

AVEX GROUP HOLDINGS INC.

Highlights of Consolidated Financial Results

Third quarter 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 第3四半期 連結業績説明資料

2011年3月期 3Q 連結業績

(単位：億円)

	前 期	当 期	増 減
売上高	883.9	859.4	-24.4
売上原価	568.2	532.5	-35.7
売上総利益	315.6	326.9	+11.2
売上総利益率	35.7%	38.0%	+2.3%
人件費	68.9	69.8	+0.8
販促宣伝費	112.8	75.4	-37.4
一般経費	82.6	79.1	-3.4
販管費合計	264.4	224.4	-40.0
営業利益	51.1	102.5	+51.3
営業利益率	5.8%	11.9%	+6.1%
経常利益	39.5	95.0	+55.4
経常利益率	4.5%	11.1%	+6.6%
当期純利益	12.1	57.4	+45.3
当期純利益率	1.4%	6.7%	+5.3%

前年同期と比べ、主カアーティストのアルバム作品が少なかったことや音楽市場環境悪化の影響等により、売上高は減少した。

利益率の高い映像パッケージ商品が好調に推移したこと等により、映像事業の収益が改善、連結業績においても売上総利益が増加した。

前年同期と比べ、映像事業で大型の宣伝施策(レッドクリフ)がなかったことや、音楽事業においてより効率的な宣伝展開を行ったこと等により、営業利益は大幅に増加した。

BeeTV等の損失幅が縮小したことにより、税負担が軽減し、当期純利益についても増加した。

※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 3Q セグメント別業績

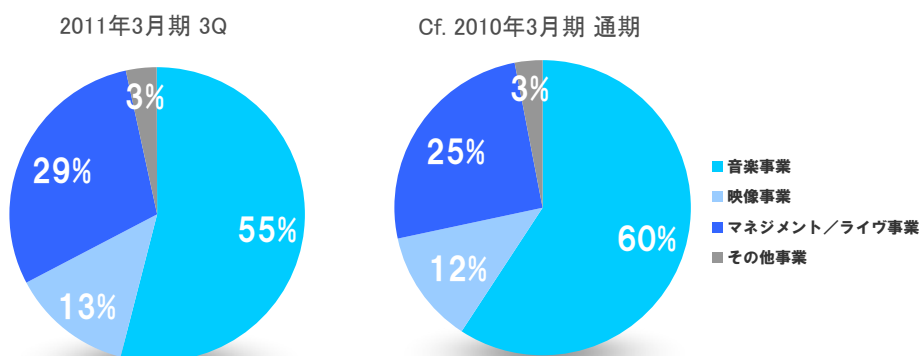


(単位：億円)

	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)	495.9 -36.5	122.1 +2.7	270.4 +7.9	29.5 +0.5	-58.6 +0.8	859.4 -24.4
売上原価 (前期との差異)	300.2 -24.0	78.6 -20.9	177.6 +9.1	15.7 +2.3	-39.6 -2.2	532.5 -35.7
売上総利益 (前期との差異)	195.7 -12.5	43.5 +23.6	92.8 -1.1	13.7 -1.7	-18.9 +3.1	326.9 +11.2
人件費	23.6	4.8	17.9	1.2	+22.2	69.8
販促宣伝費	47.9	13.4	19.0	1.2	-6.1	75.4
一般経費	28.9	4.1	23.8	7.4	+14.8	79.1
GMF	35.6	3.0	10.2	0.8	-49.8	—
販管費合計 (前期との差異)	136.1 -22.9	25.4 -27.0	71.0 +7.8	10.7 -1.0	-18.9 +3.1	224.4 -40.0
営業利益 (前期との差異)	59.5 +10.3	18.0 +50.6	21.8 -8.9	3.0 -0.7	0.0 +0.0	102.5 +51.3

3

2011年3月期 3Q 売上構成



4

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 (前期との差異)	264.3 -33.5	171.7 -4.4	25.8 -1.8	38.8 +4.5	-4.9 -1.2	495.9 -36.5
売上原価 (前期との差異)	167.5 -26.1	88.0 +0.2	17.0 +0.9	20.3 +2.5	+7.1 -1.6	300.2 -24.0
売上総利益 (前期との差異)	96.8 -7.4	83.7 -4.7	8.7 -2.8	18.5 +2.0	-12.0 +0.4	195.7 -12.5

トピックスや主なタイトル

■前年度と比べ、第3四半期における大型リリースが少なかったことや、音楽市場環境悪化(パッケージ市場：前年同期比92.5%、音楽配信市場：前年同期比95.1%)の影響等により、パッケージ・配信ともに売上高は前年を下回った。

■第3四半期における主なタイトルとしては、浜崎あゆみ「Love Songs」31.5万枚(AL)、EXILE「EXILE LIVE TOUR 2010」39.5万枚(DVD)など。

5

音楽事業 KPI

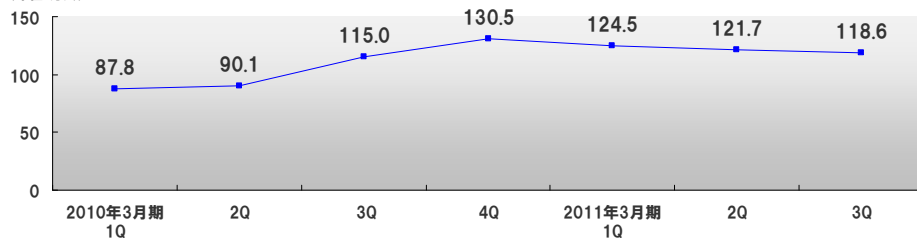


	音楽パッケージ			音楽配信			
	アルバム	シングル	DVD	外部配信			ミュウモ
				着うたフル	PC配信	着うた	
平均単価 (前年同期)	2,006円 2,183円	871円 914円	4,130円 3,737円	389円 372円	207円 185円	100円 106円	373円 429円
販売数 (前年同期)	387万枚 498万枚	358万枚 409万枚	176万枚 157万枚	1,844万DL 2,007万DL	599万DL 647万DL	3,936万DL 4,229万DL	—

※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)



6

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)	102.8 -11.1	40.5 +23.7	-21.3 -9.8	122.1 +2.7
売上原価 (前期との差異)	66.1 -20.6	28.3 +6.4	-15.8 -6.6	78.6 -20.9
売上総利益 (前期との差異)	36.7 +9.4	12.2 +17.3	-5.4 -3.2	43.5 +23.6

トピックスや主なタイトル

- 前年同期の「レッドクリフ part II」のような大型の劇場公開作品がなかったことにより、映像配給の売上高が減少したものの、アニメ「ONE PIECE」のリパッケージ商品(12/22に2タイトル発売、また上期発売タイトルの継続的な販売好調)が好調に推移し、売上総利益の改善に大きく寄与した。
- 映像配信「BeeTV」は前年同期の会員数(86.3万人)から65万人強増加したことにより売上高は順調に拡大した。また原価率が大幅に低減し、売上総利益が改善した。

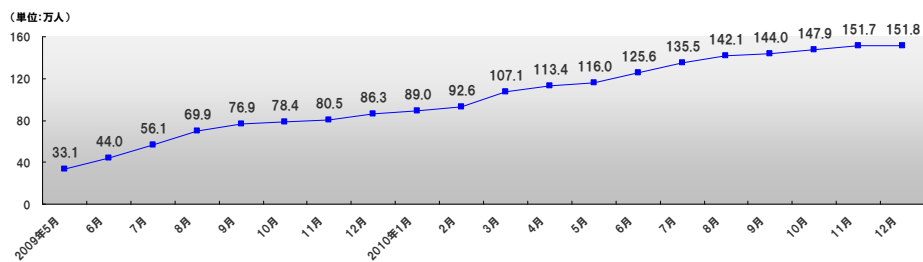
7

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)	8,054円 6,008円	¥300 ¥300
販売数 (前年同期)	58万枚 76万枚	—

BeeTV 会員数推移



8

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 (前期との差異)	78.0 +3.3	67.0 +13.0	20.0 +1.3	131.2 -4.4	2.4 +0.7	-28.3 -5.9	270.4 +7.9
売上原価 (前期との差異)	34.2 +5.0	39.1 +9.7	11.2 +2.9	118.0 -4.3	1.8 +0.4	-26.9 -4.6	177.6 +9.1
売上総利益 (前期との差異)	43.7 -1.6	27.9 +3.2	8.8 -1.5	13.2 -0.1	0.6 +0.2	-1.4 -1.2	92.8 -1.1

トピックスや主なタイトル

- 東方神起関連のマーチャンダイジングやマネジメントに牽引され、マネジメント／ライブ事業の売上高は増加した。
- ライヴに関しては、チケット単価が相対的に低いライブハウス規模の公演が増えた一方、アリーナ規模の公演が減少したことにより、売上高は減少した。

9

マネジメント／ライブ事業 KPI

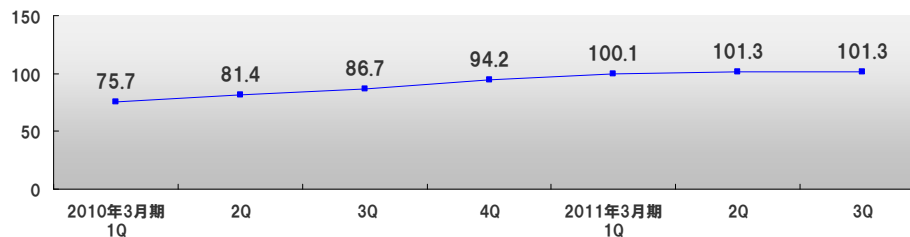


ライブ事業KPI

平均単価 (前年同期)	7,610円 7,952円	→	会場規模	公演数
公演数 (前年同期)	192 172		スタジアム	13 9
動員数 (前年同期)	118万人 116万人		アリーナ	67 82
			ホール／ライブハウス	112 81

FC会員数の推移

(単位：万人)



10

2011年3月期 通期予想



(単位：億円)

	期首予想	今回予想	差異
売上高	1,180.0	1,183.0	+3.0
売上総利益	438.0	470.0	+32.0
売上総利益率	37.1%	39.7%	+2.6%
営業利益	85.0	115.0	+30.0
営業利益率	7.2%	9.7%	+2.5%
経常利益	73.0	105.0	+32.0
経常利益率	6.2%	8.8%	+2.6%
当期純利益	40.0	58.0	+18.0
当期純利益率	3.4%	4.9%	+1.5%

※通期予想については、中間決算発表時(2010年11月4日)の修正から変更なし。

11

2011年3月期 通期予想(セグメント別)



(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
売上高	756.1	144.7	317.7	37.9
(前期実績との差異)	+7.5	-12.9	-0.5	+1.2
売上原価	444.3	96.3	203.2	21.0
(前期実績との差異)	-19.5	-38.0	+4.1	+2.0
売上総利益	311.8	48.4	114.4	16.8
(前期実績との差異)	+27.1	+25.0	-4.6	+0.8
販管費合計	217.9	45.5	97.7	15.3
(前期実績との差異)	-1.2	-21.8	+8.8	+3.7
営業利益	93.9	2.8	16.7	1.5
(前期実績との差異)	+28.4	+46.9	-13.5	-2.8

※セグメント間消去前

12