

2010年9月期 決算説明会

株式会社ドワンゴ

2010年11月11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。

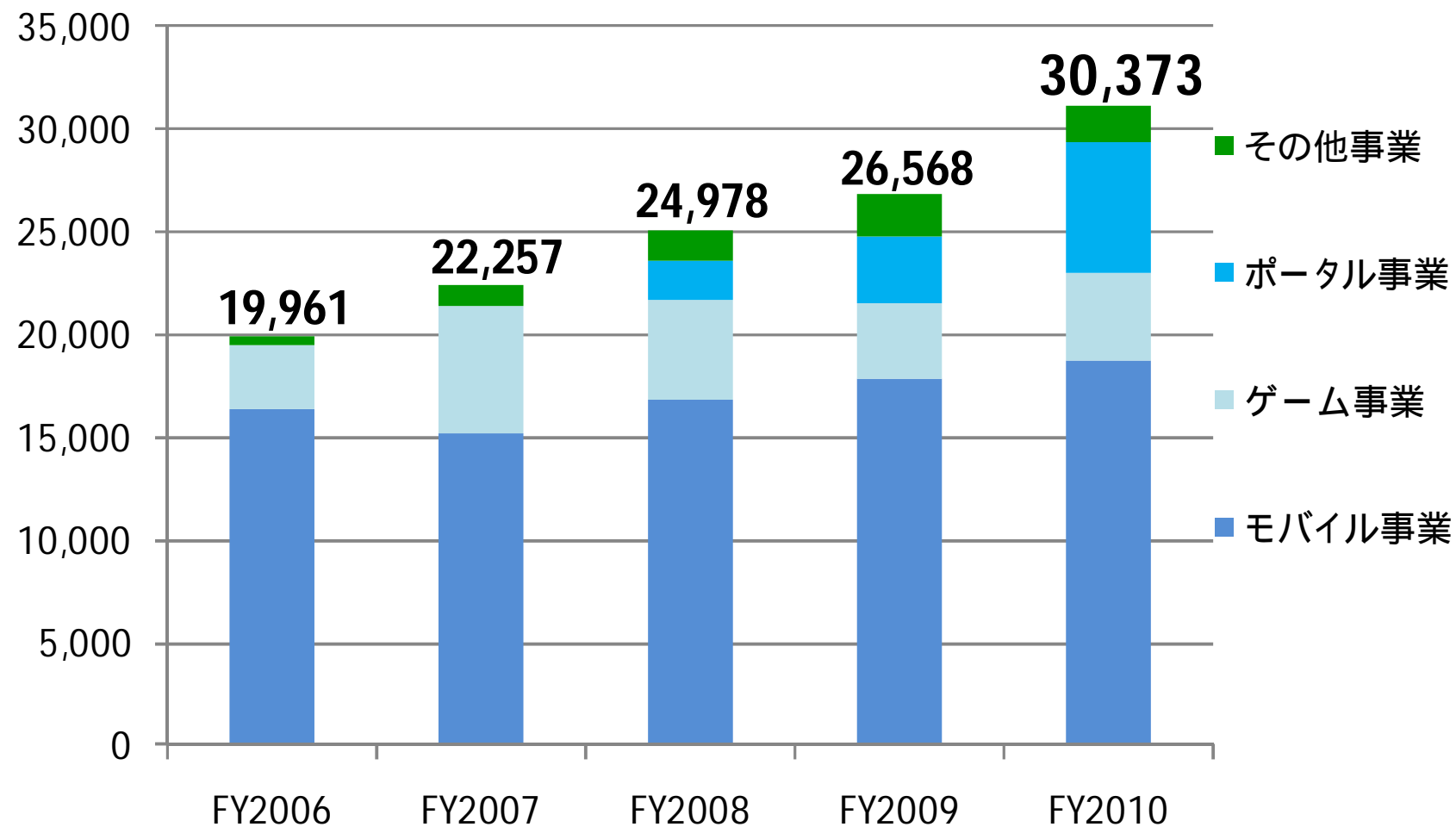
決算概要(前期比較)

(単位:百万円)

	2009年9月期(累計) 2008/10-2009/9	2010年9月期(累計) 2009/10-2010/9	増減
売上高 (前年同期比増減率)	26,568 6.4%	30,373 14.3%	3,805
売上総利益 (前年同期比増減率) (売上高総利益率)	10,456 2.7% 39.4%	13,343 27.6% 43.9%	2,887
営業利益 (前年同期比増減率) (売上高営業利益率)	397 243.8% 1.5%	1,898 378.1% 6.3%	1,501
経常利益 (前年同期比増減率) (売上高経常利益率)	342 217.6% 1.3%	2,032 493.8% 6.7%	1,690
当期純利益 (前年同期比増減率) (当期純利益率)	782 - % 2.9%	1,419 - % 4.7%	2,201

売上高推移

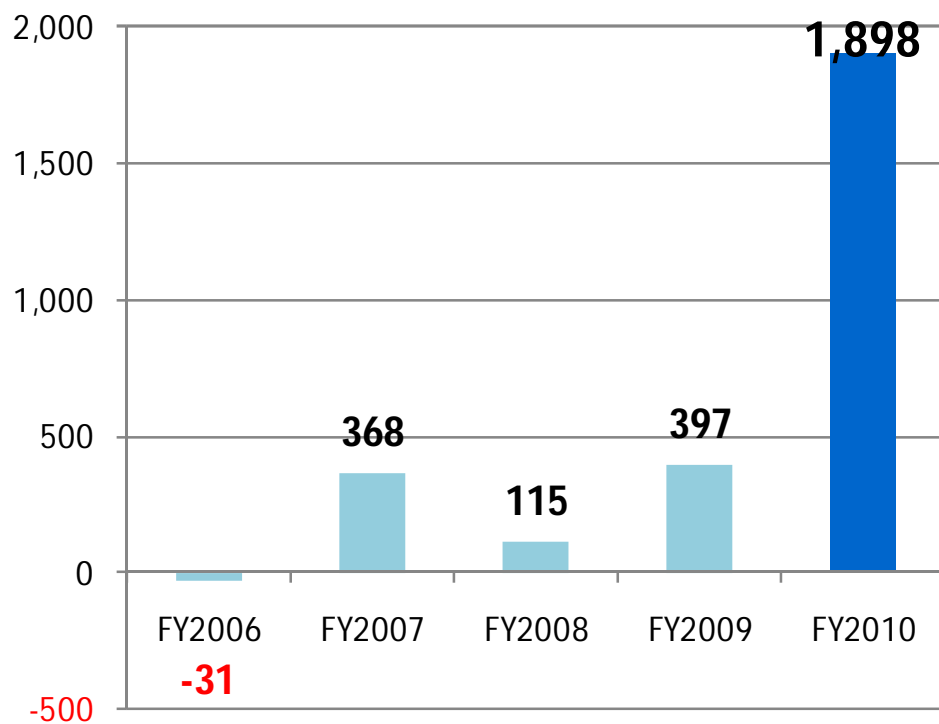
(単位:百万円)



営業利益・当期純利益推移

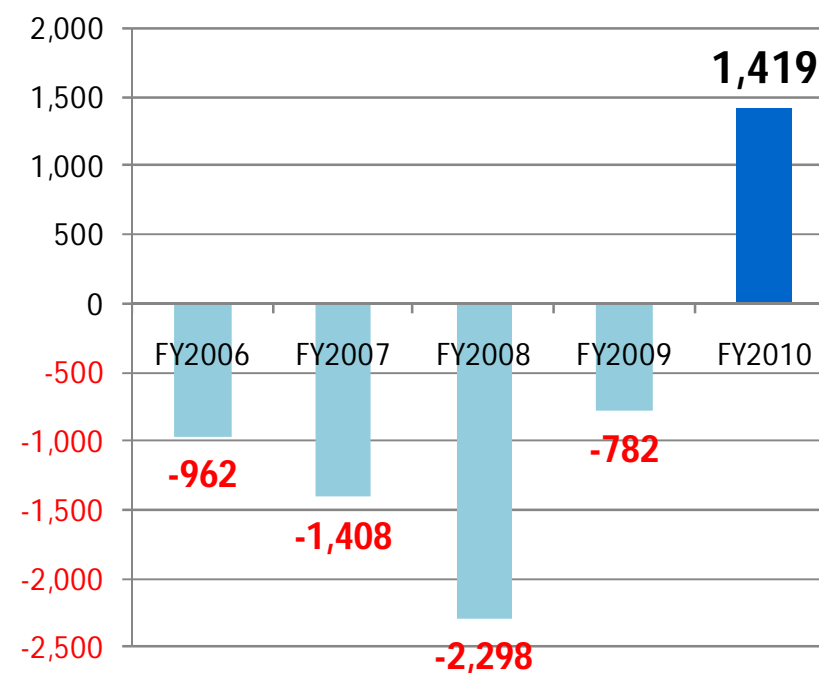
営業利益

(単位:百万円)



当期純利益

(単位:百万円)



決算概要(予想比較)

(単位:百万円)

	2010年9月期予想* 2009/10-2010/9	2010年9月期実績 2009/10-2010/9	差異
売上高	29,700	30,373	673
売上総利益 (売上高総利益率)	12,370 41.6%	13,343 43.9%	973
営業利益 (売上高営業利益率)	1,300 4.4%	1,898 6.3%	598
経常利益 (売上高経常利益率)	1,300 4.4%	2,032 6.7%	732
当期純利益 (当期純利益率)	1,100 3.7%	1,419 4.7%	319

*予想は、2010年5月13日に発表した数値を記載しております。

4Q(7月～9月) 予実差異

(単位:百万円)

主な要因

	予想*	実績	差異	モバイル	ポータル
売上高	6,678	7,351	673	独占先行配信楽曲の大ヒット・アフィリエイト広告により会員増、ソーシャルゲーム好調	ニコニコ動画のプレミアム会員増
売上原価	4,399	4,099	300	著作権等使用料の売上比減、モバイルゲームの開発費期ズレ等	回線費増設の期ズレ等
販売管理費	2,671	3,046	375	アフィリエイト広告増、ソーシャルゲームの手数料増加等	
営業利益	392	206	598		

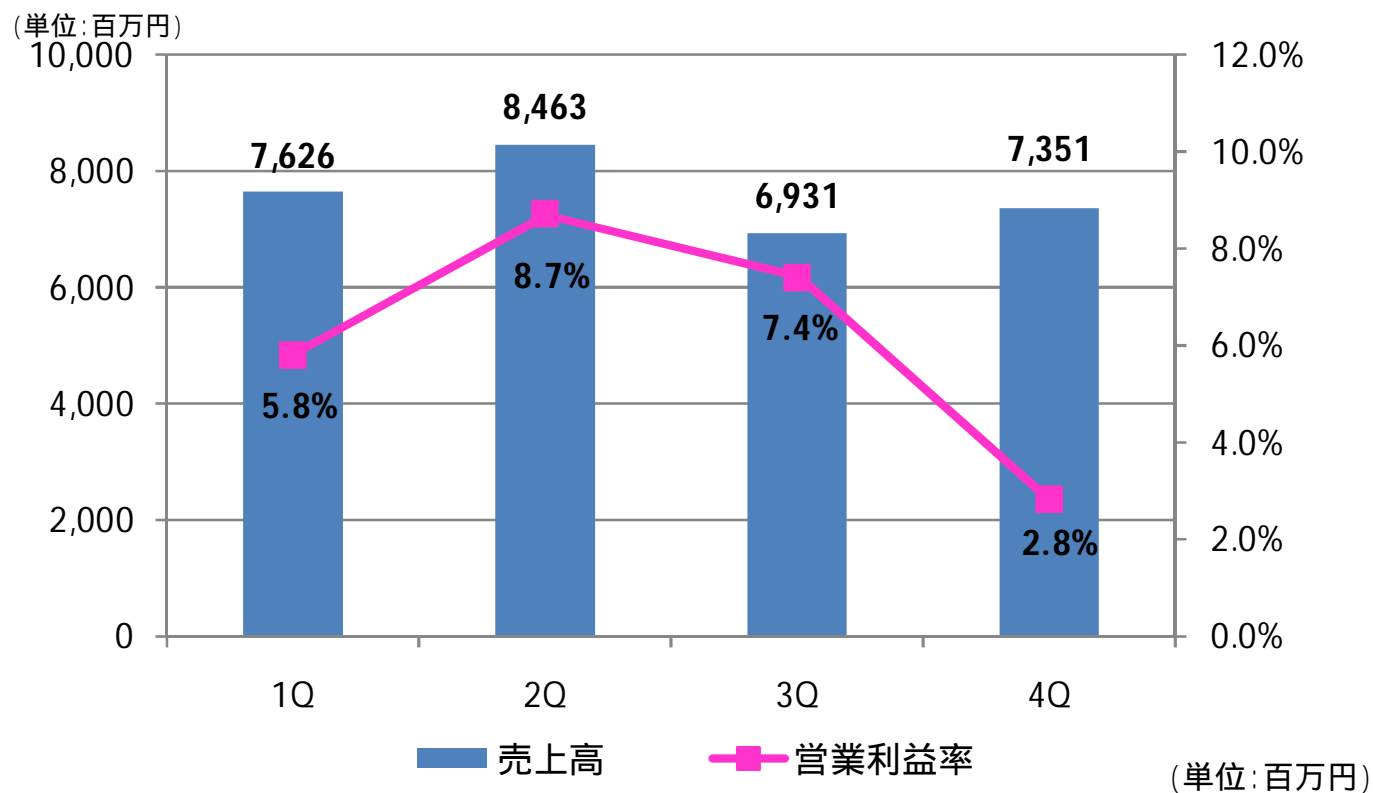
*予想は、通期予想より第3四半期累計実績を引いた数値を記載しております。

四半期推移

(単位:百万円)

	1Q 2009/10-2009/12	2Q 2010/1-2010/3	3Q 2010/4-2010/6	4Q 2010/7-2010/9	累計 2009/10-2010/9
売上高 (前年同期比増減率)	7,626 9.6%	8,463 35.4%	6,931 13.4%	7,351 1.4%	30,373 14.3%
売上総利益 (前年同期比増減率) (売上高総利益率)	3,254 0.5% 42.7%	3,695 50.4% 43.7%	3,140 37.3% 45.3%	3,252 31.5% 44.2%	13,343 27.6% 43.9%
営業利益 (前年同期比増減率) (売上高営業利益率)	443 10.6% 5.8%	737 - % 8.7%	510 623.6% 7.4%	206 - % 2.8%	1,898 378.1% 6.3%
経常利益 (前年同期比増減率) (売上高経常利益率)	438 9.5% 5.8%	728 - % 8.6%	606 1315.0% 8.8%	258 - % 3.5%	2,032 493.8% 6.7%
当期純利益 (前年同期比増減率) (当期純利益率)	303 5.9% 4.0%	564 - % 6.7%	774 489.8% 11.2%	221 - % 3.0%	1,419 - % 4.7%

四半期推移



	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	7,626	8,463	6,931	7,351
営業利益	443	737	510	206
当期利益	303	564	774	221

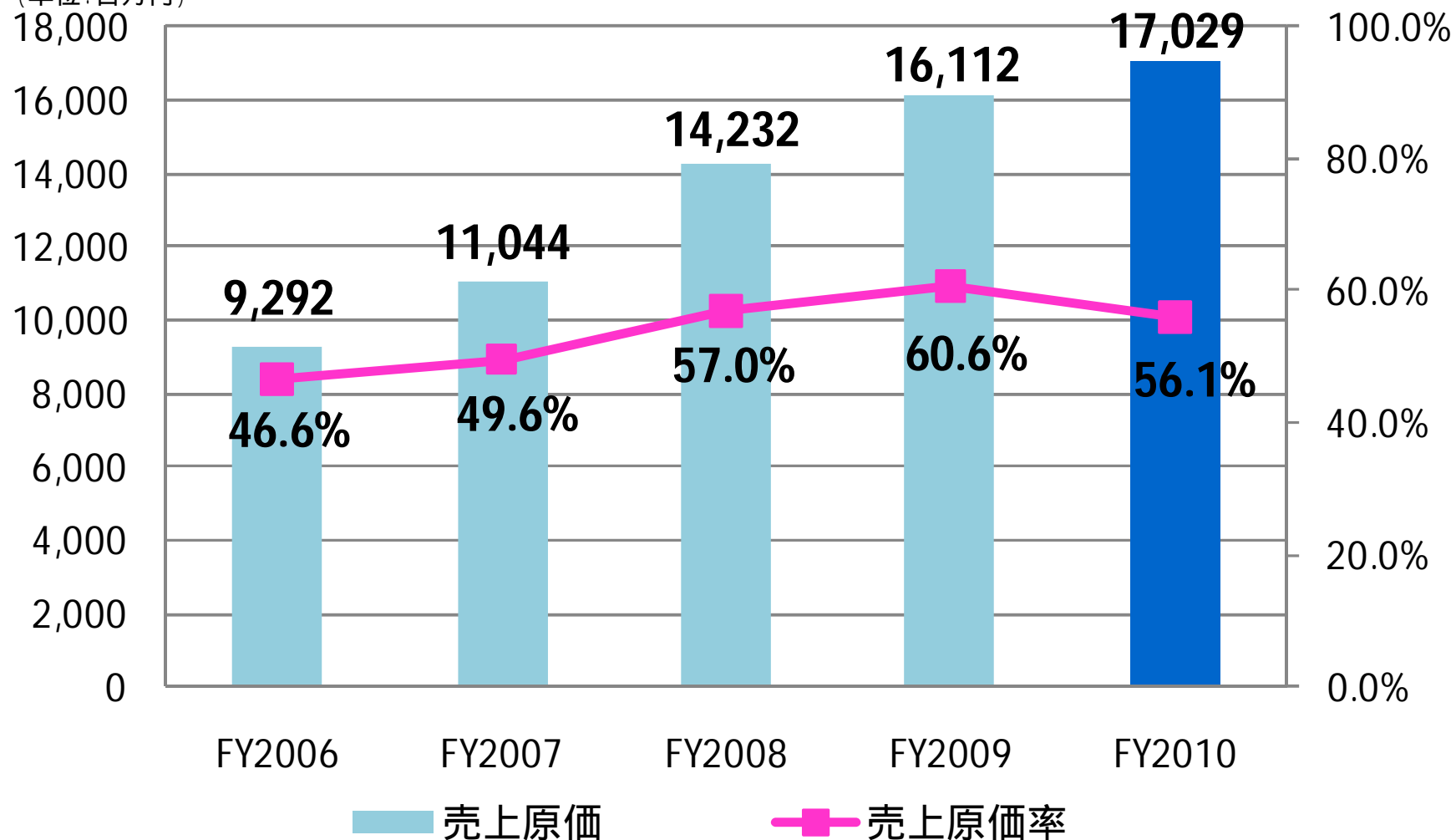
売上原価(前期比較)

(単位:百万円)

		2009年9月期(累計) 2008/10-2009/9 (売上比)		2010年9月期(累計) 2009/10-2010/9 (売上比)		増減
売上原価		16,112	60.6%	17,029	56.1%	917
製造費用	人件費	3,939	14.8%	4,146	13.7%	207
	支払手数料	1,612	6.1%	1,303	4.3%	309
	著作権等使用料	5,186	19.5%	5,600	18.4%	414
	外注費	3,917	14.7%	4,122	13.6%	205
	通信費	1,545	5.8%	1,844	6.1%	299
	その他	2,340	8.8%	1,756	5.8%	584
たな卸原価		294	1.1%	494	1.6%	788
(他勘定振替)		(2,135)	8.0%	(2,238)	7.4%	103

売上原価推移

(単位:百万円)



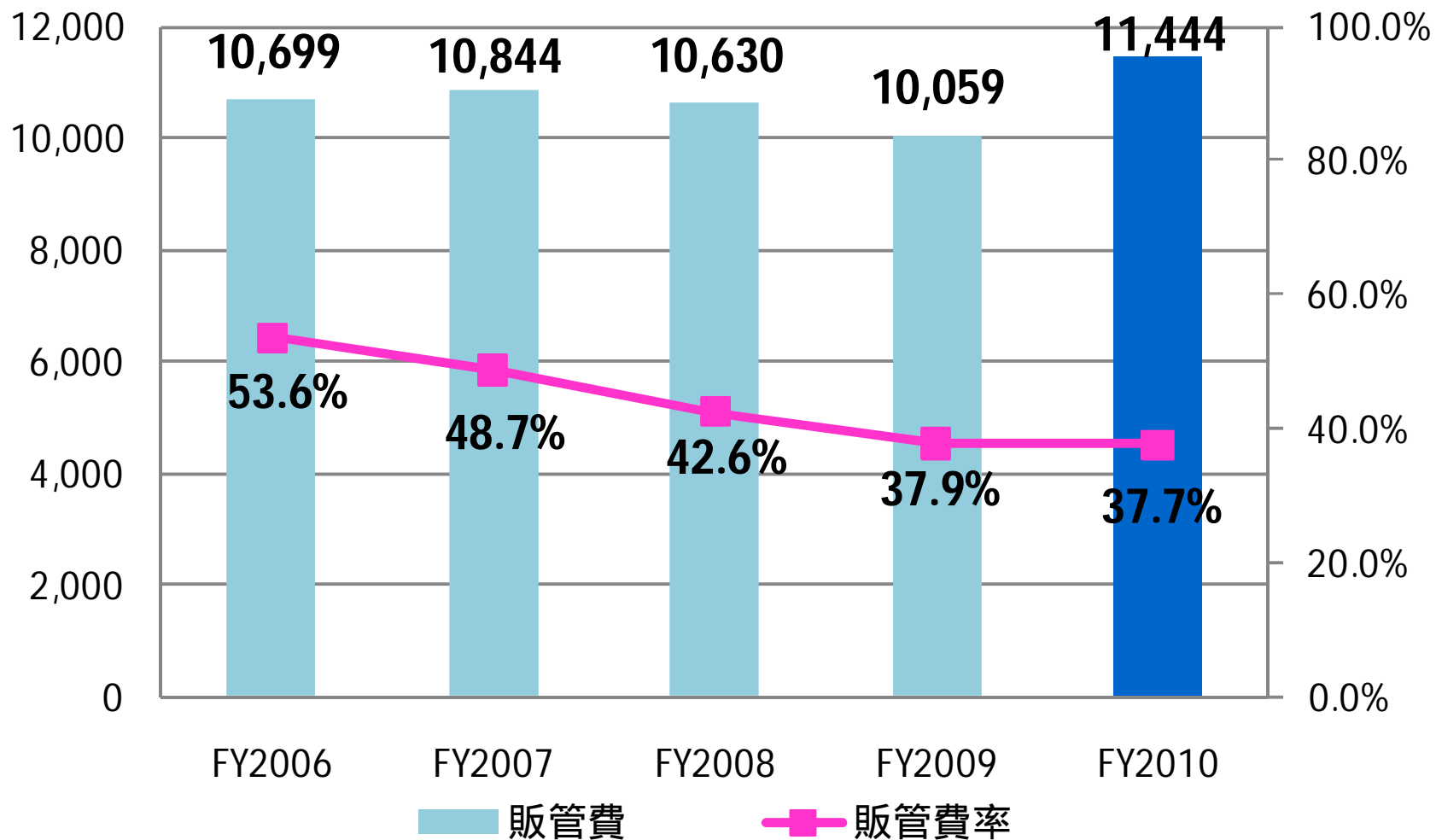
販売費及び一般管理費(前期比較)

(単位:百万円)

	2009年9月期(累計) 2008/10-2009/9		2010年9月期(累計) 2009/10-2010/9		増減
	(売上比)		(売上比)		
販売費及び一般管理費	10,059	37.9%	11,444	37.7%	1,385
広告宣伝費	3,382	12.7%	4,344	14.3%	962
人件費	1,754	6.6%	1,993	6.6%	239
支払手数料	2,733	10.3%	3,028	10.0%	295
研究開発費	1,217	4.6%	790	2.6%	427
その他	970	3.7%	1,288	4.2%	318

販売費及び一般管理費推移

(単位:百万円)



セグメント情報

セグメント別概要(累計)

(単位:百万円)

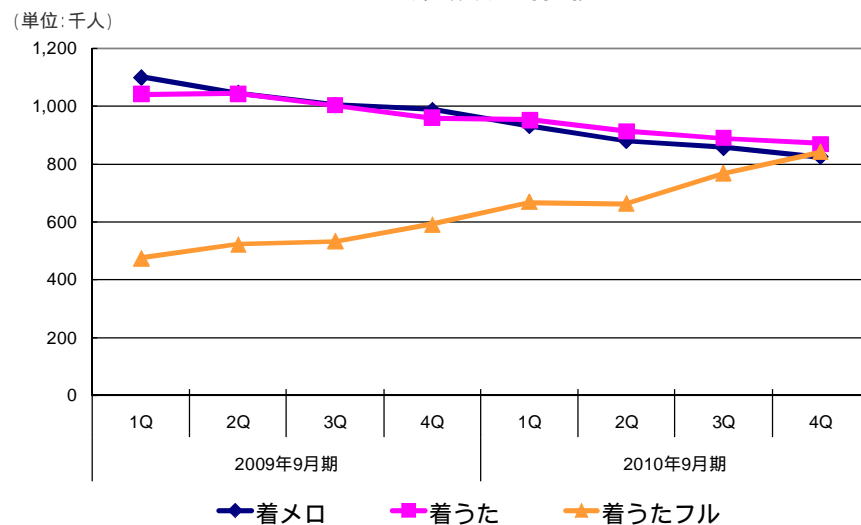
	モバイル 事業	ゲーム 事業	ポータル 事業	その他 事業	消去または 全社	計
売上高	18,678	4,354	6,344	1,793	798	30,373
(前年同期比増減率)	4.6%	18.5%	93.4%	14.8%	- %	14.3%
売上原価	8,599	2,510	5,093	1,614	788	17,029
(前年同期比増減率)	2.5%	28.7%	19.1%	12.2%	- %	5.7%
(売上比)	46.0%	57.7%	80.3%	90.0%	- %	56.1%
売上総利益	10,079	1,844	1,251	178	10	13,343
(前年同期比増減率)	6.4%	7.0%	- %	32.6%	- %	27.6%
(売上比)	54.0%	42.3%	19.7%	10.0%	- %	43.9%
販売費及び一般管理費	6,002	1,101	1,228	305	2,806	11,444
(前年同期比増減率)	22.4%	17.7%	47.0%	4.3%	4.4 %	13.8%
(売上比)	32.1%	25.3%	19.4%	17.0%	- %	37.7%
営業利益	4,076	742	23	126	2,817	1,898
(前年同期比増減率)	10.7%	92.7%	- %	- %	- %	378.1%
(売上比)	21.8%	17.0%	0.4%	7.1%	- %	6.3%

モバイル事業(予想比較・前期比較)

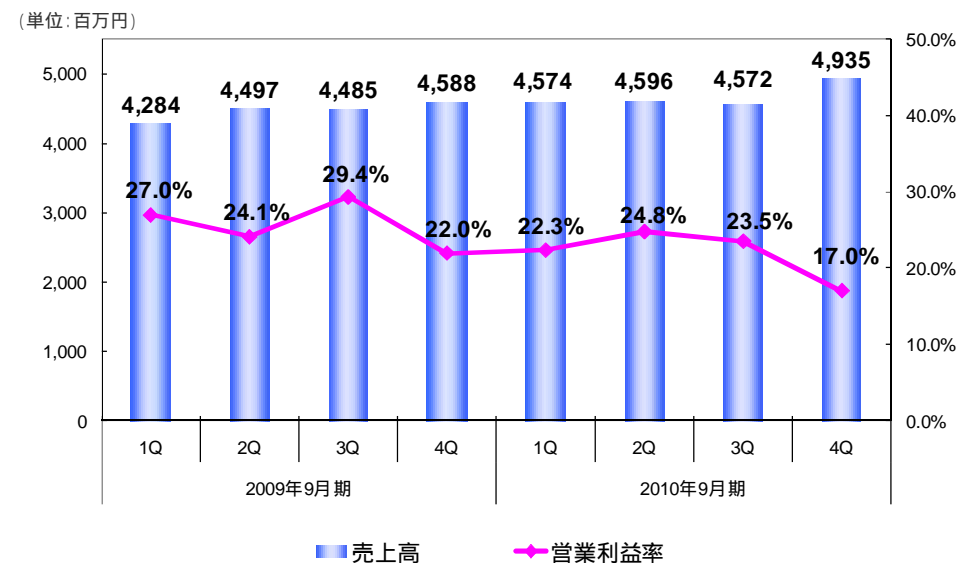
	実績	予想比	前期比
売上高	186.7億円	↑ 5.0億円	↑ 8.2億円
売上原価	85.9億円	↓ 2.4億円	↑ 2.1億円
販売管理費	60.0億円	↑ 4.1億円	↑ 10.9億円
営業利益	40.7億円	↑ 3.3億円	↓ 4.8億円

*予想は、2010年5月13日に発表した数値を記載しております。

会員数の推移

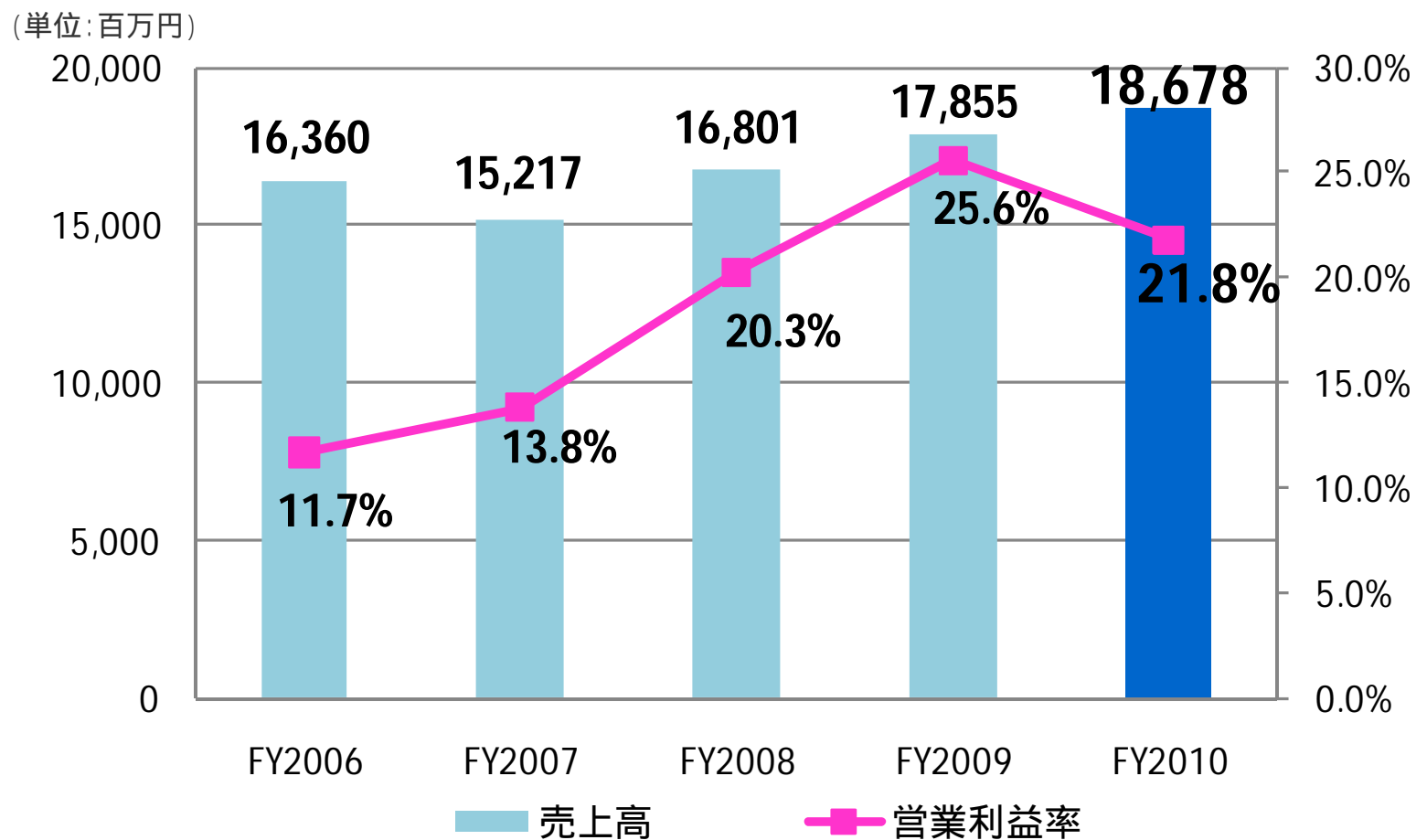


売上高・営業利益率の推移



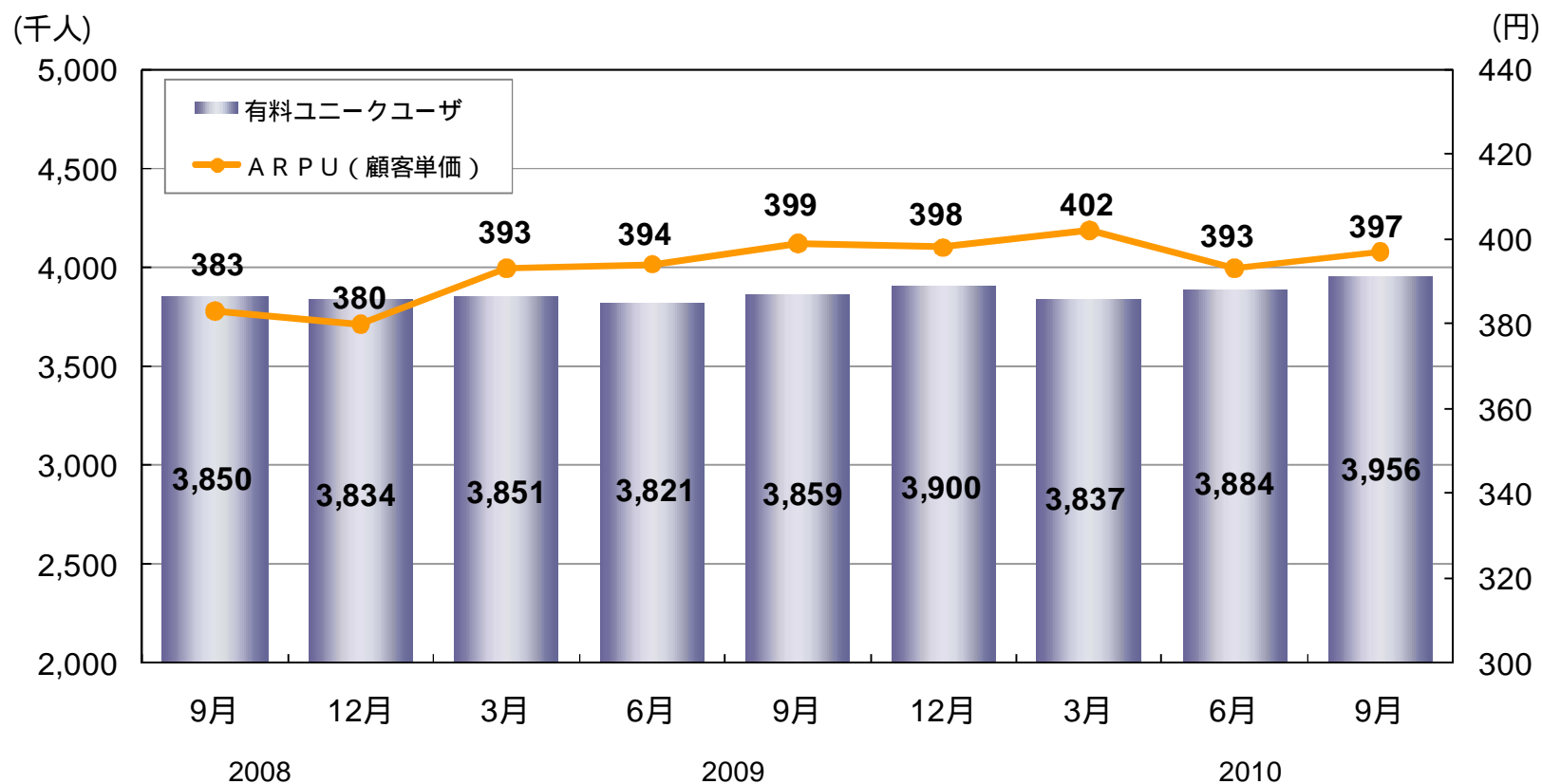
モバイル事業(業績推移)

売上高・営業利益率の推移



モバイル事業(ユニークユーザ数とARPUの推移)

ニコニコ動画モバイルの会員数は含まず
ARPUは音楽系のみ

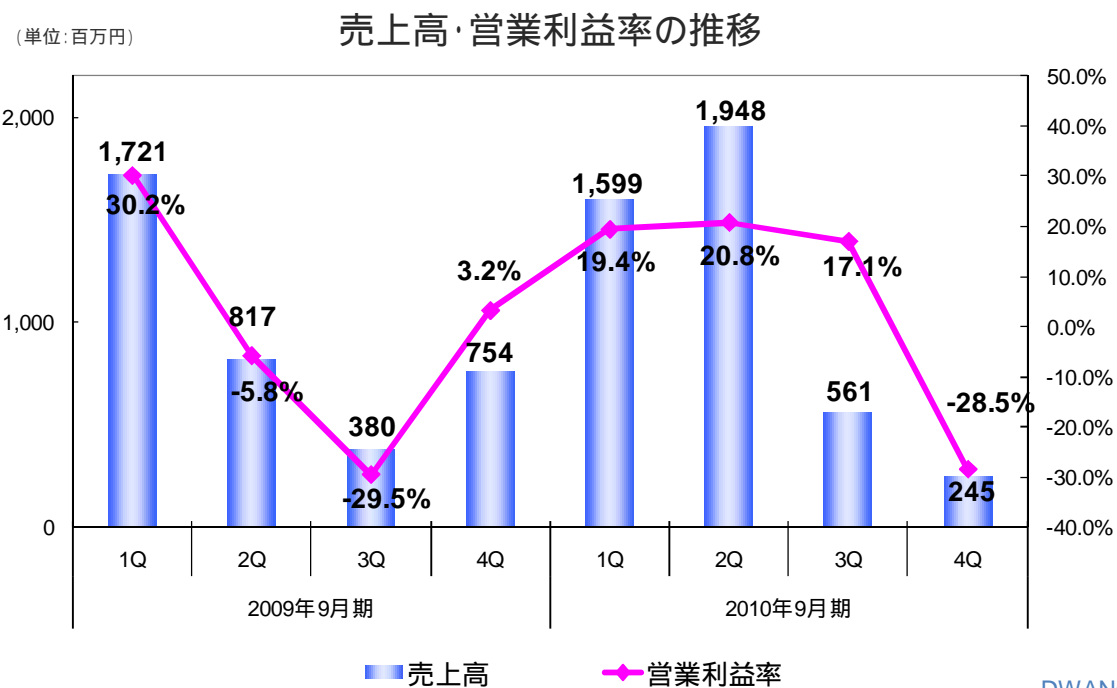


出所: 当社実績

ゲーム事業(予想比較・前期比較)

	実績	予想比	前期比
売上高	43.5億円	↓ 1.0億円	↑ 6.8億円
売上原価	25.1億円	↓ 0.5億円	↑ 5.6億円
販売管理費	11.0億円	↑ 1.7億円	↓ 2.3億円
営業利益	7.4億円	↓ 2.1億円	↑ 3.5億円

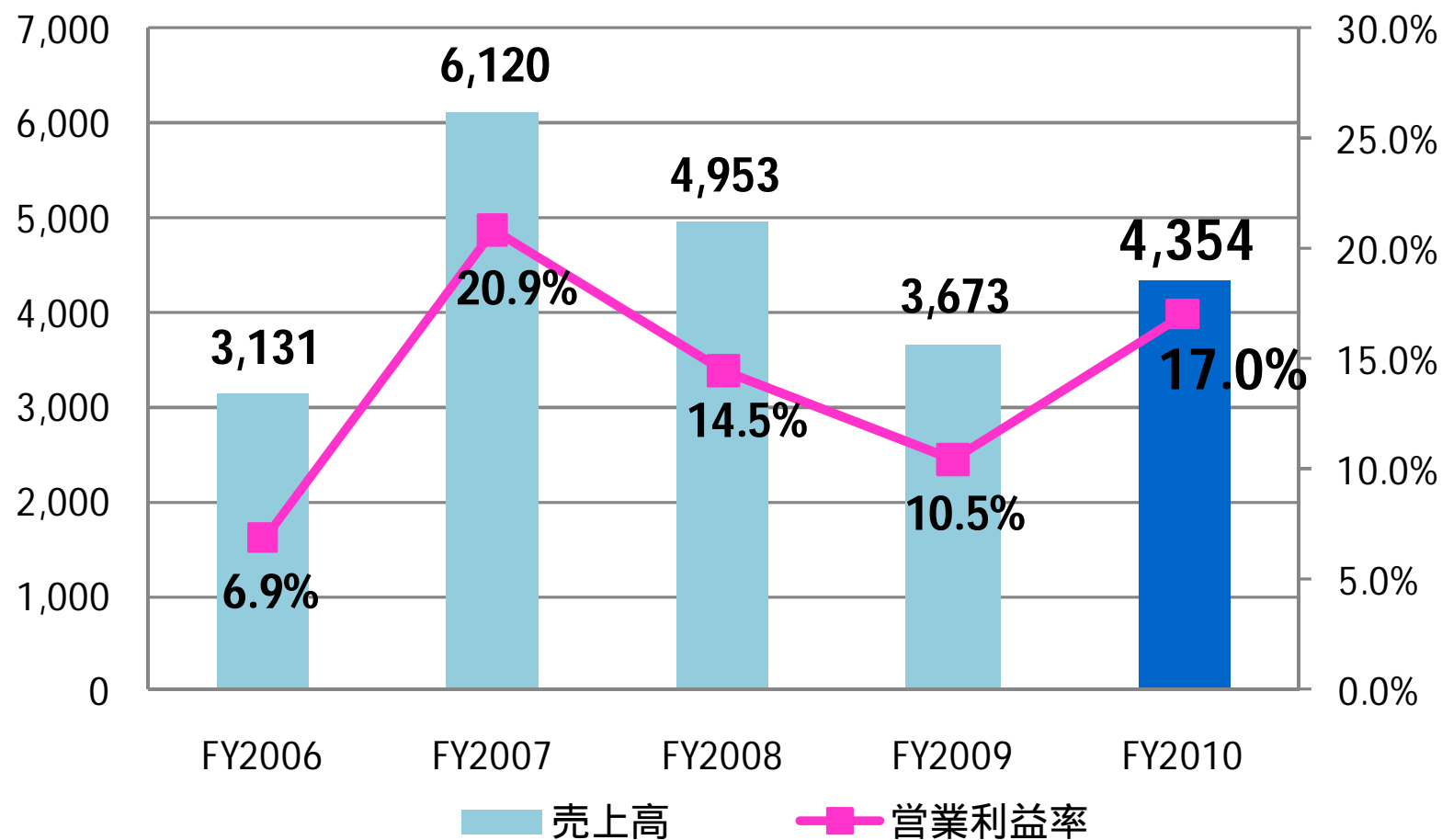
*予想は、2010年5月13日に発表した数値を記載しております。



ゲーム事業(業績推移)

売上高・営業利益率の推移

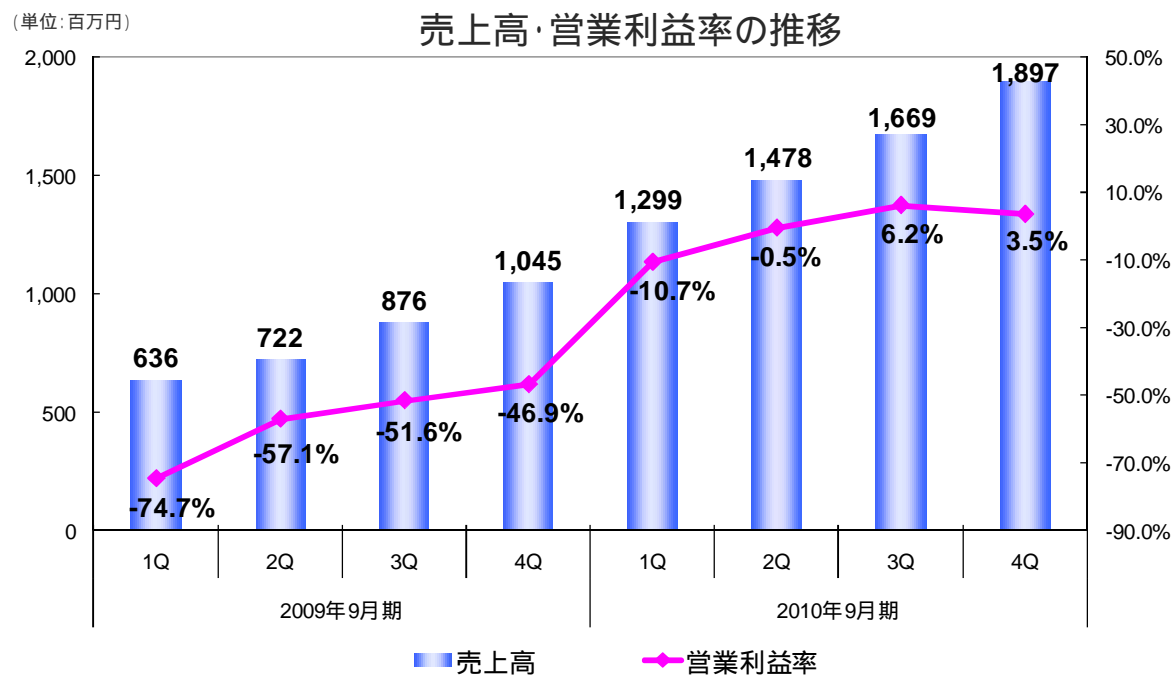
(単位:百万円)



ポータル事業(予想比較・前期比較)

	実績	予想比	前期比
売上高	63.4億円	↑ 0.9億円	↑ 30.6億円
売上原価	50.9億円	↑ 0.5億円	↑ 8.1億円
販売管理費	12.2億円	↓ 0.4億円	↑ 3.9億円
営業利益	0.2億円	↑ 0.8億円	↑ 18.5億円

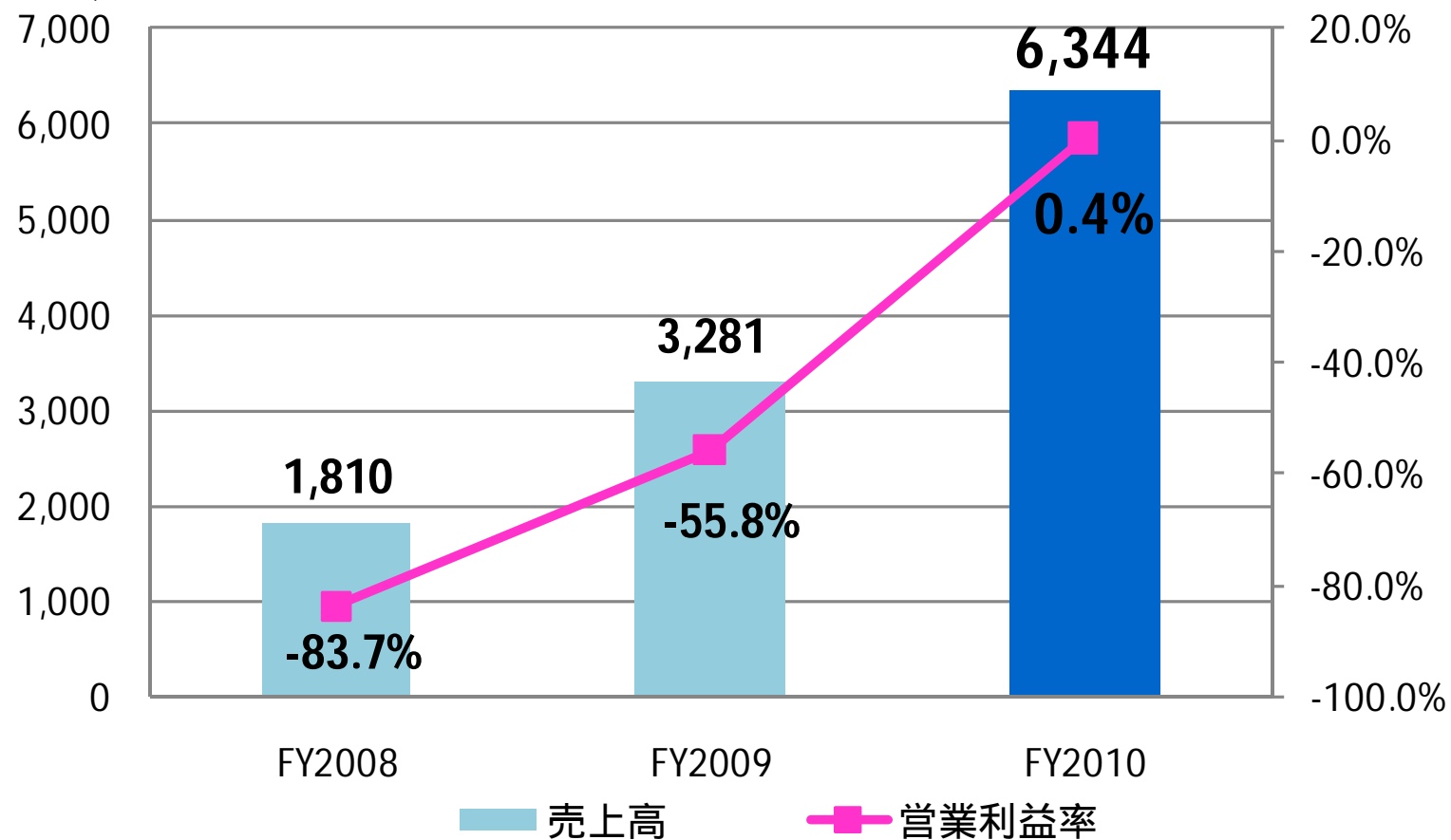
*予想は、2010年5月13日に発表した数値を記載しております。



ポータル事業(業績推移)

売上高・営業利益率の推移

(単位:百万円)



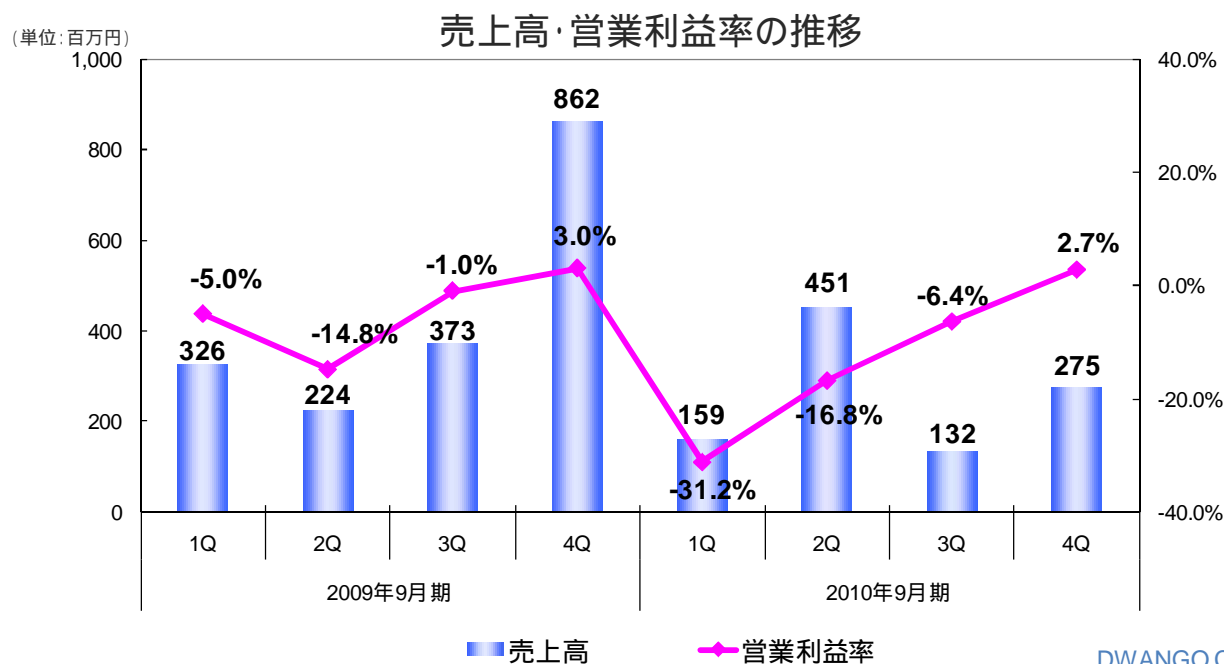
その他事業(予想比較・前期比較)

売上高・売上原価は連結消去分を含む

	実績	予想比	前期比
売上高	10.1億円	↑ 1.9億円	↓ 7.6億円
売上原価	8.4億円	↓ 0.3億円	↓ 6.8億円
販売管理費	3.0億円	↑ 0.2億円	↑ 0.1億円
営業利益	1.2億円	↑ 2.1億円	↓ 0.9億円

売上高の主な内訳: ライブDVDの販売収入、アニメ分野の音楽出版における著作権料収入など

*予想は、2010年5月13日に発表した数値を記載しております。

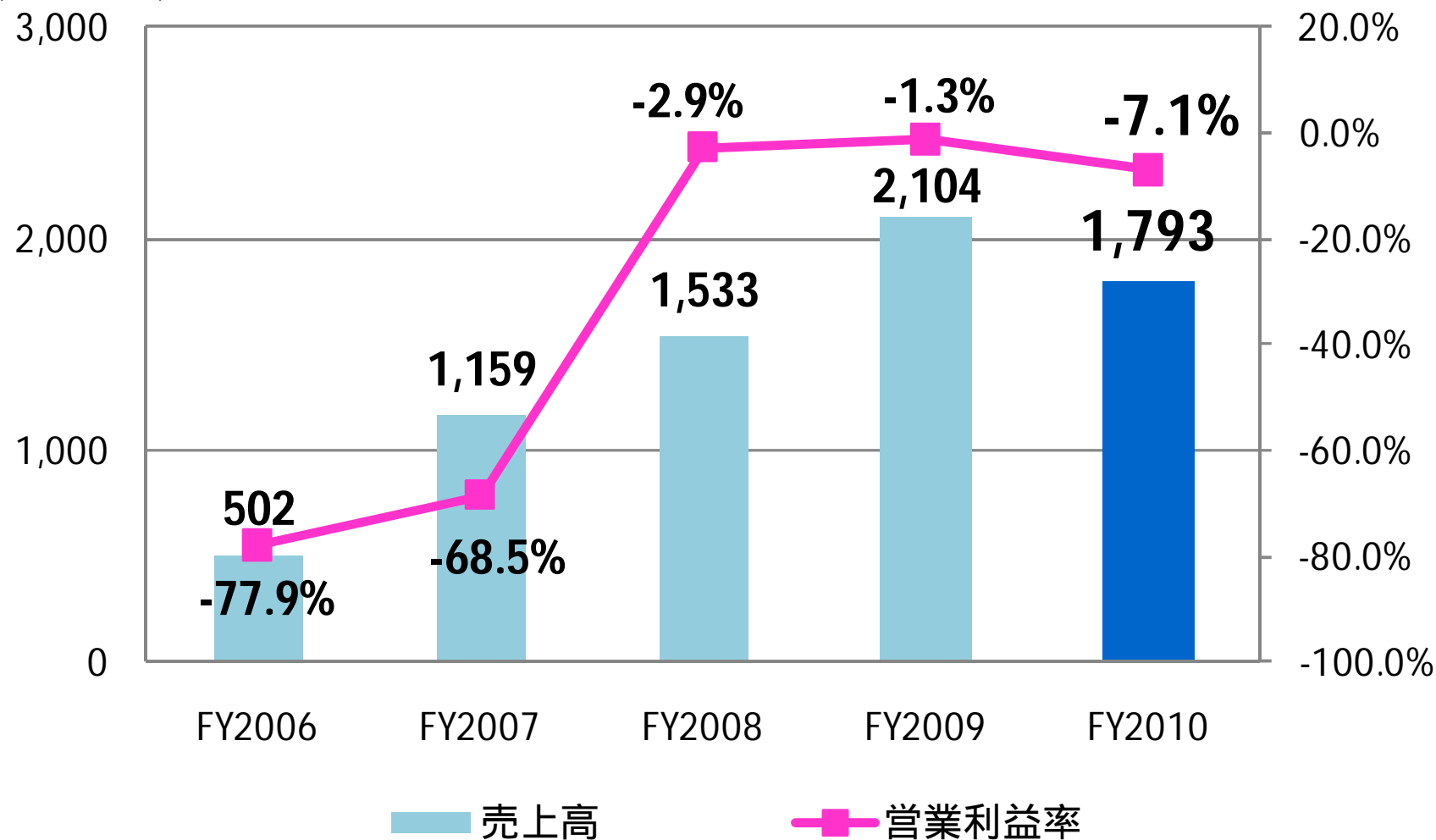


その他事業(業績推移)

連結消去分を含まない

売上高・営業利益率の推移

(単位:百万円)



貸借対照表要約

(単位:百万円)

	2009/9末	2010/9末	増減	主な増減要因
流動資産	16,057	16,212	155	
固定資産	4,863	5,586	723	ニコニコ動画関連ソフトウェアの増加
資産合計	20,921	21,798	877	
流動負債	5,892	5,895	3	
固定負債	63	40	23	
負債合計	5,955	5,936	19	
純資産	14,966	15,862	896	当期純利益の増加

2009年9月期
設備投資額

2,397

2010年9月期
設備投資額

2,271

モバイル事業

129

モバイル事業

409

ゲーム事業

875

ゲーム事業

501

ポータル事業

865

ポータル事業

1,144

キャッシュ・フロー要約

(単位:百万円)

	2009/10- 2010/9	主な要因
営業活動による キャッシュ・フロー	1,266	税金等調整前当期純利益等
投資活動による キャッシュ・フロー	1,936	有形・無形の固定資産取得等
財務活動による キャッシュ・フロー	350	配当金の支払等
現金及び現金同等物の 期末残高	7,360	

2011年9月期 業績予想

(単位:百万円)

	2010年9月期 (2009/10-2010/9)	2011年9月期(予想) (2010/10-2011/9)	2011年9月期上下期別	
			上 期 2010/10-2011/3	下 期 2011/4-2011/9
売 上 高 (前年同期比増減率)	30,373 14.3%	35,000 15.2%	18,540	16,460
売 上 総 利 益 (前年同期比増減率) (売上高総利益率)	13,343 27.6% 43.9%	13,650 2.3% 39.0%	7,070 38.1%	6,580 40.0%
営 業 利 益 (前年同期比増減率) (売上高営業利益率)	1,898 378.1% 6.3%	1,540 18.9% 4.4%	540 2.9%	1,000 6.1%
経 常 利 益 (前年同期比増減率) (売上高経常利益率)	2,032 493.8% 6.7%	1,530 24.7% 4.4%	540 2.9%	990 6.0%
当 期 純 利 益 (前年同期比増減率) (当期純利益率)	1,419 - % 4.7%	1,330 6.3% 3.8%	450 2.4%	880 5.3%

1株当たり年間配当金(予想) 2,000円

2011年9月期 業績予想(セグメント別概要:従来開示ベース) (単位:百万円)

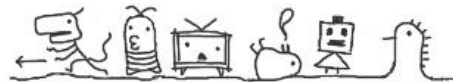
	モバイル 事業	ゲーム 事業	ポータル 事業	その他 事業	消去または 全社	計
売上高	18,380	5,900	9,720	1,900	900	35,000
前期実績	18,678	4,354	6,344	1,793	798	30,373
差異	298	1,546	3,376	107	102	4,627
売上原価	8,880	4,270	7,000	1,200	0	21,350
前期実績	8,599	2,510	5,093	1,614	788	17,029
差異	281	1,760	1,907	414	788	4,321
売上総利益	9,500	1,630	2,720	700	900	13,650
前期実績	10,079	1,844	1,251	178	10	13,343
差異	579	214	1,469	522	890	307
販売費及び一般管理費	6,080	1,130	2,050	1,110	1,740	12,110
前期実績	6,002	1,101	1,228	305	2,806	11,444
差異	78	29	822	805	1,066	666
営業利益	3,420	500	670	410	2,640	1,540
前期実績	4,076	742	23	126	2,817	1,898
差異	656	242	647	284	177	358

2011年9月期 業績予想(セグメント別概要)

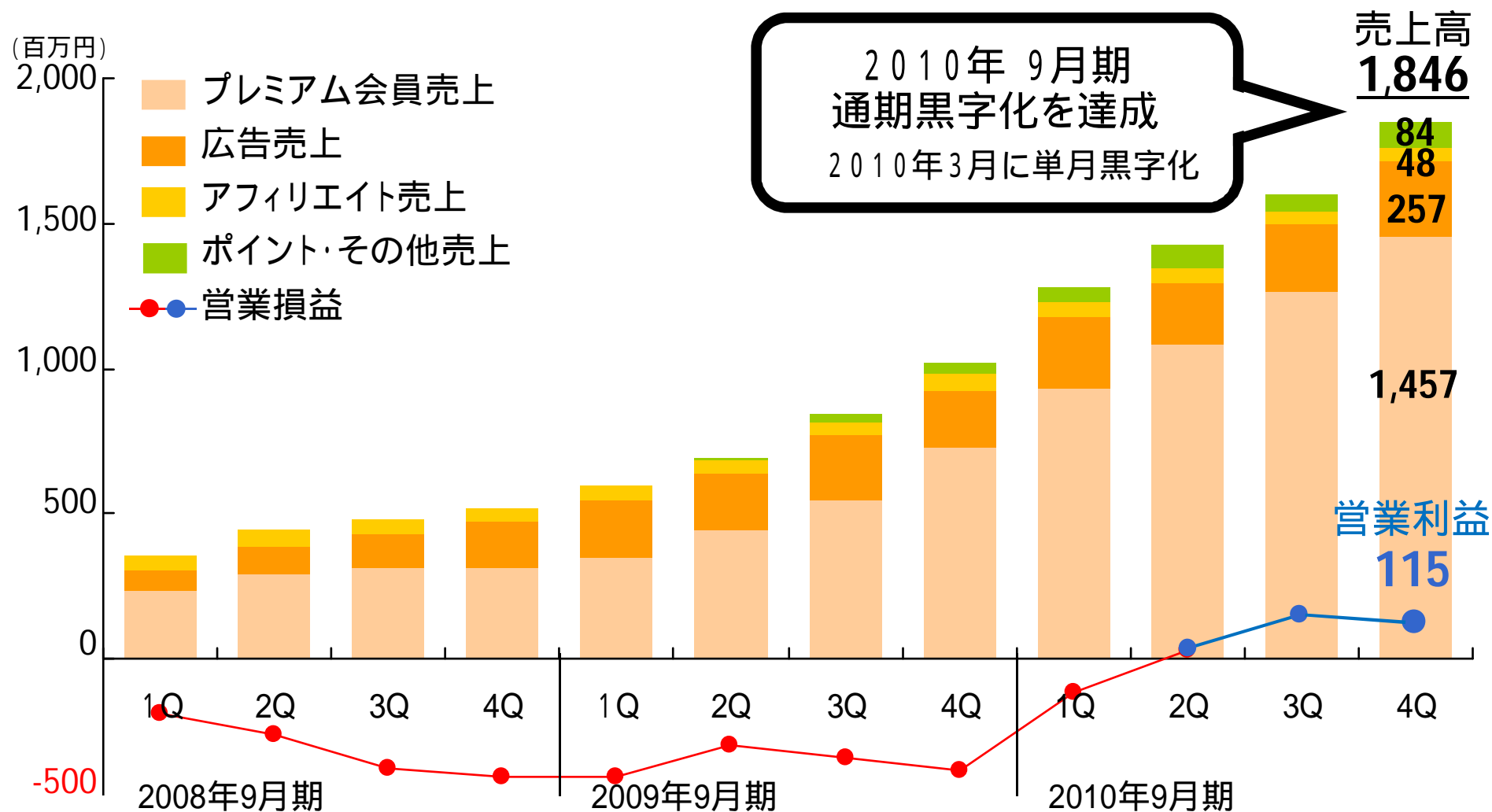
(単位:百万円)

	モバイル 事業	ゲーム 事業	ポータル 事業	その他 事業	消去または 全社	計
売上高	18,380	5,900	9,720	1,900	900	35,000
売上原価	8,880	4,270	7,000	1,200	0	21,350
売上総利益	9,500	1,630	2,720	700	900	13,650
販売費及び一般管理費	6,080	1,130	2,050	1,110	1,740	12,110
配賦前利益	3,420	500	670	410	2,640	1,540
配賦費用	530	440	570	0	1,540	0
営業利益	2,890	60	100	410	1,100	1,540

dwango



ニコニコ動画の収支実績



ニコニコ動画の最新会員数

2010年10月13日

プレミアム会員数100万人突破!

以下各会員数は2010年10月末の数値、()内は2010年9月末の数値

登録会員数

1,895万人
(1,860)

月間約35万人ペース増

プレミアム会員数

101万人
(98)

月間約4万人ペース増

モバイル会員数

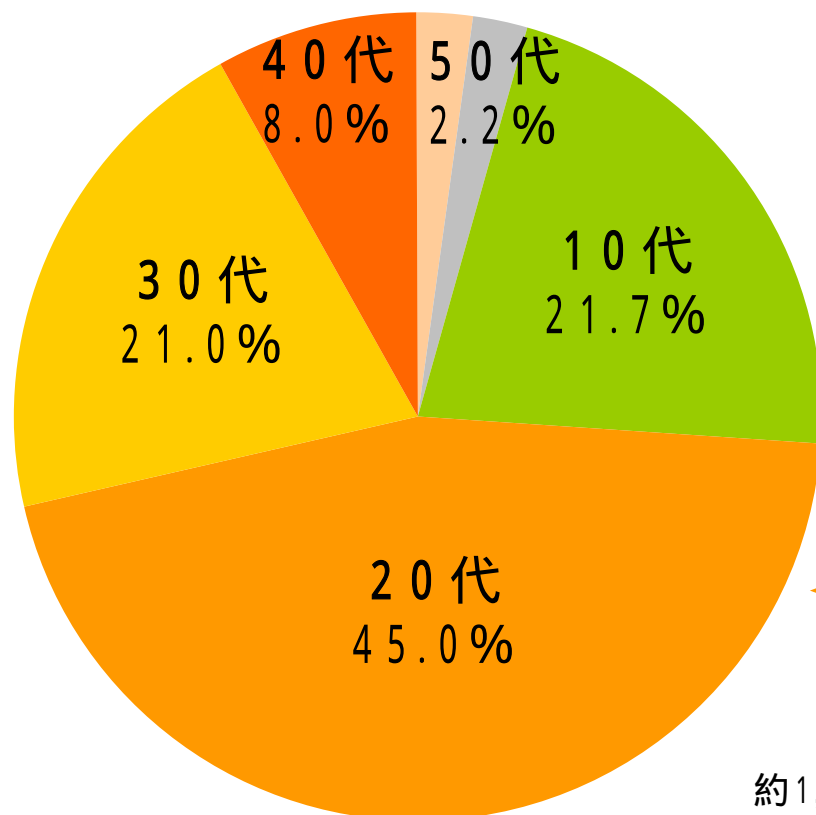
567万人
(558)

月間約10万人ペース増

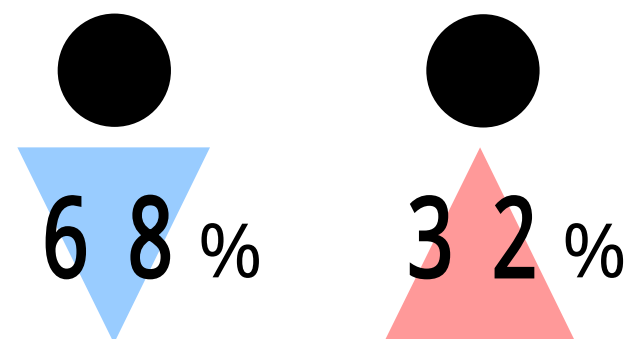
ニコニコ動画のユーザ属性

2010年9月末の数値

年代別シェア



男女比率



20代人口の
約60%

約1,412万人に対し837人(総務省統計2010.10.1概算値)

ニコニコ動画全体の利用状況

各数値は2010年9月期4Qの平均値、()内は直前Q

1日平均PV数

過去最高

8,056万PV
(7,430)

1日平均訪問者数

過去最高

282万人
(267)

1訪問の平均滞在時間

38.5分
(36.6)

ニコニコ生放送のみ

過去最高

1日平均PV数

429万PV (366)

過去最高

1日平均訪問者数

36万人 (30)

1訪問の平均滞在時間

70分 (73)

ニコニコ生放送

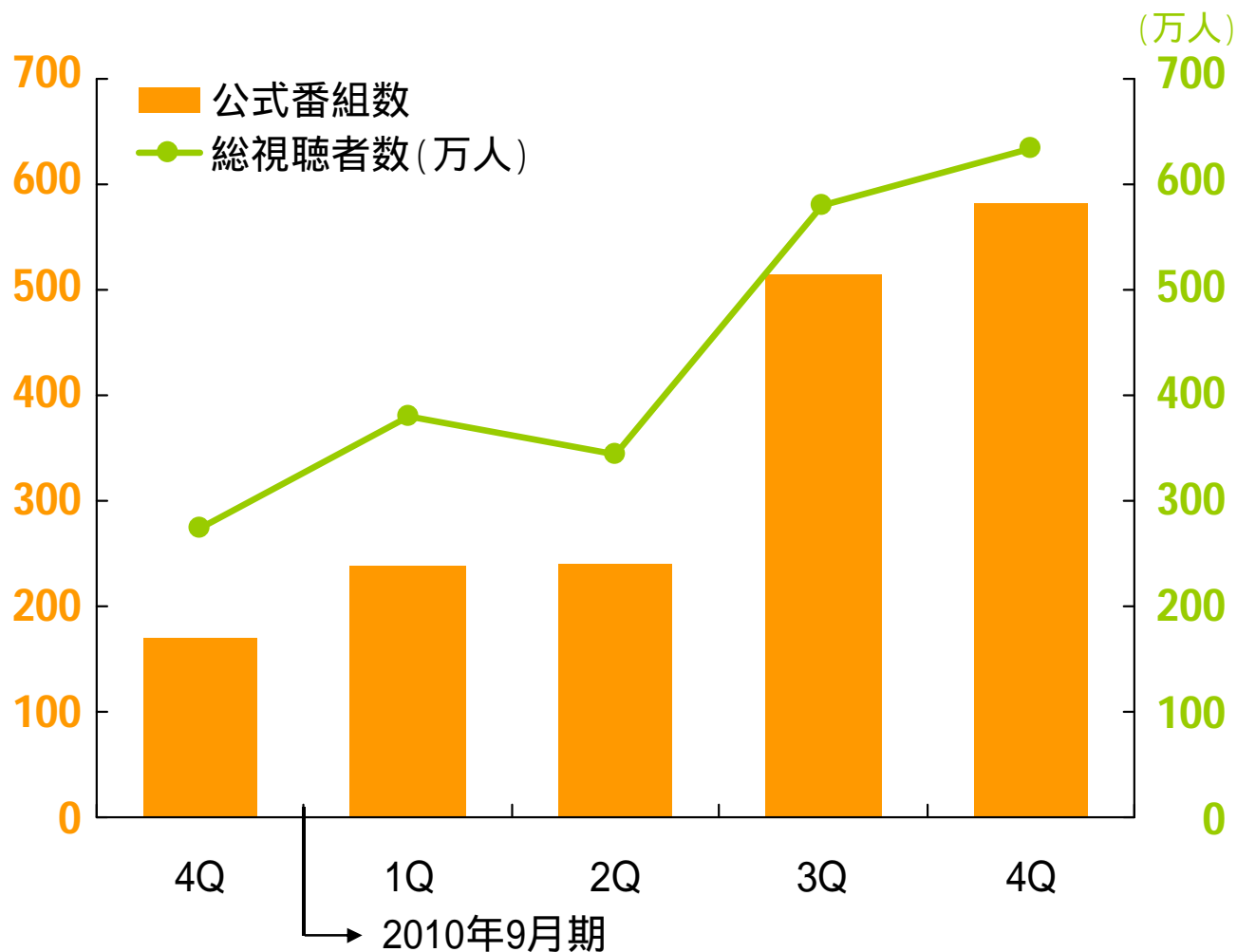
4Qの数値

公式番組数

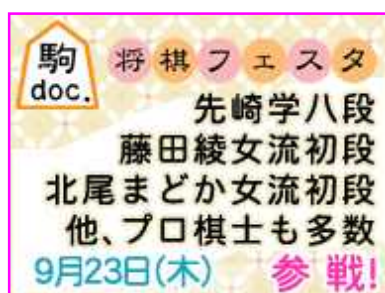
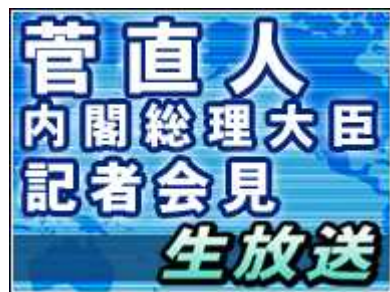
583番組

総視聴者数

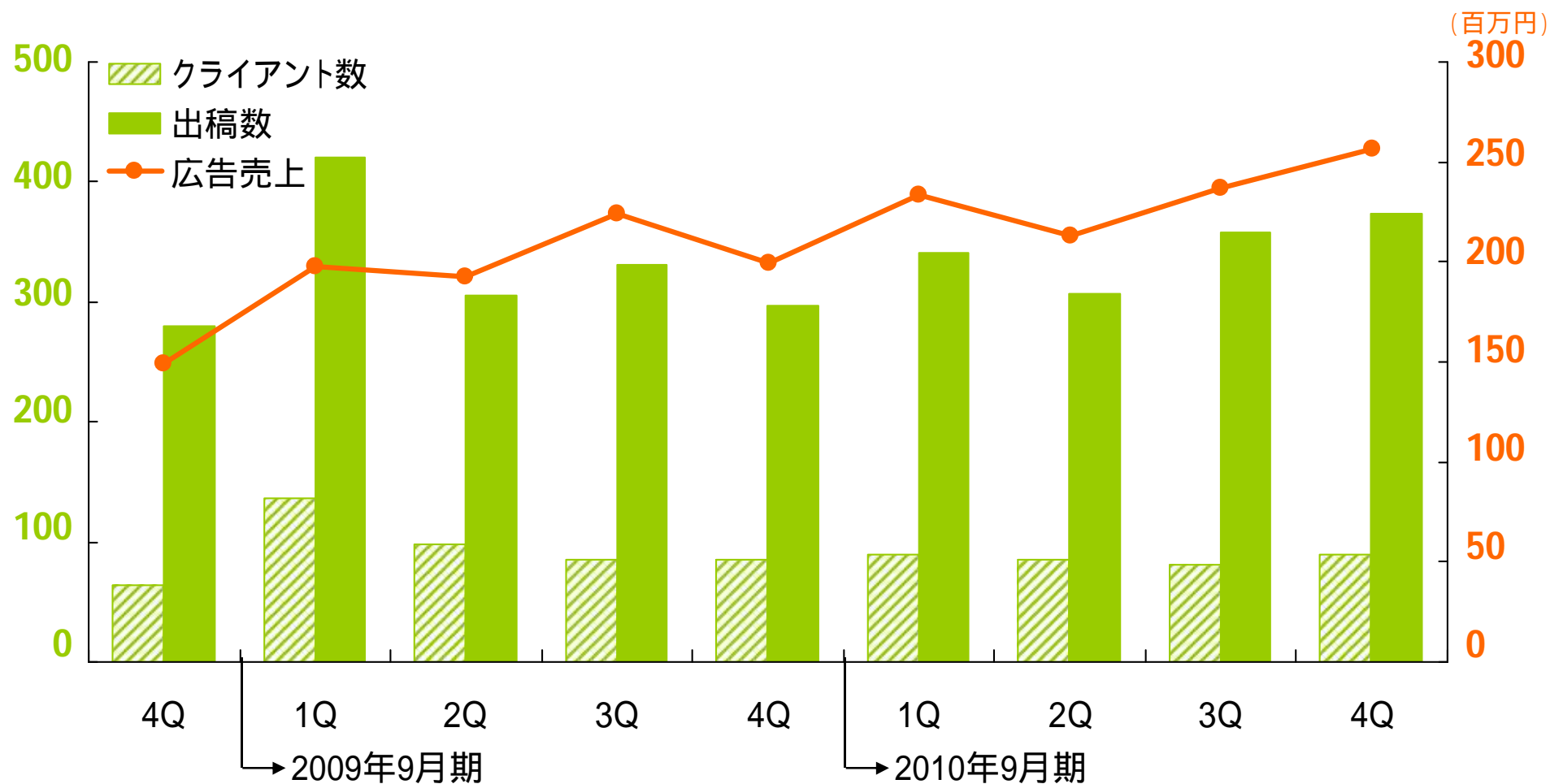
635万人



ニコニコ生放送の番組例 (7~9月)



広告収入の動向



ニコニコチャンネル

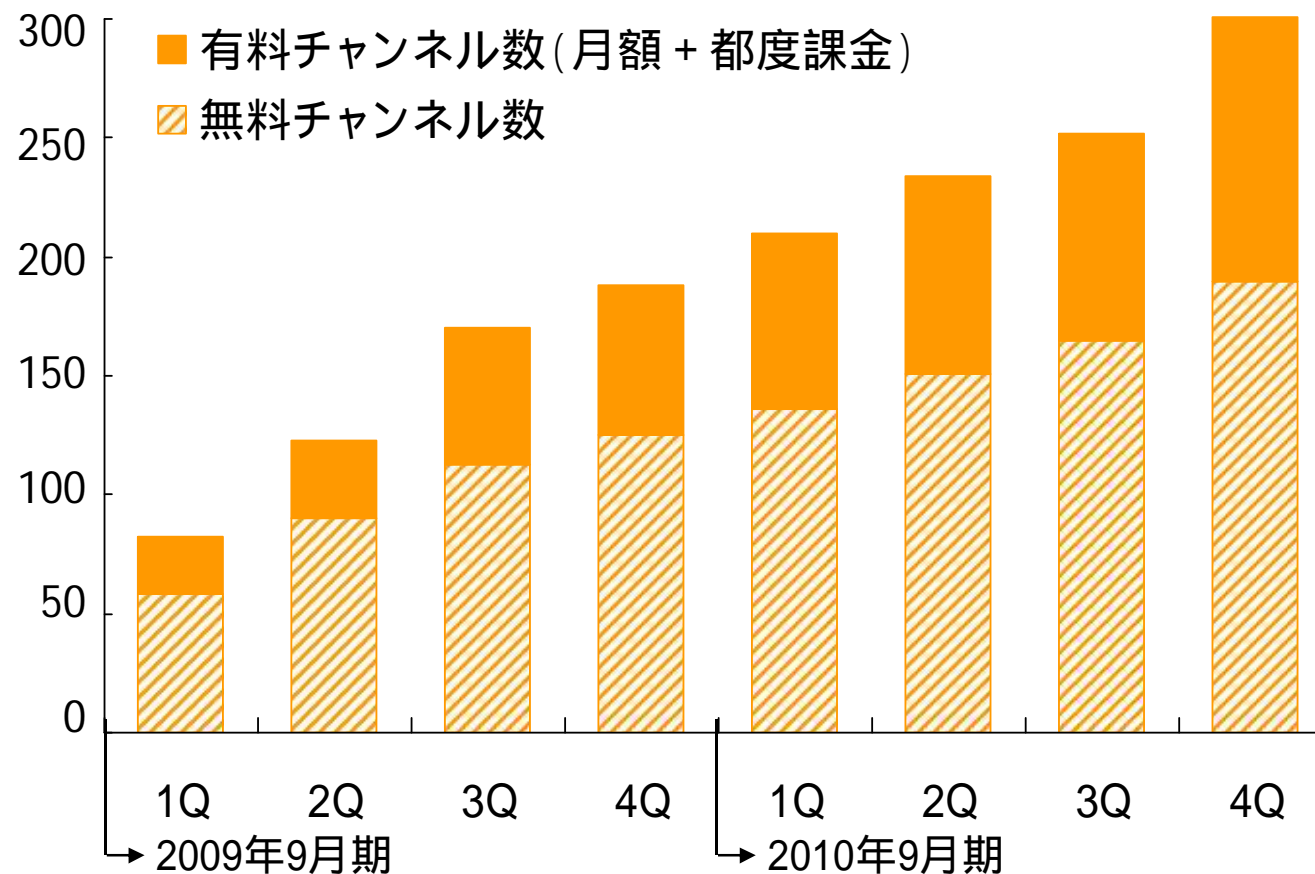
4Qの数値

全チャンネル数

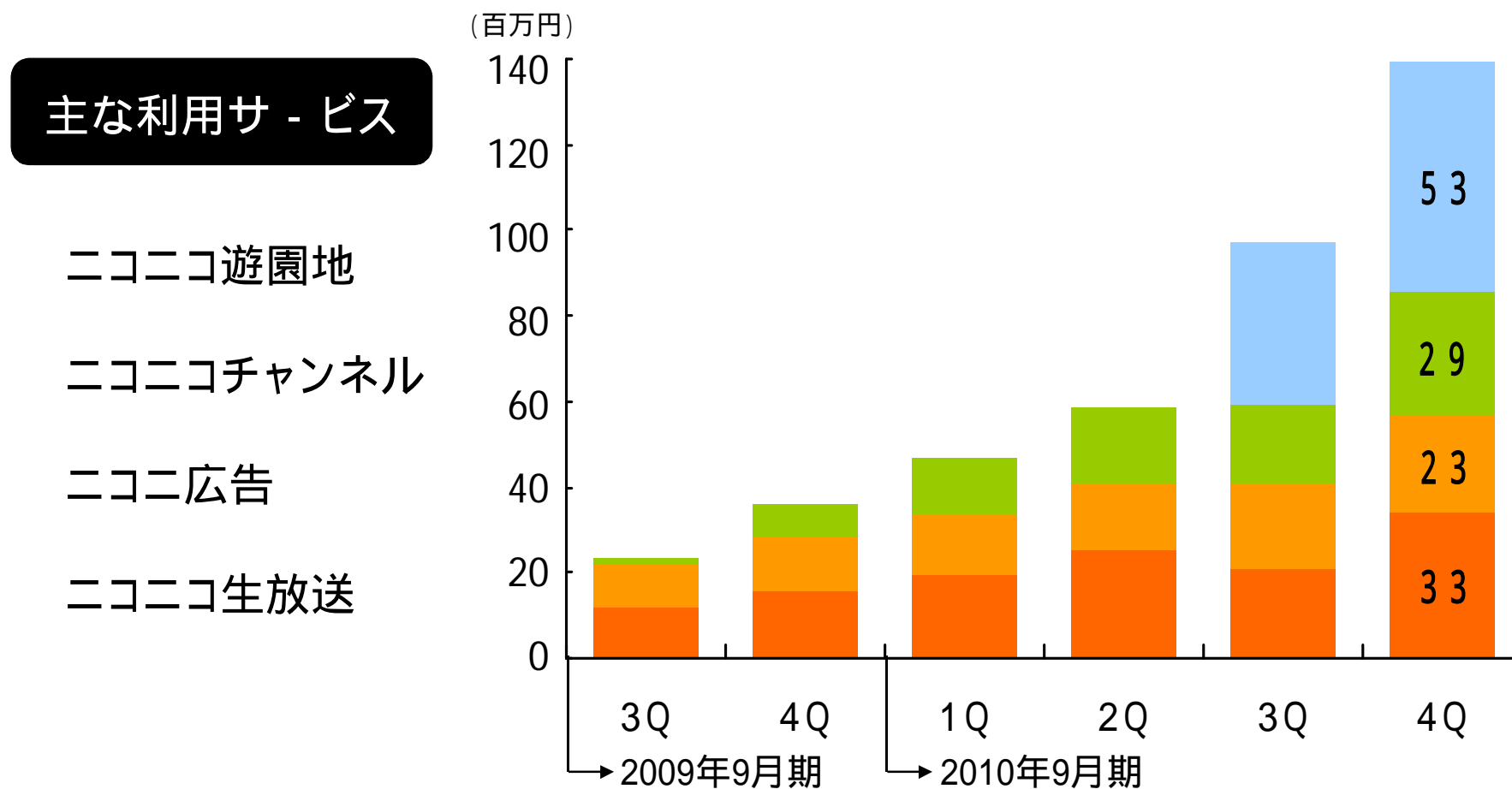
301

うち有料ch

111



ニコニコポイントの利用動向



ニコニコ動画の今期のトピックス

1

角川グループとの業務提携

2

ネットライブ(音楽・ミュージカル)

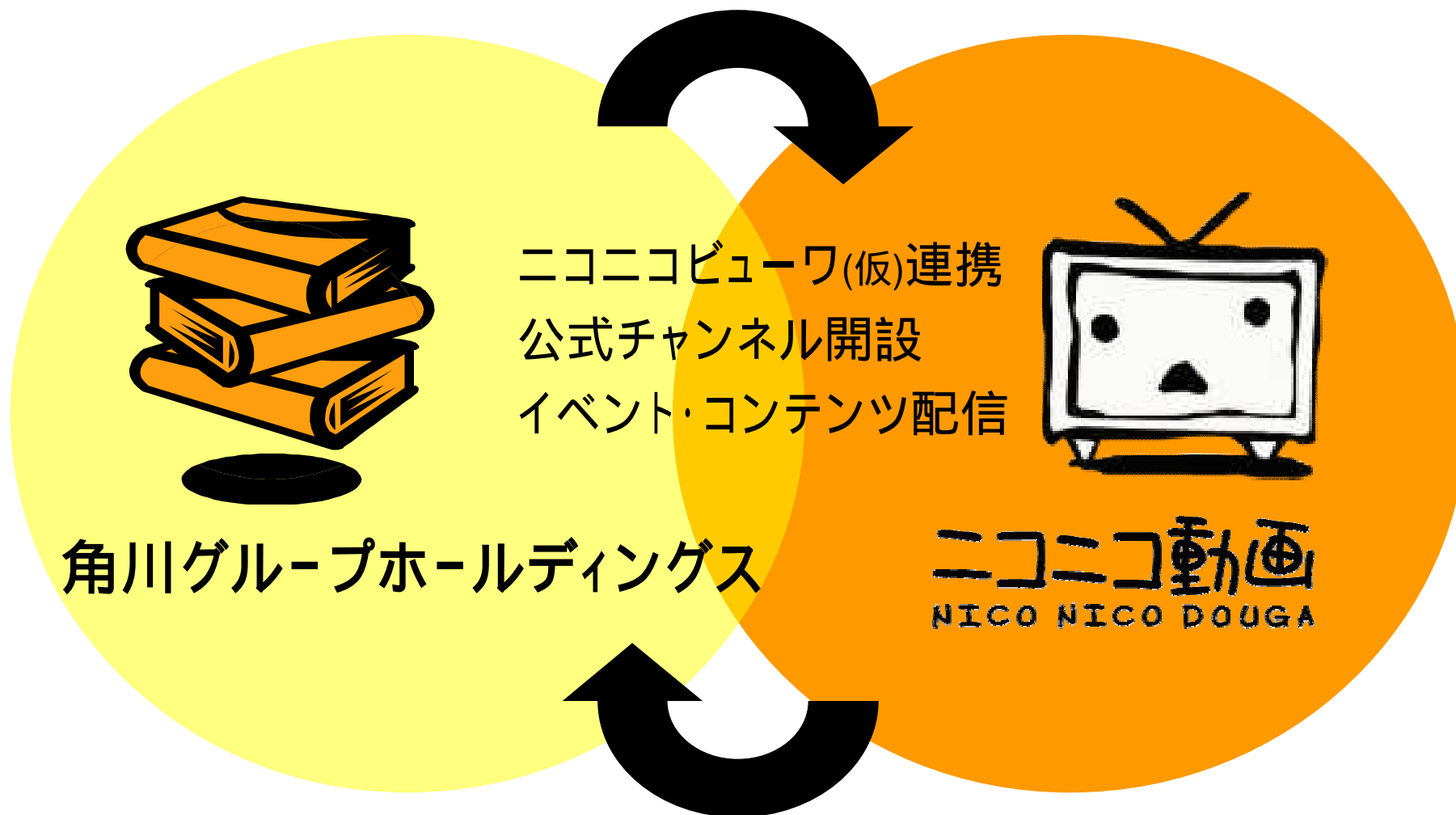
3

ニコニコ本社オープン

4

ロッテよりニコニコ動~~画~~菓を発売

角川グループとの業務提携の内容



ネットライブ:ニコニコ大会議有料ライブ

ニコニコ大会議2010夏
8月26日@渋谷CCレモンホール

リアルチケット売数

1,716枚(@5,800円)

ネットチケット売数

8,123枚(@1,500円)

ネット来場者数

24万人(有料+無料)

ニコニコ大会議2010秋
10月28日@渋谷AX

リアルチケット売数

1,450枚(@5,800円)

ネットチケット売数

9,542枚(@1,500円)

ネット来場者数

22万人(有料+無料)



ネットライブ: ニコニコミュージカル



12月22~26日

リアルチケット
4,500円

ネットチケット
1,000 pt



来年1月7~12日

リアルチケット
3,500円

ネットチケット
1,000 pt

ニコニコ本社 原宿に12月オープン!

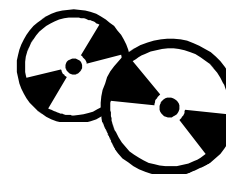


イメージ画像

フロアプラン

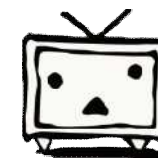
3F

ストア



2F

カフェ



1F

サテライトスタジオ

B1F

収録スタジオ



ロッテから『ニコニコ動菓』を11月30日発売

全国のコンビニ・量販店等にて1個80円(予定)で販売!

株式会社ロッテと
ニコニコ動画が
共同開発

業界初の
お菓子



おまけには、ニコニコ動画内で使われる用語を解説した
全36種類の「ニコ単カード」を封入



グループ会社一覧

音楽出版・広告他



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



ニワンゴ
出資比率:75.1%
情報配信・動画配信



スカイスクレイパー
出資比率:70.7%
モバイル広告販売



モバイルコンテンツ
出資比率:70.1%
コンテンツ制作・供給

ゲーム関連会社



ゲームズアリーナ
出資比率:67.2%
企画・統括



チュンソフト
出資比率:100%(GA)
企画・開発・販売



スパイク
出資比率:100%(GA)
企画・開発・販売



ティーアンドイーソフト
出資比率:100%(GA)
企画・開発

アニメ関連会社



AG-ONE
出資比率:46.9%
アニメーションの企画・
制作、スクール事業、
イベント事業等

お問い合わせ

株式会社 ドワンゴ / 広報・IR室

E-mail : ir@dwango.co.jp

ホームページ(PC・携帯) : <http://info.dwango.co.jp/>