

2010年8月期 第2四半期決算補足資料

2010年4月9日

2010年8月期第2四半期のトピックス

・継続事業は、営業利益ベースで大幅な回復

・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

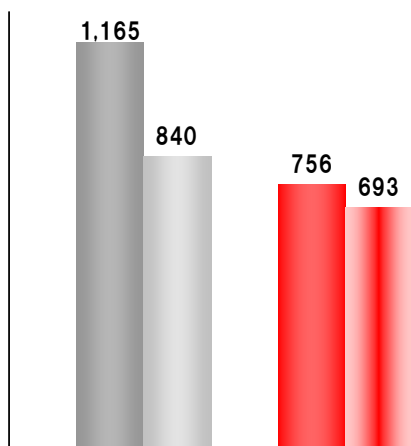
・人材関連事業は、復調傾向で黒字を継続

2010年8月期 第2四半期 経営成績

事業再編およびコスト削減を推し進めた結果、営業利益は大幅な回復

売上高

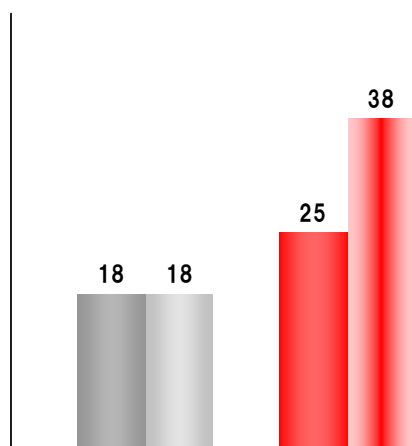
【億円】



実績 調整後※
FY09 実績 調整後※
FY10

営業利益

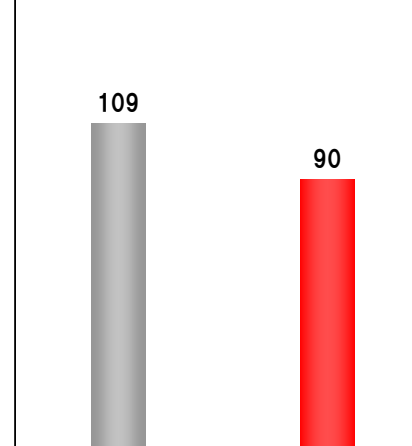
【億円】



実績 調整後※ 実績 調整後※
FY09 FY10

EBITDA

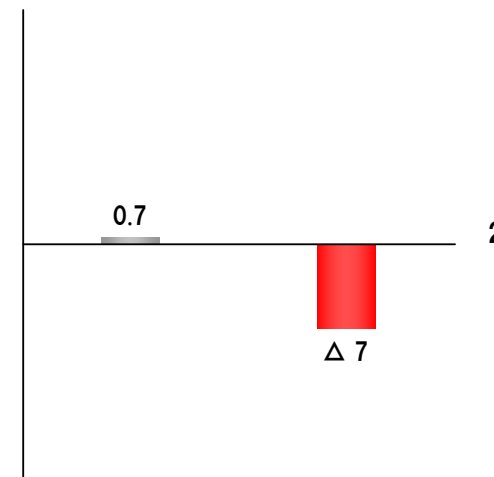
【億円】



実績 実績
FY09 FY10

当期純利益

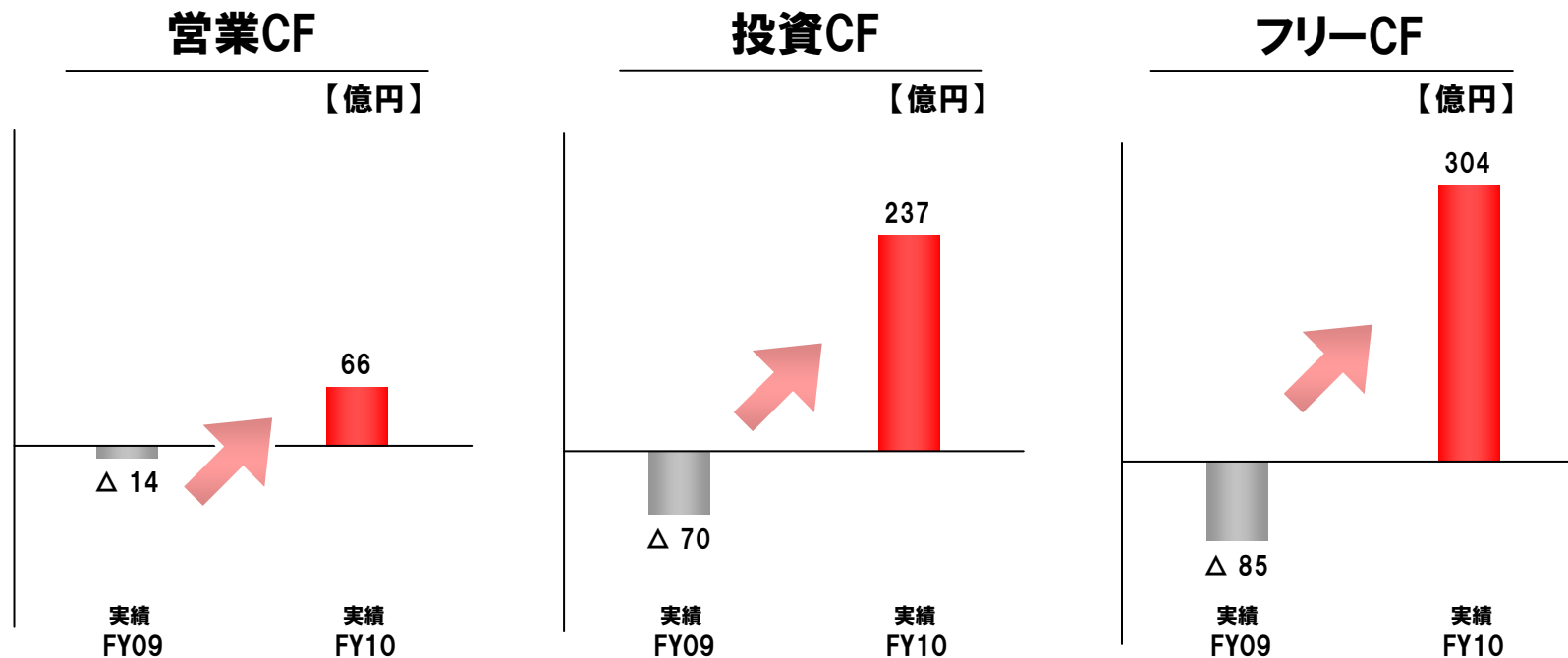
【億円】



実績 実績
FY09 FY10

※ 譲渡した株式会社BMB、株式会社ギャガ・コミュニケーションズ、GyaO事業、ISP事業、及び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、投資の抑制を継続することで、フリーCFは黒字化を達成



※ 投資CFおよびフリーCFには、貸付金の回収による収入250億円を含む

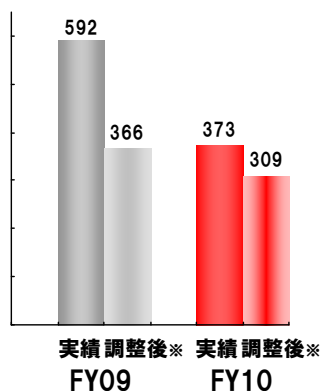
2010年8月期 第2四半期 経営成績 -セグメント別-

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

【億円】



※譲渡したカラオケ事業の数値を除外

調整後の前年差異

■放送事業

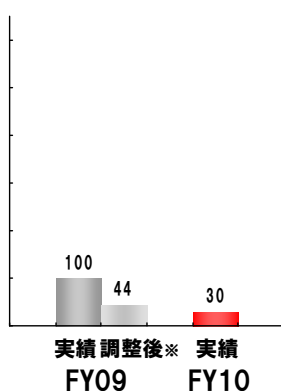
・主にMAB販売停止による個人顧客の減少等により48億円の減収

■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11億円の減収

映像コンテンツ事業

【億円】



※譲渡したギャガコミュニケーションズ、GyaO事業の数値を除外

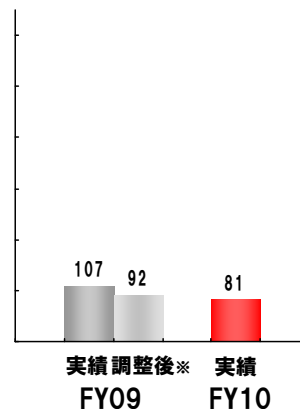
調整後の前年差異

■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

【億円】



※譲渡したISP事業の数値を除外

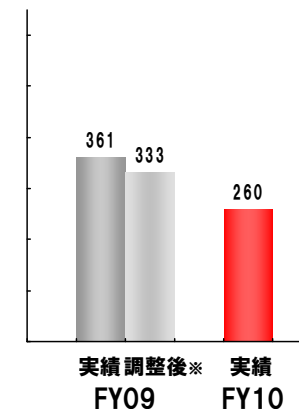
調整後の前年差異

■ISP事業

・個人宅向けフレッツの完成件数減少により減収

人材関連事業

【億円】



※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

・法人の採用意欲は緩やかに回復しつつあるものの28億円の減収

■派遣アウトソーシング事業

・稼働人員の請求単価下落等により11億円の減収

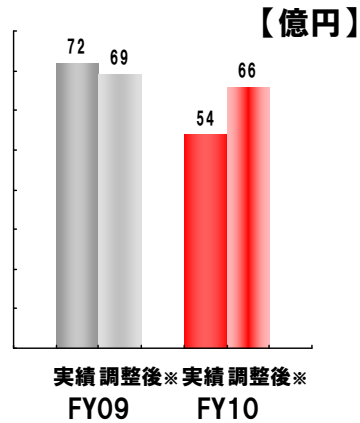
■メディア事業

・法人の採用意欲減退により出稿社数が減少し28億円の減収

2010年8月期 第2四半期 経営成績 -セグメント別-

営業利益 継続事業は堅調に推移、人材関連事業は黒字に転換

放送業務店事業

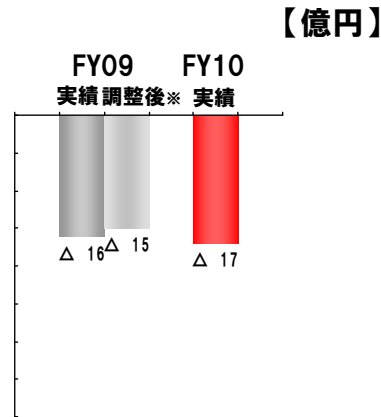


※譲渡したカラオケ事業の数値を除外

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3億円の減益

映像コンテンツ事業

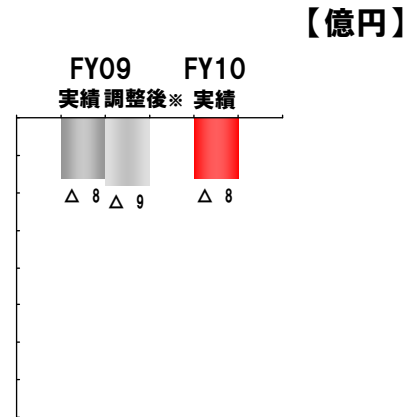


※譲渡したギャガコミュニケーションズ、GyaO事業の数値を除外

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

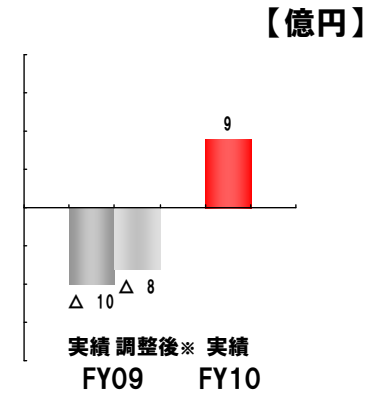


※譲渡したISP事業の数値を除外

調整後の前年差異

- ISP事業
- ・売上は減少したものの、営業人員削減に伴うコスト抑制により、営業利益は横ばい

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
- ・人件費およびオフィス関連費用の圧縮により営業利益を確保。

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】
事業譲渡益	1,816
子会社整理損失等引当金戻入益	1,933
その他	1,274
合計	5,025

特別損失の内訳

項目	金額【百万円】
固定資産減損損失	1,235
固定資産除却損	759
投資有価証券評価損	257
その他	3,426
合計	5,678

6

2010年8月期 業績予想について

平成22年8月期の連結業績予想（平成21年9月1日～平成22年8月31日）

	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	145,000	6,500	1,000	—	—

平成22年8月期の連結業績予想に関しましては、平成22年2月1日付「業績予想の修正に関するお知らせ」にて公表した内容から変更はありません。なお、当期純利益につきましては、平成22年4月7日付「持分法適用関連会社の異動(株式譲渡)に関するお知らせ」にて公表したとおり、UCOM株式の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。

7

添付資料

8

【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)	2Q (12月~2月)
放送・業務店事業*1							
売上高	(M)	29,500	29,784	24,726	25,356	21,911	15,406
営業利益	(M)	3,021	4,181	2,419	3,254	2,110	3,315
有線放送売上高	(M)	15,292	13,853	13,670	11,745	12,388	11,937
総加入者数	(千人)	1,062	1,057	1,029	974	949	934
カラオケ売上高	(M)	10,663	11,955	7,867	9,312	6,367	0
開局累計台数	(千台)	109	109	107	105	104	0
映像コンテンツ事業*2							
売上高	(M)	5,190	4,816	4,210	1,669	1,619	1,468
営業利益	(M)	△ 582	△ 1,034	△ 800	△ 1,792	△ 825	△ 891
U-NEXT売上高	(M)	1,075	1,041	1,046	154	997	872
総加入者数	(人)	85,225	85,640	92,180	99,952	111,997	116,981
ISP事業*3							
売上高	(M)	6,696	4,094	4,594	4,256	4,281	3,852
営業利益	(M)	△ 439	△ 409	△ 216	△ 1,613	△ 610	△ 267
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	-
人材関連事業*4							
売上高	(M)	20,061	16,116	15,018	13,466	13,082	12,990
営業利益	(M)	△ 477	△ 543	486	29	461	465
キャリア事業売上高	(M)	4,430	3,378	2,750	2,237	2,279	2,436
サポート人数	(人)	2,497	1,935	1,730	1,393	1,496	1,667
平均CO数	(人)	383	352	275	241	223	212
平均手数料	(千円)	1,281	1,285	1,268	1,201	1,164	1,073
生産性	(人)	6.5	5.5	6.3	5.8	6.7	7.9
派遣・OS事業売上高	(M)	11,154	9,773	9,068	8,829	8,373	8,352
平均稼働者数	(人)	8,133	7,107	7,438	7,470	7,407	7,772
メディア事業売上高	(M)	4,866	3,405	3,092	2,789	2,922	2,495
平均営業人数	(人)	755	665	560	544	512	489
平均出稿社数	(千社)	13.1	10.7	10.5	9.6	10.4	9.7

*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。

また、FY10Q2より、ソネットエンタテインメント株式会社への事業譲渡を行ったため、数値の開示を控えさせていただきます。

*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。

10