

平成25年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成24年8月8日

上場取引所 大

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) 取締役兼執行役員 CC担当 (氏名) 柳田 要一

四半期報告書提出予定日 平成24年8月13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

TEL 03-3595-1106

(百万円未満切捨て)

1. 平成25年3月期第1四半期の連結業績(平成24年4月1日～平成24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	%
25年3月期第1四半期	1,482	41.2	178	10.4	175	8.9	104	6.0
24年3月期第1四半期	1,050	—	161	—	161	—	98	—

(注) 包括利益 25年3月期第1四半期 107百万円 (8.9%) 24年3月期第1四半期 98百万円 (—%)

	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
25年3月期第1四半期	2,456.43	2,456.31
24年3月期第1四半期	2,317.86	2,316.87

(注) 平成24年3月期第1四半期より四半期連結財務諸表を作成しているため、平成24年3月期第1四半期の対前年同四半期増減率については記載していません。

(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	%
25年3月期第1四半期	4,076	1,818	44.1
24年3月期	4,012	1,809	44.7

(参考) 自己資本 25年3月期第1四半期 1,799百万円 24年3月期 1,793百万円

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
24年3月期	—	0.00	—	2,300.00	2,300.00
25年3月期	—	—	—	—	—
25年3月期(予想)	—	—	—	—	—

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無 : 無

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。

3. 平成25年3月期の連結業績予想(平成24年4月1日～平成25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
新規 一社 (社名) 、 除外 一社 (社名)

(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 : 有
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 有
- ④ 修正再表示 : 無

(注) 詳細は、7ページ「2. サマリー情報(注記事項)に関する事項」(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示をご覧ください。

(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)	25年3月期1Q	51,636 株	24年3月期	51,636 株
② 期末自己株式数	25年3月期1Q	9,111 株	24年3月期	9,111 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	25年3月期1Q	42,525 株	24年3月期1Q	42,524 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、金融商品取引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	12

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、インターネットショッピングの草創期からの過去10年と比べて、今後10年は市場の質が大きく変化し、いわば「ECの第二楽章」が展開されると考えています。その背景には、事業者側の提供する商品・サービスが質的に向上してきたことに加え、消費者のインターネットリテラシーも大きく向上してきたことがあります。さらに、一般の消費者に認知された大手事業者の相次ぐ市場参入が追い風となっております。

このようななか、当社は当期までの3年間を近未来への積極投資期間と定め、「『開店屋10年』から『売上屋10年』へ」というスローガンのもと、ネットショップの普及、顧客数の拡大から、お客様の売上・利益創出の支援へと、大きく事業モデルの転換を図るための積極的な投資を継続しております。同時に、期初の計画どおり、予測しているトラフィック爆発(スマホトラフィックによる)に備え、サービス運転の「高速安定を最優先事項とする」考えのもと、抜本対策を行うための準備を進めております。

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1,482百万円(対前年同四半期比41.2%増)、営業利益は178百万円(対前年同四半期比10.4%増)、経常利益は175百万円(対前年同四半期比8.9%増)となり、当四半期純利益は104百万円(対前年同四半期比6.0%増)となりました。

なお、前第1四半期連結累計期間の財務諸表においては、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の支配獲得日を前第1四半期連結累計期間の末日としているため、連結子会社の損益による実質的な影響は出ておりません。

報告セグメントの業績は、次のとおりです。

(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197万回、流通額222億円となり、対前年同四半期比では受注数の増加に対し、流通額は微減となりましたが、これは当社収益に影響の少ない一部の大型店舗様の解約による流通額の減少によるものであり、当社のフロー(店舗の業績に連動)売上は443百万円(対前年同四半期比11.2%増)と順調に拡大しております。また、売上構成では、フロー売上が全体の40.8%(対前年同四半期比2.8ポイント増)となり、店舗獲得とともに、店舗業績拡大の施策に注力してきたことが寄与しております。

OEM供給を含めたサービス全体での累計契約件数は31,551件となり、対前期末に比べ1,222契約の減少となっております。その大きな要因はOEM先の自社開発への転換でありますが、現在当社では、店舗繁盛のためのトータルサービスの提供が可能である自社販路経由の店舗様の獲得に注力しており、販路別顧客数では、システム部分のOEM提供が主となる依存販路から自社販路へと切り替えが進んでおります。なお、依存販路の減少によるストック(契約店舗数に連動)売上、流通総額への影響は軽微であり、むしろ、自社販路経由の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1,087百万円(対前年同四半期比3.5%増)、営業利益は169百万円(対前年同四半期比5.3%増)となりました。

(集客事業)

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、WEBマーケティングサービスを提供しております。

当該市場の成長率は著しく、現時点においては事業規模拡大のため、利益率よりも広告取扱総量の増大を重視しており、当第1四半期連結累計期間の売上高は同社前年同期比で2倍弱の440百万円、営業利益は9百万円となりました。

なお、前期まで「広告事業」というセグメント名称で表記しておりました同事業について、当期より、より事業内容に則した「集客事業」という名称に変更しております。

(第2四半期以降の取り組み)

第2四半期以降につきましても、当期におきましては期初の計画どおり、中長期な戦略として、数年先を視野に入れた事業づくりのためのより一層の積極的的事业投資策を行うとともに、予測しているトラフィック爆発(スマホトラフィックによる)に備え、安定化と高速化を基軸とした施策を実施し、障害なしに受注増に対応できるよう努めてまいります。

(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24年3月期 第1四半期	平成24年3月期 第2四半期	平成24年3月期 第3四半期	平成24年3月期 第4四半期	平成25年3月期 第1四半期
新規契約件数	197	53	41	52	41
(内 直販件数)	(21)	(24)	(22)	(29)	(20)
(内 代理店販売件数)	(36)	(29)	(18)	(23)	(21)
(内 OEM販売件数)	(140)	(0)	(1)	(0)	(0)
解約件数	1,561	9,552	3,801	1,016	895
(内 直販件数)	(156)	(136)	(167)	(122)	(136)
(内 代理店販売件数)	(314)	(292)	(262)	(198)	(283)
(内 OEM販売件数)	(1,091)	(9,124)	(3,372)	(696)	(476)
累計件数	25,097	15,598	11,838	10,874	10,020
(内 直販件数)	(3,275)	(3,163)	(3,018)	(2,925)	(2,809)
(内 代理店販売件数)	(7,282)	(7,019)	(6,775)	(6,600)	(6,338)
(内 OEM販売件数)	(14,540)	(5,416)	(2,045)	(1,349)	(873)

ショッピングカートASP件数推移

	平成24年3月期 第1四半期	平成24年3月期 第2四半期	平成24年3月期 第3四半期	平成24年3月期 第4四半期	平成25年3月期 第1四半期
新規契約件数	2	0	3	6	3
(内 直販件数)	(2)	(0)	(3)	(6)	(3)
(内 代理店販売件数)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
解約件数	38	41	30	28	39
(内 直販件数)	(22)	(24)	(16)	(22)	(22)
(内 代理店販売件数)	(16)	(17)	(14)	(6)	(17)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
累計件数	649	608	581	559	523
(内 直販件数)	(412)	(388)	(375)	(359)	(340)
(内 代理店販売件数)	(237)	(220)	(206)	(200)	(183)
(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24年3月期 第1四半期	平成24年3月期 第2四半期	平成24年3月期 第3四半期	平成24年3月期 第4四半期	平成25年3月期 第1四半期
新規契約件数	1,722	1,600	1,095	777	888
(内 直販件数)	(1,063)	(1,237)	(910)	(614)	(712)
(内 代理店販売件数)	(269)	(253)	(185)	(163)	(176)
(内 OEM販売件数)	(390)	(110)	(0)	(0)	(0)
解約件数	870	949	1,006	1,145	1,220
(内 直販件数)	(637)	(682)	(720)	(755)	(781)
(内 代理店販売件数)	(146)	(155)	(174)	(147)	(167)
(内 OEM販売件数)	(87)	(112)	(112)	(243)	(272)
累計件数	20,968	21,619	21,708	21,340	21,008
(内 直販件数)	(10,912)	(11,467)	(11,657)	(11,516)	(11,447)
(内 代理店販売件数)	(2,955)	(3,053)	(3,064)	(3,080)	(3,089)
(内 OEM販売件数)	(7,101)	(7,099)	(6,987)	(6,744)	(6,472)

(販路別契約件数の四半期推移)

自社販路件数推移

	平成24年3月期 第1四半期	平成24年3月期 第2四半期	平成24年3月期 第3四半期	平成24年3月期 第4四半期	平成25年3月期 第1四半期
新規契約件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	1,375 (1,348) (27)	1,535 (1,502) (33)	1,134 (1,109) (25)	825 (795) (30)	929 (903) (26)
解約件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	1,034 (1,005) (29)	1,068 (1,026) (42)	1,154 (1,108) (46)	1,104 (1,069) (35)	1,185 (1,146) (39)
累計件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	19,299 (17,901) (1,398)	19,766 (18,377) (1,389)	19,746 (18,378) (1,368)	19,467 (18,104) (1,363)	19,211 (17,861) (1,350)

依存販路件数推移

	平成24年3月期 第1四半期	平成24年3月期 第2四半期	平成24年3月期 第3四半期	平成24年3月期 第4四半期	平成25年3月期 第1四半期
新規契約件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	546 (392) (154)	118 (110) (8)	5 (1) (4)	10 (2) (8)	3 (0) (3)
解約件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	1,435 (715) (720)	9,474 (629) (8,845)	3,683 (661) (3,022)	1,085 (559) (526)	969 (641) (328)
累計件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	27,415 (12,742) (14,673)	18,059 (12,223) (5,836)	14,381 (11,563) (2,818)	13,306 (11,006) (2,300)	12,340 (10,365) (1,975)

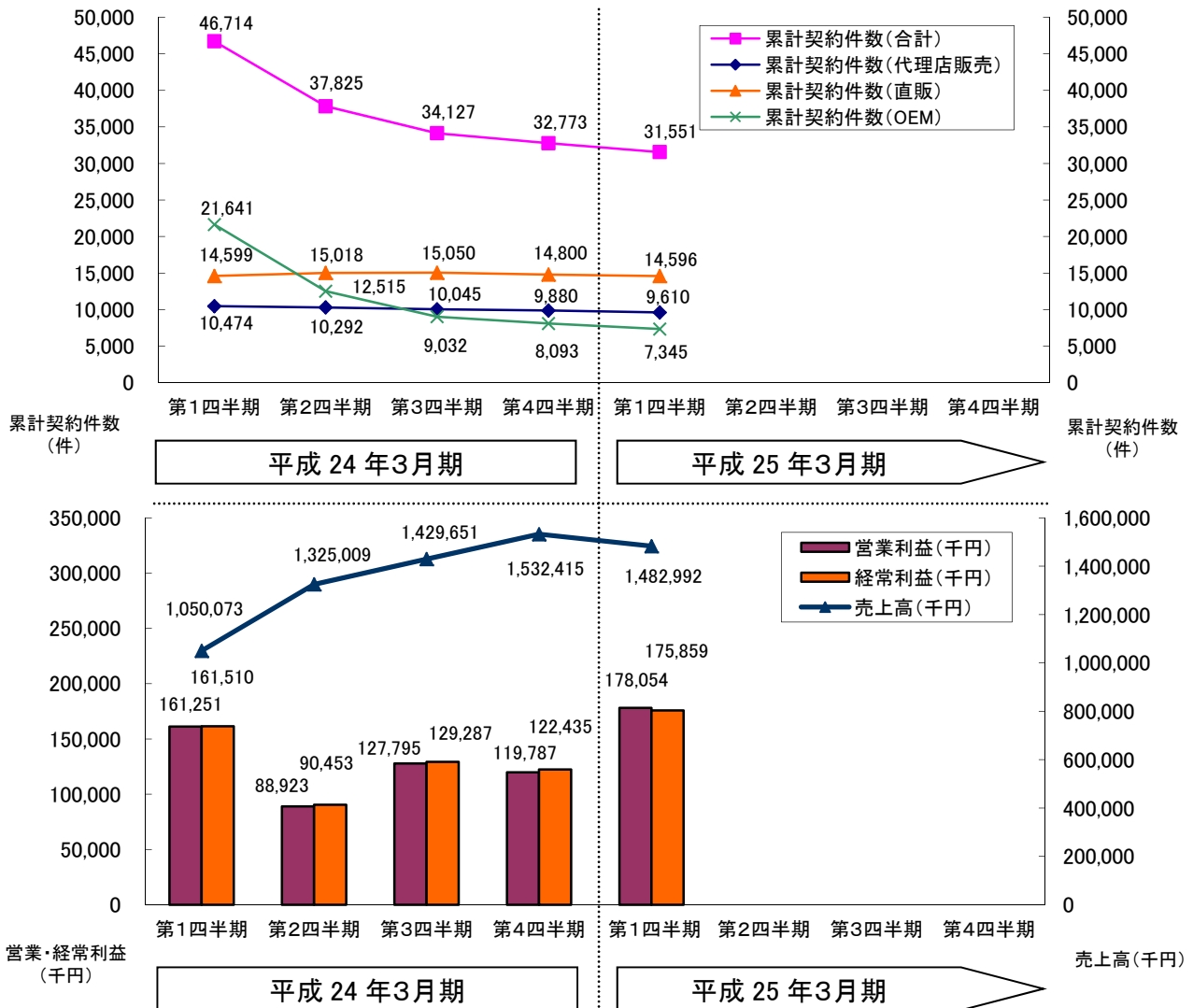
(セグメント別の売上高)

平成25年3月期第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)

セグメント の名称	サービス内容	売上高(千円)	前年同四半期比(%)
EC事業	ネットショップ総合パッケージ	860,201	112.0
	レンタルサーバー	170,597	68.2
	ショッピングカート機能	19,569	76.7
	その他インターネット関連サービス	36,785	618.0
	小計	1,087,154	103.5
集客事業	WEBマーケティング	395,837	—
	小計	395,837	—
合計		1,482,992	141.2

- (注) 1 連結子会社による売上高を「集客事業」としています。
 2 集客事業の売上高は、内部売上高を含めていません。
 3 当社は、平成24年3月期第1四半期から四半期連結財務諸表を作成していますが、連結子会社の支配獲得日を前第1四半期連結累計期間の末日としたため、平成24年3月期第1四半期は、連結子会社の売上高はありません。

(契約件数と売上・利益の四半期推移)



- (注) 1 上表の「契約件数の四半期推移」の減少要因は、前期から引き続きシステム部分のOEM提供が主となる依存販路（大型代理店、OEM供給先を通じた販売）を縮小し、店舗繁盛のためのトータルサービスが提供可能である自社販路（直販、小規模代理店を通じた販売）へとより一層の切り替えを進めているためです。なお、依存販路の減少によるストック（契約店舗数に連動）売上、流通総額への影響は軽微であり、むしろ、自社販路経由の店舗様の増加が流通総額の増大に寄与する結果となっています。
- 2 当社は、平成24年3月期第1四半期から四半期連結財務諸表を作成していますが、連結子会社の支配獲得日を前第1四半期連結累計期間の末日としたため、平成24年3月期第1四半期は、連結子会社の売上高、営業利益及び経常利益による影響はありません。

(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、4,076百万円となりました。

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63百万円増加し、4,076百万円となりました。これは主に、現金及び預金の増加125百万円、売掛金の減少56百万円によるものです。

(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54百万円増加し、2,257百万円となりました。これは主に、その他の内訳としての前受金の増加111百万円、買掛金の減少26百万円、賞与引当金の減少22百万円によるものです。

(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9百万円増加し、1,818百万円となりました。これは、平成24年3月期の配当金97百万円があったものの、当第1四半期純利益として104百万円計上したことによります。これにより自己資本比率は44.1%（前連結会計年度末比0.6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

(会計上の見積りの変更と区別することが困難な会計方針の変更)

当社及び連結子会社は、法人税法の改正に伴い、当第1四半期連結会計期間より、平成24年4月1日以後に取得した有形固定資産については、改正後の法人税法に基づく減価償却の方法に変更しています。

これにより、従来の方法に比べて、当第1四半期連結累計期間の営業利益、経常利益及び税金等調整前四半期純利益はそれぞれ251千円増加しています。

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24年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成24年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,327,166	2,452,776
売掛金	749,471	693,424
原材料及び貯蔵品	4,687	7,155
仕掛品	400	150
その他	252,790	214,608
貸倒引当金	△8,557	△9,362
流動資産合計	3,325,958	3,358,753
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品(純額)	171,566	187,741
その他(純額)	15,408	14,671
有形固定資産合計	186,974	202,412
無形固定資産		
	310,325	304,321
投資その他の資産		
投資有価証券	41,890	65,066
敷金	116,439	116,334
その他	48,284	46,716
貸倒引当金	△17,127	△17,127
投資その他の資産合計	189,487	210,990
固定資産合計	686,787	717,724
資産合計	4,012,746	4,076,478
負債の部		
流動負債		
買掛金	276,188	249,514
未払金	144,639	151,254
未払法人税等	71,901	54,700
預り金	1,465,405	1,469,086
賞与引当金	61,253	38,818
1年内返済予定の長期借入金	6,000	6,000
その他	152,570	264,223
流動負債合計	2,177,960	2,233,597
固定負債		
資産除去債務	10,502	10,548
長期借入金	15,000	13,500
固定負債合計	25,502	24,048
負債合計	2,203,463	2,257,645

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成24年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成24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	1,724,373	1,731,023
自己株式	△991,853	△991,853
株主資本合計	1,795,265	1,801,915
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△2,051	△2,356
その他の包括利益累計額合計	△2,051	△2,356
新株予約権	2,239	2,239
少数株主持分	13,829	17,034
純資産合計	1,809,283	1,818,832
負債純資産合計	4,012,746	4,076,478

(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23年4月1日 至平成23年6月30日)	当第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)
売上高	1,050,073	1,482,992
売上原価	581,463	1,009,188
売上総利益	468,610	473,803
販売費及び一般管理費	307,358	295,749
営業利益	161,251	178,054
営業外収益		
受取利息	77	416
受取配当金	945	4
雑収入	97	82
営業外収益合計	1,119	503
営業外費用		
支払利息	—	103
為替差損	848	2,583
雑損失	12	11
営業外費用合計	860	2,698
経常利益	161,510	175,859
特別利益		
段階取得に係る差益	12,320	—
特別利益合計	12,320	—
特別損失		
関係会社株式評価損	6,389	—
債権放棄損	2,389	—
特別損失合計	8,778	—
税金等調整前四半期純利益	165,052	175,859
法人税、住民税及び事業税	44,788	53,034
法人税等調整額	21,698	14,845
法人税等合計	66,487	67,880
少数株主損益調整前四半期純利益	98,564	107,979
少数株主利益	—	3,520
四半期純利益	98,564	104,459

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23年4月1日 至平成23年6月30日)	当第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)
少数株主損益調整前四半期純利益	98,564	107,979
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	61	△622
その他の包括利益合計	61	△622
四半期包括利益	98,626	107,356
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	98,626	104,154
少数株主に係る四半期包括利益	—	3,202

(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

四半期決算短信における開示の必要性が大きくないと考えられるため、開示を省略しています。

(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

該当事項はありません。