

2010年8月期 第3四半期決算補足資料

2010年7月9日

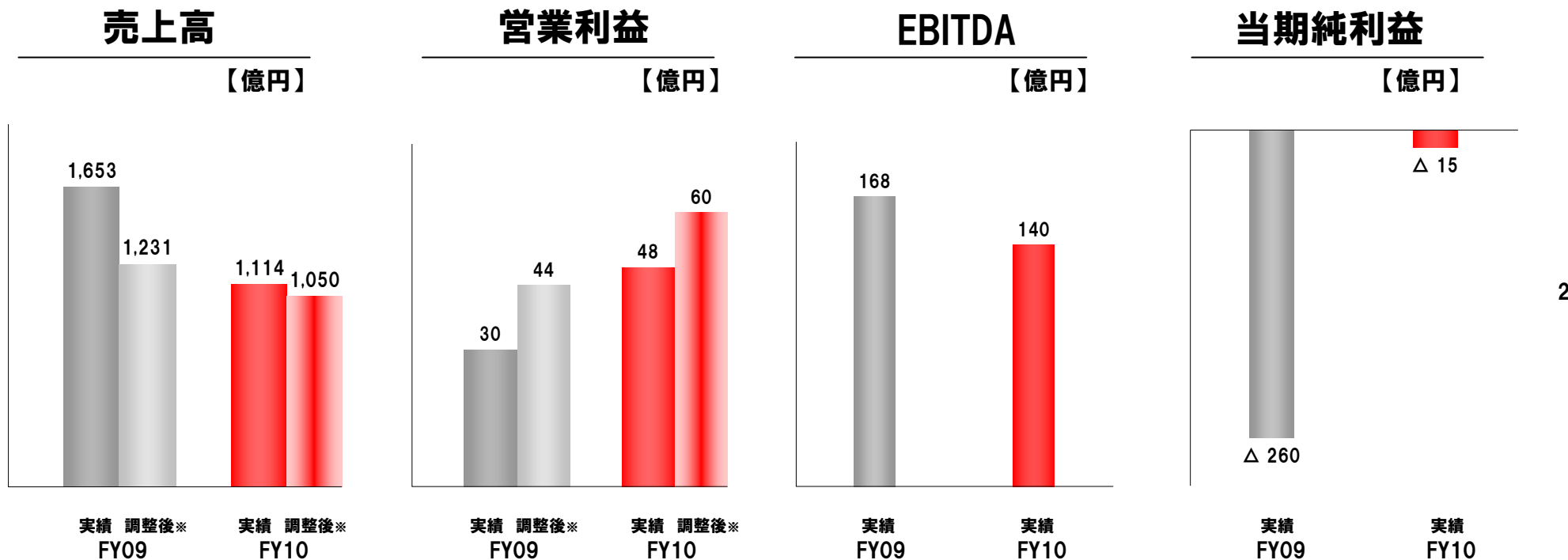
2010年8月期第3四半期のトピックス

- ・継続事業は、営業利益および純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を継続

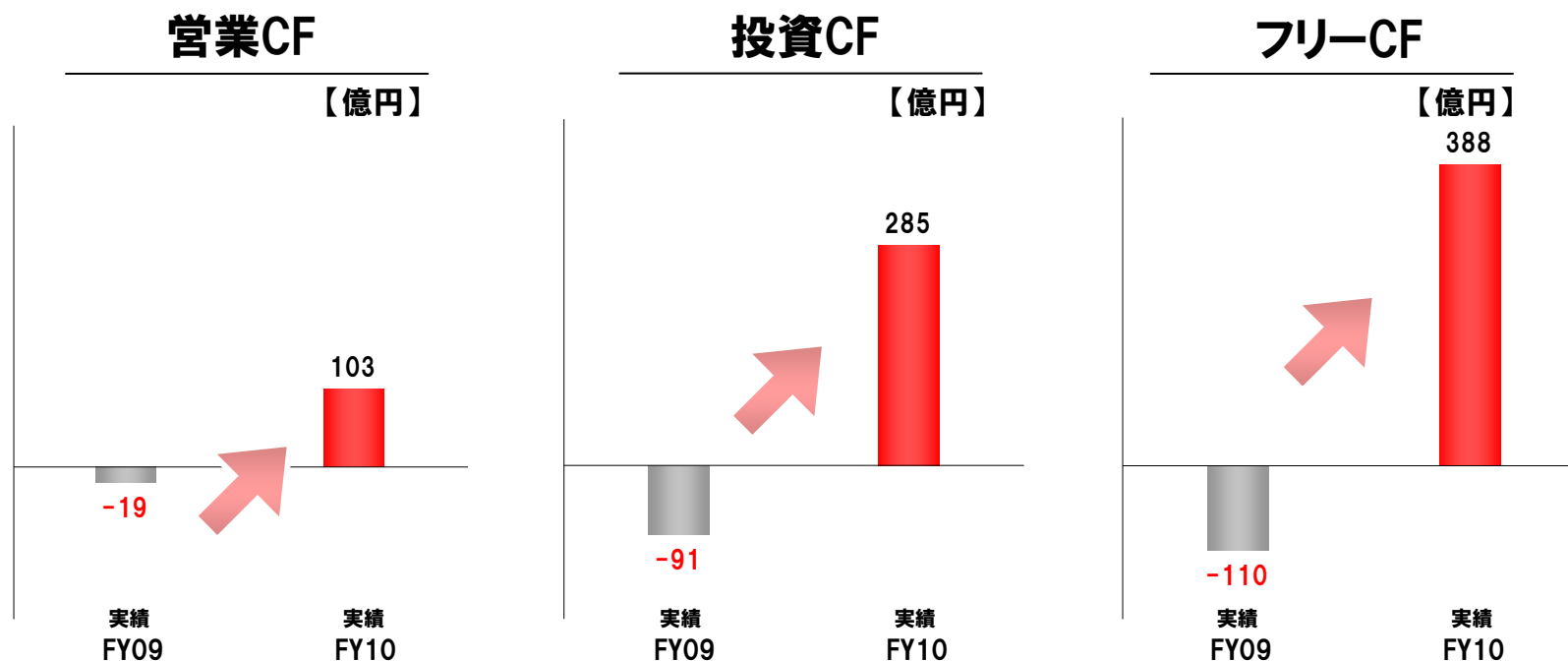
- ・人材関連事業は、回復基調により黒字を継続

事業再編およびコスト削減効果により、営業利益および当期純利益は大幅に回復



※ 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の大幅な改善、ならびに投資の抑制により、フリーCFは黒字継続



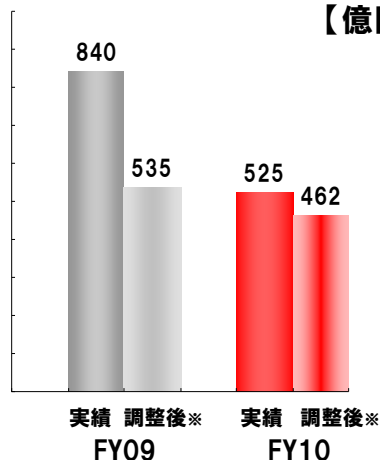
※ 投資CFおよびフリーCFには、関係会社株式の売却ならびに貸付金の回収による収入約300億円を含む

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

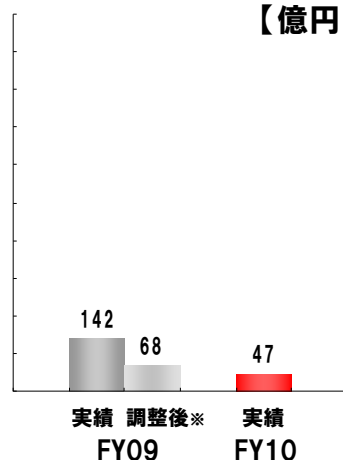
- ・主にMAB販売停止による個人顧客の減少等により69億円の減収

■業務用システム事業

- ・病院向けは順調に推移し、ビジネスホテル向けの売上にも改善が見られるものの4億円の減収

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

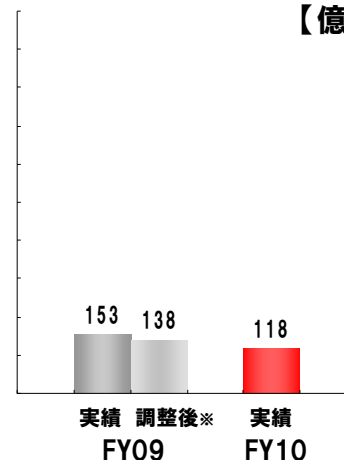
調整後の前年差異

■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

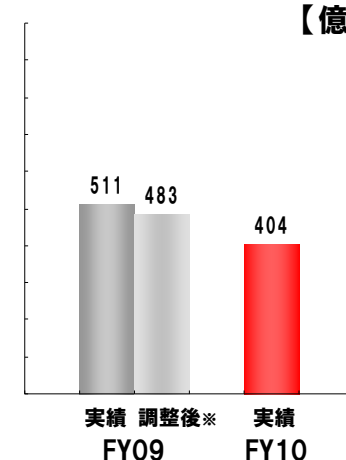
調整後の前年差異

■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

- ・32億円減収となるも、4、5月は転職決定者が前年を上回り回復基調

■派遣アウトソーシング事業

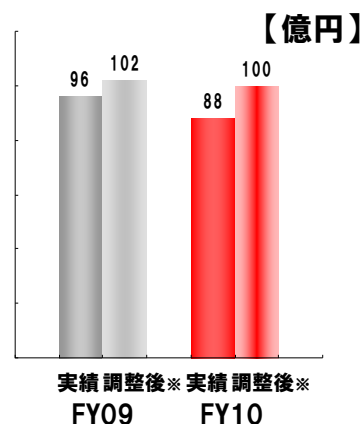
- ・法人への請求単価下落、個人への支払単価上昇のため2億円の減収

■メディア事業

- ・顧客単価減少により29億円の減収

営業利益 放送業務店事業および人材関連事業は堅調に推移

放送業務店事業

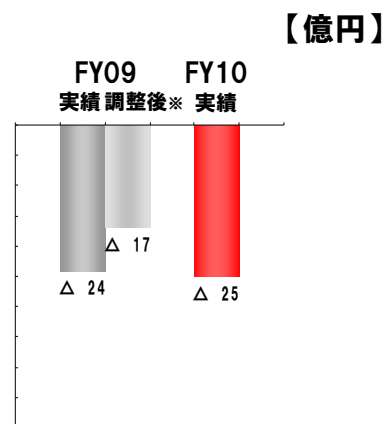


※譲渡したカラオケ事業の数値を除外

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

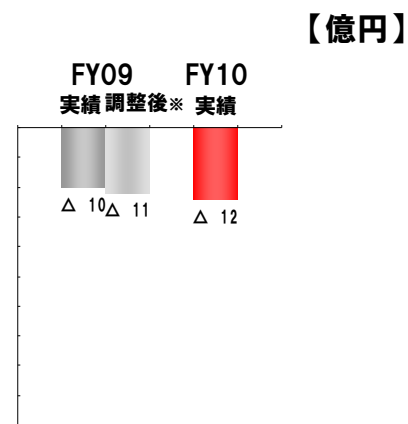


※譲渡したギャガコミュニケーションズ、GyaO事業の数値を除外

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

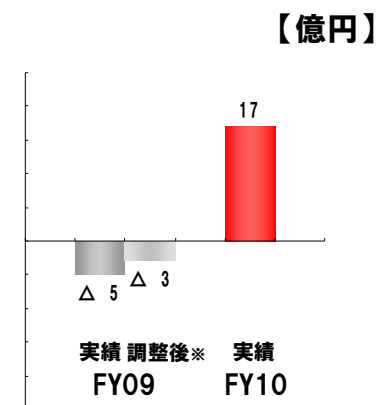


※譲渡したISP事業の数値を除外

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、売上は減少するも黒字化

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	1,900
子会社整理損失等引当金戻入益	1,955
その他	1,171
合計	5,027

特別損失の内訳

項目	金額【百万円】
固定資産減損損失	1,375
固定資産除却損	1,125
投資有価証券評価損	475
その他	4,419
合計	7,393

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、当期純利益及び1株当たり当期純利益に関しましては、平成22年6月18日付「連結子会社の異動(株式譲渡)に関するお知らせ」にて公表したとおり、インテリジェンス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、当該譲渡完了後、明らかになり次第公表いたします。

添付資料

【参考】KPI

ファクトシート

		FY09(45期)				FY10(46期)		
		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
		(9月～11月)	(12月～2月)	(3月～5月)	(6月～8月)	(9月～11月)	(12月～2月)	(3月～5月)
■各種指標								
放送・業務店事業*1								
売上高	(M)	29,500	29,784	24,726	25,356	21,911	15,406	15,278
営業利益	(M)	3,021	4,181	2,419	3,254	2,110	3,315	3,380
有線放送売上高	(M)	15,292	13,853	13,670	11,745	12,388	11,937	11,575
総加入者数	(千人)	1,062	1,057	1,029	974	949	934	934
カラオケ売上高	(M)	10,663	11,955	7,867	9,312	6,367	0	0
開局累計台数	(千台)	109	109	107	105	104	0	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	1,693
営業利益	(M)	△ 582	△ 1,034	△ 800	△ 1,792	△ 825	△ 891	△ 827
U-NEXT売上高	(M)	1,075	1,041	1,046	154	997	872	957
総加入者数	(人)	85,225	85,640	92,180	99,952	111,997	116,981	111,420
ISP事業*3								
売上高	(M)	6,696	4,094	4,594	4,256	4,281	3,852	3,717
営業利益	(M)	△ 439	△ 409	△ 216	△ 1,613	△ 610	△ 267	△ 416
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	14,353
営業利益	(M)	△ 477	△ 543	486	29	461	465	857
キャリア事業売上高	(M)	4,430	3,378	2,750	2,237	2,279	2,436	2,634
サポート人数	(人)	2,497	1,935	1,730	1,393	1,496	1,667	1,720
平均CO数	(人)	383	352	275	241	223	212	199
平均手数料	(千円)	1,281	1,285	1,268	1,201	1,164	1,073	1,097
生産性	(人)	6.5	5.5	6.3	5.8	6.7	7.9	8.6
派遣・OS事業売上高	(M)	11,154	9,773	9,068	8,829	8,373	8,352	8,285
平均稼働者数	(人)	8,133	7,107	7,438	7,470	7,407	7,772	7,692
メディア事業売上高	(M)	4,866	3,405	3,092	2,789	2,922	2,495	3,019
平均営業人数	(人)	755	665	560	544	512	489	487
平均出稿社数	(千社)	13.1	10.7	10.5	9.6	10.4	9.7	10.8

*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。

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。