

Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

株式会社ストリーム

第15期 平成26年1月期 第2四半期決算説明会

東証マザーズ コード:3071
URL:<http://www.stream-jp.com>

平成25年10月2日



会 社 概 要



Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

■ 社 名 : 株式会社ストリーム

■ 所在地 : 〒105-0014
東京都港区芝2-7-17
住友芝公園ビル14F

■ 設立日 : 平成11年7月23日

■ 平成19年2月 : 東証マザーズ公開

■ 役員

■ 代表取締役	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(※)	福田 健
■ 常勤監査役(※)	伊藤 章寿
■ 監査役(※)	杉山 政美
■ 監査役(※)	中西 一之
■ 監査役(※)	小手川 大助

(※) 社外取締役・社外監査役

■ 資本金: 6億1,962.5万

■ 発行済株式数: 42,750株

■ 従業員数 96名 (平成25年7月末現在)

■ URL: <http://www.stream-jp.com/>

< 主な事業内容 >

■ インターネット通販の運営事業

■ 中国における商社事業

< 株主の状況 >

■ 株主数 1,093名 (平成25年1月末現在)

■ 大株主

劉 海濤	16,000株 (40.20%)
ベスト電器	12,540株 (31.51%)
劉 琴代	1,000株 (2.51%)
日本システム開発	936株 (2.35%)
作佐部 光浩	900株 (2.26%)



会社沿革



Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

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 5月	「ストリーム上海」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に基づき家電の販売を 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	特価COM設立 (株)ストリーム80%・(株)ソフトクリエイト20%
平成22年 7月	「ストリーム上海」を「上海ストリーム」に吸収合併する
平成23年11月	港区芝へ本社移転

売上推移

H14/1 期 売上高 23億、

H15/1 期 売上高 47億

H16/1 期 売上高 80億

H17/1 期 売上高 123億

H18/1 期 売上高 155億

H19/1 期 売上高 219億

H20/1 期 売上高 280億

H21/1 期 売上高 291億

H22/1 期 売上高 336億

H23/1 期 売上高 388億

H24/1 期 売上高 339億

H25/1 期 売上高 226億



ストリームグループ概要



Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business



インターネット通販事業

その他事業



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%)

インターネット通販
家電・PC(周辺)
平成11年7月設立
(62名)

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80%)

専門商社
塗料・食品添加剤
2002年11月設立
(ストリーム持株100%)
(34名)

平成25年7月期 グループ社員総数 96名



業績比較(連結)



Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

- ネット通販 … 家電需要の先食いによる売上低迷が続いている
- その他事業 … 欧州経済危機による太陽光関連事業の需要の低迷 ・ 塗料関連、食品関連は安定した受注の確保
- 収益面(粗利)の改善、販売管理費等の削減政策の実施と継続

業績比較(連結)

単位:百万円

	26/1期 2Q	構成比	25/1期 2Q	構成比	増減額	増減率
売上高	7,299	-	12,166	-	-4,867	-40.0%
売上原価	6,437	88.2%	11,023	90.6%	-4,586	-41.6%
売上高総利益	862	11.8%	1,143	9.4%	-281	-24.6%
販売管理費	1,027	14.1%	1,440	11.8%	-413	-28.7%
営業利益	-164	-2.2%	-297	-2.4%	133	-
経常利益	-161	-2.2%	-300	-2.5%	139	-
純利益	-140	-1.9%	-394	-3.2%	254	-



業績比較(単体)



Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

- 商品仕入 ... 家電商材の仕入商流の変更による商材確保の遅れ
- サイト管理 ... 検索機能の強化、ユーザーが選び易い、買い易い機能の追加
- 収益面(粗利)の確保、販売管理費等の削減政策の実施と継続

業績比較(単体)

単位:百万円

	26/1期 2Q	構成比	25/1期 2Q	構成比	増減額	増減率
売上高	4,179	-	8,947	-	-4,768	-53.3%
売上原価	3,727	89.2%	8,185	91.5%	-4,458	-54.5%
売上高総利益	452	10.8%	761	8.5%	-309	-40.6%
販管費	554	13.3%	970	10.8%	-416	-42.9%
営業利益	-101	-2.4%	-208	-2.3%	107	-
経常利益	-107	-2.6%	-194	-2.2%	87	-
純利益	-65	-1.6%	-297	-3.3%	232	-



会計期間業績比較(連結・単体)



Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

■ 26年1月期 1Q・2Q 会計期間比較

業績比較(連結)会計期間

単位：百万円

	26/1期 2Q	構成比	26/1期 1Q	構成比	増減額	増減率
売上高	3,209	-	4,090	-	-881	-21.5%
売上原価	2,716	84.6%	3,721	91.0%	-1,005	-27.0%
売上高総利益	493	15.4%	369	9.0%	124	33.6%
販売管理費	517	16.1%	510	12.5%	7	1.4%
営業利益	-23	-0.7%	-141	-3.4%	118	-
経常利益	-27	-0.8%	-133	-3.3%	105	-
純利益	-8	-0.2%	-131	-3.2%	122	-

業績比較(単体)会計期間

単位：百万円

	26/1期 2Q	構成比	26/1期 1Q	構成比	増減額	増減率
売上高	1,855	-	2,324	-	-469	-20.2%
売上原価	1,618	87.2%	2,109	90.7%	-491	-23.3%
売上高総利益	238	12.8%	214	9.2%	24	11.2%
販管費	256	13.8%	298	12.8%	-42	-14.1%
営業利益	-17	-0.9%	-84	-3.6%	67	-
経常利益	-21	-1.1%	-86	-3.7%	65	-
純利益	45	2.4%	-110	-4.7%	155	-



商品別売上構成



Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

- 前年同期比減少 … 「家電」△51.7%・「パソコン」△85.2%・「周辺機器デジカメ」△24.0%
- 前年同期比増加 … 「国内メーカー腕時計」13.5%増 ・ 「CADソフト」64.7%増
- 商品別 … 「液晶テレビ」△42.2%・「冷蔵庫」△36.2%・「エアコン」△35.8%
「業務ソフト」27.6%増・「PCディスプレイ」52.0%増

商品別売上構成

単位:百万円

	26/1期 2Q	構成比	25/1期 2Q	構成比	増減額	増減率
家電	2,745	43.2%	5,687	50.9%	-2,942	-51.7%
パソコン	192	3.0%	1,294	11.6%	-1,102	-85.2%
周辺/デジカメ	1,834	28.9%	2,414	21.6%	-580	-24.0%
その他	1,580	24.9%	1,788	16.0%	-208	-11.6%
合計	6,351	100.0%	11,183	100.0%	-4,832	-43.2%

家電商材の売上構成

単位:百万円

	26/1期 2Q	構成比	25/1期 2Q	構成比	増減額	増減率
AV家電	1,115	40.6%	2,103	37.0%	-988	-47.0%
HA家電	1,630	59.4%	3,584	63.0%	-1,954	-54.5%
合計	2,745	100.0%	5,687	100.0%	-2,942	-51.7%



その他事業売上



Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

- 塗料関連 … 広州地区を中心とした車関連塗料の需要増加
- 太陽光関連 … 太陽光関連の商材(バックシート)は大幅な販売縮小
- 食品関連 … トレハロースを中心とした食品添加材が市場に認知され安定した受注を確保
- 営業拠点 … 上海本部・天津事務所・広州事務所・青島事務所・北京事務所・大連事務所

その他事業売上

25/6月期 (1元16.02円)

単位:百万円

	26/1期 2Q	構成比	25/1期 2Q	構成比	増減額	増減率
売上高	947	-	981	-	-34	-3.5%
売上原価	809	85.4%	937	95.5%	-128	-13.7%
売上高総利益	138	14.6%	44	4.5%	94	213.6%
販管費	83	8.8%	78	8.0%	5	6.4%
営業利益	55	5.8%	-34	-3.5%	89	-
経常利益	61	6.4%	-51	-5.2%	112	-
純利益	14	1.5%	-51	-5.2%	65	-

その他事業の売上構成

25/6月期 (1元16.02円)

単位:百万円

	25/6期	構成比	24/6期	構成比	増減額	増減率
塗料関連	399	42.1%	280	28.5%	119	42.5%
太陽光関連	341	36.0%	546	55.7%	-205	-37.5%
食品関連	207	21.9%	155	15.8%	52	33.5%
合計	947	100.0%	981	100.0%	-34	-3.5%



連結・販売管理費



Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

- 人件費(社員数) ... 24/7月期 84名 ・ 25/7月期 62名 ... △22名
- 変動費 ... 売上減少に伴う費用の減少 支払手数料 △39.6% 販売手数料 △53.8%
- 一般管理費(固定費) ... 地代家賃 △25.2%(川島物流倉庫の契約変更)
- 対売上:販管费率 ... 25/1期 11.8% ・ 26/1期 14.1%

販売管理費(連結)

単位:百万円

		26/1期 2Q	構成比	25/1期 2Q	構成比	増減額	増減率
売上高		7,299	-	12,166	-	-4,867	-40.0%
人件費	人件費	307	29.9%	382	26.5%	-75	-19.6%
変動費	販売諸掛	22	2.1%	28	1.9%	-6	-21.4%
	荷造発送費	150	14.6%	209	14.5%	-59	-28.2%
	広告宣伝費	114	11.1%	153	10.6%	-39	-25.5%
	支払手数料	110	10.7%	182	12.6%	-72	-39.6%
	販売手数料	37	3.6%	80	5.6%	-43	-53.8%
固定費 一般管理費	地代家賃	98	9.5%	131	9.1%	-33	-25.2%
	支払報酬	32	3.1%	38	2.6%	-6	-15.8%
	支払保守料	23	2.2%	24	1.7%	-1	-4.2%
	減価償却費	82	8.0%	83	5.8%	-1	-1.2%
	その他	52	5.1%	130	9.0%	-78	-60.0%
合計		1,027	100.0%	1,440	100.0%	-413	-28.7%



来客数・会員数推移



Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

来客数・会員数推移

	26/1期 2Q	単位	25/1期 2Q	単位	増減額	単位	増減率
来客数	27,794	千人	24,562	千人	3,232	千人	13.2%
会員数	7,116	千人	6,518	千人	598	千人	9.2%
受注件数	313	千件	507	千件	-194	千件	-38.3%

来客数・会員数推移(平成21年～平成25年)

	21/1期	22/1期	23/1期	24/1期	25/1期
来客数(千人)	17,651	注1. 41,059	40,579	注2. 87,814	53,097
会員数(千人) 注3.	1,456	3,957	5,142	6,151	6,868

- 注1. 平成21年3月イーベスト・特価COMの子会社化
- 注2. 平成24年1月期より、外部サイトの来客数を含む
- 注3. 会員数は、顧客情報を登録している顧客数の累計



第15期連結業績予想



Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

■事業の方向性

- ・経営資源とリソースを営業本部(売上・収益)に集中する
- ・EC支援事業 … 他社ネット通販運営支援

■下期事業計画

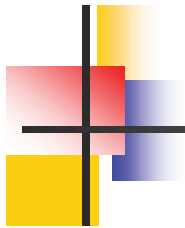
- ・売上が微増だが利益確保の徹底した推進
- ・継続的な費用削減策の実施 … 物流費用の削減努力の継続
- ・仕入能力(担当者)の強化 … 販促策についての商談強化・情報の共有
- ・販売効率の向上 … データ分析を活用した仕入、販売により効率化の実施
- ・販売価格の最適化 … 販売価格データ収集によるリアルタイムな価格設定
- ・SEO、クラスター分析等による集客力の強化 … 仕入、販売の効率化

第15期 連結業績予想 (平成26年1月期)

単位：百万円

	上 期		下 期		通 期	
	26/1期(実績)	25/1期(実績)	26/1期(予想)	25/1期(実績)	26/1期(予測)	25/1期(実績)
売上高	7,299	12,166	10,424	10,449	17,724	22,615
売上総利益	862	1,143	1,383	801	2,245	1,944
変動費	433	652	829	611	1,262	1,263
固定費	594	788	378	948	973	1,736
販売管理費計	1,027	1,440	1,207	1,559	2,235	2,999
営業利益	-164	-297	175	-757	10	-1,054
経常利益	-161	-300	176	-740	14	-1,040
当期純利益	-140	-394	146	-843	2	-1,237





Provider of Borderless
Management Solutions for Information-Goods Business

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】

ストリーム 経営管理部

TEL : 03-6858-8189

ir@stream-jp.com

