



2007年度第3四半期業績

2008年1月31日

株式会社 WOWOW



. 2007年度第3四半期業績概況

加入推進策を転換、「価格訴求」から「番組訴求」へ

- 第1四半期は前年度下期のキャンペーンの反動により解約件数が増加
- 第2四半期は7月に純減の流れが止まり、8～9月は純増に
- 第3四半期は11～12月にデジタルを中心に大幅な純増となる
 … デジタル加入は138万件に(デジタル比率56.4%、前年同期44.7%)

(単位:件)

| | 4～6月 | 前年差 / 比 | 7～9月 | 前年差 / 比 | 10～12月 | 前年差 / 比 | 計 | 前年差 / 比 |
|----------|--------|-------------------|---------|-------------------|---------|------------------|---------|-------------------|
| 新規加入件数 | 96,902 | +12,970 115.5% | 128,739 | +10,310 108.7% | 176,217 | 19,240 90.2% | 401,858 | +4,040 101.0% |
| 内、デジタル新規 | 74,378 | +8,165 112.3% | 97,311 | +650 100.7% | 140,953 | +7,849 105.9% | 312,642 | +16,664 105.6% |
| 正味加入件数 | 50,514 | 33,346 - | 5,467 | 18,037 23.3% | 59,124 | 6,943 89.5% | 14,077 | 58,326 19.4% |

収支は前年同期に比べ、増益となる

- デジタル加入者の増加等により視聴料収入が増加
 … 営業収益全体では付帯事業収入の減少により減収に(前年は大型イベントあり)
- 視聴料収入の増加、費用の効率的投下により増益に
- 番組費の効率化(前年同期に比べ減少)
 … 映画番組配給費は減少 契約更改等による
 … 有料放送番組費は増加 その他番組の強化に積極投下

(単位:百万円)

| | 営業収益 | 前年差 / 比 | 営業利益 | 前年差 / 比 | 経常利益 | 前年差 / 比 | 四半期純利益 | 前年差 / 比 |
|----|--------|--------------|-------|------------------|-------|------------------|--------|------------------|
| 連結 | 48,684 | 999 98.0% | 5,292 | +2,458 186.8% | 5,874 | +2,352 166.8% | 4,713 | +3,035 280.8% |
| 単体 | 45,778 | 223 99.5% | 4,346 | +2,558 243.2% | 4,769 | +2,358 197.8% | 4,117 | +2,989 365.0% |

2007年度第3四半期 加入実績



(単位:件)

| | アナログ | | デジタル | | 合計 | |
|----------|-----------|------------------|-----------|-------------------|-----------|------------------|
| | 実数 | 前年差/比 | 実数 | 前年差/比 | 実数 | 前年差/比 |
| 新規加入 | 89,216 | 12,624 87.6% | 312,642 | 16,664 105.6% | 401,858 | 4,040 101.0% |
| 解約 | 177,705 | 2,470 101.4% | 210,076 | 59,896 139.9% | 387,781 | 62,366 119.2% |
| 正味加入 | 88,489 | 15,094 - | 102,566 | 43,232 70.3% | 14,077 | 58,326 19.4% |
| デジタル移行 | 113,153 | 6,612 - | 113,153 | 6,612 94.5% | - | - |
| 純増(移行含む) | 201,642 | 8,482 - | 215,719 | 49,844 81.2% | 14,077 | 58,326 19.4% |
| 累計正味加入 | 1,067,074 | 289,414 78.7% | 1,380,588 | 282,330 125.7% | 2,447,662 | 7,084 99.7% |
| アナ/デジ比率 | 43.6% | | 56.4% | | 100.0% | |

| | | | | | | |
|------------|-----------|------------------|-----------|-------------------|-----------|------------------|
| 累計正味(前年同期) | 1,356,488 | 276,573 83.1% | 1,098,258 | 327,270 142.4% | 2,454,746 | 50,697 102.1% |
| アナ/デジ比率 | 55.3% | | 44.7% | | 100.0% | |

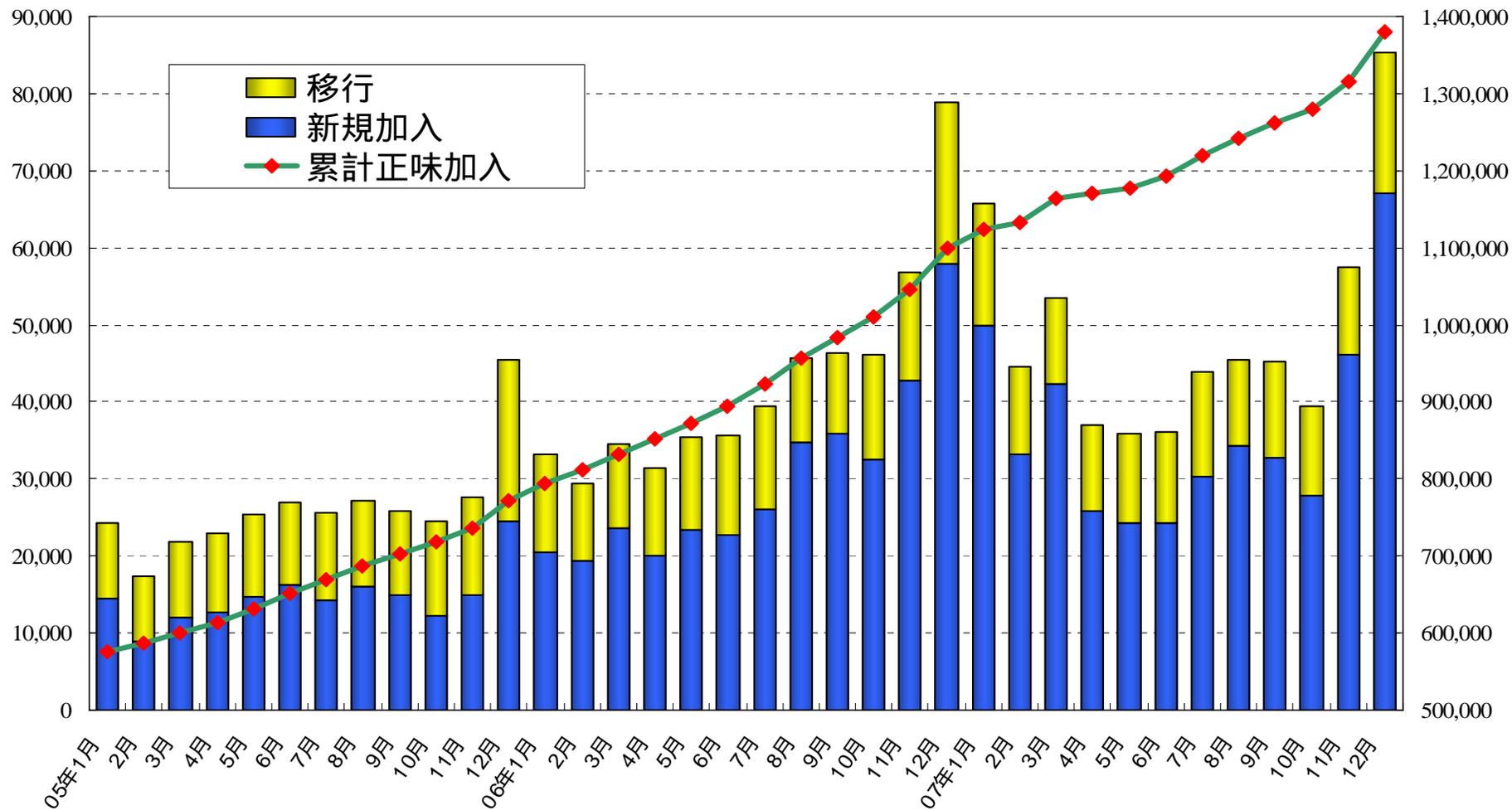
* 2006年12月よりBS-5チャンネル(アナログ)と同一の編成サービスをCSデジタル放送(124/128)「スカパーフェクTV!」で行っており、加入件数はアナログ加入に含んでおります。

デジタル加入件数の推移



新規、移行(件)

累計(件)



2007年度第3四半期 収支状況(連結)



(単位:百万円)

| | 2006年度 第3四半期 | | 2007年度 第3四半期 | | 前年との比較 | |
|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|--------|--------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 前年比 |
| 営業収益 | 49,684 | 100.0% | 48,684 | 100.0% | 999 | 98.0% |
| 事業費 | 28,077 | 56.5% | 25,286 | 51.9% | 2,790 | 90.1% |
| 販管費 | 18,773 | 37.8% | 18,105 | 37.2% | 667 | 96.4% |
| 営業費用 | 46,850 | 94.3% | 43,392 | 89.1% | 3,458 | 92.6% |
| 営業利益 | 2,833 | 5.7% | 5,292 | 10.9% | 2,458 | 186.8% |
| 営業外損益 | 688 | 1.4% | 582 | 1.2% | 106 | 84.6% |
| 経常利益 | 3,522 | 7.1% | 5,874 | 12.1% | 2,352 | 166.8% |
| 四半期純利益 | 1,678 | 3.4% | 4,713 | 9.7% | 3,035 | 280.8% |

それぞれ、百万円未満は切り捨てております。

2007年度第3四半期 収支状況(単体)



(単位:百万円)

| | 2006年度 第3四半期 | | 2007年度 第3四半期 | | 前年との比較 | |
|--------|-----------------|--------|-----------------|--------|--------|--------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 前年比 |
| 営業収益 | 46,002 | 100.0% | 45,778 | 100.0% | 223 | 99.5% |
| 事業費 | 27,529 | 59.8% | 25,166 | 55.0% | 2,362 | 91.4% |
| 販管費 | 16,686 | 36.3% | 16,266 | 35.5% | 420 | 97.5% |
| 営業費用 | 44,215 | 96.1% | 41,432 | 90.5% | 2,782 | 93.7% |
| 営業利益 | 1,787 | 3.9% | 4,346 | 9.5% | 2,558 | 243.2% |
| 営業外損益 | 624 | 1.4% | 423 | 0.9% | 200 | 67.9% |
| 経常利益 | 2,411 | 5.2% | 4,769 | 10.4% | 2,358 | 197.8% |
| 四半期純利益 | 1,127 | 2.5% | 4,117 | 9.0% | 2,989 | 365.0% |

それぞれ、百万円未満は切り捨てております。

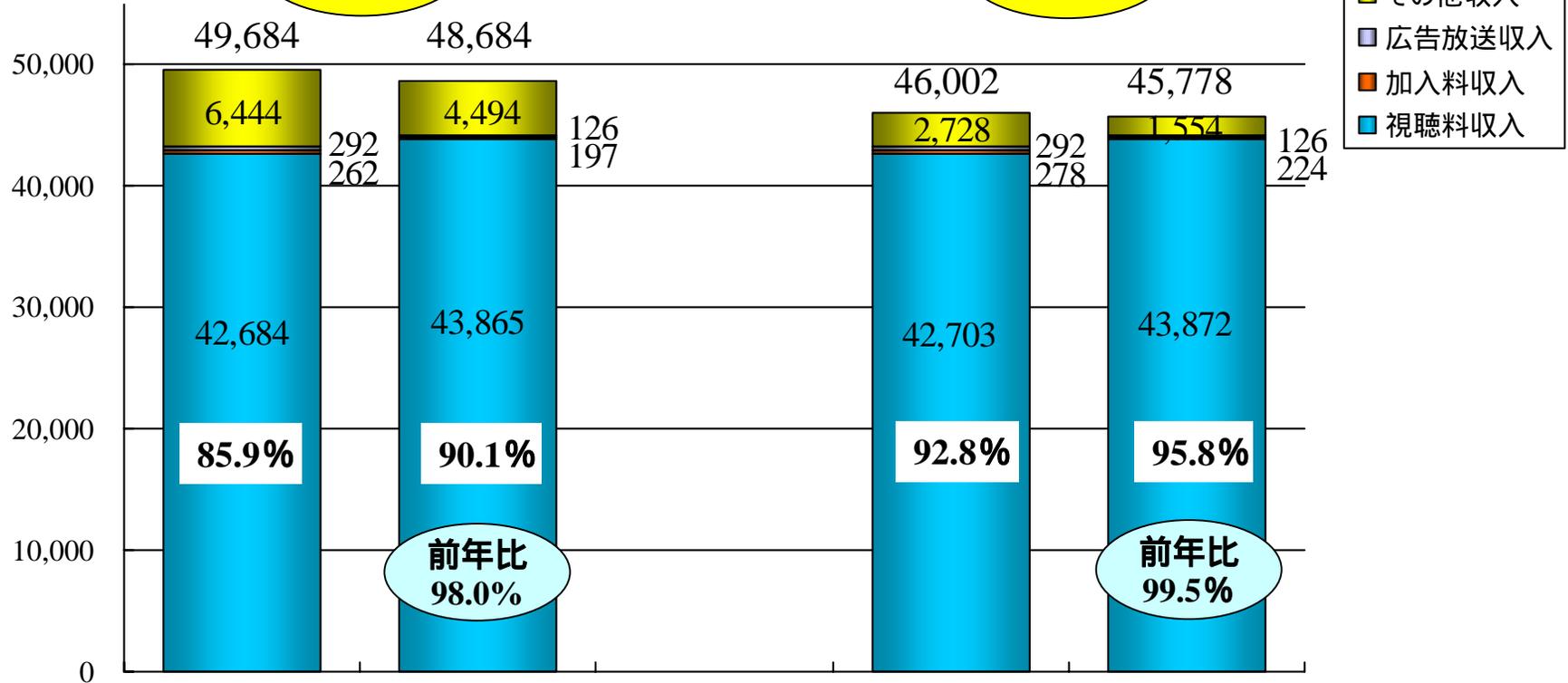
営業収益 前年同期対比



百万円

連結

単体



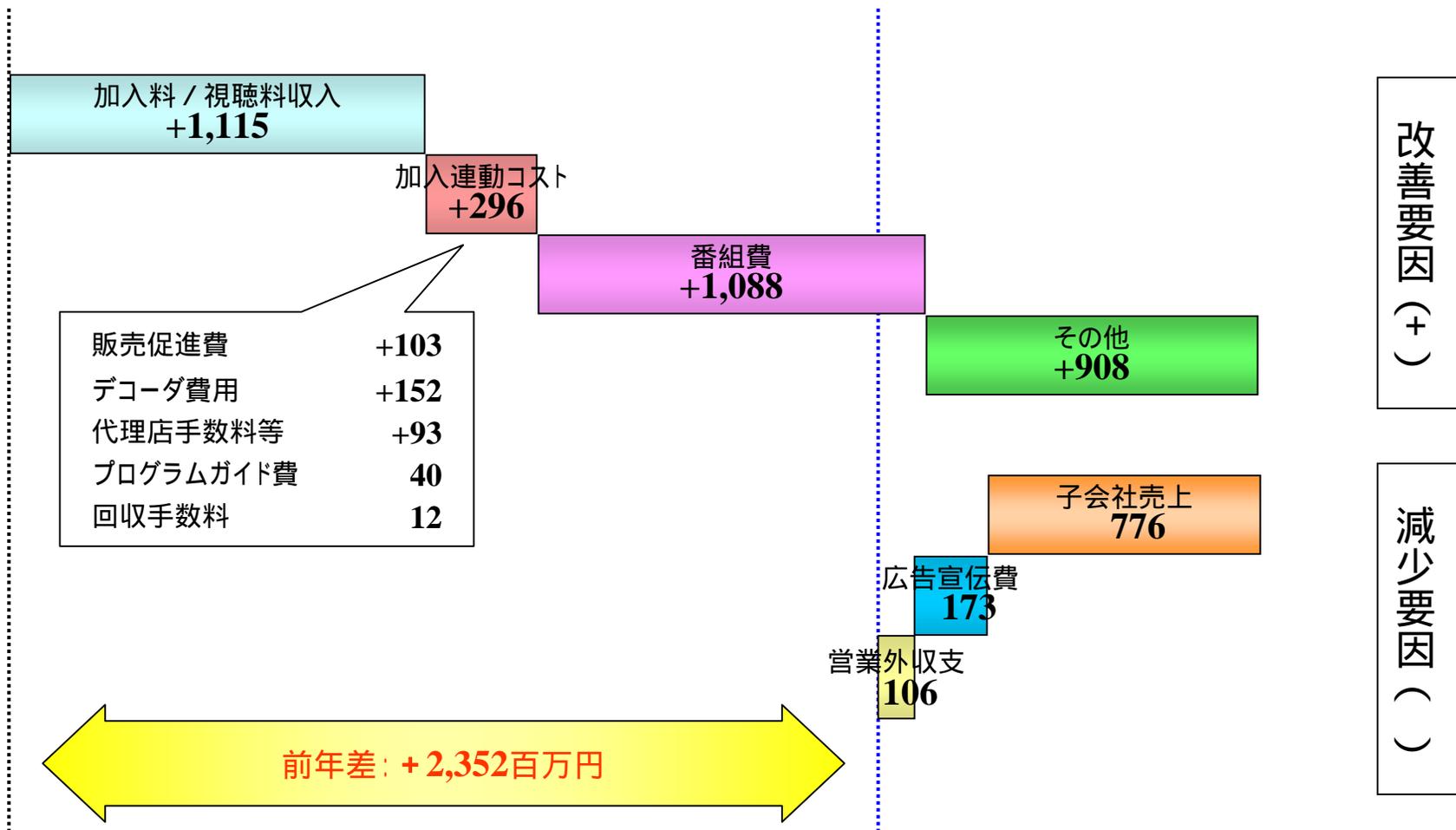
| 2006年度 第3四半期 | 2007年度 第3四半期 | 収入項目 | 2006年度 第3四半期 | 2007年度 第3四半期 |
|--------------|--------------|--------|--------------|--------------|
| 262 | 197 | 加入料収入 | 278 | 224 |
| 42,684 | 43,865 | 視聴料収入 | 42,703 | 43,872 |
| 292 | 126 | 広告放送収入 | 292 | 126 |
| 6,444 | 4,494 | その他収入 | 2,728 | 1,554 |
| 49,684 | 48,684 | 計 | 46,002 | 45,778 |

(単位:百万円)

経常利益 前年同期との差異要因(連結)

(前年同期:3,522百万円)

(実績:5,874百万円)



各要因の数値は前年同期との差異、“+”が改善要因

(単位:百万円)

| 内 容 | | 連 結 | 単 体 |
|-----------|--------------------------------|-----|-----|
| 固定資産除却損 | 放送設備等 | 44 | 38 |
| 投資有価証券評価損 | 保有有価証券の評価損 | 337 | 337 |
| 減損損失 | BSAT - 3の打上げ成功に伴うBSAT - 1の減損処理 | 269 | 269 |
| 合 計 | | 650 | 644 |

それぞれ、百万円未満は切り捨てております。

新規加入に連動するコスト(単体)



(単位:百万円)

| | 2006年度 第3四半期 | 2007年度 中間期 | 2007年 10~12月 | 2007年度 第3四半期 | 前年比 |
|--------------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|--------|
| 販売促進費 | 966 | 539 | 231 | 770 | 79.8% |
| デコーダ費用 | 258 | 54 | 51 | 105 | 41.0% |
| 代理店手数料 | 710 | 433 | 263 | 696 | 98.1% |
| 計 | 1,934 | 1,027 | 546 | 1,573 | 81.3% |
| 新規加入件数 | 397,818件 | 225,641件 | 176,217件 | 401,858件 | 101.0% |
| 1件当たり平均コスト | 4,862円 | 4,551円 | 3,098円 | 3,914円 | 80.5% |
| 加入料等無料施策 による値引額 | 1,546 | 742 | 464 | 1,206 | 78.0% |
| 値引含む平均コスト | 8,748円 | 7,840円 | 5,732円 | 6,915円 | 79.0% |

費目別及びその合計金額は、百万円未満切り捨てております。



. 2007年度 業績見通し

(単位:千件)

| | 2006年度 実績 | 2007年度 予想 | 前年との比較 | |
|--------|--------------|--------------|--------|--------|
| | | | 前年差 | 前年比 |
| 新規加入 | 559 | 534 | 25 | 95.6% |
| 解約 | 508 | 548 | 40 | 108.0% |
| 正味加入 | 51 | 14 | 65 | - |
| 累計正味加入 | 2,434 | 2,420 | 14 | 99.4% |
| 内、アナログ | 1,269 | 996 | 273 | 78.5% |
| 内、デジタル | 1,165 | 1,424 | 259 | 122.2% |
| デジタル比率 | 47.9% | 58.8% | 10.9% | 122.8% |

* 2006年12月よりBS-5チャンネル(アナログ)と同一の編成サービスをCSデジタル放送(124/128)「スカイパーフェクTV！」で行っており、加入件数はアナログ加入に含んでおります。

(単位:百万円)

| | | 2006年度実績 | | 2007年度予想 | | 前年との比較 | |
|--------|-------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|
| | | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 比率 |
| 連 結 | 営業収益 | 66,296 | 100.0% | 65,100 | 100.0% | 1,196 | 98.2% |
| | 営業利益 | 3,109 | 4.7% | 4,100 | 6.3% | 990 | 131.9% |
| | 経常利益 | 4,088 | 6.2% | 4,700 | 7.2% | 611 | 114.9% |
| | 当期純利益 | 2,020 | 3.0% | 2,300 | 3.5% | 279 | 113.8% |
| 単 体 | 営業収益 | 61,531 | 100.0% | 61,200 | 100.0% | 331 | 99.5% |
| | 営業利益 | 1,894 | 3.1% | 3,000 | 4.9% | 1,105 | 158.4% |
| | 経常利益 | 2,759 | 4.5% | 3,400 | 5.6% | 640 | 123.2% |
| | 当期純利益 | 1,214 | 2.0% | 1,600 | 2.6% | 385 | 131.7% |
| 年間配当 | | 2,000円/株 | | 2,000円/株 | | 0 | 100.0% |

それぞれ、百万円未満は切り捨てております。

(単位:百万円)

| | 前回予想 | | 2007年度予想 | | 前回との比較 | | |
|--------|-------|--------|----------|--------|--------|-------|--------|
| | 金額 | 構成比 | 金額 | 構成比 | 金額 | 比率 | |
| 連 結 | 営業収益 | 64,900 | 100.0% | 65,100 | 100.0% | 200 | 100.3% |
| | 営業利益 | 3,000 | 4.6% | 4,100 | 6.3% | 1,100 | 136.7% |
| | 経常利益 | 3,400 | 5.2% | 4,700 | 7.2% | 1,300 | 138.2% |
| | 当期純利益 | 2,050 | 3.2% | 2,300 | 3.5% | 250 | 112.2% |

- ・期末累計正味加入件数の増加(238 242万件)による営業収益、利益増
- ・番組費減(効率的な費用投下、円高要因等)
- ・為替差益の計上(前回予想では下期に為替差益を見込まず)
- ・特別損失の計上(11億円、2008年3月末計上予定)

特別損失の計上について

来年度から実施される「棚卸資産の評価に関する会計基準」へ早期適用することにより計上
 対象となる棚卸資産: 番組勘定、デコーダ在庫

本資料における注記事項

当資料に記載の業績予想は、現在入手している情報による判断及び仮定に基づいた発行日現在の見通しであり、リスクや不確実性を含んでいます。

実際の業績は、様々な要素によりこれら業績見通しとは異なる結果となりうることをご承知おきください。

実際の業績に影響を与え得る要素には、当社及び当社グループ会社の事業領域をとりまく経済情勢、市場の動向などが含まれております。

ただし、業績に影響を与え得る要素はこれらに限定されるものではありません。

株式会社 WOWOW

本資料に関するお問合せ先

| | |
|--------------|------------------|
| (マスコミ関係) 広報部 | TEL 03(5414)8090 |
| (IR関係) IR経理部 | TEL 03(5414)8191 |