
株式会社 ストリーム

第17期 平成28年1月期 第2四半期決算説明会

平成27年9月18日（金）

東証マザーズコード : 3071

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

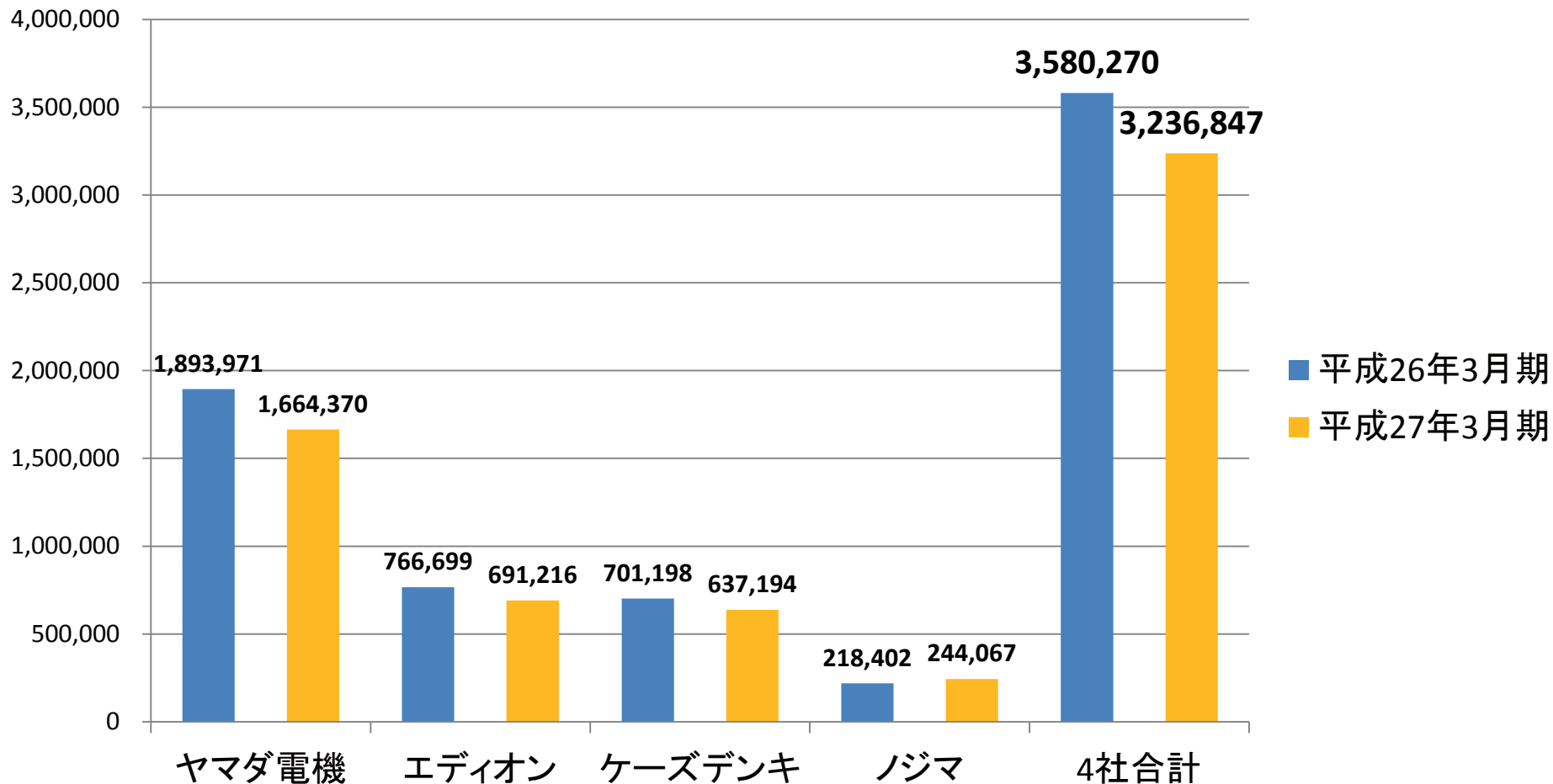
目 次

| | | |
|----------------------------|---|---------|
| 1. 第2四半期決算の概要 | | |
| ①家電量販店4社前年対比（平成26年、27年3月期） | … | P3 |
| ②第17期 第2四半期連結累計期間・連結業績推移 | … | P4 |
| ③第17期 第2四半期セグメント別業績 | … | P5 |
| ④第17期 第2四半期商品カテゴリー別業績 | … | P7 |
| ⑤第17期 第2四半期連結資産・負債 | … | P8 |
| | | |
| 2. 通期の業績予想 | | |
| ①第17期 平成28年1月期 連結業績予想 | … | P9 |
| | | |
| 3. ストリームグループについて | | |
| ①ストリームグループ概要 | … | P10 |
| ②ストリームグループ事業展開 | … | P11, 12 |
| I. ゲーム事業取引系統図 | … | P13 |
| II. エックスワン概要 | … | P14 |
| III. エックスワントピックス | … | P15 |

家電量販4社 前年対比 売上高（平成26, 27年 3月期）

売上（家電量販店4社）年度別売上

（単位: 百万円）

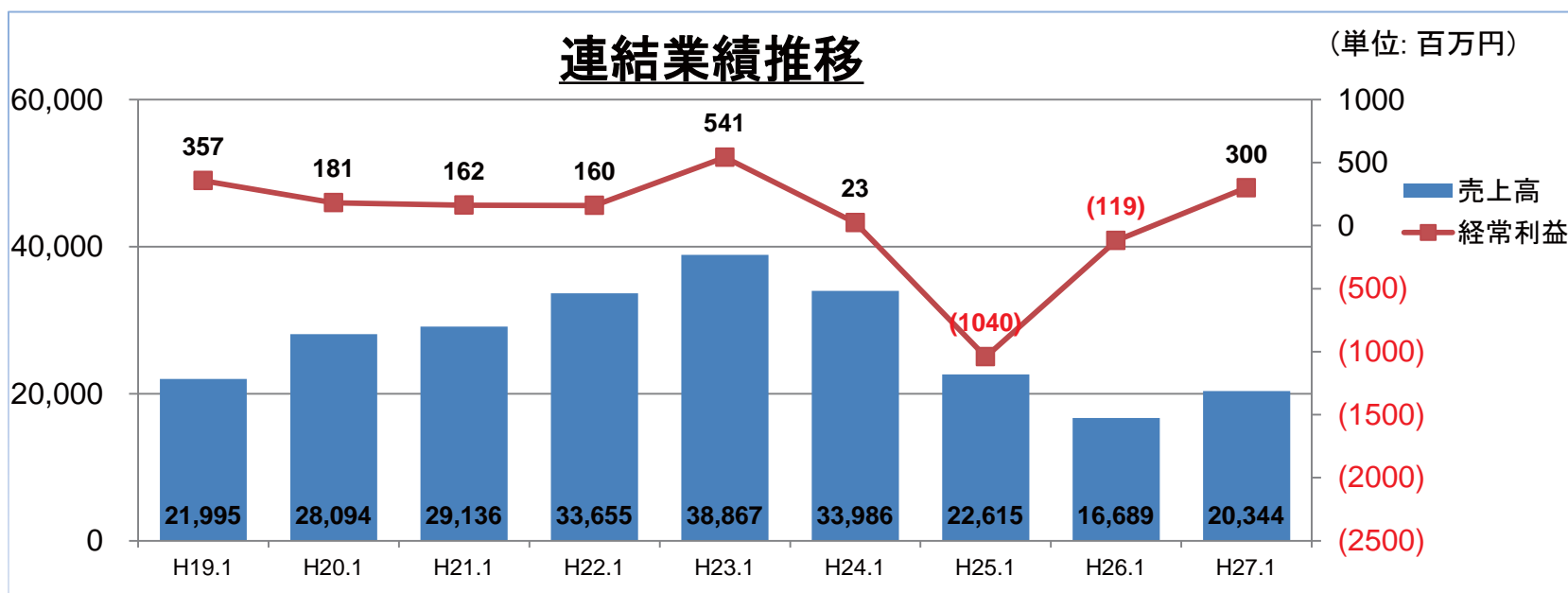


家電小売業界は、消費税増税に伴う反動減が各社の当初想定より長引き、特に地方の郊外店の需要回復が遅れております。一方、大都市駅前型の立地が奏功し訪日客のインバウンド消費をうまく取り込みましたが家電業界全体の売上高は前年より伸び悩みました。

第17期 第2四半期 連結累計期間・連結業績推移

第2四半期連結累計期間

| (単位: 百万円) | 平成27年1月期 第2四半期累計 | 平成28年1月期 第2四半期予算 | 平成28年1月期 第2四半期累計 | 前年比 (増減率) | 予算比 (増減率) |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------|
| 売上 | 10,786 | 10,185 | 11,744 | 8.9% | 15.3% |
| 売上原価 | 8,923 | 7,947 | 9,387 | 5.2% | 18.1% |
| 売上総利益 | 1,862 | 2,237 | 2,357 | 26.5% | 5.3% |
| 販売一般管理費 | 1,852 | 2,173 | 2,127 | 14.8% | △2.1% |
| 営業利益 | 10 | 64 | 230 | - | 259.0% |
| 経常利益 | 26 | 59 | 236 | 800.9% | 298.4% |
| 当期純利益 | 104 | 50 | 203 | 94.5% | 302.5% |



第17期 第2四半期 セグメント別 業績

インターネット通販事業 第2四半期 前年対比

| (単位: 百万円) | 平成27年1月期 第2四半期累計 | 平成28年1月期 第2四半期予算 | 平成28年1月期 第2四半期累計 | 前年比 (増減率) | 予算比 (増減率) |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------|
| 売上高 | 10,044 | 9,069 | 10,664 | 6.2% | 17.5% |
| 売上原価 | 8,750 | 7,758 | 9,151 | 4.6% | 18.0% |
| 売上総利益 | 1,293 | 1,311 | 1,513 | 16.9% | 15.4% |
| 販売一般管理費 | 1,204 | 1,250 | 1,356 | 12.7% | 8.5% |
| 営業利益 | 89 | 60 | 156 | 74.7% | 156.9% |
| 経常利益 | 87 | 55 | 162 | 85.5% | 191.5% |
| 当期純利益 | 62 | 51 | 166 | 167.9% | 223.5% |

その他事業 第2四半期 前年対比

| (単位: 百万円) | 平成27年1月期 第2四半期累計 | 平成28年1月期 第2四半期予算 | 平成28年1月期 第2四半期累計 | 前年比 (増減率) | 予算比 (増減率) |
|-----------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------|--------------|
| 売上高 | 759 | 1,115 | 1,229 | 61.9% | 10.2% |
| 売上原価 | 163 | 189 | 235 | 44.1% | 24.3% |
| 売上総利益 | 596 | 926 | 993 | 66.6% | 7.2% |
| 販売一般管理費 | 673 | 923 | 918 | 36.4% | △0.5% |
| 営業利益 | △ 77 | 3 | 74 | - | - |
| 経常利益 | △ 71 | 3 | 75 | - | - |
| 当期純利益 | △ 47 | △ 1 | 44 | - | - |

第17期 第2四半期 セグメント別 業績

■インターネット通販事業

-アイテム数充実と在庫の適正化施策(即納できる在庫の拡大)及び市場価格への迅速な対応による順調な売上確保

配送工事センターの自動化により注文時の設置サービスの納期が短縮されたこともあり、特に大型冷蔵庫、洗濯機の売上が前年から大きく伸長

-サイト別では「楽天市場」を中心とした外部サイト及びスマートフォン向けサイトの集客の伸長
(サイト別施策) ECカレント: PC, スマホサイトのURL統一(検索エンジンでの上位表示のため, 4月)
イーベスト: スマホ向けサイトオープン(7月)
特価COM: スマホ向けサイトオープン(6月), 楽天サイトオープン(7月)

■その他事業 - 子会社 エックスワンの化粧品、健康食品を中心とした生活必需品の販売

・新製品の投入

幹細胞コスメ

-「エックスリ्यूクス」(14年12月以降順次)

ダイエットサプリメント

-「エックスエレサンテ X50 ワンダースリム」(14年11月)

健康維持サプリメント

-「Xフコイダン テルペン」(3月)

・エックスワン製品のラオックス国内免税店での店舗販売

第17期 第2四半期 商品カテゴリ別 業績

インターネット事業 商品カテゴリ別売上 第2四半期 前年対比

| (単位: 百万円) | 平成27年1月期 第2四半期累計 | 平成28年1月期 第2四半期累計 | 増減額 | 平成28年1月期 構成比 |
|-----------|---------------------|---------------------|-------|-----------------|
| 家電 | 5,163 | 5,745 | 582 | 53.9% |
| パソコン | 721 | 826 | 105 | 7.7% |
| 周辺機器/デジカメ | 2,464 | 2,999 | 535 | 28.1% |
| その他 | 1,694 | 1,092 | △ 602 | 10.2% |
| 合計 | 10,044 | 10,664 | 620 | 100.0% |

その他事業 商品カテゴリ別売上 第2四半期 前年対比

| (単位: 百万円) | 平成27年1月期 第2四半期累計 | 平成28年1月期 第2四半期累計 | 増減額 | 平成28年1月期 構成比 |
|-------------|---------------------|---------------------|------|-----------------|
| パーソナル(化粧品) | 485 | 969 | 484 | 78.8% |
| ヘルスケア(健康食品) | 188 | 191 | 3 | 15.5% |
| その他 | 86 | 69 | △ 17 | 5.7% |
| 合計 | 759 | 1,229 | 470 | 100.0% |

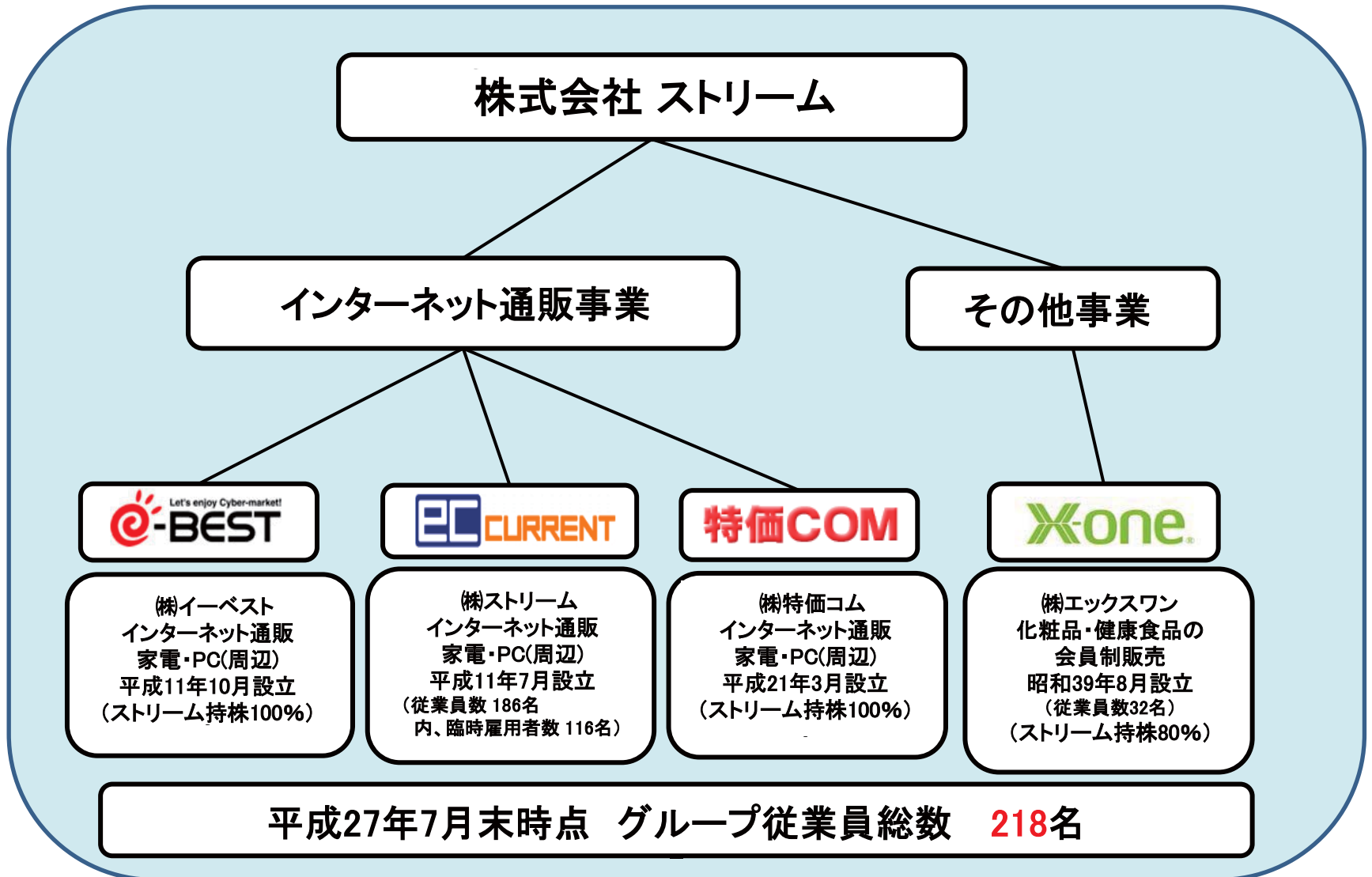
第17期 第2四半期 連結資産・負債

| (単位: 百万円) | 平成27年1月期 第2四半期 | 平成28年1月期 第2四半期 | 増減額 | 増減率 |
|----------------|-------------------|-------------------|-------|--------|
| 流動資産 | 2,910 | 3,739 | 829 | 28.5% |
| 現預金 | 389 | 472 | 83 | 21.4% |
| 受取手形売掛金 | 960 | 1,367 | 408 | 42.5% |
| 商品 | 1,344 | 1,724 | 380 | 28.2% |
| 固定資産 | 929 | 970 | 40 | 4.3% |
| 有形固定資産 | 76 | 98 | 22 | 28.9% |
| 無形固定資産 | 451 | 460 | 9 | 2.0% |
| 投資その他資産 | 403 | 412 | 9 | 2.3% |
| 資産合計 | 3,839 | 4,709 | 870 | 22.7% |
| 流動負債 | 2,726 | 2,626 | △ 100 | △3.7% |
| 買掛金 | 1,614 | 1,676 | 63 | 3.9% |
| 固定負債 | 180 | 457 | 277 | 153.5% |
| 負債合計 | 2,906 | 3,083 | 177 | 6.1% |
| 株主資本 | 864 | 1,556 | 692 | 80.1% |
| 資本金 | 770 | 924 | 155 | 20.1% |
| 資本剰余金 | 710 | 867 | 158 | 22.2% |
| 利益剰余金 | △ 434 | △ 74 | 360 | 82.9% |
| 自己株式 | △ 182 | △ 162 | 20 | 11.2% |
| 純資産 | 933 | 1,626 | 693 | 74.3% |
| 負債純資産合計 | 3,839 | 4,709 | 870 | 22.7% |

第17期 平成28年1月期 連結業績予想

| (単位: 百万円) | 16期平成27年1月期 | | 17期平成28年1月期 | | |
|-----------|-------------|--------|-------------|--------|--------|
| | 実績 | 構成比 | 計画 | 構成比 | 前年比 |
| 売上高 | 20,344 | 100.0% | 21,465 | 100.0% | 105.5% |
| 売上原価 | 16,498 | 81.1% | 16,562 | 77.2% | 100.4% |
| 売上高総利益 | 3,846 | 18.9% | 4,903 | 22.8% | 127.5% |
| 販売管理費 | 3,566 | 17.5% | 4,528 | 21.1% | 127.0% |
| 営業利益 | 280 | 1.4% | 374 | 1.7% | 133.6% |
| 経常利益 | 301 | 1.5% | 370 | 1.7% | 122.9% |
| 純利益 | 261 | 1.3% | 298 | 1.4% | 114.2% |

ストリームグループ概要



Streamグループ事業展開



各種販売
支援事業

インターネット
通販



EC CURRENT
e-BEST
特価COM

Streamグループ

化粧品
開発・販売



オンライン
ゲーム事業



ストリームグループ事業展開

■ インターネット通販

独自開発したローコスト・オペレーション・システムを駆使し、徹底した効率化により最高の顧客満足を実現

■ 各種販売支援事業

販売から物流までワン・ステップで管理 蓄積した通販ノウハウを提供
また、新たな顧客ニーズを追求するため実店舗での販売支援を展開

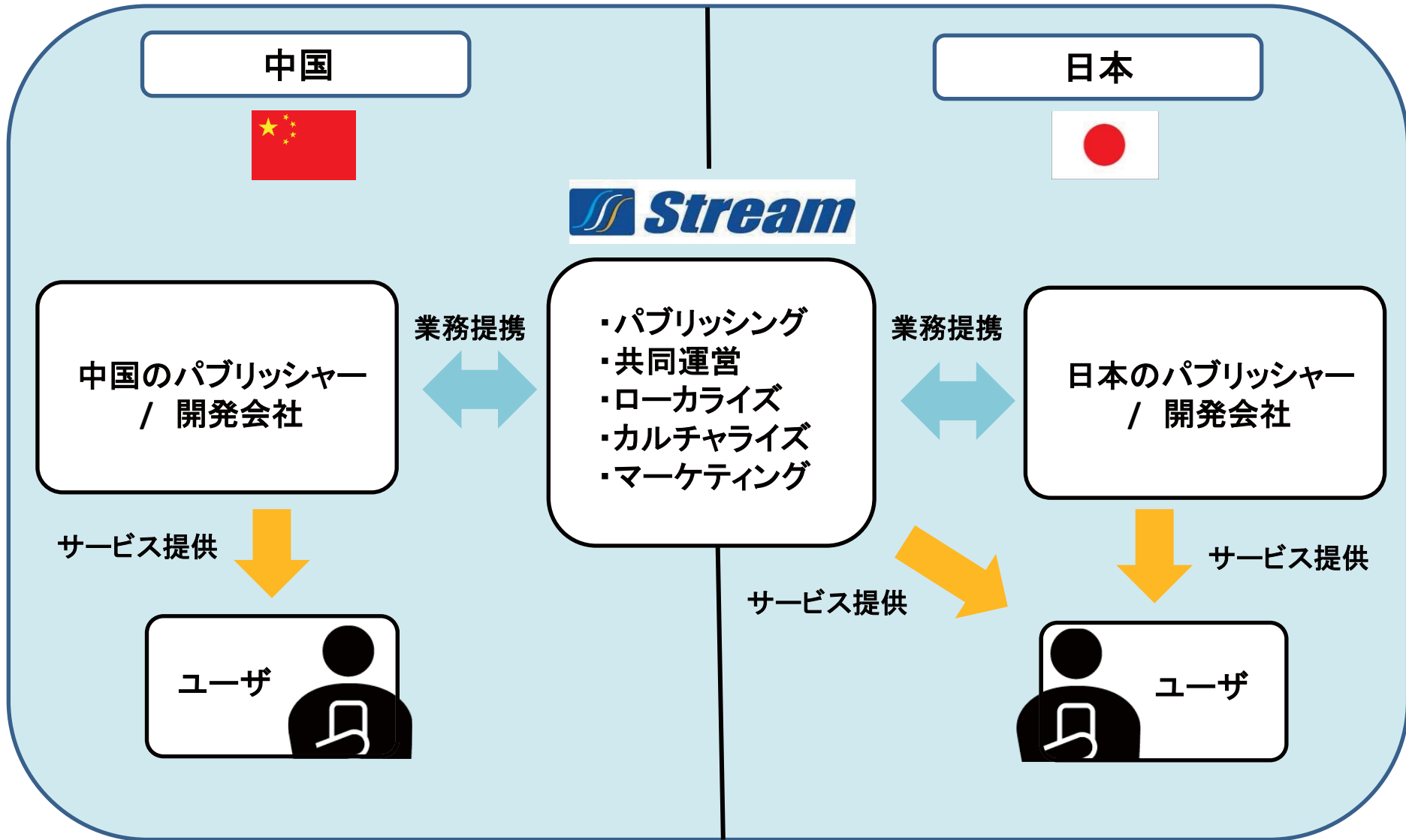
■ オンラインゲーム事業

成長性の高いオンライン・ゲーム事業でさらなるマーケット・シェア獲得

■ 化粧品開発・販売

最先端バイオを駆使した新商品を開発し、ネット通販、免税店販売へ販路を拡大

ゲーム事業の取引システム図



株式会社エックスワン 会社概要

所在地 : 東京都港区芝2丁目7番17号 住友芝公園ビル14F
設立日 : 1987年

主な事業 : 化粧品・健康食品を中心とした生活必需品の会員制販売
直営店「エクスリュークス(青山・銀座)」
ラオックス国内免税店での店舗販売



幹細胞コスメ
『エクスリュークス プロケア リバーサーセラム』



ダイエットサプリメント
『エクスエレサンテ X50 ワンダースリム』



『エクスリュークス 銀座』

株式会社エクスワントピックス



| | | ラオックス 販売店舗数 |
|-----------|---|-------------------|
| 2014年 12月 | 幹細胞コスメ『エクスリ्यूクス プロケア リバーサーセラム』 (美容液) 発売 | 3 (銀座、秋葉原、お台場) |
| 2015年 3月 | 健康維持サプリメント『Xフコイダン テルペン』発売 | |
| 4月 | 幹細胞コスメ『エクスリ्यूクス エグゼティシヤン マッサージクレンジング』 (クレンジング&マッサージ) 発売 | |
| | 幹細胞コスメ『エクスリ्यूクス エグゼティシヤン クリームウォッシュ』 (洗顔) 発売 | |
| 5月 | 直営店「エクスリ्यूクス 銀座」開設 専用エステ・サロン「エクスリ्यूクス 青山」開設 | |
| 7月 | 幹細胞コスメ『エクスリ्यूクス モイストリジュビネイター』 (化粧水) 発売 | |
| 8月 | エイジングケアサプリメント 『エクスエレサンテ バイオックス水素』発売 | |



『Xフコイダン テルペン』



『エクスリ्यूクス』



『エックエレサンテ バイオックス水素』

ラオックス国内免税店での店舗販売

- インバウンドマーケットにおける 化粧品販売事業において
好調な売り上げによる高シェアを継続

(9月18日現在 販売店舗数: 23)

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

メモ