

AVEX GROUP HOLDINGS INC.

Financial Highlights

3Q Results of March 2013



7860: エイベックス・グループ・ホールディングス株式会社
2013年3月期 3Q 連結業績説明資料
2013年2月7日

連結業績（前期比）

（単位：億円）

| | 前 期 | 当 期 | 増 減 |
|---------|-------|---------|--------|
| 売 上 高 | 825.1 | 1,029.0 | +203.9 |
| 売 上 原 価 | 513.2 | 656.4 | +143.1 |
| 売上総利益 | 311.9 | 372.6 | +60.7 |
| 売上総利益率 | 37.8% | 36.2% | -1.6% |
| 人件費 | 91.1 | 96.9 | +5.8 |
| 販促宣伝費 | 76.2 | 77.1 | +0.9 |
| 一般経費 | 72.9 | 87.0 | +14.1 |
| 販管費合計 | 240.3 | 261.2 | +20.9 |
| 営業利益 | 71.5 | 111.4 | +39.8 |
| 営業利益率 | 8.7% | 10.8% | +2.1% |
| 経常利益 | 66.4 | 107.3 | +40.9 |
| 経常利益率 | 8.1% | 10.4% | +2.3% |
| 当期純利益 | 32.6 | 47.4 | +14.7 |
| 当期純利益率 | 4.0% | 4.6% | +0.6% |

映像配信の会員数やライブの動員数の順調な拡大、音楽パッケージの販売数増加により、連結売上高は大幅増加。3Q累計売上高としては過去最高を更新した。

映像配信の収益が大幅に拡大したこと等により、3Q累計の営業利益・経常利益としては過去最高を更新した。

セグメント別業績

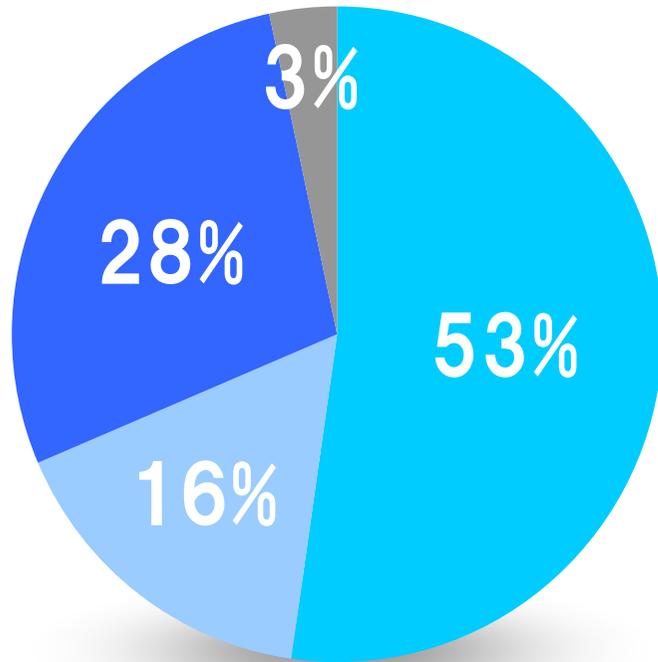


(単位：億円)

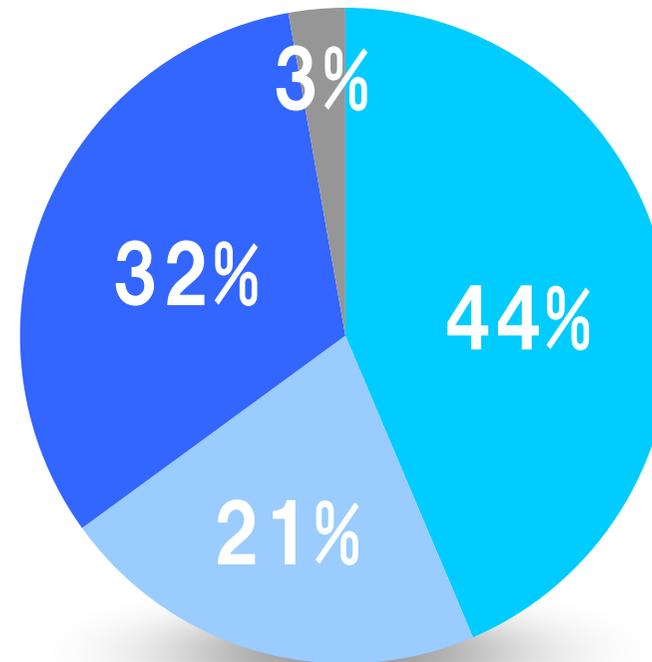
| | 音楽事業 | 映像事業 | マネジメント/ ライヴ事業 | その他 | 全 社 消 去 | 合 計 |
|-------------------|----------------|----------------|------------------|--------------|------------------|-------------------|
| 売上高 (前期との差異) | 469.8 +14.2 | 228.2 +85.2 | 346.6 +102.3 | 30.8 +1.1 | -46.5 +0.8 | 1,029.0 +203.9 |
| 売上原価 (前期との差異) | 296.4 +20.1 | 125.4 +41.5 | 245.9 +79.1 | 14.2 -0.1 | -25.6 +2.5 | 656.4 +143.1 |
| 売上総利益 (前期との差異) | 173.4 -5.8 | 102.8 +43.7 | 100.7 +23.1 | 16.5 +1.3 | -20.9 -1.6 | 372.6 +60.7 |
| 人件費 | 29.5 | 6.9 | 19.7 | 4.3 | 36.4 | 96.9 |
| 販促宣伝費 | 53.4 | 20.8 | 10.5 | 3.2 | -10.9 | 77.1 |
| 一般経費 | 29.3 | 7.5 | 27.2 | 6.8 | 16.1 | 87.0 |
| GMF | 35.0 | 7.6 | 17.2 | 2.5 | -62.4 | - |
| 販管費合計 (前期との差異) | 147.3 +5.0 | 43.0 +7.6 | 74.8 +8.1 | 16.9 +1.7 | -20.9 -1.6 | 261.2 +20.9 |
| 営業利益 (前期との差異) | 26.0 -10.9 | 59.8 +36.2 | 25.9 +15.0 | -0.3 -0.4 | 0.0 -0.0 | 111.4 +39.8 |

※GMF：Group Management Feeの略

cf. 2012年3月期 3Q



2013年3月期 3Q



- 音楽事業
- 映像事業
- マネジメント/ライブ事業
- その他事業

(単位：億円)

| | 音楽パッケージ | 音楽配信 | 音楽出版 | その他 | 事業内消去 | 合計 |
|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|--------------|--------------|
| 売上高 | 319.8 | 97.5 | 25.1 | 31.2 | -3.8 | 469.8 |
| (前期との差異) | +61.7 | -42.9 | -0.0 | -4.9 | +0.4 | +14.2 |
| 売上原価 | 197.5 | 59.7 | 16.7 | 15.7 | 6.5 | 296.4 |
| (前期との差異) | +36.8 | -15.0 | -0.1 | -0.0 | -1.4 | +20.1 |
| 売上総利益 | 122.2 | 37.7 | 8.3 | 15.4 | -10.3 | 173.4 |
| (前期との差異) | +24.9 | -27.8 | +0.1 | -4.9 | +1.8 | -5.8 |

トピックス

市場環境

| | | | |
|---------|--------|-------|--------|
| 音楽パッケージ | 4月～12月 | 前年同期比 | 114.0% |
| 音楽配信 | 4月～9月 | 前年同期比 | 71.4% |

事業の状況等

- ・音楽パッケージは3Q累計期間における商品編成が前期と比べて充実していたこと等により大幅増収となった。
- ・音楽配信はダウンロード型サービスの縮小傾向が継続し、減収減益となった。

3Q (10-12月) における主要パッケージ作品

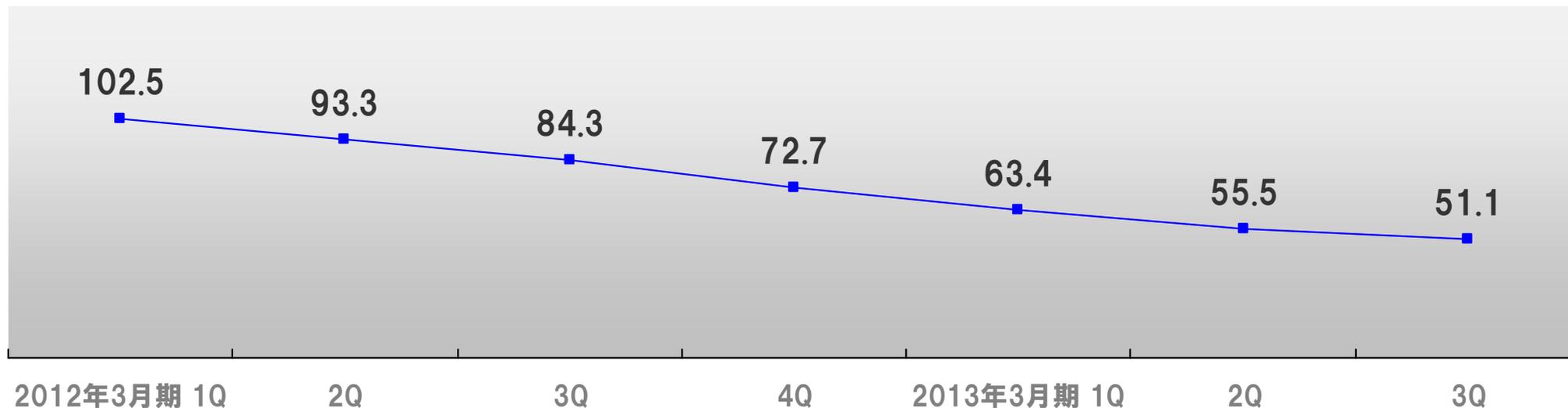
| | |
|--|--------|
| CDアルバム | |
| EXILE「EXILE BEST HITS -LOVE SIDE / SOUL SIDE-」 | 84.9万枚 |
| ケツメイシ「KETSUNOPOLIS 8」 | 13.6万枚 |
| 浜崎あゆみ「LOVE」 | 12.5万枚 |
| CDシングル | |
| Kis-My-Ft2「アイノビート」 | 34.7万枚 |
| DVD(ブルーレイ含む) | |
| EXILE コンサートツアーDVD | 29.3万枚 |

| | 音 楽 パ ッ ケ ー ジ | | | 音 楽 配 信 | | | |
|------------------|--------------------|----------------|--------------------|----------------------|------------------|----------------------|----------------|
| | アルバム | シングル | D V D | 外 部 配 信 | | | ミュウモ |
| | | | | 着うたフル | P C 配 信 | リングバックトーン / 着うた など | |
| 平均単価 (前 期) | ¥ 2,426 ¥ 2,116 | ¥ 890 ¥ 917 | ¥ 5,715 ¥ 4,306 | ¥ 330 ¥ 405 | ¥ 209 ¥ 196 | ¥ 104 ¥ 105 | ¥ 362 ¥ 364 |
| 販 売 数 (前 期) | 364万枚 352万枚 | 635万枚 628万枚 | 160万枚 124万枚 | 1,080万DL 1,463万DL | 801万DL 764万DL | 2,018万DL 2,718万DL | — |

※パッケージの平均単価及び販売数は新譜のみ

ミュウモ 会員数の推移

(単位:万人)



(単位：億円)

| | 映像パッケージ ／ 映像配給 | 映像配信 | 事業内消去 | 合計 |
|----------|-------------------|-------|-------|-------|
| 売上高 | 85.8 | 149.3 | -6.9 | 228.2 |
| (前期との差異) | -24.2 | +97.3 | +12.2 | +85.2 |
| 売上原価 | 45.8 | 81.7 | -2.0 | 125.4 |
| (前期との差異) | -19.1 | +49.2 | +11.4 | +41.5 |
| 売上総利益 | 40.0 | 67.6 | -4.8 | 102.8 |
| (前期との差異) | -5.1 | +48.1 | +0.7 | +43.7 |

トピックス

市場環境

| | | |
|---------|-------------|--------------|
| 映画興行 | 2012年4月～12月 | 前年同期比 103.3% |
| 映像パッケージ | 2012年4月～12月 | 前年同期比 96.0% |

事業の状況等

- 映像パッケージ/映像配給は、比較的単価の高いパッケージのリリースが少なかったことや、映画配給作品がなかったこと等により減収となったものの、売上総利益は小幅減少にとどまった。
- 映像配信は前年同期から会員数が約290万人増となり、大幅な増収増益となった。

3Q (10-12月) における主要パッケージ作品

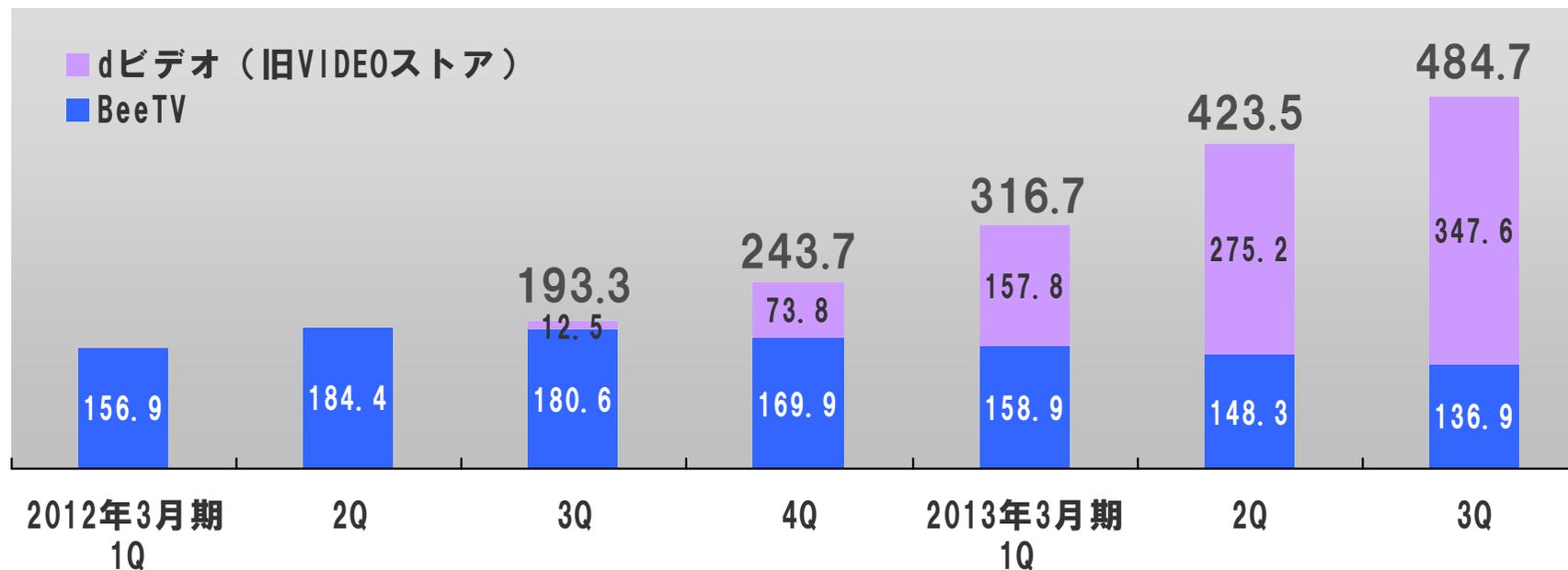
| | |
|--------------------------------|----------|
| DVD (ブルーレイ含む) | |
| I AM: SMTOWN LIVE WORLD TOUR | 4.6万枚 |
| ONE PIECE Log Collection 2タイトル | 各2.5万セット |
| 悪の教典 - 序章 - | 2.4万枚 |

| | 映像パッケージ | 映像配信 |
|--------------|------------------|--------------|
| 平均単価 (前期) | ¥4,847 ¥7,730 | ¥424 ¥331 |
| 販売数 (前期) | 105万枚 80万枚 | — |

※パッケージの平均単価及び販売数は新譜のみ
 ※映像配信の平均単価は顧客への課金単価を基に算出
 ※映像配信の直近（2012年12月）における月間平均単価は¥448

映像配信 会員数推移

(単位:万人)



マネジメント／ライヴ事業ハイライト

(単位：億円)

| | マ ネ ジ メ ン ト | マーチャン ダイジング | フ ァ ン ク ラ ブ | ラ イ ヴ | そ の 他 | 事 業 内 消 去 | 合 計 |
|----------------|----------------|----------------|----------------|--------------|------------|--------------|--------------|
| 売 上 高 | 88.5 | 76.3 | 30.6 | 198.1 | 4.1 | -51.2 | 346.6 |
| (前期との差異) | +18.4 | +25.3 | +14.8 | +74.3 | -0.0 | -30.5 | +102.3 |
| 売 上 原 価 | 54.7 | 47.7 | 21.3 | 175.4 | 2.8 | -56.3 | 245.9 |
| (前期との差異) | +20.8 | +14.2 | +11.2 | +65.7 | -0.0 | -32.8 | +79.1 |
| 売上総利益 | 33.8 | 28.5 | 9.2 | 22.6 | 1.3 | 5.1 | 100.7 |
| (前期との差異) | -2.4 | +11.0 | +3.6 | +8.6 | -0.0 | +2.3 | +23.1 |

トピックス

事業の状況等

- ・マネジメントは、音楽パッケージやライヴが好調であったことを受け、内部取引印税が増加したことや、広告収入等が好調に推移し、売上高が増加した。
- ・マーチャンダイジングは、ライヴ公演の増加に伴う会場でのグッズ販売が増加したこと等により、増収増益となった。
- ・ファンクラブは会員数が堅調に増加したことや、ファンクラブイベントが増えたこと等により、増収増益となった。
- ・ライヴは、スタジアムやドーム等における大型公演の実施やチケット単価の高い公演が多かったことにより売上高が大幅拡大した。

ライブ事業KPI

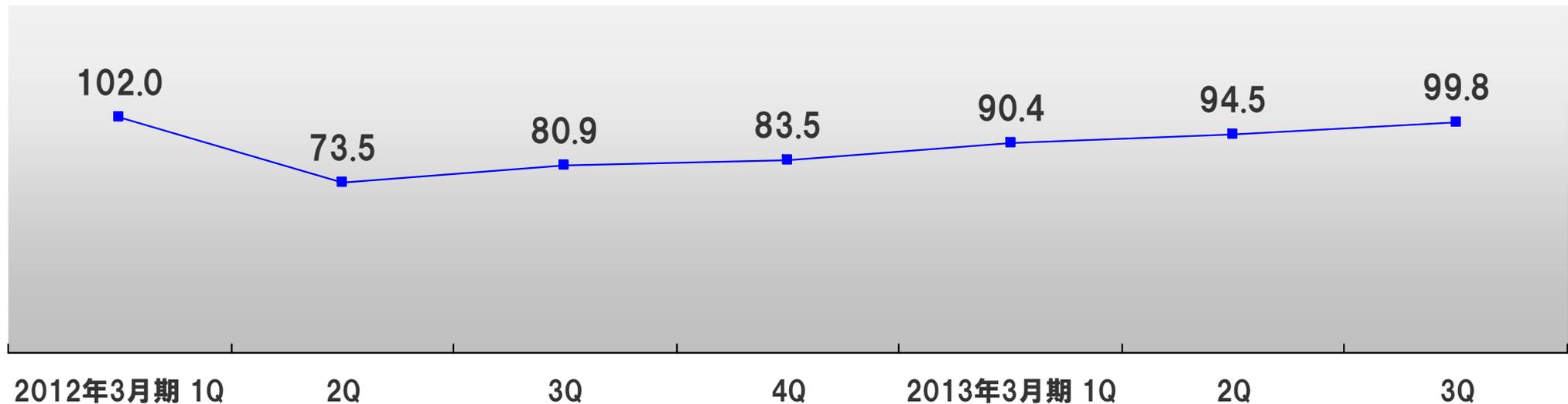
| | |
|---------------------|-------------------------|
| 平均単価 (前期) | ¥8,775 ¥7,785 |
| 公演数 (前期) | 271 265 |
| 動員数 (前期) | 164万人 99万人 |



| | |
|--------------------|-------------------|
| 会場規模 | 公演数 |
| スタジアム (前期) | 16 9 |
| アリーナ (前期) | 95 37 |
| ホール／ライブハウス (前期) | 160 219 |

ファンクラブ会員数の推移

(単位:万人)



※前2Qの大幅な会員数減少は有料から無料に転換したファンクラブがあったためです。

(単位:億円)

| | 期首予想 | 今回修正予想 | 差異 |
|--------|---------|---------|-------|
| 売上高 | 1,310.0 | 1,390.0 | +80.0 |
| 売上総利益 | 490.0 | 515.0 | +25.0 |
| 売上総利益率 | 37.4% | 37.1% | -0.3% |
| 営業利益 | 127.0 | 140.0 | +13.0 |
| 営業利益率 | 9.7% | 10.1% | +0.4% |
| 経常利益 | 123.0 | 135.0 | +12.0 |
| 経常利益率 | 9.4% | 9.7% | +0.3% |
| 当期純利益 | 70.0 | 60.0 | -10.0 |
| 当期純利益率 | 5.3% | 4.3% | -1.0% |

- 業績の進捗に鑑み、2012年5月に公表した通期業績予想を修正する。売上高・営業利益・経常利益それぞれ過去最高を更新する見込み。
- ただし、特別損失の発生に加え、出資比率の異なる子会社の収益構成比の変化により、少数株主利益が増加。当期純利益予想については期首予想より引き下げた。

2013年3月期 セグメント別修正予想 (通期)



(単位：億円)

| | 音楽事業 | 映像事業 | マネジメント ／ ライヴ事業 | その他 |
|------------------|----------------|----------------|----------------------|--------------|
| 売上高 (期首予想比) | 661.5 -10.6 | 320.5 +9.6 | 421.6 +61.7 | 40.2 +1.5 |
| 売上原価 (期首予想比) | 404.0 +10.2 | 180.7 -25.7 | 298.0 +57.2 | 19.1 +2.2 |
| 売上総利益 (期首予想比) | 257.5 -20.9 | 139.8 +35.4 | 123.5 +4.5 | 21.0 -0.6 |
| 販管費合計 (期首予想比) | 206.5 +2.3 | 76.4 +7.4 | 95.3 -2.7 | 23.7 -1.5 |
| 営業利益 (期首予想比) | 51.0 -23.2 | 63.3 +27.9 | 28.2 +7.3 | -2.6 +0.9 |

※セグメント間消去前