

2016年3月期 第2四半期業績

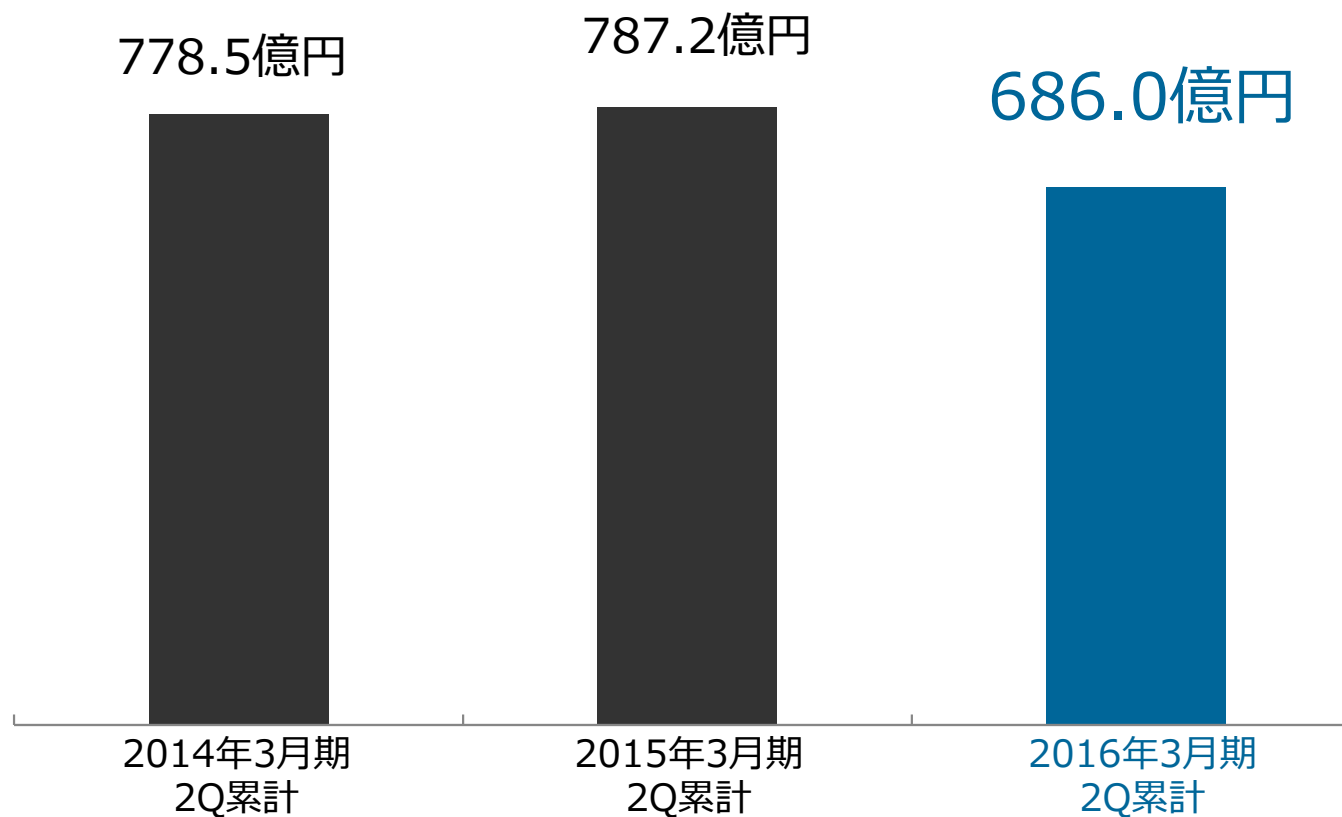
2015.11.5

7860 : エイベックス・グループ・ホールディングス株式会社



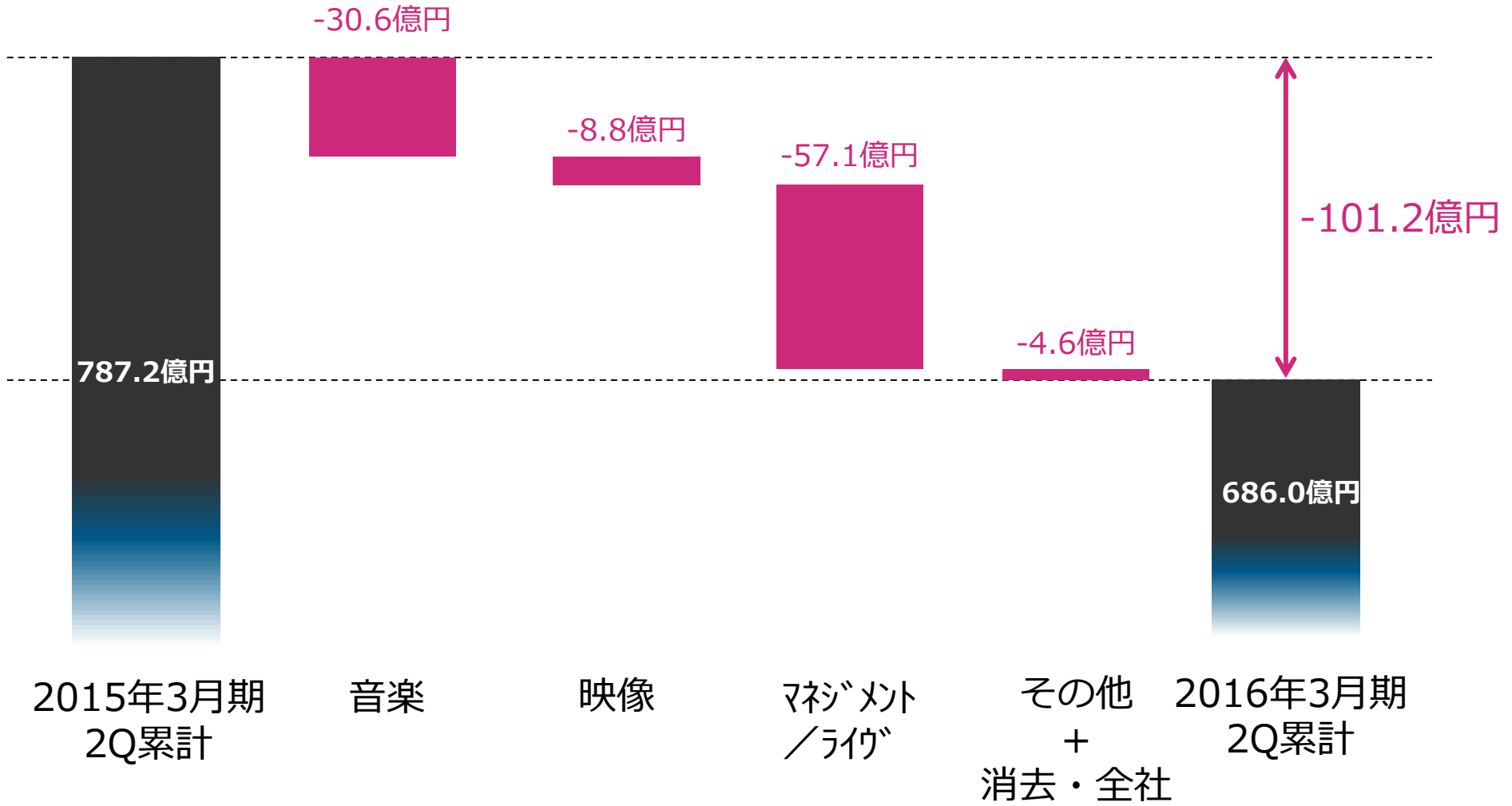
連結業績

前年同期比101億円 (-12.9%) の減収

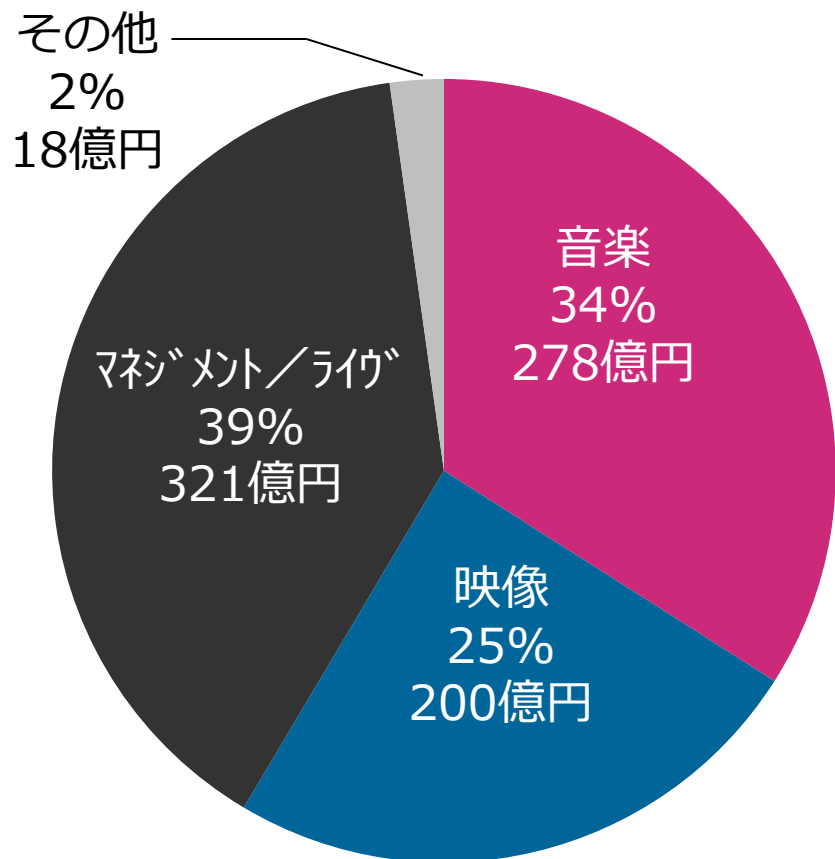


業績ハイライト セグメント別売上高変動の内訳

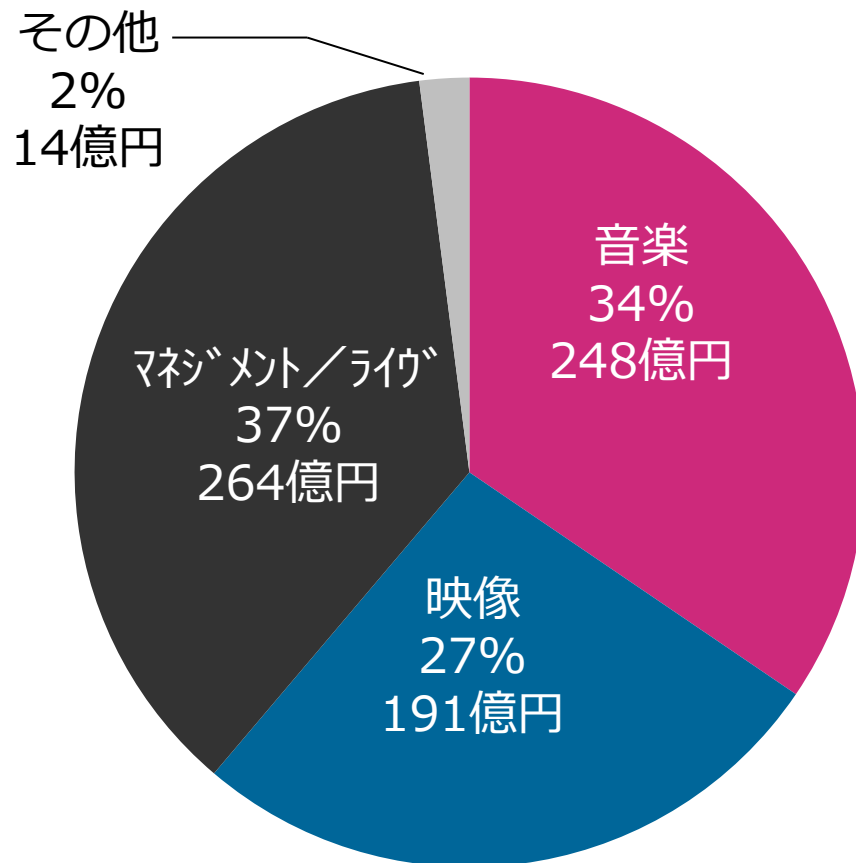
マネジメント／ライブ事業での大規模公演の減少や、音楽事業におけるアルバム販売数の減少が主な減収要因



セグメント別 売上高構成比

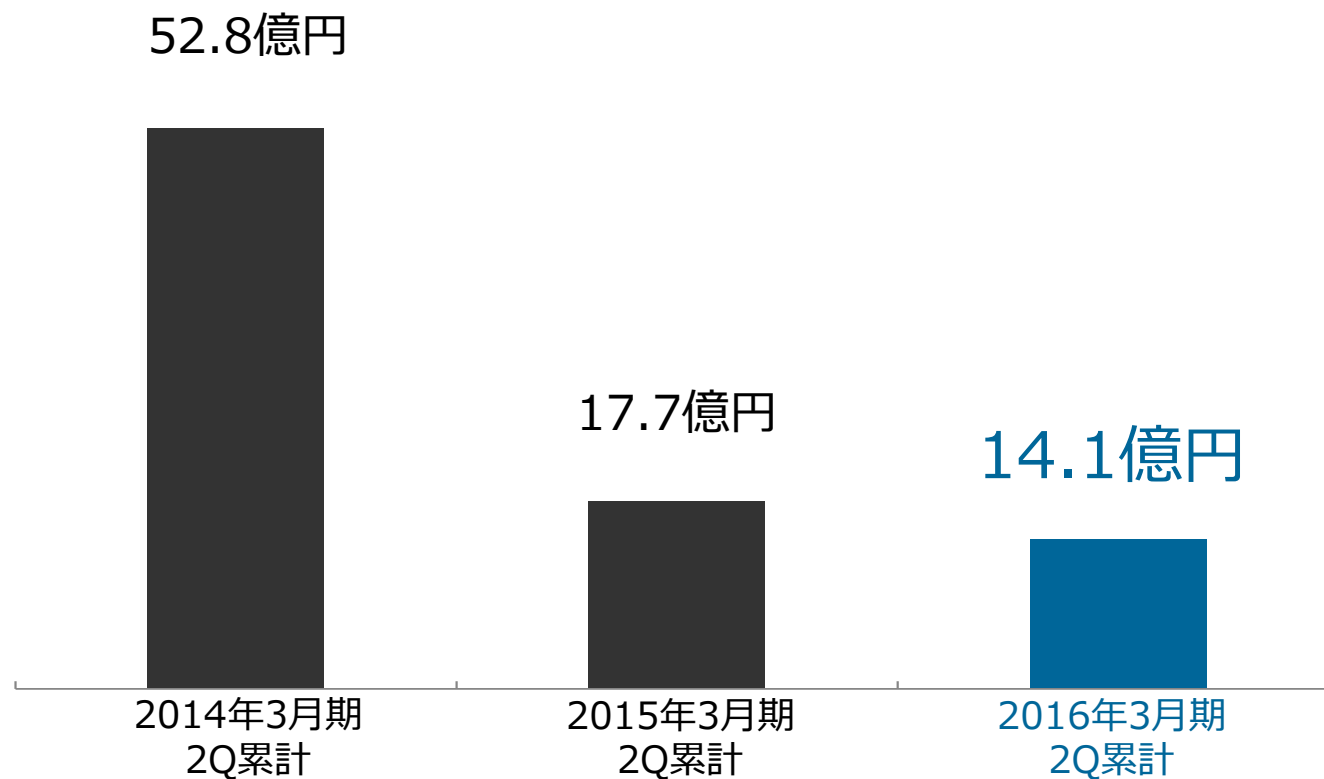


2015年3月期2Q累計



2016年3月期2Q累計

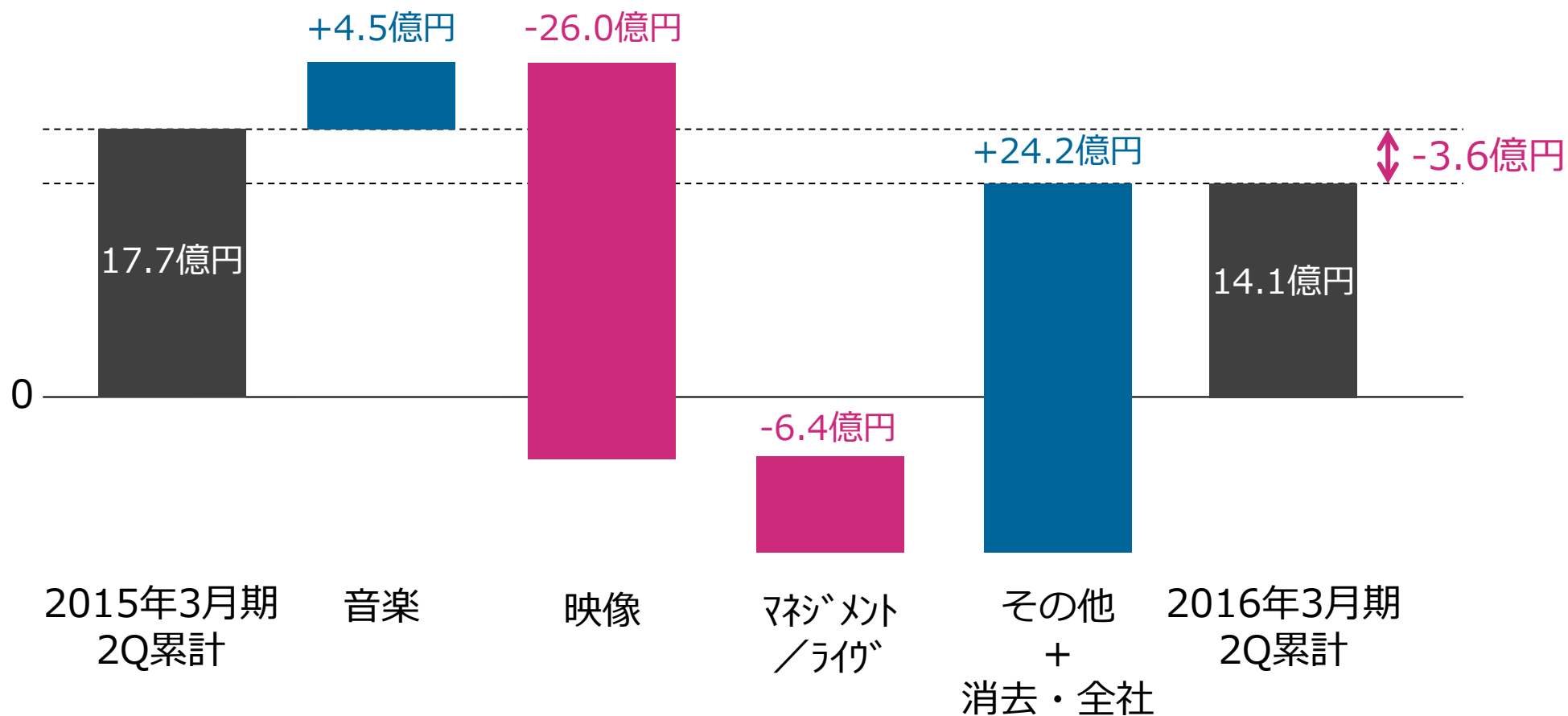
前年同期比3.6億円 (-20.6%) の減益



業績ハイライト セグメント別営業利益変動の内訳

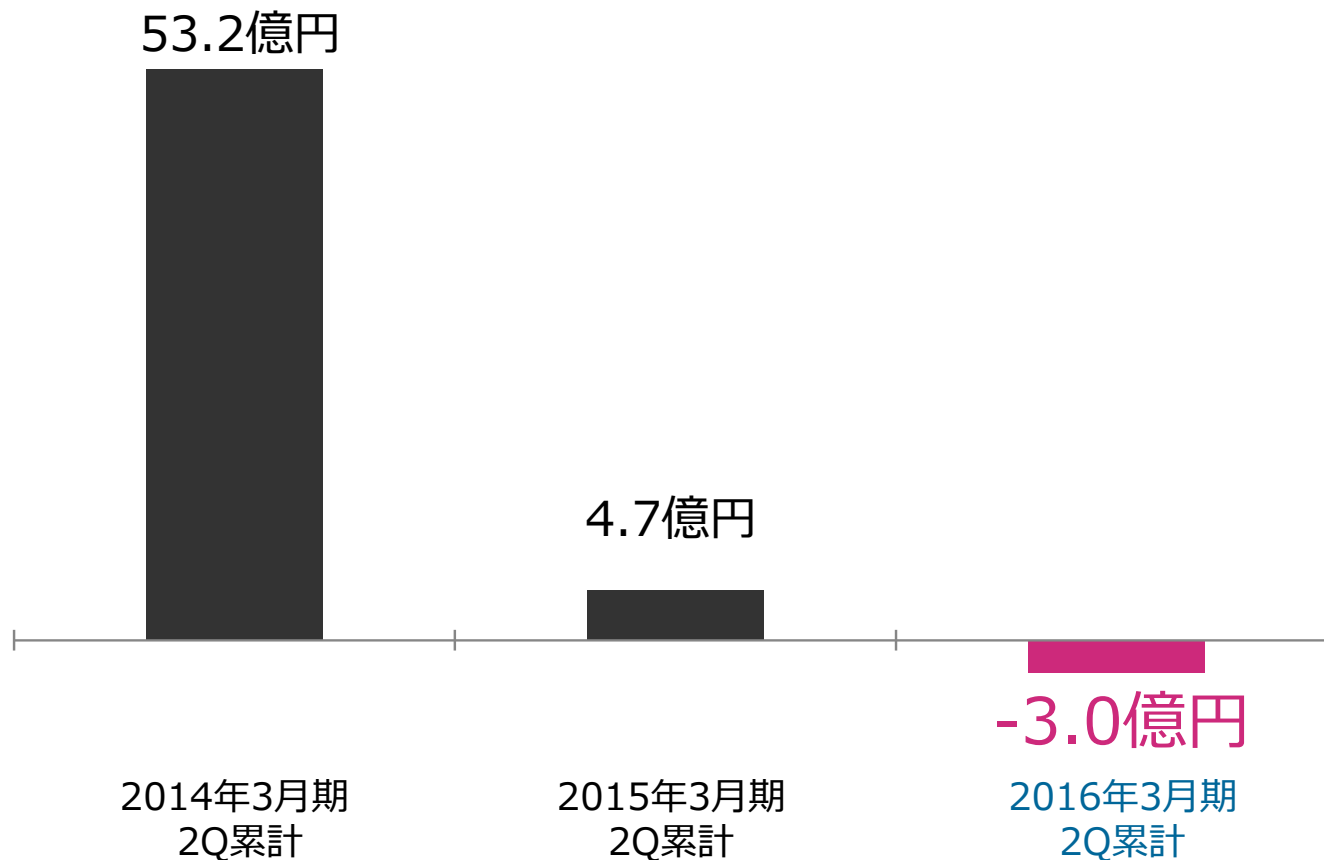
本社ビル建替え関連費用が減少したものの、
映像配信の費用増加と

マネジメント／ライブ事業での大規模公演の減少により減益



業績ハイライト 当期純損益の推移

営業利益の減少に加え、
音楽配信の新サービスへの投資により当期純損失となる



セグメント別の業績

音楽事業の概況

アルバム販売数が減少し音楽パッケージは減収減益
音楽配信は売上高が減少したものの、
旧譜の販売割合増加により売上総利益率が改善

	音楽パッケージ	前期比	音楽配信	前期比
売上高	155億円	-14.8%	57億円	-11.1%
売上総利益	58億円	-18.3%	30億円	+26.0%
売上総利益率	37.7%	-1.6pt	54.2%	+16.0pt

映像事業の概況

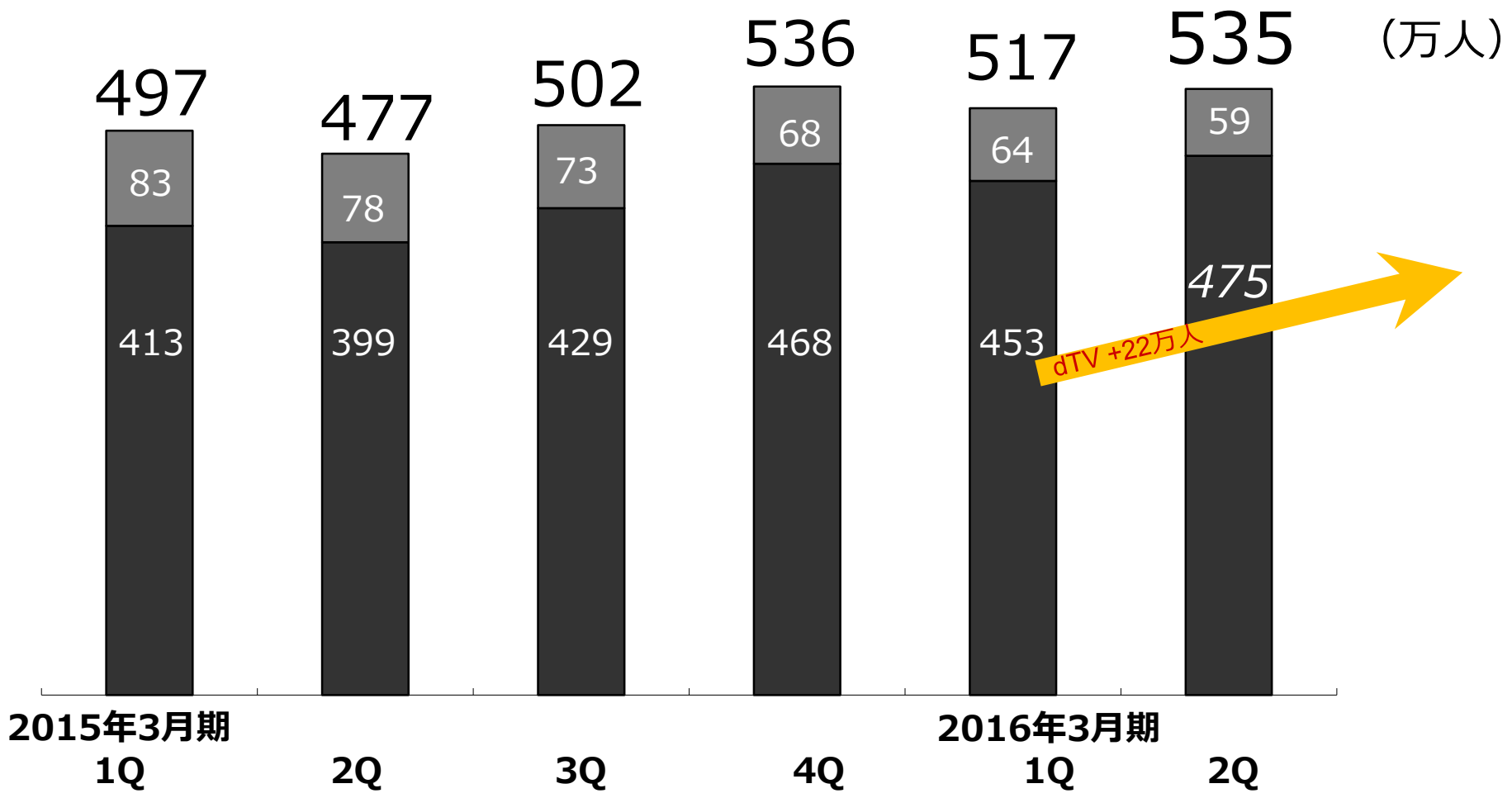
映像配信サービスのリニューアルに伴う
費用の増加により売上総利益が減少
映像パッケージは映像配信サービスからの
ライセンス収入が増加し、増収増益

	映像配信	前期比	映像パッケージ	前期比
売上高	160億円	+0.0%	51億円	+6.0%
売上総利益	18億円	-45.6%	19億円	+21.5%
売上総利益率	11.6%	-9.7pt	38.5%	+4.9pt



★「dビデオ」は2015年4月より「dTV」にサービス名称変更

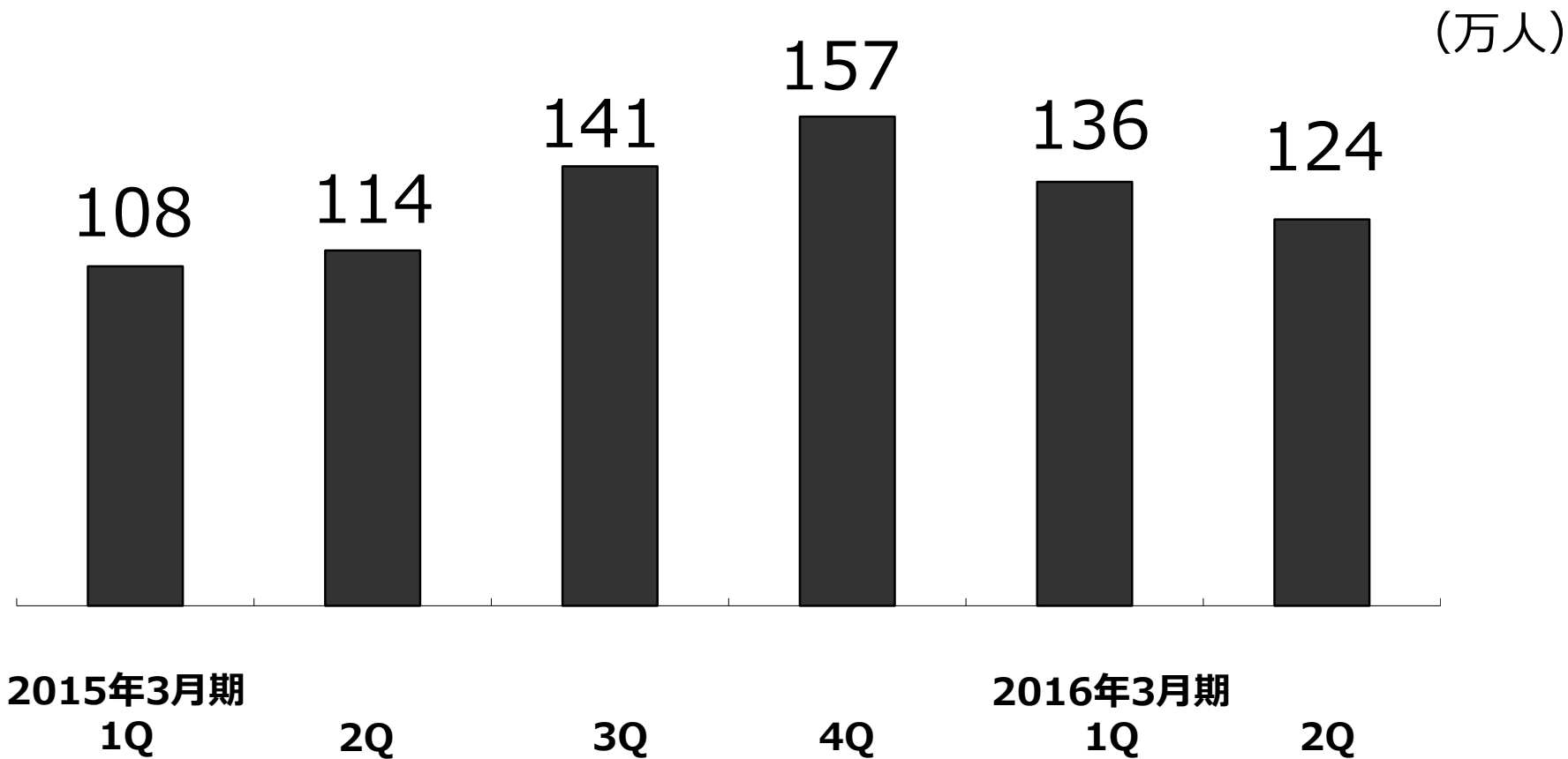
2QにdTV単体で22万人増加し、過去最高会員数を達成



※2015年3月期 3Qより「31日間無料お試しキャンペーン」を開始



新規入会者が減少した影響で会員数減少



※2015年3月期 3Qより「31日間無料お試しキャンペーン」を開始

マネジメント／ライブ事業の概況

大規模会場公演の減少に伴い減収減益

	ライブ	前期比	マネジメント	前期比
売上高	150億円	-30.2%	65億円	-7.7%
売上総利益	17億円	-17.8%	22億円	-4.2%
売上総利益率	11.5%	+1.8pt	34.9%	+1.3pt

	マーチャнда イヅィンク	前期比	ファンクラブ	前期比
売上高	57億円	-5.9%	23億円	+19.6%
売上総利益	22億円	-13.1%	7億円	+8.8%
売上総利益率	39.2%	-3.3pt	30.6%	-3.0pt

マネジメント/ライヴ事業の概況 ライヴの状況

公演数の減少により観客動員数が減少したものの、
チケット単価は増加

会場規模	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
スタジアム	17公演	9公演	-8公演
アリーナ	111公演	89公演	-22公演
ホール/ ライヴハウス	327公演	255公演	-72公演
合計	455公演	353公演	-102公演
観客動員数	192万人	113万人	-79万人
チケット単価	8,721円	8,769円	+48円

2016年3月期予想修正

■業績予想修正

映像配信サービスの会員数が期首目標を下回ることと、コンテンツ費用の増加を見込むため、
通期の連結業績予想を修正

(百万円)

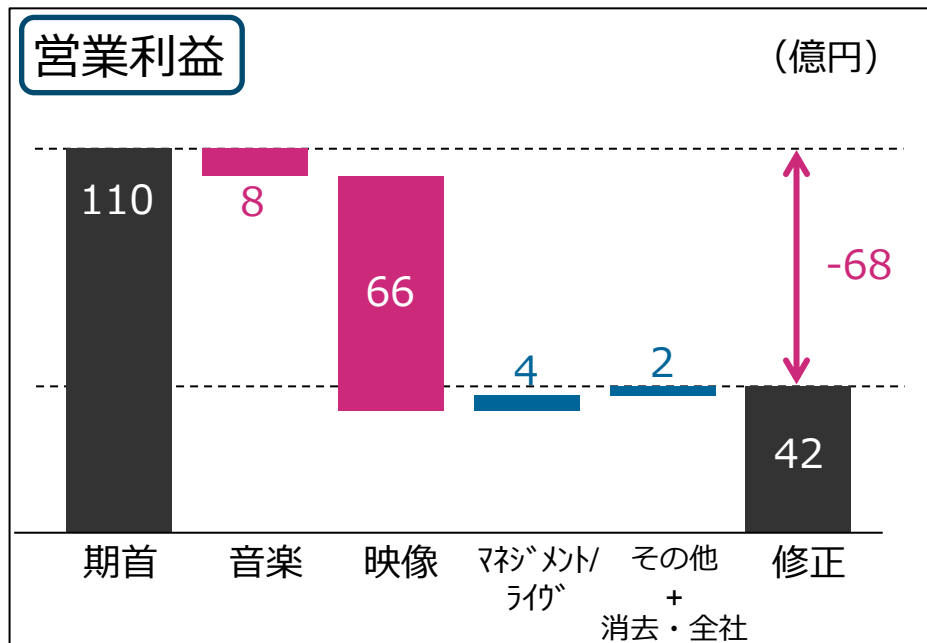
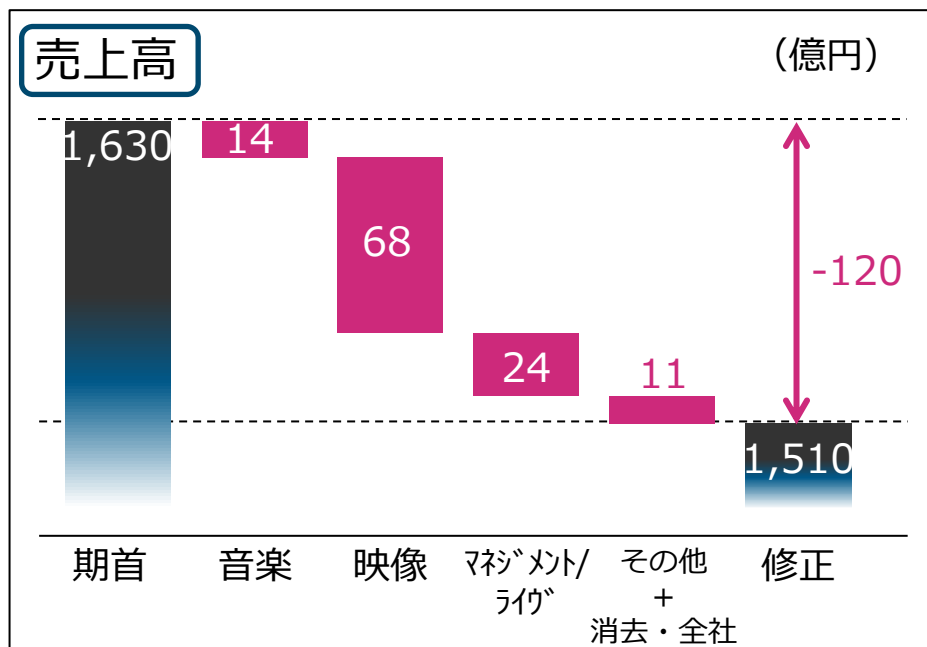
	修正前*	修正後	差異
売上高	163,000	151,000	-12,000
営業利益	11,000	4,200	-6,800
当期純利益	4,300	600	-3,700

※修正前の業績予想は2015年5月14日発表値

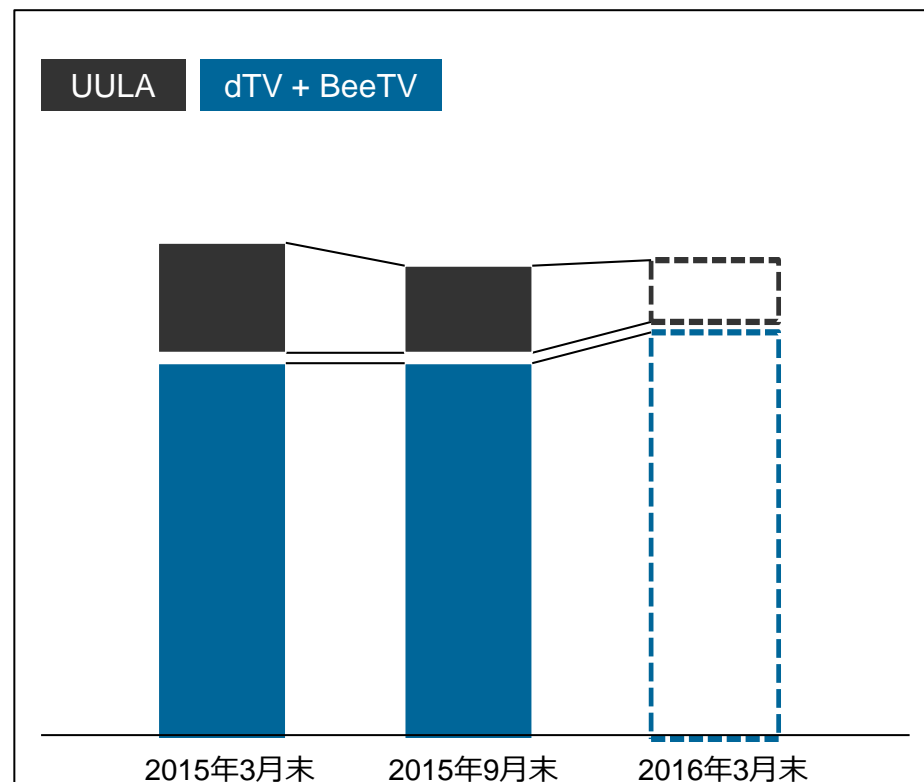
■配当予想

配当方針に従い、年間配当金は1株当たり50円を維持

業績予想修正 変動の内訳



映像配信会員数の見通し



dTVは国内最大の映像配信サービスとして会員数が期末に向け堅調に増加するものの、期首の想定は下回る見込み。
UULAも新規入会者の減少により会員数は期首の想定を下回る見込み。

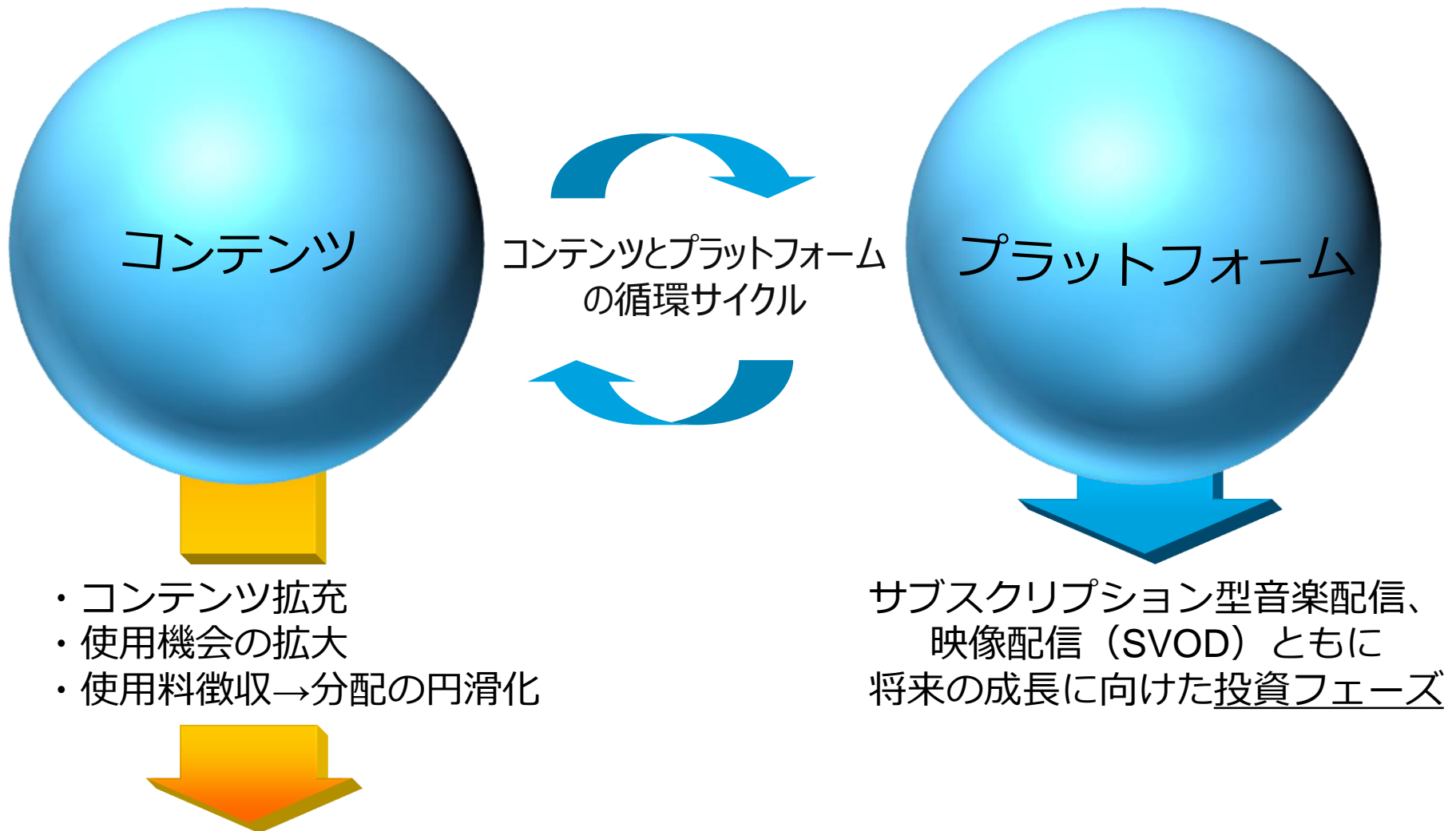
一方、第4四半期にはゲオチャンネルがサービス開始となる予定。



Rebound for the next growth

「中期経営計画2018」達成に向けた
コンテンツ価値最大化への取り組み

「コンテンツ」と「プラットフォーム」の両輪で 中長期的な収益の拡大へ！



保有コンテンツが生み出す収益循環サイクル

①コンテンツ



提供

印税、
使用料

③徴収・分配

②使用



保有コンテンツの価値向上に向けた取り組み

① コンテンツ

取り扱いコンテンツの
質・量・幅を拡充



- ・ 新人発掘、育成強化
- ・ 海外作家契約
- ・ 外部プロダクションとの業務提携拡充★

② 使用

コンテンツの
使用機会を最大化



- ・ サブスクリプション型音楽配信を開始
- ・ パッケージメディアの付加価値向上
- ・ 映像配信サービスの拡大
- ・ 楽曲提供先の範囲拡大

③ 徴収・分配

円滑な循環サイクル環境
の構築



- ・ イーライセンス*への追加出資
- ・ JRC**への出資

★株式会社エイジアプロモーション及び株式会社エイジアクロスの株式を取得し、2015年10月1日付で当社の持分法適用関連会社化

* 株式会社イーライセンス：当社の持分法適用関連会社。2015年9月30日付で当社の100%子会社であるエイバックス・ミュージック・パブリッシング(株) (AMP)の追加出資により所有割合が16.8%→34.4%に増加

** 株式会社ジャパン・ライツ・クリアランス：2015年9月30日付でAMPの出資により、同社の株式46.6%を取得し、持分法適用関連会社化

参考データ

連結業績

(百万円)

連結業績						
	予想*	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	予想比	前期比	
売上高	77,809	78,729	68,606	-9,203	-10,122	
売上原価	54,822	56,686	48,425	-6,397	-8,260	
売上総利益	22,987	22,042	20,181	-2,806	-1,861	
売上総利益率	29.5%	28.0%	29.4%	-0.1pt	+1.4pt	
人件費	5,817	5,713	5,492	-325	-221	
販促宣伝費	6,750	4,914	5,941	-809	+1,026	
一般経費	6,857	9,635	7,335	+478	-2,299	
販管費合計	19,425	20,263	18,768	-656	-1,494	
営業利益	3,561	1,779	1,412	-2,149	-367	
営業利益率	4.6%	2.3%	2.1%	-2.5pt	-0.2pt	
経常利益	2,422	1,903	201	-2,220	-1,702	
親会社株主に帰属 する当期純利益	737	476	-308	-1,046	-785	

* 予想は2015年5月14日発表値

音楽事業の業績

(百万円)

音楽事業						
	予想*	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	予想比	前期比	
売上高	30,160	27,862	24,802	-5,357	-3,060	
売上原価	-	17,574	15,051	-	-2,522	
売上総利益	11,195	10,288	9,751	-1,444	-537	
売上総利益率	37.1%	36.9%	39.3%	+2.2pt	+2.4pt	
人件費	-	1,577	1,327	-	-250	
販促宣伝費	-	3,764	3,214	-	-550	
一般経費	-	1,617	1,333	-	-284	
GMF	-	2,198	2,291	-	+92	
販管費合計	8,568	9,159	8,166	-402	-992	
営業利益	2,626	1,129	1,584	-1,041	+455	
営業利益率	8.7%	4.1%	6.4%	-2.3pt	+2.3pt	

* 予想は2015年5月14日発表値

音楽事業 サブセグメントの業績

(百万円)

音楽パッケージ			
	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
売上高	18,300	15,587	-2,713
売上総利益	7,186	5,869	-1,316
売上総利益率	39.3%	37.7%	-1.6pt

音楽配信			
	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
売上高	6,424	5,710	-713
売上総利益	2,455	3,093	+638
売上総利益率	38.2%	54.2%	+16.0pt

音楽出版			
	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
売上高	1,506	1,583	+77
売上総利益	538	560	+21
売上総利益率	35.8%	35.4%	-0.4pt

音楽事業 サブセグメントの業績

(百万円)

その他			
	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
売上高	1,776	1,969	+193
売上総利益	946	1,101	+155
売上総利益率	53.3%	55.9%	+2.6pt

音楽市場関連データ			
	2014年	2015年	前期比
音楽パッケージ市場 (1月-9月)	185,896	185,419	-0.3%
音楽配信市場 (1月-6月)	21,839	22,881	+4.8%

(出所：一般社団法人日本レコード協会)

音楽事業 各種指標

音楽事業 各種指標			2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q
音 楽 パ ッ ケ ー ジ	アルバム	単価(円)	2,509	2,915
		枚数(千枚)	2,865	2,170
	シングル	単価(円)	987	767
		枚数(千枚)	2,962	4,609
	DVD / Blu-ray Disc	単価(円)	4,873	6,090
		枚数(千枚)	502	299
音 楽 配 信	フィーチャーフォン (着うた/フル、着ムービー/フル)	単価(円)	271	318
		DL数(千DL)	2,153	720
	スマートフォン (着うた/フル、着ムービー/フル)	単価(円)	254	263
		DL数(千DL)	7,050	4,956
	リングバックトーン	単価(円)	110	123
		DL数(千DL)	6,239	4,480
	PC	単価(円)	246	262
		DL数(千DL)	6,990	5,197
	ミュウモ	ARPU(円)	348	342
		会員数(千人)	334	283

*音楽パッケージの単価及び枚数は新譜のみ

音楽事業 2016年3月期2Q 累計 主要タイトル

アルバムCD

アーティスト	タイトル	枚数 (千枚)*
Kis-My-Ft2	KIS-MY-WORLD	391
安室奈美恵	_genic	339
V6	SUPER Very best	237

シングルCD

アーティスト	タイトル	枚数 (千枚)*
三代目 J Soul Brothers from EXILE TRIBE	starting over	650
SKE48	前のめり	539
EXILE	AMAZING WORLD	391
三代目 J Soul Brothers from EXILE TRIBE	Summer Madness	304

音楽DVD/Blu-ray Disc

アーティスト	タイトル	枚数 (千枚)*
東方神起	東方神起 LIVE TOUR 2015 WITH	165

*2015年9月30日現在の累計枚数

映像事業の業績

(百万円)

映像事業						
	予想*	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	予想比	前期比	
売上高	21,233	20,079	19,195	-2,037	-884	
売上原価	-	15,635	16,082	-	+446	
売上総利益	4,896	4,444	3,113	-1,783	-1,331	
売上総利益率	23.1%	22.1%	16.2%	-6.8pt	-5.9pt	
人件費	-	368	341	-	-26	
販促宣伝費	-	1,116	2,338	-	+1,222	
一般経費	-	489	387	-	-101	
GMF	-	1,066	1,242	-	+175	
販管費合計	4,431	3,040	4,310	-120	+1,270	
営業利益	464	1,403	-1,197	-1,662	-2,601	
営業利益率	2.2%	7.0%	-	-	-	

* 予想は2015年5月14日発表値

映像事業 サブセグメントの業績

(百万円)

映像配信			
	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
売上高	16,088	16,091	+2
売上総利益	3,432	1,868	-1,563
売上総利益率	21.3%	11.6%	-9.7pt

映像パッケージ			
	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
売上高	4,833	5,122	+289
売上総利益	1,623	1,971	+348
売上総利益率	33.6%	38.5%	+4.9pt

映像事業 各種指標

		2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q
dTV+BeeTV	ARPU(円)	465	473
	会員数(万人)	477	535
	(うちdTV)★	399	475
	(うちBeeTV)	78	59
UULA	ARPU(円)※	467	467
	会員数(万人)☆	114	124
DVD / Blu-ray Disc*	単価(円)	6,181	5,532
	枚数(千枚)	421	227

*DVD / Blu-ray Discの単価及び枚数は新譜のみ

「dビデオ」は2015年4月より「dTV」へサービス名称を変更
 ★2015年3月期 3Qより「初回31日間無料キャンペーン」を開始
 ☆2015年3月期 3Qより「31日間無料お試しキャンペーン」を開始
 ※円未満切り上げ

マネジメント／ライヴ事業の業績

(百万円)

マネジメント／ライヴ事業					
	予想*	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	予想比	前期比
売上高	27,496	32,150	26,436	-1,059	-5,713
売上原価	-	24,438	19,449	-	-4,988
売上総利益	6,628	7,711	6,986	+358	-724
売上総利益率	24.1%	24.0%	26.4%	+2.3pt	+2.4pt
人件費	-	1,369	1,394	-	+24
販促宣伝費	-	300	344	-	+44
一般経費	-	1,984	1,695	-	-288
GMF	-	1,928	2,073	-	+144
販管費合計	5,607	5,582	5,507	-99	-74
営業利益	1,021	2,128	1,479	+457	-649
営業利益率	3.7%	6.6%	5.6%	+1.9pt	-1.0pt

* 予想は2015年5月14日発表値

マネジメント/ライヴ事業 サブセグメントの業績

(百万円)

ライヴ			
	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
売上高	21,520	15,011	-6,508
売上総利益	2,107	1,733	-374
売上総利益率	9.8%	11.5%	+1.8pt

マネジメント			
	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
売上高	7,073	6,528	-544
売上総利益	2,379	2,280	-99
売上総利益率	33.6%	34.9%	+1.3pt

マーチャンダイジング			
	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
売上高	6,124	5,762	-362
売上総利益	2,600	2,259	-341
売上総利益率	42.5%	39.2%	-3.3pt

マネジメント/ライヴ事業 サブセグメントの業績

(百万円)

ファンクラブ

	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
売上高	1,984	2,372	+388
売上総利益	666	725	+58
売上総利益率	33.6%	30.6%	-3.0pt

その他

	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	前期比
売上高	129	335	+205
売上総利益	44	57	+12
売上総利益率	34.4%	17.1%	-17.3pt

マネジメント/ライヴ事業 各種指標

マネジメント/ライヴ事業 各種指標

2015年3月期 2Q 2016年3月期 2Q

ライヴチケット	単価(円)	8,721	8,769
ファンクラブ	会員数(千人)	1,210	1,387

(百万円)

ライヴ市場関連データ ※

	2014 年	2015 年	前期比
ライヴ市場 (1月-6月)	104,365	127,468	+22.1%

(※出所：一般社団法人コンサートプロモーターズ協会)

その他の事業の業績

(百万円)

その他の事業						
	予想*	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q	予想比	前期比	
売上高	1,436	1,817	1,460	+24	-356	
売上原価	-	774	751	-	-22	
売上総利益	705	1,042	709	+4	-333	
売上総利益率	49.1%	57.4%	48.6%	-0.5pt	-8.8pt	
人件費	-	282	257	-	-24	
販促宣伝費	-	114	165	-	+50	
一般経費	-	602	386	-	-215	
GMF	-	238	248	-	+9	
販管費合計	1,172	1,237	1,057	-115	-180	
営業利益	-467	-195	-347	+119	-152	
営業利益率	-	-	-	-	-	

* 予想は2015年5月14日発表値

連結貸借対照表

(百万円)

連結貸借対照表

	2015年3月末	2015年9月末		2015年3月末	2015年9月末
流動資産	69,160	50,666	流動負債	59,460	45,561
現金・預金	25,699	13,445	支払手形・買掛金	1,601	1,538
受取手形・売掛金	21,209	17,669	短期借入金・社債	9,110	8,860
たな卸資産	9,038	5,885	未払金	26,990	19,149
その他	13,212	13,666	返品引当金	4,247	4,027
			その他	17,511	11,986
固定資産	48,404	47,645	固定負債	4,709	3,846
有形・無形固定資産	37,200	37,467	社債・長期借入金	1,095	540
投資その他の資産	11,203	10,178	その他	3,614	3,306
投資有価証券	5,501	4,782	負債合計	64,169	49,408
その他	5,702	5,396	純資産合計	53,394	48,904
資産合計	117,564	98,312	負債及び純資産合計	117,564	98,312

連結キャッシュ・フロー計算書

(百万円)

連結キャッシュ・フロー計算書

	2015年3月期 2Q	2016年3月期 2Q
営業活動によるCF	6,500	-4,493
投資活動によるCF	-3,169	-3,060
財務活動によるCF	-5,146	-4,675
現金及び現金同等物に係る換算差額	4	-25
現金及び現金同等物の増減額	-1,811	-12,254
現金及び現金同等物の期首残高	18,757	25,699
現金及び現金同等物の期末残高	16,945	13,445

2016年3月期予想修正

2016年3月期予想修正

(百万円)

連結業績			
	修正前	修正後	差異
売上高	163,000	151,000	-12,000
売上原価	112,645	108,085	-4,560
売上総利益	50,354	42,915	-7,439
売上総利益率	30.9%	28.4%	-2.5pt
人件費	12,472	11,189	-1,283
販促宣伝費	12,957	12,605	-352
一般経費	13,924	14,921	+996
販管費合計	39,354	38,715	-639
営業利益	11,000	4,200	-6,800
営業利益率	6.7%	2.8%	-4.0pt
経常利益	9,700	2,700	-7,000
当期純利益	4,300	600	-3,700

2016年3月期予想修正 セグメント別

(百万円)

音楽事業			
	修正前	修正後	差異
売上高	62,076	60,600	-1,476
売上総利益	23,399	23,213	-185
売上総利益率	37.7%	38.3%	+0.6pt
販管費合計	17,163	17,812	+649
営業利益	6,236	5,400	-835
営業利益率	10.0%	8.9%	-1.1pt
映像事業			
	修正前	修正後	差異
売上高	48,173	41,300	-6,873
売上総利益	14,284	6,645	-7,639
売上総利益率	29.7%	16.1%	-13.6pt
販管費合計	9,098	8,146	-952
営業利益	5,186	-1,500	-6,686
営業利益率	10.8%	-	-

2016年3月期予想修正 セグメント別

(百万円)

マネジメント/ライヴ事業

	修正前	修正後	差異
売上高	54,968	52,500	-2,467
売上総利益	12,103	12,512	+409
売上総利益率	22.0%	23.8%	+1.8pt
販管費合計	11,359	11,312	-47
営業利益	743	1,200	+456
営業利益率	1.4%	2.3%	+0.9pt

その他の事業

	修正前	修正後	差異
売上高	2,991	3,000	+8
売上総利益	1,442	1,413	-29
売上総利益率	48.2%	47.1%	-1.1pt
販管費合計	2,442	2,213	-228
営業利益	-999	-800	+198
営業利益率	-	-	-

免責事項

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社グループが現在入手可能な情報から判断した数字であり、潜在的なリスクや不確実性を含んでおります。特に当社グループの事業領域は、一般的な経済状況以外にも業績に影響を与える要因が数多く存在しているため、実際の業績が記載の予想通知と大幅に異なる可能性があることをあらかじめご承知おき下さい。

本資料に関するお問い合わせ先

エイベックス・グループ・ホールディングス株式会社

経営企画本部 経営企画部 株式・IR課

03-5545-9332

stock@av.avex.co.jp

*特に記載がない限り、本資料掲載の表示単位金額未満の数字は切捨て、パーセント(%)表記は四捨五入となっております。