

平成 19 年 3 月期 第 3 四半期財務・業績の概況（非連結）

平成 19 年 2 月 6 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 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 : 持分法（新規）1社
- 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 3 四半期の財務・業績概況（平成 18 年 4 月 1 日～平成 18 年 12 月 31 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 3 四半期	2,061	19.4	173	62.6	186	60.8	78	19.0
18 年 3 月期第 3 四半期	1,726	29.2	106	△18.0	116	△15.3	65	△31.1
(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 3 四半期	1,601	99	—	—
18 年 3 月期第 3 四半期	1,339	31	—	—
(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 3 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]

当第 3 四半期までの 1 年間を振り返ると、昨年 1 月にウェブショップ開業サービス「ショップサーブ」の提供を開始し、また、昨年 11 月には、当社の顧客であるウェブショップへ消費者を誘導するサービス「ショッピングフィード」を開始しております。当社においては、これらサービスの準備が整ったことから、第 4 四半期以降をその実践期と考えております。

当社では、当期を含む第 8 期から第 10 期までの 3 年間で創業以来の変革期と位置付けており、当期においては、「ショップサーブ」および「ショッピングフィード」という新たなサービスの提供を開始するとともに、それに必要な人員の確保と資金の投下を行なってまいりました。その結果として、コストも増加しておりますが、一方で、契約獲得も進んだことから、当第 3 四半期における売上高は 2,061 百万円（前年同期比 19.4% 増）、営業利益は 173 百万円（前年同期比 62.6% 増）、経常利益は 186 百万円（前年同期比 60.8% 増）、当四半期純利益は 78 百万円（前年同期比 19.0% 増）となりました。

これまで、時代とともにレンタルサーバーからショップ専用サーバーへと商品ラインナップを揃えてまいりましたが、インターネット市場が拡大し、ピアツーピアというインターネット本来の商取引が顕在化してきたことを機に、上述した「ショップサーブ」および「ショッピングフィード」の開発、提供を開始いたしました。当社の顧客である独自ドメインショップは、「ショップサーブ」をご利用いただくことにより、低コストで自由度の高い独自の経営が可

能となり、加えて、「ショッピングフィード」によって、独自ドメインショップの弱点であった集客をすることができるといった体制が整いました。当第3四半期末における「ショップサブ」の累計契約件数は、OEMでの提供を含んで3,182件、また、「ショッピングフィード」においては、昨年11月からの提供開始にも拘わらず、2007年1月末での提携会社数は5社、商品登録数は153,581件となり、日々、増加しております。

現在の当社の収益の柱であるショッピングカート付きレンタルサーバー「サイトサブ」や、その他の派生商品につきましては、2%前後の解約率のもと、緩やかに累計契約件数が減少しております。一方、「サイトサブ」のOEM商品については、堅調に推移しており、それらを合計した当第3四半期末における累計契約件数は37,257件と、前年同期比で3,713件増加しており、収益に寄与しております。これらレンタルサーバー系の商品につきましては、ご利用いただいているお客様のご要望を取り入れたバージョンアップを来期に予定しており、解約率の減少を目指してまいります。

これまでの当社の収益は、契約時にいただく申込料と毎月の利用料が主なものでしたが、「ショッピングフィード」においては、それを経由した商品の販売がなされた際に、紹介料（消費者への接続料）として、販売額の5%が当社の売上として計上されます。現段階では開始して間もないことから小さな収益ではありますが、今後の「ショップサブ」利用者数の獲得に伴う商品登録数の増加と、消費者の誘導のための提携先の増加を図ってまいります。

加えて、現在、インターネット取引の信頼性と安全性を確保するため、多くの改良をすすめております。2006年12月には、カード詐欺等の可能性のある不正取引を、当社が蓄積したデータ等に照らし合わせ、注意を喚起する「不正注文シグナル」の提供を開始しております。これは、更なるEC市場の拡大が見込まれる中、不正取引が社会問題化していることを受けて開発したサービスであり、今後においても、当社の顧客であるウェブショップと、消費者の安全を確保するためのサービスを提供してまいります。

(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3四半期	2,562	1,073	41.9	23,020 52
18年3月期第3四半期	2,084	1,285	61.7	26,212 14
(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3四半期	808	△269	△143	1,290
18年3月期第3四半期	—	—	—	—
(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3四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3四半期末における総資産は2,562百万円となり、前期末比で572百万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と決済代行委託先からの回収サイクルの変更に伴う預り金の増加609百万円及び銀行借入による短期借入金の増加200百万円によるものです。また、純資産は1,073百万円となり、前期末比で272百万円減少いたしました。これは、当第3四半期純利益として78百万円を計上したものの、平成18年3月期の配当金の支払38百万円と平成18年11月に行った自己株式の取得に伴う支出が304百万円あったことによります。なお、第8回当社定時株主総会の決議にもとづき、資本準備金の半分を取り崩し、その他資本剰余金に振替えております。

キャッシュ・フローの状況

当第3四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394百万円増加し、1,290百万円となりました。当第3四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808百万円となりました。これは主に、税引前四半期純利益138百万円、当社顧客の決済代行額等の増加と決済代行委託先からの回収サイクルの変更に伴う預り金の増加609百万円、減価償却費77百万円によるものです。

(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269百万円となりました。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91百万円、投資有価証券の取得に伴う支出176百万円、関係会社株式の取得に伴う支出30百万円によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果減少した資金は143百万円となりました。これは、平成18年11月に行った自己株式の取得に伴う支出304百万円と銀行借入による短期借入金の増加200百万円、配当金の支払38百万円によるものです。

[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3四半期)		前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期)		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	1,779,427	86.3	1,439,109	83.4	23.6	1,983,435	83.2
受託事業	281,906	13.7	286,903	16.6	△1.7	400,564	16.8
合計	2,061,334	100.0	1,726,012	100.0	19.4	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3四半期末)	前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期末)	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	1,290,694	1,012,252	278,442	27.5	895,755
2 売掛金	340,238	311,081	29,157	9.4	345,173
3 たな卸資産	11,581	4,012	7,569	188.7	15,801
4 前渡金	3,070	3,290	△220	△6.7	3,154
5 未収法人税等	—	8,669	△8,669	—	—
6 その他	103,974	96,080	7,893	8.2	102,219
貸倒引当金	△3,420	△3,047	△373	12.3	△2,795
流動資産合計	1,746,138	1,432,339	313,799	21.9	1,359,307
II 固定資産					
1 有形固定資産					
(1) 器具及び備品	216,439	197,713	18,726	9.5	174,975
(2) その他	9,674	11,644	△1,969	△16.9	11,094
有形固定資産合計	226,114	209,357	16,757	8.0	186,069
2 無形固定資産	46,698	36,903	9,794	26.5	34,882
3 投資その他の資産					
(1) 投資有価証券	381,339	234,115	147,224	62.9	244,233
(2) 敷金	82,323	—	82,323	—	82,323
(3) その他	152,968	222,921	△69,953	△31.4	134,753
貸倒引当金	△72,694	△51,120	△21,574	42.2	△50,970
投資その他の資産合計	543,936	405,917	138,019	34.0	410,340
固定資産合計	816,750	652,178	164,572	25.2	631,292
資産合計	2,562,888	2,084,517	478,371	22.9	1,990,600

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第3四半期末)	前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期末)	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	84,978	73,560	11,417	15.5	71,861
2 短期借入金	200,000	—	200,000	—	—
3 未払金	109,674	144,533	△34,859	△24.1	110,841
4 未払法人税等	43,653	—	43,653	—	29,125
5 賞与引当金	27,508	28,649	△1,140	△4.0	28,940
6 預り金	829,563	386,788	442,774	114.5	219,742
7 前受金	163,383	147,965	15,417	10.4	159,970
8 その他	30,127	17,207	12,919	75.1	19,530
流動負債合計	1,488,889	798,707	690,182	86.4	640,012
II 固定負債					
1 繰延税金負債	—	—	—	—	3,787
固定負債合計	—	—	—	—	3,787
負債合計	1,488,889	798,707	690,182	86.4	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	—	560,133	—	—	618,242
利益剰余金合計	—	565,346	—	—	623,454
IV その他有価証券評価差額金	—	14,042	—	—	16,924
V 自己株式	—	△356,316	—	—	△356,316
資本合計	—	1,285,810	—	—	1,346,800
負債・資本合計	—	2,084,517	—	—	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					
(1) 資本準備金	269,704	—	—	—	—
(2) その他資本剰余金	269,704	—	—	—	—
資本剰余金合計	539,408	—	—	—	—
3 利益剰余金					
(1) その他利益剰余金	—	—	—	—	—
特別償却準備金	3,474	—	—	—	—
繰越利益剰余金	658,886	—	—	—	—
利益剰余金合計	662,361	—	—	—	—
4 自己株式	△661,116	—	—	—	—
株主資本合計	1,063,983	—	—	—	—
II 評価・換算差額金					
1 その他有価証券評価差額金	10,015	—	—	—	—
評価・換算差額等合計	10,015	—	—	—	—
純資産合計	1,073,999	—	—	—	—
負債・純資産合計	2,562,888	—	—	—	—

(2) 四半期損益計算書

科 目	当四半期 (平成19年3月期 第3四半期)	前年同四半期 (平成18年3月期 第3四半期)	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	2,061,334	1,726,012	335,321	19.4	2,383,999
II 売上原価	860,448	693,725	166,723	24.0	942,524
売上総利益	1,200,885	1,032,287	168,597	16.3	1,441,475
III 販売費及び一般管理費	1,027,417	925,578	101,839	11.0	1,248,272
営業利益	173,467	106,709	66,758	62.6	193,203
IV 営業外収益	14,545	10,385	4,160	40.1	11,556
V 営業外費用	1,018	816	201	24.7	1,334
経常利益	186,995	116,278	70,716	60.8	203,426
VI 特別利益	—	17,550	△17,550	—	17,550
VII 特別損失	48,175	29,622	18,552	62.6	29,622
税引前四半期(当期)純利益	138,819	104,205	34,613	33.2	191,353
法人税、住民税及び事業税	77,956	36,624	41,331	112.9	71,774
法人税等調整額	△17,286	1,882	△19,168	△1018.3	△4,227
四半期(当期)純利益	78,149	65,698	12,451	19.0	123,807
前期繰越利益	—	494,435	—	—	494,435
四半期(当期)未処分利益	—	560,133	—	—	618,242

(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12月31日）

（単位：千円）

項目	株主資本							評価・ 換算差額等 その他有価 証券評価 差額金	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		
		資本準備金	その他資本 剰余金	その他利益剰余金					
				特別償却 準備金	繰越利益 剰余金				
平成18年 3月31日 残高	523,328	539,408	—	5,212	618,242	△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
資本準備 金の取崩し	—	△269,704	269,704	—	—	—	—	—	—
特別償却 準備金の 取崩し	—	—	—	△1,737	1,737	—	—	—	—
四半期 純利益	—	—	—	—	78,149	—	78,149	—	78,149
自己株式 の取得	—	—	—	—	—	△304,800	△304,800	—	△304,800
株主資本 以外の項 目の当四 半期中の 変動額 (純額)	—	—	—	—	—	—	—	△6,908	△6,908
当四半期中 の変動額 合計	—	△269,704	269,704	△1,737	40,644	△304,800	△265,893	△6,908	△272,801
平成18年 12月31日 残高	523,328	269,704	269,704	3,474	658,886	△661,116	1,063,983	10,015	1,073,999

(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12月31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	138,819	191,353
2 減価償却費	77,252	85,731
3 有形固定資産除却損	1,051	8,237
4 関係会社株式評価損	24,649	—
5 貸倒引当金の増加額	22,349	179
6 賞与引当金の減少額	△1,431	△1,537
7 受取利息及び受取配当金	△1,902	△5,225
8 支払利息	249	—
9 為替差益	△184	△1,428
10 投資事業組合運用損	—	482
11 投資有価証券売却益	△11,209	△20,326
12 売上債権の減少額	8,347	45,196
13 仕入債務の増加額	13,201	15,622
14 未払金の減少額	△20,788	△6,271
15 預り金の増加額	609,821	97,572
16 その他の資産の増加額	△221	△51,797
17 その他の負債の増加額	14,968	1,889
小計	874,973	359,677
18 利息及び配当金の受取額	2,042	5,076
19 利息の支払額	△525	—
20 法人税等の支払額	△68,195	△125,300
営業活動によるキャッシュ・フロー	808,295	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	△91,933	△137,441
2 無形固定資産の取得による支出	△18,209	△13,413
3 投資有価証券の取得による支出	△176,318	△30,690
4 投資有価証券の売却による収入	44,124	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	△30,000	△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	2,443	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	△269,892	△86,862
III 財務活動によるキャッシュ・フロー		
1 短期借入金の増加額	200,000	—
2 自己株式の取得による支出	△304,800	—
3 配当金の支払額	△38,848	△36,410
財務活動によるキャッシュ・フロー	△143,648	△36,410
IV 現金及び現金同等物に係る換算差額	184	1,428
V 現金及び現金同等物の増加額	394,939	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	1,290,694	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	平成19年3月期 第2四半期	平成19年3月期 第3四半期
新規契約件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	2,200 (1,038) (1,162)	1,307 (500) (807)	934 (396) (538)	637 (256) (381)	493 (183) (310)
解約件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	1,429 (40) (1,389)	1,597 (578) (1,019)	1,588 (498) (1,090)	1,442 (504) (938)	1,334 (535) (799)
累計件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	24,605 (7,593) (17,012)	24,315 (7,515) (16,800)	23,661 (7,413) (16,248)	22,856 (7,165) (15,691)	22,015 (6,813) (15,202)

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	平成19年3月期 第2四半期	平成19年3月期 第3四半期
新規契約件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	173 (149) (24)	137 (120) (17)	121 (93) (28)	80 (55) (25)	50 (38) (12)
解約件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	120 (54) (66)	146 (89) (57)	123 (80) (43)	140 (84) (56)	137 (93) (44)
累計件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	1,744 (1,002) (742)	1,735 (1,033) (702)	1,733 (1,046) (687)	1,673 (1,017) (656)	1,586 (962) (624)

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	平成19年3月期 第2四半期	平成19年3月期 第3四半期
新規契約件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	— (—) (—)	706 (631) (75)	816 (704) (112)	796 (694) (102)	1,021 (788) (233)
解約件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	— (—) (—)	1 (1) (0)	46 (44) (2)	94 (85) (9)	169 (144) (25)
累計件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	— (—) (—)	705 (630) (75)	1,475 (1,290) (185)	2,177 (1,899) (278)	3,029 (2,543) (486)

○契約件数と売上・利益の推移

