

# 2005/12期第一四半期 決算説明会



2005/5/17

株式会社オプト  
JQ2389

- **会社基本情報**
- **2005第一四半期 事業報告**
- **グループ会社情報 (連結対象会社)**
- **連結業績予想**
- **参考資料**

以降特に記載なき場合、金額は百万円単位で表記しています

# 会社基本情報

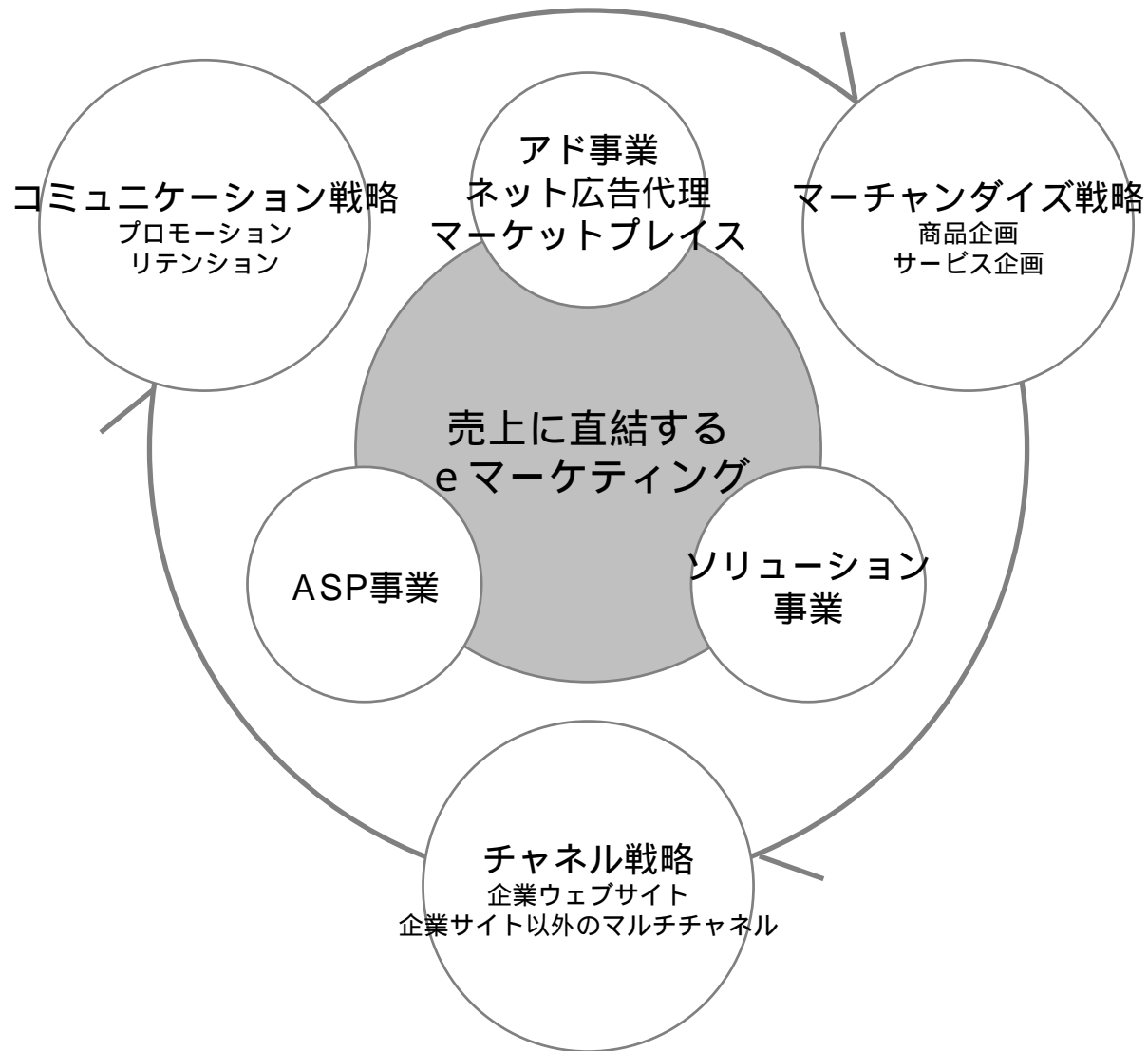
# 会社概要

社名	株式会社オプト (JQ2389)
事業内容	eマーケティング事業
本社	東京都港区
設立	1994年
株式数	27,192株
資本金	455百万円 (2005/3月現在)
従業員数	147名 (同上 正社員のみ)
経営チーム	代表取締役社長CEO 鉢嶺 登 代表取締役COO 海老根 智仁 取締役CFO 小林 正樹 取締役CMO 野内 敦

# 事業ドメイン

オプト = eマーケティングカンパニー

「売上に直結するeマーケティング」をコンセプトにクライアントのROIを最大化



# 収益モデルと事業分野

## アド 事業

### ネット広告代理

ネット広告専門の広告代理業



広告費

### マーケットプレイス

比較検討サイトの運営

ローン/クレジットカード/オンライン証券/  
自動車保険/スクール・通信講座 など

広告費

コミッション

## ASP事業 **ADPLAN**

Web Application System

効果測定システム「アドプラン」の提供  
広告効果測定 / 検索効果測定 / トラフィック分析

システム利用費

## ソリューション事業

クリエイティブ、サイト開発、リサーチ、  
コンサルティングなど

受託費

請負費など

顧客  
(企業)

# 2005第1四半期 事業報告

2003年度以前は四半期決算を行っていないため、四半期推移等は参考値としてご覧下さい。

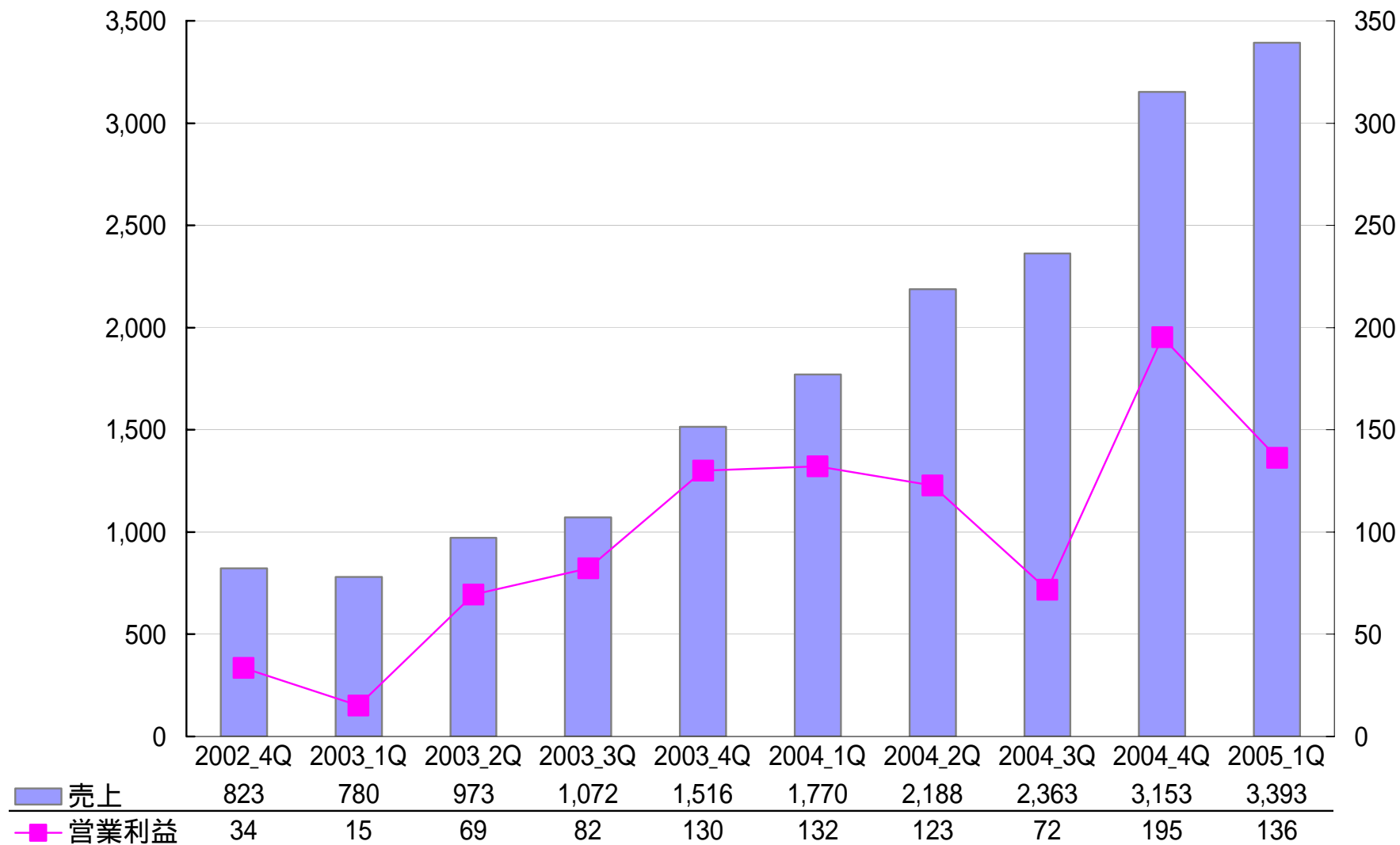
# 2005第一四半期ハイライト

- 業績ハイライト
  - 過去最高売上、前Q比では減益も前年同期比微増益
  - ✓ 売上高 +91.7% (前年同期比)
  - ✓ 営業利益 +2.3% (前年同期比)
- IRトピックス
  - ✓ スタイライフ筆頭株主に 持分法適用関連会社化
  - ✓ 小池書院よりアルバ事業営業譲受、連結子会社化
  - ✓ クラシファイド広告の専門会社設立
- その他のトピックス
  - ✓ インフォプラントと資本・業務提携
  - ✓ マーケットプレイス、提携ポータルが4サイトに
  - ✓ ADPLANモバイルをリリース
  - ✓ 正社員、前期末比24%増の147名に



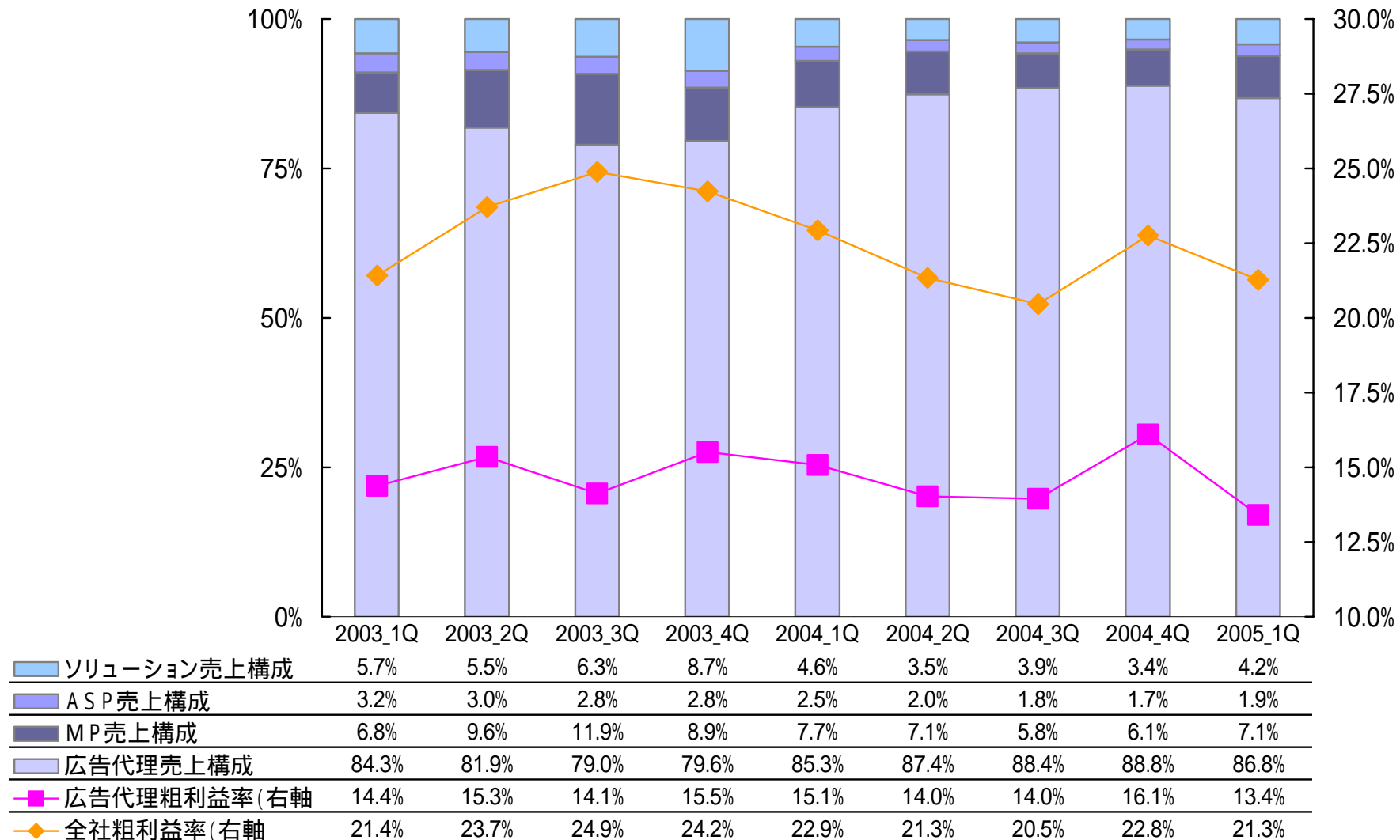
# 四半期業績推移

販管費増と一時的な粗利益率低下により前Q比では減益  
組織変更するも増収を確保、過去最高売上に



# 事業分野別売上構成と粗利益率推移

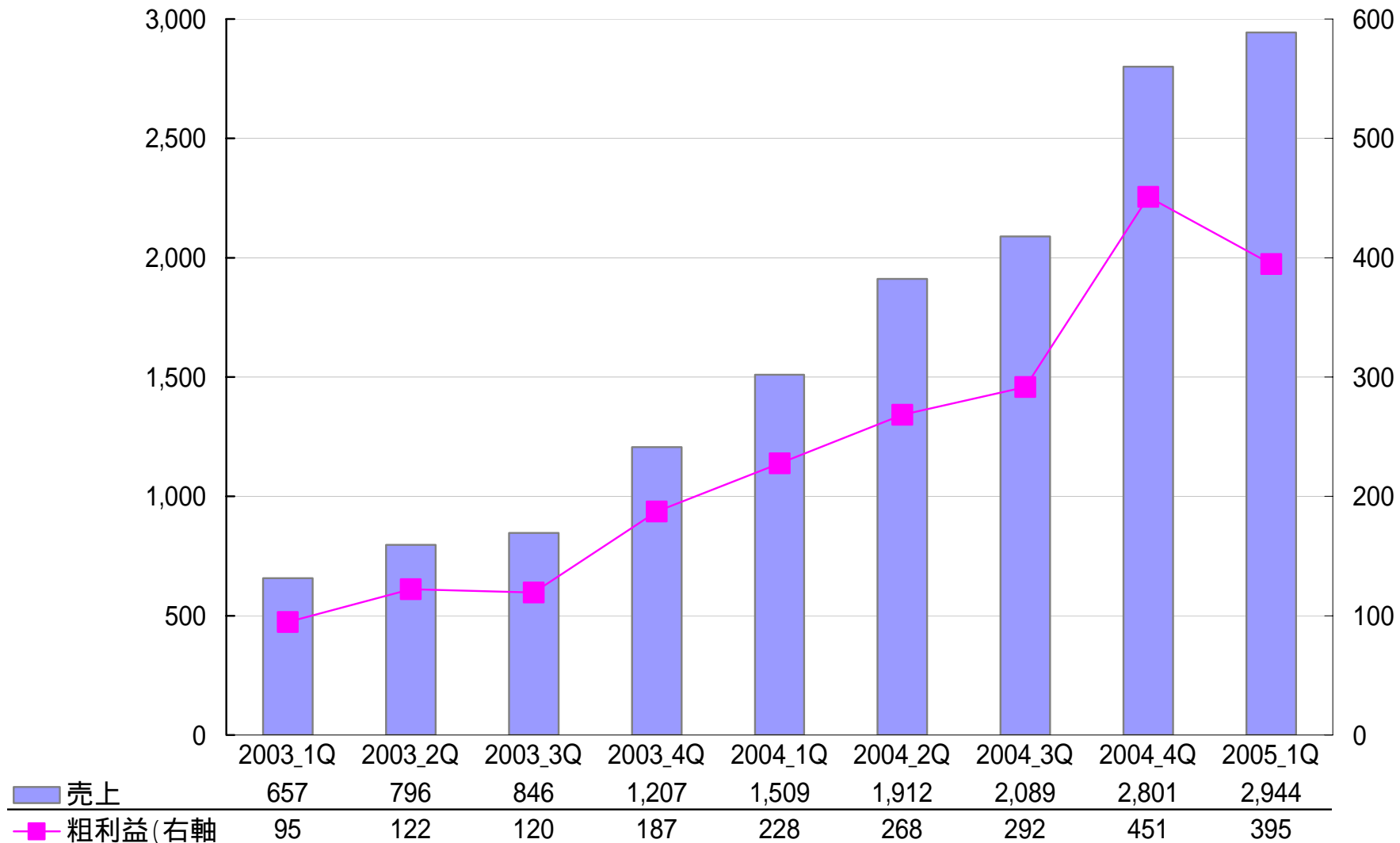
前Qの時期限定商品がなくなった等により広告代理の粗利益率が低下するも、高粗利益率事業(MP等)の構成比増により全体の粗利益率は微減にとどまる



# アド事業 > 広告代理

Yahoo!取扱高10億円突破、検索リスティングも10億円目前で増収維持

前Qの時期限定商品なくなったことと一時的な代理店経由増加により粗利益減



## < 参考 > ネット広告代理売上高の他社比較

会社名	2004/1-3月	2005/1-3月	前年同期比
オプト	<b>1,509</b> 百万円	<b>2,944</b> 百万円	<b>+95%</b>
サイバーエージェント	<b>1,703</b> 百万円	<b>2,769</b> 百万円	<b>+63%</b>
電通	<b>2,781</b> 百万円	<b>3,457</b> 百万円	<b>+24%</b>

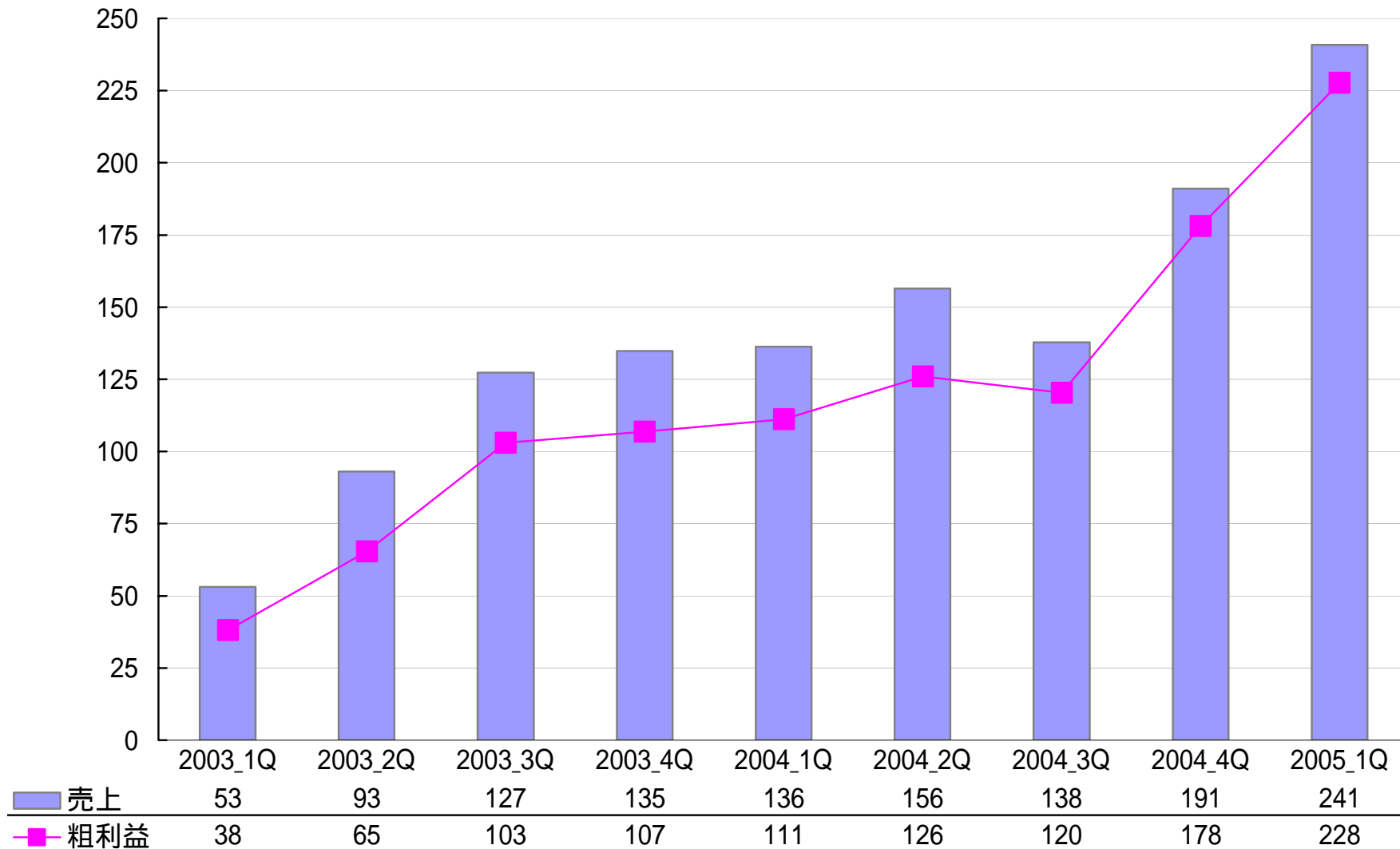
オプト：2005/1Q アド事業中の広告代理売上高

サイバーエージェント：2005/5/13付 決算説明会資料より他社媒体売上高抜粋

電通：2005/5/11付 月次単体売上高よりインタラクティブメディア売上高抜粋

# アド事業 > マーケットプレイス

各ポータルとのコンテンツ提携の売上貢献が奏効するなど過去最高業績を更新



# マーケットプレイス運営状況(1Q末)

8サイト稼動・4ポータルと提携(5月現在は12サイト稼動・5ポータルと提携)

定期運営中のサイトのみ記載、新築マンション「イースマイ」は4/1ネクストと合併のためリスト除外

サイト名	カテゴリ	提携状況
ローンギンザ www.loanginza.com	金融:ローン	Yahoo!, 価格.com
カードギンザ www.cardginza.com	金融:クレジットカード	Yahoo!, Infoseek
トレードギンザ www.tradeginza.com	金融:オンライン証券	Yahoo!, Infoseek, Nifty
投資物件.com www.toushibukken.com	金融:投資マンション	Infoseek
保険ギンザ www.hokenginza.com	金融:自動車保険	---
スマートキャリア www.smartcareer.net	人材教育:資格取得スクール・ 通信講座	---
カーゴング www.cargong.com	その他:中古車査定	---
ビズゲート www.biz-gate.net	その他:独立開業支援	---

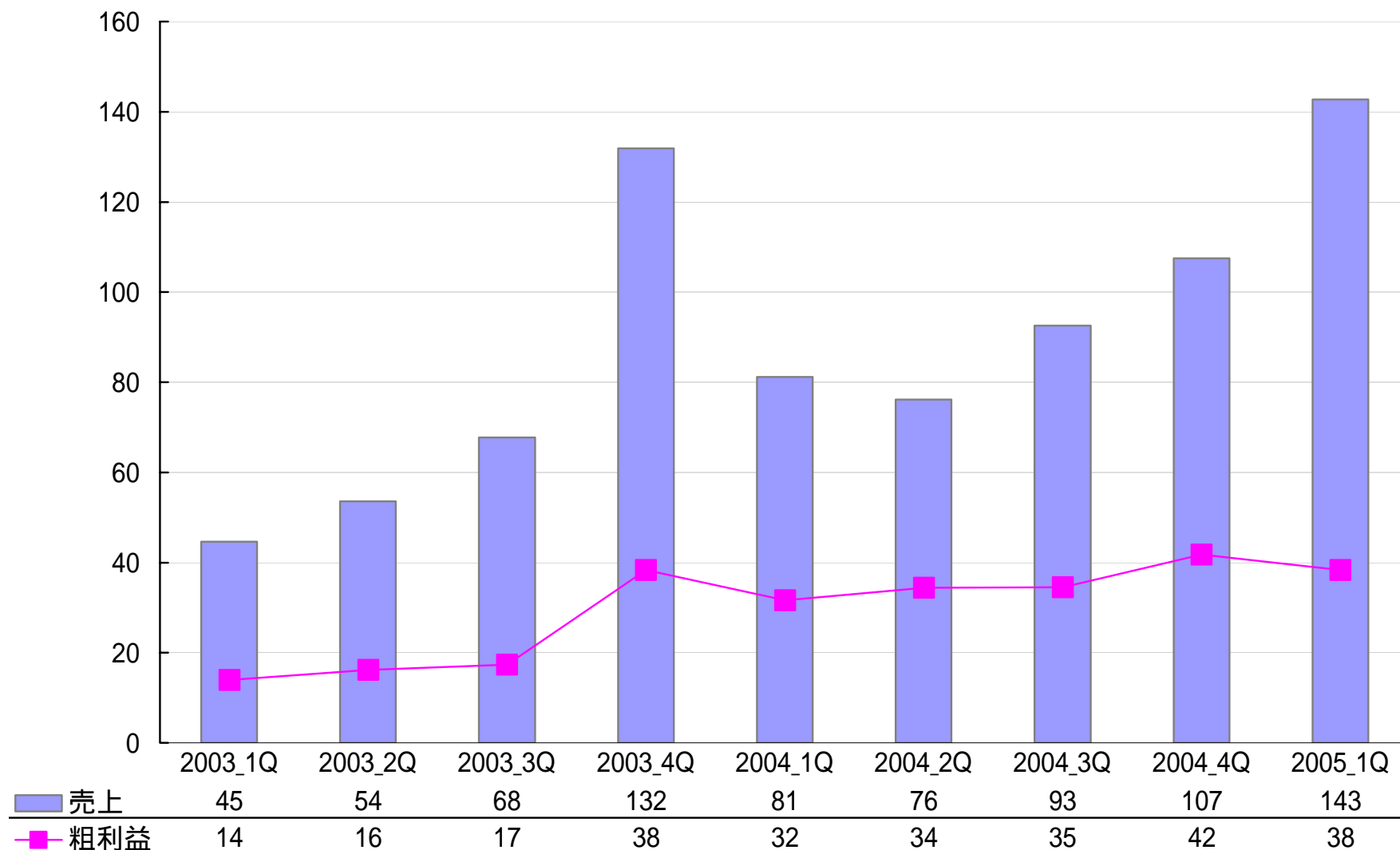
# ASP事業

ADPLANリニューアル後の積極営業により導入加速、過去最高業績を更新



# ソリューション事業

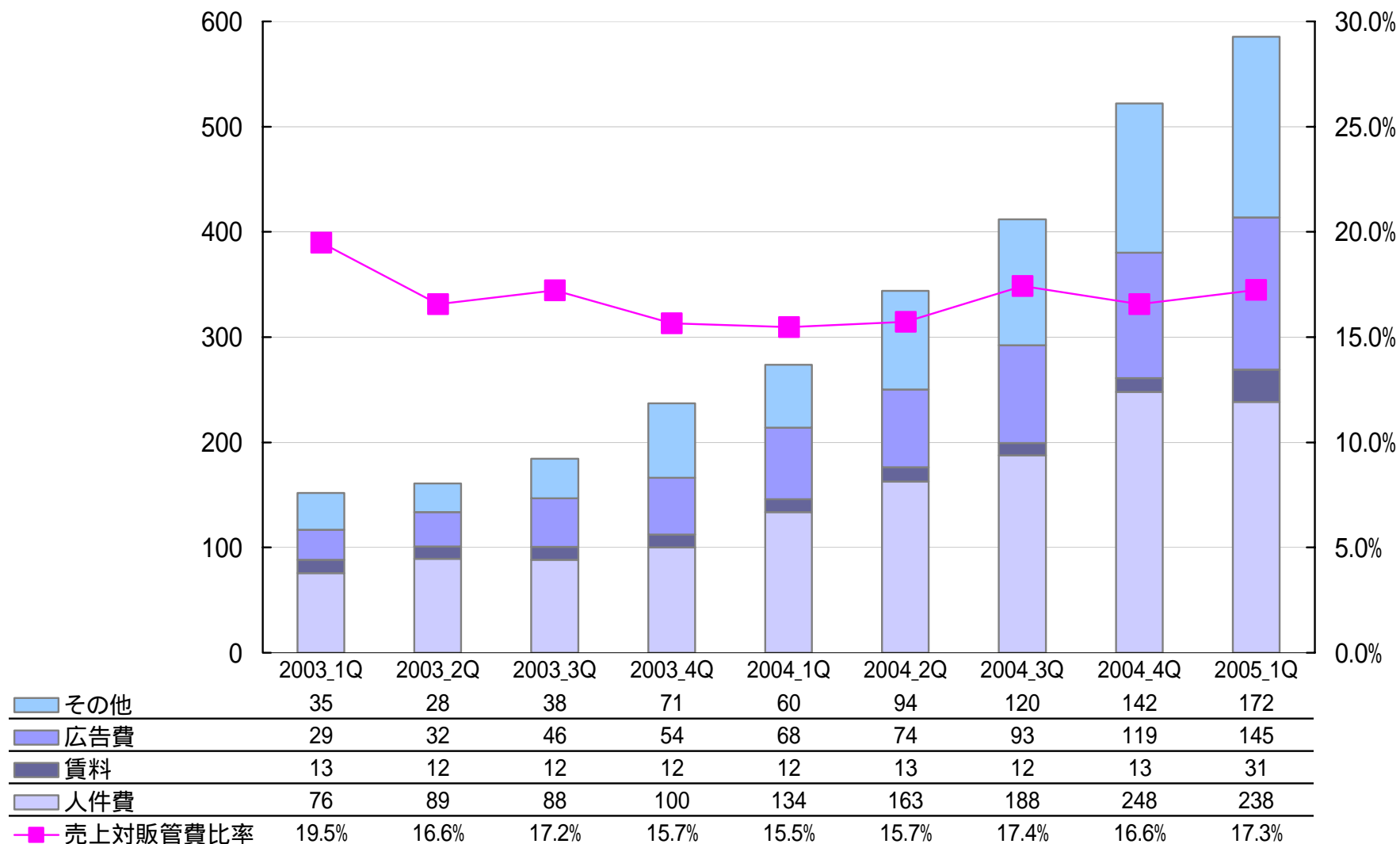
広告売上増に伴い制作が続伸、リサーチなども貢献し過去最高売上  
一時的な外注増加により前Q比では粗利益微減





# 販管費推移

前期末119名から当Q末147名へ 当面は販管費増が先行するが積極採用続行



# グループ会社情報 (連結対象会社)

# eマーケティングサービスマップとグループ・提携戦略

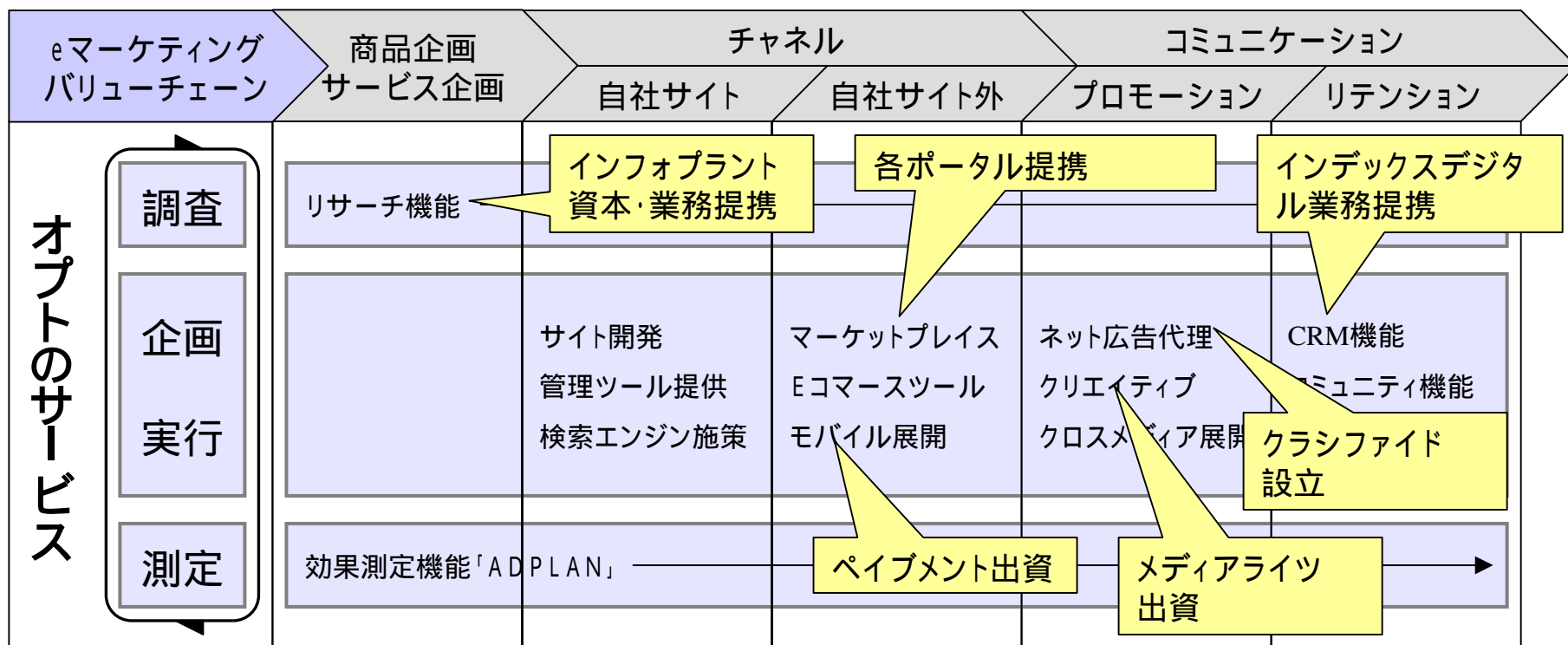
eマーケティング全機能の充実

+ eマーケノウハウ活用し、新収益モデルを立ち上げ・運営

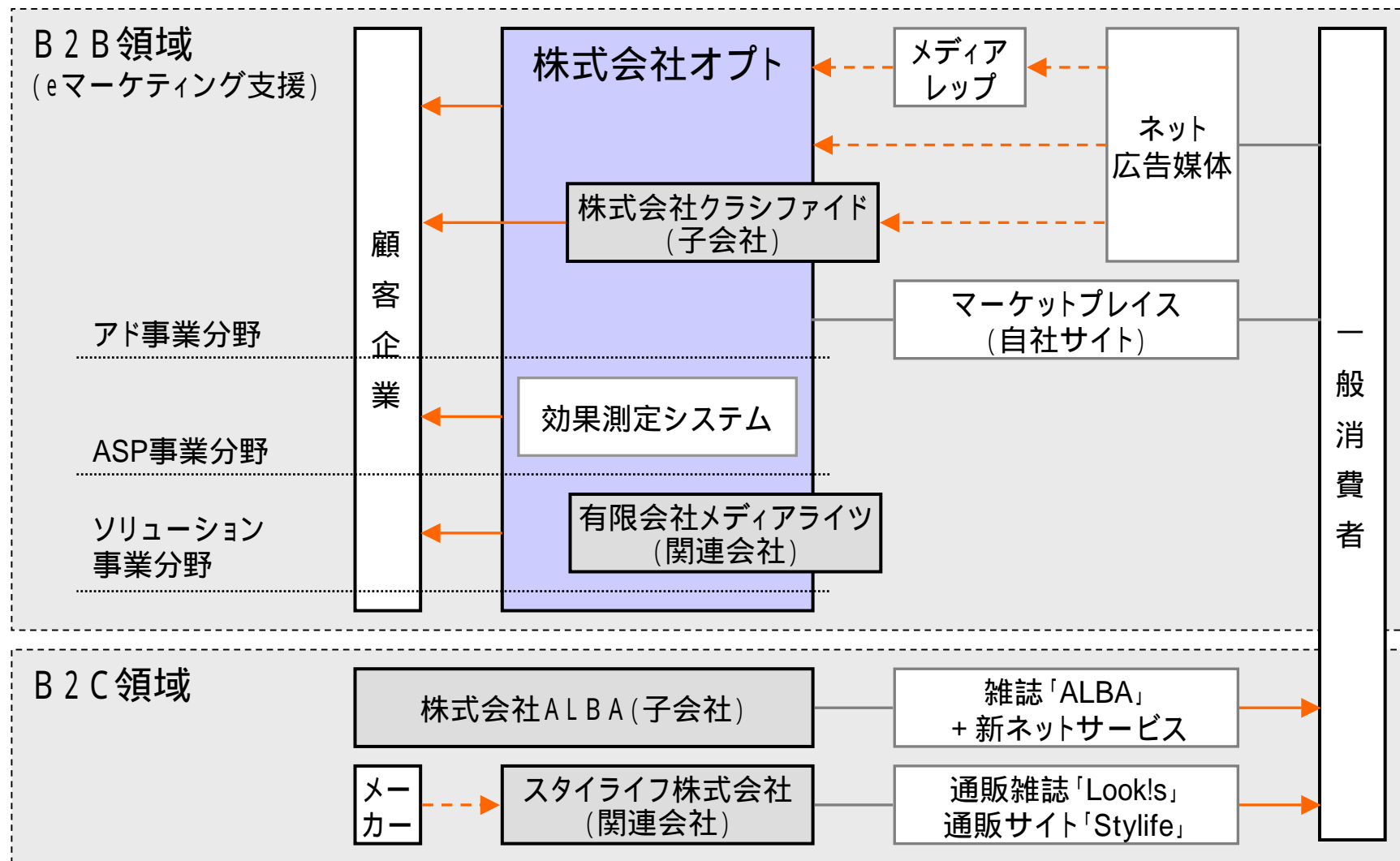
2005以降の新サービス・新事業取り組み

- eマーケティング一気通貫のための機能を補強
- 海外プロダクト、海外展開の模索
- 新収益モデルの立ち上げ

→ 下記の業務・資本提携  
+  
ALBA子会社化  
→ スタイライフ関連会社化



# オプトグループ系統図



# 連結対象会社

---

## 株式会社ALBA

4/1子会社化(休眠会社取得)、4/28小池書院よりゴルフ雑誌「ALBA」事業を譲受

100%子会社

## 株式会社クラシファイド

5/下設立準備中

100%子会社

## スタイライフ株式会社

3/11株式譲受、3/28第三者割当引受により筆頭株主に

33.37%持分法適用会社

# 株式会社ALBA

国内ナンバーワンゴルフ誌「ALBA」事業を営業譲受

資本関係	100%子会社 (小池書院より営業譲受)
資本金	50百万円
代表者	代表取締役CEO 鉢嶺 登 (当社代表取締役社長) 代表取締役COO 島崎 陽 (当社チャネル開発本部長)

ゴルフ雑誌「ALBA」



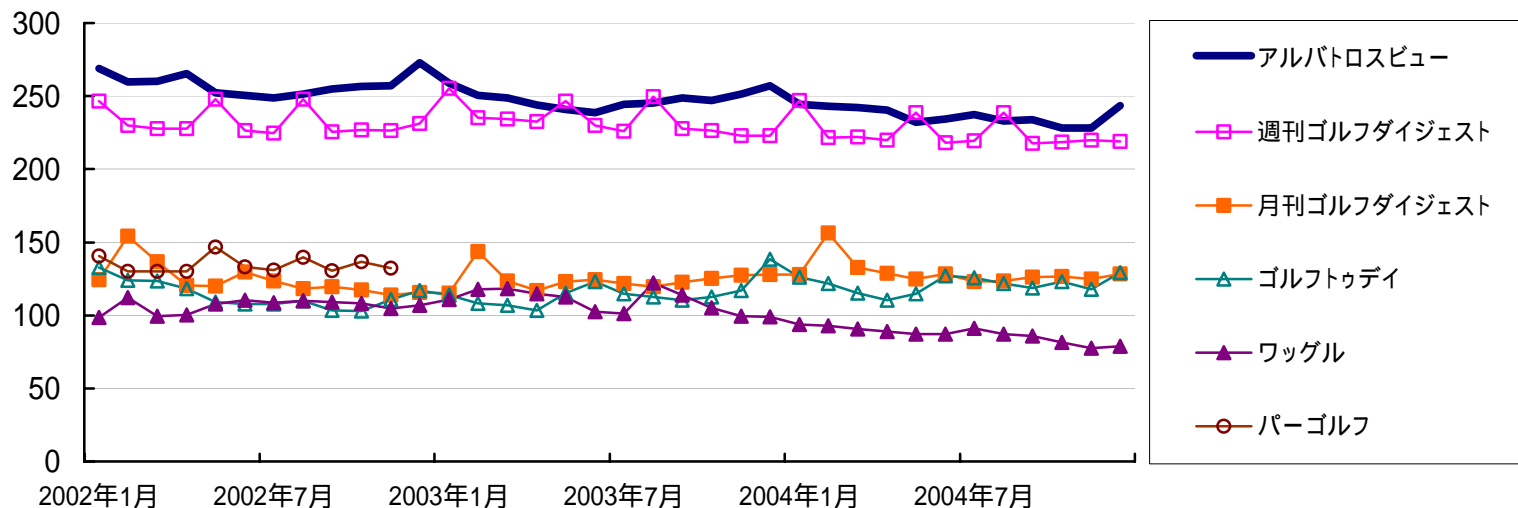
連結財務上のインパクト

- 営業権25億円を今期一括償却予定
- 税効果会計による法人税調整額(繰延税金資産計上)9.4億円計上予定
- 売上利益100%連結

# 株式会社ALBA

ALBAのブランド力を活用し、ゴルファー向けオンラインサービスを立ち上げ  
ALBA誌中心とした既存事業の安定収益も武器

## 国内主要ゴルフ誌の部数推移 小池書院調べ



No.1ゴルフ誌のブランド力とオプトのe  
マーケノウハウを活かし、ゴルファー  
向けオンラインサービス立ち上げへ。

### < 参考 > ALBA事業の過去業績

	2003/6	2004/6
売上高	2,161	2,158
営業利益	331	402

単位:百万円

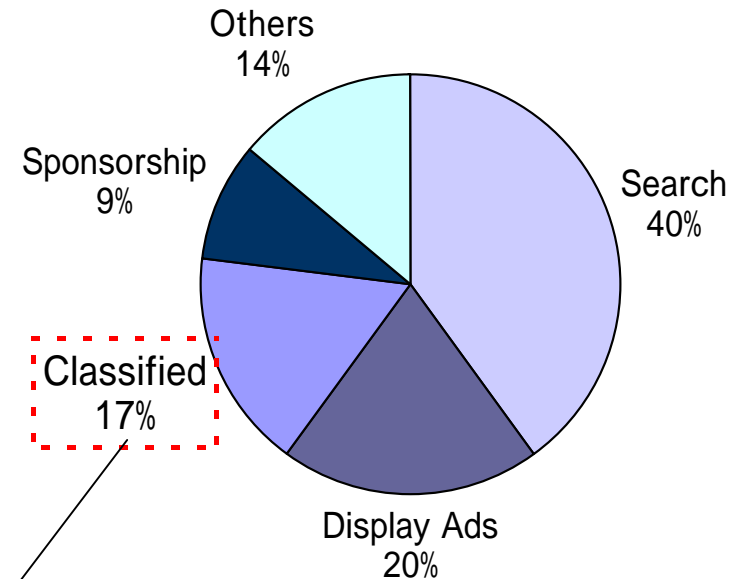
# 株式会社クラシファイド

クラシファイド広告(不動産、人材募集など特定分野の情報一覧型広告)専門の企画販売会社を設立

資本関係 100%子会社(新設)  
 資本金 50百万円  
 代表者 代表取締役 野内敦  
 (当社取締役)

連結財務上のインパクト  
 ・ 売上利益100%連結

米国の種別ネット広告費



クラシファイド広告は米国ではバナーに迫り四半期  
 400億円規模の有望成長市場  
 \* IAB「Ad Revenue Report」より



# スタイル株式会社

女性向けアパレルのECおよび通販雑誌を展開  
設立5年以内の通販会社としては売上高No.1企業

資本関係	33.4%	持分法適用会社 (興和と並び筆頭株主)
資本金	1,136百万円	
代表者	代表取締役	岩本真二
業績	2004/3月期売上高	2,686百万円

[www.stylife.co.jp](http://www.stylife.co.jp)



通販雑誌「Look!s」

連結財務上のインパクト

- 投資差額約6.5億円を3年間で償却予定(持分法投資損失)
- 税引後利益の33.4%を連結(持分法投資利益)



# 連結業績予想

# 2005年度業績予想

当社は当期中間期より連結財務諸表を作成いたします。

## 2005年度連結業績予想

売上高	16,694
営業利益	876
経常利益	634
当期純利益	1,252

## 2005年度単体業績予想

売上高	15,080
営業利益	763
経常利益	753
当期純利益	414

## 単体と連結の主な差異要因

- ALBA連結子会社化他による売上・営業利益貢献
- スタイライフ出資による投資差額約211百万円を営業外損失に見込む(3年償却)
- ALBAの営業権一括償却2,500百万円を特別損失に、税効果会計940百万円を法人税等調整額に見込む

# 参考資料

## 2004年度損益計算書概要

	2004/1Q	2005/1Q	前年同期比
売上高	1,770	<b>3,392</b>	+91.6%
粗利益	406	<b>721</b>	+77.8%
販管費	273	<b>585</b>	+113.7%
営業利益	132	<b>136</b>	+3.2%
営業外収益	0	<b>0.1</b>	+139.5%
営業外費用	24	<b>0.4</b>	98.2%
經常利益	107	<b>136</b>	+26.6%
特別利益	0	<b>0</b>	---
特別損失	0	<b>0</b>	---
税引前当期利益	107	<b>136</b>	+26.6%
当期純利益	62	<b>85</b>	+36.7%

## 2004年度貸借対照表概要

	2004/1Q	2005/1Q	前年同期比	
<b>流動資産</b>	2,615	<b>3,851</b>	+47.2%	
現預金	1,333	<b>1,505</b>	+12.9%	
その他流動資産	1,282	<b>2,346</b>	+82.9%	1
<b>固定資産</b>	119	<b>1,410</b>	+1079.5%	2
<b>総資産</b>	2,734	<b>5,262</b>	+92.4%	
<b>流動負債</b>	1,414	<b>3,642</b>	+157.5%	3
<b>固定負債</b>	0	<b>0</b>	---	
<b>株主資本</b>	1,320	<b>1,619</b>	+22.7%	

1 主に売掛金の増加

2 主にスタイライフ株式取得+912百万円

3 主に買掛金の増加と短期借入金+950百万円

# 2004年度キャッシュフロー計算書概要

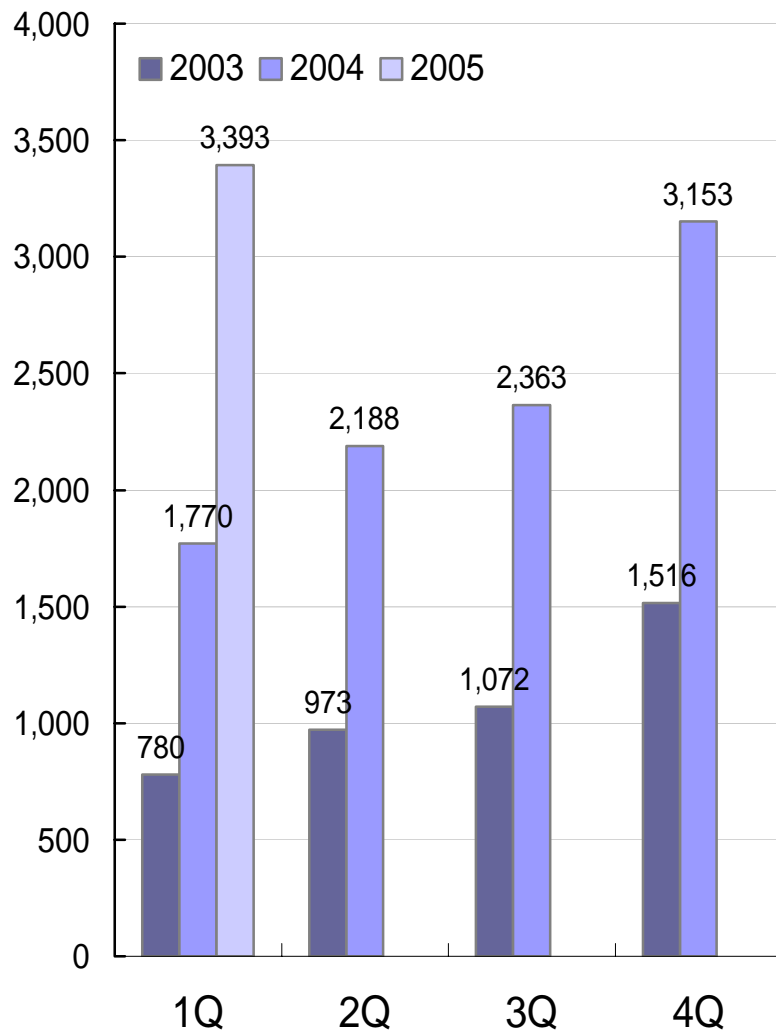
	2004/1Q	2005/1Q	
営業キャッシュフロー	88	<b>5</b>	1
投資キャッシュフロー	16	<b>1,071</b>	2
財務キャッシュフロー	705	<b>950</b>	3
現金同等物の増減	776	<b>115</b>	
現金同等物の期末残高	1,322	<b>1,492</b>	

- 1 税引前当期利益増加・仕入債務増加が債権増加・法人税支払と打ち消された結果
- 2 主にスタイライフ株式取得+912百万円
- 3 短期借入金+950百万円

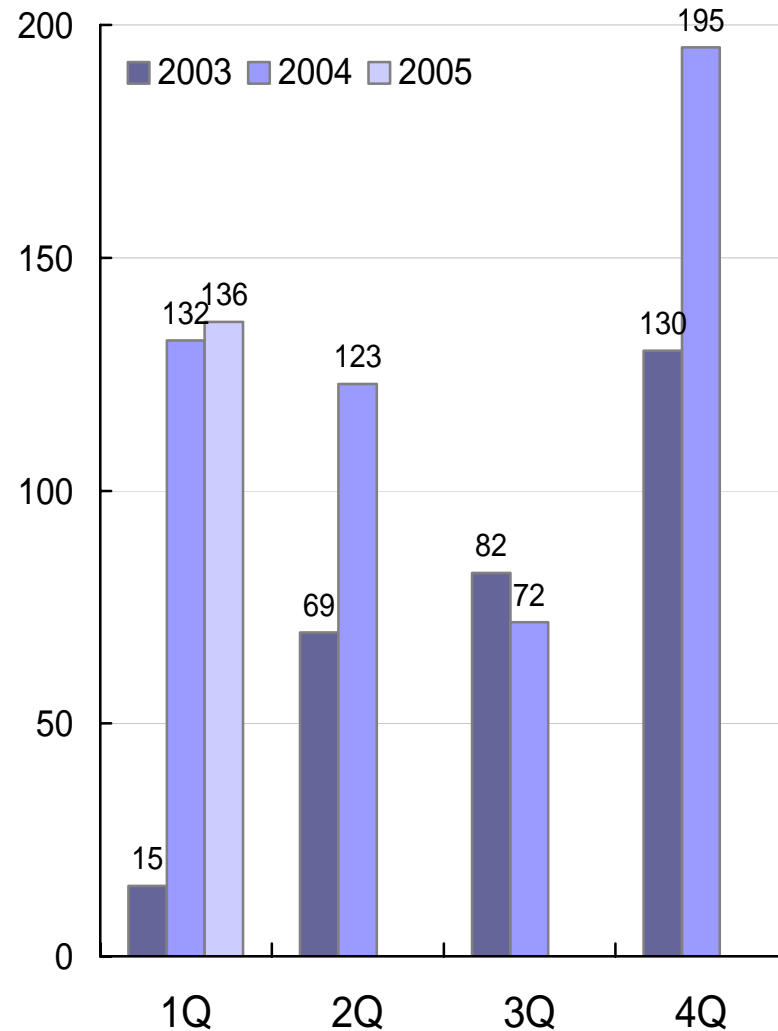
# 四半期前年同期比較

売上高 + 108.0%、営業利益 + 50.0%

## 売上高

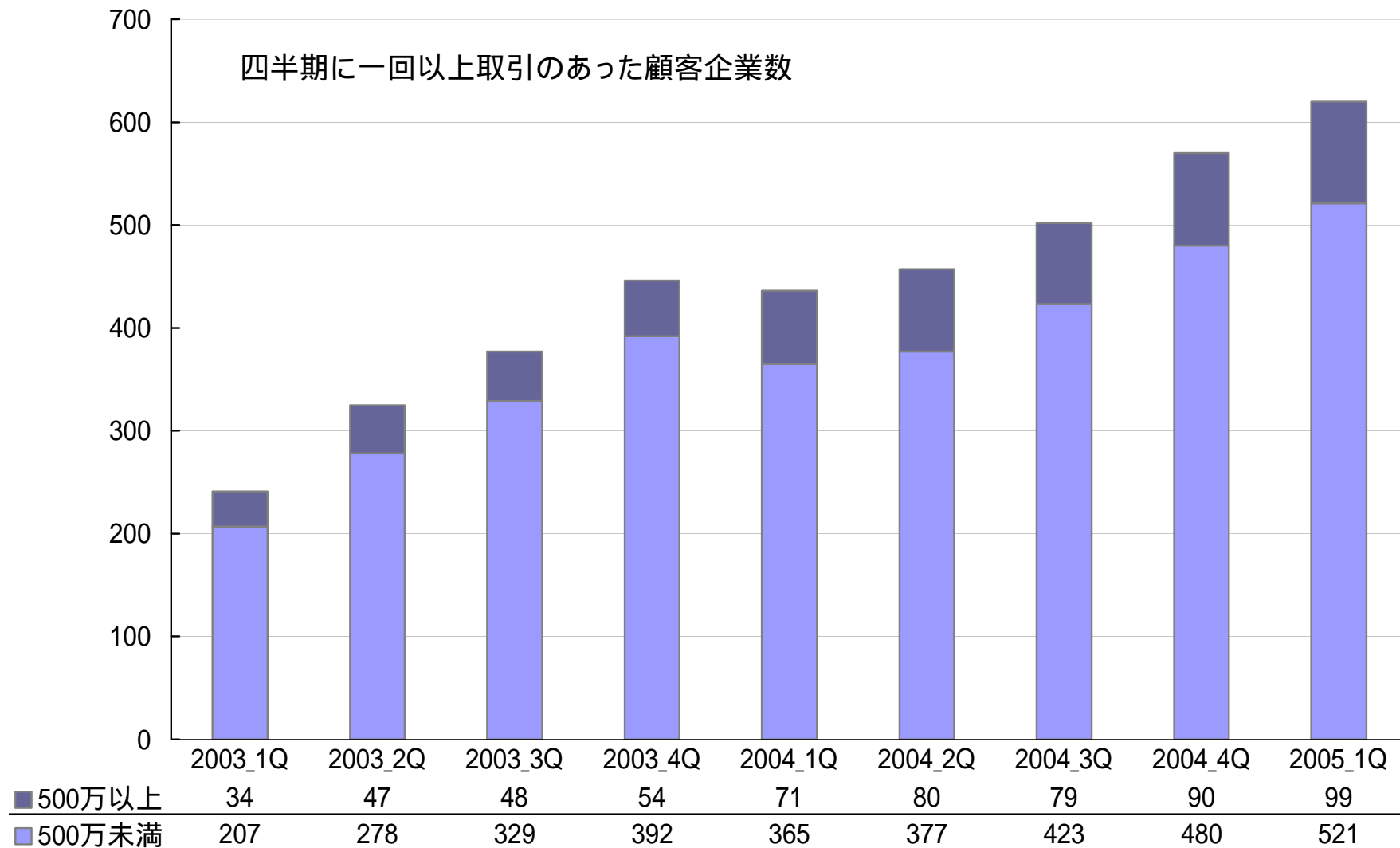


## 営業利益

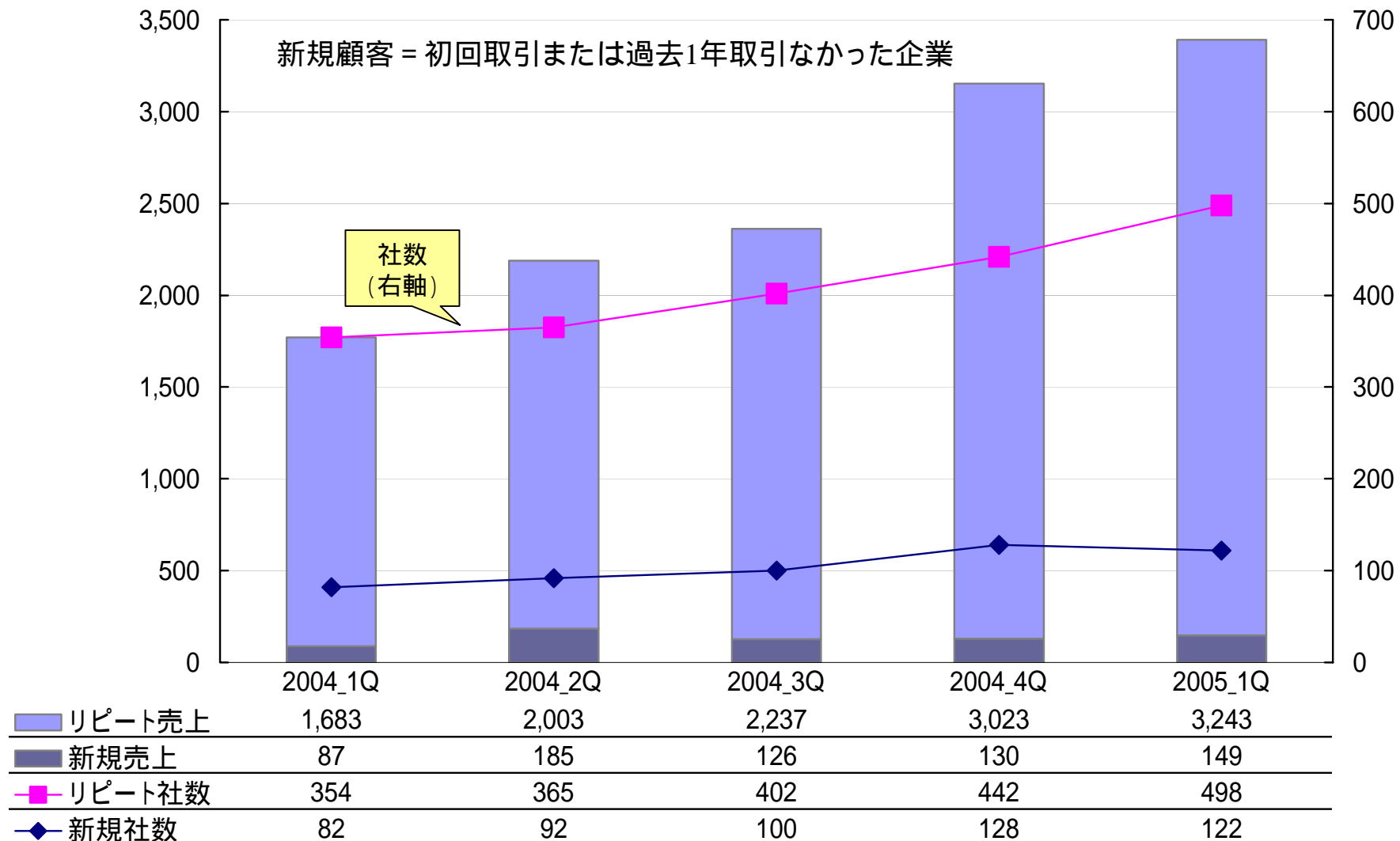




# 四半期取引顧客数の推移

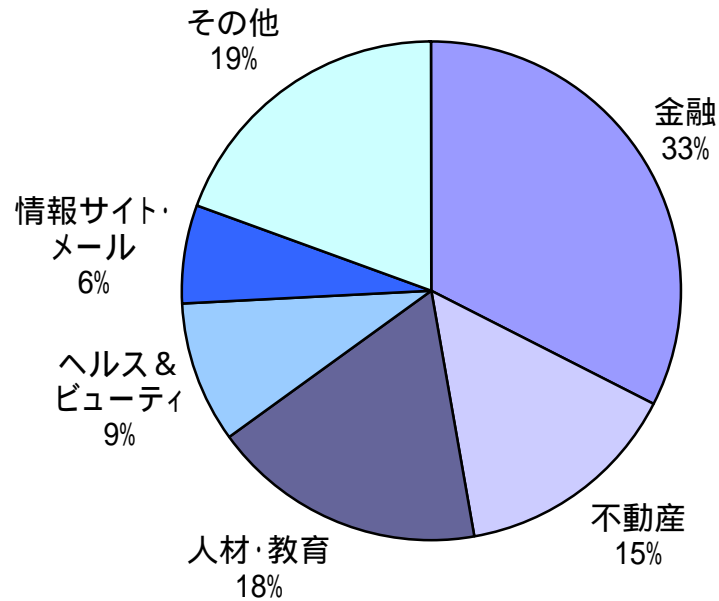


# 四半期新規・リピート顧客数と売上推移



# 業種別売上構成

## 2004第4四半期



## 2005第1四半期

