



2005年9月期第3四半期 決算説明会

2005 . 8 . 12

株式会社サイバーエージェント


<http://www.cyberagent.co.jp/>

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弊社の判断であり、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御承知おき下さい。

目次

- 第3四半期連結決算概要
- CAJJプログラム
- ビジネスモデル
- メディア事業
- 広告代理事業
- 注力事業
- 中長期に向けて

参考資料
会社概要
新組織図



第3四半期連結決算概要
2005年4月～6月



CyberAgent

2005年9月期 第3四半期ハイライト

売上高、11,360百万円 (第2四半期比12.3%増)
過去最高売上高を更新

営業利益、628百万円 (第2四半期比24.1%増)
投資育成事業を開始

広告代理事業の粗利率の低下及び撤退事業のコスト負担

役職員数、2005年3月末比131名増の1,171名
2005年4月度、新入社員 連結81名採用

CAJJプログラム: 社内事業プランコンテスト「ジギョつく」より
ベビーキッズグループ新設、トライアルグループ撤退

2005年9月期 第3四半期連結決算サマリー：P L

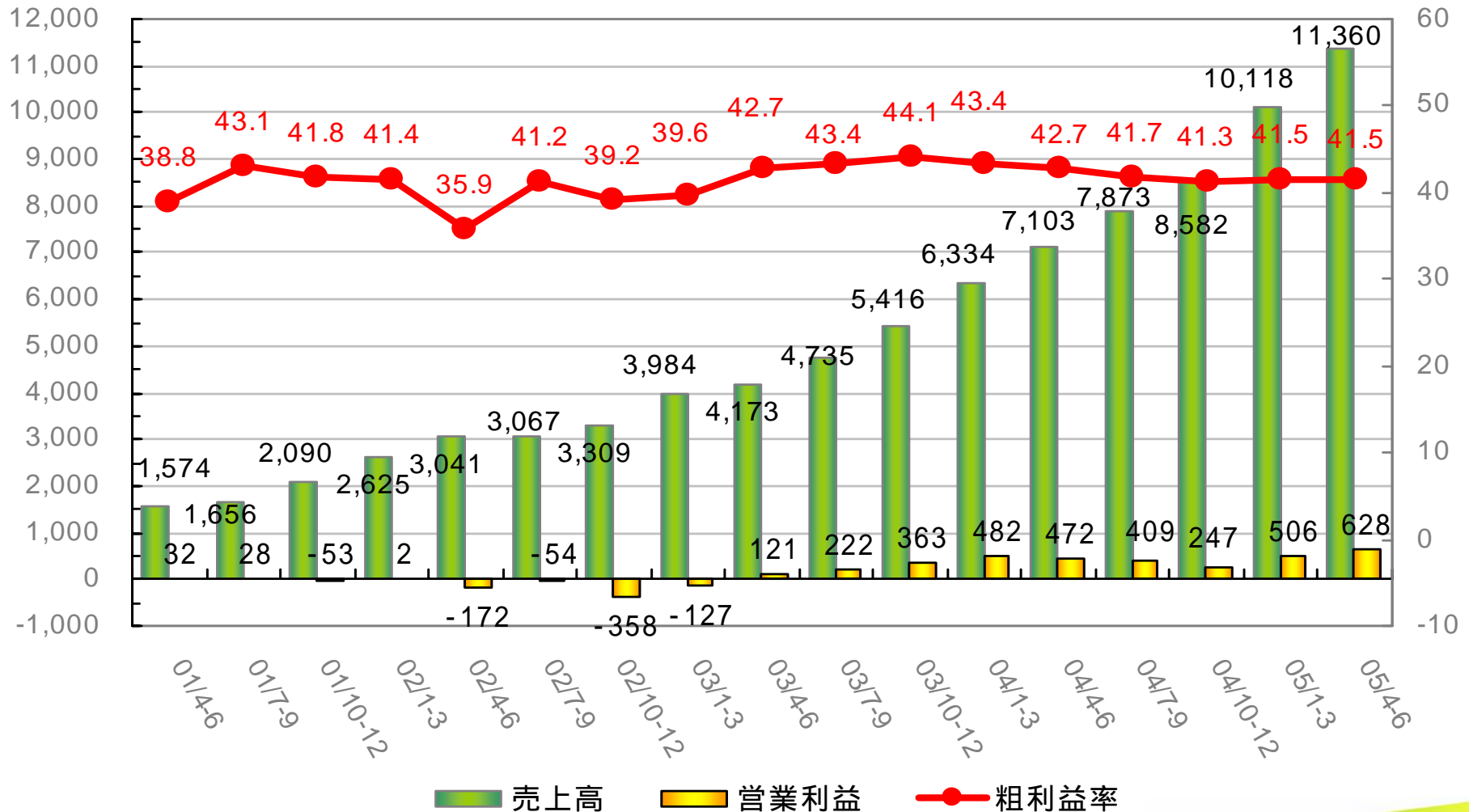
	2005年4-6月	2005年1-3月	増減率	2004年4-6月	増減率
売上高(百万円)	11,360	10,118	12.3%	7,103	59.9%
売上総利益(百万円)	4,718	4,201	12.3%	3,030	55.7%
売上総利益率(%)	41.5	41.5	-	42.7	-1.2point
販売管理費(百万円)	4,090	3,695	10.7%	2,558	59.9%
販売管理費比率(%)	36.0	36.5	-0.5point	36.0	-
営業利益(百万円)	628	506	24.1%	472	33.1%
営業利益率(%)	5.5	5.0	0.5point	6.7	-1.2point
経常利益(百万円)	635	537	18.2%	482	31.7%
四半期純利益(百万円)	132	1,238	-89.3%	274	-51.8%

売上高・営業利益及び粗利益率の推移

連結売上高、第2四半期比12.3%増

単位:百万円

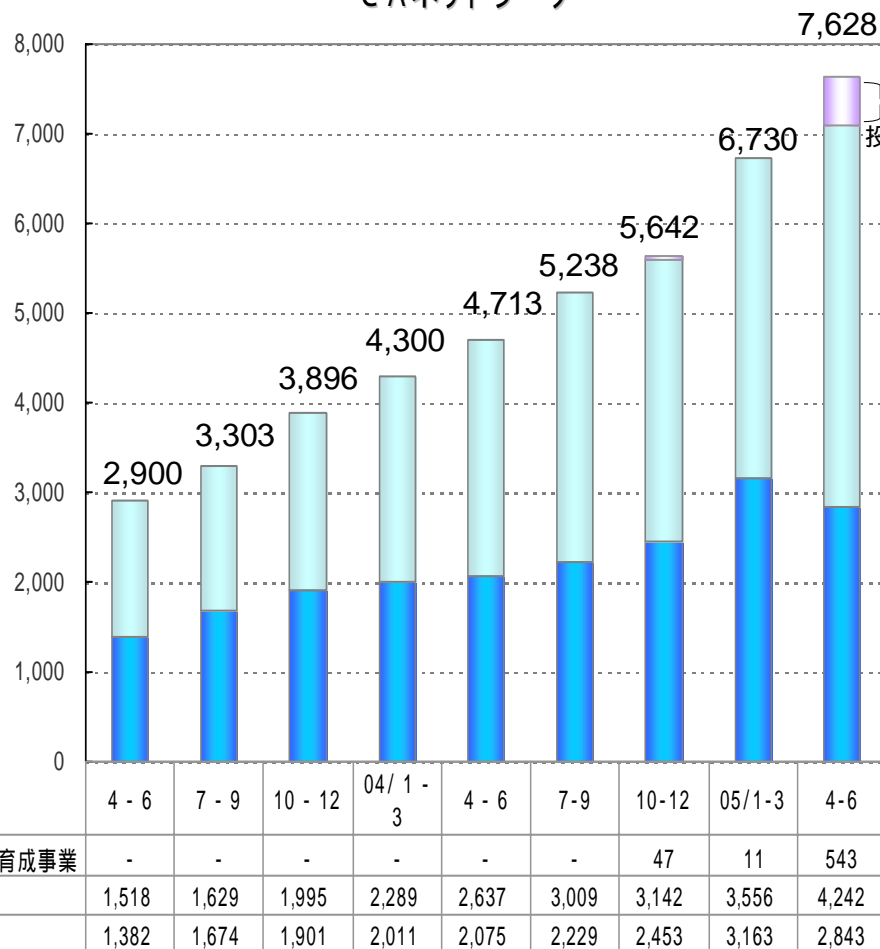
単位:%



事業別業績推移(売上高)

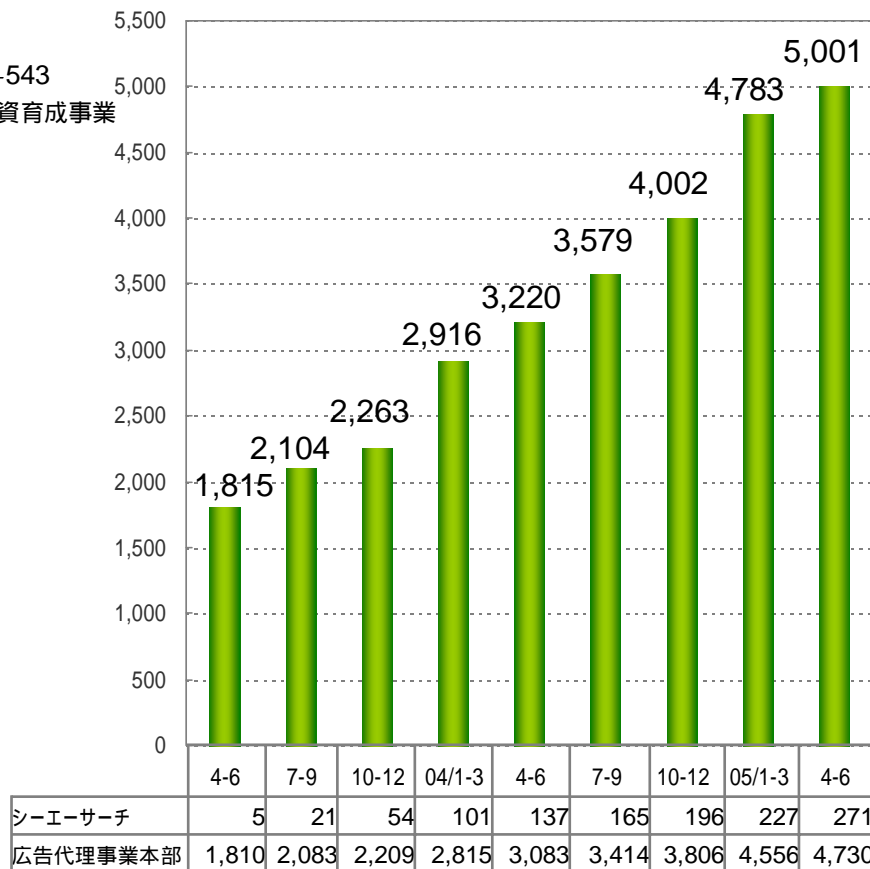
メディア事業 CAネットワーク

単位:百万円



広告代理事業 インターネット広告事業本部

単位:百万円



注1:売上高は内部取引控除前の参考数値

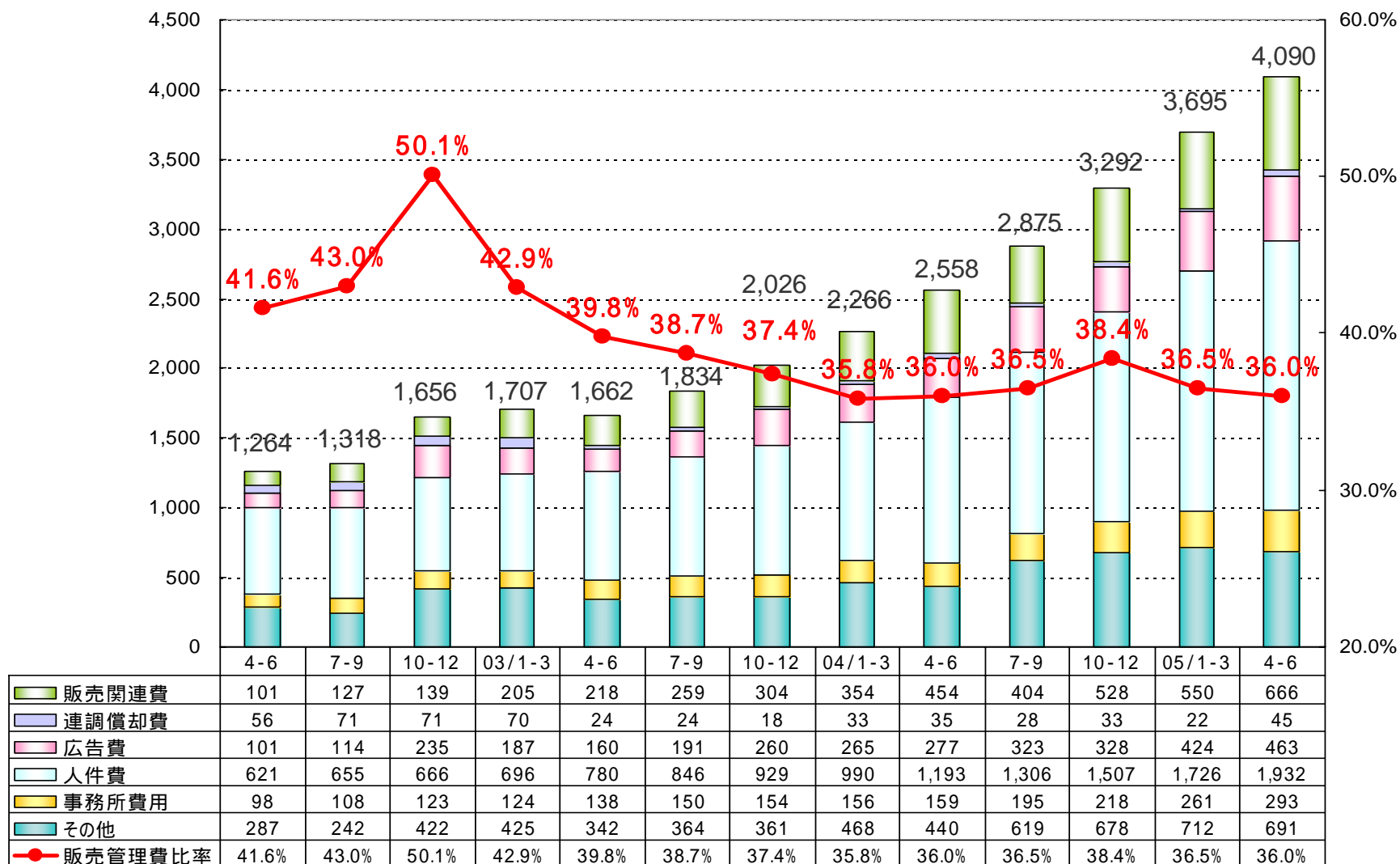
注2:メディア事業EC売上高:2002年10月より仲介・課金等を含む

注3:メディア事業広告売上高:2002年10月よりアフィリエイト・リサーチ・その他売上高を含む

注4:メディア事業広告売上高:2004年10月より投資育成事業を別記

連結販売管理費

単位:百万円

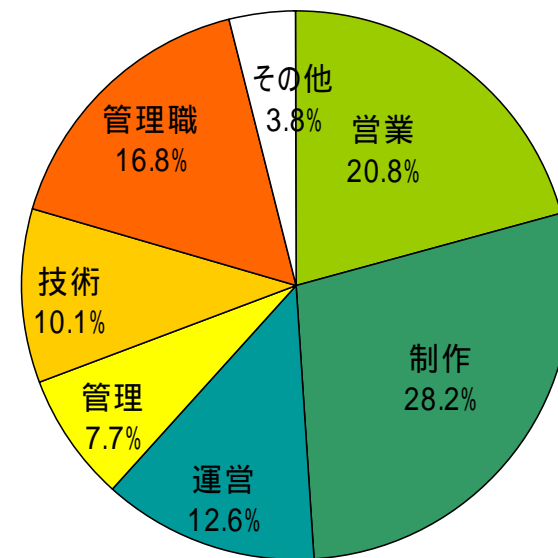
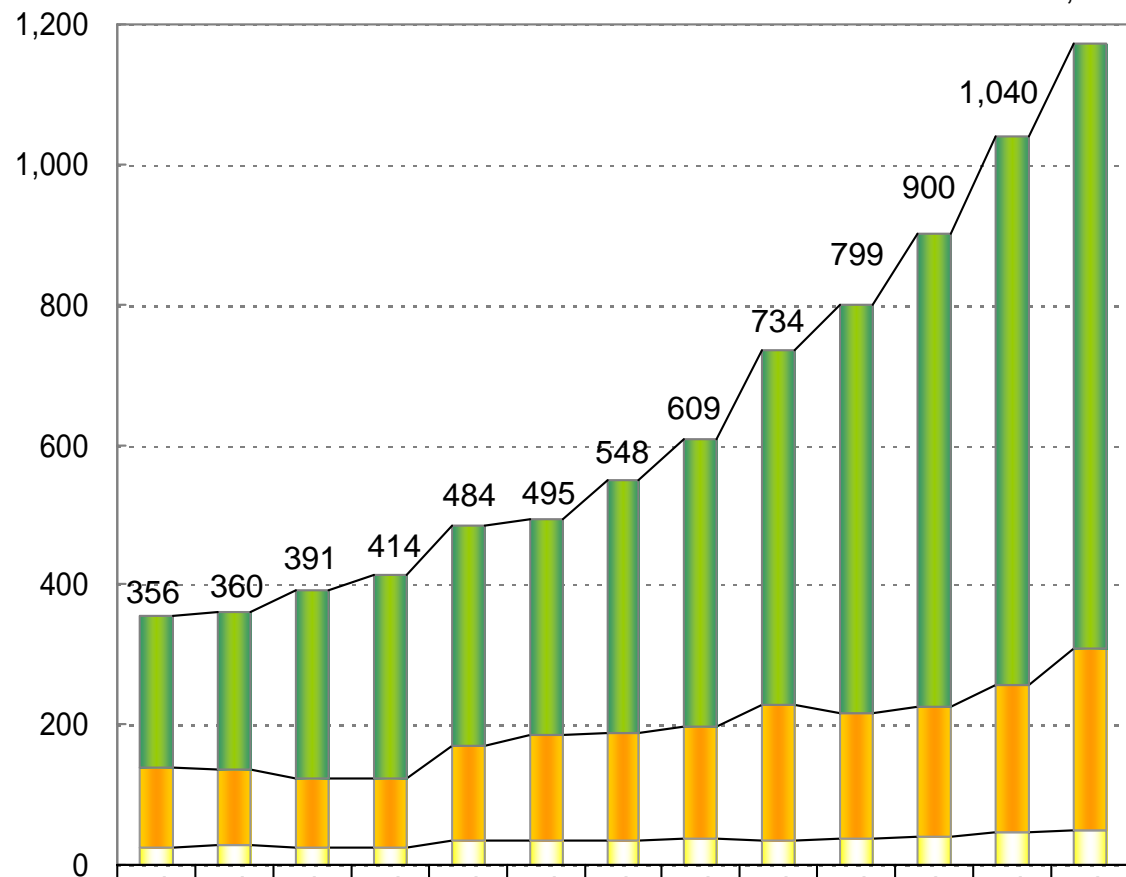


連結役員数

2004年3月末比、131名増 内メディア事業80名増、広告代理事業48名増

単位:人

■ 経営本部 ■ 広告代理 ■ メディア 1,171



左記グラフと同様、派遣社員及びアルバイトを含まず

2005年9月期 第3四半期連結決算サマリー：B S

単位:百万円	2005年6月末	2005年3月末	増減率	2004年6月末	増減率
流動資産	20,331	20,805	-2.3%	16,582	22.6%
(現預金+有価証券等)	11,354	13,725	-17.3%	12,122	-6.3%
固定資産	9,266	7,553	22.7%	5,760	60.9%
総資産	29,598	28,358	4.4%	22,342	32.5%
流動負債	8,073	7,059	14.4%	4,070	98.4%
固定負債	479	551	-13.1%	539	-11.1%
株主資本	19,304	19,199	0.5%	16,652	15.9%

2005年9月期 第3四半期連結決算サマリー：CF

単位：百万円	2005年4-6月	2005年1-3月	2004年4-6月
営業活動によるCF	261	114	394
投資活動によるCF	-1,730	772	-508
財務活動によるCF	-160	-23	70
現金及び現金同等物の増減	-1,629	863	-40
現金及び現金同等物の期末残高	11,272	12,902	11,778

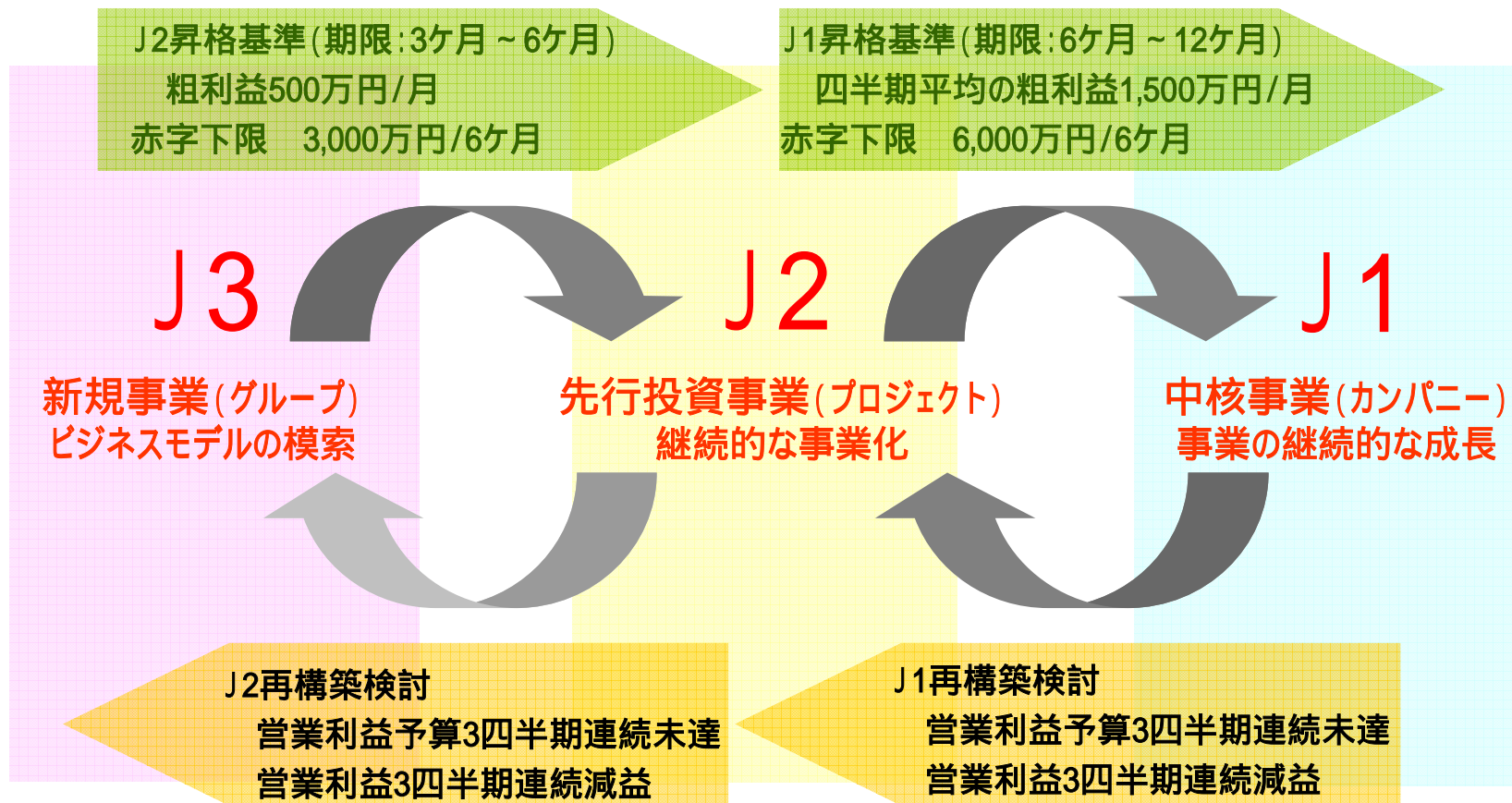
注：株式会社シーエー・キャピタルの顧客預託金は現金及び現金同等物から除く

CAJJプログラムについて



新規事業立ち上げプログラム: CAJJプログラム

サイバーエージェント事業 & 人材育成プログラム (CYBER AGENT Jigyo&Jinzai Ikusei Program)



2005年6月末現在

CAJJ プログラム

2005年3月時点

CAJJ	事業部名及び関係会社名
J1	(株)シーエー・モバイル
	(株)ネットプライス
	インターネット広告事業本部
	(株)アクシブドットコム
	(株)シーエーサーチ
	ライフマイルカンパニー
	(株)サイバーブレインズ
	メディアボックスカンパニー
	melma!カンパニー
	(株)インターナショナルスポーツマーケティング
	ユミルリンク(株)
	MediaVisionカンパニー
	(株)シーエー・キャピタル
	J2
不動産プロジェクト	
(株)ウエディングパーク	
(株)ディーバ	
人材プロジェクト	
(株)ジークレスト	
BlogClickプロジェクト	
(株)アメーバボックス	
Pand@Leafプロジェクト	
CAガイドプロジェクト	
J3	ジュエリーグループ
	トライアルマーケットグループ
注力事業	アメーバブロググループ
	アメーバ.jpグループ

2005年7月時点

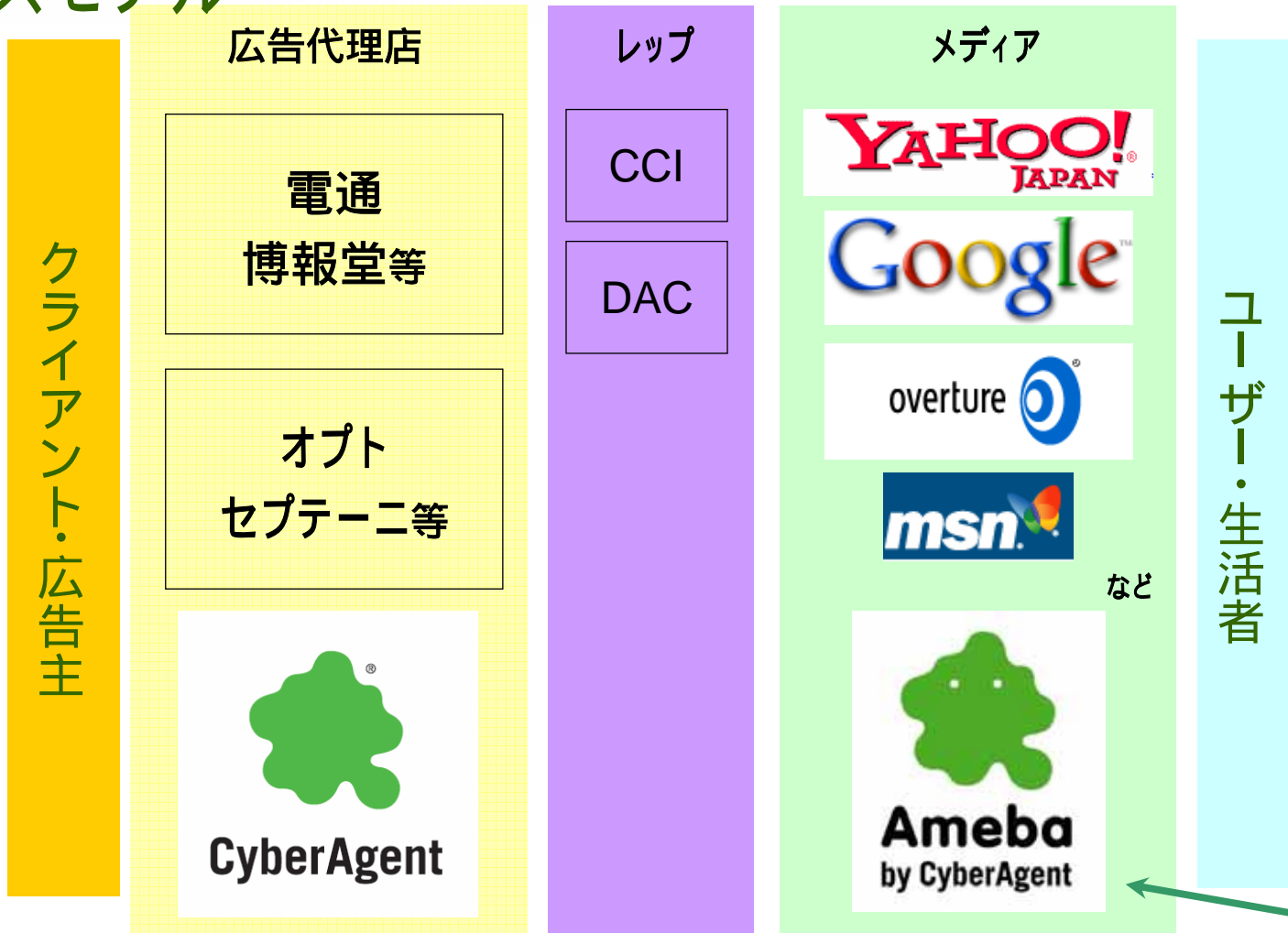
CAJJ	事業部名及び関係会社名					
J1	(株)シーエー・モバイル					
	(株)ネットプライス					
	インターネット広告事業本部					
	(株)アクシブドットコム					
	(株)シーエーサーチ					
	ライフマイルカンパニー					
	メディアボックスカンパニー					
	melma!カンパニー					
	(株)インターナショナルスポーツマーケティング					
	ユミルリンク(株)					
	(株)シーエー・キャピタル					
	オールナビカンパニー 昇格					
	J2	不動産プロジェクト				
		(株)ウエディングパーク				
(株)ジークレスト						
BlogClickプロジェクト						
(株)アメーバボックス						
CAガイドプロジェクト						
株式会社フラウディア・コミュニケーションズ						
J3	ベビーキッズグループ					
	(株)クラウンジュエル					
ファイナンス事業本部						
アメーバ事業本部						
<table border="0"> <tr> <td style="border: 1px dashed black;">アメーバブログ</td> </tr> <tr> <td style="border: 1px dashed black;">アメーバ.jp</td> </tr> <tr> <td style="border: 1px dashed black;">MediaVisionカンパニー</td> </tr> <tr> <td style="border: 1px dashed black;">人材プロジェクト</td> </tr> <tr> <td style="border: 1px dashed black;">(株)ディーバ</td> </tr> </table>		アメーバブログ	アメーバ.jp	MediaVisionカンパニー	人材プロジェクト	(株)ディーバ
アメーバブログ						
アメーバ.jp						
MediaVisionカンパニー						
人材プロジェクト						
(株)ディーバ						

ビジネスモデル



CyberAgent

ビジネスモデル



サイバーエージェントグループメディア

Ameba Blog Life Mile melma! netprice
 BlogClick Live in Tokyo ECナビ GACREST Entertainment など

メディア事業

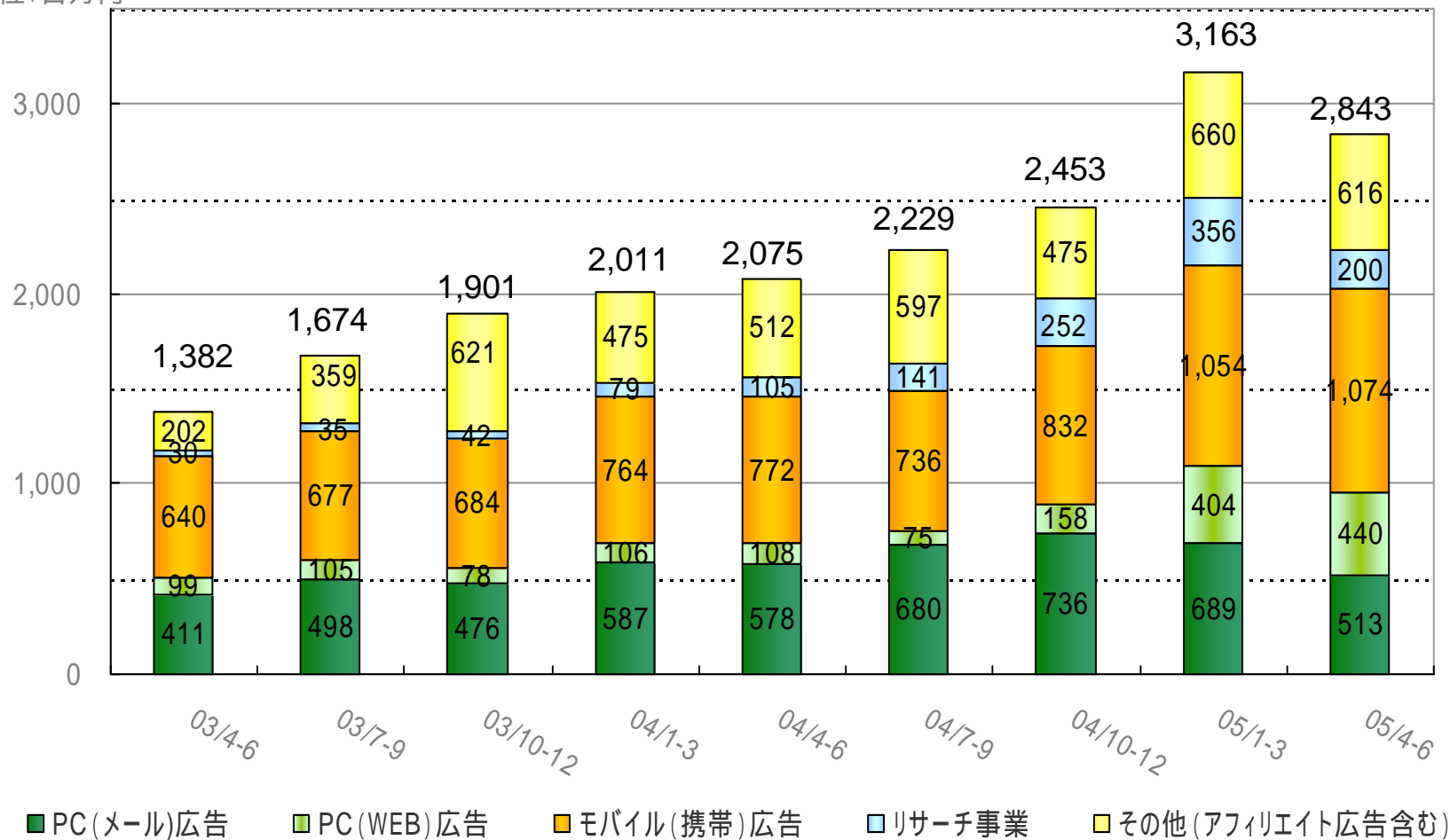


Ameba
by CyberAgent

メディア事業：広告関連売上高

広告関連売上高、前年同期比37.0%増、第2四半期比10.1%減の2,843百万円

単位：百万円



注1: 売上高は内部取引控除前の参考数値

注2: その他売上高は2004年10月より投資育成事業を含まず

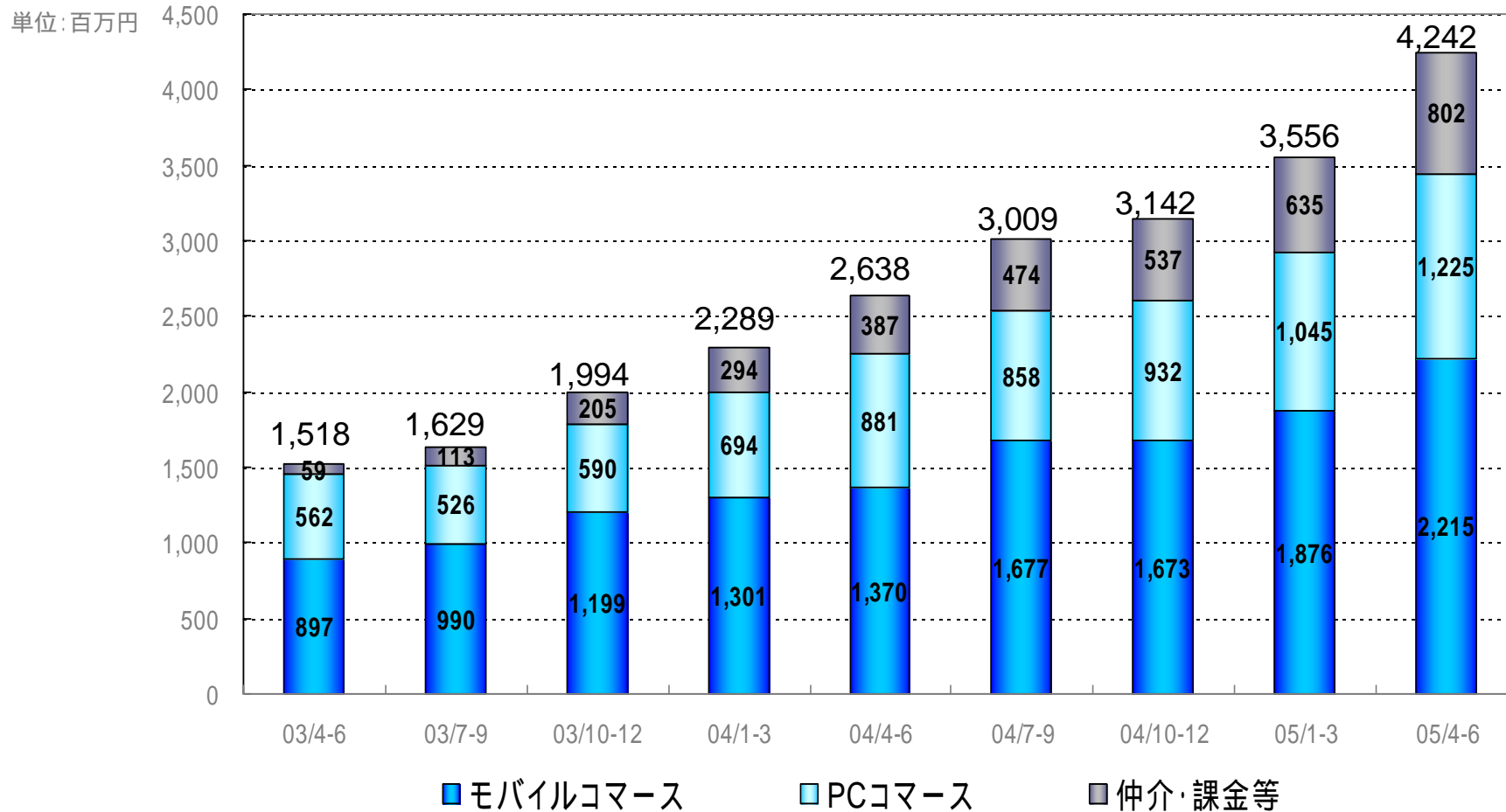
メディア事業：EC（電子商取引）売上高

EC売上高、第2四半期比19.3%増の4,242百万円

既存事業の好調及びモバイルコマースサイトを運営する株式会社エムシープラスの買収が寄与

仲介・課金等売上高、第2四半期比26.3%増の802百万円

モバイル・PCコマース売上高、第2四半期比17.8%増の3,440百万円



注：売上高は内部取引控除前の参考数値

メディア事業：第3四半期のまとめ

広告関連売上高

広告代理事業の自社媒体比率の低下及びリサーチ事業の一部売却により減収
WEB広告は、ブログメディア・比較サイトを中心に、引き続き好調に推移

EC売上高

ネットプライスを中心とした、オンラインショッピングの売上高は好調
モバイルの課金事業に続き、PCの課金事業も急成長

メディア事業：今後の戦略

『Ameba by CyberAgent』のブランド構築
ブログメディアの開発に注力
事業統合し、2005年7月よりアメーバ事業本部を新設

モバイル定額制及び3Gの普及に併せて
引き続きモバイルメディアの積極的な開発・販売

オンラインゲームのアイテム課金など
PCメディアの仲介・課金ビジネスを積極的に展開

広告代理事業

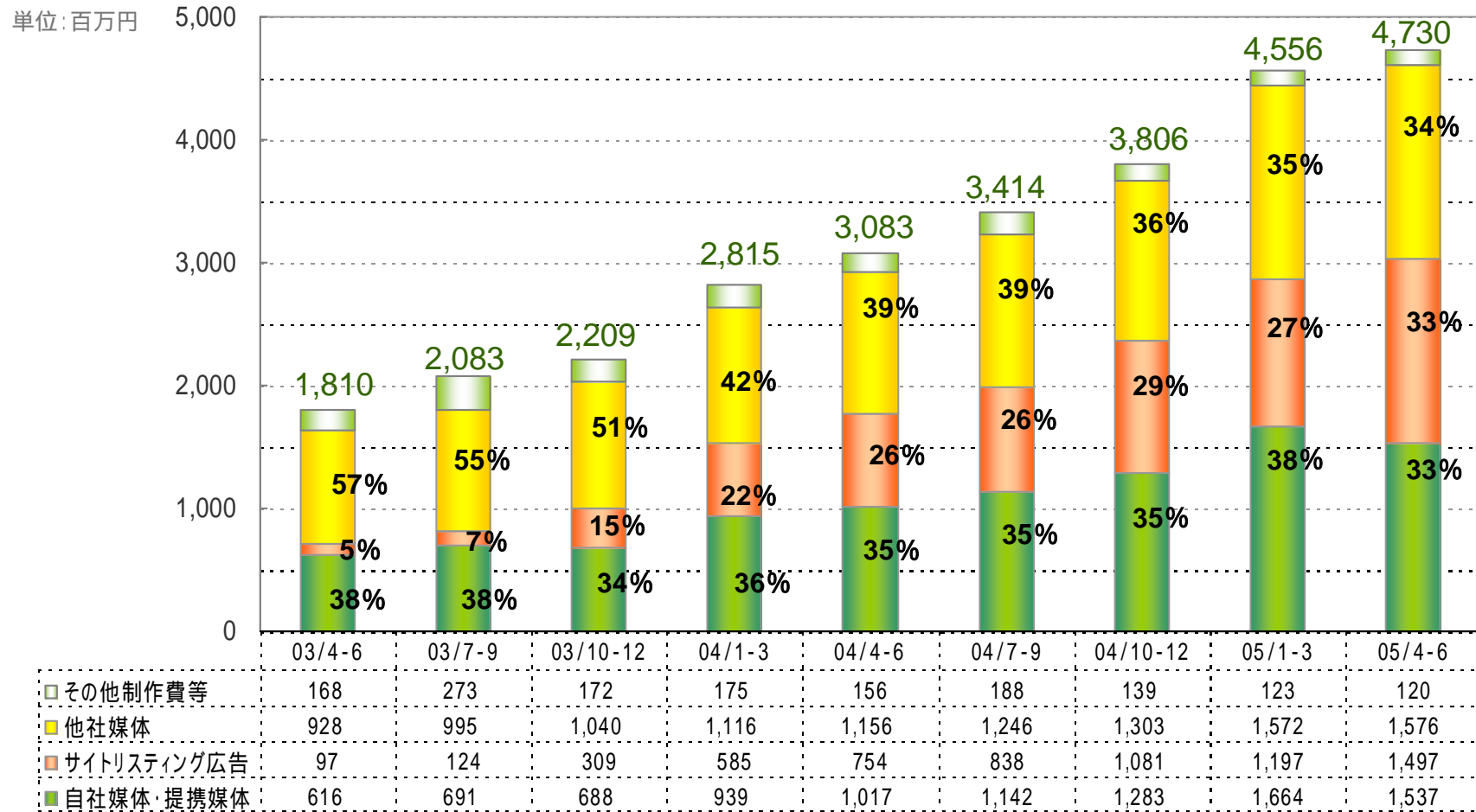


CyberAgent

広告代理事業：インターネット広告事業本部売上高

広告事業本部売上高、第2四半期比3.8%増

サイトリスティング広告の急激な伸びにより、自社・提携媒体の比率が低下



注1: インターネット広告事業本部の売上高(内部取引控除前)、株式会社シーエーサーチの売上高を除く

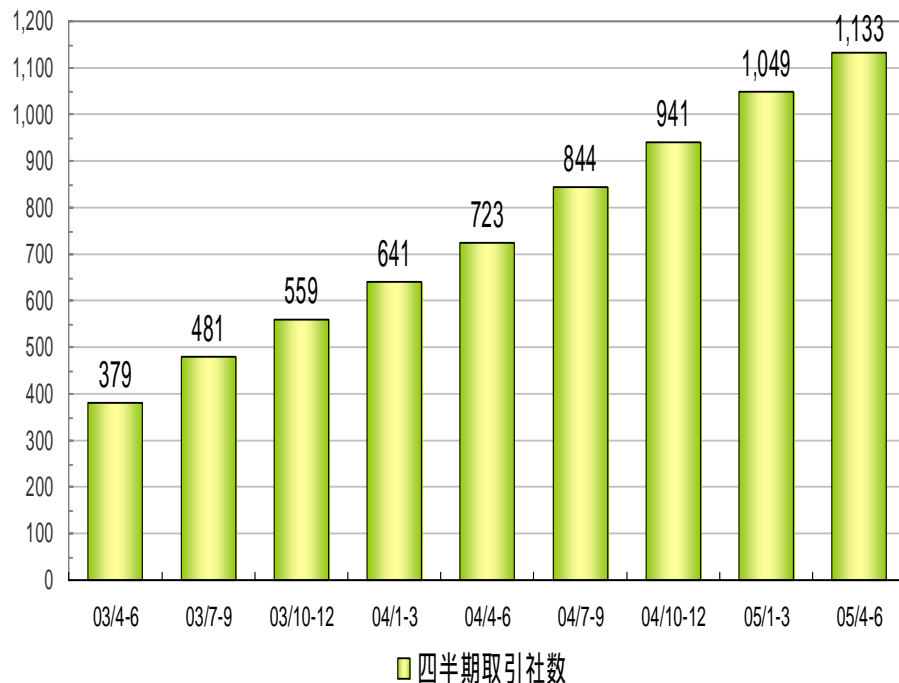
注2: グラフの構成比はその他制作費を除いて算出

注3: 2004年1 - 3月より自社媒体に提携媒体を含む

取引社数の推移 及び 上位5業種クライアント

サイトリスティング広告の拡大により、新規取引社数の増加
1社当たりの取扱高は、横ばいに推移

単位:社数



売上高比率によるクライアント上位5位業種

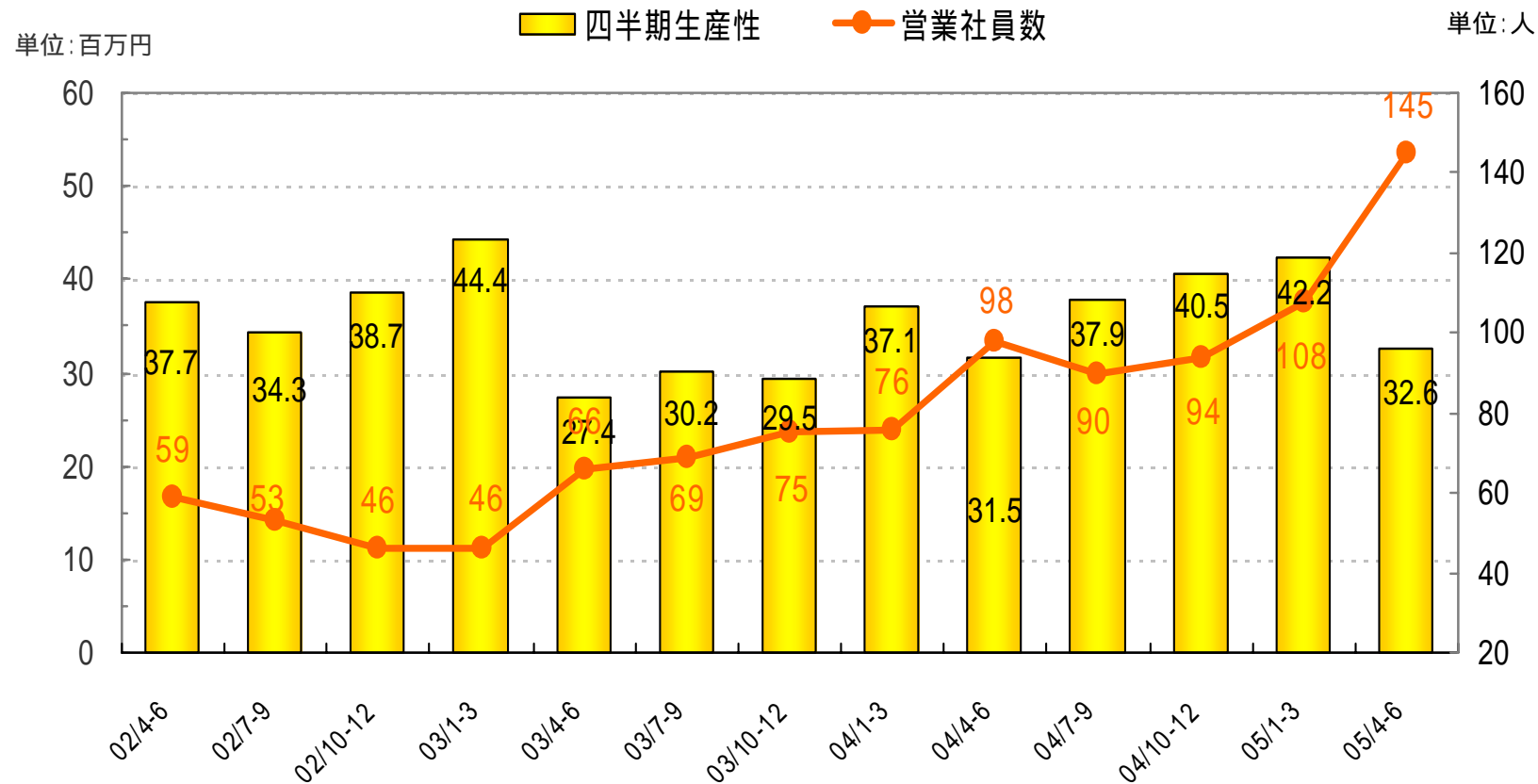
1	金融・保険・証券業 (消費者金融含む)	34.4%
2	インターネットサービス	13.3%
3	サービス業	9.5%
4	人材関連	8.9%
5	教育	6.0%

単位:百万円	2003年3Q (4-6月)	2003年4Q (7-9月)	2004年1Q (10-12月)	2004年2Q (1-3月)	2004年3Q (4-6月)	2004年4Q (7-9月)	2005年1Q (10-12月)	2005年2Q (1-3月)	2005年3Q (4-6月)
売上高	1,810	2,083	2,209	2,815	3,084	3,414	3,806	4,556	4,730
取引社数	379	481	559	641	723	844	941	1,049	1,133

注) インターネット広告事業本部の売上高(内部取引控除前)、株式会社シーエーサーチの売上高を除く

営業一人当たりの四半期生産性

2005年4月の新入社員36名受け入れにより、生産性の一時的な低下



注:インターネット広告事業本部の営業社員数

広告代理事業：第3四半期のまとめ

サイトリスティング広告の急激な伸びにより
粗利率の低下

4月の新入社員受け入れにより
営業人員37名(第2四半期比34.3%)増

専門チーム導入：5月 ブロググループ

広告代理事業：今後の戦略

マーケットシェア**20%**獲得を中長期で目指す

増収率を向上させることで
自社及び提携媒体の売上高アップ

新専門チーム導入：8月 動画グループ



注力事業



CyberAgent

アメーバ事業本部

『Ameba by CyberAgent』というブランドの浸透を目指し、
ブログメディアをプラットフォームにして、総合サイトの開発に注力



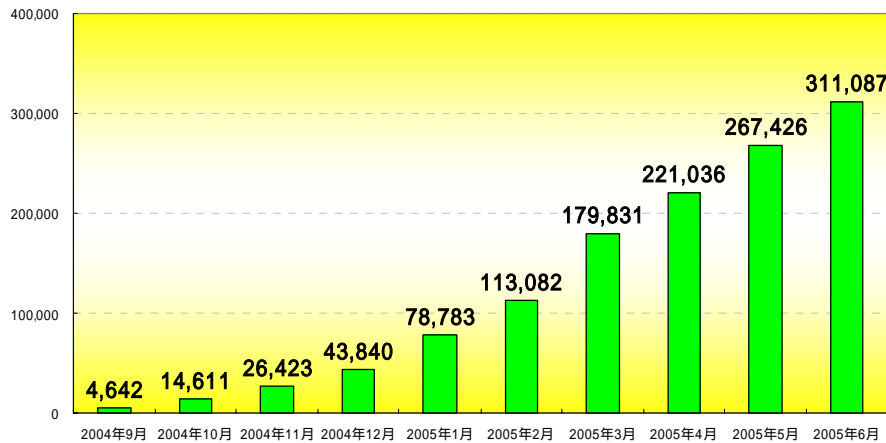
組織改変



ブログ事業部
スタートページ事業部
コンテンツ事業部

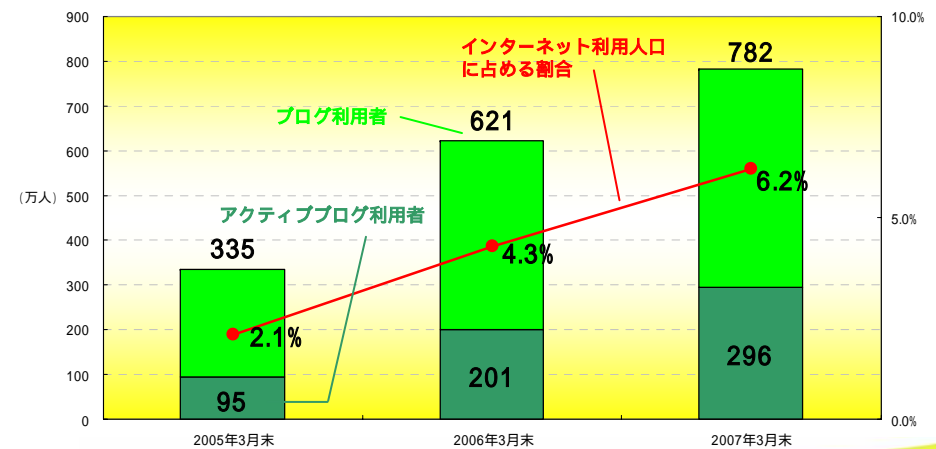
参考資料

アメーバブログ累積開設数推移



参考資料

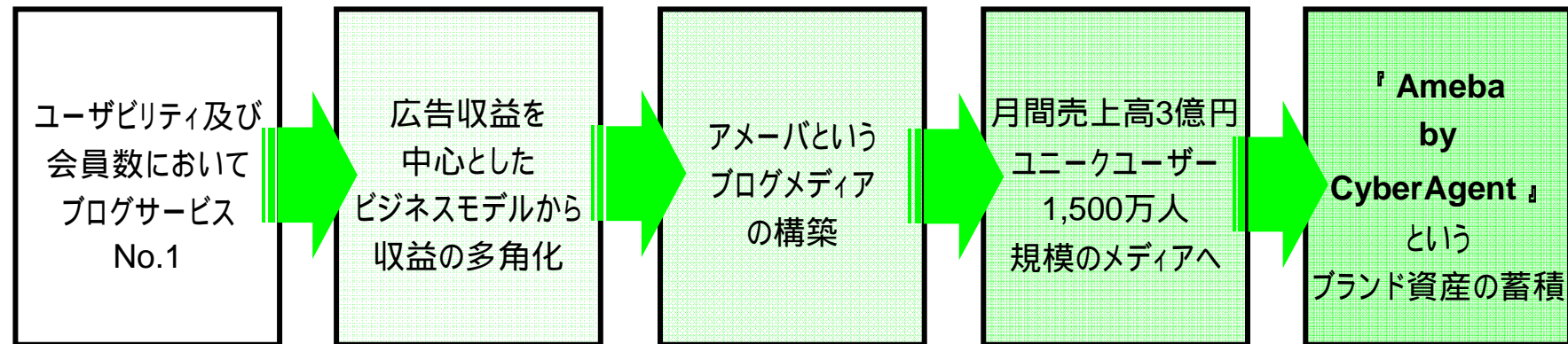
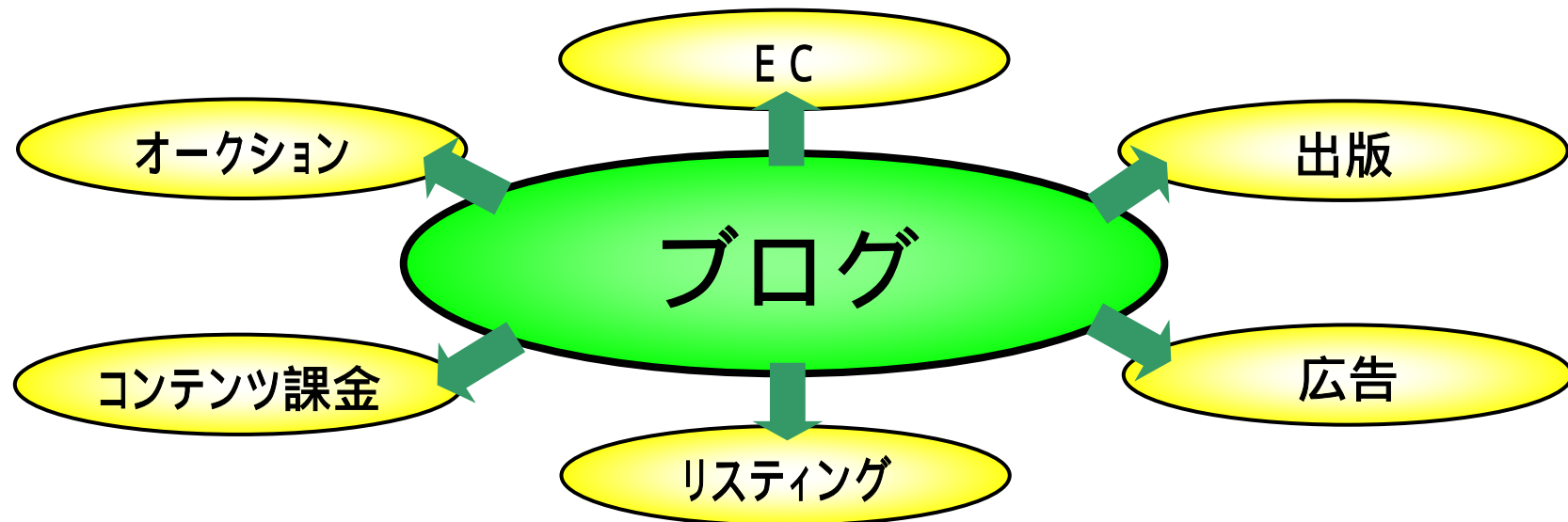
ブログ利用者数の将来予測



出典：総務省：2005年5月発表 ブログの現状分析及び将来予測より

アメーバ事業本部

ブログメディアをプラットフォームに総合サイトの構築



ファイナンス事業本部

インターネットビジネスの発掘力及び育成力を活かし
投資育成事業を開始

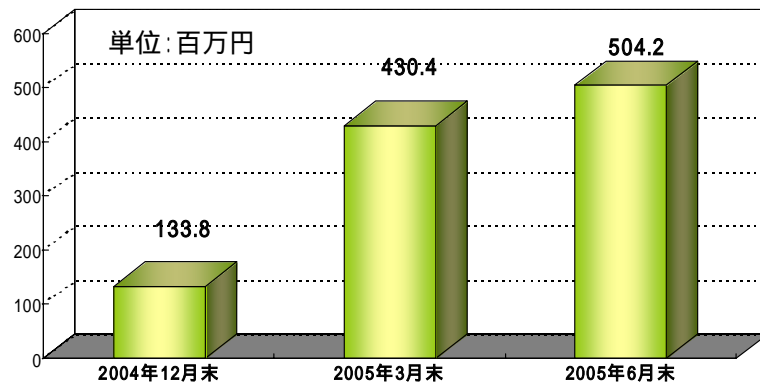
2005年7月にファイナンス事業本部を新設

シーエー・キャピタルが運営するファンドからの積極投資
インターネット関連企業に対するファイナシング
ノウハウを活かし投資目的としての、株式取得及び売却

ファンドの概要

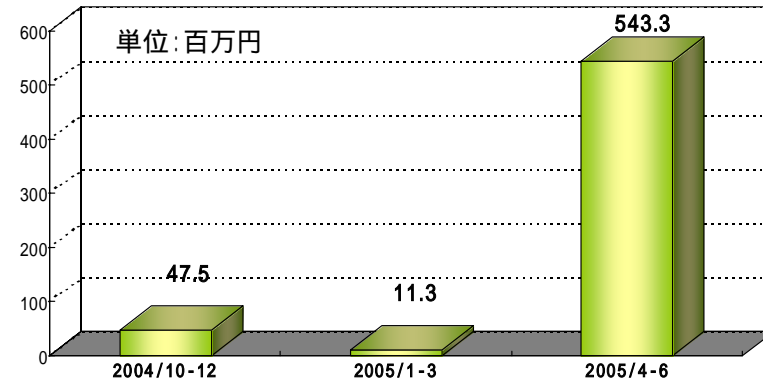
名称：CA - 投資事業有限責任組合
設立：2004年10月1日
期間：7年(最長2年延長)
ファンド総額：18.1億円

営業投資有価証券残高推移



注：営業出資金を含む

投資育成事業売上高推移



シーエー・キャピタルにおけるファンドの設立報酬・管理報酬及び
営業投資有価証券の売却による売上高
注：内部取引控除前

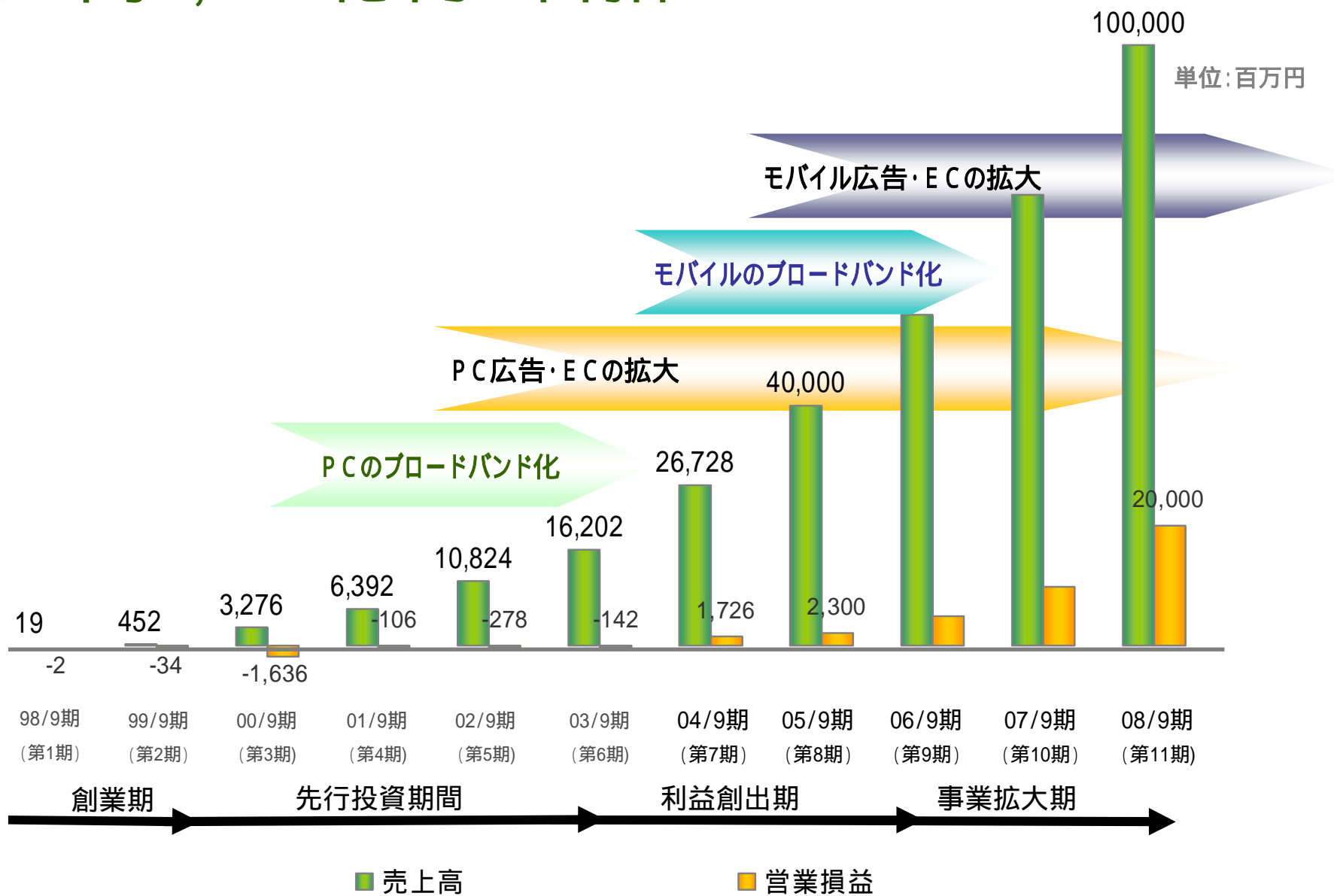


中長期に向けて



CyberAgent

売上高1,000億円を目指して



2008年9月期売上高1,000億円へむけて

『 Ameba by CyberAgent 』
のブランド浸透

組織体制の強化

VISION

21世紀を代表する企業に成長する



CyberAgent

參考資料



CyberAgent

会社概要

社名： 株式会社サイバーエージェント(証券コード:4751)

本社： 東京都渋谷区道玄坂一丁目12番1号
渋谷マークシティウエスト21階

大阪支社： 大阪市北区梅田三丁目3番20号 明治安田生命大阪梅田ビル14階

名古屋営業所： 愛知県名古屋市中区錦二丁目4番3号 錦パークビル12階

福岡営業所： 福岡県福岡市中央区天神一丁目13番2号 福岡興銀ビル9階

設立： 1998年3月18日

資本金： 6,584,841,364円 (2005年6月末現在)

役職員数： 1,171名 / サイバーエージェントグループ全体
(2005年6月末現在)

平均年齢： 28.1歳 / サイバーエージェント単体(2005年6月末時点)

年商： 約267億円(2004年9月期)

加盟団体： 社団法人日本広告審査機構 会員
インターネット広告推進協議会 会員