

# 2007年3月期 第3四半期決算報告

---

C  B I R D<sup>®</sup> H O L D I N G S

株式会社サイバードホールディングス

2007年2月13日

- **JIMOSとの経営統合及び持株会社体制スタート**  
JIMOS連結によるコマース事業収益の大幅な拡大
- **サイバード既存事業が引続き堅調**  
モバイル・コンテンツ事業の四半期売上高が過去最高更新
- **本業における連結損益及びキャッシュ・フローが改善**  
モバイル・コンテンツ及びコマース事業での収益力拡大と  
グループ不採算子会社の減少

# 2007年3月期 第3四半期 連結業績

単位:百万円(単位未満切捨)

	FY05 3Q	FY06 3Q	前年同期比 増減	増減率	主な要因
売上高	3,823	7,608	3,785	99.0%	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶JIMOS連結開始によるコマース売上の大幅な増加</li> <li>▶コンテンツ事業売上高が引続き四半期ベース過去最高を更新</li> </ul>
売上総利益 (対売上比率)	1,306 (34.2%)	3,570 (46.9%)	2,263 (+12.8pt)	173.3%	<ul style="list-style-type: none"> <li>▶売上総利益率：前年同期比 12.8pt上昇 原価率の低い通販事業の新規連結開始と コンテンツ事業の原価率改善効果</li> </ul>
営業利益	127	306	433		<ul style="list-style-type: none"> <li>▶コンテンツ、コマース事業の収益力拡大、 及びグループ不採算子会社の減少による本業 収益力の改善</li> </ul>
経常利益	120	256	135	112.0%	
四半期 純利益	30	47	77		<ul style="list-style-type: none"> <li>▶法人税・法人税等調整額及び経営統合関連 費用の計上により最終利益は損失計上</li> </ul>

# 2007年3月期 第3四半期 セグメント別売上高

## 四半期毎 セグメント別売上高推移

単位:百万円(単位未満切捨)

	FY05			FY06				前年同期比増減 (増減率)
	3Q	構成比	4Q	1Q	2Q	3Q	構成比	
コンテンツ事業	2,717	71.0%	2,948	2,873	2,866	2,960	38.9%	243 (+9.0%)
コマース事業	64	1.7%	87	62	91	3,160	41.6%	3,096 (+4823.1%)
ソリューション事業	618	16.2%	883	542	686	892	11.7%	273 (+44.2%)
広告事業	14	0.4%	51	30	38	56	0.7%	41 (+290.4%)
投資事業	-	-	-	-	143	5	0.1%	5 (-)
海外事業	408	10.7%	473	522	591	533	7.0%	124 (+30.5%)
合計	3,823	100.0%	4,445	4,031	4,418	7,608	100.0%	3,785 (+99.0%)

## 販売費及び一般管理費の内訳と推移(四半期連結)

単位:百万円(単位未満切捨)

	FY05		FY06			直前2Q比 増減	主な要因
	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q		
人件費	404	433	528	467 (10.6%)	935 (12.3%)	468 (+1.7pt)	JIMOS統合により増加
広告宣伝費	76	82	44	59 (1.4%)	854 (11.2%)	794 (+9.7pt)	主に、JIMOS通販事業に係る 広告宣伝費が増加
研究開発費	110	634	230	234 (5.3%)	236 (3.1%)	1 (-2.2pt)	
支払手数料	487	564	448	410 (9.3%)	501 (6.6%)	91 (-2.7pt)	コンテンツ売上げ伸長に伴う 課金代行手数料や、JIMOS関 連代行手数料
のれん償却	101	106	95	93 (2.1%)	180 (2.4%)	87 (+0.3pt)	JIMOSに係る定額償却のれん 増加が主
その他	253	264	280	327 (7.4%)	555 (7.3%)	227 (-0.1pt)	荷造運賃、地代家賃が増加
合計	1,433	2,085	1,627	1,593 (36.1%)	3,263 (42.9%)	1,670 (+6.8pt)	

( )は売上高比率

当四半期首でのJIMOSとの経営統合により総資産が大幅に増加

単位:百万円(単位未満切捨)

	FY05 期末	FY06 中間期末	FY06 3Q末	四半期増減	主な要因
流動資産	6,778	6,764	11,628	4,864	JIMOS連結により主に現預金や棚卸資産が増加
有形・無形固定資産	7,475	7,038	13,426	6,388	JIMOS、他子会社化に係るのれん増加(計58億円)
投資その他の資産	4,702	2,768	3,123	355	
<b>資産合計</b>	18,957	16,570	28,178	11,607	
負債	5,809	5,551	7,888	2,337	
純資産	13,147	11,019	20,289	9,270	JIMOS子会社化に伴う株式交換により資本剰余金増加(89億円)
内、利益剰余金	(1,450)	( 771)	( 653)	(117)	
内 少数株主持分	(723)	(770)	(787)	(17)	
<b>負債・純資産合計</b>	18,957	16,570	28,178	11,607	

## 本業収益の拡大に伴い、現金収支も改善

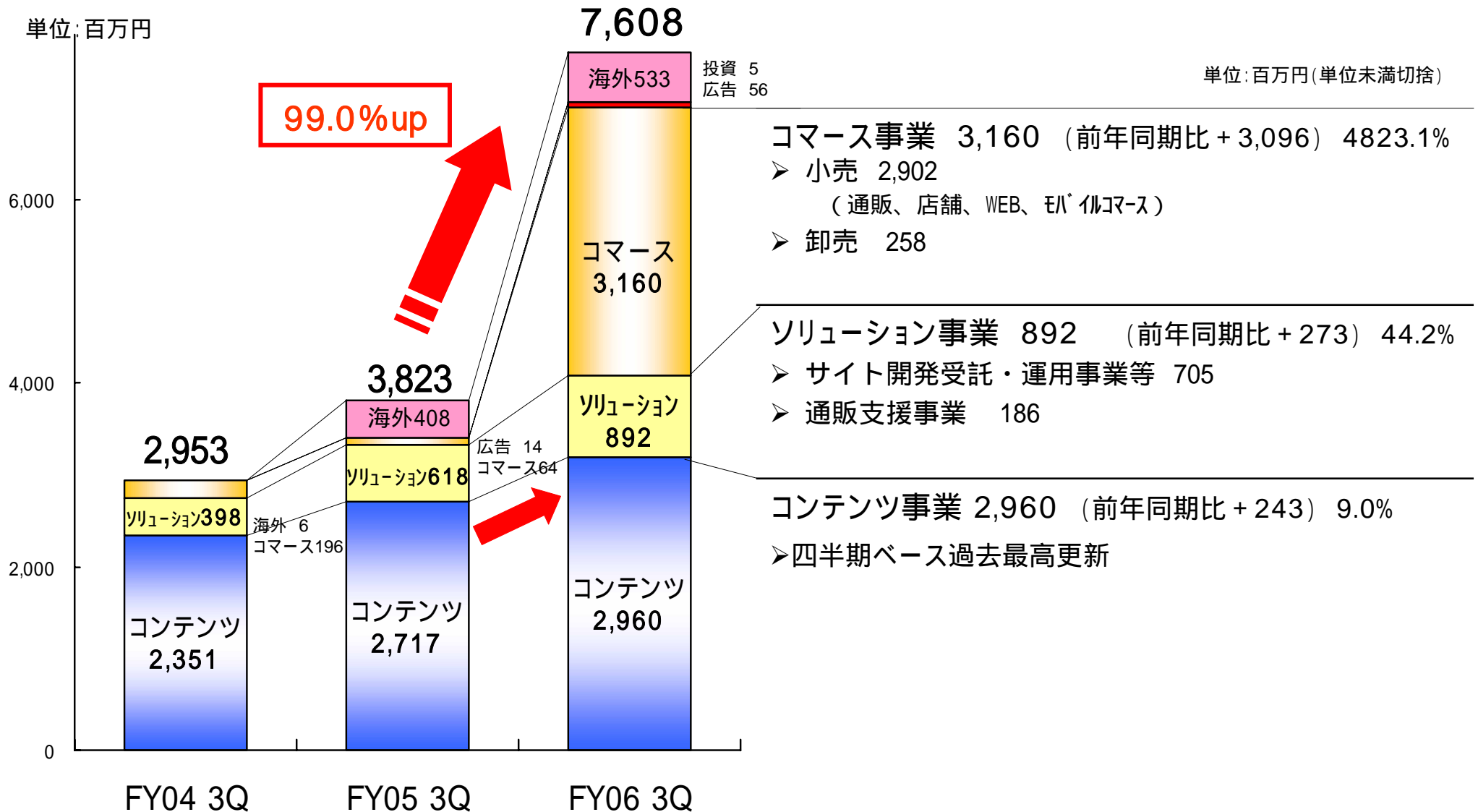
単位:百万円(単位未満切捨)

	FY04 3Q	FY05 3Q	FY06 3Q	主な要因
営業CF	97	24	508	税引前利益1.6億円 + 償却・引当金増減 3.0億円等
投資CF	307	318	1,706	JIMOSを主とする新規連結子会社のキャッシュ増加等
財務CF	9	10	135	短期借入金増加 1.6億円等
キャッシュ増減	413	322	2,334	
現金等換算差額		29	14	

(注) キャッシュ増減 = 営業CF + 投資CF + 財務CF + 現金等換算差額

# セグメント別売上高推移

当3Qは、JIMOS連結開始により、特にコマース事業売上高が拡大



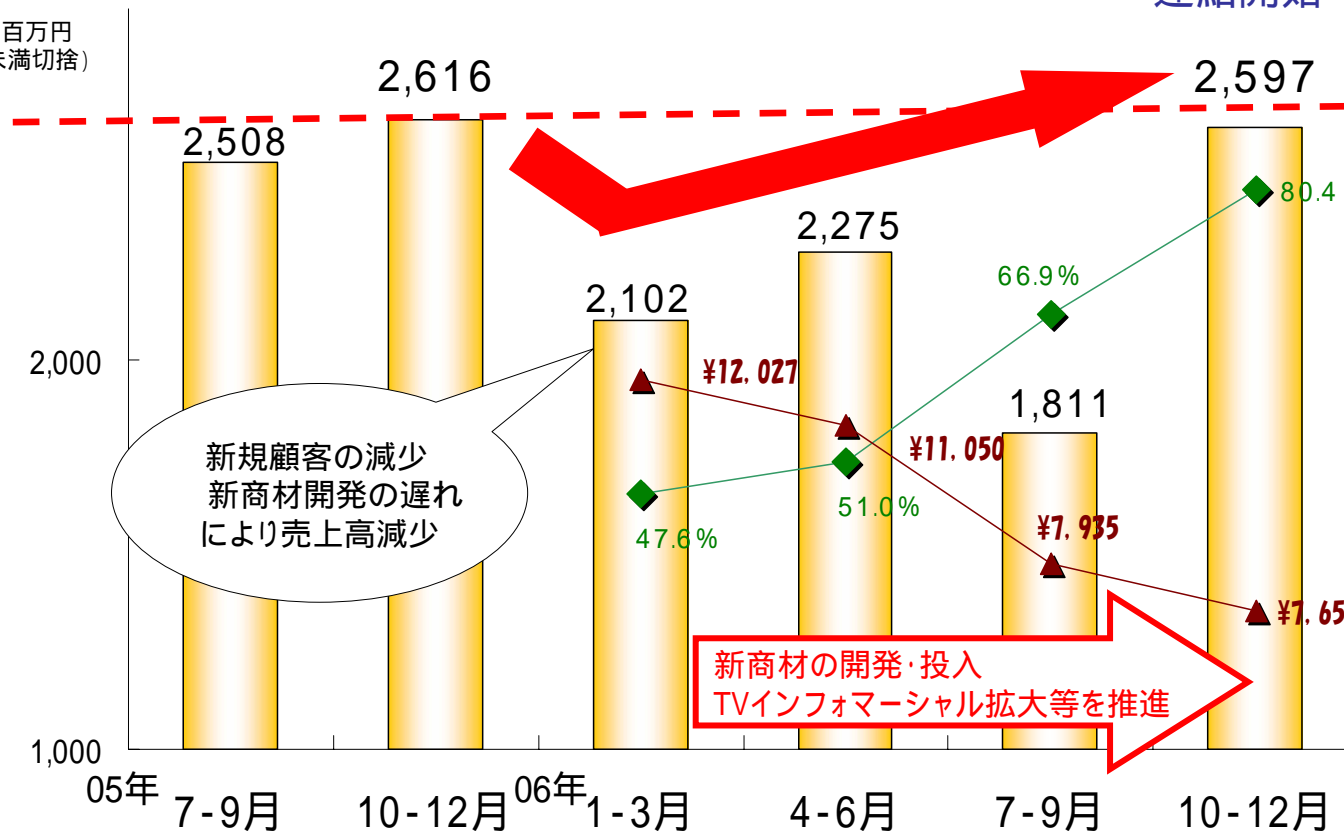
当3Qは、通販事業の収益力が改善  
 (新商材投入及び新規顧客獲得強化が奏効し、売上高・利益が前年同期水準に回復)

- 06年前半： 新規商材の開発・発掘の遅れ 新規顧客獲得数減少
- 06年後半： 主力化粧品等の新商材投入 新規顧客獲得の強化

コマース事業のうち、【通販】売上高推移

当3Q  
 連結開始

単位：百万円  
 (単位未満切捨)



新規顧客の減少  
 新商材開発の遅れ  
 により売上高減少

新商材の開発・投入  
 TVインフォマーシャル拡大等を推進

メディアレーション  
 (初期投資回収率)  
 売上高 ÷ 投下広告宣伝費

効果的なプロモーション  
 により、販売効率が良化

CPO： 新規顧客一人当り獲得  
 の広告宣伝費

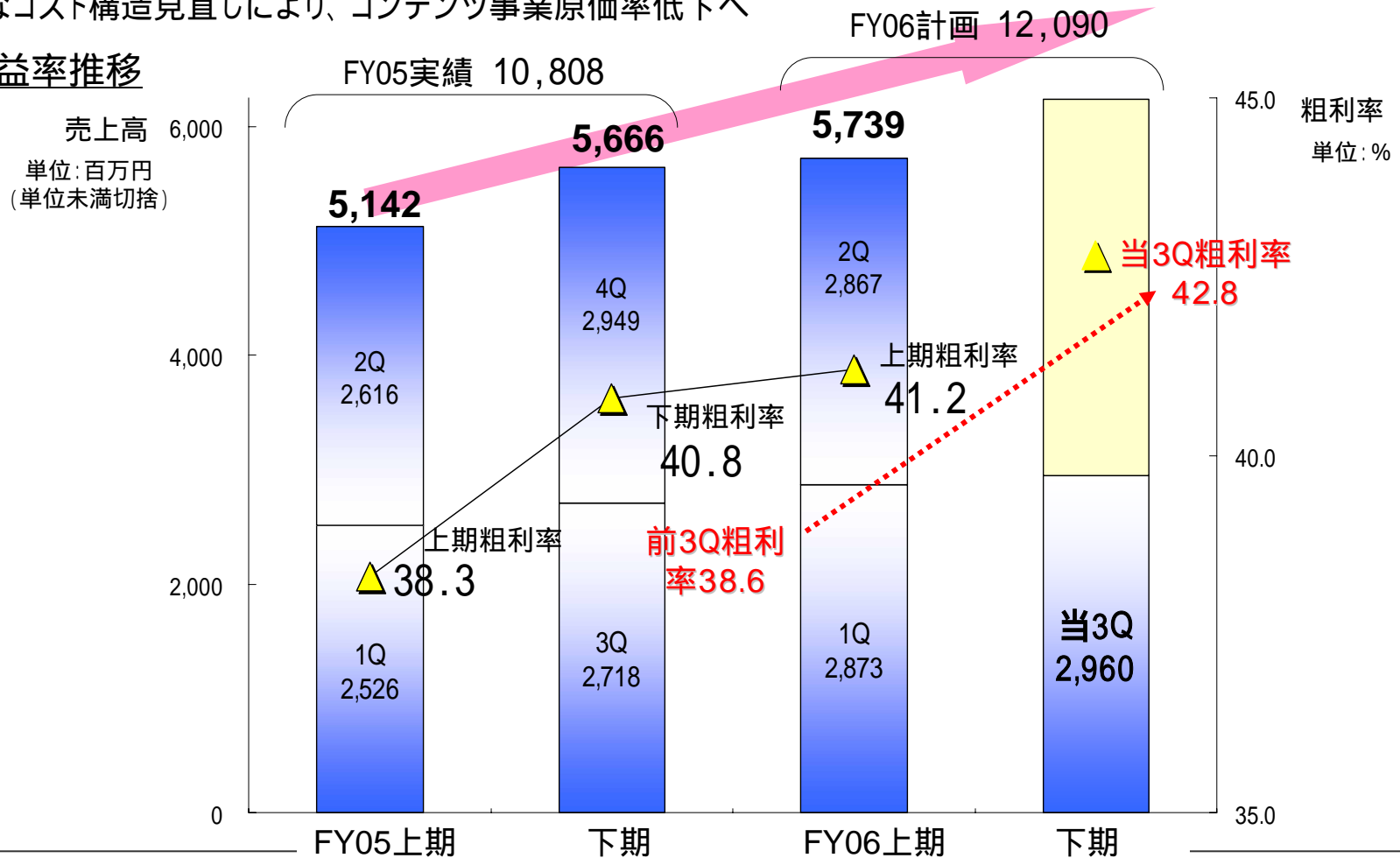
**売上高が四半期ベース過去最高更新** (当3Q売上高 2,960百万円・前年同期比 9.0%増)

- 効果的なプロモーション戦略による主力コンテンツの会員数増加持続
- MNP(ナンバーポータビリティ)開始影響は軽微

**利益率も継続的に改善** (当3Q粗利率42.8%・前年同期比4.2p上昇、過去2期間を通じ良化傾向)

- 継続的なコスト構造見直しにより、コンテンツ事業原価率低下へ

## 売上高・利益率推移



	2006年5月末	2006年11月末	2007年1月末
モバイルサービス 利用会員数 (A)	191万人	287万人	330万人
広告対象会員数 (B)	76万人	185万人	223万人
B / A	39.8%	64.5%	67.6%

**広告事業**

総ページビューよりも、CVR(実購入者数率)の高さに定評  
 平均CTR(閲覧率)15%超

**ナショナルクライアントからの大型出稿決定!!**

**コンテンツ事業**

年未年始(12/15~1/15)  
 流入施策により  
**既存コンテンツの契約者数**  
**65万人増!!**

多メディアでリンク戦略  
 流し込みノウハウ完成

サイバードグループ  
 会員資産

サイバード  
 広告対象会員

サイバード  
 コンテンツ会員

JIMOS会員

キガフロップス  
 勝手サイト会員

イスクール会員  
 アフィリエイト

**コマース事業**

『Nutty Collection』

開始3ヵ月で大量集客により

**iメニュー、EZメニューで1位!!**

2位 girls shopping  
 3位 モバコレ

iメニュー

JIMOS化粧品をテスト販売

**購入率 0.24%!!**

(通常の折込チラシでは0.05%)

新春福袋販売

サイバード会員に対し100万通配信

**2,300万円/日売上!!**