

株式会社 J ストリーム

平成18年3月期（第9期）
第3四半期決算説明会

平成18年2月13日

バランスシート (連結)

		第9期第3四半期	第8期第3四半期 (個別)	主な変動要因 (単位:千円)
資産 の部	流動資産	2,985,129	2,673,955	▶ 現預金209百万円増 受手・売掛金108百万円増
	固定資産	450,373	307,865	
	有形固定資産	164,828	140,897	ソフトウェアが増加 着うたアプリケーション ウェビナー
	無形固定資産	224,244	161,328	▶ iチャンネル対応ソフト等
	投資その他の資産	61,300	5,638	▶ 投資有価証券の取得49百万円
資産合計		3,435,502	2,981,820	
負債 の部	流動負債	401,520	227,600	▶ 買掛・未払金145百万円増
少数 株主持分	少数株主持分	63,429		
資本 の部	資本金	2,166,447	2,149,213	
	資本剰余金	1,414,709	1,397,475	
	利益剰余金	610,604	792,468	
負債・資本合計		3,435,502	2,981,820	

▶ 売上増に伴う債権債務が増加。他出資項目以外の大きな変動はない。 2

第3四半期決算ハイライト P/L

(単位:千円)

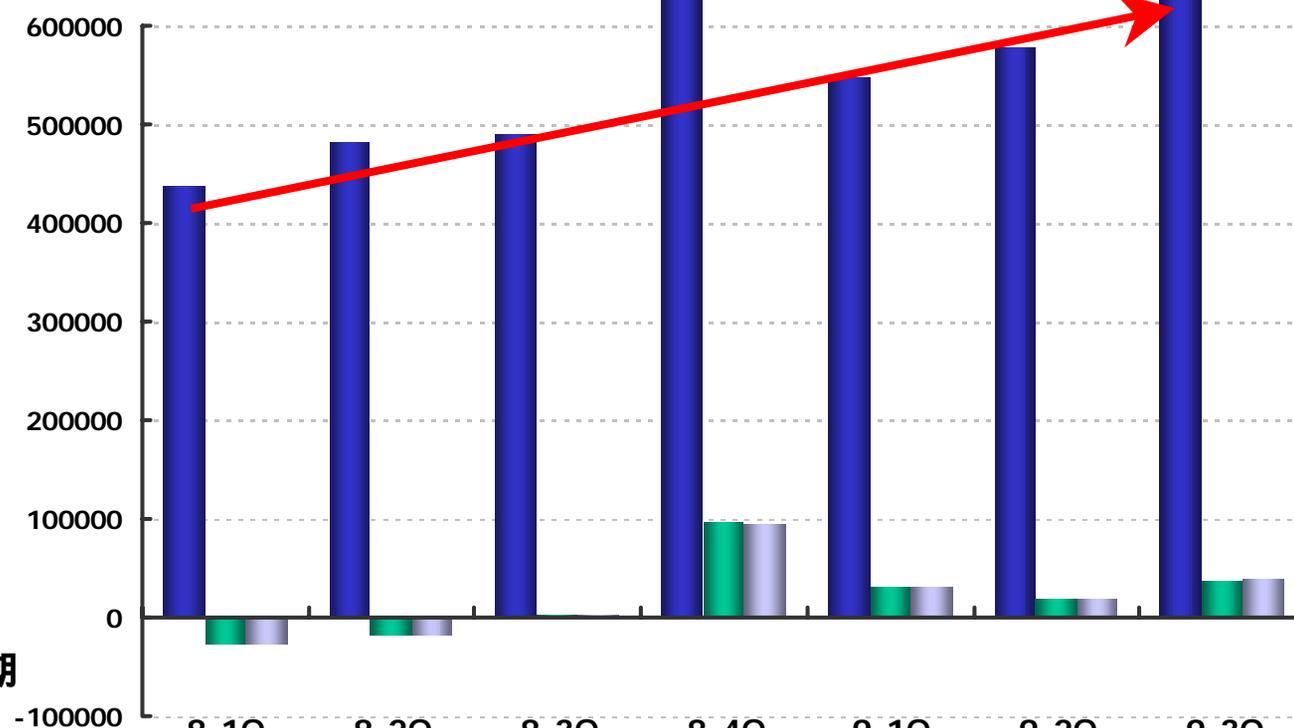
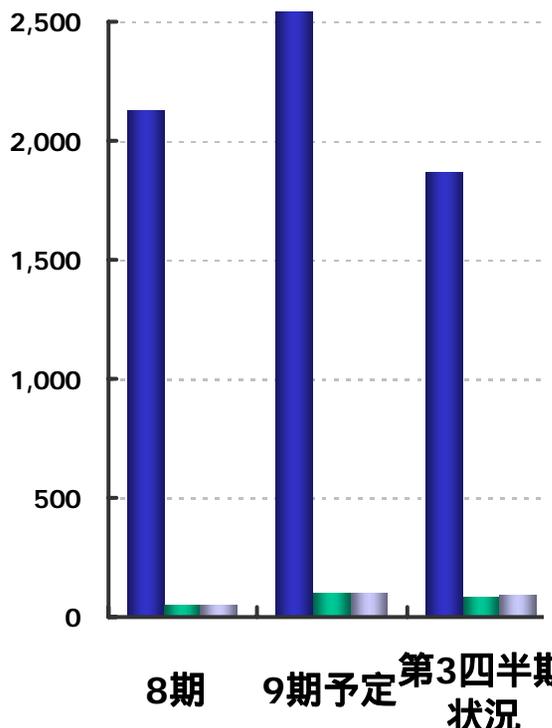
	第9期第3四半期 (A)	第9期第3四半期 (個別)	第8期第3四半期 (B)	増減比(A:B)
売上高	1,863,552 (100%)	1,760,411 (100%)	1,409,014 (100%)	(+32.3%)
売上原価	1,115,559 (59.9%)	1,070,593 (60.8%)	901,784 (64.0%)	(+23.7%)
売上総利益	747,992 (40.1%)	689,818 (39.2%)	507,230 (36.0%)	(+47.5%)
販売管理費	674,946 (36.2%)	622,445 (35.4%)	551,268 (39.1%)	(+22.4%)
営業利益	73,046 (3.9%)	67,372 (3.8%)	44,038 (3.1%)	(+265.9%)
経常利益	87,667 (4.7%)	92,656 (5.3%)	42,281 (3.0%)	(+307.3%)
第3四半期 純利益	88,603 (4.7%)	91,708 (5.2%)	43,481 (3.1%)	(+303.8%)

▶ 昨年同期対比、売上高32%増、原価率、固定比率共改善

四半期別利益推移 (連結)

(単位:百万円)

(単位:千円)



達成率

売上高	2,121	2,540	73.3%
経常利益	53	104	83.7%
純利益	49	100	88.6%

売上高	437,621	481,186	490,206	712,590	546,000	578,518	739,034
経常利益	25,959	17,673	1,350	95,893	30,897	19,324	37,446
純利益	26,531	18,245	1,296	93,261	30,505	18,961	39,137

売上原価 構成比率 (連結)

第9期 構成比率順 単位:千円

	金額 (単位:千円)		構成比率 (単位:%)		
	9期第3四半期	8期第3四半期	9期 第3四半期	8期 第3四半期	(第8期)
外注費	375,533	283,392	33.6%	31.4%	37.5%
通信費	195,528	181,390	17.5%	20.1%	17.7%
労務費	182,735	148,200	16.4%	16.4%	14.8%
業務委託手数料	137,259	98,179	12.3%	10.9%	10.0%
賃借料	57,698	56,440	5.2%	6.3%	7.8%
保守料	48,876	44,287	4.4%	4.9%	4.4%
ソフトウェア償却	35,947	25,857	3.2%	2.9%	3.3%
減価償却費	35,024	32,380	3.1%	3.6%	2.7%
地代家賃	22,884	23,308	2.1%	2.6%	2.3%
その他及び他勘定振替	24,075	8,351	2.2%	0.9%	-
売上原価合計	1,115,559	901,784	100.0%	100.0%	100.0%



制作案件の増加に伴い外注費が増加。制作力、営業力強化のための人員増に伴い労務費も増加。(3Q期末人員数:109名 / 17年3月末:80名)

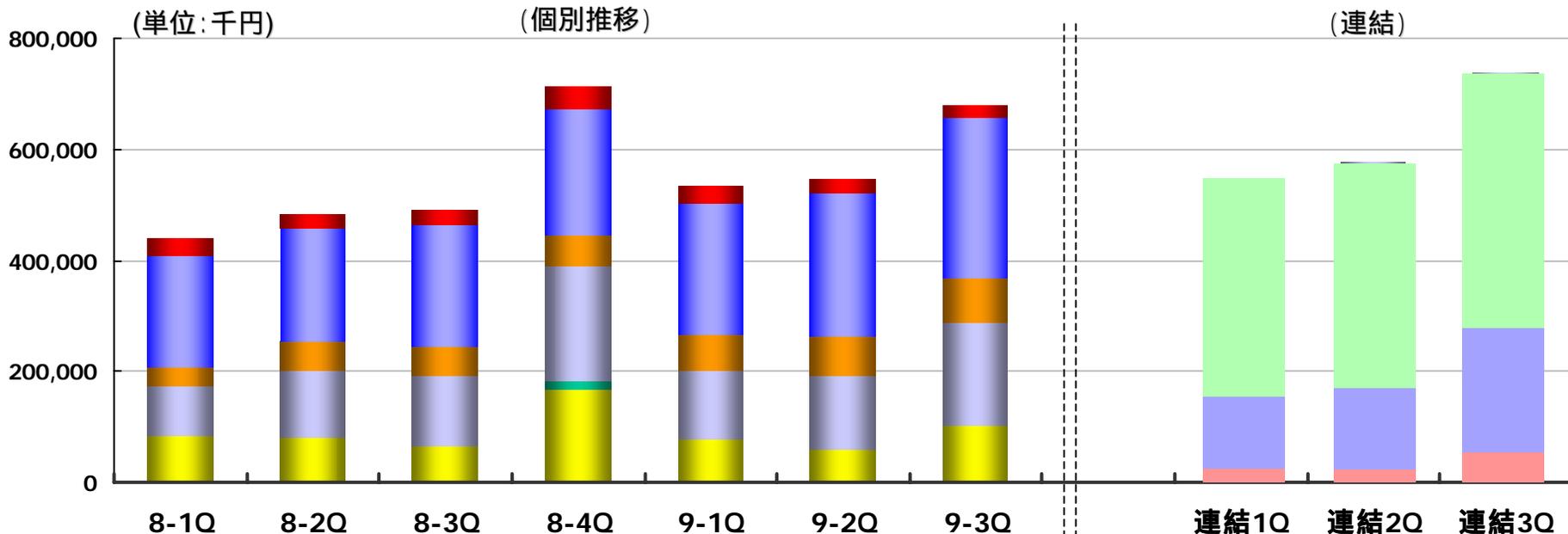
販売管理費主要項目 (連結)

第9期 構成比率順 単位:千円

	9期第3四半期		8期第3四半期		増減額
人件費	373,377	(55.3%)	333,950	(60.6%)	39,427
販売促進費・ 広告宣伝費	41,539	(6.2%)	23,838	(4.3%)	17,701
株式関係費	30,861	(4.6%)	25,175	(4.6%)	5,686
研究開発費	27,227	(4.0%)	17,021	(3.1%)	10,206
地代家賃	26,357	(3.9%)	23,669	(4.3%)	2,688
求人費	20,899	(3.1%)	4,215	(0.8%)	16,684
その他	154,686	(22.9%)	123,400	(22.4%)	31,286
販売管理費 合計	674,946	(0.0%)	551,268	(100.0%)	123,678

▶ 中途採用増加に伴い人件費、求人費が増大。

セグメント売上推移



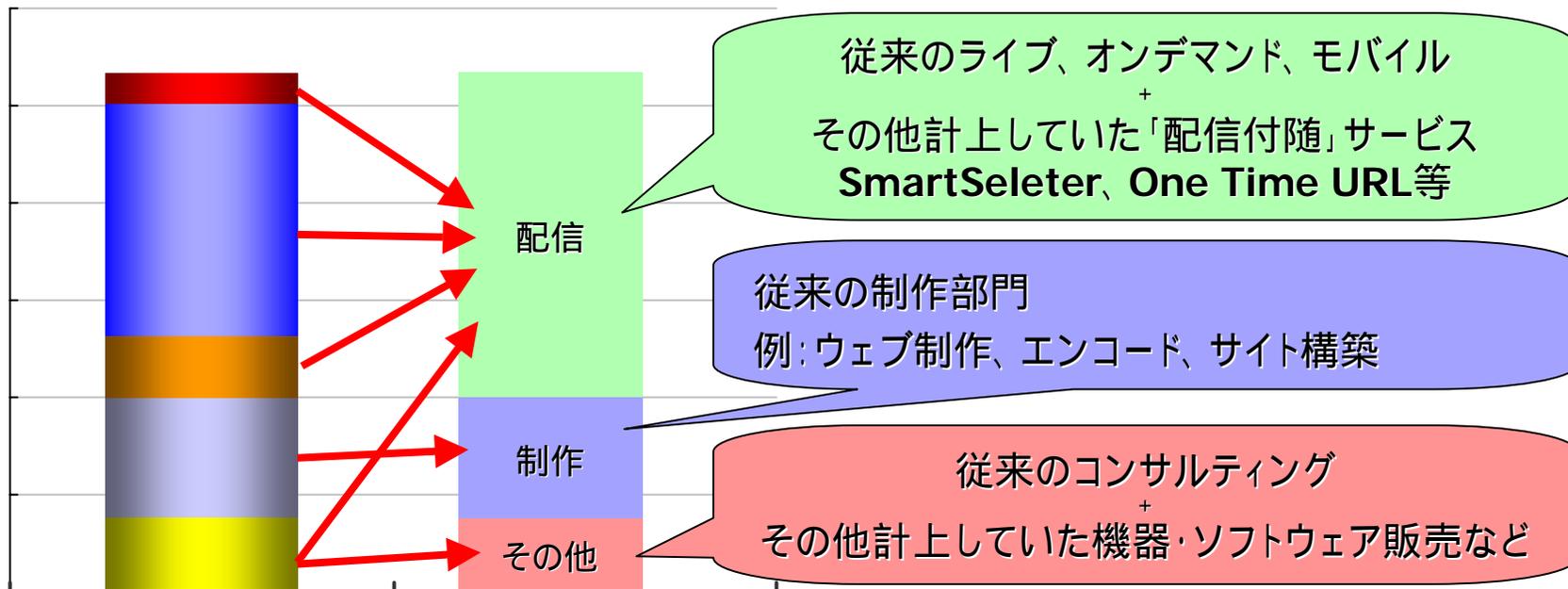
	8-1Q	8-2Q	8-3Q	8-4Q	9-1Q	9-2Q	9-3Q
ライブ	29,725	25,161	27,385	39,624	31,282	25,738	22,546
オン デマンド	199,991	202,750	218,035	228,976	237,731	259,338	290,847
モバイル	35,887	51,599	52,654	53,805	64,973	71,134	78,663
制作	87,545	120,549	126,337	206,862	122,815	132,586	185,276
コンサル ティング	178	2,025	225	15,005	0	0	0
その他	84,292	79,099	65,567	168,314	76,527	58,385	102,562
合計	437,621	481,186	490,206	712,590	533,330	547,183	679,897

	連結1Q	連結2Q	連結3Q
配信	392,904	405,193	461,108
制作	130,519	153,250	226,184
その他	22,576	20,075	51,742
合計	546,000	578,518	739,034

【個別セグメント】

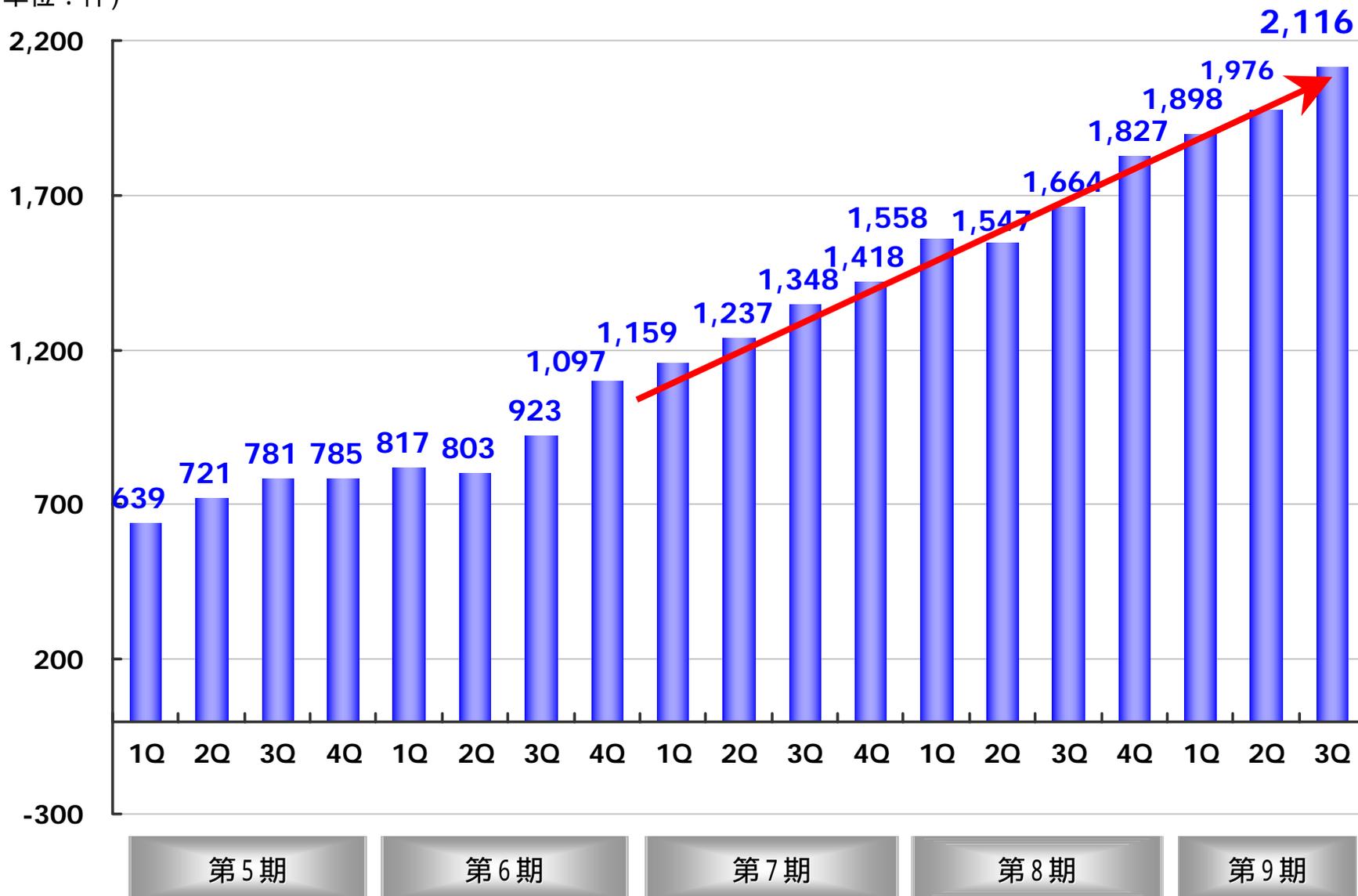
【連結セグメント】

セグメントの変更と利益状況について



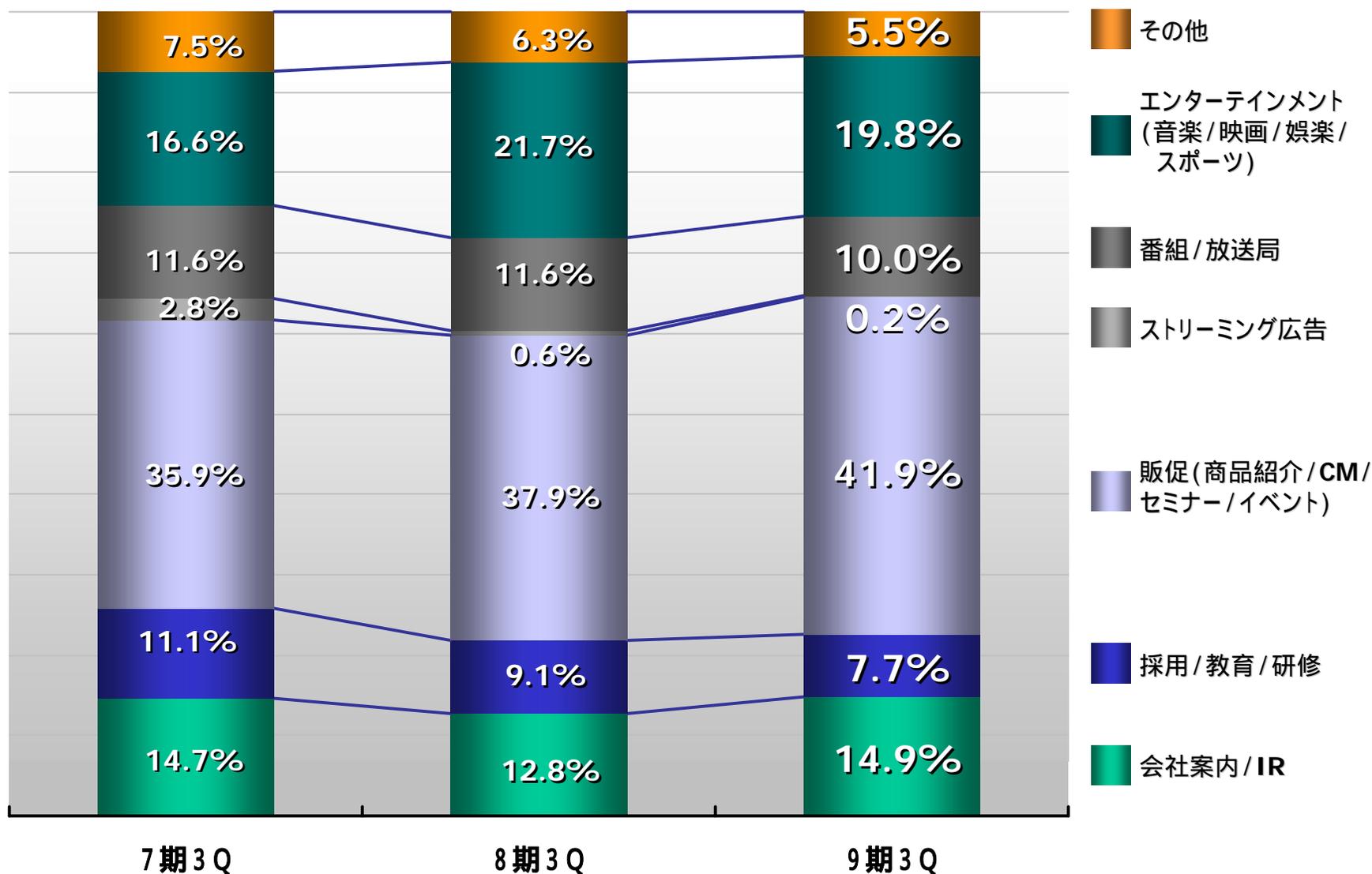
旧セグメント(個別)		新セグメント(連結)			営業費用	営業利益	
			外部顧客に対する売上高	セグメント間の内部売上高又は振替高			計
ライブ	79,566	配信	1,259,205	69,797	1,329,003	982,615	346,388
オンデマンド	787,917						
モバイル	214,771						
制作	440,678	制作	509,953	35,425	545,378	535,373	10,004
コンサルティング	0	その他	94,393	2,289	96,683	67,290	29,392
その他	237,476						
		(消去又は全社)		107,512	107,512	205,226	312,738
合計	1,760,411		1,863,552		1,863,552	1,790,506	73,046

(単位：件)



▶ 案件数の伸びは順調

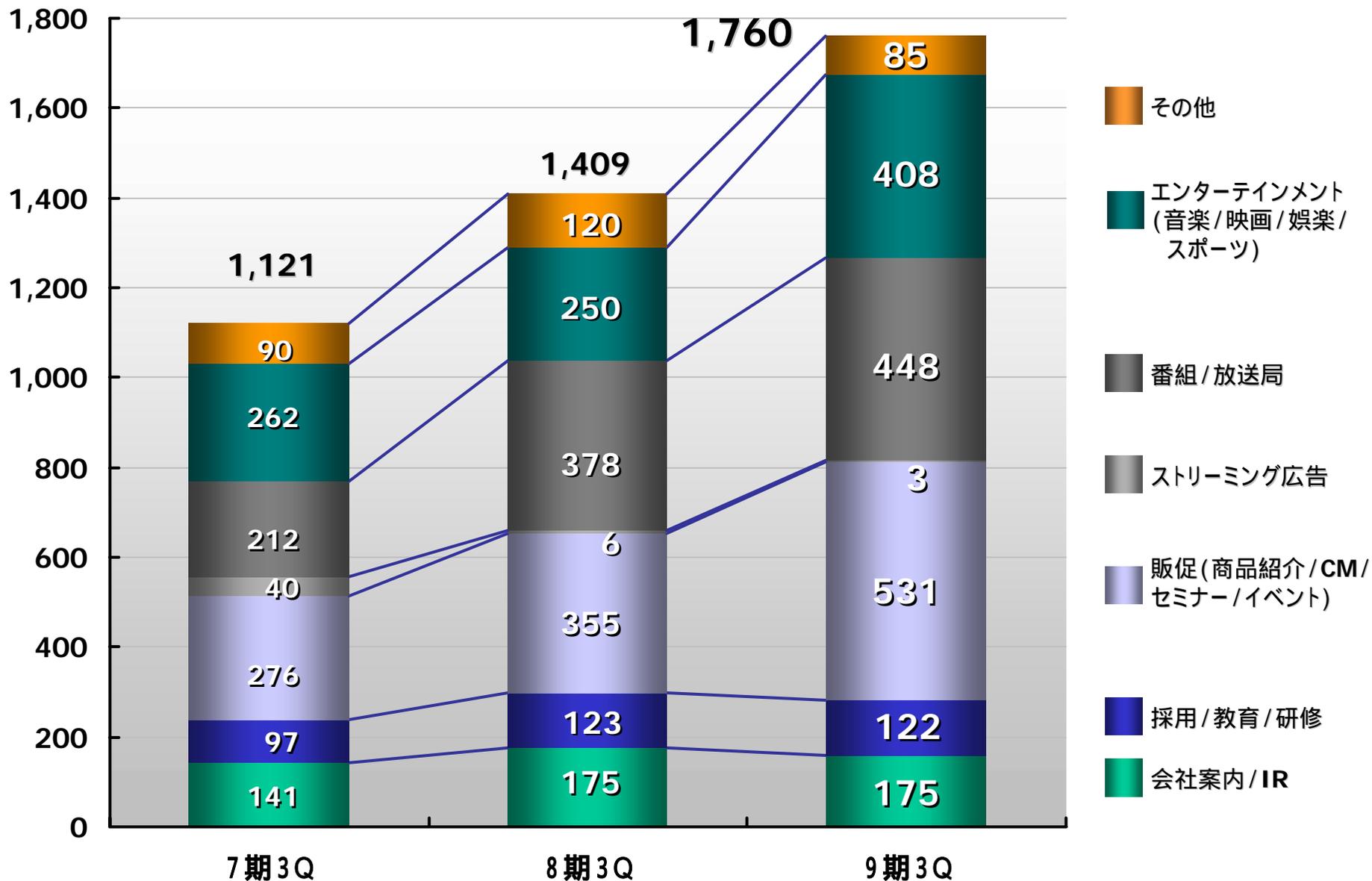
用途別件数比率 (個別)



▶ 引き続き販促等ビジネス用途の比率が高く、伸び率も高い

用途別売上比率 (個別)

(単位:百万円)



販促案件の伸びが顕著。エンタメ系案件の単価が増加傾向

投資戦略	投資項目	第3四半期実績 (通期予定)
既存サービス強化	<ul style="list-style-type: none"> ■ 負荷分散、セキュリティ関連、ネットワーク拡充 	<p>(単位:百万円)</p> <p style="text-align: center; font-size: 2em; font-weight: bold;">184</p> <p style="text-align: center; font-size: 1.5em; font-weight: bold;">(250)</p>
サービス開発系投資	<ul style="list-style-type: none"> ■ オンラインセミナーサービス / 『ウェビナー』を提供開始 ■ ポッドキャスト用アプリケーション、認証システム、課金、Flash 関連等多くのソフトウェアを導入 ■ 携帯関連 着うたアプリケーション、iチャネルシステム等を導入 	
社内システム	<ul style="list-style-type: none"> ■ 社内情報システム強化 	

投資戦略	投資項目	第3四半期実績 (通期予定)
<p>企業・事業 への投資、 協業展開</p>	<p>■戦略投融資、協業を推進中</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆エクスペリエンス リッチコンテンツ展開 (51%、20) ◆スカパーモバイル モバイル/新規ビジネス (10%、48) ◆バンドワゴン ウェブ制作能力強化 (49%、15) ◆CO3 課金(ワンストップ配信プラットフォーム) (56%、50) 	<p>(単位:百万円)</p>
	<p>■フレックス・インターナショナル 近日中に支援策発表予定</p> <p>■メディア・トラスト株式会社 出資額 50百万円(所有割合 3.7%) 年商900百万円(平成17年3月期実績) 従業員数53名(平成17年10月現在) 事業内容: ビジネスプロデュース/データマネジメント/オリジナルプロダクトの提供</p> <p>■その他の候補: 制作関連、コンテンツ、モバイル 関連 など</p>	<p>利益を大きく 圧迫しない 範囲で 積極展開</p>

◆ 株式会社フレックスインターナショナルへの支援

当社副社長 古株 均が同社代表取締役社長に就任

当社執行役員 田中 恒利が同社取締役に就任

◆ (2月1日発令)

石松 俊雄

取締役副社長 (副社長執行役員) に就任

(ストリーミング・プロデュース部担当、コミュニケーション開発部
担当、パートナー開発部担当、リッチコンテンツ・プロデュース部
担当、営業統括室長は継続)

▶ “J-WESTカード スペシャルプロモーションサイト”

JR西日本が推進する、クレジットカードに加え携帯やPCから切符購入、決済が実施可能なカードのプロモーションサイト。

サービス内容や利用シーンを仲間由紀恵さんが紹介。

<http://j-west.jr-odekake.net/benri/benri.html>

プロデュース: エクスペリエンス
制作: ベースメントファクトリープロダクション
Jストリームのインフラを通じ配信

- ▶ 『本当に効果があった10社のブロードバンドサイト活用事例集』 刊行
「販売促進のための正しいストリーミング活用法」、「必ず上司を説得できるストリーミング導入ガイド」に続く販促誌第三弾
リッチコンテンツをサイトに導入した際の効果や、具体的にどんなことができるかの情報を集約。実際にウェブ/携帯サイトにリッチコンテンツを導入された企業のご担当者様に、導入の目的や使い方、その効果や実際の制作工程などを伺ったもの。



ご協力各社名

イーバンク銀行

日本ミシュランタイヤ

リクルート

ベネッセコッポレーション

キュービーネット

オリックス・クレジット

ボシュロム・ジャパン

カービュー

エイベックス ネットワーク

日経BP

▶castella オリジナルコンテンツのご紹介

castella のイチオシ!

東京都現代美術館音声ガイド
Podcastによる音声ガイド。ダウンロードして美術館に行くと、会場では作品解説として聴くことができます

キャスト: 東京都現代美術館(MOT) & Business Today

聴く・見る

RSS Podcastに登録する

おすすめチャンネル castellaからの超おすすめ

おやすみ百人一首
 おやすみ前のひととき、PODアイドル、高校生童(わらし)の2人が毎回百人一首を自分たち流しで紹介していく古典バラエティー。夜寝る前のひとときの娯楽にはまる人が続出だ。

キャスト: 高校生童(わらし)えり&みんみ

聴く・見る

RSS Podcastに登録する

castella のイチオシ!

audioblog
 無料セミナー開催中

あづまみね 平成17酒造年度 Live!

南部杜氏直系の岩手の地酒「あづまみね」、蔵元がみずから今年の仕込みを実況中継!。酒造りにまつわる様々な音を臨場感豊かにお伝えします。

キャスト: 吾妻嶺酒造店

聴く・見る

RSS Podcastに登録する

Alo!カズからのメッセージ

現在ガムで自主トレーニング中のKing Kazuこと三浦知良選手から、メッセージが届きました! サッカーのことはもちろん、三浦選手のプライベートまで(!?)、ナビゲーターの日々野真理さんが、電話で聴いてしまいます。Alo? もしも? カズさん!!

キャスト: castella(J-Stream)

聴く・見る

RSS Podcastに登録する

- ◆ 近日中に サイトに大幅改装。
- ◆ Ver.1.0(商用)は 4月頃ローンチ予定

ビジネス展開他

- ▶ **cci とPodcast**を用いた広告ビジネス周辺領域サービスにおいて業務提携
「Podcast及び音声コンテンツ活用プロモーション支援サービス」の提供を開始。
広告会社および媒体社に対し、**Podcast**型音声メッセージを活用した生活者とのコミュニケーションを取り入れた、新たな広告主プロモーションの実現を支援。

- ▶ **Flash Media Server 2** を利用したストリーミングサービスを開始
今回のバージョンアップで新しくなった負荷分散への対応
新しいビデオコーデック**On2VP6**による高画質の提供 など、更に高度なサイト構築が可能に

携帯電話関連

- ▶ **FOMA®**向け iアプリベースの動画配信ASPサービスを開始
配信形式に **jig.jp** の **jigムービー**を採用。iアプリを利用、ストリーミング配信なので映像に長さ制限がなく、パケットベースでの配信なのでパケット定額制を利用した視聴が可能

(単位:百万円)

	連結	単体
売上高	2,540	2,300
経常利益	104	100
当期純利益	98	98

当資料に記載されている業績予想につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき、当社で判断したものであります。予想には様々な不確定要素が内在しており、実際の業績はこれらの予想数値と異なる場合がありますので、この業績予想に全面的に依拠して投資などの判断を行うことは差し控えて下さい。