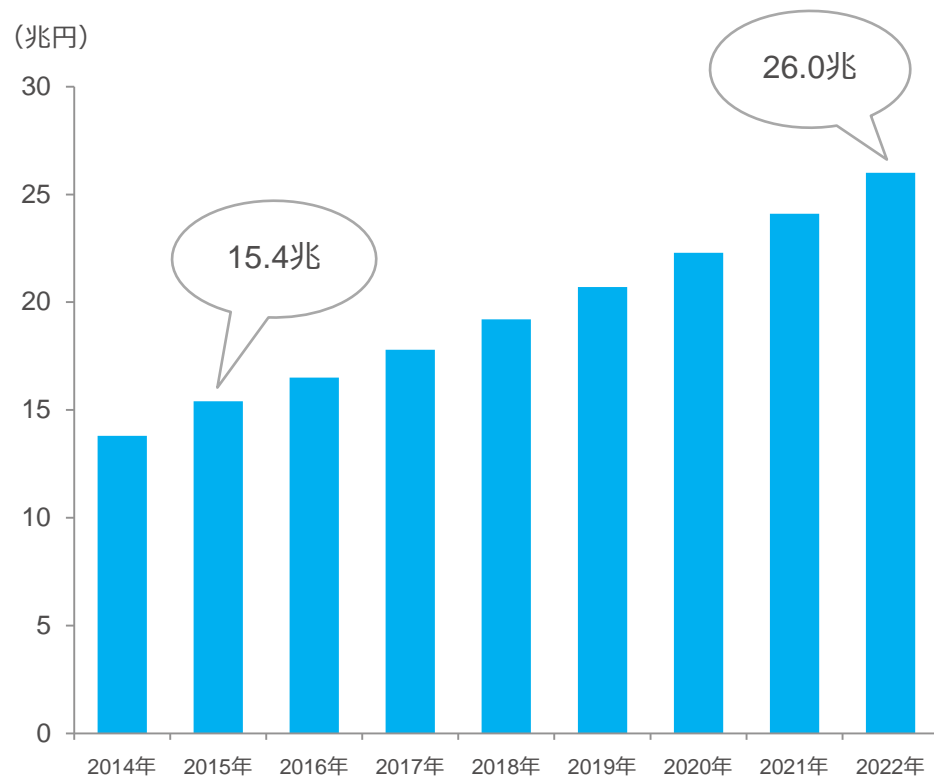
happy mobile, easy e-commerce = Ha m e e



クリエイティブ魂に火をつける

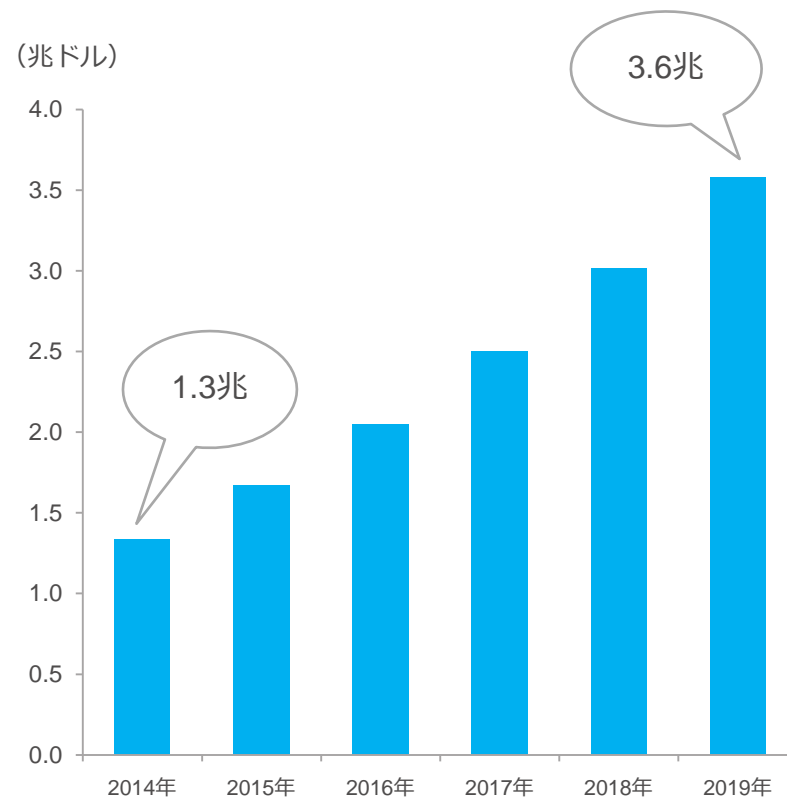


日本市場

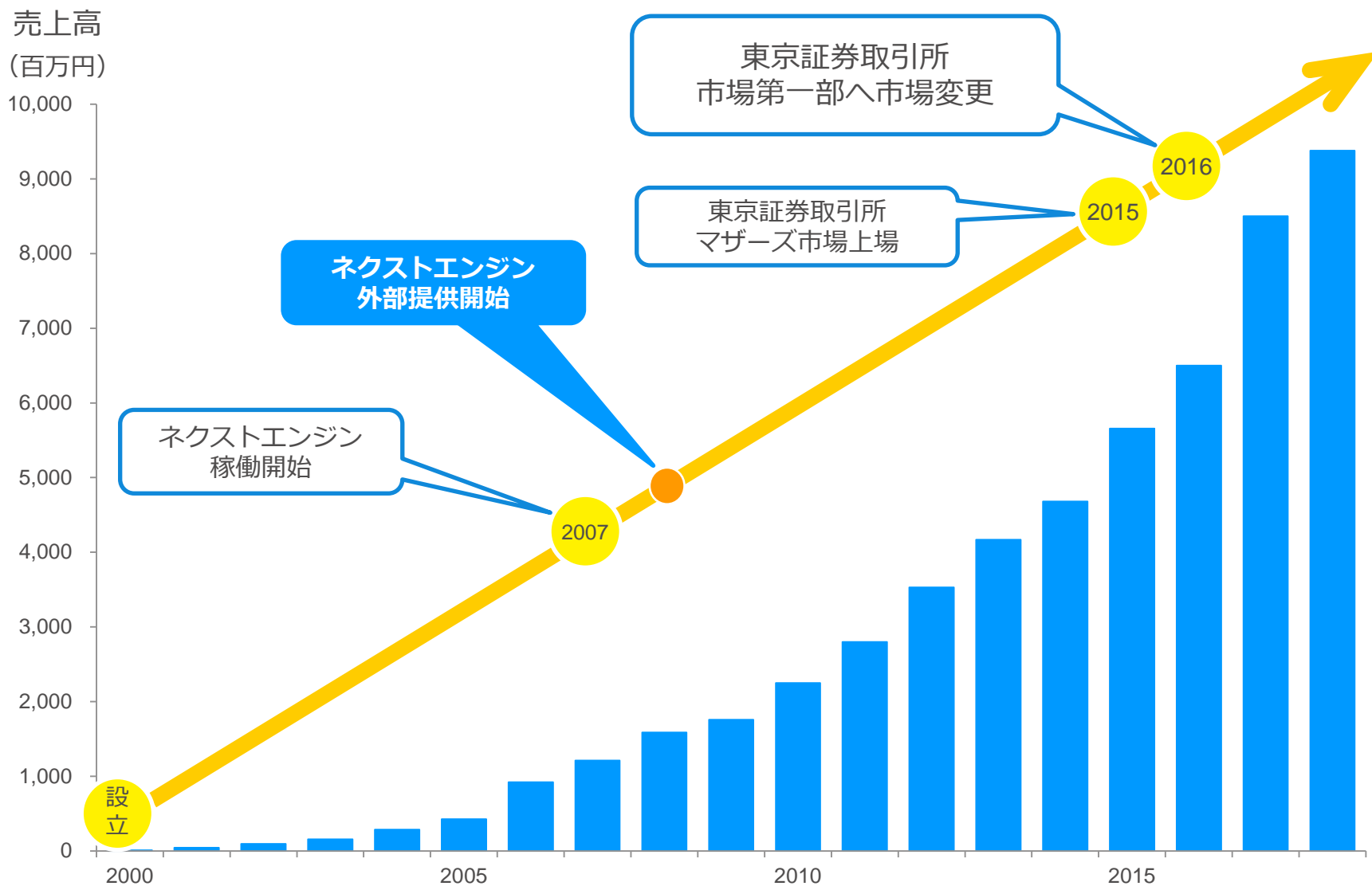


出所：2014年～2015年：経済産業省実績
2016年～2022年：野村総研予想

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



ユニークな自社企画商品によるブランド価値の創造

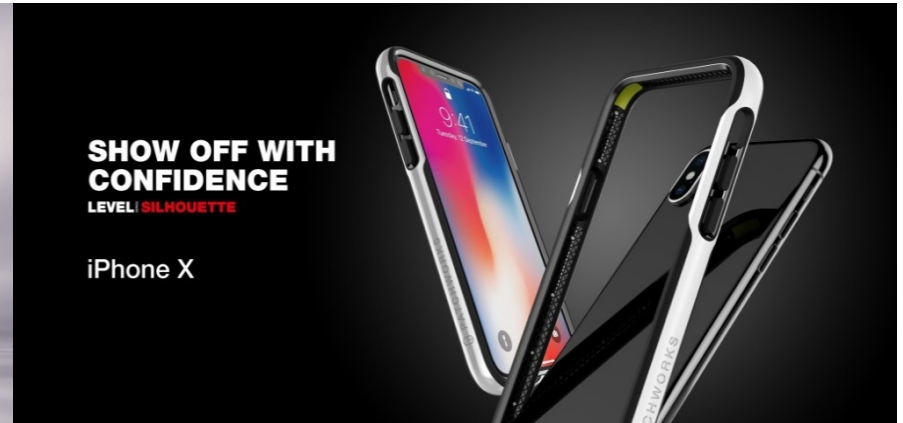


© 2018, Colleen Wilcox Art.



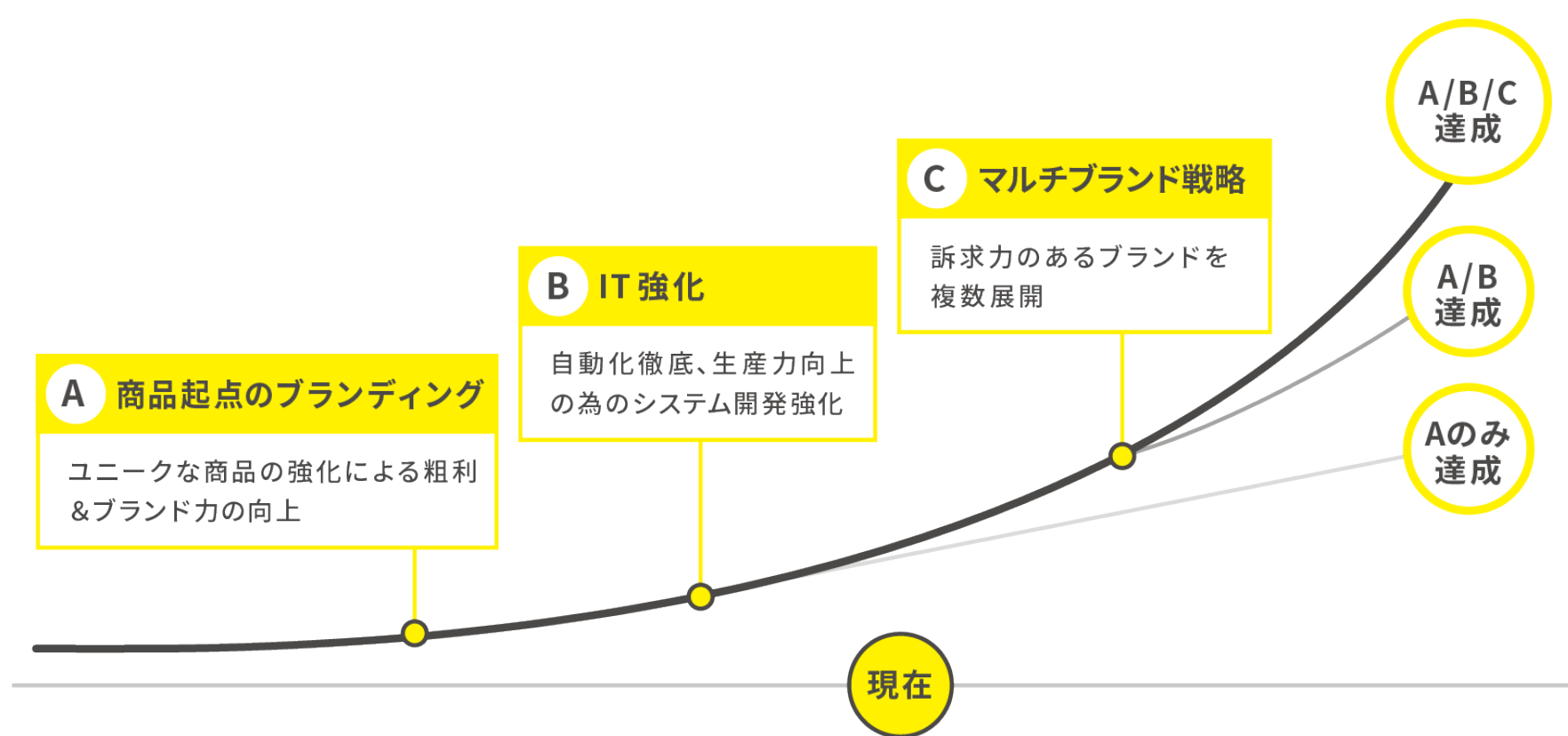
© 2018, Colleen Wilcox Art.

当社連結子会社によるモバイルアクセサリー事業譲受



当社連結子会社である Hamee Koreaは、モバイルアクセサリーブランド「PATCHWORKS」を譲受、同社が保有している海外26か国での卸販売先を獲得することで、当社グループにおける海外展開の強化、iFaceブランドの中心支持層である女性に加え、男性まで幅広く訴求できるブランドの構築が可能となりました。





プラットフォーム事業 ~for easy e-commerce

ネクストエンジン、商品レコメンドAIをβリリース～売上UPも自動化へ～



「ネクストエンジン」のECデータを活用した商品レコメンドAIをβリリース。
ネクストエンジンから購入者向けに配信されるメールに、パーソナライズされた商品レコメンドを自動掲載することで、売上UP支援、リピーター確保、認知度UP支援などEC事業者様へのさらなる付加価値のご提供へと繋げてまいります。

ネクストエンジン、大塚商会とのERP連携で販売パートナーシップを強化



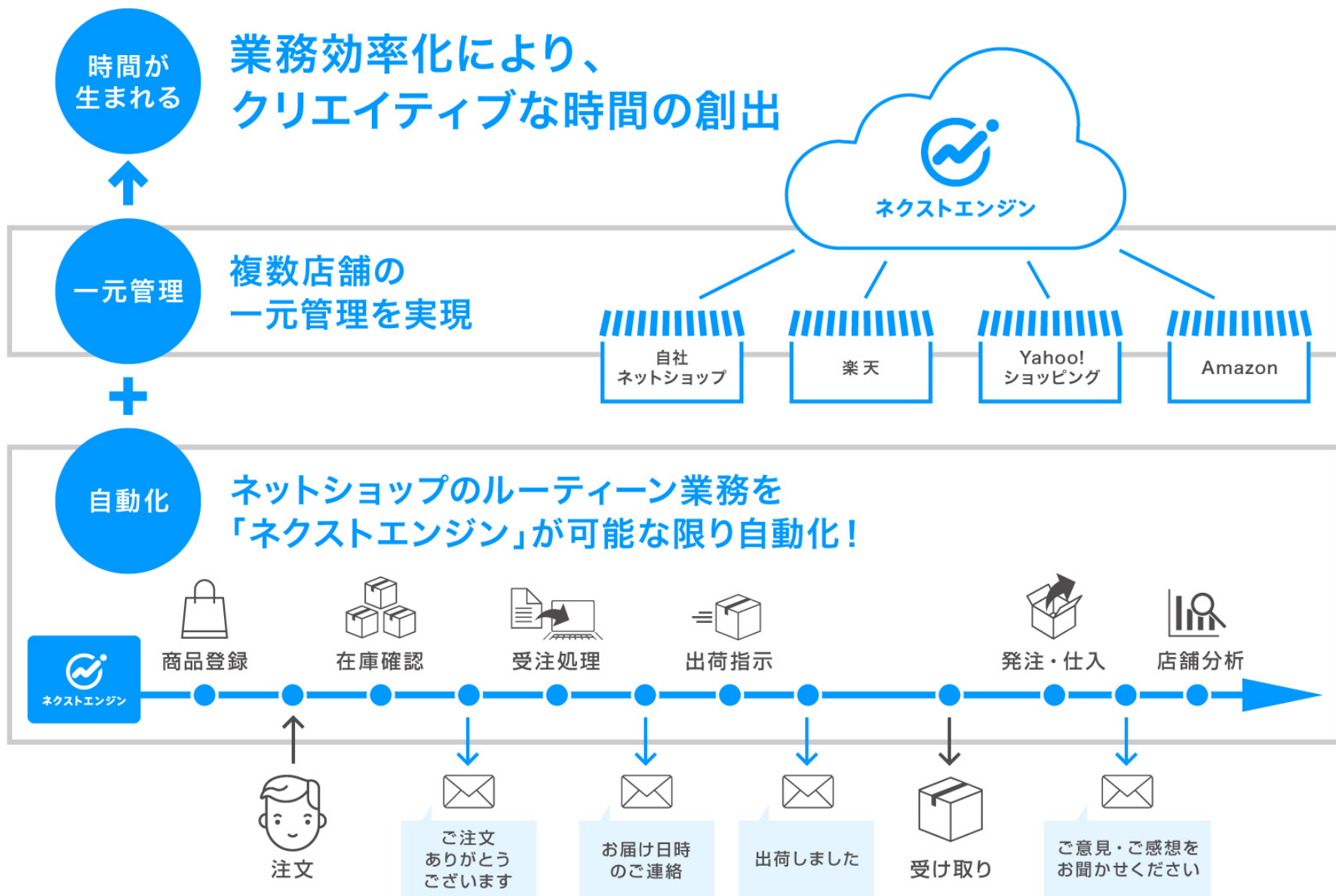
The graphic features a central blue circle with three white human figures. Surrounding this circle are various white icons: a line graph, a hand holding a pen, a computer monitor, an envelope, and a handshake. The background is a light blue gradient with diagonal lines.

ネクストエンジン

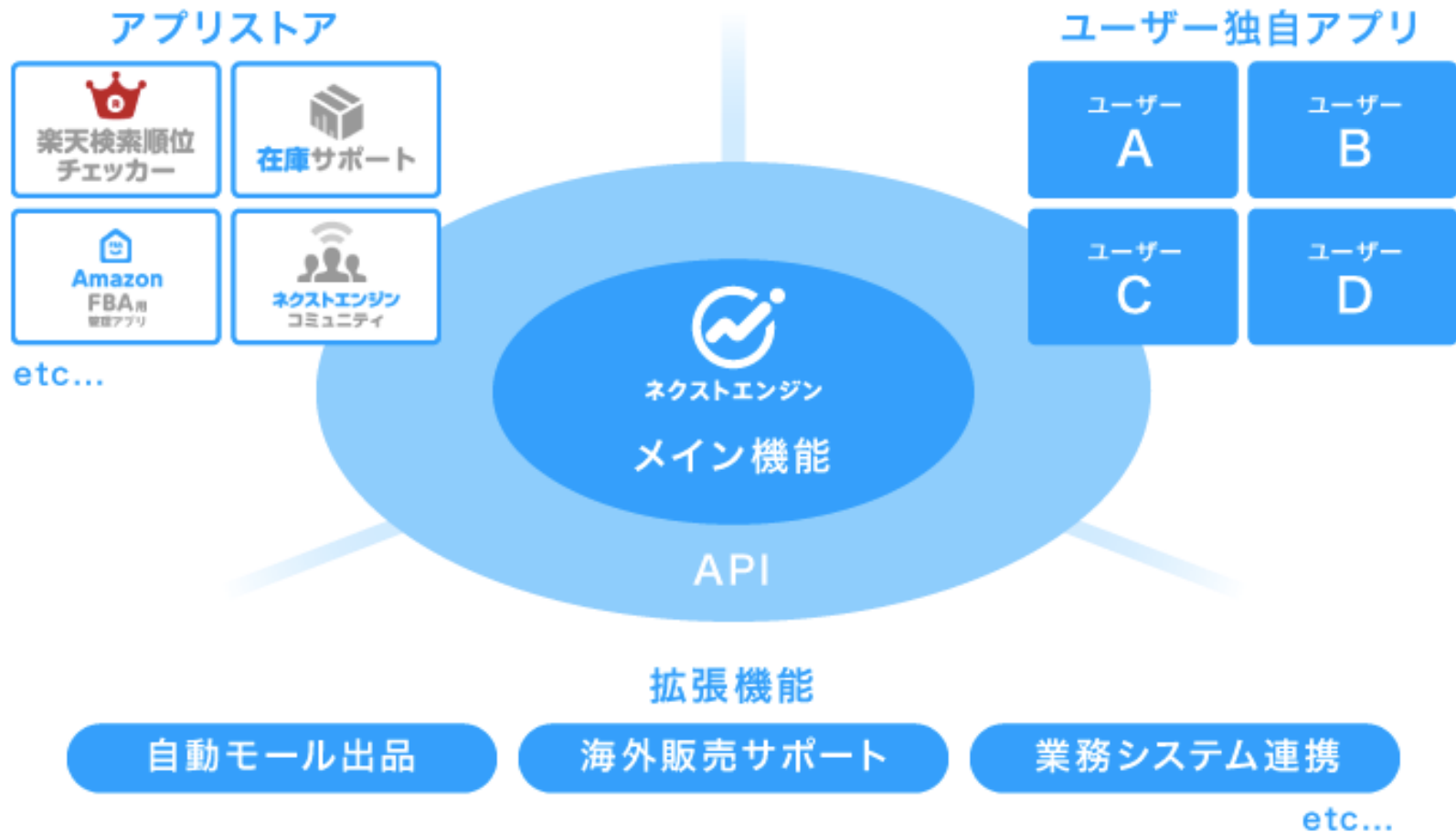
大塚商会
たよれ-る

大塚商会との連携により
販売パートナーシップを強化!

契約社数5,000社の早期達成に向け、大塚商会とのERP連携で販売パートナーシップを強化。大塚商会が提供する、サービス&サポートプログラム「たよれ-る」への掲載及び、基幹業務システム「SMILE BS2 販売」との連携により、同サービスの持つ全国拠点の営業担当者によるワンストップ販売が実現し、より多くのEC事業者様に当社サービスをご提案することが可能となります。



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・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

CRMデータ

SFAデータ

Webアプリデータ

メールログデータ

広告配信データ

ソーシャルデータ

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 (2019年4月期第1四半期実績)

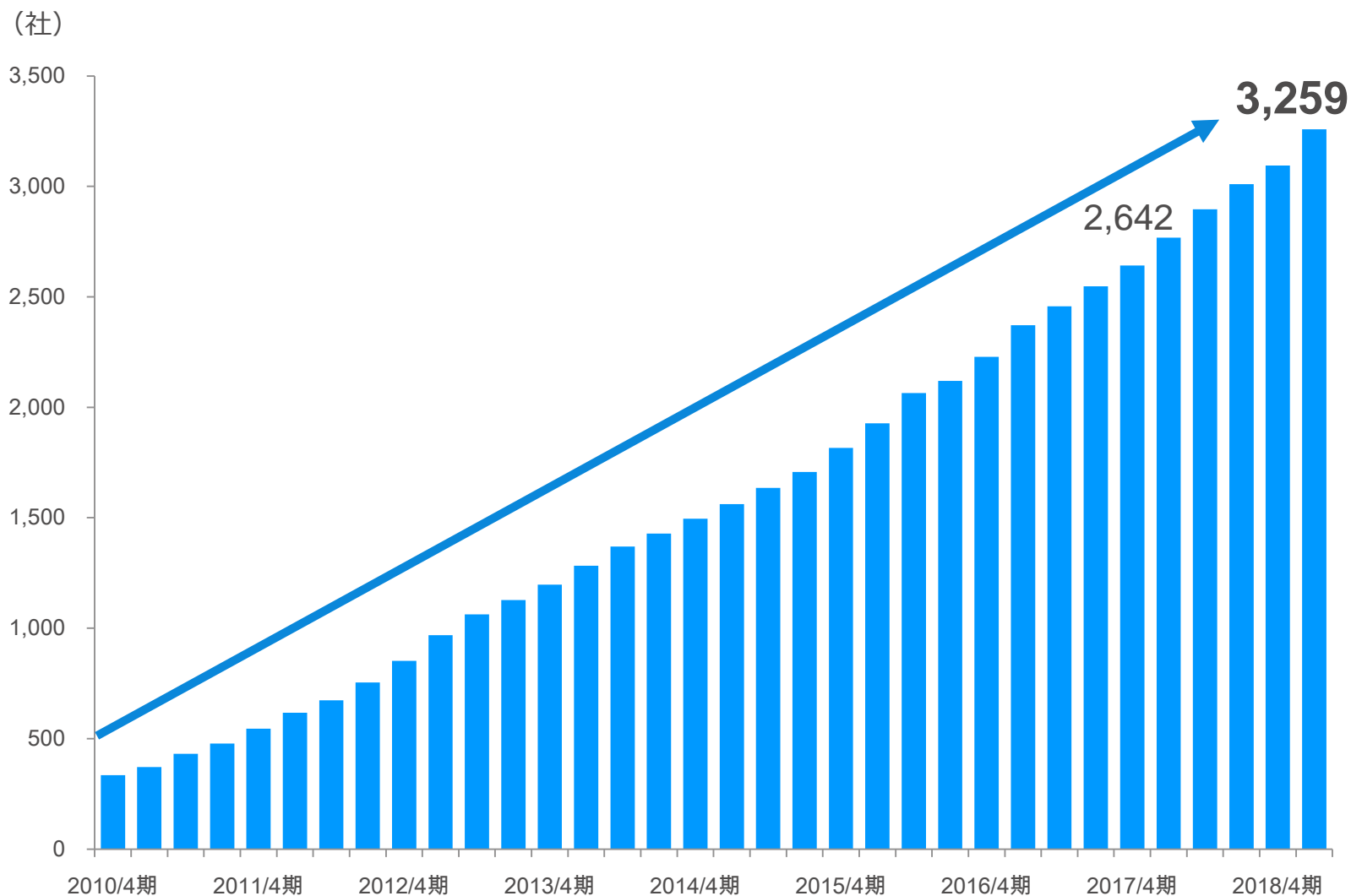
総契約数：**3,259** 社

(2018年4月期末比**164**社増)

店舗数：**25,025**店

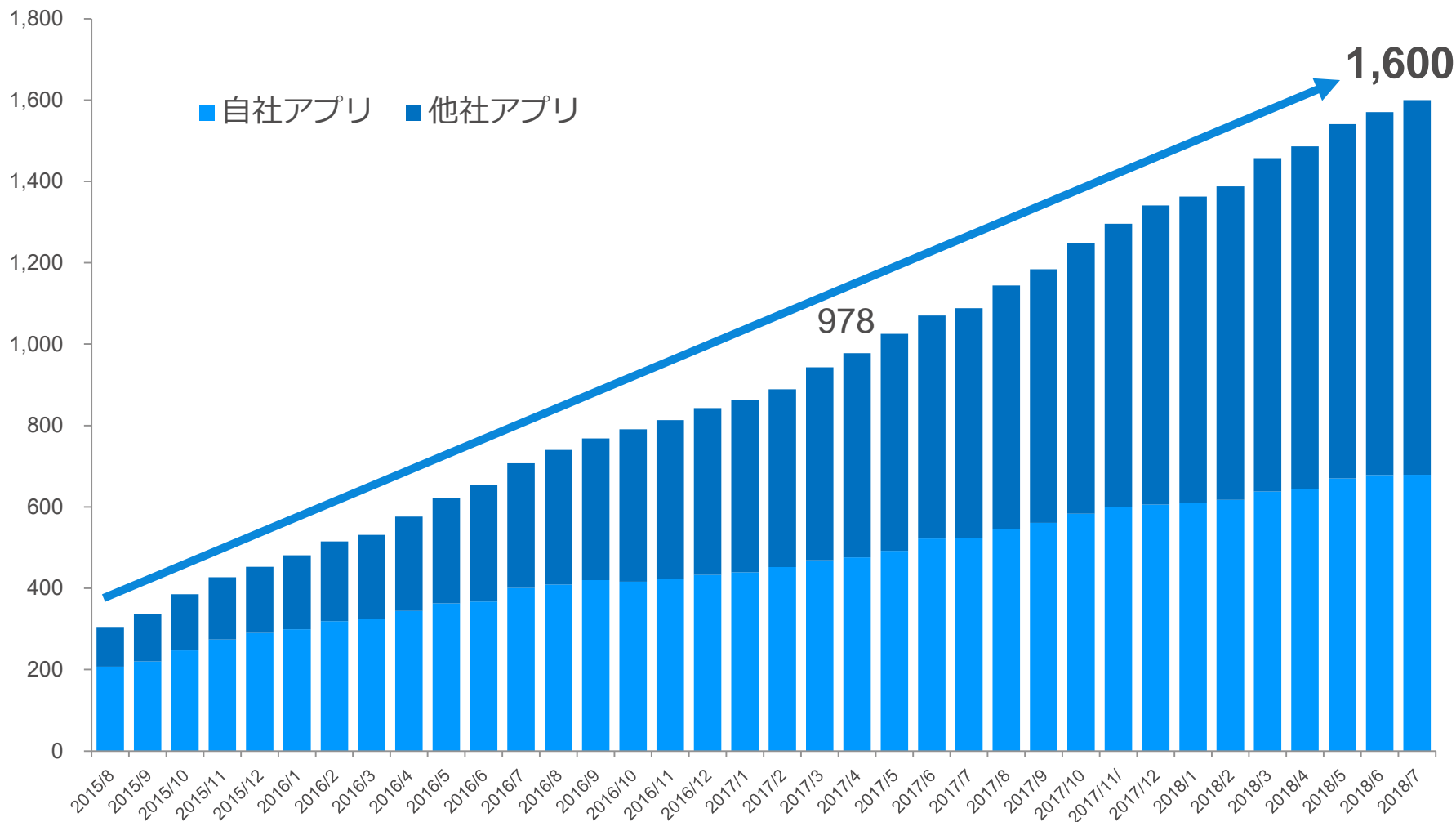
(2018年4月期末比**1,173**店増)

2019年4月期第1四半期の契約社数は前年同期比17.7%増の3,259社

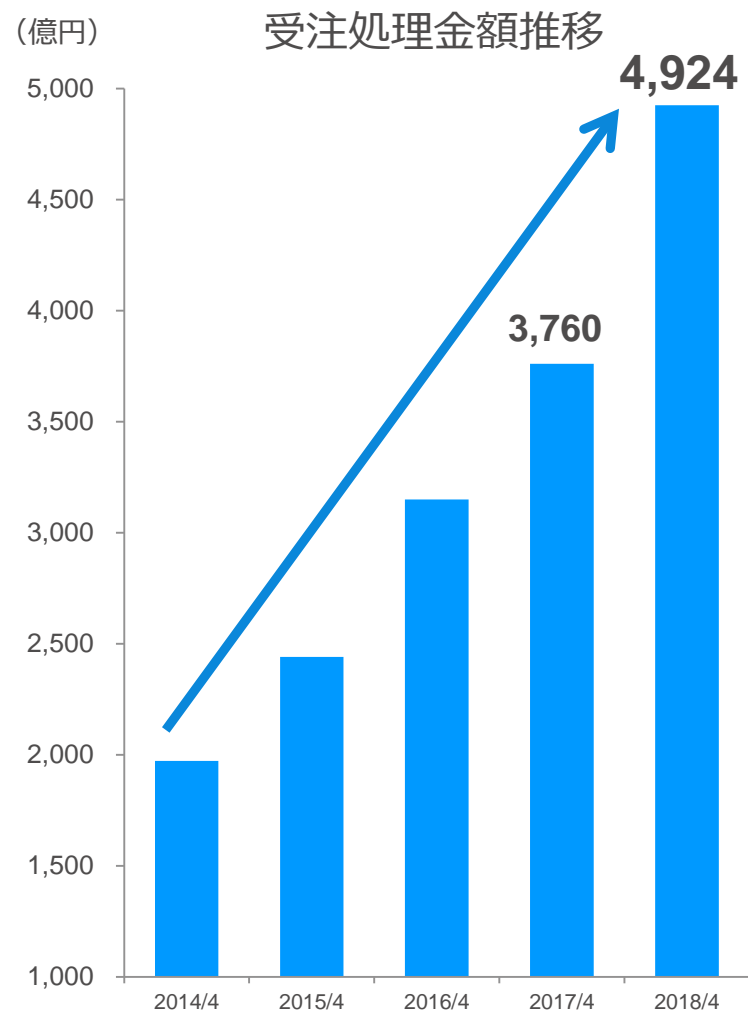
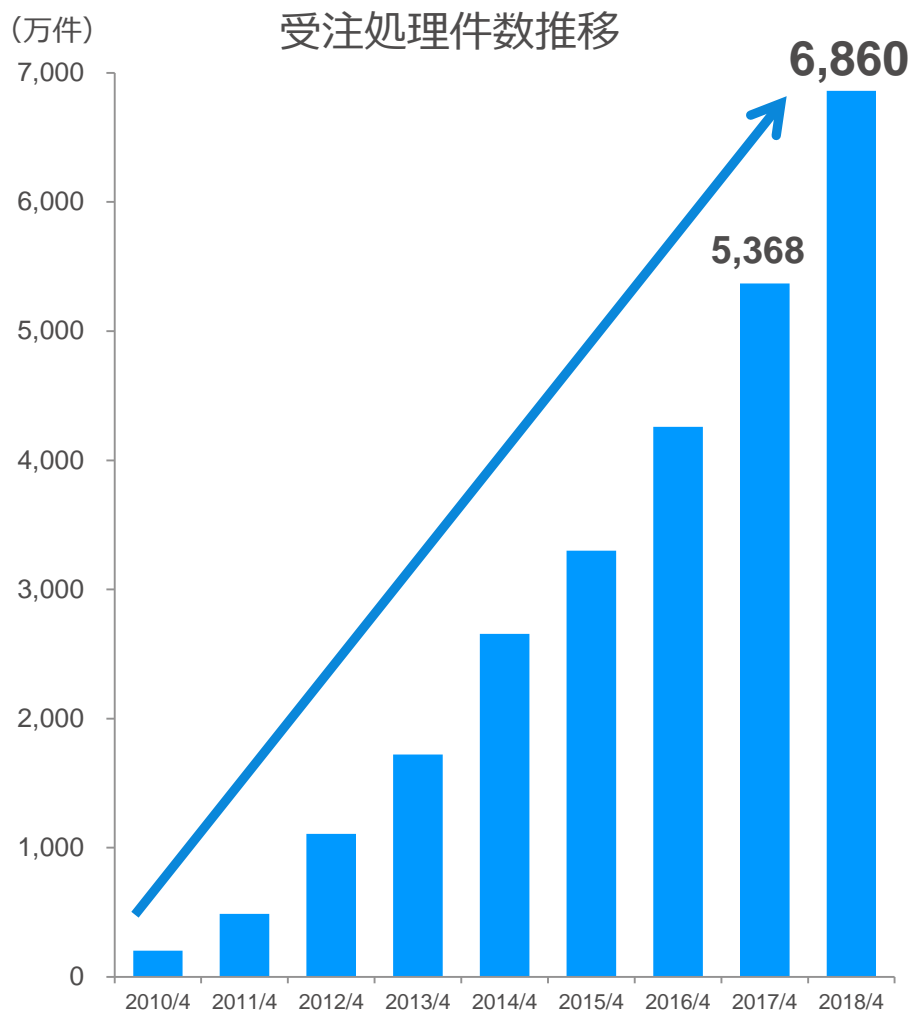


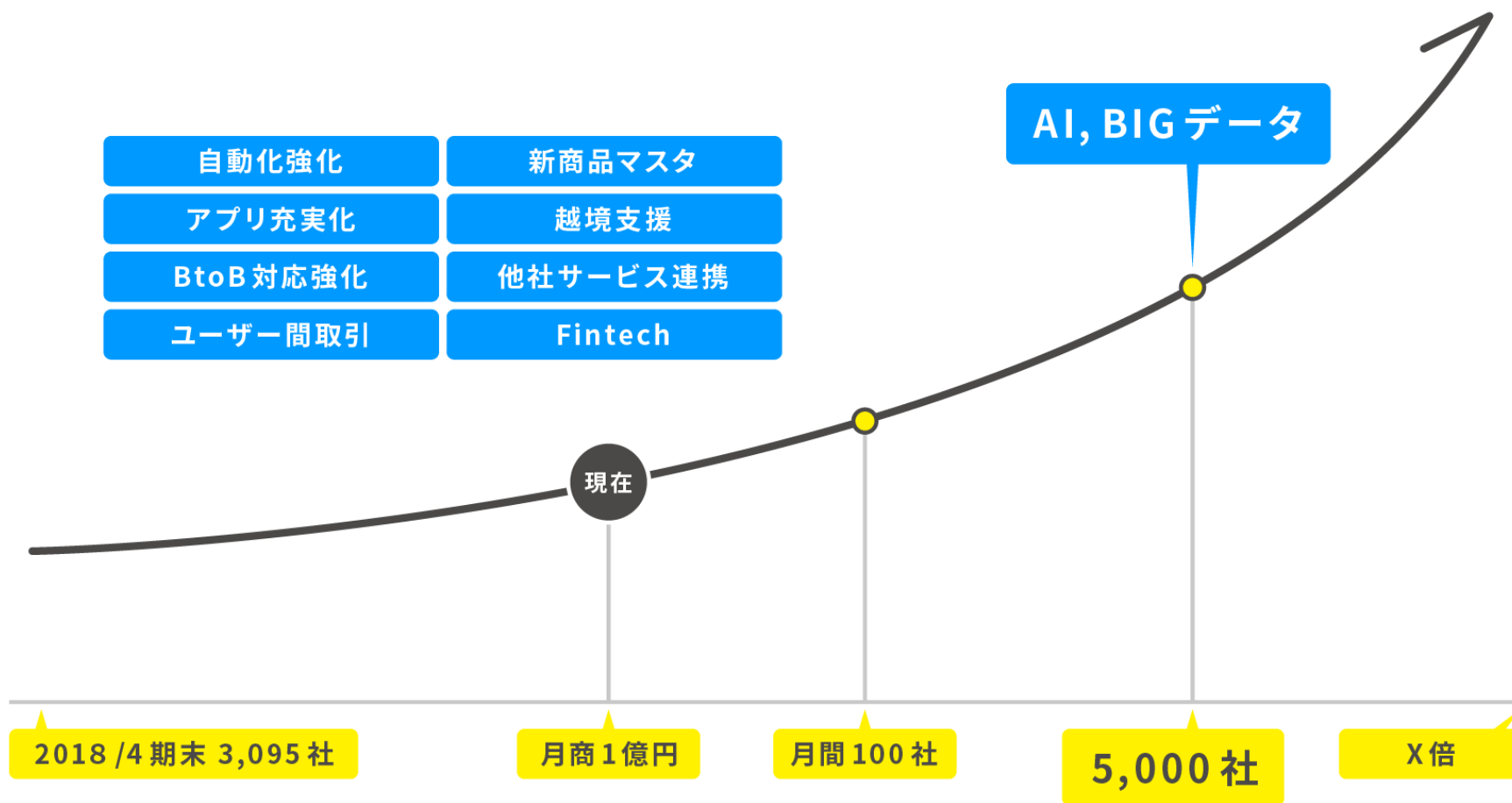
アプリ契約数※は前年同期比47.1%増の1,600社

(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

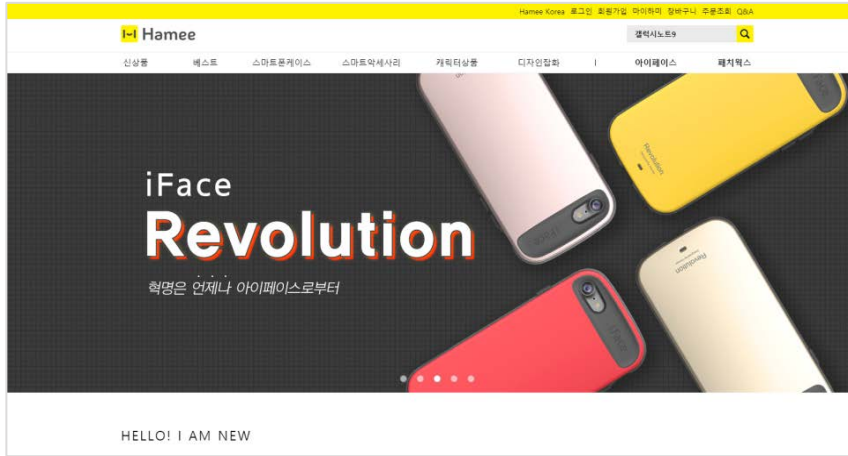




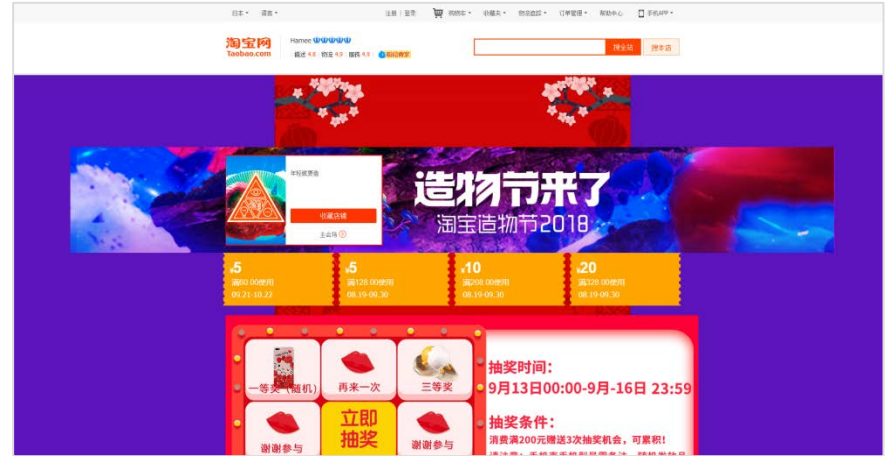
- 自動化強化
- 新商品マスタ
- アプリ充実化
- 越境支援
- BtoB 対応強化
- 他社サービス連携
- ユーザー間取引
- Fintech

グローバル展開

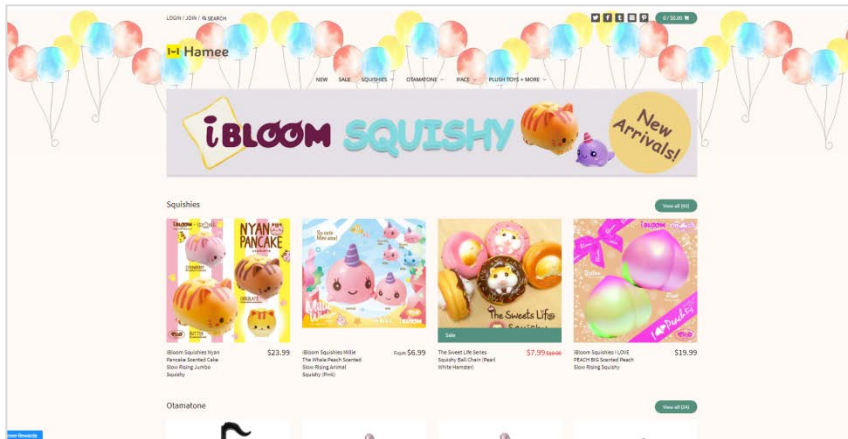
韓国 (hamee.co.kr)



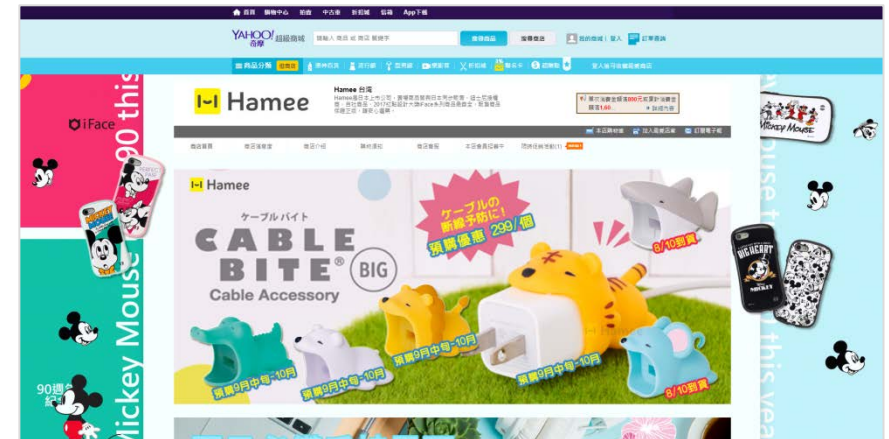
中国taobao (strappy.world.taobao.com)



米国 (hamee.com)



台湾Yahoo! (tw.mall.yahoo.com/store/hamee_taiwan)



モバイルアクセサリ商材の強化



グループ間シナジーによる米国向けモバイルアクセサリ商材の強化（韓国子会社による「PATCHWORKS」ブランドの譲受）

キャラクターグッズを中心に卸売好調



Hamee US 取得のライセンス商材が米国大手量販店の卸売にて好調

世界出荷累計1,200万個超「iFace」シリーズ



iFace 日本公式サイト

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



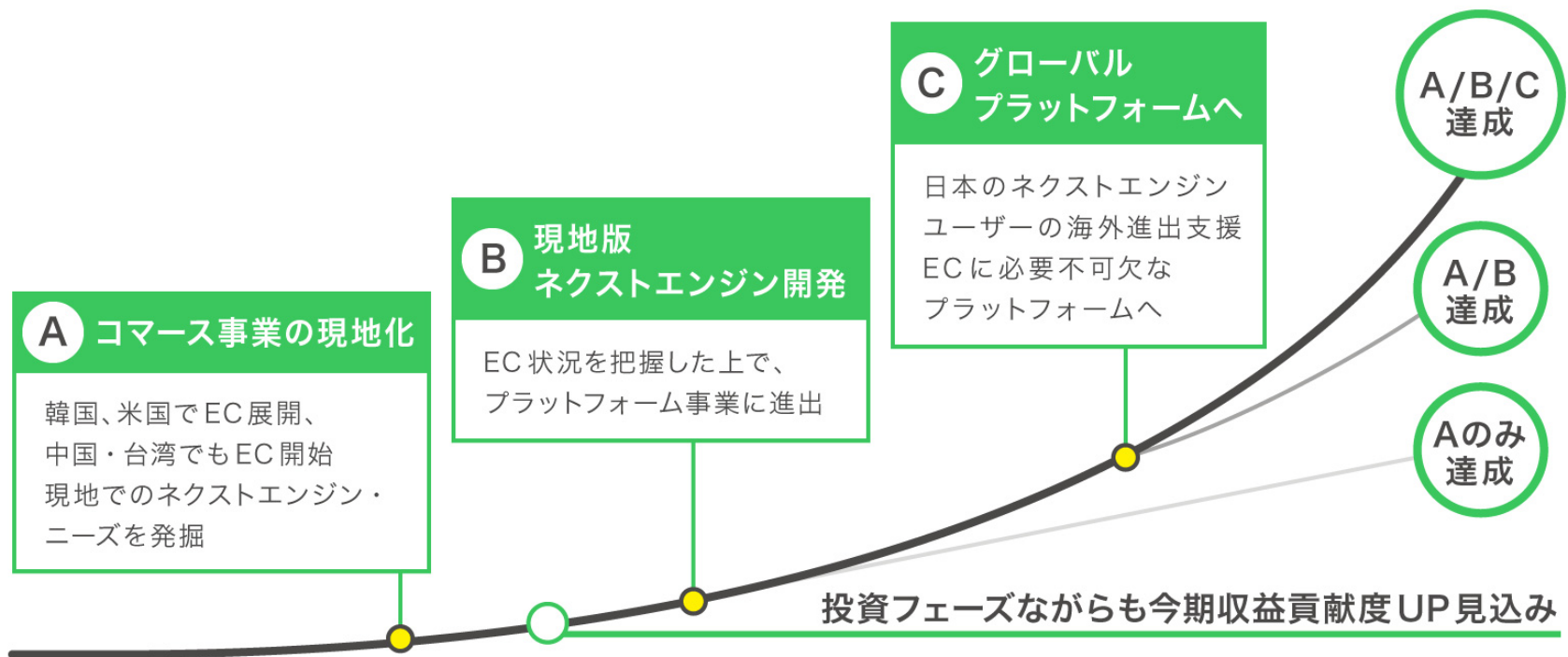
iPhone X / 8 / 8 Plus 対応

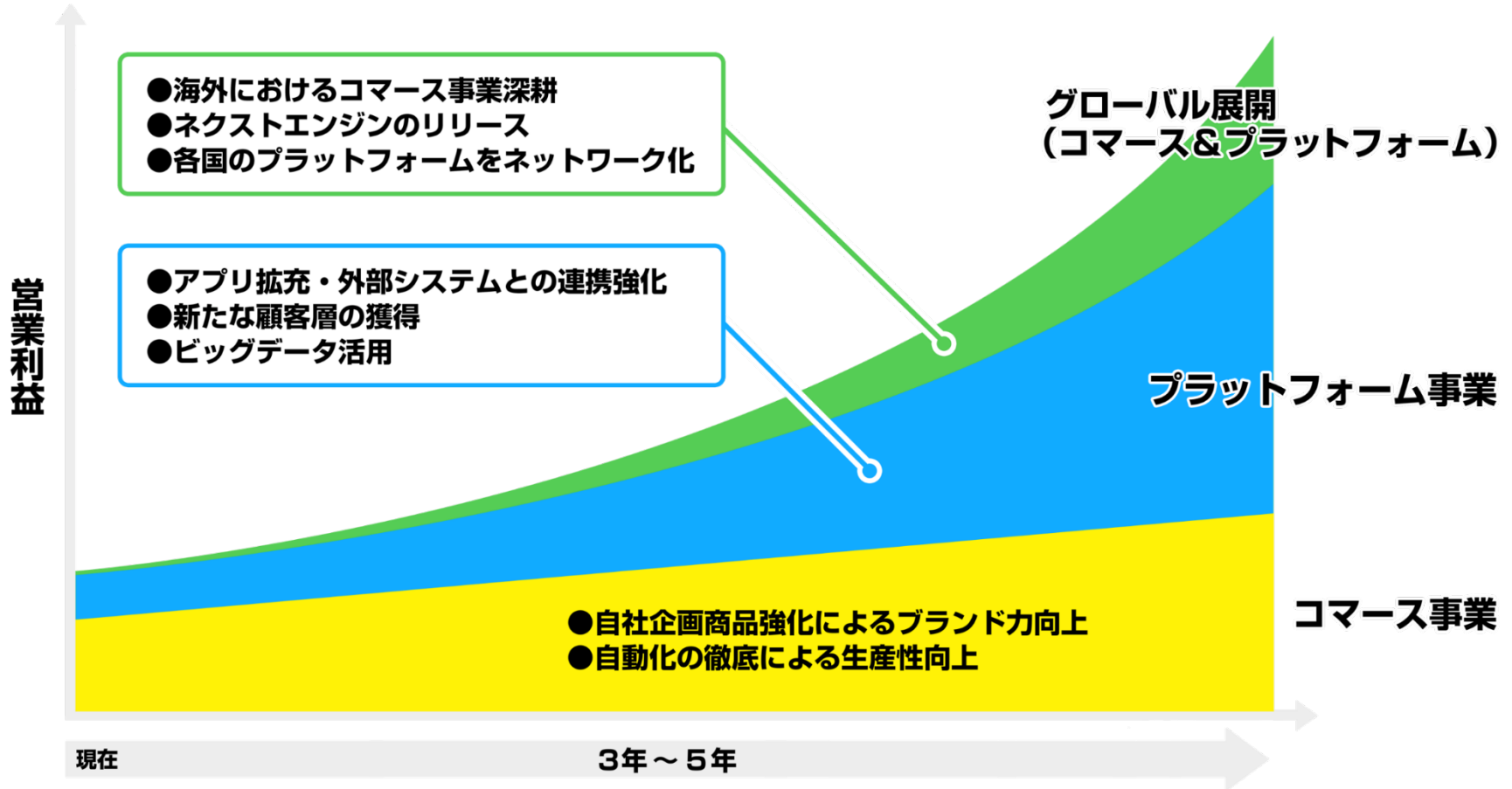


iFace ブランド強化（関連アクセサリー展開）



iFace ブランド強化（シリーズ展開）





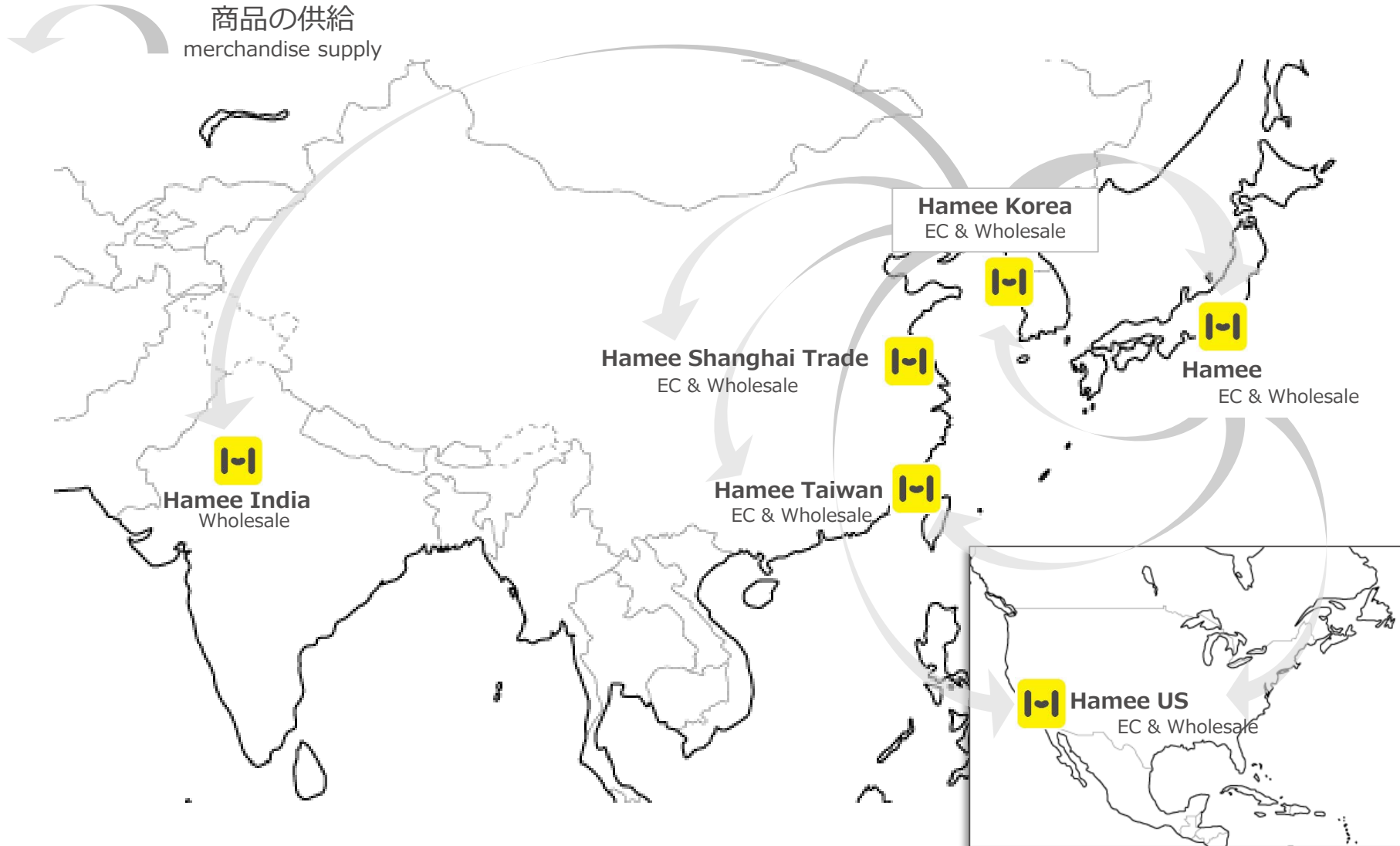
利益還元

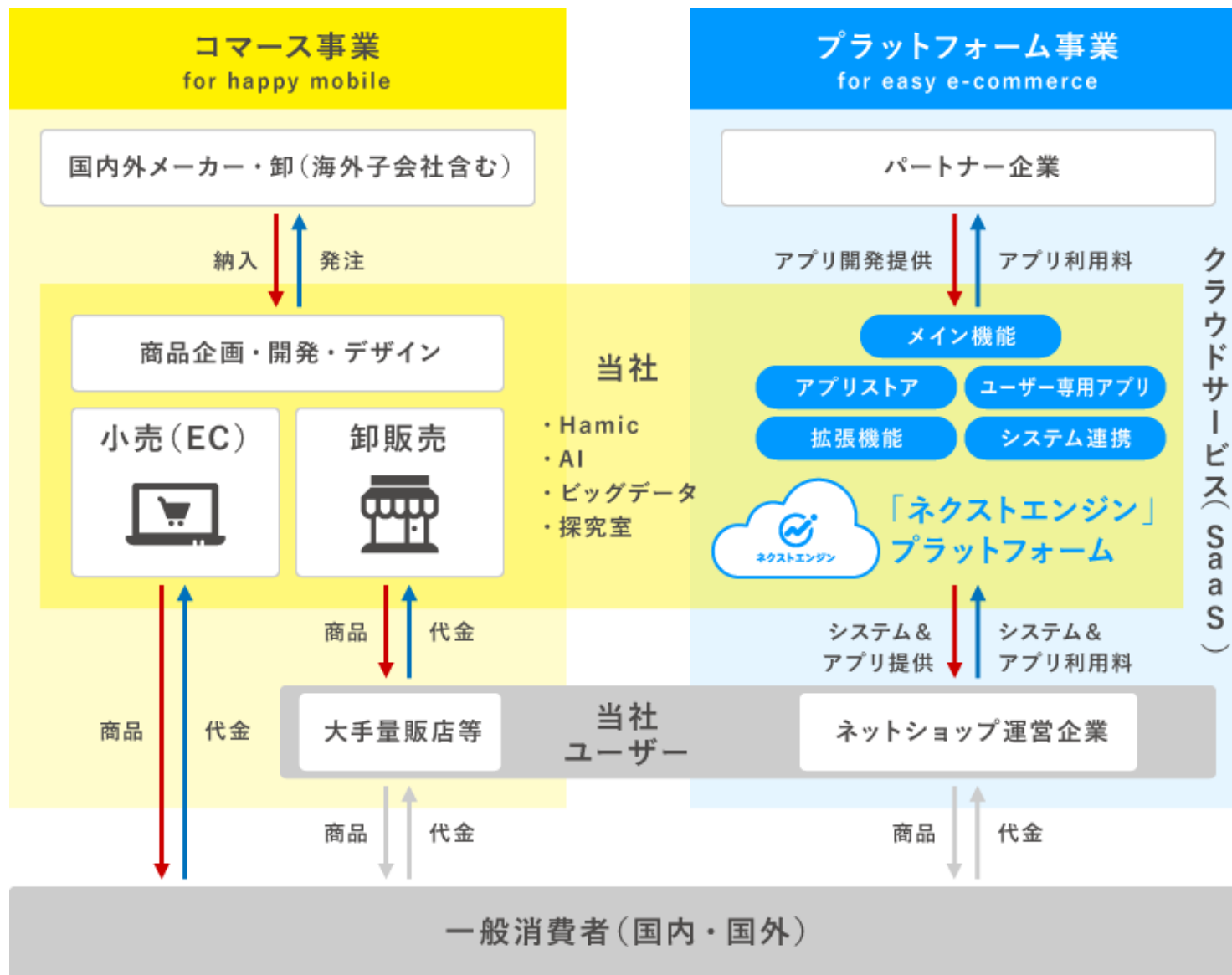
当面は配当性向10%を確保する方針ではありますが、将来的には20%~30%の安定配当を目指してまいります。

	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コンサルティング株式会社</p>
従業員数	連結285名 (パートタイマー40名除く)





- 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 経営企画部

TEL: 0465-22-8043

ホームページ: <http://hamee.co.jp/>