



BEENOS



**2016年9月期 第3四半期
決算説明資料**



四半期決算の概要



事業別レビュー



2016年度9月期 通期業績予想

参考資料



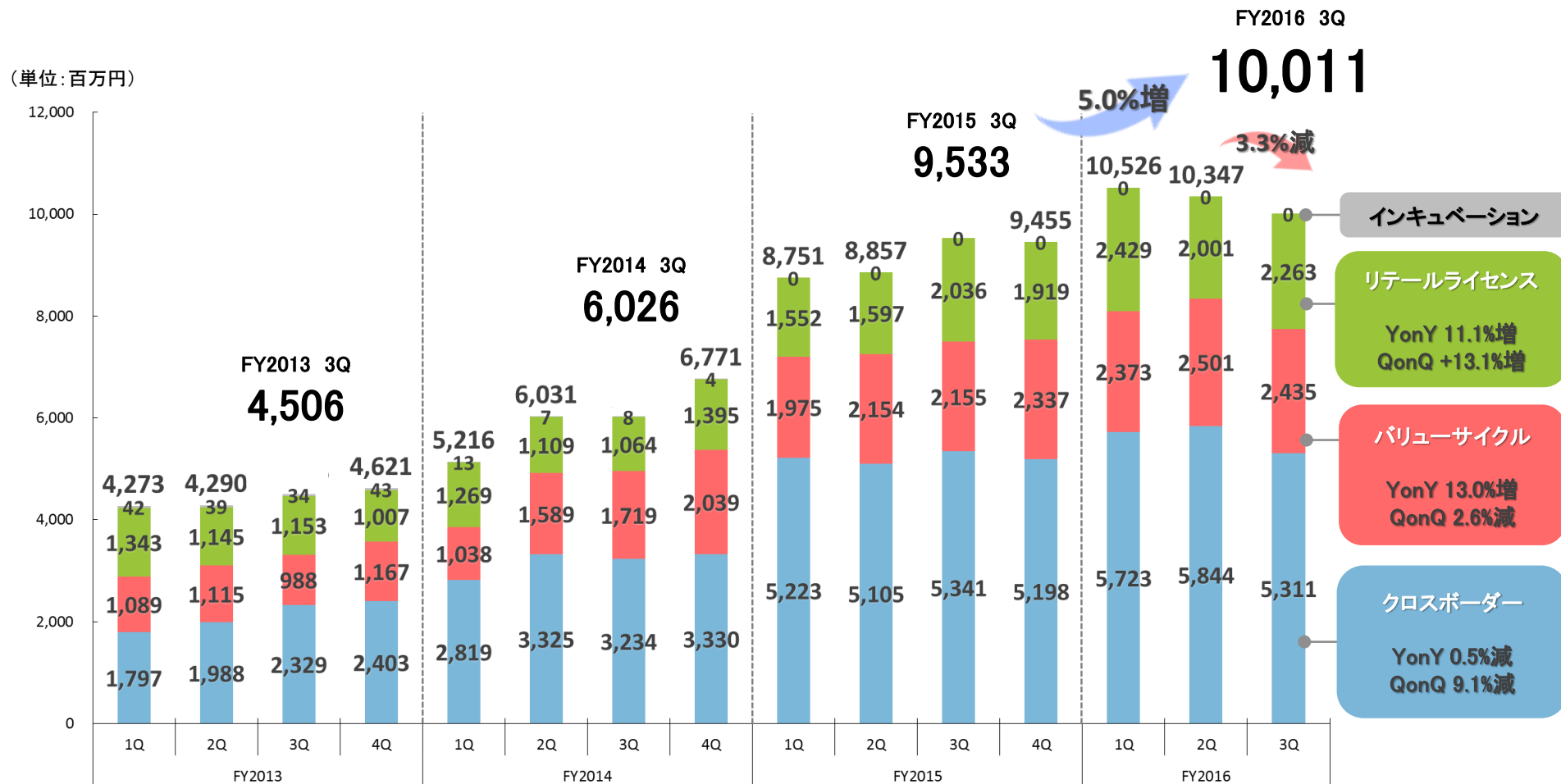
四半期決算の概要

2016年4月～2016年6月

代表取締役副社長 兼 グループCFO
中村 浩二

【流通総額の推移】(部門別)

急激な為替変動(円高)によって、クロスボーダーEC部門の流通額が減少。



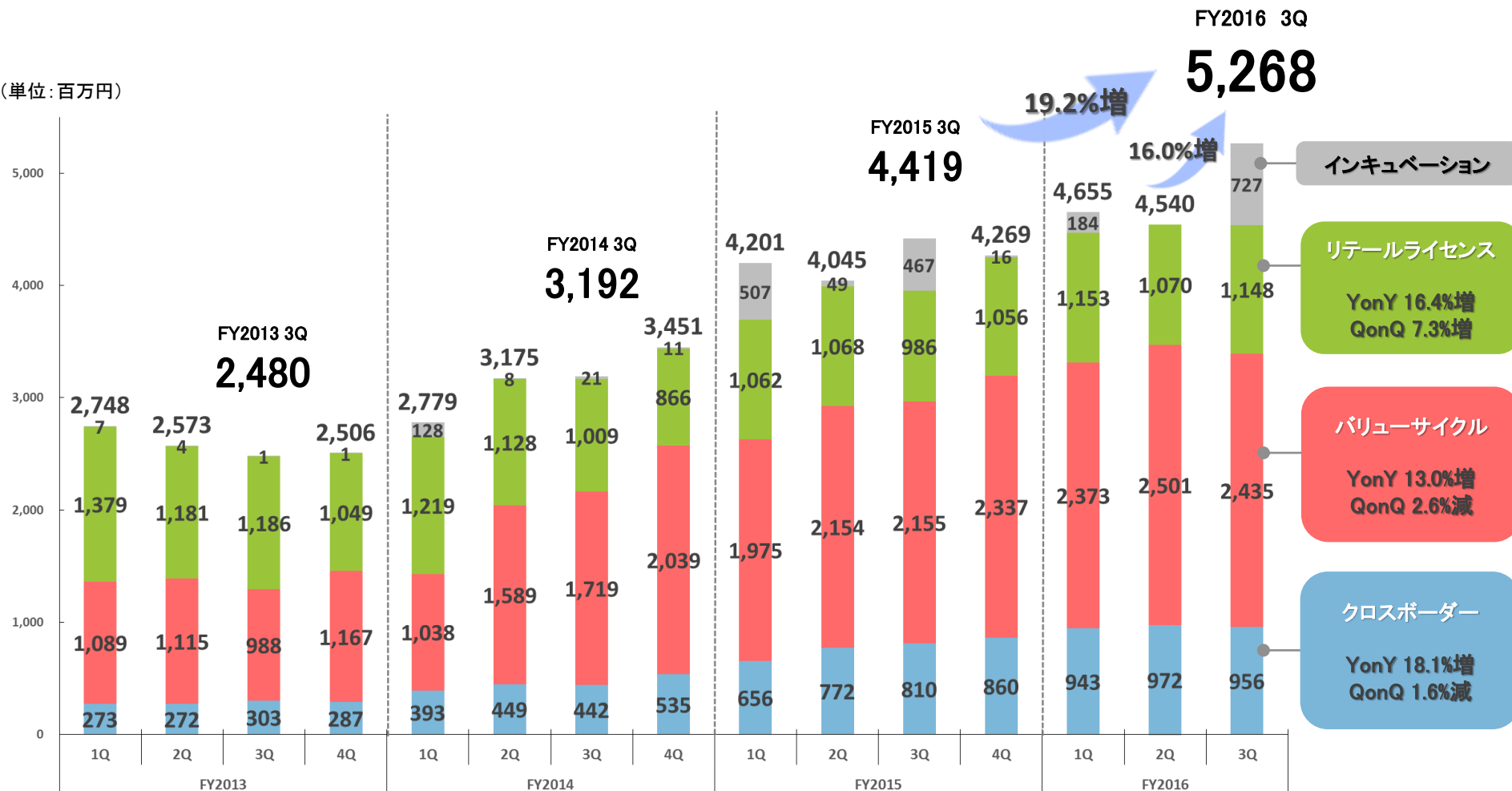
※グループ各社のインターネット経由の商品等の流通額を合算した金額です。

商品代金を売上高に計上している事業については「売上高」を流通額として、手数料のみを売上高に計上している事業については、「商品代金・送料・手数料・消費税」を流通額として取扱い合算した金額を流通総額としております。

【売上高の推移】(部門別)

為替変動の影響は受けながらも売上高は過去最高を更新。

(単位: 百万円)

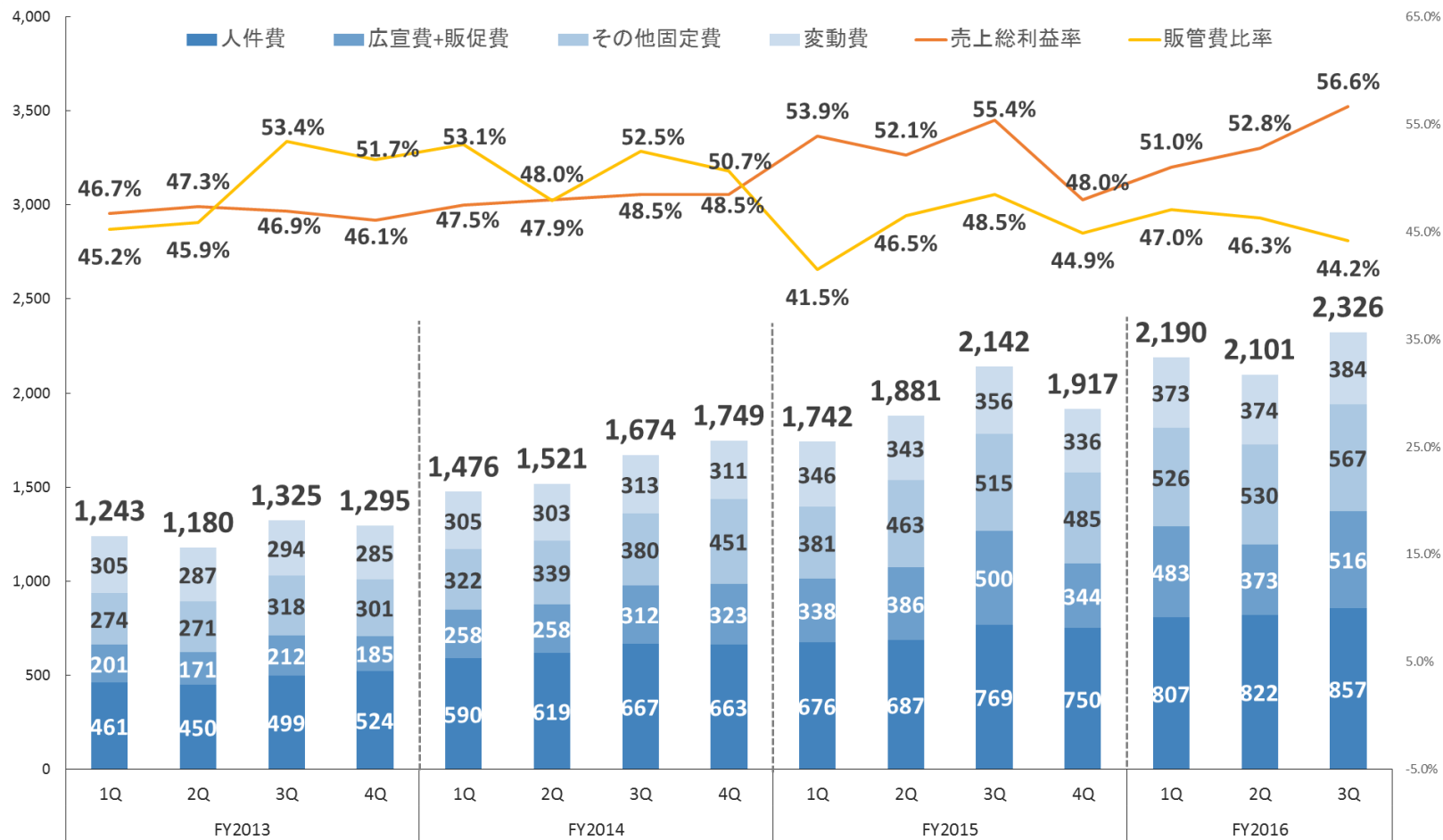


※インキュベーション事業において為替換算による売上高マイナス計上がFY2016/2Qに4百万円含まれております。

【売上総利益率と販管費の推移】(連結)

営業投資有価証券の売却益により、売上総利益率が上昇、販売管理費率は低下。
バリューサイクル部門で広告宣伝費を積極投下。

(単位:百万円)

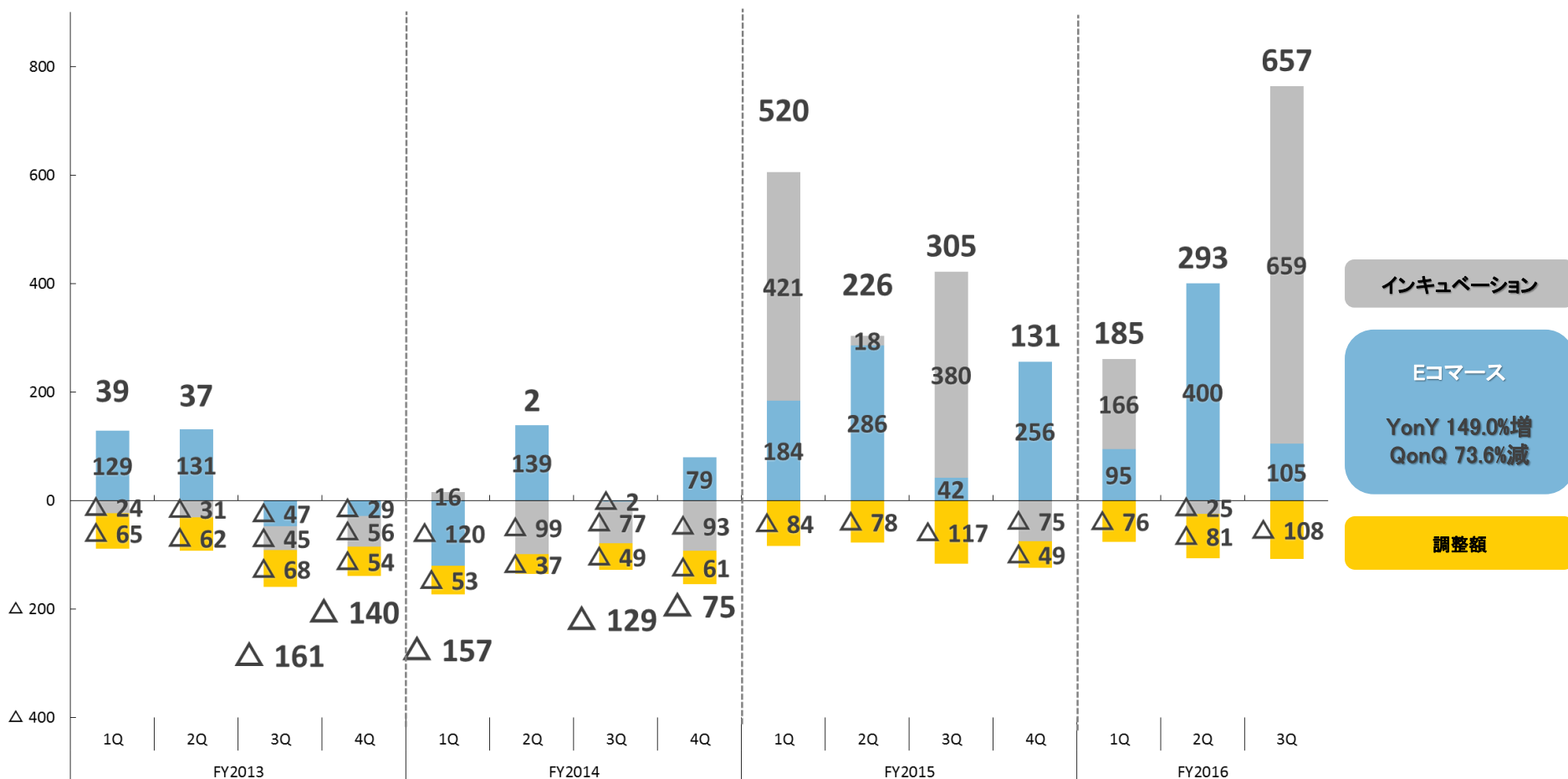


※賞与は人件費ではなくその他固定費に含まれております。

【営業利益の推移】(セグメント別)

営業投資有価証券の売却益を計上。

(単位:百万円)



インキュベーション

EC
 YoY 149.0%増
 QoQ 73.6%減

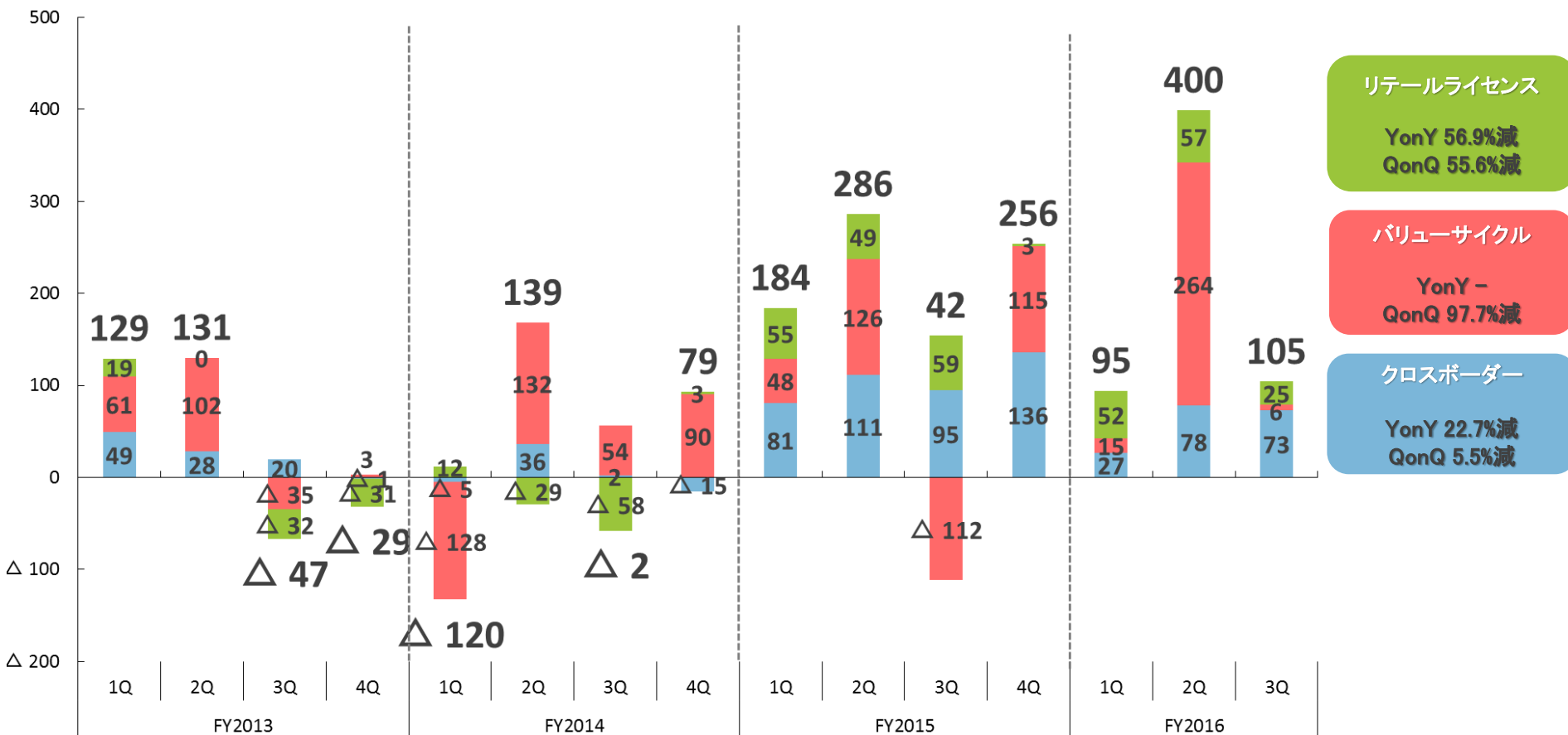
調整額

※調整額にはセグメント間取引の消去、各報告セグメントに分配していない全社収益及び全社費用が含まれております。
 全社収益は、主に当社におけるグループ会社からの受取手数料であります。
 全社費用は、主に当社におけるグループ管理に係る費用であります。

【営業利益の推移】(Eコマース事業の部門別)

バリューサイクル部門は広告宣伝費を積極投下し、買取増に注力。

(単位: 百万円)



連結：損益の概況（前四半期比）

単位：百万円	3Q/FY2016 (4-6)	2Q/FY2016 (1-3)	前四半期比
売上高	5,268	4,540	+16.0%
売上総利益	2,983	2,395	+24.5%
売上総利益率	56.6%	52.8%	+3.9p
販売費及び一般管理費	2,326	2,101	+10.7%
販管費率	44.2%	46.3%	△ 2.1p
営業利益	657	293	+123.7%
営業利益率	12.5%	6.5%	+6.0p
営業外収益	15	28	△ 46.2%
営業外費用	18	4	+349.0%
経常利益	654	318	+105.5%
経常利益率	12.4%	7.0%	+5.4p
特別利益	-	-	-
特別損失	-	-	-
親会社株主に帰属する 四半期純利益	527	191	+175.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益率	10.0%	4.2%	+5.8p

連結：資産・負債の概況（前期比）

インキュベーション事業で新規投資を2.6億円実施。

単位：百万円	3Q/FY2016 6月末	2Q/FY2016 3月末	前四半期末比
流動資産	9,387	8,444	942
現預金	3,942	3,045	896
売掛金	904	765	139
営業投資有価証券	1,830	1,745	85
商品	1,173	1,071	102
固定資産	1,258	1,311	△52
有形固定資産	217	229	△12
無形固定資産	126	114	11
投資等	914	967	△52
流動負債	4,421	3,813	607
買掛金	459	351	107
短期借入金	921	953	△32
固定負債	202	206	△3
純資産	6,022	5,736	285
総資産	10,646	9,756	890

※ 主要な科目のみ表示しております。



事業別レビュー

代表取締役社長 兼 グループCEO
直井 聖太

クロスボーダーECに リソースを戦略的に投下

1 圧倒的No.1のポジションを活かした差別化

2 新規事業創造

ECコマース事業（クロスボーダー部門）

圧倒的No.1のポジションを活かした価格戦略

ECコマース事業（バリューサイクル部門）

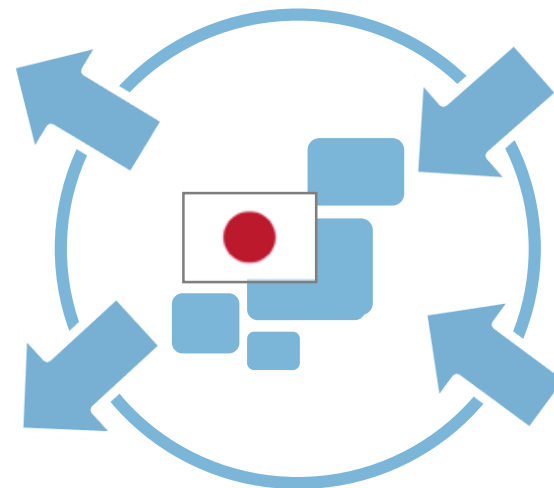
ブランディングを強化しさらに拡大

インキュベーション事業

特にインド、東南アジアに注目



日本を拠点とした
IN (TO JAPAN) と OUT (FROM JAPAN) の
両軸で事業を展開。



市場環境の変動リスクが高い
クロスボーダービジネスでもリスクを分散。

ECOMMERCE BUSINESS (CROSS-BORDER DEPARTMENT)



OVERSEAS SHIPPING & AGENT PURCHASE BUSINESS

FROM JAPAN



GLOBAL SHOPPING BUSINESS

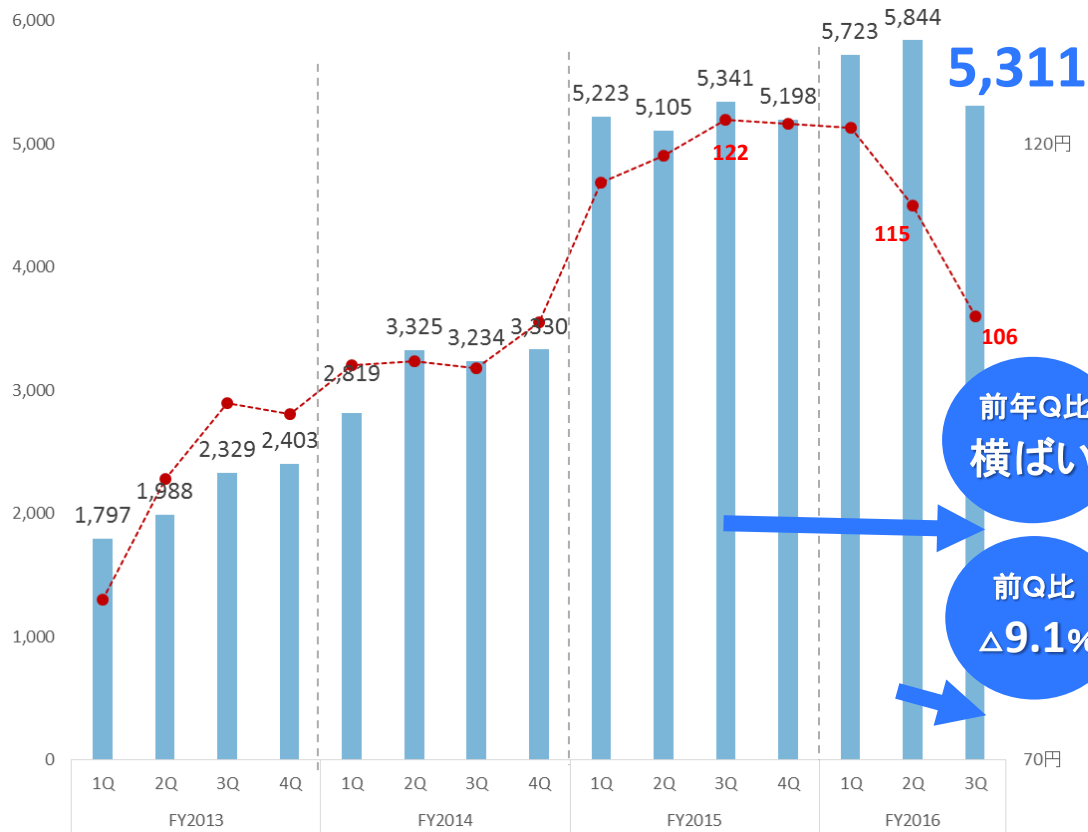
TO JAPAN

急激な円高の影響を受けつつ
流通総額は前年同期比 横ばいに留まるも
売上高は18.1%増

為替の変動が更に激しい四半期であったが、
“IN (TO JAPAN)”・“OUT (FROM JAPAN)”双方向の
事業展開をしている事により
クロスボーダー事業全体でリスクを分散

クロスボーダー一部門の流通総額

(百万円) ---●--- 四半期平均為替レート(\$/¥)



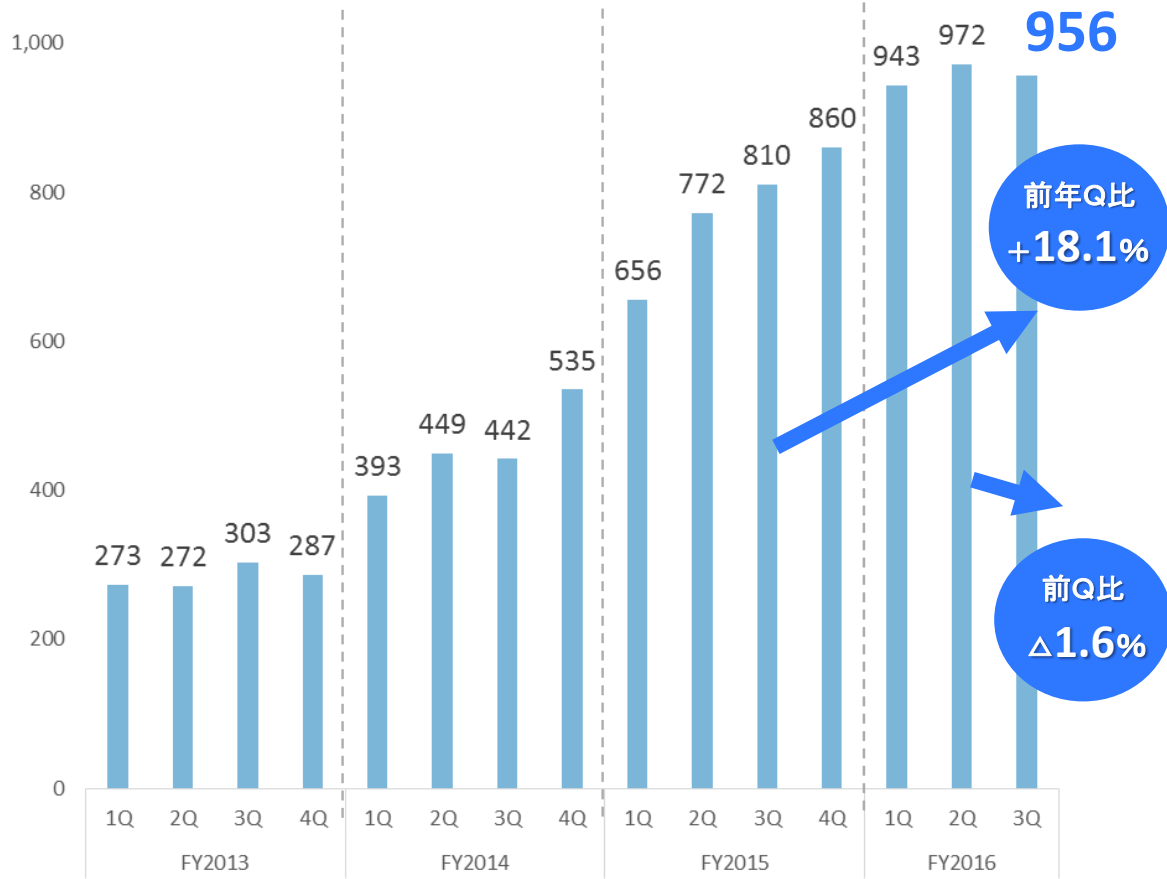
海外転送・代理購入事業、
急激な円高により
商品単価が低下し
流通額が減少。

前年Q比
横ばい

前Q比
Δ9.1%

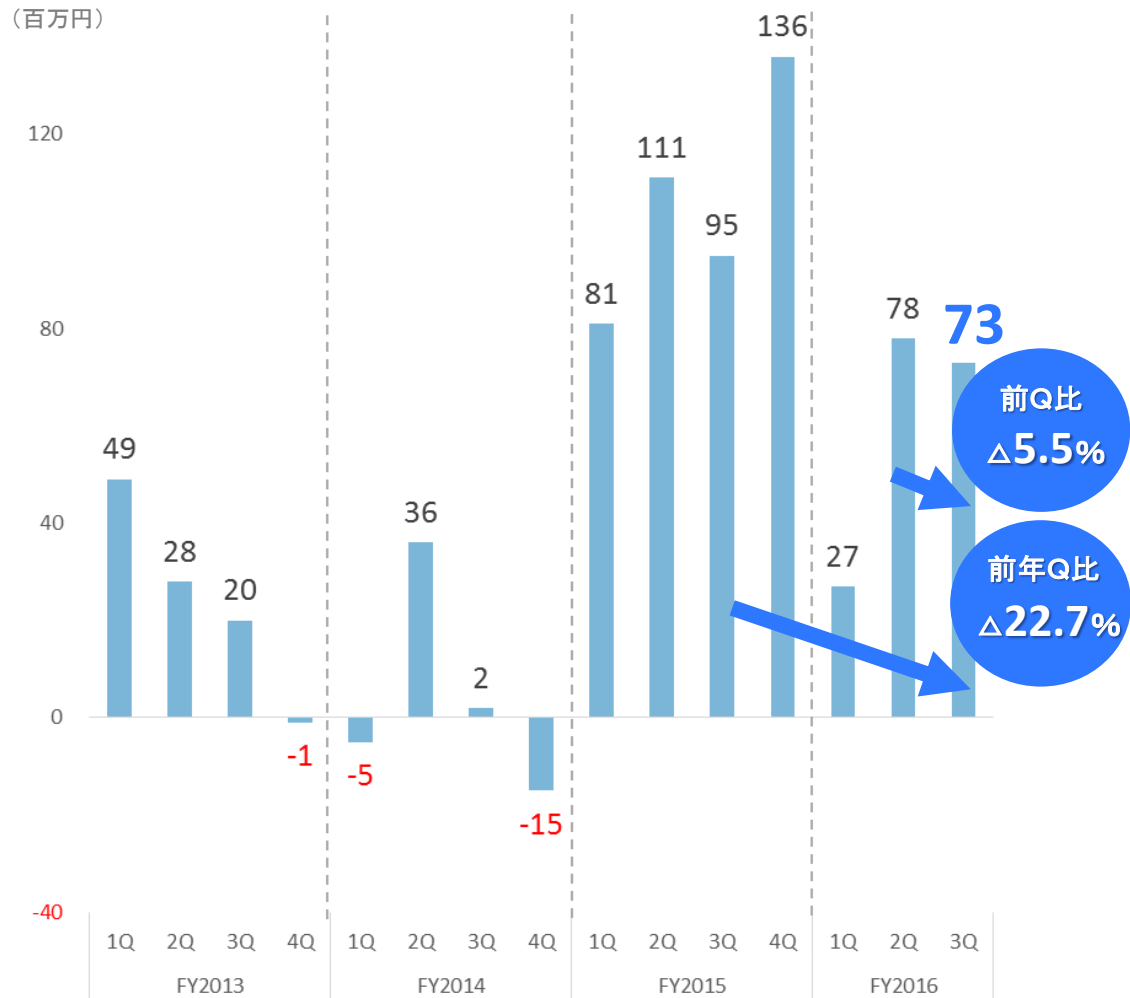
クロスボーダー部門の売上高

(百万円)



流通総額は縮小するも
料金体系の見直しにより、
売上高は
前年同四半期比 18.1%増。

クロスボーダー部門の営業利益



事業拡大に伴う
人員増強により
販売管理費が増加。

Eコマース事業 (クロスボーダー部門)

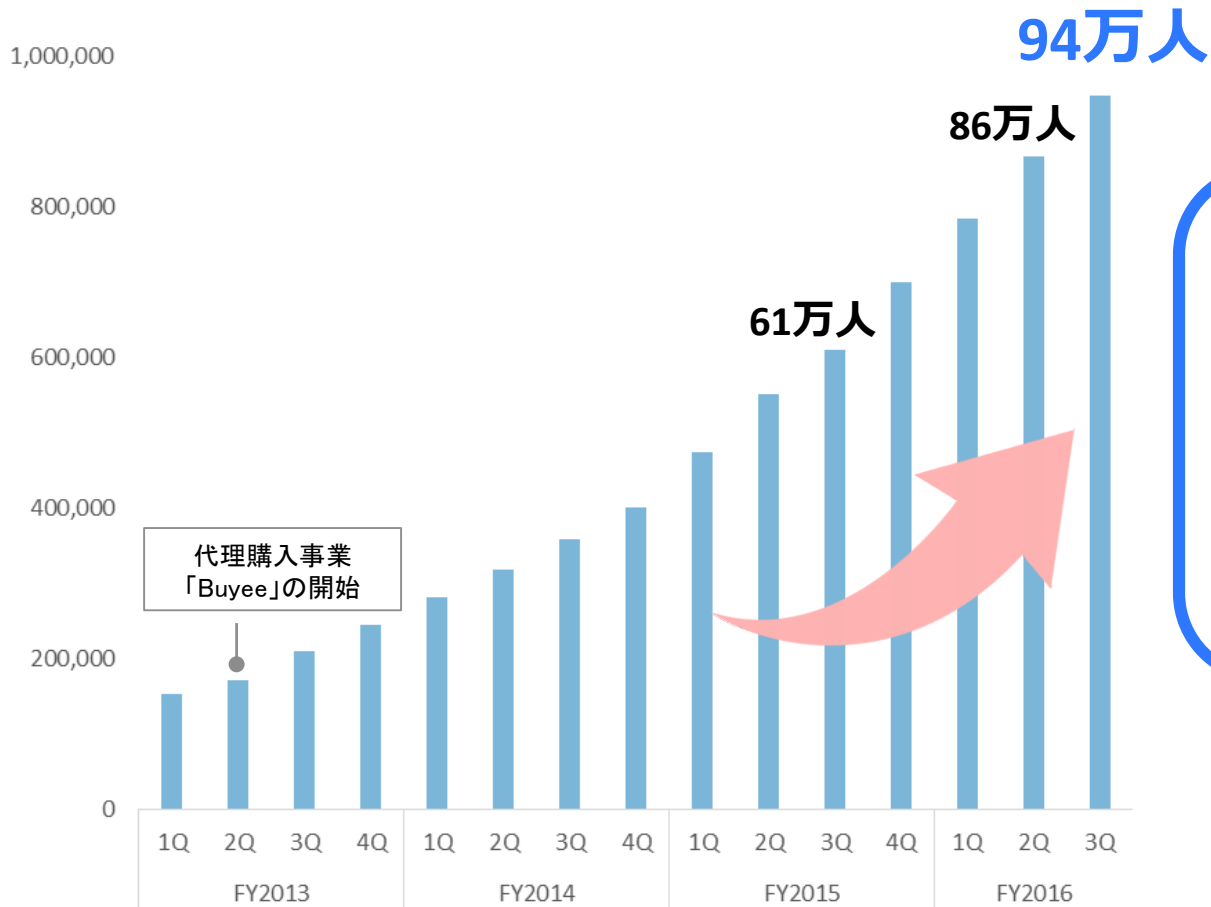
tenso

海外転送・代理購入事業



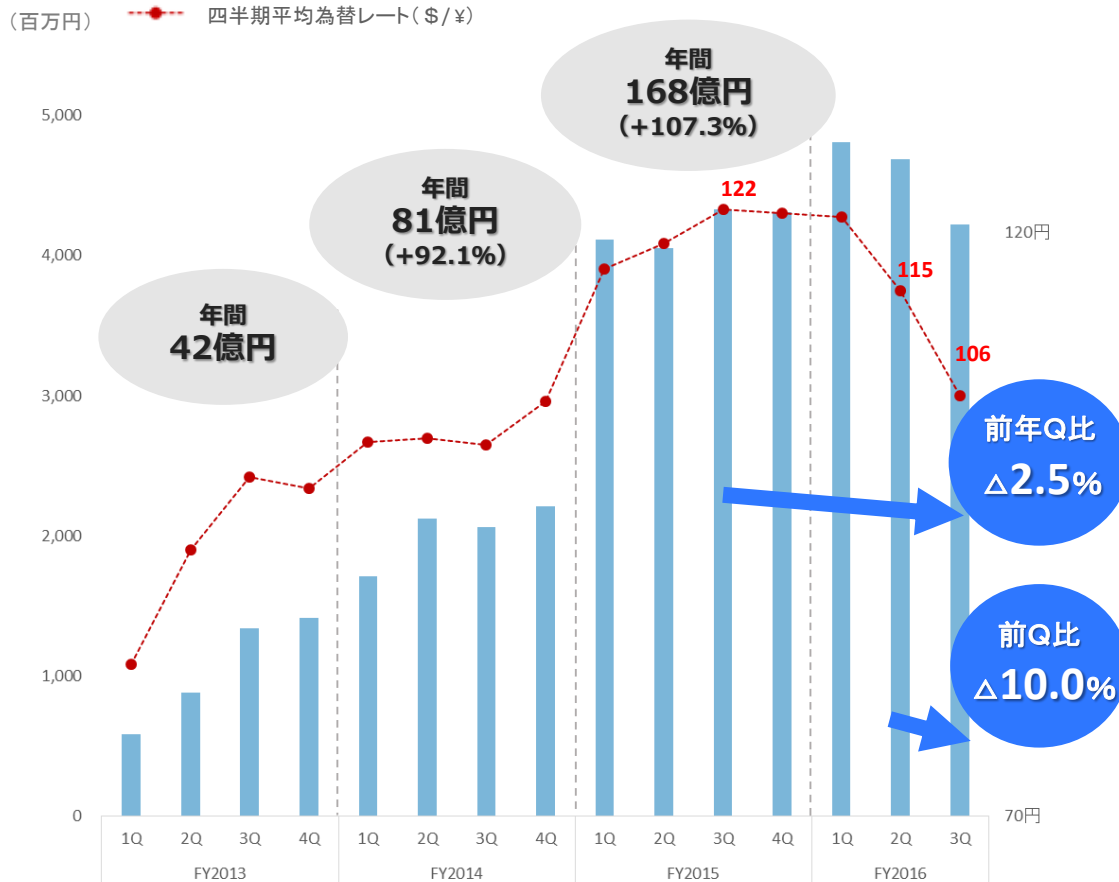
FROM JAPAN

「転送コム」と「Buyee」の会員数の推移



中国、香港、台湾、アメリカ、
オーストラリアが多いが、
東南アジアの利用も増加。

海外転送・代理購入事業の流通総額



急激な円高により
単価が低下し
流通額が減少。

「Buyee」にてクレジットカード決済の対応通貨数が増加 計28通貨に対応（2Q末では15通貨対応）

あなたの国の通貨*で
決済できるようになりました。

クレジット
カード

PayPal

* 一部の通貨はご利用になれません。
* Alipayは日本円の決済になります。

クレジットカードご利用のお客様へ
! クレジットカード情報の再登録をお願い致します。

元 € \$ £ ¥

Buyee

The graphic features a central globe surrounded by currency symbols (元, €, \$, £, ¥) and icons of people. Below the globe, there are icons for a credit card and the PayPal logo. A red banner at the bottom contains a warning icon and text about re-registering credit card information. The Buyee logo is visible on a laptop and a smartphone in the background.

「Buyee」にて銀聯対応（6月末より）

銀聯カードで決済
できるようになりました

銀聯
UnionPay

銀聯クレジットカードの登録

銀聯カードはクレジットカードのみご利用いただけます。デビットカードはご利用いただけません。

The graphic has a red background with white and blue text. It features the UnionPay logo (銀聯) and a blue button with the text '銀聯クレジットカードの登録'. At the bottom, there is a small line of text: '銀聯カードはクレジットカードのみご利用いただけます。デビットカードはご利用いただけません。'

累計 約 **1,350** サイト(2016年6月末)



「転送コム」国内連携サイト



など

「Buyee」での取り扱い



ZOZOTOWN ZOZOUSED



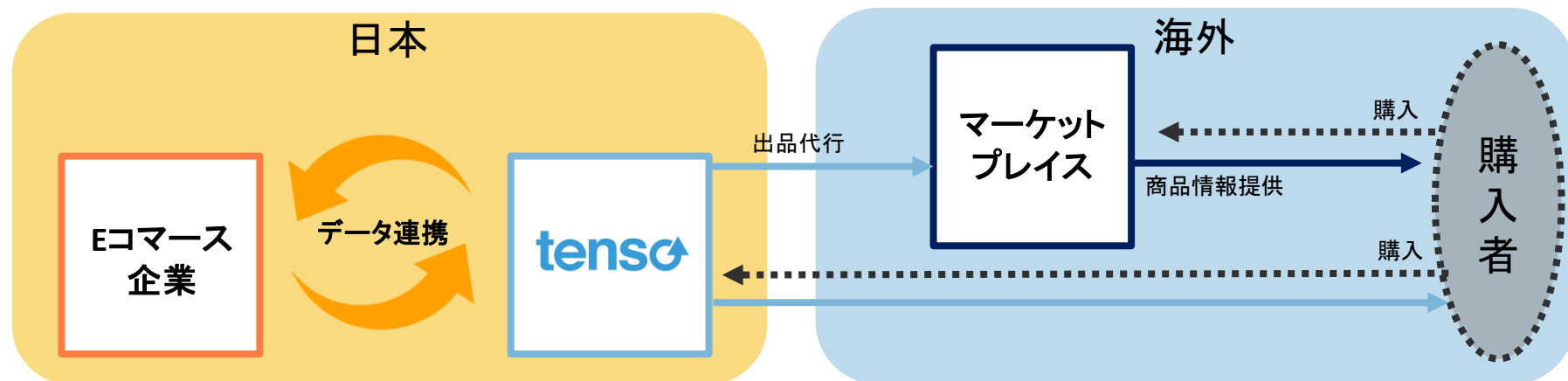
4KB48 GroupShop

Amazon Japan



など

国内Eコマース企業や海外マーケットプレイスとの連携を加速化



取り組みの例

6月30日発表

eBayとの業務連携

国内EC事業者向けに「eBay」を通じた越境EC支援を開始

Eコマース事業 (クロスボーダー部門)

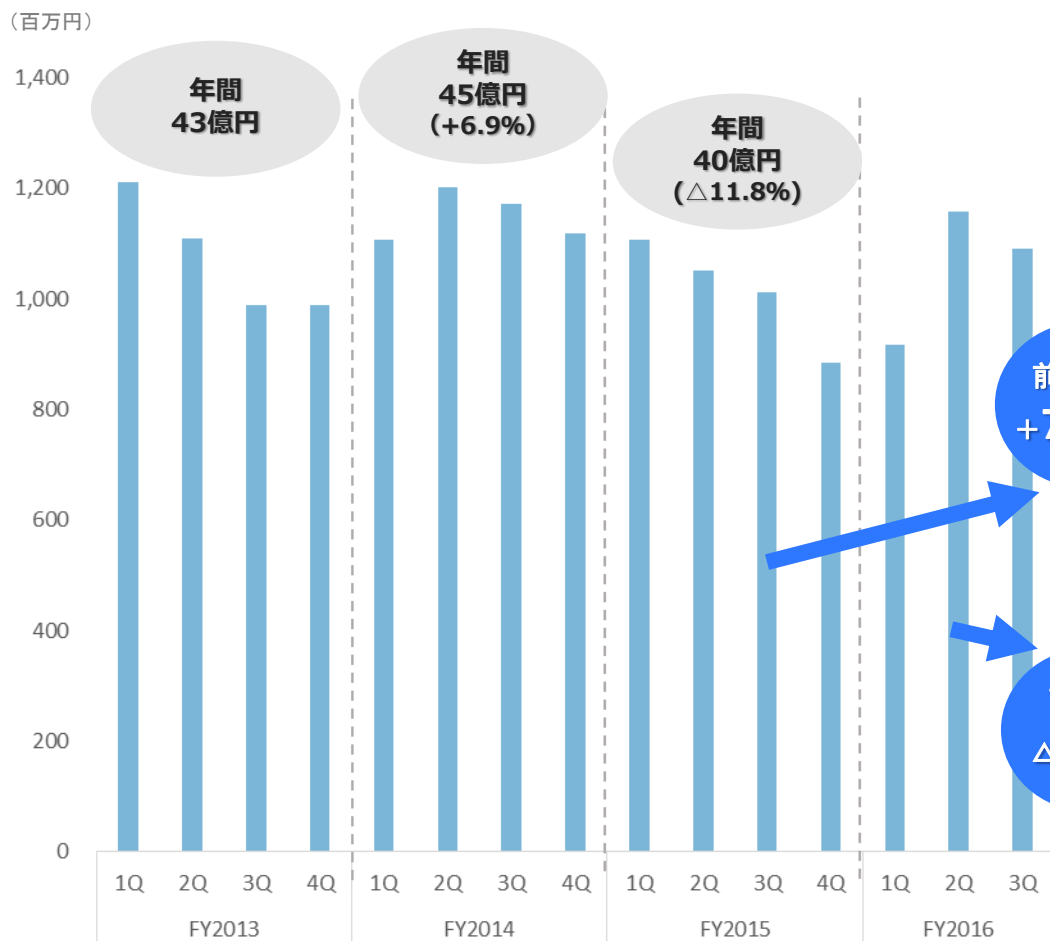


グローバルショッピング事業



TO JAPAN

グローバルショッピング事業の流通総額



円高及びユーザビリティの向上等の施策によって前年同四半期比 7.9%増。

前年Q比
+7.9%

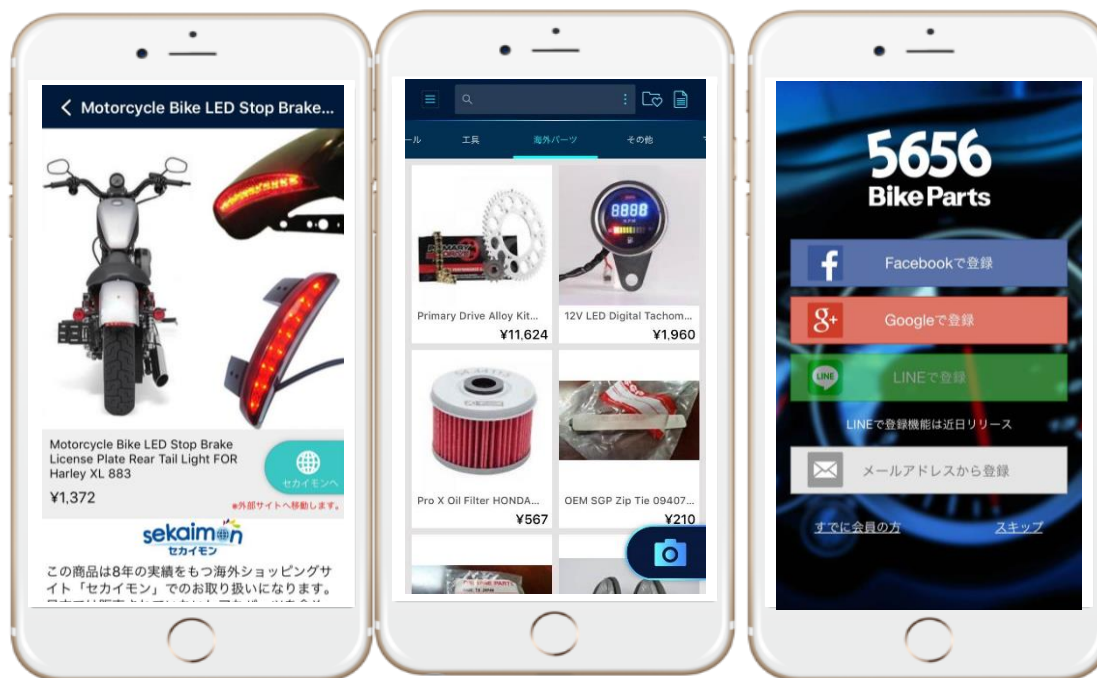
前Q比
△5.7%

プロトコーポレーションのバイクパーツ専門フリマアプリ「5656BikeParts」と連携

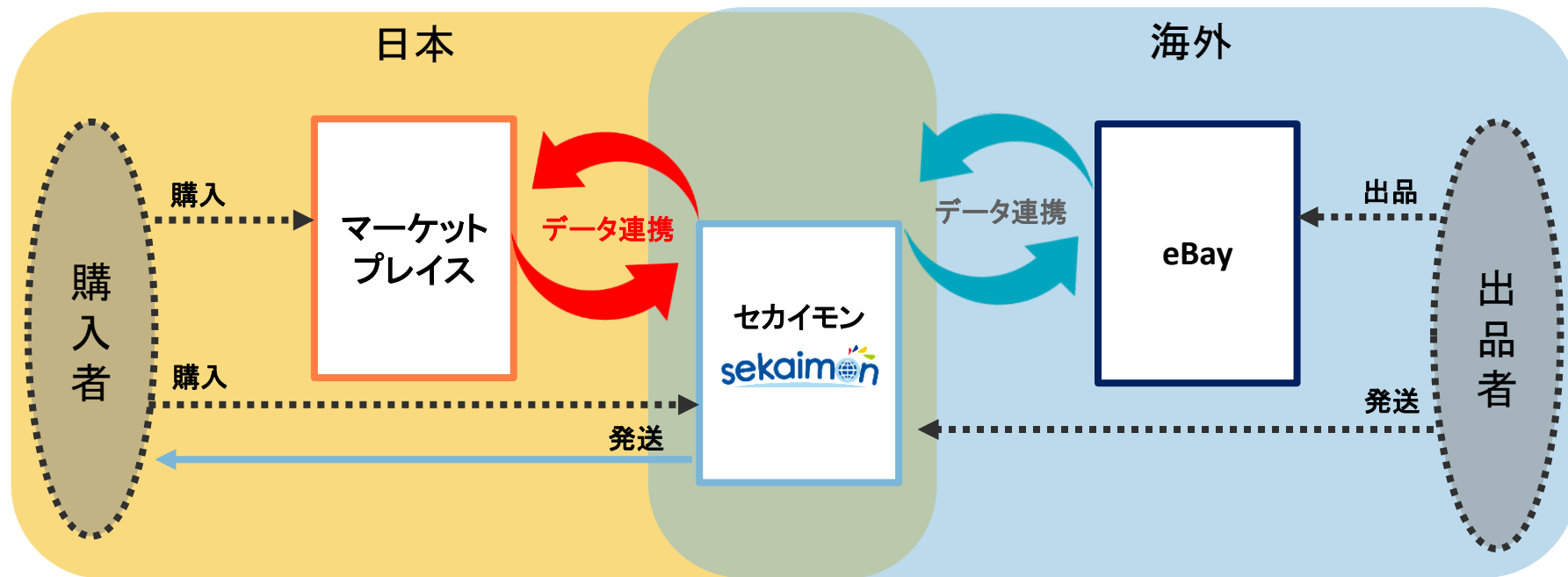
プロトコーポレーションと業務提携し、
バイクパーツの売買に特化したスマホアプリ
「5656BikeParts(ゴロゴロバイクパーツ)」に
セカイモンの海外バイクパーツ関連商品、約1,500万点を出品開始。

2016年4月～

➡ バイクユーザーへのサービス認知度向上を図る。



日本国内のマーケットプレイスと 商品データフィード連携を本格開始予定



ECマース事業 (バリューサイクル部門)

DEFACTO
STANDARD

ブランド品宅配買取事業

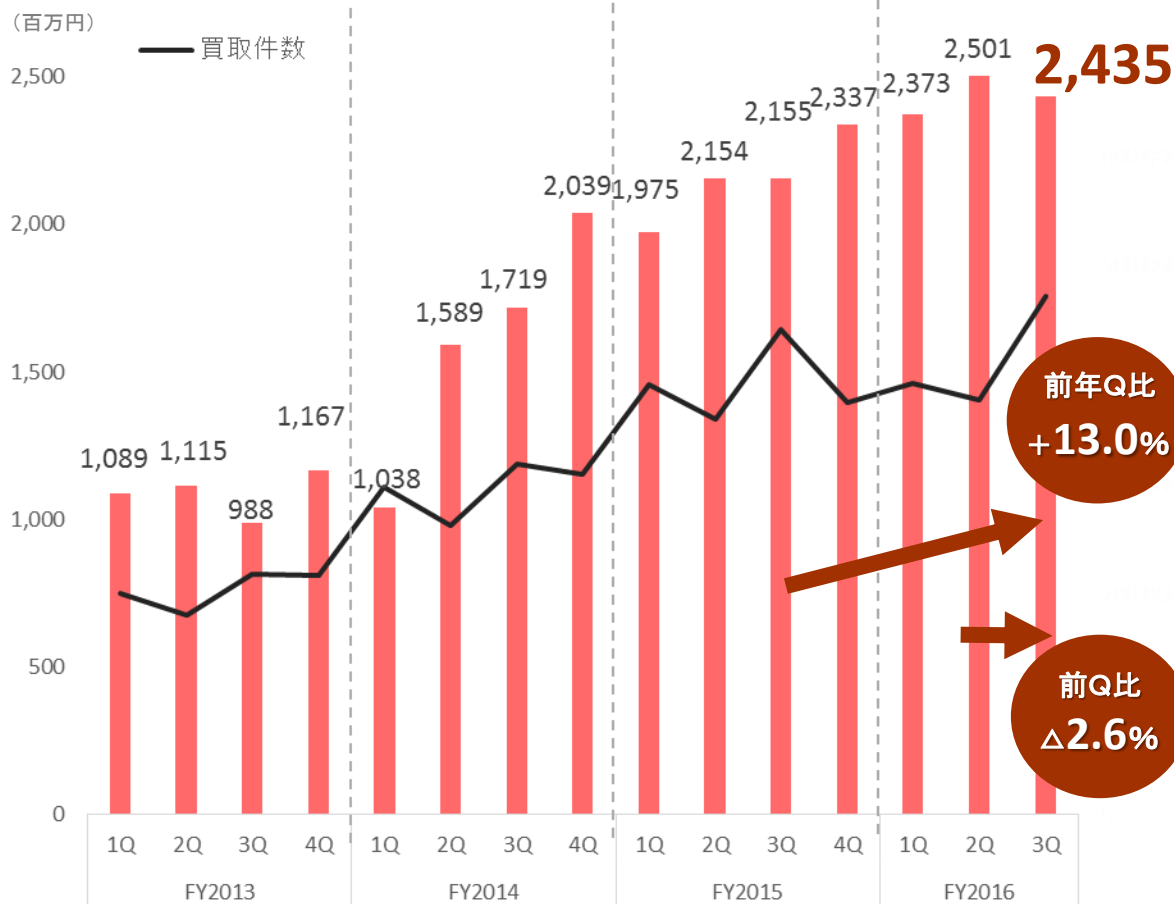
 ブランドフェア
Brandear®

USED in JAPAN

買取件数
過去最高

テレビCMにより買取増加

バリューサイクル部門の売上高と買取件数



・前年同四半期比13.0%増。

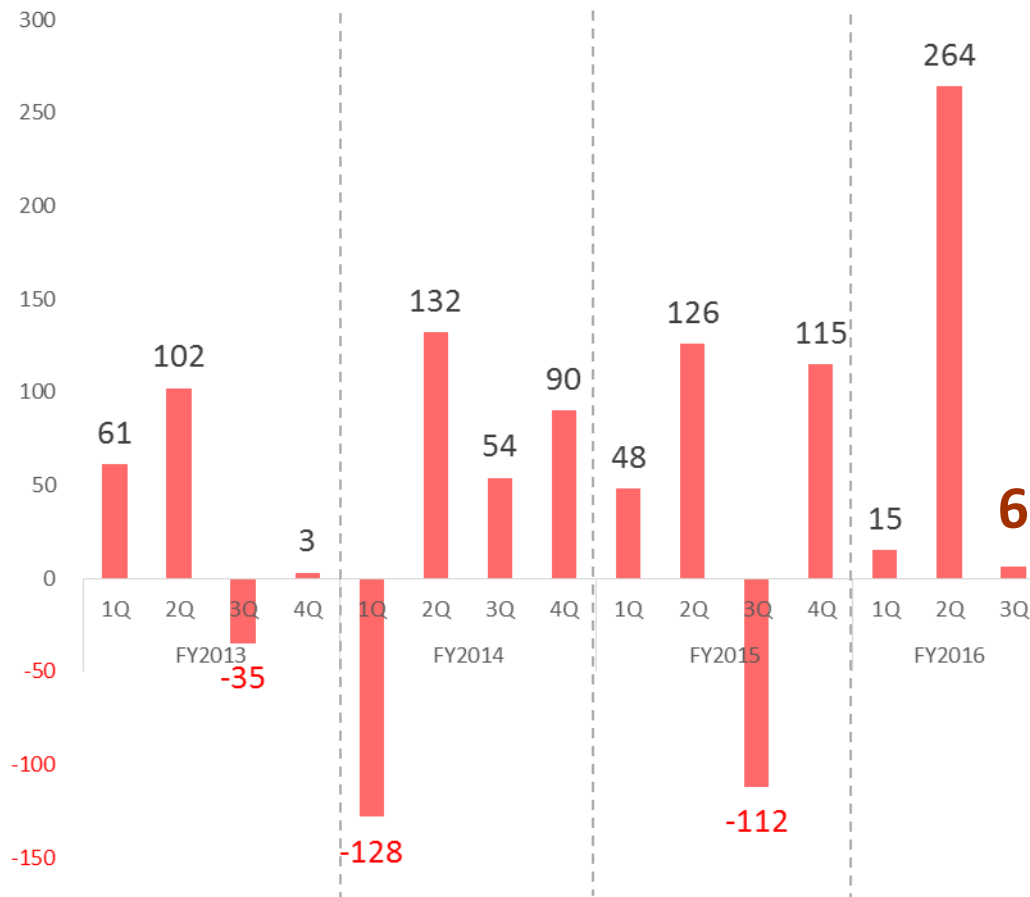
・強みである幅広いジャンルのブランド商材を販売。

前年Q比
+13.0%

前Q比
△2.6%

バリューサイクル部門の営業利益

(百万円)



計画通り広告宣伝を積極的に実施。

新テレビCMを開始（4月4日～）

全15パターンを放送

出演者：菜々緒さん、ハリセンボンさん、小倉優子さん、友近さん

放送地域：東京・名古屋

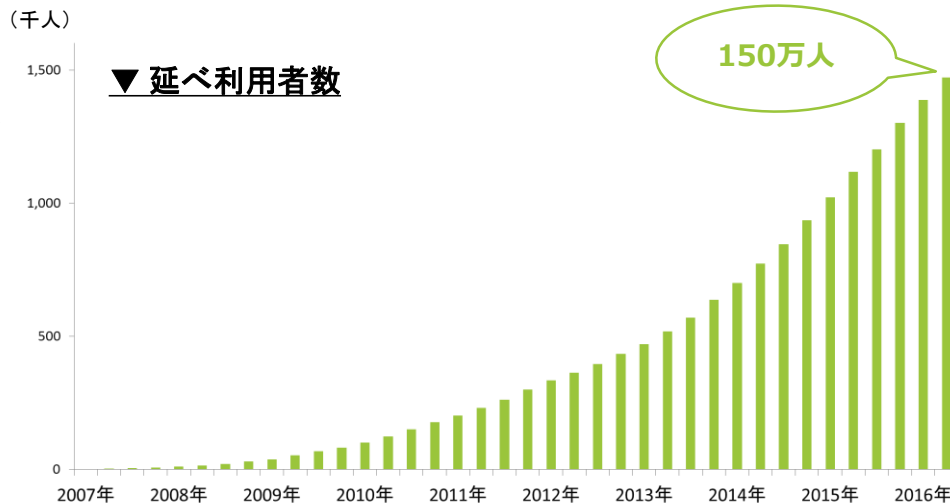
CM好感度ランキング 2位（流通・販売業類）



※月刊CM INDEX 5月号「流通・販売業類のCM好感度ランキング」より

延べ利用者数が150万人を突破（2016年5月15日）

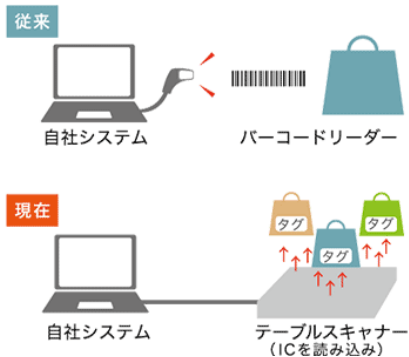
国内の宅配買取利用者数
「ブランド・ファッションカテゴリ」においては
ナンバーワン



※宅配(ネット)利用に関する調査による
(半年以上の期間に渡り、2回以上の買取経験のある方)
実査委託先: 楽天リサーチ(2016年2月)調べ
【ブランド・ファッションカテゴリ】

在庫27万点 4,000坪の倉庫にICタグを使った自社開発の在庫管理システムを導入

棚卸し作業を大幅工数削減予定

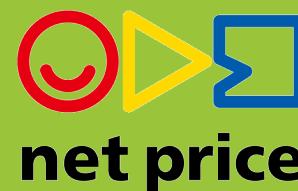


ECマース事業 (リテール・ライセンス部門)

monosense

商品プロデュース・ライセンス事業

COOL JAPAN



ネットショッピング事業

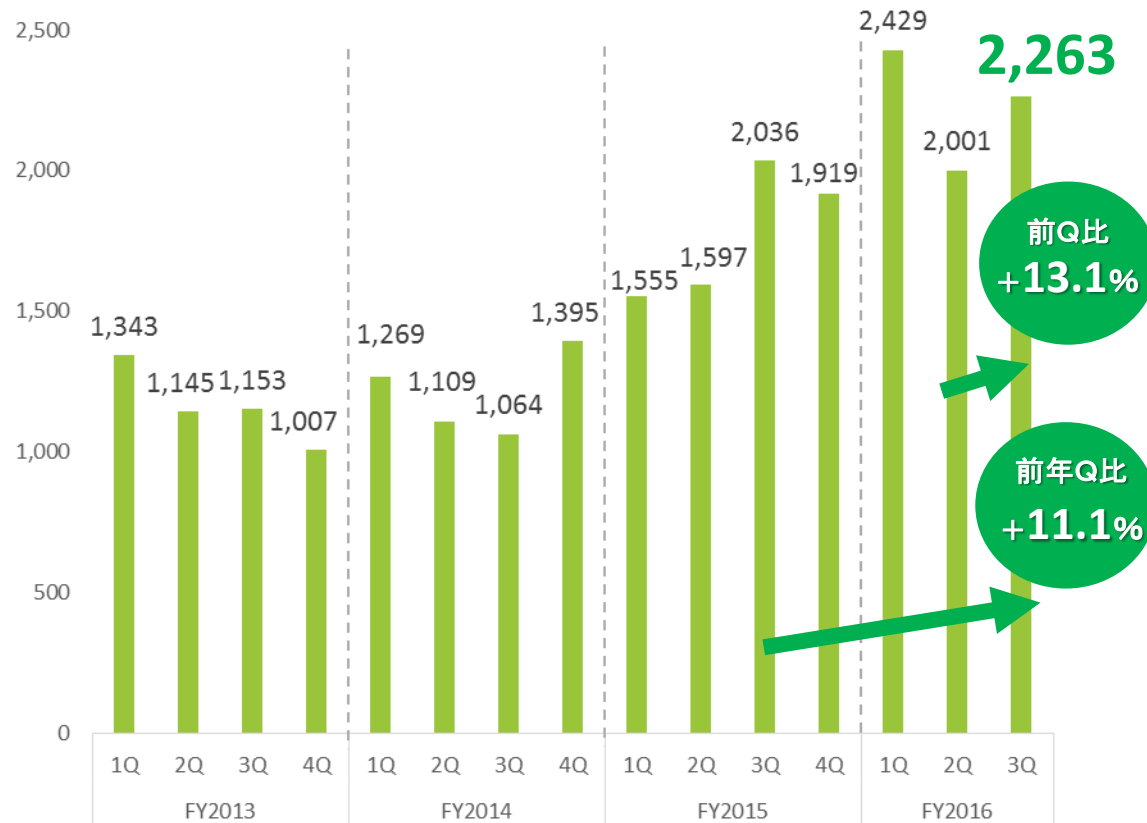
Commerce in JAPAN

流通総額・売上高
前期比・前年同期比 **拡大**

商品プロデュース・ライセンス事業が牽引

リテール・ライセンス部門の流通総額

(百万円)

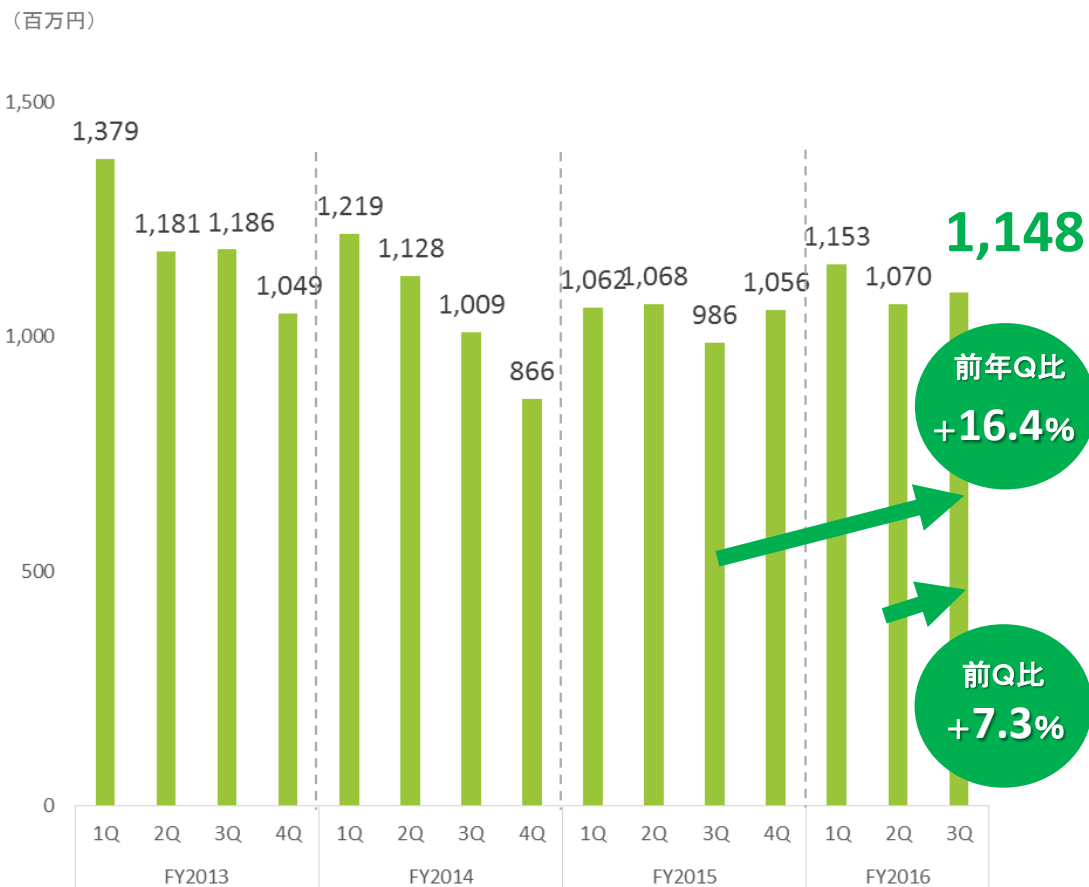


商品プロデュース・ライセンス
事業が牽引。

前Q比
+13.1%

前年Q比
+11.1%

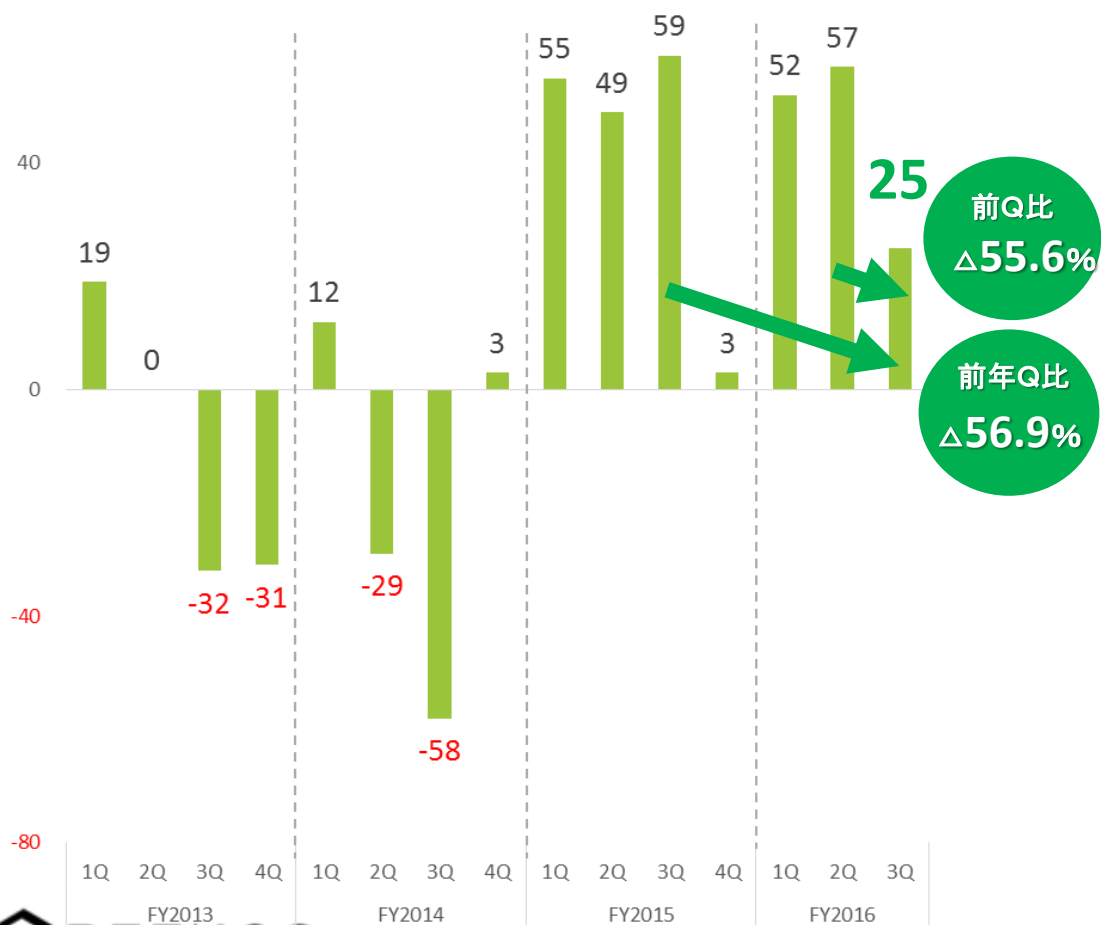
リテール・ライセンス部門の売上高



商品プロデュース・ライセンス
事業が牽引。

リテール・ライセンス部門の営業利益

(百万円)



ネットショッピング事業の
プロモーションコスト増により
減益。

マスターライセンス「ECONECO」が原宿のカフェとコラボ

スイーツパラダイス原宿店とコラボ、6月15日～7月14日の期間限定にて開催。
店内全体で「ECONECO」の世界観を表現し、オリジナルメニューも展開。





バイキング
料金プラス
税込 **570円**
追加オーダーは1品につき
税込500円となります。



お食事・スイーツから1品 **ドリンクから1品**

合計2品がお好きなメニューをお選びいただけます。

Food&Sweets オリジナルクリアファイルプレゼント! ※全8種の中からランダムです。

 <p>夢見る ワンダーランドセット</p>	 <p>おてんばうさぎの ふわとろオムライス</p>	 <p>カレー屋ルルの バターチキンカレー</p>
 <p>ユニータの とろける幸せパンケーキ</p>	 <p>しろくまフレの ゆめふわロールケーキ</p>	 <p>エビの いちごうりパルフェ</p>

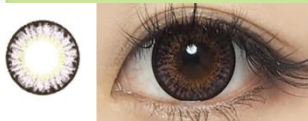
Drink

新商品の例

ECONECOブランド



カラーコンタクト



寝具



モデル、タレントのダレノガレ明美さん プロデュース

美容ドリンク
「クレンズダイエット」



ファッション・美容関連のオリジナル商品の販売強化により粗利率が向上。

オリジナル商品例

薬用PCリペアジェルエンリッチ



3年連続モンドセレクション
最高金賞受賞



▼ 商品粗利率の推移



新規顧客獲得や休眠会員の掘り起こしのための
プロモーションコスト(主にWEB)を積極的に投下。

➔ プロモーション効率改善を図る今後の施策

- ・コミュニケーションアプリ(LINE@)を活用したプロモーションを展開
- ・スマホアプリで動画を活用した商品販売を開始
- ・サイトリニューアル予定
- ・オリジナル商品の開発を継続強化

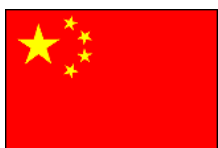


インキュベーション事業の概況

インキュベーション事業の概況

今後成長が見込まれる中国以外のアジア新興国への投資を継続

中国の次の市場
(ネクストチャイナ)が
主な対象市場



中国



インドネシア

tokopedia

C2Cオンラインマーケットプレイス

2012年4月出資

PT.midtrans

オンライン決済 サービス

2012年1月出資

SHOPCLUES
COM

B2C オンラインマーケットプレイス

2013年1月出資

Citrus

オンライン決済サービス

2013年11月出資

droom

自動車売買オンラインマーケットプレイス

2014年7月出資

KARTROCKET

オンラインストアソリューション

2014年10月出資

buyhatke!
The Ultimate Shopping Experience

価格比較サービス

2015年4月出資

voonik.com

モバイルファッションマーケットプレイス

2015年12月出資

NOBROKER

オンラインC2C不動産マーケットプレイス

2016年2月出資



インド

akakçe
Akakçe Group

価格比較サービス

2013年5月出資

iyziCO

オンライン決済サービス

2013年6月出資



トルコ

Sendo
www.sendo.vn

オンラインマーケットプレイス(ベトナム)

2014年12月出資

paynamics
Technologies Inc.

オンライン決済サービス(フィリピン)

2015年1月出資

ayannah

オンライン送金サービス(フィリピン)

2014年7月出資

nearex

モバイルマネー(アフリカ諸国)

2014年1月出資



ベトナム・フィリピン
・マレーシア・アフリカ

duriana

スマートフォンフリマアプリ(マレーシア・フィリピン)

2014年4月初回出資

引き続きインドに注目

インドの投資先企業が著しく成長

インドの主な投資先



インド大手オンライン決済サービス



インド最大級の中小企業を対象とした
マーケットプレイス



インド最大手の自動車の
オンラインマーケットプレイス



インド初のスマートフォンアプリ型
C2C(個人間取引)マーケットプレイス



インド初のスマートフォンアプリ型
価格比較サービス



インド大手
モバイルファッションマーケットプレイス



インド初の
オンラインC2C不動産マーケットプレイス

インド国内でのECエコシステムを形成。

インド投資先企業の直近のハイライト



Droom(ドゥルーム)

インド: インド最大手の自動車取引オンラインマーケットプレイス

BEENOSは2014年7月、設立当初より出資。当社のシェアは5~10%

6月2日、シリーズBラウンドにおいて追加出資。当該ラウンドでは デジタルガレージ社も共同出資。

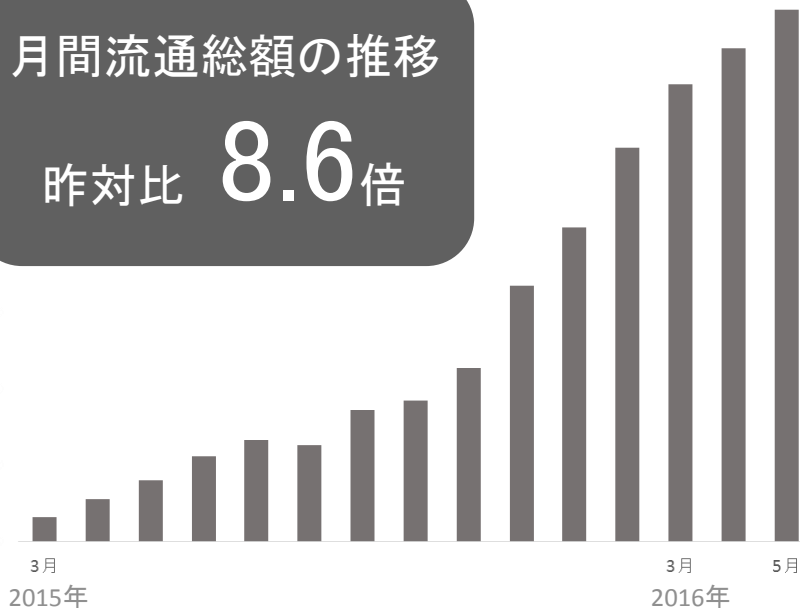
オンライン上で車の売買を完結することができるプラットフォーム。

大衆小型車から高級車、バイクなどの新車や中古車のほか、修理等のサービスも取扱う。

約14億円

月間流通総額の推移

昨対比 8.6倍



インド投資先の直近のハイライト



NoBroker(ノーブローカー)
インド初のオンラインC2C不動産マーケットプレイス

新領域サービスを有望視し、2016年2月に出資。当社のシェアは1~5%。

月間利用者数の推移

昨対比 約14倍

103.1万人

64.6万人

3月 '14

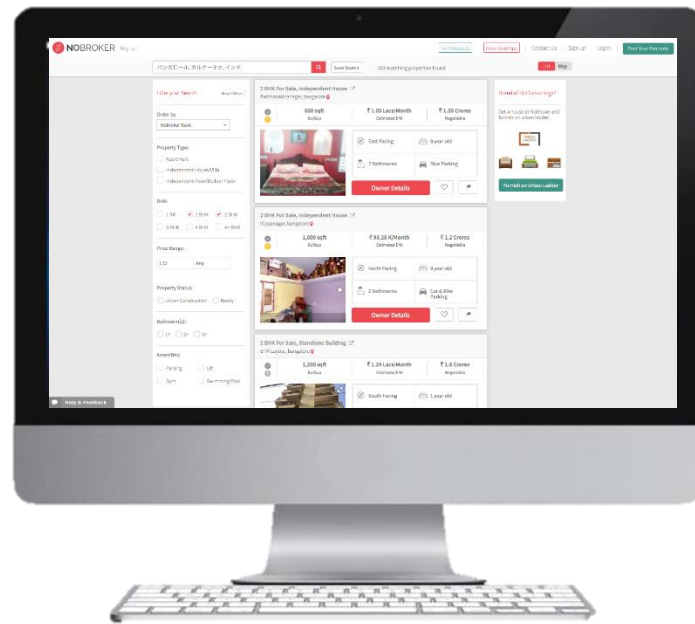
6月 '15

6月 '16

【参考】インドの不動産市場

- ◆年平均成長率 14% (直近7年)
- ◆市場規模 1,340億米ドル (2015年)

イメージ図:
ムンバイで建設中の
高層マンション



主な投資先の一覧(当社出資比率別) 2016年6月30日時点

	新興国	アメリカ・日本・他
10%以上	<p>トルコ akakçe</p> <p>フィリピン paynamics Technologies Inc.</p> <p>マレーシア・フィリピン duriana</p>	
5~10%	<p>インド droom buyhatke!</p> <p>ベトナム Sendo</p> <p>アフリカ諸国 nearerx</p>	<p>日本 FRIL</p> <p>CaSy Gift of Happiness</p> <p>Quan</p>
1~5%	<p>インド SHOPCLUES Citrus KARTROCKET NOBROKER</p> <p>インドネシア tokopedia PT.midtrans</p> <p>トルコ iYziCO</p> <p>フィリピン ayannah</p>	<p>日本 giftee Qiita</p>
1%未満	<p>インド voonik.com</p>	<p>アメリカ ANY PERK kamcord instacart</p> <p>REALCROWD Storefront Lob</p> <p>イギリス skimlinks</p>

投資先のメディア掲載

社名	日付	媒体名	タイトル
ShopClues	2016/3/22	THE FINANCIAL EXPRESS	Shopclues to focus on rural demand
	2016/4/4	Entrepreneur india	From Marriage To Business Partnership
	2016/4/7	MEDIANAMA	ShopClues ties up with NMDFC to sell products made by minorities
	2016/5/10	DECCAN HERALD	ShopClues bets big on sellers
	2016/6/30	Business Standard	ShopClues says it has half a million sellers
Droom	2016/4/29	The Times of India	Online auto marketplace Droom adds services and repairs category
	2016/6/1	Business Standard	Droom raises funds from BEENEXT, Digital Garage, others
	2016/6/2	The Economic Times	Droom raises Rs 200 crore from a consortium of Japanese and Chinese investors
	2016/6/2	live Mint	Droom raises funds from Beenext, others
NoBroker	2016/2/24	Your Story	NoBroker.com raises \$10M series B funding, plans to expand to 20 cities
	2016/5/11	The Times of India	Furlenco ties up with NoBroker to ease furnishing woes
	2016/5/12	ETRealty	Online furniture rental firm Furlenco ties up with NoBroker to ease furnishing woes
CitrusPay	2016/5/7	ETBrandEquity	Here's how payment companies are trying their best to keep customers interested
	2016/6/30	Inc42	CitrusPay Launches Contextual Commerce Platform 'Selfie'
Voonik	2016/6/6	IndianWeb2	Voonik Launches Vilara - Acqui-hires Zohraa, Styl and Picksilk.com
	2016/6/16	Your Story	Fashion e-commerce startup Voonik raises \$20 million in Series B funding
Tokopedia	2016/6/13	TEMPO.CO	Tokopedia Offers Capital Loan to Online Merchants
	2016/6/14	DealStreetAsia	Indonesia Dealbook: Tokopedia's offer for merchants; Erajaya eyes \$1.6b salesRead more



3

2016年9月期 通期業績予想

2016年9月期 業績予想

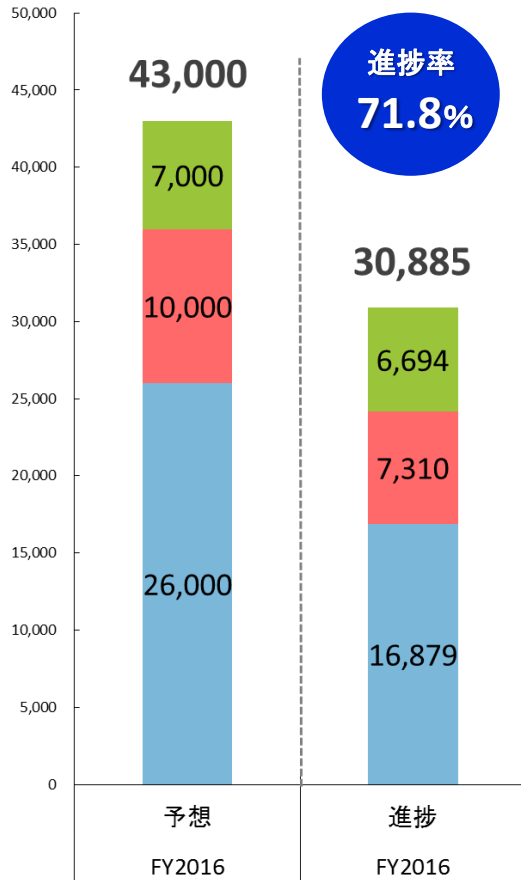
利益ベースでは通期の業績を上回っているが、業績予想は据え置き。

- ・インキュベーション事業の投資先の評価(引当)
- ・為替変動等の外部要因等
を考慮。

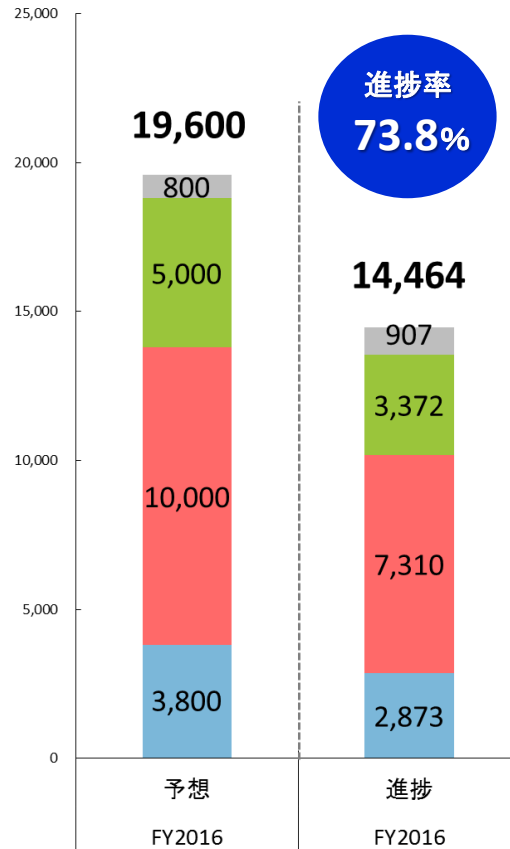
(百万円)	FY2015 実績					FY2016 業績予想					
	1Q	2Q	3Q	4Q	通期	1Q	2Q	3Q	1Q-3Q 累計	通期予想	進捗率
流通総額	8,751	8,857	9,533	9,455	36,597	10,526	10,347	10,011	30,885	43,000	71.8%
売上高	4,201	4,045	4,419	4,269	16,936	4,655	4,540	5,268	14,464	19,600	73.8%
営業利益	520	226	305	131	1,184	185	293	657	1,136	1,000	113.6%
経常利益	510	225	297	114	1,148	189	318	654	1,162	950	122.4%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	385	224	255	33	898	109	191	527	828	650	127.4%

2016年9月期 1Q-3Qまでの進捗(セグメント別)

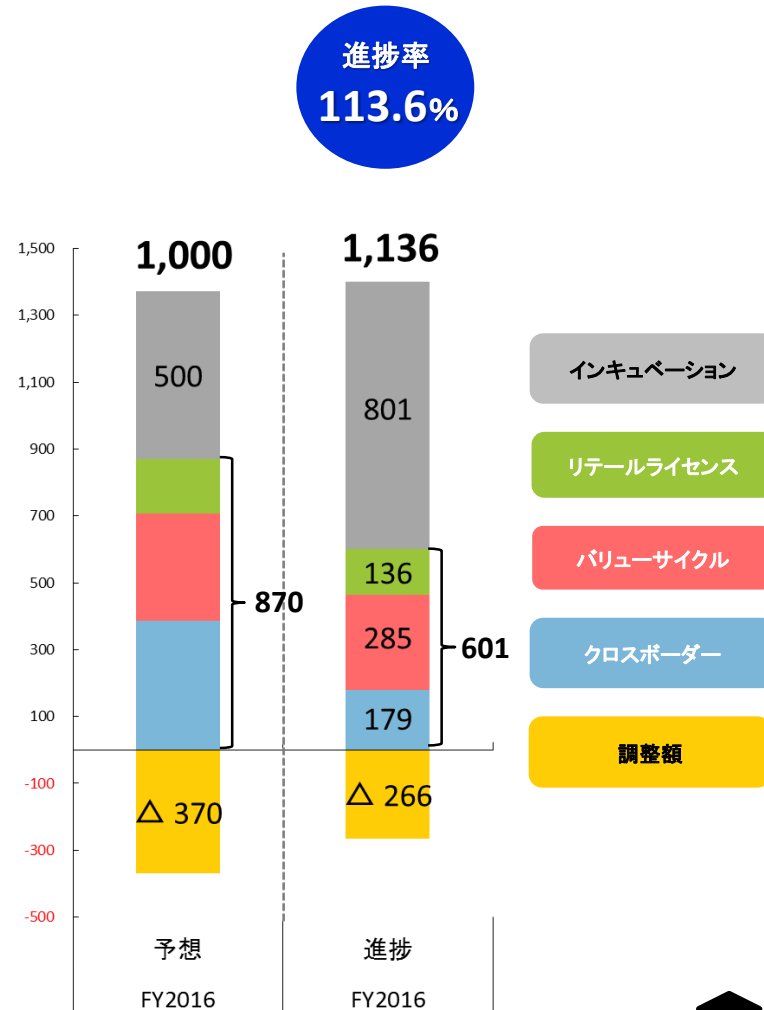
流通総額



売上高



営業利益



參考資料



クロスボーダー部門の事業モデル

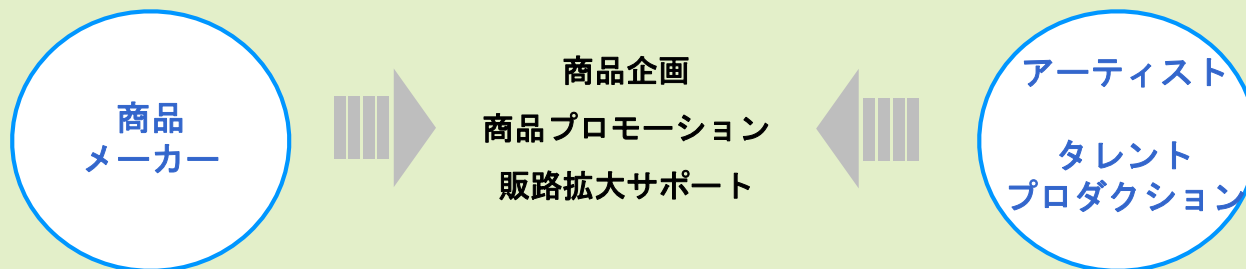


バリューサイクル部門の事業モデル



リテール・ライセンス部門の事業モデル

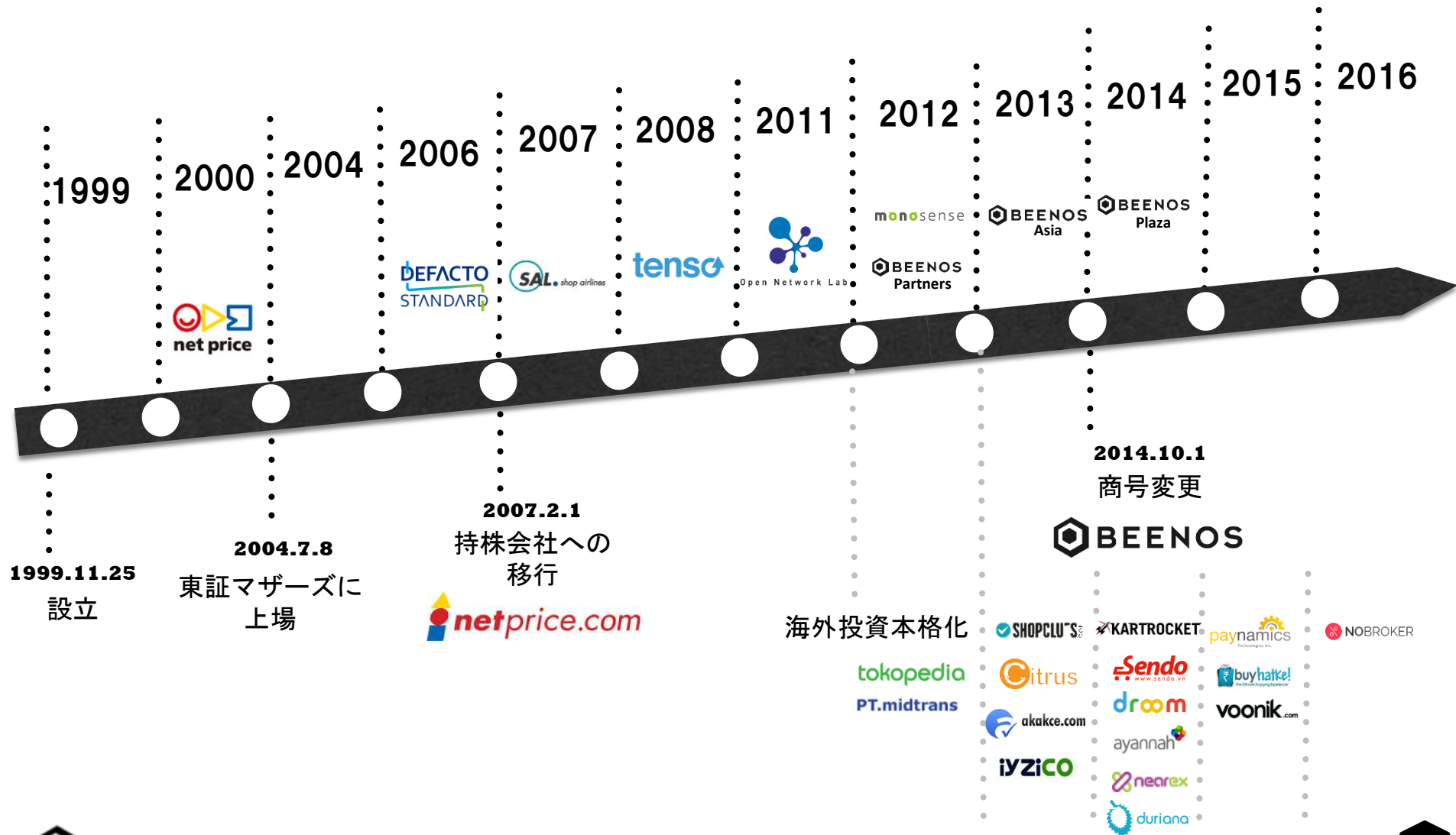
monosense ヒット商品創出 プラットフォーム



商品選定・商品提案・販売










グループの沿革





グループ各社の事業概要

連結子会社

	tenso	海外居住者向けに、日本の商品を海外発送代行する「転送コム」と日本語が読めないユーザー向けに代理購入サービス「Buyee」を運営
	シヨップエアライン	世界最大のオークションサイトeBayとの提携により、世界中の商品を日本にいながら購入できる「セカイモン」を運営
	デファクトスタンダード	ブランド、アパレル、アクセサリなどをお客様からネットを通じて買取り、メンテナンス後ネットオークション等のチャネルを通じてセカンダリー販売する「ブランディア」を運営
	モノセンス	タレントのライセンスを用いた「商品企画」「商品プロモーション」「販路・流通の拡大」をサポートするサービスを提供。アーティストグッズの販売サイトも展開
	ネットプライス	お客様・パートナーと「いいことおしえあう」ネットショッピングサイト「ネットプライス」を運営
	BEENOS Asia	新興国市場への投資及び統括の拠点とするシンガポール現地法人
	BEENOS Partners	米国のスタートアップ企業に対する投資事業を展開

持分法適用会社

	オープンネットワークラボ	世界進出を視野に入れグローバルに活躍することを目標にインターネットを利用したビジネスでの起業を志すエンジニアや起業家を育成・支援
	BEENOS Plaza	インドネシアのスタートアップ企業に投資を行う現地法人。インドネシアで間接資材マーケットプレスを展開する「Ralali」などに出資

主な海外の出資先

	Tokopedia	インドネシアにおけるC2Cオンラインマーケットプレイス		Akakce	トルコにおける価格比較サービス
	Midtrans	インドネシアにおけるオンライン決済サービス		Iyzi Payments	トルコにおけるオンライン決済サービス
	ShopClues	インドにおけるB2C オンラインマーケットプレイス		Ayannah	フィリピンにおけるオンライン送金サービス
	Citrus Pay	インドにおけるオンライン決済サービス		Nearex	アフリカ諸国におけるモバイルマネー
	KartRocket	インドにおけるオンラインストアソリューション		Sendo	ベトナムにおけるオンラインマーケットプレイス
	Buyhatke	インドにおける価格比較サービス		Paynatics	フィリピンにおけるオンライン決済サービス
	Droom	インドにおける自動車オンラインマーケットプレイス		Duriana	マレーシア・フィリピンにおけるスマートフォンアプリ
	Voonik	インドにおけるモバイルファッションマーケットプレイス		NoBroker	インドにおけるオンラインC2C不動産マーケットプレイス