





日本エンタープライズ株式会社

第24期 2012年5月期

第3四半期決算説明会 資料

2012年4月3日



	2012年5月期の決算概況 【第3四半期】	2
	2012年5月期の事業概況 【国内事業】	12
	2012年5月期の事業概況 【海外事業】	20
	2012年5月期の見通し 【業績予想】	24

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。

「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。

「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。

書類中には必ずしも商標表示(®、TM)を付記していません。



フィーチャーフォン

日本で最も普及している従来型携帯電話。
ガラバゴスケータイ(ガラケー)とも呼ばれる。



スマートフォン

フィーチャーフォンに携帯情報端末(PDA)機能が
付加した高性能携帯電話。



2012年5月期の決算概況

【第3四半期】

**コンテンツ
サービス事業**

- スマートフォン対応
スマートフォン向け月額課金サイトの会員獲得
携帯通信キャリアの施策対応
無料アプリの利用者拡大

**ソリューション
事業**

- スマートフォン対応
スマートフォン向けアプリ・サイトの制作
- 携帯電話販売代理店との協業強化
店頭アフィリエイト※展開
来店顧客の囲い込み施策支援強化

海外

- 中国
中国軽工業出版社グループと連携しながら
電子コミック配信事業の推進
- インド
MAGNA社との業務提携による電子書籍アプリ
「iSTARDUST」をサービス開始

その他

- 交通情報サービス株式会社(以下、ATIS)を子会社化

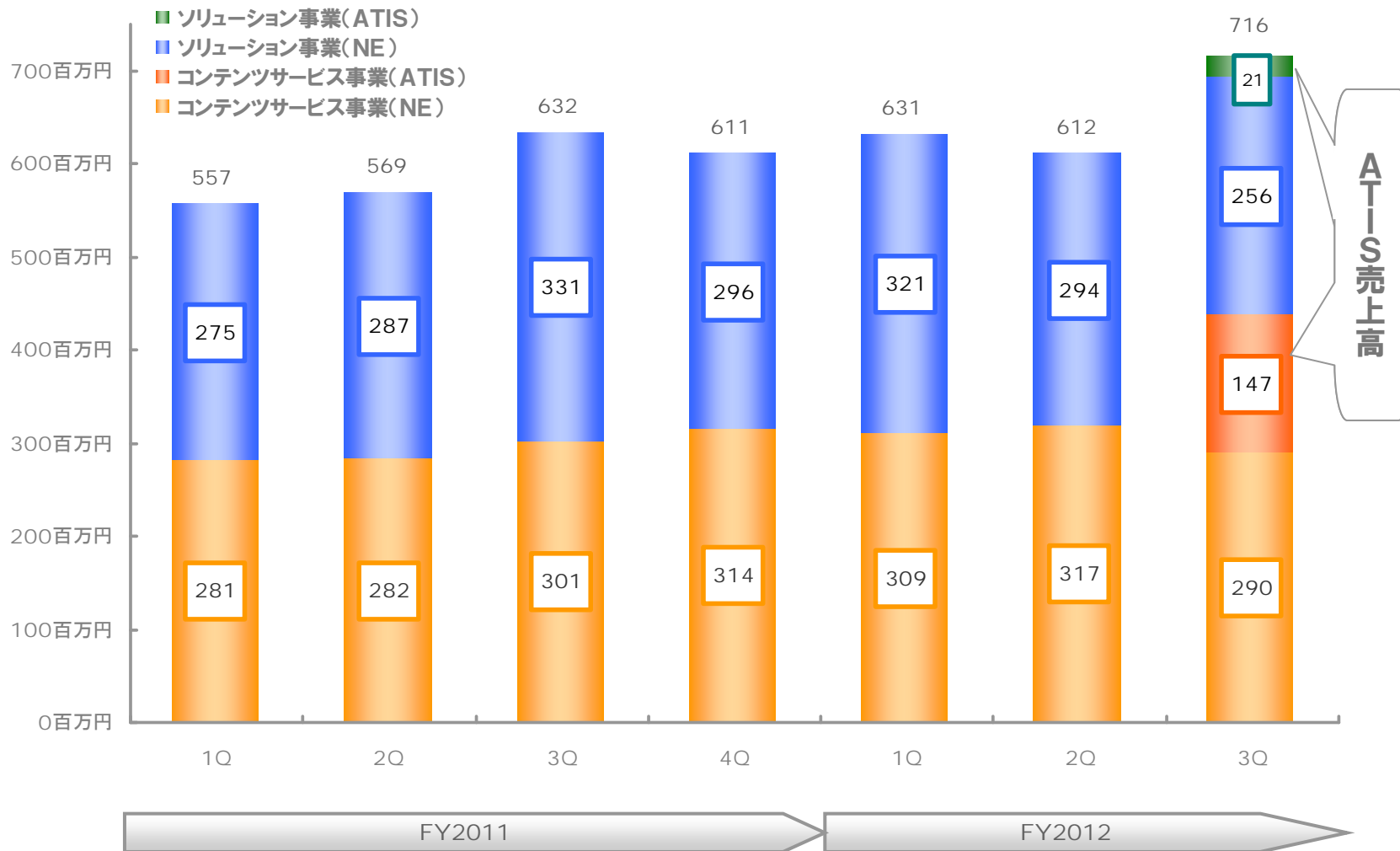
※携帯電話販売代理店との協業による成功報酬型コンテンツ販売(リアルアフィリエイト)

連結損益計算書の概況

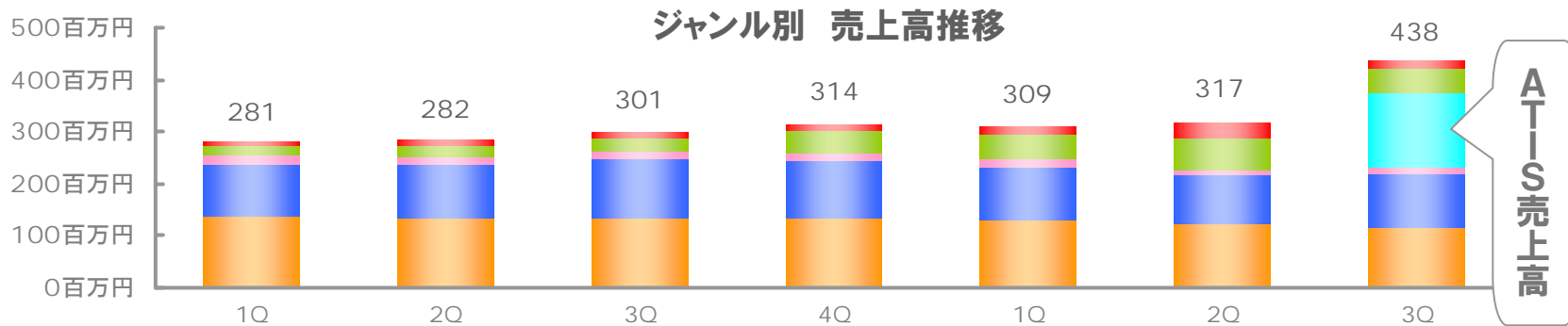
(単位:百万円)

	FY2011 (6~2月)	FY2012 (6~2月)	前年同期比	
			増減額	増減率
コンテンツサービス事業	864	1,065	200	23.2%
ソリューション事業	894	894	0	0.0%
売上高	1,759	1,960	201	11.4%
売上原価	735	844	109	14.9%
%	41.8%	43.1%		
売上総利益	1,023	1,115	91	9.0%
%	58.2%	56.9%		
販売費及び一般管理費	829	917	87	10.6%
%	47.2%	46.8%		
営業利益	194	198	4	2.2%
%	11.0%	10.1%		
営業外収益	17	14	▲3	▲17.6%
%	1.0%	0.8%		
営業外費用	0	0	▲0	▲57.7%
%	0.0%	0.0%		
経常利益	211	212	1	0.7%
%	12.0%	10.2%		
特別利益	4	23	18	386.9%
%	0.3%	1.2%		
特別損失	5	1	▲4	▲79.3%
%	0.3%	0.1%		
四半期純利益	108	127	19	17.7%
%	6.1%	6.5%		

ATISの連結計上による「コンテンツサービス事業」の伸長



ATIS「交通情報」拡大／フィーチャーフォン減少／スマートフォン増加効果は4Qへ



海外	10	11	10	11	13	30	13
その他	17	20	26	46	50	61	48
交通情報	-	-	-	-	-	-	147
ゲーム	17	15	17	15	15	11	10
メール・カスタム	102	103	114	110	103	93	105
音楽	134	132	131	131	127	120	112

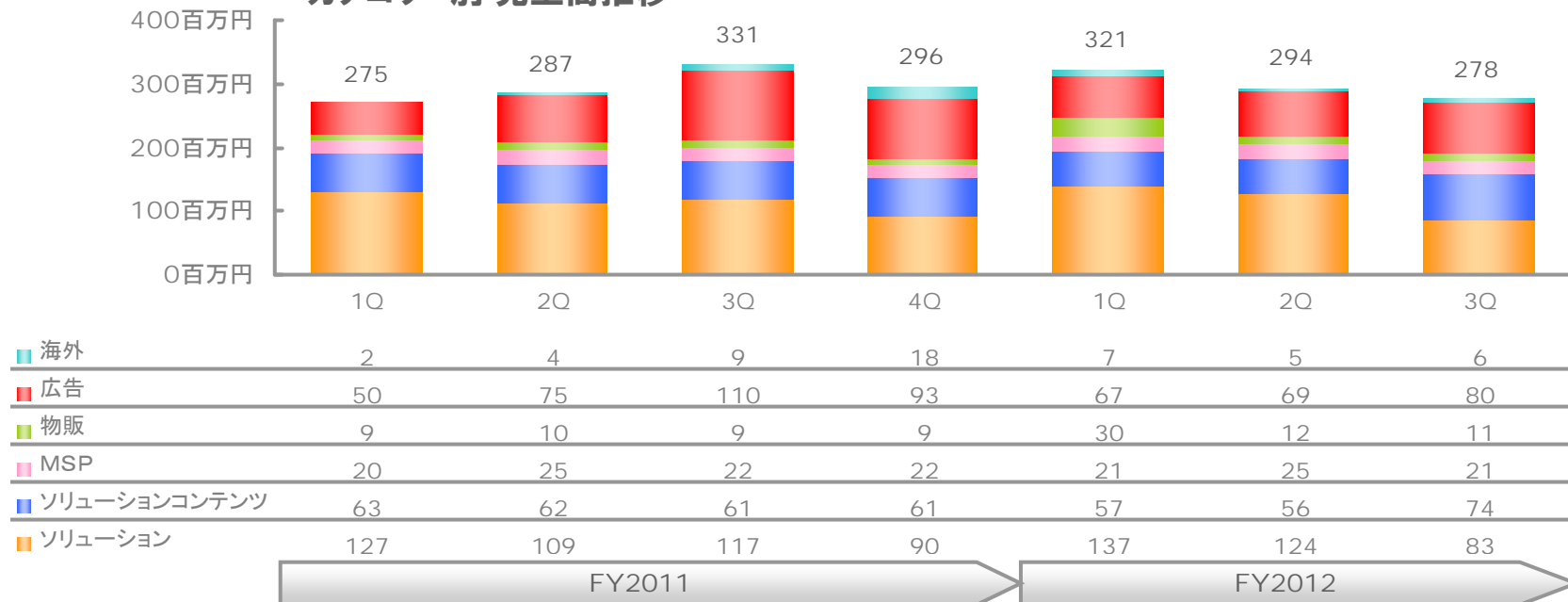


(単位:百万円)

		FY2011 (6~2月)	FY2012 (6~2月)	前年同期比	
				増減額	増減率
ソリューション事業	海外	32	57	25	77.5%
	その他	64	160	96	151.1%
	交通情報	-	147	147	-
	ゲーム	50	37	▲13	▲26.5%
	メール・カスタム	319	302	▲17	▲5.5%
	音楽	398	360	▲37	▲9.5%
	ソリューション事業	864	1,065	200	23.2%

「物販」の増収、「広告」の減収(前年同期比)

カテゴリー別 売上高推移

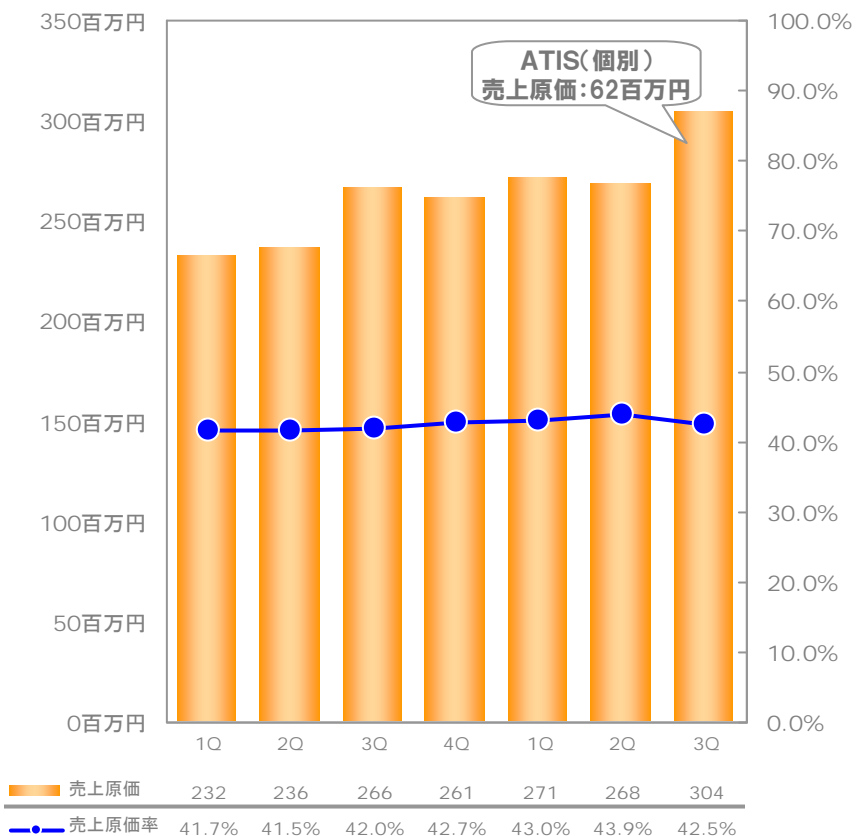


(単位:百万円)

		FY2011 (6~2月)	FY2012 (6~2月)	前年同期比	
				増減額	増減率
ソリューション事業	海外	17	18	1	9.6%
	広告	236	217	▲19	▲8.2%
	物販	29	54	25	89.1%
	MSP	68	68	0	0.5%
	ソリューションコンテンツ	187	189	1	0.7%
	ソリューション	355	345	▲9	▲2.6%
	ソリューション事業	894	894	0	0.0%

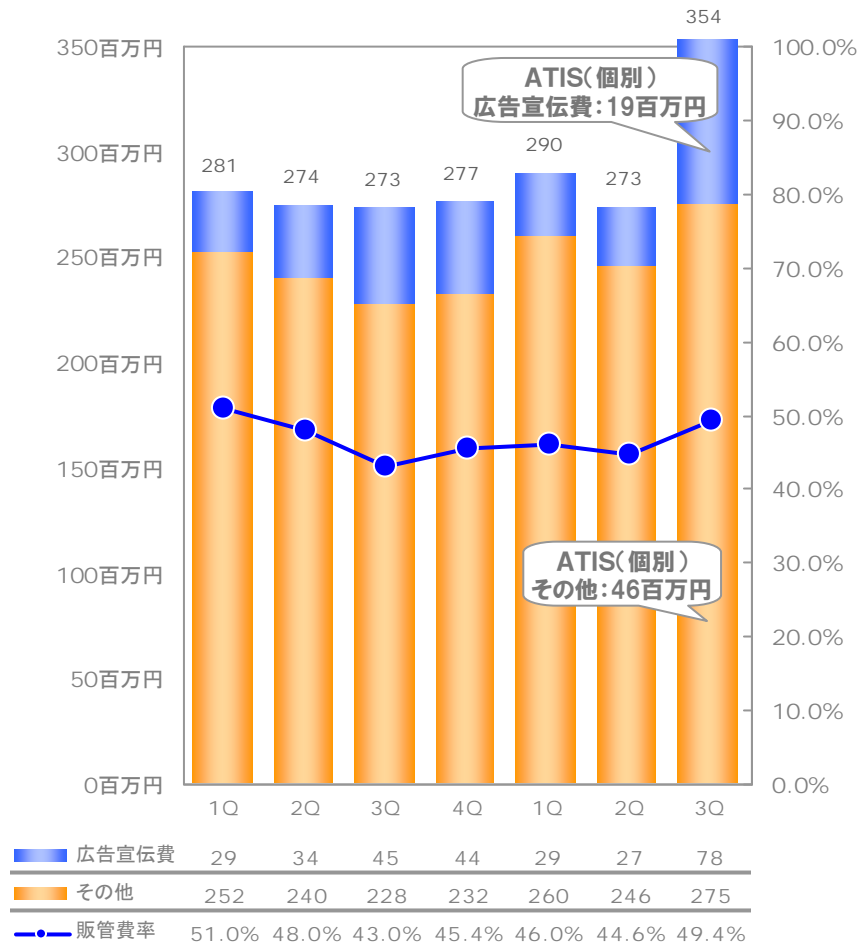
ATISの連結計上による費用増加 / スマートフォンの会員獲得費用(広告宣伝費)の増加

四半期別 売上原価推移



FY2011 → FY2012

四半期別 販売費及び一般管理費推移



FY2011 → FY2012

スマートフォンの会員獲得(広告宣伝)を積極的に実施



ATISの連結計上による増収／スマートフォン会員獲得(広告宣伝)を積極的に実施

■ 2011年5月期 (6~2月)

	コンテンツ サービス事業	ソリューション 事業	計	調整額※	合計
売上高					
外部顧客への売上高	864	894	1,759	—	1,759
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	13	13	▲13	—
計	864	907	1,772	▲13	1,772
セグメント利益※	313	255	568	▲374	194
%	36.2%	28.1%	32.1%	—	11.0%

■ 2012年5月期 (6~2月)

	コンテンツ サービス事業	ソリューション 事業	計	調整額※	合計
売上高					
外部顧客への売上高	1,065	894	1,960	—	1,960
セグメント間の内部売上高又は振替高	—	23	23	▲23	—
計	1,065	918	1,984	▲23	1,960
セグメント利益※	351	229	580	▲382	198
%	33.0%	24.9%	29.3%	—	10.0%

※セグメント利益の調整額の主なものは、各事業セグメントに帰属しない管理部門等の一般管理費です。

※セグメント利益は、2012年5月期より営業利益の数値を使用しているため、2011年5月期についても、営業利益の数値で表示しております。

ATISの連結計上による資産の増加

(単位:百万円)

	FY2011 (2011年5月末)		FY2012 (2012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	2,814	86.9%	2,594	70.2%	▲220	ATISの株式追加取得に伴う現金及び預金の減少
固定資産	424	13.1%	1,102	29.8%	677	ATISののれん、ソフトウェア及び長期預金の増加
資産合計	3,239	100.0%	3,696	100.0%	456	
流動負債	320	9.9%	272	7.4%	▲47	未払い法人税等の減少
固定負債	8	0.2%	17	0.5%	9	
負債合計	328	10.1%	290	7.9%	▲38	
資本金	595	18.4%	595	16.1%	—	
資本剰余金	473	14.6%	473	12.8%	—	
利益剰余金	1,831	56.5%	1,895	51.3%	63	四半期純利益の計上
株主資本合計	2,901	89.6%	2,965	80.2%	63	
その他の包括利益累計額	5	0.2%	▲0	—	▲6	
新株予約権	2	0.1%	—	—	▲2	
少数株主持分	1	0.0%	441	11.9%	440	ATIS株式追加取得による少数株主持分の増加
純資産合計	2,910	89.8%	3,405	92.1%	495	
負債・純資産合計	3,239	100.0%	3,696	100.0%	456	

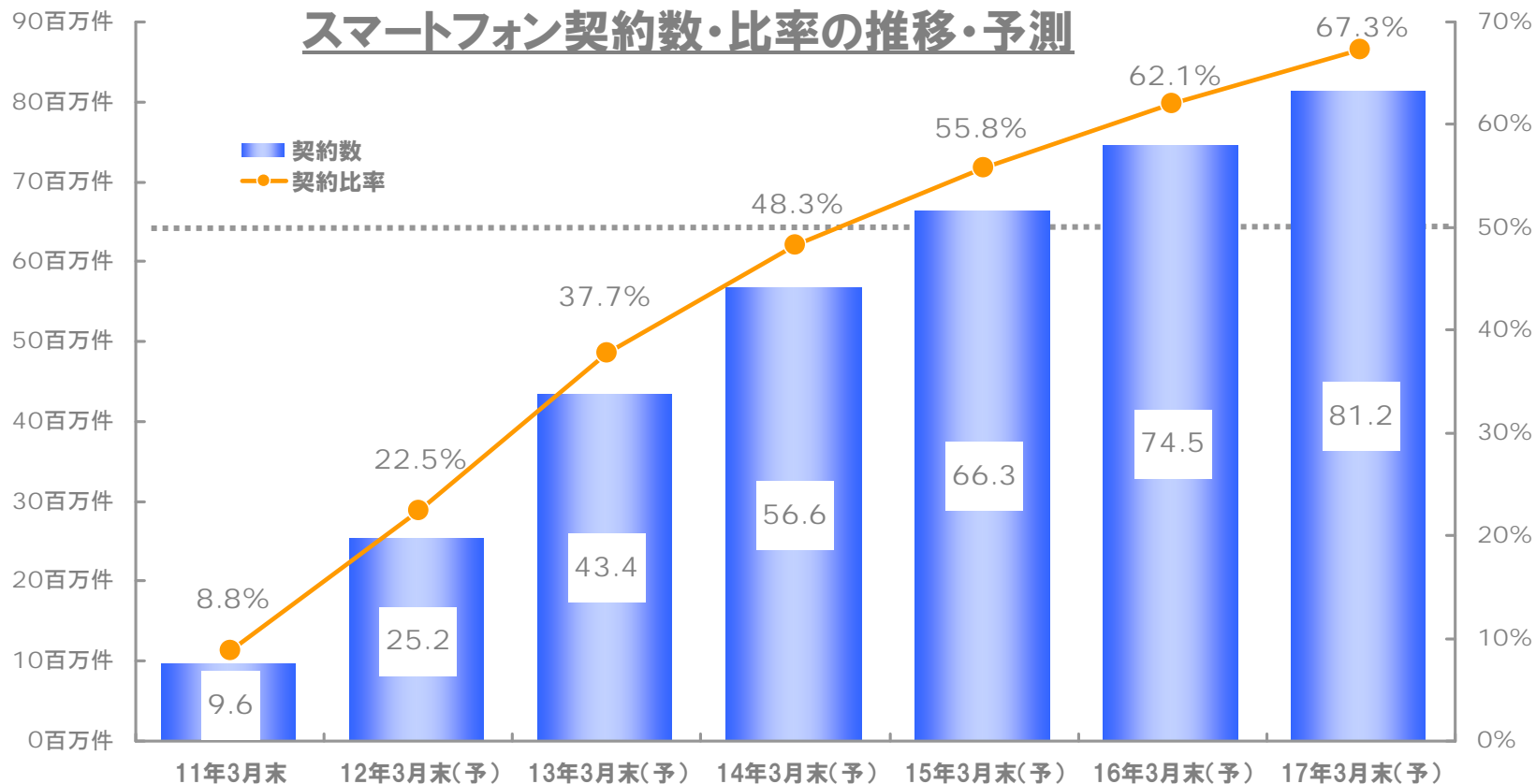


2012年5月期の事業概況

【国内事業】

スマートフォン時代へ

スマートフォン契約数・比率の推移・予測



出所:MM総研

来期に向けての施策

コンテンツサービス事業

スマートフォン

月額課金サイトの会員獲得
携帯通信キャリアの施策対応
アプリ・サイトの利用者拡大

フィーチャーフォン

選択と集中

ソリューション事業

ソリューション

スマートフォン向けコンテンツ制作対応
携帯電話販売店の店舗運営支援

ソリューションコンテンツ

クライアントサイト(フィーチャーフォン
向け)のスマートフォン化対応

広告

スマートフォンの普及に伴う、
店頭アフィリエイトの強化

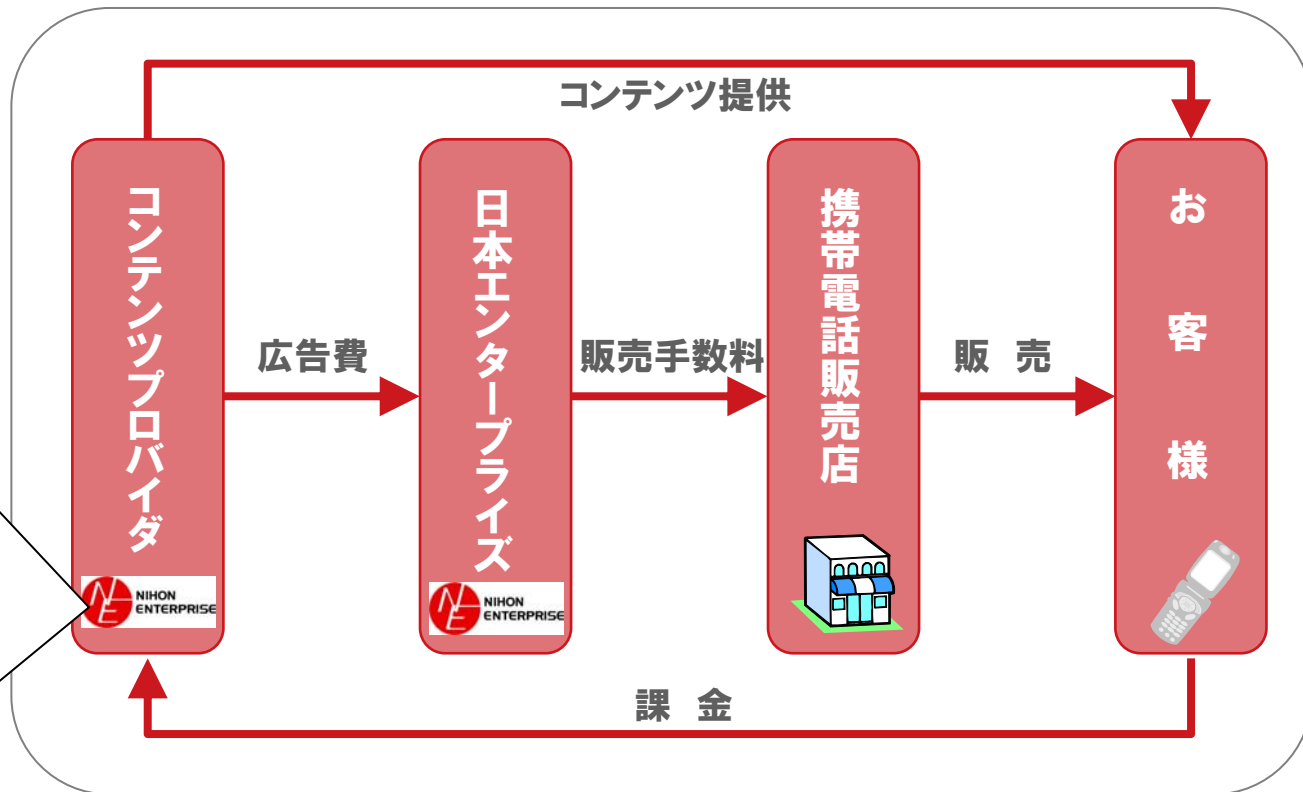
物販

ECサイトによる販売
楽曲制作によるCD販売

コンテンツ
サービス事業

スマートフォン:月額課金サイトの会員獲得

広告事業「店頭アフィリエイト」:携帯電話販売代理店との協業による成功報酬型コンテンツ販売(リアルアフィリエイト)



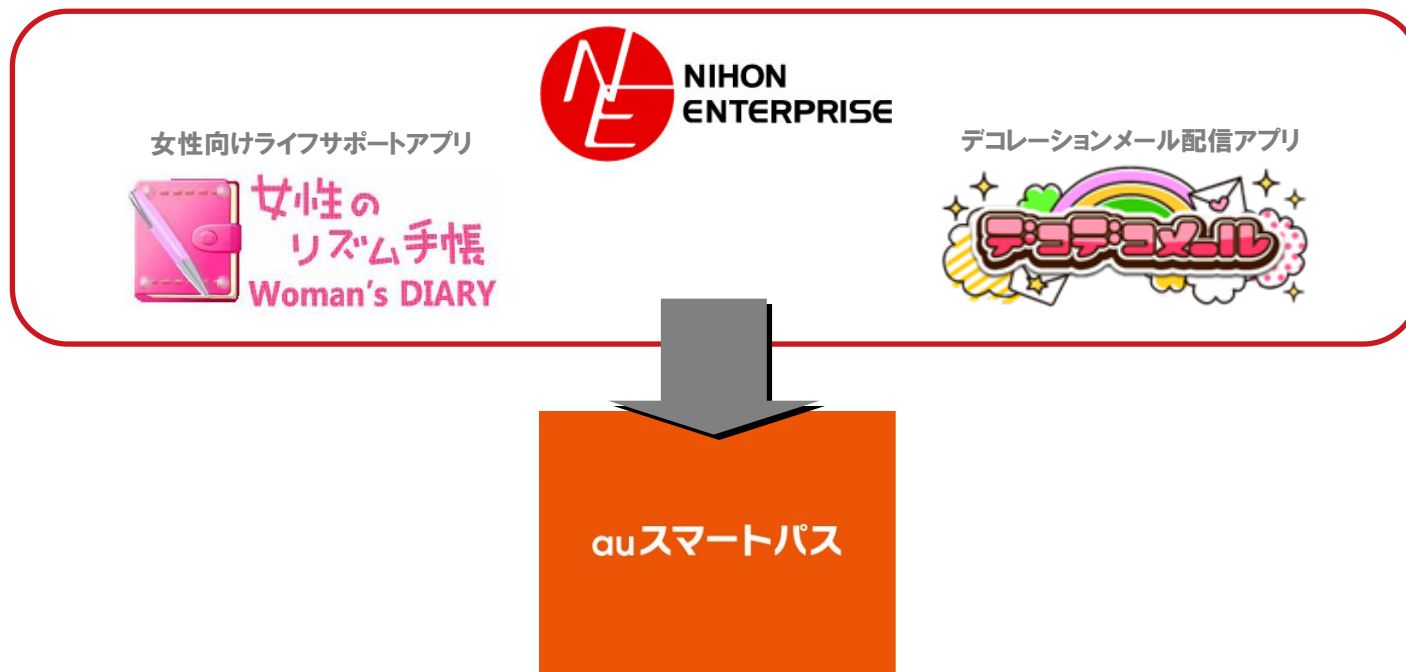
自社の広告事業「店頭アフィリエイト」を活用し、会員獲得を促進

コンテンツ
サービス事業

スマートフォン:携帯通信キャリアの施策対応

携帯通信キャリアの施策にあわせたタッチポイントの拡大

【事例:auスマートパス】



※『auスマートパス』は、500本以上の人気アプリが取り放題となり、おトクなクーポンやポイントサービス、10GBの写真や動画のストレージ、さらに、充実したセキュリティとサポートサービスを全て含めて月額390円(税込)でご利用いただけるAndroid搭載auスマートフォン向けのサービスです。

コンテンツ
サービス事業

スマートフォン:アプリ・サイトの利用者拡大



海外マーケットへ進出 (多言語化対応)

ジャンルの拡大

生活実用系

ツール系

その他

機能拡充 / 品質向上



ソリューション
事業

ソリューション

スマートフォン向け
コンテンツ制作 

アプリ

サイト

携帯電話販売店の
店舗運営支援

利便性

スピード

ソリューション
事業

ソリューションコンテンツ

シェアモデルの
フィーチャーフォンサイト 

スマートフォン化対応

交通情報サービス

FM

ケーブルTV



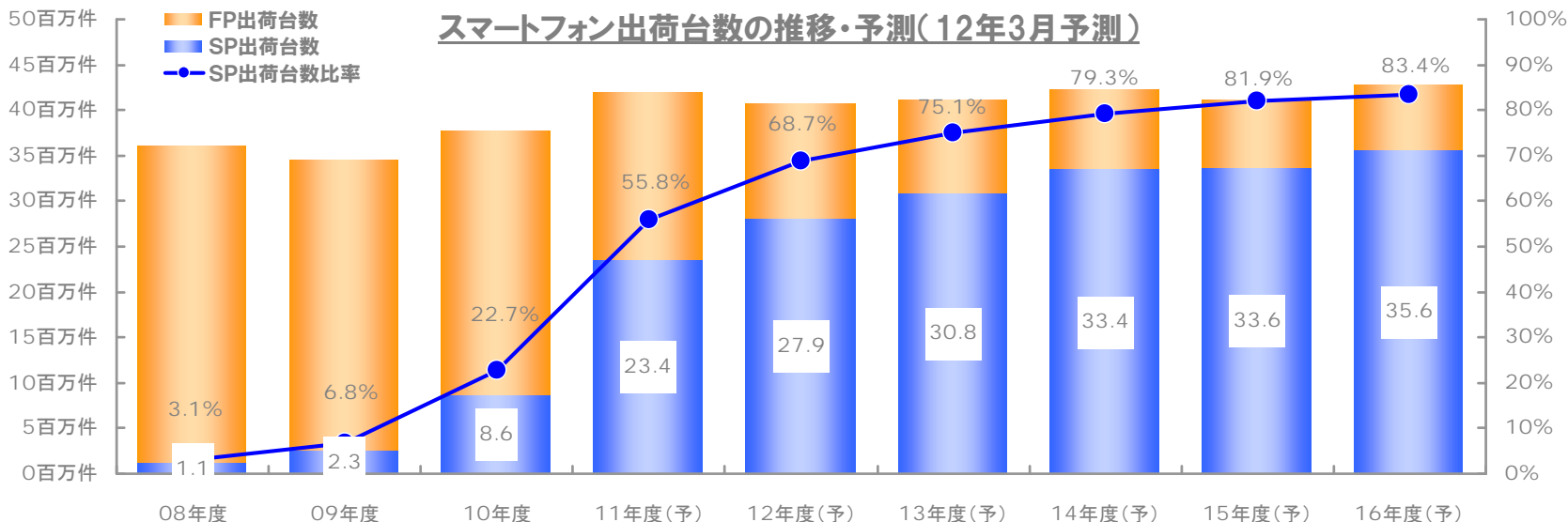
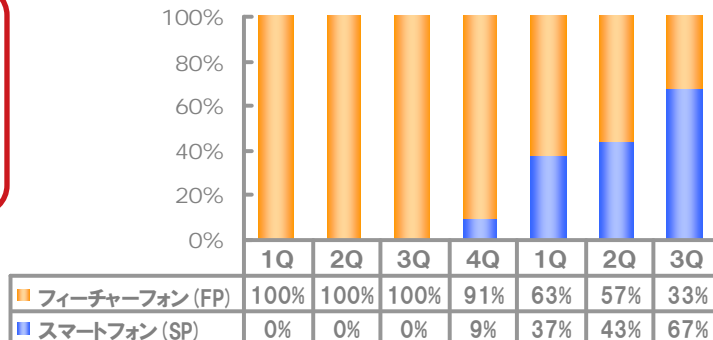
ソリューション
事業

広告

スマートフォンの普及に伴う 店頭アフィリエイト※の強化

無料アプリの増加に伴う報酬単価の下落により、売上成長が鈍化した
が、携帯通信キャリアのスマートフォン向け新メニュー開始後、
有料サイトが増加、報酬単価が上昇しつつある。

店頭アフィリエイト 獲得件数の構成比率



※携帯電話販売代理店との協業による成功報酬型コンテンツ販売(リアルアフィリエイト)

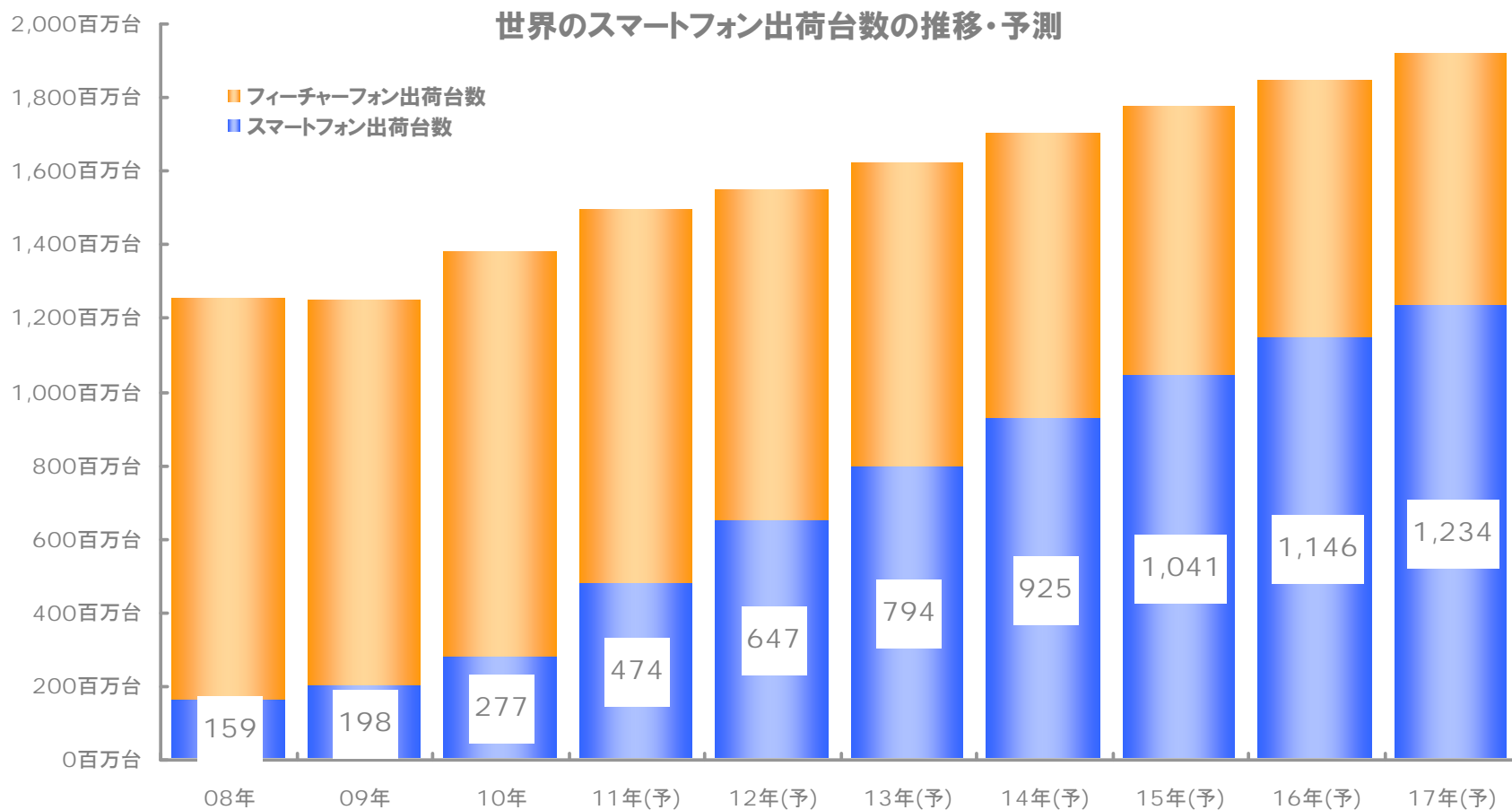
出所:MM総研



2012年5月期の事業概況

【海外事業】

世界のスマートフォン市場動向



出所: 矢野経済研究所
 注: メーカー出荷台数ベース
 注: (予)は予測値
 注: 携帯電話市場規模には、スマートフォンを含む。
 但し、PHS、デジタルフォトフレーム、タブレットPC等は含まない。
 注: 調査対象は35カ国1地域

中国:選択と集中(電子コミック)



取扱量の拡大



中国大手の国营総合出版社と業務提携



中国漫画家、出版社と協業



配信ライセンスを保有している
中国子会社による配信

配信先の拡大



南京電信



川上から川下まで、電子コミックの配信を総合的に提供

インド:選択と集中(電子雑誌)



電子雑誌「STARDUST」の拡販



- ・ 業務提携したMAGNA社と、配信開始した電子雑誌「iSTARDUST」のプロモーション強化



雑誌「STARDUST」への広告展開



ロードサイドの看板広告展開

- ・ 配信先のプラットフォームの拡充(Google Play等)

取扱雑誌の拡大

- ・ 各雑誌社との関係強化



2012年5月期の見通し

【業績予想】

「スマートフォン」を軸に、増収増益へ

(単位:百万円)

	FY2012(予)			進捗状況 (通期予想対比)		備考
	通期	前期比		FY2012	3Q累計	
	金額	増減額	増減率	金額	進捗率	
コンテンツサービス事業	1,466	286	24.3%	1,065	72.7%	3Qはフィーチャーフォン向け月額課金サイトの会員が減少したものの、4Q以降スマートフォン向け月額課金サイトの会員獲得が増進、さらに下期のATIS連結化により、増収を図る。
ソリューション事業	1,364	172	14.5%	894	65.6%	
売上高	2,830	459	19.4%	1,960	69.3%	売上高の拡大、コスト効率の向上により、増益を図る。
営業利益	280	13	4.9%	198	70.8%	
%	9.9%			10.1%		
経常利益	300	16	6.0%	212	70.9%	
%	10.6%			10.9%		
当期純利益	170	1	0.6%	127	74.8%	
%	6.0%			6.5%		

1株当たり年間配当(予想):130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**