

**2004年3月期(第6期)
第1四半期 決算報告**



**株式会社 サイバード
2003年8月4日**

● 四半期連結業績概要	3
● 事業別営業報告	14
● メディア事業の進捗状況	20
● その他情報	23

四半期連結業績概要

- 欠損金解消(連結ベース)
- ケイ・ラボラトリー
過去最高売上・利益を計上

第1四半期連結業績

- ◆ 売上高・売上総利益が前年同期比で大きく増加
- ◆ メディア戦略事業への先行投資等が利益に影響

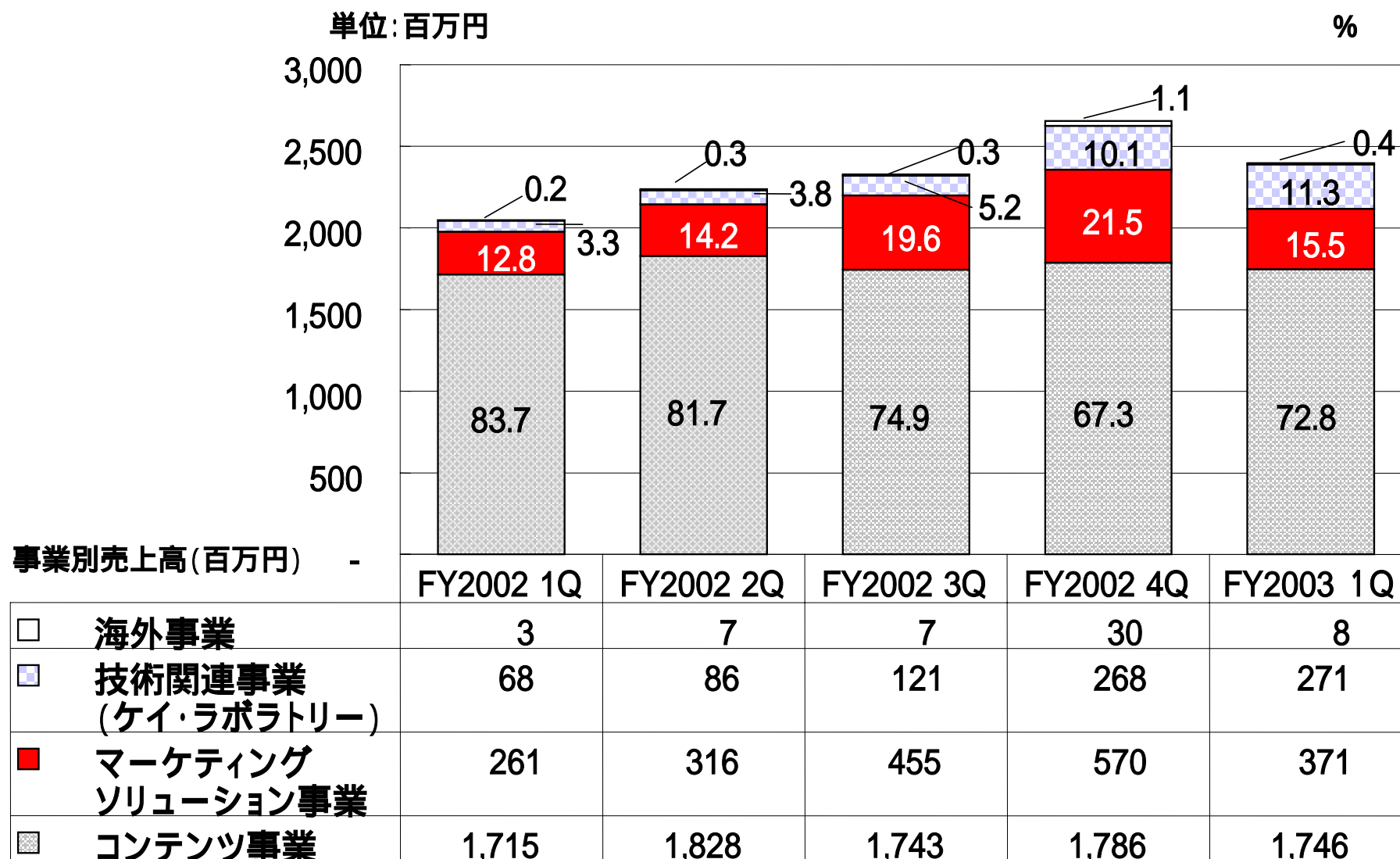
単位：百万円(単位未満切捨)

	FY2002				FY2003	増減 (前年同期比)	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q		
売上高	2,048	2,239	2,327	2,654	2,397	349	17.0 %
売上総利益	1,050	1,186	1,258	1,402	1,165	114	10.9 %
営業利益	243	329	340	410	81	162	66.7 %
経常利益	242	327	338	407	94	148	61.1 %
四半期純利益	261	399	200	211	65	195	75.0 %

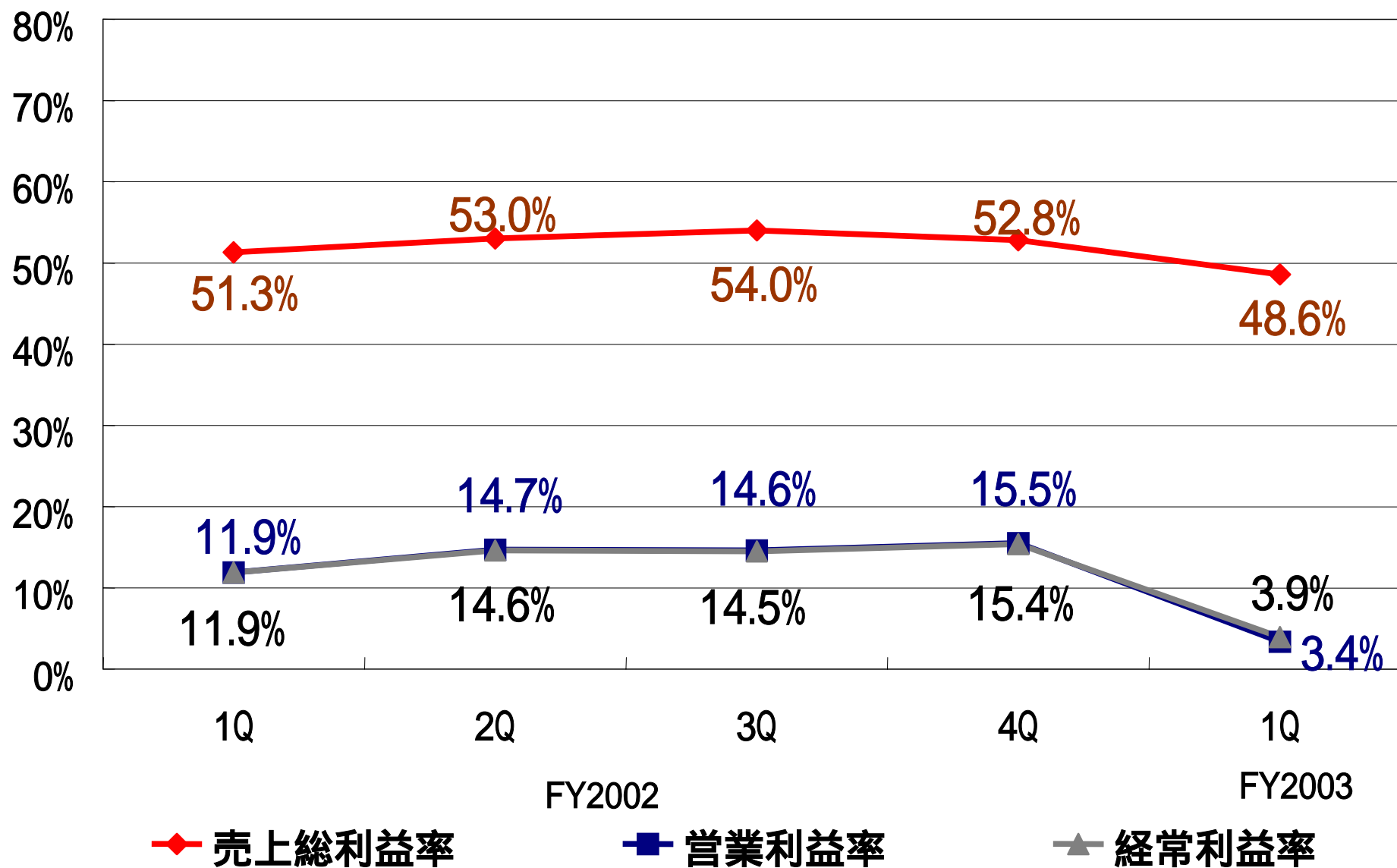
ROE(年換算) = 5.0%

売上構成比率の推移(四半期連結)

◆ ケイ・ラボラトリーの構成比率が上昇



売上高利益率の推移(四半期連結)



攻撃への備え(前回決算説明資料)

- ◆ **メディア戦略部の立ち上げ** 2004年度中に有料会員50万人以上を新規に獲得
- ◆ **コンテンツ事業の競争力向上施策** 有料会員数の増加

	インパクト内容	インパクトレベル	
		1Q (2003年3月期 3Qとの比較)	2004年3月期 (2003年3月期 との比較)
原価	<ul style="list-style-type: none"> ■メディア戦略部立ち上げコスト (制作費、<u>インフラ費用</u>、開発受託に伴う業務委託費、コンテンツ運用費) ■コンテンツ競争力向上のためのコスト (バージョンアップ費用、ネタ代、開発体制強化費) ■オフィス賃料(増床費用) 	原価率5ポイント 前後上昇	原価率3ポイント前 後上昇
SGA	<ul style="list-style-type: none"> ■人件費及び採用経費 ■広告費(コンテンツ・コマース・メディア・ブランディング・HP) ■業務委託費(プラバシーマーク、<u>情報システム整備</u>、<u>データセンター移設関連</u>) ■オフィス賃料(増床費用) 	2億円前後の増加	9億円前後の増加

アンダーラインは1Qのみ影響

先行投資の状況

◆ 計画通りに推移

(Q1に対する前回決算時コミットメント)

原価: 5ポイント前後上昇

SGA: 2億円前後増加

	FY2002 3Q		計画		FY2003 1Q	
		売上比		FY2002 3Q比		計画差異
売上高	2,327	%	2,397	←—————	2,397	
原価	1,069	46.0	1,222	+ 5.0ポイント	1,232	+ 5.4ポイント
SGA	917	39.4	1,117	+ 200百万円	1,083	+ 166百万円
営業利益	340	14.6	58		81	

	増加要因
原価	<ul style="list-style-type: none"> ■メディア戦略部立ち上げコスト (労務費、業務委託費、コンテンツ開発・運用費) ■コンテンツ事業の競争力向上のためのコスト (労務費、バージョンアップ費用、ネタ代) ■オフィス賃料等(増床費用)
SGA	<ul style="list-style-type: none"> ■人件費及び採用経費 ■広告費(コンテンツ広告、ブランディング、会社案内、IR関連) ■業務委託費(プラバシーマーク、情報システム整備、データセンター移設関連、海外事業関連) ■オフィス賃料等(増床費用)

販売費及び一般管理費の内訳と推移(四半期連結)



◆ 事業拡大に伴い、主に人件費、広告宣伝費および研究開発費が増加

単位:百万円(単位未満切捨)

	FY2002				FY2003	対 売上比	増減 (前年同期比)
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q		
人件費計 ^(*1)	238	262	274	287	326	13.6 %	37.1 %
広告宣伝費	71	81	72	104	134	5.6 %	88.2 %
研究開発費	91	109	145	157	143	6.0 %	57.1 %
支払手数料	254	249	272	276	306	12.8 %	20.7 %
その他 ^(*2)	150	153	153	165	171	7.1 %	13.3 %
合計	806	857	917	991	1,083	45.2 %	34.3 %

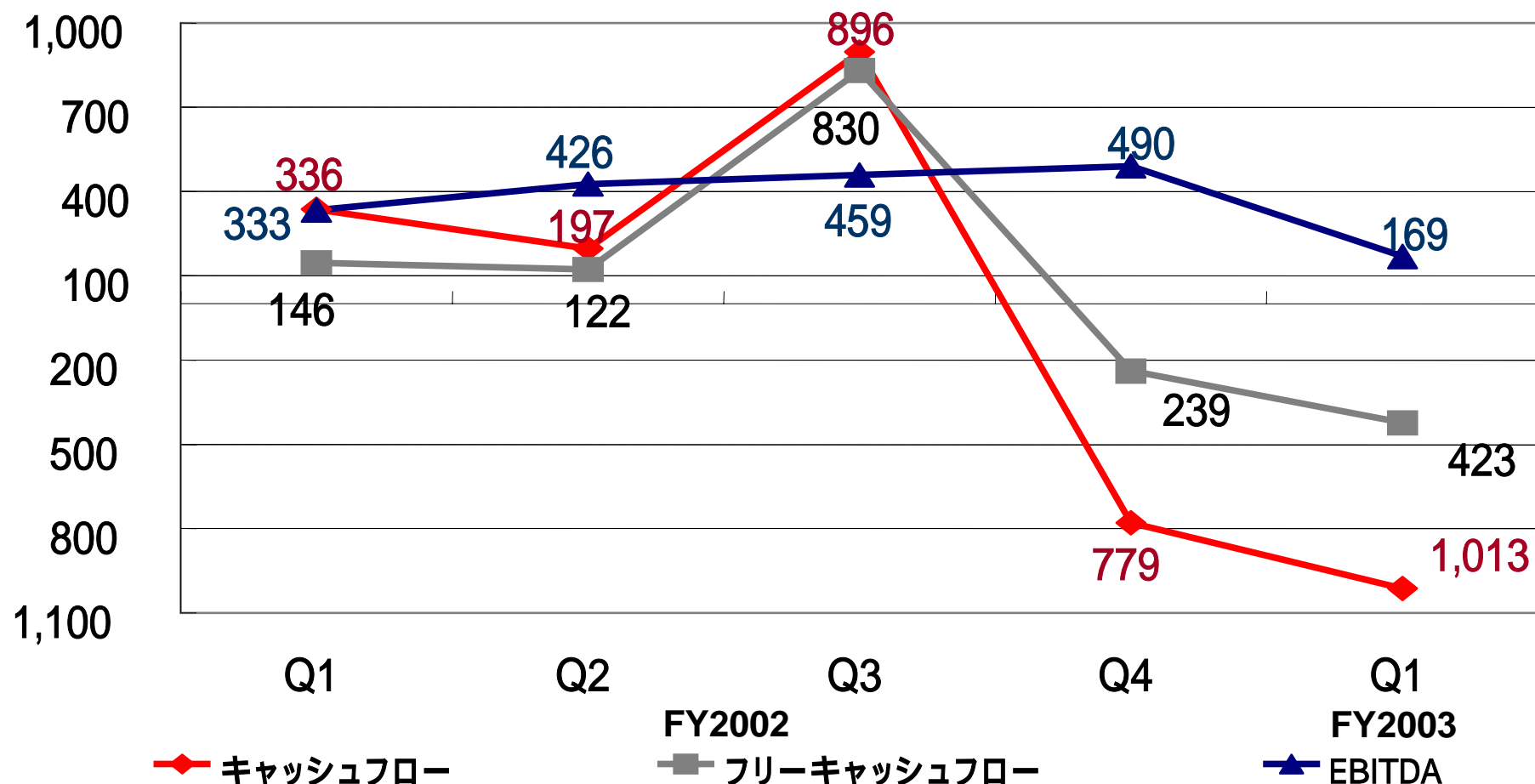
(*1) 「人件費」の内76百万円は役員報酬

(*2) 「その他」の中には、貸倒損失、賃借料、旅費交通費が含まれております。

キャッシュ・フローの推移(四半期連結)

◆ 法人税等及び新オフィス敷金支払によりキャッシュフローが減少

単位:百万円(単位未満切捨)



* キャッシュフロー: 営業・投資・財務活動による現金及び現金同等物の増減額の総額

* フリーキャッシュフロー: 当社営業活動において必要な設備投資を考慮したもの (営業活動によるキャッシュフロー - 有形固定資産・無形固定資産取得による支出)

* EBITDA: 営業利益 + 減価償却費(有形固定資産・無形固定資産)

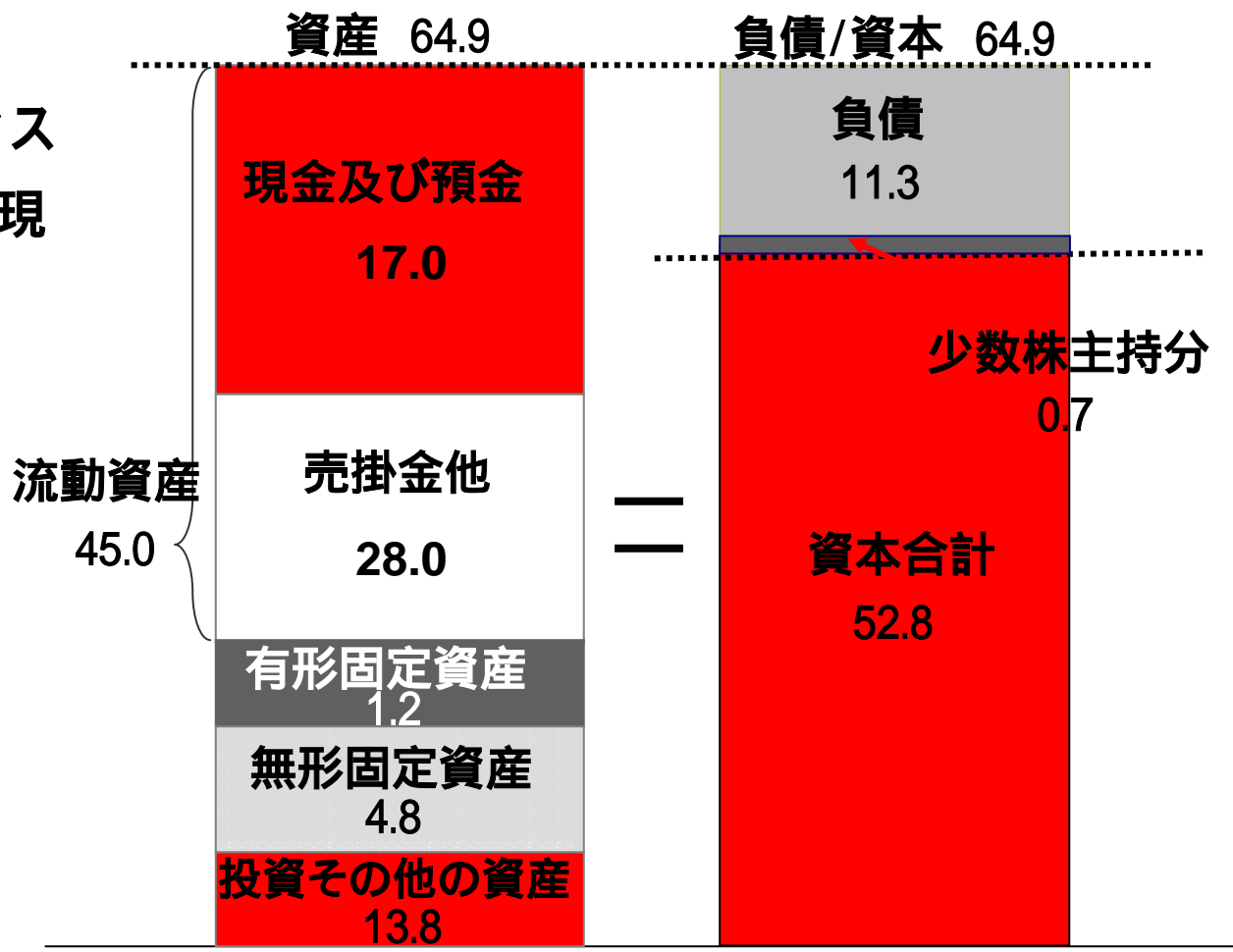
資産と資本/負債の状況 (2003年6月30日現在)



◆ 前四半期末からの主な変動

単位: 億円 (単位未満切捨)

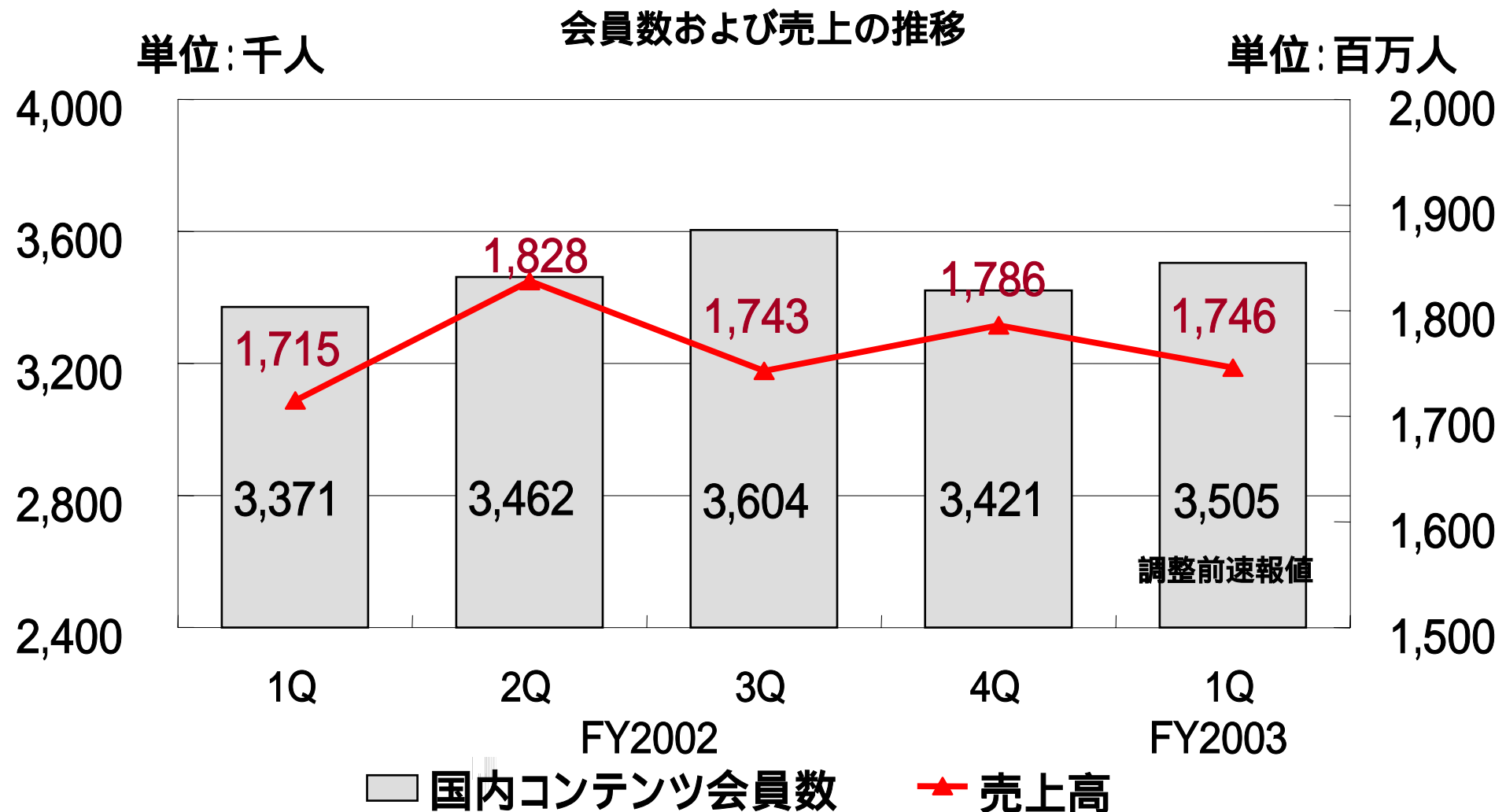
- 法人税等支払い及び新オフィス敷金差入れによる支出により現預金が減少 (1,013百万円)
- 欠損金解消 (連結ベース)



事業別営業報告

コンテンツ事業 - 当四半期の取り組み

- ◆ 売上高: 1,746百万円 (対連結売上比72.8%)
- ◆ 350万人、83コンテンツ (2003年6月30日現在)



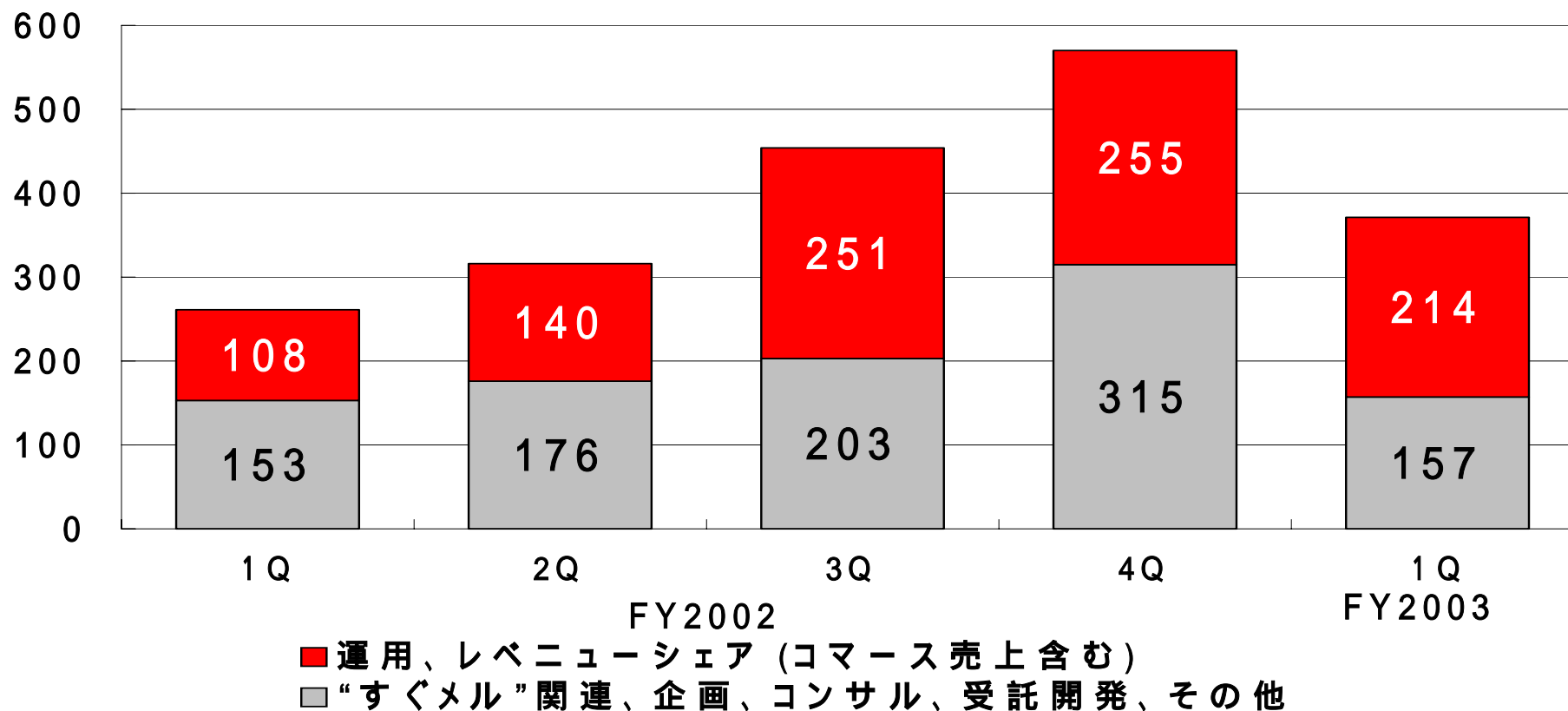
マーケティング・ソリューション事業 - 当四半期の取り組み #1 C B I R D®

◆ 売上高: 371百万円 (対連結売上比15.5%)

当四半期の 主な売上

POSレジ連動型キャンペーン
すぐメル[®]提供含む企業向けマーケティングサポート
他社IPコンテンツの開発・運用
コマース事業

単位:百万円(単位未満切捨)



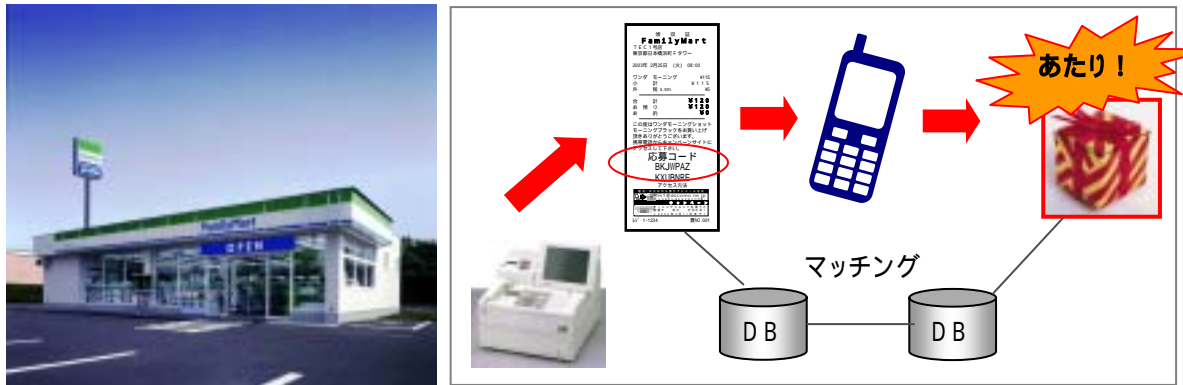
◆ 主な実績

1. 流通 / サービス業界でのPOSレジ連動モバイルキャンペーンシステムの多角展開
2. 携帯電話メーカーとの協業の推進

1. POSレジ連動モバイルキャンペーンシステムの多角展開

FamilyMart famima.com

- ・「ポイント蓄積」機能を追加したキャンペーン実施を支援。
- ・対象商品認知度の向上とリピート購入に高い効果。



ターゲット: **流通 / サービス業界**
 ビジョン: 企業のマーケティングコミュニケーションを支援する戦略的ソリューションの提供

流通 / サービス業界最大手数社と交渉進展中

2. 携帯電話メーカーとの協業の推進

SHARP

- ・ J-フォン向け電子書籍配信サービス
- 「ケータイ電子書店 SpaceTownブックス」での協業



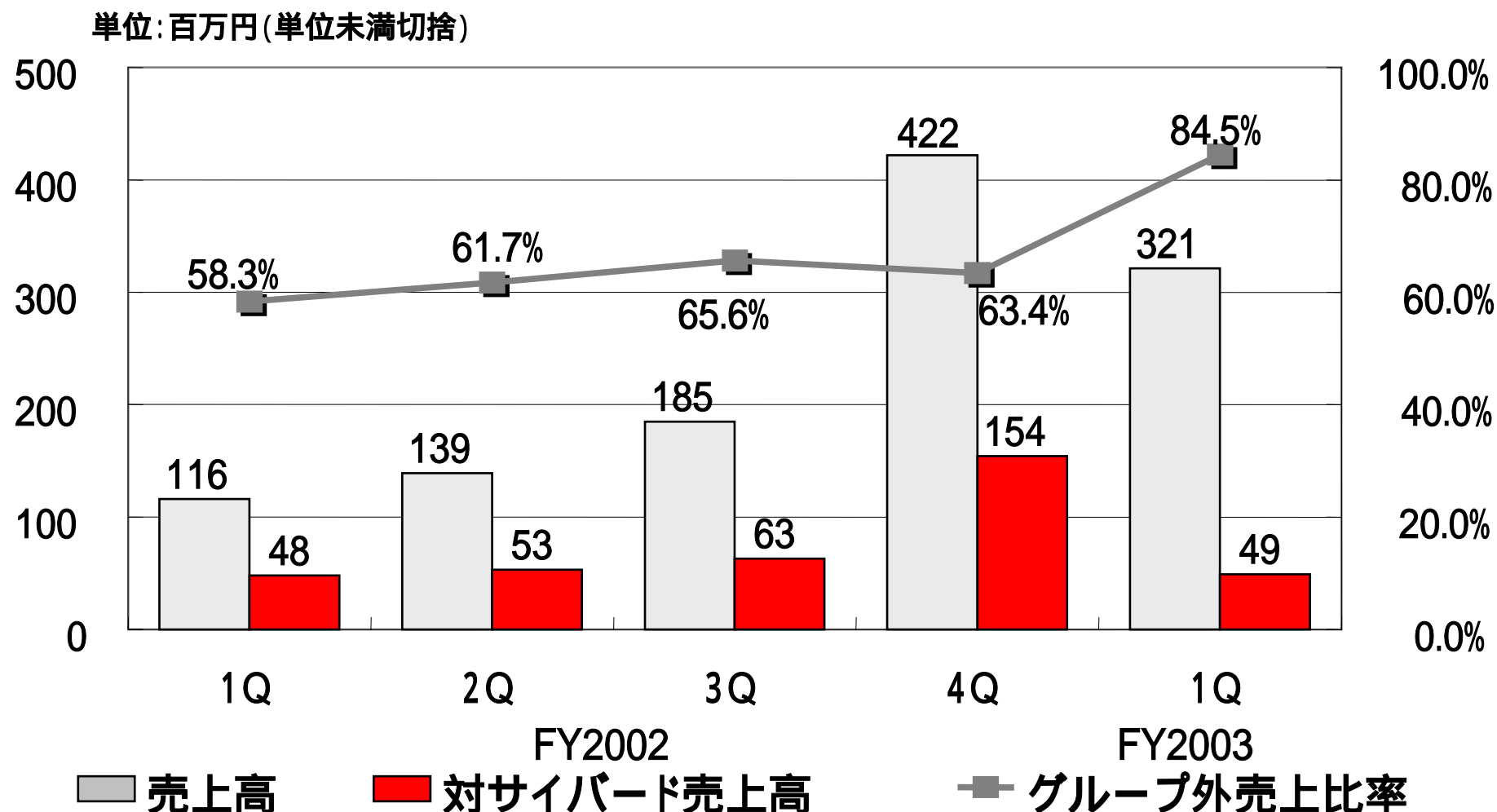
ターゲット: **携帯電話メーカー**
 ビジョン: メーカー各社との**パートナーシップ**による、携帯電話の特色を活かした、各種戦略的コンテンツ / アプリケーションの共同企画 / 提供

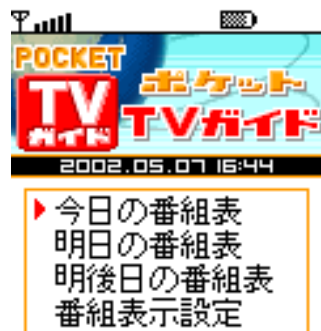
メーカー各社との協業を推進中 17

技術関連事業 (K-Lab) - 当四半期の取り組み #1



- ◆ 売上高: 271百万円 (対連結売上比 11.3%)
- ◆ 内部取引消去前売上高: 321百万円、 経常利益: 81百万円





(C)2003東京ニュース通信社

株式会社東京ニュース通信社とテレビ番組情報サービス事業で提携

■公式サイト「TVガイド」に番組表アプリ「ポケットTVガイド」を提供開始

大手端末メーカーから受託

■505iプレインストール版アプリとしてステータスメッセージャーを提供



(C)NTT DoCoMo Kyushu

株式会社エヌ・ティ・ティ・ドコモ九州から受託

■契約台数400万台記念キャンペーンサイト「感無料まつり」の企画、制作、運用



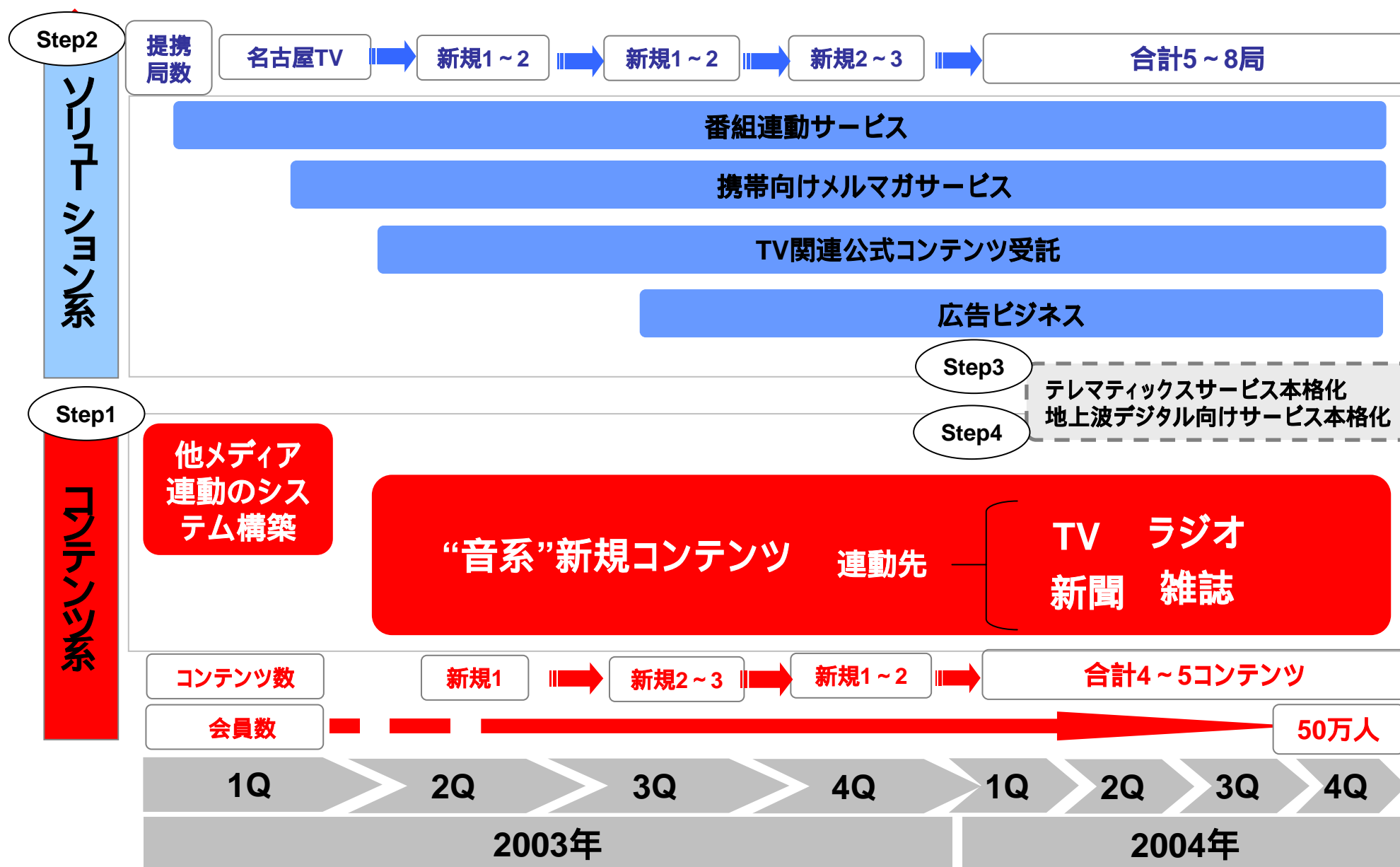
* 上記はエンジンのイメージ図であり実際に提供したものと異なります

事業モデル	1Q売上(百万円)	構成比率
ソリューション事業(*開発受託)	171	53%
コンテンツ開発事業(*レベニューシェア)	103	32%
ソフトウェアライセンス事業(*ASP)	17	5%
コンサルティング事業	28	9%
合計	321	100%

* ()は、前回決算発表資料における表示

メディア事業の進捗状況

メディア事業のロードマップ

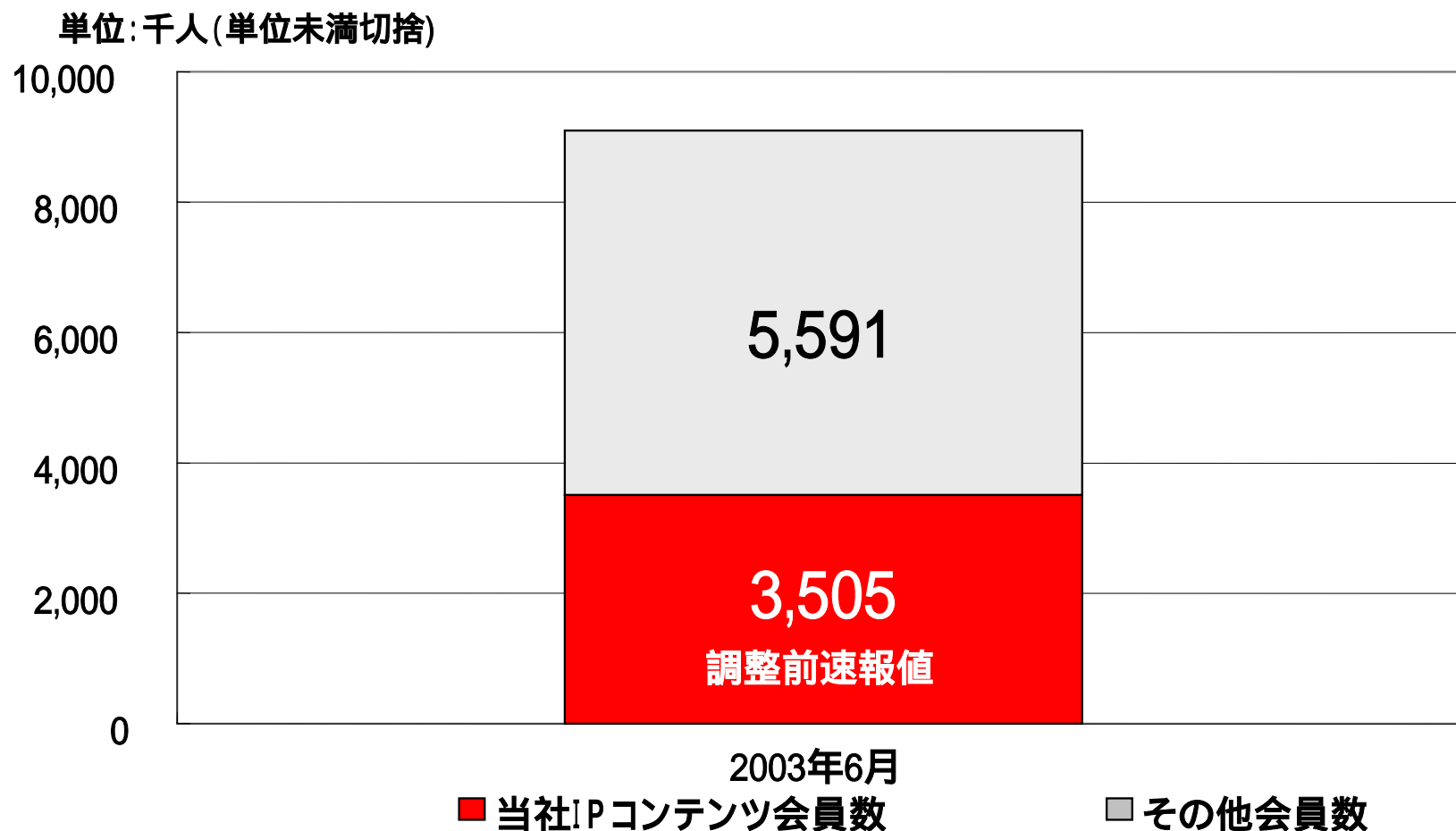


その他情報

当社IPコンテンツおよびその他会員数



◆ 909万人(2003年6月30日現在)



本数値は、「当社IPコンテンツ会員」の他に、「当社運用他社IPコンテンツ会員」、「当社ポータル会員」および「当社コマース(サイバード・ショップス)会員」を含んでおります。なお、契約上開示を許諾されていない他社IPコンテンツの会員数は含まれておりません。

2003年度中間決算時より
業績予想の開示を実施いたします

+モバイルでスマイル。

サイバードグループは
モバイルインターネットを通じて
社会に新しい価値とスマイルを創造していきます。

弊社のホームページ
(<http://www.cybird.co.jp/ir/>)もご覧下さい

< 2004年3月期中間期決算発表は、2003年11月中旬を予定しております >