

# 2012年9月期 第1四半期決算説明会

代表取締役社長CEO：藤田 晋  
常務取締役：中山 豪

本資料に記載された意見や予測などは資料作成時点での当社の判断であり、その情報の正確性を保証するものではありません。  
様々な要因の変化により実際の業績や結果とは大きく異なる可能性があることをご承知おきください。

- 1 連結決算概要
- 2 ネットビジネス総合事業
- 3 SAP・その他メディア事業
- 4 FX事業
- 5 Ameba事業
- 6 総括

# 連結決算概要

## 2011年10月～2011年12月

# 1 連結決算概要

第1四半期ハイライト（2011年10月～2011年12月）

## 連結業績

■売上高：321億円 前年同四半期比 11.7%の増収

■営業利益：49億円 前年同四半期比 38.1%の増益

## Ameba事業

■Ameba会員数：2,000万、「アメーバピグ」：1,000万突破

■売上高：60億円 前年同四半期比 1.7倍

■営業利益：23億円 前年同四半期比 1.8倍

## SAP事業

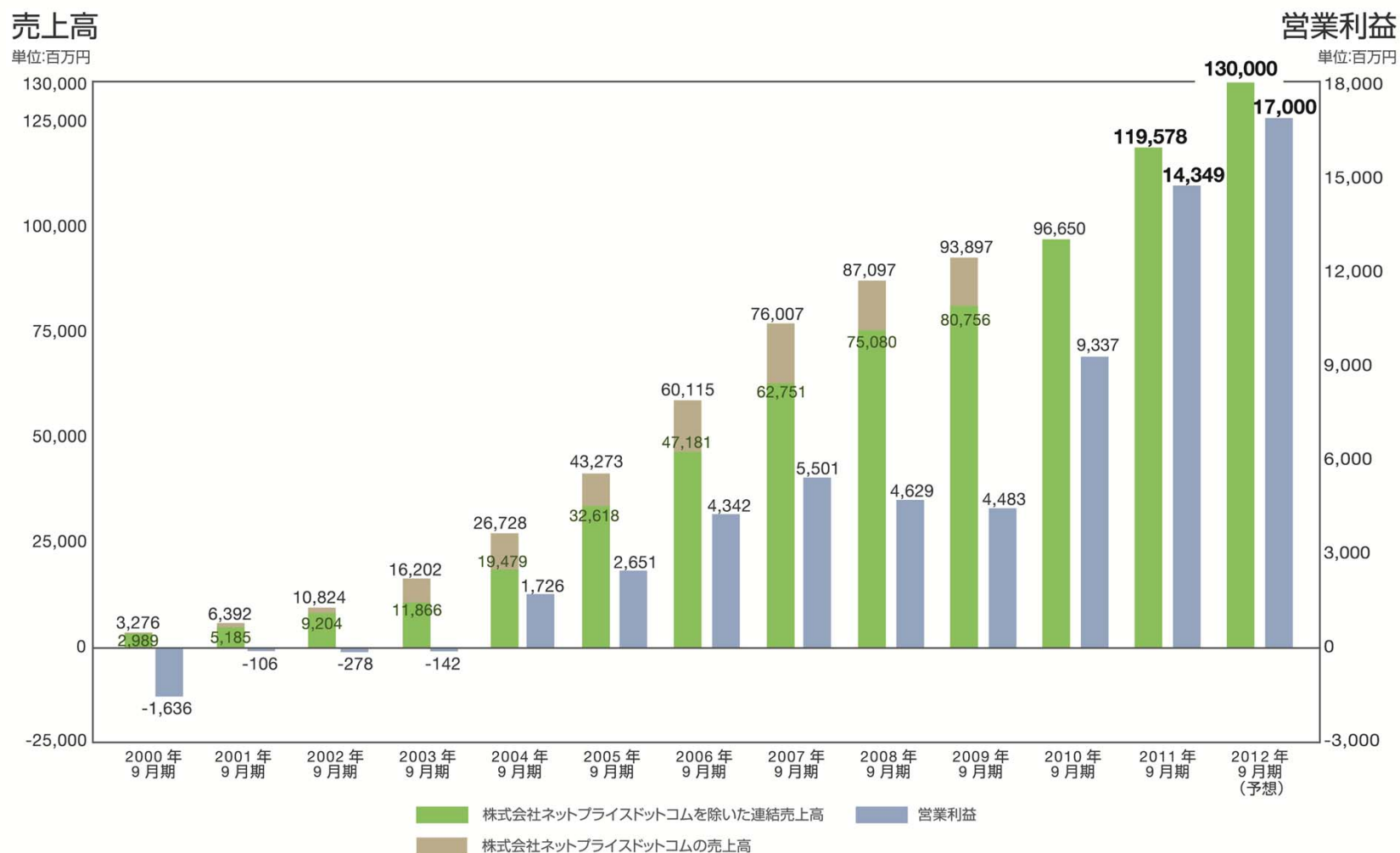
■カードバトルゲームがヒット

■売上高：32億円 前年同四半期比 1.9倍

※事業別の売上高は、内部取引控除前の参考数値

# 1 連結決算概要

## 連結決算推移（通期）

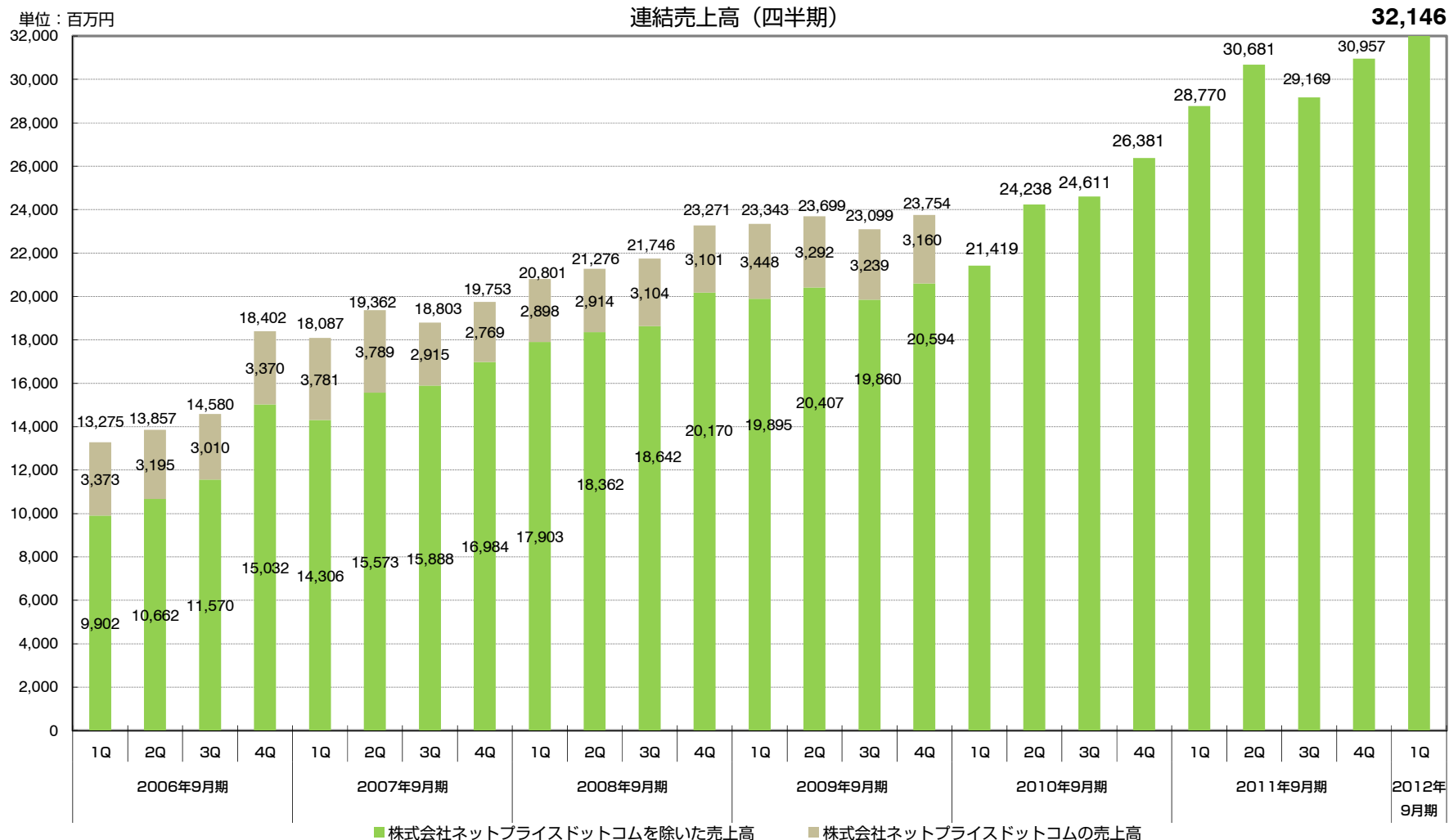


※株式会社ネットプライスドットコムは、2010年9月期より連結子会社から持分法適用会社へ

# 1 連結決算概要

## 連結売上高の推移（四半期）

前年同四半期比  
11.7%増



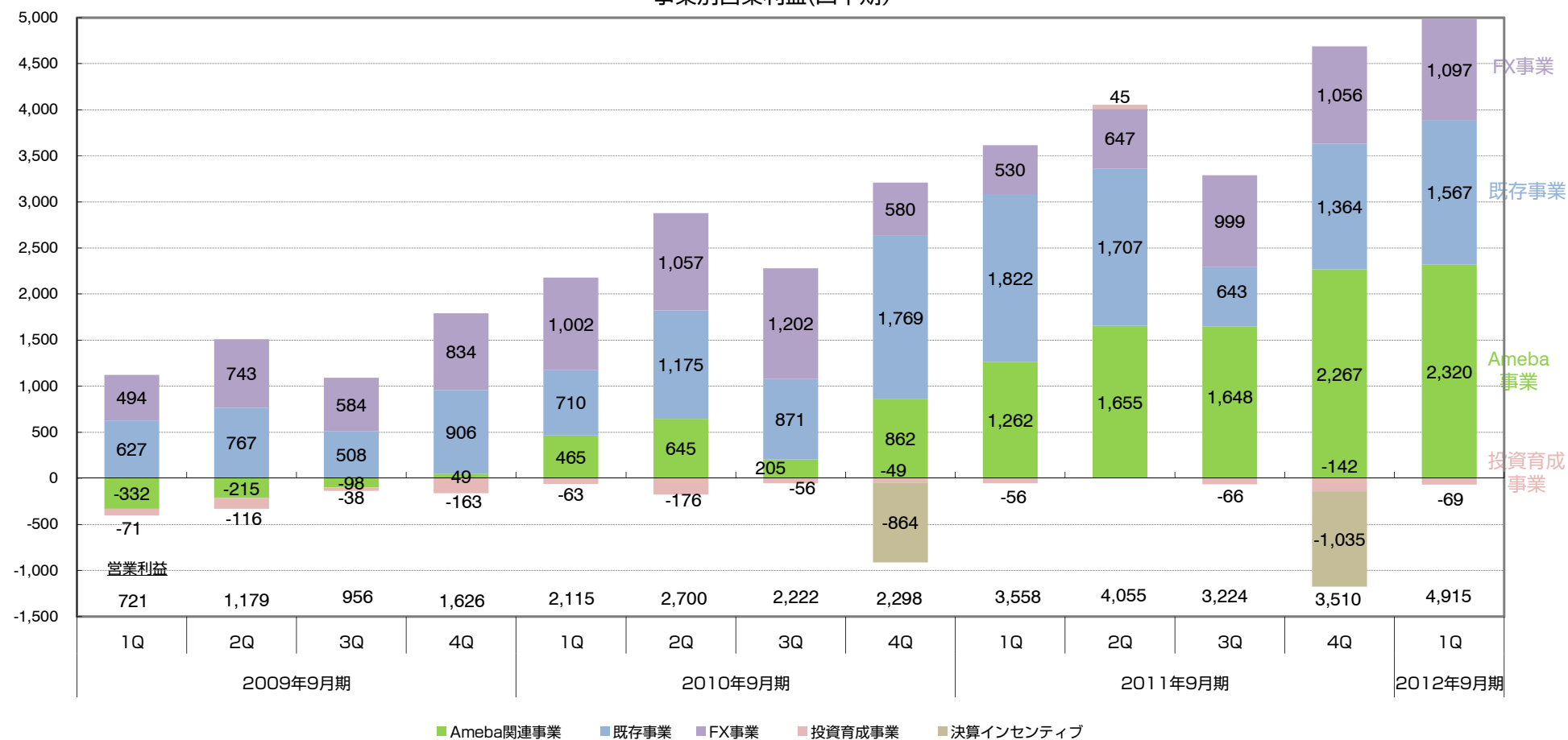
注：株式会社ネットプライスドットコムは、2010年9月期より連結子会社から持分法適用会社へ

# 1 連結決算概要

## 事業別営業利益の推移（四半期）

単位：百万円

事業別営業利益(四半期)



注1: 2012年9月期よりAmeba事業は、Ameba事業本部、株式会社AMoAd、株式会社シロク、株式会社ブーベガール、株式会社TMNに変更  
株式会社マイクロアド、株式会社サイバー・パスは、既存事業へ。過去に遡り、セグメント別の営業利益を変更  
注2: 事業別営業利益は決算インセンティブ支給前

# 1 連結決算概要

## 損益計算書

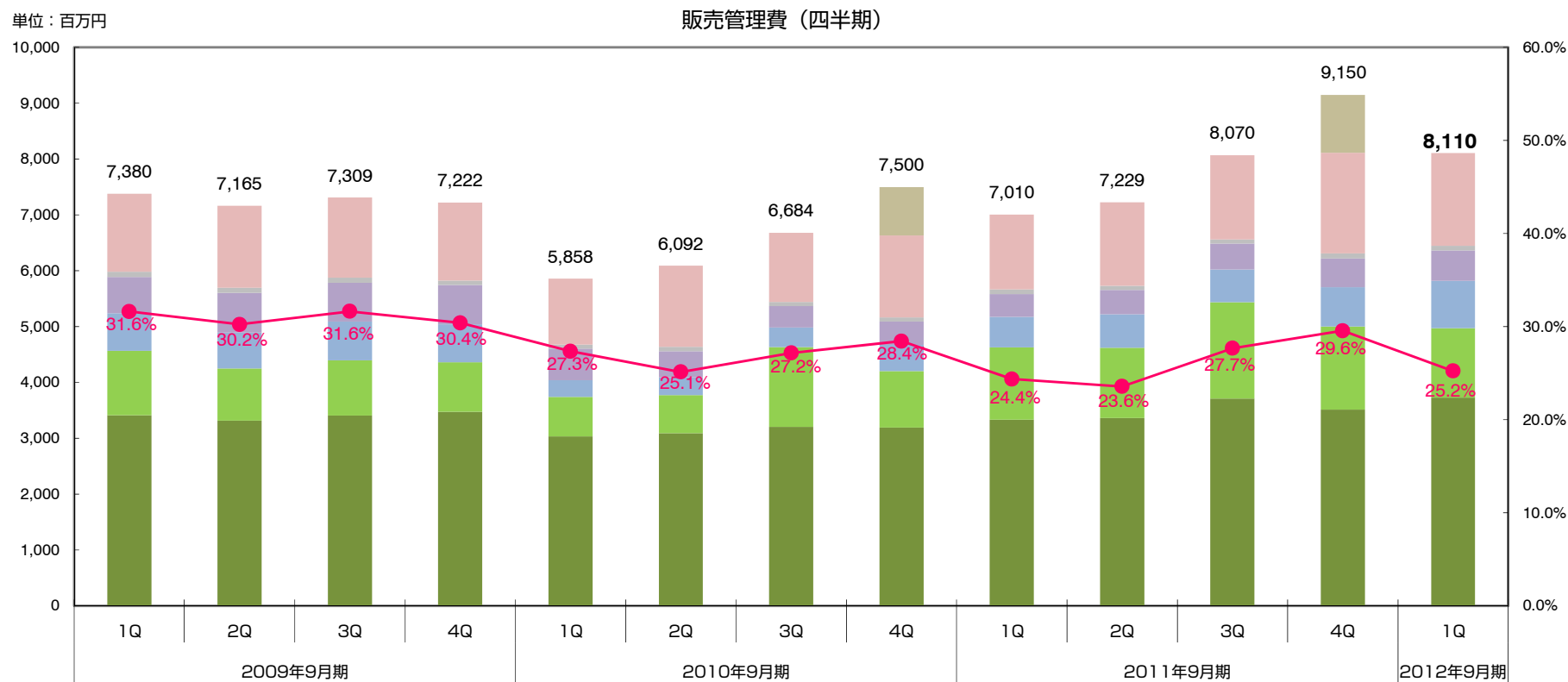
過去最高の営業利益率を更新：15.3%（前年同四半期比 2.9points増）

単位：百万円	2011年10-12月	2010年10-12月	前年同四半期比
売上高	32,146	28,770	11.7 %
売上総利益	13,026	10,569	23.2 %
売上総利益率	40.5%	36.7 %	3.8 points
販売管理費	8,110	7,010	15.7 %
営業利益	4,915	3,558	38.1 %
営業利益率	15.3%	12.4 %	2.9 points
経常利益	4,888	3,491	40.0 %
税金等調整前当期純利益	4,766	3,197	49.1 %
当期純利益	2,054	1,470	39.7 %



# 1 連結決算概要

## 販売管理費の推移（四半期）



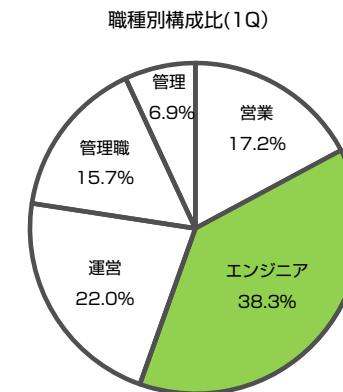
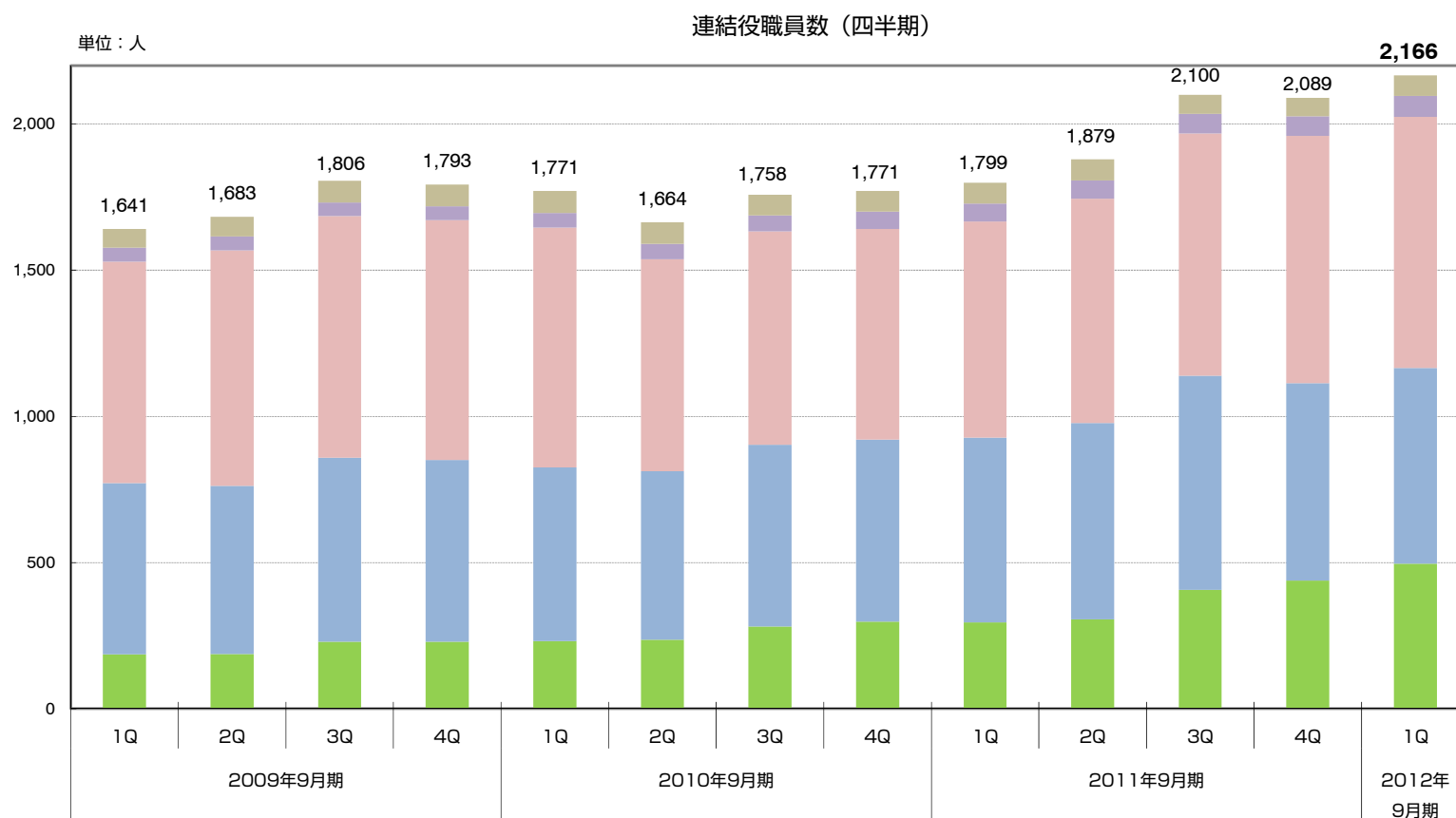
決算インセンティブ	-	-	-	-	-	-	-	864	-	-	-	1,035	
その他	1,397	1,470	1,434	1,395	1,181	1,452	1,240	1,469	1,342	1,498	1,505	1,802	1,661
のれん償却費	96	90	89	78	71	80	73	75	82	72	77	89	84
事務所費用	651	709	696	706	566	466	382	416	409	438	462	513	544
販売関連費	668	645	693	677	301	316	352	470	547	595	589	707	846
広告費	1,157	936	992	890	706	685	1,428	1,014	1,293	1,260	1,723	1,489	1,244
人件費	3,410	3,314	3,405	3,474	3,033	3,091	3,206	3,190	3,335	3,364	3,711	3,512	3,728

※2012年1Qの決算説明会資料より、過去に遡り、販売促進費を広告費に含む（以前は販売関連費に計上）

# 1 連結決算概要

## 連結役職員数の推移（四半期）

2012年9月期700名増員（正社員）  
（4月新入社員295名、エンジニア中途採用400名予定）



■ 本社経営本部	64	68	74	74	75	74	70	71	71	72	65	62	70
■ FX&投資育成	47	47	47	48	50	52	55	59	61	63	67	68	72
■ SAP・その他メディア	758	806	826	820	821	725	730	720	740	767	829	845	858
■ ネットビジネス総合	586	574	630	622	594	577	621	623	632	671	732	676	669
■ Ameba	186	188	229	229	231	236	282	298	295	306	407	438	497

注1：Ameba事業は、Ameba事業本部(エンジニア含む)、株式会社プーベガール、株式会社AMoAd、株式会社TMNの役職員数  
注2：2009年9月期まで、連結子会社だった株式会社ネットプライスドットコムの人員数は、上記にカウントせず

## 貸借対照表

単位：百万円	2011年12月末	2011年9月末	増減率
流動資産	96,359	97,414	▲1.1 %
(現預金+有価証券)	19,984	20,755	▲3.7 %
固定資産	15,431	14,274	8.1 %
総資産	111,791	111,689	0.1 %
流動負債	72,760	70,686	2.9 %
固定負債	2,039	2,324	▲12.3 %
純資産	36,992	38,677	▲4.4 %

# 1 連結決算概要

## 2012年9月期業績見通しの進捗率

2012年9月期 連結業績見通しの進捗率

単位：百万円	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
2012年9月期 業績予想	130,000	17,000	16,700	8,500
2012年9月期第1四半期 実績	32,146	4,915	4,888	2,054
進捗率	24.7 %	28.9 %	29.3 %	24.2 %

## 配当予想

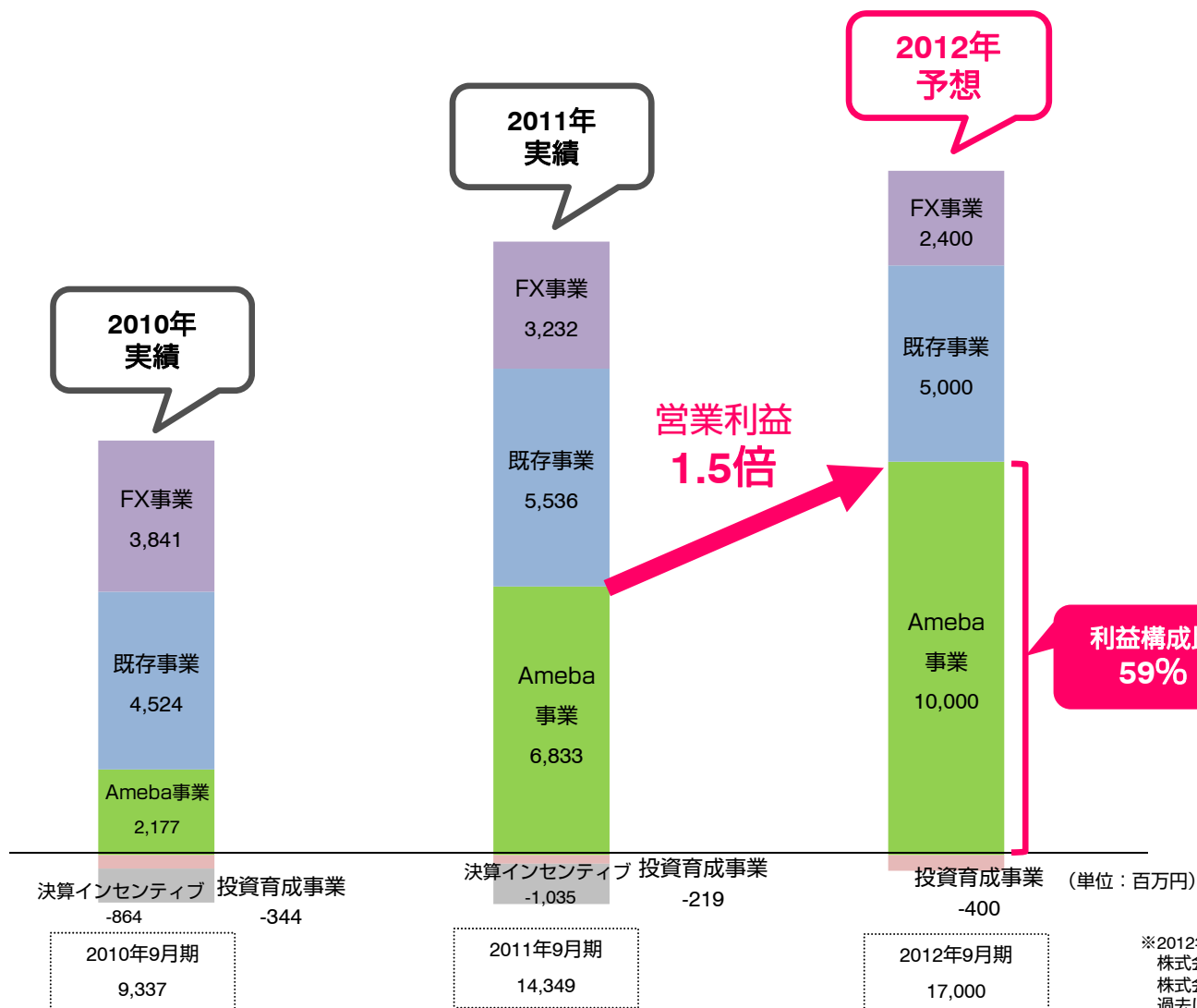
2012年9月期 配当予想

単位：円	1株当たり配当予想	増配率(前期比)
2012年9月期 配当予想	3,500	0 %
2011年9月期 配当額	3,500	59%
2010年9月期 配当額	2,200	120%

# 1 連結決算概要

2012年9月期の事業別営業利益（通期）

2012年9月期、Ameba事業で営業利益100億円を目指す（利益構成比 59%）



## A. FX事業

2011年8月のレバレッジ規制の影響により、前期比減益予想

## B. 既存事業（ネットビジネス総合事業+SAP事業他）

スマートフォン向けの広告販売に注力  
新規メディアビジネスの立ち上げを目指す

## C. Ameba事業

スマートフォンサービスの拡充  
引き続き、「アメーバピグ」に注力

## D. 投資育成事業

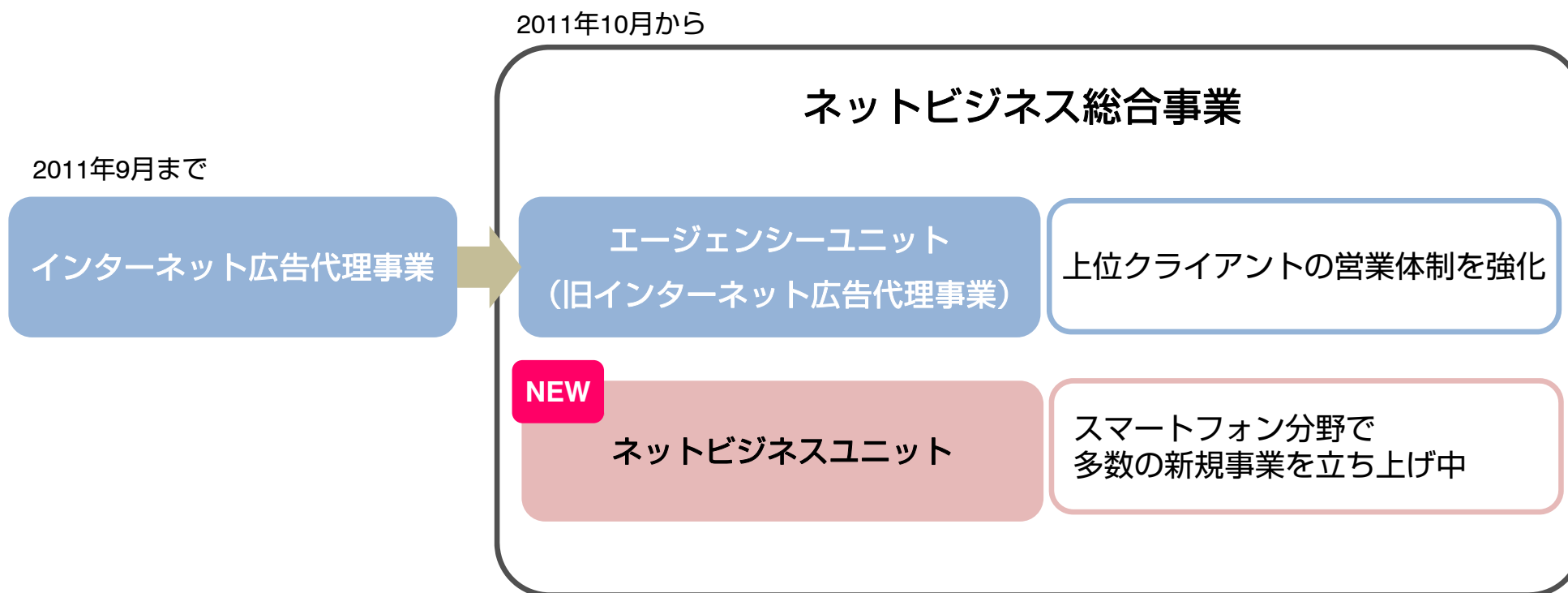
年間の販売管理費を考慮

※2012年9月期よりAmeba事業は、Ameba事業本部、株式会社AMoAd、株式会社シロク、株式会社ブーベガール、株式会社TMNに変更  
株式会社マイクロアド、株式会社サイバー・バズは、既存事業へ過去に遡り、セグメント別の営業利益を変更

# ネットビジネス総合事業

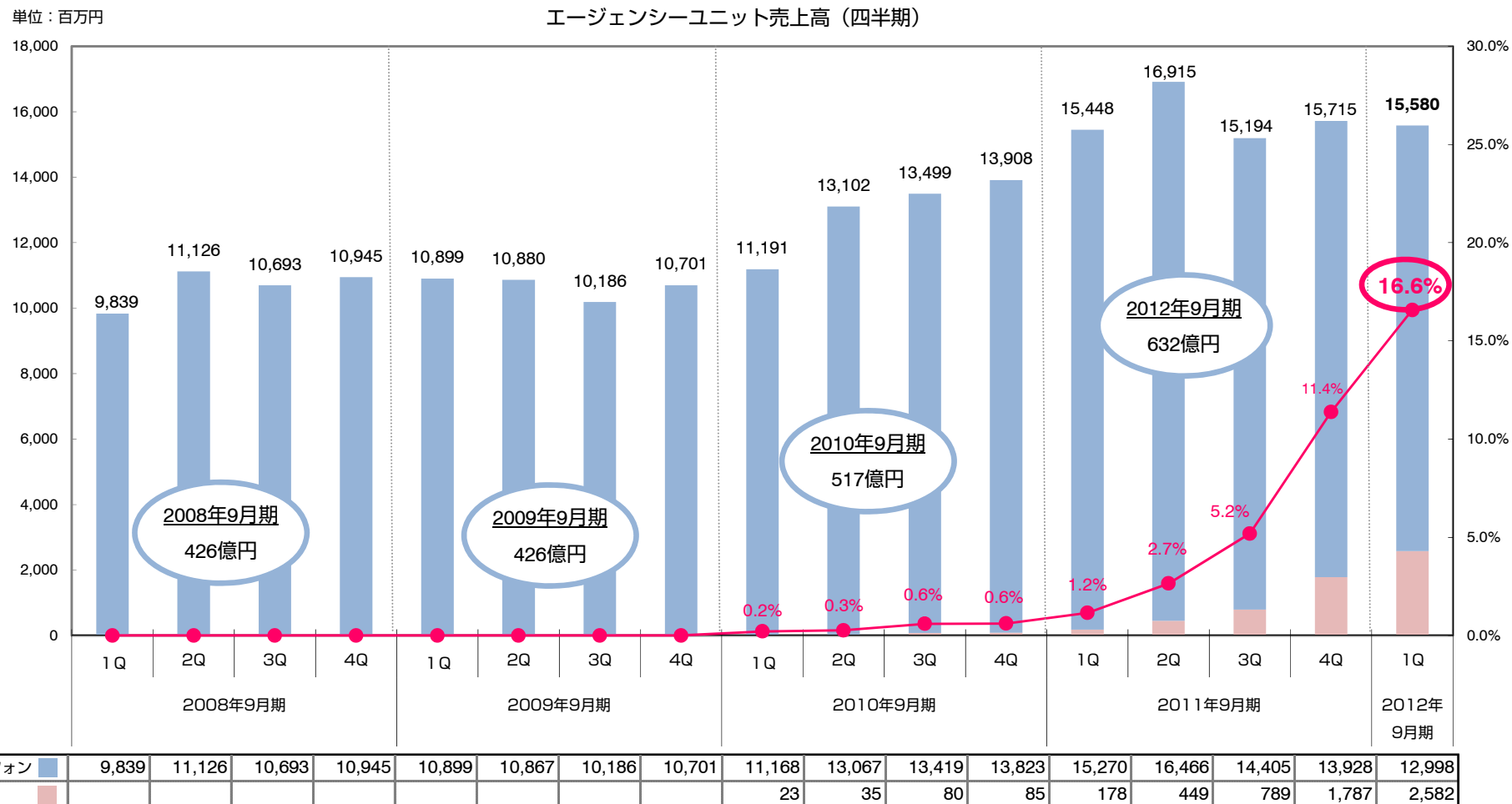
## 2 ネットビジネス総合事業

ネットビジネス総合事業 2011年10月より、組織体制を変更



## 2 ネットビジネス総合事業

エージェンシーユニット売上高（四半期） 売上高横ばい、スマートフォンの広告売上高構成比 16.6%



注1: エージェンシーユニットとは、旧広告代理事業  
 注2: 2012年9月期よりトレンドーズ株式会社が連結子会社から持分法適用関係会社に。過去に遡り変更。  
 注3: 四半期売上高は内部取引控除前の参考数値

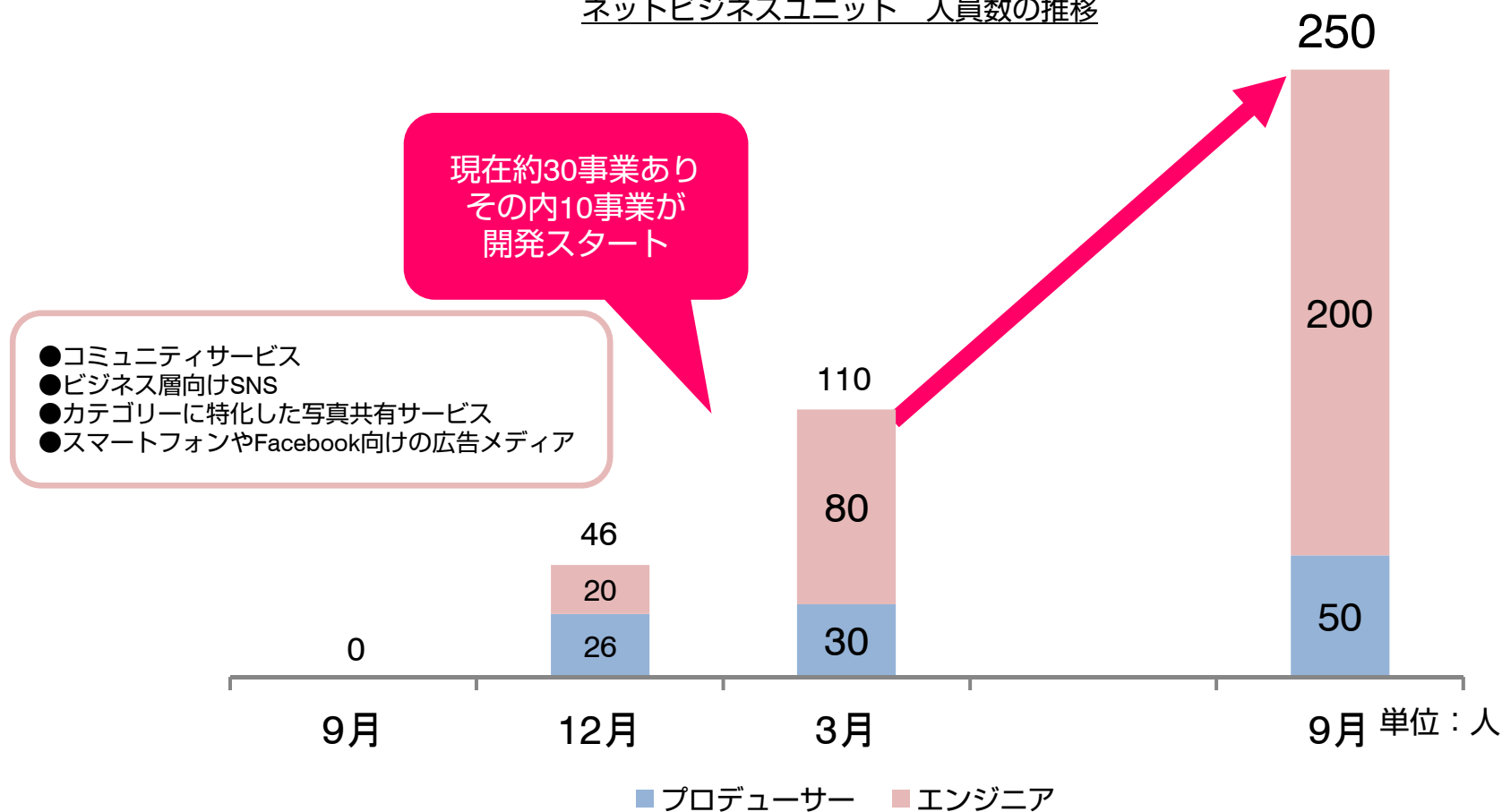


## 2 ネットビジネス総合事業

### ネットビジネスユニット

人員を異動、エンジニアの採用を強化し、2年で100事業を立ち上げる

ネットビジネスユニット 人員数の推移

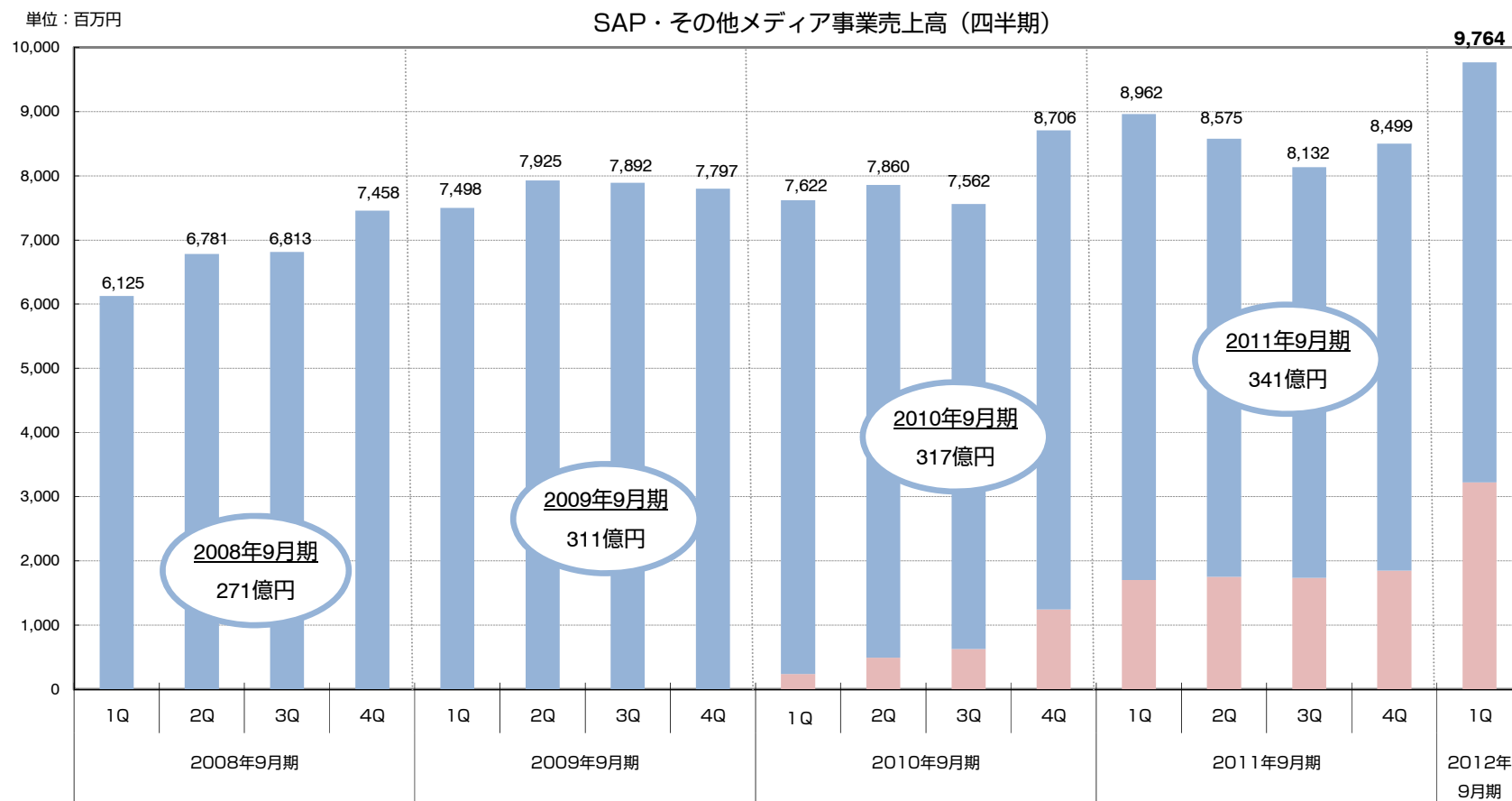


## SAP・その他メディア事業

※：SAP：Social Application Providerの略称（他社のゲームプラットフォームにゲームやサービスを提供する事業）

### 3 SAP・その他メディア事業

#### SAP・その他メディア事業売上高（四半期） SAP事業の売上高が急伸

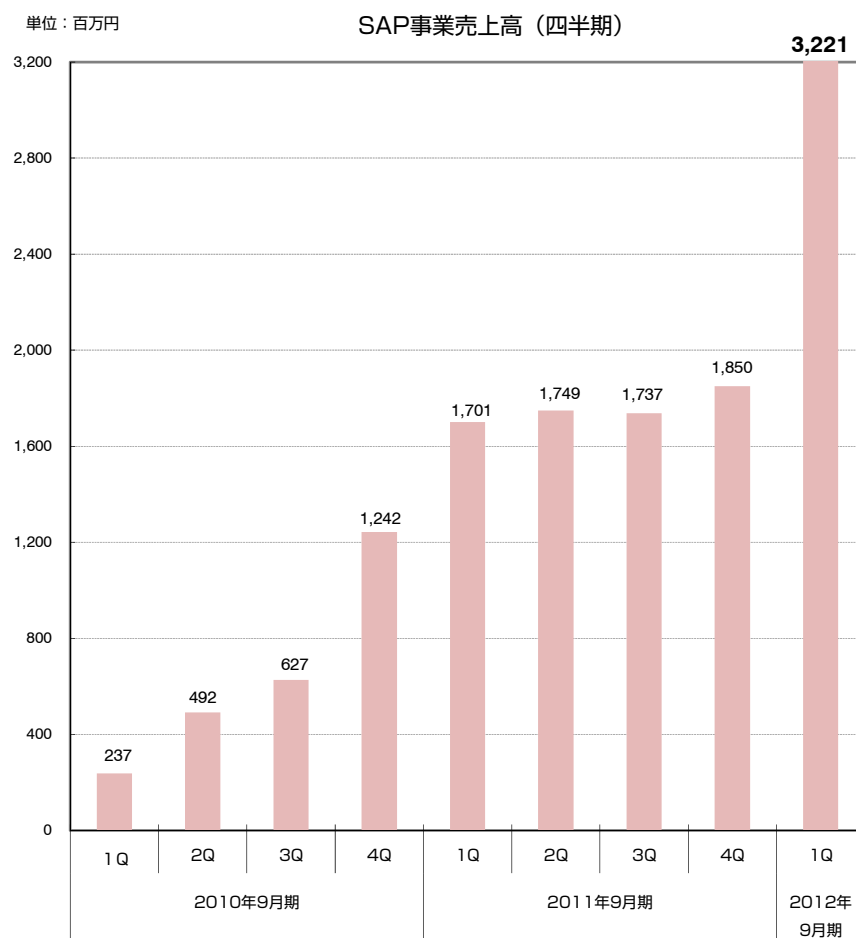


SAP事業									237	492	627	1,242	1,701	1,749	1,737	1,850	3,221
その他（広告・コマース等）	6,125	6,781	6,813	7,458	7,498	7,925	7,892	7,797	7,385	7,368	6,935	7,464	7,261	6,826	6,395	6,649	6,543

注1: SAP・その他メディア事業とは、旧メディア事業  
 注2: 一部事業をネットビジネスユニットへ移動（2011年9月期4Q売上高593百万円分）  
 注3: 四半期売上高は内部取引控除前の参考数値

### 3 SAP・その他メディア事業

#### SAP事業売上高（四半期） ヒットタイトル、続々リリース



「Mobage」  
週間ランキング  
(1月6日～1月12日)  
全体：11位

株式会社Cygames  
Mobage「神撃のバハムート」



スマホ版「mixi」  
ゲームランキング：5位  
(1月23日時点)

株式会社グレンジ  
mixi「戦国SAGA」

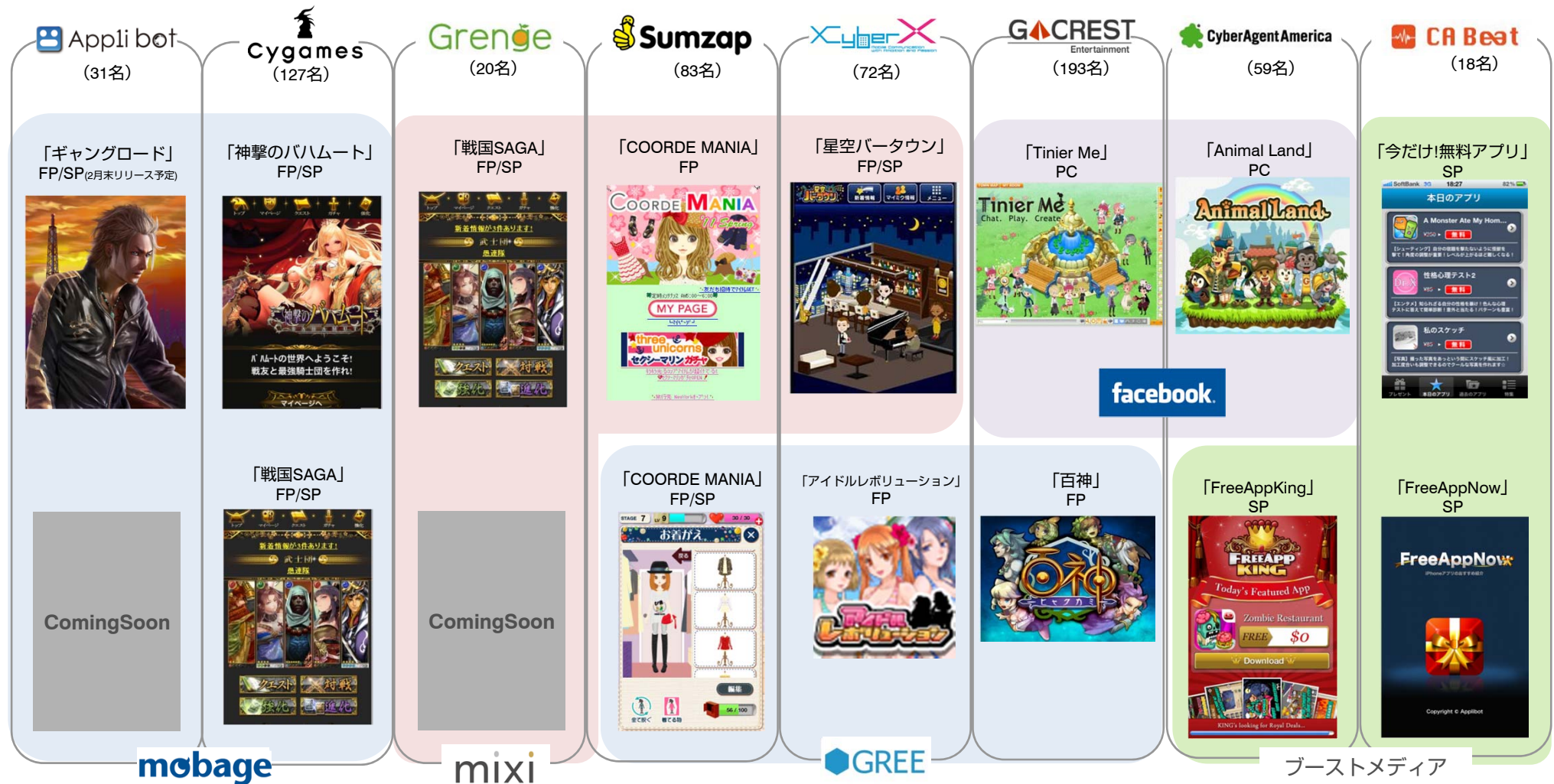


注1：四半期売上高は内部取引控除前の参考数値  
注2：上記週間ランキングはauランキング

### 3 SAP・その他メディア事業

#### SAP事業の体制

連結子会社8社、603名体制（12月末時点）



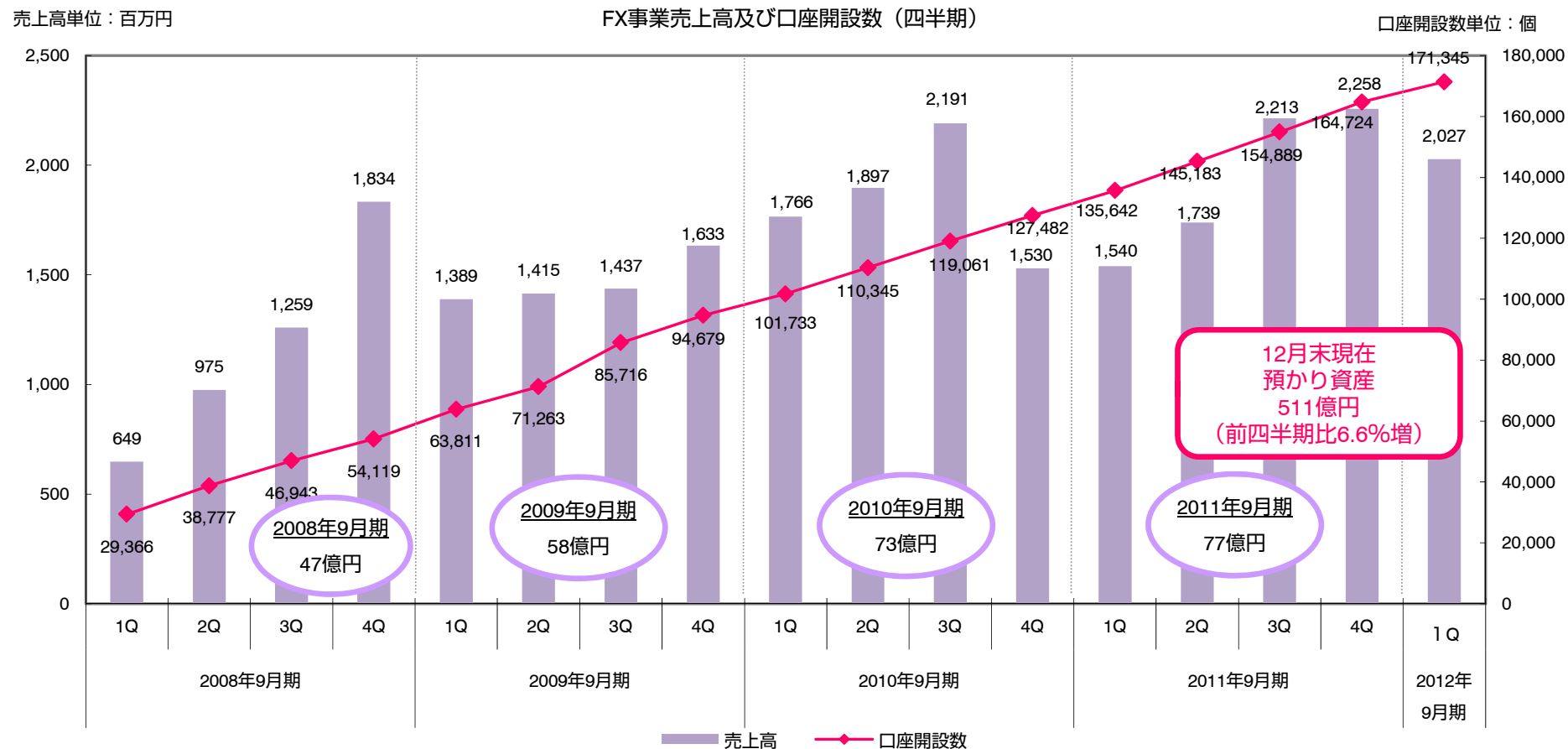
注1：各社の代表的なサービスを掲載

注2：人員数は、役員、正社員、契約社員、派遣、業務委託、アルバイト、全ての形態を含む

注3：FP:FeaturePhoneの略称、SP：SmartPhoneの略称

## F X 事 業

## FX事業 売上高（四半期） 10月の為替介入やユーロ安などによるボラティリティがあり、堅調に推移



売上高	649	975	1,259	1,834	1,389	1,415	1,437	1,633	1,766	1,897	2,191	1,530	1,540	1,739	2,213	2,258	2,027
営業利益	255	541	805	1,059	494	743	584	834	1,002	1,057	1,202	580	530	647	999	1,056	1,097

注1：FX事業は、連結子会社 株式会社サイバーエージェントFXが運営する外国為替証拠金取引事業  
 注2：事業別営業利益は決算インセンティブ支給前  
 注3：レバレッジ規制) 2010年8月50倍、2011年8月25倍

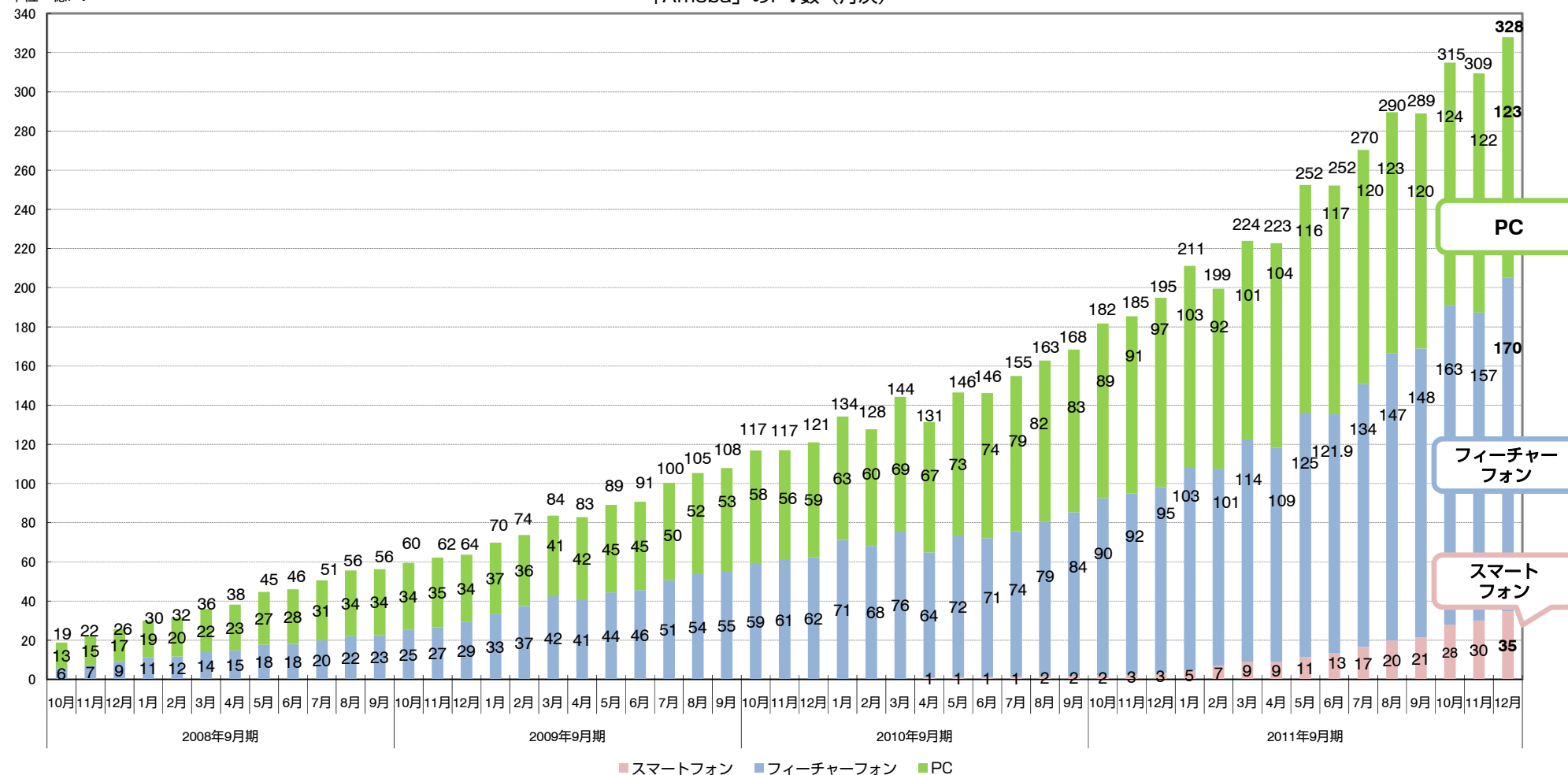
## Ameba 事業



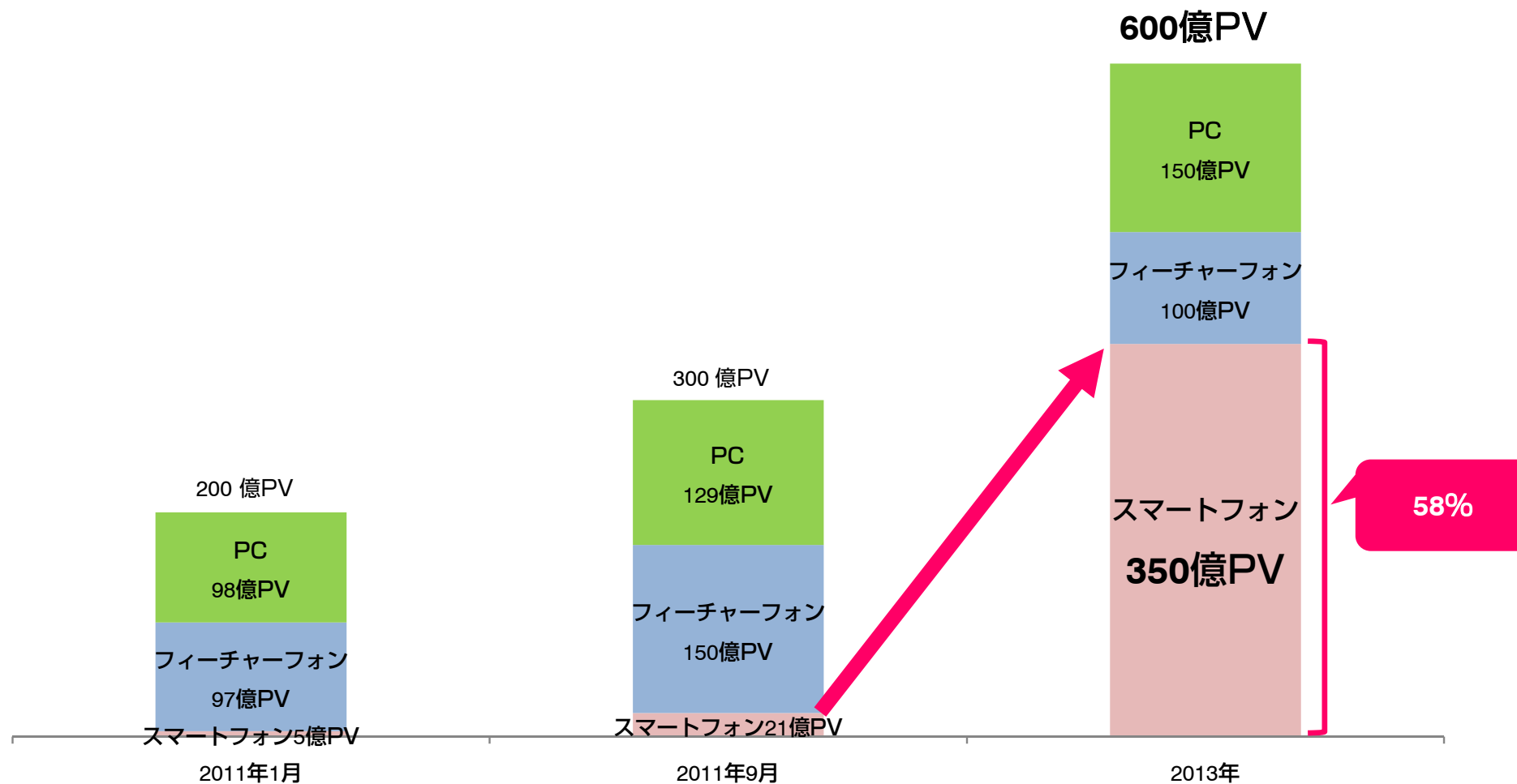
## 「Ameba」PV数推移（月次）

単位：億PV

「Ameba」のPV数（月次）



「Ameba」PV数 2013年、**600億PV**を目指す

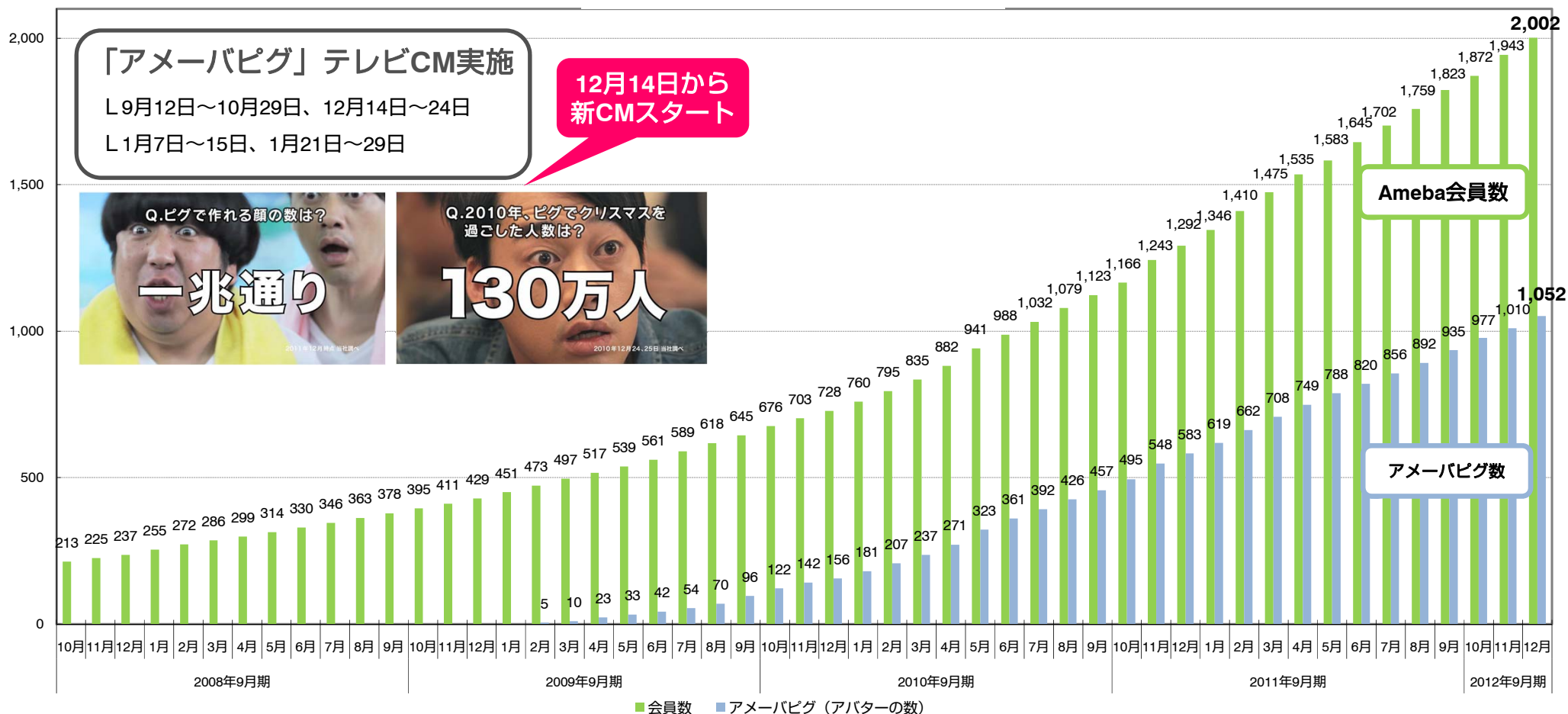


# 5 Ameba事業

「Ameba」会員数推移（月次） Ameba会員数：2,000万、「アメーバピグ」1,000万を突破  
Ameba会員の約半分が「アメーバピグ」を利用

単位：万会員

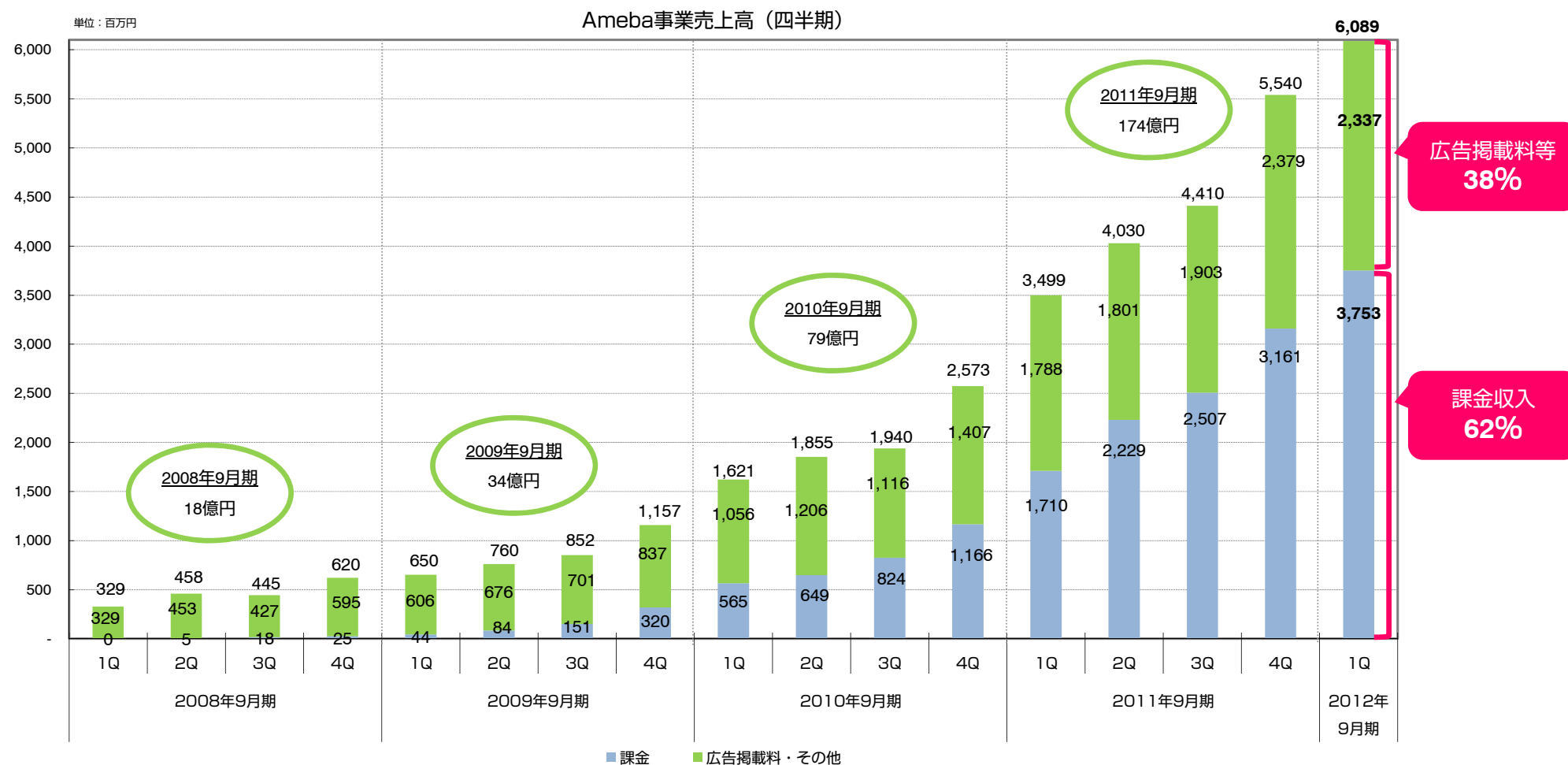
「Ameba」の会員数（月次）



# 5 Ameba事業

## Ameba事業売上高（四半期）

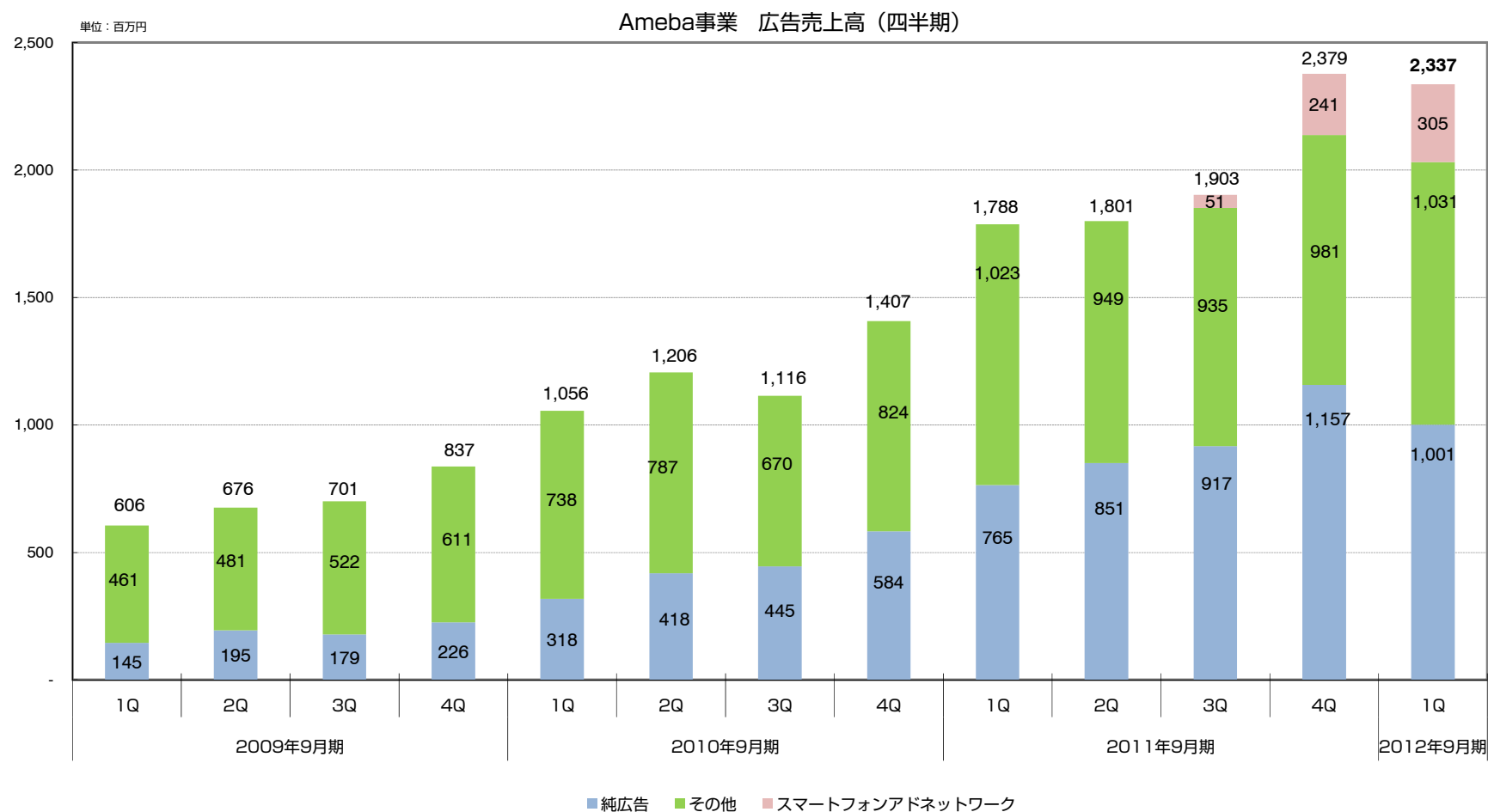
売上高の内訳：「課金収入」62%、「広告掲載料・その他」38%



注1：2012年9月期よりAmeba事業は、Ameba事業本部、株式会社AMoAd、株式会社シロク、株式会社ブーベガール、株式会社TMNに変更  
 注2：課金売上高の計上基準は、アメゴールドをユーザーが購入し、なおかつ利用した分を計上

# 5 Ameba事業

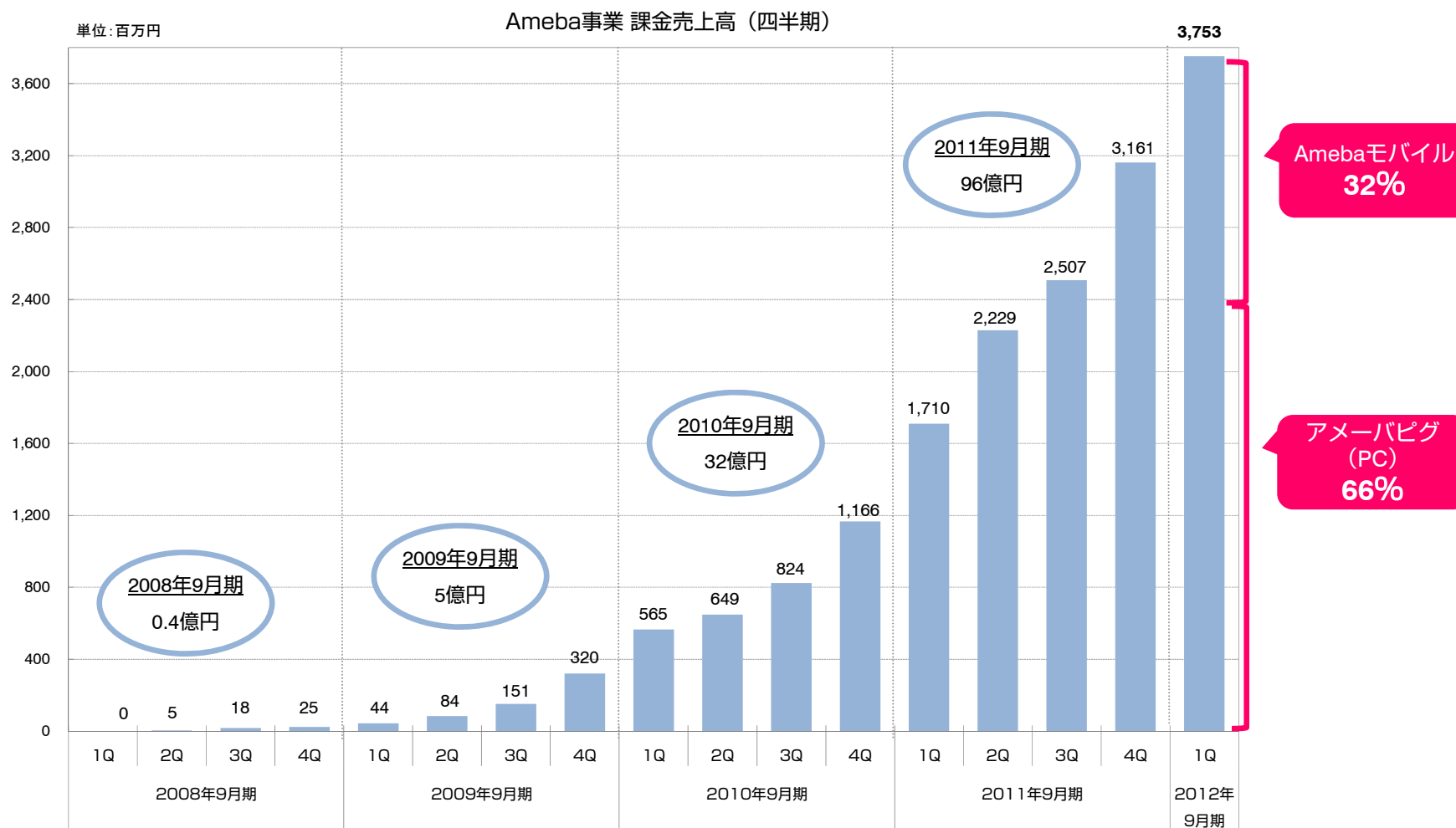
## Ameba事業 広告売上高（四半期）



※2012年9月期よりAmeba事業は、Ameba事業本部、株式会社AMoAd、株式会社シロク、株式会社ブーベガール、株式会社TMNに変更

## Ameba事業 課金売上高（四半期）

「アメーバピグ（PC）」でのアメゴールド利用額が前四半期比5.9億増と好調  
（2011年4Q：23億アメゴールド→2012年1Q：29億アメゴールド）

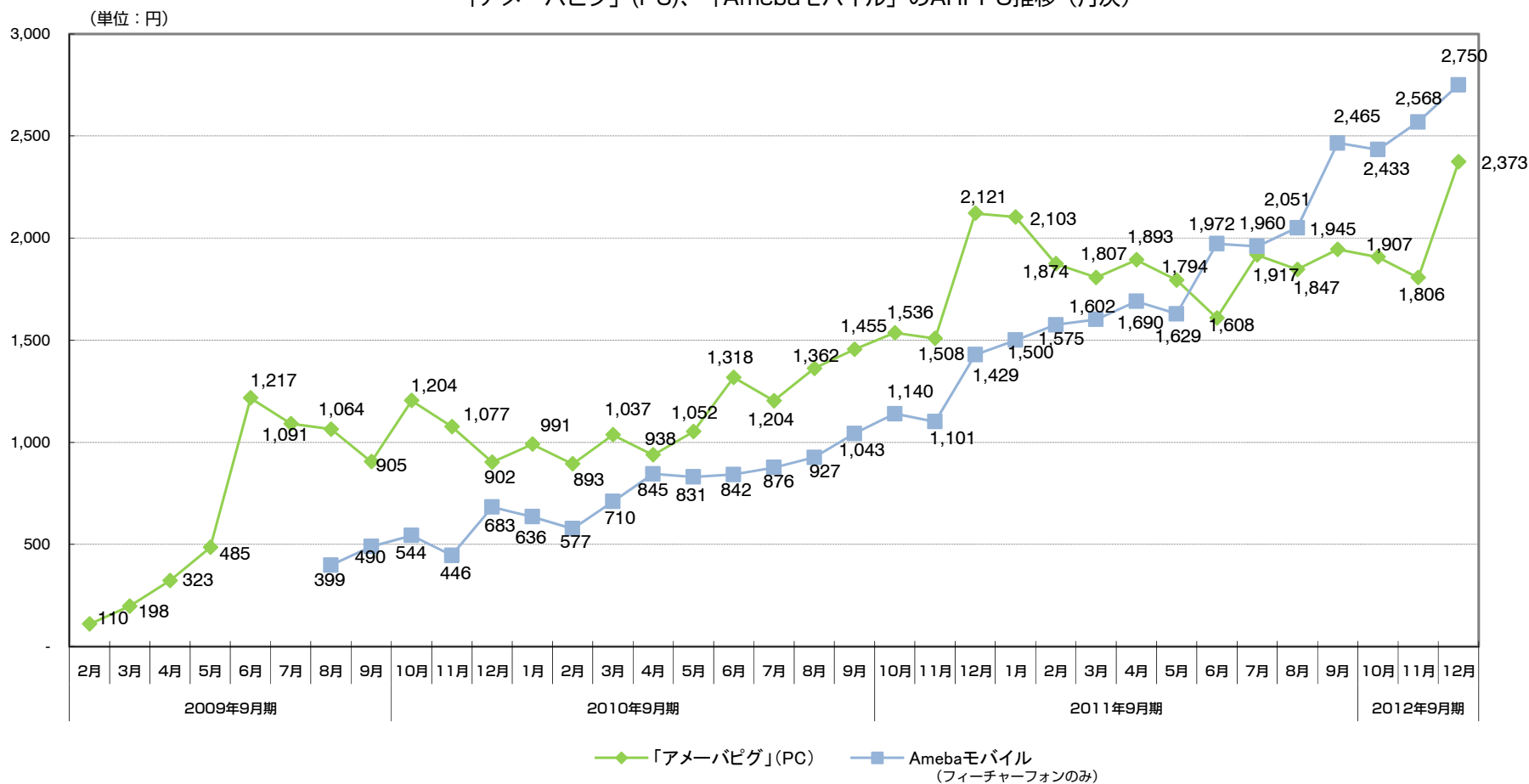


※課金売上高の計上基準は、アメゴールドをユーザーが購入し、なおかつ利用した分を計上

## 利用ARPPUの推移（月次）

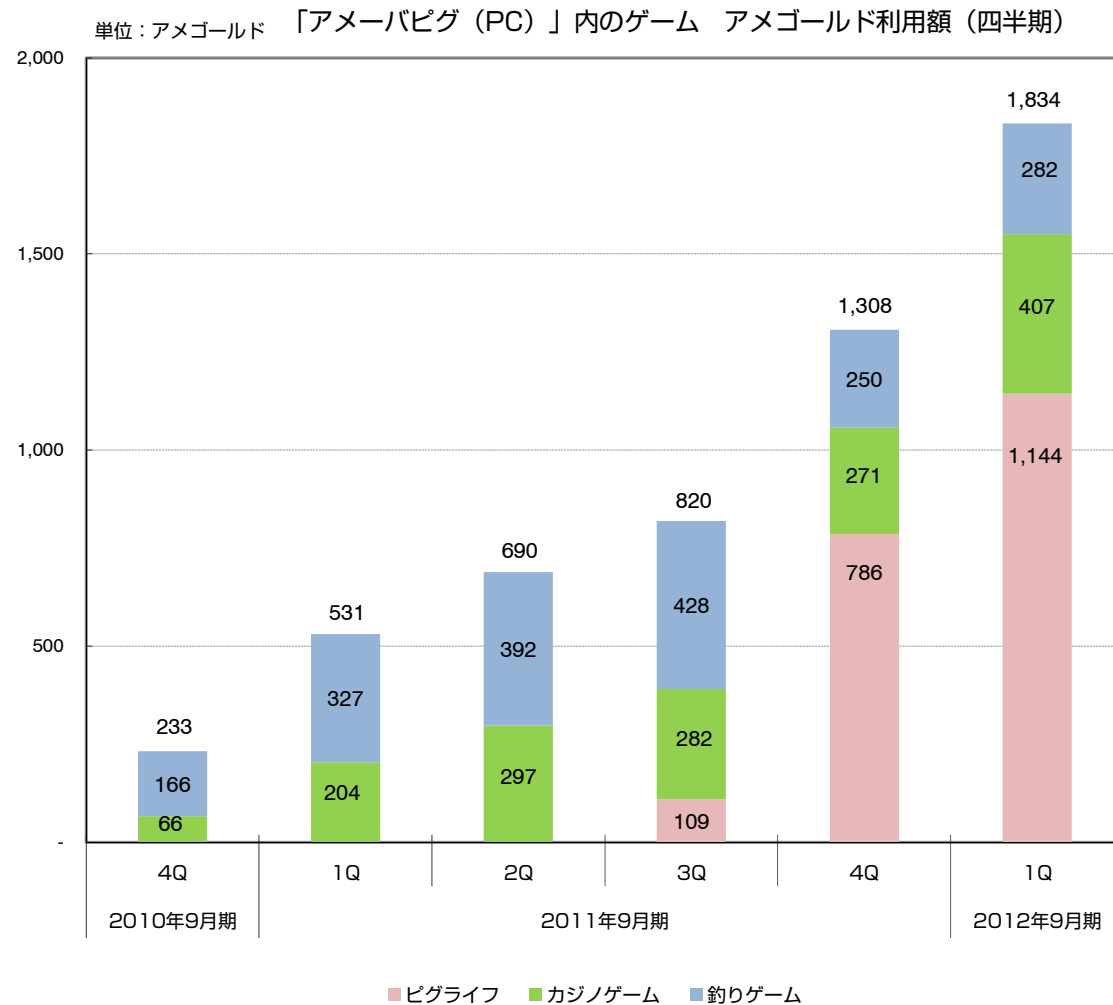
「アミーバピグ（PC）」：12月にピグライフの課金アイテムのラインアップを増やす  
 「Amebaモバイル」：ヘビーユーザー向けのイベントが好調

「アミーバピグ」（PC）、「Amebaモバイル」のARPPU推移（月次）



※ ARPPUとは、アメゴールドを1円以上利用しているユーザーの利用単価  
 “Average Revenue Per Paid User”の略称

## 「アメーバピグ」 (PC) ゲームが好調



大型ゲーム第4弾「ビッグアイランド」2012年2月リリース予定



大型ゲーム第5弾「カフェゲーム」2012年5月リリース予定



注1：リリース予定は、開発中のため、内容を変更する可能性があります。

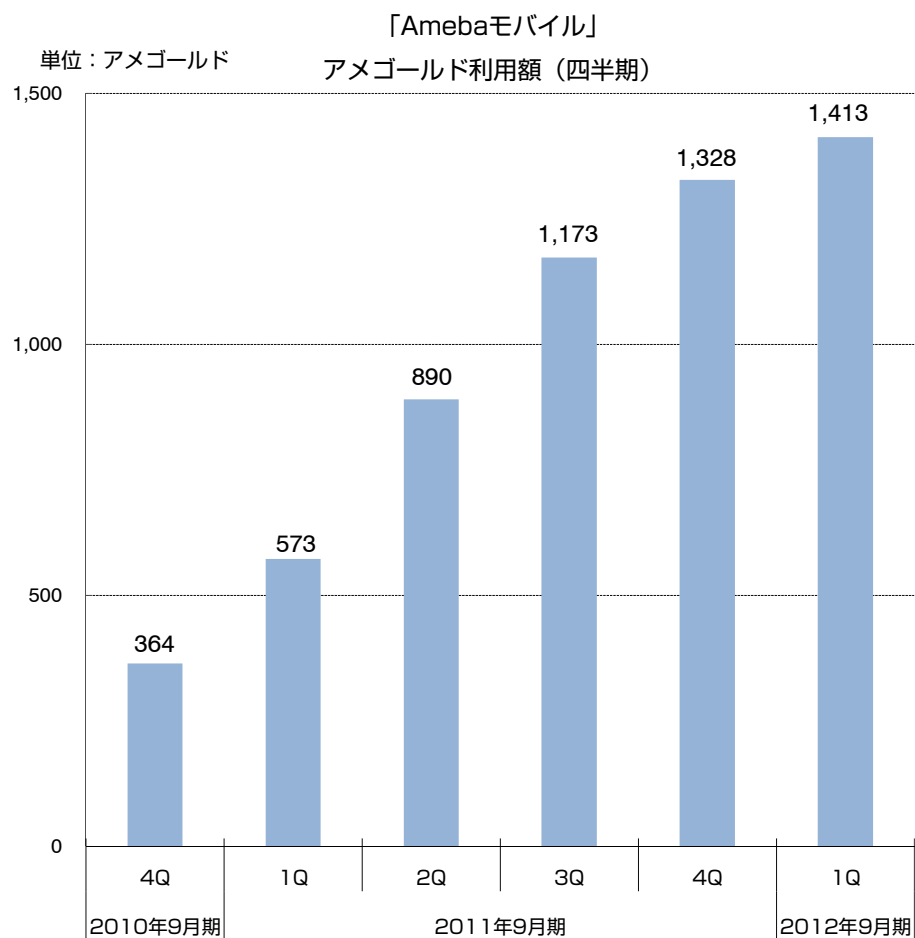
注2：アメゴールド利用額には、ユーザーに付与しているアメゴールドも含む（売上高には含まず）



## Amebaモバイル

「mogg」「ブーシュカ」等の人気ゲームをスマートフォンに展開

12月末時点：21タイトル



「mogg」  
2010年9月リリース



「ブーシュカ」  
2009年9月リリース



「GYAOS」  
2010年9月リリース



「タレント応援団」  
2011年9月リリース



「ファーミー」  
2011年11月リリース

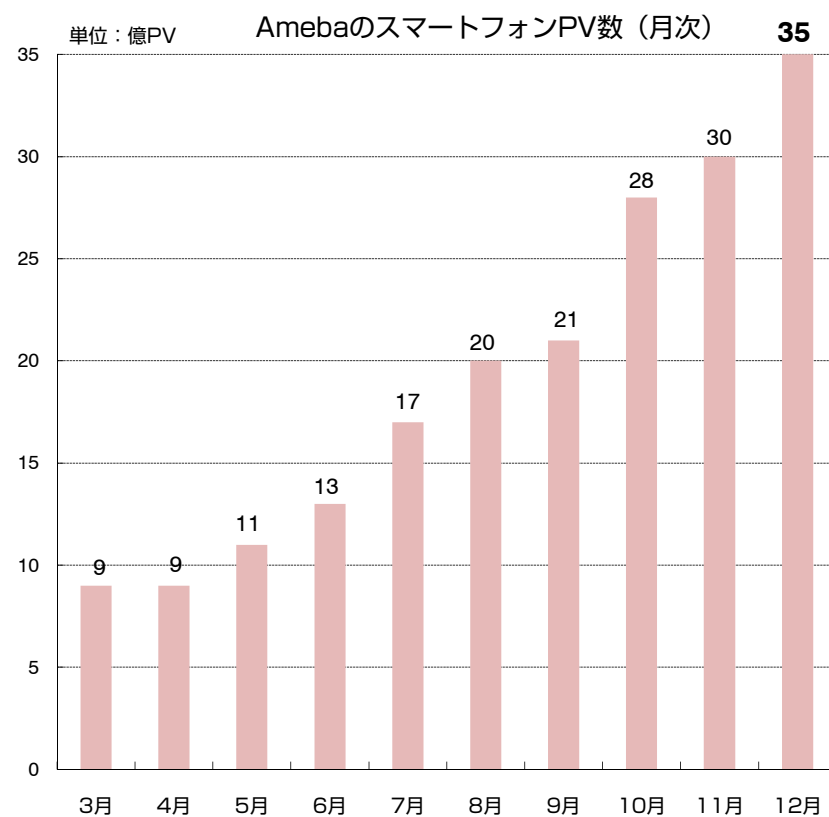
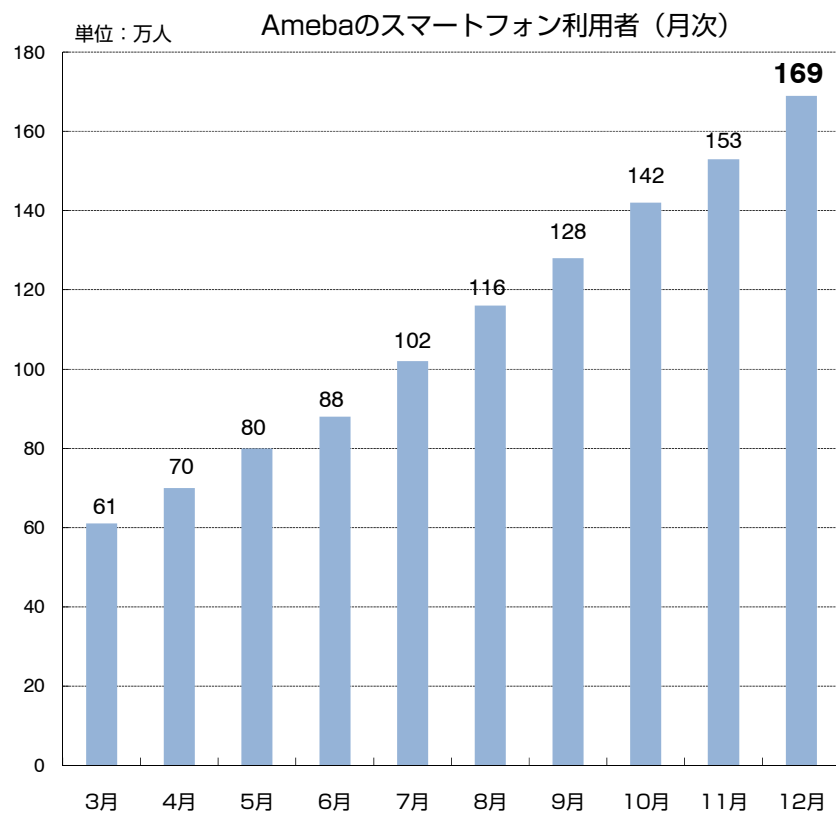


「つりっぴー」  
2012年1月リリース予定

※アメゴールド利用額には、ユーザーに付与しているアメゴールドも含む（売上高には含まず）

## スマートフォンの利用者

月に1回以上「Ameba」を利用した会員数が**169万人**を突破



## スマートフォンのサービス

### ～「アメーバピグ」と連携したゲーム～

「アメーバピグ」  
2012年1月OPEN



「ピグペット（仮）」  
2012年2月リリース予定



「ピグカジノ（仮）」  
2012年2月リリース予定



「ピグライフ（仮）」  
2012年4月以降リリース予定



※コミュニケーション機能がついたアプリ版は、2月上旬リリース予定

※リリース予定は、開発中のため、内容を変更する可能性があります。

## スマートフォンのサービス

～フィーチャーフォンの人気タイトルをスマートフォンへ～

「mogg」  
2011年6月OPEN



「ブーシュカ」  
2012年1月OPEN



「ファーマー（仮）」  
2012年4月以降リリース予定



「つりっぴー（仮）」  
2012年4月以降リリース予定



※リリース予定は、開発中のため、内容を変更する可能性があります。



## スマートフォンのサービス

2012年5月、スマートフォン「Ameba」OPEN化  
他社のスマートフォン向けゲームを受け入れ開始



注1：リリース予定は、開発中のため、内容を変更する可能性があります。

注2：上記キャプチャーは既存の内製ゲームをイメージとして利用

## スマートフォンのサービス

2011年12月1日、スマートフォン向けアプリ開発子会社「株式会社シロク」設立  
iPhone向けカメラSNSアプリ「My365」のサービス譲受



「My365」  
2011年10月26日リリース  
**50万**ダウンロード突破

AppStore写真カテゴリ  
無料ランキング**1位**  
(2012年1月18日時点)

# 総 括

総括

強化分野「スマートフォン」

Ameba事業		<ul style="list-style-type: none"> <li>●2013年、600億PV（スマートフォン350億PVへ）</li> <li>●2012年9月期 営業利益100億円</li> </ul>
SAP事業		<ul style="list-style-type: none"> <li>●カードバトルゲームのノウハウを横展開</li> <li>●SAP事業でナンバーワンを目指す</li> </ul>
ネットビジネス総合事業	エージェンシーユニット	<ul style="list-style-type: none"> <li>●上位クライアント層に注力し、売上高を維持</li> <li>●スマートフォン&amp;自社メディアの販売を強化</li> </ul>
	ネットビジネスユニット	<ul style="list-style-type: none"> <li>●2年で、100事業の立ち上げを目指す</li> </ul>
FX事業		<ul style="list-style-type: none"> <li>●規制の影響およびボラティリティがあるものの安定成長を目指す</li> </ul>



## VISION

21世紀を代表する会社を創る



**CyberAgent**