

平成20年3月期 第10期 中間決算説明資料

平成19年11月14日

株式会社Eストアー

ONLINE MARKETING AND SYSTEMS
Estore

本説明会での内容および本資料については、現在入手可能な情報から作成しておりますが、事業環境が大きく変動すること考えられます。

投資のご判断の際には、本資料に併せて、有価証券報告書などの法定開示書類をご参考にして下さいますようお願い申し上げます。

なお、閲覧性を考慮し、中掲載されている取引先様の機関名、会社名など敬称を省略させて頂いております。

平成20年3月期
第10期 中間決算説明資料

- 1** 中間決算概要と活動
- 2 中間決算ハイライト
- 3 業績背景
- 4 下期施策
- 5 会社と事業の概要

平成20年3月期の中間業績

売上高 5.6%の増加、経常利益62.7%の増加

●売上利益（前年同期比較）

計画予算投下の遅れから、売上高は計画値以下、経常利益は計画以上。

項目	金額(百万円)	前年同期比
売上高	1,414	105.6%
サービス売上高	1,203	103.6%
申込料	45	64.5%
利用料	823	100.4%
決済代行手数料	221	147.7%
その他サービス売上	112	94.1%
受託売上高	211	118.2%
テレウェイヴ向けOEM提供 及び運用受託	168	123.7%
その他受託売上	42	100.4%
経常利益	215	162.7%
中間純利益	122	256.6%

中間期の活動内容

- 店舗への送客支援「ショッピングフィード」の商流総額1億円突破
 - ・ 送客、商流ともに、毎月続伸中
 - ・ 2006年11月に開始し、情報公開先は21社まで増加
- ウェブショップを“儲かる”に導く「ショップサーバ2」を提供開始
 - ・ アンケート調査をもとに、成功に必要な三大要素を集約した新サービスを提供(6月)
 - ・ 10月より、開店優先のプランを投下
- Yahoo! JAPANとEコマース事業における新プランを共同提供
 - ・ 「ショップサーバ2」と「Yahoo!ショッピング」へ出店を併せた新プランを提供
 - ・ 自己客を作れるショップサーバと、新規顧客を取りこめるヤフーショッピングの強カプラン
- 高機能で利便性を追求した「サイトサーバ2」を提供開始
 - ・ 「serVerシリーズ」…大容量10GB～、MovableType対応、データベース標準装備(5月)
 - ・ 「Shopping cartシリーズ」…「serVerシリーズ」にウェブショップ機能を充実(6月)

ショッピングフィード 開始約1年の軌跡

ショッピングフィードにより、独自ドメイン店にもかかわらず、売上ゼロの店舗がゼロに(理論値)

	2007年4月	2007年5月	2007年6月	2007年7月	2007年8月	2007年9月
ショッピングフィード サイトPV	112,146	371,151	471,759	382,624	466,034	650,426
提携社数	13社	17社	18社	18社	19社	21社
1店舗あたりの送客件数※	173件	319件	370件	303件	291件	394件
ショッピングフィードの利用率	62.3%	61.6%	61.9%	62.5%	62.1%	62.1%

※ 送客とは興味消費者をショップへ送り込んだ数

上記はショッピングフィードによる送客数であり、店舗の集客には、これ以外のものが含まれます。

新商品 ショップサーブ2

＝競合他社差別化＝

ウェブショップ運営システムではなく
他にはない **蓄積されたノウハウ** と **集客(送客)** を実装

- 月額利用料 14,800円～（旧ショップサーブ＝9,800円）▶ノハウ提供強化
- 注文処理手数料 35円/1受注（旧ショップサーブ＝当該概念なし）▶送客原資
- サポートの充実

- ・開店フォローアップ(ガイドブック、DVD、開店セミナー)
- ・無料サポート(テクニカル、マーケティング)
- ・充実したセミナー(集客セミナー、ウェブショップ成功支援セミナー)
- ・コンサルティング(個別アドバイス)
- ・ショップサーブ成功テキスト



新商品 サイトサブ2

＝既存顧客解約防止 と 新規契約増＝

時代背景にあわせた大幅な新設計
大容量 と **世界標準ツール** を実装

- 月額利用料 3,980円～（旧サイトサブ＝2,980円～）▶ 高額グループに配置
- 大容量のディスク 10GB～（旧サイトサブ＝100MB～）▶ リッチコンテンツ時代
- 世界標準のアプリケーション(すべて標準装備)
 - ・ ブログ : ムーバブルタイプ
 - ・ 言語 : Perl、PHP、Ruby
 - ・ DB : MySQL、SQLite、ZOOOPS
 - ・ その他 : 管理ツール、アクセス統計ツール
- ショッピングカート(Sシリーズに実装)
 - ・ ショッピングフィードに対応

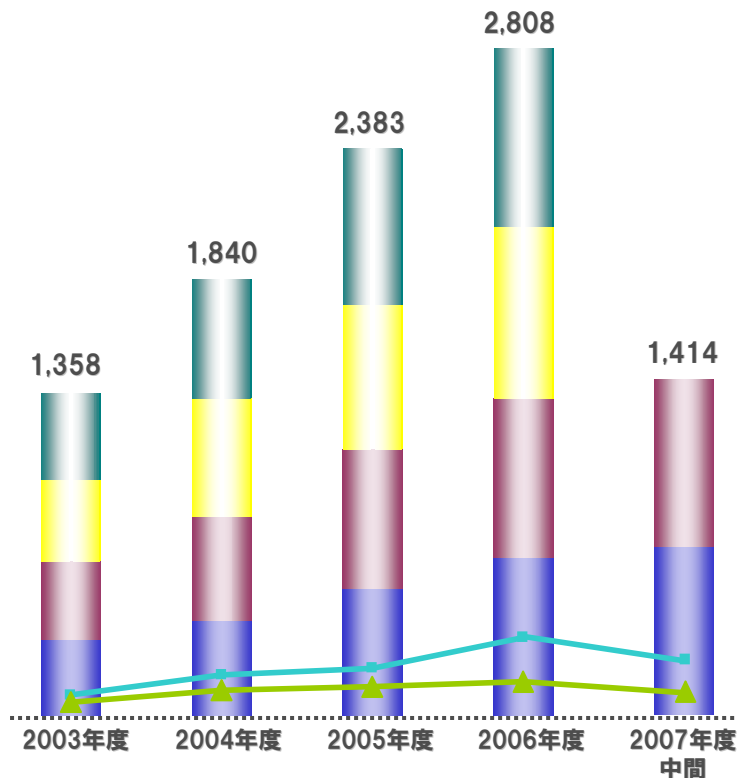
平成20年3月期
第10期 中間決算説明資料

- 1 中間決算概要と活動
- 2 中間決算ハイライト
- 3 業績背景
- 4 下期施策
- 5 会社と事業の概要

平成20年3月期 中間決算 P/L ハイライト

売上高5.6%増・経常利益62.7%増

- 売上高 — 1,414百万円
 - ・サービス売上高：1,203百万円
 - ⇒価格改訂に伴う申込料の減少：▲25百万円
 - ⇒決済代行の増加に伴う売上の増加：+71百万円
 - ・受託売上高：211百万円
 - ⇒テレウェイヴOEM件数の増加等に伴う売上の増加：+32百万円
- 原価
 - ⇒人員の販管費部門から原価部門へのシフト（約30名）：+91百万円
 - ⇒顧客増及び決済代行増等によるサービス運営費の増加：+78百万円
 - ※結果として、原価率は48.4%へと10.0%増加
- 販売費及び一般管理費
 - ⇒上記の人員シフトを含む人件費の減少：▲80百万円
 - ⇒広告宣伝費の抑制：▲87百万円
 - ※結果として、販管費率は36.6%へと16.1%減少



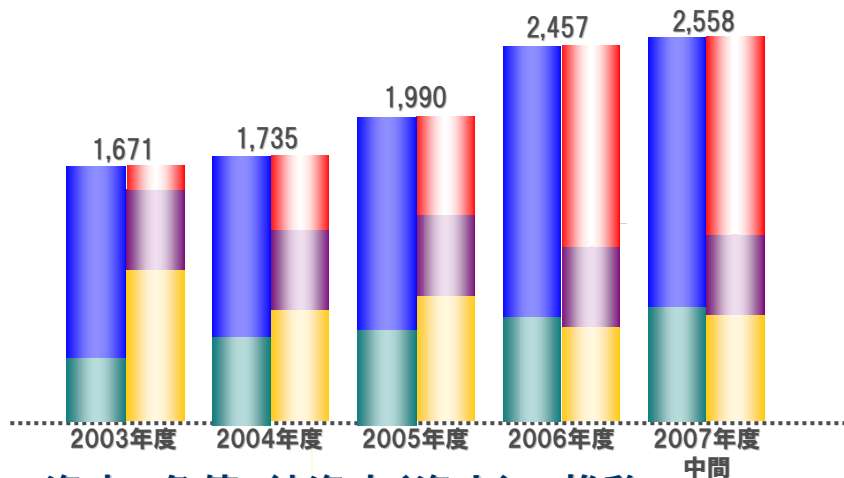
売上高・経常利益・中間(当期)純利益の推移

単位：百万円、百分率

	2003年度 平成16年3月	2004年度 平成17年3月	2005年度 平成18年3月	2006年度 平成19年3月
売上高	1,358	1,840	2,383	2,808
経常利益	88	170	203	328
中間(当期)純利益	57	109	123	144

	2006年度 上期(4月~9月)	2006年度 下期(10月~3月)	2007年度 上期(4月~9月)	前年同期比
売上高	1,339	1,468	1,414	105.6%
経常利益	132	195	215	162.7%
中間(当期)純利益	47	97	122	256.6%

平成20年3月期 中間決算 B/S ハイライト



引き続き財務内容安定

・ 2006年度末比

現金及び預金	1,335百万円	(+90百万円)
売掛金	328百万円	(▲56百万円)
投資有価証券	346百万円	(+59百万円)
預り金	865百万円	(+74百万円)
資本準備金	134百万円	(▲134百万円)
その他資本剰余金	404百万円	(+134百万円)

資産、負債・純資産(資本)の推移

単位:百万円

		2003年度	2004年度	2005年度	2006年度	2007年度中間	前期末比(増減)
資産の部	流動資産	1,253	1,155	1,359	1,770	1,807	36
	固定資産	418	580	631	687	751	64
	資産合計	1,671	1,735	1,990	2,457	2,558	101
負債の部	流動負債	156	485	640	1,314	1,332	17
	固定負債	1	—	3	—	—	—
	負債合計	158	485	643	1,314	1,332	17
純資産(資本)の部	資本金	523	523	523	523	523	—
	資本準備金	539	539	539	269	134	△ 134
	その他資本剰余金	—	—	—	269	404	134
	利益剰余金	446	536	623	728	806	77
	自己株式	—	△ 356	△ 356	△ 661	△ 661	—
	評価・換算差額等	4	7	16	12	18	5
	純資産(資本)合計	1,513	1,250	1,346	1,143	1,226	83
負債純資産(負債資本)合計	1,671	1,735	1,990	2,457	2,558	101	

平成20年3月期 中間決算 C/F ハイライト

着実なキャッシュの積み増し

営業活動CF

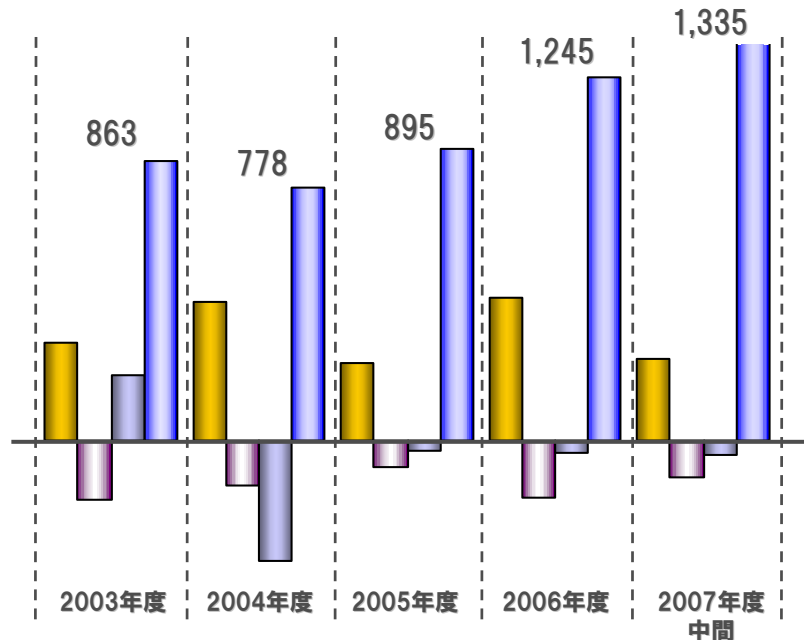
税引前中間純利益、減価償却費、賞与引当金、売上債権、預り金等の要因により、252百万円のプラス

投資活動CF

有形固定資産、無形固定資産、投資有価証券の取得による支出等の要因により118百万円のマイナス

財務活動CF

配当金の支払により、44百万円のマイナス



キャッシュフローの推移

単位: 百万円

	2003年度	2004年度	2005年度	2006年度	2006年度	2006年度	2007年度
					上期(4月~9月)	下期(10月~3月)	上期(4月~9月)
営業活動による キャッシュフロー	299	428	239	895	438	456	252
投資活動による キャッシュフロー	△188	△139	△86	△202	△179	△22	△118
財務活動による キャッシュフロー	202	△375	△36	△343	△38	△304	△44
年度末残高	863	778	895	1,245	1,116	1,245	1,335

平成20年3月期
第10期 中間決算説明資料

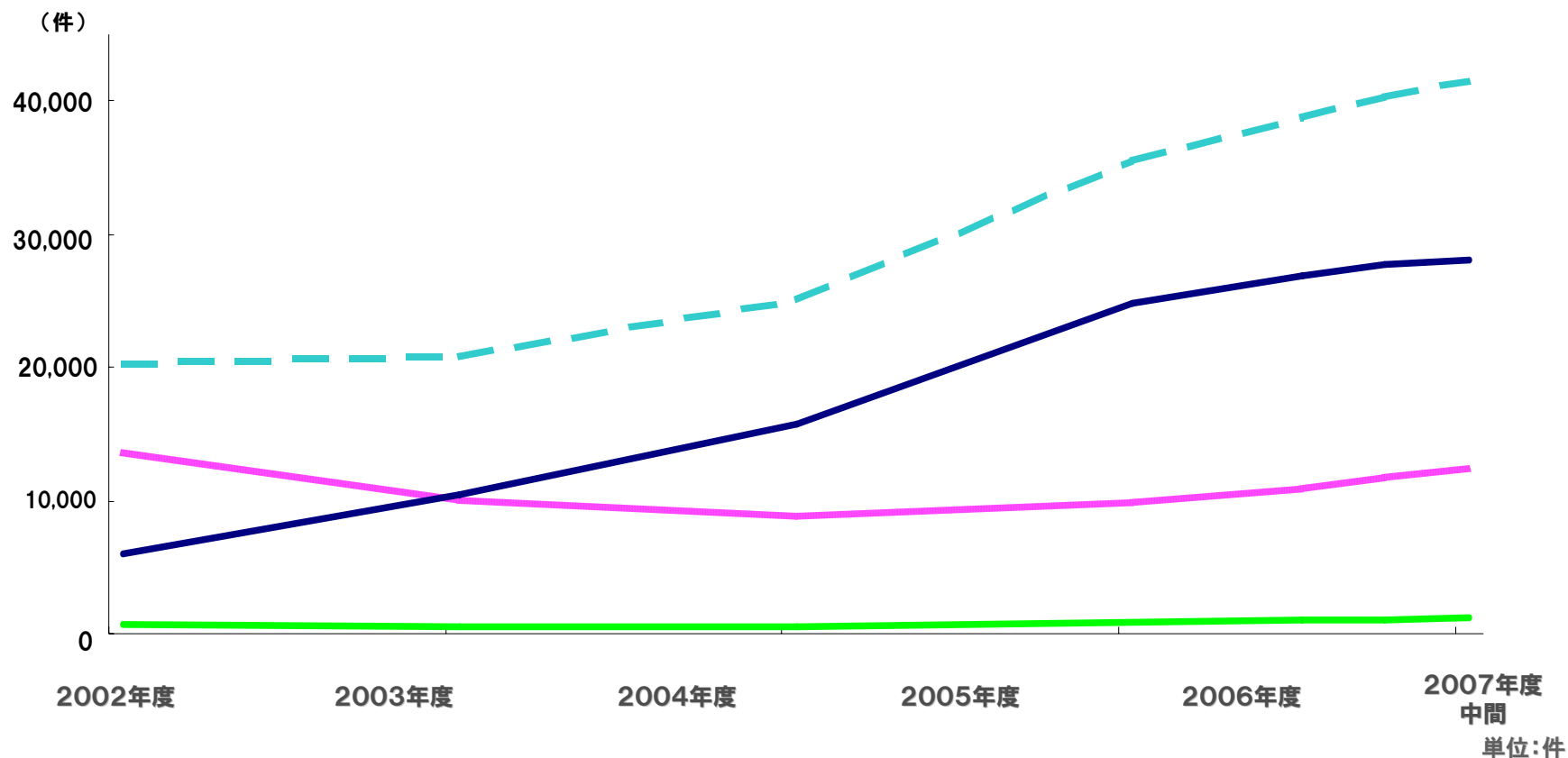
- 1 中間決算概要と活動
- 2 中間決算ハイライト
- 3 業績背景**
- 4 下期施策
- 5 会社と事業の概要

サービス別・販売経路別 契約件数(累計)

単位: 件

サービスラインアップ	直 販		取 次 販 売		OEM 卸 売		合 計	
	累計件数	前期末比	累計件数	前期末比	累計件数	前期末比	累計件数	前期末比
S ショップサブ	2,942	▲ 65	851	▲ 176	1,342	▲ 817	5,135	▲ 1,058
S ショップサブ2	211	▲ 211	45	▲ 45	—	—	256	▲ 256
S サイトサブ2【sシリーズ】	53	▲ 53	31	▲ 31	—	—	84	▲ 84
H サイトサブ2【vシリーズ】	160	▲ 160	179	▲ 179	—	—	339	▲ 339
S サイトサブ【2003 モデル】	5,569	▼ 758	9,172	▼ 747	6,219	▲ 87	20,960	▼ 1,418
S ストアツール【2003 モデル】	852	▲ 4	166	▼ 30	—	—	1,018	▼ 26
H サイトサブ【2000 モデル】	65	▼ 8	4,224	▼ 506	9,548	▲ 1,947	13,837	▲ 1,433
S ストアツール【2000 モデル】	68	▼ 11	353	▼ 52	—	—	421	▼ 63
H ドメインフォワード(ドメイン所有サービス)	77	▼ 5	—	▼ 3	—	—	77	▼ 8
O インフォポケット(携帯集客サービス)	2	▼ —	94	▼ 22	—	—	96	▼ 22
H リモートディスク(データストレージ)	—	—	8	▼ 4	—	—	8	▼ 4
O インフォストア(情報販売サービス)	1,084	▲ 35	—	—	—	—	1,084	▲ 35
合 計	11,083	▼ 254	15,123	▼ 933	17,109	▲ 2,851	43,315	▲ 1,664
S ショップ関連サービス H ホスティング関連サービス O その他サービス			・代理店2,493社 ・USEN ・ITテレコム		・テレウェイヴ ・ネコ・パブリッシング			

契約件数の推移(関連商品別)



	2002年度	2003年度	2004年度	2005年度	2006年度	2007年度 中間
ホスティング関連サービス	13,661	10,033	8,829	9,908	12,501	14,261
ショップ関連サービス	5,964	10,354	15,794	24,891	27,983	27,874
その他サービス	725	435	508	816	1,167	1,180
合計	20,350	20,822	25,131	35,615	41,651	43,315

平成20年3月期
第10期 中間決算説明資料

- 1 中間決算概要と活動
- 2 中間決算ハイライト
- 3 業績背景
- 4 下期施策**
- 5 会社と事業の概要

2007年度下期の課題

- ▶ ショッピングフィードの ① 商流強化 ② 送客強化 ③ 提携増
 - ▶ 関西オフィスによるビジネスパートナーの活性化 ① BP指導 ② BP拡大
 - ▶ 作業高速化、長期コスト低減化 ① 開発アウトソーシング ② 業務アウトソーシング
-
- ▶ サイトサブ顧客の解約防止 ① サイトサブ2のシフト強化
 - ▶ ショップサブ、サイトサブの新規顧客獲得
 - ▶ 各サービスの機能向上

平成20年3月期
第10期 中間決算説明資料

- 1 中間決算概要と活動
- 2 中間決算ハイライト
- 3 業績背景
- 4 下期施策
- 5 会社と事業の概要

会社概要

日本中をウェブショップだらけに ◀ 小×多の日本経済を創造 ▶ ネット時代の経済

設立年月日	1999年2月17日
資本金	5億2,332万円
発行済株式総数	51,636株 (内 自己株式数 4,982株)
本社	東京都港区西新橋1-10-2
従業員	121名 (前年同期比12名減) 正社員83名、契約・派遣社員38名
代表者	石村 賢一
株式市場	大阪証券取引所ヘラクレス市場 2001年9月19日上場

ウェブショップ総合支援業

店舗、陳列、集客、宣伝、販売、代金回収 (インフラ、ツール、コンサル、通信教育)

43,315顧客 (店舗利用 27,874社 + サーバー利用 14,261社 + その他 1,180社)

商品概要

storetool ストアツール



1999年7月 サービス開始
2003年4月 アップデート版開始

流通総額 712百万円/月 (07年9月単月)

siteserve2



1999年9月 サービス開始
2002年4月 アップデート版開始
2007年5月 「サイトサーブ2 serVerシリーズ」開始
2007年6月 「Shopping cartシリーズ」開始

流通総額 1,307百万円/月 (07年9月単月)

shopserve ショップサーブ2



2006年1月 サービス開始
2007年6月 「ショップサーブ2」開始

流通総額 2,155百万円/月 (07年9月単月)

提供サービス内容	サイトサーブ (2000モデル)	ストアツール (2001・2003モデル)	サイトサーブ (2003・サイトサーブ2)	ショップサーブ (ショップサーブ2)	その他
店舗(サーバー・ホームページ・セキュリティ・・・)	○		○	○	各サービスの OEM
内外装・陳列(CMS⇒ページ制作システム・・・)				○	
ショッピングカート(受注システム・受注管理・商品管理・顧客管理)		○	○	○	
決済・回収(クレジットカード/コンビニ/電子決済)		○	○	○	
集客・宣伝(ショッピングフィード・SEO・メルマガ・アフィリエイト・支店・広告) 注)サイトサーブ2 Shopping cartシリーズのみ			○(注)	○	その他 サービス
学習(開店アシスト・成功教育・ECアドバイザー・セミナー)				○	
契約ユーザー数 ※ ()内は取次販売分	4,289件 (4,224件)	1,439件 (519件)	15,164件 (9,382件)	4,049件 (896件)	18,374件 (102件)
月額基本料金	2,980円～			14,800円～	—
2007年度中間期サービス別売上	124,993千円	113,023千円	544,071千円	321,774千円	—

総ユーザー数

43,315件

販売代理店

2,493社

売上高 = 月額利用料 + オプションサービス利用料 + 集客・学習等 + 決済代行サービス手数料など

当社サービス利用顧客の属性

当社顧客販売商品カテゴリー

