

## 平成27年3月期 第1四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成26年8月11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

四半期報告書提出予定日 平成26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27年3月期第1四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26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	%
27年3月期第1四半期	1,444	△0.2	152	4.9	152	2.9	94	7.8
26年3月期第1四半期	1,446	△2.4	145	△18.3	147	△15.9	87	△16.0

(注) 包括利益 27年3月期第1四半期 97百万円 (5.7%) 26年3月期第1四半期 92百万円 (△13.7%)

	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
27年3月期第1四半期	31.35	31.34
26年3月期第1四半期	20.97	20.96

(注) 当社は、平成25年10月1日付けで普通株式1株につき普通株式100株の割合で株式分割を行っています。前連結会計年度の期首に、当該株式分割が行われたと仮定して、1株当たり四半期純利益及び潜在株式調整後1株当たり四半期純利益を算定しています。

#### (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	%
27年3月期第1四半期	3,098	1,042	32.2
26年3月期	3,468	1,037	28.7

(参考) 自己資本 27年3月期第1四半期 996百万円 26年3月期 995百万円

### 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
26年3月期	—	0.00	—	31.00	31.00
27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27年3月期の配当予想は未定です。

### 3. 平成27年3月期の連結業績予想(平成26年4月1日～平成27年3月31日)

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
通期	6,083	3.6	459	△16.6	459	△17.0	268	△17.2

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 無  
 当社は年次での業績管理を行っているため、通期のみの開示としております。

※ 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)	27年3月期1Q	5,163,600 株	26年3月期	5,163,600 株
② 期末自己株式数	27年3月期1Q	2,145,100 株	26年3月期	2,145,100 株
③ 期中平均株式数(四半期累計)	27年3月期1Q	3,018,500 株	26年3月期1Q	4,184,478 株

(注) 当社は、平成25年10月1日付けで普通株式1株につき普通株式100株の割合で株式分割を行っています。  
前連結会計年度の期首に、当該株式分割が行われたと仮定して株式数を算定しています。

※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

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想に関する事項は、添付資料7ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

## ○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) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	7
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	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	
第1四半期連結累計期間	10
四半期連結包括利益計算書	
第1四半期連結累計期間	11
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	12
(継続企業の前提に関する注記)	12
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	12
(セグメント情報等)	12

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 経営成績に関する説明

Eコマース市場は、消費税引き上げの反動から始まったものの、比較的堅調に推移しています。また、EC-ASP市場（システム提供市場）は業者数の増大で、既に競争の激しい市場となっており、過去と同等の価格戦略と成長は望めないと判断しています。このような環境変化の中、当社は前期より、システム事業主体の体制からの転換を図り、マーケティング事業を拡大するための投資を積極的に進めております。また、グループ全体として「量より質」をスローガンとして掲げ、同スローガンのもと、既存事業の再編と、新サービスの開発を行っております。

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1,444百万円（対前年同四半期比0.2%減）、営業利益は152百万円（対前年同四半期比4.9%増）、経常利益は152百万円（対前年同四半期比2.9%増）となり、当四半期純利益は94百万円（対前年同四半期比7.8%増）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、前連結会計年度より、「EC事業」「集客事業」というセグメント名称で表記していた各事業について、それぞれ「システム事業」「マーケティング事業」という名称に変更しています。これによるセグメント情報に与える影響はありません。

#### (システム事業)

システム事業においては、目的とする「量」から「質」、「契約顧客数の拡大」から「契約顧客の売上高の増大」への転換を進める中で、注力サービスの顧客店舗業績は、受注数157万回、流通額178億円と、対前年同四半期比でそれぞれ約7%の減少となりました。これは、契約件数の減少もさることながら、消費税率引き上げの反動による消費低迷の影響が大きく、6月末時点では持ち直してはいるものの、四半期での個々の店舗業績は前年並みに留まっております。この結果、当社のフロウ（店舗業績に連動）売上は401百万円（対前年同四半期比8.3%減、システム事業全体の42.3%）となりました。

また、OEM提供の終了に加え、新規獲得営業面でも、戦略に合わせ、当社が狙う方向に合致する店舗を中心にシフトしたことにより、サービス全体での累計契約件数は21,138件（前期末比595契約減）と減少し、契約店舗数に連動する売上は534百万円（対前年同四半期比10.4%減、システム事業全体の56.4%）となりました。引き続きより成長が期待でき、フロウ売上への貢献が見込まれる店舗様の増加を目指してまいります。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は948百万円（対前年同四半期比10.0%減）、営業利益は216百万円（対前年同四半期比5.5%減）となりました。

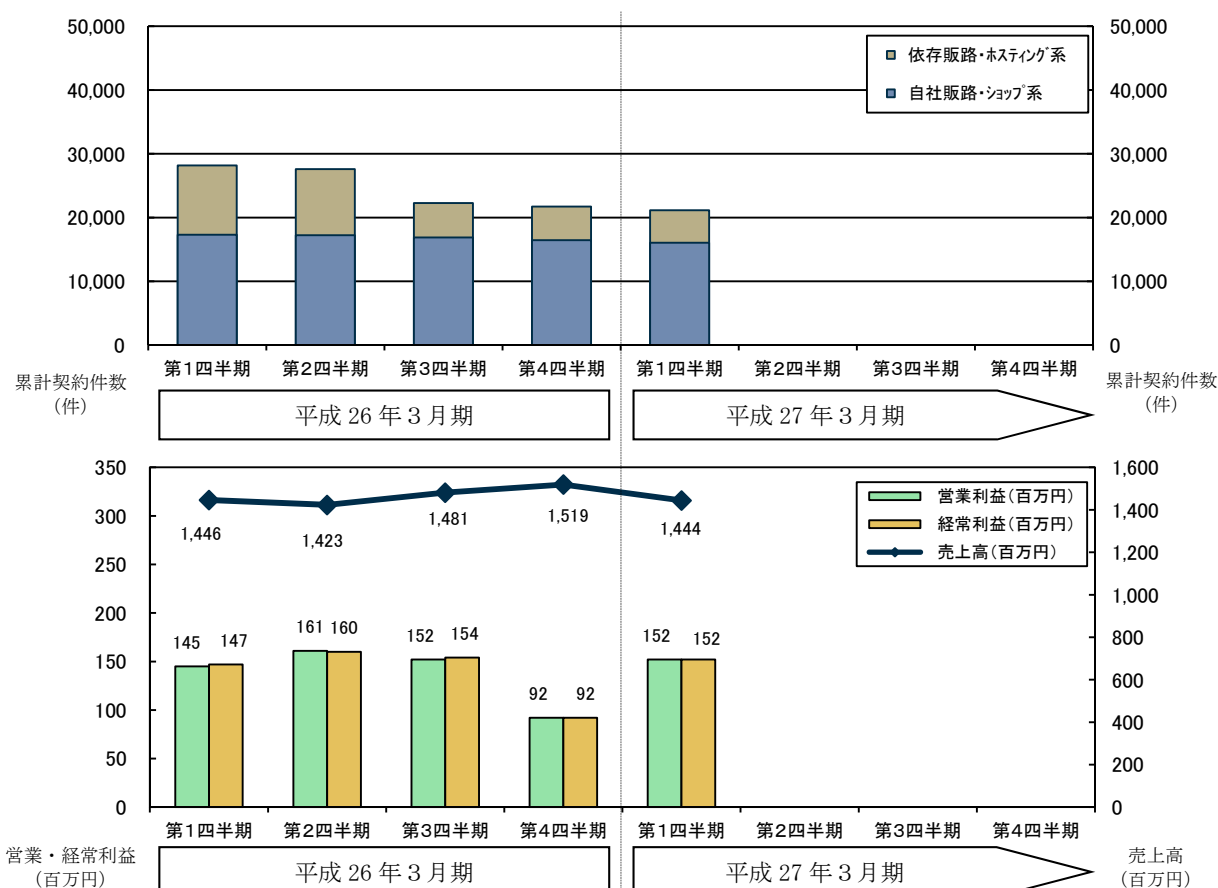
(マーケティング事業)

マーケティング事業においては、顧客ニーズであるECサイトへの集客と売上拡大を図ることを目的として、前期までに投資を進めてきた、集客ハブとしての「p a r k」や簡易なマーケティングを実現可能とする「シングルハンド」などの収益化に向けたチューニングに加え、一定の事業規模をもつ店舗を対象として、システム事業において培ったノウハウをもとに、子会社のWEBマーケティング手法を取り入れたマーケティング事業の確立と深耕のための投資をより一層積極的に進めております。

また、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も、当社グループ全体の施策として、利益率を上げる方向にシフトしていることを受け、利益率の低い大手クライアントへの依存度を下げつつ、更なる体制強化のための投資も行っております。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は546百万円(対前年同四半期比20.0%増)、営業損失は62百万円(前年同四半期実績△82百万円)となり、広告取扱総量の増加が影響しております。

(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26年3月期 第1四半期	平成26年3月期 第2四半期	平成26年3月期 第3四半期	平成26年3月期 第4四半期	平成27年3月期 第1四半期
新規契約件数	920	881	696	579	523
(内 ショップ系)	(903)	(865)	(680)	(566)	(515)
(内 ホスティング系)	(17)	(16)	(16)	(13)	(8)
解約件数	1,073	996	1,057	1,006	976
(内 ショップ系)	(1,035)	(958)	(1,030)	(971)	(934)
(内 ホスティング系)	(38)	(38)	(27)	(35)	(42)
累計件数	18,580	18,465	18,104	17,677	17,224
(内 ショップ系)	(17,308)	(17,215)	(16,865)	(16,460)	(16,041)
(内 ホスティング系)	(1,272)	(1,250)	(1,239)	(1,217)	(1,183)

依存販路件数推移

	平成26年3月期 第1四半期	平成26年3月期 第2四半期	平成26年3月期 第3四半期	平成26年3月期 第4四半期	平成27年3月期 第1四半期
新規契約件数	5	7	2	6	2
(内 ショップ系)	(1)	(0)	(0)	(0)	(0)
(内 ホスティング系)	(4)	(7)	(2)	(6)	(2)
解約件数	540	477	4,958	121	144
(内 ショップ系)	(487)	(426)	(4,920)	(71)	(96)
(内 ホスティング系)	(53)	(51)	(38)	(50)	(48)
累計件数	9,597	9,127	4,171	4,056	3,914
(内 ショップ系)	(7,891)	(7,465)	(2,545)	(2,474)	(2,378)
(内 ホスティング系)	(1,706)	(1,662)	(1,626)	(1,582)	(1,536)

※ 本頁表中の「ショップ系」とは、ショッピングカート付システムを指し、「ホスティング系」とは、ショッピングカートの無いシステムを指します。

(主要サービス別契約件数の四半期推移)

サイトサーバ(レンタルサーバー) 件数推移

	平成26年3月期 第1四半期	平成26年3月期 第2四半期	平成26年3月期 第3四半期	平成26年3月期 第4四半期	平成27年3月期 第1四半期
新規契約件数	25	25	23	20	12
(内 直販件数)	(12)	(12)	(15)	(12)	(8)
(内 代理店販売件数)	(13)	(13)	(8)	(8)	(4)
(内 OEM販売件数)	(0)	(0)	(-)	(-)	(-)
解約件数	308	280	237	240	280
(内 直販件数)	(115)	(84)	(79)	(81)	(93)
(内 代理店販売件数)	(193)	(196)	(158)	(159)	(187)
(内 OEM販売件数)	(0)	(0)	(-)	(-)	(-)
累計件数	8,089	7,834	7,620	7,400	7,132
(内 直販件数)	(2,459)	(2,387)	(2,323)	(2,254)	(2,169)
(内 代理店販売件数)	(5,630)	(5,447)	(5,297)	(5,146)	(4,963)
(内 OEM販売件数)	(0)	(0)	(-)	(-)	(-)

ストアツール(ショッピングカートASP) 件数推移

	平成26年3月期 第1四半期	平成26年3月期 第2四半期	平成26年3月期 第3四半期	平成26年3月期 第4四半期	平成27年3月期 第1四半期
新規契約件数	3	0	1	0	0
(内 直販件数)	(3)	(0)	(1)	(0)	(0)
(内 代理店販売件数)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
解約件数	21	17	14	12	22
(内 直販件数)	(17)	(13)	(10)	(10)	(17)
(内 代理店販売件数)	(4)	(4)	(4)	(2)	(5)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
累計件数	446	429	416	404	382
(内 直販件数)	(293)	(280)	(271)	(261)	(244)
(内 代理店販売件数)	(153)	(149)	(145)	(143)	(138)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

ショップサーバ(ネットショップ総合パッケージ) 件数推移

	平成26年3月期 第1四半期	平成26年3月期 第2四半期	平成26年3月期 第3四半期	平成26年3月期 第4四半期	平成27年3月期 第1四半期
新規契約件数	897	863	674	565	513
(内 直販件数)	(724)	(702)	(527)	(448)	(401)
(内 代理店販売件数)	(173)	(161)	(147)	(117)	(112)
(内 OEM販売件数)	(0)	(0)	(-)	(-)	(-)
解約件数	1,284	1,176	5,764	875	818
(内 直販件数)	(746)	(687)	(780)	(744)	(677)
(内 代理店販売件数)	(149)	(156)	(144)	(131)	(141)
(内 OEM販売件数)	(389)	(333)	(4,840)	(-)	(-)
累計件数	19,642	19,329	14,239	13,929	13,624
(内 直販件数)	(11,295)	(11,310)	(11,057)	(10,761)	(10,485)
(内 代理店販売件数)	(3,174)	(3,179)	(3,182)	(3,168)	(3,139)
(内 OEM販売件数)	(5,173)	(4,840)	(-)	(-)	(-)

(売上高)

## ① 構成別内訳

平成27年3月期第1四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年6月30日)

セグメント の名称	構成別	売上高(百万円)	前年同四半期比(%)
システム事業	ストック(契約店舗数に連動)	534	89.6
	フロー(店舗業績に連動)	401	91.7
	その他(クロスセル・セミナー等)	12	63.5
	小計	948	90.0
マーケティング事業	既存(プレジジョンマーケティング社)	394	130.6
	新規(当社)	100	111.5
	小計	495	126.2
	合計	1,444	99.8

(注) 前第4四半期連結会計期間より、「EC事業」「集客事業」というセグメント名称で表記していた各事業について、それぞれ「システム事業」「マーケティング事業」という名称に変更しています。

## ② 商品別内訳

平成27年3月期第1四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年6月30日)

セグメント の名称	商品別	売上高(百万円)	前年同四半期比(%)
システム事業	ネットショップ総合パッケージ	810	90.6
	レンタルサーバー	123	86.5
	ショッピングカート機能	13	86.0
	その他インターネット関連サービス	0	107.2
	小計	948	90.0
マーケティング事業	マーケティングサービス	495	126.2
	小計	495	126.2
	合計	1,444	99.8

(注) 前第4四半期連結会計期間より、「EC事業」「集客事業」というセグメント名称で表記していた各事業について、それぞれ「システム事業」「マーケティング事業」という名称に変更しています。



(2) 財政状態に関する説明

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、3,098百万円となりました。

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 369百万円減少し、3,098百万円となりました。これは主に、現金及び預金の減少 354百万円によるものです。

(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 373百万円減少し、2,056百万円となりました。これは主に、預り金の減少 213百万円、未払金の減少 73百万円、未払法人税等の減少 44百万円によるものです。

(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 4百万円増加し、1,042百万円となりました。これは、平成26年3月期の配当金支払 93百万円があったものの、当第1四半期純利益として、94百万円を計上したことによります。これにより自己資本比率は32.2%（前連結会計年度末比 3.5ポイント増）となりました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

平成26年5月12日付「平成26年3月期 決算短信〔日本基準〕(連結)」で公表いたしました業務予想に変更はありません。

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26年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成26年6月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,005,405	1,650,793
売掛金	722,255	686,855
有価証券	7,036	7,249
貯蔵品	5,616	6,210
その他	112,616	113,621
貸倒引当金	△5,569	△5,164
流動資産合計	2,847,360	2,459,565
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品(純額)	148,430	140,984
その他(純額)	11,056	16,137
有形固定資産合計	159,486	157,121
無形固定資産		
216,212	216,212	201,053
投資その他の資産		
投資有価証券	55,119	92,866
敷金	127,691	126,066
その他	62,136	61,786
投資その他の資産合計	244,948	280,719
固定資産合計	620,646	638,894
資産合計	3,468,006	3,098,459
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	412,776	373,007
1年内返済予定の長期借入金	106,080	106,080
未払金	130,914	57,200
未払法人税等	86,119	41,416
預り金	1,395,494	1,182,467
賞与引当金	60,909	36,237
その他	98,775	144,631
流動負債合計	2,291,068	1,941,040
固定負債		
長期借入金	127,360	100,840
資産除去債務	11,808	14,459
固定負債合計	139,168	115,299
負債合計	2,430,237	2,056,340

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成26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	539,480	539,480
利益剰余金	2,221,070	2,222,116
自己株式	△2,287,487	△2,287,487
株主資本合計	996,391	997,438
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△442	△462
その他の包括利益累計額合計	△442	△462
新株予約権	746	746
少数株主持分	41,073	44,396
純資産合計	1,037,769	1,042,119
負債純資産合計	3,468,006	3,098,459

## (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25年4月1日 至平成25年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)
売上高	1,446,940	1,444,298
売上原価	989,997	1,016,257
売上総利益	456,943	428,040
販売費及び一般管理費	311,423	275,370
営業利益	145,519	152,670
営業外収益		
受取利息	63	262
為替差益	2,200	—
雑収入	159	70
営業外収益合計	2,423	333
営業外費用		
支払利息	66	191
為替差損	—	552
雑損失	16	156
営業外費用合計	82	900
経常利益	147,860	152,103
税金等調整前四半期純利益	147,860	152,103
法人税、住民税及び事業税	32,629	38,997
法人税等調整額	23,620	15,231
法人税等合計	56,249	54,228
少数株主損益調整前四半期純利益	91,610	97,874
少数株主利益	3,847	3,254
四半期純利益	87,763	94,620

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25年4月1日 至平成25年6月30日)	当第1四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年6月30日)
少数株主損益調整前四半期純利益	91,610	97,874
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	1,041	49
その他の包括利益合計	1,041	49
四半期包括利益	92,651	97,923
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	88,933	94,600
少数株主に係る四半期包括利益	3,717	3,323

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(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。

(セグメント情報等)

I 前第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
	システム 事業	マーケティング 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。

## II 当第1四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26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
	システム 事業	マーケティング 事業	
売上高			
外部顧客への売上高	948,919	495,379	1,444,298
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	51,025	51,025
計	948,919	546,404	1,495,324
セグメント利益または損失(△)	216,231	△62,547	153,683

(注) 前第4四半期連結会計期間より、「EC事業」「集客事業」というセグメント名称で表記していた各事業について、それぞれ「システム事業」「マーケティング事業」という名称に変更しています。なお、これによるセグメント情報に与える影響はありません。また、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の名称に基づき作成したものを開示しています。

## 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	153,683
のれんの償却額	△1,018
セグメント間取引消去	5
四半期連結損益計算書の営業利益	152,670

## 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。