



e-marketing company

2011年12月期 Q1 決算説明会資料

2011年4月28日

**東日本大震災におきまして、
亡くなられた方々のご冥福をお祈り申し上げますとともに、
被災された皆様、そのご家族の皆様にご心よりお見舞い申し上げます。**

**なお、当社グループにおいては、社員および施設等について
重要な影響を及ぼす被害はございませんでした。**

**また、業績については媒体の広告非掲載措置やユーザーの
クリックの減少が見られたことにより若干の影響がございました。**

セグメント別の業績について

当第1四半期連結会計期間より、「セグメント情報の開示に関する会計基準」
(企業会計基準第17号平成21年3月27日)及び「セグメント情報等の開示に
関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第20号平成20年
3月21日)を適用しております。

それにより2011年12月期第1四半期より、B2B事業、B2C事業のセグメント
を広告代理事業、ソリューション事業、その他事業に変更しております。

セグメント構成の変更

08Q1~08Q4	09Q1~09Q3	09Q4	10Q1~10Q3	10Q4~11Q1
広告代理事業				
単：広告代理	単：広告代理	単：広告代理	単：広告代理	単：広告代理
子：クラシファイド	子：クラシファイド	子：クラシファイド	子：クラシファイド	子：クラシファイド
			子：ソウルドアウト	子：ソウルドアウト
単：比較サイト				
子：eMFORCE				
ソリューション事業				
単：テクノロジー	単：テクノロジー	単：テクノロジー	単：テクノロジー	単：テクノロジー
単：ソリューション	単：ソリューション	単：ソリューション	単：ソリューション	単：ソリューション
子：ホットリンク	子：ホットリンク	子：ホットリンク	子：ホットリンク	子：ホットリンク
子：クロスフィニティ	子：クロスフィニティ	子：クロスフィニティ	子：クロスフィニティ	子：クロスフィニティ
その他事業				
	単：比較サイト	単：比較サイト	単：比較サイト	単：比較サイト
	子：eMFORCE	子：eMFORCE	子：eMFORCE	子：eMFORCE
		子：モバイルファクトリー	子：モバイルファクトリー	子：モバイルファクトリー
	子：Tradesafe	子：Tradesafe	子：Tradesafe	
子：ALBA				

- ▶ 2011年Q1(1-3月)連結決算サマリー
- ▶ 2011年Q1(1-3月)主要事業の状況
- ▶ 参考資料

2011年Q1(1-3月) 連結決算サマリー

*以降、特に記載なき場合、金額は百万円単位・単位未満切捨、パーセンテージは単位未満四捨五入にて表記しています。

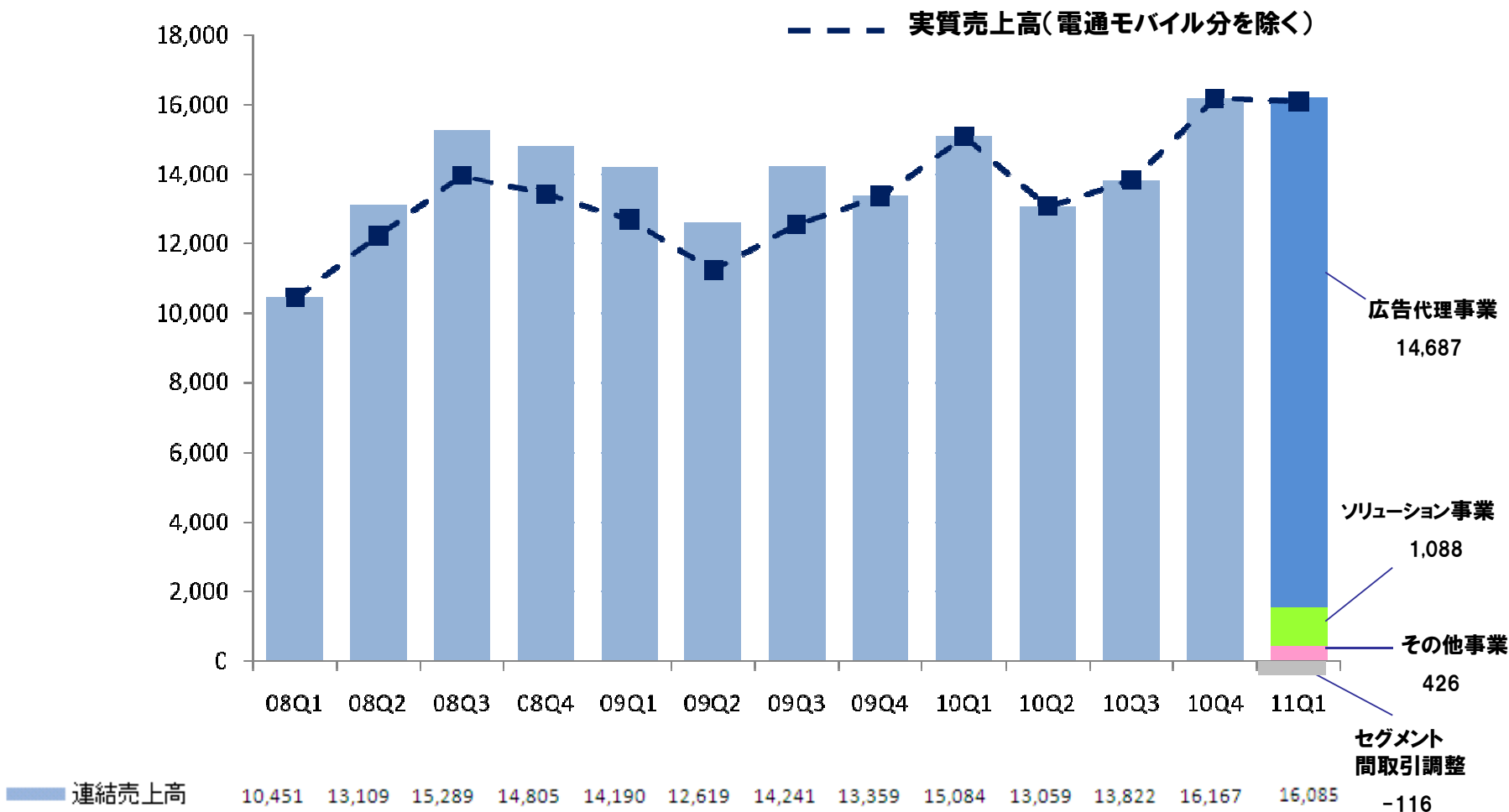
2011Q1損益計算書サマリー

3月は震災の影響軽微、10Q1対比で増収達成

		11Q1	10Q1	10Q1対比
連結	売上高	16,085	15,084	+6.6%
	売上総利益	2,068	1,992	+3.8%
	販管費	1,671	1,602	+4.3%
	営業利益	397	390	+1.8%
	経常利益	483	415	+16.5%
	当期純利益	288	166	+73.6%

連結売上高の推移

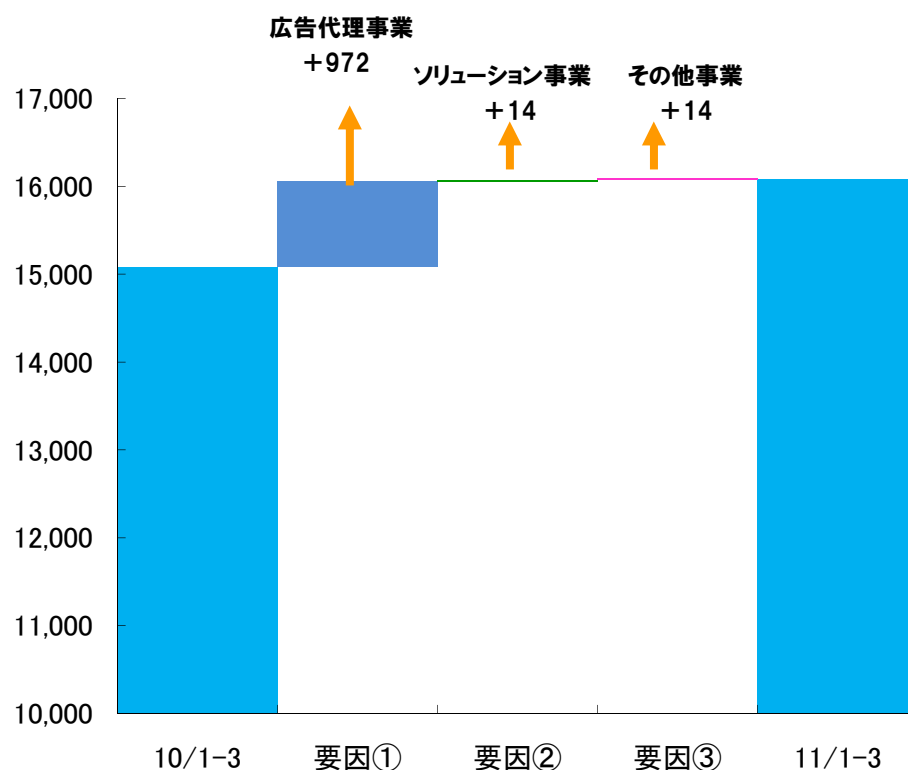
広告代理事業の売上拡大により、10Q1対比で+6.6%増加



連結売上高の増減要因

■ 連結売上高

10/1-3	11/1-3	増減	増減率
15,084	16,085	+1,001	+6.6%



■ 売上高の増減要因

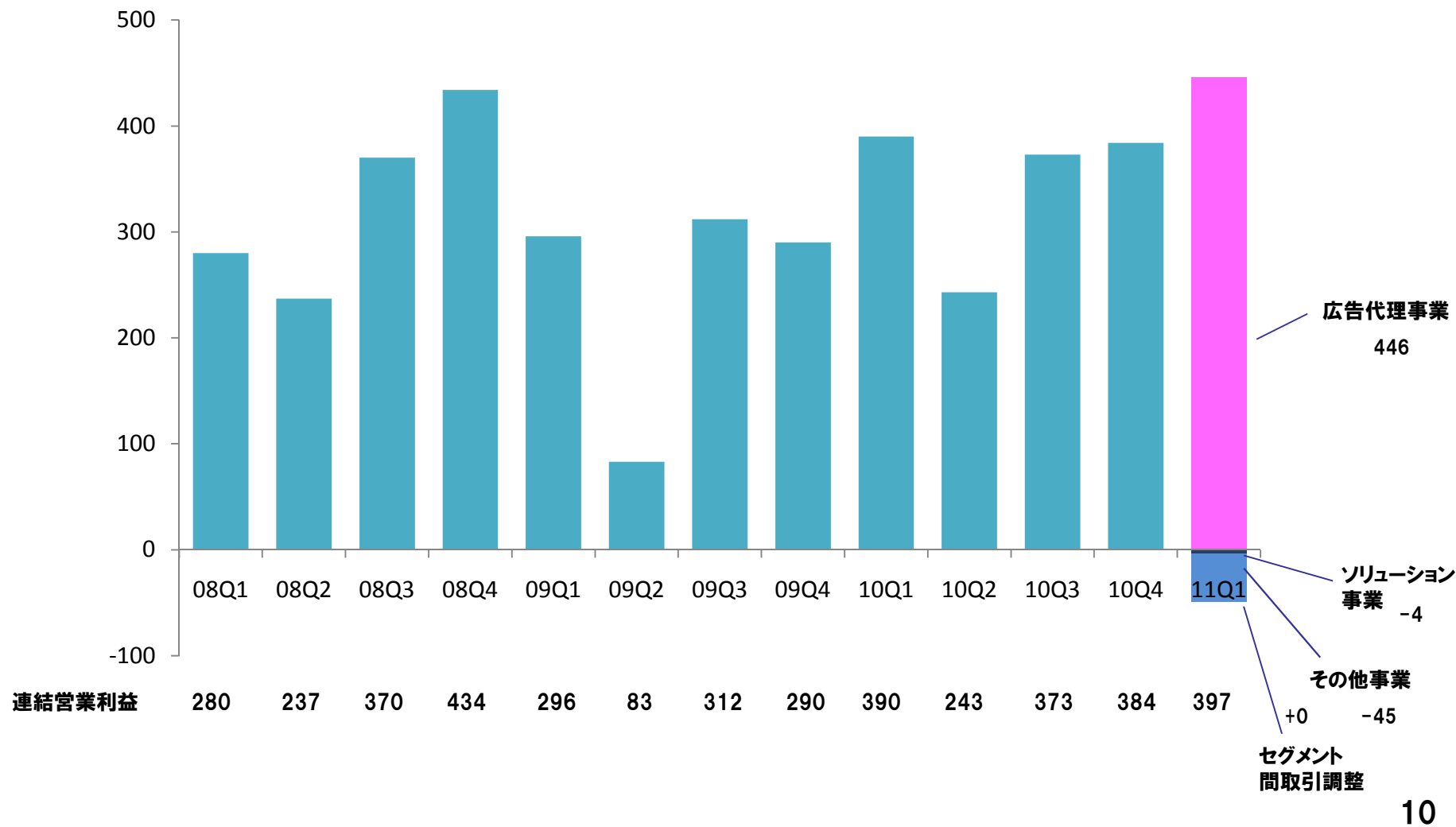
要因①: 広告代理事業が、単体のモバイル広告拡販、ソウルドアウトの成長により増加 (+972百万円)

要因②: ソリューション事業がクロスフィニティのSEOサービス、ホットリンクのソーシャルメディア解析ツールの拡販により増加 (+14百万円)

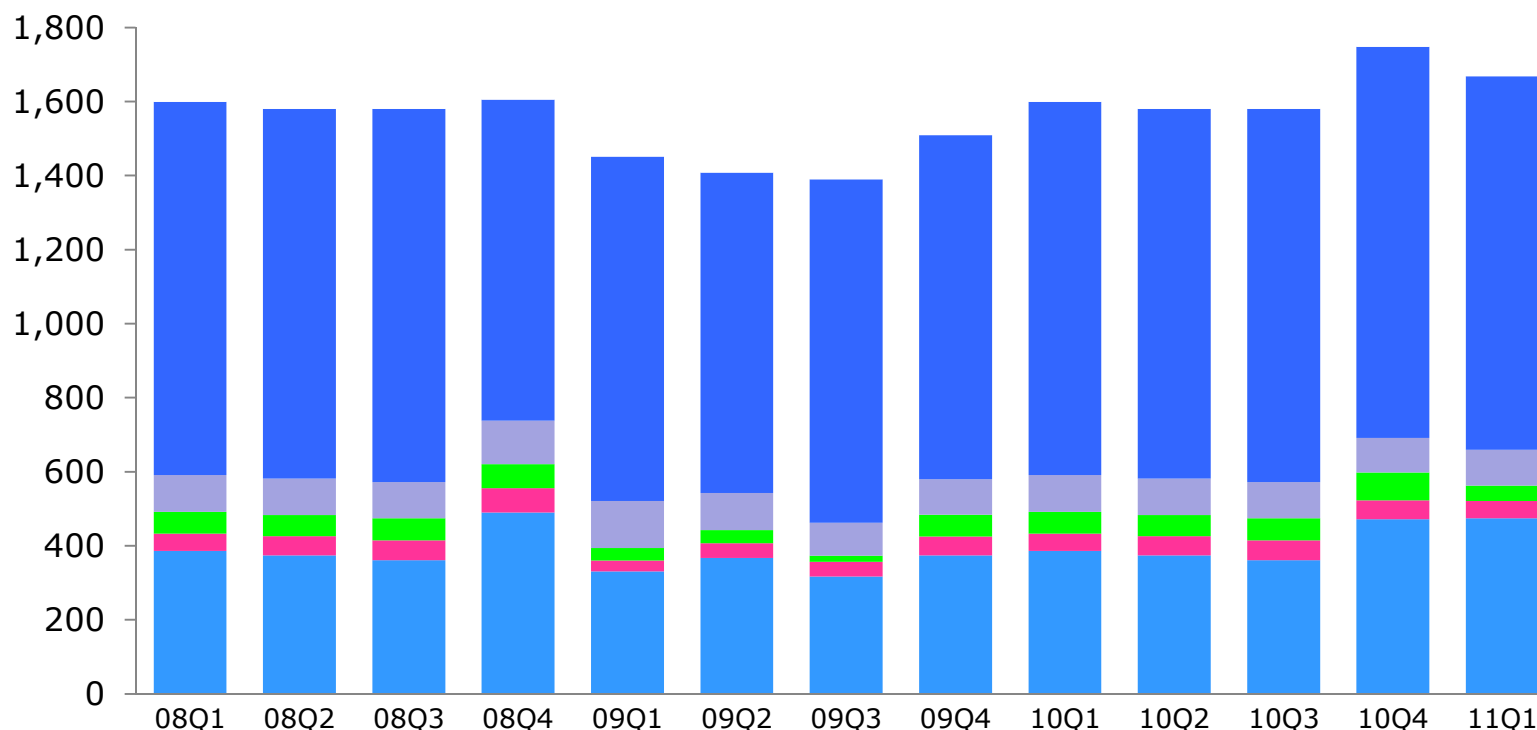
要因③: その他事業がeMFORCEの成長により増加 (+14百万円)

連結営業利益の推移

広告代理事業は堅調に推移。一方でソリューション事業、その他事業は投資強化の影響で営業利益はまだ赤字



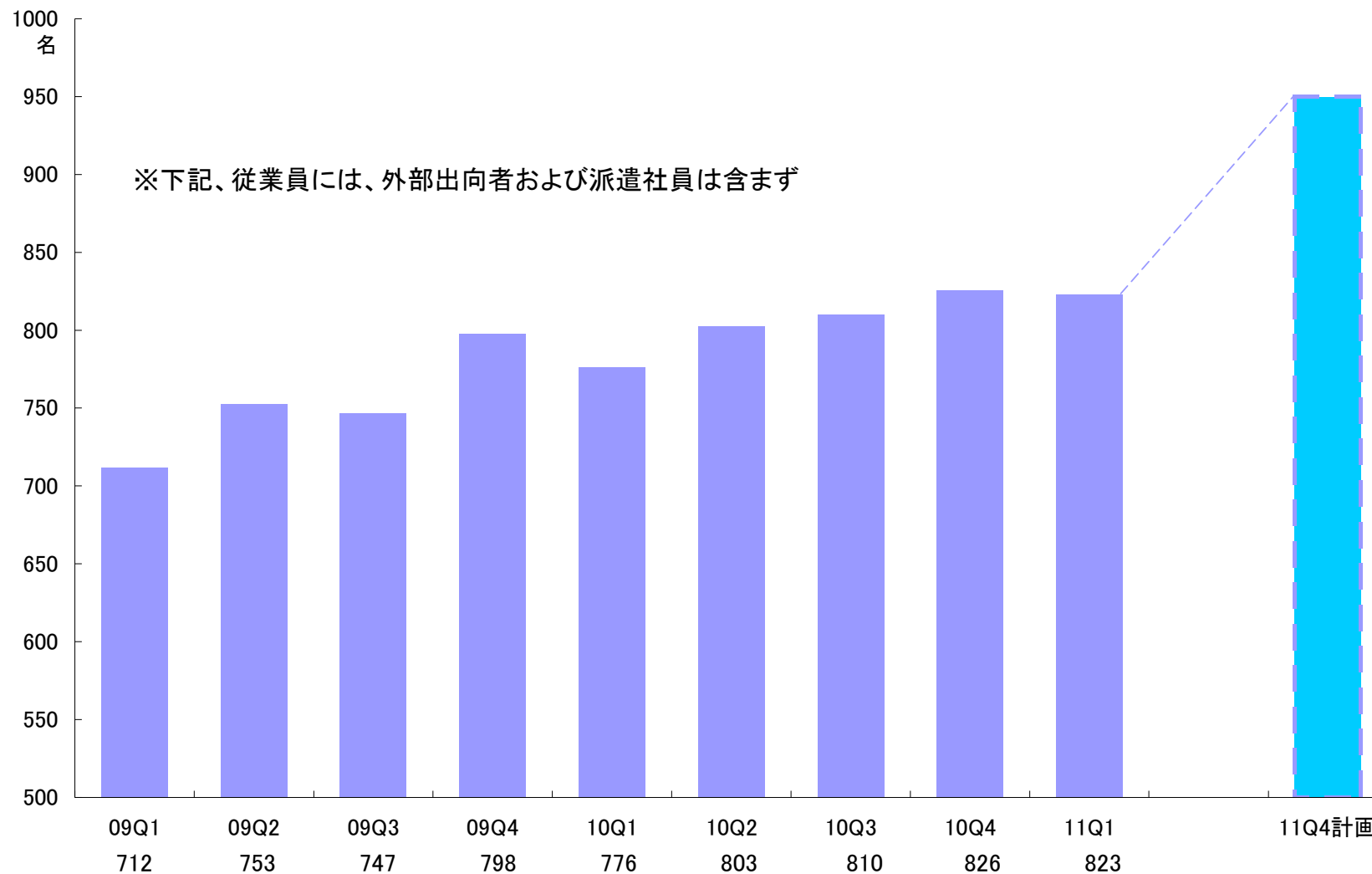
連結販管費の推移



	08Q1	08Q2	08Q3	08Q4	09Q1	09Q2	09Q3	09Q4	10Q1	10Q2	10Q3	10Q4	11Q1
販管費合計	1,602	1,583	1,581	1,605	1,454	1,409	1,392	1,511	1,602	1,583	1,581	1,749	1,671
■ 人件費	1,008	998	1,008	867	930	865	928	929	1,008	998	1,008	1,057	1,009
■ 賃料	99	99	98	117	127	101	89	96	99	99	98	93	96
■ 広告宣伝費	59	57	59	64	34	35	16	59	59	57	59	75	42
■ のれん償却+減価償却	47	52	54	66	29	40	40	51	47	52	54	51	47
■ その他	386	374	361	490	331	367	317	374	386	374	361	472	474

連結従業員数の推移

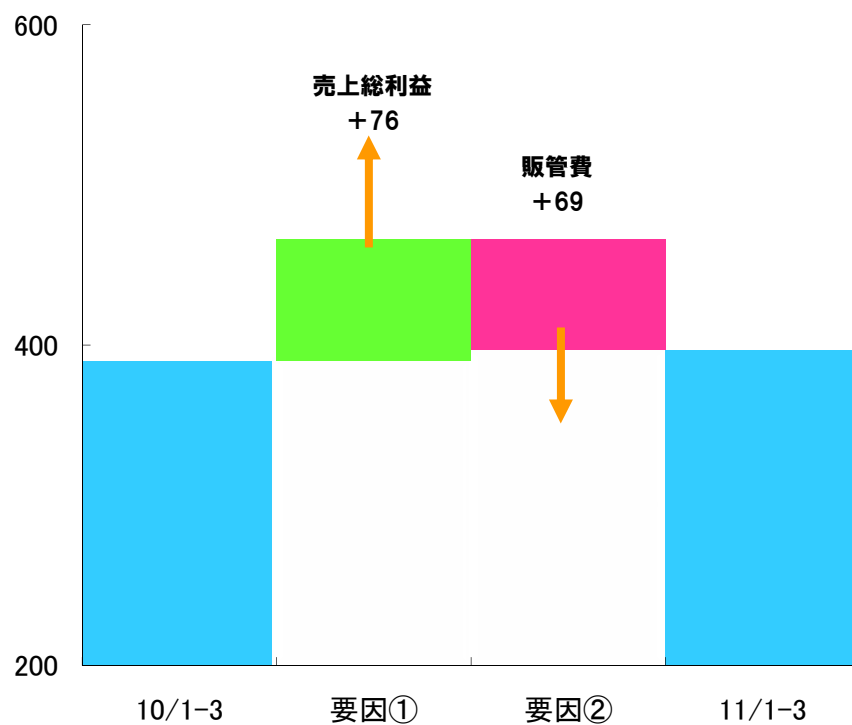
採用強化により、11年度末には新卒入社、電通出向者を含め1,000人規模へ



連結営業利益の増減要因

■ 連結営業利益

10/1-3	11/1-3	増減	増減率
390	397	+6	+1.8%



■ (営業利益の増減要因)

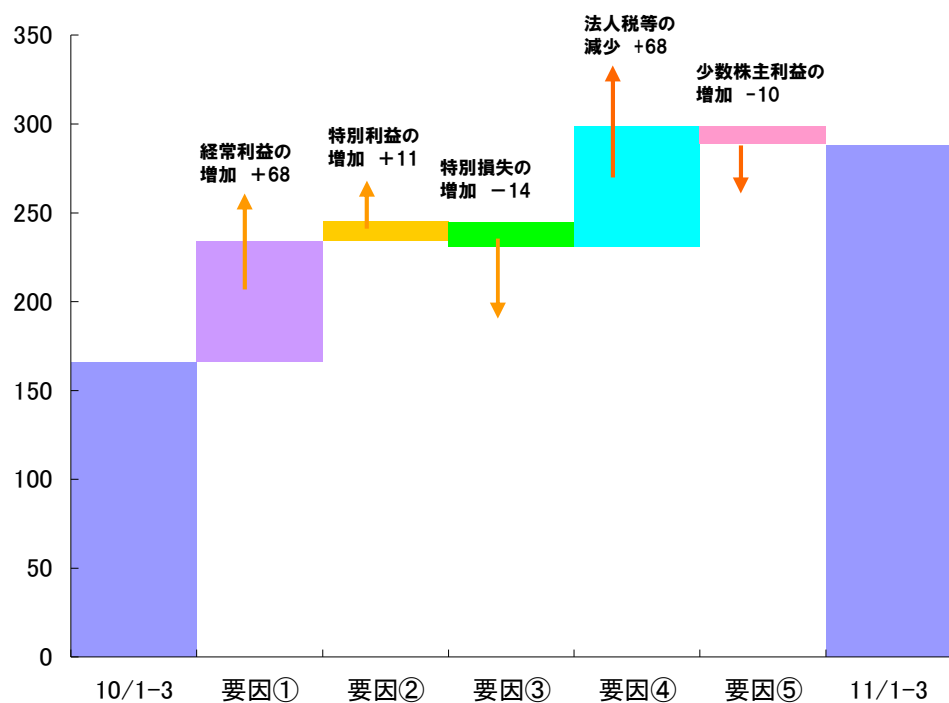
要因①: 売上拡大により売上総利益が
増加 (+76百万円)

要因②: 販管費が増加
(+69百万円)

連結当期純利益の要因分析

■ 連結純利益

10/1-3	11/1-3	増減	増減率
166	288	+122	+73.6%



■ (当期純利益の変化要因)

- 要因①: 営業外収益の増加による経常利益の増加 (+68百万円)
- 要因②: 投資有価証券売却益による特別利益の増加 (+11百万円)
- 要因③: 資産除却債務会計基準の適用に伴う影響額などによる特別損失の増加 (-14百万円)
- 要因④: 過去に減損を行った投資有価証券の売却意志決定をし、繰延税金資産を計上したことによる法人税の減少 (+68百万円)
- 要因⑤: 子会社の業績拡大による少数株主利益の増加 (-10百万円)

連結貸借対照表サマリー

	10/3末	11/3末	増減
流動資産	22,068	23,355	+1,287
固定資産	6,279	6,209	-70
資産合計	28,352	29,565	+1,213
流動負債	10,776	10,944	+168
固定負債	75	178	103
負債合計	10,852	11,122	+270
純資産合計	17,499	18,442	+943

売上拡大により
現預金、売掛金が増加

連結キャッシュ・フロー計算書サマリー

	10/1-3	11/1-3
営業 キャッシュ・フロー	469	-197
投資 キャッシュ・フロー	-164	-380
財務 キャッシュ・フロー	-86	-51
現金同等物増減	221	-625
現金同等物残高	12,075	12,609

2011年Q1(1-3月) 主要事業の状況

***以降、特に記載なき場合、金額は百万円単位・単位未満切捨、パーセンテージは単位未満四捨五入にて表記しています。**

セグメント別の売上高・営業利益

広告代理事業は堅調に推移。一方でソリューション事業、その他事業は投資強化の影響で営業利益はまだ赤字

(単位:百万円)

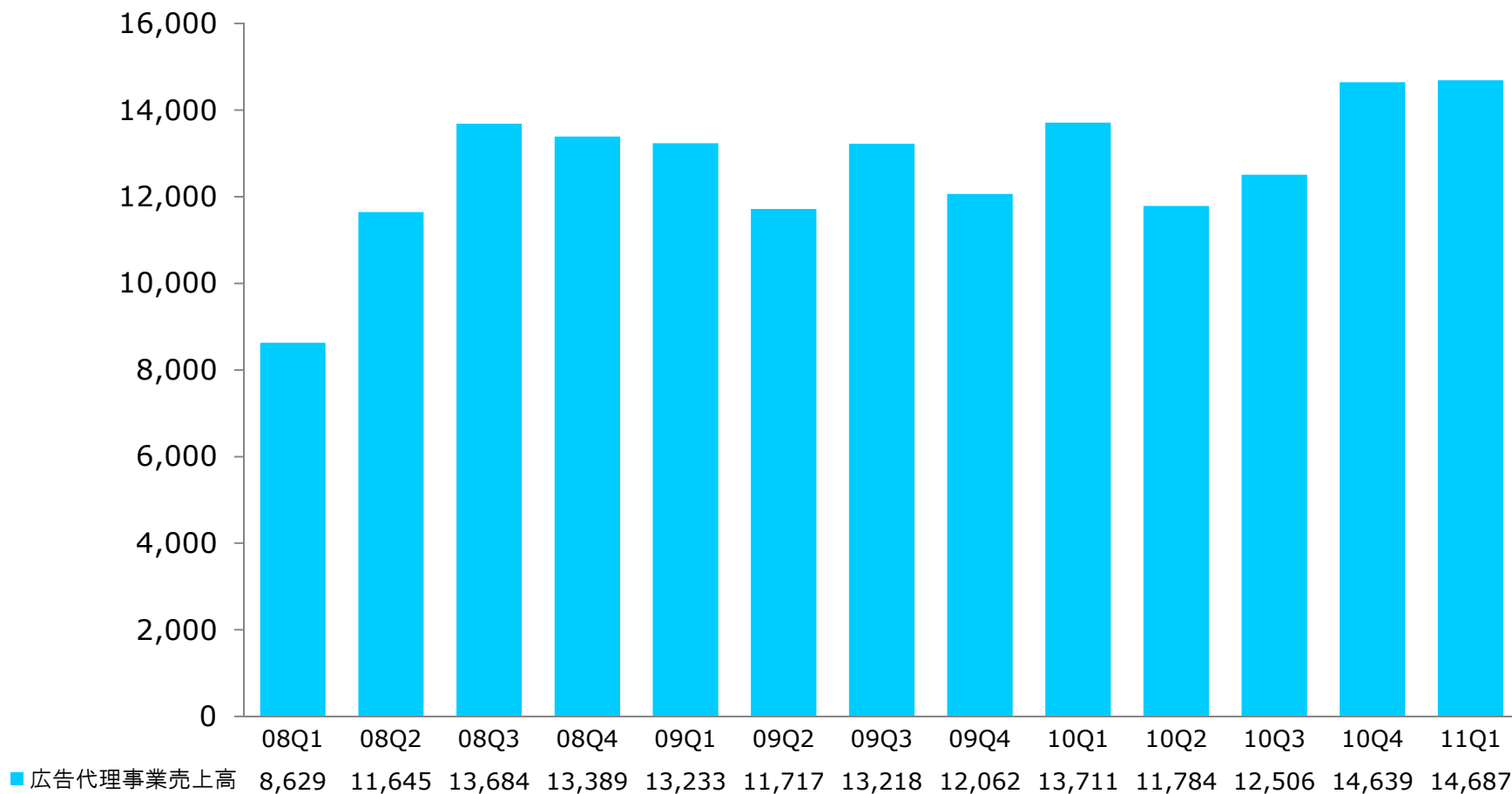
	11Q1売上高	11Q1営業利益
広告代理事業	14,687	446
ソリューション事業	1,088	-4
その他事業	426	-45
セグメント間 取引調整	-116	+0

- ①**広告代理事業とデータベース事業
(ソリューション事業内)にフォーカス**
- ②**ソーシャルメディア & スマートフォンに注力**
- ③**電通、カルチュア・コンビニエンス・クラブ
(以下CCC)との協業を推進**

広告代理事業

広告代理事業の売上高推移

売上高が14,687百万円、営業利益は446百万円となる



※11Q1よりセグメント別の営業利益高を開示しております

【オプト】

＜メディア動向＞

- Googleの売上拡大
- モバイル広告の売上が2010Q1対比で大幅拡大
- アフィリエイト広告、ソーシャルメディア広告の拡販に成果

＜顧客動向＞

- 人材教育業種の売上が回復
- 通販ファッションや情報通信が大型業種に台頭

【子会社】

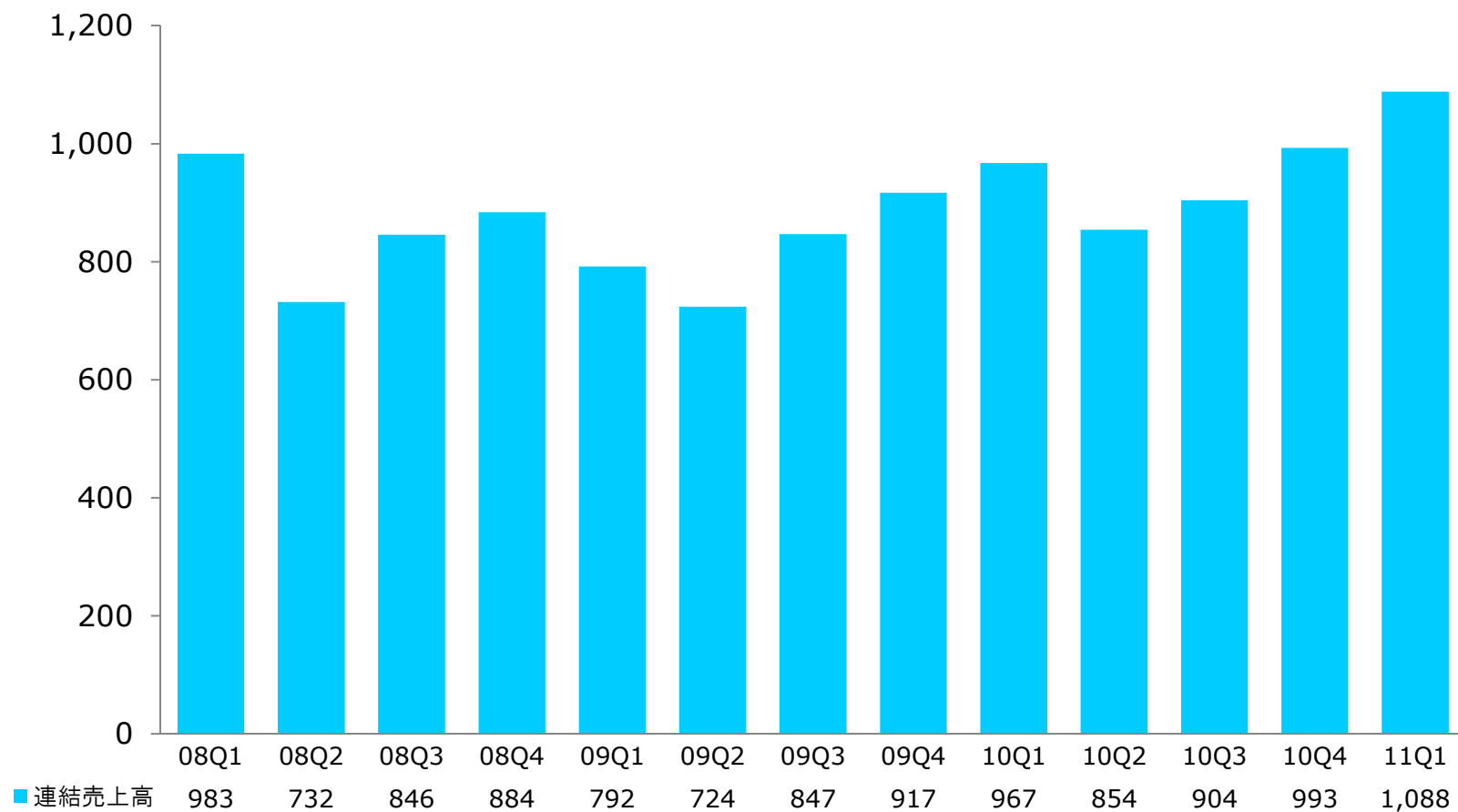
- ソウルドアウトは地方顧客開拓を強化
- クラシファイドは関西エリアの売上好調

ソリューション事業

※従来、Xrost関連の事業名を「DPF事業」としていましたが、
今期より「データベース事業」に変更しております。

ソリューション事業分野

売上高が1,088百万円、営業利益はIT投資の影響などにより-4百万円となる



※11Q1よりセグメント別の営業利益高を開示しております

【オプト】

- Xrost広告商品に「Xrostリターゲティング」、「Xrostペルソナターゲティング」を追加
- Right Media、GMOパートナーズと提携、Xrostの配信可能imp数が拡大
- 電通とFacebook協業のファンページ制作取扱い開始
- Facebookページ制作キャンペーンを順調展開
- スマートフォンサイト専用サイト制作に関する問合せ増加

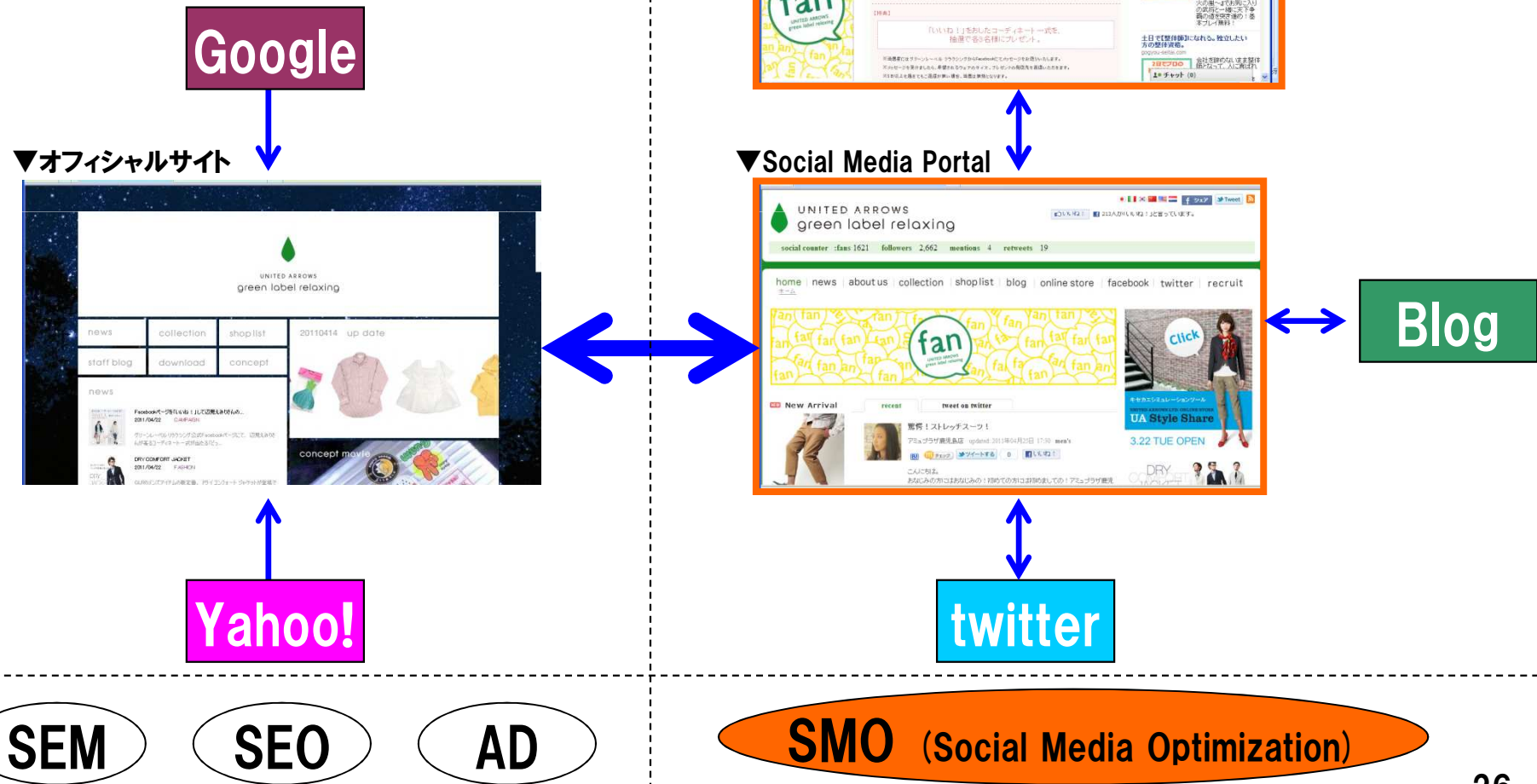
【子会社】

- クロスフィニティの電通協業におけるSEO事業が拡大
- ホットリンクのTwitter分析サービスの顧客拡大

ユナイテッド・アローズ様のソーシャル活用事例

目的: ①オフィシャルサイトへの集客
②ソーシャルメディアへのユーザー拡散

□ ... グループ会社モディファイ制作
↔ ... ユーザーの流れ



2011年1月31日 ソーシャルテックラボ主催 「2011年を占う ソーシャルメディア活用セミナー」を開催



【セミナーの反響】

参加社数:100社
参加人数:234名

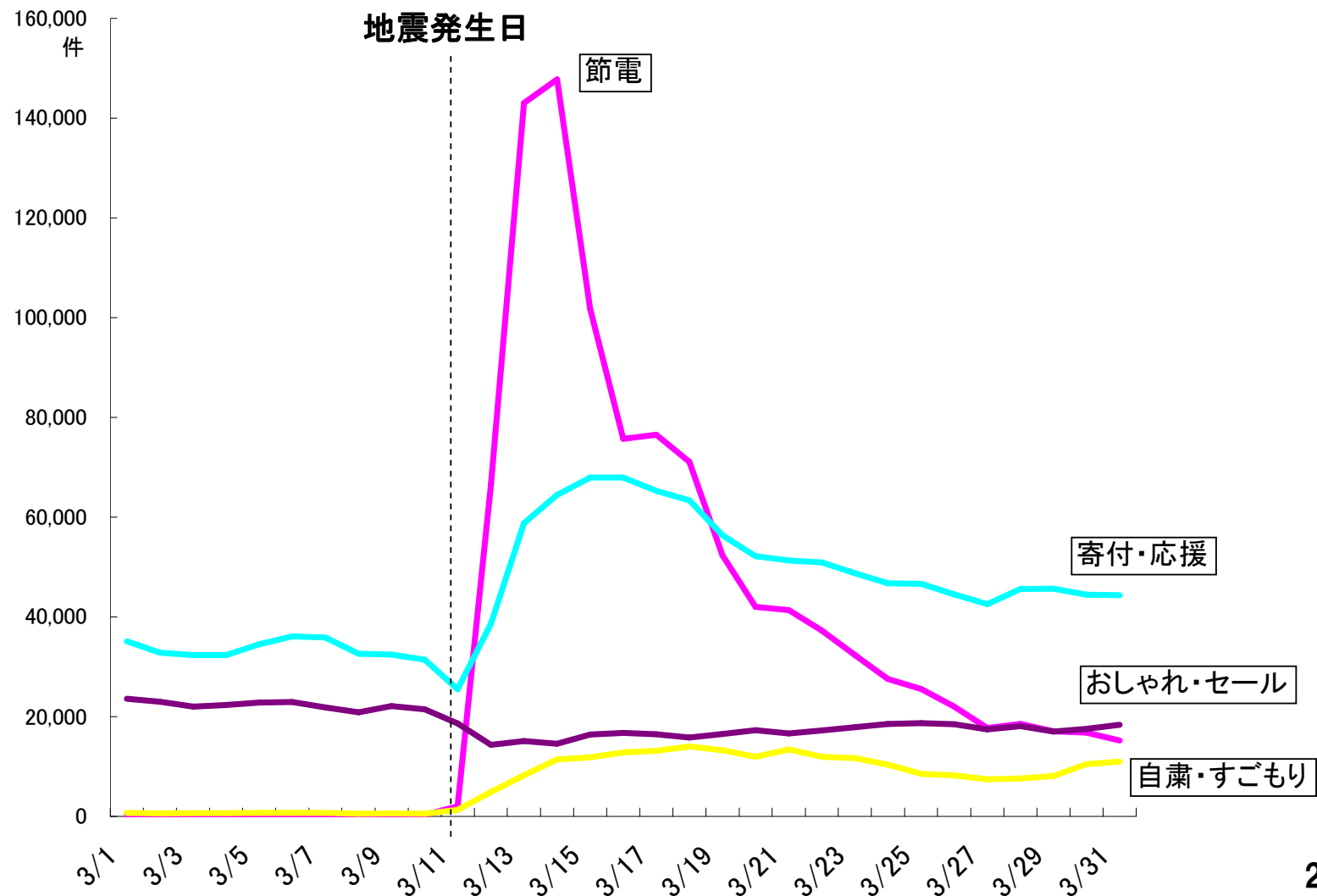
- **セミナーの満足度:82%の方が大変満足、満足と回答**
- **参加企業の39%以上は既にFacebookのアカウント開設済み**
- **企業のFacebookの関心の高さを感じた**

【セミナーの内容】

- 第1部 ソーシャルシフト**
~ 企業と生活者、新しいコミュニケーションのカタチ ~
- 第2部 データで見る 映画「ソーシャル・ネットワーク」の影響**
~ クチコミ数との相関からFacebookユーザー数の伸びを予想 ~
- 第3部 Facebookファンページの最新トレンド**
~ satisfaction guaranteedから見るFacebook活用事例 ~
- 第4部 <対談> Facebookは新たな黒船になれるか?**
~ 市場への影響を予測する ~
- 第5部 Facebook ファンページ開設支援サービスなどのご紹介**

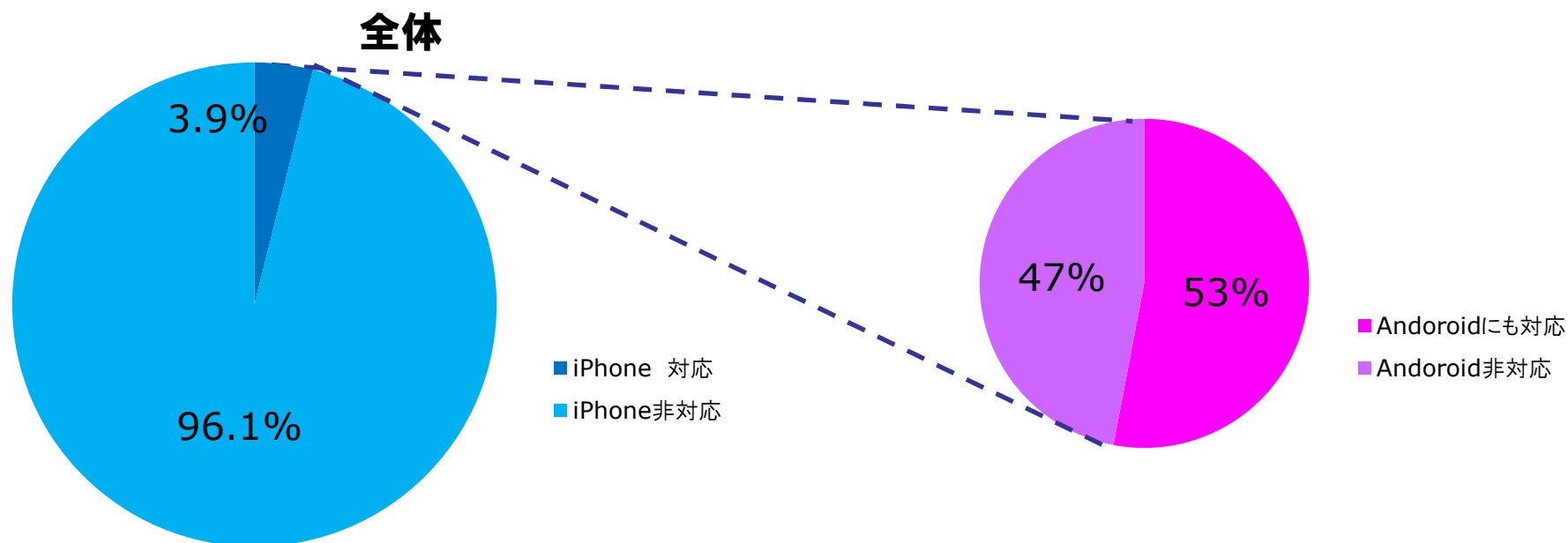
ソーシャル解析サービス

ホットリンクのTwitterやブログ上にあるキーワード解析サービス引き合い増加



スマートフォンへの対応状況

■スマートフォン専用HP対応サイト傾向:Yahoo!Japan調べ



※リスティング広告に出稿されているURL 1,737を対象に調査

リスティング広告を出稿している企業様のうち、
96.1%がスマートフォン専用HPに非対応。

スマートフォン専用HPニーズの顕在化



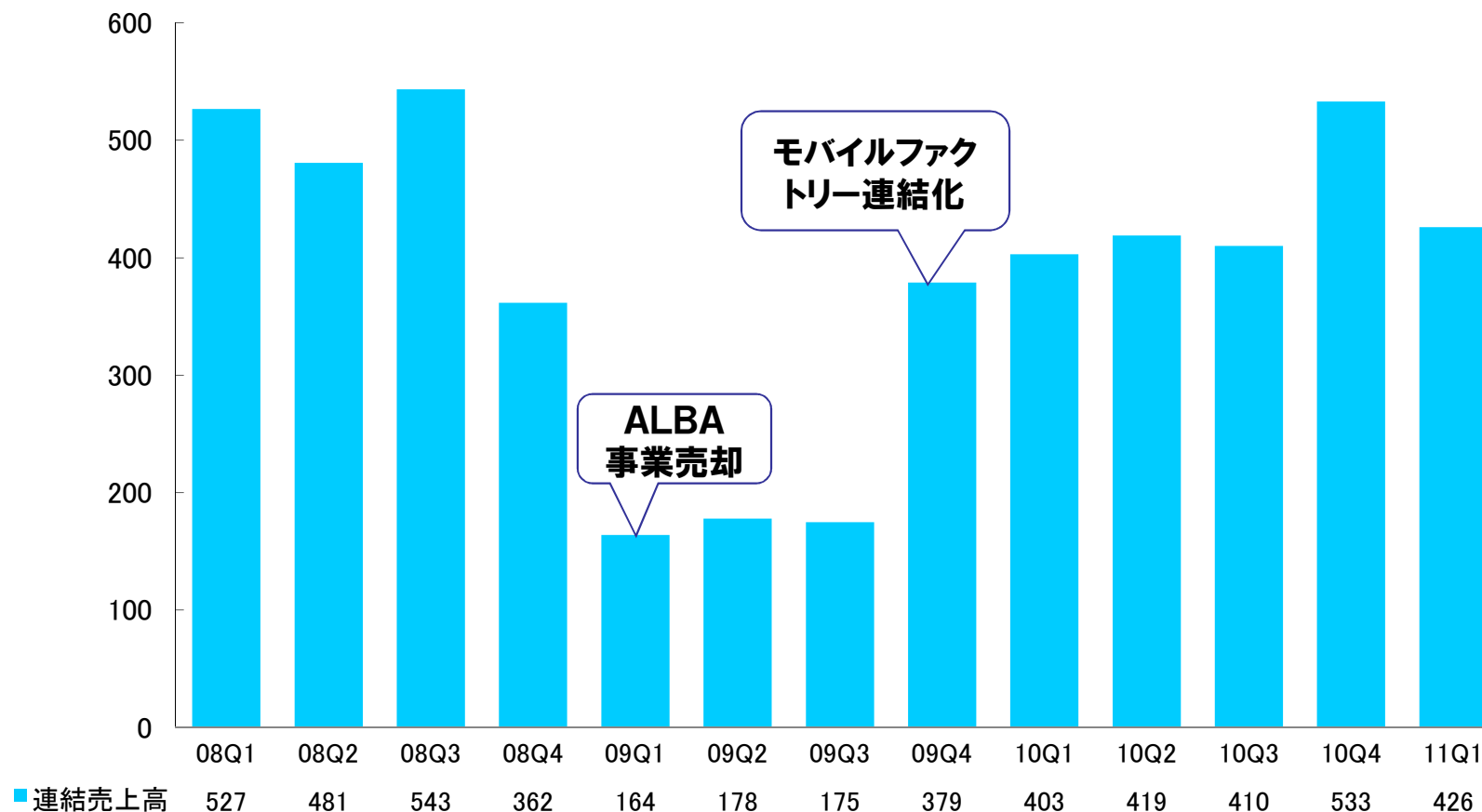
スマートフォンに合わせた
サイトを構築することで
サイト効果を高めることが
できます。



その他事業

その他事業分野

売上高は426百万円、営業利益は人員の先行投資により-45百万円となる



※11Q1よりセグメント別の営業利益高を開示しております

【eMFORCE】

- ・韓国市場でのリスティング広告販売が順調に拡大

【パピレス (JQ:3641) の株式保有割合増加】

コンシューマ事業領域での業務提供強化を目的に、
電子書籍販売の株式会社パピレスの株式を追加取得

保有割合 12.84% → 15.01%へ



2011年業績予想進捗

Q1の予想進捗は順調に推移。Q2以降については、震災の影響により広告業界に不透明感あるも、現状では自社業績予想を修正せずに達成に向け邁進

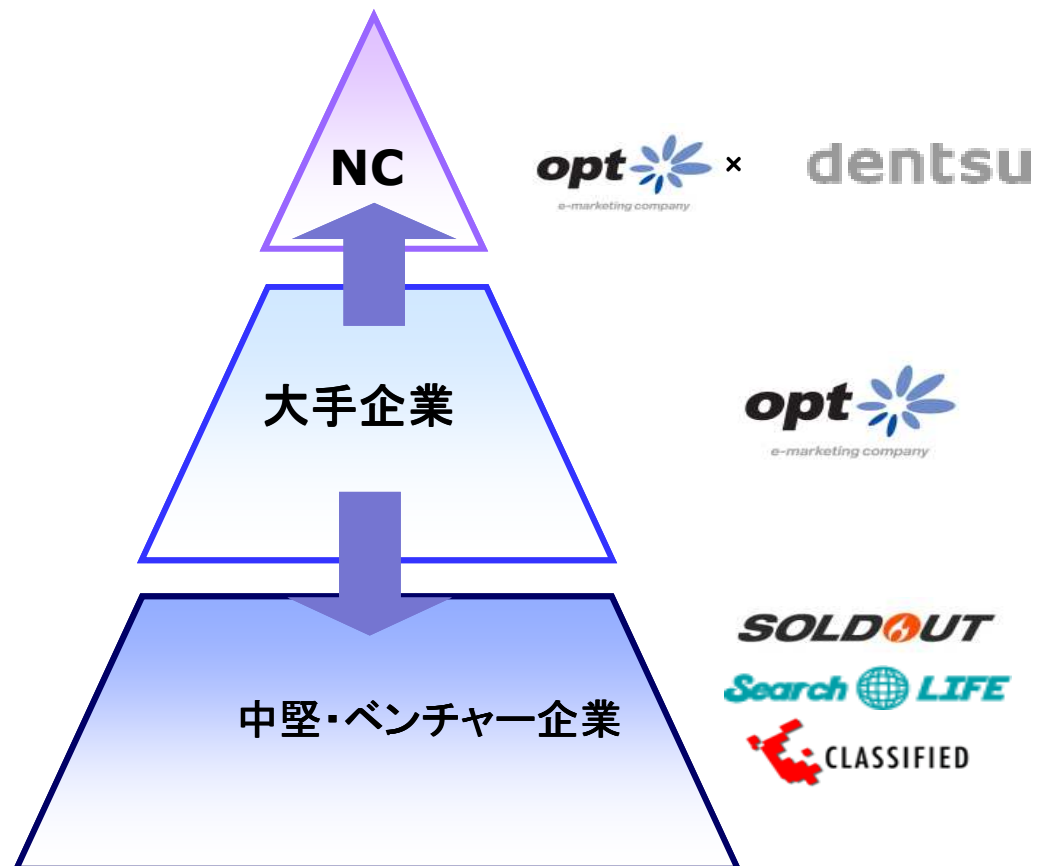
	11Q1実績	2011H1		2011FY	
		予想	進捗率	予想	進捗率
売上高	16,085	30,368	52.9%	63,290	25.4%
営業利益	397	630	63.0%	1,591	24.9%
経常利益	483	681	71.0%	1,690	28.6%
純利益	288	384	75.1%	860	33.5%

參考資料

広告代理事業の顧客戦略図

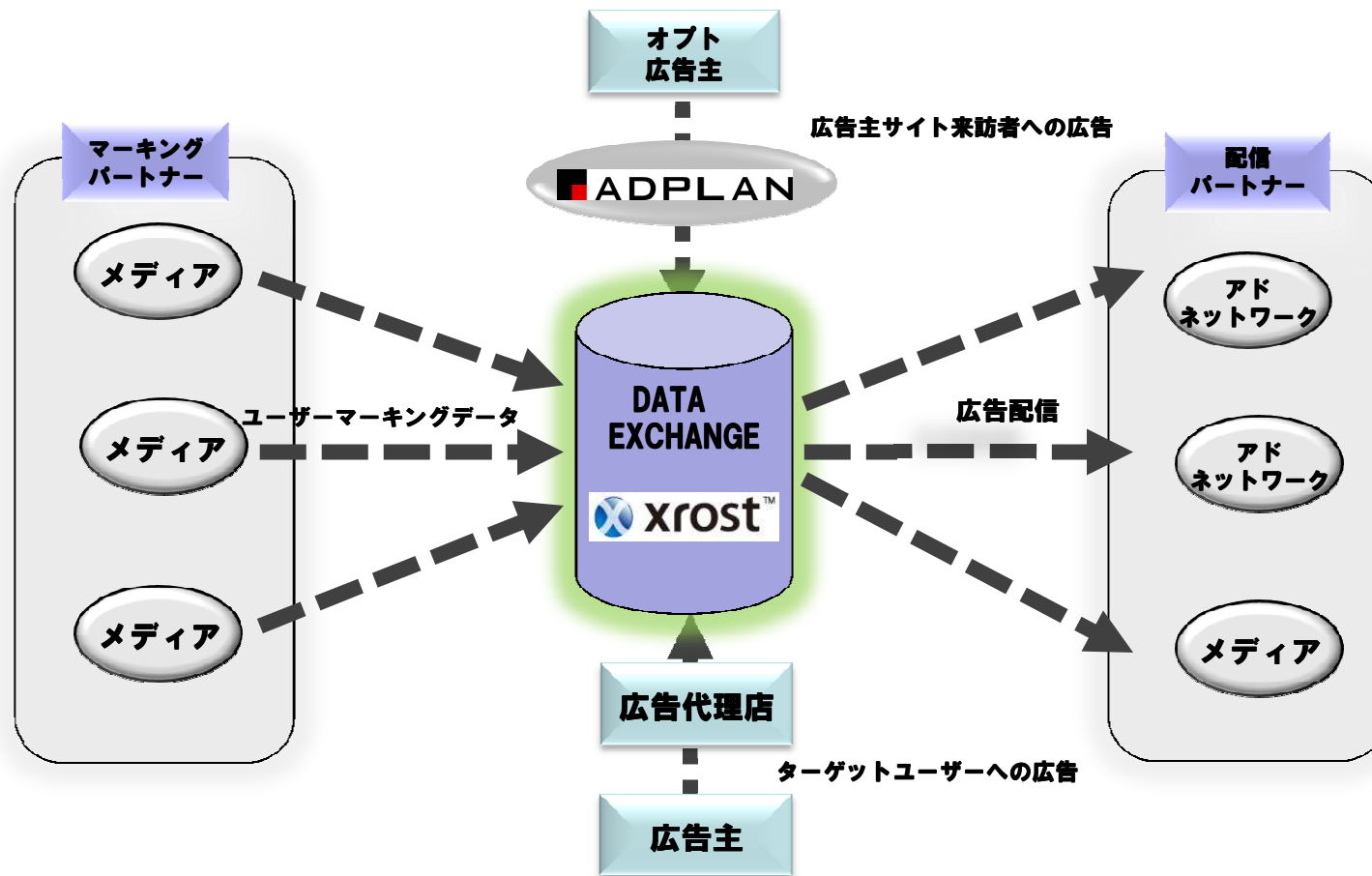
電通協業でのナショナルクライアント(NC)、子会社による中堅・ベンチャー企業の開拓、
大手企業は業種拡大および上位顧客の開拓深耕をさらに強化

<顧客拡大イメージ>



Xrostスキーム図

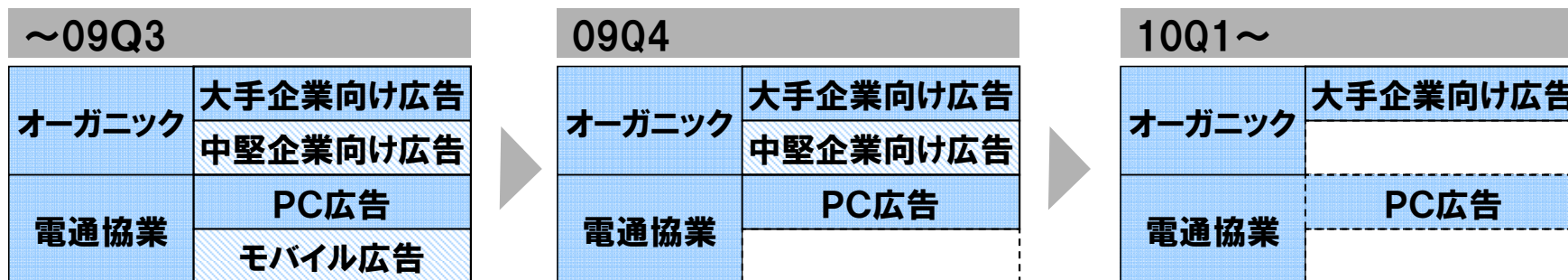
データベース事業は、マーケティングデータ数、配信可能imp（表示回数）を拡大し、本格稼働を目指す



単体・連結の構成変更点

■単体 広告代理事業のサービス構成変更

09Q4に「電通協業 モバイル広告(以降Dm分)」の取扱いがなくなり、ソウルドアウト(以下SO)が分社化されました。10Q1に「中堅企業向け広告」がSOに移管されました。

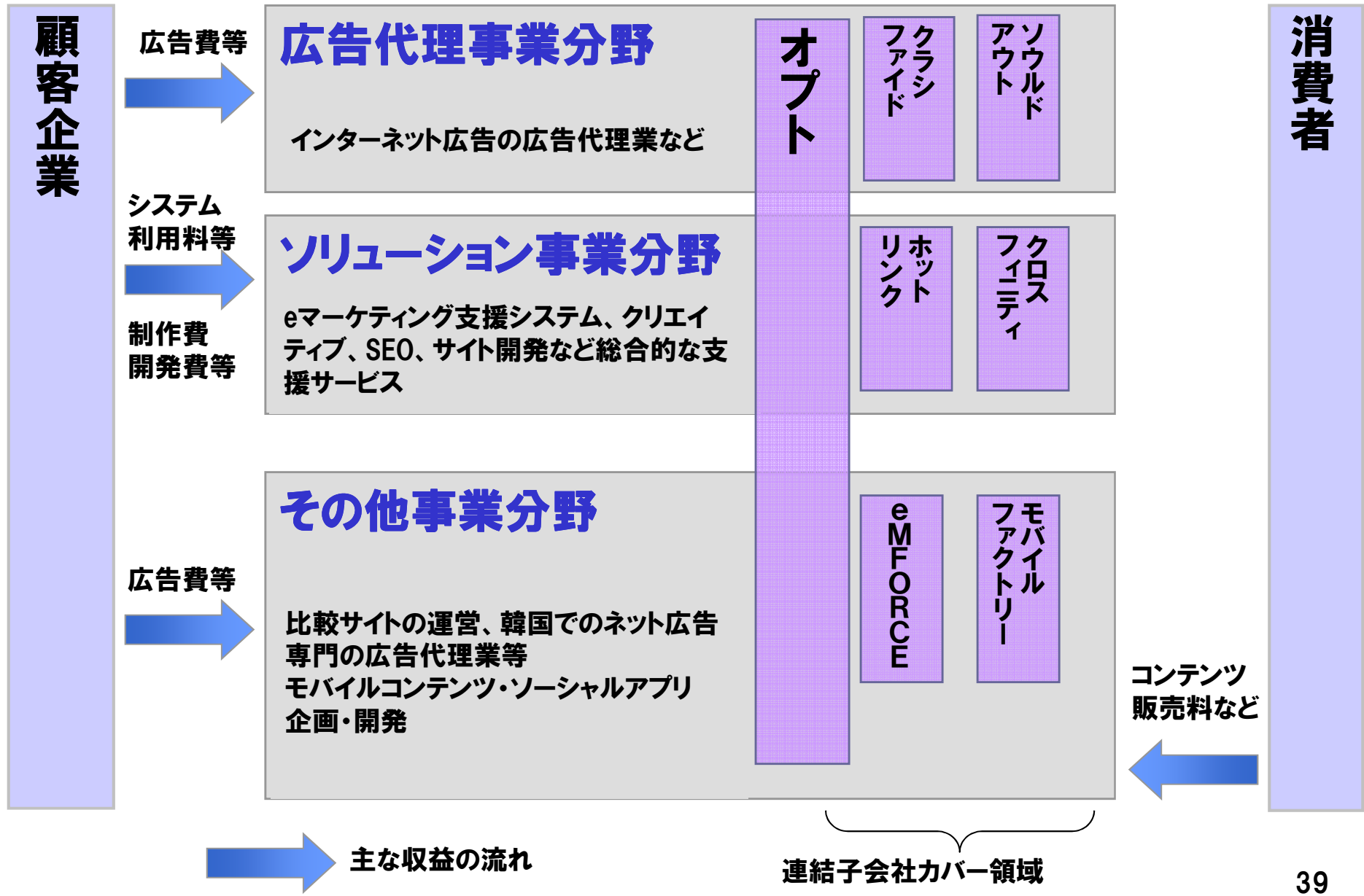


■連結子会社の構成変更

09Q4にモバイルファクトリーが連結子会社化されました。10Q3末よりTradeSafeが持分法適用関連会社となりました。









事業領域(2011年度Q1末時点)



主要グループ会社概要(2011年Q1末時点)



社名	事業内容	持分比率	連結状況
クラシファイド  CLASSIFIED	クラシファイド広告の企画販売	66.0%	連結子会社
クロスフィニティ  Crossfinity	SEOコンサルティングサービス	66.7%	連結子会社
ホットリンク  hotto link	SaaS事業	59.6%	連結子会社
eMFORCE  eMFORCE The Task Force of eMarketing	韓国でのネット広告代理	88.5%	連結子会社
ソウルダウト  SOLDOUT ベンチャー専業のネット販促サポーター	中堅・ベンチャー企業向け広告代理	100.0%	連結子会社
モバイルファクトリー  Mobile Factory	モバイルコンテンツ事業	40.8%	連結子会社
TradeSafe	通販サイトへの信頼認証サービス	24.0%	持分法適用会社
その他グループ企業 (非連結子会社)	北京欧芙特信息科技有限公司、サーチライフ、コンテンツワン、モディファイ		



e-marketing company

株式会社オプト

JQ2389

<http://www.opt.ne.jp/>

IRに関するお問い合わせは、
経営企画・広報IR部 大野・熊谷・山田までお願い致します
TEL:03-3219-7655

<注意事項>

スライドに記載されている、株式会社オプトの現在の計画、見通し、戦略などのうち、歴史的事実でないものは、将来の見通しであり、これらは現在入手可能な情報から得られた当社の経営者の判断に基づいております。実際の業績は、これら業績見通しとは異なる結果があることをご了承ください。