

平成27年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成27年2月10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27年2月12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3四半期の連結業績(平成26年4月1日～平成26年12月31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3四半期	4,316	△0.8	473	3.0	474	2.8	298	6.2
26年3月期第3四半期	4,351	△2.6	459	△13.8	462	△14.3	281	△12.1

(注) 包括利益 27年3月期第3四半期 309百万円 (4.8%) 26年3月期第3四半期 295百万円 (△11.0%)

	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3四半期	99.75	99.73
26年3月期第3四半期	82.68	82.67

(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3四半期	3,907	1,201	29.5
26年3月期	3,468	1,037	28.7

(参考) 自己資本 27年3月期第3四半期 1,153百万円 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	—	0.00	—	—	—

(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、現時点では期末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3Q	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3Q	2,198,500 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3Q	2,996,945 株	26年3月期3Q	3,403,590 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3四半期連結累計期間	10
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	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、比較的堅調に拡大しています。しかし、ECのシステム市場（システム提供事業）は参入が増加しており、市場成長は高く見込めるものの、個々の企業の収益性は低くなると、かねてより判断してきています。この環境変化の中、当社はEC支援の領域を、広告やコンサルティングといった、マーケティング業務の提供へと移行するための投資を進めていますが、その投資時期、スピードが期首計画よりも、少し遅れております。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3四半期連結累計期間における売上高は4,316百万円（対前年同四半期比0.8%減）、営業利益は473百万円（対前年同四半期比3.0%増）、経常利益は474百万円（対前年同四半期比2.8%増）となり、当四半期純利益は298百万円（対前年同四半期比6.2%増）となりました。

セグメント別では、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、主要サービスの顧客店舗業績は、受注数508万回、流通額584億円と、対前年同四半期比でそれぞれ微減となりました。これは、消費税率引き上げの反動による消費低迷が影響したためで、この結果、当社のフロウ（店舗業績に連動）売上は1,295百万円（対前年同四半期比1.8%減）となりました。一方で、当社スローガンとしている「量」から「質」、「契約数の拡大」から「顧客の売上高の増大」への転換を進める中で、この9ヶ月平均での1店舗当たりの業績は対前年同四半期比で約7%の伸びとなりました。

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20,195件（前期末比1,538契約減）と大幅に減少し、契約店舗数に連動する売上は1,583百万円（対前年同四半期比9.6%減）となりました。引き続き、より成長に寄与でき、売上増大への貢献が可能な、顧客の獲得を目指してまいります。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は2,913百万円（対前年同四半期比6.6%減）、営業利益は627百万円（対前年同四半期比8.9%減）となりました。

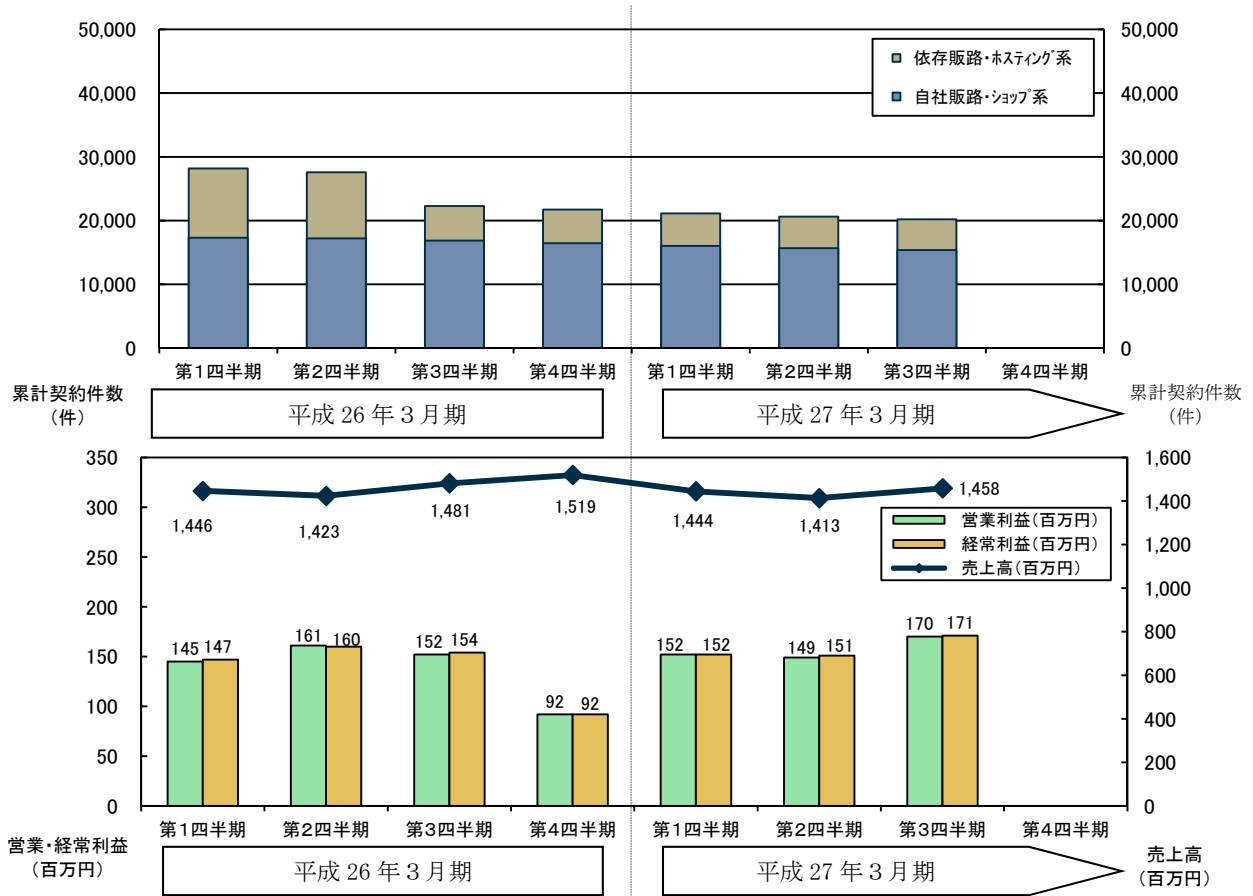
(マーケティング事業)

マーケティング事業においては、EC支援の領域を顧客ニーズであるECサイトへの集客と売上拡大を図ることを目的としたコンサルティング及びその運営代行業務へと拡大するための行動を行い、マーケティング事業の確立と深耕のための投資を進めております。計画では1カ年の遅れとなっているマーケティング事業について、今期は当初より進んで来ています。

集客マーケティングを中心に様々な支援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は、契約数及び売上高が増加し、更なる体制強化のための投資を行っております。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は1,403百万円(対前年同四半期比13.9%増)、営業損失は151百万円(前年同四半期実績△226百万円)となりました。

(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	平成27年3月期 第2四半期	平成27年3月期 第3四半期
新規契約件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	696 (680) (16)	579 (566) (13)	523 (515) (8)	548 (537) (11)	496 (491) (5)
解約件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	1,057 (1,030) (27)	1,006 (971) (35)	976 (934) (42)	935 (906) (29)	830 (794) (36)
累計件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	18,104 (16,865) (1,239)	17,677 (16,460) (1,217)	17,224 (16,041) (1,183)	16,837 (15,672) (1,165)	16,503 (15,369) (1,134)

依存販路件数推移

	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	平成27年3月期 第2四半期	平成27年3月期 第3四半期
新規契約件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	2 (0) (2)	6 (0) (6)	2 (0) (2)	3 (0) (3)	3 (0) (3)
解約件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	4,958 (4,920) (38)	121 (71) (50)	144 (96) (48)	121 (67) (54)	107 (72) (35)
累計件数 (内 ショップ系) (内 ホスティング系)	4,171 (2,545) (1,626)	4,056 (2,474) (1,582)	3,914 (2,378) (1,536)	3,796 (2,311) (1,485)	3,692 (2,239) (1,453)

※ 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	平成27年3月期 第2四半期	平成27年3月期 第3四半期
新規契約件数	23	20	12	15	8
(内 直販件数)	(15)	(12)	(8)	(8)	(3)
(内 代理店販売件数)	(8)	(8)	(4)	(7)	(5)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
解約件数	237	240	280	222	209
(内 直販件数)	(79)	(81)	(93)	(73)	(72)
(内 代理店販売件数)	(158)	(159)	(187)	(149)	(137)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
累計件数	7,620	7,400	7,132	6,925	6,724
(内 直販件数)	(2,323)	(2,254)	(2,169)	(2,104)	(2,035)
(内 代理店販売件数)	(5,297)	(5,146)	(4,963)	(4,821)	(4,689)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

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	平成27年3月期 第2四半期	平成27年3月期 第3四半期
新規契約件数	1	0	0	0	0
(内 直販件数)	(1)	(0)	(0)	(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	14	12	22	19	16
(内 直販件数)	(10)	(10)	(17)	(14)	(9)
(内 代理店販売件数)	(4)	(2)	(5)	(5)	(7)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
累計件数	416	404	382	363	347
(内 直販件数)	(271)	(261)	(244)	(230)	(221)
(内 代理店販売件数)	(145)	(143)	(138)	(133)	(126)
(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	平成27年3月期 第2四半期	平成27年3月期 第3四半期
新規契約件数	674	565	513	536	491
(内 直販件数)	(527)	(448)	(401)	(383)	(349)
(内 代理店販売件数)	(147)	(117)	(112)	(153)	(142)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
解約件数	5,764	875	818	815	712
(内 直販件数)	(780)	(744)	(677)	(650)	(583)
(内 代理店販売件数)	(144)	(131)	(141)	(165)	(129)
(内 OEM販売件数)	(4,840)	(-)	(-)	(-)	(-)
累計件数	14,239	13,929	13,624	13,345	13,124
(内 直販件数)	(11,057)	(10,761)	(10,485)	(10,218)	(9,984)
(内 代理店販売件数)	(3,182)	(3,168)	(3,139)	(3,127)	(3,140)
(内 OEM販売件数)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

(売上高)

① 構成別内訳

平成27年3月期第3四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年12月31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)	1,583	90.4
	フロウ(店舗業績に連動)	1,295	98.2
	その他(クロスセル・セミナー等)	34	73.3
	小計	2,913	93.4
マーケティング事業	既存(プレシジョンマーケティング社)	1,083	113.0
	新規(当社)	319	116.8
	小計	1,403	113.9
合計		4,316	99.2

(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3四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年12月31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	2,509	98.1
	レンタルサーバー	363	86.7
	ショッピングカート機能	39	84.4
	その他インターネット関連サービス	1	115.3
	小計	2,913	93.4
マーケティング事業	マーケティングサービス	1,403	113.9
	小計	1,403	113.9
合計		4,316	99.2

(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3四半期連結会計期間末における総資産は、3,907百万円となりました。

当第3四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3四半期連結会計期間における資産の残高は、前連結会計年度比で439百万円増加し、3,907百万円となりました。これは主に、現金及び預金の増加568百万円、無形固定資産の減少59百万円、工具、器具及び備品の減少43百万円によるものです。

(負債)

当第3四半期連結会計期間における負債の残高は、前連結会計年度比で275百万円増加し、2,705百万円となりました。これは主に、預り金の増加439百万円、長期借入金の減少79百万円、未払金の減少74百万円によるものです。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間における純資産の残高は、前連結会計年度比で163百万円増加し、1,201百万円となりました。これは、平成26年9月10日に行った自己株式の取得52百万円と、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3四半期純利益として298百万円計上したことによります。これにより自己資本比率は29.5%（前連結会計年度比0.8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績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3四半期連結会計期間 (平成26年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,005,405	2,573,500
売掛金	722,255	695,446
有価証券	7,036	—
貯蔵品	5,616	4,601
その他	112,616	113,301
貸倒引当金	△5,569	△9,262
流動資産合計	2,847,360	3,377,587
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品(純額)	148,430	105,389
その他(純額)	11,056	12,387
有形固定資産合計	159,486	117,776
無形固定資産		
投資その他の資産	216,212	156,747
投資有価証券	55,119	94,052
敷金	127,691	136,866
その他	62,136	24,156
投資その他の資産合計	244,948	255,076
固定資産合計	620,646	529,600
資産合計	3,468,006	3,907,187
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	412,776	361,515
1年内返済予定の長期借入金	106,080	104,580
未払金	130,914	56,525
未払法人税等	86,119	70,887
預り金	1,395,494	1,834,676
賞与引当金	60,909	35,305
資産除去債務	—	1,456
その他	98,775	177,678
流動負債合計	2,291,068	2,642,625
固定負債		
長期借入金	127,360	49,800
資産除去債務	11,808	13,174
固定負債合計	139,168	62,974
負債合計	2,430,237	2,705,600

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成26年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成26年12月31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	2,426,432
自己株式	△2,287,487	△2,339,819
株主資本合計	996,391	1,149,421
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△442	4,574
その他の包括利益累計額合計	△442	4,574
新株予約権	746	746
少数株主持分	41,073	46,844
純資産合計	1,037,769	1,201,587
負債純資産合計	3,468,006	3,907,187

(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3四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年12月31日)
売上高	4,351,750	4,316,830
売上原価	2,973,842	2,991,584
売上総利益	1,377,908	1,325,246
販売費及び一般管理費	918,455	852,200
営業利益	459,453	473,046
営業外収益		
受取利息	385	797
為替差益	3,515	1,500
雑収入	1,159	996
営業外収益合計	5,060	3,294
営業外費用		
支払利息	578	503
自己株式取得費用	—	245
関係会社株式交換損	1,753	—
投資有価証券売却損	—	439
雑損失	84	309
営業外費用合計	2,415	1,497
経常利益	462,098	474,843
特別利益		
関係会社株式売却益	13,399	—
特別利益合計	13,399	—
税金等調整前四半期純利益	475,498	474,843
法人税、住民税及び事業税	159,976	161,552
法人税等調整額	23,663	8,754
法人税等合計	183,640	170,307
少数株主損益調整前四半期純利益	291,857	304,535
少数株主利益	10,433	5,599
四半期純利益	281,424	298,935

四半期連結包括利益計算書  
第3四半期連結累計期間

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成25年4月1日 至平成25年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成26年4月1日 至平成26年12月31日)
少数株主損益調整前四半期純利益	291,857	304,535
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	3,819	5,187
その他の包括利益合計	3,819	5,187
四半期包括利益	295,676	309,723
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	285,355	303,952
少数株主に係る四半期包括利益	10,320	5,771

(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)

当社は、平成26年9月9日開催の取締役会に基づき、自己株式の取得を行いました。この取得により自己株式は、第2四半期連結会計期間に、52,332千円増加し、当第3四半期連結会計期間末において、2,339,819千円となりました。

(セグメント情報等)

I 前第3四半期連結累計期間(自平成25年4月1日至平成25年12月31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	3,119,708	1,232,041	4,351,750
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	212,317	212,317
計	3,119,708	1,444,359	4,564,068
セグメント利益または損失(△)	688,924	△226,456	462,468

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	462,468
のれんの償却額	△3,056
セグメント間取引消去	40
四半期連結損益計算書の営業利益	459,453

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3四半期連結累計期間(自平成26年4月1日至平成26年12月31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	2,913,817	1,403,013	4,316,830
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	137,617	137,617
計	2,913,817	1,540,630	4,454,448
セグメント利益または損失(△)	627,395	△151,442	475,952

(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3四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	475,952
のれんの償却額	△3,056
セグメント間取引消去	149
四半期連結損益計算書の営業利益	473,046

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。