

日本エンタープライズ株式会社

第25期 2013年5月期

第2四半期 決算説明資料

2013年1月11日



	2013年5月期の決算概況 【第2四半期】	2
	2013年5月期の事業展開 【国内事業】	12
	2013年5月期の事業展開 【海外事業】	20
	2013年5月期の見通し 【業績予想】	25

この資料に記載されている、当社の現在の計画、見通し、戦略などのうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しです。将来の業績に関する見通しは、将来の営業活動や業績、出来事・状況に関する説明における「確信」、「期待」、「計画」、「戦略」、「見込み」、「予測」、「可能性」やその類義語を用いたものには限定されません。口頭または書面による見通し情報は、広く一般に開示される他の媒体にも含まれる可能性があります。これらの情報は、現在入手可能な情報から得られた当社経営判断にもとづいています。実際の業績は、様々な重要な要素により、これら業績見通しと大きく異なる結果となりうるため、これらの業績見通しのみにも全面的に依拠することは控えるようお願いいたします。

「docomo」「デコメール」「デコメ」「dメニュー」「dmenu」「dゲーム」は、株式会社エヌ・ティ・ティ・ドコモの商標または登録商標です。
「au」「EZweb」「auかんたん決済」「au Market」「auスマートパス」は、KDDI株式会社の商標または登録商標です。
「Yahoo!」は、米国Yahoo! Inc.の商標または登録商標です。
「SoftBank」は、ソフトバンクモバイル株式会社の商標または登録商標です。
「着うた」は、株式会社ソニー・ミュージックエンタテインメントの商標または登録商標です。
「Ponta」は、株式会社ロイヤリティマーケティングの登録商標です。
「QRコード」は、株式会社デンソーウェーブの登録商標です。
「GREE」は、グリー株式会社の登録商標です。
「Mobage」は、株式会社ディー・エヌ・エーの登録商標です。
「mixi」は、株式会社ミクシィの登録商標です。
「Ameba」は、株式会社サイバーエージェントの登録商標です。
「Deco Market(デコマーケット)」は、株式会社美術出版ネットワークスの商標または登録商標です。
「Dcloud」は、株式会社電通の登録商標です。
「iPhone」「iPad」「iPod」「App Store」「iTunes」は、米国および他国のApple Inc.の商標または登録商標です。
「Google」「Android」「Google Play store」「Google wallet」は、Google Inc.の商標または登録商標です。
「Windows Phone」「Windows Marketplace」は、米国Microsoft Corporationの米国およびその他の国における商標または登録商標です。
「Flash」は、Adobe Systems Incorporated(アドビシステムズ社)の米国ならびに他の国々における商標または登録商標です。
その他、記載されている製品名、サービス名、会社名は、それぞれ各社の商標または登録商標です。
書類中には必ずしも商標表示(®、TM)を付記していません。



フィーチャーフォン (FP)

日本で最も普及している従来型携帯電話。
ガラバゴスケータイ(ガラケー)とも呼ばれる。



スマートフォン (SP)

フィーチャーフォンに携帯情報端末(PDA)機能が付加した高機能携帯電話。



2013年5月期の決算概況

【第2四半期】

**コンテンツ
サービス事業**

- auスマートパス向けコンテンツの拡充
- Yahoo!プレミアム向けコンテンツの提供開始
- ソーシャルゲームの本格稼動(クロノ・トリニティ)
- ネイティブアプリの強化
(100万ダウンロードを突破したAndroid向けアプリ「女性のリズム手帳」のiOS版の提供開始)
- スマートフォン向け月額課金会員の獲得

**ソリューション
事業**

- スマートフォン対応
企業向けスマートフォン用アプリ・サイトの受注増加
- 携帯電話販売会社との協業強化
スマートフォンの販売増加による店頭アフィリエイト※拡大
- 新規事業(リバースオークション)の開始
- 名古屋オフィスの開設(10月):東海・関西地区の営業強化

海外

- 中国
チャイナテレコムの子会社での携帯販売店
東方路店:社員研修等運営準備(12月1日に運営開始済)
古北店 :物件選定・内装工事(2月オープン予定)

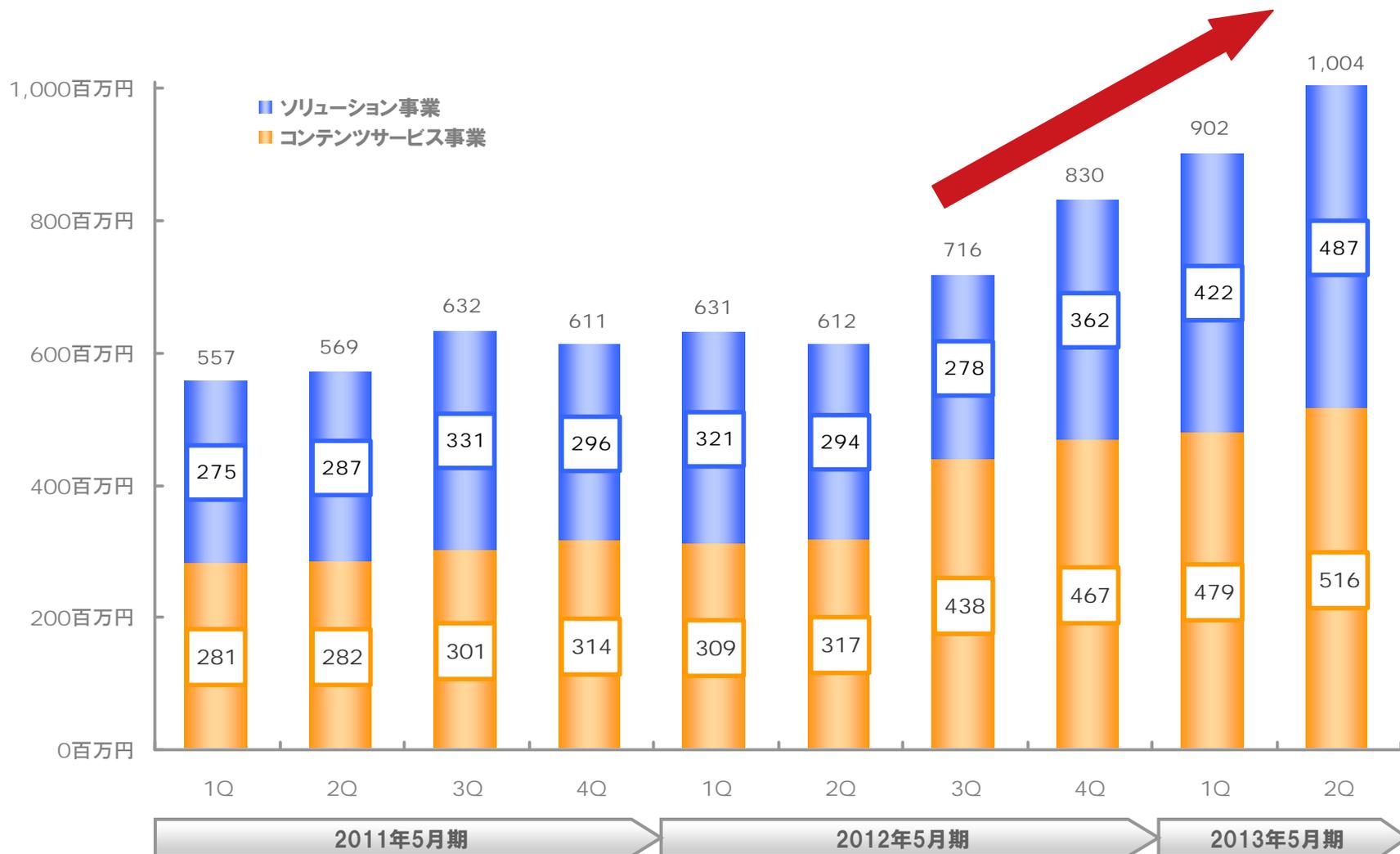
※携帯電話販売会社との協業による成功報酬型コンテンツ販売(リアルアフィリエイト)

連結損益計算書の概況

(単位:百万円)

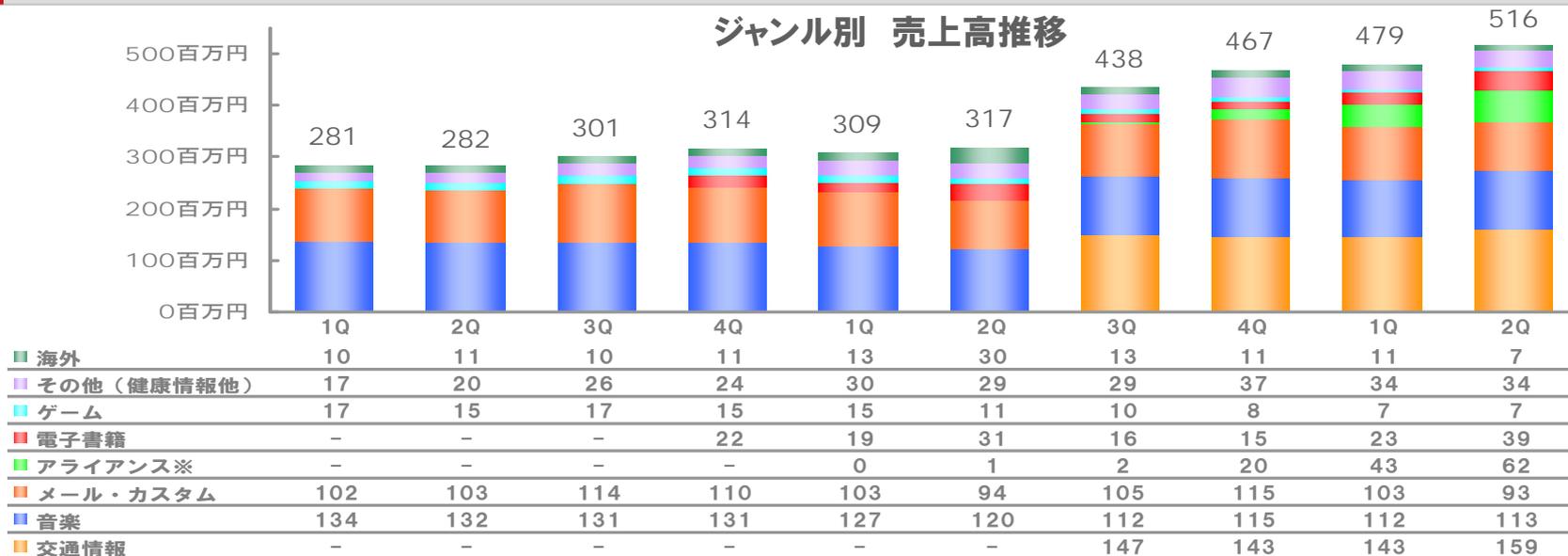
	2012年5月期 (6~11月)	2013年5月期 (6~11月)	前年同期比	
			増減額	増減率
コンテンツサービス事業	627	996	369	58.8%
ソリューション事業	616	910	294	47.7%
売上高	1,243	1,907	663	53.3%
売上原価	540	1,000	460	85.2%
%	43.4%	52.5%		
売上総利益	703	906	203	28.9%
%	56.6%	47.5%		
販売費及び一般管理費	563	716	153	27.2%
%	45.3%	37.6%		
営業利益	140	189	49	35.4%
%	11.3%	10.0%		
営業外収益	10	11	0	7.4%
%	0.8%	0.6%		
営業外費用	2	3	1	57.1%
%	0.2%	0.2%		
経常利益	148	197	49	33.2%
%	11.9%	10.4%		
特別利益	6	36	30	460.7%
%	0.5%	1.9%		
特別損失	0	4	3	562.0%
%	0.1%	0.2%		
当期純利益	87	121	34	39.0%
%	7.0%	6.4%		

2Q・・・創業来初の10億円台へ増進



2Q・・・「交通情報」「アライアンス」の増加

ジャンル別 売上高推移



2011年5月期 → 2012年5月期 → 2013年5月期

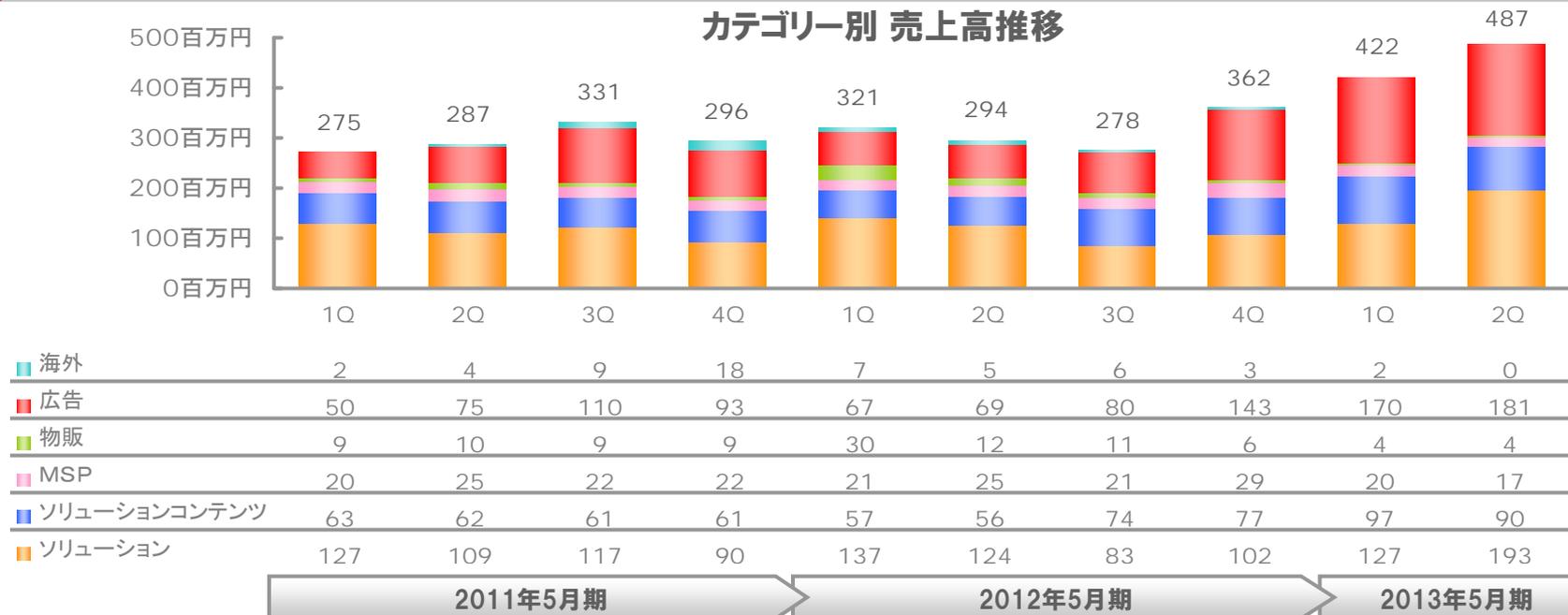
※携帯電話販売会社と共同展開する有料会員サービス

(単位:百万円)

	2012年5月期 (6~11月)	2013年5月期 (6~11月)	前年同期比	
			増減額	増減率
海外	43	19	▲24	▲55.5%
その他(健康情報他)	59	68	9	15.4%
ゲーム	27	14	▲12	▲45.3%
電子書籍	50	62	12	23.9%
アライアンス*	1	105	103	6746.9%
メール・カスタム	197	196	▲0	▲0.5%
音楽	247	225	▲22	▲8.9%
交通情報	-	303	303	-
コンテンツサービス事業	627	996	369	58.8%

2Q・・・「ソリューション」「広告」の増加

カテゴリー別 売上高推移

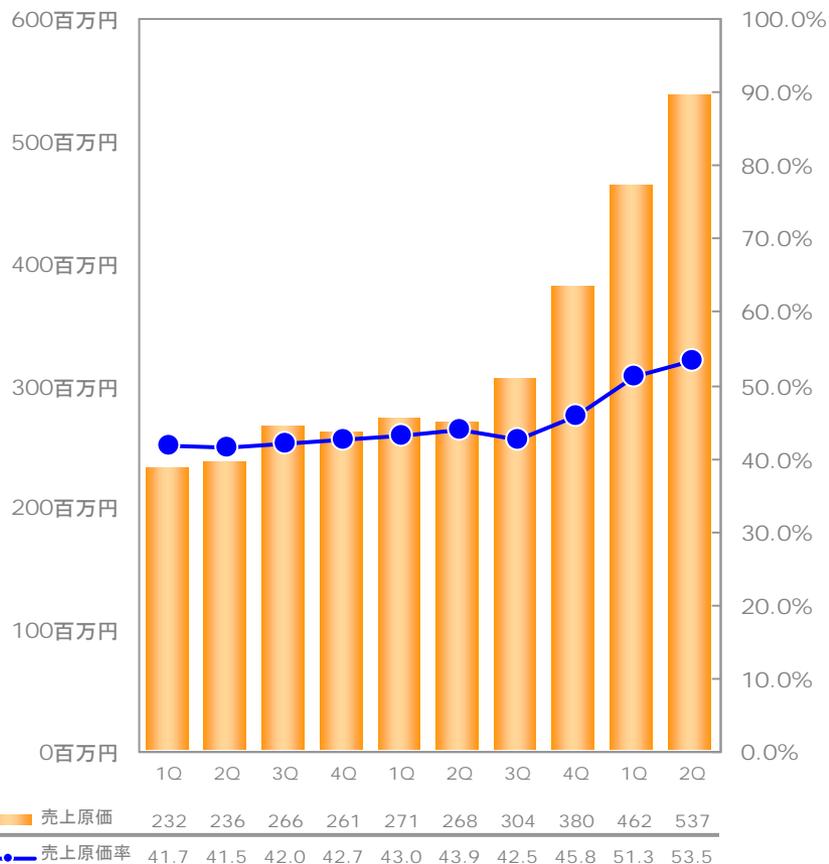


(単位:百万円)

	2012年5月期 (6~11月)	2013年5月期 (6~11月)	前年同期比	
			増減額	増減率
海外	12	2	▲9	▲79.8%
広告	136	352	215	157.7%
物販	43	9	▲34	▲79.1%
MSP	46	38	▲8	▲18.9%
ソリューションコンテンツ	114	187	72	63.5%
ソリューション	262	321	58	22.5%
ソリューション事業	616	910	294	47.7%

2Q・・・「アライアンス」等の拡大に伴う売上原価率の増加/売上高増加による販管費率の減少

四半期別 売上原価推移

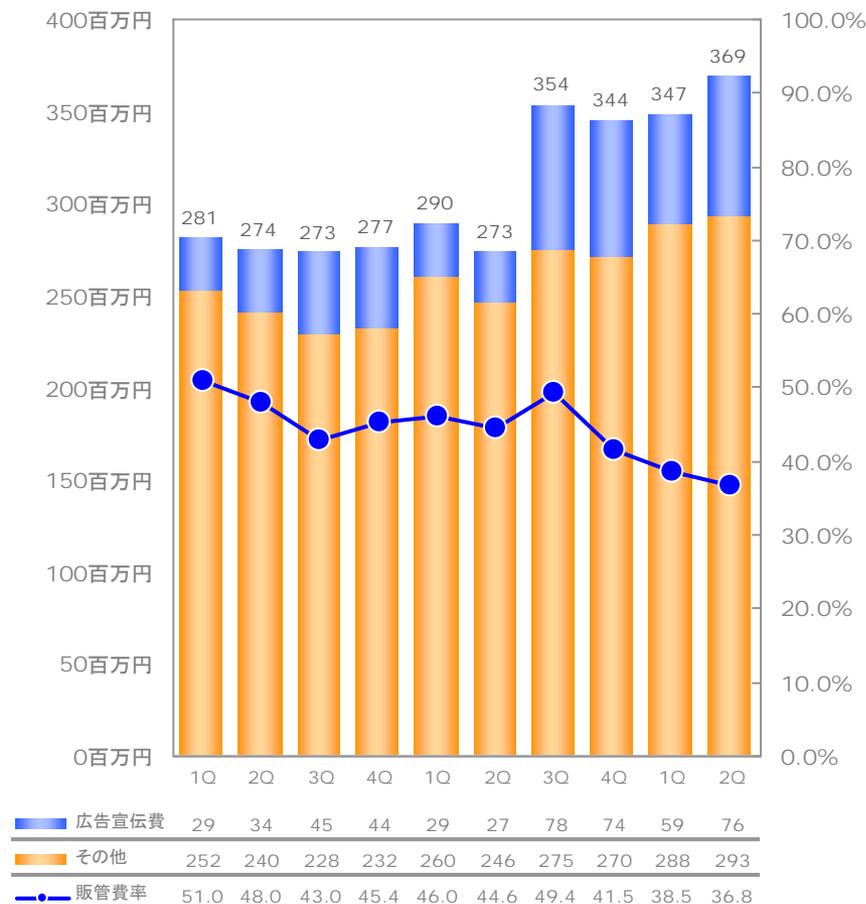


2011年5月期

2012年5月期

2013年5月期

四半期別 販売費及び一般管理費推移



2011年5月期

2012年5月期

2013年5月期

2Q・・・コストの上昇を増収で吸収し、前年同期比で増益を達成



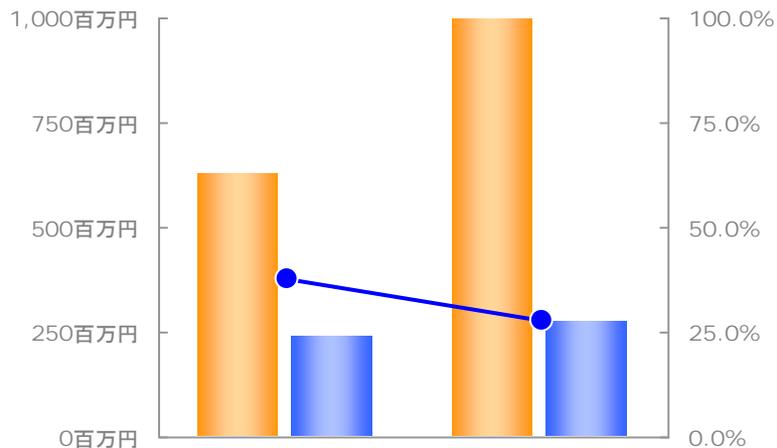
コンテンツサービス事業

「交通情報」「アライアンス」による増収増益

ソリューション事業

「広告」による増収増益

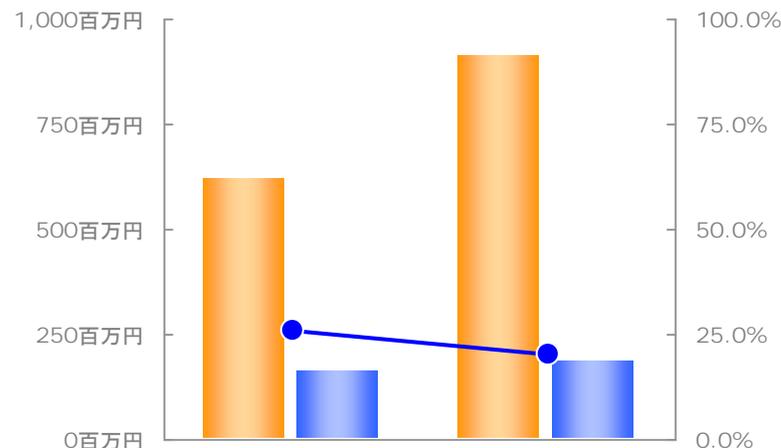
コンテンツサービス事業



2012年5月期(6~11月) 2013年5月期(6~11月)

売上高	627	996
セグメント利益	237	275
セグメント利益率	37.8%	27.6%

ソリューション事業



2012年5月期(6~11月) 2013年5月期(6~11月)

売上高	616	910
セグメント利益	160	184
セグメント利益率	26.1%	20.3%

(単位:百万円)

		2012年5月期 (6~11月)	2013年5月期 (6~11月)	前年同期比	
				増減額	増減率
コンテンツサービス事業	売上高	627	996	369	58.8%
	セグメント利益	237	275	38	16.0%
ソリューション事業	売上高	616	910	294	47.7%
	セグメント利益	160	184	23	14.9%

※セグメント利益は、連結損益計算書の営業利益と調整しており、その主なものは、2012年5月期(6~11月)においては各事業セグメントに帰属しない管理部門等の一般管理費257百万円、2013年5月期(6~11月)においては同じく269百万円であります。

「現金及び預金」「投資有価証券」等の増加による資産の増加

(単位:百万円)

	2012年5月末		2012年11月末		増減額	主な増減要因
	金額	構成比	金額	構成比		
流動資産	2,506	70.1%	2,957	62.6%	450	現金及び預金の増加
固定資産	1,070	29.9%	1,770	37.4%	699	投資有価証券の増加
資産合計	3,577	100.0%	4,727	100.0%	1,150	
流動負債	361	10.1%	564	11.9%	203	買掛金・前受金等の増加
固定負債	35	1.0%	346	7.3%	310	繰延税金負債等の増加
負債合計	396	11.1%	911	19.3%	514	
資本金	595	16.7%	595	12.6%	-	
資本剰余金	473	13.2%	473	10.0%	-	
利益剰余金	1,938	54.2%	2,027	42.9%	88	四半期純利益の計上、 配当金の支払い
株主資本合計	3,008	84.1%	3,096	65.5%	88	
その他の包括利益累計額	57	1.6%	596	12.6%	538	その他有価証券評価 差額金の増加
少数株主持分	114	3.2%	122	2.6%	8	
純資産合計	3,180	88.9%	3,816	80.7%	635	
負債・純資産合計	3,577	100.0%	4,727	100.0%	1,150	



2013年5月期の事業展開

【国内事業】

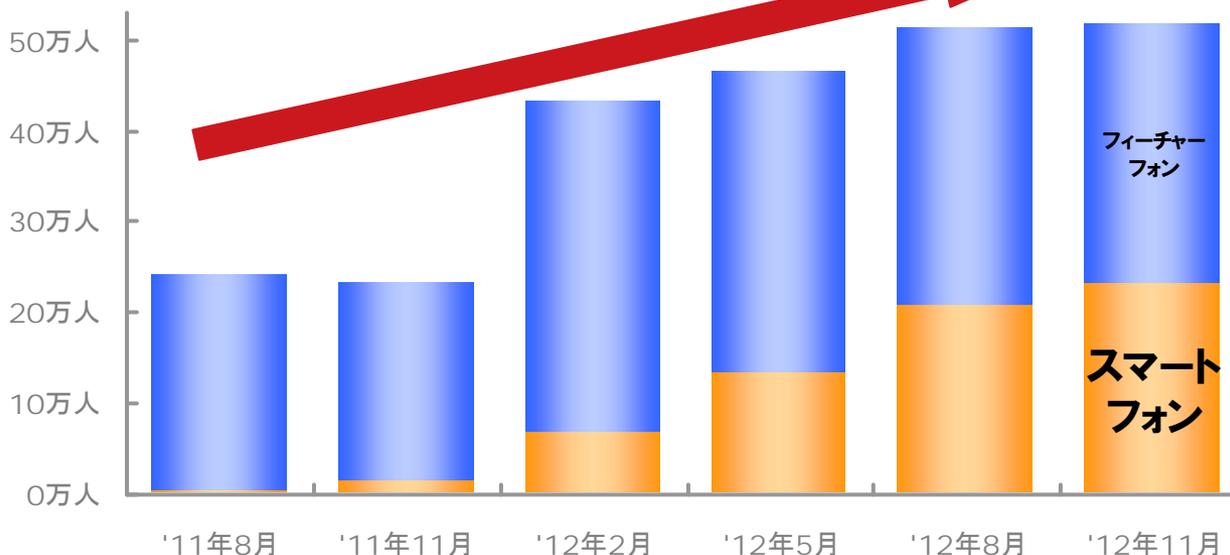
コンテンツ
サービス事業

スマートフォン向け 月額課金会員の拡大

店頭アフィリエイト

WEB広告

キャリアサイト連動



フィーチャーフォン会員の減少分をスマートフォン会員の新規獲得で吸収

コンテンツ
サービス事業

スマートフォン向け 定額制コンテンツの拡充



うた&メロ取り放題☆



デコデコメール



デコメ★作り放題



えもじ★作り放題



女性のキレイ・リズム



ATIS交通情報



GAME RUSH

auスマートパスにて、
人気ランキング1位継続※

移動体通信事業者の定額制コンテンツ配信サービス

auスマートパス

YAHOO! JAPAN プレミアム

移動体通信事業者による
厳選されたコンテンツ

参入障壁が高いプラットフォーム
で先行者メリットを活かす

公式サイトで培った
コンテンツ資産の活用

既存コンテンツの有効活用による
高収益性

※auスマートパス(webサービス)の人気ランキング 平成25年1月11日現在

コンテンツ
サービス事業

 ソリューション
事業

来期への布石(収益基盤の構築)

 無料アプリの
マネタイズ化

 Android向けアプリ
100万DL突破

 新規アプリ・
サービスの開発

 IP電話連携サービス、SNSアプリ、
Webコンテンツのアプリ化等を開発

 ゲームコンテンツ
の開発

「dゲーム」への新規参入予定

 アプリツールの
販売

 ツール系・ゲーム系アプリで利用される
機能を組み込み型・ASP型で展開

ソリューション
事業

「ソリューション」「ソリューションコンテンツ」の拡大

クライアントの販売促進、売上拡大、業務効率改善、
コスト削減、顧客満足度向上を多角的に支援**新規開発サービス**

スマートフォン向けアプリ・サイトを開発

業務支援サービス

業務システム等経営効率の改善支援

交通情報サービス

FMやケーブルTVへ交通情報提供

プラットフォーム運営

「Ponta App Market」サービスの活性化

コスト削減サービス

調達コストや業務コストを削減

ソリューション
事業

新規事業:コスト削減サービス「リバースオークション」

企業向けソリューションの事業領域の拡大

経済産業省、東北大学、
(株)ドクターシーラボをはじめ、
官公庁、教育機関、民間
企業、約30社に採用拡大



購入
条件

リバースオークション



インターネットを用いた高品質の「購買調達」システム

リバースオークション活用によるメリット

メリット① 調達コスト削減

メリット② 業務コスト削減

メリット③ 公平・透明性の確保

メリット④ 調達業務の見える化



当社のリバースオークションの特徴

- ① コンサル契約の有無の選択が可能
- ② 販売業者は手数料が不要
- ③ 購買者自身がシステムを操作することにより、低価格を実現

ソリューション事業

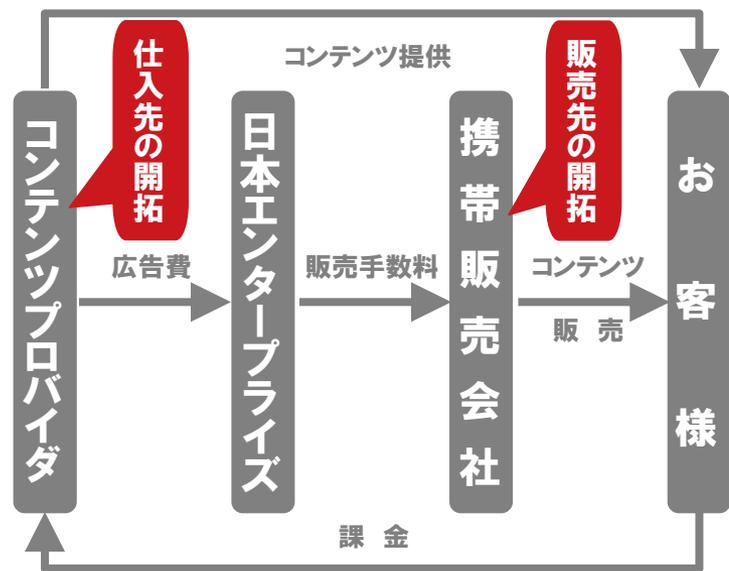
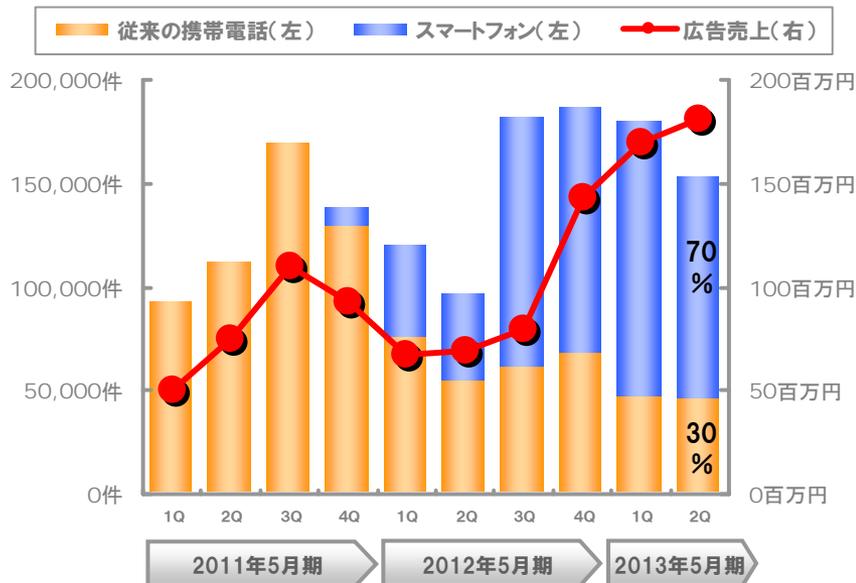
「広告」の拡大

スマートフォン普及による店頭アフィリエイト※の拡大

～報酬単価上昇に伴う広告売上高の拡大～

アフィリエイトモデルの新機軸の開拓

店頭アフィリエイト 獲得件数・売上高の四半期推移



※携帯電話販売会社との協業による成功報酬型コンテンツ販売(リアルアフィリエイト)

コンテンツ
サービス事業ソリューション
事業

アライアンス型月額課金モデルの拡充



電子書籍

下期サービス開始予定

サービス
準備中

福利厚生サービス



店頭で月額課金の協業サイト販売

1月サービス開始済



コマースサイト

下期サービス開始予定

サービス
準備中

音楽サイト



グルメサイト

携帯販売会社との協業を通して、新たな収益基盤を拡充



2013年5月期の事業展開

【海外事業】

中国

「モバイルコンテンツ」サービス展開



大ヒット電子コミック
「九鼎記」の拡大

日系企業の相次ぐ撤退により
ビジネスチャンス拡大！
中国企業としてアプリケーション
ストアへの配信拡大

電子コミック
配信拡大

ツール・ゲーム
配信拡大

中国市場

継続収入型の
ソリューション案件の推進

中国の教育会社向け
タブレットを活用した
教育アプリ開発を受注！

中国

電子コミック配信拡大「九鼎記」



九鼎記のビジネスモデル

手機動漫の『首発(新着人気コンテンツ)』に認定されました

出版会社や作家と連携



中国の人気小説「九鼎記」を漫画化



電子コミックとして 手機動漫(中国移动) 向けに配信



利用者増

今後の展開

配信先拡大

九鼎記の配信先の拡大
中国聯通 中国電信 百度等

タイトル増加

九鼎記のビジネスモデルを活用した、新たな電子コミックの開発

中国

新規事業:「携帯ショップ」サービス展開



業務提携



因特瑞思(北京)信息科技有限公司

※当社100%出資の中国子会社

チャイナテレコム
中国電信の
携帯ショップ出店

リアル店舗出店による
新たな事業の創造

顧客満足度の向上

販売ノウハウ
の提供

- ・日本式おもてなし
- ・体験型店舗
- ・日本の先進的デザイン

コンテンツ販売の
導入(将来構想)

移動体通信事業者と協業
店頭アフィリエイト展開

中国

新規事業:「携帯ショップ」サービスの進捗



チャイナテレコム
中国電信ショップ
東方路店
 (既存**旗艦店**の**運営受託**)

- ① 店舗名 : チャイナテレコムショップ 東方路店
- ② 所在地 : 中華人民共和国 上海市浦東地区東方路908号
- ③ 店舗面積 : 約600㎡(約181坪) ※チャイナテレコムの大型旗艦店
- ④ スタッフ数 : 約40名
- ⑤ 取扱内容 : チャイナテレコムの携帯電話、スマートフォン、タブレット、固定電話等
- ⑥ 運営開始日 : **2012年12月1日**(リニューアルオープン)



中国電信は、他の移動体通信事業者に
 先行して、12月14日より 中国で
iPhone5を発売開始



これを機に、携帯電話市場は**急拡大!**



チャイナテレコム
中国電信ショップ
古北店
 (新規出店)

2013年2月、オープン予定



2013年5月期の見通し

【業績予想】

連結業績予想の上方修正

(単位:百万円)

	2013年5月期				増減額	増減率
	期初予想		修正予想			
	金額	前期比	金額	前期比		
コンテンツサービス事業	1,860	21.3%	2,100	37.0%	240	12.9%
ソリューション事業	1,730	40.1%	2,020	60.6%	290	16.8%
売上高	3,590	28.6%	4,120	47.6%	530	14.8%
営業利益	325	6.8%	390	28.2%	65	20.0%
%	9.1%		9.5%			
経常利益	335	5.3%	400	25.8%	65	19.4%
%	9.3%		9.7%			
当期純利益	200	17.6%	225	32.3%	25	12.5%
%	5.6%		5.5%			

売上高の上方修正理由

コンテンツサービス事業：アライアンス型月額課金会員の獲得増進
ソリューション事業：広告(店頭アフィリエイト)の売上高の増加

各利益の上方修正理由

売上高予想の上方修正

1株当たり年間配当(予想):150円

**日本エンタープライズグループは
コンテンツビジネスを通じ、
すべてのお客様に喜びと感動をお届けします**