

FY2019.6 1Q PRESENTATION MATERIAL

JUL. 2018 – SEP. 2018

mercari

1 決算概況

2 事業別の状況

- メルカリ事業 (JP)

- メルカリ事業 (US)

- メルペイ事業

3 Appendix

決算概況

連結

好調に伸長。メルカリ (日本)の収益を元に
海外事業及び国内の新規事業に積極投資

GMV⁽¹⁾
1,071億円
(YoY+43.3%)

売上高
105億円
(YoY+45.3%)

メルカリ(日本)



購入数が増加し、好調に伸
長。カテゴリー毎の施策を
軸に、成長を継続

GMV 売上高
990億円 **97**億円
(YoY+41.1%) (YoY+42.7%)

グローバル



GMVの着実な成長に向け、
マーケティング施策が奏功
し、堅調に推移

GMV
71million USD
(YoY+77.2%)

エコシステム



「メルペイ」のサービス開
始に向けて事業準備を促進

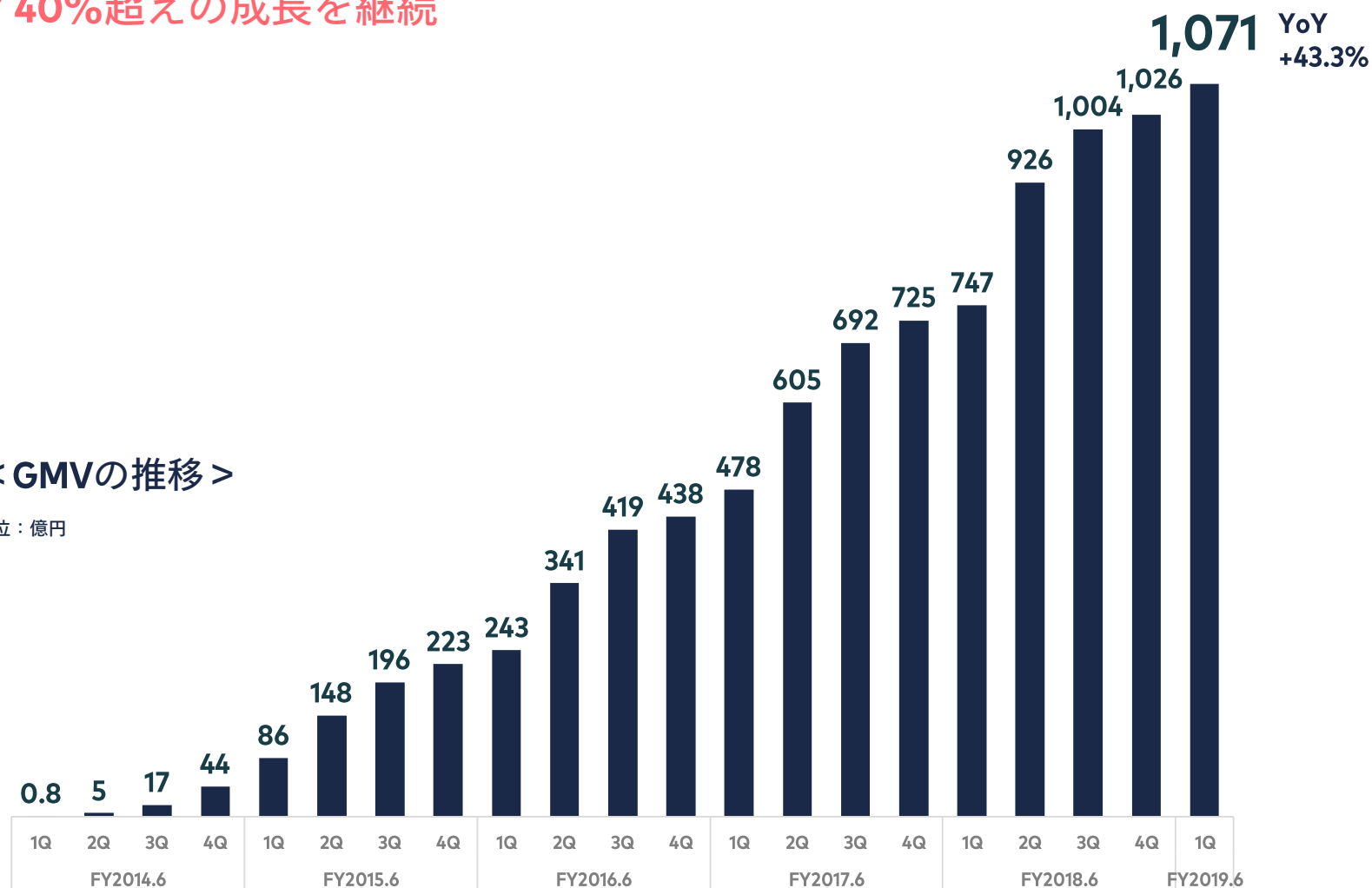
1 決算概況 四半期

mercari

- 需要期に差し掛かる9月下旬より好調に推移し、
YoY 40%超えの成長を継続

< GMVの推移 >

単位：億円



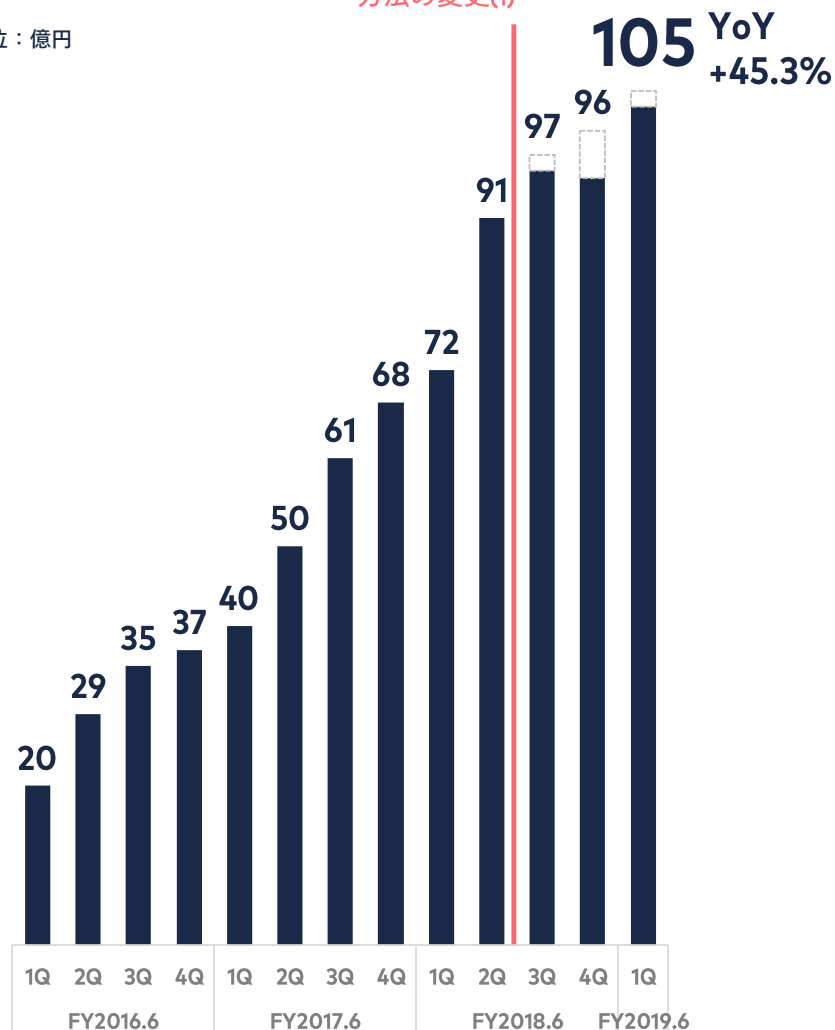
1 決算概況 四半期

mercari

< 売上高の推移 >

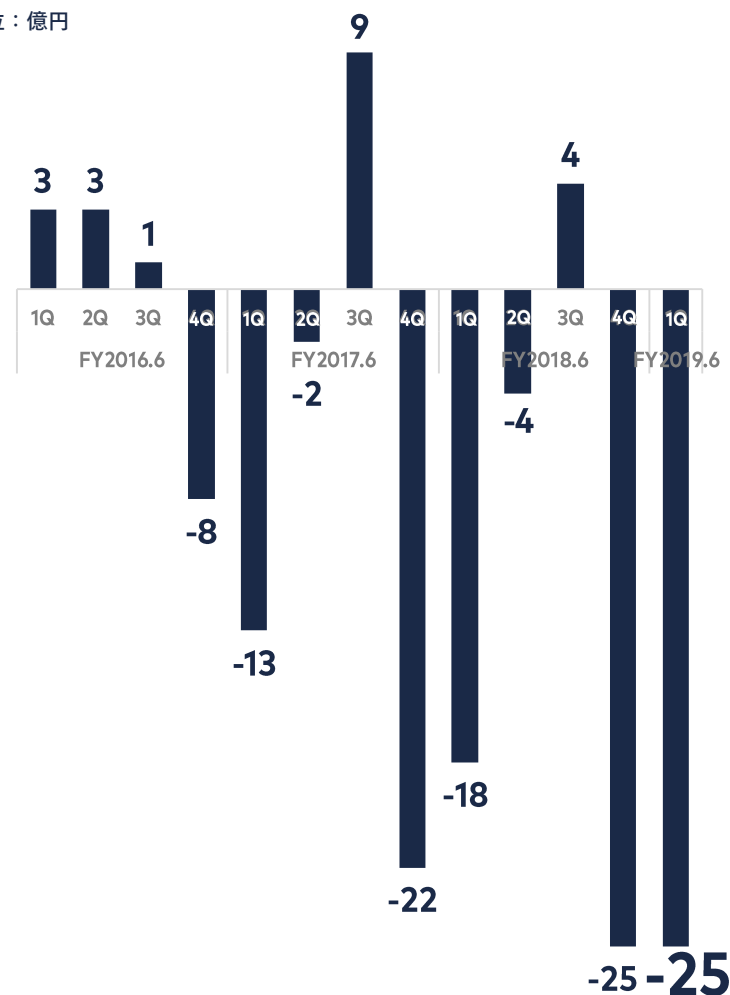
単位：億円

クーポンの計上
方法の変更(1)



< 営業損益の推移 >

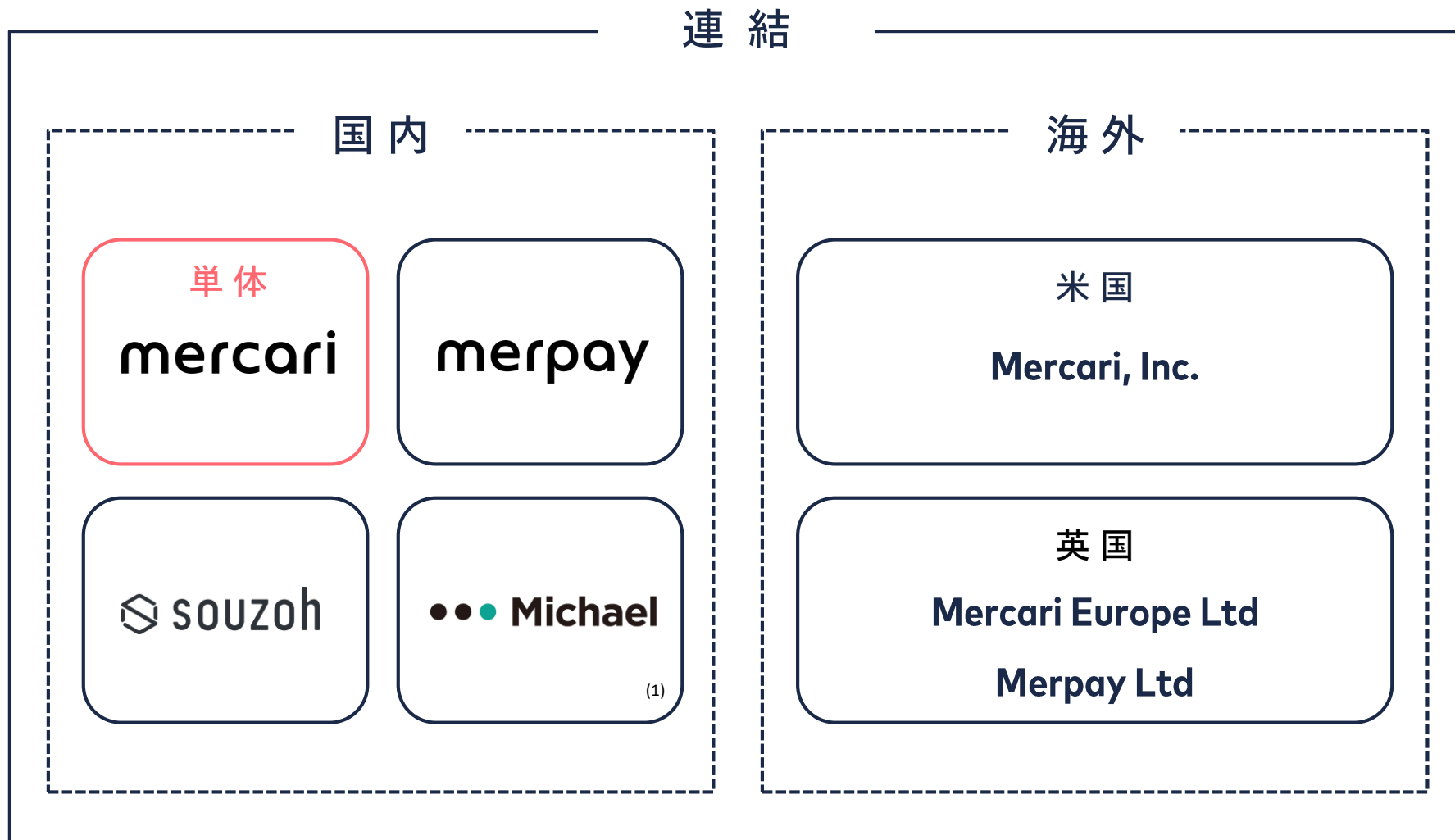
単位：億円



1 連結子会社の概要

mercari

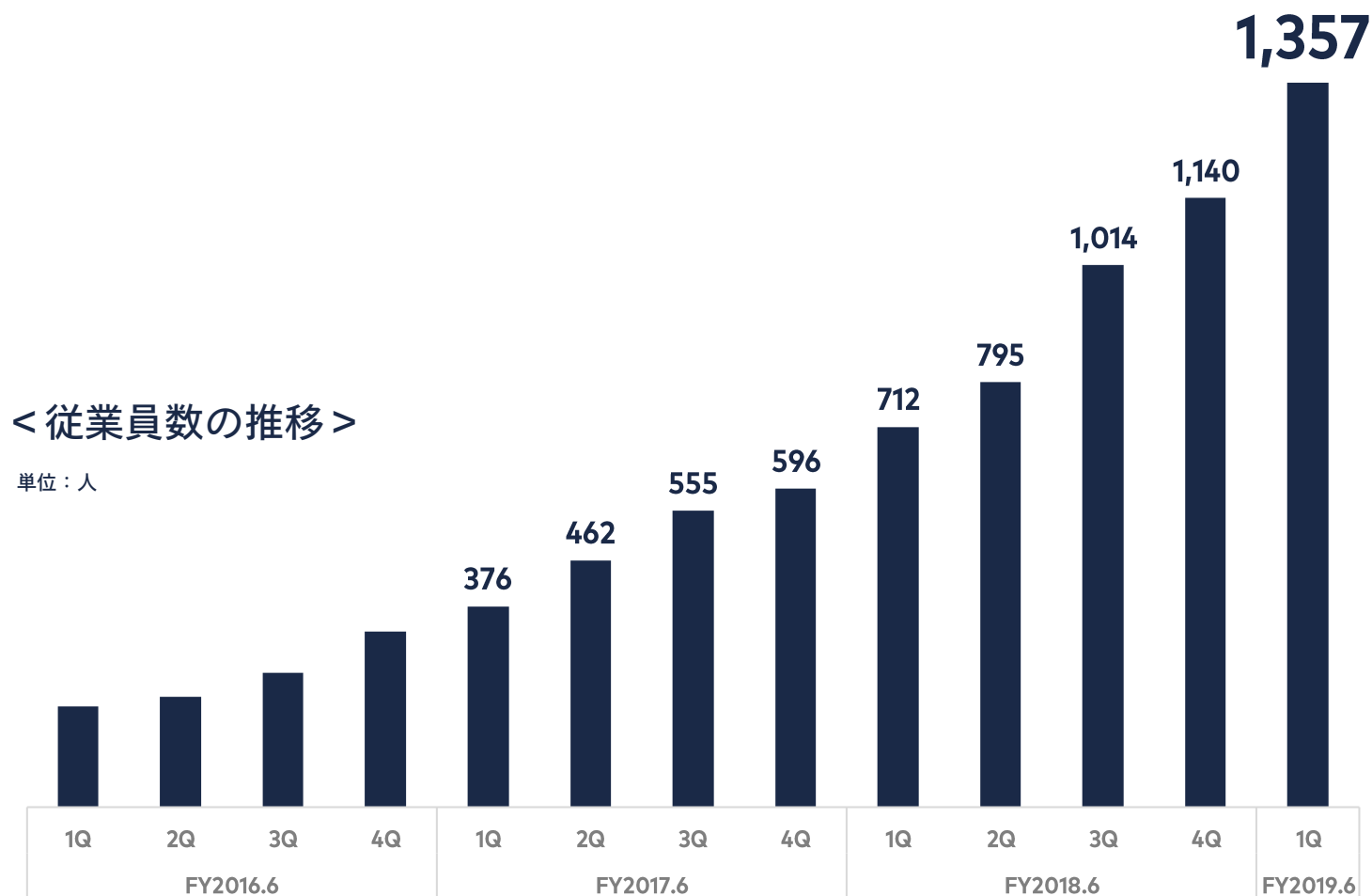
- メルカリグループ合計7社を連結



1 優秀な人材を積極採用

mercari

- エンジニアを中心に、優秀な人材の積極的な採用を継続
- メルカリ（JP）10/1に新卒50名が入社（内、44名が外国籍）

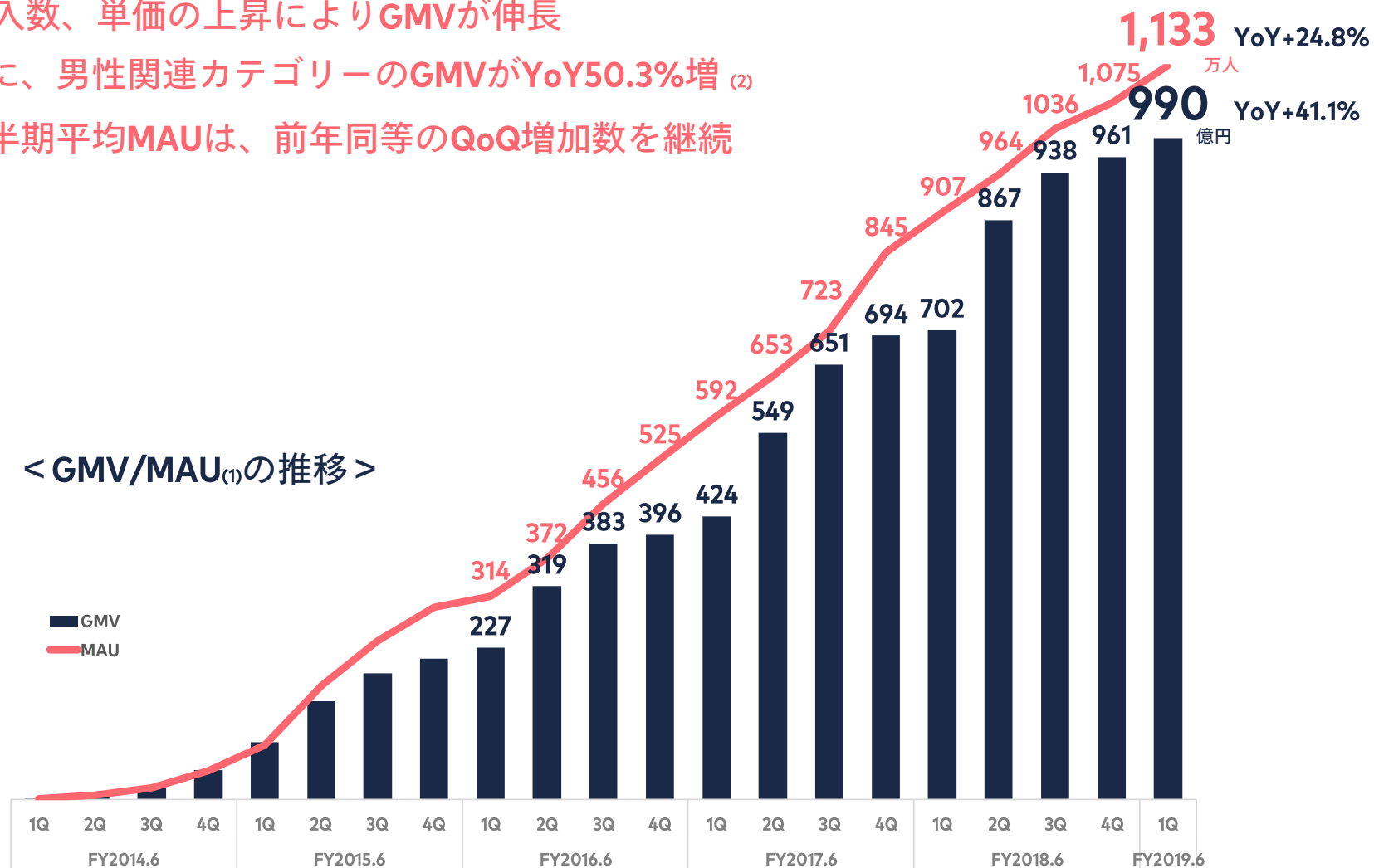


事業別の状況

2 メルカリ事業 (JP)

mercari

- 各カテゴリー強化・マーケティング施策が奏功し、購入数、単価の上昇によりGMVが伸長
- 特に、男性関連カテゴリーのGMVがYoY50.3%増⁽²⁾
- 四半期平均MAUは、前年同等のQoQ増加数を継続



1. 四半期平均のMAU

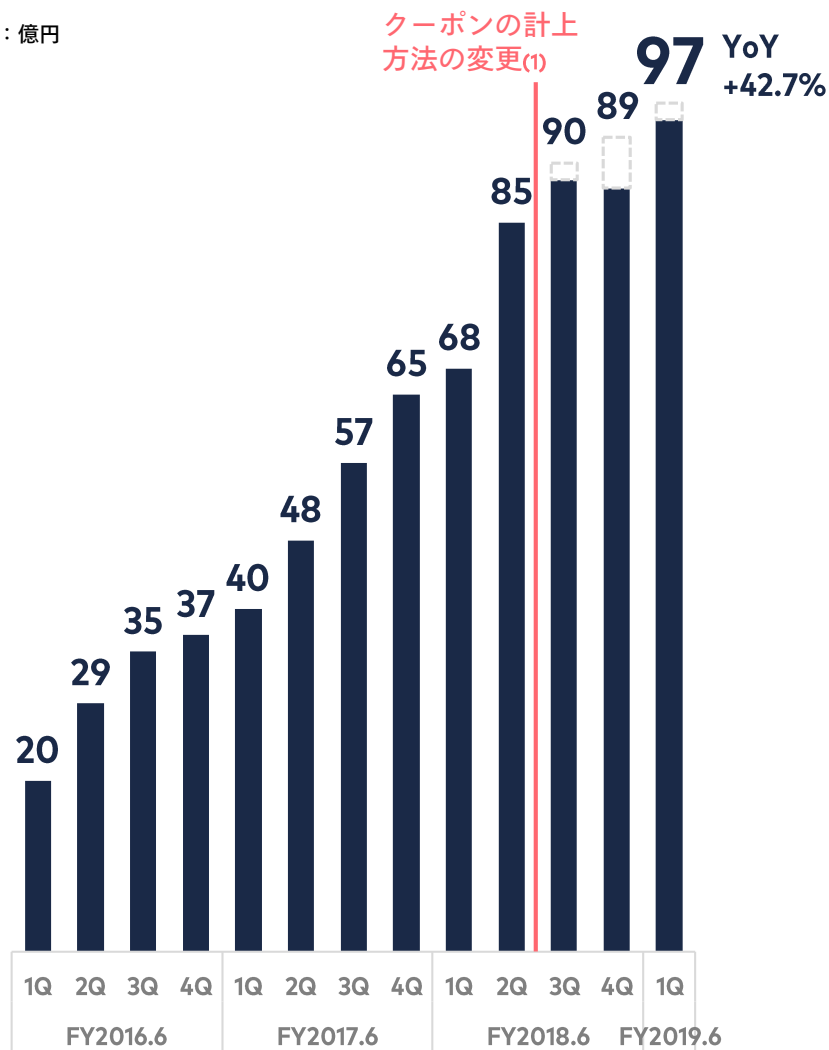
2. 男性関連カテゴリー：「メンズ」「エンタメ・ホビー」「家電」「スポーツ・レジャー」「自動車・オートバイ」

2 メルカリ事業 (JP)

mercari

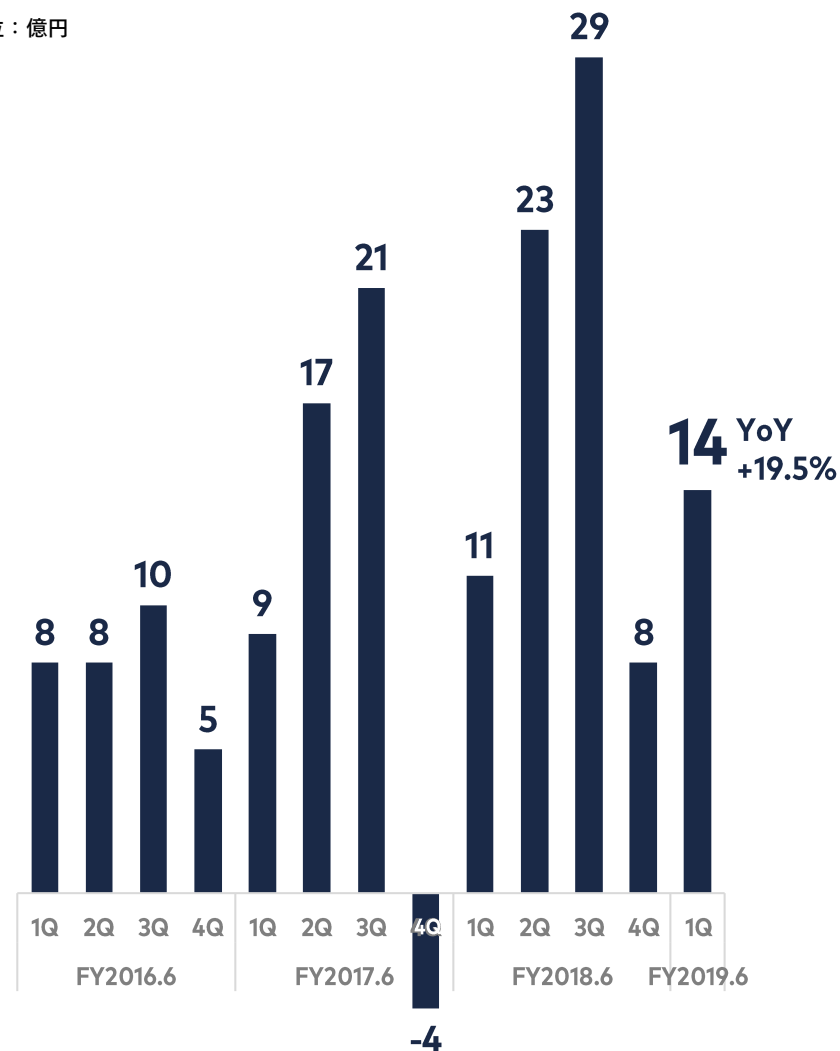
< 売上高の推移 >

単位：億円



< 営業損益の推移⁽²⁾ >

単位：億円



1. 2018年1月より、ユーザー規約の変更に伴い、広告宣伝費に計上していたクーポン利用額を売上高から控除
 2. 関係会社間取引の条件見直しに伴い、2018年6月期の期初から遡及的に変更したものとしてグラフに反映

2 メルカリ事業 (JP)

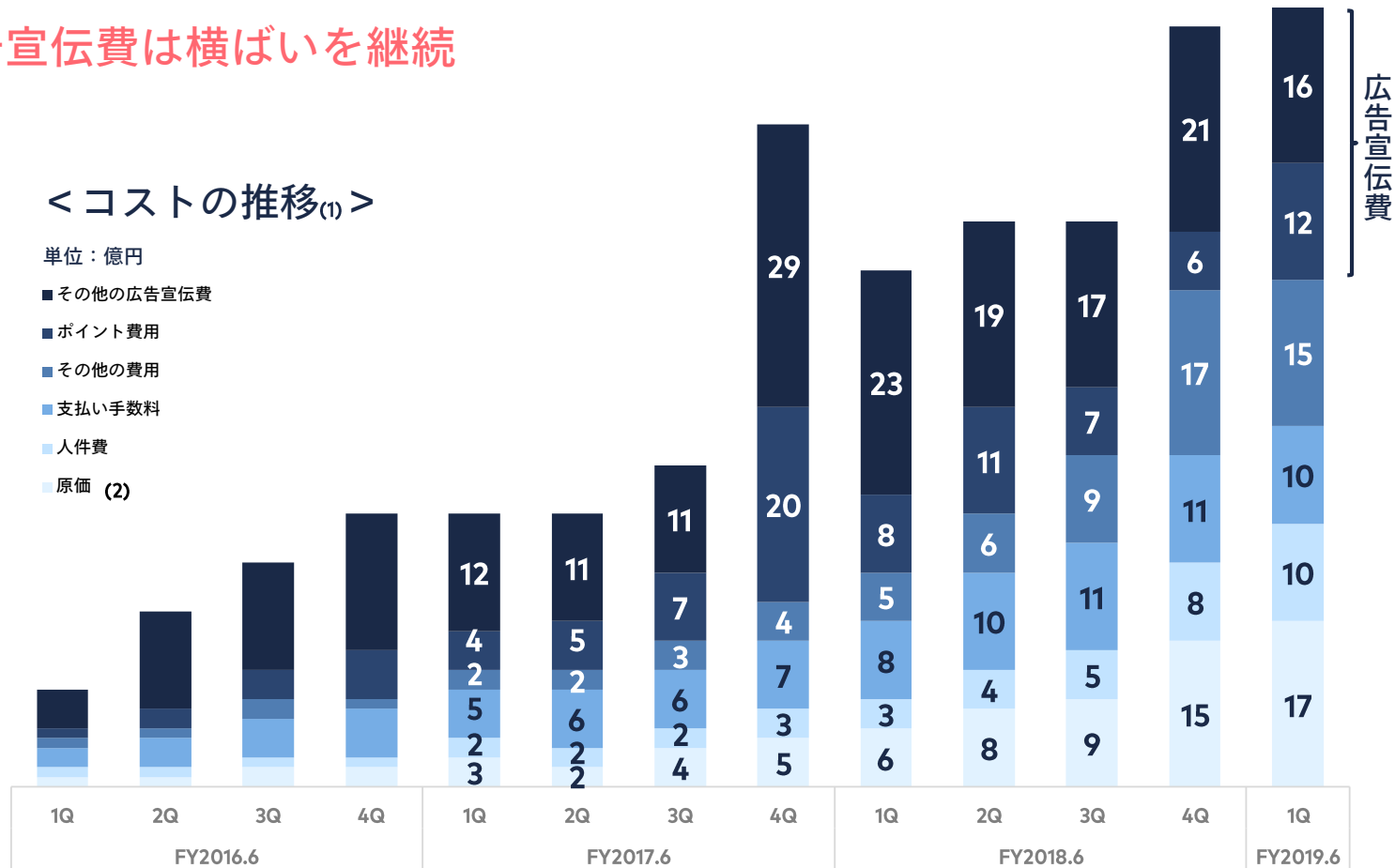
mercari

- 従業員の増加に伴い、人件費が増加
- 広告宣伝費は横ばいを継続

<コストの推移⁽¹⁾>

単位：億円

- その他の広告宣伝費
- ポイント費用
- その他の費用
- 支払い手数料
- 人件費
- 原価 (2)



年間広告宣伝費率
(対売上高)

48%

35%

1.原価および販管費の内訳であり、営業外損益および特別損益は含まず

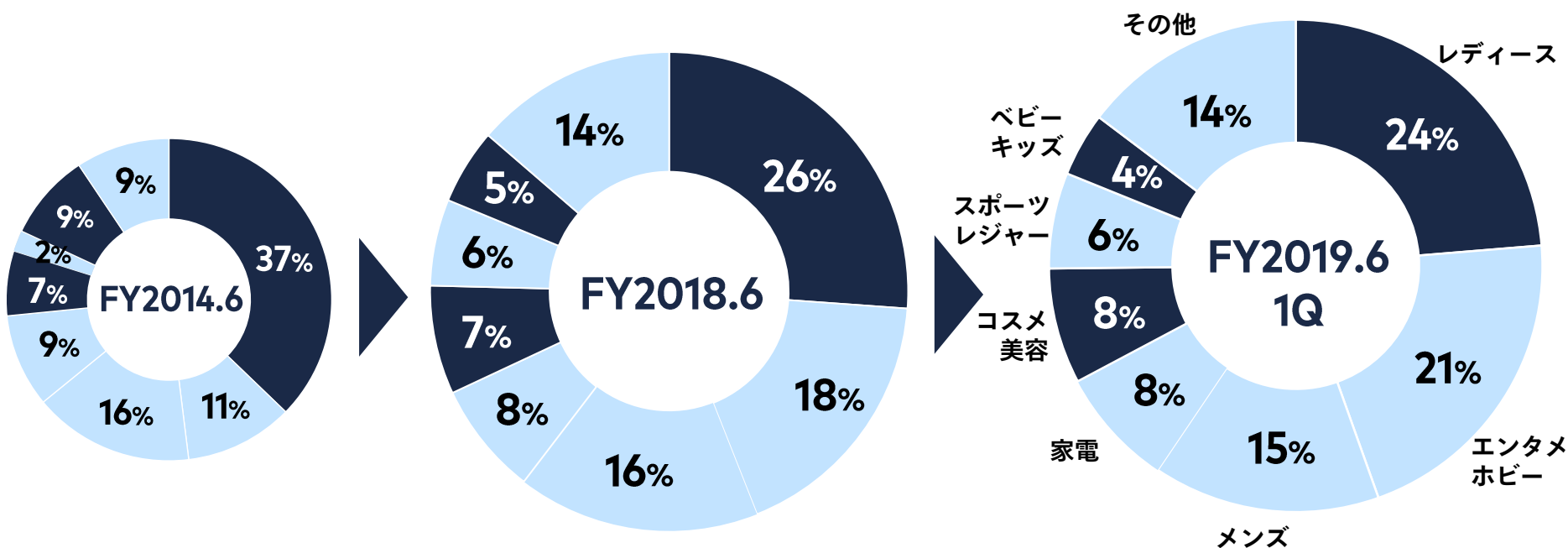
2.開発人件費を含む

2 メルカリ事業 (JP) カテゴリー強化

mercari

各カテゴリー毎に強化施策を行い、単価・頻度向上を目指す

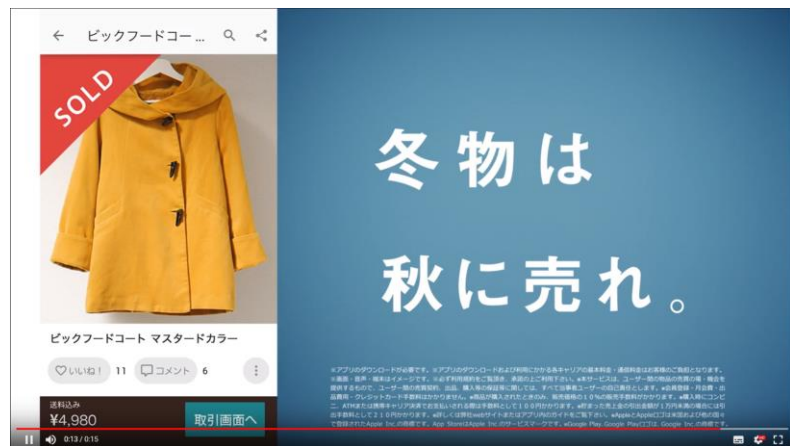
< カテゴリー別のGMV構成比 >



2 メルカリ事業 (JP) マーケティング施策

mercari

特定カテゴリーの強化に合わせたTVCMやCRM施策を実施



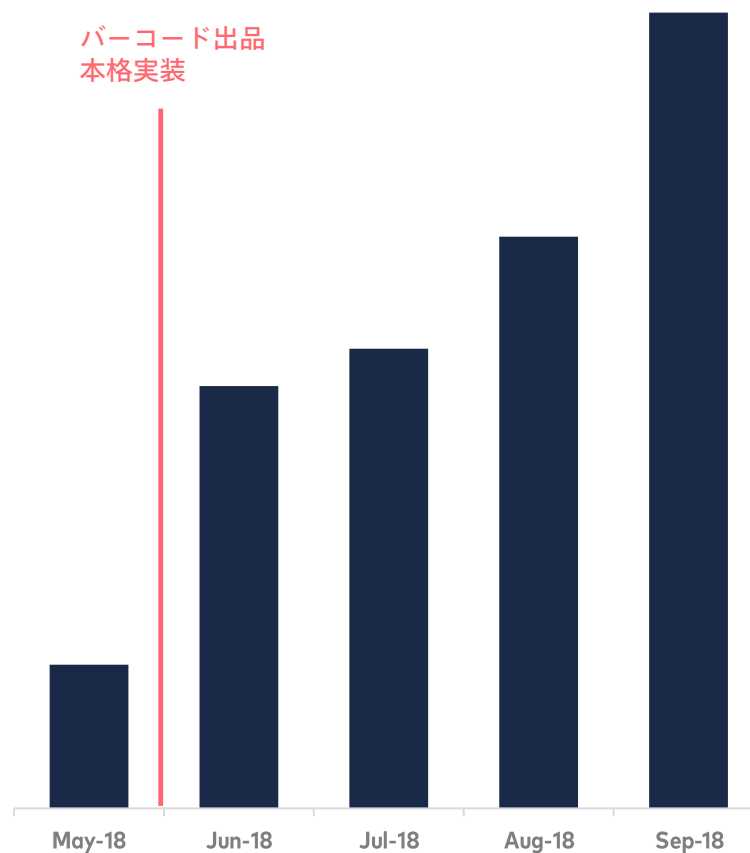
2 メルカリ事業 (JP) カテゴリー別施策

mercari

「バーコード出品」を利用した出品によるGMVが増加

<バーコード出品画面>

<バーコード出品によるGMV推移>



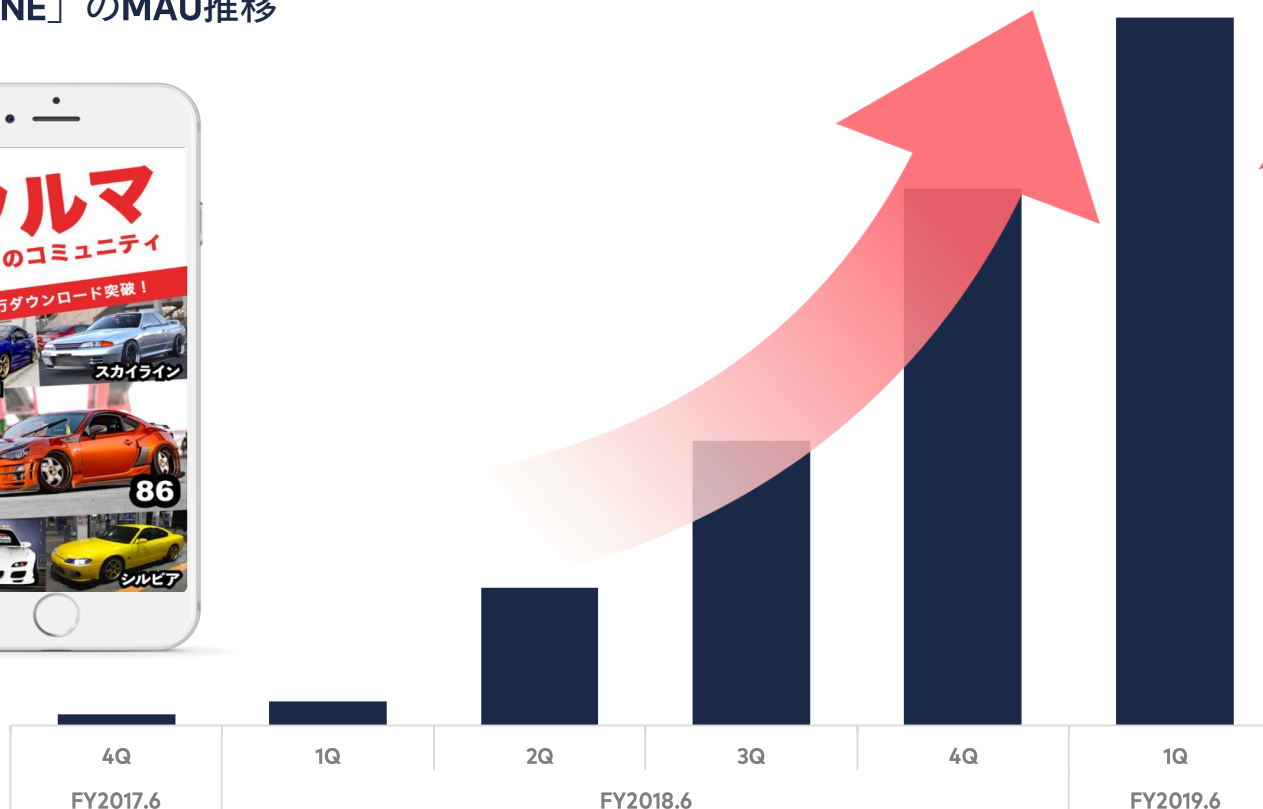
5月比
約5.5倍

2 メルカリ事業 (JP) カテゴリー別施策

mercari

自動車関連カテゴリー強化に向けて、国内最大級の車好きのコミュニティアプリ⁽¹⁾「**CARTUNE**」を運営するマイケル株式会社を買収⁽²⁾

「CARTUNE」のMAU推移



1.出所：App Ape「ユーザーが本当に使っている自動車アプリランキング（2018年6月15日）」

2.効力発生日：2018年11月8日

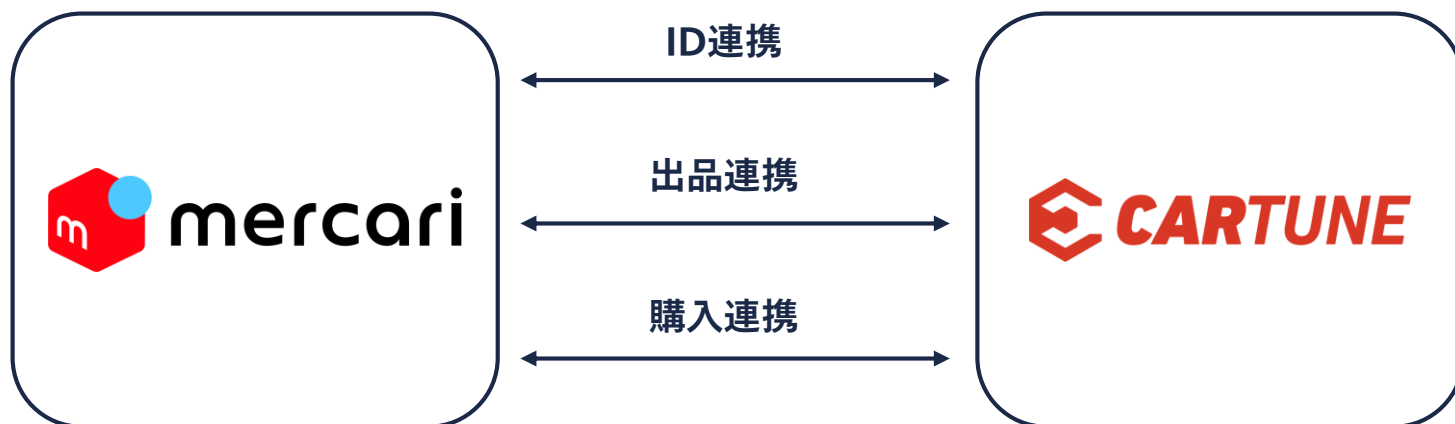
2 メルカリ事業 (JP) カテゴリー別施策

mercari

3Q以降、パーツ関連を中心に連携開始予定

月間アクティブユーザー
約1,133万人のフリマアプリ

月間アクティブユーザー
約30万人の車好きコミュニティ



安全・安心な取引環境の強化

1 全国万引犯罪防止機構への加盟

盗品流通を阻止するための様々な取り組みを共同で推進

2 禁止出品物・禁止行為基準策定委員会の設立

社内関係部門横断で出品物の禁止/解禁基準・ガイドラインなどを策定

3 本人確認の強化

反社会的勢力や悪質な行為を行う利用者の排除を強化

4 模倣品取引の撲滅

全国約70か所の消費生活センターと協力し、啓発冊子「ブランド品のあんしんお取引」を配布

2 メルカリ事業 (JP) ロゴ変更

mercari

10/31から、売買の「楽しさ」や宝物探し感覚の「わくわく感」に加え、
親近感を表す「フラットさ」、信頼感の「公平さ」を表現した新ロゴに刷新

	Old (旧)	New (新)
サービス	 mercari	 mercari
コーポレート	mercari	mercari
	merpay	merpay

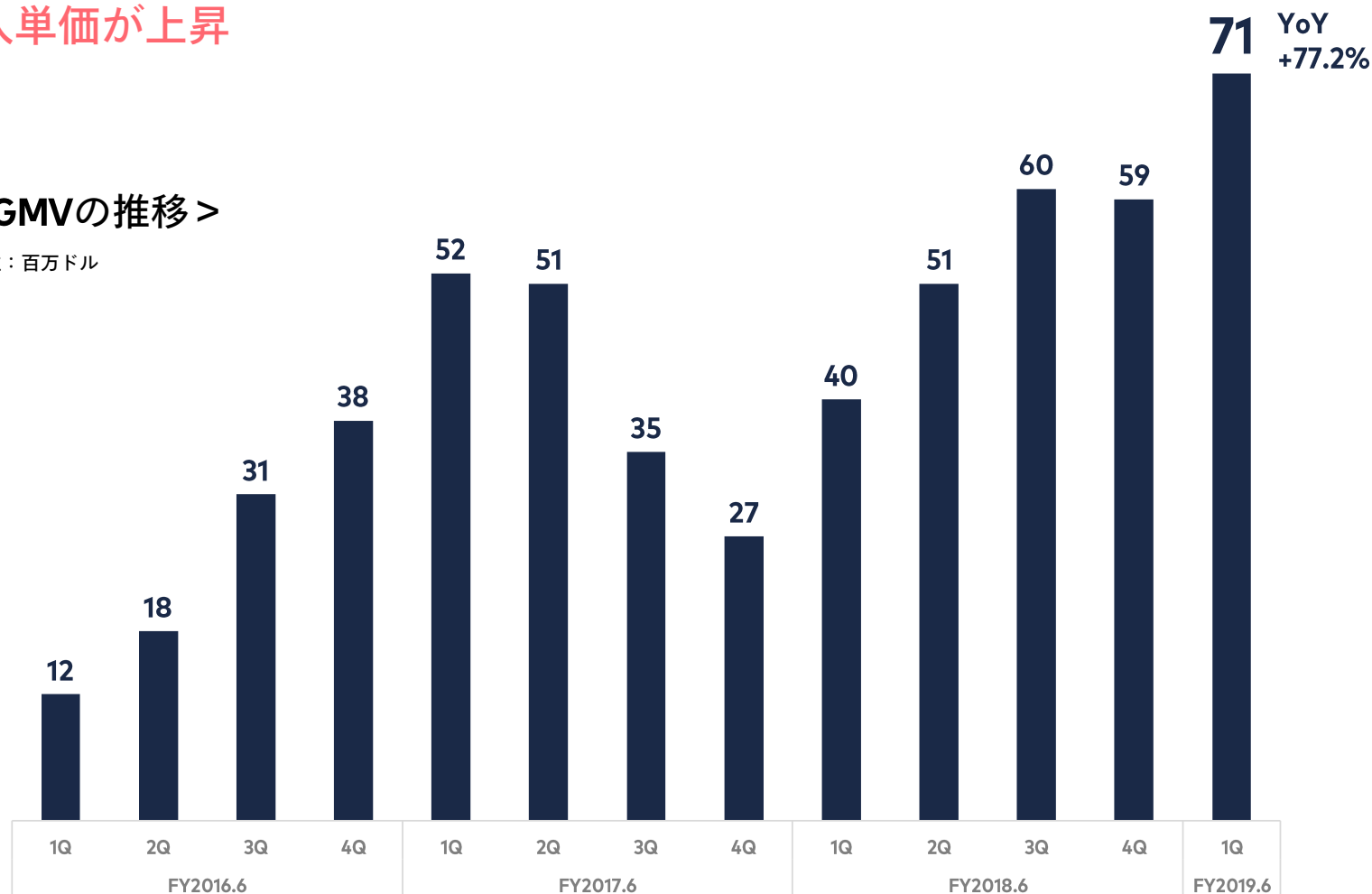
2 メルカリ事業 (US)

mercari

- マーケティング施策が奏功し、既存利用者に加え新規購入者が増加
- 購入単価が上昇

< GMVの推移 >

単位：百万ドル



マネジメント強化
プロダクト見直し期

2 メルカリ事業 (US) マーケティングの効果

mercari

- 各地でオンライン広告に加え、オフライン広告（ラジオ・看板）を実施
- CRM施策により、既存購入者が活性化

1

ユーザアクティブ
率の上昇

2

新規購入者の増加

3

既存購入者の
活性化

merpay

信用を創造して、
なめらかな社会を創る

プロダクト開発中

Appendix

**新たな価値を生みだす
世界的なマーケットプレイスを創る**



山田 進太郎

CEO



小泉 文明

COO



濱田 優貴

CPO

John
LagerlingCBO
US CEO

青柳 直樹

メルペイ CEO

経歴

Unoh 
(ソーシャルゲーム)
創業者

mixi
(SNS)
CFO

Daiwa
Securities

 **CYBRIDGE**
サイブリッジ
(インターネットメディア)
創業者

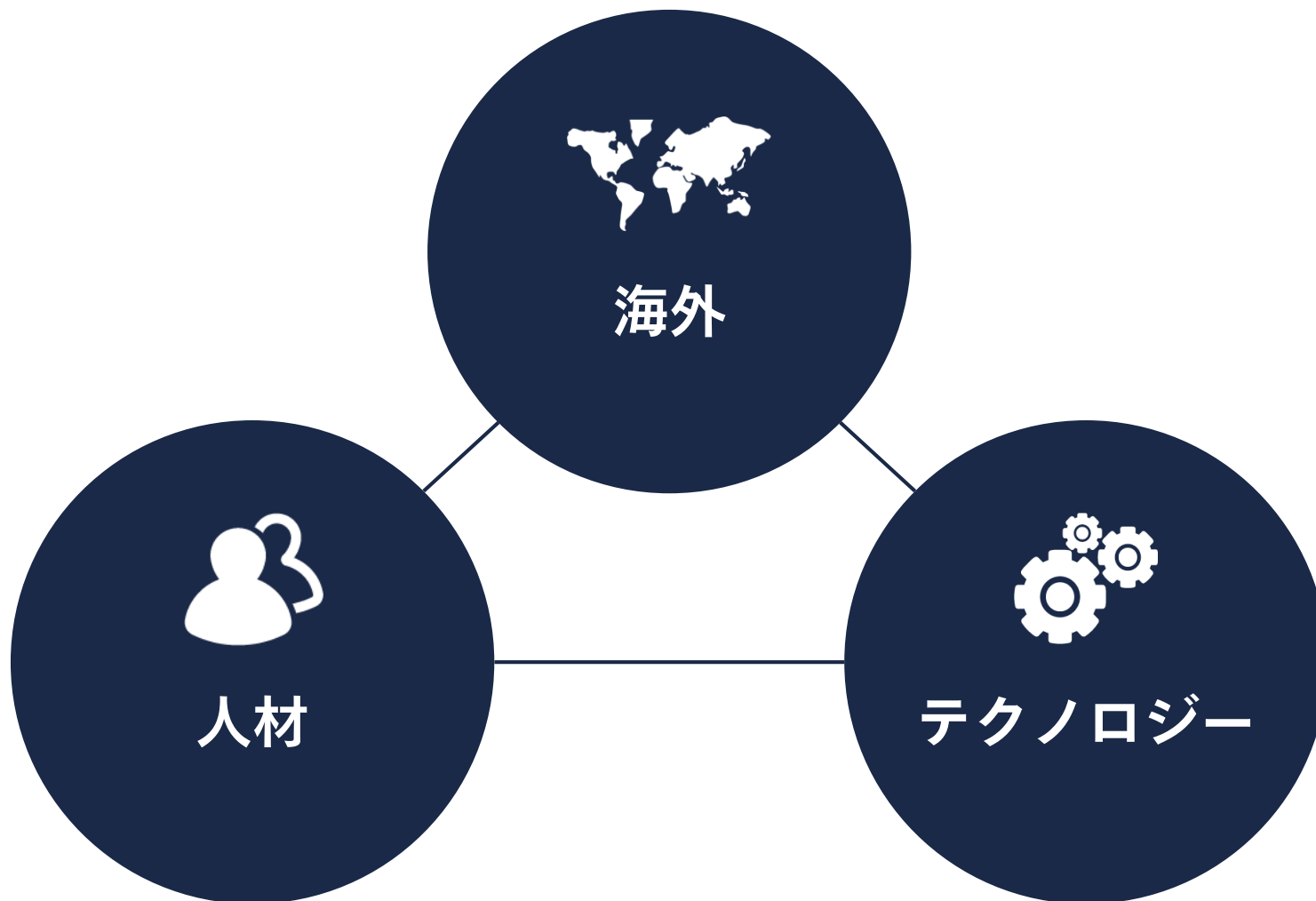
facebook
VP of Business
Development,
Mobile and
Product Partnerships

Google
Senior Director,
Android Global
Partnership

 **GREE**
(ゲーム)
CFO
GREE International Inc.
CEO

3 重点的な投資領域

mercari



1

日本における
メルカリ事業の
継続的な拡大

2

海外における
メルカリ事業の
成長

3

中長期での
メルカリエコ
システムの構築

安定成長フェーズ

先行投資フェーズ

(百万円)	FY2019.6 1Q	FY2018.6 1Q	FY2018.6 4Q	成長率	
				YoY	QoQ
GMV ⁽¹⁾	107,113	74,748	102,662	+43.3%	+4.3%
売上高	10,552	7,260	9,617	+45.3%	+9.7%
対GMV比	9.9%	9.7%	9.4%	-	-
EBITDA ⁽²⁾	-2,361	-1,793	-2,388	N/A	N/A
マージン (%)	-22.4%	-24.7%	-24.8%	-	-
営業損益	-2,513	-1,884	-2,526	N/A	N/A
マージン (%)	-23.8%	-26.0%	-26.3%	-	-
当期純利益	-2,887	-2,119	-3,606	N/A	N/A

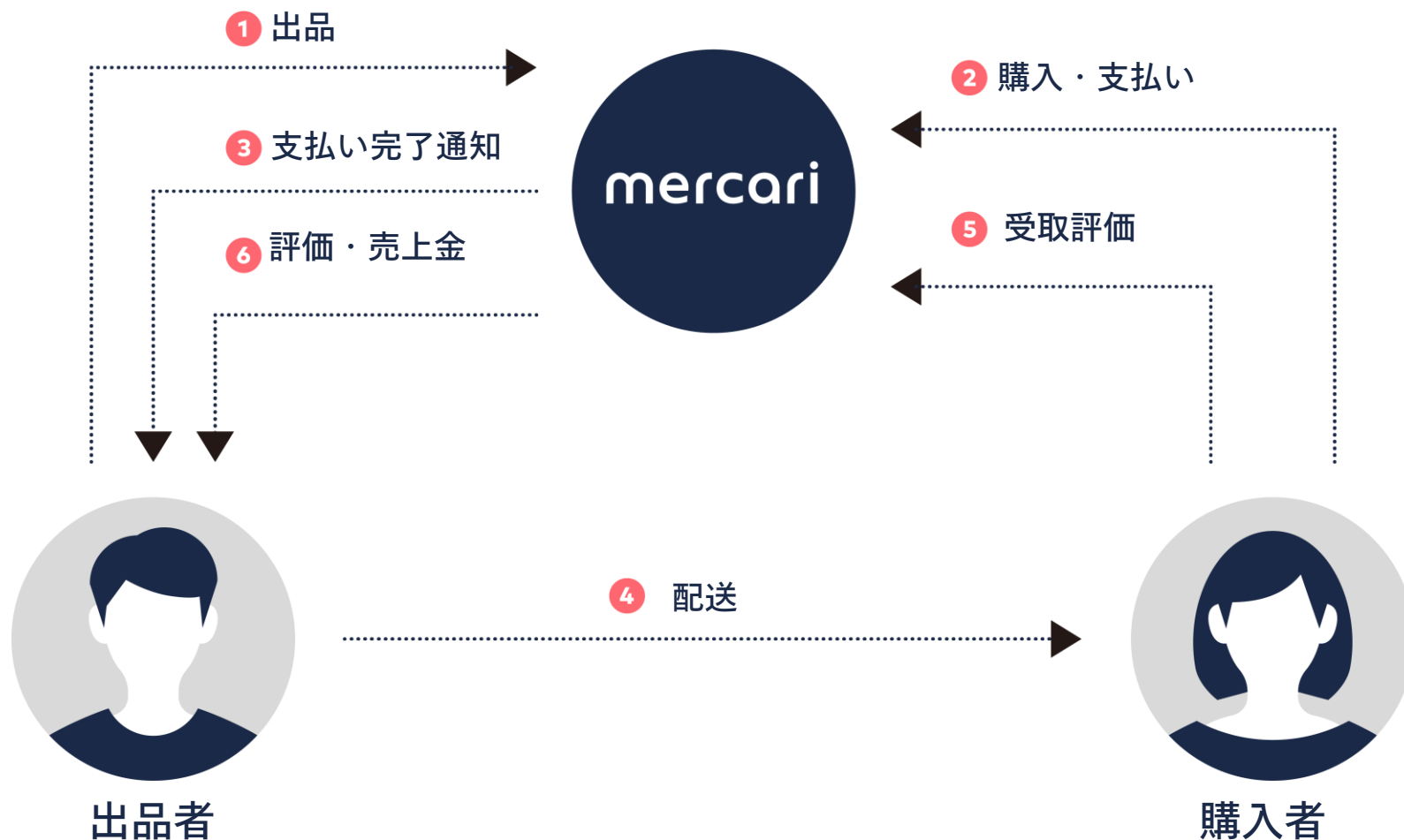
(百万円)	FY2019.6 1Q	FY2018.6 1Q	FY2018.6 4Q
流動資産合計	114,127	49,932	113,725
現金及び現金同等物	107,393	47,297	109,157
固定資産合計	4,451	1,927	4,026
資産合計	118,578	51,859	117,752
負債合計	58,620	49,482	63,329
未払金	26,125	27,215	26,677
短期借入金 ⁽¹⁾	9,869	8,586	10,061
長期借入金	16,820	11,427	18,956
純資産合計	59,958	2,376	54,422

1.1年以内に返済予定の長期借入金を含む

※「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」（企業会計基準第28号 平成30年2月16日）等を前連結会計期間の期首から遡及適用し、表示しております

3 安全・安心な取引を実現するエスクロー決済

mercari



3 多彩な決済手段

mercari

ポイント支払い
月イチ払い



クレジットカード
支払い



コンビニ支払い

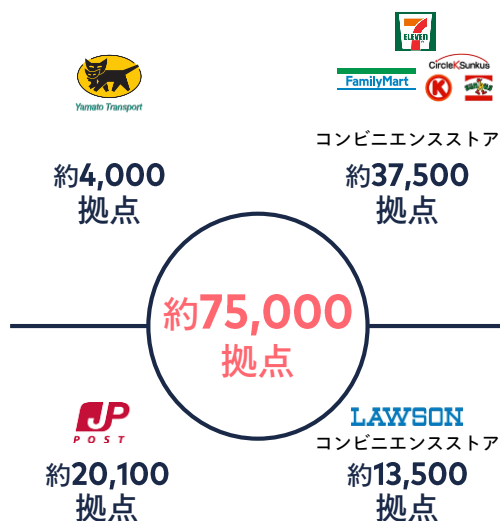


キャリア決済



ATM (Pay Easy)



ラストワンマイル
をカバーする配送網

2018年10月時点

QRコードを活用した
スムーズな手続き⁽¹⁾

- 匿名配送
- ワンタッチ決済



安価な配送料金

mercari

らくらくメルカリ便⁽²⁾

小型サイズ ⁽³⁾	195円	～378円 ⁽⁵⁾
60サイズ ⁽⁴⁾	600円	907 ～1,339円
100サイズ ⁽⁴⁾	900円	1,361 ～2,441円

mercari

ゆうゆうメルカリ便⁽²⁾

小型サイズ ⁽³⁾	175円	250 ～350円
60サイズ ⁽⁴⁾	600円	800 ～1,330円
100サイズ ⁽⁴⁾	900円	1,260 ～1,870円

2018年6月時点

1.一部の配送拠点ではバーコードにより対応

2.ヤマト運輸株式会社及び日本郵便株式会社との提携により提供される配送サービス

3.らくらくメルカリ便は厚さ2.5cm以内、ゆうゆうメルカリ便は厚さ3.0cm以内のサイズ

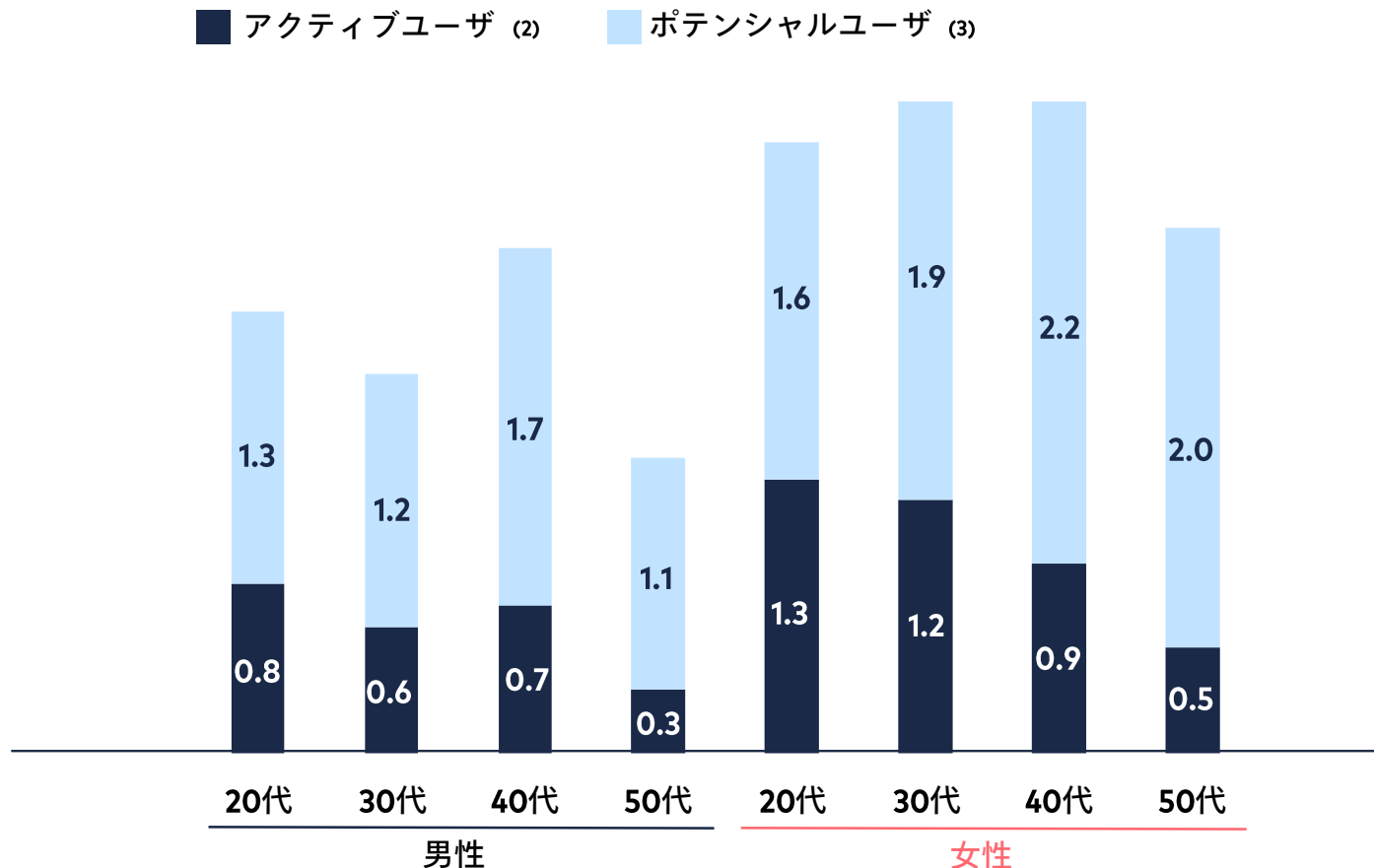
4.荷物全体のサイズが60cm若しくは100cm以下。荷物全体のサイズは横幅・縦幅・厚さの合計。なお、らくらくメルカリ便は荷物全体のサイズが100cmよりも大きい荷物にも対応

5.配送料は発送数、発送地、配送地によって変動

3 ユーザ拡大のポテンシャル

mercari

<アクティブユーザの拡大余地(百万人)⁽¹⁾>



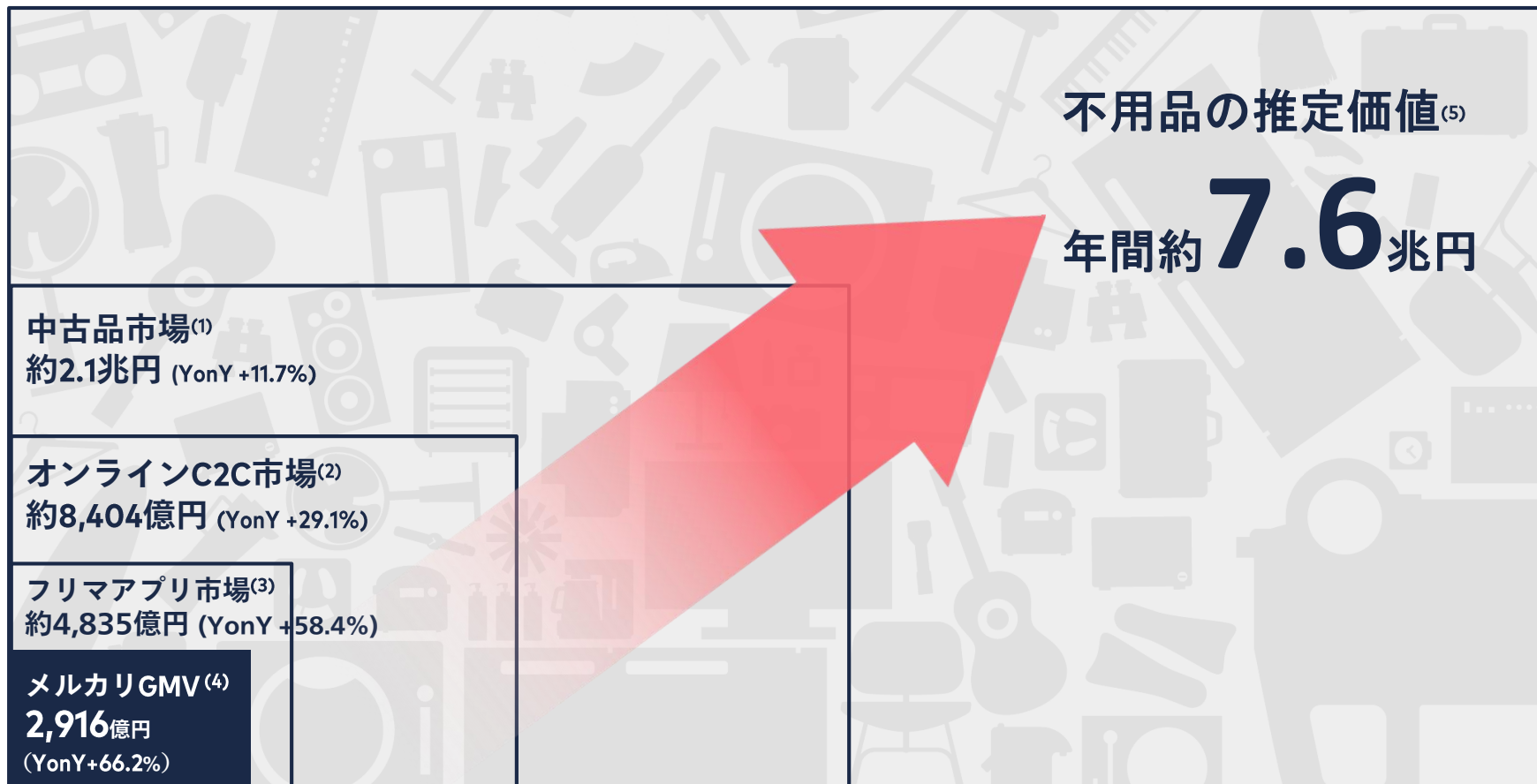
1.18歳から59歳までの5,000人を対象にNielsen Digital Co.,Ltd.が2018年2月に実施したオンライン調査に基づく。アクティブユーザ数及びポテンシャルユーザ数は、18歳から59歳までの全スマートフォン利用者数を4,571万人と仮定し、同調査結果を拡大推計することにより計算された推計値

2.同調査において、1ヶ月以内にメルカリを利用したと回答した個人

3.同調査において、メルカリを知っているが過去1ヶ月以内にメルカリを利用しておらず、機能・サービスの改善・追加次第ではメルカリを利用したいと回答した個人

3 ポテンシャルを有する市場環境

mercari



1.出所: 経済産業省(2017年4月、2018年4月)、中古品店舗販売、オンライン中古品販売、オークション等の市場規模の合計。自動車、バイク、原付バイクは含まれない

2.出所: 経済産業省(2017年4月、2018年4月)、オンラインC2Cプラットフォーム、フリマアプリ、インターネットオークション等の市場規模の合計

3.出所: 経済産業省(2017年4月、2018年4月)

4.出所: 会社資料、2017年12月時点における過去12ヵ月間の日本GMV

5.出所: 経済産業省(2018年4月)、アンケート回答者が過去1年間で必要なくなったと回答した製品の推定価値の合計。自動車、バイク、原付バイクは含まれない

3 ポテンシャルを有する市場環境

mercari

日本の家庭に眠る“かくれ資産”

総額は推計 **37** 兆円以上

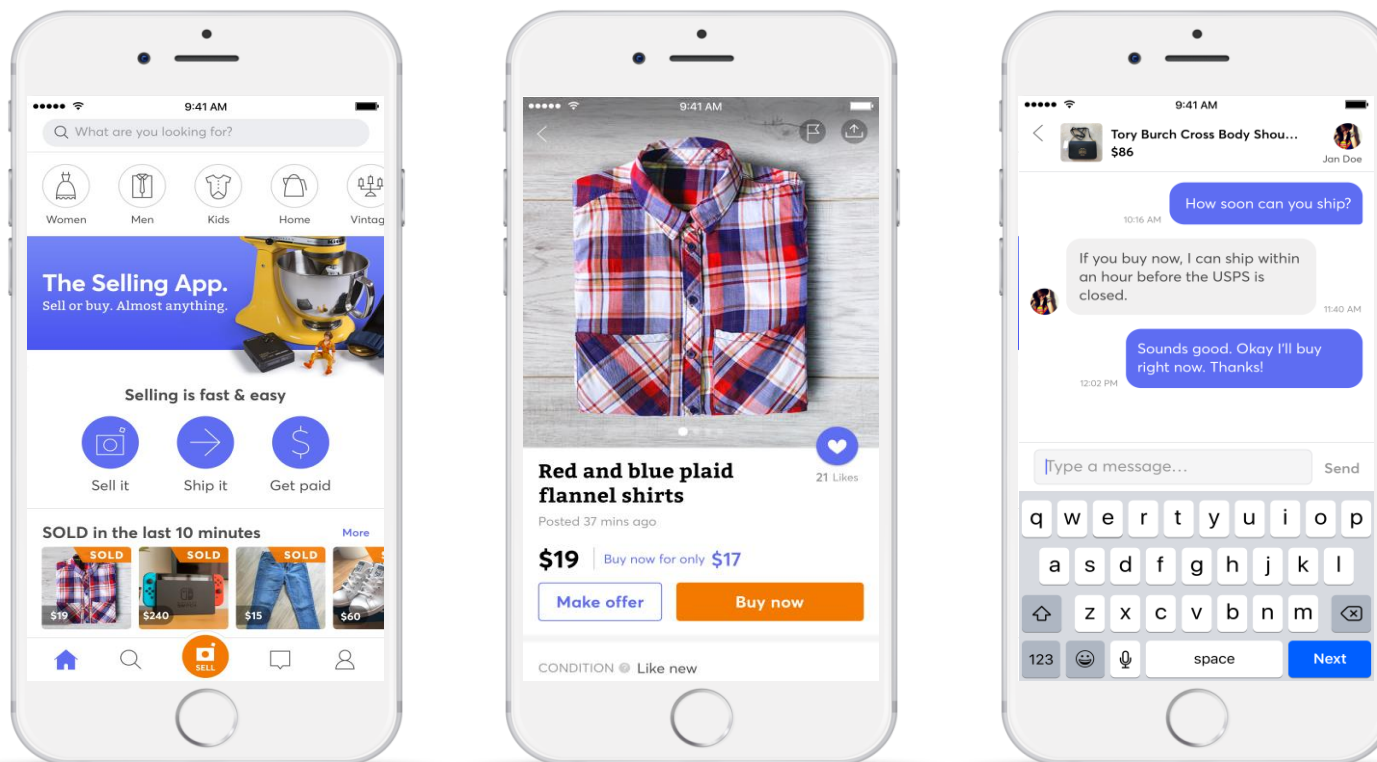


3 US版「メルカリ」のデザイン

mercari

MERCARI

“The Selling App”



3 USのメルカリ事業をけん引する経営陣

mercari



John Lagerling

CBO and US CEO

経歴

facebook Google



Scott Levitan

CMO

経歴

Google



Mok Oh, PhD.

CTO

経歴

SAMSUNG PayPal

Shida Schubert

VP of Product

経歴

Digital Garage

Sho Masuda

VP of Growth

経歴

POSHMARK

3 US市場におけるユニークなポジショニング

mercari



マーケットプレイス



クラシファイド



ebay



モバイルファースト⁽¹⁾



CtoCフォーカス⁽²⁾



オールジャンル⁽³⁾



取引地域(全国)



配送サポート⁽⁴⁾



決済サポート⁽⁶⁾



当社が定義する以下の基準に従う

1. モバイルファースト：ユーザがPCではなくスマートフォンをはじめとしたモバイル端末においてサービスを利用することを前提にサービス開発、仕様設計を行っている

2. CtoCフォーカス：商業目的で利用する事業者ではなく、主に一般消費者に対してサービスが提供されている

3. オールジャンル：ファッション関連カテゴリーに限らず、複数のカテゴリーの商品を扱う

4. 配送サポート：配送に関して必要な情報がインターフェース上で簡単に確認でき、望ましい配送手段を選択・利用可能

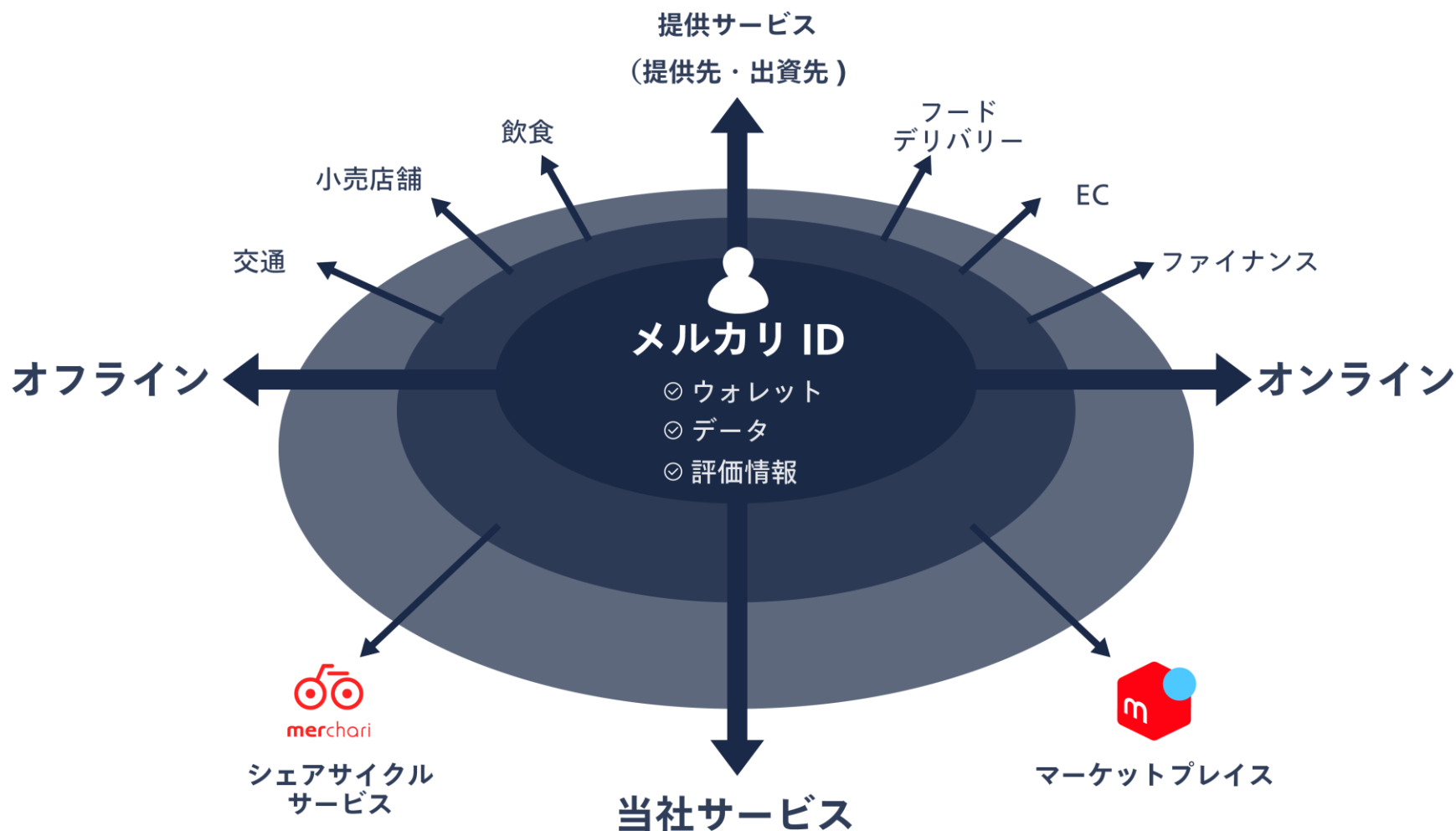
5. 特定の限定された商品につき、配送サポートを提供

6. 決済サポート：クレジットカード払い、銀行振り込み、第三者の決済サービスを利用した決済(PayPal等)等の複数の決済手段をインターフェース上で選択・利用可能

3 メルカリエコシステム構築⁽¹⁾

mercari

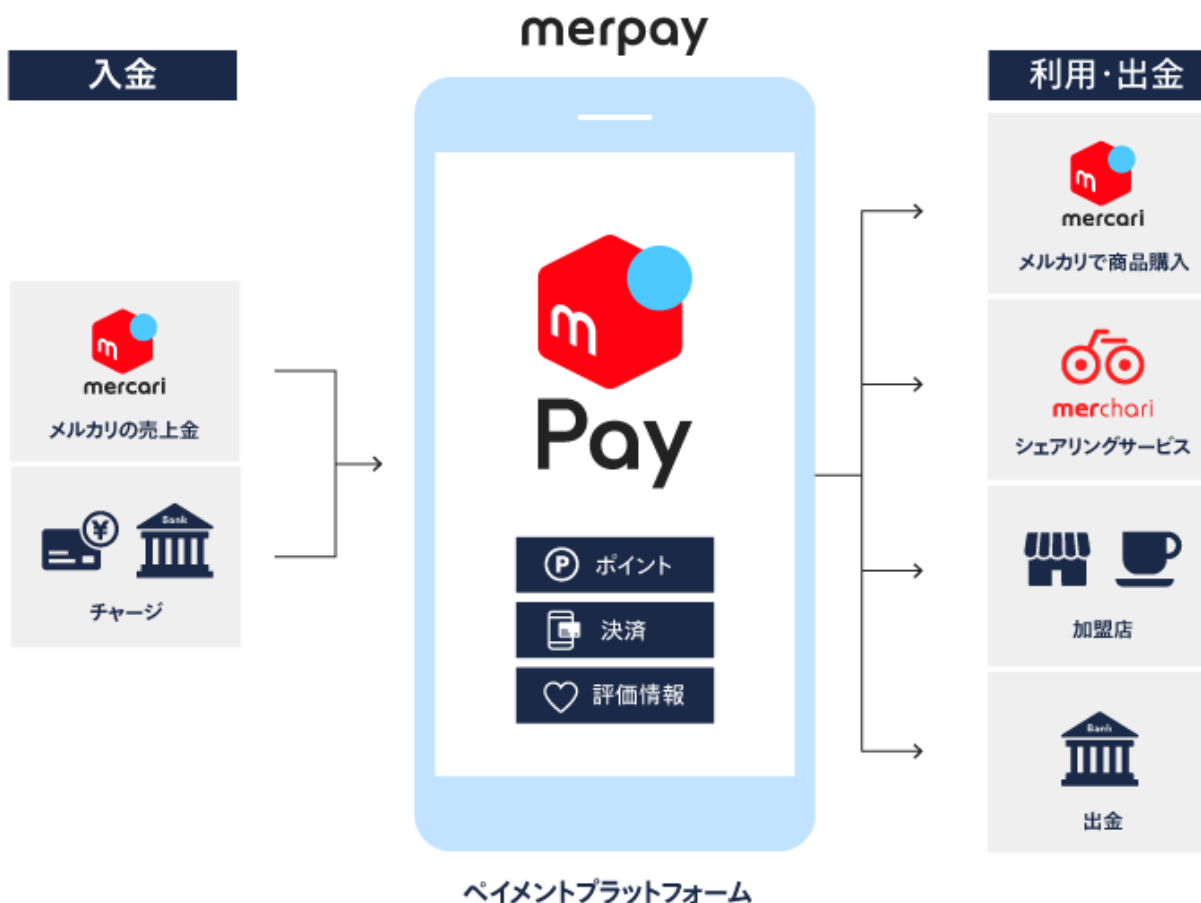
メルカリIDに紐づくウォレット情報等を様々なシーンで利用可能に



3 メルカリエコシステム構築

mercari

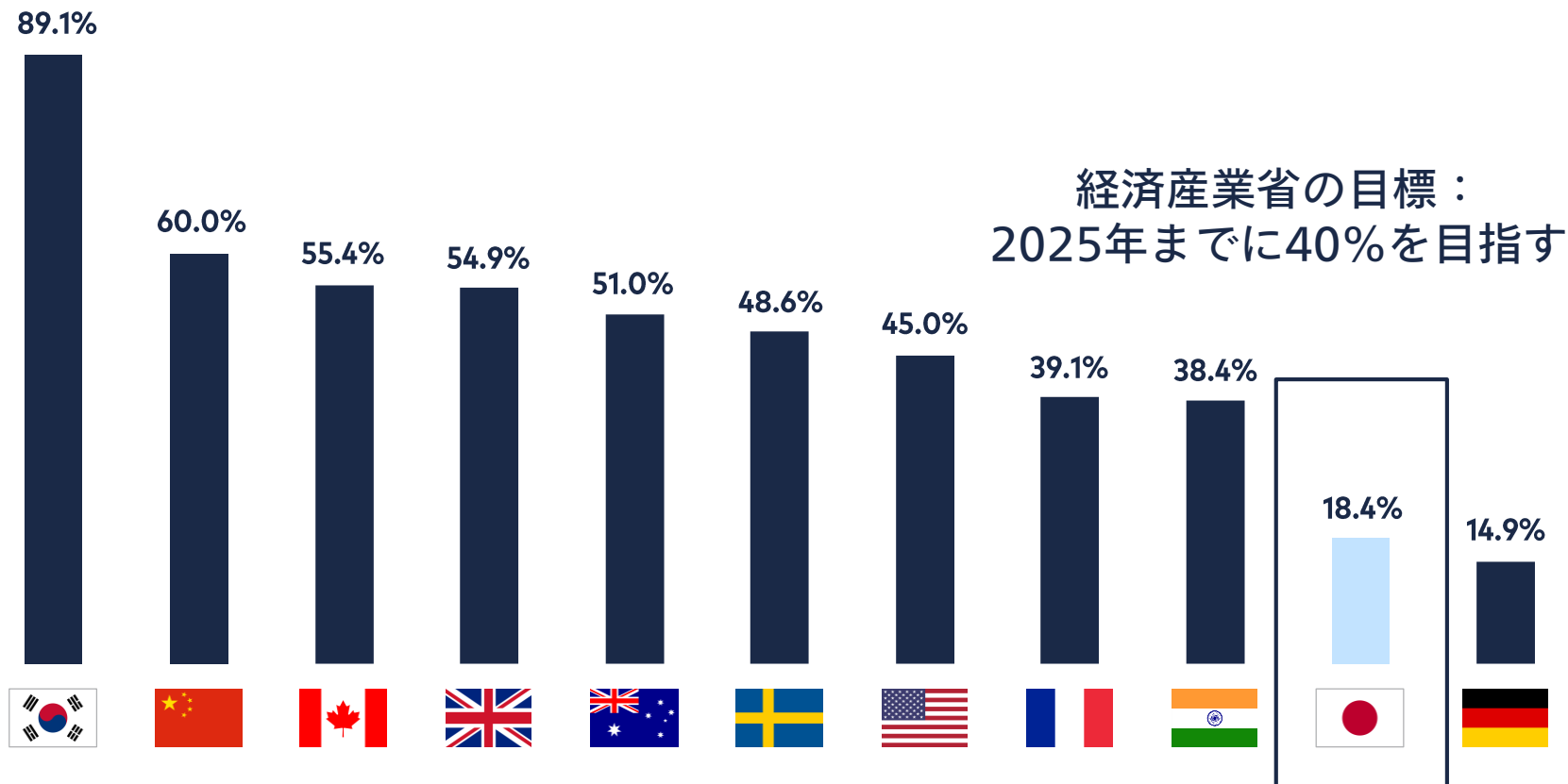
ペイメントプラットフォーム「メルペイ⁽¹⁾」を中心にメルカリエコシステムを構築



1.現時点においてサービスの提供を開始しておらず、図は将来的にメルペイが提供する可能性があるサービスの例示

3 日本における電子決済市場の成長可能性

mercari



免責事項

本資料は、資料作成時点において当社が入手している情報に基づき策定しており、当社がその実現を約束する趣旨のものではありません。

また、独立した公認会計士又は監査法人による監査を受けていない、過去の財務諸表又は計算書類に基づく財務情報及び財務諸表又は計算書類に基づかない管理数値が含まれていることをご了承ください。

FY2019.6 2Qの決算発表は、2019年2月7日15時以降を予定しております。

mercari

株式会社メルカリ

証券コード: 4385