

2010年9月期 第1四半期決算

株式会社ドワンゴ

2010年2月4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。

第1四半期連結決算（前期比較）

（単位：百万円）

	2009年度 第1四半期 2008/10-2008/12	2010年度 第1四半期 2009/10-2009/12	2010年度 通期予想 2009/10-2010/9
売上高 (前年同期比増減率)	6,960 16.4%	7,626 9.6%	31,200 17.4%
売上総利益 (前年同期比増減率) (売上高総利益率)	3,239 29.5% 46.5%	3,254 0.5% 42.7%	12,100 15.7% 38.8%
営業利益 (前年同期比増減率) (売上高営業利益率)	496 - % 7.1%	443 △10.6% 5.8%	600 51.1% 1.9%
経常利益 (前年同期比増減率) (売上高経常利益率)	484 - % 7.0%	438 △9.5% 5.8%	600 75.3% 1.9%
当期純利益 (前年同期比増減率) (当期純利益率)	286 - % 4.1%	303 5.9% 4.0%	450 - % 1.4%

売上原価（前期比較）

（単位：百万円）

		2009年度 第1四半期 2008/10-2008/12 (売上比)		2010年度 第1四半期 2009/10-2009/12 (売上比)	
売上原価		3,721	53.5%	4,372	57.3%
製造費用	人件費	947	13.6%	1,023	13.4%
	支払手数料	386	5.6%	341	4.5%
	著作権等使用料	1,164	16.7%	1,301	17.1%
	外注費	903	13.0%	948	12.4%
	通信費	369	5.3%	445	5.8%
	その他経費	380	5.5%	916	12.0%
(他勘定振替)		(430)	△6.2%	(605)	△7.9%

販売費及び一般管理費（前期比較）

（単位：百万円）

	2009年度 第1四半期 2008/10-2008/12 (売上比)		2010年度 第1四半期 2009/10-2009/12 (売上比)	
販売費及び一般管理費	2,742	39.4%	2,810	36.9%
広告宣伝費	962	13.8%	1,043	13.7%
人件費	443	6.4%	485	6.4%
支払手数料	678	9.7%	761	10.0%
研究開発費	436	6.3%	244	3.2%
その他	222	3.2%	276	3.6%

第1四半期セグメント別概要

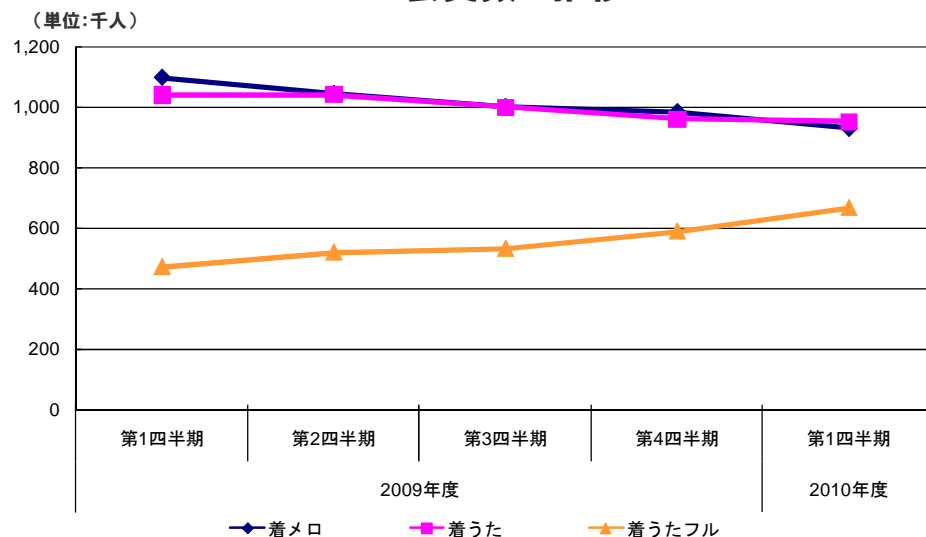
(単位:百万円)

	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 (前期比増減率)	4,574 6.8%	1,599 △7.1%	1,299 104.2%	420 15.1%	△267 -	7,626 9.6%
売上原価 (前期比増減率) (売上比)	2,113 8.9% 46.2%	969 53.5% 60.6%	1,167 32.6% 89.8%	388 23.8% 92.3%	△267 - -	4,372 17.5% 57.3%
売上総利益 (前期比増減率) (売上比)	2,460 5.0% 53.8%	629 △42.2% 39.4%	132 - % 10.2%	32 △37.5% 7.7%	△0 - % -	3,254 0.5% 42.7%
販売費及び一般管理費 (前期比増減率) (売上比)	1,438 21.1% 31.5%	319 △43.9% 19.9%	270 17.0% 20.8%	82 20.4% 19.5%	700 2.1% -	2,810 2.5% 36.9%
営業利益 (前期比増減率) (売上比)	1,021 △11.5% 22.3%	310 △40.2% 19.4%	△138 - % △10.7%	△49 - % △11.8%	△700 - % -	443 △10.6% 5.8%

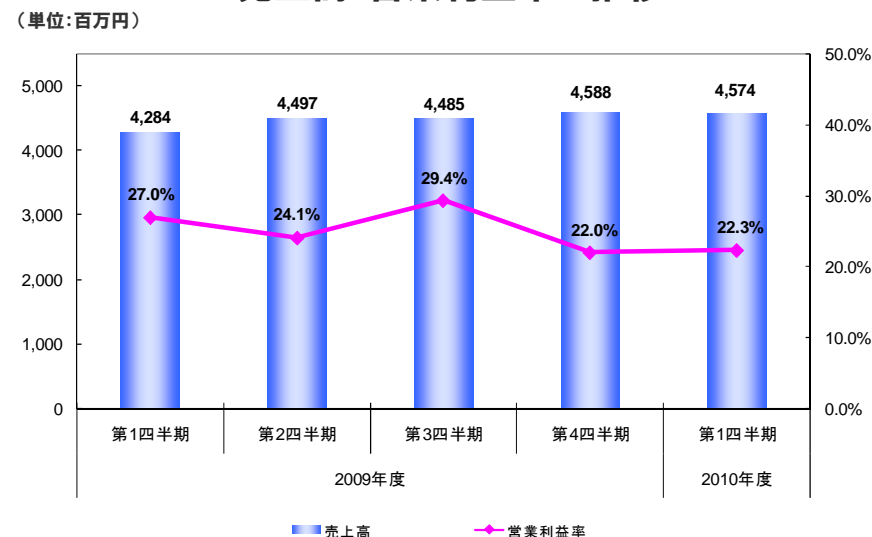
モバイル事業

	1Q実績	予算比		前期比	
売上高	45.7億円	↓0.6億円		↑ 2.9億円	高単価の着うたフルの購入比率が増加
売上原価	21.1億円	↓ 2.4億円	主に従量課金の売上ショートに伴う著作権料の減少	↑ 1.7億円	着うたフルの増加により著作権料の増加
販売管理費	14.3億円	↑ 0.1億円		↑ 2.5億円	モバイル広告の実施により広告宣伝費の増加
営業利益	10.2億円	↑ 1.8億円		↓ 1.3億円	

会員数の推移



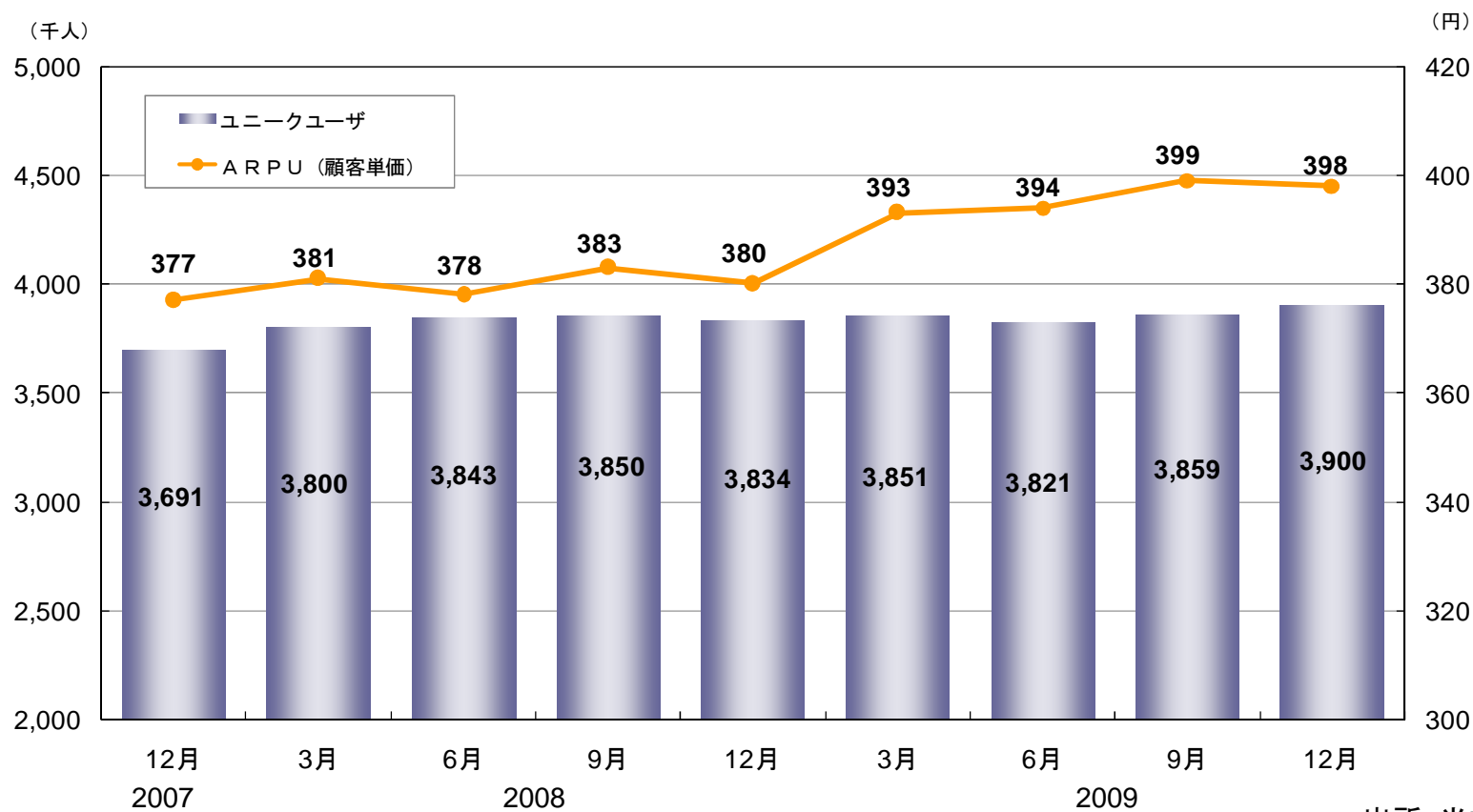
売上高・営業利益率の推移



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

● 超アニメロ・着うたフルサイトの購入比率が引き続き好調

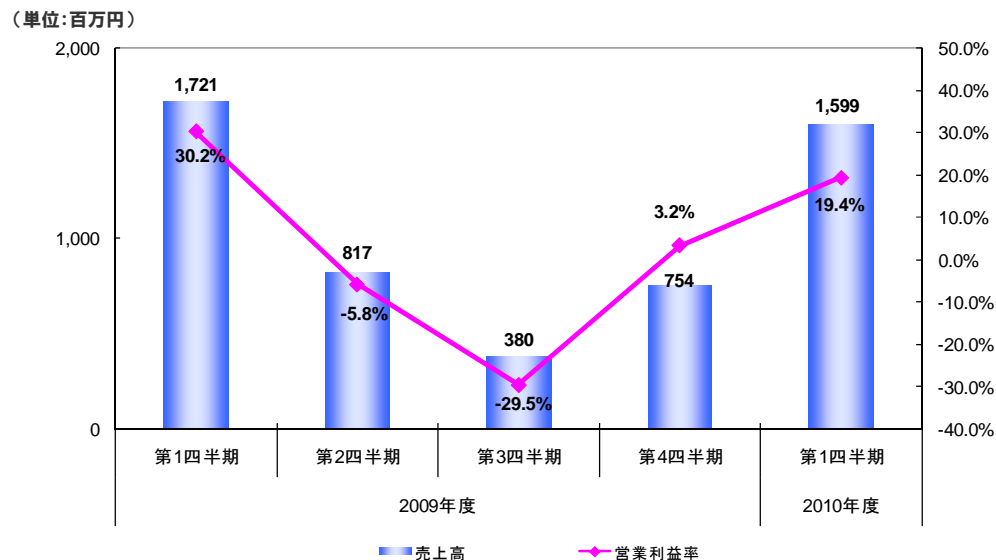


出所: 当社実績

ゲーム事業

	1Q実績	予算比		前期比	
売上高	15.9億円	↓ 4.5億円	主にパッケージゲームのショート、期ズレ	↓ 1.2億円	
売上原価	9.6億円	↓ 3.0億円	売上ショートに伴う外注費の減少	↑ 3.3億円	
販売管理費	3.1億円	↓ 0.1億円		↓ 2.5億円	研究開発費の減少
営業利益	3.1億円	↓ 1.4億円		↓ 2.0億円	

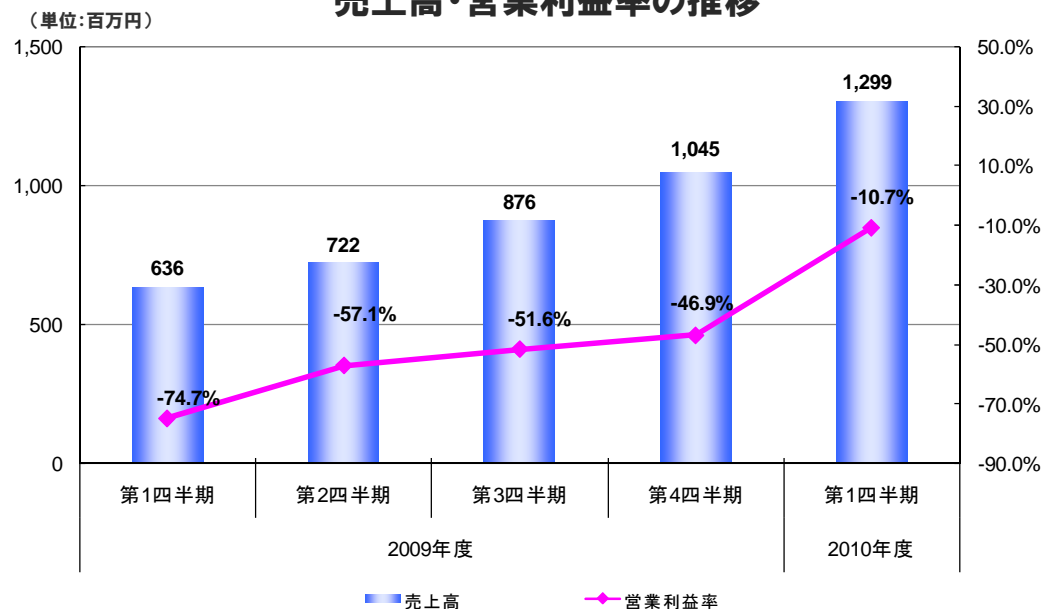
売上高・営業利益率の推移



ポータル事業

	1Q実績	予算比		前期比	
売上高	12.9億円	↑ 0.4億円		↑ 6.6億円	主にプレミアム会員収入の増加
売上原価	11.6億円	↓ 0.2億円		↑ 2.8億円	ニコニコ生放送による外注費の増加
販売管理費	2.7億円	↑ 0.3億円		↑ 0.3億円	
営業利益	△1.3億円	↑ 0.3億円		↑ 3.3億円	

売上高・営業利益率の推移

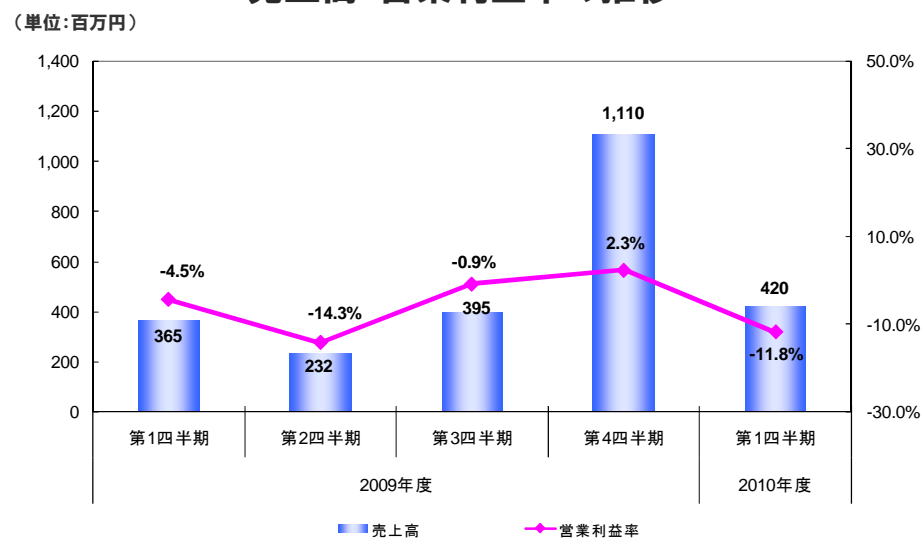


その他事業

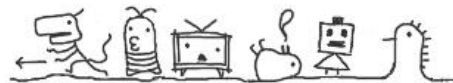
	1Q実績	予算比		前期比	
売上高	4.2億円	↑ 0.4億円		↑ 0.5億円	
売上原価	3.8億円	↑ 0.6億円		↑ 0.7億円	
販売管理費	0.8億円	↓ 0.1億円		↑ 0.1億円	
営業利益	△0.4億円	↓ 0.1億円		↓ 0.3億円	

※売上高の主な内訳:アニメ分野の音楽出版における著作権料収入、スクール運営事業、アーティストマネジメント収入

売上高・営業利益率の推移



dwango



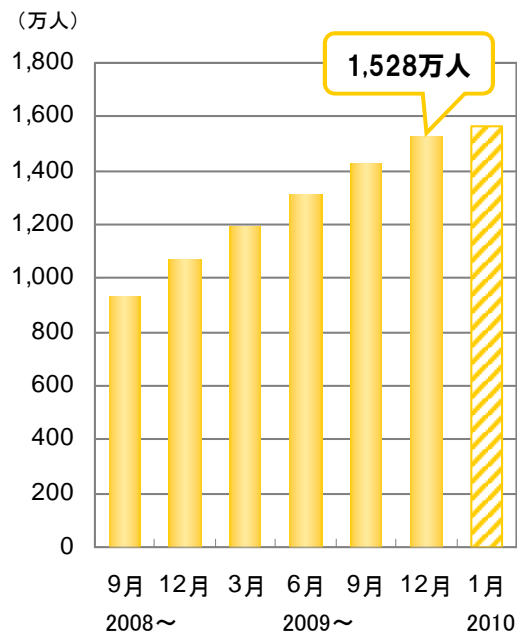
ニコニコ動画の会員数推移

(2010年1月末時点)

登録会員数

月間35万人ペースで増加

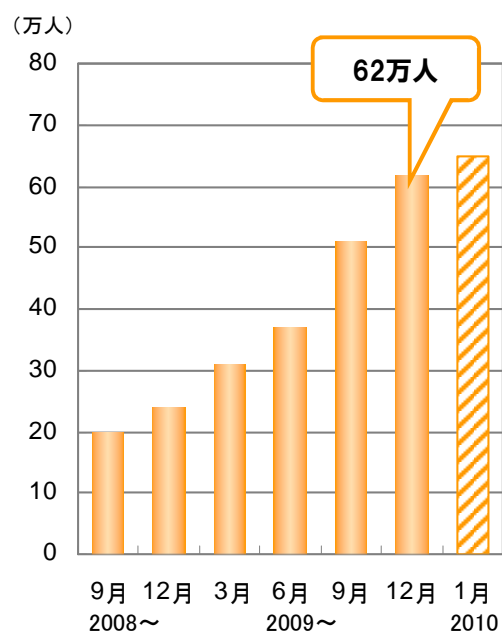
1,564万人



※プレミアム会員数

月間3万人強ペースで増加

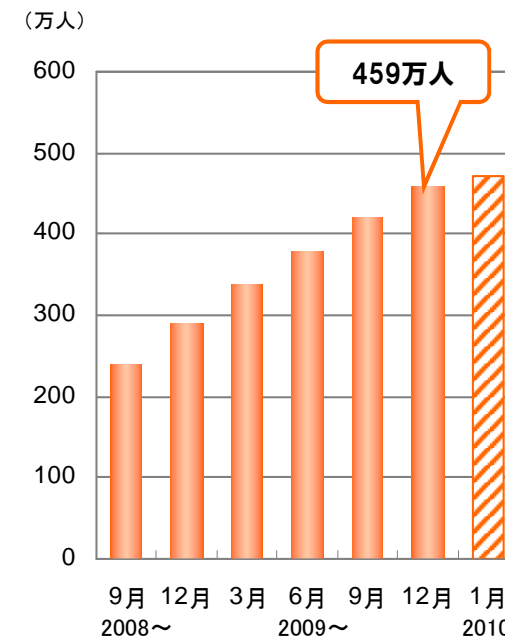
65万人



モバイル会員数

月間12万人ペースで増加

471万人



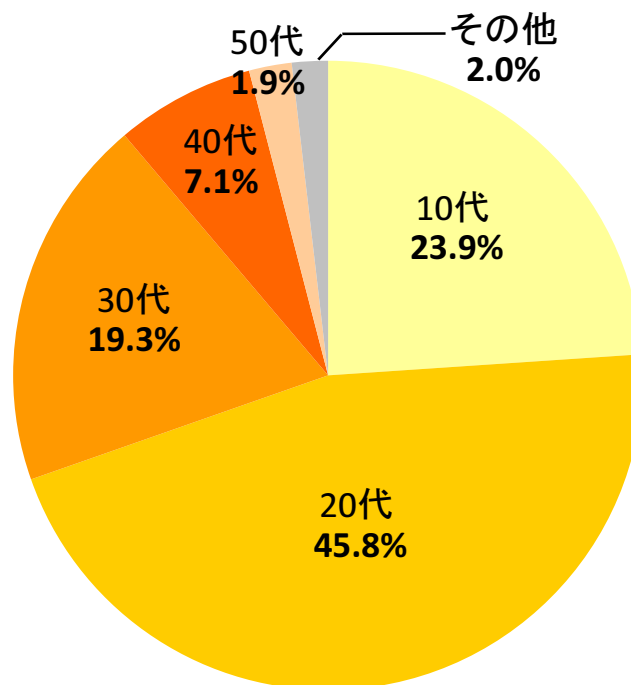
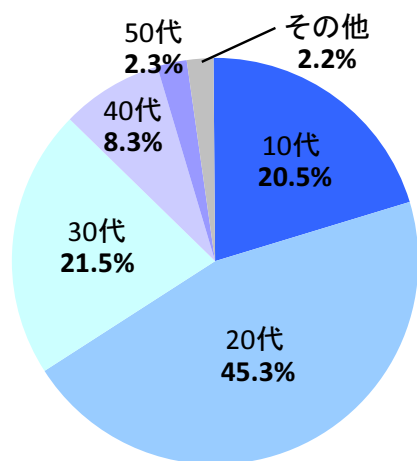
※プレミアム会員 = 有料会員・・・月額525円またはチケット課金90日1,680円にて、専用回線での快適な視聴や生放送の優先視聴ほか様々な特典を受けられる

ニコニコ動画のユーザ属性

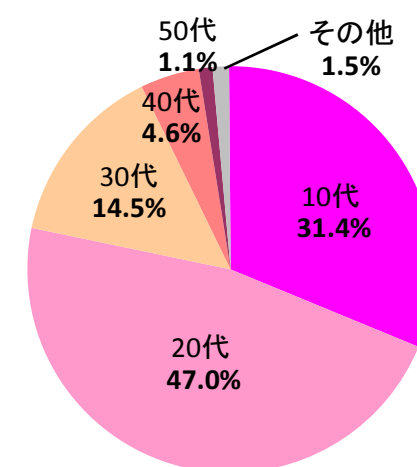
(2009年12月末時点)

平均年齢層

男性 68%



女性 32%

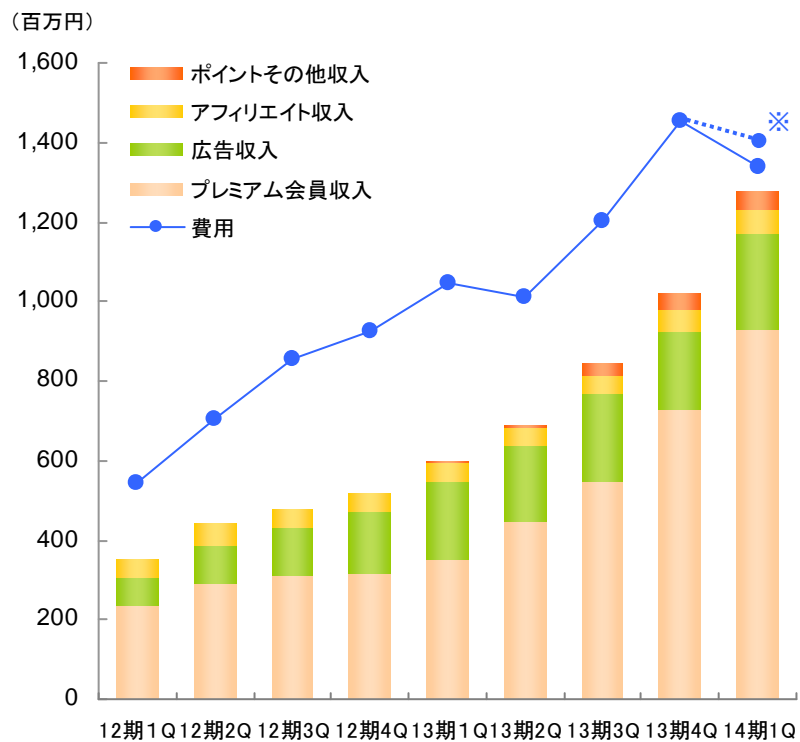


20代の約2人に1人がニコニコ動画のユーザ

(総務省統計上での20代人口約1,405万人に対して699万人)

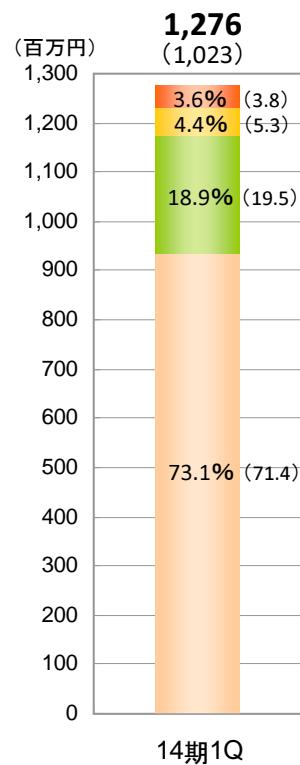
ニコニコ動画の収支

売上高推移



売上構成比

()内は直前期実績



14期1Qの実績

ポータル事業のうち「ニコニコ動画」関連事業のみ

(百万円) 実績【通期計画】

プレミアム会員収入	: 933	【4,581】
広告収入	: 241	【961】
アフィリエイト収入	: 56	【180】
ポイント・その他収入	: 46	【212】
売上合計	: 1,276	【5,935】

- 登録会員数実績 : 1,528万人
【通期計画】1,800万人
- プレミアム会員数実績 : 62万人
【通期計画】85万人

ニコニコ動画の利用状況

(14期1Q/当社計測値)

1日平均PV数

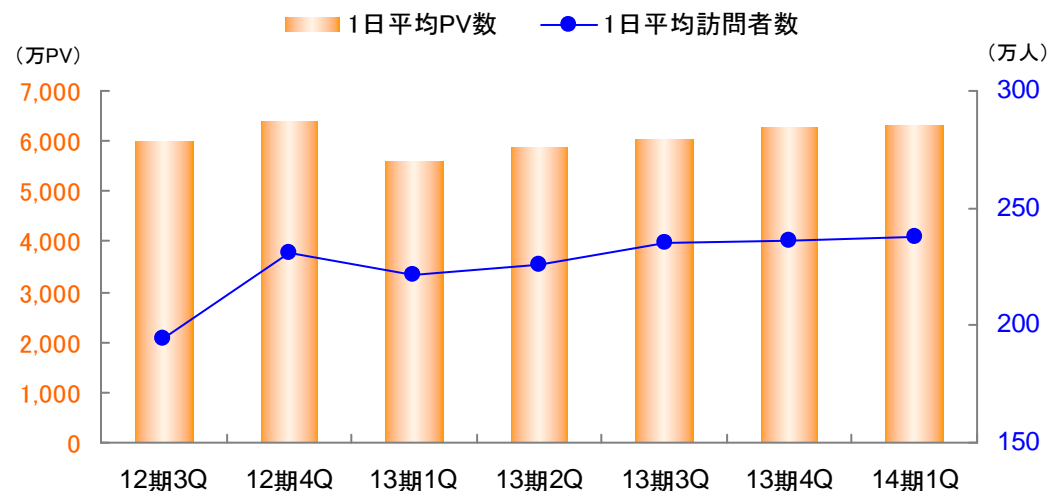
6,339万PV (6,286)

1日平均訪問者数

238万人 (236)

1訪問の平均滞在時間

37.6分 (37.3)



※上記はニコニコ動画全体の利用状況／()内は13期4Qの数値

ニコニコ生放送の利用状況

1日平均PV数

330万PV (325)

1日平均訪問者数

20万人 (14)

1訪問の平均滞在時間

79.5分 (87.1)

プレミアム会員数の動向① 『ニコニコ生放送』

ライブ動画(生放送)上でのコミュニケーションが生み出すリアルな共有体験が支持され、収益化に寄与

ニコニコ生放送

人気番組例と視聴者数の推移



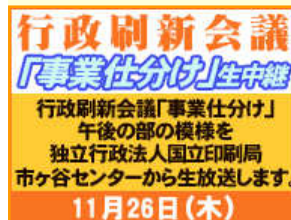
■過去最高数値を更新! 自社企画特番
『冬だ! Xmasだ! コメントだ!!
13時間ぶっ通し生放送!』

- ◆総視聴者数: 30万人 / 総コメント数: 250万件
- ◆出演者: 浜田雅功、YOU、白竜、哀川翔、八代亜紀、諸星和己、勝俣州和、GACKT、西川貴教...ほか



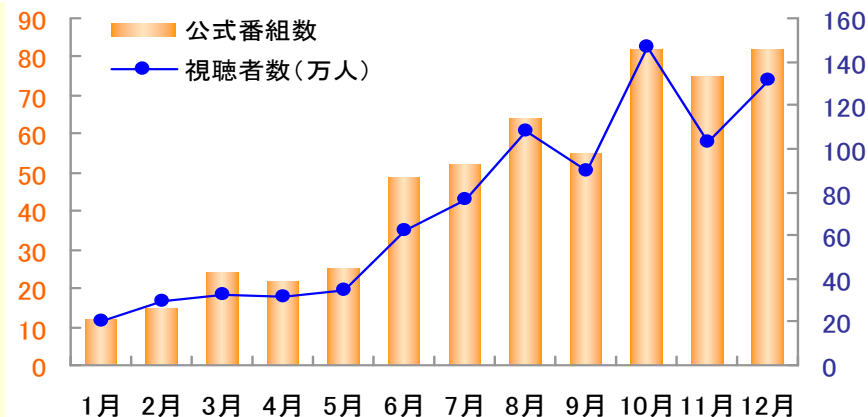
■初! 海外からニコニコ生放送
『スペースシャトルAtlantis 打ち上げ生中継』

- ◆ニコ生のカメラが直接現地NASA入り。NASA職員へのインタビューもあり、ワールドワイドな番組配信が実現



■第3ワーキンググループの模様を生放送
行政刷新会議『事業仕分け』生中継

- ◆生中継時に番組内において、会場の仕分け人による判定に前後して、ユーザーの考える判定や仕分け人の判定に関するアンケートを実施



新機能

タイムシフト機能

事前予約にて、終了した生放送番組を当時のコメント付きで月1本視聴できる機能。10月より公式生放送、12月よりユーザー生放送・チャンネル生放送にも対応。

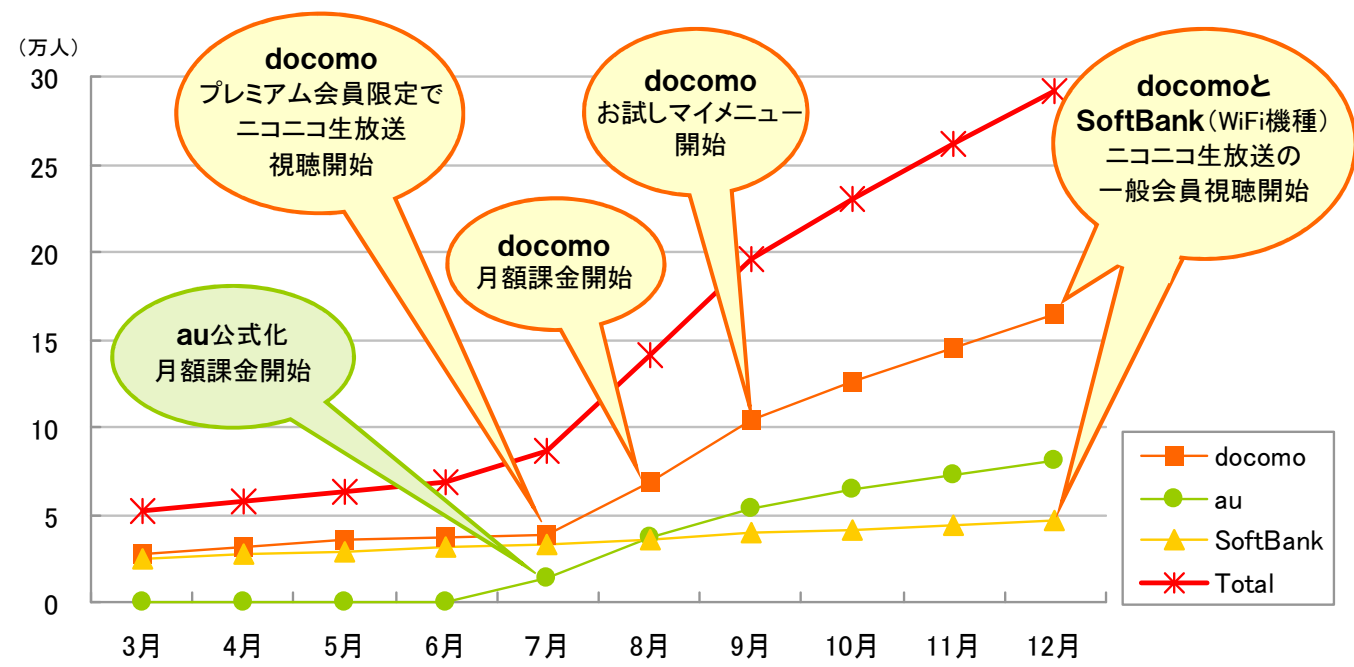
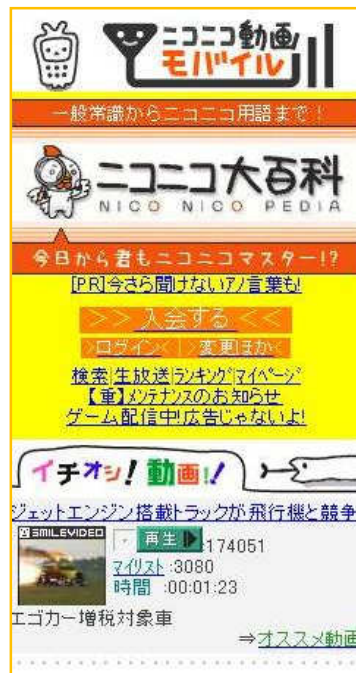
※プレミアム会員なら事後予約もでき、予約数も10本まで可

プレミアム会員数の動向② 『ニコニコ動画モバイル』

決済手段の手軽さとニコニコ生放送の一般会員視聴開始などにより、モバイルからのプレミアム会員数は引き続き順調に増加

ニコニコ動画モバイル

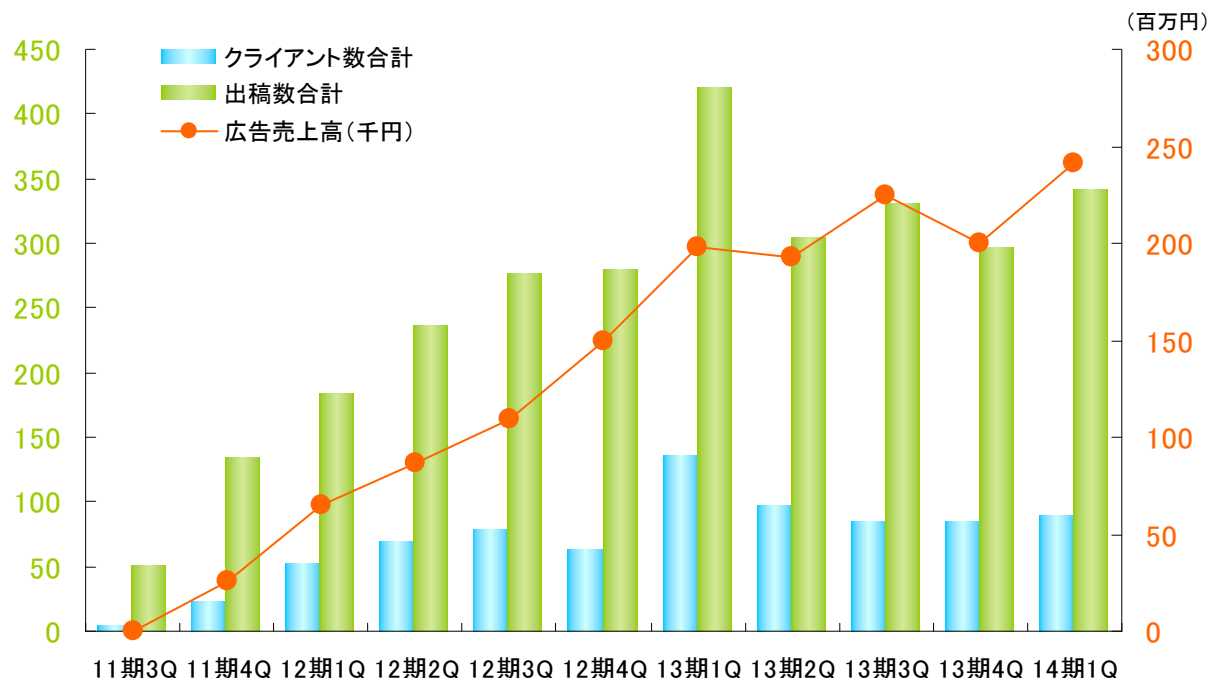
モバイル決済でのプレミアム会員登録の推移



広告収入の動向

景気低迷の影響がありつつも売上は堅調に推移し、第1四半期の計画は達成

売上高推移



業種別シェア

業種	13期1Q	14期1Q	動向
ゲーム	39.0%	45.2%	↑
PC・周辺機器・ソフトウェア	14.8%	18.2%	↑
映像・音楽・出版	3.1%	4.2%	↑
日用品・玩具	5.5%	2.1%	↓
化粧品・美容・頭髪	3.3%	1.8%	↓
学校・教育	11.4%	1.2%	↓
ファッション・アクセサリ	6.0%	6.7%	↑
各種人材サービス	2.1%	2.3%	↑
情報・通信	2.9%	2.1%	↓
金融・証券・保険	1.9%	0.9%	↓
WEBサービス	1.0%	5.0%	↑
旅行・レジャー	2.6%	5.9%	↑
食品・飲料	1.9%	2.9%	↑
車・バイク	0.2%	1.2%	↑
不動産・建設	0.2%	0.0%	↓
その他	4.0%	0.3%	↓

クライアント実績

味の素、大塚製薬、マツダ、フォルクスワーゲン、NTT、KDDI、DELL、VISA、JCB ……他

ニコニコポイント

収入インパクトはまだ小さいものの、順調に増加傾向

ニコニコポイントはクレジットカード・WebMoney・ドコモケータイ払いで購入でき、下記サービスにて対応

ポイント利用サービス

ニコニコ生放送

有料生放送の視聴
随時ポイント設定

ユーザー生放送

放送枠の予約・延長
500 pt

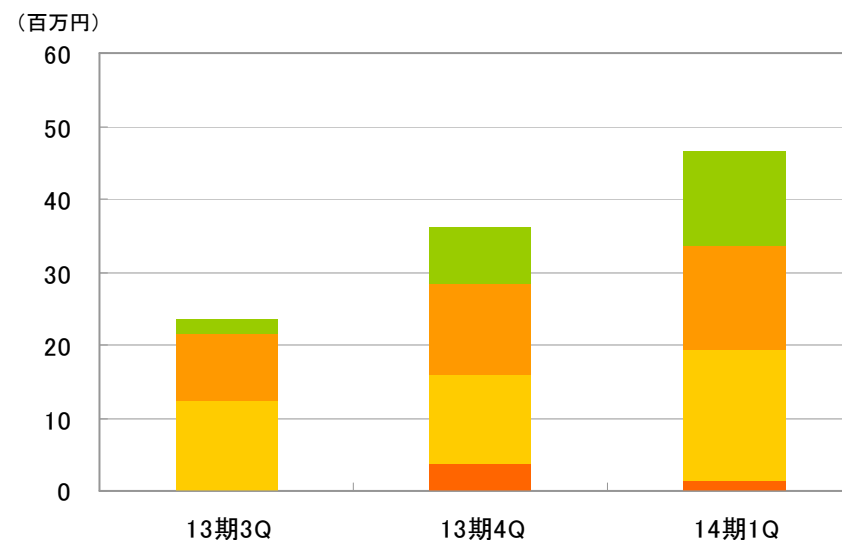
ニコニ広告

投稿動画の宣伝
100 pt~

ニコニコチャンネル

有料動画(都度課金)
100 pt~

ポイント収入の推移



ニコニコチャンネル

有料チャンネルからプロモーション目的の無料チャンネルまで、法人による公式動画チャンネルを展開
各チャンネルで生放送も実施 (2009年12月末)

政治

●自由民主党 ●民主党 ●社会民主党 ●日本共産党 ●新党日本 ●国民新党

企業・機関

●味の素 ●SoftBank ●アディダス ●フェラーリ ●社団法人ACジャパン ●U.S.ARMY

教育・地域

●駒沢大学 ●帝京大学 ●嘉悦大学 ●京都精華大学 ●徳島新聞 ●佐賀新聞

メディア

●NHK ●TBS ●テレビ東京 ●東海テレビ ●毎日放送 ●ディスカバリー・ジャパン

音楽・映画

●ワーナーミュージックジャパン ●ポニーキャニオン ●コロンビアミュージック ●東宝東和

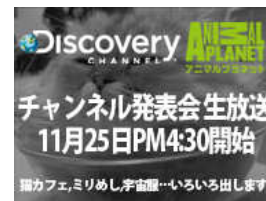
アニメ・ゲーム

●手塚プロダクション ●円谷プロダクション ●セガ ●ソニー・コンピュータエンタテインメント

お笑い・スポーツ

●松竹芸能 ●よしもとファンダンゴ ●マセキ芸能社 ●楽天イーグルス ●全日本プロレス

生
放
送
例



全211ch

グループ会社一覧

アニメ関連会社



■ドワンゴプランニング
アンドディベロップメント
出資比率:100%
□スクール運営



■AG-ONE
出資比率:36.7%
□コンテンツ企画
・制作・管理

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

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

※株式会社ドワンゴ・ミュージックパブリッシング(広告・その他)と株式会社ドワンゴ・エージェンシー・エンタテインメント(アニメ)は2009年12月10日を持って合併、同日付で商号を株式会社ドワンゴ・ミュージックエンタテインメントに変更

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⇒ <http://info.dwango.co.jp/>

◆携帯サイト⇒ <http://info.dwango.co.jp/>