

Hamee (TYO: 3134)

コマースセグメントは増収で損益が想定以上に推移。次期中期計画に高まる期待

◇ 2026年4月期第3四半期決算ハイライト：

Hamee（以下、同社）が2026年3月13日に発表した2026年4月期第3四半期決算は、売上高169.3億円（前年同期比2%減）、営業利益8.0億円（同59%減）、経常利益5.8億円（同72%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益3.0億円（同72%減）となった。

当期中（2025年10月）に実施されたNE社の連結除外の影響が大きいため、同社に残ったコマースセグメントの推移を確認すると、累計期間（5月-1月期）においては売上高149.5億円（同4%増）、セグメント利益9.2億円（同40%減）、会計期間（11月-1月期）においては売上高56.9億円（同4%増）、セグメント利益3.7億円（同48%減）となった。

以上から同社の実態は増収減益基調である。ただし、増収が実現していること、コスト管理を着実に実行していること、戦略的な投資も行いつつ営業利益（以下利益）の進捗が通期予想をすでに達成していることは評価すべき点である。

なお、貸借対照表において、先のNE社のスピンオフの影響から、総資産が期初比28億円減、純資産は34億円減となっている。しかし良好な財務体質を維持していると見られる。

詳細

コマース事業の四半期推移を整理すると、第1四半期は前年同期比増収減益、第2四半期は減収減益、第3四半期は増収減益である。以下、第3四半期についてポイントを整理する。

- モバイルライフ事業**：売上高20.4億円、セグメント利益3.8億円（微減収増益）。卸販売は厳しめだがECが増収。主力「iFace」シリーズにおける高単価MagSafe対応モデルの構成比上昇や、ガラスフィルム等の周辺アクセサリーの併売が奏功。モバイルバッテリー、トレンドを取り入れた新商品も展開進む。
- コスメティクス事業**：売上高10.6億円、セグメント利益0.07億円（増収黒字化）。販路再編後の体制安定とベースメイクの好調により卸販売が全体を牽引、シートマスクおよびスキンケアカテゴリーの伸び悩みを打ち返して増収。導入店舗拡大に伴う販促費の先行投資が継続したものの、2Qに続き3Qも黒字化を果たした。収益化フェーズへ明確に移行。
- ゲーミングアクセサリー事業**：売上高12.2億円、セグメント損失0.5億円（増収赤字化）。ゲーミングモニター市場での価格競争が続くものの、「空間全体のトータルコーディネート提案」を強みとした展開を進め、モニターアームをはじめとするアクセサリー類の販売が好調に推移し、増収と採算の確保につながった。なお「Amazon.co.jpマーケットプレイスアワード2025 カテゴリー賞」を受賞している。
- グローバル事業**：売上高13.3億円、セグメント利益1.3億円（減収減益）。主力の米国年末商戦が牽引するものの、連結調整による影響により事業全体で減収。損益に関しては、米国では商品評価損の計上や関税影響が売上総利益を圧迫し、さらに賃金増に伴う人件費増やByUR拡大にかかる関連費用も増加。さらに韓国では、内部売上減による粗利低下、ゲーミングモニターPixioの販売開始による倉庫拡張や広告費の投下、並びにオタマトーンに係る広告費などの販管費が増加した。
- なお、商品在庫は前年同期比3%減少している。

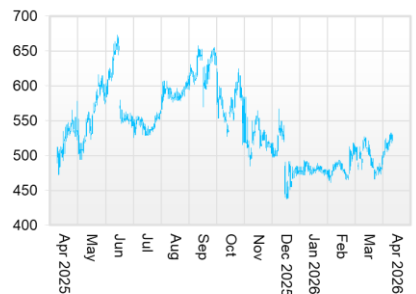
3Q決算アップデート

小売・ITサービス

2026年4月13日

株価(4/9)	521円
52週高値/安値	690/411円
1日出来高(3ヶ月)	137千株
時価総額	85億円
企業価値	81億円
PER(26/4会社予想)	54.7倍
PBR(25/4実)	1.2倍
予想配当利回り(26/4)	4.3%
ROE(25/4)	12.4%
営業利益率(25/4期)	10.3%
ベータ(5年間)	1.3
発行済株式数	16.3百万株
上場市場	東証スタンダード

株価パフォーマンス



%	1月	3月	12月
株価	5.25	8.32	14.69
相対株価	4.59	6.42	59.19

注目点

- 2026年4月期の業績が現行の会社予想を下回ることなく推移するか。
- コスメティクス事業が収益化フェーズに着実に入り、業績水準を底上げする段階に移行するタイミング。
- 2026年4月期決算発表において示される予定の中期経営計画の方向性。

当レポート(Company note)は、Hameeの依頼を受けて作成しております。詳しくは、最終ページのディスクレマを参照ください。

各事業数値
一売上高

(単位: 百万円)

事業数値サマリー(会計期間)

		2025/4				2026/4		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	モバイルライフ事業	1,638	2,550	2,053	2,116	1,705	2,432	2,035
	コスメティクス事業	908	913	788	813	881	1,157	1,061
	ゲーミングアクセサリー事業	693	768	1,150	1,094	934	652	1,216
	新規事業投資	28	32	37	41	30	29	45
	国内コマース合計	3,269	4,264	4,029	4,066	3,551	4,271	4,358
	グローバル事業	408	932	1,425	590	749	681	1,334
	コマースセグメント合計	3,678	5,196	5,454	4,656	4,301	4,952	5,693
	プラットフォームセグメント合計	900	901	1,204	901	988	989	—
売上高合計	4,578	6,098	6,659	5,558	5,290	5,942	5,693	

Hamee

2026 Hamee Corp. All Rights Reserved | 55

各事業数値
一営業利益

(単位: 百万円)

事業数値サマリー(会計期間)

		2025/4				2026/4		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
セグメント利益	モバイルライフ事業	229	535	340	385	244	423	378
	コスメティクス事業	69	△48	△18	7	△70	6	7
	ゲーミングアクセサリー事業	39	16	102	126	66	△8	△52
	新規事業投資	△47	△57	△54	△65	△45	△43	△29
	機能部署	△58	△63	△60	△66	△63	△62	△62
	国内コマース合計	232	382	309	386	132	314	241
	グローバル事業(連結調整含む)	△98	318	391	235	△33	136	125
	コマースセグメント合計	134	700	701	622	98	451	366
プラットフォームセグメント合計	482	467	693	440	494	519	—	
セグメント利益合計	616	1,168	1,394	1,062	592	970	366	
調整額※	△393	△370	△477	△646	△421	△436	△271	
営業利益	223	797	917	415	171	534	94	

※ 調整額: 全社的な本部費用を調整額として記載しております。なお、各事業セグメントの業績をより適切に評価するため、一般管理費のうち本社管理費等を調整額に含めるよう配分方法を変更しております。

Hamee

2026 Hamee Corp. All Rights Reserved | 56

出所: 同社資料

◇通期見通し：変更なし

同社は第3四半期までに通期業績予想の各段階利益を達成しているものの、通期予想を据え置いている。これは、市場環境の変動リスクを織り込むとともに、来期以降の成長に向けた仕込みを進めるためである。配当見直しにも変更はない。

26年4月期 通期業績予想

- NE株のスピンオフ(連結除外)という構造的な変化により、通期においては表面上は前年比で減収減益となる見込み
- 3Q累計の各段階利益は計画を超過して推移するも、来期以降の「次なる成長フェーズ」を見据え、通期予想は据え置き
- 「ZカルチャーSPA」戦略に基づくカテゴリー拡張や原価改善など、さらなる収益拡大に向けた前向きな先行投資を積極的に実行

(百万円)	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に 帰属する 当期(四半期)純利益	1株当たり 当期(四半期)純利益
業績予想	21,673	723	479	152	9.33
1Q~3Q実績	16,926	799	576	296	18.54
進捗率	78.1%	110.5%	120.3%	194.7%	—



2026 Hamee Corp. All Rights Reserved | 37

出所：同社資料

◇株価動向と今後の注目点

株価は年初来500円前後で横ばいで推移している。これはコマースセグメント全体が増収減益基調にあり、成長のための費用投下が高んでいるものの、コスメティクス事業は本格的な収益化のフェーズまで到達しており、株価が次ポジティブなきっかけを待っていると理解できる。

今後の株価動向を決めるポイントは次の諸点である。とりわけ、**次期中期経営計画**の発表が待たれる。

1. 2026年4月期の業績が現行の会社予想を下回ることなく推移するか。特に増収基調を維持できるか。
2. コスメティクス事業が先行投資期を卒業し、どのタイミングで本格的な収益化フェーズに入るのか。
3. 2026年4月期決算発表において示される予定の中期経営計画の方向性が成長期待につながるか。とくに、NE社のスピンオフの影響が一巡する2027年4月期の下半期から、力強い増収増益を期待できるのか。

なお、同社の現在の方向性は次の図表の通りである。

今後の取り組み

<p>モバイルライフ事業</p> <p>iFaceの総合ブランド化へ</p> <ul style="list-style-type: none"> ・客単価向上/クロスセルで高付加価値化を目指す ・通電系アクセサリーを拡充して柱へと育成 ・デザインやIPコラボによる差別化とCRM強化を推進 		<p>コスメティクス事業</p> <p>総合的な Beauty 事業へと進化</p> <ul style="list-style-type: none"> ・EC強化と卸売拡大の加速、顧客接点の増加を推進 ・ByURを主軸に ByGLOWの育成や新ブランド投入 ・原価低減と販促費の効率化を徹底 	
<p>ゲーミングアクセサリー事業</p> <p>「ライフスタイルブランド」への進化</p> <ul style="list-style-type: none"> ・モニターの競争から「空間トータルコーディネート提案」へ ・周辺アクセサリーを中心とした新カテゴリーの継続開発 ・クロスセル、IPコラボを通じてファン層を拡大 		<p>グローバル事業</p> <p>安定的な収益ポートフォリオを確立</p> <ul style="list-style-type: none"> ・関税や物流費増に対し販売価格の最適化と在庫適正化を推進 ・自社ブランドのグローバル展開を通じて販売チャネルを拡大 ・マーケティングの最適化、IPコラボ、SPAモデルの推進 	



2026 Hamee Corp. All Rights Reserved | 39

出所：同社資料

会社概要

◇Hamee株式会社（以下、同社）は1997年に創業、2015年に東証マザーズにて株式公開、現在はスタンダード市場に上場。モバイルライフ事業をはじめゲーミングアクセサリ事業、コスメティクス事業、グローバル事業などを展開する「コマースセグメント」と、インターネット通販事業者向けにネットショップ運営にかかわる業務を自動化しモール横断型で複数店舗の受注処理や在庫状況を一元管理できるクラウド（SaaS）型のECAttractions“ネクストエンジン”を提供することを主とする「プラットフォームセグメント」の二つのセグメントを分社化して運営してきた。

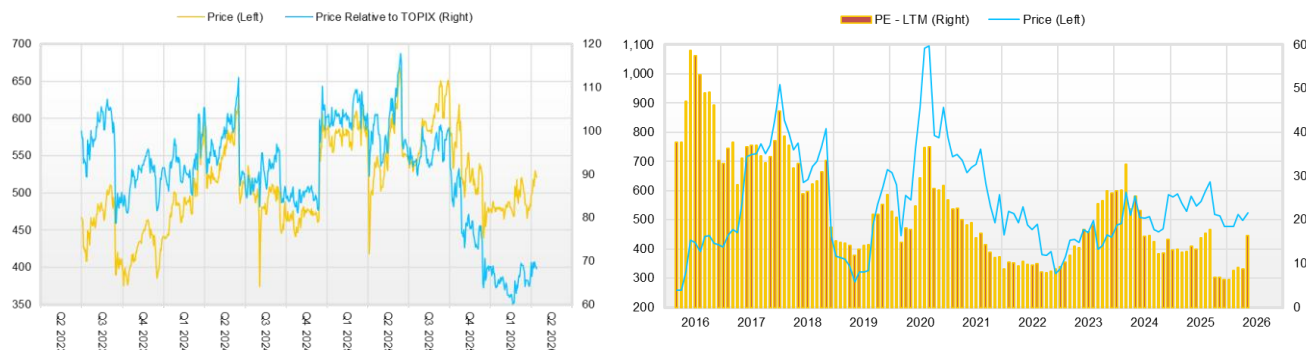
その後、同社は2025年10月末にプラットフォームセグメントを担うNE社をスピンオフし、同年11月に上場させた。以降、同社はコマースセグメントに特化し、Z世代のカルチャーを形にする商品群をSPA機能を活かして多方面に展開すると同時に脱炭素への取り組みを強化する「第三創業期」に入った。2026年4月期決算発表において中長期の計画が示される予定である。

主要財務データ

単位: 百万円	2021/4	2022/4	2023/4	2024/4	2025/4	2026/4 会社予想
売上高	12,363	13,413	14,038	17,612	22,895	21,673
EBIT（営業利益）	2,180	2,202	1,251	1,964	2,346	
税引前収益	2,144	2,463	1,396	2,009	1,991	
親会社株主帰属利益	1,556	1,744	945	1,122	1,278	152
現金・預金	3,355	4,026	3,536	4,022	4,994	
総資産	8,342	10,524	12,392	14,885	16,973	
債務合計	104	544	1,300	2,327	3,850	
純有利子負債	-3,251	-3,482	-2,236	-1,694	-1,144	
負債総額	1,814	2,271	3,431	4,728	6,402	
株主資本	6,528	8,253	8,961	10,157	10,570	
営業活動によるキャッシュフロー	1,941	1,186	695	886	827	
設備投資額	351	1,018	487	477	783	
投資活動によるキャッシュフロー	-412	-886	-1,507	-877	-922	
財務活動によるキャッシュフロー	-1,736	298	263	380	1,171	
フリーキャッシュフロー	1,760	362	405	577	225	
ROA (%)	18.94	18.49	8.25	8.22	8.02	
ROE (%)	27.42	23.60	10.98	11.73	12.33	
EPS (円)	98.4	109.7	59.4	70.4	80.2	9.3
BPS (円)	411.1	519.1	563.0	637.6	662.6	
一株当たり配当(円)	10.00	22.50	22.50	22.50	22.50	22.50
発行済み株式数(百万株)	16.21	16.27	16.27	16.28	16.29	

出所：同社資料よりOmega Investment 作成、小数点以下四捨五入

株価推移





2026年4月期第3四半期概況

全社業績概況

Z CULTURE SPA

26年4月期3Q セグメント別概況

- NE株のスピンオフにより、プラットフォームセグメントの業績は11月以降は含まれず、2Q累計まで計上
- コマース売上高は前年同期比 4.3%増と堅調に推移。利益面は戦略的投資等により前年比減益となるも、コスト管理等が奏功し通期計画を超過する水準を確保

連結セグメント概況	会計期間				累計期間					
	2025/04 3Q実績	2026/04 3Q実績	増減額	前年比	2025/04 1Q~3Q実績	対通期計画 達成率	2026/04 1Q~3Q実績	増減額	前年比	対通期計画 達成率
コマース	5,454	5,693	238	4.4%	14,329	91.0%	14,947	617	4.3%	75.9%
セグメント利益	701	366	△334	△47.8%	1,536	77.7%	916	△619	△40.4%	79.2%
利益率	12.9%	6.4%	△6.4%	-	10.7%	-	6.1%	△4.6%	-	-
プラットフォーム	1,204	-	-	-	3,006	75.2%	1,978	△1,028	△34.2%	-
セグメント利益	693	-	-	-	1,643	82.3%	1,013	△629	△38.3%	-
利益率	57.6%	-	-	-	54.7%	-	51.2%	△3.4%	-	-
連結	6,659	5,693	△965	△14.5%	17,336	87.8%	16,926	△410	△2.4%	78.1%
セグメント利益	1,394	366	△1,028	△73.7%	3,179	80.0%	1,929	△1,249	△39.3%	88.9%
調整額※	△477	△271	205	-	△1,240	-	△1,130	110	-	-
営業利益	917	94	△822	△89.7%	1,938	93.0%	799	△1,138	△58.7%	110.5%
利益率	13.8%	1.7%	△12.1%	-	11.2%	-	4.7%	△6.5%	-	-

NE株のスピンオフに伴い、3Qよりプラットフォームセグメントの業績は連結から除外しております。そのため、累計期間において、連結業績が大幅に減少する結果となっております。



出所：同社資料

※調整額：全社的な本部費用を「調整額」として記載しております。
 なお、2025年4月期より各事業セグメントの業績をより適切に評価するため、一般管理費のうち本社管理費等を調整額に含めるよう配分方法を変更しております。

2026 Hamee Corp. All Rights Reserved | 12

Z CULTURE SPA

26年4月期3Q コマースセグメント概況(売上高)

コマースセグメント	会計期間				累計期間			
	2025/04 3Q実績	2026/04 3Q実績	増減額	前年比	2025/04 1Q~3Q実績	2026/04 1Q~3Q実績	増減額	前年比
売上高	5,454	5,693	238	4.4%	14,329	14,947	617	4.3%
モバイルライフ事業	2,053	2,035	△18	△0.9%	6,242	6,173	△68	△1.1%
コスメティクス事業	788	1,061	273	34.7%	2,610	3,100	490	18.8%
ゲーミングアクセサリ事業	1,150	1,216	66	5.8%	2,611	2,802	191	7.3%
新規事業投資	37	45	7	19.5%	98	104	5	6.0%
グローバル事業	1,425	1,334	△90	△6.3%	2,766	2,766	0	△0.0%



出所：同社資料

2026 Hamee Corp. All Rights Reserved | 17



2026年4月期第3四半期概況（続き）

Z CULTURE SPA

26年4月期3Q コマースセグメント概況(営業利益)

(百万円)	会計期間				累計期間			
	2025/04 3Q実績	2026/04 3Q実績	増減額	前年比	2025/04 1Q-3Q実績	2026/04 1Q-3Q実績	増減額	前年比
コマースセグメント								
営業利益	701	366	△334	△47.8%	1,536	916	△619	△40.4%
モバイルライフ事業	340	378	37	11.0%	1,105	1,046	△59	△5.4%
コスメティクス事業	△18	7	26	—	2	△55	△58	—
ゲーミングアクセサリ事業	102	△52	△155	—	158	4	△154	△97.3%
新規事業投資	△54	△29	24	—	△158	△118	40	—
機能部署	△60	△62	△1	—	△183	△188	△4	—
グローバル事業	391	125	△266	△68.0%	611	227	△383	△62.7%
営業利益率	12.9%	6.4%	△6.4%	—	10.7%	6.1%	△4.6%	—



2026 Hamee Corp. All Rights Reserved | 18

出所：同社資料

Z CULTURE SPA

iFace 商品展開



スマホケース+アクセサリ拡充による売上拡大

「iFace」ケースにおいて、高単価な MagSafe対応モデルの売上構成比が拡大。同時にクロスセル施策により、スマホケースのみに依存しないプロダクトポートフォリオ構築が加速。さらに新型iPhone 17e対応のスマホケースも販売。



モバイルバッテリー:新カテゴリー拡張による新規顧客の獲得

iFaceスマホケースの形状にフィットするダイレクトモバイルバッテリーを11月に投入。今後も通電系アクセサリは継続的に開発強化を実施。カラー展開やコラボレーション等の強みを活かし、安定的な収益源として期待。



iFaceブランドに流行トレンドを取り入れた新商品開発

前期よりスタートした、トレンドを反映した大ヒットシリーズ『BeBling』。トレンドを取り入れた商品開発を行い、新型iPhoneリリース時の需要に依存しない製品基盤を構築。2025年11月に『BeBling2』、2026年3月に第1弾を『BeBling Wave』として再販。



2026 Hamee Corp. All Rights Reserved | 20

出所：同社資料



2026年4月期第3四半期概況（続き）

Z CULTURE SPA

コスメティクス事業



ベースメイクのカテゴリ拡張

春シーズンの新商品として、プレストパウダー(左画像)やグローススティックの新色を発売(3/12)。さらにByURの人気アイテム「セラムフィットフルカバーグロークッション」をリニューアル。先行販売にて好調のため、4Q以降の売上貢献に期待。



ベースメイク&スキンケアアイテムがベストコスメを多数受賞

ブランド・シリーズ累計で264冠を受賞。リキッドファンデーションやデイリーマスクなど、毛穴ケアベースメイク&スキンケアアイテムがベストコスメを多数受賞。



ByURで培った経験や企業アセットを活用した新カテゴリ参入による成長拡大

コスメティクス事業の新カテゴリとして、インナービューティーサプリメント「ByGLOW」を11月にリリース。新発売キャンペーンが功を奏し、初動は好調。

Hamee

2026 Hamee Corp. All Rights Reserved | 24

出所：同社資料

Z CULTURE SPA

ゲーミングアクセサリー事業



新カテゴリ拡張

空間全体のトータルコーディネート提案を加速させるため新カテゴリ商品として、丸みを帯びたデザインにより他社製品との差別化を図ったゲーミングデスクおよびチェアを12月より展開開始。その他新カテゴリ商品を今後も継続的に開発し、周辺アクセサリーの構成比拡大を目指す。



コラボによる認知拡大

Vtuber・ゲームメーカー・キャラクターとのコラボレーションにより、「Pixio」ブランドの認知拡大とファン層の拡大による中長期的な事業成長への寄与。



「Amazon.co.jp マーケットプレイスアワード 2025」にて「カテゴリ賞」を受賞

Amazonの販売事業者の中から、お客様満足度や売上、Amazonが提供する各種サービスの活用度などの指標を基に選出。

Hamee

2026 Hamee Corp. All Rights Reserved | 28

出所：同社資料



2026年4月期第3四半期概況（続き）

グローバル事業

- コスメティクスブランド「ByUR（バイユア）」の米国内での発売開始
- 音楽雑誌「オタマトーン」や「スクイーズ」（低反発トイ）のキャラクターIPコラボ商品等により米国大手量販店での取引を拡大中
- 韓国内でのゲーミングモニター発売を開始しており、さらなる売上拡大を目指す

•iFace 製造開発



•ByUR 製造開発/米国販売開始



•Pixio 韓国で販売開始



•オタマトーン



2026 Hamee Corp. All Rights Reserved | 35

出所：同社資料

財務データ I (四半期ベース)

単位: 百万円	2024/4期		2025/4期				2026/4期		
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
[損益計算書]									
売上高	5,151	4,829	4,579	6,099	6,659	5,559	5,290	5,942	5,694
前年同期比	31.8%	38.1%	38.1%	41.3%	29.3%	15.1%	15.5%	-2.6%	-14.5%
売上原価	1,858	1,977	1,841	2,628	2,668	2,261	2,275	2,315	2,443
売上総利益	3,293	2,852	2,738	3,471	3,991	3,297	3,016	3,627	3,251
粗利率	63.9%	59.1%	59.8%	56.9%	59.9%	59.3%	57.0%	61.0%	57.1%
販管費	2,565	2,306	2,505	2,691	3,074	2,882	2,845	3,092	3,157
EBIT (営業利益)	756	551	233	780	917	416	171	534	94
前年同期比	27.0%	545.8%	24.7%	65.9%	21.3%	-24.6%	-26.5%	-31.5%	-89.7%
EBITマージン	14.7%	11.4%	5.1%	12.8%	13.8%	7.5%	3.2%	9.0%	1.7%
EBITDA	953	749	435	941	1,163	623	376	765	279
税引前収益	737	576	200	811	702	278	97	422	28
当期利益	492	428	101	564	400	212	26	274	-4
少数株主損益	0	0	0	0	0	0	0	0	0
親会社株主帰属利益	492	428	101	564	400	212	26	274	-4
前年同期比	53.6%	228.4%	-176.6%	68.8%	-18.6%	-50.5%	-74.6%	-51.4%	-100.9%
利益率	9.5%	8.9%	2.2%	9.3%	6.0%	3.8%	0.5%	4.6%	-0.1%
[貸借対照表]									
現金・預金	3,430	4,022	3,642	3,912	4,204	4,994	4,172	5,317	2,329
総資産	14,210	14,885	15,295	16,838	18,197	17,303	16,416	19,556	14,139
債務合計	1,928	2,327	3,232	3,980	3,927	4,076	3,850	5,150	4,500
純有利子負債	-1,502	-1,694	-410	68	-277	-918	-322	-167	2,171
負債総額	4,566	4,728	5,242	6,490	7,553	6,733	5,980	8,449	6,931
株主資本	9,644	10,157	10,053	10,348	10,644	10,570	10,437	11,107	7,209
[収益率 %]									
ROA	6.20	8.22	9.81	10.56	9.22	7.94	7.58	5.01	3.14
ROE	8.88	11.73	14.43	16.26	14.73	12.33	11.74	8.50	5.69
[一株当り指標: 円]									
EPS	30.9	26.9	6.4	35.4	25.1	13.3	1.6	17.1	-0.2
BPS	605.6	637.6	630.7	648.8	667.4	662.6	653.1	694.2	450.5
一株当り配当	0.00	22.50	0.00	0.00	0.00	22.50	0.00	0.00	0.00
発行済み株式数 (百万株)	16.28	16.28	16.29	16.29	16.29	16.30	16.30	16.33	16.33

出所：同社資料より Omega Investment 作成

財務データ II (通期ベース)

単位: 百万円	2017/4期	2018/4期	2019/4期	2020/4期	2021/4期	2022/4期	2023/4期	2024/4期	2025/4期
[損益計算書]									
売上高	8,503	9,379	10,300	11,325	12,363	13,413	14,038	17,612	22,895
前年同期比	30.8%	10.3%	9.8%	10.0%	9.2%	8.5%	4.7%	25.5%	30.0%
売上原価	4,485	4,618	5,056	4,894	4,802	4,892	5,563	6,745	9,398
売上総利益	4,018	4,761	5,244	6,431	7,562	8,522	8,476	10,867	13,497
粗利率	47.3%	50.8%	50.9%	56.8%	61.2%	63.5%	60.4%	61.7%	59.0%
販管費	2,916	3,381	4,080	4,686	5,382	6,319	7,225	8,959	11,151
EBIT (営業利益)	1,102	1,380	1,164	1,745	2,180	2,202	1,251	1,964	2,354
前年同期比	146.8%	25.2%	-15.7%	50.0%	24.9%	1.0%	-43.2%	57.0%	19.5%
EBIT マージン	13.0%	14.7%	11.3%	15.4%	17.6%	16.4%	8.9%	11.1%	10.2%
EBITDA	1,272	1,627	1,525	2,227	2,694	2,840	2,042	2,749	3,162
税引前収益	1,010	1,259	1,179	1,582	2,144	2,463	1,396	2,009	1,991
当期利益	696	873	821	1,069	1,556	1,744	945	1,122	1,278
親会社株主帰属利益	696	873	821	1,069	1,556	1,744	945	1,122	1,278
前年同期比	169.7%	25.4%	-5.9%	30.2%	45.5%	12.0%	-45.8%	18.6%	13.9%
利益率	8.2%	9.3%	8.0%	9.4%	12.6%	13.0%	6.7%	6.4%	5.6%
[貸借対照表]									
現金・預金	1,324	1,695	1,660	3,453	3,355	4,026	3,536	4,022	4,994
総資産	4,240	5,042	5,761	8,097	8,342	10,524	12,392	14,885	16,973
債務合計	468	298	500	1,740	104	544	1,300	2,327	3,850
純有利子負債	-856	-1,397	-1,160	-1,713	-3,251	-3,482	-2,236	-1,694	-1,144
負債総額	1,484	1,445	1,572	3,272	1,814	2,271	3,431	4,728	6,402
株主資本	2,756	3,597	4,189	4,824	6,528	8,253	8,961	10,157	10,570
[キャッシュフロー計算書]									
営業活動によるキャッシュフロー	576	1,246	651	1,934	1,941	1,186	695	886	827
設備投資額	228	437	291	649	351	1,018	487	477	783
投資活動によるキャッシュフロー	-433	-674	-671	-1,020	-412	-886	-1,507	-877	-922
財務活動によるキャッシュフロー	69	-230	-7	933	-1,736	298	263	380	1,171
フリーキャッシュフロー	464	960	526	1,440	1,760	362	405	577	225
[収益率 %]									
ROA	19.18	18.81	15.21	15.43	18.94	18.49	8.25	8.22	8.02
ROE	29.30	27.48	21.10	23.73	27.42	23.60	10.98	11.73	12.33
当期利益率	8.18	9.31	7.97	9.44	12.59	13.00	6.73	6.37	5.58
資産回転率	2.34	2.02	1.91	1.63	1.50	1.42	1.23	1.29	1.44
財務レバレッジ	1.53	1.46	1.39	1.54	1.45	1.28	1.33	1.43	1.54
[一株当り指標: 円]									
EPS	44.2	54.7	51.2	67.4	98.4	109.7	59.4	70.4	80.2
BPS	174.0	224.1	263.0	305.5	411.1	519.1	563.0	637.6	662.6
一株当り配当	4.50	5.50	6.50	7.00	10.00	22.50	22.50	22.50	22.50
発行済み株式数 (百万株)	15.74	15.94	16.08	16.10	16.21	16.27	16.27	16.28	16.29

出所：同社資料より Omega Investment 作成



General disclaimer and copyright

本レポートは当該企業への取材や決算資料等を元に作成・表示したのですが、その内容及びデータの正確性、完全性、信憑性を保証するものではありません。本レポートは、情報提供のみを目的としており、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。オメガインベストメントは、本レポートの使用により発生した結果について一切の責任を負うものではありません。

本レポートは、対象となる企業の依頼に基づき、企業への取材を通じて当該企業より情報提供を受けていますが、本レポートに含まれる仮説や結論その他全ての内容はオメガインベストメントの Recherche によるものです。

本文およびデータ等の著作権を含む知的所有権はオメガインベストメントに帰属します。配布、譲渡、複製、及び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。