

## 平成 20 年 8 月 期 第 1 四半期財務・業績の概況

平成 20 年 1 月 10 日

上場会社名 株式会社 U S E N 上場取引所 大阪証券取引所（ヘラクレス）  
 コード番号 4 8 4 2 U R L <http://www.usen.com/company/>  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 宇野 康秀  
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役管理本部長 (氏名) 紺屋 勝成 T E L (03)6823-7015

1. 平成 20 年 8 月 期第 1 四半期の連結業績 (平成 19 年 9 月 1 日 ~ 平成 19 年 11 月 30 日)

(1) 連結経営成績 (%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(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年8月期第1四半期	67,203	△21.8	1,526	△50.0	△1,559	—	△5,520	—
19年8月期第1四半期	85,986	111.1	3,054	—	1,847	—	1,221	—
19年8月期	301,238	—	15,923	—	8,625	—	3,087	—

	1株当たり四半期(当期)純利益		潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益	
	円	銭	円	銭
20年8月期第1四半期	△40	42	—	—
19年8月期第1四半期	11	42	—	—
19年8月期	26	26	—	—

- (注) 1. 当四半期の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、四半期純損失が計上されているため記載しておりません。  
 2. 前年同期及び前期末の潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益については、希薄化効果を有している潜在株式が存在しないため記載しておりません。

(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
20年8月期第1四半期	314,623	93,044	26.9	617 96
19年8月期第1四半期	370,487	83,092	16.9	563 56
19年8月期	313,744	98,986	28.6	661 28

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
20年8月期第1四半期	△3,899	△10,561	13,037	31,008
19年8月期第1四半期	—	—	—	—
19年8月期	25,578	△21,413	△31,939	32,637

(注) 四半期の連結キャッシュ・フローの状況の開示を当第1四半期より実施しているため、前年同四半期の連結キャッシュ・フローの状況については記載しておりません。

2. 平成 20 年 8 月 期の連結業績予想 (平成 19 年 9 月 1 日 ~ 平成 20 年 8 月 31 日)

(%表示は対前期増減率)

	売上高		営業利益	
	百万円	%	百万円	%
通 期	310,000	2.9	17,000	6.8

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記に記載した予想数値は、現時点で入手可能な情報に基づき判断した見通しであり、多分に不確定な要素を含んでおります。実際の業績等は、業況の変化等により、上記予想数値と異なる場合があります。

また、中間期及び経常利益以下の予想につきましては、現在進めております当社グループ内の事業統合の方法如何により変動することが予想されるため、記載しておりません。上記の動向が決まり次第、適時に開示させていただきます。

3. 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  
 (2) 四半期連結財務諸表の作成基準 : 中間連結財務諸表作成基準  
 (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無  
 (4) 会計監査人の関与 : 無

4. 個別業績の概要(平成19年9月1日～平成19年11月30日)

(1) 個別経営成績 (％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(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年8月期第1四半期	27,606	7.2	1,458	279.0	△793	—	△3,276	—
19年8月期第1四半期	25,752	2.7	384	—	648	—	178	—
19年8月期	105,264	—	5,220	—	3,360	—	△10,260	—

	1株当たり四半期(当期)純利益	
	円	銭
20年8月期第1四半期	△23	98
19年8月期第1四半期	1	67
19年8月期	△87	18

(2) 個別財政状態

	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
20年8月期第1四半期	274,006	99,088	36.2	723 02
19年8月期第1四半期	265,180	87,090	32.8	783 81
19年8月期	248,315	101,715	41.0	750 54

## 【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1四半期連結会計期間(自平成19年9月1日至平成19年11月30日)における当社グループは、安定的な収益源である放送事業、カラオケ事業、業務用システム事業、ブロードバンド・通信事業において、市場シェアの維持、そして更なる拡大を図るべく営業活動の見直し、またクロスセリングによる業務効率化を積極的に図ってまいりました。

一方、今後中核事業への成長が見込まれる映像・コンテンツ事業におきましては、引き続き、完全無料ブロードバンド放送サービス「GyaO」の視聴登録者数を順調に伸ばし、「デジタルネットワーク時代におけるメディア・プラットフォーム作り」を積極的に推進し、企業価値の向上に向けた更なる取り組みを行ってまいりました。

このような状況の中、当第1四半期連結会計期間の業績は、売上高 67,203 百万円(前年同期比 21.8%減)、営業利益は 1,526 百万円(前年同期比 50.0%減)、経常損失は 1,559 百万円(前年同期経常利益 1,847 百万円)、また、四半期純損失につきましては 5,520 百万円(前年同期四半期純利益 1,221 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

#### (1) 資産、負債及び純資産の状況

当第1四半期連結会計期間末の総資産は、前連結会計年度末に比べ 878 百万円増加して 314,623 百万円となりました。

##### (資産)

流動資産は、前連結会計年度末に比べ 300 百万円減少いたしました。

また、固定資産は主として固定性の貸倒引当金が 1,106 百万円減少したこと等により前連結会計年度末に比べ 1,178 百万円増加いたしました。

##### (負債)

負債に関しましては、主として支払手形及び買掛金が 3,259 百万円、短期借入金が 25,813 百万円、1年以内返済予定長期借入金が 15,923 百万円減少した一方で、長期借入金が 63,013 百万円増加したこと等により、前連結会計年度末に比べ 6,820 百万円増加し、221,578 百万円となりました。なお、当該借入金の増減は、既存借入等のリファイナンスを行ったことによるものであります。

##### (純資産)

純資産に関しましては、主としてBMBの完全子会社化に伴い実施した株式交換によりその他資本剰余金が 1,355 百万円増加したこと及び四半期純損失 5,520 百万円を計上したこと等により前連結会計年度末に比べ 5,942 百万円減少し 93,044 百万円となりました。

なお、第43回定時株主総会にて承認された剰余金処分につき、当四半期においてその他資本剰余金を 22,833 百万円取り崩し、利益剰余金を同額填補しておりますが、純資産の総額に与える影響はありません。

(2) キャッシュ・フローの状況

当第1四半期連結会計期間末における連結ベースの現金及び現金同等物（以下、「資金」という）は、前連結会計年度末に比べ1,628百万円減少の31,008百万円となりました。

当第1四半期連結会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。

なお、キャッシュ・フローの状況は、当四半期連結会計期間より記載しているため、前年同四半期連結会計期間との対比を行っておりません。

(営業活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期連結会計期間の営業活動による資金の支出は3,899百万円となりました。

これは主に、当四半期連結会計期間の税金等調整前四半期純損失が3,932百万円であったことに加え、仕入債務の減少額が3,255百万円であったこと等によるものです。他方、減価償却費を4,375百万円計上したこと等により、営業活動による資金の支出は一部減殺されております。

(投資活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期連結会計期間の投資活動による資金の支出は10,561百万円となりました。

これは主に、連結子会社の自己株式の取得による支出が1,997百万円あったこと、有形固定資産の取得による支出が1,837百万円あったこと及び無形固定資産の取得による支出が2,577百万円あったこと等によるものです。

(財務活動によるキャッシュ・フロー)

当第1四半期連結会計期間の財務活動による資金の収入は13,037百万円となりました。

これは主に、長期借入による収入が118,552百万円あったのに対し、長期借入金の返済による支出が73,243百万円あったこと、短期借入金の減少額が25,793百万円あったこと等により、財務活動による資金の収入が一部減殺されたことによるものです。

3. 業績予想に関する定性的情報

平成19年10月17日に発表いたしました通期業績予想に変更はありません。

なお、中間期及び経常利益以下の予想につきましては、現在進めております当社グループ内の事業統合の方法如何により変動することが予想されるため、記載しておりません。上記の動向が決まり次第、適時に開示させていただきます。

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。

5. 四半期連結財務諸表

(1) 四半期連結貸借対照表

期 別 科 目	前第1四半期 連結会計期間末 平成18年11月30日現在		当第1四半期 連結会計期間末 平成19年11月30日現在		前連結会計年度 要約連結貸借対照表 平成19年8月31日現在	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
(資産の部)						
I 流動資産						
1 現金及び預金	47,108		31,144		35,446	
2 受取手形及び売掛金	39,274		36,646		36,967	
3 たな卸資産	14,478		11,740		11,327	
4 繰延税金資産	4,533		3,064		3,444	
5 その他	35,702		24,810		20,370	
6 貸倒引当金	△2,476		△2,238		△2,088	
流動資産合計	138,621	37.4	105,168	33.4	105,468	33.6
II 固定資産						
1 有形固定資産						
(1) 建物及び構築物	37,981		34,618		34,579	
(2) 土地	39,032		37,923		38,552	
(3) その他	17,745		6,281		6,541	
有形固定資産合計	94,759	25.6	78,823	25.1	79,673	25.4
2 無形固定資産						
(1) のれん	84,861		78,886		79,024	
(2) その他	13,126		16,500		15,079	
無形固定資産合計	97,987	26.4	95,387	30.3	94,103	30.0
3 投資その他の資産						
(1) 投資有価証券	7,464		9,040		8,525	
(2) 繰延税金資産	7,012		2,730		2,573	
(3) その他	34,916		33,961		34,995	
(4) 貸倒引当金	△10,273		△10,489		△11,595	
投資その他の資産合計	39,119	10.6	35,243	11.2	34,498	11.0
固定資産合計	231,866	62.6	209,454	66.6	208,276	66.4
資産合計	370,487	100.0	314,623	100.0	313,744	100.0

期 別 科 目	前第1四半期 連結会計期間末 平成18年11月30日現在		当第1四半期 連結会計期間末 平成19年11月30日現在		前連結会計年度 要約連結貸借対照表 平成19年8月31日現在	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
(負債の部)						
I 流動負債						
1 支払手形及び買掛金	17,936		17,139		20,399	
2 短期借入金	37,876		5,940		31,754	
3 1年以内償還予定 社債	1,500		—		1,660	
4 1年以内返済予定 長期借入金	24,140		9,836		25,759	
5 未払金	27,904		18,777		16,141	
6 前受金	10,112		9,000		8,658	
7 賞与引当金	3,750		2,684		2,313	
8 不要電線撤去等 損失引当金	1,561		946		1,774	
9 債務保証損失引当金	72		14		14	
10 設備等支払手形	910		175		339	
11 その他	20,263		23,344		28,642	
流動負債合計	146,028	39.4	87,861	27.9	137,458	43.8
II 固定負債						
1 社債	27,558		54		1,754	
2 長期借入金	98,058		123,010		59,996	
3 不要電線撤去等 損失引当金	1,894		—		—	
4 退職給付引当金	7,438		6,027		6,075	
5 その他	6,416		4,626		9,474	
固定負債合計	141,366	38.2	133,717	42.5	77,300	24.6
負債合計	287,394	77.6	221,578	70.4	214,758	68.4

期 別 科 目	前第1四半期 連結会計期間末 平成18年11月30日現在		当第1四半期 連結会計期間末 平成19年11月30日現在		前連結会計年度 要約連結貸借対照表 平成19年8月31日現在	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
(純資産の部)						
I 株主資本						
1 資本金	50,906	13.7	63,406	20.1	63,406	20.2
2 資本剰余金	48,967	13.2	39,311	12.5	61,467	19.6
3 利益剰余金	△36,891	△9.9	△17,759	△5.6	△35,072	△11.2
4 自己株式	△196	△0.0	△282	△0.1	△149	△0.0
株主資本合計	62,785	17.0	84,676	26.9	89,651	28.6
II 評価・換算差額等						
1 その他有価証券評 価差額金	△272	△0.1	△192	△0.0	△143	△0.0
2 繰延ヘッジ損益	0	0.0	△2	△0.0	△2	△0.0
3 為替換算調整勘定	34	0.0	29	0.0	96	0.0
評価・換算差額等合計	△237	△0.1	△165	△0.0	△49	△0.0
III 新株予約権	—	—	35	0.0	19	0.0
IV 少数株主持分	20,544	5.5	8,497	2.7	9,364	3.0
純資産合計	83,092	22.4	93,044	29.6	98,986	31.6
負債純資産合計	370,487	100.0	314,623	100.0	313,744	100.0

(2) 四半期連結損益計算書

期 別 科 目	前第1四半期連結会計期間			当第1四半期連結会計期間			前連結会計年度 要約連結損益計算書		
	自 平成18年9月1日 至 平成18年11月30日			自 平成19年9月1日 至 平成19年11月30日			自 平成18年9月1日 至 平成19年8月31日		
	金額 (百万円)		百分比 (%)	金額 (百万円)		百分比 (%)	金額 (百万円)		百分比 (%)
I 売上高		85,986	100.0		67,203	100.0		301,238	100.0
II 売上原価		48,161	56.0		38,225	56.9		164,240	54.5
売上総利益		37,825	44.0		28,978	43.1		136,997	45.5
III 販売費及び 一般管理費		34,771	40.4		27,452	40.8		121,074	40.2
営業利益		3,054	3.6		1,526	2.3		15,923	5.3
IV 営業外収益		372	0.4		230	0.3		1,420	0.5
V 営業外費用		1,579	1.8		3,315	4.9		8,718	2.9
経常利益又は 経常損失(△)		1,847	2.2		△1,559	△2.3		8,625	2.9
VI 特別利益		6,734	7.7		896	1.3		26,803	8.9
VII 特別損失		1,316	1.5		3,269	4.9		20,063	6.7
税金等調整前四半期 (当期)純利益又は四半 期純損失(△)		7,265	8.4		△3,932	△5.9		15,365	5.1
法人税、住民税 及び事業税	3,948			713			3,759		
法人税等調整額	△92	3,855	4.5	245	959	1.4	4,445	8,204	2.7
少数株主利益		2,188	2.5		628	0.9		4,074	1.4
四半期(当期)純利益 又は四半期純損失(△)		1,221	1.4		△5,520	△8.2		3,087	1.0



(3) 四半期連結株主資本等変動計算書

前第1四半期連結会計期間（自平成18年9月1日 至平成18年11月30日）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成18年8月31日残高 (百万円)	50,906	37,789	△38,112	△2	50,580
当四半期中の変動額					
株式交換による変動額		11,686		△193	11,492
剰余金の配当		△508			△508
四半期純利益			1,221		1,221
自己株式の取得				△0	△0
株主資本以外の項目の当 四半期中の変動額(純額)					
当四半期中の変動額合計 (百万円)	—	11,177	1,221	△193	12,205
平成18年11月30日残高 (百万円)	50,906	48,967	△36,891	△196	62,785

	評価・換算差額等				少数株主 持分	純資産合計
	その他有 価証券評 価差額金	繰延ヘッ ジ損益	為替換算 調整勘定	評価・換 算差額等 合計		
平成18年8月31日残高 (百万円)	△35	△0	14	△22	22,070	72,629
当四半期中の変動額						
株式交換による変動額				—		11,492
剰余金の配当				—		△508
四半期純利益				—		1,221
自己株式の取得				—		△0
株主資本以外の項目の当 四半期中の変動額(純額)	△236	0	20	△215	△1,526	△1,741
当四半期中の変動額合計 (百万円)	△236	0	20	△215	△1,526	10,463
平成18年11月30日残高 (百万円)	△272	0	34	△237	20,544	83,092

当第1四半期連結会計期間（自平成19年9月1日 至平成19年11月30日）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成19年8月31日残高 (百万円)	63,406	61,467	△35,072	△149	89,651
当四半期中の変動額					
株式交換による変動額		1,355		△128	1,227
剰余金の配当		△677			△677
四半期純損失			△5,520		△5,520
自己株式の取得				△4	△4
欠損てん補による取崩		△22,833	22,833		—
株主資本以外の項目の当 四半期中の変動額(純額)					
当四半期中の変動額合計 (百万円)	—	△22,155	17,313	△132	△4,975
平成19年11月30日残高 (百万円)	63,406	39,311	△17,759	△282	84,676

	評価・換算差額等				新株予約権	少数株主 持分	純資産合計
	その他有 価証券評 価差額金	繰延ヘッ ジ損益	為替換算 調整勘定	評価・換 算差額等 合計			
平成19年8月31日残高 (百万円)	△143	△2	96	△49	19	9,364	98,986
当四半期中の変動額							
株式交換による変動額				—			1,227
剰余金の配当				—			△677
四半期純損失				—			△5,520
自己株式の取得				—			△4
欠損てん補による取崩				—			—
株主資本以外の項目の当 四半期中の変動額(純額)	△48	0	△67	△116	16	△867	△967
当四半期中の変動額合計 (百万円)	△48	0	△67	△116	16	△867	△5,942
平成19年11月30日残高 (百万円)	△192	△2	29	△165	35	8,497	93,044

前連結会計年度（自平成18年9月1日 至平成19年8月31日）

	株主資本				
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本合計
平成18年8月31日残高 (百万円)	50,906	37,789	△38,112	△2	50,580
連結会計年度中の変動額					
新株の発行	12,500	12,500			25,000
株式交換による変動額		11,686	△46	△146	11,493
剰余金の配当		△508			△508
当期純利益			3,087		3,087
自己株式の取得				△0	△0
株主資本以外の項目の連結 会計年度中の変動額(純額)					
連結会計年度中の変動額合計 (百万円)	12,500	23,677	3,040	△147	39,071
平成19年8月31日残高 (百万円)	63,406	61,467	△35,072	△149	89,651

	評価・換算差額等				新株予約権	少数株主 持分	純資産合計
	その他有 価証券評 価差額金	繰延ヘッ ジ損益	為替換算 調整勘定	評価・換 算差額等 合計			
平成18年8月31日残高 (百万円)	△35	△0	14	△22	—	22,070	72,629
連結会計年度中の変動額							
新株の発行				—			25,000
株式交換による変動額				—			11,493
剰余金の配当				—			△508
当期純利益				—			3,087
自己株式の取得				—			△0
株主資本以外の項目の連結 会計年度中の変動額(純額)	△107	△2	82	△27	19	△12,705	△12,714
連結会計年度中の変動額合計 (百万円)	△107	△2	82	△27	19	△12,705	26,357
平成19年8月31日残高 (百万円)	△143	△2	96	△49	19	9,364	98,986

(4) 第1四半期 事業別販売の状況

	前第1四半期 連結会計期間	当第1四半期 連結会計期間	対前年同期 増減率 (%)	参 考 前連結会計年度
	金額(百万円)	金額(百万円)		金額(百万円)
放送事業	15,999	16,163	1.0	62,237
ブロードバンド・通信事業 (注) 1	10,238	8,352	△18.4	42,977
カラオケ事業	11,015	11,315	2.7	50,554
映像・コンテンツ事業	6,123	4,295	△29.8	20,364
業務用システム事業 (注) 2	6,668	3,728	△44.1	22,879
人材関連事業 (注) 3	35,761	23,199	△35.1	102,583
その他	180	148	△17.6	△358
合 計	85,986	67,203	△21.8	301,238

- (注) 1. ブロードバンド・通信事業は、前連結会計年度におきまして、株式を売却したことに伴い㈱UCOM及びK L a b ㈱等を連結の範囲から除外しております。また、当期首におきまして、㈱メディアは、㈱UCOMに吸収合併されたことに伴い連結の範囲から除外しております。
2. 業務用システム事業は、前連結会計年度におきまして、㈱アルメックスのプラントエンジニア事業部門を分社化し、売却しております。
3. 人材関連事業の前第1四半期連結会計期間は、㈱インテリジェンスの決算期変更(9月より2月)に伴い、平成18年7月1日から平成18年11月30日となっております。

<放送事業>

有線及び衛星による多チャンネル音楽放送を主とする放送事業は、飲食店等の業務店数が減少していることや、個人市場では様々な音楽メディアの台頭により、市場環境は厳しくなっており、当第1四半期連結会計期間末におけるユーザー数は、業務店ユーザーが719,174件、個人ユーザーが413,475件、合計で1,132,649件(前年同期比3.7%減)となりました。しかしながら依然として、有線放送市場における圧倒的なシェアを継続しております。

また、通信衛星による音楽放送サービス「SOUND PLANET」(個人向け)は減少傾向を見せておりますが、「music AirBee」の投入により解約顧客数削減に繋がっております。

その結果、当第1四半期連結会計期間における売上高は16,163百万円(前年同期比1.0%増)となりました。

<ブロードバンド・通信事業>

当第1四半期連結会計期間末における光ファイバー・ブロードバンドサービスのユーザー数は、取付数653,063件(前年同期比15.9%増)となっております。ブロードバンド市場におけるユーザーのサービス認知の向上、デジタルコンテンツの流通増加に伴うF T T Hの導入加速に加え、従来サービスの「G y a O 光」の加入促進、N T T (N T T 東西グループ)の光ファイバー網(B フレッツ)と当社I S Pをセットにした「GyaO 光 with フレッツ」の拡販を図るなど、更なる黒字幅の拡大を目指してまいりました。

また、利益率の高い法人ユーザーに対しては、自社営業のみならず様々な販売パートナーを通じて、顧客開拓を行っております。

なお、前連結会計年度におきまして、株式会社UCOM及びK L a b 株式会社は、株式を売却したことに伴い連結の範囲から除外しております。また、当期首におきまして、株式会社メディアは、株式会社UCOMに吸収合併されたことに伴い連結の範囲から除外しております。

その結果、当第1四半期連結会計期間における売上高は8,352百万円(前年同期比18.4%減)となりました。

#### <カラオケ事業>

カラオケ業界におきましては、ナイト市場の縮小によりマーケット全体の通信カラオケ台数も減少傾向で推移する中、デイ市場を中心に業績の回復や新業態への進出が図られる等、新たな展開がなされております。

このような情勢の中、当社グループにおきましては、「uga plus」、「UGA」、「UGA - neonR2」、「UGA - RAKUEN (楽宴)」の「UGA」シリーズを中心に、全市場に対する積極的な商品販売及び、「UGA」ブランドの更なるシェア拡大を図る展開をしております。また、デイ市場を中心とした『合コン』、『パーティー』といったニーズに応えるべくパーティーテーブル「UGA パーティーステーション」を発売いたしました。カラオケルーム運営におきましては、既存業態での新規出店や居抜き店舗の新規出店に加え、既存店舗においては、従業員教育の徹底とサービスの向上を図る一方で販管費の削減等を引き続き実施し、効率的な事業運営に努めてまいりました。

また、中国市場においては、店舗事業、機器販売事業の積極的な事業展開を行い、同国におけるBM Bブランドの浸透、拡販体制の強化を図りました。

その結果、当第1四半期連結会計期間における売上高は11,315百万円(前年同期比2.7%増)となりました。

#### <映像・コンテンツ事業>

当社グループは、ブロードバンド市場の普及拡大に伴い、ブロードバンドインフラ上に流通するコンテンツサービスに対するユーザーニーズが急速に増加してくるものと認識しており、このデジタルコンテンツの流通及びそれに付随したサービスを映像・コンテンツ事業と位置づけ、今後核となる事業へ成長すると見込んでおります。

そのような環境の変化に伴い、当社グループは、共通のプラットフォーム上で共通のオペレーションを実現することで、良質なコンテンツ並びにサービスをシームレスかつオンデマンドでユーザーに提供することを推進しております。

また、平成17年4月より開始しました完全無料ブロードバンド放送サービス「GyaO」の当第1四半期連結会計期間末の視聴登録者数は1,600万人を超え、新チャンネルの増加やハリウッドメジャーを始めとした更なるコンテンツ強化を図っております。

一方、映画配給を行っております株式会社ギャガ・コミュニケーションズにおいては、平成19年10月に劇場公開した『ヘアスプレー』が堅調な伸びを見せており、また平成19年11月に『バベル』のDVDを発売するなど、順調に推移しております。

その結果、当第1四半期連結会計期間における売上高は4,295百万円(前年同期比29.8%減)となりました。

#### <業務用システム事業>

当社グループの業務用システム事業は、株式会社アルメックスが運営しており、ホテル・病院向け自動精算システムの製造・販売等を行っております。

当第1四半期連結会計期間においては、各部門の業務効率を図るべく、グループとの協力体制の確立に向けプロジェクトを推進してまいりました。

なお、前連結会計年度におきまして、株式会社アルメックスのプラントエンジニア事業部門を分社化し、売却しております。

その結果、当第1四半期連結会計期間における売上高は3,728百万円(前年同期比44.1%減)となりました。

#### <人材関連事業>

当社グループにおきましては、株式会社インテリジェンスが人材関連事業を行っております。当第1四半期連結会計期間におけるマーケットの概況は、キャリア事業については、企業の中途採用ニーズの高まりが続く中、堅調に推移いたしました。また、派遣アウトソーシング事業においても、利益率の高いサービスの強化により、収益性が向上いたしました。平成19年7月にシステム障害が発生して、売上・営業利益とも大きく低下したメディア事業については、売上については回復の兆しが見えてきた一方、営業利益については進捗が遅れが出ている状況です。

その結果、当第1四半期連結会計期間における売上高は23,199百万円(前年同期比35.1%減)となりました。

6. 四半期個別財務諸表

(1) 四半期貸借対照表

科 目	期 別	前第1四半期会計期間末 平成18年11月30日現在		当第1四半期会計期間末 平成19年11月30日現在		前事業年度要約貸借対照表 平成19年8月31日現在	
		金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
(資産の部)							
I 流動資産							
1 現金及び預金		19,074		10,762		15,232	
2 受取手形		117		39		96	
3 売掛金		11,058		11,351		11,357	
4 たな卸資産		2,232		37		1,571	
5 繰延税金資産		1,260		1,177		1,177	
6 その他		15,192		14,571		14,394	
7 貸倒引当金		△1,519		△1,446		△1,355	
流動資産合計		47,417	17.9	36,494	13.3	42,473	17.1
II 固定資産							
1 有形固定資産							
(1) 建物		10,459		8,885		8,941	
(2) 構築物		13,760		18,472		18,181	
(3) 土地		30,008		29,507		29,507	
(4) その他		3,524		2,112		2,321	
有形固定資産合計		57,752	21.8	58,978	21.5	58,951	23.7
2 無形固定資産		8,564	3.2	9,150	3.4	8,702	3.5
3 投資その他の資産							
(1) 投資有価証券		3,186		1,569		1,872	
(2) 関係会社株式		134,204		126,600		125,134	
(3) その他の関係会社有価証券		2,528		2,047		2,076	
(4) 長期貸付金		6,552		6,052		6,054	
(5) 関係会社長期貸付金		885		31,420		1,138	
(6) 繰延税金資産		1,836		—		—	
(7) その他		6,506		7,140		7,385	
(8) 貸倒引当金		△4,255		△5,446		△5,473	
投資その他の資産合計		151,445	57.1	169,383	61.8	138,188	55.7
固定資産合計		217,762	82.1	237,512	86.7	205,842	82.9
資産合計		265,180	100.0	274,006	100.0	248,315	100.0

科 目	期 別		前第1四半期会計期間末 平成18年11月30日現在		当第1四半期会計期間末 平成19年11月30日現在		前事業年度要約貸借対照表 平成19年8月31日現在	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)		
(負債の部)								
I 流動負債								
1 支払手形	3,918		2,369		2,756			
2 買掛金	5,886		4,941		6,315			
3 短期借入金	36,400		4,500		35,190			
4 1年以内返済予定長期借入金	16,019		7,508		18,378			
5 未払金	14,443		8,956		8,608			
6 前受金	6,410		6,296		6,813			
7 賞与引当金	1,373		1,416		687			
8 不要電線撤去等損失引当金	1,561		946		1,774			
9 返品調整引当金	—		30		30			
10 その他	7,616		15,248		18,371			
流動負債合計	93,628	35.3	52,213	19.0	98,924	39.8		
II 固定負債								
1 社債	25,006		54		54			
2 長期借入金	49,096		113,000		36,611			
3 繰延税金負債	—		57		54			
4 不要電線撤去等損失引当金	1,894		—		—			
5 退職給付引当金	6,034		5,647		5,651			
6 その他	2,429		3,945		5,303			
固定負債合計	84,461	31.9	122,704	44.8	47,675	19.2		
負債合計	178,089	67.2	174,918	63.8	146,600	59.0		
(純資産の部)								
I 株主資本								
1 資本金	50,906	19.1	63,406	23.1	63,406	25.5		
2 資本剰余金								
(1) 資本準備金	35,747		38,558		37,186			
(2) その他資本剰余金	13,024		574		24,085			
資本剰余金合計	48,771	18.4	39,132	14.3	61,271	24.7		
3 利益剰余金								
(1) その他利益剰余金								
繰越利益剰余金	△12,394		△3,276		△22,833			
利益剰余金合計	△12,394	△4.7	△3,276	△1.2	△22,833	△9.2		
4 自己株式	△2	△0.0	△100	△0.0	△96	△0.0		
株主資本合計	87,280	32.8	99,161	36.2	101,748	41.0		
II 評価額・換算差額等								
1 その他有価証券評価差額金	△190	△0.0	△108	△0.0	△52	△0.0		
評価・換算差額等合計	△190	△0.0	△108	△0.0	△52	△0.0		
III 新株予約権	—	—	35	0.0	19	0.0		
純資産合計	87,090	32.8	99,088	36.2	101,715	41.0		
負債純資産合計	265,180	100.0	274,006	100.0	248,315	100.0		

(2) 四半期損益計算書

期 別 科 目	前第1四半期会計期間 自 平成18年9月1日 至 平成18年11月30日		当第1四半期会計期間 自 平成19年9月1日 至 平成19年11月30日		前事業年度要約損益計算書 自 平成18年9月1日 至 平成19年8月31日	
	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)	金額 (百万円)	百分比 (%)
I 売上高	25,752	100.0	27,606	100.0	105,264	100.0
II 売上原価	15,067	58.5	16,395	59.4	60,390	57.4
売上総利益	10,685	41.5	11,210	40.6	44,873	42.6
III 販売費及び一般管理費	10,300	40.0	9,751	35.3	39,652	37.6
営業利益	384	1.5	1,458	5.3	5,220	5.0
IV 営業外収益	1,133	4.4	431	1.5	3,144	3.0
V 営業外費用	870	3.4	2,683	9.7	5,004	4.8
経常利益又は経常損失(△)	648	2.5	△793	△2.9	3,360	3.2
VI 特別利益	255	1.0	84	0.3	6,670	6.3
VII 特別損失	673	2.6	2,526	9.1	18,021	17.1
税引前四半期純利益又は 税引前四半期(当期)純損 失(△)	229	0.9	△3,235	△11.7	△7,989	△7.6
法人税、住民税及び事業税	51		41		211	
法人税等調整額	— 51	0.2	— 41	0.2	2,058 2,270	2.1
四半期純利益又は四半期 (当期)純損失(△)	178	0.7	△3,276	△11.9	△10,260	△9.7



(3) 四半期株主資本等変動計算書

前第1四半期会計期間（自平成18年9月1日 至平成18年11月30日）

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
平成18年8月31日残高 (百万円)	50,906	24,060	13,532	37,593	△12,573	△12,573	△2	75,924
当四半期中の変動額								
株式交換による変動額		11,686		11,686		—		11,686
剰余金の配当			△508	△508		—		△508
四半期純利益				—	178	178		178
自己株式の取得				—		—	△0	△0
株主資本以外の項目の当 四半期中の変動額(純額)								
当四半期中の変動額合計 (百万円)	—	11,686	△508	11,177	178	178	△0	11,356
平成18年11月30日残高 (百万円)	50,906	35,747	13,024	48,771	△12,394	△12,394	△2	87,280

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計	
平成18年8月31日残高 (百万円)	△105	△105	75,818
当四半期中の変動額			
株式交換による変動額		—	11,686
剰余金の配当		—	△508
四半期純利益		—	178
自己株式の取得		—	△0
株主資本以外の項目の当 四半期中の変動額(純額)	△84	△84	△84
当四半期中の変動額合計 (百万円)	△84	△84	11,271
平成18年11月30日残高 (百万円)	△190	△190	87,090

当第1四半期会計期間（自平成19年9月1日 至平成19年11月30日）

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
平成19年8月31日残高 (百万円)	63,406	37,186	24,085	61,271	△22,833	△22,833	△96	101,748
当四半期中の変動額								
株式交換による変動額		1,372		1,372		—		1,372
剰余金の配当			△677	△677		—		△677
四半期純損失				—	△3,276	△3,276		△3,276
自己株式の取得				—		—	△4	△4
欠損てん補による取崩			△22,833	△22,833	22,833	22,833		—
株主資本以外の項目の当 四半期中の変動額(純額)								
当四半期中の変動額合計 (百万円)	—	1,372	△23,511	△22,138	19,556	19,556	△4	△2,586
平成19年11月30日残高 (百万円)	63,406	38,558	574	39,132	△3,276	△3,276	△100	99,161

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
平成19年8月31日残高 (百万円)	△52	△52	19	101,715
当四半期中の変動額				
株式交換による変動額		—		1,372
剰余金の配当		—		△677
四半期純損失		—		△3,276
自己株式の取得		—		△4
欠損てん補による取崩		—		—
株主資本以外の項目の当 四半期中の変動額(純額)	△56	△56	16	△39
当四半期中の変動額合計 (百万円)	△56	△56	16	△2,626
平成19年11月30日残高 (百万円)	△108	△108	35	99,088

前事業年度 (自平成18年9月1日 至19年8月31日)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金			利益剰余金		自己株式	株主資本合計
		資本準備金	その他資本剰余金	資本剰余金合計	その他利益剰余金 繰越利益剰余金	利益剰余金合計		
平成18年8月31日残高 (百万円)	50,906	24,060	13,532	37,593	△12,573	△12,573	△2	75,924
事業年度中の変動額								
新株の発行	12,500	12,500		12,500		—		25,000
株式交換による変動額		11,686		11,686		—		11,686
資本準備金の取崩		△11,060	11,060	—		—		—
剰余金の配当			△508	△508		—		△508
当期純損失				—	△10,260	△10,260		△10,260
自己株式の取得				—		—	△93	△93
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額(純額)								
事業年度中の変動額合計 (百万円)	12,500	13,125	10,552	23,677	△10,260	△10,260	△93	25,823
平成19年8月31日残高 (百万円)	63,406	37,186	24,085	61,271	△22,833	△22,833	△96	101,748

	評価・換算差額等		新株予約権	純資産合計
	その他有価証券 評価差額金	評価・換算 差額等合計		
平成18年8月31日残高 (百万円)	△105	△105	—	75,818
事業年度中の変動額				
新株の発行		—		25,000
株式交換による変動額		—		11,686
資本準備金の取崩		—		—
剰余金の配当		—		△508
当期純損失		—		△10,260
自己株式の取得		—		△93
株主資本以外の項目の事業年度中の変動額(純額)	53	53	19	72
事業年度中の変動額合計 (百万円)	53	53	19	25,896
平成19年8月31日残高 (百万円)	△52	△52	19	101,715