

2004/12期 中間決算説明会



2004/8/23

株式会社オプト

JQ2389

目次

- 中間決算サマリー
- 第二四半期事業報告
- 市場性と中期成長イメージ
- 参考資料

中間決算サマリー

損益計算書概要

	<u>今期中間期</u>	<u>前年同期</u>	<u>前年同期比</u>
売上	3,957,925	1,752,425	226%
売上総利益	872,679	397,633	219%
販管費計	617,634	312,965	197%
営業損益	255,045	84,667	301%
経常損益	229,749	75,628	304%
純利益	129,507	45,597	284%

(千円)

貸借対照表概要

	<u>2004/6/30</u>	<u>2003/6/30</u>	<u>前年同期比</u>
流動資産	2,850,595	1,098,454	260%
現預金	1,400,311	408,201	343%
固定資産	339,607	93,673	363%
資産計	3,190,203	1,192,128	268%
流動負債	1,795,255	830,040	216%
固定負債	0	20,626	0%
資本	1,394,947	341,462	409%

(千円)

キャッシュフロー計算書概要

	<u>今期中間期</u>	<u>前年同期</u>
営業CF	369,310	62,979
投資CF	232,429	3,017
財務CF	706,587	25,862
<u>現金等同等物増減</u>	<u>843,467</u>	<u>85,823</u>
<u>現金等同等物残高</u>	<u>1,389,547</u>	<u>399,238</u>

(千円)

投資キャッシュフローのマイナス

スタイライフ社株式取得、事務所移転に伴う敷金増加等

第二四半期 事業報告

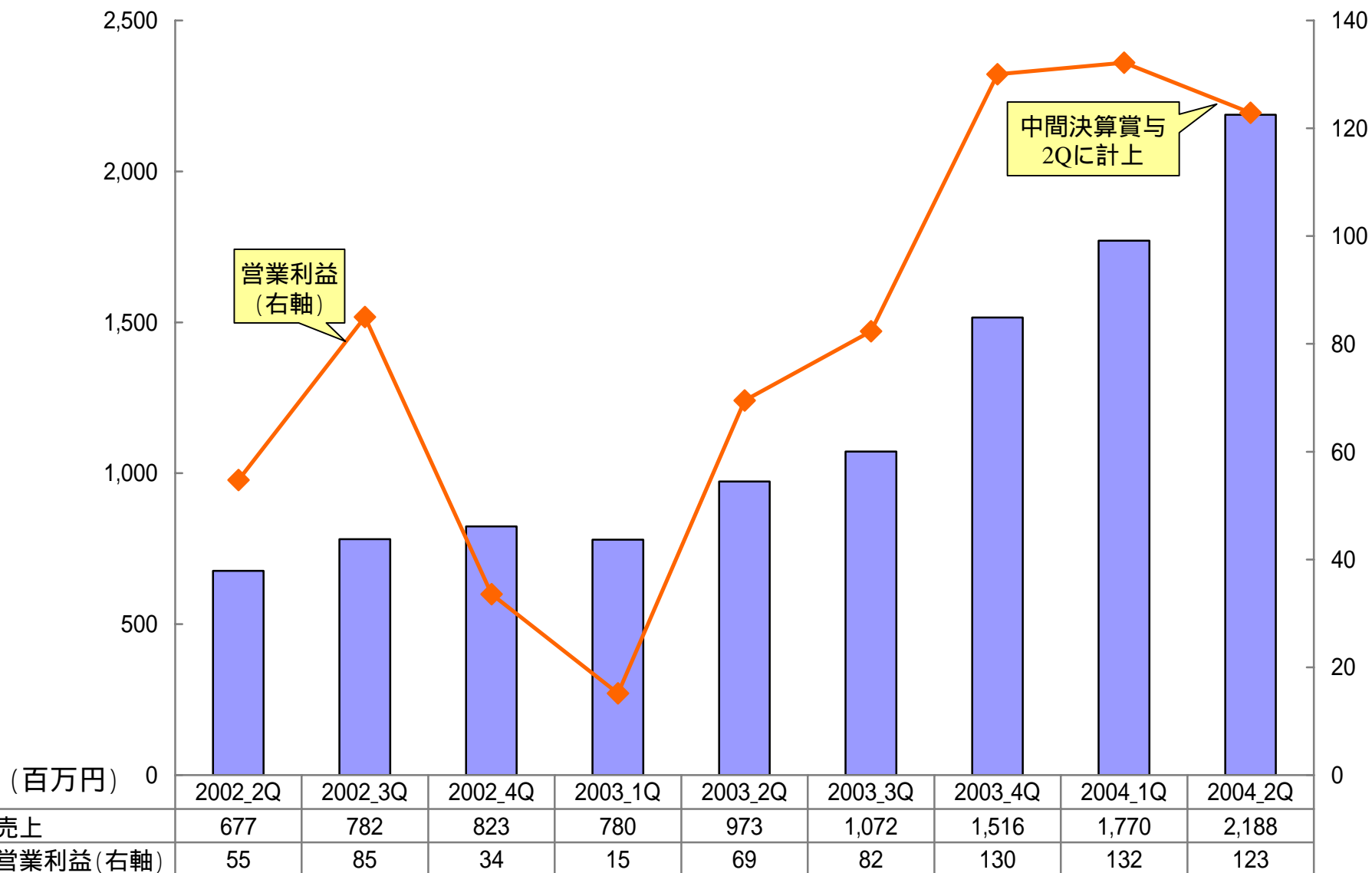
2003年度以前は四半期決算を行っていないため、四半期推移等は参考値としてご覧下さい。

ハイライト

- 売上前年同期比225%、前四半期比124%
過去最高記録を更新
- 増員に伴う販管費増により前四半期比では営業利益微減(中間決算賞与除けば実質増益)
- ネット広告の受注拡大が継続

四半期業績推移

売上成長加速、前Q比24%増 実質增收増益

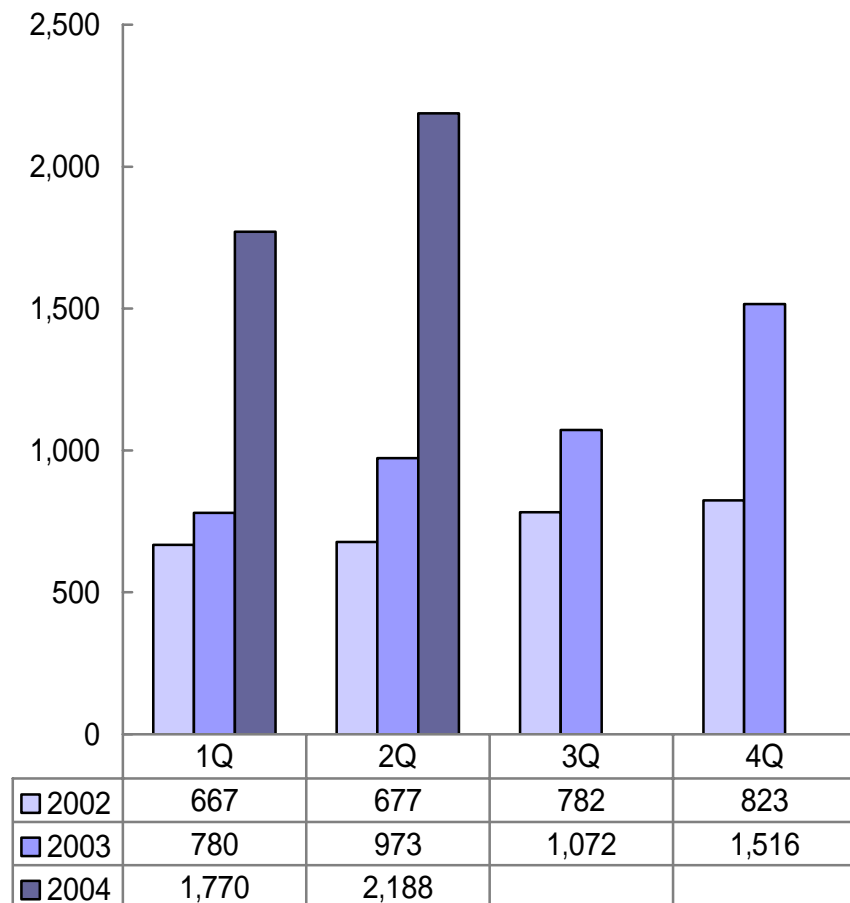


前年同期比較

売上利益ともに前年同期比急伸

売上高

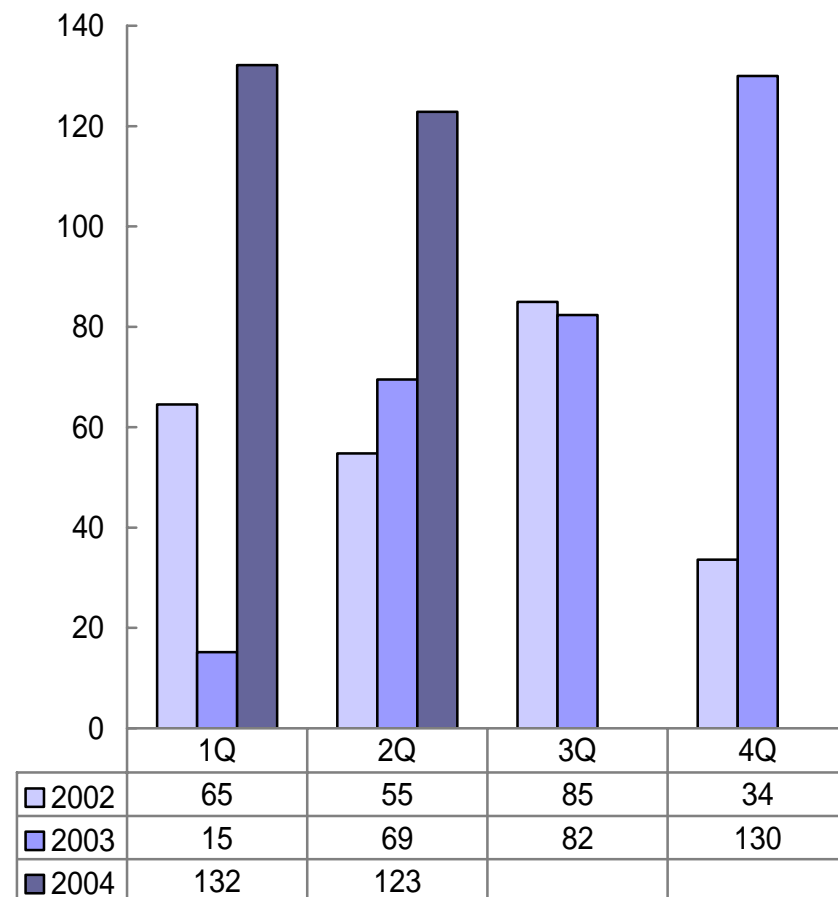
前年同期比225%



(百万円)

営業利益

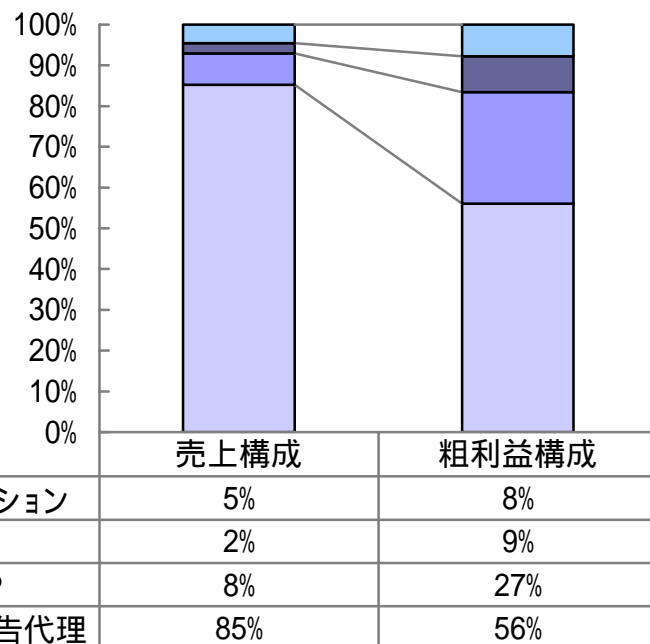
前年同期比178%



事業分野別売上・粗利益構成

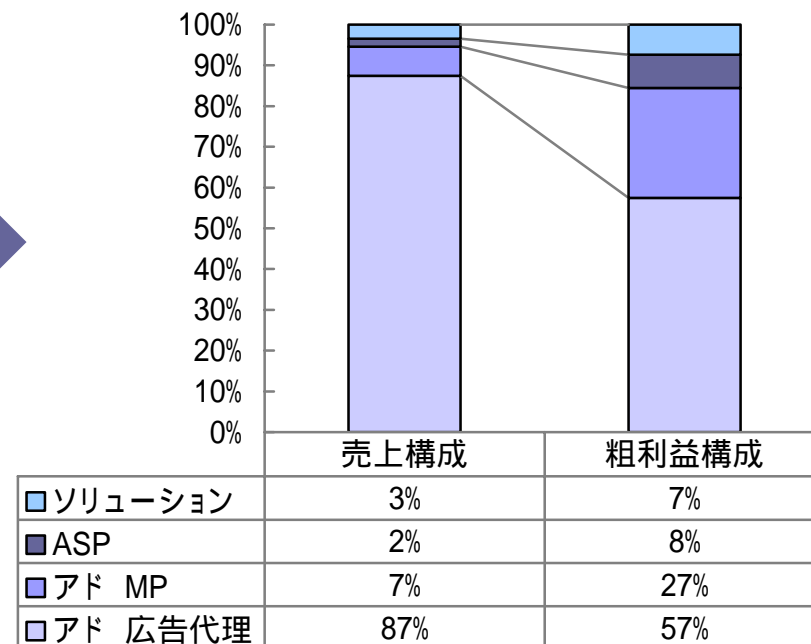
広告代理の比率増が進展、全社粗利益率は1.6ポイント低下

2004第一四半期



事業分野	粗利益率
アド事業	20.6%
広告代理	15.1%
MP	81.5%
ASP事業	81.7%
ソリューション事業	39.0%
全社	22.9%

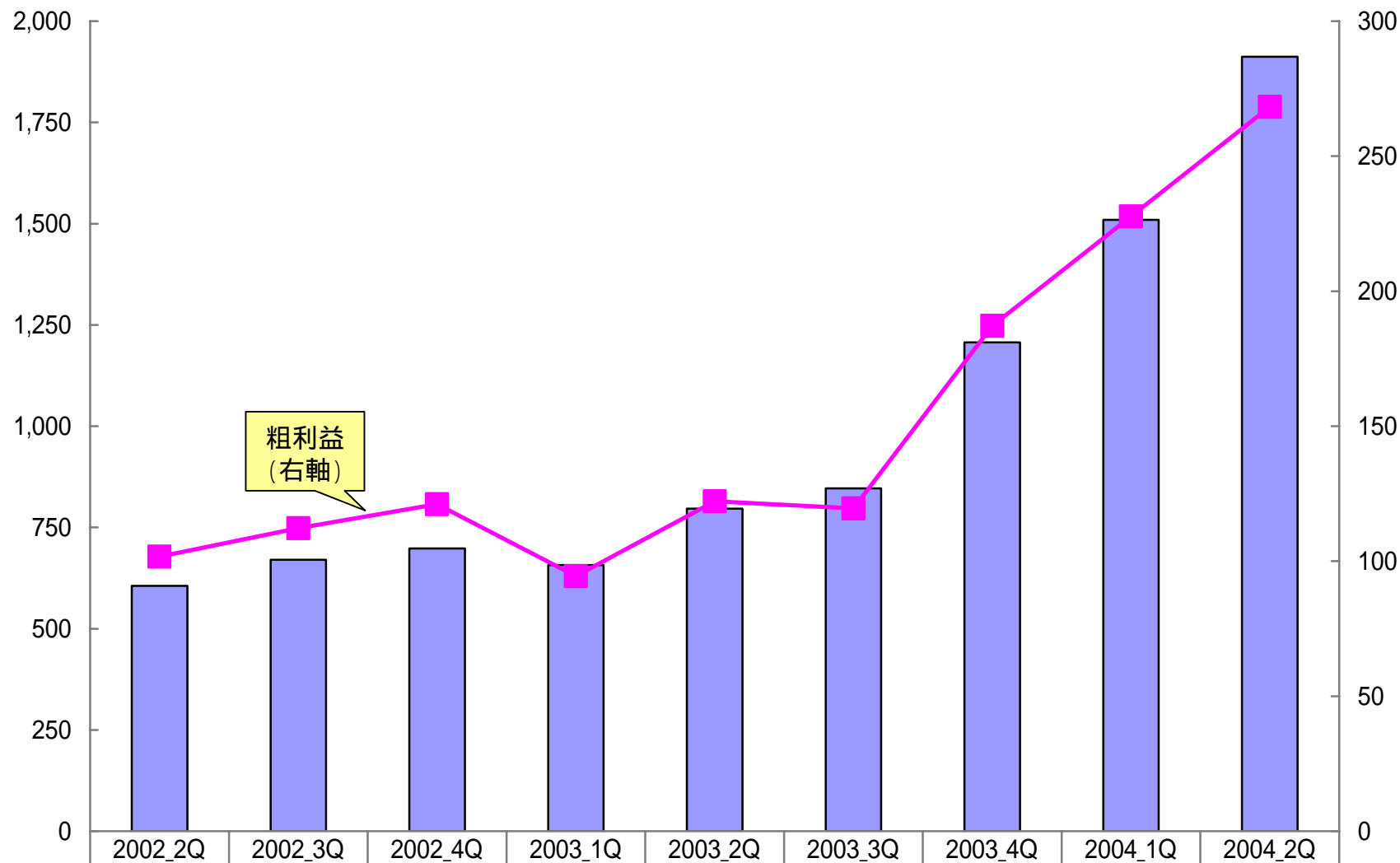
2004第二四半期



事業分野	粗利益率
アド事業	19.1%
広告代理	14.0%
MP	80.5%
ASP事業	88.5%
ソリューション事業	45.2%
全社	21.3%

四半期収益推移 > アド > 広告代理

前Qに引き続き急伸、Yahoo!と検索リスティング広告が牽引役



(百万円)

売上

粗利益 (右軸)

2002_2Q

2002_3Q

2002_4Q

2003_1Q

2003_2Q

2003_3Q

2003_4Q

2004_1Q

2004_2Q

606

670

698

657

796

846

1,207

1,509

1,912

102

112

121

95

122

120

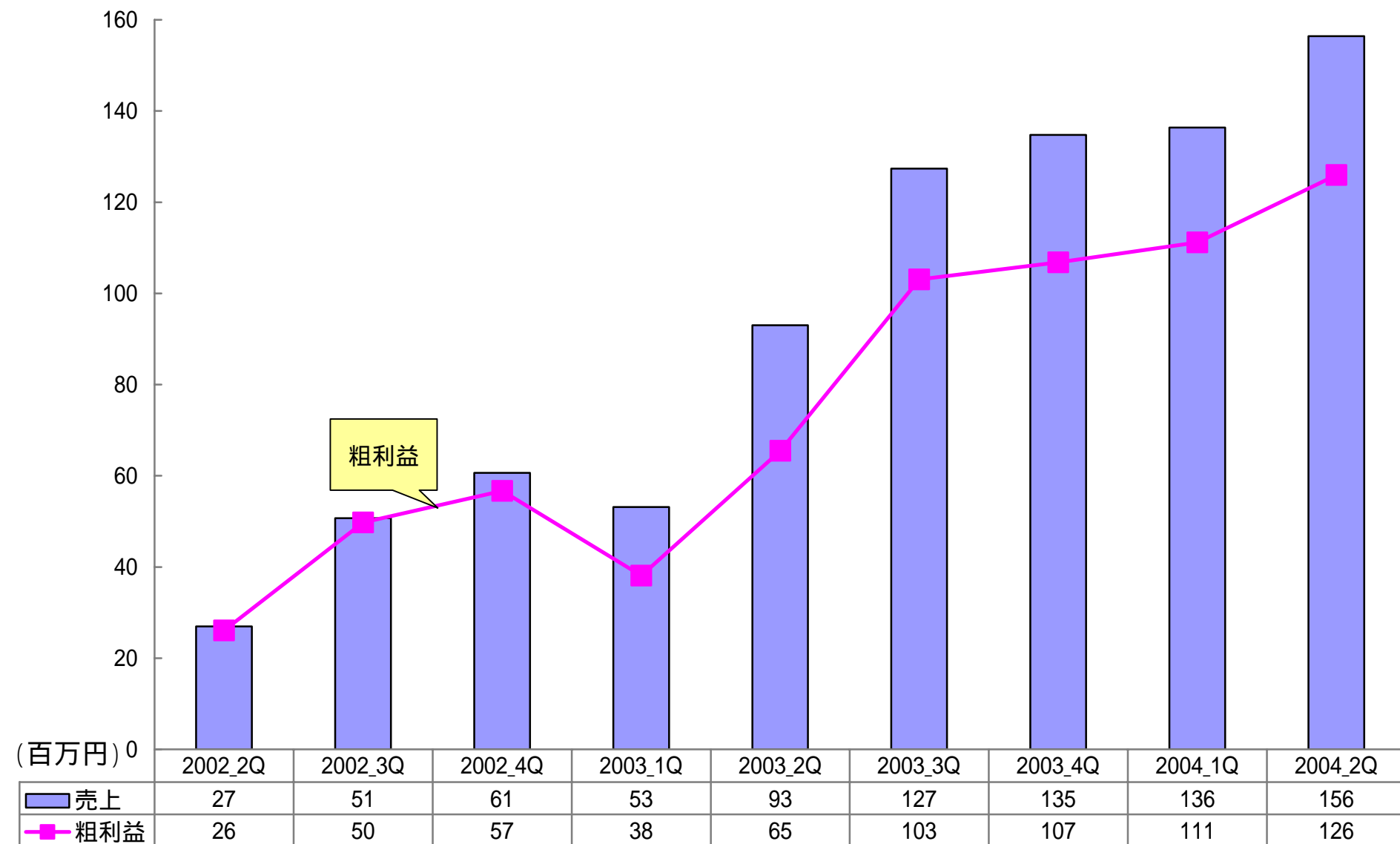
187

228

268

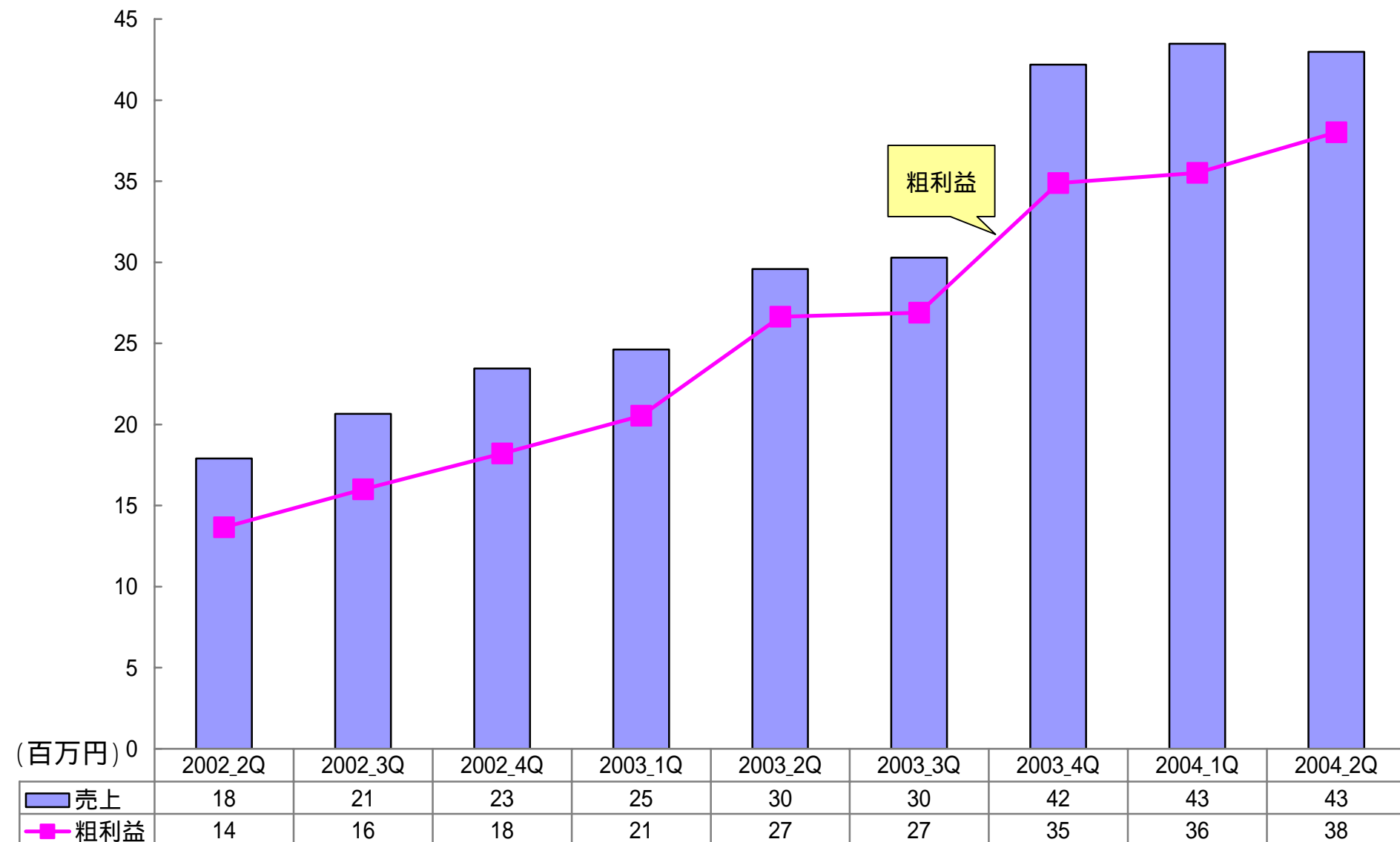
四半期収益推移 > アド > MP

主にローンギンザのYahoo!特集コンテンツ化が貢献



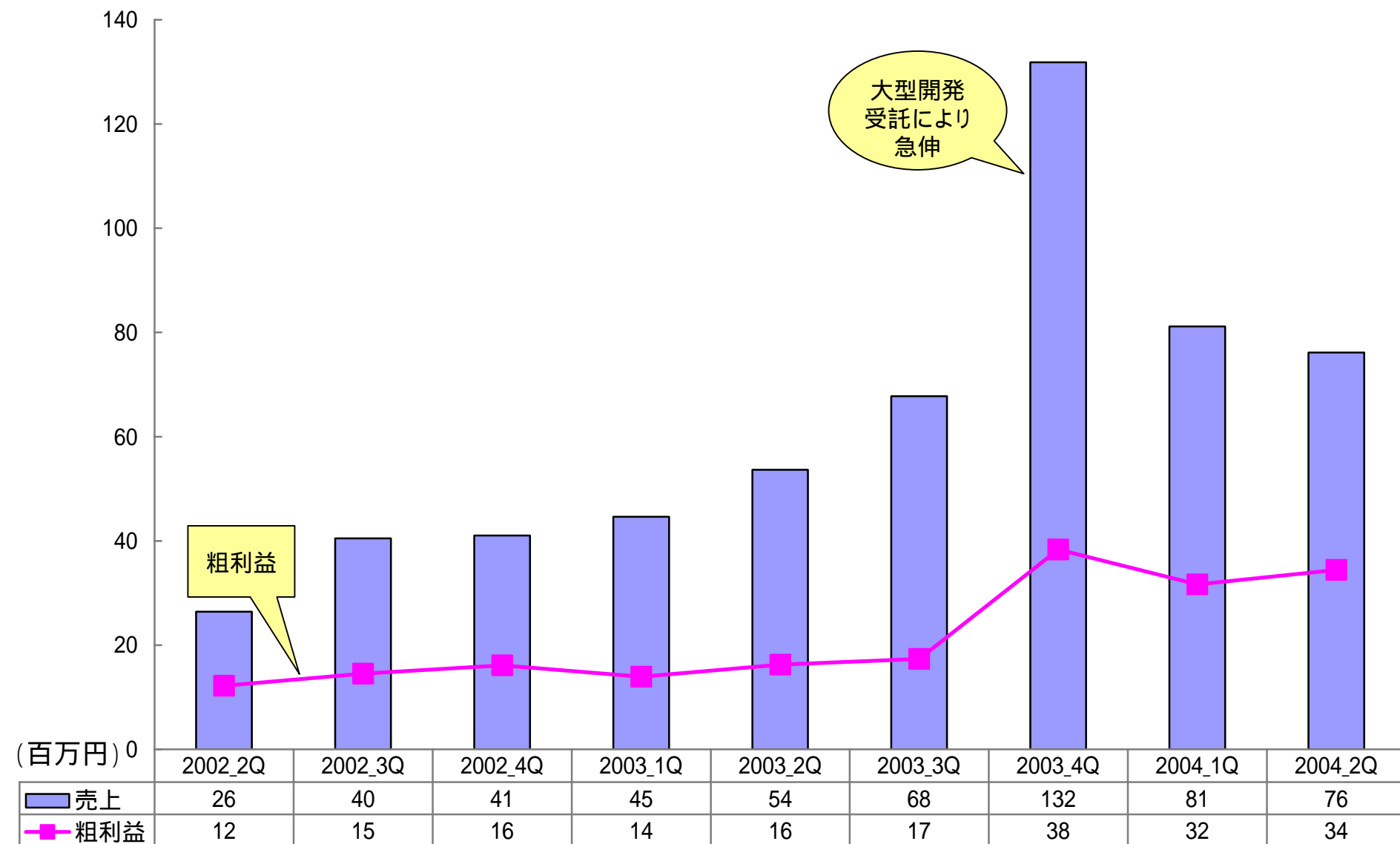
四半期収益推移 > ASP

バージョンアップに向けカスタマイズ受注を抑制、減収増益に



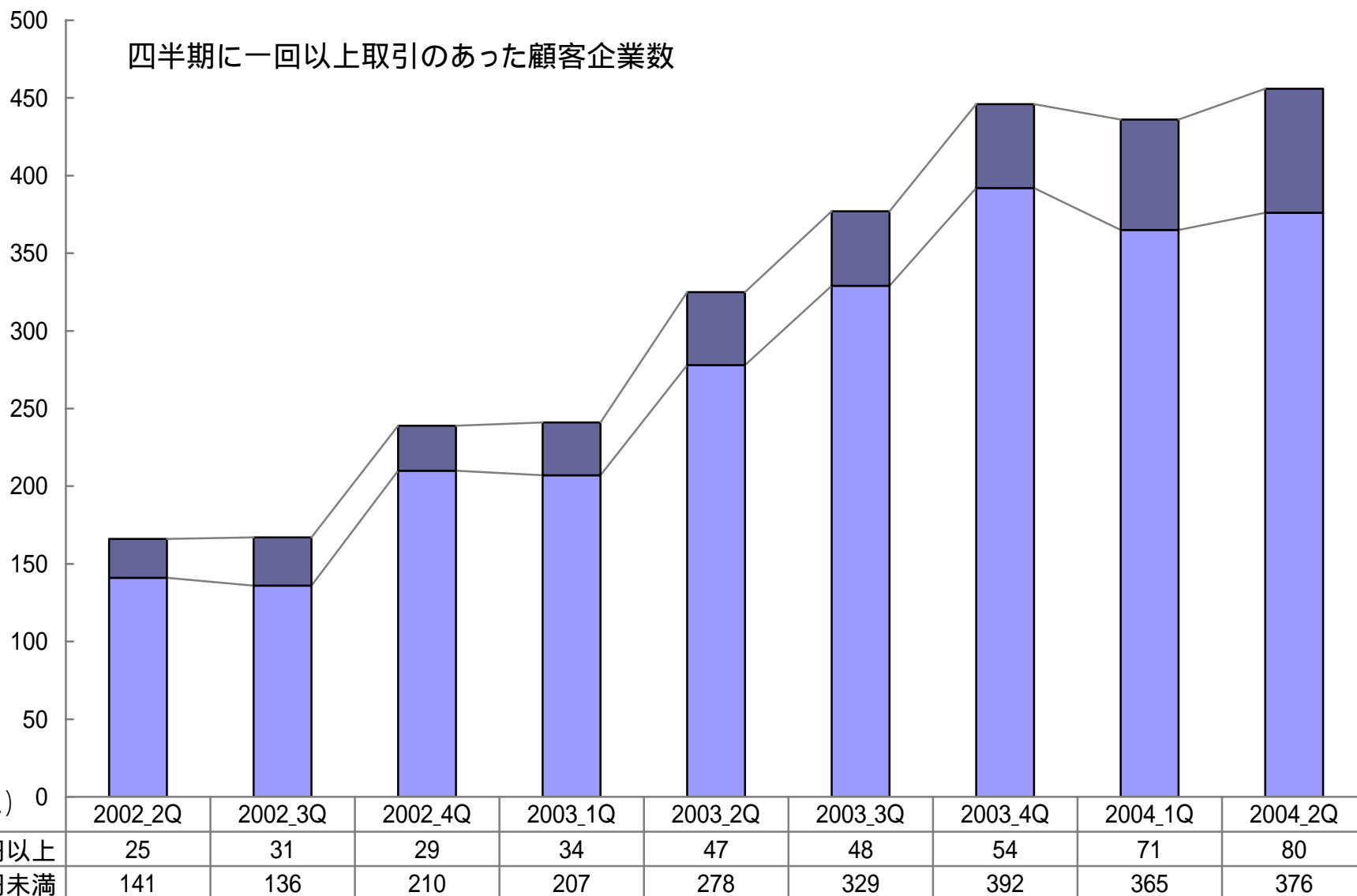
四半期収益推移 > ソリューション

制作好調もシステム受注抑制により減収、内製化により利益率向上



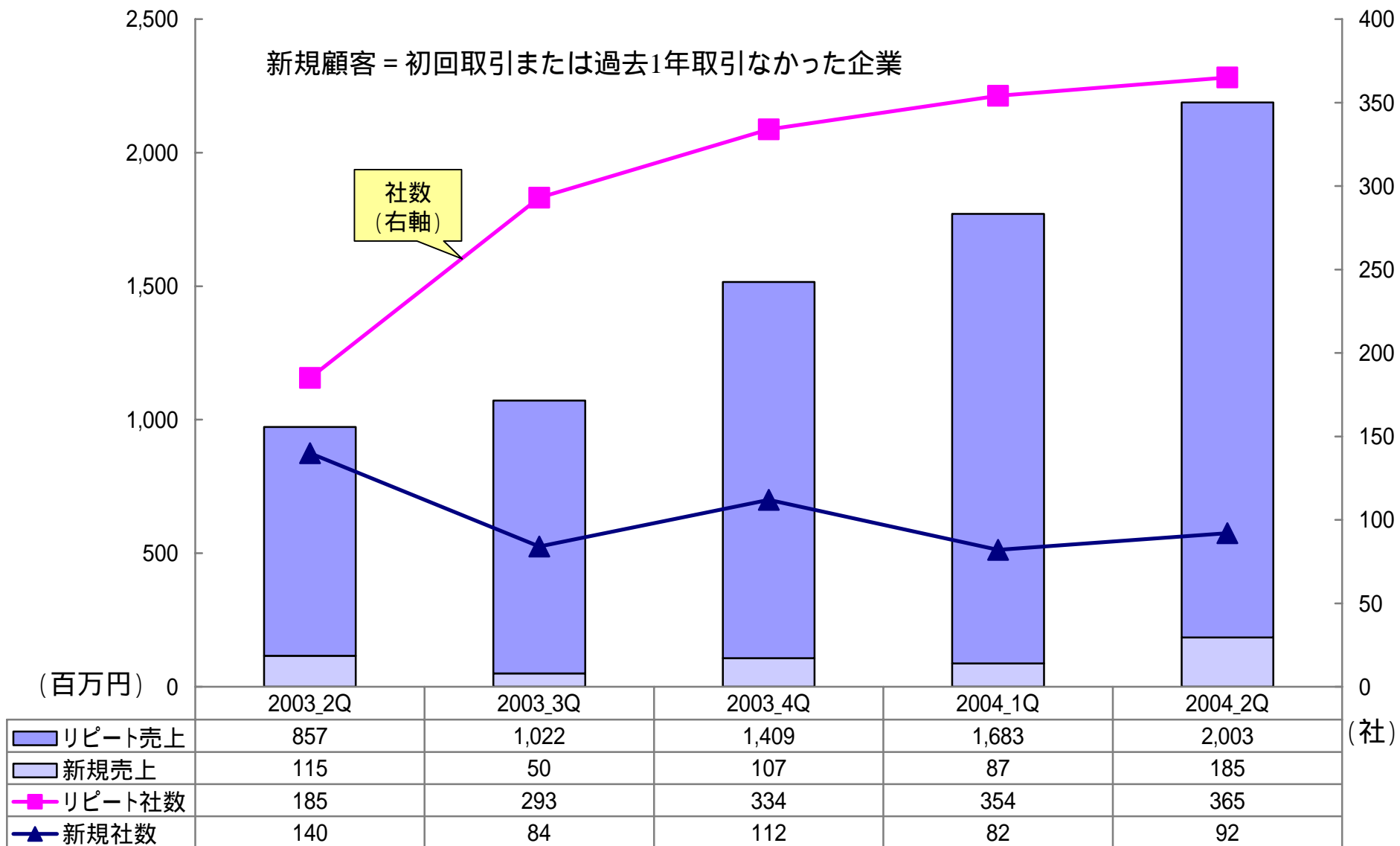
取引顧客数推移

取引大型化と顧客数増加を両立



新規・リピート顧客数と売上推移

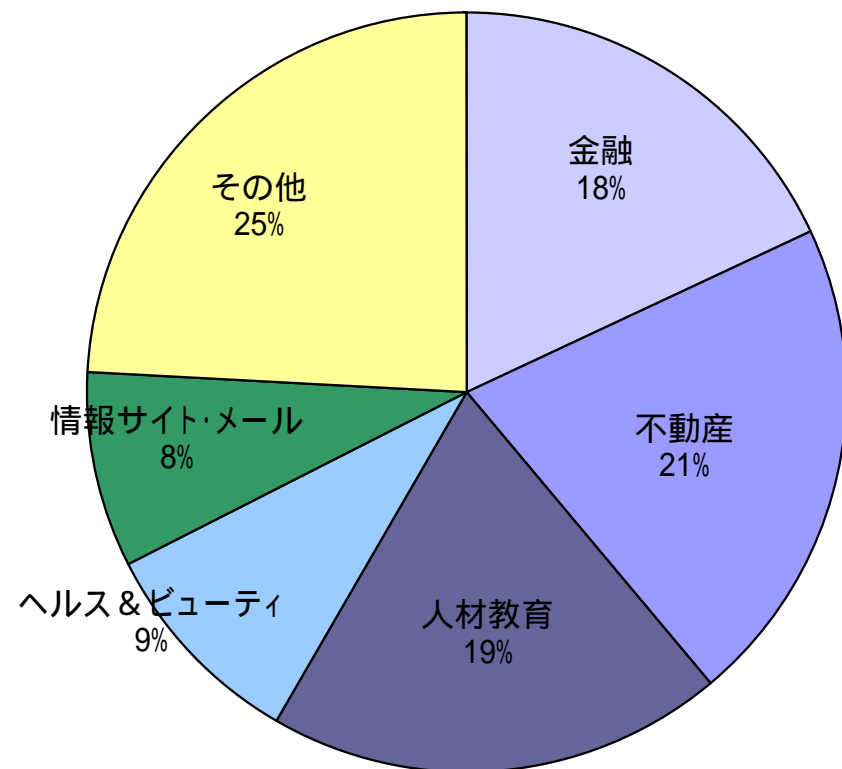
リピート増加に加え、大型新規開拓にも成功



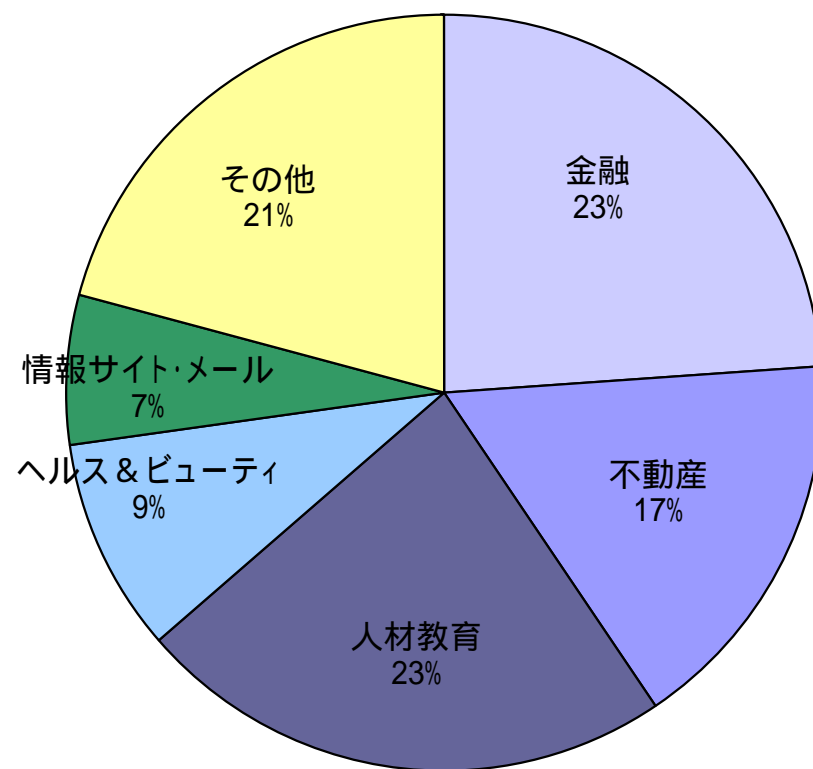
業種別売上構成

戦略4業種とも順調に成長、特に金融と人材教育に顕著な伸び

2004第一四半期



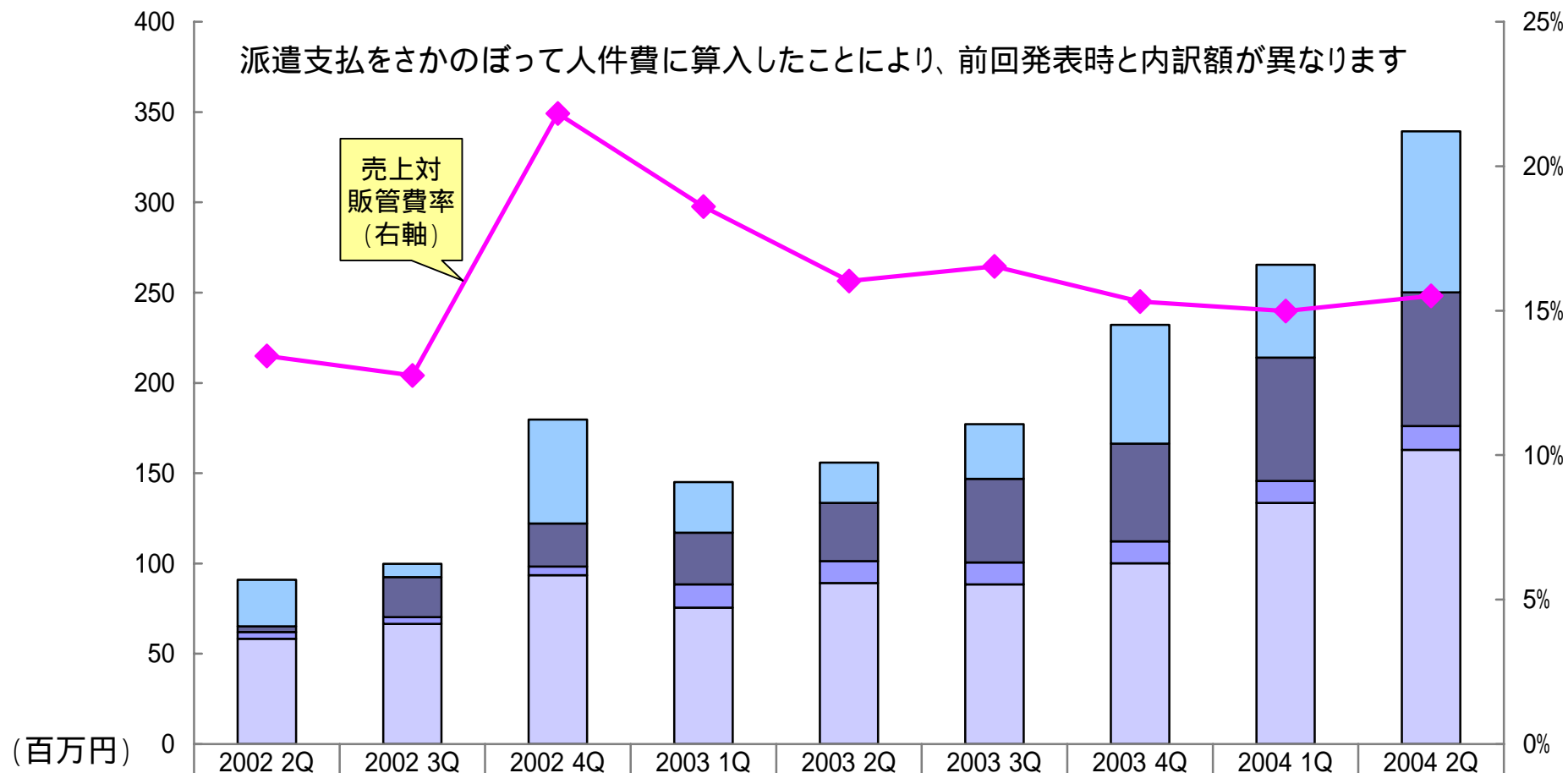
2004第二四半期



四半期販管費推移

増員により人件費増加、売上対販管費比は安定を維持

派遣支払をさかのぼって人件費に算入したことにより、前回発表時と内訳額が異なります



(百万円)

■ その他	26	7	58	28	22	30	66	51	89
■ 広告宣伝費	3	22	24	29	32	46	54	68	74
■ 賃料	4	4	5	13	12	12	12	12	13
■ 人件費	58	66	93	76	89	88	100	134	163
◆ 販管費率	13%	13%	22%	19%	16%	17%	15%	15%	16%

直近トピックスと取り組み

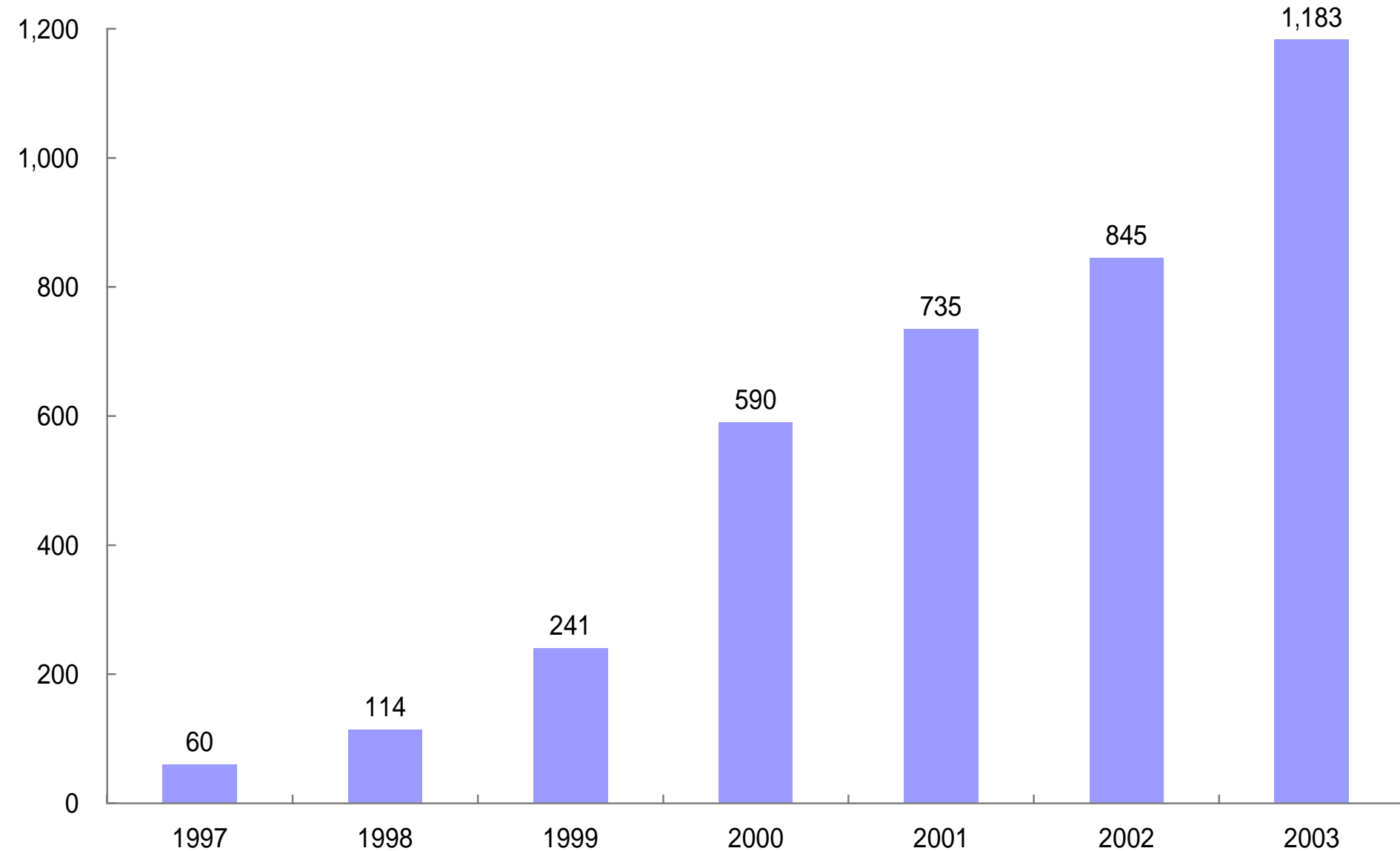
- 14期連続Yahoo!JAPAN優秀代理店表彰
- ローンギンザ、Yahoo!ファイナンス上でローンコーナーの情報提供元として採用(カードギンザに続き2つめのコンテンツ提携)
- インデックスデジタルと業務提携、eCRM分野を強化
- 元オーバーチュア日本法人社長の鈴木茂人が入社

市場性と 中期成長イメージ

日本のネット広告市場規模推移

単位: 億円 電通「日本の広告費」より

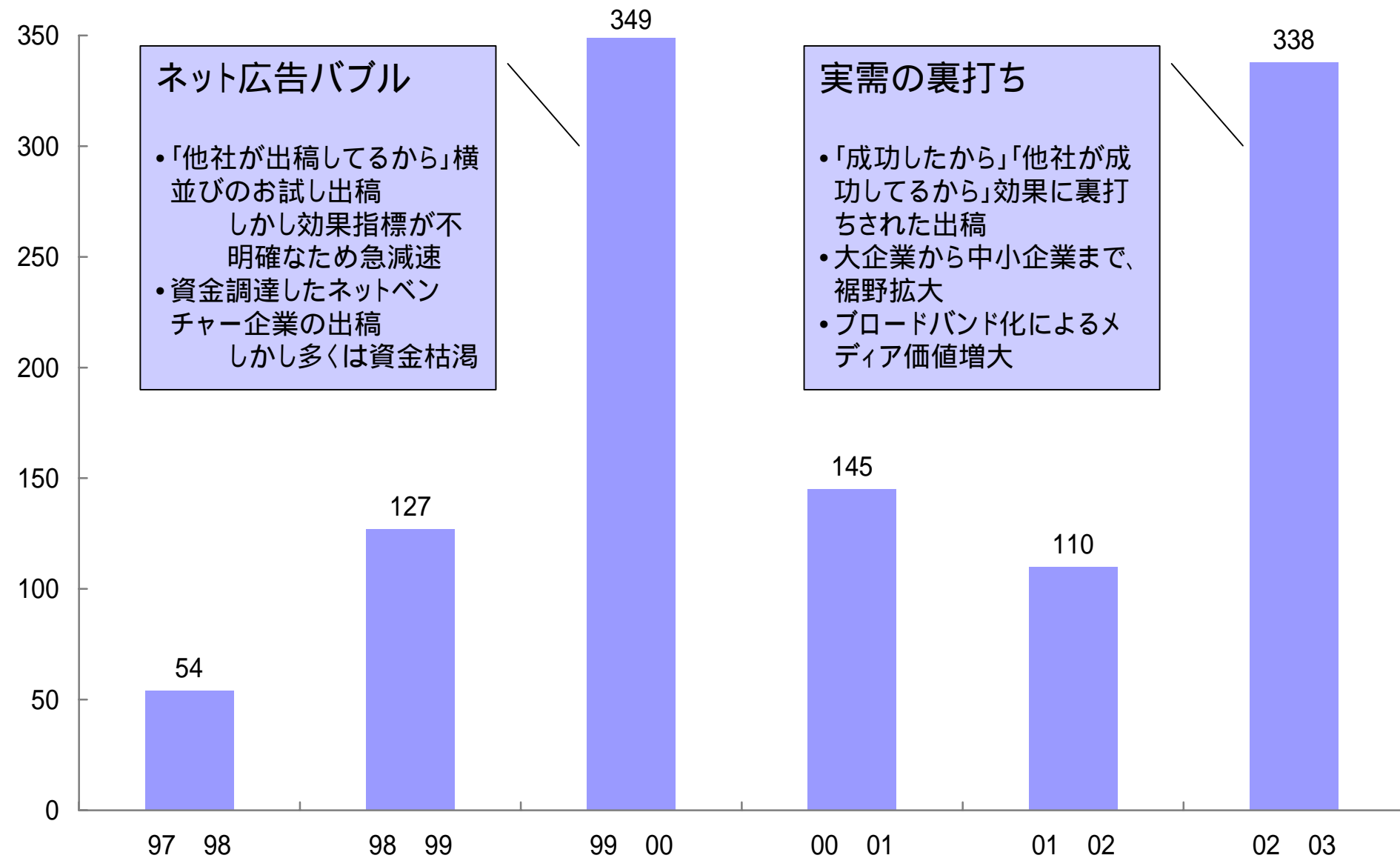
2004年は1,500億円突破の見込み(日本経済新聞社調べ)



日本のネット広告市場 対前年伸び額

単位: 億円 電通「日本の広告費」より

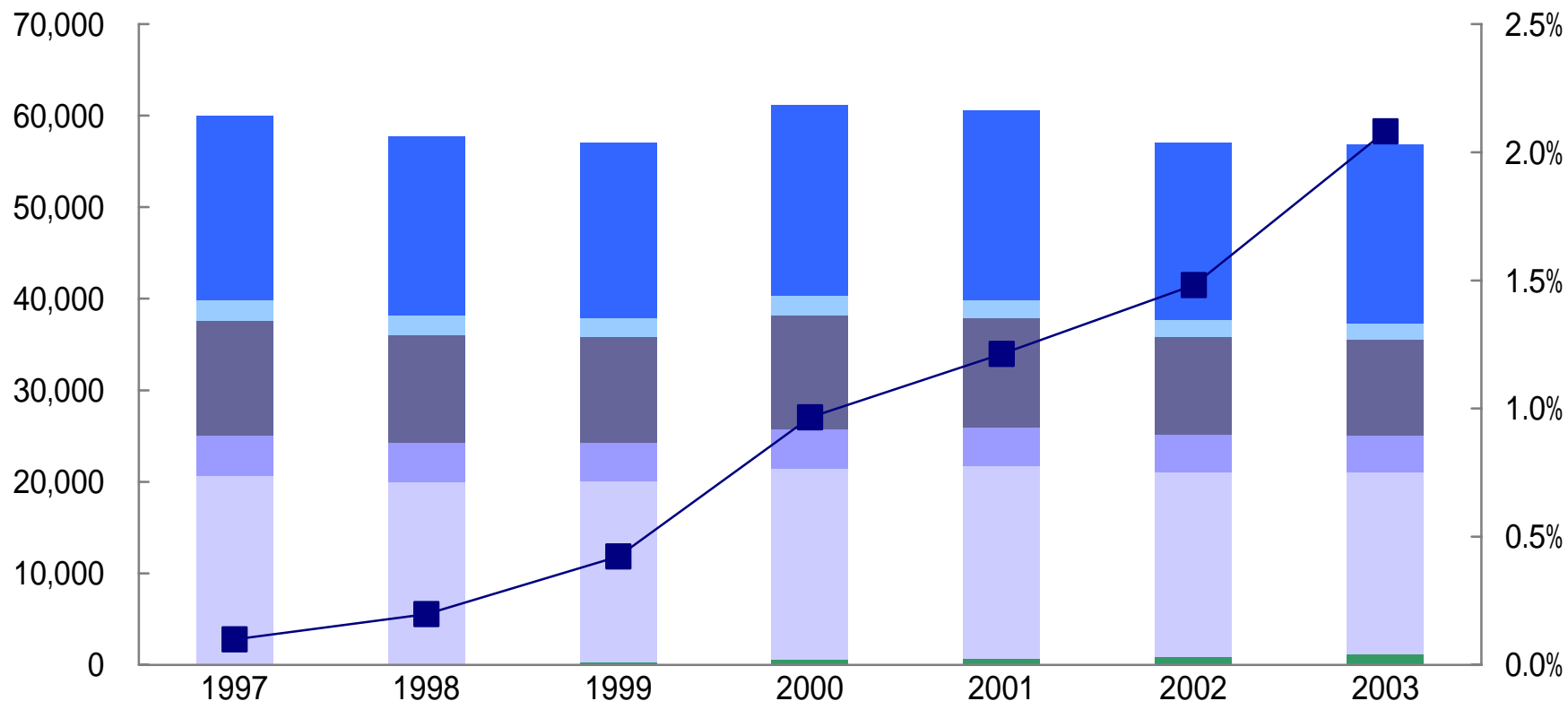
2003年はネットバブル期と同等の伸び幅を記録



単位: 億円 電通「日本の広告費」より

日本の広告市場とネット広告構成比

他の広告が横這いまたは縮小の中、総広告費の2%を超える規模に

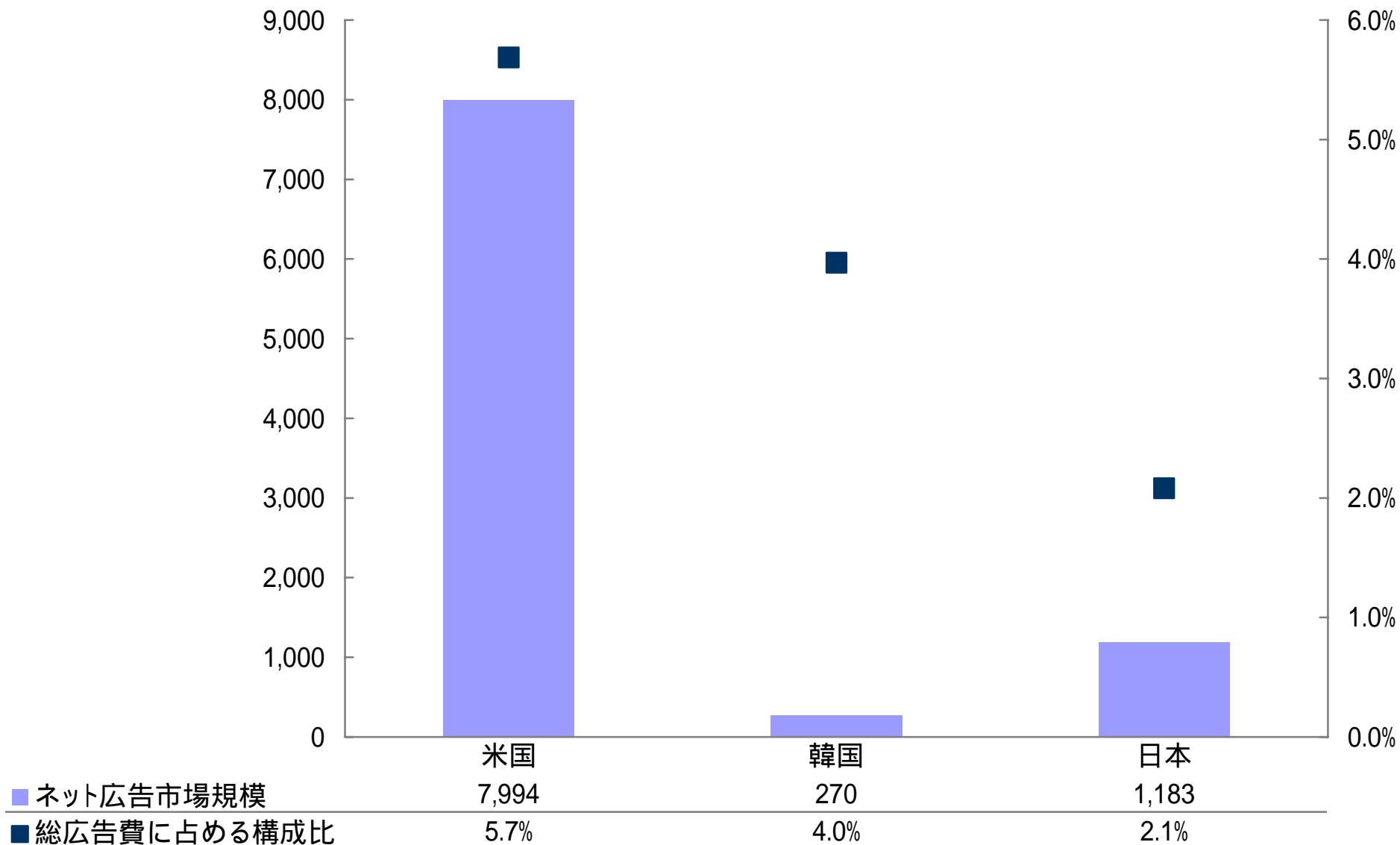


テレビ広告	20,079	19,505	19,121	20,793	20,681	19,351	19,480
ラジオ広告	2,247	2,153	2,043	2,071	1,998	1,837	1,807
新聞広告	12,636	11,787	11,535	12,474	12,027	10,707	10,500
雑誌広告	4,395	4,258	4,183	4,369	4,180	4,051	4,035
その他広告	20,544	19,894	19,873	20,805	20,959	20,241	19,836
ネット広告	60	114	241	590	735	845	1,183
構成比	0.1%	0.2%	0.4%	1.0%	1.2%	1.5%	2.1%

単位: 億円

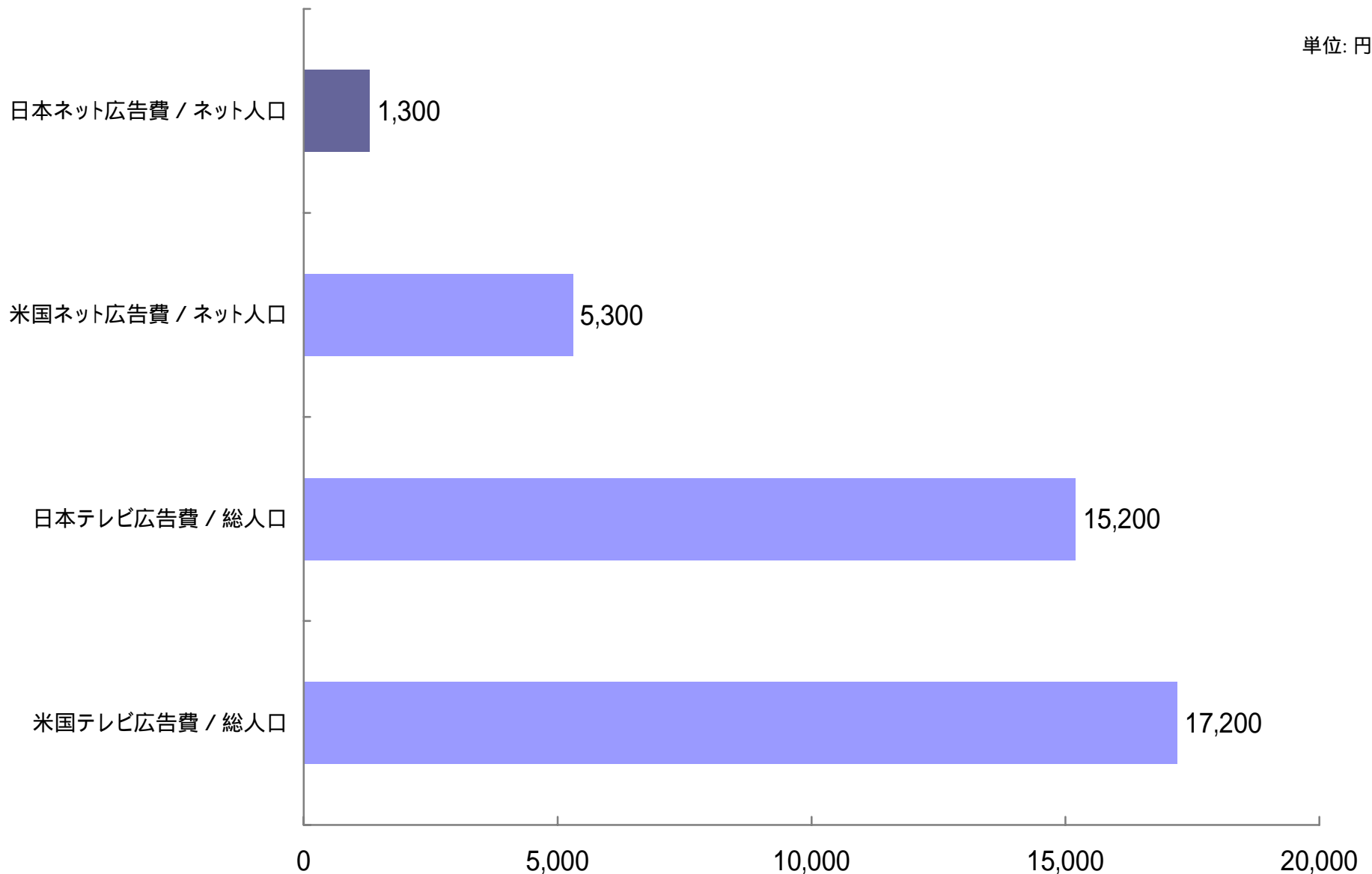
米韓日のネット広告市場比較

インフラ面では遜色ないにも関わらず、ネット広告の構成比低い日本



ユーザー一人あたりのメディア価値(市場規模 ÷ 利用人口)

テレビの12分の1、米国ネット広告の4分の1 ネットのメディア価値は未だ過小評価



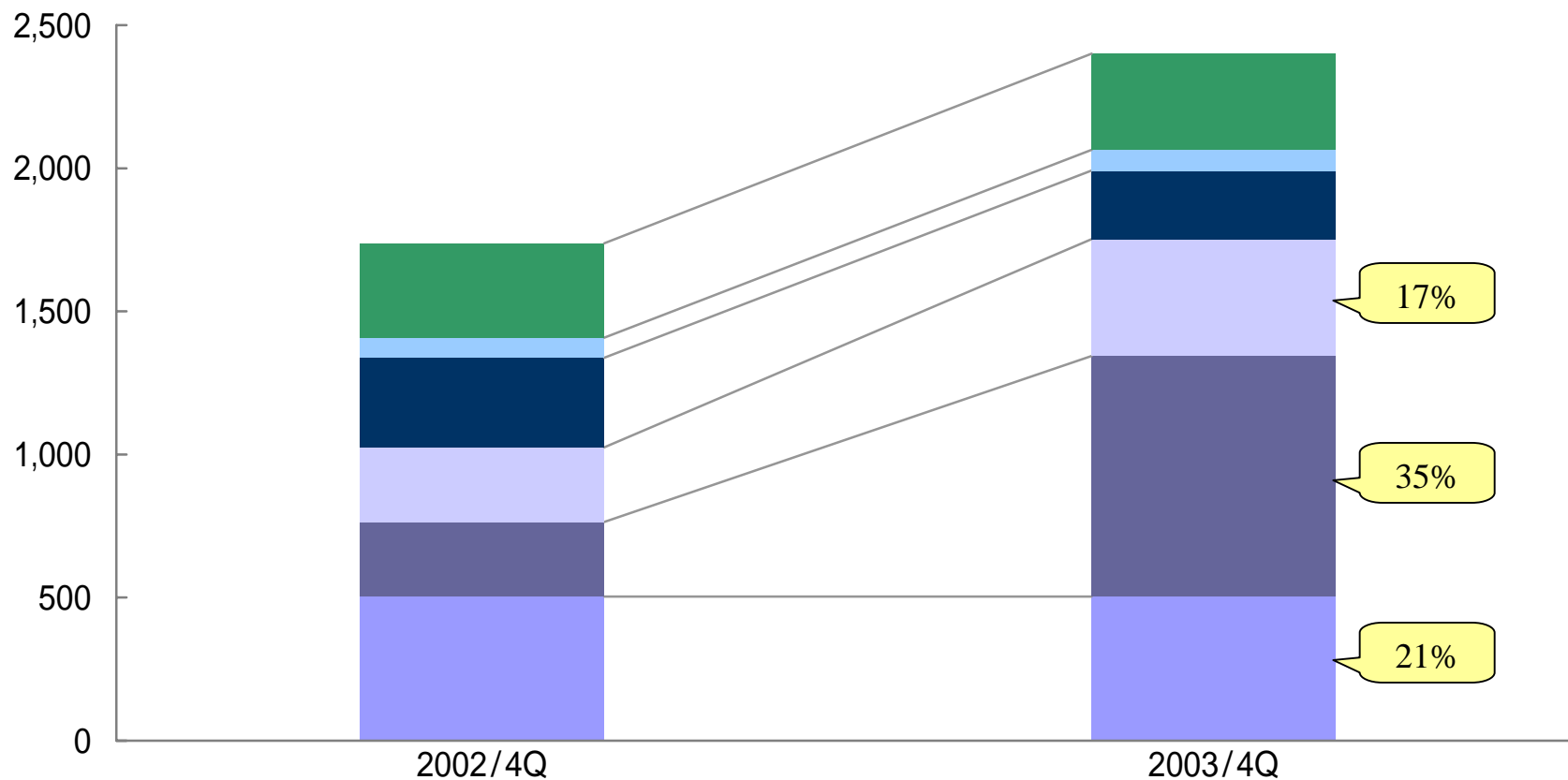
日本のネット広告市場性の考察

	市場規模	条件
短期	3000億円	総広告費に対する構成比 米国並みに <ul style="list-style-type: none"> • ネット上の情報収集行動・消費行動が加速 • 検索リスティング広告・クラシファイド広告を起爆剤に 中小企業やB2B企業など広告主の裾野が拡大 • 獲得目的 > > > 認知目的
中期	5000億円	一人あたりメディア価値 米国ネット広告並みに <ul style="list-style-type: none"> • クロスメディアキャンペーンの増加 • ナショナルクライアントの本格取り組み • 獲得目的 > 認知目的
長期	1兆円	一人あたりメディア価値 テレビ並みに <ul style="list-style-type: none"> • 地上波デジタルとの乗り入れなどのブレイクスルー • PC以外のデバイスの広がり • 獲得目的 認知目的

米国のネット広告市場 種類別推移

単位: 億円 IAB「Ad Revenue Report」より

検索リスティングとクラシファイド(マーケットプレイス型)広告が成長を牽引

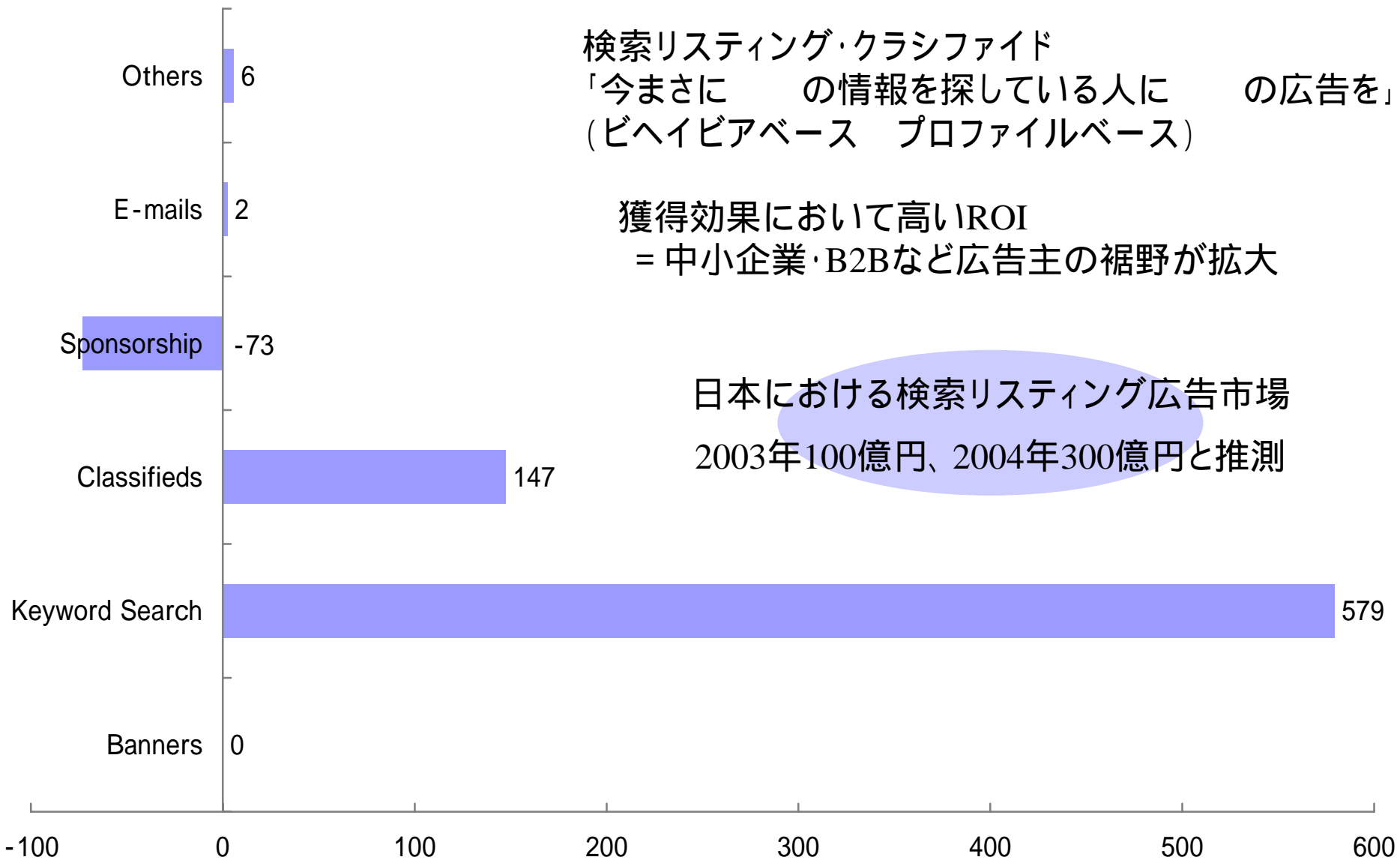


■ Others	330	336
■ E-mails	70	72
■ Sponsorship	313	240
■ Classifieds	261	408
■ Keyword Search	261	840
■ Banners	504	504

米国のネット広告市場 種類別増減

単位: 億円 IAB「Ad Revenue Report」より

獲得志向(検索リスティング・クラシファイド)の高まりが顕著



当社の中期計画イメージ

ビジョン

ネットで世の中の構造を変え、新しい価値を提供することで社会に貢献する

広義ドメイン

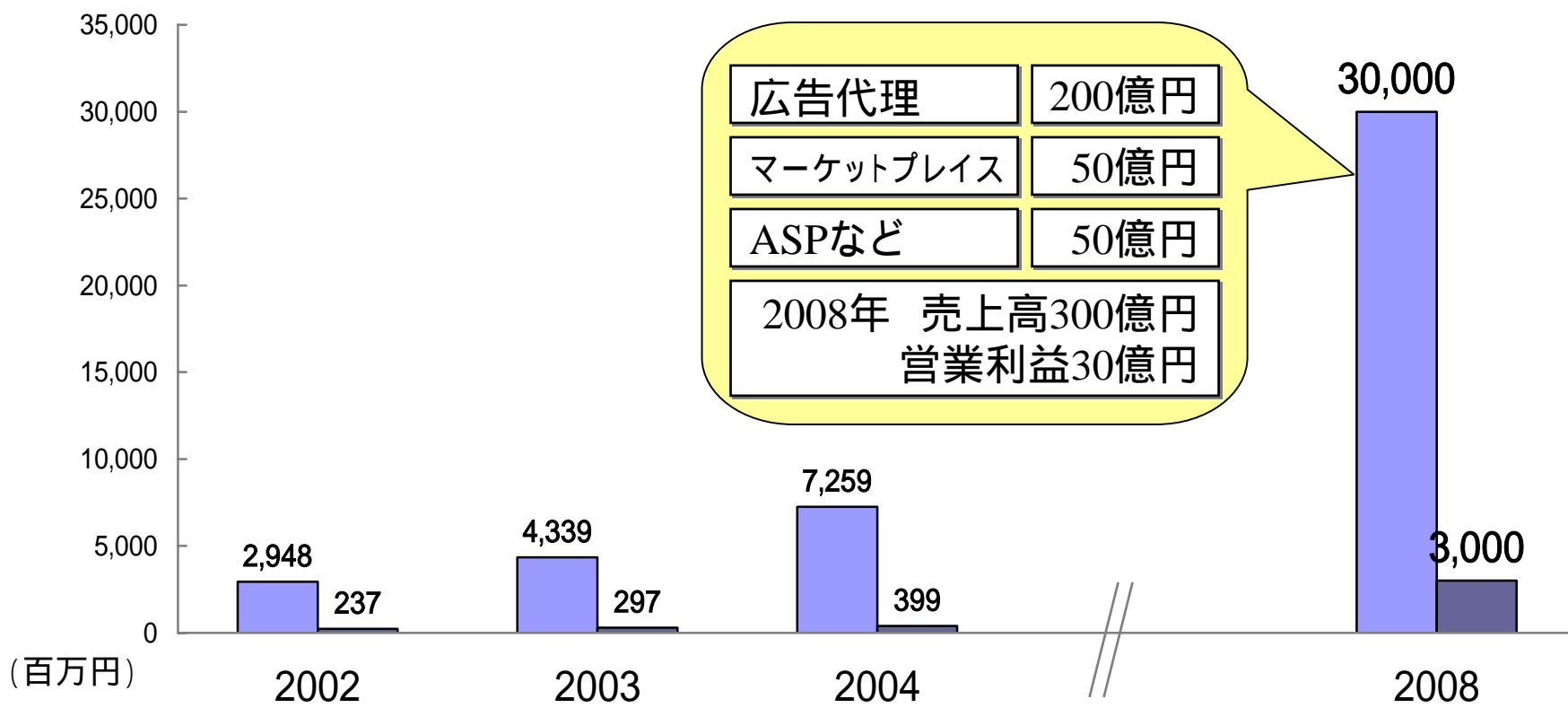
eマーケティングカンパニー

狭義ドメイン

ネット特化とシステムツールを強みに、獲得行動を中心にネット上のマーケティング活動全般を支援する

コンセプト

売上に直結するeマーケティング(ROIの最大化)



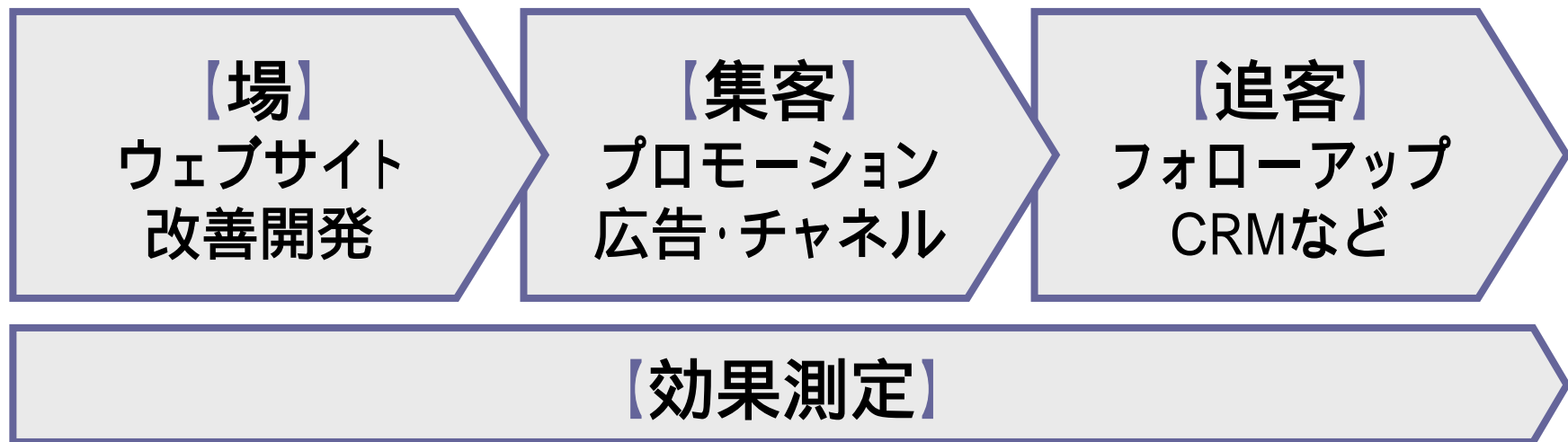
参考資料

会社概要

社名	株式会社オプト (JQ2389)
事業内容	eマーケティング事業
本社	東京都港区
設立	1994年
資本金	455百万円 (2004/7月現在)
従業員数	88名 (同上)
経営チーム	代表取締役社長CEO 鉢嶺 登 代表取締役COO 海老根 智仁 取締役CFO 小林 正樹 取締役CMO 野内 敦

事業ドメイン

オプト = eマーケティングカンパニー
『売上に直結するeマーケティング』を提供



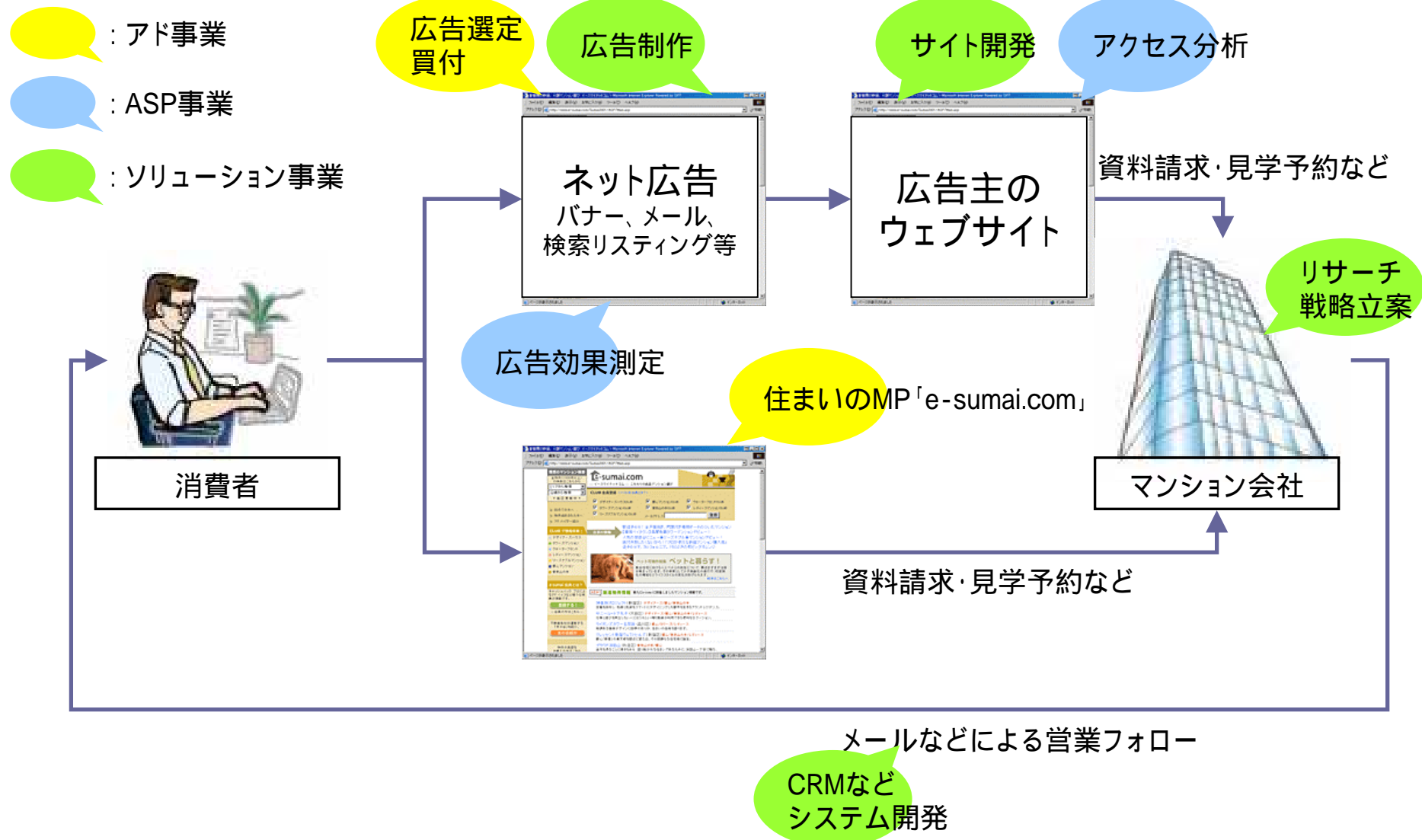
クライアント企業の
マーケティングROI(投資対効果)を最大化

事業分野と収益モデル



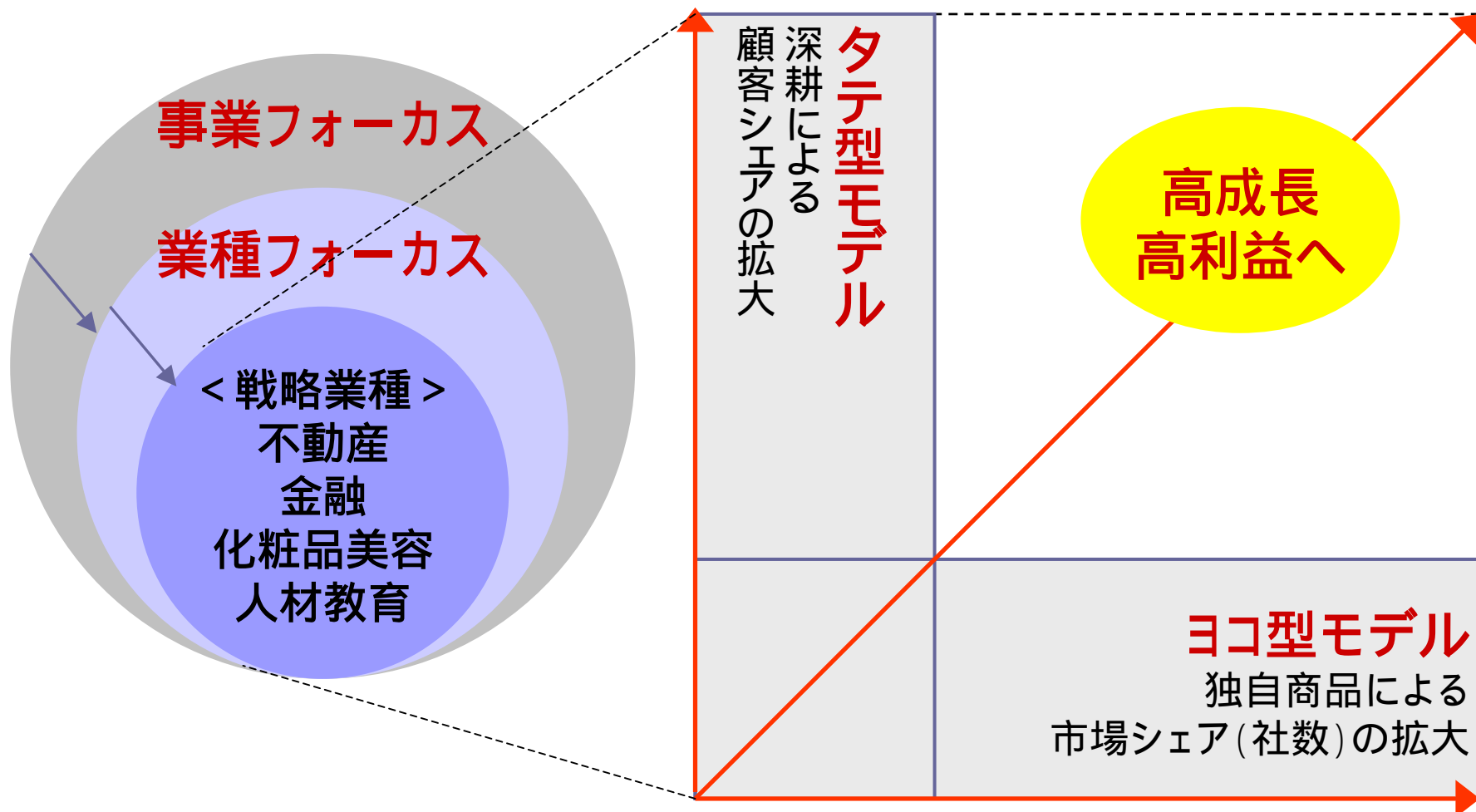
サービス提供事例

企業がネット上で顧客を獲得するフローを一貫してサポート



基本戦略 = 3フォーカス2モデル

事業フォーカス > 業種フォーカス > 商品フォーカス
戦略業種内でタテ型モデルとヨコ型モデル追求
戦略商品 = ADPLAN、MP、Yahoo!



検索リスティング広告



検索すると・・・

自動車保険

検索

検索単語に紐付けて登録された広告が「スポンサー」として検索結果上位に表示される

スポンサーサイト

- [アメリカンホーム・ダイレクト](http://www.americanhome.co.jp)
 インターネットなら保険料8%割引のリスク細分型自動車保険がオンライン ..
<http://www.americanhome.co.jp>
- [10秒比較の自動車保険](http://www.nttif.com)
 10秒で自動車保険をオンライン比較、保険料の節約ならNTTイフ。
<http://www.nttif.com>
- [自動車保険一括見積りのインズウェブ](http://www.insweb.co.jp)
 さまざまな会社の自動車保険の見積もりを一括して請求できるサービ..
<http://www.insweb.co.jp>
- [三井ダイレクト損保の自動車保険](http://www.312405.com)
 ネットから簡単に申し込み可能！DVDが当たるキャンペーン実施中。
<http://www.312405.com>



- 今まさに の情報を探している人に の広告を表示
- クリック課金型 (Pay Per Click) が主流
非常に高い費用対効果

主なサービス	表示場所
Overture	Yahoo!, msn, NIKKEI-netなど
Google AdWords	Google, infoseek, excite, @niftyなど

クラシファイド広告

Yahoo!カードギンザの例

Yahoo!とオプトの提携によりY!ファイナンス上で
クレジットカードのクラシファイドコーナーを展開中

カード名/会社名	サービス名/サービス内容	国際ブランド/年会費
サティ・ビブレカード VISA - イオンクレジットサービス株式会社	毎月末2日間の「サティ・ビブレ感謝デー」はお買物が5%割引 全国のサティ・ビブレでは毎月末2日間はオトクな「サティ・ビブレ感謝デー」。 サティ・ビブレのお店でお買物が5%割引になります。(一部対象外)	JCB VISA Master 無料
楽天カード VISA - 楽天株式会社	ご入金特典として、1,000円毎当分の「ブックサービスご利用券」をプレゼント！ 1万円ご利用で1,000円、1万円以上の場合は「ブックサービスご利用券」が2枚プレゼント！ この特典は「ブックサービス」ご利用時より有効となります。	VISA 無料
JCB VISA Master - JCB株式会社	毎月20・30日の「お買物感謝デー」は、お買物5%割引 全国のJCBでは、毎月20・30日は「お買物感謝デー」を実施中！ 心、ジャスコ・マックスバリュ、ジャスコ・マックスバリュの店頭で5%割引になります。	JCB VISA Master 無料
ショッピングサービス - イオンクレジットサービス株式会社	ショッピングサービス「お買物感謝デー」は、お買物5%割引 全国のJCBでは、毎月20・30日は「お買物感謝デー」を実施中！ 心、ジャスコ・マックスバリュ、ジャスコ・マックスバリュの店頭で5%割引になります。	JCB VISA Master 無料

クラシファイド広告

= 特定分野における情報一覧形式の広告

- 情報 = 広告
- スペックによる検索・比較が可能
- 詳細情報の閲覧や資料請求が可能

[サティ・ビブレカード VISA](#)
- [イオンクレジットサービス株式会社](#)

毎月末2日間の「サティ・ビブレ感謝デー」はお買物が5%割引
全国のサティ・ビブレでは毎月末2日間はオトクな「サティ・ビブレ感謝デー」。
サティ・ビブレのお店でお買物が5%割引になります。(一部対象外)

JCB, VISA, Master

無料

↓
詳細情報の閲覧・申し込み・資料請求へ

オプトが展開するクラシファイド広告群 = マーケットプレイス

- イースマイ(住まい)
www.e-sumai.com
(株)まぐクリックとの合併会社「(株)イースマイ」が運営
- スマートキャリア(学び)
www.smartcareer.net
- ローンギンザ(ローン)
www.loanginza.com
biz.yahoo.co.jp/loan (Yahoo!ファイナンス内)
- カードギンザ(クレジットカード)
www.cardginza.com
biz.yahoo.co.jp/card (Yahoo!ファイナンス内)
- トレードギンザ(オンライン証券サービス)
www.tradeginza.com
biz.yahoo.co.jp/sec (Yahoo!ファイナンス内)
- 保険ギンザ(自動車保険)
www.hokenginza.com

ローンギンザ

The screenshot shows the LOANGINZA.com website with a navigation bar and several loan product tiles. The main content area features a grid of loan options:

- カードローン**: Card loan with a 3,000 yen cashback offer.
- 住宅ローン**: Home loan for purchase or renovation.
- オートローン**: Auto loan for new or used vehicles.
- おまとめローン**: Consolidation loan for multiple existing loans.
- 目的別ローン**: Purpose-specific loans for education or business.
- 事業者ローン**: Business loans for various needs.

Below the grid, there are sections for interest rates (e.g., 300% APR for credit cards) and promotional campaigns like a 3,000 yen cashback for card loans.

保険ギンザ

The screenshot shows the Quisy website, which is a platform for insurance services. The main heading is "ミニバン・小型車専門 自動車保険一括見積り" (Mini-van/Small car specialist auto insurance quote). The page includes a list of services and a detailed section for "自動車保険入門講座" (Auto insurance beginner's course).

The "自動車保険入門講座" section lists the following topics:

1. 自動車保険の種類と特徴
2. 自動車保険の選び方
3. 自動車保険の料金の計算方法
4. 自動車保険の加入方法
5. 自動車保険の請求方法

There are also sections for "基礎から学ぶ 自動車保険の選び方・見直し" and "自動車保険の選び方" with sub-points like "1. 自動車保険の種類" and "2. 自動車保険の料金の計算方法".