

USS

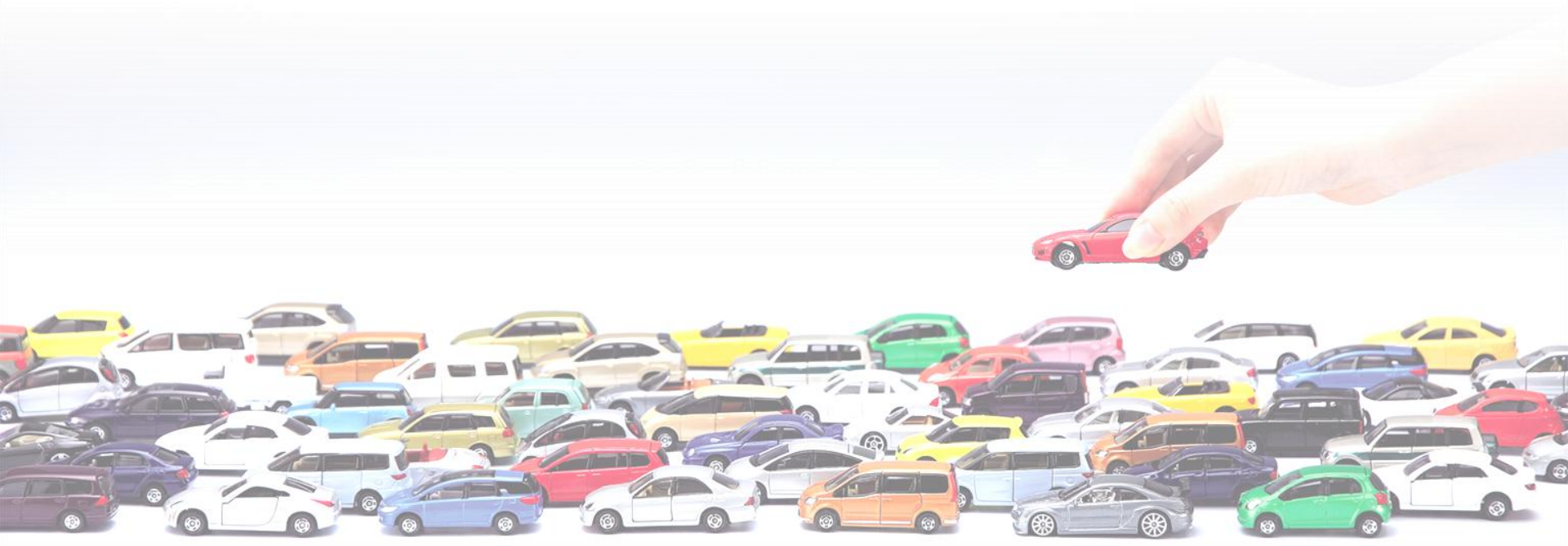
Used car
System
Solutions

2014年3月期第2四半期 決算説明資料

株式会社 ユー・エス・エス
2013年11月



USSについて

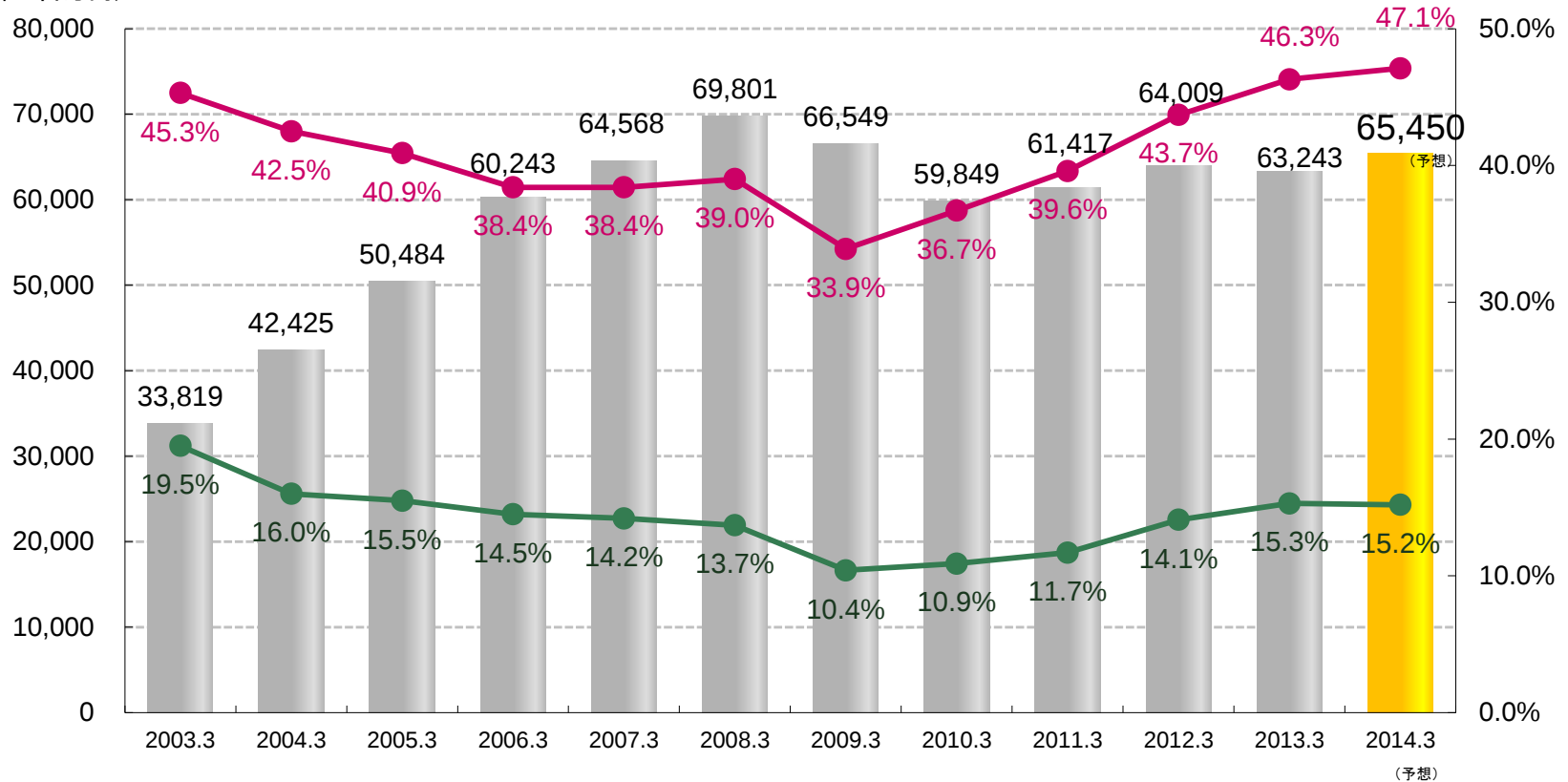


USSについて ①連結売上高・営業利益率・ROEの推移

中期的な成長と高い収益性を実現し、ROE15%を目標

■売上高 ●営業利益率 ●ROE

(単位:百万円)



2003.3～2013.3

10年間の年換算成長率

売上高 **6.5%** 営業利益 **6.7%**

10年間の平均営業利益率

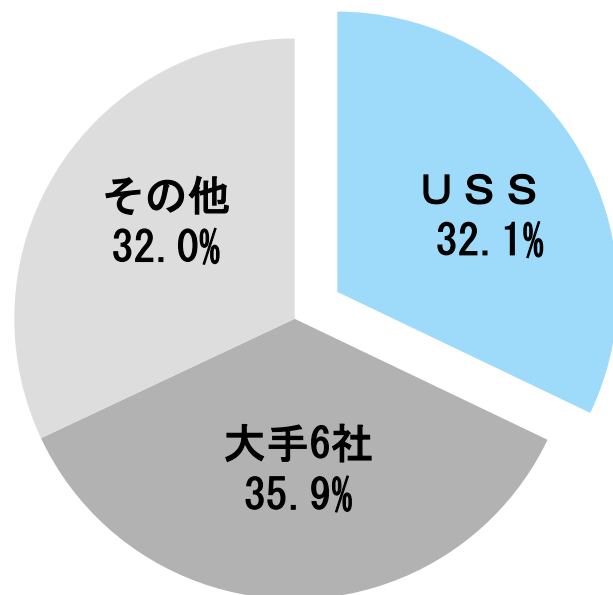
39.9%

10年間の平均ROE

13.6%

【オートオークション市場シェアNo.1】

2013年（1月～6月）市場シェア



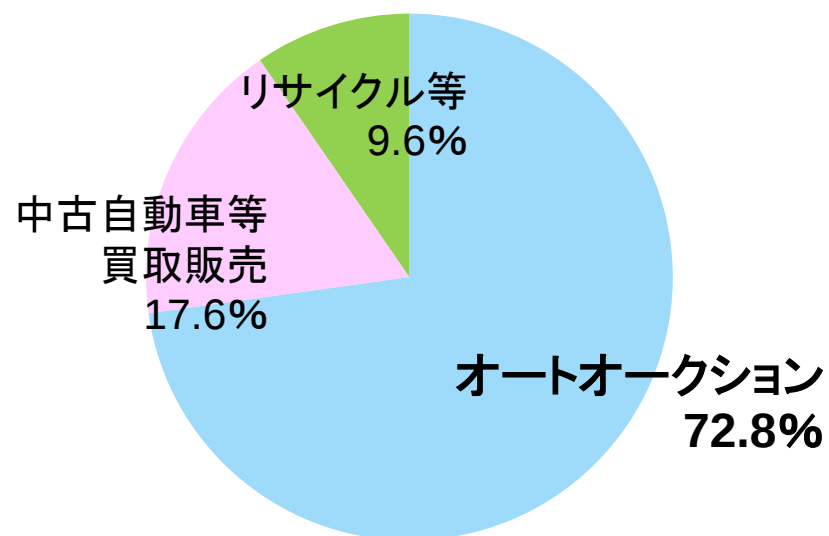
※大手6社：TAA (9.5%), JAA (8.8%), CAA (6.5%),
751AA (4.9%), KCAA (3.1%), LAA (3.1%)

【USSの競争力】

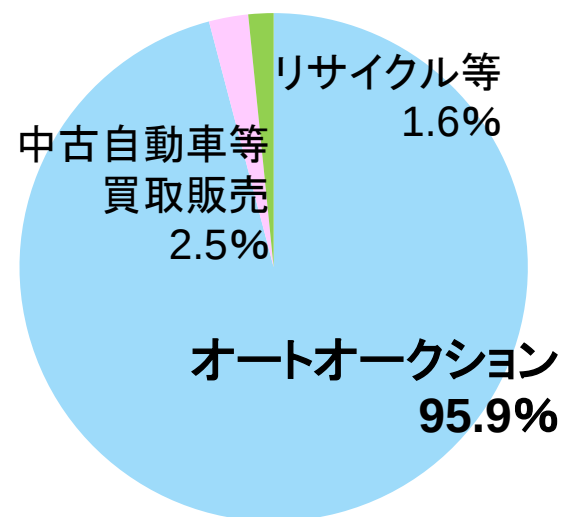
- 圧倒的な会員数 4.5万社
- 業界最大手 全国17会場を展開
- 東京会場・名古屋会場など大規模会場
- 衛星TV・インターネットを通じた外部落札システム
- 車両評価、オークションシステムは、USSが標準モデル
- 強固な財務体質
ー自己資本比率 80.5%

(2013年9月30日現在)

売上高構成比(2013.9)

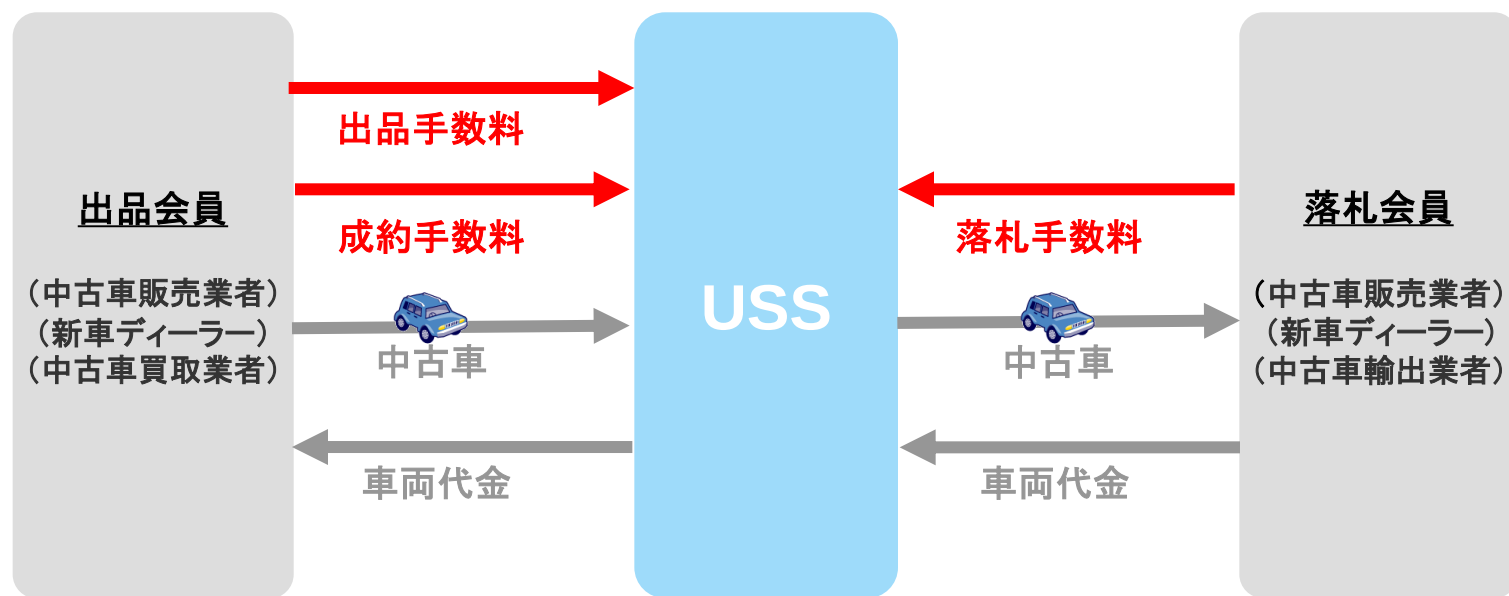


営業利益構成比(2013.9)

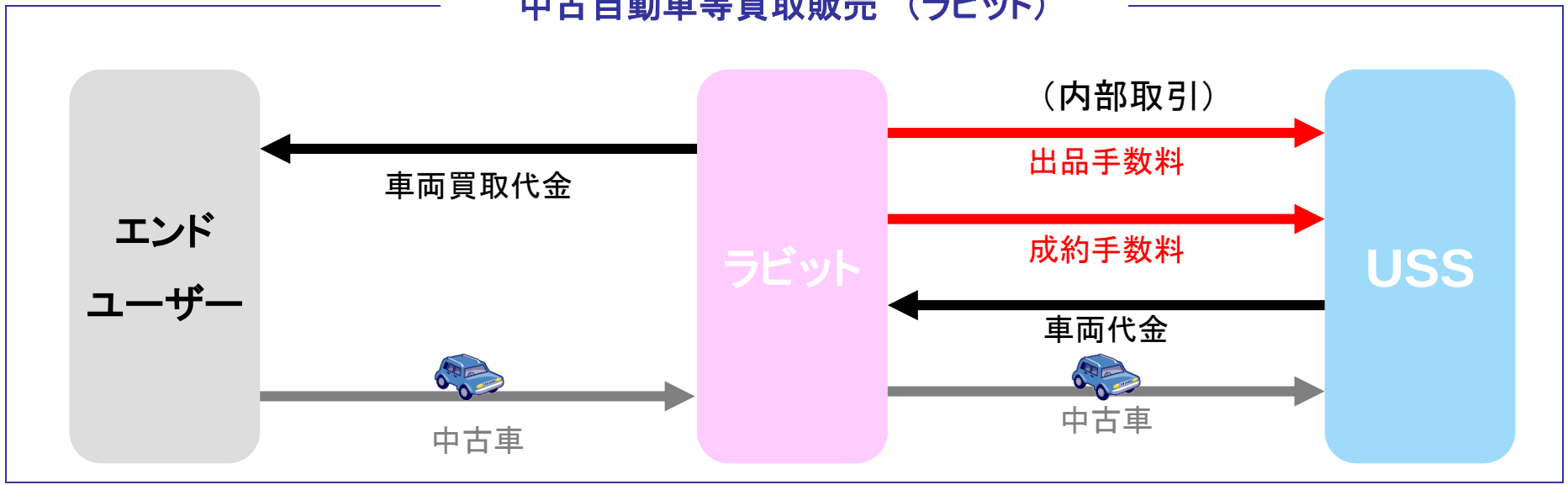


※売上高は外部顧客に対するもの、営業利益はセグメント利益で算出しております。

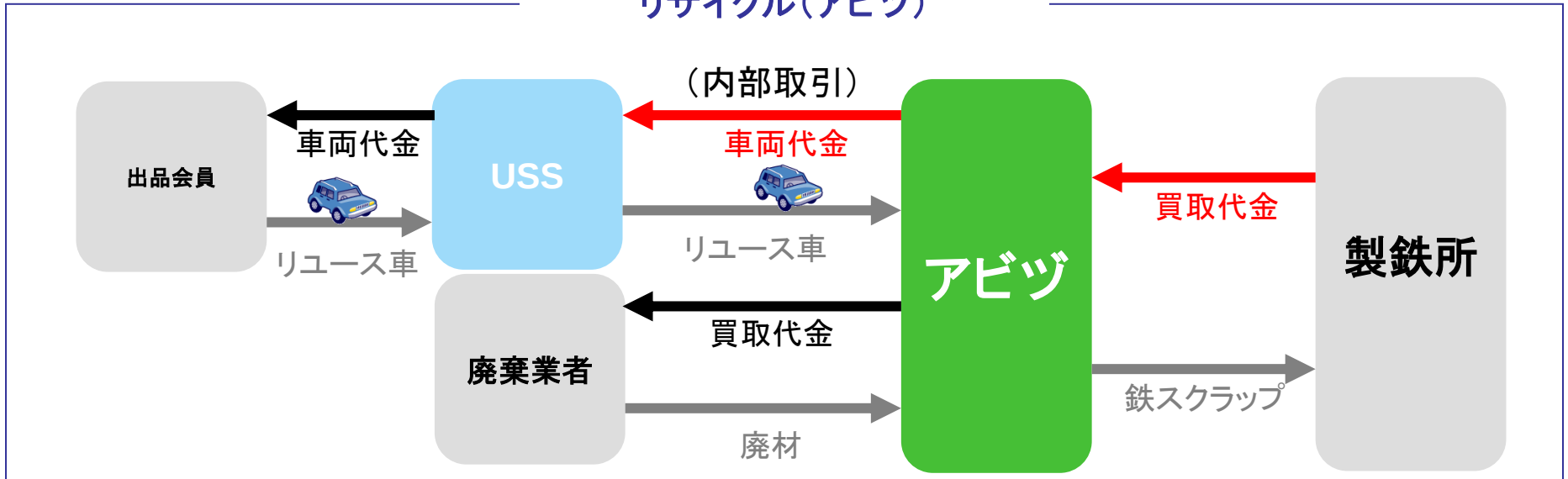
オートオークション



中古自動車等買取販売（ラビット）



リサイクル（アビツ）



2014年3月期第2四半期 連結業績の概要



■ 売上高は前年同期比104.6%

- オートオークション事業の売上高は104.3%（前年同期比）
- 出品台数96.6%、成約台数106.9%（前年同期比）
- 成約率67.1%（前年同期実績60.6%）
- 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50.6%）
- 中古自動車等買取販売事業の売上高は102.2%（前年同期比）
- その他の事業（リサイクル事業等）の売上高は112.1%（前年同期比）

■ 営業利益は前年同期比107.8%、経常利益は前年同期比108.2%

- オートオークション事業の営業利益は104.8%（前年同期比）
- 中古自動車等買取販売事業の営業利益は193.2%（前年同期比）
- その他の事業（リサイクル事業等）は営業利益232百万円（前年同期実績 営業損失3百万円）
- 販売促進費が減少したのに対し、租税公課、消耗品費、減価償却費などが増加
- 営業利益率は46.8%に上昇（前年同期実績45.4%）

■ 自己資本比率は80.5%と高い安全性を維持

2014年3月期第2四半期連結累計期間 損益計算書

営業利益は2期連続、経常利益・四半期純利益は3期連続過去最高益を更新

(単位:百万円)

	2012.9	2013.9	前年同期比	計画	計画比
売上高	30,944	32,379	104.6%	31,250	103.6%
売上原価 (売上比)	12,311 (39.8%)	12,730 (39.3%)	103.4%	12,565 (40.2%)	101.3%
売上総利益 (売上比)	18,632 (60.2%)	19,649 (60.7%)	105.5%	18,684 (59.8%)	105.2%
販売費及び一般管理費 (売上比)	4,580 (14.8%)	4,504 (13.9%)	98.3%	4,834 (15.5%)	93.2%
営業利益 (売上比)	14,052 (45.4%)	15,144 (46.8%)	107.8%	13,850 (44.3%)	109.3%
経常利益 (売上比)	14,256 (46.1%)	15,420 (47.6%)	108.2%	14,100 (45.1%)	109.4%
四半期純利益 (売上比)	8,759 (28.3%)	9,298 (28.7%)	106.2%	8,580 (27.5%)	108.4%
1株当たり 四半期純利益 (円)	32.54	35.87	110.2%	33.10	108.4%

【売上高】

- ・成約率の上昇、外部落札手数料改定や一部の会場で大口会員の割戻し制度見直しによりオークション手数料収入が増加
- ・廃自動車等のリサイクル事業は、取扱量の増加、鉄スクラップ市況の改善などにより増収

【売上原価】

- ・名古屋会場建替えに伴い租税公課、消耗品費、減価償却費が増加

【販売費及び一般管理費】

- ・販売促進費などが減少

2014年3月期第2四半期連結累計期間 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)

	2013. 3	2013. 9	増減額
流動資産	56,047	51,262	▲4,784
現金及び預金	37,033	38,436	1,402
オークション貸勘定	13,660	7,784	▲5,875
その他	5,353	5,041	▲312
固定資産	98,496	103,769	5,272
有形固定資産	88,470	93,324	4,853
無形固定資産	818	1,199	381
投資その他の資産	9,206	9,244	37
資産合計	154,543	155,031	488
流動負債	28,165	22,943	▲5,222
オークション借勘定	16,185	9,209	▲6,975
短期借入金	93	93	－
その他	11,886	13,640	1,753
固定負債	6,701	6,555	▲145
長期借入金	864	701	▲162
その他	5,837	5,853	16
負債合計	34,866	29,498	▲5,368
株主資本	124,273	129,944	5,671
その他の包括利益累計額	▲5,160	▲5,068	91
新株予約権	237	243	6
少数株主持分	327	413	86
純資産合計	119,676	125,532	5,856

【流動資産】

- ・現金及び預金は、14.0億円増加

【固定資産】

- ・名古屋会場建替えなどにより、有形固定資産は、48.5億円増加

【流動負債】

- ・その他は名古屋会場建替え費用の未払金などにより17.5億円増加

2014年3月期第2四半期連結累計期間 キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

	2012.9	2013.9	増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	7,945	9,072	1,126
税金等調整前四半期純利益	14,250	15,227	977
減価償却費及びその他の償却費	1,710	1,829	119
のれん償却額	▲6	14	20
有形固定資産除売却損益 (▲は益)	6	168	162
無形固定資産除売却損益 (▲は益)	-	1	1
オークション勘定の増減額	367	▲1,099	▲1,467
法人税等の支払額	▲6,941	▲5,509	1,431
その他	▲1,441	▲1,560	▲119
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	5,857	▲10,247	▲16,104
有形固定資産の取得による支出	▲254	▲4,177	▲3,923
その他	6,111	▲6,070	▲12,181
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	▲16,103	▲3,921	12,181
借入金増減	▲146	▲162	▲15
自己株式の取得	▲12,309	-	12,309
配当金の支払額	▲3,644	▲3,769	▲125
その他	▲3	9	13
現金及び現金同等物の増減額 (▲は減少)	▲2,300	▲5,097	▲2,796
現金及び現金同等物の期首残高	28,540	34,833	6,292
現金及び現金同等物の四半期末残高	26,240	29,736	3,495

【営業活動CF】

- ・税金等調整前四半期純利益 152.2億円
- ・法人税等の支払 55.0億円

【投資活動CF】

- ・名古屋会場建替え費用の支払など
有形固定資産の取得による支出41.7億円
- ・その他は定期預金の増加 65.0億円など

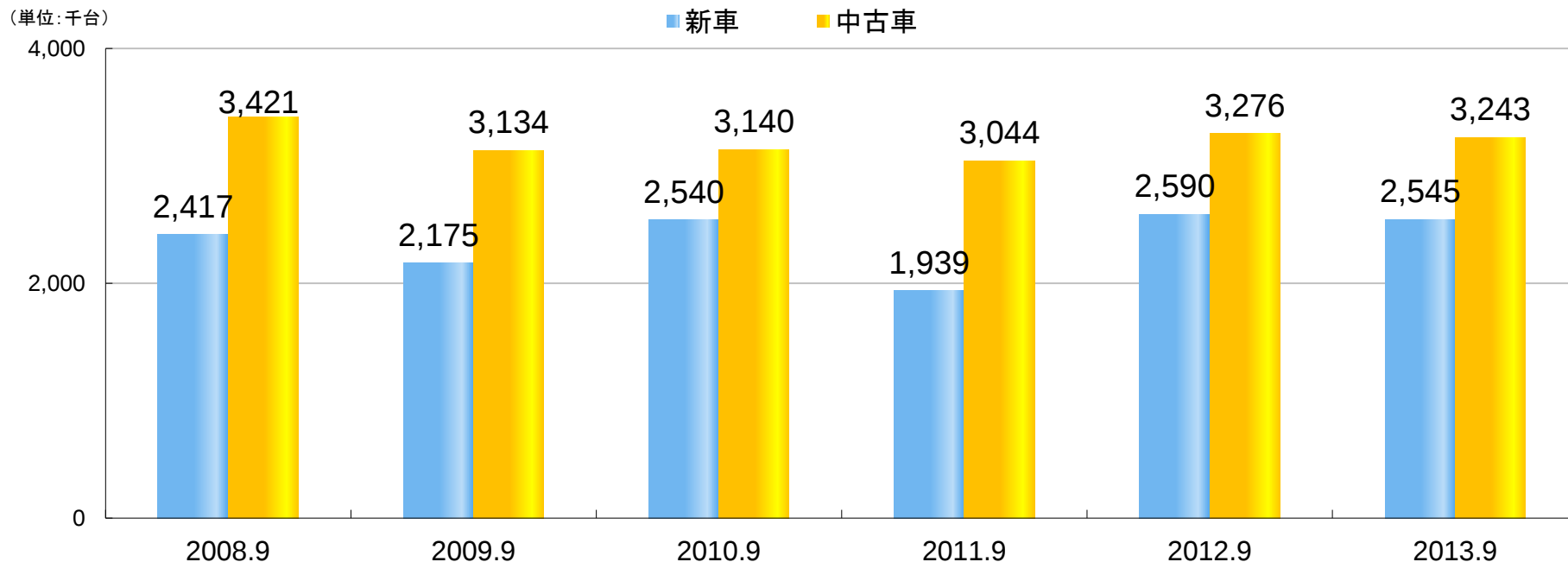
【財務活動CF】

- ・配当金の支払 37.6億円

2014年3月期第2四半期 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～9月）



【新車登録台数 254万台（前年同期比98.3%）】

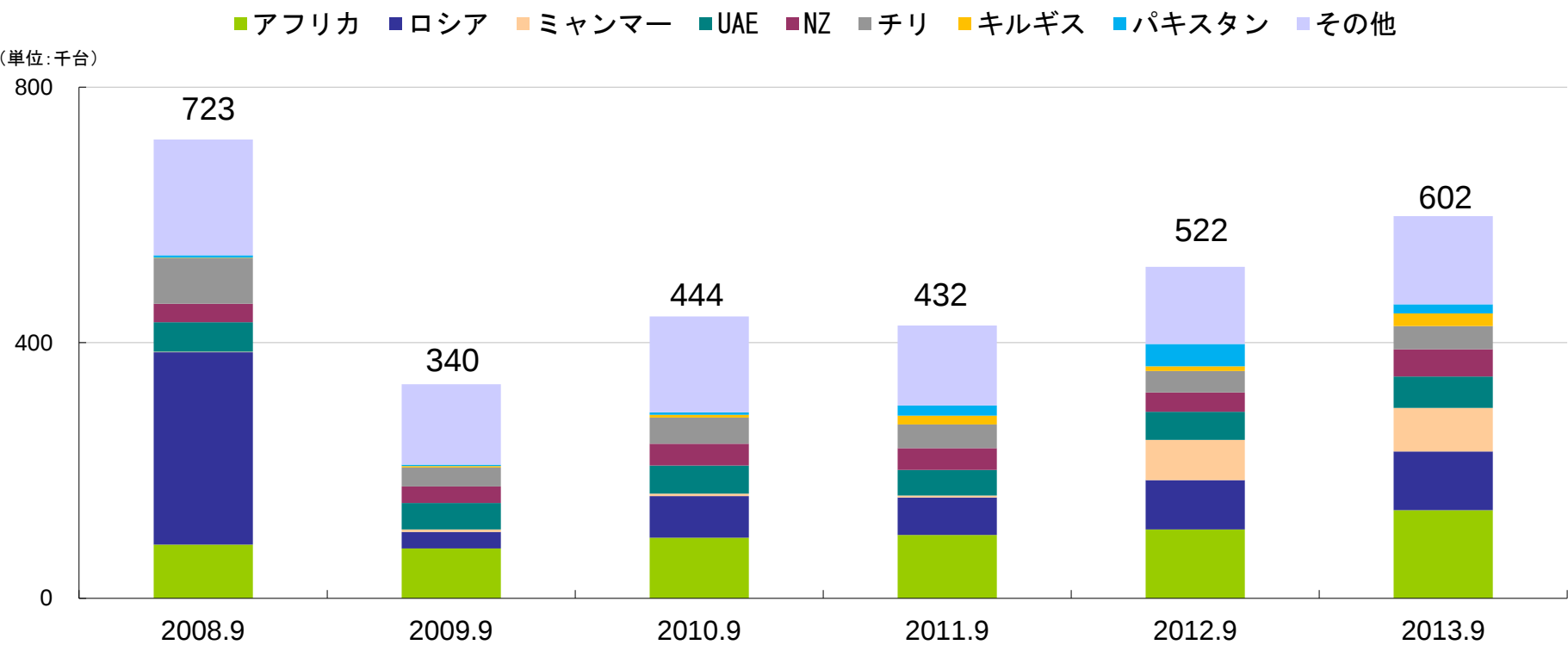
- ・ 前年同期がエコカー補助金制度の対象期間であったのに対して、
今期は、軽自動車等の販売が好調だったものの、本格的な需要回復には至らず微減

【中古車登録台数 324万台（前年同期比99.0%）】

- ・ 新車登録台数と同様に、本格的な需要回復には至らず微減

業界環境

②中古車輸出台数の推移（４月～９月）



【中古車輸出台数 60.2万台 （前年同期比115.2%）】

・ 主要輸出国の概況

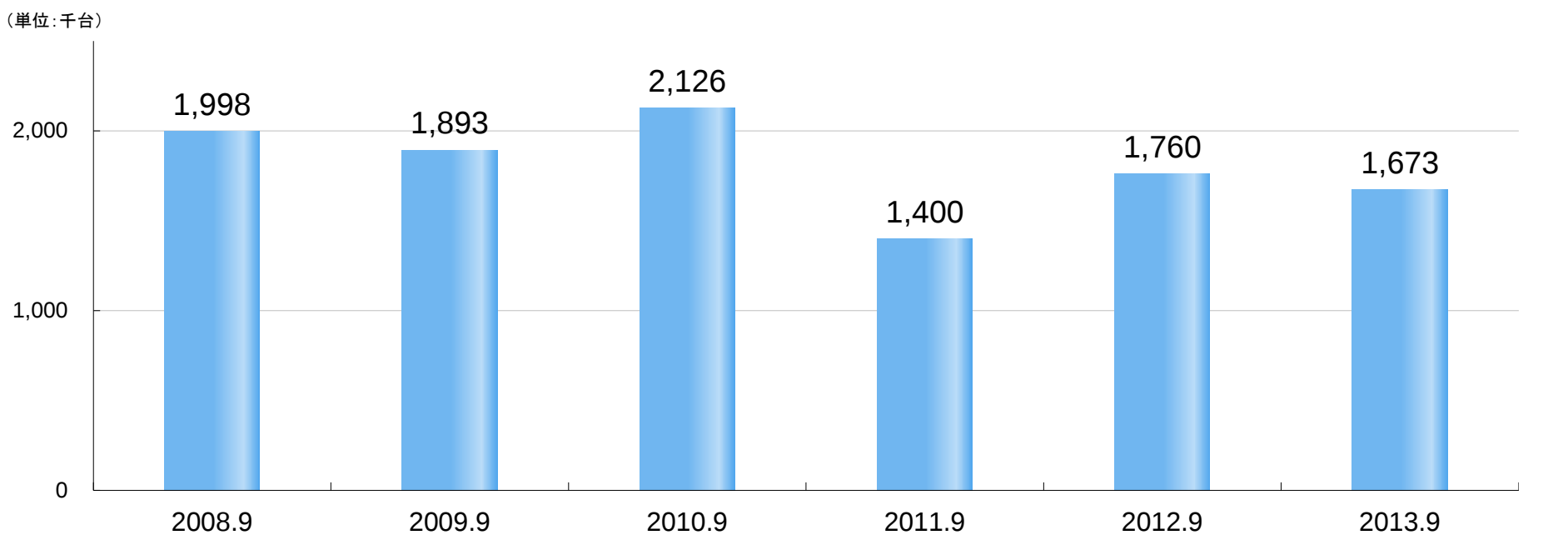
アフリカ州 13.8万台（前年同期比128.2%）、ロシア 9.2万台（前年同期比118.8%）、ミャンマー 6.8万台（前年同期比107.9%）、UAE 4.9万台（前年同期比112.2%）

・ 輸出増加国の概況

キルギス 2.0万台（前年同期比264.5%）、モンゴル 1.9万台（前年同期比114.8%）、マレーシア 1.3万台（前年同期比122.4%）、フィリピン 1.3万台（前年同期比105.4%）

業界環境

③自動車解体台数の推移（４月～９月）



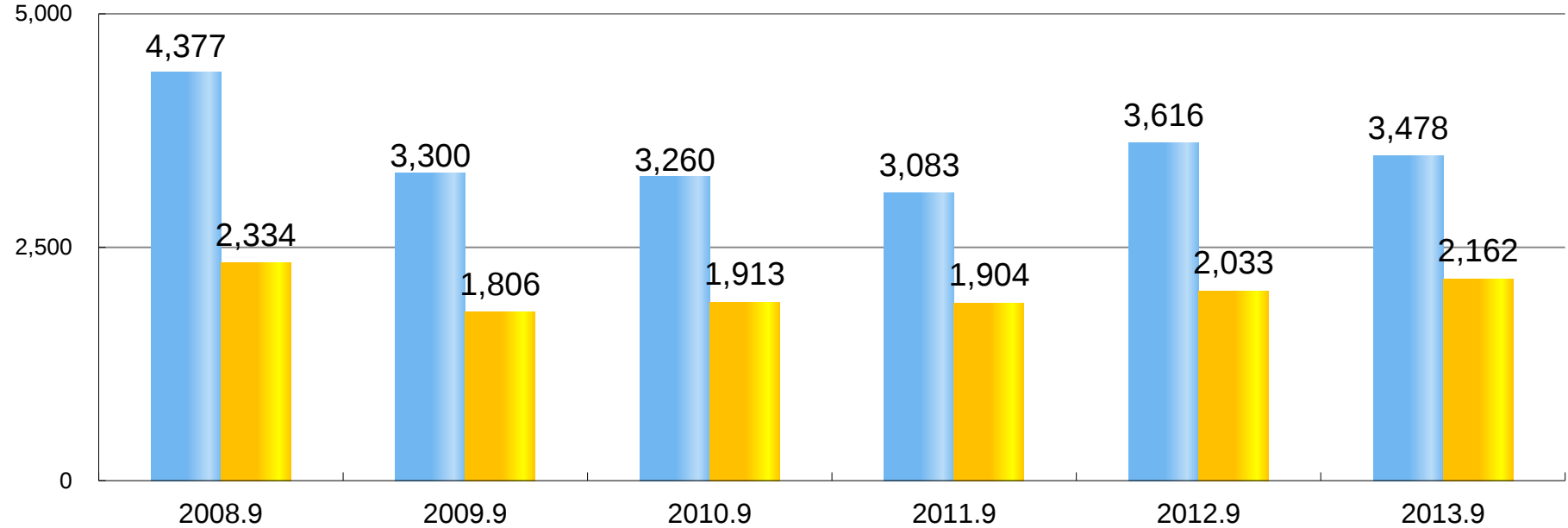
【自動車解体台数 167万台（前年同期比95.1%）】

- ・ 中古車輸出台数の増加などにより、解体車両が減少。

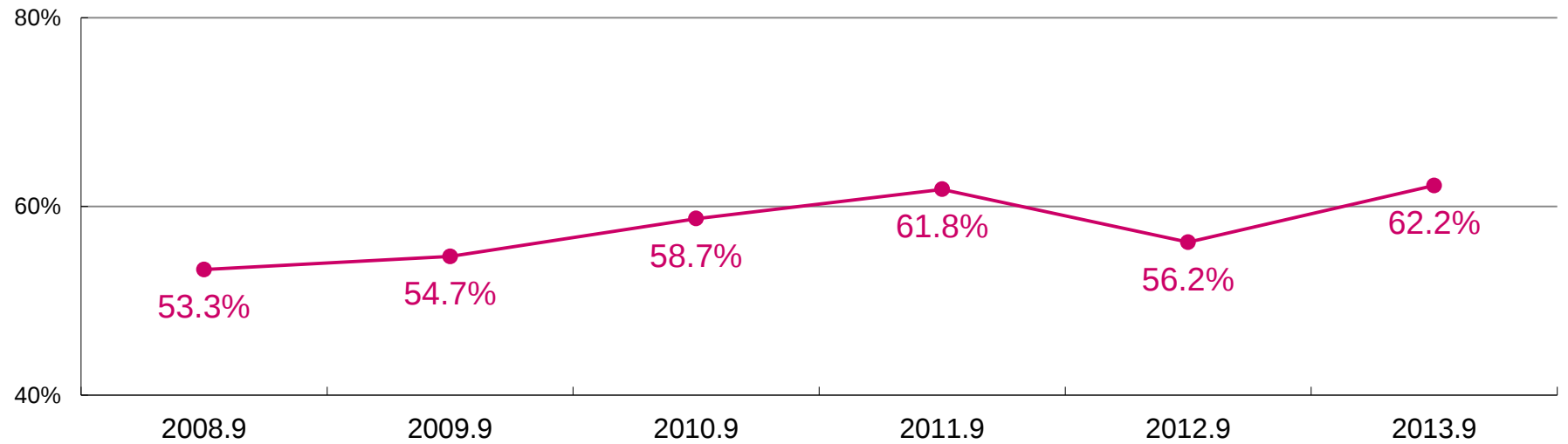
業界環境 ④オートオークション市場の推移（４月～９月）

（単位：千台）

■ 出品台数 ■ 成約台数



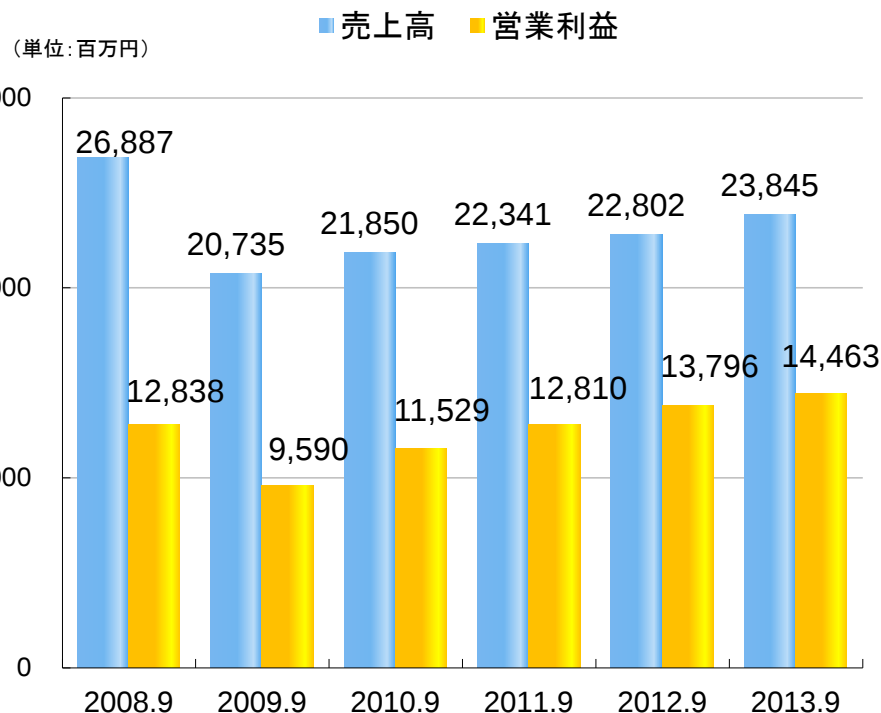
● 成約率



2014年3月期第2四半期 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～9月）



（単位：百万円）

	2012. 9	2013. 9	前年同期比
売上高	22, 802	23, 845	104. 6%
営業利益 (売上比)	13, 796 (60. 5%)	14, 463 (60. 7%)	104. 8%

【売上高 23,845百万円（前年同期比104.6%）】

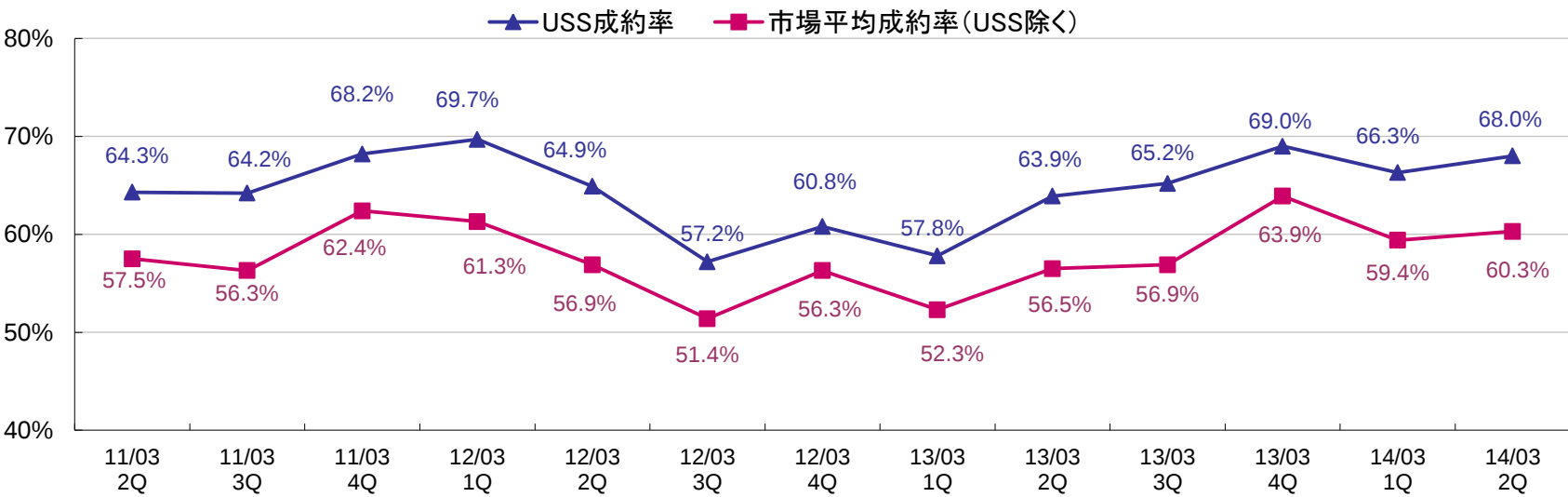
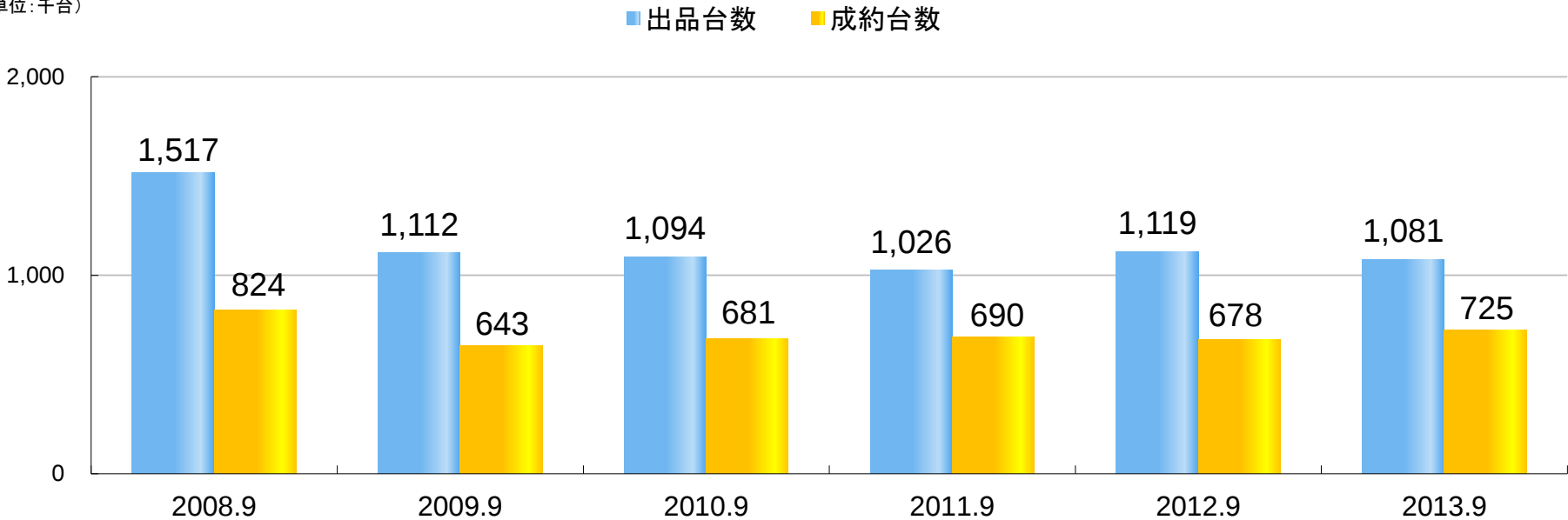
- ・ 出品台数1,081千台（前年同期比96.6%）、成約台数725千台（前年同期比106.9%）、成約率67.1%（前年同期実績60.6%）
- ・ 外部落札比率50.5%（前年同期実績50.6%）

【営業利益 14,463百万円（前年同期比104.8%）】

- ・ 租税公課、消耗品費、減価償却費が増加
- ・ 販売促進費の減少

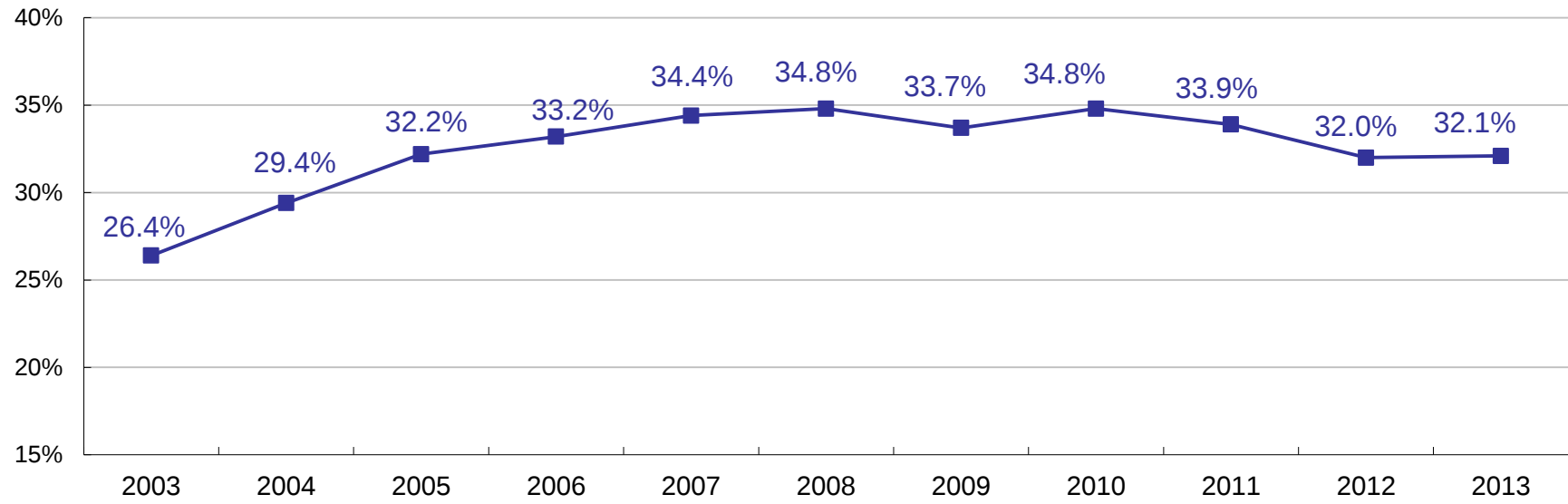
オートオークション事業 ②USSグループの実績（4月～9月）

（単位：千台）



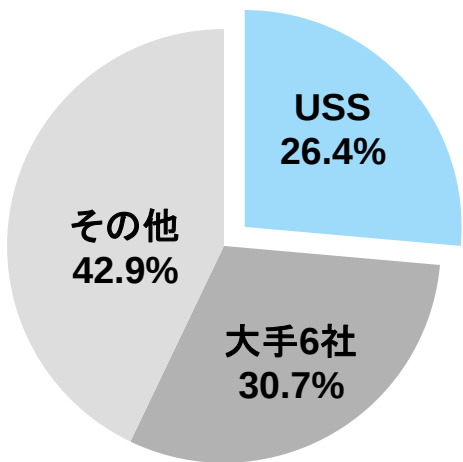
オートオークション事業 ③市場シェアの推移（1月～6月）

USS市場シェアの推移



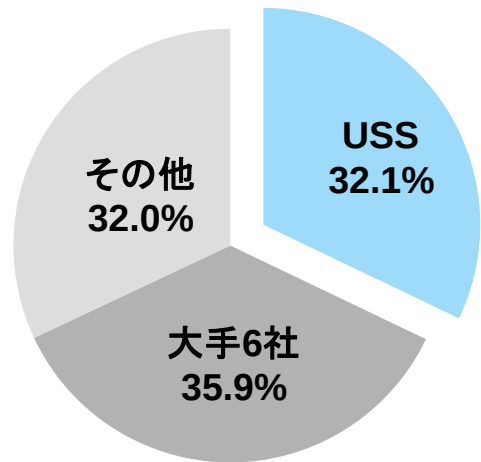
2003年(1月～6月)市場シェア

※大手6社
TAA (6.6%)
JAA (9.5%)
CAA (5.3%)
アライAA(5.4%)
KCAA (2.5%)
LAA (1.4%)

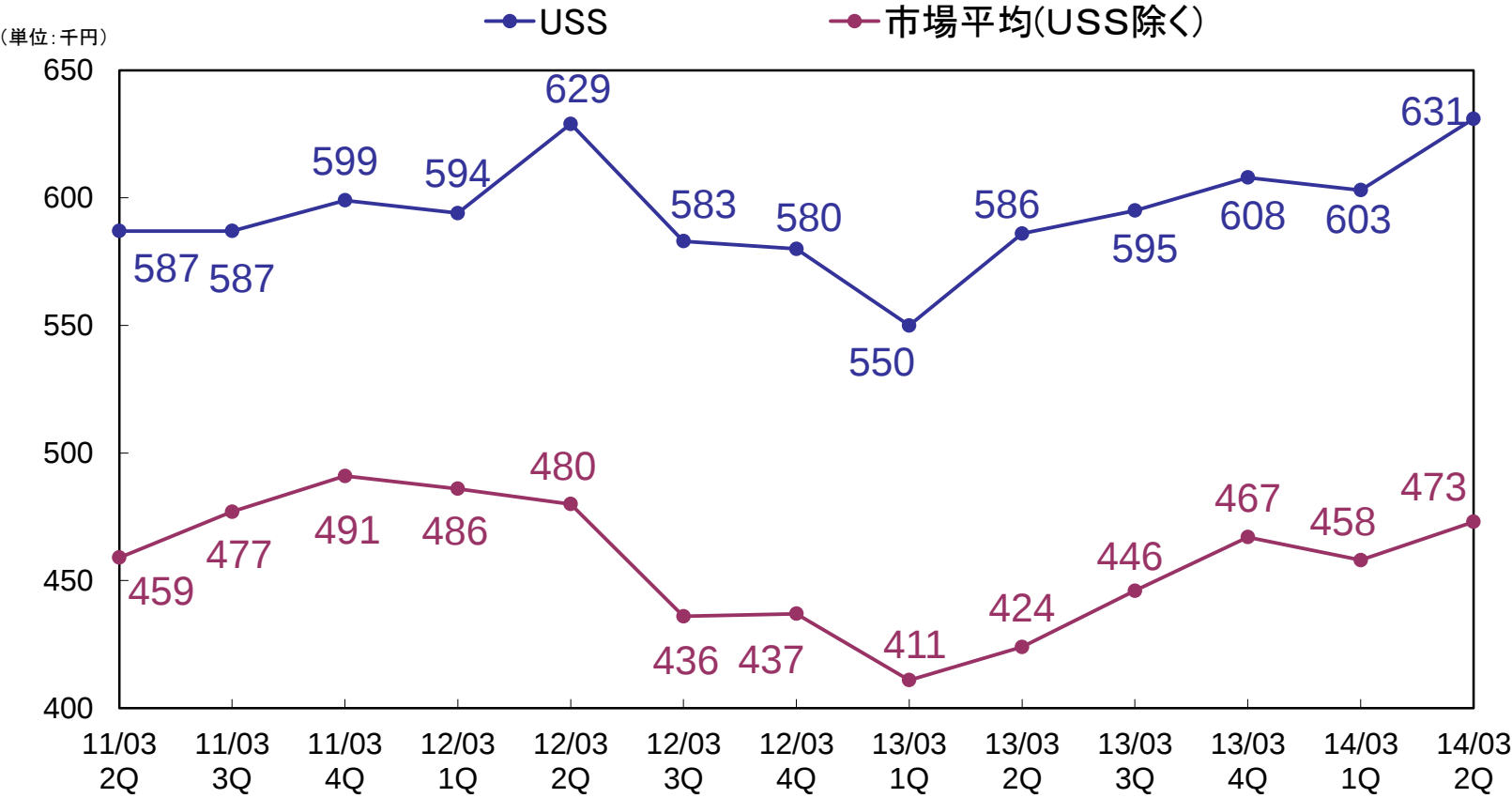


2013年(1月～6月)市場シェア

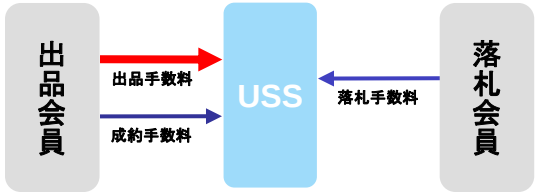
※大手6社
TAA(9.5%)
JAA(8.8%)
CAA(6.5%)
アライAA(4.9%)
KCAA(3.1%)
LAA(3.1%)



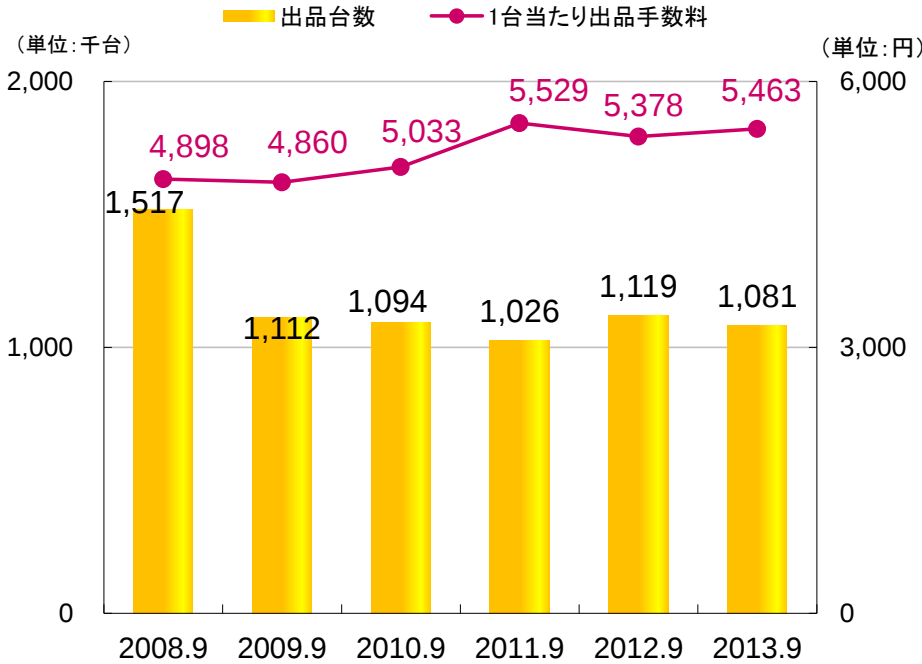
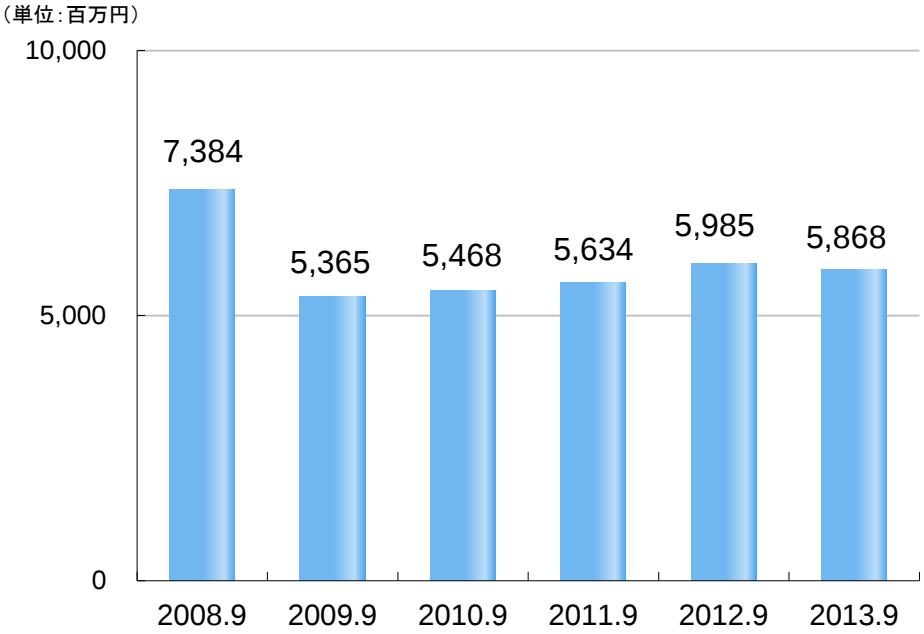
1台当たり成約車両金額の比較



(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。



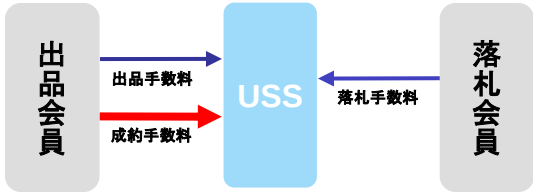
出品手数料総額



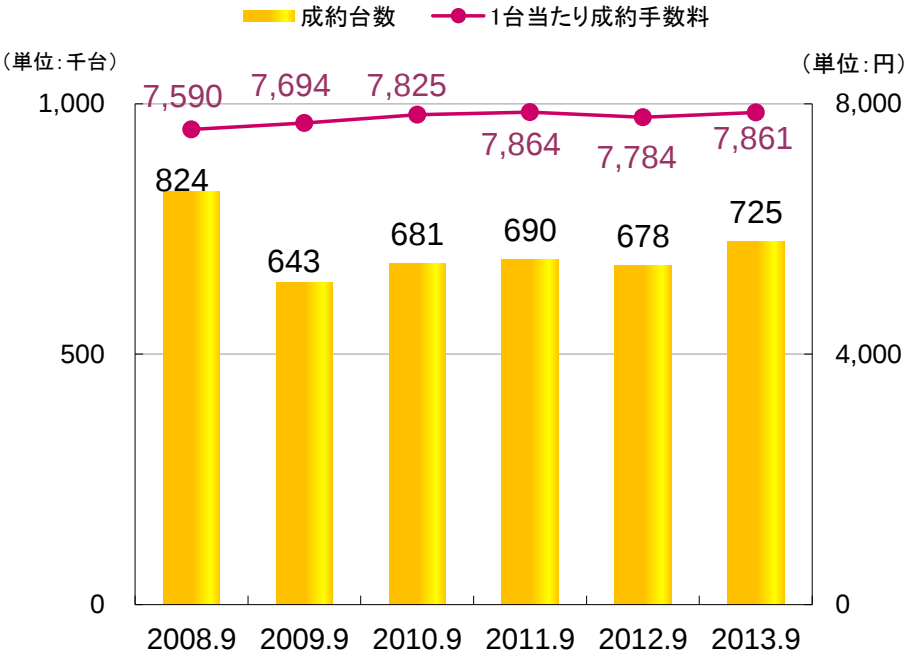
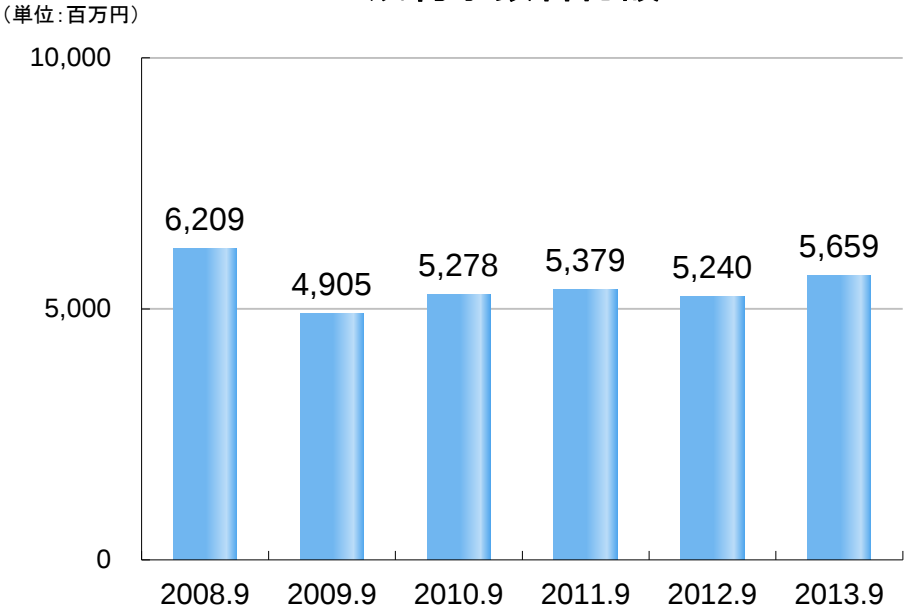
※1台当たり出品手数料は、連結相殺前の数値をもとに算出しております

【1台当たり出品手数料 5,463円 (前年同期実績5,378円 前年同期比+85円)】

・一部の会場で大口会員の割戻し制度見直しを実施



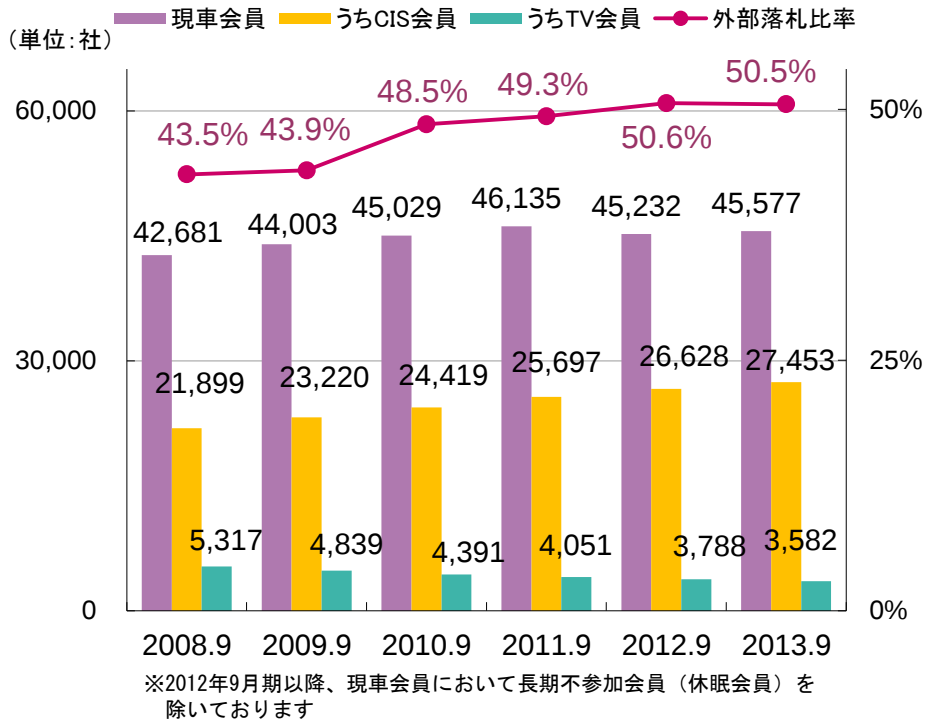
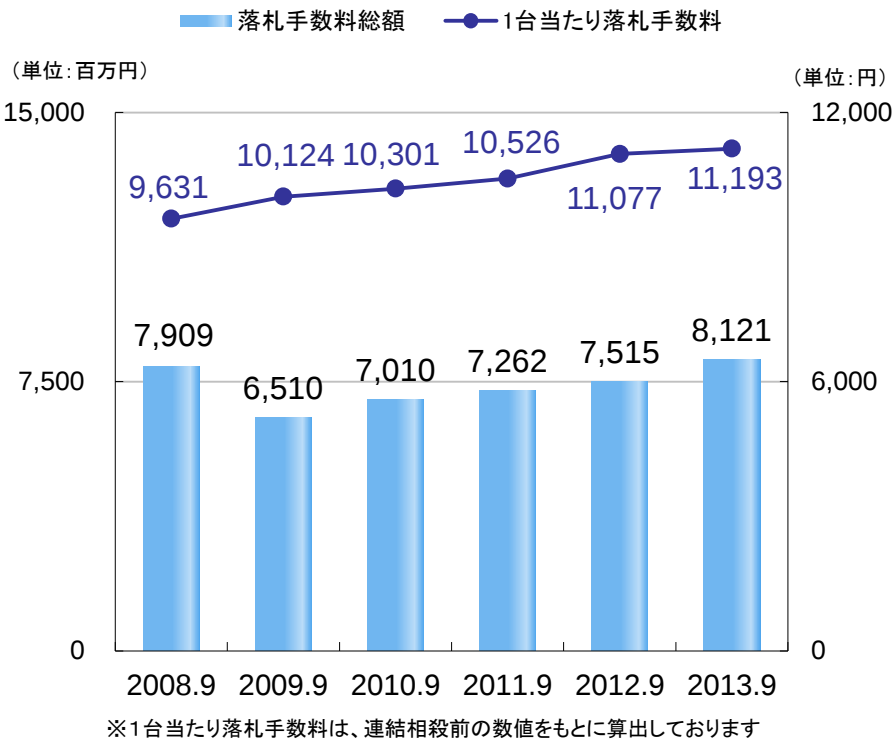
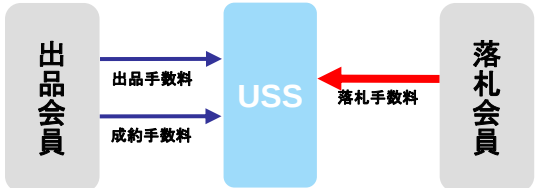
成約手数料総額



※1台当たり成約手数料は、連結相殺前の数値をもとに算出しております

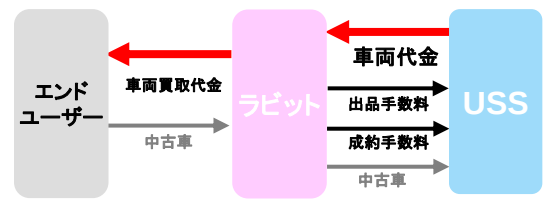
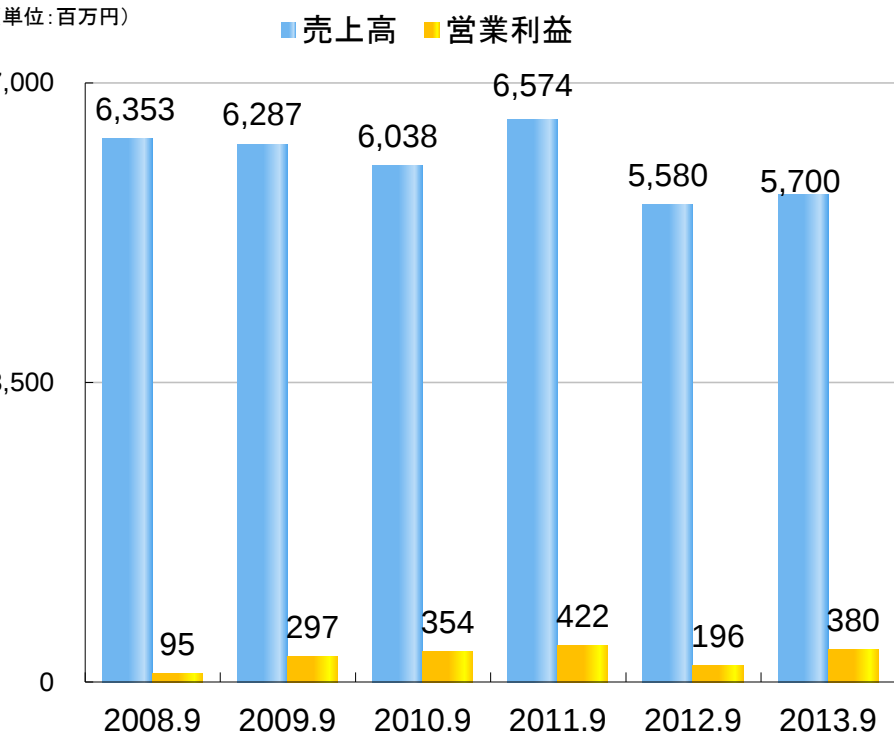
【1台当たり成約手数料 7,861円（前年同期実績7,784円、前年同期比+77円）】

- ・ 手数料単価の高いコーナーの台数が増加



【1台当たり落札手数料 11,193円（前年同期実績11,077円 前年同期比+116円）】

- ・ 2012年7月より衛星TV外部落札システムの落札手数料を改定
- ・ 外部落札比率50.5%（前年同期実績 50.6%）



(単位: 百万円)

	2012. 9	2013. 9	前年同期比
売上高	5, 580	5, 700	102. 2%
営業利益 (売上比)	196 (3. 5%)	380 (6. 7%)	193. 2%

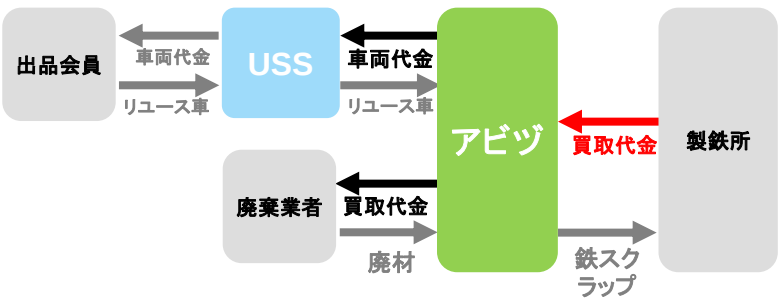
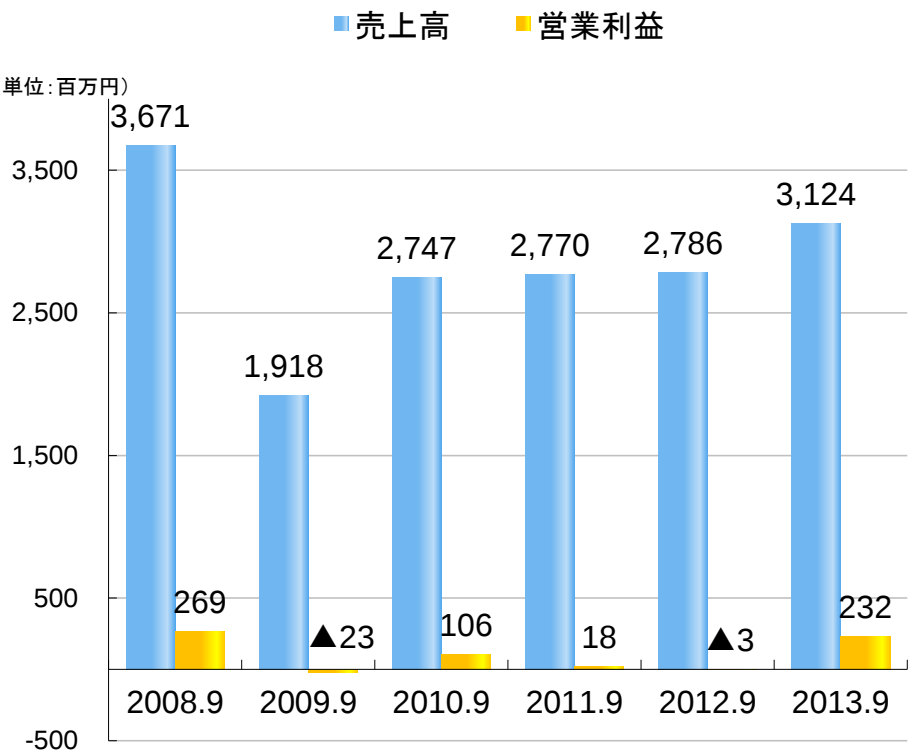
【ラビット事業 売上高3,834百万円（前年同期比97.6%）、営業利益263百万円（前年同期比157.8%）】

・取扱台数は減少したが、オークション相場の高値推移により、減収増益

【事故現状車買取販売事業 売上高1,866百万円（前年同期比113.1%）、
営業利益116百万円（前年同期比392.0%）】

・オークション相場の高値推移により、台当たり粗利益が増加

その他の事業（リサイクル事業等）業績の状況



(単位: 百万円)

	2012. 9	2013. 9	前年同期比
売上高	2, 786	3, 124	112. 1%
営業利益 (売上比)	▲3 (-)	232 (7. 4%)	-

- 【アビツ 売上高2,281百万円（前年同期比115.5%）、営業利益196百万円（前年同期実績 営業損失54百万円）】
- ・ 廃自動車等の取扱量が増加
 - ・ 新たな再資源化技術の開発による新規取引先の増加
 - ・ 鉄スクラップ市況の改善
- 【カーテクト東洋事業部 売上高584百万円（前年同期比99.3%）、営業利益10百万円（前年同期比33.1%）】
- ・ 弾性舗装用ゴム製品のうち、収益性の高いカラー着色弾性舗装用ゴム製品の受注が減少
 - ・ 水道光熱費、修繕費などが増加
- 【USSロジスティクス・インターナショナル・サービス 売上高259百万円（前年同期比116.6%）、営業利益25百万円（前年同期比126.1%）】
- ・ 取扱台数の増加により増収増益

2014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



(単位:百万円)

	2013.3 実績	2014.3 当初計画 5/14発表	修正額	2014.3 修正計画 11/12発表	修正計画／前期比
売上高	63,243	64,300	1,150	65,450	103.5%
売上原価 (売上比)	24,982 (39.5%)	25,289 (39.3%)	336	25,626 (39.2%)	102.6%
売上総利益 (売上比)	38,260 (60.5%)	39,010 (60.7%)	813	39,823 (60.8%)	104.1%
販売費及び一般管理費 (売上比)	8,955 (14.2%)	9,510 (14.8%)	▲486	9,023 (13.8%)	100.8%
営業利益 (売上比)	29,304 (46.3%)	29,500 (45.9%)	1,300	30,800 (47.1%)	105.1%
経常利益 (売上比)	29,884 (47.3%)	30,000 (46.7%)	1,350	31,350 (47.9%)	104.9%
当期純利益 (売上比)	18,346 (29.0%)	18,350 (28.5%)	600	18,950 (29.0%)	103.3%
1株当たり 当期純利益 (円)	69.35	70.80	—	73.10	105.4%

2014年3月期オートオークション取扱台数計画

	2014.3 出品台数	前期比	2014.3 成約台数	前期比	2014.3 成約率	前期実績
当初計画 (5/14発表)	226.0万台	102.7%	142.4万台	101.3%	63.0%	63.9%
修正	▲0.3万台	▲0.1%	4.1万台	+3.0%	+1.9%	—
修正計画 (11/12発表)	225.7万台	102.6%	146.5万台	104.3%	64.9%	63.9%

株主還元 ①配当政策について

□配当に関する基本方針を、**連結配当性向40%以上 ⇒ 2014年3月期から45%以上**に引き上げ

□2014年3月期の1株当たり配当予想を**31.9円⇒32.9円**へ上方修正(前期比2.15円増配)

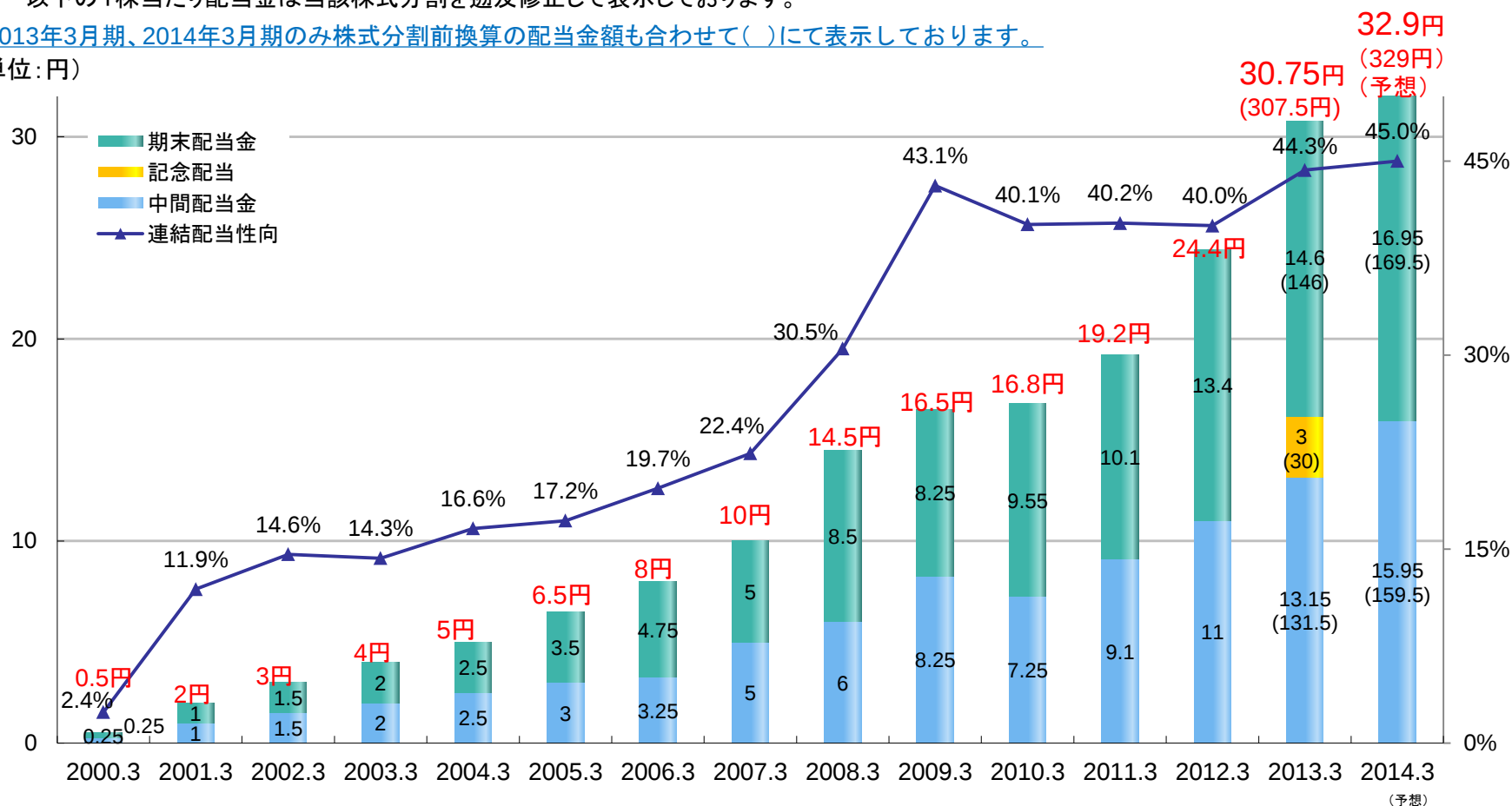
□2013年9月30日を基準日として、**1:10**の株式分割を実施

2013年10月1日を効力発生日として、普通株式1株を10株に分割しました。

以下の1株当たり配当金は当該株式分割を遡及修正して表示しております。

※2013年3月期、2014年3月期のみ株式分割前換算の配当金額も合わせて()にて表示しております。

(単位:円)



株主還元 ②自己株式取得と総還元性向について

(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%

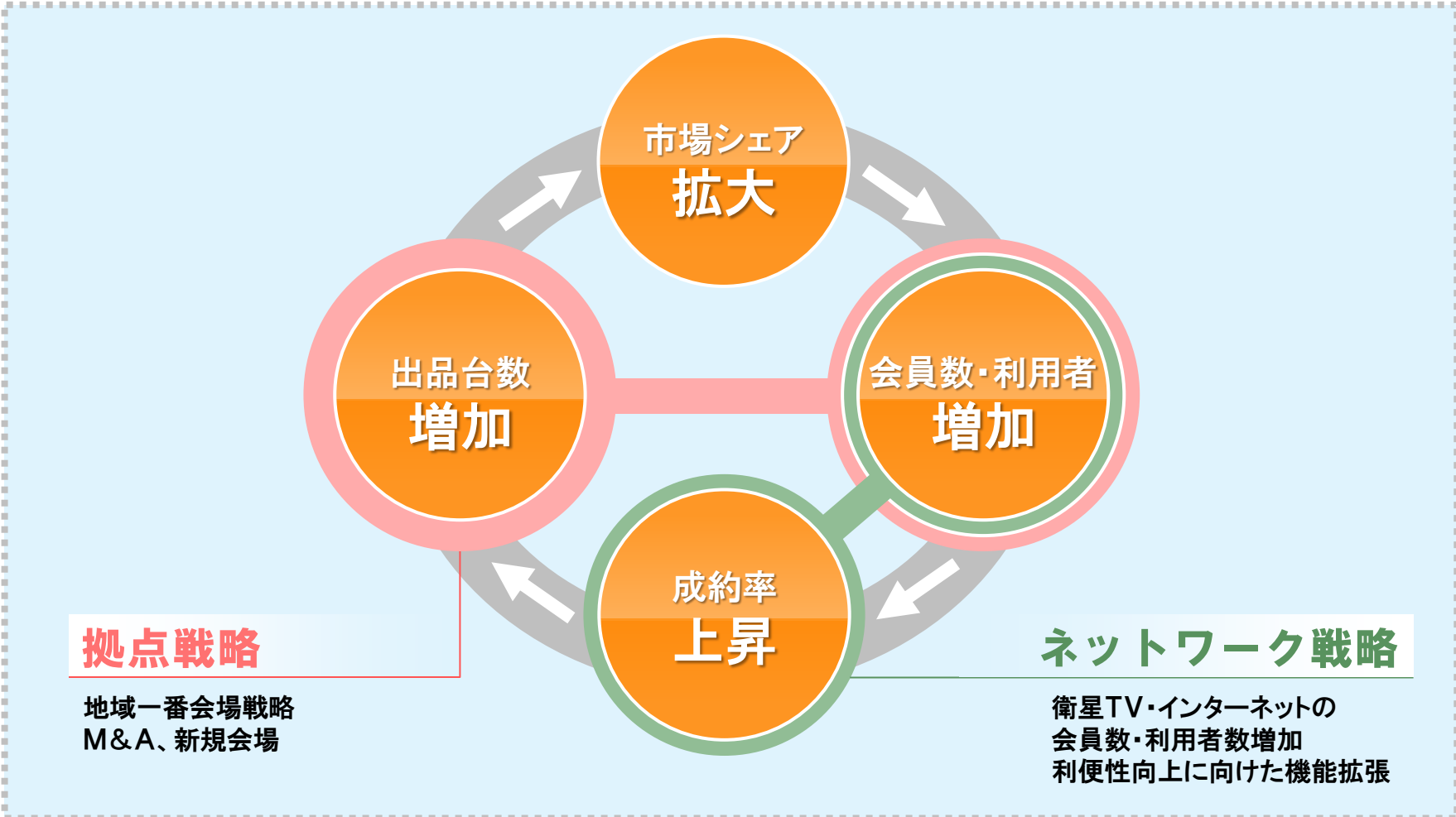
	2007. 3	2008. 3	2009. 3	2010. 3	2011. 3	2012. 3	2013. 3
当期純利益	14, 390	15, 200	12, 003	12, 717	13, 971	17, 054	18, 346
配当金 支払総額	3, 204	4, 641	5, 126	5, 059	5, 601	6, 736	7, 968
自己株取得 総額	4, 525	0	8, 940	4, 671	4, 950	10, 815	12, 309
株主還元総額	7, 730	4, 641	14, 066	9, 731	10, 552	17, 551	20, 278
総還元性向	53. 8%	30. 5%	117. 6%	76. 8%	75. 6%	103. 5%	111. 4%

※自己株取得総額は、U S S従業員持株会専用信託が取得した株式総額を含めておりません。

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

➤ 2013年8月

名古屋新会場を新築オープン。設備投資額は、約80億円。
目標出品台数は、年間40万台。

➤ 2013年12月

山陽自動車道「山陽IC」すぐに、岡山会場の新築移転工事を着工。
2014年8月稼働予定。設備投資額は、約30億円の見込み。

➤ その他のオークション会場においても、
出品台数の強化や会員の利便性向上を目指し、追加投資を検討。

■ 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。
- 会員サービスの一環として、WEB小売支援サービス開発に着手。



USS名古屋 新会場



オークションホール



立体駐車場



食堂

USS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 15,585㎡
- ・ 延床面積 82,141㎡
- ・ 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 600席
- ・ カフェテリア 159席
- ・ 立体ストックヤード 2,473台収容
名古屋会場全体の収容台数は約13,000台
（来客駐車場等を含む。）
- ・ キャリアカー約50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

参考元

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、
(株)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。

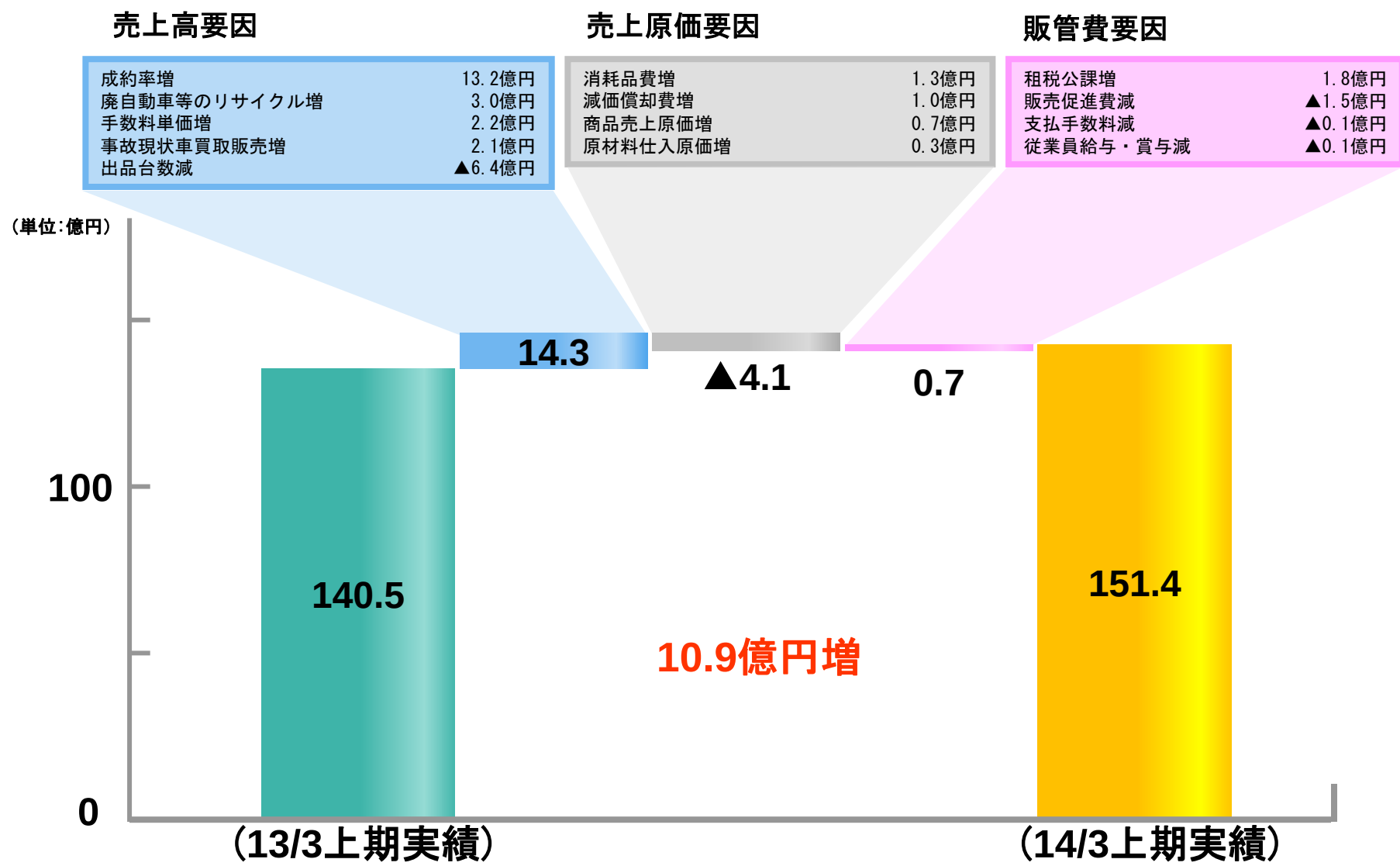
參考資料

2014年3月期第2四半期

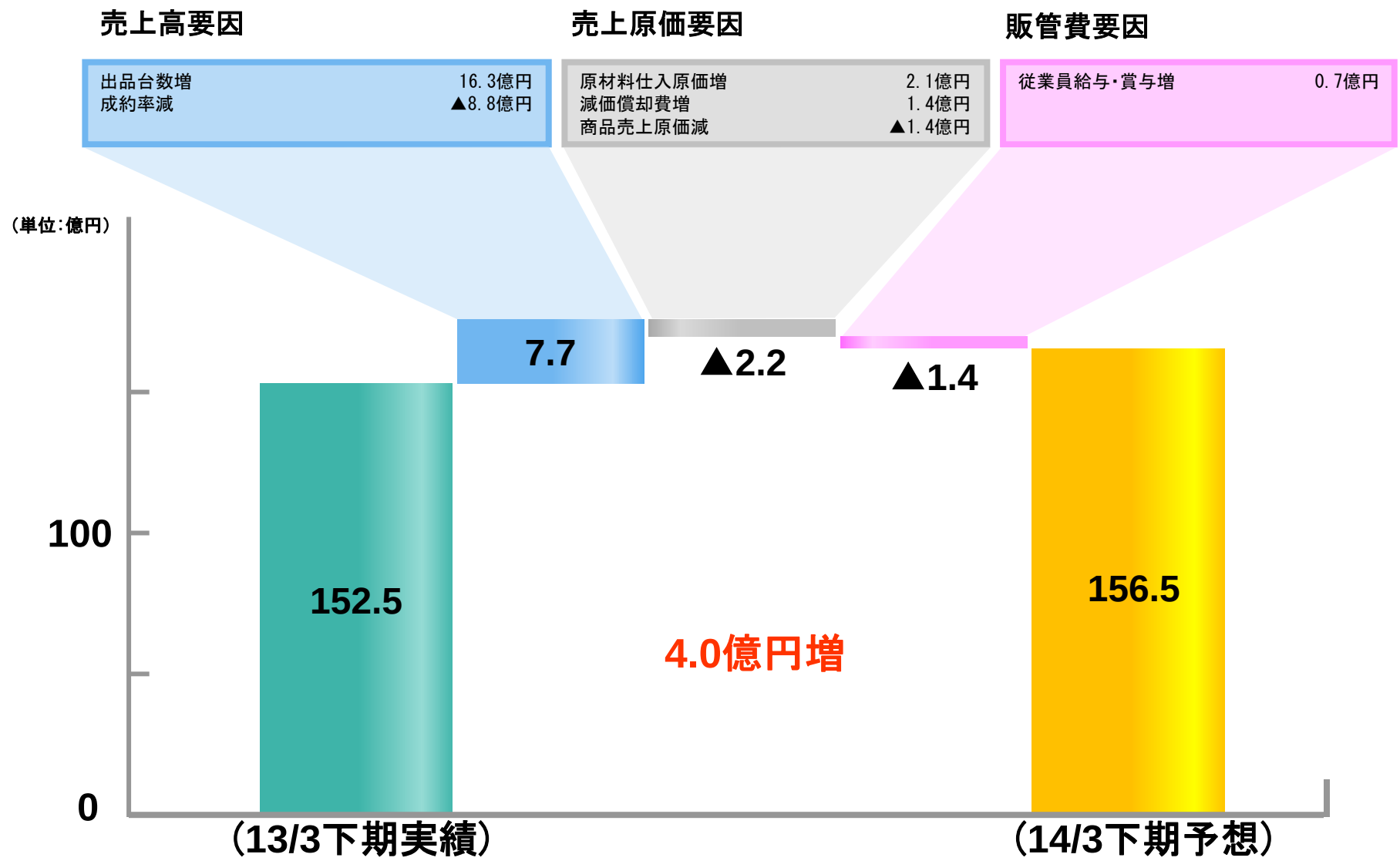
連結業績詳細



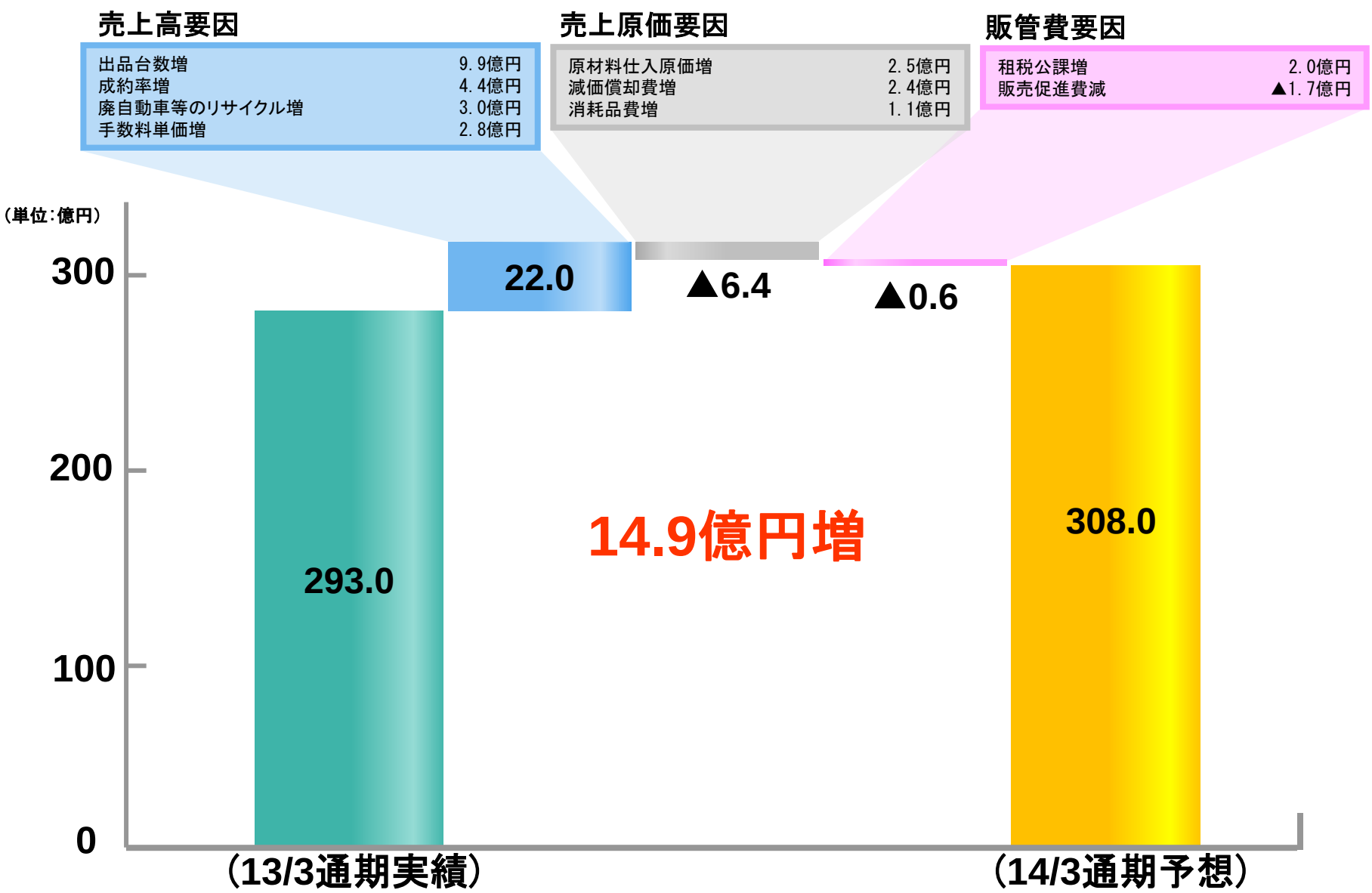
営業利益変動要因



営業利益変動要因



営業利益変動要因



2014年3月期第2四半期累計 会場別オークション実績

2013年4月～9月までの6か月間

(単位：回、台)

	開催数		出品台数			成約台数			成約率	
	2013.9	2012.9	2013.9	2012.9	増減率	2013.9	2012.9	増減率	2013.9	2012.9
東京	24	24	292,461	298,992	▲2.2%	212,075	202,055	5.0%	72.5%	67.6%
名古屋	24	24	195,530	186,871	4.6%	125,269	115,040	8.9%	64.1%	61.6%
横浜	24	24	90,422	92,924	▲2.7%	63,977	57,383	11.5%	70.8%	61.8%
九州	24	24	90,250	84,678	6.6%	54,759	47,101	16.3%	60.7%	55.6%
札幌	24	24	66,924	70,886	▲5.6%	42,600	40,178	6.0%	63.7%	56.7%
大阪	24	24	55,095	53,045	3.9%	36,414	31,928	14.1%	66.1%	60.2%
R-名古屋	25	24	53,600	55,071	▲2.7%	44,780	41,556	7.8%	83.5%	75.5%
静岡	24	24	40,112	45,710	▲12.2%	24,016	24,116	▲0.4%	59.9%	52.8%
東北	24	24	33,884	36,938	▲8.3%	25,875	24,767	4.5%	76.4%	67.1%
岡山	24	24	32,123	38,463	▲16.5%	20,579	18,848	9.2%	64.1%	49.0%
群馬	24	24	30,594	32,227	▲5.1%	20,366	19,706	3.3%	66.6%	61.1%
埼玉	24	24	26,716	30,525	▲12.5%	15,021	15,222	▲1.3%	56.2%	49.9%
福岡	24	24	21,583	28,483	▲24.2%	9,946	9,597	3.6%	46.1%	33.7%
神戸	24	24	19,884	20,774	▲4.3%	11,448	10,599	8.0%	57.6%	51.0%
新潟	24	24	19,257	28,198	▲31.7%	10,156	11,449	▲11.3%	52.7%	40.6%
北陸	24	24	12,799	15,835	▲19.2%	8,387	9,092	▲7.8%	65.5%	57.4%
合計	385	384	1,081,234	1,119,620	▲3.4%	725,668	678,637	6.9%	67.1%	60.6%

オート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	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	178,286	247,354	1,080,177	2,199,797
	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	▲13.4	▲10.0	▲11.9	▲2.3
	2013年度	210,673	169,208	177,966	178,045	161,830	183,512	1,081,234	211,744						211,744	1,292,978
	増減率	▲6.9	▲3.6	▲8.8	▲0.7	3.5	▲2.0	▲3.4	15.5						－	－
成約台数	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	128,751	162,826	726,435	1,405,072
	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	0.7	0.2	0.3	▲0.7
	2013年度	132,619	116,364	120,690	121,819	109,824	124,352	725,668	139,285						139,285	864,953
	増減率	7.5	11.7	3.0	8.1	10.2	2.3	6.9	17.2						－	－
成約率	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	72.2	65.8	67.3	63.9
	2013年度	63.0	68.8	67.8	68.4	67.9	67.8	67.1	65.8						65.8	66.9

連結業績の推移（詳細）

（単位：百万円）

	実績					予想
	2009. 3	2010. 3	2011. 3	2012. 3	2013. 3	2014. 3
（オートオークション事業）						
出品手数料	13, 802	11, 285	10, 822	12, 154	11, 817	12, 213
成約手数料	11, 347	10, 283	10, 559	10, 984	10, 873	11, 432
落札手数料	14, 642	13, 659	14, 142	15, 026	15, 626	16, 398
商品売上高	1, 781	746	848	805	624	677
その他の営業収入	7, 178	6, 816	6, 804	6, 869	6, 967	7, 050
オートオークション事業計	48, 752	42, 791	43, 177	45, 840	45, 909	47, 771
（中古自動車等買取販売事業）						
中古自動車買取販売	7, 860	8, 289	8, 456	8, 535	8, 106	7, 890
事故現状車買取販売	4, 404	3, 935	4, 038	3, 940	3, 438	3, 616
中古自動車等買取販売事業計	12, 265	12, 224	12, 494	12, 476	11, 545	11, 506
（その他の事業）						
廃自動車等のリサイクル	4, 468	3, 734	4, 566	4, 275	4, 016	4, 319
廃ゴムのリサイクル	1, 063	1, 098	1, 178	1, 250	1, 335	1, 352
中古自動車の輸出手続代行サービス	-	-	-	166	437	473
その他	-	-	-	-	-	24
その他の事業計	5, 532	4, 832	5, 745	5, 692	5, 789	6, 171
売上高	66, 549	59, 849	61, 417	64, 009	63, 243	65, 450
営業利益	22, 568	21, 940	24, 332	27, 952	29, 304	30, 800
経常利益	22, 503	22, 511	24, 643	28, 588	29, 884	31, 350
当期純利益	12, 003	12, 717	13, 971	17, 054	18, 346	18, 950

〈オートオークション関連〉

（単位：台、%、円、社、店）

出品台数	2, 902, 636	2, 327, 515	2, 121, 948	2, 252, 566	2, 199, 797	2, 257, 000
成約台数	1, 507, 802	1, 342, 958	1, 361, 599	1, 414, 813	1, 405, 072	1, 465, 000
成約率	51. 9	57. 7	64. 2	62. 8	63. 9	64. 9
1台当たり出品手数料 ※1	4, 791	4, 884	5, 139	5, 432	5, 407	5, 446
1台当たり成約手数料 ※1	7, 598	7, 729	7, 831	7, 832	7, 802	7, 866
1台当たり落札手数料 ※1	9, 742	10, 178	10, 393	10, 626	11, 124	11, 196
現車会員数	43, 307	44, 317	45, 563	44, 796	45, 139	46, 000
CIS（インターネット）会員数	22, 273	23, 565	24, 688	25, 957	27, 072	27, 750
TV（衛星）会員数	5, 098	4, 599	4, 248	3, 921	3, 651	3, 450
ラビット店舗数	207	189	176	180	180	184

〈設備投資・減価償却費〉

（単位：百万円）

設備投資（支出ベース）※2	6, 913	1, 285	7, 629	804	1, 620	8, 000
減価償却費	5, 796	5, 482	4, 529	3, 885	3, 432	3, 711

※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）

	2003. 3	2004. 3	2005. 3	2006. 3	2007. 3	2008. 3	2009. 3	2010. 3	2011. 3	2012. 3	2013. 3	増減率	過去10年 平均増減率
経営成績													
売上高	33, 819	42, 425	50, 484	60, 243	64, 568	69, 801	66, 549	59, 849	61, 417	64, 009	63, 243	▲1. 2%	6. 5%
営業利益	15, 335	18, 017	20, 673	23, 103	24, 817	27, 200	22, 568	21, 940	24, 332	27, 952	29, 304	4. 8%	6. 7%
経常利益	15, 382	18, 207	21, 096	23, 544	25, 360	27, 490	22, 503	22, 511	24, 643	28, 588	29, 884	4. 5%	6. 9%
当期純利益	7, 645	8, 907	11, 814	13, 203	14, 390	15, 200	12, 003	12, 717	13, 971	17, 054	18, 346	7. 6%	9. 1%
財政状態													
総資産	88, 979	92, 538	115, 704	131, 908	146, 172	150, 737	138, 370	142, 164	151, 636	154, 639	154, 543	▲0. 1%	5. 7%
現預金	15, 356	15, 168	15, 818	19, 995	21, 149	26, 280	18, 445	29, 681	30, 980	36, 840	37, 033	0. 5%	9. 2%
負債	44, 603	24, 284	29, 901	33, 841	40, 184	33, 159	23, 428	23, 773	29, 689	33, 541	34, 866	4. 0%	▲2. 4%
有利子負債	25, 579	7, 331	7, 490	5, 200	5, 355	3, 064	2, 716	1, 806	1, 097	1, 746	1, 148	▲34. 2%	▲26. 7%
純資産	44, 376	68, 254	85, 803	98, 067	105, 988	117, 577	114, 941	118, 390	121, 947	121, 097	119, 676	▲1. 2%	10. 4%
自己資本	43, 812	67, 497	84, 877	97, 391	104, 985	117, 130	114, 771	118, 146	121, 638	120, 582	119, 112	▲1. 2%	10. 5%
1株当たりデータ													
EPS（円）	27. 94	30. 07	37. 76	40. 70	44. 71	47. 51	38. 27	41. 88	47. 80	60. 92	69. 35	13. 8%	9. 5%
配当金（円）	4. 00	5. 00	6. 50	8. 00	10. 00	14. 50	16. 50	16. 80	19. 20	24. 40	30. 75	26. 0%	22. 6%
その他													
営業利益率（%）	45. 3	42. 5	40. 9	38. 4	38. 4	39. 0	33. 9	36. 7	39. 6	43. 7	46. 3	—	—
ROE（%）	19. 5	16. 0	15. 5	14. 5	14. 2	13. 7	10. 4	10. 9	11. 7	14. 1	15. 3	—	—
ROA（%）	18. 1	20. 1	20. 3	19. 0	18. 2	18. 5	15. 6	16. 0	16. 8	18. 7	19. 3	—	—
配当性向（%）	14. 3	16. 6	17. 2	19. 7	22. 4	30. 5	43. 1	40. 1	40. 2	40. 0	44. 3	—	—
自己資本比率（%）	49. 3	72. 9	73. 4	73. 8	71. 8	77. 7	82. 9	83. 1	80. 2	78. 0	77. 1	—	—
自己株式（株）	1, 134	1, 495	1, 789	144, 006	671, 773	671, 801	2, 105, 687	2, 936, 474	2, 364, 781	4, 128, 021	5, 506, 753	33. 4%	133. 7%
現車会員数（社）	27, 622	30, 195	34, 420	37, 157	40, 959	42, 751	43, 307	44, 317	45, 563	44, 796	45, 139	0. 8%	5. 0%

※上記の1株当たりデータは、株式分割（2013年10月1日効力発生日）を遡及して修正表示しております。

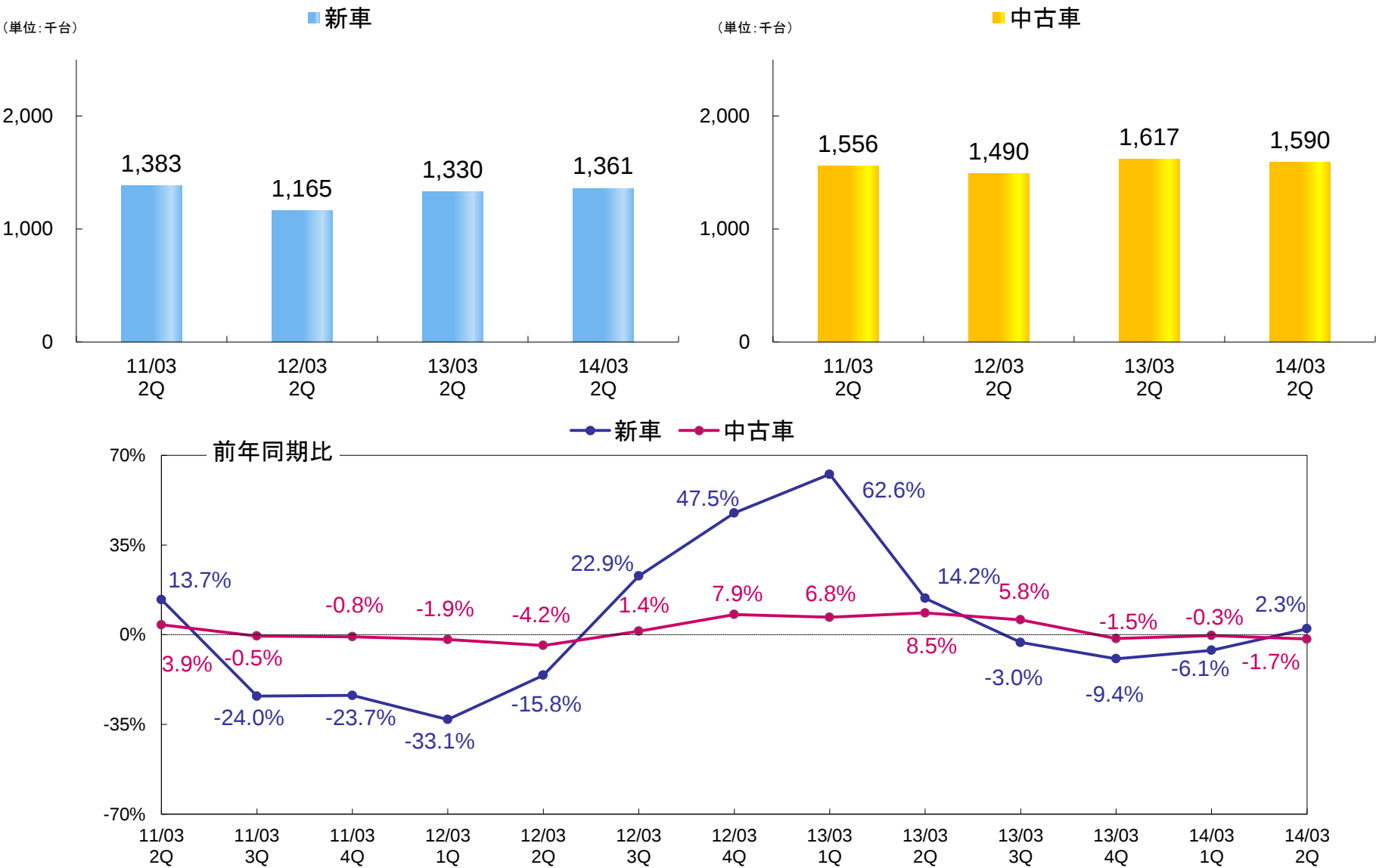
参考資料

2014年3月期第2四半期

業界環境について



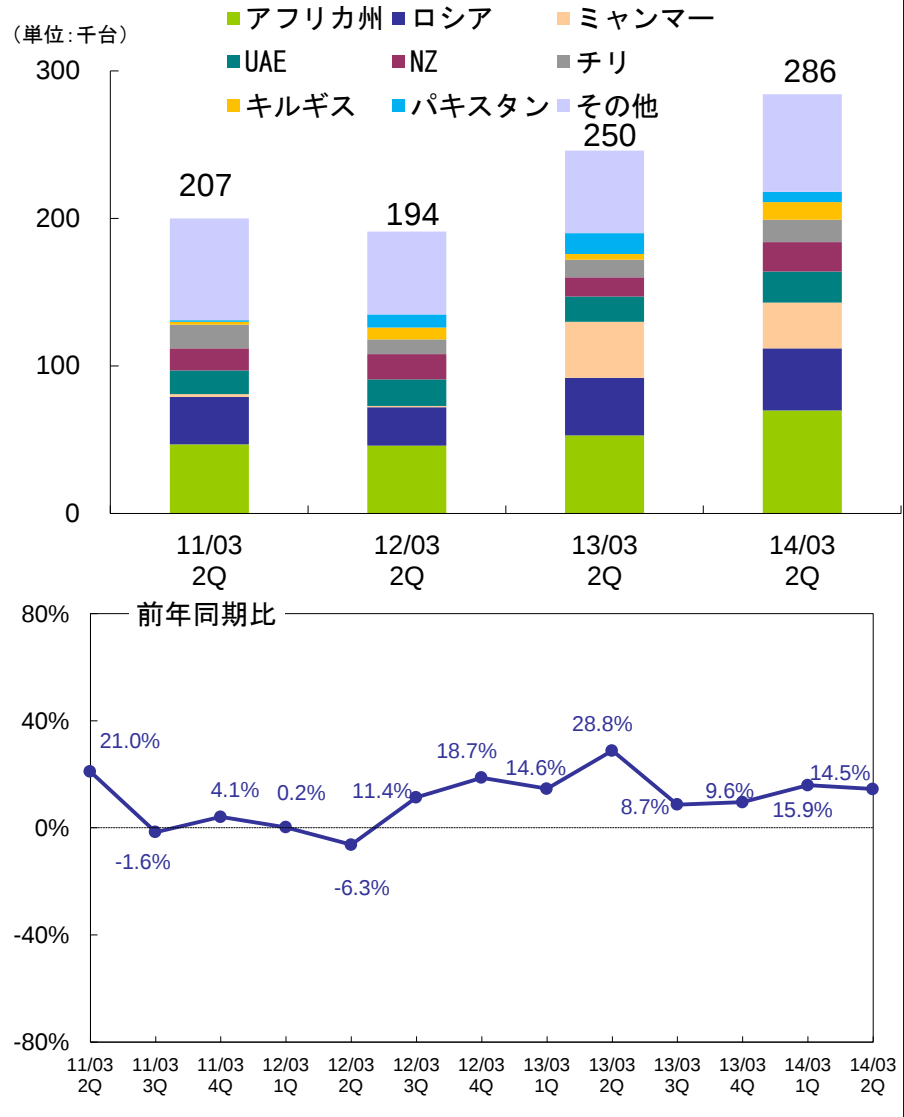
新車・中古車登録台数の推移



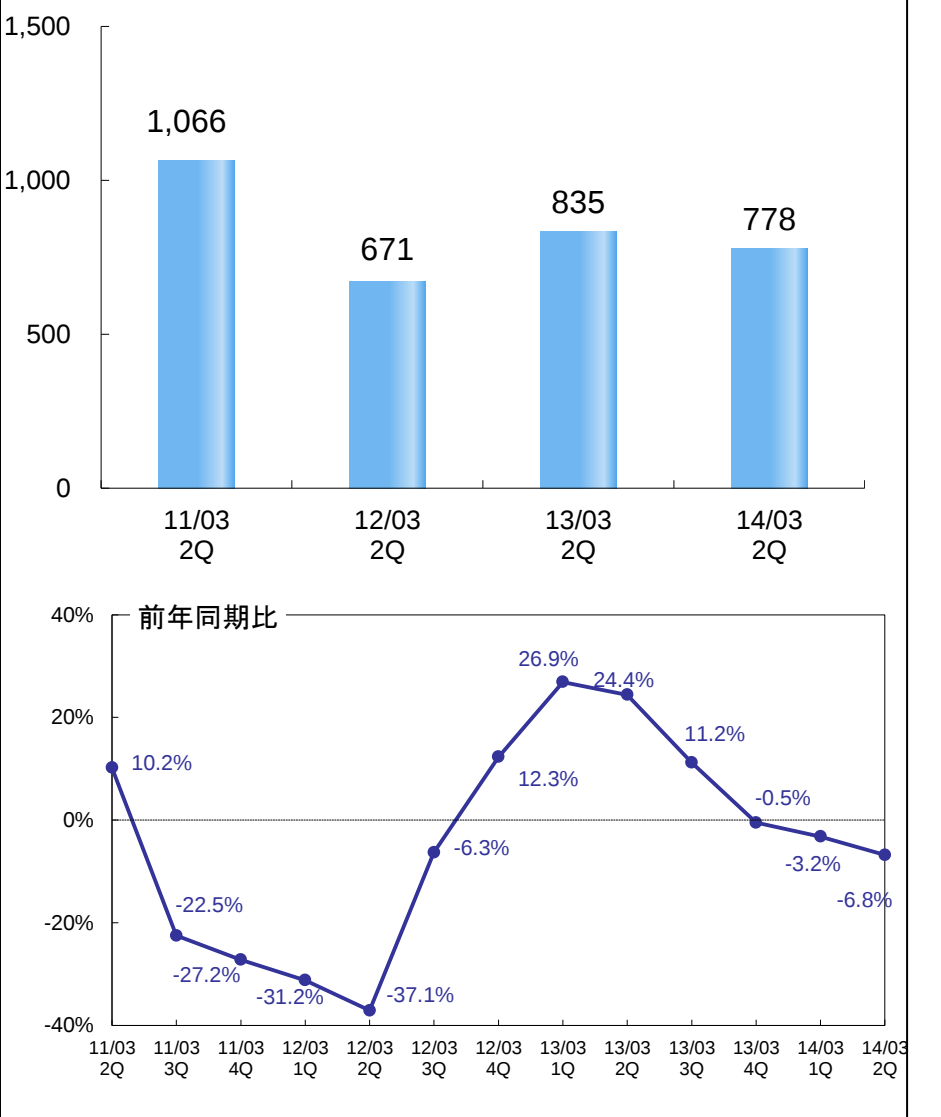
業界環境

自動車流通市場の推移②（7月から9月までの3か月間）

中古車輸出台数の推移

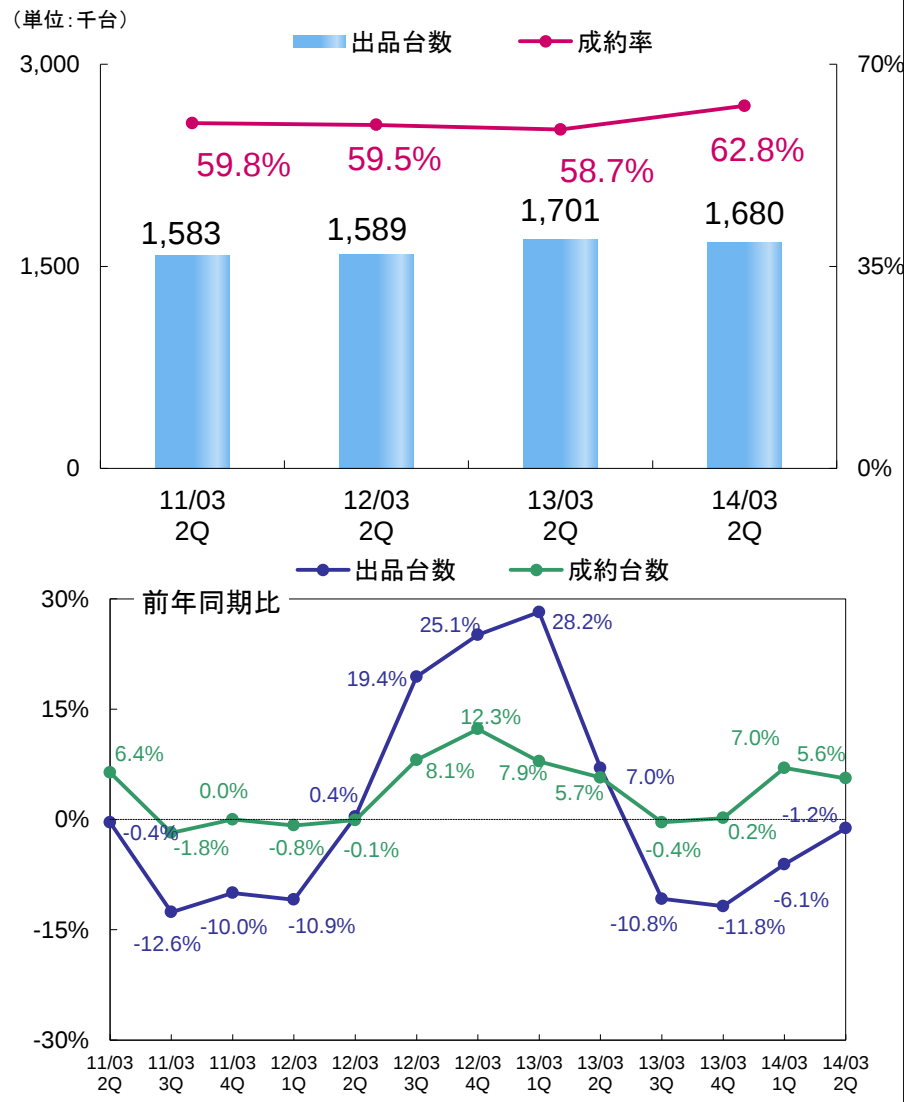


自動車解体台数の推移

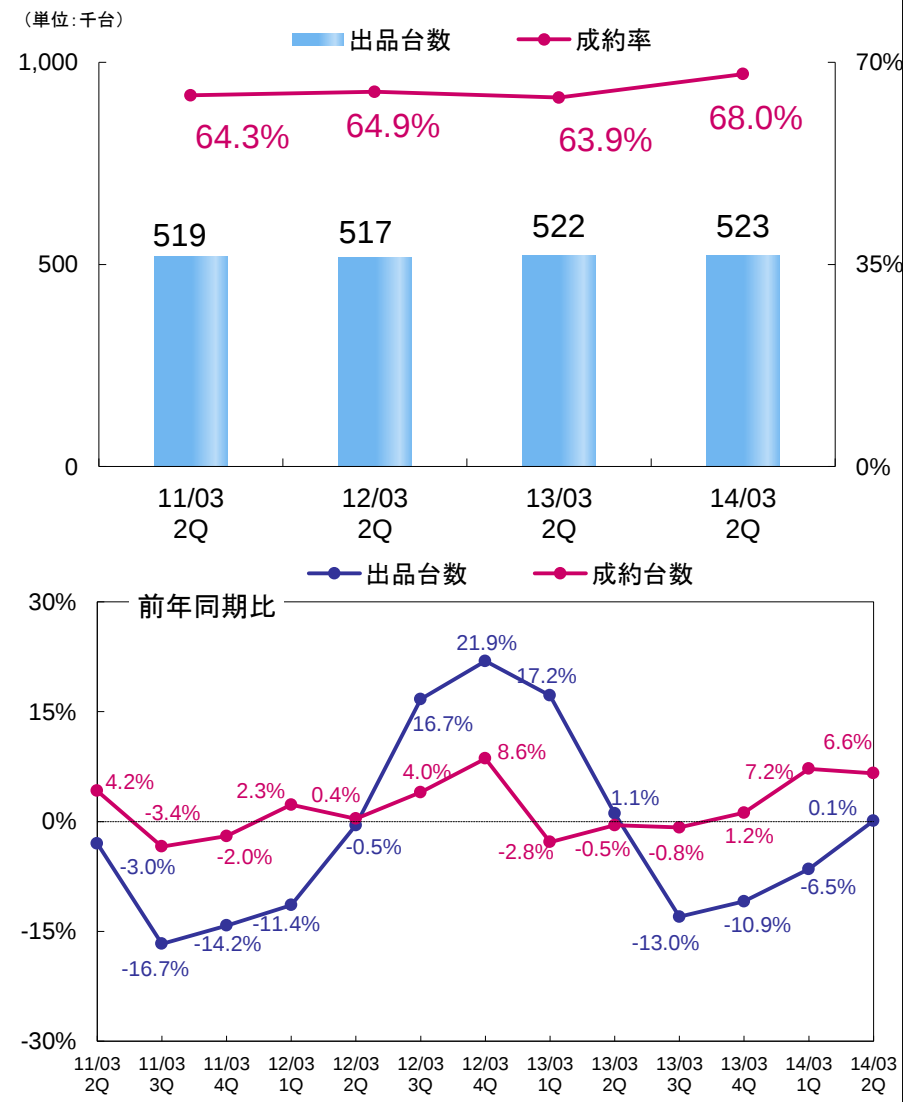


USSグループ オートオークション実績（7月から9月までの3か月間）

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



2014年3月期第2四半期（7月から9月までの3か月間）連結業績の概況

連結

(単位:百万円)

	2012. 3 2Q	2013. 3 2Q	2014. 3 2Q	前 同 期 年 比
売 上 高	15, 608	15, 259	15, 978	104. 7%
営業利益	6, 388	6, 927	7, 173	103. 5%

オートオークション

(単位:百万円)

	2012. 3 2Q	2013. 3 2Q	2014. 3 2Q	前 同 期 年 比
売 上 高	11, 007	11, 106	11, 662	105. 0%
営業利益	6, 273	6, 784	6, 821	100. 5%

中古自動車等買取販売

(単位:百万円)

	2012. 3 2Q	2013. 3 2Q	2014. 3 2Q	前 同 期 年 比
売 上 高	3, 398	2, 883	2, 847	98. 8%
営業利益	137	128	192	149. 8%

その他(リサイクル等)

(単位:百万円)

	2012. 3 2Q	2013. 3 2Q	2014. 3 2Q	前 同 期 年 比
売 上 高	1, 311	1, 380	1, 612	116. 8%
営業利益	▲56	▲16	125	—

参考資料

2013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2期連続過去最高益を更新

(単位: 百万円)

	2012.3	2013.3	前期比	計 画 (2012年11月6日時点)	計画比
売上高	64,009	63,243	98.8%	64,200	98.5%
売上原価 (売上比)	26,161 (40.9%)	24,982 (39.5%)	95.5%	25,682 (40.0%)	97.3%
売上総利益 (売上比)	37,848 (59.1%)	38,260 (60.5%)	101.1%	38,517 (60.0%)	99.3%
販売費及び一般管理費 (売上比)	9,895 (15.5%)	8,955 (14.2%)	90.5%	9,517 (14.8%)	94.1%
営業利益 (売上比)	27,952 (43.7%)	29,304 (46.3%)	104.8%	29,000 (45.2%)	101.1%
経常利益 (売上比)	28,588 (44.7%)	29,884 (47.3%)	104.5%	29,250 (45.6%)	102.2%
当期純利益 (売上比)	17,054 (26.6%)	18,346 (29.0%)	107.6%	17,950 (28.0%)	102.2%
1株当たり 当期純利益 (円)	609.24	693.52	113.8%	678.52	102.2%

【売上高】

- ・ 外部落札システムの落札手数料改定や外部落札比率の上昇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
- ・ 減価償却費が減少

【販売費及び一般管理費】 ・ 支払手数料や販売促進費などが減少

2013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)

	2012. 3	2013. 3	増減額
流動資産	53, 731	56, 047	2, 316
現金及び預金	36, 840	37, 033	192
オークション貸勘定	11, 635	13, 660	2, 025
その他	5, 255	5, 353	98
固定資産	100, 908	98, 496	▲2, 412
有形固定資産	90, 974	88, 470	▲2, 503
無形固定資産	865	818	▲47
投資その他の資産	9, 068	9, 206	138
資産合計	154, 639	154, 543	▲96
流動負債	26, 326	28, 165	1, 838
オークション借勘定	13, 154	16, 185	3, 030
短期借入金	93	93	－
その他	13, 078	11, 886	▲1, 191
固定負債	7, 215	6, 701	▲513
長期借入金	1, 174	864	▲310
その他	6, 041	5, 837	▲203
負債合計	33, 541	34, 866	1, 324
株主資本	125, 809	124, 273	▲1, 536
その他の包括利益累計額	▲5, 227	▲5, 160	66
新株予約権	230	237	6
少数株主持分	284	327	42
純資産合計	121, 097	119, 676	▲1, 421

【流動資産】

- ・ 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20.2億円増加

【固定資産】

- ・ 減価償却費34.3億円などにより、固定資産は24.1億円減少

【流動負債】

- ・ オークション借勘定30.3億円増加や、未払法人税等9.7億円減少により、流動負債は18.3億円増加

2013年 3 月期 連結キャッシュ・フロー計算書

自己株式の取得、連結配当性向は40%以上

(単位:百万円)

	2012. 3	2013. 3	増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー合計	24, 014	22, 059	▲1, 954
税金等調整前当期純利益	28, 579	29, 827	1, 248
減価償却費及びその他の償却費	4, 034	3, 582	▲451
のれん償却費	91	▲0	▲91
有形固定資産除売却損益 (▲は益)	7	38	31
無形固定資産除売却損益 (▲は益)	0	0	0
オークション勘定の増減額	1, 168	1, 005	▲162
法人税等の支払額	▲10, 499	▲12, 194	▲1, 694
その他	633	▲200	▲833
投資活動によるキャッシュ・フロー合計	▲7, 699	4, 679	12, 379
有形固定資産の取得による支出	▲655	▲1, 441	▲786
その他	▲7, 044	6, 120	13, 165
財務活動によるキャッシュ・フロー合計	▲17, 053	▲20, 446	▲3, 392
借入金増減	911	▲310	▲1, 221
自己株式の取得	▲11, 812	▲12, 309	▲496
配当金の支払額	▲6, 001	▲7, 811	▲1, 810
その他	▲151	▲15	136
現金及び現金同等物の増減額	▲739	6, 292	7, 031
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期末残高	28, 540	34, 833	6, 292

【営業活動CF】

- ・ 税金等調整前当期純利益 298.2億円
- ・ 法人税等の支払 121.9億円

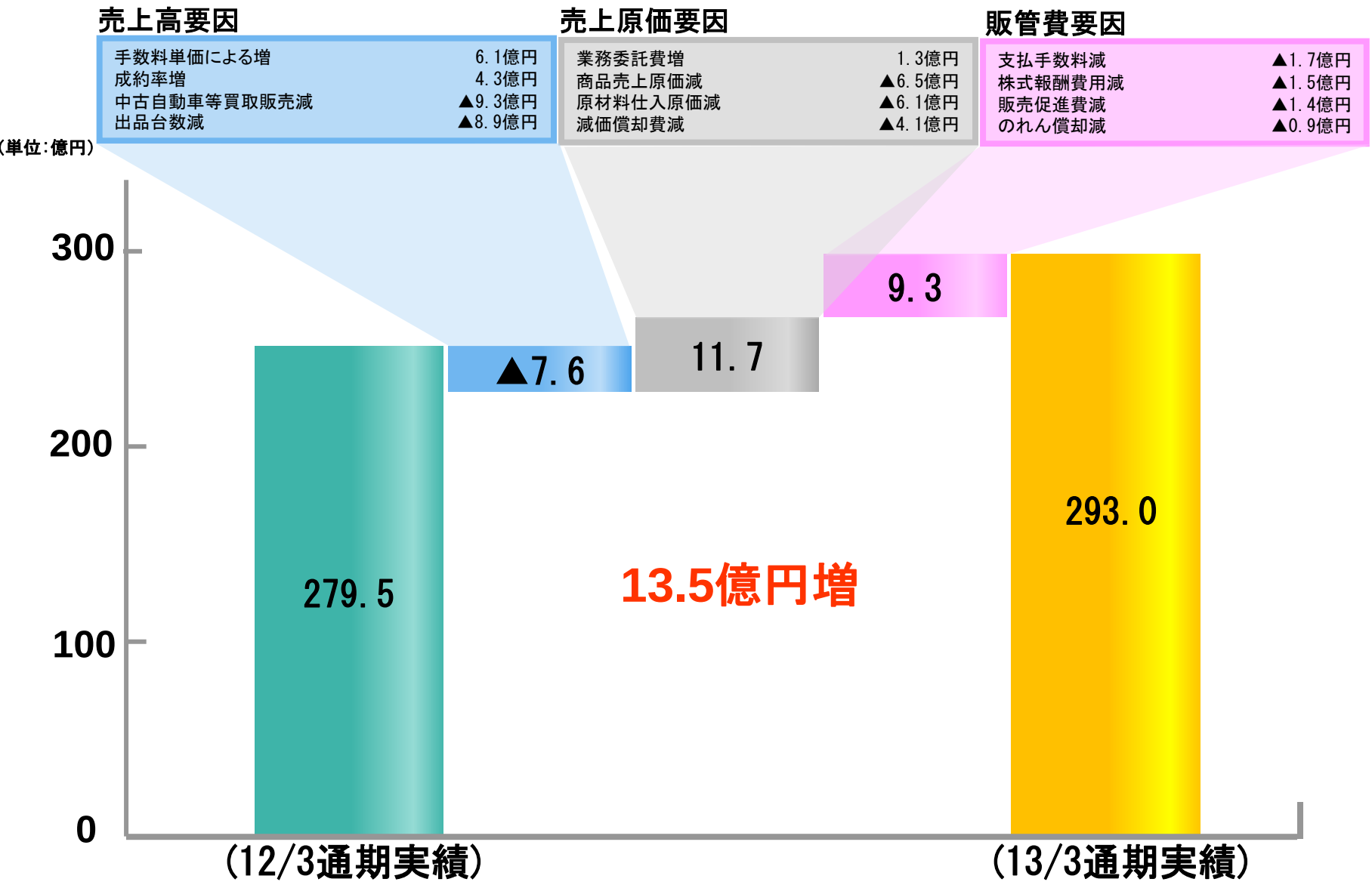
【投資活動CF】

- ・ その他は、定期預金の減少61.0億円など

【財務活動CF】

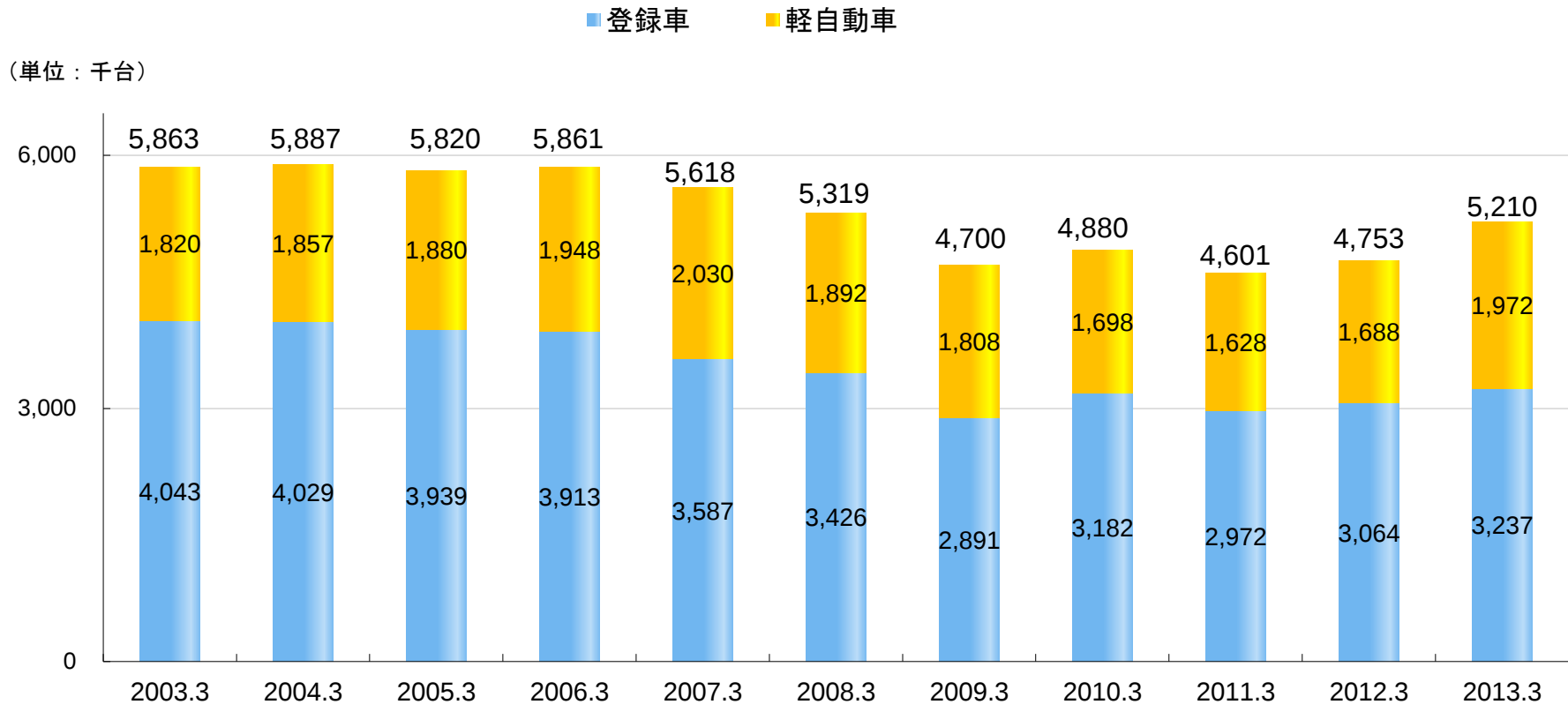
- ・ 自己株式の取得 123.0億円
- ・ 配当金の支払 78.1億円

営業利益変動要因



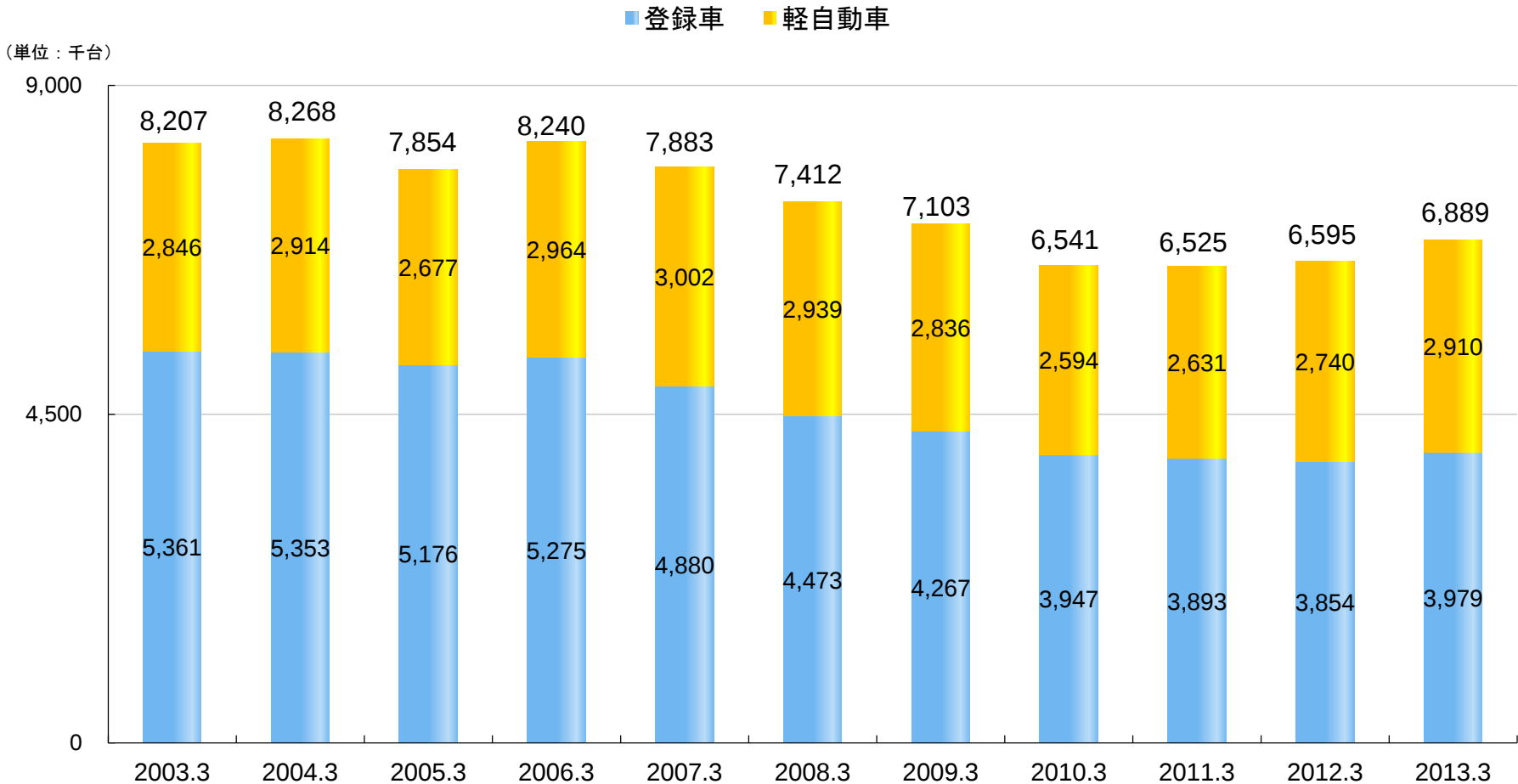
2013年3月期(昨年度) 業界環境について





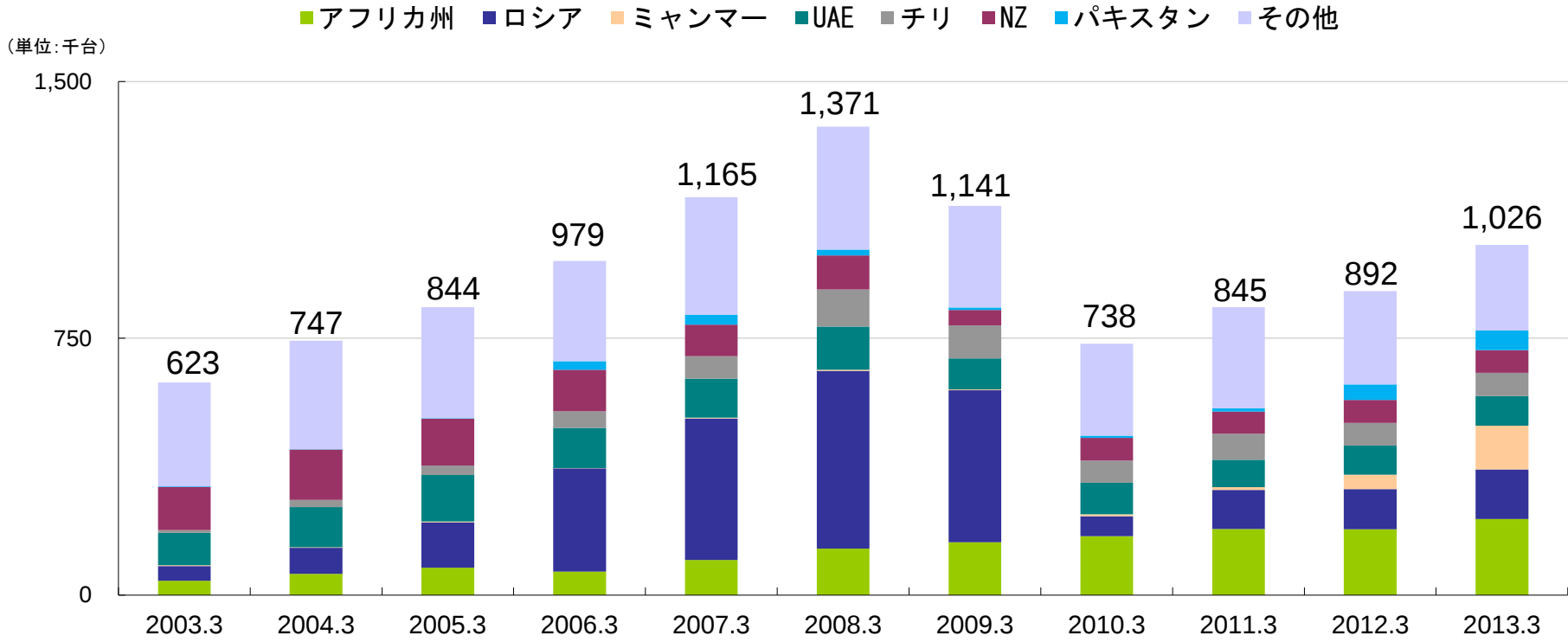
【新車登録台数 521.0万台（前期比109.6%）】

- ・ 上半期（2012年4月から9月まで）は、エコカー補助金効果により前年同期比133.5%
- ・ 下半期（2012年10月から2013年3月まで）は、エコカー補助金終了の反動減により前年同期比93.1%



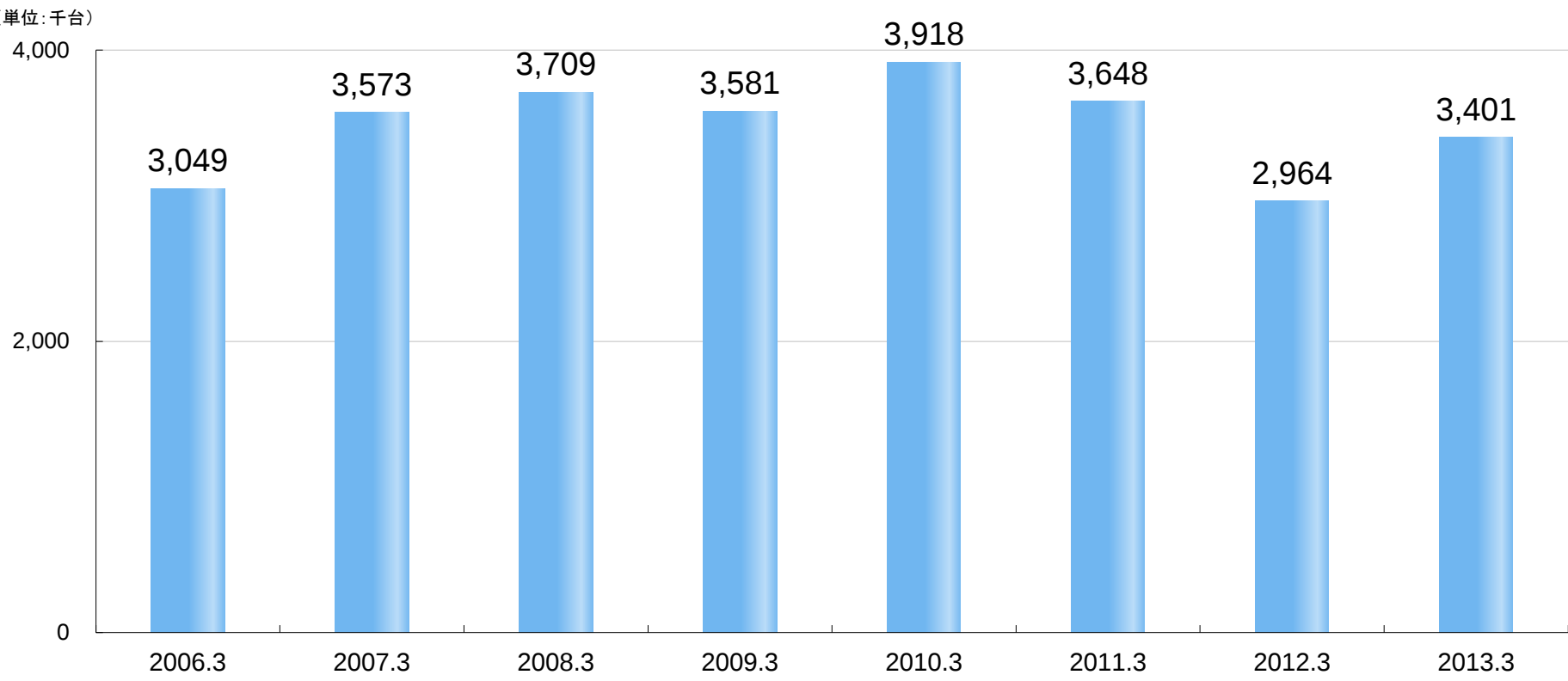
【中古車登録台数 688.9万台（前期比104.5%）】

・新車の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



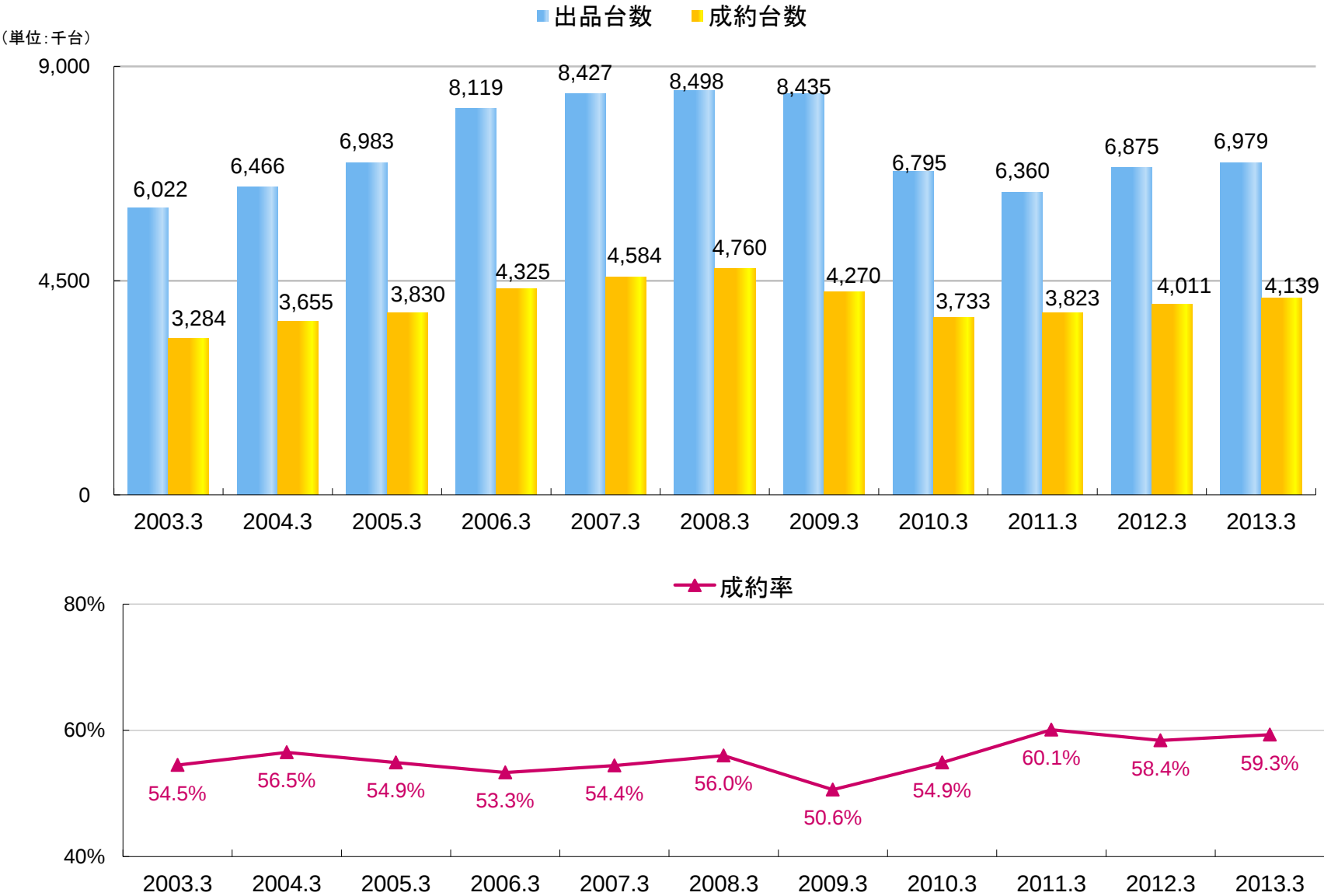
【中古車輸出台数 102.6万台 （前期比114.9%）】

- ・ 主要輸出国の概況
アフリカ州 22.2万台（前期比115.3%）、ロシア 14.5万台（前期比122.7%）、
ミャンマー 12.8万台（前期比302.5%）、UAE 8.6万台（前期比100.8%）
- ・ 輸出増加国の概況
マレーシア 2.4万台（前期比109.8%）、フィリピン 2.4万台（前期比131.3%）、
スリナム 1.2万台（前期比133.1%）、トリニダード・トバゴ 1.1万台（前期比166.0%）



【自動車解体台数 340.1万台（前期比114.7%）】

- ・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

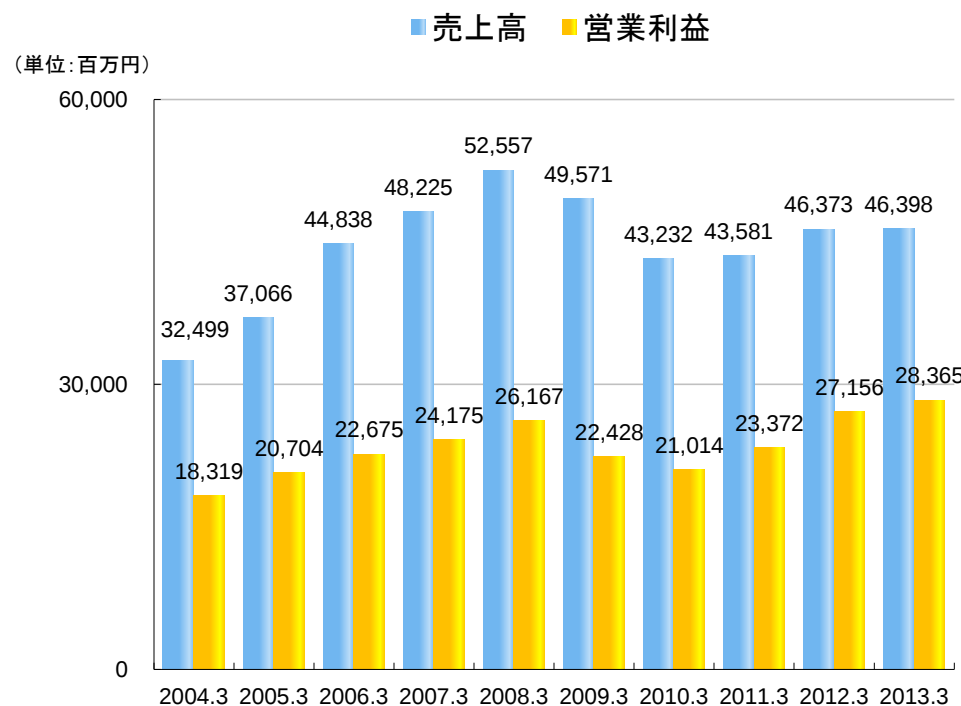


2013年3月期(昨年度) セグメント別 業績の状況



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)

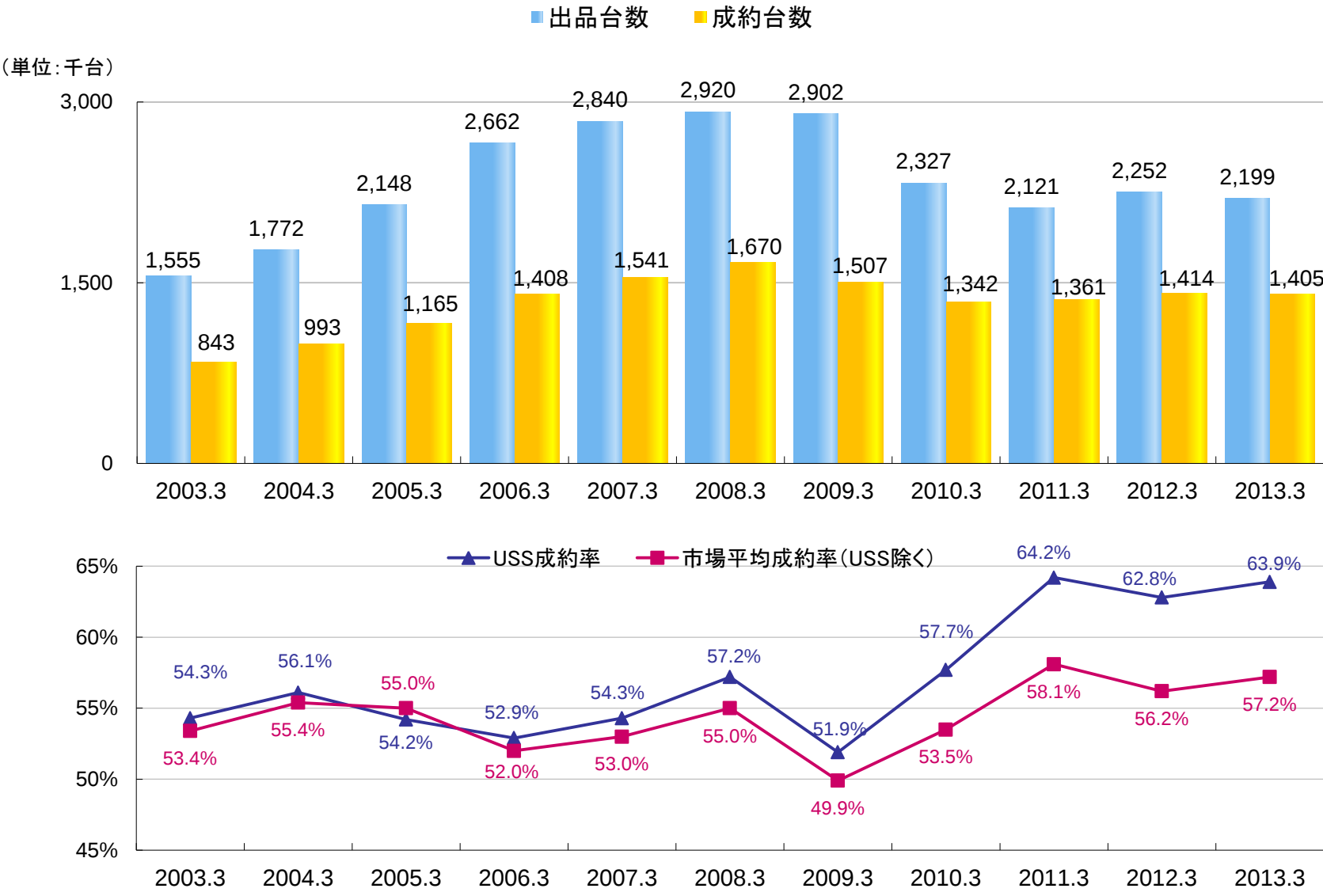
	2012. 3	2013. 3	前期比
売上高	46, 373	46, 398	100. 1%
営業利益 (売上比)	27, 156 (58. 6%)	28, 365 (61. 1%)	104. 5%

【売上高 46,398百万円（前期比100.1%）】

- ・ 出品台数2,199千台（前期比97.7%）、成約台数1,405千台（前期比99.3%）、成約率63.9%（前期実績62.8%）
- ・ 外部落札比率50.8%（前期実績50.2%）

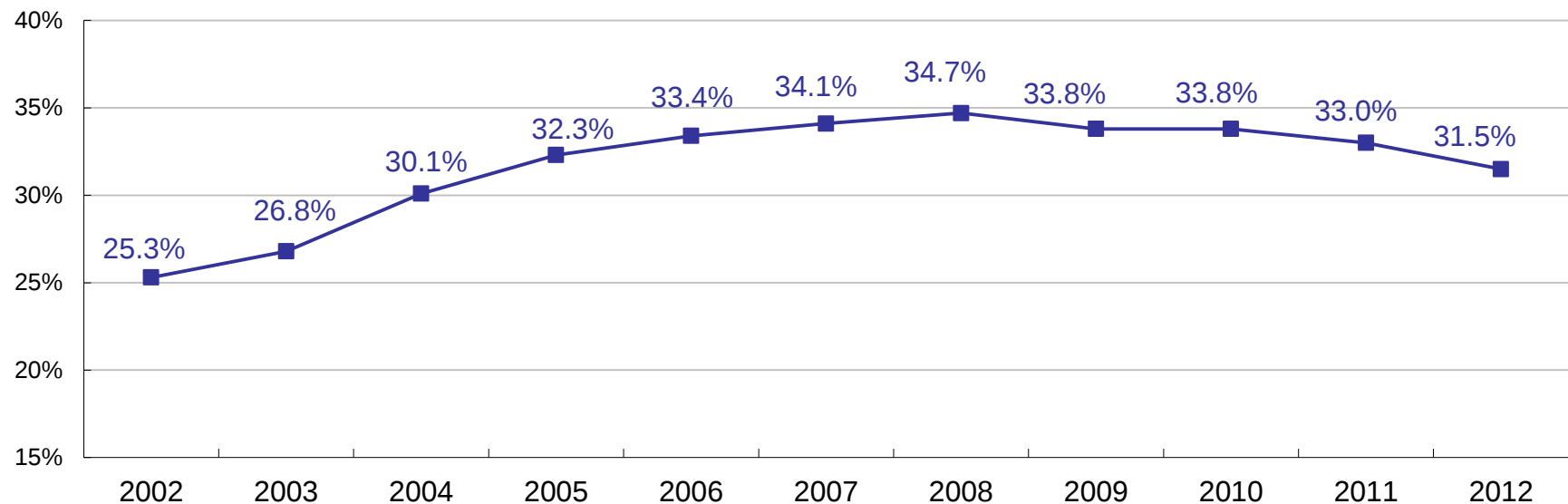
【営業利益 28,365百万円（前期比104.5%）】

- ・ 減価償却費 4.8億円減少
- ・ 販売促進費 1.4億円減少



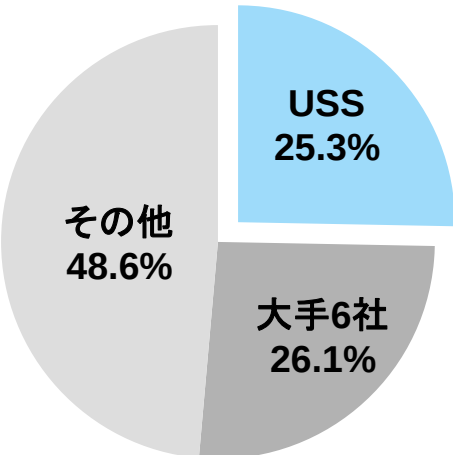
オートオークション事業 ③市場シェアの推移（1月～12月）

USS市場シェアの推移



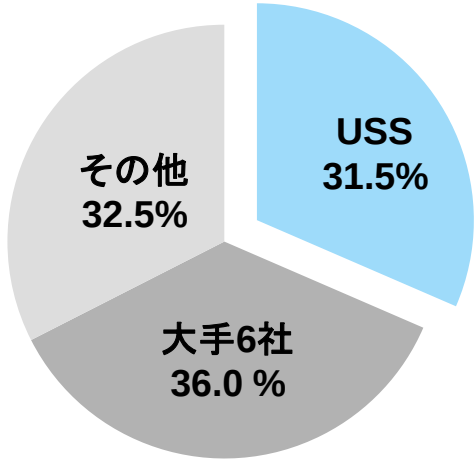
2002年(暦年)市場シェア

※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%)

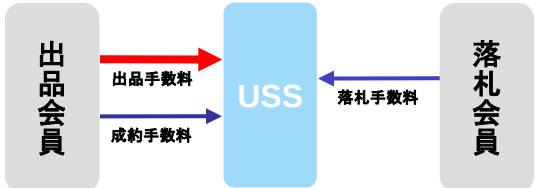


2012年(暦年)市場シェア

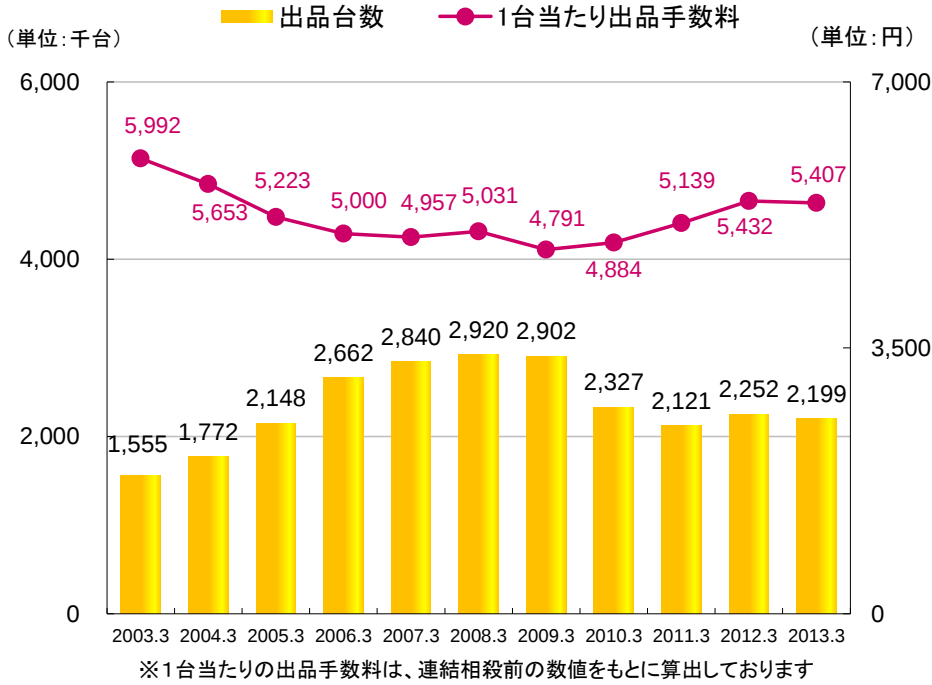
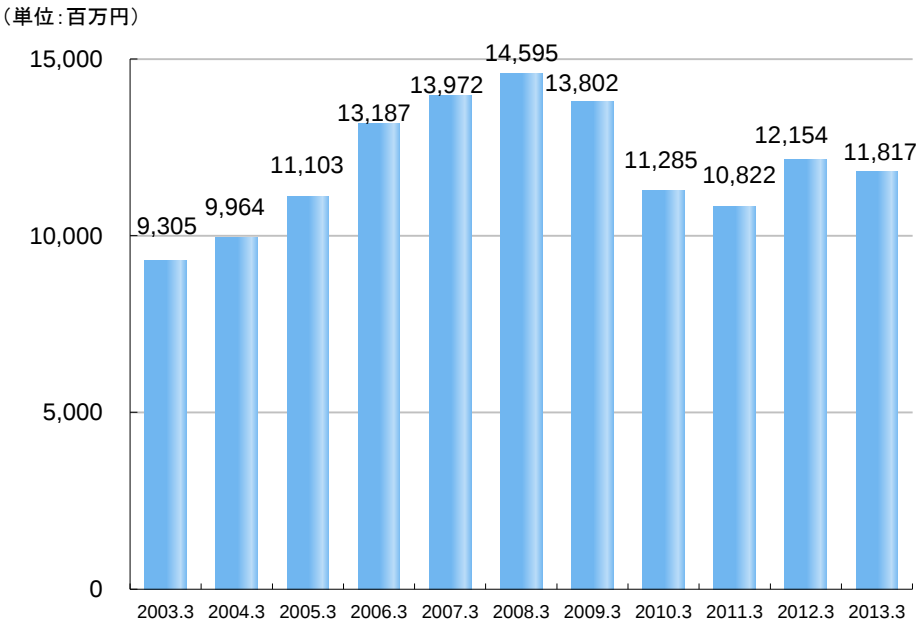
※大手6社
TAA(9.7%)
JAA(8.6%)
CAA(6.6%)
アライAA(4.6%)
KCAA(3.3%)
LAA(3.2%)



オートオークション事業 ④出品台数・出品手数料分析



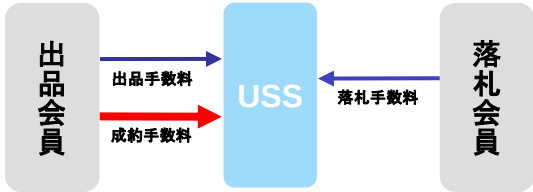
出品手数料総額



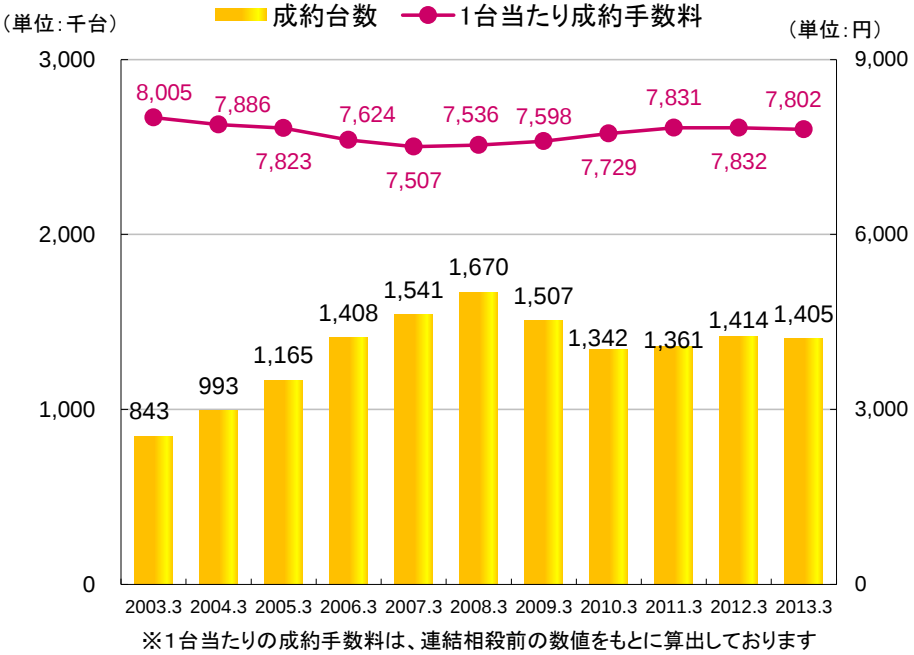
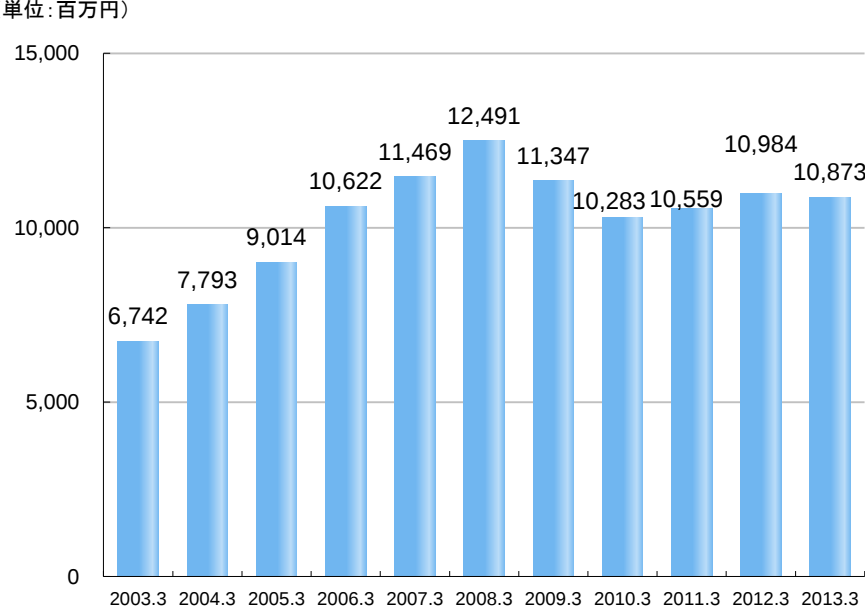
【1台当たり出品手数料 5,407円 (前期実績5,432円 前期比▲25円)】

- ・ 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
- ・ 九州会場で手数料キャンペーンの実施

オートオークション事業 ⑤成約台数・成約手数料分析

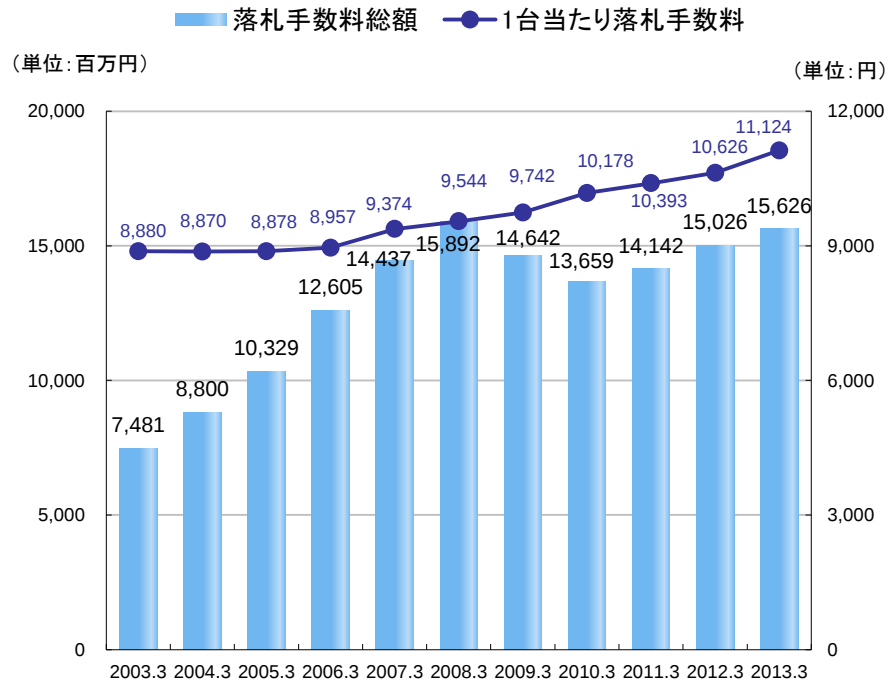
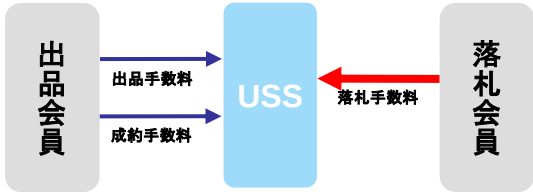


成約手数料総額

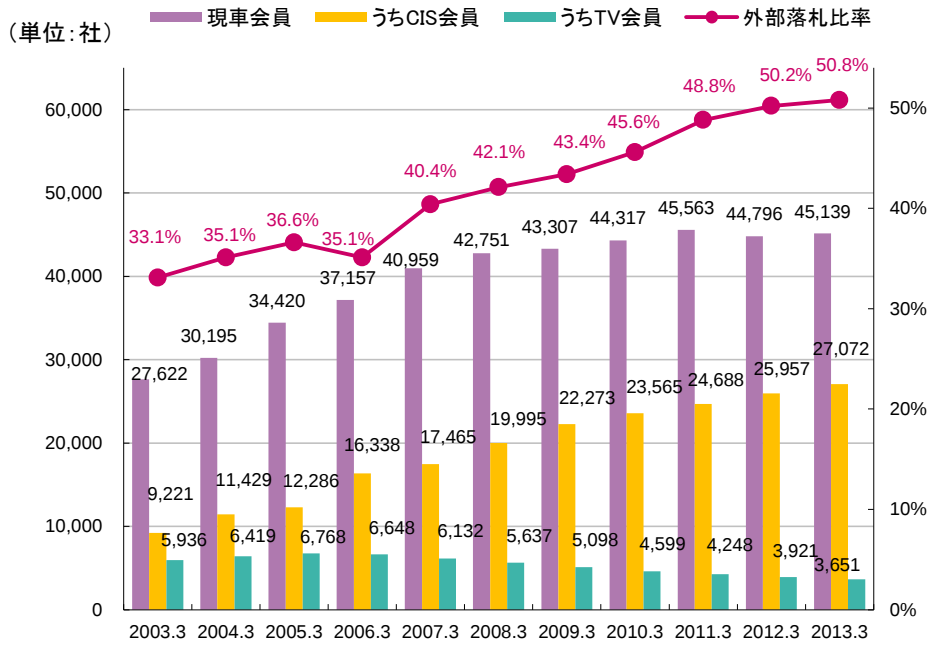


【1台当たり成約手数料 7,802円（前期実績7,832円、前期比▲30円）】

・ 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3月期以降、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

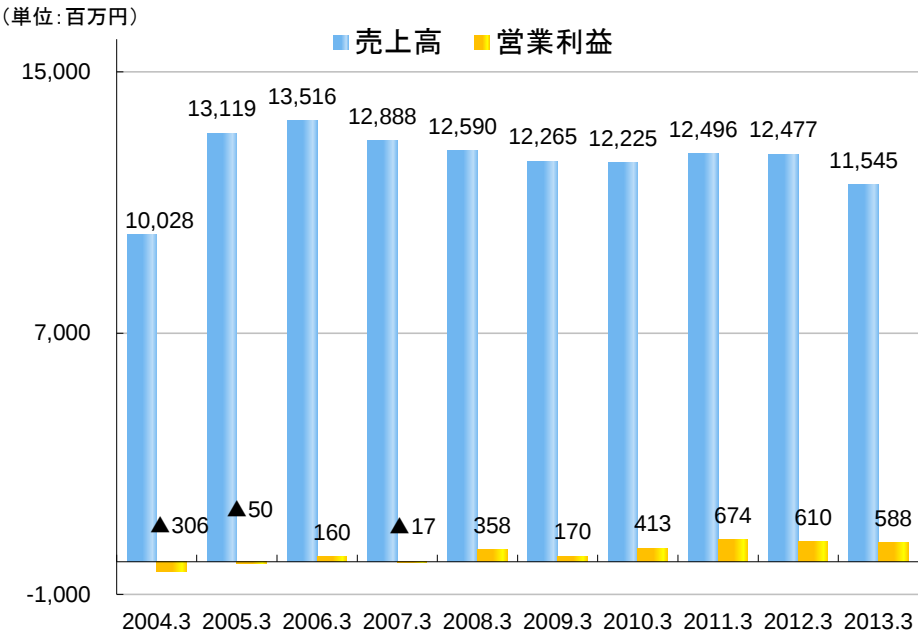
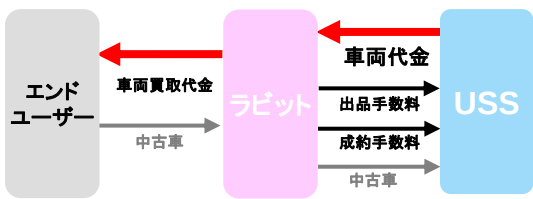
【1台当たり落札手数料 11,124円（前期実績10,626円 前期比+498円）】

- ・ 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50.8%に上昇（前期実績50.2%）

(単位：回、台)

	開催数		出品台数			成約台数			成約率	
	2013.3	2012.3	2013.3	2012.3	増減率	2013.3	2012.3	増減率	2013.3	2012.3
東京	49	49	601,287	617,907	▲2.7%	422,017	424,469	▲0.6%	70.2%	68.7%
名古屋	48	49	371,853	368,950	0.8%	238,257	229,367	3.9%	64.1%	62.2%
横浜	49	49	182,673	186,276	▲1.9%	121,517	116,004	4.8%	66.5%	62.3%
九州	48	50	175,066	186,580	▲6.2%	102,751	108,259	▲5.1%	58.7%	58.0%
札幌	49	49	133,409	135,166	▲1.3%	78,270	83,148	▲5.9%	58.7%	61.5%
R-名古屋	49	49	107,322	100,783	6.5%	84,846	79,832	6.3%	79.1%	79.2%
大阪	48	49	105,338	102,963	2.3%	66,333	63,137	5.1%	63.0%	61.3%
静岡	48	49	88,297	89,691	▲1.6%	49,297	50,288	▲2.0%	55.8%	56.1%
岡山	48	50	72,636	75,404	▲3.7%	39,403	41,345	▲4.7%	54.2%	54.8%
東北	49	49	71,570	78,583	▲8.9%	50,608	56,140	▲9.9%	70.7%	71.4%
群馬	48	50	64,406	75,308	▲14.5%	41,759	46,929	▲11.0%	64.8%	62.3%
埼玉	48	51	57,585	48,096	19.7%	30,453	27,792	9.6%	52.9%	57.8%
福岡	49	49	54,488	63,540	▲14.2%	20,973	21,009	▲0.2%	38.5%	33.1%
新潟	49	50	47,666	41,959	13.6%	20,822	19,102	9.0%	43.7%	45.5%
神戸	49	48	38,944	40,353	▲3.5%	21,169	23,076	▲8.3%	54.4%	57.2%
北陸	48	50	27,257	29,151	▲6.5%	16,597	18,456	▲10.1%	60.9%	63.3%
流通	—	12	—	11,856	—	—	6,460	—	—	54.5%
合計	776	802	2,199,797	2,252,566	▲2.3%	1,405,072	1,414,813	▲0.7%	63.9%	62.8%

※流通会場は2011年7月に東京会場と統合いたしました。



(単位: 百万円)

	2012. 3	2013. 3	前期比
売上高	12, 477	11, 545	92. 5%
営業利益 (売上比)	610 (4. 9%)	588 (5. 1%)	96. 5%

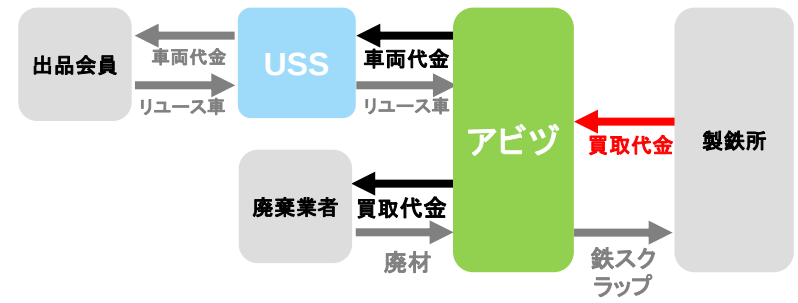
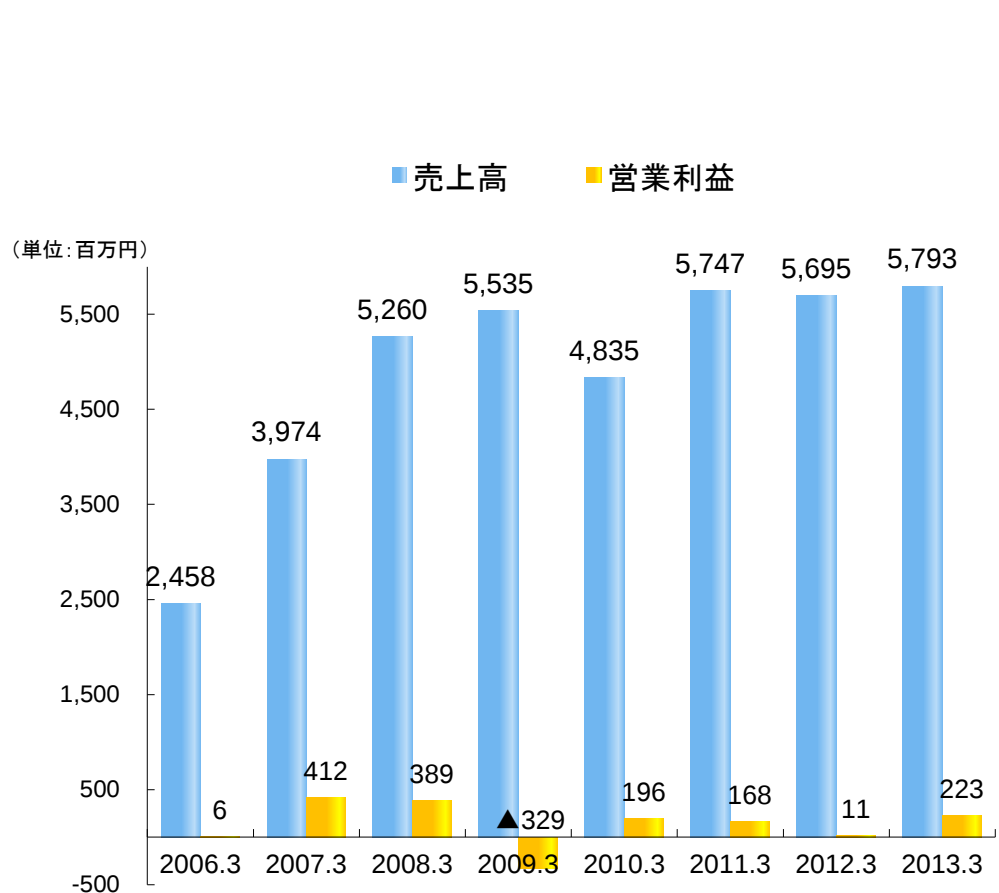
【ラビット事業 売上高8,106百万円 (前期比95.0%) 営業利益424百万円 (前期比125.7%)】

・ 買取台数は減少したものの、販売経費を見直したことにより減収増益

【事故現状車買取販売事業 売上高3,438百万円 (前期比87.2%) 営業利益164百万円 (前期比60.2%)】

・ 買取台数の減少などにより減収減益

その他の事業（リサイクル事業等）業績の状況（4月～3月）



(単位: 百万円)

	2012. 3	2013. 3	前期比
売上高	5, 695	5, 793	101. 7%
営業利益 (売上比)	11 (0. 2%)	223 (3. 9%)	1, 926. 4%

【アビツ 売上高4,019百万円（前期比93.9%）、営業利益103百万円（前期比6,708.9%）】

- ・ 鉄スクラップ相場は低調に推移したものの、新規取引先の増加などから減収増益

【カーケア東洋事業部 売上高1,335百万円（前期比106.8%）、営業利益89百万円（前期比102.2%）】

- ・ 弾性舗装用ゴム製品などの取扱量が増加し増収増益

【USSロジスティクス・インターナショナル・サービス 売上高438百万円（前期比262.4%）、営業利益30百万円（前期実績 営業損失77百万円）】

- ・ 取扱台数が安定的に推移