

TSE Mothers:4751

# CyberAgent

## Presentation Material 3Q FY2014

from Apr 2014 to Jun 2014

- 1 四半期連結決算概要
- 2 2014年9月期 業績見通し
- 3 インターネット広告事業
- 4 ゲーム・その他メディア事業
- 5 投資育成事業
- 6 Ameba事業
- 7 総括

## 3Q 連結決算概要

2014年4月～2014年6月

3Qハイライト (2014年4月~2014年6月)

## 連結業績

### 「収穫期へ」

売上高：**512**億円

前年同四半期比 34.8%増

営業利益：**40**億円

前年同四半期比 2.5倍

## インターネット 広告事業

### ■高い増収率を継続

売上高：**282**億円

前年同四半期比 42.8%増

営業利益：**22**億円

前年同四半期比 24.7%増

## ゲーム・ その他メディア事業

### ■ネイティブゲーム、上位タイトルが増加

売上高：**163**億円

前年同四半期比 15.1%増

営業利益：**16**億円

前年同四半期比 41.5%減

## Ameba事業

### ■3月の反動あり、構造改革を実施へ

売上高：**96**億円

前年同四半期比 43.2%増

営業利益：**2**億円

前年同四半期▲26億円 → 29億円増

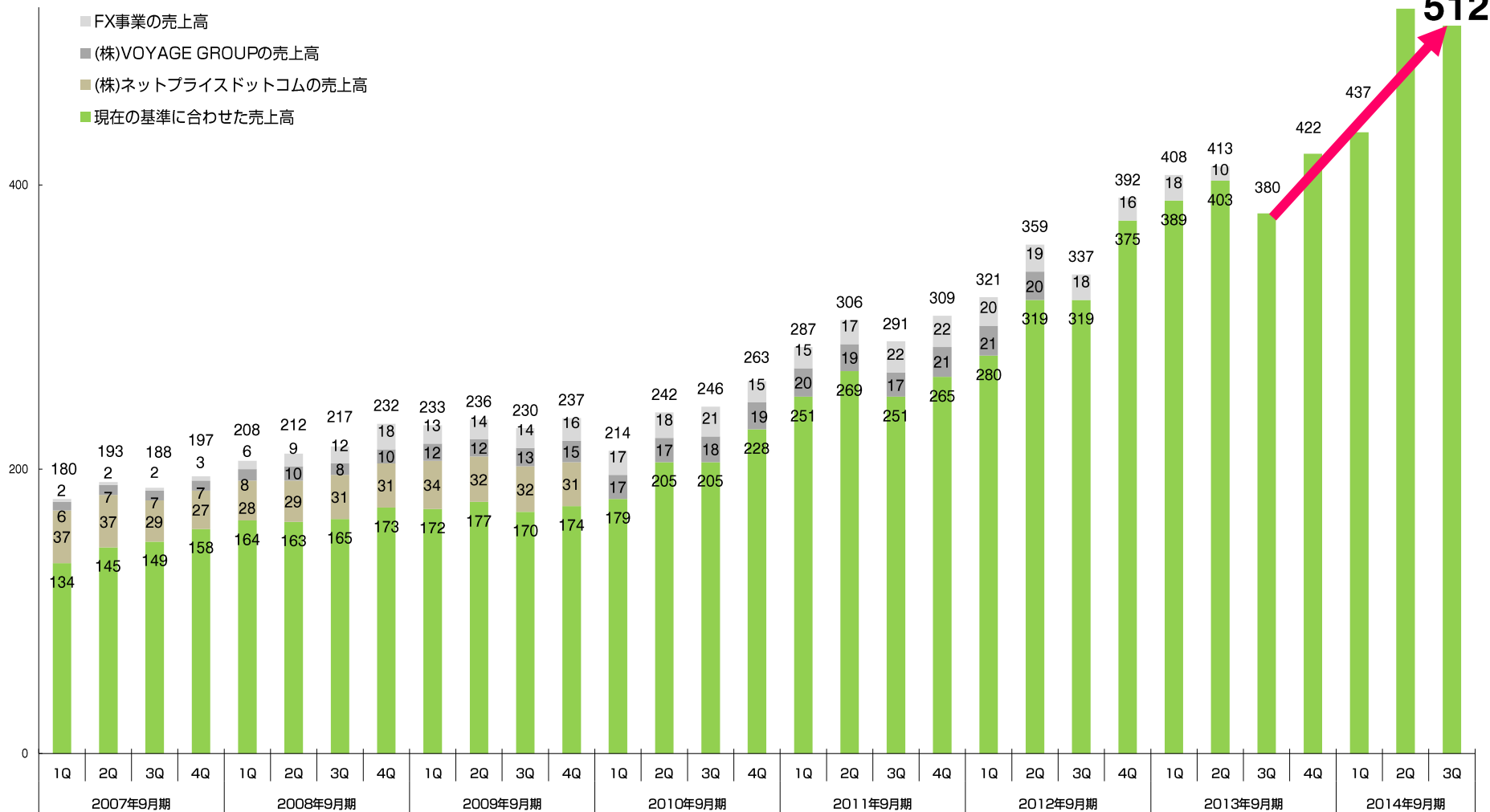
# 1 四半期連結決算概要

## 連結売上高の推移（四半期）

第3四半期 売上高 **512**億円（前年同四半期比 34.8%増）  
 広告需要期3月の反動があったものの、堅調に推移

単位：億円

連結売上高（四半期）



※：(株)ネットプライスドットコムは、2010年9月期より連結子会社から持分法適用会社へ

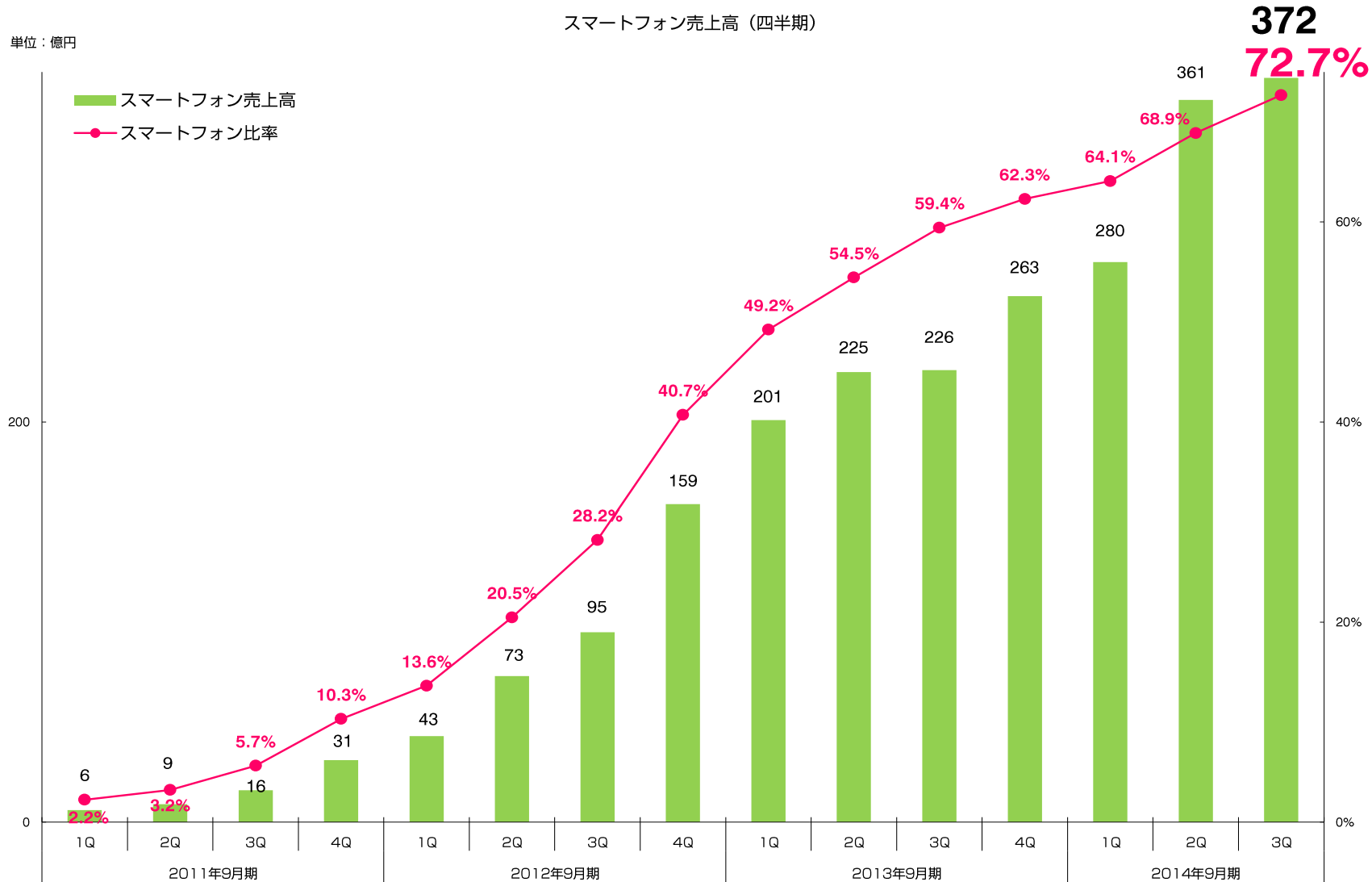
※※：(株)VOYAGE GROUPは、2012年9月期3Qに株式譲渡し、連結外へ

※※※：FX事業は、2013年9月期2Qに株式譲渡し、連結外へ

# 1 四半期連結決算概要

スマートフォン売上高の推移（四半期）

スマートフォン事業の売上高 **372**億円（売上高構成比 72.7%）

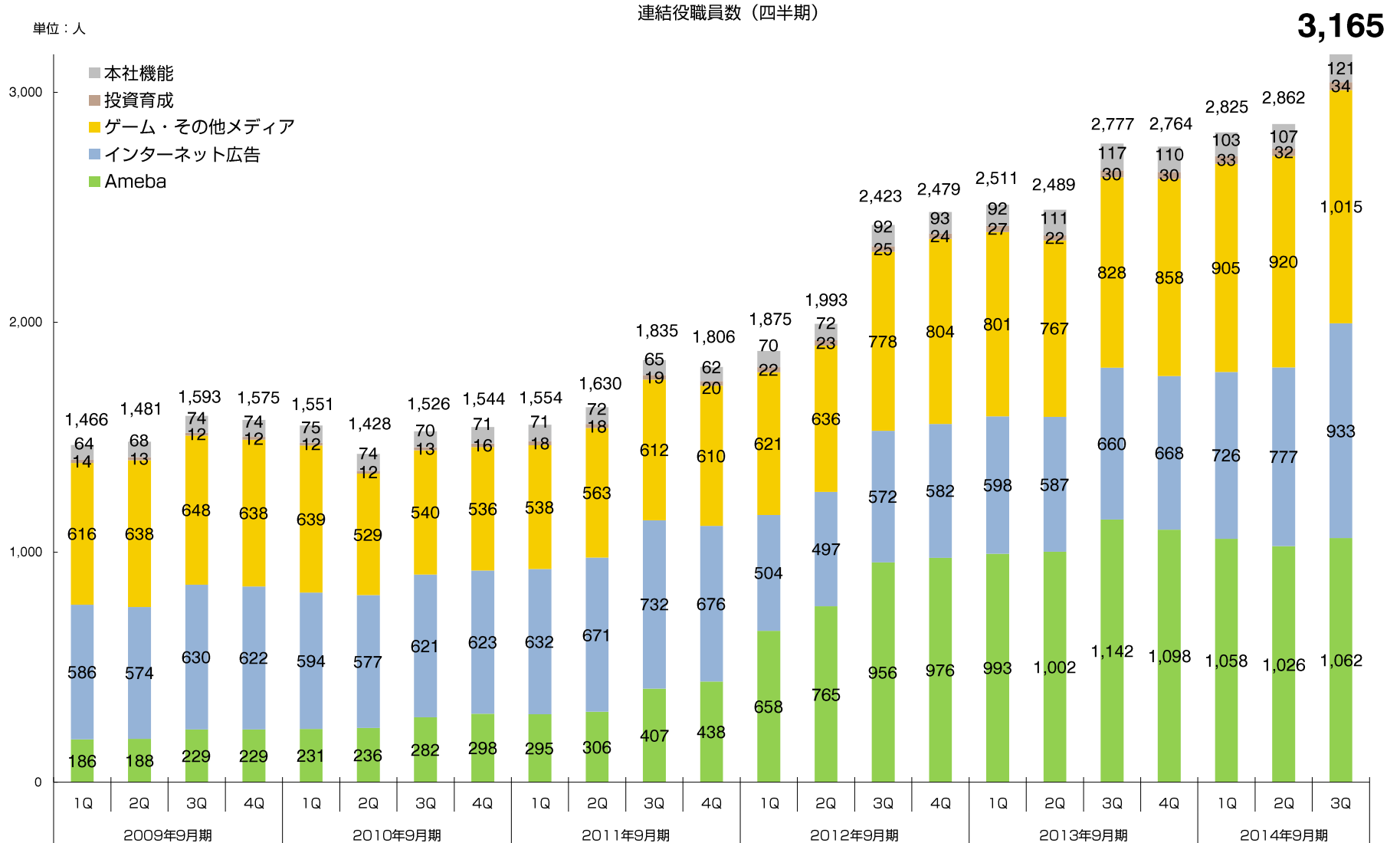


※：スマートフォン売上高は、広告・課金・その他を含む参考数値

# 1 四半期連結決算概要

## 連結役員数の推移（四半期）

直前四半期比 303名増（新入社員 265名含む）



※：株式譲渡した(株)ネットプライズドットコム、(株)VOYAGE GROUPおよびFX事業の人員数は、カウントせず

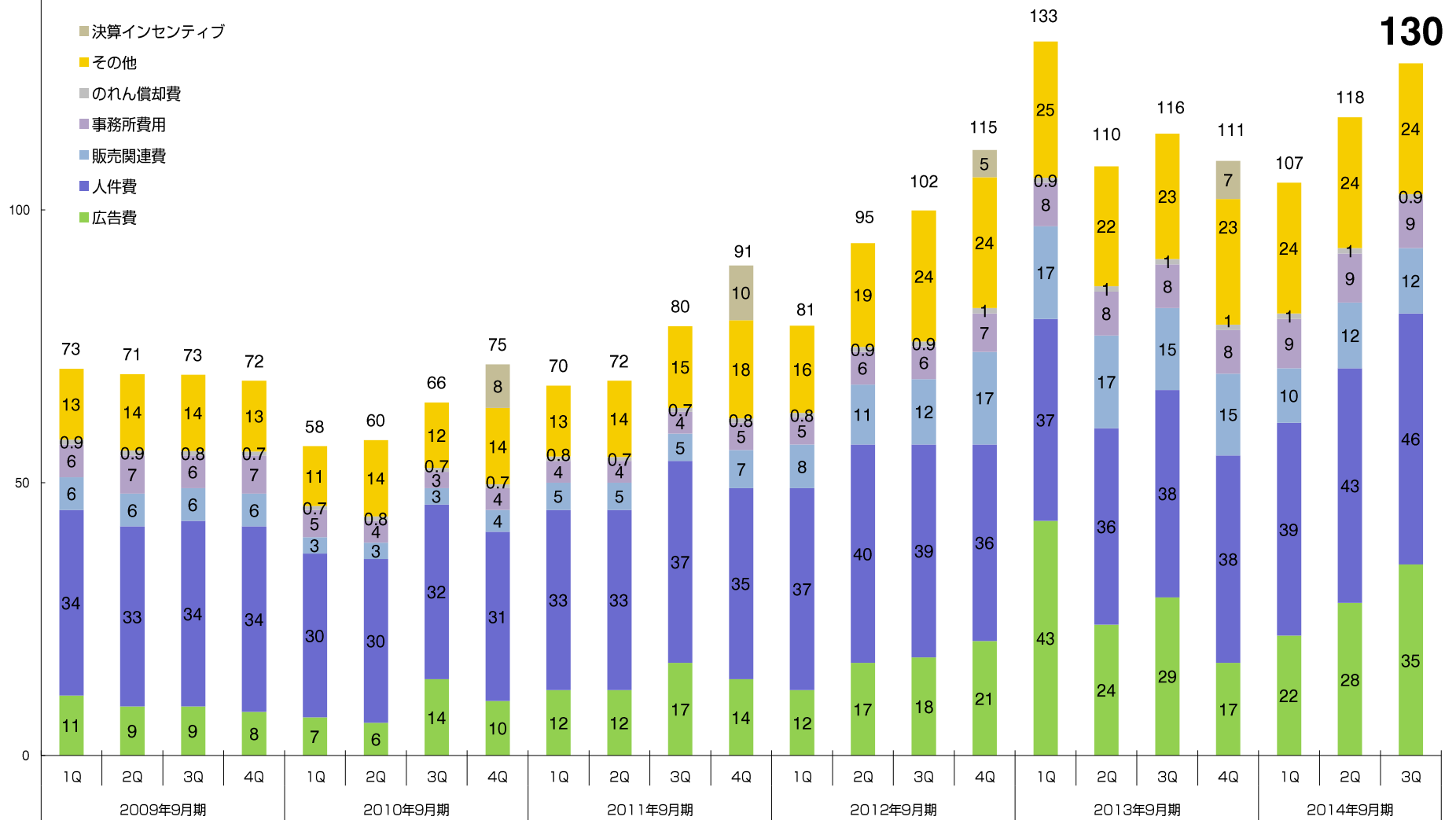
# 1 四半期連結決算概要

## 販売管理費の推移（四半期）

CM放映と新入社員の受け入れによるコスト増

単位：億円

販売管理費（四半期）





# 1 四半期連結決算概要

サイバーエージェントグループのCM

第3四半期に、6本のCMを放映

■ 「アメーバ10周年」 (株)サイバーエージェント提供



放映期間  
4月16日～4月27日

■ 「ガールフレンド (仮)」 (株)サイバーエージェント提供



放映期間  
4月28日～5月6日

■ 「三国志パズル大戦」 (株)Cygames提供



放映期間  
4月3日～4月14日

■ 「ナイツオブグローリー」 (株)Cygames提供



放映期間  
4月4日～4月25日

■ 「グランブルーファンタジー」 (株)Cygames提供



放映期間  
5月2日～5月22日

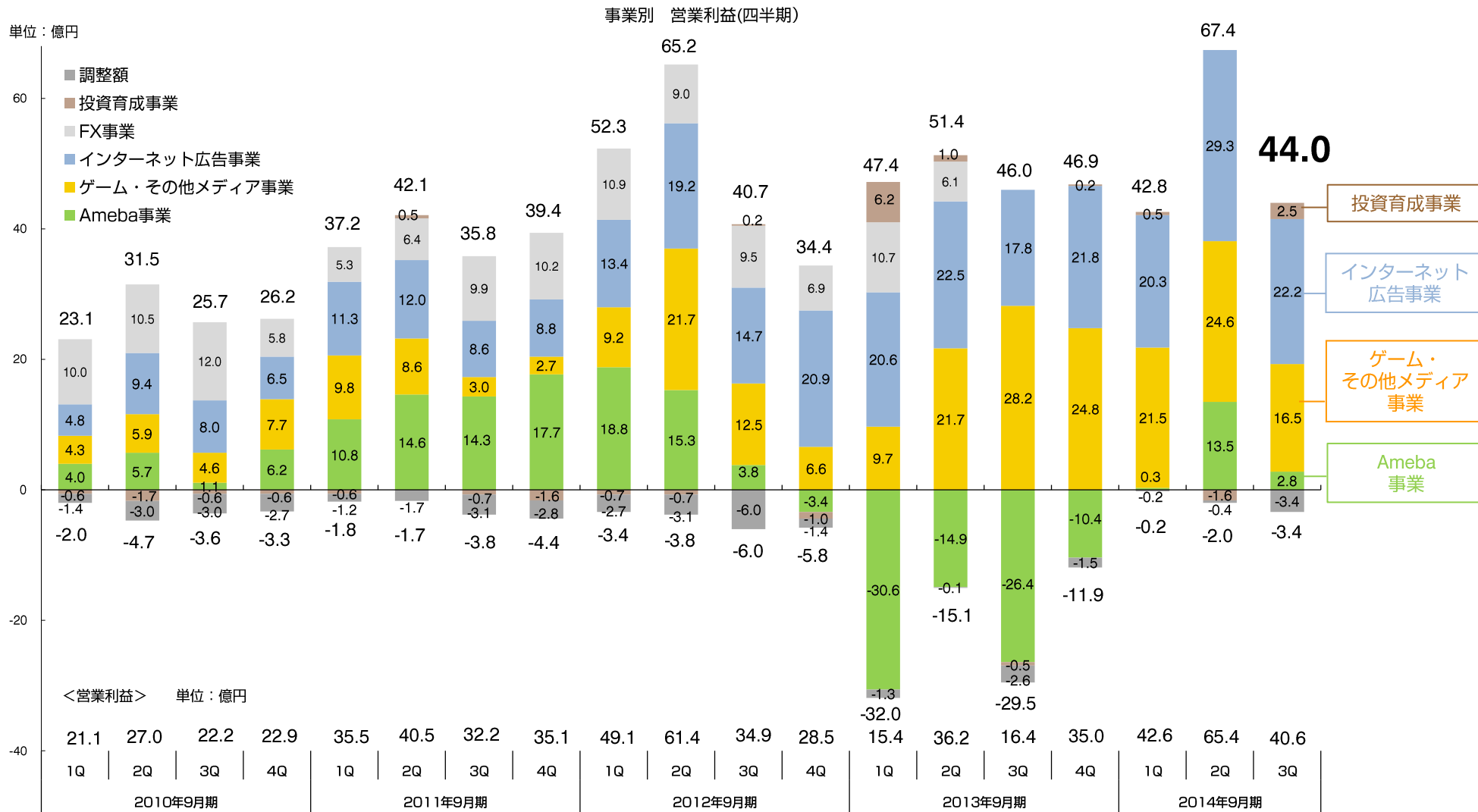
■ 「神撃のバハムート」 (株)Cygames提供



放映期間  
5月30日～6月15日

# 1 四半期連結決算概要

## 事業別営業利益の推移 (四半期)



※：調整額とは、季節要因等で変動する全社経費の一部

# 1 四半期連結決算概要

## 損益計算書

単位：百万円	2014年9月期 3Q (2014年4-6月)	2013年9月期 3Q (2013年4-6月)	前年同四半期比	2014年9月期 2Q (2014年1-3月)	直前四半期比
売上高	<b>51,290</b>	38,062	34.8%	52,447	-2.2%
売上総利益	<b>17,081</b>	13,303	28.4%	18,391	-7.1%
販売管理費	<b>13,020</b>	11,657	11.7%	11,841	10.0%
営業利益	<b>4,060</b>	1,646	146.7%	6,549	-38.0%
営業利益率	<b>7.9%</b>	4.3%	+3.6points	12.5%	-4.6points
経常利益	<b>3,992</b>	1,742	129.2%	6,501	-38.6%
特別利益	<b>82</b>	142	-42.3%	5	1540.0%
特別損失※	<b>1,670</b>	876	90.6%	879	90.0%
税金等調整前当期純利益	<b>2,404</b>	1,008	138.5%	5,627	-57.3%
当期純利益	<b>858</b>	133	545.1%	2,896	-70.4%

※：第3四半期特別損失：連結子会社(株)Cygamesの持分変動損11億円

## 貸借対照表

単位：百万円	2014年6月末	2014年3月末	増減率
流動資産	<b>60,131</b>	61,734	-2.6%
現預金	<b>21,937</b>	23,641	-7.2%
固定資産	<b>25,406</b>	23,900	6.3%
総資産	<b>85,538</b>	85,635	-0.1%
流動負債	<b>27,537</b>	29,985	-8.2%
(未払法人税)	<b>1,320</b>	3,609	-63.4%
固定負債	<b>1,004</b>	968	3.7%
純資産	<b>56,996</b>	54,682	4.2%

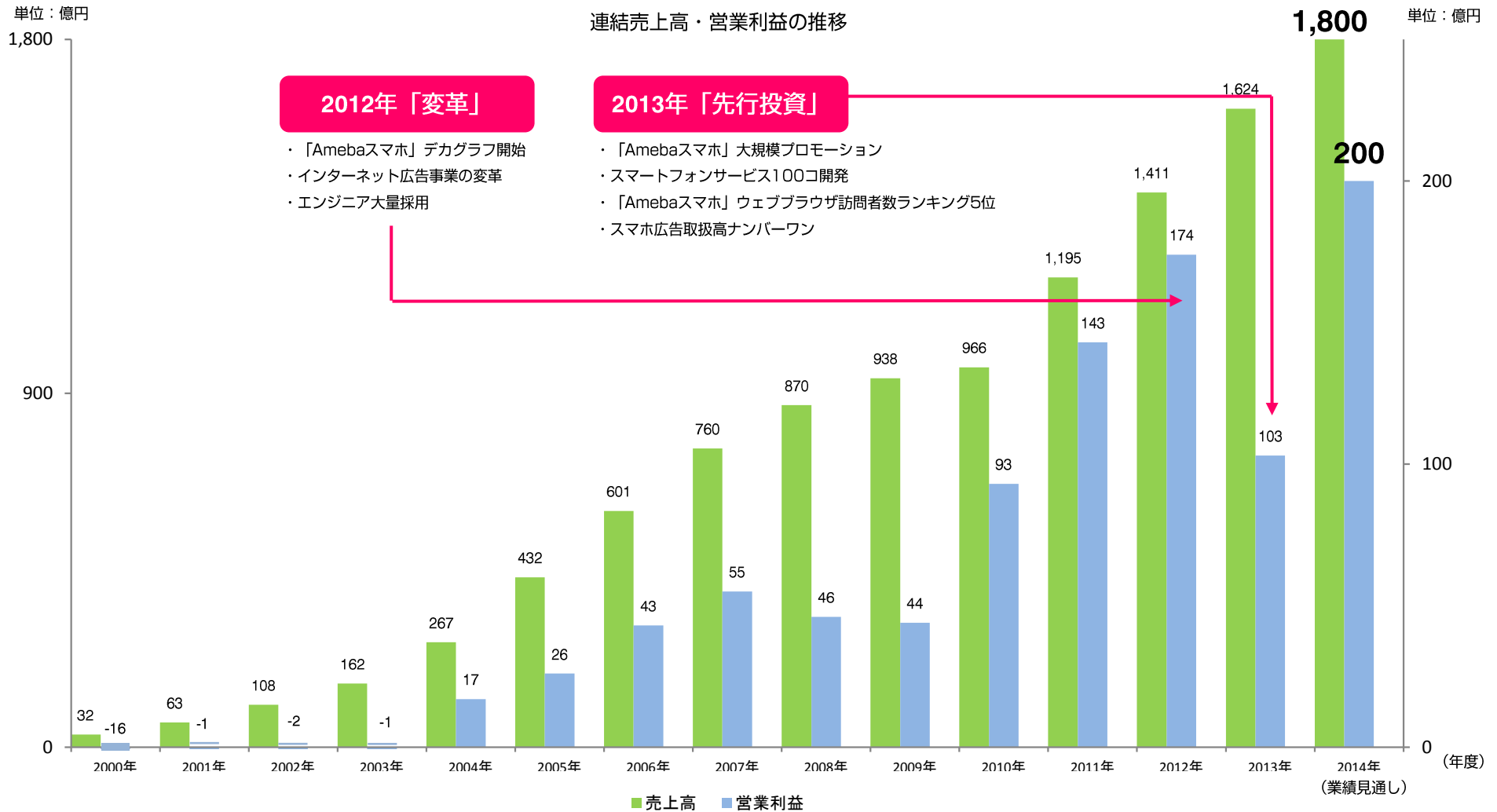
# 2014年9月期 業績見通し

## 業績予想

### 先行投資から収穫期へ

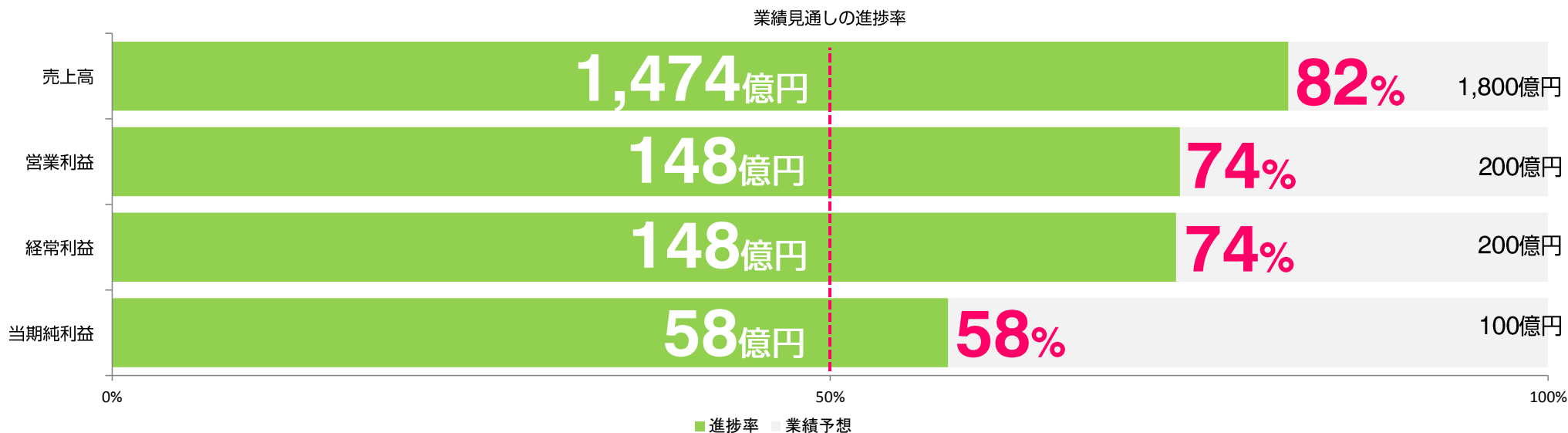
連結売上高 1,800億円 (前期比 10.8%増) 連結営業利益 200億円 (前期比 約2倍)

2014年「収穫期」



## 2014年9月期 業績見通しの進捗率

好調に推移



## 配当予想

2期ぶりに増配 配当性向 24.9%

単位：円	1株当たり配当予想	増配率(前期比)	配当総額
2014年9月期 配当予想	40	14.3 %	24億円
2013年9月期 配当額	35	0 %	21億円
2012年9月期 配当額	35	0 %	22億円

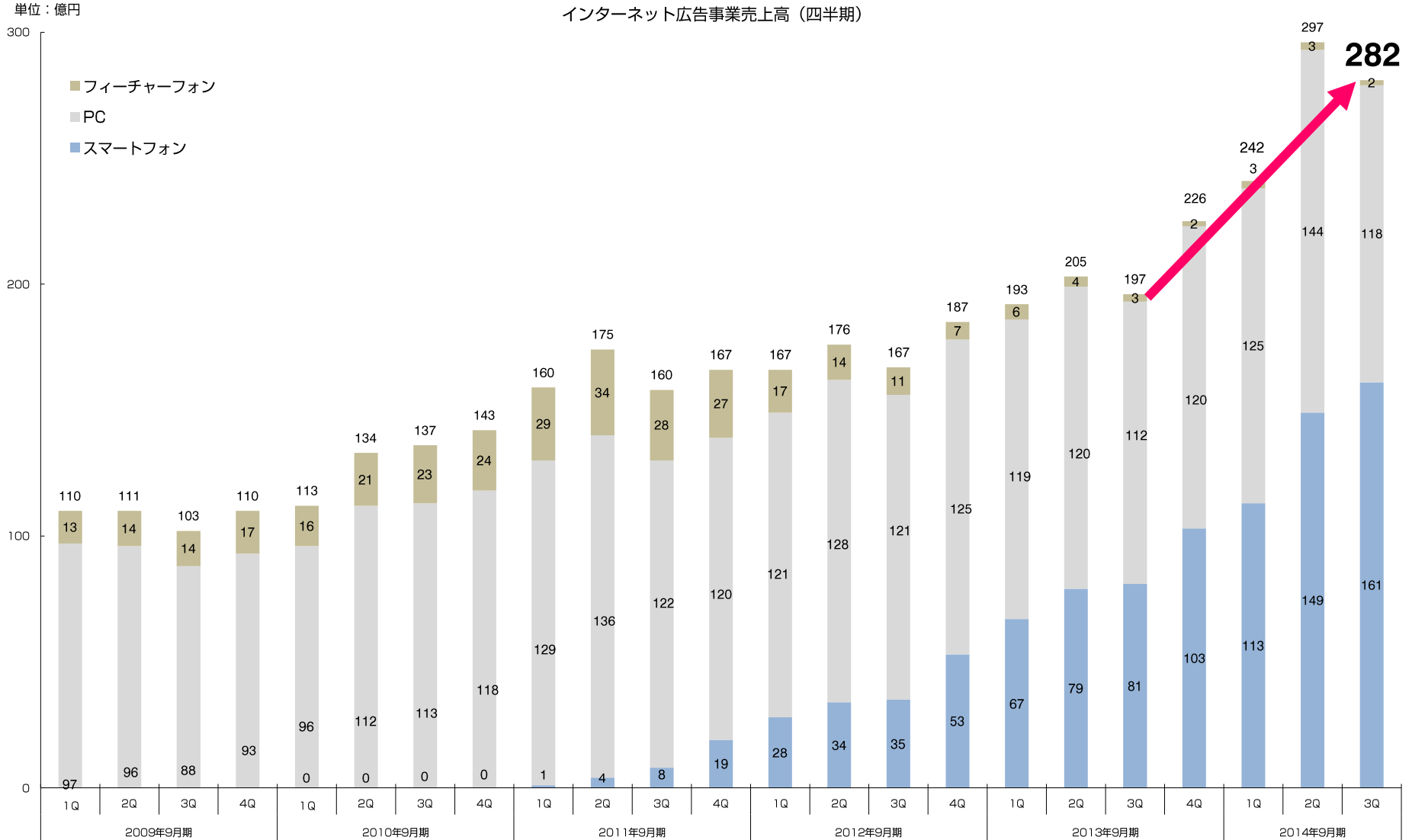
# インターネット広告事業



# 3 インターネット広告事業

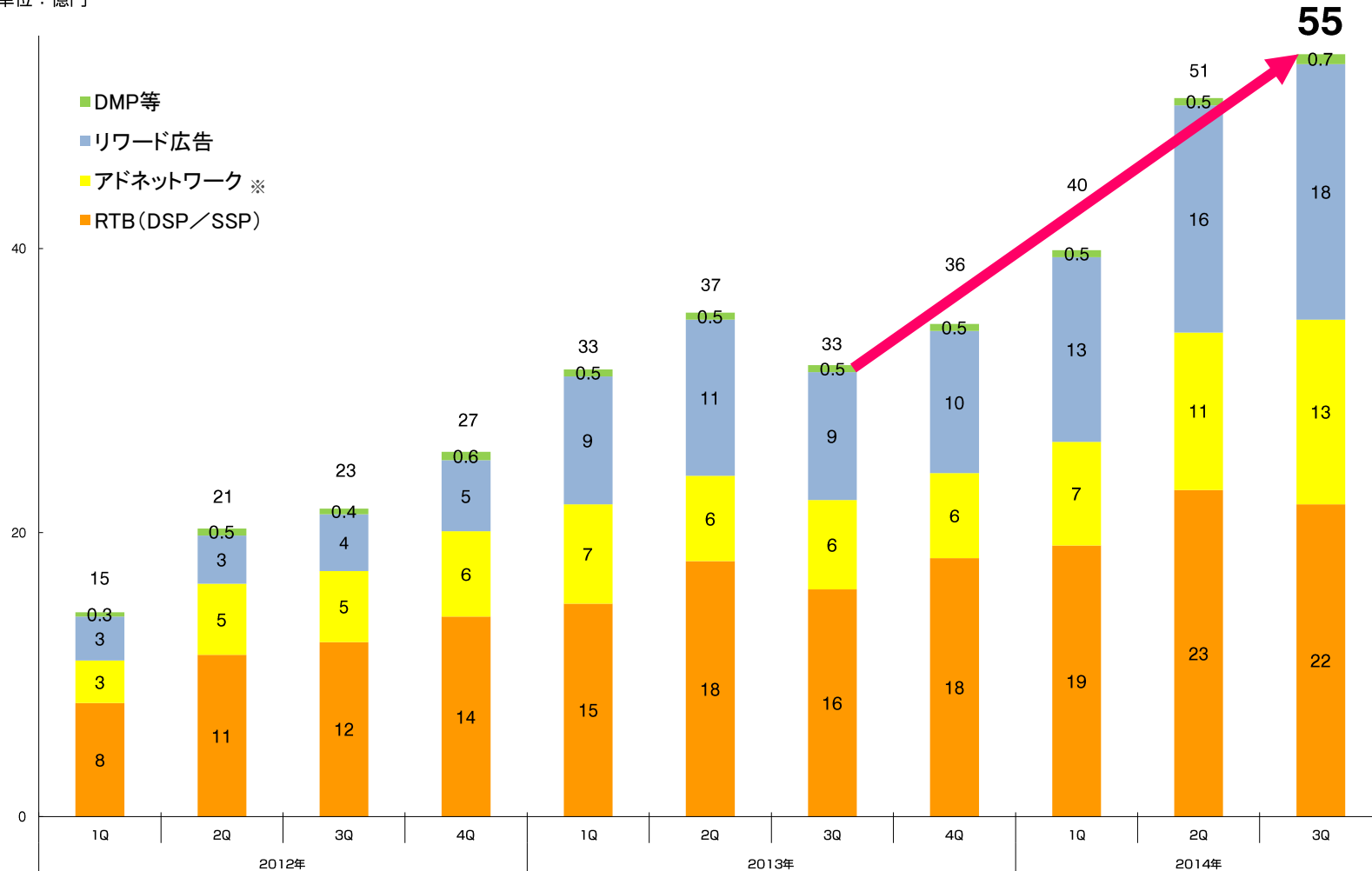
売上高 (四半期)

売上高 282億円 (前年同四半期比 **42.8%増**)  
 スマートフォン広告が牽引し、高い増収率を継続



アドテクノロジー事業 売上高 **55億円** (前年同四半期比 **66.4%**増)

単位：億円 アドテック関連売上高（四半期）

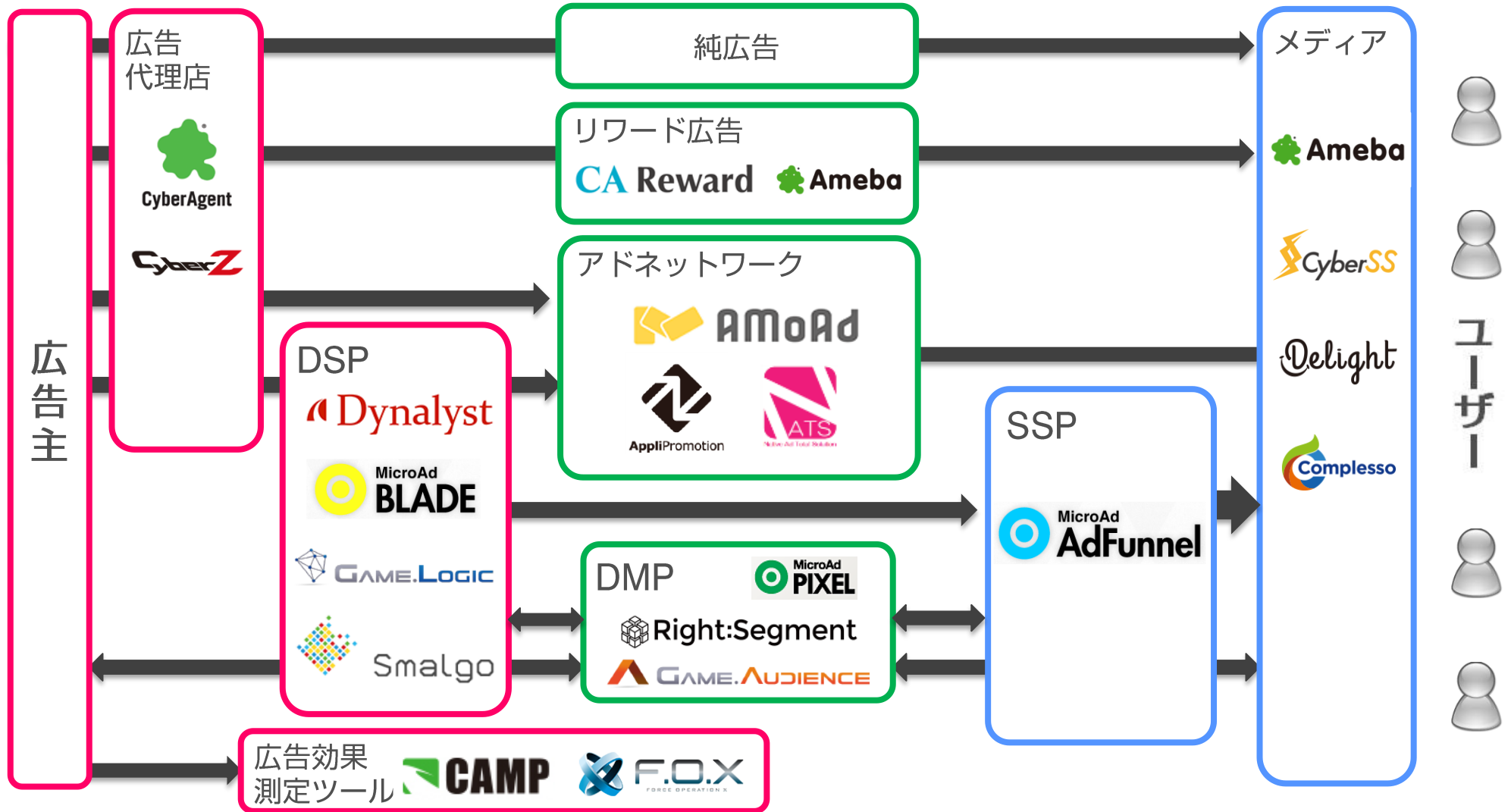


※：アドネットワークの売上高：Ameba事業のセグメントに計上している連結子会社(株)AMoAdを含む

# 3 インターネット広告事業

サイバーエージェントのアドテックマップ

規模と網羅性は、国内最大級



アドテクノロジー事業の強化分野

DSP

 Dynalyst

2014年2月提供開始

スマートフォン向け  
ダイナミックターゲティング広告

ーサイトの閲覧者にあわせた広告を  
リアルタイムに表示

ーターゲティングの精度が高まり、  
従来よりも広告効果が期待できる

DSP

 Smalgo

2014年5月提供開始

業界初の  
スマートフォン向け、成果報酬型DSP

DMP

 Right:Segment

2014年2月提供開始

広告効果を最大化するとともに、  
メディアの収益向上も期待できる  
マルチデバイス対応のプライベートDMP

# 「ゲーム・その他メディア事業」

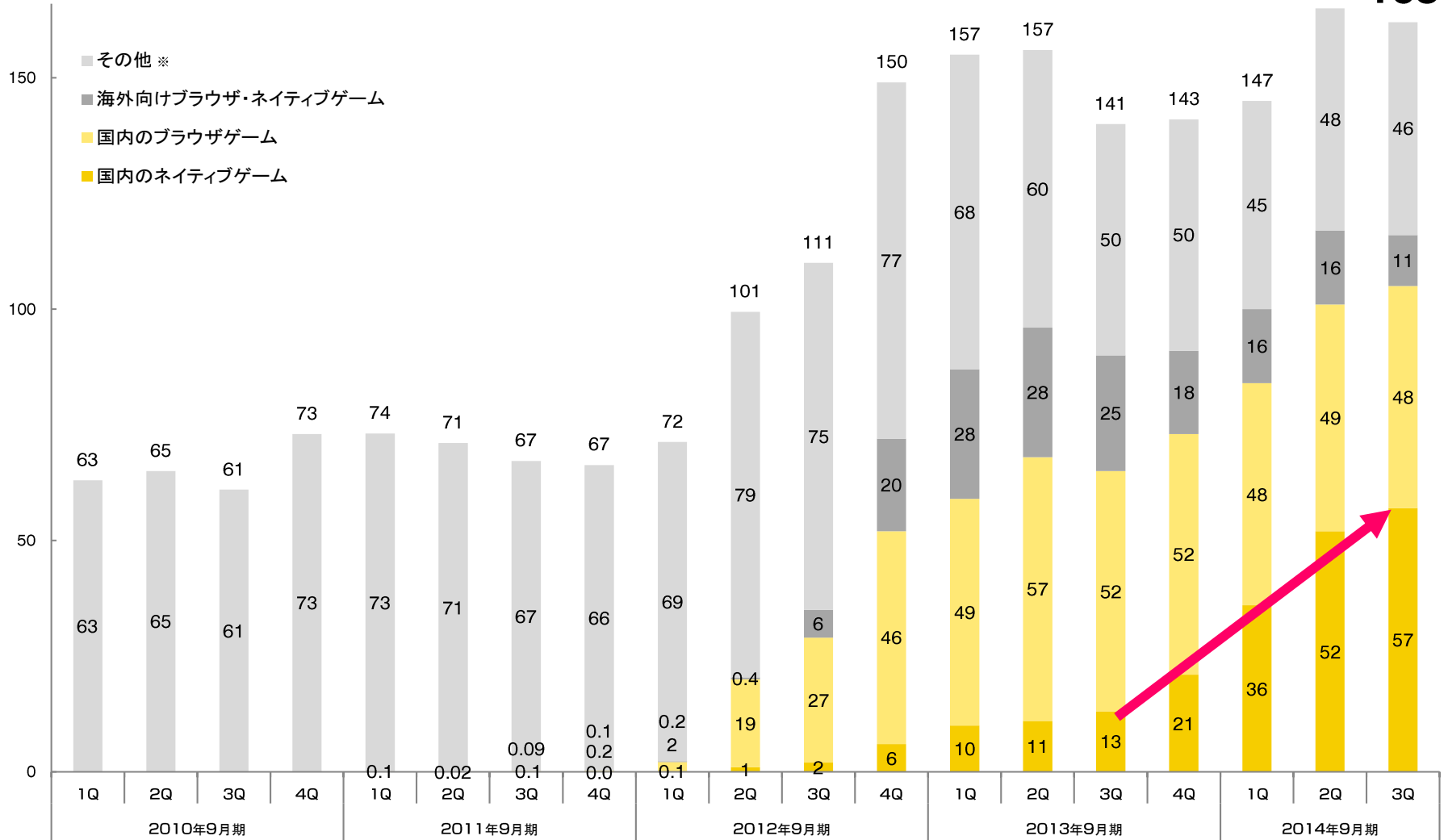
# 4 ゲーム・その他メディア事業

## ゲーム・その他メディア事業の売上高（四半期）

売上高 **163**億円  
国内のネイティブゲームが好調

単位：億円

ゲーム・その他メディア事業売上高



※：その他の売上高：PC・フィーチャーフォン向けのゲーム、広告収入等（それ以外は全てスマートフォン向けのゲーム）

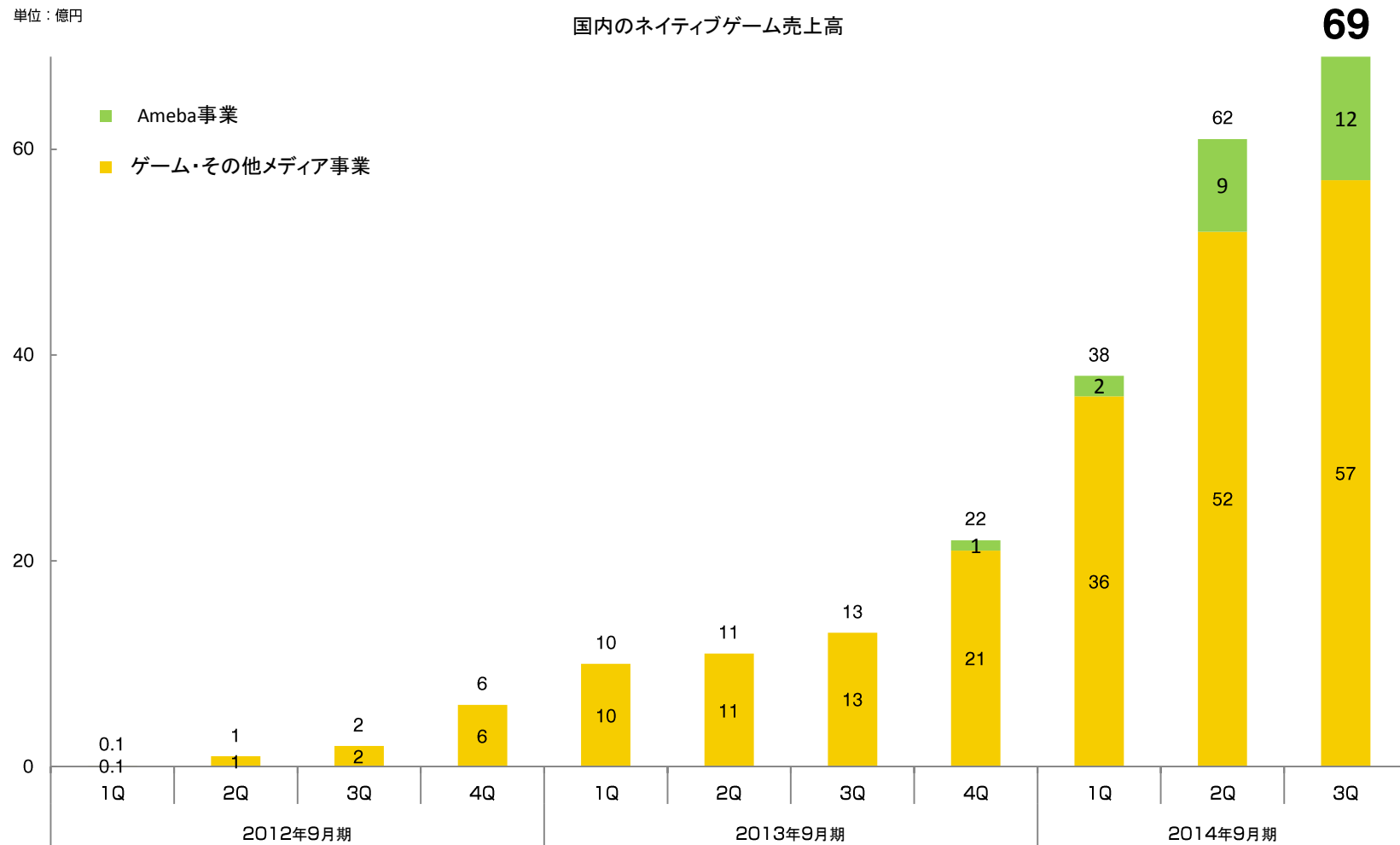
# 4 ゲーム・その他メディア事業

国内のネイティブゲーム売上高（四半期）

国内ネイティブゲーム、上位タイトルが増加

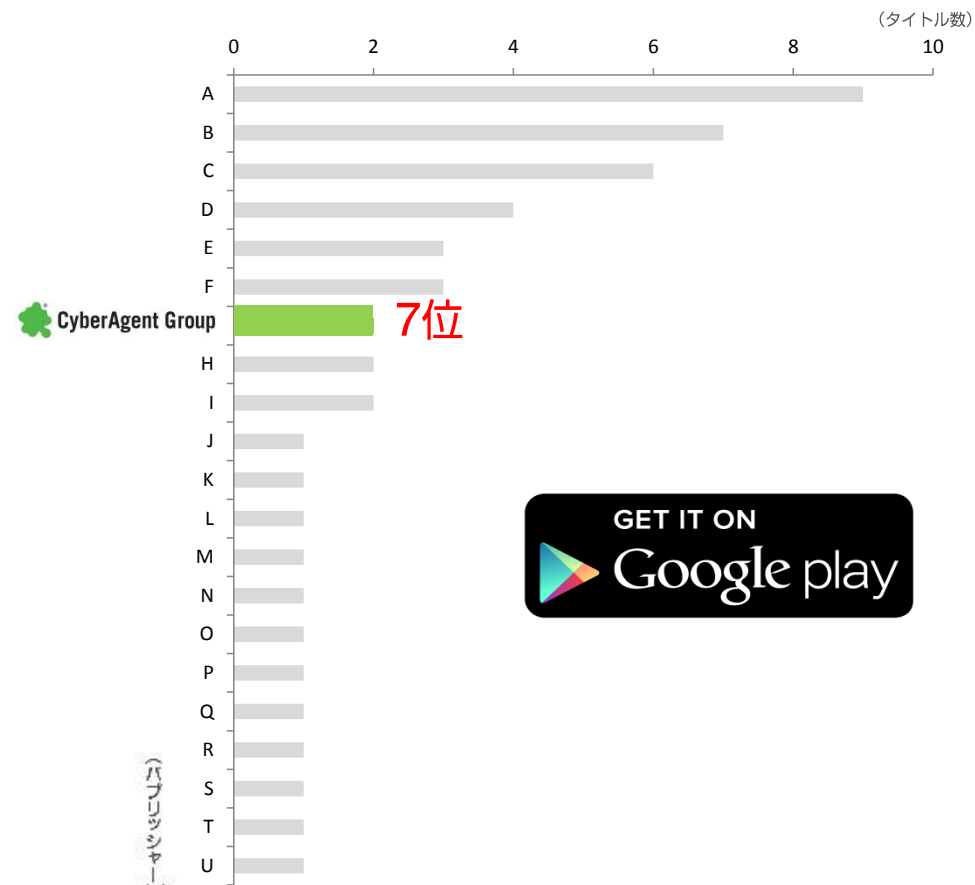
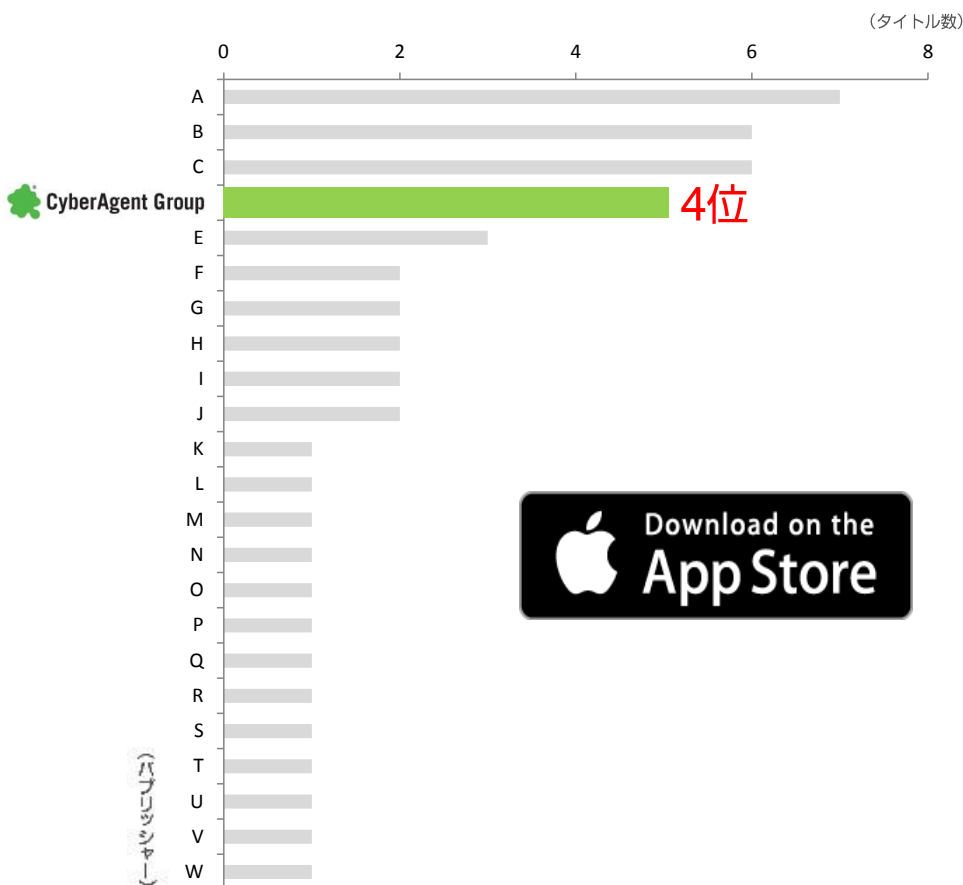
単位：億円

国内のネイティブゲーム売上高



## 国内有数のゲーム部門に

ネイティブゲームTOP50のタイトル数ランキング



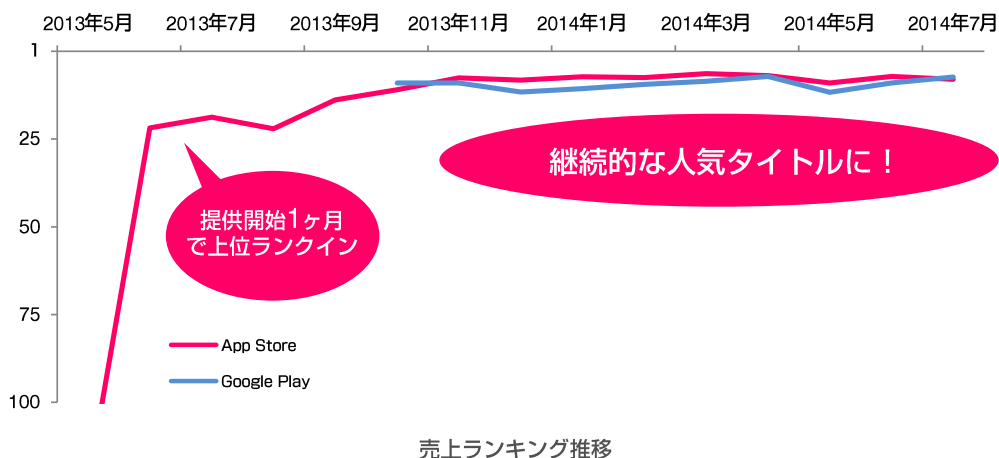
※：2014年7月1日時点  
 ※：App Storeは、App Storeトップセールスランキングより  
 ※：Google Playは、AppDBのトップセールスランキングより



## ネイティブゲーム TOP50に5タイトル、TOP100に12タイトル！

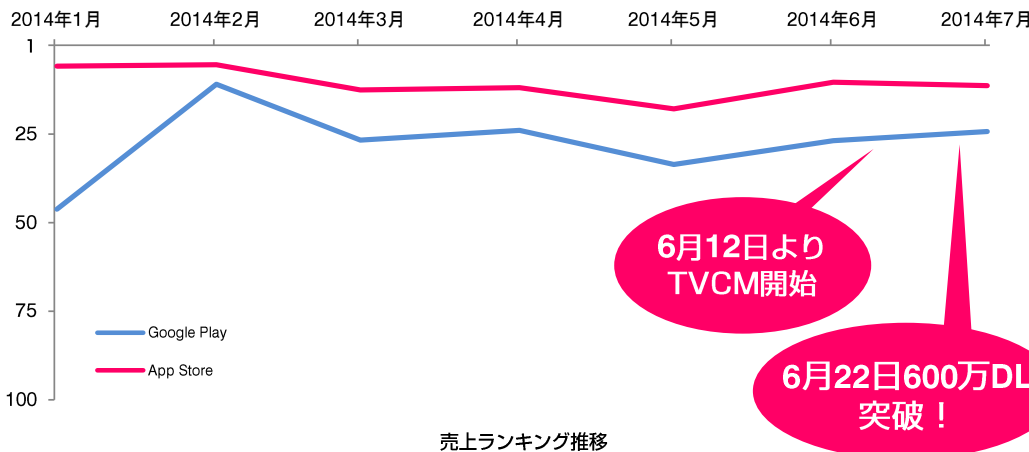
1	<b>パズル&amp;ドラゴンズ</b> ゲーム ★★★★★ (6,733) <b>無料</b>	11	<b>ワールドサッカーコ</b> <b>レクションS</b> ゲーム ★★★★★ (604) <b>無料</b>	21	<b>軍勢RPG 蒼の三国</b> <b>志</b> ゲーム ★★★★★ (183) <b>無料</b>	31	<b>サモンズボード</b> ゲーム ★★★★★ (2,124) <b>無料</b>	41	<b>スリングショットブ</b> <b>レイブズ</b> ゲーム ★★★★★ (1,087) <b>無料</b>
2	<b>モンスターストライ</b> <b>ク</b> ゲーム ★★★★★ (208,008) <b>無料</b>	12	<b>ドラゴンポーカー</b> ゲーム ★★★★★ (1,025) <b>無料</b>	22	<b>LINE PLAY ライン</b> <b>プレイ - アバター...</b> ソーシャルネットワ... ★★★★★ (125) <b>無料</b>	32	<b>釣りスタ</b> ゲーム ★★★★★ (45) <b>無料</b>	42	<b>LINE マンガ</b> <b>ブック</b> ★★★★★ (138) <b>無料</b>
3	<b>LINE : ディズニー</b> <b>ツムツム</b> ゲーム ★★★★★ (6,099) <b>開く</b>	13	<b>メルクストーリー -</b> <b>癒術士と鈴のしら...</b> ゲーム ★★★★★ (10,890) <b>無料</b>	23	<b>ディバインゲート</b> ゲーム ★★★★★ (196) <b>無料</b>	33	<b>剣と魔法のログレス</b> <b>いにしへの女神◆...</b> ゲーム ★★★★★ (10,534) <b>無料</b>	43	<b>[艦隊バトル]天空の</b> <b>クラフトフリード</b> ゲーム ★★★★★ (198) <b>無料</b>
4	<b>クイズRPG 魔法使</b> <b>いと黒猫のウィズ</b> ゲーム ★★★★★ (337) <b>無料</b>	14	<b>ジョジョの奇妙な冒</b> <b>険 スターダスト...</b> ゲーム ★★★★★ (341) <b>無料</b>	24	<b>ウチの姫さまがいち</b> <b>ばんカワイイ</b> ゲーム ★★★★★ (974) <b>4</b>	34	<b>キャンディークラッ</b> <b>シュ</b> ゲーム ★★★★★ (4,658) <b>開く</b>	44	<b>秘宝探偵</b> ゲーム ★★★★★ (26) <b>無料</b>
5	<b>ラブライブ! スクール</b> <b>アイドルフェス...</b> ゲーム ★★★★★ (1,457) <b>無料</b>	15	<b>LINE</b> <b>ソーシャルネットワ...</b> ゲーム ★★★★★ (2,187) <b>開く</b>	25	<b>ドラゴンリーグX</b> ゲーム ★★★★★ (368) <b>無料</b>	35	<b>サマナーズウォー:</b> <b>Sky Arena</b> ゲーム ★★★★★ (15,784) <b>無料</b>	45	<b>チェインクロニクル</b> <b>◆本格シナリオR...</b> ゲーム ★★★★★ (4,884) <b>無料</b>
6	<b>ドラゴンクエストモ</b> <b>ンスターズ スー...</b> ゲーム ★★★★★ (2,754) <b>1</b>	16	<b>プロ野球PRIDE</b> ゲーム ★★★★★ (105) <b>無料</b>	26	<b>テイズオブリンク</b> <b>-つなぐRPG-</b> ゲーム ★★★★★ (55) <b>無料</b>	36	<b>キメモ! 【つな</b> <b>げー】 サウザンドメ...</b> ゲーム ★★★★★ (184) <b>無料</b>	46	<b>不良〜ギャングロ</b> <b>ード〜</b> ゲーム ★★★★★ (16) <b>5</b>
7	<b>ぶよぶよ!!クエスト</b> ゲーム ★★★★★ (290) <b>無料</b>	17	<b>クラッシュ・オブ・</b> <b>克蘭 (Clash of...)</b> ゲーム ★★★★★ (3,706) <b>無料</b>	27	<b>ガンダムエアアウ</b> <b>ーズ</b> ゲーム ★★★★★ (21) <b>無料</b>	37	<b>探検ドリランド by</b> <b>GREE(グリー)</b> ゲーム ★★★★★ (78) <b>無料</b>	47	<b>三国インフィニティ</b> ゲーム ★★★★★ (1,854) <b>無料</b>
8	<b>戦国炎舞 -KIZNA-</b> ゲーム ★★★★★ (286) <b>2</b>	8	<b>グランブルーファン</b> <b>タジー</b> ゲーム ★★★★★ (3,625) <b>3</b>	28	<b>ボーダーブレイク</b> <b>mobile -疾風のガ...</b> ゲーム ★★★★★ (25) <b>無料</b>	38	<b>コロプラ</b> <b>エンターテインメント</b> ★★★★★ (107) <b>無料</b>	48	<b>出会い</b> <b>600の人</b> <b>YYC</b> 入会無料の出会いア プリYYC(ワイフ... ソーシャルネットワ... ★★★★★ (6,282) <b>無料</b>
9	<b>LINE レンジャー</b> ゲーム ★★★★★ (147) <b>無料</b>	19	<b>SDガンダム ジー</b> <b>ェネレーション...</b> ゲーム ★★★★★ (157) <b>無料</b>	29	<b>戦乱のサムライキ</b> <b>ング</b> ゲーム ★★★★★ (18) <b>無料</b>	39	<b>仮面ライダー ライ</b> <b>ダバウト!</b> ゲーム ★★★★★ (147) <b>無料</b>	49	<b>NBA ドリームチ</b> <b>ーム</b> ゲーム ★★★★★ (235) <b>無料</b>
10	<b>プレイフロンティア</b> <b>【無料本格ロー...</b> ゲーム ★★★★★ (157) <b>無料</b>	20	<b>LINE ポコパン</b> ゲーム ★★★★★ (2,173) <b>開く</b>	30	<b>テイズ オブ ア</b> <b>スター</b> ゲーム ★★★★★ (51) <b>無料</b>	40	<b>ONE PIECE トレ</b> <b>ジャークルーズ</b> ゲーム ★★★★★ (313) <b>無料</b>	50	<b>欧州クラブチーム</b> <b>サッカー BEST*EL...</b> ゲーム ★★★★★ (362) <b>無料</b>
53	<b>ボーイフレンド</b> <b>(仮)</b> ゲーム ★★★★★ (217) <b>6</b>	54	<b>三国志パズル大戦</b> ゲーム ★★★★★ (102) <b>7</b>	56	<b>レジェンド オブ</b> <b>モ</b> <b>ンスターズ</b> ゲーム ★★★★★ (7) <b>8</b>	60	<b>カオスドライブ</b> ゲーム ★★★★★ (23) <b>9</b>	87	<b>マンガRPG キャン</b> <b>グロードジョーカ</b> <b>ー</b> ゲーム ★★★★★ (26) <b>10</b>
					97	<b>ガールフレンド</b> <b>(仮)</b> ゲーム ★★★★★ (324) <b>11</b>	99	<b>神撃のパハムート</b> <b>[ファンタジー-R...</b> ゲーム ★★★★★ (11) <b>12</b>	

## ランキング上位を維持する「戦国炎舞 -KIZNA-」



※：連結子会社 株式会社サムザップが2013年4月15日提供開始 (App Store)、2013年7月9日提供開始 (Google Play)  
 ※※：AppDBのトップセールスランキングより

## ランキング上位を維持する「ドラゴンクエストモンスターズ スーパーライト※」



※：©2014 ARMOR PROJECT/BIRD STUDIO/SQUARE ENIX All Rights Reserved. Developed by Cygames, Inc.

※※：連結子会社 (株)Cygamesが開発し、(株)スクウェア・エニックス社が2014年1月23日より提供開始

※※※：AppDBのトップセールスランキングより

ネイティブゲーム、新タイトルを続々提供開始  
4 - 6月8本提供、今後23本提供予定

■「グランブルーファンタジー」 株式会社Cygames提供



5月1日  
提供開始

■「大乱闘RPG ガーディアンハンター」 株式会社アプリボット提供



5月9日  
提供開始

■「ノブナガストライク」 株式会社グレンジ提供



6月2日  
提供開始

■「ポコロンドンダンジョンズ」 株式会社グレンジ提供



6月25日  
提供開始

■「星くず大戦クラッシュパレード」 株式会社アプリボット提供



7月4日  
提供開始

■「スゴロクモンスターズ」 株式会社アプリボット提供



6月26日  
事前登録開始

■「グリモア～私立グリモワール魔法学園～」 株式会社アプリボット提供



7月3日  
事前登録開始

■「クイズファンタジー 翼のイーリス」 株式会社サムザップ提供



8月  
提供開始予定

# 投資育成事業

# 5 投資育成事業

## IPOした投資先

IPO市場が活況の中、続々投資先が上場  
2014年7月3日 (株)VOYAGE GROUPの株式を一部売却 営業利益27億円を計上予定

上場日	IPOした投資先		上場日	IPOした投資先	
2014	10月※※※	Kakao Corporation <span>保有</span>	2008	4月18日	宇峻奥汀 科技股份有限公司 UserJoy Technology Co.,Ltd.
	7月 2日	(株)VOYAGE GROUP <span>保有</span>		12月26日	トレジャー・ファクトリー (株)トレジャー・ファクトリー <span>保有</span>
	6月27日	レアジョブ英会話 (株)レアジョブ <span>保有</span>		11月20日	SynergyMarketing シナジーマケティング(株)
2013	12月11日	Ouccino (株)オウチーノ	2007	8月 2日	FULL SPEED INTERNATIONAL (株)フルスピード
	7月10日	Photo Create (株)フォトクリエイト		2月28日	Marvelous AQL (株)マーベラスAQL
	6月 4日	iPartment 爱情公寓 sunfun Info Co.,Ltd <span>保有</span>		2月14日	CROOZ クルーズ(株)
2012	10月19日	Trenders トレンダーズ(株) <span>保有</span>	2006	9月19日	INTERSPACE interspace co.,Ltd (株)インタースペース
	9月28日	MEDIAFLAG (株)メディアフラッグ <span>保有</span>		9月14日	mixi (株)ミクシィ
	3月27日	vector (株)ベクトル		6月22日	OKWave. best answer (株)オウケイウェイヴ
2011	8月17日	土豆网 Tudou.com 每个人都是生活的导演 Youku Tudou, Inc.	2月 9日	DRECOM with entertainment (株)ドリコム	
2010	3月 3日	anicom アニコムホールディングス(株) <span>保有</span>	2005	2月16日	DeNA (株)ディー・エヌ・エー※※
			2001	12月12日	T&G TAKE and GIVE NEEDS (株)テイクアンドギヴ・ニーズ※※

※： 2014年6月30日時点での投資先社数：139社、営業投資有価証券残高：76億円  
 ※※： 投資育成事業開始前の投資のため、投資有価証券にて保有し、当時の売却益は特別利益に計上  
 ※※※： 2014年10月にKakao Corp.は、Daum Communications Corp. と合併予定

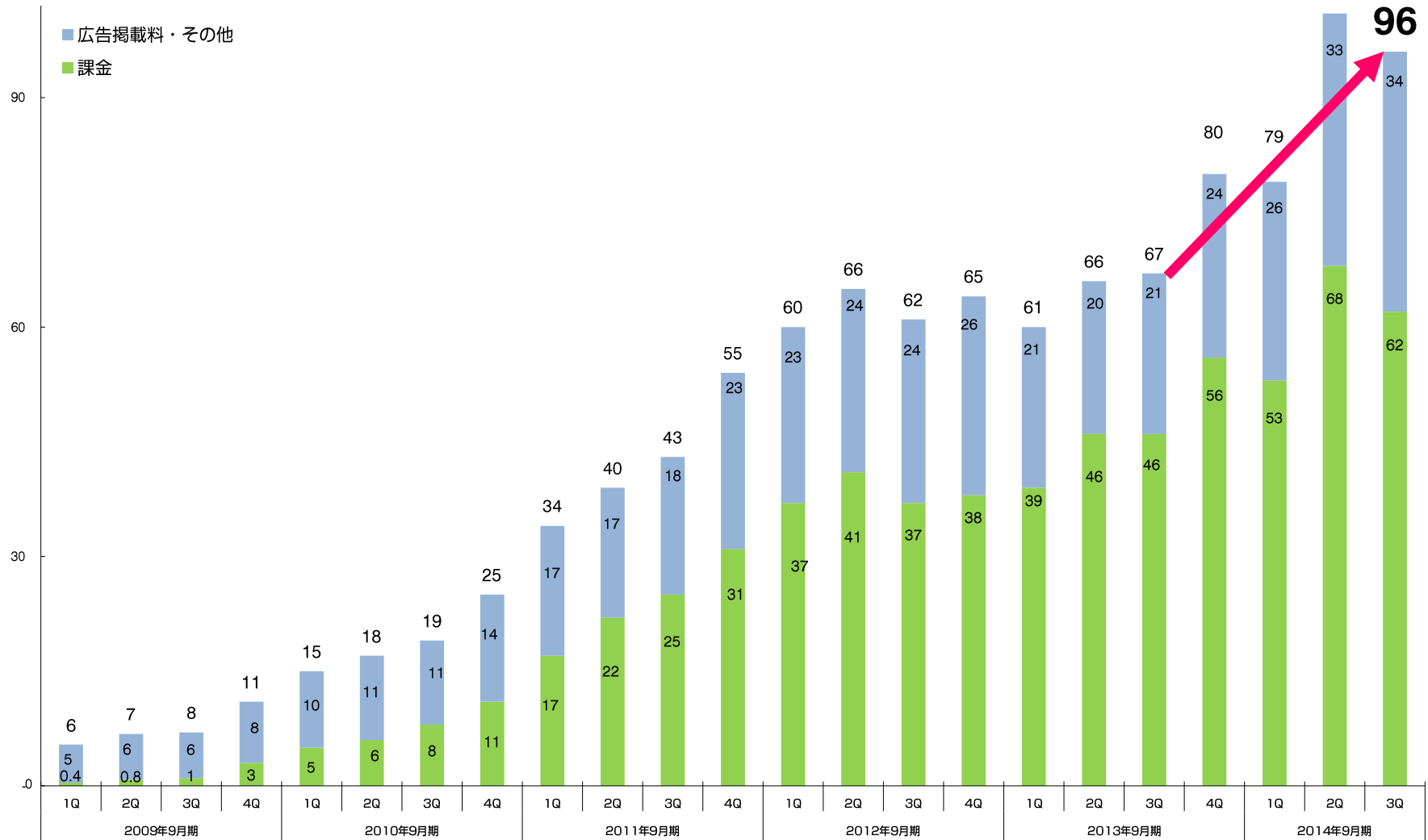
# Ameba 事業

売上高 (四半期)

売上高 96億円 (前年同四半期比 **43.2%**増)

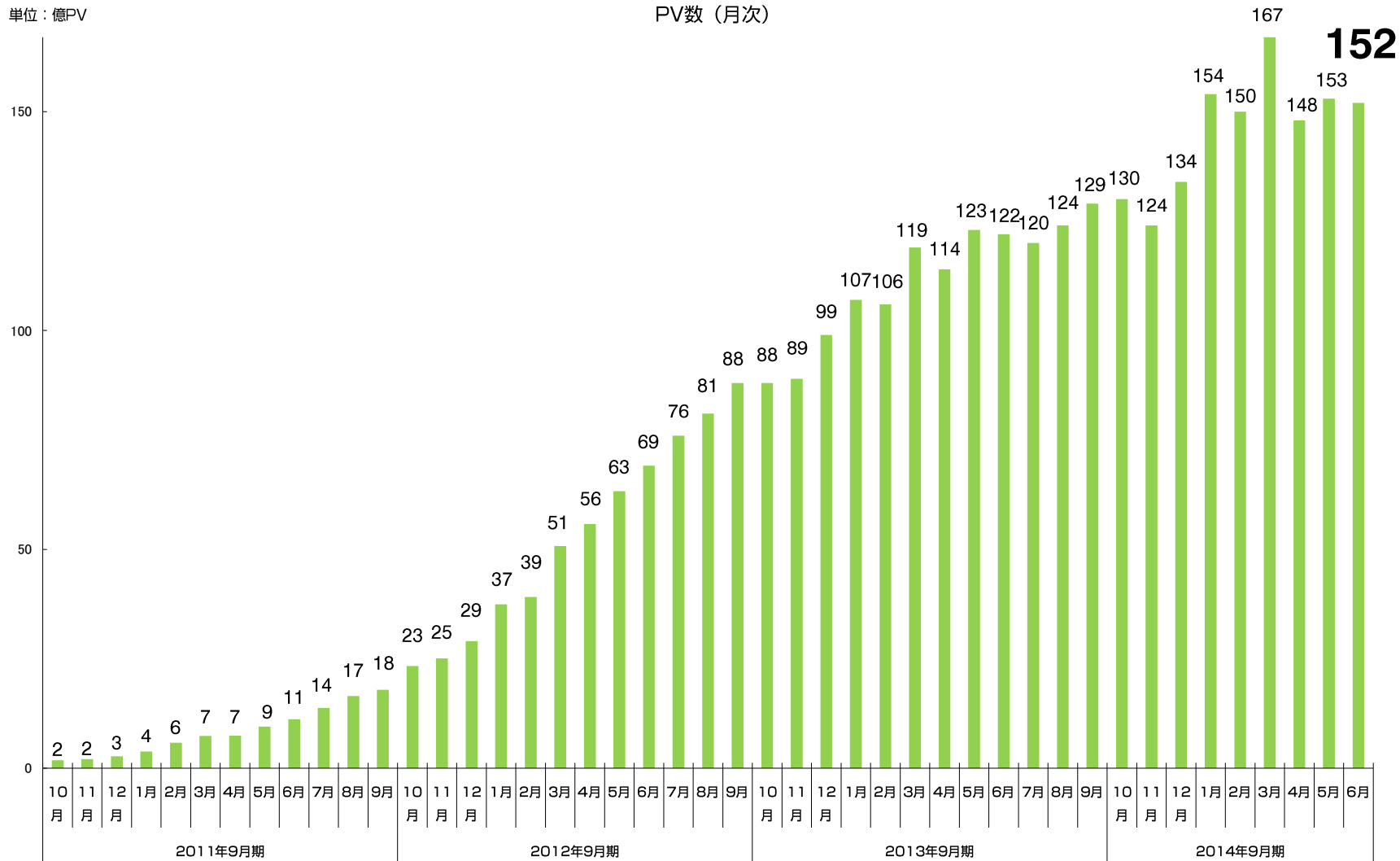
単位：億円

Ameba事業 売上高 (四半期)





## スマートフォンのPV数推移 (月次)

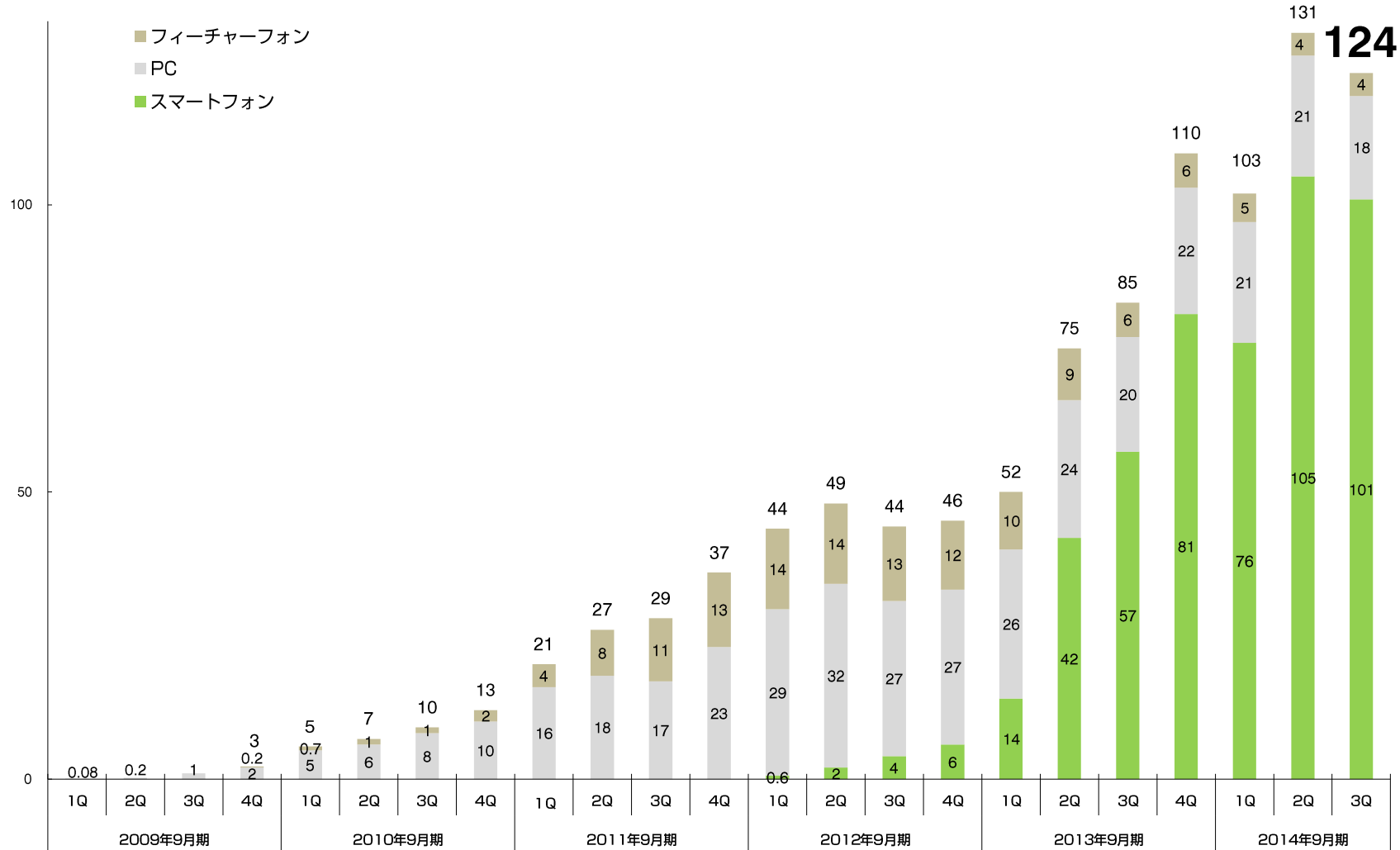


## 「Ameba」課金事業のコイン消費額

コイン消費額 124億  
4月は3月の反動があったが、5・6月は月次で増収

単位：億 仮想通貨

Ameba事業 コイン消費額（四半期）



# ～Ameba事業の構造改革について～

## Ameba事業の構造改革について

約 **1,600**名 → 約 **800**名

- ・ 人員を減らし、適正規模の組織へ
- ・ 売上高、当面は緩やかな成長を維持
- ・ ブラウザPF<sub>※</sub>戦略→フルネイティブアプリ強化体制

## Ameba事業の構造改革について

# 800名は新たな成長分野へ

- CP事業本部

  - ゲーム、コミュニティ以外のフルネイティブアプリ事業（内製・提携・M&A）

- コミュニティ事業本部

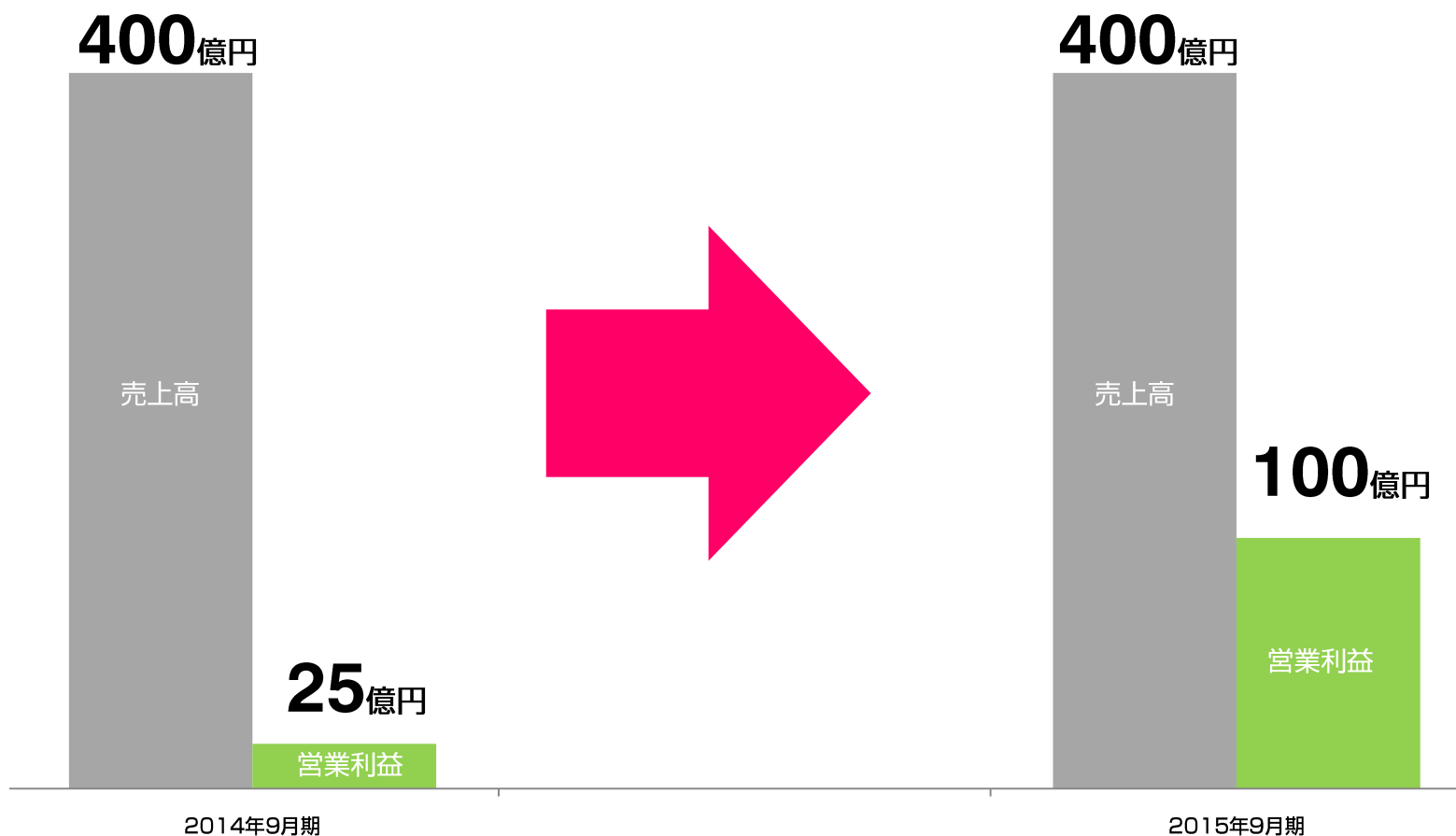
  - 既存コミュニティサービスの運営+フルネイティブアプリ化

- 新規事業

  - 音楽、動画等

# Ameba事業の構造改革について

400億円の売上高、100億円の利益構造に変革



## 総括

2014年9月期

## スマートフォン事業へのシフトが成功し、収穫期へ ～高収益な企業を目指す～

Ameba事業

- 構造改革を今期中に完了し、  
来期、営業利益100億円を目指す

インターネット  
広告事業

- スマートフォン広告とアドテクを強みに、更なる飛躍

ゲーム事業

- ネイティブゲームの新たなヒットを狙う

その他メディア事業

- 成長分野へ積極投資