

2006年度 第9期 第3四半期決算説明資料

(2007年3月期)



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も考えられます。

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、閲読性を考慮し、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。

会社の概要

日本中をウェブショップだらけにして小多の日本経済を創造したい！

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	134名（前年同期比37名増） うち社員81名、契約派遣社員53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）

40,439顧客（店舗利用 27,698社 + サーバー利用 11,724社 + その他 1,017社）

（2006年9月30日現在）

38,862顧客

会社の概要(2)

ウェブ2.0のモールをイメージして下さい

<つよみ> 他人力の連鎖で自動発展するインターネット本来の構造にのっとっている

Eストアー

事業構造=小×多×他

ショップ用
システム

モールでないので、店
舗数の発展限界なし

商品や店舗にあった、
集客経路の選択肢

<よわみ>
一極知名度
共通ポイント

ショップへ
の集客

他社連携の強み連携
当社はB、提携社はC
発展限界もなし

モール

事業構造=大×極×自

ショップ用
システム

ショップへ
の集客

消費者

これまでの沿革 と メジャーステップ

Our Generation

Reason to Do

インターネットは「小×多」の構造と定義し、モールを避けASPで創業

1999 EC-ASP ストアツール開発

(株)大阪有線放送社との販売提携で市場が大きなホスティングで収益を優先

2000 HOSTING サイトサーバ傾注

同業種との差別化と得意分野注力で、“ショップ専用ホスティング” にシフト

2003 EC HOSTING 新サイトサーバ・新ストアツール開発と傾注

低価格競争のホスティング事業から、“ショップCMS” にシフト

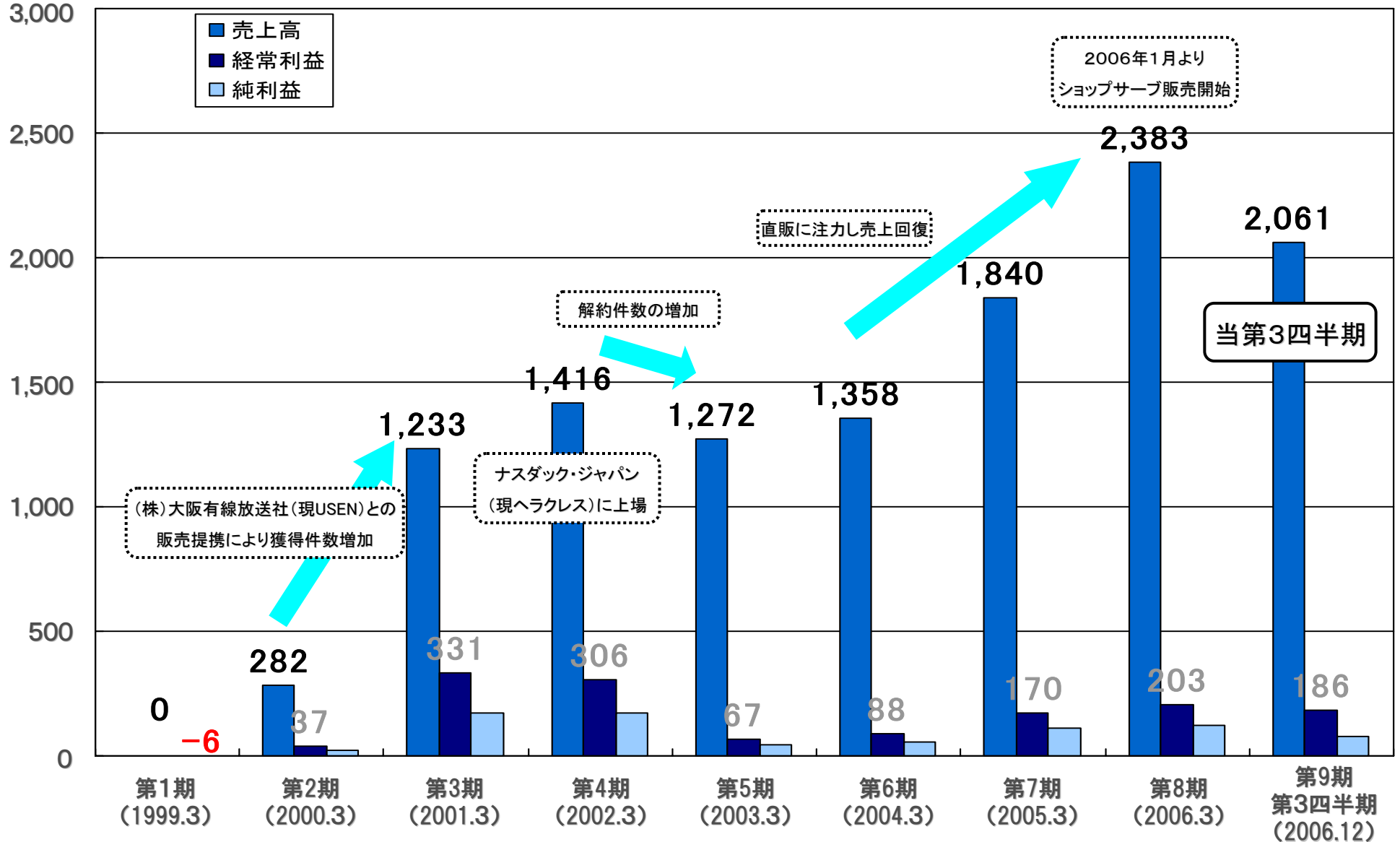
2006 SHOP CMS ショップ専門サービスショップサーバ開発(05)と傾注(06～)

WEB2.0 と呼ばれる「小×多」の社会がやってきたので、「小×多」と接続開始

2006 add FEED 送客インフラを開発、ショップサーバと各社接続開始(11月)

業績推移(売上高・経常利益)

(単位:百万円)



2006年度第3四半期の業績

売上高 約20ポイント 増収(過去最高額)、経常利益 約60ポイント 増益

●四半期損益計算書(前年同期比較)

・売上高	2,061百万円	(119.4%)		
・営業利益	173百万円	(162.6%)	営業利益率	8.4%
・経常利益	186百万円	(160.8%)	経常利益率	9.1%
・四半期純利益	78百万円	(119.0%)	純利益率	3.8%

●四半期貸借対照表

・資産合計	2,562百万円
・負債合計	1,488百万円
・純資産合計	1,073百万円

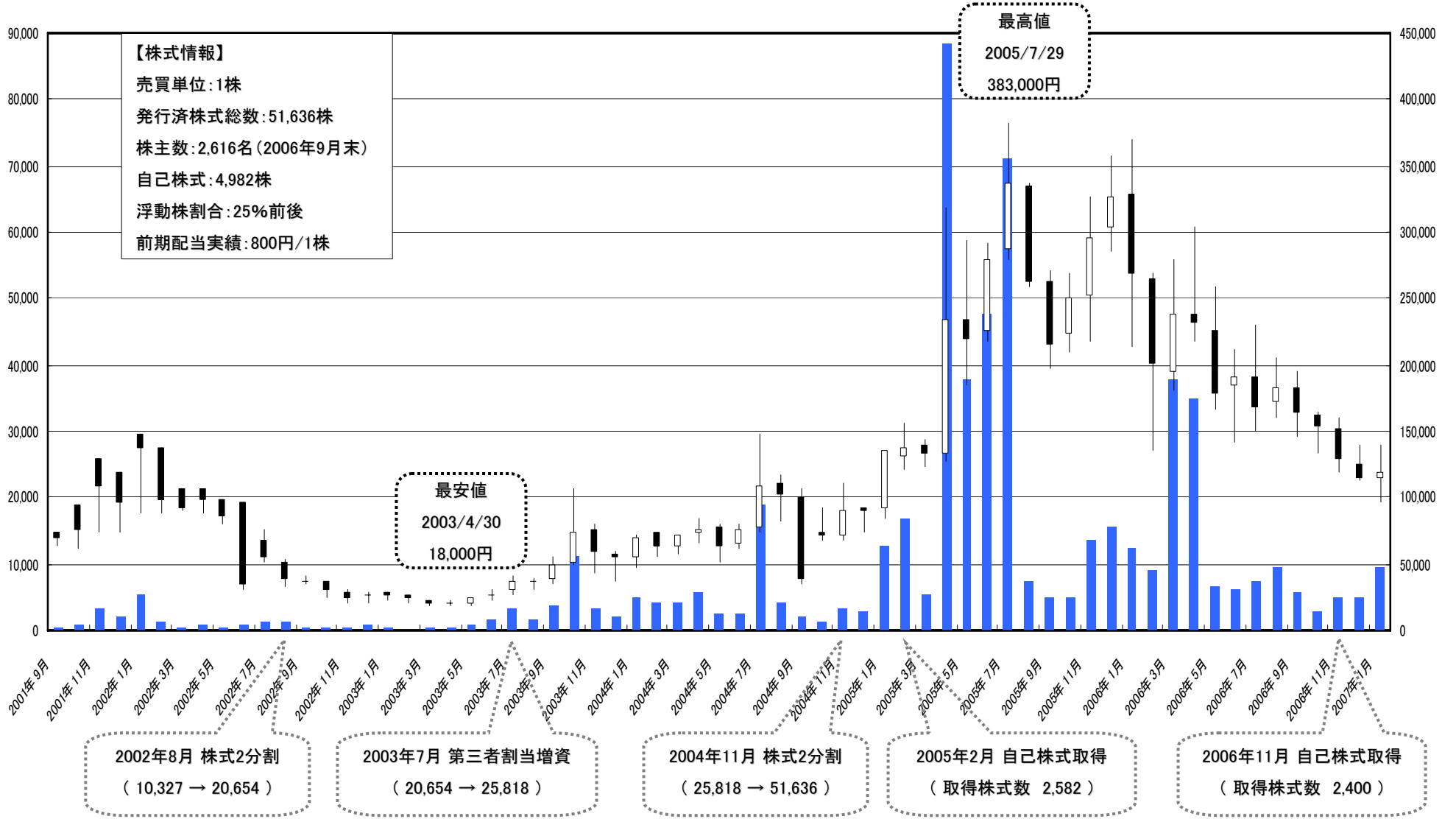
●四半期キャッシュ・フロー計算書

・営業活動によるキャッシュ・フロー	808百万円
・投資活動によるキャッシュ・フロー	△269百万円
・財務活動によるキャッシュ・フロー	△143百万円
・現金及び現金同等物の四半期末残高	1,290百万円

株価推移と出来高

出来高（単位：株）

株価（単位：円）



事業概要と商品

siteserve
サイトサーブ

1999年9月 サービス開始
商品流通総額 1,758百万円/月
(2006年12月単月)

ショップサーブ

2006年1月 サービス開始
商品流通総額 1,272百万円/月
(2006年12月単月)

storetool
ストアツール

1999年7月 サービス開始
商品流通総額 690百万円/月
(2006年12月単月)

提供サービス内容	サイトサーブ (2000モデル)	サイトサーブ (2003モデル)	ショップサーブ	ストアツール	その他
店舗(サーバー・ホームページ・セキュリティ・・・)	○	○	○		インフォストア (情報販売サービス) 各サービス OEM販売 他
内外装・陳列(CMS⇒ページ制作システム・・・)			○		
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)	○		
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)		○	○	○	
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 (2006年12月31日現在)	5,021件 (4,945件)	16,905件 (10,254件)	3,029件 (486件)	1,586件 (624件)	13,898件 (136件)
月額基本料金	2,980円～		9,800円～	2,980円～	—
2006年度第3四半期サービス別売上	219,852千円	923,796千円	225,223千円	192,385千円	—

総ユーザー数
40,439件
(2006年12月31日現在)

販売パートナー
2,015社
(2006年12月31日現在)

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

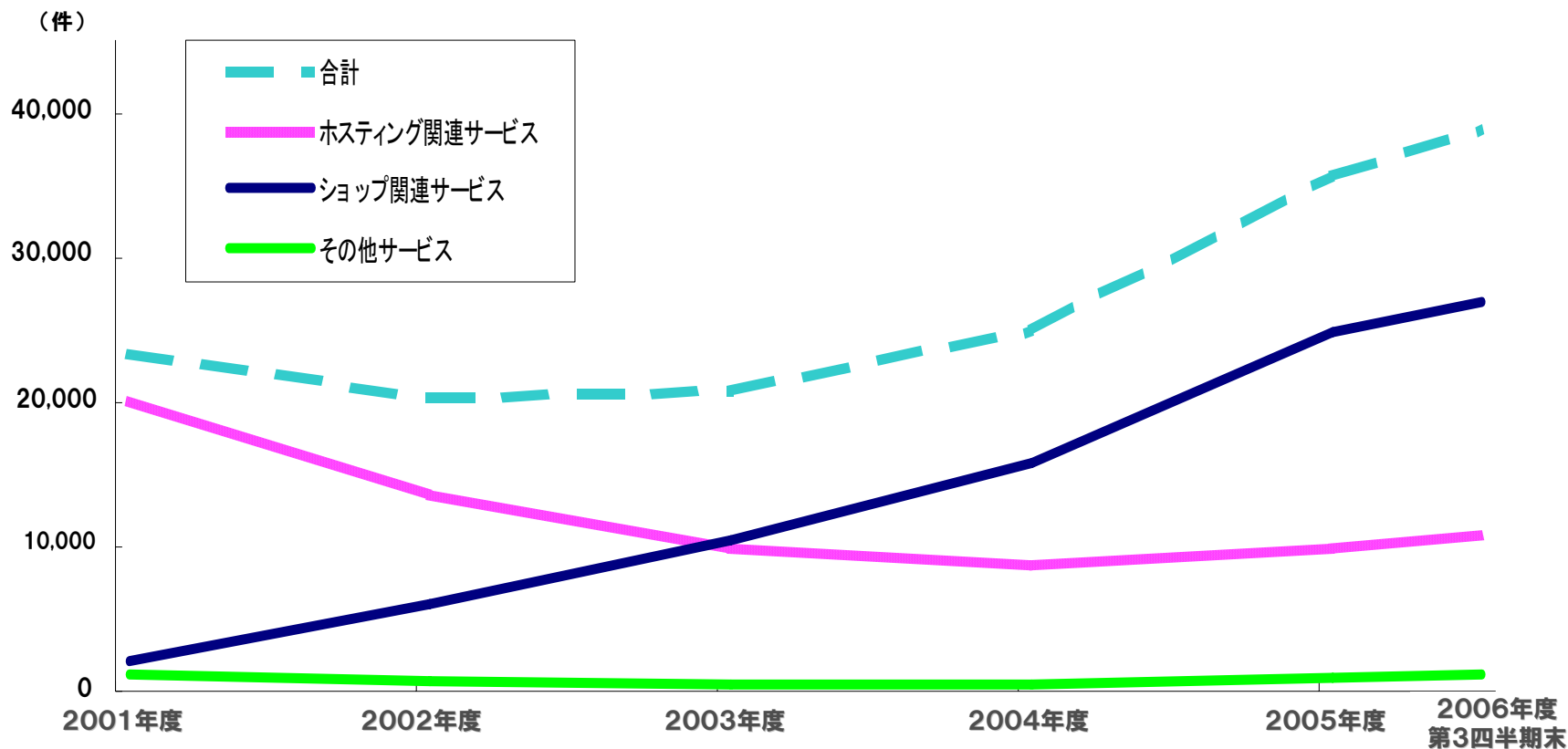
2006年度第3四半期 サービス別 契約件数（累計）

ショップ系サービスに、より傾注

単位：件

サービスラインアップ	直 販		取 次 販 売		O E M 卸 売		合 計	
	累計件数	前四半期末比	累計件数	前四半期末比	累計件数	前四半期末比	累計件数	前四半期末比
S ショップサーブ	2,543	▲ 644	486	▲ 208	153	▲ 153	3,182	▲ 1,005
H サイトサーブ【2000モデル】	76	▼ 1	4,945	▼ 276	6,602	▲ 1,142	11,623	▲ 865
S サイトサーブ【2003モデル】	6,651	▼ 345	10,254	▼ 213	6,025	▲ 437	22,930	▼ 121
S ストアツール【2000モデル】	84	▼ 11	429	▼ 33	—	—	513	▼ 44
S ストアツール【2003モデル】	878	▼ 44	195	▲ 1	—	—	1,073	▼ 43
H ドメインフォワード(ドメイン所有サービス)	86	▼ 6	3	—	—	—	89	▼ 6
O インフォポケット(携帯集客サービス)	2	—	121	▼ 11	—	—	123	▼ 11
H リモートディスク(データストレージ)	—	—	12	▼ 1	—	—	12	▼ 1
O インフォストア(情報販売サービス)	894	▼ 67	—	—	—	—	894	▼ 67
合 計	11,214	▲ 170	16,445	▼ 325	12,780	▲ 1,732	40,439	▲ 1,577
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2,013社、		テレウェイヴ、			
			USEN、ITテレコム		ネコ・パブリッシング			

契約件数の推移(関連商品別)

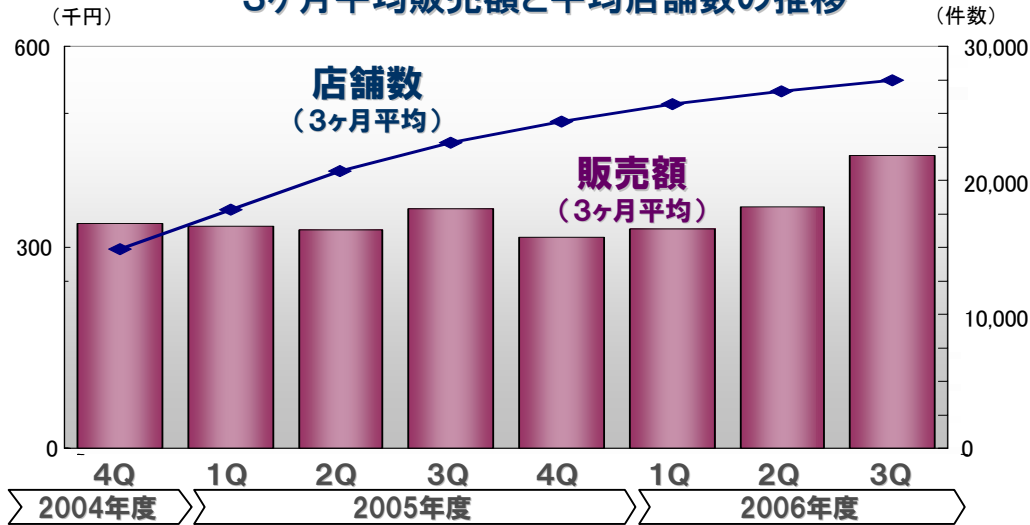


単位:件

	2001年度	2002年度	2003年度	2004年度	2005年度	2006年度 第3四半期末
ホスティング関連サービス	20,084	13,661	10,033	8,829	9,908	11,724
ショップ関連サービス	2,187	5,964	10,354	15,794	24,891	27,698
その他サービス	1,056	725	435	508	816	1,017
合計	23,327	20,350	20,822	25,131	35,615	40,439

当社顧客の業績推移

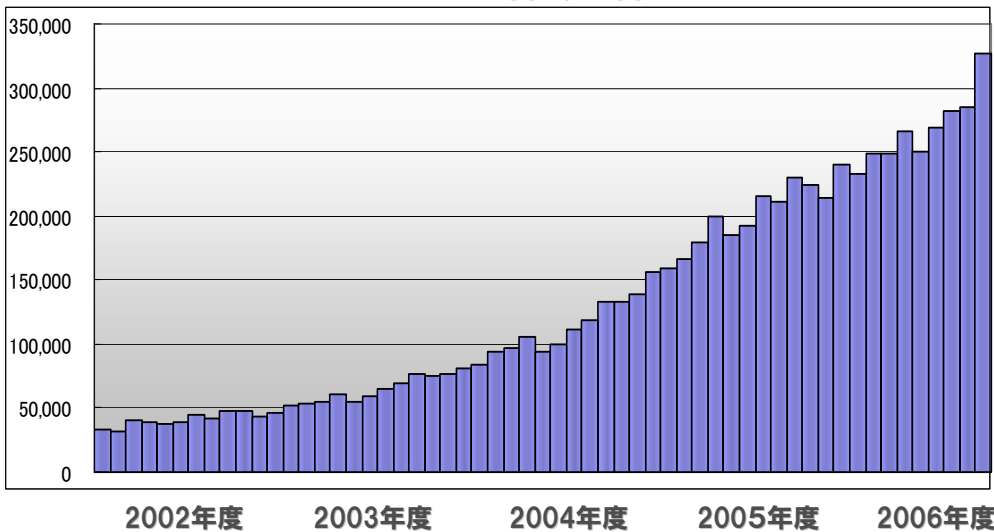
一店舗あたりの
3ヶ月平均販売額と平均店舗数の推移



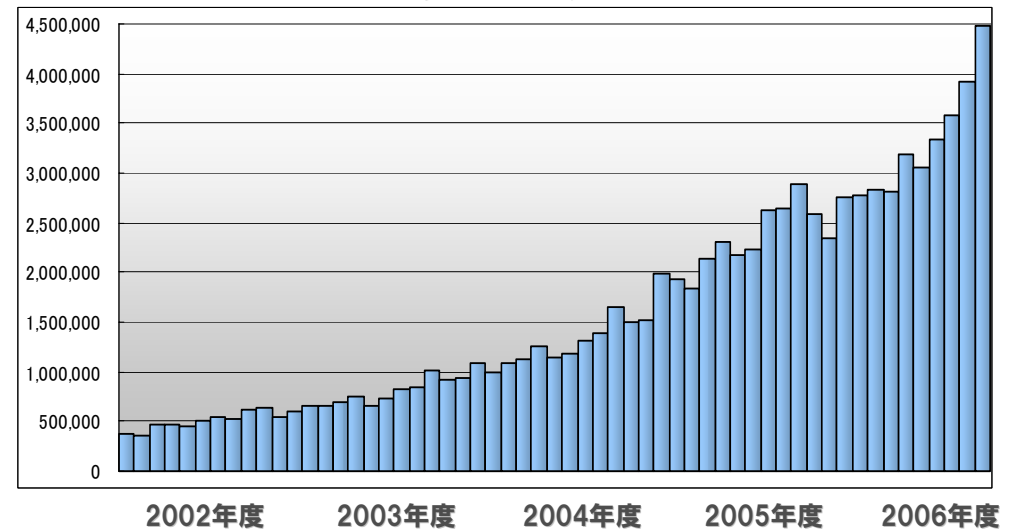
Eコマース市場が引続き成長中

- ・ 創業以来、顧客の商売実績が続伸中
- ・ 前年同期(4月-12月)比の取引数は1.39倍
- ・ 前年同期(4月-12月)比の取引額は1.44倍
- ・ 稼働店舗平均で上期9ヶ月の売上3,346千円
- ・ 上期9ヶ月の流通額29,999百万円

取引件数(件)



売上金額(千円)



ショッピングフィード™ 小×多×他（3年後には皆がこうなる）



「ショッピングフィード」は、当社の顧客であるショップが掲載した商品を検索できる商品検索機能と、新商品の入荷やセール情報などを配信することができる「RSSフィード機能」を搭載した新しいサービスです。

さらに、「ショッピングフィード」に掲載された商品は、すでにたくさんのお客様が集まっている大手ポータルサイトやアフィリエイトASPなどに自動的に掲載されます。

現在は、エヌ・ティ・ティレゾナント株式会社、株式会社カカクコム、株式会社ディー・エヌ・エー、株式会社ファンコミュニケーションズの4社と提携を行っており、『goo(gooショッピング)』、『ショッピングサーチβ版』、『アフィリエイト2.0』、『A8.Net』への商品掲載が可能です。

今後も、商品検索サイトや個人のブログなど、有力な提携先を追加、拡大してまいります。