



2006年3月期第3四半期 決算報告  
及び

2006年3月期通期業績見通しについて

2006年2月9日  
株式会社サイバード

# F Y 05第3四半期業績について

## FY05 第3四半期(単体)業績



- コンテンツ売上高の四半期過去最高更新により、単体売上高は対前年比増収
- 売上高原価率上昇の一方、販管費の伸びを抑え、また、為替差益計上等により経常利益増益
- 前年同期の特別利益(関連会社株式売却益)計上の反動から、当四半期純利益は減少

単位:百万円(単位未満切捨)

|                    | FY03<br>3Q | FY04<br>3Q | FY05<br>3Q | 対前年比 |        |
|--------------------|------------|------------|------------|------|--------|
|                    |            |            |            | 増減   | 前年比率   |
| 売上高                | 2,410      | 2,946      | 3,099      | 153  | 105.2% |
| 売上総利益              | 1,112      | 1,168      | 1,095      | 73   | 93.7%  |
| 営業利益               | 155        | 214        | 106        | 107  | 49.9%  |
| 経常利益               | 150        | 208        | 286        | 77   | 137.1% |
| 四半期純利益             | 81         | 281        | 171        | 110  | 60.9%  |
| 1株当たり<br>四半期純利益(円) | 420        | 1,371      | 742        | -    | -      |

## FY05 第3四半期(連結)業績



- コンテンツ事業伸長と連結子会社増加により、連結売上高は四半期過去最高を更新
- 一方、連結子会社損失影響により、営業利益、純利益は損失計上

単位:百万円(単位未満切捨)

|                    | FY03<br>3Q | FY04<br>3Q | FY05<br>3Q | 対前年比 |        |
|--------------------|------------|------------|------------|------|--------|
|                    |            |            |            | 増減   | 前年比率   |
| 売上高                | 2,649      | 2,953      | 3,823      | 869  | 129.5% |
| 売上総利益              | 1,249      | 1,170      | 1,306      | 135  | 111.6% |
| 営業利益               | 146        | 155        | 127        | 282  | -      |
| 経常利益               | 139        | 156        | 22         | 134  | 14.1%  |
| 四半期純利益             | 55         | 318        | 23         | 342  | -      |
| 1株当たり<br>四半期純利益(円) | 290        | 1,551      | 104        | -    | -      |

ROE(連結四半期) : 0.2%

$$ROE = \frac{\text{四半期純利益}}{(\text{期首資本} + \text{期末資本}) \div 2} \times 100$$

Copyright© 2006 CYBIRD Co.,Ltd. All rights reserved.

## FY05 第3四半期 連結・単体 業績差異



➤ 連結子会社増加の一方、子会社損失が連結業績に影響

単位：百万円(単位未満切捨)

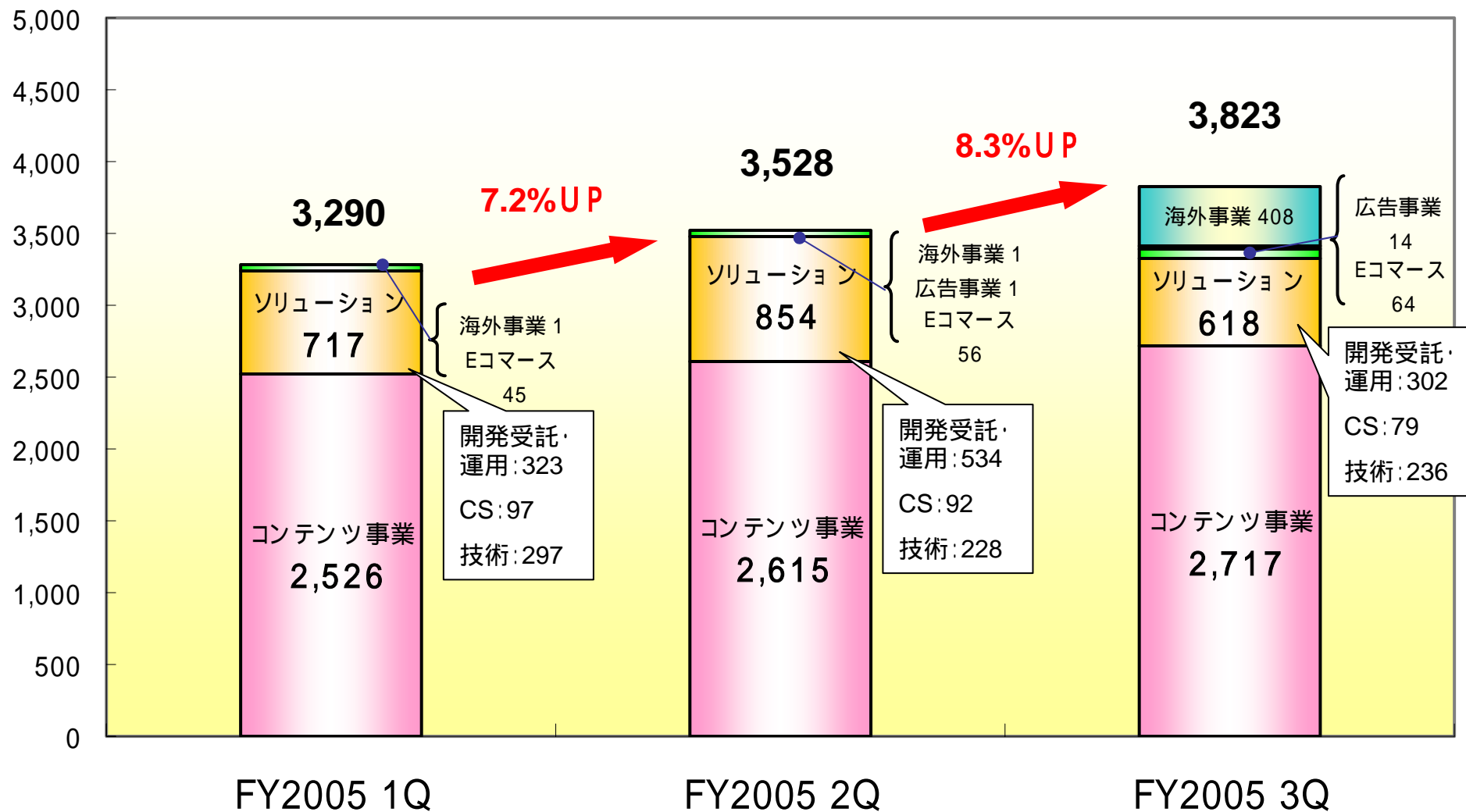
|       | 連結    | 単体    | 差異  | 主な子会社要因  |
|-------|-------|-------|-----|--|
| 売上高   | 3,823 | 3,099 | 723 | <ソリューション事業><br>アクシスソフト 236<br>C&Tモバイルサポート 68<br><海外事業><br>CYB(Airborne Entertainment Inc.) 407 |
| 売上総利益 | 1,306 | 1,095 | 210 | アクシスソフト 83<br>C&Tモバイルサポート 16<br>CYB(Airborne Entertainment Inc.) 134                           |
| 営業利益  | 127   | 106   | 234 | アクシスソフト 24<br>C&Tモバイルサポート 54<br>CYB(Airborne Entertainment Inc.) 137                           |
| 経常利益  | 22    | 286   | 264 | アクシスソフト 26<br>C&Tモバイルサポート 54<br>CYB(Airborne Entertainment Inc.) 178                           |

# セグメント別四半期売上高推移



▶ コンテンツ事業売上は四半期過去最高更新、また海外事業子会社売上を連結開始

(単位:百万円)



## 販売費及び一般管理費の内訳推移(四半期連結)



➤ 連結子会社増加に伴う人件費や営業権の償却費等が主に増加

単位:百万円(単位未満切捨)

|            | FY2004       |              | FY2005       |              |              | 対前年同期比     |               |
|------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|------------|---------------|
|            | 3Q           | 4Q           | 1Q           | 2Q           | 3Q           |            |               |
| 人件費計       | 268          | 280          | 392          | 381          | 404          | 135        | 150.3%        |
| 広告宣伝費      | 52           | 26           | 36           | 42           | 76           | 23         | 145.2%        |
| 研究開発費      | 103          | 117          | 113          | 114          | 110          | 7          | 107.2%        |
| 支払手数料      | 427          | 428          | 359          | 441          | 487          | 60         | 114.3%        |
| その他        | 163          | 167          | 207          | 202          | 354          | 191        | 217.3%        |
| <b>合 計</b> | <b>1,014</b> | <b>1,021</b> | <b>1,108</b> | <b>1,181</b> | <b>1,433</b> | <b>418</b> | <b>141.3%</b> |
| 売上高比率      | 34.3%        | 30.4%        | 33.7%        | 33.5%        | 37.5%        | 3.1ポイント    |               |

## 資産と資本/負債の状況 (FY05第3四半期末・連結)



単位:百万円(単位未満切捨)

|                | FY04<br>期末    | FY05<br>中間期末  | FY05<br>第3四半期末 | 中間<br>期末比  | 変動要因         |
|----------------|---------------|---------------|----------------|------------|--------------|
| 流動資産           | 7,199         | 6,312         | 6,065          | 246        |              |
| 有形・無形固定資産      | 1,532         | 7,672         | 7,477          | 194        | 営業権償却による減少等  |
| 投資その他の資産       | 3,335         | 4,664         | 4,514          | 149        |              |
| <b>資産合計</b>    | <b>12,067</b> | <b>18,648</b> | <b>18,057</b>  | <b>590</b> |              |
| 負債             | 3,462         | 5,865         | 5,197          | 668        | 未払金、未払法人税減少等 |
| 少数株主持分         | 506           | 296           | 381            | 84         |              |
| 資本             | 8,098         | 12,486        | 12,479         | 7          |              |
| <b>負債・資本合計</b> | <b>12,067</b> | <b>18,648</b> | <b>18,057</b>  | <b>590</b> |              |

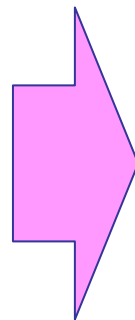
# F Y 05通期連結業績予想について

## FY05期初計画(連結)の前提

- 単体事業(コンテンツ、ソリューション(サイト開発・運用))の更なる伸長
- 連結子会社(カスタマーサポート、技術関連)の下期からの収益貢献
- 中期経営計画進捗による新規事業(Ｅコマース、広告)及び海外事業の立上がり

(単位:億円)

| 連結    | FY04実績 | FY05 期初通期計画 |       | 期初計画の前提   |
|-------|--------|-------------|-------|---|
|       | 金額     | 金額          |       |   |
|       |        | 下限          | 上限    |   |
| 連結売上高 | 124.8  | 161.0       | 181.0 | ・コンテンツ 106.5 ~ 114.5 (13% up ~ )<br>・ソリューション 46.5 (78% up)<br>・Ｅコマース / 広告 / 海外 8.0 ~ 20.0 |
| 経常利益  | 7.2    | 12.0        | 15.0  | ・単体 8.5 ~ 11.5<br>・関係会社 3.5   |
| 当期純利益 | 15.1   | 7.0         | 8.8   | ・単体 5.1 ~ 6.9   |



## FY05中間期時点での業績見解



連結子会社C&Tモバイルサポート及びアクシスソフトの経営改善による第3四半期中での当社連結業績へのマイナス影響の消滅

従来から下期にウエイトがかかる当社の業績傾向  
(主にソリューション事業(サイト受託開発)の下期受注増)

新規事業(ECコマース事業、広告事業)の下期からの収益貢献

海外事業の連結子会社Airborne Entertainment Inc.の下期からの連結開始による収益貢献

複数進行していたM&A案件の存在

上記の見解より

中間期時点では、期初計画達成が可能であると判断しておりました

## 連結 FY05 通期見込と変動要因



- 連結子会社(カスタマーサポート、技術関連)の収益改善進捗の遅れ
- 中期経営計画での新規事業(Ｅコマース、広告)の収益本格化の次期へのズレ
- 海外事業子会社の損失計上(現地通信事業者の回線障害影響、営業権償却等)

(単位:億円)

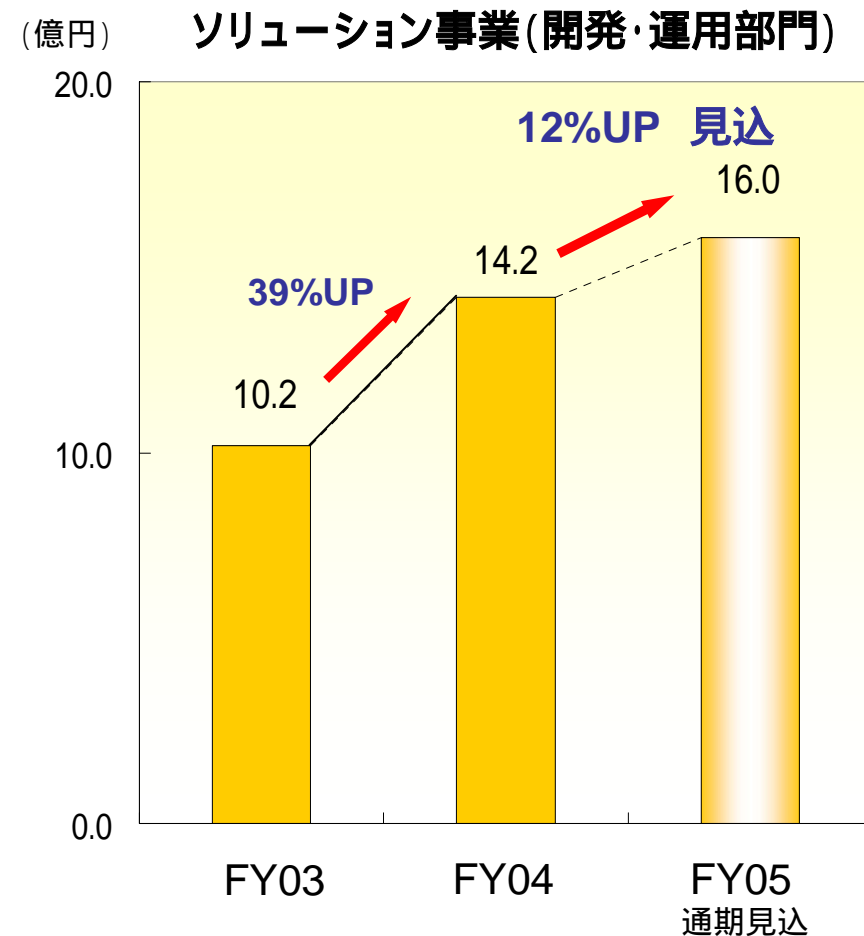
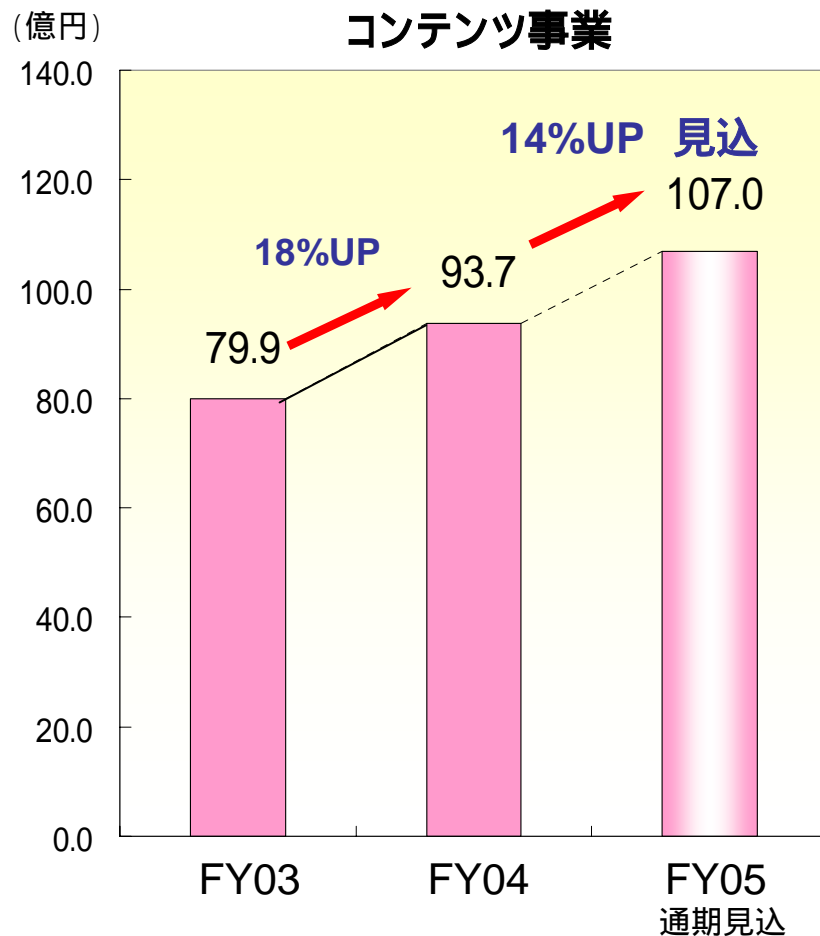
| 連結    | FY05<br>期初通期計画 | FY05<br>通期見込 |                  | 変動要因  |
|-------|----------------|--------------|------------------|---|
|       | 金額[下限値]        | 金額           | 対下限<br>計画値<br>差異 |   |
| 連結売上高 | 161.0          | 148.0        | 13.0             | <ul style="list-style-type: none"> <li>・子会社C&amp;Tモバイルサポート及びアクシスソフトの収益改善の遅れによる計画比13億円未達</li> <li>・新規事業(Ｅコマース・広告)の収益化の次期へのズレ</li> <li>・サイト開発・運用事業の計画比未達(前年実績は超過見込み)</li> <li>・コンテンツ事業は下限値106.5億円達成見込み</li> </ul> |
| 経常利益  | 12.0           | 2.7          | 14.7             | <ul style="list-style-type: none"> <li>・C&amp;Tモバイルサポート及びアクシスソフトの計画比6億円未達</li> <li>・海外事業で4億円の損失計上見込み</li> <li>・単体での売上高計画未達及び売上原価率の上昇 等</li> </ul>   |
| 当期純利益 | 7.0            | 3.9          | 10.9             | <ul style="list-style-type: none"> <li>・経常損失の影響</li> </ul>  |

# コンテンツ事業、ソリューション事業(サイト開発・運用)



コンテンツ事業売上、ソリューション事業売上(サイト開発・運用)はトレンドでは堅調に推移

- コンテンツ事業は前年度比概ね14%UP見込み
- ソリューション事業(サイト開発・運用)は前年度比12%UPの見込み



## 主な変動要因への今後の取り組み及び見解



### 赤字連結子会社2社(C&Tモバイルサポート、アクシスソフト)について

更なる経営改善、または整理の早期実施

### 海外事業の連結子会社(Airborne Entertainment Inc.)について

毎月平均約7%の売上高成長を遂げてきた同社は、現地通信事業者の回線障害の一時的な影響により、2005年8月～11月の間は4%～2%の低成長

しかし、この影響は解消され、既に足元では従来の成長率以上に回復

現地通信事業者の複数の統合に際し発生した一時的な回線障害により、同通信事業者にてサービス提供している全てのコンテンツプロバイダーが2005年8月から11月の間、この影響を受けました。

### 新規事業(ECコマース、広告)について

同事業の核となる会員獲得のためのパートナー企業との提携を加速

ECコマースでは、JIMOS社との提携を強化・加速

広告では、足元での売上本格化を捉え、更なる営業体制の強化