

# 2011年9月期 決算説明会

## 株式会社ドワンゴ

2011年11月10日

## 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。**

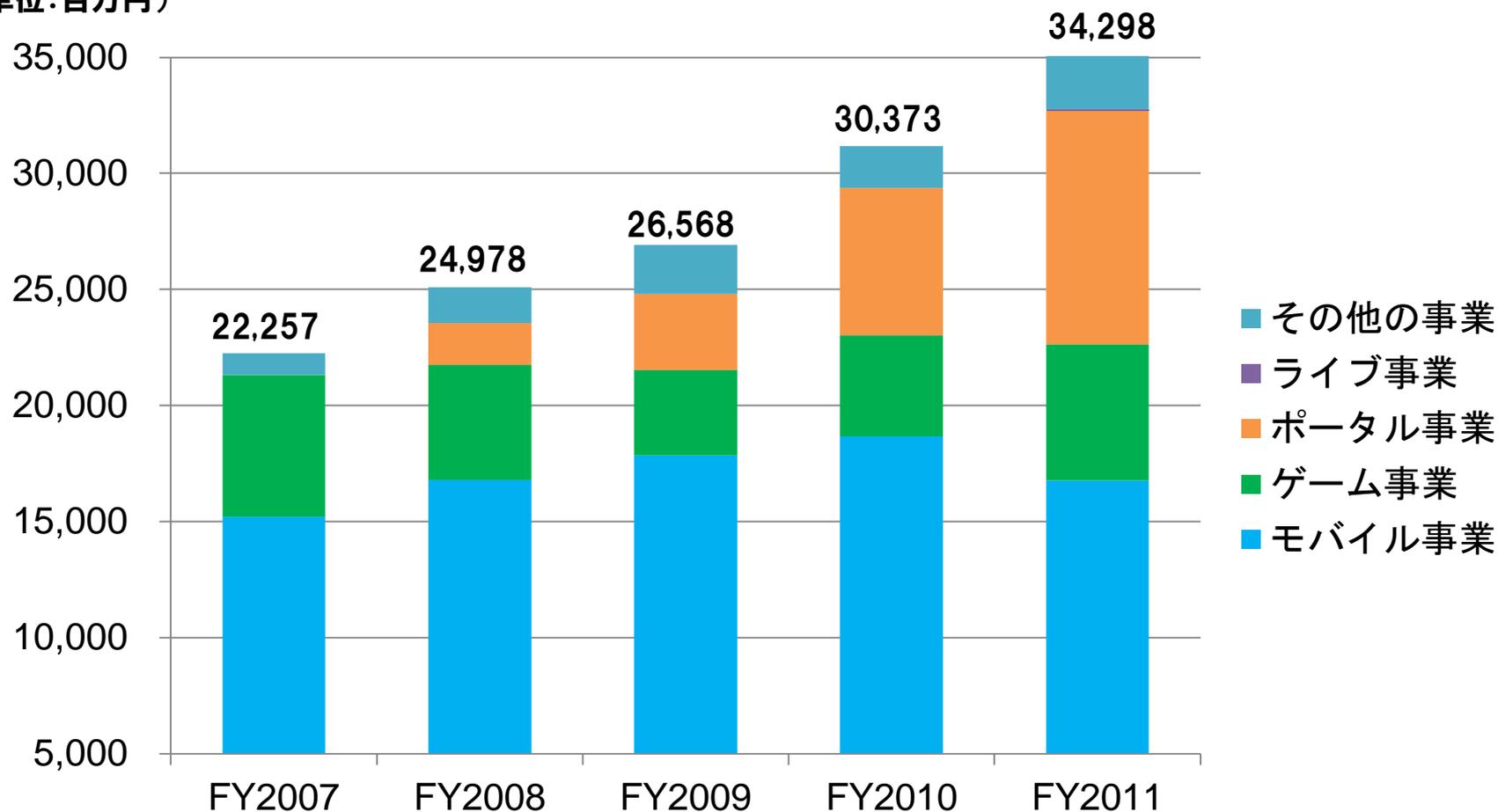
## 決算概要（前期比較）

（単位：百万円）

	2010年9月期(累計) 2009/10-2010/9	2011年9月期(累計) 2010/10-2011/9	増減
売上高 (前期比増減率)	30,373 14.3%	34,298 12.9%	3,925
売上総利益 (前期比増減率) (売上高総利益率)	13,343 27.6% 43.9%	13,738 3.0% 40.1%	395
営業利益 (前期比増減率) (売上高営業利益率)	1,898 378.1% 6.3%	1,671 △12.0% 4.9%	△227
経常利益 (前期比増減率) (売上高経常利益率)	2,032 493.8% 6.7%	1,473 △27.5% 4.3%	△558
当期純利益 (前期比増減率) (当期純利益率)	1,419 - % 4.7%	1,238 △12.7% 3.6%	△181

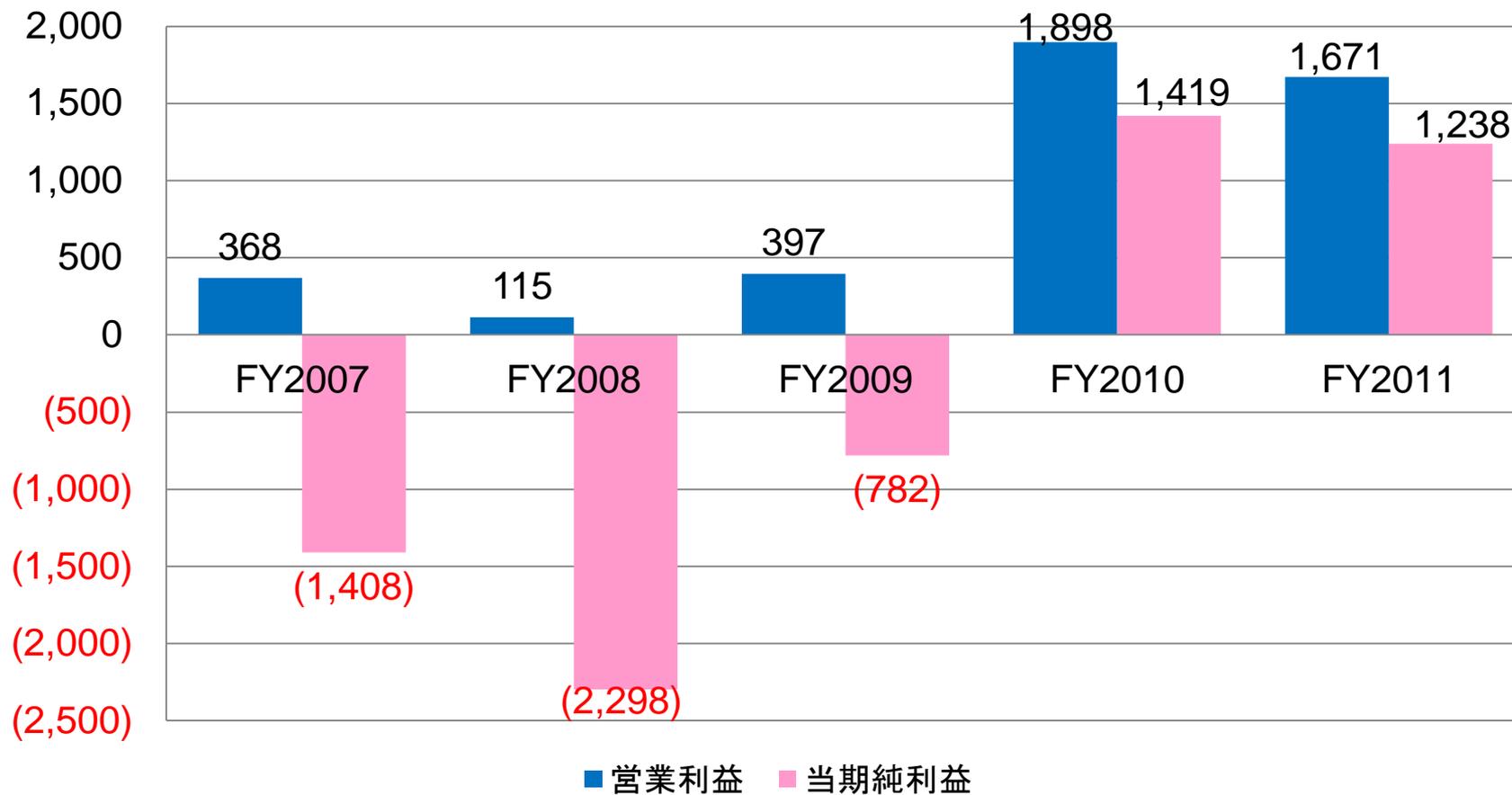
## 売上高推移

(単位:百万円)



## 営業利益・当期純利益推移

(単位:百万円)



## 決算概要（予想比較）

（単位：百万円）

	2011年9月期予想 2010/10-2011/9	2011年9月期実績 2010/10-2011/9	差異
売上高	35,000	34,298	△702
売上総利益 （売上高総利益率）	13,650 39.0%	13,738 40.1%	88
営業利益 （売上高営業利益率）	1,540 4.4%	1,671 4.9%	131
経常利益 （売上高経常利益率）	1,530 4.4%	1,473 4.3%	△57
当期純利益 （当期純利益率）	1,330 3.8%	1,238 3.6%	△92

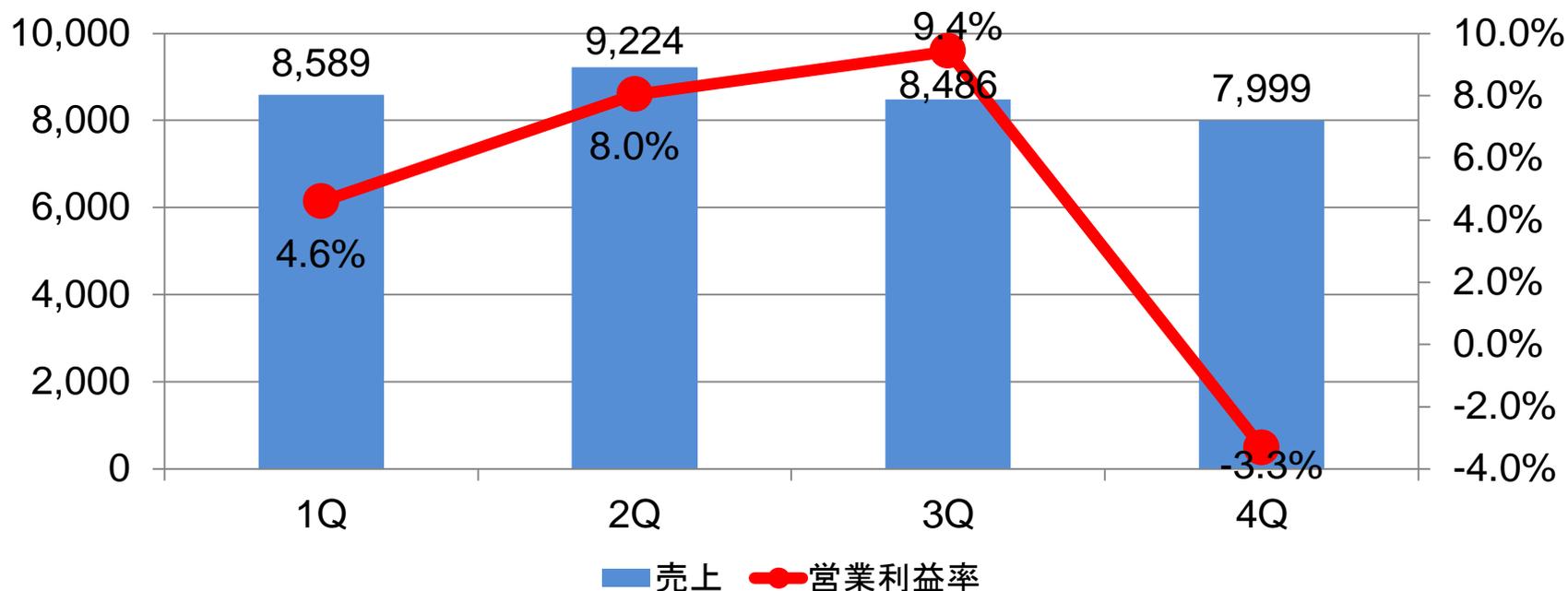
## 四半期推移

(単位:百万円)

	1Q 2010/10-2010/12	2Q 2011/1-2011/3	3Q 2011/4-2011/6	4Q 2011/7-2011/9	累計 2010/10-2011/9
<b>売上高</b> (前年同期比増減率)	<b>8,589</b> 12.6%	<b>9,224</b> 9.0%	<b>8,486</b> 22.4%	<b>7,998</b> 8.8%	<b>34,298</b> 12.9%
<b>売上総利益</b> (前年同期比増減率) (売上高総利益率)	<b>3,458</b> 6.3% 40.3%	<b>3,715</b> 0.5% 40.3%	<b>3,632</b> 15.6% 42.8%	<b>2,933</b> △9.8% 36.6%	<b>13,738</b> 3.0% 40.1%
<b>営業利益</b> (前年同期比増減率) (売上高営業利益率)	<b>394</b> △11.2% 4.6%	<b>741</b> 0.5% 8.0%	<b>800</b> 56.8% 9.4%	<b>△265</b> △228.7% △3.3%	<b>1,671</b> △12.0% 4.9%
<b>経常利益</b> (前年同期比増減率) (売上高経常利益率)	<b>358</b> △18.3% 4.2%	<b>674</b> △7.4% 7.3%	<b>795</b> 31.1% 9.4%	<b>△354</b> △237.2% △4.3%	<b>1,473</b> △27.5% 4.3%
<b>当期純利益</b> (前年同期比増減率) (当期純利益率)	<b>331</b> 9.4% 3.9%	<b>362</b> △35.7% 3.9%	<b>550</b> △28.9% 6.5%	<b>△6</b> △97.0% △0.1%	<b>1,238</b> △12.8% 3.6%

## 四半期推移

(単位:百万円)



	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	8,589	9,224	8,486	7,999
営業利益	394	741	800	△265
当期利益	331	362	550	△6

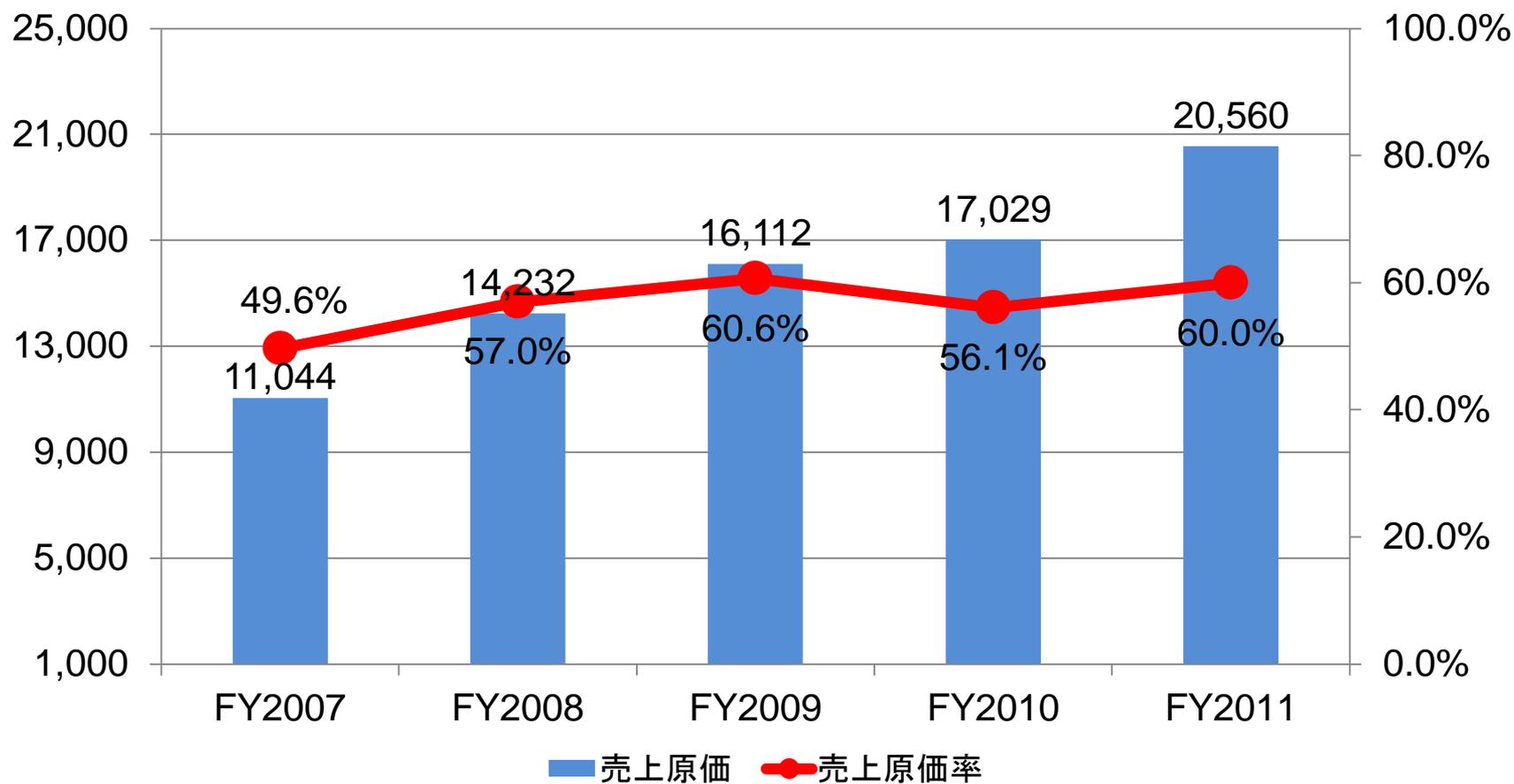
## 売上原価(前期比較)

(単位:百万円)

		2010年9月期(累計) 2009/10-2010/9		2011年9月期(累計) 2010/10-2011/9		増減
		(売上比)		(売上比)		
売上原価		17,029	56.1%	20,560	60.0%	3,530
製造費用	人件費	4,146	13.7%	4,688	13.7%	541
	支払手数料	1,303	4.3%	1,586	4.6%	283
	著作権等使用料	5,600	18.4%	5,135	15.0%	△464
	外注費	4,122	13.6%	5,621	16.4%	1,499
	通信費	1,844	6.1%	2,109	6.2%	265
	その他	2,490	5.8%	2,859	8.3%	369
たな卸資産の増減		△239	1.6%	244	0.7%	483
(他勘定振替)		(2,238)	△7.4%	(1,684)	△4.9%	553

## 売上原価推移

(単位:百万円)



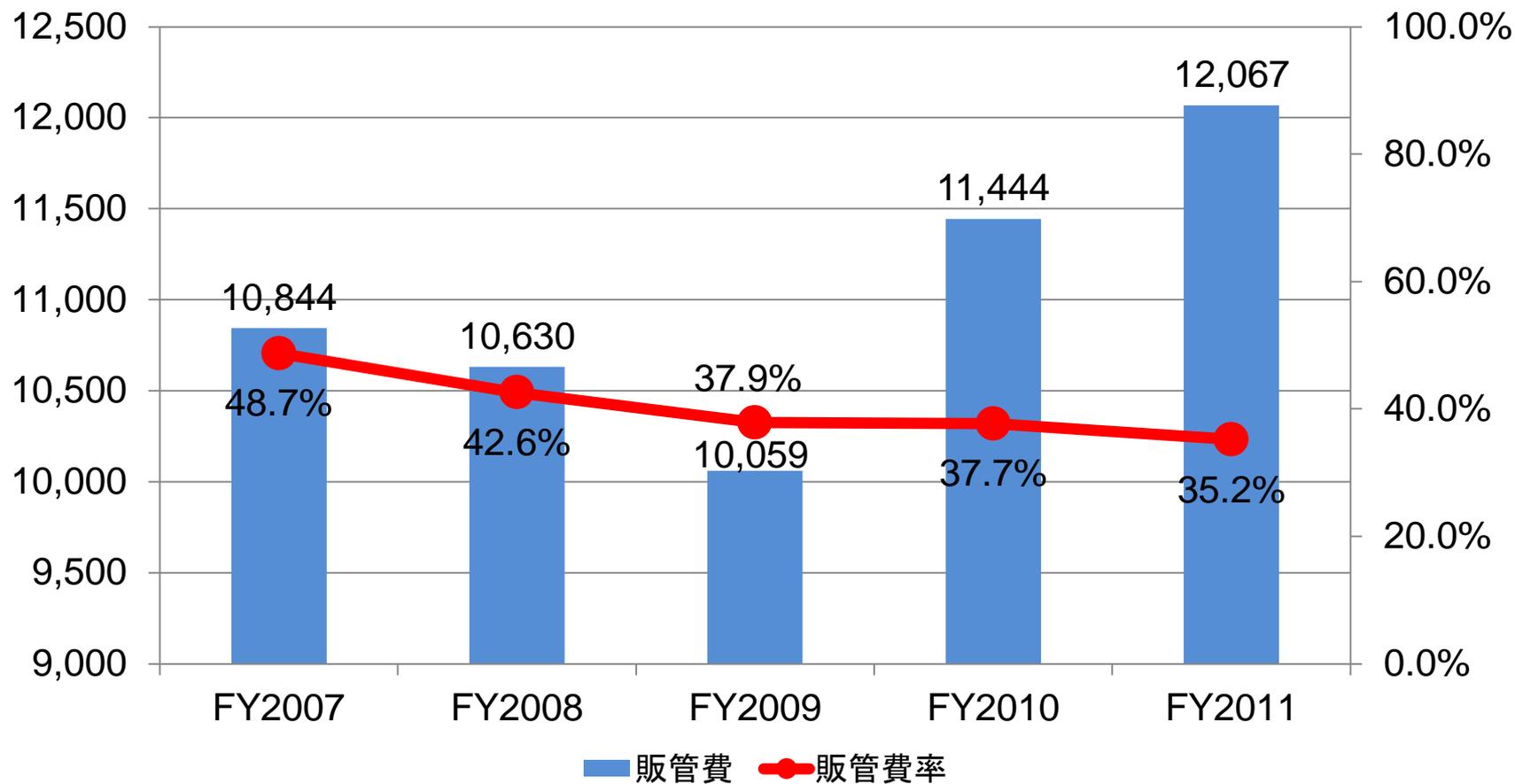
## 販売費及び一般管理費（前期比較）

（単位：百万円）

	2010年9月期(累計) 2009/10-2010/9  (売上比)		2011年9月(累計) 2010/10-2011/9  (売上比)		増減
販売費及び一般管理費	11,444	37.7%	12,607	35.2%	622
広告宣伝費	4,344	14.3%	4,599	13.4%	255
人件費	1,993	6.6%	2,084	6.1%	91
支払手数料	3,028	10.0%	3,440	10.0%	412
研究開発費	790	2.6%	354	1.0%	△436
その他	1,288	4.2%	1,587	4.6%	299

## 販売費及び一般管理費推移

(単位:百万円)



# セグメント情報

## 2011年9月期(累計)セグメント別概要

(単位:百万円)

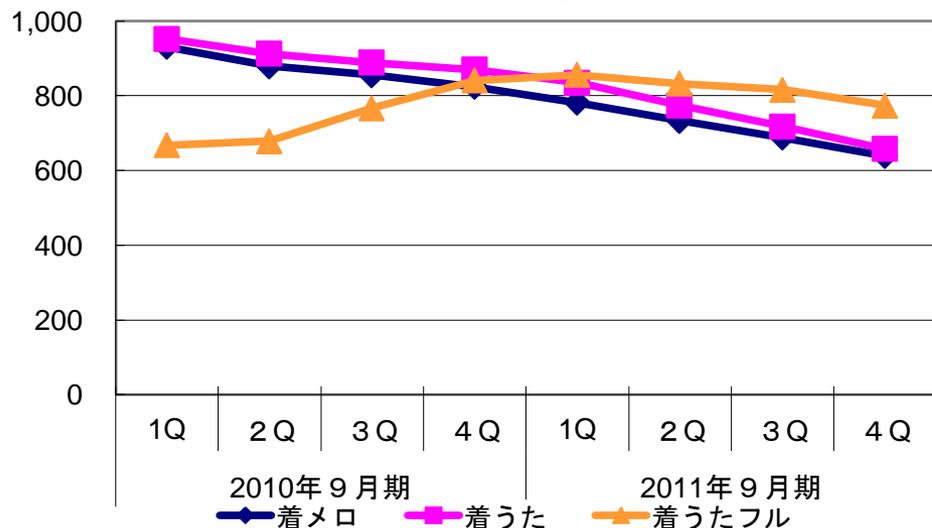
	モバイル 事業	ゲーム 事業	ポータル 事業	ライブ事業	その他	消去また は全社	計
売上高	16,782	5,864	10,081	238	2,237	△905	34,298
売上原価	7,157	4,289	6,579	940	1,935	△342	20,560
売上 総利益	9,625	1,574	3,502	△702	301	△562	13,738
販売 管理費	5,290	1,730	1,673	51	447	2,874	12,067
配賦前 利益	4,335	△155	1,829	△754	△146	△3,437	1,671
配賦費用	1,041	-	1,159	-	-	△2,200	-
営業利益	3,293	△155	670	△754	△146	△1,236	1,671

## モバイル事業(予想比較)

	実績	予想比
売上高	167.8億円	↓4.1億円
売上原価	71.5億円	↓8.9億円
販売管理費	52.9億円	↓0.7億円
配賦前利益	43.3億円	↑5.5億円
配賦費用	10.4億円	- 億円
営業利益	32.9億円	↑5.5億円

(単位:千人)

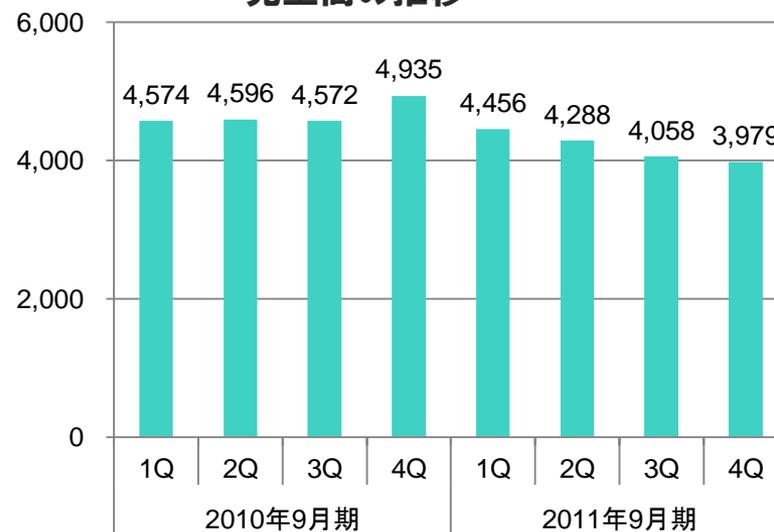
会員数の推移



(単位:百万円)

売上高の推移

※2011年9月期第1四半期よりモバイルゲームが控除されております



## ゲーム事業(予想比較)

	実績	予想比
売上高	58.6億円	↓12.2億円
売上原価	42.8億円	↓5.9億円
販売管理費	17.3億円	↓2.0億円
配賦前利益	△1.5億円	↓4.1億円
配賦費用	- 億円	- 億円
営業利益	△1.5億円	↓4.1億円

※2011年9月期第1四半期よりモバイルゲームが入っております

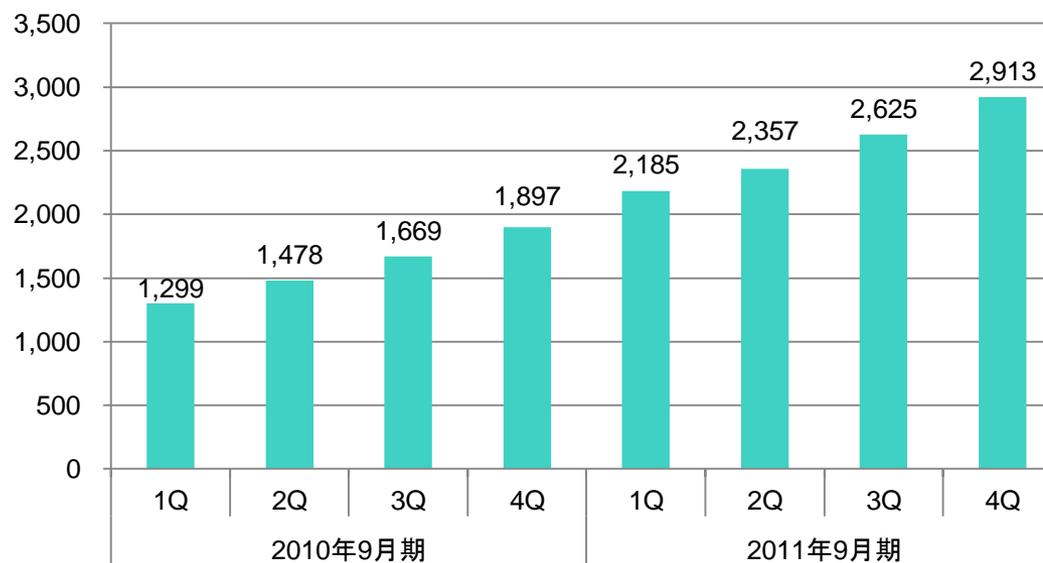


## ポータル事業(予想比較)

	実績	予想比
売上高	100.8億円	↑3.6億円
売上原価	65.7億円	↓1.5億円
販売管理費	16.7億円	↓0.6億円
配賦前利益	18.2億円	↑5.8億円
配賦費用	11.5億円	-億円
営業利益	6.7億円	↑5.8億円

(単位:百万円)

## 売上高の推移



dwango

## 貸借対照表要約

(単位:百万円)

	2010/9末	2011/9末	増減	主な増減要因
流動資産	16,212	15,935	△277	
固定資産	5,586	11,082	5,496	ニコファーレ・株式会社CELLの子会社化 角川GHDとの資本提携
資産合計	21,798	27,018	5,219	
流動負債	5,895	5,904	9	
固定負債	40	563	523	
負債合計	5,936	6,467	531	
純資産	15,862	20,550	4,688	新株の発行及び自己株式の処分

2010年9月期  
設備投資額

2,271

2011年9月期  
設備投資額

2,781

## キャッシュ・フロー要約

(単位:百万円)

	2010/10- 2011/9	主な要因
営業活動による キャッシュ・フロー	3,077	売上債権、たな卸資産の減少、法人税等 支払額の増加
投資活動による キャッシュ・フロー	△5,063	子会社株式の取得、有形・無形固定資産 の取得など
財務活動による キャッシュ・フロー	1,625	新株発行及び自己株式の処分による収入
現金及び現金同等物の 期末残高	6,997	

## 2012年9月期第1四半期業績予想

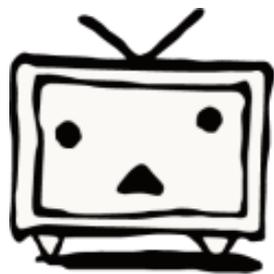
(単位:百万円)

	2011年9月期 第1四半期 2010/10-2010/12	2012年9月期 第1四半期 2011/10-2011/12	増減
売上高 (前年同期比増減率)	8,589 12.6%	9,000 4.8%	411 4.8%
売上総利益 (前年同期比増減率) (売上高総利益率)	3,458 6.3% 40.3%	3,300 △4.5% 36.6%	△158 △4.5% △3.7%
営業利益 (前年同期比増減率) (売上高営業利益率)	394 △11.2% 4.6%	200 △49.2% 2.2%	△194 △49.2% △2.4%
経常利益 (前年同期比増減率) (売上高経常利益率)	358 △18.3% 4.2%	200 △44.1% 2.2%	△158 △44.1% △2.0%
当期純利益 (前年同期比増減率) (当期純利益率)	331 9.4% 3.9%	160 △51.7% 1.7%	△171 △51.7% △2.2%

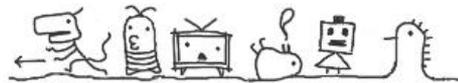
## 2012年9月期第1四半期 セグメント別業績予想

(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	3,700	1,770	3,070	100	630	△270	9,000
売上原価	1,690	1,180	2,080	230	620	△100	5,700
売上総利益	2,010	590	990	△130	10	△170	3,300
販売費及び 一般管理費	1,100	550	530	20	150	△750	3,100
配賦前利益	910	40	460	△150	△140	△920	200
配賦費用	120	-	300	-	-	△420	-
営業利益	790	40	160	△150	△140	△500	200



ニコニコ動画  
NICO NICO DOUGA



## ニコニコ動画15期を振り返って

### プレミアム会員の順調な増加

2010年9月期の98万人から41.9%増の139万人に

### メディアとしての認知度UP

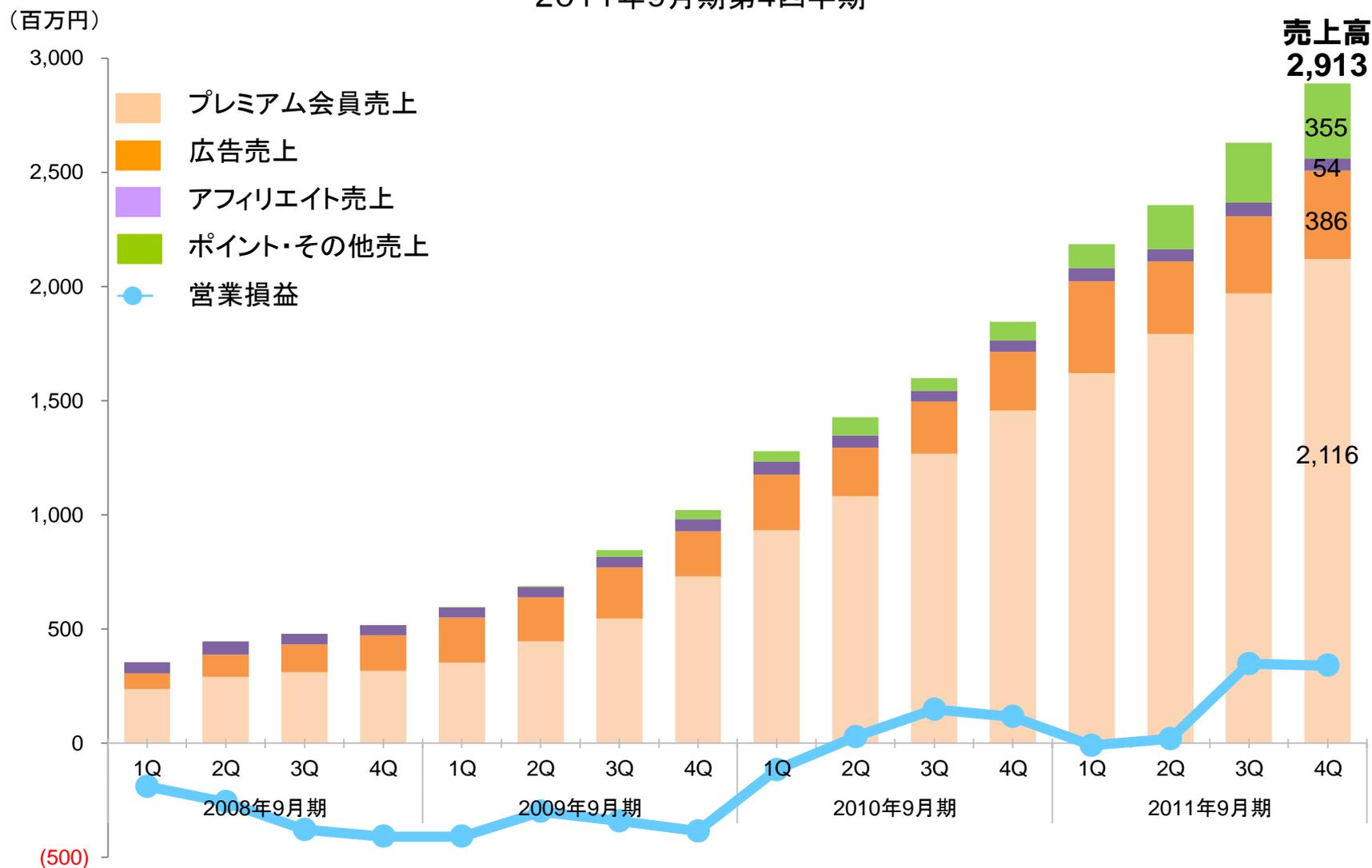
地上波メディアとの連携、ニュース番組同時放送など

### ニコファーレオープン

ネットと連動した次世代ライブハウス

# ニコニコ動画の業績推移

2011年9月期第4四半期



## ニコニコ動画の各会員数

2011年9月末時点

## 登録会員数

2,369万人

2011年6月末:2,238万人

2010年9月末:1,860万人

## プレミアム会員数

139万人

2011年6月末:130万人

2010年9月末:98万人

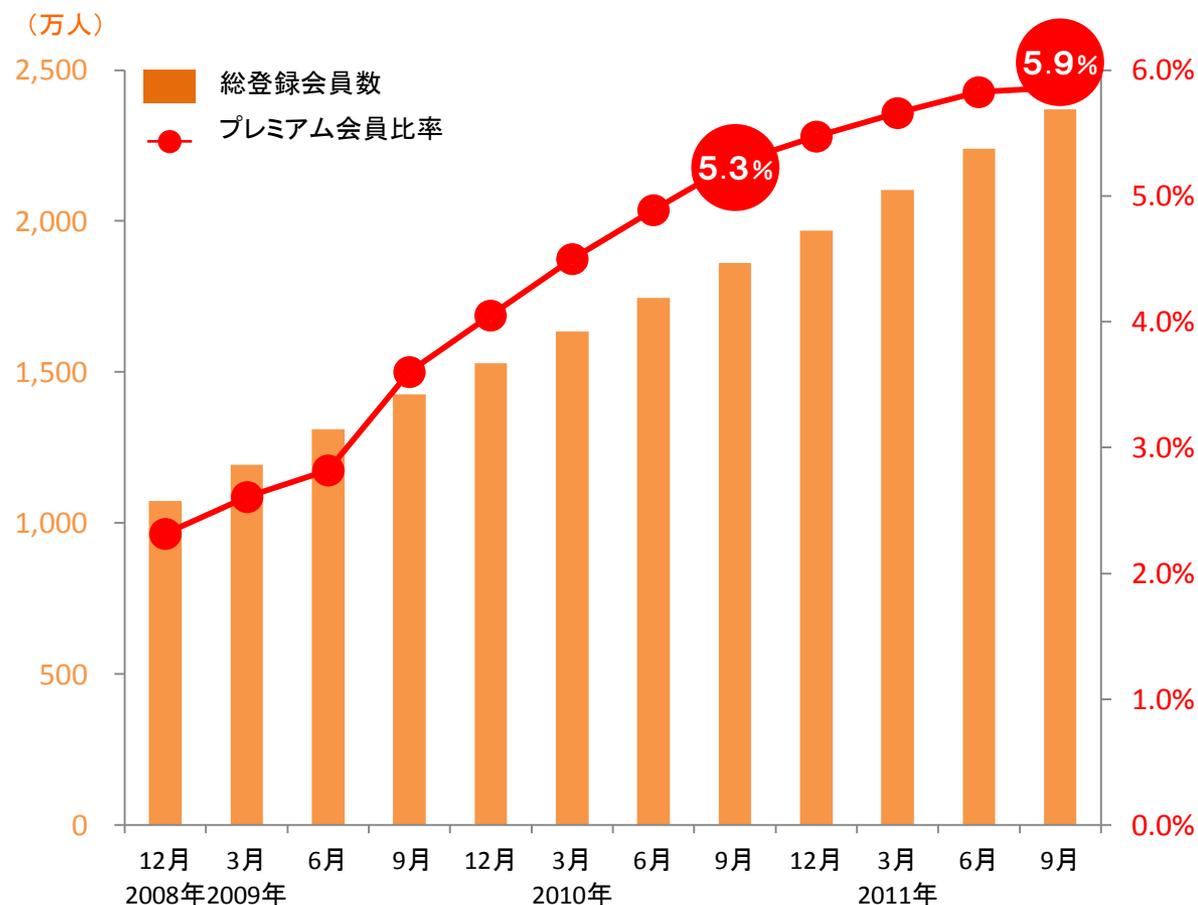
## モバイル会員数

687万人

2011年6月末:660万人

2010年9月末:558万人

## プレミアム会員数の割合



## ニコニコ動画の利用状況とユーザ属性

2011年4～9月の平均値

( )内は直前期

## ニコニコ動画全体

## ■1日平均PV数

9,247万PV(8,576)

## ニコニコ生放送

778万PV(722)

## ■月間平均訪問者数

751万人(745)

223万人(206)

■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。

107.4分(105.3)

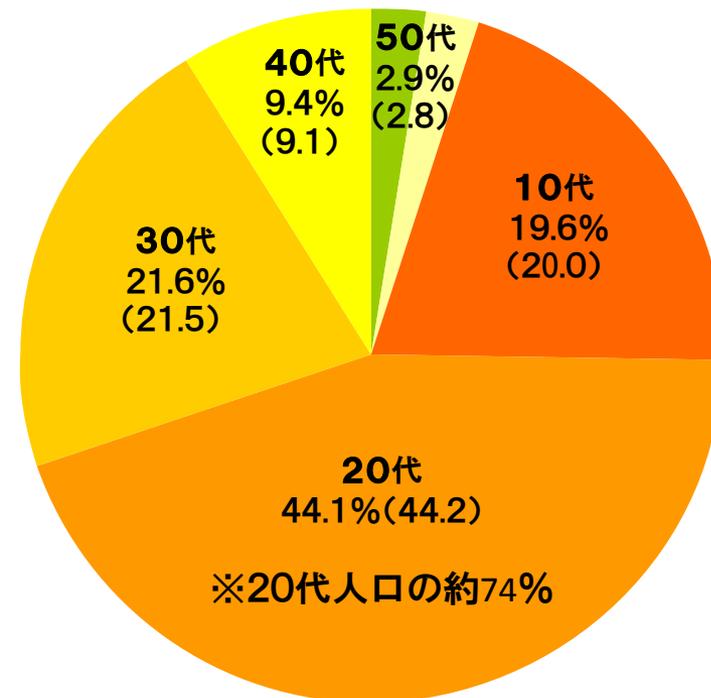
66.3分(66.6)

## 男女比

♂67% ♀33%

2011年9月末時点

## 年代別シェア



※約1,408万人に対し1,043万人(総務省統計2011年4月1日概算値)

## ニコニコ生放送の番組・視聴者数の推移

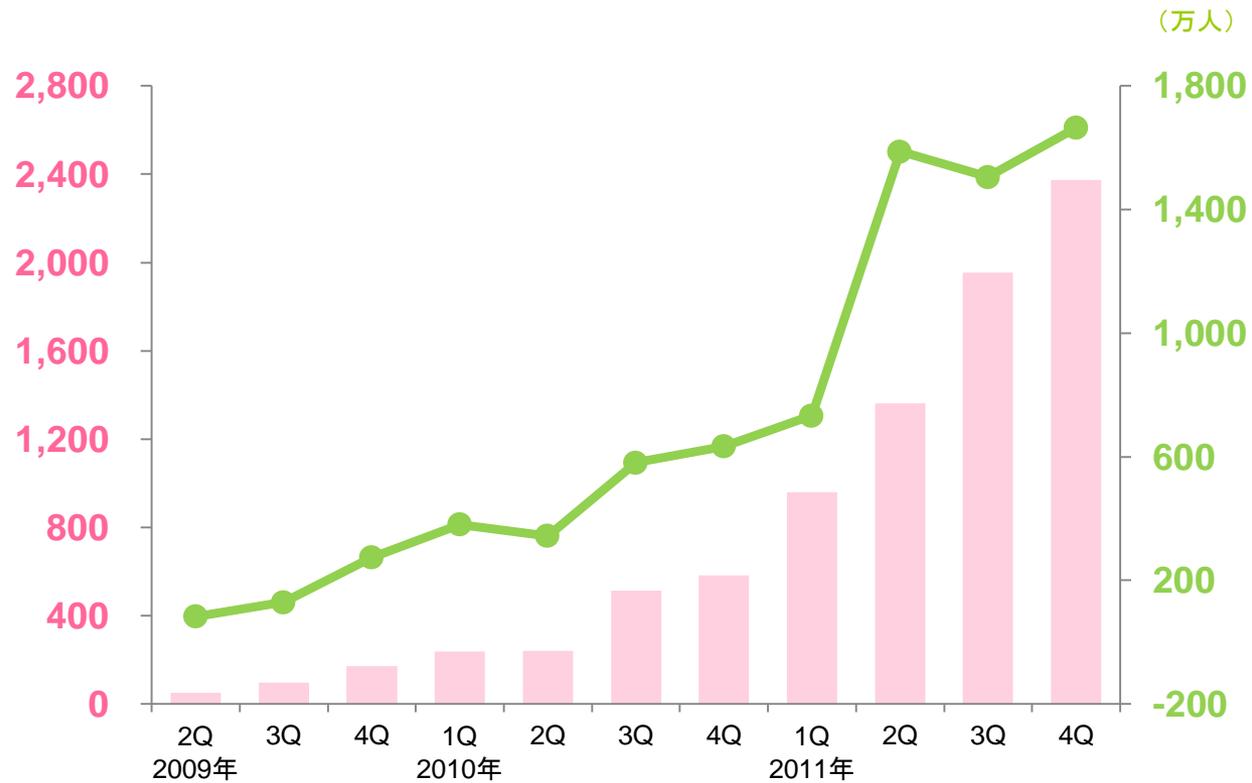
2011年9月期4Q(7~9月)

公式番組数

2,375番組

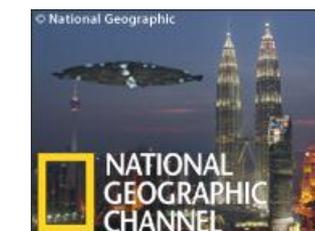
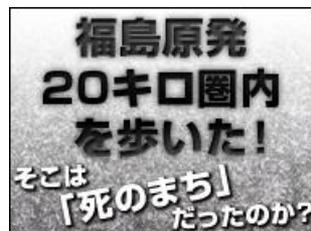
総視聴者数

1,664万人



# ニコニコ生放送の公式番組例

2011年7月～直近



## ニコニコ動画16期の取り組み

### サービス品質の向上

アクティブ会員を増やしプレミアム会員の母体に

### 新サービスのリリース

電子書籍やチャンネルを活用した角川コンテンツ配信

### モバイルを意識した開発

スマートフォンやタブレット端末でのニコ動展開

# 角川グループホールディングスとの取り組み

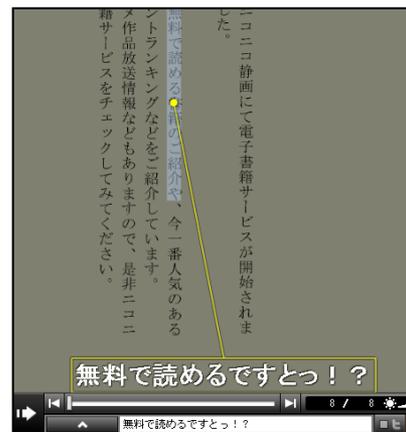
— ソーシャルリーディングは新たなかたちへ —

## SNSと連動した電子書籍サービス 「ニコニコ静画」のサービスを開始

- 電子書籍上に利用者のコメントを掲載し感想を共有
- 角川書店の「ケロロ軍曹」などの人気コンテンツを集めた無料WEB漫画誌「ニコニコエース」をニコ動会員向けに創刊



PCでの閲覧画面



範囲指定コメント



iPadでのコメント投稿画面

# グループ会社一覧



■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

■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



■スカイスクレイパー  
出資比率:90.9%  
□広告販売等

ポータル その他



■ニワンゴ  
出資比率:75.1%  
□情報配信・動画配信等

ポータル その他



その他



■CELL  
出資比率:55.0%  
□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



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



■ゲームズアリーナ  
出資比率:67.2%  
□統括等

ゲーム



■チュンソフト  
出資比率:100%(GA)  
□企画・開発・販売等

ゲーム



■スパイク  
出資比率:100%(GA)  
□企画・開発・販売等

ゲーム



■ティーンズドイソフト  
出資比率:100%(GA)  
□企画・開発等

ゲーム

**お問い合わせ**

**株式会社 ドワンゴ／経営企画室 IRセクション**

**E-mail : [ir@dwango.co.jp](mailto:ir@dwango.co.jp)**

**ホームページ : <http://info.dwango.co.jp/>**