

平成 19 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況（非連結）

平成 18 年 8 月 8 日

上場会社名 株式会社Eストアー

(コード番号: 4304 大証ヘラクレス)

(URL <http://Estore.co.jp/>)

問合せ先 代表者役職・氏名 代表取締役 石村 賢一

責任者役職・氏名 取締役財務経理部長ネラルマネジャー 鈴木 祥治

(TEL : (03) 3595-1106)

1 四半期財務・業績の概況の作成等に係る事項

- ① 会計処理の方法の最近会計年度における認識の方法との相違の有無 : 無
- ② 連結及び持分法の適用範囲の異動の状況 : 無
- ③ 公認会計士又は監査法人による関与の有無 : 無

2 平成 19 年 3 月期第 1 四半期の財務・業績概況（平成 18 年 4 月 1 日～平成 18 年 6 月 30 日）

(1) 経営成績（非連結）の進捗状況

(百万円未満切捨て)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期) 純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
19 年 3 月期第 1 四半期	664	24.3	77	101.0	78	92.6	45	48.0
18 年 3 月期第 1 四半期	534	33.0	38	△9.2	40	△15.2	30	11.5
(参考) 18 年 3 月期	2,383		193		203		123	

	1 株当たり 四半期(当期)純利益		潜在株式調整後 1 株当たり四半期(当期)純利益	
	円	銭	円	銭
19 年 3 月期第 1 四半期	927	95	—	—
18 年 3 月期第 1 四半期	626	86	—	—
(参考) 18 年 3 月期	2,523	90	—	—

(注) 1. 売上高、営業利益等におけるパーセント表示は、対前年同四半期比増減率を示します。

2. 19 年 3 月期第 1 四半期における潜在株式調整後 1 株当たり四半期純利益については、期中平均株価が新株予約権の行使価格より低く、1 株当たり四半期純利益が希薄化しないため、記載しておりません。

[経営成績（非連結）の進捗状況に関する定性的情報等]

当社は、中小企業や個人事業主を顧客ターゲットに、Eコマース（インターネット上での通販）を行うための各種サービス（ウェブショップ総合支援、Eコマース用レンタルサーバー、ショッピングカート等）をASP（ソフトウェアやサービスをレンタルすること）で提供しております。

当社の属するEコマース市場の継続的な拡大により、当第1四半期におきましては、前年度第4四半期より販売を開始した新サービス「ショップサーブ」の新規契約獲得が堅調に推移し、累計契約件数は1,475件となりました。また、「ショップサーブ」の販売開始とともに、インフラをレンタルする事業会社からの脱却を目指し、顧客と永続的につながる業態に変えるべく、前期より準備してまいりました人材及び組織の整備を進めております。

以上の環境下、当第1四半期の売上高は664百万円（前年同期比24.3%増）、営業利益は77百万円（前年同期比101.0%増）、経常利益は78百万円（前年同期比92.6%増）、当第1四半期純利益は45百万円（前年同期比48.0%増）となりました。

当第1四半期において、売上高は順調に増加しております。また、営業利益は前年同期比101.0%増という結果となりましたが、これは人員採用の遅れや広告宣伝費といったコストの投下が第2四半期以降に繰り延べられたことが主な要因となっております。このように、現段階で計画しているコストを消化しきれていないという課題を残しており

ます。しかしながら、この半期において、事業及び人員数が大幅に拡大したことに伴い、従業員一人当たりの生産性の向上にむけた人員の資質強化が課題となっており、それを解決することが、当社の持続的な成長のために重要であると認識しております。

販売政策といたしましては、インフラ提供会社からの脱却に伴い、新サービスにおいて、「安価・大量・レンタル」から「高価・少量・サービス」の構造へ移行しております。また、本年7月には、株式会社アイレップとの業務提携により、集客力アップのためのキーワード広告サービスの提供を開始するとともに、株式会社ECホールディングスとの資本・業務提携を行ない、ウェブショップの開設から運営といったEC部門をアウトソースできる「ECおまかせ」サービスを開始いたしました。

また、大型代理店であるOEM提供については、アイ・ティー・テレコム株式会社、株式会社テレウェイヴ両社からの受注が減少傾向にあります。いずれも旧サービスを提供しており、新サービス「ショップサーブ」への切り替えを進めてまいります。

加えて、小型代理店であるビジネスパートナーの獲得については、前期より引き続き堅調に推移し、当第1四半期末で1,701社との代理店契約を締結し、新規顧客の獲得に貢献いただいております。

当社の属する事業環境は、これまで以上の速度でめまぐるしく変化しています。このような環境下、現在の収益の基本構造であるストックモデルに加え、さらなる収益獲得のための周辺事業を整備することを検討しておりますが、先行投資による利益への影響等を勘案し、慎重に進めていく所存です。また、経済動向や社会、企業の在り方等の変化により必要とされる新たな事業等についても、引き続き検討を進めてまいります。

(2) 財政状態（非連結）の変動状況

(百万円未満切捨て)

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
19年3月期第1四半期	2,025	1,353	66.8	27,588 37
18年3月期第1四半期	1,745	1,243	71.2	25,342 97
(参考) 18年3月期	1,990	1,346	67.7	27,455 48

【キャッシュ・フローの状況】

(百万円未満切捨て)

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 四半期末(期末)残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
19年3月期第1四半期	110	△45	△30	929
18年3月期第1四半期	—	—	—	—
(参考) 18年3月期	239	△86	△36	895

(注) 当第1四半期より四半期におけるキャッシュ・フローの開示を行っているため、前年第1四半期数値は記載しておりません。

[財政状態（非連結）の変動状況に関する定性的情報等]

財政状態

当第1四半期末における総資産は2,025百万円となり、前期末比で35百万円増加いたしました。これは主に、当社顧客の決済代行額等の増加に伴う預り金の増加33百万円によるものです。また、純資産は1,353百万円となり、前期末比で6百万円増加いたしました。これは、平成18年3月期の配当金が39百万円あったものの、当第1四半期純利益として45百万円を計上したことによりです。

キャッシュ・フローの状況

当第1四半期末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）の残高は、前期末に比べ33百万円増加し、929百万円となりました。当第1四半期における各キャッシュ・フローは次のとおりです。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

営業活動により増加した資金は110百万円となりました。これは主に、税引前四半期純利益78百万円、当社顧客の決済代行額等の増加に伴う預り金の増加33百万円、売上債権の減少24百万円によるものです。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

投資活動により減少した資金は45百万円となりました。これは主に、サーバー購入等による有形固定資産の取得に伴う支出22百万円と投資有価証券の取得に伴う支出19百万円によるものです。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

財務活動により減少した資金は30百万円です。これは、配当金の支払によるものです。

[参考]

平成19年3月期の業績予想（平成18年4月1日～平成19年3月31日）

[業績予想に関する定性的情報等]

当社は業績予想の公表を行っていないため、記載を省略しております。

3 セグメント別の売上高内訳

	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期)		前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期)		対前年 同期増減率 (%)	(参考) 平成18年3月期	
	金額(千円)	構成比(%)	金額(千円)	構成比(%)		金額(千円)	構成比(%)
サービス事業	571,843	86.1	443,015	82.9	29.1	1,983,435	83.2
受託事業	92,686	13.9	91,640	17.1	1.1	400,564	16.8
合計	664,530	100.0	534,655	100.0	24.3	2,383,999	100.0

(注) 金額には、消費税等は含まれておりません。

(添付資料)
四半期財務諸表

(1) 四半期貸借対照表

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期末)	前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)	増 減		(参考) 平成18年3月期
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	増減率(%)	金額(千円)
(資産の部)					
I 流動資産					
1 現金及び預金	929,708	723,467	206,240	28.5	895,755
2 売掛金	325,287	305,973	19,314	6.3	345,173
3 たな卸資産	15,602	4,797	10,804	225.2	15,801
4 前渡金	5,692	4,623	1,069	23.1	3,154
5 その他	90,716	87,866	2,849	3.2	102,219
貸倒引当金	△2,856	△2,469	△387	15.7	△2,795
流動資産合計	1,364,151	1,124,259	239,892	21.3	1,359,307
II 固定資産					
1 有形固定資産					
(1) 器具及び備品	181,443	128,297	53,146	41.4	174,975
(2) その他	10,621	6,779	3,841	56.7	11,094
有形固定資産合計	192,065	135,076	56,988	42.2	186,069
2 無形固定資産	38,598	29,778	8,819	29.6	34,882
3 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券	263,642	271,413	△7,770	△2.9	244,233
(2) 敷金	82,323	118,197	△35,874	△30.4	82,323
(3) その他	135,751	117,768	17,983	15.3	134,753
貸倒引当金	△50,870	△51,300	430	△0.8	△50,970
投資その他の資産合計	430,846	456,078	△25,231	△5.5	410,340
固定資産合計	661,510	620,934	40,576	6.5	631,292
資産合計	2,025,661	1,745,193	280,468	16.1	1,990,600

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期末)	前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期末)	増 減		(参考) 平成18年3月期
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	増減率(%)	金額(千円)
(負債の部)					
I 流動負債					
1 買掛金	74,677	65,659	9,017	13.7	71,861
2 未払金	98,247	104,946	△6,698	△6.4	110,841
3 未払法人税等	26,992	10,669	16,323	153.0	29,125
4 賞与引当金	22,449	17,451	4,997	28.6	28,940
5 預り金	252,984	182,039	70,944	39.0	219,742
6 その他	193,297	121,253	72,043	59.4	179,501
流動負債合計	668,647	502,019	166,628	33.2	640,012
II 固定負債					
1 繰延税金負債	3,694	—	3,694	—	3,787
固定負債合計	3,694	—	3,694	—	3,787
負債合計	672,342	502,019	170,322	33.9	643,799
(資本の部)					
I 資本金	—	523,328	—	—	523,328
II 資本剰余金					
1 資本準備金	—	539,408	—	—	539,408
資本剰余金合計	—	539,408	—	—	539,408
III 利益剰余金					
1 任意積立金					
特別償却準備金	—	5,212	—	—	5,212
2 四半期(当期)未処分利益	—	525,185	—	—	618,242
利益剰余金合計	—	530,397	—	—	623,454
IV その他有価証券評価差額金	—	6,354	—	—	16,924
V 自己株式	—	△356,316	—	—	△356,316
資本合計	—	1,243,173	—	—	1,346,800
負債・資本合計	—	1,745,193	—	—	1,990,600
(純資産の部)					
I 株主資本					
1 資本金	523,328	—	—	—	—
2 資本剰余金	539,408	—	—	—	—
3 利益剰余金	629,731	—	—	—	—
4 自己株式	△356,316	—	—	—	—
株主資本合計	1,336,153	—	—	—	—
II 評価・換算差額金					
1 その他有価証券評価差額金	17,166	—	—	—	—
評価・換算差額等合計	17,166	—	—	—	—
純資産合計	1,353,319	—	—	—	—
負債・純資産合計	2,025,661	—	—	—	—

(2) 四半期損益計算書

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第1四半期)	前年同四半期 (平成18年3月期 第1四半期)	増 減		(参考) 平成18年3月期
	金額(千円)	金額(千円)	金額(千円)	増減率(%)	金額(千円)
I 売上高	664,530	534,655	129,874	24.3	2,383,999
II 売上原価	248,544	229,373	19,171	8.4	942,524
売上総利益	415,985	305,282	110,703	36.3	1,441,475
III 販売費及び一般管理費	338,383	266,667	71,715	26.9	1,248,272
営業利益	77,602	38,614	38,987	101.0	193,203
IV 営業外収益	1,701	2,759	△1,058	△38.3	11,556
V 営業外費用	529	469	60	13.0	1,334
経常利益	78,774	40,905	37,868	92.6	203,426
VI 特別利益	—	17,550	△17,550	△100.0	17,550
VII 特別損失	—	6,860	△6,860	△100.0	29,622
税引前四半期(当期)純利益	78,774	51,595	27,178	52.7	191,353
法人税、住民税及び事業税	25,551	9,459	16,092	170.1	71,774
法人税等調整額	7,702	11,386	△3,683	△32.3	△4,227
四半期(当期)純利益	45,519	30,749	14,769	48.0	123,807

(3) 四半期株主資本等変動計算書

当四半期(自 平成18年4月1日 至 平成18年6月30日)

(単位:千円)

	株主資本					評価・ 換算差額等	純資産 合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本 合計	その他有価証 券評価差額金	
平成18年3月31日残高	523,328	539,408	623,454	△356,316	1,329,876	16,924	1,346,800
当四半期中の変動額							
剰余金の配当			△39,243		△39,243		△39,243
四半期純利益			45,519		45,519		45,519
株主資本以外の項目の 当四半期中の変動額 (純額)						242	242
当四半期中の変動額合計	—	—	6,276	—	6,276	242	6,518
平成18年6月30日残高	523,328	539,408	629,731	△356,316	1,336,153	17,166	1,353,319

(注) 記載金額は千円未満を切り捨てて表示しております。

(4) 四半期キャッシュ・フロー計算書

区分	当四半期	前事業年度
	自 平成18年4月1日 至 平成18年6月30日	自 平成17年4月1日 至 平成18年3月31日
	金額(千円)	金額(千円)
I 営業活動によるキャッシュ・フロー		
1 税引前四半期(当期)純利益	78,774	191,353
2 減価償却費	21,221	85,731
3 有形固定資産除却損	—	8,237
4 貸倒引当金の増減額(△減少額)	△39	179
5 賞与引当金の減少額	△6,491	△1,537
6 受取利息及び受取配当金	△438	△5,225
7 為替差益	△205	△1,428
8 投資事業組合運用損	—	482
9 投資有価証券売却益	△885	△20,326
10 売上債権の減少額	24,866	45,196
11 仕入債務の増加額	277	15,622
12 未払金の減少額	△14,697	△6,271
13 預り金の増加額	33,242	97,572
14 その他の資産の増減額(△増加額)	1,935	△51,797
15 その他の負債の増加額	1,568	1,889
小計	139,129	359,677
16 利息及び配当金の受取額	295	5,076
17 法人税等の支払額	△29,307	△125,300
営業活動によるキャッシュ・フロー	110,117	239,453
II 投資活動によるキャッシュ・フロー		
1 有形固定資産の取得による支出	△22,083	△137,441
2 無形固定資産の取得による支出	△6,612	△13,413
3 投資有価証券の取得による支出	△19,605	△30,690
4 投資有価証券の売却による収入	1,490	80,933
5 投資有価証券の償還による収入	—	50,000
6 関係会社株式の取得による支出	—	△28,000
7 出資金の取得による支出	—	△500
8 貸付けによる支出	—	△58,800
9 貸付金の回収による収入	814	72,800
10 敷金返還による収入	—	35,874
11 敷金増加による支出	—	△57,626
投資活動によるキャッシュ・フロー	△45,996	△86,862
III 財務活動によるキャッシュ・フロー		
1 配当金の支払額	△30,373	△36,410
財務活動によるキャッシュ・フロー	△30,373	△36,410
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	205	1,428
V 現金及び現金同等物の増加額	33,953	117,608
VI 現金及び現金同等物の期首残高	895,755	778,146
VII 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	929,708	895,755

[参考]

○主要サービス別の契約件数（四半期推移）

Eコマース用レンタルサーバー件数推移（サイトサブ）

	平成18年3月期 第1四半期	平成18年3月期 第2四半期	平成18年3月期 第3四半期	平成18年3月期 第4四半期	平成19年3月期 第1四半期
新規契約件数	2,846	2,561	2,200	1,307	934
(内 直販件数)	(945)	(1,085)	(1,038)	(500)	(396)
(内 代理店販売件数)	(1,901)	(1,476)	(1,162)	(807)	(538)
解約件数	1,353	1,368	1,429	1,597	1,588
(内 直販件数)	(305)	(314)	(40)	(578)	(498)
(内 代理店販売件数)	(1,048)	(1,054)	(1,389)	(1,019)	(1,090)
累計件数	22,641	23,834	24,605	24,315	23,661
(内 直販件数)	(5,824)	(6,595)	(7,593)	(7,515)	(7,413)
(内 代理店販売件数)	(16,817)	(17,239)	(17,012)	(16,800)	(16,248)

ショッピングカートASP件数推移（ストアツール）

	平成18年3月期 第1四半期	平成18年3月期 第2四半期	平成18年3月期 第3四半期	平成18年3月期 第4四半期	平成19年3月期 第1四半期
新規契約件数	199	205	173	137	121
(内 直販件数)	(164)	(166)	(149)	(120)	(93)
(内 代理店販売件数)	(35)	(39)	(24)	(17)	(28)
解約件数	129	107	120	146	123
(内 直販件数)	(48)	(19)	(54)	(89)	(80)
(内 代理店販売件数)	(81)	(88)	(66)	(57)	(43)
累計件数	1,593	1,691	1,744	1,735	1,733
(内 直販件数)	(760)	(907)	(1,002)	(1,033)	(1,046)
(内 代理店販売件数)	(833)	(784)	(742)	(702)	(687)

ウェブショップ総合支援件数推移（ショップサブ）

	平成18年3月期 第1四半期	平成18年3月期 第2四半期	平成18年3月期 第3四半期	平成18年3月期 第4四半期	平成19年3月期 第1四半期
新規契約件数	—	—	—	706	816
(内 直販件数)	(—)	(—)	(—)	(631)	(704)
(内 代理店販売件数)	(—)	(—)	(—)	(75)	(112)
解約件数	—	—	—	1	46
(内 直販件数)	(—)	(—)	(—)	(1)	(44)
(内 代理店販売件数)	(—)	(—)	(—)	(0)	(2)
累計件数	—	—	—	705	1,475
(内 直販件数)	(—)	(—)	(—)	(630)	(1,290)
(内 代理店販売件数)	(—)	(—)	(—)	(75)	(185)

○契約件数と売上・利益の推移

