

# 2011年9月期 通期決算説明会

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障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	Overview of Consolidated Financial Results 連結決算概要
2	Consolidated Business Forecast 業績見通し
3	Major Business 主要事業
4	Ameba Business Ameba事業
5	Innovation of Internet Advertising Agency Business 広告代理事業の変革について
6	Summary 総括

# 連結決算概要

## 2010年10月～2011年9月

## 通期ハイライト (2010年10月～2011年9月)

## 連結業績

 ■売上高：1,195億円 前期比 **23.7%の増収**

 ■営業利益：143億円 前期比 **53.7%の増益**

## Ameba事業

 ■売上高：174億円 前期比 **2倍**(前期：79億円)

 ■営業利益：74億円 前期比 **3倍**(前期：24億円)

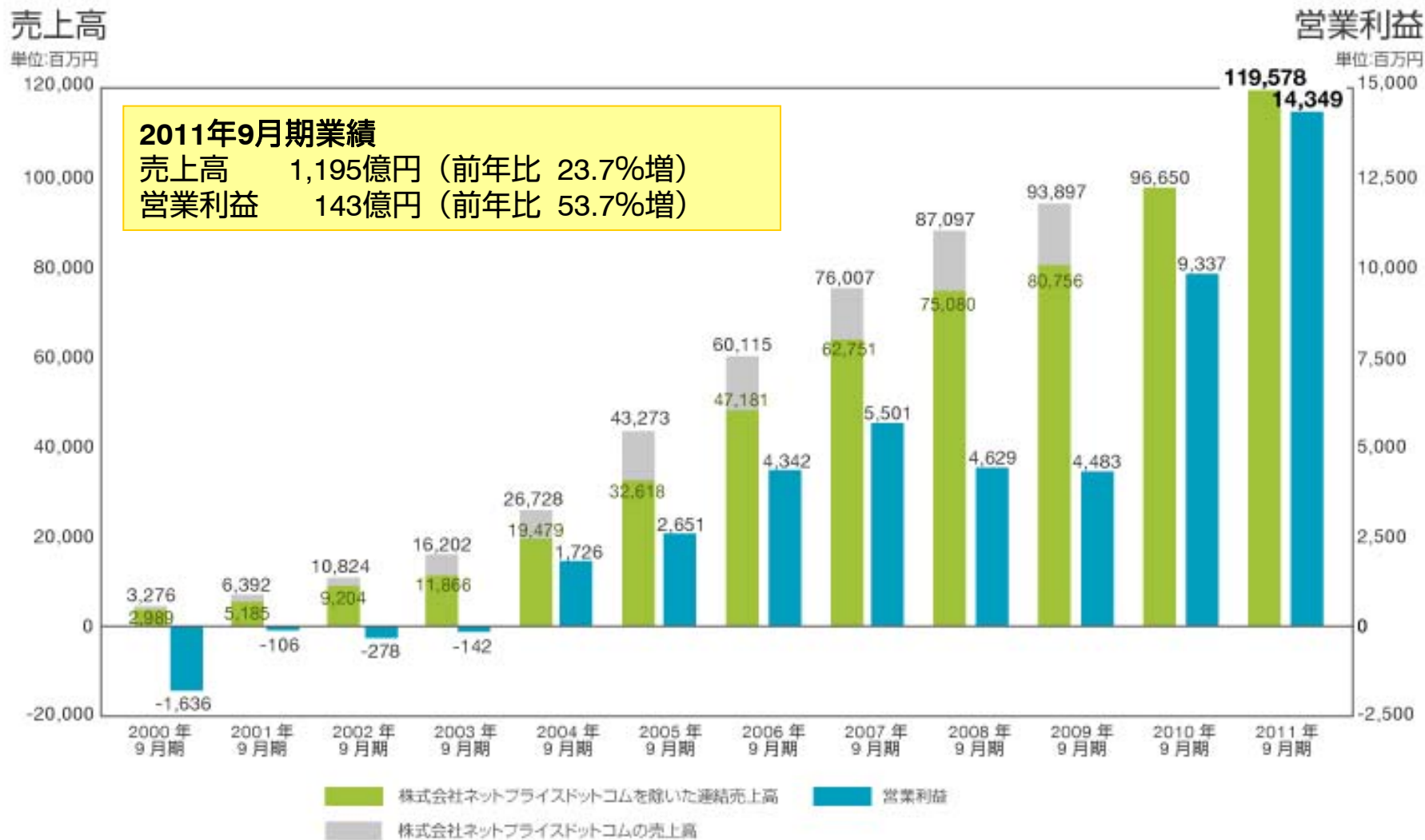
## 広告代理事業

 ■売上高：642億円 前期比 **23.8%増収**

 ■スマートフォン広告の比率：**11.2%に増加**

注1：Ameba事業の営業利益は、Ameba事業、株式会社ブーベガール、株式会社マイクロアド、株式会社サイバー・バス、株式会社AMoAdを含んだ決算インセンティブ支給前の営業利益  
 注2：事業別の売上高は、内部取引控除前の参考数値

## 連結決算年度推移



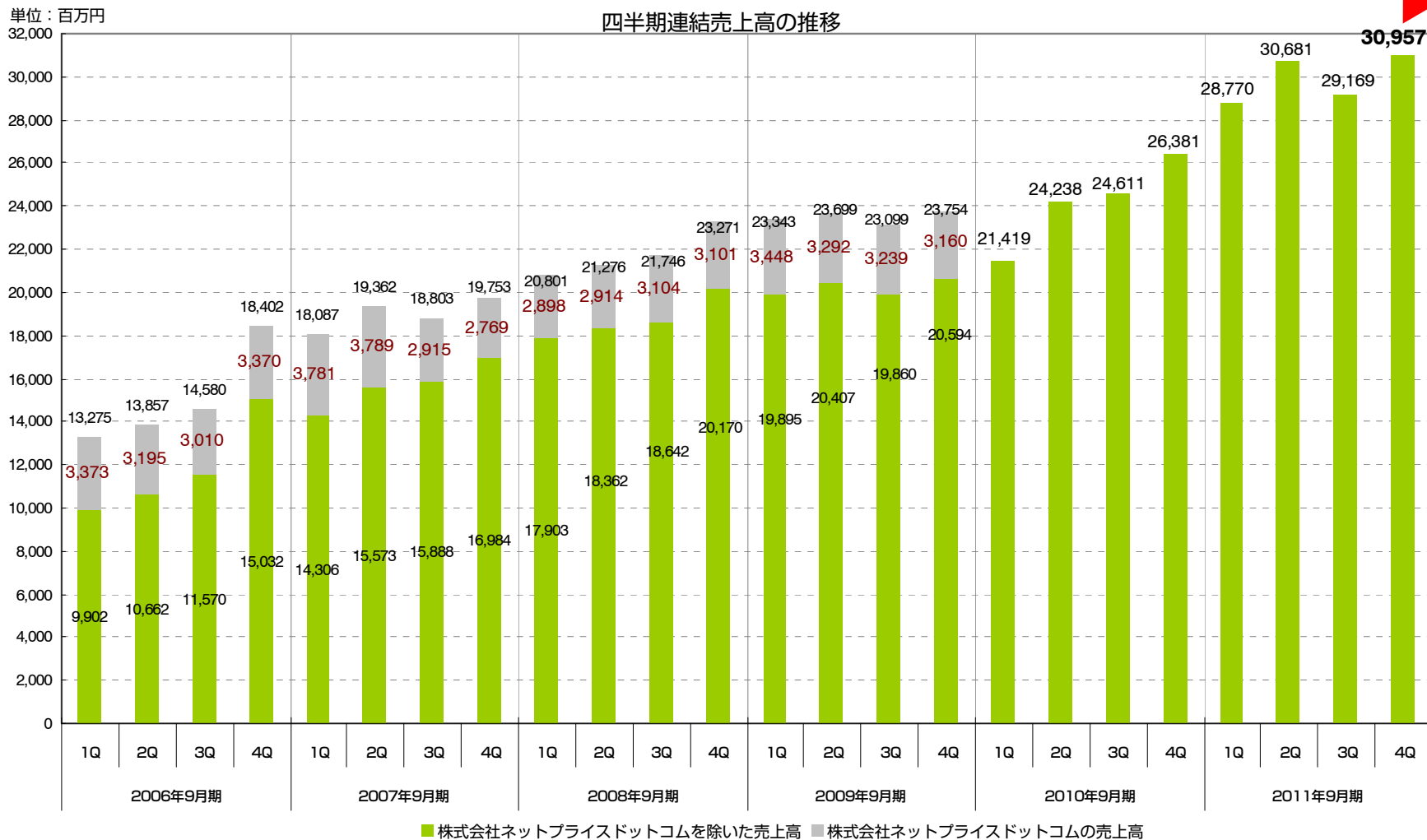
注：株式会社ネットプライスドットコムは、2010年9月期より連結子会社から持分法適用会社へ

損

単位：百万円	2011年9月期	2010年9月期	増減率
売上高	119,578	96,650	23.7 %
売上総利益	45,810	35,473	29.1 %
売上総利益率	38.3 %	36.7 %	1.6 points
販売管理費	31,461	26,136	20.4 %
営業利益	14,349	9,337	53.7 %
営業利益率	12.0 %	9.7 %	2.3 points
経常利益	14,114	9,225	53.0 %
税金等調整前当期純利益	13,455	9,415	42.9 %
当期純利益	7,323	5,493	33.3 %

## 連結売上高の推移（四半期）

前年同四半期比  
17.3%増



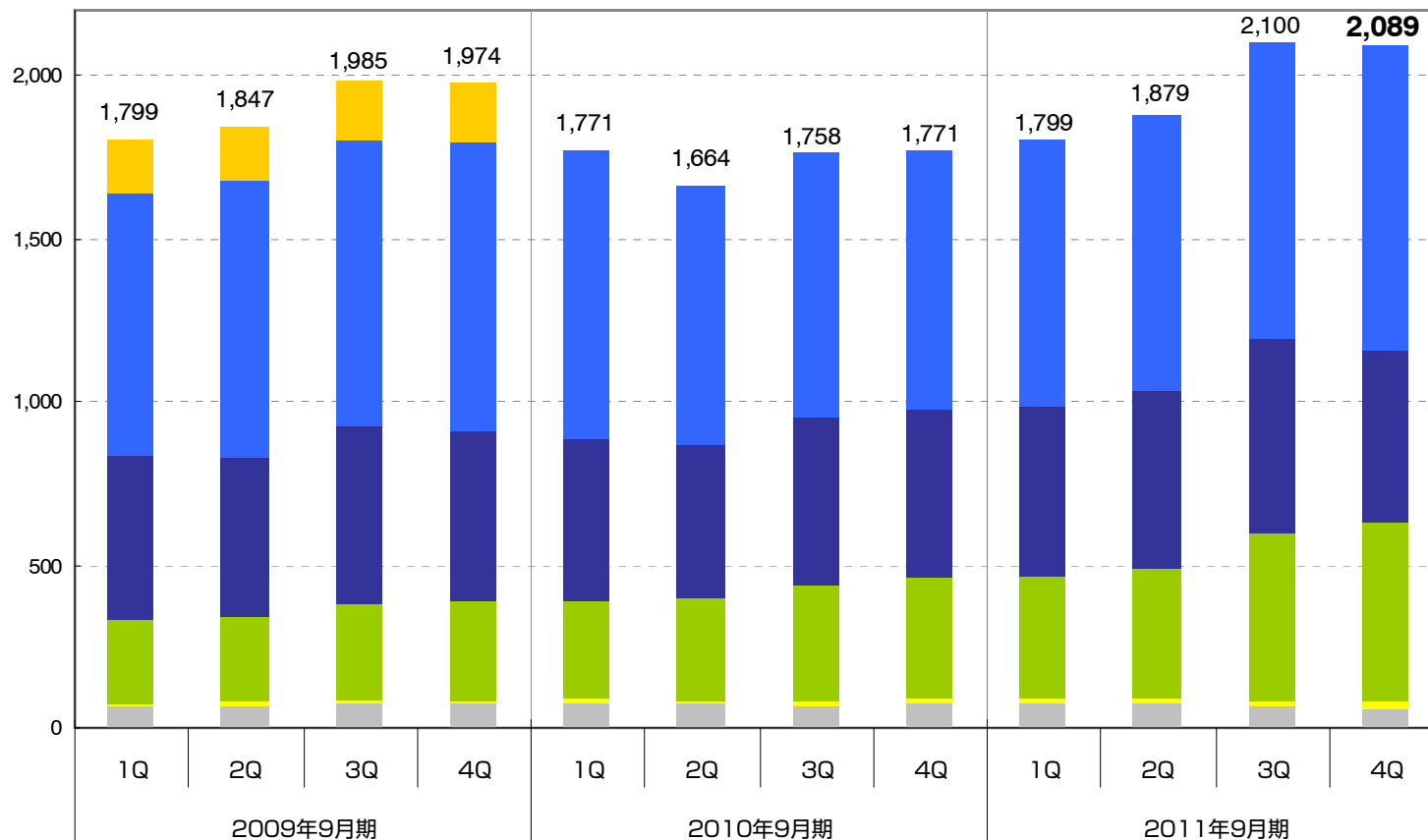
注：株式会社ネットプライスドットコムは、2010年9月期より連結子会社から持分法適用会社へ

## 連結役員数の推移（四半期）

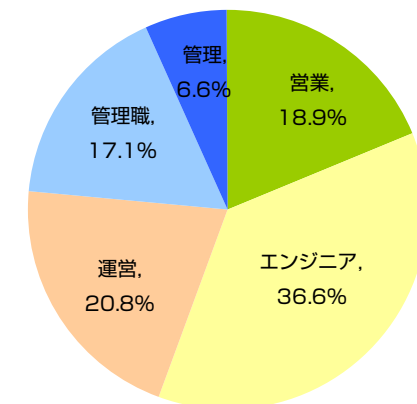
役員数は横ばい、2012年4月新入社員、約300名入社予定

単位：人

## 連結役員数



## 職種別構成比(4Q)



	2009年9月期				2010年9月期				2011年9月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
NP	158	164	179	181	884	794	803	794	814	842	910	927
既存(メディア)	805	857	882	880	497	476	513	515	522	549	595	537
既存(広告代理)	508	491	542	526	303	308	359	375	374	398	511	543
Ameba関連	250	254	296	301	12	12	13	16	18	18	19	20
投資育成	14	13	12	12	75	74	70	71	71	72	65	62
本社経営本部	64	68	74	74								

注1：Ameba関連事業は、Ameba事業本部(エンジニア含む)、株式会社ブーベガール、株式会社マイクロアド、株式会社サイバー・バズ、株式会社AMoAdの役員数  
 注2：NPIは、2010年9月期より持分法子会社に移行した株式会社ネットプライスドットコム略称

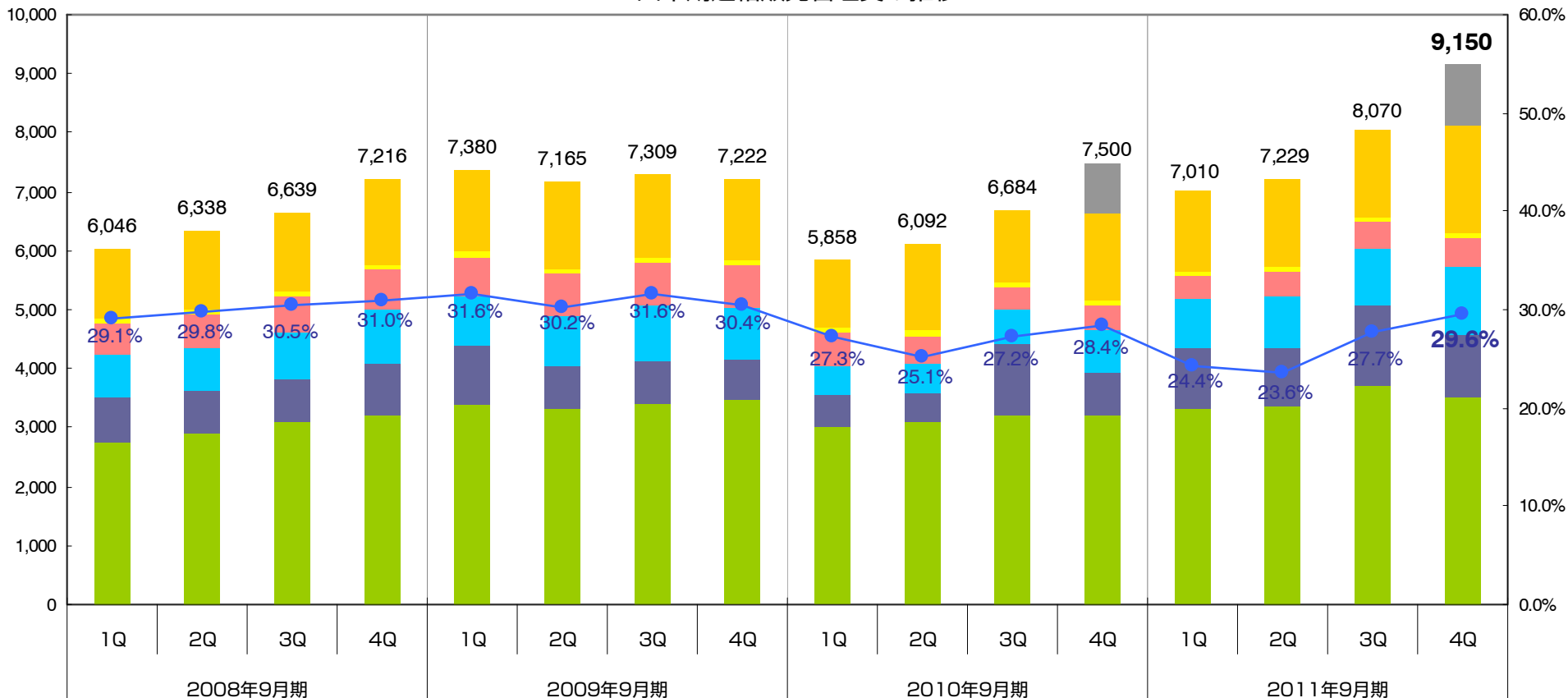


## 販売管理費の推移（四半期）

決算インセンティブ：10.3億円

単位：百万円

## 四半期連結販売管理費の推移



	2008年9月期	2008年9月期	2008年9月期	2008年9月期	2009年9月期	2009年9月期	2009年9月期	2009年9月期	2009年9月期	2010年9月期	2010年9月期	2010年9月期	2010年9月期	2011年9月期	2011年9月期	2011年9月期	2011年9月期	2011年9月期
■ 決算インセンティブ	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	864	-	-	-	1,035	
■ その他	1,204	1,326	1,340	1,468	1,397	1,470	1,434	1,395	1,181	1,452	1,240	1,469	1,342	1,498	1,505	1,802		
■ のれん償却費	72	80	77	77	96	90	89	78	71	80	73	75	82	72	77	89		
■ 事務所費用	533	567	597	668	651	709	696	706	566	466	382	416	409	438	462	513		
■ 販売関連費	718	726	798	908	847	831	984	897	478	486	568	754	827	885	958	1,111		
■ 広告費	755	738	738	871	978	750	701	670	529	515	1,212	730	1,013	970	1,354	1,085		
■ 人件費	2,761	2,900	3,088	3,222	3,410	3,314	3,405	3,474	3,033	3,091	3,206	3,190	3,335	3,364	3,711	3,512		

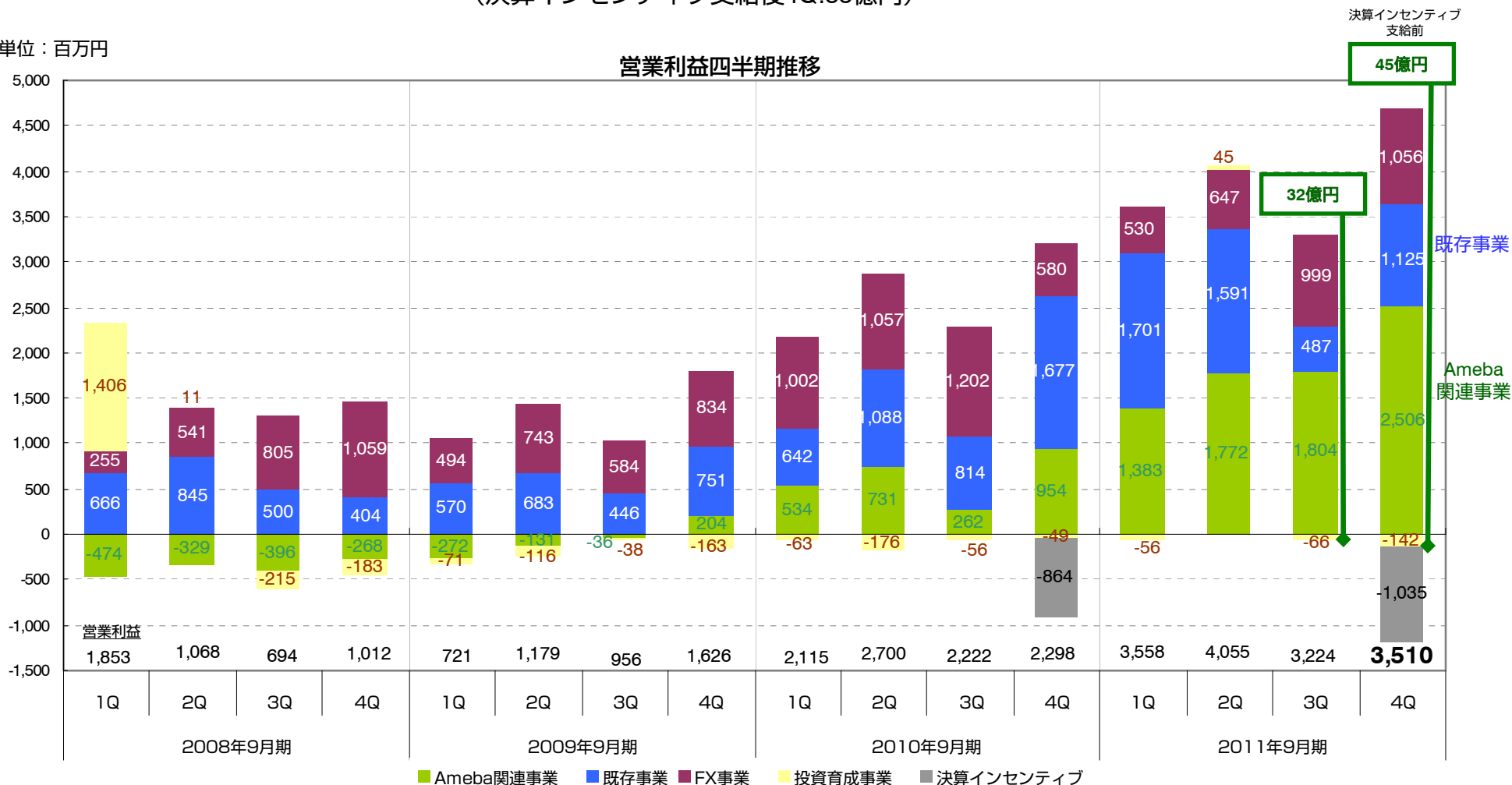
販売管理費比率

事業別営業利益の推移（四半期）

連結営業利益 3Q:32億円から4Q:45億円へ増益  
 （決算インセンティブ支給後4Q:35億円）

単位：百万円

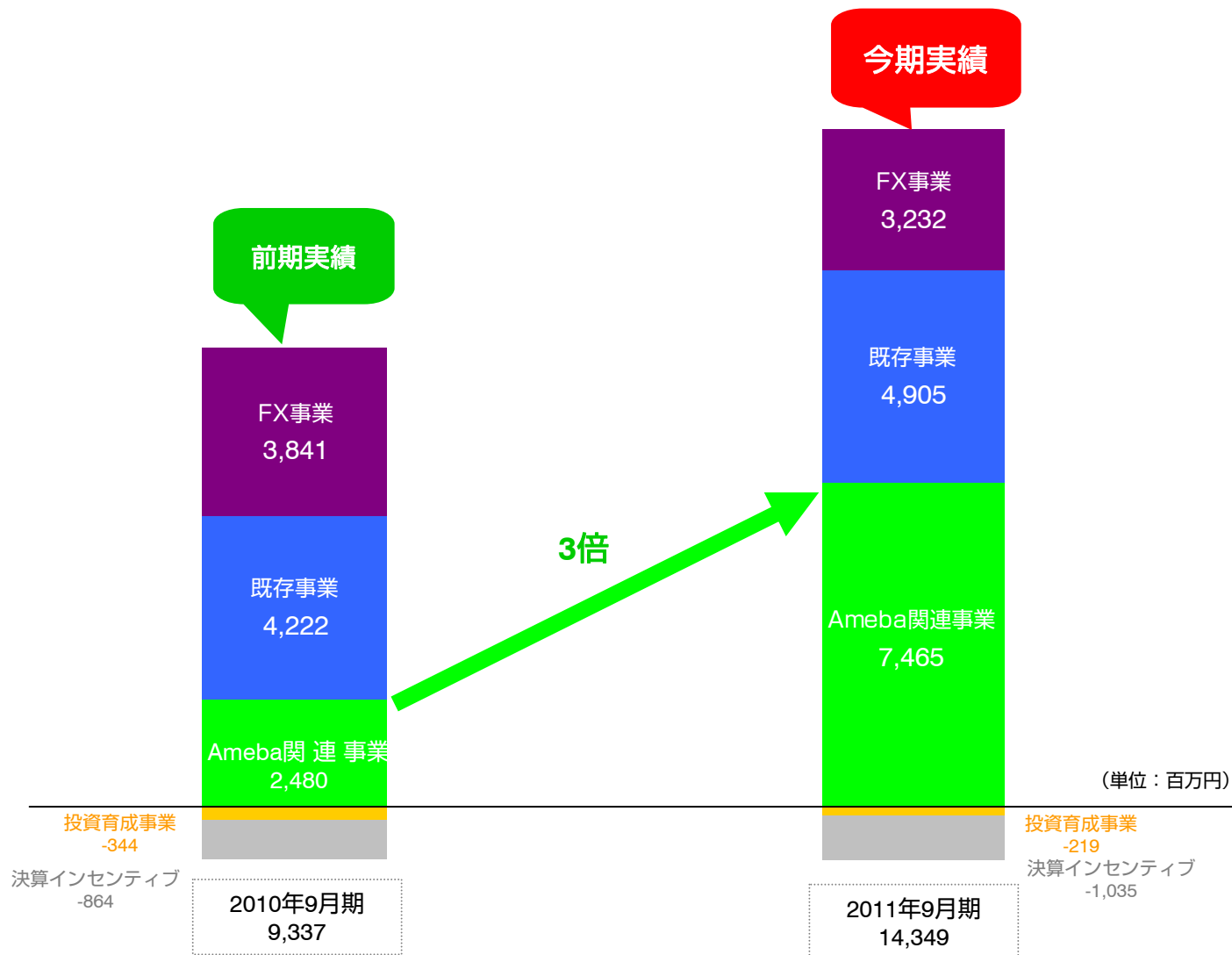
営業利益四半期推移



注1: Ameba関連事業はAmeba事業、株式会社ブーベガール、株式会社マイクロアド、株式会社サイバー・バス、株式会社AMoAdを含む  
 注2: 事業別営業利益は決算インセンティブ支給前

## 事業別営業利益（通期）

営業利益の構成比：Ameba関連事業 52%（前期 27%）

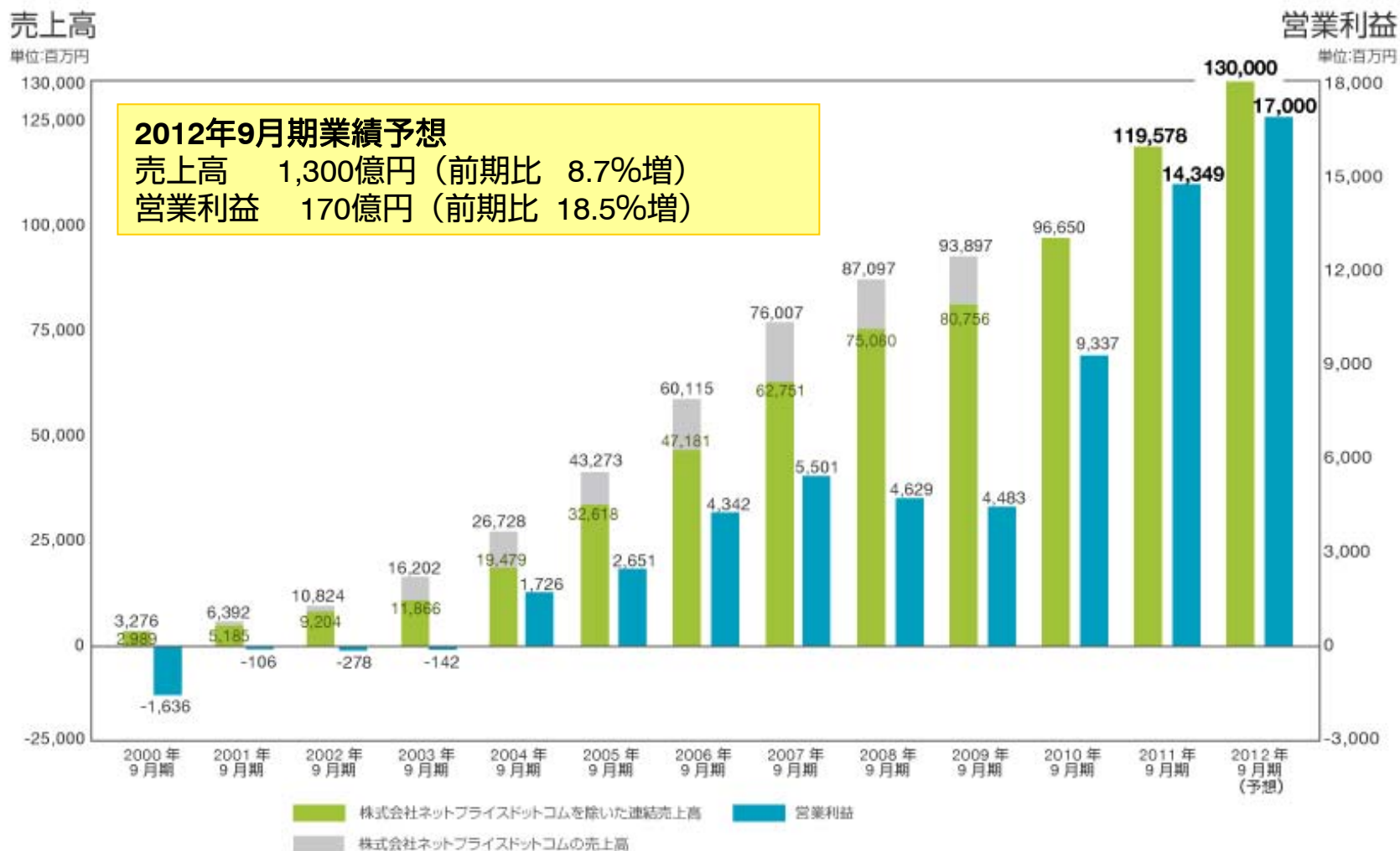


## 貸借対照表

単位：百万円	2011年9月末	2010年9月末	増減率
流動資産	97,414	72,272	34.8 %
(現預金+有価証券)	20,755	21,428	-3.1 %
固定資産	14,274	11,451	24.7 %
総資産	111,689	83,723	33.4 %
流動負債	70,686	49,396	43.1 %
固定負債	2,324	862	169.6 %
純資産	38,677	33,464	15.6 %

# 2012年9月期業績見通し

## 2012年9月期業績見通し



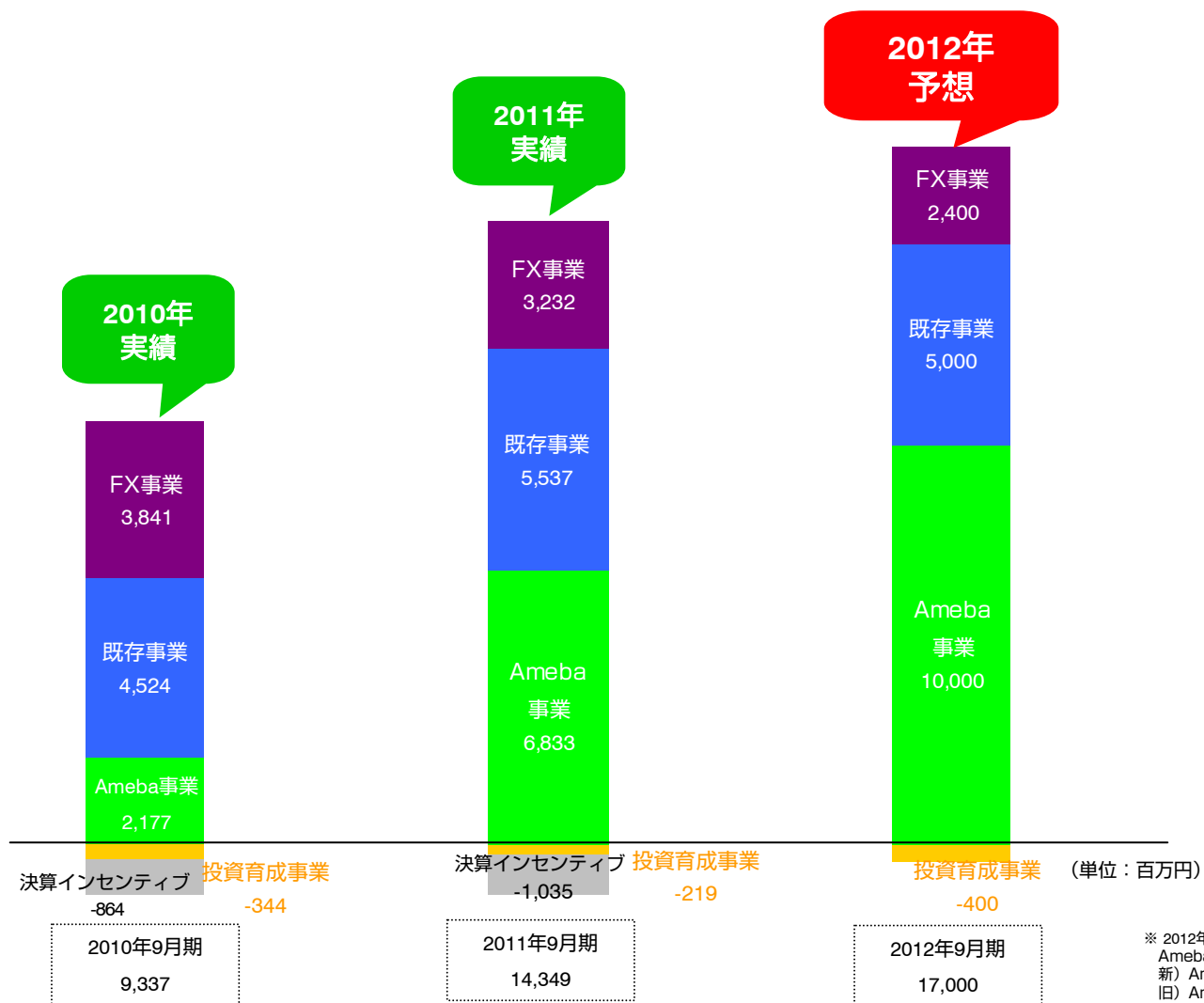
注：株式会社ネットプライスドットコムは、2010年9月期より連結子会社から持分法適用会社へ

## 2012年9月期業績見通し

## 2012年9月期 連結業績見通し

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
2011年9月期 実績	119,578	14,349	14,114	7,323
増減率	8.7 %	18.5 %	18.3 %	16.1 %

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**  
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関連事業をAmeba事業に変更し、Amebaブランドのサービスのみをセグメント内に含む  
 新) Ameba事業 : Ameba事業、株式会社フーベガール、株式会社AMoAd、株式会社TMN  
 旧) Ameba関連事業 : Ameba事業、株式会社フーベガール、株式会社マイクロアド、株式会社サイバー・バス、株式会社AMoAd



## 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%

参考)

決算発表同日の2011年10月27日に、自己株式を取得（上限20億円）する予定をご報告しております。くわしくは、「自己株式取得に係る事項の決定に関するお知らせ」をご覧ください。

## 株主還元策

### 配当政策の基本方針の変更

2011年9月期の配当につきましては、継続的な利益（連結経常利益）から税金費用（永久差異及び繰越欠損金等の特殊要因は調整）および少数株主利益を控除した額の30%を目安とし、財務の健全化、将来の事業展開のための内部留保等を総合的に判断するという方針のもと、3,500円を予定しております。

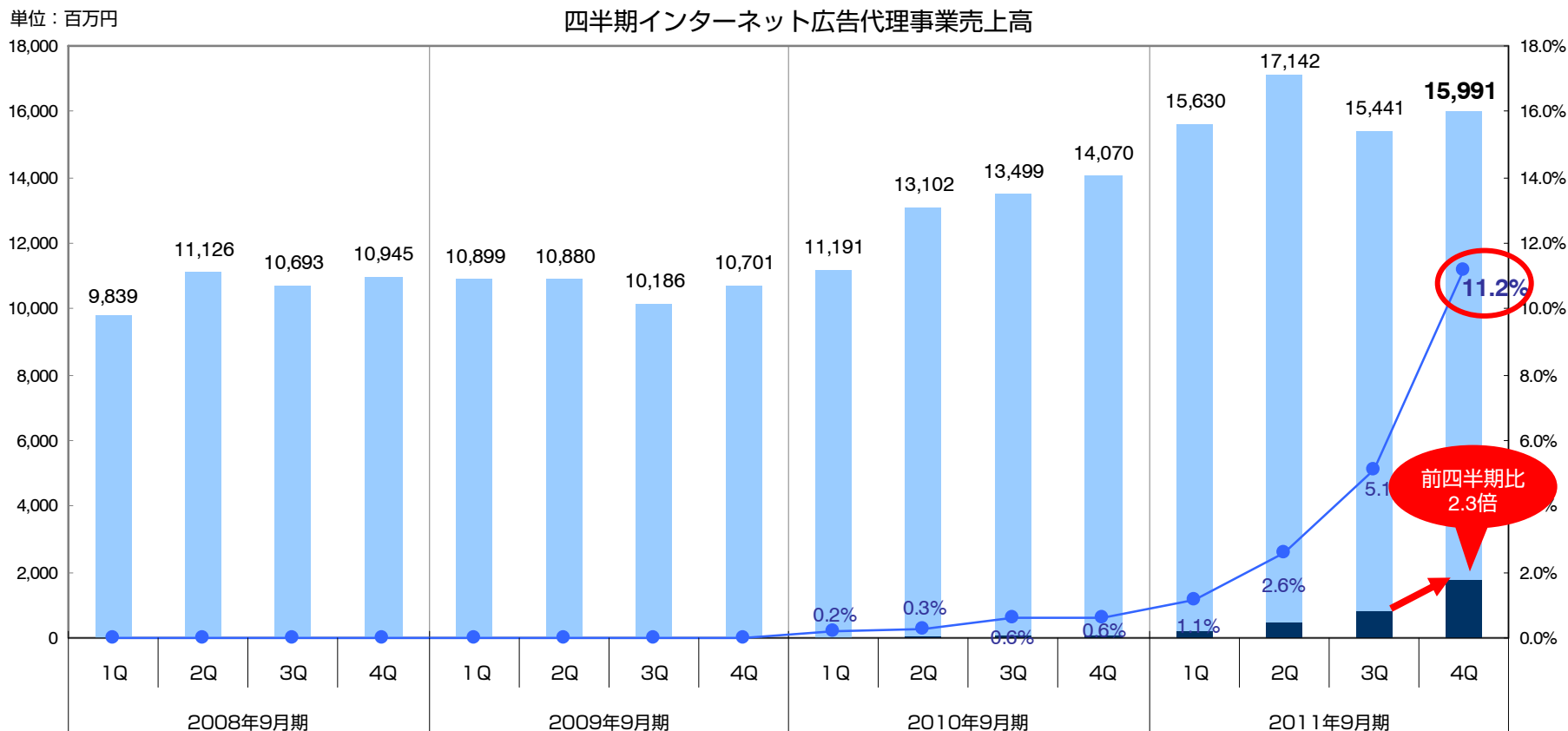
2012年9月期からは、配当政策の基本方針を変更いたします。今まで配当性向30%を目安にしてきましたが、今後具体的な数値目標は明示いたしません。

引き続き株主の皆様に対する利益還元を経営の重要課題と認識しており、事業の成長、資本効率の改善等による中長期的な株式価値の向上とともに、連結業績を勘案した配当を継続的に実施していきたいと考えております。単体の資金繰り等を考慮した財務の健全化、将来の事業展開のための内部留保等を総合的に勘案し、決定してまいります。なお、2012年9月期の配当は2011年9月期と同額の3,500円を予定しております。

# 主要事業

**売上高（四半期）**

震災の影響を抜け広告需要が戻り、前年同四半期比13.7%増  
 スマートフォンの広告売上高、前四半期比2.3倍（売上高構成比：11.2%）



PC/フィーチャーフォン	9,839	11,126	10,693	10,945	10,899	10,880	10,186	10,701	11,168	13,067	13,418	13,984	15,452	16,693	14,652	14,204
スマートフォン	0	0	0	0	0	0	0	0	23	35	80	85	178	449	789	1,787

● スマートフォン比率

注1：四半期売上高は内部取引控除前の参考数値

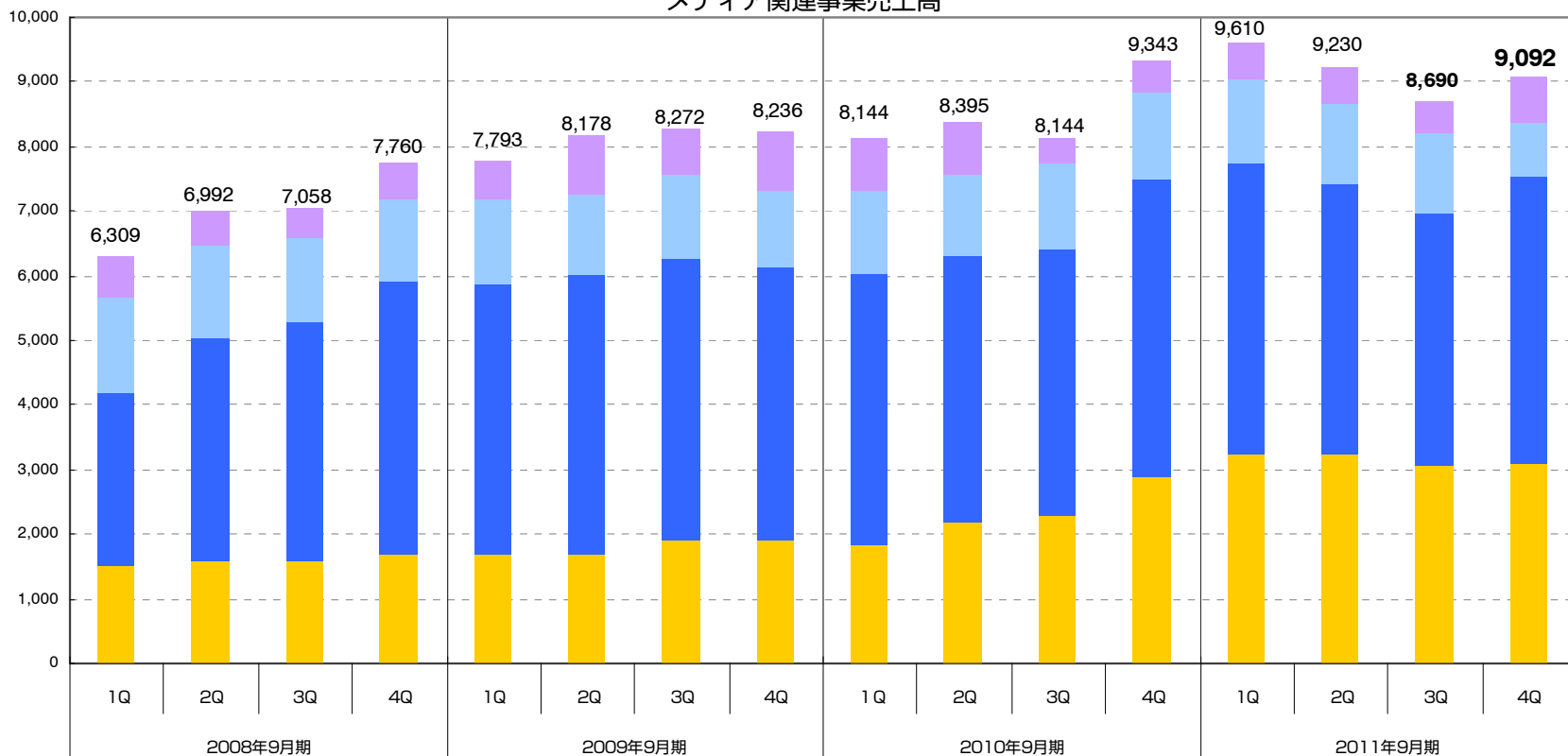
## メディア事業売上高（四半期）

株式会社クラウンジュエルを株式会社スタートトゥデイに売却したものの増収を確保

（参考）3Q売上高：2.5億円

単位：百万円

メディア関連事業売上高



	2008年1Q	2008年2Q	2008年3Q	2008年4Q	2009年1Q	2009年2Q	2009年3Q	2009年4Q	2010年1Q	2010年2Q	2010年3Q	2010年4Q	2011年1Q	2011年2Q	2011年3Q	2011年4Q
その他（リサーチ等）	639	525	462	577	606	927	709	893	824	822	403	515	564	576	487	705
コマース	1,486	1,433	1,330	1,267	1,317	1,245	1,304	1,197	1,284	1,287	1,319	1,314	1,285	1,209	1,227	854
広告	2,675	3,440	3,684	4,224	4,176	4,305	4,366	4,242	4,195	4,092	4,134	4,610	4,504	4,216	3,914	4,416
課金事業	1,509	1,594	1,582	1,692	1,691	1,700	1,893	1,902	1,840	2,193	2,287	2,903	3,256	3,229	3,062	3,115

注1：四半期売上高は内部取引控除前の参考数値

注2：過去に遡り、株式会社ネットプライスドットコムの上高を除く

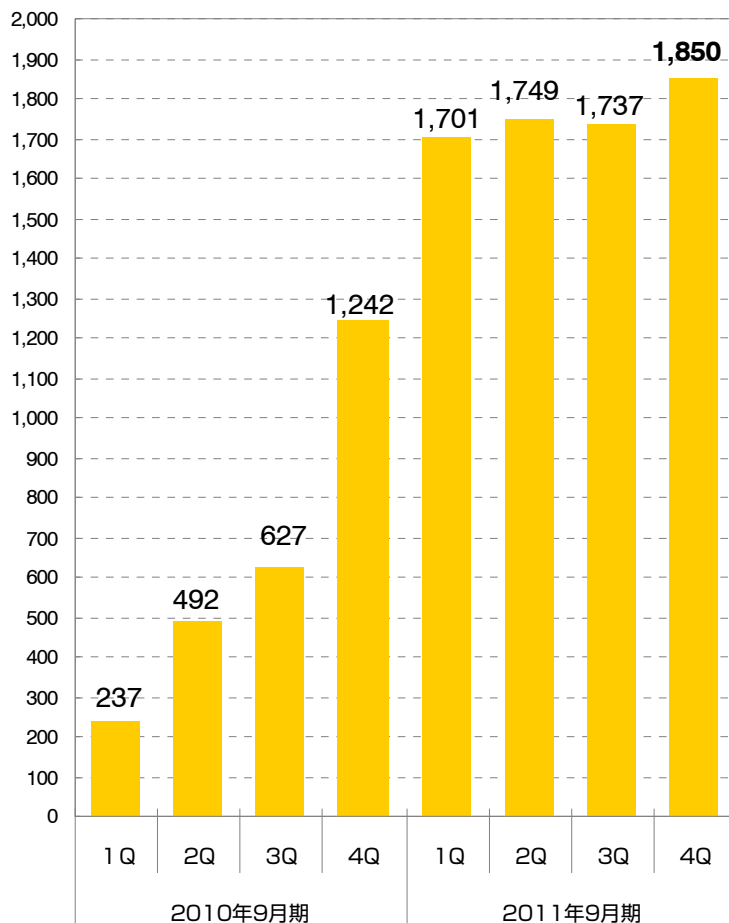
注3：株式会社クラウンジュエルとはファッションブランドのオークションサイトを運営する会社

## SAP事業売上高（四半期）

「神撃のバハムート」9月サービス開始、初月売上高1億円

SAP事業 売上高の推移（四半期別）

単位：百万円



株式会社Cygames  
カードバトルゲーム「神撃のバハムート」  
2011年9月リリース



「Mobage」  
週間ランキング  
(10月14日～21日)  
全体：14位

10月末  
スマートフォン版  
をリリース予定

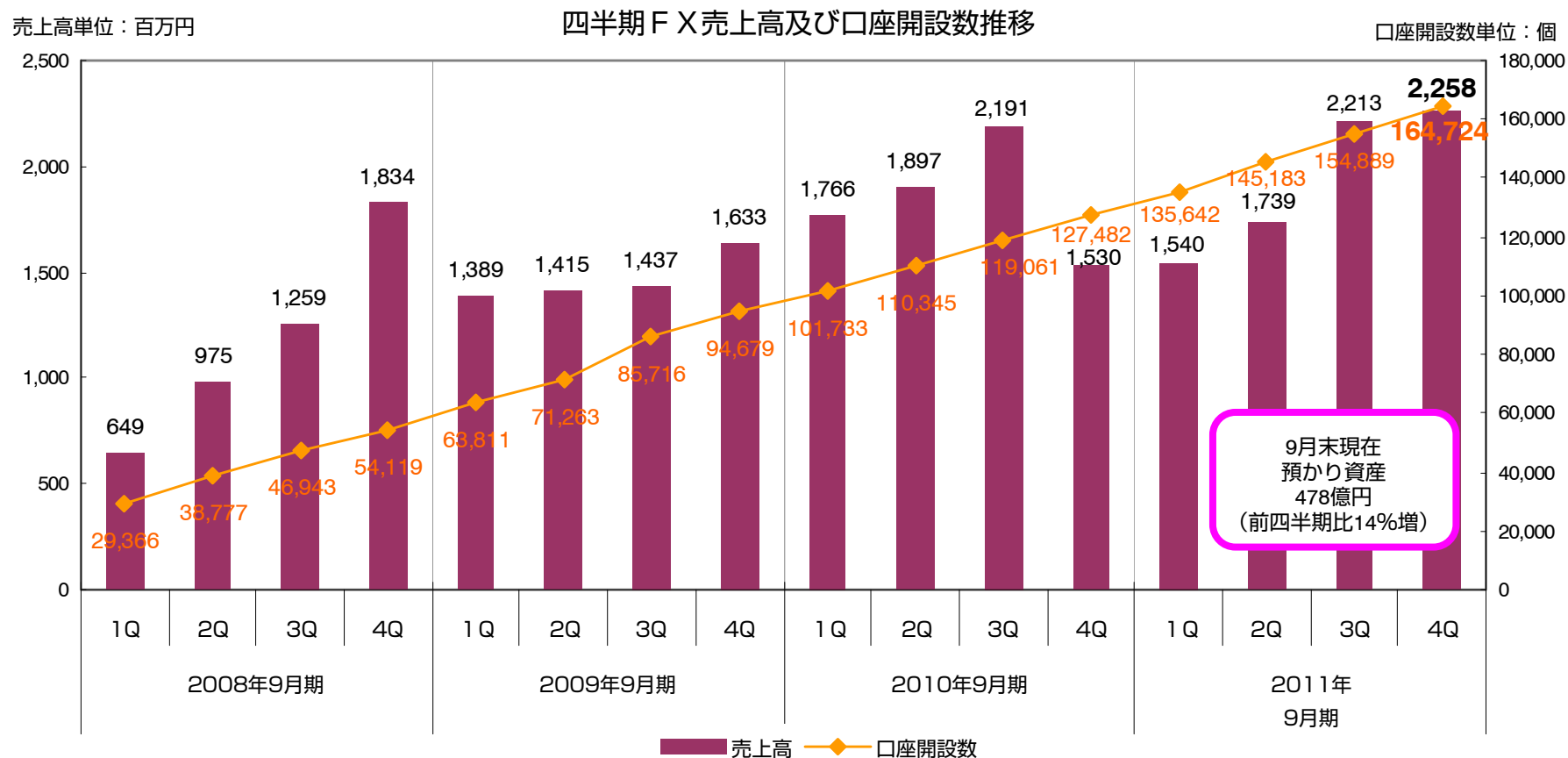
注1：SAP（Social Application Provider）事業の売上高は、メディア事業の課金と広告売上高に含む

注2：2011年1Qより、SAP事業の売上高に子会社からAmebaに提供する売上高を含む

注3：四半期売上高は内部取引控除前の参考数値

## FX事業 売上高 (四半期)

2011年8月からレバレッジ規制 (50倍から25倍) があったものの、  
為替のボラティリティが高かったことを受け、好調に推移

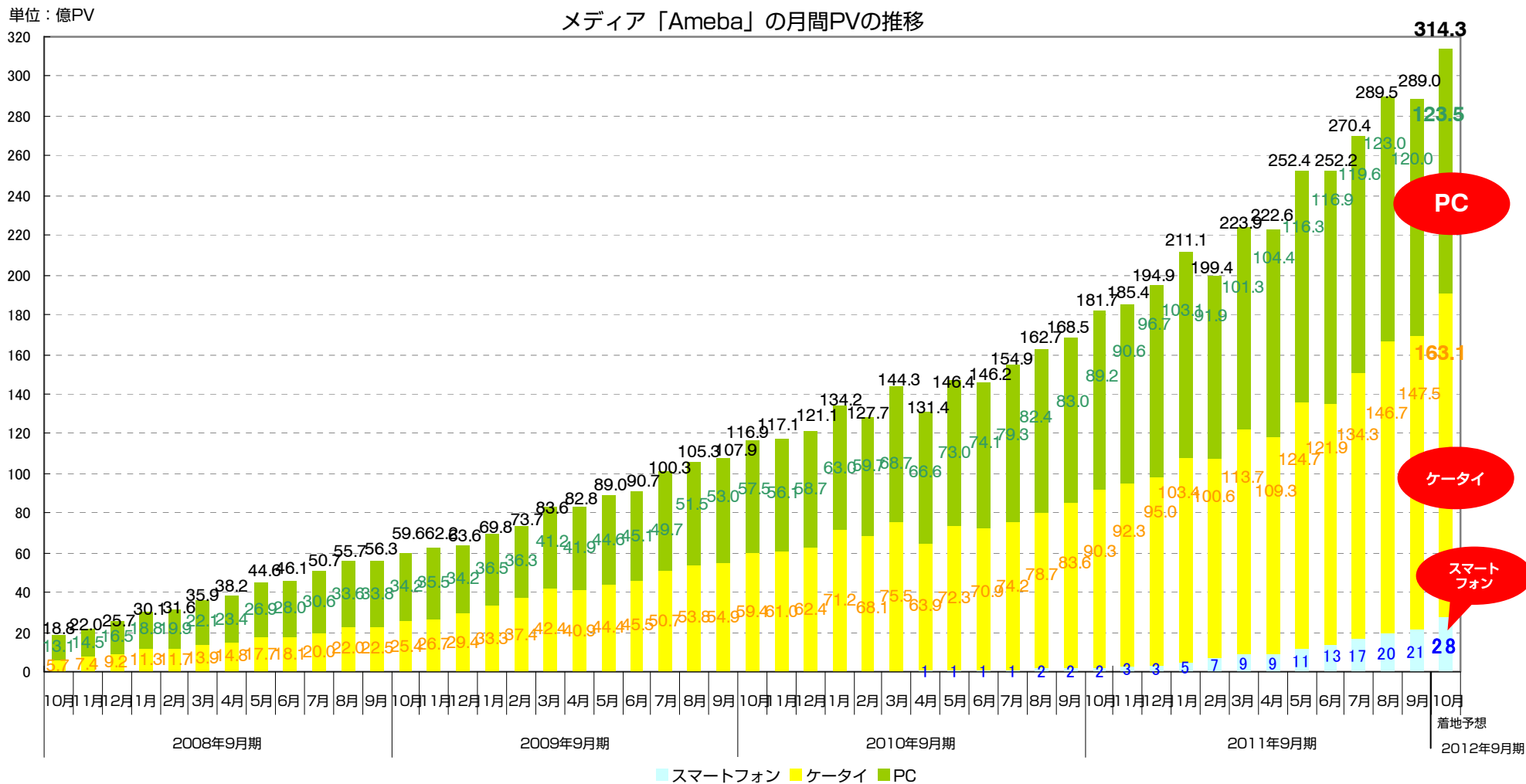


■ 売上高	649	975	1,259	1,834	1,389	1,415	1,437	1,633	1,766	1,897	2,191	1,530	1,540	1,739	2,213	2,258
営業利益	255	541	805	1,059	494	743	584	834	1,002	1,057	1,202	580	530	647	999	1,056

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

# Ameba 事業

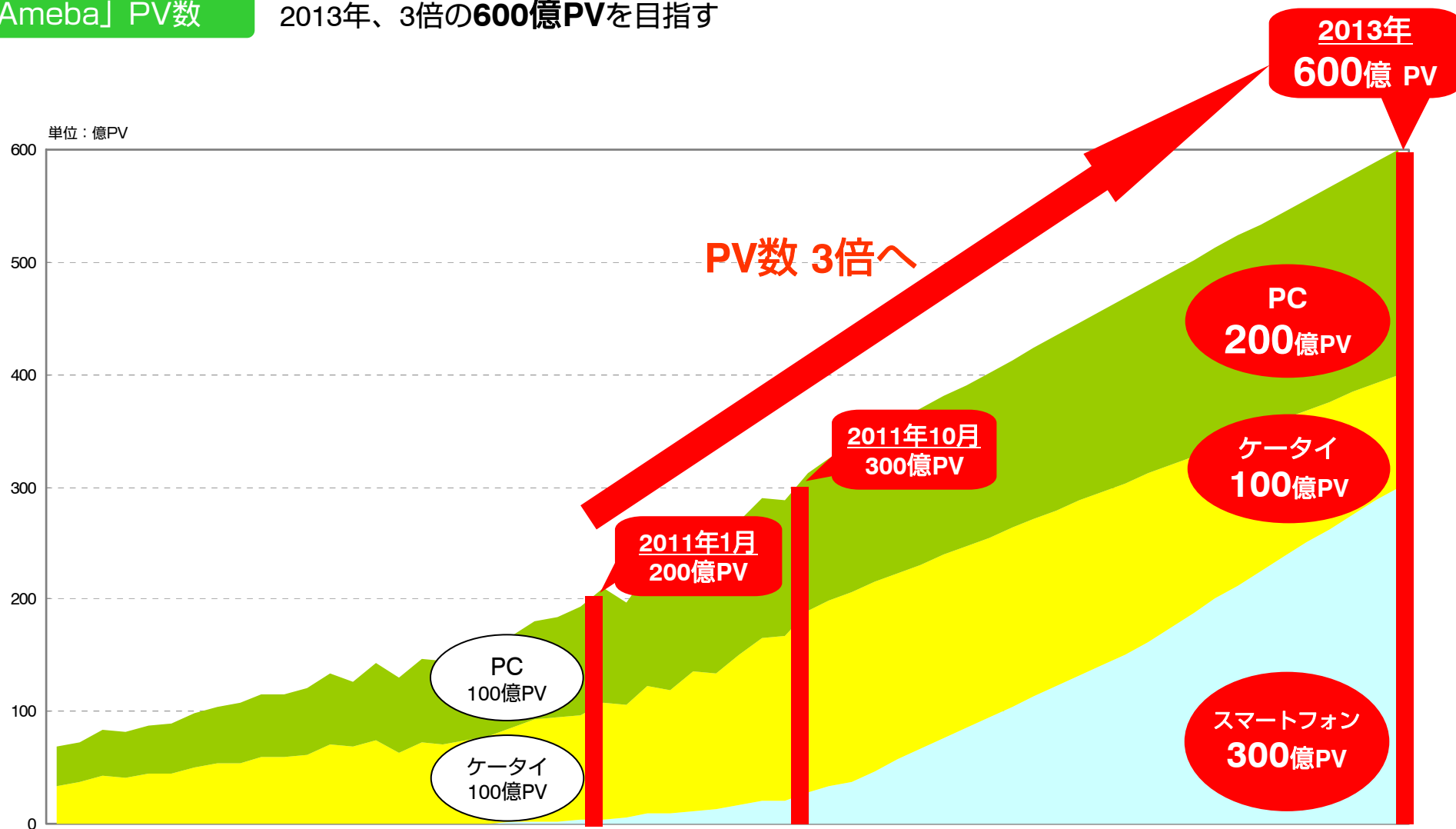
「Ameba」PV数推移（月次）





「Ameba」PV数

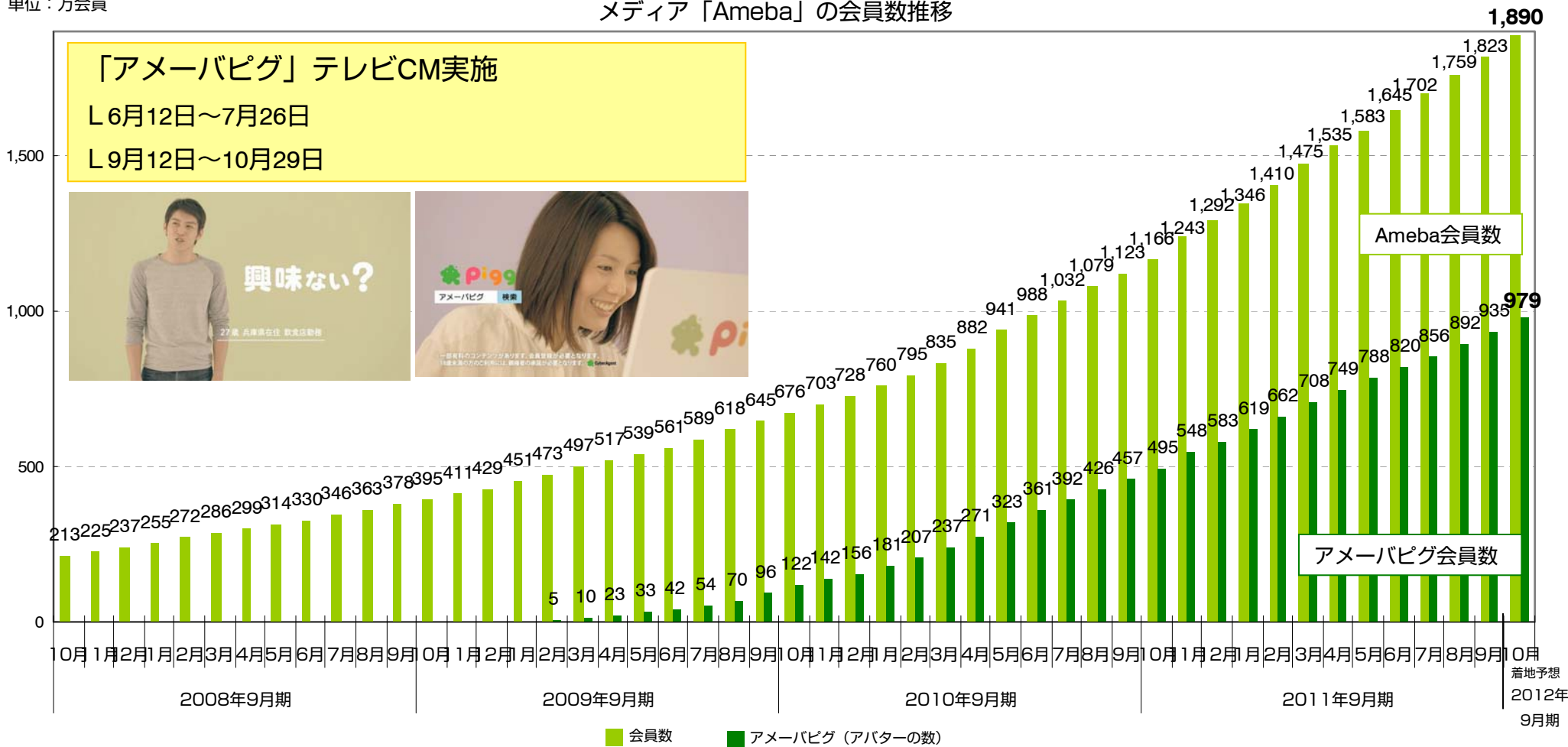
2013年、3倍の600億PVを目指す



「Ameba」 会員数推移(月次)

単位：万会員

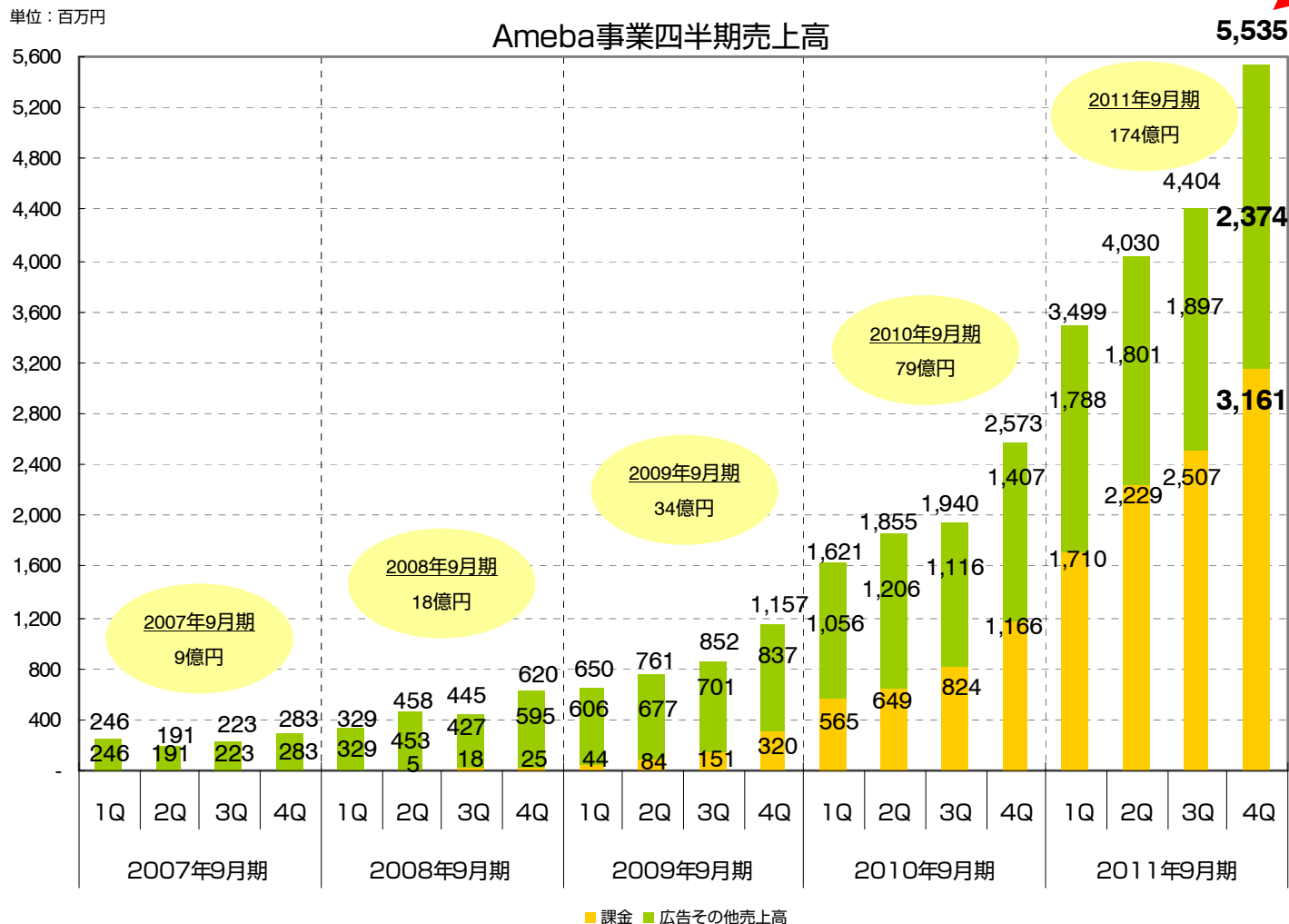
メディア「Ameba」の会員数推移



Ameba事業 売上高 (四半期)

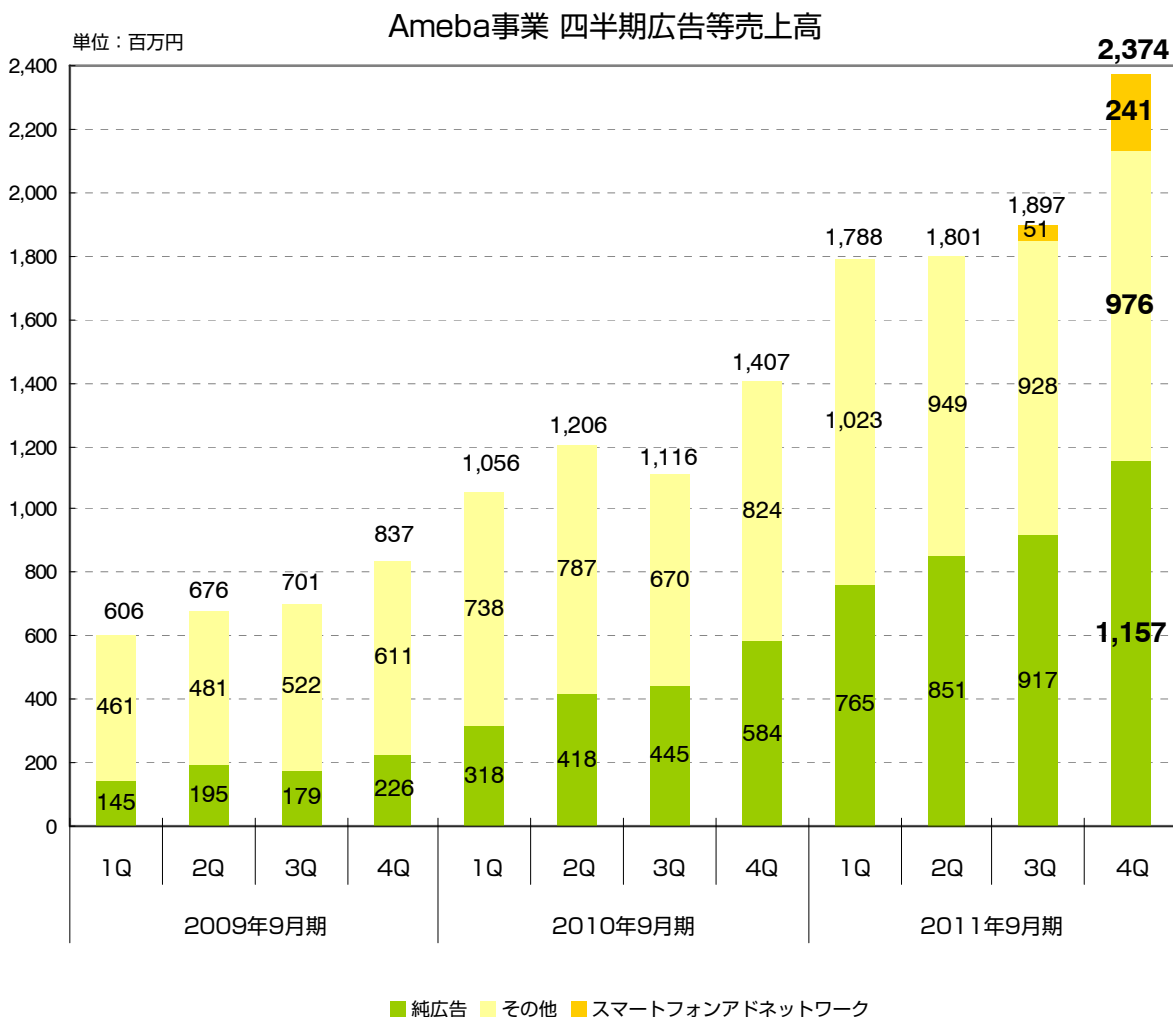
課金と広告、共に好調

前年同四半期比  
2.2倍



注：Ameba事業売上高は、Ameba事業と株式会社プーベガールと株式会社AMoAdの売上高

Ameba事業 広告売上高（四半期） スマートフォンアドネットワーク広告「AMoAd」、9月に月間売上高1億円を突破



広告事例

スマートフォンアドネットワーク広告「AMoAd」  
(広告主：グーグル株式会社)

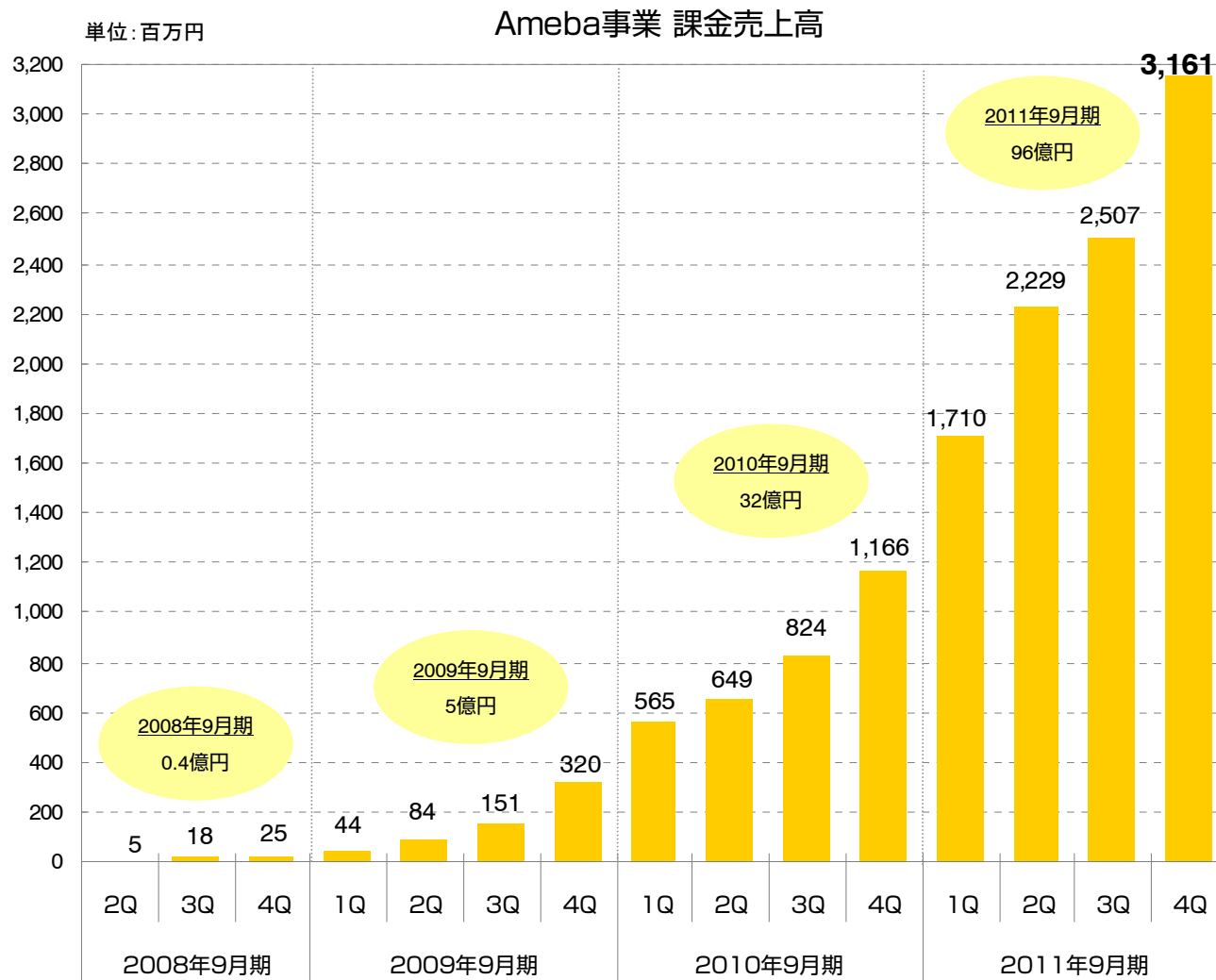


ログイン前ジャック広告 (広告主：株式会社ニコンイメージングジャパン)



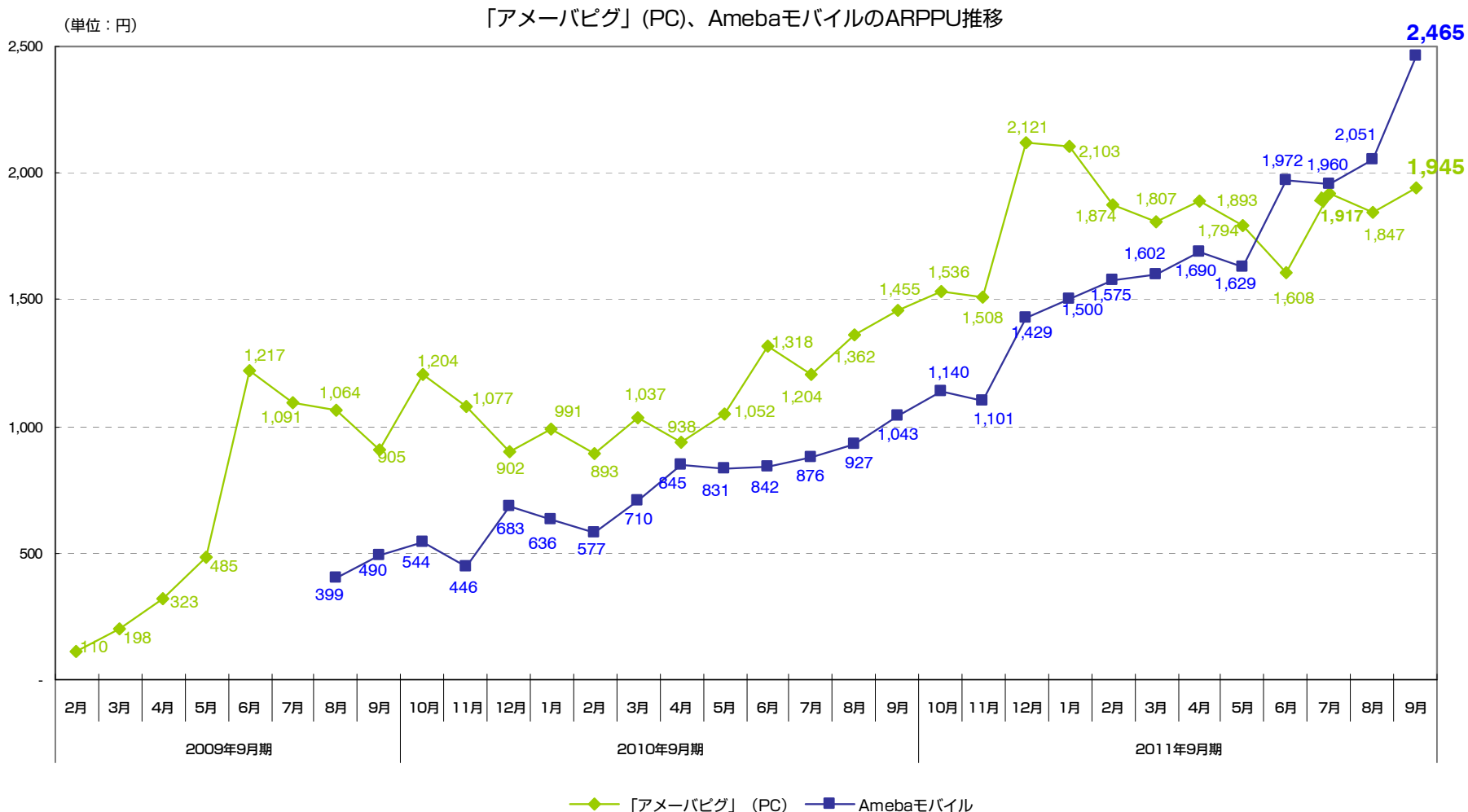
Ameba事業 課金売上高 (四半期)

課金売上高、前年同四半期比 2.7倍



利用ARPPUの推移 (月次)

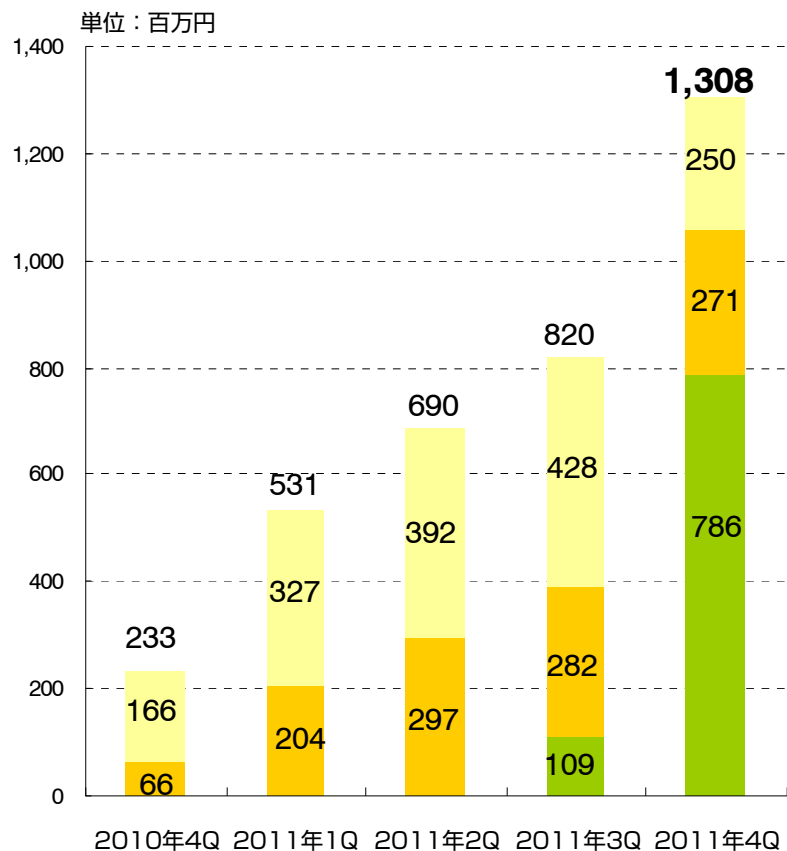
ARPPUは好調に推移



※ 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) 「ピグライフ」 アメゴールド利用額、月間**3**億円を突破

「アメーバピグ」 (PCゲーム)  
アメゴールド利用額の推移 (四半期)



スマートフォン版「ピグライフ」  
2012年3月リリース予定



■ ピグライフ ■ カジノゲーム ■ 釣りゲーム

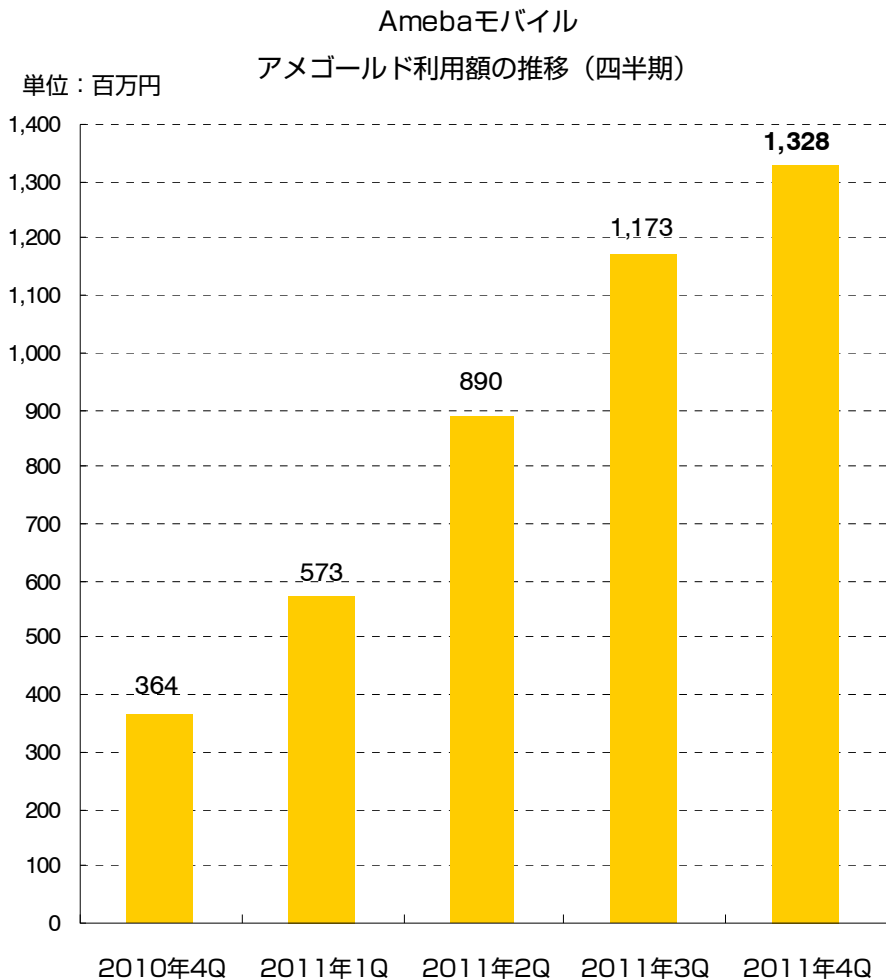
※制作段階のため、内容は変更する可能性があります。上記はあくまでイメージ画像です。



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横展開

9月末時点：18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



「ZACCALチェ」  
2011年11月リリース予定

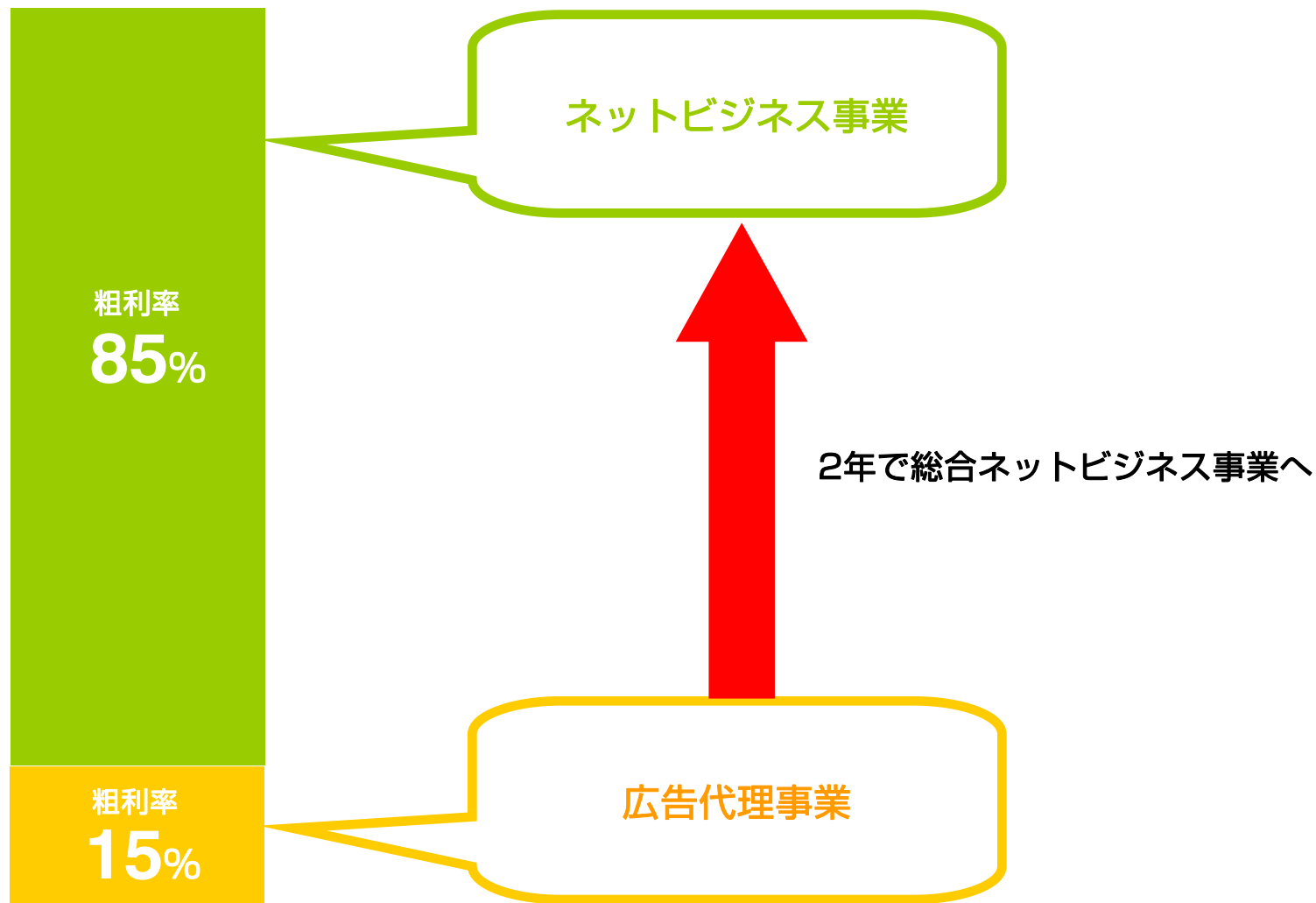


「海賊クルーズ」  
2011年12月リリース予定



# 広告代理事業の変革について

総合ネットビジネス事業

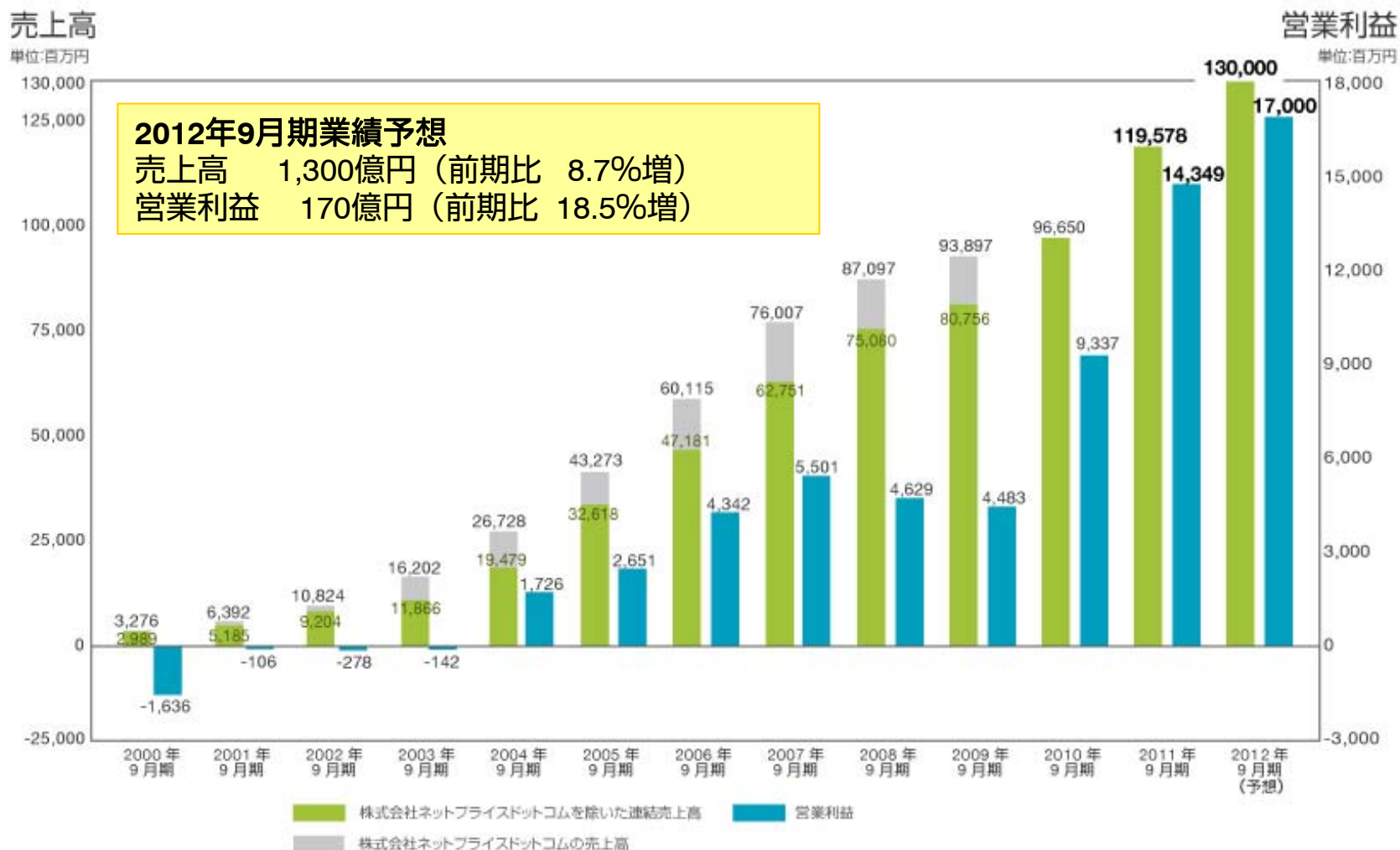


総合ネットビジネス事業 スマートフォンを中心としたサービス開発に注力

2年で100事業



# 総括



総括

Ameba事業

- 2013年、600億PV（スマートフォン300億PVへ）
- 2012年9月期 営業利益100億円

既存事業  
ネットビジネス  
事業

- 2年で、100事業の立ち上げを目指す

既存事業  
広告代理  
事業

- 上位クライアント層に注力し、増収傾向を維持
- 業務効率化をはかり、一人当たり生産性を向上

既存事業  
SAP事業

- 「神撃のバハムート」のノウハウを横展開
- Facebook向けサービス開発に注力

FX事業

- 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

VISION

21世紀を代表する会社を創る



**CyberAgent**