

2010年9月期 第3四半期決算

株式会社ドワンゴ

2010年8月5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3四半期連結決算（前期比較）

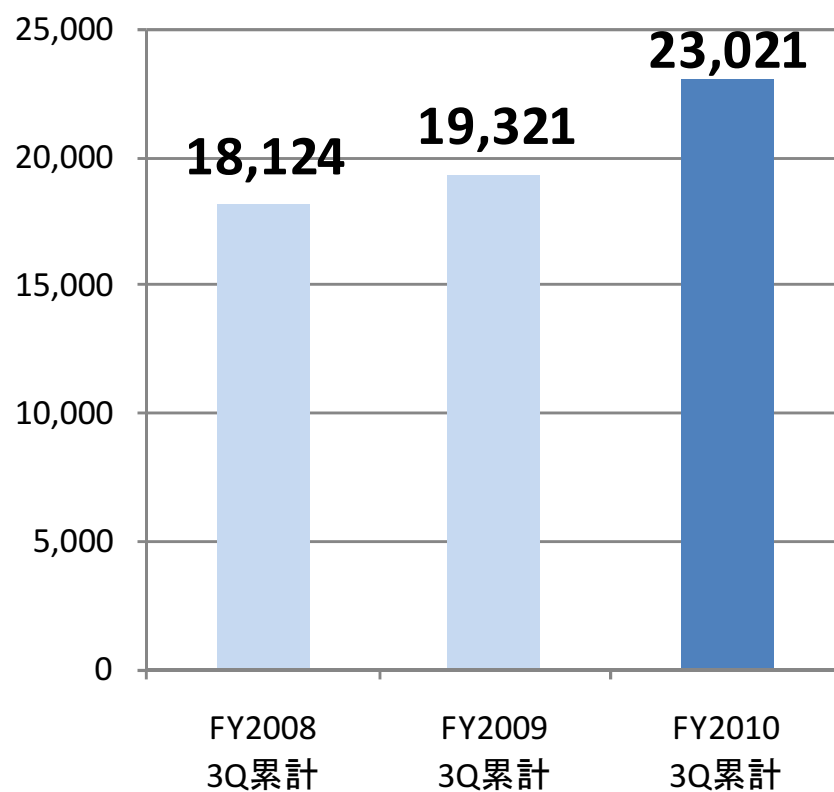
（単位：百万円）

	2009年度 第3四半期 （累計） 2008/10-2009/6	2010年度 第3四半期 （累計） 2009/10-2010/6	増減
売上高 （前年同期比増減率）	19,321 6.6%	23,021 19.2%	3,700
売上総利益 （前年同期比増減率） （売上高総利益率）	7,983 3.9% 41.3%	10,091 26.4% 43.8%	2,108
営業利益 （前年同期比増減率） （売上高営業利益率）	483 － % 2.5%	1,692 250.3% 7.4%	1,209
経常利益 （前年同期比増減率） （売上高経常利益率）	432 － % 2.2%	1,774 310.4% 7.7%	1,342
当期純利益 （前年同期比増減率） （当期純利益率）	349 － % 1.8%	1,641 369.4% 7.1%	1,292

第3四半期連結決算（前期比較）

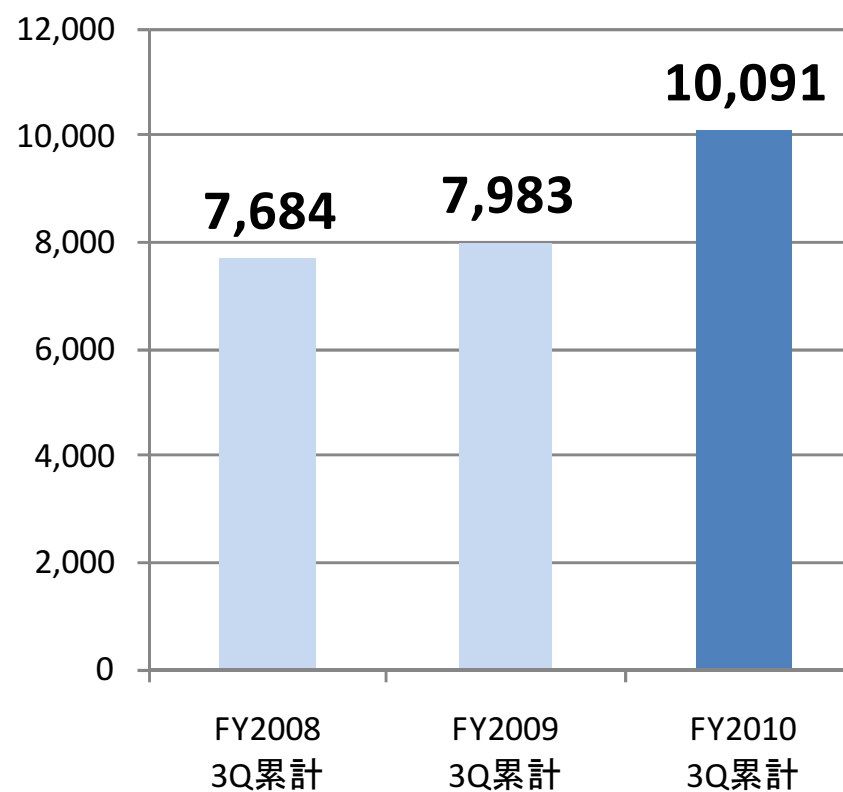
売上高

（単位：百万円）



売上総利益

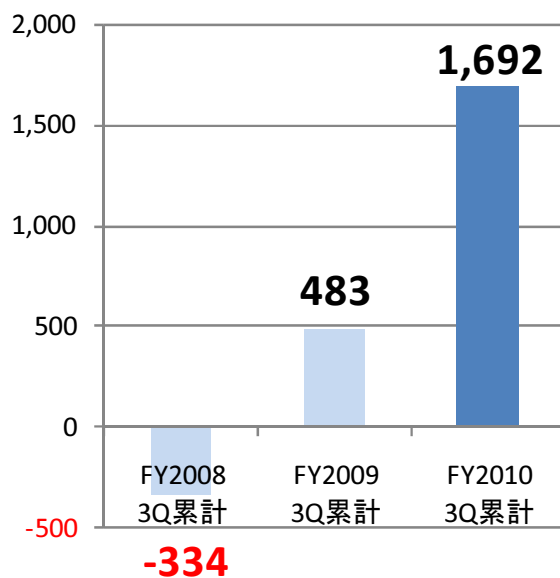
（単位：百万円）



第3四半期連結決算（前期比較）

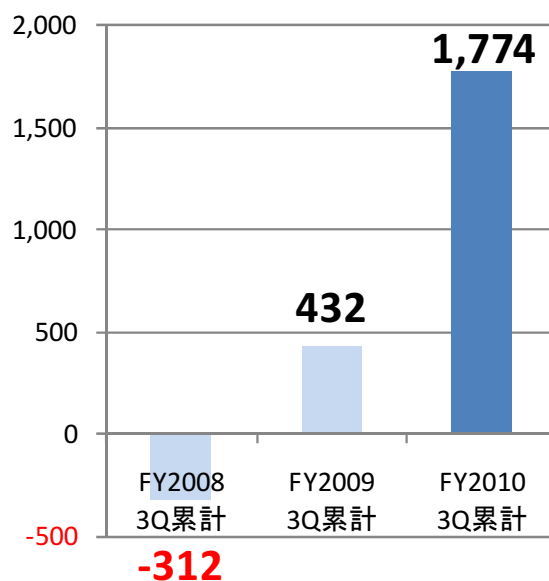
営業利益

（単位：百万円）



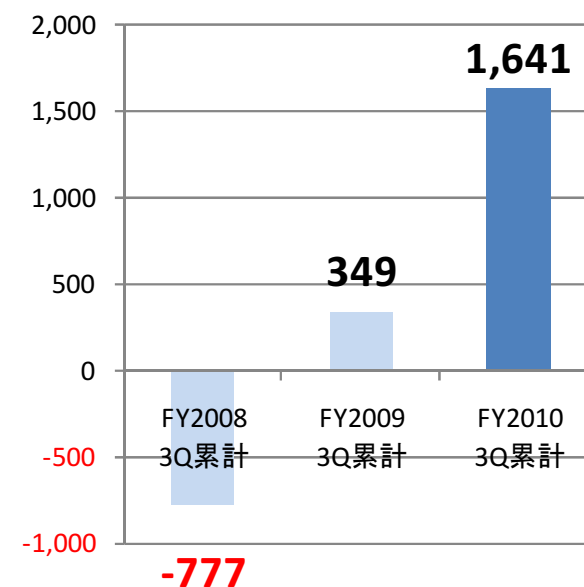
経常利益

（単位：百万円）



当期純利益

（単位：百万円）



第3四半期連結決算（予想比較）

（単位：百万円）

	第3四半期(累計)予想* 2009/10-2010/6	第3四半期(累計)実績 2009/10-2010/6	差異	通期業績予想 2009/10-2010/9
売 上 高	22,943	23,021	78	29,700
売 上 総 利 益 (売上高総利益率)	9,749 42.5%	10,091 43.8%	342	12,370 41.6%
営 業 利 益 (売上高営業利益率)	1,483 6.5%	1,692 7.4%	209	1,300 4.4%
経 常 利 益 (売上高経常利益率)	1,463 6.4%	1,774 7.7%	311	1,300 4.4%
当 期 純 利 益 (当期純利益率)	1,254 5.5%	1,641 7.1%	387	1,100 3.7%

*第3四半期(累計)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。

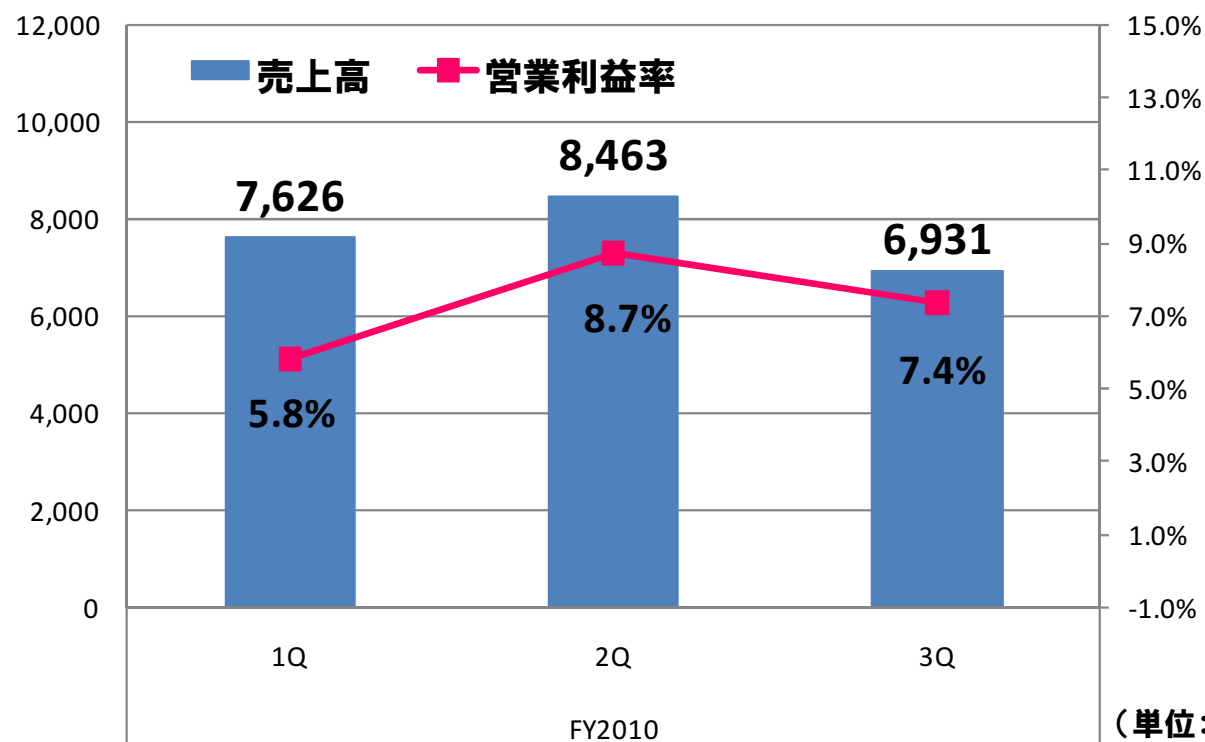
四半期推移

(単位:百万円)

	1Q 2009/10-2009/12	2Q 2010/1-2010/3	3Q 2010/4-2010/6	累計 2009/10-2010/6
売上高 (前年同期比増減率)	7,626 9.6%	8,463 35.4%	6,931 13.4%	23,021 19.2%
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%	10,091 26.4% 43.8%
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%	1,692 250.3% 7.4%
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%	1,774 310.4% 7.7%
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%	1,641 369.4% 7.1%

四半期推移

(単位:百万円)



(単位:百万円)

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

売上原価（前期比較）

（単位：百万円）

		2009年度 第3四半期(累計) 2008/10-2009/6 (売上比)		2010年度 第3四半期(累計) 2009/10-2010/6 (売上比)		増減
売上原価		11,337	58.7%	12,930	56.2%	1,593
製造費用	人件費	2,911	15.1%	3,067	13.3%	156
	支払手数料	1,252	6.5%	987	4.3%	△265
	著作権等使用料	3,750	19.4%	4,138	18.0%	388
	外注費	2,509	13.0%	3,098	13.5%	589
	通信費	1,142	5.9%	1,363	5.9%	221
	その他	1,685	8.7%	1,317	5.7%	△368
たな卸原価		△355	△1.8%	740	3.2%	1,095
(他勘定振替)		(1,557)	△8.1%	(1,783)	△7.7%	226

販売費及び一般管理費（前期比較）

（単位：百万円）

	2009年度 第3四半期(累計) 2008/10-2009/6 (売上比)	2010年度 第3四半期(累計) 2009/10-2010/6 (売上比)	増減
販売費及び一般管理費	7,500 38.8%	8,398 36.5%	898
広告宣伝費	2,411 12.5%	3,072 13.3%	661
人件費	1,319 6.8%	1,510 6.6%	191
支払手数料	2,009 10.4%	2,248 9.8%	239
研究開発費	1,036 5.4%	659 2.9%	△377
その他	724 3.8%	909 3.9%	185

セグメント情報

第3四半期セグメント別概要(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 (前年同期比増減率)	13,743 3.6%	4,108 40.8%	4,447 99.0%	1,321 33.0%	△599 －%	23,021 19.2%
売 上 原 価 (前年同期比増減率) (売上比)	6,318 2.5% 46.0%	2,338 65.4% 56.9%	3,642 21.0% 81.9%	1,230 46.1% 93.1%	△600 －% －%	12,930 14.1% 56.2%
売 上 総 利 益 (前年同期比増減率) (売上比)	7,424 4.5% 54.0%	1,769 17.6% 43.1%	804 －% 18.1%	91 △39.9% 6.9%	1 △18.5% －%	10,091 26.4% 43.8%
販売費及び一般管理費 (前年同期比増減率) (売上比)	4,186 18.1% 30.5%	957 △16.3% 23.3%	847 50.2% 19.1%	225 9.9% 17.0%	2,181 6.9% －%	8,398 12.0% 36.5%
営 業 利 益 (前年同期比増減率) (売上比)	3,237 △8.9% 23.6%	812 125.1% 19.8%	△43 －% △1.0%	△134 －% △10.1%	△2,180 －% －%	1,692 250.3% 7.4%

通期セグメント別予想

(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	18,170	4,460	6,250	1,280	△460	29,700
売 上 原 価	8,840	2,570	5,040	1,270	△390	17,330
売 上 総 利 益	9,330	1,890	1,210	10	△70	12,370
販売費及び一般管理費	5,590	930	1,270	280	3,000	11,070
営 業 利 益	3,740	960	△60	△270	△3,070	1,300

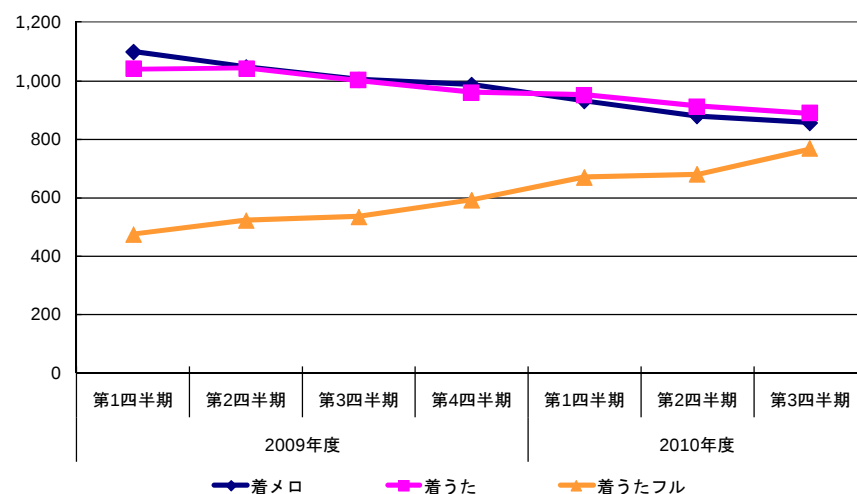
*2010年5月13日に発表した数値を記載しております。

モバイル事業(予想比較・前期比較)

	3Q(累計)実績	予想比	前期比
売上高	137.4億円	↑ 0.6億円	↑ 4.7億円
売上原価	63.1億円	↓ 1.7億円	↑ 1.5億円
販売管理費	41.8億円	↑ 1.1億円	↑ 6.4億円
営業利益	32.3億円	↑ 1.2億円	↓ 3.1億円

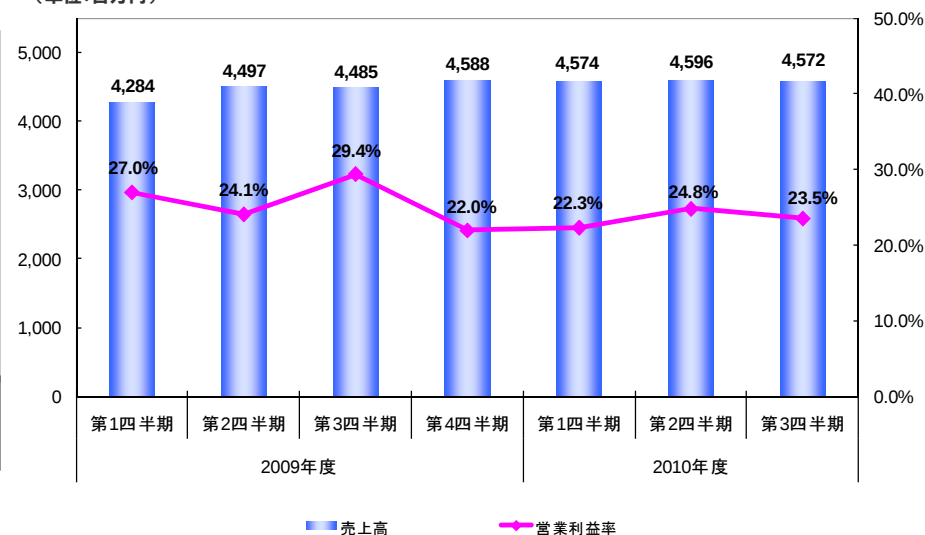
会員数の推移

(単位:千人)



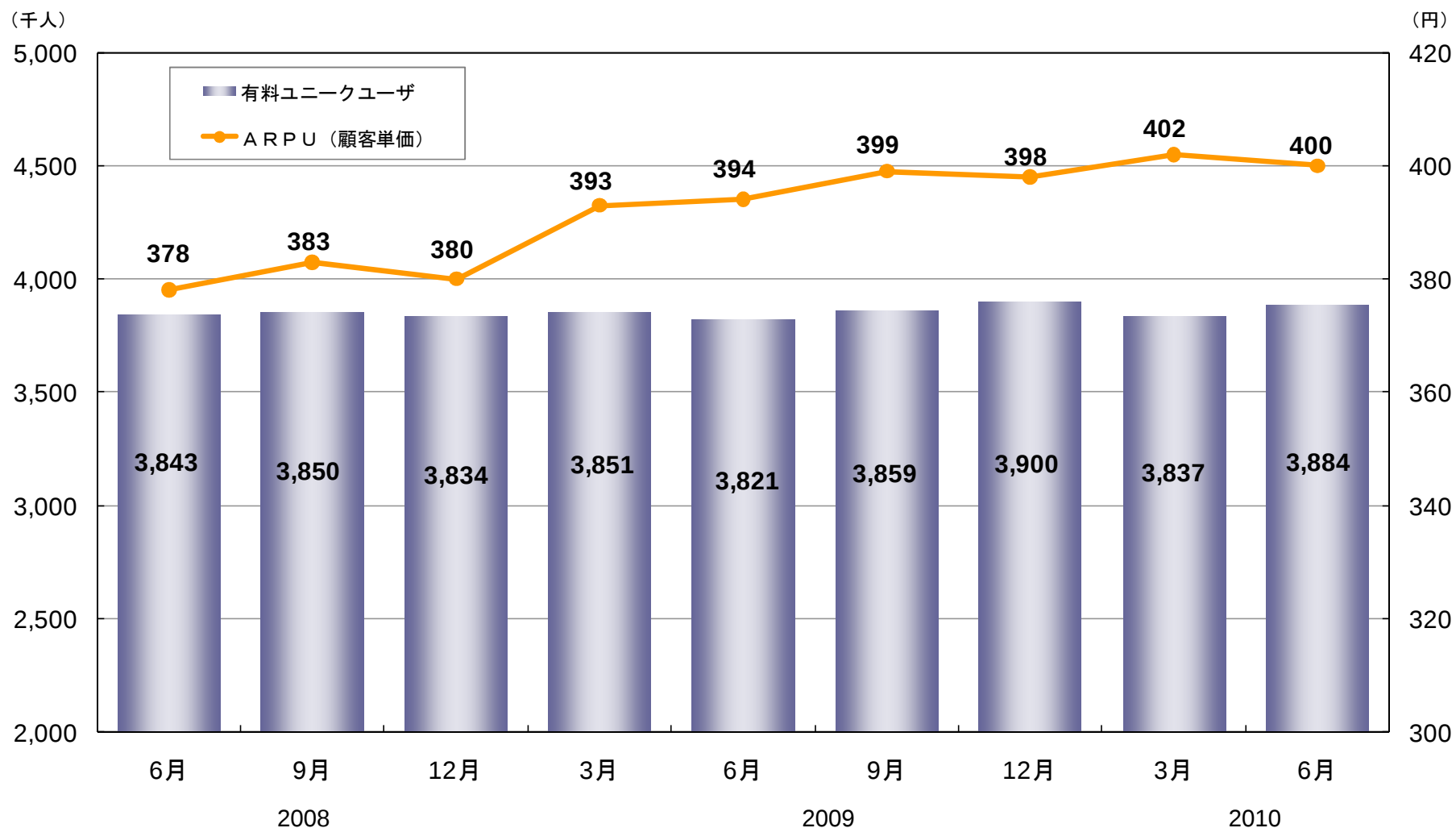
売上高・営業利益率の推移

(単位:百万円)



モバイル事業:ユニークユーザ数とARPUの推移

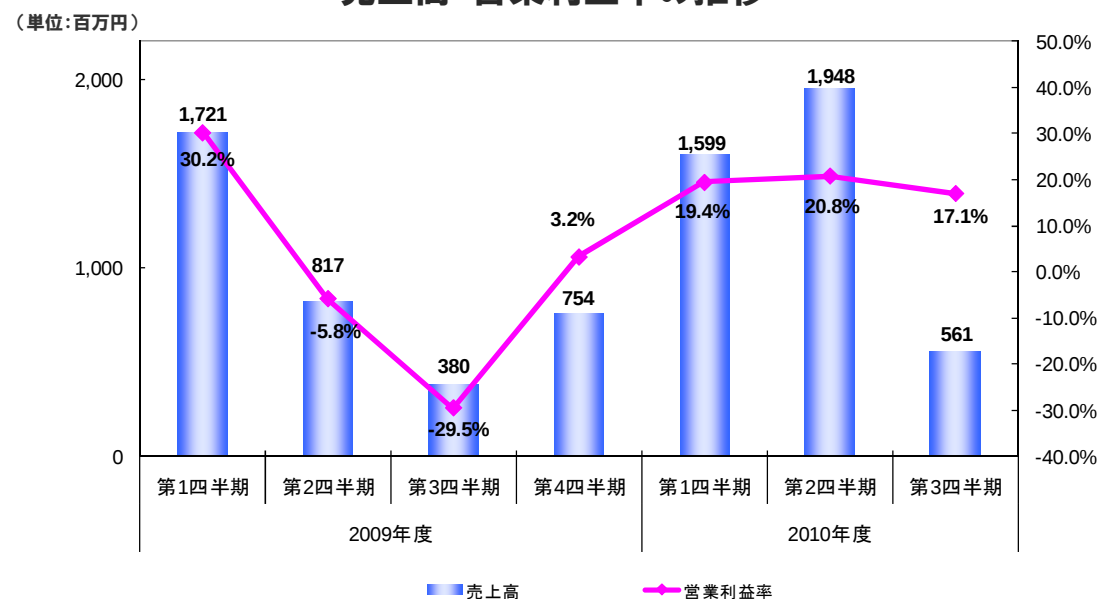
※ニコニコ動画モバイルの会員数は含まず



ゲーム事業(予想比較・前期比較)

	3Q(累計)実績	予想比	前期比
売上高	41.0億円	↓ 0.2億円	↑ 11.8億円
売上原価	23.3億円	↓ 0.2億円	↑ 9.2億円
販売管理費	9.5億円	↑ 0.6億円	↓ 1.8億円
営業利益	8.1億円	↓ 0.7億円	↑ 4.5億円

売上高・営業利益率の推移

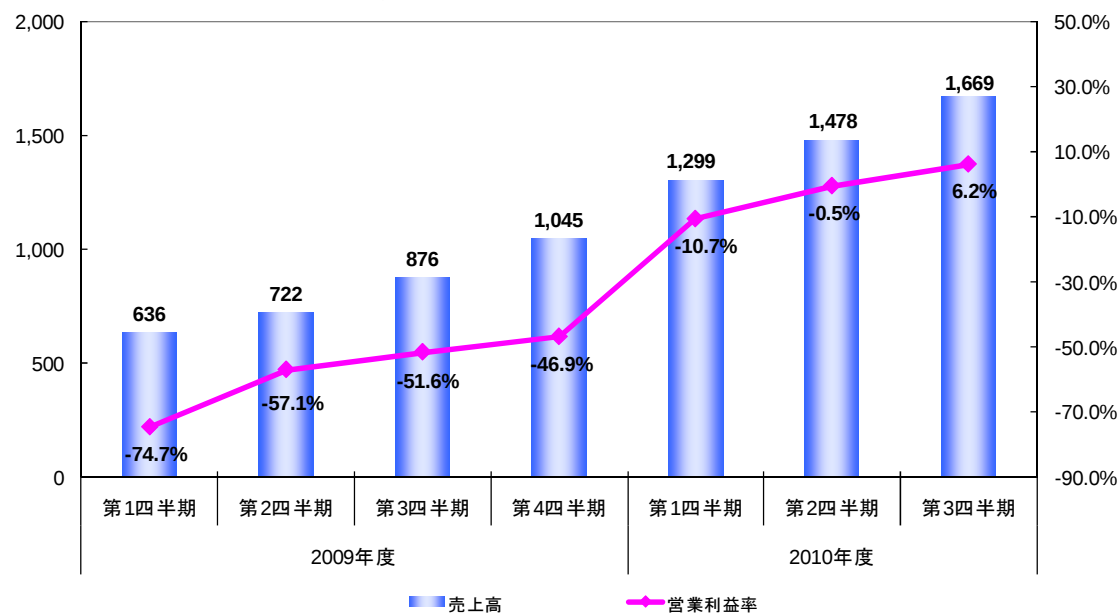


ポータル事業(予想比較・前期比較)

	3Q(累計)実績	予想比	前期比
売上高	44.4億円	↑ 0.2億円	↑ 22.1億円
売上原価	36.4億円	↓ 0.0億円	↑ 6.3億円
販売管理費	8.4億円	↓ 0.1億円	↑ 2.8億円
営業利益	△0.4億円	↑ 0.4億円	↑ 12.9億円

(単位:百万円)

売上高・営業利益率の推移

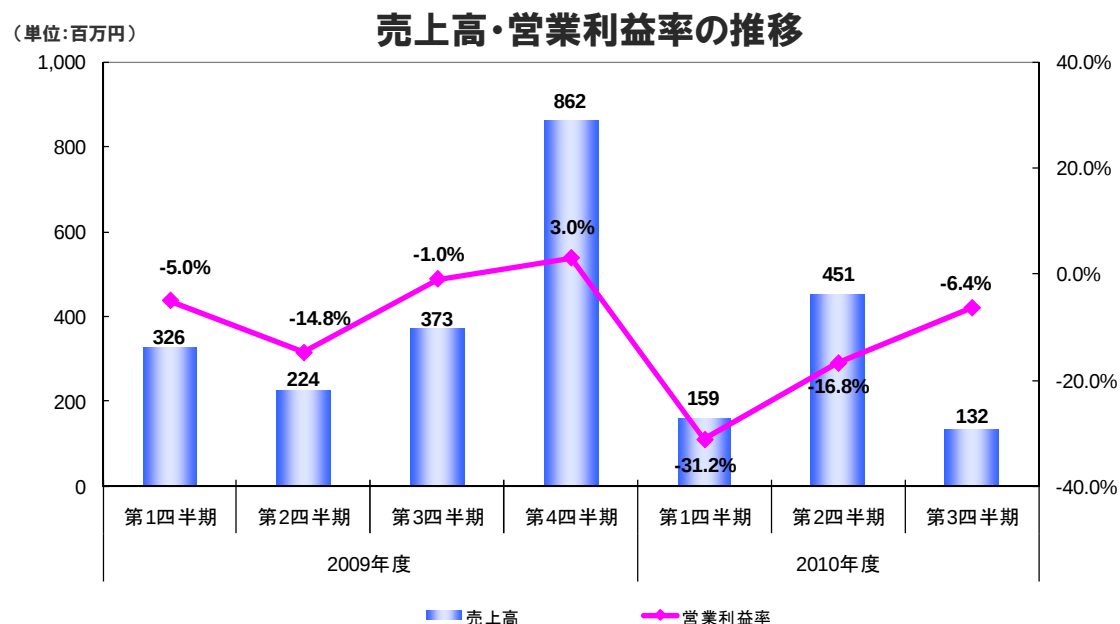


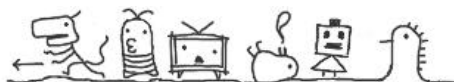
その他事業(予想比較・前期比較)

※売上高・売上原価は連結消
去分を含む

	3Q(累計)実績	予想比	前期比
売上高	7.4億円	↑ 0.1億円	↓ 1.8億円
売上原価	6.5億円	↓ 0.1億円	↓ 1.1億円
販売管理費	2.2億円	↓ 0.0億円	↑ 0.2億円
営業利益	△1.3億円	↑ 0.3億円	↓ 0.8億円

※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





ニコニコ動画の会員数推移

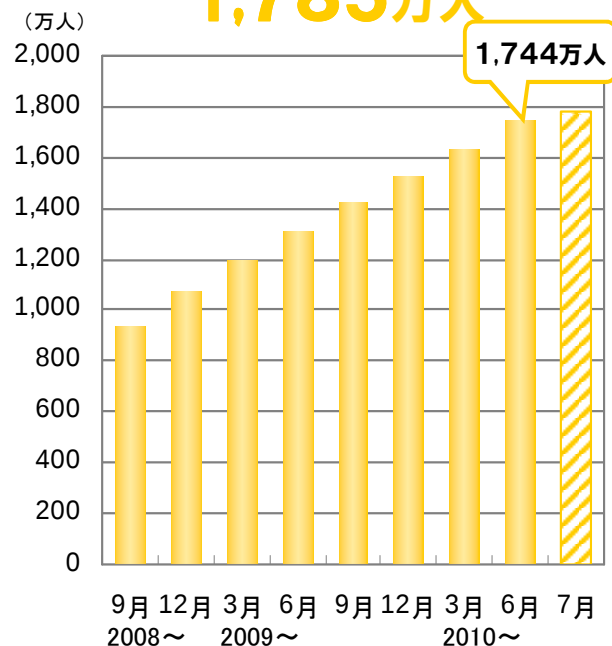
2010年9月期通期計画のプレミアム会員数**85万人**に3ヶ月前倒しで達成

(2010年7月末時点)

登録会員数

月間38万人ペースで増加

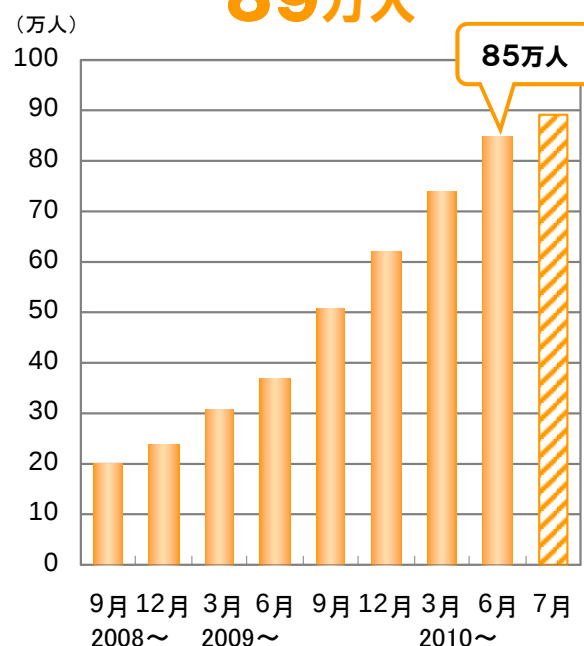
1,785万人



プレミアム会員数※

月間4万人ペースで増加

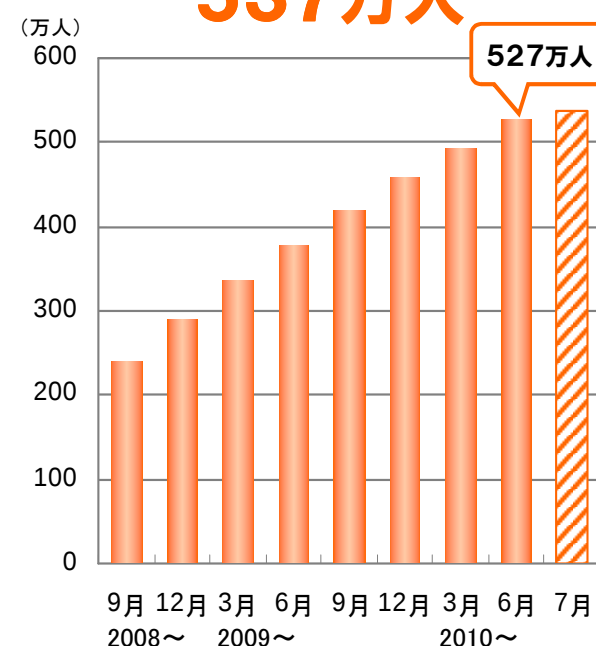
89万人



モバイル会員数

月間10万人ペースで増加

537万人



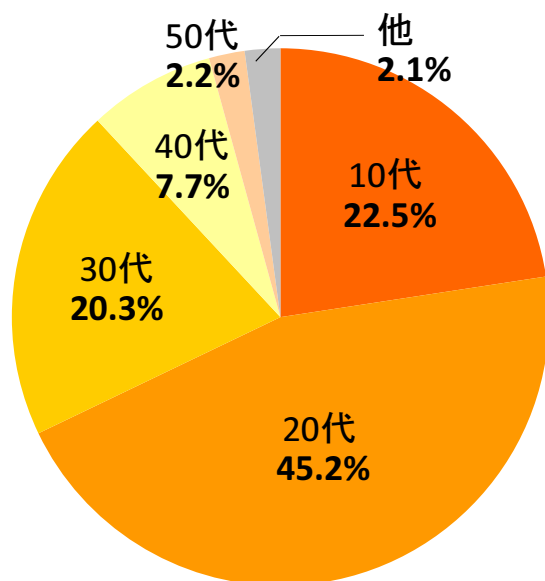
※プレミアム会員(有料会員)・・・月額525円またはチケット課金90日1,680円にて専用回線での快適な視聴や生放送の優先視聴等の特典が受けられる

ニコニコ動画のユーザ属性

(2010年6月末時点)

年齢層

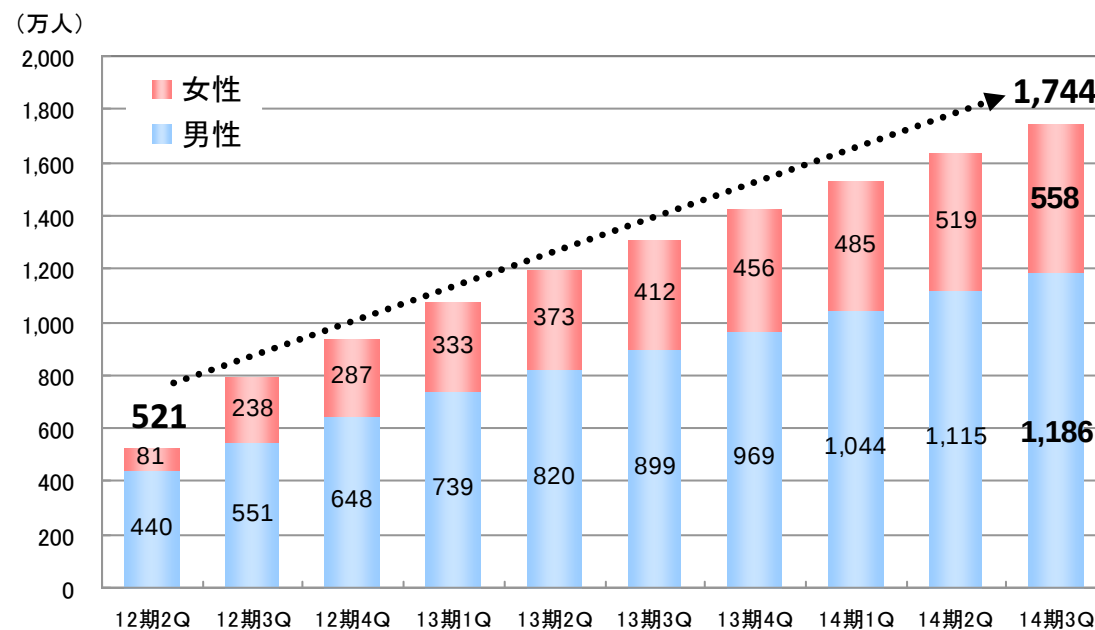
20代※の約**2人**に**1人**がニコ動ユーザ



※総務省統計上20代総人口(2010年7月1日概算値)
約1,422万人に対し783万人

男女比率 68% : 32%

12期2Q時(2008年3月)より
男性**+746**万人、女性**+477**万人



ニコニコ動画の利用状況

(14期3Q／当社計測値)

1 日平均 P V 数

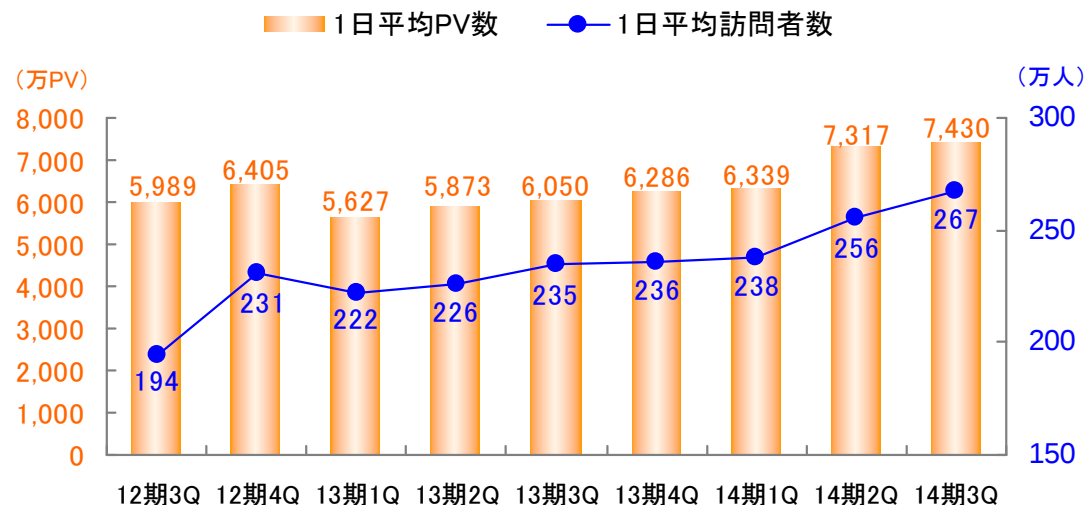
7,430万PV (7,317)

1 日平均訪問者数

267 万人 (256)

1 訪問の平均滞在時間

36.6 分 (38.6)



※上記はニコニコ動画全体の利用状況／()内は14期2Q数値

ニコニコ生放送の利用状況

1 日平均 P V 数

366万PV (363)

1 日平均訪問者数

30 万人 (24)

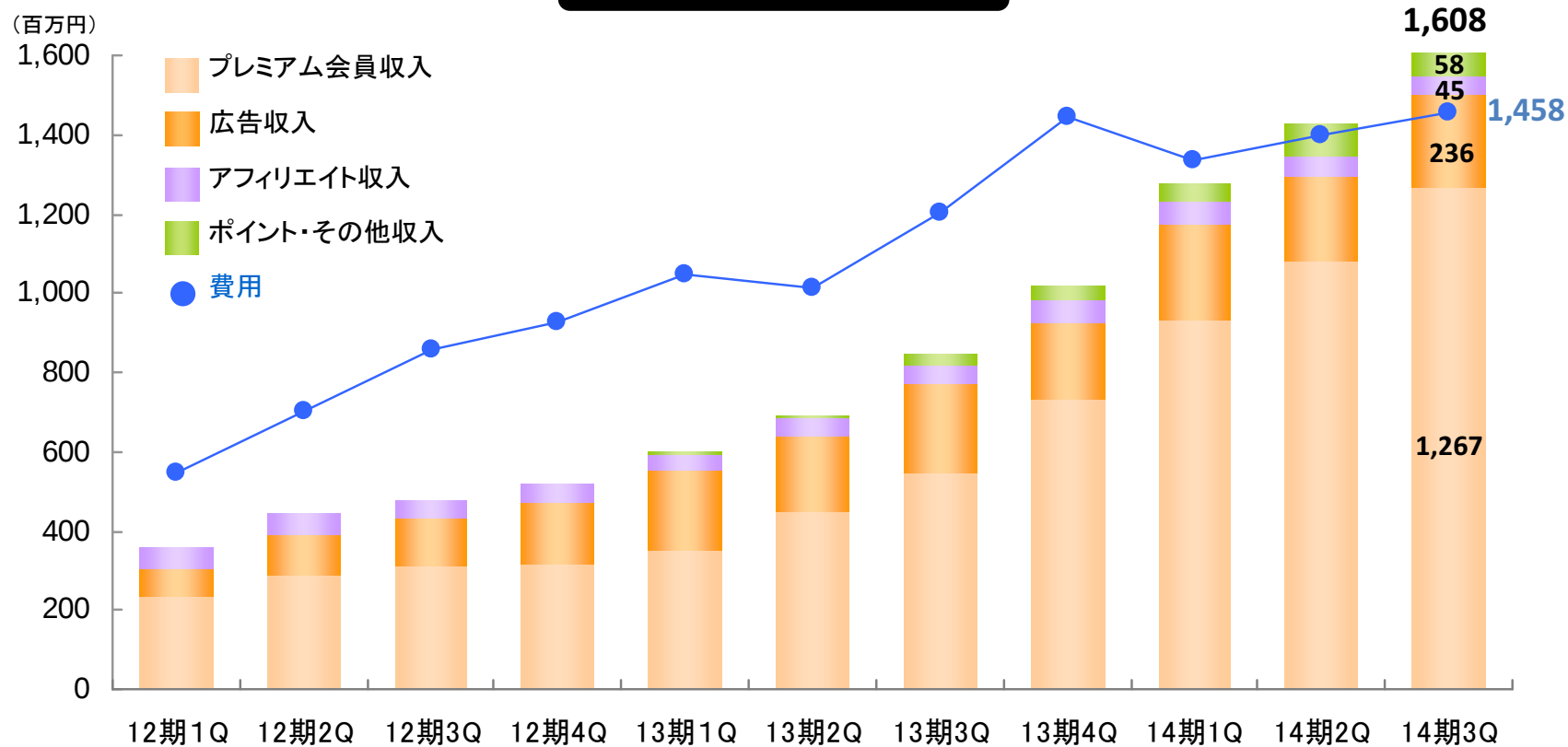
1 訪問の平均滞在時間

73.3 分 (79.3)

ニコニコ動画の収支実績

当第3四半期の営業利益は149百万円(直前期比121百万円増)

売上高推移



プレミアム会員の増加要因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、収益化と定着化に貢献
現在(2010年6月末)219番組／視聴者数219万人

ニコニコ公式生放送

人気番組例と視聴者数の推移

行政刷新会議
ワーキンググループ

事業仕分け第二弾
A会場 生中継

■4日間に渡る全編を完全生中継

事業仕分けの開催期間限定にて、ニコニコ動画の会員・非会員を問わず、すべての方に向けて生中継を実施



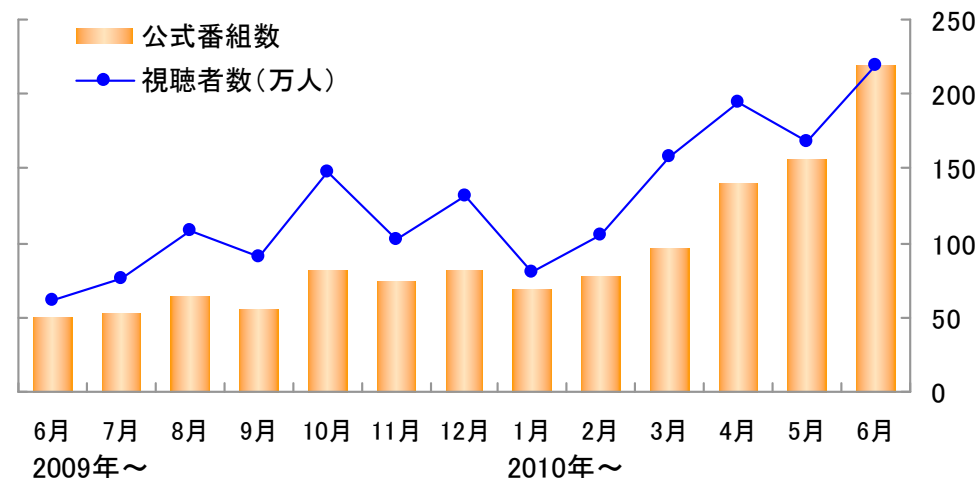
■地球帰還を見守る23万人が来場

小惑星探査機「はやぶさ」のカプセルがオーストラリアに落ちる瞬間をニコニコユーザの現地特派員が撮影にチャレンジ



■ネット業界を超えた注目の生対談

原口一博総務大臣が掲げる「光の道」構想について、夏野剛の司会進行で孫正義氏、池田信夫氏が徹底生討論



■厚生労働省より生放送

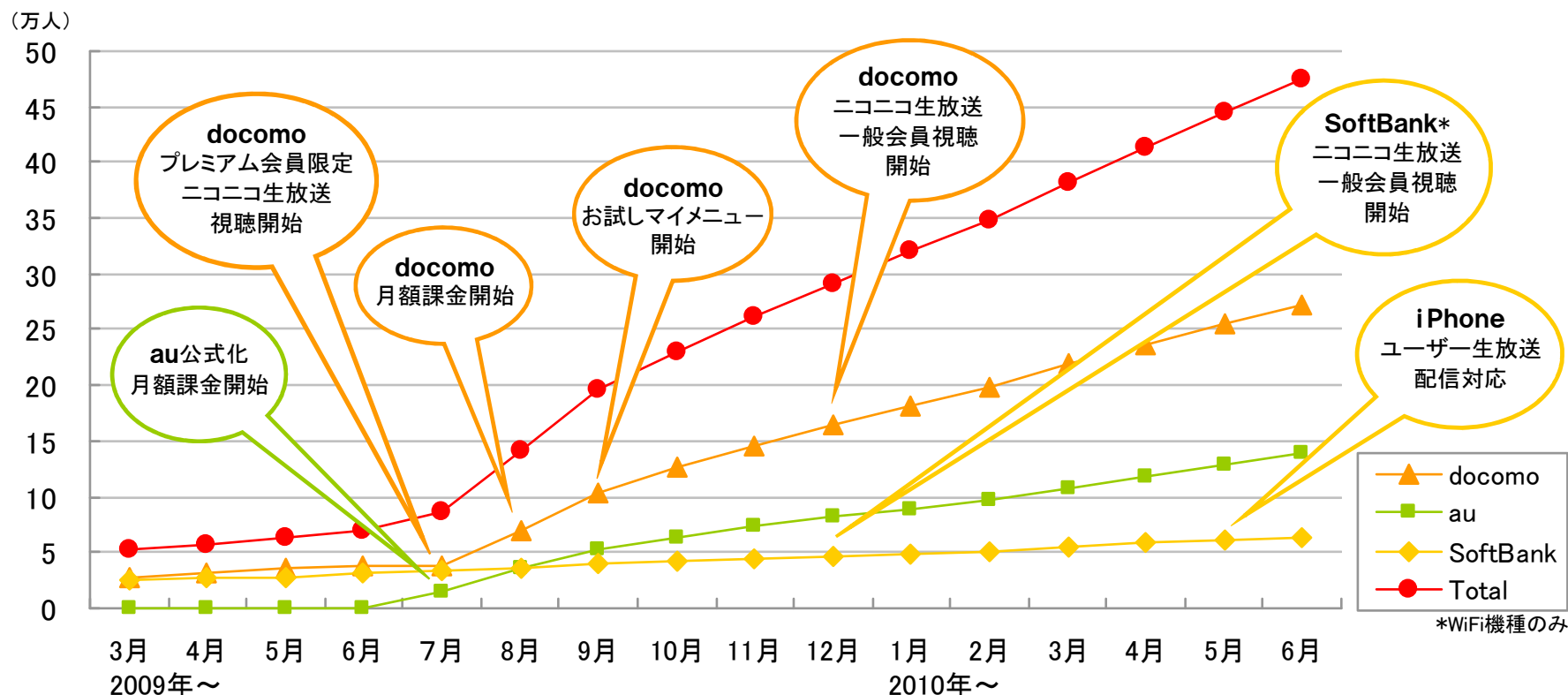
厚生労働省主催、HIV検査普及週間(6/1～7)に向けたHIV予防啓発番組「RED RIBBON SUMMIT 2010」の模様をお届け

プレミアム会員の増加要因② 『ニコニコ動画モバイル』

決済手段の手軽さによりモバイルからのプレミアム会員登録は引き続き順調に推移
プレミアム会員の約6割がニコニコ動画モバイルより登録

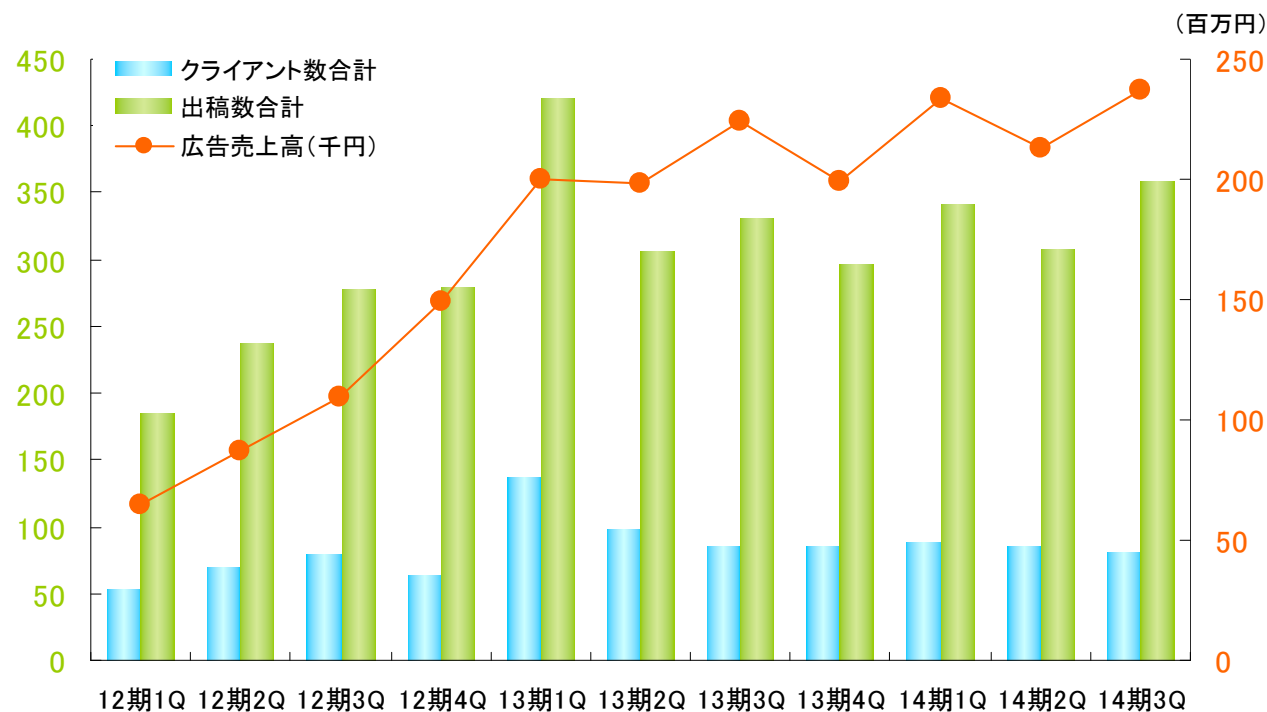
ニコニコ動画モバイル

携帯電話からのプレミアム会員登録の推移



広告収入の動向

売上高推移



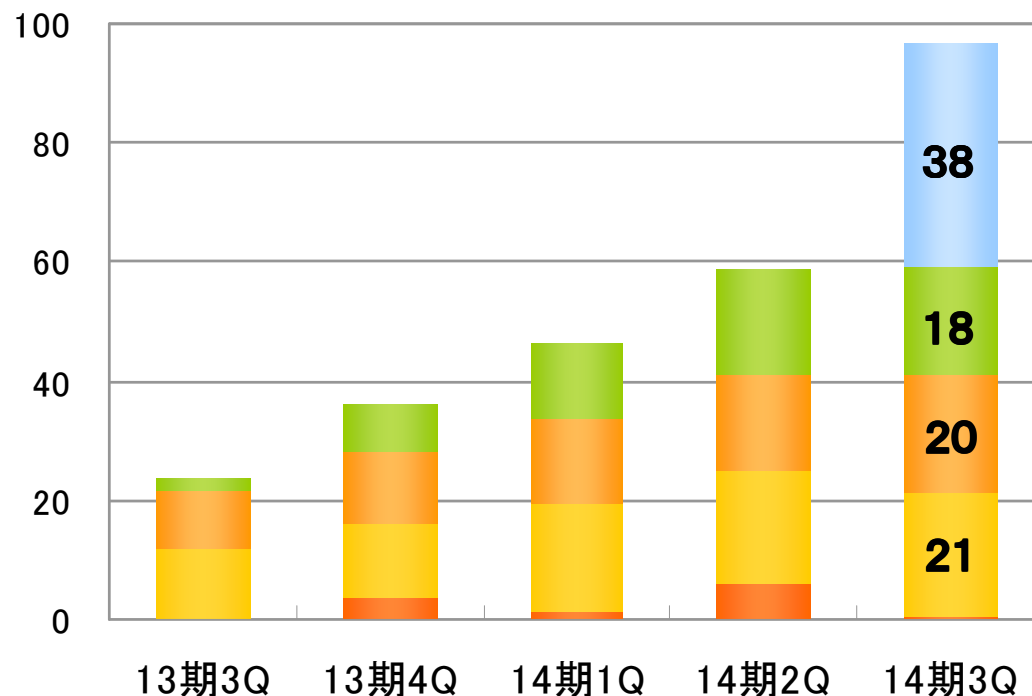
業種別シェア

業 種	13期3Q	14期3Q	
ゲーム	43.5%	39.8%	↓
PC・周辺機器・ソフトウェア	16.3%	16.2%	
映像・音楽・出版	6.4%	3.9%	↓
日用品・玩具	3.4%	3.9%	
化粧品・美容・頭髮	1.8%	6.1%	↑
学校・教育	2.7%	0.8%	
ファッション・アクセサリ	2.7%	5.9%	↑
各種人材サービス	3.6%	1.1%	↓
情報・通信	3.3%	1.1%	
金融・証券・保険	0.6%	2.2%	
WEBサービス	1.5%	2.5%	
旅行・レジャー	9.1%	5.0%	
食品・飲料	3.3%	11.2%	↑
車・バイク	0.6%	0.0%	
不動産・建設	1.2%	0.0%	
その他	0.0%	0.3%	

ニコニコポイントの動向

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
動画再生中に他のユーザと遊ぶことができる『ニコニコ遊園地』のポイント利用は4月30日より随時開始

(百万円)



主なポイント利用サービス

- ニコニコ遊園地 : 50pより
(ゲームアイテムの購入)
- ニコニコチャンネル : 100ptより
(有料動画の購入)
- ニコニ広告 : 100ptより
(応援したい動画の宣伝)
- ユーザー生放送 : 300ptより
(放送枠の予約・延長)
- ニコニコ生放送 : 都度pt設定
(有料ネットライブの視聴)

『ニコニコ遊園地』

人気ゲーム



「僕らのサーガ」

全**13**種類

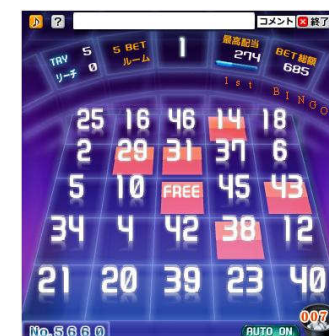
6月末～7月リリースの新ゲーム



「ニコニコ大富豪」



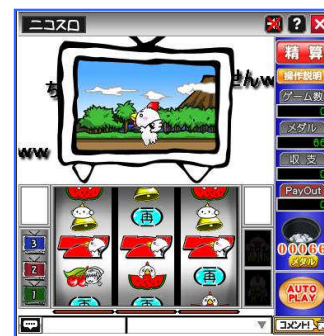
「ニワンゴを探せ」



「ビンゴブレイク」



「遥かなるニコゴルフ」



「ニコスロ」



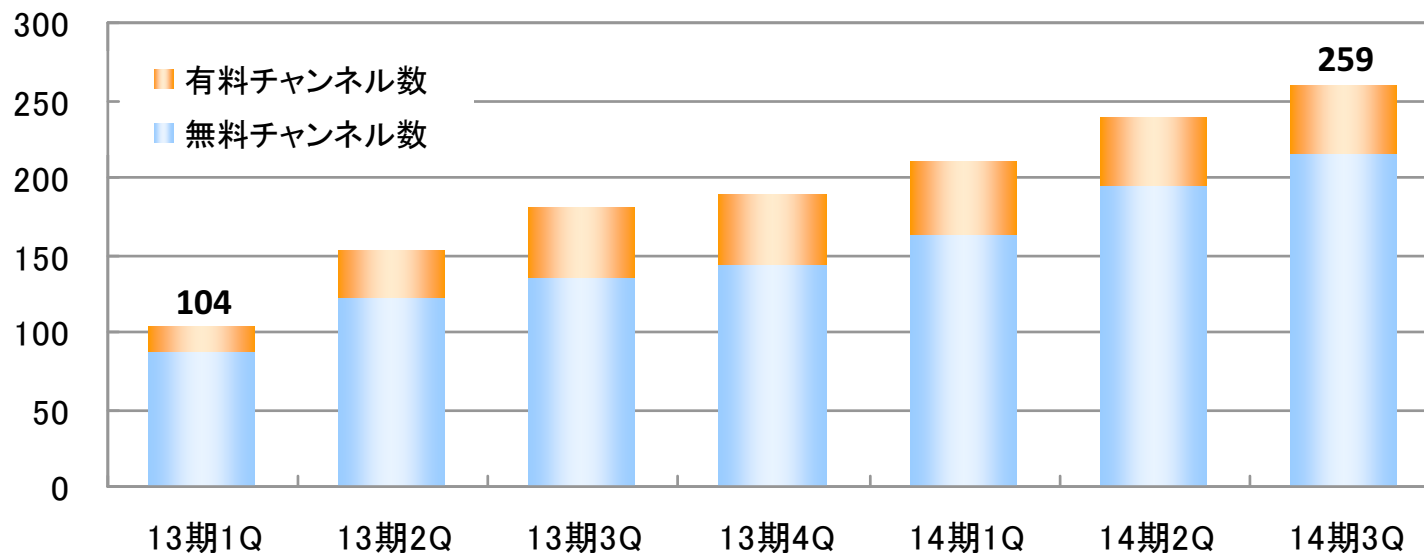
「ぬこぬこダービー」

ニコニコチャンネル

ニコニコ動画をプラットフォームとした外部パートナー提供による公式動画チャンネルで、開設以来順調に増加(全259ch)

通常の動画以外にも、新商品発表の生放送やタイアップキャンペーンなど各社さまざまなプロモーションを展開

チャンネル数の推移



パートナー例

(2010年6月末時点)

各政党、味の素、アディダス、江崎グリコ、NHK、在日米陸軍、松竹芸能、ソニーコンピュータ・エンタテインメント、ソフトバンク、湘南ベルマーレ、CEDEC、タカラトミー、タニタ、TBS、ディスカバリー・ジャパン、手塚プロダクション、テレビ東京、東宝東和、ポニーキャニオン、ホリプロ、よしもとファンダンゴ、ラジオNIKKEI、ワーナーミュージック・ジャパン、楽天イーグルス ……他

今後の予定

ニコニコ大会議 2010-2011

- 2010/8/26 :ニコニコ大会議2010夏
- 2010/10/28 :ニコニコ大会議2010秋
- 2010/12/18~2011/1/30 :全国ツアー(8都市)
- 2011/2/4~5 :ニコニコ大会議2011 2days

ニコミュ(ニコニコミュージカル)

- 2010/12/22~26 :『クリスマスキャロル』(仮)
- 2011/1/7~12 :『ニコニコ大学 音楽研究会』(仮)
- 2011/3/17~27 :『ニコニコニーコ』(仮)



全国ツアー
(8都市+2days)
2009-2010の実績

リアル来場者数

7,625人

ネット来場者数

333,614人

グループ会社一覧

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

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

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/>