

Annual Report
2013

Financial Section

財務セクション

Financial Section Contents

パフォーマンスハイライト(連結)	24
事業・財務の概況(連結)	25 - 27
株主還元方針	28
連結貸借対照表	29 - 30
連結損益計算書 および 連結包括利益計算書	31
連結株主資本等変動計算書	32
連結キャッシュ・フロー計算書	33

パフォーマンスハイライト(連結)

(単位:百万円)

	2009/09	2010/09	2011/09	2012/09	2013/09
経営成績					
売上高	25,732	30,836	32,342	29,382	30,160
売上原価	7,920	8,415	7,571	5,665	5,336
売上総利益	17,812	22,421	24,770	23,716	24,824
販売費及び一般管理費	15,599	19,289	21,067	22,012	23,675
営業利益	2,213	3,131	3,702	1,704	1,149
経常利益	2,177	3,132	3,692	1,697	1,119
当期純利益	1,669	1,824	1,797	109	516
財政状態					
総資産	12,557	15,091	15,881	13,971	15,646
純資産	6,807	8,259	9,670	8,922	8,869
キャッシュ・フロー					
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,740	3,175	2,986	2,682	3,483
投資活動によるキャッシュ・フロー	△1,081	△1,004	△2,417	△2,062	△2,389
財務活動によるキャッシュ・フロー	△551	△604	△619	△1,167	△414
1株当たり情報 ※1					
1株当たり当期純利益(円)	124.47	136.30	134.47	8.43	40.99
1株当たり純資産(円)	502.28	609.29	709.73	668.69	669.30
1株当たり配当金(円)	20.00	35.00	40.00	40.00	25.00
財務指標					
売上総利益率(%)	69.2	72.7	76.6	80.7	82.3
営業利益率(%)	8.6	10.2	11.4	5.8	3.8
経常利益率(%)	8.5	10.2	11.4	5.8	3.7
当期純利益率(%)	6.5	5.9	5.6	0.4	1.7
自己資本当期純利益率(ROE)(%) ※2	27.6	24.5	20.4	1.2	6.1
総資産経常利益率(ROA)(%) ※3	18.7	22.7	23.8	11.4	7.6
自己資本比率(%)	53.7	54.0	59.7	61.9	53.7
時価ベースの自己資本比率(%)	260.0	94.0	84.1	69.5	73.0
キャッシュ・フロー対有利子負債比率(%)	40.2	15.7	12.1	6.0	16.6
配当性向(%) ※4	16.1	25.7	29.7	474.5	61.0
総還元性向(%) ※5	29.5	36.1	29.7	835.7	118.4
インタレスト・カバレッジ・レシオ(倍)	84.8	182.7	219.0	273.6	570.6
事業データ					
全体有料会員数(万人)	802	938	894	813	804
その他情報					
期末従業員数(名)	489	554	699	815	785

※1 当社は2013年4月1日を効力発生日として普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っています。
1株当たり情報は、株式分割を考慮した金額を記載しています。

※2 ROE = 当期純利益 ÷ 期中平均自己資本 × 100

※3 ROA = 経常利益 ÷ 期中平均総資産 × 100

※4 配当性向 = 1株当たり配当金 ÷ 1株当たり当期純利益 × 100

※5 総還元性向 = (配当金総額 + 自社株式取得総額) ÷ 当期純利益 × 100

事業・財務の概況(連結)

経営成績

売上高/売上総利益

売上高は、全体有料会員数が前期に比べ減少しましたが、連結子会社 Jibe Mobile 株式会社のキャリア向けシステム受注の好調や全国の携帯ショップで他社コンテンツの販売促進を行うリアルアフィリエイト事業の立ち上がりにより30,160百万円(前期比2.7%増)となりました。

売上総利益は、売上高の増収に加えて、音楽系サービスにおいてダウンロード数が減少したことを主因に原価率が低下(前期19.3%から17.7%に低下)した結果、24,824百万円(同4.7%増)となりました。

営業利益/経常利益

営業利益および経常利益は、売上総利益の増益がありましたが、商戦期での積極的な広告宣伝費の投入により販売費及び一般管理費が前期に比べ大幅に増加したため、それぞれ1,149百万円(同32.6%減)、1,119百万円(同34.0%減)となりました。

当期純利益

当期純利益は、特別損失が前期に比べ大幅に減少したことや法人税等も減少したことにより、516百万円(同372.0%増)となりました。

財政状態

2013年9月期末の資産合計は15,646百万円となり、2012年末9月末対比1,674百万円の増加となりました。

資産

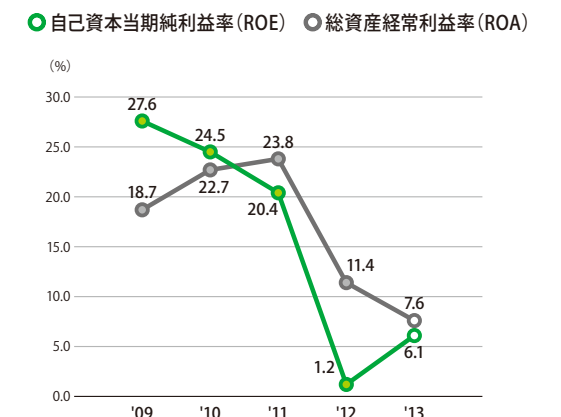
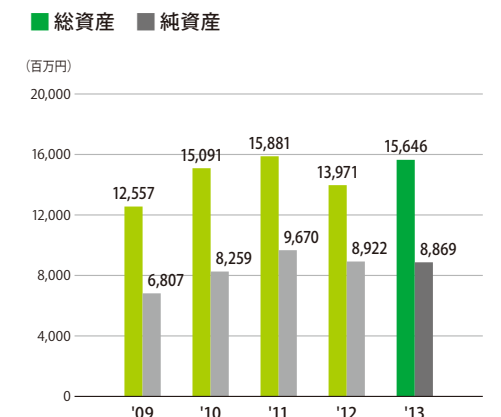
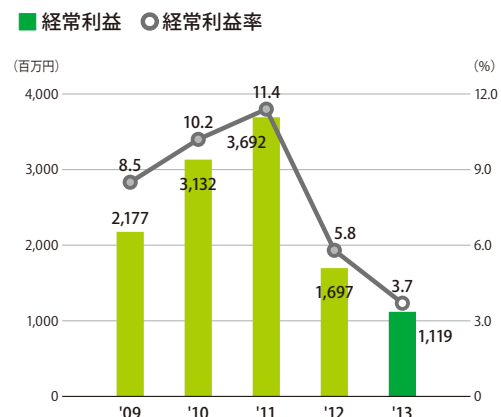
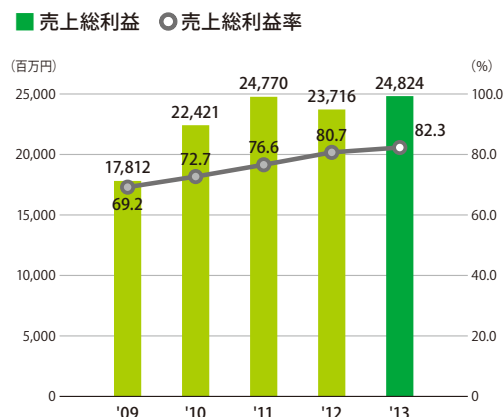
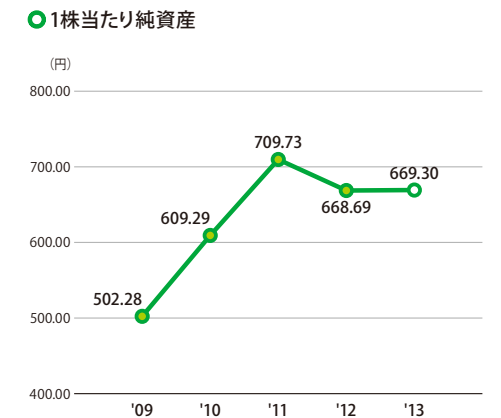
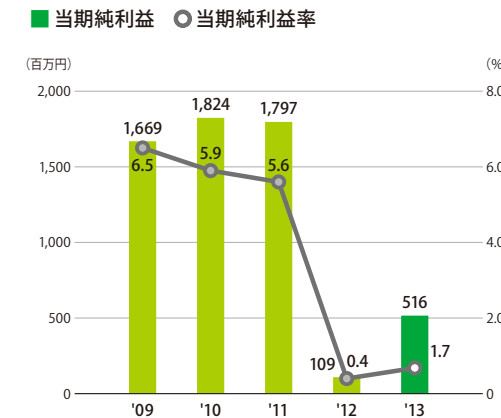
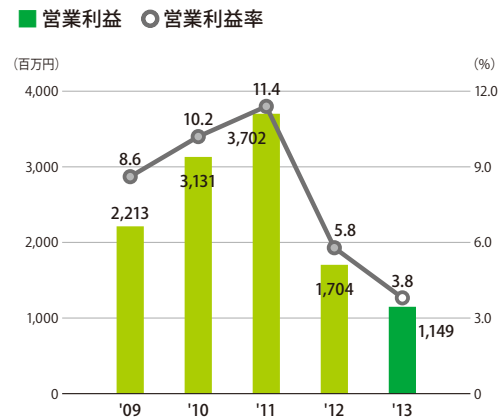
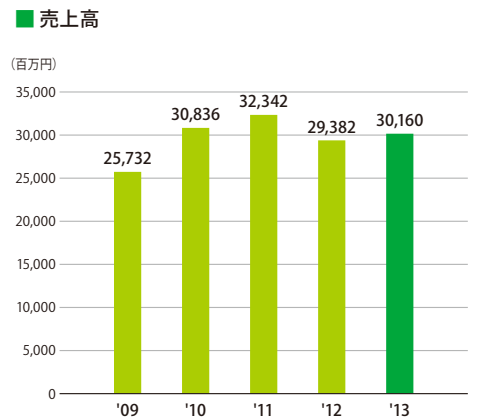
資産の部については、流動負債では主に現金及び預金、売掛金の増加により1,137百万円の増加となり、固定資産では主に投資有価証券、ソフトウェア、繰延税金資産の増加により、537百万円の増加となりました。

負債

負債の部については、流動負債では買掛金が減少した一方で、主に未払法人税等、未払金の増加により1,120百万円の増加となり、固定負債では主に長期借入金、退職給付引当金の増加により607百万円の増加となりました。

純資産

純資産の部については、当期純利益として516百万円を計上したものの、主に自己株式の取得や配当金の支払いにより53百万円の減少となりました。



キャッシュ・フロー

2013年9月末の現金及び現金同等物は3,416百万円となり、2012年9月末対比852百万円の増加となりました。2013年9月期における各キャッシュ・フローの状況および要因は次のとおりです。

営業活動によるキャッシュ・フロー

営業活動によるキャッシュ・フローは、売上債権の増加や仕入債務の減少などによる資金流出がありました。税金等調整前当期純利益や減価償却費などにより3,483百万円の資金流入(前期は2,682百万円の資金流入)となりました。

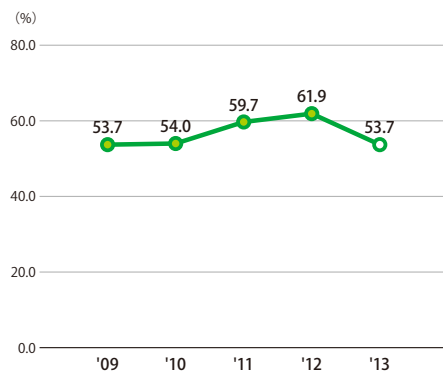
投資活動によるキャッシュ・フロー

投資活動によるキャッシュ・フローは、関係会社株式売却による資金流入がありました。無形固定資産(主にソフトウェア)取得や関係会社株式取得などにより2,389百万円の資金流出(前期は2,062百万円の資金流出)となりました。

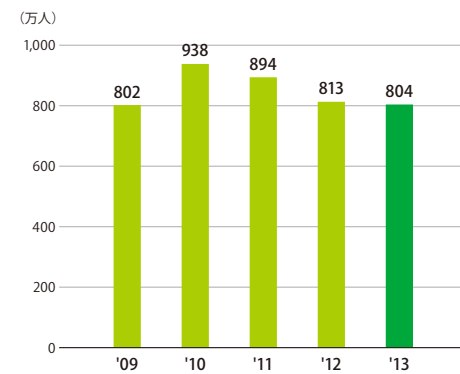
財務活動によるキャッシュ・フロー

財務活動によるキャッシュ・フローは、長期借入による資金流入がありました。配当金支払いや自己株式取得、長期借入金返済により414百万円の資金流出(前期は1,167百万円の資金流出)となりました。

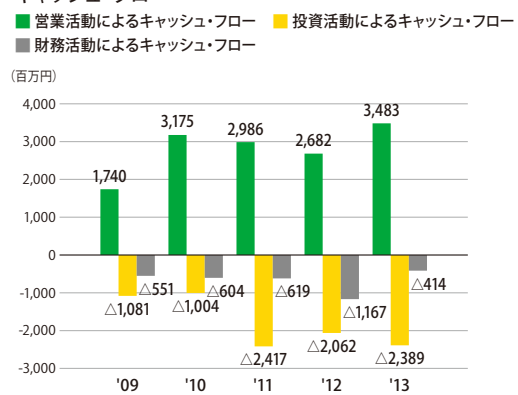
自己資本比率



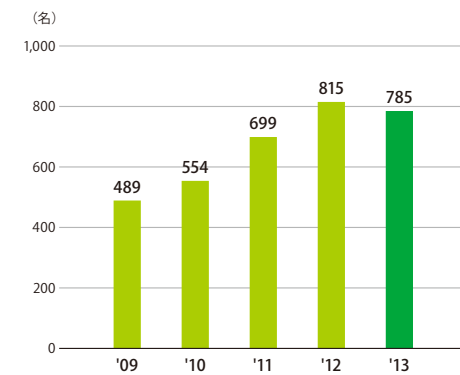
全体有料会員数



キャッシュ・フロー



従業員数



株主還元方針

当社は、企業価値の創造と拡大を通じた時価総額の向上とともに、利益配分を継続的に実施していくことを重要課題として位置付けています。

利益配分にあたっては、「中長期的な売上高・利益の持続的成長と株主への利益還元の調和」という資本政策の基本方針、そして積極的な事業展開に備えるための内部留保を勘案し、総還元性向(※)として中期的に35%を目安に株主還元を行っていきます。

なお、当社は株主の皆さまへの利益還元の機会を拡充するため、2014年9月期より剰余金の配当を期末配当の年1回行う方針から、中間配当と期末配当の年2回行う方針に変更しました。

(※)総還元性向 = (配当金総額 + 自社株式取得総額) ÷ 当期純利益 × 100

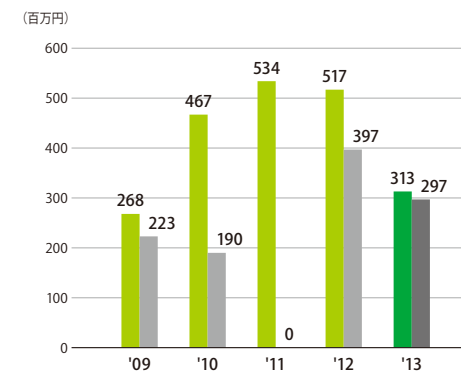
2013年9月期

2013年9月期の期末配当金については、直近では1株当たり配当金を20円と予想していましたが、2013年9月期の通期連結業績予想の利益が予想を大きく上回ったことから25円に引き上げました。

2014年9月期予想

2014年9月期の配当予想は、中間配当を10円、期末配当を20円、合計(年間配当)を30円とし、5円の増配となる予想です。

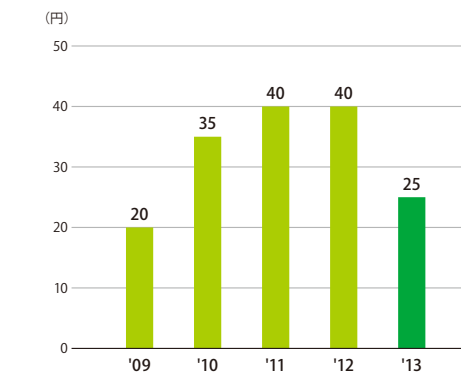
配当金総額 自己株式取得総額



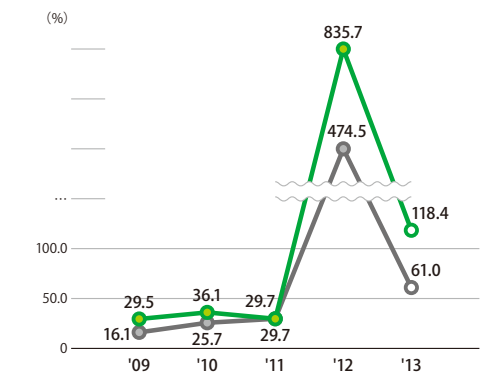
年間配当(1株当たり配当金)	中間	期末	合計
2013年9月期実績	—	25円	25円
2014年9月期予想	10円	20円	30円

当社は2013年4月1日を効力発生日として普通株式1株につき100株の割合で株式分割を行っており、1株当たり配当金は当該株式分割を考慮した数値を記載しています。

1株当たり配当金



総還元性向 配当性向



連結貸借対照表

(単位:千円)

	2012年9月期 2012年9月30日	2013年9月期 2013年9月30日
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	2,563,283	3,416,219
売掛金	6,188,642	6,376,865
前渡金	51,988	178,283
前払費用	322,454	278,757
未収入金	84,416	135,951
未収還付法人税等	170,359	—
繰延税金資産	377,178	414,019
その他	140,659	134,843
貸倒引当金	△268,158	△166,904
流動資産合計	9,630,823	10,768,035
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備	329,045	318,801
減価償却累計額	△189,890	△201,356
建物附属設備(純額)	139,154	117,445
工具、器具及び備品	307,571	253,701
減価償却累計額	△228,629	△195,155
工具、器具及び備品(純額)	78,941	58,546
有形固定資産合計	218,095	175,991
無形固定資産		
ソフトウェア	2,255,082	2,346,612
のれん	171,126	133,175
その他	57,546	110,351
無形固定資産合計	2,483,755	2,590,140
投資その他の資産		
投資有価証券	376,039	714,781
敷金及び保証金	467,695	469,740
繰延税金資産	751,034	854,250
その他	54,529	87,752
貸倒引当金	△10,283	△14,008
投資その他の資産合計	1,639,014	2,112,517
固定資産合計	4,340,866	4,878,649
資産合計	13,971,689	15,646,685

(単位:千円)

	2012年9月期 2012年9月30日	2013年9月期 2013年9月30日
負債の部		
流動負債		
買掛金	1,233,354	942,610
1年内償還予定の転換社債	62,880	78,688
1年内返済予定の長期借入金	99,118	—
未払金	1,964,994	2,334,501
未払費用	329,481	359,075
未払法人税等	7,941	637,177
未払消費税等	53,814	83,183
繰延税金負債	—	1,424
コイン等引当金	420,925	382,891
役員賞与引当金	12,974	14,511
その他	381,159	853,540
流動負債合計	4,566,643	5,687,604
固定負債		
長期借入金	—	500,000
長期未払金	51,581	21,516
退職給付引当金	363,365	509,636
負ののれん	67,894	58,776
その他	141	141
固定負債合計	482,983	1,090,070
負債合計	5,049,626	6,777,675
純資産の部		
株主資本		
資本金	2,562,740	2,562,740
資本剰余金	3,078,260	3,078,260
利益剰余金	3,394,389	3,393,859
自己株式	△397,409	△695,269
株主資本合計	8,637,981	8,339,591
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	1,881	40,434
為替換算調整勘定	5,427	22,150
その他の包括利益累計額合計	7,308	62,584
新株予約権	211,940	227,004
少数株主持分	64,832	239,830
純資産合計	8,922,062	8,869,010
負債純資産合計	13,971,689	15,646,685

連結損益計算書および連結包括利益計算書

	(単位:千円)	
	2012年9月期 自 2011年10月1日 至 2012年9月30日	2013年9月期 自 2012年10月1日 至 2013年9月30日
連結損益計算書		
売上高	29,382,297	30,160,974
売上原価	5,665,445	5,336,496
売上総利益	23,716,851	24,824,478
販売費及び一般管理費	22,012,063	23,675,243
営業利益	1,704,788	1,149,234
営業外収益		
受取利息	156	214
受取配当金	4,105	3,958
負ののれん償却額	9,117	9,117
新株予約権戻入益	9,009	—
還付加算金	—	6,169
その他	8,033	7,020
営業外収益合計	30,422	26,480
営業外費用		
支払利息	9,806	9,340
持分法による投資損失	16,502	30,052
為替差損	1,638	6,252
その他	9,570	10,268
営業外費用合計	37,518	55,913
経常利益	1,697,692	1,119,801
特別利益		
関係会社株式売却益	—	44,036
新株予約権戻入益	—	49,390
特別利益合計	—	93,426
特別損失		
固定資産除却損	128,100	118,225
投資有価証券評価損	291,421	86,939
のれん減損損失	278,768	—
和解金	41,095	—
特別損失合計	739,385	205,165
税金等調整前当期純利益	958,307	1,008,062
法人税、住民税及び事業税	686,334	603,757
法人税等調整額	154,465	△149,268
法人税等合計	840,799	454,488
少数株主損益調整前当期純利益	117,507	553,574
少数株主利益	8,065	36,956
当期純利益	109,441	516,617

	(単位:千円)	
	2012年9月期 自 2011年10月1日 至 2012年9月30日	2013年9月期 自 2012年10月1日 至 2013年9月30日
連結包括利益計算書		
少数株主損益調整前当期純利益	117,507	553,574
その他の包括利益		
その他の有価証券評価差額金	△24,042	38,553
為替換算調整勘定	△2,154	21,503
持分法適用会社に対する持分相当額	820	3,748
その他の包括利益合計	△25,376	63,805
包括利益	92,130	617,379
(内訳)		
親会社株主に係る包括利益	83,854	571,893
少数株主に係る包括利益	8,275	45,486

連結株主資本等変動計算書

	(単位:千円)	
	2012年9月期 自 2011年10月1日 至 2012年9月30日	2013年9月期 自 2012年10月1日 至 2013年9月30日
株主資本		
資本金		
当期首残高	2,562,740	2,562,740
当期末残高	2,562,740	2,562,740
資本剰余金		
当期首残高	3,072,920	3,078,260
当期変動額		
新株の発行(新株予約権の行使)	97	—
自己株式の処分	5,242	—
当期変動額合計	5,339	—
当期末残高	3,078,260	3,078,260
利益剰余金		
当期首残高	3,819,710	3,394,389
当期変動額		
剰余金の配当	△534,752	△517,148
当期純利益	109,441	516,617
連結範囲の変動	△9	—
当期変動額合計	△425,320	△530
当期末残高	3,394,389	3,393,859
自己株式		
当期首残高	—	△397,409
当期変動額		
自己株式の取得	△422,693	△297,860
自己株式の処分	25,283	—
当期変動額合計	△397,409	△297,860
当期末残高	△397,409	△695,269
株主資本合計		
当期首残高	9,455,371	8,637,981
当期変動額		
新株の発行(新株予約権の行使)	97	—
剰余金の配当	△534,752	△517,148
当期純利益	109,441	516,617
連結範囲の変動	△9	—
自己株式の取得	△422,693	△297,860
自己株式の処分	30,526	—
当期変動額合計	△817,390	△298,390
当期末残高	8,637,981	8,339,591

	(単位:千円)	
	2012年9月期 自 2011年10月1日 至 2012年9月30日	2013年9月期 自 2012年10月1日 至 2013年9月30日
その他の包括利益累計額		
その他の有価証券評価差額金		
当期首残高	25,923	1,881
当期変動額		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△24,042	38,553
当期変動額合計	△24,042	38,553
当期末残高	1,881	40,434
為替換算調整勘定		
当期首残高	6,971	5,427
当期変動額		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△1,544	16,722
当期変動額合計	△1,544	16,722
当期末残高	5,427	22,150
その他の包括利益累計額合計		
当期首残高	32,895	7,308
当期変動額		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	△25,586	55,275
当期変動額合計	△25,586	55,275
当期末残高	7,308	62,584
新株予約権		
当期首残高	163,897	211,940
当期変動額		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	48,043	15,063
当期変動額合計	48,043	15,063
当期末残高	211,940	227,004
少数株主持分		
当期首残高	18,771	64,832
当期変動額		
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	46,060	174,998
当期変動額合計	46,060	174,998
当期末残高	64,832	239,830
純資産合計		
当期首残高	9,670,935	8,922,062
当期変動額		
新株の発行(新株予約権の行使)	97	—
剰余金の配当	△534,752	△517,148
当期純利益	109,441	516,617
連結範囲の変動	△9	—
自己株式の取得	△422,693	△297,860
自己株式の処分	30,526	—
株主資本以外の項目の 当期変動額(純額)	68,517	245,338
当期変動額合計	△748,873	△53,052
当期末残高	8,922,062	8,869,010

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:千円)

	2012年9月期 自 2011年10月1日 至 2012年9月30日	2013年9月期 自 2012年10月1日 至 2013年9月30日
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税金等調整前当期純利益	958,307	1,008,062
減価償却費	1,434,529	1,822,997
のれん償却額	82,421	79,147
負ののれん償却額	△9,117	△9,117
貸倒引当金の増減額(△は減少)	△102,755	△98,221
コイン等引当金の増減額(△は減少)	△76,216	△38,033
退職給付引当金の増減額(△は減少)	108,843	146,270
受取利息及び受取配当金	△4,261	△4,172
支払利息	9,806	9,340
持分法による投資損益(△は益)	16,502	30,052
固定資産除却損	128,100	118,225
投資有価証券評価損益(△は益)	291,421	86,939
関係会社株式売却損益(△は益)	—	△44,036
のれん減損損失	278,768	—
新株予約権戻入益	△9,009	△49,390
売上債権の増減額(△は増加)	1,445,405	△176,151
前渡金の増減額(△は増加)	40,333	△126,087
前払費用の増減額(△は増加)	△91,115	44,793
未収入金の増減額(△は増加)	25,975	△51,534
仕入債務の増減額(△は減少)	△312,395	△291,747
未払金の増減額(△は減少)	392,130	344,940
未払費用の増減額(△は減少)	△5,926	26,663
未払消費税等の増減額(△は減少)	△89,799	29,368
その他	36,423	454,080
小計	4,548,372	3,312,390
利息及び配当金の受取額	4,261	4,172
利息の支払額	△9,806	△6,104
法人税等の支払額又は還付額(△は支払)	△1,860,215	172,754
営業活動によるキャッシュ・フロー	2,682,611	3,483,212
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△30,830	△19,077
無形固定資産の取得による支出	△1,772,392	△2,112,891
投資有価証券の取得による支出	△74,920	△3,140
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による支出	△170,893	—
関係会社株式の取得による支出	—	△487,425
関係会社株式の売却による収入	—	226,500
敷金及び保証金の回収による収入	1,689	4,527
その他	△14,742	1,898
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,062,089	△2,389,608
財務活動によるキャッシュ・フロー		
長期借入金の返済による支出	△200,196	△99,118
長期借入れによる収入	—	500,000
自己株式の売却による収入	30,526	—
自己株式の取得による支出	△422,693	△297,860
配当金の支払額	△534,752	△517,148
その他	△40,746	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	△1,167,861	△414,126
現金及び現金同等物に係る換算差額	1,863	173,458
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	△545,476	852,936
現金及び現金同等物の期首残高	3,108,759	2,563,283
現金及び現金同等物の期末残高	2,563,283	3,416,219