

2010年8月期 第1四半期決算補足資料

---

2010年1月8日

2010年8月期第1四半期のトピックス

・継続事業は堅調に推移(譲渡事業は除く)

---

・営業キャッシュフロー、フリーキャッシュフローは黒字化を達成

---

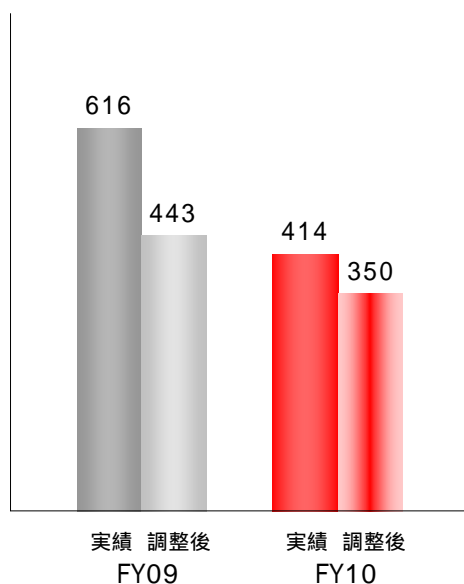
・人材関連事業は黒字化を達成

# 2010年8月期 第1四半期 経営成績

事業再編を推し進めた結果、売上は減少するものの、営業利益は大幅な回復

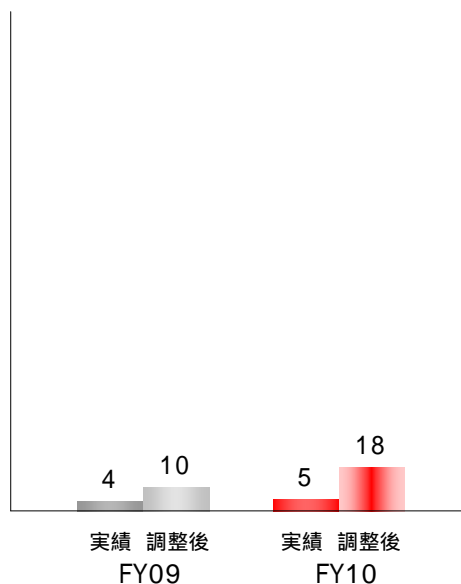
## 売上高

【億円】



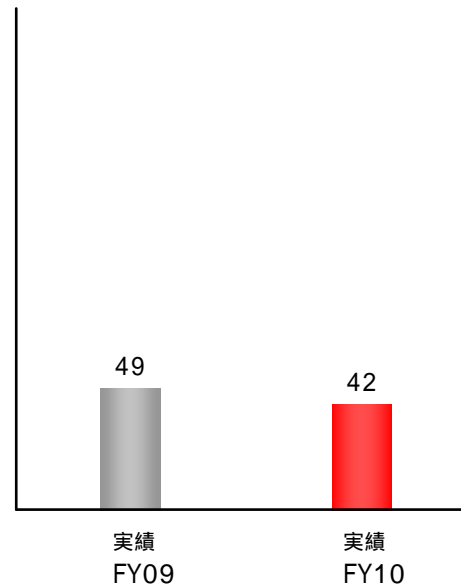
## 営業利益

【億円】



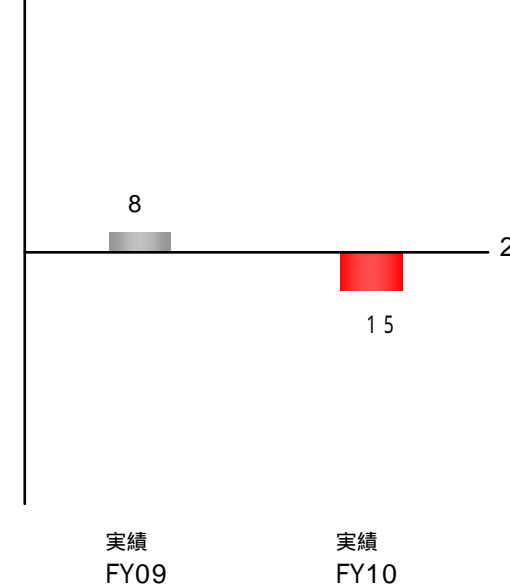
## EBITDA

【億円】



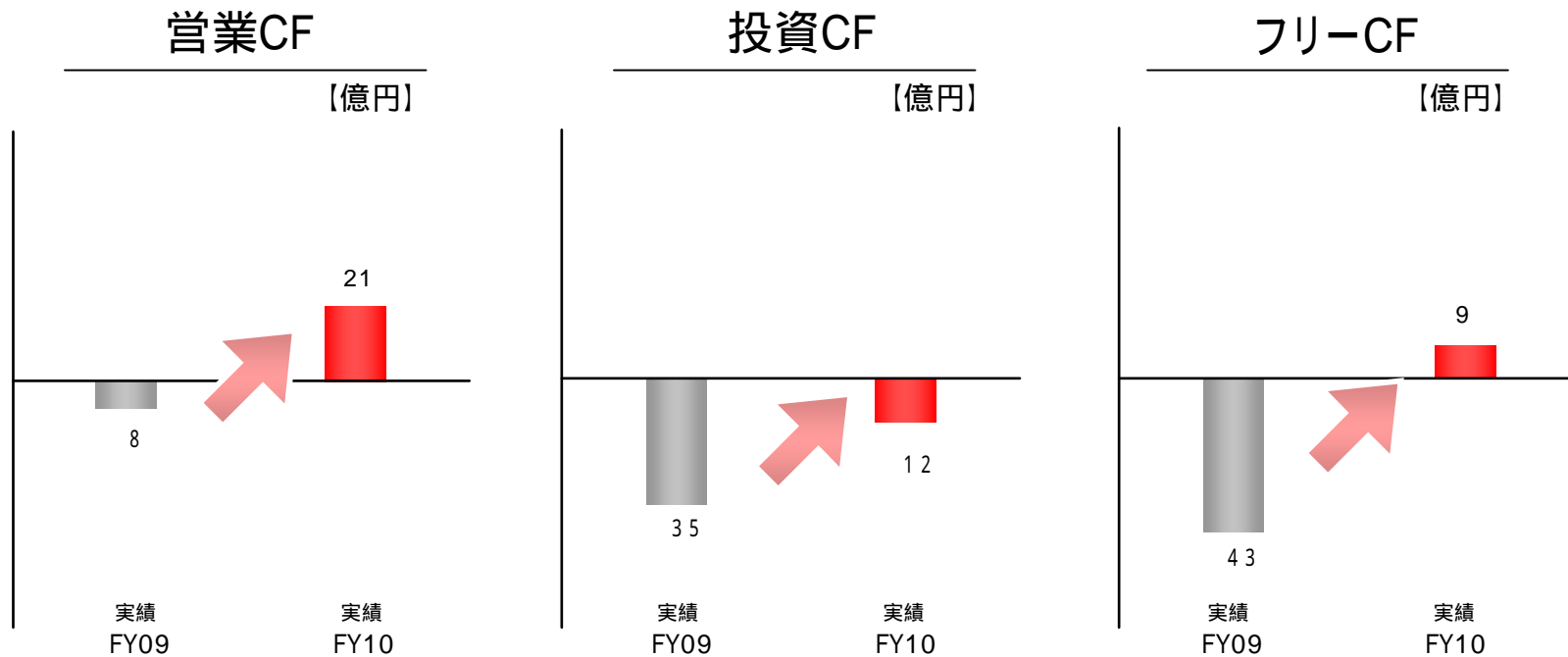
## 当期純利益

【億円】



譲渡予定の株式会社BMB、譲渡した株式会社ギャガ・コミュニケーションズ、株式会社GyaO、株式会社U's ISP、製造派遣事業の数値を除外して算出した数値

営業CFの改善、投資の抑制により、フリーCFは黒字化を達成

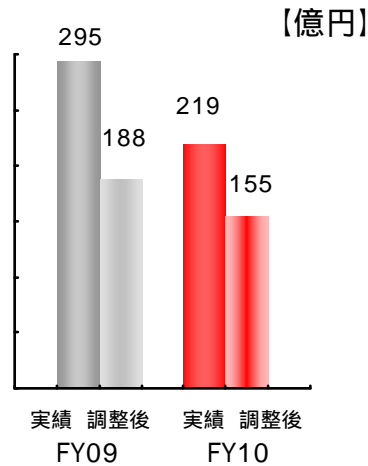


# 2010年8月期 第1四半期 経営成績 -セグメント別-

## 売上高

## 非中核事業の事業再編により売上高は減少

### 放送業務店事業

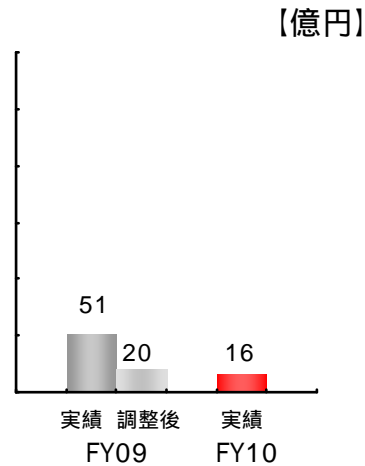


譲渡予定のカラオケ事業の数値を除外

#### 調整後の前年差異

- 放送事業**
  - ・主にMAB販売停止による個人顧客の減少等により30億円の減収
- 業務用システム事業**
  - ・景況感悪化によるビジネスホテル向けの売上低迷により減収

### 映像コンテンツ事業

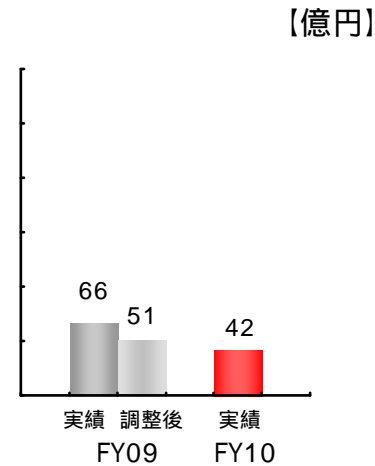


譲渡したギャガコミュニケーションズ、GyaOの数値を除外

#### 調整後の前年差異

- 映像コンテンツ事業**
  - ・U-NEXTは横ばいだったものの、その他コンテンツ事業での減収

### ISP事業

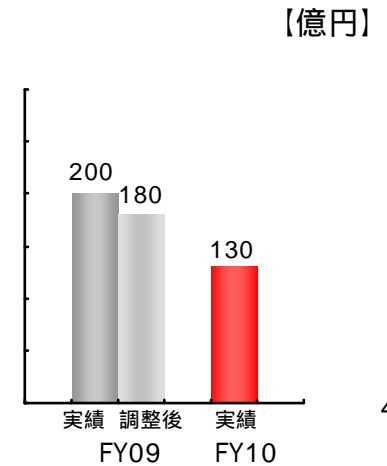


譲渡したU's ISPの数値を除外

#### 調整後の前年差異

- ISP事業**
  - ・フレッツの完成件数の減少により減収

### 人材関連事業



譲渡した製造派遣事業の数値を除外

#### 調整後の前年差異

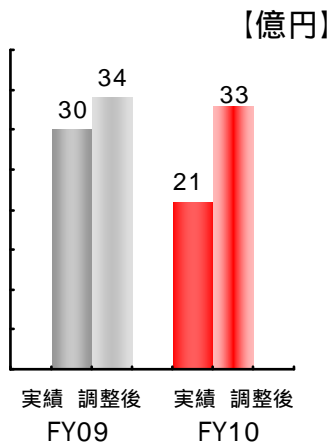
- 人材紹介事業**
  - ・法人の採用意欲減退によるサポート人数の減少により20億円の減収
- 派遣アウトソーシング事業**
  - ・事務派遣の稼働人員の減少により7億円の減収
- メディア事業**
  - ・法人の採用意欲減退により出稿社数が減少し19億円の減収

・MAB=Music Air Bee(衛星波を利用した個人宅向け音楽放送サービス)

# 2010年8月期 第1四半期 経営成績 -セグメント別-

## 営業利益 カラオケ事業を除く継続事業は堅調に推移、人材関連事業は復調傾向

### 放送業務店事業

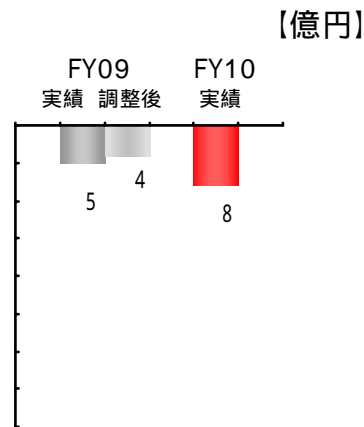


譲渡予定のカラオケ事業の数値を除外

#### 調整後の前年差異

放送事業  
・MAB販売停止によるイニシャル売上減少及びランニング売上減収により2億円の減益

### 映像コンテンツ事業

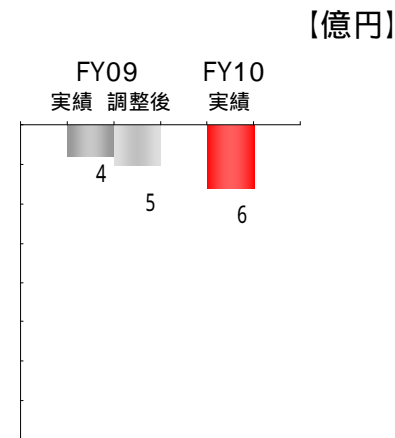


譲渡したギャガコミュニケーションズ、GyaOの数値を除外

#### 調整後の前年差異

映像コンテンツ  
・U-NEXT販売強化のためのコスト増加により減益

### ISP事業

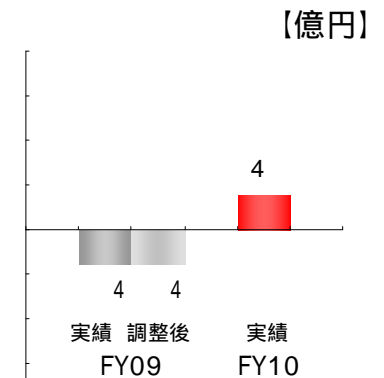


譲渡したU'S ISPの数値を除外

#### 調整後の前年差異

ISP事業  
・営業人員増加に伴いコストが増加したことにより1億円の減益

### 人材関連事業



譲渡した製造派遣事業の数値を除外

#### 調整後の前年差異

人材関連事業  
・各事業および共通費のコスト削減効果及びのれん償却の減少により8億円の増益

## 特別利益、特別損失について

### 特別利益の内訳

項目	金額(百万円)	主な内容
子会社整理損失等引当金戻入	1,981	連結子会社の整理損失の引当金戻り入れ 関係会社株式の譲渡益等
その他	417	
合計	2,399	

### 特別損失の内訳

項目	金額(百万円)	主な内容
事業所移転損失引当金繰入	1,093	本社・事務所の一部退去に伴う損失引当 有線放送事業に係る不要電線の撤去費用 固定資産除却損、関係会社株式売却損等
不要電線撤去費	286	
その他	1,286	
合計	2,666	

## 2010年8月期 業績予想について

2010年8月期 業績予想につきましては、2009年10月30日付「子会社の異動(株式譲渡)に関するお知らせ」および2009年12月24日付「ソネットエンタテインメント株式会社へのISP事業の事業譲渡に関するお知らせ」にて公表のとおり、BMB株式の譲渡及びISP事業の一部譲渡を予定しており、変動要素が大きいことから、現時点では見通しを立てることが困難であるため、明らかになり次第公表いたします。



添付資料

# 【参考】 KPI

各種指標		FY09(45期)				FY10(46期)
		1Q (9月~11月)	2Q (12月~2月)	3Q (3月~5月)	4Q (6月~8月)	1Q (9月~11月)
<b>放送・業務店事業*1</b>						
売上高	(M)	29,500	29,784	24,726	25,356	21,911
営業利益	(M)	3,021	4,181	2,419	3,254	2,110
有線放送売上高	(M)	15,292	13,853	13,670	11,745	12,388
総加入者数	(千人)	1,062	1,057	1,029	974	949
カラオケ売上高	(M)	10,663	11,955	7,867	9,312	6,367
開局累計台数	(千台)	109	109	107	105	104
<b>映像コンテンツ事業*2</b>						
売上高	(M)	5,190	4,816	4,210	1,669	1,619
営業利益	(M)	582	1,034	800	1,792	825
U-NEXT売上高	(M)	1,075	1,041	1,046	154	997
総加入者数	(人)	85,225	85,640	92,180	99,952	111,997
<b>ISP事業*3</b>						
売上高	(M)	6,696	4,094	4,594	4,256	4,281
営業利益	(M)	439	409	216	1,613	610
総取付数	(千件)	760	765	241	250	247
個人取付数	(千件)	702	704	185	193	188
法人取付数	(千件)	58	61	56	57	58
<b>人材関連事業*4</b>						
売上高	(M)	20,061	16,116	15,018	13,466	13,082
営業利益	(M)	477	543	486	29	461
キャリア事業売上高	(M)	4,430	3,378	2,750	2,237	2,279
サポート人数	(人)	2,497	1,935	1,730	1,393	1,496
平均CO数	(人)	383	352	275	241	223
平均手数料	(千円)	1,281	1,285	1,268	1,201	1,164
生産性	(人)	6.5	5.5	6.3	5.8	6.7
派遣・OS事業売上高	(M)	11,154	9,773	9,068	8,829	8,373
平均稼働者数	(人)	8,133	7,107	7,438	7,470	7,407
メディア事業売上高	(M)	4,866	3,405	3,092	2,789	2,922
平均営業人数	(人)	755	665	560	544	512
平均出稿社数	(千社)	13.1	10.7	10.5	9.6	10.4

\*1 放送・業務店事業の売上高、営業利益はUSENグループ会社アルメックス(業務用システム導入)の業績が含まれております。

\*2 U-NEXTの売上高は月次決算の合計となっております。

\*3 ISP事業の総取付数、個人取付数、法人取付数は、当社持分法適用会社である株式会社UCOMを含めたグループ会社の合算となっておりますが、FY09Q3より、株式会社UCOMの数値を除くグループ会社の合算数値となっております。

\*4 キャリア事業、派遣・OS事業、メディア事業の売上高は月次決算の合計となっております。

## 免責事項

本資料は、信頼できると思われる各種数値に基づいて作成されておりますが、その正確性、完全性を保証するものではありません。

本資料に記載されている、USENの計画、戦略等のうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しであり、現在入手可能な情報から得られた当社経営者の判断に基づいております。実際の業績は、さまざまな重要な要素によりこれらの業績見通しとは異なる結果となりうる事をご承知置き下さい。

本資料は、投資判断の参考となる情報提供のみを目的として作成しております。本資料に記載されるいかなる情報も、投資勧誘を目的としたものではありません。

また、本資料内では管理会計上のセグメントとして「放送業務店事業」、「映像コンテンツ事業」、「ISP事業」、「人材関連事業」として表記しております。但し、監査法人の監査は受けておりません。