





日本エンタープライズ株式会社

第23期 2011年5月期

第3四半期決算説明会 資料

2011年4月11日



	2011年5月期 3Qの概況	2
	2011年5月期の見通し【国内事業】	12
	2011年5月期の見通し【海外事業】	17
	2011年5月期の見通し【業績予想】	21

この資料に記載されている、当社の現在の計画、見通し、戦略などのうち、歴史的事実でないものは、将来の業績に関する見通しです。将来の業績に関する見通しは、将来の営業活動や業績、出来事・状況に関する説明における「確信」、「期待」、「計画」、「戦略」、「見込み」、「予測」、「可能性」やその類義語を用いたものには限定されません。口頭または書面による見通し情報は、広く一般に開示される他の媒体にも含まれる可能性があります。これらの情報は、現在入手可能な情報から得られた当社経営判断にもとづいています。実際の業績は、様々な重要な要素により、これら業績見通しと大きく異なる結果となりうるため、これらの業績見通しのみにも全面的に依拠することは控えるようお願いいたします。

「docomo」、「デコメール」、「デコメ」は、株式会社エヌ・ティ・ティ・ドコモの商標または登録商標です。

「au」、「EZweb」は、KDDI株式会社の商標または登録商標です。

「Yahoo!」は、米国Yahoo! Inc.の商標または登録商標です。

「SoftBank」は、ソフトバンクモバイル株式会社の商標または登録商標です。

「着うた」は、株式会社ソニー・ミュージックエンタテインメントの商標または登録商標です。

「Flash」は、Adobe Systems Incorporated(アドビシステムズ社)の米国ならびに他の国々における商標または登録商標です。

「iPhone」、「iPad」、「iPod」、「App Store」は、米国および他国のApple Inc.の商標または登録商標です。

「Android」は、Google Inc.の商標または登録商標です。

「QRコード」は、株式会社デンソーウェーブの登録商標です。

書類中には必ずしも商標表示(®、TM)を付記しておりません。



2011年5月期 3Qの概況

**コンテンツ
サービス**

- ソーシャルアプリをリリース
イベント★デコメ (GREE)
ケータイ王子 (Mobage)
デコメつくる! (GREE)
- ケータイ書店Booker'sの事業引継ぎ(共同運営)

ソリューション

- 「店頭アフィリエイト」事業の拡大
- スマートフォン向け対応の提案強化

海外

- 中国:電子コミックストア「漫魚」をオープン
- 中国:日本の電子コミックを配信(ハーレクインコミックス、学生漫画)
- インド:ボリウッド関連アプリ『Bollywood on the GO』配信

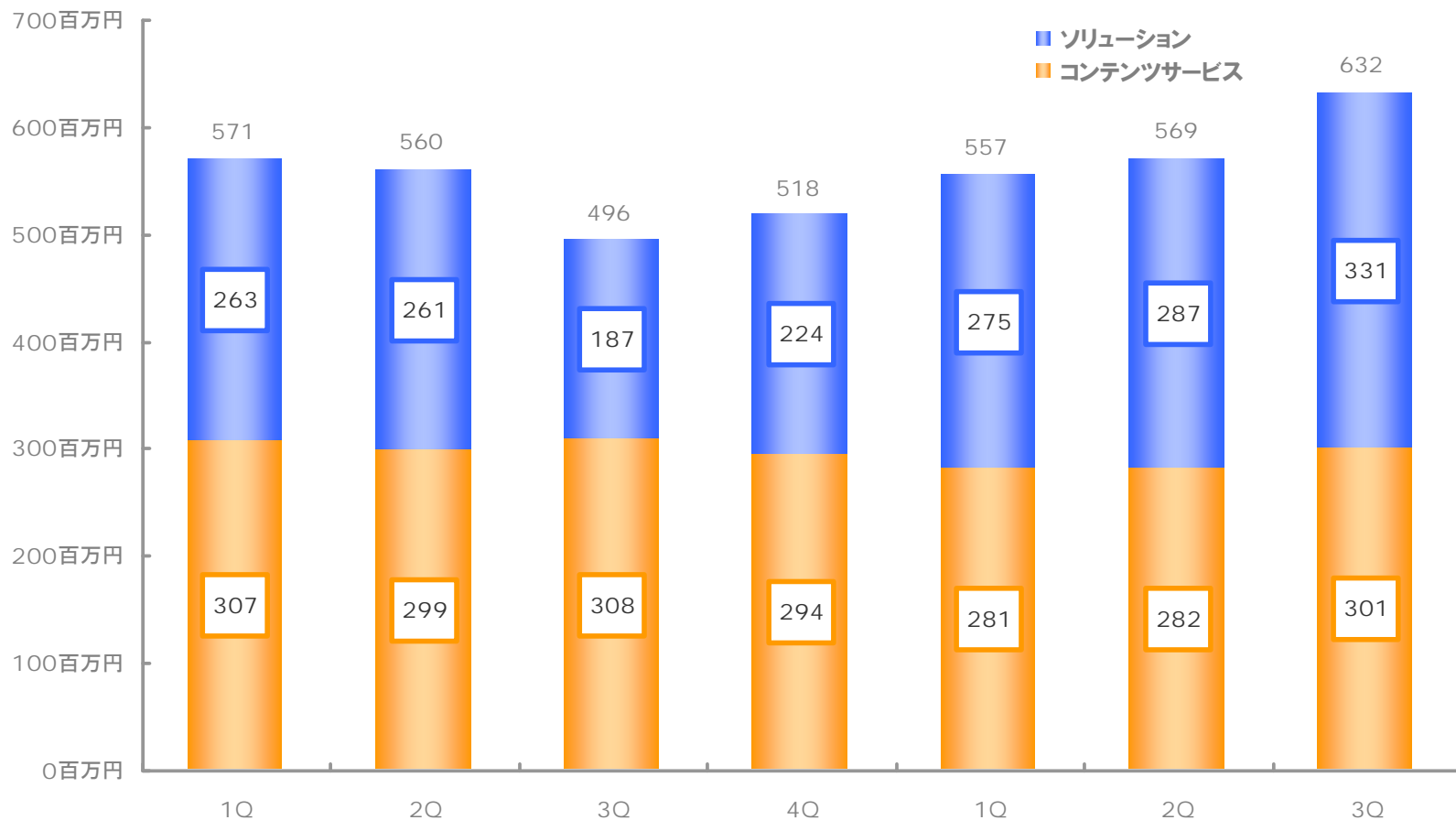
連結損益計算書の概況

(単位:百万円)

	FY2010 (6~2月)	FY2011 (6~2月)	前年同期比	
			増減額	増減率
コンテンツサービス	916	864	▲51	▲5.6%
ソリューション	712	894	181	25.5%
売上高	1,628	1,759	130	8.0%
売上原価	639	735	95	14.9%
%	39.3%	41.8%		
売上総利益	988	1,023	34	3.5%
%	60.7%	58.2%		
販売費及び一般管理費	888	829	▲58	▲6.6%
%	54.5%	47.2%		
営業利益	100	194	93	92.9%
%	6.2%	11.0%		
営業外収益	18	17	▲1	▲5.3%
%	1.2%	1.0%		
営業外費用	5	0	▲4	▲84.7%
%	0.3%	0.0%		
経常利益	114	211	96	84.9%
%	7.0%	12.0%		
特別利益	3	4	1	58.2%
%	0.2%	0.3%		
特別損失	0	5	5	1968.8%
%	0.0%	0.3%		
当期純利益	46	108	61	134.0%
%	2.8%	6.1%		

※ 2011年5月期のセグメント区分変更に伴い、2010年5月期の売上高内訳(コンテンツ、ソリューション)を組み替えております。

四半期別推移【売上高】

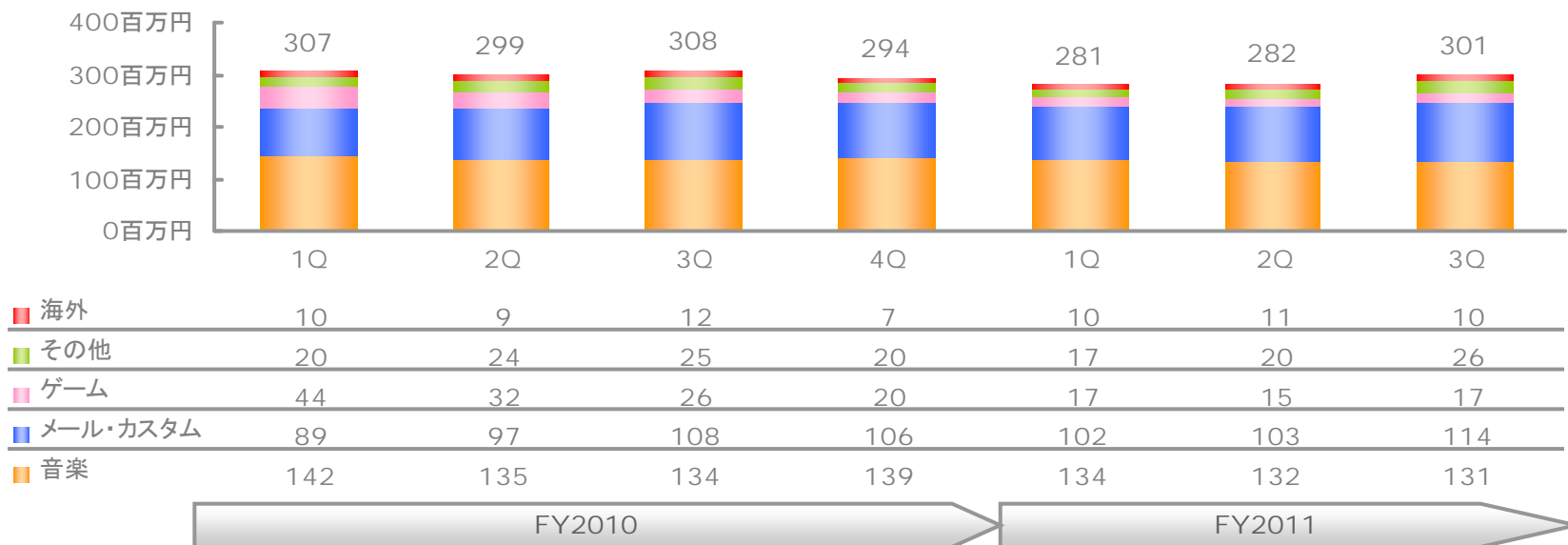


《構成比》

	FY2010				FY2011		
ソリューション	46%	47%	38%	43%	49%	50%	52%
コンテンツサービス	54%	53%	62%	57%	51%	50%	48%

※ 2011年5月期のセグメント区分変更に伴い、2010年5月期の売上高内訳(コンテンツ、ソリューション)を組み替えております。

ジャンル別 売上高推移

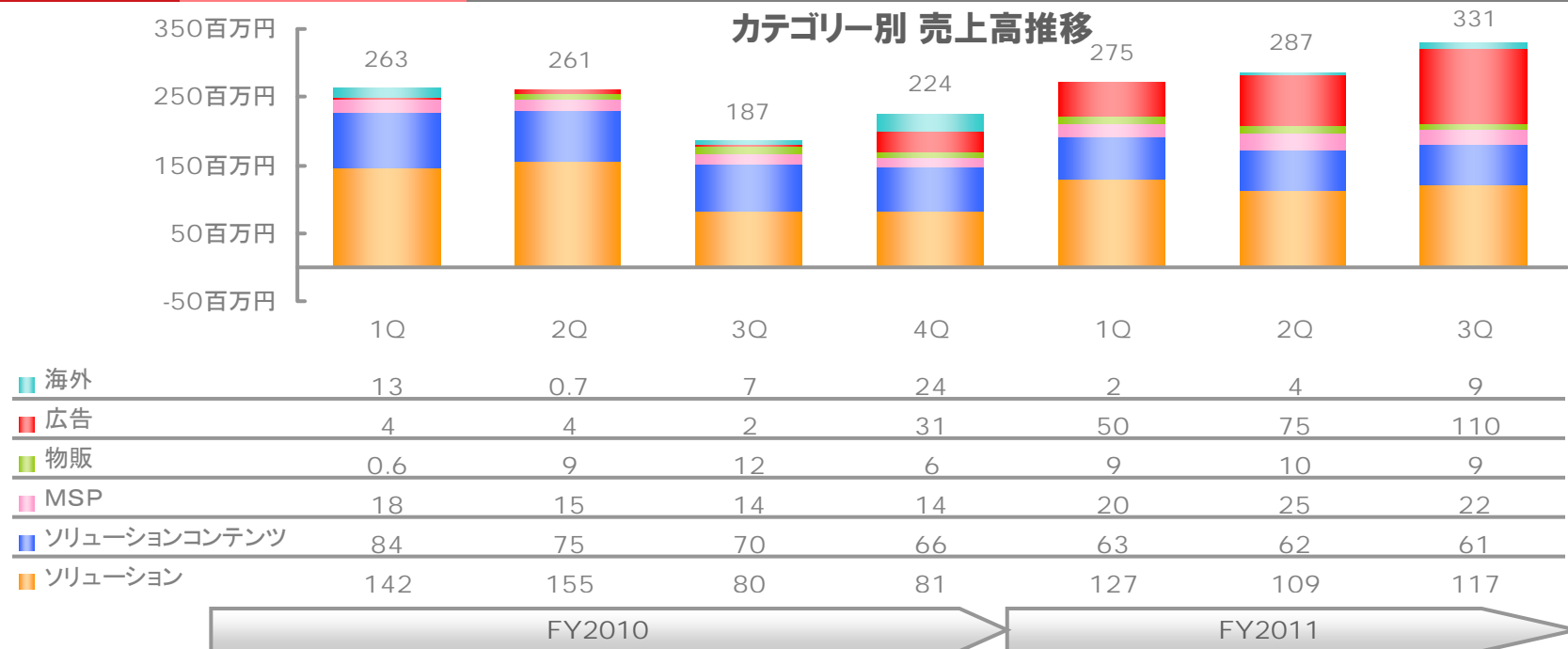


(単位:百万円)

	FY2010 (6~2月)	FY2011 (6~2月)	前年同期比	
			増減額	増減率
音楽	413	398	▲15	▲3.7%
メール・カスタム	296	319	23	8.0%
ゲーム	103	50	▲53	▲51.4%
海外	32	32	0	0.3%
その他	70	64	▲6	▲9.2%
コンテンツ合計	916	864	▲51	▲5.6%

※ 2011年5月期のセグメント区分変更に伴い、2010年5月期の売上高内訳(コンテンツ、ソリューション)を組み替えております。

四半期別推移／前年同期比【売上高:ソリューション】

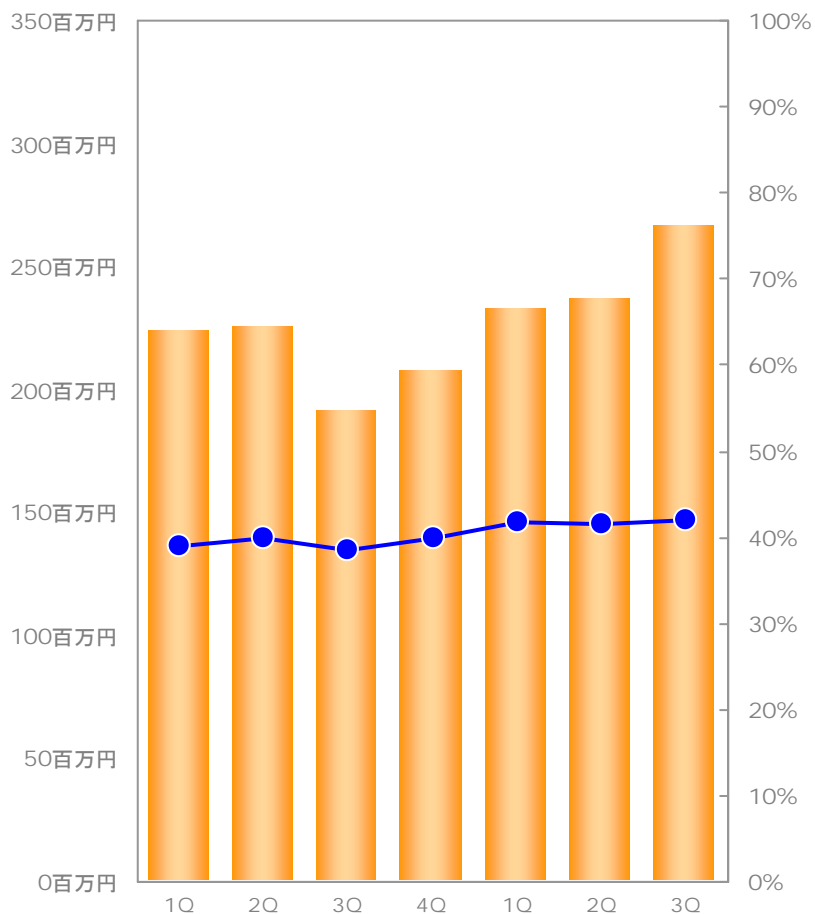


(単位:百万円)

	FY2010 (6~2月)	FY2011 (6~2月)	前年同期比	
			増減額	増減率
ソリューション	378	355	▲23	▲6.2%
ソリューションコンテンツ	230	187	▲42	▲18.5%
広告	11	236	225	2028.3%
MSP	47	68	20	43.0%
物販	22	29	6	26.9%
海外	21	17	▲4	▲20.6%
ソリューション合計	712	894	181	25.5%

※ 2011年5月期のセグメント区分変更に伴い、2010年5月期の売上高内訳(コンテンツ、ソリューション)を組み替えております。

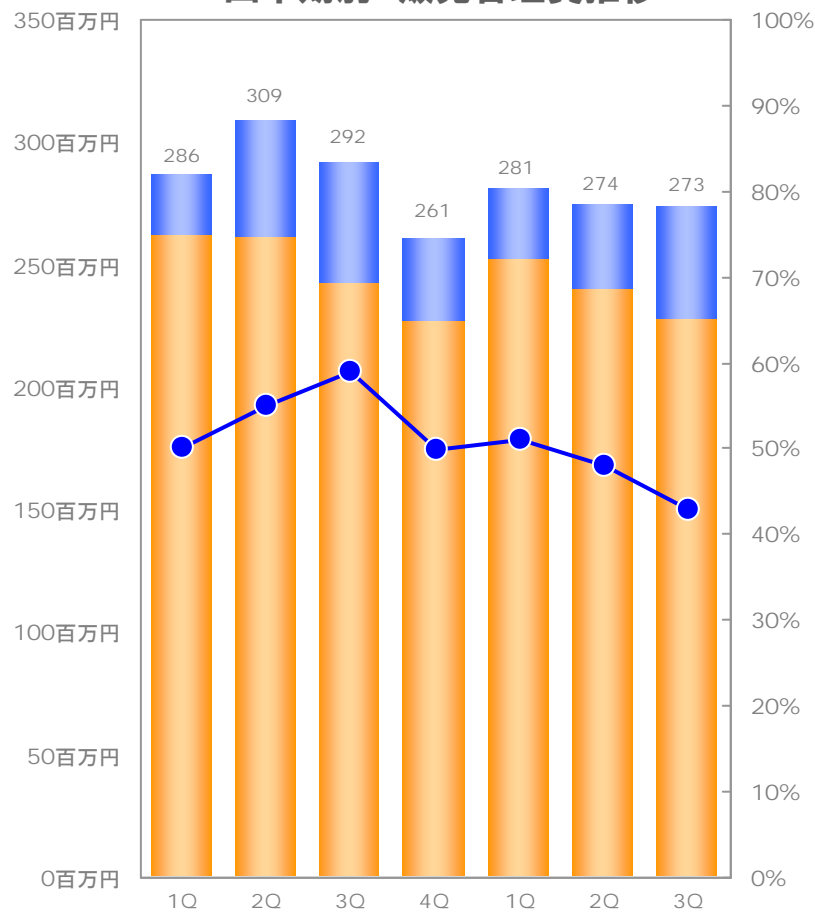
四半期別 売上原価推移



売上原価	223	225	191	207	232	236	266
売上原価率	39%	40%	39%	40%	42%	42%	42%

FY2010 → FY2011

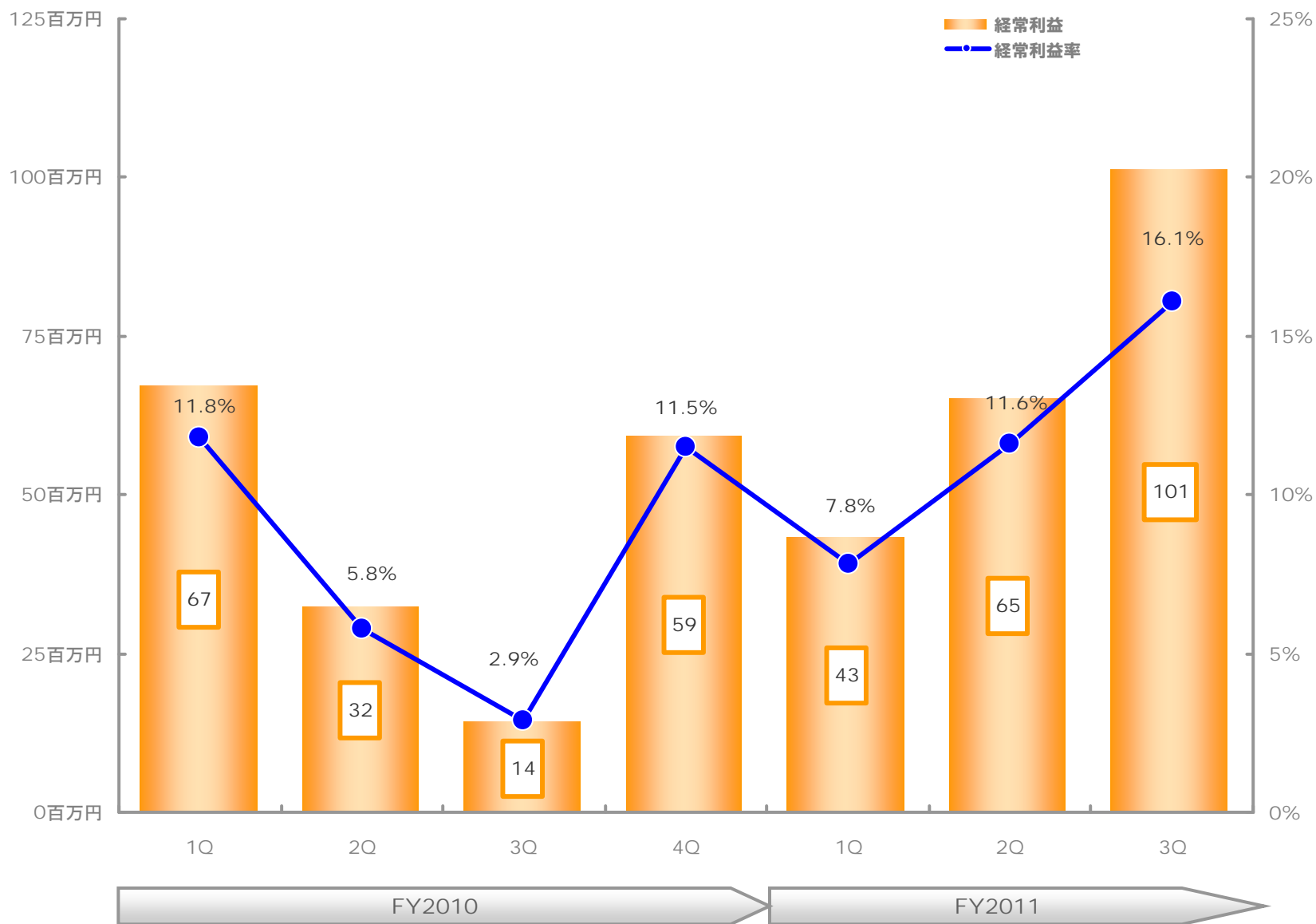
四半期別 販売管理費推移



広告宣伝費	24	47	49	33	29	34	45
その他	262	261	242	227	252	240	228
販売管理費率	50%	55%	59%	50%	51%	48%	43%

FY2010 → FY2011

四半期別推移【經常利益】



貸借対照表の概況

(単位:百万円)

	FY2010 (2010年5月末)		FY2011 (2011年2月末)		増減額	主な増減要因
	金額	構成比	金額	構成比		
流動資産	2,250	74.6%	2,695	84.8%	445	長期預金からの振替による増加
固定資産	767	25.4%	482	15.2%	▲284	長期預金の振替による減少
資産合計	3,017	100.0%	3,178	100.0%	160	
流動負債	226	7.5%	301	9.5%	74	
固定負債	7	0.2%	17	0.5%	9	
負債合計	233	7.8%	318	10.0%	84	
資本金	595	19.8%	595	18.8%	—	
資本剰余金	473	15.7%	473	14.9%	—	
利益剰余金	1,693	56.1%	1,770	55.7%	77	
株主資本合計	2,762	91.6%	2,840	89.4%	77	
評価・換算差額等	17	0.6%	15	0.5%	▲1	
新株予約権	2	0.1%	2	0.1%	▲0	
少数株主持分	1	0.0%	1	0.0%	0	
純資産合計	2,783	92.3%	2,859	90.0%	76	
負債・純資産合計	3,017	100.0%	3,178	100.0%	160	

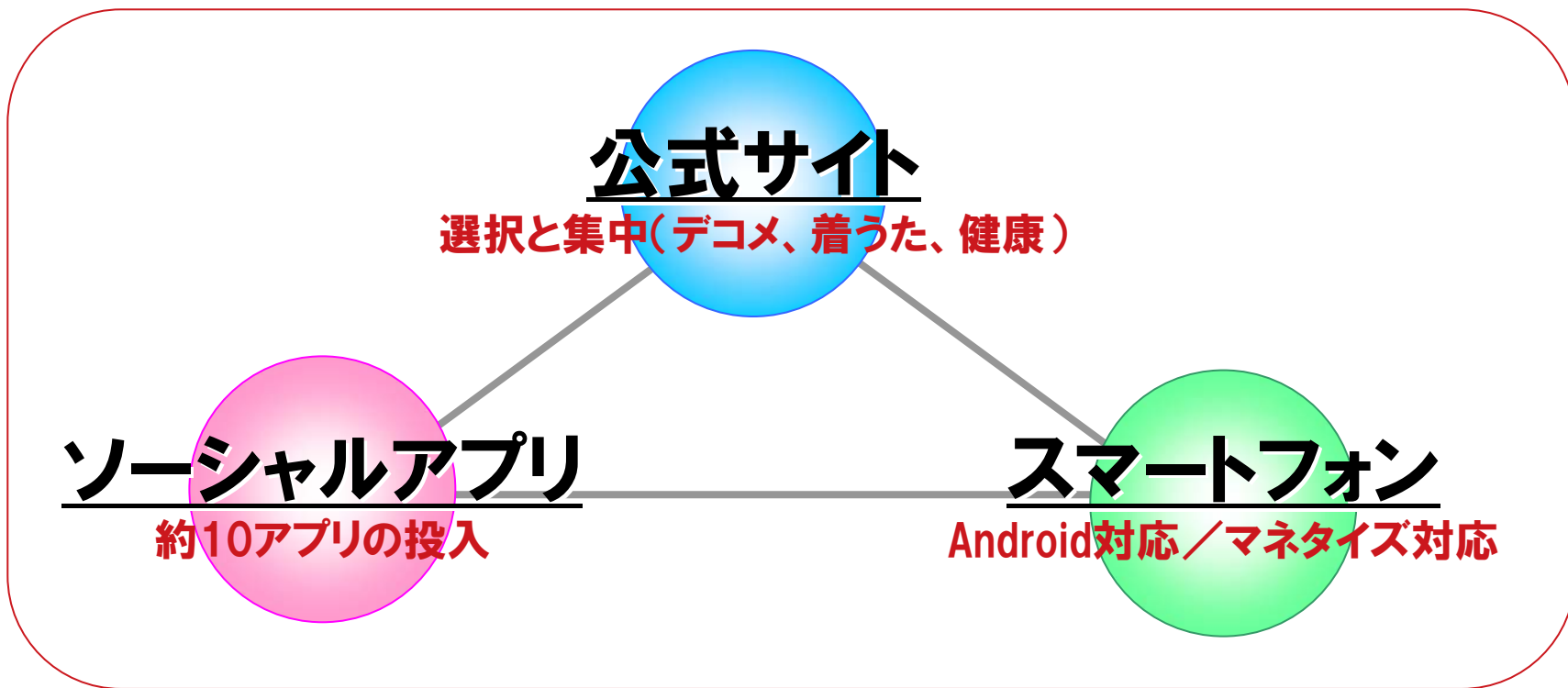
(単位:百万円)

金額	FY2010 (6~2月)	FY2011 (6~2月)	主な内容
営業活動による キャッシュ・フロー	69	155	税金等調整前四半期純利益 210百万円 減価償却費 38百万円 仕入債務の増加額 46百万円 売上債権の増加額 ▲65百万円 法人税等の支払額 ▲105百万円
投資活動による キャッシュ・フロー	118	▲357	定期預金の預入による支出 ▲1,000百万円 定期預金の払戻による収入 219百万円 長期預金の払戻による収入 500百万円 子会社株式の取得による支出 ▲73百万円
財務活動による キャッシュ・フロー	▲47	▲32	配当金の支払 ▲29百万円
現金及び 現金同等物の増減	139	▲235	
現金及び 現金同等物の期末残高	1,054	917	



2011年5月期の見通し

【国内事業】



スマートフォン端末の普及※

※2015年度には、スマートフォン契約数が、フィーチャーフォン契約数を逆転する予測

LTE※のサービス開始

※次世代携帯(3.9世代)
2014年度には、カバー率
96%(KDDI)、70%(docomo)

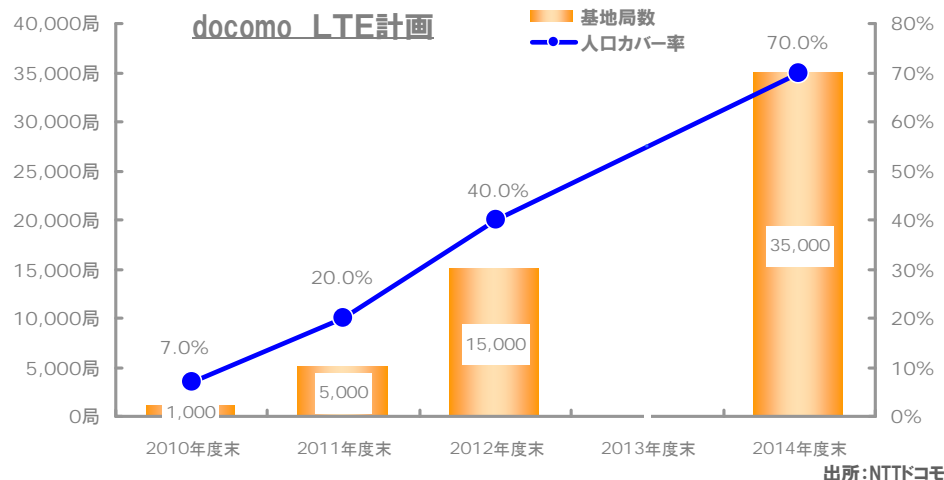
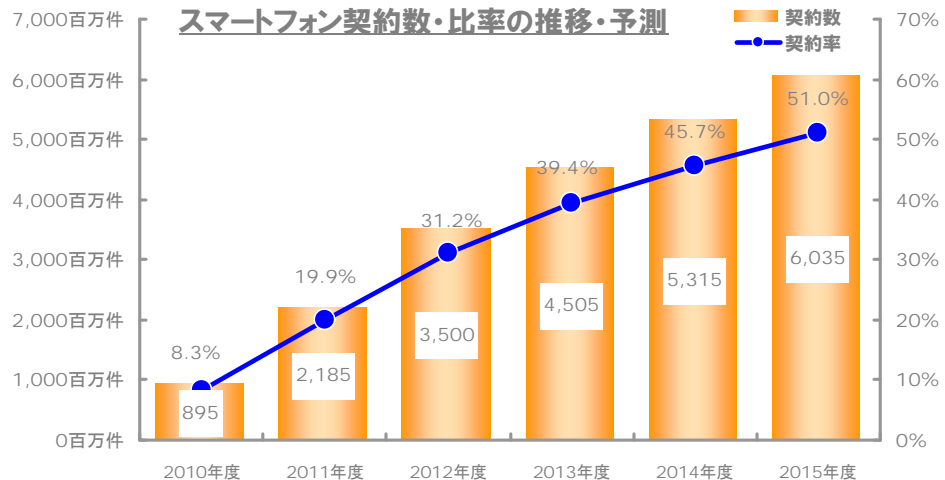
SIMロック※解除開始

※携帯電話会社が、SIMカード(ICカード)にロックをかけて、特定の携帯電話会社しか利用できないよう制限をかけている

テザリング※の解禁

※スマートフォン端末をモデム化することでインターネットへ常時接続

モバイルクラウド時代へ



**お客様の变化(意識・流通・消費)に対応
スマートフォンに最適化したサービスの提供**

タッチポイントの拡大

コンテンツ集客力の強化
広告拡大

携帯販売代理店(携帯ショップ)との協業
共通ポイントプログラムをはじめとした
プラットフォームへの参画

サイト運営・コンテンツ制作等
ランニング業務で安定化
シェアモデルの案件獲得

企業向け企画・開発

継続収益モデルの確立

サイトの運営・制作で安定化

新しい軸の確立

スマートフォン対応

【広告】 店頭アフィリエイト の獲得件数の拡大

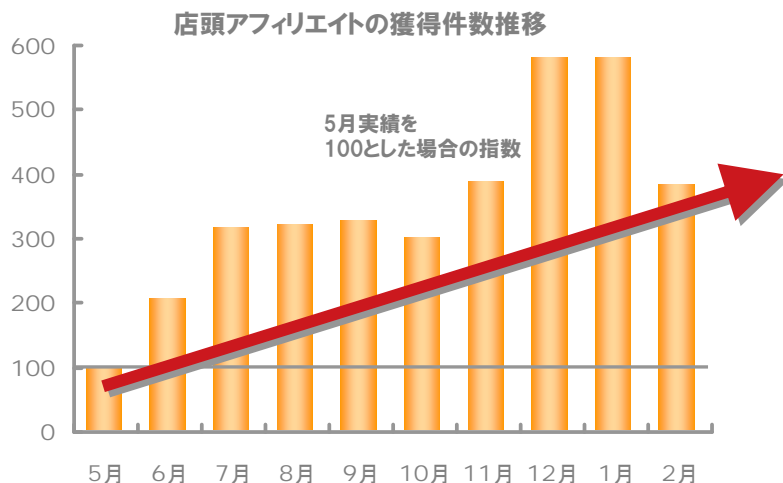


3Q:年末商戦に合わせて拡大
4Q:春商戦に合わせて拡大へ

来期に向けて...

携帯ショップの顧客との タッチポイントをさらに拡大

- 新端末の対応
- 取扱商材の拡大



【ソリューション／ソリューションコンテンツ】 スマートフォン向け対応強化



企業のスマートフォンを活用した
販促・マーケティング展開が活発

↓
企業ニーズに応えるソリューション
提案を強化



2011年5月期の見通し

【海外事業】

電子書籍事業

中国

配信(中国向け)・・・有料課金の確立
制作(中国向け、日本向け)
漫画家新媒体連盟を通じた
コミックコンテンツ流通の活性化

携帯通信キャリアとの
強固な関係を構築

携帯通信キャリアとの連携

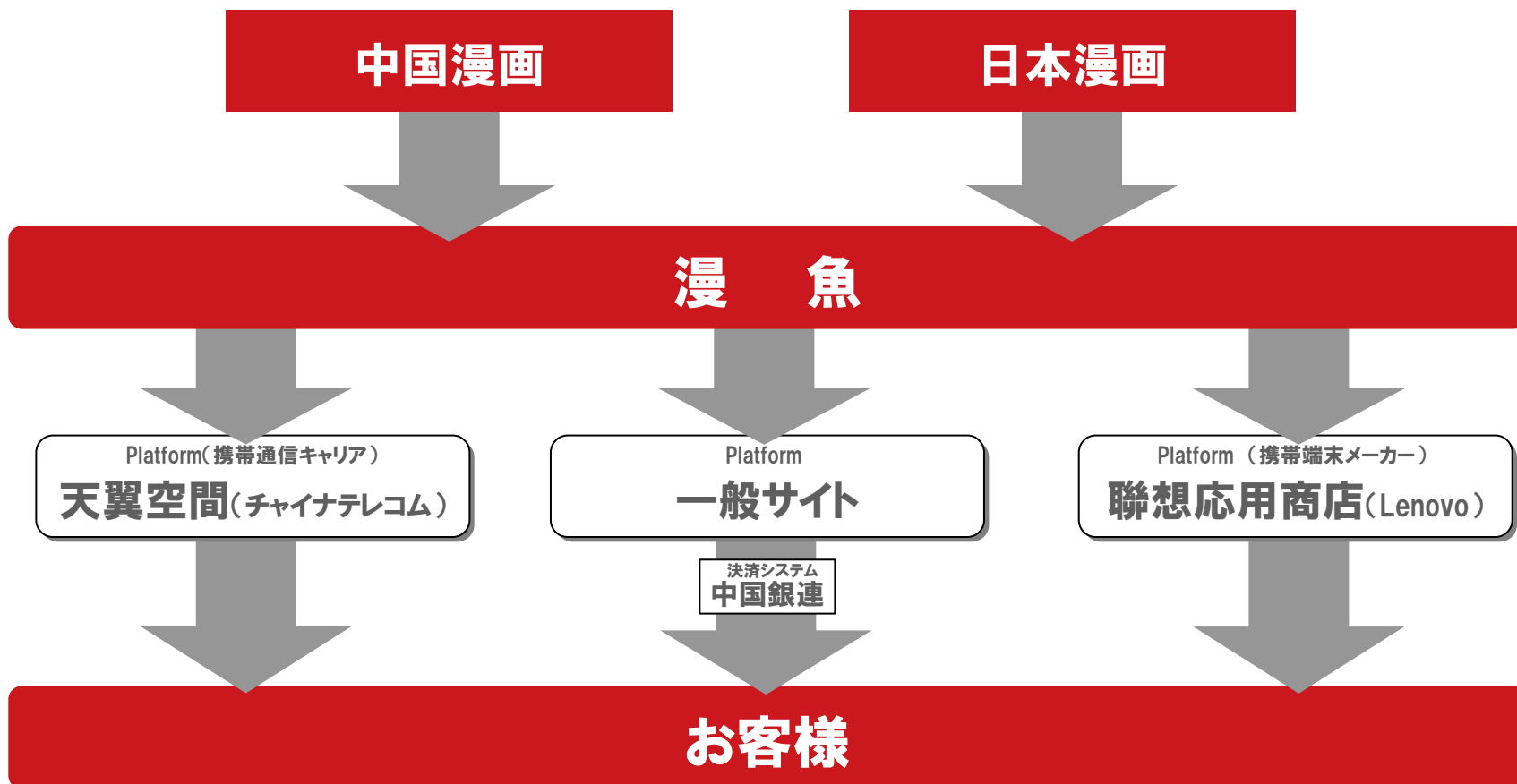
中国・インド

中国、インドに進出する
日本企業をサポート

海外進出支援事業

中国・インド

中国モバイル向け電子コミックストア『漫魚』

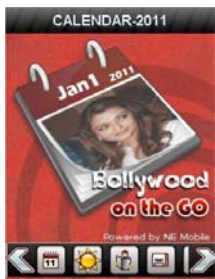


コミックコンテンツ流通を活性化 → 配信先を増加
コミック配信数を増加

MOBILE SERVICES インド子会社「NEモバイル」

コンテンツ

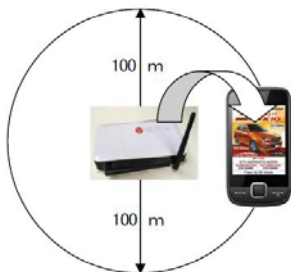
『Bollywood on the GO』



無料アプリ(広告収入)を強化
新アプリ投入

ソリューション

『BTAD※ (Bluetooth Advertisement) 』



技術力・ノウハウを活用し、
企業向けソリューションを展開

※携帯電話向けに、アニメーションを使った広告、ディスカウントクーポン、無料壁紙など、Bluetoothを活用して配信を行い、企業の販促支援を行うソリューションサービス。

コンテンツサービス・ソリューションの2本柱で展開



2011年5月期の見通し

【業績予想】

(単位:百万円)

	FY2011(予)			備 考
	金 額	前期比	3Q進捗率	
コンテンツサービス	1,180	▲2.5%	73.3%	公式サイトを維持しながら、新たな成長市場として期待されるソーシャルアプリ・スマートフォン市場でのマネタイズ化を図る
ソリューション	1,170	24.8%	76.4%	店頭アフィリエイト&お客様とのタッチポイントを拡大、スマートフォン向け対応を強化し、増収を図る
売上高	2,350	9.4%	74.9%	
営業利益	270	78.9%	71.9%	売上高の拡大、コスト効率の向上により増益を図る
..... %	11.5%			
経常利益	280	61.1%	75.4%	
..... %	11.9%			
当期純利益	175	124.7%	61.8%	
..... %	7.4%			

※ 2011年5月期のセグメント区分変更に伴い、2010年5月期の売上高内訳(コンテンツ、ソリューション)を組み替えております。

1株当たり年間配当:100円

**日本エンタープライズグループは
モバイルソリューションカンパニーとして
お客様満足度No. 1を目指します**