

株式会社オークファン

市場	マザーズ	主要業績数値	2011/9	2012/9	2012/12
上場承認日	2013/3/22	(単位:百万円)	(直前々期)	(直前期)	(申請期)
上場予定日	2013/4/25	売上高	491	619	171
主幹事証券	SMBC日興証券	営業利益	108	201	79
監査法人	あずさ	経常利益	111	201	79
URL	http://aucfan.co.jp/	当期利益	73	101	61
証券コード	3674	総資産	471	640	615
設立年月	2007年6月	純資産	324	470	531

●事業内容 (セグメント別・商品別。特に記載しない限り、数値は直前期。単位:百万円)

セグメント別情報	売上高				営業利益		※単一セグメントのためセグメント利益開示なし ①有料会員向けのサービス(月額498円～2,980円)のほか、対面型セミナー(12,000円/回)など。 ②aucfan.comをメディアとした広告収入、検索連動型広告収入等。 ③商品・価格情報を加工した分析レポート提供等
	直前期	構成比	申請期	構成比	直前期	申請期	
① サービス課金収入	368	59.5%	—	—	—	—	
② ネット広告収入	151	24.4%	—	—	—	—	
③ マーケティング支援収入	101	16.3%	—	—	—	—	
その他(全社費用含)							
合計	619		171		201	79	

・ 同社は、オークション・ショッピングの商品及び価格情報の比較・検索・分析等が可能な「aucfan.com」の運営を行っている。同サイトから提供される情報は、国内外のショッピングサイトやオークションサイトの運営者から取得した過去の商品・価格情報(実売価格)を整理統合し分析・解析することで、売買価格の決定にあたっての個々人の主観や経験則に依存する推量を、統計的に理論立てする手段の提供を可能としており、商品販売者の有益な情報源となっている。

・ 全ユーザーに対し、商品名やキーワードから該当する商品・価格情報の比較・検索・分析等のサービスを提供しており、有料会員には過去3年間の落札データ検索をはじめとした追加機能を提供している。会員数は、無料会員24.5万人、有料会員2.9万人(いずれも2012/9時点。2011/9ではそれぞれ15.0万人、2.3万人)。

●財務諸表より (特に記載しない限り、数値は直前期。単位:百万円)

現預金	338.7	仕入債務	5.8	直前々期		直前期		申請期	
営業債権	82.0	営業債務	64.2	粗利率	85.2%	88.2%	88.7%		
たな卸資産	1.1	有利子負債	0.0	営業利益率	22.1%	32.5%	46.1%		
有形固定資産	22.6	未払税金	76.5	経常利益率	22.6%	32.4%	46.3%		
資産合計	640.6	負債合計	169.9	当期利益率	14.9%	16.3%	35.6%		

・ 総資産は6.4億円。主に、現預金(3.4億円)、営業債権(0.8億円)、ソフトウェア(1.4億円)。負債も1.7億円と非常に少なく、有利子負債は返済終了してゼロ、固定負債はゼロであり、非常にシンプルなBSになっている。

・ 粗利率が90%近くと非常に高い(原価は主に、労務費・外注費・減価償却費)うえ、営業利益率も売上の増加に伴い上昇しており、申請期(2012/12期:3Q)は、46.1%となっている。

●その他 (リスク情報、株式公開情報等より)

株主構成 (千株)	IPO前				IPO後				資金調達(目論見書発行価格)	
	議決権		潜在込		議決権		潜在込		公募調達額	507
創業者	987	64.9%	1,092	62.9%	915	51.9%	1,020	51.6%	売見込額	178
創業者一族	1	0.1%	1	0.1%	1	0.1%	1	0.1%	時価総額	4,021
その他役員	26	1.7%	47	2.7%	26	1.5%	47	2.4%	役員構成	
従業員、従持会	49	3.2%	137	7.9%	43	2.4%	131	6.6%	取締役	4
VC	415	27.3%	415	23.9%	415	23.5%	415	21.0%	(うち社外)	(2)
その他株主	44	2.9%	44	2.5%	364	20.6%	364	18.4%	監査役	3
合計	1,522		1,736		1,764		1,978		(うち社外)	(2)

・ 調達資金は5.1億円。設備資金(サーバ機器購入、本社移転・増床等)及び運転資金(人材採用等)に充当予定。

・ 役員構成は、取締役4名、監査役3名と非常にシンプル。なお、取締役の半数、及び、監査役の全員が社外であり、独立性の高い役員構成となっている。

・ 当初は、創業者が60%強、(株)ネットブライズが33%程度の議決権構成であった。その後、両者が取締役及びVC等に持分を譲渡し、現在の持分構成に至っている。なお創業者は、IPO後も過半数の議決権を保有する見込。ネットブライズの持分は、IPO前で1.6%程度まで減少している。

・ ストックオプションは、議決権の14.1%。

© (株)アカウンティング・アシスト(無断転載禁止) URL: www.accounting-assist.com E-mail: info@accounting-assist.com

※ご留意事項

本書は証券取引所のサイトにアップされた「上場申請のための有価証券報告書(1の部)」など、一般的に公表された情報を基に、新規上場予定企業の概要をお伝えすることを目的として作成しております。内容の一部作成者の私見が含まれることがありますが、投資行動への指図や投資勧誘を目的としたものではありません。また本書の作成誤り・事実誤認等により利用者に経済的損害が生じた場合も、これを補填する義務は一切存在しませんので、予めご了承ください。