

2017年12月期第3四半期 決算説明会

2017年10月25日

LINE 株式会社

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

2017年12月期第3四半期ハイライト

広告

- パフォーマンス型広告は、新規広告商品の導入やターゲティング精度向上等により大幅増収
 - 9月の国内タイムライン・LINE NEWSの平均単価が500円を超える
- メッセンジャー型広告は、アカウントサービス（公式アカウント、LINE@等）が順調に成長

コミュニケーション & コンテンツ

- コミュニケーションは引き続き安定した収益を確保
- 新規タイトルをリリース。スタジオ単位での体制に変更し、開発力強化を図る

スマートポータル

- LINE Payの決済高がグローバルで継続的に上昇
- 3Qに本格スタートのLINEショッピング・デリマが好評
- LINE NEWS、LINE LIVEなどのコンテンツサービスが引き続き好調
 - コンテンツポータルタブの導入

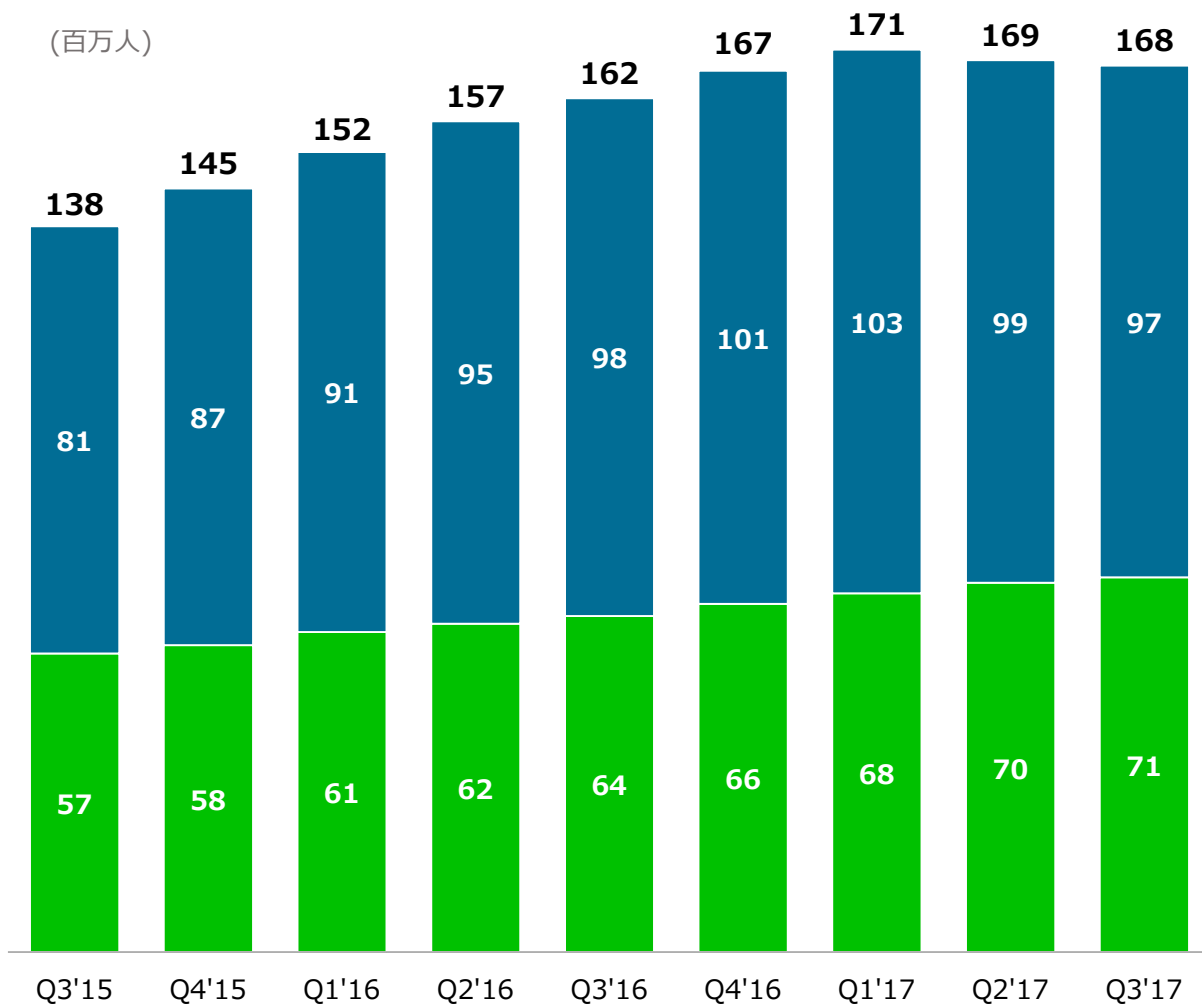
AI

- スマートスピーカー「Clova WAVE」正式販売開始

月間アクティブユーザー数(MAU) | 主要4カ国

■ 日本 ■ 台湾、タイ、インドネシア

(百万人)



YoY 4.1% ↑

DAU/MAU比率 74%

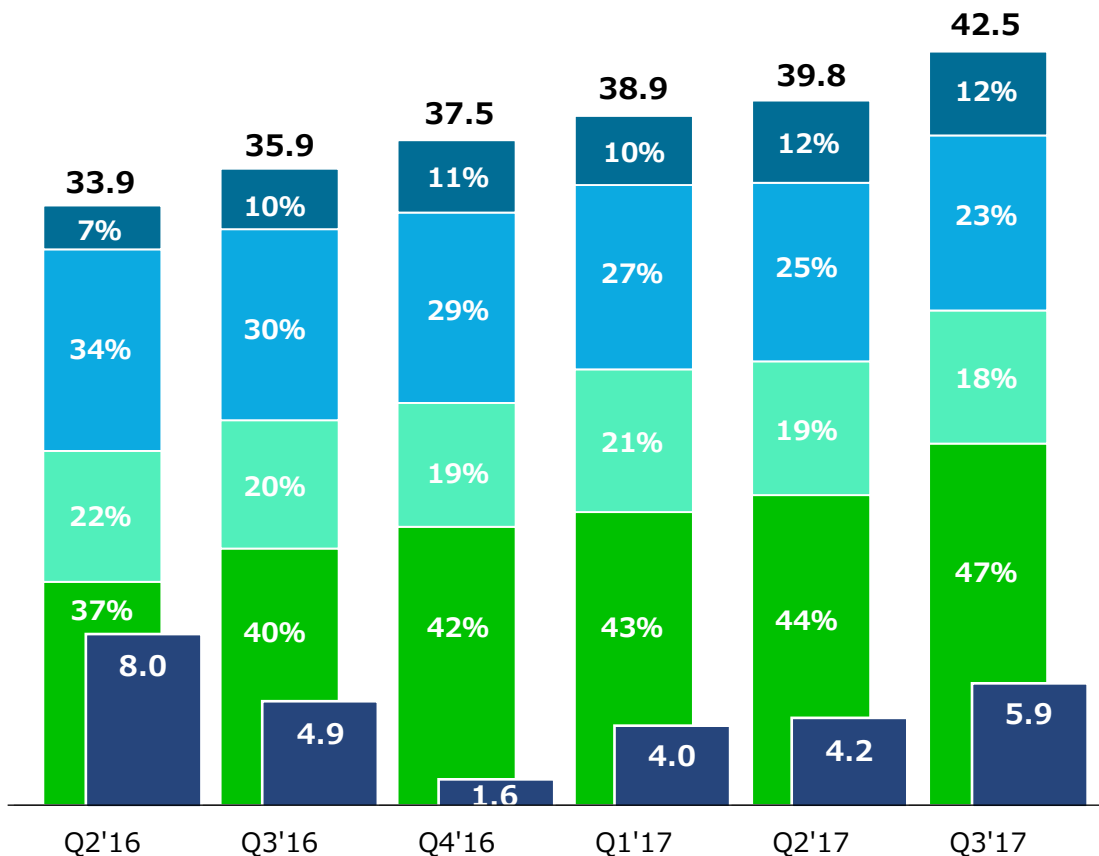
売上収益 及び 営業利益

サービス別売上/営業利益*

■ 広告 ■ コミュニケーション ■ コンテンツ ■ その他

■ 営業利益

(10億円)



*一時収益を除いた営業利益

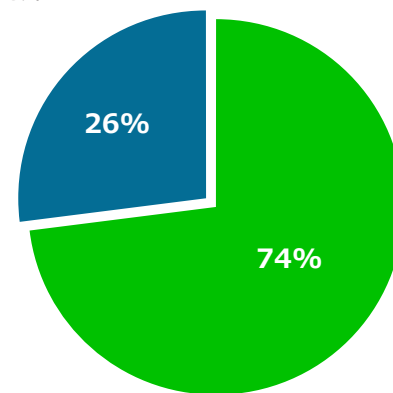
売上収益 YoY 18.4% ↑

営業利益* YoY 18.8% ↑

営業利益率 13.6%

地域別売上

■ 日本 ■ 海外

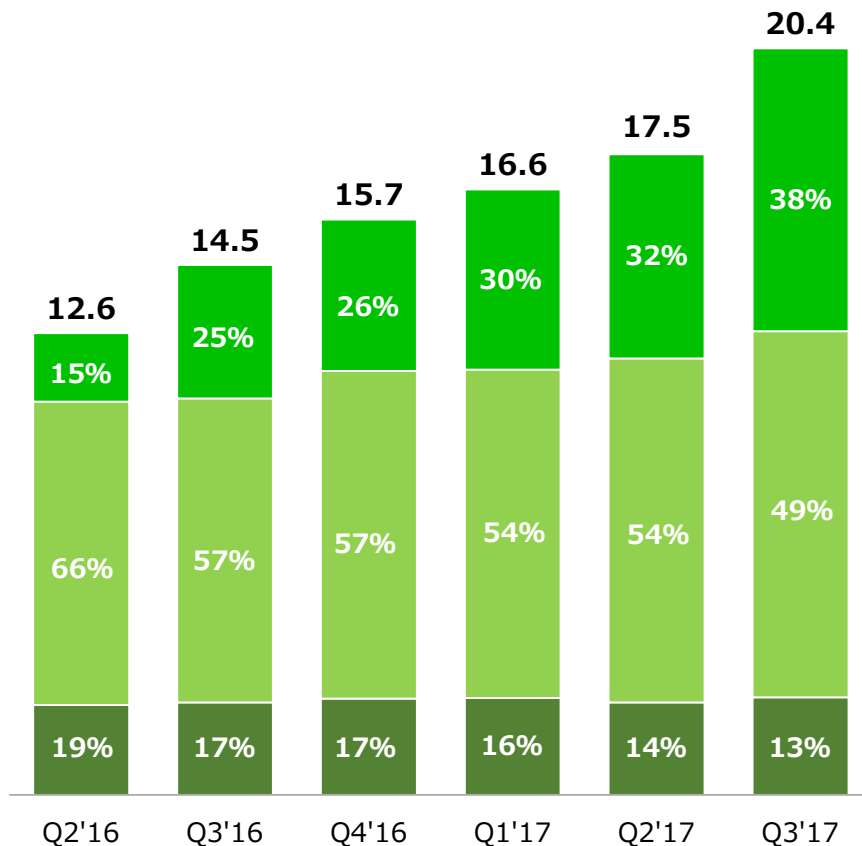


2017年12月期第3四半期連結会計期間

広告

公式アカウント、LINE@、スポンサードスタンプ、LINE ポイント広告、タイムライン/LINE NEWS広告等

■ ポータル (10億円) ■ メッセンジャー型 ■ パフォーマンス型



広告サービスの売上 YoY 40.9% ↑

パフォーマンス型広告の売上 YoY 112.0% ↑

公式アカウント数

(件)

Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q1'17	Q2'17	Q3'17
480	521	549	567	605	631

*グローバル有料アカウント基準

LINE@アカウント数

(千件)

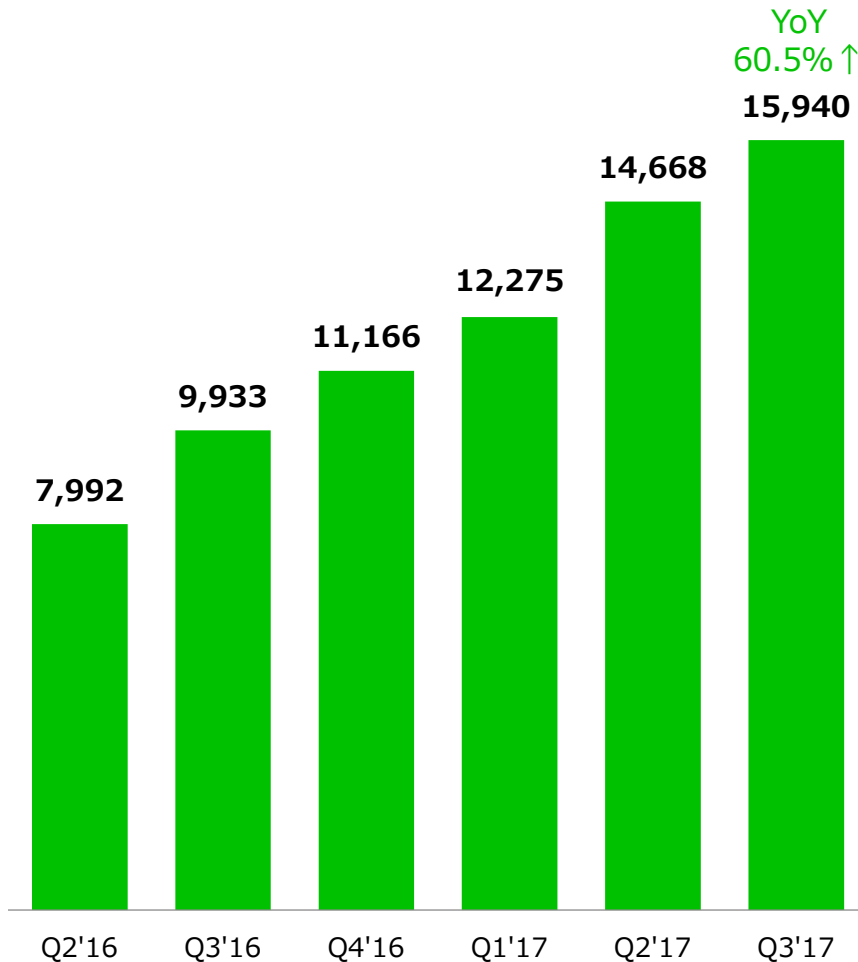
Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q1'17	Q2'17	Q3'17
2,952	3,411	4,037	4,725	5,413	6,085

*グローバルアクティブアカウント基準

広告 | パフォーマンス型広告の進捗

LAP*インプレッション

(百万インプレッション)



* LAP: LINE Ads Platform

今後の施策

広告配信面

- LINEファミリーサービスに広告掲載を展開
 - 国内: LINE マンガ、LINE BLOG
 - 海外: LINE Today

プロダクト

- タイムライン縦型フォーマット
- Look a Like、ReEngagement
- LINE NEWS動画広告導入 (4Q予定)

営業

- ブランド広告、動画広告主の獲得強化
- 大阪に営業拠点を開設/西日本エリアの営業強化
- 海外での顧客基盤の拡大

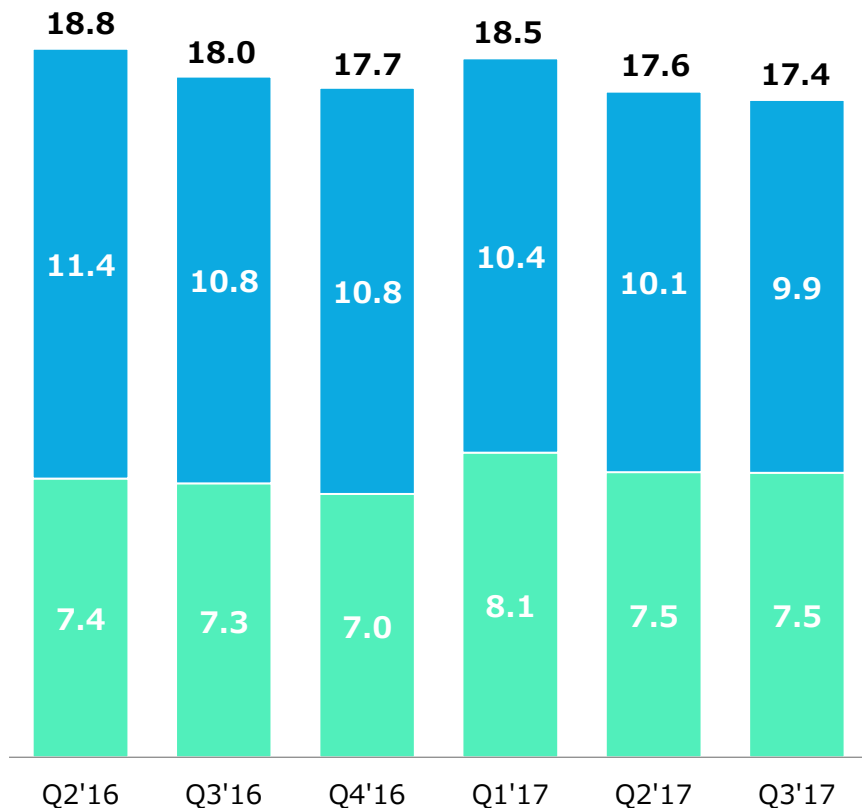
コミュニケーション/コンテンツ

コミュニケーションサービスの売上 YoY 3.7% ↑

コンテンツサービスの売上 YoY 8.3% ↓

■ コミュニケーション ■ コンテンツ

(10億円)



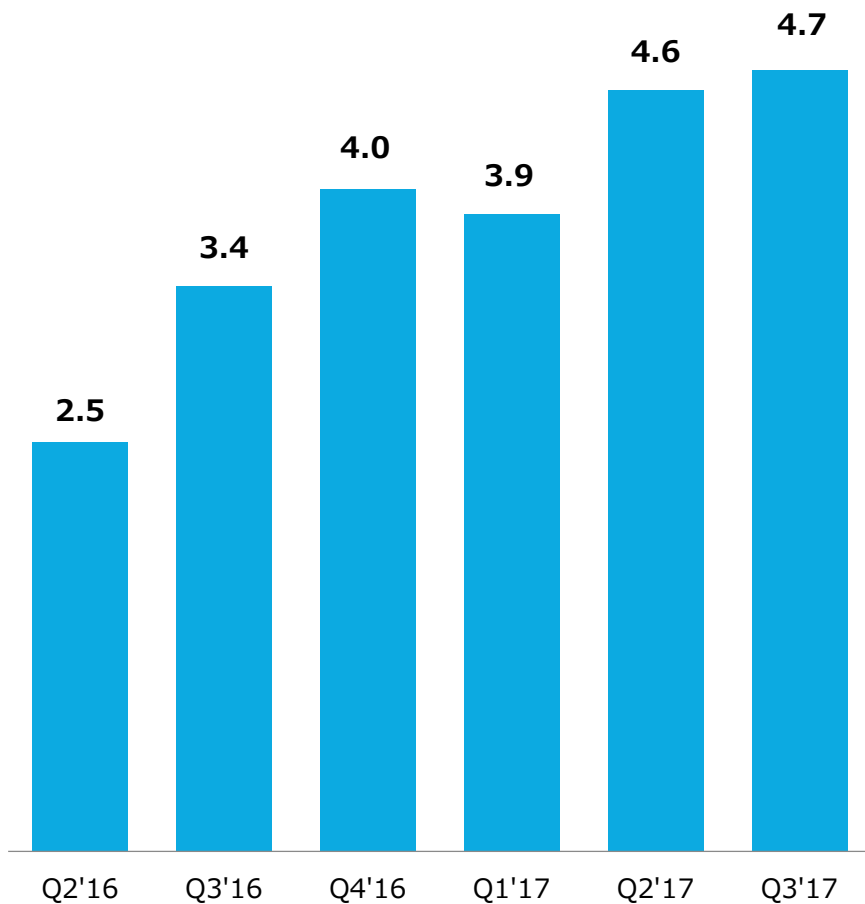
関連KPI

	Q2'16	Q3'16	Q4'16	Q1'17	Q2'17	Q3'17
1日あたり平均 スタンプ送信数 (百万回)	397	384	407	441	433	413
Game MAU (百万人)	28.9	27.5	26.5	26.3	23.0	21.8
Game PU 比率	4.9%	5.1%	5.0%	5.2%	5.5%	5.7%

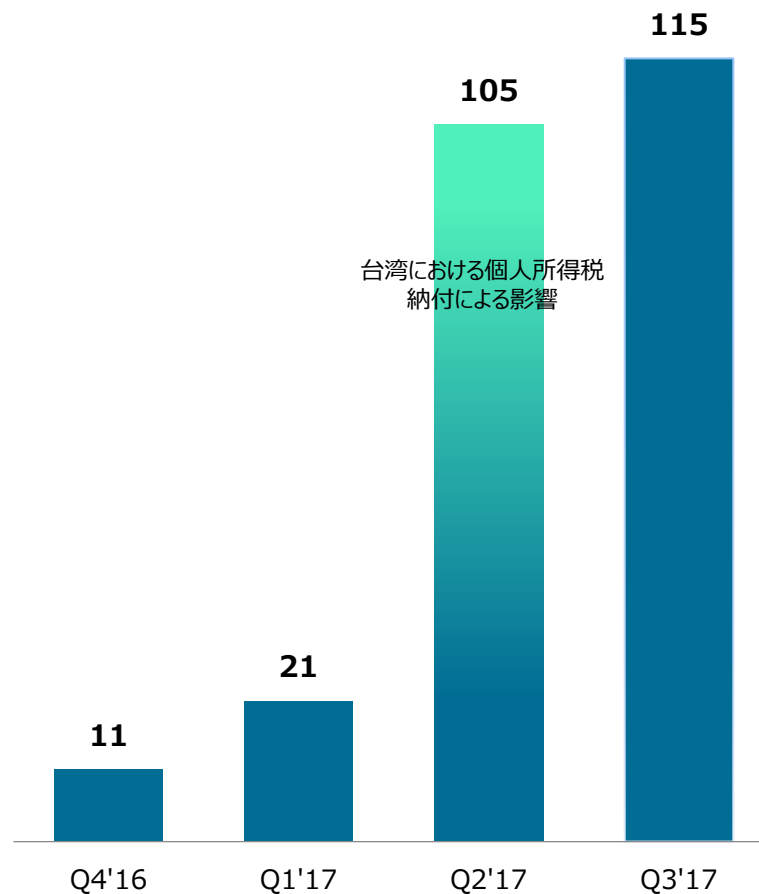
その他

LINE Pay、LINE FRIENDS、LINEモバイル、LINEバイト等

その他の売上 YoY 38.2% ↑
(10億円)



LINE Payの決済高
(10億円)

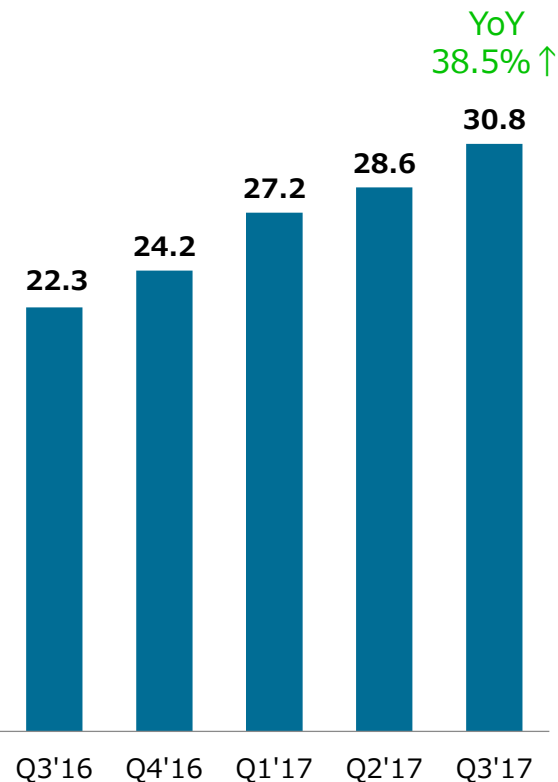


スマートポータルへの進捗

LINE マンガの決済高



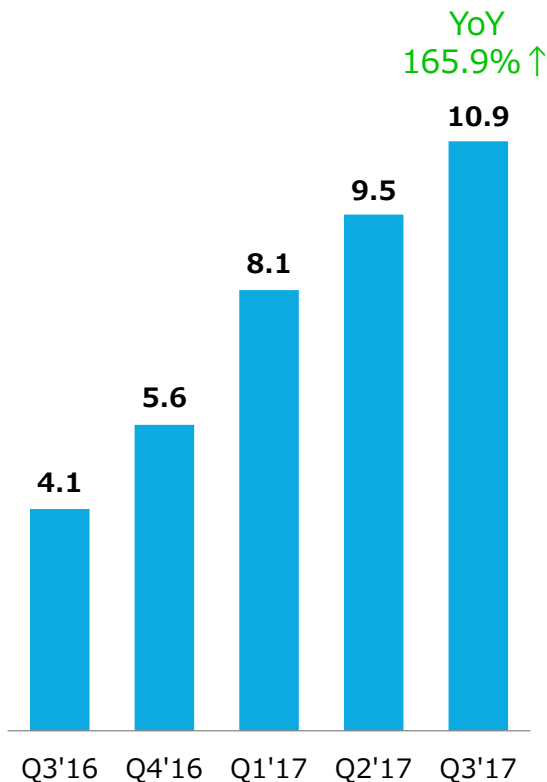
(億円)



LINE MUSICの決済高



(億円)



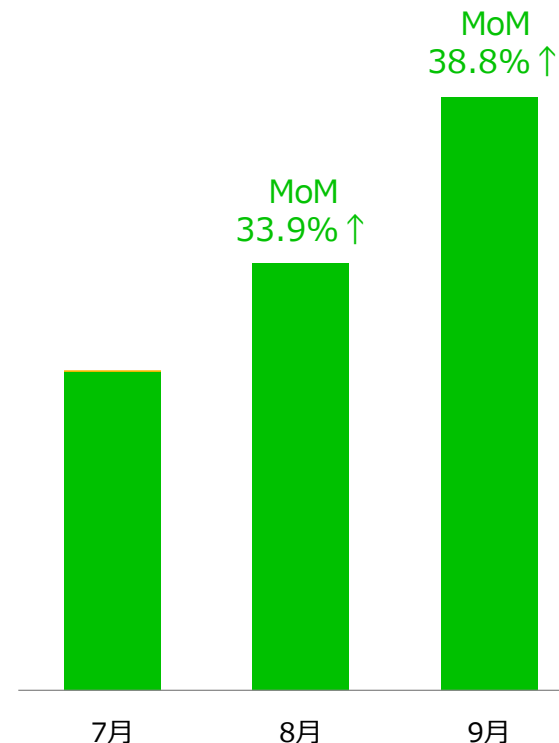
LINE ショッピング/デリマの決済高



サービス開始（6月15日）から
110日で会員登録数1,000万人突破



サービス開始（7月26日）から
50日で会員登録数150万人突破

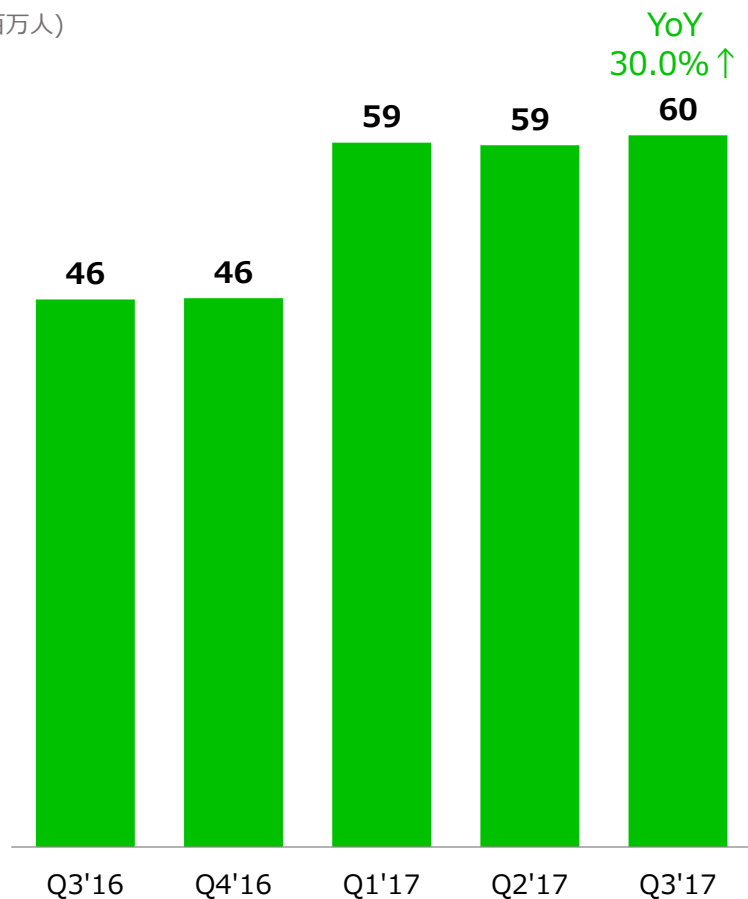


スマートポータルへの進捗

LINE NEWS MAU



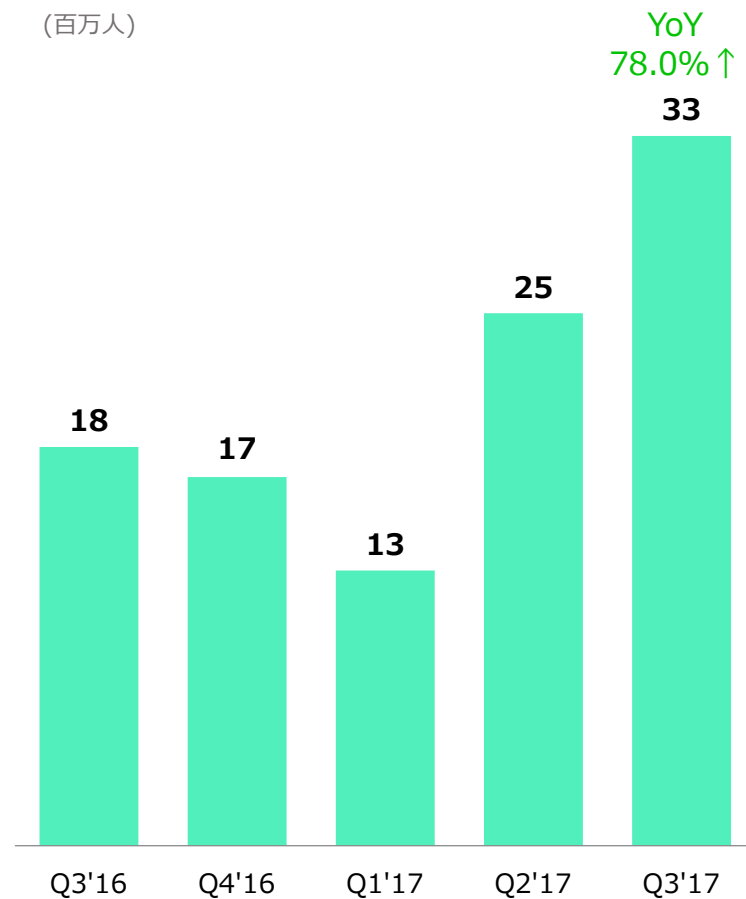
(百万人)



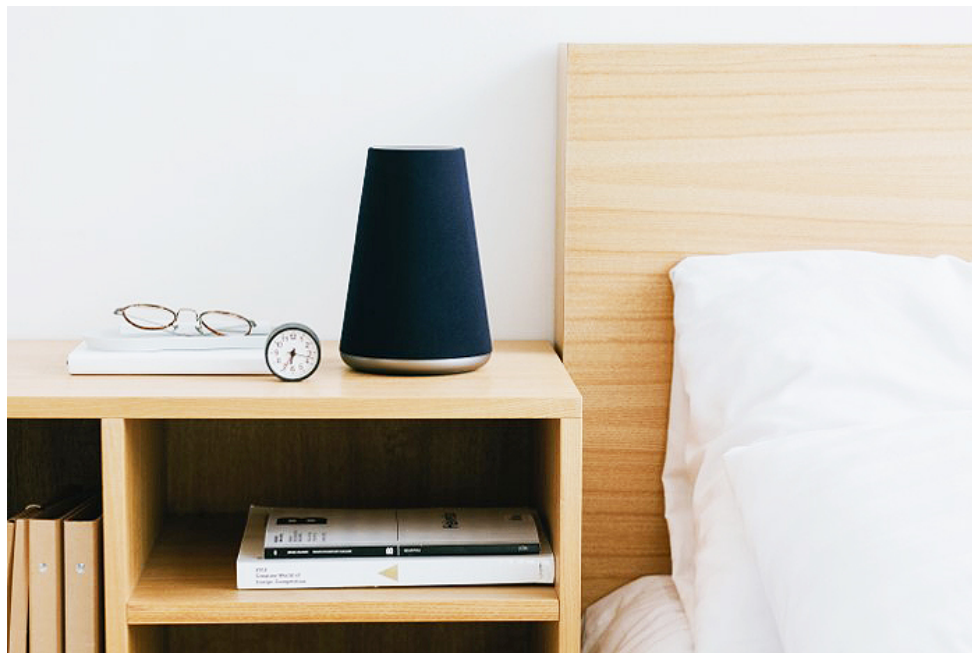
LINE LIVE MAU



(百万人)



クラウドAIプラットフォーム「Clova」



2017年10月5日正式販売開始
「Clova WAVE」



2017年冬販売予定
「Clova Champ」

2017年12月期第3四半期連結業績

(百万円)	Q3'16	Q2'17	Q3'17	成長率	
				Y/Y	Q/Q
営業収益	36,099	50,474	43,028	19.2%	-14.8%
売上収益	35,929	39,780	42,537	18.4%	6.9%
広告	14,484	17,507	20,411	40.9%	16.6%
コミュニケーション	7,254	7,548	7,526	3.7%	-0.3%
コンテンツ	10,773	10,080	9,879	-8.3%	-2.0%
その他	3,418	4,645	4,721	38.2%	1.6%
その他の営業収益	170	10,694	491	189.9%	-95.4%
営業費用	31,172	35,870	37,178	19.3%	3.6%
営業利益	4,927	14,604	5,850	18.8%	-59.9%
営業利益率(%)	13.6%	28.9%	13.6%	-0.1pt	-15.3pt
継続事業に係る税引き前四半期利益	4,578	13,395	4,237	-7.5%	-68.4%
法人所得税	1,664	4,474	2,598	56.1%	-41.9%
継続事業に係る四半期純利益	2,914	8,921	1,639	-43.8%	-81.6%
非継続事業に係る四半期純利益	-96	-4	-4	-95.7%	1.3%
四半期純利益	2,818	8,917	1,635	-42.0%	-81.7%

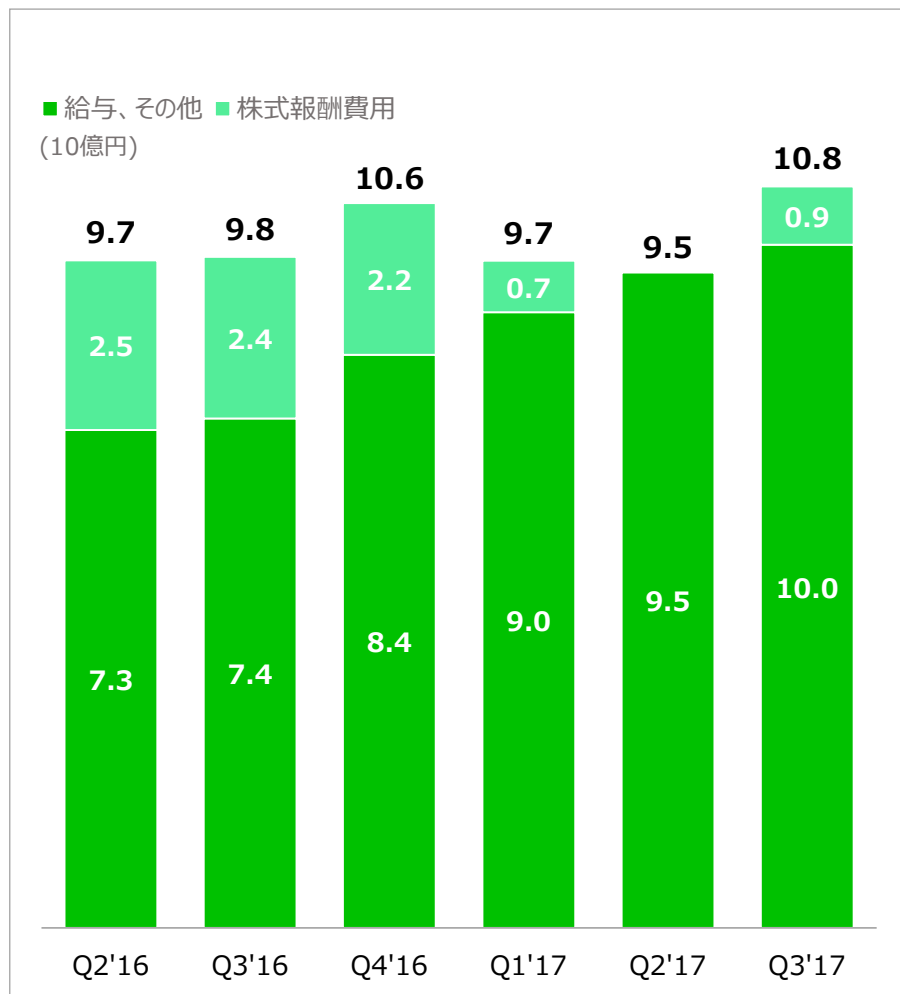
営業費用

(百万円)	Q3'16	Q2'17	Q3'17	成長率	
				Y/Y	Q/Q
営業費用	31,172	35,870	37,178	19.3%	3.6%
決済手数料及びライセンス料	7,308	7,340	7,296	-0.2%	-0.6%
従業員報酬費用	9,775	9,547	10,799	10.5%	13.1%
マーケティング費用	2,798	3,832	2,538	-9.3%	-33.8%
インフラ及び通信費用	1,881	2,243	2,225	18.3%	-0.8%
認証及びその他のサービス費用	3,584	5,756	6,512	81.7%	13.1%
減価償却費及び償却費	1,425	1,541	1,870	31.2%	21.4%
その他の営業費用	4,401	5,611	5,938	34.9%	5.8%

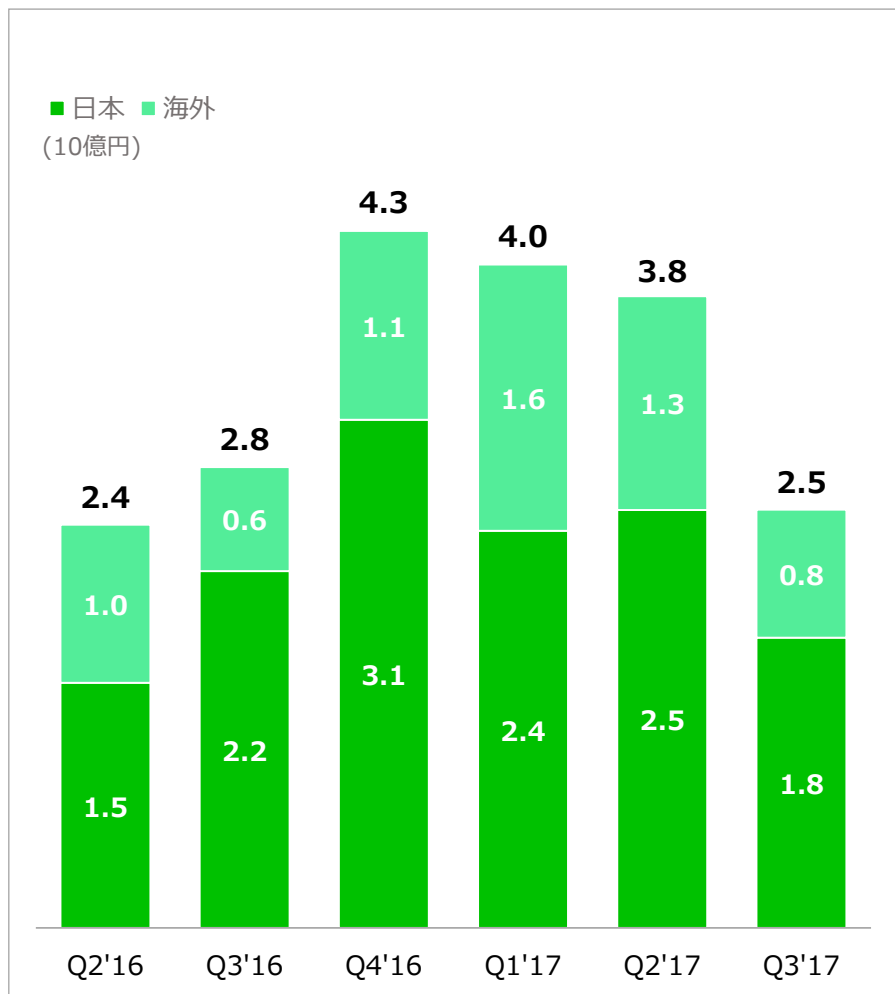
*注記：その他の営業費用にはLINE FRIENDSの製品原価,オフィス関連費などが含まれます

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

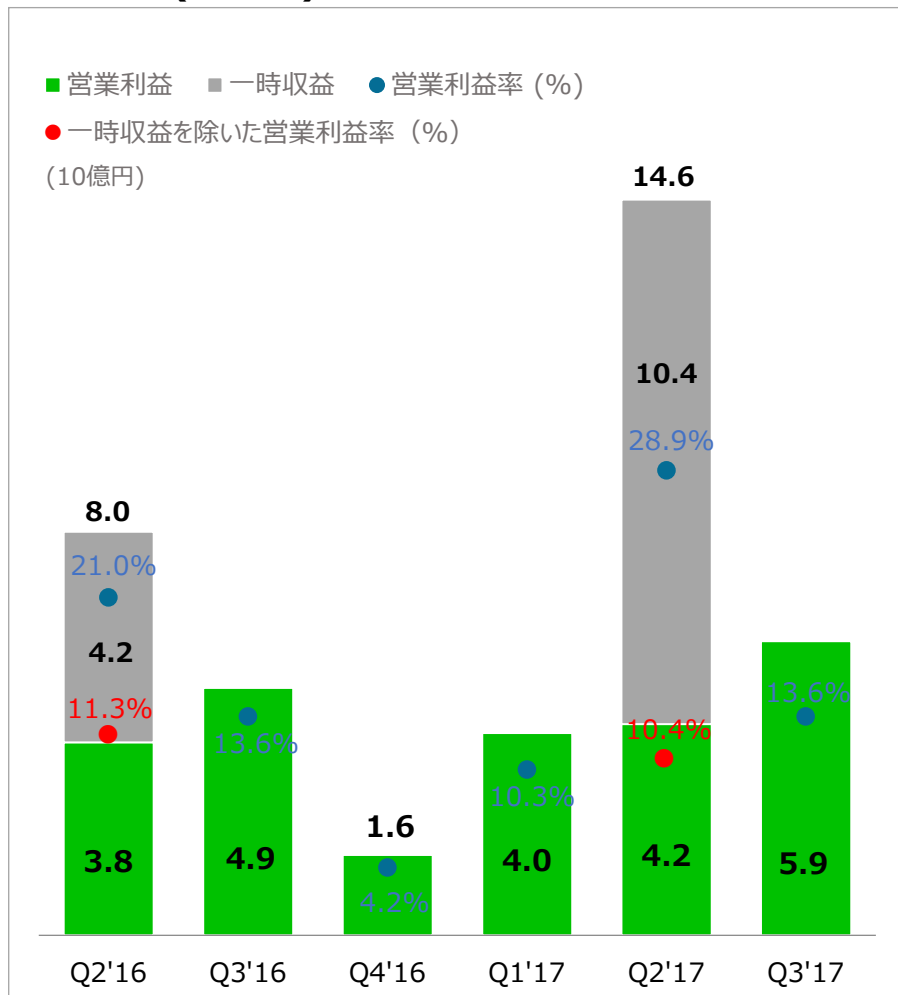


マーケティング費用

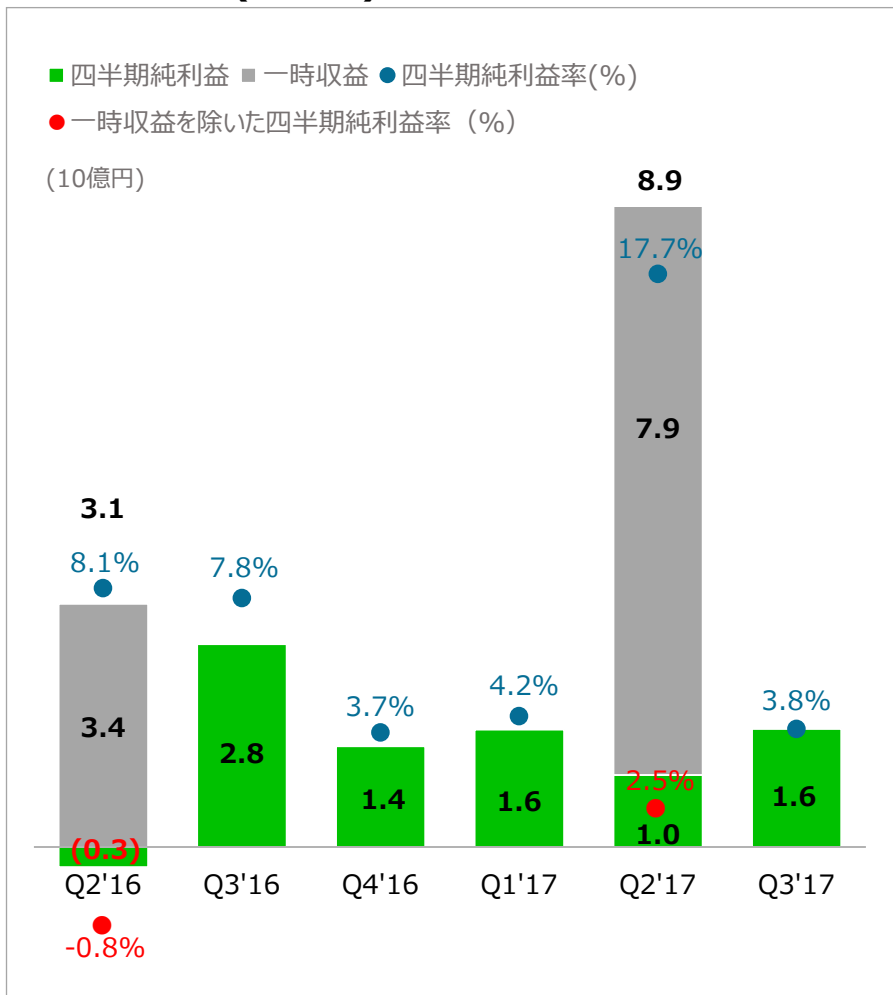


営業利益及び四半期純利益

営業利益 (利益率)



四半期純利益(利益率)



LINE