

平成20年3月期 第10期 決算説明資料

平成20年5月14日

株式会社Eストアー

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。

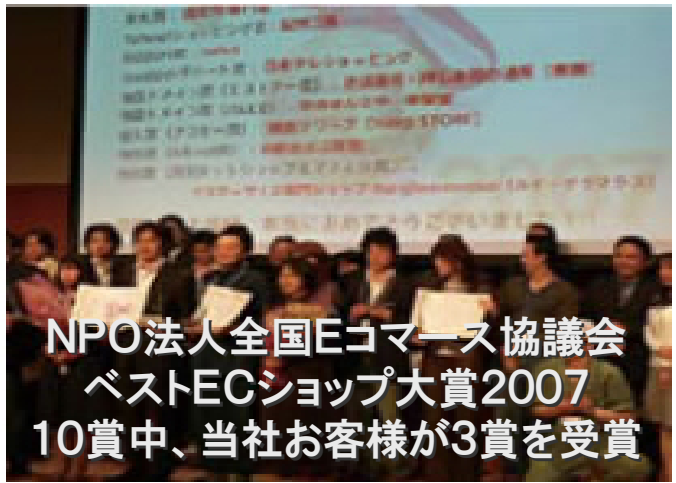
投資のご判断の際には、本資料に併せて、有価証券報告書などの法定開示書類をご参考にして下さいますようお願い申し上げます。

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。





27,536店舗



NPO法人全国Eコマース協議会
ベストECショップ大賞2007
10賞中、当社お客様が3賞を受賞

平成20年3月期
第10期 決算説明資料

- 1** 決算概要と活動結果
- 2 決算ハイライト
- 3 業績背景
- 4 来期の課題
- 5 会社と事業の概要

平成20年3月期の業績

売上高 2.2% 増、経常利益 28.8% 増

	百万円	前年同期比
売上高	2,869	102.2%
サービス売上高	2,445	103.1%
申込料	70	56.4%
利用料	1,636	98.7%
決済代行手数料	496	148.0%
その他サービス売上	241	95.7%
受託売上高	424	97.1%
OEMと運用受託	358	101.2%
その他受託売上	65	79.6%
経常利益	422	128.8%
当期純利益	231	160.2%

投入商品(6月)の
目論見が外れ、
売上高は計画を下まわる。
10月の再投入商品で、
挽回し僅かな増収を確保。

顧客店舗の売上増
(商流の向上)で、
決済代行や、
送客手数料により、
利益は計画を達成。

第10期の活動

- 店舗への送客を支援 **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月開始、提携(情報公開先)23社に
- ウェブショップを“儲かる”に導く **ショップサーブ2** を提供開始
 - ・ 店舗成功の三大要素を集約した新サービスを提供(6月)
 - ・ 開店優先プラン(10月)、副業週末起業プラン(2月)も投下
- 高機能で利便性を追求した **サイトサーブ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)
- 販路拡大、地域展開 **大阪営業所** の開設
 - ・ 対面営業サロン、セミナー開催を強化(10月)
- システム開発 **ベトナム・ホーチミン市 開発拠点** を開設
 - ・ 開発速度アップ、コストダウンを目指す(12月)
- **顧客売上増大** のための施策
 - ・ 「ショップサーブ」約4,000店の平均月商が1年前の2倍以上に成長(12月) 売上店平均で100万円突破
 - ・ 「不正注文シグナル」により、年間約6,000万円の不正注文を阻止

ショッピングフィード

	2007年 4月	2007年 6月	2007年 9月	2007年 12月	2008年 3月
ショッピングフィード サイトのPV	112,146	471,759	650,426	354,772	566,719
提携社数	13社	18社	21社	22社	23社

1店舗あたりの 送客件数 ※	173件	370件	394件	417件	331件
-------------------	------	------	------	------	------

ショッピングフィード の利用率	62.3%	61.9%	62.1%	56.8%	55.8%
--------------------	-------	-------	-------	-------	-------

※ 送客とは消費者をショップへ「無料で」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、店舗の集客数には、これ以外のものが含まれます。

ショッピングフィードは、
モールではない独自ドメイン店に、
消費者を送客する仕組。

売上ゼロの店舗がゼロ(理論値)となり、
モールに唯一劣っていた、
独自ドメイン店の弱点を克服。

同業他社に先駆けて、
独自性、差別化。

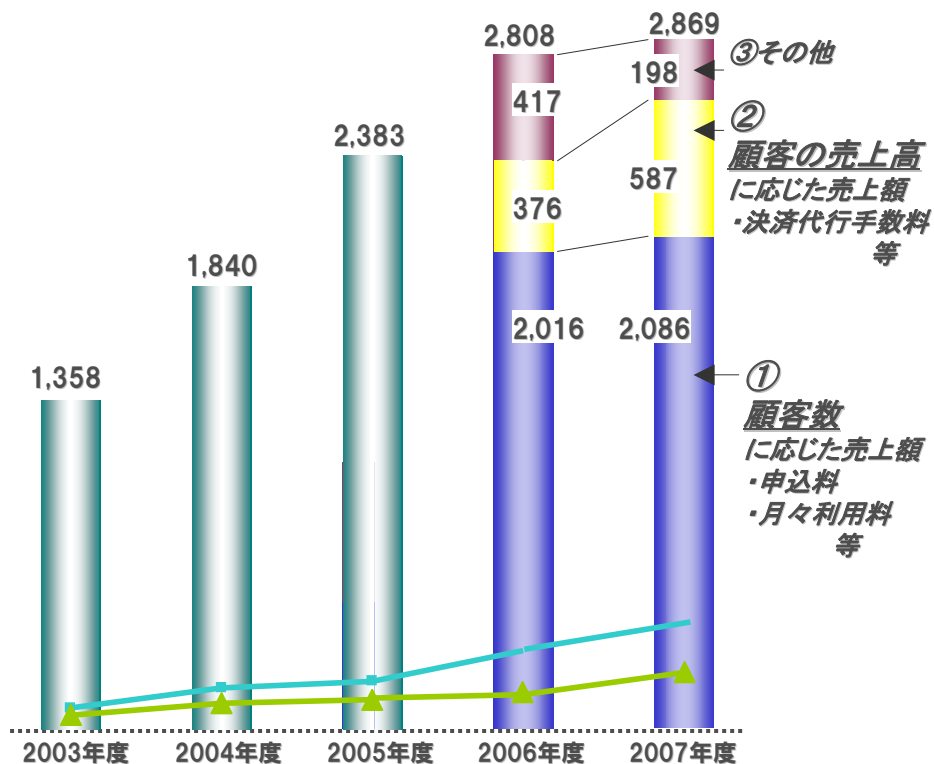
サイトはモールの働きとともに、
提携社の消費者や、
提携社のアフィリエイト、ブロッガーにとっての
商品カタログともなる。

サイトへのアクセスに関係なく、
提携社から、提携社のユーザーが、
直接購買へ向く数値もおおきい。

平成20年3月期
第10期 決算説明資料

- 1 決算概要と活動結果
- 2 決算ハイライト
- 3 業績背景
- 4 来期の課題
- 5 会社と事業の概要

平成20年3月期 決算 P/L ハイライト



売上高2.2%増・経常利益28.8%増 ～売上構成は変化

売上高 2,869百万円 (+61百万円)

- ①・申込件数の減少 : ▲65百万円
- ・利用顧客数の増加 : +134百万円
- ② 顧客売上高の増加 : +211百万円
- ③ その他 : ▲219

営業費用 2,460百万円 (▲47百万円)

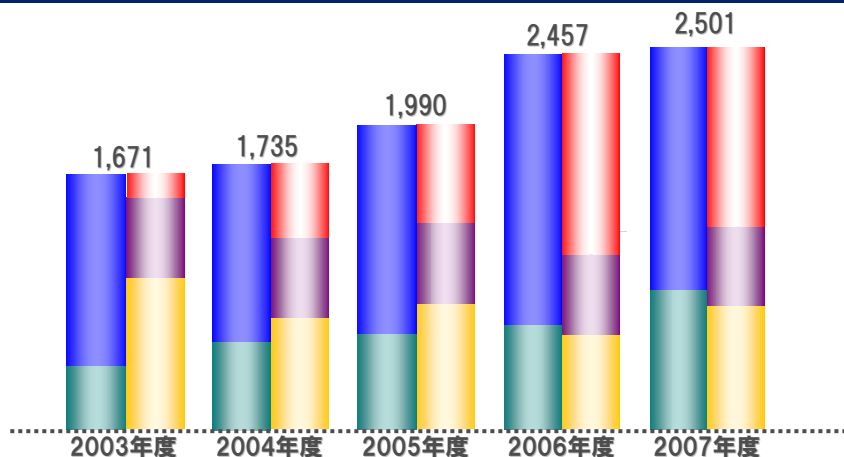
- ⇒顧客増、決済代行増等によるサービス運営費(原価)の増加 : +96百万円
- ⇒広告宣伝費の抑制 : ▲105百万円

売上高・経常利益・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	2007年度 平成20年3月	前年同期比
売上高	1,358	1,840	2,383	2,808	2,869	102.2%
経常利益	88	170	203	328	422	128.8%
当期純利益	57	109	123	144	231	160.2%

平成20年3月期 決算 B/S ハイライト



引き続き財務内容安定

・平成19年3月期末比

現金及び預金	1,386百万円	(+141百万円)
売掛金	347百万円	(▲37百万円)
貸付金(短期・長期)	10百万円	(▲67百万円)
貸倒引当金	▲60百万円	(+37百万円)
前受金	136百万円	(▲31百万円)
預り金	705百万円	(▲85百万円)
未払法人税等	86百万円	(▲40百万円)
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)

単位: 百万円

資産、負債・純資産(資本)の推移

		2003年度	2004年度	2005年度	2006年度	2007年度	前期末比(増減)
資産の部	流動資産	1,253	1,155	1,359	1,770	1,859	88
	固定資産	418	580	631	687	642	△44
	資産合計	1,671	1,735	1,990	2,457	2,501	43
負債の部	流動負債	156	485	640	1,314	1,175	△139
	固定負債	1	—	3	—	—	—
	負債合計	158	485	643	1,314	1,175	△139
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	916	187
	自己株式	—	△356	△356	△661	△661	—
	評価・換算差額等	4	7	16	12	8	△4
	純資産(資本)合計	1,513	1,250	1,346	1,143	1,326	182
負債純資産(負債資本)合計	1,671	1,735	1,990	2,457	2,501	43	

平成20年3月期 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

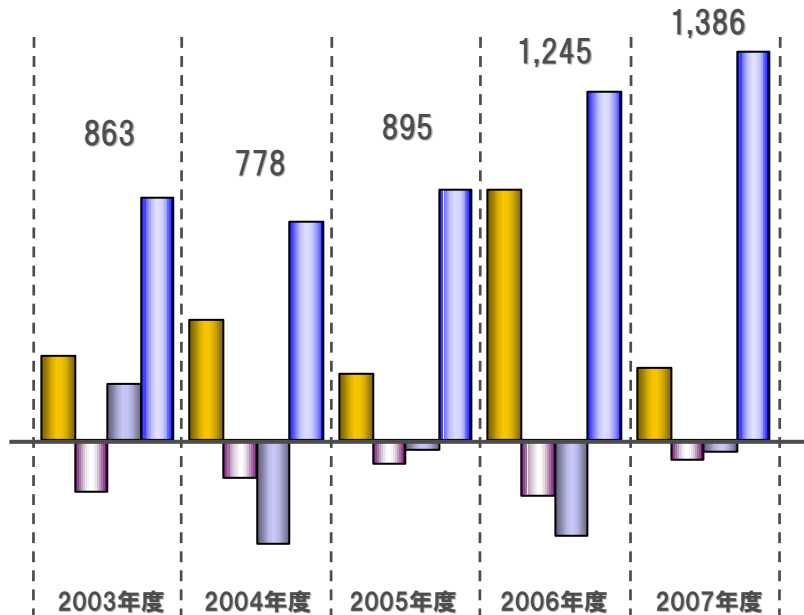
税引前当期純利益、減価償却費、投資有価証券評価損、預り金、法人税等の支払額等の要因により、254百万円のプラス

投資活動CF

有形固定資産、無形固定資産、投資有価証券の売買、貸付けによる支出及び回収等の要因により69百万円のマイナス

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	2007年度	前期比(増減)
営業活動による キャッシュフロー	299	428	239	895	254	△640
投資活動による キャッシュフロー	△188	△139	△86	△202	△69	132
財務活動による キャッシュフロー	202	△375	△36	△343	△44	299
年度末残高	863	778	895	1,245	1,386	141

平成20年3月期
第10期 決算説明資料

- 1 決算概要と活動結果
- 2 決算ハイライト
- 3 業績背景**
- 4 来期の課題
- 5 会社と事業の概要

サービス別 販路別 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	1,283	▲ 1,283	235	▲ 235	—	—	1,518	▲ 1,518
S サイトサブ2【sシリーズ】	141	▲ 141	71	▲ 71	—	—	212	▲ 212
H サイトサブ2【vシリーズ】	362	▲ 362	530	▲ 530	—	—	892	▲ 892
S ショップサブ	2,496	▼ 381	731	▲ 56	2,212	▲ 1,687	5,439	▲ 1,362
S サイトサブ【2003 モデル】	4,774	▼ 1,553	8,235	▼ 1,684	6,023	▼ 109	19,032	▼ 3,346
S ストアツール【2003 モデル】	805	▼ 43	153	▼ 43	—	—	958	▼ 86
H サイトサブ【2000 モデル】	52	▼ 21	3,844	▼ 886	11,280	▲ 3,679	15,176	▲ 2,772
S ストアツール【2000 モデル】	57	▼ 22	320	▼ 85	—	—	377	▼ 107
H ドメインフォワード（ドメイン所有サービス）	68	▼ 14	—	▼ 3	—	—	68	▼ 17
O インフォポケット（携帯集客サービス）	—	▼ 2	—	▼ 116	—	—	—	▼ 118
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）	1,085	▲ 36	—	—	—	—	1,085	▲ 36
合 計	11,123	▼ 214	14,127	▼ 1,929	19,515	▲ 5,257	44,765	▲ 3,114
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2,626社 ・USEN ・ITテレコム		・テレウェイヴ ・ネコ・パブリッシング			

強化商品

旧商品

平成20年3月期
第10期 決算説明資料

- 1 決算概要と活動結果
- 2 決算ハイライト
- 3 業績背景
- 4 来期の課題**
- 5 会社と事業の概要

2008年度（第11期）課題と計画

- ▶ 店舗増.....ラインナップ幅の拡大、営業拠点活性拡大、取次店関係強化
 - ▶ 送客増.....ショッピングフィードの提携社増、サイトコンバージョンアップ
 - ▶ 商流増.....専任コンサル内容のITによる仕組化と対応店舗増
-
- ▶ 人 事.....企業文化室による人財力向上
 - ▶ 財 務.....BSの有益な活用

平成20年3月期
第10期 決算説明資料

- 1 決算概要と活動結果
- 2 決算ハイライト
- 3 業績背景
- 4 来期の課題
- 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×多の日本経済創造

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	119名（前年同期比8名減） 正社員78名、契約・派遣社員・アルバイト41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、教育）

44,765顧客（店舗利用 27,536社 + サーバー利用 16,144社 + その他 1,085社）