

平成26年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成25年8月9日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社 エストアー
 コード番号 4304 URL <http://Estore.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役

(氏名) 石村 賢一

問合せ先責任者(役職名) 取締役

(氏名) 柳田 要一

TEL 03-3595-1106

四半期報告書提出予定日 平成25年8月14日

配当支払開始予定日 —

四半期決算補足説明資料作成の有無 : 無

四半期決算説明会開催の有無 : 無

(百万円未満切捨て)

1. 平成26年3月期第1四半期の連結業績(平成25年4月1日～平成25年6月30日)

(1) 連結経営成績(累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
26年3月期第1四半期	1,446	△2.4	145	△18.3	147	△15.9	87	△16.0
25年3月期第1四半期	1,482	41.2	178	10.4	175	8.9	104	6.0

(注) 包括利益 26年3月期第1四半期 92百万円 (△13.7%) 25年3月期第1四半期 107百万円 (8.9%)

	1株当たり四半期純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期純利益
	円 銭	円 銭
26年3月期第1四半期	2,097.39	2,096.09
25年3月期第1四半期	2,456.43	2,456.31

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
26年3月期第1四半期	3,185	794	23.9
25年3月期	4,434	2,120	47.2

(参考) 自己資本 26年3月期第1四半期 760百万円 25年3月期 2,091百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
25年3月期	—	0.00	—	2,800.00	2,800.00
26年3月期	—				

(注) 1. 当社は定款において、第2四半期末日及び期末日を配当基準日と定めていますが、現時点では当該基準日における配当予想額は未定です。
 2. 平成26年3月期の配当予想については、「3. 平成26年3月期の連結業績予想」のとおり、業績予想を開示していませんので、配当予想についても記載していません。

3. 平成26年3月期の連結業績予想(平成25年4月1日～平成26年3月31日)

当社グループの属するインターネット業界は環境の変化が激しく、業績の見通しにつきましては数値の精度に対する確証が得られないため、合理的な予測が困難であることから、業績予想について記載していません。

※ 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動(連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動) : 無
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 : 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
 - ② ①以外の会計方針の変更 : 無
 - ③ 会計上の見積りの変更 : 無
 - ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む)	26年3月期1Q	51,636 株	25年3月期	51,636 株
② 期末自己株式数	26年3月期1Q	21,491 株	25年3月期	9,111 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	26年3月期1Q	41,844 株	25年3月期1Q	42,525 株

※四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取法に基づく四半期連結財務諸表のレビュー手続は終了していません。

※業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

当社グループの属するインターネット業界は環境の変化が激しく、業績の見通しにつきましては数値の精度に対する確証が得られないため、合理的な予測が困難であることから、業績予想については記載していません。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報	7
(3) 連結業績予想に関する定性的情報	7
2. サマリー情報(注記事項)に関する事項	7
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	7
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	7
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	7
3. 四半期連結財務諸表	8
(1) 四半期連結貸借対照表	8
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書	10
四半期連結損益計算書	10
第1四半期連結累計期間	10
四半期連結包括利益計算書	11
第1四半期連結累計期間	11
(3) 継続企業の前提に関する注記	12
(4) セグメント情報等	12
(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記	13

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 連結経営成績に関する定性的情報

Eコマース市場は、引き続き拡大しながらも、質が大きく変化し、いわば「ECの第二楽章」が展開しております。同時に、店舗システム提供のASP事業は開始から10年以上を経て、成長の段階も、アーリーアダプターステージから、マジョリティアダプターステージへと入り、未だにマーケットのボリュームはこれまでと同等近く残っているものの、当社同様の事業者の増加や個人向けを主とした無料ECなども出始めてきており、競争の激しさが増しております。このようななか、当社は、この先5年10年の単位でみて、これまでの事業領域で同様の成長を望むにはコスト高になると考え、当期はさらにその先を見据えたECに関わる事業の開発に着手しております。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間における売上高は1,446百万円（対前年同四半期比2.4%減）、営業利益は145百万円（対前年同四半期比18.3%減）、経常利益は147百万円（対前年同四半期比15.9%減）となり、当四半期純利益は87百万円（対前年同四半期比16.0%減）となりました。

また、当四半期において、大株主の異動があり、ヤフー株式会社の保有する株式13,800株のうち12,380株を自己株式として取得したことにより、当第1四半期連結会計期間末での当社の自己株式保有数は21,491株となりました。

報告セグメントの業績は、次のとおりです。

なお、当四半期において、当社の組織形態の見直しと変更を行い、同時に社内管理区分を変更しております。これに伴い、当第1四半期連結会計期間より、従来「EC事業」に含めていた当社の行う集客サービスを「集客事業」へと変更しておりますが、EC事業で獲得した顧客資産を活かして集客事業を行い、あるいは、集客事業の成果としてEC事業の収益に貢献するというように、両者は互いに高いシナジー効果を発揮し合うものとなっております。

(EC事業)

Eコマース市場が引き続き拡大するなか、顧客店舗業績は、受注数196万回、流通額222億円となりました。総量で伸び悩んでいますが、注力サービスでは、受注数169万回、流通額190億円と対前年同四半期比でそれぞれ約10%超の伸びとなっており、当社のフロウ（店舗の業績に連動）売上も437百万円（対前年同四半期比5.2%増、全体の41.5%）と順調に拡大しております。

また、成長が期待できる店舗様を中心に営業を行った結果、サービス全体での累計契約件数は28,177件（前期末比688契約減）となっておりますが、システム提供モデルからマーケティング支援モデルへ事業モデルの転換を図るなか、成長が期待でき、フロウ売上への貢献が見込まれる店舗様の増加が流通総額の増大に大きく寄与するものと考えております。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は1,054百万円（対前年同四半期比2.3%増）、営業利益は228百万円（対前年同四半期比11.7%増）となりました。

(集客事業)

集客事業としては、これまで主にショッピングサーブの店舗様にご利用いただいていた日本最大級の商品検索サイト「PARK」などによる集客サービスを国内すべてのECサイトを対象とし、新たにEC特化型の集客サービス「ショッピングフィード・マーケットプレイス」としてサービスを開始するなど、積極的にECサイトへの集客と売上拡大を図るための投資を行っております。

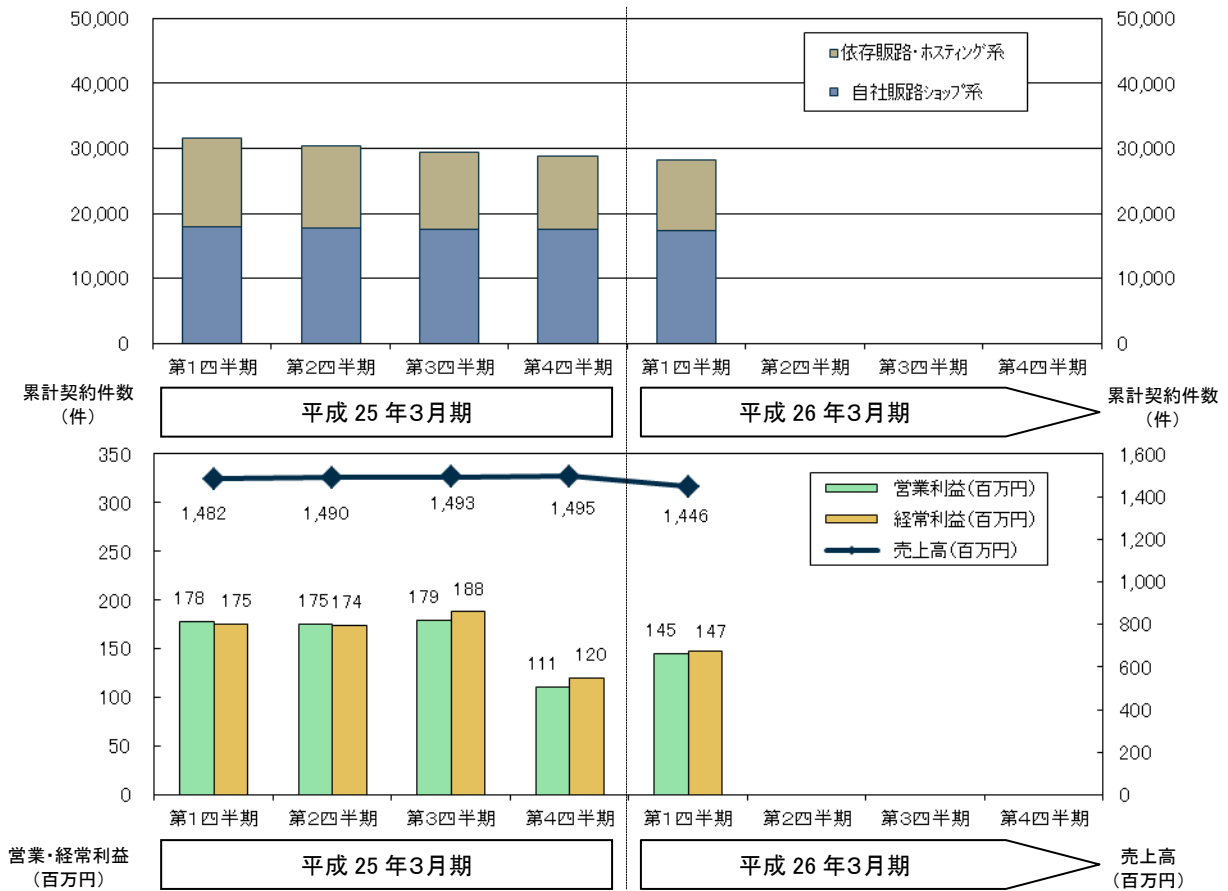
一方、WEBマーケティングサービスを提供する連結子会社である株式会社プレジジョンマーケティングにおいては、利益率の低い大手クライアントへの依存度を下げたため、広告取扱総量は減少したものの、利益を着実に残すことが出来ました。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は455百万円(対前年同四半期比8.3%減)、営業損失は82百万円となり、広告取扱総量の減少と先行した投資が影響しております。

(期末までの取り組み)

第2四半期以降につきましても、期初の計画どおり、中長期的な戦略として、数年先を視野に入れた事業づくりのため、集客事業によりいっそうの積極投資を行う計画です。これらの投資に伴い、売上高は続伸させるものの、利益面では前期を大きく下回る見込みです。

(契約件数と売上・利益の四半期推移)



(販路別契約件数の四半期推移)

自社販路件数推移

	平成25年3月期 第1四半期	平成25年3月期 第2四半期	平成25年3月期 第3四半期	平成25年3月期 第4四半期	平成26年3月期 第1四半期
新規契約件数	929	940	788	902	920
(内 ショップ系)	(903)	(909)	(779)	(892)	(903)
(内 ホスティング系)	(26)	(31)	(9)	(10)	(17)
解約件数	1,185	1,045	1,030	1,033	1,073
(内 ショップ系)	(1,146)	(1,005)	(994)	(1,002)	(1,035)
(内 ホスティング系)	(39)	(40)	(36)	(31)	(38)
累計件数	19,211	19,106	18,864	18,733	18,580
(内 ショップ系)	(17,861)	(17,765)	(17,550)	(17,440)	(17,308)
(内 ホスティング系)	(1,350)	(1,341)	(1,314)	(1,293)	(1,272)

依存販路件数推移

	平成25年3月期 第1四半期	平成25年3月期 第2四半期	平成25年3月期 第3四半期	平成25年3月期 第4四半期	平成26年3月期 第1四半期
新規契約件数	3	3	9	5	5
(内 ショップ系)	(0)	(0)	(0)	(1)	(1)
(内 ホスティング系)	(3)	(3)	(9)	(4)	(4)
解約件数	969	965	811	449	540
(内 ショップ系)	(641)	(845)	(734)	(410)	(487)
(内 ホスティング系)	(328)	(120)	(77)	(39)	(53)
累計件数	12,340	11,378	10,576	10,132	9,597
(内 ショップ系)	(10,365)	(9,520)	(8,786)	(8,377)	(7,891)
(内 ホスティング系)	(1,975)	(1,858)	(1,790)	(1,755)	(1,706)

(主要サービス別契約件数の四半期推移)

Eコマース用レンタルサーバー件数推移

	平成25年3月期 第1四半期	平成25年3月期 第2四半期	平成25年3月期 第3四半期	平成25年3月期 第4四半期	平成26年3月期 第1四半期
新規契約件数	41	41	19	19	25
(内 直販件数)	(20)	(17)	(5)	(9)	(12)
(内 代理店販売件数)	(21)	(24)	(14)	(10)	(13)
(内 OEM販売件数)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
解約件数	895	825	651	251	308
(内 直販件数)	(136)	(91)	(96)	(91)	(115)
(内 代理店販売件数)	(283)	(231)	(185)	(160)	(193)
(内 OEM販売件数)	(476)	(503)	(370)	(0)	(0)
累計件数	10,020	9,236	8,604	8,372	8,089
(内 直販件数)	(2,809)	(2,735)	(2,644)	(2,562)	(2,459)
(内 代理店販売件数)	(6,338)	(6,131)	(5,960)	(5,810)	(5,630)
(内 OEM販売件数)	(873)	(370)	(0)	(0)	(0)

ショッピングカートASP件数推移

	平成25年3月期 第1四半期	平成25年3月期 第2四半期	平成25年3月期 第3四半期	平成25年3月期 第4四半期	平成26年3月期 第1四半期
新規契約件数	3	1	2	2	3
(内 直販件数)	(3)	(1)	(2)	(2)	(3)
(内 代理店販売件数)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
解約件数	39	25	26	13	21
(内 直販件数)	(22)	(12)	(19)	(7)	(17)
(内 代理店販売件数)	(17)	(13)	(7)	(6)	(4)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
累計件数	523	499	475	464	446
(内 直販件数)	(340)	(329)	(312)	(307)	(293)
(内 代理店販売件数)	(183)	(170)	(163)	(157)	(153)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

ウェブショップ総合パッケージ件数推移

	平成25年3月期 第1四半期	平成25年3月期 第2四半期	平成25年3月期 第3四半期	平成25年3月期 第4四半期	平成26年3月期 第1四半期
新規契約件数	888	901	776	886	897
(内 直販件数)	(712)	(700)	(639)	(721)	(724)
(内 代理店販売件数)	(176)	(201)	(137)	(165)	(173)
(内 OEM販売件数)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
解約件数	1,220	1,160	1,164	1,218	1,284
(内 直販件数)	(781)	(711)	(724)	(755)	(746)
(内 代理店販売件数)	(167)	(168)	(144)	(130)	(149)
(内 OEM販売件数)	(272)	(281)	(296)	(333)	(389)
累計件数	21,008	20,749	20,361	20,029	19,642
(内 直販件数)	(11,447)	(11,436)	(11,351)	(11,317)	(11,295)
(内 代理店販売件数)	(3,089)	(3,122)	(3,115)	(3,150)	(3,174)
(内 OEM販売件数)	(6,472)	(6,191)	(5,895)	(5,562)	(5,173)

(売上高)

① 構成別内訳

平成26年3月期第1四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年6月30日)

セグメントの名称	構成別	売上高(千円)	前年同四半期比(%)
E C事業	ストック(契約店舗数に連動)	597,074	102.6
	フロウ(店舗業績に連動)	437,804	105.2
	その他(クロスセル・セミナー等)	19,633	60.7
	小計	1,054,512	102.3
集客事業	集客	392,428	86.8
	小計	392,428	86.8
合計		1,446,940	97.6

(注) 当第1四半期連結会計期間より、従来「E C事業」に含めていた当社の行う集客サービスを「集客事業」へと変更しています。

なお、前年同四半期比については、前年も同様の区分で集計した場合の四半期比を記載しています。

② 商品別内訳

平成26年3月期第1四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年6月30日)

セグメントの名称	商品別	売上高(千円)	前年同四半期比(%)
E C事業	ネットショップ総合パッケージ	894,668	107.4
	レンタルサーバー	143,271	84.0
	ショッピングカート機能	16,187	82.7
	その他インターネット関連サービス	384	5.3
	小計	1,054,512	102.3
集客事業	WEBマーケティング	392,428	86.8
	小計	392,428	86.8
合計		1,446,940	97.6

(注) 当第1四半期連結会計期間より、従来「E C事業」に含めていた当社の行う集客サービスを「集客事業」へと変更しています。

なお、前年同四半期比については、前年も同様の区分で集計した場合の四半期比を記載しています。

(2) 連結財政状態に関する定性的情報

資産、負債及び純資産の状況

当第1四半期連結会計期間末における総資産は、3,185百万円となりました。

当第1四半期連結会計期間末における財政状態は次のとおりです。

(資産)

当第1四半期連結会計期間末における資産の残高は、前連結会計年度末比で1,248百万円減少し、3,185百万円となりました。これは主に、自己株式取得に伴う現金及び預金の減少1,179百万円によるものです。

(負債)

当第1四半期連結会計期間末における負債の残高は、前連結会計年度末比で77百万円増加し、2,390百万円となりました。これは主に、長期借入金の増加298百万円、未払法人税等の減少139百万円、買掛金の減少67百万円によるものです。

(純資産)

当第1四半期連結会計期間末における純資産の残高は、前連結会計年度末比で1,326百万円減少し、794百万円となりました。これは、平成25年6月26日に行った自己株式の取得1,299百万円と、平成25年3月期の配当金119百万円があったものの、当第1四半期純利益として、87百万円計上したことによります。これにより自己資本比率は23.9%（前連結会計年度末比23.3ポイント減）となりました。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

当社グループの属するインターネット業界は環境の変化が激しく、業績の見通しにつきましては数値の精度に対する確証が得られないため、合理的な予測が困難であることから、業績予想について記載していません。

2. サマリー情報（注記事項）に関する事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動

該当事項はありません。

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

該当事項はありません。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

該当事項はありません。

3. 四半期連結財務諸表
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成25年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,873,534	1,694,425
売掛金	644,584	648,962
貯蔵品	4,797	6,680
その他	182,375	120,868
貸倒引当金	△9,969	△5,412
流動資産合計	3,695,322	2,465,525
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品(純額)	184,874	174,615
その他(純額)	13,319	12,671
有形固定資産合計	198,193	187,286
無形固定資産		
	282,115	262,595
投資その他の資産		
投資有価証券	63,166	75,078
敷金	117,500	117,778
その他	82,210	77,107
貸倒引当金	△4,464	—
投資その他の資産合計	258,413	269,964
固定資産合計	738,722	719,846
資産合計	4,434,045	3,185,371
負債の部		
流動負債		
買掛金	410,915	343,126
未払金	117,059	66,569
未払法人税等	173,407	33,994
預り金	1,387,886	1,402,564
賞与引当金	62,199	37,781
1年内返済予定の長期借入金	6,500	106,580
その他	135,233	181,766
流動負債合計	2,293,202	2,172,382
固定負債		
資産除去債務	11,629	11,674
長期借入金	8,500	206,920
固定負債合計	20,129	218,594
負債合計	2,313,332	2,390,976

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成25年6月30日)
純資産の部		
株主資本		
資本金	523,328	523,328
資本剰余金	539,416	539,416
利益剰余金	2,016,317	1,985,010
自己株式	△991,853	△2,291,753
株主資本合計	2,087,209	756,002
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	3,815	4,985
その他の包括利益累計額合計	3,815	4,985
新株予約権	2,239	2,239
少数株主持分	27,448	31,166
純資産合計	2,120,712	794,394
負債純資産合計	4,434,045	3,185,371

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書
 四半期連結損益計算書
 第1四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年6月30日)
売上高	1,482,992	1,446,940
売上原価	1,009,188	989,997
売上総利益	473,803	456,943
販売費及び一般管理費	295,749	311,423
営業利益	178,054	145,519
営業外収益		
受取利息	416	63
受取配当金	4	—
為替差益	—	2,200
雑収入	82	159
営業外収益合計	503	2,423
営業外費用		
支払利息	103	66
為替差損	2,583	—
雑損失	11	16
営業外費用合計	2,698	82
経常利益	175,859	147,860
税金等調整前四半期純利益	175,859	147,860
法人税、住民税及び事業税	53,034	32,629
法人税等調整額	14,845	23,620
法人税等合計	67,880	56,249
少数株主損益調整前四半期純利益	107,979	91,610
少数株主利益	3,520	3,847
四半期純利益	104,459	87,763

四半期連結包括利益計算書
第1四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第1四半期連結累計期間 (自平成24年4月1日 至平成24年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年6月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	107,979	91,610
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	△622	1,041
その他の包括利益合計	△622	1,041
四半期包括利益	107,356	92,651
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	104,154	88,933
少数株主に係る四半期包括利益	3,202	3,717

(3) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

(4) セグメント情報等

I 前第1四半期連結累計期間(自平成24年4月1日至平成24年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント		合計
	EC事業	集客事業	
売上高			
外部顧客への売上高	1,030,761	452,230	1,482,992
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	44,372	44,372
計	1,030,761	496,603	1,527,365
セグメント利益または損失(△)	204,900	△25,864	179,035

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:千円)

利益	金額
報告セグメント計	179,035
のれんの償却額	△1,018
セグメント間取引消去	37
四半期連結損益計算書の営業利益	178,054

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

Ⅱ 当第1四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年6月30日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位:千円)

	報告セグメント		合計
	EC事業	集客事業	
売上高			
外部顧客への売上高	1,054,512	392,428	1,446,940
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	63,004	63,004
計	1,054,512	455,432	1,509,945
セグメント利益または損失(△)	228,833	△82,301	146,532

2. 報告セグメントの利益又は損失の金額の合計額と四半期連結損益計算書計上額との差額及び当該差額の主な内容(差異調整に関する事項)

(単位:千円)

利益	金額
報告セグメント計	146,532
のれんの償却額	△1,018
セグメント間取引消去	6
四半期連結損益計算書の営業利益	145,519

3. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

該当事項はありません。

4. 報告セグメントの変更等に関する事項

当第1四半期連結会計期間において、前期までの3年間をかけた、システム提供モデルからマーケティング支援モデルへの事業モデルの転換に合わせ、当社の組織形態の見直しと変更を行い、社内管理区分を変更しました。これに伴い、当第1四半期連結会計期間より、従来「EC事業」に含めていた当社の行う集客サービスを「集客事業」へと変更しています。

なお、当第1四半期連結累計期間の比較情報として開示した前第1四半期連結累計期間のセグメント情報は、変更後の報告セグメントで作成しているため、前第1四半期連結累計期間に開示した報告セグメントと相違しています。

(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

当社は、平成25年6月25日開催の第15回定時株主総会決議に基づき、自己株式の取得を行いました。この取得により自己株式は、当第1四半期連結会計期間に1,299百万円増加し、当第1四半期連結会計期間末において2,291百万円となりました。