

USS

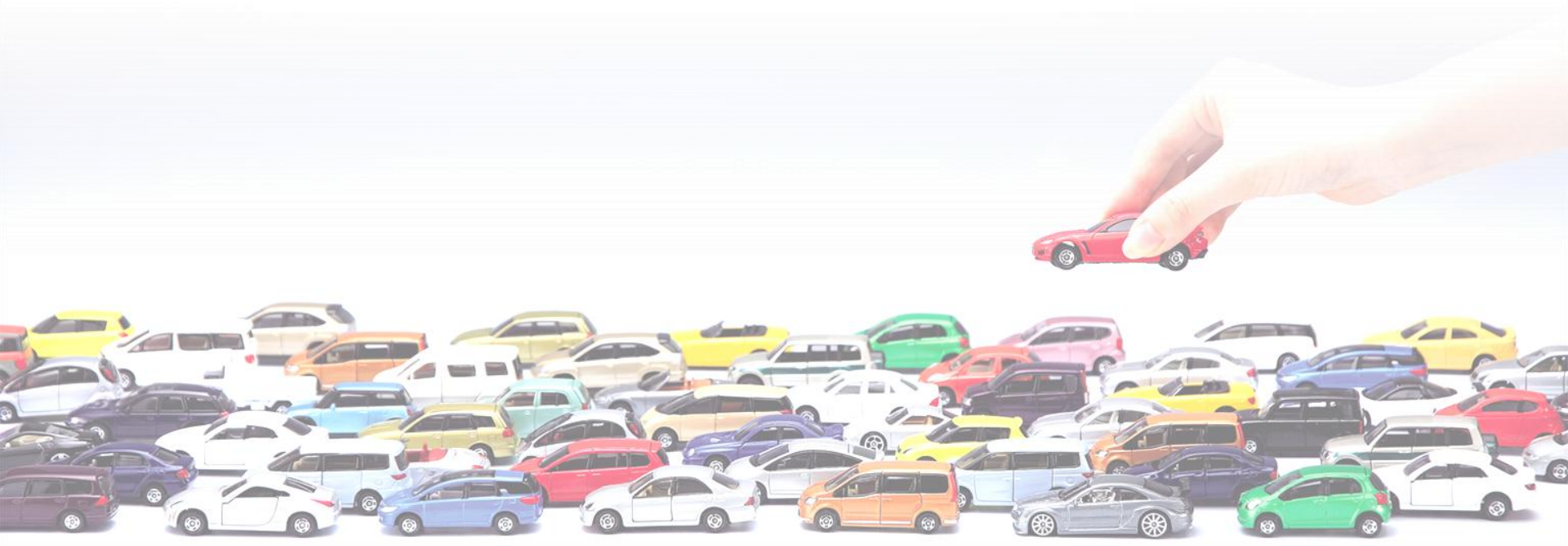
Used car
System
Solutions

2013年3月期第3四半期 決算説明資料

株式会社 ユー・エス・エス
2013年2月



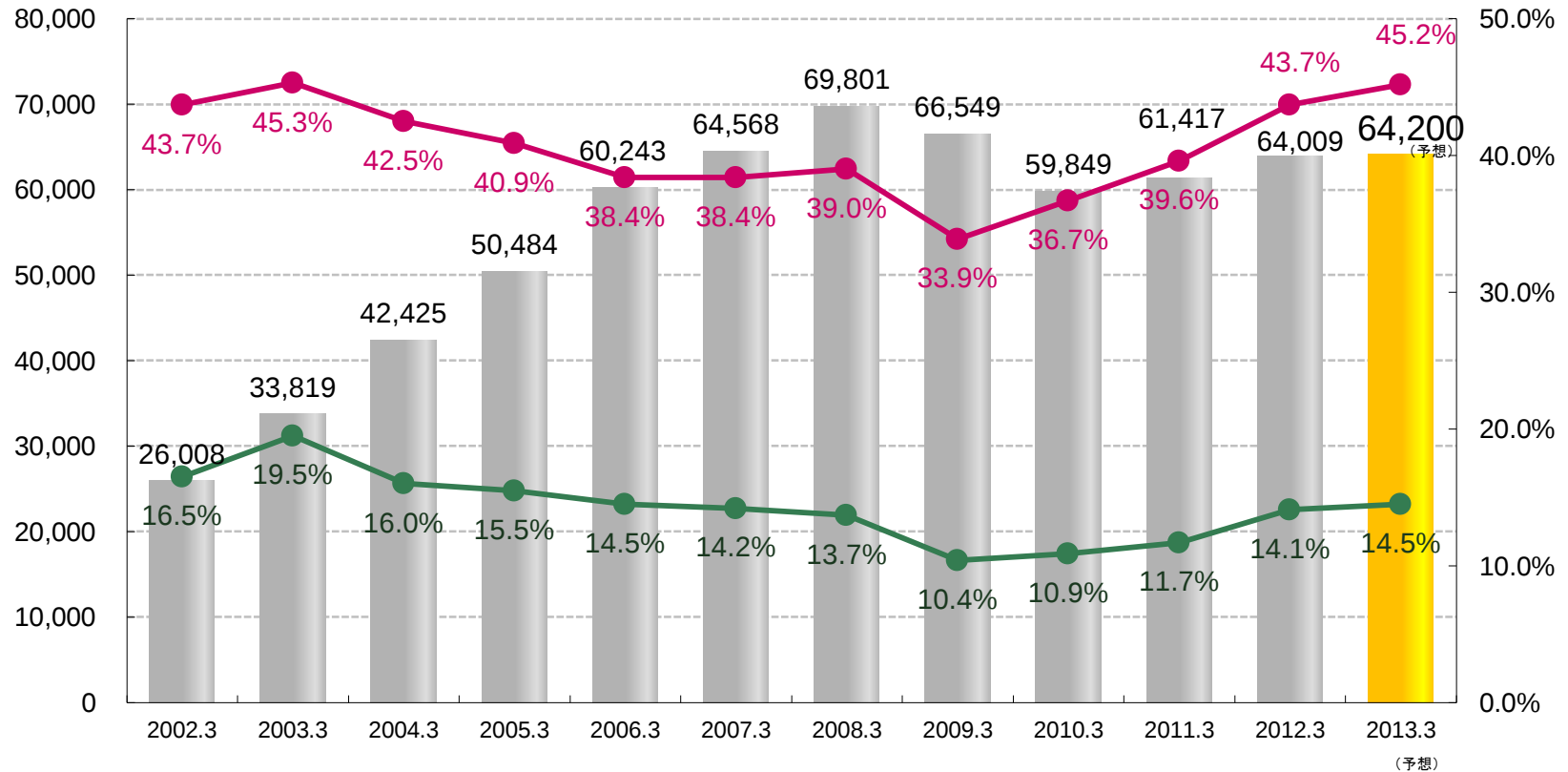
USSについて



中期的な成長と高い収益性を実現

■売上高 ●営業利益率 ●ROE

(単位:百万円)



2002.3～2012.3

10年間の年換算成長率

売上高 **9.4%** 営業利益 **9.4%**

10年間の平均営業利益率

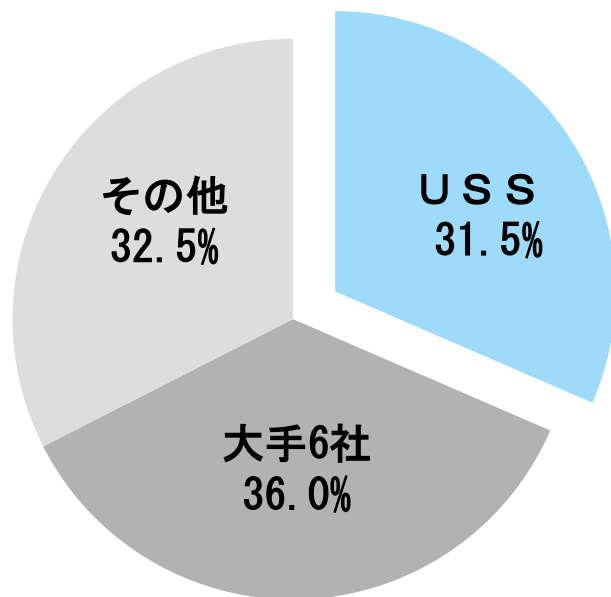
39.8%

10年間の平均ROE

14.0%

【オートオークション市場シェアNo.1】

2012年（暦年）市場シェア



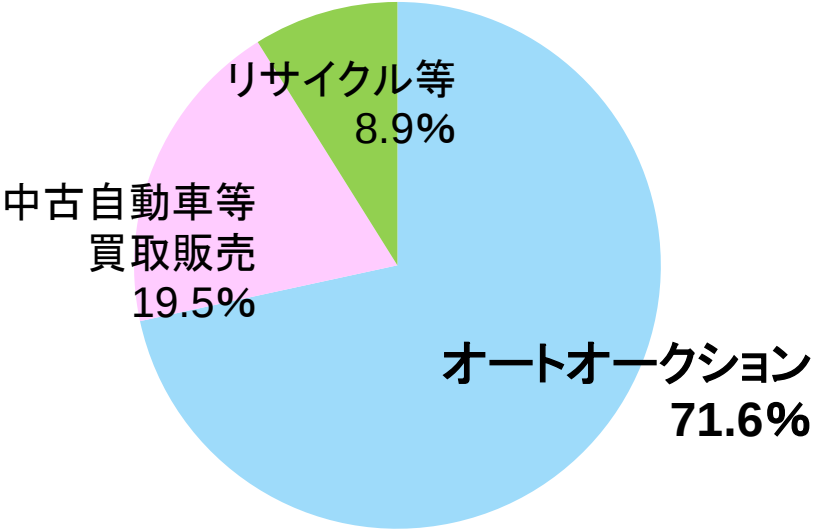
※大手6社：TAA (9.7%), JAA (8.6%), CAA (6.6%),
751AA (4.6%), KCAA (3.3%), LAA (3.2%)

【USSの競争力】

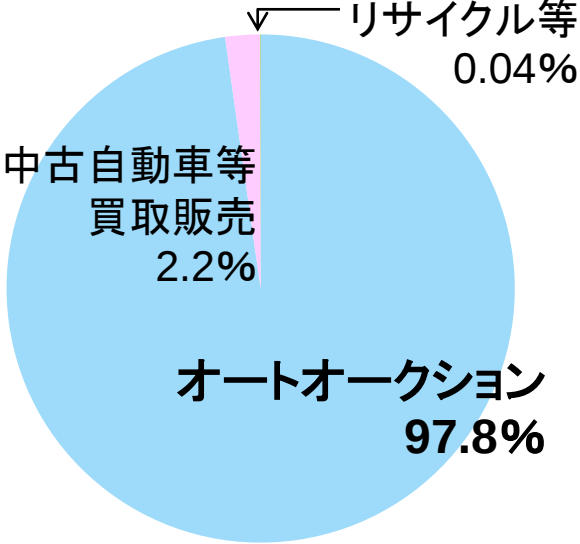
- 圧倒的な会員数 4.5万社
- 業界最大手 全国17会場を展開
- 東京会場・名古屋会場など大規模会場
- 衛星TV・インターネットを通じた外部落札システム
- 車両評価、オークションシステムは、USSが標準モデル
- 強固な財務体質
ー自己資本比率 86.3%

(2012年12月31日現在)

売上高構成比(2012.3)

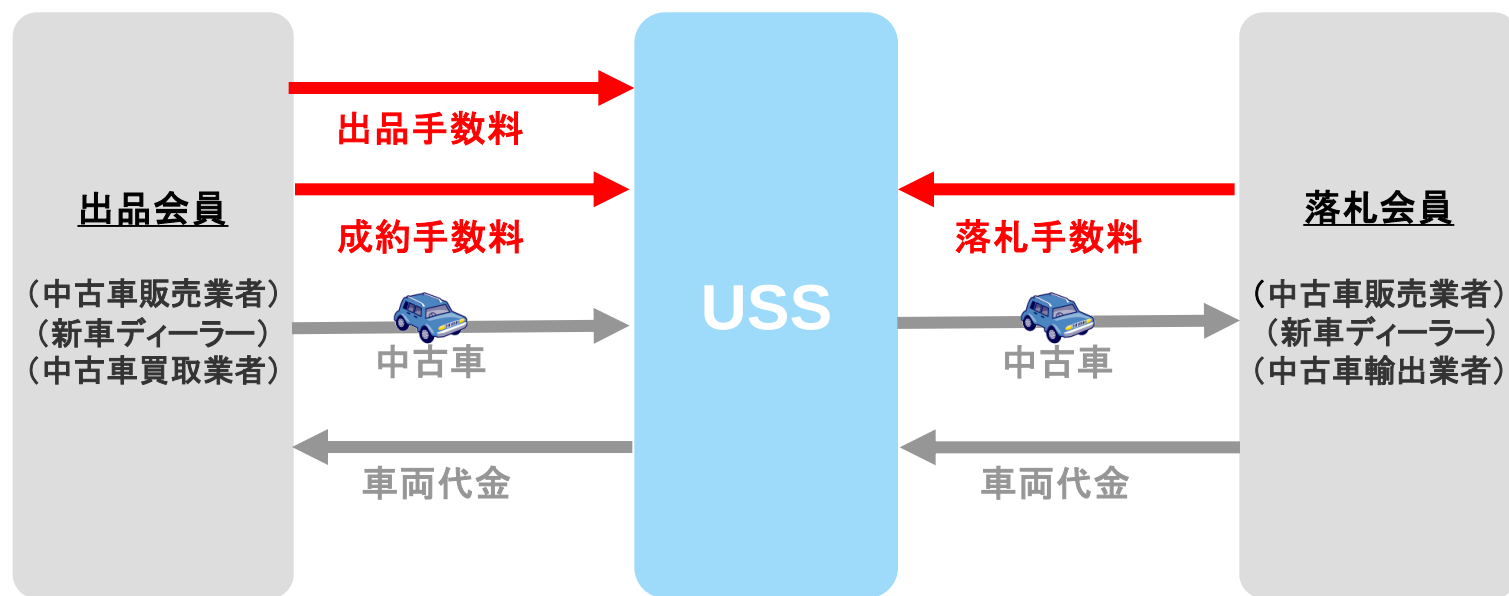


営業利益構成比(2012.3)

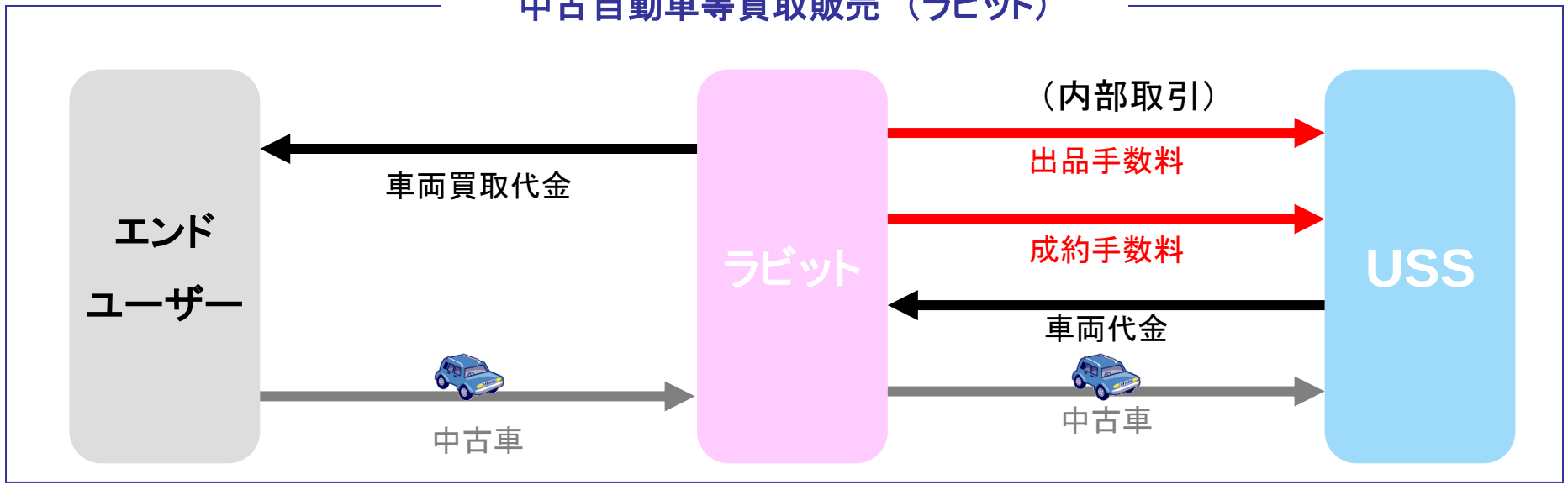


※売上高は外部顧客に対するもの、営業利益はセグメント利益で算出しております。

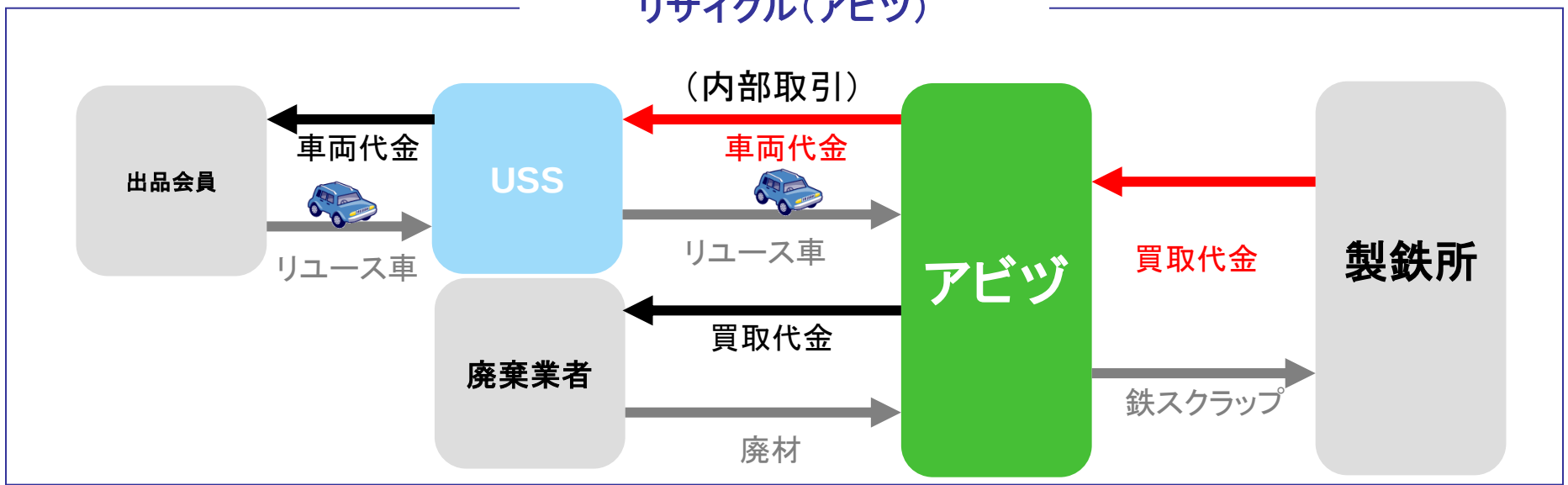
オートオークション



中古自動車等買取販売（ラビット）



リサイクル(アビツ)



2013年3月期第3四半期 連結業績の概要



■ 売上高は前年同期比98.3%

- オートオークション事業の売上高は100.5%（前年同期比）
 - ・ 出品台数101.1%、成約台数98.6%（前年同期比）
 - ・ 成約率62.1%（前年同期実績63.6%）
 - ・ 衛星TV・インターネットの外部落札比率 50.5%（前年同期実績49.5%）
- 中古自動車等買取販売事業の売上高は 89.1%（前年同期比）
- その他の事業（リサイクル事業等）の売上高は 100.2%（前年同期比）

■ 営業利益は前年同期比105.9%、経常利益は前年同期比106.2%

- オートオークション事業の営業利益は106.0%（前年同期比）
- 中古自動車等買取販売事業の営業利益は77.8%（前年同期比）
- その他の事業（リサイクル事業等）は営業利益49百万円（前年同期実績 営業損失65百万円）
- 減価償却費などが減少
- 営業利益率は45.7%に上昇（前年同期実績42.4%）

■ 自己資本比率は86.3%と高い安全性を維持

営業利益・経常利益・四半期純利益ともに過去最高益を更新

(単位:百万円)

	2010.12	2011.12	2012.12	前年同期比
売上高	45,164	46,728	45,938	98.3%
売上原価 (売上比)	19,881 (44.0%)	19,453 (41.6%)	18,269 (39.8%)	93.9%
売上総利益 (売上比)	25,283 (56.0%)	27,275 (58.4%)	27,669 (60.2%)	101.4%
販売費及び一般管理費 (売上比)	7,575 (16.8%)	7,461 (16.0%)	6,696 (14.6%)	89.7%
営業利益 (売上比)	17,707 (39.2%)	19,813 (42.4%)	20,973 (45.7%)	105.9%
経常利益 (売上比)	17,904 (39.6%)	20,163 (43.1%)	21,410 (46.6%)	106.2%
四半期純利益 (売上比)	10,606 (23.5%)	11,977 (25.6%)	13,128 (28.6%)	109.6%
1株当たり 四半期純利益(円)	361.78	424.57	493.25	116.2%

【売上高】

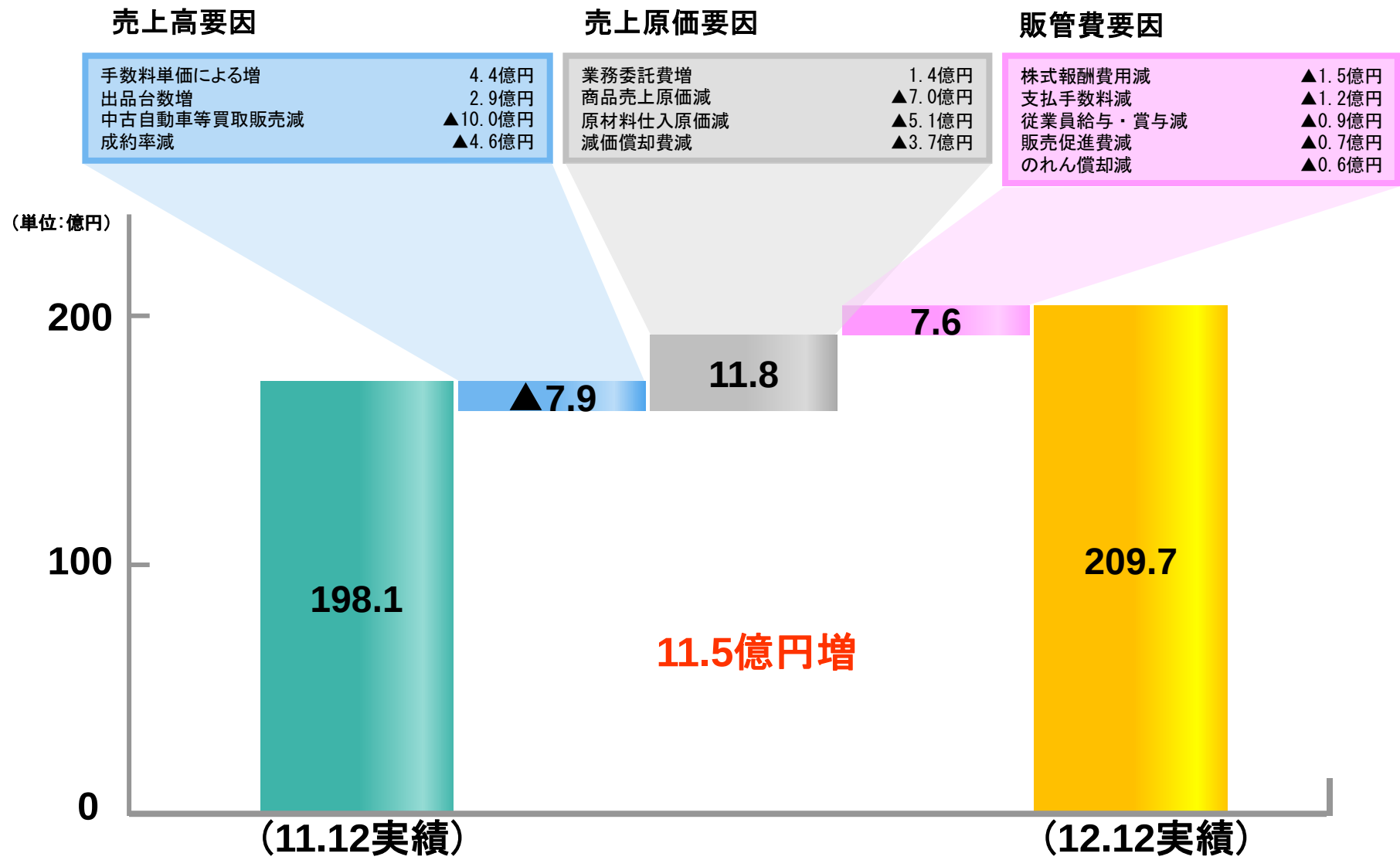
- ・ 外部落札比率の上昇や外部落札システムの落札手数料改定によりオークション手数料収入が増加
- ・ 中古自動車等買取販売事業は買取台数の減少などにより減収

【売上原価】

- ・ 中古自動車等買取販売事業の商品売上原価や廃自動車等のリサイクル事業における原材料仕入原価が減少
- ・ 減価償却費の減少

【販売費及び一般管理費】 ・ 株式報酬費用や支払手数料などが減少

営業利益変動要因



2013年3月期第3四半期連結累計期間 貸借対照表

積極的な株主還元を進めているが、財務の安全性は高水準

(単位:百万円)

	2012. 3	2012. 12	増減額
流動資産	53, 731	32, 836	▲20, 895
現金及び預金	36, 840	25, 507	▲11, 333
オークション貸勘定	11, 635	2, 371	▲9, 264
その他	5, 255	4, 957	▲297
固定資産	100, 908	99, 006	▲1, 902
有形固定資産	90, 974	88, 894	▲2, 079
無形固定資産	865	828	▲37
投資その他の資産	9, 068	9, 283	214
資産合計	154, 639	131, 842	▲22, 797
流動負債	26, 326	10, 716	▲15, 609
オークション借勘定	13, 154	4, 613	▲8, 541
短期借入金	93	93	－
その他	13, 078	6, 009	▲7, 068
固定負債	7, 215	6, 846	▲368
長期借入金	1, 174	1, 004	▲169
その他	6, 041	5, 842	▲199
負債合計	33, 541	17, 562	▲15, 978
株主資本	125, 809	119, 018	▲6, 791
その他の包括利益累計額	▲5, 227	▲5, 254	▲27
新株予約権	230	237	7
少数株主持分	284	277	▲7
純資産合計	121, 097	114, 279	▲6, 818

【流動資産】

- ・ 現金及び預金は、113. 3億円減少
- ・ 期末のオークション開催日の関係によりオークション貸勘定は92. 6億円減少

【固定資産】

- ・ 減価償却費24. 9億円などにより、固定資産は19. 0億円減少

【流動負債】

- ・ オークション借勘定や未払法人税等の減少により、流動負債は156. 0億円減少

自己株式の取得、連結配当性向40%以上の配当を継続

(単位:百万円)

	2011.12	2012.12	増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	12,254	9,998	▲2,255
税金等調整前四半期純利益	20,150	21,354	1,203
減価償却費及びその他の償却費	3,014	2,607	▲406
のれん償却額	68	▲3	▲71
有形固定資産除売却損益(▲は益)	10	42	31
オークション勘定の増減額	321	722	401
法人税等の支払額	▲10,085	▲12,246	▲2,161
その他	▲1,226	▲2,478	▲1,252
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	▲4,035	4,781	8,817
有形固定資産の取得による支出	▲487	▲988	▲500
その他	▲3,548	5,770	9,318
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	▲15,176	▲20,313	▲5,137
借入金増減	0	▲169	▲169
自己株式の取得	▲9,070	▲12,309	▲3,238
配当金の支払額	▲6,001	▲7,811	▲1,810
その他	▲104	▲22	81
現金及び現金同等物の増減額	▲6,958	▲5,533	1,424
現金及び現金同等物の期首残高	29,280	28,540	▲739
現金及び現金同等物の四半期末残高	22,322	23,007	684

【営業活動CF】

- ・税金等調整前四半期純利益 213.5億円
- ・法人税等の支払 122.4億円

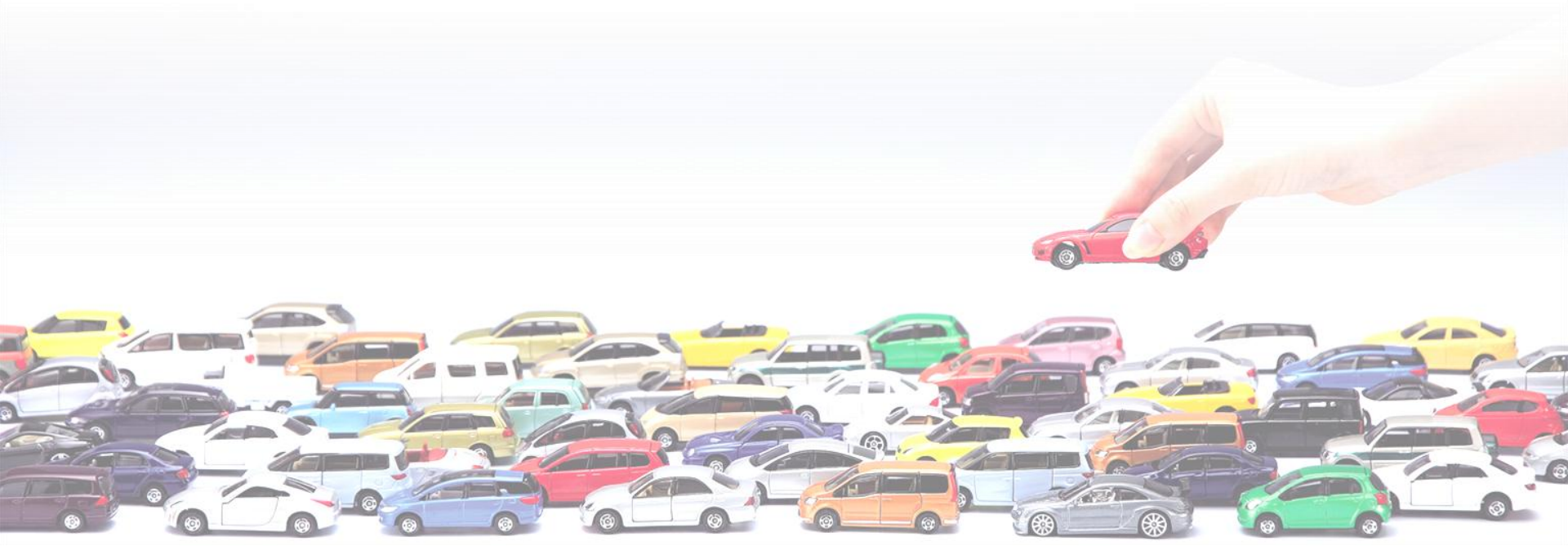
【投資活動CF】

- ・その他は、定期預金の減少 58.0億円など

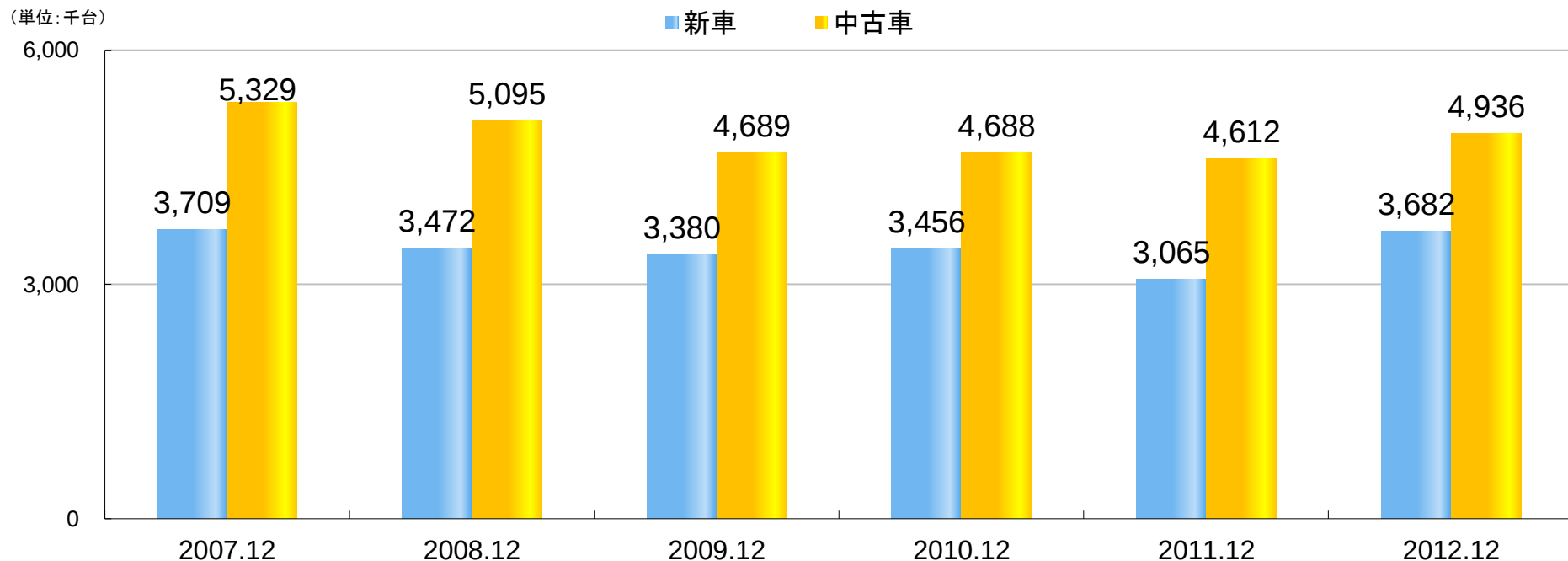
【財務活動CF】

- ・自己株式の取得 123.0億円
- ・配当金の支払 78.1億円

2013年3月期第3四半期 業界環境について



業界環境 ①新車・中古車登録台数の推移（4月～12月）



【新車登録台数 368万台（前年同期比120.1%）】

- ・ 2011年12月から2012年9月まで実施されたエコカー補助金効果により大幅に増加
- ・ エコカー補助金制度終了後の2012年10月から12月までは前年同期比97.0%

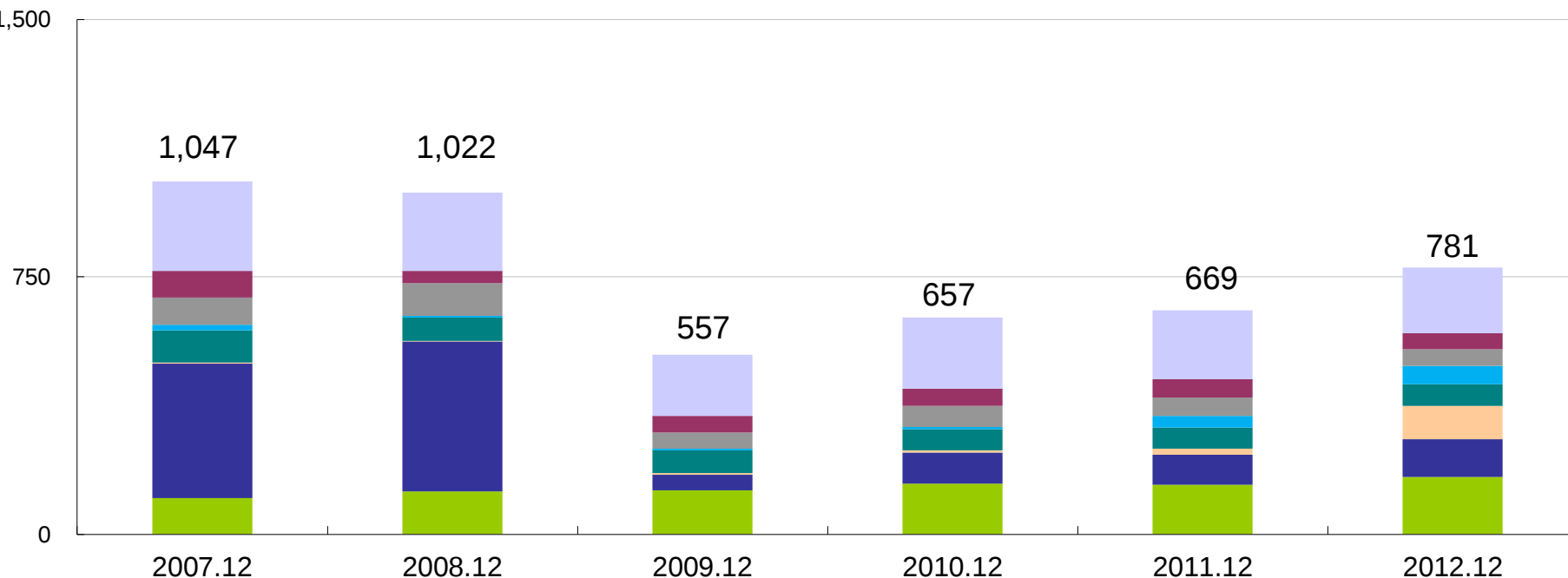
【中古車登録台数 493万台（前年同期比107.0%）】

- ・ 新車買い替え需要の増加により、下取り車両が増加し、中古車流通台数が増加

業界環境 ②中古車輸出台数の推移（4月～12月）

■ アフリカ州 ■ ロシア ■ ミャンマー ■ UAE ■ パキスタン ■ チリ ■ NZ ■ その他

（単位：千台）



【中古車輸出台数 78.1万台 （前年同期比116.7%）】

・主要輸出国の概況

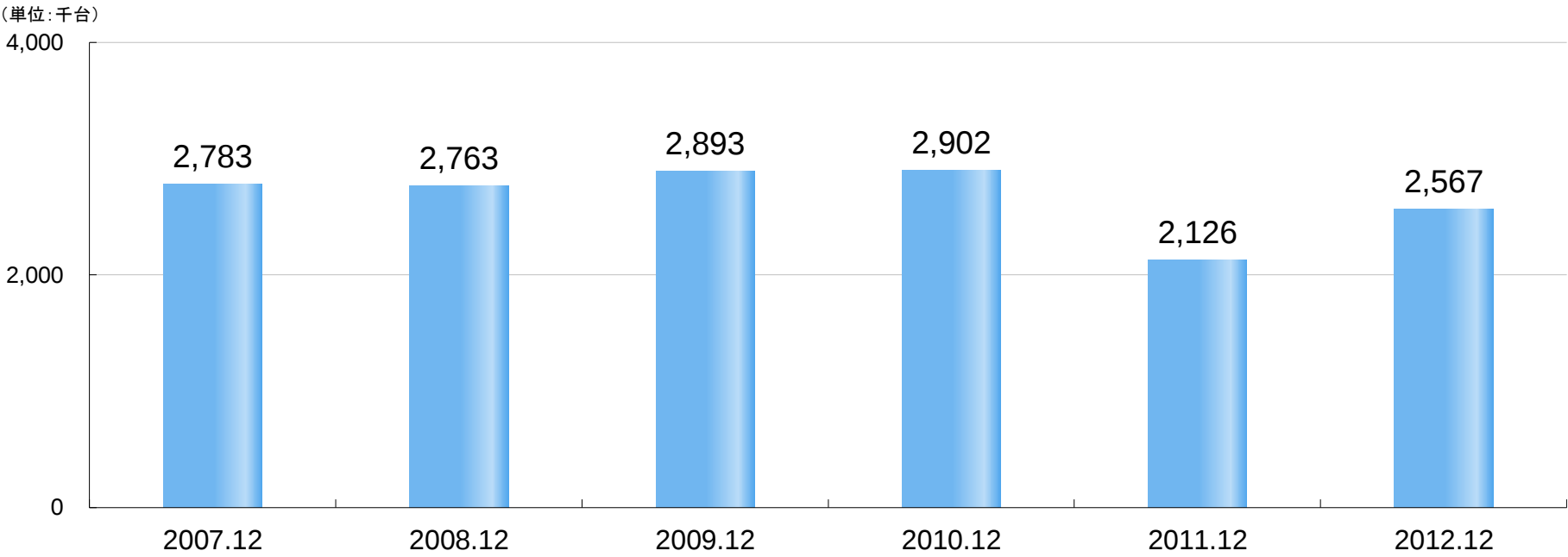
アフリカ州 16.7万台（前年同期比114.8%）、ロシア 11.1万台（前年同期比126.9%）、
ミャンマー 9.6万台（前年同期比533.6%）、UAE 6.3万台（前年同期比104.0%）

・輸出増加国の概況

ケニア 3.5万台（前年同期比115.8%）、フィリピン 1.9万台（前年同期比137.6%）、
タンザニア 1.8万台（前年同期比133.9%）、マレーシア 1.7万台（前年同期比106.8%）

業界環境

③自動車解体台数の推移（４月～12月）



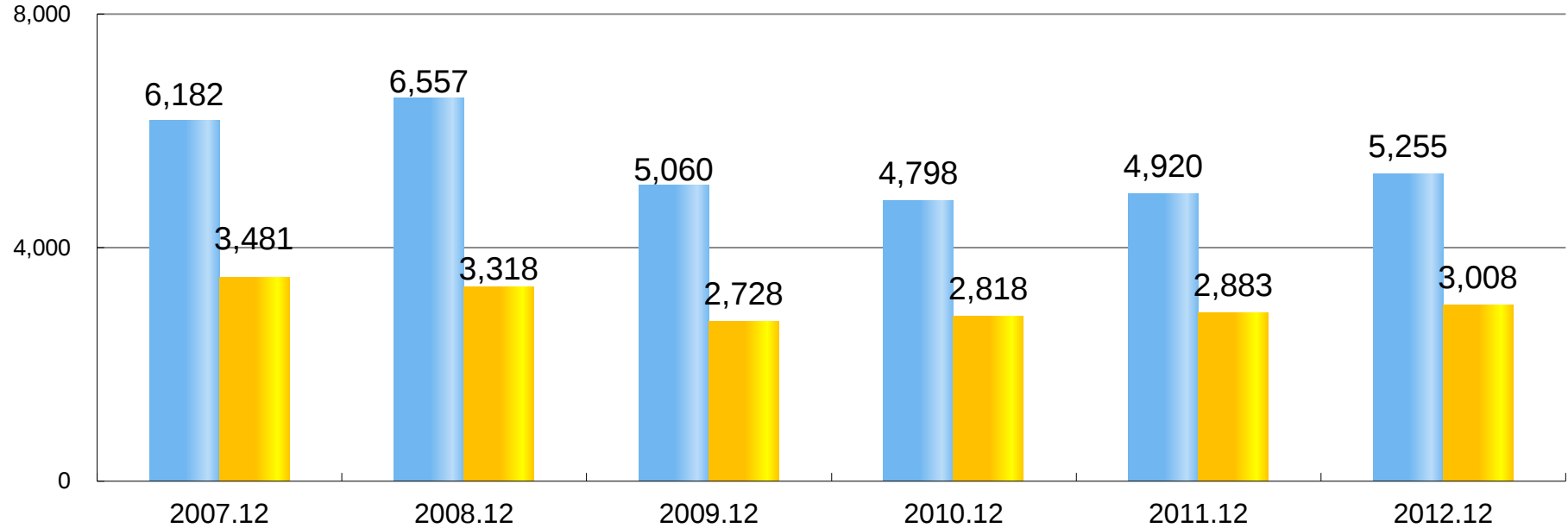
【自動車解体台数 256万台（前年同期比120.7%）】

- ・エコカー補助金効果による新車買い替え需要の増加などにより解体車両も大幅に増加

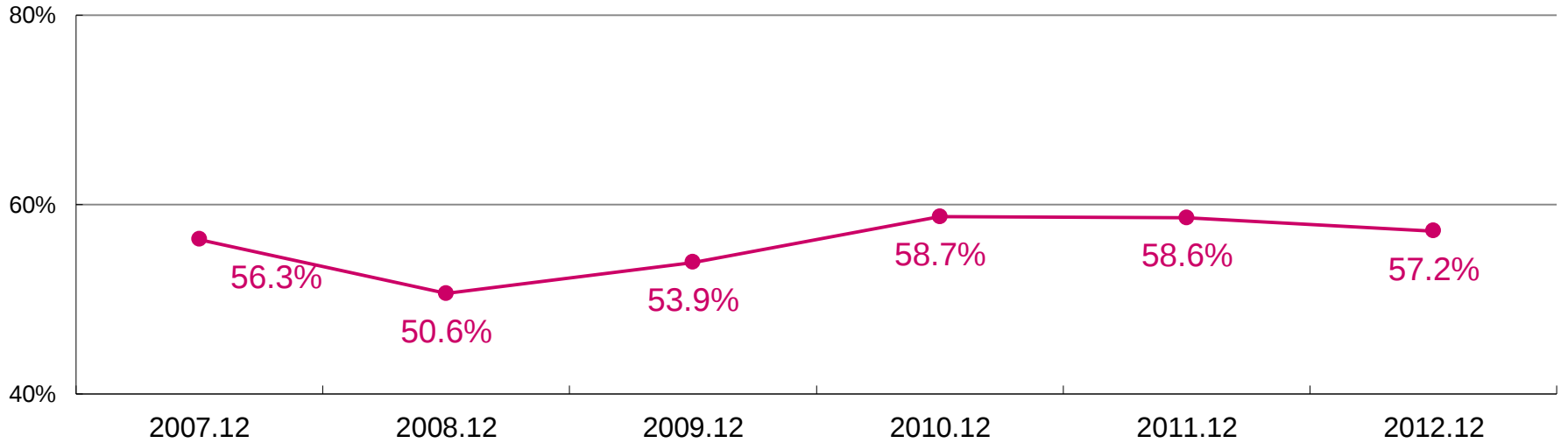
業界環境 ④オートオークション市場の推移（４月～12月）

（単位：千台）

■ 出品台数 ■ 成約台数



● 成約率

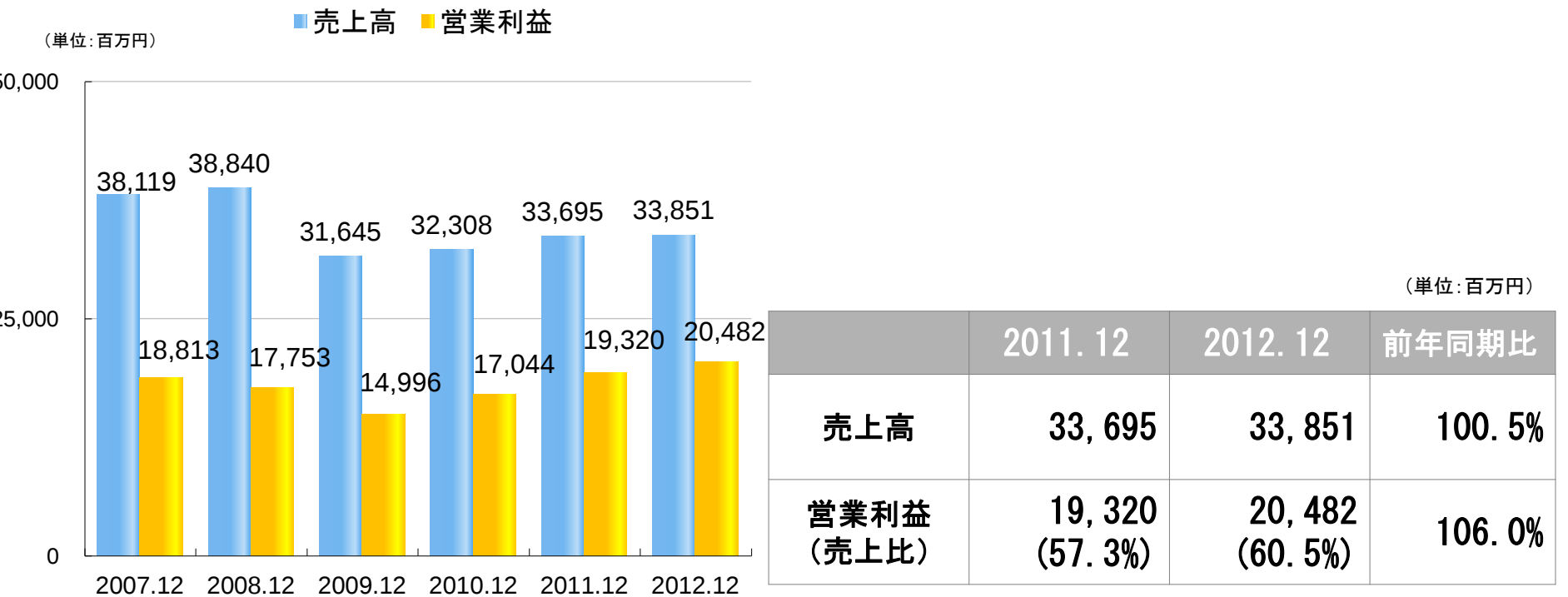


2013年3月期第3四半期 当社の事業について (セグメント別 業績の状況)



オートオークション事業

①業績の状況（4月～12月）



売上高

33,851百万円（前年同期比100.5%）

・ 出品台数

1,628千台（前年同期比101.1%）、成約台数1,010千台（前年同期比98.6%）、成約率62.1%（前年同期実績63.6%）

・ 外部落札比率

50.5%（前年同期実績49.5%）

・ 外部落札システムの落札手数料を改定

（4月からインターネット、7月から衛星TVともに1台当たり1,000円値上げ）

営業利益

20,482百万円（前年同期比106.0%）

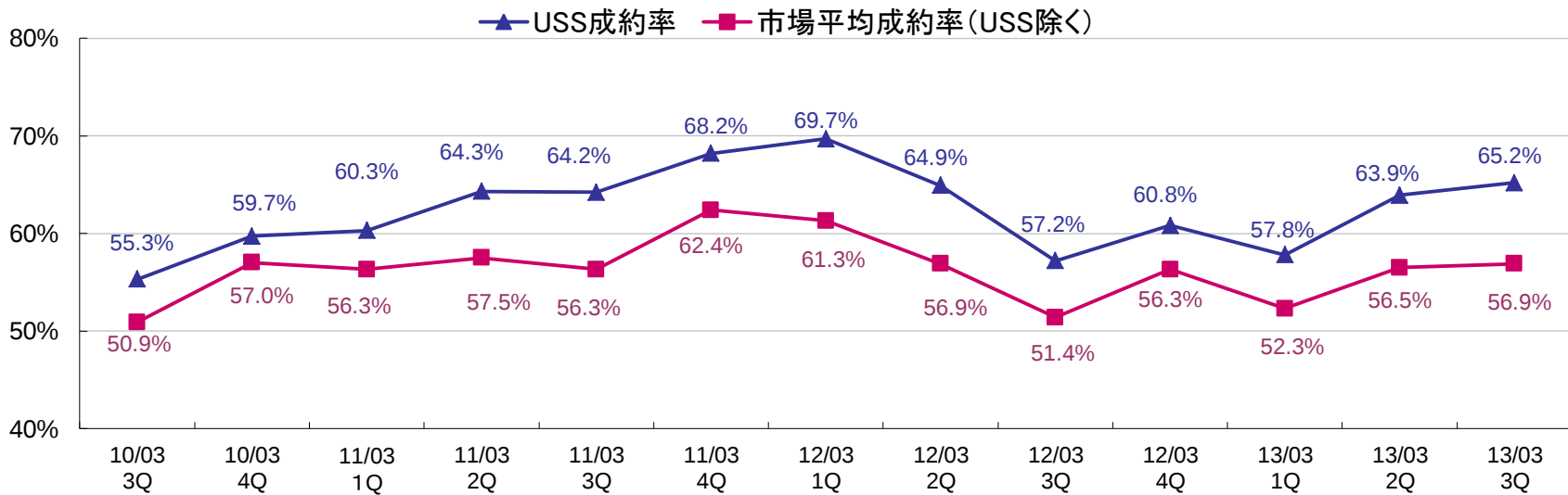
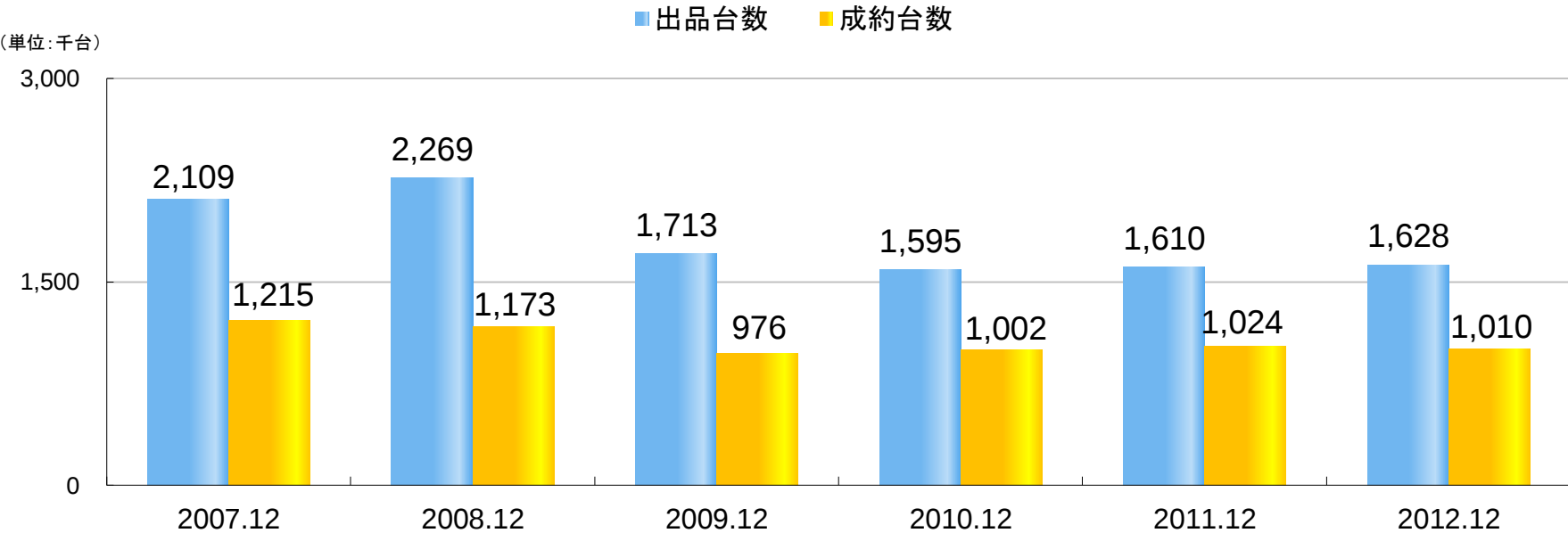
・ 減価償却費

4.0億円減少

・ 株式報酬費用

1.5億円減少

オートオークション事業 ②USSグループの実績（4月～12月）



オートオークション事業 ③会場別オークション実績

2012年4月～12月（9か月間）

（単位：回、台）

	開催数		出品台数			成約台数			成約率	
	2012. 12	2011. 12	2012. 12	2011. 12	増減率	2012. 12	2011. 12	増減率	2012. 12	2011. 12
東京	37	37	441, 794	440, 609	0. 3%	303, 194	306, 542	▲1. 1%	68. 6%	69. 6%
名古屋	36	37	271, 546	261, 560	3. 8%	170, 289	164, 321	3. 6%	62. 7%	62. 8%
横浜	37	37	135, 139	129, 452	4. 4%	86, 876	81, 552	6. 5%	64. 3%	63. 0%
九州	36	37	121, 911	133, 613	▲8. 8%	69, 856	77, 646	▲10. 0%	57. 3%	58. 1%
札幌	37	37	101, 208	101, 070	0. 1%	58, 876	63, 263	▲6. 9%	58. 2%	62. 6%
R-名古屋	37	37	80, 309	72, 004	11. 5%	62, 013	57, 941	7. 0%	77. 2%	80. 5%
大阪	36	37	78, 379	74, 072	5. 8%	48, 015	46, 022	4. 3%	61. 3%	62. 1%
静岡	36	37	65, 548	63, 057	4. 0%	35, 237	36, 066	▲2. 3%	53. 8%	57. 2%
東北	37	37	54, 248	58, 422	▲7. 1%	37, 091	42, 143	▲12. 0%	68. 4%	72. 1%
岡山	36	37	54, 136	51, 540	5. 0%	27, 600	29, 033	▲4. 9%	51. 0%	56. 3%
群馬	36	37	47, 619	54, 606	▲12. 8%	29, 664	34, 440	▲13. 9%	62. 3%	63. 1%
埼玉	36	39	43, 979	32, 339	36. 0%	22, 273	19, 213	15. 9%	50. 6%	59. 4%
福岡	37	37	41, 936	45, 622	▲8. 1%	14, 799	15, 142	▲2. 3%	35. 3%	33. 2%
新潟	37	38	38, 987	30, 638	27. 3%	16, 279	14, 689	10. 8%	41. 8%	47. 9%
神戸	37	36	29, 911	28, 949	3. 3%	15, 620	16, 786	▲6. 9%	52. 2%	58. 0%
北陸	36	38	21, 435	21, 408	0. 1%	12, 702	13, 589	▲6. 5%	59. 3%	63. 5%
流通	－	12	－	11, 856	－	－	6, 460	－	－	54. 5%
合計	584	607	1, 628, 085	1, 610, 817	1. 1%	1, 010, 384	1, 024, 848	▲1. 4%	62. 1%	63. 6%

※流通会場は2011年7月に東京会場と統合いたしました。

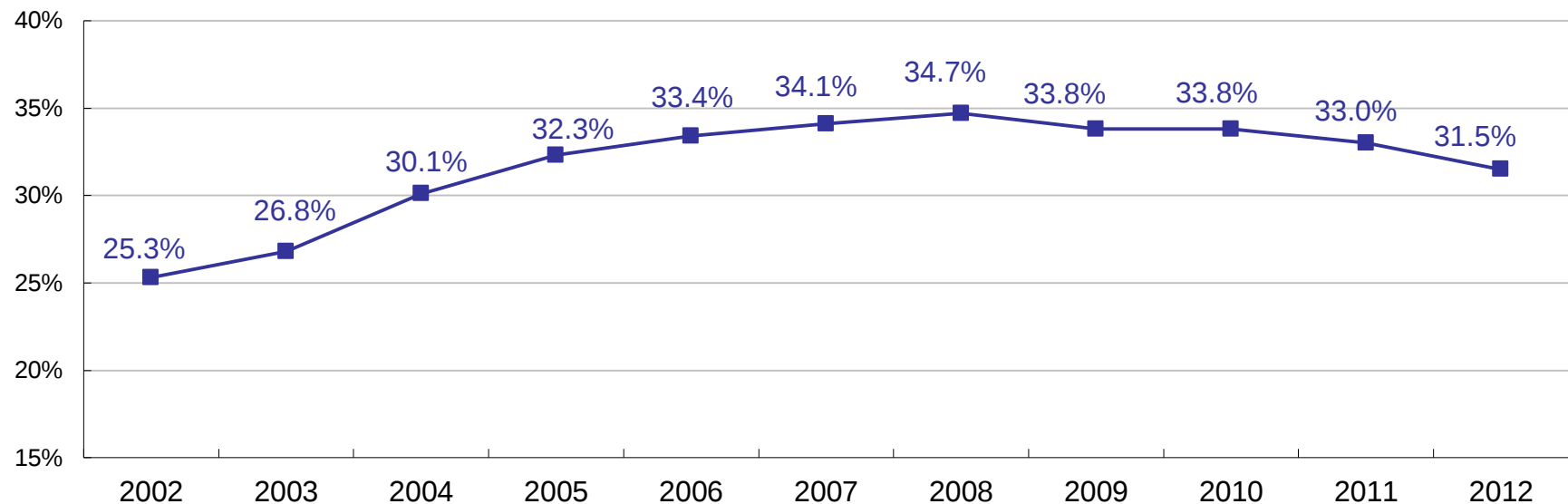
オートオークション事業 ④月次オークション実績の推移（年度）

（単位：台、％）

		4月	5月	6月	7月	8月	9月	上期	10月	11月	12月	1月	2月	3月	下期	年度
出品台数	2010年度	228,978	158,658	187,286	191,512	138,354	189,850	1,094,638	189,668	165,854	145,278	137,038	167,041	222,431	1,027,310	2,121,948
	増減率	▲ 0.6	▲ 5.7	5.4	▲ 2.0	▲ 12.5	4.2	▲ 1.6	▲12.9	▲17.7	▲20.3	▲21.8	▲13.9	▲9.1	▲15.5	▲8.8
	2011年度	202,821	131,696	174,749	172,495	145,743	198,856	1,026,360	208,079	206,132	170,246	161,093	205,783	274,873	1,226,206	2,252,566
	増減率	▲11.4	▲17.0	▲6.7	▲9.9	5.3	4.7	▲6.2	9.7	24.3	17.2	17.6	23.2	23.6	19.4	6.2
	2012年度	226,176	175,567	195,032	179,372	156,301	187,172	1,119,620	183,316	184,820	140,329	146,072			654,537	1,774,157
	増減率	11.5	33.3	11.6	4.0	7.2	▲5.9	9.1	▲11.9	▲10.3	▲17.6	▲9.3			－	－
成約台数	2010年度	131,914	98,901	115,880	121,537	90,021	122,798	681,051	119,997	106,639	94,804	95,384	119,259	144,465	680,548	1,361,599
	増減率	9.0	4.4	8.5	3.2	▲ 3.6	11.8	5.8	▲5.5	▲3.3	▲0.9	▲6.4	1.3	▲1.5	▲2.7	1.4
	2011年度	133,721	96,492	124,557	117,640	94,381	123,637	690,428	121,895	115,079	97,446	99,509	127,878	162,578	724,385	1,414,813
	増減率	1.4	▲2.4	7.5	▲3.2	4.8	0.7	1.4	1.6	7.9	2.8	4.3	7.2	12.5	6.4	3.9
	2012年度	123,375	104,202	117,187	112,650	99,623	121,600	678,637	118,831	121,237	91,679	103,111			434,858	1,113,495
	増減率	▲7.7	8.0	▲5.9	▲4.2	5.6	▲1.6	▲1.7	▲2.5	5.4	▲5.9	3.6			－	－
成約率	2010年度	57.6	62.3	61.9	63.5	65.1	64.7	62.2	63.3	64.3	65.3	69.6	71.4	64.9	66.2	64.2
	2011年度	65.9	73.3	71.3	68.2	64.8	62.2	67.3	58.6	55.8	57.2	61.8	62.1	59.1	59.1	62.8
	2012年度	54.5	59.4	60.1	62.8	63.7	65.0	60.6	64.8	65.6	65.3	70.6			－	－

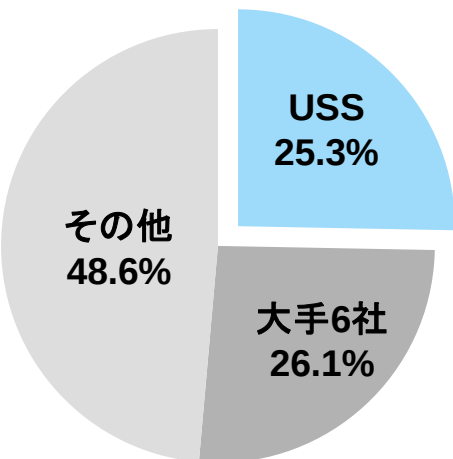
オートオークション事業 ⑤市場シェアの推移（1月～12月）

USS市場シェアの推移



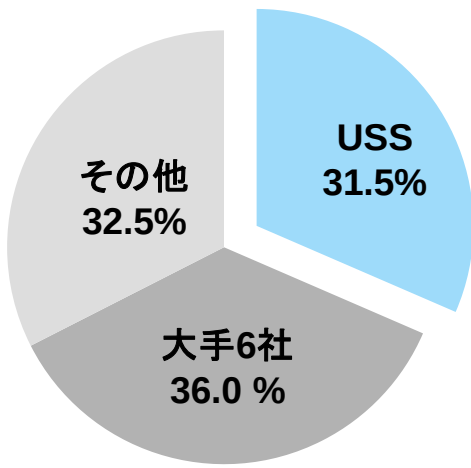
2002年(暦年)市場シェア

※大手6社
TAA (6.2%)
JAA (5.8%)
CAA (4.9%)
アライAA(5.4%)
KCAA (2.6%)
LAA (1.2%)

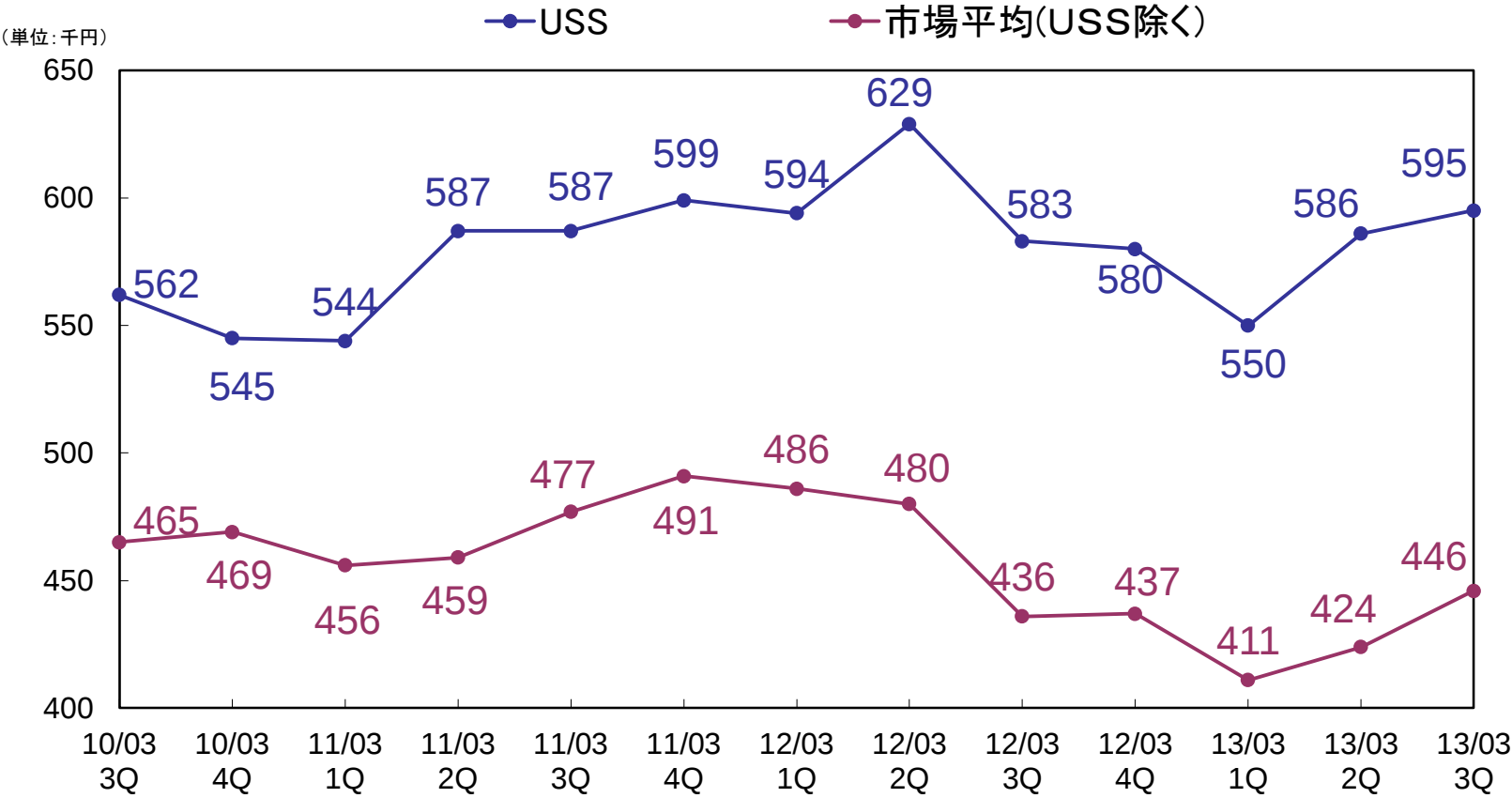


2012年(暦年)市場シェア

※大手6社
TAA(9.7%)
JAA(8.6%)
CAA(6.6%)
アライAA(4.6%)
KCAA(3.3%)
LAA(3.2%)

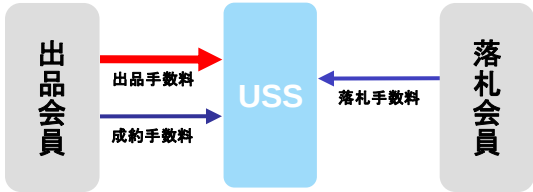


1台当たり成約車両金額の比較

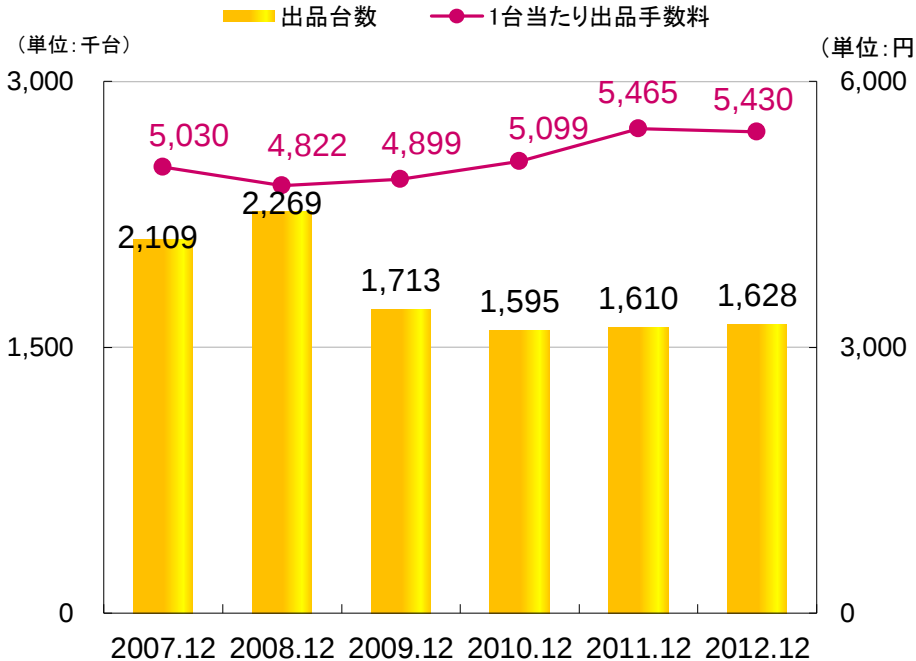
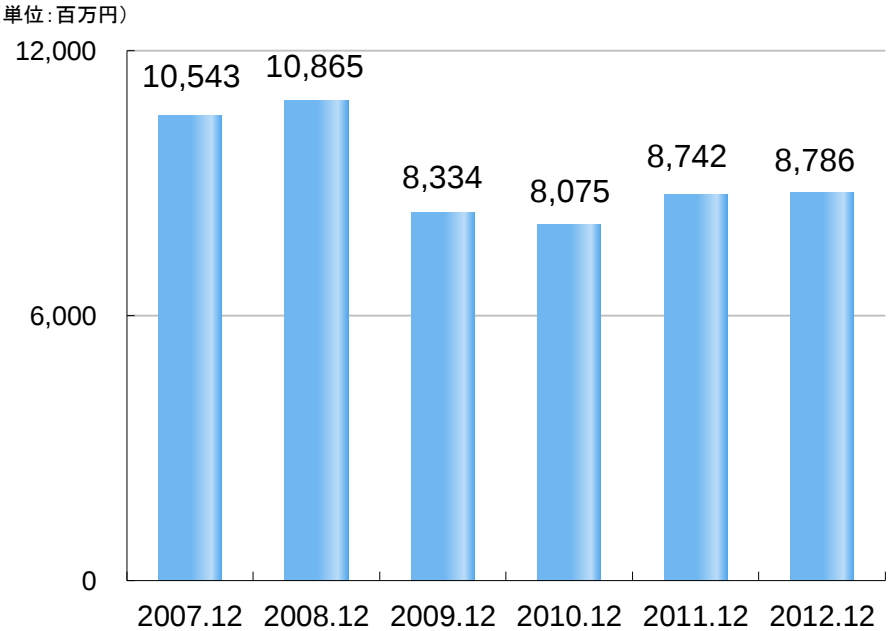


(注) 成約車両金額の推移は、USSとUSSを除く市場平均との比較をするための参考資料です。
日本のオートオークションにおける出品・成約・落札の各手数料は、成約車両金額にかかわらず車種などのコーナー毎に一律（固定制）となっており、成約車両金額による手数料の変動はありません。
手数料体系につきましては6ページ オートオークションのビジネスモデルをご参照ください。

オートオークション事業 ⑦出品台数・出品手数料分析



出品手数料総額

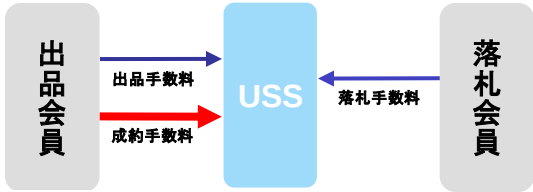


※1台当たり出品手数料は、連結相殺前の数値をもとに算出しております

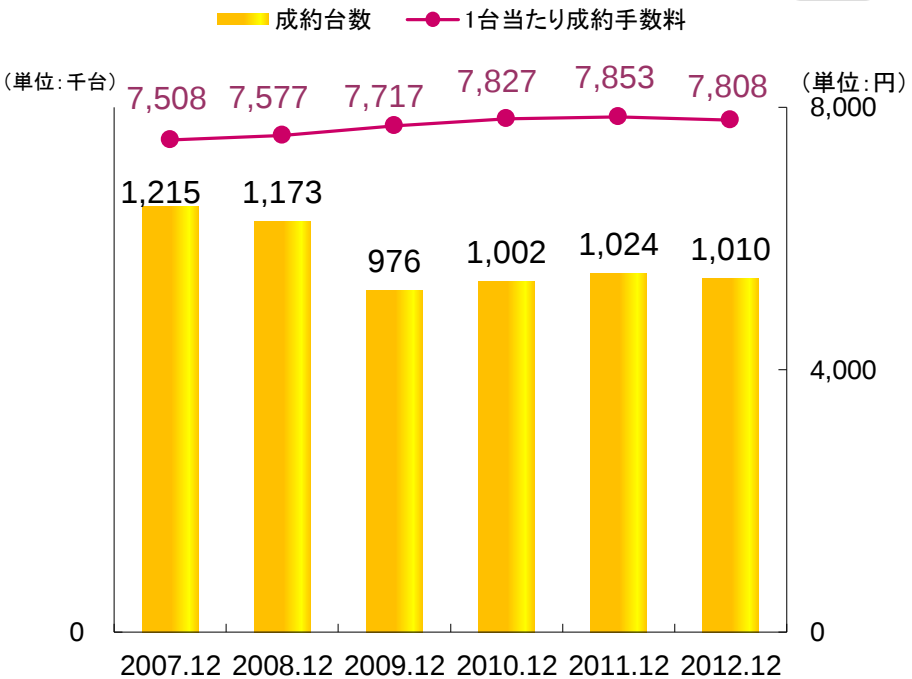
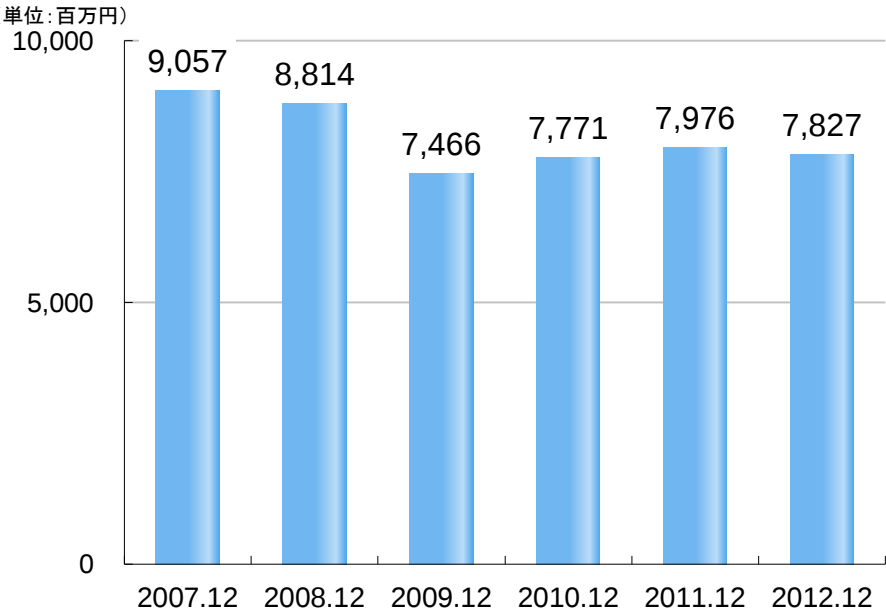
【1台当たり出品手数料 5,430円（前年同期実績5,465円 前年同期比▲35円）】

・ 東京会場や名古屋会場などで手数料単価の低い大口出品店の割合が増加

オートオークション事業 ⑧成約台数・成約手数料分析



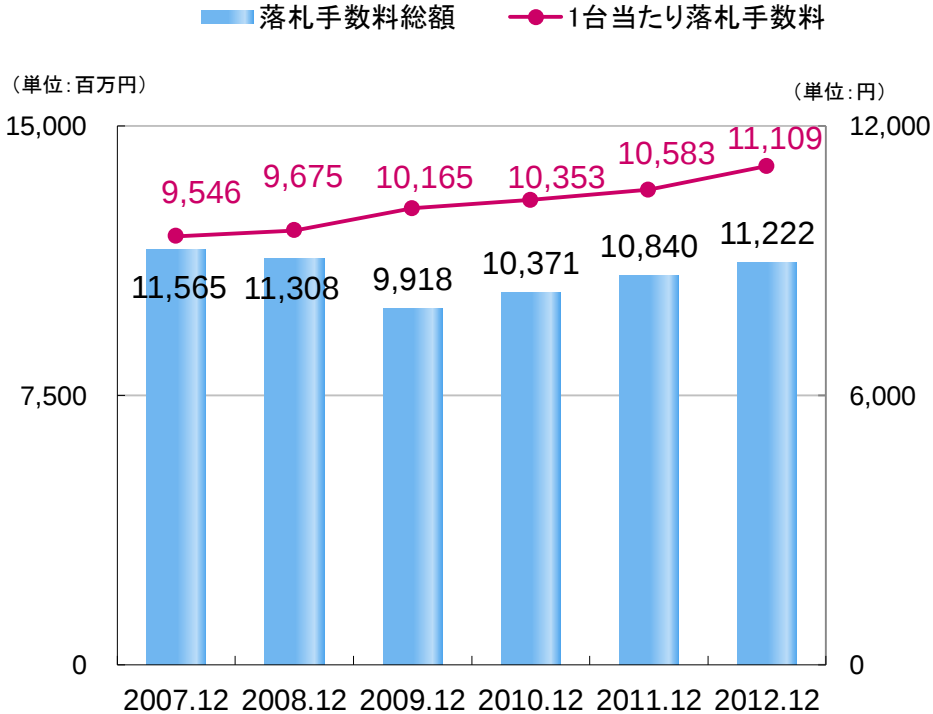
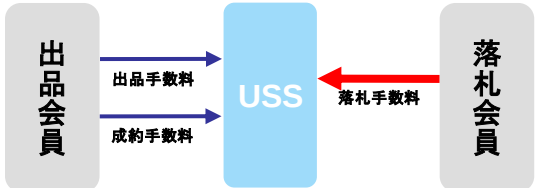
成約手数料総額



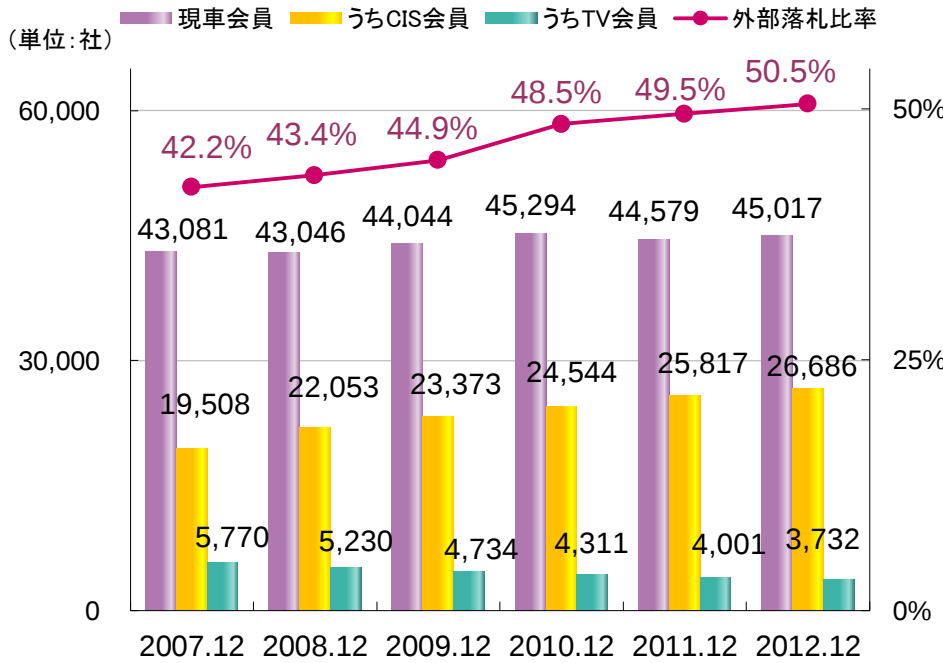
※1台当たりの成約手数料は、連結相殺前の数値をもとに算出しております

【1台当たり成約手数料 7,808円（前年同期実績7,853円、前年同期比▲45円）】

・ 東京会場や名古屋会場などで手数料単価の低い大口出品店の割合が増加



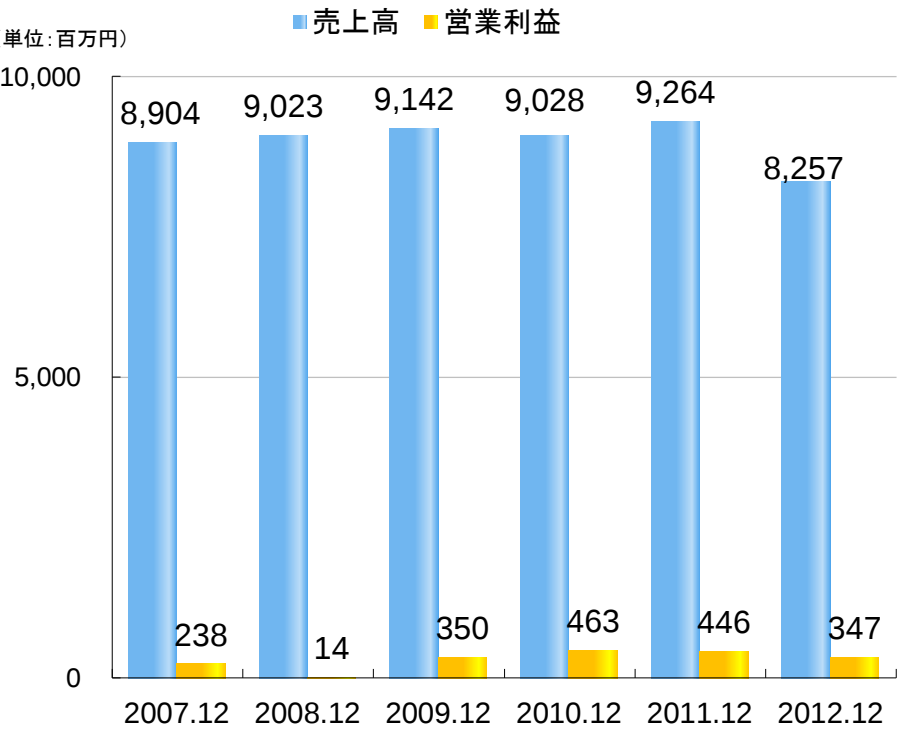
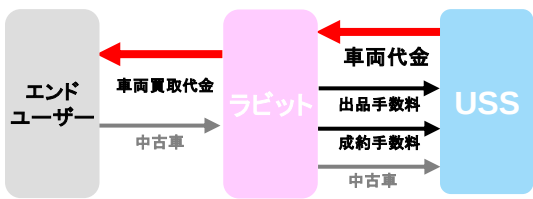
※1台当たりの落札手数料は、連結相殺前の数値をもとに算出しております



※2012年12月期は現車会員において長期不参加会員（休眠会員）を除いております

【1台当たり落札手数料 11,109円（前年同期実績10,583円 前年同期比+526円）】

- ・ 外部落札システムの落札手数料を改定
（4月からインターネット、7月から衛星TVともに1台当たり1,000円値上げ）
- ・ 外部落札比率が50.5%に上昇（前年同期実績 49.5%）



(単位: 百万円)

	2011. 12	2012. 12	前年同期比
売上高	9, 264	8, 257	89. 1%
営業利益 (売上比)	446 (4. 8%)	347 (4. 2%)	77. 8%

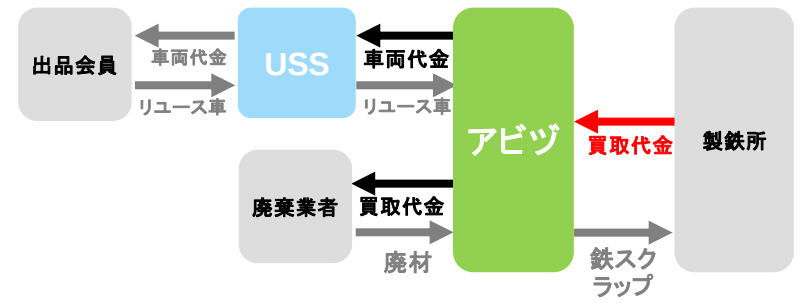
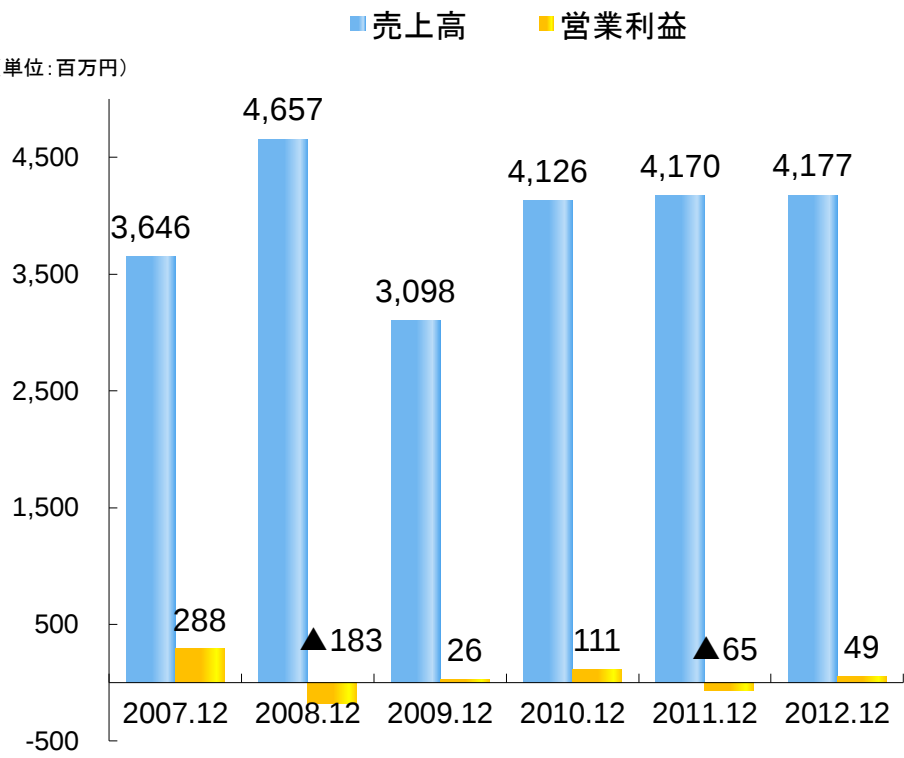
【ラビット事業 売上高5,787百万円 (前年同期比92.6%) 営業利益281百万円 (前年同期比110.9%)】

・ 販売台数は減少したものの販売経費の見直しにより減収増益

【事故現状車買取販売事業 売上高2,470百万円 (前年同期比81.8%) 営業利益66百万円 (前年同期比34.3%)】

・ 販売台数の減少、台当たり粗利益の減少により減収減益

その他の事業（リサイクル事業等）業績の状況



(単位: 百万円)

	2011. 12	2012. 12	前年同期比
売上高	4, 170	4, 177	100. 2%
営業利益 (売上比)	▲65 (▲1. 6%)	49 (1. 2%)	—

- 【アビツ 売上高2,946百万円（前年同期比90.4 %）、営業損失21百万円（前年同期実績 営業損失48百万円）】
- ・ 10月まで鉄スクラップ相場が下落傾向となったことに加え、労務費、経費が増加
- 【カーキスト東洋事業部 売上高900百万円（前年同期比106.8%）、営業利益41百万円（前年同期比80.3%）】
- ・ 弾性舗装用ゴム製品などの取扱量は増加したが、営業費用も増加
- 【USSロジスティクス・インターナショナル・サービス 売上高330百万円（前年同期比488.3 %）、営業利益28百万円（前年同期実績 営業損失69百万円）】
- ・ 順調に取扱台数が増加

2013年3月期の業績見通し 株主還元 中期的な価値創造について



2013年 3 月期 連結業績予想

(単位:百万円)

	2012.3 実績	2013.3 当初計画 5/8発表	修正額	2013.3 修正計画 11/6発表	修正計画／前期比
売上高	64, 009	65, 000	▲800	64, 200	100. 3%
売上原価 (売上比)	26, 161 (40. 9%)	25, 981 (40. 0%)	▲299	25, 682 (40. 0%)	98. 2%
売上総利益 (売上比)	37, 848 (59. 1%)	39, 018 (60. 0%)	▲500	38, 517 (60. 0%)	101. 8%
販売費及び一般管理費 (売上比)	9, 895 (15. 5%)	10, 018 (15. 4%)	▲500	9, 517 (14. 8%)	96. 2%
営業利益 (売上比)	27, 952 (43. 7%)	29, 000 (44. 6%)	—	29, 000 (45. 2%)	103. 7%
経常利益 (売上比)	28, 588 (44. 7%)	29, 250 (45. 0%)	—	29, 250 (45. 6%)	102. 3%
当期純利益 (売上比)	17, 054 (26. 6%)	17, 950 (27. 6%)	—	17, 950 (28. 0%)	105. 2%
1 株当たり 当期純利益 (円)	609. 24	657. 10	—	678. 52	111. 4%

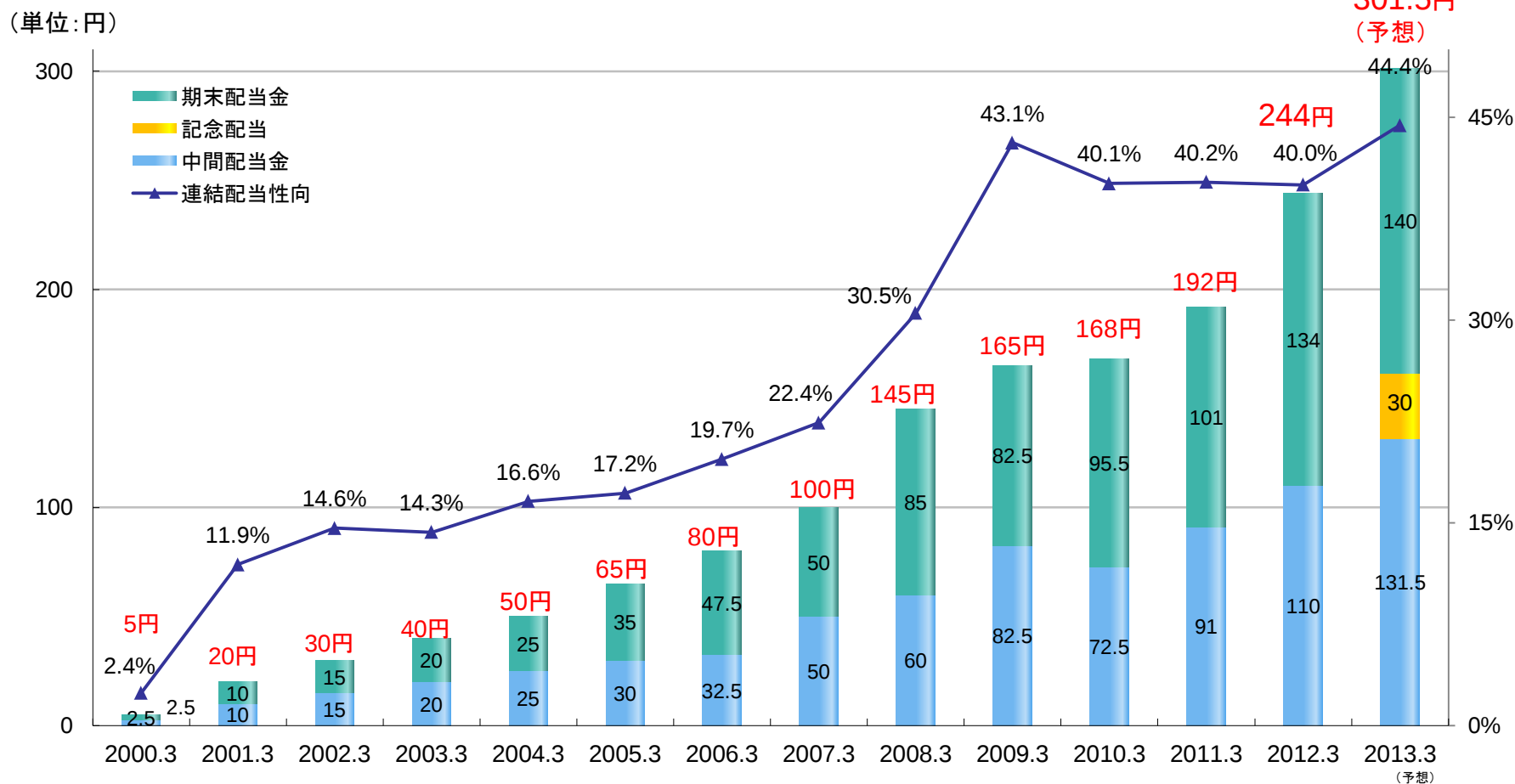
2013年3月期オートオークション取扱台数計画

	2013. 3 出品台数	前期比	2013. 3 成約台数	前期比	2013. 3 成約率	前期実績
当初計画 (5/8発表)	230万台	102. 1%	140万台	99. 0%	60. 9%	62. 8%
修正	▲3. 5万台	▲1. 5%	—	—	+0. 9%	—
修正計画 (11/6発表)	226. 5万台	100. 6%	140万台	99. 0%	61. 8%	62. 8%

株主還元 ①配当政策について

□2013年3月期の1株当たり配当予想**293円⇒301.5円**に11月6日付で上方修正
(中間配当金にて、オートオークション事業開業30周年記念配当金30円を含む。)

□配当に関する基本方針は、**連結配当性向40%以上**



株主還元 ②自己株式取得と総還元性向について

継続的な株主還元策を実施

(単位:百万円)

	2000. 3	2001. 3	2002. 3	2003. 3	2004. 3	2005. 3	2006. 3
当期純利益	3, 543	4, 493	5, 489	7, 645	8, 907	11, 814	13, 203
配当金 支払総額	88	532	802	1, 095	1, 529	2, 049	2, 589
自己株取得 総額	42	—	0	5	2	2	1, 757
株主還元総額	130	532	802	1, 100	1, 532	2, 051	4, 346
総還元性向	3. 6%	11. 9%	14. 6%	14. 4%	16. 7%	17. 2%	33. 0%

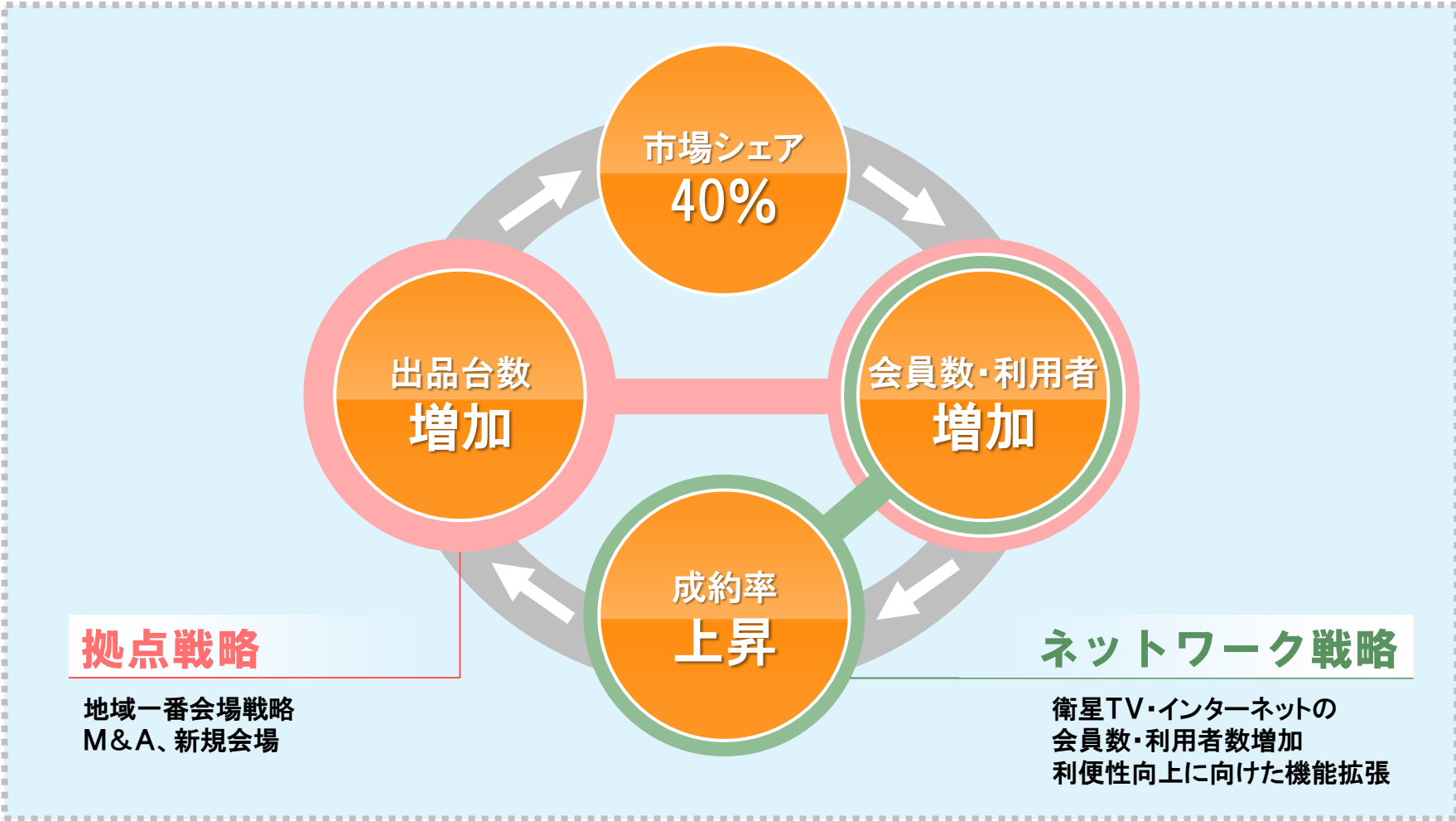
	2007. 3	2008. 3	2009. 3	2010. 3	2011. 3	2012. 3
当期純利益	14, 390	15, 200	12, 003	12, 717	13, 971	17, 054
配当金 支払総額	3, 204	4, 641	5, 126	5, 059	5, 601	6, 736
自己株取得 総額	4, 525	0	8, 940	4, 671	4, 950	11, 812
株主還元総額	7, 730	4, 641	14, 066	9, 731	10, 552	18, 549
総還元性向	53. 8%	30. 5%	117. 6%	76. 8%	75. 6%	103. 5%

※総還元性向の算出には、従持信託が保有する自己株式を普通株式に含めて算出しております。

中期的な経営方針と価値創造モデル

成熟したオートオークション市場において、会員の利便性向上を追求し、圧倒的な市場シェアの獲得を狙う

市場シェア拡大・コスト削減、さらなる収益の拡大 (安易な価格競争はしない)



中期的な経営方針に基づく戦略の展開

■ 拠点戦略

- 名古屋会場の出品強化に向けて、オークション会場を敷地内に新築
設備投資額は、約70億円程度の見込み
(2012年12月着工、2013年8月稼働予定)
- 岡山会場の出品強化に向けて、オークション会場の新築移転用地を確保
- 北陸会場の出品強化に向けて、オークション会場の建替えまたは移転を検討

■ ネットワーク戦略

- 衛星TV・インターネット会員の入会促進キャンペーンを実施
- スマートフォン・タブレット端末向けのサービスを開始
(11月5日 Smart CISをリリース)

2012年12月着工・2013年8月稼働予定



U S S 名古屋 新会場完成予想図

U S S 名古屋 新会場建築概要

- ・ 構造 7階建て（屋上を含む8層構造）
 - 1階事務所
 - 2階オークション施設
 - 3階～8階ストックヤード
- ・ 建築面積 15,340m²
- ・ 床面積 72,105m²
- ・ オークションホール 1,350席
同時10レーン方式を採用
- ・ 食堂・カフェテリア 690席
- ・ 立体ストックヤード 2,000台収容
名古屋会場全体の収容台数は12,000台
（来客駐車場等を含む。）
- ・ キャリアカー40両の搬入出ヤード

〒476-0005

愛知県東海市新宝町507-20

株式会社ユー・エス・エス

統括本部 総務部

TEL : 052-689-1129

FAX : 052-604-1915

Mail : irinfo@ussnet.co.jp

参考資料

日本自動車工業会、全国軽自動車協会連合会、日本自動車販売協会連合会、
月刊ユーストカー、国際自動車流通協議会、自動車リサイクル促進センター

〈当資料取り扱い上の注意点〉

本資料には将来の見通しに関する記述が含まれております。

将来に関する記述は、現在入手可能な情報から得られた当社の経営者の判断に基づいております。

この将来見通しには、仮定または仮定に基づく根拠が含まれており、環境によっては想定された事実や根拠は実際の結果とは異なる場合があります。

当社または当社の経営者は、将来の結果についての期待または確信を述べておりますが、その期待や確信、あるいはそれに近い結果が実際に達成されるという保証はありません。

また法令上、別途の定めがある場合を除き、当社はいかなる将来見通しも最新のものとする義務を負っておりません。

参考資料①

2013年3月期第3四半期

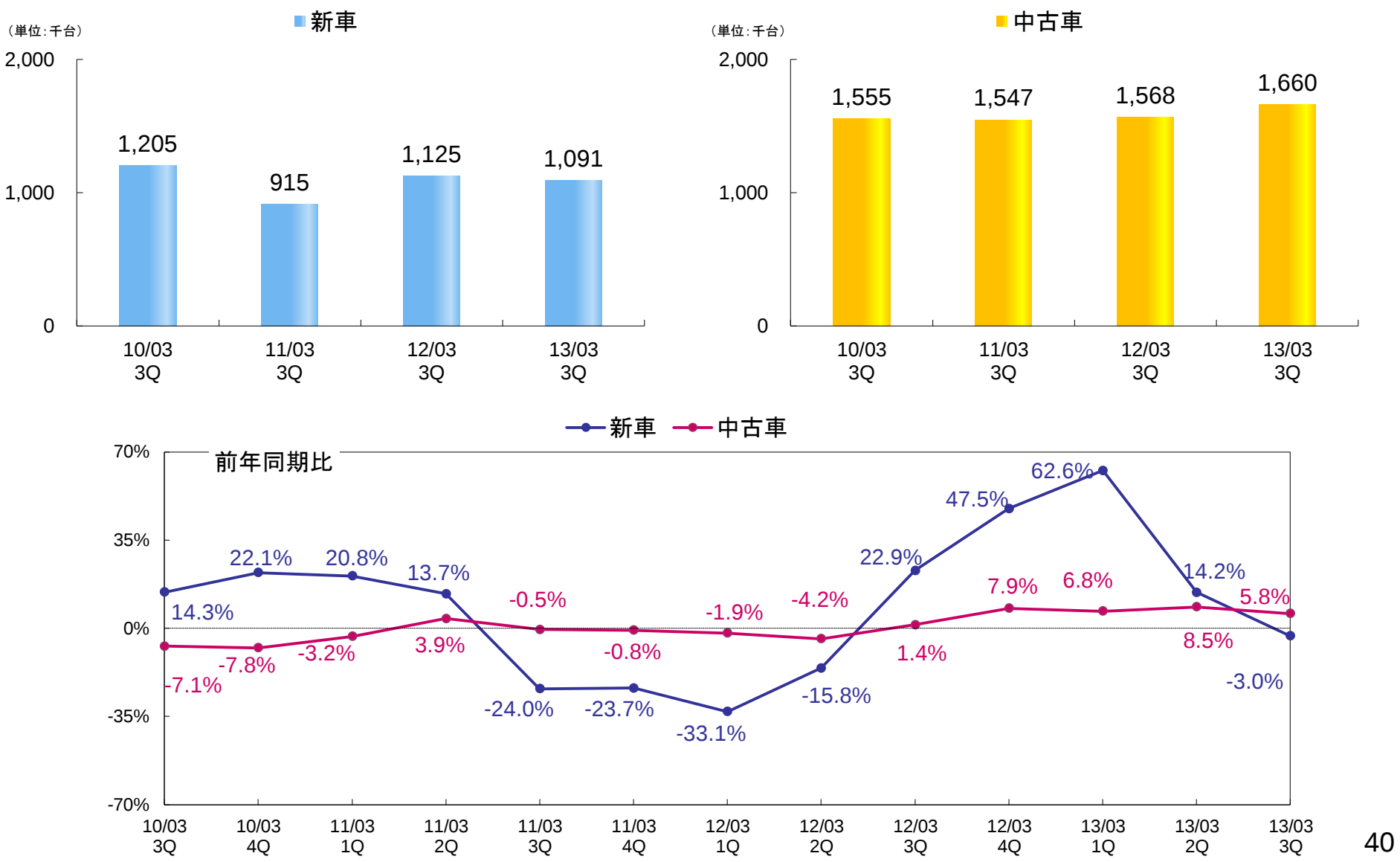
業界環境について



業界環境

自動車流通市場の推移①（10月から12月までの3か月間）

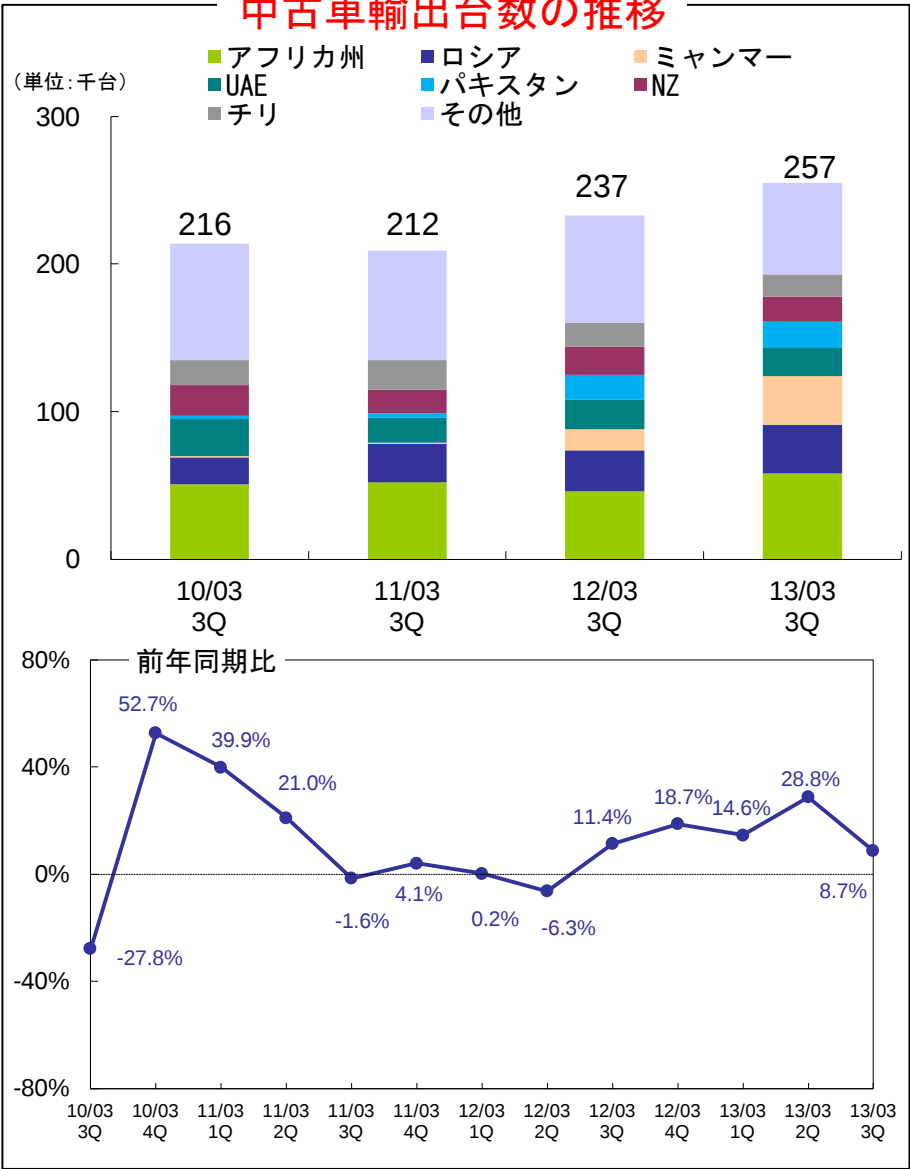
新車・中古車登録台数の推移



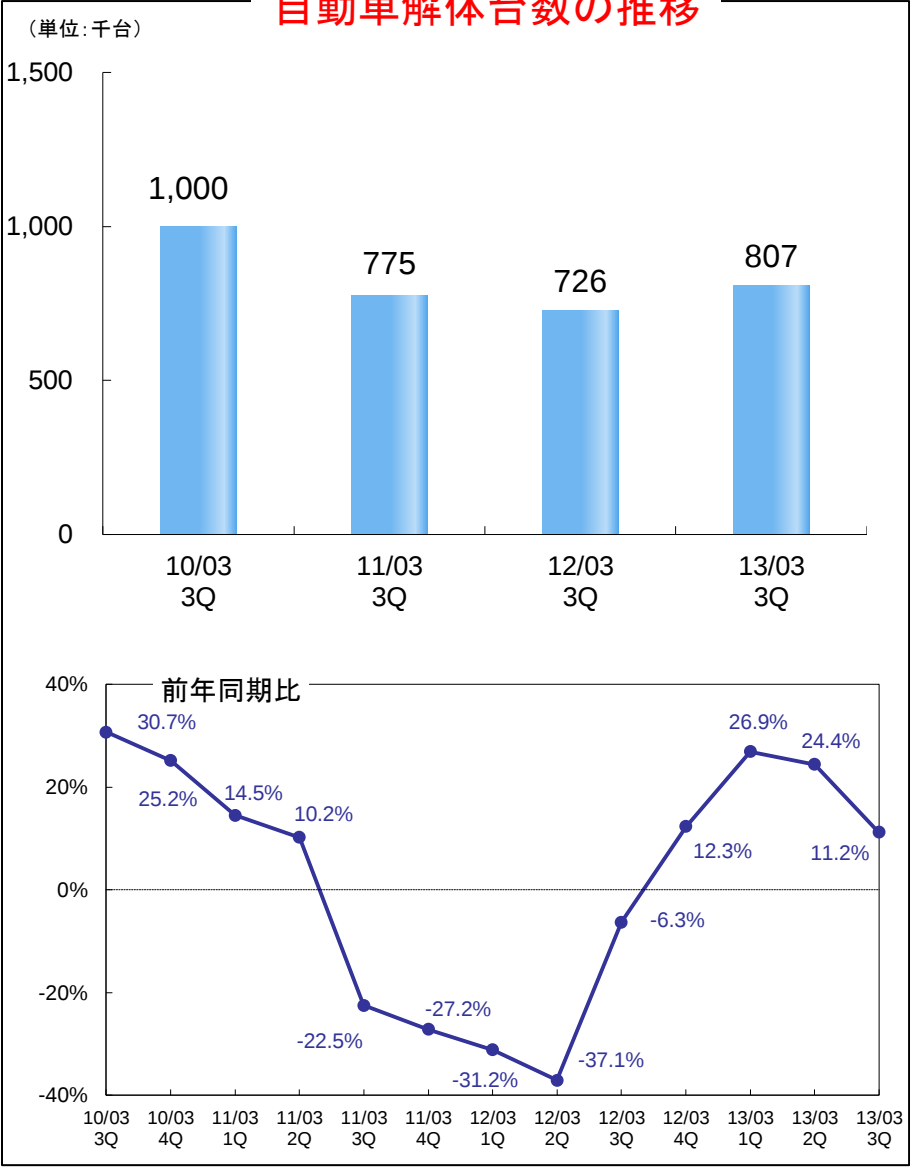
業界環境

自動車流通市場の推移②（10月から12月までの3か月間）

中古車輸出台数の推移

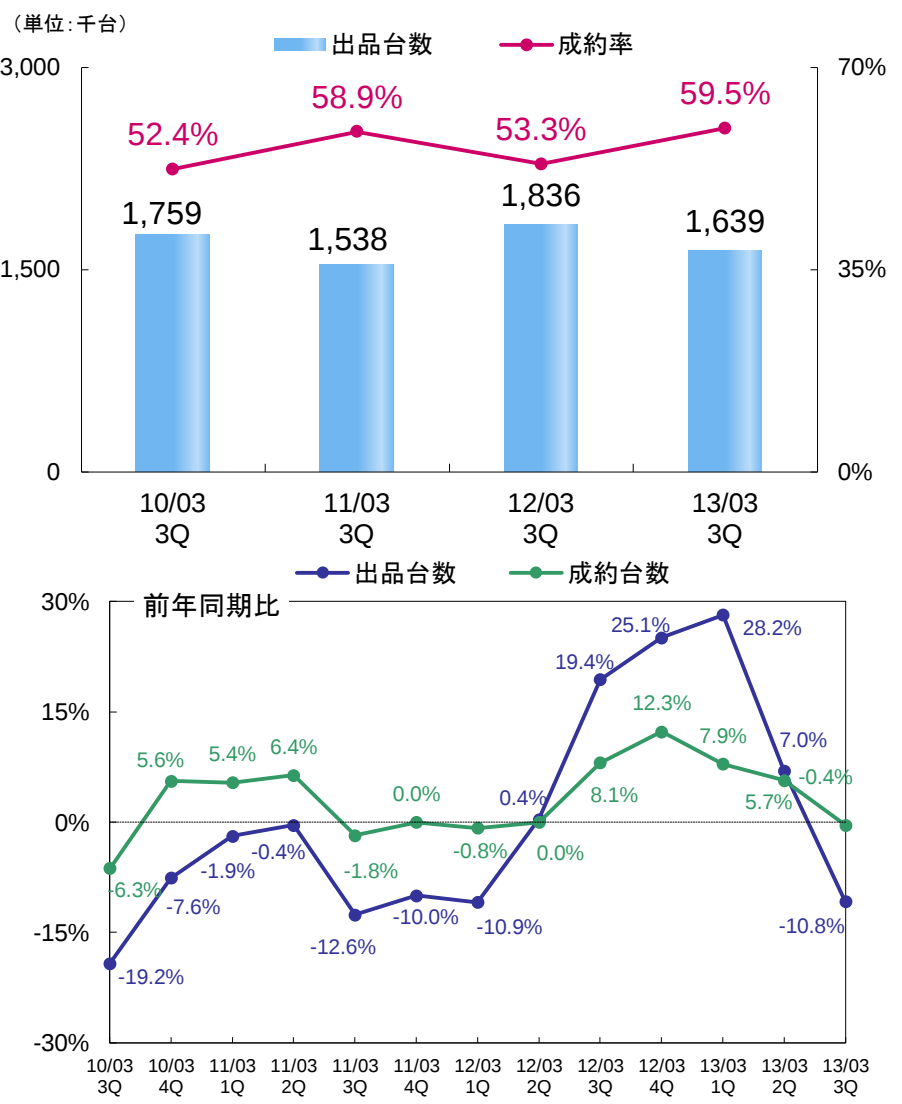


自動車解体台数の推移

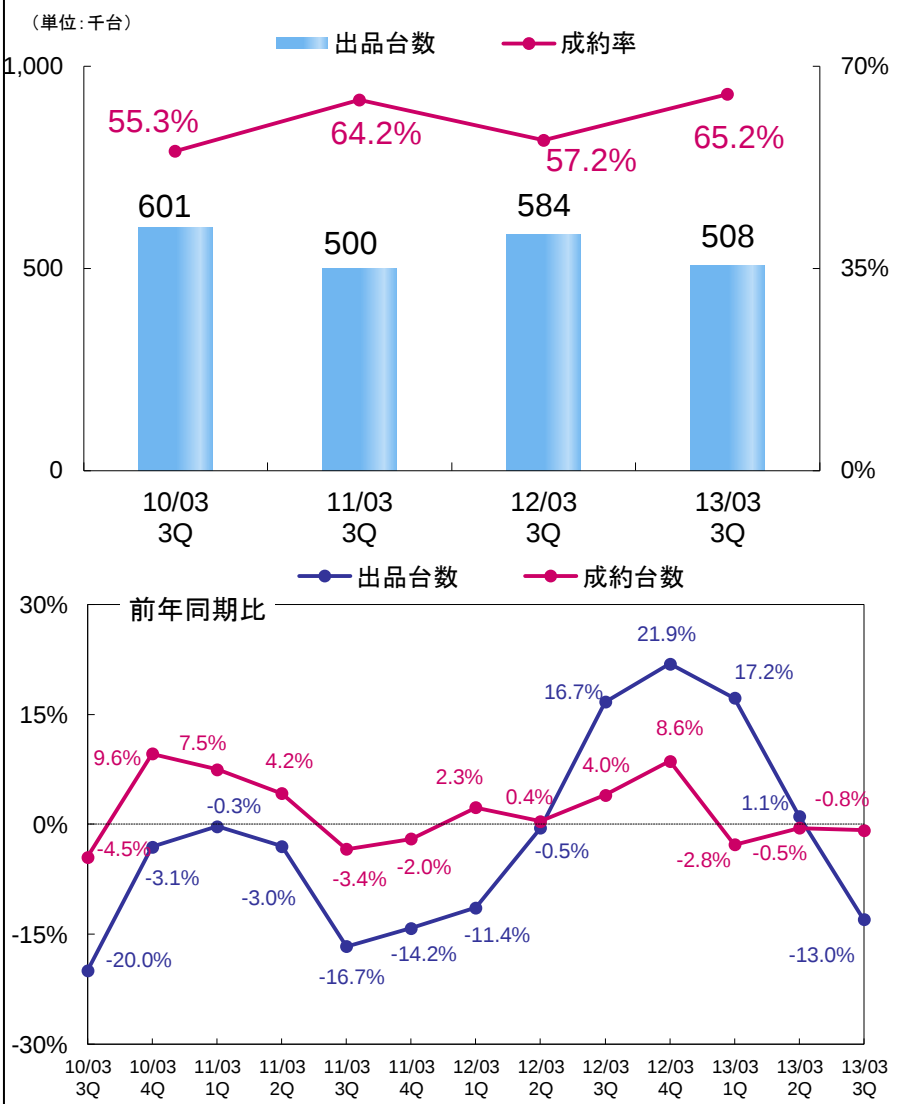


USSグループ オートオークション実績（10月から12月までの3か月間）

オートオークション市場の推移



USSオートオークション実績の推移



2013年 3 月期第 3 四半期（10月から12月までの 3 か月間） 連結業績の概況

連結

(単位:百万円)

	2011. 3 3Q	2012. 3 3Q	2013. 3 3Q	前 同 期 年 比
売 上 高	14, 741	15, 290	14, 994	98. 1%
営業利益	5, 646	6, 495	6, 911	106. 4%

オートオークション

(単位:百万円)

	2011. 3 3Q	2012. 3 3Q	2013. 3 3Q	前 同 期 年 比
売 上 高	10, 457	11, 354	11, 048	97. 3%
営業利益	5, 505	6, 506	6, 676	102. 6%

中古自動車等買取販売

(単位:百万円)

	2011. 3 3Q	2012. 3 3Q	2013. 3 3Q	前 同 期 年 比
売 上 高	2, 990	2, 690	2, 677	99. 5%
営業利益	108	23	150	636. 2%

その他(リサイクル等)

(単位:百万円)

	2011. 3 3Q	2012. 3 3Q	2013. 3 3Q	前 同 期 年 比
売 上 高	1, 378	1, 399	1, 391	99. 4%
営業利益	4	▲84	52	—

参考資料②

連結業績の推移



連結業績の推移（詳細）

（単位：百万円）

	実績					予想
	2008. 3	2009. 3	2010. 3	2011. 3	2012. 3	2013. 3
（オートオークション事業）						
出品手数料	14,595	13,802	11,285	10,822	12,154	12,129
成約手数料	12,491	11,347	10,283	10,559	10,984	10,806
落札手数料	15,892	14,642	13,659	14,142	15,026	15,633
商品売上高	1,682	1,781	746	848	805	592
その他の営業収入	7,291	7,178	6,816	6,804	6,869	7,009
オートオークション事業計	51,953	48,752	42,791	43,177	45,840	46,171
（中古自動車等買取販売事業）						
中古自動車買取販売	6,976	7,860	8,289	8,456	8,535	8,372
事故現状車買取販売	5,614	4,404	3,935	4,038	3,940	3,645
中古自動車等買取販売事業計	12,590	12,265	12,224	12,494	12,476	12,018
（その他の事業）						
廃自動車等のリサイクル	4,123	4,468	3,734	4,566	4,275	4,268
廃ゴムのリサイクル	1,133	1,063	1,098	1,178	1,250	1,340
中古自動車の輸出手続代行サービス	-	-	-	-	166	401
その他の事業計	5,257	5,532	4,832	5,745	5,692	6,010
売上高	69,801	66,549	59,849	61,417	64,009	64,200
営業利益	27,200	22,568	21,940	24,332	27,952	29,000
経常利益	27,490	22,503	22,511	24,643	28,588	29,250
当期純利益	15,200	12,003	12,717	13,971	17,054	17,950

〈オートオークション関連〉

単位：台、%、円、社、店）

出品台数	2,920,356	2,902,636	2,327,515	2,121,948	2,252,566	2,265,000
成約台数	1,670,429	1,507,802	1,342,958	1,361,599	1,414,813	1,400,000
成約率	57.2	51.9	57.7	64.2	62.8	61.8
1台当たり出品手数料 ※1	5,031	4,791	4,884	5,139	5,432	5,391
1台当たり成約手数料 ※1	7,536	7,598	7,729	7,831	7,832	7,786
1台当たり落札手数料 ※1	9,544	9,742	10,178	10,393	10,626	11,169
現車会員数	42,751	43,307	44,317	45,563	44,796	45,300
CIS（インターネット）会員数	19,995	22,273	23,565	24,688	25,957	26,930
TV（衛星）会員数	5,637	5,098	4,599	4,248	3,921	3,650
ラビット店舗数	229	207	189	176	180	194

〈設備投資・減価償却費〉

（単位：百万円）

設備投資（支出ベース）※2	7,639	6,913	1,285	7,629	804	4,000
減価償却費	5,526	5,796	5,482	4,529	3,885	3,540

※1 1台当たりの各手数料は連結相殺前の数値をもとに算出しております。

※2 設備投資には、有形固定資産及び無形固定資産（ソフトウェア等）を含んでおります。

主要財務データの推移（年度）

（単位：百万円）

	2002. 3	2003. 3	2004. 3	2005. 3	2006. 3	2007. 3	2008. 3	2009. 3	2010. 3	2011. 3	2012. 3	増減率	過去10年 平均増減率
経営成績													
売上高	26,008	33,819	42,425	50,484	60,243	64,568	69,801	66,549	59,849	61,417	64,009	4.2%	9.4%
営業利益	11,345	15,335	18,017	20,673	23,103	24,817	27,200	22,568	21,940	24,332	27,952	14.9%	9.4%
経常利益	10,859	15,382	18,207	21,096	23,544	25,360	27,490	22,503	22,511	24,643	28,588	16.0%	10.2%
当期純利益	5,489	7,645	8,907	11,814	13,203	14,390	15,200	12,003	12,717	13,971	17,054	22.1%	12.0%
財政状態													
総資産	80,929	88,979	92,538	115,704	131,908	146,172	150,737	138,370	142,164	151,636	154,639	2.0%	6.7%
現預金	21,477	15,356	15,168	15,818	19,995	21,149	26,280	18,445	29,681	30,980	36,840	18.9%	5.5%
負債	46,209	44,603	24,284	29,901	33,841	40,184	33,159	23,428	23,773	29,689	33,541	13.0%	▲3.2%
有利子負債	28,858	25,579	7,331	7,490	5,200	5,355	3,064	2,716	1,806	1,097	1,746	59.1%	▲24.5%
純資産	34,720	44,376	68,254	85,803	98,067	105,988	117,577	114,941	118,390	121,947	121,097	▲0.7%	13.3%
自己資本	34,402	43,812	67,497	84,877	97,391	104,985	117,130	114,771	118,146	121,638	120,582	▲0.9%	13.4%
1株当たりデータ													
EPS（円）	205.6	279.4	300.7	377.6	407.0	447.1	475.1	382.7	418.8	478.0	609.2	27.5%	11.5%
配当金（円）	30.0	40.0	50.0	65.0	80.0	100.0	145.0	165.0	168.0	192.0	244.0	27.1%	23.3%
その他													
営業利益率（%）	43.7	45.3	42.5	40.9	38.4	38.4	39.0	33.9	36.7	39.6	43.7	—	—
ROE（%）	16.5	19.5	16.0	15.5	14.5	14.2	13.7	10.4	10.9	11.7	14.1	—	—
ROA（%）	15.2	18.1	20.1	20.3	19.0	18.2	18.5	15.6	16.0	16.8	18.7	—	—
配当性向（%）	14.6	14.3	16.6	17.2	19.7	22.4	30.5	43.1	40.1	40.2	40.0	—	—
自己資本比率（%）	42.5	49.3	72.9	73.4	73.8	71.8	77.7	82.9	83.1	80.2	78.0	—	—
自己株式（株）	50	1,134	1,495	1,789	144,006	671,773	671,801	2,105,687	2,936,474	2,364,781	4,128,021	74.6%	210.2%
現車会員数（社）	25,023	27,622	30,195	34,420	37,157	40,959	42,751	43,307	44,317	45,563	44,796	▲1.7%	6.0%

参考資料③

2012年3月期(昨年度)

連結業績について



営業利益・経常利益・当期純利益ともに過去最高益を更新

(単位: 百万円)

	2011.3	2012.3	前期比	計 画 (2011年11月9日時点)	計画比
売上高	61,417	64,009	104.2%	62,600	102.3%
売上原価 (売上比)	26,865 (43.7%)	26,161 (40.9%)	97.4%	26,042 (41.6%)	100.5%
売上総利益 (売上比)	34,552 (56.3%)	37,848 (59.1%)	109.5%	36,558 (58.4%)	103.5%
販売費及び一般管理費 (売上比)	10,220 (16.6%)	9,895 (15.5%)	96.8%	10,258 (16.4%)	96.5%
営業利益 (売上比)	24,332 (39.6%)	27,952 (43.7%)	114.9%	26,300 (42.0%)	106.3%
経常利益 (売上比)	24,643 (40.1%)	28,588 (44.7%)	116.0%	26,500 (42.3%)	107.9%
当期純利益 (売上比)	13,971 (22.7%)	17,054 (26.6%)	122.1%	15,900 (25.4%)	107.3%
1株当たり 当期純利益 (円)	478.00	609.24	127.5%	563.79	108.1%

【売上高】 出品台数および成約台数の増加に加え、手数料単価の上昇によりオークション手数料収入が増加

【売上原価】 減価償却費および賃借料の減少

【販売費及び一般管理費】 のれん償却額および租税公課の減少

2012年 3 月期 連結貸借対照表

積極的な株主還元を進めているが、財務の安全性は高水準

(単位:百万円)

	2011. 3	2012. 3	増減額
流動資産	47, 074	53, 731	6, 656
現金及び預金	30, 980	36, 840	5, 860
オークション貸勘定	11, 151	11, 635	484
その他	4, 942	5, 255	312
固定資産	104, 562	100, 908	▲3, 654
有形固定資産	94, 479	90, 974	▲3, 505
無形固定資産	1, 114	865	▲248
投資その他の資産	8, 969	9, 068	99
資産合計	151, 636	154, 639	3, 002
流動負債	22, 994	26, 326	3, 332
オークション借勘定	11, 502	13, 154	1, 652
短期借入金	188	93	▲95
その他	11, 303	13, 078	1, 775
固定負債	6, 695	7, 215	520
長期借入金	167	1, 174	1, 006
その他	6, 527	6, 041	▲486
負債合計	29, 689	33, 541	3, 852
株主資本	126, 556	125, 809	▲746
その他の包括利益累計額	▲4, 918	▲5, 227	▲309
新株予約権	31	230	199
少数株主持分	278	284	6
純資産合計	121, 947	121, 097	▲849

【流動資産】

- ・ 現金及び預金は、58. 6億円増加

【固定資産】

- ・ 減価償却などにより36. 5億円減少

【流動負債】

- ・ オークション借勘定 16. 5億円増加
- ・ その他は未払法人税等9. 6億円増加など

【固定負債】

- ・ 長期借入金は、従持信託導入による銀行借入 10億円増加

2012年 3 月期

連結キャッシュ・フロー計算書

積極的な自己株式の取得、連結配当性向40%以上の配当を継続

(単位:百万円)

	2011. 3	2012. 3	増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	20, 512	24, 014	3, 501
税金等調整前当期純利益	23, 156	28, 579	5, 422
減価償却費及びその他の償却費	4, 685	4, 034	▲651
のれん償却費	248	91	▲156
有形固定資産除売却損益（△は益）	1	7	5
無形固定資産除売却損益（△は益）	11	0	▲11
オークション勘定の増減額（△は増加）	▲458	1, 168	1, 626
法人税等の支払額	▲9, 026	▲10, 499	▲1, 473
その他	1, 893	633	▲1, 260
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	▲9, 786	▲7, 699	2, 086
有形固定資産の取得による支出	▲7, 303	▲655	6, 648
その他	▲2, 482	▲7, 044	▲4, 561
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	▲11, 127	▲17, 053	▲5, 926
借入金増減	▲399	911	1, 311
自己株式の取得	▲4, 950	▲11, 812	▲6, 861
配当金の支払金額	▲5, 518	▲6, 001	▲482
その他	▲258	▲151	106
現金及び現金同等物の増減額	▲401	▲739	▲338
現金及び現金同等物の期首残高	29, 681	29, 280	▲401
現金及び現金同等物の期末残高	29, 280	28, 540	▲739

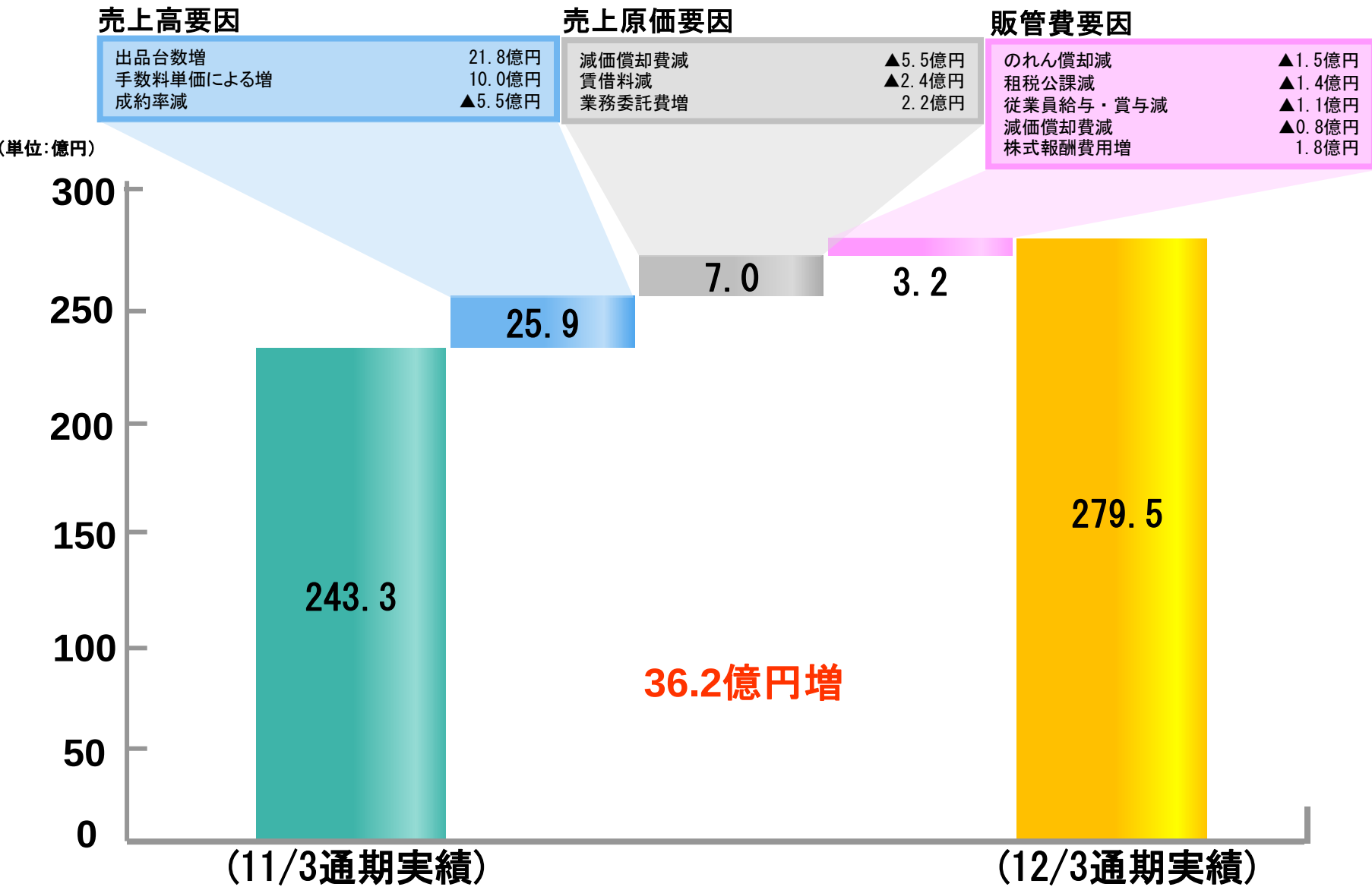
- 【営業活動CF】

 - 税金等調整前当期純利益 285.7億円
 - 法人税等の支払 104.9億円
- 【投資活動CF】

 - 定期預金の増加 66.0億円
 - 有形固定資産取得は 6.5億円と大幅に減少
- 【財務活動CF】

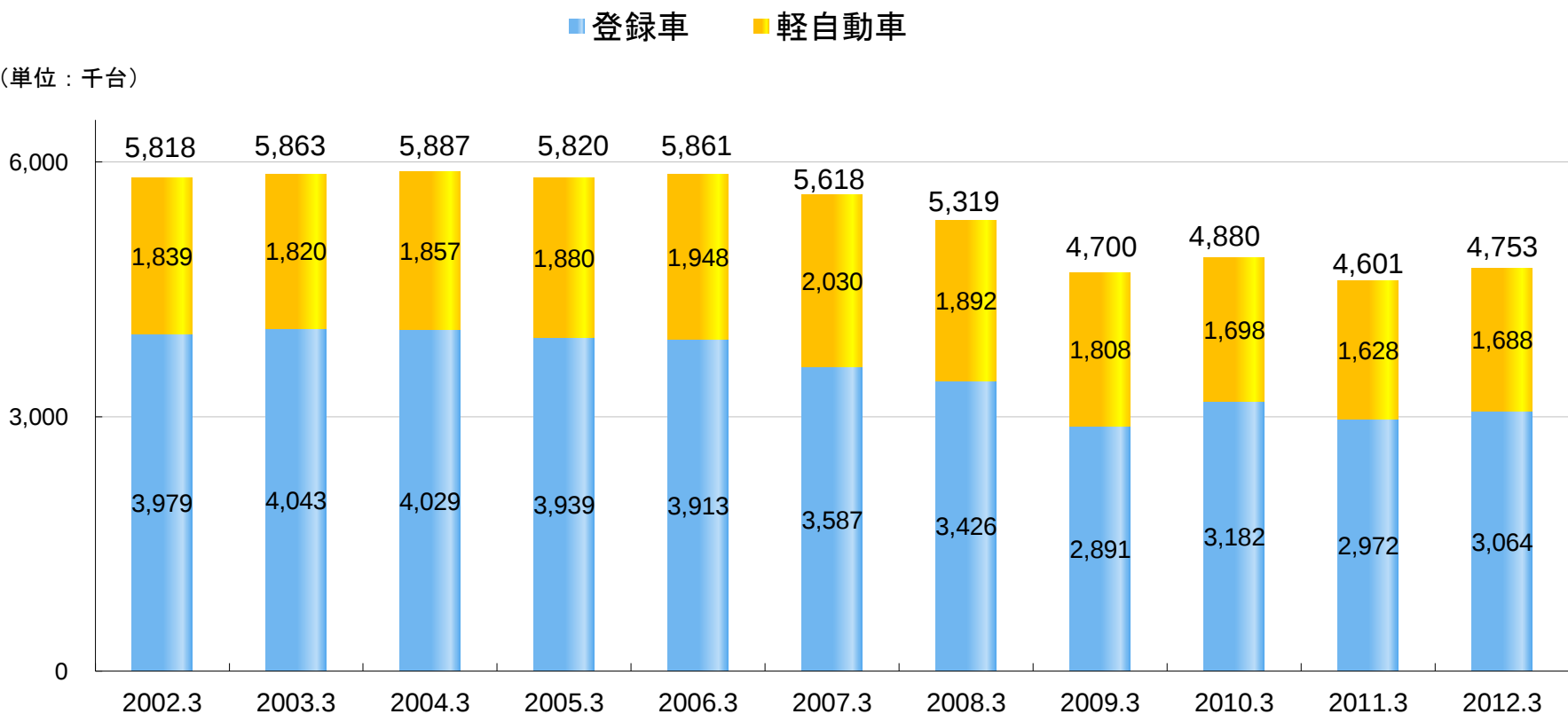
 - 自己株式の取得 118.1億円
(従持信託による取得9.9億円分を含む)
 - 配当金の支払 60.0億円
 - 従持信託による借入増 10.0億円

営業利益変動要因



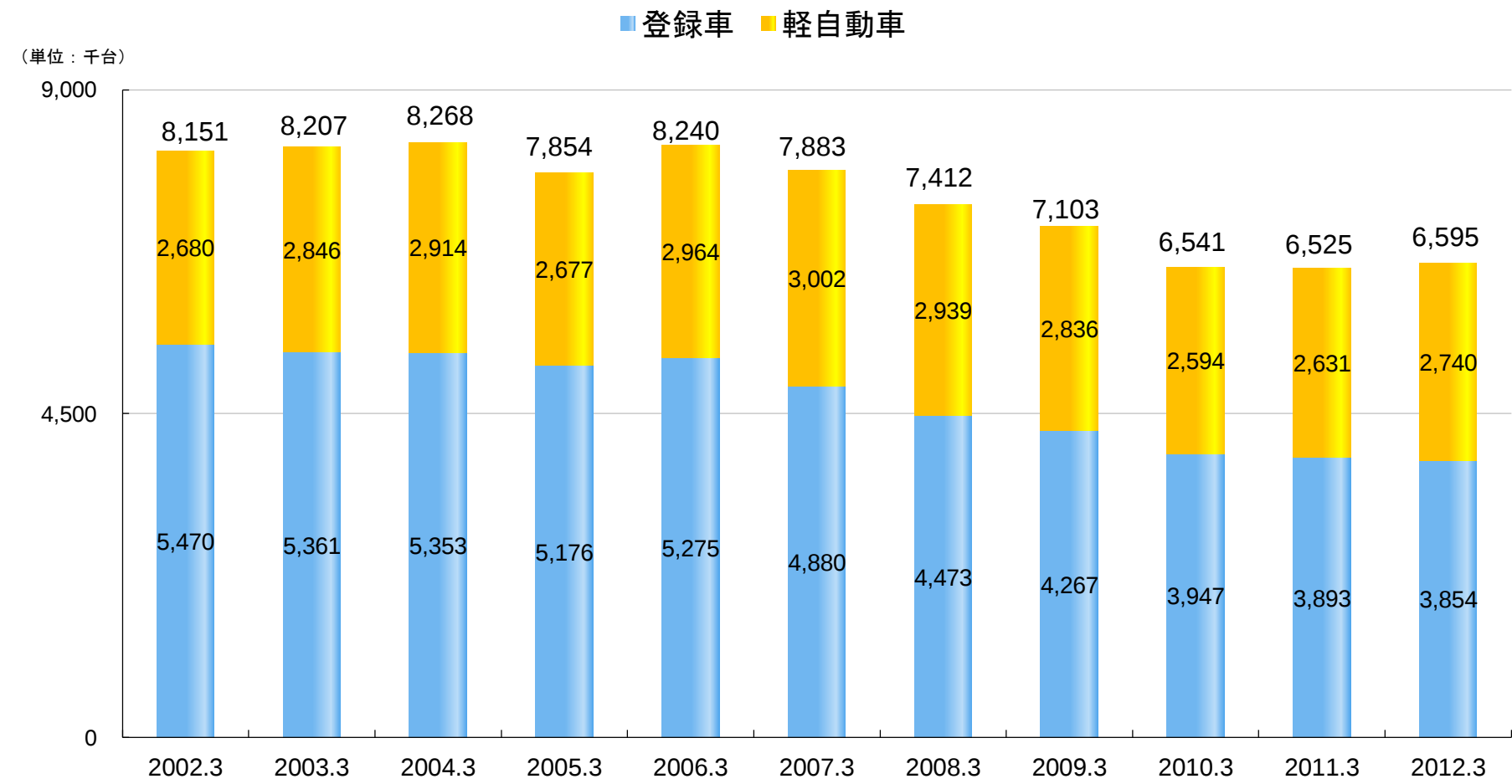
2012年3月期(昨年度) 業界環境について





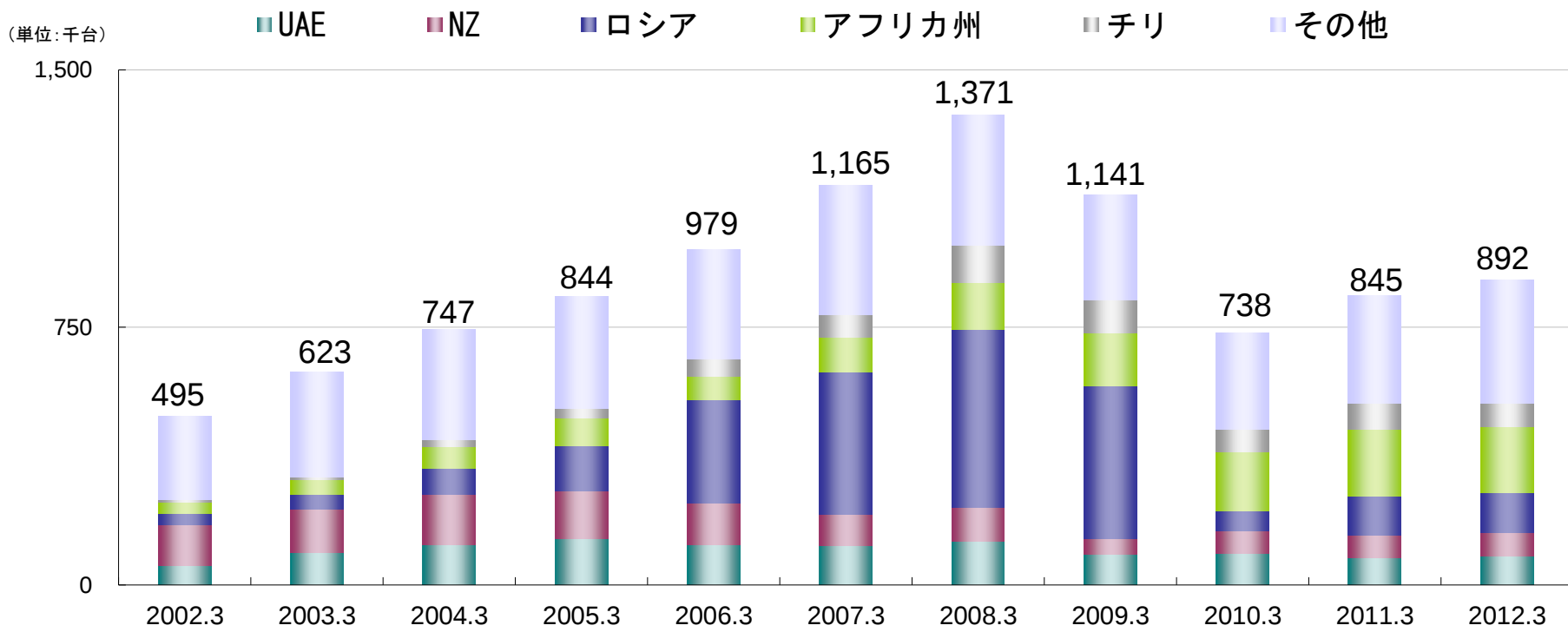
【新車登録台数 475万台（前期比103.3%）】

- ・ 4月～9月 震災の影響による車両生産の減少、新車供給不足等により前年同期比76.3%
- ・ 10月～3月 車両生産の回復、エコカー補助金の復活等により前年同期比136.6%



【中古車登録台数 659万台（前期比101.1%）】

- ・ 4月～9月 震災の影響による車両生産の減少により新車販売不振となり、下取り、買取車両が減少したものの、震災後の復旧需要や新車の代替需要により前年同期比96.9%
- ・ 10月～3月 新車販売の回復により下取り・買取車両が増加し前年同期比104.9%



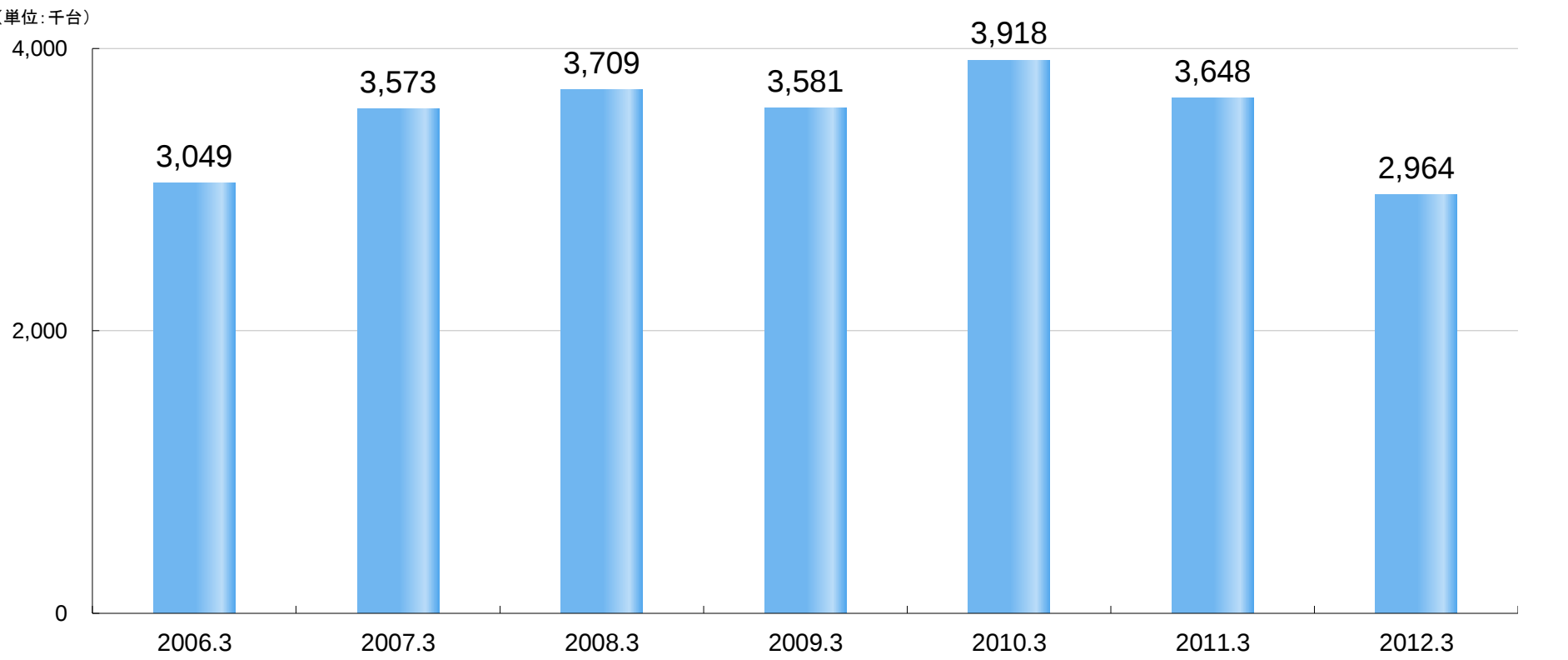
【中古車輸出台数 89万台 （前期比105.6%）】

・ 主要輸出国の概況

ロシア 11.8万台（前期比103.9%）、UAE 8.5万台（前期比105.6%）、
ニュージーランド 6.7万台（前期比103.3%）、チリ 6.6万台（前期比87.2%）、
アフリカ州 19.2万台（前年比99.5%）

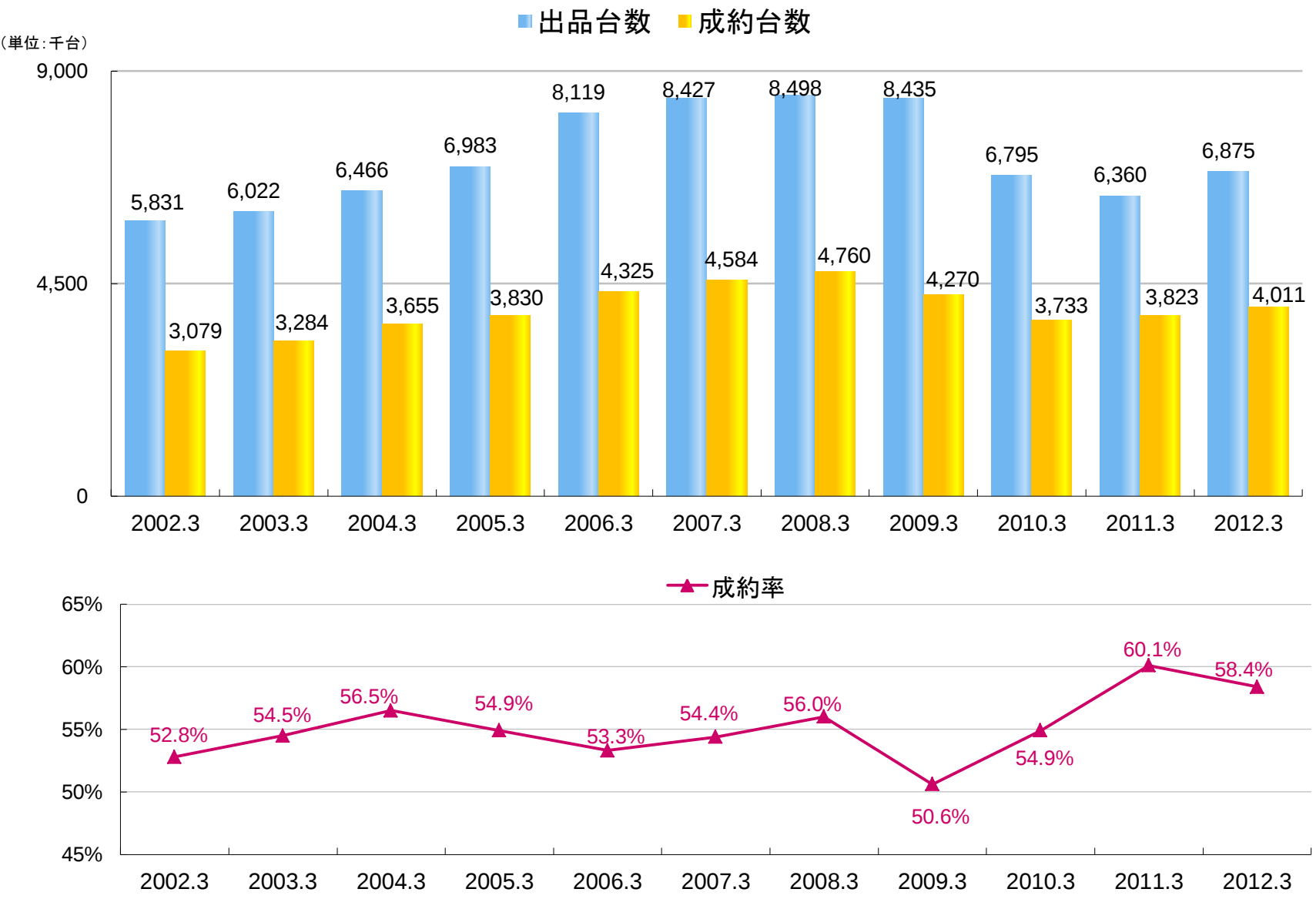
・ 輸出増加国の概況

パキスタン4.5万台（前期比419.5%）、ミャンマー4.2万台（前期比525.7%）、
モンゴル3.4万台（前期比142.8%）、キルギス2.4万台（前期比203.1%）



【自動車解体台数 296万台（前期比81.3%）】

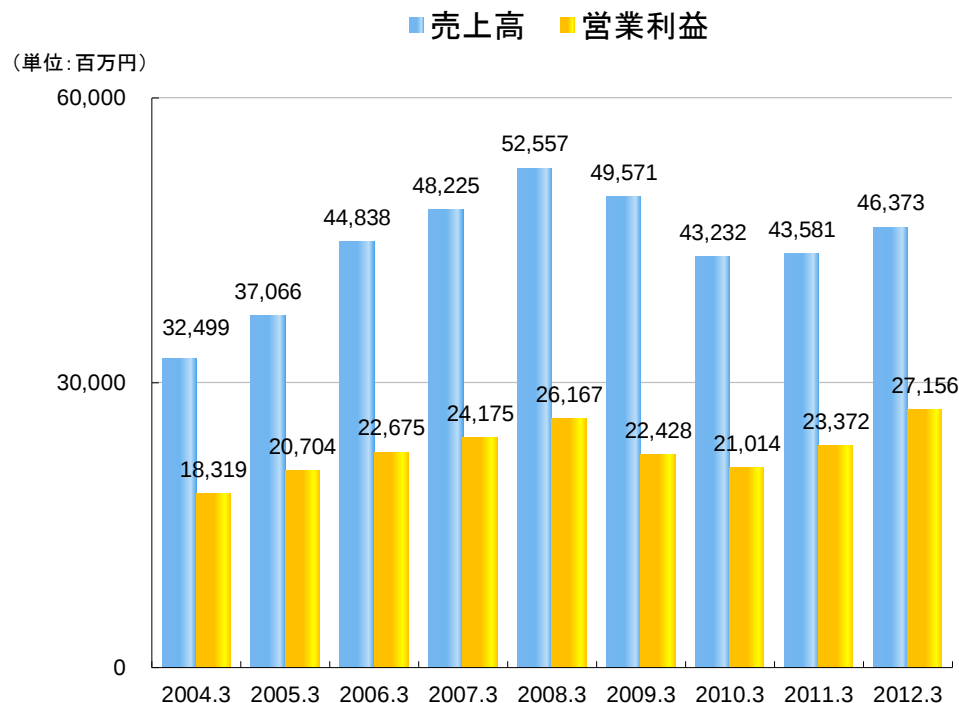
- ・ 4月～9月 震災の影響による車両生産の減少、新車販売供給不足により前年同期比65.9%
- ・ 10月～3月 車両生産回復、エコカー補助金の復活等により新車販売が大幅に増加し前年同期比102.8%



2012年3月期(昨年度) セグメント別 業績の状況



オートオークション事業 ①業績の状況（4月～3月）



(単位:百万円)

	2011. 3	2012. 3	前期比
売上高	43, 581	46, 373	106. 4%
営業利益 (売上比)	23, 372 (53. 6%)	27, 156 (58. 6%)	116. 2%

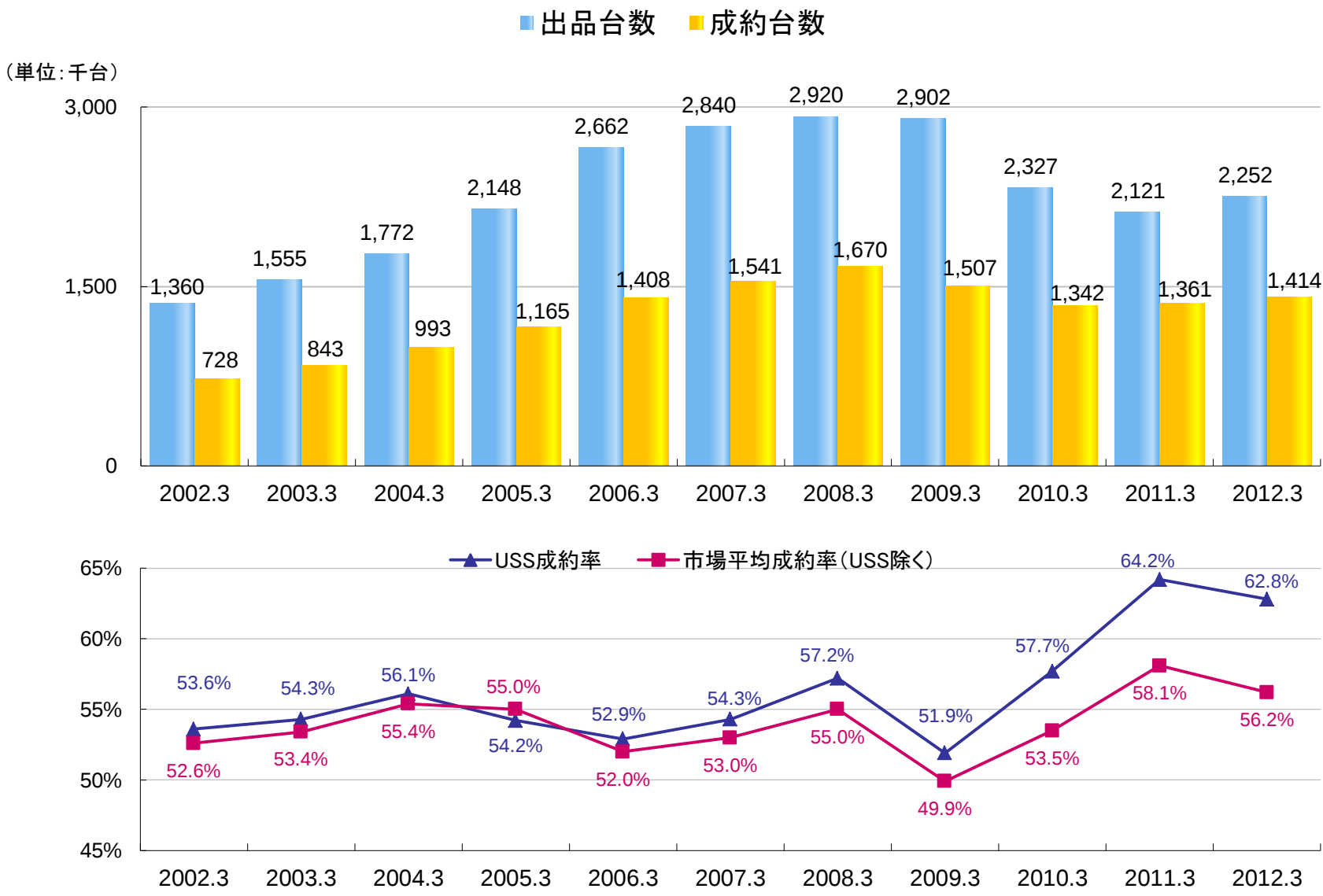
【売上高 46,373百万円（前期比106.4%）】

- ・ 出品台数2,252千台（前期比106.2%）、成約台数1,414千台（前期比103.9%）、成約率62.8%（前期実績64.2%）
- ・ 出品手数料単価および落札手数料単価が増加

【営業利益 27,156百万円（前期比116.2%）】

- ・ 減価償却費 6.0億円減少、賃借料 2.4億円減少
租税公課 1.9億円減少、のれん償却額 1.5億円減少

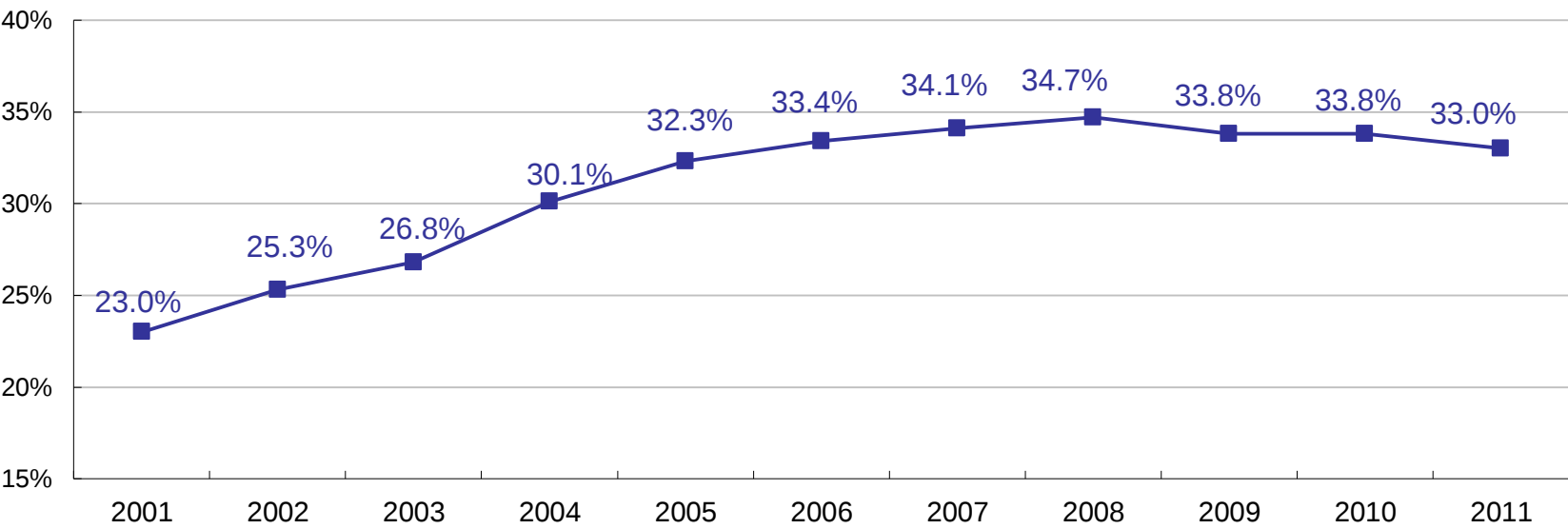
オートオークション事業 ②USSグループの実績（4月～3月）



オートオークション事業

③市場シェアの推移（1月～12月）

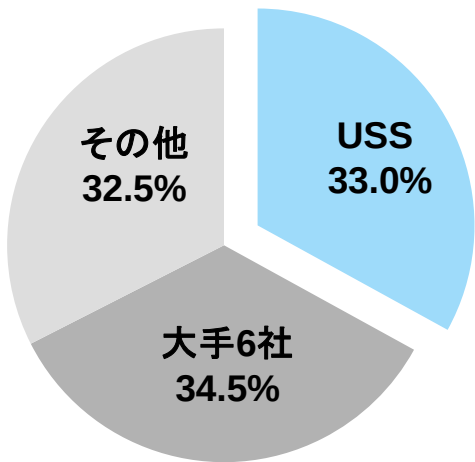
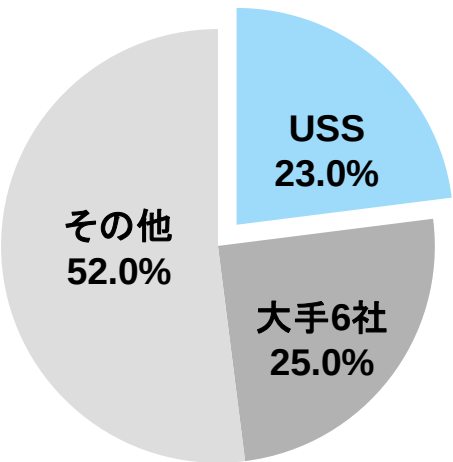
USS市場シェアの推移



2001年(暦年)市場シェア

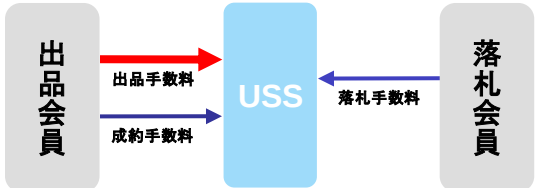
2011年(暦年)市場シェア

※大手6社
JAA (6.1%)
TAA (5.3%)
CAA (4.5%)
アライAA(5.2%)
KCAA (2.7%)
LAA (1.2%)



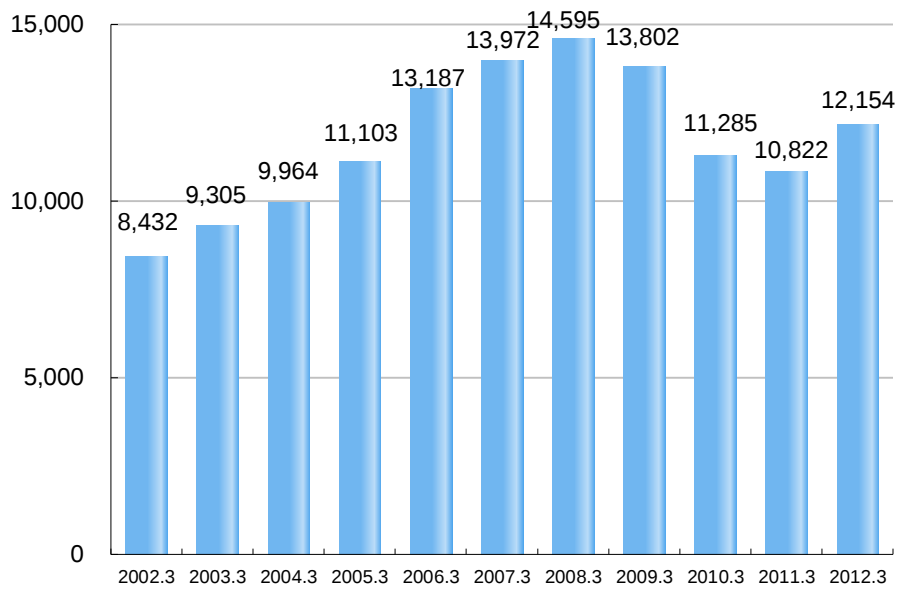
※大手6社
JAA(9.0%)
TAA(8.3%)
CAA(6.6%)
アライAA(4.3%)
LAA(3.2%)
KCAA(3.1%)

オートオークション事業 ④出品台数・出品手数料分析



出品手数料総額

(単位:百万円)

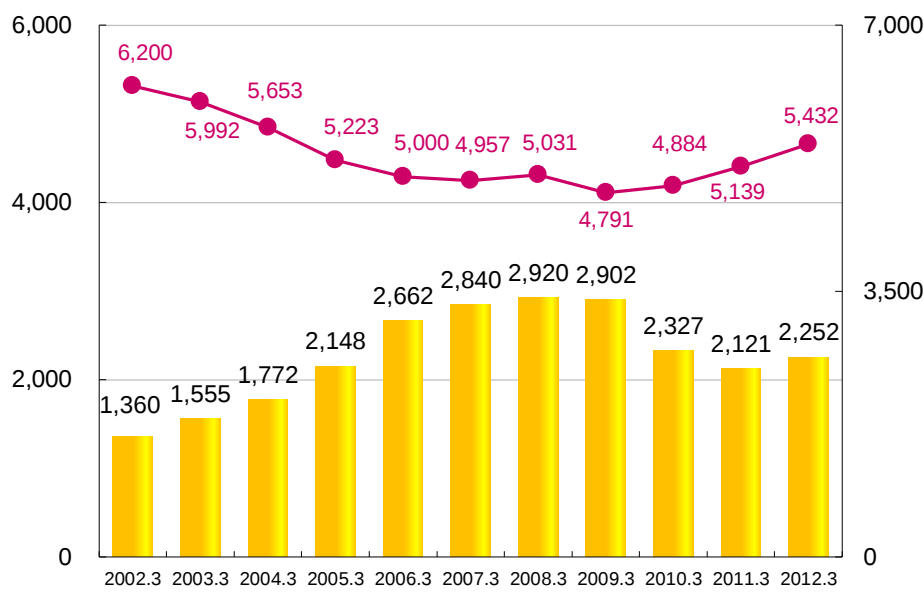


(単位:千台)

■ 出品台数

● 1台当たり出品手数料

(単位:円)

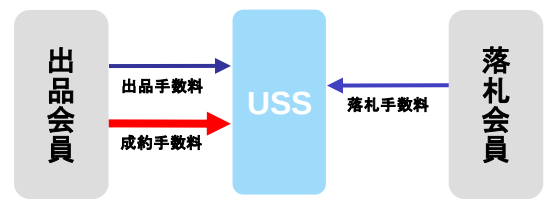


※1台当たりの出品手数料は、連結相殺前の数値をもとに算出しております

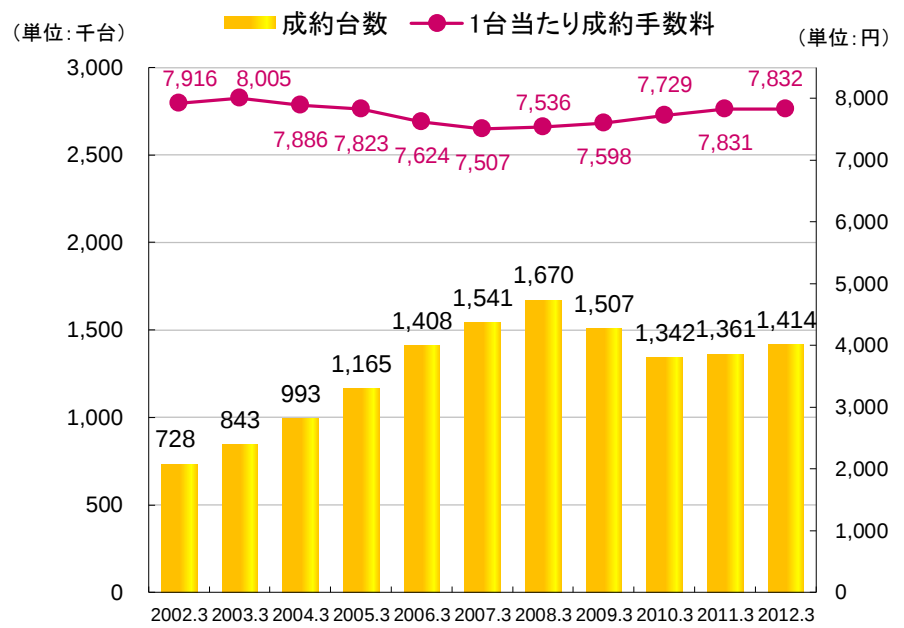
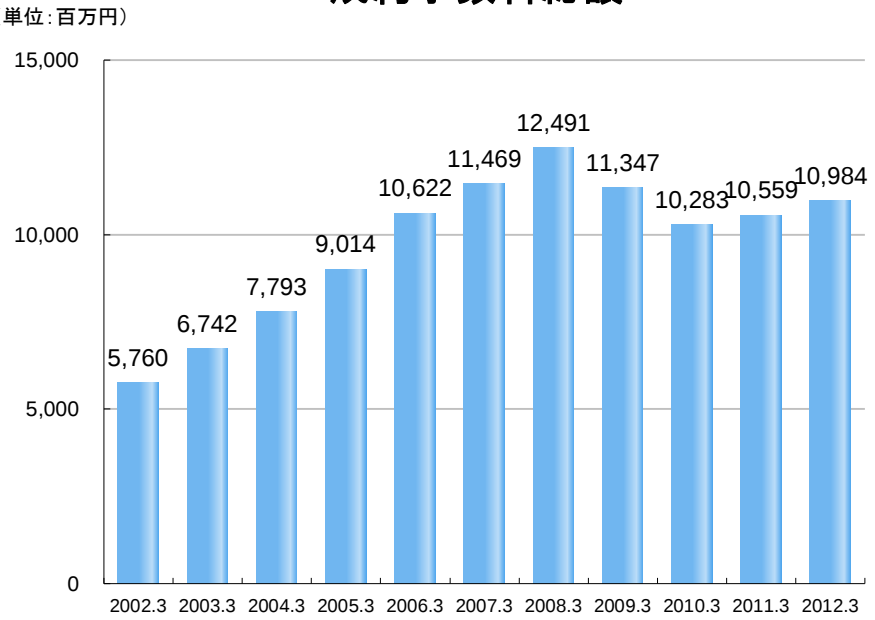
【1台当たり出品手数料 5,432円 (前期実績5,139円 前期比+293円)】

- ・ 2011年1月から東京会場にて手数料単価の低いリユースコーナーを廃止
- ・ 2011年4月から東北会場にて手数料体系の見直しを実施
- ・ 横浜会場などの出品手数料割引キャンペーン施策が減少

オートオークション事業 ⑤成約台数・成約手数料分析



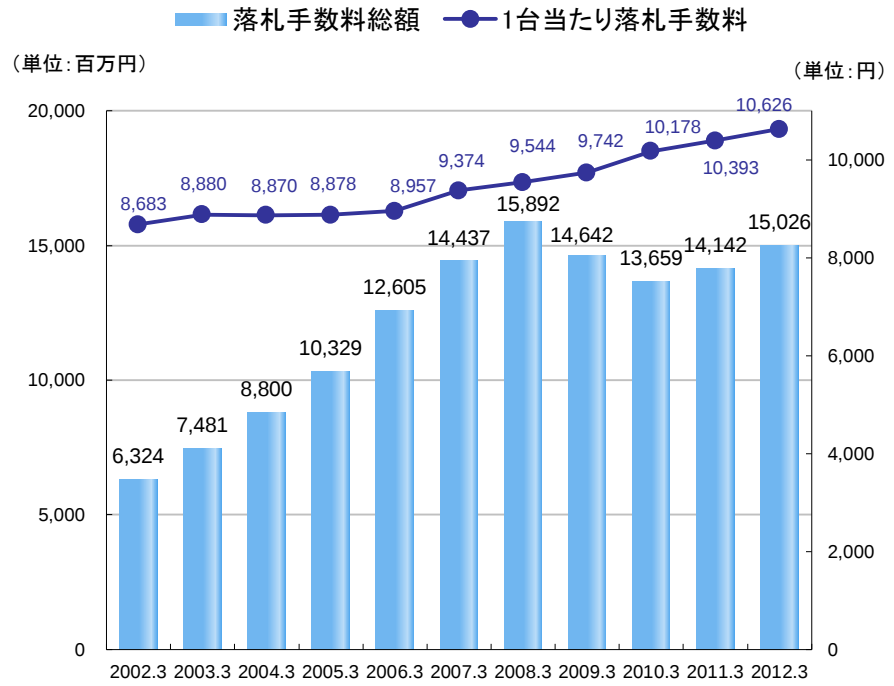
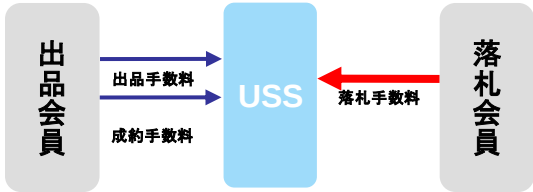
成約手数料総額



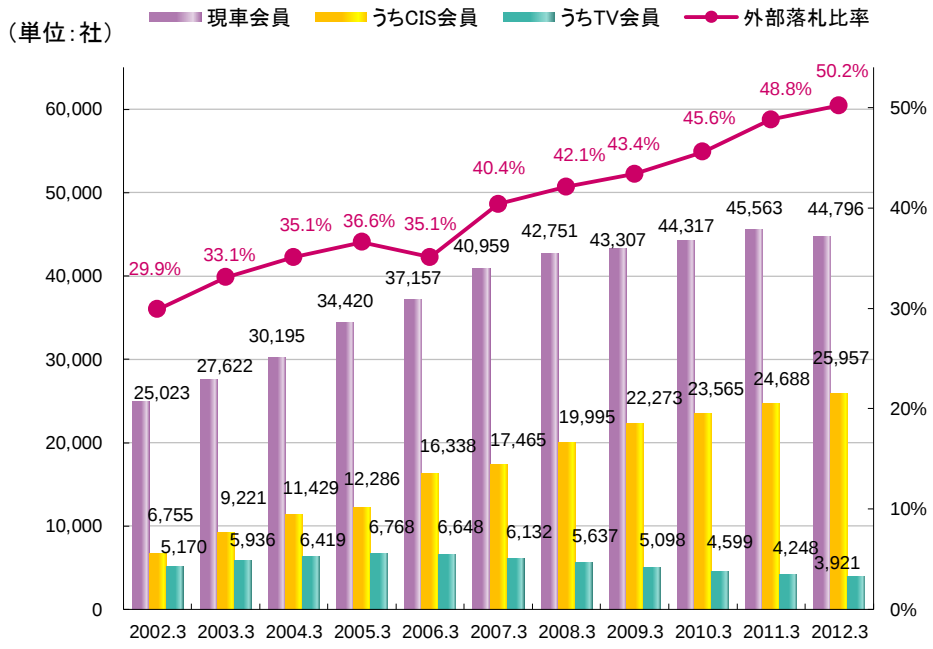
※1台当たりの成約手数料は、連結相殺前の数値をもとに算出しております

【1台当たり成約手数料 7,832円（前期実績7,831円、前期比+1円）】

・ 成約手数料単価は前期実績から変動なし



※1台当たりの落札手数料は、連結相殺前の数値をもとに算出しております



【1台当たり落札手数料 10,626円 (前期実績10,393円 前期比+233円)】

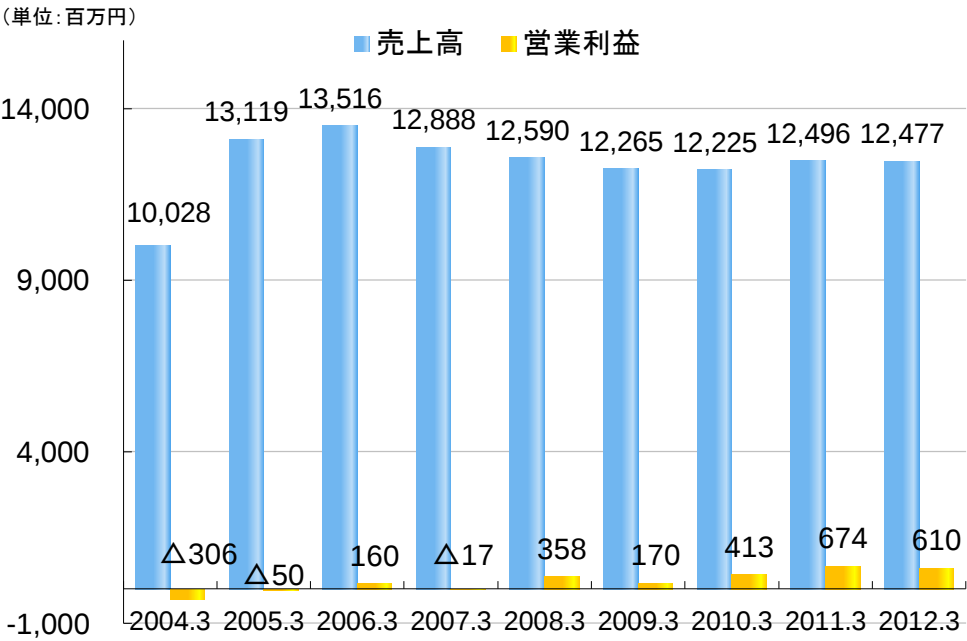
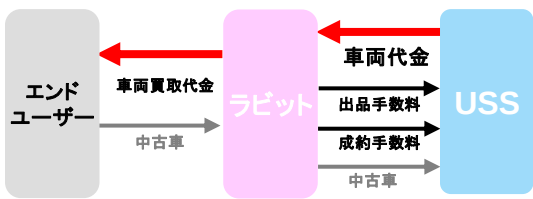
・ 外部落札比率が50.2%に上昇 (前期実績48.8%)

(単位：台、回)

	開催数		出品台数			成約台数			成約率	
	2012. 3	2011. 3	2012. 3	2011. 3	増減率	2012. 3	2011. 3	増減率	2012. 3	2011. 3
東京	49	48	617, 907	570, 237	8. 4%	424, 469	404, 013	5. 1%	68. 7%	70. 9%
名古屋	49	49	368, 950	332, 952	10. 8%	229, 367	220, 930	3. 8%	62. 2%	66. 4%
九州	50	50	186, 580	163, 441	14. 2%	108, 259	97, 264	11. 3%	58. 0%	59. 5%
横浜	49	49	186, 276	181, 532	2. 6%	116, 004	111, 289	4. 2%	62. 3%	61. 3%
札幌	49	49	135, 166	128, 220	5. 4%	83, 148	77, 223	7. 7%	61. 5%	60. 2%
大阪	49	50	102, 963	96, 777	6. 4%	63, 137	62, 828	0. 5%	61. 3%	64. 9%
R-名古屋	49	49	100, 783	90, 875	10. 9%	79, 832	72, 935	9. 5%	79. 2%	80. 3%
静岡	49	49	89, 691	83, 116	7. 9%	50, 288	49, 456	1. 7%	56. 1%	59. 5%
東北	49	48	78, 583	69, 540	13. 0%	56, 140	49, 831	12. 7%	71. 4%	71. 7%
岡山	50	50	75, 404	64, 773	16. 4%	41, 345	35, 182	17. 5%	54. 8%	54. 3%
群馬	50	49	75, 308	74, 522	1. 1%	46, 929	50, 225	▲6. 6%	62. 3%	67. 4%
福岡	49	50	63, 540	64, 778	▲1. 9%	21, 009	22, 935	▲8. 4%	33. 1%	35. 4%
埼玉	51	49	48, 096	44, 777	7. 4%	27, 792	27, 121	2. 5%	57. 8%	60. 6%
新潟	50	50	41, 959	30, 784	36. 3%	19, 102	15, 737	21. 4%	45. 5%	51. 1%
神戸	48	49	40, 353	38, 426	5. 0%	23, 076	21, 738	6. 2%	57. 2%	56. 6%
北陸	50	49	29, 151	25, 183	15. 8%	18, 456	16, 043	15. 0%	63. 3%	63. 7%
流通	12	49	11, 856	62, 015	▲80. 9%	6, 460	26, 849	▲75. 9%	54. 5%	43. 3%
合計	802	836	2, 252, 566	2, 121, 948	6. 2%	1, 414, 813	1, 361, 599	3. 9%	62. 8%	64. 2%

※流通会場は2011年7月に東京会場と統合いたしました。

※四国会場は岡山会場と合算しております。



(単位: 百万円)

	2011. 3	2012. 3	前期比
売上高	12, 496	12, 477	99. 8%
営業利益 (売上比)	674 (5. 4%)	610 (4. 9%)	90. 5%

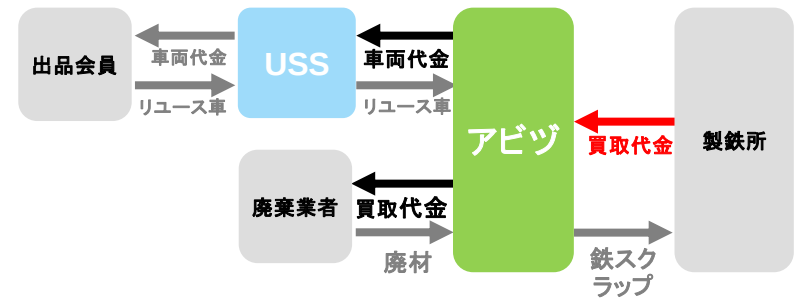
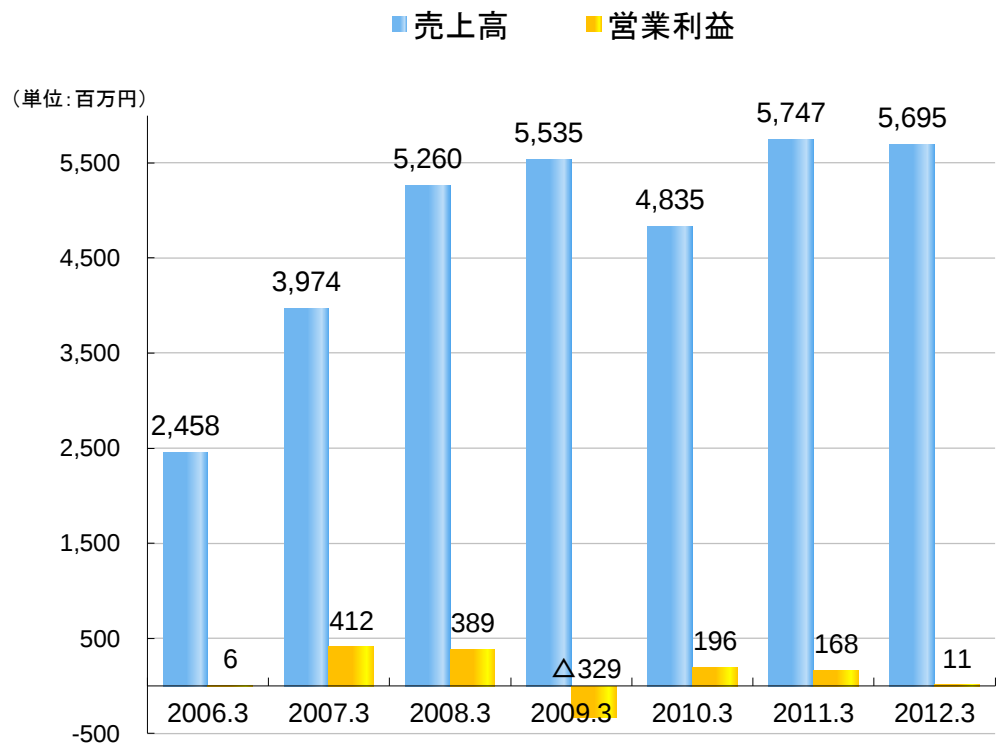
【ラビット事業 売上高8,535百万円 (前期比100.9%) 営業利益337百万円 (前期比89.5%)】

- ・ 震災後オークション相場は高騰し、買取台数、台当たり粗利益が増加
- ・ 第3四半期以降、オークション相場が下落し、買取台数、台当たり利益が減少

【事故現状車買取販売事業 売上高3,941百万円 (前期比97.6%) 営業利益272百万円 (前期比91.8%)】

- ・ 買取台数の減少により、減収減益

その他の事業（リサイクル事業等）業績の状況



(単位: 百万円)

	2011. 3	2012. 3	前期比
売上高	5, 747	5, 695	99. 1%
営業利益 (売上比)	168 (2. 9%)	11 (0. 2%)	6. 9%

【アビツ 売上高4,278百万円（前期比93.6%）、営業利益1百万円（前期比2.2%）】

- ・ 工場廃材等の取扱量が減少、仕入単価高騰などにより減収減益

【カーリスト東洋事業部 売上高1,250百万円（前期比106.1%）、営業利益87百万円（前期比85.9%）】

- ・ 合成ゴム等の仕入単価高騰などにより増収減益

【USSロジスティクス・インターナショナル・サービス 売上高167百万円、営業損失77百万円】

- ・ 7月より中古自動車輸出代行サービス事業を開始