



## 平成24年12月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

平成24年11月6日

上場会社名 バリューコマース株式会社 上場取引所 東  
 コード番号 2491 URL <http://www.valuecommerce.co.jp/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役 社長執行役員 (氏名) 飯塚 洋一  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役 副社長執行役員 最高財務責任者 (氏名) 藤村 義雄 TEL 03-4590-3600  
 四半期報告書提出予定日 平成24年11月8日 配当支払開始予定日 -  
 四半期決算補足説明資料作成の有無：有  
 四半期決算説明会開催の有無：有 (アナリスト・機関投資家向け)

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成24年12月期第3四半期の連結業績（平成24年1月1日～平成24年9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	%
24年12月期第3四半期	6,819	20.9	673	10.4	784	18.3	459	28.5
23年12月期第3四半期	5,638	10.8	610	75.7	663	76.5	357	8.5

(注) 包括利益 24年12月期第3四半期 459百万円 (30.6%) 23年12月期第3四半期 351百万円 (-%)

	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
24年12月期第3四半期	2,427.29	2,421.13
23年12月期第3四半期	1,852.16	1,846.21

(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
24年12月期第3四半期	6,798	4,153	61.1	24,511.33
23年12月期	7,215	4,641	64.3	24,028.80

(参考) 自己資本 24年12月期第3四半期 4,154百万円 23年12月期 4,641百万円

### 2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
23年12月期	-	0.00	-	750.00	750.00
24年12月期	-	450.00	-	-	-
24年12月期(予想)	-	-	-	550.00	1,000.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

### 3. 平成24年12月期の連結業績予想（平成24年1月1日～平成24年12月31日）

(%表示は、対前期増減率)

	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
通期	9,050	16.2	885	16.5	1,015	21.9	600	35.2	3,262.52

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

#### 注記事項

- (1) 当四半期連結累計期間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
- (2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用： 無
- (3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示
- |                    |     |
|--------------------|-----|
| 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 | : 無 |
| 以外の会計方針の変更         | : 無 |
| 会計上の見積りの変更         | : 無 |
| 修正再表示              | : 無 |

(4) 発行済株式数（普通株式）

期末発行済株式数（自己株式を含む）	24年12月期 3 Q	193,260株	23年12月期	193,180株
期末自己株式数	24年12月期 3 Q	23,790株	23年12月期	14株
期中平均株式数（四半期累計）	24年12月期 3 Q	189,275株	23年12月期 3 Q	193,002株

#### 四半期レビュー手続の実施状況に関する表示

この四半期決算短信は、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続の対象外であり、この四半期決算短信の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期連結財務諸表に対する四半期レビュー手続が実施中です。

#### 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

1 本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在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、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、[添付資料] 3 ページ「1. 当四半期決算に関する定性的情報(3) 連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

2 四半期決算補足説明資料は、説明会開催後速やかに東京証券取引所ホームページ（東証上場会社情報サービス）に掲載する予定です。

3 平成24年12月期の連結業績予想に記載の1株当たり当期純利益の計算の基礎となる期中平均株式数につきましては、平成24年10月31日までの新株予約権の行使による増加株式数及び自己株式の取得による減少株式数を反映させて算出しております。

添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報 .....	2
(1) 連結経営成績に関する定性的情報 .....	2
(2) 連結財政状態に関する定性的情報 .....	2
(3) 連結業績予想に関する定性的情報 .....	3
2. 四半期連結財務諸表 .....	4
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	4
(2) 四半期連結損益及び包括利益計算書 .....	6
(3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書 .....	7
(4) 継続企業の前提に関する注記 .....	8
(5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 .....	8
(6) セグメント情報等 .....	8

## 1. 当四半期決算に関する定性的情報

### (1) 連結経営成績に関する定性的情報

当第3四半期連結累計期間における我が国の経済は、震災復興需要やエコカー補助金による底堅い個人消費が景気を下支えしたものの、今後の経済状況の見通しは、長引く欧州債務問題及び中国の景気減速懸念の拡大により不透明さを増しております。

こうした経済状況の下、当第3四半期連結累計期間の売上高は、6,819,765千円（前年同期比20.9%増）となり、前年同期に比べ1,181,191千円の増収を確保しました。営業利益は、主にフィリピン開発拠点閉鎖に伴う外部業務委託費用発生により673,650千円（前年同期比10.4%増）となったものの、経常利益は、持分法による投資利益の押し上げにより784,901千円（前年同期比18.3%増）となりました。四半期純利益は、法人税等が増加したものの459,426千円（前年同期比28.5%増）となり、前年同期に比べ101,955千円の増益を確保しました。

セグメントの業績は、次のとおりであります。

#### アフィリエイトマーケティングサービス事業

当第3四半期連結累計期間におきましては、主に金融分野において、モバイル端末経由及び持分法適用関連会社である株式会社ジェーピーツーワンのキャッシング事業経由の成果型広告出稿が増加したことに伴い、セグメント売上高は5,868,636千円（前年同期比21.9%増）、セグメント利益は900,716千円（前年同期比13.6%増）となりました。

#### ストアマッチサービス事業

当第3四半期連結累計期間におきましては、主にアイテムマッチにおける営業施策により登録商品数が増加し、広告の露出率が増加したため、セグメント売上高は951,128千円（前年同期比15.4%増）、セグメント利益は90,314千円（前年同期比44.7%増）となりました。

### (2) 連結財政状態に関する定性的情報

#### 1. 資産、負債及び純資産の状況

##### (資産)

当第3四半期連結会計期間末の資産合計は6,798,605千円となり、前連結会計年度末と比べて416,836千円減少いたしました。

流動資産は5,999,951千円となり、前連結会計年度末と比べて501,363千円減少いたしました。これは、主に現金及び預金が578,008千円減少したことによるものです。

固定資産は798,653千円となり、前連結会計年度末と比べて84,526千円増加いたしました。これは、主に投資有価証券が73,136千円増加したことによるものです。

##### (負債)

当第3四半期連結会計期間末の負債合計は2,644,669千円となり、前連結会計年度末と比べて70,774千円増加いたしました。

流動負債は2,483,497千円となり、前連結会計年度末と比べて79,345千円増加いたしました。これは、未払法人税等が163,924千円減少したものの、買掛金が192,956千円、未払金が35,091千円、流動負債のその他が15,221千円増加したことによるものです。

固定負債は161,172千円となり、前連結会計年度末と比べて8,570千円減少いたしました。これは、主に固定負債のその他が7,239千円増加したものの、長期預り保証金が15,810千円減少したことによるものです。

##### (純資産)

当第3四半期連結会計期間末の純資産合計は4,153,935千円となり、前連結会計年度末と比べて487,610千円減少いたしました。これは、主に四半期純利益の計上により利益剰余金が459,426千円増加したものの、剰余金の配当により利益剰余金が229,432千円減少し、自己株式の取得により自己株式が718,410千円増加したことによるものです。

#### 2. キャッシュ・フローの状況

当第3四半期連結累計期間における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）の残高は3,909,890千円となり、前連結会計年度末と比べて578,008千円減少いたしました。

当第3四半期連結累計期間における各キャッシュ・フローの状況とそれらの要因は次のとおりであります。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

営業活動の結果獲得した資金は485,524千円(前年同期は625,001千円の獲得)となりました。これは、主に税金等調整前四半期純利益が727,919千円であり、マイナス要因として、法人税等の支払額が389,969千円であったことによるものです。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

投資活動の結果使用した資金は123,429千円(前年同期は101,314千円の使用)となりました。これは、主に有形固定資産及び無形固定資産の取得による支出がそれぞれ12,946千円、108,123千円であったことによるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

財務活動の結果使用した資金は940,136千円(前年同期は49,715千円の使用)となりました。これは、主に自己株式の取得による支出が718,410千円、配当金の支払額が221,567千円であったことによるものです。

(3) 連結業績予想に関する定性的情報

連結業績予想につきましては、平成24年5月8日公表の「業績予想及び配当予想の修正に関するお知らせ」で公表いたしました通期の連結業績予想から変更はありません。

2. 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23年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	4,487,898	3,909,890
売掛金	1,156,024	1,284,399
繰延税金資産	52,622	25,652
未収入金	759,127	748,082
その他	47,775	33,633
貸倒引当金	2,135	1,708
流動資産合計	6,501,314	5,999,951
固定資産		
有形固定資産		
建物附属設備(純額)	50,662	39,456
工具、器具及び備品(純額)	79,418	57,452
リース資産(純額)	-	6,816
有形固定資産合計	130,080	103,725
無形固定資産		
ソフトウェア	103,998	159,293
ソフトウェア仮勘定	52,695	61,099
その他	1,172	1,172
無形固定資産合計	157,866	221,565
投資その他の資産		
投資有価証券	217,284	290,420
繰延税金資産	81,969	71,812
その他	127,084	111,319
貸倒引当金	157	189
投資その他の資産合計	426,179	473,362
固定資産合計	714,126	798,653
資産合計	7,215,441	6,798,605

(単位:千円)

	前連結会計年度 (平成23年12月31日)	当第3四半期連結会計期間 (平成24年9月30日)
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	818,358	1,011,315
未払金	1,197,515	1,232,607
未払法人税等	246,134	82,210
その他	142,142	157,364
流動負債合計	2,404,151	2,483,497
固定負債		
長期預り保証金	169,742	153,932
その他	-	7,239
固定負債合計	169,742	161,172
負債合計	2,573,894	2,644,669
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,727,666	1,727,966
資本剰余金	1,083,198	1,083,498
利益剰余金	1,831,028	2,061,022
自己株式	64	718,475
株主資本合計	4,641,828	4,154,012
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	282	76
その他の包括利益累計額合計	282	76
純資産合計	4,641,546	4,153,935
負債純資産合計	7,215,441	6,798,605

(2) 四半期連結損益及び包括利益計算書  
(第3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成24年1月1日 至平成24年9月30日)
売上高	5,638,573	6,819,765
売上原価	3,432,519	4,283,518
売上総利益	2,206,053	2,536,246
販売費及び一般管理費	1,595,821	1,862,596
営業利益	610,232	673,650
営業外収益		
持分法による投資利益	42,729	98,136
その他	10,598	19,104
営業外収益合計	53,327	117,240
営業外費用		
固定資産除却損	140	4,848
株式交付費	120	90
その他	0	1,050
営業外費用合計	261	5,989
経常利益	663,299	784,901
特別利益		
新株予約権戻入益	11,305	-
その他	1,546	-
特別利益合計	12,852	-
特別損失		
役員退職慰労金	95,638	-
開発拠点閉鎖費用	-	53,916
その他	12,369	3,065
特別損失合計	108,007	56,982
税金等調整前四半期純利益	568,144	727,919
法人税、住民税及び事業税	204,412	231,161
法人税等調整額	6,261	37,331
法人税等合計	210,673	268,493
少数株主損益調整前四半期純利益	357,470	459,426
四半期純利益	357,470	459,426
少数株主損益調整前四半期純利益	357,470	459,426
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	5,532	206
その他の包括利益合計	5,532	206
四半期包括利益	351,937	459,632
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	351,937	459,632
少数株主に係る四半期包括利益	-	-



## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自平成23年1月1日 至平成23年9月30日)	当第3四半期連結累計期間 (自平成24年1月1日 至平成24年9月30日)
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>		
税金等調整前四半期純利益	568,144	727,919
減価償却費	90,039	78,335
貸倒引当金の増減額(は減少)	1,680	394
受取利息	721	778
支払利息	-	239
為替差損益(は益)	3,794	36
持分法による投資損益(は益)	42,729	98,136
新株予約権戻入益	11,305	-
子会社整理損	8,739	3,065
開発拠点閉鎖費用	-	53,916
売上債権の増減額(は増加)	104,987	128,407
仕入債務の増減額(は減少)	99,317	192,956
未収入金の増減額(は増加)	140,664	11,045
未払金の増減額(は減少)	64,519	27,046
預り金の増減額(は減少)	9,176	4,055
預り保証金の増減額(は減少)	6,350	15,810
その他	14,362	67,242
小計	789,015	922,259
利息及び配当金の受取額	4,471	25,778
利息の支払額	-	239
法人税等の支払額	168,486	389,969
開発拠点閉鎖費用の支払額	-	72,305
営業活動によるキャッシュ・フロー	625,001	485,524
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		
有形固定資産の取得による支出	19,551	12,946
無形固定資産の取得による支出	74,189	108,123
貸付けによる支出	3,300	-
貸付金の回収による収入	4,467	1,081
子会社の清算による支出	8,739	3,441
投資活動によるキャッシュ・フロー	101,314	123,429
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>		
株式の発行による収入	5,300	600
自己株式の取得による支出	-	718,410
配当金の支払額	55,015	221,567
その他	-	758
財務活動によるキャッシュ・フロー	49,715	940,136
現金及び現金同等物に係る換算差額	34	33
現金及び現金同等物の増減額(は減少)	474,006	578,008
現金及び現金同等物の期首残高	3,846,214	4,487,898
現金及び現金同等物の四半期末残高	4,320,220	3,909,890

## (4) 継続企業の前提に関する注記

該当事項はありません。

## (5) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

当社は、当第3四半期連結累計期間において自己株式の取得を行いました。この結果、当第3四半期連結累計期間において自己株式が718,410千円増加し、当第3四半期連結会計期間末において自己株式が718,475千円となっております。

## (6) セグメント情報等

## (セグメント情報)

・前第3四半期連結累計期間(自平成23年1月1日至平成23年9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			調整額 (注)1	四半期連結損益 及び包括利益計 算書計上額 (注)2
	アフィリエイト マーケティング サービス事業	ストアマッチサ ービス事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	4,814,623	823,950	5,638,573	-	5,638,573
セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-
計	4,814,623	823,950	5,638,573	-	5,638,573
セグメント利益	792,703	62,424	855,127	244,895	610,232

(注)1. セグメント利益の調整額 244,895千円は、各報告セグメントに帰属しない全社費用であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益及び包括利益計算書の営業利益と調整を行っております。

## 2. 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

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(重要な負ののれん発生益)

該当事項はありません。

当第3四半期連結累計期間(自平成24年1月1日至平成24年9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			調整額 (注)1	四半期連結損益 及び包括利益計 算書計上額 (注)2
	アフィリエイト マーケティング サービス事業	ストアマッチサ ービス事業	計		
売上高					
外部顧客への売上高	5,868,636	951,128	6,819,765	-	6,819,765
セグメント間の内部 売上高又は振替高	-	-	-	-	-
計	5,868,636	951,128	6,819,765	-	6,819,765
セグメント利益	900,716	90,314	991,030	317,380	673,650

(注)1. セグメント利益の調整額 317,380千円は、各報告セグメントに帰属しない全社費用であります。

2. セグメント利益は、四半期連結損益及び包括利益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 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

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(重要な負ののれん発生益)

該当事項はありません。