

株主総会説明資料



2013年6月27日
株式会社エムアップ

目次

■ 2013年3月期 決算概要	2
■ 業績予想、今後の事業戦略	11
■ 当社の特長・強み	15
■ ご参考	19

2013年3月期 決算概要

2013年3月期 連結決算実績

●大幅な増収・増益を達成、営業利益率も上昇

(百万円)

	2012年3月期 実績	2013年3月期 実績	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	3,603	4,278	675	+ 18.7%
売上総利益	1,194	1,298	104	+ 8.7%
売上高総利益率	33.1%	30.3%	—	—
販売費及び一般管理費	707	696	△ 11	△ 1.5%
営業利益	486	601	115	+ 23.5%
売上高営業利益率	13.5%	14.1%	—	—
経常利益	471	615	144	+ 30.6%
税引前四半期純利益	471	615	144	+ 30.6%
四半期純利益	261	374	113	+ 43.5%
1株当たり純利益 (円)	46.3	57.3		
1株当たり純資産 (円)	177.9	222.1		

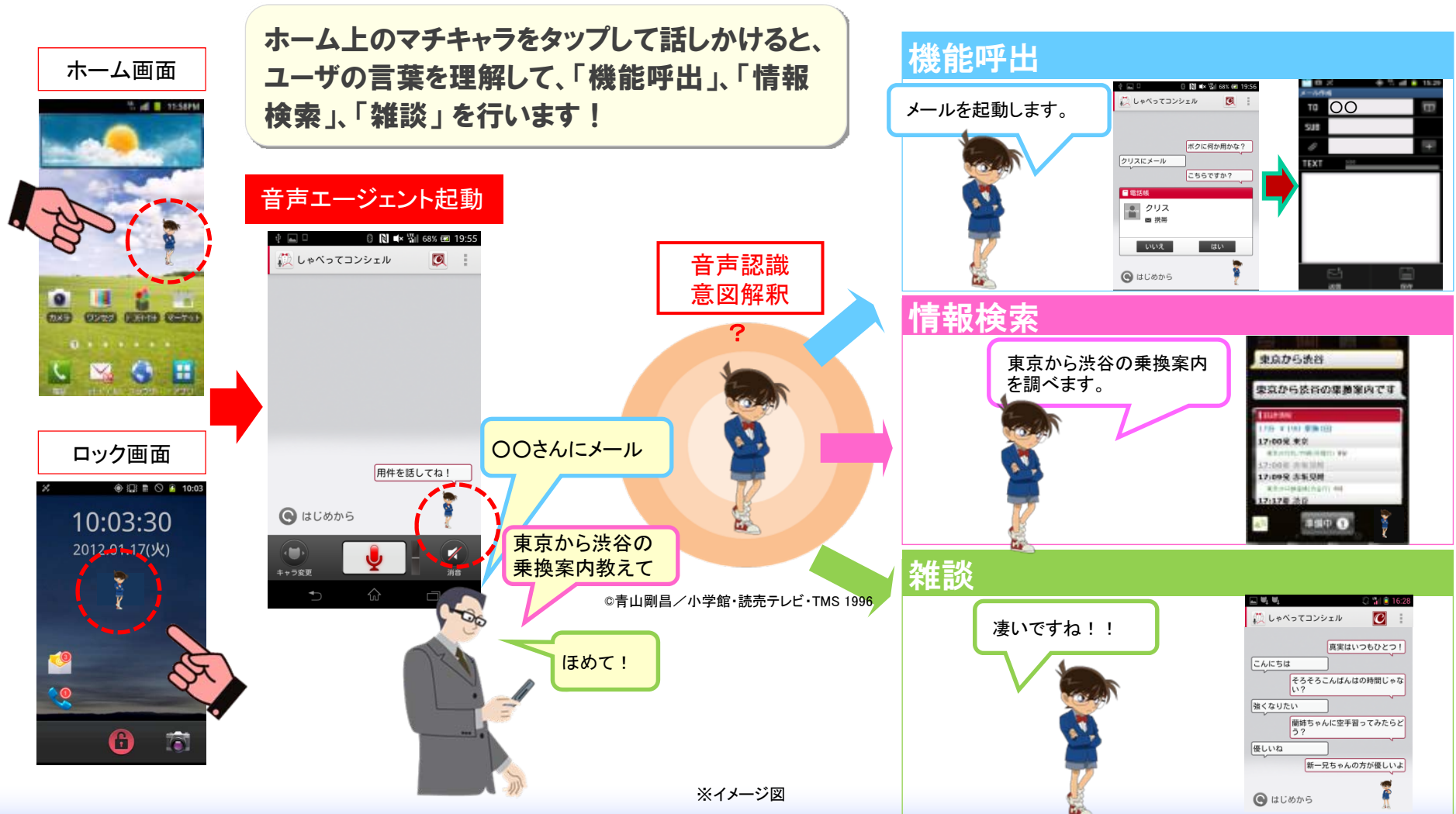
(注)2012年3月期の1株当たり指標は、2012年8月の株式分割(1:2)および2013年1月の株式分割(1:2)を反映し遡及修正して表示。

2013年3月期決算のポイント

- **スマートフォン向けコンテンツ「しゃべってコンシェル」のサービス開始**
2012年11月より、NTTドコモ スマートフォン向け新サービスに早期参入
- **エムアップにおけるファンクラブサイトのスマートフォン対応を完了**
早期対応により、会員数は回復へ
- **本年2月、連結子会社エムアップAEもスマートフォン対応を完了**
韓流サイトの会員数拡大に向けて基盤整う
- **大手レコード会社とのEC直販事業を拡大**
(株)ワーナーミュージック・ジャパン、ビクターエンタテインメント(株)等と協業
- **配当性向を30%(2012年3月期実績)から31%へ引き上げ**

「しゃべってコンシェル」とは

NTTドコモ スマートフォン向けサービス「マチキャラ」の進化版サービス

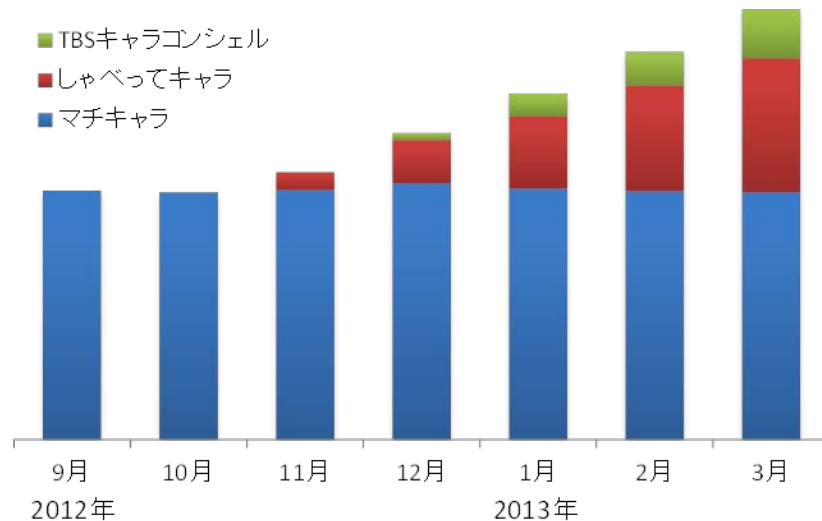


「しゃべってコンシェル」の順調な立ち上がり

「しゃべってdキャラとり放題」・・・2012年11月よりスタート

マチキャラジャンル利用者数ランキングで**1位**を獲得、
「マチウケキャラspとり放題」は**2位**となり**1位、2位を独占**

マチキャラ・ジャンルの会員数の推移(イメージ)



主なキャラクターの制作・配信実績



他、タレント、アーティスト、キャラクター等、計100コンテンツ

- 引き続き、当社の得意とする
アーティスト・俳優・スポーツ選手・声優・
アナウンサー・キャラクター & アニメキャラクター等の
幅広い獲得を継続

スマートフォン対応について

● 携帯コンテンツ会員数の動向

各キャリアの想定を超えた携帯の利用者の動き
 = **フィーチャーフォンからスマートフォンへの急速な移行**

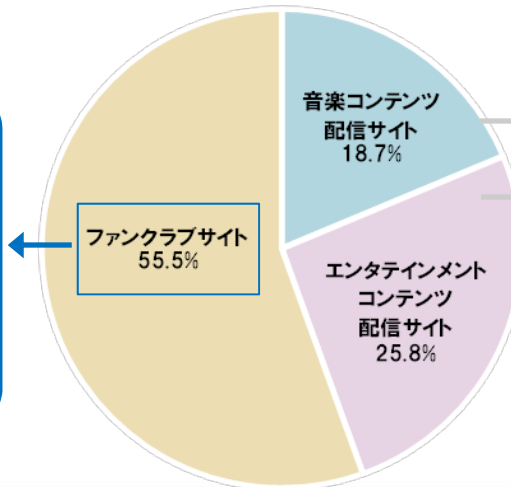
フィーチャーフォンを中心に
 展開する同業他社

音楽配信、及びデコメ等のエンタテインメント系コンテンツにおいて**会員数が減少傾向**



当社

携帯コンテンツ配信事業における会員数割合
 (2013年3月末現在)



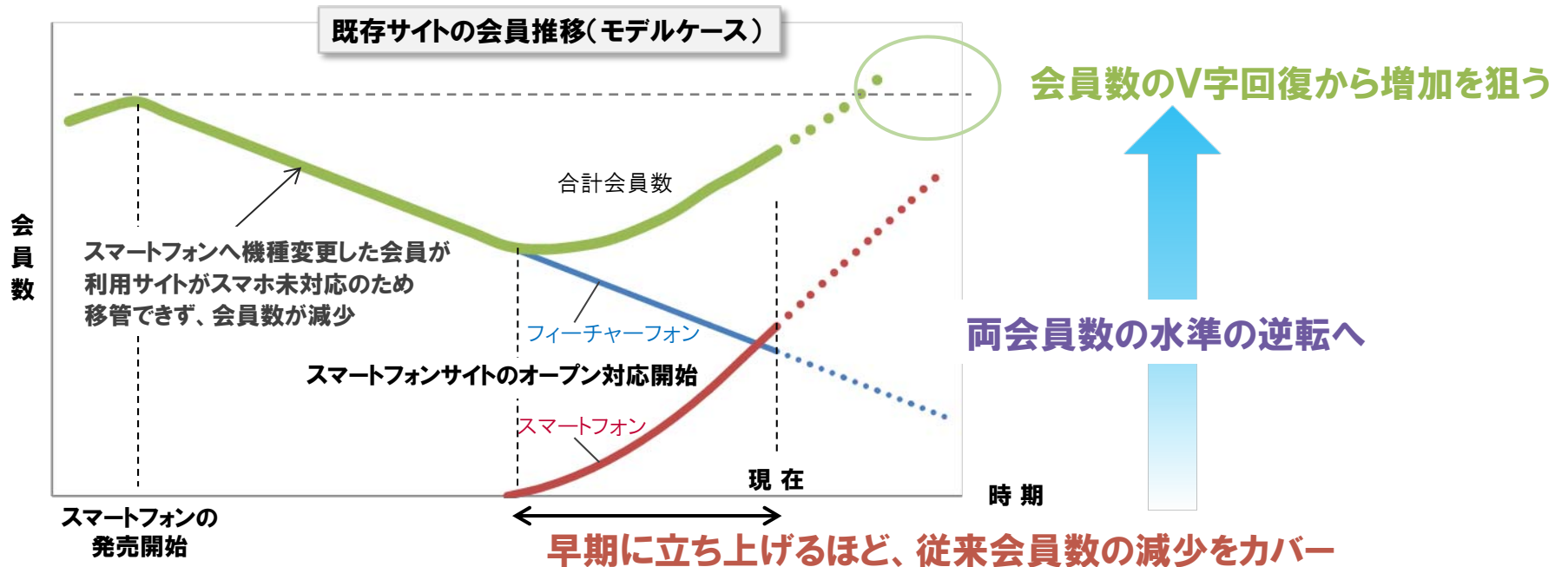
スマホ対応できない
 一部のコンテンツカテゴリーやサイト

会員数減少

3月末の既存のファンクラブサイト
 ⇒昨夏にスマホ対応を完了

エムアップAE
 …買取時に9割がスマホに未対応
 ⇒2月までにスマホ対応を完了

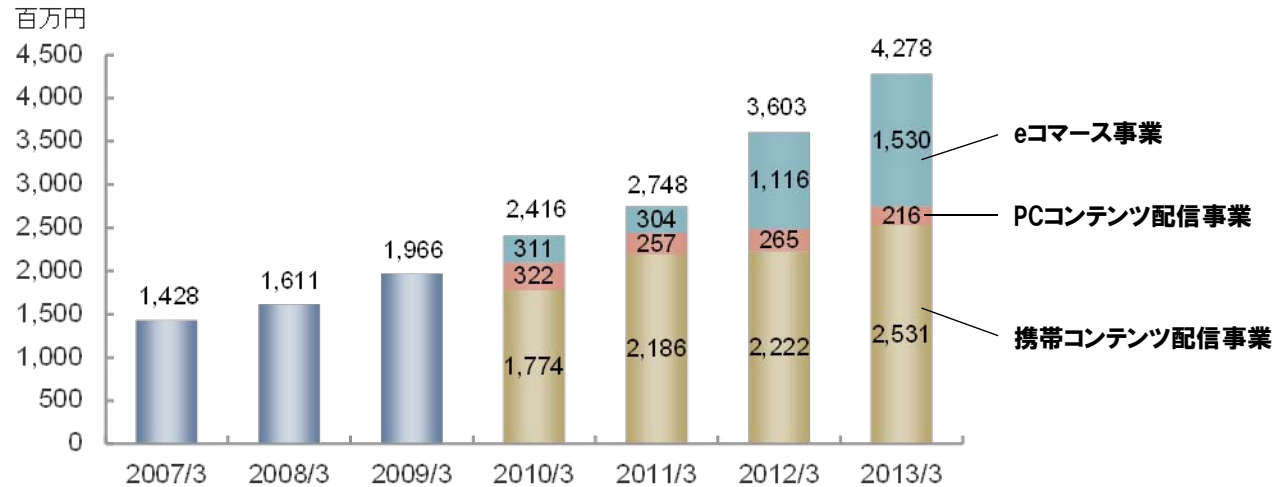
携帯コンテンツ会員数の現状(イメージ)



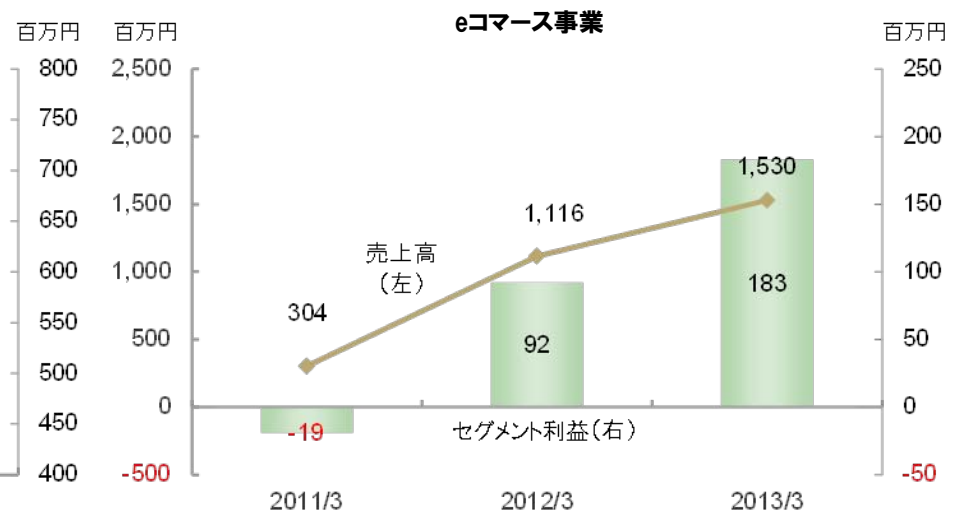
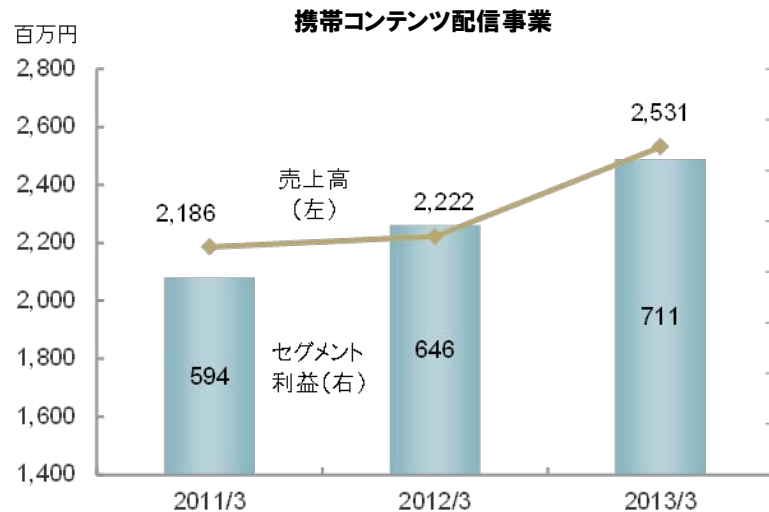
- エムアップのファンクラブサイト会員 ⇒早期対応により回復局面入り
- エムアップAE ⇒今後、回復が本格化

セグメント別の売上高・利益

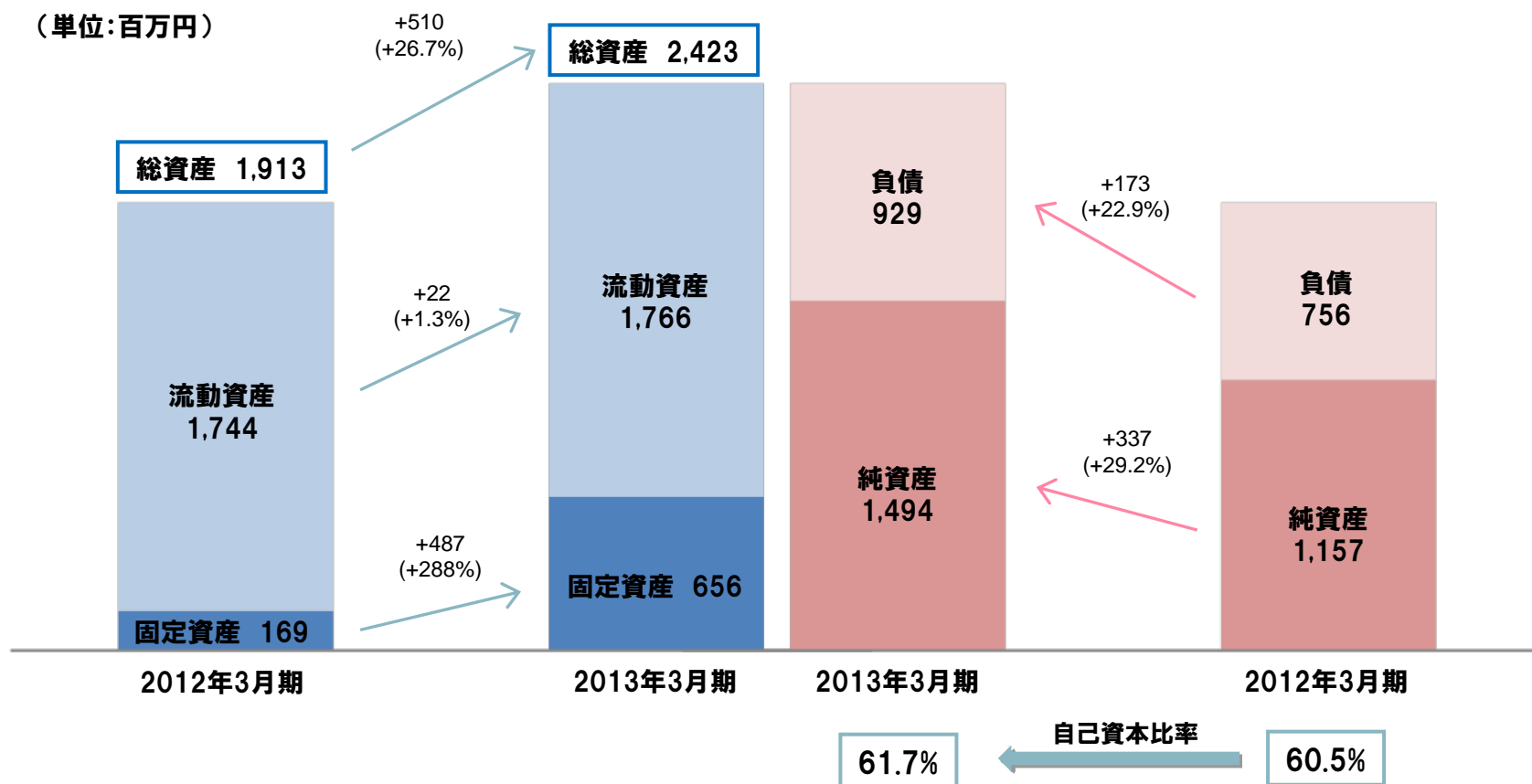
セグメント別売上高



セグメント別の状況



要約連結貸借対照表



有利子負債は、会社創立以来ゼロを継続

業績予想、今後の事業戦略

2014年3月期予算

(百万円)

	2013年3月期		2014/3期 (予想)		
	金額	百分比 (%)	金額	百分比 (%)	前期比 (%)
売上高	4,278	100.0	4,500	100.0	+ 5.2
営業利益	601	14.1	650	14.4	+ 8.1
経常利益	615	14.4	650	14.4	+ 5.7
当期純利益	374	8.8	390	8.7	+ 4.1
1株当たり純利益 (円)	57.33		59.71		
1株当たり配当金 (円)	17.25		18.00		

※ 売上高の伸びが低いことについて

Eコマース事業については、買取販売から委託販売へのシフトを引き続き推進

※ 予想利益の伸びが低いことについて

CD/DVDの新譜販売については、2013年度上半期の現時点での判明分のみを予想に反映

今期の取組み①

- **NTTドコモのコンテンツ定額使い放題サービス
「スゴ得コンテンツ」への提供**

スゴ得(100サイト限定)コンテンツとして、
「マチ☆キャラとり放題」、「韓流大好き！」が選定された

- **ソーシャルゲームへの参入**

昨年までの他ゲーム会社からの受託制作の実績を経て、
今期よりSAPとしてゲーム市場にいよいよ参入

- **ファンクラブサイトの新たなるアーティストの獲得を継続**

- **政治家の後援会(資金管理団体)のインターネット会員システム
「ホワイト サポーターズ」**

政党助成金や政党支部等への企業献金に頼らない、個人からの小口資金に
支えられるという新しい政治資金調達スキーム

今期の取組み②

● レコード会社とのECサイト協業を拡大

クラウン徳間ミュージック販売(株)の公式通販サイトの業務受託で合意

- ・日本クラウン(株)、(株)徳間ジャパンコミュニケーションズ、さらに『スタジオ ジブリ レコーズ』など実績のあるアーティストから話題の作品まで数多く商品を取り扱い
- ・加えて、新旧の『スタジオ ジブリ』作品をはじめとする映像商品群(DVD/Blu-ray)の販売も予定

● 「月刊シリーズ」電子写真集の定期購読サイトを開設

「月刊DIGITAL FACTORY」…「月刊シリーズ」*の最新号とバックナンバー、人気写真家の代表作が見放題のマルチデバイス対応 月額課金サイト

※書店等で販売されている「月刊〇〇〇写真集」でおなじみの人気写真集

● 毎年、配当性向の引き上げを目標とする

2013年3月期は配当性向を30%から31%へ引き上げを実現
⇒ 今期も連続増配を目指す

当社の特長・強み

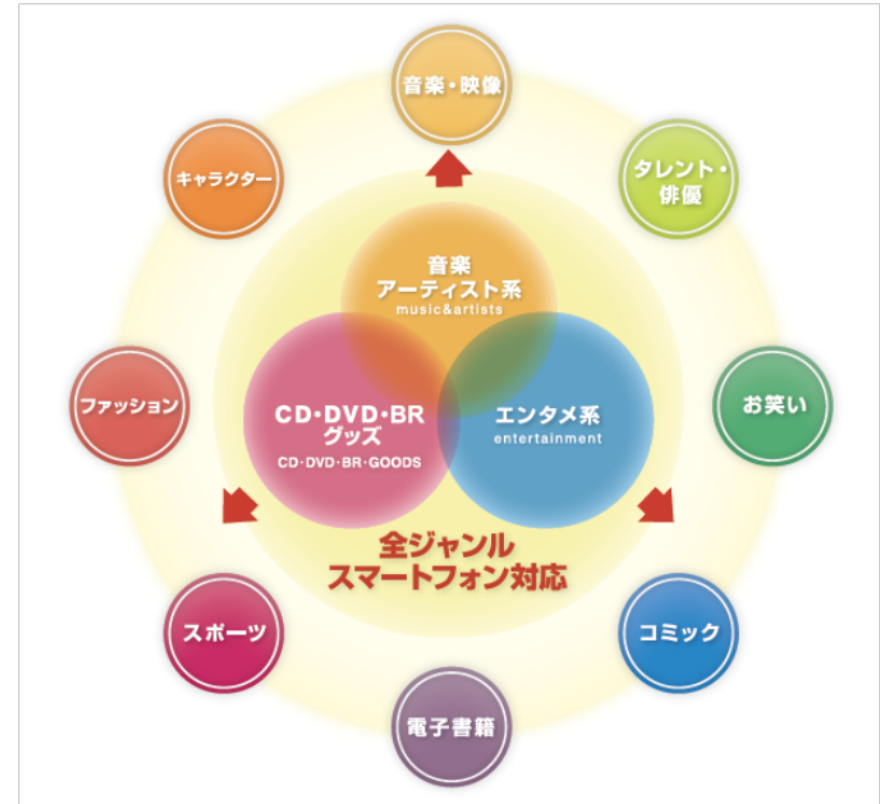
当社の特長・強み

- **レコード会社やプロダクションの出身者が多いことから、アーティストの獲得やコンテンツ発掘、サイト企画に強みを持つ**
- **多岐にわたるカテゴリーやジャンルにおいて、数多く携帯公式サイトを保有し、主力サイトのスマートフォンへの対応も完了**
- **複数のコンテンツ分野への複合的なサイト展開と、ファンクラブサイト運営で生じる相乗効果を活かす新たなビジネス手法**
- **ファンクラブサイト等を経由したCD、DVD及びブルーレイ等の音楽・映像商品の直販事業の先駆けとして、新たな市場を開拓**

多角的サイト運営から生まれる相乗効果

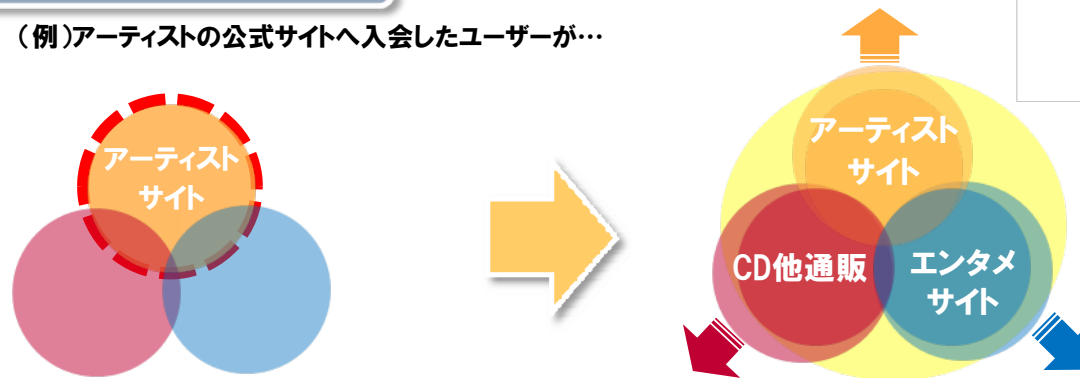
ビジネスモデルの特長

- キャリアとの連携により、新規サービスへ早期参入が可能
2012年10月、スマートフォン向け「公式サイト」として、いち早く「しゃべってdキャラとり放題(しゃべってコンシェル)」の提供を開始
- 様々なジャンル・カテゴリでサイトを運営
「アーティスト・タレント ファンサイト」、「着うた」、「デコメ」、「マチキャラ」、「電子書籍」、「eコマース」など様々なジャンルを幅広く展開
⇒多数がキャリアの公式メニューの上位サイトにランキング
- サイト間の相互リンクによる宣伝効果
サイト間で相互リンクを貼りあうことで、1人の会員を複数のサイトへ誘導
⇒コンテンツホルダーへ幅広い収益獲得機会を提供



シナジー効果

(例)アーティストの公式サイトへ入会したユーザーが…



ユーザーに同アーティストのマチキャラ、デコメ（エンタメ系）や、グッズ（eコマース）の情報を認知させ、購入意欲を促進することで、顧客単価の上昇、ユーザー囲い込みが可能

すべての関係者にメリットがあるCD・DVD・BR、グッズの直販

- 2012/3期より、ファンクラブ会員をメインターゲットにCD・DVD・BR、アーティストグッズの直販(eコマース)を本格的に開始

II

ファンクラブサイトを介した購入という新たな販売チャネルの創造

すべての関係者にメリット！

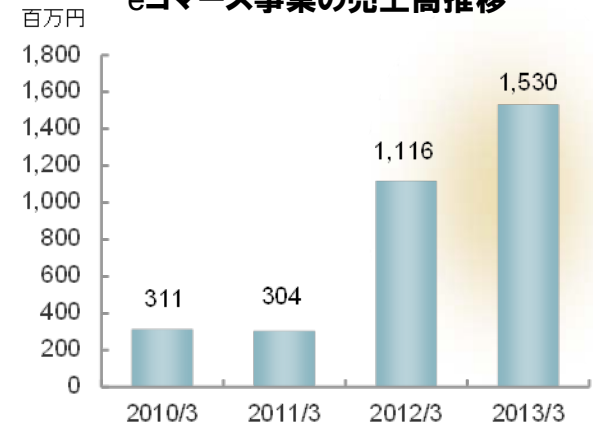
【当社、アーティスト、事務所、レコード会社】

- ・新たな流通経路の開拓による収益源の多様化
(オリジナル特典の付与による販促も図れる)

【ファン】

- ・さまざまなオリジナル特典の獲得
- ・CD発売日当日に確実に入手可能

eコマース事業の売上高推移



2011年10月～、CD等直販を開始
⇒eコマース事業が急成長

ご参考

当社の主な運営サイト① ~スマホ・携帯コンテンツ~

スゴ得コンテンツ

マチ★キャラとり放題 forスゴ得
docomo



デイリー・ウィークリー・ランキング1位

しゃべってキャラ™・マチキャラ®

しゃべってdキャラとり放題
docomo



docomo カテゴリ 1位

マチウケキャラとり放題
docomo



docomo カテゴリ 2位

TBS公式キャラコンシェル
docomo



タツノコ★キャラクターズ
docomo



タツノコプロ・オフィシャル

しゃべってキャラ™・マチキャラ®

マクロス★コンシェル
docomo



GACKT★コンシェル
docomo



マチキャラ®

プロ野球オールスター★マチキャラ
docomo



デコモ・デコメアニメ

デコアニメとり放題
docomo au-ROCK



アーティスト公式デコモ
docomo au-ROCK



当社の主な運営サイト② ～スマホ・携帯コンテンツ～

着うた・着うたフル・着うたフルプラス・動画

RBT(呼び出し音)/
メロディコール[docomo]
待ちうた[au]

アーティスト公式サウンド
docomo au-KDDI SoftBank



アーティスト公式フルプラス
au-KDDI



アーティスト公式メロ
docomo au-KDDI SoftBank



↑ K-POP完全版フル!
docomo au-KDDI



アーティスト公式コール
docomo au-KDDI SoftBank



アーティスト公式ビデオ
docomo



インディーズ公式サウンド/フル
docomo au-KDDI SoftBank



びじゅなび
docomo au-KDDI SoftBank



韓ドラうたフル完全版
docomo au-KDDI



エンタメ公式コール
au-KDDI SoftBank



当社の主な運営サイト③ ~スマホ・携帯コンテンツ~

アーティスト

docomo au by KDDI SoftBank

GLAY MOBILE



SKE48 Mobile



hide mobile JETS



LUNA SEA MOBILE



ZARD MOBILE



つるのもばいる



SoundHorizon Mobile



家人レオMOBILE



MONKEYMAJIK



EXILE「EX FAMILY」



メール配信

お気に入りのメンバーからあなたの携帯電話にメールが直接届く「プライベートメール」

SKE48 Mail



NMB48 Mail



当社の主な運営サイト④ ～スマホ・携帯コンテンツ～

タレント

docomo au by KDDI SoftBank

小栗旬 MOBILE



綾野剛 MOBILE



田中圭 MOBILE



山本裕典 MOBILE



溝端淳平 MOBILE



早乙女太一 MOBILE



プロダクション

研音Message



SweetPower Mobile



Sun Music Mobile



TEN CARAT Mobile



Twin Planet Mobile



エヴァーグリーンモバイル



当社の主な運営サイト⑤ ～スマホ・携帯コンテンツ～

韓流情報サイト

韓流大好き!

快韓



docomo
カテゴリ
1位

docomo
カテゴリ
2位

韓流アーティスト

ソ・ジソブMobile



パク・シフMobile



キム・ナムギルMobile



チュウオンMobile



docomo au by KDDI SoftBank

スゴ得コンテンツ

韓流大好きforスゴ得

docomo



KPR-リュ・シウオン



ユン・シユンMobile



ユン・サンヒョンMobile



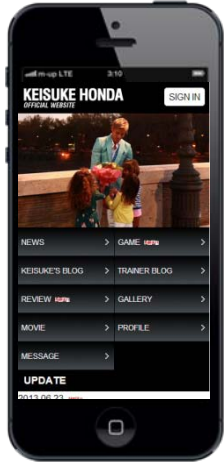
キム・ドンワンMobile



当社の主な運営サイト⑥ ～スマホ・携帯コンテンツ～

アスリート

本田圭佑 MOBILE



なでしこLEAGUE公式



高田延彦
ダイヤモンド・キッズ・カレッジ



藤原新 MOBILE



カルチャー／キャラクター

講談社
宮澤正明写真館



月刊〇〇写真集



アーティスト公式コミック



パワーパフガールズ



勝馬Online



実録！リアル恐怖DX



当社の主な運営サイト⑦ ~PCコンテンツ~

EXILE / EX FAMILY
(ファンクラブサイト)



日本女子サッカーリーグ
(公式サイト)



徳永英明
(公式サイト)



you大樹
(オリコン社)



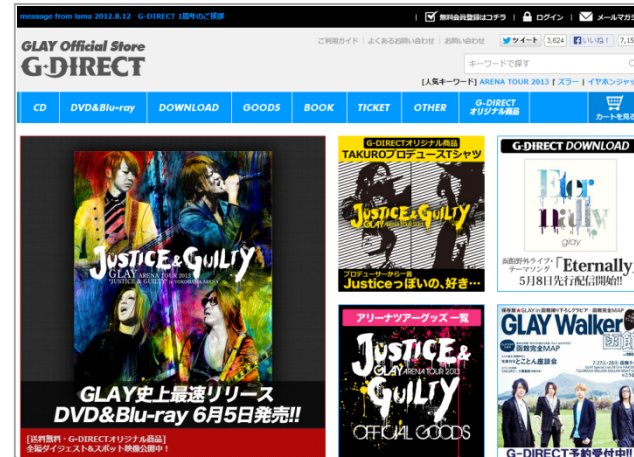
他、約300サイト運営

当社の主な運営サイト⑧ ~eコマース~

『VICTOR ENTERTAINMENT ONLINE SHOP』



GLAY 『G-DIRECT』



『BOØWY 30th ANNIVERSARY OFFICIALSHOP』



『miwa official shop』



当社の主な運営サイト⑨ ~eコマース~

レコードメーカー/アーティスト

WARNER MUSIC SHOP



LUNA SEA OFFICIAL SHOP



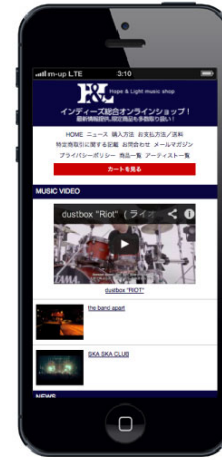
CODE-V OFFICIAL SHOP



ORANGE RANGE Mobile OFFICIAL SHOP



H&L music shop



事務所総合/タレント

堀北真希 (Sweet Power Mobile)



小栗旬



山本裕典/溝端淳平 (EVER GREEN Mobile)



当社の主な運営サイト⑩ ~eコマース~

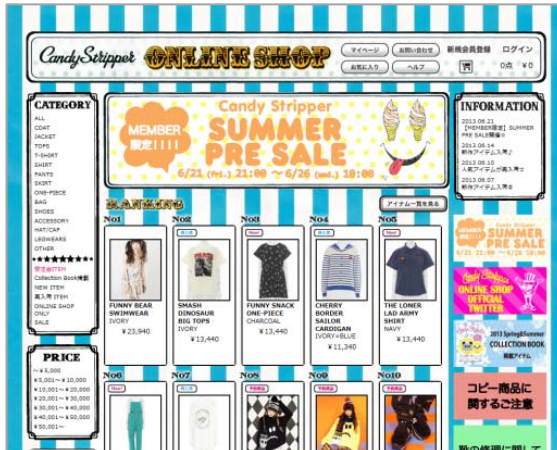
Roen selected by HIROMUTAKAHARA



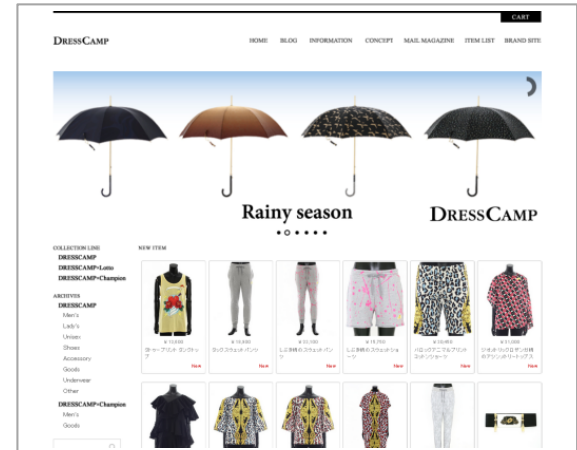
対応端末



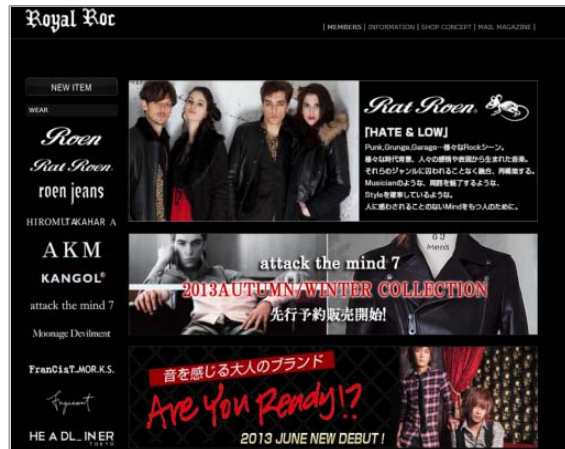
Candy Stripper



DRESSCAMP



ROYAL Roc



コスチュームキューピー



フォトも！

(光文社の人気雑誌「女性自身」「FLASH」と連携)



当社の主な運営サイト⑪ ～電子書籍～

電子書籍定期購読サイト

月刊デジタルファクトリー



月刊シリーズ本誌での公開ショットはもちろん、ココでしか入手できないレア写真や厳選された未公開動画が満載。「月刊シリーズ」最新号やバックナンバーはもちろん、荒木経惟、加納典明、蜷川実花をはじめとする人気写真家たちの代表作が読み放題の電子写真集定期購読サイト。PC、スマートフォン、タブレット端末対応。

電子書籍ストアアプリ


伊集院静 「男の流儀入門」



【震災編】
音楽・大友康平
写真・宮澤正明

人生の様々な場面における“大人の男の振る舞い方”を伊集院静が指南する電子書籍シリーズ。東日本大震災での被災体験をもとに語った震災編では、タ・ウィンチ電子書籍アワード2012読者賞を受賞。





【恋愛編】
写真・宮澤正明


「忙しくて会えない」
「金もないしモテない」
「結婚できない」
そんな現代の迷える男たちは必読！伊集院静が語る過激で破天荒な“大人の男の為の恋愛本”！



【仕事編】
写真・宮澤正明

「給料が上がらない」
「人間関係で苦しんでいます」
「一生このままなのか……」
誰もが悩む「仕事」のこと。男にとって“仕事”とはいったい何なのか？全社会人に捧げる必読の一冊。

電子書籍アプリ




【なごさホテル 伊集院静】

伊集院静が作家デビュー前の青春時代を綴った自伝的エッセイ。主題歌は井上陽水が担当。




【hide PHOTO ALIVE !!】

hideの貴重な未公開ショットを含む電子書籍写真集！



【SKE48 モウソウ刑事写真集】

SKE48のお宝ショットをゾクゾク公開中！ココでしか見れない秘蔵ショットが満載！



【アントニオ猪木 闘魂写真集】

“燃える闘魂”の激闘史。アントニオ猪木の偉大な足跡と激闘を振り返る電子写真集！！



【Red Dragon Photo Book】

世界文化遺産となった富士山をモチーフとした奇跡の写真作品。撮影は宮澤正明。



【JESSE STAND APP】

RIZEのフロントマン、JESSEの電子写真集。未発表動画も収録。



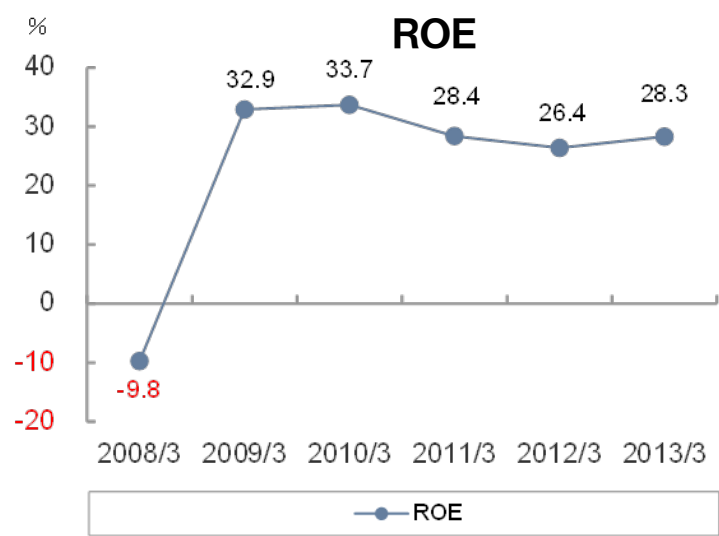
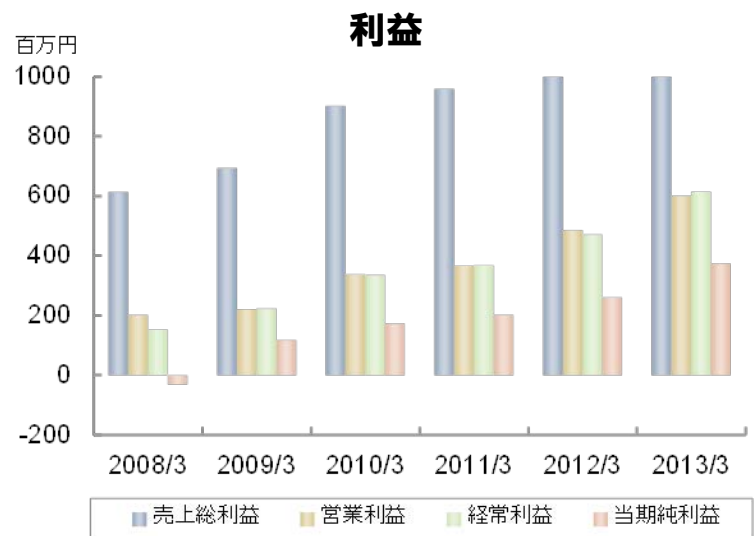
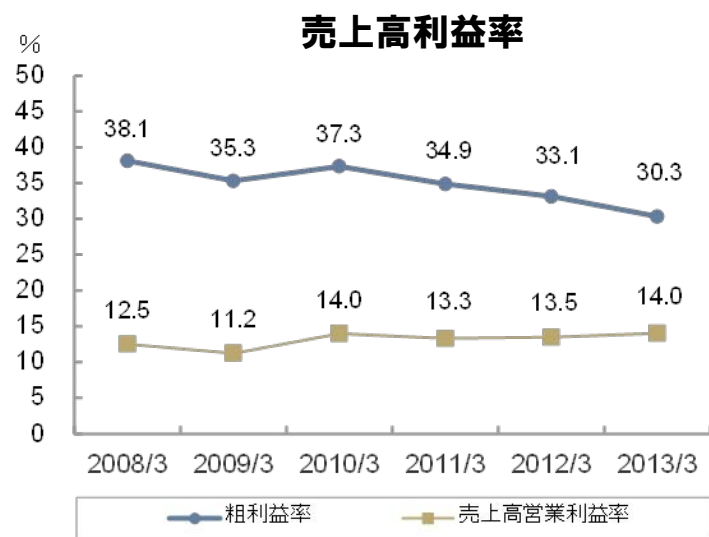
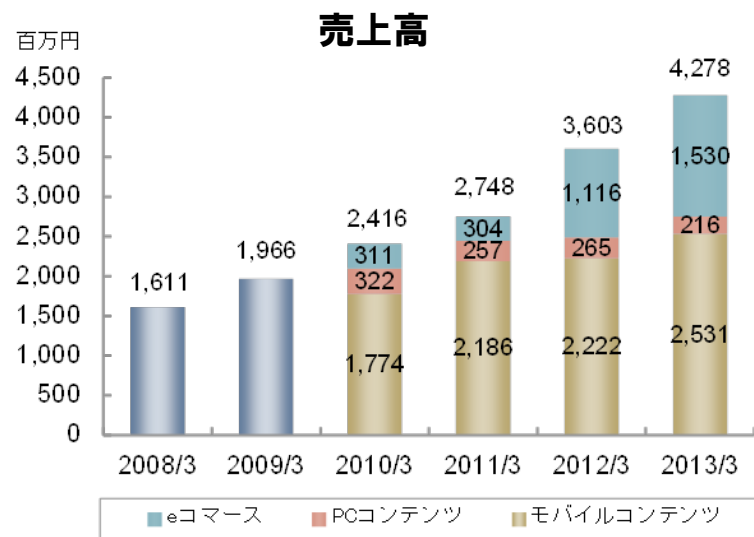
【渡辺めぐみは花の82年組】

伝説のアイドル黄金時代。その知られざる舞台裏を綴る自伝的電子作品。



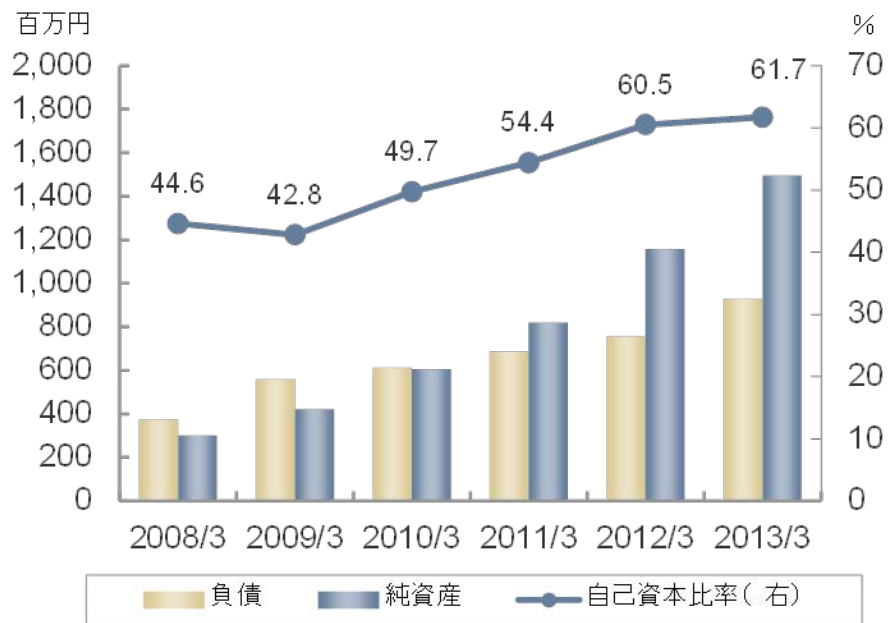
世界的に高い評価を受けている大衆演劇の女形・早乙女太一の美しい姿を全世界配信。

業績

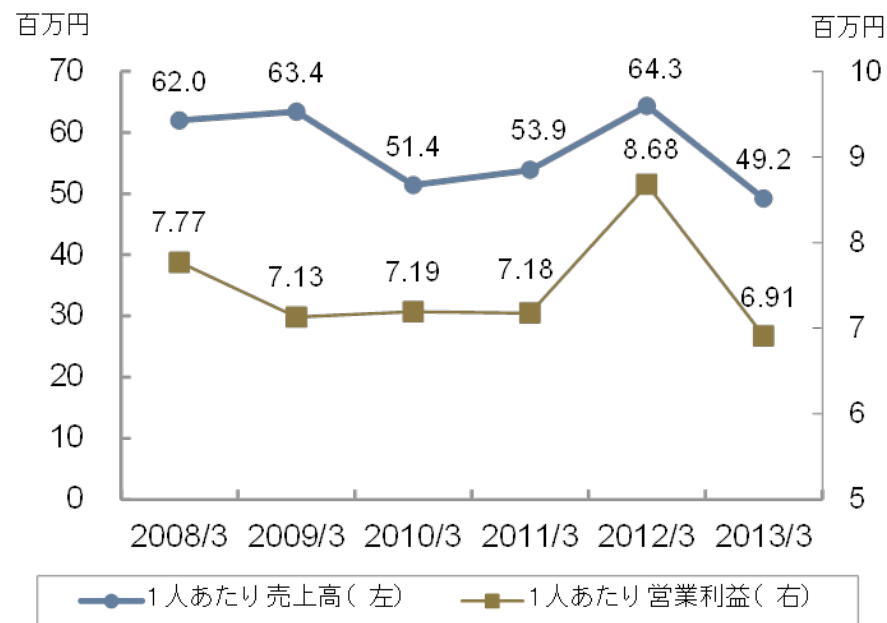


業績-2

負債・純資産・自己資本比率



1人当たり売上高・営業利益



(注)1人あたり指標は、期末従業員数(平均臨時雇用者数を含む)で算出

2012年度音楽メディアユーザー実態調査

- CD購入に際し、アーティスト公式サイトや無料動画配信サイトが存在感を発揮

Q. 新品CDを購入するきっかけになった物・事

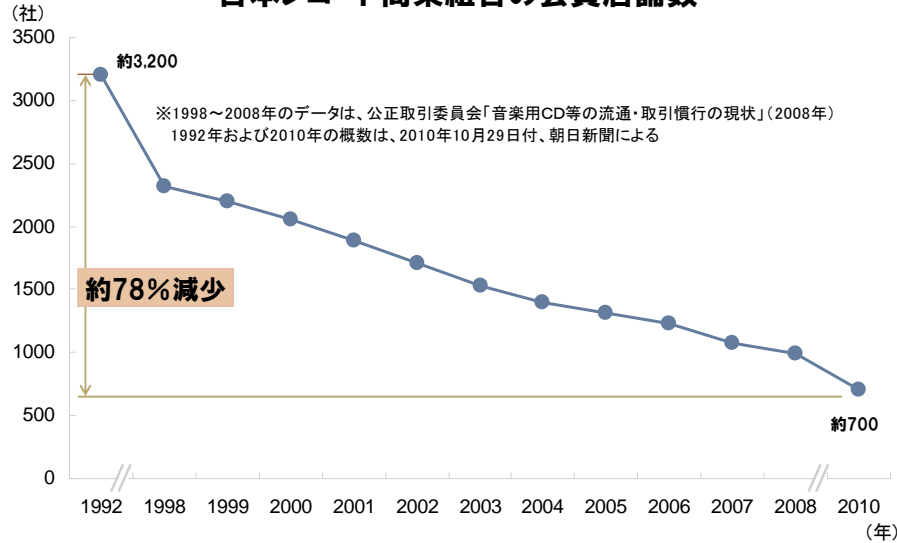
	2010年		2011年		2012年	
1	テレビCM (楽曲のCM)	14.2%	テレビ番組 (音楽番組)	13.6%	テレビ番組 (音楽番組)	18.6%
2	テレビ番組 (音楽番組)	13.3%	CD販売店	13.4%	テレビCM (楽曲のCM)	17.2%
3	[PC・携帯] YouTube	11.8%	テレビCM (楽曲のCM)	12.3%	無料動画配信サイト	16.9%
4	CD販売店	11.5%	アーティスト公式サイト (ブログ含む)	11.0%	家族・友人・知人	14.2%
5	FMラジオ	11.1%	ECサイト	10.8%	アーティスト公式サイト (ブログ含む)	14.0%
6	友人・知人	9.0%	家族・友人・知人	10.2%	CD販売店	12.3%
7	テレビCM (一般商品のCM)	8.1%	無料動画配信サイト	9.0%	FMラジオ	10.7%
8	アーティスト公式サイト (ブログ以外)	7.9%	テレビ番組 (その他)	8.2%	テレビ番組 (その他)	9.3%
9	ECサイト	7.3%	テレビCM (一般商品のCM)	7.8%	ECサイト	9.0%
10	テレビ番組 (ドラマ)	7.1%	コンサート・ライブ 等のイベント	7.0%	コンサート・ライブ 等のイベント	7.0%

(出所) (社)日本レコード協会

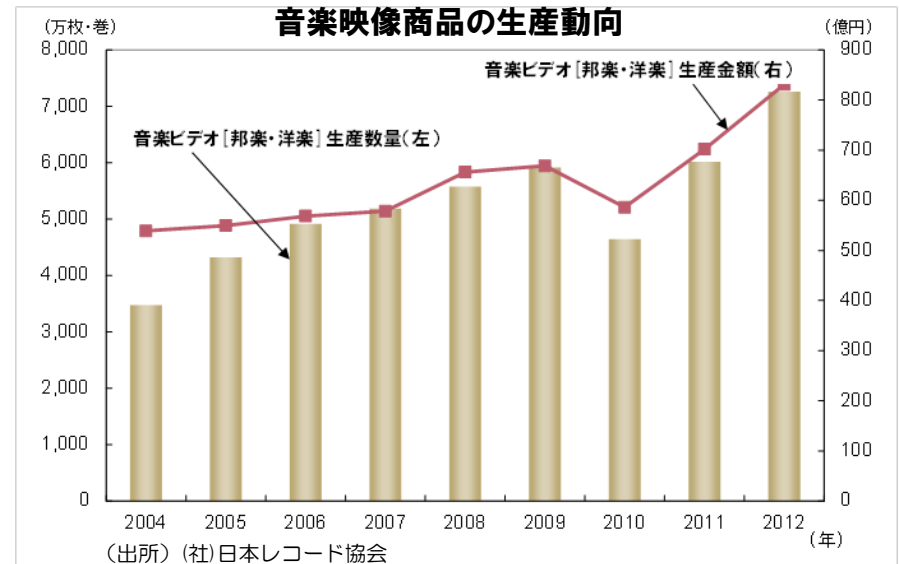
※ 未知アーティスト（この半年間以前に購入したことがなかったアーティスト）の新品CD購入者（2012年3～8月に購入）が対象

音楽市場で起こっている変化

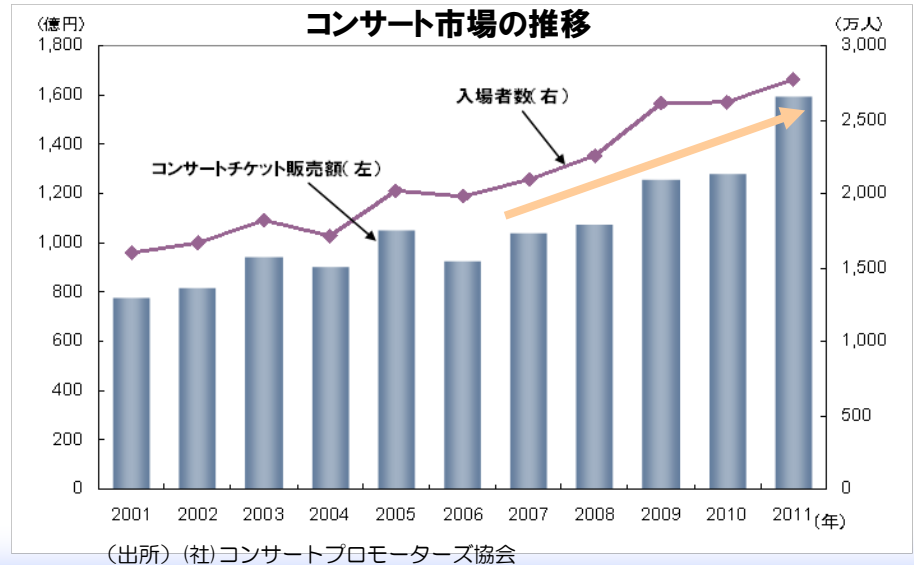
日本レコード商業組合の会員店舗数



音楽映像商品の生産動向



コンサート市場の推移



注意事項

- 当資料に記載された内容は、現時点において一般的に認識されている経済・社会等の情勢及び当社が合理的に判断した一定の前提に基づいて作成されておりますが、経営環境の変化等の事由により、予告なしに変更される可能性があります。
投資に際しての最終的なご判断は、ご自身がなされるよう、お願い致します。

- 本資料に関する問い合わせ先

株式会社エムアップ (<http://www.m-up.com/>)

IR担当

TEL:03-5467-7125