

平成27年3月期（第18期） 第3四半期決算説明会

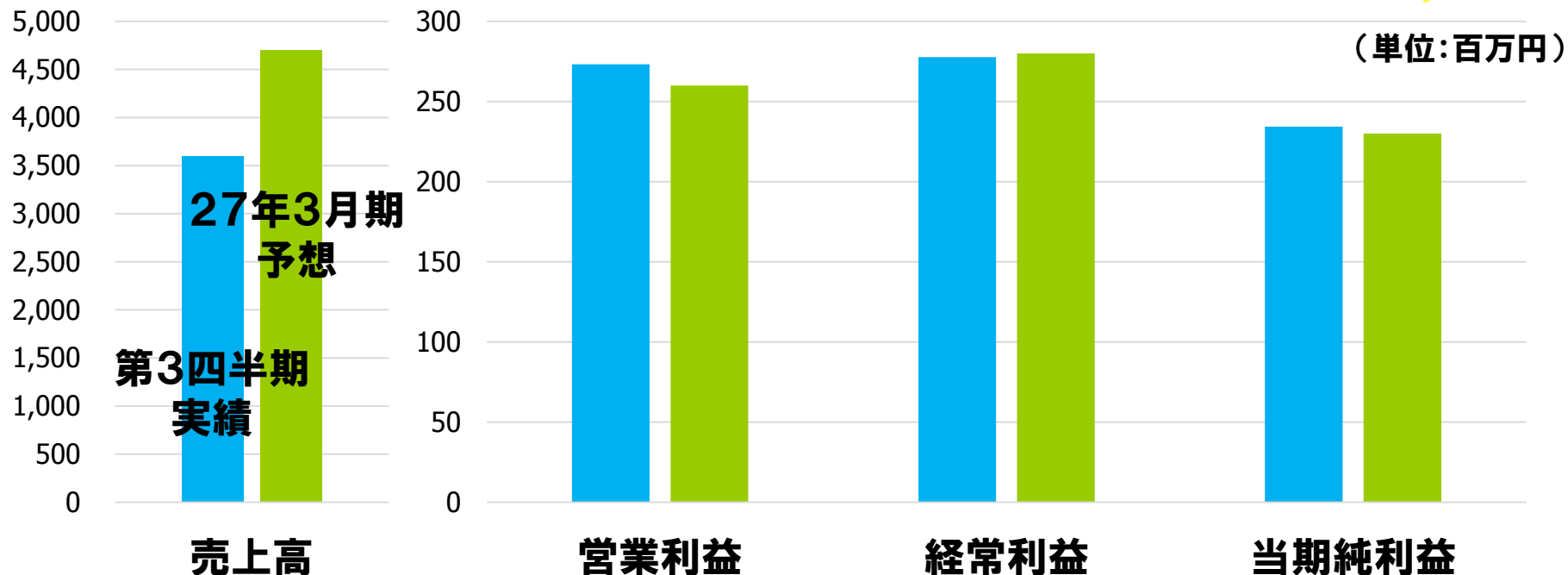
平成27年2月2日

株式会社Jストリーム

※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。



27年3月期 第3四半期実績ハイライト



	平成27年3月期				
	3Q実績	通期予想	進捗率	前期実績	対前期増減
売上高	3,602	4,700	76.6%	3,264	+10.3%
営業利益	273	260	105.1%	167	+63.4%
経常利益	277	280	99.2%	184	+50.9%
四半期純利益	234	230	101.9%	237	△1.5%

四半期決算 連結損益計算書

	当期(H26 4-12月) (構成比)		増減率	前年同期 (構成比)	
売上高	3,602,182	100%	10.4%	3,264,144	100%
売上原価	2,093,236	58.1%	7.2%	1,952,406	59.8%
売上総利益	1,508,945	41.9%	15.0%	1,311,737	40.2%
販売費及び一般管理費	1,235,716	34.3%	8.0%	1,144,495	35.1%
営業利益	273,229	7.6%	63.4%	167,242	5.1%
経常利益	277,686	7.7%	50.9%	184,025	5.6%
税金等調整前四半期純利益	277,093	7.7%	1.8%	272,287	8.3%
四半期純利益	234,327	6.5%	△1.5%	237,850	7.3%

内的要因

- ◆ 原価率、販管費率ともに前年比改善し利益幅拡大
- ◆ 前年同期有価証券売却益が89百万円あったことを勘案すると改善幅大

受注動向

- ◆ Jストリーム単体:3Qは各月ともほぼ目標値となる受注・売上を確保
- ◆ 医療系ライブ需要堅調

連結バランスシート

		H26,3Q末時点	主な変動要因	前期末	前年同期
資産の部	流動資産	3,133,905	預け金 200M積 増し	2,809,656	2,576,926
	固定資産	740,748		721,979	750,193
	有形固定資産	258,907		245,765	248,276
	無形固定資産	369,160		355,116	354,793
	投資その他の資産	112,680		121,098	147,123
資産合計		3,874,653		3,531,636	3,327,119
負債の部	流動負債	546,733		459,255	392,528
	固定負債	116,667		113,632	102,767
純資産の部	株主資本	資本金		2,182,379	2,182,379
		資本剰余金	626,241	626,241	626,241
		利益剰余金	654,064	419,737	302,991
		自己株式	459,182	△459,182	△459,182
	評価・換算差額等	974	1,176	1,531	
	少数株主持分	206,775	188,395	177,863	
	純資産合計	3,213,026	2,958,748	2,831,823	
負債・純資産合計		3,874,653		3,531,636	3,327,119

◆前年度末からは大きな変動なし。前年同期対比では預け金が増加

(単位:千円)

売上原価(連結)主要項目

2000

1500

1000

500



人的費用の合計

(単位:百万円)

(労務費+外注費+業務委託手数料)

1,726百万円

(前年度:1,608百万円対比+7.3%)

連結従業員数 324名

(前年度:303名)

個別従業員数

(子会社への出向者除) 207名

(前年度:191名)

H26 4-12月

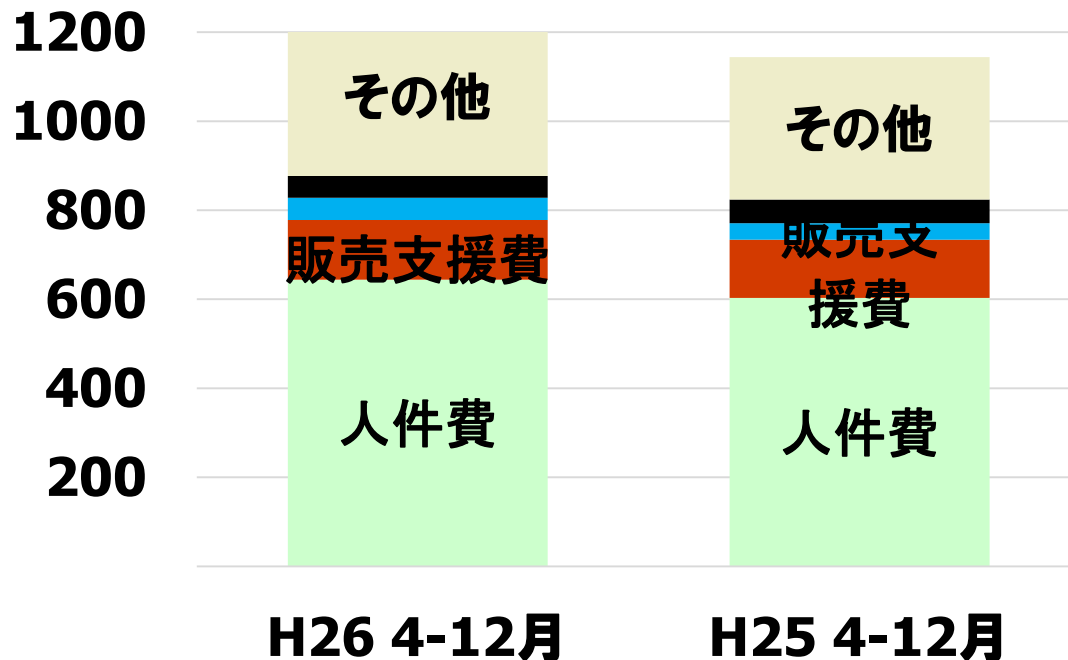
H25 4-12月

	当期(H26 4-12月)		増減率	前年同期	
労務費	1,039	49.7%	+4.6%	994	50.9%
外注費	550	26.1%	+11.6%	493	25.3%
通信費	190	9.1%	△7.9%	207	10.6%
業務委託手数料	137	6.6%	+13.3%	121	6.2%
各種償却費	122	5.9%	△0.4%	123	6.3%
その他(地代家賃等)、振替等	53	2.6%	—	14	0.7%
売上原価合計	2,093		+7.2%	1,952	前年比 +8.5%

- ◆ 原価部門人員増加等により労務費が増加
- ◆ 制作受注増に伴い外注費(特に映像系)増加
- ◆ サーバー移設等に伴い通信費削減

販売費及び一般管理費主要項目（連結）

（単位：百万円）

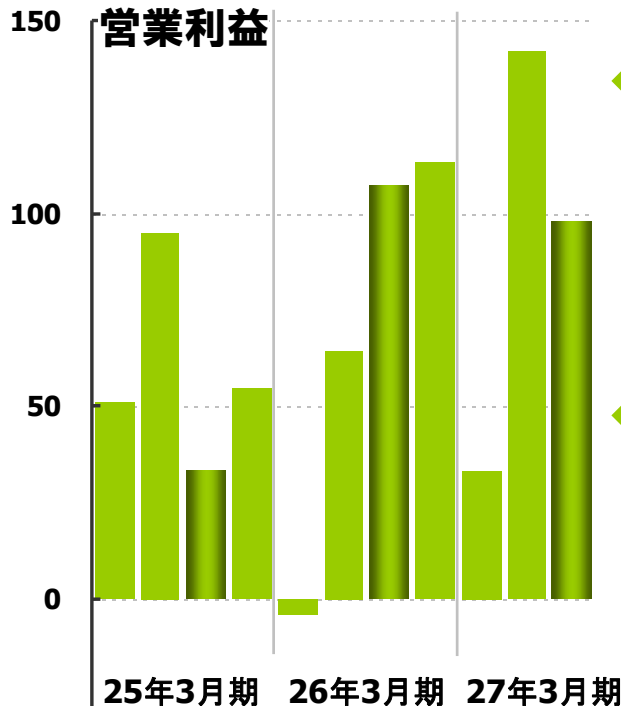
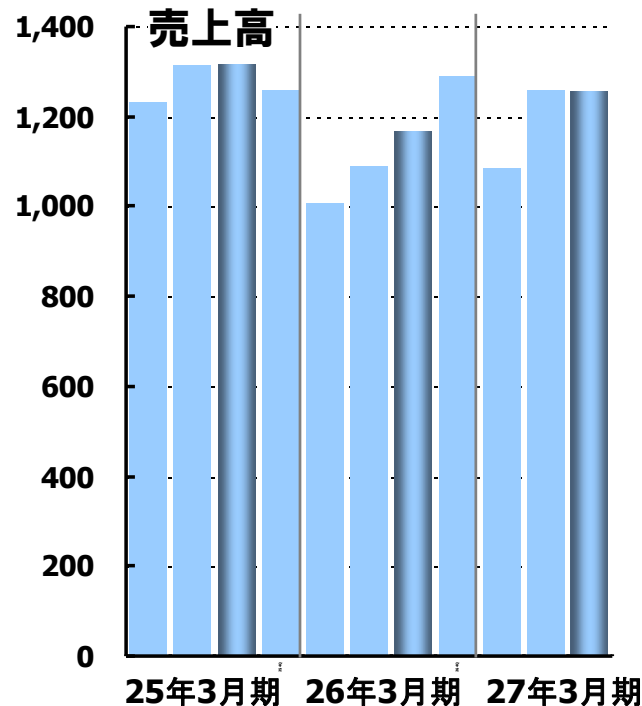


- ◆ 前年同期対比大きな変動のあった項目はない
- ◆ 人員増に伴い人件費増加

（単位：百万円）

	当期(H26 4-12月)		増減率	前年同期	
人件費	644	52.1%	+6.8%	603	52.7%
販売支援費	134	10.8%	+2.5%	131	11.4%
販売促進費・広告宣伝費	50	4.1%	+35.6%	37	3.3%
地代家賃	49	4.0%	△6.7%	53	4.6%
その他	358	29.0%	+1.0%	320	28.0%
販管費合計	1,235		+8.0%	1,144	前年比 △2.6%

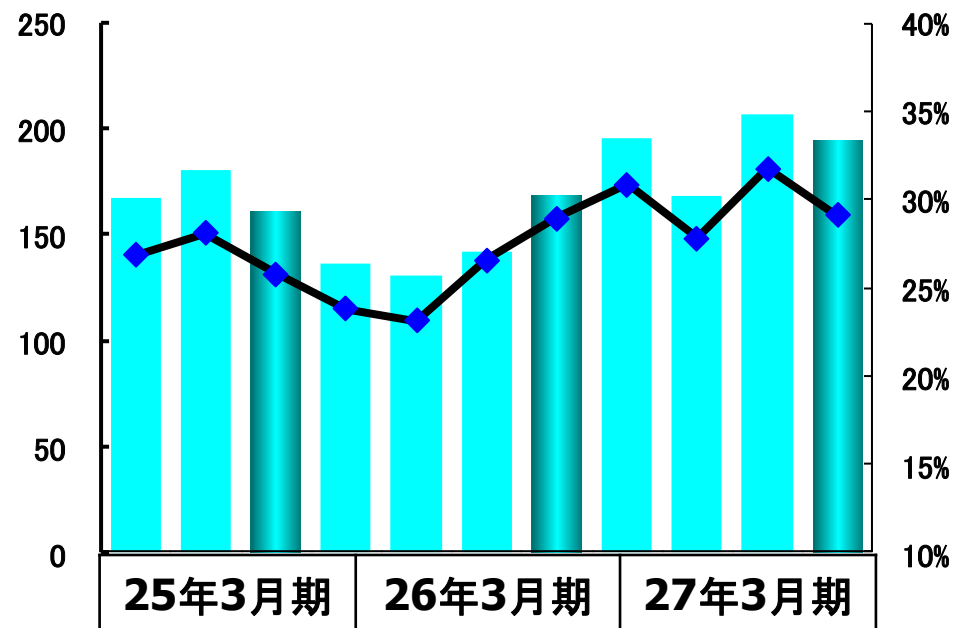
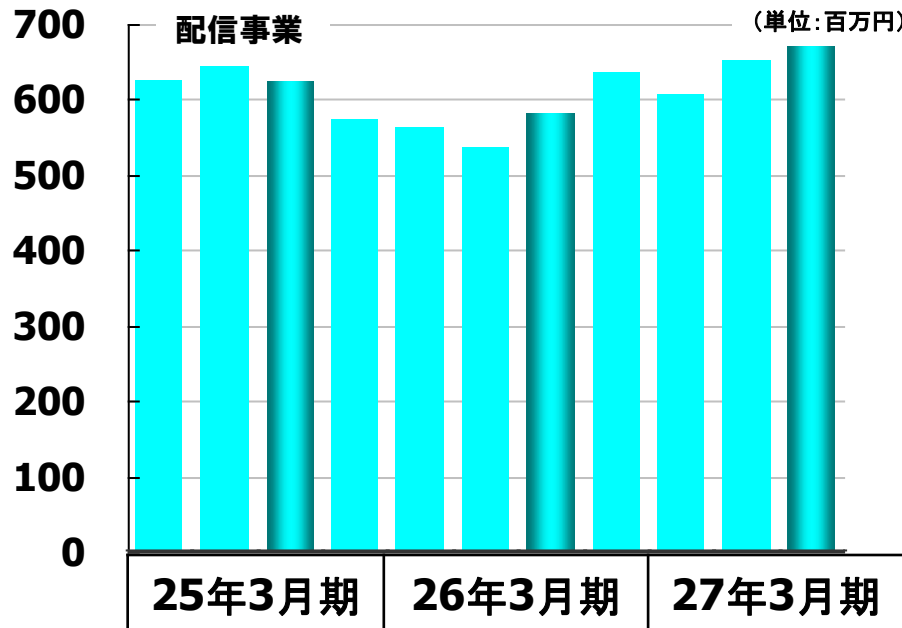
四半期別売上、利益推移(連結)



- ◆ 3Q:売上は前年同期を上回るも、福岡ラボ開設、採用活動の推進、映像制作を中心とした外注費の増加等により営業利益は減少。
- ◆ 前年度に特別利益があったため、純利益の前年対比乖離が大きいですが、今期にマイナス要因はない。

	25.1Q	25.2Q	25.3Q	25.4Q	26.1Q	26.2Q	26.3Q	26.4Q	27.1Q	27.2Q	27.3Q
売上高	1,230	1,311	1,315	1,259	1,005	1,090	1,168	1,288	1,086	1,260	1,256
営業利益	50	95	33	54	△4	64	107	112	33	142	98
純利益	56	68	13	50	24	56	157	116	28	133	74
売上高	2,542		2,674		2,095		2,456		2,346		
営業利益	145		87		60		220		175		
純利益	125		63		80		273		161		

セグメント売上・営業利益状況：配信事業



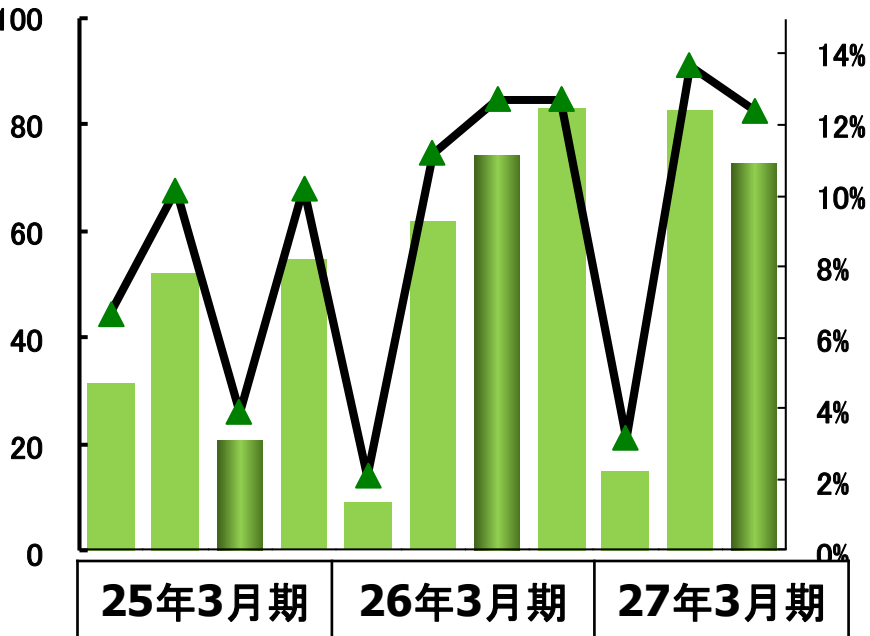
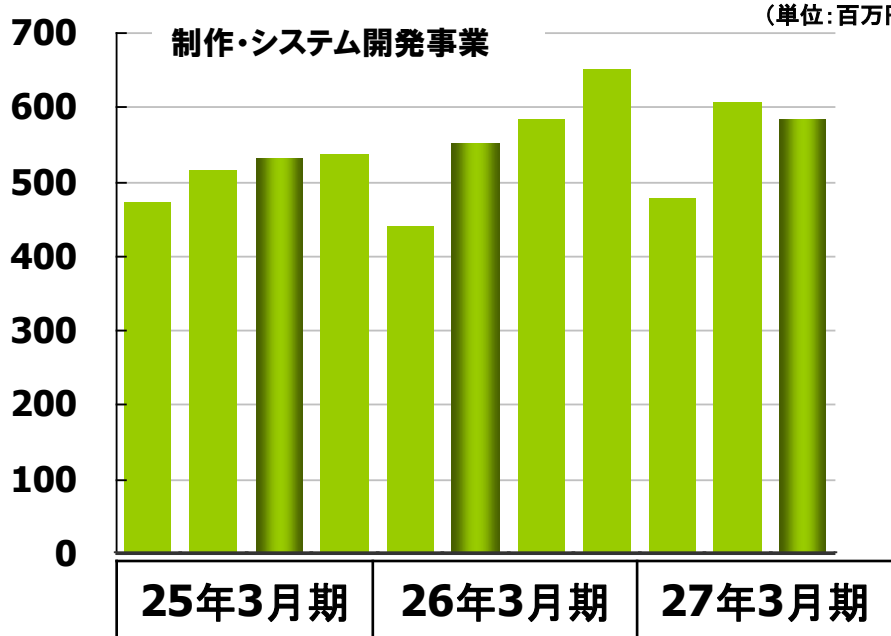
	25.1Q	25.2Q	25.3Q	25.4Q	26.1Q	26.2Q	26.3Q	26.4Q	27.1Q	27.2Q	27.3Q
売上高	623	643	624	574	563	535	582	635	606	652	670
営業利益	167	180	160	136	130	142	168	195	168	207	195
利益率	26.8%	28.1%	25.8%	23.8%	23.1%	26.5%	28.9%	30.8%	27.8%	31.7%	29.1%

◆ 医療系の利用を中心にライブ受注好調。

◆ ライブ案件の増加に伴い2Q/3Q比では利益率が若干低下したものの、過去対比では高い水準を維持。

◆ 引き続きEQの機能増強、ライブ系・スマホ向けサービス開発を促進。

セグメント売上・営業利益状況：制作・システム開発事業

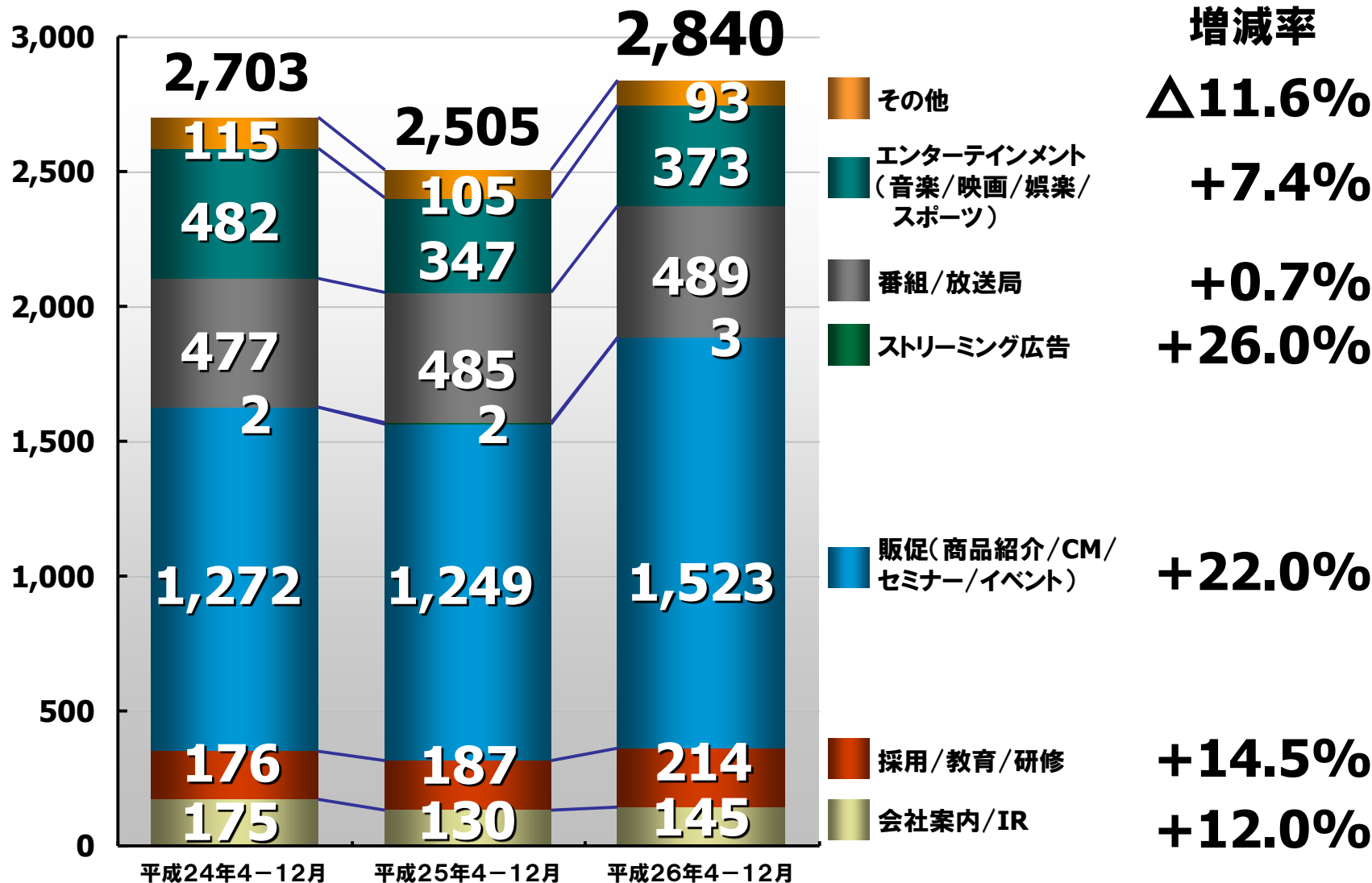


	25.1Q	25.2Q	25.3Q	25.4Q	26.1Q	26.2Q	26.3Q	26.4Q	27.1Q	27.2Q	27.3Q
売上高	470	513	530	536	438	551	582	651	477	604	584
営業利益	31	52	20	54	9	61	74	83	15	82	72
利益率	6.7%	10.2%	3.9%	10.2%	2.1%	11.2%	12.7%	12.7%	3.2%	13.6%	12.4%

◆ 医療系を中心とした情報提供系の映像制作、その配信サイト関連の制作受注が好調。

◆ Jストリームのクリエイティブ能力を活かした独自サービスの開発を進めている。

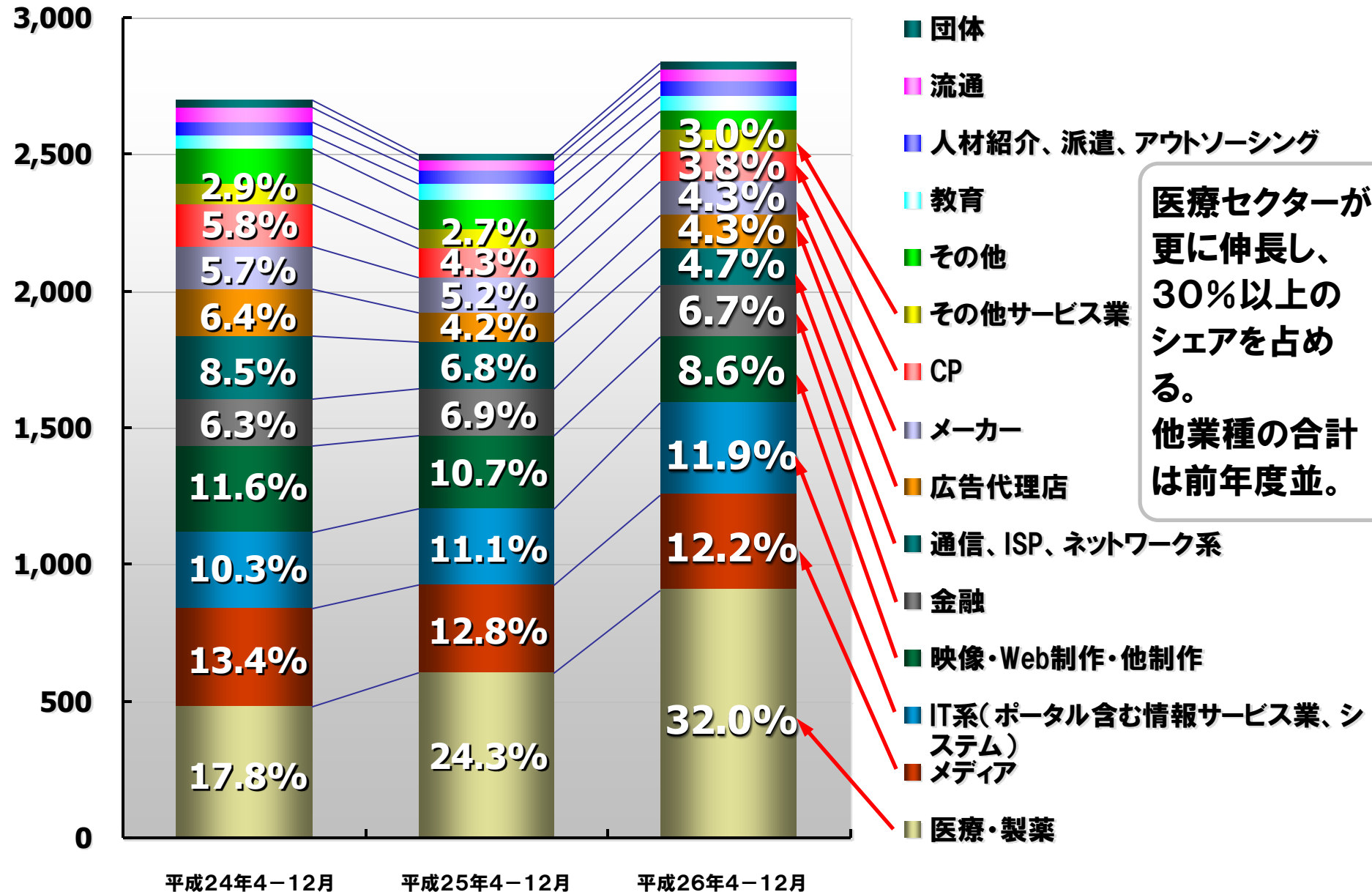
用途別売上比率(個別)



◆ 医薬領域の情報提供(講演会等:販促系に区分)の伸びが顕著。

(単位:百万円)

業種別売上比率(個別)



設備投資計画(連結)

	投資項目	実施額 (年間予定額)
<p>27年 3月期</p>	<p>■ 配信事業関連</p> <p>ネットワーク ハードウェア 50 (80)</p> <p>ネットワーク ソフトウェア (60)</p> <p>サービス系アプリケーション 90 (135)</p>	<p>167 (345)</p>
	<p>■ 制作・システム開発事業関連</p> <p>キャプチャー・ファイルサーバーシステム、 エンコーダー 等 2</p> <p>スタジオ機器 15</p>	
	<p>■ その他(管理系含む)</p> <p>業務支援システム、福岡ラボ等 11 (50)</p>	

- ◆ Equipmediaの機能開発関連ソフトウェア開発が中心
- ◆ 4Q:開発方針継続、積極投資図る

最近のトピックス

もっと素敵な伝え方を。



◆ Salesforce上でのクローズドな動画共有・配信を可能にするアプリ「Equipmedia動画共有ライブラリ for Salesforce」をリリース

企業が利用中のSalesforceに本アプリをインストールすることで、動画のアップロード、動画コンテンツ一覧、Chatterグループでの共有、動画のストリーミング再生といった機能がSalesforce上で利用可能。

Equipmediaは、YouTubeなどの動画共有サイト以外では国内で唯一Chatterへの動画の埋め込み(Chatterフィード内でのプレビュー再生)が可能なエンタープライズ向け動画プラットフォーム。

- 従業員向けの教育/トレーニングビデオや講習会の動画配信
- 社内広報動画のChatterでの共有
- 代理店への製品説明動画やセミナー動画のコミュニティ内配信
といった用途の開拓を図る。

研究・開発拠点を開設(福岡ラボ)

**自社サービスの開発ニーズ、技術開発の効率化と
開発人員採用競争の激化への対応を図り、
福岡に研究・開発拠点となる
「福岡ラボ」を開所
自社サービスの開発を中心に業務を行う**



27年3月期 今後の方針

もっと素敵な伝え方を。



- **社数(窓口)拡大に注力**
- **成長しているライブ商品の拡販**
- **新規事業強化→動画広告の事業化推進**

実現するために

- ◆ **営業体制強化・販売促進強化・メディカル分野のさらなる開拓**
- ◆ **ライブ人員強化・商品力強化・業界特化**
- ◆ **受託制作、映像制作、顧客課題に対するプランニング強化、制作の効率化**
- ◆ **サテライトオフィス・海外展開検討**

業績予想値 ~変更なし

	平成27年3月期		
	3Q実績	通期予想	進捗率
売上高	3,602	4,700	76.6%
営業利益	273	260	105.1%
経常利益	277	280	99.2%
四半期純利益	234	230	101.9%

4Qの注力ポイント

- ・引き続き新規契約拡大／主力商品の拡販に注力／来期を見据えた市場調査等も実施
- ・制作系サービスの強化
- ・人員採用(特にエンジニア採用に注力)

説明内容についてのお問合せ先

決算説明内容についてのお問い合わせは

【メール】

<http://www.stream.co.jp/contact/ir/privacy/>
(お問い合わせフォーム)

【電話】

電話 03-5765-7744 (総務部広報IR課)

よりお寄せください。