

第 1 7 期
2 0 1 4 年度

JASDAQ
4 3 0 4

本資料および説明会での内容については、現在入手可能な情報から説明しておりますが、事業環境が大きく変動することも考えられます。また、本資料中では四捨五入で処理した数値を用いる場合がありますので、開示数値と誤差が生じることがあります。投資のご判断の際には、本資料に併せて、有価証券報告書などの法定開示書類をご参考にして下さいますよう、お願い申し上げます。なお、読性を考慮し、掲載されている取引先様の機関名、会社名など敬称を省略させて頂いております。

ESTORE
Estore

平成 2 7 年 3 月 期
第 2 四 半 期 累 計

決 算 説 明 資 料

平成 2 6 年 1 1 月 1 2 日

株式会社Eストアー

平成27年3月期 第2四半期決算説明資料

決算概要 **1**

補足情報 **2**

今期の課題と施策 **3**

会社概要 **4**

売上横ばい

マーケティング事業への投資で減益

連結損益	百万円	対前年同期比
売上高	2,858	△0%
システム事業	1,900	△9%
マーケティング事業 ※1	958	+21%
営業利益 ※2	302	△2%
システム事業	410	△13%
マーケティング事業 ※1	△106	(+55百万円)
経常利益	303	△2%
半期純利益	189	△1%

事業者参入が相次ぐシステム事業は
レイトマジョリティ段階へ

OEM終了分及び
消費税引き上げの反動は計画内

収益基盤をシステム事業から
マーケティング事業へシフト中

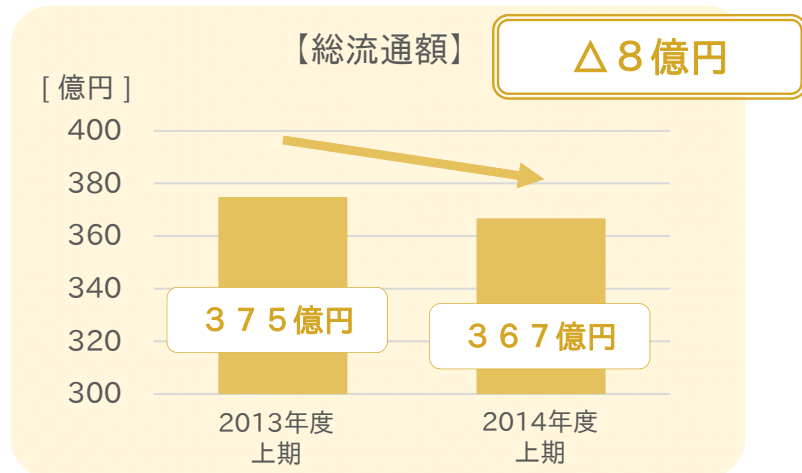
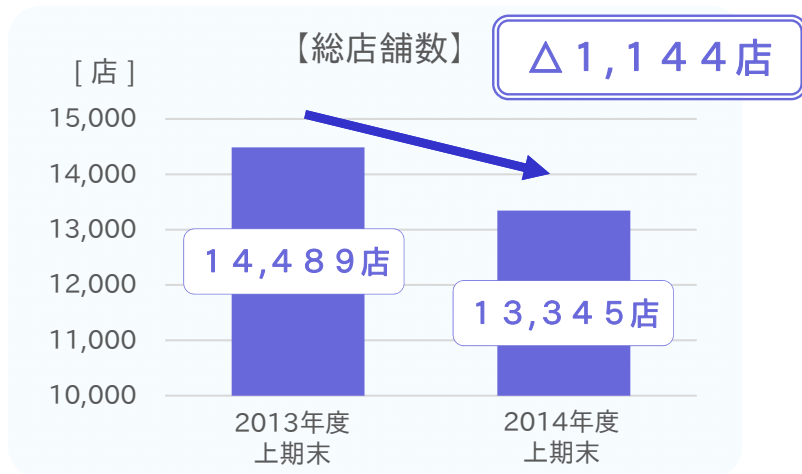
活動不足により収益化に届かず

※1 内部取引除く

※2 営業利益とその内訳との差2百万円は、連結調整（のれんの償却）によるものです。

店舗数は縮小、1店舗当たり業績は伸長

量から質へのシフトを強化中

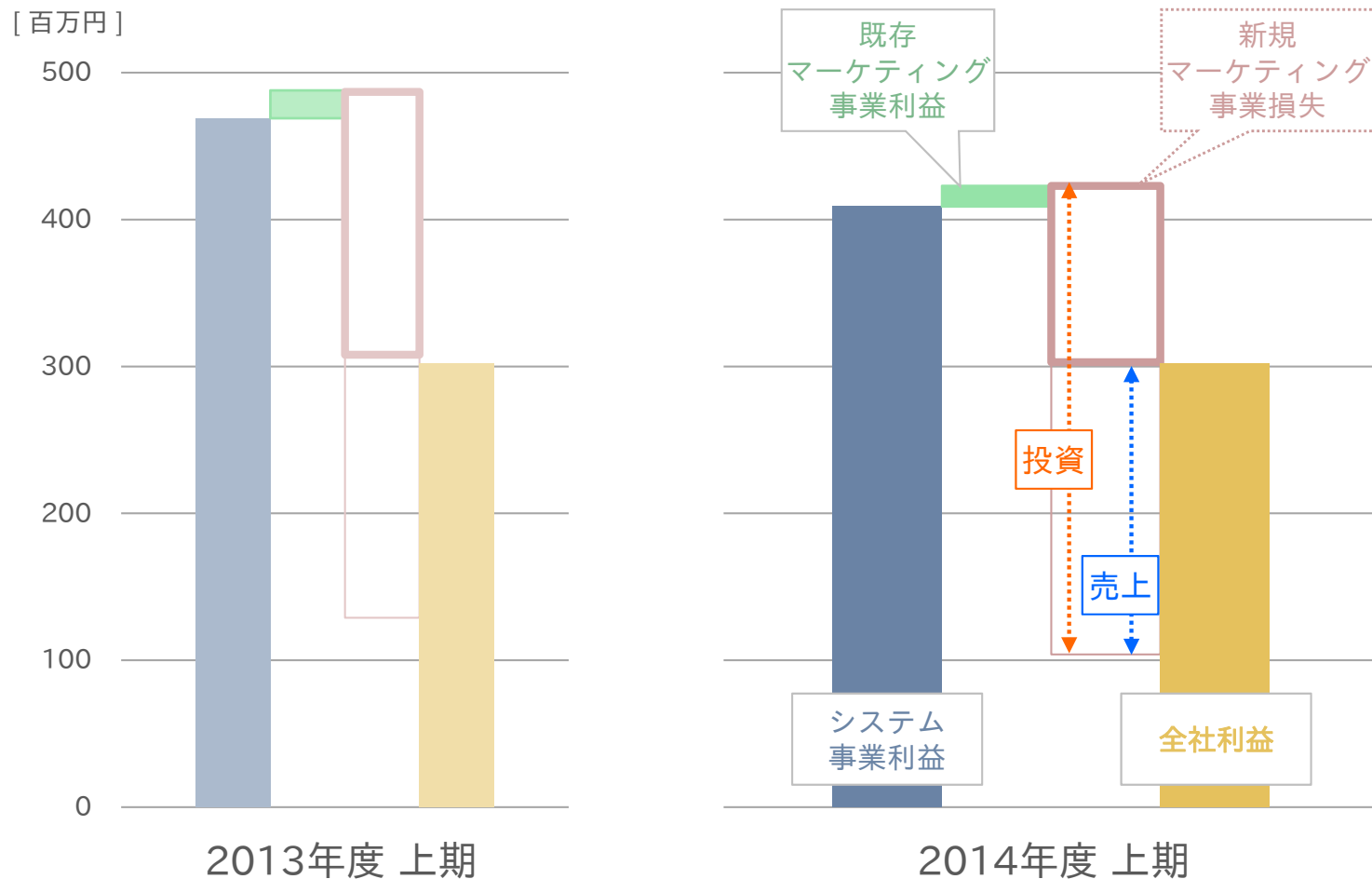


※ 数値は、システム事業の主要サービスにおけるもの

マーケティング事業投資、収益化遅れる

積極投資は継続

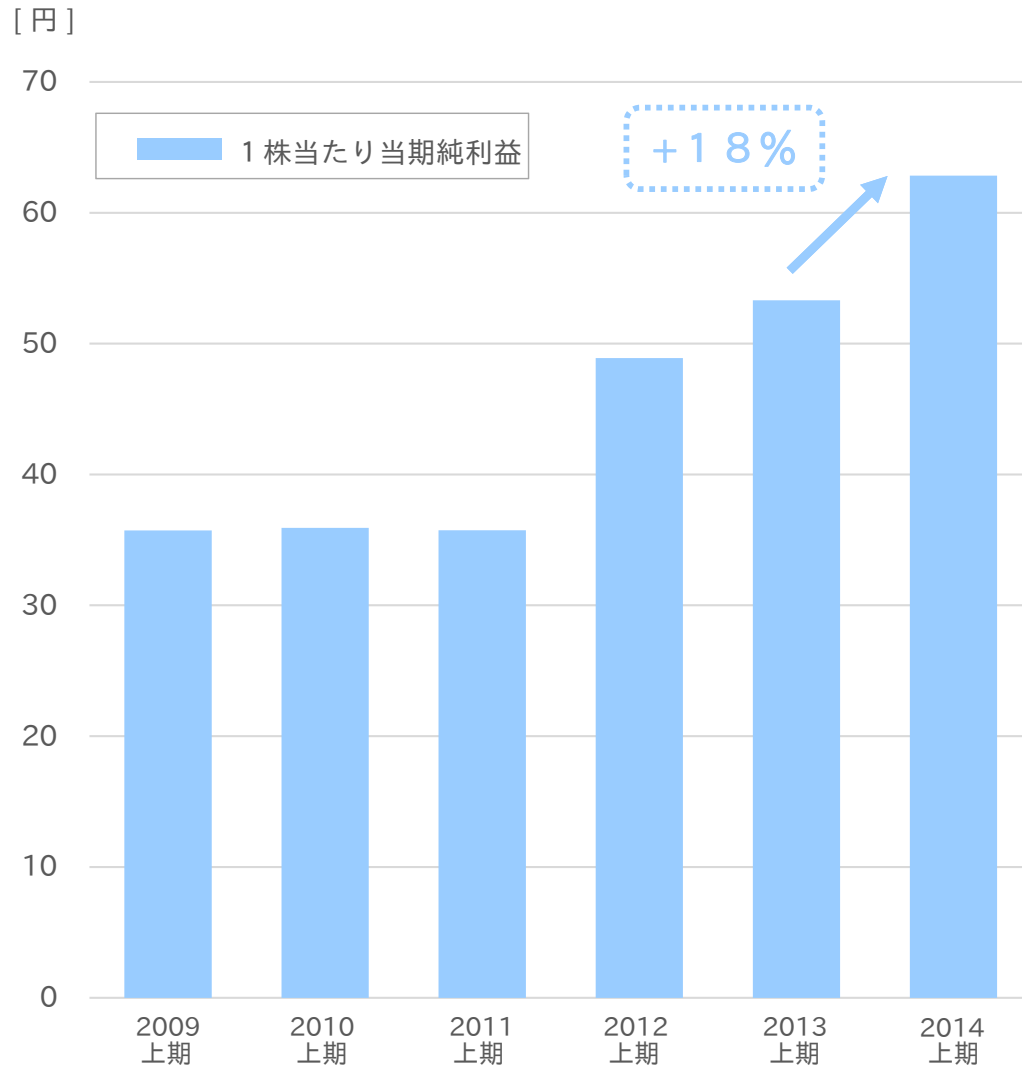
【投資の状況】



- ▶ 店舗へのマーケティングコンサル大型店への対応開始
- ▶ 従業員の5分の1を新規マーケティング事業にアサイン
量産化対応を視野

自己株式の取得

1株当たり当期純利益を増加、株主還元へ



※ 2009年度の期首に株式分割したと仮定した場合の金額を記載しています。

昨年6月～今年9月、
ヤフー株式会社より

14億円分の自己株式を取得

発行済株式数 5,163,600株

自己株式数 2,198,500株 (保有率4.3%)

期中平均株式数 3,012,955株

1株あたり当期純利益 63円 (前年比+18%)

平成27年3月期 第2四半期決算説明資料

決算概要 1

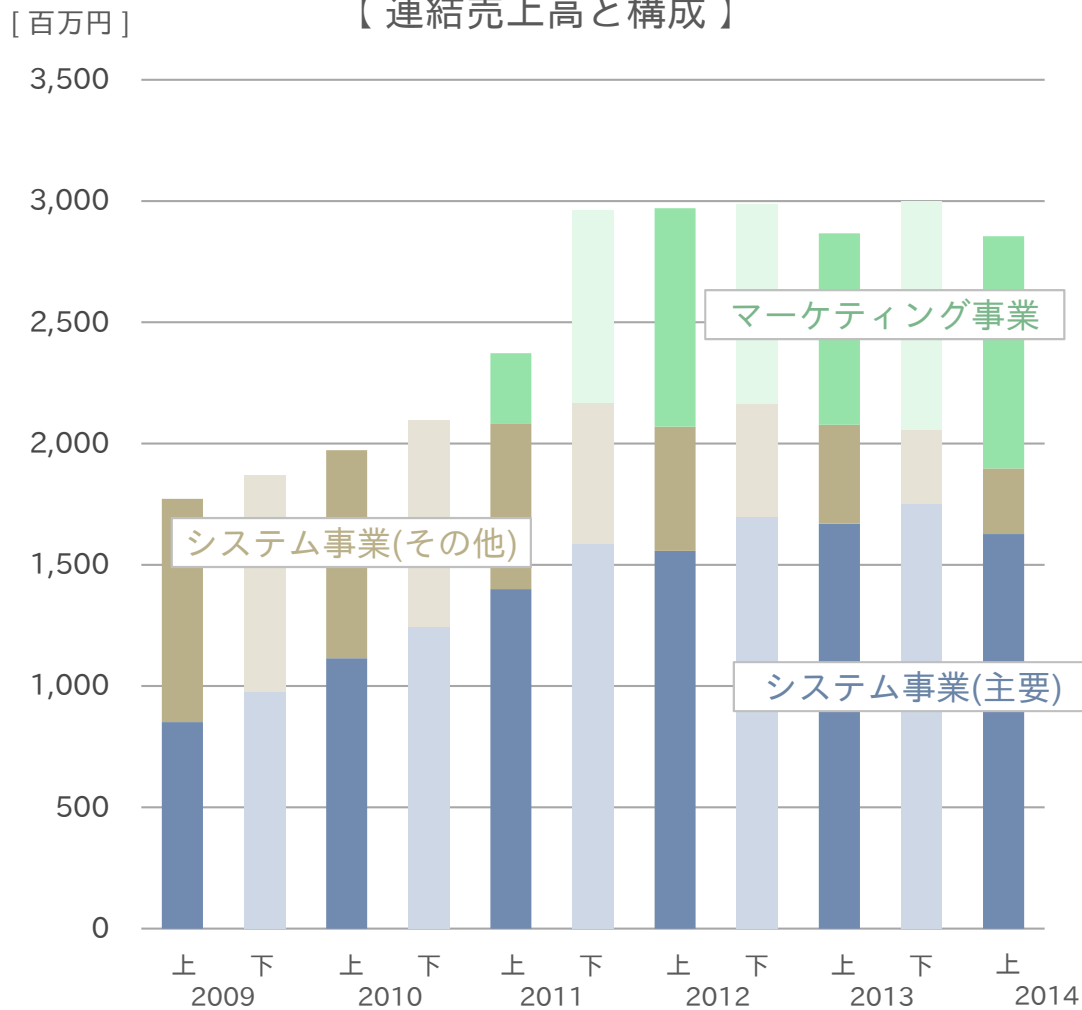
補足情報 2

今期の課題と施策 3

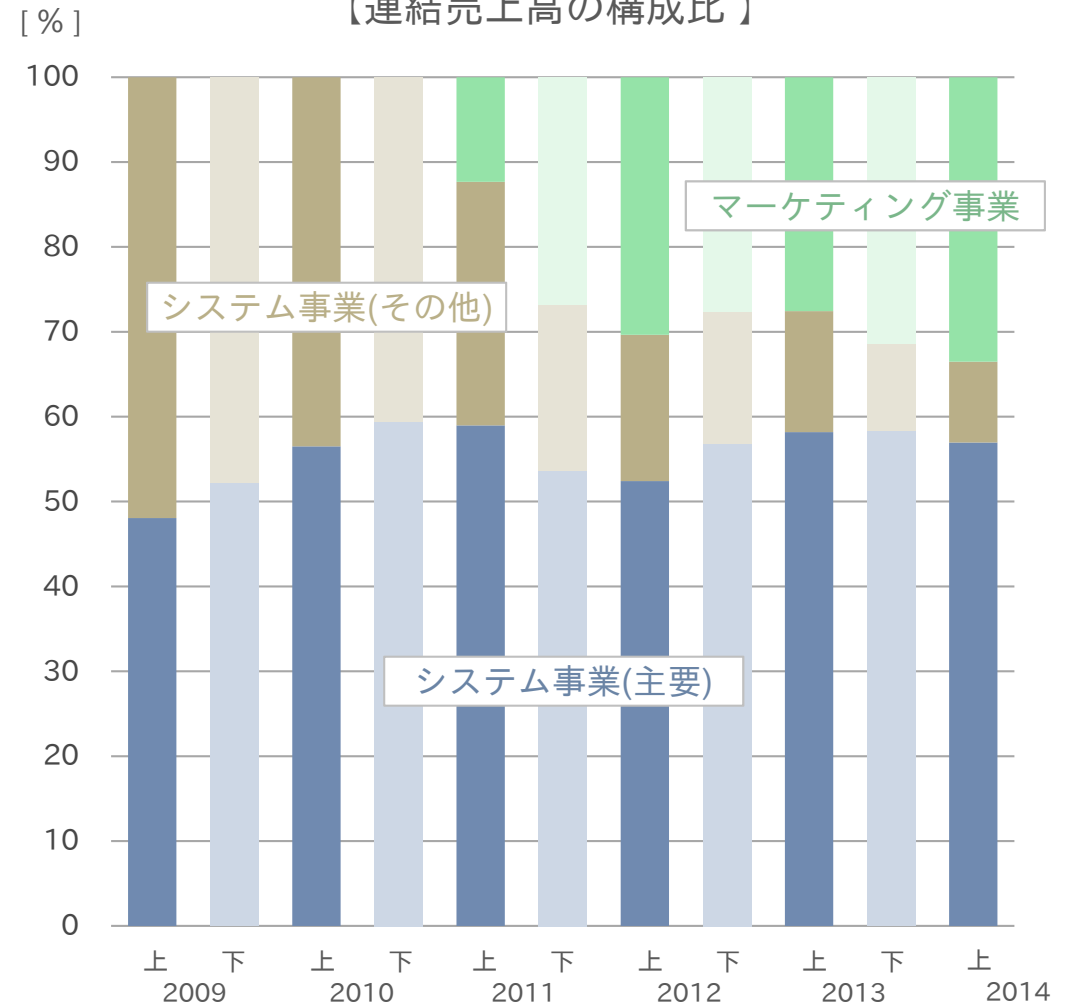
会社概要 4

マーケティング事業の構成比が拡大

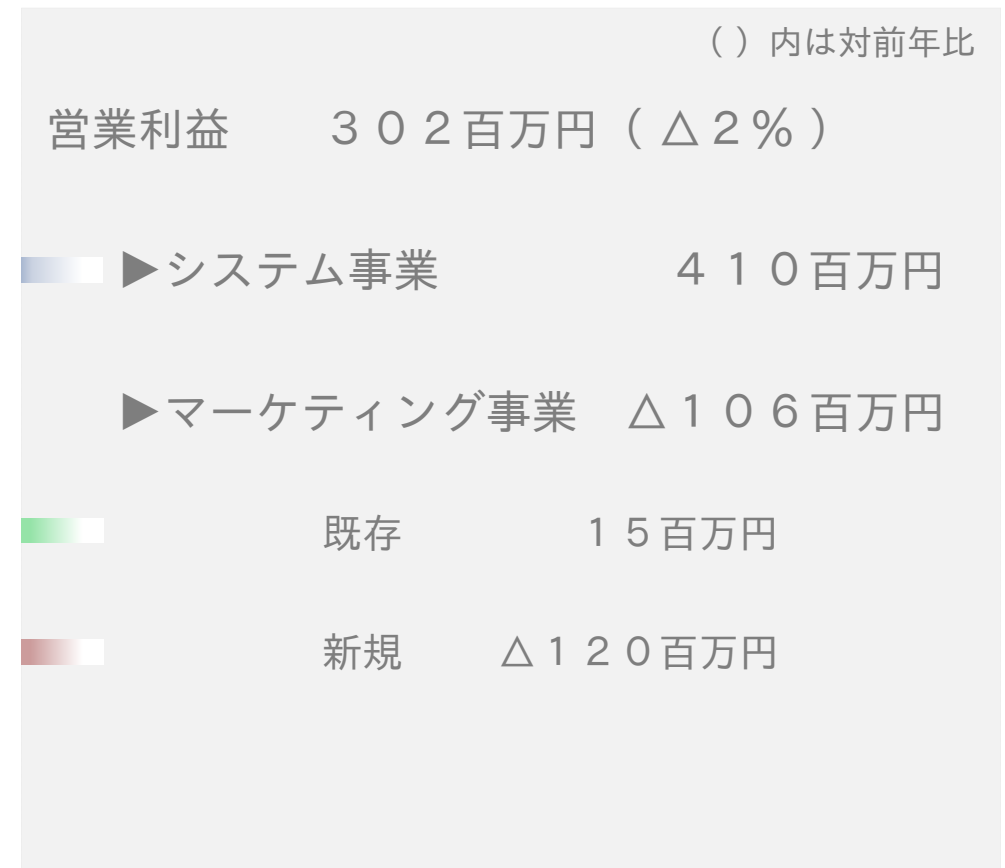
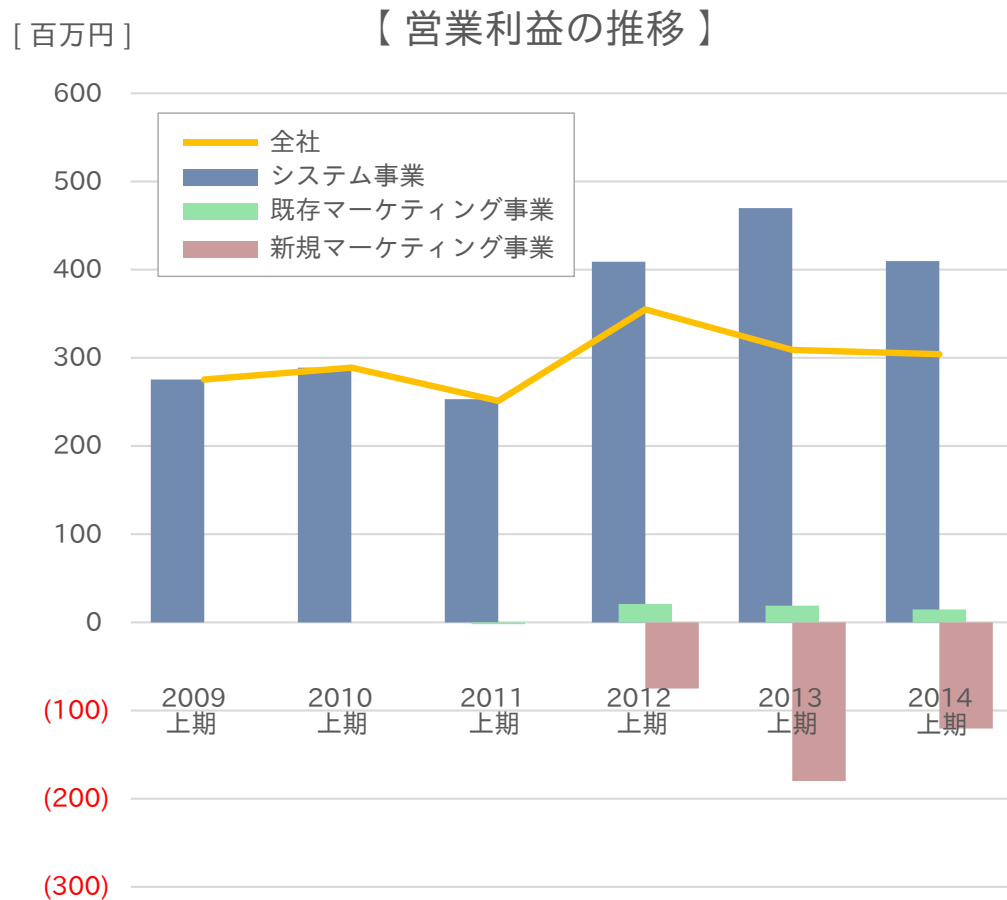
【連結売上高と構成】



【連結売上高の構成比】



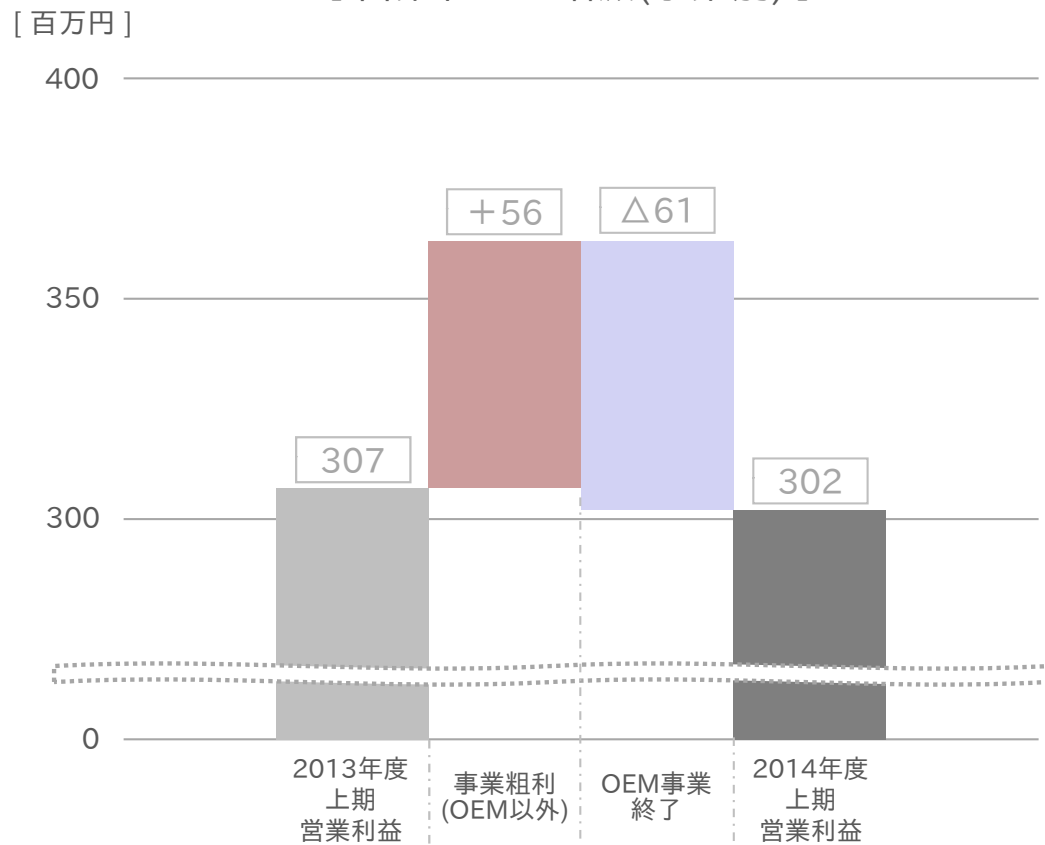
システム事業の利益を 新規マーケティング事業に投資している



※ 営業利益とその内訳との差2百万円は、連結調整（のれんの償却）によるものです。

OEM事業終了により利益減少

【 営業利益の増減(事業別) 】



() 内は対前年比

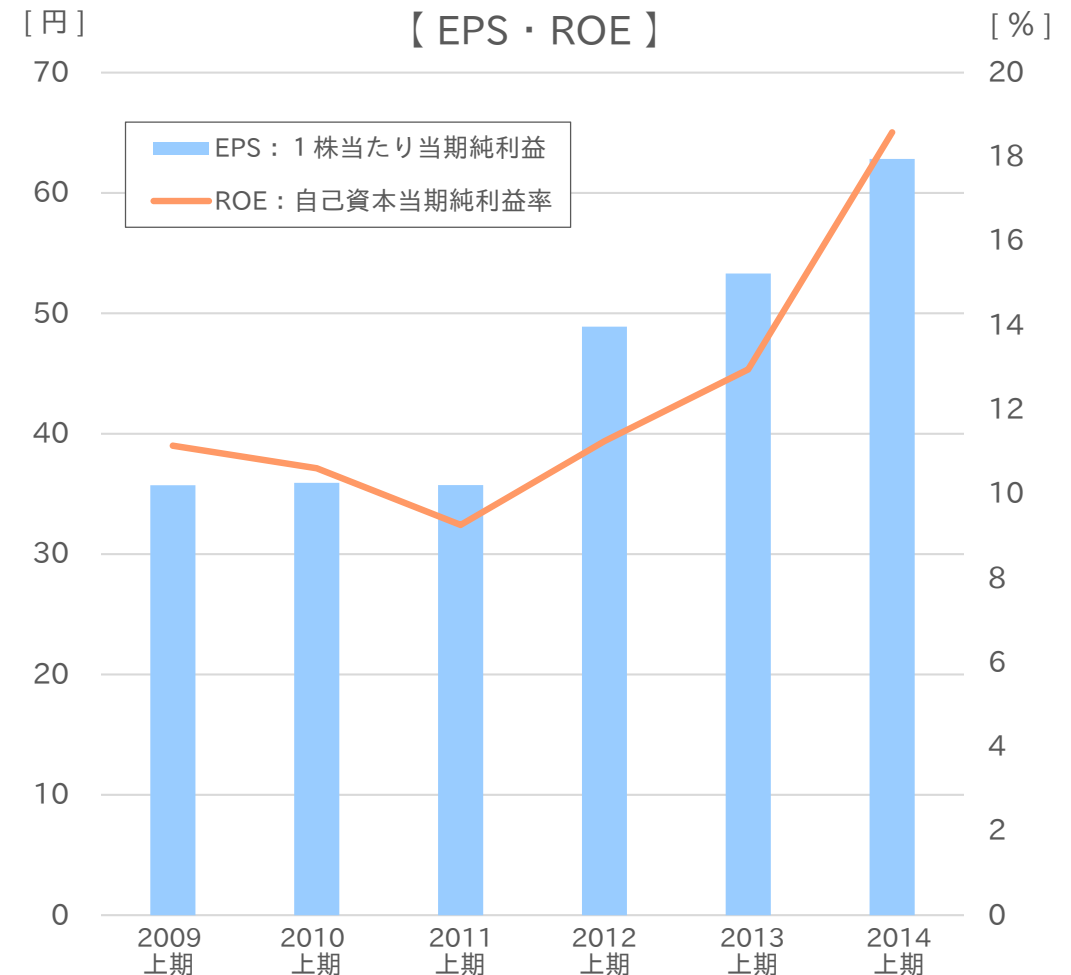
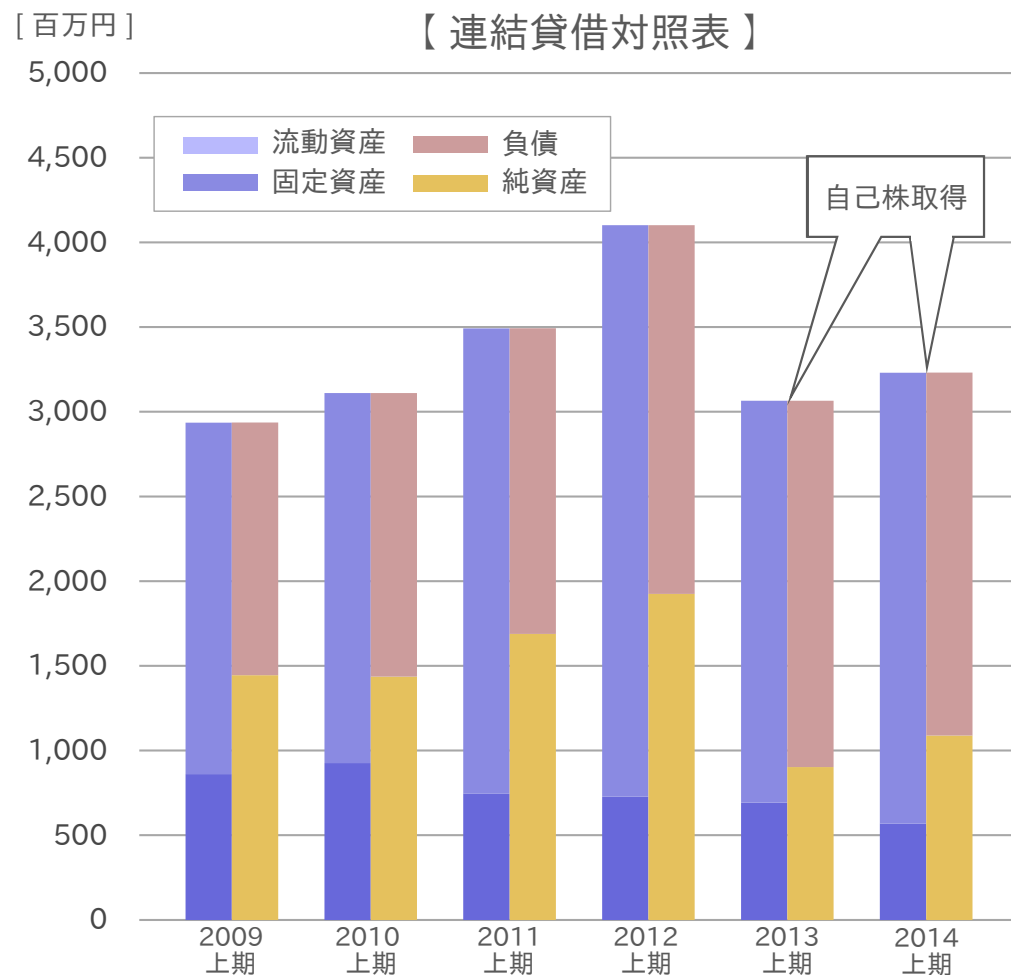
営業利益 302百万円 (△5百万円)

▶ 事業粗利(OEM以外) +56百万円

▶ OEM事業終了 △61百万円

自己株式の取得により、 EPSを增大

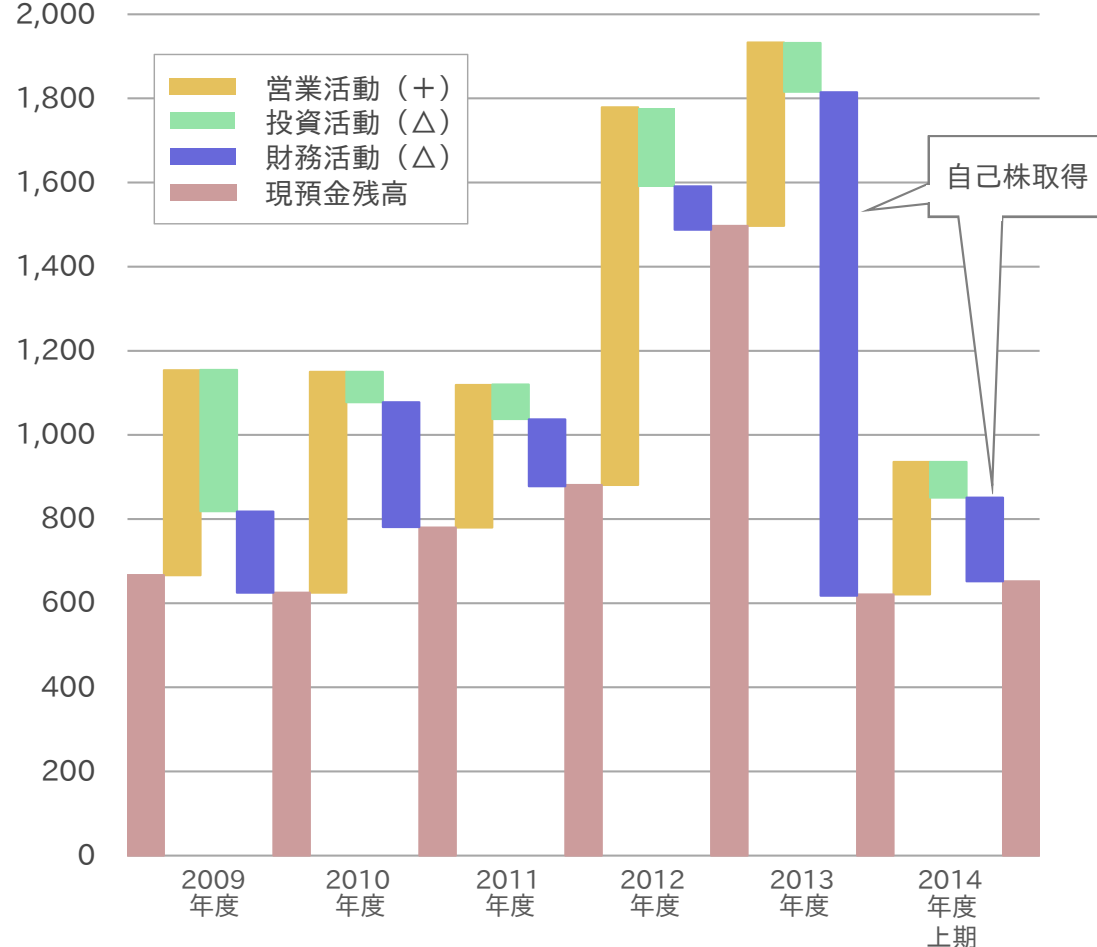
EPS：1株当たり当期純利益
ROE：自己資本当期純利益率



営業活動で積み上げた資金を 自己株式取得に投下

【連結キャッシュフロー】※

[百万円]



■	期末残高	652百万円
	(開示ベース: 1,854百万円) ※	
■	営業活動CF	+316百万円
	(開示ベース: 134百万円) ※	
■	投資活動CF	△86百万円
	(開示ベース: △86百万円) ※	
■	財務活動CF	△199百万円

※ 当連結累計期間において、影響排除した「顧客預り金」は1,202百万円になります。
また、当期間以前においても、「顧客預り金」と「定期預金」の影響を排除しております。

平成27年3月期 第2四半期決算説明資料

決算概要 1

補足情報 2

今期の課題と施策 3

会社概要 4

- 構造転換の為の投資、回収フェーズへ移行
- マーケティング（集客、広告）事業の拡大
- サービス群の、上記構造に係るチューニング
- その為の投資を続行
- 前期～今期を投資ボトムとした変針

平成27年3月期 第2四半期決算説明資料

決算概要 1

補足情報 2

今期の課題と施策 3

会社概要 4

設立年月日	1999年2月17日
資本金	5億2,332万円
発行済株式総数	5,163,600株　うち自己株式 2,198,500株
株式市場	4304　東京証券取引所ジャスダック市場 2001年9月19日上場
取締役	石村賢一（代表）、今村文哉、柳田要一、高崎青史
本社	東京都港区西新橋1-10-2
札幌事業所	札幌市中央区北2条西4-1
連結子会社	株式会社プレシジョンマーケティング
売上高 [連結]	58億7千1百万円（2014年3月期）
経常利益 [連結]	5億5千4百万円（2014年3月期）
従業員数 [連結]	204名　前期末比 +19名 正社員 144名、契約・派遣社員・アルバイト 60名