

平成31年2月7日

各 位

会 社 名 株式会社 オプトホールディング
代 表 者 名 代表取締役社長 鉢嶺 登
(コード番号 2389 東証第一部)
電 話 0 3 - 5 7 4 5 - 3 6 1 1

(訂正) 平成30年12月期 第1四半期決算説明会資料の一部訂正に関するお知らせ

当社が平成30年5月11日に開示しました、平成30年12月期 第1四半期決算説明会資料に訂正すべき事項がありましたので、下記のとおりお知らせいたします。なお、この訂正による過年度の業績への影響はありません。また、連結財務諸表及び財務諸表は適正に表示されており、訂正すべき項目はありません。

記

1. 訂正の経緯及び理由

当社は、重要経営指標であるEBITDAについて、2018年度より下記のとおり定義しております。

EBITDA＝EBIT＋その他金融関連損益＋減価償却費＋無形固定資産償却費＋長期前払費用償却費＋非資金損益

今般、上記計算式最終項である非資金損益について一部加算が漏れていたとともに、その他訂正すべき事項の存在が判明したため、EBITDA 開示箇所その他について訂正・開示するものであります。

2. 訂正する決算説明会資料等

「2018年12月期 第1四半期決算説明会資料」

3. 訂正内容

訂正箇所は_____を付して表示しております。

「2018年12月期 第1四半期決算説明会資料」の訂正

「2018年12月期 第1四半期決算説明会資料」（4ページ）

(変更前)

2018年Q1 決算要約PL



売上高・売上総利益ともに順調に成長

【参考】調整後 ※6

(単位：百万円)

	2018年Q1	2017年Q1	前年比		2017年Q1	前年比	
			増減額	増減率		増減額	増減率
売上高	22,773	20,886	1,886	9.0%	19,158	3,615	18.9%
売上総利益	4,640	4,356	284	6.5%	4,060	580	14.3%
営業利益	1,007	1,093	(85)	(7.8)%	1,030	(22)	(2.2)%
EBITDA ※1	1,258	1,604	(345)	(21.5)%	1,532	(273)	(17.9)%
EBIT ※2	893	1,187	(294)	(24.8)%	1,121	(228)	(20.4)%
親会社株主に帰属する 四半期純損益	515	666	(151)	(22.7)%	637	(121)	(19.1)%
ROE(LTM)※3,4	5.8%	8.1%	(2.3)pts	—			
調整後 フリーキャッシュフロー※5	79	188	(109)	(58.0)%			
1株当たり 四半期純利益 (円)	22.79	27.56	(4.77)	(17.3)%			
潜在株式調整後 1株当たり四半期純利益 (円)	22.60	27.38	(4.78)	(17.5)%			

※1 EBITDA=EBIT + その他金融関連損益 + 減価償却費 + 無形固定資産償却費 + 長期前払費用償却費 + 非資金損益

※2 EBIT=税金等調整前当期純利益 + 支払利息 - 受取利息

※3 LTM=Last Twelve Months(直近四半期末から過去12ヶ月)

※4 ROE=親会社に帰属する当期純利益(LTM) ÷ (2017年3月31日時点と2018年3月31日時点の自己資本の平均)

※5 調整後フリーキャッシュフロー=営業キャッシュフロー + 投資キャッシュフロー - 一時的なキャッシュフロー項目(自社株価予約取引に係る申込金の差入額/返還額及びデリバティブ決済による収入)

※6 前連結会計年度末(2017年12月)に売却した株式会社クラシファイドの連結業績への影響を除いた数値

4

(変更後)

2018年Q1 決算要約PL



売上高・売上総利益ともに順調に成長

【参考】調整後 ※6

(単位：百万円)

	2018年Q1	2017年Q1	前年比		2017年Q1	前年比	
			増減額	増減率		増減額	増減率
売上高	22,773	20,886	1,886	9.0%	19,158	3,615	18.9%
売上総利益	4,640	4,356	284	6.5%	4,060	580	14.3%
営業利益	1,007	1,093	(85)	(7.8)%	1,030	(22)	(2.2)%
EBITDA ※1	1,265	1,603	(338)	(21.1)%	1,531	(266)	(17.4)%
EBIT ※2	893	1,187	(294)	(24.8)%	1,121	(228)	(20.4)%
親会社株主に帰属する 四半期純損益	515	666	(151)	(22.7)%	637	(121)	(19.1)%
ROE(LTM)※3,4	5.8%	8.1%	(2.3)pts	—			
調整後 フリーキャッシュフロー※5	79	188	(109)	(58.0)%			
1株当たり 四半期純利益 (円)	22.79	27.56	(4.77)	(17.3)%			
潜在株式調整後 1株当たり四半期純利益 (円)	22.60	27.38	(4.78)	(17.5)%			

※1 EBITDA=EBIT + その他金融関連損益 + 減価償却費 + 無形固定資産償却費 + 長期前払費用償却費 + 非資金損益

※2 EBIT=税金等調整前当期純利益 + 支払利息 - 受取利息

※3 LTM=Last Twelve Months(直近四半期末から過去12ヶ月)

※4 ROE=親会社に帰属する当期純利益(LTM) ÷ (2017年3月31日時点と2018年3月31日時点の自己資本の平均)

※5 調整後フリーキャッシュフロー=営業キャッシュフロー + 投資キャッシュフロー - 一時的なキャッシュフロー項目(自社株価予約取引に係る申込金の差入額/返還額及びデリバティブ決済による収入)

※6 前連結会計年度末(2017年12月)に売却した株式会社クラシファイドの連結業績への影響を除いた数値

4

「2018年12月期 第1四半期決算説明会資料」（6ページ）
(変更前)

2018年Q1連結PL分解

opt Holding

	報告セグメント			その他	連結
	マーケティング 事業	シナジー投資 事業	報告セグメント計		
売上高	21,255	1,546	22,801	(28)	22,773
売上総利益	3,867	773	4,640	—	4,640
販売費及び一般管理費	(2,453)	(741)	(3,194)	(438)	(3,632)
営業利益	1,413	32	1,446	(438)	1,007
EBITDA	<u>1,676</u>	<u>39</u>	<u>1,716</u>	(457)	<u>1,258</u>
EBIT	1,415	(40)	1,374	(481)	893
金融収支					(7)
税引前利益					886
法人税等					(244)
法人税、住民税及び事業税					(263)
法人税等調整額					<u>18</u>
非支配株主に帰属する四半期純利益					(125)
親会社株主に帰属する四半期純利益					<u>515</u>

6

(変更後)

2018年Q1連結PL分解

opt Holding

	報告セグメント			その他	連結
	マーケティング 事業	シナジー投資 事業	報告セグメント計		
売上高	21,255	1,546	22,801	(28)	22,773
売上総利益	3,867	773	4,640	—	4,640
販売費及び一般管理費	(2,453)	(741)	(3,194)	(438)	(3,632)
営業利益	1,413	32	1,446	(438)	1,007
EBITDA	<u>1,681</u>	<u>41</u>	<u>1,723</u>	(457)	<u>1,265</u>
EBIT	1,415	(40)	1,374	(481)	893
金融収支					(7)
税引前利益					886
法人税等					(244)
法人税、住民税及び事業税					(263)
法人税等調整額					<u>18</u>
非支配株主に帰属する四半期純利益					(125)
親会社株主に帰属する四半期純利益					<u>515</u>

6

「2018年12月期 第1四半期決算説明会資料」（7ページ）
(変更前)

2017年Q1連結PL分解



	報告セグメント					(単位：百万円)	
	マーケティング事業		シナジー投資 事業	報告セグメント計		その他	連結
	調整前	調整後		調整前計	調整後計		
売上高	19,908	18,177	1,014	20,923	19,192	(36)	20,886
売上総利益	3,722	3,425	647	4,369	4,072	(12)	4,356
販売費及び一般管理費	(2,393)	(2,162)	(570)	(2,946)	(2,732)	(298)	(3,262)
営業利益	1,328	1,263	76	1,405	1,339	(311)	1,093
EBITDA	1,531	1,459	59	1,590	1,519	13	1,604
EBIT	1,341	1,275	(118)	1,223	1,157	(35)	1,187
金融収支							(7)
税引前利益							1,180
法人税等							(436)
法人税、住民税及び事業税							(347)
法人税等調整額							(89)
非支配株主に帰属する四半期純利益							(76)
親会社株主に帰属する四半期純利益							666

※前連結会計年度末に売却した株式会社クラシファイドの連結業績への影響を除く数値

7

(変更後)

2017年Q1連結PL分解



	報告セグメント					その他	(単位：百万円)
	マーケティング事業		シナジー投資 事業	報告セグメント計			
	調整前	調整後		調整前計	調整後計		
売上高	19,908	18,177	1,014	20,923	19,192	(36)	20,886
売上総利益	3,722	3,425	647	4,369	4,072	(12)	4,356
販売費及び一般管理費	(2,393)	(2,162)	(570)	(2,946)	(2,732)	(298)	(3,262)
営業利益	1,328	1,263	76	1,405	1,339	(311)	1,093
EBITDA	1,531	1,459	59	1,591	1,519	12	1,603
EBIT	1,341	1,275	(118)	1,223	1,157	(35)	1,187
金融収支							(7)
税引前利益							1,180
法人税等							(436)
法人税、住民税及び事業税							(347)
法人税等調整額							(89)
非支配株主に帰属する四半期純利益							(76)
親会社株主に帰属する四半期純利益							666

※前連結会計年度末に売却した株式会社クラシファイドの連結業績への影響を除く数値

7

2018年Q1 vs 2017年Q1: 差分数値



	報告セグメント差分					(単位：百万円)	
	マーケティング事業		シナジー投資 事業	報告セグメント計		その他	連結
	調整前	調整後		調整前計	調整後計		
売上高	1,346	3,077	531	1,878	3,609	8	1,886
売上総利益	144	441	126	271	568	(12)	284
販売費及び一般管理費	(60)	(291)	(170)	(230)	(461)	(139)	(369)
営業利益	84	150	(43)	40	106	(126)	(85)
EBITDA	<u>145</u>	<u>216</u>	<u>(19)</u>	<u>125</u>	<u>197</u>	<u>(470)</u>	<u>(345)</u>
EBIT	74	139	77	151	217	(445)	(294)
金融収支							0
税引前利益							(293)
法人税等							191
法人税、住民税及び事業税							83
法人税等調整額							107
非支配株主に帰属する四半期純利益							(48)
親会社株主に帰属する四半期純利益							(151)

※前連結会計年度末に売却した株式会社クラシファイドの連結業績への影響を除く数値

8

(変更後)

2018年Q1 vs 2017年Q1: 差分数値



	報告セグメント差分					(単位：百万円)	
	マーケティング事業		シナジー投資 事業	報告セグメント計		その他	連結
	調整前	調整後		調整前計	調整後計		
売上高	1,346	3,077	531	1,878	3,609	8	1,886
売上総利益	144	441	126	271	568	(12)	284
販売費及び一般管理費	(60)	(291)	(170)	(230)	(461)	(139)	(369)
営業利益	84	150	(43)	40	106	(126)	(85)
EBITDA	<u>150</u>	<u>221</u>	<u>(18)</u>	<u>131</u>	<u>203</u>	<u>(469)</u>	<u>(338)</u>
EBIT	74	139	77	151	217	(445)	(294)
金融収支							0
税引前利益							(293)
法人税等							191
法人税、住民税及び事業税							83
法人税等調整額							107
非支配株主に帰属する四半期純利益							(48)
親会社株主に帰属する四半期純利益							(151)

※前連結会計年度末に売却した株式会社クラシファイドの連結業績への影響を除く数値

8

2018年Q1 連結EBITDA分析

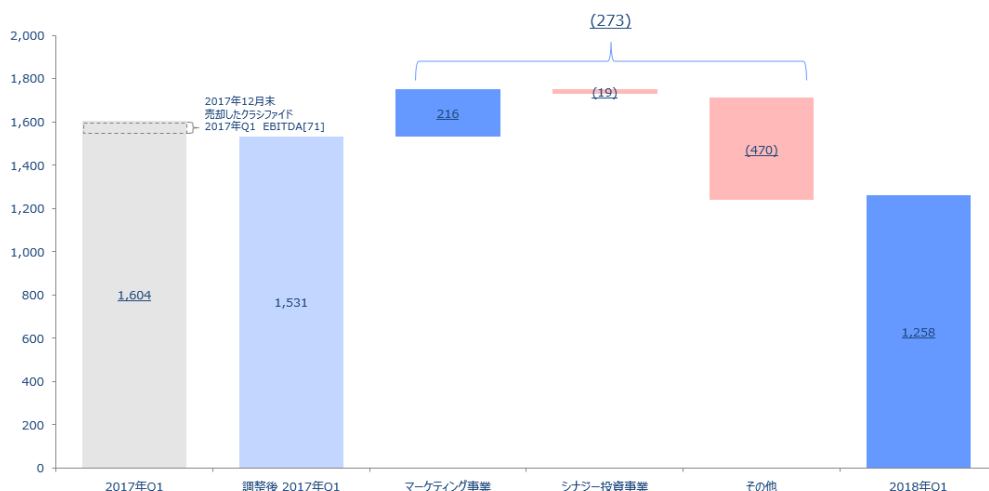


マーケティング事業 大手向け好調により調整後 EBITDA前年比※ +216百万円、14.9%増

シナジー投資事業 新規連結による販売管理費増加等 EBITDA前年比(19)百万円

その他 管理体制強化を目的とした費用増加 前年比(116)百万円
デリバティブ評価 前年比(207)百万円

(単位：百万円)



※前連結会計年度末に売却した株式会社クラシファイドの連結業績への影響を除く数値

11

(変更後)

2018年Q1 連結EBITDA分析

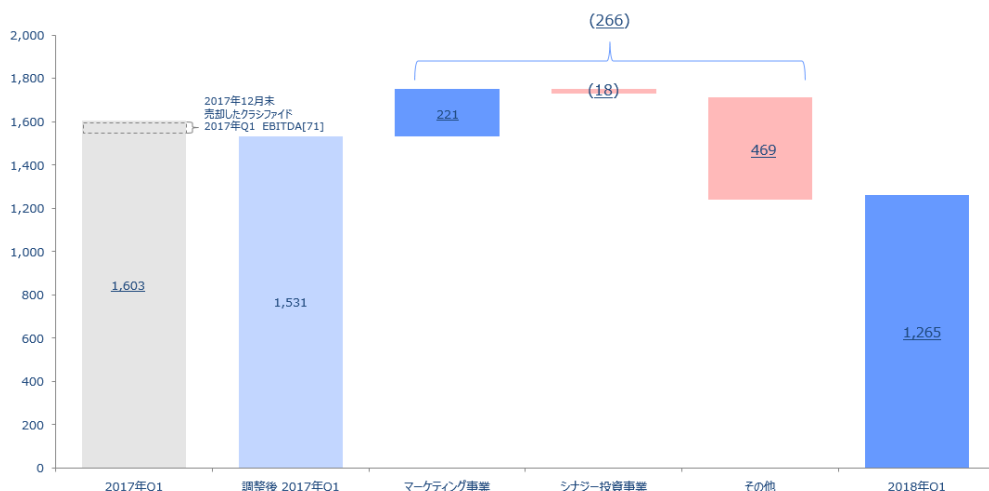


マーケティング事業 大手向け好調により調整後 EBITDA前年比※ +221百万円、15.2%増

シナジー投資事業 新規連結による販売管理費増加等 EBITDA前年比(18)百万円

その他 管理体制強化を目的とした費用増加 前年比(116)百万円
デリバティブ評価 前年比(207)百万円

(単位：百万円)



※前連結会計年度末に売却した株式会社クラシファイドの連結業績への影響を除く数値

11

Non-GAAP KPI: フリーキャッシュフロー/EBITDA



フリーキャッシュフロー	2018年Q1	2017年Q1	増減額	(単位: 百万円) 増減率
営業キャッシュフロー	486	613	(126)	(20.6)%
投資キャッシュフロー	878	(1,185)	2,063	—
フリーキャッシュフロー	1,364	(572)	1,937	—
調整額 ※	(1,285)	761	(2,046)	—
調整後 フリーキャッシュフロー	79	188	(109)	(58.0)%

※調整額＝一時的なキャッシュフロー項目(自社株価予約取引に係る申込金の差入額/返還額及びデリバティブ決済による収入)

EBITDA	2018年Q1	2017年Q1	増減額	増減率
税前利益	886	1,114	(228)	(20.5)%
支払利息 (+)	8	9	(1)	(10.9)%
受取利息 (-)	(1)	(2)	0	37.7%
EBIT	893	1,121	(228)	(20.4)%
減価償却 (+)	157	132	25	19.1%
無形固定資産償却 (+)	127	121	5	4.2%
長期前払費用償却 (+)	0	1	(1)	(64.4)%
非資金損益 (+)	80	154	(74)	(48.1)%
EBITDA	1,258	1,532	(273)	(17.9)%

14

(変更後)

Non-GAAP KPI: フリーキャッシュフロー/EBITDA



フリーキャッシュフロー	2018年Q1	2017年Q1	増減額	(単位: 百万円) 増減率
営業キャッシュフロー	486	613	(126)	(20.6)%
投資キャッシュフロー	878	(1,185)	2,063	—
フリーキャッシュフロー	1,364	(572)	1,937	—
調整額 ※	(1,285)	761	(2,046)	—
調整後 フリーキャッシュフロー	79	188	(109)	(58.0)%

※調整額＝一時的なキャッシュフロー項目(自社株価予約取引に係る申込金の差入額/返還額及びデリバティブ決済による収入)

EBITDA	2018年Q1	2017年Q1	増減額	増減率
税前利益	886	1,180	(293)	(24.9)%
支払利息 (+)	8	9	(1)	(11.1)%
受取利息 (-)	(1)	(2)	0	(33.2)%
EBIT	893	1,187	(294)	(24.8)%
減価償却 (+)	43	47	(4)	(9.6)%
無形固定資産償却 (+)	241	211	29	14.2%
長期前払費用償却 (+)	1	2	(1)	(50.0)%
非資金損益 (+)	87	155	(68)	(43.9)%
EBITDA	1,265	1,603	(338)	(21.1)%

14

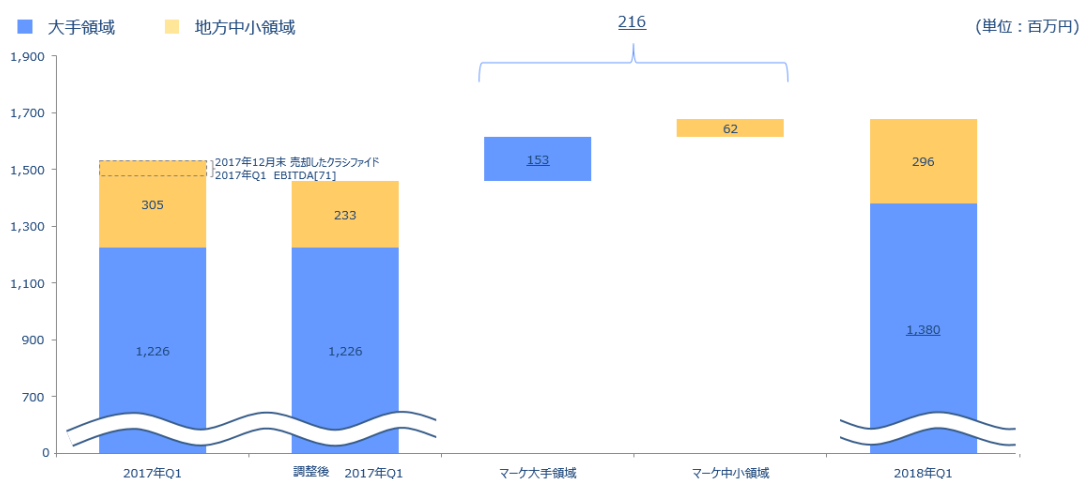
マーケティング事業EBITDA分解



マーケティング事業 調整後※前年比+216百万円(+14.9%)

大手領域 ブランド広告主及び既存顧客の取扱い高拡大 前年比+153百万円(+12.6%)

地方中小領域 既存顧客の安定化とEC関連顧客の取扱い高拡大 前年比+62百万円(+27.0%)



(変更後)

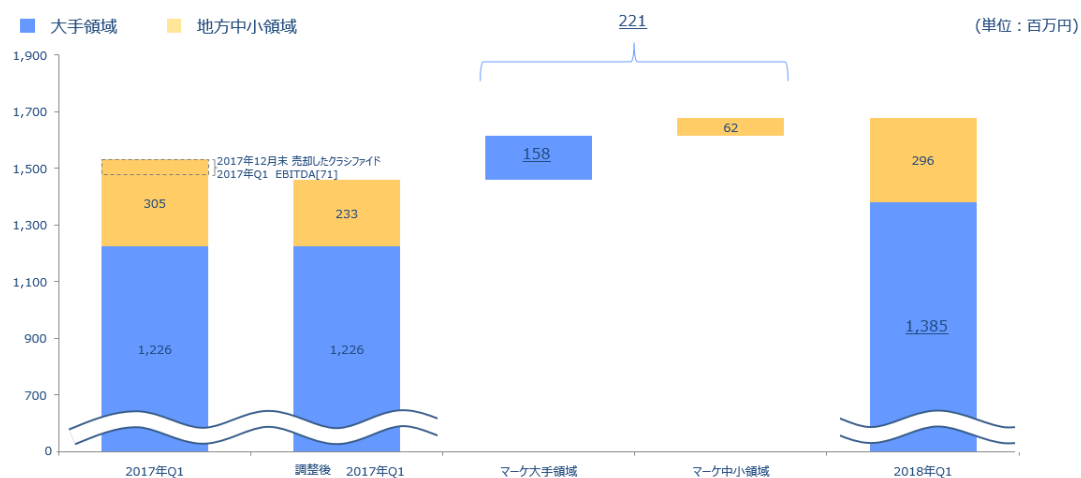
マーケティング事業EBITDA分解



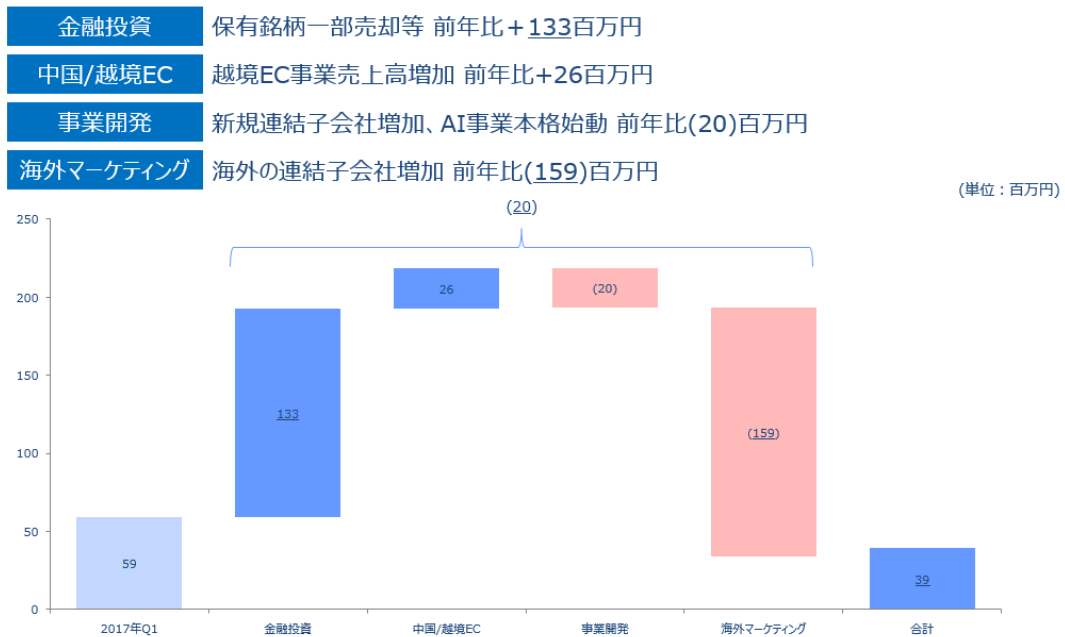
マーケティング事業 調整後※前年比+221百万円(+15.2%)

大手領域 ブランド広告主及び既存顧客の取扱い高拡大 前年比+158百万円(+13.0%)

地方中小領域 既存顧客の安定化とEC関連顧客の取扱い高拡大 前年比+62百万円(+27.0%)



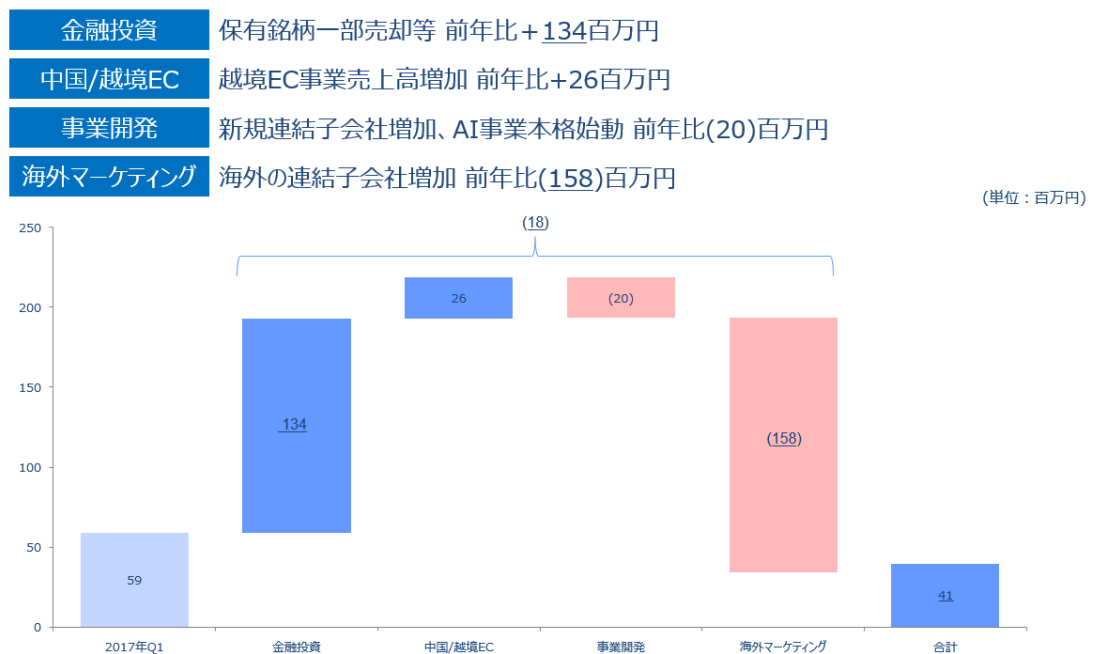
シナジー投資 : EBITDA分解



56

(変更後)

シナジー投資 : EBITDA分解



56

以上