

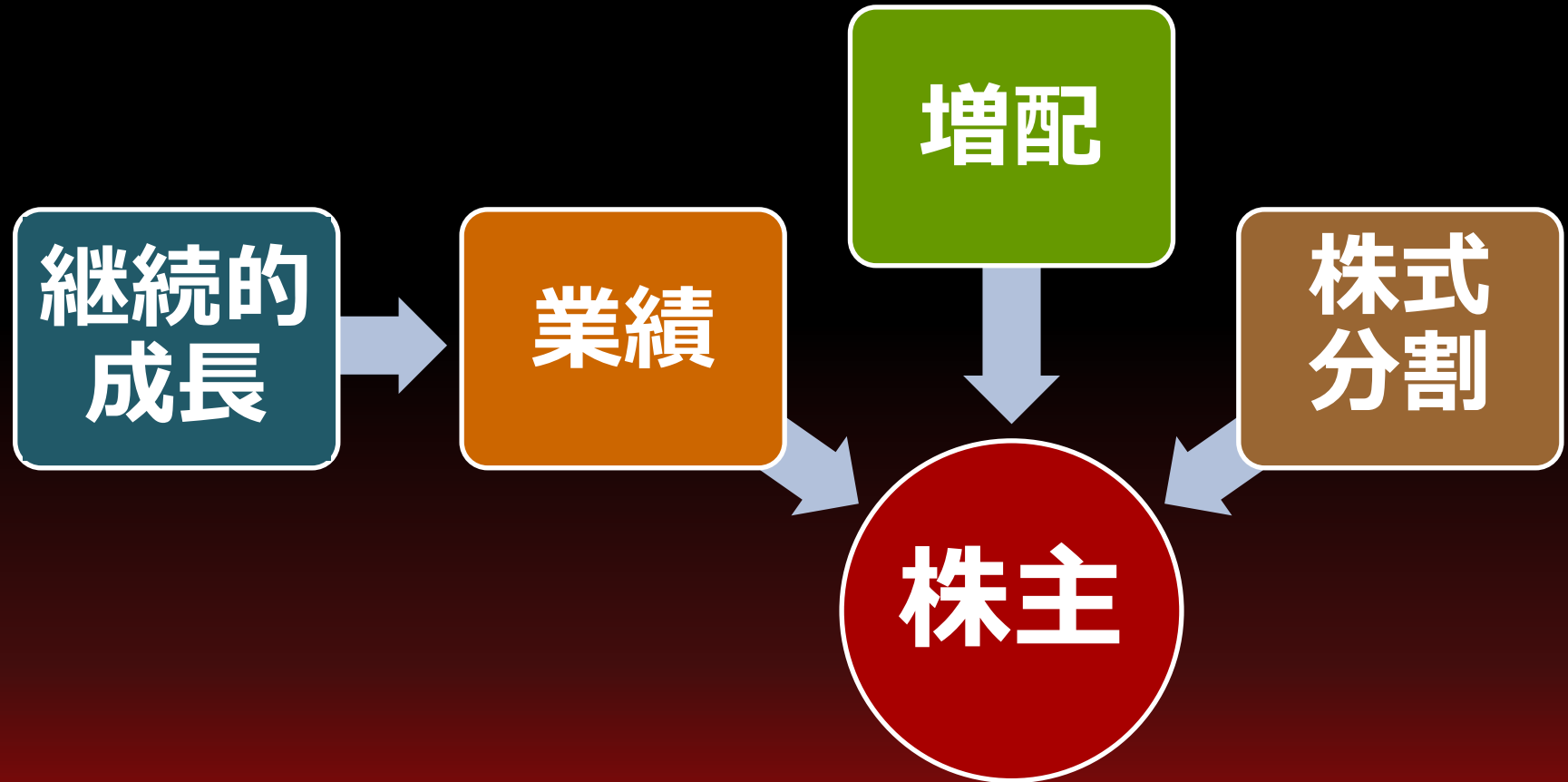
平成28年3月期 第2四半期
決算説明資料

2015年10月30日

アイティメディア株式会社

証券コード：2148 東証マザーズ

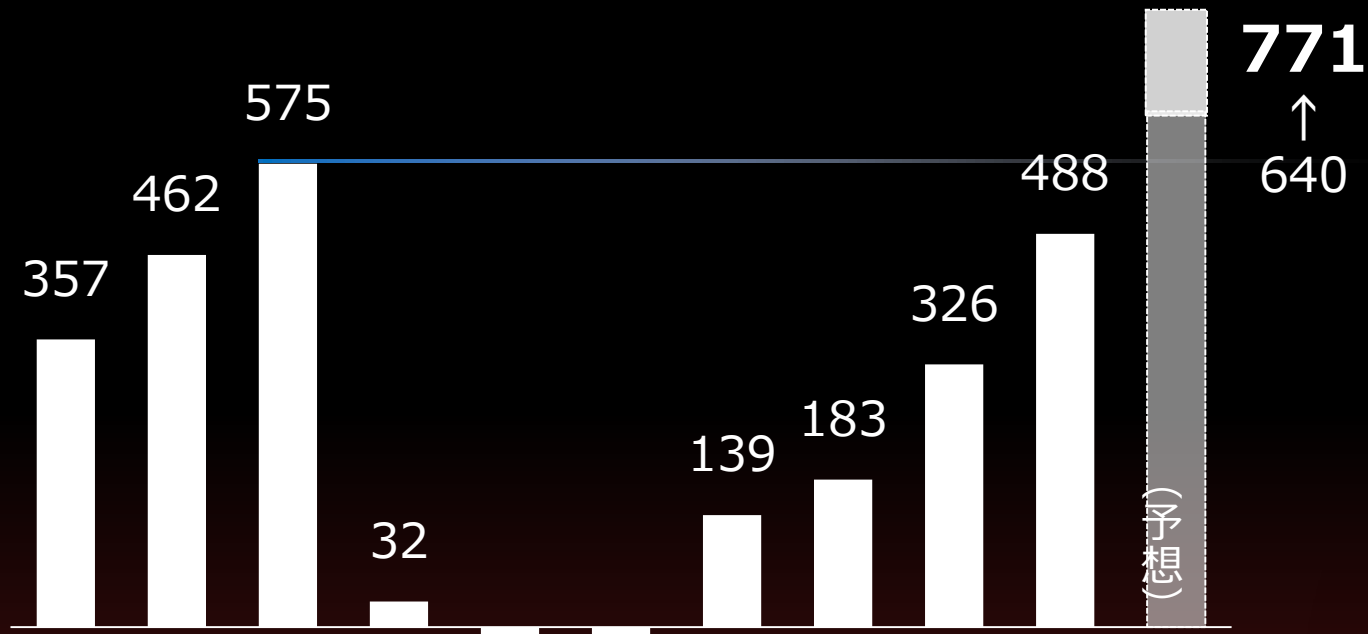
Q2トピック



サマリー

- 売上・利益共に過去最高
- リードジェンが2.3倍に成長
- 通期業績予想を上方修正
- 年間配当を16円から20円に増配
※株式分割考慮前
- 1対3の株式分割を決定

これまでの通期営業利益推移

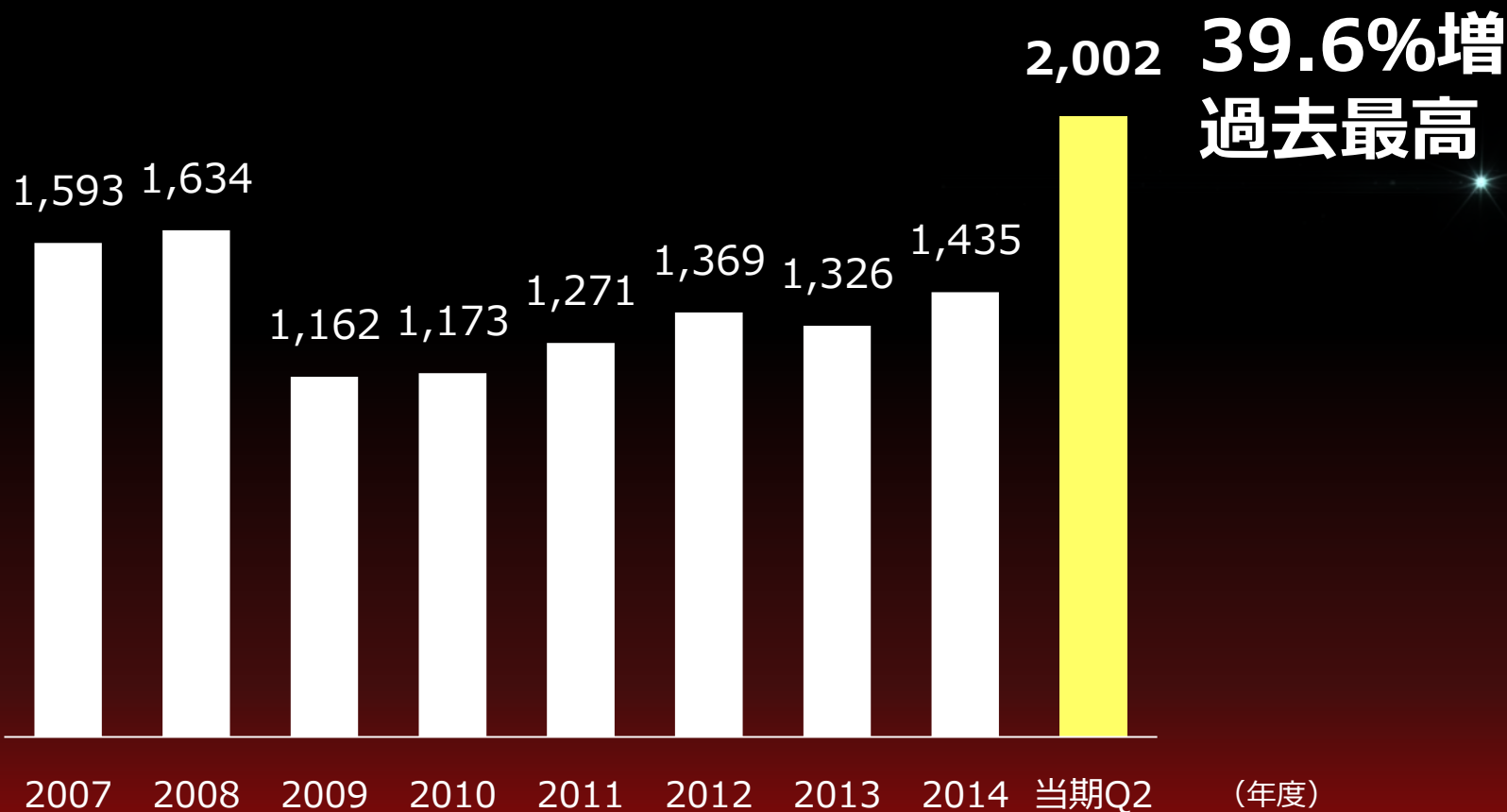


当期 過去最高益の計画を
さらに上方修正

単位：百万円

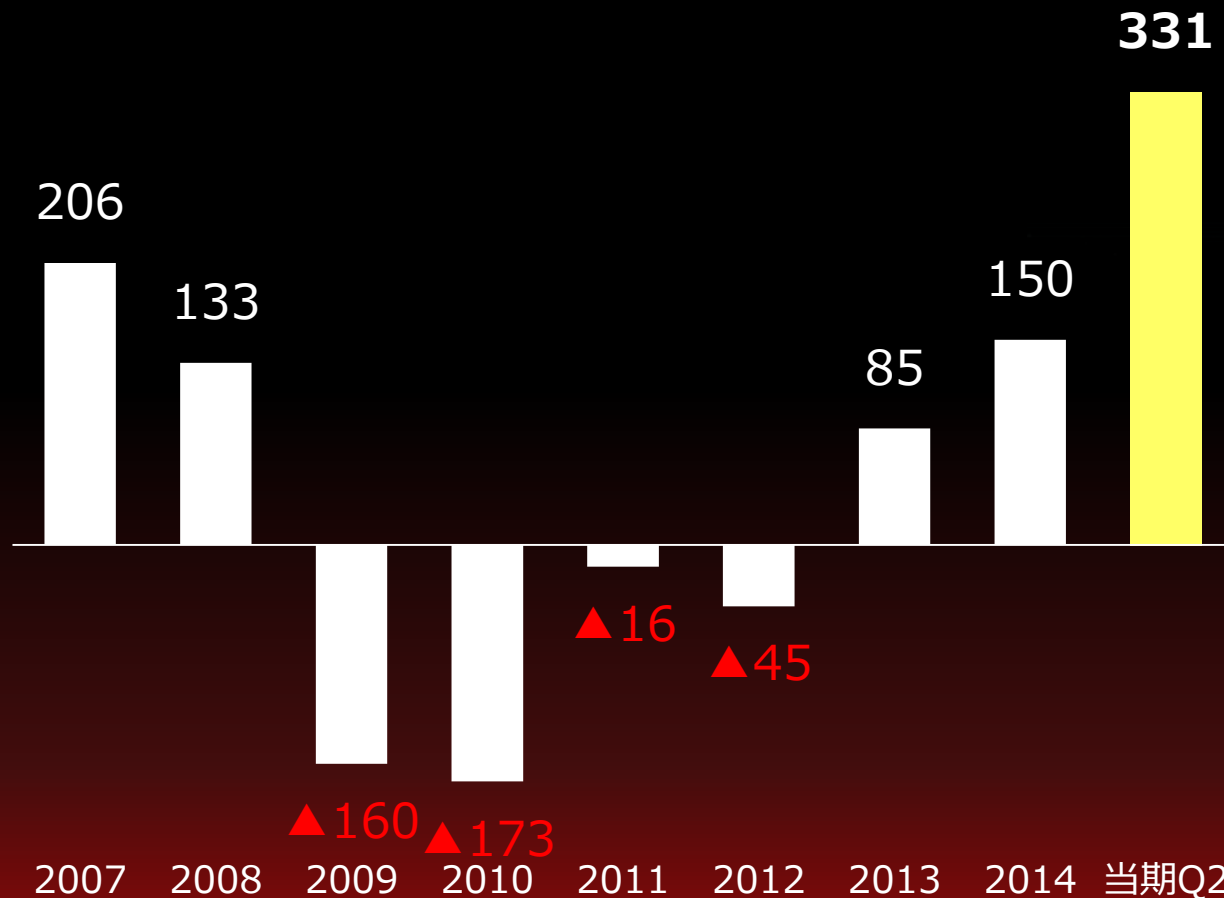
2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 当期 (年度)

売上高の推移 (第2四半期連結累計期間)



単位：百万円

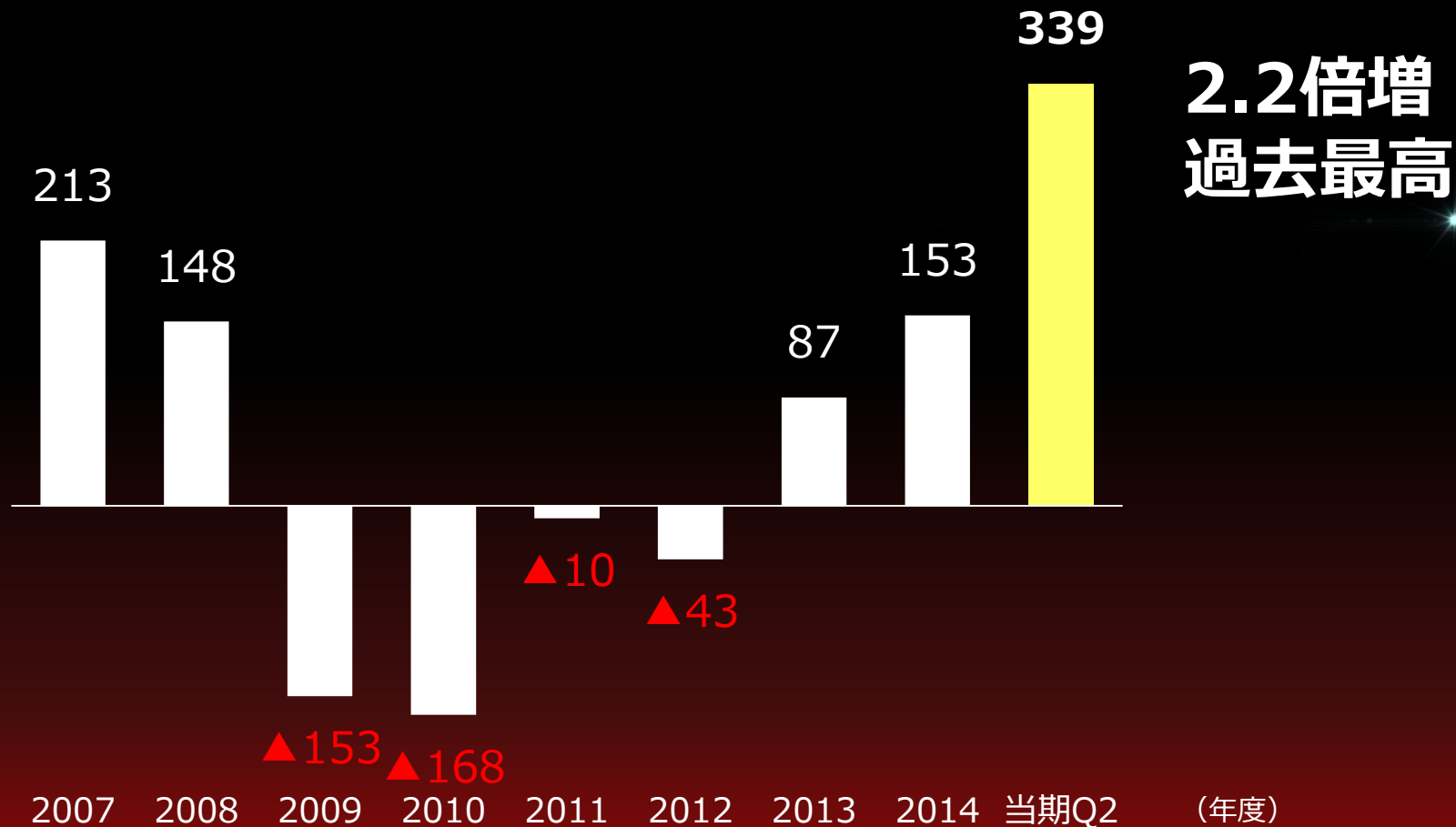
営業利益の推移 (第2四半期連結累計期間)



2.2倍増
過去最高

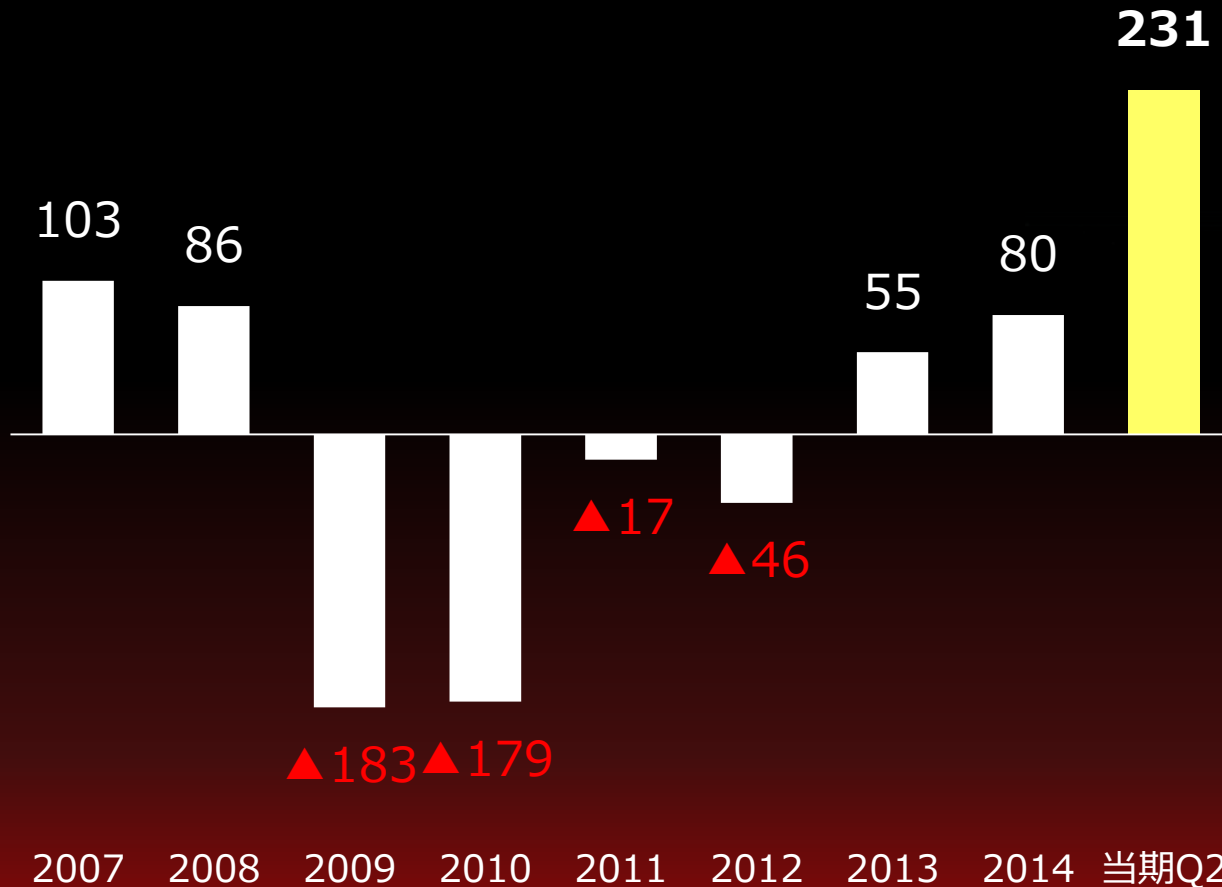
単位：百万円

経常利益の推移 (第2四半期連結累計期間)



親会社株主に帰属する

四半期純利益の推移 (第2四半期連結累計期間)



2.9倍増
過去最高

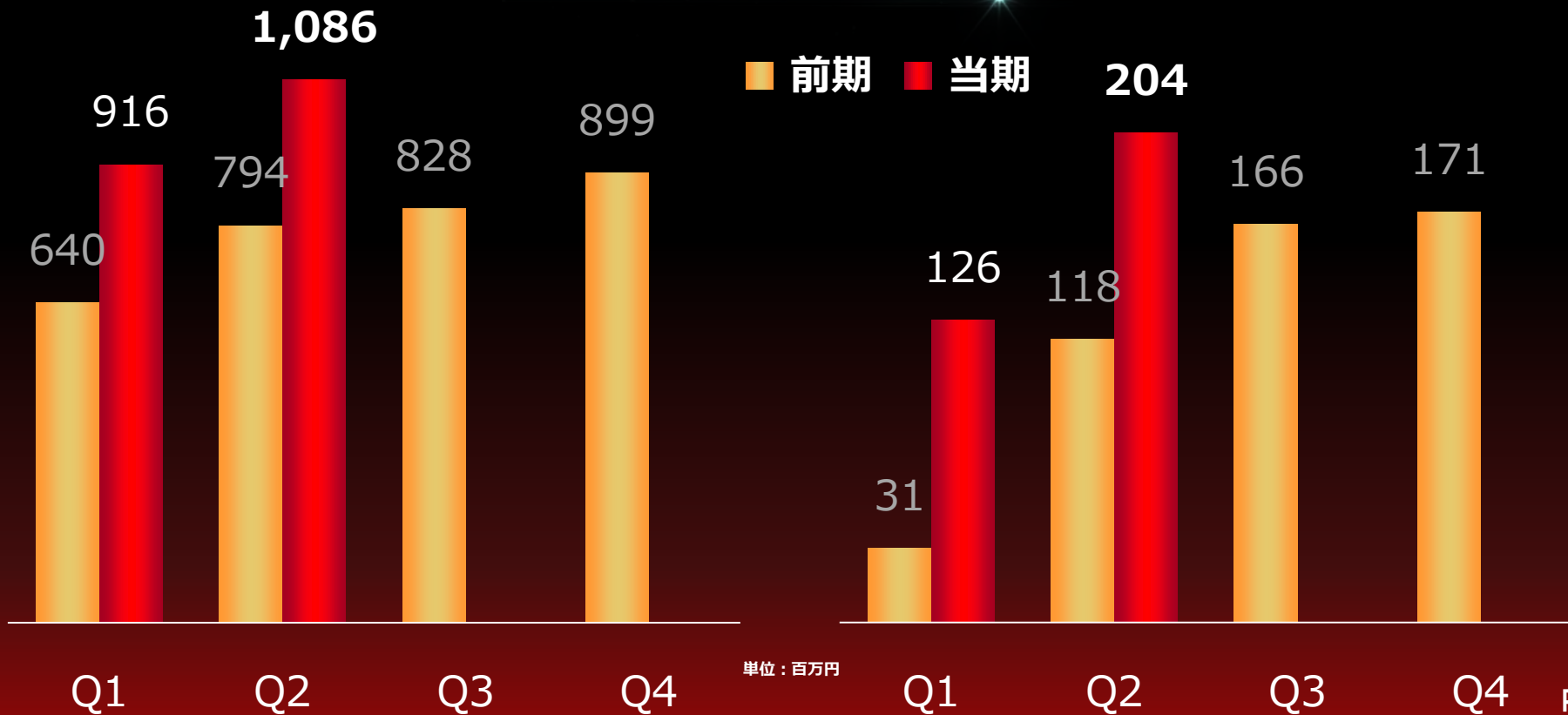
単位：百万円

四半期トレンド

売上高

営業利益

下期偏重のトレンドは例年通り



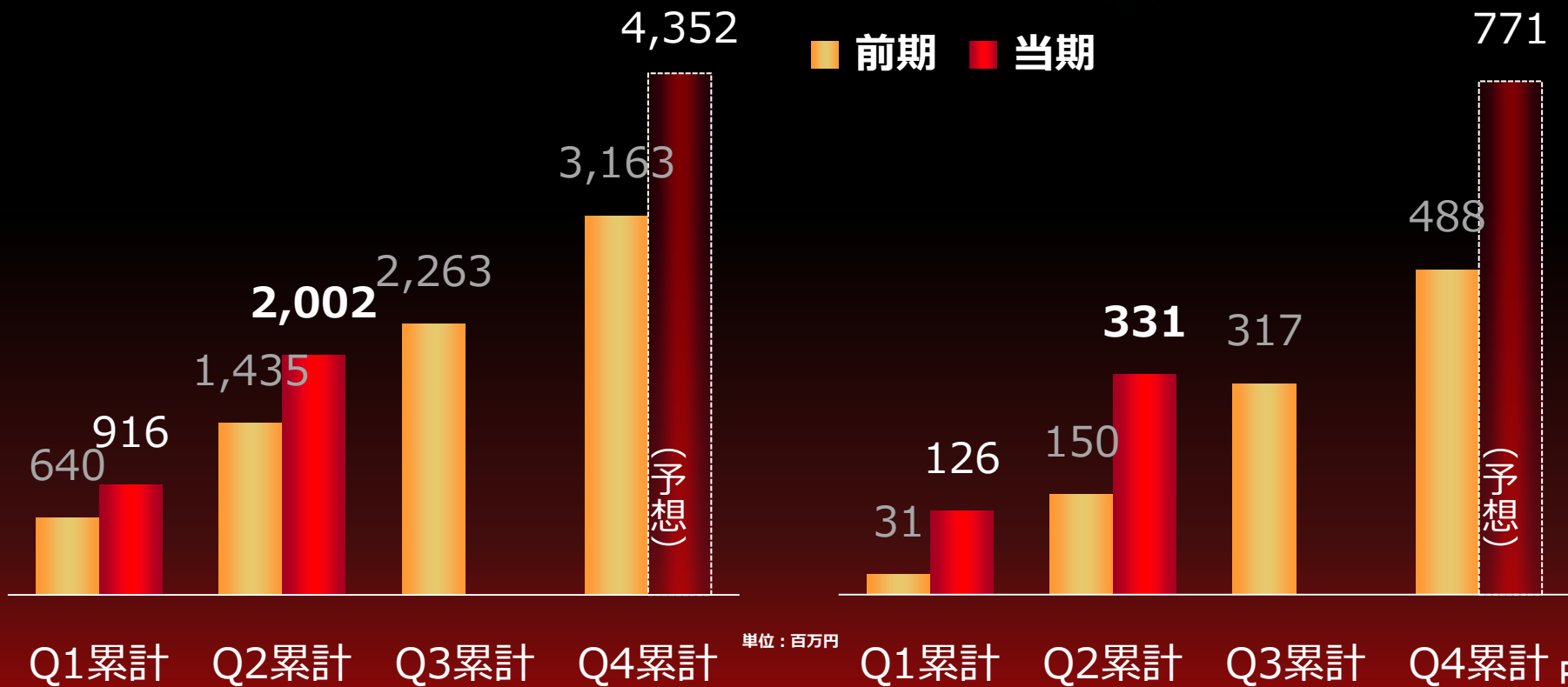
単位：百万円

四半期トレンド（累計）

最高益を大きく超える計画

売上高

営業利益



連結損益計算書 (第2四半期連結累計期間)

単位：百万円

	2014年度		2015年度		増減率
	金額	売上比	金額	売上比	
売上高	1,435	100.0%	2,002	100.0%	+39.6%
売上原価	578	40.3%	780	39.0%	+34.8%
売上総利益	856	59.7%	1,222	61.0%	+42.7%
販売管理費	706	49.2%	891	44.5%	+26.3%
営業利益	150	10.5%	331	16.5%	+120.1%
経常利益	153	10.7%	339	17.0%	+120.9%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	80	5.6%	231	11.6%	+186.1%
親会社株主に係る 四半期包括利益	114	8.0%	232	11.6%	+103.7%

連結貸借対照表

(単位：百万円)		2015年3月末	2015年9月末	差異
資産の部	流動資産	4,109	3,939	▲170
	固定資産	743	1,080	+336
	資産合計	4,853	5,019	+166
負債の部	流動負債	573	565	▲8
	固定負債	27	28	+1
	負債合計	601	593	▲7
純資産の部	資本金/資本剰余金	3,384	3,384	—
	利益剰余金	909	1,082	+173
	自己株式	▲44	▲44	—
	他包括利益累計額	0	1	+0
	新株予約権	1	1	▲0
	純資産合計	4,251	4,425	+174
1株当たり純資産		656.3円	683.2円	+26.9円
自己資本比率		87.6%	88.1%	+0.5pt

流動資産

・現金及び預金 : ▲255
⇒ キーマンズネット譲受決済 : ▲605

固定資産

・無形固定資産 : +441
⇒ キーマンズネット受入資産

- ・ソフトウェア : +75
- ・顧客関連資産 : +167
- ・のれん : +244

・投資有価証券 : ▲199
⇒ 債券の償還

負債合計

・賞与引当金 : +43
・未払法人税等 : ▲47

純資産合計

・四半期純利益 : +231
・配当金 : ▲58

連結C/F計算書 (第2四半期連結累計期間)

(単位: 百万円)	2014年度	2015年度	差異
営業活動による キャッシュ・フロー	287	247	▲40
投資活動による キャッシュ・フロー	195	▲443	▲638
財務活動による キャッシュ・フロー	10	▲59	▲70
現金及び現金同等物 の増減額	494	▲255	▲749
現金及び現金同等物 の期首残高	1,967	2,909	+941
現金及び現金同等物 の期末残高	2,461	2,653	+192

営業C/F

- ・税金等調整前純利益 : +339
 - ・減価償却/のれん償却 : +69
 - ・法人税等の支払 : ▲149
- (2014年度Q2/法人税等の支払: ▲27)

投資C/F

- ・事業譲受による支出 : ▲605
- ⇒ キーマンズネット 4/1 取得
- ・投資有価証券の償還 : +200

財務C/F

- ・配当金の支払 : ▲57
- ⇒ FY14 期末配当: 9円
普通配当: 5円/記念配当: 4円

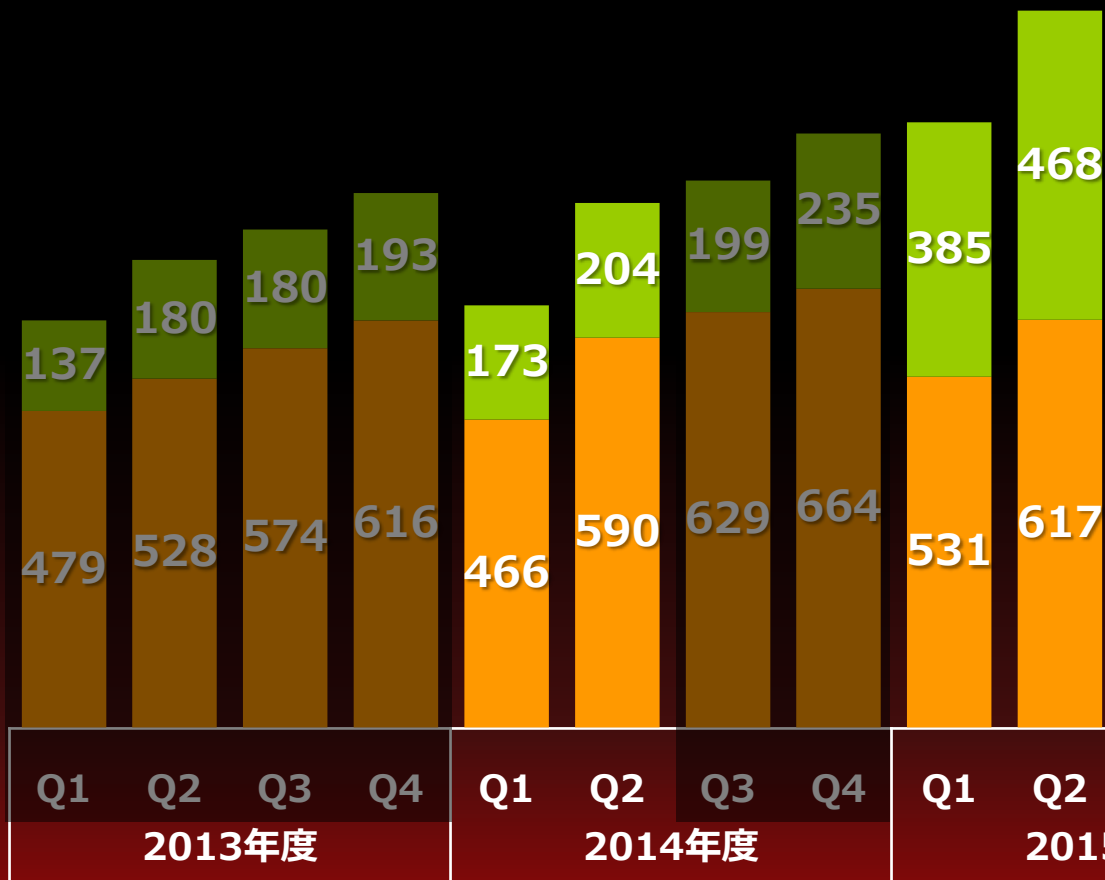
セグメントの考え方

セグメント	収益モデル	顧客分野	主要なメディア・サービス	
メディア事業	リードジェン モデル	IT&ビジネス 分野	会員向けIT製品/サービス購買支援	TechTargetジャパン、キーマンズネット
			企業向けデジタルマーケティング情報	ITmedia マーケティング
	IT技術者向け専門情報		@IT、@IT自分戦略研究所 ほか	
	企業向けIT業界関連ニュース		ITmedia ニュース、エンタープライズ	
	ビジネスリーダーの会員制コミュニティ		ITmedia エグゼクティブ	
	企業向けビジネス情報		ITmedia ビジネスオンライン	
	メディア広告 モデル	産業テクノロジー 分野	製造業技術者向け専門情報	MONOist
			エレクトロニクス技術者向け専門情報	EE Times Japan、EDN Japan
			企業向け電力・エネルギー専門情報	スマートジャパン
		コンシューマー 分野	デジタル関連機器情報	ITmedia Mobile、ITmedia PC USER ほか
インターネット カルチャー情報			ねとらぼ	

リードジェンとメディア広告の売上推移

■ メディア広告モデル ■ リードジェンモデル

単位：百万円



Q2累計では
リードジェンモデル
前年比 約2.3倍

メディア広告モデル
前年比 +8.6%

リードジェンとメディア広告の営業利益推移

9.3%

5.6%

18.7%

7.5%

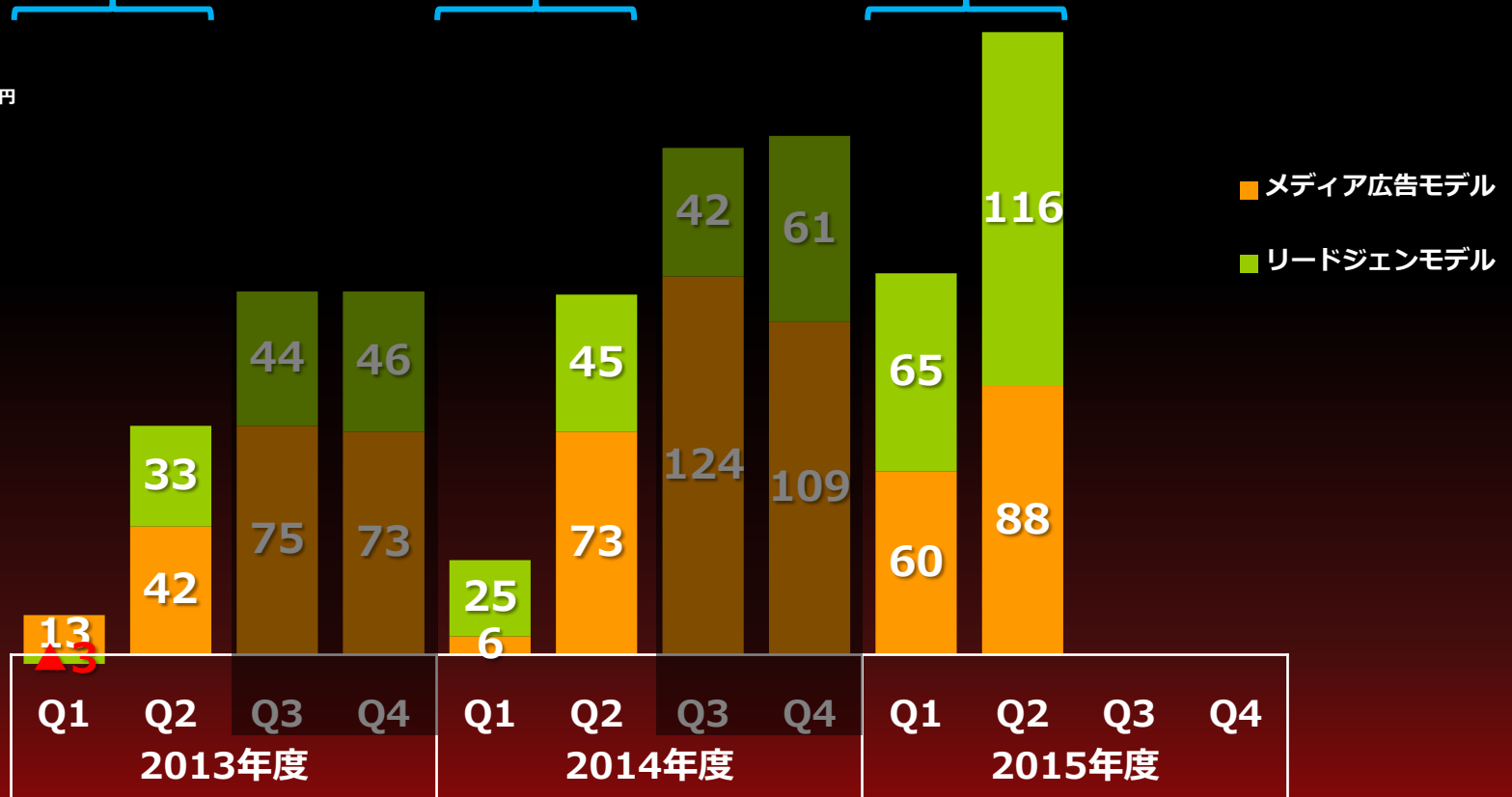
21.3%

13.0%




リードジェン利益率 (Q2累計)

メディア広告利益率

単位：百万円



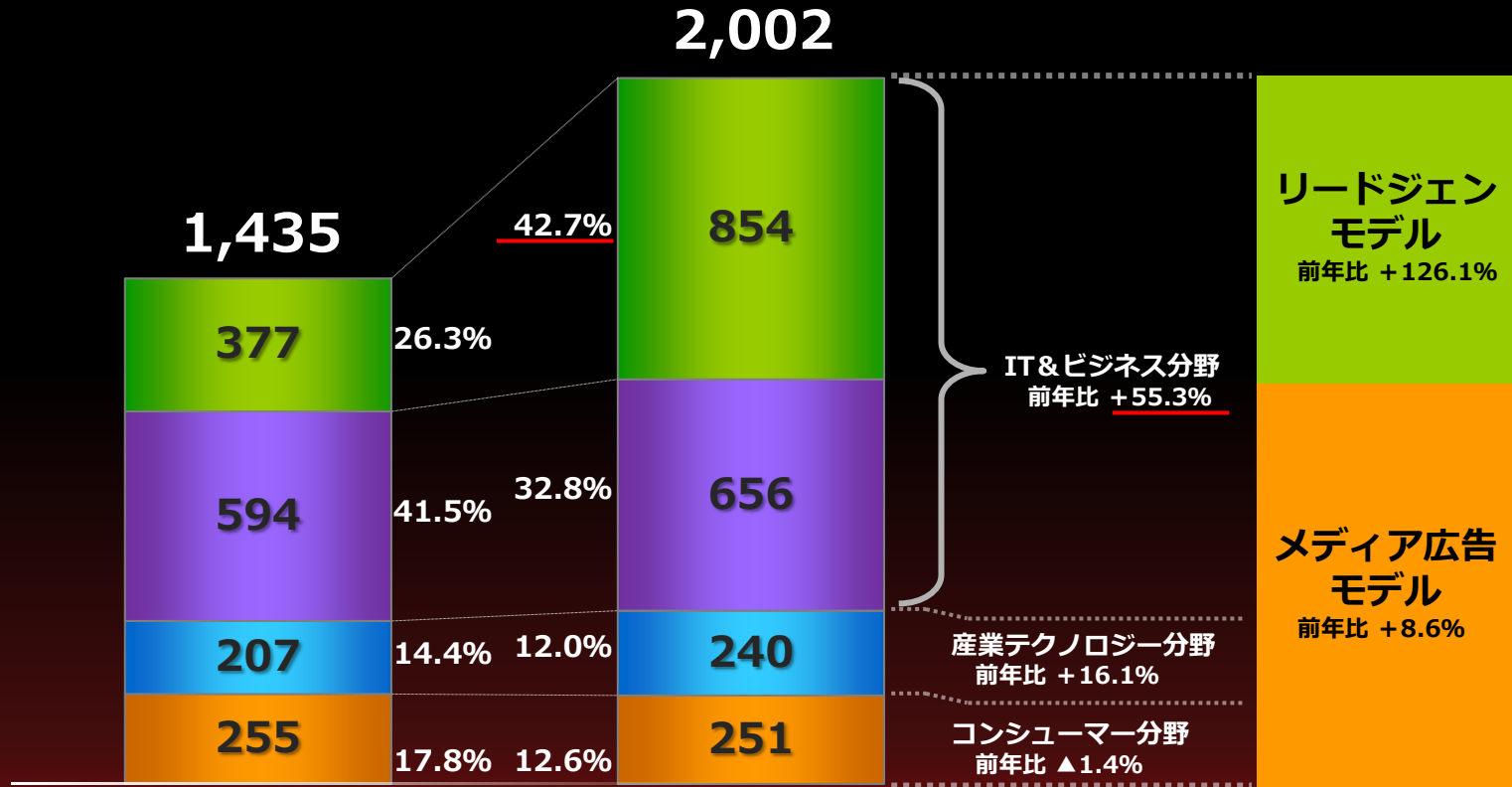
顧客分野別動向

IT&ビジネス分野	産業テクノロジー分野	コンシューマー分野
		
<ul style="list-style-type: none">•IT投資は堅調に推移。マイナンバーも追い風に•リードジェン需要は引き続き拡大•ITエンジニア向けのメディア「@IT」が好調	<ul style="list-style-type: none">•業界全体で、デジタル・マーケティングの普及拡大が続く•製造業の業績が改善•製造IT分野、エネルギー分野の広告需要が増加	<ul style="list-style-type: none">•一部の国内大手家電メーカーが不調•iPhone 6s、Windows 10など注目製品発表•新モデル「ねとらぼ」が順調に成長

※当社顧客についての動向となります。

分野別・売上構成比率（前年比）

単位：百万円

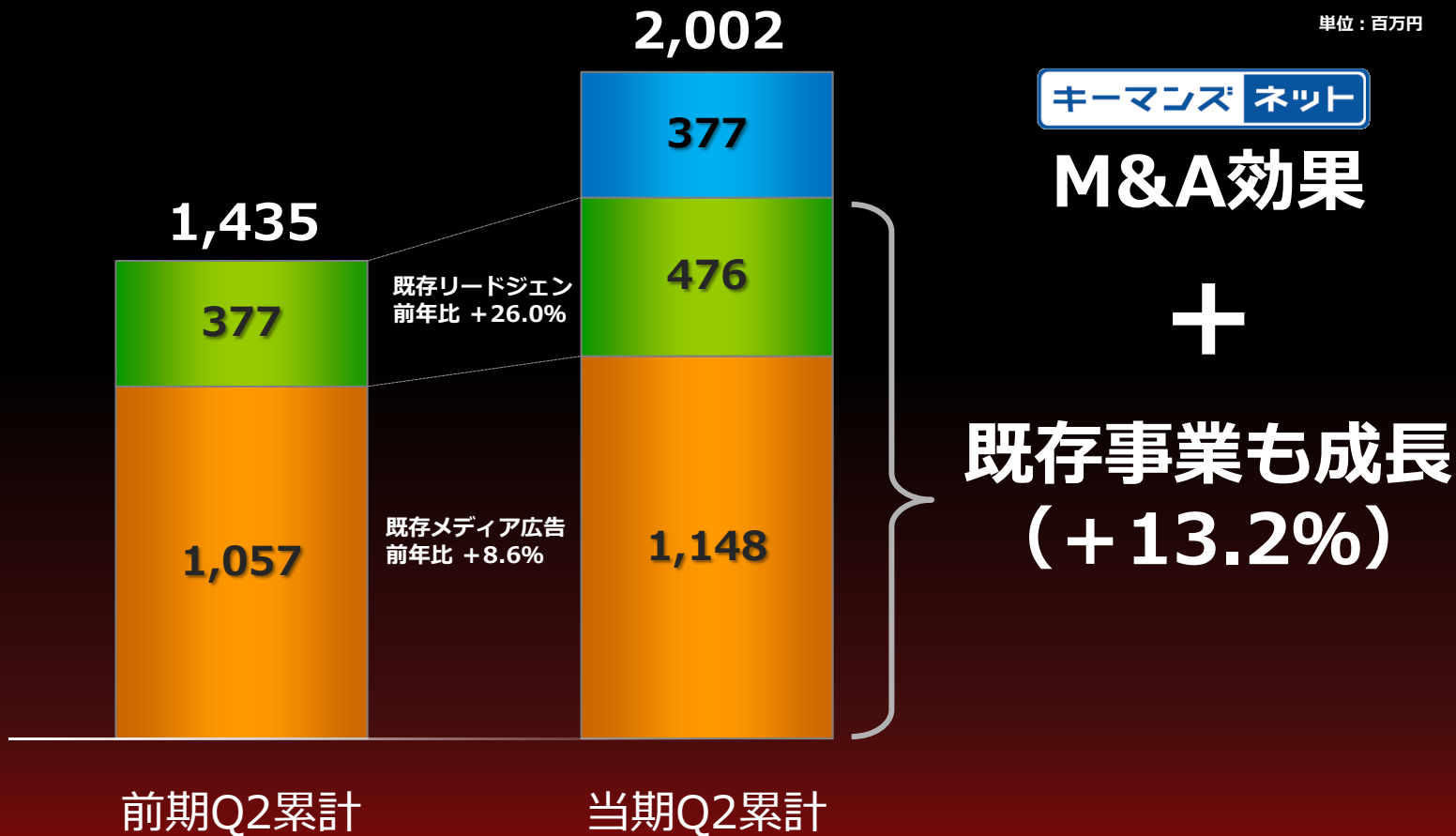


前期Q2累計

当期Q2累計

当期売上成長の内訳

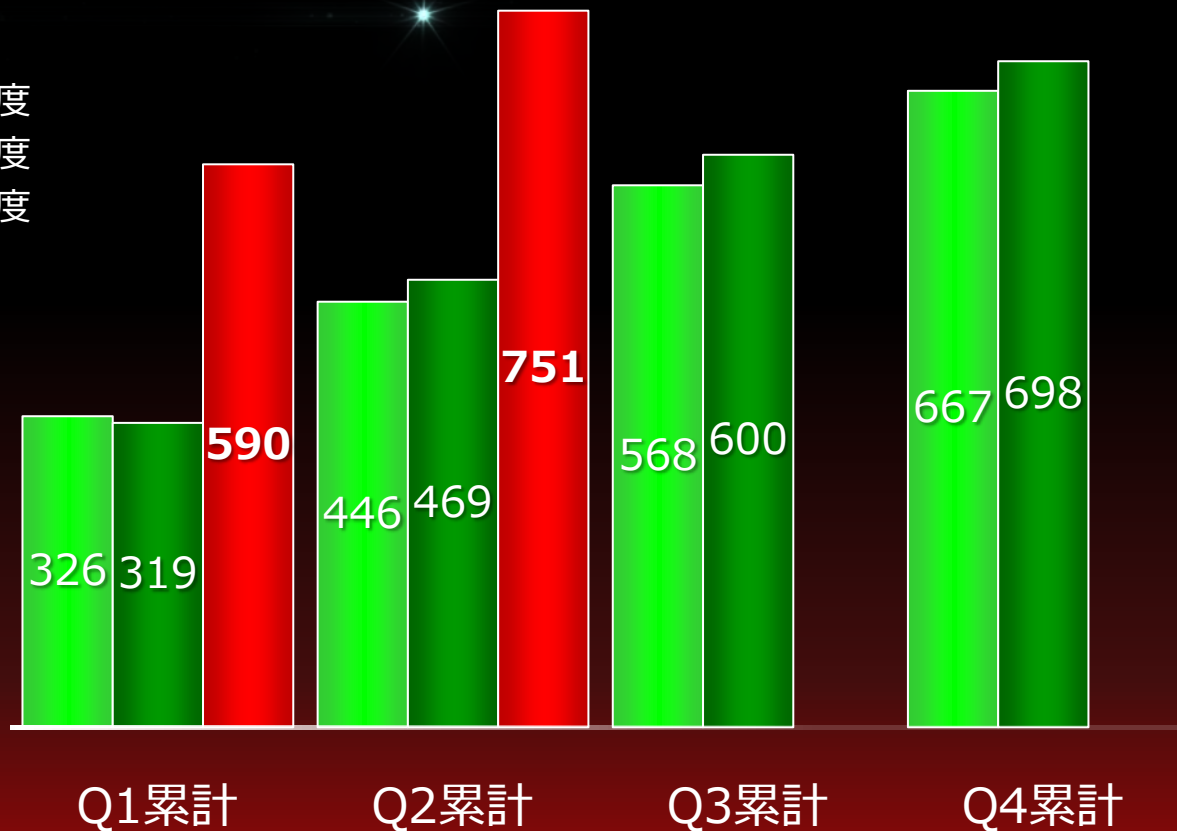
単位：百万円



総顧客数の推移

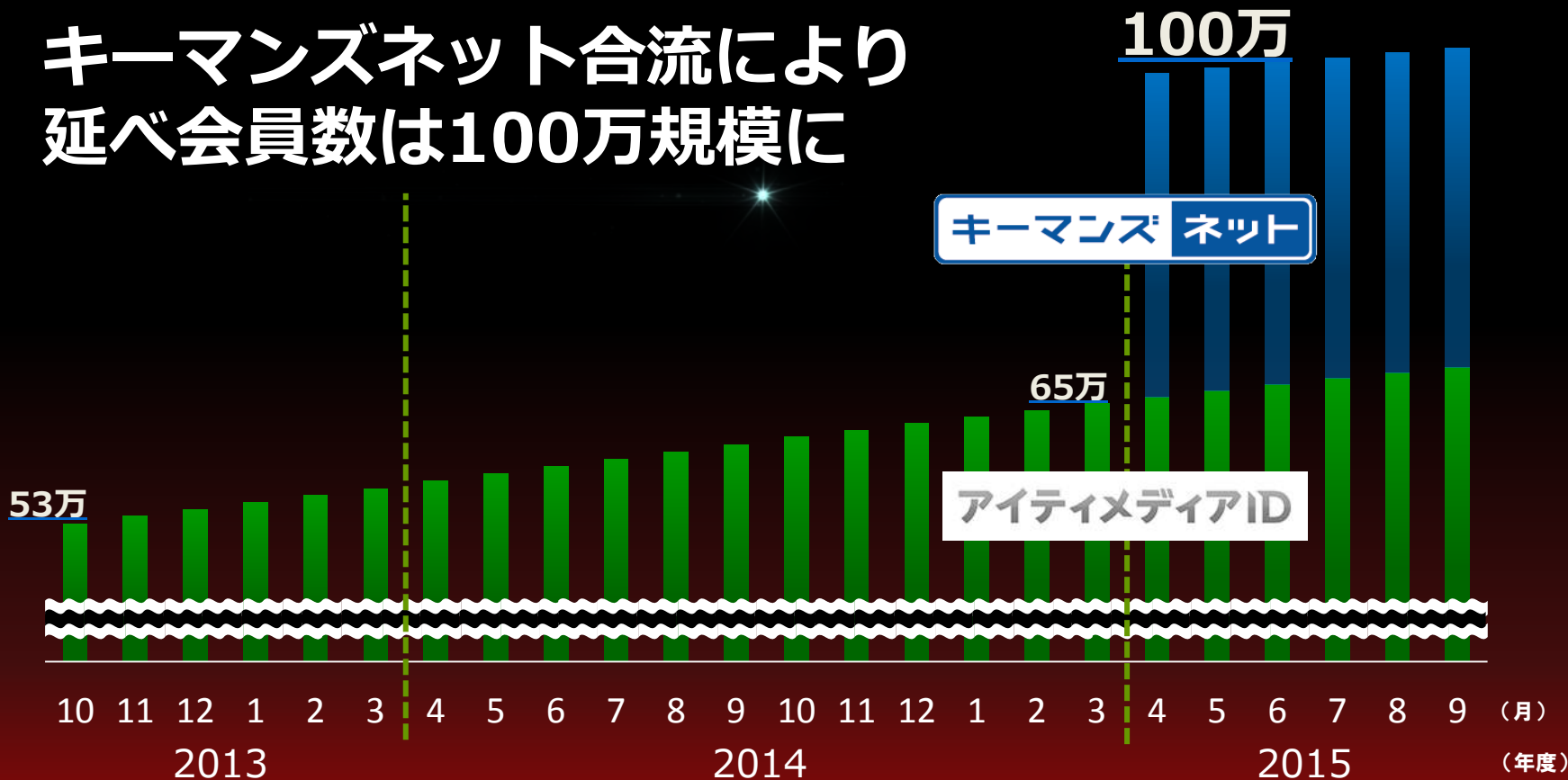
前年比 +60.1% (282社増)

- 2013年度
- 2014年度
- 2015年度



延べ会員数の推移

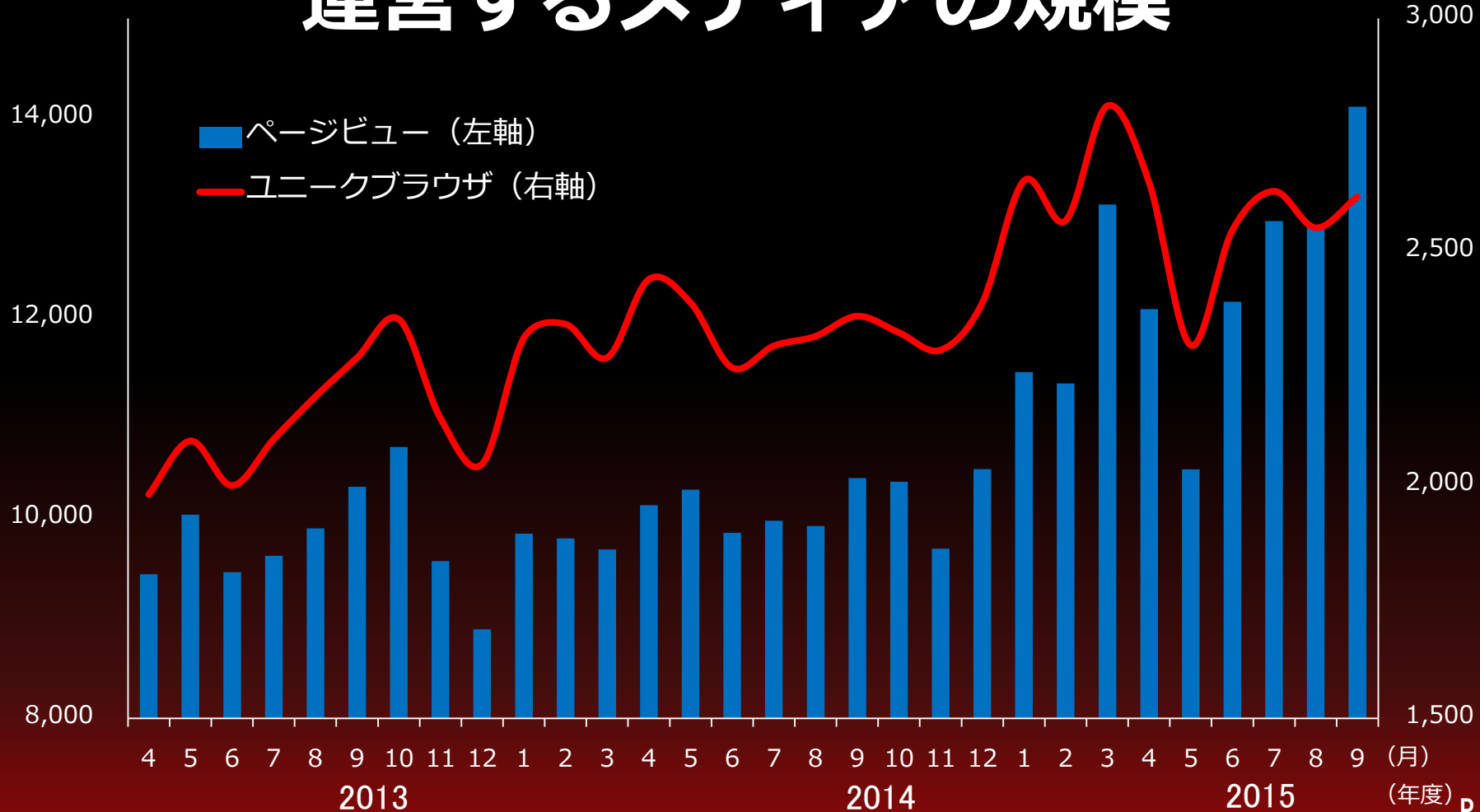
キーマンズネット合流により
延べ会員数は100万規模に



(単位：万PV)

(単位：万UB)

運営するメディアの規模



M&A 新たに2件実現

連続：既存事業の成長

USERÜS
株式会社ユーザラス

非連続：新たな事業の開発

Knowledge
on Demand

株式会社ユーザラス 完全子会社化

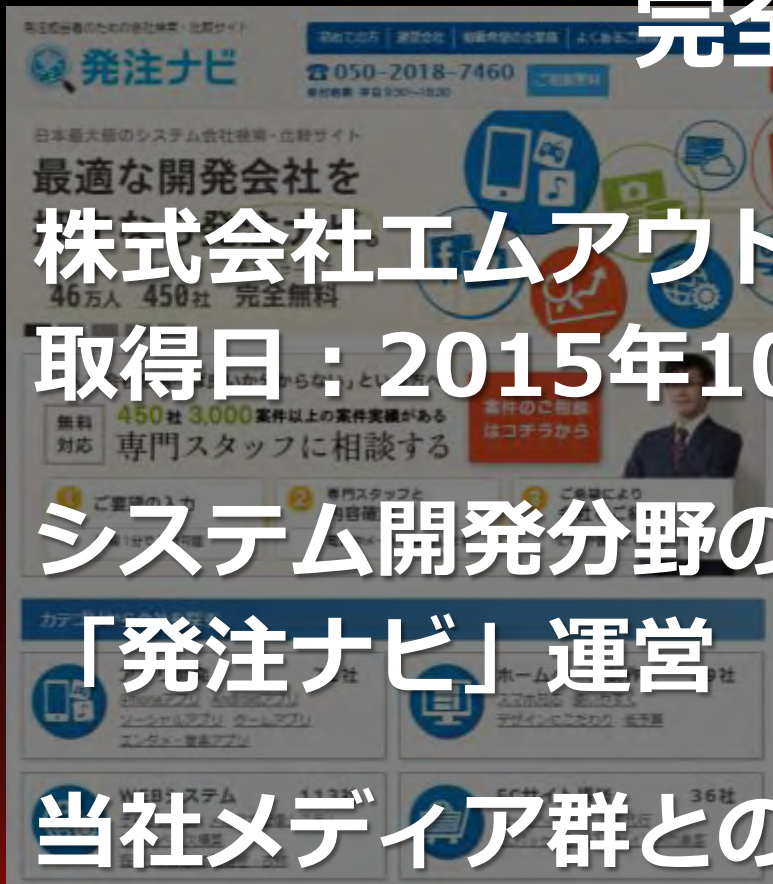
株式会社エムアウトより全株式を取得

取得日：2015年10月1日

システム開発分野のマッチングサービス

「発注ナビ」運営

当社メディア群との連携による事業拡大



開発会社と発注者をマッチング



開発会社の 比較・検索



一般法人：発注者

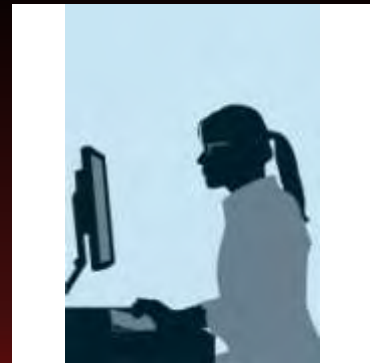
無料



マッチング

有料

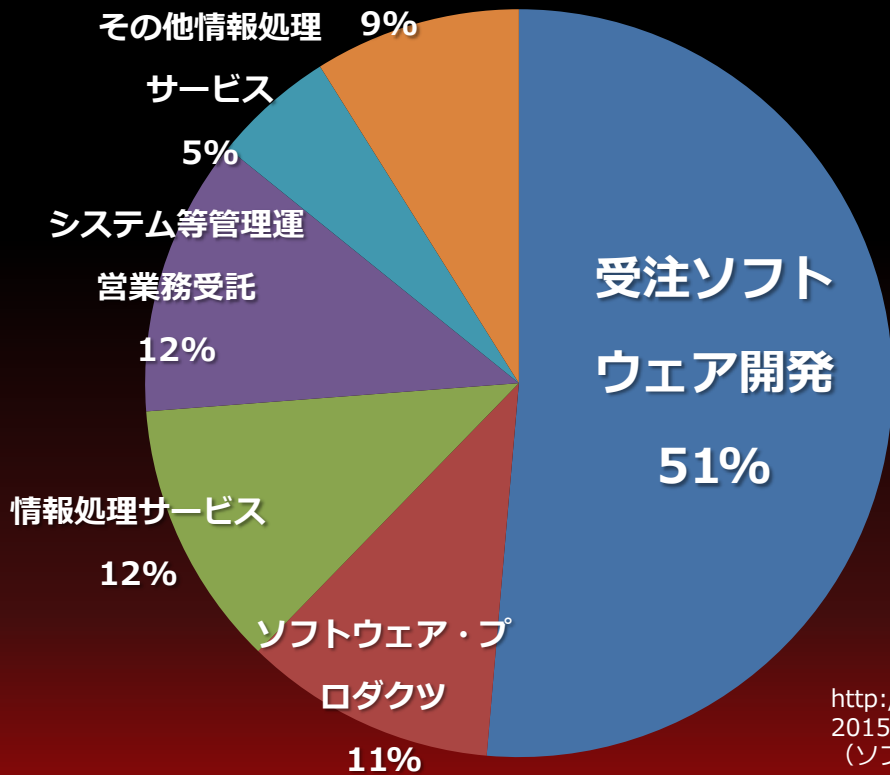
案件獲得 (リードジェン)



開発会社：受注者

IT関連サービス分野の規模

インターネット付
随サービス



事業所数：3.6万

売上規模：16.5兆円

<http://www.meti.go.jp/statistics/tyo/tokusabizi/result-2/h26/pdf/h26outline01.pdf>

2015年8月21日発表 経済産業省 平成26年特定サービス産業実態調査（確報）

（ソフトウェア業、情報処理・提供サービス業、インターネット付随サービス業の合計）

キーマンズネットに続く リードジェン拡張

日本最大級のシステム会社検索・比較サイト

最適な開発会社を
探すなら発注ナビ。

利用者数	掲載社数	全てのサービス
46万人	450社	完全無料

当社のメディアカにより
事業拡大が可能

ITmedia
IT/A-プライズ

ITmedia
ニュース

@ I T
a t m a r k e t

TechTarget
Japan

キーマンズ ネット

発注ナビ

当社IT専門メディア群には、
発注ナビのユーザーと顧客がどちらも存在

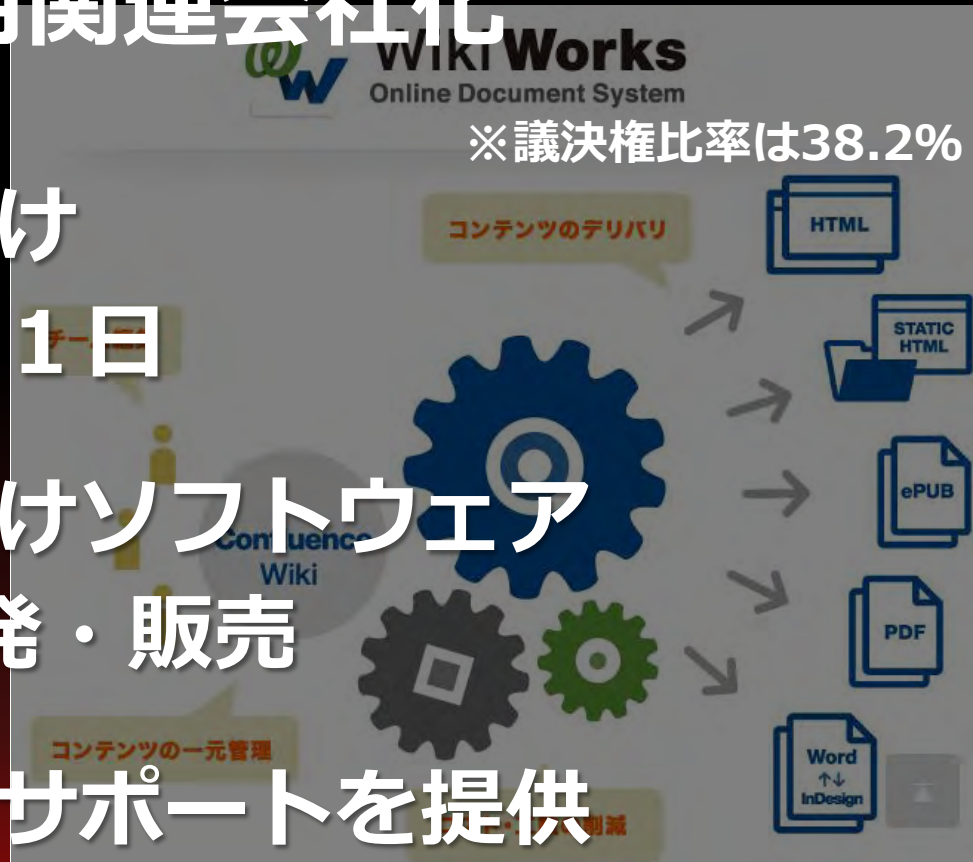
ナレッジオンデマンド株式会社 持分法適用関連会社化

第三者割当増資引き受け

出資日：2015年10月1日

マニュアル制作業界向けソフトウェア
「WikiWorks」の開発・販売

企業運営全般におけるサポートを提供



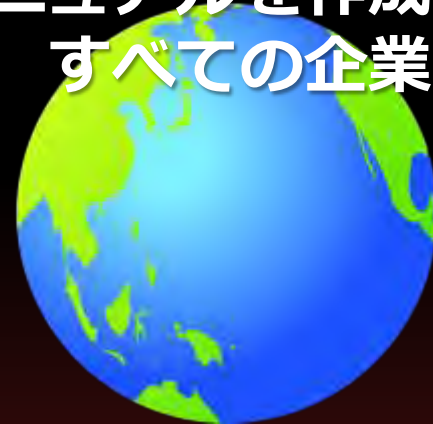
WikiWorks

Wikiをマニュアル制作に最適化したソフトウェア

Knowledge
on Demand

ソフトウェアのライセンス販売
+ 保守費用
+ カスタマイズ費用

マニュアルを作成する
すべての企業



『ある大手家電メーカー様のマニュアル制作費用は年間で約600億円、国内企業全体では年間約7兆円にものぼっています。』

次の“クラウド化”



1. 出版
(Webメディア)

2. 展示会
(リードジェン)

3. マニュアル

Knowledge
on Demand

モノづくりを支えるドキュメンテーション

モノづくりのグローバル化を考えた、
次の時代のマニュアルを創造する。

世界中でマニュアルのない製品は (ほとんど) ない

鉄道

自動車

工業機械

IT機器

ソフトウェア

オンライン
サービス

そのすべてでWeb対応が必要な時代が到来
既に国内外の有名企業が多数顧客に

成長



リードジェン
事業

成長



メディア
広告事業

ビジネスモデルの多元化で成長

成長の軸はリードジェン

マーケティング
オートメーション普及

国内大手企業も
採用拡大

ニーズ
拡大

キーマンズ ネット



連続的
M&A

なくてはならないサービスへ

統合効果
実現

シェア
獲得

会員数
(生産力)

顧客数
(営業力)

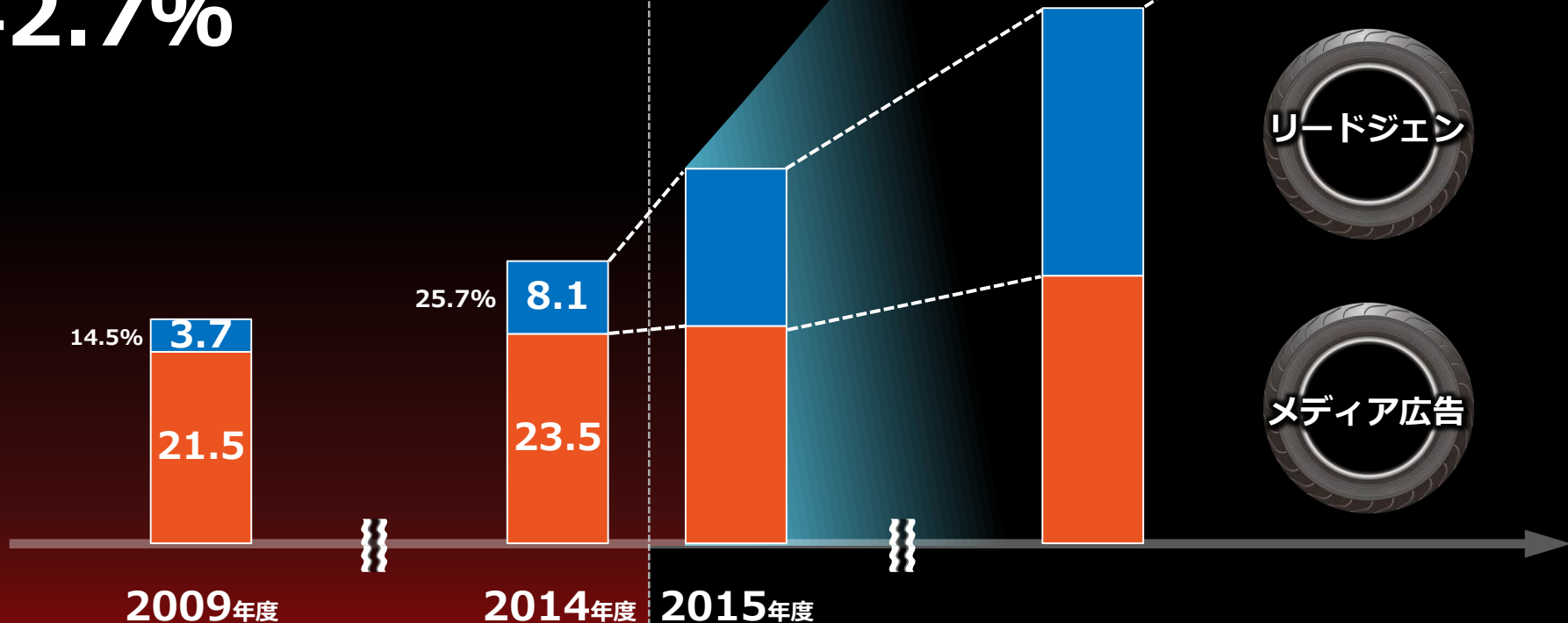


収益モデル別売上イメージ

単位：億円

FY15上期累計でのリードジェン売上比率

42.7%



2015年度 業績予想

単位：百万円

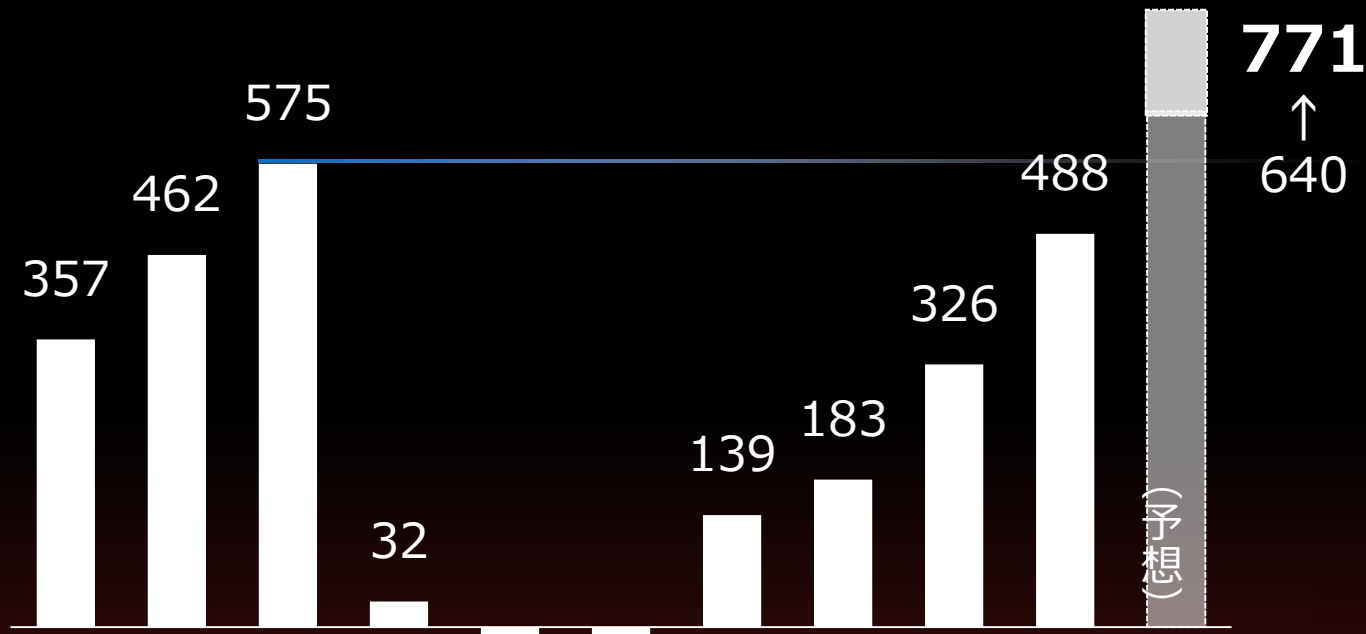
通期	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する 当期純利益
新業績予想	4,352	771	781	526
(4月27日発表)	4,200	640	650	435
2014年度実績	3,163	488	506	293
前年との差異 (前年からの増加率)	+1,189 (+37.6%)	+283 (+57.7%)	+275 (+54.1%)	+233 (+79.2%)

(参考) 2015年10月1日付でのM&Aによる当期業績影響想定

	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する 当期純利益
想定値	50	0	▲5	▲5

※：上記の業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は、様々な要因により大きく異なる可能性があります。

これまでの通期営業利益推移



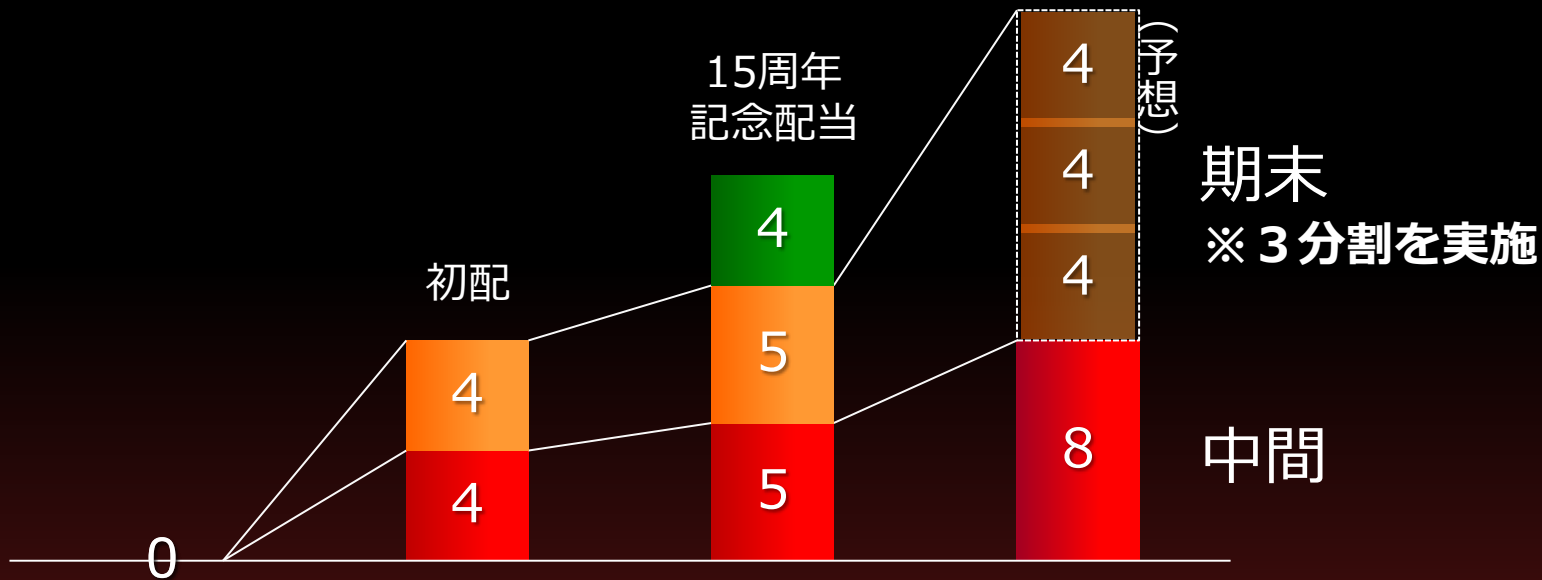
当期 過去最高益の計画を
さらに上方修正

単位：百万円

2005 2006 2007 2008 2009 2010 2011 2012 2013 2014 当期 (年度)

2015年度 配当予想

年間配当予想を16円から20円に変更(株式分割考慮前)



2012

2013

2014

2015

(年度)

年間配当

0円

8円

14円

20円

(株式分割考慮後)

(0円)

(2.67円)

(4.67円)

(6.67円)

株式分割の実施について

分割割合

3分割（1:3）

効力発生日

2015年12月1日

今後の更なる企業価値向上を意識し、投資単位当たりの金額を引き下げることにより、流動性の向上と投資家層の更なる拡大を図ります。

メディアの革新を通じて
情報革命を実現し、社会に貢献する



ITmedia Inc.

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、資料作成時点で入手可能な情報に基づき判断した予想であり、不確実な要素を含んでいます。実際の業績は、様々な要因及び業況の変化により、記載されている予想とは大きく異なる可能性があることをご了承ください。

当社の業績に影響を与えうる事項は「平成27年3月期 決算短信」の「事業等のリスク」に記載されておりますので、ご参照ください。ただし、業績に影響を与えうる要素は「事業等のリスク」に記載されている事項に限定されるものではないことをご留意ください。リスクや不確実な要素には、将来の出来事から発生する重要かつ予測不可能な影響も含まれます。

本資料の掲載内容については細心の注意を払っておりますが、その内容の正確性及び確実性を保証するものではないことをご承知ください。

この資料は投資勧誘を目的としたものではありません。投資に関する決定は、ご自身のご判断において行われるようお願いいたします。

本資料及びデータの無断転用はご遠慮ください。