

AVEX GROUP HOLDINGS INC.

Highlights of Consolidated Financial Results

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 連結業績説明資料
2012年5月10日

2012年3月期 連結業績 (前期比)

(単位：億円)

	前 期	当 期	増 減
売 上 高	1,115.6	1,210.2	+94.6
売 上 原 価	675.8	746.5	+70.6
売上総利益	439.7	463.7	+24.0
売上総利益率	39.4%	38.3%	-1.1%
人件費	119.2	129.7	+10.5
販促宣伝費	104.6	111.2	+6.6
一般経費	102.3	100.0	-2.3
販管費合計	326.2	341.1	+14.8
営業利益	113.4	122.6	+9.1
営業利益率	10.2%	10.1%	-0.1%
経常利益	99.9	105.3	+5.4
経常利益率	9.0%	8.7%	-0.3%
当期純利益	53.0	49.3	-3.7
当期純利益率	4.8%	4.1%	-0.7%

全ての事業セグメントが増収となり、過去最高の売上高を達成した。

一部表示区分の変更（売上原価⇒販管費）を実施したことや、業績連動賞与が増加したこと等により、人件費は増加した。

売上高の増加等に伴い営業利益は増加、営業利益率10%を達成した。

赤字会社の黒字化により、繰延税金資産の計上が一部認められたものの、法人税率変更に伴い、繰延税金資産の取り崩しが発生し、当期純利益は減少した。

※当資料の表示金額は小数点以下第2位を切り捨て

2012年3月期 連結業績 (予想比)

(単位：億円)

	予 想	当 期	差 異
売 上 高	1,215.0	1,210.2	-4.8
売 上 原 価	716.0	746.5	+30.5
売上総利益	499.0	463.7	-35.3
売上総利益率	41.1%	38.3%	-2.8%
人件費	131.0	129.7	-1.3
販促宣伝費	129.0	111.2	-17.8
一般経費	116.0	100.0	-16.0
販管費合計	377.0	341.1	-35.9
営業利益	122.0	122.6	+0.6
営業利益率	10.0%	10.1%	+0.1%
経常利益	114.0	105.3	-8.7
経常利益率	9.4%	8.7%	-0.7%
当期純利益	59.0	49.3	-9.7
当期純利益率	4.9%	4.1%	-0.8%

音楽事業が予想を下回ったものの、他の事業セグメントが好調に推移したことにより、連結売上高は概ね予想どおりとなった。

比較的収益性の低い事業の売上構成比が高まったこと等により、売上総利益は予想を下回った。

売上総利益が予想を下回ったものの、販促宣伝費や一般経費の効率的執行を図ったこと等により、販管費が減少し、営業利益は予想どおりとなった。

関係会社ののれん一時償却（営業外費用）を行ったこと等により、経常利益・当期純利益は予想を下回った。

2012年3月期 セグメント別業績



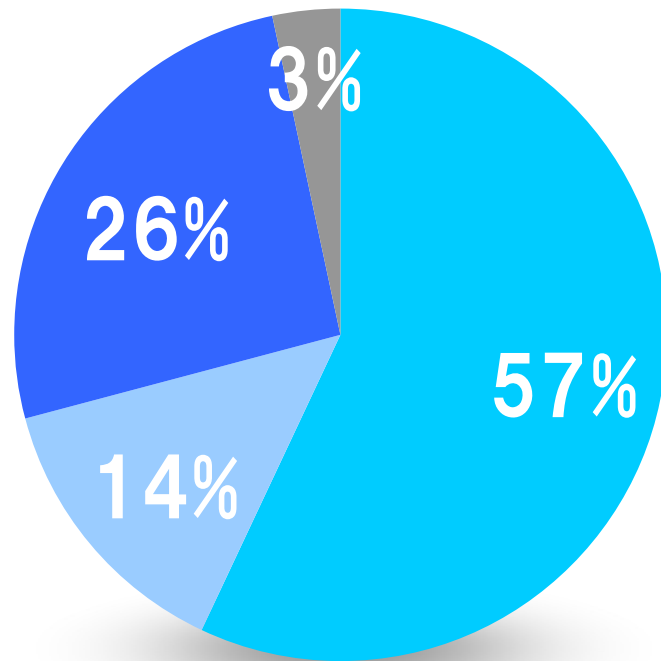
(単位：億円)

	音楽事業	映像事業	マネジメント ／ライブ事業	その他	全社 ／消費	合計
売上高	706.4	187.9	348.1	39.5	-71.7	1,210.2
(前期との差異)	+29.2	+22.8	+39.1	+1.4	+1.9	+94.6
(予想との差異)	-58.5	+14.8	+42.5	+0.3	-3.8	-4.8
売上原価	420.8	111.6	238.9	19.2	-44.2	746.5
(前期との差異)	+21.5	+8.7	+36.4	-1.3	+5.1	+70.6
(予想との差異)	-28.8	+8.8	+45.8	+0.8	+4.0	+30.5
売上総利益	285.5	76.2	109.1	20.3	-27.4	463.7
(前期との差異)	+7.7	+14.0	+2.7	+2.7	-3.2	+24.0
(予想との差異)	-29.7	+5.9	-3.2	-0.4	-7.8	-35.3
人件費	41.1	8.0	27.2	6.6	46.5	129.7
販促宣伝費	69.5	30.3	22.3	2.5	-13.5	111.2
一般経費	37.5	5.2	25.2	9.0	22.9	100.0
GMF	52.9	7.6	19.4	3.5	-83.4	-
販管費合計	201.1	51.2	94.3	21.8	-27.4	341.1
(前期との差異)	+3.6	+10.6	-3.0	+6.7	-3.2	+14.8
(予想との差異)	-14.1	-8.1	-5.9	-0.0	-7.9	-35.9
営業利益	84.3	24.9	14.7	-1.4	0.0	122.6
(前期との差異)	+4.1	+3.3	+5.7	-4.0	-0.0	+9.1
(予想との差異)	-15.6	+14.0	+2.6	-0.4	+0.0	+0.6

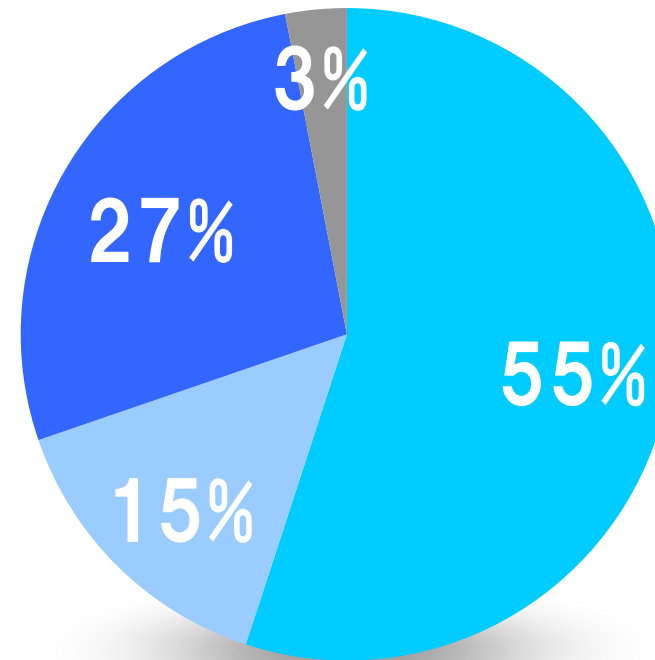
※GMF：Group Management Feeの略

2012年3月期 売上構成比

cf. 2011年3月期



2012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

(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	444.9	183.0	31.7	53.0	-6.3	706.4
(前期との差異)	+76.9	-44.1	-1.6	-2.2	+0.3	+29.2
(予想との差異)	-6.1	-48.0	-2.0	+1.8	-4.1	-58.5
売 上 原 価	269.1	99.2	21.2	22.0	9.3	420.8
(前期との差異)	+44.1	-17.2	-0.8	-3.3	-1.0	+21.5
(予想との差異)	+3.2	-29.2	-2.3	+4.9	-5.4	-28.8
売上総利益	175.8	83.8	10.5	30.9	-15.6	285.5
(前期との差異)	+32.8	-26.8	-0.8	+1.1	+1.3	+7.7
(予想との差異)	-9.4	-18.8	+0.2	-3.0	+1.2	-29.7

トピックス

市場環境

音楽パッケージ 2011年4月～2012年3月 前年同期比98.8%
音楽配信 2011年4月～12月 前年同期比82.2%

事業の状況等

- 音楽パッケージは新人・移籍アーティストの増加や、アルバム作品が充実したこと等により売上高が増加。予想に対しても概ね計画どおりに推移した。
- 音楽配信は引き続き厳しい状況が続き、前期比・予想比ともに下回った。

4Qにおける主要パッケージ作品

CDアルバム

・ EXILE	「EXILE JAPAN」	87万枚
・ Kis-My-Ft2	「Kis-My-1st」	36万枚
・ 絢香	「The beginning」	27万枚

CDシングル

・ SKE48	「片思いFinally」	63万枚
・ Kis-My-Ft2	「SHE! HER! HER!」	25万枚

DVD(ブルーレイ含む)

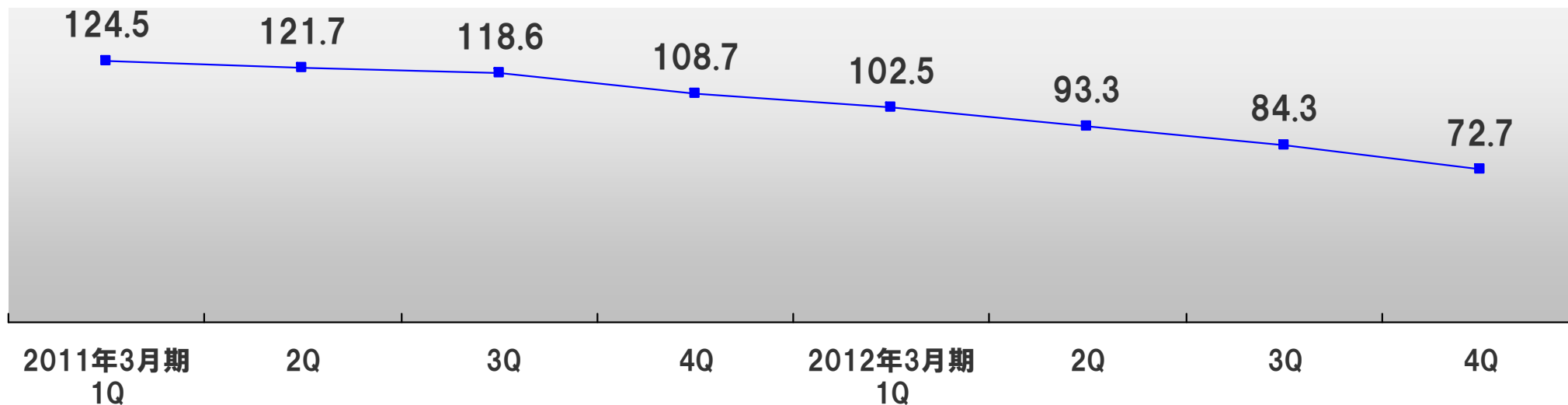
・ EXILE	ライヴツアーDVD	42万枚
---------	-----------	------

	音 楽 パ ッ ケ ー ジ			音 楽 配 信			ミ ュ ウ モ
	アルバム	シングル	D V D	外 部 配 信			
				着 う た フ ル	P C 配 信	着 う た	
平均単価 (前期)	¥2,470 ¥2,108	¥907 ¥864	¥4,174 ¥4,082	¥416 ¥389	¥202 ¥204	¥106 ¥101	¥362 ¥385
販 売 数 (前期)	674万枚 616万枚	825万枚 462万枚	231万枚 223万枚	1,849万DL 2,435万DL	1,065万DL 823万DL	3,549万DL 5,129万DL	—

※パッケージの平均単価及び販売数は新譜のみ

ミュージモ 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	145.7	76.0	-33.8	187.9
(前期との差異)	+2.9	+20.1	-0.3	+22.8
(予想との差異)	+7.2	+4.8	+2.8	+14.8
売 上 原 価	91.3	46.5	-26.1	111.6
(前期との差異)	+0.0	+8.5	+0.2	+8.7
(予想との差異)	+2.6	+3.0	+3.3	+8.8
売 上 総 利 益	54.4	29.4	-7.6	76.2
(前期との差異)	+2.9	+11.6	-0.5	+14.0
(予想との差異)	+4.6	+1.7	-0.4	+5.9

トピックス

市場環境

映画興行 2011年4月～2012年3月 前期比 86.3%
映像パッケージ 2011年4月～2012年3月 前期比 99.0%

事業の状況等

- ・映画「ライフ」や「ONE PIECE Log Collection」等のDVD作品が好調だったことにより映像パッケージ／映像配給は前期比・予想比ともに上回った。
- ・映像配信は「VIDEOストア」を中心にスマートフォン会員が増加、総会員数は前期から90万人近い増加となり、売上・利益ともに増加した。

4Qにおける主要パッケージ作品

DVD (ブルーレイ含む)

- ・ライフ -いのちをつなぐ物語- 10万枚
- ・ONE PIECE Log Collection "ROCKET MAN" 3万セット

	映像パッケージ	映像配信
平均単価 (前期)	¥7,365 ¥8,592	¥315 ¥300
販売数 (前期)	102万枚 76万枚	—

※パッケージの平均単価及び販売数は新譜のみ

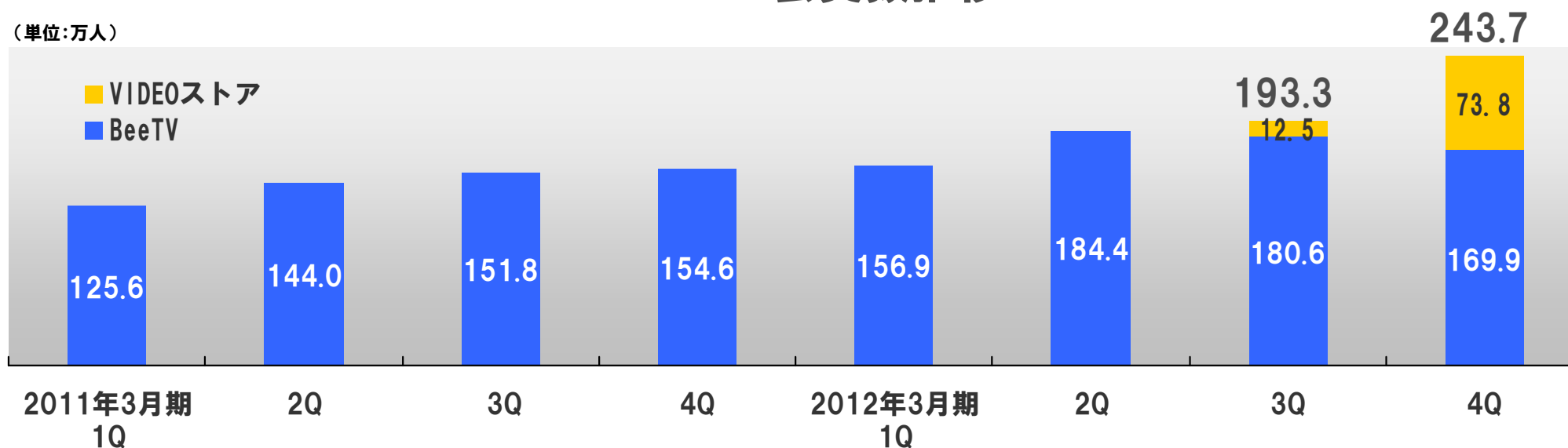
※映像配信の平均単価は顧客への課金単価を基に算出しています。

※映像配信の平均単価において、3Qの本資料では直近の月の数値を掲載していましたが、今回より年間の平均単価に変更いたしました。

なお、2012年3月の月間平均単価は¥365となっております。

BeeTV 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	104.7	71.4	22.6	177.2	7.0	-35.0	348.1
(前期との差異)	+8.2	-1.9	-0.2	+34.2	+2.7	-3.9	+39.1
(予想との差異)	+5.4	+2.2	+3.5	+46.4	-0.0	-15.0	+42.5
売上原価	55.3	46.0	14.6	158.0	5.0	-40.1	238.9
(前期との差異)	+6.7	+4.6	+1.5	+31.5	+1.7	-9.7	+36.4
(予想との差異)	+12.4	+6.8	+3.0	+43.1	+0.1	-19.9	+45.8
売上総利益	49.4	25.4	8.0	19.1	2.0	5.0	109.1
(前期との差異)	+1.4	-6.5	-1.7	+2.7	+1.0	+5.7	+2.7
(予想との差異)	-7.0	-4.6	+0.5	+3.2	-0.2	+4.8	-3.2

トピックス

事業の状況等

- ・マネジメントはライヴからの内部取引印税が増加したことやタレントやアスリートのCM契約等の外部売上が増加、売上高が増加した。
- ・ファンクラブは2Qに一部ファンクラブを無料化したことで有料会員数が減少したものの、新規ファンクラブを複数開始したこと等により前期と同水準の売上・利益となった。
- ・マーチャンダイジングは期首に予定していなかったライヴ公演が実施されたことで売上高は予想を上回ったが、外部所属アーティストの販売が増加したこと等により、利益は予想を下回った。
- ・ライヴは、4Qに大規模なツアーが実施されたことや外部所属のアーティストの公演が増加したこと等により、動員数が増加、売上高は前期比・予想比ともに上回った。

ライブ事業KPI

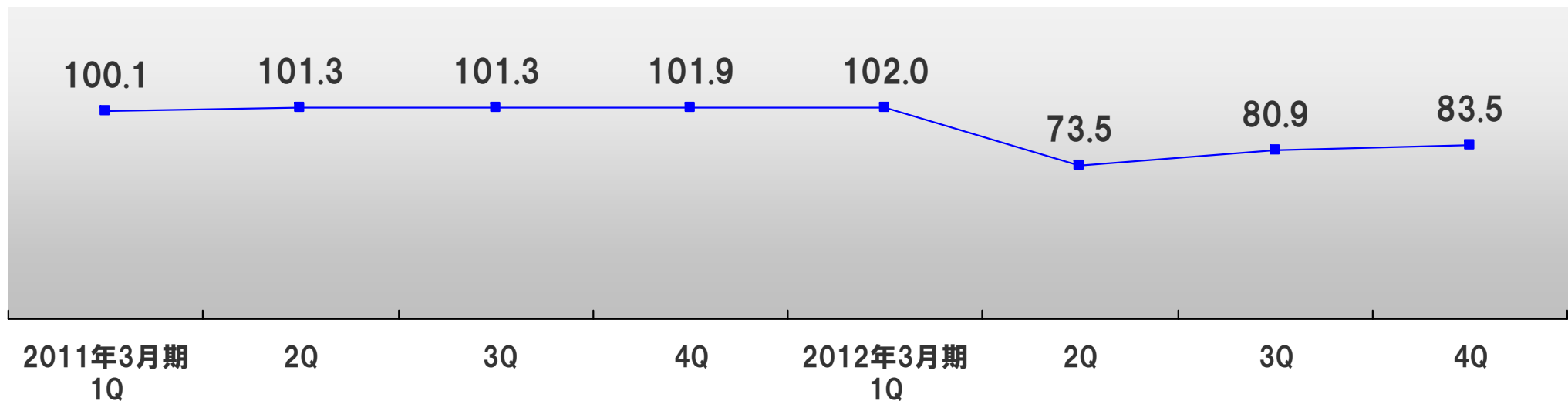
平均単価 (前期)	¥8,375 ¥7,601
公演数 (前期)	379 200
動員数 (前期)	139万人 118万人



会場規模	公演数
スタジアム (前期)	15 13
アリーナ (前期)	55 67
ホール/ライブハウス (前期)	309 120

ファンクラブ会員数の推移

(単位:万人)



※3Q以前の本資料では、無料ファンクラブの会員数が一部含まれていましたが、今回より有料のみの表記としました。
 ※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)

	2012年3月期 実 績	2013年3月期 予 想	増	減	2013年3月期 中 間 予 想
売 上 高	1,210.2	1,310.0	+99.8		610.0
売上総利益	463.7	490.0	+26.3		200.0
売上総利益率	38.3%	37.4%	-0.9%		32.8%
営業利益	122.6	127.0	+4.4		30.0
営業利益率	10.1%	9.7%	-0.4%		4.9%
経常利益	105.3	123.0	+17.7		28.0
経常利益率	8.7%	9.4%	+0.7%		4.6%
当期純利益	49.3	70.0	+20.7		16.0
当期純利益率	4.1%	5.3%	+1.2%		2.6%

- 音楽事業において市場環境の影響や発売予定の作品編成等の影響により減収を見込むものの、映像事業においてアニメをはじめとする映像パッケージを拡充することや、映像配信の会員数が増加すること等により、売上高・営業利益・当期純利益は過去最高を見込む。

2013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 (前期比)	672.2 -34.2	310.8 +122.9	359.8 +11.7	38.6 -0.8
売上原価 (前期比)	393.7 -27.1	206.4 +94.7	240.8 +1.8	16.9 -2.3
売上総利益 (前期比)	278.4 -7.0	104.4 +28.1	119.0 +9.8	21.7 +1.4
販管費合計 (前期比)	204.2 +3.0	69.0 +17.7	98.1 +3.7	25.2 +3.4
営業利益 (前期比)	74.2 -10.1	35.4 +10.4	20.8 +6.1	-3.5 -2.0

※セグメント間消去前

2013年3月期 セグメント別予想（中間期）



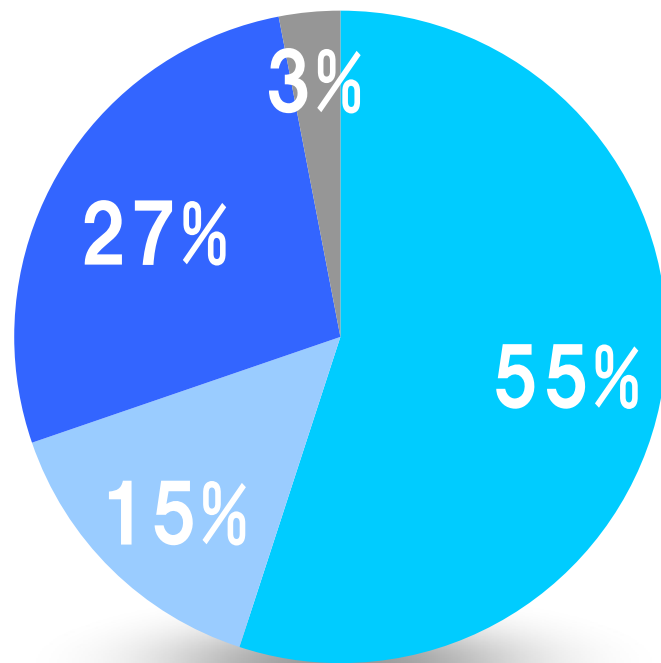
（単位：億円）

	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 （前期比）	268.7 -18.6	124.9 +38.0	230.5 +64.4	19.1 +1.0
売上原価 （前期比）	170.4 -0.9	87.3 +39.4	158.6 +49.3	8.1 -0.7
売上総利益 （前期比）	98.3 -17.7	37.6 -1.3	71.9 +15.1	11.0 +1.7
販管費合計 （前期比）	90.8 +2.5	32.9 +8.4	52.9 +8.6	11.8 +1.6
営業利益 （前期比）	7.5 -20.2	4.6 -9.8	19.0 +6.4	-0.7 +0.0

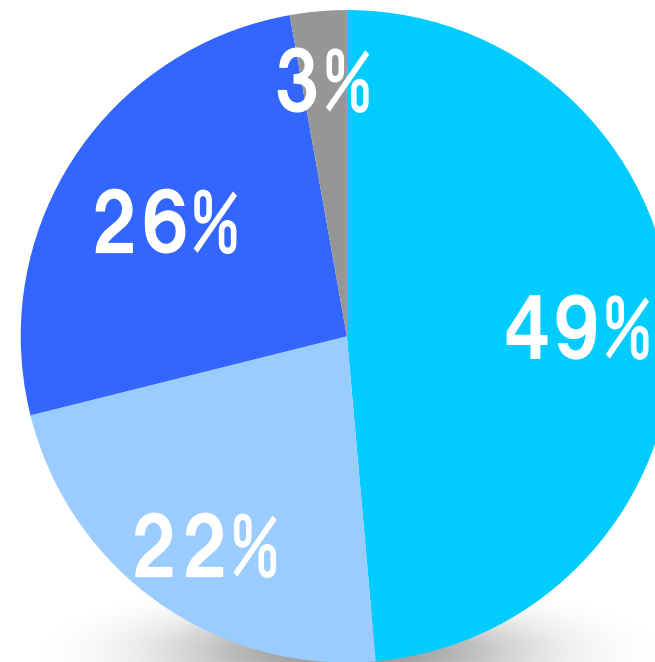
※セグメント間消去前

2013年3月期予想 売上構成比

cf. 2012年3月期



2013年3月期予想



- 音楽事業
- 映像事業
- マネジメント/ライブ事業
- その他事業