

平成28年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成28年2月9日

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28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

上場取引所 東

TEL 03-3595-1106

(百万円未満切捨て)

1. 平成28年3月期第3四半期の連結業績(平成27年4月1日～平成27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		親会社株主に帰属する四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
28年3月期第3四半期	4,548	5.4	534	13.0	536	13.1	335	12.3
27年3月期第3四半期	4,316	△0.8	473	3.0	474	2.8	298	6.2

(注) 包括利益 28年3月期第3四半期 332百万円 (7.5%) 27年3月期第3四半期 309百万円 (4.8%)

	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
28年3月期第3四半期	124.08	124.04
27年3月期第3四半期	99.75	99.73

(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	%
28年3月期第3四半期	4,170	997	22.8
27年3月期	3,622	1,238	32.8

(参考) 自己資本 28年3月期第3四半期 951百万円 27年3月期 1,189百万円

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
27年3月期	—	0.00	—	34.00	34.00
28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28年3月期の配当予想は未定です。

3. 平成28年3月期の連結業績予想(平成27年4月1日～平成28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		親会社株主に帰属する当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
通期	5,731	△0.7	596	4.3	598	3.9	396	19.2

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無 : 有  
 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 : 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 : 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)
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数(四半期累計)

28年3月期3Q	5,163,600 株	27年3月期	5,163,600 株
28年3月期3Q	2,584,900 株	27年3月期	2,198,500 株
28年3月期3Q	2,705,158 株	27年3月期3Q	2,996,945 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

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	8
(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動	8
(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用	8
(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示	8
3. 四半期連結財務諸表	9
(1) 四半期連結貸借対照表	9
(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	11
四半期連結損益計算書	
第3四半期連結累計期間	11
四半期連結包括利益計算書	
第3四半期連結累計期間	12
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	13
(継続企業の前提に関する注記)	13
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	13
(セグメント情報等)	13
(重要な後発事象)	15

## 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

第3四半期連結累計期間における売上高は4,548百万円(対前年同期間比5.4%増)、営業利益は534百万円(同13.0%増)、経常利益は536百万円(同13.1%増)、親会社株主に帰属する四半期純利益は335百万円(同12.3%増)となりました。

売上伸長の要因は、堅調な小売マーケットに、販促事業の成果が寄与したものと捉えています。利益伸長の要因は、既報のとおり、メディア事業への投資を縮小させたことが大きく、投資の未消化も含まれます。

セグメント別の業績は次のとおりです。

#### (システム事業)

売上全体の約65%を占めるシステム事業は、未だ収益のコアとなっています。当期間の売上高は2,992百万円(対前年同期間比2.7%増)、営業利益は597百万円(同4.8%減)となりました。

契約数の推移は、当該期間平均19,407社で、対前年比で7%減となっています。減ではあるものの、顧客数拡大から、顧客質の増大への転換を進めている中での、目論見の範囲です。その結果、1店舗当たりの業績は対前年同期間比で約13%の伸びとなり、消費税引き上げの次年度にあたる反動による好影響を鑑みても、順調な推移をしています。

#### (マーケティング事業)

当期間の売上高は1,555百万円(対前年同期間比10.9%増)、営業損失は59百万円(対前年同期間比91百万円増)となりました。

目論見の顧客質増大のキーとなる当該セグメントは、販促事業(EC)、メディア事業(EC)および集客事業(非EC)の3つに分けていますが、販促事業の売上高は、411百万円(対前年同期間比72.2%増)で、増収ながら業績影響はまだ低く、利益化ならびに盤石になるまでには時間を要するものと判断しています。メディア事業では昨年までの継続的な集客費用を縮小させたことで、営業損失を大幅に縮小しました。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)の売上高※は、1,063百万円(対前年同期間比1.8%減)、営業損失は6百万円(対前年同期間比22百万円減)となりました。なお、メディア事業と集客事業は、顧客ニーズの中心から外れてきたと判断し、注力度は下げてゆく方向です。なお、平成28年1月20日開催の取締役会決議により、連結子会社であるプレジジョンマーケティングの一部株式を譲渡し、当社保有比率が下がりました。

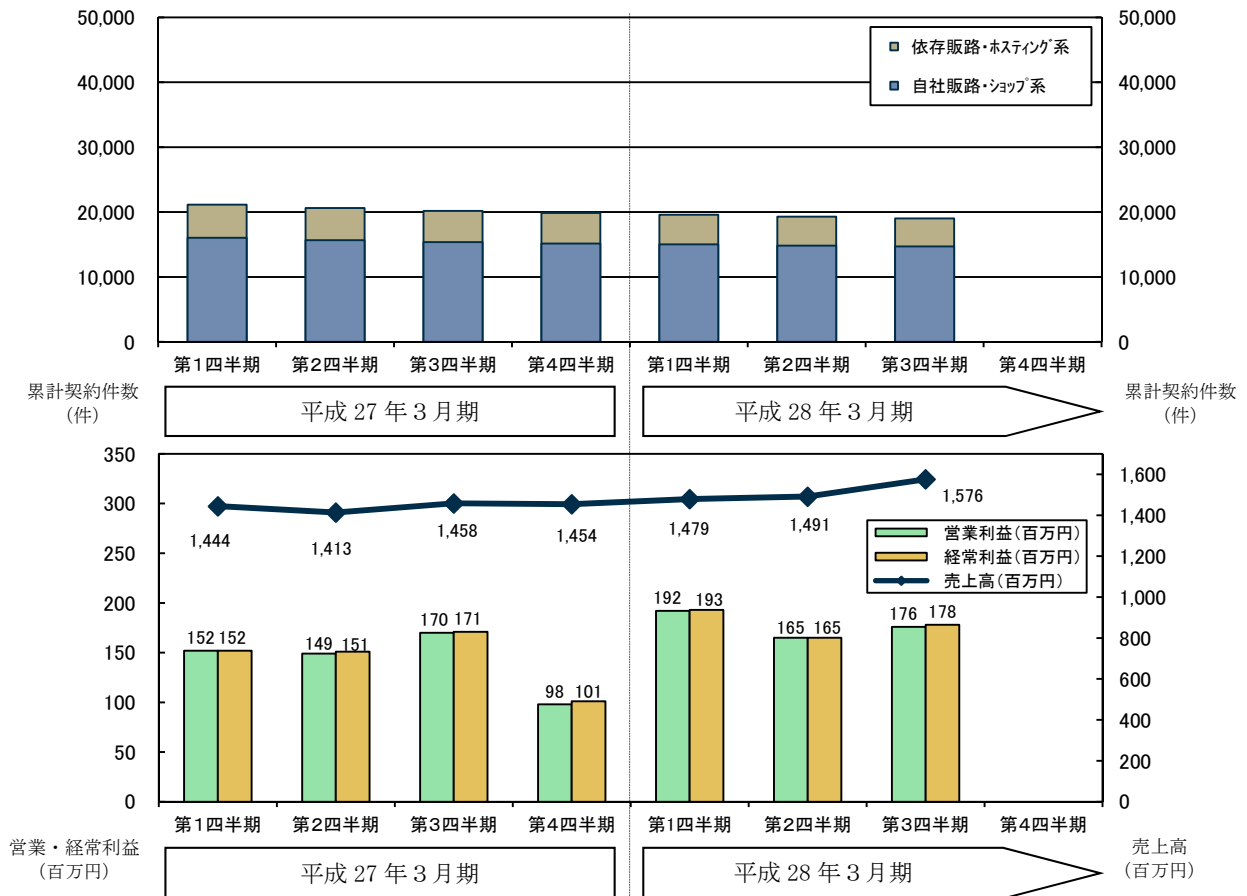
※当該売上高は、外部顧客に対する売上高を記載しております。

第3四半期ながら、期末の着地予想を修正します。上述の子会社連結解除に伴い、連結では売上が減少、単体では売上、利益ともに増加を見込みます。

通期の連結業績予想は、第2四半期決算において、売上高 5,921百万円(対前年同期比 2.6%増)、営業利益 329百万円(同 42.4%減)、経常利益 329百万円(同 42.8%減)、親会社株主に帰属する当期純利益 206百万円(同 37.9%減)としておりましたが、今回の修正で、売上高 5,731百万円(同 0.7%減)、営業利益 596百万円(同 4.3%増)、経常利益 598百万円(同 3.9%増)、親会社株主に帰属する当期純利益 396百万円(同 19.2%増)といたします。

第3四半期決算終了した時点での営業利益 534百万円は、すでに第2四半期決算発表の通期計画 329百万円を超えておりますが、これは、上期同様に見込んでいた投資が計画通りに進められなかったことによるものです。ただし、遅れながらも収支のバランスをとりつつ投資は継続してゆきます。結果、通期の営業利益は 596百万円(対前年同期間比 4.3%増)となる見込みです。

(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27年3月期 第3四半期	平成27年3月期 第4四半期	平成28年3月期 第1四半期	平成28年3月期 第2四半期	平成28年3月期 第3四半期
新規契約件数	496	515	583	511	526
(内 ショップ系)	(491)	(509)	(575)	(500)	(524)
(内 ホスティング系)	(5)	(6)	(8)	(11)	(2)
解約件数	830	750	728	713	675
(内 ショップ系)	(794)	(719)	(713)	(682)	(643)
(内 ホスティング系)	(36)	(31)	(15)	(31)	(32)
累計件数	16,503	16,268	16,123	15,921	15,772
(内 ショップ系)	(15,369)	(15,159)	(15,021)	(14,839)	(14,720)
(内 ホスティング系)	(1,134)	(1,109)	(1,102)	(1,082)	(1,052)

依存販路件数推移

	平成27年3月期 第3四半期	平成27年3月期 第4四半期	平成28年3月期 第1四半期	平成28年3月期 第2四半期	平成28年3月期 第3四半期
新規契約件数	3	0	1	1	3
(内 ショップ系)	(0)	(0)	(0)	(0)	(0)
(内 ホスティング系)	(3)	(0)	(1)	(1)	(3)
解約件数	107	92	120	113	112
(内 ショップ系)	(72)	(56)	(83)	(72)	(73)
(内 ホスティング系)	(35)	(36)	(37)	(41)	(39)
累計件数	3,692	3,600	3,481	3,369	3,260
(内 ショップ系)	(2,239)	(2,183)	(2,100)	(2,028)	(1,955)
(内 ホスティング系)	(1,453)	(1,417)	(1,381)	(1,341)	(1,305)

※ 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)

サイトサブ(レンタルサーバー) 件数推移

	平成27年3月期 第3四半期	平成27年3月期 第4四半期	平成28年3月期 第1四半期	平成28年3月期 第2四半期	平成28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)	8 (3) (5)	7 (3) (4)	10 (4) (6)	12 (6) (6)	6 (1) (5)
解約件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	209 (72) (137)	183 (57) (126)	202 (55) (147)	202 (62) (140)	213 (68) (145)
累計件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	6,724 (2,035) (4,689)	6,548 (1,981) (4,567)	6,356 (1,930) (4,426)	6,166 (1,874) (4,292)	5,959 (1,807) (4,152)

ストアツール(ショッピングカートASP) 件数推移

	平成27年3月期 第3四半期	平成27年3月期 第4四半期	平成28年3月期 第1四半期	平成28年3月期 第2四半期	平成28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)	0 (0) (0)	0 (0) (0)	0 (0) (0)	0 (0) (0)	0 (0) (0)
解約件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	16 (9) (7)	14 (7) (7)	12 (6) (6)	12 (5) (7)	4 (3) (1)
累計件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	347 (221) (126)	333 (214) (119)	321 (208) (113)	309 (203) (106)	305 (200) (105)

ショップサブ(ネットショップ総合パッケージ) 件数推移

	平成27年3月期 第3四半期	平成27年3月期 第4四半期	平成28年3月期 第1四半期	平成28年3月期 第2四半期	平成28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)	491 (349) (142)	508 (378) (130)	574 (421) (153)	500 (388) (112)	523 (389) (134)
解約件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	712 (583) (129)	645 (509) (136)	634 (491) (143)	612 (489) (123)	570 (463) (107)
累計件数 (内 直販件数) (内 代理店販売件数)	13,124 (9,984) (3,140)	12,987 (9,853) (3,134)	12,927 (9,783) (3,144)	12,815 (9,682) (3,133)	12,768 (9,608) (3,160)

(売上高)

① 構成別内訳

平成28年3月期第3四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27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)	1,541	97.3
	フロウ(店舗業績に連動)	1,440	111.2
	その他(クロスセル・セミナー等)	10	30.2
	小計	2,992	102.7
マーケティング事業	集客事業(プレシジョンマーケティング社)	1,063	98.2
	販促事業・メディア事業(当社)	492	154.0
	小計	1,555	110.9
合計		4,548	105.4

② 商品別内訳

平成28年3月期第3四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27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	2,633	105.0
	レンタルサーバー	321	88.4
	ショッピングカート機能	36	90.4
	その他インターネット関連サービス	1	100.0
	小計	2,992	102.7
マーケティング事業	マーケティングサービス	1,555	110.9
	小計	1,555	110.9
合計		4,548	105.4



(2) 財政状態に関する説明

① 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、4,170百万円となりました。

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末における資産の残高は、前連結会計年度末比で548百万円増加し、4,170百万円となりました。これは主に、現金及び預金の増加534百万円によるものです。

(負債)

当第3四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788百万円増加し、3,172百万円となりました。これは主に、預り金の増加700百万円によるものです。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産の残高は、前連結会計年度末比で240百万円減少し、997百万円となりました。これは、平成27年6月25日に行った自己株式の取得472百万円と、平成27年3月期の配当金支払100百万円があったものの、親会社株主に帰属する四半期純利益として335百万円計上したことによります。これにより自己資本比率は22.8%（前連結会計年度末比10.0ポイント減）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

第3四半期ながら、期末の着地予想を修正します。上述の子会社連結解除に伴い、連結では売上が減少、単体では売上、利益ともに増加を見込みます。

通期の連結業績予想は、第2四半期決算において、売上高5,921百万円(対前年同期比2.6%増)、営業利益329百万円(同42.4%減)、経常利益329百万円(同42.8%減)、親会社株主に帰属する当期純利益206百万円(同37.9%減)としておりましたが、今回の修正で、売上高5,731百万円(同0.7%減)、営業利益596百万円(同4.3%増)、経常利益598百万円(同3.9%増)、親会社株主に帰属する当期純利益396百万円(同19.2%増)といたします。

第3四半期決算終了した時点での営業利益534百万円は、すでに第2四半期決算発表の通期計画329百万円を超えておりますが、これは、上期同様に見込んでいた投資が計画通りに進められなかったことによるものです。ただし、遅れながらも収支のバランスをとりつつ投資は継続してゆきます。結果、通期の営業利益は596百万円(対前年同期比4.3%増)となる見込みです。

## 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

「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成25年9月13日）、「連結財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第22号 平成25年9月13日）及び「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成25年9月13日）等を、第1四半期連結会計期間から適用し、四半期純利益等の表示の変更及び少数株主持分から非支配株主持分への表示の変更を行っております。当該表示の変更を反映させるため、前第3四半期連結累計期間及び前連結会計年度については、四半期連結財務諸表及び連結財務諸表の組替えを行っております。

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27年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成27年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	2,310,634	2,845,267
売掛金	667,883	735,067
貯蔵品	4,594	4,605
その他	146,705	114,788
貸倒引当金	△11,409	△12,092
流動資産合計	3,118,407	3,687,636
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品(純額)	83,009	54,874
その他(純額)	20,227	16,850
有形固定資産合計	103,236	71,724
無形固定資産		
投資その他の資産	121,519	123,550
投資有価証券		
敷金	95,691	97,827
その他	138,456	147,517
その他	45,146	42,487
投資その他の資産合計	279,294	287,832
固定資産合計	504,050	483,107
資産合計	3,622,458	4,170,743
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	378,347	365,755
短期借入金	—	300,000
1年内返済予定の長期借入金	102,580	49,800
未払金	87,975	72,589
未払法人税等	125,316	72,506
預り金	1,394,953	2,095,879
賞与引当金	60,174	35,869
その他	191,571	164,551
流動負債合計	2,340,918	3,156,950
固定負債		
長期借入金	24,780	—
資産除去債務	18,359	15,916
固定負債合計	43,139	15,916
負債合計	2,384,057	3,172,867

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成27年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成27年12月31日)
<b>純資産の部</b>		
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	2,460,352	2,695,200
自己株式	△2,339,819	△2,812,386
株主資本合計	1,183,342	945,622
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	6,298	6,051
その他の包括利益累計額合計	6,298	6,051
新株予約権	746	746
非支配株主持分	48,013	45,455
純資産合計	1,238,400	997,876
負債純資産合計	3,622,458	4,170,743

(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26年4月1日 至平成26年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年12月31日)
売上高	4,316,830	4,548,093
売上原価	2,991,584	3,133,760
売上総利益	1,325,246	1,414,333
販売費及び一般管理費	852,200	879,878
営業利益	473,046	534,454
営業外収益		
受取利息	797	536
為替差益	1,500	207
雑収入	996	2,959
営業外収益合計	3,294	3,703
営業外費用		
支払利息	503	1,042
自己株式取得費用	245	245
投資有価証券売却損	439	—
雑損失	309	17
営業外費用合計	1,497	1,304
経常利益	474,843	536,852
特別損失		
投資有価証券評価損	—	17,488
弔慰金	—	12,000
特別損失合計	—	29,488
税金等調整前四半期純利益	474,843	507,364
法人税、住民税及び事業税	161,552	166,270
法人税等調整額	8,754	7,990
法人税等合計	170,307	174,261
四半期純利益	304,535	333,103
非支配株主に帰属する四半期純利益又は非支配株主に帰属する四半期純損失(△)	5,599	△2,557
親会社株主に帰属する四半期純利益	298,935	335,660

(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26年4月1日 至平成26年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成27年4月1日 至平成27年12月31日)
四半期純利益	304,535	333,103
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	5,187	△246
その他の包括利益合計	5,187	△246
四半期包括利益	309,723	332,856
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	303,952	335,413
非支配株主に係る四半期包括利益	5,771	△2,557

## (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27年6月24日開催の取締役会決議に基づき、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1四半期連結会計期間に472,567千円増加し、当第3四半期連結会計期間末において2,812,386千円となりました。

(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

## 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。

Ⅱ 当第3四半期連結累計期間(自平成27年4月1日至平成27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	2,992,318	1,555,774	4,548,093
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	133,415	133,415
計	2,992,318	1,689,190	4,681,509
セグメント利益または損失(△)	597,179	△59,684	537,495

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	537,495
のれんの償却額	△3,056
セグメント間取引消去	15
四半期連結損益計算書の営業利益	534,454

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。



(重要な後発事象)

(連結範囲の変更を伴う子会社株式の売却)

当社は、平成28年1月20日開催の取締役会において、当社の唯一の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（以下、同社）の一部株式を売却することを決議し、同日付で売却いたしました。これにより、同社は連結子会社から外れることになりました。

1. 株式売却の理由

当社は、Eコマースを主要領域として事業展開しており、創業来続くシステム事業から、マーケティング事業へのシフトを推進するにあたり、株式会社プレジジョンマーケティング（以下、同社）の持つデジタルマーケティングについてのノウハウや同社とのシナジー効果を最大限得るために、同社の株式を保有していましたが、これらの目的に一定の成果がみられたと判断し、保有する同社株式の一部を同社へ売却することにいたしました。

2. 売却した相手会社の名称

株式会社プレジジョンマーケティング

3. 売却の時期

平成28年1月20日

4. 当該子会社等の名称、事業内容及び会社との取引内容

名称	株式会社プレジジョンマーケティング
事業内容	インターネット広告を主とするデジタルマーケティング事業
当社との取引内容	インターネット広告の運用業務委託等

5. 売却する株式の数、売却価額、売却損益及び売却後の持分比率

売却する株式の数	707株
売却価額	42,420千円
売却益	5,045千円
売却後の持分比率	14.93%