

2018年12月期第3四半期

# 決算説明会

---

LINE株式会社

2018年10月24日

# 免責事項

---

この文書には、当社の現在の計画、見積もり、戦略及び確信に関して、将来予想に関する記述が含まれております。将来予想に関する記述は、「予測する」、「確信する」、「継続する」、「予期する」、「見積もる」、「意図する」、「計画する」等の用語及びこれらに類似する表現や、将来又は条件を示す「予定である」、「つもりである」、「はずである」、「し得る」、「可能性がある」等の将来予想に関する記述であると特定可能にすることを一般的に意図した表現及びこれらに類似する表現を含みますが、これらに限られるものではありません。これらの将来予想に関する記述は、当社が現在入手可能な情報に基づいており、この文書の日付時点においてのみ有効なものであり、かつ、当社の現時点における計画及び予測に基づくものであります。また、これらの将来予想に関する記述は、様々な既知又は未知の不確実性及びリスクを含んでおりますが、その多くは当社がコントロールできるものではありません。したがって、この文書中において将来予想に関する記述として記載した現時点における計画、予定している活動並びに将来の財政状態及び経営成績は、実際のものとは著しく異なる可能性があります。この文書に掲載されている情報を評価する際は、これらの将来予想に関する記述に過度に依拠することがないよう、ご注意ください。また、当社がこれらの将来予想に関する記述を更新する意図がないことも併せてご留意ください。当社に影響を与える可能性のあるリスクや不確実性には、以下のものが含まれますが、これらに限られません。

1. ユーザーを獲得・リテインできるか否か、及びユーザーのエンゲージメントレベルを高めることができるか否か
2. ユーザーのマネタイゼーションを向上できるか否か
3. 新しい市場への参入及び事業の拡張に成功するか否か
4. 世界的なソーシャルネットワーク・サービス市場における競争力の有無
5. 新製品及び新サービスを開発又は獲得し、既存の製品及びサービスを改善し、適宜のタイミングかつ費用効果の高い方法で製品及びサービスの価値を向上させることができるか否か
6. プラットフォーム・パートナーと良い関係を維持し、かつ、新規のプラットフォーム・パートナーを獲得できるか否か
7. 広告主をLINEプラットフォームに引きつけると共に、広告主がLINEに関して支払う広告費の金額を増やすことができるか否か
8. ユーザーの成長率及び当社アプリの使用に関する予測
9. 収益及び収益成長率を向上させることができるか否か
10. 時機良くかつ効率的に既存の技術及びネットワークインフラを拡大及び適用することができるか否か
11. 企業及び資産の獲得及び統合を成功させることができるか否か
12. 将来の事業展開、業績及び経営状態
13. 当社事業に係る規制環境
14. 為替の不安定さ並びに外貨建て収益及び費用の割合の変化
15. 事業又はマクロ経済上の状況の変化

本資料に記載した情報はあくまで2018年10月24日時点の速報値であり、その正確性を保証するものではありません。

# 2018年12月期第3四半期ハイライト

---

## コア事業

- ディスプレイ広告は新たな広告プラットフォーム「新LAP」へ、アカウント広告は「リデザイン」に向けて、共に新サービスへの移行が順調
- コンテンツ事業はゲーム事業が安定した収益を確保、その他のリカーリング収益型のコンテンツ事業も引き続き好調

## 戦略事業

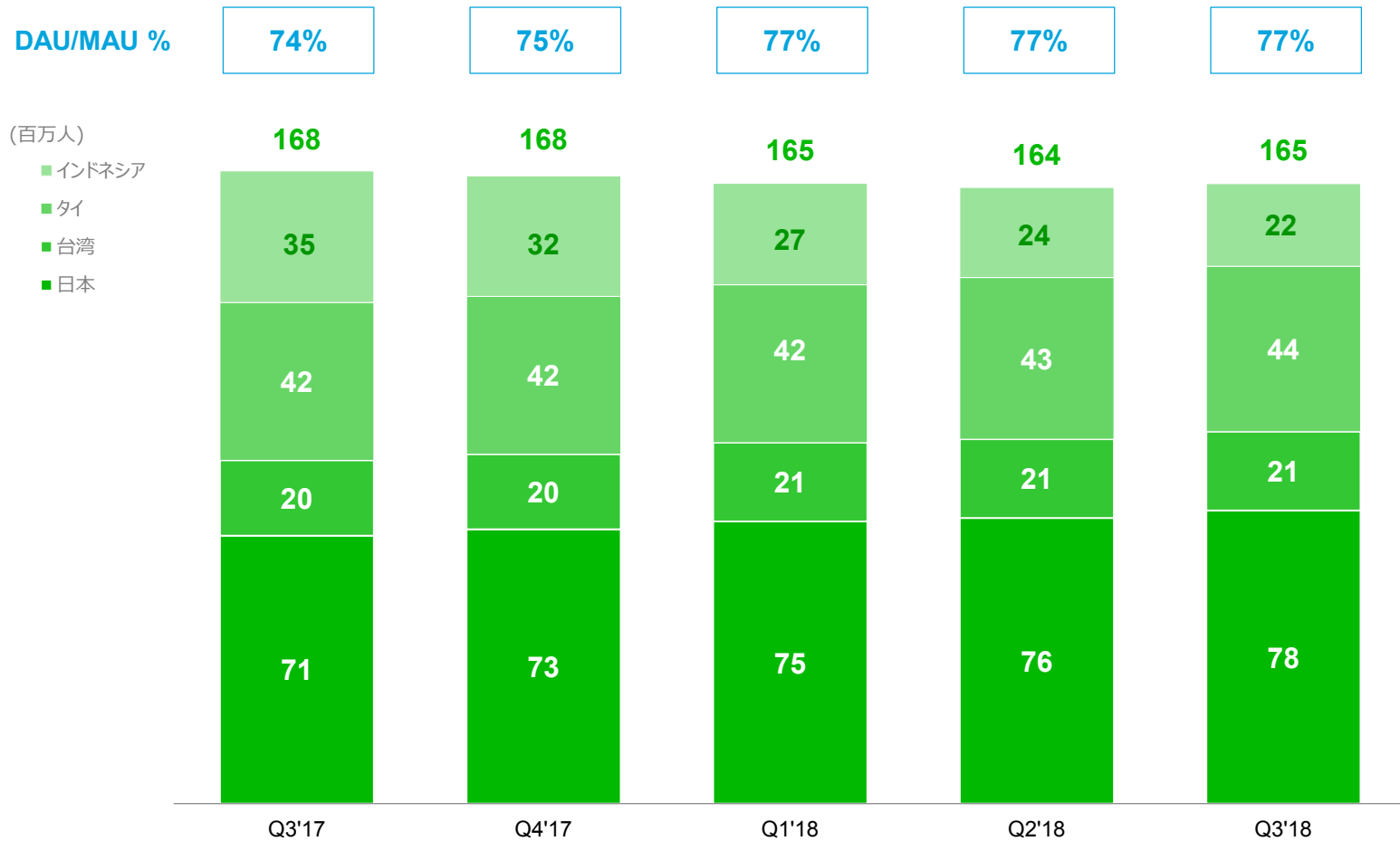
- LINE Payは各地域で順調に拡大
  - 日本：LINE Pay決済対応予定箇所が92万箇所を突破し、加盟店獲得も順調
  - 台湾：残高チャージ機能実装、QRコード決済が可能に。MAUが順調に拡大
  - タイ：交通カードRabbitとの連携開始
- LINE Payを起点としたFintech新サービス、LINEほけん、LINEスマート投資サービス開始。初動は非常に好調
- LINEのトークン「LINK」を発行し、LINE Token Economyの展開を開始
- スキルプラットフォームの公開後スキルの数が大幅に増加。Clova AutoやClova Home等利用シーンが拡大

## 財務

- 2018年9月に転換社債1,480億円を発行、戦略事業拡大への成長投資へ

# 月間アクティブユーザー数(MAU) | 主要4カ国

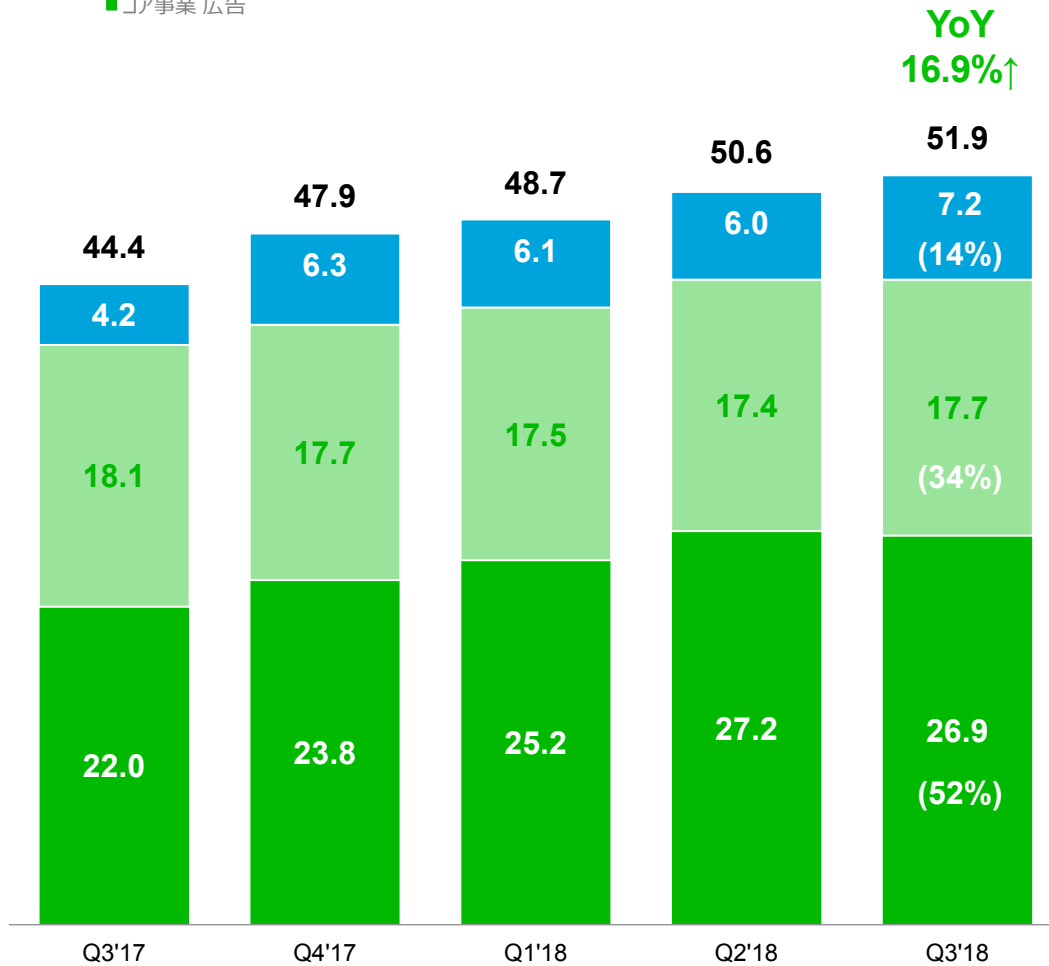
- 主要4カ国のMAUは1億6,500万人、DAU/MAU比率77%
- 日本のMAUは200万人増加、DAU/MAU比率85%



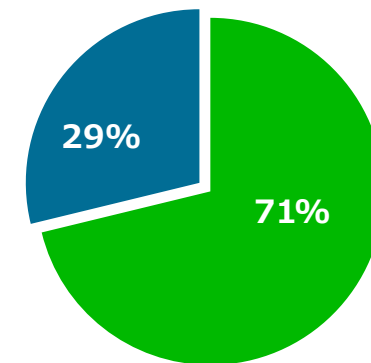
# 売上収益

(10億円)

- 戦略事業
- コア事業 コミュニケーション・コンテンツ・その他
- コア事業 広告



## 地域別売上



■ 日本 ■ 海外

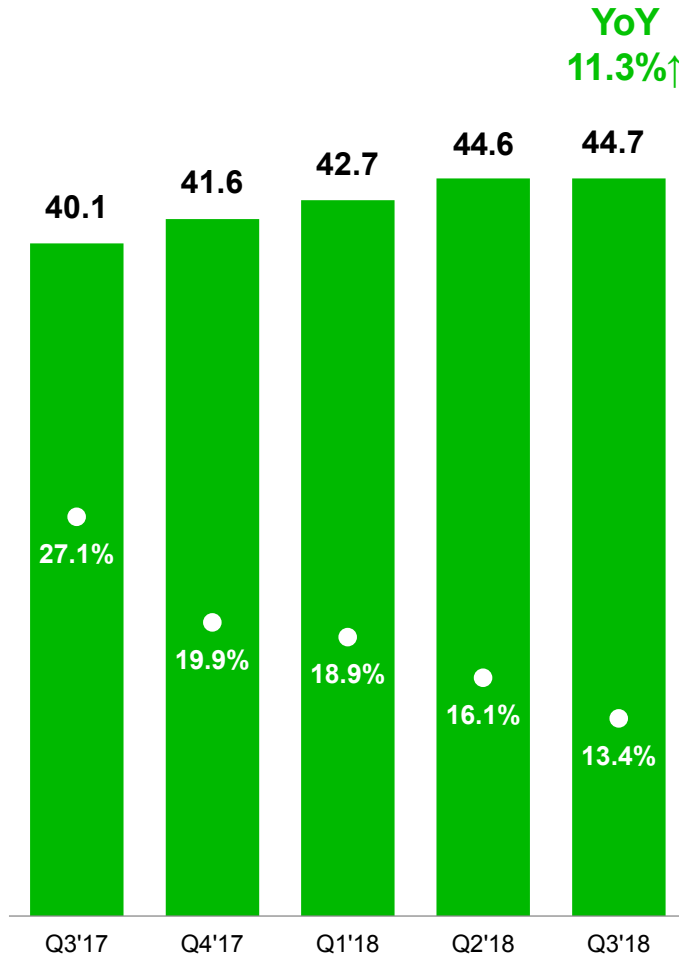
2018年12月期第3四半期連結会計期間

注: 連結財務諸表の過年度の売上収益等は遡及修正せず、利益剰余金のみ調整。  
ただし、IR説明資料における過年度の数値は、当期との比較のため、影響が大きい売上収益のグロス表示のみを簡便的に調整

# セグメント別売上収益及び営業収益率

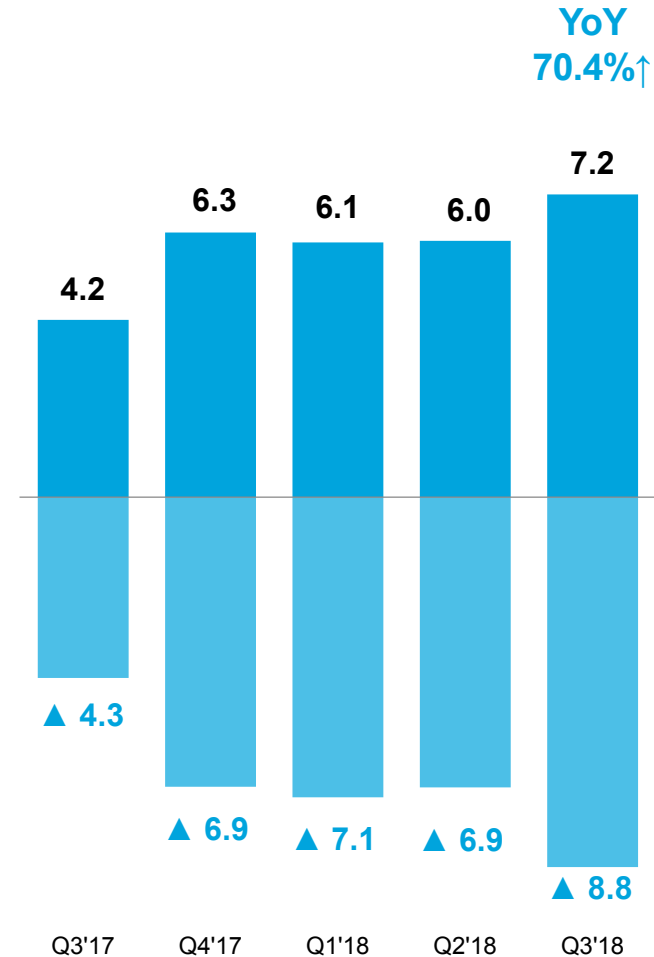
## コア事業 | 売上収益・営業利益率

(10億円)



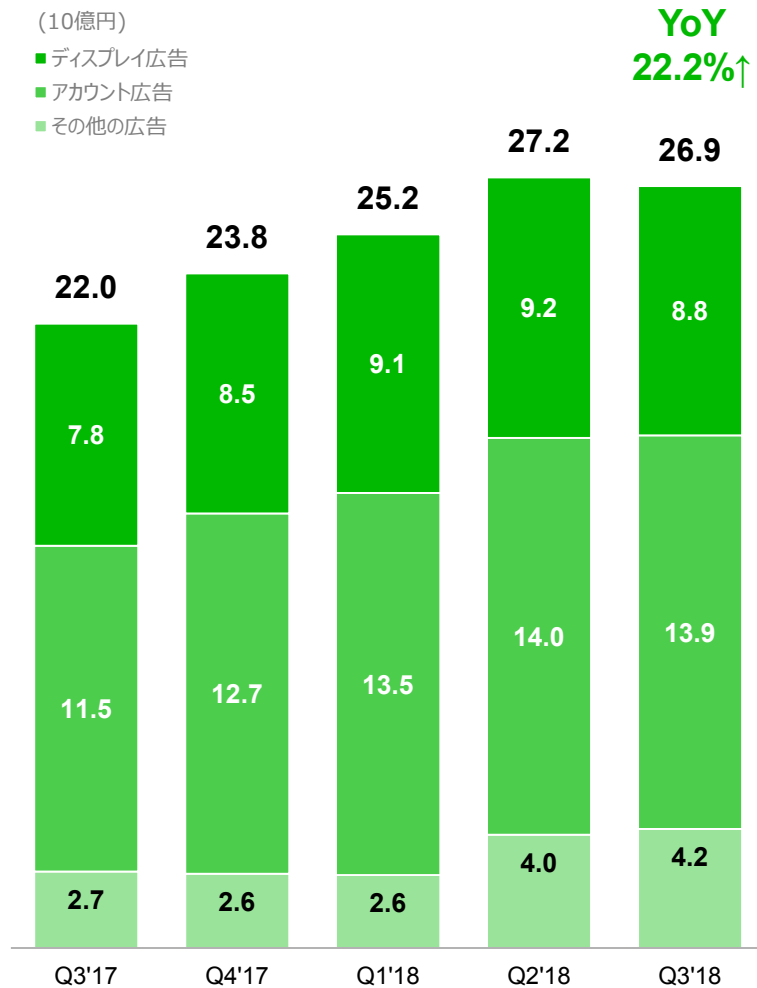
## 戦略事業 | 売上収益・営業利益

(10億円)



# コア事業 | 広告

- ディスプレイ広告：新LINE Ad Platform（新LAP）へ移行中。来年1Qより本格稼働
- アカウント広告：「リデザイン」後の新規公式アカウントの口座開設問い合わせが急増。12月より新規開設開始



## 公式アカウント数

(件)

Q3'17	Q4'17	Q1'18	Q2'18	Q3'18
631	645	657	672	677

\*グローバル有料アカウント基準

## LINE@アカウント数

(千件)

Q3'17	Q4'17	Q1'18	Q2'18	Q3'18
6,085	6,710	7,327	7,929	8,526

\*グローバルアクティブアカウント基準

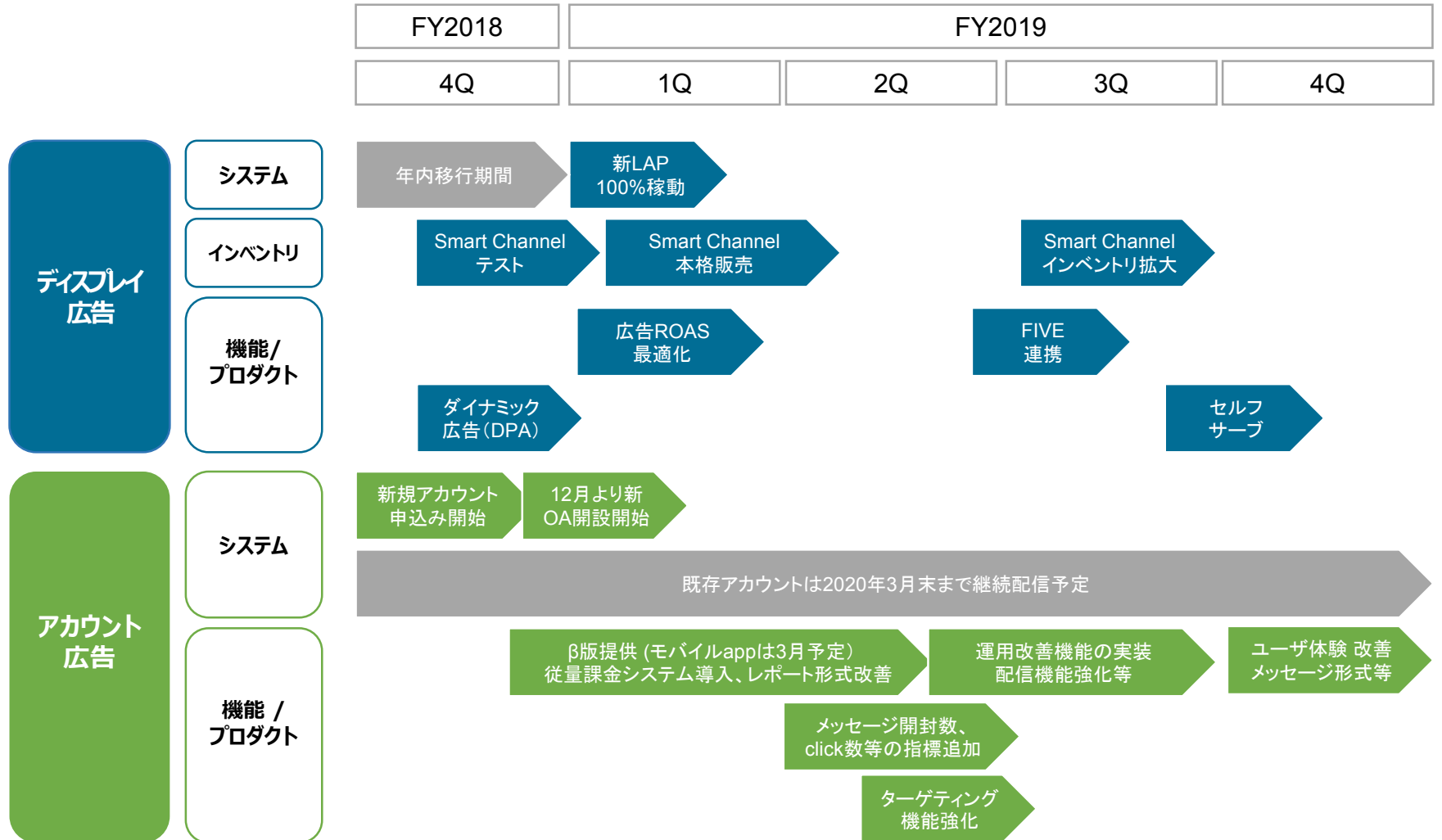
## LAPインプレッション数

(百万インプレッション)

Q3'17	Q4'17	Q1'18	Q2'18	Q3'18
15,940	15,985	17,671	21,167	23,265

\*LAP: LINE Ads Platform

# コア事業 | 広告プラットフォームのロードマップ

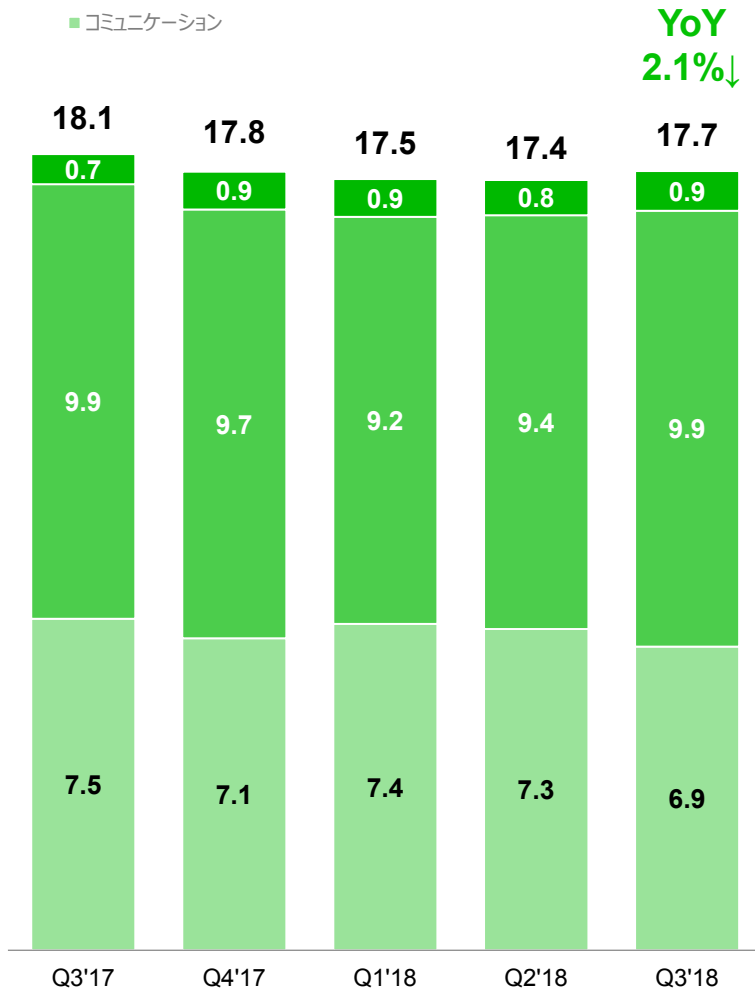




# コア事業 | コミュニケーション・コンテンツ・その他

(10億円)

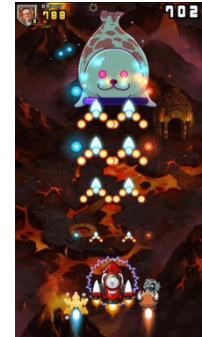
- その他
- コンテンツ
- コミュニケーション



## 「LINE QUICK GAME」リリース



「LINEで発見!!  
たまごっち」  
©BANDAI, WIZ



「にゃんこ防衛軍」  
© Game Closure Inc. &  
© PONOS Corp All Rights Reserved.

- 専用アプリのインストール不要で、「LINE」トーク画面  
上でのプレイが可能
- 9月18日のオープンから1ヶ  
月でユーザー数300万人  
を突破

## LINEマンガ



- 積極的にマーケティングを実施
- オリジナル作品の実写ドラマ化

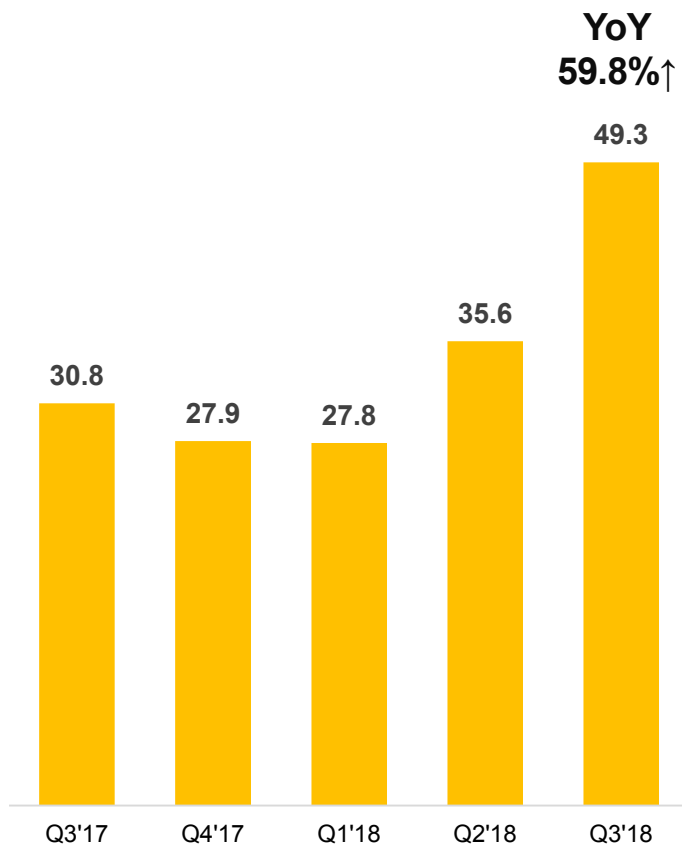
# コア事業 | LINE マンガ・LINE MUSIC



## LINE マンガの決済高

(億円)

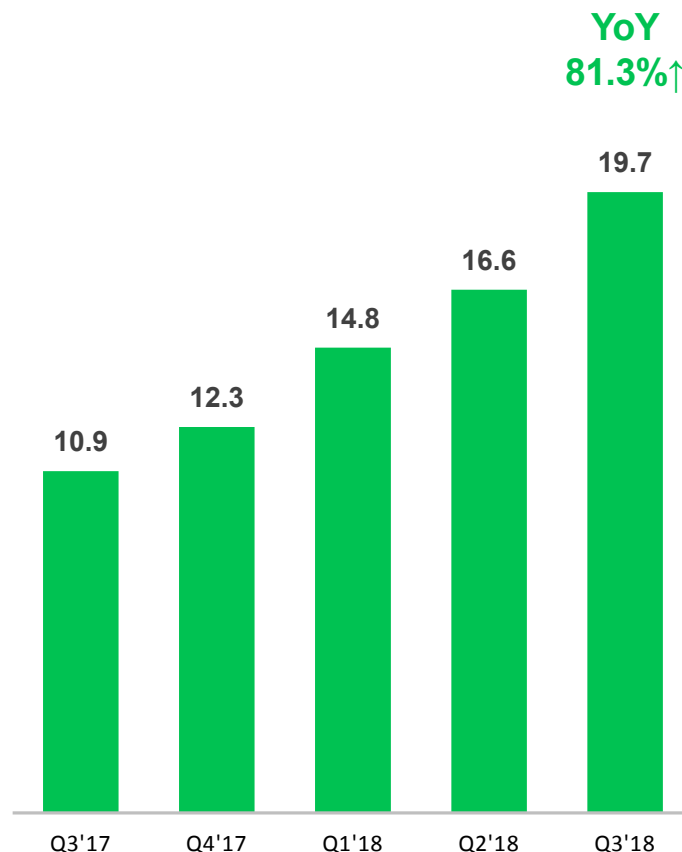
- 積極的なマーケティングを展開し、ユーザー数、決済高急増
- 「XOY」が提供する約100作品との統合



## LINE MUSICの決済高

(億円)

- トークルームBGM搭載準備中
- LINEチケットとの連動やMusic Videoの提供も予定

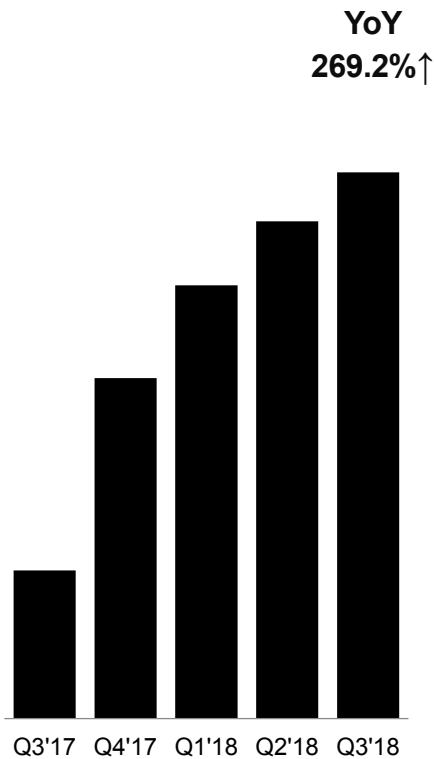


# 戦略事業 | コマース



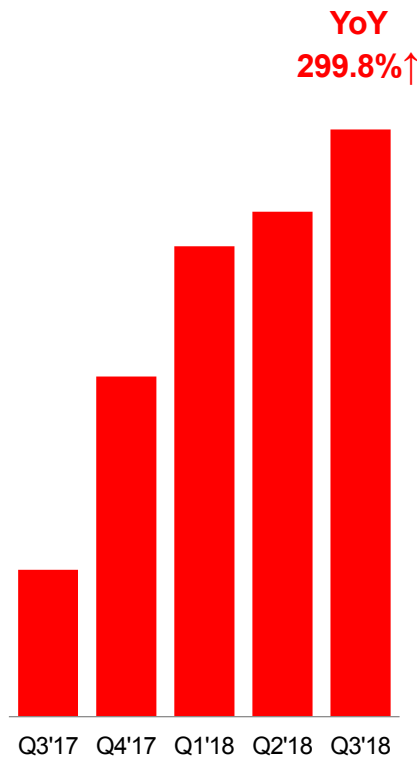
## LINEショッピングの 取扱高

- ・ オフライン(オムニチャネル)への展開強化



## LINEデリマの 取扱高

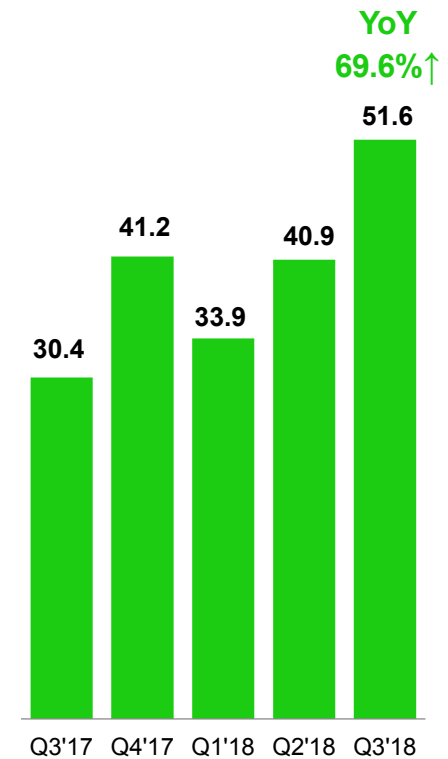
- ・ 2019年春にテイクアウトサービス開始



## LINE FRIENDSの 売上収益

(億円)

- ・ ハリウッドにポップアップストアをオープン
- ・ 現在41店舗展開



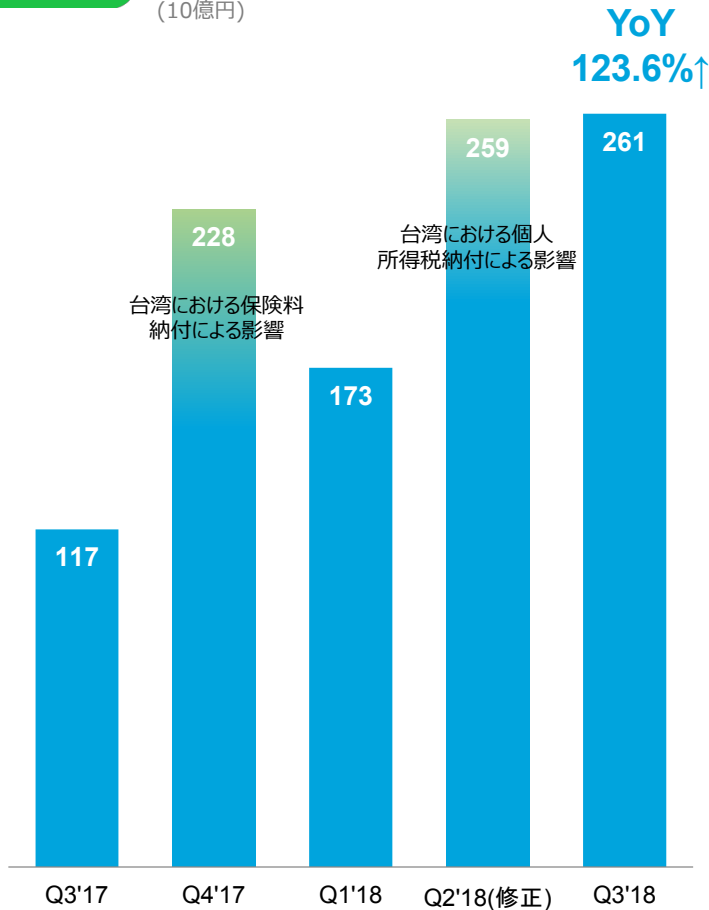
# 戦略事業 | LINE Pay

- LINE Payスマホ決済対応予定箇所が92万箇所を突破。年内100万箇所に向け順調に拡大（QUICPay対応予定箇所約72万箇所含む）
- 阪急阪神百貨店で、百貨店初となるコード決済導入。コンビニエンスストアのファミリーマートでも対応開始予定
- 年内にはQRコード決済に対応するLINE Pay 据置端末の提供を開始

LINE Pay

## LINE Payの決済高

(10億円)

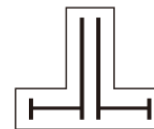


日本



- LINE Pay 専用のスタンドアローン端末
- 日本と台湾で展開
- QRコード表示スクリーン搭載

主要な新規LINE Pay決済導入企業



株式会社 阪急阪神百貨店

あなたと、コンビニに、  
**FamilyMart**

※12/4から対応開始予定

# 戦略事業 | LINE Pay

## 台湾 🇹🇼

- LINE Pay上に残高決済モデル導入
- 「ホンバオ」キャンペーンが成功
- QRコード決済をリリースし、決済箇所拡大中

### 交通システムで QRコード決済



タクシー



地下鉄

## タイ 🇹🇭

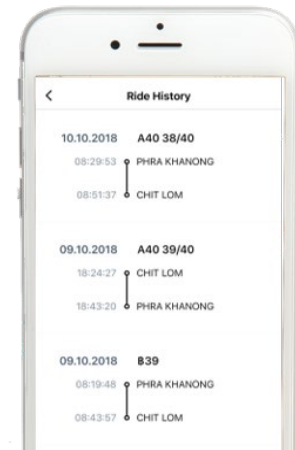
- タイの交通カード Rabbit cardとの連携開始

### LINE キャラクター Rabbit Card



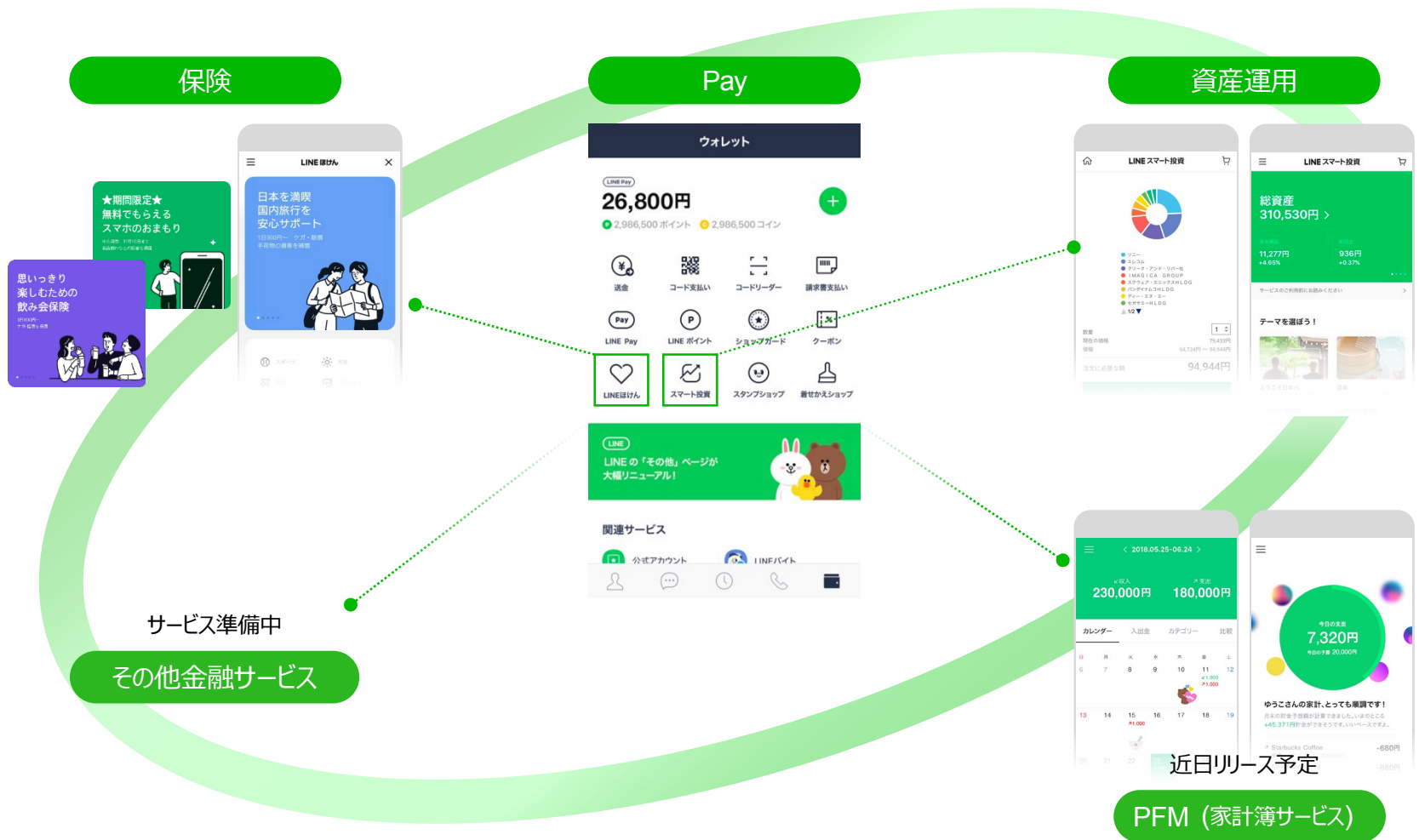
### モバイルでチケット購入

### 利用履歴確認



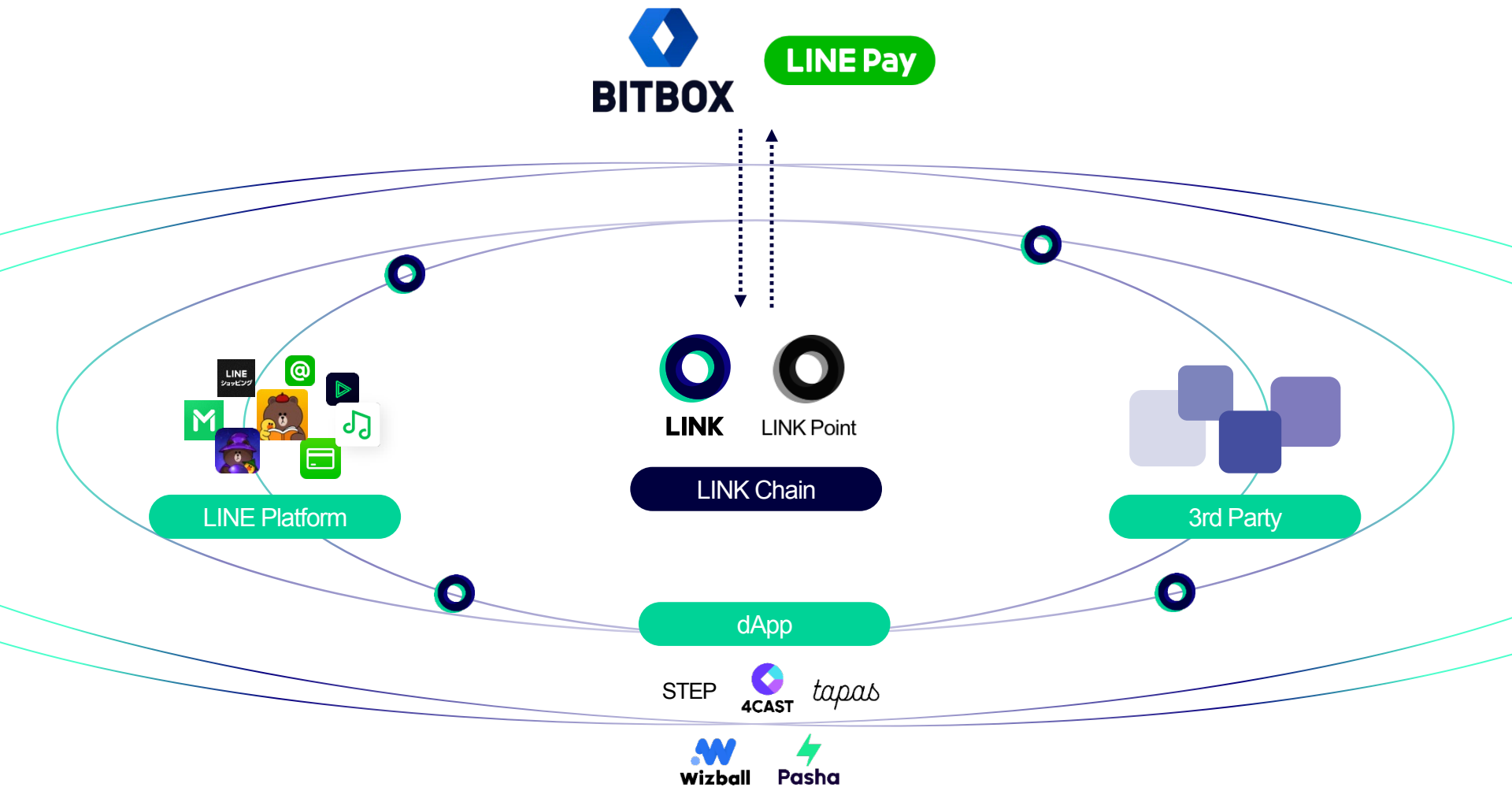
# 戦略事業 | LINE Financial

- LINEほけん、LINEスマート投資、サービスリリース。ユーザーからは既に好反応
- LINE Payを起点に今後も家計簿など、様々な金融サービスを準備中



# 戦略事業 | Token Economy

- 独自に開発したブロックチェーンネットワーク「LINK Chain」及び、汎用コイン「LINK（海外向け）」と「LINK Point（日本向け）」を公開。Token economy のエコシステム拡大
- 10月より仮想通貨交換所「BITBOX」にて LINE独自の仮想通貨「LINK」取扱開始（日米除く）

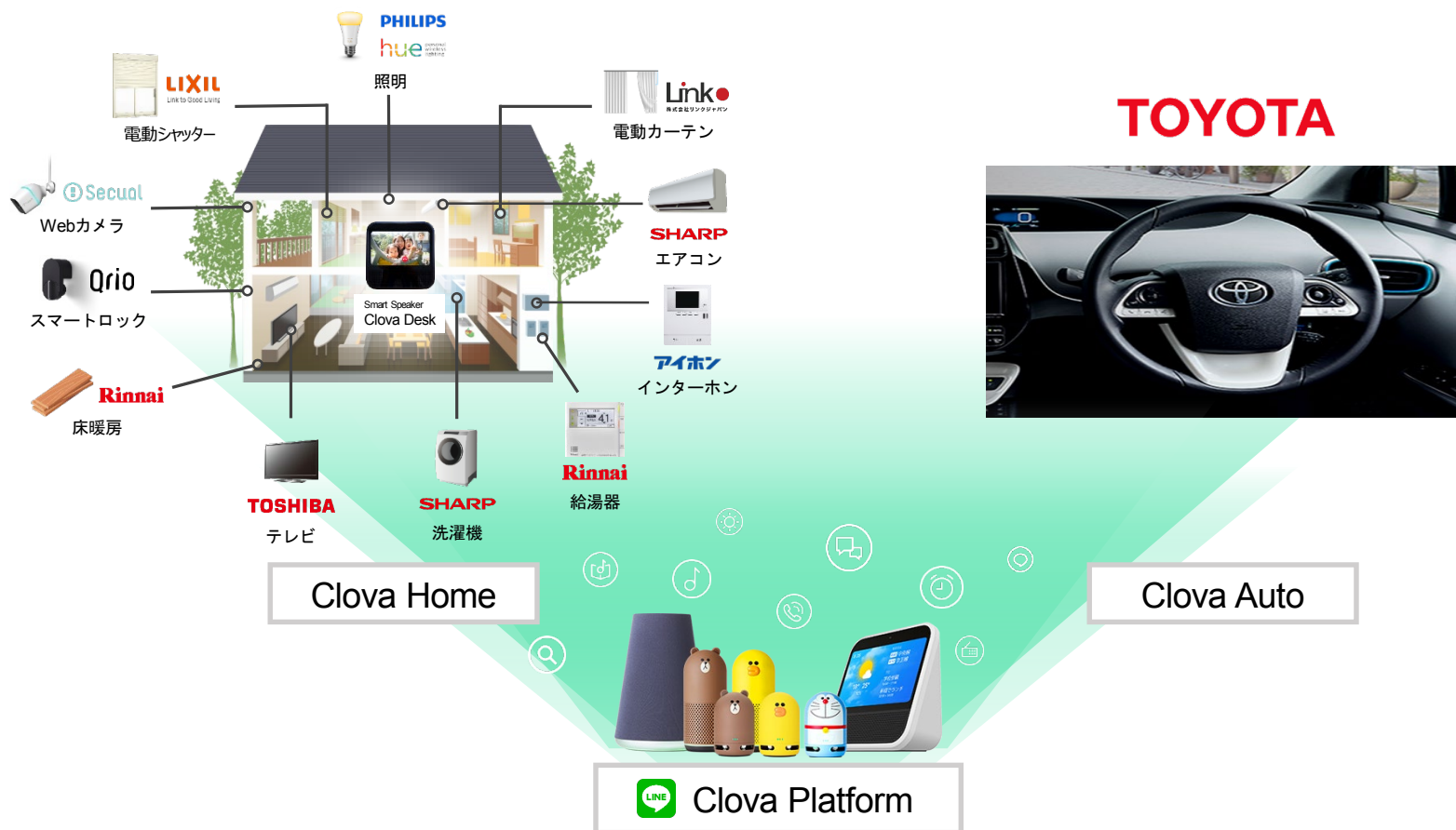


※日本居住者であるユーザーは、「LINK Point（日本向け）」を獲得し、ほかの「dApp」サービスで使用できるほか、「LINEポイント」に交換して利用することが可能です。  
日本での規制上、グローバルの仮想通貨交換所「BITBOX」にて、「LINK（海外向け）」の売買・交換等を行うことはできません。

# 戦略事業 | LINE Clova

- サードパーティの企業や個人が利用できるClova Extensions Kit公開により、スキル数が120超に増加
- 赤外線やIoTを活用した家電操作（Clova Home）や、「Clova Auto」とトヨタの技術「Smart Device Link（SDL）」を活用したナビゲーションサービスの提供など、今後さらに利用シーンが拡大

## 利用シーンの拡大



TOYOTA



Clova Home

Clova Auto

LINE Clova Platform

Kit公開により、スキル数が大幅増



2018年12月期第3四半期

# 財務セクション

---

# 2018年12月期第3四半期連結業績

(百万円)	Q3'17	Q2'18	Q3'18	成長率	
				Y/Y	Q/Q
営業収益	44,842	60,280	51,943	15.8%	-13.8%
売上収益	44,351	50,625	51,850	16.9%	2.4%
営業利益	5,850	9,075	-3,576	-161.1%	-139.4%
営業利益率(%)	13.0%	15.1%	-6.9%	-19.9%p	-22.0%p
コア事業   売上収益	40,132	44,577	44,662	11.3%	0.2%
コア事業   営業利益	10,857	7,199	6,005	-44.7%	-16.6%
営業利益率(%)	27.1%	16.1%	13.4%	-13.6%p	-2.7%p
戦略事業   売上収益	4,219	6,048	7,188	70.4%	18.8%
戦略事業   営業利益	-4,303	-6,917	-8,846	105.6%	27.9%
営業利益率(%)	-102.0%	-114.4%	-123.1%	-21.1%p	-8.7%p
共通   営業収益	491	9,655	93	-81.1%	-99.0%
共通   営業利益	-704	8,793	-735	4.4%	-108.4%

注: 当期との比較のため、過年度の数値はIFRS15の影響を売上と営業費用に調整

# 営業費用

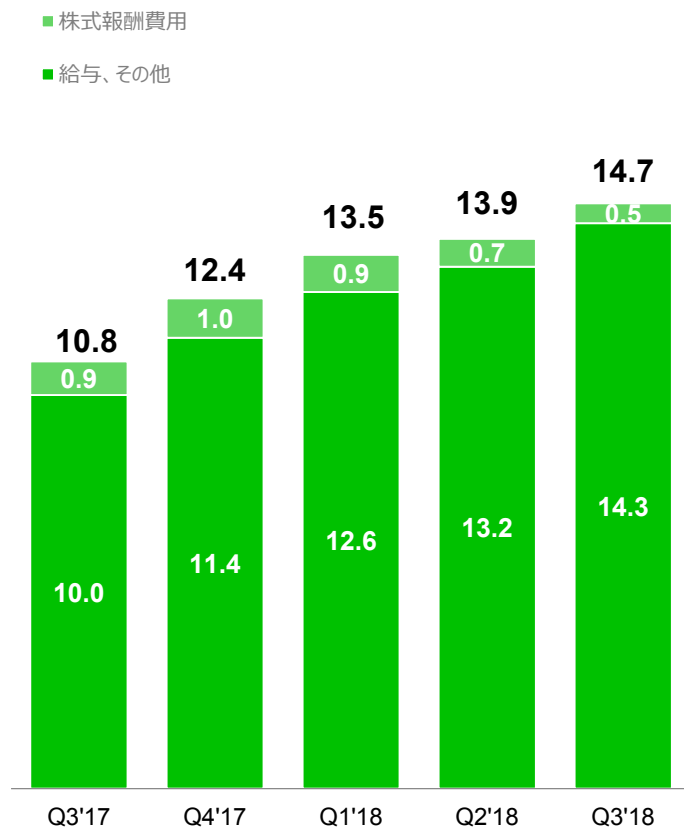
(百万円)	Q3'17	Q2'18	Q3'18	成長率	
				Y/Y	Q/Q
<b>営業収益</b>	44,842	60,280	<b>51,943</b>	15.8%	-13.8%
<b>営業費用</b>	38,992	51,205	<b>55,519</b>	42.4%	8.4%
決済手数料及びライセンス料	7,296	7,837	<b>7,507</b>	2.9%	-4.2%
販売手数料	1,988	3,939	<b>4,131</b>	107.8%	4.9%
従業員報酬費用	10,799	13,884	<b>14,728</b>	36.4%	6.1%
マーケティング費用	2,538	4,655	<b>5,775</b>	127.5%	24.1%
インフラ及び通信費用	2,225	2,482	<b>2,681</b>	20.5%	8.0%
外注費	6,338	6,976	<b>8,101</b>	27.8%	16.1%
減価償却費及び償却費	1,870	2,620	<b>2,903</b>	55.2%	10.8%
その他の営業費用	5,938	8,812	<b>9,693</b>	63.2%	10.0%
<b>営業利益</b>	<b>5,850</b>	<b>9,075</b>	<b>-3,576</b>	-161.1%	-139.4%
営業利益率(%)	13.0%	15.1%	<b>-6.9%</b>	-19.9%p	-22.0%p
<b>継続事業に係る税引き前四半期利益</b>	<b>4,237</b>	<b>6,772</b>	<b>-6,860</b>	-261.9%	-201.3%
法人所得税	-2,598	-3,098	<b>-2,733</b>	5.2%	-11.8%
<b>継続事業に係る四半期純利益</b>	<b>1,639</b>	<b>3,674</b>	<b>-9,593</b>	-685.3%	-361.1%
<b>四半期純利益</b>	<b>1,635</b>	<b>3,677</b>	<b>-9,597</b>	-687.0%	-361.0%

注: 当期との比較のため、過年度の数値はIFRS15の影響を売上と営業費用に調整

# 従業員報酬費用及びマーケティング費用

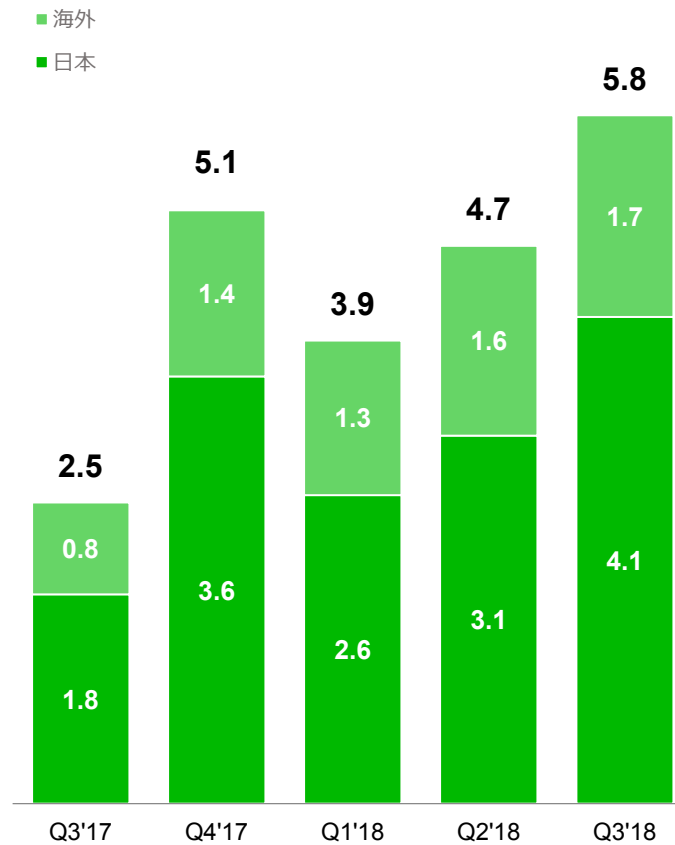
## 従業員報酬費用

(10億円)



## マーケティング費用

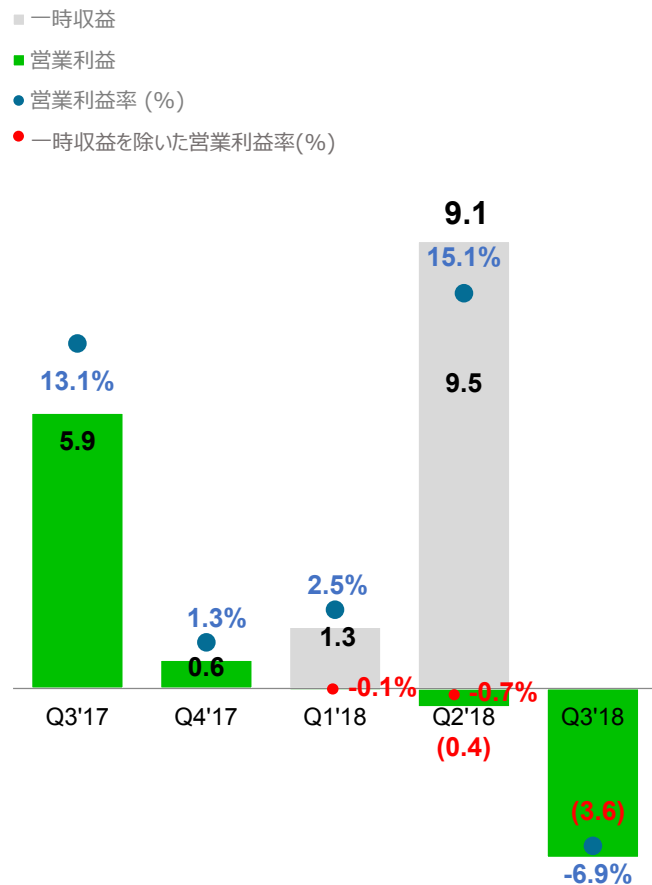
(10億円)



# 営業利益及び四半期純利益

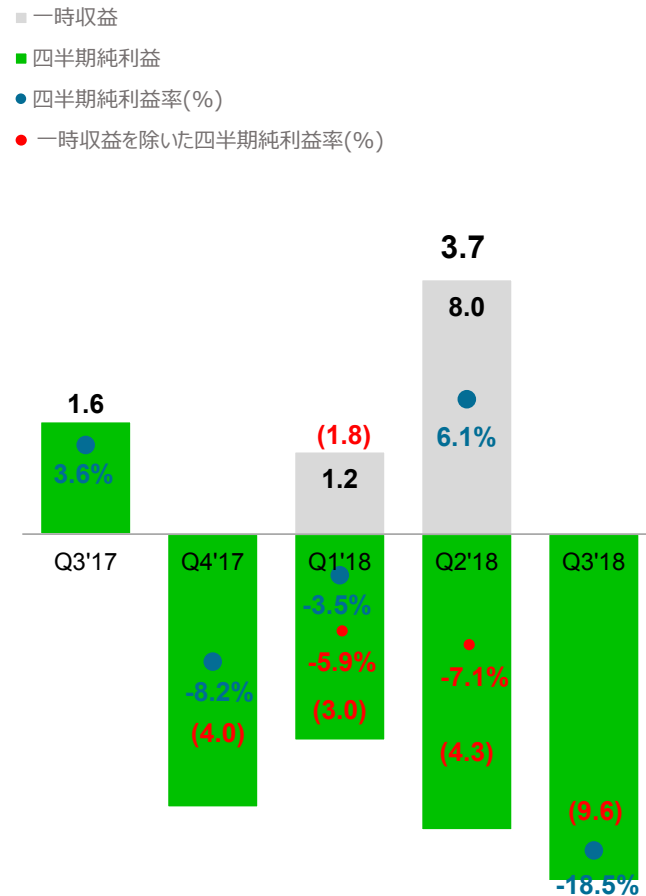
## 営業利益（利益率）

(10億円)



## 四半期純利益（利益率）

(10億円)



2018年12月期第3四半期

# 添付資料

---

# IR 公式アカウントのご紹介

LINEでは、IRに関する公式アカウント「LINE IR News」を開設いたしました。

公式アカウントを「友だち追加」くださった方には、IR開示や決算情報のほか、プレスリリースやCSR情報からピックアップした最新情報をお届けします。

## 友だち追加の方法

1.以下のQRコードを読み取るか、**アカウント名**を検索してください。

QRコード



**LINE IR News**

アカウント名の検索方法

1. その他
2. 公式アカウント
3. アカウント名、ID、業種で検索
4. 「@lineir\_jp」で検索

「その他」>「公式アカウント」>「アカウント名、ID、業種で検索」より、  
「@lineir\_jp」で検索してください。

2.「LINE IR News」を友だち追加

認証ページにて注意事項をご確認の上、「同意する」ボタンを押してください。



# 過去5四半期 営業収益

(百万円)	Q3'17	Q4'17	Q1'18	Q2'18	Q3'18
<b>営業収益</b>	<b>44,842</b>	<b>48,411</b>	<b>50,209</b>	<b>60,280</b>	<b>51,943</b>
<b>売上収益</b>	<b>44,351</b>	<b>47,915</b>	<b>48,736</b>	<b>50,625</b>	<b>51,850</b>
<b>コア事業</b>	<b>40,132</b>	<b>41,577</b>	<b>42,681</b>	<b>44,577</b>	<b>44,662</b>
<b>広告</b>	22,044	23,815	25,171	27,169	26,946
アカウント広告	11,518	12,720	13,468	13,999	13,912
ディスプレイ広告	7,832	8,477	9,128	9,177	8,838
その他の広告 <sup>1)</sup>	2,694	2,618	2,575	3,993	4,196
コミュニケーション	7,526	7,084	7,415	7,313	6,905
コンテンツ	9,879	9,744	9,231	9,342	9,931
その他	683	934	864	753	880
<b>戦略事業</b>	<b>4,219</b>	<b>6,338</b>	<b>6,055</b>	<b>6,048</b>	<b>7,188</b>
LINE FRIENDS	3,040	4,121	3,390	4,092	5,155
Fintech/AI/コマース/モバイル <sup>2)</sup>	1,179	2,217	2,665	1,956	2,033
その他営業収益	491	496	1,473	9,655	93

注: 当期との比較のため、過年度の数値はIFRS15の影響を売上と営業費用に調整

1) Q2'18からは、主にLivedoor、NAVERまとめ、LINE バイトを通じて得た広告収益が含まれる。Q1'18以前は、主に、Livedoor、NAVERまとめを通じて得た広告収益が含まれる

2) 第2四半期より持分法計上



# 過去5四半期 営業費用

(百万円)	Q3'17	Q4'17	Q1'18	Q2'18	Q3'18
<b>営業費用   セグメント別</b>	<b>38,992</b>	<b>47,811</b>	<b>48,963</b>	<b>51,205</b>	<b>55,519</b>
コア事業	29,275	33,301	34,605	37,378	38,657
戦略事業	8,522	13,213	13,186	12,965	16,034
共通	1,195	1,297	1,172	862	828
<b>営業費用   勘定科目別</b>	<b>38,992</b>	<b>47,811</b>	<b>48,963</b>	<b>51,205</b>	<b>55,519</b>
決済手数料及びライセンス料	7,296	7,269	7,306	7,837	7,507
販売手数料	1,988	2,453	3,011	3,939	4,131
従業員報酬費用	10,799	12,405	13,493	13,884	14,728
マーケティング費用	2,538	5,081	3,931	4,655	5,775
インフラ及び通信費用	2,225	2,477	2,601	2,482	2,681
外注費	6,338	7,232	7,937	6,976	8,101
減価償却費及び償却費	1,870	2,262	2,329	2,620	2,903
その他の営業費用	5,938	8,632	8,355	8,812	9,693

注:当期との比較のため、過年度の数値はIFRS15の影響を売上と営業費用に調整

**LINE**