

株式会社 ストリーム 会社説明会
《第16期 平成27年1月期》

平成27年3月18日

東証マザーズ : 3071

<http://www.stream-jp.com>

目 次



○ ストリーム会社概要	…	P 3
○ ストリーム会社沿革	…	P 4
○ ストリームグループ概要	…	P 5
○ ストリームグループ事業系統図	…	P 6
○ ストリームグループECプラットフォーム	…	P 7
○ 平成20年～平成24年 国内家電小売市場の推移	…	P 8
○ 第12期～第16期 連結業績推移	…	P 9
○ 第12期～第16期 連結資産・負債推移	…	P 10
○ 第12期～第16期 連結販売一般管理費推移	…	P 11
○ 第16期 連結四半期 会計期間別業績	…	P 12
○ 第16期 インターネット通販四半期別業績	…	P 13
○ 第16期 その他事業四半期別業績予想	…	P 14
○ 第17期（平成28年1月期）業績予想	…	P 15
○ ゲーム事業の取引系統図	…	P 16
○ <参考資料>(株)エックスワン 会社概要	…	P 17

ストリーム会社概要



- 社名 :株式会社 ストリーム
- 本社所在地 :〒 105-0014
東京都港区芝2-7-17
住友芝公園ビル14階
- 設立日 :平成11年7月23日
- 平成19年2月 :東証マザーズ株式公開

■ 役員

代表取締役社長	劉 海濤
取締役	土屋 敏
取締役	小野 浩司 (※)
取締役	緒方 政信 (※)
取締役	関戸 正実 (※)
取締役	張 秉新 (※)
常勤監査役	伊藤 章寿 (※)
監査役	杉山 政美 (※)
監査役	小手川 大助 (※)

(※) 社外取締役・社外監査役

- 資本金 : 924,429,500 円
- 発行済株式数 : 28,525,000 株
- 従業員数 : 75名 (連結108名)
- URL : <http://www.stream-jp.com/>

<主な事業内容>

- インターネット通信販売の運営事業
- 化粧品・健康食品及び生活必需品の会員販売

<株主の状況>

- 株主数 : 5,445 名

大株主

劉 海濤	6,250,000 株(21.91%)
ベスト電器	5,600,000 株(19.63%)
HAITONG INTERNATIONAL	4,201,900 株(14.73%)
BANK JULIUS BAER	2,000,000 株(7.01%)
SMBC日興証券	383,100 株(1.34%)
株ビックカメラ	233,000 株(0.81%)
日本システム開発(株)	230,000 株(0.80%)

※平成27年1月期現在

ストリーム会社沿革



平成 11年 7月	文京区湯島にて (株)ストリーム設立
平成 12年11月	千代田区外神田へ本社移転
平成 14年 1月	ECサイト「Sunshine」を「ecカレント」として リニューアル インターネット通販に本格参入
平成 14年11月	「上海ストリーム」を中国上海市に設立
平成 17年 8月	(株)ベスト電器と業務提携及び資本提携に係る「基本同意書」を締結
平成 17年 9月	(株)ベスト電器との「フランチャイズ契約」を締結、家電販売を本格的に開始
平成 19年 2月	東京証券取引所「マザーズ市場」へ株式上場
平成 21年 2月	(株)イーベストの全株取得し子会社化
平成 21年 3月	(株)特価COM設立 (株)ストリーム80%・(株)ソフトクリエイト20%
平成 23年11月	港区芝へ本社移転 「港区芝2-7-17 住友芝公園ビル14階」
平成 26年 1月	第三者割当による新株式発行 7,150株 ・ 新株予約権発行 715 個 「増資後資本金 769,775,000円」
平成 26年 1月	「上海ストリーム」の全株式を譲渡
平成 26年 2月	(株)エックスワンの株式80%取得し子会社化
平成 26年 2月	株式分割(100分割) 1単元100株とする 「発行済株式の総数 4,990,000株」
平成 26年 6月	5173.Com Holdings Limitedと業務提携 オンラインゲーム事業を開始
平成 26年 8月	株式分割(5分割) 「発行済株式の総数 24,950,000株」
平成 26年 9月	新株予約権行使 「発行済株式の総数 28,525,000株」 「増資後資本金 924,429,500円」

株式会社ストリーム

インターネット通販事業

その他事業



(株)イーベスト
インターネット通販
家電・PC(周辺)
平成11年10月設立
(ストリーム持株100%)



(株)ストリーム
インターネット通販
家電・PC(周辺)
平成11年7月設立
(従業員数 75名)

特価COM

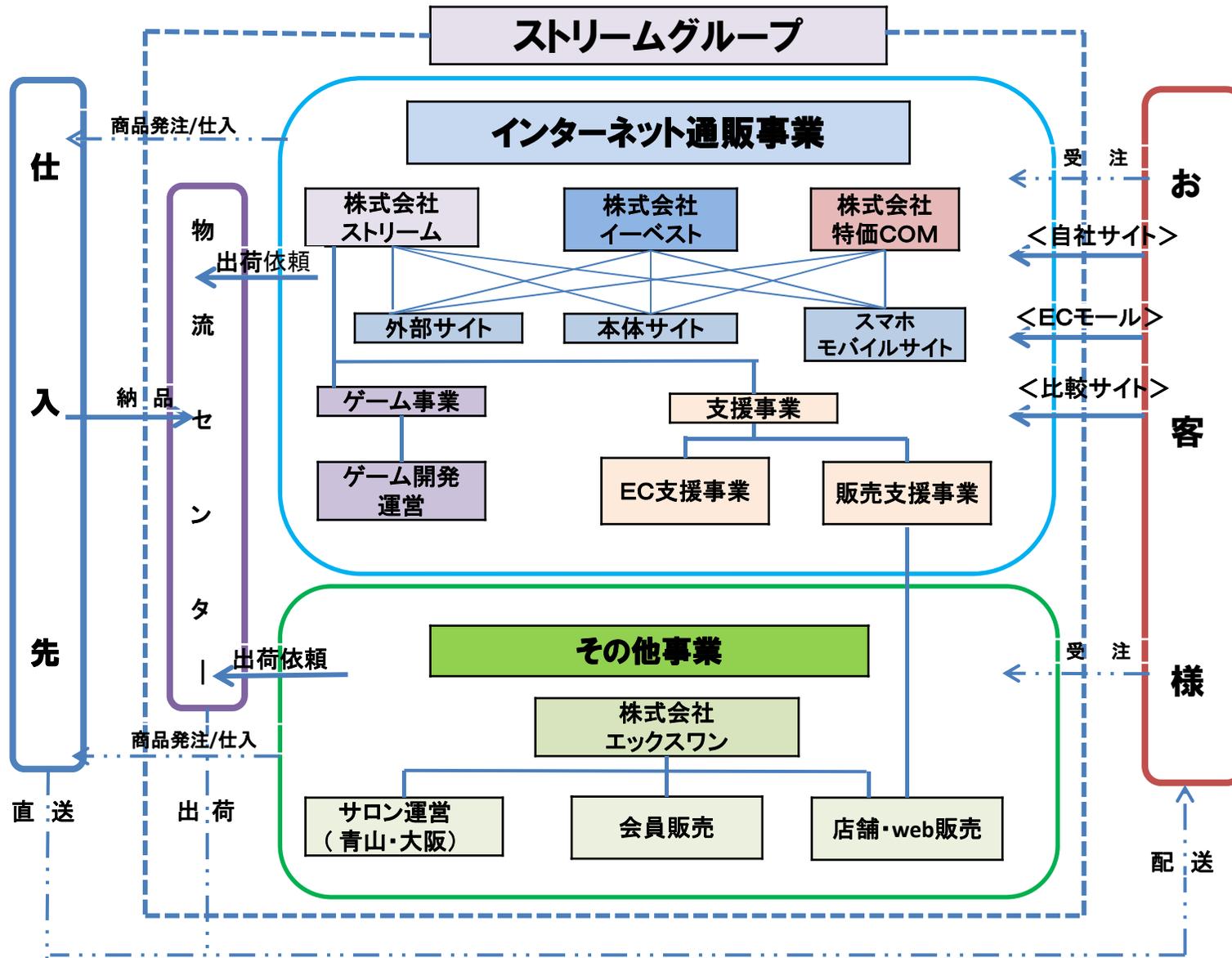
(株)特価コム
インターネット通販
家電・PC(周辺)
平成21年3月設立
(ストリーム持株100%)



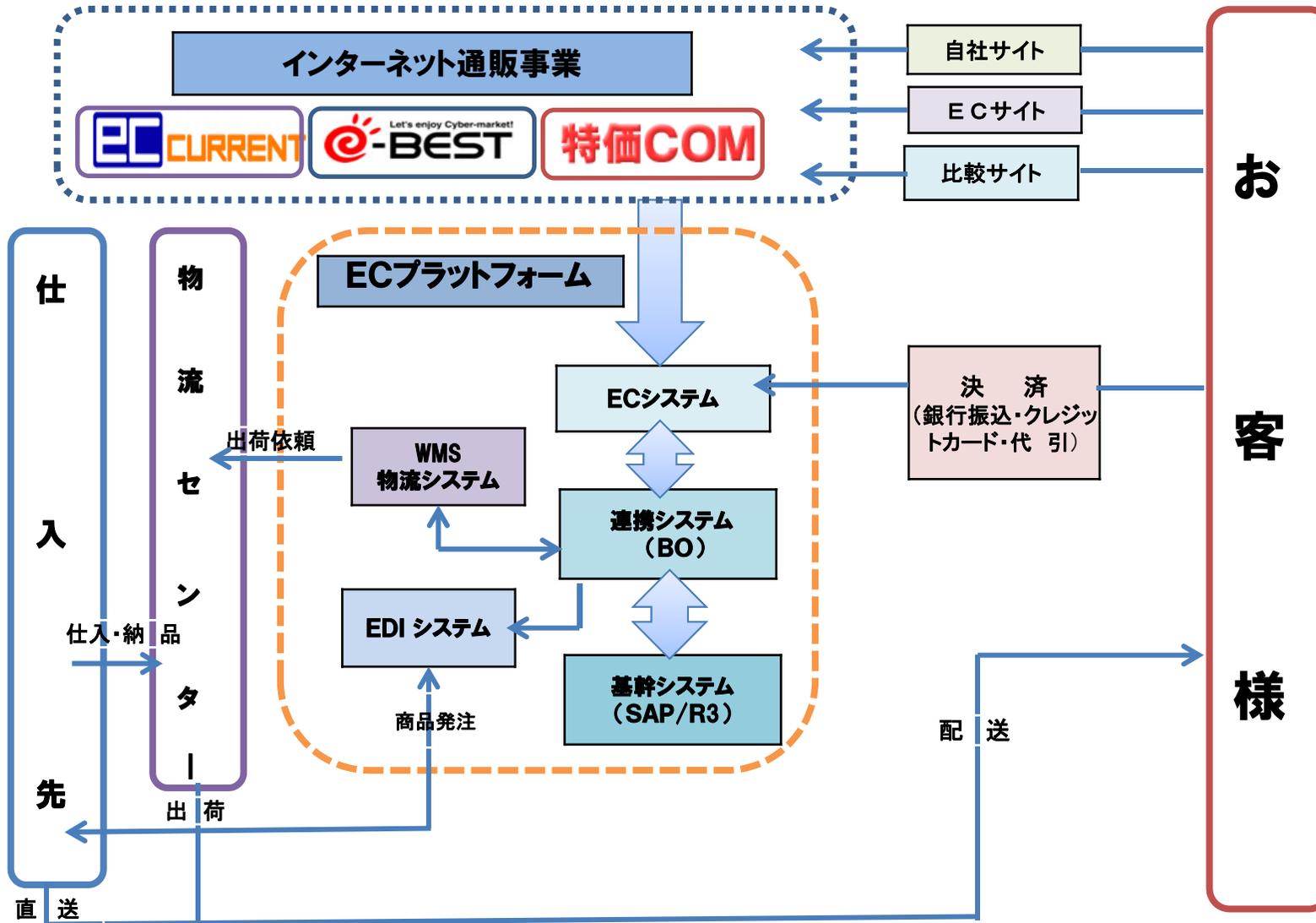
(株)エックスワン
化粧品・健康食品の会員
制販売
昭和39年8月設立
(従業員数33名)
(ストリーム持株80%)

平成27年1月期 グループ従業員総数 108名

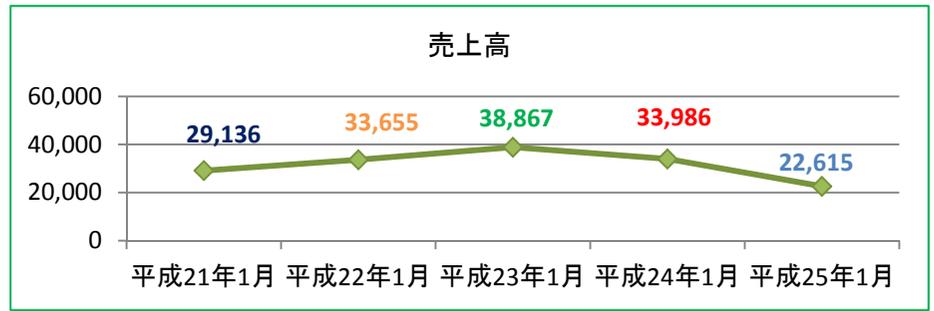
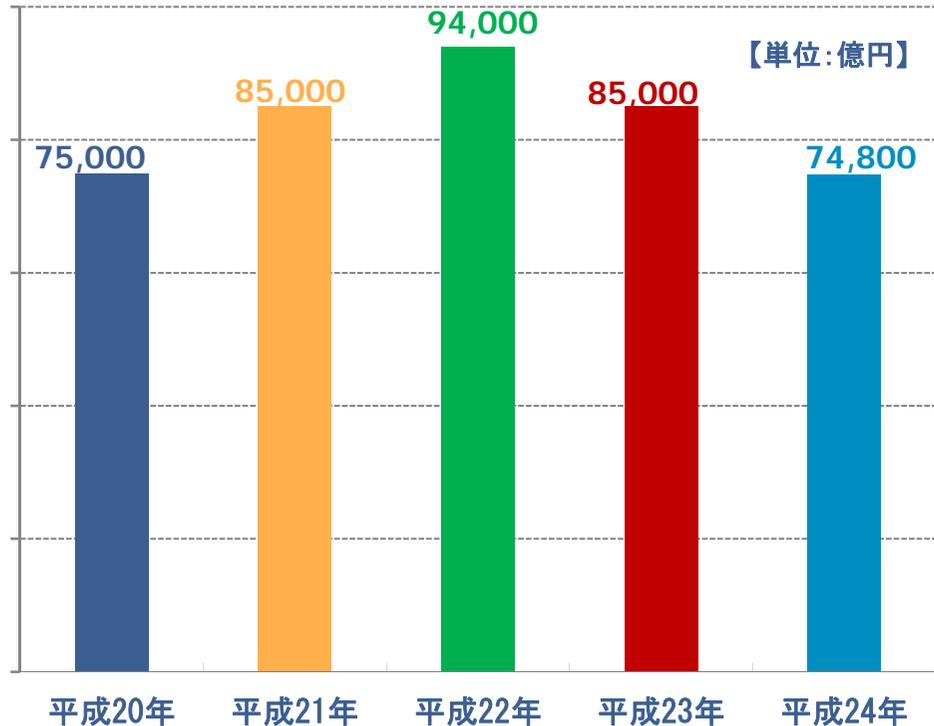
ストリームグループ事業系統図



ストリームグループECプラットフォーム



平成20年～平成24年 国内家電小売市場の推移



◆平成20～24年の家電小売業界の推移

- 平成21年5月～
「家電エコポイント制度」の実施が省エネ性能の高い製品(冷蔵庫・エアコン)への買い替え需要に大きく貢献
- 平成22年
「家電エコポイント制度」の延長と、「地上デジタル放送」への移行で、薄型テレビ購入等特需
- 平成23年3月
「家電エコポイント制度」終了と、8月以降「地デジ完全移行」に伴い、売上牽引のテレビ需要が落ち込む家電小売業の売上の伸び悩み
- 平成24年
その反動要因で、国内家電小売市場は前年比「12%減」結果的にエコポイント制度開始前の市場規模レベル(「平成20年」)に戻った

第12期～第16期 連結業績推移



連結 業績推移					単位:百万円
科 目	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	平成23年1月	平成24年1月	平成25年1月	平成26年1月	平成27年1月
売上高	38,867	33,986	22,615	16,689	20,344
売上原価	34,844	30,662	20,671	14,566	16,498
売上総利益	4,022	3,324	1,944	2,123	3,846
販売費一般管理費	3,494	3,327	2,999	2,286	3,566
営業利益	528	△ 3	△ 1,054	△ 163	279
経常利益	541	23	△ 1,040	△ 119	300
純利益	323	△ 33	△ 1,237	△ 84	260

第12期～第16期 連結資産・負債推移



連結 資産・負債推移	単位：百万円				
	第12期 平成23年1月	第13期 平成24年1月	第14期 平成25年1月	第15期 平成26年1月	第16期 平成27年1月
流動資産	4,524	4,642	1,674	2,346	3,318
現預金	466	366	206	479	383
受取手形売掛金	1,815	2,151	522	627	1,152
商品	2,075	1,782	861	1,138	1,634
固定資産	1,037	1,053	1,361	764	905
有形固定資産	77	104	80	48	90
無形固定資産	550	534	372	332	452
投資その他資産	410	415	908	383	362
資産合計	5,563	5,696	3,035	3,110	4,223
流動負債	3,603	3,537	2,235	2,166	2,517
買掛金	2,598	1,936	898	1,246	1,542
固定負債	142	426	245	162	286
負債合計	3,745	3,964	2,480	2,328	2,804
株主資本	1,838	1,780	543	759	1,352
資本金	619	619	619	769	924
資本剰余金	560	560	560	709	867
利益剰余金	841	783	△454	△538	△277
自己株式	△182	△182	△182	△182	△161
純 資 産	1,818	1,732	555	781	1,419
負債純資産合計	5,563	5,696	3,035	3,110	4,223

第12期～第16期 連結販売費一般管理費推移



連結 販売費一般管理費推移					単位:百万円
科 目	第12期	第13期	第14期	第15期	第16期
	平成23年1月	平成24年1月	平成25年1月	平成26年1月	平成27年1月
業務委託費	170	193	158	130	111
販売諸掛	85	73	54	42	35
荷造発送費	715	557	415	343	434
広告宣伝費	469	403	316	267	447
人件費	638	695	565	513	689
旅費交通費	53	58	56	87	102
通信費	31	28	28	27	50
支払保守料	52	51	47	46	60
支払手数料	415	409	346	247	338
販売手数料	273	223	132	104	647
支払報酬	71	79	70	55	64
地代家賃	136	174	260	197	213
賃借料	14	11	8	7	6
減価償却費	152	159	172	167	194
租税公課	42	34	7	13	16
その他	178	181	363	41	152
販売費一般管理費合計	3,494	3,328	2,999	2,286	3,566

第16期 連結四半期 会計期間別業績



第16期 連結四半期会計期間別業績						単位:百万円
科 目	27/1期1Q	27/1期2Q	27/1期半期	27/1期3Q	27/1期4Q	27/1期累計
	(26年4月度)	(26年7月度)		(26年10月度)	(27年1月度)	
売上高	6,221	4,565	10,786	4,229	5,329	20,344
売上原価	5,171	3,752	8,923	3,330	4,245	16,498
売上高総利益	1,050	813	1,863	899	1,084	3,846
販売管理費	961	892	1,853	788	925	3,566
営業利益	88	△ 78	10	111	158	279
経常利益	91	△ 65	26	111	163	300
純利益	126	△ 22	104	62	94	260

第16期 インターネット通販四半期別業績



インターネット通販事業 来客数・受注件数・会員数					
科 目	27/1期1Q	27/1期2Q	27/1期3Q	27/1期4Q	27/1期累計
	(26年4月度)	(26年7月度)	(26年10月度)	(27年1月度)	
来客数 (千人)	4,424	4,072	3,930	4,276	16,702
受注件数 (千件)	229	176	170	204	779

※ 会員数 (千人)	7,605	7,748	7,887	8,050
前年会員数	7,002	7,116	7,248	7,421

※ : 会員数は累計

インターネット通販事業 商品別売上					単位: 百万円
科 目	27/1期1Q	27/1期2Q	27/1期3Q	27/1期4Q	27/1期累計
	(26年4月度)	(26年7月度)	(26年10月度)	(27年1月度)	
家電	2,955	2,208	1,966	2,616	9,745
パソコン	500	221	145	190	1,056
周辺/デジカメ	1,315	1,149	1,137	1,430	5,031
その他	1,068	626	558	620	2,872
合計	5,839	4,205	3,804	4,856	18,705

第16期 その他事業四半期別業績



その他事業部門別売上及び会員数						単位:百万円
科 目	27/1期1Q	27/1期2Q	27/1期3Q	27/1期4Q	27/1期累計	売上比率
	(26年4月度)	(26年7月度)	(26年10月度)	(27年1月度)		
パーソナルケア(化粧品)	254	225	250	345	1,076	63.3%
ヘルスケア(健康食品)	96	91	86	96	370	21.7%
ホームケア	14	10	11	10	47	2.8%
その他	26	39	103	36	205	12.1%
合計	391	367	451	489	1,700	100%

※ 会員数(人)	25,625	25,763	25,838	25,039
前年会員数	25,953	26,372	26,397	25,730

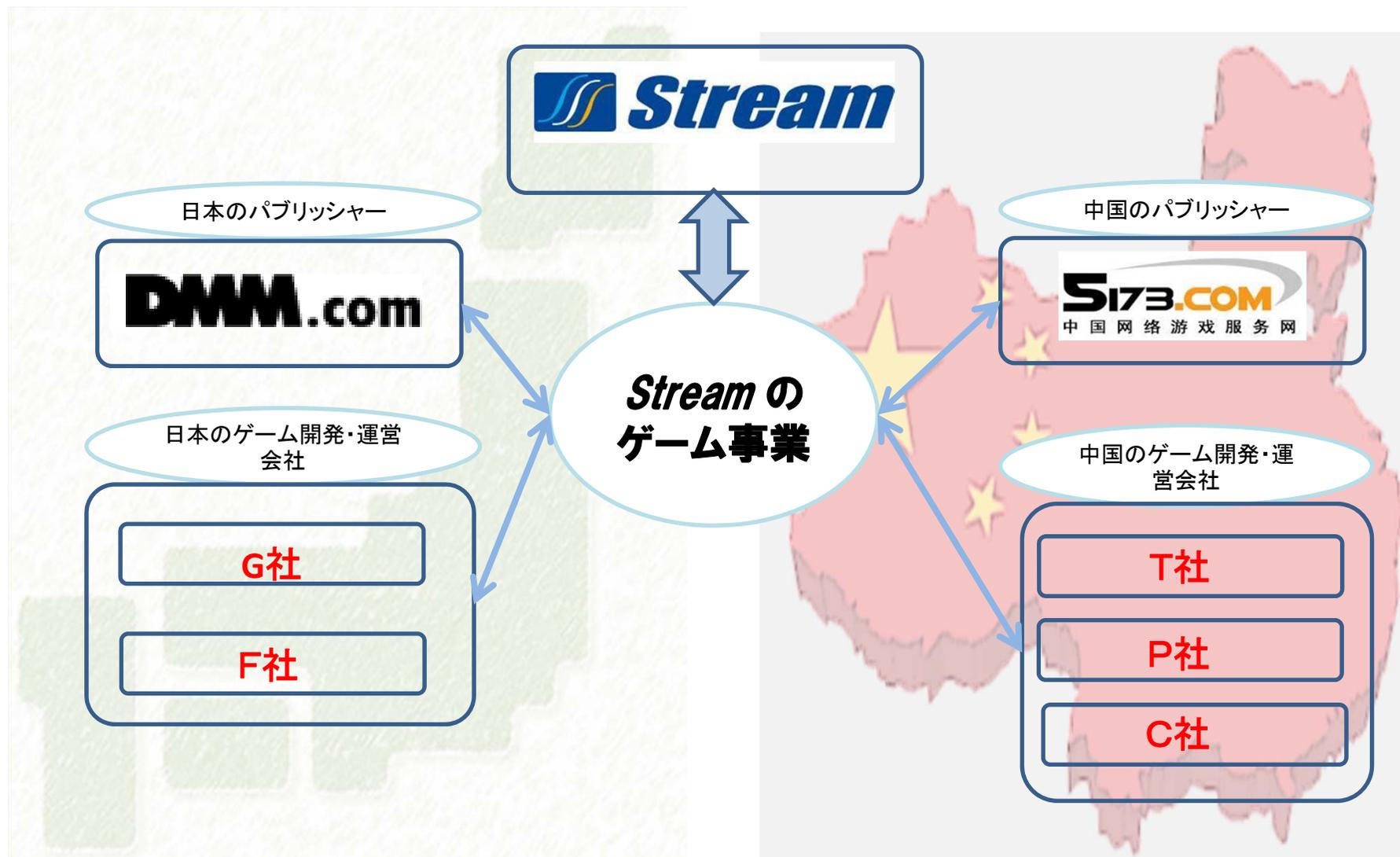
※ : 会員数は累計

第17期（平成28年1月期）業績予想



第17期 連結業績予想（平成28年1月期）						単位：百万円
	上期		下期		通期	
	27/7月期	前年比	28/1月期	前年比	28/1月期	前年比
売上高	10,185	△5.6%	11,280	18.0%	21,465	5.5%
売上総利益	2,237	20.1%	2,666	34.4%	4,903	27.5%
販売管理費計	2,173	17.2%	2,355	37.5%	4,528	27.0%
営業利益	64	525.9%	310	15.2%	374	33.7%
経常利益	59	126.1%	311	13.5%	370	23.0%
当期純利益	50	△51.7%	248	59.0%	298	14.5%

ゲーム事業の取引系統図



IN UP

肌本来の健康な美しさを、
ピュアな自然の力で無理なく高める。

INUPEX
cleansing cream MD
for sensitive skin

INUPEX
moisture lotion MD
moisturizing lotion MD
for sensitive skin

INUPEX
moisture lotion MD
moisturizing lotion MD
for sensitive skin

INUPEX
moisture cream MD
moisturizing cream MD
for sensitive skin

INUPEX
moisture cream MD
moisturizing cream MD
for sensitive skin

The advertisement features a close-up of a woman's face on the left, smiling and looking upwards. To the right, a collection of INUPEX skincare products is displayed against a light purple background with water droplets. The products include a small jar of cleansing cream, a tube of cleansing cream, a bottle of moisture lotion, a larger bottle of moisture lotion, and two more jars of moisture cream. The text 'IN UP' is written in large, stylized letters, and a Japanese slogan is positioned above the products.

株式会社エックスワン会社概要



- ◆ 社名：株式会社 エックスワン
- ◆ 所在地：本社登記・・・東京都港区南青山五丁目4番27号 Barbizon104 5F
：本社事務所・・・東京都港区芝2丁目7番17号 住友芝公園ビル14F
- ◆ 設立日：昭和39年8月13日
- ◆ 資本金：50,000,000円
- ◆ 事業内容：化粧品・健康食品を中心とした生活必需品の会員制販売
- ◆ 株主構成：(株)ストリーム 80% ・ DCL共済会 10.5%
扶桑化学工業(株) 5.0% ・ (株)ヤマノビューティメイトグループ 4.5%
- ◆ 従業員：33名(男10・女23)
- ◆ 役員構成

取締役会長	山野 幹夫
代表取締役	齊藤 勝久
取締役副社長	公文 裕子
取締役	劉 海濤
取締役	土屋 敏
取締役	赤澤 良太
監査役	佐藤 和生

Salon du INUP 青山・大阪



サロンの意義
各種講習会を行うことによって
「美の発信基地」としての役割を担う



認定サロン
各地域にエクスワン
商品の拡がりを持たせる
店舗展開



技術・知識
各地域サロンのリーダー的な存在として、
高度な技術・知識を情報発信



認定セラピスト
技術・知識を持った会員を育成・認定し、
ビジネス活動の幅を持たせる

美の発信基地 「キレイ」をここから発信

エクスワンのスキンケア商品を、いつでも手軽に実感していただけるサロン
まだエクスワンを知らないお客様も、将来サロンを開業したいと思っている
方にもお気軽に立ち寄れるサロンが青山に誕生しました。

東地区 Salon du INUP 青山 ・ 西地区 Salon du INUP 大阪

本説明資料に含まれる将来の見通しに関する部分は、現時点で入手可能な情報に基づき判断したものであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は、さまざまな要因の変化などによりこれらの見通しと異なる場合がありますことをご了承ください。

【IRに関するお問い合わせ先】

(株)ストリーム 経営管理部

TEL: 03-6858-8189

ir@stream-jp.com

