

2012年9月期 決算説明会

株式会社ドワンゴ

当資料についての注意点

- **当資料に含まれる業績予想等の将来数値につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき当社グループで判断したものです。**
- **将来数値はさまざまな不確定要素が内在しており、実際の業績はこれらの数値と異なる場合がありますので、この数値に全面的に依拠して投資等の判断を行うことは差し控えてください。**

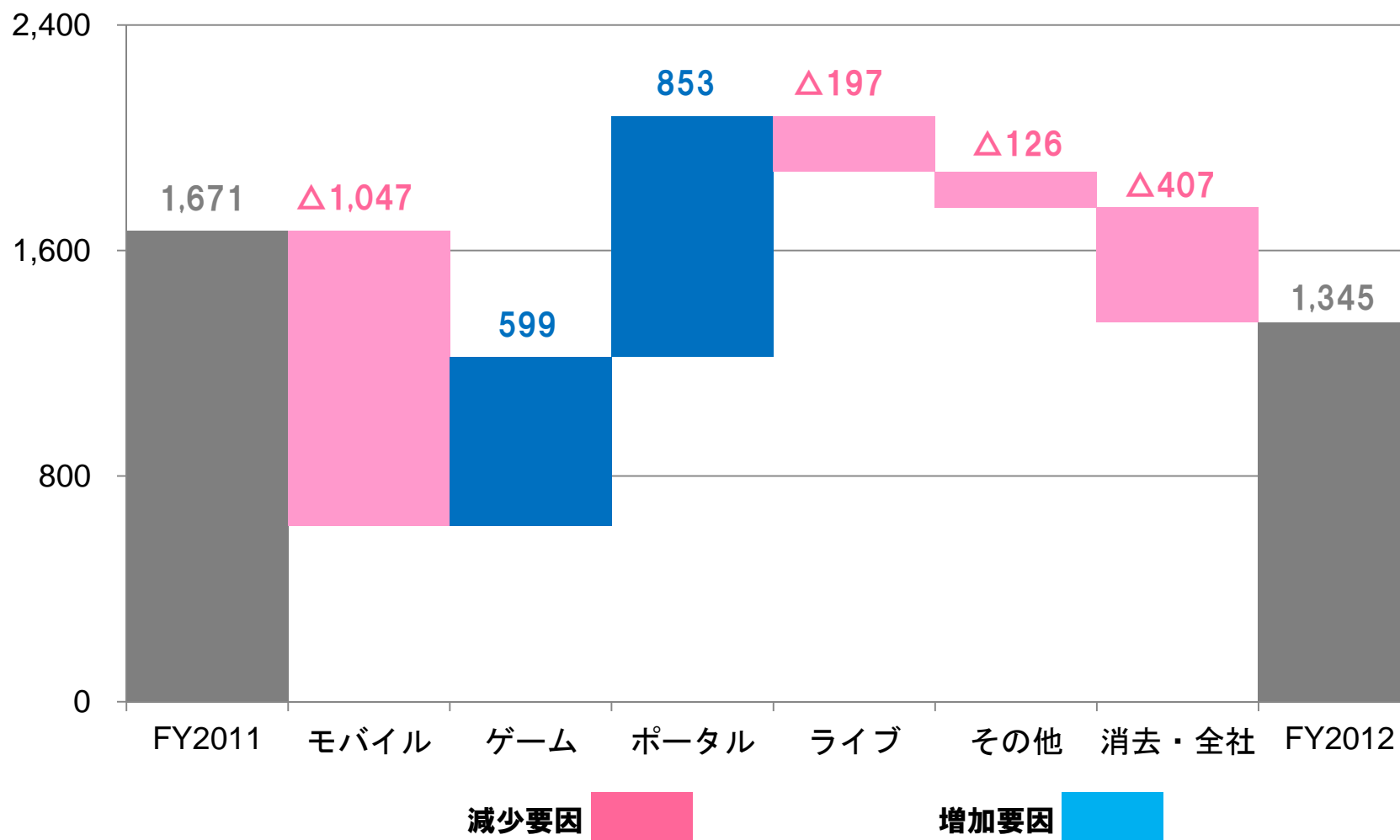
決算概要（前期比較）

（単位：百万円）

	2011年9月期(累計) 2010/10-2011/9	2012年9月期(累計) 2011/10-2012/9	増減
売上高 (前期比増減率)	34,298 12.9%	36,243 5.7%	1,945
売上総利益 (前期比増減率) (売上高総利益率)	13,738 3.0% 40.1%	13,862 0.9% 38.3%	124
営業利益 (前期比増減率) (売上高営業利益率)	1,671 △12.0% 4.9%	1,345 △19.5% 3.7%	△325
経常利益 (前期比増減率) (売上高経常利益率)	1,473 △27.5% 4.3%	1,284 △12.8% 3.5%	△190
当期純損益 (前期比増減率) (当期純利益率)	1,238 △12.8% 3.6%	△506 — —	△1,745

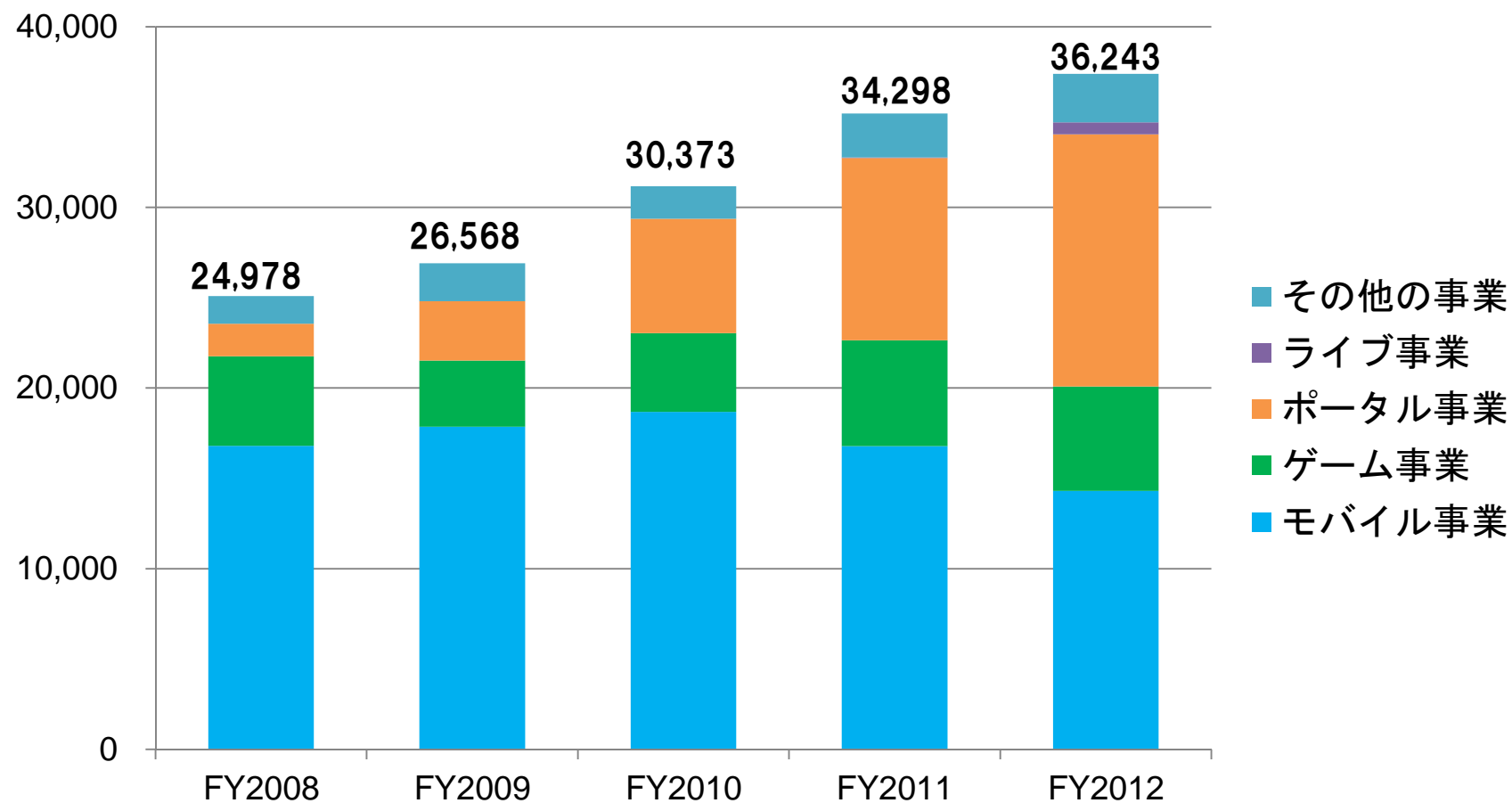
営業利益（前期比較）

（単位：百万円）



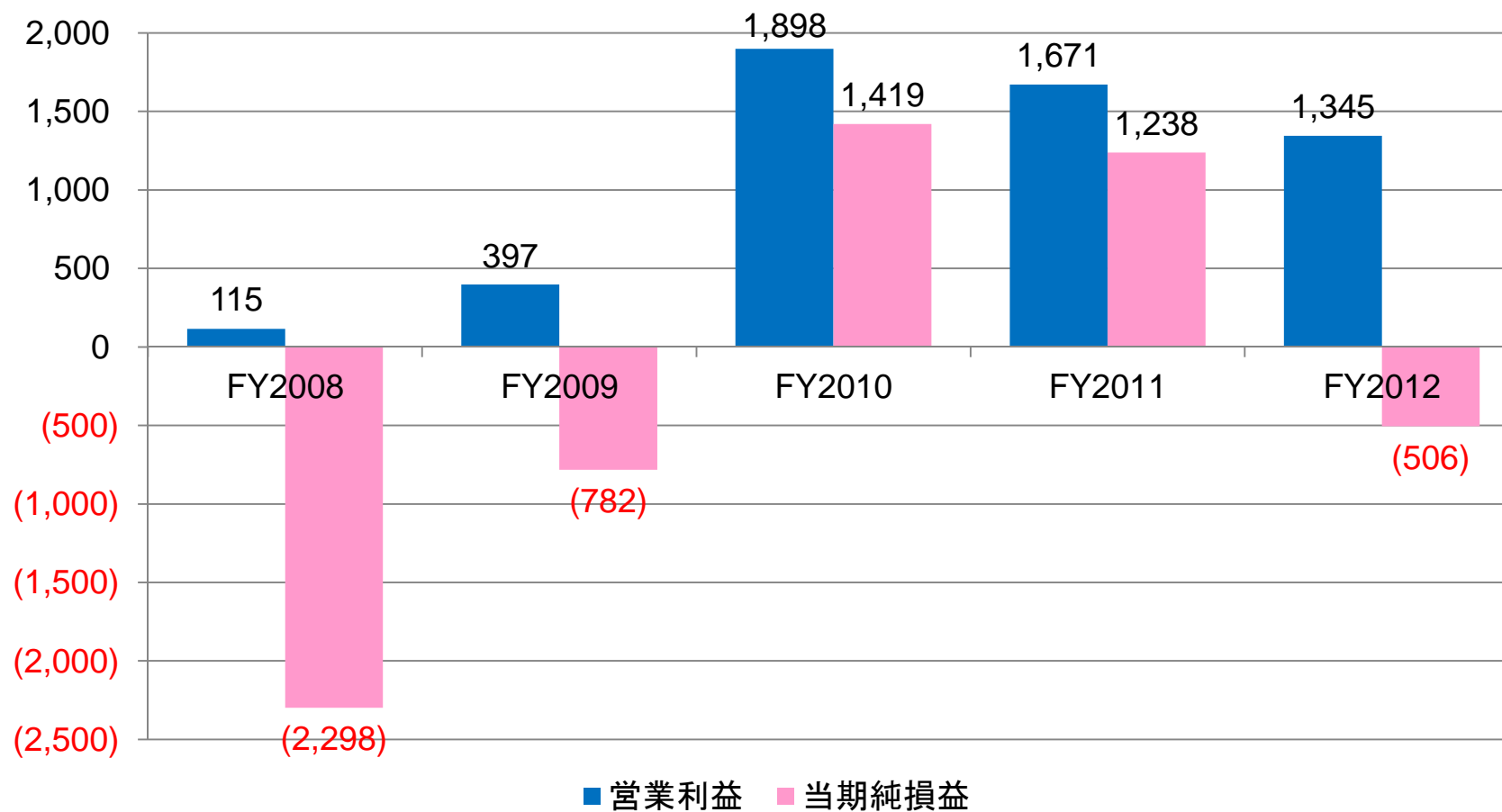
売上高推移

(単位:百万円)



営業利益・当期純損益推移

(単位:百万円)



決算概要（予想比較）

（単位：百万円）

	2012年9月期予想 2011/10-2012/9	2012年9月期実績 2011/10-2012/9	差異
売上高	36,020	36,243	223
売上総利益 （売上高総利益率）	13,620 37.8%	13,833 38.2%	213
営業利益 （売上高営業利益率）	1,060 2.9%	1,345 3.7%	285
経常利益 （売上高経常利益率）	1,020 2.8%	1,284 3.5%	264
当期純損失	0 —	△506 —	△506

* 2012年9期は四半期業績予想のため、通期業績予想は、8月9日に公表した数値となっています。

四半期推移

(単位:百万円)

	1Q 2011/10-2011/12	2Q 2012/1-2012/3	3Q 201/4-2012/6	4Q 2012/7-2012/9	累計 2011/10-2012/9
売上高 (前年同期比増減率)	9,131 6.3%	9,162 9.0%	8,623 1.6%	9,327 16.6%	36,243 5.7%
売上総利益 (前年同期比増減率) (売上高総利益率)	3,615 7.5% 39.6%	3,617 △2.6% 39.5%	2,962 △18.4% 34.4%	3,667 25.1% 39.3%	13,862 0.9% 38.3%
営業損益 (前年同期比増減率) (売上高営業利益率)	506 28.6% 5.6%	321 △56.7% 3.5%	△92 — —	611 330.2% 6.6%	1,345 △19.5% 3.7%
経常損益 (前年同期比増減率) (売上高経常利益率)	515 43.8% 5.6%	202 △70.0% 2.2%	△19 — —	586 265.5% 6.3%	1,284 △12.8% 3.5%
当期純損益 (前年同期比増減率) (当期純利益率)	335 1.4% 3.7%	149 △58.8% 1.6%	△550 — —	△440 — —	△506 — —

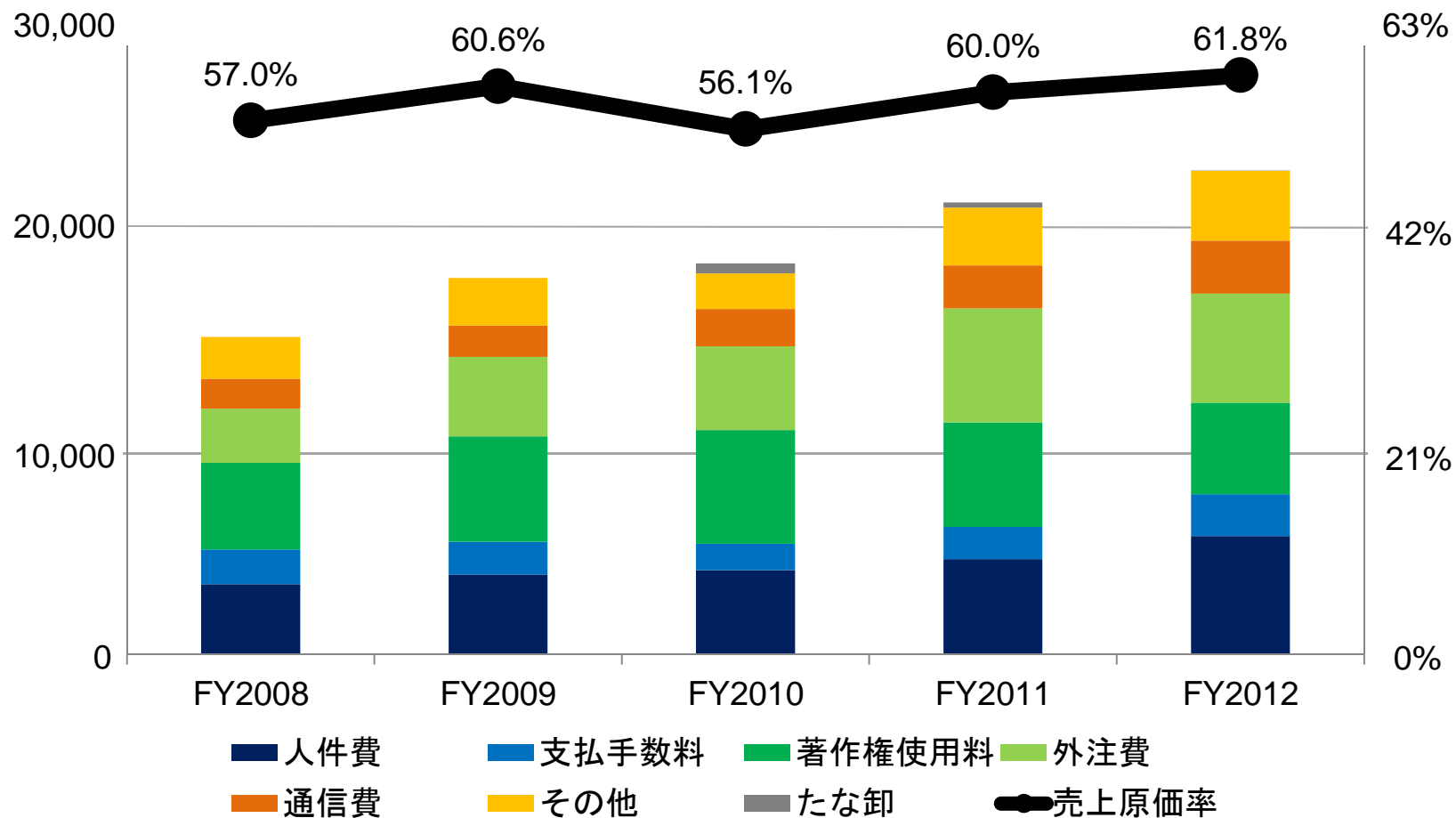
売上原価(前期比較)

(単位:百万円)

		2011年9月期(累計) 2010/10-2011/9 (売上比)		2012年9月期(累計) 2011/10-2012/9 (売上比)		増減
売上原価		20,560	60.0%	22,381	61.8%	1,821
製造費用	人件費	4,688	13.7%	5,829	16.1%	1,141
	支払手数料	1,586	4.6%	2,067	5.7%	480
	著作権等使用料	5,135	15.0%	4,498	12.4%	△636
	外注費	5,621	16.4%	5,383	14.9%	△237
	通信費	2,109	6.2%	2,605	7.2%	495
	その他	2,861	8.3%	3,433	9.5%	571
たな卸資産の増減		241	0.7%	15	0.1%	△226
(他勘定振替)		(1,684)	△4.9%	(1,451)	△4.0%	233

売上原価推移

(単位:百万円)



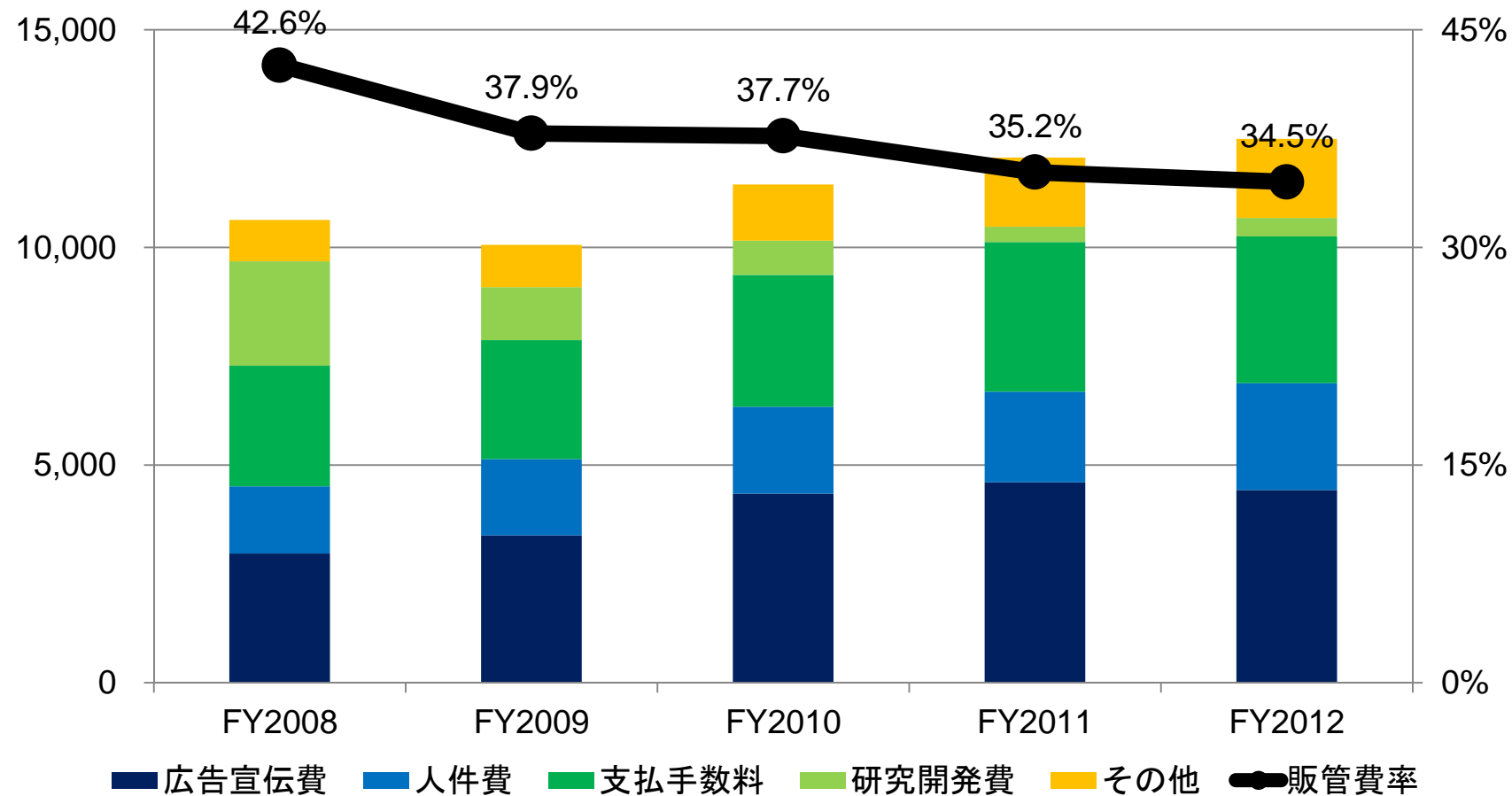
販売費及び一般管理費（前期比較）

（単位：百万円）

	2011年9月期(累計) 2010/10-2011/9 (売上比)		2012年9月(累計) 2011/10-2012/9 (売上比)		増減
販売費及び一般管理費	12,067	35.2%	12,516	34.5%	449
広告宣伝費	4,599	13.4%	4,424	12.2%	△175
人件費	2,084	6.1%	2,464	6.8%	379
支払手数料	3,440	10.0%	3,375	9.3%	△65
研究開発費	354	1.0%	426	1.2%	72
その他	1,587	4.6%	1,824	5.0%	237

販売費及び一般管理費推移

(単位:百万円)



セグメント情報

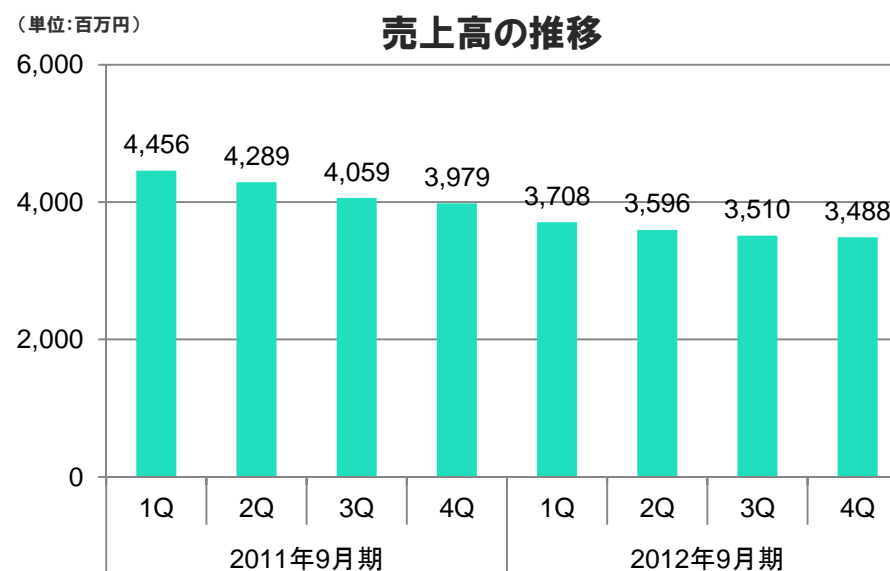
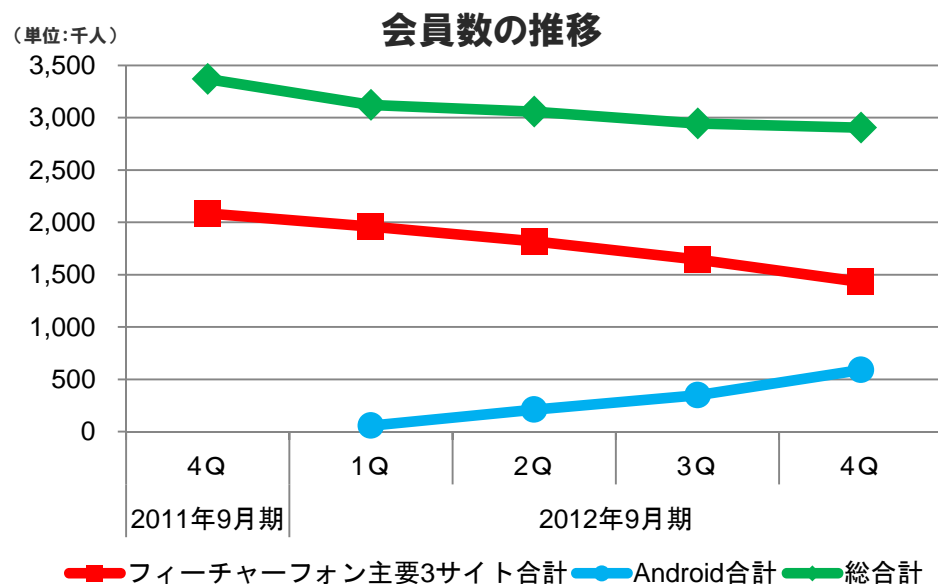
2012年9月期(累計)セグメント別概要

(単位:百万円)

	モバイル 事業	ゲーム 事業	ポータル 事業	ライブ 事業	その他	消去また は全社	計
売上高 (前期比)	14,302 △14.8	5,816 △0.8%	13,961 38.5%	653 174.4%	2,693 20.4%	△1,183 △171.4%	36,243 5.7%
売上原価 (前期比)	6,271 △12.4%	3,625 △15.5%	9,058 37.7%	1,415 56.1%	2,408 24.4%	△398 △16.5%	22,381 8.9%
売上総利益 (前期比)	8,031 △16.6%	2,190 39.1%	4,902 40.0%	△762 14.0%	284 △5.5%	△785 △39.4%	13,862 0.9%
販売管理費 (前期比)	5,330 0.8%	1,747 △1.0%	2,098 25.4%	151 193.5%	557 24.5%	2,631 △8.4%	12,516 3.7%
配賦前利益 (前期比)	2,700 △37.7%	443 385.7%	2,804 53.3%	△914 △26.9%	△272 △86.3%	△3,416 0.6%	1,345 △19.5%
配賦費用 (前期比)	454 △56.4%	—	1,281 10.5%	37	—	△1,772 △6.0%	—
営業利益 (前期比)	2,246 △31.8%	443 385.7%	1,523 127.3%	△951 △32.1%	△272 △86.3%	△1,643 6.8%	1,345 △19.5%

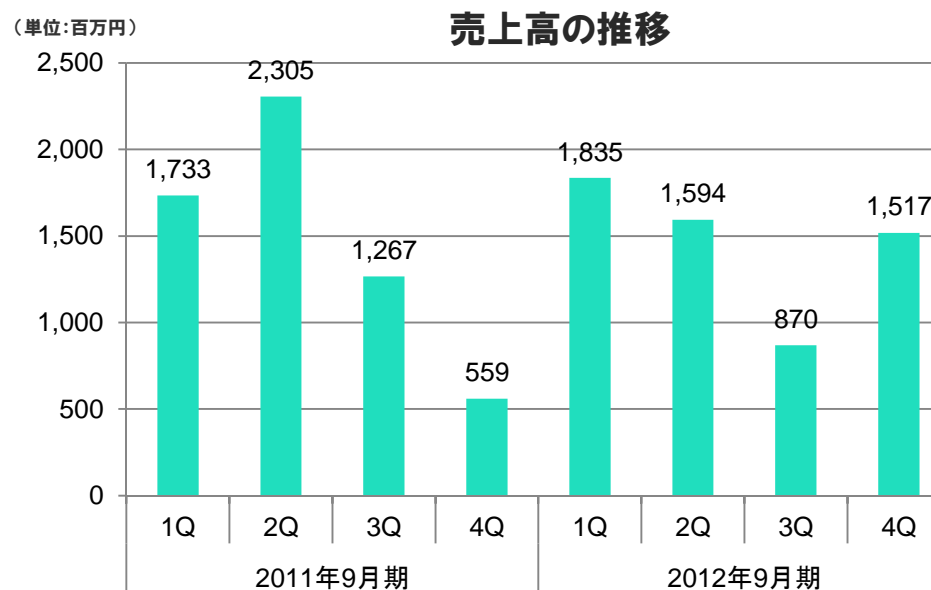
モバイル事業(予想・前期比較)

	実績	予想比	前期比
売上高	143.0億円	↓0.2億円	↓24.8億円
売上原価	62.7億円	↑0.0億円	↓8.8億円
販売管理費	53.3億円	↑1.6億円	↑0.4億円
配賦前利益	27.0億円	↓1.9億円	↓16.3億円
配賦費用	4.5億円	↓0.0億円	↓5.8億円
営業利益	22.4億円	↓1.8億円	↓10.4億円



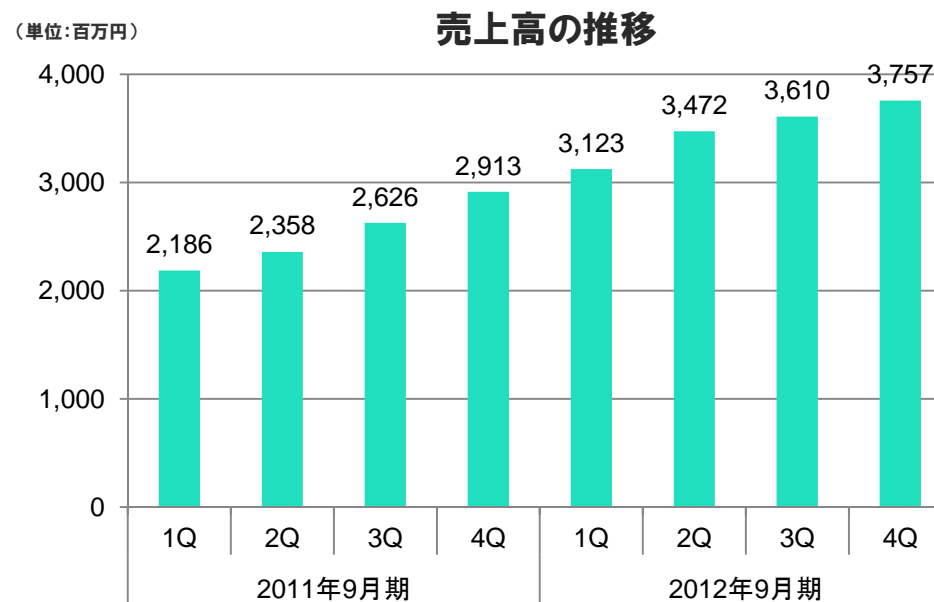
ゲーム事業(予想・前期比較)

	実績	予想比	前期比
売上高	58.1億円	↑0.6億円	↓0.4億円
売上原価	36.2億円	↑0.5億円	↓6.6億円
販売管理費	17.4億円	↓0.0億円	↑0.1億円
配賦前利益	4.3億円	↑0.0億円	↑5.9億円
配賦費用	-億円	-億円	-億円
営業利益	4.3億円	↑0.0億円	↑5.9億円



ポータル事業(予想・前期比較)

	実績	予想比	前期比
売上高	139.6億円	↑0.7億円	↑38.8億円
売上原価	90.5億円	↓1.5億円	↑24.7億円
販売管理費	20.9億円	↓1.3億円	↑4.2億円
配賦前利益	28.0億円	↑3.5億円	↑9.7億円
配賦費用	12.8億円	↑0.0億円	↑1.2億円
営業利益	15.2億円	↑3.5億円	↑8.5億円

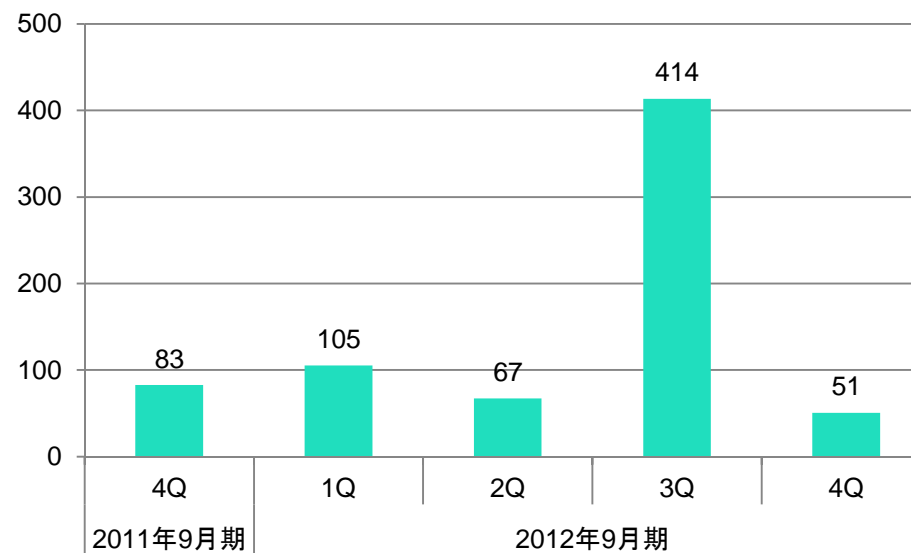


ライブ事業(予想比較)

	実績	予想比
売上高	6.5億円	↑0.1億円
売上原価	14.1億円	↓0.1億円
販売管理費	1.5億円	↓0.0億円
配賦前損失	9.1億円	↓0.3億円
配賦費用	0.3億円	↓0.0億円
営業損失	9.5億円	↓0.3億円

(単位:百万円)

売上高の推移



dwango

貸借対照表要約

(単位:百万円)

	2011/9末	2012/9末	増減	主な増減要因
流動資産	15,935	14,754	△1,181	預金及び預金、FFFなどの有価証券の減少
固定資産	11,082	9,898	△1,184	建物及び構築物の減少 ソフトウェア及びのれんの増加 投資有価証券の減少
資産合計	27,018	24,653	△2,365	
流動負債	5,904	6,003	99	
固定負債	563	388	△175	長期借入金の減少
負債合計	6,467	6,392	△75	
純資産	20,550	18,260	△2,290	少数株主持分の減少
2011年9月期 設備投資額	2,781	2012年9月期 設備投資額	2,530	

キャッシュ・フロー要約

(単位:百万円)

	2011/10- 2012/9	主な要因
営業活動による キャッシュ・フロー	3,335	税金等調整前当期純損失。減損損失、減価償却費の増加
投資活動による キャッシュ・フロー	△2,138	有形・無形固定資産の取得
財務活動による キャッシュ・フロー	△2,036	自己株式の取得による支出
現金及び現金同等物の 期末残高	6,159	

2013年9月期業績予想

(単位:百万円)

	2012年9月期 2011/10-2012/9	2013年9月期 2012/10-2013/9	増減
売上高 (前期比増減率)	36,243 5.7%	37,500 3.5%	1,257
売上総利益 (前期比増減率) (売上高総利益率)	13,862 0.9% 38.3%	15,600 12.5% 41.6%	1,738
営業利益 (前期比増減率) (売上高営業利益率)	1,345 △19.5% 3.7%	2,000 48.7% 5.3%	655
経常利益 (前期比増減率) (売上高経常利益率)	1,283 △12.9% 3.5%	2,000 55.9% 5.3%	717
当期純損益 (前期比増減率) (当期純利益率)	△506 — —	2,300 — 6.1%	2,806

2013年9月期 セグメント別業績予想

(単位:百万円)

	モバイル 事業	ゲーム 事業	ポータル 事業	ライブ 事業	その他	消去また は全社	計
売上高 (前期比)	15,000 4.9	4,400 △24.0%	15,900 13.9%	1,100 68.5%	2,000 △25.7%	△900 23.7%	37,500 3.5%
売上原価 (前期比)	6,200 △1.1%	2,700 △25.5%	10,000 10.4%	1,500 6.0%	1,850 △23.1%	△350 22.2%	21,900 △2.1%
売上総利益 (前期比)	8,800 9.6%	1,700 △21.3%	5,900 20.4%	△400 47.5%	150 △47.4%	△550 24.7%	15,600 12.5%
販売管理費 (前期比)	6,100 10.3%	1,600 △7.0%	2,500 16.5%	200 32.5%	300 △46.1%	2,900 7.8%	13,600 8.6%
配賦前利益 (前期比)	2,700 0.4%	100 △77.3%	3,400 21.5%	△600 34.4%	△150 44.6%	△3,450 1.0%	2,000 55.9%
配賦費用 (前期比)	350 △22.9%	—	1,200 △3.2%	50 35.1%	—	△1,600 10.1%	—
営業利益 (前期比)	2,350 4.6%	100 △77.3%	2,200 44.9%	△650 31.7%	△150 44.6%	△1,850 △12.8%	2,000 55.9%



niconico 16期を振り返って

プレミアム会員の順調な増加

- 2011年9月期の139万人から25.9%増の175万人に

新バージョン：Zeroスタート

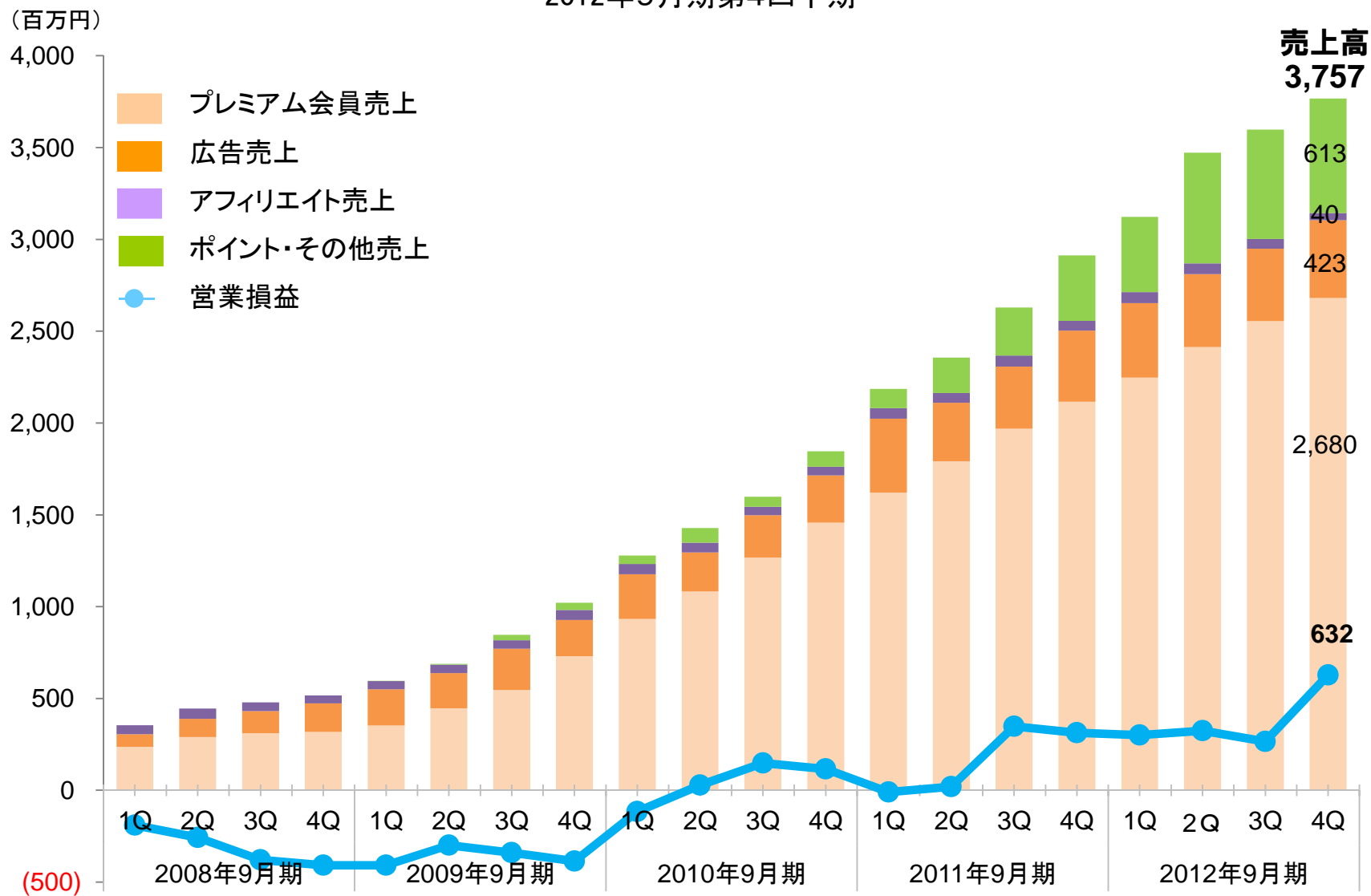
- 新サービス「ブロマガ」好調
サービス開始2ヶ月で有料登録者数が2万人突破

ニコニコ超会議開催

- ネットとリアルとの融合
来場者9万2千人、ネット視聴者352万人

niconicoの業績推移

2012年9月期第4四半期



niconicoの各会員数

2012年9月末時点

会員数の推移

登録会員数

2,946万人

2012年6月末:2,808万人

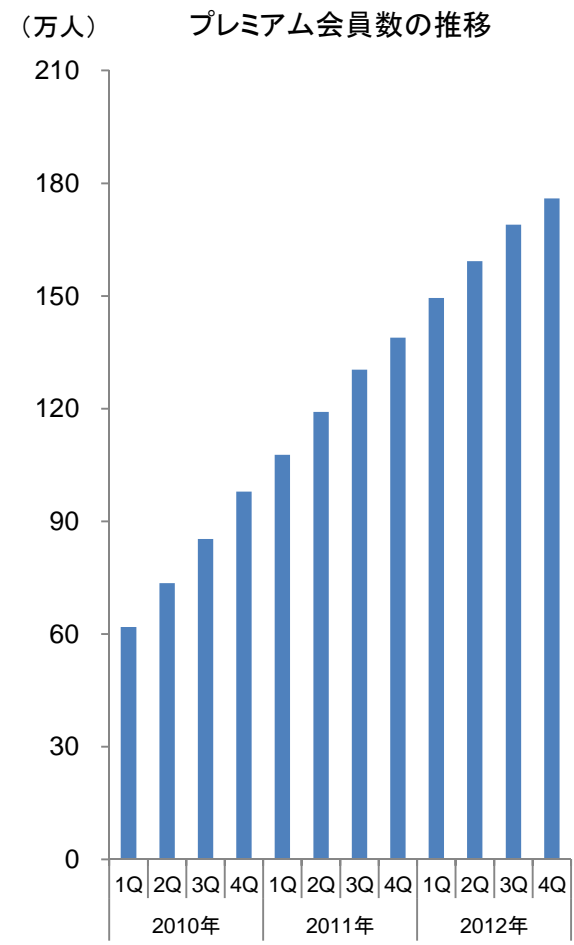
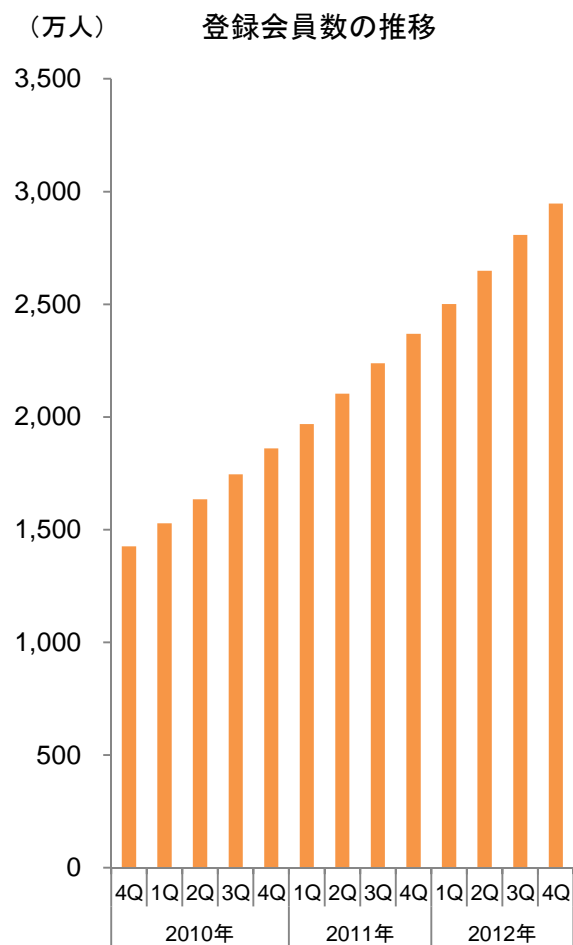
2011年9月末:2,369万人

プレミアム会員数

175万人

2012年6月末:169万人

2011年9月末:139万人



niconicoの利用状況とユーザ属性

2012年7～9月の平均値

()内は直前期

ニコニコ動画全体

■1日平均PV数

11,116 万PV(10,263)

■月間平均訪問者数

817 万人(810)

■1日当り平均滞在時間*ユーザ1人当りの延べ滞在時間になります。

100.7 分(95.8)

ニコニコ生放送

1,013 万PV(786)

286 万人(280)

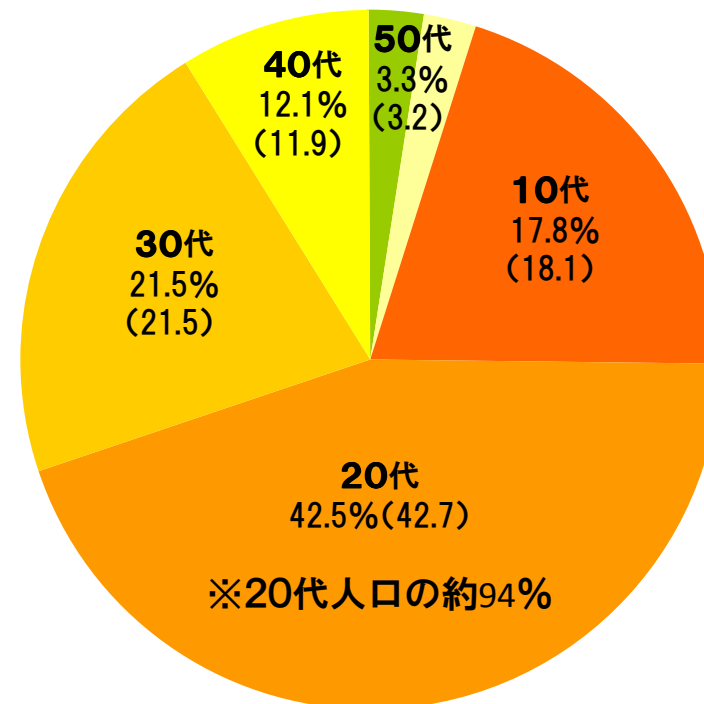
65.0 分(61.7)

男女比

♂67% ♀33%

2012年9月末時点

年代別シェア



※約1,332万人に対し1,251万人(総務省統計2012年10月1日概算値)

ニコニコ生放送の公式番組例

2012年7月～直近



niconico 17期の取り組み

スマートフォンへの積極対応

- 基本機能の充実と新たな仕組み作り

ニコニコ静画（電子書籍）の拡充

- 出版社124社と提携、有料コンテンツ配信開始
日本最大級のコミックコンテンツ数に

プラットフォームの強化

- チャンネルを基軸とした新たなサービス提供

niconico 17期の取り組み

「ニコニコ静画（電子書籍）」 電子書籍コンテンツ約3万2千冊を配信開始 ～日本最大級のコミックコンテンツ数に～

集英社、講談社、小学館、角川グループなど大手出版社をはじめとした出版社124社と提携し、10月24日から有料コンテンツの配信を開始しました。電子書籍コンテンツは、コミックを中心にライトノベルや写真集など、約3万冊以上となり、コミックコンテンツの配信プラットフォームとしては日本最大級となります。



【ニコニコ静画(電子書籍)TOPページ】

【ニコニコ静画(電子書籍)PCブラウザでの閲覧時】
©バードスタジオ/集英社

グループ会社一覧

dwango mobile

モバイル

■ドワンゴモバイル
出資比率:100%
□携帯電話向けコンテンツ
の企画・開発・運営



■CELL
出資比率:100%
□モバイルコンテンツの
企画・制作、生放送番組
の運営・制作等

ポータル その他



■ニワンゴ
出資比率:80.1%
□情報配信・動画配信等

ポータル その他



■キテラス
出資比率:100%
□コンシューマー
エレクトロニクス向け
サービスの企画・開発

ポータル



ポータル その他

■スカイスクレイパー
出資比率:96.0%
□広告販売等

その他

■多玩國股份有限公司
出資比率:98.8%
□携帯電話向け
コンテンツ市場調査



その他

■モバイルコンテンツ
出資比率:77.6%
□コンテンツ制作・供給等



その他

■ドワンゴ・ミュージック
エンタテインメント
出資比率:100%
□音楽原盤の制作及び
音楽著作権の管理、
音楽CD・DVDの販売等



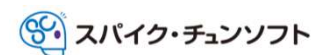
その他

■MAGES.
出資比率:46.9%
□コンテンツ企画・制作・
管理・スクール運営等



ゲーム

■ゲームズアリーナ
出資比率:100%
□統括等



ゲーム

■スパイク・チュンソフト
出資比率:100%
□企画・開発・販売等



ゲーム

■ティーアンドイーソフト
出資比率:100%(GA)
□企画・開発等

お問い合わせ

株式会社ドワンゴ／経営企画部
コーポレートコミュニケーションセクション

E-mail : ir@dwango.co.jp

ホームページ : <http://info.dwango.co.jp/>