

# 平成22年3月期 第1四半期決算短信

平成21年7月31日

上場取引所 JQ

上場会社名 ジェイ・エスコムホールディングス株式会社  
コード番号 3779 URL <http://www.j-escom.co.jp/>

代表者 (役職名) 代表取締役会長兼社長

(氏名) 丁 廣鎮

問合せ先責任者 (役職名) IR部長

(氏名) 福藺 雅士

TEL 03-3507-6350

四半期報告書提出予定日 平成21年8月14日

配当支払開始予定日 —

(百万円未満切捨て)

## 1. 平成22年3月期第1四半期の連結業績(平成21年4月1日～平成21年6月30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 |   | 四半期純利益 |   |
|-------------|-----|------|------|---|------|---|--------|---|
|             | 百万円 | %    | 百万円  | % | 百万円  | % | 百万円    | % |
| 22年3月期第1四半期 | 163 | 92.1 | △41  | — | △35  | — | △34    | — |
| 21年3月期第1四半期 | 85  | —    | △49  | — | △47  | — | △44    | — |

|             | 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                |
| 22年3月期第1四半期 | △0.57       | —                  |
| 21年3月期第1四半期 | △0.73       | —                  |

### (2) 連結財政状態

|             | 総資産 | 純資産 | 自己資本比率 | 1株当たり純資産 |
|-------------|-----|-----|--------|----------|
|             | 百万円 | 百万円 | %      | 円 銭      |
| 22年3月期第1四半期 | 465 | 337 | 34.3   | 2.61     |
| 21年3月期      | 487 | 363 | 39.8   | 3.17     |

(参考) 自己資本 22年3月期第1四半期 159百万円 21年3月期 194百万円

## 2. 配当の状況

|            | 1株当たり配当金 |        |        |      |      |
|------------|----------|--------|--------|------|------|
| (基準日)      | 第1四半期末   | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 期末   | 年間   |
|            | 円 銭      | 円 銭    | 円 銭    | 円 銭  | 円 銭  |
| 21年3月期     | —        | 0.00   | —      | 0.00 | 0.00 |
| 22年3月期     | —        |        |        |      |      |
| 22年3月期(予想) |          | 0.00   | —      | 0.00 | 0.00 |

(注) 配当予想の当四半期における修正の有無 無

## 3. 平成22年3月期の連結業績予想(平成21年4月1日～平成22年3月31日)

(%表示は通期は対前期、第2四半期連結累計期間は対前年同四半期増減率)

|        | 売上高   |       | 営業利益 |   | 経常利益 |   | 当期純利益 |   | 1株当たり当期純利益 |
|--------|-------|-------|------|---|------|---|-------|---|------------|
|        | 百万円   | %     | 百万円  | % | 百万円  | % | 百万円   | % | 円 銭        |
| 第2四半期  | 458   | 65.4  | △33  | — | △14  | — | △14   | — | △0.24      |
| 連結累計期間 | 1,699 | 170.3 | 10   | — | 47   | — | 47    | — | 0.78       |
| 通期     |       |       |      |   |      |   |       |   |            |

(注) 連結業績予想数値の当四半期における修正の有無 無

#### 4. その他

(1) 期中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  
新規 ー 社 （社名 ） 除外 ー 社 （社名 ）

(2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用 有  
(注)詳細は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】「4. その他」をご覧ください。

(3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更（四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更）に記載されるもの

① 会計基準等の改正に伴う変更 有

② ①以外の変更 無

(注)詳細は、4ページ【定性的情報・財務諸表等】「4. その他」をご覧ください。

(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） 22年3月期第1四半期 61,198,906株 21年3月期 61,198,906株

② 期末自己株式数 22年3月期第1四半期 1,407株 21年3月期 1,407株

③ 期中平均株式数（四半期連結累計期間） 22年3月期第1四半期 61,197,499株 21年3月期第1四半期 61,198,000株

#### ※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予想等の将来に関する記述は、当社が発表日現在において入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は今後様々な要因によって予想数値と異なる可能性があります。業績予想の前提条件及びその他の関連する事項につきましては、3ページ【定性的情報・財務諸表等】「3. 連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

## 定性的情報・財務諸表等

### 1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第1四半期におけるわが国の経済は、世界的な金融危機の影響による景気低迷により底打ち感が出始めたものの、依然として企業の設備投資は低調であり、また雇用・所得環境の悪化が続いていることから、本格的な景気回復まではなお時間を要するものと見込まれ、厳しい経営環境が続いております。

このような環境の下、当社グループでは、在庫保有リスクを回避するビジネスモデル、費用対効果の更なる見直し、営業担当者の教育、新商材の発掘、OEM商品の検討などによる収益確保への体質改善、内部統制を推進し、下半期のM&A成立を目指して参りました。

以上の結果、当第1四半期における業績につきましては、連結売上高は163百万円（前年同期比92.1%増）、営業損失は41百万円（前年同期は49百万円の営業損失）、経常損失は35百万円（前年同期は47百万円の経常損失）、四半期純損失は34百万円（前年同期は44百万円の四半期純損失）となりました。

なお、事業の種類別セグメントの概況は以下のとおりであります。

#### ① 教育事業

教育事業につきましては、前事業年度に引続き教材の在庫保有リスクを負わない企画営業、営業担当者の教育を行いながら企業コンサルティングの営業に注力しておりますが、未だ売上増加に結びついておらず、教育事業における売上高は9百万円（前年同期は9百万円）となりました。

#### ② 衛星放送事業

衛星放送事業につきましては、新規視聴者及び新規同時再送信顧客であるCATV各局の獲得を継続して行っておりますが、個人消費の低迷という外部要因もあり、主力媒体であるスカイパーフェクTV!の番組視聴者が伸び悩み、衛星放送事業における売上高は65百万円（前年同期は72百万円）となりました。

#### ③ 商事事業及びその他事業

商事及びその他事業につきましては、連結子会社の1社である株式会社ウエルネスの理美容関連商材の売上貢献があったものの、中国現地法人「たのめーる・チャイナ」の中国国内にある日系企業に対する営業活動、商材の発掘が進んでおらず、商事及びその他事業における売上高は89百万円（前連結会計年度は3百万円）となりました。

### 2. 連結財政状態に関する定性的情報

#### <財政状態の分析>

当第1四半期連結会計期間末は、流動資産300百万円（前年度末比8.1%減）、固定資産165百万円（同2.9%増）、流動負債103百万円（同9.3%減）、固定負債25百万円（同153.5%増）、純資産合計337百万円（同7.3%減）となり、総資産は465百万円（同4.5%減）となりました。

#### <キャッシュ・フローの状況>

当第1四半期連結累計期間は、税金等調整前四半期純損失が32百万円であったことから、営業活動によるキャッシュ・フローが△33百万円となりました。財務活動によるキャッシュ・フローにつきましては、長期借入により20百万円の増加となりました。

以上の要因によりまして、当第1四半期連結累計期間末の現金及び現金同等物残高は225百万円となりました。

### 3. 連結業績予想に関する定性的情報

平成21年5月8日に公表いたしました連結業績予想から修正は行っておりません。

#### 4. その他

##### (1) 期中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）

該当事項はありません。

##### (2) 簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用

###### 1. 簡便な会計処理

一般債権の貸倒見積高の算定方法につきましては、前事業年度決算において算定した貸倒実績率の合理的な基準を使用して一般債権の貸倒見積高を算定しております。

たな卸資産の算出方法につきましては、実地棚卸を省略し前事業年度に係る実地棚卸高を基礎として合理的方法により算定しております。また、たな卸資産の簿価切下げに関しては、収益性の低下が明らかなものについてのみ正味売却価額を見積り、簿価切下げを行う方法によっております。

###### 2. 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理

税金費用については、当第1四半期連結累計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

なお、法人税等調整額は「法人税、住民税及び事業税」に含めて表示しております。

##### (3) 四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

当第1四半期連結累計期間より、「連結財務諸表における子会社及び関連会社の範囲の決定に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第22号 平成20年5月13日）を適用しておりますが、連結の範囲に変更はございません。

##### (4) 継続企業の前提に関する重要事象等

当社グループは、当第1四半期連結累計期間において、連結営業キャッシュ・フローが△33百万円となり、連結営業損失を41百万円を計上しております。当該状況により、継続企業の前提に関する重要な疑義が生じております。四半期連結財務諸表提出会社である当社は、当該状況を解消すべく、平成21年度の事業計画を策定し、各事業部門における収益確保、M&Aや業務資本提携の成立による収益確保を目指して参ります。

財務面につきましては、自己資本比率が34.3%となり、今後、当社がM&Aや業務資本提携を行うための資金調達として、新株予約権の権利行使や増資、金融機関からの借入等を一部見込んでおり、今後更に財務キャッシュ・フローの改善に努めて参ります。

しかしながら、現在の景気状況の先行きが不透明であるなどの外部要因、M&Aが見込み通り収益に寄与しない可能性も踏まえて、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められると判断しております。

なお、四半期連結財務諸表は、継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響を四半期連結財務諸表には反映しておりません。

5. 四半期連結財務諸表  
(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

|               | 当第1四半期連結会計期間末<br>(平成21年6月30日) | 前連結会計年度末に係る<br>要約連結貸借対照表<br>(平成21年3月31日) |
|---------------|-------------------------------|------------------------------------------|
| 資産の部          |                               |                                          |
| 流動資産          |                               |                                          |
| 現金及び預金        | 225,724                       | 239,646                                  |
| 受取手形及び売掛金     | 40,837                        | 44,221                                   |
| たな卸資産         | 22,710                        | 29,861                                   |
| 前払費用          | 2,442                         | 2,697                                    |
| 繰延税金資産        | 3,999                         | 3,999                                    |
| その他           | 6,383                         | 8,032                                    |
| 貸倒引当金         | △1,636                        | △1,468                                   |
| 流動資産合計        | 300,462                       | 326,992                                  |
| 固定資産          |                               |                                          |
| 有形固定資産        |                               |                                          |
| 建物及び構築物       | 14,959                        | 14,959                                   |
| 減価償却累計額       | △14,489                       | △14,464                                  |
| 建物及び構築物（純額）   | 470                           | 495                                      |
| 工具、器具及び備品     | 10,691                        | 10,691                                   |
| 減価償却累計額       | △7,477                        | △7,251                                   |
| 工具、器具及び備品（純額） | 3,214                         | 3,440                                    |
| 土地            | 31,000                        | 31,000                                   |
| 建設仮勘定         | 1,801                         | 1,361                                    |
| 有形固定資産合計      | 36,485                        | 36,298                                   |
| 無形固定資産        |                               |                                          |
| のれん           | 3,026                         | 3,215                                    |
| その他           | 2,396                         | 2,398                                    |
| 無形固定資産合計      | 5,422                         | 5,614                                    |
| 投資その他の資産      |                               |                                          |
| 関係会社株式        | 99,789                        | 94,746                                   |
| 差入保証金         | 22,220                        | 22,304                                   |
| 繰延税金資産        | 763                           | 763                                      |
| その他           | 2,045                         | 2,891                                    |
| 貸倒引当金         | △1,326                        | △1,824                                   |
| 投資その他の資産合計    | 123,492                       | 118,881                                  |
| 固定資産合計        | 165,401                       | 160,794                                  |
| 資産合計          | 465,863                       | 487,787                                  |

(単位：千円)

|               | 当第1四半期連結会計期間末<br>(平成21年6月30日) | 前連結会計年度末に係る<br>要約連結貸借対照表<br>(平成21年3月31日) |
|---------------|-------------------------------|------------------------------------------|
| 負債の部          |                               |                                          |
| 流動負債          |                               |                                          |
| 支払手形及び買掛金     | 74,362                        | 79,626                                   |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 3,785                         | —                                        |
| 未払金           | 7,979                         | 7,404                                    |
| 未払費用          | 6,231                         | 7,447                                    |
| 未払法人税等        | 2,907                         | 10,069                                   |
| 賞与引当金         | 4,080                         | 4,440                                    |
| その他           | 4,187                         | 5,158                                    |
| 流動負債合計        | 103,533                       | 114,146                                  |
| 固定負債          |                               |                                          |
| 長期借入金         | 16,215                        | —                                        |
| 預り保証金         | 5,800                         | 6,091                                    |
| その他           | 2,992                         | 3,775                                    |
| 固定負債合計        | 25,008                        | 9,866                                    |
| 負債合計          | 128,541                       | 124,013                                  |
| 純資産の部         |                               |                                          |
| 株主資本          |                               |                                          |
| 資本金           | 875,196                       | 875,196                                  |
| 資本剰余金         | 436,864                       | 436,864                                  |
| 利益剰余金         | △1,152,700                    | △1,117,822                               |
| 自己株式          | △68                           | △68                                      |
| 株主資本合計        | 159,290                       | 194,168                                  |
| 評価・換算差額等      |                               |                                          |
| 為替換算調整勘定      | 313                           | △162                                     |
| 評価・換算差額等合計    | 313                           | △162                                     |
| 新株予約権         | 174,760                       | 166,566                                  |
| 少数株主持分        | 2,956                         | 3,200                                    |
| 純資産合計         | 337,321                       | 363,773                                  |
| 負債純資産合計       | 465,863                       | 487,787                                  |

(2) 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<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成20年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成21年6月30日) |
|-----------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 売上高             | 85,144                                        | 163,531                                       |
| 売上原価            | 71,098                                        | 120,921                                       |
| 売上総利益           | 14,045                                        | 42,609                                        |
| 販売費及び一般管理費      | 63,874                                        | 84,465                                        |
| 営業損失(△)         | △49,829                                       | △41,855                                       |
| 営業外収益           |                                               |                                               |
| 受取利息            | 2,140                                         | 1                                             |
| 受取手数料           | —                                             | 167                                           |
| 持分法による投資利益      | —                                             | 5,042                                         |
| 雑収入             | 11                                            | 1,663                                         |
| 営業外収益合計         | 2,151                                         | 6,875                                         |
| 営業外費用           |                                               |                                               |
| 為替差損            | —                                             | 105                                           |
| 雑損失             | —                                             | 95                                            |
| 営業外費用合計         | —                                             | 201                                           |
| 経常損失(△)         | △47,677                                       | △35,181                                       |
| 特別利益            |                                               |                                               |
| 前期損益修正益         | 2,498                                         | 125                                           |
| 貸倒引当金戻入額        | —                                             | 514                                           |
| 賞与引当金戻入額        | —                                             | 1,740                                         |
| 償却債権取立益         | —                                             | 107                                           |
| 特別利益合計          | 2,498                                         | 2,487                                         |
| 特別損失            |                                               |                                               |
| 貸倒引当金繰入額        | 44                                            | —                                             |
| 特別損失合計          | 44                                            | —                                             |
| 税金等調整前四半期純損失(△) | △45,222                                       | △32,694                                       |
| 法人税、住民税及び事業税    | 915                                           | 2,631                                         |
| 少数株主損失(△)       | △1,446                                        | △447                                          |
| 四半期純損失(△)       | △44,691                                       | △34,878                                       |

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

|                          | 前第1四半期連結累計期間<br>(自 平成20年4月1日<br>至 平成20年6月30日) | 当第1四半期連結累計期間<br>(自 平成21年4月1日<br>至 平成21年6月30日) |
|--------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         |                                               |                                               |
| 税金等調整前四半期純損失 (△)         | △45,222                                       | △32,694                                       |
| 減価償却費                    | 358                                           | 505                                           |
| のれん償却額                   | —                                             | 189                                           |
| 貸倒引当金の増減額 (△は減少)         | 872                                           | △330                                          |
| 賞与引当金の増減額 (△は減少)         | 2,280                                         | △360                                          |
| 前期損益修正損益 (△は益)           | —                                             | △125                                          |
| 受取利息及び受取配当金              | △2,140                                        | △1                                            |
| 株式報酬費用                   | 8,194                                         | 8,194                                         |
| 持分法による投資損益 (△は益)         | —                                             | △5,042                                        |
| 売上債権の増減額 (△は増加)          | △3,055                                        | 3,384                                         |
| たな卸資産の増減額 (△は増加)         | 22                                            | 7,151                                         |
| 仕入債務の増減額 (△は減少)          | 25                                            | △5,264                                        |
| 未払消費税等の増減額 (△は減少)        | —                                             | △1,695                                        |
| 未収消費税等の増減額 (△は増加)        | —                                             | 1,432                                         |
| その他                      | △2,370                                        | △241                                          |
| 小計                       | △41,036                                       | △24,898                                       |
| 利息及び配当金の受取額              | 1,203                                         | 1                                             |
| 法人税等の支払額                 | △1,830                                        | △8,974                                        |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー         | △41,662                                       | △33,871                                       |
| 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           | △242                                          | △439                                          |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の取得による収入 | 21,071                                        | —                                             |
| 短期貸付金の増減額 (△は増加)         | △55,000                                       | —                                             |
| 敷金及び保証金の回収による収入          | —                                             | 191                                           |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー         | △34,171                                       | △247                                          |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         |                                               |                                               |
| 長期借入れによる収入               | —                                             | 20,000                                        |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー         | —                                             | 20,000                                        |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額         | △2,301                                        | 197                                           |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)     | △78,135                                       | △13,921                                       |
| 現金及び現金同等物の期首残高           | 273,970                                       | 239,646                                       |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高         | 195,834                                       | 225,724                                       |



(4) 継続企業の前提に関する注記

当社グループは、当第1四半期連結累計期間において、連結営業キャッシュ・フローが△33百万円となり、連結営業損失を41百万円を計上しております。当該状況により、継続企業の前提に関する重要な疑義が生じております。四半期連結財務諸表提出会社である当社は、当該状況を解消すべく、平成21年度の事業計画を策定し、各事業部門における収益確保、M&Aや業務資本提携の成立による収益確保を目指して参ります。

財務面につきましては、自己資本比率が34.3%となり、今後、当社がM&Aや業務資本提携を行うための資金調達として、新株予約権の権利行使や増資、金融機関からの借入等を一部見込んでおり、今後更に財務キャッシュ・フローの改善に努めて参ります。

しかしながら、現在の景気状況の先行きが不透明であるなどの外部要因、M&Aが見込み通り収益に寄与しない可能性も踏まえて、継続企業の前提に関する重要な不確実性が認められると判断しております。

なお、四半期連結財務諸表は、継続企業を前提として作成されており、このような重要な不確実性の影響を四半期連結財務諸表には反映しておりません。

(5) セグメント情報

〔事業の種類別セグメント情報〕

前第1四半期連結累計期間（自平成20年4月1日 至平成20年6月30日）

（単位：千円）

|                       | 教育事業    | 衛星放送事業 | 商事事業    | その他    | 計       | 消去又は全社  | 連結      |
|-----------------------|---------|--------|---------|--------|---------|---------|---------|
| 売上高                   |         |        |         |        |         |         |         |
| (1) 外部顧客に対する売上高       | 9,060   | 72,845 | 370     | 2,867  | 85,144  | —       | 85,144  |
| (2) セグメント間の内部売上高又は振替高 | —       | —      | —       | —      | —       | —       | —       |
| 計                     | 9,060   | 72,845 | 370     | 2,867  | 85,144  | —       | 85,144  |
| 営業利益(又は営業損失△)         | △13,561 | 236    | △10,714 | △1,551 | △25,590 | △24,239 | △49,829 |

当第1四半期連結累計期間（自平成21年4月1日 至平成21年6月30日）

（単位：千円）

|                       | 教育事業    | 衛星放送事業 | 商事事業   | その他  | 計       | 消去又は全社  | 連結      |
|-----------------------|---------|--------|--------|------|---------|---------|---------|
| 売上高                   |         |        |        |      |         |         |         |
| (1) 外部顧客に対する売上高       | 9,000   | 65,157 | 89,373 | —    | 163,531 | —       | 163,531 |
| (2) セグメント間の内部売上高又は振替高 | —       | —      | —      | 225  | 225     | △225    | —       |
| 計                     | 9,000   | 65,157 | 89,373 | 225  | 163,756 | △225    | 163,531 |
| 営業利益(又は営業損失△)         | △12,514 | △464   | △6,452 | △212 | △19,644 | △22,210 | △41,855 |

(注) 1. 事業区分の方法

事業は、製品の系列及び市場の類似性を考慮して区分しております。

2. 各区分に属する主要な製品等

| 事業区分   | 事業内容                                                 |
|--------|------------------------------------------------------|
| 教育事業   | 小中高教材、小学生及び中学生対象のインターネット学習システムの編集・制作・販売、企業向けコンサルティング |
| 衛星放送事業 | デジタル衛星放送による中学校教科書別学習講座の制作・放送                         |
| 商事事業   | カタログ販売、文房具及び事務機消耗品の通信販売事業、理美容商材等の販売(※)               |
| その他    | 貸付金による利息収入等のファイナンス事業                                 |

(※) 理美容商材等の販売は、平成20年7月1日（前第2四半期）から株式会社ウエルネスを連結子会社に含めたことによるものであります。

〔所在地別セグメント情報〕

前第1四半期連結累計期間（自平成20年4月1日 至平成20年6月30日）

本邦の売上高は、全セグメントの売上高の合計に占める割合が90%超であるため、所在地別セグメント情報の記載を省略しております。

当第1四半期連結累計期間（自平成21年4月1日 至平成21年6月30日）

本邦の売上高は、全セグメントの売上高の合計に占める割合が90%超であるため、所在地別セグメント情報の記載を省略しております。

〔海外売上高〕

前第1四半期連結累計期間（自平成20年4月1日 至平成20年6月30日）

海外売上高は、連結売上高の10%未満であるため、海外売上高の記載を省略しております。

当第1四半期連結累計期間（自平成21年4月1日 至平成21年6月30日）

海外売上高は、連結売上高の10%未満であるため、海外売上高の記載を省略しております。

（6）株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

該当事項はありません。