

FY2018.6
PRESENTATION
MATERIAL
JUL.2017-JUN.2018

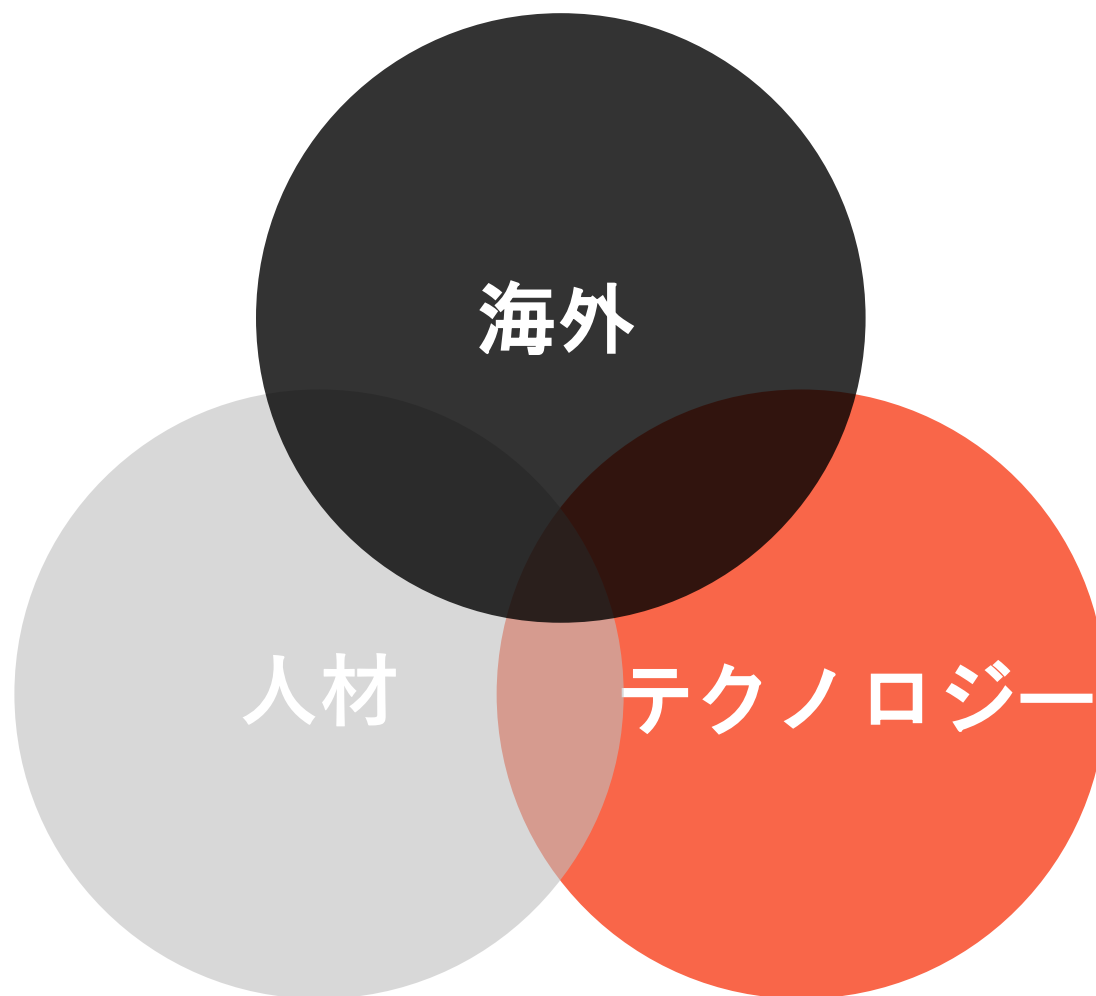
Contents

- 01 ミッション
- 02 重点的な投資領域
- 03 優秀な人材を積極採用
- 04 成長戦略
- 05 決算概況
- 06 事業別の状況
 - メルカリ事業（JP）
 - メルカリ事業（US）
 - メルカリエコシステム構想
- 07 Appendix

新たな価値を生み出す
世界的なマーケットプレイスを創る

2 重点的な投資領域

mercari

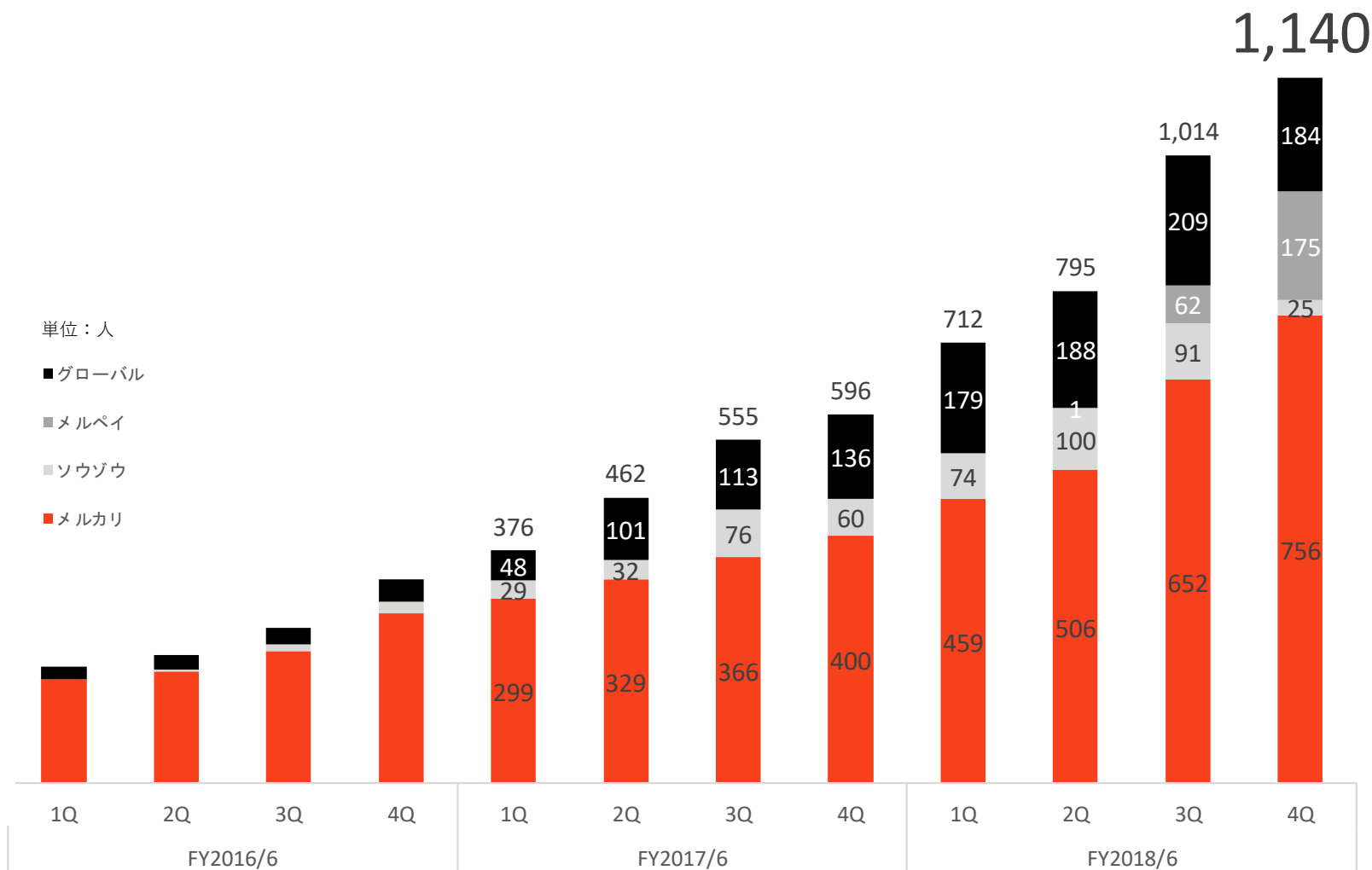


3 優秀な人材を積極採用

mercari

<従業員数の推移>

優秀な人材の積極的な採用を継続



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

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⁾ : **3,704**億円 (YoY+48.1%) 売上高 : **357**億円 (YoY+62.0%)

メルカリ(日本)



ユーザ基盤の拡大、女性関連以外のカテゴリーの強化を通じて着実に成長

GMV : **3,468**億円
(YoY+49.5%)

売上高 : **334**億円
(YoY+57.3%)

グローバル



経営体制の強化とリブランディングを経て、本年度も成長にフォーカス

GMV :
212million USD
(YoY+27.2%)

エコシステム



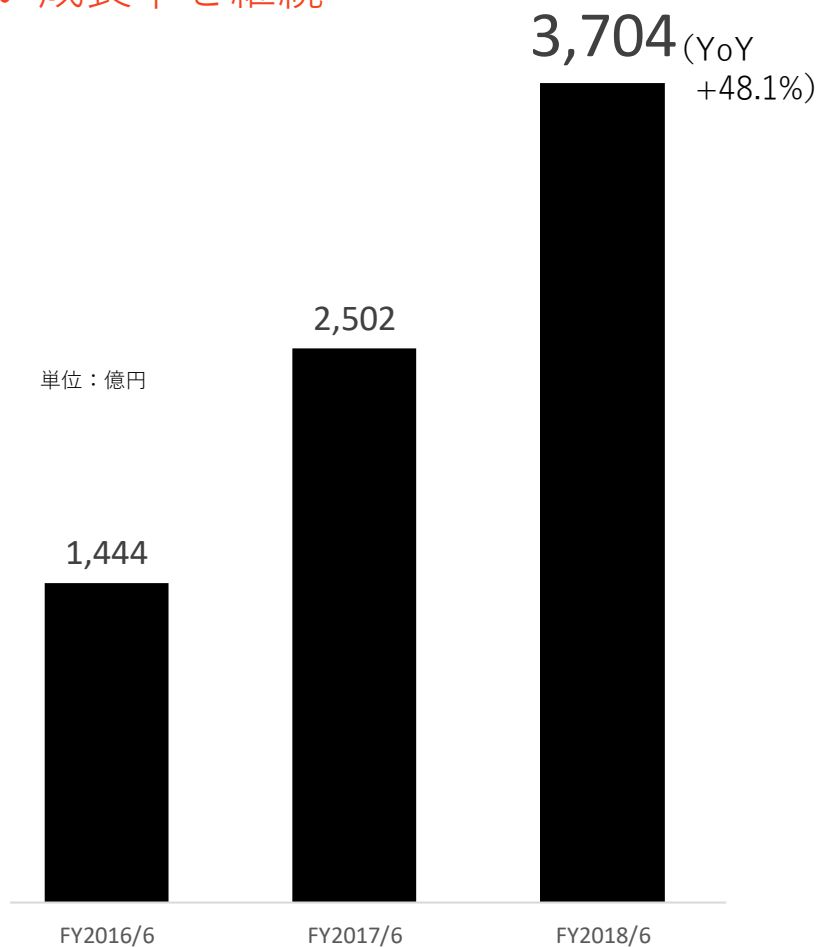
「メルペイ」のサービス開始に向けて事業準備中

5 決算概況_通期

mercari

<GMVの推移>

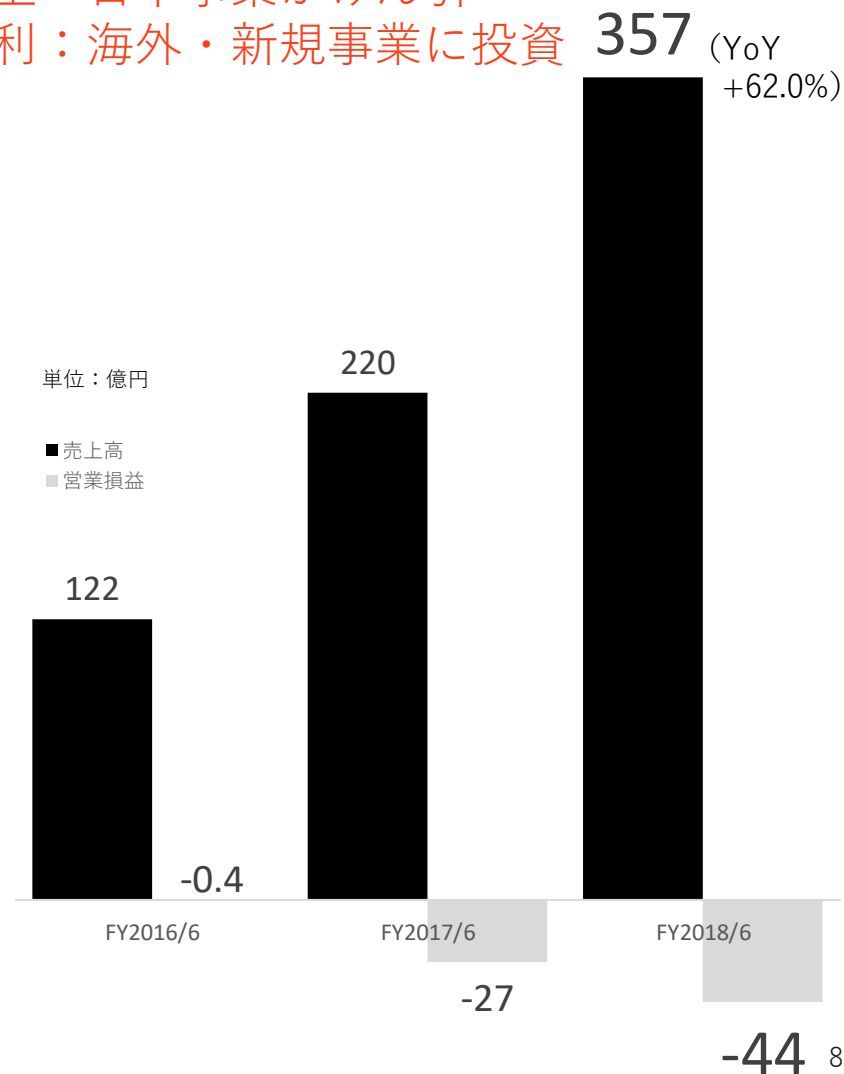
高い成長率を継続



<売上高／営業損益の推移>

売上：日本事業がけん引

営利：海外・新規事業に投資

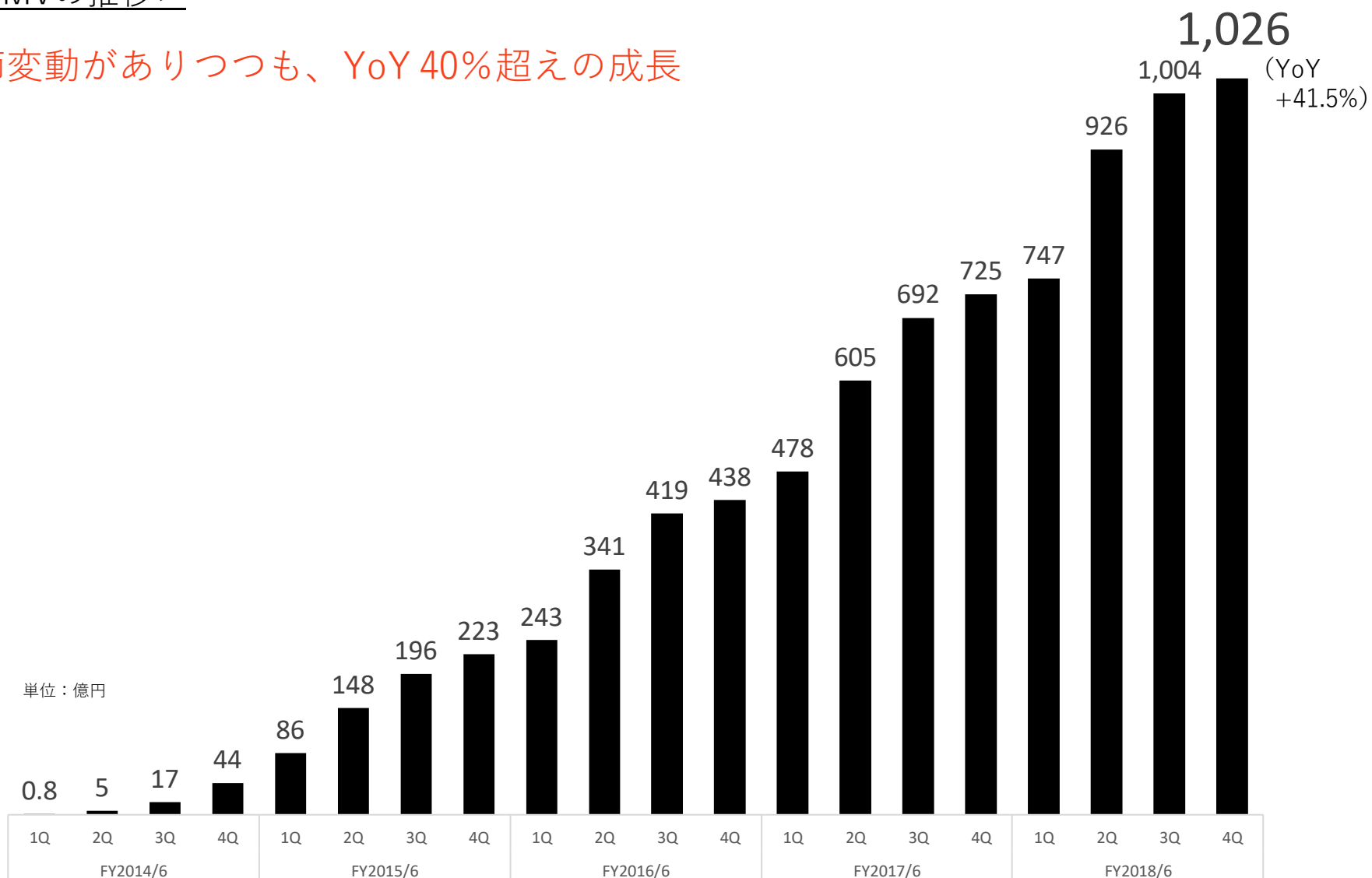


5 決算概況_四半期

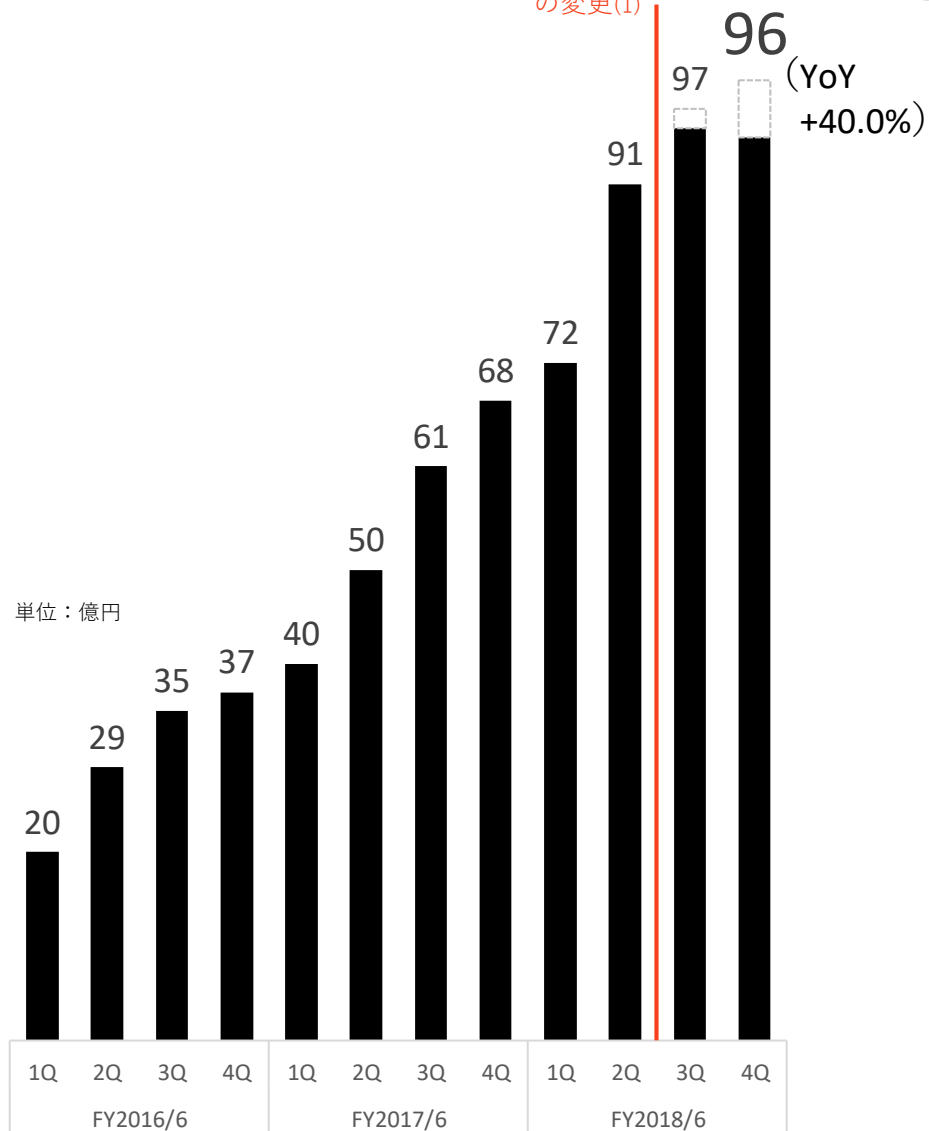
mercari

<GMVの推移>

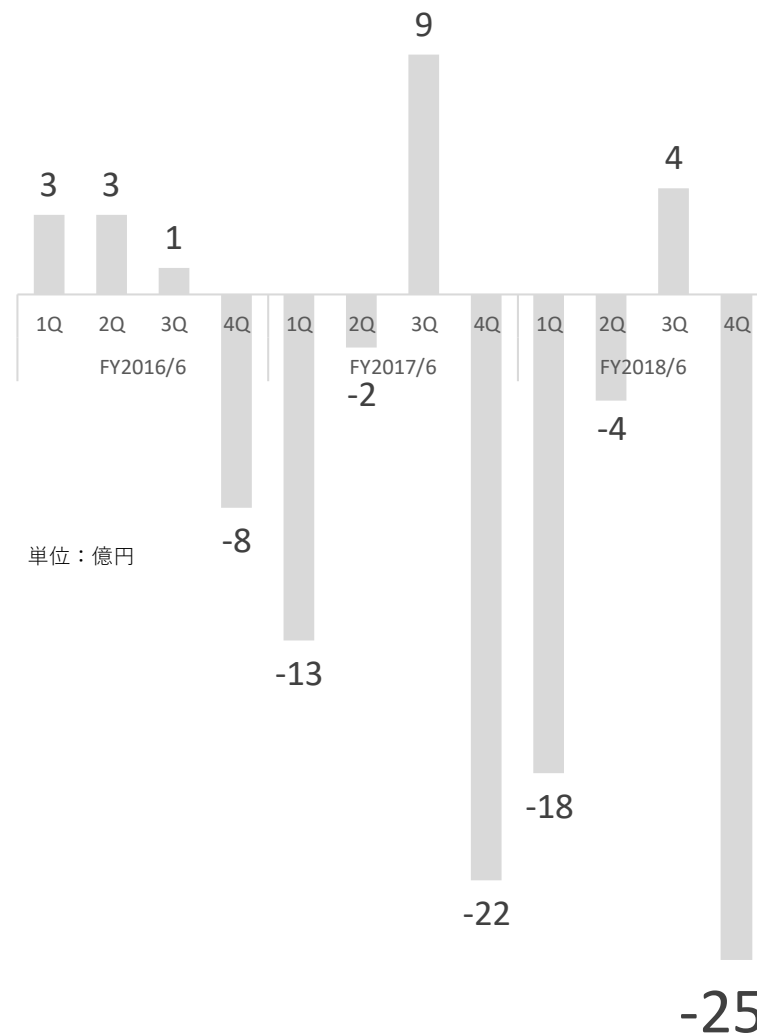
季節変動がありつつも、YoY 40%超えの成長



< 売上高の推移 >

クーポンの計上方法
の変更(1)

< 営業損益の推移 >

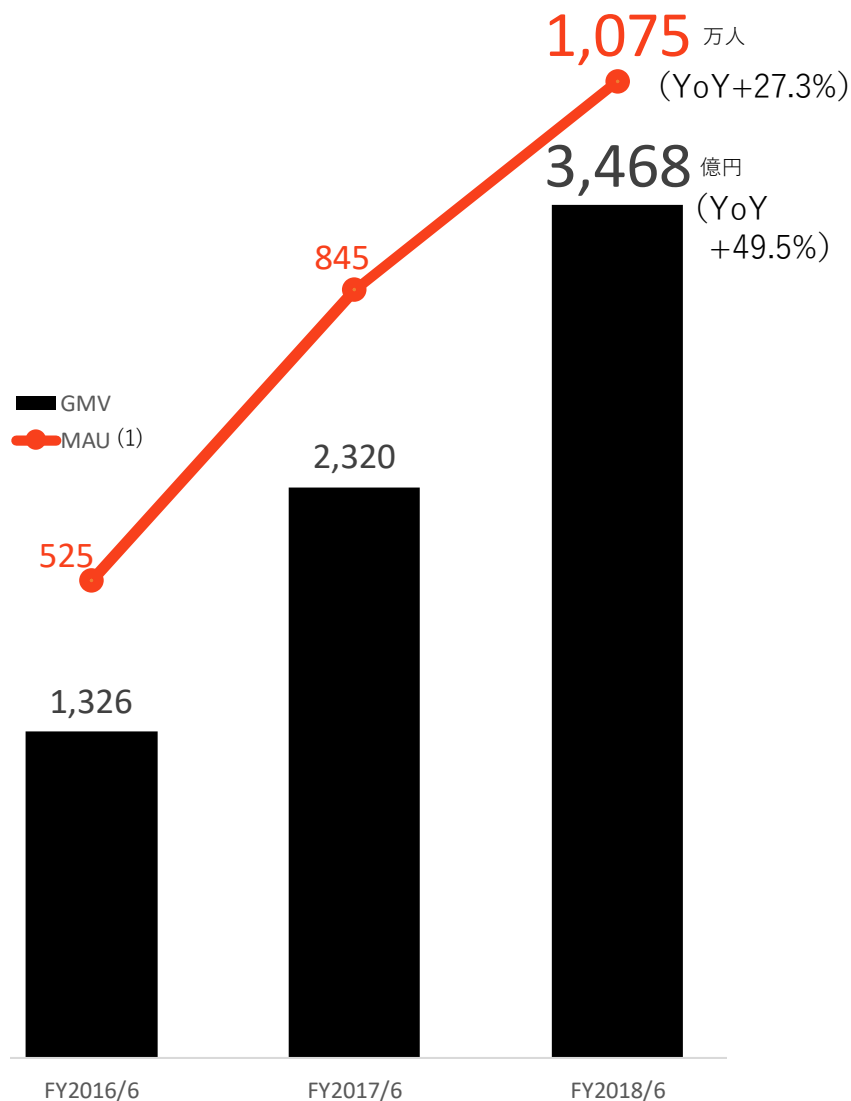


事業別の状況

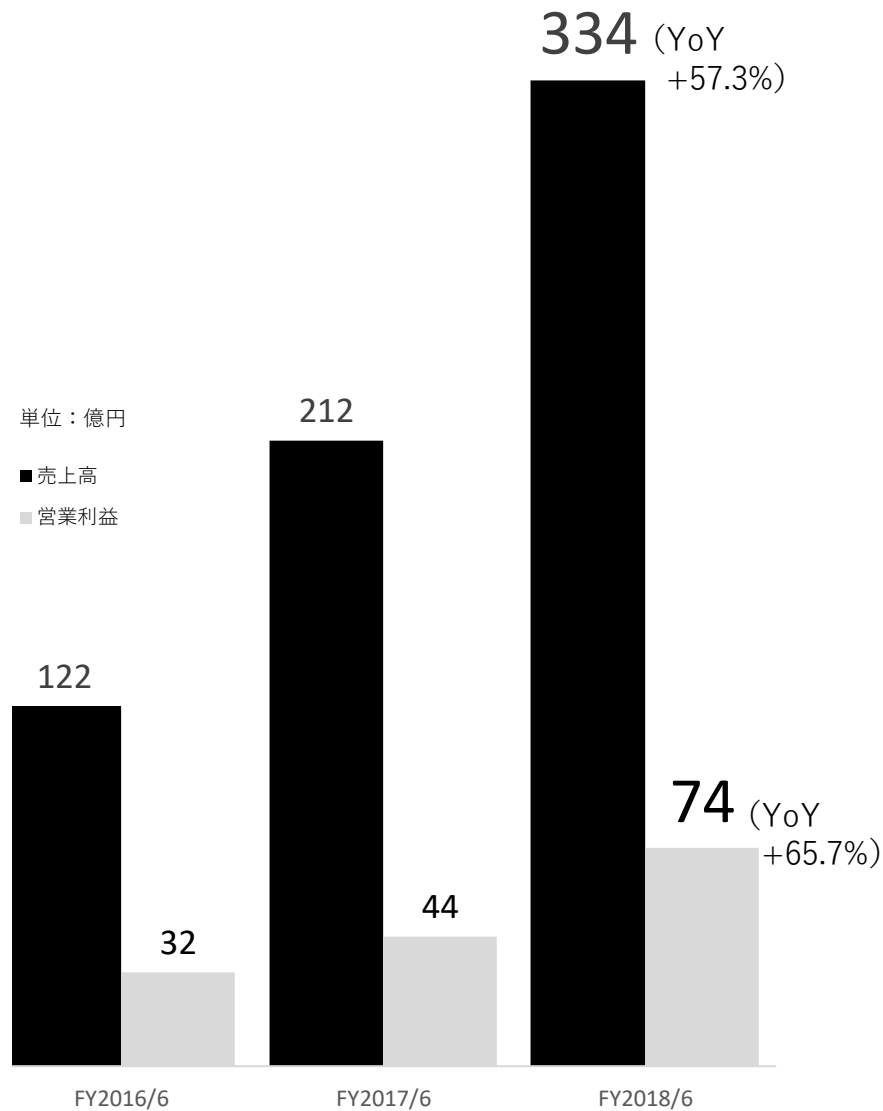
6 メルカリ事業 (JP) _通期

mercari

<GMV／MAUの推移>



<売上高／営業利益の推移>



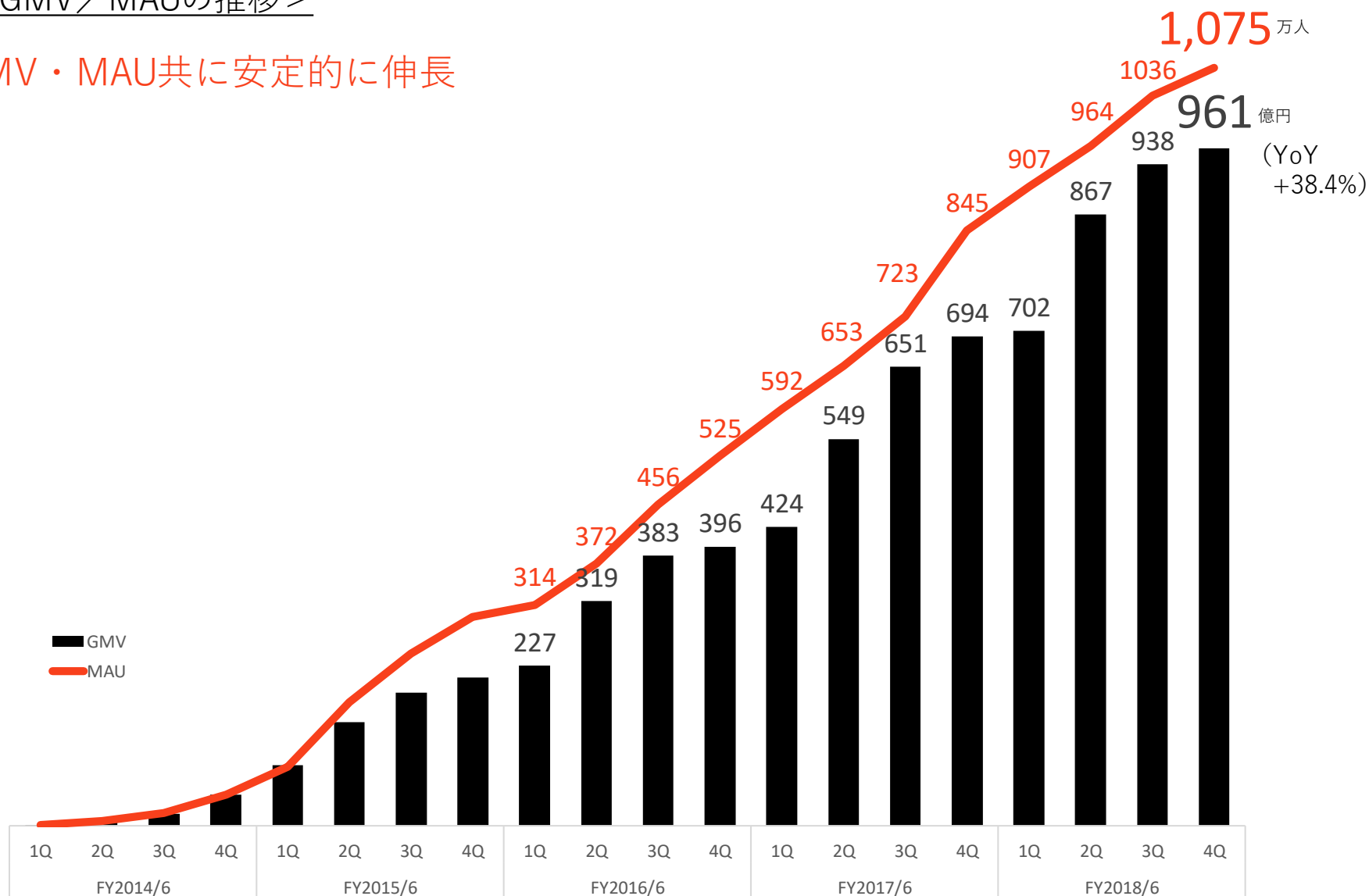
1.Monthly Active Userの略。1か月に一度以上利用した登録ユーザの数（「メルカリ アッテ」「メルカリ カウル」「メルカリ メゾンズ」「メルチャリ」「teacha」は含まず）

6 メルカリ事業 (JP) _四半期

mercari

<GMV/MAUの推移>

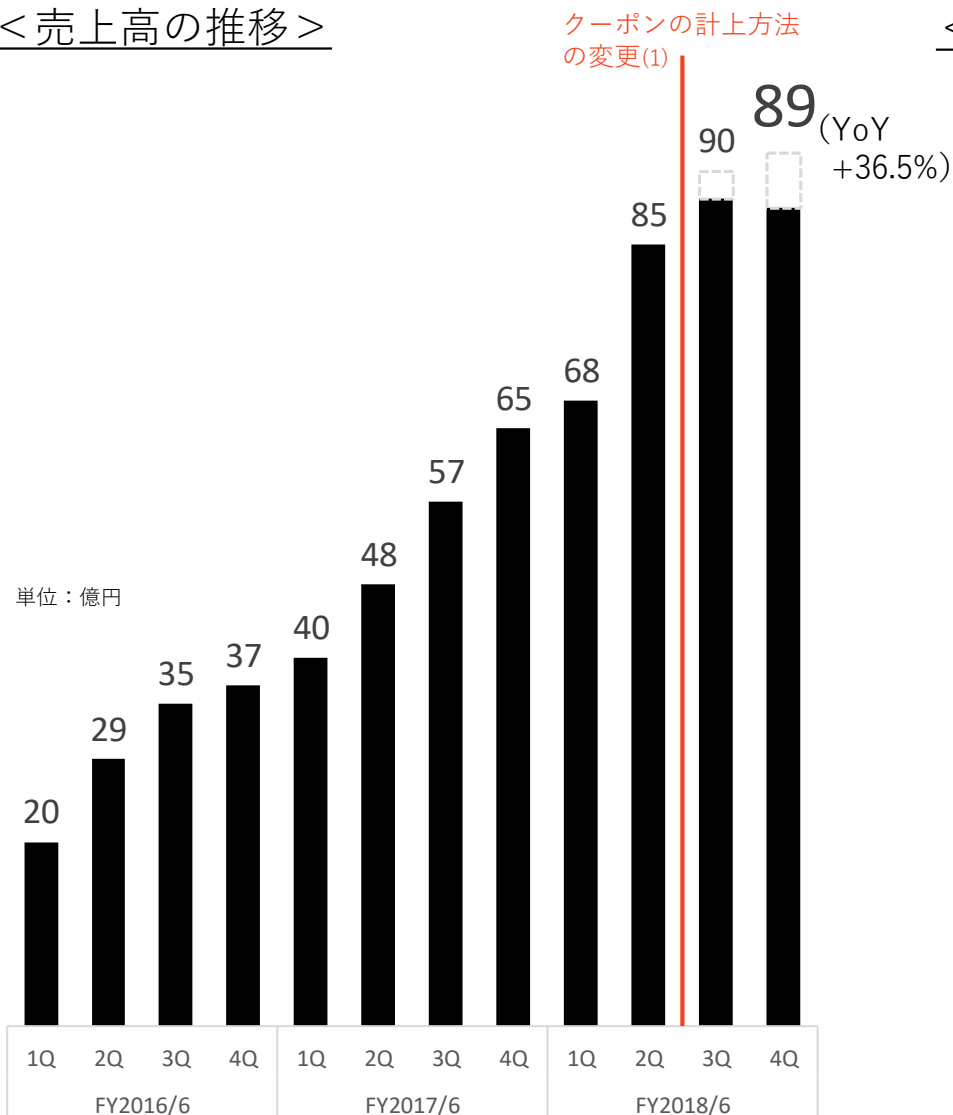
GMV・MAU共に安定的に伸長



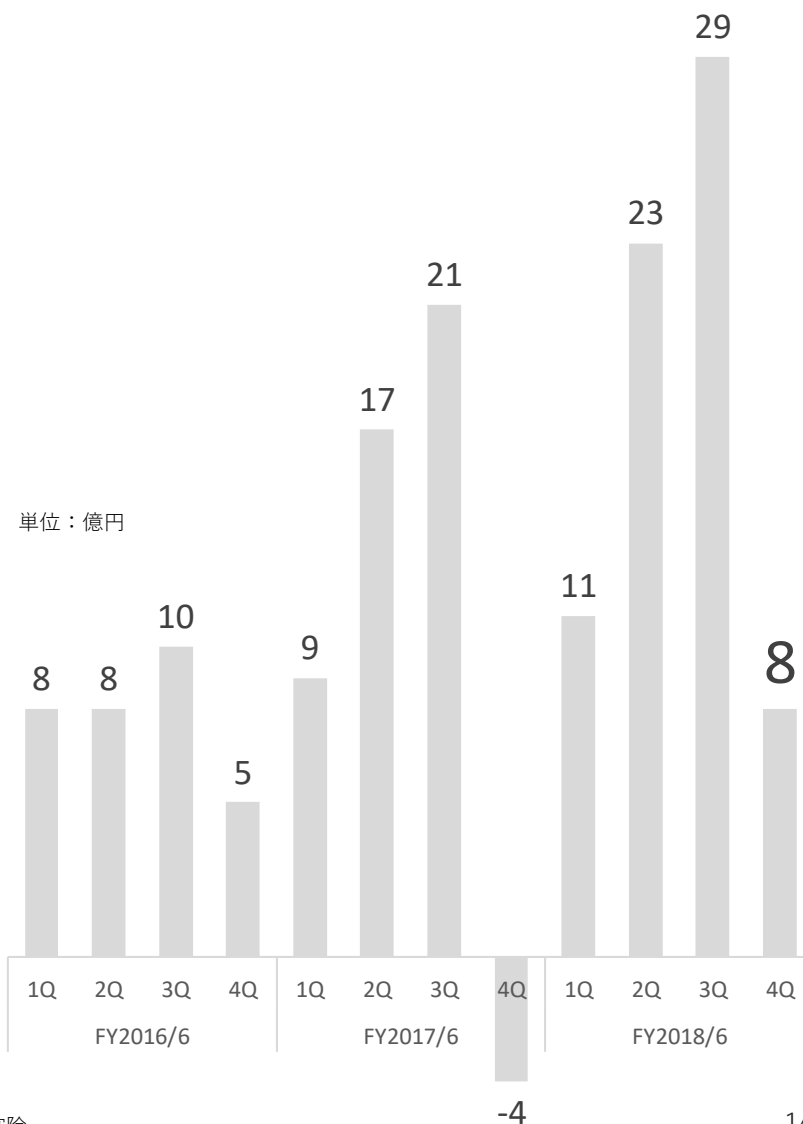
6 メルカリ事業 (JP) 四半期

mercari

<売上高の推移>



<営業損益の推移(2)>



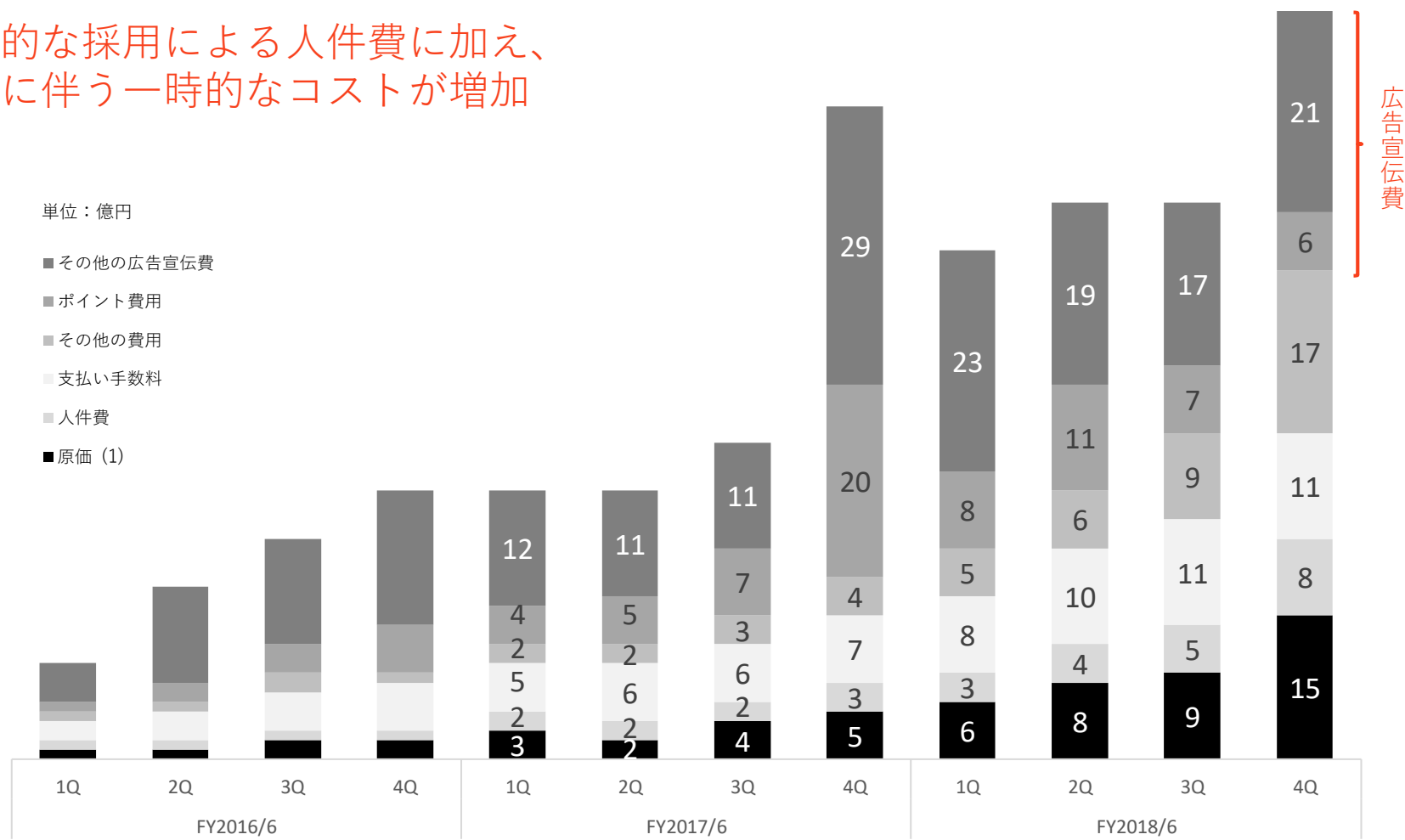
1. 2018年1月より、ユーザー規約の変更に伴い、広告宣伝費に計上していたクーポン利用額を売上高から控除
 2. 関係会社間取引の条件見直しに伴い、2018年6月期の期初から遡及的に変更したものとしてグラフに反映

6 メルカリ事業 (JP) _四半期

mercari

<コストの推移>

積極的な採用による人件費に加え、
上場に伴う一時的なコストが増加



年間広告宣伝費率
(対売上高)

48%

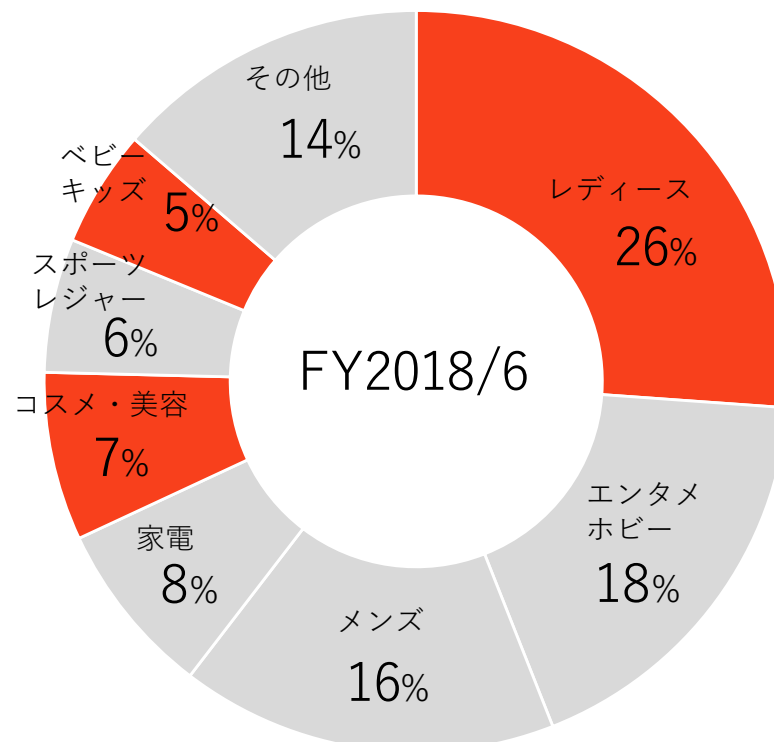
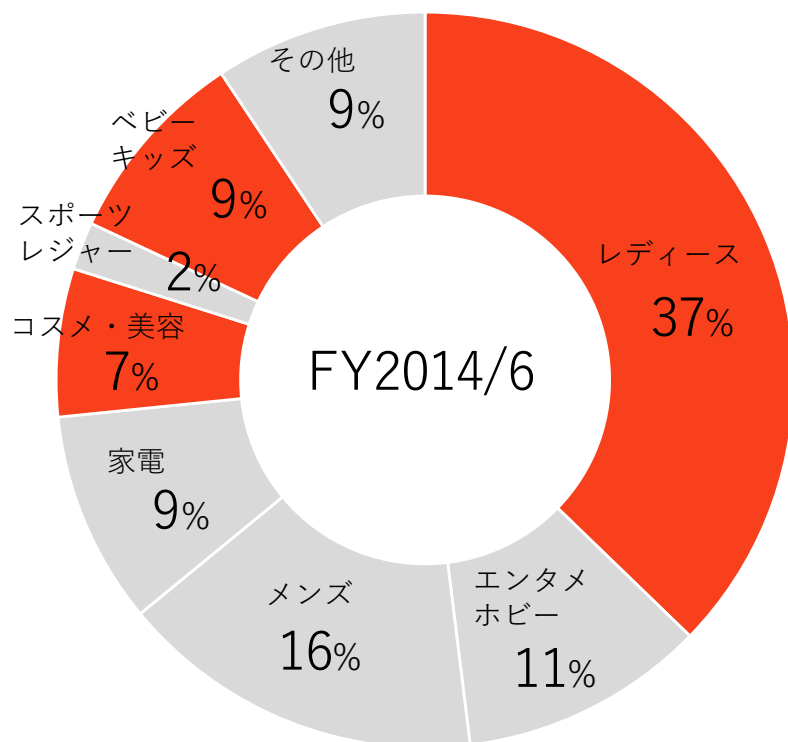
35%

6 メルカリ事業 (JP) _アップデート (1)

mercari

<カテゴリー別のGMV構成比>

女性関連以外のカテゴリーが伸長



女性関連
比率

52%

39%

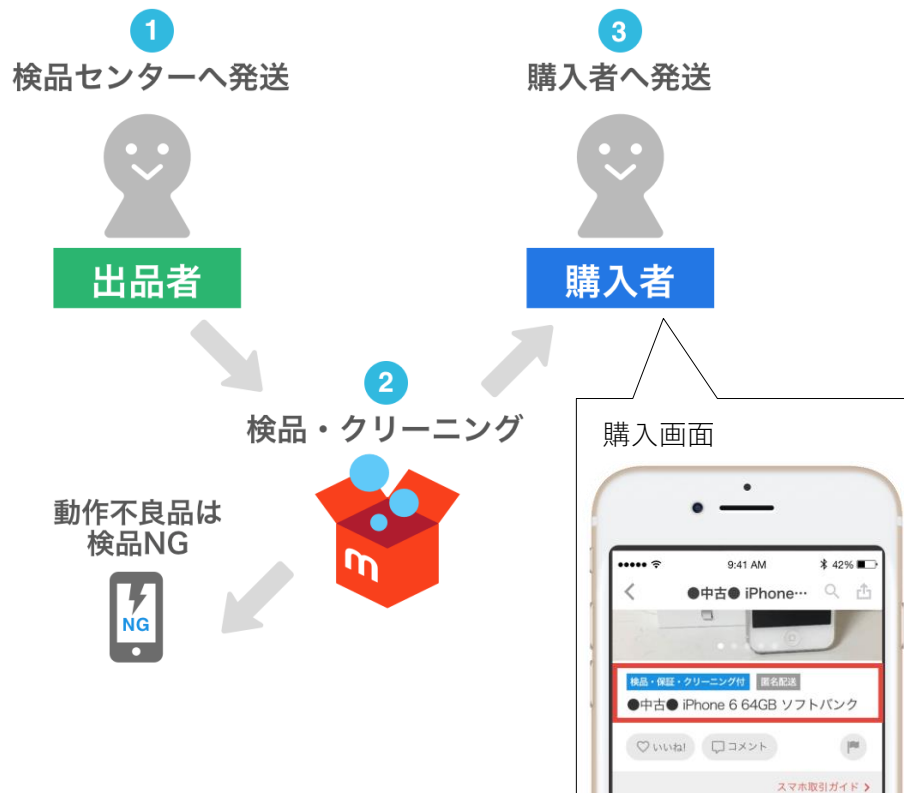
<バーコード出品>

本やDVD、CD等のバーコードを撮影するだけで商品情報が自動入力され、簡単出品をサポート



<スマホ簡単出品 + あんしんサポート>

スマートフォン取引における不安を解消するオプション機能 (1,880円)。検品センターを仲介し、データ削除や動作確認等をサポート



6 メルカリ事業 (JP) _アップデート (3)

mercari

特定カテゴリーの強化を見据えた広告宣伝を実施

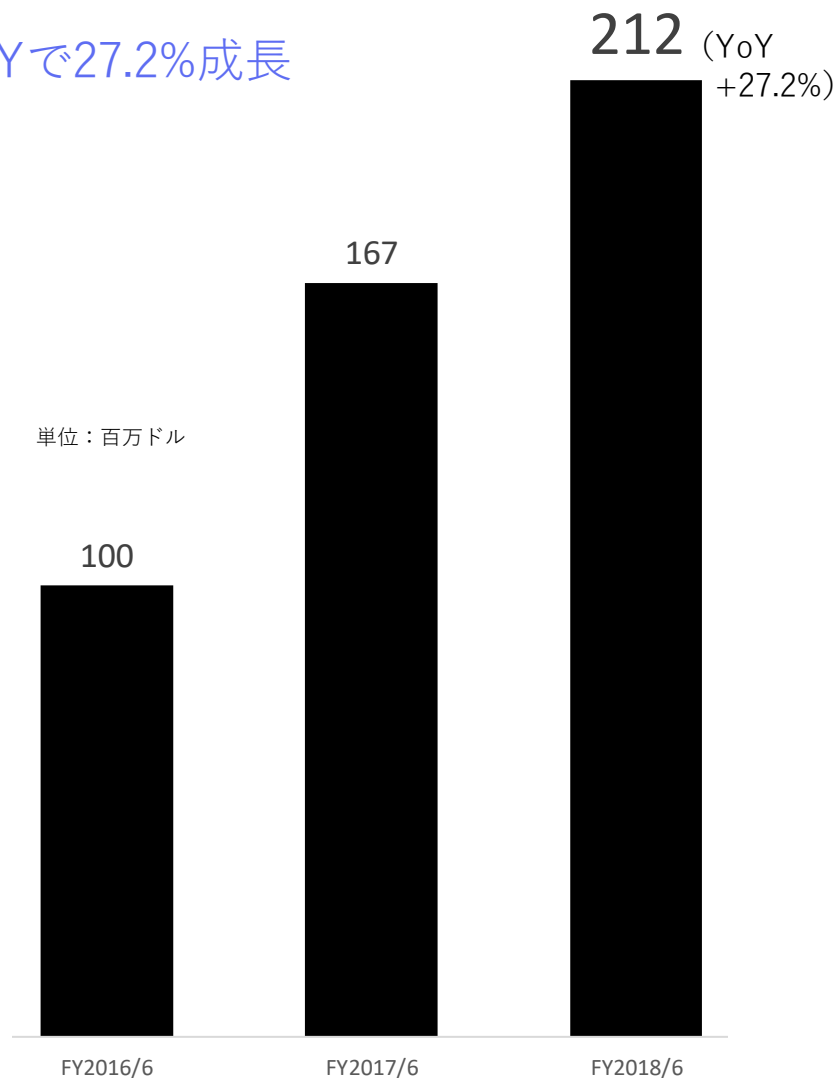


6 メルカリ事業 (US)

mercari

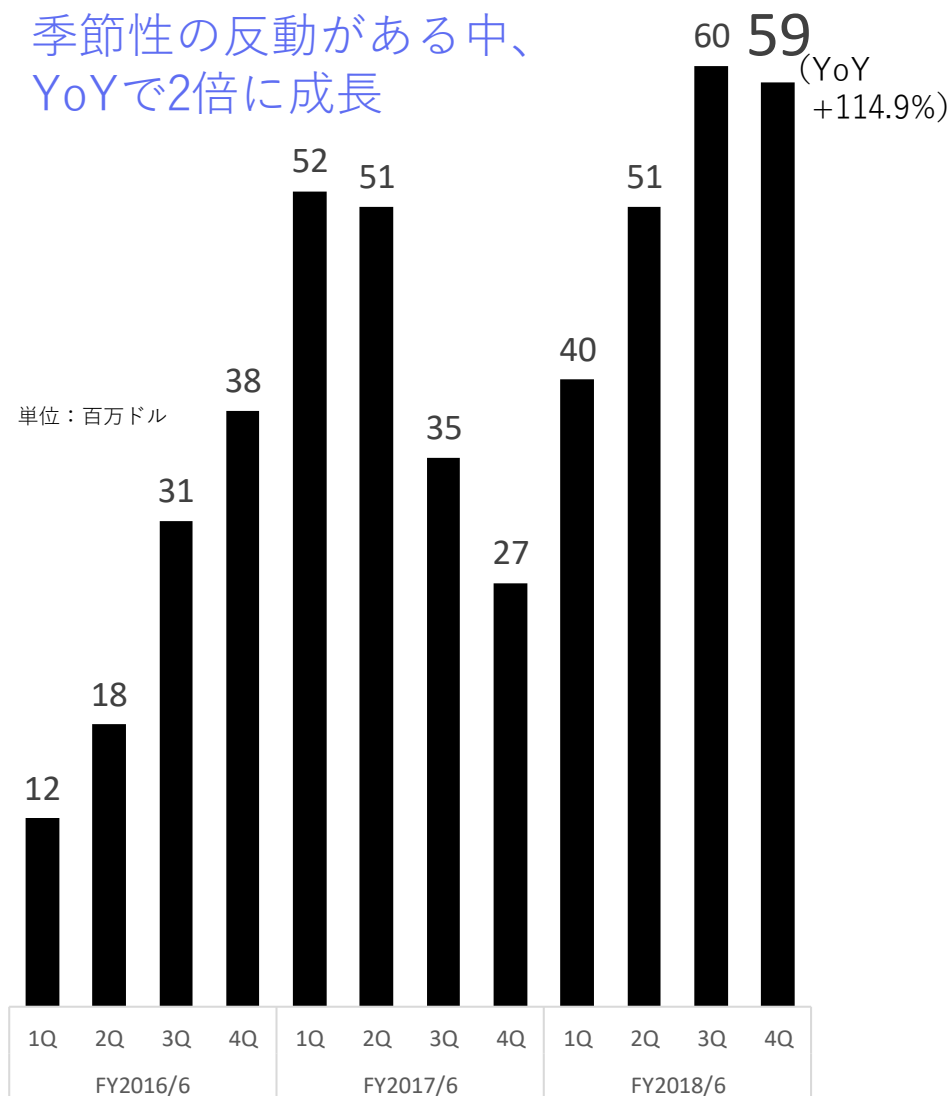
<通期GMVの推移>

YoYで27.2%成長



<四半期GMVの推移>

季節性の反動がある中、
YoYで2倍に成長



6 メルカリ事業 (US)

mercari

1年かけて、経営体制とプロダクトの強化を実施

経営体制強化

- CBO兼USCEO
“John Lagerling”参画
- USCMO
“Scott Levitan”参画
- USオフィス移転
- USCTO
“Mok Oh”参画

2017.6

2018.6

プロダクト強化

- カスタマーサポート現地化
- アプリリニューアル
(ソースコード現地化)
- WEB版リニューアル
- 配送リニューアル
- リブランディング
- 認知拡大施策を開始

6 メルカリ事業 (US)

mercari

米国事業をけん引する経営陣



John Lagerling

CBO and USCEO

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

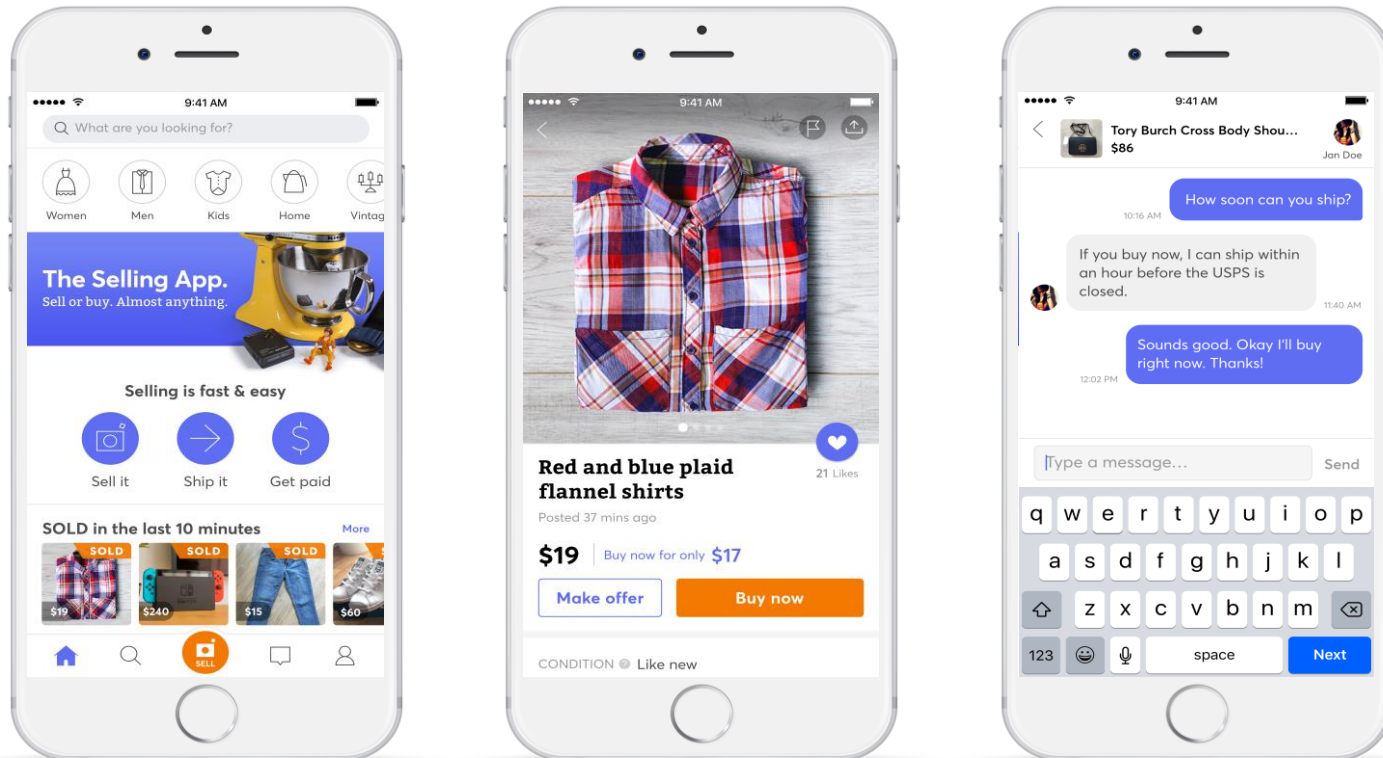
VP of Growth

経歴

POSHMARK

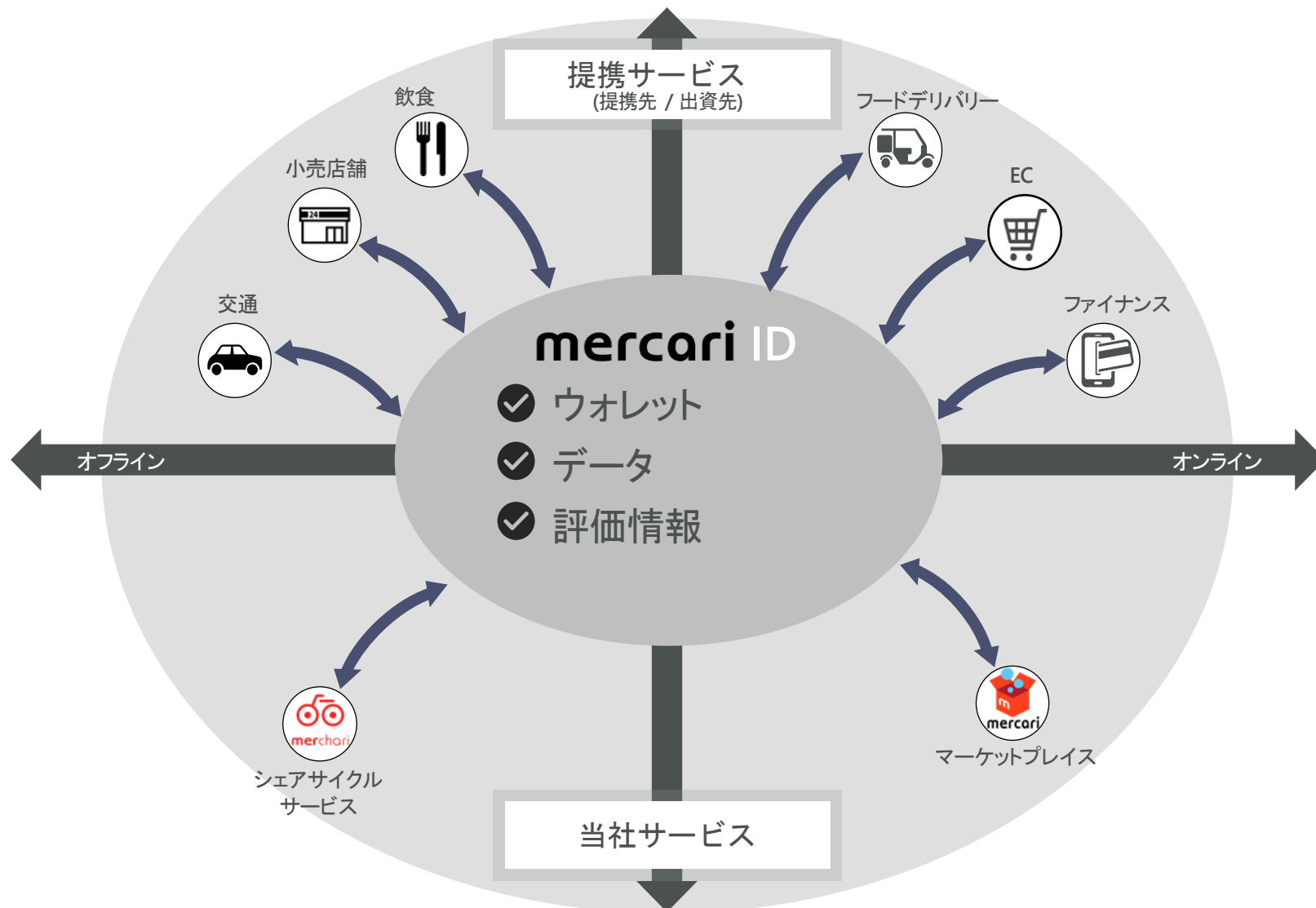
MERCARI

“The Selling App”



6 メルカリエコシステム構築⁽¹⁾

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



6 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

フェーズ 1

メルカリIDをメルペイと連携



■利用環境の整備

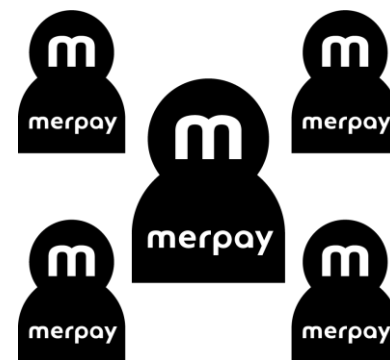
- ーメルカリでの販売で得られる売上金をメルペイウォレットへ集約

■利用場面の拡大

- ー加盟店開拓会社「メルペイコネクト」を設立

フェーズ 2

メルペイの更なる浸透



7月2日、加盟店開拓を推進する子会社

「株式会社メルペイコネクト」を設立



Appendix



山田 進太郎

CEO



小泉 文明

COO



濱田 優貴

CPO



John Lagerling

CBO
US CEO

青柳 直樹

メルペイ CEO

経歴

Unoh zynga

(ソーシャルゲーム)
創業者

mixi

(SNS)
CFODaiwa
SecuritiesCYBRIDGE
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

7 連結子会社の概要

mercari

連結



(百万円)	FY2018.6	FY2017.6	成長率 YoY
GMV ⁽¹⁾	370,475	250,230	48.1%
売上高	35,765	22,071	62.0%
対GMV比	9.7%	8.8%	-
EBITDA ⁽²⁾	-3,981	-2,582	N/A
マージン (%)	-11.1%	-11.7%	-
営業損益	-4,422	-2,775	N/A
マージン (%)	-12.4%	-12.6%	-
当期純利益	-7,041	-4,207	N/A

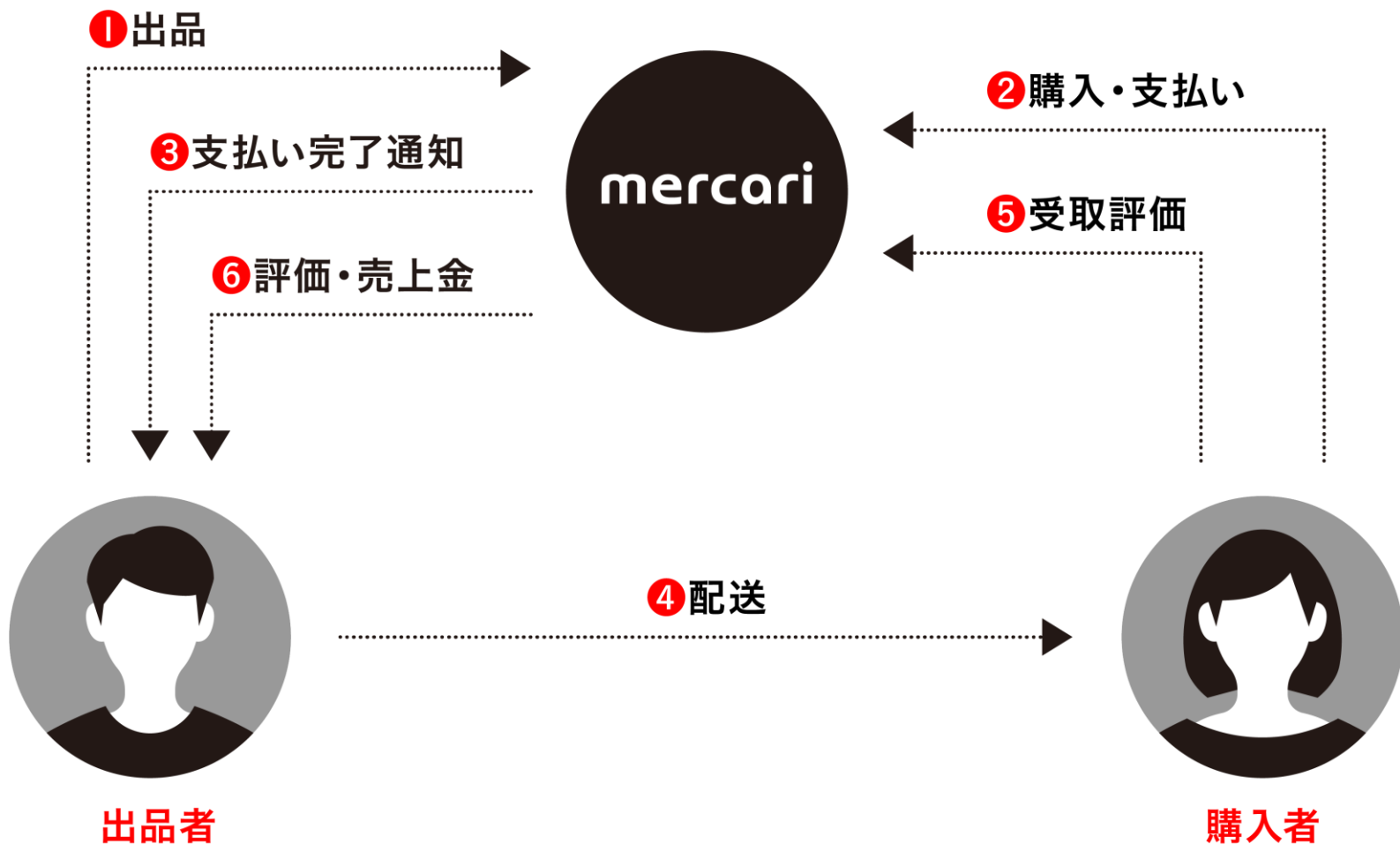
(百万円)	FY2018.6 4Q	FY2017.6 4Q	FY2018.6 3Q	成長率	
				YoY	QoQ
GMV ⁽¹⁾	102,662	72,572	100,448	41.5%	2.2%
売上高	9,617	6,868	9,756	40.0%	-1.4%
対GMV比	9.4%	9.5%	9.7%	-	-
EBITDA ⁽²⁾	-2,388	-2,119	566	N/A	N/A
マージン (%)	-24.8%	-30.9%	5.8%	-	-
営業損益	-2,526	-2,209	451	N/A	N/A
マージン (%)	-26.3%	-32.2%	4.6%	-	-
当期純利益	-3,606	-1,840	-281	N/A	N/A

1. 日本GMV + 米国GMV + 英国GMV

2. 営業利益 + 減価償却費及びのれん償却費

(百万円)	FY2018.6 4Q	FY2017.6 4Q	FY2018.6 3Q
流動資産合計	114,226	53,039	58,184
現金及び現金同等物	109,157	50,863	53,585
固定資産合計	3,525	1,450	2,067
資産合計	117,752	54,489	60,252
負債合計	63,329	50,072	54,335
未払金	26,677	24,064	25,401
短期借入金 ⁽¹⁾	10,061	9,502	9,461
長期借入金	18,956	12,887	14,801
純資産合計	54,422	4,416	5,916

7 安全・安心な取引を実現するエスクロー決済



7 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)



7 簡単で安価な配送

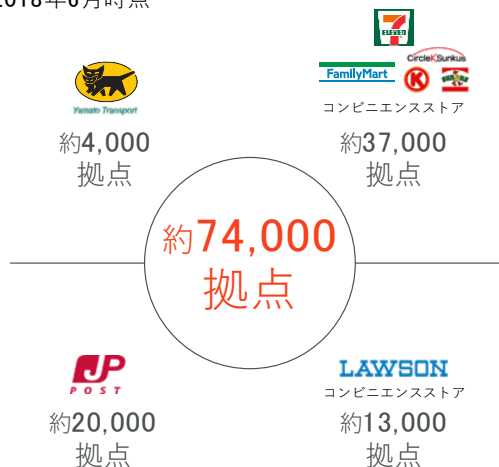
mercari

ラストワンマイル をカバーする配送網

QRコードを活用した スムーズな手続き⁽¹⁾

安価な配送料金

2018年6月時点



匿名配送 ワンタッチ決済

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⁾



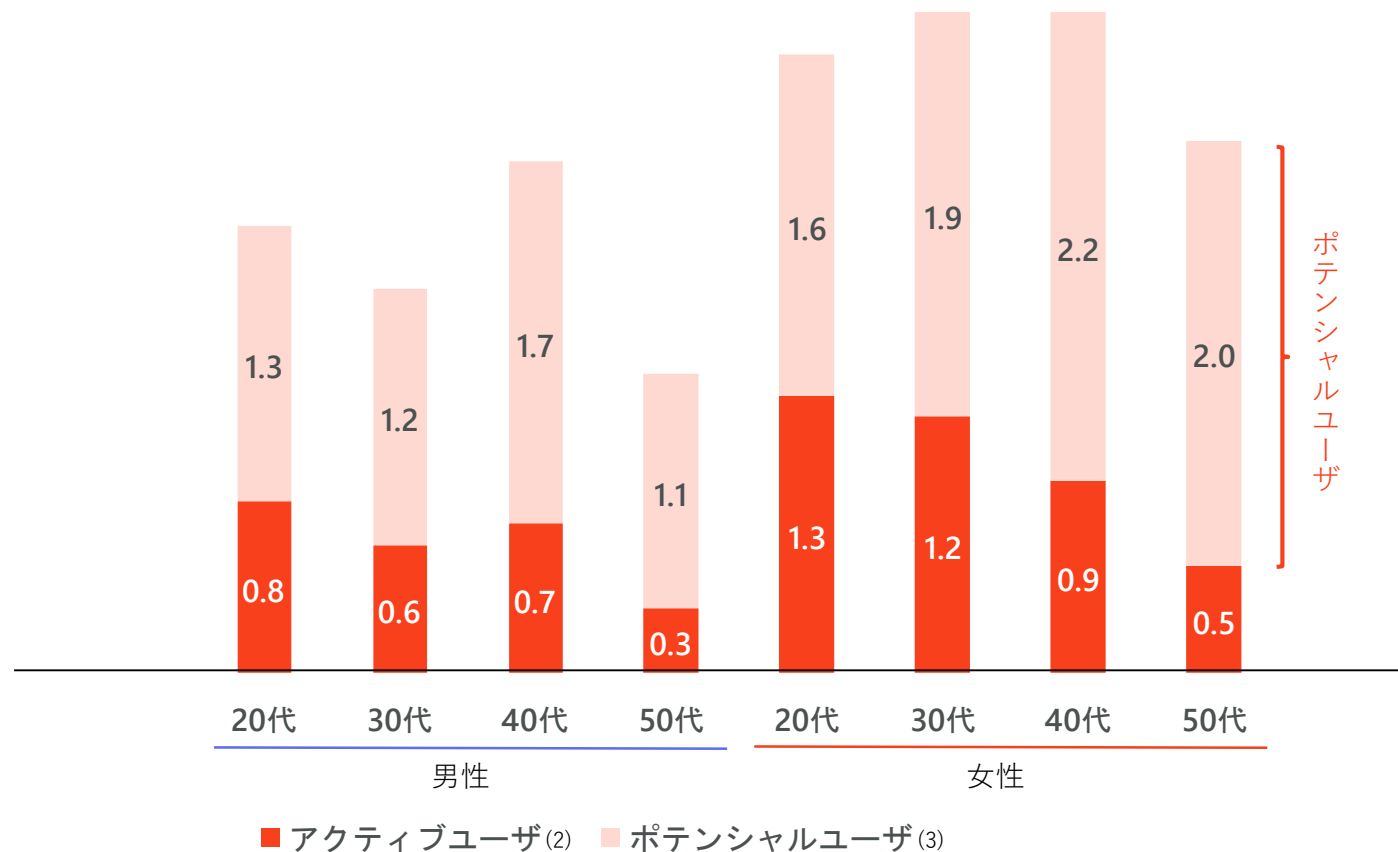
< 小型サイズ ⁽³⁾	175円	250〜350円
< 60サイズ ⁽⁴⁾	600円	800〜1,330円
< 100サイズ ⁽⁴⁾	900円	1,260〜1,870円

2018年6月時点

- 一部の配送拠点ではバーコードにより対応
- 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
- 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
- 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
- 配送料は発送数、発送地、配送地によって変動

7 ユーザ拡大のポテンシャル

<アクティブユーザの拡大余地(百万人)⁽¹⁾>

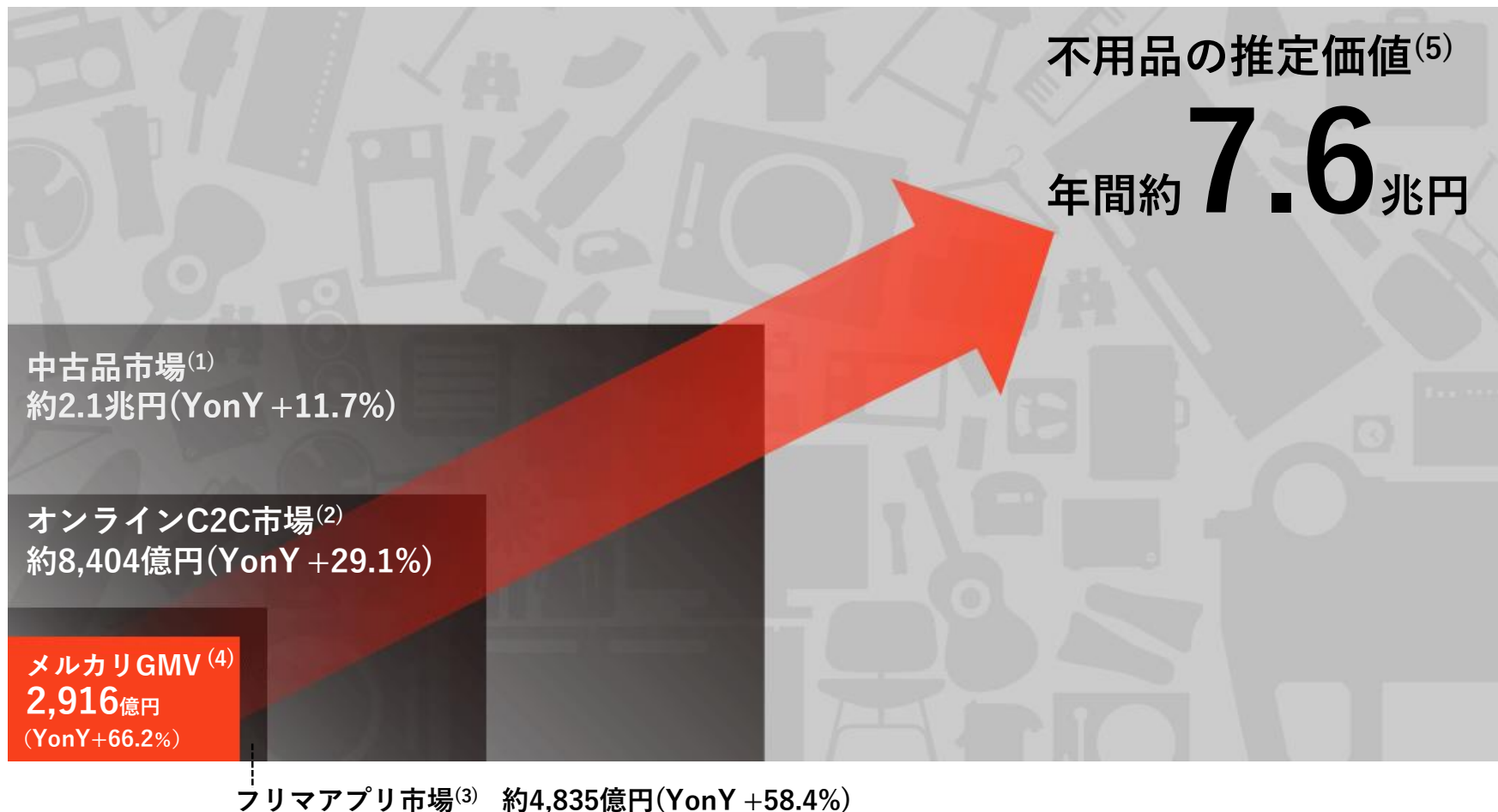


1. 18歳から59歳までの5,000人を対象にNielsen Digital Co., Ltd.が2018年2月に実施したオンライン調査に基づく。アクティブユーザ数及びポテンシャルユーザ数は、18歳から59歳までの全スマートフォン利用者数を4,571万人と仮定し、同調査結果を拡大推計することにより計算された推計値

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

7 ポテンシャルを有する市場環境



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

7 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			
							
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⁾	✓	✓	✓	✗	✗ ⁽⁵⁾	✗	✗
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

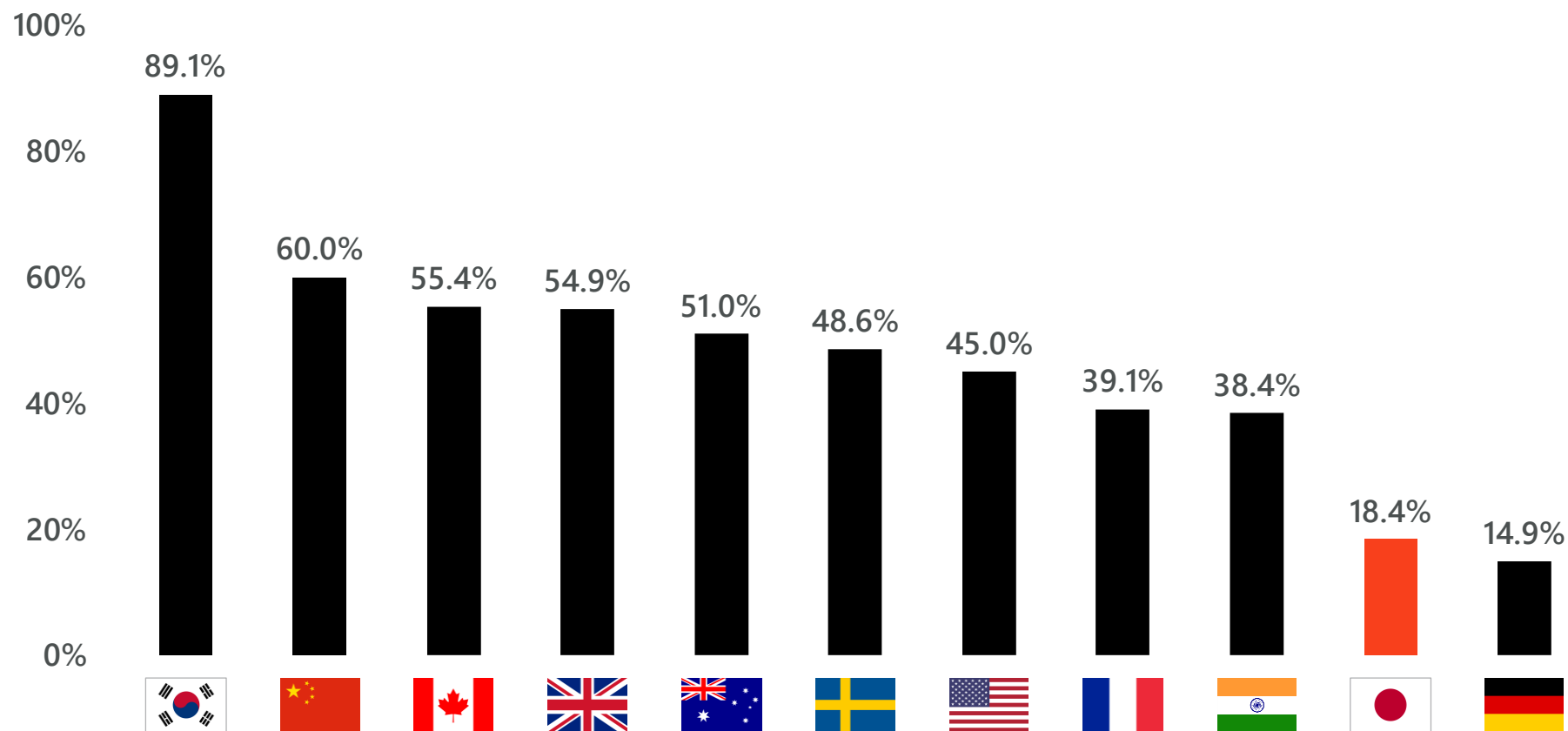
4. 配送サポート：配送に関して必要な情報がインターフェース上で簡単に確認でき、望ましい配送手段を選択・利用可能

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

7 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。

FY2019.1Qの決算発表は、2018年11月8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