

財務データ(米国会計基準)

(億円)

| 経営成績             | 2009年12月期 |       |       |       |           | 2010年12月期 |           |           |           |           |           |       |       |       |       | 2011年<br>通期予想 |
|------------------|-----------|-------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|-------|-------|-------|---------------|
|                  | 第1四半期     | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 | 通期        | 第1四半期     |           | 第2四半期     |           | 第3四半期     |           | 第4四半期 |       | 通期    |       |               |
|                  |           |       |       |       |           | 前年<br>同期比 | 前年<br>同期比 | 前年<br>同期比 | 前年<br>同期比 | 前年<br>同期比 | 前年<br>同期比 |       |       |       |       |               |
| 営業収益             | 808       | 817   | 835   | 878   | 3,337     | 881       | 73        | 894       | 77        | 902       | 67        | 924   | 46    | 3,601 | 264   | 3,700         |
| 利用料収入            | 708       | 716   | 724   | 730   | 2,877     | 735       | 27        | 741       | 25        | 751       | 27        | 755   | 26    | 2,982 | 105   |               |
| ケーブルテレビ          | 385       | 388   | 392   | 394   | 1,559     | 398       | 13        | 400       | 12        | 404       | 12        | 405   | 12    | 1,608 | 49    |               |
| 高速インターネット接続      | 206       | 208   | 209   | 212   | 835       | 214       | 8         | 216       | 8         | 219       | 9         | 221   | 9     | 870   | 35    |               |
| 電話               | 117       | 119   | 123   | 124   | 483       | 123       | 6         | 125       | 5         | 128       | 6         | 129   | 5     | 504   | 21    |               |
| その他              | 100       | 101   | 111   | 148   | 460       | 147       | 47        | 153       | 52        | 151       | 40        | 168   | 20    | 619   | 159   |               |
| 営業費用             | 653       | 668   | 689   | 716   | 2,726     | 707       | 54        | 739       | 72        | 739       | 50        | 748   | 32    | 2,934 | 208   | 2,970         |
| 番組・その他営業費用       | 297       | 299   | 307   | 327   | 1,230     | 320       | 23        | 335       | 36        | 349       | 42        | 349   | 22    | 1,353 | 122   |               |
| 販売費及び一般管理費       | 159       | 171   | 161   | 173   | 663       | 176       | 17        | 189       | 18        | 179       | 18        | 178   | 6     | 722   | 59    |               |
| 減価償却費            | 197       | 197   | 222   | 216   | 832       | 211       | 14        | 215       | 18        | 211       | (10)      | 220   | 4     | 858   | 27    |               |
| 営業利益             | 155       | 149   | 146   | 162   | 612       | 174       | 20        | 155       | 6         | 163       | 17        | 176   | 14    | 668   | 56    | 730           |
| 税金等控除前利益         | 147       | 137   | 134   | 161   | 578       | 167       | 20        | 145       | 8         | 156       | 22        | 164   | 4     | 632   | 53    | 695           |
| 当社株主帰属当期(四半期)純利益 | 69        | 74    | 72    | 89    | 305       | 84        | 15        | 118       | 45        | 84        | 12        | 90    | 2     | 377   | 72    | 375           |
| EBITDA(注1)       | 352       | 346   | 368   | 378   | 1,443     | 386       | 34        | 370       | 24        | 374       | 7         | 396   | 18    | 1,526 | 83    |               |
| EBITDAマージン(%)    | 43.5%     | 42.4% | 44.0% | 43.0% | 43.2%(注2) | 43.8%     | 0.2%      | 41.4%     | -1.0%     | 41.5%     | -2.5%     | 42.9% | -0.1% | 42.4% | -0.8% |               |

(億円)

| 財政状態           | 2009年12月期  |            |            |            |
|----------------|------------|------------|------------|------------|
|                | 第1<br>四半期末 | 第2<br>四半期末 | 第3<br>四半期末 | 第4<br>四半期末 |
| 総資産            | 7,592      | 7,631      | 7,804      | 8,017      |
| 当社株主帰属資本       | 3,548      | 3,622      | 3,660      | 3,749      |
| 当社株主帰属資本比率     | 46.7%      | 47.5%      | 46.9%      | 46.8%      |
| 有利子負債(グロス)     | 2,526      | 2,472      | 2,540      | 2,519      |
| 有利子負債(ネット)     | 2,225      | 2,075      | 1,946      | 1,875      |
| D/Eレシオ(ネット)(倍) | 0.63       | 0.57       | 0.53       | 0.50       |

| 財政状態           | 2010年12月期 |        |        |        |        |        |        |        |
|----------------|-----------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
|                | 第1四半期末    |        | 第2四半期末 |        | 第3四半期末 |        | 第4四半期末 |        |
|                | 前期末比      | 前期末比   | 前期末比   | 前期末比   | 前期末比   | 前期末比   |        |        |
| 総資産            | 8,065     | 48     | 8,185  | 169    | 8,071  | 55     | 8,168  | 151    |
| 当社株主帰属資本       | 3,843     | 94     | 3,966  | 217    | 4,010  | 261    | 4,102  | 352    |
| 当社株主帰属資本比率     | 47.7%     | 0.9%   | 48.5%  | 1.7%   | 49.7%  | 2.9%   | 50.2%  | 3.4%   |
| 有利子負債(グロス)     | 2,474     | (45)   | 2,440  | (79)   | 2,280  | (239)  | 2,251  | (268)  |
| 有利子負債(ネット)     | 1,764     | (111)  | 1,601  | (274)  | 1,556  | (318)  | 1,469  | (405)  |
| D/Eレシオ(ネット)(倍) | 0.46      | (0.04) | 0.40   | (0.10) | 0.39   | (0.11) | 0.36   | (0.14) |

(億円)

| キャッシュ・フロー         | 2009年12月期 |       |       |       |       | 2010年12月期 |           |           |           |           |           |       |      |       |       |
|-------------------|-----------|-------|-------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-------|------|-------|-------|
|                   | 第1四半期     | 第2四半期 | 第3四半期 | 第4四半期 | 通期    | 第1四半期     |           | 第2四半期     |           | 第3四半期     |           | 第4四半期 |      | 通期    |       |
|                   |           |       |       |       |       | 前年<br>同期比 | 前年<br>同期比 | 前年<br>同期比 | 前年<br>同期比 | 前年<br>同期比 | 前年<br>同期比 |       |      |       |       |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー  | 259       | 316   | 318   | 343   | 1,236 | 254       | (5)       | 346       | 30        | 281       | (37)      | 362   | 19   | 1,244 | 8     |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー  | (113)     | (120) | (112) | (221) | (566) | (115)     | (2)       | (139)     | (19)      | (154)     | (42)      | (162) | 59   | (570) | (5)   |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー  | (61)      | (100) | (9)   | (72)  | (241) | (73)      | (12)      | (79)      | 21        | (242)     | (232)     | (142) | (70) | (535) | (294) |
| キャッシュの増減          | 85        | 96    | 196   | 51    | 429   | 66        | (19)      | 128       | 32        | (115)     | (311)     | 58    | 7    | 138   | (291) |
| 設備投資              | 150       | 166   | 160   | 218   | 694   | 146       | (4)       | 187       | 21        | 200       | 40        | 206   | (12) | 740   | 46    |
| 資本的支出             | 112       | 123   | 113   | 170   | 518   | 107       | (5)       | 139       | 16        | 155       | 42        | 162   | (8)  | 562   | 45    |
| キャピタルリース          | 38        | 43    | 47    | 48    | 176   | 39        | 2         | 49        | 6         | 46        | (2)       | 44    | (4)  | 178   | 1     |
| フリー・キャッシュ・フロー(注3) | 109       | 150   | 158   | 126   | 542   | 108       | (1)       | 159       | 9         | 81        | (77)      | 156   | 30   | 504   | (39)  |

( )はマイナス表示

買収による影響額:営業収益112億円(うち利用料収入8億円、その他収入104億円)、番組・その他営業費用81億円、販売費及び一般管理費13億円、減価償却費11億円

各数値は億円未満を四捨五入しているため合計値と必ずしも合致しません。

増減額および率は財務諸表に基づく実績値を四捨五入して表示しています。

過去の数値は当期の表示方法に合わせて調整されています。

四半期の財務数値については、監査法人による監査・レビューを受けておりません。

(注)1. EBITDA=(営業収益)-(番組・その他営業費用)-(販売費及び一般管理費)

(注)2. 四捨五入の方法を統一したため、従来の公表値43.3%を43.2%に修正しております。

(注)3. フリー・キャッシュ・フロー=(営業活動によるキャッシュ・フロー)-(資本的支出)-(キャピタルリースによる設備投資)

## オペレーショナルデータ

|                        | 2009年12月期    |              |              |              |        | 2010年12月期  |              |            |              |            |              |            |              |        |              |
|------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|------------|--------------|--------|--------------|
|                        | 第1<br>四半期(末) | 第2<br>四半期(末) | 第3<br>四半期(末) | 第4<br>四半期(末) | 通期     | 第1四半期(末)   |              | 第2四半期(末)   |              | 第3四半期(末)   |              | 第4四半期(末)   |              | 通期     |              |
|                        |              |              |              |              |        |            | 前年<br>同期(末)比 |            | 前年<br>同期(末)比 |            | 前年<br>同期(末)比 |            | 前年<br>同期(末)比 |        | 前年<br>同期(末)比 |
| ホームパス(注)1:             | 12,380,000   | 12,466,300   | 12,525,900   | 12,593,800   |        | 12,739,200 | 359,200      | 12,824,500 | 358,200      | 12,940,200 | 414,300      | 13,067,100 | 473,300      |        |              |
| 加入世帯数:                 |              |              |              |              |        |            |              |            |              |            |              |            |              |        |              |
| ケーブルテレビ                | 2,554,700    | 2,574,600    | 2,587,900    | 2,598,600    |        | 2,599,000  | 44,300       | 2,610,500  | 35,900       | 2,632,000  | 44,100       | 2,691,000  | 92,400       |        |              |
| うちデジタル                 | 2,085,300    | 2,178,400    | 2,263,500    | 2,348,400    |        | 2,419,400  | 334,100      | 2,506,000  | 327,600      | 2,614,600  | 351,100      | 2,686,600  | 338,200      |        |              |
| 高速インターネット接続            | 1,503,800    | 1,536,400    | 1,559,400    | 1,584,900    |        | 1,603,300  | 99,500       | 1,639,800  | 103,400      | 1,665,700  | 106,300      | 1,695,900  | 111,000      |        |              |
| 電話                     | 1,615,100    | 1,666,200    | 1,714,400    | 1,763,100    |        | 1,801,500  | 186,400      | 1,856,900  | 190,700      | 1,911,200  | 196,800      | 1,970,700  | 207,600      |        |              |
| RGU合計(注)2:             | 5,673,600    | 5,777,200    | 5,861,700    | 5,946,600    |        | 6,003,800  | 330,200      | 6,107,200  | 330,000      | 6,208,900  | 347,200      | 6,357,600  | 411,000      |        |              |
| 総加入世帯数(注)3:            | 3,181,200    | 3,219,200    | 3,247,300    | 3,274,800    |        | 3,293,200  | 112,000      | 3,338,200  | 119,000      | 3,376,700  | 129,400      | 3,426,100  | 151,300      |        |              |
| バンドル率(注)4:             | 1.78         | 1.79         | 1.81         | 1.82         |        | 1.82       | 0.04         | 1.83       | 0.04         | 1.84       | 0.03         | 1.86       | 0.04         |        |              |
| 平均月次解約率(注)5:           | 1.18%        | 1.07%        | 1.02%        | 1.02%        | 1.07%  | 1.21%      | 0.03%        | 1.11%      | 0.04%        | 1.09%      | 0.07%        | 1.05%      | 0.03%        | 1.11%  | 0.04%        |
| ケーブルテレビ                | 1.18%        | 1.13%        | 1.06%        | 1.11%        | 1.12%  | 1.27%      | 0.09%        | 1.24%      | 0.11%        | 1.24%      | 0.18%        | 1.15%      | 0.04%        | 1.22%  | 0.10%        |
| 高速インターネット接続            | 1.48%        | 1.23%        | 1.15%        | 1.13%        | 1.24%  | 1.43%      | -0.05%       | 1.21%      | -0.02%       | 1.19%      | 0.04%        | 1.15%      | 0.02%        | 1.24%  | 0.00%        |
| 電話                     | 0.88%        | 0.85%        | 0.83%        | 0.78%        | 0.83%  | 0.92%      | 0.04%        | 0.85%      | 0.00%        | 0.81%      | -0.02%       | 0.81%      | 0.03%        | 0.85%  | 0.02%        |
| ARPU(加入世帯当たり月次収益)(注)6: | ¥7,703       | ¥7,732       | ¥7,711       | ¥7,756       | ¥7,726 | ¥7,688     | (15)         | ¥7,683     | (49)         | ¥7,673     | (38)         | ¥7,675     | (81)         | ¥7,680 | (46)         |

ホームパス、加入世帯数、RGU合計および総加入世帯数は100未満を四捨五入して表記しています。

(注)1. ネットワークが敷設済みで、サービスの提供が可能な世帯数

(注)2. 合計サービス提供数(Revenue Generating Units)

(注)3. いずれか1つ以上のサービスに加入している世帯数

(注)4. 加入世帯当り契約サービス数

(注)5. 平均月次解約率=当該期間中の解約数÷当該期間中の加重平均契約サービス数÷当該期間の月数

(注)6. ARPU(加入世帯当たり月次収益)は、対象期間の運営会社の平均月次営業収益(設置料金収入、電波障害対策収入、その他収入を除く)をその期間の加重平均した月次総加入世帯数で除すことで算出されます。

## グループの状況

|           | 2009年<br>12月期末 | 2010年12月期 |      |        |      |        |      |        |      |
|-----------|----------------|-----------|------|--------|------|--------|------|--------|------|
|           |                | 第1四半期末    |      | 第2四半期末 |      | 第3四半期末 |      | 第4四半期末 |      |
|           |                |           | 前期末比 |        | 前期末比 |        | 前期末比 |        | 前期末比 |
| 連結子会社     | 34             | 34        | 0    | 33     | (1)  | 33     | (1)  | 31     | (3)  |
| CATV会社    | 23             | 23        | 0    | 23     | 0    | 23     | 0    | 22     | (1)  |
| その他       | 11             | 11        | 0    | 10     | (1)  | 10     | (1)  | 9      | (2)  |
| 持分法適用関連会社 | 9              | 9         | 0    | 8      | (1)  | 8      | (1)  | 8      | (1)  |
| CATV会社    | 1              | 1         | 0    | 1      | 0    | 1      | 0    | 1      | 0    |
| その他       | 8              | 8         | 0    | 7      | (1)  | 7      | (1)  | 7      | (1)  |
| 連結グループ合計  | 43             | 43        | 0    | 41     | (2)  | 41     | (2)  | 39     | (4)  |
| CATV会社合計  | 24             | 24        | 0    | 24     | 0    | 24     | 0    | 23     | (1)  |
| その他       | 19             | 19        | 0    | 17     | (2)  | 17     | (2)  | 16     | (3)  |

(連結子会社3社減)

2010年6月にJ-Sports,LLCを清算(▲1)。

2010年10月に有限会社ジュピタースポーツを清算(▲1)。

2010年11月に株式会社ジェイコム東京が株式会社城北ニューメディアを吸収合併(▲1)。

(持分法適用関連会社1社減)

2010年6月に株式会社角川ジェイコム・メディアを清算(▲1)。

## 新規連結子会社(事業)の状況

|                         | 2009年12月期 |        |        |        | 2010年12月期  |  |            |  |            |  |            |  |
|-------------------------|-----------|--------|--------|--------|------------|--|------------|--|------------|--|------------|--|
|                         | 第1四半期末    | 第2四半期末 | 第3四半期末 | 第4四半期末 | 第1四半期末     |  | 第2四半期末     |  | 第3四半期末     |  | 第4四半期末     |  |
|                         |           |        |        |        | 前年<br>同期末比 |  | 前年<br>同期末比 |  | 前年<br>同期末比 |  | 前年<br>同期末比 |  |
| <b>すずらんケーブル(注)1</b>     |           |        |        |        |            |  |            |  |            |  |            |  |
| ホームパス:                  |           |        |        |        | 71,200     |  | 78,100     |  | 79,300     |  | 80,000     |  |
| 加入世帯数:                  |           |        |        |        |            |  |            |  |            |  |            |  |
| ケーブルテレビ                 |           |        |        |        | 3,800      |  | 3,600      |  | 4,400      |  | 5,400      |  |
| うちデジタル                  |           |        |        |        | 3,100      |  | 3,000      |  | 4,000      |  | 5,300      |  |
| 高速インターネット接続             |           |        |        |        | 3,000      |  | 2,900      |  | 3,200      |  | 3,700      |  |
| 電話                      |           |        |        |        | 0          |  | 0          |  | 1,100      |  | 2,400      |  |
| RGU合計:                  |           |        |        |        | 6,800      |  | 6,500      |  | 8,700      |  | 11,500     |  |
| 総加入世帯数:                 |           |        |        |        | 5,700      |  | 5,500      |  | 6,200      |  | 7,100      |  |
| バンドル率:                  |           |        |        |        | 1.19       |  | 1.18       |  | 1.40       |  | 1.62       |  |
| <b>旧こうべケーブルビジョン(注)2</b> |           |        |        |        |            |  |            |  |            |  |            |  |
| ホームパス:                  |           |        |        |        |            |  | 6,500      |  | 7,300      |  | 7,300      |  |
| 加入世帯数:                  |           |        |        |        |            |  |            |  |            |  |            |  |
| ケーブルテレビ                 |           |        |        |        |            |  | 1,000      |  | 1,600      |  | 1,300      |  |
| うちデジタル                  |           |        |        |        |            |  | 800        |  | 1,600      |  | 1,300      |  |
| 高速インターネット接続             |           |        |        |        |            |  | 100        |  | 100        |  | 200        |  |
| 電話                      |           |        |        |        |            |  | 100        |  | 300        |  | 300        |  |
| RGU合計:                  |           |        |        |        |            |  | 1,200      |  | 2,000      |  | 1,800      |  |
| 総加入世帯数:                 |           |        |        |        |            |  | 1,100      |  | 1,800      |  | 1,500      |  |
| バンドル率:                  |           |        |        |        |            |  | 1.09       |  | 1.11       |  | 1.20       |  |

当社では、連結後1年以内の子会社を「新規連結子会社(事業)」とし、その期間中個別のオペレーショナルデータを開示しています。これらの数値は、「四半期オペレーショナルデータ」に含まれています。加入世帯数およびRGU合計は算出方法が当社と異なるため、今後システムの統合により当社の算出方法が適用された場合、変動する可能性があります。

(注)1. 神戸市北区にてケーブルテレビサービスを提供しています。

(注)2. 神戸市中央区ポートアイランド地区にてケーブルテレビサービスを提供しています。

## (将来情報に関するご注意)

当社の将来情報に関する記載は、現時点で入手可能な情報に基づき作成したものであり、様々な不確定要素が内在しておりますので、実際の業績は予想と異なる可能性があります。当社はこれらの業績予想の達成を保証するものではありません。

したがって、これらの情報に全面的に依拠されることは控えられ、また、当社がこれらの情報を逐次改訂する義務を負うものではないことをご認識いただくようお願い申し上げます。