

+モバイルでスマイル。

2004年3月期(第6期)
中間期・第2四半期 決算報告

株式会社 サイバード
2003年11月21日

C  B I R D®

中間期連結業績概要	3
四半期連結業績概要	11
事業別営業報告	17
通期業績の見通し	22
その他情報	26

中間期連結業績概要

- **マーケティング・ソリューション**
中間期売上 過去最高を記録
- **ケイ・ラボラトリー**
中間期売上・利益 過去最高を記録
- **本社移転により特損(109百万円)を計上**

中間期連結業績



- ◆ 売上高が前年同期比で増加
- ◆ 既存・新規事業への投資及び本社移転等の費用負担により中間純利益がマイナス

単位:百万円(単位未満切捨)

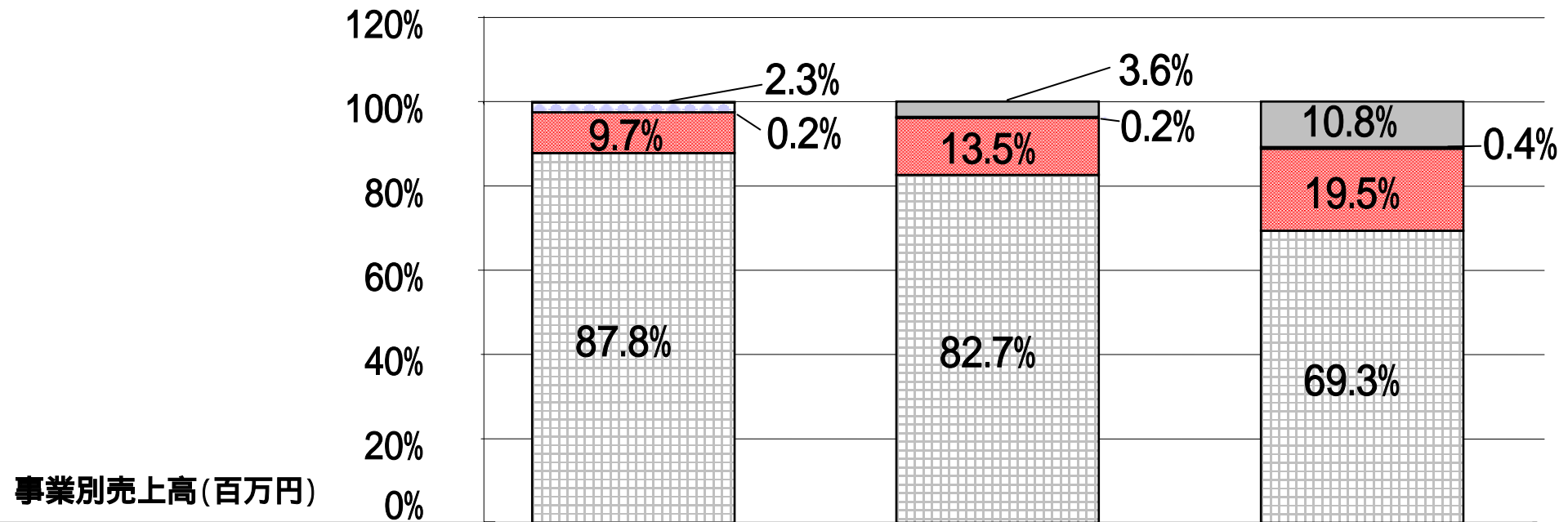
	FY2001 中間期	FY2002 中間期	FY2003 中間期	増減 (前中間期比)	
				増減額	増減率
売上高	3,051	4,288	4,977	688	16.1%
売上総利益	1,545	2,237	2,320	83	3.7%
営業利益	173	572	29	543	94.8%
経常利益	121	570	27	542	95.2%
中間純利益	219	660	60	720	-%

ROE(年換算) = 2.3%

売上構成比率の推移(中間期連結)

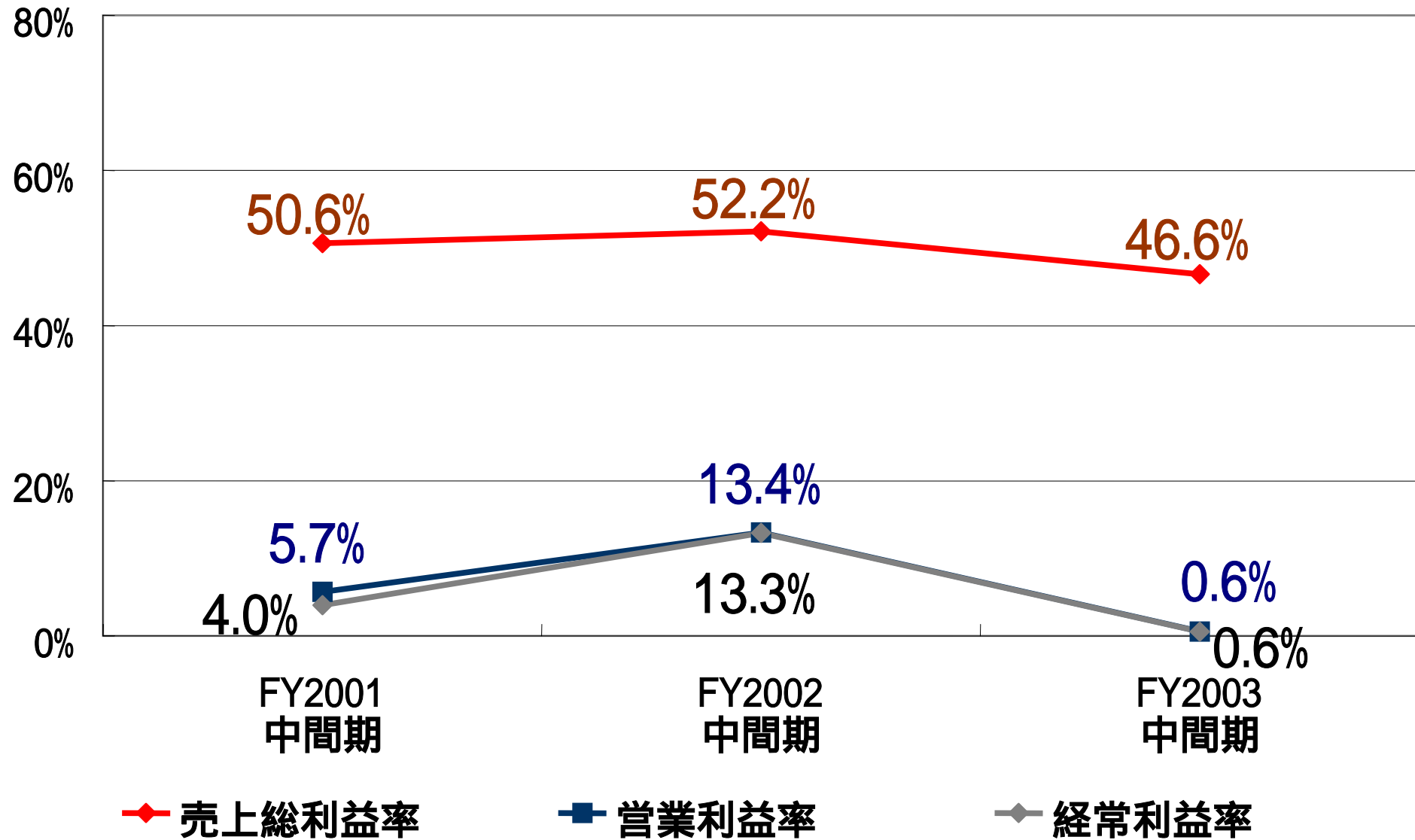


◆ ケイ・ラボラトリー及びマーケティング・ソリューションの比率が上昇



事業別売上高(百万円)	FY2001中間期	FY2002中間期	FY2003中間期
■ 技術関連事業(K - Lab)	69	154	535
■ 海外事業	4	11	18
■ マーケティング・ソリューション事業	297	578	971
■ モバイル・コンテンツ事業	2,679	3,544	3,451

売上高利益率の推移(中間期連結)

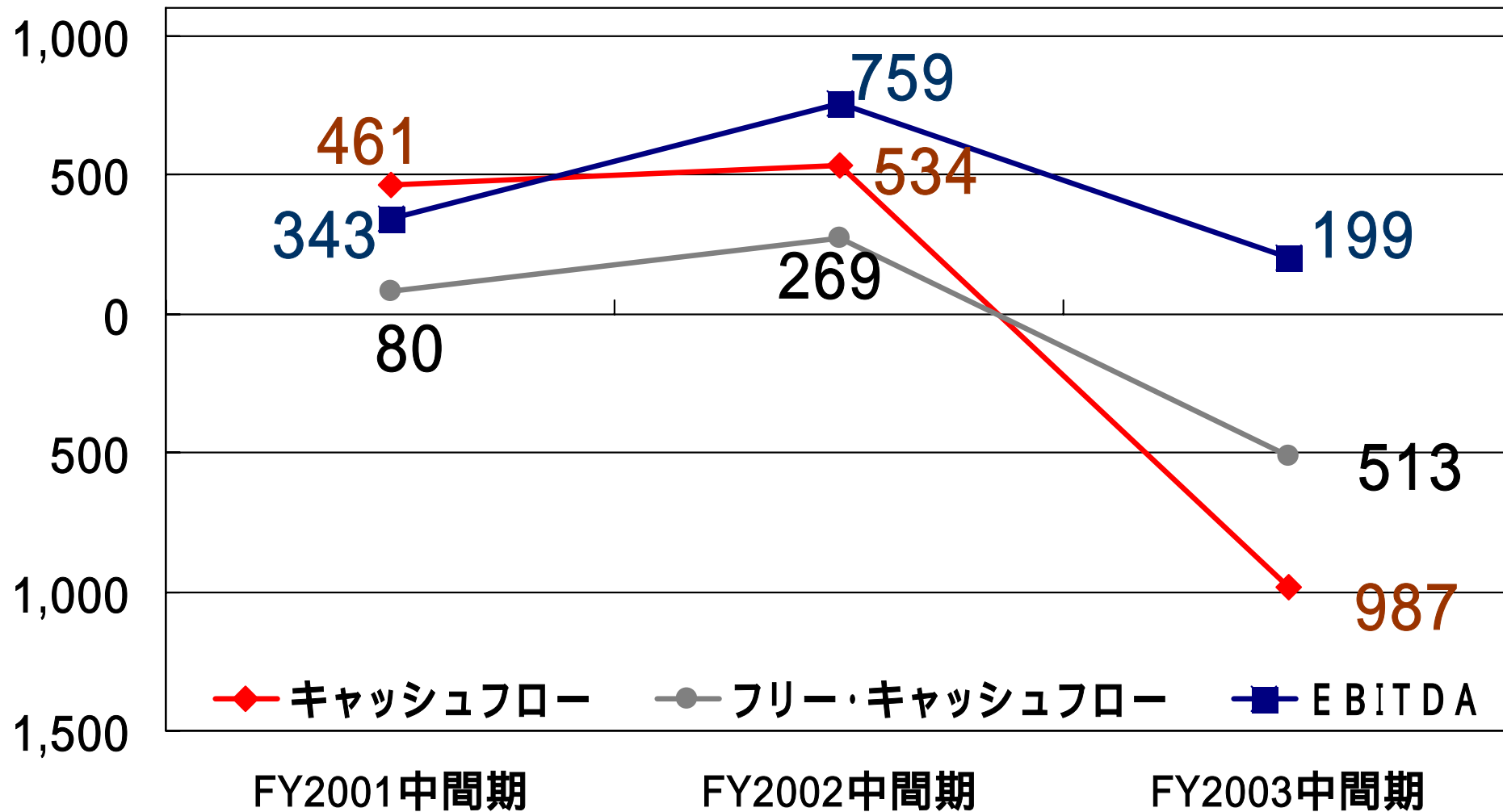


	費用増加要因
原価	<ul style="list-style-type: none"> ■受託開発売上の増加 ■メディア戦略部立ち上げコスト (業務委託費、コンテンツ開発・運用費) ■コンテンツ事業の競争力向上のためのコスト (バージョンアップ費用、業務委託費、ネタ代) ■オフィス賃料等(増床費用)
SGA	<ul style="list-style-type: none"> ■人件費及び採用経費 ■広告費(コンテンツ広告、他) ■業務委託費(プライバシーマーク、情報システム整備、データセンター移設関連、コンサルティング費用、海外事業関連) ■研究開発費 ■オフィス賃料等(増床費用)
特損	<ul style="list-style-type: none"> ■オフィス移転に伴う固定資産除却損 ■オフィス移転に伴う前オフィスの原状回復工事費用

キャッシュ・フローの推移(中間期連結)



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)

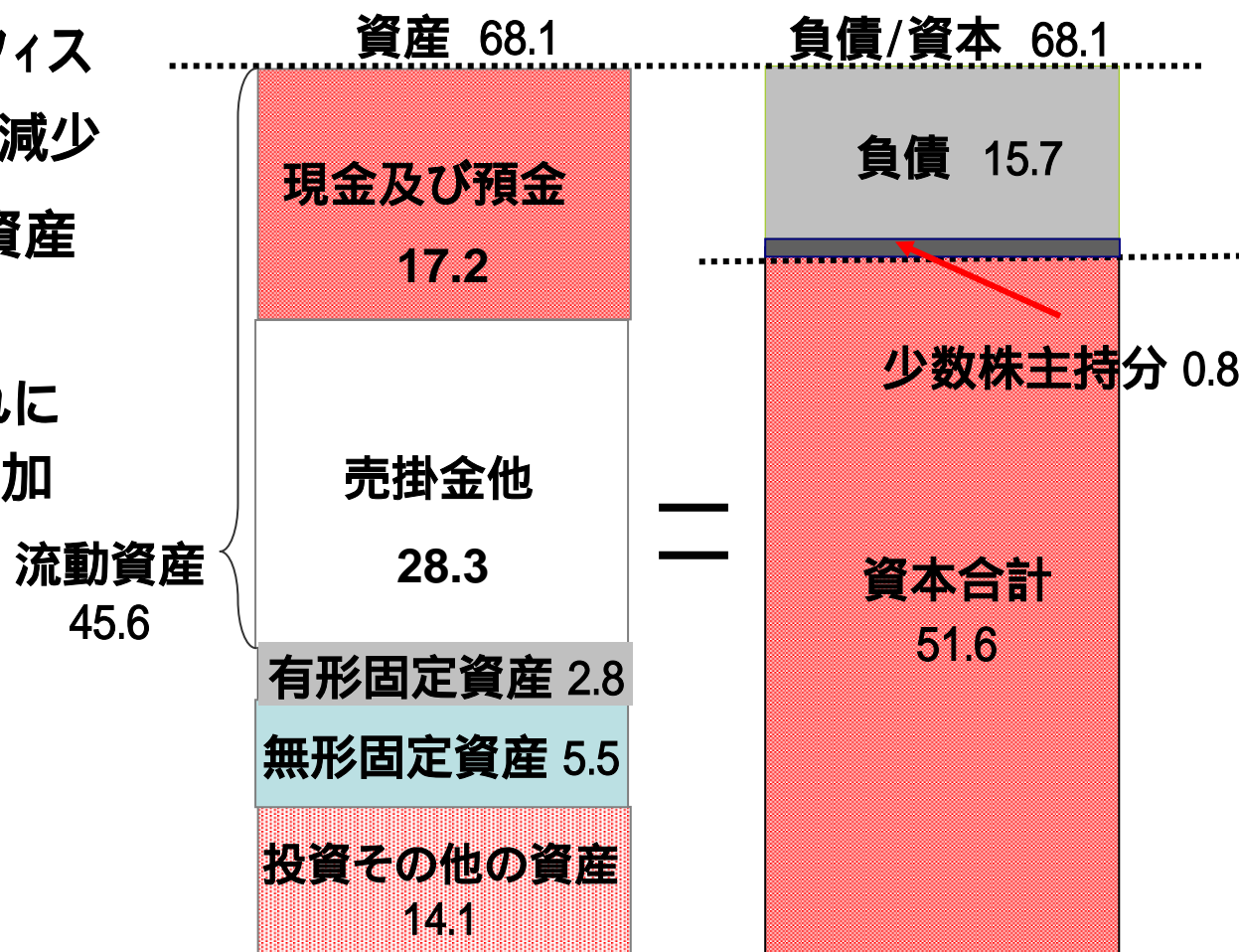
資産と資本/負債の状況 (2003年9月30日現在)



◆ 前中間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り現預金が減少
- 本社移転に伴い有形固定資産が増加
- 本社移転に伴う敷金差入れにより投資その他の資産が増加



四半期連結業績概要

第2四半期連結業績



単位:百万円(単位未満切捨)

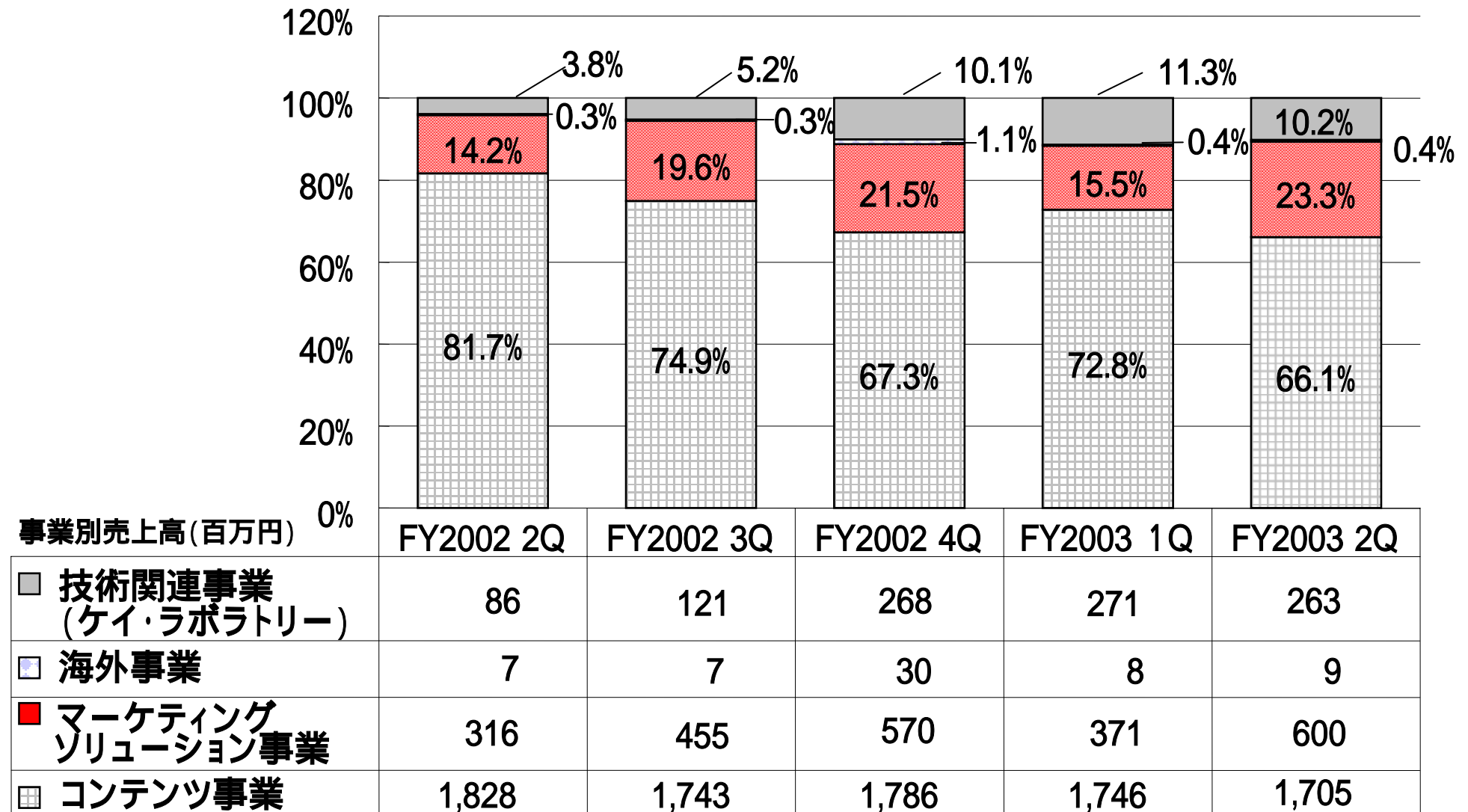
	FY2002			FY2003		増減 (前年同期比)	
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		
売上高	2,239	2,327	2,654	2,397	2,579	339	15.2%
売上総利益	1,186	1,258	1,402	1,165	1,155	30	2.6%
営業利益	329	340	410	81	51	380	-
経常利益	327	338	407	94	66	394	-
四半期純利益	399	200	211	65	125	524	-

ROE(年換算) = 9.6%

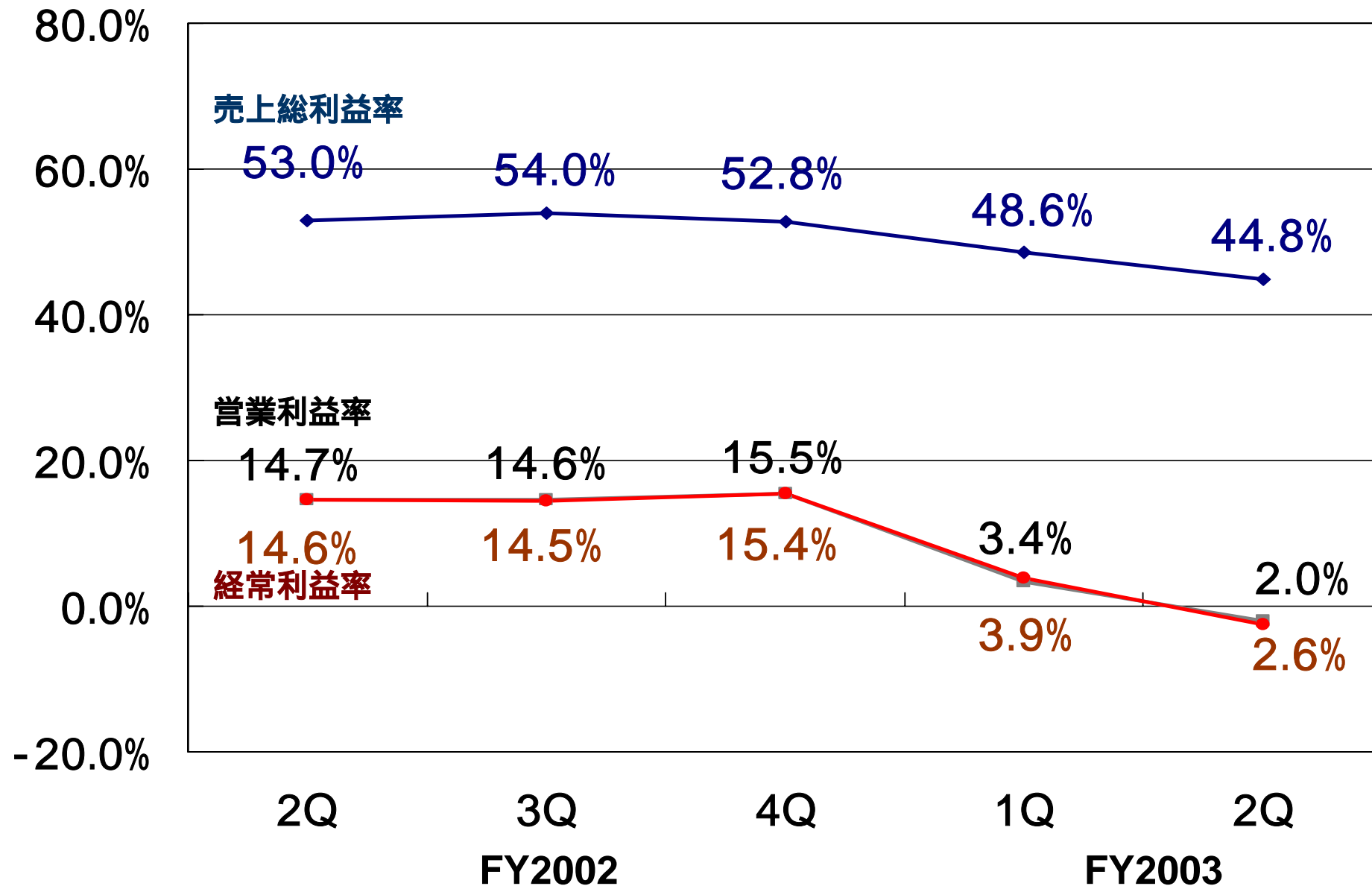
売上構成比率の推移(四半期連結)



◆ 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)



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)

	FY2002			FY2003		対連結 売上比	増減(前年 同期比)
	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q		
人件費計 *1	262	274	287	326	343	13.3%	30.8%
広告宣伝費	81	72	104	134	166	6.5%	104.4%
研究開発費	109	145	157	143	155	6.0%	41.3%
支払手数料	249	272	276	306	329	12.8%	31.8%
その他 *2	153	153	165	171	212	8.3%	38.3%
合計	857	917	991	1,083	1,207	46.8%	40.8%

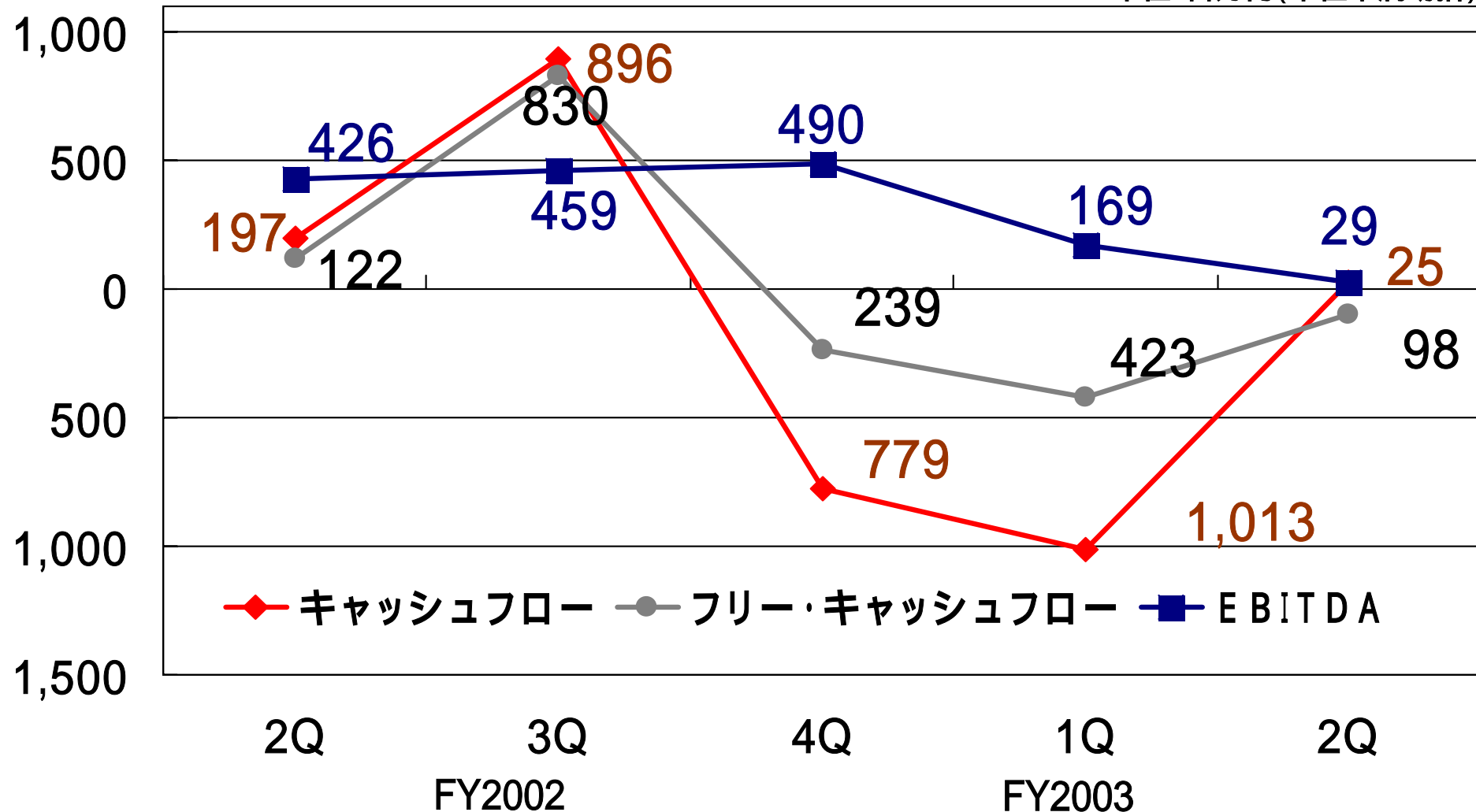
(*1) 「人件費」の内80百万円は役員報酬

(*2) 「その他」の中には、貸倒損失、賃借料、旅費交通費、貸倒引当金繰入額、連結調整勘定当期償却額、通信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)



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

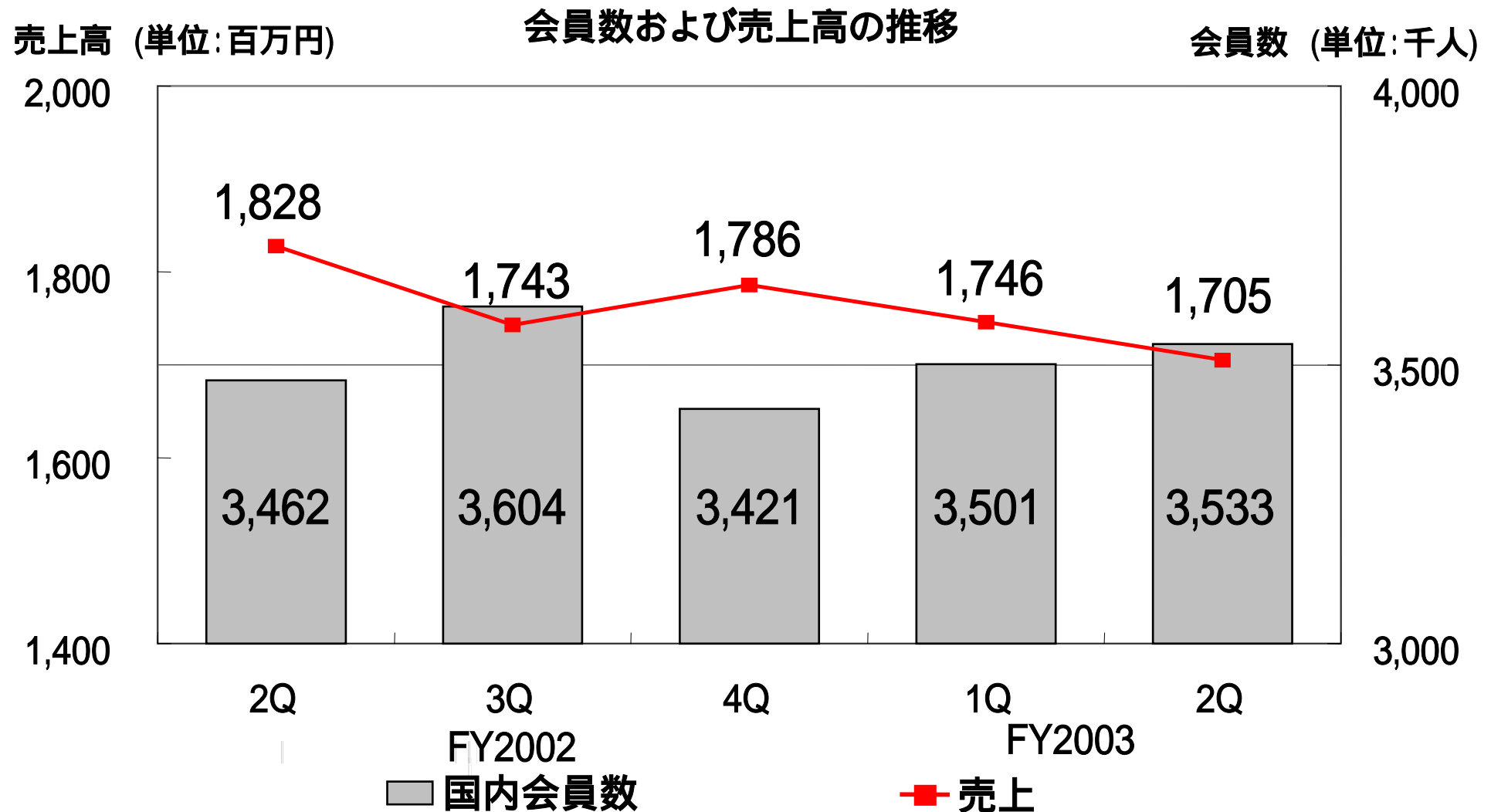
*フリーキャッシュフロー: 当社営業活動において必要な設備投資を考慮したもの(営業活動によるキャッシュフロー - 有形固定資産・無形固定資産取得による支出)

*EBITDA: 営業利益 + 減価償却費(有形固定資産・無形固定資産)

事業別営業報告

コンテンツ事業 - 当中間期の取り組み

- ◆ 売上高: 3,451百万円 (対連結売上比 69.3%)
- ◆ 353万人、86コンテンツ (2003年9月30日現在)



マーケティング・ソリューション事業 - 当中間期の取り組み

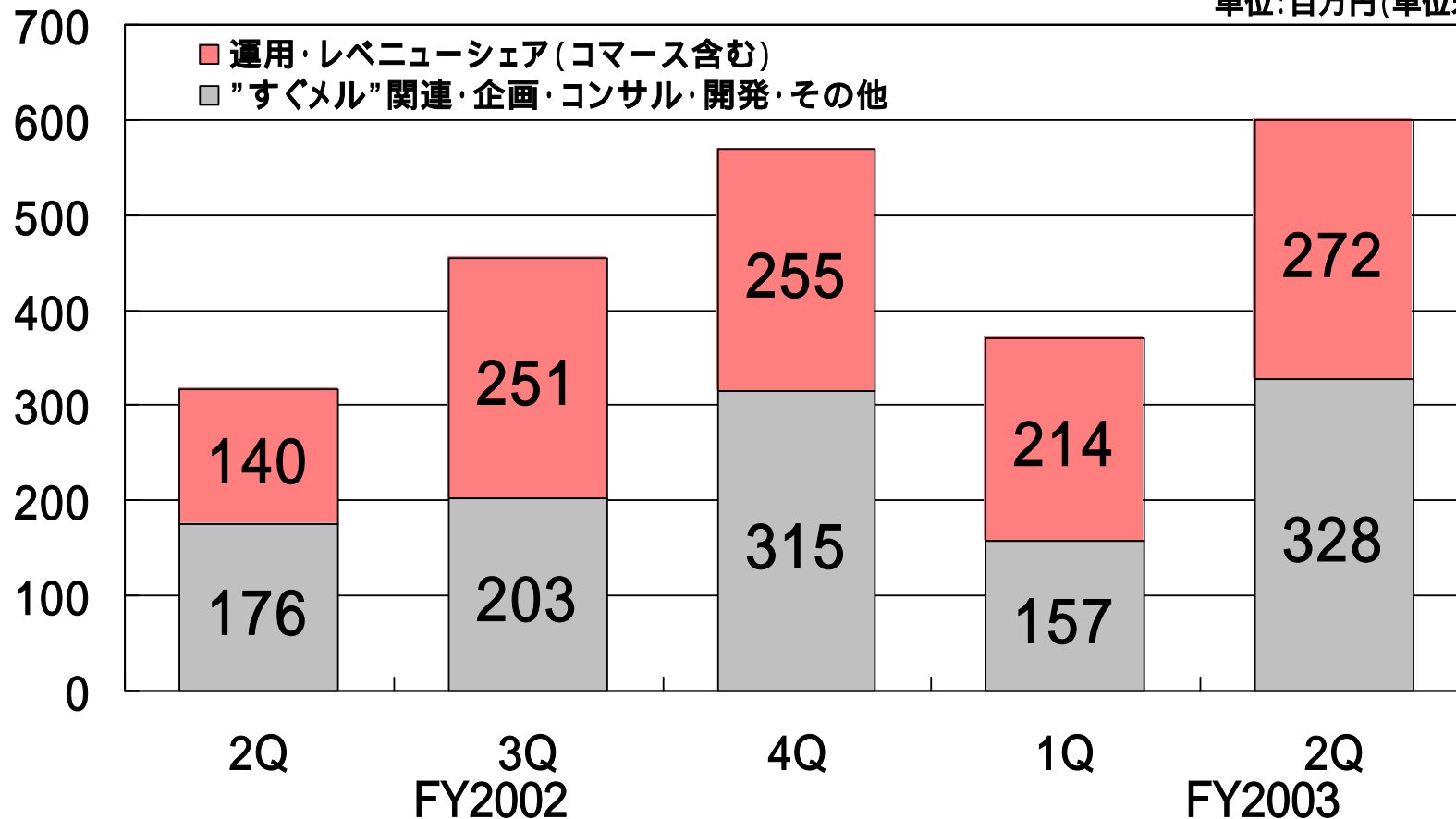


◆ 売上高: 971百万円 (対連結売上比19.5%)

当中間期の 主な売上

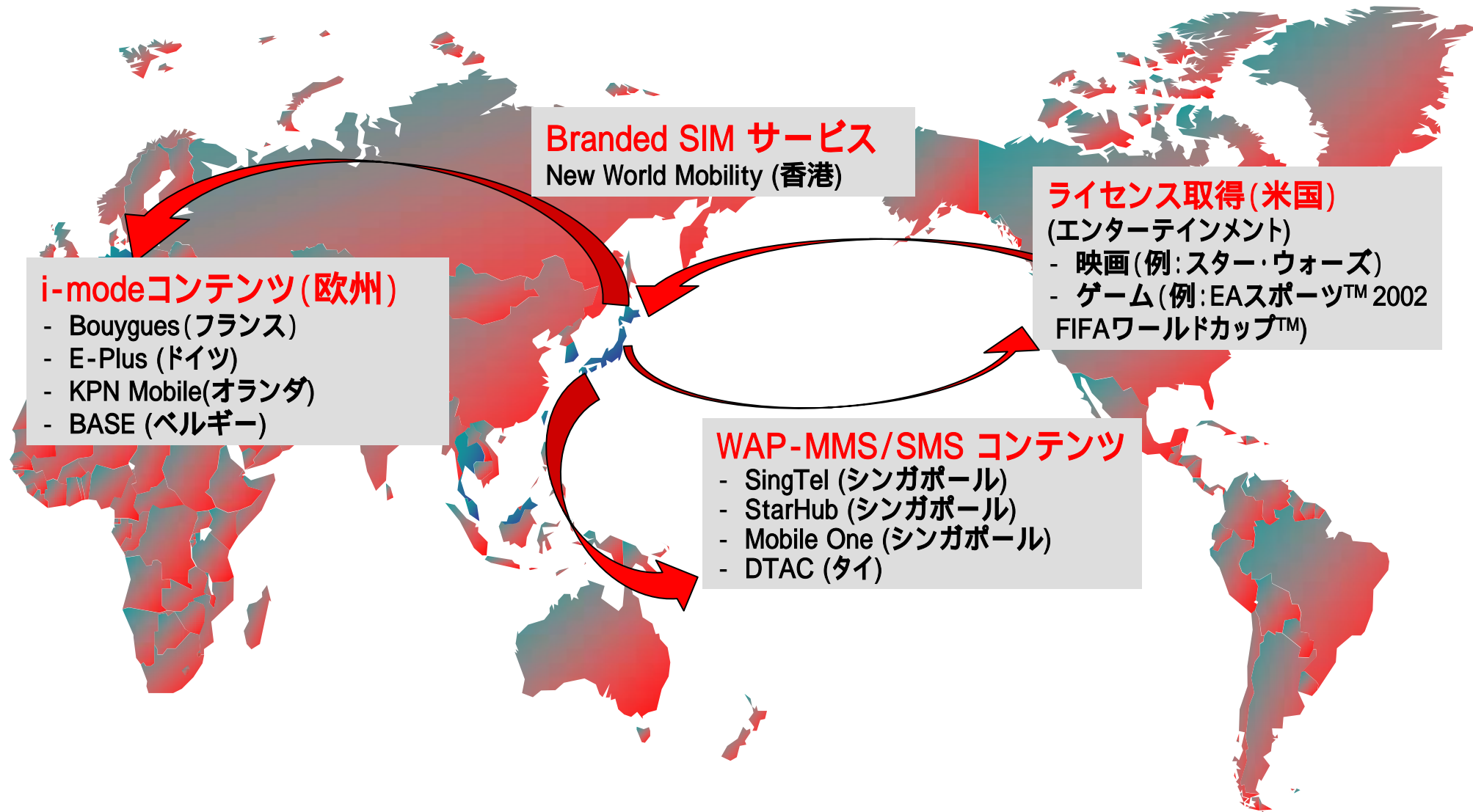
POSレジ連動型キャンペーン
 企業向けマーケティングサポート
 他社IPコンテンツの開発・運用
 コマース事業

単位: 百万円 (単位未満切捨)



海外事業 - 当中間期の取り組み

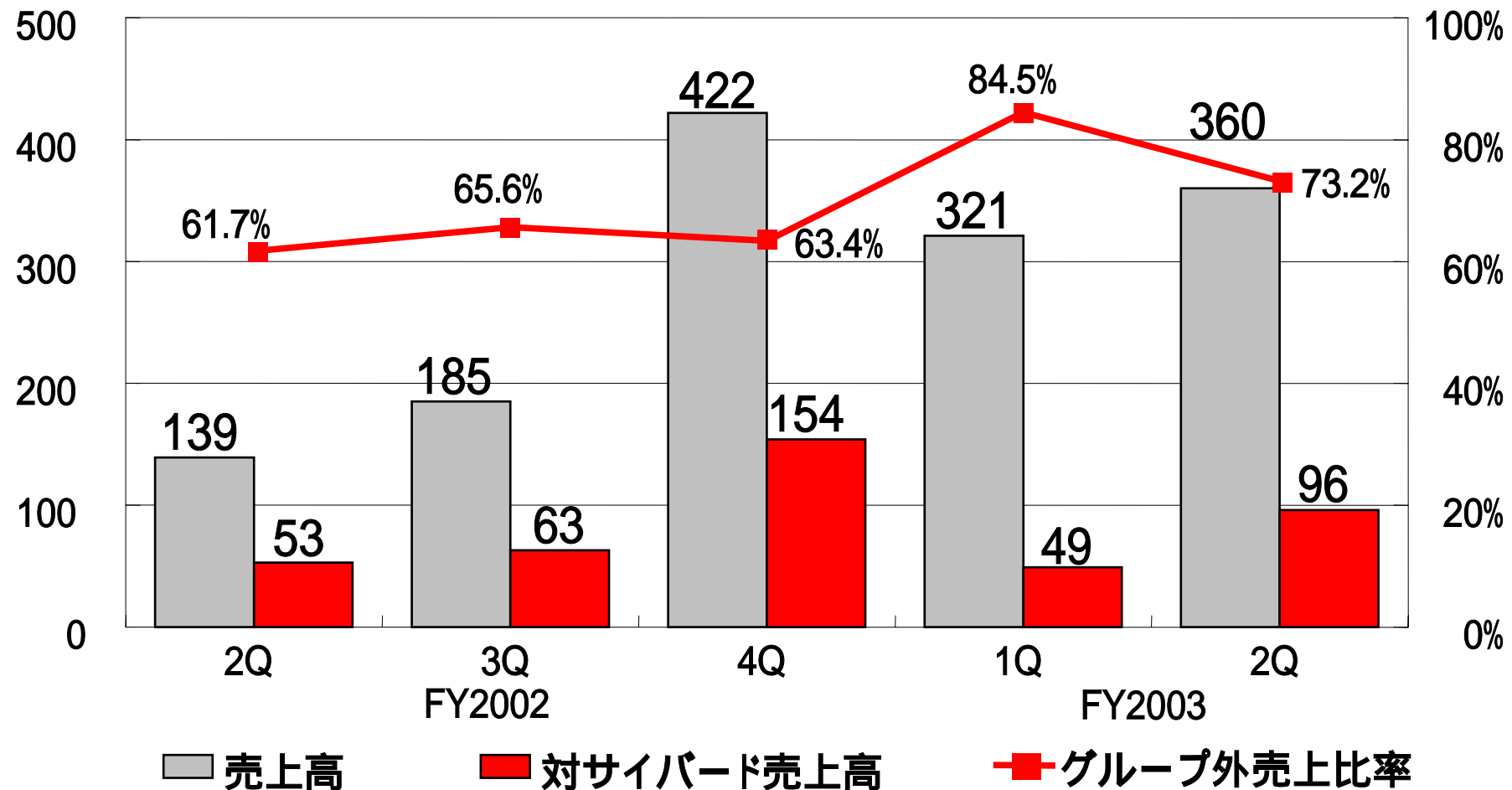
- ◆売上高：18百万円（対連結売上比 0.4%）
- ◆主な売上：コンテンツ配信及びソリューション提供



技術関連事業 (K-Lab) - 当中間期の取り組み

- ◆ 売上高: 535百万円 (対連結売上比 10.8%)
- ◆ 内部取引消去前売上高: 681百万円、 経常利益: 106百万円

単位:百万円(単位未満切捨)



通期業績の見通し

2004年3月期 通期業績予想(連結)



(単位:百万円)

売上高	経常利益	当期純利益
10,500	400	150

(単位:百万円)

	FY2002	FY2003			
			上期実績	下期計画	増減率
モバイル・コンテンツ事業	7,074	7,150	3,451	3,699	7.2%
マーケティング・ソリューション事業	1,604	2,200	971	1,229	26.5%
海外事業	48	50	18	32	70.6%
技術関連事業	543	1,100	535	565	5.6%

*ここに記載されている通期の業績見通しは、将来の予測であって、リスクや不確定要素を含んだものです。従って、実際の業績は様々な要因の変化により記載の見通しとは異なる結果となる可能性があることをご承知下さい。

◆ 売上の維持・拡大と収益構造の改善

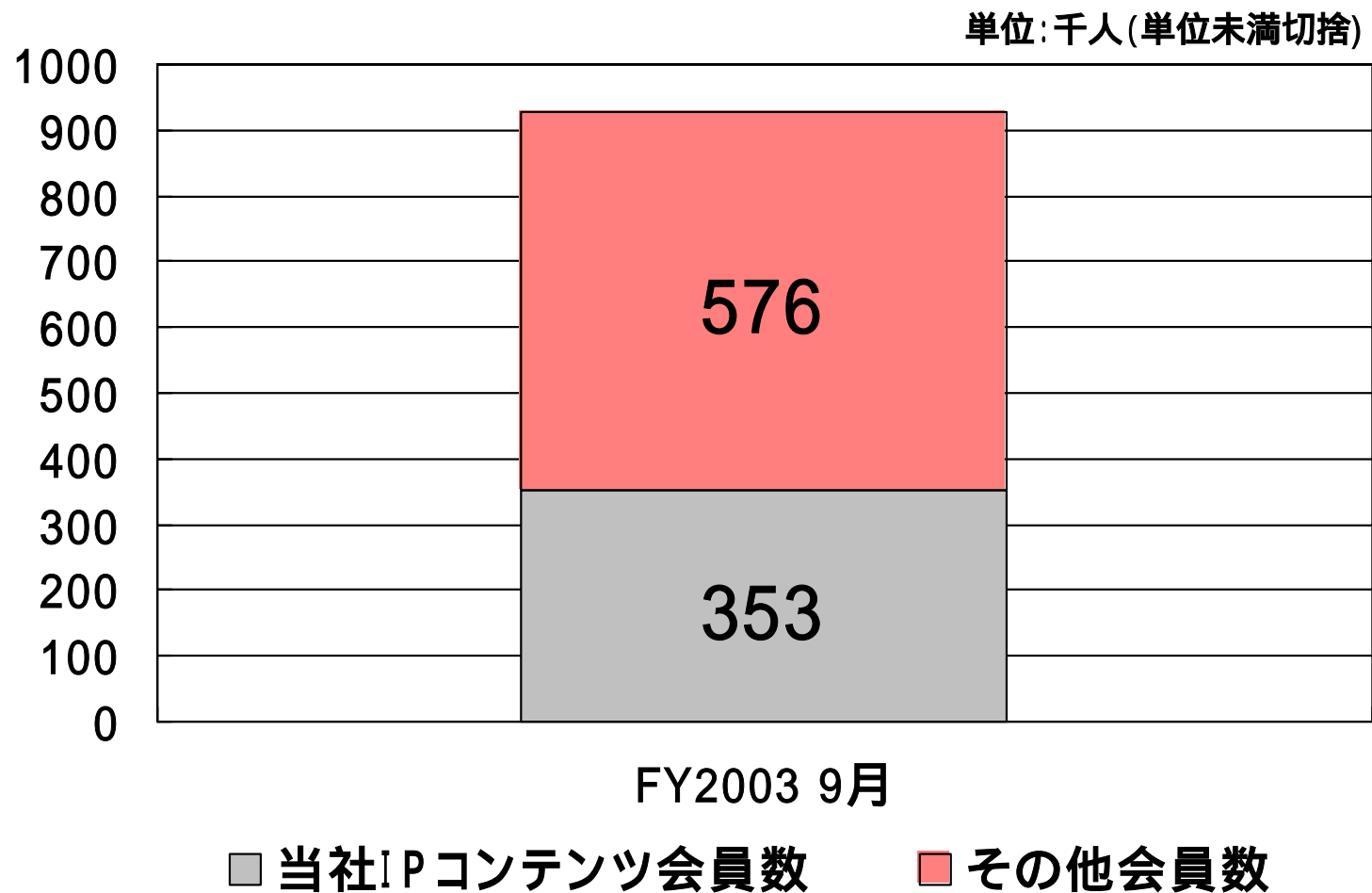
2003年	2004年
売上の維持・拡大	
<ul style="list-style-type: none">■ ブランド力のある新規コンテンツ投入■ 情報提供元のリソースを活用した効果的プロモーション■ 動画対応コンテンツ準備(FOMA等)	
コンテンツ・リバイバル・プラン	
収益構造の改善 <ul style="list-style-type: none">■ 人件費を含む固定費の変動費化■ データセンターおよびカスタマーサポートセンター費用の削減■ 効果的・効率的な広告宣伝の実施■ 注力コンテンツの選別による運用コストの削減	

その他情報

当社IPコンテンツおよびその他会員数



◆ 929万人(2003年9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」、「当社メール会員」および「当社コマース会員」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。

+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月期第3四半期決算発表は、2004年2月上旬を予定しております >