



株式会社フェイス

# FY13(2014年3月期) 通期決算説明会

2014年5月21日  
株式会社フェイス

# フェイスの軌跡

## フェイス・グループ企業理念

あるものを追うな。  
ないものを創れ。

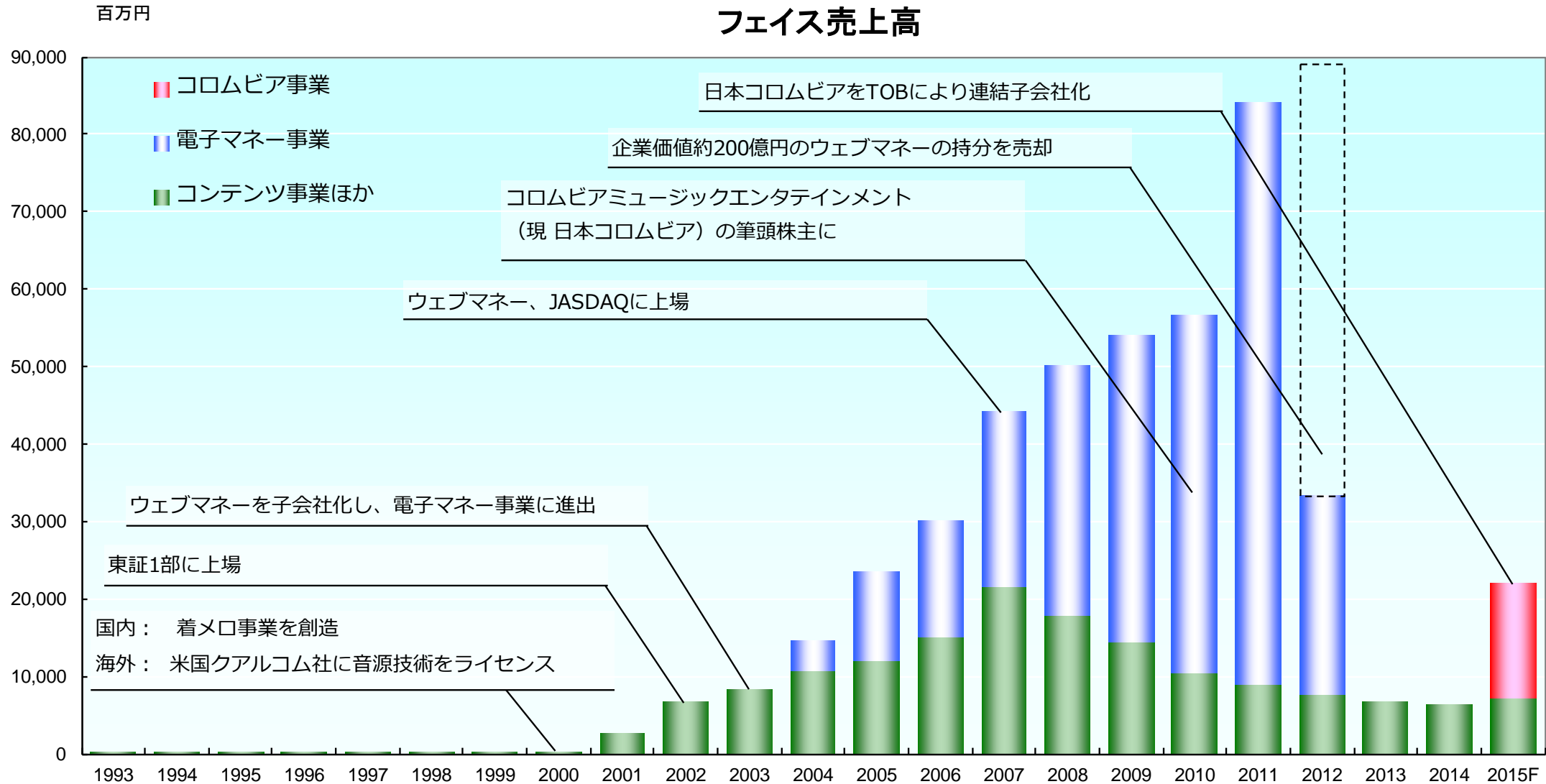
私たちが見ているのは、「いま」ではなく「これから」。

現在の社会に既にあるものを追わず、

将来の社会にとって価値があるものをゼロから創る。

笑顔あふれる心豊かなライフスタイルを全てのひとへ。

# フェイス 成長の軌跡



# フェイス・グループ



コンテンツ配信に関するあらゆるマネタイズ機能を有し、  
生み出した創作物をあらゆる形で提供することができる企業集団です。



# フェイス・グループのサービス



創業以来、「コンテンツ流通の仕組み創り」を一貫して実施。  
「音」を中心に、様々な分野のコミュニケーションを支えるプラットフォーム/サービスを提供。

## 音楽 コミュニケーション

インディーズ  
600レーベルと  
契約し配信



聞き放題  
インターネットラジオ



インディーズアーティスト登竜門



音楽制作  
クラウドソーシング



インディーズ特化の情報/E Cサイト



日本最大の着メロ  
音楽情報/配信サイト



動画レコメンド  
サービス



モバイルサイト



誰でも簡単に  
チケット販売



フェイスが保有する  
ユーザ1,000万人  
楽曲160,000曲  
リーチするアーティスト  
10,000組

## 教育 コミュニケーション

学習プラットフォーム  
CYBER CAMPUS.

モバイル歌謡アカデミー



声優アカデミー



キャラクタビデオレター



親子で楽しめる知育アプリ



## ライブ コミュニケーション



ポケットカルテ  
PocketKarte



## エンタテインメント コミュニケーション

ゲームソフト



GPS連動  
育成RPG

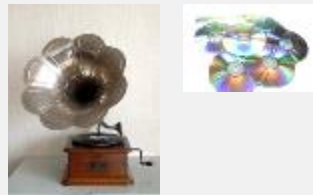
フェイス・グループは、コンテンツ流通において世界をリードします。

## コロムビア

日本初のレコード会社、「株日本蓄音器商会」が、発足

日本初のLPレコード発売

世界初のCDとCDプレーヤー発売



日本最古の蓄音器「ニッポノホン」

## フェイス

日本初の商用音楽データダウンロードを開始

世界初のインターネットカラオケを実現

世界初の着メロダウンロードを考案、実用化  
着メロのプラットフォームを世界100カ国90億人に展開

日本コロムビア、フェイスグループ傘下に

日本コロムビア、創立100周年

フェイス、創立20周年

日本コロムビアをフェイスの連結子会社化

## 世界初着メロの誕生

手で入力していた着メロ



統一フォーマットを提唱し、あらゆるデバイスに組み込み



着メロの統一ルール ≡ 映像の統一ルール



# 市場環境・フェイスの取り組み



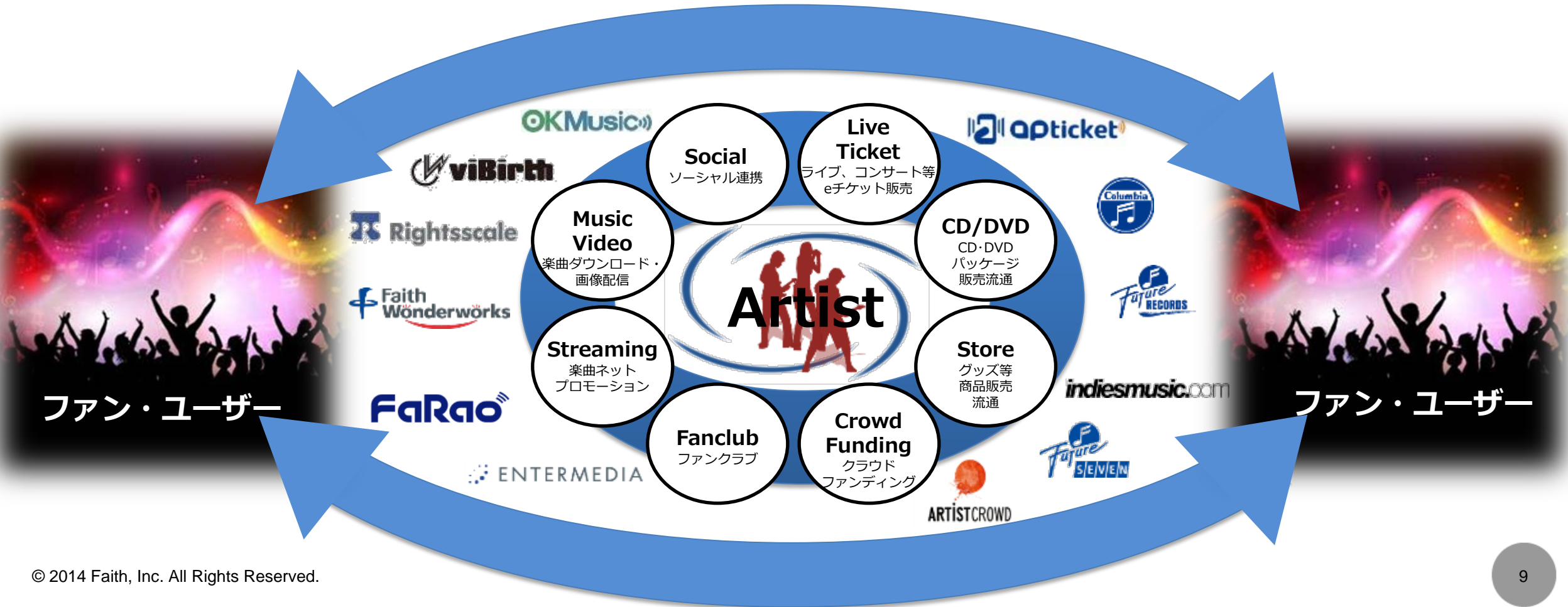
# フェイスの取り組み

新しい音楽プラットフォーム創造のために資本関係を強化



# フェイスの取り組み

音楽ビジネスの全機能をワンストップサービスとしてプラットフォーム化



# フェイスの取り組み

M & Aにより、プラットフォームの広がりを加速

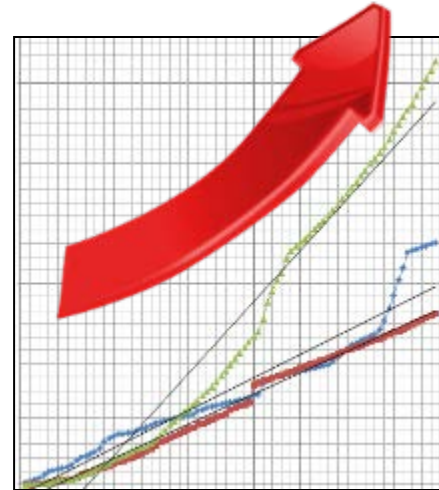


音楽ソーシャルメディアを  
グループ化

## 日本最大級の音楽SNS

- ・ 楽曲2500万曲超
- ・ 音楽レビュー220万超
- ・ 登録アーティスト150万人超
- ・ 登録レビュアー5万人超

全て右肩上がりの急成長サービス



## プライベートSNS プラットフォーム

誰でも簡単に自分自身がコントロールできるコミュニティを開設するためのSNSプラットフォーム



## 音楽共有コラボレーション サービス

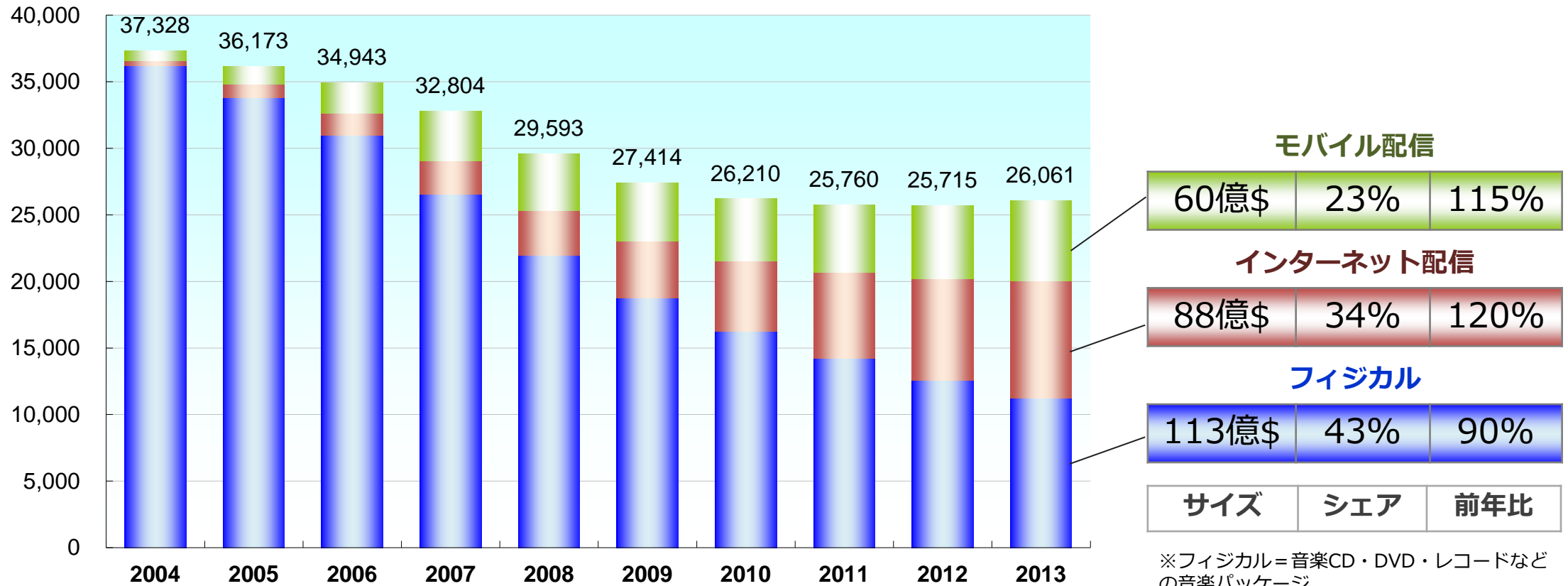
「世界で歌おう」をコンセプトにしたiPhoneアプリを活用した無料サービス  
利用者が前年比300%で急上昇中

ファンとアーティストを  
つなげるサービスとの連携

# 世界の音楽市場では配信ビジネスが成長

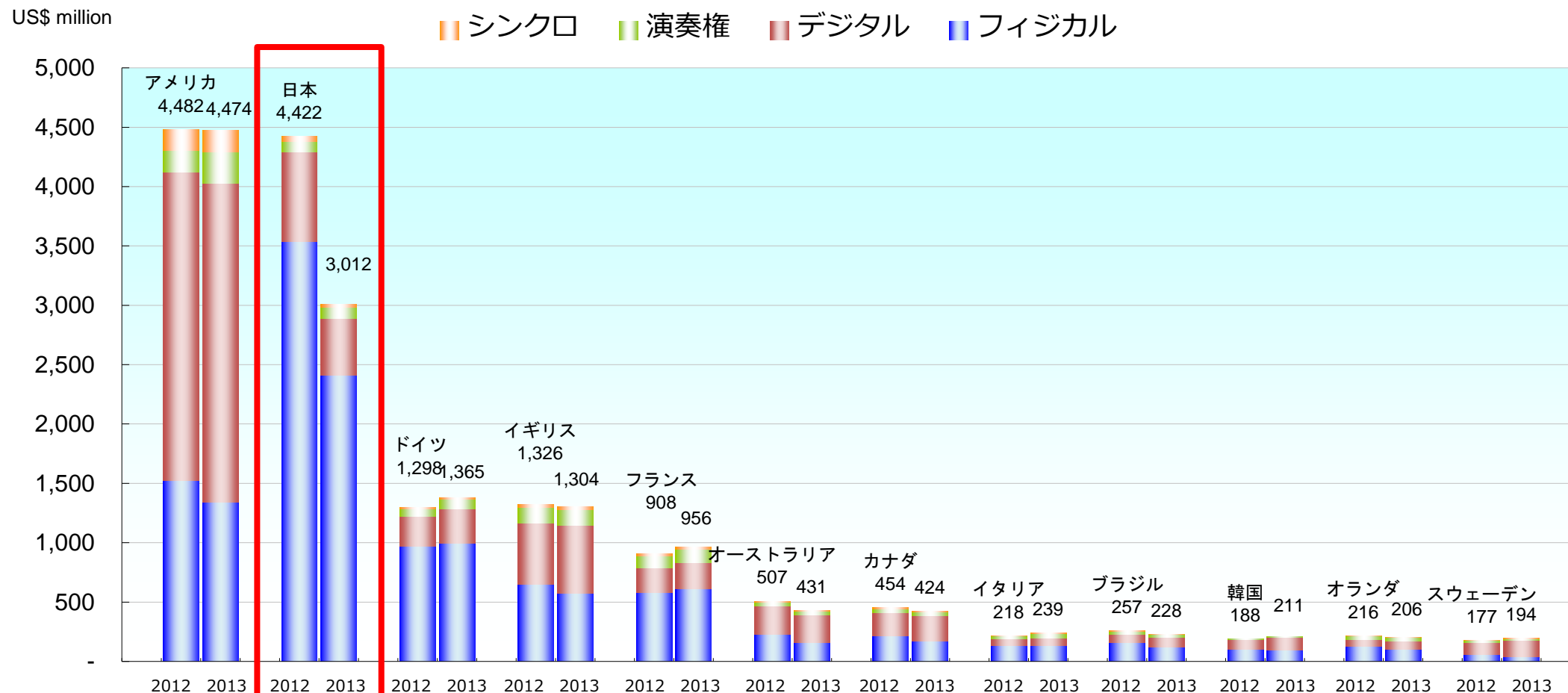
## 世界の音楽市場動向

US\$ millions



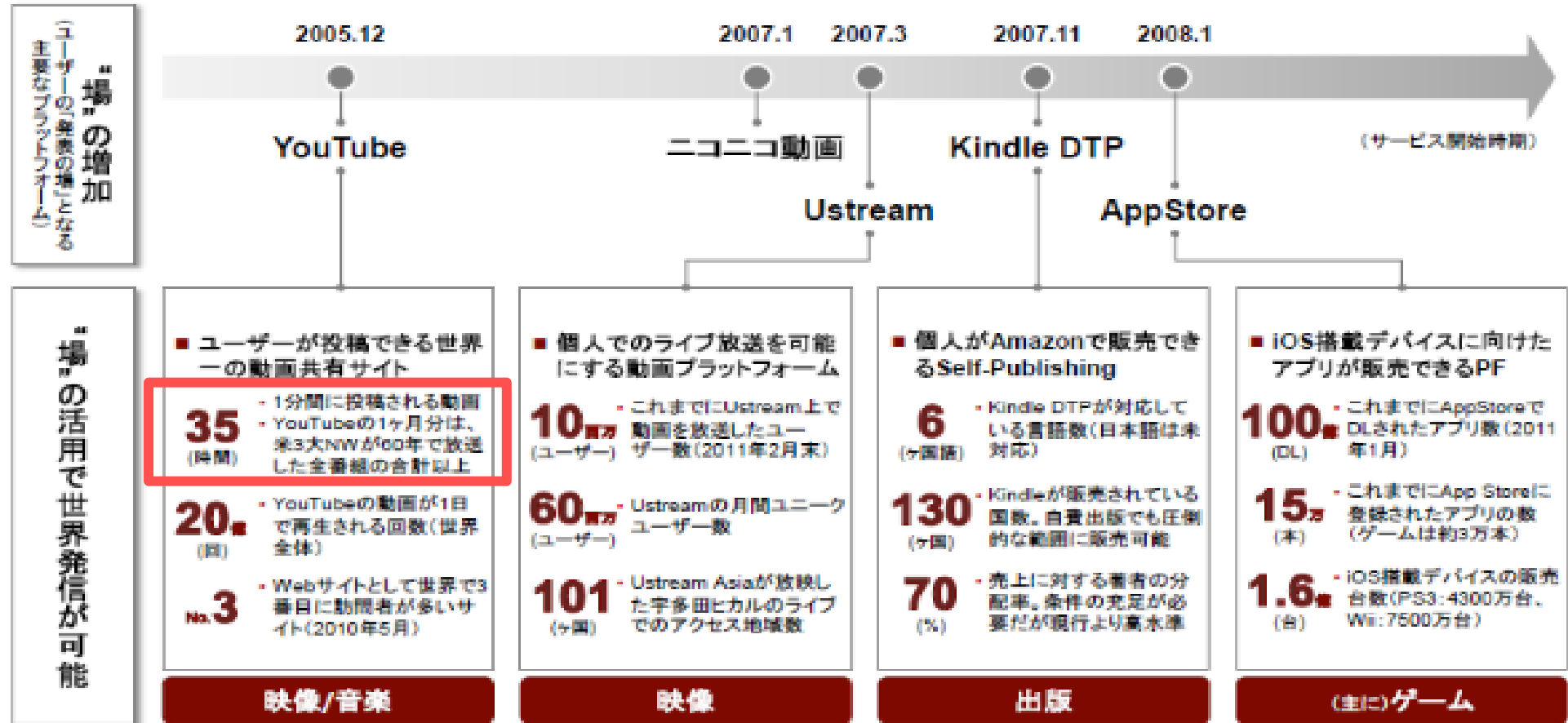
# 日本は 世界第2位の音楽市場

## 主要国の音楽市場構成



# ネットで簡単に情報発信できる時代が到来

## CGM（消費者生成メディア）



# スマートフォン普及による消費動向の変化

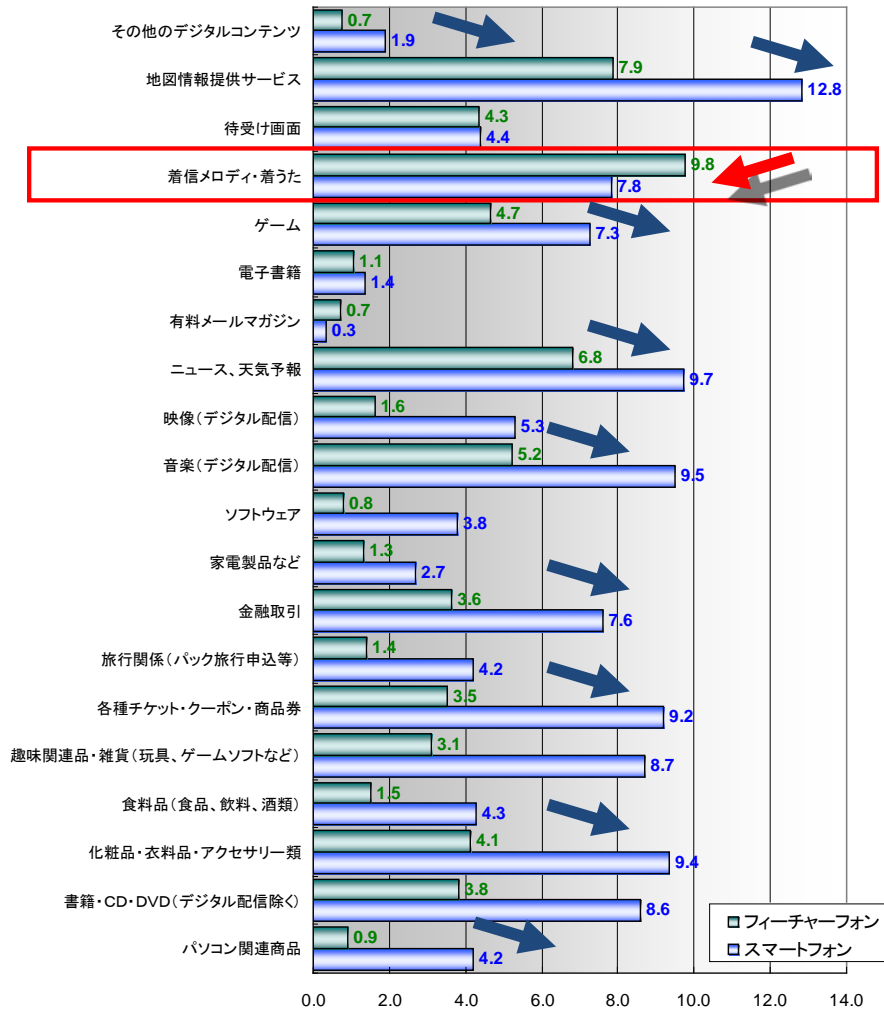
## 電子商取引利用率: フィーチャーフォンとスマートフォン比較



携帯でのオンラインショッピングについて、スマートフォンでは、ほぼ全品目で従来型の携帯より増加している。

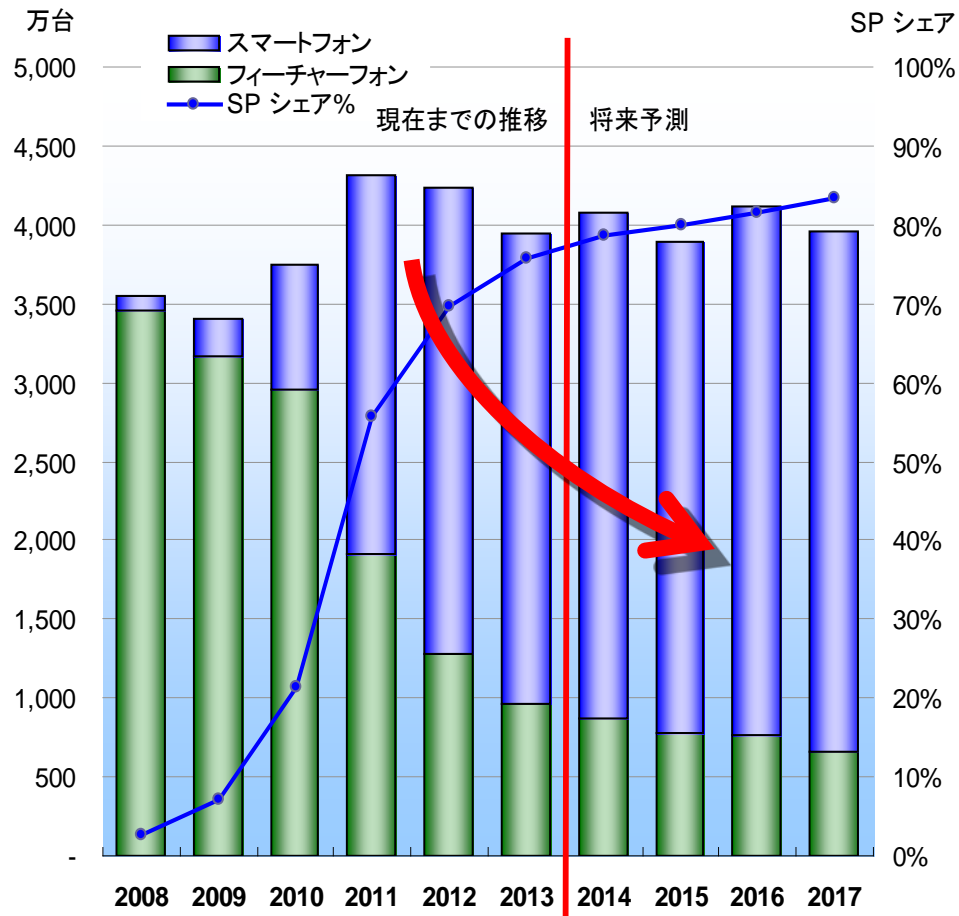
しかし、着メロサービスは、スマートフォンでは減少している。

これは、スマートフォンの多機能さやYouTubeのような無料サイトが影響していると思われる。

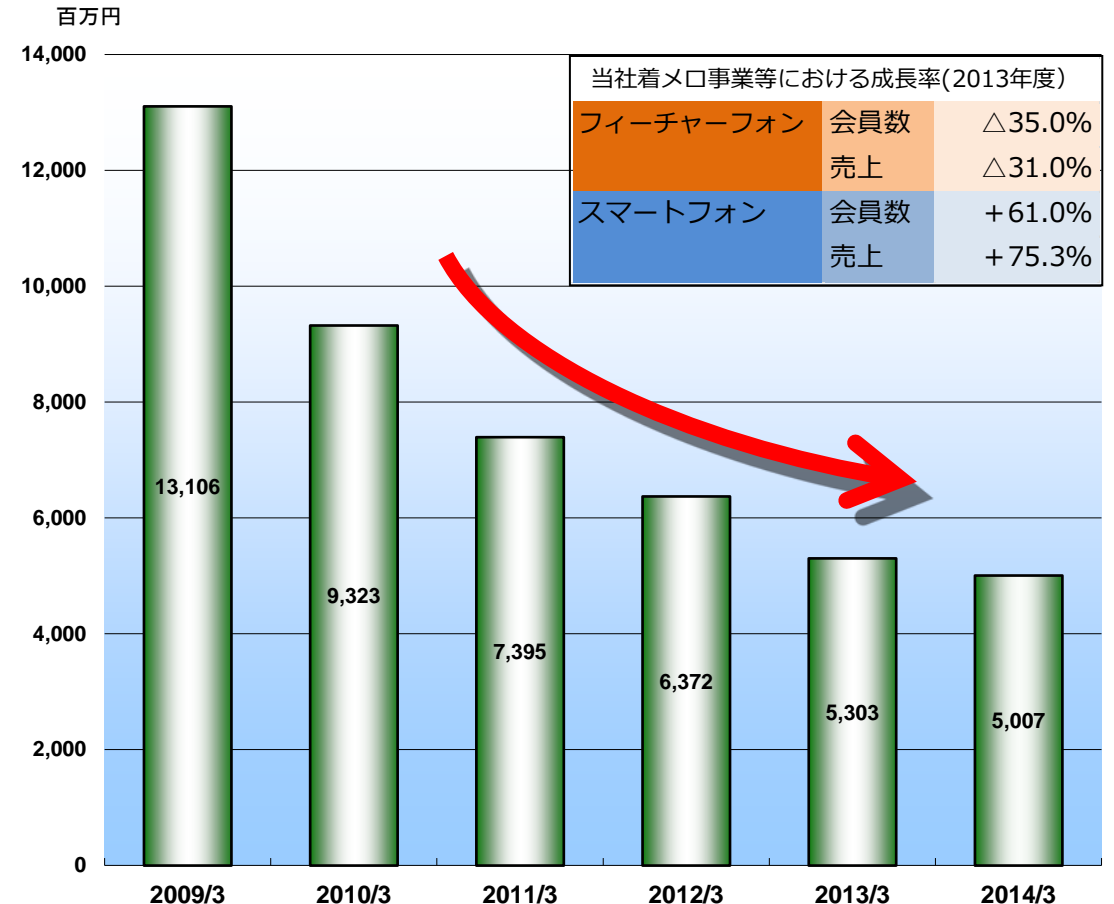


# 消費動向の変化で従来型課金モデルは衰退

## フィーチャーフォンとスマートフォンの出荷台数



## フェイス コンテンツ事業売上

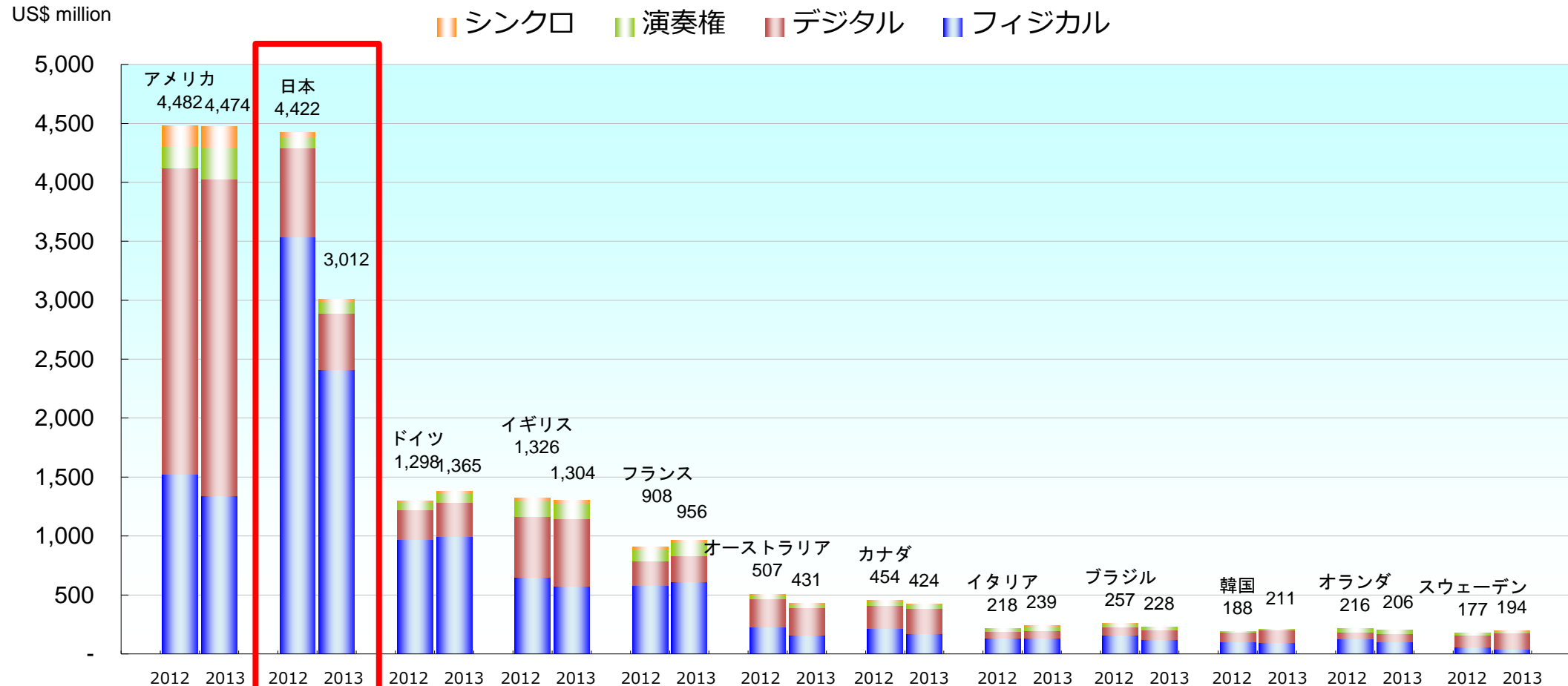




# 市場の成長分野とフェイスの戦略

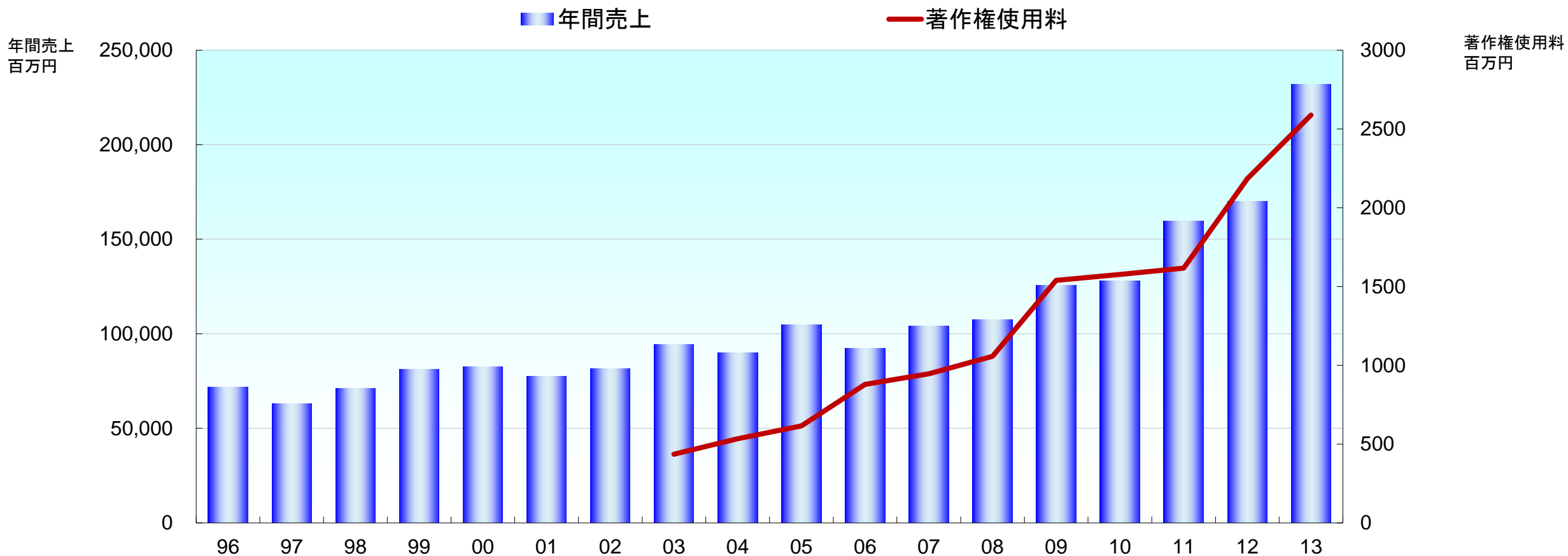
# 日本の音楽市場は 世界第2位

## 主要国の音楽市場構成



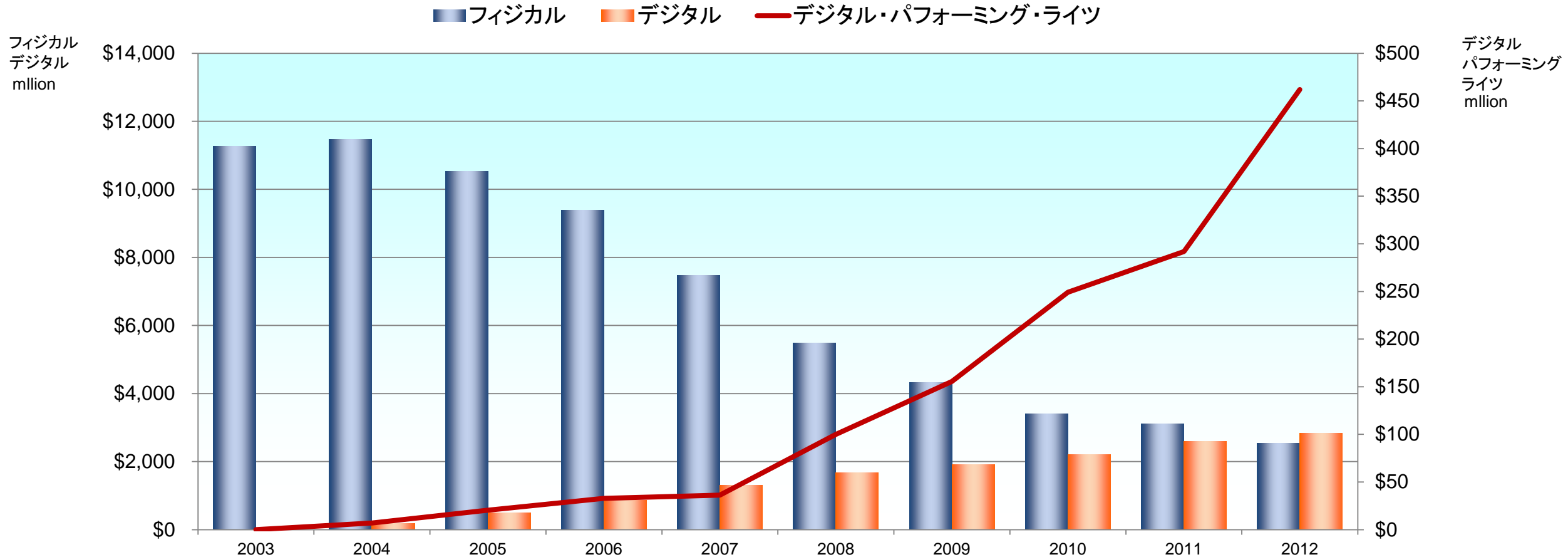
# コンサート売上は急激な上昇トレンド

## 日本のコンサート売上推移



# 米国ではストリーミング配信市場が急成長

## アメリカ市場フォーマット別の販売金額推移 (出荷小売価格ベース)

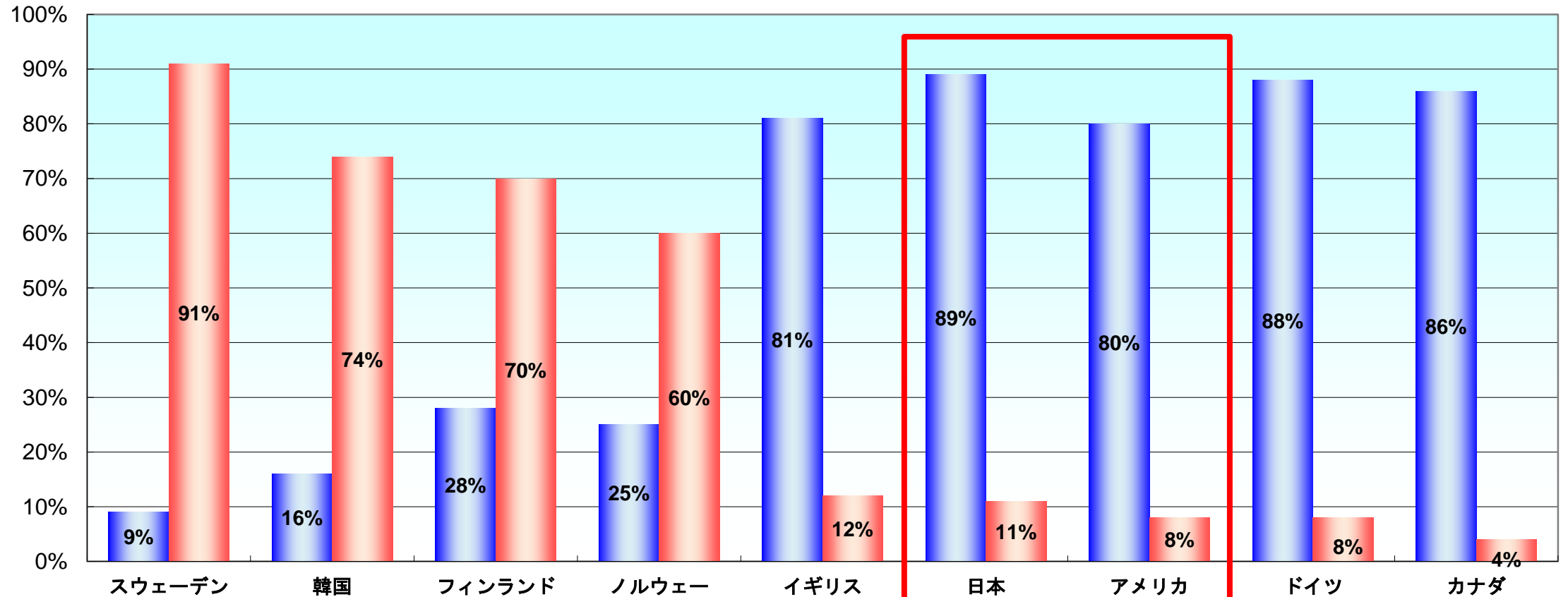


# 日本もストーリーミング音楽配信の時代へ

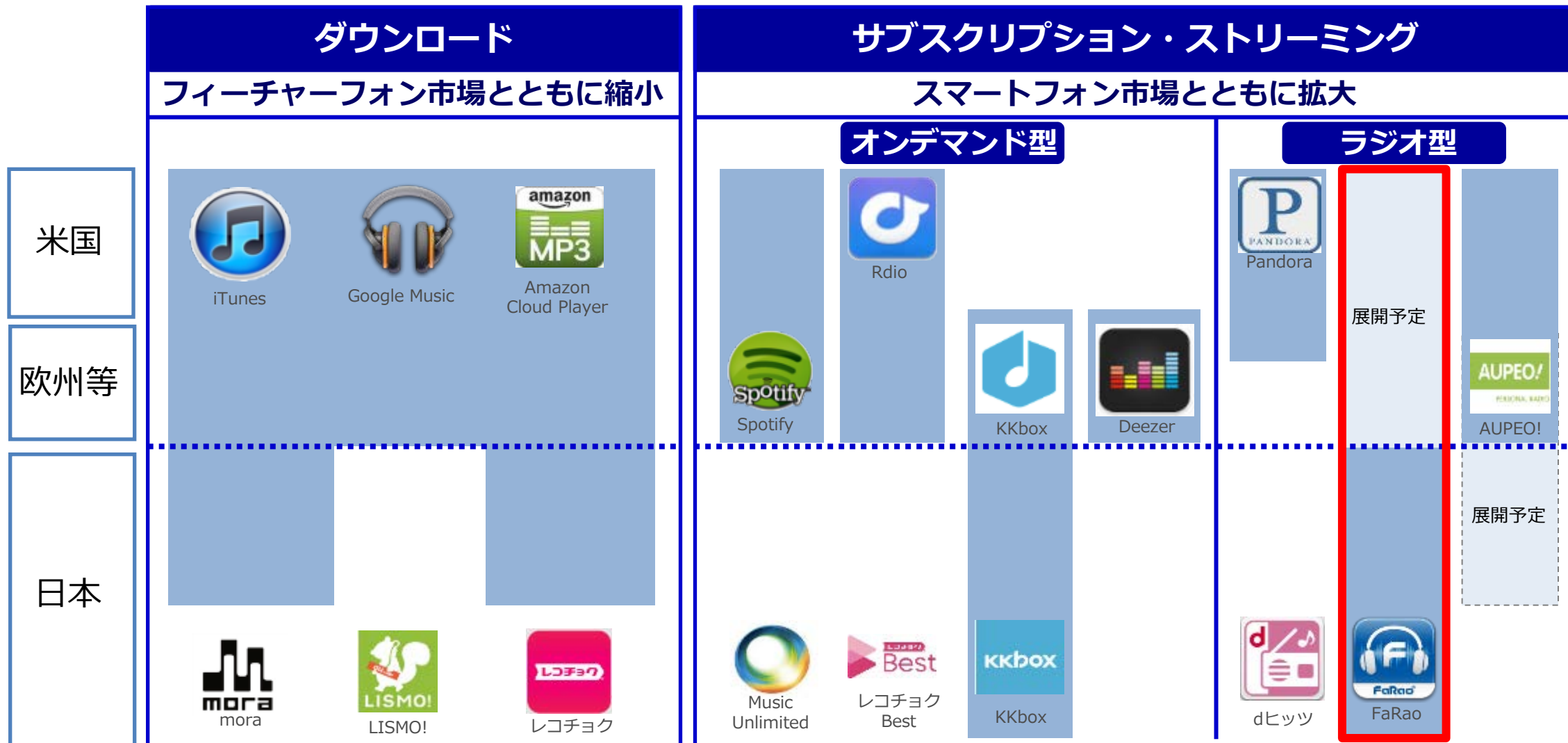
## 2013年 デジタル音楽コンテンツ利用状況

■ ダウンロード

■ サブスクリプション・ストーリーミング



# 世界の音楽配信サービス



# フェイスの取り組み

日本初インターネットラジオとして展開する「FaRao®」  
主戦場となるサブスクリプション有料配信マーケットも上昇基調

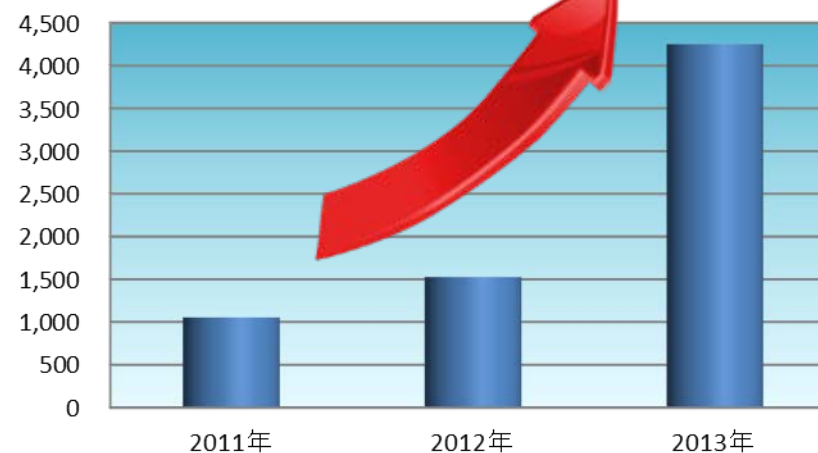
## FaRao®



FaRao®が対象とするサブスクリプション有料配信市場は、前年比で約300%となり急激に伸張しています

サブスクリプションによる音楽配信の売上実績（国内）

単位：百万円



出典：RIAJ

# フェイスの取り組み

フェイスは一過性のトレンドを追わず、普遍の文化を配信。  
音楽ビジネスで構築したプラットフォームを他ビジネス領域へも展開。





# フェイスの取り組み（教育コミュニケーション）

～幼児から大人まで。 学校の学習から 趣味のマナビまで。～  
「人々をつなげ、育てる」サービスを展開

エデュテイメント

Kidzplanet

エデュケーション

CYBER CAMPUS.



SmileLog

コミュニケーション

# フェイスの取り組み（教育コミュニケーション）

いつでもどこでも好きなときに。  
学びの場所と時間を自由にする『学習プラットフォーム』



CYBER CAMPUS.

## 【サービス概要】

日能研グループであるエヌ・ティ・エス社の『CYBERCAMPUS』の開発を行っています。

本サービス導入校である近畿大学附属高等学校での本サービスを利用した取り組みが **2013年度 e-Learning Awardsの文部科学大臣省**を受賞。

## 【導入実績】 ※2014年5月現在

私立大学 6校、私立高校 4校、私立中学 4校 計 14校



今後は学校での利用だけではない、学びから趣味まで  
全ての人が利用できるコミュニケーションを軸とした教育プラットフォームを  
構築し、育てていきます。



# フェイスの取り組み（教育コミュニケーション）

大切な人との何気ない日常を、写真とメッセージで残していく  
フォトコミュニケーションサービス『スマイルログ®』



## 〔サービス概要〕

家族、恋人、親友といった、身近な間柄で日常的に撮影した写真や動画を共有し、メッセージのやり取りと共に蓄積していくことで、将来のかけがえのない思い出として残していけるフォトコミュニケーションサービスです。



今夏、共有した写真を実際のフォトブックに製本できるサービスを提供予定です。製本したアルバムに印字されたQRコードを通じて、コメントや動画の参照を可能にする予定で、デジタルとリアルの垣根を越えて、思い出を残せるサービスを目指します。

# フェイスの取り組み（教育コミュニケーション）

全世界の未就学児をターゲットにスマートフォンを通じて  
楽しみながら学べる『Kidzapplanet』



## 【子供向けサービス】

サービス概要 : 未就学児ターゲットとした知育アプリブランド

提供アプリ数 : 15アプリ

総インストール数 : 約800,000DL



## 【親向けサービス】

サービス概要 : 親子の健康管理や思い出を残せるサービスとして展開

提供アプリ数 : 2アプリ



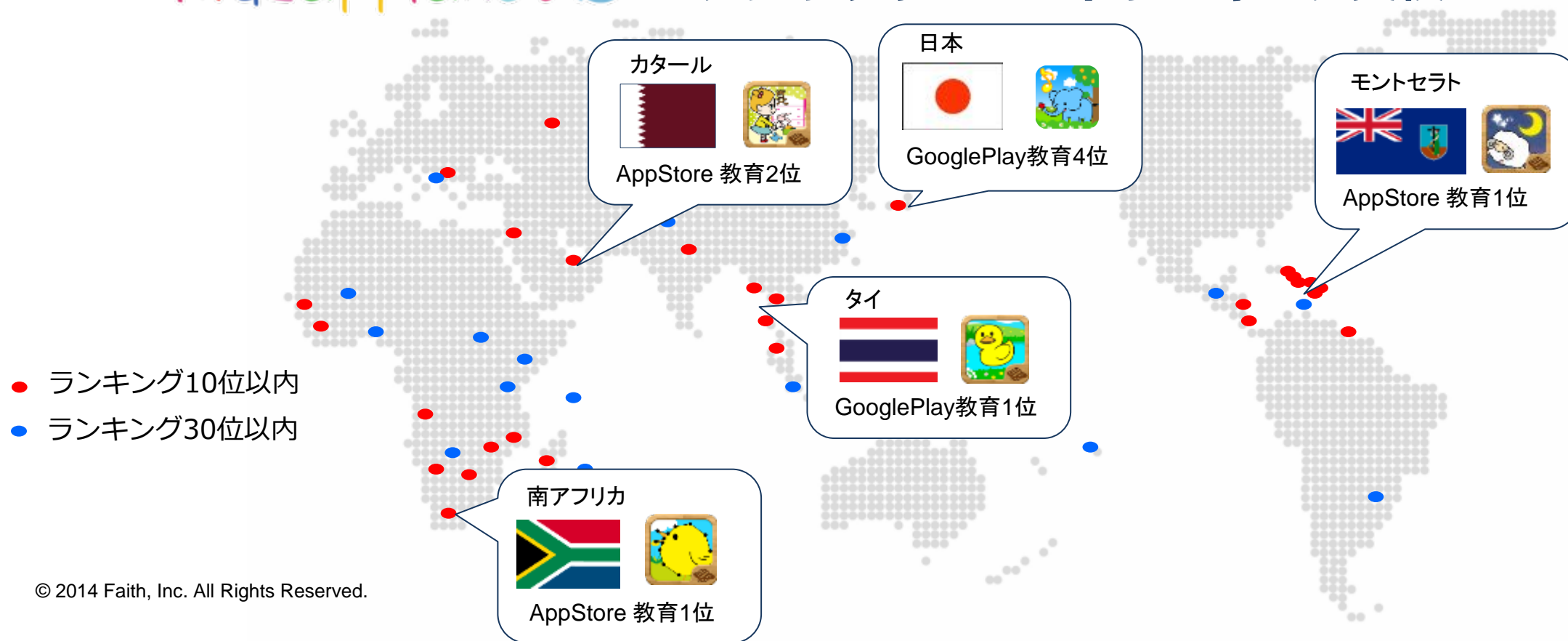
今後は両ターゲットを結び、親子を繋ぐサービスとして拡張する事で  
新たなユーザーニーズの創出を行い、規模の拡大に繋がっていきます。

# フェイスの取り組み（教育コミュニケーション）

アフリカ、東南アジア、中米を中心に47カ国でランキング上位を獲得  
世界普遍の題材をテーマとしてユーザーニーズをカバー



## アプリダウンロードランキング実績



# フェイスの取り組み

フェイス・グループの持つコンテンツやプラットフォームを  
アジアを足掛かりとして海外へ展開

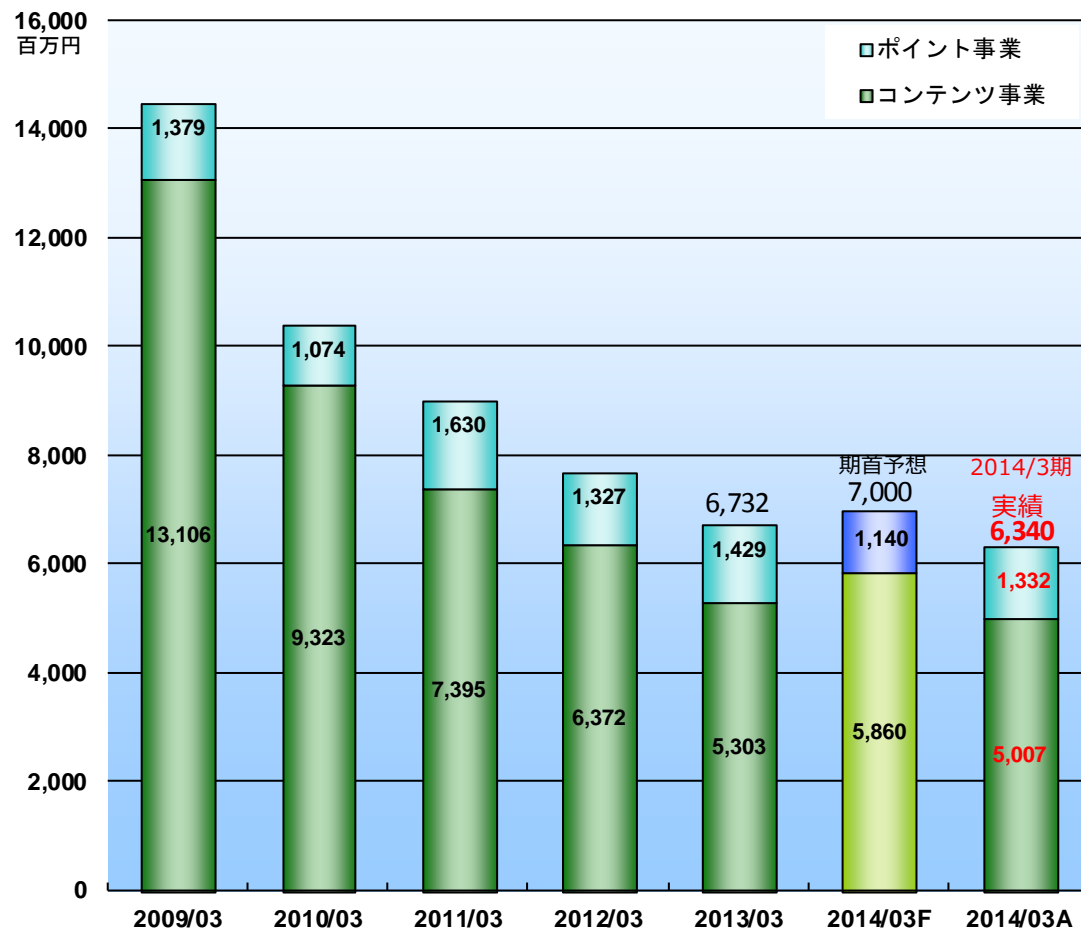
ボーダレスに情報発信可能なインターネットを最大限活用した展開を図る



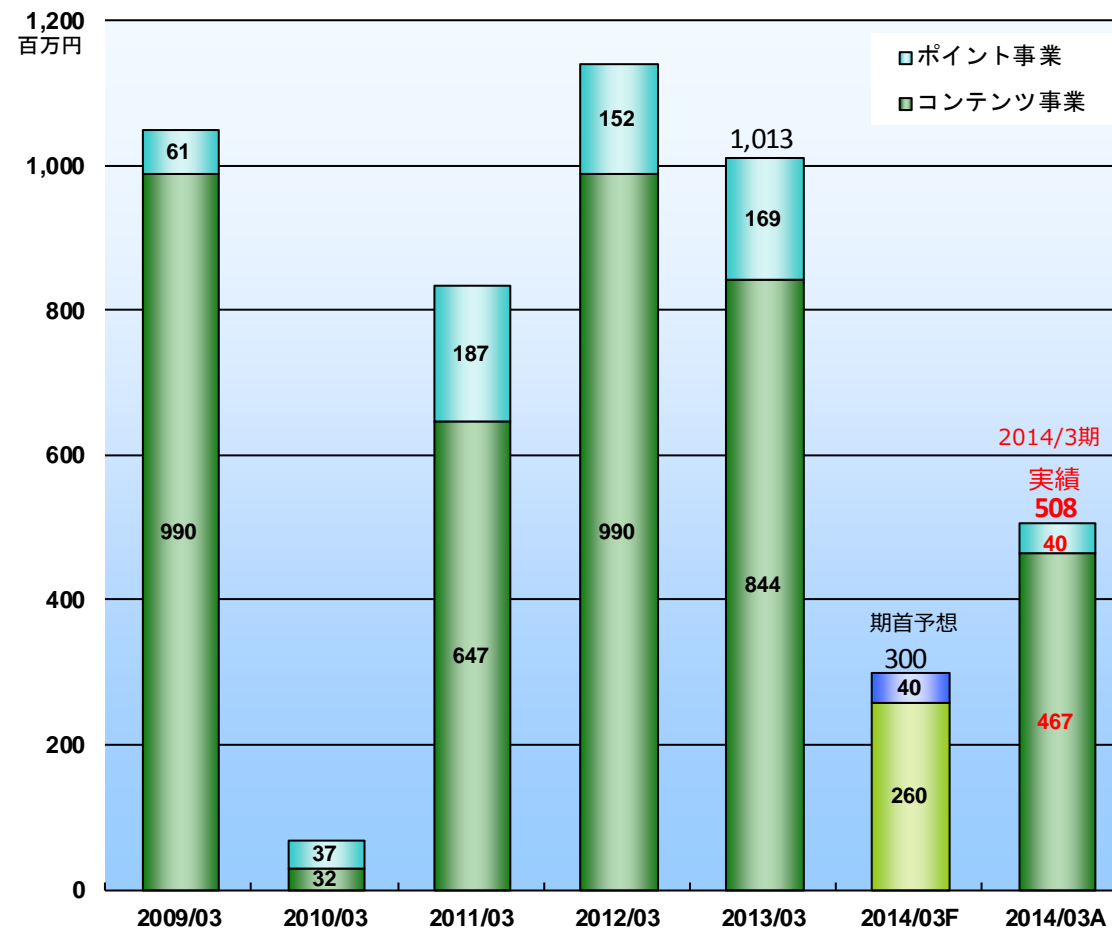
# 決算ハイライト

# 2014年3月期業績

## 売上高 (売却した電子マネー事業を除く)



## 営業利益 (売却した電子マネー事業を除く)



- ✓ 従来型の音楽サービスは減少。
- ✓ 新サービスの拡大には時間を要す。 ユーザーインターフェイスと機能拡充に注力。
- ✓ 宣伝費・販管費の減少により利益では業績予想を上回った。



# 2014年3月期 セグメント別連結業績

(前年との比較)

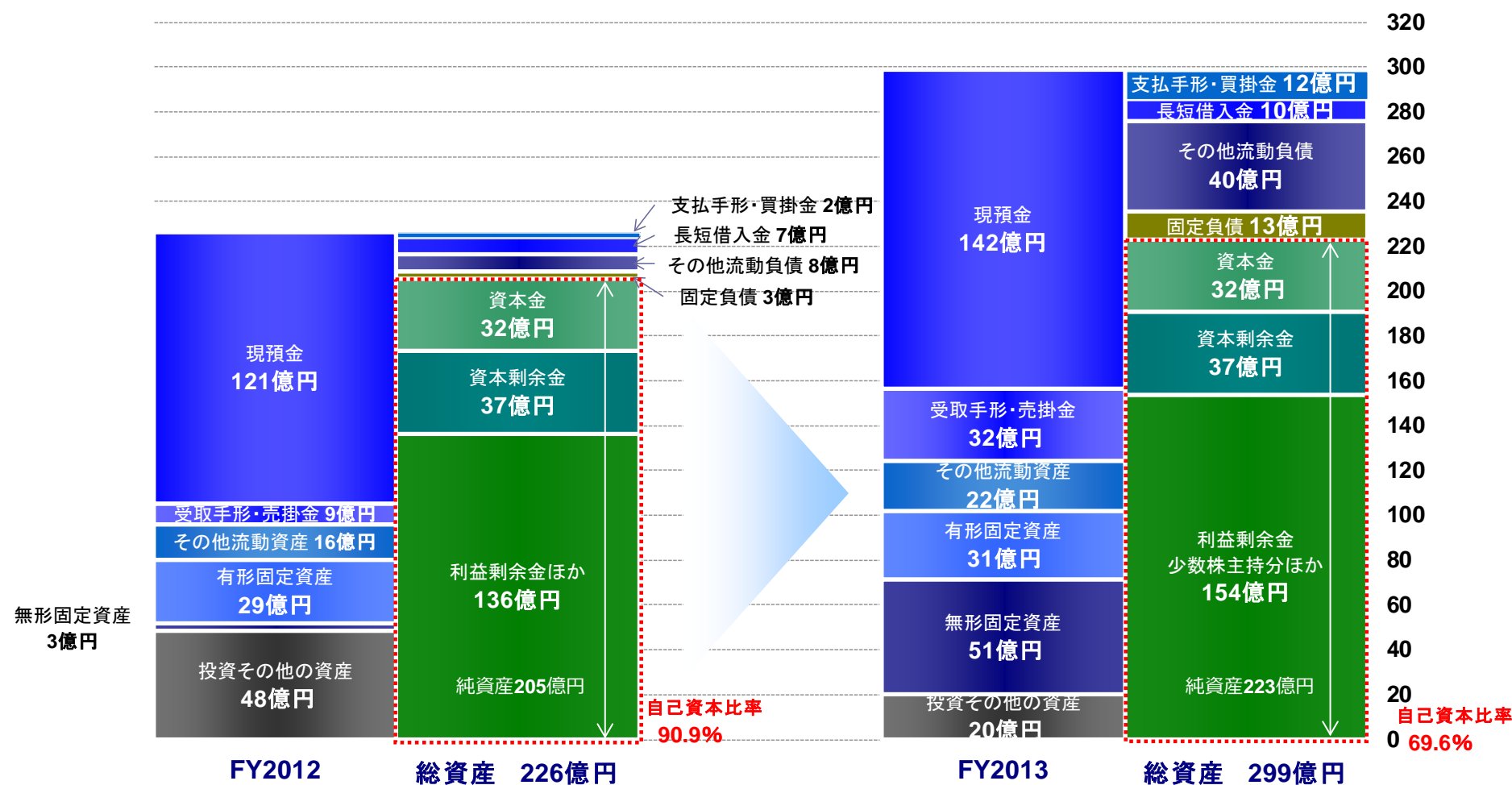


(単位:百万円)

	FY12	FY13		
			対前期 増減額	同左 増減率
売上高	6,732	6,340	△ 392	△ 5.8%
コンテンツ事業	5,303	5,007	△ 295	△ 5.6%
ポイント事業	1,429	1,332	△ 96	△ 6.8%
営業利益	1,013	508	△ 504	△ 49.8%
コンテンツ事業	843	467	△ 376	△ 44.6%
ポイント事業	169	40	△ 128	△ 76.1%
調整額※	0	1	+ 0	—
経常利益	1,119	586	△ 532	△ 47.6%
四半期純利益	1,111	403	△ 707	△ 63.7%

※調整額はセグメント間取引の消去によるものです

# 連結貸借対照表



- ✓ 総資産：299億円(+72億円)
  - ・日本コロムビアの連結子会社化による
- ✓ 純資産：223億円(+17億円)
  - ・当期純利益の計上、
  - ・コロムビア連結に伴う新株予約権および少数株主持ち分の計上による
- ✓ 無形固定資産：51億円(+47億円)
  - ・日本コロムビア のれん 39億円
  - ・日本コロムビア 商標権 2億円
  - ・(株)オーケーライフ のれん 3億円
- ✓ 投資その他資産：20億円(△28億円)
  - ・前期末はコロムビア株式(36億円)を投資その他資産の関係会社株式に計上
- ✓ 自己資本比率：69.6% (△21.3%)
  - ・コロムビア連結の影響による

# ご参考：日本コロムビア連結の影響



(単位:百万円)

表示科目	フェイス	コロムビア 連結影響	連結後	表示科目	フェイス	コロムビア 連結影響	連結後
<b>資産の部</b>				<b>負債の部</b>			
現金及び預金	10,288	3,909	14,197	支払手形及び買掛金	210	1,033	1,243
受取手形及び売掛金	933	2,306	3,239	短期借入金	346	560	907
有価証券	242	0	242	リース債務(流動)	7	44	51
商品及び製品	39	425	464	未払費用	99	1,964	2,063
仕掛品	9	431	441	賞与引当金	71	-0	70
原材料及び貯蔵品	7	57	64	未払法人税等	41	33	74
未収還付法人税等	21	47	67	ポイント引当金	192	0	192
繰延税金資産	177	110	287	返品調整引当金	8	141	149
その他	145	629	774	その他	442	957	1,399
貸倒引当金(短期)	-66	-9	-75	<b>流動負債合計</b>	<b>1,416</b>	<b>4,732</b>	<b>6,148</b>
<b>流動資産合計</b>	<b>11,794</b>	<b>7,905</b>	<b>19,699</b>	長期借入金	10	95	105
建物及び構築物	1,535	482	2,017	退職給付引当金	119	877	996
建物及び構築物減価償却累計額	-328	-365	-693	リース債務(固定)	18	24	42
機械装置及び運搬具	21	6	27	長期繰延税金負債	209	1	210
機械装置・運搬具減価償却累計額	-4	-0	-4	その他	-81	127	46
工具器具備品	748	49	797	<b>固定負債合計</b>	<b>274</b>	<b>1,124</b>	<b>1,399</b>
工具器具備品減価償却累計額	-650	-17	-667	<b>負債合計</b>	<b>1,691</b>	<b>5,856</b>	<b>7,547</b>
土地	1,501	1	1,502				
リース資産	12	902	914	<b>純資産の部</b>			
リース資産減価償却累計額	-3	-827	-830	資本金	3,218	0	3,218
<b>有形固定資産合計</b>	<b>2,832</b>	<b>231</b>	<b>3,063</b>	資本剰余金	3,708	0	3,708
ソフトウェア	328	114	442	利益剰余金	14,393	0	14,393
のれん	293	3,954	4,247	自己株式	-755	0	-755
リース資産	12	11	23	<b>株主資本合計</b>	<b>20,565</b>	<b>0</b>	<b>20,565</b>
その他	52	355	407	その他有価証券評価差額金	227	0	227
<b>無形固定資産合計</b>	<b>685</b>	<b>4,434</b>	<b>5,119</b>	為替換算調整勘定	0	0	0
投資有価証券	7,107	-5,428	1,679	退職給付に係る調整額	0	0	0
その他	65	559	624	<b>その他の包括利益累計額</b>	<b>227</b>	<b>0</b>	<b>227</b>
貸倒引当金(長期)	-0	-296	-297	新株予約権	0	62	62
<b>投資その他の資産合計</b>	<b>7,172</b>	<b>-5,166</b>	<b>2,006</b>	少数株主持分	0	1,486	1,486
<b>固定資産合計</b>	<b>10,689</b>	<b>-501</b>	<b>10,188</b>	<b>純資産合計</b>	<b>20,792</b>	<b>1,548</b>	<b>22,340</b>
繰延資産合計	0	0	0	<b>負債、純資産合計</b>	<b>22,483</b>	<b>7,404</b>	<b>29,887</b>
<b>資産合計</b>	<b>22,483</b>	<b>7,404</b>	<b>29,887</b>				

※本表は、決算分析等のための情報提供を目的として、簡便に影響額を表示した未監査の情報であり、その内容の正確性及び確実性を保証するものではありません。

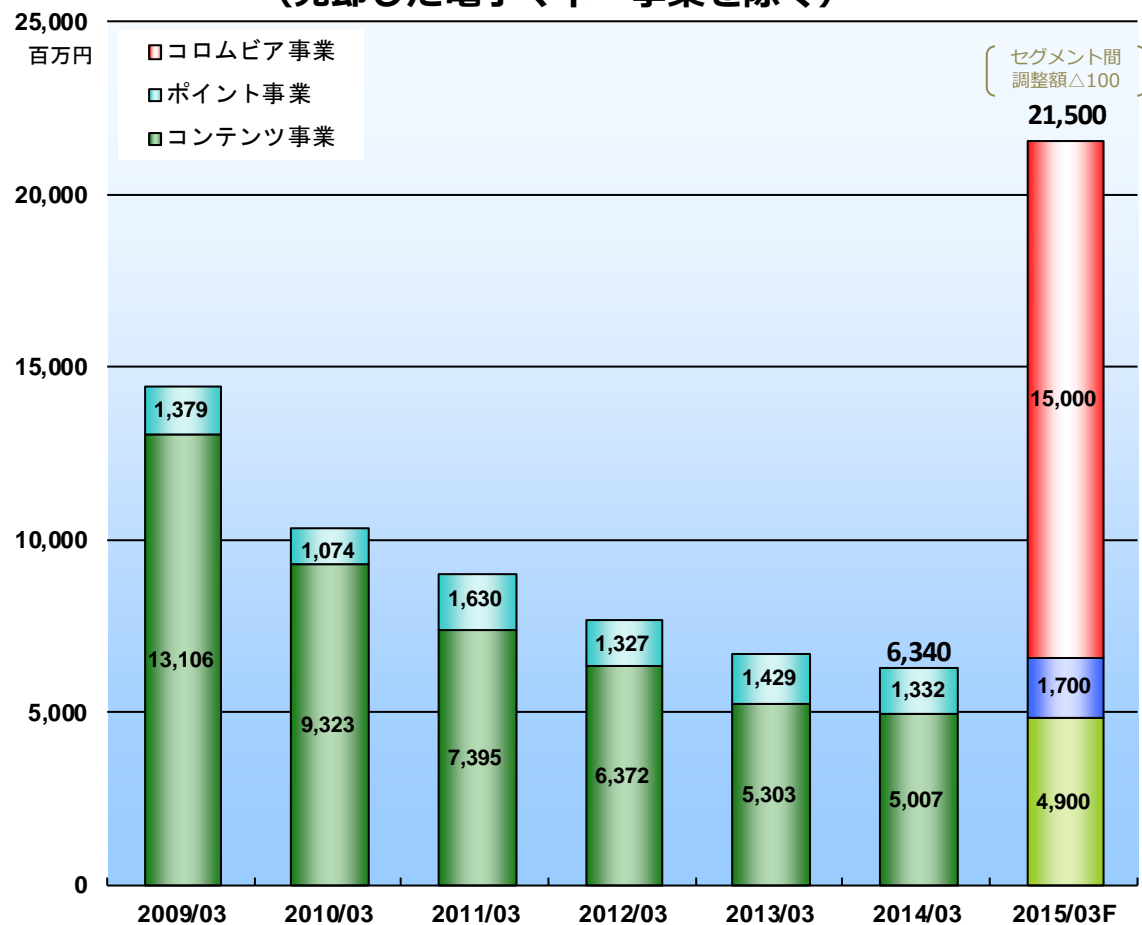
2014 Faith, Inc. All Rights Reserved.

# 業績予想

# 2015年3月期業績予想

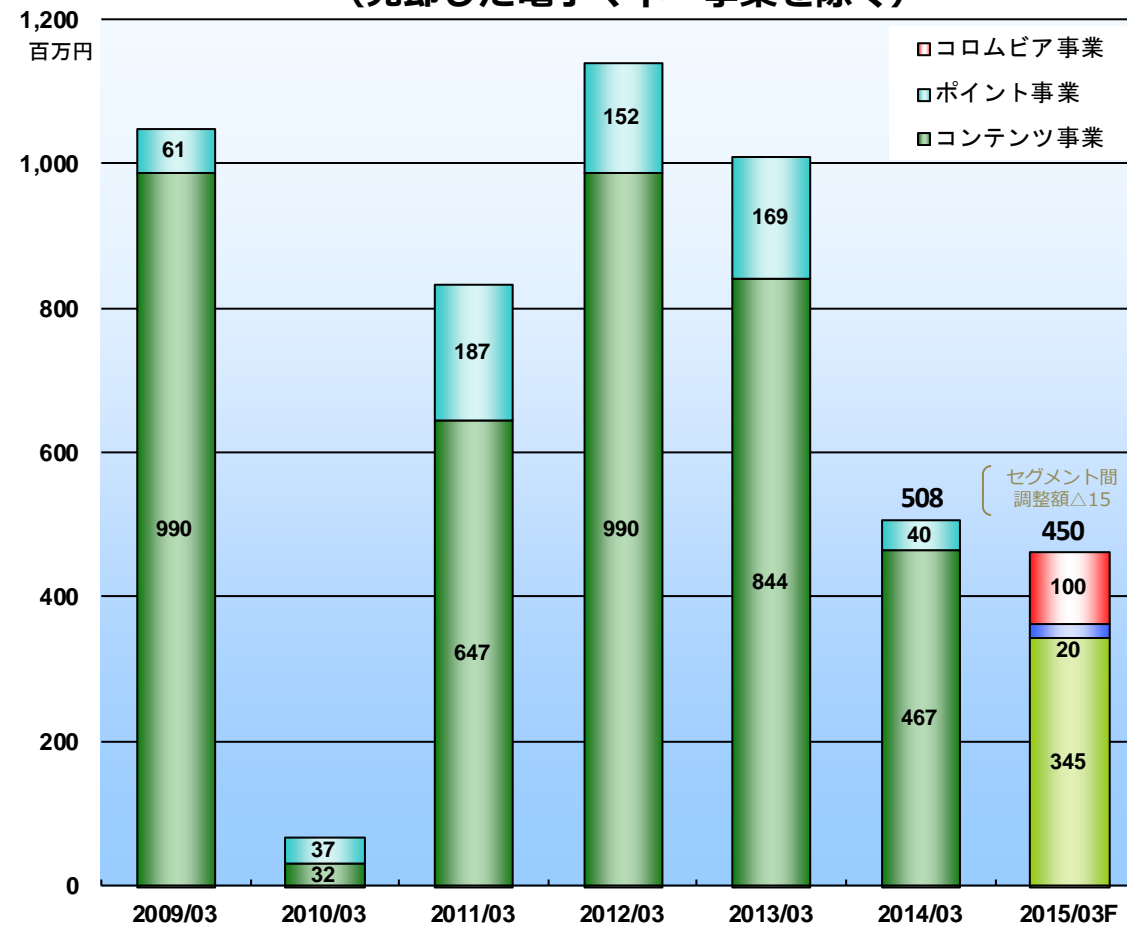
## 売上高

(売却した電子マネー事業を除く)



## 営業利益

(売却した電子マネー事業を除く)



- ✓ 日本コロムビア株式会社の連結により、売上高は239.1%増の21,500百万円を見込む。
- ✓ 日本コロムビア取得にかかる、のれん・商標権の償却などの影響で、営業利益は11.5%減の450百万円を見込む。
- ✓ コロムビア事業セグメントの営業利益には、のれん・商標権の償却費用 約200百万円を加味している。

# 2015年3月期 セグメント別連結業績予想

## (2014年3月期との比較)



	FY13	FY14 (予想)	対前期	
			増減額	同左 増減率
売上高	6,340	21,500	+ 15,159	+ 239.1%
コンテンツ事業	5,007	4,900	△ 107	△ 2.1%
ポイント事業	1,332	1,700	+ 367	+ 27.6%
コロンビア事業	—	15,000	+ 15,000	—
調整額 ※2	—	△ 100	△ 100	—
営業利益	508	450	△ 58	△ 11.5%
コンテンツ事業	467	345	△ 122	△ 26.1%
ポイント事業	40	20	△ 20	△ 50.7%
コロンビア事業 ※1	—	100	+ 100	—
調整額 ※2	1	△ 15	△ 16	—
経常利益	586	430	△ 156	△ 26.7%
当期純利益	403	100	△ 303	△ 75.2%

※1 コロンビア事業セグメントの営業利益は、日本コロンビア取得にかかる、のれん・商標権の償却費用 約200百万円を加味しております。

※2 調整額はセグメント間取引の消去等によるものです。

# Appendix : 音楽市場の売上構成

## 音楽市場

### 著作権

楽曲や演奏にまつわる権利収入

#### 演奏権

コンサートなどの興行売上

#### シンクロ権

映画・テレビCM・ビデオなどの映像に音楽を同期させるときに発生する著作権売上

### フィジカル

音楽CD・DVD・レコードなどの音楽パッケージ販売売上

#### ダウンロード

ユーザーが楽曲を指定して購入するダウンロード型音楽配信サービス売上

### デジタル

インターネットや放送を通じて提供されるデジタル音楽配信サービス売上

#### サブスクリプション・ストリーミング

個々に楽曲を購入せず月額などの定額で聴き放題の音楽配信サービス売上

## 株式会社フェイス

- 本社所在地: 〒604-8171 京都市中京区烏丸通御池下る虎屋町566-1  
井門明治安田生命ビル
- 南青山オフィス: 〒107-0062 東京都港区南青山6-10-12  
(広報・IR窓口) フェイス南青山
- 浜松町オフィス: 〒105-0022 東京都港区海岸1-9-1  
浜離宮インターシティ4階

本資料は、当社の業績、事業内容等に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘するものではありません。また、本資料は原則として2014年3月末現在のデータにもとづいて作成されております。

本資料に記載された数値、意見、予測等は資料作成時点での当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又は約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。