

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2019年9月11日、株式会社Hameeは2020年4月期第1四半期決算を発表した。

累計 (百万円)	18年4月期				19年4月期				20年4月期	20年4月期	
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	(進捗率)	通期会予
売上高	2,058	4,211	7,052	9,377	2,235	4,639	7,665	10,303	2,558	23.4%	10,949
YoY	34.4%	17.6%	14.0%	10.3%	8.6%	10.2%	8.7%	9.9%	14.5%		6.3%
売上総利益	1,007	2,129	3,545	4,761	1,114	2,324	3,904	5,244	1,406	24.1%	5,844
YoY	34.6%	24.9%	22.1%	18.4%	10.6%	9.2%	10.1%	10.2%	26.3%		11.4%
売上総利益率	48.9%	50.6%	50.3%	50.8%	49.8%	50.1%	50.9%	50.9%	55.0%		53.4%
販管費	756	1,578	2,508	3,381	879	1,857	3,022	4,081	1,022	21.5%	4,752
YoY	25.0%	19.9%	17.1%	15.9%	16.3%	17.7%	20.5%	20.7%	16.2%		16.5%
売上高販管費比率	36.7%	37.5%	35.6%	36.1%	39.3%	40.0%	39.4%	39.6%	40.0%		43.4%
営業利益	251	550	1,038	1,380	235	466	882	1,164	385	35.2%	1,092
YoY	75.2%	42.0%	36.4%	24.7%	-6.4%	-15.2%	-15.0%	-15.7%	63.9%		-6.2%
営業利益率	12.2%	13.1%	14.7%	14.7%	10.5%	10.1%	11.5%	11.3%	15.0%		10.0%
経常利益	237	470	922	1,267	240	469	881	1,179	400	36.9%	1,082
YoY	116.5%	32.1%	30.6%	20.9%	1.0%	-0.2%	-4.4%	-6.9%	66.7%		-8.3%
経常利益率	11.5%	11.2%	13.1%	13.5%	10.7%	10.1%	11.5%	11.4%	15.6%		9.9%
四半期純利益	174	311	625	873	175	337	631	821	292	36.4%	801
YoY	102.4%	30.7%	27.9%	25.4%	0.6%	8.5%	1.0%	-5.9%	66.7%		-2.5%
四半期純利益率	8.5%	7.4%	8.9%	9.3%	7.8%	7.3%	8.2%	8.0%	11.4%		7.3%

四半期 (百万円)	18年4月期				19年4月期				20年4月期
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
売上高	2,058	2,153	2,841	2,325	2,235	2,404	3,026	2,638	2,558
YoY	34.4%	5.0%	9.2%	0.3%	8.6%	11.7%	6.5%	13.5%	14.5%
売上総利益	1,007	1,122	1,417	1,215	1,114	1,210	1,580	1,340	1,406
YoY	34.6%	17.3%	18.2%	8.6%	10.6%	7.8%	11.6%	10.3%	26.3%
売上総利益率	48.9%	52.1%	49.9%	52.3%	49.8%	50.3%	52.2%	50.8%	55.0%
販管費	756	822	929	873	879	978	1,165	1,059	1,022
YoY	25.0%	15.5%	12.7%	12.7%	16.3%	18.9%	25.3%	21.2%	16.2%
売上高販管費比率	36.7%	38.2%	32.7%	37.6%	39.3%	40.7%	38.5%	40.1%	40.0%
営業利益	251	299	487	342	235	232	416	282	385
YoY	75.2%	22.6%	30.5%	-0.8%	-6.4%	-22.6%	-14.7%	-17.7%	63.9%
営業利益率	12.2%	13.9%	17.2%	14.7%	10.5%	9.6%	13.7%	10.7%	15.0%
経常利益	237	233	451	345	240	230	411	299	400
YoY	116.5%	-5.5%	29.1%	0.9%	1.0%	-1.4%	-8.9%	-13.5%	66.7%
経常利益率	11.5%	10.8%	15.9%	14.9%	10.7%	9.5%	13.6%	11.3%	15.6%
四半期純利益	174	137	315	247	175	162	294	190	292
YoY	102.4%	-9.8%	25.2%	19.6%	0.6%	18.5%	-6.5%	-23.2%	66.7%
四半期純利益率	8.5%	6.4%	11.1%	10.6%	7.8%	6.7%	9.7%	7.2%	11.4%

セグメント別業績 四半期 (百万円)	18年4月期				19年4月期				20年4月期	20年4月期	
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	(進捗率)	通期会予
売上高	2,058	2,153	2,841	2,325	2,235	2,404	3,026	2,638	2,558	23.4%	10,949
YoY	34.4%	5.0%	9.2%	0.3%	8.6%	11.7%	6.5%	13.5%	14.5%		6.3%
コーポレート事業	1,762	1,846	2,516	1,996	1,811	1,983	2,576	2,175	2,075	23.1%	8,977
YoY	35.4%	1.8%	8.2%	-2.3%	2.8%	7.4%	2.4%	9.0%	14.6%		5.1%
構成比	85.6%	85.8%	88.6%	85.8%	81.0%	82.5%	85.1%	82.4%	81.1%		82.0%
小売	706	786	1,242	903	755	848	1,290	1,063	932	21.6%	4,317
YoY	30.7%	10.2%	25.8%	15.6%	6.9%	7.9%	3.9%	17.7%	23.4%		9.1%
構成比	34.3%	36.5%	43.7%	38.8%	33.8%	35.3%	42.6%	40.3%	36.4%		39.4%
卸売	1,056	1,060	1,274	1,093	1,056	1,135	1,286	1,112	1,143	24.5%	4,660
YoY	38.7%	-3.7%	-4.8%	-13.4%	0.0%	7.0%	0.9%	1.7%	8.2%		1.6%
構成比	51.3%	49.3%	44.8%	47.0%	47.3%	47.2%	42.5%	42.1%	44.7%		42.6%
プラットフォーム事業	291	302	321	324	419	417	442	443	451	24.5%	1,841
YoY	27.1%	27.6%	16.2%	17.3%	44.1%	38.1%	37.9%	36.8%	7.5%		6.9%
構成比	14.1%	14.0%	11.3%	13.9%	18.8%	17.4%	14.6%	16.8%	17.6%		16.8%
その他	4	4	4	5	4	4	8	21	32	24.9%	130
YoY	-	-	-	-	2.3%	-3.2%	80.0%	278.5%	645.6%		256.4%
構成比	0.2%	0.2%	0.1%	0.2%	0.2%	0.2%	0.3%	0.8%	1.3%		1.2%
営業利益	251	299	487	342	235	232	416	282	385	35.2%	1,092
YoY	75.2%	22.6%	30.5%	-0.8%	-6.4%	-22.6%	-14.7%	-17.7%	63.9%		-6.2%
営業利益率	12.2%	13.9%	17.2%	14.7%	10.5%	9.6%	13.7%	10.7%	15.0%		10.0%
コーポレート事業	336	430	550	465	352	364	548	374	501	26.5%	1,890
YoY	57.3%	38.9%	33.0%	12.5%	4.8%	-15.5%	-0.4%	-19.5%	42.5%		15.4%
利益率	19.1%	23.3%	21.8%	23.3%	19.4%	18.3%	21.3%	17.2%	24.2%		21.1%
プラットフォーム事業	102	105	107	86	133	114	127	154	127	26.1%	487
YoY	9.3%	11.6%	-4.9%	-4.3%	31.0%	8.5%	19.2%	79.2%	-4.4%		-7.8%
利益率	34.9%	34.7%	33.3%	26.5%	31.7%	27.3%	28.8%	34.7%	28.2%		26.5%
その他	-17	-33	-4	-17	-40	-44	-43	-34	-38	10.5%	-359
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
利益率	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
調整額	-170	-203	-166	-191	-210	-202	-216	-212	-206	22.3%	-926

ネクストエンジン関連のKPI 四半期	18年4月期				19年4月期				20年4月期
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1
メイン機能総契約数	2,767	2,896	2,969	3,095	3,259	3,440	3,511	3,622	3,718
YoY	16.7%	17.9%	16.5%	17.1%	17.8%	18.8%	18.3%	17.0%	14.1%
導入店舗数	21,095	21,893	22,898	23,852	25,025	26,064	27,006	28,006	28,814
YoY	19.1%	18.1%	18.5%	17.7%	18.6%	19.1%	17.9%	17.4%	15.1%
年間受注処理件数 (百万件)	16.26	15.74	18.10	18.50	23.89	19.08	21.69	21.05	-
YoY	31.8%	25.7%	26.6%	27.4%	46.9%	21.2%	19.8%	13.8%	-
年間流通総額 (十億円)	119.65	108.45	132.50	131.80	152.58	132.62	161.90	151.70	-
YoY	41.4%	23.9%	27.6%	31.8%	27.5%	22.3%	22.2%	15.1%	-
アプリ契約数	1,088	1,248	1,363	1,486	1,600	1,732	1,818	-	-
YoY	53.9%	57.8%	57.9%	51.9%	47.1%	38.8%	33.4%	-	-

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2020年4月期第1四半期実績

<決算サマリー>

- Q1実績：2020年4月期第1四半期（5-7月）の業績は売上高が2,558百万円（前年同期比14.5%増）、営業利益が385百万円（同63.9%増、売上高営業利益率15.0%）、当期利益（親会社株主に帰属する当期純利益）は292百万円（同66.7%増）。EBITDA（税前利益+支払利息+減価償却費）は491百万円（同60.6%増）であった。通期計画に対する進捗率は売上高で23.4%、営業利益で35.2%。同社は2020年4月期について、コマース事業における緩やかな売上増加、プラットフォーム事業における成長の端境期を想定し、増収減益予想としているが、Q1実績は想定を上回ったもよう。なお、Q1時点では会社の通期予想に変更はなかった。
- コマース事業：売上高は2,075百万円（前年同期比14.6%増）、営業利益は501百万円（同42.5%増）となり、売上高営業利益率は24.2%と前年同期比で4.7%pt上昇した。iFace ReflectionなどiFaceシリーズの販売が堅調に推移、売上総利益率の高い国内小売が前年同期比177百万円増収、国内卸売が同139百万円の増収。一方、前期に大型受注があった米国向けを中心に、相対的に売上総利益率の低い海外が同53百万円の減収。売上総利益率は54.1%と前年同期比で5.4%pt向上した。売上高販管費比率は29.9%と0.7%ptの上昇に留まった。
- プラットフォーム事業：売上高は451百万円（同7.5%増）、営業利益は127百万円（同4.4%減）となり、売上高営業利益率は28.2%と前年同期比で3.5%pt低下した。主力のネクストエンジン事業は計画を上回るペースで推移。同社ではコールセンターのアウトソーシングに向けた移管期間中のため新規契約を抑制しているが、売上高は前年同期比14.1%増収、営業利益は29.5%増益、期末の総契約数は3,718社（同14.1%増）と、会社計画を上回るペースで推移した。ネクストエンジンの契約を獲得する上で重要となる初期設定の円滑化を実現するため、ネクストエンジンの機能強化やサポート体制の強化を進めてきたことが寄与した。コスト面ではサーバー費、ソフトウェア償却費、外注費の増加はあったものの、人件費や経費を減らすことができた。一方、コンサルティング事業は前年同期比約20%（17百万円）の減収、営業損益は同39百万円の減益（赤字化）であった。同社ではコンサルティング事業について、中期的な事業成長に向けて人員の増強を進める時期と位置付けており、計画線の実績。プラットフォーム事業の売上総利益率は57.4%（同3.4%pt上昇）、売上高販管費比率は29.2%（同6.9%pt上昇）。
- 業績予想：会社予想に変更はなかった。2020年4月期通期の会社予想は、売上高が10,949百万円（同6.3%増）、営業利益が1,092百万円（同6.2%減、売上高営業利益率10.0%）、当期利益が801百万円（同2.5%減）。コマース事業は売上高8,977百万円（同5.1%増）、営業利益1,890百万円（同15.4%増）を計画。プラットフォーム事業は売上高1,841百万円（同6.9%増）、営業利益487百万円（同7.8%減）を計画。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp