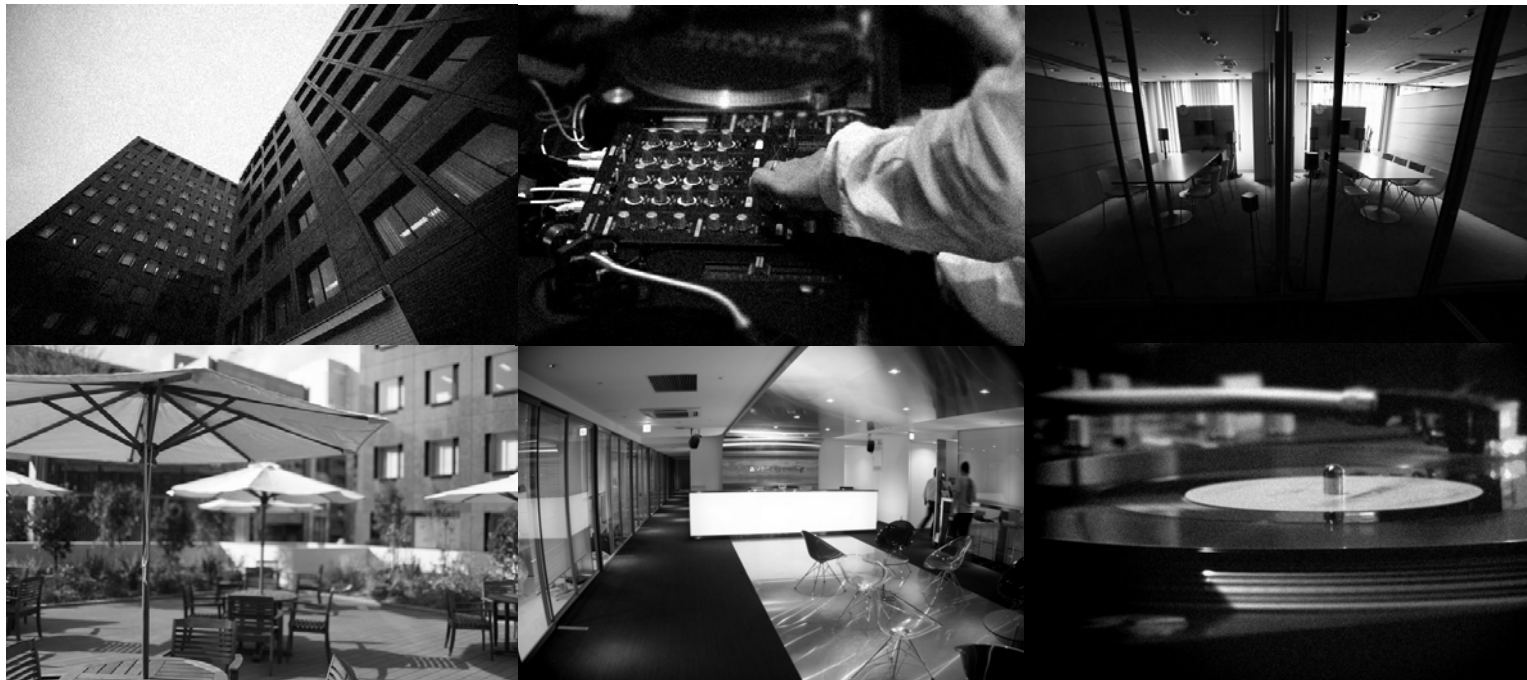


AVEX GROUP HOLDINGS INC.

Highlights of Consolidated Financial Results

Full year result of fiscal year ending March 2011



エイベックス・グループ・ホールディングス株式会社
2011年3月期 連結業績説明資料

2011年3月期 連結業績(前期比)



(単位：億円)

	前 期	当 期	増 減
売 上 高	1,181.4	1,115.6	-65.8
売 上 原 価	762.5	675.8	-86.6
売上総利益	418.8	439.7	+20.8
売上総利益率	35.5%	39.4%	+3.9%
人件費	103.0	119.2	+16.2
販促宣伝費	149.1	104.6	-44.5
一般経費	111.0	102.3	-8.6
販管費合計	363.2	326.2	-36.9
営業利益	55.6	113.4	+57.7
営業利益率	4.7%	10.2%	+5.5%
経常利益	44.5	99.9	+55.3
経常利益率	3.8%	9.0%	+5.2%
当期純利益	9.7	53.0	+43.3
当期純利益率	0.8%	4.8%	+4.0%

東日本大震災の発生を受け、発売・開催を延期した商品やコンサートがあったことや音楽パッケージ/音楽配信市場環境の減衰の影響等により売上高は減少。

利益率の高い映像パッケージ商品の販売が好調に推移したことや、BeeTVの会員数増加に伴い、売上総利益率は上昇。

前期における映画『レッドクリフ Part II』の公開やBeeTVのサービスイン時のような大規模な宣伝施策がなかったことにより、販管費が減少し、営業利益は大幅に増加。

BeeTV等の損失幅が縮小したことにより、税負担が軽減し、当期純利益は増加。

※当資料では表示金額の小数第2位以下は切り捨て

2011年3月期 連結業績(予想比)

(単位：億円)

	予 想	当 期	差 異
売 上 高	1,183.0	1,115.6	-67.4
売 上 原 価	713.0	675.8	-37.2
売上総利益	470.0	439.7	-30.3
売上総利益率	39.7%	39.4%	-0.3%
人件費	121.0	119.2	-1.8
販促宣伝費	119.0	104.6	-14.4
一般経費	114.0	102.3	-11.7
販管費合計	355.0	326.2	-28.8
営業利益	115.0	113.4	-1.6
営業利益率	9.7%	10.2%	+0.5%
経常利益	105.0	99.9	-5.1
経常利益率	8.9%	9.0%	+0.1%
当期純利益	58.0	53.0	-5.0
当期純利益率	4.9%	4.8%	-0.1%

映像事業においてパッケージ商品の販売が予想を上回ったものの、震災の発生を受け、発売を延期した音楽商品があったこと等により売上高は業績予想を下回った。

各セグメントにおいて、販売動向や売上推移等を注視しつつ、販管費の効率的執行に努めた結果、営業利益の減少は小幅に止まった。

関連会社の業績悪化による持分法投資損失や震災関連の特別損失(コンサート延期に伴う費用や被災地への義援金等)により当期純利益は業績予想を下回った。

2011年3月期 セグメント別業績

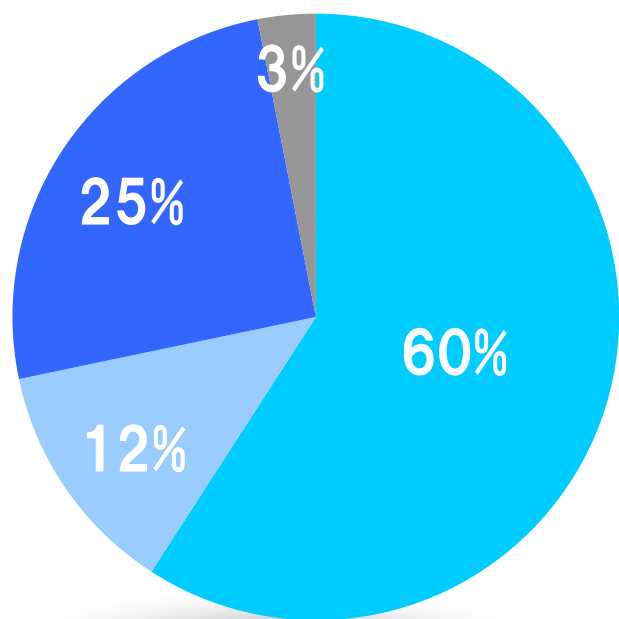


(単位：億円)

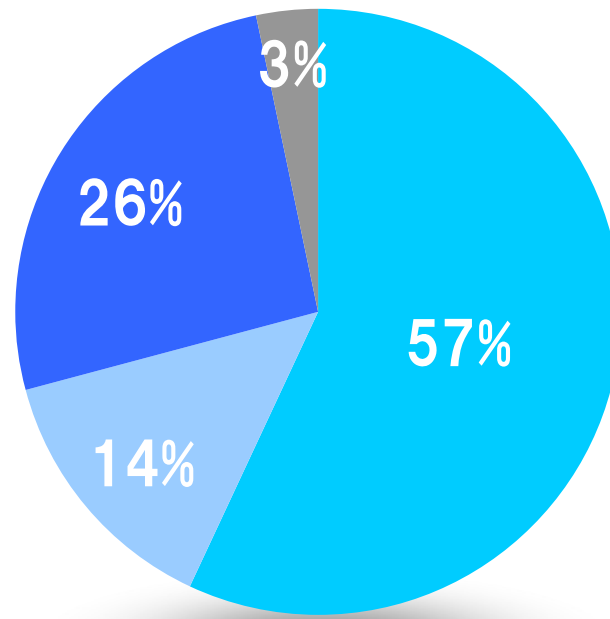
	音楽事業	映像事業	マネジメント ／ライブ事業	その他	全 ／ 消 社 去	合 計
売 上 高	677.1	165.1	308.9	38.1	-73.7	1,115.6
(前期との差異)	-71.4	+7.4	-9.3	-0.9	+8.5	-65.8
(予想との差異)	-79.0	+20.3	-8.8	+0.1	-0.5	-67.4
売 上 原 価	399.3	102.8	202.5	20.5	-49.4	675.8
(前期との差異)	-64.5	-31.4	+3.3	+1.6	+4.3	-86.6
(予想との差異)	-44.9	+6.5	-0.7	-0.5	+3.0	-37.2
売上総利益	277.8	62.2	106.3	17.6	-24.2	439.7
(前期との差異)	-6.8	+38.9	-12.7	-2.5	+4.1	+20.8
(予想との差異)	-34.0	+13.8	-8.0	+0.7	-3.6	-30.3
人件費	41.0	8.6	28.3	2.4	+38.7	119.2
販促宣伝費	64.8	21.4	24.3	1.5	-7.4	104.6
一般経費	37.5	5.8	29.1	9.8	+19.9	102.3
GMF	54.0	4.6	15.5	1.2	-75.5	—
販 管 費 合 計	197.5	40.5	97.3	15.0	-24.2	326.2
(前期との差異)	-21.6	-26.7	+8.4	-0.7	+3.7	-36.9
(予想との差異)	-20.3	-4.9	-0.3	-0.2	-3.6	-28.8
営 業 利 益	80.2	21.6	8.9	2.5	0.0	113.4
(前期との差異)	+14.7	+65.6	-21.2	-1.8	+0.4	+57.7
(予想との差異)	-13.6	+18.7	-7.7	+0.9	-0.0	-1.6

2011年3月期 売上構成

2010年3月期



2011年3月期



- 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 ャ ケ ー ジ	音 楽 配 信	音 楽 出 版	そ の 他	事業内消去	合 計
売 上 高	368.0	227.1	33.4	55.2	-6.6	677.1
(前期との差異)	-65.0	-6.3	-4.4	+2.8	+1.6	-71.4
(予想との差異)	-72.5	-3.6	-0.0	-1.6	-1.1	-79.0
売 上 原 価	225.0	116.4	22.0	25.3	+10.3	399.3
(前期との差異)	-60.8	-4.0	-1.3	+0.0	+1.7	-64.5
(予想との差異)	-41.3	-1.1	+1.1	-2.4	-1.2	-44.9
売上総利益	142.9	110.6	11.3	29.8	-16.9	277.8
(前期との差異)	-4.2	-2.2	-3.0	+2.7	-0.0	-6.8
(予想との差異)	-31.1	-2.5	-1.2	+0.7	+0.1	-34.0

トピックスや主なタイトル

- 東日本大震災の発生を受けて発売を延期した商品があったことや、音楽市場環境の減衰（音楽パッケージ市場：前年同期比94.4%、音楽配信市場：前年同期比93.3%）の影響等により、音楽パッケージ、音楽配信ともに前期実績及び業績予想を下回った。
- 第4四半期の主なタイトルとしてはEXILEのアルバム『願いの塔』が101.5万枚、東方神起のシングル『Why? (Keep Your Head Down)』が31.3万枚、EXILEのシングル『Each Other's Way ～旅の途中～』が20.5万枚など。

音楽事業 KPI

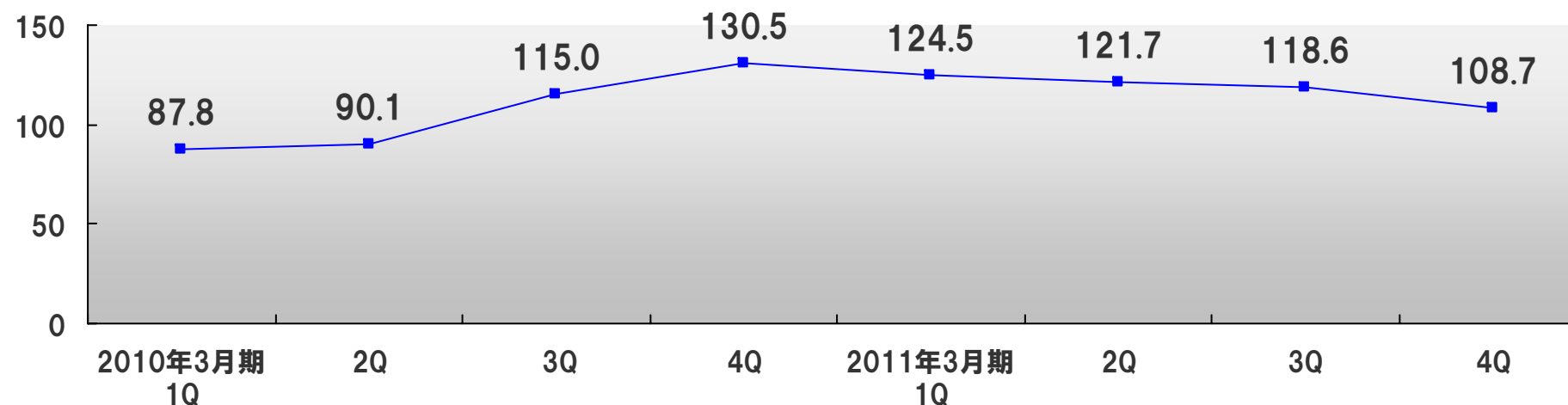


	音 楽 パ ッ ケ ー ジ			音 楽 配 信			
	アルバム	シングル	D V D	外 部 配 信			ミュウモ
				着うたフル	P C 配 信	着 う た	
平均単価 (前年同期)	¥2,108 ¥2,194	¥864 ¥912	¥4,082 ¥3,590	¥389 ¥374	¥204 ¥186	¥101 ¥104	¥385 ¥418
販 売 数 (前年同期)	616万枚 816万枚	462万枚 517万枚	223万枚 209万枚	2,435万DL 2,594万DL	823万DL 851万DL	5,129万DL 5,572万DL	—

※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 (前期との差異) (予想との差異)	142.7 -6.7 +18.2	55.9 +29.5 -0.9	-33.5 -15.4 +3.1	165.1 +7.4 +20.3
売上原価 (前期との差異) (予想との差異)	91.2 -26.4 +6.5	38.0 +5.9 -2.8	-26.4 -11.0 +2.7	102.8 -31.4 +6.5
売上総利益 (前期との差異) (予想との差異)	51.4 +19.7 +11.5	17.8 +23.5 +1.8	-7.1 -4.4 +0.3	62.2 +38.9 +13.8

トピックスや主なタイトル

- 前期の『レッドクリフ Part II』のような大型の映画作品がなかったため映像パッケージ/映像配給の売上高は前期と比べ減少した。しかしながら、収益性の高いパッケージ商品(アニメ『ONE PIECE』の『Log Collection』シリーズ等)が好調に推移し、売上総利益は大幅に改善した。
- 業績予想に対しても『Log Collection』シリーズに加え、旧譜商品の販売が見込み以上となり、映像パッケージ/映像配給の売上高・売上総利益は業績予想を上回った。
- 映像配信BeeTVは、会員数の増加(前年比+46.6万人)に伴い売上高が順調に拡大、売上総利益も前期比大幅増となった。業績予想に対しては、会員数が見込みをやや下回ったものの、コンテンツ制作費等の効率的執行により売上総利益は業績予想を上回った。

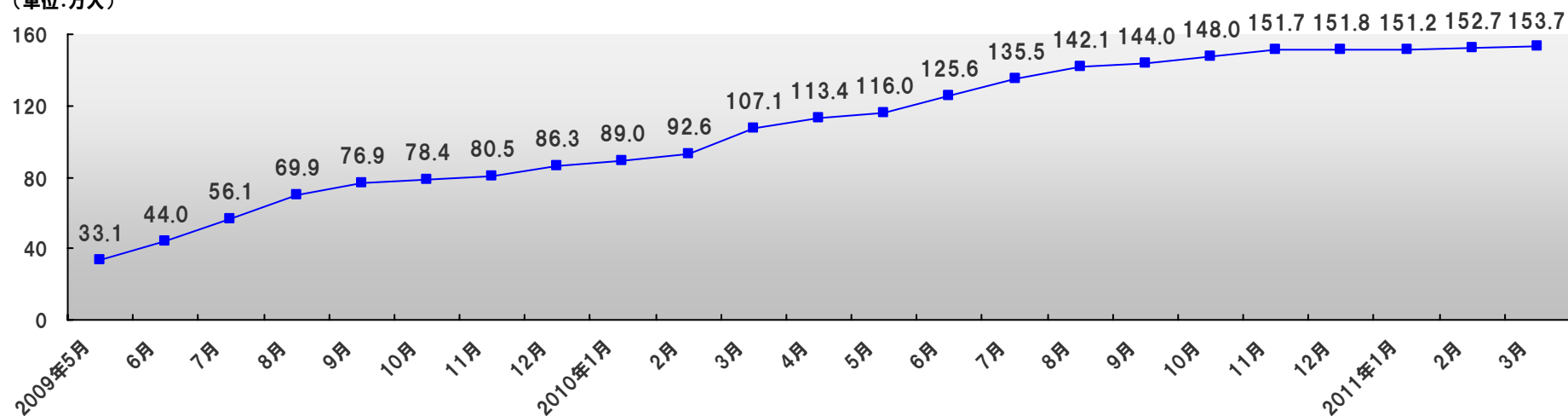
映像事業 KPI



	映 像 パ ッ ケ ー ジ	映 像 配 信 (B e e T V)
平 均 単 価 (前 年 同 期)	¥8,592 ¥6,154	¥300 ¥300
販 売 数 (前 年 同 期)	76万枚 94万枚	—

BeeTV 会員数推移

(単位:万人)



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	96.5	73.3	22.8	142.9	4.2	-31.1	308.9
(前期との差異)	-7.0	+10.2	-3.5	-8.4	+1.3	-1.8	-9.3
(予想との差異)	-12.1	+3.8	-2.1	+6.9	-2.0	-3.2	-8.8
売 上 原 価	48.6	41.4	13.0	126.5	3.3	-30.4	202.5
(前期との差異)	+4.5	+6.2	+1.6	-9.5	+0.8	-0.3	+3.3
(予想との差異)	-5.7	+4.9	-1.5	+6.0	-1.3	-3.0	-0.7
売上総利益	47.9	31.9	9.8	16.4	0.9	-0.7	106.3
(前期との差異)	-11.5	+3.9	-5.2	+1.0	+0.4	-1.4	-12.7
(予想との差異)	-6.3	-1.1	-0.6	+0.9	-0.6	-0.2	-8.0

トピックスや主なタイトル

- アリーナ規模の公演が減少したことや、震災の発生を受け一部のコンサートの開催を延期したことによりライブ売上は減少した。
- マネジメントは、売上高・売上総利益ともに音楽事業からの内部取引印税が減少したこと等により、前期実績及び業績予想を下回った。
- マーチャンダイジングは倅田来未や浜崎あゆみ等のコンサート・グッズの販売が好調に推移し、売上高は前期実績及び業績予想を上回った。
- ファンクラブの売上高・売上総利益は、休止となった東方神起のファンクラブ会員に対する返金等の費用が発生したこと等により、前期実績及び業績予想を下回った。

マネジメント／ライブ事業 KPI



ライブ事業KPI

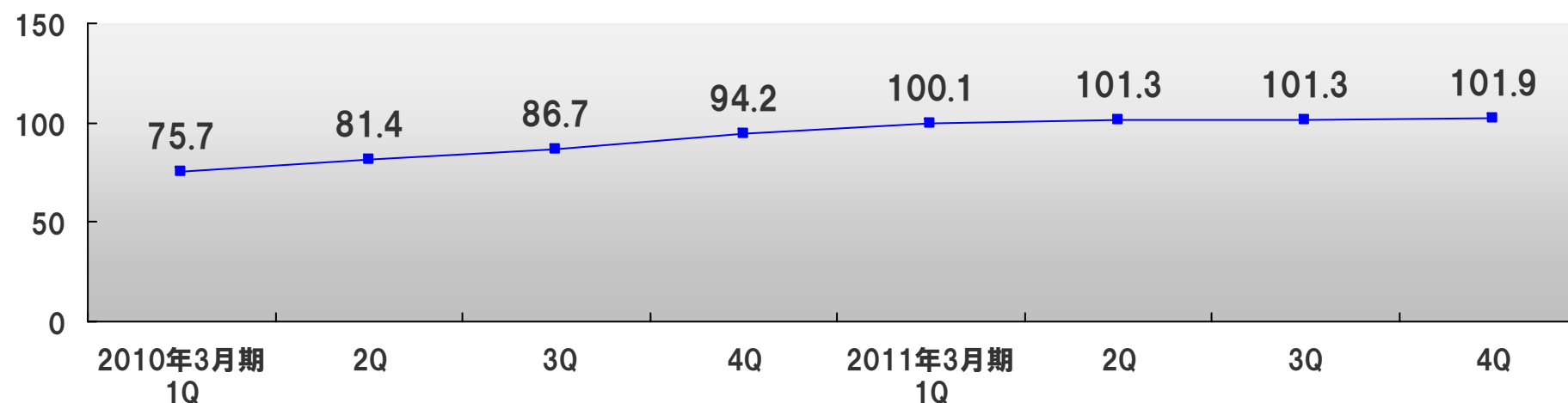
平均単価 (前年同期)	¥7,601 ¥7,852
公演数 (前年同期)	200 220
動員数 (前年同期)	118万人 124万人



会場規模	公演数
スタジアム (前年同期)	13 9
アリーナ (前年同期)	67 82
ホール／ライブハウス (前年同期)	120 129

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	2012年3月期 中 間 予 想
売 上 高	1,115.6	1,215.0	+99.4	540.0
売 上 総 利 益	439.7	499.0	+59.3	209.0
売 上 総 利 益 率	39.4%	41.1%	+1.7%	38.7%
営 業 利 益	113.4	122.0	+8.6	39.0
営 業 利 益 率	10.2%	10.0%	-0.2%	7.2%
経 常 利 益	99.9	114.0	+14.1	36.0
経 常 利 益 率	9.0%	9.4%	+0.4%	6.7%
当 期 純 利 益	53.0	59.0	+6.0	18.0
当 期 純 利 益 率	4.8%	4.9%	+0.1%	3.3%

■前期と比べ音楽事業における商品ラインナップが充実することや、震災の影響により前期から繰り越された商品の発売があること、またBeeTVの会員数増加等により売上高は前年比108.9%を見込む。

■営業利益は、音楽事業における売上高上昇等に伴い、前期比107.6%と予想。

2012年3月期 セグメント別予想(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 (前期実績からの増減)	764.9 +87.8	173.0 +7.9	305.5 -3.3	39.5 +1.3
売 上 原 価 (前期実績からの増減)	449.7 +50.3	102.7 -0.1	193.1 -9.3	18.4 -2.1
売 上 総 利 益 (前期実績からの増減)	315.2 +37.4	70.2 +8.0	112.4 +6.0	21.1 +3.4
販 管 費 合 計 (前期実績からの増減)	215.2 +17.7	59.3 +18.8	100.3 +2.9	22.0 +6.9
営 業 利 益 (前期実績からの増減)	99.9 +19.7	10.9 -10.7	12.1 +3.1	-0.9 -3.4

※セグメント間消去前

2012年3月期 セグメント別予想(中間期)



(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 (前期実績からの増減)	306.2 -28.0	85.4 +7.1	160.5 -43.7	19.5 -0.3
売 上 原 価 (前期実績からの増減)	188.9 -13.5	50.8 -4.4	102.7 -27.8	9.1 -1.0
売 上 総 利 益 (前期実績からの増減)	117.2 -14.5	34.6 +11.6	57.7 -15.8	10.4 +0.7
販 管 費 合 計 (前期実績からの増減)	92.9 -0.2	29.8 +12.6	47.2 -3.7	10.9 +3.8
営 業 利 益 (前期実績からの増減)	24.3 -14.3	4.8 -1.0	10.4 -12.1	-0.4 -3.1

※セグメント間消去前