

## 平成23年8月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕(連結)

平成23年4月8日

上場取引所 大

上場会社名 株式会社 USEN

コード番号 4842 URL <http://www.usen.com/company/>

代表者 (役職名) 代表取締役社長CEO

(氏名) 中村 史朗

問合せ先責任者 (役職名) 執行役員管理本部長

(氏名) 小林 陽介

TEL 03-6823-7015

四半期報告書提出予定日 平成23年4月12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 : 無

(百万円未満切捨て)

### 1. 平成23年8月期第2四半期の連結業績(平成22年9月1日～平成23年2月28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    | % |
| 23年8月期第2四半期 | 39,168 | △48.3 | 3,261 | 27.2 | 2,306 | — | 370    | — |
| 22年8月期第2四半期 | 75,696 | △35.1 | 2,563 | 37.4 | 54    | — | △710   | — |

|             | 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                |
| 23年8月期第2四半期 | 0.99        | —                  |
| 22年8月期第2四半期 | △4.23       | —                  |

#### (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      |
| 23年8月期第2四半期 | 87,410  | 3,584 | 3.9    | △5.40    |
| 22年8月期      | 101,804 | 3,518 | 3.3    | △4.91    |

(参考) 自己資本 23年8月期第2四半期 3,451百万円 22年8月期 3,384百万円

### 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  |
| 22年8月期         | —      | 0.00   | —      | 0.00 | 0.00 |
| 23年8月期         | —      | 0.00   | —      | —    | —    |
| 23年8月期<br>(予想) | —      | —      | —      | 0.00 | 0.00 |

(注) 当四半期における配当予想の修正有無 有

### 3. 平成23年8月期の連結業績予想(平成22年9月1日～平成23年8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 | 75,000 | △48.7 | 7,000 | △3.4 | 4,000 | 69.7 | 1,000 | △5.0 | 3.23       |

(注) 当四半期における業績予想の修正有無 無

4. その他（詳細は、【添付資料】P.5「その他の情報」をご覧ください。）

(1) 当四半期中における重要な子会社の異動 無

新規 一社（社名 ）、除外 一社（社名 ）

（注）当四半期会計期間における連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動の有無となります。

(2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の適用 有

（注）簡便な会計処理及び四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用の有無となります。

(3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更

① 会計基準等の改正に伴う変更 有

② ①以外の変更 無

（注）「四半期連結財務諸表作成のための基本となる重要な事項等の変更」に記載される四半期連結財務諸表作成に係る会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の有無となります。

(4) 発行済株式数(普通株式)

① 期末発行済株式数(自己株式を含む) 23年8月期2Q 207,148,891株 22年8月期 207,148,891株

② 期末自己株式数 23年8月期2Q 1,069,235株 22年8月期 273,860株

③ 期中平均株式数(四半期累計) 23年8月期2Q 206,870,575株 22年8月期2Q 206,781,192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の開示時点において、金融商品取引法に基づく四半期レビュー手続は終了していません。

※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、状況の変化等により、予想数値と異なる場合があります。なお、業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用に当たっての注意事項等については、【添付資料】P.4「連結業績予想に関する定性的情報」をご覧ください。

## ○添付資料の目次

|                            |    |
|----------------------------|----|
| 1. 当四半期の連結業績等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        | 4  |
| (3) 連結業績予想に関する定性的情報        | 4  |
| 2. その他の情報                  | 5  |
| (1) 重要な子会社の異動の概要           | 5  |
| (2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要    | 5  |
| (3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要 | 5  |
| (4) 継続企業の前提に関する重要事象等の概要    | 5  |
| 3. 四半期連結財務諸表等              | 6  |
| (1) 四半期連結貸借対照表             | 6  |
| (2) 四半期連結損益計算書             | 8  |
| (第2四半期連結累計期間)              | 8  |
| (第2四半期連結会計期間)              | 9  |
| (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書      | 10 |
| (4) 継続企業の前提に関する注記          | 12 |
| (5) セグメント情報                | 12 |
| (6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記 | 13 |

## 1. 当四半期の連結業績等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2四半期連結会計期間（自平成22年12月1日至平成23年2月28日）におけるわが国の経済は、企業収益が改善し、景気の持ち直しに向けた動きが見られ、足踏み状態を脱しつつあるものの、失業率が高水準にある等依然として厳しい状況にあります。

このような状況の中、当社グループは新たな経営体制のもとで、経営基盤の一層の充実を図り、企業価値の更なる増大を実現するべく全社的な構造改革に取り組んでおります。

事業運営面においては、お客様を第一に会社のあり方を考える「原点回帰」の方針を引き続き推し進めるとともに、音楽配信事業を中心とするそれぞれの事業をいかに強化し、長期的な売上増加に結びつけるかということを重点に置いてまいりました。

その結果、当第2四半期連結会計期間の業績は売上高19,011百万円（前年同四半期比44.5%減）、営業利益1,829百万円（前年同四半期比7.8%減）、経常利益1,579百万円（前年同四半期比57.8%増）、また、四半期純利益につきましては、244百万円（前年同四半期比69.8%減）となりました。

当社グループの各セグメント別の売上高（セグメント間の内部売上高又は振替高を含む。）及び営業利益は以下のとおりであります。なお、第1四半期連結会計期間より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号平成20年3月21日）を適用しているため、前年同四半期比較は行っておりません。

#### <音楽配信事業>

音楽配信事業は、創業以来当社グループの事業の軸であり、今後においても、その安定的な収益基盤の維持及び強化を図っていく必要があると認識しております。このため、業務店向け・個人向け市場におけるシェア拡大に向けた取り組みとして以下の施策を実施してまいりました。

- ①顧客にとっての商品利用価値が最大となるような企画提案型営業活動の徹底
- ②更なるCS向上の取り組みによる顧客数減少の防止と長期契約維持
- ③未開拓業種に対する集中営業の実施
- ④法人顧客に対して専用放送を媒体化した新サービスの開発による新たな収益源の構築と顧客数減少の防止

その結果、音楽配信事業における当第2四半期連結会計期間における売上高は10,983百万円、営業利益は2,338百万円となりました。

#### <業務用システム事業>

業務用システム事業においては、ホテル・病院等の管理システムの開発、自動精算機の製造販売等を㈱アルメックスが行っております。当該事業においては、引き続き営業体制・メンテナンス体制の整備により、売上増、効率化による販売費及び一般管理費の削減等を行い、シェア拡大を図りながら利益の最大化を実現する体制の構築を目指してまいります。

また、業務用システム事業における当第2四半期連結会計期間における売上高は4,331百万円、営業利益は440百万円となりました。

## <ICT事業>

ICT (Information and Communication Technology) 事業として、法人向け回線販売事業と携帯電話販売代理事業を行っております。

法人向け回線販売事業においては、以下の施策を実施してまいりました。

- ①固定通信サービスの拡充による販売強化
- ②アプリケーションサービスの販売強化
- ③モバイルデータ通信サービスの新端末提案による顧客維持

上記に加え、サービス展開しております動画配信サービスのO2STREAM、ソフトバンクモバイルやオフィス向け音楽放送等の拡販に努めてまいりました。また、自社営業のみならず様々な販売パートナーを通じ、更なるサービスの拡販を行ってまいりました。

携帯電話販売代理事業においては、当社と㈱USENモバイルが、それぞれの顧客に対しクロスセルを行い、売上確保及びシェア拡大を図ってまいりました。また、モバイル市場におきましては、iPad並びにスマートフォン端末が次々に発売され、これまで以上に需要が見込まれます。引き続き、新規顧客の獲得並びに既存顧客との継続的な取引の拡大を目指してまいります。

その結果、ICT事業における当第2四半期連結会計期間における売上高は2,517百万円、営業損失は90百万円となりました。

また、「ICT事業」について、第1四半期連結会計期間においては「ネットワーク事業」として開示しておりましたが、個人向け回線販売事業の承継及び譲渡に伴い、法人向けインターネット回線販売及びそれに付随するアプリケーションサービス等の重要性が高まったことから、当第2四半期連結会計期間より、セグメントの名称変更を行っております。なお、当該名称変更が売上高及び営業損益に与える影響はありません。

## <その他事業>

その他事業として、既存業務店顧客の集客を支援する集客支援事業や音楽著作権の管理、開発事業等を行っております。

集客支援事業においては、飲食店向け集客支援サービス「グルメGyaO」に加え、クーポン共同購入サービスである「ピタチケット」サービスを平行して展開することで、両サービスの相乗効果を図るべくクロスセルを推進してまいりました。また、提携先商品も含めた新規顧客開拓並びに既存顧客へのアップセルを推進し、顧客数の増加及び単価アップを図るとともに、事業利益の最大化及び効率化を実現すべく、業務体制の見直しと組織改編を行いました。

音楽著作権の管理、開発事業は㈱ユーズミュージックが行っております。当該事業においては、レコードメーカー顧客に対して当社グループの音楽配信をはじめとする楽曲プロモーション媒体を的確に提案・提供することで、効率的で効果的なヒット作りのパートナーとして、顧客との信頼関係をより強固なものにしてまいりました。

その結果、その他事業における当第2四半期連結会計期間における売上高は1,225百万円、営業損失は662百万円となりました。

## (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2四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14,393百万円減少して87,410百万円（前連結会計年度末比14.1%減）となりました。

#### （資産）

流動資産は、主として現金及び預金が4,393百万円減少したこと、受取手形及び売掛金が2,764百万円減少したこと等により、前連結会計年度末に比べ8,513百万円減少し、17,566百万円（前連結会計年度末比32.6%減）となりました。また、固定資産は、建物及び構築物が1,409百万円減少したこと、のれんが464百万円減少したこと等により、前連結会計年度末に比べ5,880百万円減少し、69,844百万円（前連結会計年度末比7.7%減）となりました。

#### （負債）

負債に関しましては、1年内返済予定の長期借入金が5,140百万円減少したこと、長期借入金が795百万円減少したこと等により、前連結会計年度末に比べ14,459百万円減少し、83,826百万円（前連結会計年度末比14.7%減）となりました。なお、1年内返済予定の長期借入金の減少は、主にシンジケートローンの変更契約を締結し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、自己株式取得により自己株式が301百万円増加したこと、四半期純利益を370百万円計上したこと等により、前連結会計年度末に比べ66百万円増加し、3,584百万円（前連結会計年度末比1.9%増）となりました。

### ②キャッシュ・フローの状況

当第2四半期連結会計期間における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1,010百万円減少の6,014百万円となりました。当第2四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。

#### （営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結会計期間の営業活動による資金の収入は2,440百万円（前第2四半期連結会計期間は4,531百万円の資金の収入）となりました。その主な要因は、税金等調整前四半期純利益を352百万円、減価償却費及びのれん償却費を1,950百万円、固定資産除却損を342百万円、減損損失を433百万円計上した一方で、移転損失引当金の減少が767百万円であったこと等により、営業活動による資金の収支が一部減殺されております。また、前払費用の減少が711百万円であった一方で、仕入債務の支払いにより資金が444百万円減少したこと等によるものであります。

#### （投資活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結会計期間の投資活動による資金の支出は1,827百万円（前第2四半期連結会計期間は24,996百万円の資金の収入）となりました。その主な要因は、差入保証金の返還により資金が1,353百万円増加したこと、投資有価証券の売却により資金が281百万円増加したこと、吸収分割により資金が1,917百万円減少したこと、固定資産の取得により資金が996百万円減少したこと等によるものであります。

#### （財務活動によるキャッシュ・フロー）

当第2四半期連結会計期間の財務活動による資金の支出は2,748百万円（前第2四半期連結会計期間は27,736百万円の資金の支出）となりました。その主な要因は、長期借入金の返済により資金が2,326百万円減少したこと、リース債務の返済により資金が359百万円減少したこと等によるものであります。

## (3) 連結業績予想に関する定性的情報

平成23年3月11日に発生した東日本大震災により、被災地域並びに原発周辺地域の顧客減及び計画停電の影響に伴う売上高の減少、復旧に要する費用並びに資産の除却等が発生しておりますが、現時点において、当該事象が当社グループの業績に及ぼす影響額は不確定であります。そのため、現時点においての通期業績予想については変更はありません。なお、上記影響額が確定し次第、適宜開示いたします。

## 2. その他の情報

### (1) 重要な子会社の異動の概要

該当事項はありません。

### (2) 簡便な会計処理及び特有の会計処理の概要

#### 1. 簡便な会計処理

##### ①一般債権の貸倒見積高の算定方法

当第2四半期連結会計期間末の貸倒実績率等が前連結会計年度末に算定したものと著しい変化がないと認められるため、前連結会計年度末の貸倒実績率等を使用して貸倒見積高を算定しております。

##### ②たな卸資産の評価方法

当第2四半期連結会計期間末における棚卸高の算出に関して、実地棚卸を省略し前連結会計年度末に係る実地棚卸高を基礎として合理的な方法により算定しております。

また、たな卸資産の簿価切下げに関しては、収益性の低下が明らかなものについてのみ正味売却価額を見積り、簿価切下げを行う方法によっております。

##### ③固定資産の減価償却費の算定方法

定率法を採用している固定資産の減価償却費については、連結会計年度に係る減価償却費の額を期間按分して算定しております。

##### ④退職給付費用の算定方法

退職給付費用については、連結会計年度に係る退職給付費用の額を期間按分して算定しております。

##### ⑤法人税等並びに繰延税金資産及び繰延税金負債の算定方法

法人税等の納付税額の算定に関して、加味する加減算項目や税額控除項目を重要なものに限定する方法によっております。

また、繰延税金資産の回収可能性の判断に関して、前連結会計年度末以降に経営環境等、かつ一時差異等の発生状況に著しい変化がないと認められる場合に、前連結会計年度末において使用した将来の業績予測やタックス・プランニングを利用する方法により算定しております。

##### ⑥連結会社相互間の債権債務及び取引の相殺消去

連結会社相互間の債権の額と債務の額に差異が見られる場合には、合理的な範囲内で当該調整を行わないで債権と債務を相殺消去しております。

取引金額に差異がある場合で当該差異の重要性が乏しいときには、親会社の金額に合わせる方法により相殺消去しております。

#### 2. 特有の会計処理

該当事項はありません。

### (3) 会計処理の原則・手続、表示方法等の変更の概要

#### 会計処理基準に関する事項の変更

##### ①資産除去債務に関する会計基準の適用

前連結会計年度末より、「資産除去債務に関する会計基準」（企業会計基準第18号 平成20年3月31日）及び「資産除去債務に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第21号 平成20年3月31日）を適用しております。

前第3四半期連結累計期間までは同会計基準及び適用指針を適用していませんでしたが、安定的な収益構造の確立を目指した事業構造改革の一環として、コスト構造の抜本的な見直しを行った結果、前連結会計年度末より同会計基準及び適用指針を適用したものであります。

これにより、従来の方法によった場合に比べて税金等調整前四半期純利益は89百万円減少しております。

##### ②企業結合に関する会計基準等の適用

第1四半期連結会計期間において、「企業結合に関する会計基準」（企業会計基準第21号 平成20年12月26日）、「連結財務諸表に関する会計基準」（企業会計基準第22号 平成20年12月26日）、「「研究開発費等に係る会計基準」の一部改正」（企業会計基準第23号 平成20年12月26日）、「事業分離等に関する会計基準」（企業会計基準第7号 平成20年12月26日）、「持分法に関する会計基準」（企業会計基準第16号 平成20年12月26日公表分）及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」（企業会計基準適用指針第10号 平成20年12月26日）を適用しております。

### (4) 継続企業の前提に関する重要事象等の概要

該当事項はありません。

3. 四半期連結財務諸表  
 (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

|               | 当第2四半期連結会計期間末<br>(平成23年2月28日) | 前連結会計年度末に係る<br>要約連結貸借対照表<br>(平成22年8月31日) |
|---------------|-------------------------------|--|
| <b>資産の部</b>   |                               |  |
| 流動資産          |                               |  |
| 現金及び預金        | 6,452                         | 10,846                                   |
| 受取手形及び売掛金     | 5,634                         | 8,399                                    |
| 商品及び製品        | 673                           | 1,170                                    |
| 仕掛品           | 328                           | 223                                      |
| 原材料及び貯蔵品      | 1,298                         | 1,441                                    |
| その他           | 4,169                         | 5,245                                    |
| 貸倒引当金         | △989                          | △1,245                                   |
| 流動資産合計        | 17,566                        | 26,079                                   |
| 固定資産          |                               |  |
| 有形固定資産        |                               |  |
| 建物及び構築物（純額）   | 23,587                        | 24,996                                   |
| 土地            | 28,250                        | 28,552                                   |
| その他（純額）       | 3,087                         | 3,176                                    |
| 有形固定資産合計      | 54,926                        | 56,726                                   |
| 無形固定資産        |                               |  |
| のれん           | 7,214                         | 7,678                                    |
| その他           | 4,308                         | 5,706                                    |
| 無形固定資産合計      | 11,522                        | 13,384                                   |
| 投資その他の資産      |                               |  |
| その他           | 8,639                         | 10,914                                   |
| 貸倒引当金         | △5,243                        | △5,300                                   |
| 投資その他の資産合計    | 3,395                         | 5,613                                    |
| 固定資産合計        | 69,844                        | 75,724                                   |
| 資産合計          | 87,410                        | 101,804                                  |
| <b>負債の部</b>   |                               |  |
| 流動負債          |                               |  |
| 支払手形及び買掛金     | 5,140                         | 5,812                                    |
| 1年内返済予定の長期借入金 | 2,400                         | 7,540                                    |
| 賞与引当金         | 536                           | 578                                      |
| 保証履行損失等引当金    | 1,328                         | 1,152                                    |
| 資産除去債務        | 1,442                         | 1,456                                    |
| その他           | 13,370                        | 20,315                                   |
| 流動負債合計        | 24,217                        | 36,856                                   |
| 固定負債          |                               |  |
| 長期借入金         | 55,069                        | 55,865                                   |
| 退職給付引当金       | 3,640                         | 3,885                                    |
| 資産除去債務        | 161                           | 512                                      |
| その他           | 736                           | 1,166                                    |
| 固定負債合計        | 59,608                        | 61,429                                   |
| 負債合計          | 83,826                        | 98,285                                   |

(単位：百万円)

|              | 当第2四半期連結会計期間末<br>(平成23年2月28日) | 前連結会計年度末に係る<br>要約連結貸借対照表<br>(平成22年8月31日) |
|--------------|-------------------------------|--|
| 純資産の部        |                               |  |
| 株主資本         |                               |  |
| 資本金          | 66,116                        | 66,116                                   |
| 資本剰余金        | 62,381                        | 62,381                                   |
| 利益剰余金        | △124,427                      | △124,786                                 |
| 自己株式         | △531                          | △230                                     |
| 株主資本合計       | 3,538                         | 3,481                                    |
| 評価・換算差額等     |                               |  |
| その他有価証券評価差額金 | △86                           | △96                                      |
| 評価・換算差額等合計   | △86                           | △96                                      |
| 新株予約権        | 133                           | 133                                      |
| 純資産合計        | 3,584                         | 3,518                                    |
| 負債純資産合計      | 87,410                        | 101,804                                  |

(2) 四半期連結損益計算書  
(第2四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

|                               | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 平成21年9月1日<br>至 平成22年2月28日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成22年9月1日<br>至 平成23年2月28日) |
|-------------------------------|---|---|
| 売上高                           | 75,696  | 39,168  |
| 売上原価                          | 40,064  | 18,492  |
| 売上総利益                         | 35,631  | 20,675  |
| 販売費及び一般管理費                    | 33,067  | 17,413  |
| 営業利益                          | 2,563   | 3,261   |
| 営業外収益                         |   |   |
| 受取利息                          | 266   | 4   |
| 持分法による投資利益                    | 546   | —   |
| その他                           | 301   | 227   |
| 営業外収益合計                       | 1,114   | 231   |
| 営業外費用                         |   |   |
| 支払利息                          | 2,984   | 1,031   |
| 貸倒引当金繰入額                      | 94  | —   |
| 借入手数料                         | 40  | —   |
| その他                           | 504   | 155   |
| 営業外費用合計                       | 3,624   | 1,187   |
| 経常利益                          | 54  | 2,306   |
| 特別利益                          |   |   |
| 投資有価証券売却益                     | —   | 245   |
| 事業譲渡益                         | 1,816   | —   |
| 子会社整理損失等引当金戻入益                | 1,933   | —   |
| 事業改革損失引当金戻入益                  | —   | 407   |
| その他                           | 1,274   | 375   |
| 特別利益合計                        | 5,025   | 1,028   |
| 特別損失                          |   |   |
| 固定資産除却損                       | 759   | 825   |
| 減損損失                          | 1,235   | 506   |
| 投資有価証券評価損                     | 257   | —   |
| 関係会社株式評価損                     | 20  | —   |
| その他                           | 3,406   | 1,547   |
| 特別損失合計                        | 5,678   | 2,880   |
| 税金等調整前四半期純利益又は税金等調整前四半期純損失(△) | △599  | 454   |
| 法人税、住民税及び事業税                  | 110   | 69  |
| 法人税等調整額                       | 20  | 42  |
| 法人税等合計                        | 131   | 112   |
| 少数株主損益調整前四半期純利益               | —   | 341   |
| 少数株主損失(△)                     | △20   | △28   |
| 四半期純利益又は四半期純損失(△)             | △710  | 370   |

(第2四半期連結会計期間)

(単位：百万円)

|                 | 前第2四半期連結会計期間<br>(自平成21年12月1日<br>至平成22年2月28日) | 当第2四半期連結会計期間<br>(自平成22年12月1日<br>至平成23年2月28日) |
|-----------------|--|--|
| 売上高             | 34,256                                       | 19,011                                       |
| 売上原価            | 17,426                                       | 8,877  |
| 売上総利益           | 16,829                                       | 10,134                                       |
| 販売費及び一般管理費      | 14,844                                       | 8,304  |
| 営業利益            | 1,985  | 1,829  |
| 営業外収益           |  |  |
| 受取利息            | 201  | 2  |
| 持分法による投資利益      | 324  | —  |
| その他             | 159  | 122  |
| 営業外収益合計         | 686  | 125  |
| 営業外費用           |  |  |
| 支払利息            | 1,408  | 331  |
| 貸倒引当金繰入額        | 27   | —  |
| 借入手数料           | 2  | —  |
| その他             | 231  | 42   |
| 営業外費用合計         | 1,669  | 374  |
| 経常利益            | 1,001  | 1,579  |
| 特別利益            |  |  |
| 投資有価証券売却益       | —  | 245  |
| 関係会社株式売却益       | 578  | —  |
| 事業譲渡益           | 1,764  | —  |
| 事業改革損失引当金戻入益    | —  | 407  |
| その他             | 535  | 176  |
| 特別利益合計          | 2,878  | 828  |
| 特別損失            |  |  |
| 減損損失            | 1,150  | 433  |
| 投資有価証券評価損       | 196  | —  |
| 関係会社株式評価損       | 17   | —  |
| その他             | 1,731  | 1,622  |
| 特別損失合計          | 3,096  | 2,055  |
| 税金等調整前四半期純利益    | 783  | 352  |
| 法人税、住民税及び事業税    | 25   | 41   |
| 法人税等調整額         | △35  | 75   |
| 法人税等合計          | △9   | 116  |
| 少数株主損益調整前四半期純利益 | —  | 235  |
| 少数株主損失(△)       | △14  | △8   |
| 四半期純利益          | 808  | 244  |

## (3) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

|                               | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 平成21年9月1日<br>至 平成22年2月28日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成22年9月1日<br>至 平成23年2月28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又は税金等調整前四半期純損失(△) | △599  | 454   |
| 減価償却費                         | 5,557   | 3,218   |
| 貸倒引当金の増減額(△は減少)               | △90   | △79   |
| 賞与引当金の増減額(△は減少)               | △161  | △50   |
| 退職給付引当金の増減額(△は減少)             | △376  | △245  |
| 事業撤退損失引当金の増減額(△は減少)           | △1,349  | △622  |
| 事業改革損失引当金の増減額(△は減少)           | —   | △407  |
| 子会社整理損失等引当金の増減額(△は減少)         | △4,345  | —   |
| 移転損失引当金の増減額(△は減少)             | 992   | △807  |
| 保証履行損失等引当金の増減額(△は減少)          | —   | 176   |
| 受取利息及び受取配当金                   | △267  | △5  |
| 支払利息                          | 2,984   | 1,031   |
| 持分法による投資損益(△は益)               | △546  | —   |
| 関係会社株式売却損益(△は益)               | △757  | —   |
| 関係会社株式評価損                     | 20  | —   |
| 投資有価証券売却損益(△は益)               | —   | △245  |
| 投資有価証券評価損益(△は益)               | 257   | —   |
| 事業譲渡損益(△は益)                   | △1,816  | —   |
| 固定資産売却損益(△は益)                 | △55   | —   |
| 固定資産除却損                       | 759   | 825   |
| 減損損失                          | 1,235   | 506   |
| のれん償却額                        | 909   | 664   |
| 売上債権の増減額(△は増加)                | 2,186   | 629   |
| 前払費用の増減額(△は増加)                | 939   | 713   |
| 仕入債務の増減額(△は減少)                | △1,562  | △447  |
| 未収入金の増減額(△は増加)                | 652   | —   |
| 前受金の増減額(△は減少)                 | △1,373  | △1,092  |
| 未払金の増減額(△は減少)                 | 847   | 1,520   |
| 未払消費税等の増減額(△は減少)              | 552   | —   |
| 立替金の増減額(△は増加)                 | 386   | —   |
| 未払費用の増減額(△は減少)                | 695   | —   |
| たな卸資産の増減額(△は増加)               | 352   | 327   |
| 前渡金の増減額(△は増加)                 | △58   | —   |
| 預り金の増減額(△は減少)                 | 185   | —   |
| その他                           | 4,409   | 481   |
| 小計                            | 10,565  | 6,545   |
| 利息及び配当金の受取額                   | 301   | 2   |
| 利息の支払額                        | △3,331  | △1,025  |
| 施設負担費用等の支払額(過去分)              | △465  | —   |
| 供託金の支払額                       | △55   | —   |
| 法人税等の支払額                      | △348  | △154  |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー              | 6,666   | 5,367   |

(単位：百万円)

|                                 | 前第2四半期連結累計期間<br>(自 平成21年9月1日<br>至 平成22年2月28日) | 当第2四半期連結累計期間<br>(自 平成22年9月1日<br>至 平成23年2月28日) |
|---------------------------------|---|---|
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>         |   |   |
| 定期預金の預入による支出                    | △9  | —   |
| 有形固定資産の取得による支出                  | △2,953  | △1,953  |
| 有形固定資産の売却による収入                  | 349   | 140   |
| 有形固定資産の除却による支出                  | △646  | △649  |
| 無形固定資産の取得による支出                  | △602  | △0  |
| 無形固定資産の売却による収入                  | 5   | —   |
| 長期前払費用の取得による支出                  | △3  | △9  |
| 投資有価証券の取得による支出                  | △5  | △5  |
| 投資有価証券の売却による収入                  | —   | 281   |
| 関係会社株式の売却による収入                  | 960   | 12  |
| 連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による支出        | △1,361  | —   |
| 貸付けによる支出                        | △5  | —   |
| 貸付金の回収による収入                     | 25,770  | 17  |
| 差入保証金の増減額 (△は増加)                | 468   | 1,337   |
| 吸収分割による支出                       | —   | △1,917  |
| 事業譲渡による収入                       | 2,002   | —   |
| その他                             | △190  | △284  |
| <b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>         | <b>23,779</b>                                 | <b>△3,031</b>                                 |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>         |   |   |
| 制限付預金の引出による収入                   | —   | 3,383   |
| 短期借入金の純増減額 (△は減少)               | △800  | —   |
| 長期借入金の返済による支出                   | △21,200                                       | △5,936  |
| リース債務の返済による支出                   | △204  | △444  |
| 自己株式の取得による支出                    | △0  | △139  |
| 少数株主への配当金の支払額                   | △0  | —   |
| 割賦債務の返済による支出                    | △39   | —   |
| その他                             | △6,333  | △335  |
| <b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>         | <b>△28,579</b>                                | <b>△3,471</b>                                 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額                | △16   | △0  |
| 現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)            | 1,849   | △1,135  |
| 現金及び現金同等物の期首残高                  | 12,395  | 7,024   |
| 連結の範囲の変更に伴う現金及び現金同等物の増減額 (△は減少) | —   | 125   |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高                | 14,245  | 6,014   |

(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) セグメント情報

【事業の種類別セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間（自 平成21年9月1日 至 平成22年2月28日）

|                       | コンテンツ<br>配信事業<br>(百万円) | 人材関連<br>事業<br>(百万円) | その他事業<br>(百万円) | 計<br>(百万円) | 消去<br>又は全社<br>(百万円) | 連結<br>(百万円) |
|-----------------------|------------------------|---------------------|----------------|------------|---------------------|-------------|
| 売上高                   |                        |                     |                |            |                     |             |
| (1) 外部顧客に対する売上高       | 44,938                 | 26,072              | 4,685          | 75,696     | —                   | 75,696      |
| (2) セグメント間の内部売上高又は振替高 | 118                    | 87                  | 82             | 288        | △288                | —           |
| 計                     | 45,057                 | 26,160              | 4,767          | 75,985     | △288                | 75,696      |
| 営業利益又は営業損失(△)         | 4,153                  | 1,012               | △412           | 4,753      | △2,189              | 2,563       |

(注) 1. 事業区分は、内部管理上採用している区分によっております。

2. 各事業の主なサービス

(1) コンテンツ配信事業……有線放送、光ファイバーインターネットサービス等に係る各種コンテンツの配信等

<主要商品>

① 業務店

USEN440、グルメGyaO等

② 個人

SOUND PLANET、Music Air Bee、U-NEXT等

③ 法人

BROAD-Gate02、Gate02Phone、FTフォン等

(2) 人材関連事業……企業向けの人材紹介、人材派遣・アウトソーシング、求人広告事業

(3) その他事業……システム開発業務、不動産賃貸業務等

3. 当第2四半期連結累計期間において、㈱BMBが連結の範囲から除外されたことにより、コンテンツ配信事業における資産の金額が44,094百万円減少しております。

【所在地別セグメント情報】

前第2四半期連結累計期間（自 平成21年9月1日 至 平成22年2月28日）

本邦の売上高は、全セグメントの売上高の合計に占める割合が90%超であるため、記載を省略しております。

【海外売上高】

前第2四半期連結累計期間（自 平成21年9月1日 至 平成22年2月28日）

海外売上高は、連結売上高の10%未満であるため、記載を省略しております。

## 【セグメント情報】

### 1. 報告セグメントの概要

当社グループ（当社及び連結子会社）の報告セグメントは、当社グループの構成単位のうち分離された財務情報が入手可能であり、取締役会が経営資源の配分の決定及び業績を評価するために、定期的に検討を行う対象となっているものであります。

当社グループは、「音楽配信事業」、「業務用システム事業」、「ICT事業」を中核事業と位置づけております。「音楽配信事業」は当社が、「業務用システム事業」は㈱アルメックスが、「ICT事業」は当社及び㈱USENモバイルが担っており、各社において事業戦略の立案及び事業活動の展開を行っております。

「音楽配信事業」は、主に業務店及び個人宅に対し、同軸ケーブル、衛星回線、インターネット等を通じて音楽配信を行っております。

「業務用システム事業」は、病院、ビジネスホテル及びレジャーホテル業務管理システムの開発・販売を行っております。

「ICT事業」は、主に法人向けにインターネット回線、携帯電話等の販売を行っております。また、平成22年12月22日において「ICT事業」の区分に含まれている個人向け回線販売事業、及び「その他」の区分に含まれているテレビ向け有料映像配信サービスの事業承継及び譲渡を実施しております。

なお、「ICT事業」については、第1四半期連結会計期間においては「ネットワーク事業」として開示しておりましたが、個人向け回線販売事業の承継及び譲渡に伴い、法人向けインターネット回線販売及びそれに付随するアプリケーションサービス等の重要性が高まったことから、当第2四半期連結会計期間より、セグメントの名称変更を行っております。当該名称変更がセグメント情報に与える影響はありません。

当第2四半期連結累計期間（自 平成22年9月1日 至 平成23年2月28日）

（単位：百万円）

|                       | 報告セグメント |               |       |        | その他<br>(注) 1 | 合計     | 調整額<br>(注) 2 | 四半期連結<br>損益計算書<br>計上額<br>(注) 3 |
|-----------------------|---------|---------------|-------|--------|--------------|--------|--------------|--------------------------------|
|                       | 音楽配信事業  | 業務用<br>システム事業 | ICT事業 | 計      |              |        |              |                                |
| 売上高                   |         |               |       |        |              |        |              |                                |
| (1) 外部顧客への売上高         | 22,018  | 7,773         | 5,876 | 35,668 | 3,499        | 39,168 | —            | 39,168                         |
| (2) セグメント間の内部売上高又は振替高 | 55      | 69            | 1     | 125    | 18           | 144    | △144         | —                              |
| 計                     | 22,073  | 7,843         | 5,877 | 35,794 | 3,518        | 39,312 | △144         | 39,168                         |
| セグメント利益又はセグメント損失(△)   | 4,907   | 618           | △428  | 5,096  | △1,393       | 3,703  | △441         | 3,261                          |

(注) 1. 「その他」区分は、報告セグメントに含まれない事業セグメントであり、既存業務店顧客の集客を支援する集客支援事業や音楽著作権の管理、開発事業、テレビ向け有料映像配信サービス事業等を含んでおります。

2. セグメント利益の調整額△441百万円は、セグメント間取引消去等であります。

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

### 3. 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

該当事項はありません。

#### (追加情報)

第1四半期連結会計期間より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」（企業会計基準第17号 平成21年3月27日）及び「セグメント情報等の開示に関する会計基準の適用指針」（企業会計基準適用指針第20号 平成20年3月21日）を適用しております。

### (6) 株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記

該当事項はありません。