

# 株式会社 Eストアー

---

## 2002年3月期 中間決算説明会

2001年11月22日 東京証券会館



# 会社概要

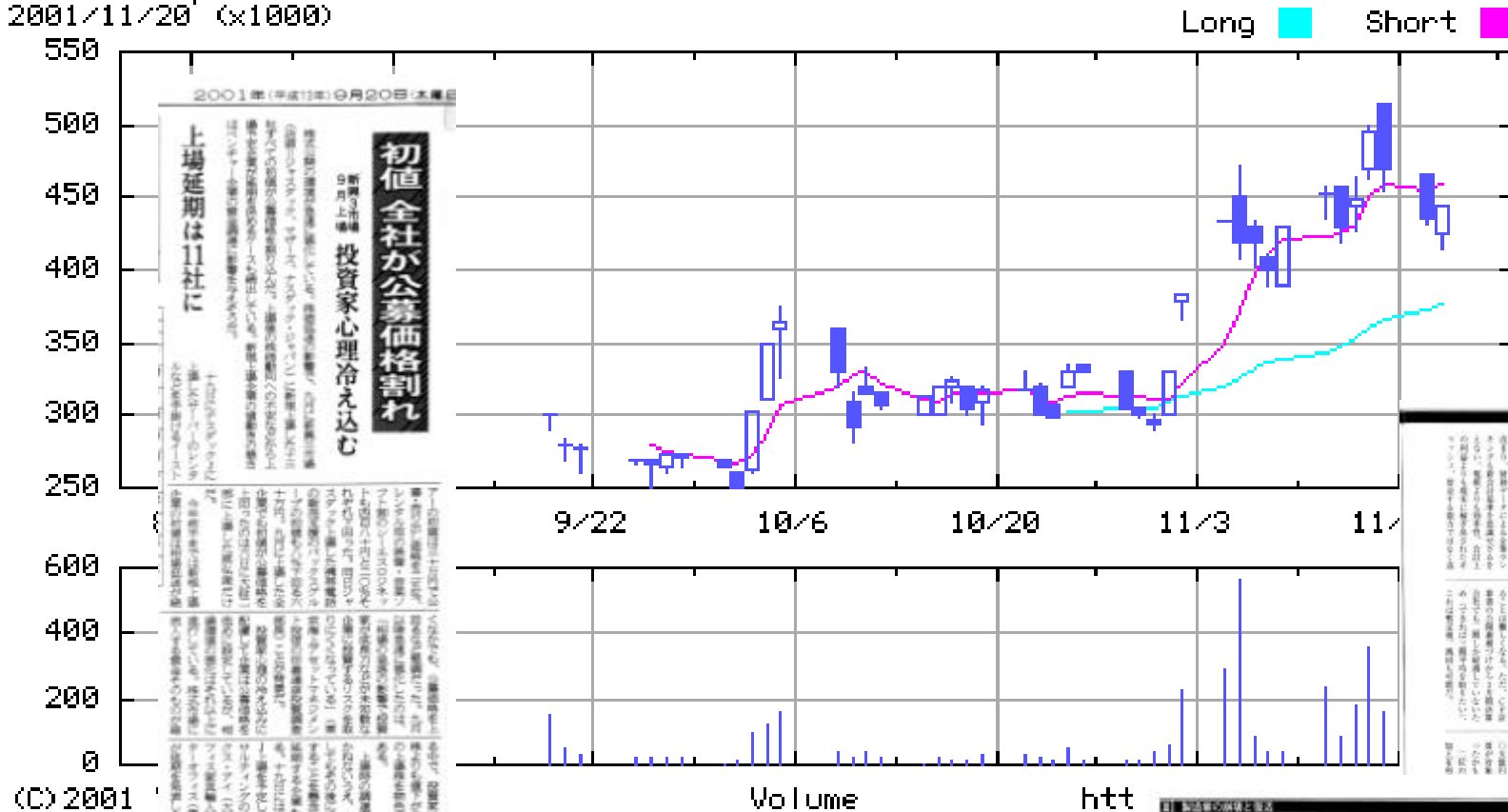
## インターネット

## ビジネスインフラASP

|           |                                         |
|-----------|-----------------------------------------|
| 設立年月日     | 平成11年2月17日                              |
| 資本金       | 4億1,442万円                               |
| 発行済み株式総数  | 10,327株（無額面）                            |
| 本社        | 東京都新宿区新宿五丁目5番3号 建成新宿ビル                  |
| 代表者       | 石村 賢一                                   |
| 従業員       | 社員35名、契約・派遣社員15名<br>合計50名（平成13年9月30日現在） |
| 9月19日株式上場 | ナスダックジャパン（スタンダード）                       |

# 株価推移

Estore Corporation  
2001/11/20 (x1000)



2001.09.20 日本経済新聞  
-初値全社が公募価格割れ-

2001.11.13 週刊東洋経済臨時増刊 2  
—新会計基準で見る新世紀3000社「サバイバル度」ランキング—

# 当社の事業領域

レイヤー5 サービス（広告、マーケットプレイス、エージェント）

レイヤー4 ビジネス（カタログ、販売、予約）

レイヤー3 ビジネスインフラ（ASP、SI）

レイヤー2 回線サービス（プロバイダー、ポータル）

レイヤー1 回線インフラ（キャリア）

# 当社の商品

---

Products

# サイトサーバ

## カスタマーニーズ

最低限のインターネットビジネスインフラが欲しい

## 解決手段

Eメール&ホームページインフラを提供

## サービス

事業支援フロントエンドサービス

ドメインネーム+メールサーバ+ウェブサーバ

## シェア

800~1,000社中  
中小企業向け契約数第3位

レンタルサーバー会員数ランキング

| 会社名                      | 合計     |          |
|--------------------------|--------|----------|
| 1 クレイフィッシュ               | 35,310 | 2001年6月末 |
| 2 グローバルメディアオンライン         | 31,145 | 2001年6月末 |
| 3 イーストアー (有線ブロードネットワークス) | 21,410 | 2001年7月末 |
| 4 KDDI                   | 20,000 |          |
| 5 NTTコミュニケーションズ          | 15,000 |          |

## カスタマーニーズ

今のビジネスを人手を掛けずにECに発展させたい

## 解決手段

ECサイトを構築&ECの運用代行

## サービス

EC事業支援バックエンドサービス  
受注システム＋物流代行＋決済代行

# インフォポケット

## カスタマーニーズ

今のビジネスにインターネットを活用して集客したい

## 解決手段

携帯電話を利用したメルマガ&クーポン発行

## サービス

モバイルマーケティングサービス  
メルマガ発行+ウェブページ作成



# リモートディスク

## カスタマーニーズ

ファイルのバックアップや情報共有をしたい

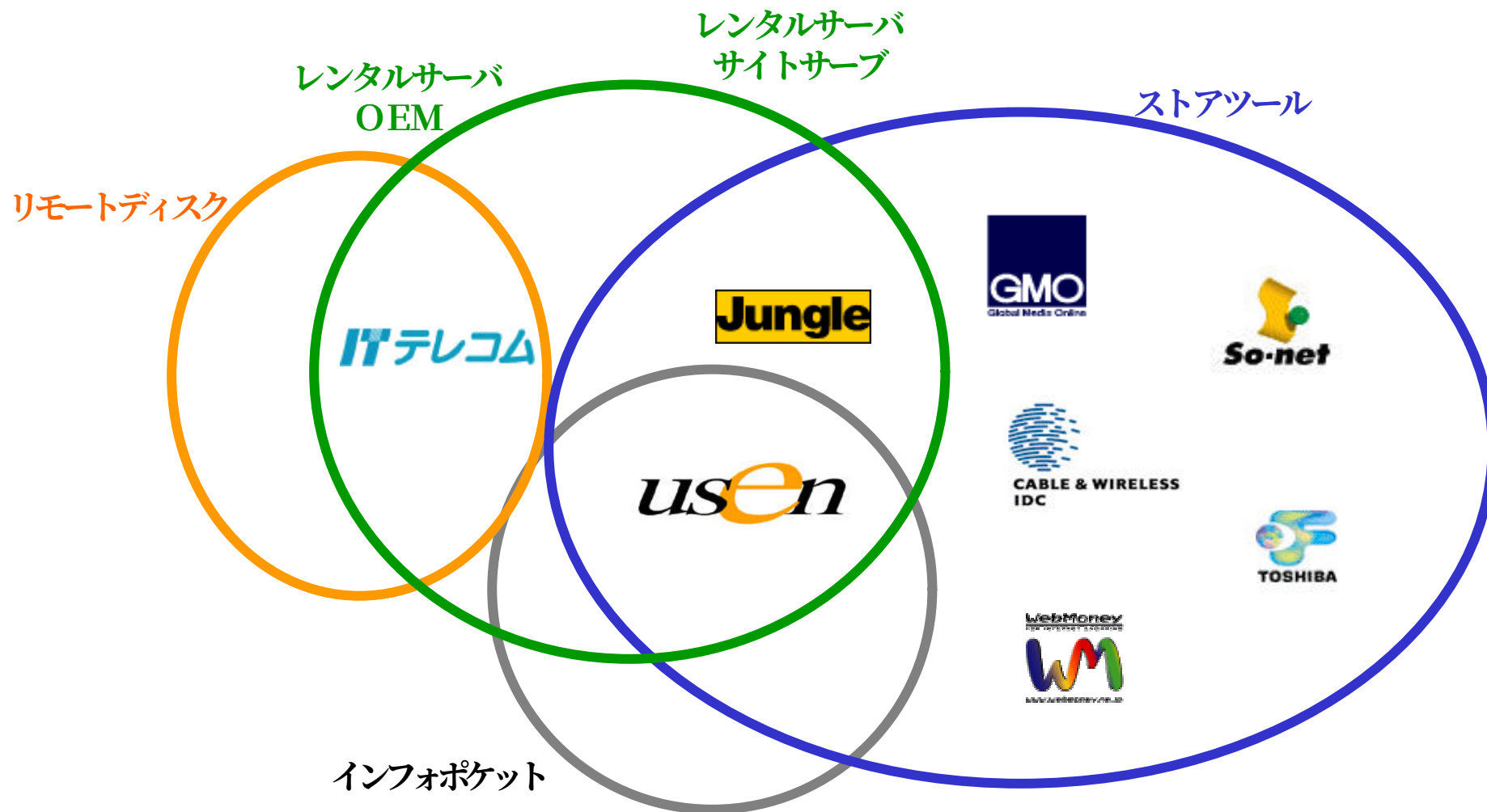
## 解決手段

インターネット上のディスクレンタル

## サービス

オンラインストレージサービス  
自動バックアップ＋差分転送

# 販売提携先



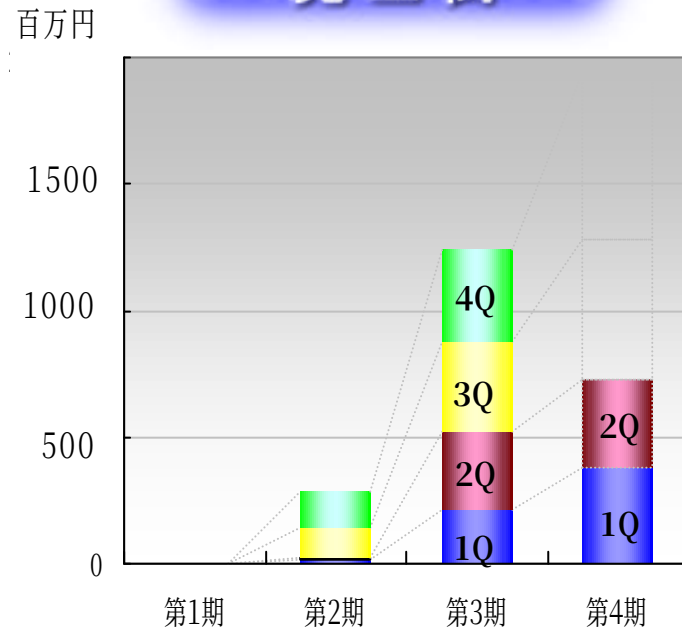
# 2002年3月期 中間決算概要

---

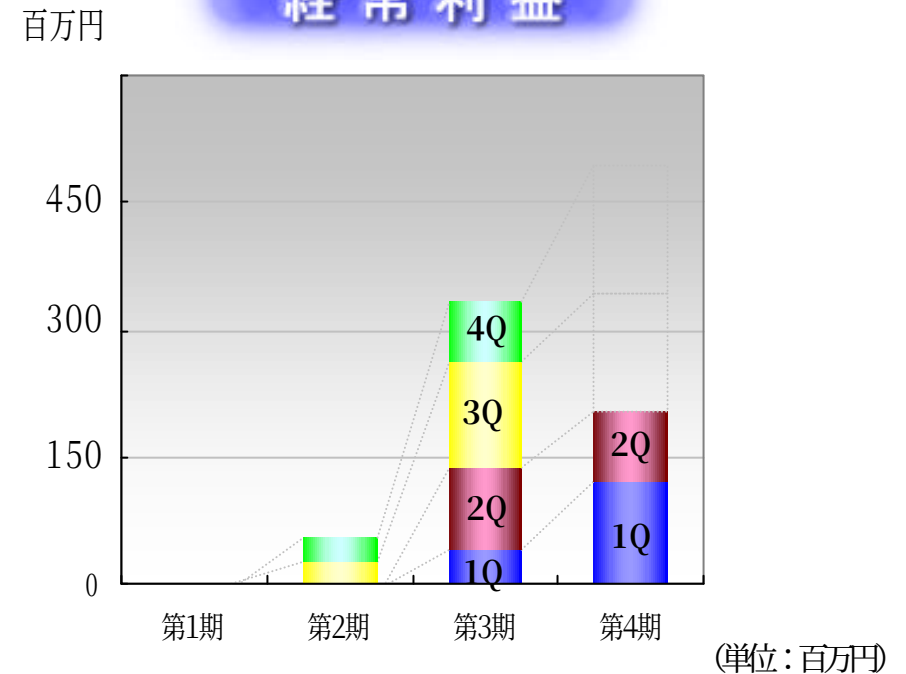
Semiannual Settlement Summary

# 業績推移

## 売上高



## 経常利益



| 期 間                   | 売上高    | 経常利益 |
|-----------------------|--------|------|
| 第1期 平成11年2月 ～ 平成11年3月 | 0      | △6   |
| 第2期 平成11年4月 ～ 平成12年3月 | 282    | 37   |
| 第3期 平成12年4月 ～ 平成13年3月 | 1, 233 | 331  |
| 第4期 中間期 平成13年4月～9月    | 734    | 202  |

# P/L ハイライト

|            | 当期 (中間期)   | 前期 (通期)    |
|------------|------------|------------|
|            | 2002年3月期   | 2001年3月期   |
| 売上高        | 734百万円     | 1,233百万円   |
| 営業利益       | 208百万円     | 298百万円     |
| 経常利益       | 204百万円     | 331百万円     |
| 当期純利益      | 110百万円     | 172百万円     |
| 1株当たり当期純利益 | 11,812円49銭 | 18,441円57銭 |

# B/S ハイライト

|        | 当期 (中間期)  | 前期 (通期)  |
|--------|-----------|----------|
|        | 2002年3月期  | 2001年3月期 |
| 流動資産   | 1, 216百万円 | 870百万円   |
| 固定資産   | 139百万円    | 124百万円   |
| 資産合計   | 1, 356百万円 | 995百万円   |
| 流動負債   | 211百万円    | 331百万円   |
| 固定負債   | —         | 1百万円     |
| 負債合計   | 211百万円    | 333百万円   |
| 資本合計   | 1, 144百万円 | 661百万円   |
| 負債資本合計 | 1, 356百万円 | 995百万円   |

# 2002年3月期 中間決算B／S

当期 (中間期)

2002年3月期

|        |        |
|--------|--------|
| <資産の部> |        |
| 流動資産   | 1, 216 |
| 現金及び預金 | 1, 059 |
| 売掛金    | 131    |
| 固定資産   | 139    |
| 資産合計   | 1, 356 |
| <負債の部> |        |
| 流動負債   | 211    |
| 固定負債   | —      |
| 負債合計   | 211    |
| <資本の部> |        |
| 資本金    | 414    |
| 資本準備金  | 430    |
| 剰余金    | 299    |
| 資本合計   | 1, 144 |
| 負債資本合計 | 1, 356 |



前期 (通期)

2001年3月期

|        |     |
|--------|-----|
| <資産の部> |     |
| 流動資産   | 870 |
| 現金及び預金 | 676 |
| 売掛金    | 141 |
| 固定資産   | 124 |
| 資産合計   | 995 |
| <負債の部> |     |
| 流動負債   | 331 |
| 固定負債   | 1   |
| 負債合計   | 333 |
| <資本の部> |     |
| 資本金    | 244 |
| 資本準備金  | 228 |
| 剰余金    | 188 |
| 資本合計   | 661 |
| 負債資本合計 | 995 |

単位：百万円

# 2002年3月期 中間決算P/L

当期 (中間期)

2002年3月期

|          |     |         |
|----------|-----|---------|
| 売上高      | 734 | (100.0) |
| 売上原価     | 298 | (40.6)  |
| 売上総利益    | 435 | (59.4)  |
| 営業利益     | 208 | (28.4)  |
| 営業外収益    | 6   | (0.9)   |
| 営業外費用    | 10  | (1.4)   |
| 経常利益     | 204 | (27.9)  |
| 特別利益     | 0   | (0.0)   |
| 特別損失     | 0   | (0.0)   |
| 税引前当期純利益 | 204 | (27.9)  |
| 法人税等     | 79  | (10.8)  |
| 法人税等調整額  | 14  | (1.9)   |
| 当期純利益    | 110 | (15.1)  |



前期 (中間期)

2001年3月期

|          |       |         |
|----------|-------|---------|
| 売上高      | 1,233 | (100.0) |
| 売上原価     | 522   | (42.4)  |
| 売上総利益    | 710   | (57.6)  |
| 営業利益     | 298   | (24.2)  |
| 営業外収益    | 36    | (3.0)   |
| 営業外費用    | 3     | (0.3)   |
| 経常利益     | 331   | (26.9)  |
| 特別利益     | 0     | (0.0)   |
| 特別損失     | 4     | (0.4)   |
| 税引前当期純利益 | 327   | (26.5)  |
| 法人税等     | 177   | (14.3)  |
| 法人税等調整額  | △22   | (一)     |
| 当期純利益    | 172   | (13.9)  |

単位：百万円  
括弧内：百分比



# 2002年3月期 中間決算キャッシュフロー

単位：百万円

## 当期（中間期）

### 2002年3月期

|                   |      |
|-------------------|------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー  | 55   |
| 税引前当期純利益          | 204  |
| 売上債権の増加額          | 9    |
| 未払金の増加額           | △34  |
| 法人税等の支払額          | △169 |
| その他増減             | 45   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー  | △44  |
| 有形固定資産の取得による支出    | △43  |
| その他増減             | △1   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー  | 372  |
| 株式の発行によるキャッシュ・フロー | 372  |
| その他増減             | ー    |
| キャッシュ・フロー合計       | 382  |
| キャッシュ・フロー期末残高     | 859  |



## 前期（通期）

### 2001年3月期

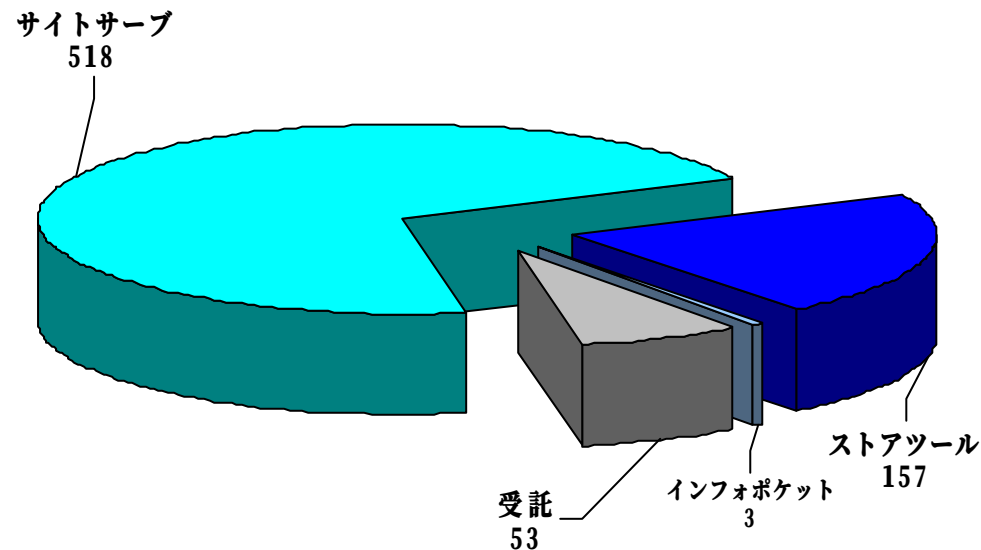
|                   |      |
|-------------------|------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー  | 354  |
| 税引前当期純利益          | 327  |
| 売上債権の増加額          | △71  |
| 未払金の増加額           | 59   |
| 法人税等の支払額          | △21  |
| その他増減             | 60   |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー  | △310 |
| 有形固定資産の取得による支出    | △71  |
| その他増減             | △239 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー  | △50  |
| 株式の発行によるキャッシュ・フロー | ー    |
| その他増減             | △50  |
| キャッシュ・フロー合計       | △6   |
| キャッシュ・フロー期末残高     | 476  |

# 2002年3月期 中間決算セグメント情報

## セグメント別 売上高

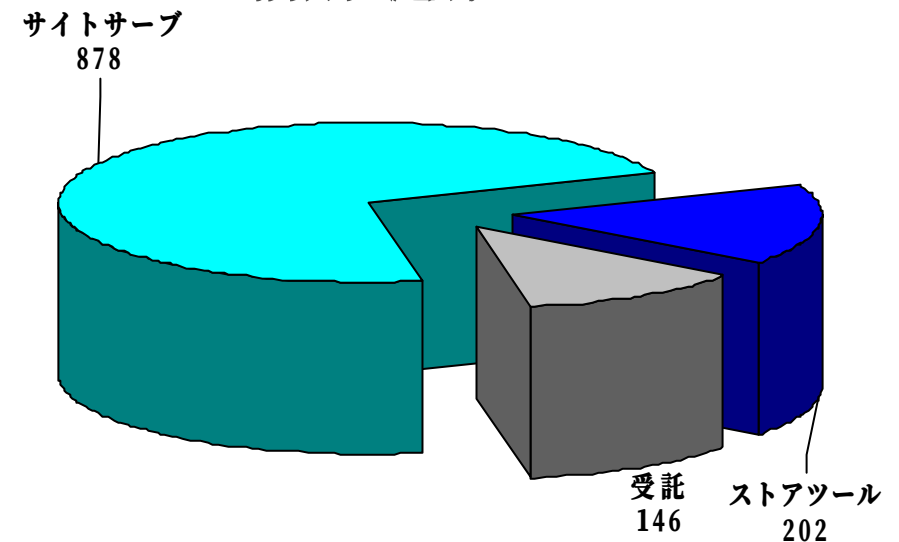
単位：百万円  
括弧内：百分比

当期 (中間期)



|          |     |         |
|----------|-----|---------|
| サービス事業   |     |         |
| ストアツール   | 157 | (21.4)  |
| サイトサーブ   | 518 | (70.7)  |
| インフォポケット | 3   | (0.4)   |
| 受託事業     |     |         |
| 受託       | 53  | (7.3)   |
| 合計       | 734 | (100.0) |

前期 (通期)



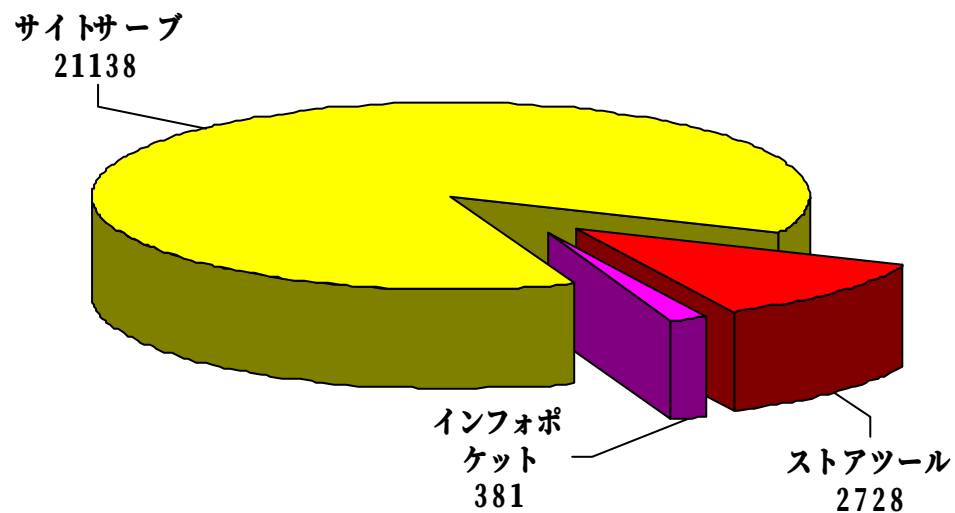
|        |       |         |
|--------|-------|---------|
| サービス事業 |       |         |
| ストアツール | 202   | (16.4)  |
| サイトサーブ | 878   | (71.2)  |
| 受託事業   |       |         |
| 受託     | 146   | (11.8)  |
| 合計     | 1,233 | (100.0) |



# 2002年3月期 中間決算セグメント情報

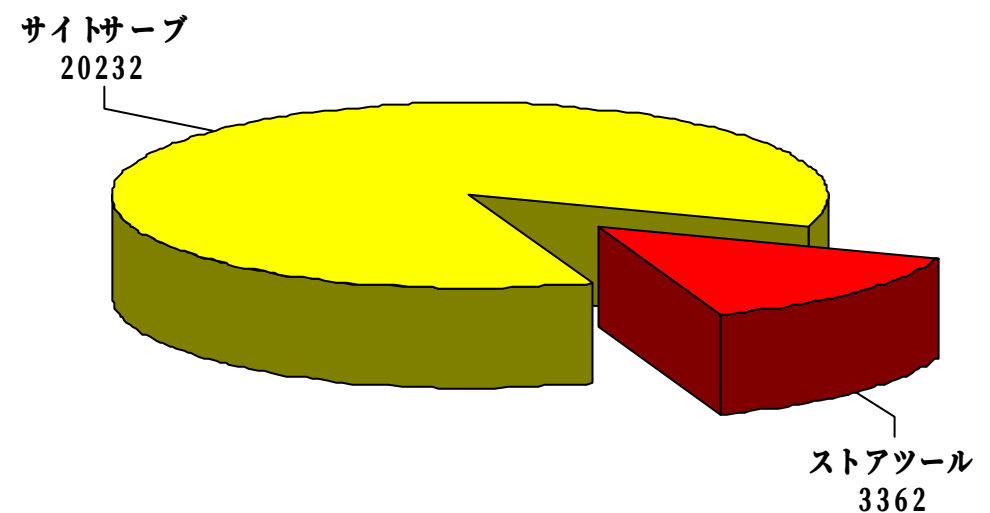
## サービス事業 契約件数

当期末 (中間期)



|          |          |
|----------|----------|
| ストアツール   | 2, 728件  |
| サイトサーブ   | 21, 138件 |
| インフォポケット | 381件     |
| 合計       | 24, 247件 |

前期末 (通期)



|        |          |
|--------|----------|
| ストアツール | 3, 362件  |
| サイトサーブ | 20, 232件 |
| 合計     | 23, 594件 |



# トピックス

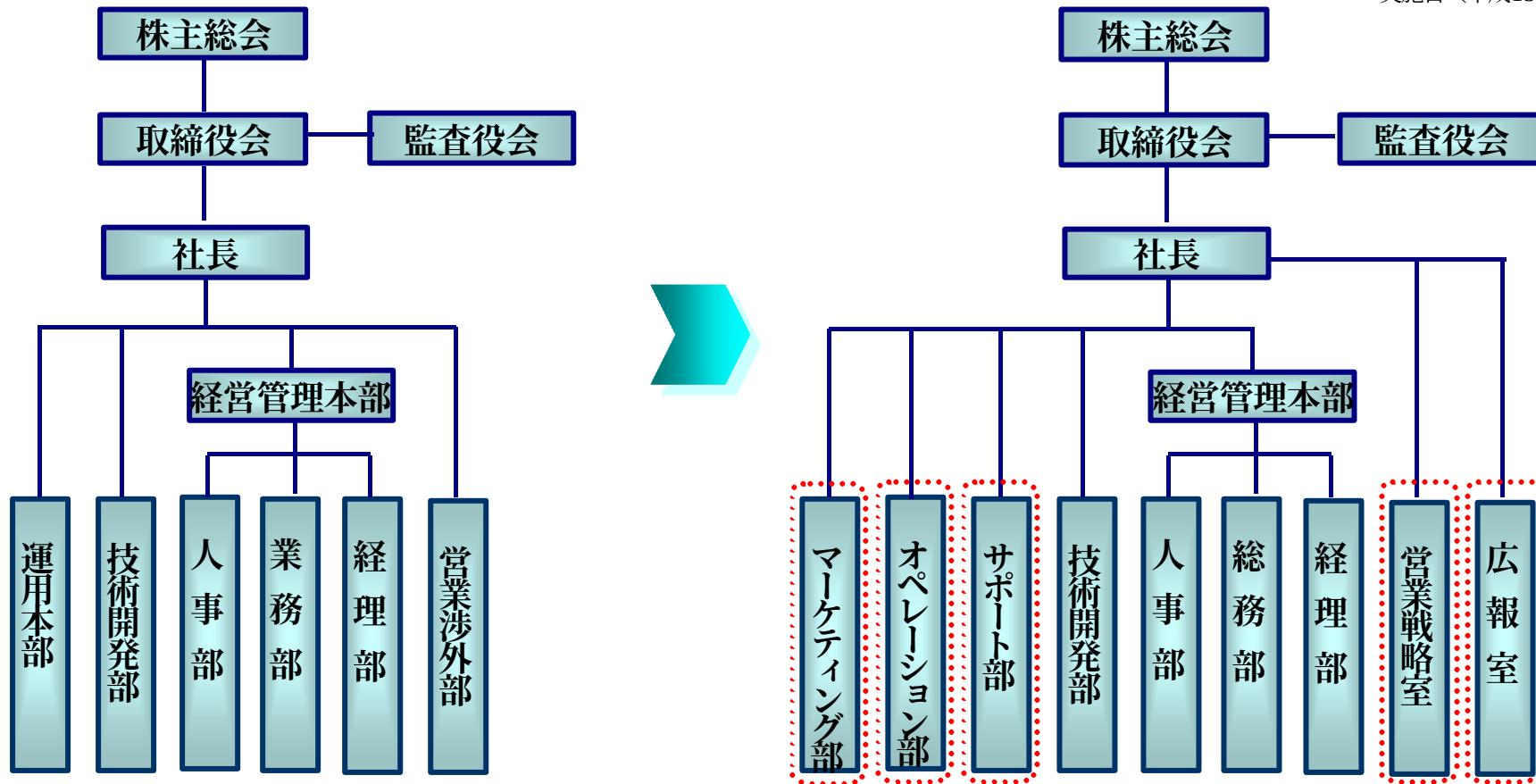
---

Topics

# 組織改革

目的 … 経営環境の変化に即応するための体制強化と営業戦略の一層の充実を図る

実施日（平成13年10月1日）



# 販売提携



～ 2001年11月5日よりサービス開始 ～

アイ・ティー・テレコム株式会社 (ニチメンテレコム株式会社とエヌ・アイ・テレコム株式会社が合併)

|          |     |                    |
|----------|-----|--------------------|
| 従業員      | ... | 1,600人             |
| 年商       | ... | 1,300億 (2001年度見通し) |
| 販売ネットワーク | ... | 260店舗 (全国)         |
| 携帯電話販売事業 | ... | 業界トップ              |

提携サービス (OEM提供)



契約料 ￥20,000- ・ 月額利用料 ￥5,000-



契約料 ￥19,000- ・ 月額利用料 ￥5,480-



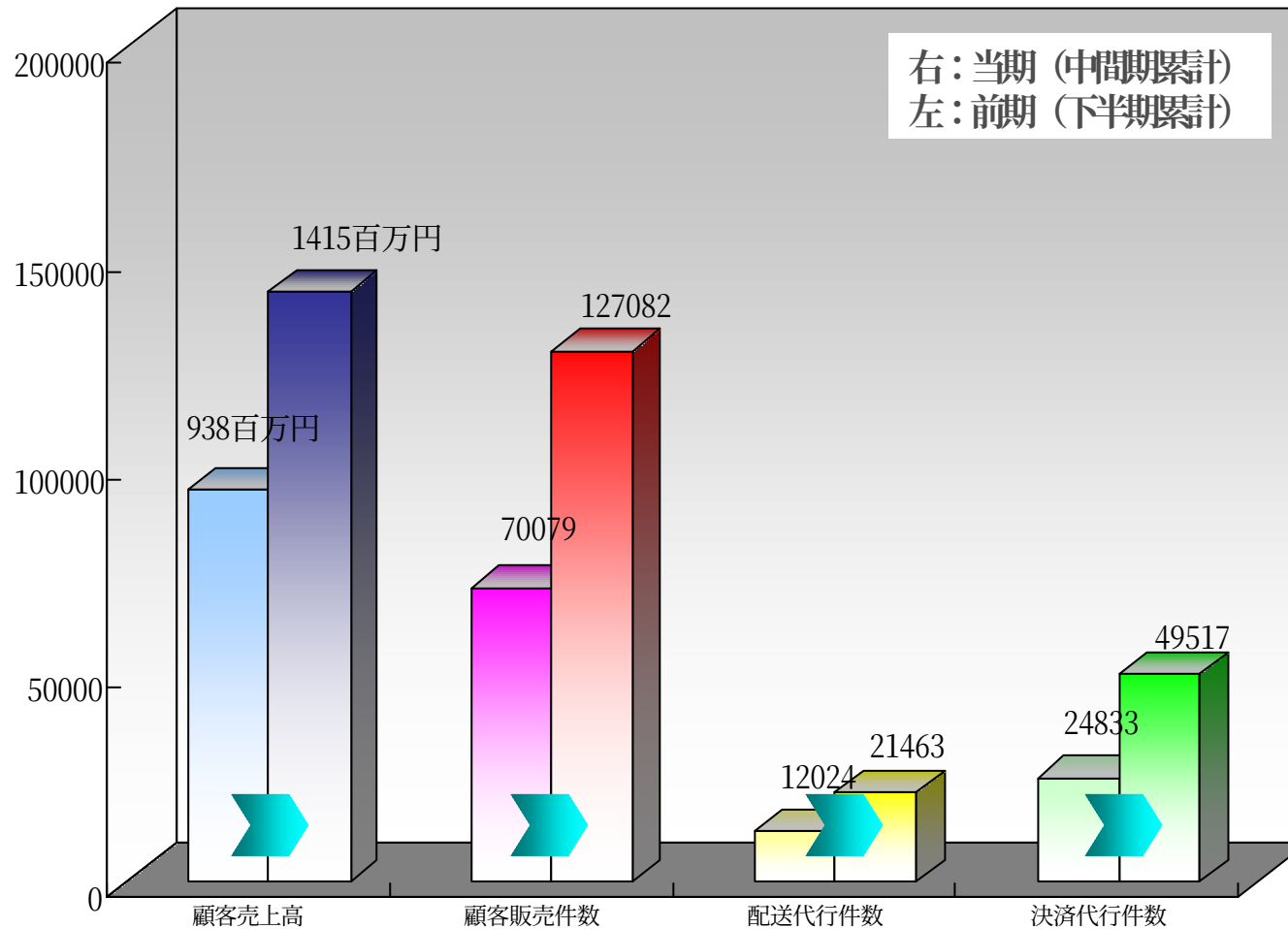
# 現状認識

---

Present Recognition

# 顧客の概況

## 当社顧客のEC事業者における販売実績



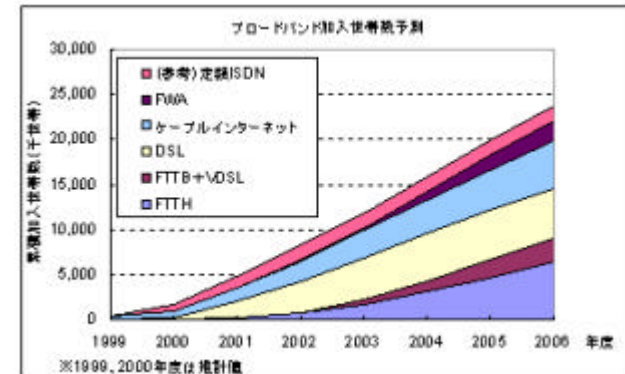


# マーケット環境

## ブロードバンド市場

| 2001年    | 2006年     | 年平均成長率 |
|----------|-----------|--------|
| 3,493千世帯 | 22,155千世帯 | 45%    |
| 802億円    | 4,753億円   | 43%    |

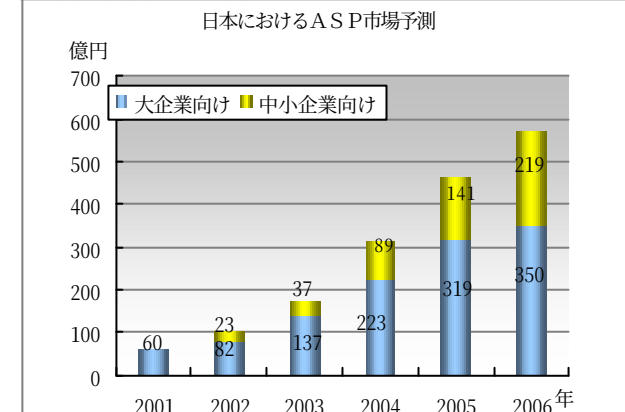
「野村総合研究所」(2001年10月9日)



## ASP市場

| 2001年 | 2006年 | 年平均成長率 |
|-------|-------|--------|
| 60億円  | 569億円 | 57%    |

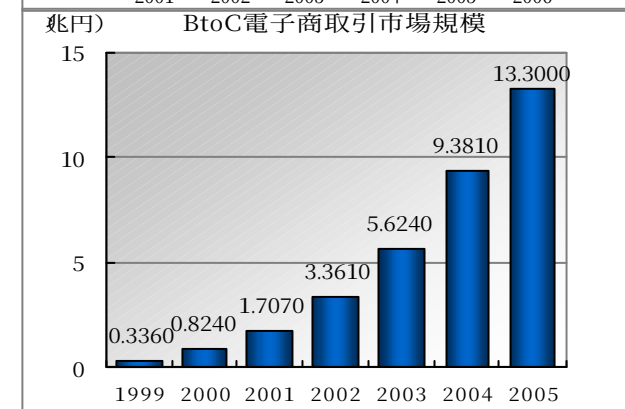
「野村総合研究所」(2001年10月9日)



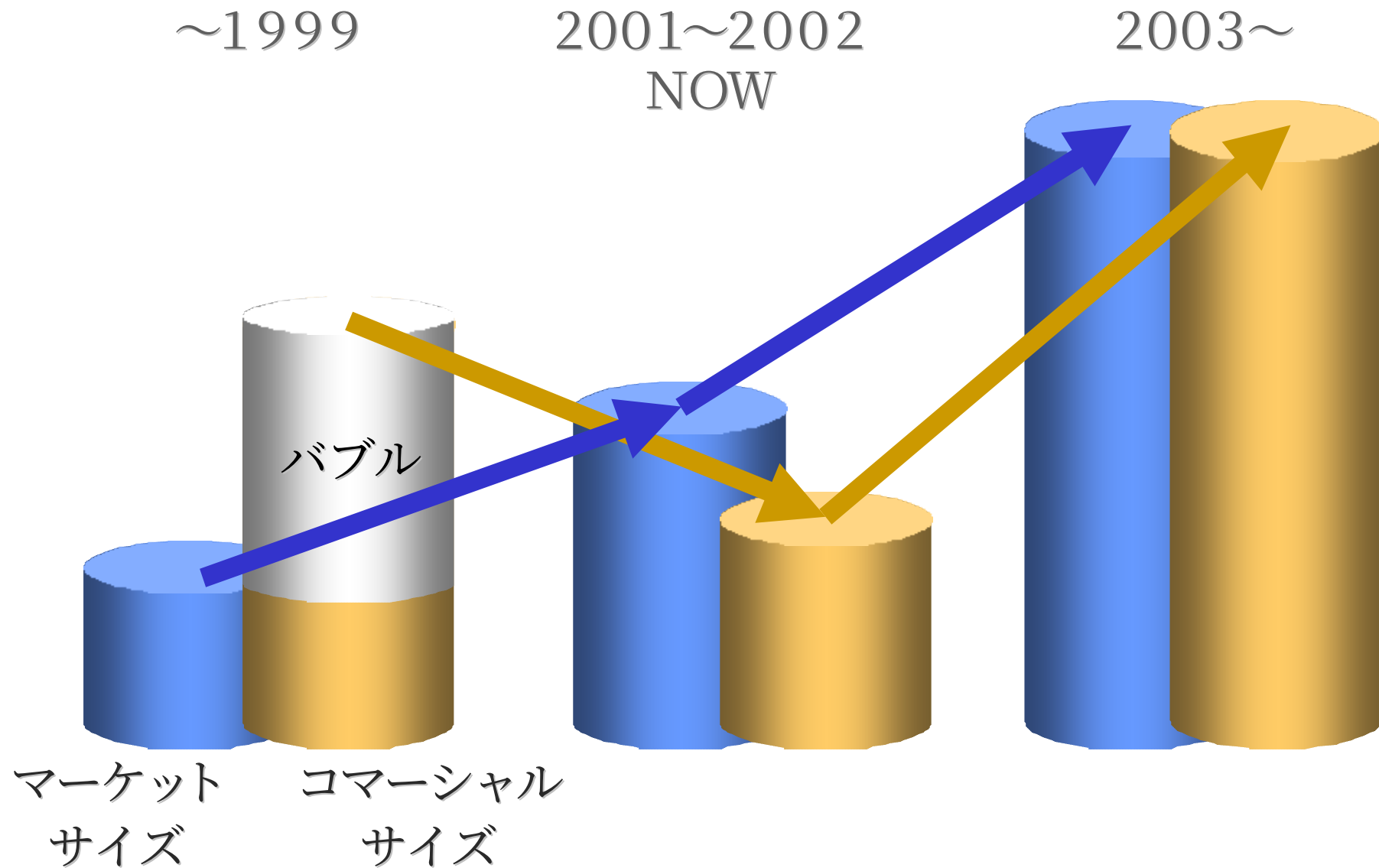
## BtoC電子商取引市場

| 2000年    | 2005年     | 年平均成長率 |
|----------|-----------|--------|
| 1兆7070億円 | 12兆3000億円 | 46%    |

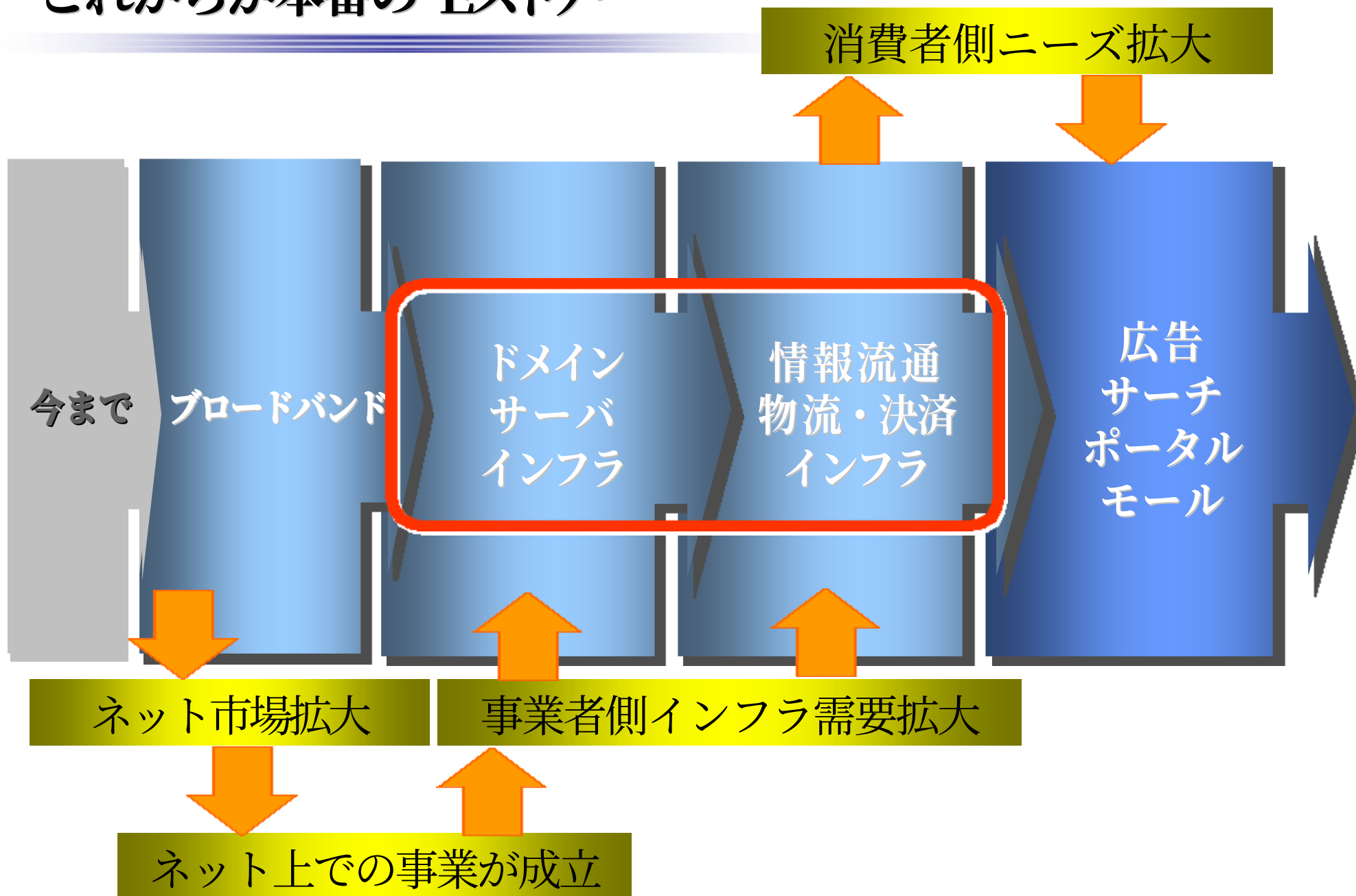
「平成12年度電子商取引に関する市場規模・実体調査」  
(アクセンチュア・ECOM・経済産業省)



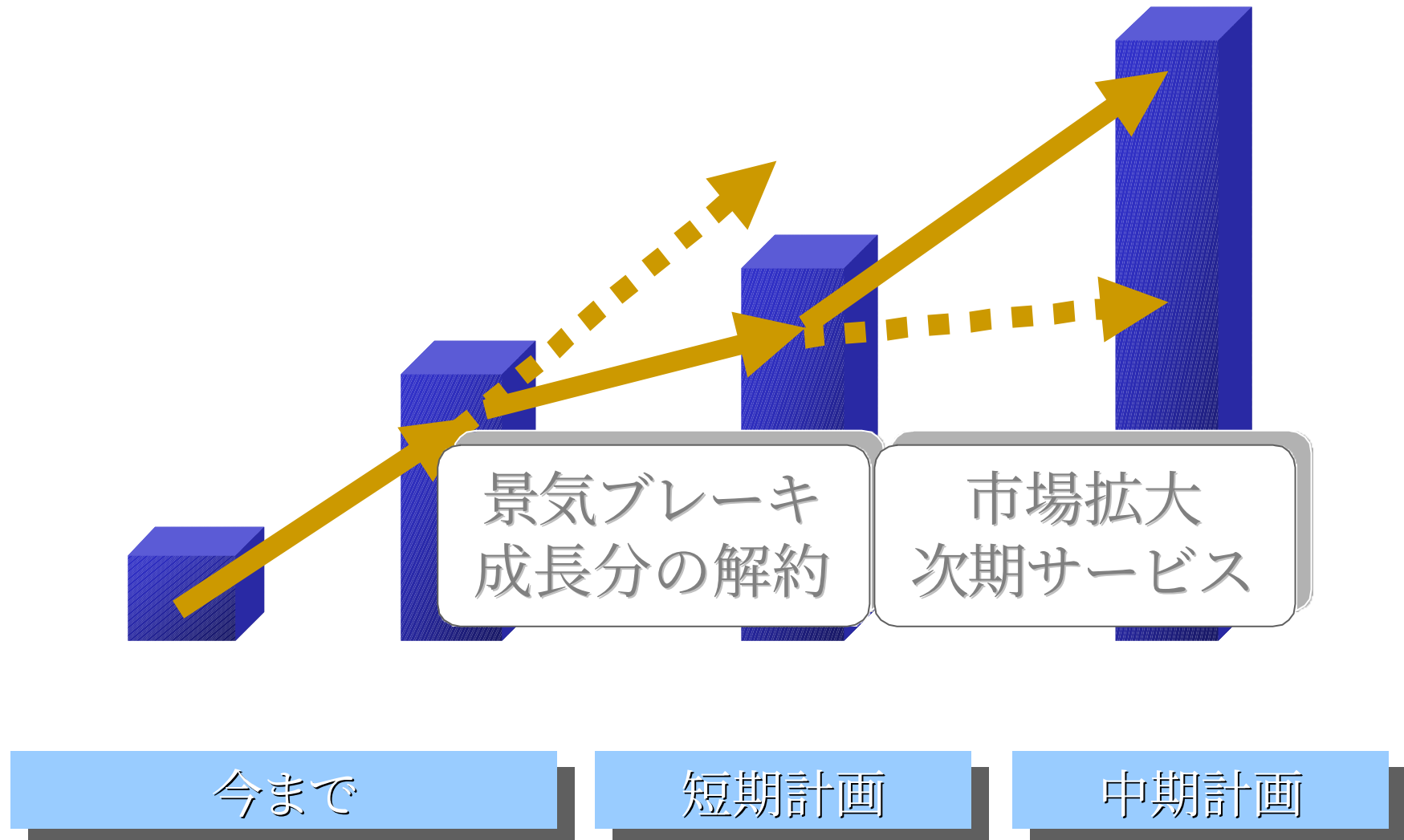
# IT業界の今までとこれから



# これからが本番の Eストアー



# 中期的展望



# 今後の戦略

---

Strategy

# 戦略と戦術

## 戦略

不況は暫く続く

無駄な投資はしない

現有資産を最大限に活用する

## 戦術

足元は厳しいが折り込み済み

既に販売提携を実行

暫く現状維持

IT社会の本番に備え、優位なスタンスを形成

ありがとうございました。



## 參考資料

---

Reference Materials



# リモートディスク他社比較

| サービス名     | IIPARK                                                                                            | Xteam                                                                         | Backup4U エンタープライズ*                                                                            | Backup4U                                                                                     | Itrustee                                                                                                                              |
|-----------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 会社名       | ITテレコム                                                                                            | GMO                                                                           | IJ                                                                                            | IJ                                                                                           | NTT-ME                                                                                                                                |
| システム提供    | Eストアー/JDSK                                                                                        | マイクロソフト                                                                       | Con                                                                                           | Con                                                                                          | NTT-ME                                                                                                                                |
| サービス種別    | 法人向け                                                                                              | 法人向け                                                                          | 法人向け                                                                                          | 個人向け                                                                                         | 個人/法人                                                                                                                                 |
| サービス概要    | ファイル共有/バックアップ                                                                                     | ファイル共有/スケジュール管理                                                               | ファイルバックアップ                                                                                    | ファイルバックアップ                                                                                   | ファイル共有                                                                                                                                |
| 方式        | 専用ソフト/Webアクセス<br>(次バージョン)                                                                         | Webアクセス                                                                       | 専用ソフト                                                                                         | 専用ソフト                                                                                        | Webアクセス                                                                                                                               |
| 初期費用      | 20,000円                                                                                           | 19,800円                                                                       | 30,000円                                                                                       | 無料                                                                                           | 無料                                                                                                                                    |
| 月額費用      | 5,000円                                                                                            | 4,980円                                                                        | 30,000円                                                                                       | 900円                                                                                         | 3000円/6ヶ月                                                                                                                             |
| 最低基本容量    | 1GB (10ディスク)                                                                                      | 200MB                                                                         | 100MB (10アカウント含む)                                                                             | 100MB                                                                                        | 1GB                                                                                                                                   |
| 追加金額      | 5,000円/1GB (10ディスク)                                                                               |                                                                               | 1,200円/1アカウント                                                                                 | プラン変更                                                                                        | 他プラン無し                                                                                                                                |
| オフラインモード  | ○                                                                                                 | ×                                                                             | ×                                                                                             | ×                                                                                            | ×                                                                                                                                     |
| ソフト容量     | 576KB                                                                                             | 無し                                                                            | 1500KB                                                                                        | 1500KB                                                                                       | 無し                                                                                                                                    |
| Webアクセス   | ○(次バージョン予定)                                                                                       | ○                                                                             | ×                                                                                             | ×                                                                                            | ○                                                                                                                                     |
| 対応OS      | Windows95_98_ME                                                                                   | ---                                                                           | Windows95_98_ME                                                                               | Windows95_98_ME                                                                              | ---                                                                                                                                   |
| 対応ブラウザ    | Windows版 IE4.01以降                                                                                 | Windows 版 IE4.01以降                                                            | 無し                                                                                            | 無し                                                                                           | Windows 版 IE4.01以降                                                                                                                    |
| オンラインモード  | ○                                                                                                 | ×                                                                             | ○                                                                                             | ○                                                                                            | ×                                                                                                                                     |
| 圧縮転送      | ○                                                                                                 | ×                                                                             | ○                                                                                             | ○                                                                                            | ×                                                                                                                                     |
| 差分転送      | ○                                                                                                 | ×                                                                             | ○                                                                                             | ○                                                                                            | ×                                                                                                                                     |
| 共有機能      | ○                                                                                                 | ×                                                                             | ×                                                                                             | ×                                                                                            | ○                                                                                                                                     |
| シンクロ機能    | ○                                                                                                 | ×                                                                             | ○                                                                                             | ○                                                                                            | ×                                                                                                                                     |
| outlook機能 | ○(次バージョン予定)                                                                                       | △                                                                             | ×                                                                                             | ×                                                                                            | ×                                                                                                                                     |
| 世代管理機能    | ○(次バージョン予定)                                                                                       | ×                                                                             | ○                                                                                             | ○                                                                                            | ×                                                                                                                                     |
| セキュリティー   | ○                                                                                                 | ×                                                                             | ○                                                                                             | ○                                                                                            | ○                                                                                                                                     |
| 方式)       | 独自プロトコル                                                                                           | 現在無し (不明)                                                                     | トリプルDES(112bit)                                                                               | 不明 (トリプルDES(112bit))                                                                         | SSL                                                                                                                                   |
| 特徴        | PC上に仮想ドライブが作成される。ファイルの共有、データのバックアップが可能。オフラインモードが非常に使いやすく、一度ローカルにキャッシュさせるためストレスなく快適に速くデータのアップができる。 | Webアクセスにより、共有ディスクにファイルを保管したり、チームの仲間と伝言やスケジュール調整、タスク管理などの情報共有を簡単に行うことができるサービス。 | 法人用として10アカウント (10台)のPC上の重要なデータを、IJのデータセンターに設置されたサーバに、インターネットを介してバックアップ/リカバリするためのサービス。共有機能はなし。 | IJ 4Uのオプションとして1アカウントのみ利用可能。PC上の重要なデータを、IJのデータセンターに設置されたサーバに、インターネットを介してバックアップ/リカバリするためのサービス。 | 基本的には、ブラウザベースでデータの共有スペースとして利用を想定。高速回線を使用してもかなりUP・DOWNにストレスを感じる。エクセルなどのファイルもアップは可能だが、編集するたびに全ファイルをUPする必要があるためエクセルなどは実用的ではない。(専用ソフト開発中) |

# サイトサーバ他社比較

|            | 当社                  | クレイフィッシュ           | グローバルメディアオンライン | KDDI                  | NTT PCコミュニケーションズ |
|------------|---------------------|--------------------|----------------|-----------------------|------------------|
| サービス名      | サイトサーバ              | デスクウィング            | interQ office  | Dion Business Service | WEB ARENA Suite  |
| 初期費用       | 29,800円             | 30,000円            | 30,000円        | 3,000円                | 3,000円           |
| 月額費用 JP    | 7,800円              | 11,000円            | 15,000円        | 3,500円                | 3,500円           |
| 月額費用 COM   | 6,800円              | 11,000円            | 15,000円        | ×                     | 3,500円           |
| ドメイン取得料金   | 無料                  | 無料                 | 無料             | 6,000円                | 無料 (com 10,000円) |
| ディスク容量     | 100MB               | 100MB              | 20MB           | 20MB                  | 50MB             |
| メールアドレス数   | 20個                 | 50個                | 10個            | 5個 4,000円             | 無制限              |
| アクセスログサマリー | ○ (無料)              | △ (有料)             | ○ (無料)         | ×                     | ○ (無料)           |
| ウェブメール     | ○                   | ×                  | ○              | ×                     | ×                |
| 提供CGI      | ○                   | ×                  | ○              | ×                     | ○                |
| オリジナルCGI   | 使用可能                | 使用可能               | 使用可能           | ×                     | 使用可能             |
| メール転送      | 3ヶ所に転送可能            | 20ヶ所に転送可能          | 1ヶ所に転送可能       | 可能                    | 3ヶ所に転送可能         |
| メーリングリスト   | ○ (無料)              | △ (有料)             | ×              | ×                     | ○ (無料)           |
| メール自動返信    | ○                   | ○                  | ○              | ○                     | ×                |
| 追加ディスク     | 50MB毎 5,000円/月      | 1MB毎 200円/月        | 10MB毎 5,000円/月 | 50MB毎 7,000円/月        | 10MB毎 300円/月     |
| 追加アドレス     | 10個 1,000円/月        | 50個 7,000円/月       | 1個 300円/月      | 50個 15,000円/月         | 無制限、有料           |
| SSL対応      | ○ (2,000円/月)        | ○ (有料)             | ×              | ×                     | ○ (8,000円/月)     |
| サブドメイン     | ○                   | ×                  | ×              | ×                     | ×                |
| 契約件数       | 21,410件             | 35,310件            | 31,145件        | 20,000件               | 11,000件          |
| 電話サポート     | ○ (AM10:00～PM19:00) | ○ (AM9:00～PM18:00) | ○ (24時間受付)     | ×                     | ×                |
| 販売形態       | 自社・販売代理店            | 自社・販売代理店募集         | 自社・販売代理店       | 自社・販売代理店              | 自社・販売代理店         |

# ストアツール他社比較

|              | 当社                                                                                     | トライコミュニケーション | 新進商会       | パレード           | ヤマトシステム開発                         |
|--------------|----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|------------|----------------|-----------------------------------|
| サービス名        | ストアツール                                                                                 | all@one      | Bittrade   | Hotcake        | Web-Shop                          |
| 初期費用         | 20,000円                                                                                | 非公開          | 200,000円   | 45,000円        | 50,000円                           |
| 月額費用         | 商品数10個迄 6,000円<br>200個迄 14,000円<br>500個迄 28,000円<br>1,000個迄 49,000円<br>3,000個迄 98,000円 | 非公開          | 100,000円   | 12,000円        | 商品数50個迄 30,000円<br>以降50個毎 10,000円 |
| カゴ・レジシステム    | ○                                                                                      | ○            | ○          | ○              | ○                                 |
| SSL対応        | ○                                                                                      | ○            | ○          | ○              | △年額81,000円(オプション)                 |
| 受注確認メール送信    | ○                                                                                      | ×            | ○          | ○              | ○                                 |
| 受注データインポート   | ○                                                                                      | ×            | ×          | ○              | ○                                 |
| 集荷配送         | ○(福山・西濃・ヤマト・日通・郵便局)                                                                    | ○(日本通運)      | ○          | △(イーロジットとの契約)  | ○(ヤマト運輸)                          |
| 代引き回収        | ○(福山・西濃・ヤマト・日通・郵便局)                                                                    | ○(日本通運)      | ○          | △(イーロジットとの契約)  | ○(ヤマト運輸)                          |
| コンビニエンスストア決済 | ○                                                                                      | ○            | ○          | △(オプション)       | ×                                 |
| クレジットカード決済   | ○(代表加盟方式)                                                                              | ○(代表加盟方式)    | ○(加盟店契約)   | △(オプション 加盟店契約) | ○(代表加盟・加盟店共)                      |
| 電子決済         | ○                                                                                      | ×            | ×          | ×              | ×                                 |
| メールDM一斉送信    | ○                                                                                      | ×            | ○          | ×              | ○                                 |
| ログ解析         | ○                                                                                      | ○            | ×          | ×              | ○                                 |
| 任意カード追加      | ○                                                                                      | ×            | ×          | ×              | ○                                 |
| クール・チルド便     | サポート予定                                                                                 | ○            | ×          | ×              | ○                                 |
| 在庫管理・物流加工    | オプション                                                                                  | ×            | ×          | ×              | オプション                             |
| コールセンター代行    | オプション                                                                                  | オプション        | ×          | ×              | オプション                             |
| 販売形態         | 自社・販売代理店                                                                               | 自社・販売代理店     | 自社・販売代理店募集 | 自社・販売代理店募集     | 自社                                |