

【表紙】

【提出書類】 四半期報告書

【根拠条文】 金融商品取引法第24条の4の7第1項

【提出先】 関東財務局長

【提出日】 平成25年8月14日

【四半期会計期間】 第16期第1四半期（自平成25年4月1日至平成25年6月30日）

【会社名】 株式会社Eストアー

【英訳名】 Estore Corporation

【代表者の役職氏名】 代表取締役 石村 賢一

【本店の所在の場所】 東京都港区西新橋一丁目10番2号

【電話番号】 (03)3595-1106

【事務連絡者氏名】 取締役 柳田 要一

【最寄りの連絡場所】 東京都港区西新橋一丁目10番2号

【電話番号】 (03)3595-1106

【事務連絡者氏名】 取締役 柳田 要一

【縦覧に供する場所】 株式会社東京証券取引所
(東京都中央区日本橋兜町2番1号)

第一部 【企業情報】

第1 【企業の概況】

1 【主要な経営指標等の推移】

回次 会計期間	第15期 第1四半期 連結累計期間	第16期 第1四半期 連結累計期間	第15期
	自 平成24年4月1日 至 平成24年6月30日	自 平成25年4月1日 至 平成25年6月30日	自 平成24年4月1日 至 平成25年3月31日
売上高 (千円)	1,482,992	1,446,940	5,962,932
経常利益 (千円)	175,859	147,860	659,362
四半期(当期)純利益 (千円)	104,459	87,763	389,753
四半期包括利益又は包括利益 (千円)	107,356	92,651	409,236
純資産額 (千円)	1,818,832	794,394	2,120,712
総資産額 (千円)	4,076,478	3,185,371	4,434,045
1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)	2,456.43	2,097.39	9,165.28
潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益金額 (円)	2,456.31	2,096.09	9,163.13
自己資本比率 (%)	44.1	23.9	47.2

(注) 1. 当社は四半期連結財務諸表を作成しているため、提出会社の主要な経営指標等の推移については記載していません。

2. 売上高には消費税等は含まれていません。

2 【事業の内容】

当第1四半期連結累計期間において、当社グループ(当社及び当社の関係会社)において営まれている事業の内容に重要な変更はありません。

また、平成25年6月26日に、当社がヤフー株式会社から自己株式を取得したことにより、当社の主要株主であり、「その他の関係会社」であるヤフー株式会社は当社の「その他の関係会社」に該当しないこととなりました。

なお、当第1四半期連結会計期間において、報告セグメントの区分を変更しています。詳細は、「第4 経理の状況 1 四半期連結財務諸表 注記事項(セグメント情報等) セグメント情報」の「4. 報告セグメントの変更等に関する事項」をご参照ください。

第2 【事業の状況】

1 【事業等のリスク】

当第1四半期連結会計期間において、当四半期報告書に記載した事業の状況、経理の状況等に関する事項のうち、投資者の判断に重要な影響を及ぼす可能性のある事項の発生又は前事業年度の有価証券報告書に記載した「事業等のリスク」についての重要な変更はありません。

なお、重要事象等は存在していません。

2 【経営上の重要な契約等】

(1) 債務保証契約

契約会社	契約締結先	契約品目	契約内容	契約期間
当社	株式会社三井住友銀行	連帯保証	株式会社プレジジョンマーケティングが株式会社三井住友銀行に負う債務につき2億円を上限に保証	平成24年5月31日から平成26年5月31日まで

(注) 期間を1年間延長しております。

(2) 株式売買契約

契約会社	契約締結先	契約品目	契約内容	契約期間
当社	ヤフー株式会社	当社株式の取得	ヤフー株式会社から当社株式を相対取引で取得する株式売買契約	平成25年5月22日から平成25年6月26日まで

3 【財政状態、経営成績及びキャッシュ・フローの状況の分析】

文中の将来に関する事項は、当四半期連結会計期間の末日現在において当社グループが判断したものです。

(1) 業績の状況

Eコマース市場は、引き続き拡大しながらも、質が大きく変化し、いわば「ECの第二楽章」が展開しております。同時に、店舗システム提供のASP事業は開始から10年以上を経て、成長の段階も、アーリーアダプターステージから、マジョリティーステージへと入り、未だにマーケットのボリュームはこれまでと同等近く残っているものの、当社同様の事業者の増加や個人向けを主とした無料ECなども出始めてきており、競争の激しさが増しております。このようななか、当社は、この先5年10年の単位でみて、これまでの事業領域で同様の成長を望むにはコスト高になると考え、当期はさらにその先を見据えたECに関わる事業の開発に着手しております。

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1,446百万円（対前年同四半期比2.4%減）、営業利益は145百万円（対前年同四半期比18.3%減）、経常利益は147百万円（対前年同四半期比15.9%減）となり、当四半期純利益は87百万円（対前年同四半期比16.0%減）となりました。

また、当四半期において、大株主の異動があり、ヤフー株式会社の保有する株式 13,800株のうち12,380株を自己株式として取得したことにより、当第1四半期連結会計期間末での当社の自己株式保有数は21,491株となりました。

報告セグメントの業績は、次のとおりです。

なお、当四半期において、当社の組織形態の見直しと変更を行い、同時に社内管理区分を変更しております。これに伴い、当第1四半期連結会計期間より、従来「EC事業」に含めていた当社の行う集客サービスを「集客事業」へと変更しておりますが、EC事業で獲得した顧客資産を活かして集客事業を行い、あるいは、集客事業の成果としてEC事業の収益に貢献するというように、両者は互いに高いシナジー効果を発揮し合うものとなっております。

(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 196万回、流通額 222億円となりました。総量で伸び悩んでいますが、注力サービスでは、受注数 169万回、流通額 190億円と対前年同四半期比でそれぞれ約10%超の伸びとなっており、当社のフロウ（店舗の業績に連動）売上も 437百万円（対前年同四半期比 5.2%増、全体の41.5%）と順調に拡大しております。

また、成長が期待できる店舗様を中心に営業を行った結果、サービス全体での累計契約件数は28,177件（前期末比 688契約減）となっておりますが、システム提供モデルからマーケティング支援モデルへ事業モデルの転換を図るなか、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 1,054百万円（対前年同四半期比 2.3%増）、営業利益は 228百万円（対前年同四半期比 11.7%増）となりました。

(集客事業)

集客事業としては、これまで主にショッピングサービスの店舗様にご利用いただいていた日本最大級の商品検索サイト「PARK」などによる集客サービスを国内すべてのECサイトを対象とし、新たにEC特化型の集客サービス「ショッピングフィード・マーケットプレイス」としてサービスを開始するなど、積極的にECサイトへの集客と売上拡大を図るための投資を行っております。

一方、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シジョンマーケティングにおいては、利益率の低い大手クライアントへの依存度を下げたため、広告取扱総量は減少したものの、利益を着実に残すことが出来ました。

以上の結果、当第1四半期連結累計期間の売上高は 455百万円（対前年同四半期比 8.3%減）、営業損失は 82百万円となり、広告取扱総量の減少と先行した投資が影響しております。

(期末までの取り組み)

第 2 四半期以降につきましても、期初の計画どおり、中長期的な戦略として、数年先を視野に入れた事業づくりのため、集客事業によりいっそうの積極投資を行う計画です。これらの投資に伴い、売上高は続伸させるものの、利益面では前期を大きく下回る見込みです。

(2) 財政状態の分析

当第 1 四半期連結会計期間における総資産は、3,185百万円となりました。

当第 1 四半期連結会計期間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における資産の残高は、前連結会計年度比で 1,248百万円減少し、3,185百万円となりました。これは主に、自己株式取得に伴う現金及び預金の減少 1,179百万円によるものです。

(負債)

当第 1 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 77百万円増加し、2,390百万円となりました。これは主に、長期借入金の増加 298百万円、未払法人税等の減少 139百万円、買掛金の減少 67百万円によるものです。

(純資産)

当第 1 四半期連結会計期間における純資産の残高は、前連結会計年度比で 1,326百万円減少し、794百万円となりました。これは、平成25年6月26日に行った自己株式の取得 1,299百万円と、平成25年3月期の配当金 119百万円があったものの、当第 1 四半期純利益として、87百万円計上したことによります。これにより自己資本比率は 23.9% (前連結会計年度比 23.3ポイント減) となりました。

(3) 事業上及び財務上の対処すべき課題

当第 1 四半期連結累計期間において、事業上及び財務上の対処すべき課題に重要な変更及び新たに生じた課題はありません。

(4) 研究開発活動

該当事項はありません。

第3 【提出会社の状況】

1 【株式等の状況】

(1) 【株式の総数等】

【株式の総数】

種類	発行可能株式総数(株)
普通株式	206,544
計	206,544

(注) 平成25年5月22日開催の取締役会決議に基づき、平成25年10月1日を効力発生日として、普通株式1株を100株に分割し、1単元の株式の数を100株とする単元株制度を採用いたします。これにより、発行可能株式総数は20,654,400株となります。

【発行済株式】

種類	第1四半期会計期間末 現在発行数(株) (平成25年6月30日)	提出日現在発行数(株) (平成25年8月14日)	上場金融商品取引所名 又は登録認可金融商品 取引業協会名	内容
普通株式	51,636	51,636	東京証券取引所 JASDAQ (スタンダード)	完全議決権株式であり、 権利内容に何ら限定の ない当社における標準 となる株式です。 なお、単元株式制度を採 用していません。
計	51,636	51,636		

(注) 1. 提出日現在の発行数には、平成25年8月1日から本四半期報告書提出日までの新株予約権の行使により発行された株式数は、含まれていません。
2. 提出日現在、単元株制度は採用していませんが、平成25年5月22日開催の取締役会決議に基づき、平成25年10月1日を効力発生日として、普通株式1株を100株に分割し、1単元の株式の数を100株とする単元株制度を採用いたします。

(2) 【新株予約権等の状況】

該当事項はありません。

(3) 【行使価額修正条項付新株予約権付社債券等の行使状況等】

該当事項はありません。

(4) 【ライツプランの内容】

該当事項はありません。

(5) 【発行済株式総数、資本金等の推移】

年月日	発行済株式 総数増減数(株)	発行済株式 総数残高(株)	資本金増減額 (千円)	資本金残高 (千円)	資本準備金 増減額(千円)	資本準備金 残高(千円)
平成25年6月25日		51,636		523,328	134,852	

(注) 会社法第488条第1項の規定に基づき、資本準備金を減少し、その他資本剰余金へ振り替えています。

(6) 【大株主の状況】

当四半期会計期間は第1四半期会計期間であるため、記載事項はありません。

(7) 【議決権の状況】

当第1四半期会計期間末日現在の議決権の状況については、株主名簿の記載内容が確認できず、記載することができませんので、直前の基準日(平成25年3月31日)に基づく株主名簿による記載をしています。

【発行済株式】

平成25年3月31日現在

区分	株式数(株)	議決権の数(個)	内容
無議決権株式			
議決権制限株式(自己株式等)			
議決権制限株式(その他)			
完全議決権株式(自己株式等)	(自己保有株式) 普通株式 9,111		
完全議決権株式(その他)	普通株式 42,525	42,525	
単元未満株式			
発行済株式総数	51,636		
総株主の議決権		42,525	

【自己株式等】

平成25年3月31日現在

所有者の氏名又は名称	所有者の住所	自己名義所有 株式数(株)	他人名義所有 株式数(株)	所有株式数の 合計(株)	発行済株式総数 に対する所有株 式数の割合(%)
(自己保有株式) 株式会社Eストアー	東京都港区西新橋 1-10-2	9,111		9,111	17.64
計		9,111		9,111	17.64

(注) 平成25年6月25日開催の第15回定時株主総会決議に基づき自己株式を12,380株取得したことに伴い、当第1四半期会計期間末日現在の自己株式数は21,491株となっており、発行済株式総数に対する自己株式の割合は41.62%であります。

2 【役員の状況】

前事業年度の有価証券報告書提出日後、当四半期累計期間における役員の異動は、次のとおりです。

(1) 退任役員

役名	職名	氏名	退任年月日
取締役		畑中 基	平成25年6月26日

第4 【経理の状況】

1．四半期連結財務諸表の作成方法について

当社の四半期連結財務諸表は、「四半期連結財務諸表の用語、様式及び作成方法に関する規則」（平成19年内閣府令第64号）に基づいて作成しています。

2．監査証明について

当社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、第1四半期連結会計期間（平成25年4月1日から平成25年6月30日まで）及び第1四半期連結累計期間（平成25年4月1日から平成25年6月30日まで）に係る四半期連結財務諸表について、有限責任監査法人トーマツにより四半期レビューを受けています。

1【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25年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成25年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,873,534	1,694,425
売掛金	644,584	648,962
貯蔵品	4,797	6,680
その他	182,375	120,868
貸倒引当金	9,969	5,412
流動資産合計	3,695,322	2,465,525
固定資産		
有形固定資産		
工具、器具及び備品(純額)	184,874	174,615
その他(純額)	13,319	12,671
有形固定資産合計	198,193	187,286
無形固定資産	282,115	262,595
投資その他の資産		
投資有価証券	63,166	75,078
敷金	117,500	117,778
その他	82,210	77,107
貸倒引当金	4,464	-
投資その他の資産合計	258,413	269,964
固定資産合計	738,722	719,846
資産合計	4,434,045	3,185,371
負債の部		
流動負債		
買掛金	410,915	343,126
未払金	117,059	66,569
未払法人税等	173,407	33,994
預り金	1,387,886	1,402,564
賞与引当金	62,199	37,781
1年内返済予定の長期借入金	6,500	106,580
その他	135,233	181,766
流動負債合計	2,293,202	2,172,382
固定負債		
資産除去債務	11,629	11,674
長期借入金	8,500	206,920
固定負債合計	20,129	218,594
負債合計	2,313,332	2,390,976

(単位：千円)

	前連結会計年度 (平成25年3月31日)	当第1四半期連結会計期間 (平成25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	2,016,317	1,985,010
自己株式	991,853	2,291,753
株主資本合計	2,087,209	756,002
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	3,815	4,985
その他の包括利益累計額合計	3,815	4,985
新株予約権	2,239	2,239
少数株主持分	27,448	31,166
純資産合計	2,120,712	794,394
負債純資産合計	4,434,045	3,185,371

(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24年4月1日 至平成24年6月30日)	当第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)
売上高	1,482,992	1,446,940
売上原価	1,009,188	989,997
売上総利益	473,803	456,943
販売費及び一般管理費	295,749	311,423
営業利益	178,054	145,519
営業外収益		
受取利息	416	63
受取配当金	4	-
為替差益	-	2,200
雑収入	82	159
営業外収益合計	503	2,423
営業外費用		
支払利息	103	66
為替差損	2,583	-
雑損失	11	16
営業外費用合計	2,698	82
経常利益	175,859	147,860
税金等調整前四半期純利益	175,859	147,860
法人税、住民税及び事業税	53,034	32,629
法人税等調整額	14,845	23,620
法人税等合計	67,880	56,249
少数株主損益調整前四半期純利益	107,979	91,610
少数株主利益	3,520	3,847
四半期純利益	104,459	87,763

【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24年4月1日 至平成24年6月30日)	当第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)
少数株主損益調整前四半期純利益	107,979	91,610
その他の包括利益		
其他有価証券評価差額金	622	1,041
その他の包括利益合計	622	1,041
四半期包括利益	107,356	92,651
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	104,154	88,933
少数株主に係る四半期包括利益	3,202	3,717

【注記事項】

(株主資本等関係)

前第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)

1. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成24年6月22日 定時株主総会	普通株式	97,807	2,300	平成24年3月31日	平成24年6月25日	繰越利益 剰余金

2. 基準日が当第1四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第1四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

当第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. 配当金支払額

決議	株式の種類	配当金の総額 (千円)	1株当たり 配当額(円)	基準日	効力発生日	配当の原資
平成25年6月25日 定時株主総会	普通株式	119,070	2,800	平成25年3月31日	平成25年6月26日	繰越利益 剰余金

2. 基準日が当第1四半期連結累計期間に属する配当のうち、配当の効力発生日が当第1四半期連結会計期間の末日後となるもの

該当事項はありません。

3. 株主資本の著しい変動

当社は、平成25年6月25日開催の第15回定時株主総会決議に基づき、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、当第1四半期連結会計期間に1,299百万円増加し、当第1四半期連結会計期間末において2,291百万円となりました。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第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)

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
	EC事業	集客事業	
売上高			
外部顧客への売上高	1,030,761	452,230	1,482,992
セグメント間の内部売上高又は振替高		44,372	44,372
計	1,030,761	496,603	1,527,365
セグメント利益または損失()	204,900	25,864	179,035

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	179,035
のれんの償却額	1,018
セグメント間取引消去	37
四半期連結損益計算書の営業利益	178,054

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。

当第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
	EC事業	集客事業	
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。

4. 報告セグメントの変更等に関する事項

当第1四半期連結会計期間において、前期までの3年間をかけた、システム提供モデルからマーケティング支援モデルへの事業モデルの転換に合わせ、当社の組織形態の見直しと変更を行い、社内管理区分を変更しました。これに伴い、当第1四半期連結会計期間より、従来「EC事業」に含めていた当社の行う集客サービスを「集客事業」へと変更しています。

なお、当第1四半期連結累計期間の比較情報として開示した前第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で作成しているため、前第1四半期連結累計期間に開示した報告セグメントと相違しています。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎並びに潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額及び算定上の基礎は、次のとおりです。

項目	前第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)	当第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) 1株当たり四半期純利益金額	2,456円43銭	2,097円39銭
(算定上の基礎)		
四半期純利益金額(千円)	104,459	87,763
普通株主に帰属しない金額		
普通株式に係る四半期純利益金額(千円)	104,459	87,763
普通株式の期中平均株式数(株)	42,525	41,844
(2) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益金額	2,456円31銭	2,096円09銭
(算定上の基礎)		
普通株式増加数(株)	2	25
希薄化効果を有しないため、潜在株式調整後1株あたり四半期純利益の算定に含めなかった潜在株式で、前連結会計年度末から重要な変動があったものの概要		

2 【その他】

該当事項はありません。

第二部 【提出会社の保証会社等の情報】

該当事項はありません。

独立監査人の四半期レビュー報告書

平成25年8月7日

株式会社Eストアー
取締役会 御中

有限責任監査法人トーマツ

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 吉村孝郎 印

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 山本恭仁子 印

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、「経理の状況」に掲げられている株式会社Eストアーの平成25年4月1日から平成26年3月31日までの連結会計年度の第1四半期連結会計期間（平成25年4月1日から平成25年6月30日まで）及び第1四半期連結累計期間（平成25年4月1日から平成25年6月30日まで）に係る四半期連結財務諸表、すなわち、四半期連結貸借対照表、四半期連結損益計算書、四半期連結包括利益計算書及び注記について四半期レビューを行った。

四半期連結財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して四半期連結財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない四半期連結財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した四半期レビューに基づいて、独立の立場から四半期連結財務諸表に対する結論を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期レビューの基準に準拠して四半期レビューを行った。

四半期レビューにおいては、主として経営者、財務及び会計に関する事項に責任を有する者等に対して実施される質問、分析的手続その他の四半期レビュー手続が実施される。四半期レビュー手続は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して実施される年度の財務諸表の監査に比べて限定された手続である。

当監査法人は、結論の表明の基礎となる証拠を入手したと判断している。

監査人の結論

当監査法人が実施した四半期レビューにおいて、上記の四半期連結財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる四半期連結財務諸表の作成基準に準拠して、株式会社Eストアー及び連結子会社の平成25年6月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する第1四半期連結累計期間の経営成績を適正に表示していないと信じさせる事項がすべての重要な点において認められなかった。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。
以上

- (注) 1 上記は、四半期レビュー報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社(四半期報告書提出会社)が別途保管しております。
2 四半期連結財務諸表の範囲にはXBRLデータ自体は含まれていません。