

AVEX GROUP HOLDINGS INC.

Highlights of Consolidated Financial Results

First half of fiscal year ending March 2012



エイベックス・グループ・ホールディングス株式会社
2012年3月期 第2四半期 連結業績説明資料
2011年11月2日

2012年3月期 中間 連結業績（前期比）



（単位：億円）

	前 期	当 期	増 減
売 上 高	595.0	527.9	-67.0
売 上 原 価	370.2	318.5	-51.7
売上総利益	224.7	209.4	-15.3
売上総利益率	37.8%	39.7%	+1.9%
人件費	46.4	62.1	+15.7
販促宣伝費	54.2	46.5	-7.7
一般経費	54.2	46.8	-7.4
販管費合計	154.9	155.5	+0.5
営業利益	69.8	53.9	-15.8
営業利益率	11.7%	10.2%	-1.5%
経常利益	64.1	49.8	-14.2
経常利益率	10.8%	9.4%	-1.4%
四半期純利益	40.6	27.8	-12.8
四半期純利益率	6.8%	5.3%	-1.5%

市場環境の影響等により、音楽事業の売上高が減少、またマネジメント/ライブ事業において大規模会場における公演数が減ったこと等により連結売上高は減少した

BeeTVをはじめとする映像事業の収益が改善したこと等により売上総利益率は上昇した

年度末に引き当てていた業績連動賞与を、四半期毎の引当に変更したため人件費は増加した

売上高・売上総利益の減少に伴い、また人件費計上方法の変更の影響により、営業利益は減少した

※当資料の表示金額の小数点以下第2位を切り捨て

2012年3月期 中間 連結業績（予想比）



（単位：億円）

	予 想	当 期	差 異
売 上 高	539.3	527.9	-11.4
売 上 原 価	330.3	318.5	-11.8
売上総利益	209.0	209.4	+0.4
売上総利益率	38.7%	39.7%	+1.0%
人件費	59.3	62.1	+2.8
販促宣伝費	54.0	46.5	-7.5
一般経費	56.4	46.8	-9.6
販管費合計	169.8	155.5	-14.3
営業利益	39.1	53.9	+14.7
営業利益率	7.3%	10.2%	+2.9%
経常利益	36.3	49.8	+13.5
経常利益率	6.7%	9.4%	+2.7%
四半期純利益	17.9	27.8	+9.8
四半期純利益率	3.3%	5.3%	+2.0%

音楽事業において音楽配信のダウンロード数等が予想以上に減少し、連結売上高は予想を下回った

販促宣伝費や一般経費の効率的執行を図ったことや、一部未執行があったこと等により、販管費が減少し、営業利益は予想を上回った

2012年3月期 中間 セグメント別業績（前期比）



（単位：億円）

	音楽事業	映像事業	マネジメント ／ライブ事業	そ の 他	全 社 ／ 消 去	合 計
売上高 （前期との差異）	287.4 -46.7	86.9 +8.6	166.1 -38.1	18.1 -1.7	-30.7 +10.9	527.9 -67.0
売上原価 （前期との差異）	171.3 -31.1	47.8 -7.3	109.2 -21.3	8.8 -1.3	-18.9 +9.3	318.5 -51.7
売上総利益 （前期との差異）	116.0 -15.6	39.0 +15.9	56.8 -16.7	9.2 -0.4	-11.7 +1.6	209.4 -15.3
人件費	19.3	3.6	13.2	3.1	22.7	62.1
販促宣伝費	28.0	14.3	8.9	0.8	-5.6	46.5
一般経費	16.5	2.6	12.5	4.3	10.7	46.8
GMF	24.4	3.8	9.5	1.7	-39.6	—
販管費合計 （前期との差異）	88.3 -4.8	24.5 +7.4	44.2 -6.7	10.1 +3.0	-11.7 +1.6	155.5 +0.5
営業利益 （前期との差異）	27.7 -10.8	14.4 +8.5	12.5 -10.0	-0.8 -3.5	0.0 +0.0	53.9 -15.8

※GMF：Group Management Feeの略

2012年3月期 中間 セグメント別業績（予想比）



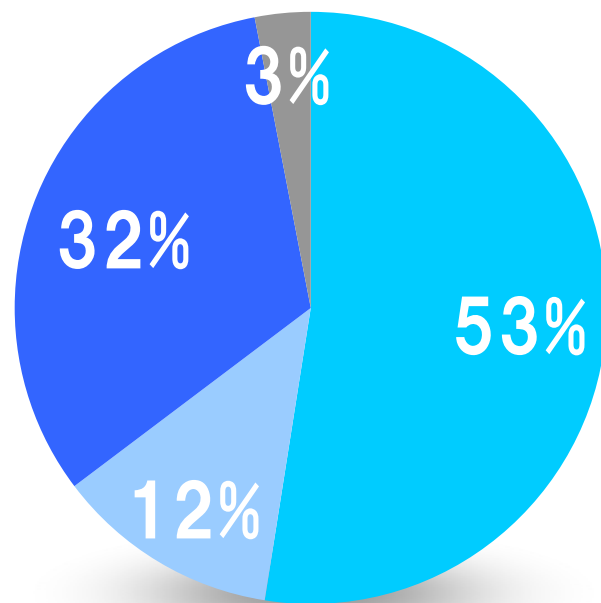
（単位：億円）

	音楽事業	映像事業	マネジメント ／ライブ事業	そ の 他	全 社 ／ 消 去	合 計
売上高 （予想との差異）	287.4 -18.7	86.9 +1.4	166.1 +5.6	18.1 -1.4	-30.7 +1.6	527.9 -11.4
売上原価 （予想との差異）	171.3 -17.5	47.8 -2.9	109.2 +6.5	8.8 -0.2	-18.9 +2.3	318.5 -11.8
売上総利益 （予想との差異）	116.0 -1.1	39.0 +4.3	56.8 -0.8	9.2 -1.1	-11.7 -0.7	209.4 +0.4
人件費	19.3	3.6	13.2	3.1	22.7	62.1
販促宣伝費	28.0	14.3	8.9	0.8	-5.6	46.5
一般経費	16.5	2.6	12.5	4.3	10.7	46.8
GMF	24.4	3.8	9.5	1.7	-39.6	—
販管費合計 （予想との差異）	88.3 -4.5	24.5 -5.2	44.2 -2.9	10.1 -0.7	-11.7 -0.7	155.5 -14.3
営業利益 （予想との差異）	27.7 +3.4	14.4 +9.6	12.5 +2.0	-0.8 -0.4	0.0 +0.0	53.9 +14.7

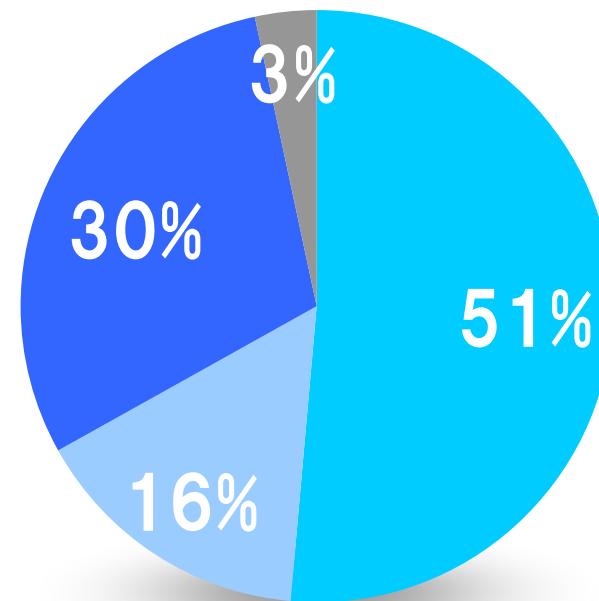
2012年3月期 中間 売上構成



cf. 2011年3月期 中間期



2012年3月期 中間期



- 音楽事業
- 映像事業
- マネジメント/ライブ事業
- その他事業

音楽事業ハイライト



(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	157.0	91.9	16.3	24.7	-2.6	287.4
(前期との差異)	-21.2	-22.4	-2.3	-2.3	+1.6	-46.7
(予想との差異)	+0.2	-17.3	+1.5	-1.6	-1.6	-18.7
売 上 原 価	95.2	48.5	11.2	10.6	5.6	171.3
(前期との差異)	-18.5	-8.8	-1.2	-3.8	+1.4	-31.1
(予想との差異)	-4.9	-13.3	+0.8	+1.6	-1.7	-17.5
売上総利益	61.7	43.4	5.1	14.1	-8.3	116.0
(前期との差異)	-2.6	-13.5	-1.1	+1.5	+0.1	-15.6
(予想との差異)	+5.2	-3.9	+0.7	-3.3	+0.1	-1.1

トピックス

市場環境

音楽パッケージ 2011年4～9月 前年同期比 97.2%

音楽配信 2011年4～6月 前年同期比 87.2%

事業の状況等

- ・音楽パッケージは前年同期と比べ大型のDVD作品等が少なかったため販売数が減少したが、比較的収益性の高い作品の販売が計画を上回り、売上総利益は予想を上回った
- ・1Qに引き続きスマートフォン普及拡大に伴い「着うた」「着うたフル」のダウンロード数やミュウモ会員数が減少し、音楽配信は前期比、予想比ともに減少した

2Qにおける主要作品

CDアルバム

・東方神起	「TONE」	27万枚
・浜崎あゆみ	「FIVE」	25万枚
・AAA	「#AAABEST」	11万枚

CDシングル

・SKE48	「パレオはエメラルド」	50万枚
・Kis-My-Ft2	「Everybody Go」	44万枚
・EXILE/EXILE ATSUSHI	「Rising Sun / いつかきっと…」	22万枚

音楽事業 KPI

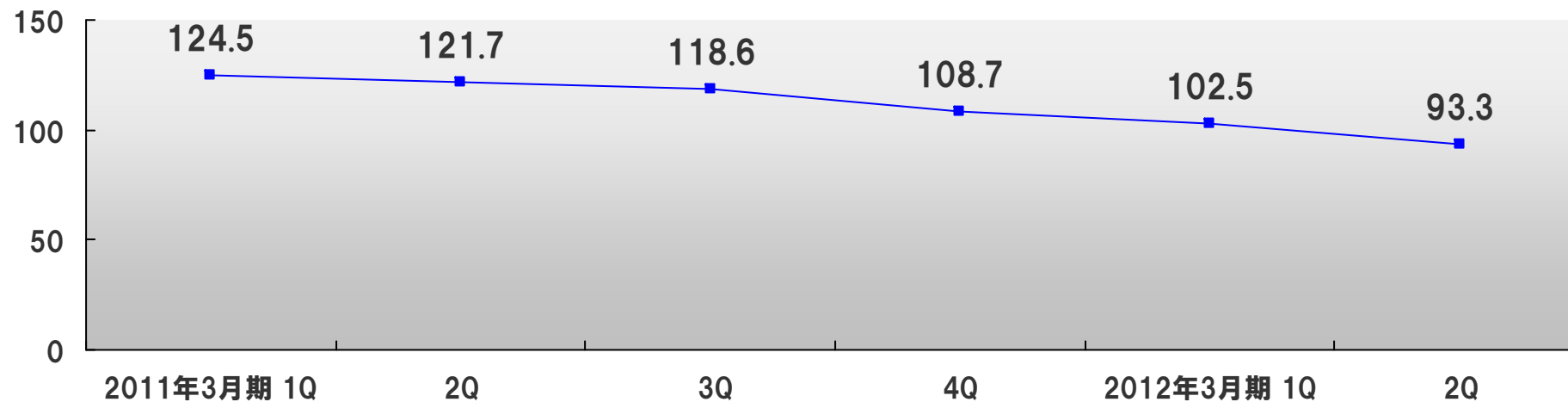


	音 楽 パ ッ ケ ー ジ			音 楽 配 信			
	アルバム	シングル	D V D	外 部 配 信			ミュウモ
				着うたフル	P C 配 信	着 う た	
平均単価 (前年同期)	¥2,156 ¥1,972	¥922 ¥846	¥3,549 ¥5,293	¥394 ¥389	¥192 ¥214	¥104 ¥100	¥382 ¥379
販 売 数 (前年同期)	260万枚 276万枚	352万枚 246万枚	62万枚 71万枚	958万DL 1,186万DL	448万DL 385万DL	1,697万DL 2,668万DL	—

※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)



映像事業ハイライト



(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	66.7	33.2	-13.0	86.9
(前期との差異)	-1.7	+7.8	+2.5	+8.6
(予想との差異)	-3.1	+1.3	+3.2	+1.4
売 上 原 価	37.9	19.6	-9.7	47.8
(前期との差異)	-9.3	+0.0	+1.9	-7.3
(予想との差異)	-3.9	-2.0	+2.9	-2.9
売上総利益	28.7	13.6	-3.3	39.0
(前期との差異)	+7.6	+7.7	+0.6	+15.9
(予想との差異)	+0.7	+3.3	+0.2	+4.3

トピックス

市場環境

映画興行 2011年4～9月 前年同期比 81.7%
映像パッケージ 2011年4～9月 前年同期比 100.3%

事業の状況等

- ・「ONE PIECE Log Collection」等、収益性の高い商品が引き続き好調だったことにより映像パッケージ／映像配給の売上総利益は前期から増加した
- ・映像配信はスマートフォンの普及拡大に伴い、BeeTVスマートフォン版が好調に推移、総会員数は前年同期比40万人増加し、収益性が改善した

2Qにおける主なタイトル

DVD (ブルーレイ含む)
・ ONE PIECE Log Collection 【3タイトル】 各3万セット

CDアルバム

・ 仮面ライダーオーズ Full Combo Collection 3万枚

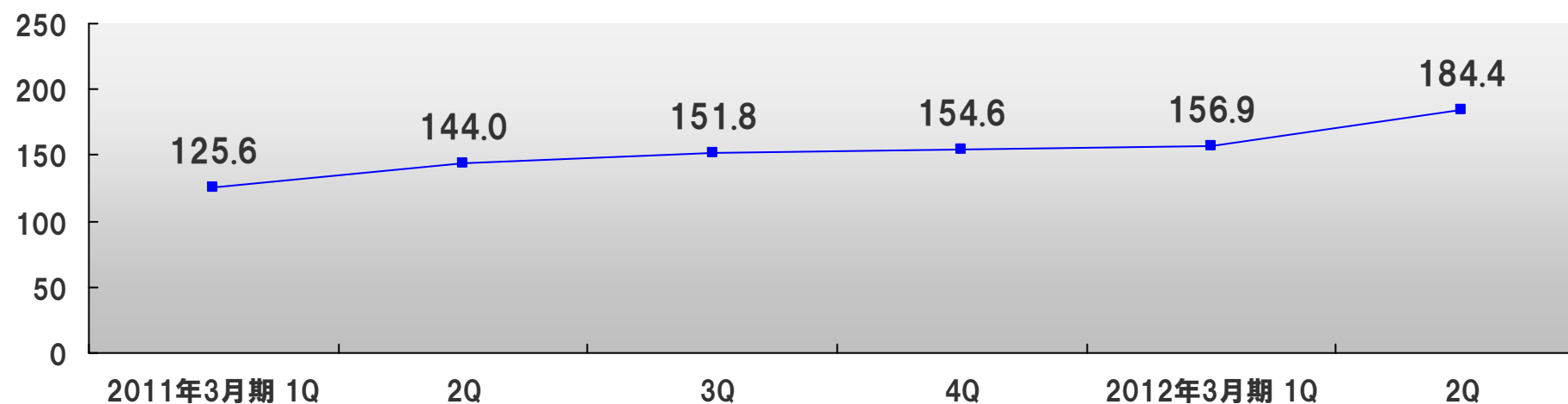
映像事業 KPI



	映 像 パ ッ ケ ー ジ	映 像 配 信 (B e e T V)
平 均 単 価 (前 年 同 期)	¥7,731 ¥7,799	¥300 ¥300
販 売 数 (前 年 同 期)	43万枚 36万枚	—

BeeTV 会員数推移

(単位:万人)



※2011年3月期 4Qの会員数にスマートフォン会員数を追加いたしました

マネジメント／ライブ事業ハイライト



(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	46.0	34.8	10.2	84.9	2.0	-11.9	166.1
(前期との差異)	-11.3	-13.3	-3.6	-19.8	+0.2	+9.8	-38.1
(予想との差異)	+1.5	+0.2	+1.5	+5.0	-0.4	-2.3	+5.6
売 上 原 価	20.0	20.9	5.4	74.6	1.2	-13.1	109.2
(前期との差異)	-3.1	-3.6	-2.8	-19.6	-0.1	+8.1	-21.3
(予想との差異)	+2.4	+2.2	-0.1	+5.5	-0.3	-3.2	+6.5
売上総利益	25.9	13.8	4.7	10.2	0.8	1.1	56.8
(前期との差異)	-8.2	-9.7	-0.7	-0.2	+0.4	+1.6	-16.7
(予想との差異)	-0.8	-2.0	+1.6	-0.5	-0.0	+0.9	-0.8

トピックス

事業の状況等

- ・ マネジメントは他の事業からの内部取引印税が減少したことにより売上高、売上総利益ともに減少した
- ・ マーチャンダイジングはライブ動員数の減少に伴い、前期と比べ売上高、売上総利益ともに減少した
- ・ ライブは、スタジアムやアリーナといった大規模な会場での公演数が減ったことや、震災の影響により下期に延期となった公演があったこと等により、減収となった

ライブ事業KPI

平 均 単 価 (前 年 同 期)	¥7,562 ¥7,535
公 演 数 (前 年 同 期)	197 158
動 員 数 (前 年 同 期)	71万人 100万人

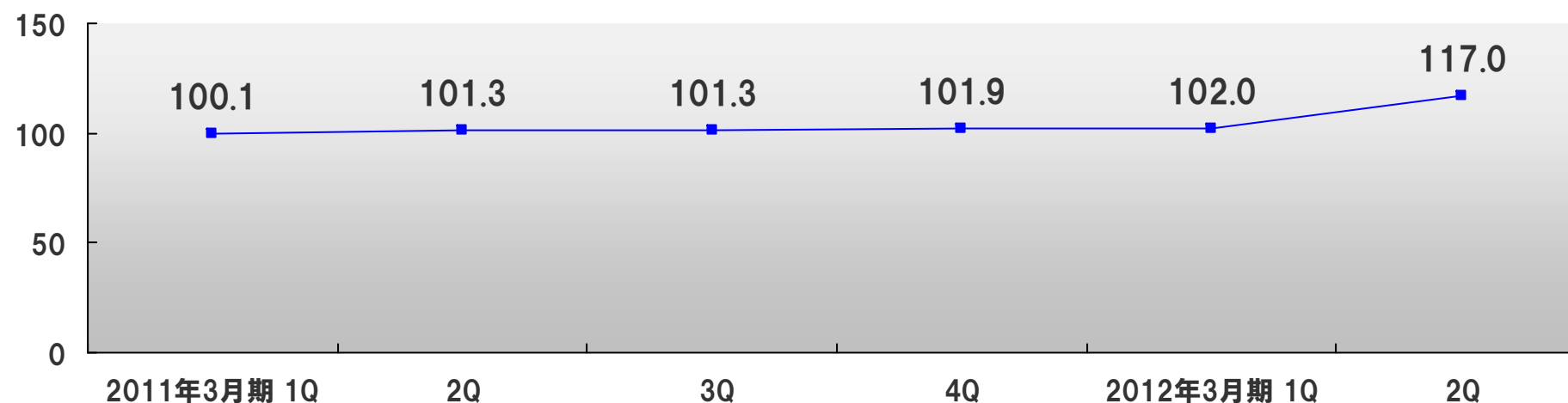


会 場 規 模	公 演 数
ス タ ジ ア ム	7 12
ア リ ナ	25 58
ホ ー ル / ラ イ ヴ ハ ウ ス	165 88

※前中間期の連結業績説明資料においてホール/ライブハウスに含めるべき2公演が抜けておりましたので、前年同期数値を修正しております。

ファンクラブ会員数の推移

(単位:万人)



2012年3月期 通期予想



(単位：億円)

	2011年3月期 実 績	2012年3月期 予 想	増 減
売 上 高	1,115.6	1,215.0	+99.4
売 上 総 利 益 売 上 総 利 益 率	439.7 39.4%	499.0 41.1%	+59.3 +1.7%
営 業 利 益 営 業 利 益 率	113.4 10.2%	122.0 10.0%	+8.6 -0.2%
経 常 利 益 経 常 利 益 率	99.9 9.0%	114.0 9.4%	+14.1 +0.4%
当 期 純 利 益 当 期 純 利 益 率	53.0 4.8%	59.0 4.9%	+6.0 +0.1%

■2011年5月に開示した期首予想から変更ないが、今後の市場動向や新サービスの展開等を踏まえ、修正の必要が生じた場合は速やかに開示する