



2007年12月期 決算業績概要

2008年2月26日

株式会社フォーサイド・ドット・コム

➤3Gコンテンツ事業の売上の拡大

◆3Gモバイルコンテンツ事業の売上が増加し四半期毎の売上高が115百万円から463百万円へ4倍成長



➤3Gコンテンツ事業の売上総利益の拡大

◆3Gモバイルコンテンツ事業の売上総利益が増加したことにより、事業全体の売上総利益を押し上げ、単体通期予想を達成



➤第2四半期は単体事業が黒字化

◆売上利益成長と販売管理費の削減により、1Q時点で予測値を上回り、2Qに黒字化（経常利益・当期純利益）
⇒2Qでの黒字化が確認できたことにより3Q以降は、来期の業績拡大に向け積極的なプロモーション戦略を実施

➤単体通期計画を大幅に達成

◆3Q以降はプロモーション費用が増加したものの、3Gコンテンツ事業の大幅な成長により営業利益・経常利益・当期純利益は通期予想を大幅に達成

2007年12月期本決算の単体業績 (2007年1月1日～2007年12月31日)



(単位:百万円)

	'06 4Q	'07 期末	前年同期比		【参考】 '06 期末	主要因
			増減	増減率		
売上高	2,786	2,721	-65	-2.3%	3,126	<ul style="list-style-type: none"> コンテンツ事業:3Gの急速な売上成長により2Gと3Gの売上構成割合が転換。前期比プラス365百万円を達成。(1Qから4Qにかけて402%成長) マスターライセンス事業:収益率を重視したソフト投資の絞込みにより前期比マイナス417百万円製作委員会方式による売上高を一部営業外収益に計上
売上原価	1,800	940	-860	-47.8%	2,179	<ul style="list-style-type: none"> 特別損失として計上していた過年度のコンテンツ資産評価損を売上原価に振替え 製造管理体制の強化による原価の抑制 不採算サイトの撤退による原価の削減
売上総利益 (売上総利益率)	987 35.4%	1,782 65.5%	+795	80.5%	947	<ul style="list-style-type: none"> 売上構成比率の変化により、売上総利益率の向上(35.4%⇒65.8%) 製造管理体制の向上による売上総利益率を大幅に改善
販管費	3,318	2,167	-1,151	-34.7%	4,108	<ul style="list-style-type: none"> 下期に売上規模拡大に向け、積極的なプロモーション戦略を推進したことによる影響を、収益性の向上によりカバー、前期比マイナス1,156百万円を実現
営業利益 (営業利益率)	△ 2,331 -83.7%	△ 385 -14.2%	+1,946	-	△ 3,161	<ul style="list-style-type: none"> 原価削減、販管費削減の効果により大幅に改善
経常利益 (経常利益率)	△ 1,671 -60.0%	△ 342 -12.6%	+1,329	-	△ 2,218	<ul style="list-style-type: none"> 製作委員会分配金計上 為替差益
当期純利益 (当期純利益率)	△ 34,550 -1240.1%	1,231 45.2%	+35,781	-	△ 60,156	<ul style="list-style-type: none"> Zingy, Inc. 買収金額の一部のアーンアウト(成果によって発生するインセンティブ)契約による未払い金について協議の結果、金額の一部を支払う必要がなくなったことによる戻し入れの特別利益(1,008百万円)が発生 子会社に対する貸付金の回収 有価証券売却益 海外子会社のリストラクチャリング完了に伴い未払い金を取り崩したことによる

※ '06は決算期変更に伴い14ヶ月決算となっております。

※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。

四半期の単体業績推移(2007年1Q~4Q)



(単位:百万円)

	1Q	2Q	3Q	4Q	合計
売上高	600	600	729	792	2,721
原価	177	253	225	285	940
売上総利益 (売上総利益率)	423 70.5%	347 57.8%	504 69.1%	508 64.1%	1,782 65.5%
販管費	546	442	540	639	2,167
営業利益 (営業利益率)	△123 -20.5%	△ 95 -15.8%	△36 -4.9%	△ 131 -16.5%	△ 385 -14.2%
経常利益 (経常利益率)	△187 -31.2%	7 1.2%	△ 93 -12.8%	△ 69 -8.7%	△ 342 -12.6%
四半期純利益 (当期純利益率)	112 18.7%	767 127.8%	113 15.5%	239 30.2%	1,231 45.2%

※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。

2007年12月期 業績予想に対する実績(単体)



- ◆売上高：
 - ①コンテンツ事業、3Gの急速な売上成長により3Qより2Gと3Gの売上構成割合が転換、以降は単体全体で業績予想を達成。
 - ②マスターライセンス事業、パッケージに関しては、製作委員会方式の売上高を一部営業外収益に計上。
 - ③マスターライセンス事業、ノンパッケージに関しては、取引先の拡大に向けた体制構築が完了したことにより回復基調へ。
- ◆営業利益・経常利益： 下期に売上規模拡大に向け、積極的なプロモーションを実施し販管費は増加したものの収益性が向上したことにより通期で業績予想を達成。
- ◆純利益：
 - ①Zingy,Inc. の買収金額の一部のアーンアウト(成果によって発生するインセンティブ)契約による未払い金について協議の結果、金額の一部を支払う必要がなくなった為、特別利益(1,008百万円)が発生
 - ②子会社に対する貸付金の回収
 - ③有価証券売却益
 - ④海外子会社のリストラクチャリング完了に伴い、未払い金を取り崩したことによる。

(単位:百万円)

	1Q			2Q			3Q			4Q			合計		
	予想	実績	差異	予想	実績	差異	予想	実績	差異	予想	実績	差異	予想	実績	差異
売上高	651	600	-51	782	600	-182	706	729	+23	776	792	+16	2,915	2,721	-194
営業利益	△ 211	△ 123	+88	△ 75	△ 95	-20	△ 92	△ 36	+56	△ 72	△ 131	-59	△ 450	△ 385	+65
(営業利益率)	-32.4%	-20.5%		-9.6%	-15.8%		-13.0%	-4.9%		-9.3%	-16.5%		-15.4%	-14.2%	
経常利益	△ 211	△ 187	+24	△ 75	7	+82	△ 68	△ 93	-25	△ 49	△ 69	-20	△ 403	△ 342	+61
(経常利益率)	-32.4%	-31.2%		-9.6%	1.2%		-9.6%	-12.8%		-6.3%	-8.7%		-13.8%	-12.6%	
純利益	△ 211	112	+323	△ 75	767	+842	△ 68	113	+181	△ 49	239	+288	△ 403	1,231	+1,634
(純利益率)	-32.4%	18.7%		-9.6%	127.8%		-9.6%	15.5%		-6.3%	30.2%		-13.8%	45.2%	

※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。

※「純利益」は税引前四半期純利益

2007年12月期 セグメント別(単体)



◆コンテンツ事業

(単位:百万円)

	'06 4Q	'07 期末	前年同期比		主要因
			増減	増減率	
売上高	1,575	1,940	+365	23.2%	3Gの急速な売上成長により2Gと3Gの売上構成割合が転換。前期比プラス365百万円を達成。(1Qから4Qにかけて403%成長)
売上総利益 (売上総利益率)	500 31.7%	1,374 70.8%	+874	174.8%	3Gコンテンツ事業の大幅な成長、不採算サイトの撤退による原価の削減により前期比プラス874百万円、売上総利益率は39.1ポイント改善
営業利益 (営業利益率)	△ 321 -20.4%	282 14.5%	+603	-	効率的なプロモーションの実施により大幅に広告宣伝費を削減、前年比603百万円回復

◆マスターライセンス事業

(単位:百万円)

	'06 4Q	'07 期末	前年同期比		主要因
			増減	増減率	
売上高	1,212	782	-430	-35.5%	収益率を重視したソフト投資の絞込み、製作委員会方式による売上高を一部営業外収益に計上により前期比マイナス430百万円
売上総利益 (売上総利益率)	487 40.2%	408 52.1%	-79	-16.2%	収益率を重視したことにより、売上総利益率が前年比11.9ポイント改善
営業利益 (営業利益率)	△ 897 -74.0%	128 16.4%	+1,025	-	効率的なプロモーションの実施により大幅に広告宣伝費を削減、前年比1,025百万円回復

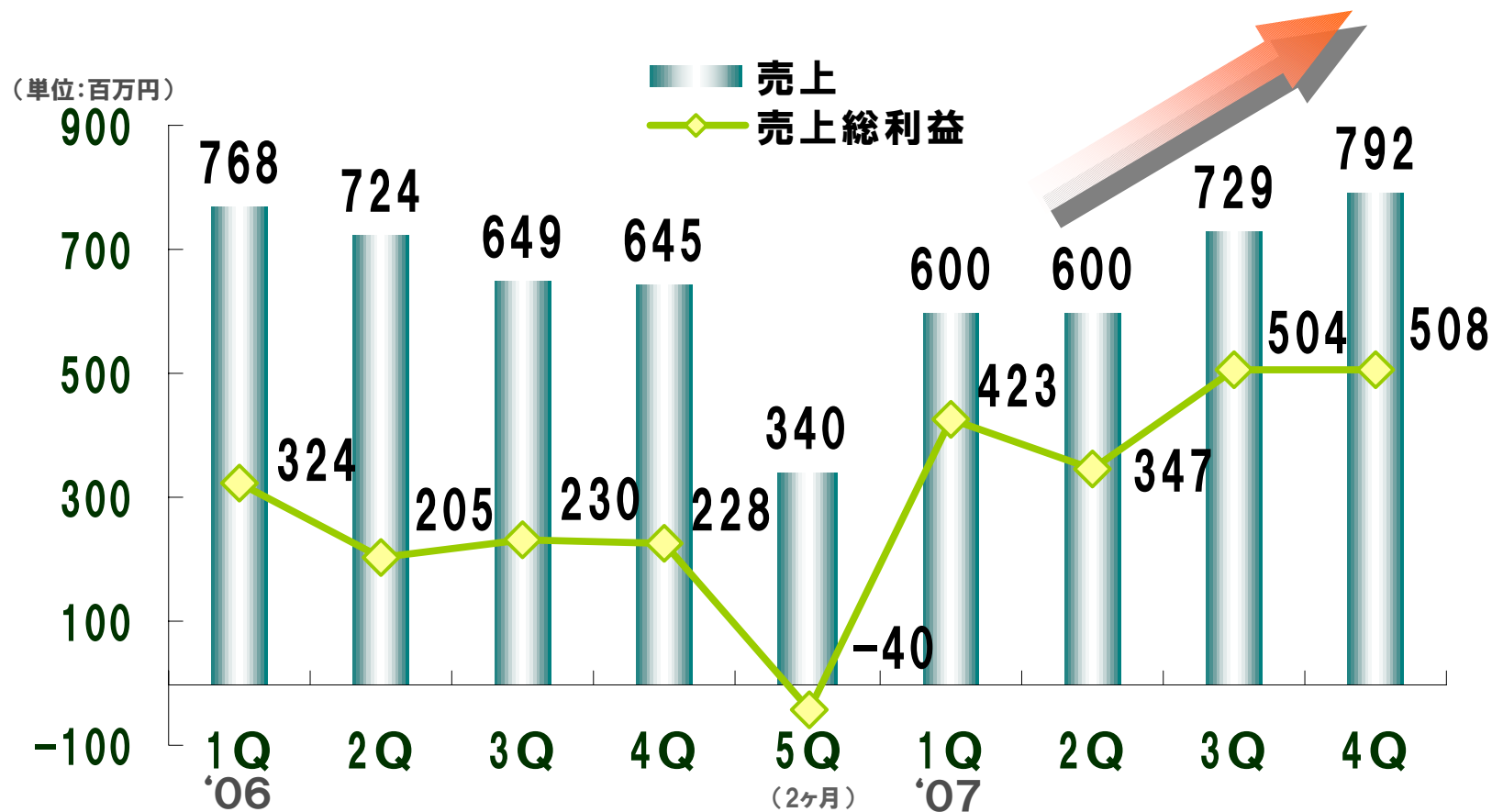
※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。

四半期毎の売上・売上総利益推移



- ◆3Gの大幅な売上成長により2Gと3Gの構成割合が転換
- ◆原価削減
- ◆2G不採算サイトの撤退により、利益率上昇

売上高、売上総利益が大幅に改善

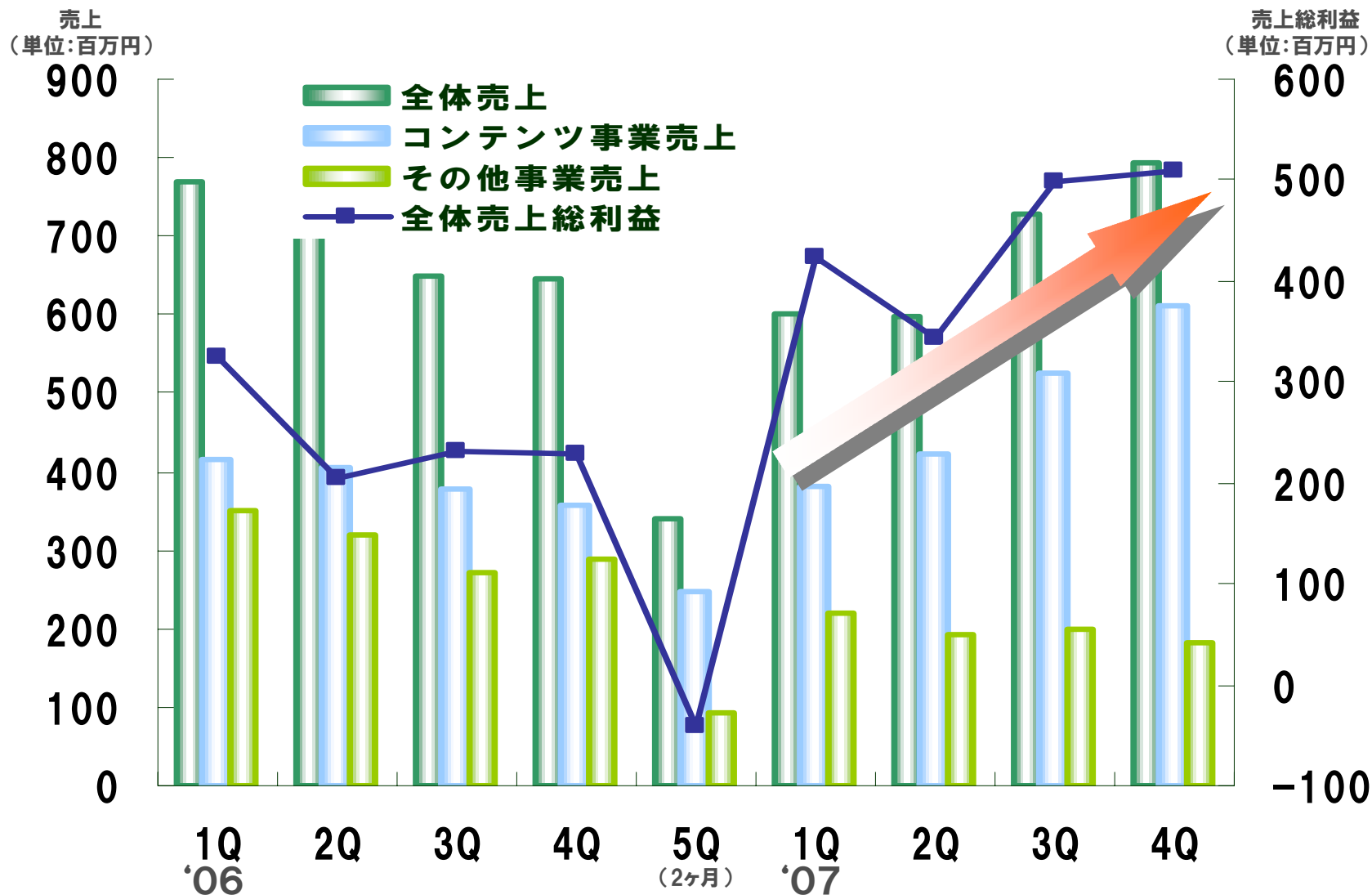


※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。
 ※06年は変則決算により、14ヶ月分の数値となるため、5Qは2ヶ月分の数値となります。

四半期毎の売上・売上総利益推移(各事業)



◆コンテンツ事業の成長により売上総利益は大幅増

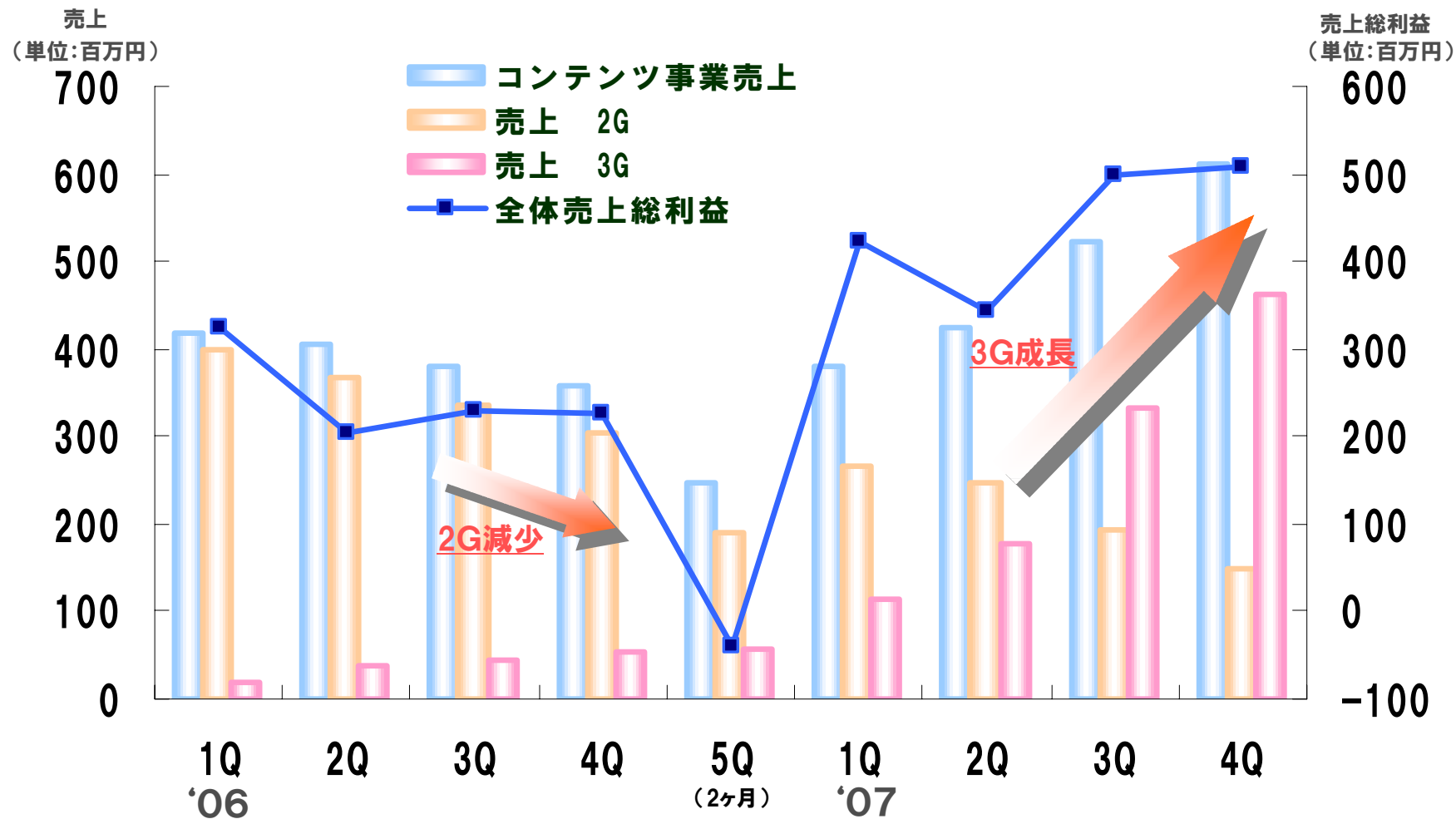


※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。
 ※06年は変則決算により、14ヶ月分の数値となるため、5Qは2ヶ月分の数値となります。

四半期毎のコンテンツ事業売上・売上総利益推移

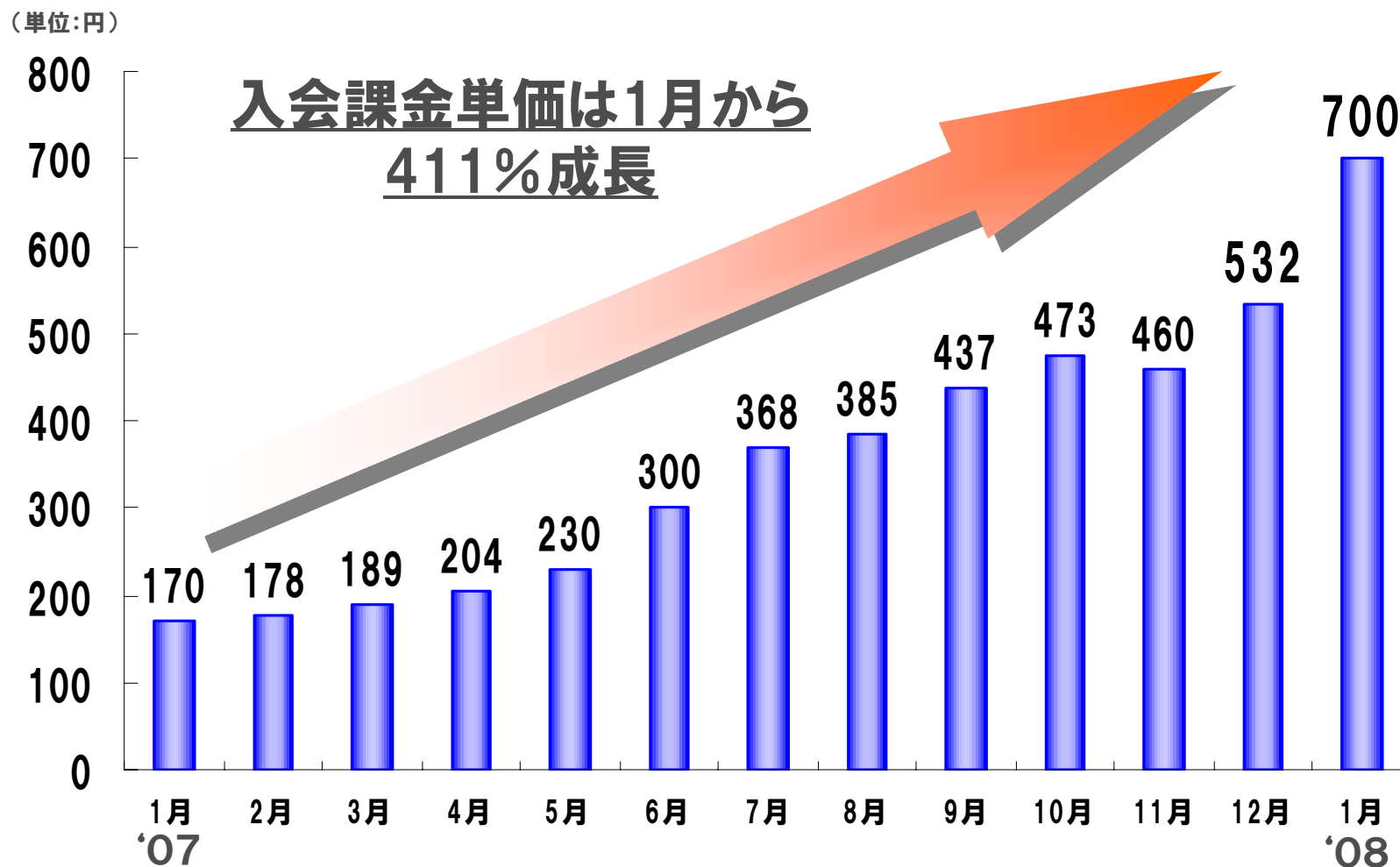


◆3Gの成長により3Gと2Gの売上構成割合が逆転



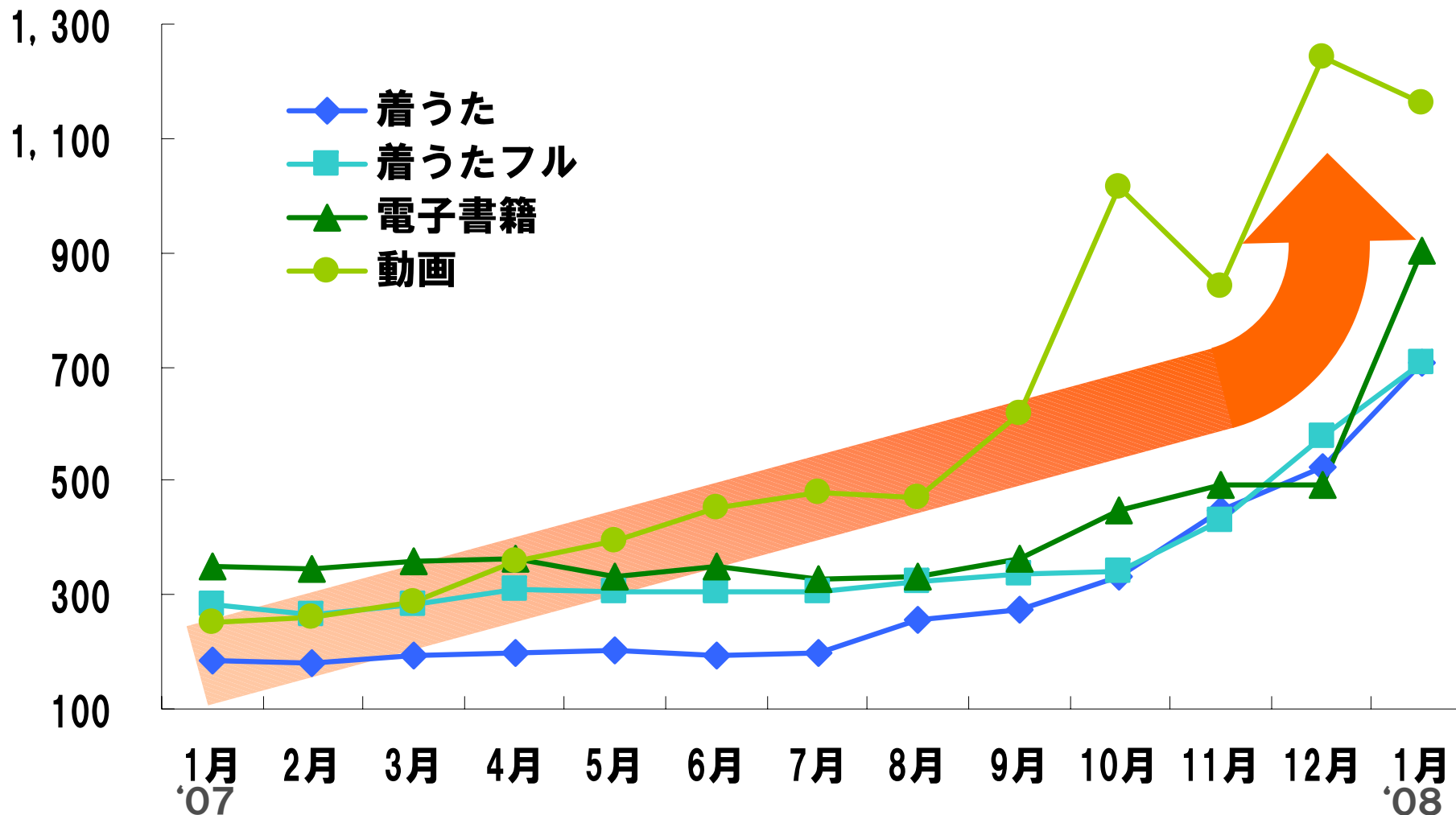
※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。
 ※06年は変則決算により、14ヶ月分の数値となるため、5Qは2ヶ月分の数値となります。

高単価の3Gコンテンツに注力したことにより、入会課金単価が急成長



◆3キャリア(DoCoMo、au、SoftBank)における各ジャンル別の新規入会課金単価推移

(単位:円)



※docomo「i@フルMusic取り放題」は含めておりません
 ※動画はdocomo、auでのサービスとなり、2キャリアの平均となります。

四半期毎の3Gコンテンツ売上高推移

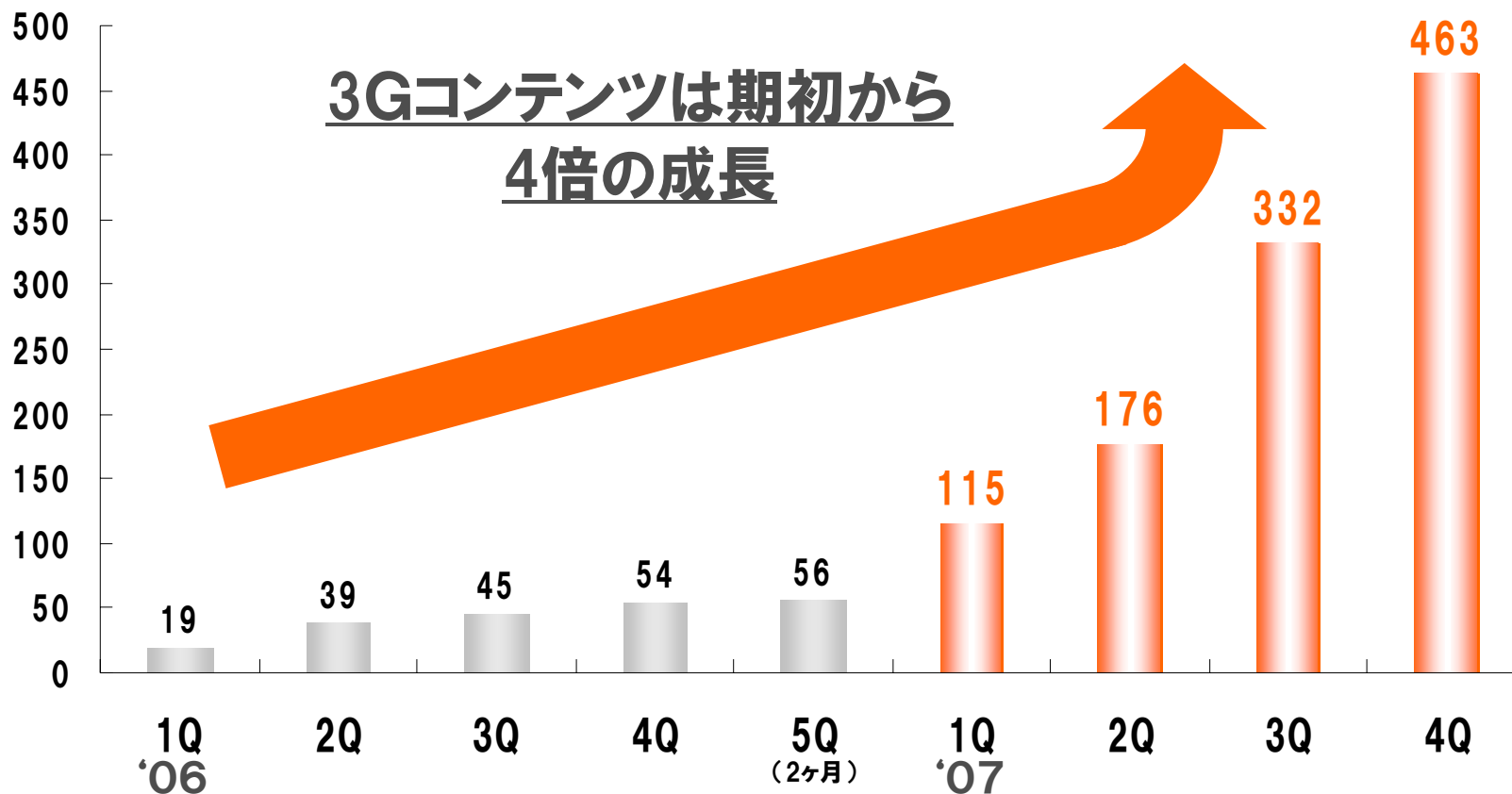


コンテンツ事業は、売上構成割合が2Gから3Gへ完全にシフト



ハイスpekク端末向けのリッチコンテンツ配信を強化することにより、更なる売上成長を目指す

売上
(単位:百万円)



※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。
※06年は変則決算により、14ヶ月分の数値となるため、5Qは2ヶ月分の数値となります。

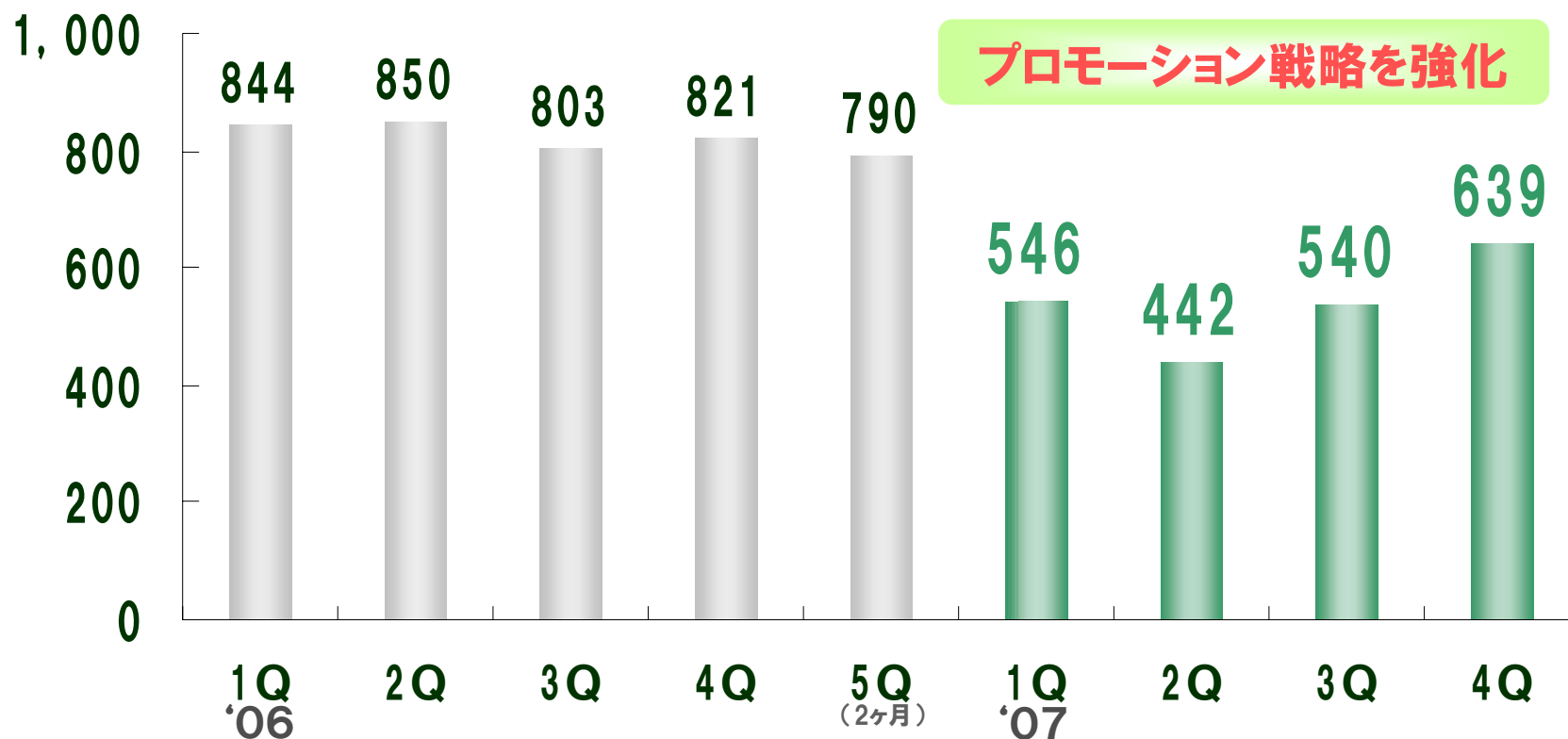
四半期毎の販売管理費推移



- ◆事務所減床
- ◆子会社管理コスト減少
- ◆人件費削減
- ◆役員報酬カット

**売上規模拡大に向けた
プロモーション戦略を実施**

(単位:百万円)



※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。

※06年は変則決算により、14ヶ月分の数値となるため、5Qは2ヶ月分の数値となります。

◆2008年12月期連結業績見込み(各セグメント内訳)

(単位:百万円)

	連結業績見込	内訳		
		日本		海外
		コンテンツ	マスターライツ	Zingy
売上高 (構成割合)	5,000 (100.0%)	3,705 (74.1%)	1,045 (20.9%)	250 (5.0%)
売上総利益 (構成割合)	3,250 (100.0%)	2,473 (76.1%)	627 (19.3%)	150 (4.6%)
売上総利益率	65.0%	66.7%	60.0%	60.0%
営業利益	500	550		△50
営業利益率	10.0%	11.0%		-1.0%
経常利益	500	550		△50
経常利益率	10.0%	11.0%		-1.0%
当期純利益	500	550		△50
当期純利益率	10.0%	11.0%		-1.0%

※業績予想につきましては現時点で入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後の経済・事業環境の変動等のリスクや不確定要因により予想数値と異なる可能性があります。

※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。

※1QまでZingyを連結に含めております

◆2008年12月期連結業績見込み推移(四半期)

(単位:百万円)

	1Q予想	2Q予想	3Q予想	4Q予想	通期予想
売上高	1,238	1,114	1,264	1,384	5,000
売上総利益	802	737	815	896	3,250
売上総利益率	64.8%	66.2%	64.5%	64.7%	65.0%
営業利益	△250	197	229	324	500
営業利益率	-20.2%	17.7%	18.1%	23.4%	10.0%
経常利益	△250	197	229	324	500
経常利益率	-20.2%	17.7%	18.1%	23.4%	10.0%
当期純利益	△250	197	229	324	500
当期純利益率	-20.2%	17.7%	18.1%	23.4%	10.0%

※業績予想につきましては現時点で入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後の経済・事業環境の変動等のリスクや不確定要因により予想数値と異なる可能性があります。

※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。

※1QまでZingyを連結に含めております

◆単体セグメント業績見込み
コンテンツ事業

(単位:百万円)

	2007年実績	2008年見込み	実績比	
			増減	増減率
売上高	1,940	3,705	+1,765	91.0%
売上総利益	1,374	2,473	+1,099	80.0%
売上総利益率	70.8%	66.7%		

マスターライセンス事業

(単位:百万円)

	2007年実績	2008年見込み	実績比	
			増減	増減率
売上高	782	1,045	+263	33.6%
売上総利益	407	627	+220	54.1%
売上総利益率	52.0%	60.0%		

※業績予想につきましては現時点で入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後の経済・事業環境の変動等のリスクや不確定要因により予想数値と異なる可能性があります。

※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。

◆単体セグメント業績見込し推移(四半期)

コンテンツ事業

(単位:百万円)

	1Q予想	2Q予想	3Q予想	4Q予想	通期予想
売上高	748	864	988	1,105	3,705
売上総利益	515	585	650	723	2,473
売上総利益率	68.9%	67.7%	65.8%	65.4%	66.7%

マスターライセンス事業

(単位:百万円)

	1Q予想	2Q予想	3Q予想	4Q予想	通期予想
売上高	240	250	276	279	1,045
売上総利益	137	152	165	173	627
売上総利益率	57.1%	60.8%	59.8%	62.0%	60.0%

※業績予想につきましては現時点で入手可能な情報に基づき作成したものであり、実際の業績は今後の経済・事業環境の変動等のリスクや不確定要因により予想数値と異なる可能性があります。

※記載数値は表示単位未満を四捨五入して表示しております。

◆利益還元に関する基本方針について

経営基盤の一層の強化と積極的な事業展開に備え資金の確保を優先していく方針であります。株主の皆さまへの利益還元を重要課題のひとつとして位置付けております。

財政状態及び経営成績を勘案しながら株主還元策を実施し、企業価値の向上を目指すことを基本方針としております。

◆2007年12月期株主還元策

実施内容: 単体当期純利益の58.6%となる547百万円を株主還元

- ・自己株式の取得 … 41,728株、発行済株式総数に対する割合1.75%
- ・自己株式の消却 … 46,745.80株、発行済株式総数に対する割合1.96%
⇒過去取得分を含め保有する全自己株式を消却
- ・剰余金の配当 …… 1株あたり配当金73円
配当性向14.8%
配当利回り2.5%(2007年12月末株価2,880円)

◆今後の株主還元方針

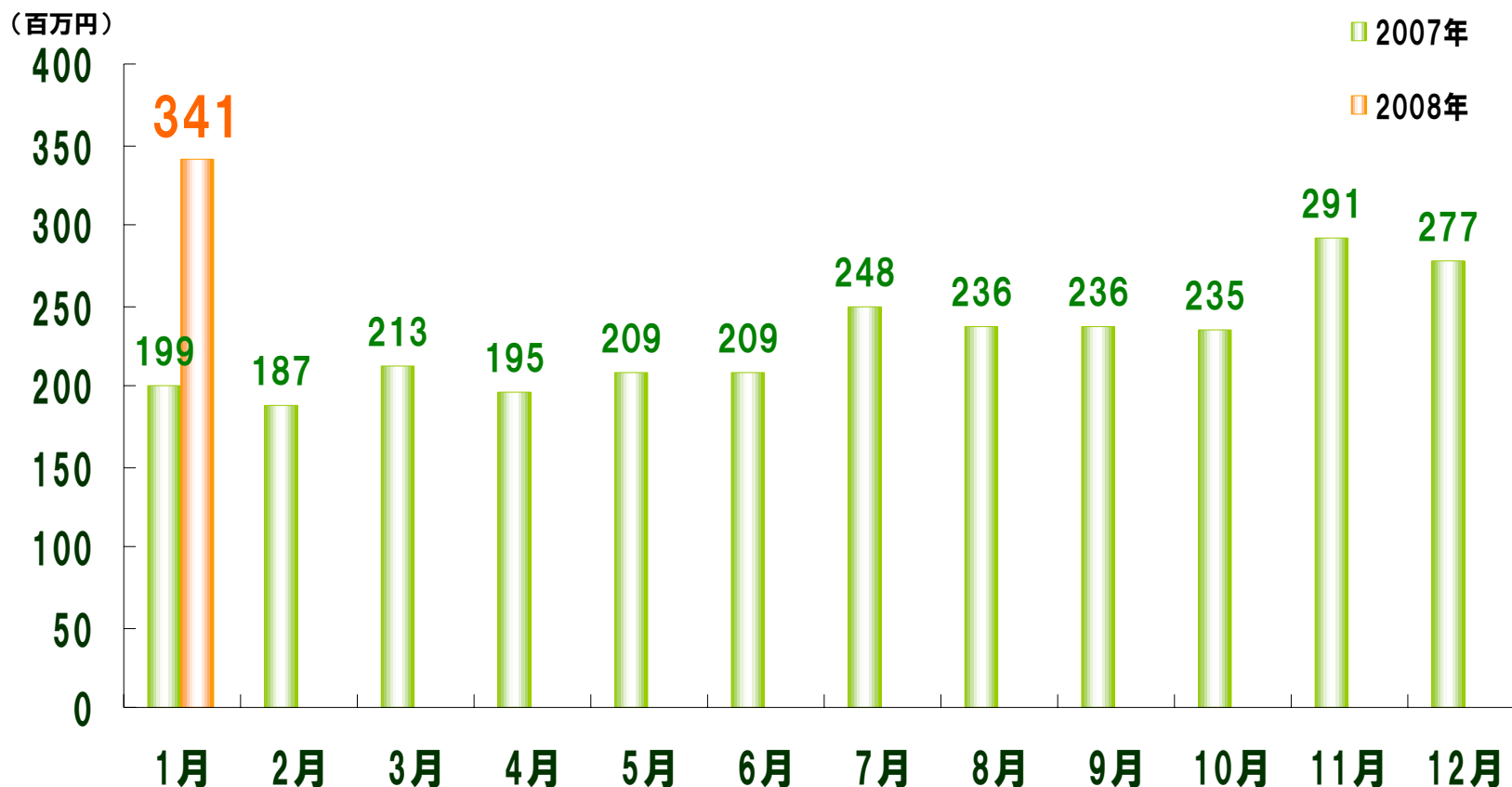
株主還元は単体当期純利益に対し配当性向35%、自己株取得35%、合計70%を目処に収益拡大による増額に努めます。

2008年12月度 月次売上高の推移



(単位:百万円)

	1月	2月	3月	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月
2007年	199	187	213	195	209	209	248	236	236	235	291	277
2008年	341											



※2008年の記載数値は速報値であり監査済みの数値とは異なる可能性があります。

うた・ホーダイ(全19サイト)

順位	提供会社	コンテンツ名称
1	ナップスタージャパン	ナップスター♪♪♪No.1
2	ミュージックエアポート	うた取りホーダイ¥298
3	For-side.com	🇯🇵@フルMusic取り放題
4	ワンダーワークス	🎧 GETSOUND J-BOX
5	メディアドゥ	洋楽トリホーダイ¥580
6	ジェイケン	着OK¥980クラブ系取放
7	日本エンタープライズ	🎧 LONGEうた¥315
8	ナクソス・デジタル・ジャパン	クラシックエッセンスValue
9	MLJ/S-CREW	FARMIXフル取り放題
10	T2i / For-side.com	シネマ🎬うたフル放題
11	角川 / For-side.com	アニソン♪フル取り放題
12	ツタヤオンライン	TSUTAYAうたフル放題
13	エイチーム	480円洋楽ホーダイ
14	MLJ/佛生庵	こころを癒す音楽
15	角川モバイル・クロスメディア	洋楽最新ヒット!トリ放題
16	アイシーエージェンシー	ベストヒット★取り放題!
17	グリオ	@ClubMelo999
18	デジタル・ラボラトリー	musicbus(ホーダイ)
19	メディアシーク	♪ナツカCMウタ★トリ放題

着うたフル(全56サイト)

順位	提供会社	コンテンツ名称
1	レーベルモバイル	レコード会社直営♪フル
2	MTI	music.jpフル
3	dwango	dwango.jp (フル)
4	エイベックスネットワーク	avexうたフル♪ミュウモ
5	XING	うたフルJOYSOUND
6	デジマース	HAPPY! うたフル
7	ZET	ビーイングギザ★フル
8	GIGAネットワークス	GIGA MUSICフル
9	Sony Music Network	📺 SonyMusicFull
10	For-side.com	📻 ラブ♥MUSICフルMODE
11	AXEL MARK	ベストヒット🎶 J-POPフル
12	m-up/MLJ	アーティスト公式サウンドフル
13	レーベルモバイル	レコ直♪フルコレクターズ
14	eBS	歌詞&視聴!リダイレクト
15	アミューズ	アミュモバ☆フル
16	ハドソンハウス	着信★うた♪フル
17	ナップスタージャパン	ナップスター♪タワレコフル
18	オリコン	オリコンスタイルフル
19	インフォコム	めちゃうた📺フル
20	レーベルゲート	【音楽をモーラ】mora

動画(全26サイト)

順位	提供会社	コンテンツ名称
1	株式会社寺島情報企画	テレうた ㊄ ムビー
2	MLJ	㊄ どっきりクイーン ㊄
3	ザッパラス	超S級ID♥L動画王
4	For-side.com	iドルSEXYch
5	ネオ・ウイング	素肌の告白
6	ビットウェイ	Handy ㊄ フル動画
7	Playboy/movile	♥ PLAYBOY ♥
8	i WaveDesign/BraveSoft	アイドル ㊄ ㊄ 動画 ㊄
9	デジタルメディアマート	エロカワ娘フルムービーマニア
10	小学館/CAモバイル	美少女 ㊄ μ movies
11	ゼイヴェル	松田忠雄館キスコレ
12	tasuke	イケメン ㊄ ホスト ㊄
13	タスケ	ヤンキー夜露死苦!!動画
14	ヨシモト	動画よしもと
15	スターゲートネットワーク	㊄ 高画質鬼グラビア
16	ウェブドウジャパン	寝る前に動画
17	TOL	TSUTAYA ㊄ グラビアフル
18	トータルメディアコミュニケーションズ/アバンストクリエイション	オモシロ動画 ㊄ encount
19	友ミュージック	SEXY ㊄ アイドル狂! タレコレ
20	AIUP/サイバード	グラビア動画 ㊄ ラブドル

電子書籍・コミック(全72サイト)

順位	提供会社	コンテンツ名称
1	NTTソルマーレ株式会社	コミックi
2	Bbmf	ケータイ★まんが王国
3	株式会社ビットウェイ	Handyコミック
4	MTI	comic.jp
5	CA Mobile	まんが堂
6	インフォコム	めちゃコミックス
7	ハピレス/ライフメディア	ハピレス★コミック館
8	集英社	集英社マンガカプセル
9	大日本印刷	まんがこっち
10	MEDIA DO	めちゃ♥コミ
11	TSUTAYA online	デジタルTSUTAYAブックス
12	小学館	コミック小学館ブックス
13	エフルート	コミックmini
14	For-side.com	📖 ラブ♥コミックMODE
15	宝島ワンダーネット	ワンコミ
16	I-domain	コミックCh
17	WebDoJapan	寝る前に♥コミック
18	ゆめみ	Sweet♥コミック
19	ビクターネットワークス	コミック★COMIC
20	東映アニメーション	東映アニメ☆コミック

電子書籍(全37サイト)

順位	提供会社	コンテンツ名称
1	株式会社パピレス	電子書籍パピレス
2	ボルテージ	100シーンの恋
3	株式会社ドワンゴ/魔法のらんど	魔法の図書館plus
4	株式会社モバイルブック・ジエピー	どこでも読書
5	バンダイネットワークス株式会社	文庫読み放題
6	松下電器産業株式会社	最強☆読書生活♪
7	FURYU	やっぱり本が好き
8	シャープ株式会社	ケータイ読書館
9	集英社	集英社ノンフィクション
10	株式会社インターチャネル/株式会社新潮社	新潮ケータイ文庫
11	日本電気株式会社	BIGLOBEケータイ書店
12	T2メディアバル有限公司	怪談新耳袋
13	ビジュアルワークス	携帯小説フォレストノベル
14	イマジニア株式会社	PHPできる人の本棚
15	株式会社ソリッド・エクスチェンジ	アニメイト☆ブックス
16	For-side.com	三省堂書店レビュー付
17	大日本印刷	よみっち
18	デジブックジャパン株式会社	いまよむ
19	株式会社集英社	ケータイ雑誌ザどくしょ
20	朝日新聞社	朝日オトナの本棚