

2010年3月期第1四半期 決算説明資料

クルーズ株式会社（2138）



アジェンダ

- ① 会社概要、サービス紹介、ビジネスモデルと強み
- ② コンテンツ会員数の推移
- ③ 第1四半期業績ハイライト
- ④ 連結四半期業績推移、主な費用
- ⑤ 連結四半期貸借対照表
- ⑥ 連結四半期キャッシュフロー
- ⑦ 連結従業員の推移（雇用形態別）
- ⑧ 有料コンテンツのサービス紹介
- ⑨ プチゲーフレンドのサービス紹介
- ⑩ CROOZブログのサービス紹介
- ⑪ 今期の基本方針、通期業績の見通し、業績進捗
- ⑫ 株主還元方針、配当額の推移



会社概要

ブログやSNS、ゲームからショッピングまで幅広く
モバイルインターネットコンテンツを提供する
モバイルエンターテインメント企業です。

社名 : クルーズ株式会社 (証券コード: 2138 大証ヘラクレス)

所在地 : 東京都港区六本木6-10-1 六本木ヒルズ森タワー

設立 : 平成13年5月

資本金 : 319,935千円

社員数 : グループ全体 103名※役員含む

本体事業 : モバイルエンターテインメント事業
(1) モバイル無料コンテンツの運営
(2) モバイル有料コンテンツの運営
(3) モバイルショッピングサイトの運営

連結事業 :

・ モバイルインターネット広告代理業 (100%子会社: 株式会社アドエージェンシー)

※上記、9期6月末時点の状況となります。



大きく分けると無料コンテンツと有料コンテンツとショッピングサイトの3ジャンルがあります。

無料コンテンツ



- ・ 月間13億PVを誇る「CROOZブログ」
- ・ ゲームに特化したSNS「プチゲーフレズ」
- ・ 当社プラットフォームとしての位置づけ

有料コンテンツ、ショッピングサイト



- ・ ゲームコンテンツ「プチゲームDX」等
- ・ 女性向けコンテンツ「I Love きゃらコンシェル」等
- ・ ゲームと女性向けコンテンツに注力



ビジネスモデルと強み

無料コンテンツで集めた会員を、
有料コンテンツやショッピングサイトへ誘導し、
会員の回遊を目指すことで収益拡大を加速いたします。

ターゲットニーズのデータベースから商品開発し、
ターゲットユーザーに配信できるプラットフォーム

=

1ユーザーであるトップブロガーが、ユーザーのために商品を開発し、
ユーザーに届けられる仕組みを持っているというスゴさ

無料会員**278**万人

無料ブログ作成サイト「CROOZブログ」、無料ゲームSNS「プチゲーフレズ」など

有料コンテンツ、ショッピングサイト 有料会員**62**万人 サイト数**70**
ゲーム、デコメ、きせかえ、マチキャラ、女性向け情報サイトなど

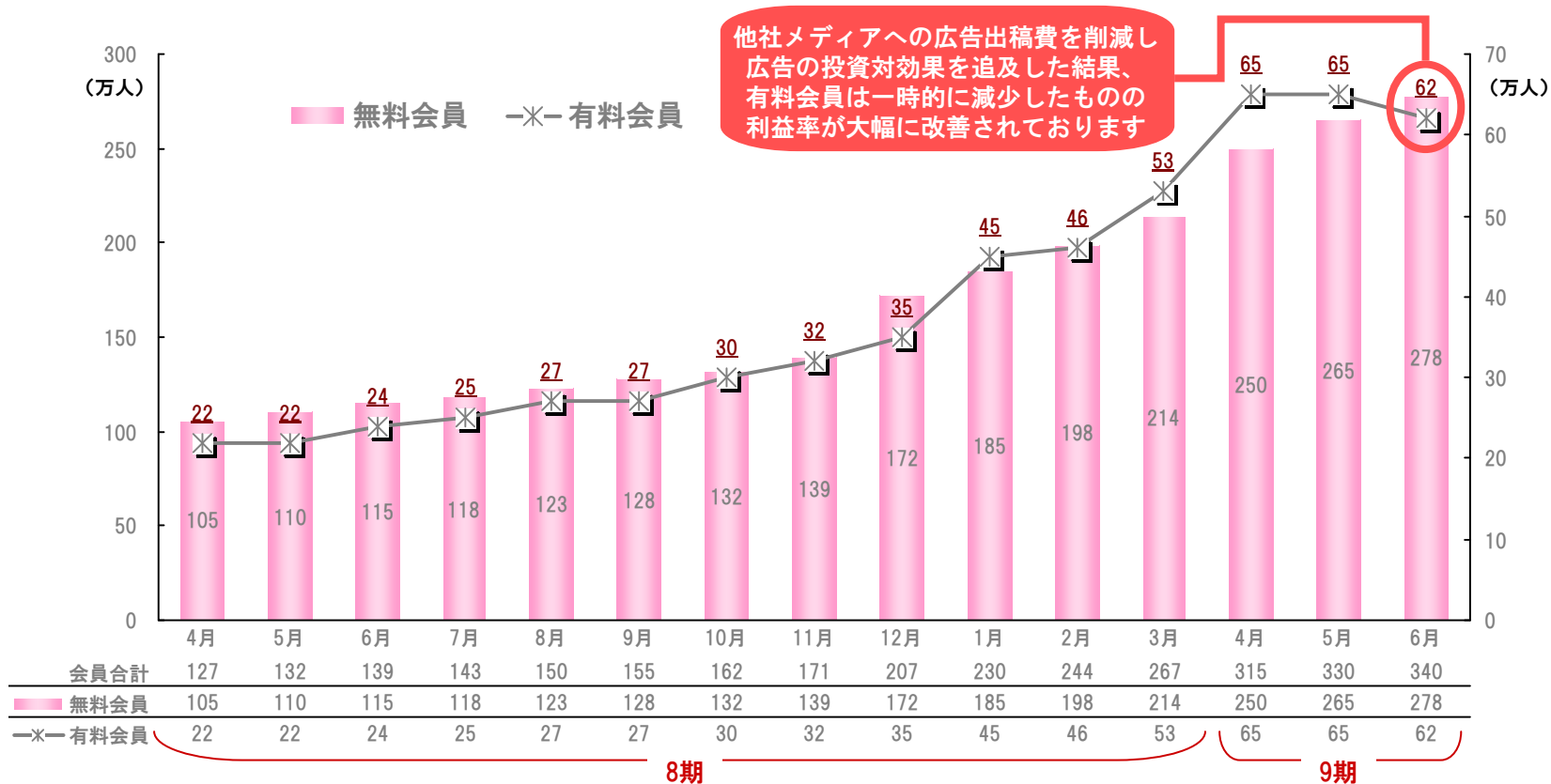


※9期6月末時点の会員数、サイト数を記載しております。



コンテンツ会員数の推移

無料会員が278万人を突破。無料コンテンツから有料コンテンツへユーザーが流れることで有料会員も増加しています。



※有料会員にプチゲーフレndsの有料会員は含まれておりません。

※無料会員は、CROOZブログ、CROOZリアル、CROOZプロフ、プチゲーフレndsの会員数になります。

※8期12月よりCROOZブログ購読者も無料会員に含むように定義を修正しております。※会員の定義（ブログ作者及びブログ作者以外のブログ購読者）



第1四半期の業績ハイライト

前年同期比増収増益を達成。利益率の高い有料コンテンツとCROOZブログの成長が大きく起因しております。

第1四半期業績	売上高	998百万円	1.5倍(前年同期比)
	営業利益	86百万円	2.6倍(前年同期比)
	経常利益	108百万円	3.2倍(前年同期比)

有料コンテンツ	当四半期投入サイト数	26サイト	6.5倍(前年同期比)
	有料コンテンツ会員数	62万人	2.6倍(前年同期比)

▶ ゲームと女性向けコンテンツに注力

CROOZブログ	CROOZブログPV数	月間12.8億PV	3.9倍(前年同期比)
	CROOZブログ会員数	168万人	6.2倍(前年同期比)

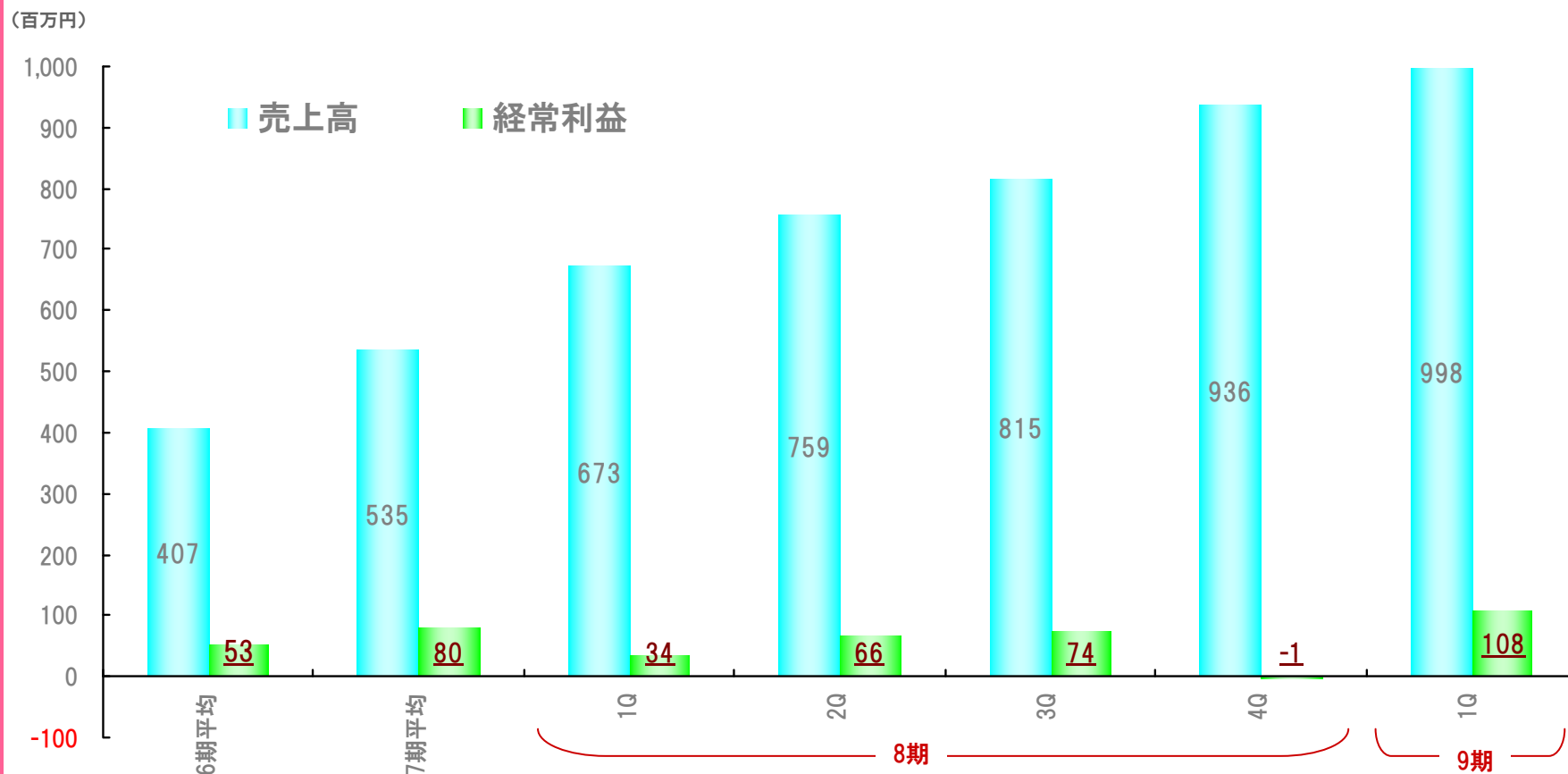
▶ CROOZブログが引き続き大きく成長

※前年同期比はモバイル事業のみで比較しており、人材事業の株式会社ベインキャリアの実績は除いております。



連結四半期の業績推移

事業によって得た利益から投資を行う堅実な経営。
当四半期は過去最高の売上高と経常利益を達成。

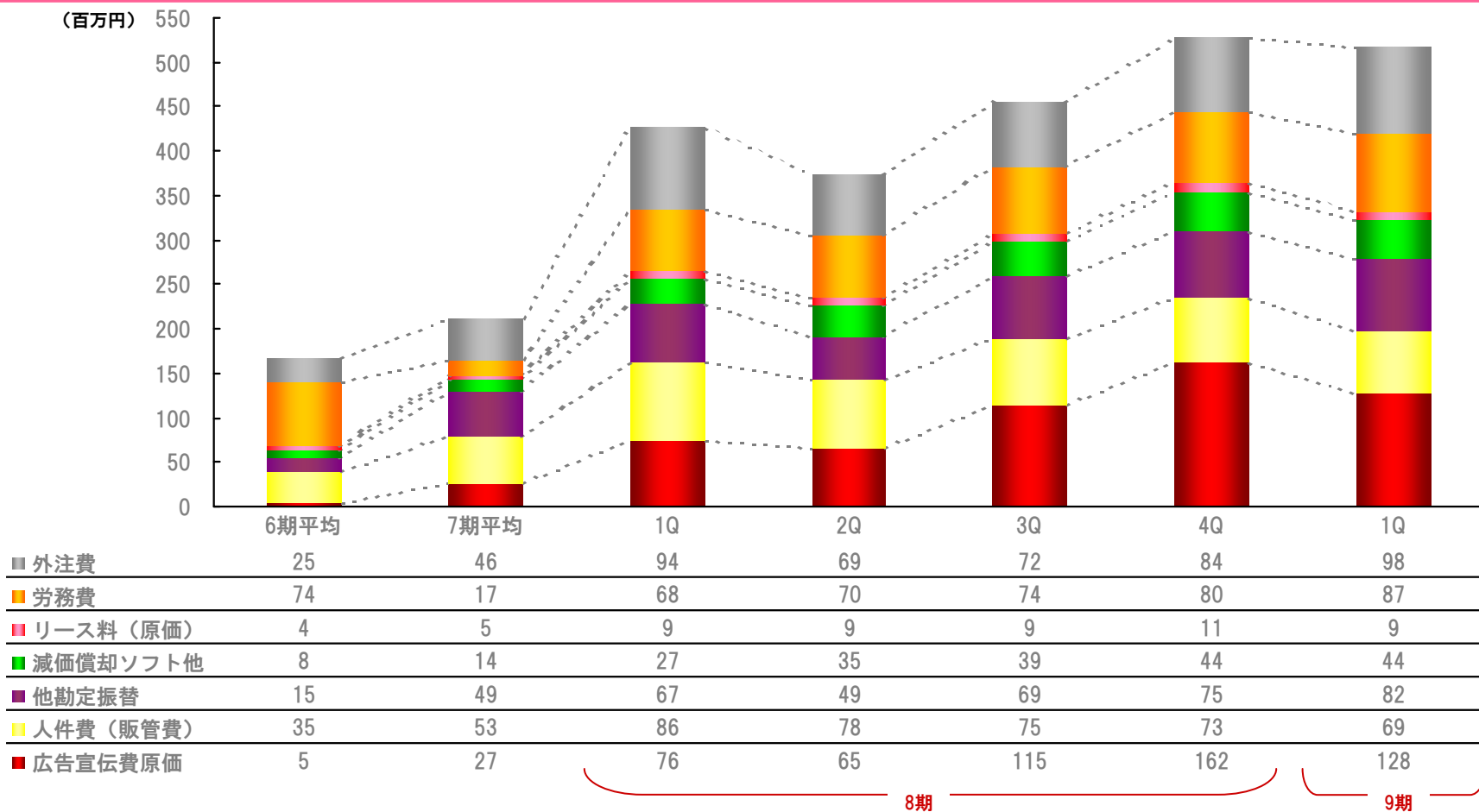


※6期～8期はモバイル事業のみの業績となり、人材事業の株式会社ベインキャリアージャパンの業績は除いております。



主な費用

当四半期は広告の投資対効果を高める事で、
他社メディアへの広告出稿費を削減しております。



※6期～8期はモバイル事業のみの費用となり、人材事業の株式会社ベインキャリアージャパンの費用は除いております。



連結四半期の貸借対照表

(百万円)	9 期 第1四半期末	8 期 第4四半期末	増	減	主 な 内 容
流動資産	1,344	1,963		-619	・ 短期借入金の返済による現預金の減少△200百万円 ・ 子会社売却による売掛金の減少△227百万円 ・ 子会社売却による現預金の減少△92百万円
固定資産	760	685		76	
有形固定資産	38	45		-7	
無形固定資産	548	529		19	
投資その他の資産	175	111		64	
資産合計	2,104	2,648		-544	
負債合計	1,175	1,735		-560	・ 短期借入金の減少△200百万円 ・ 子会社売却による買掛金の減少△220百万円
純資産合計	929	913		16	・ 利益剰余金の増加16百万円
負債純資産合計	2,104	2,648		-544	



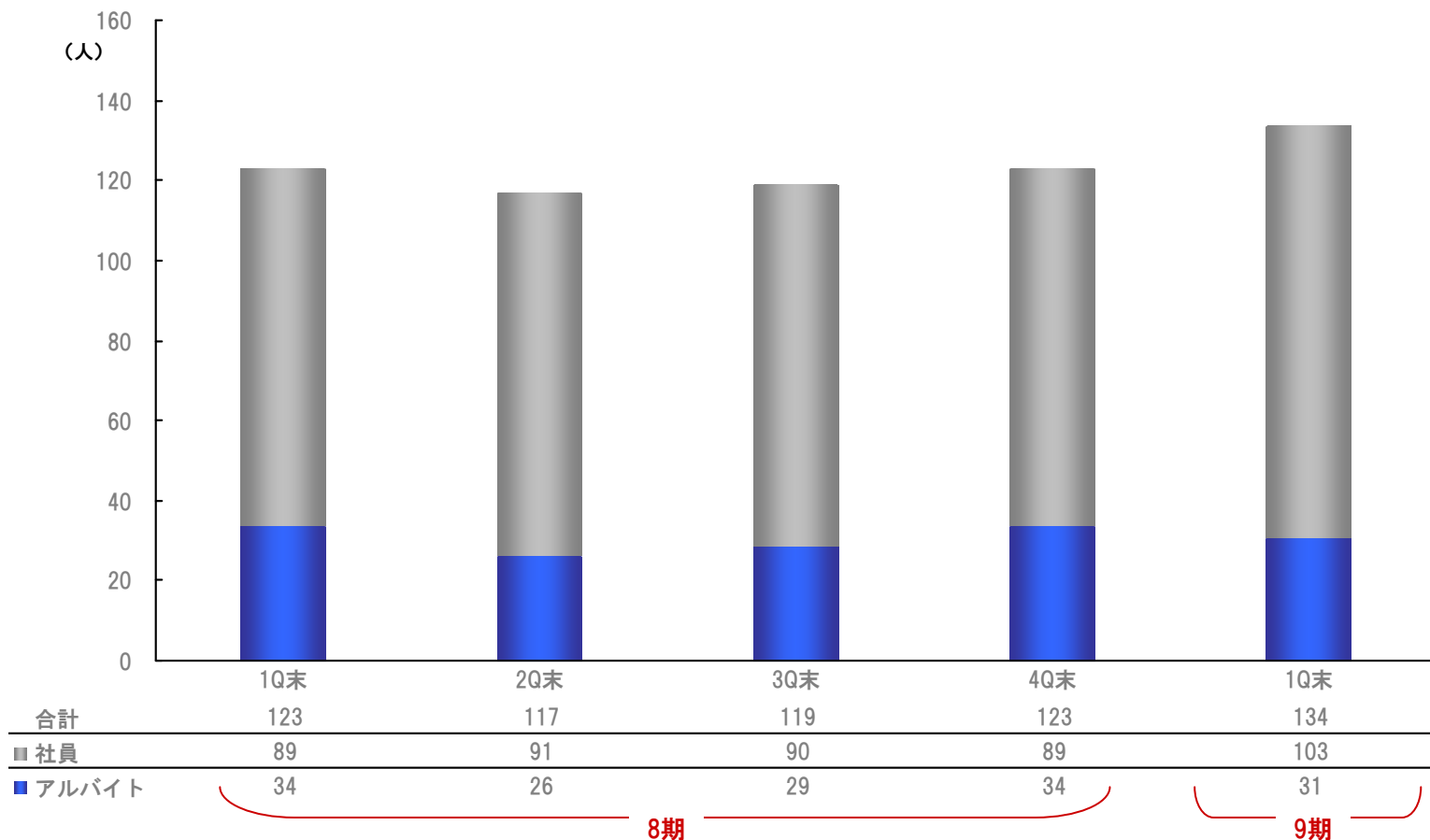
連結四半期のキャッシュ・フロー

(百万円)	9 期 第1四半期	8 期 第4四半期	増	減	主 な 内 容
営業活動による キャッシュ・フロー	6	-86		92	・ 税金等調整前当期純利益77百万円 ・ 減価償却費等の非資金損益項目54百万円 ・ 仕入債務の減少額△127百万円
投資活動による キャッシュ・フロー	-221	-128		-93	・ ソフトウェア開発等に伴う無形固定資産の取得 △113百万円 ・ 事務所移転に伴う敷金及び保証金の差入△79百万円
財務活動による キャッシュ・フロー	-224	583		-808	・ 短期借入金の返済による支出△200百万円
現金及び現金 同等物の四半期末残高	558	1,021		-463	



連結従業員数の推移 雇用形態別

売上高、提供サイト数は飛躍的に増加している中、
効率化を推進し従業員数は前期と比較し変化していません。



※8期はモバイル事業のみの人員となり、人材事業の株式会社ベインキャリアジャパンの人員は除いております。



有料コンテンツのビジネスモデル

モバイルユーザー

当社無料コンテンツ

CROOZブログ
プチゲーフレズ

ユーザー属性、ニーズに
合致したコンテンツを提供

有料課金収入

キャリアポータル

iモード
Ezweb
Yahoo!ケータイ

有料コンテンツを量産化
相互リンクでユーザーを回遊

有料課金収入



当社有料コンテンツ

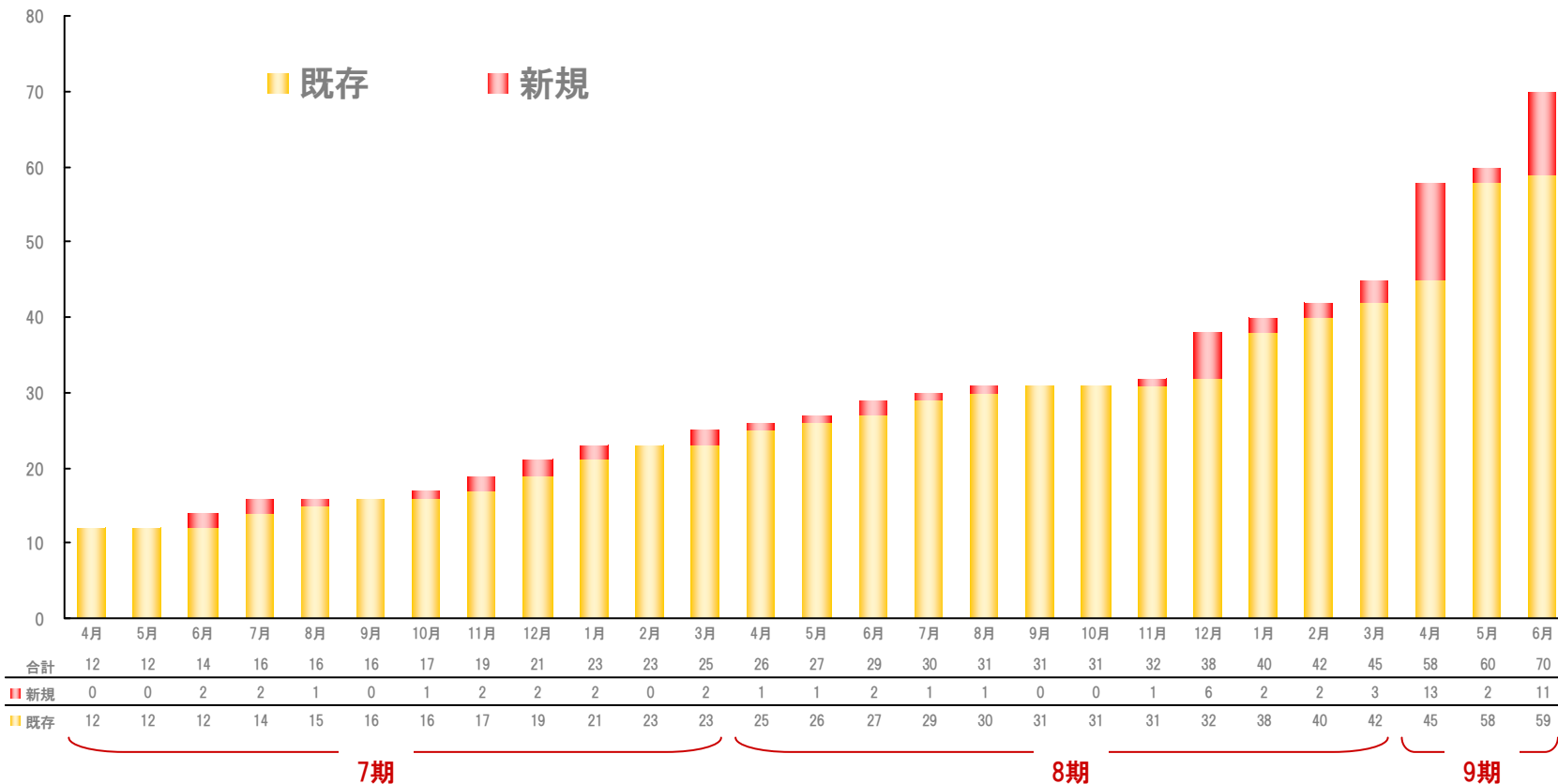
会員データベースの蓄積 ⇒ さらにユーザー満足度向上に努める



新規サイト投入数と累計サイト数

第1四半期中に26サイトを投入し
累計サイト数が70サイトまで増加しております。

(サイト)



※7期は13サイトを新規に投入致しました。

※8期は20サイトを新規に投入致しました。

成長市場であるゲームや女性向け有料コンテンツに注力し、新規顧客獲得、既存顧客の回遊を行っております。

▼ モバイルコンテンツの 카테고리別売上高推移 ※塗り潰し→当社参入カテゴリー

	2004年	2005年	2006年	2007年	2008年
着うた	201	562	759	1,074	1,190
ゲーム	412	589	748	848	869
着メロ	1,167	1,048	843	559	473
電子書籍	3	16	69	221	395
待受系	225	236	248	227	229
交通情報	-	74	125	164	206
占い	103	123	158	182	200
デコメール	2	14	55	116	171
アバター/アイテム販売	-	-	5	60	157
メロディコール	6	13	29	87	110
天気/ニュース	-	51	63	73	78
生活情報	-	27	45	54	77
きせかえ	-	-	3	23	64
その他	484	397	516	584	616
合計	2,603	3,150	3,666	4,272	4,835



※参考：モバイルコンテンツフォーラム発表統計データ「2008年モバイルコンテンツ関連市場規模」



有料コンテンツの紹介



★ブチゲームDX



★脱出ゲームDX



★ホラーノベルDX



★デコメ★フレンズ



★ぼよぼよもじ



★もい島



★I LOVE きららコンサル



★健康☆カラダ美人



★健康ダイエット手帳



★家庭の医学DX



★小悪魔★させかえ



★小悪魔えもじ



★血液型×恋の診断書



★ネイル200%



★今コレ売れています



★英語の生活力検定



★女真珠雀倶楽部



★寝る前にコミック



★寝る前に小説



★三洋パチワールド



★熱血硬派くにおくん



★熱血ドッジボール部



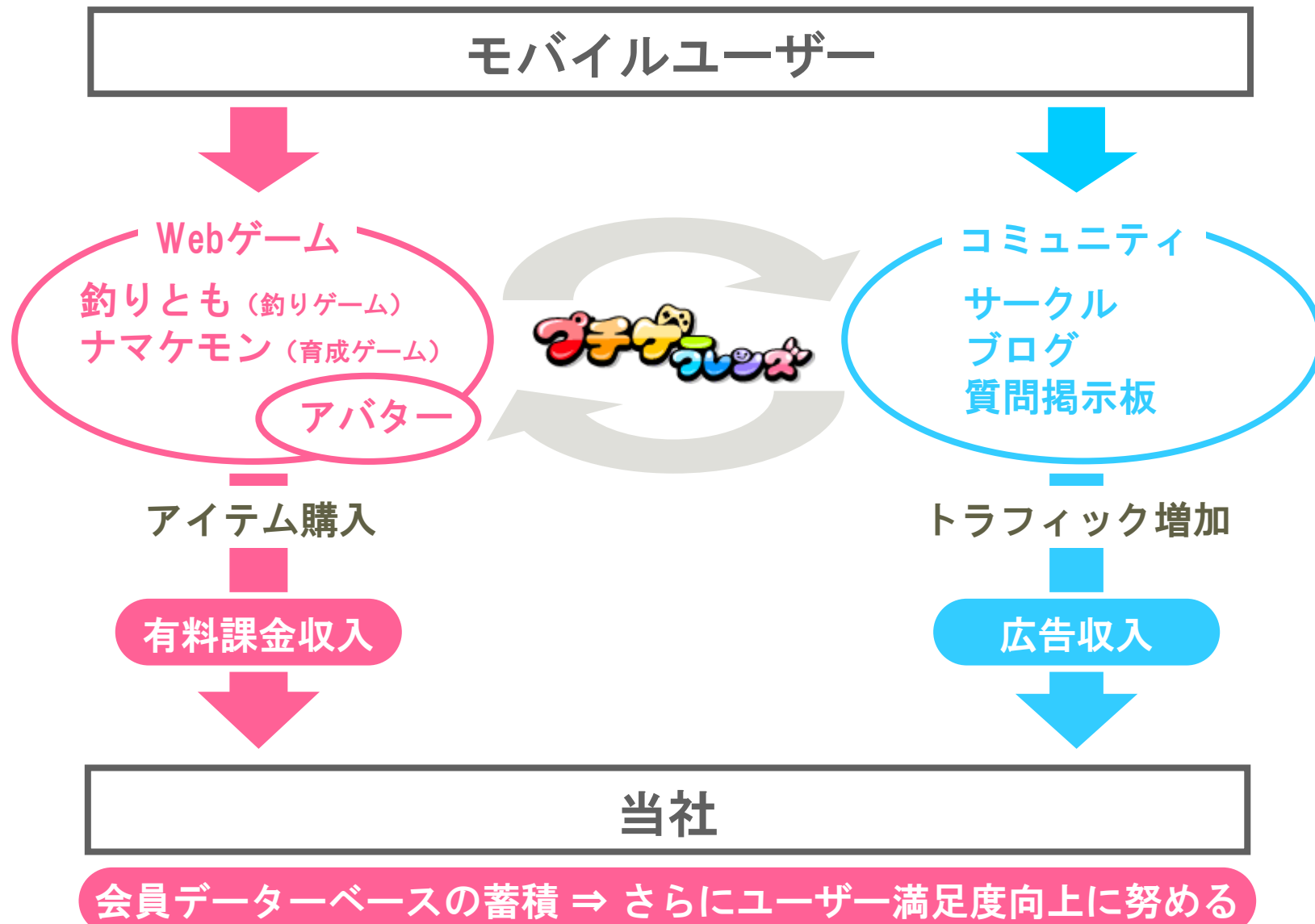
★熱血硬派くにおデコ



★寝る前に映画



★デコアニフレンズ

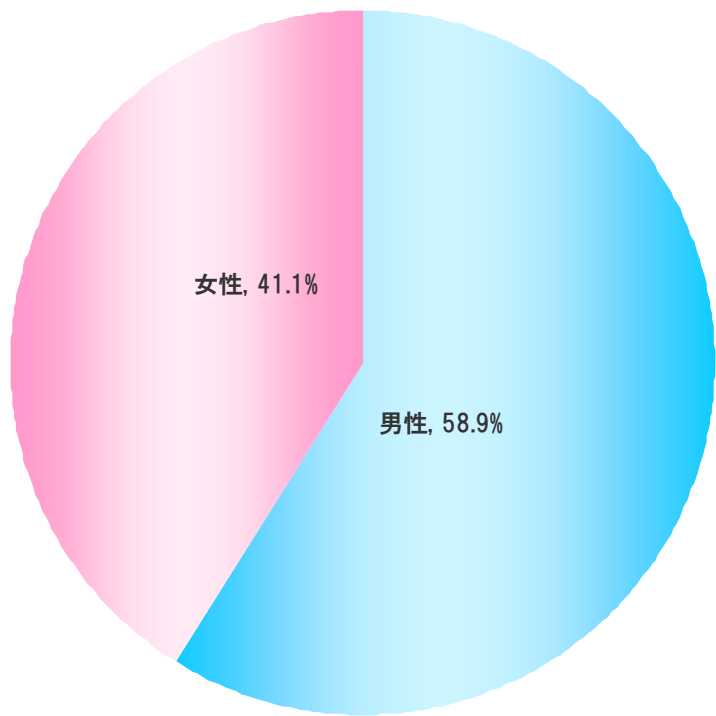




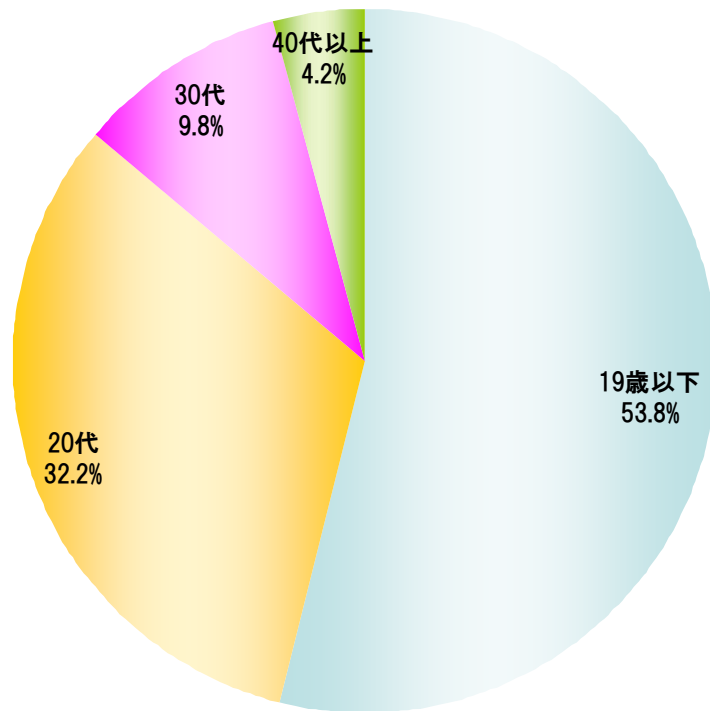
プチゲーフレنزの特徴

プチゲーフレنزは、
10代、20代が80%以上を占める若者向けのサイトです。

性別属性



年代別属性



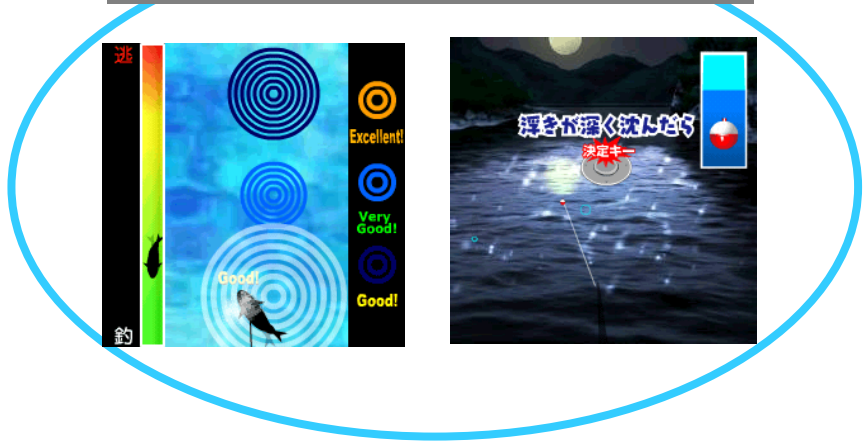
※9期7月末日時点の割合になっております。

釣りとも（釣りゲーム）

日本全土・世界各地が釣り場！

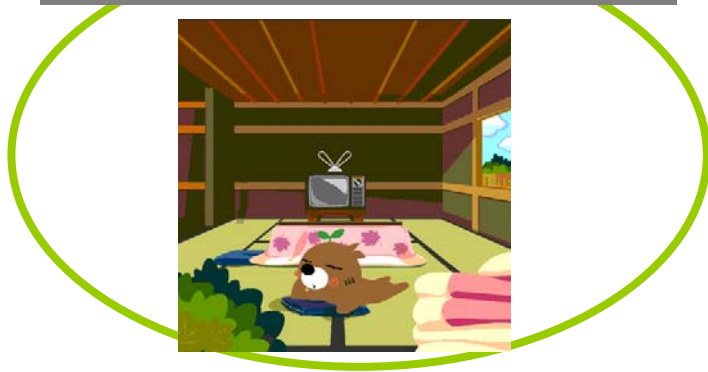


タイミングを合わせて釣り上げろ！
リアルな時間と連動し夜釣りも楽しめる！

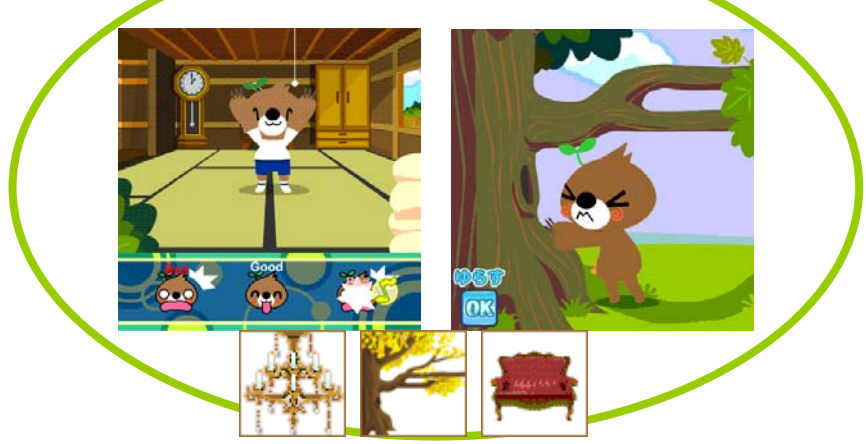


ナマケモン（育成ゲーム）

状況に応じて反応するナマケモン！



体操したり、木をゆすったり、
着飾ったり・・・遊び方は様々！





CR00Zブログのビジネスモデル



CR00Zブログ

当社有料コンテンツ

デコメ
きせかえ
マチキャラ 等

ユーザーの転送

有料課金収入

当社ショッピングサイト

CR00Zブロガー企画
オリジナル商品販売

ユーザーの転送

商品販売収入

ブログサービスの強化

インフラ強化
関連機能提供

トラフィック増加

広告収入

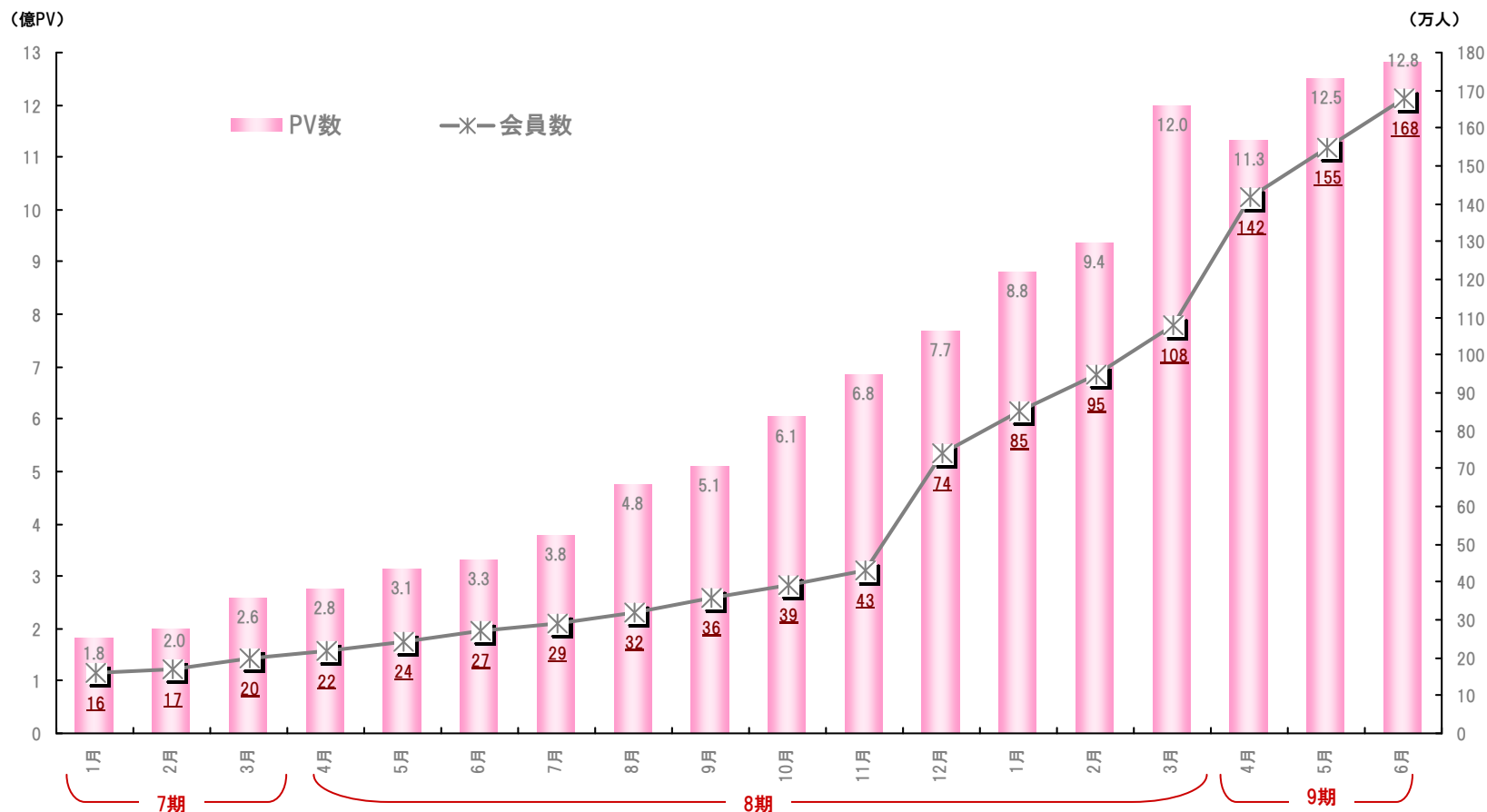
当社

会員データベースの蓄積 ⇒ さらにユーザー満足度向上に努める



CROOZブログのPV数と会員数の推移

PV数、会員数ともに携帯専用ブログとして日本最大規模に成長し、次世代メディアの主役に近づいています。



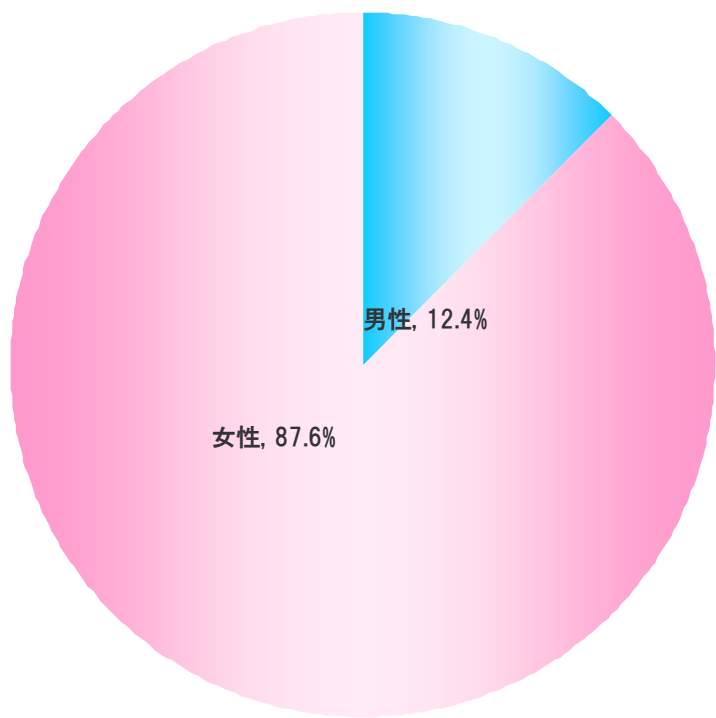
※8期12月よりCROOZブログの会員数の定義を見直しております。(定義: ブログ作成者及びブログ作成者以外のブログ購読者)



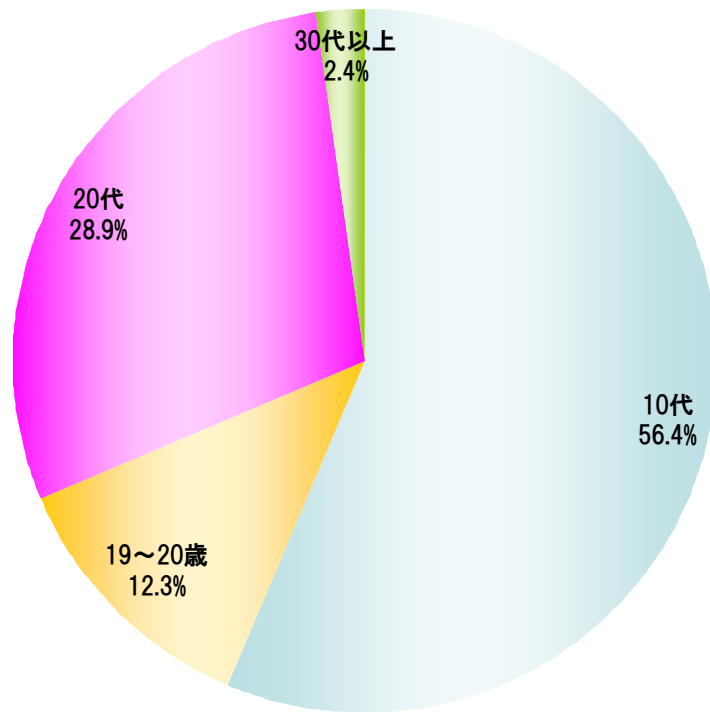
CR00Zブログの特徴

CR00Zブログは90%を女性が占める女性向けメディアです。
今や、若い女性の流行発信源となっております。

性別属性



年代別属性



※9期7月末日時点の割合となっております。



CROOZブログの紹介

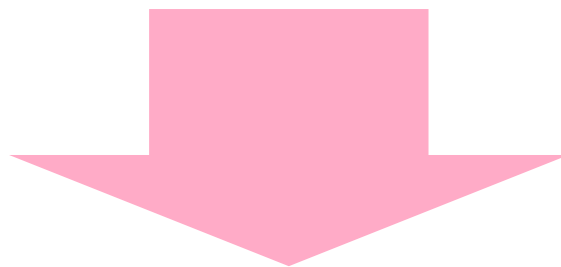


※上記イメージは、全てCROOZブログ (<http://blog.crooz.jp>) より引用しております。



今期の基本方針

効率的かつ継続的に利益を獲得する仕組みとサービスを構築し、中期的に安定した高い利益率を確保いたします。



全体方針

- ▶ 企画職を廃止し、全ての事業担当者を技術者へ育成
- ▶ SEOの強化
- ▶ ユーザーの属性を収集しその属性に応じたサービスを提供
- ▶ 広告販売は自社メディアに注力し、高利益率を確保
- ▶ ARPUの高まるコンテンツに注力してサービスを提供
- ▶ CROOZブロガーが好むコンテンツに注力してサービスを提供



通期業績見通し

利益率の高いコンテンツ事業の成長により、増収・増益を見込んでおります。

(百万円)	8 実	期 績	9 見	通 期	期 し	増 減	率	主 な	内 容
売 上 高	3,182		3,500			10.0%			
営 業 利 益	188		250			33.0%		・利益率の高いコンテンツ事業の成長により増益	
経 常 利 益	195		240			23.1%		・借入金利息の支払い △5.3百万	
税 引 後 当 期 純 利 益	101		106			5.0%		・事務所移転に伴う資産の除却 △48百万	

※8期はモバイル事業単体の実績になり、㈱ペインキャリアジャパンの業績を除いております。



業績進捗

CR00Zブログの大幅な成長により、会員の回遊が加速。
第1四半期末時点で高い進捗率となっております。

(百万円)	通 業 績 見 通 し	第1四半期 業 績 実 績	進 捗 率	主 な 内 容
売 上 高	3,500	998	28.5%	・ 有料コンテンツの会員増加
営 業 利 益	250	86	34.4%	・ CR00Zブログの成長により、広告宣伝費の掛からないプロモーションが強化されたことによる販管費の減少
経 常 利 益	240	108	45.0%	
税 引 後 当 期 純 利 益	106	40	37.7%	・ ソフトウェア資産除却損△20百万円



中期的な株価上昇 + 原則毎期待当

本質的な企業価値の向上に注力

本業による利益をベースに配当額を算出



配当額の推移

株主様への利益還元を重要な課題と考え、配当性向は連結当期純利益の30%を目処として、配当額の増大に努めます。

※6期に上場、翌期以降毎年株主様への配当を実施しております。

6期 2月14日 ヘラクレス上場	当期純利益	1株当たり配当	配当総額
7期	166百万円	1,800円	60百万円
8期	106百万円	900円	24百万円
9期 (見込)	106百万円	900円	24百万円

本資料には、当社の中長期的計画、見通しが含まれております。こうした記述は将来の業績を保証するものではなく、リスクと不確実性を内包するものであります。将来の業績は、様々な要因に伴い変化し得る可能性があり本資料のみに全面的に依拠する事は控えるようお願いいたします。