

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

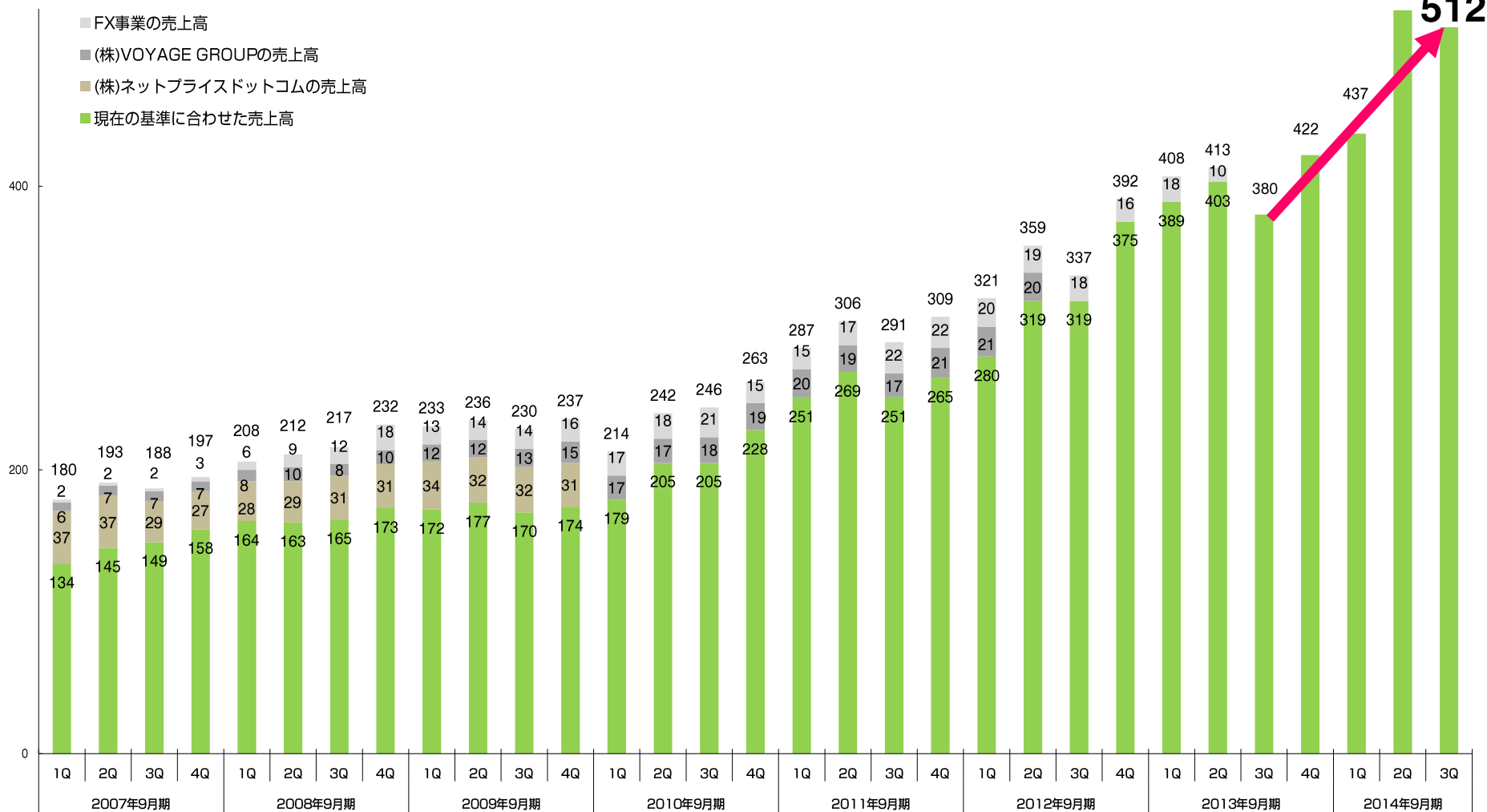
1 四半期連結決算概要

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

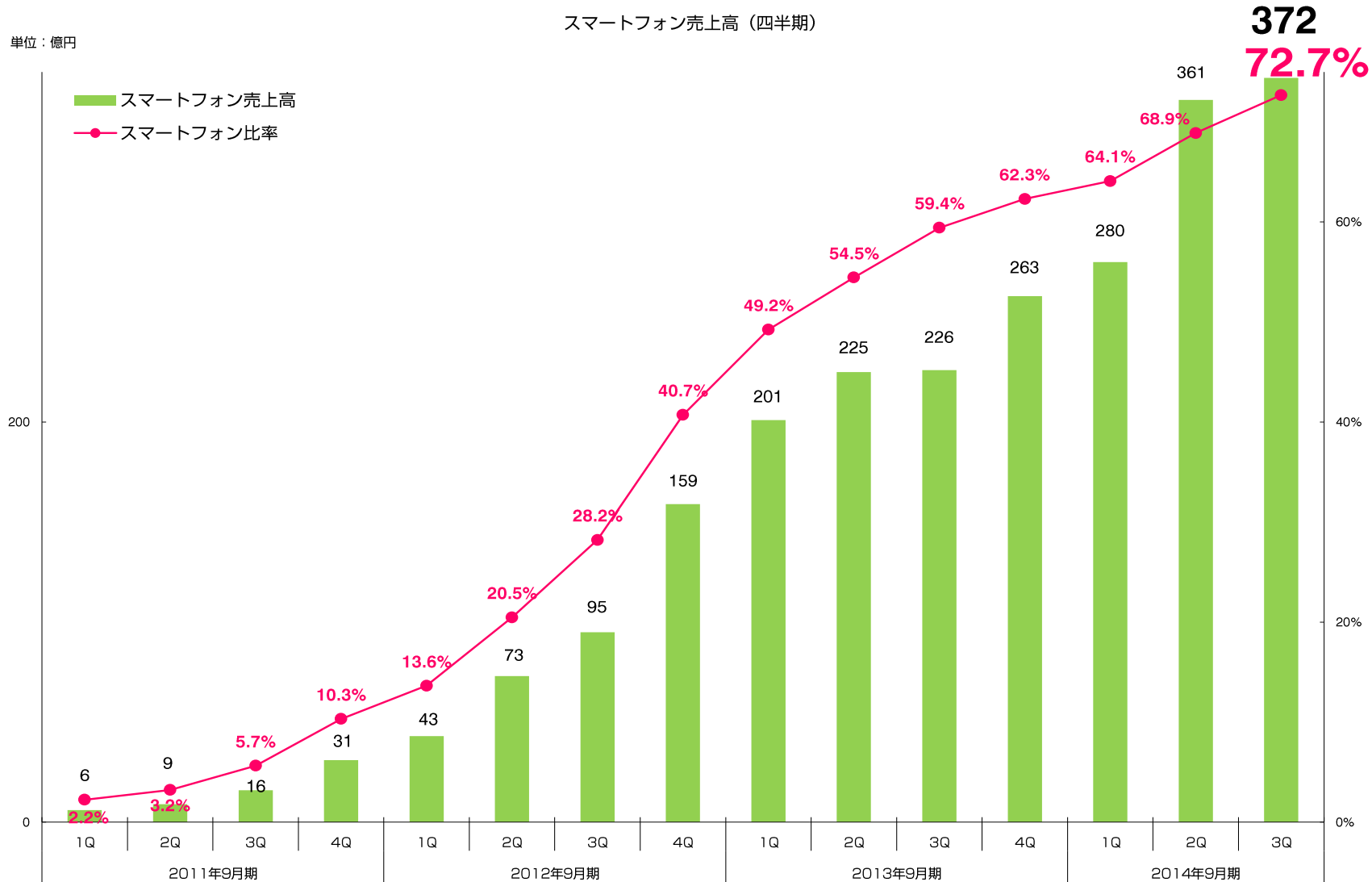
※※：(株)VOYAGE GROUPは、2012年9月期3Qに株式譲渡し、連結外へ

※※※：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%）

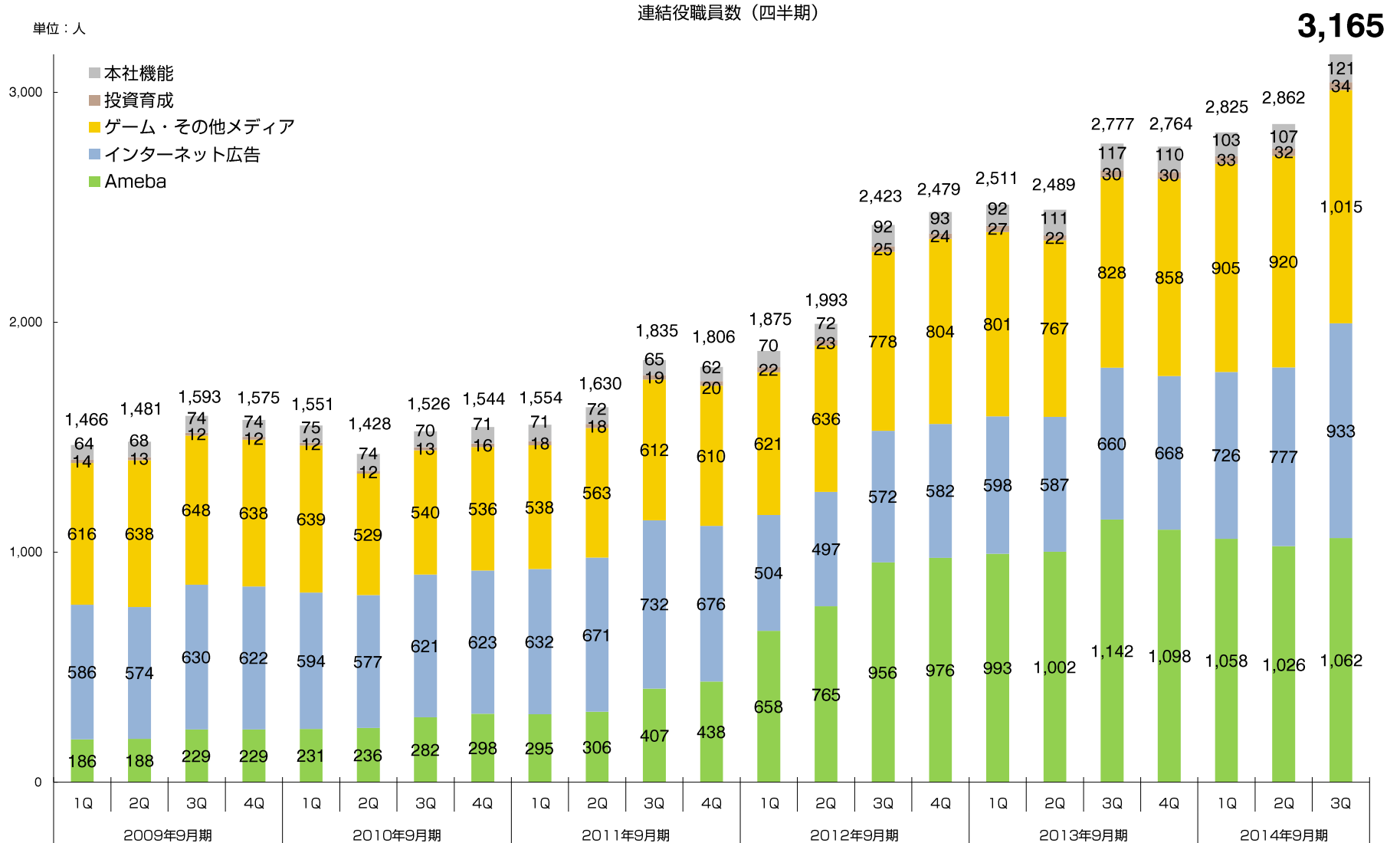


※：スマートフォン売上高は、広告・課金・その他を含む参考数値

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)ネットプライドドットコム、(株)VOYAGE GROUPおよびFX事業の人員数は、カウントせず

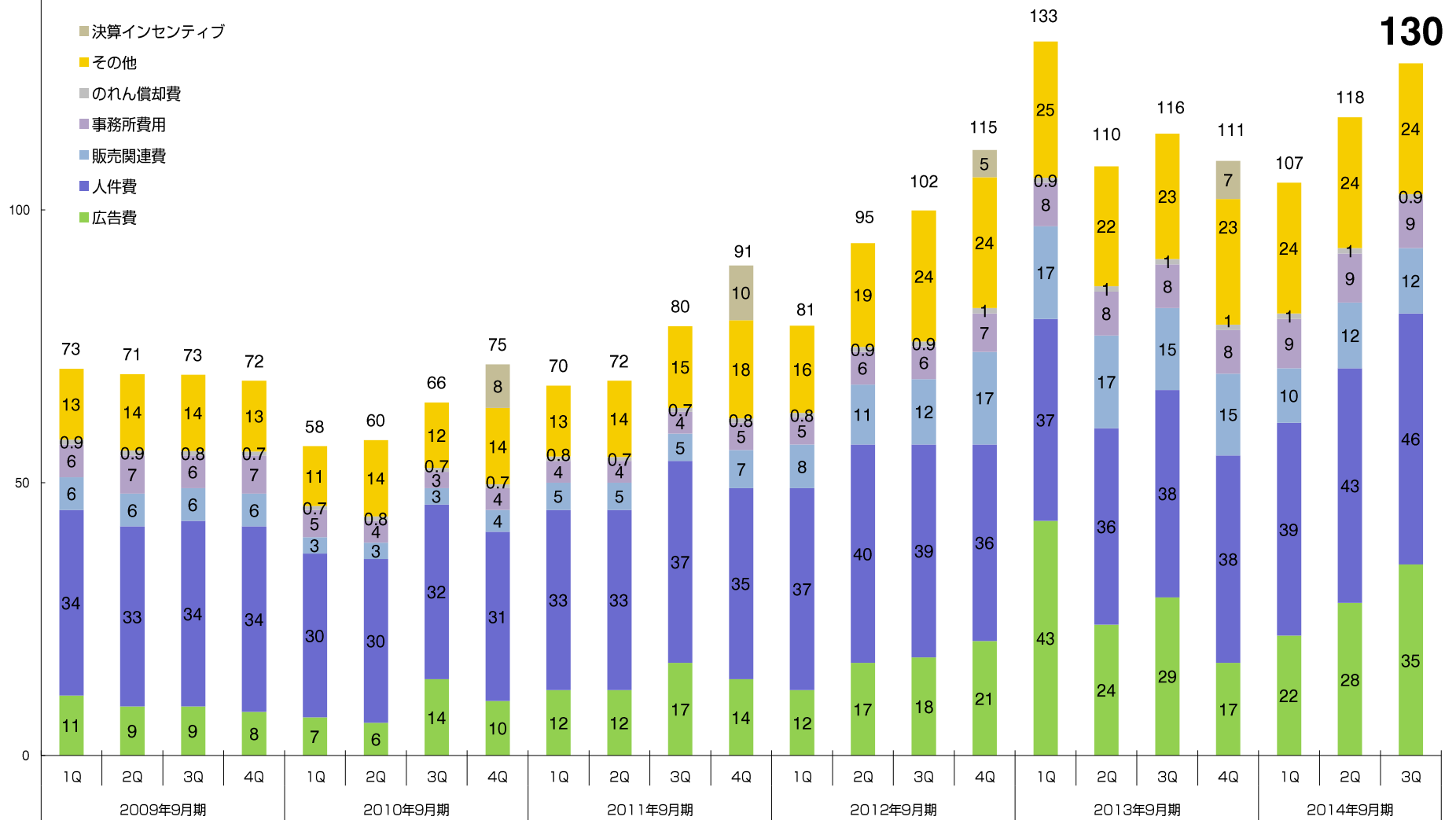
1 四半期連結決算概要

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

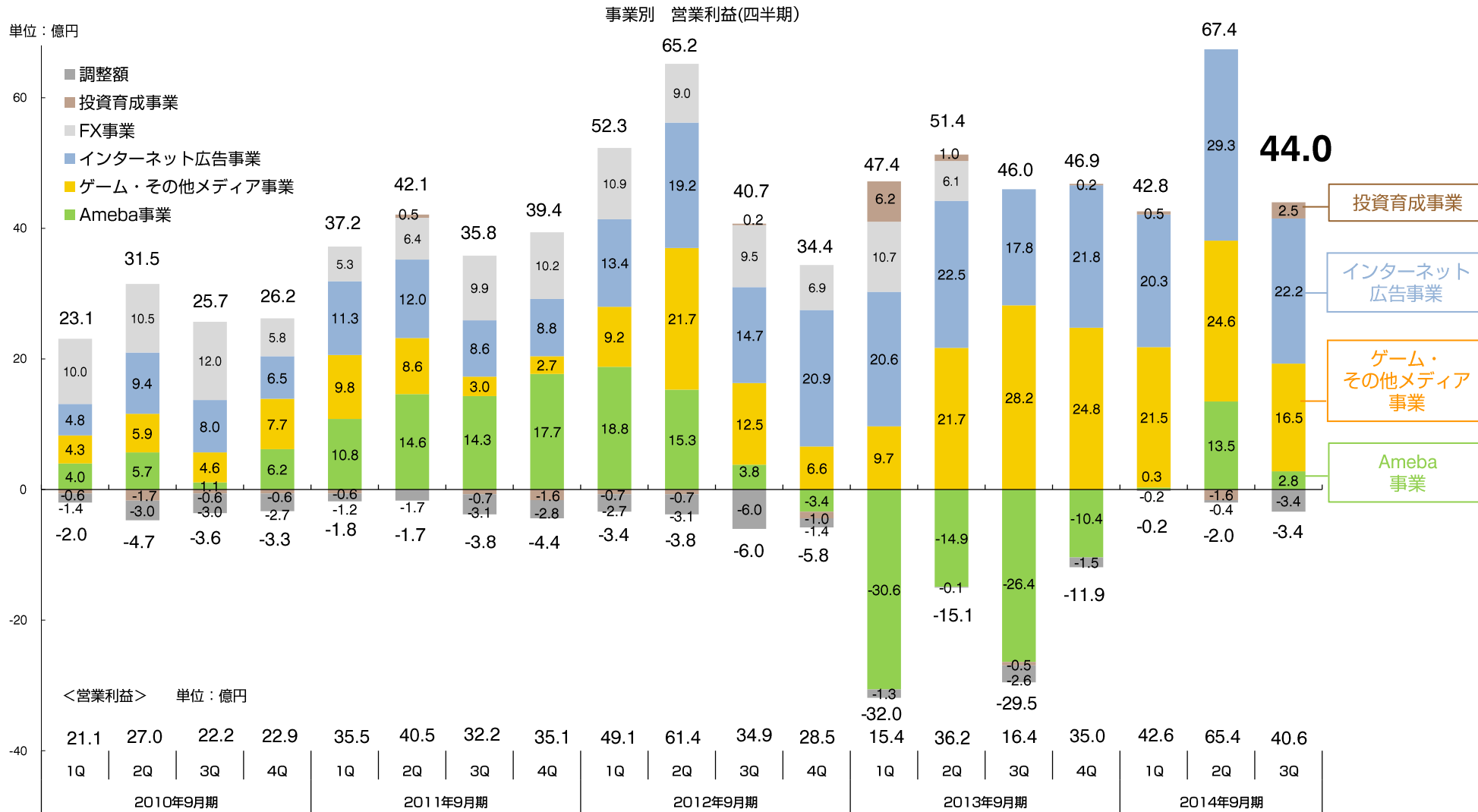
■ 「神撃のバハムート」 (株)Cygames提供



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	51,290	38,062	34.8%	52,447	-2.2%
売上総利益	17,081	13,303	28.4%	18,391	-7.1%
販売管理費	13,020	11,657	11.7%	11,841	10.0%
営業利益	4,060	1,646	146.7%	6,549	-38.0%
営業利益率	7.9%	4.3%	+3.6points	12.5%	-4.6points
経常利益	3,992	1,742	129.2%	6,501	-38.6%
特別利益	82	142	-42.3%	5	1540.0%
特別損失※	1,670	876	90.6%	879	90.0%
税金等調整前当期純利益	2,404	1,008	138.5%	5,627	-57.3%
当期純利益	858	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	60,131	61,734	-2.6%
現預金	21,937	23,641	-7.2%
固定資産	25,406	23,900	6.3%
総資産	85,538	85,635	-0.1%
流動負債	27,537	29,985	-8.2%
(未払法人税)	1,320	3,609	-63.4%
固定負債	1,004	968	3.7%
純資産	56,996	54,682	4.2%

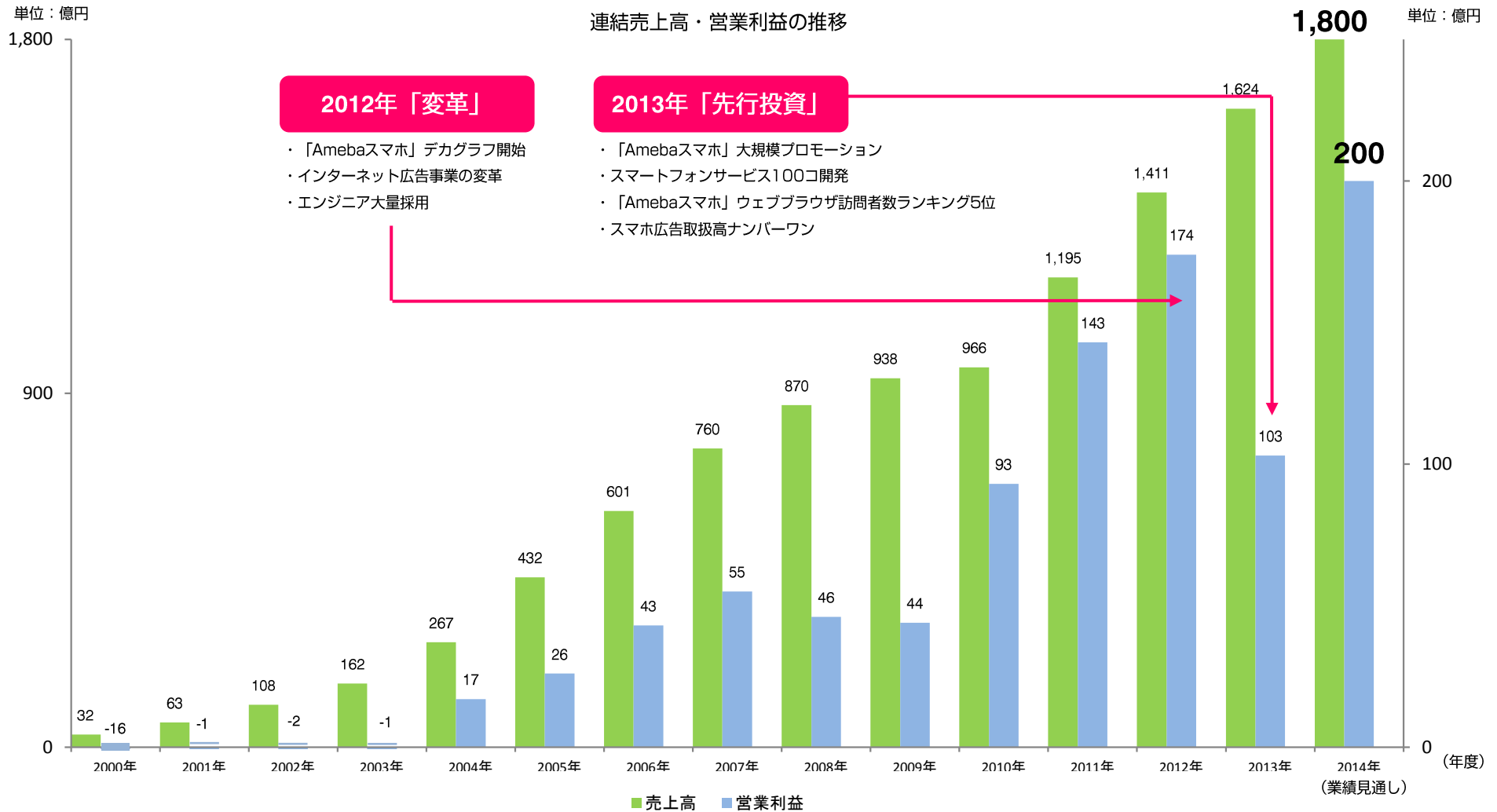
2014年9月期 業績見通し

業績予想

先行投資から収穫期へ

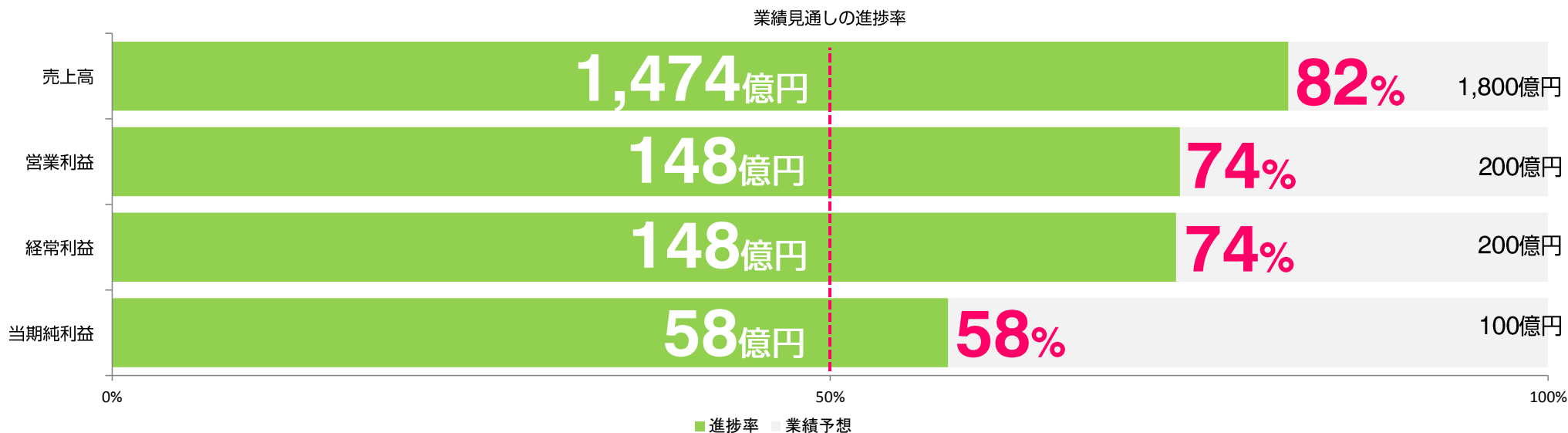
連結売上高 1,800億円 (前期比 10.8%増) 連結営業利益 200億円 (前期比 約2倍)

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%

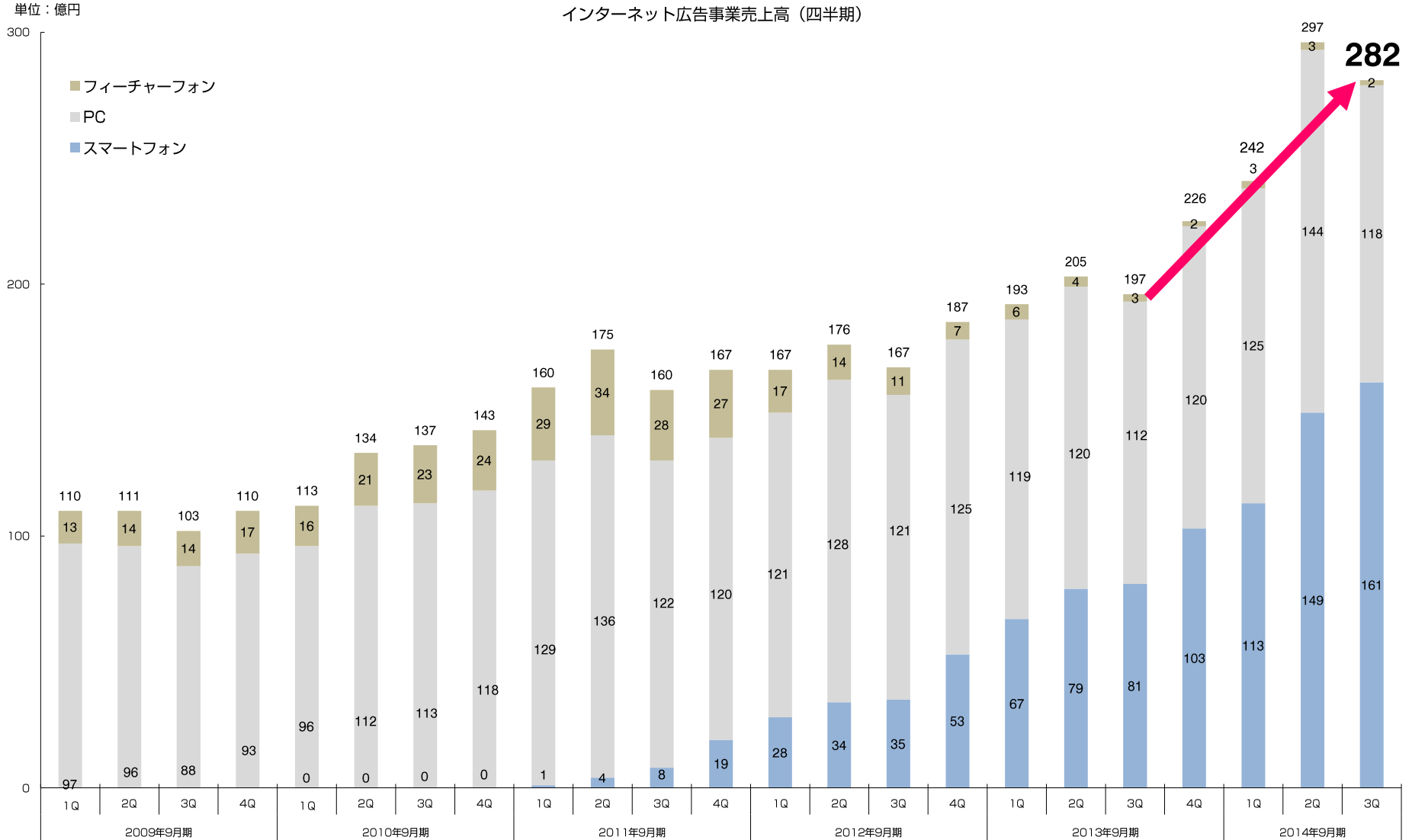
単位：円	1株当たり配当予想	増配率(前期比)	配当総額
2014年9月期 配当予想	40	14.3 %	24億円
2013年9月期 配当額	35	0 %	21億円
2012年9月期 配当額	35	0 %	22億円

インターネット広告事業

3 インターネット広告事業

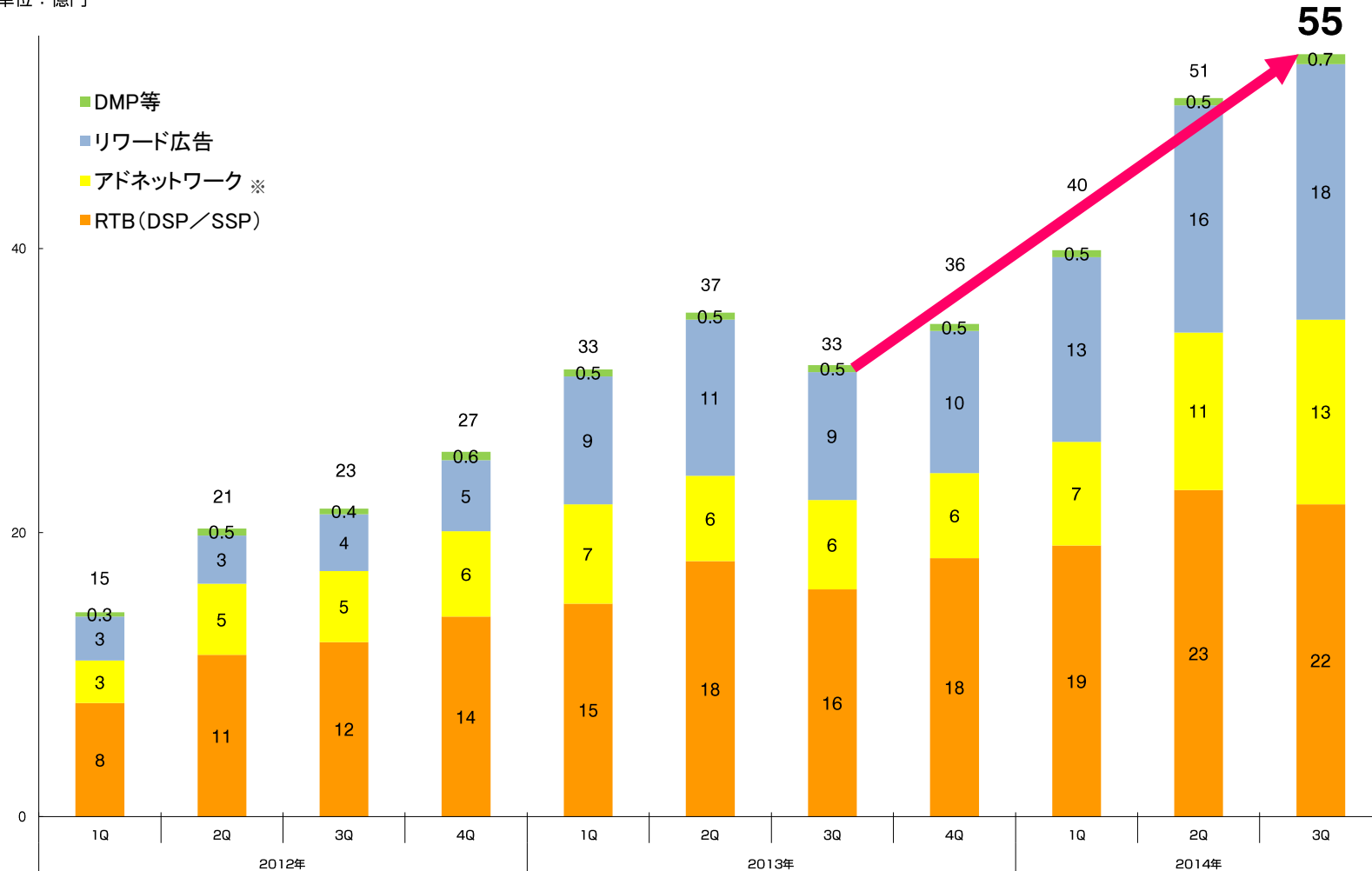
売上高 (四半期)

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）

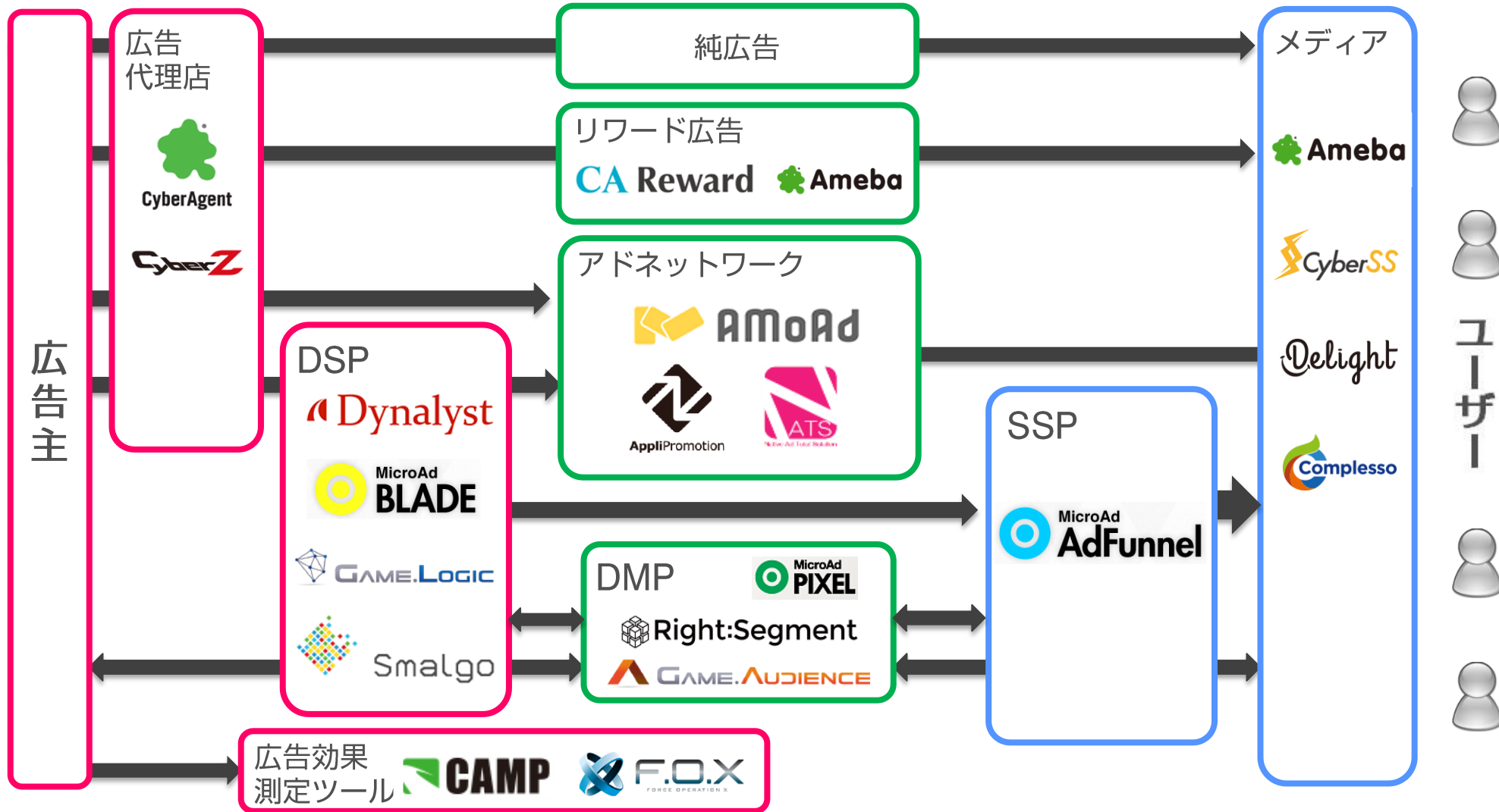


※：アドネットワークの売上高：Ameba事業のセグメントに計上している連結子会社(株)AMoAdを含む

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

—サイトの閲覧者にあわせた広告を
リアルタイムに表示

—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」

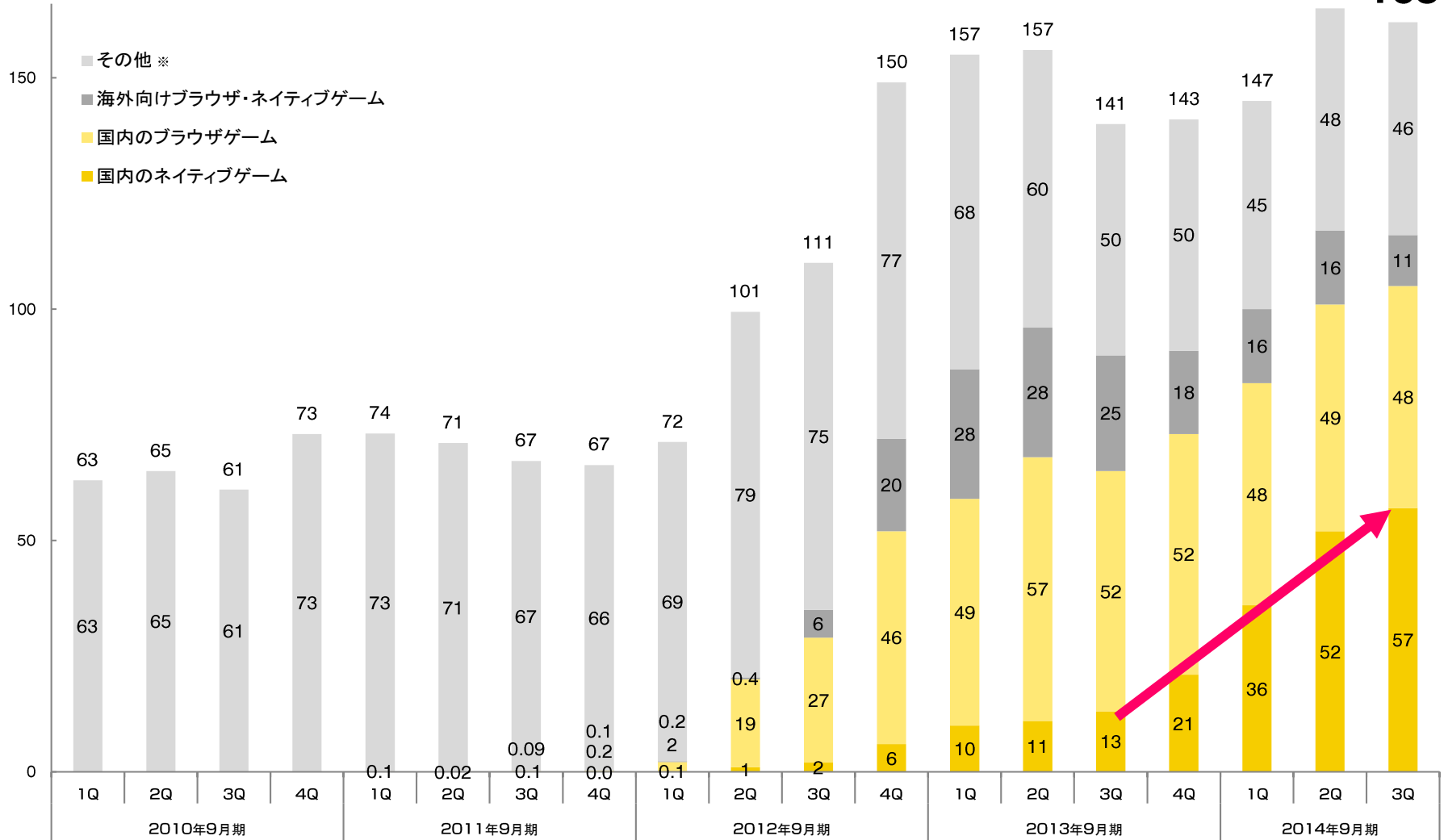
4 ゲーム・その他メディア事業

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）

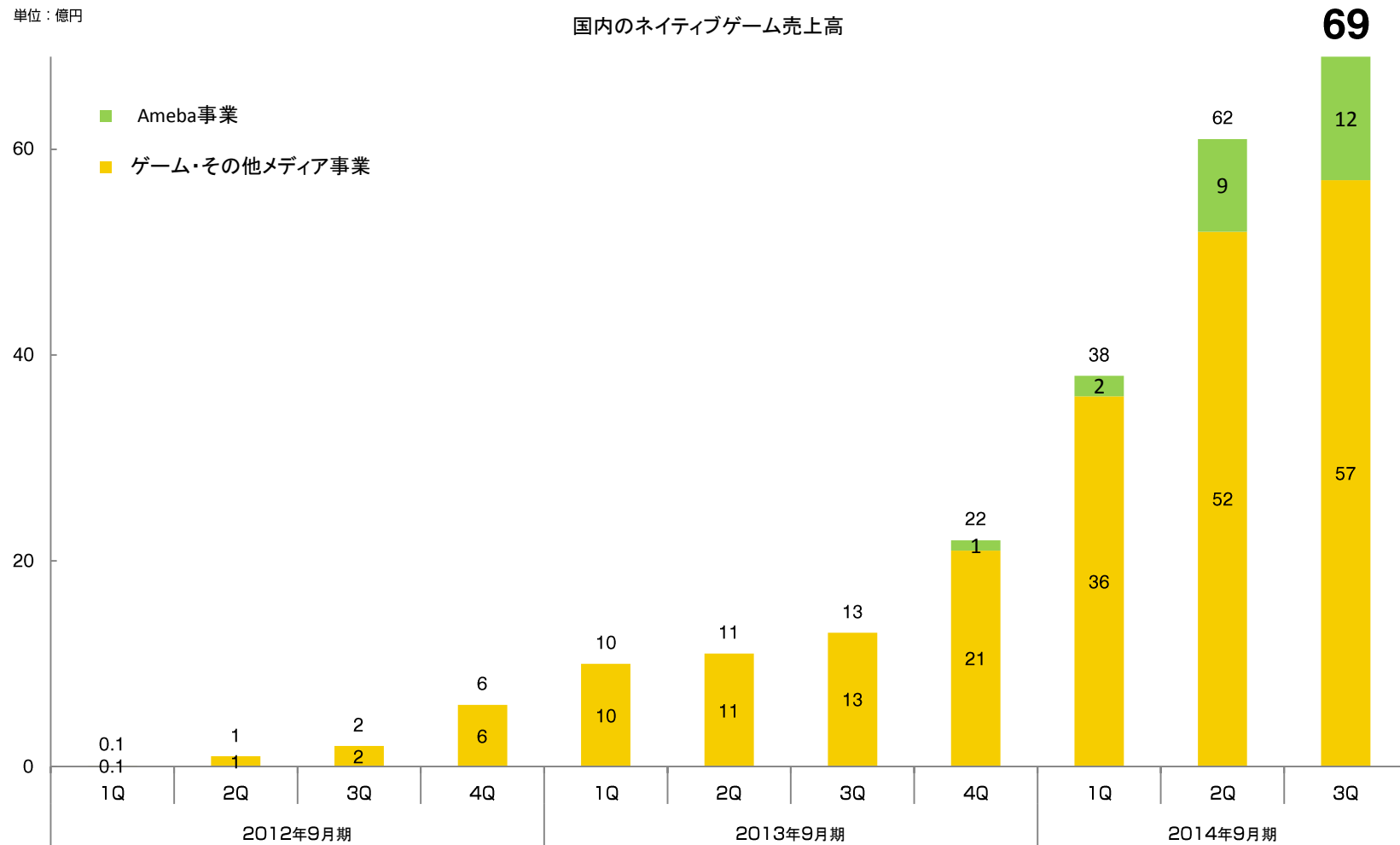
4 ゲーム・その他メディア事業

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

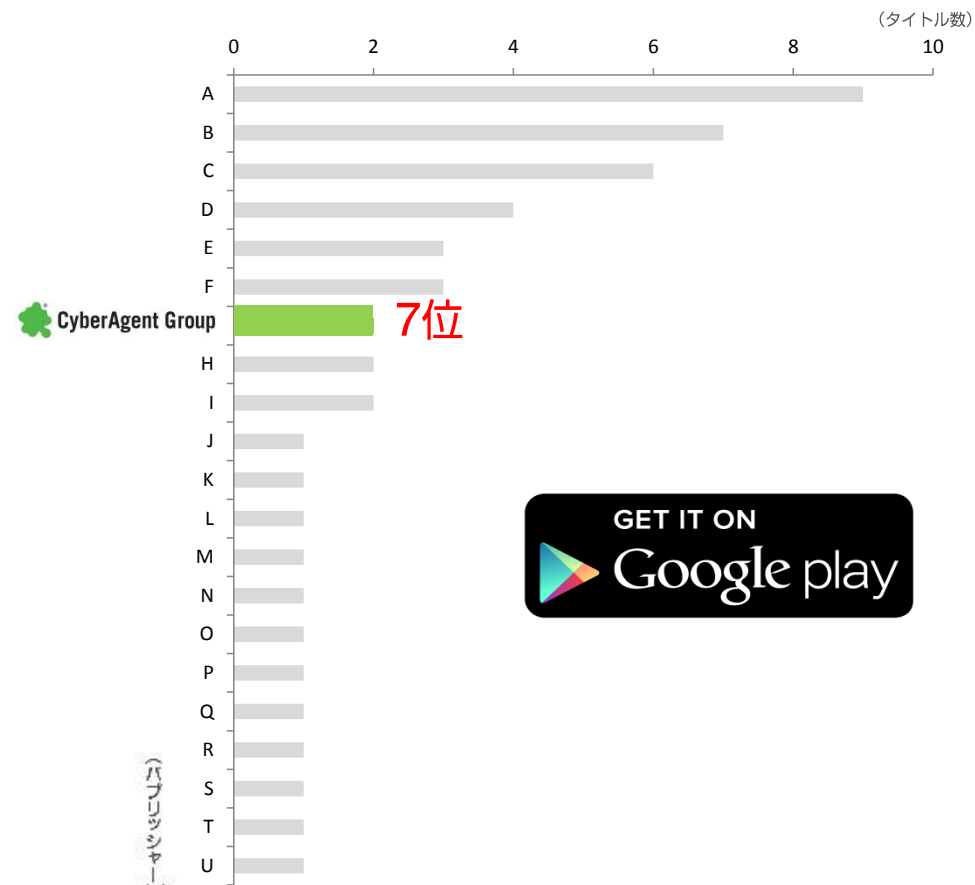
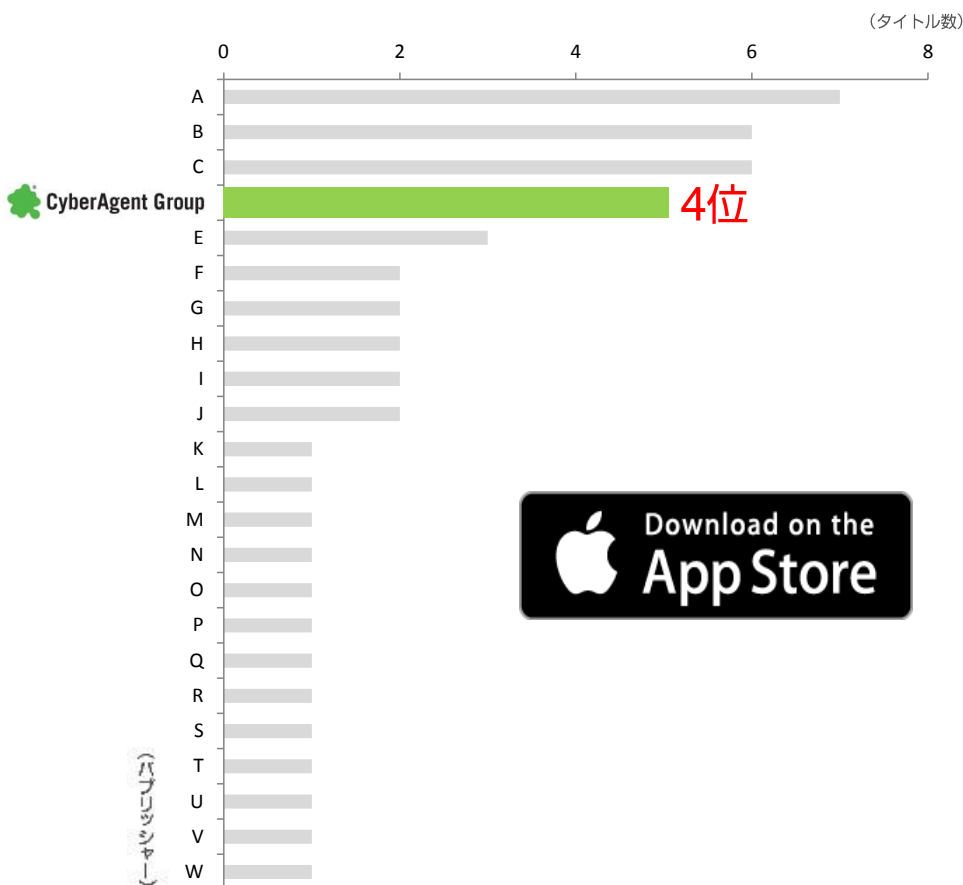
単位：億円

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

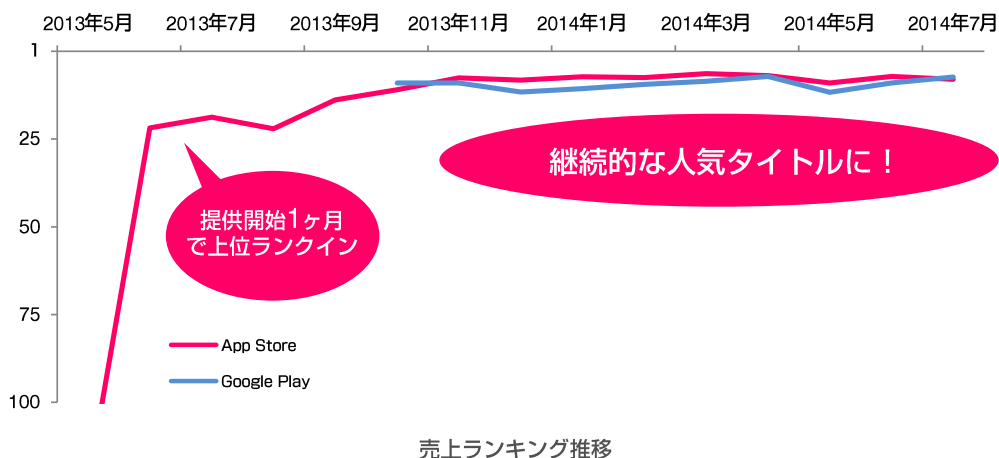


※：2014年7月1日時点
 ※：App Storeは、App Storeトップセールスランキングより
 ※：Google Playは、AppDBのトップセールスランキングより

ネイティブゲーム TOP50に5タイトル、TOP100に12タイトル！

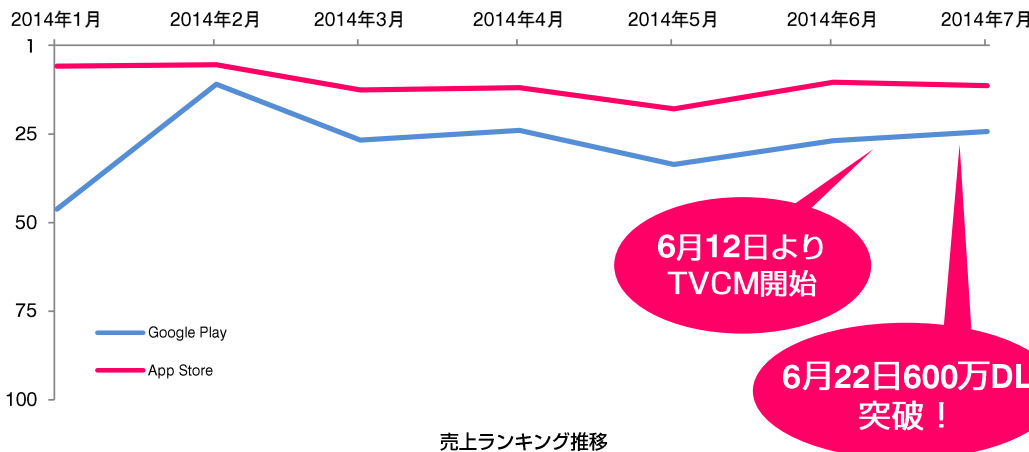
1	パズル&ドラゴンズ ゲーム ★★★★★ (6,733) 無料	11	ワールドサッカーコ レクションS ゲーム ★★★★★ (604) 無料	21	軍勢RPG 蒼の三国 志 ゲーム ★★★★★ (183) 無料	31	サモンズボード ゲーム ★★★★★ (2,124) 無料	41	スリングショットブ レイブズ ゲーム ★★★★★ (1,087) 無料
2	モンスターストライ ク ゲーム ★★★★★ (208,008) 無料	12	ドラゴンポーカー ゲーム ★★★★★ (1,025) 無料	22	LINE PLAY ライン プレイ - アバター... ソーシャルネットワ... ★★★★★ (125)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

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		
2014	10月※※※		Kakao Corporation 保有
	7月 2日		(株)VOYAGE GROUP 保有
	6月27日		(株)レアジョブ 保有
2013	12月11日		(株)オウチーノ
	7月10日		(株)フォトクリエイト
	6月 4日		sunfun Info Co.,Ltd 保有
2012	10月19日		トレンダース(株) 保有
	9月28日		(株)メディアフラッグ 保有
	3月27日		(株)ベクトル
2011	8月17日		Youku Tudou, Inc.
2010	3月 3日		アニコムホールディングス(株) 保有

上場日	IPOした投資先		
2008	4月18日		UserJoy Technology Co.,Ltd.
2007	12月26日		(株)トレジャー・ファクトリー 保有
	11月20日		シナジーマケティング(株)
	8月 2日		(株)フルスピード
2006	2月28日		(株)マーベラスAQL
	2月14日		クルーズ(株)
	9月19日		(株)インタースペース
2005	9月14日		(株)ミクシィ
	6月22日		(株)オウケイウェイヴ
	2月 9日		(株)ドリコム
2001	2月16日		(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

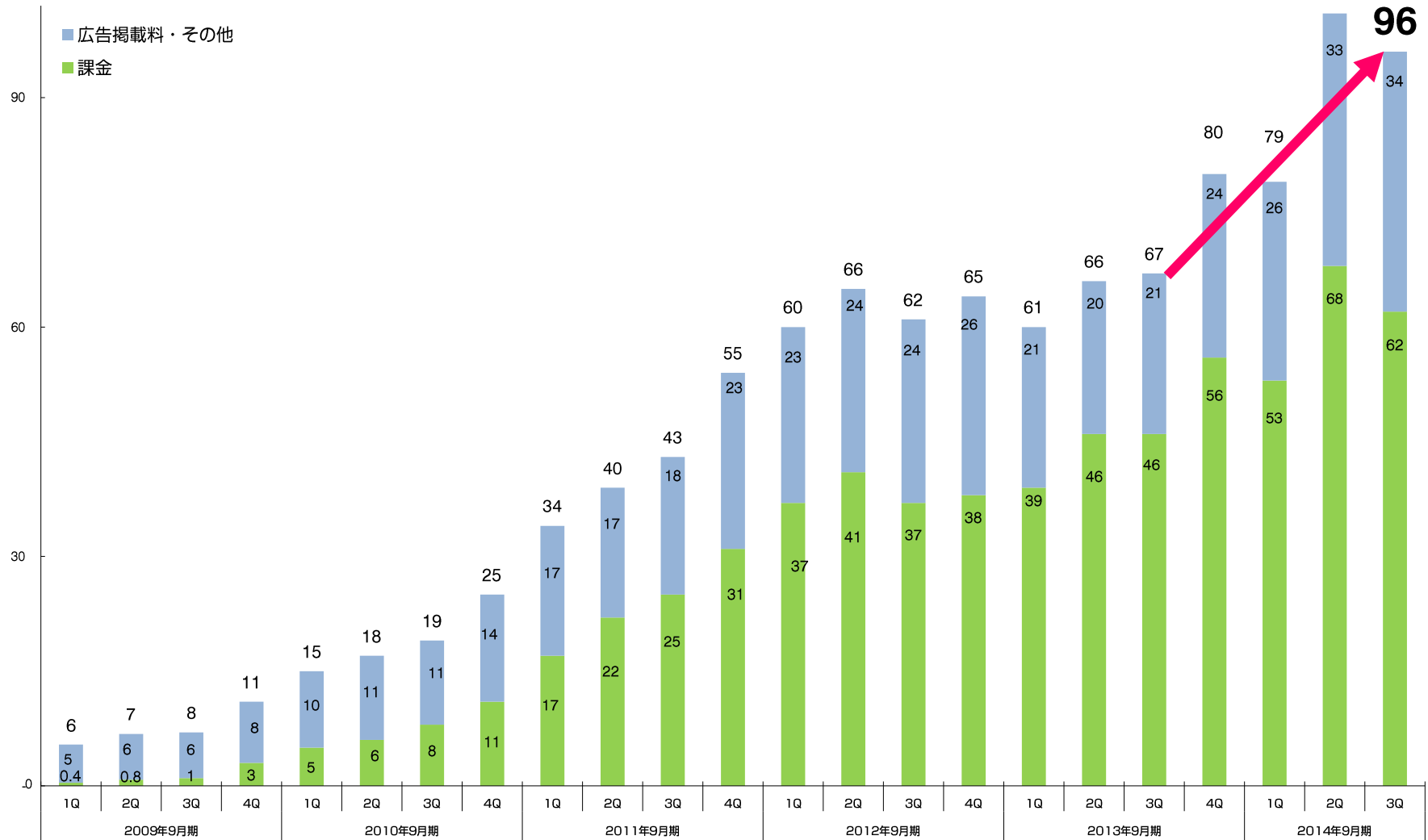
Ameba 事業

売上高 (四半期)

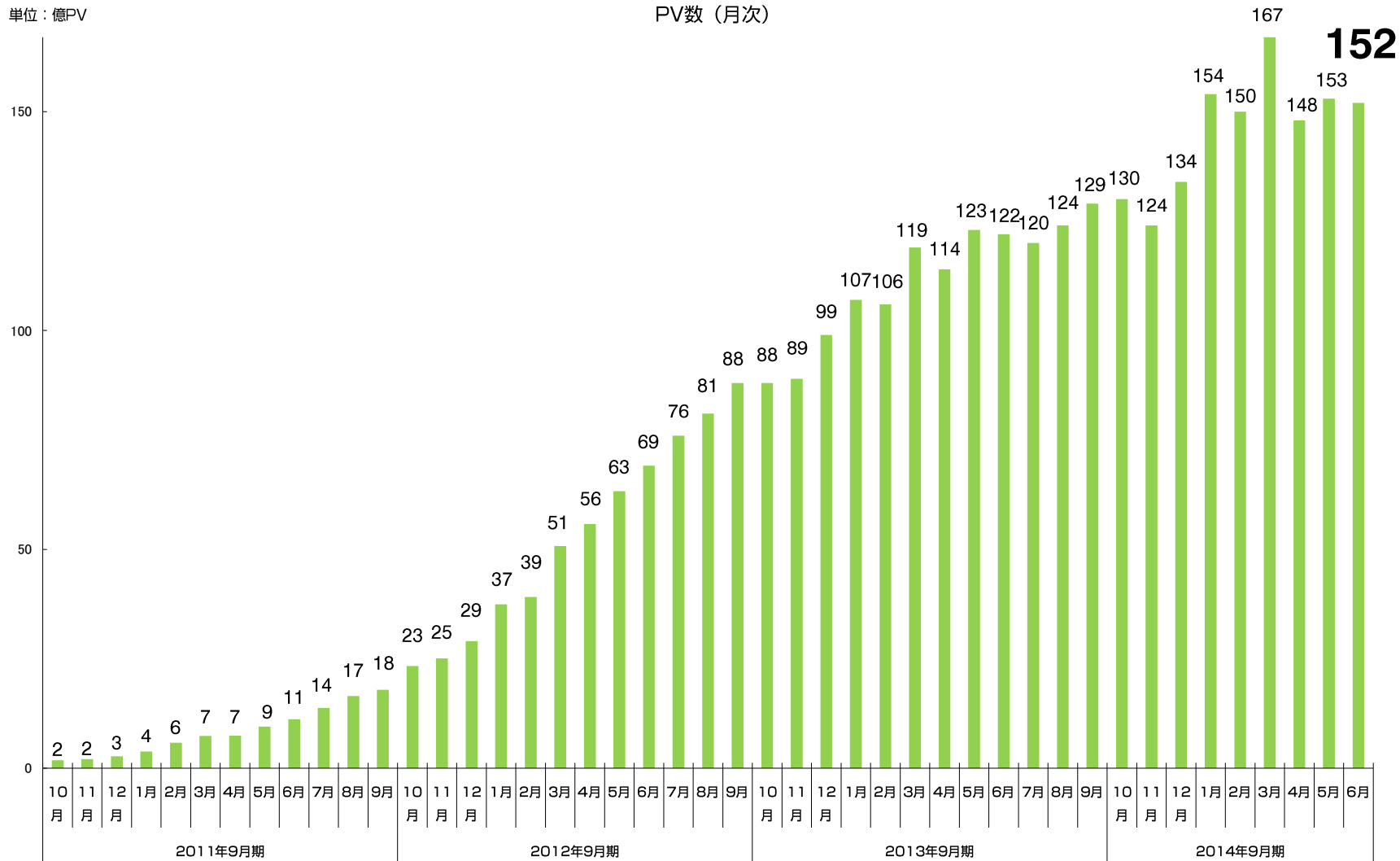
売上高 96億円 (前年同四半期比 **43.2%**増)

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)

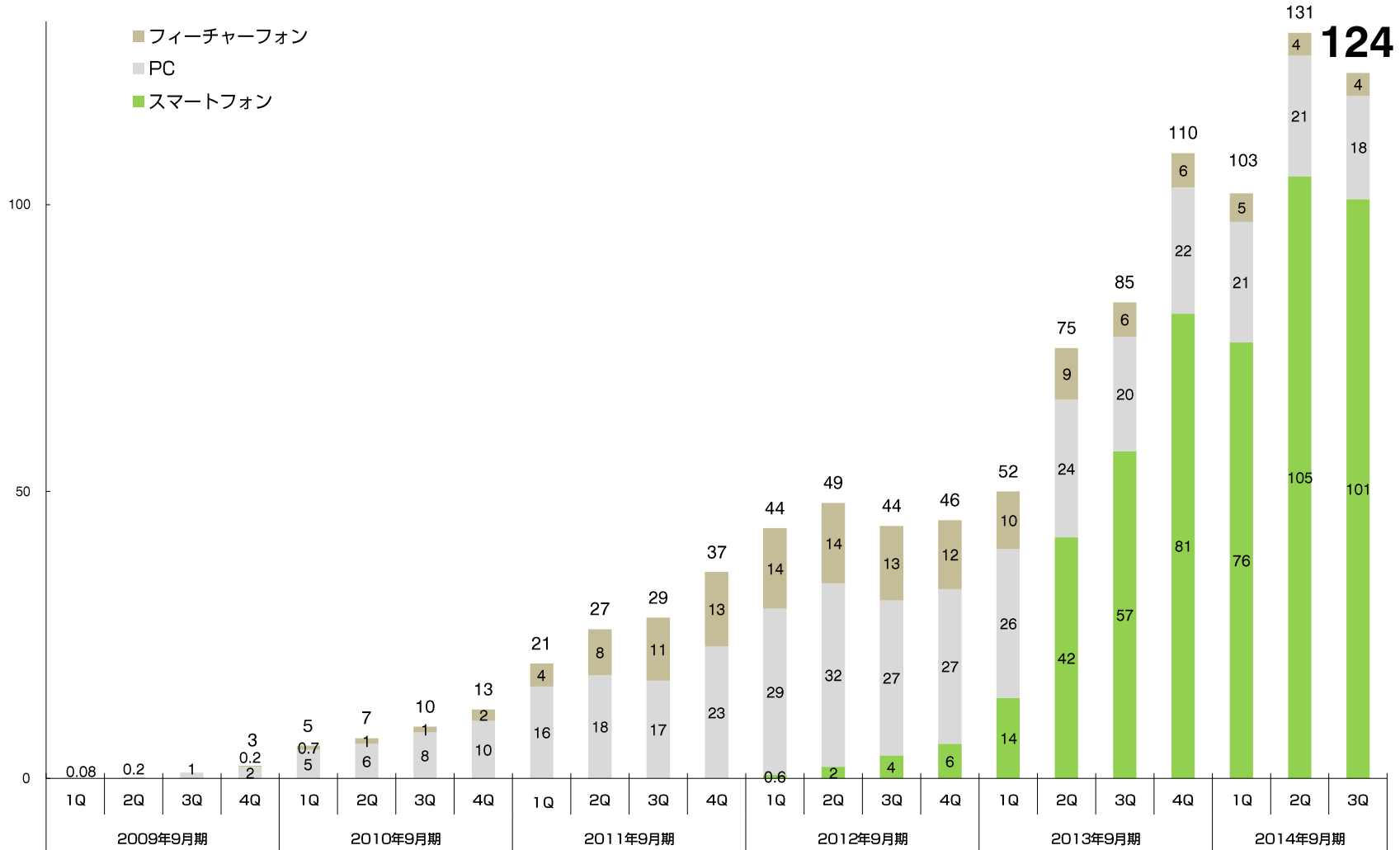


「Ameba」課金事業のコイン消費額

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_※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

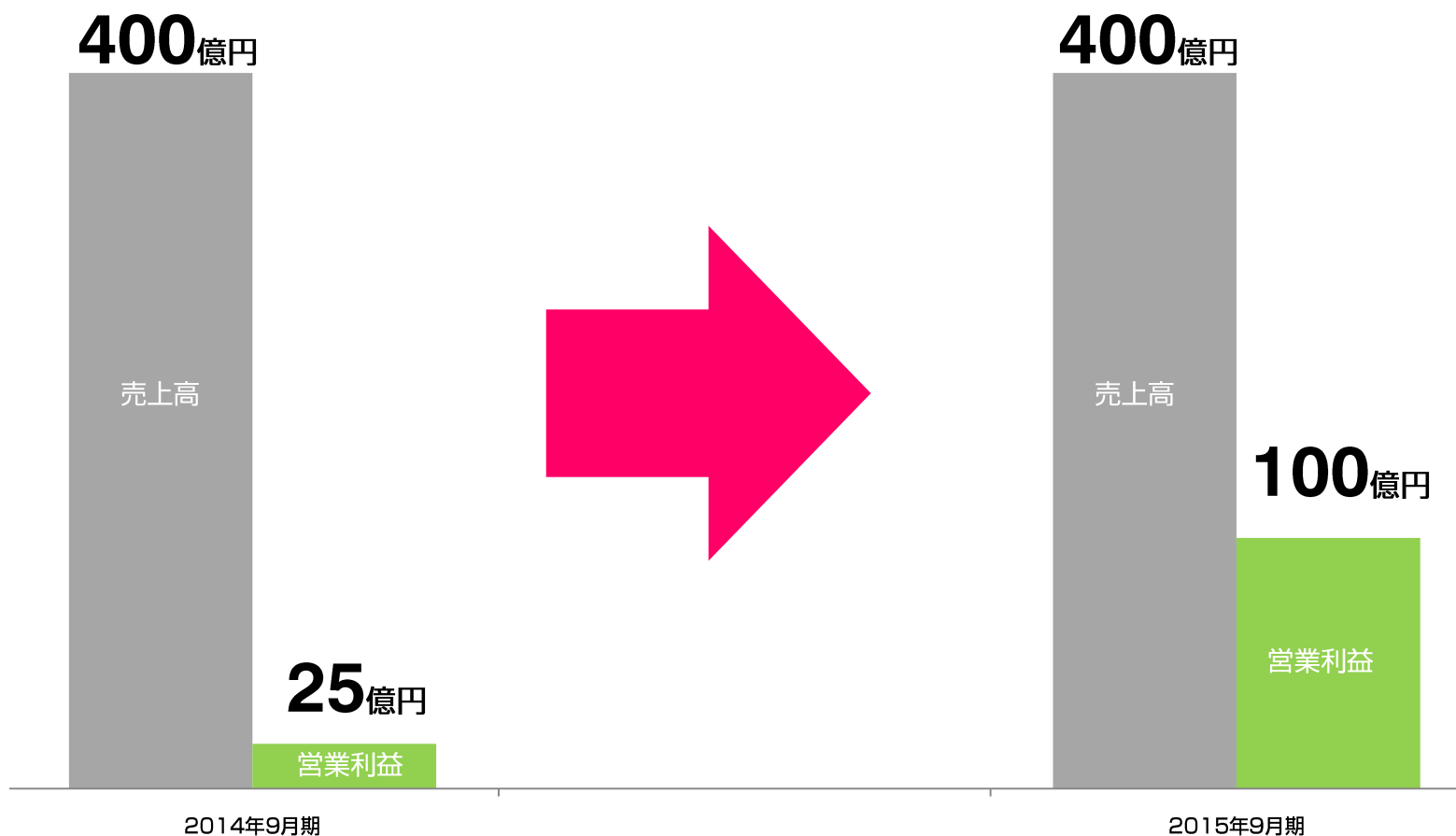
 - 既存コミュニティサービスの運営+フルネイティブアプリ化

- 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