

株式会社 イード

「2016年6月期（FY6/16）」

第一四半期 決算補足説明資料

2015年11月12日

iid



- ① 第1四半期決算の概要 P.2
- ② 計画に対する進捗状況 P.12
- ③ 事業の状況 P.16
- ④ 今後の方向性 P.22



- 1** 第1四半期決算の概要 P.2
- 2 計画に対する進捗状況 P.12
- 3 事業の状況 P.16
- 4 今後の方向性 P.22

- ・ 前年同期比で増収減益
- ・ 受託中心のCMS事業が減収減益となった

● 1Q業績ハイライト

(百万円)

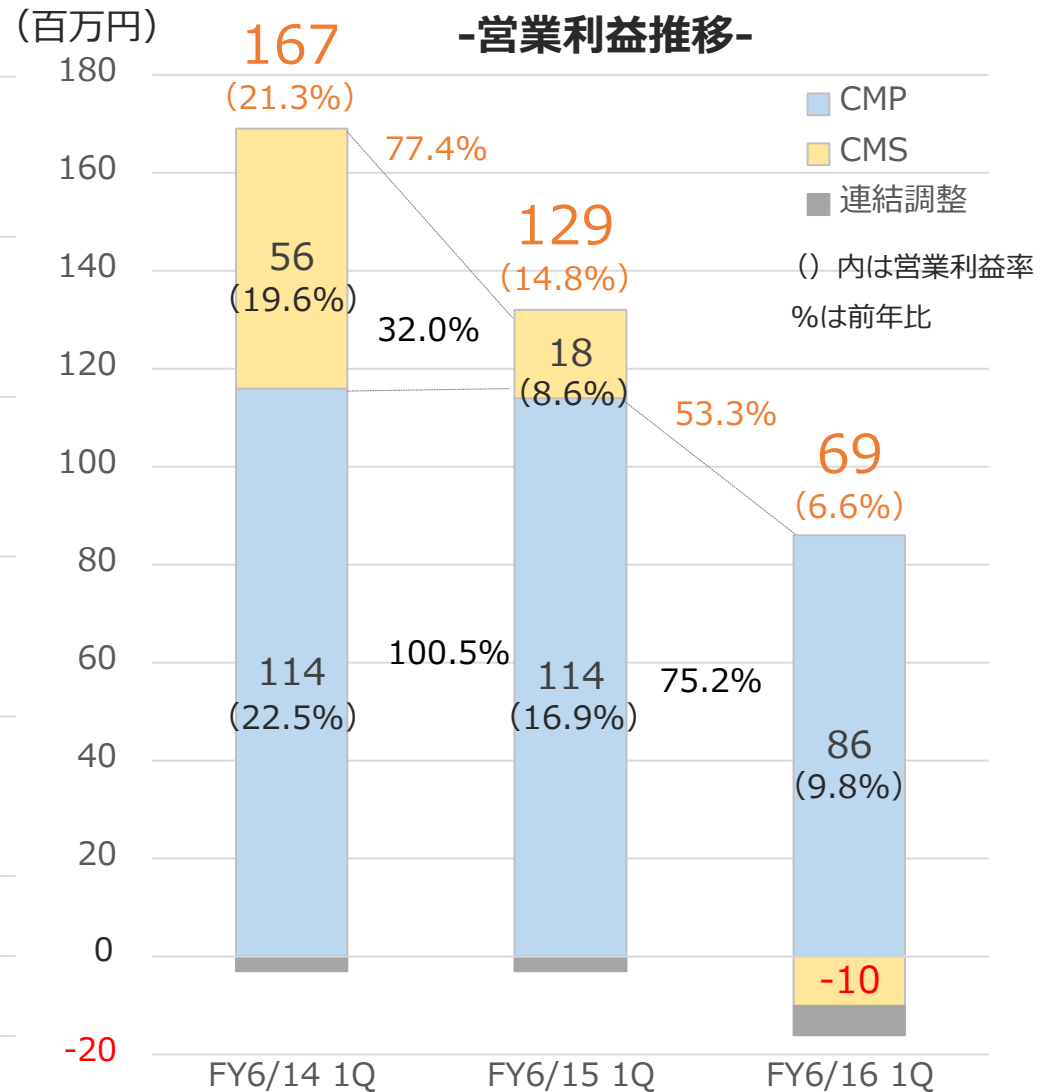
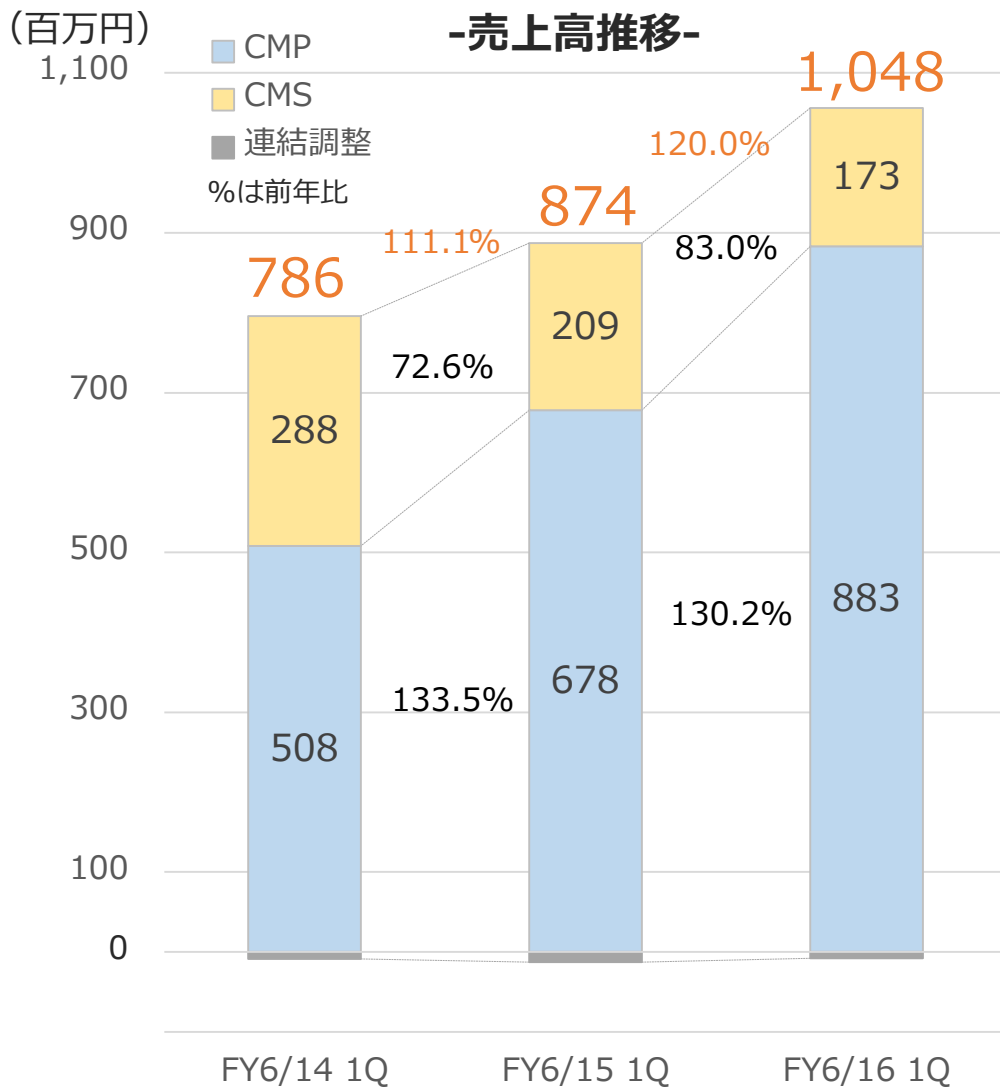
売上高	1,048	前年同期比	120.0%
営業利益	69	前年同期比	53.3%
経常利益	66	前年同期比	51.0%
当期利益	35	前年同期比	40.7%

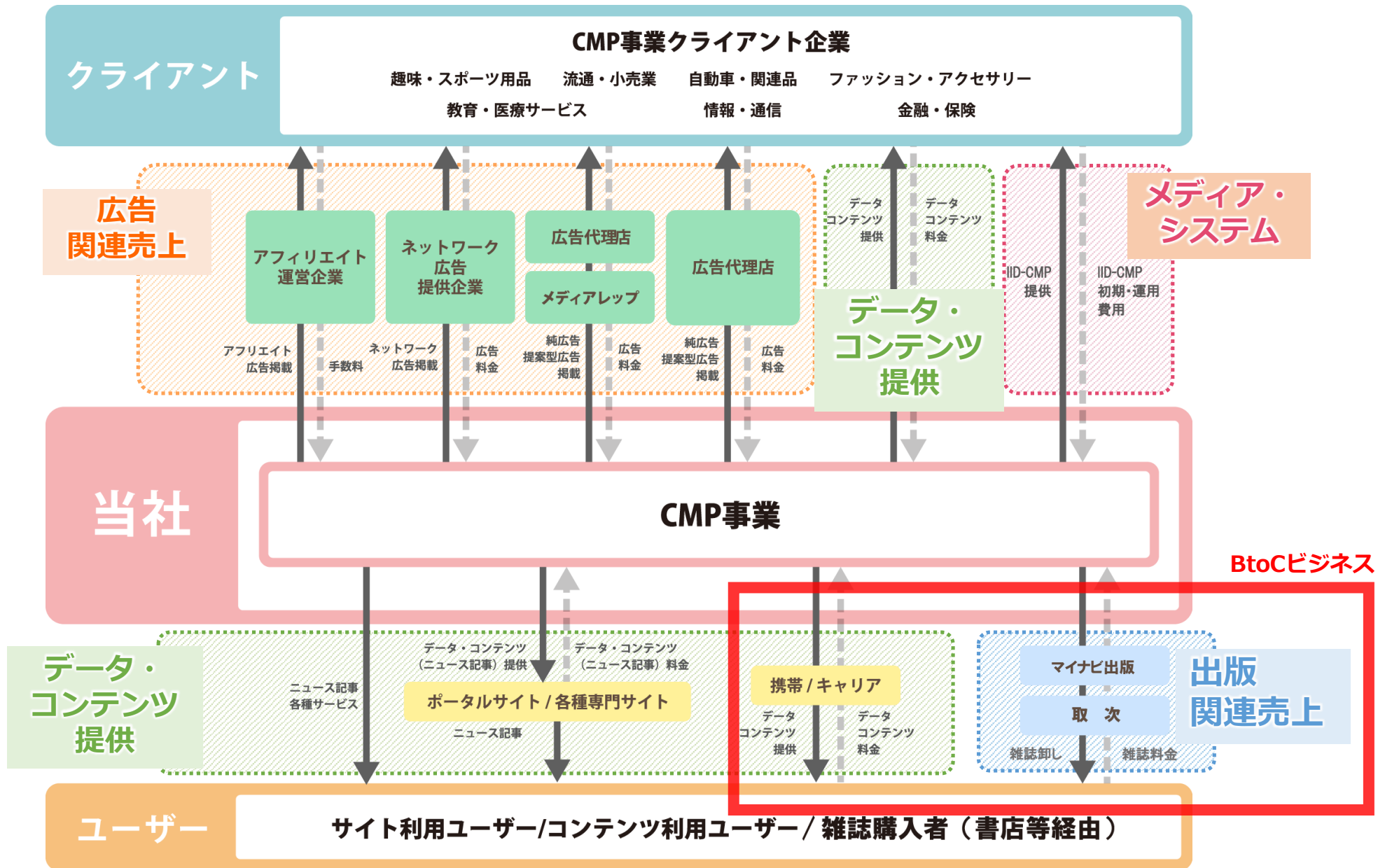
● 1Qトピックス

- ・ メディア数は19ジャンル42サイト。前期末より2サイト増加
- ・ 月平均PV数は97百万PVから136百万PVへ増加 (QoQ 139.7%)
- ・ 月平均UU数は22百万UUから35百万UUへ増加 (QoQ158.1%)

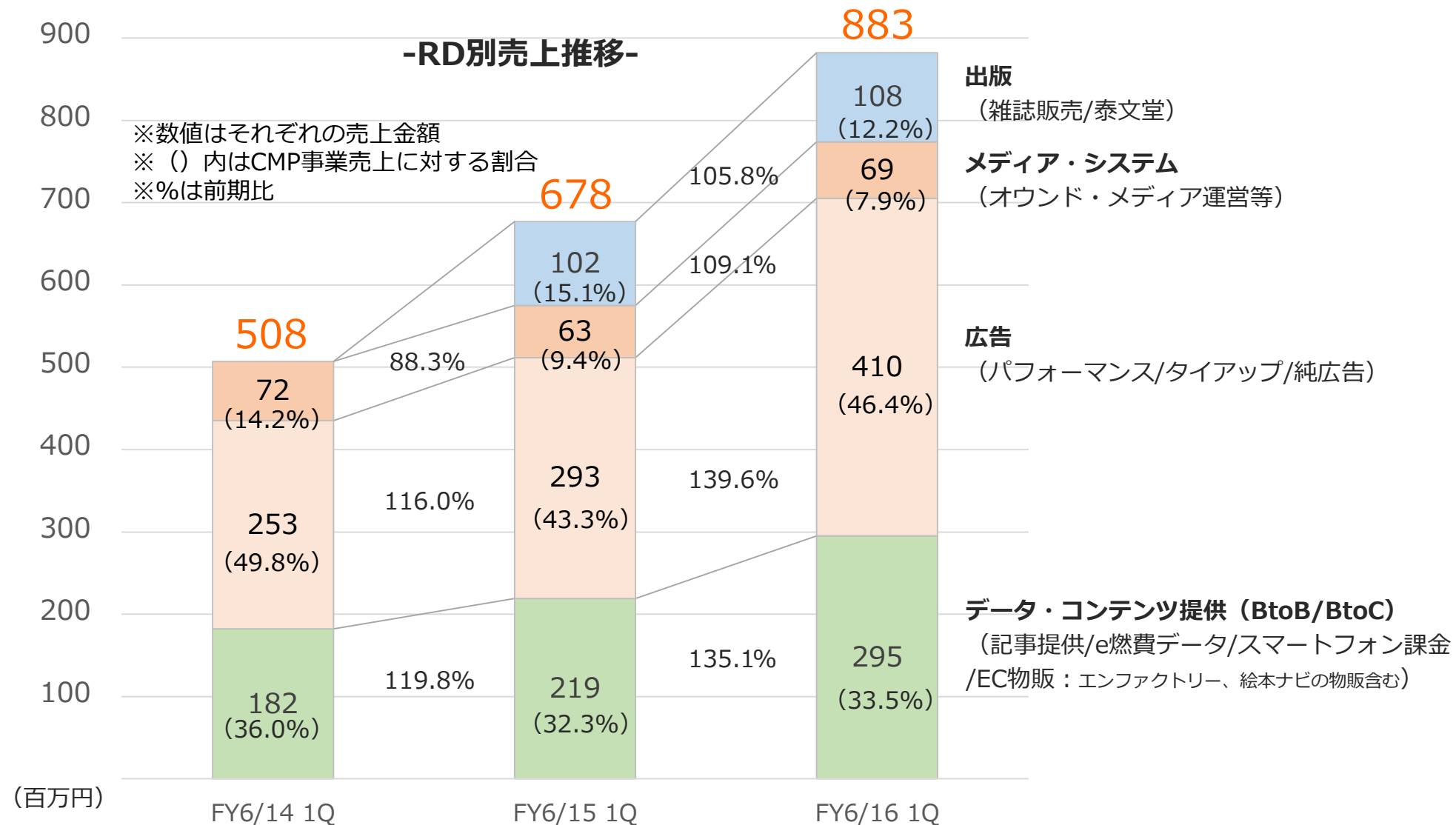
※当期利益とは親会社株主に帰属する四半期純利益のことです

- ・売上高はCMP事業を中心に20.0%増
- ・営業利益は両セグメント共に減益

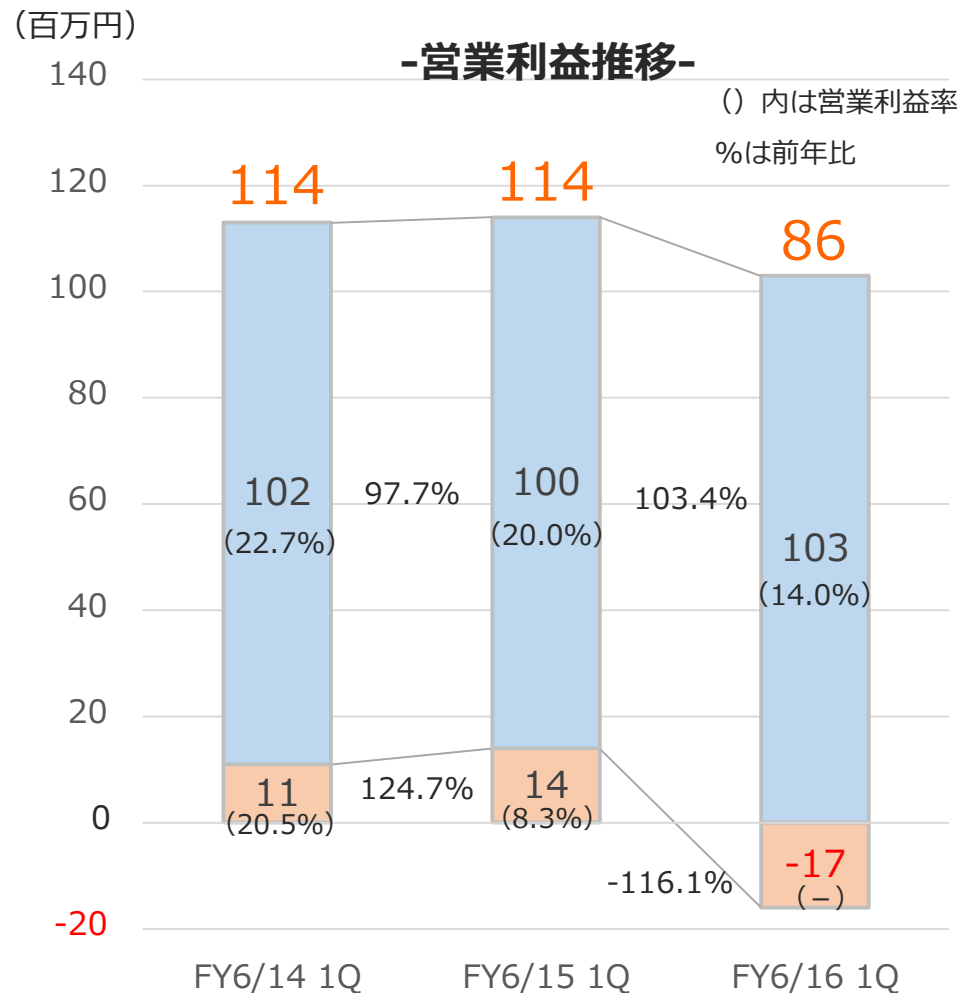
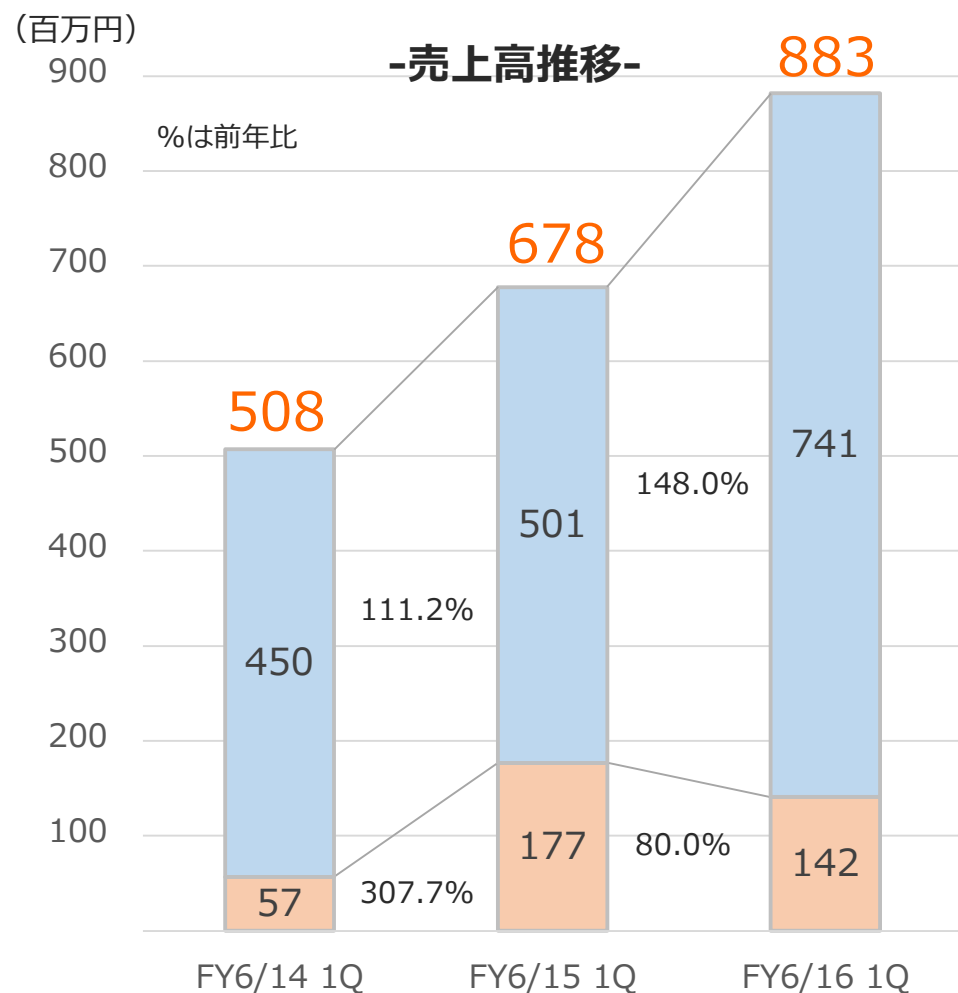




- ・各RD共に増収
- ・特に広告ビジネスは順調に拡大し、前年同期比約4割増加



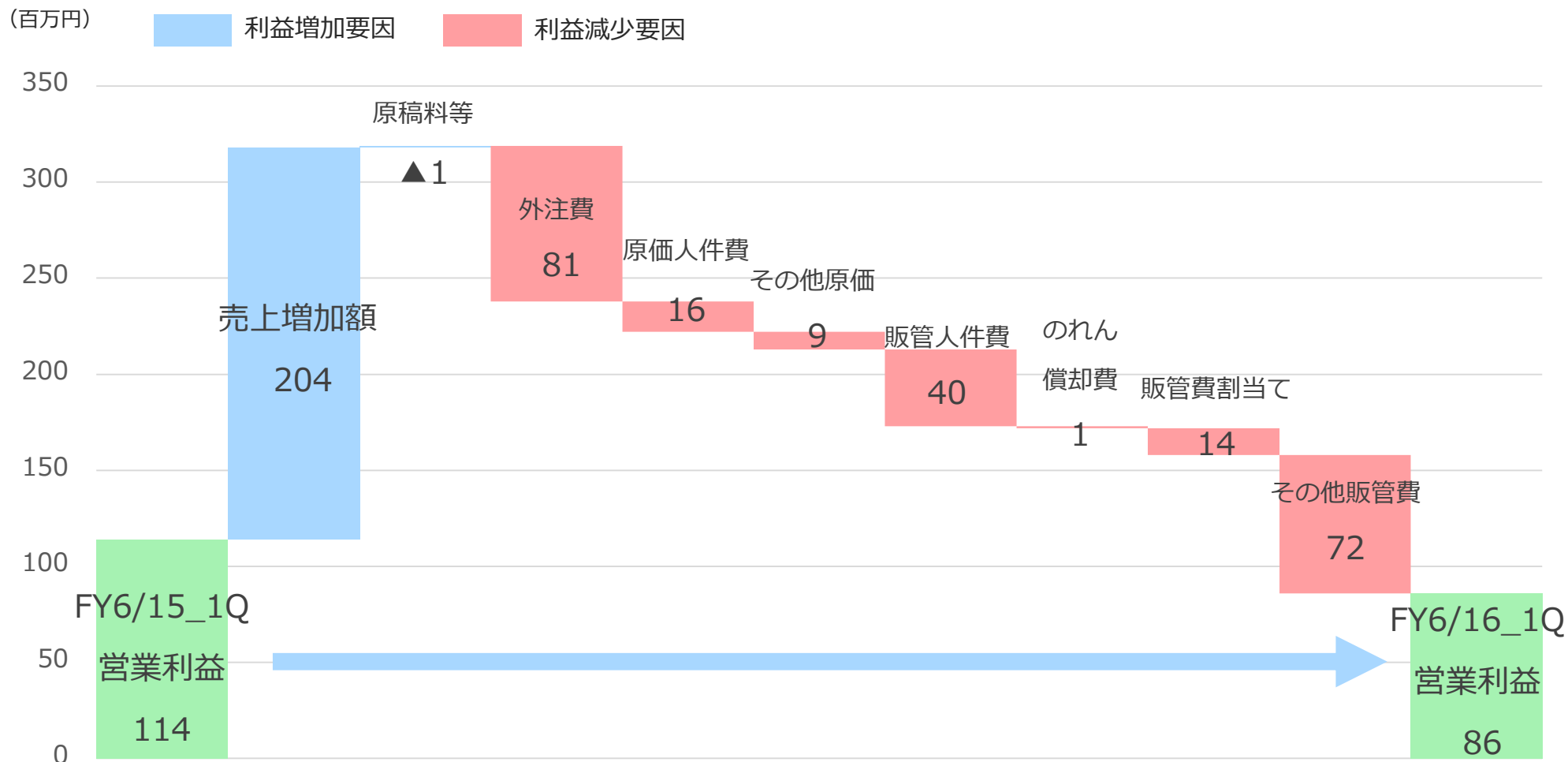
・パズル雑誌の返品率増加と、キャラクターコンテンツのスマホキャリアでの販売数落ち込みにより、BtoCビジネスが営利マイナスとなった

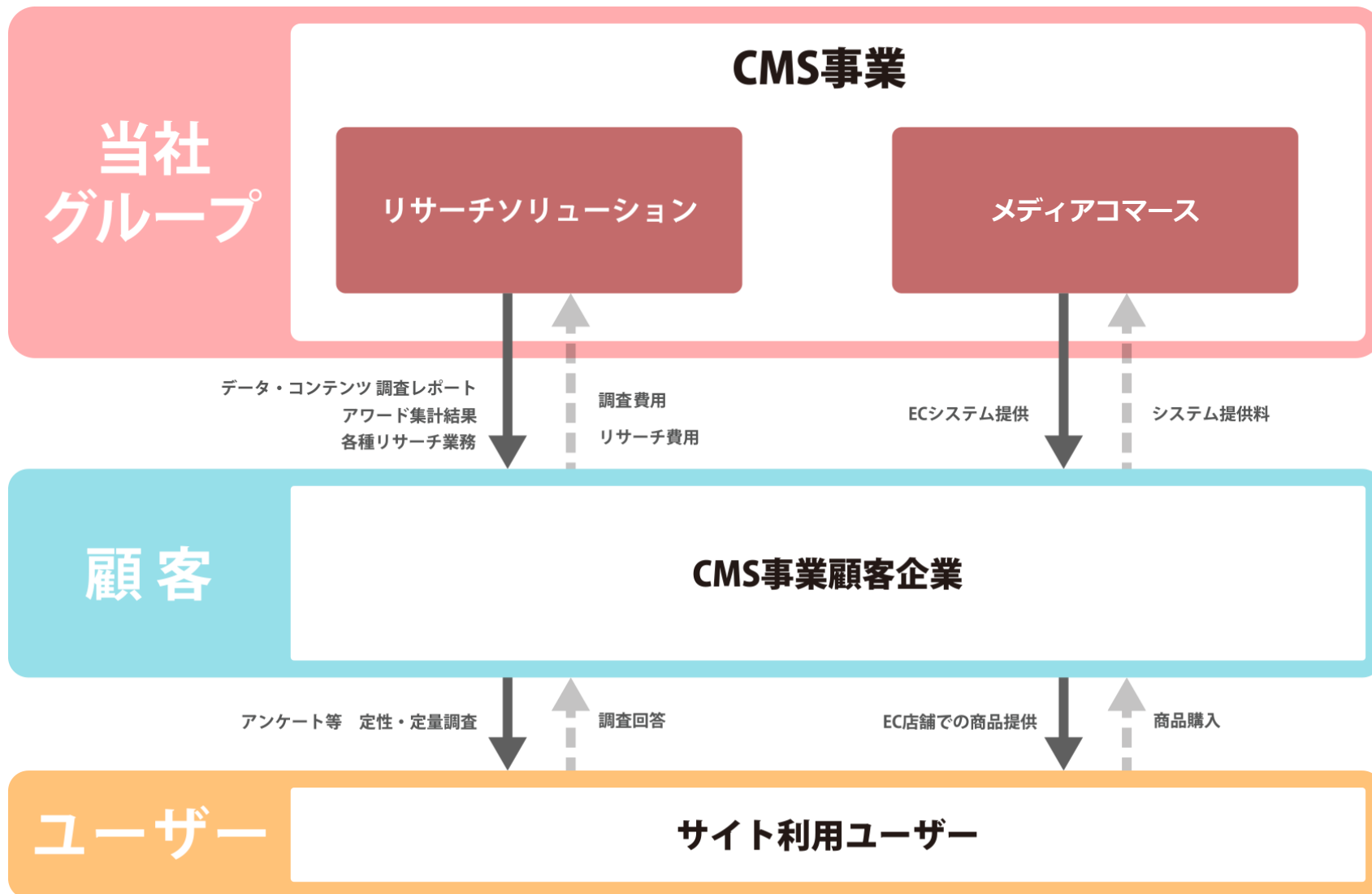


BtoBビジネス
主に広告、企業向けのデータ・コンテンツ提供

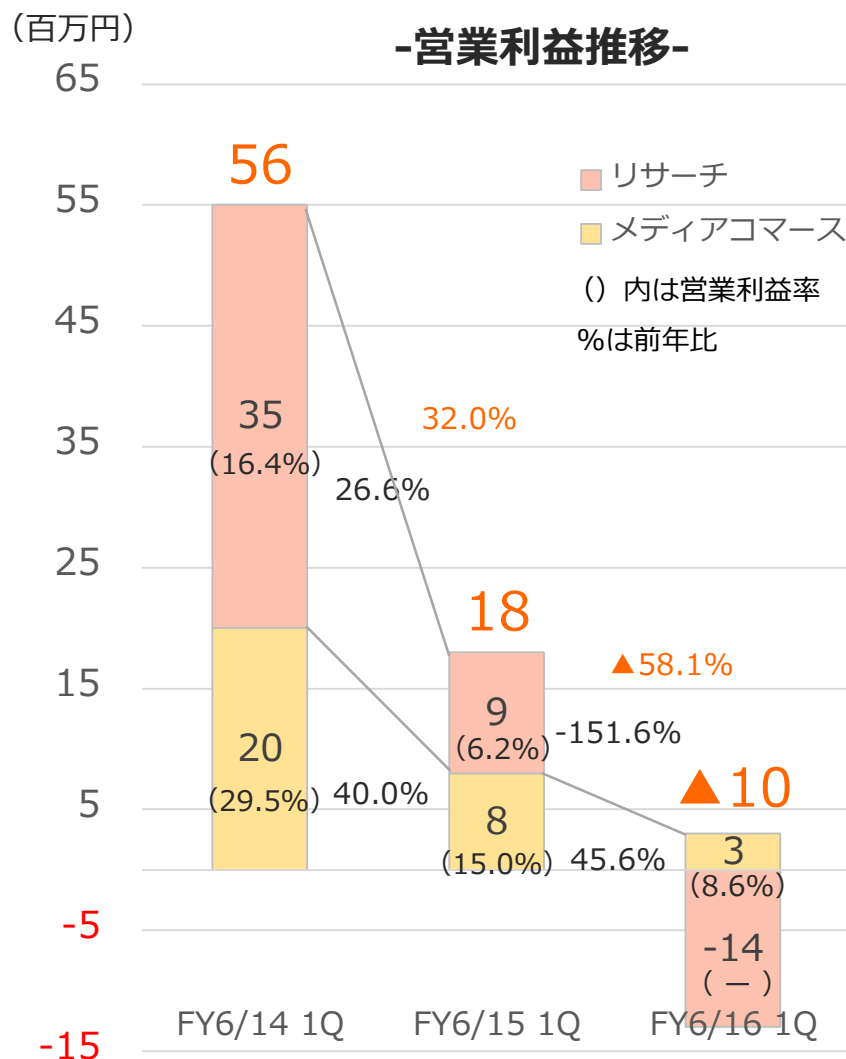
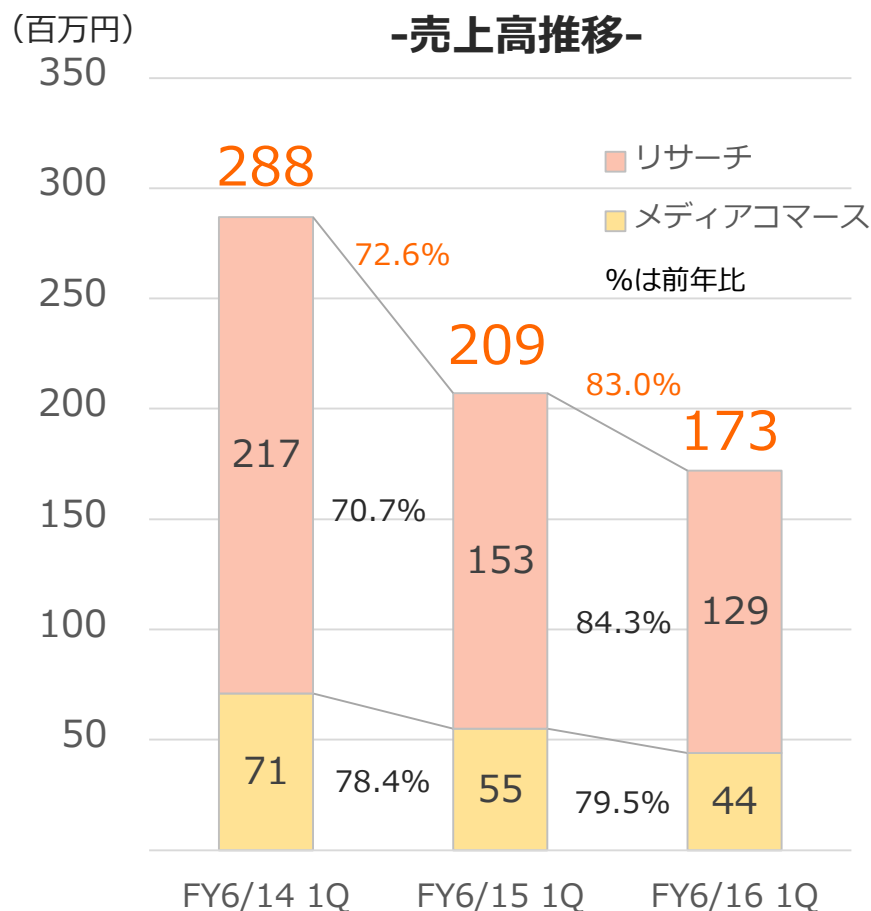
BtoCビジネス
主にパズル雑誌、スマホでのキャラクターコンテンツ提供

・「絵本ナビ」のオンラインショップ事業により、外注費（主に仕入）、販管人件費、その他販管費（物流費等）で133百万増加（増加額全体の57.3%）。営業利益率を下げる要因となった。「絵本ナビ」は現在、CMP事業の広告ビジネスノウハウを吸収し、運用型広告を中心とした収益の拡大により利益率の向上を図っている。





- ・リサーチは受注件数の減少（前期比71.2%）により売上減
- ・外注費等の変動費は減少したが、人件費等の固定費が変わらず利益は大幅に減少



- ・ 納税のタイミングと重なり現預金は減少
- ・ FY6/16 1Q利益プラスにより利益剰余金は3pt、35百万増加

	FY6/16 1Q末	FY6/15 期末	増減額	増減率
流動資産	2,951	3,003	-52	98.3%
現金及び預金	1,737	1,848	-111	94.0%
固定資産	1,162	1,117	45	104.0%
のれん	481	491	-10	97.9%
資産合計	4,113	4,121	-8	99.8%
流動負債	1,036	1,095	-59	94.6%
固定負債	154	151	3	102.3%
負債合計	1,191	1,246	-55	95.6%
株主資本	2,897	2,850	47	101.6%
利益剰余金	1,156	1,121	35	103.2%
純資産	2,922	2,874	48	101.7%
負債・純資産	4,113	4,121	-8	99.8%

(百万円)



- 1 第1四半期決算の概要 P.2
- 2** 計画に対する進捗状況 P.12
- 3 事業の状況 P.16
- 4 今後の方向性 P.22

- ・売上高は上期予想に対して、ほぼ予想通りに進捗しているが営業利益が進捗遅れ
- ・CMP事業での広告売上の増加、CMS事業リサーチソリューションでの業務効率化により営業利益低下を改善する方向で進捗

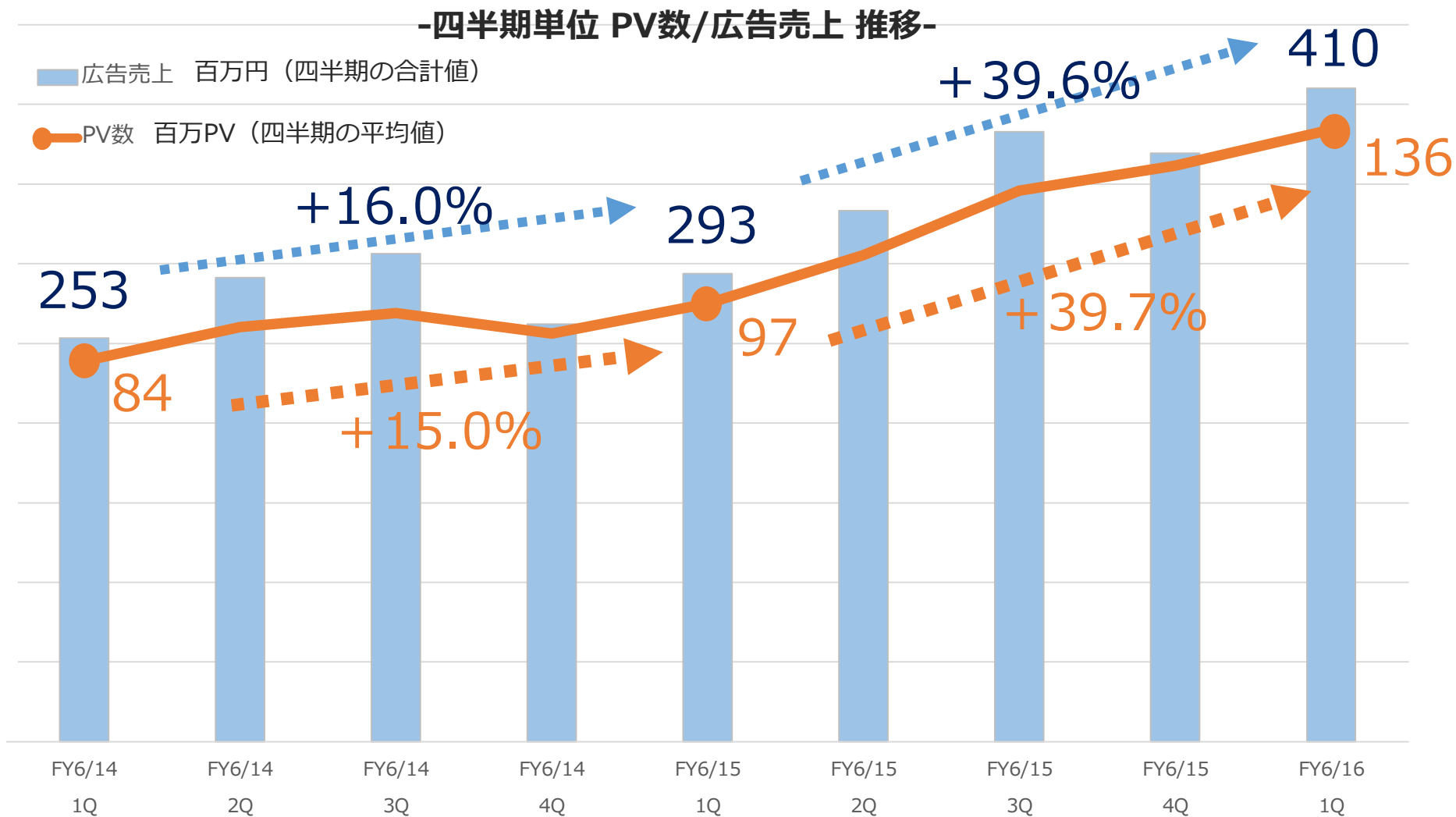
	FY6/15 1Q	FY6/16 1Q			FY6/16 上期	
	前期実績	今期実績	増減額	QoQ	業績予想	進捗率
売上高	874	1,048	174	120.0%	2,181	48.1%
売上原価	447	538	91	120.1%	1,136	47.3%
売上総利益	426	510	84	119.8%	1,044	48.9%
販売管理費計	296	441	145	149.8%	793	55.7%
営業利益	129	69	-60	53.3%	250	27.6%
経常利益	129	66	-63	51.0%	248	26.6%
税引前利益	129	66	-63	51.0%	248	26.6%
当期利益	87	35	-52	40.7%	158	22.6%

※当期利益とは親会社株主に帰属する四半期純利益のことです

(百万円)

CMP事業 PV数と広告売上

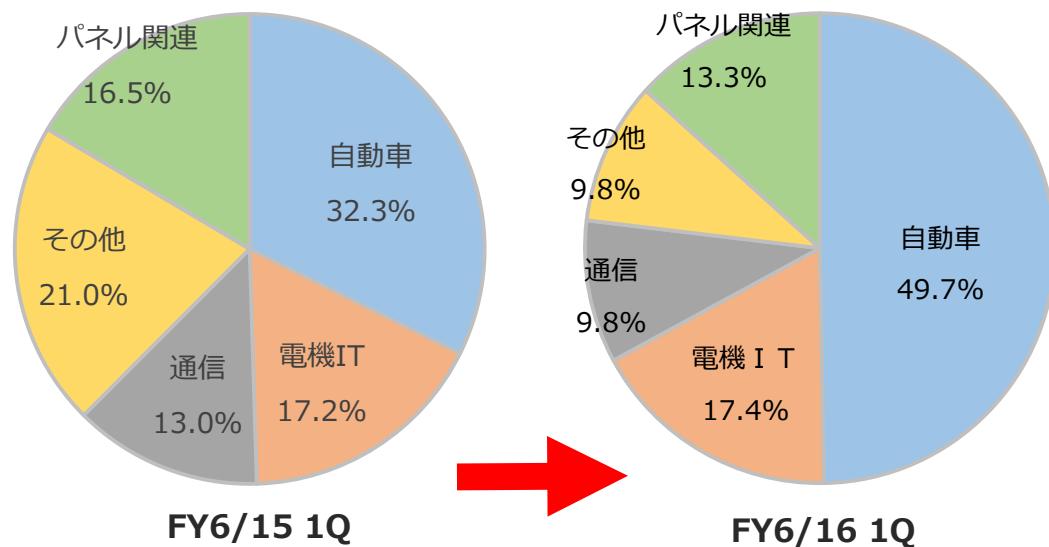
・CMP事業の各メディアPV数は順調に増加しており、年度毎の1Qの比較では+15.0% → +39.7%となり順調に増加。同様に広告売上も+16.0% → +39.6%と増加傾向にある。FY6/16_2Qは東京モーターショー等のイベントもありPVは増加傾向。



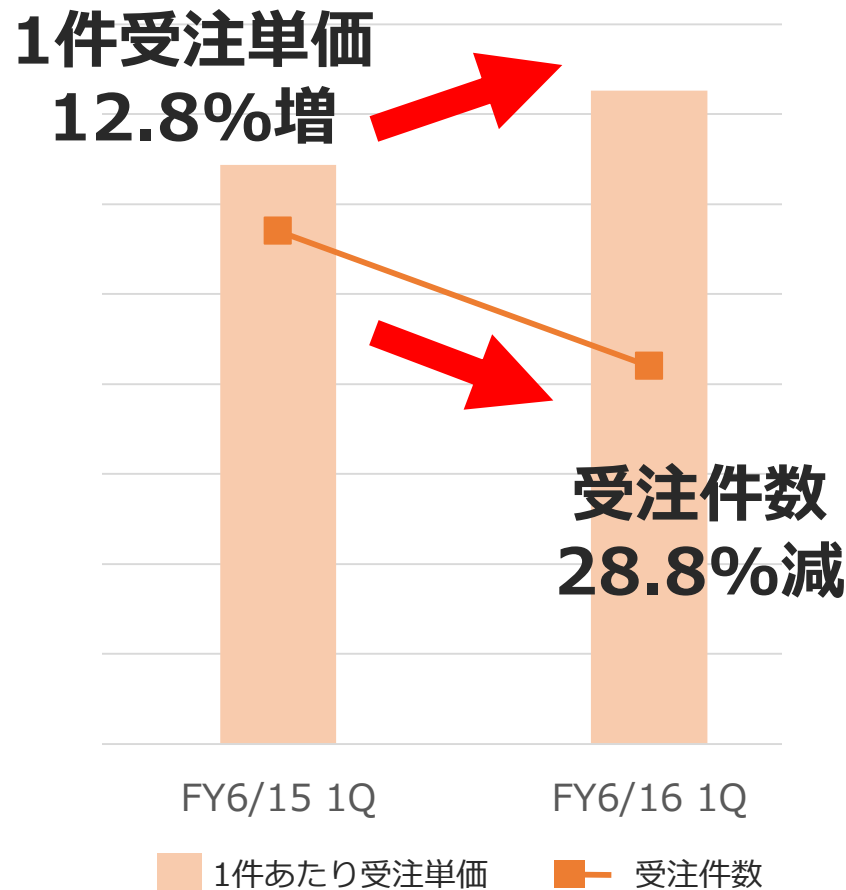
CMS事業 リサーチソリューション

・CMS事業リサーチソリューションは受注件数は減少しているが、売上割合は電機IT/通信関連企業から、得意としている自動車関連企業へのシフトが進んでおり、それに伴い受注単価が増加傾向にある。各クライアント、12月末に向けての調査予算実行タイミングとなるため受注活動を強化。

-業種別 受注金額割合 推移-



-受注件数及び受注単価 推移-



**自動車関連は割合で17.4ptUp
売上で23.5%増**

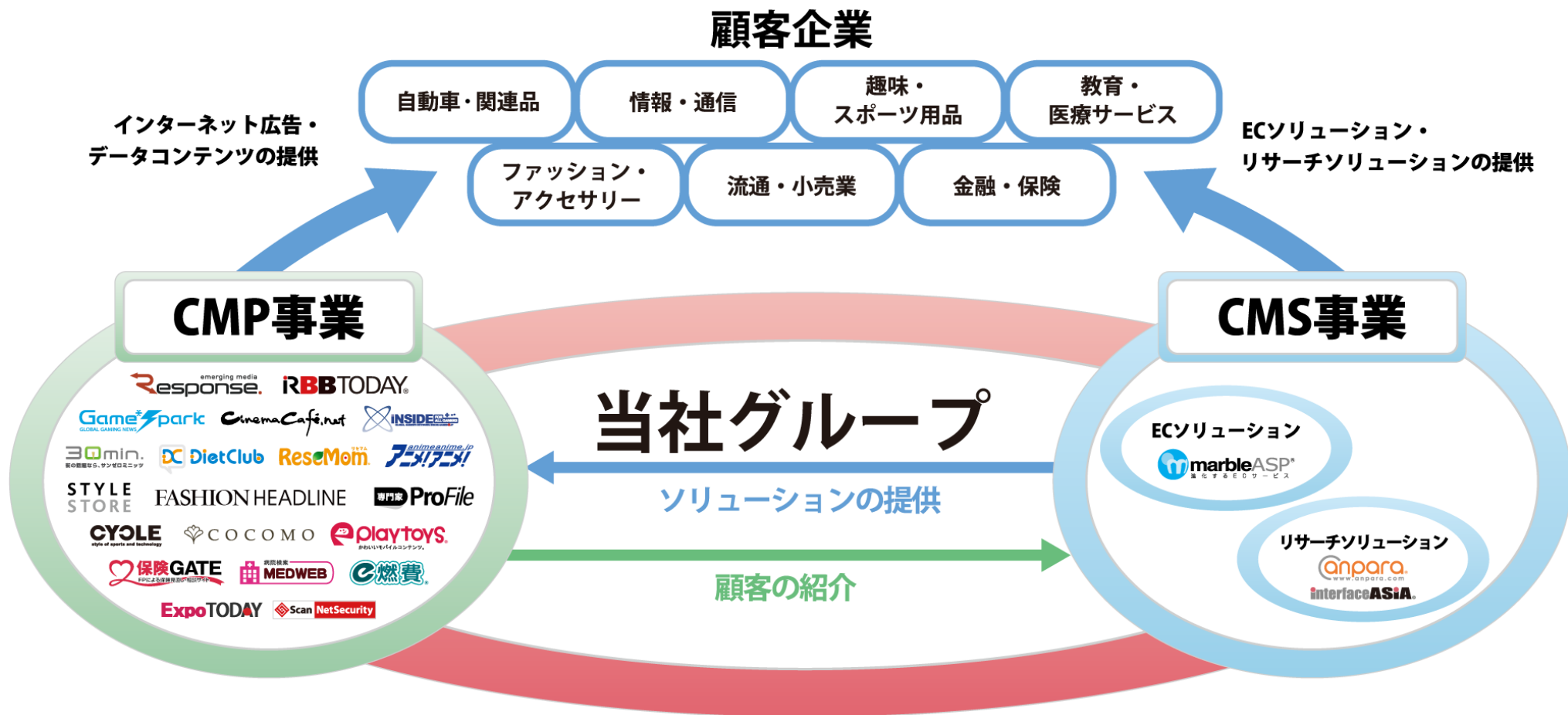


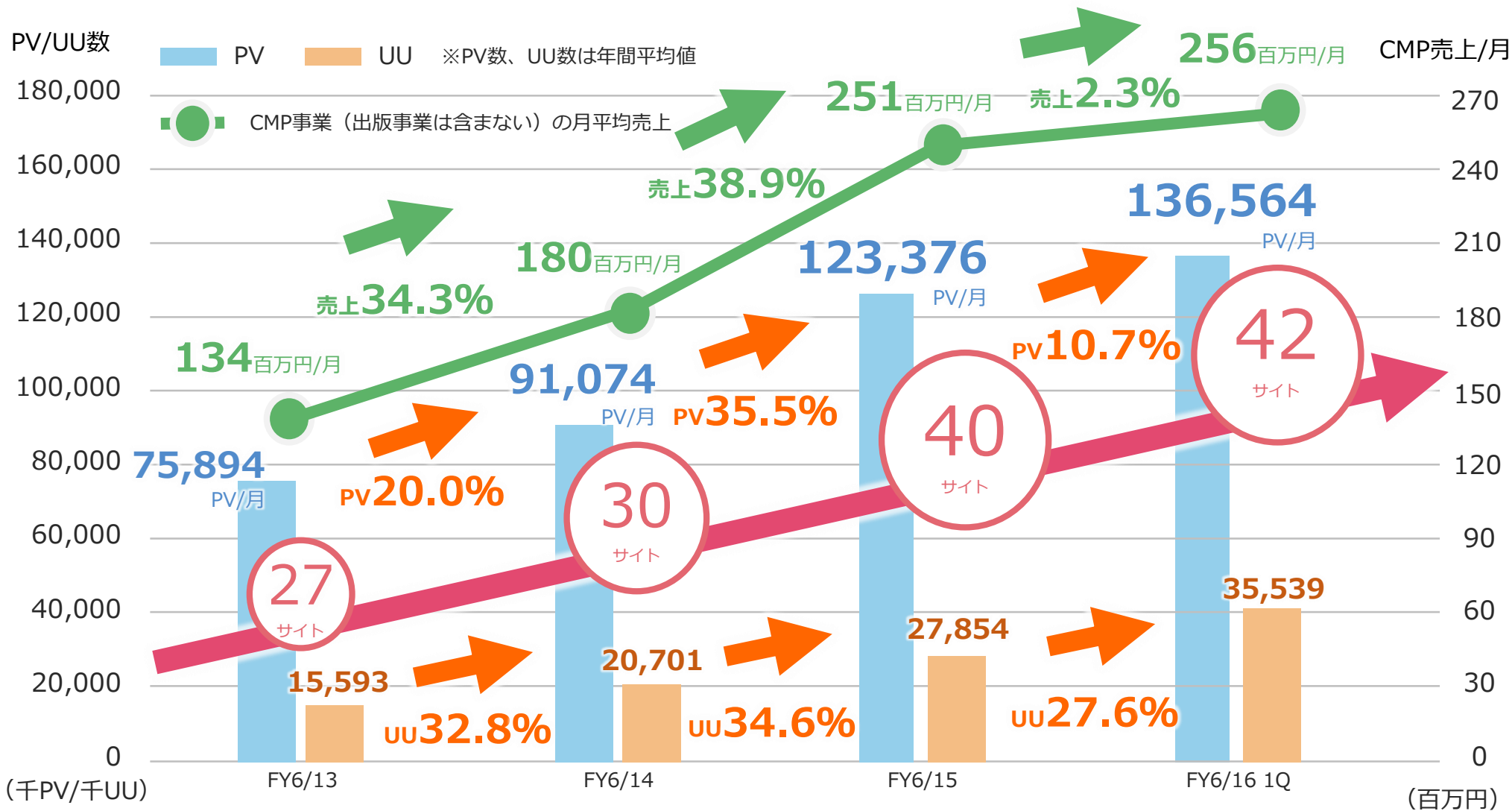
- 1 第1四半期決算の概要 P.2
- 2 計画に対する進捗状況 P.12
- 3 事業の状況 P.16**
- 4 今後の方向性 P.22

- ・ 2つのセグメントにて事業を展開

CMP事業：Webメディア、コンテンツを運営

CMS事業：ソリューションを提供





◆Webメディア、コンテンツ

対象業種	メディア数	メディアジャンル	Webメディア、コンテンツ
IT	9	IT	RBB TODAY / RBB SPEED TEST / dokoyo.jp / 東京IT新聞
		セキュリティ	ScanNetSecurity
		リサーチ	あんぱら
		ユーザビリティ	U-Site
		展示会・イベント	ExpoTODAY / ことさが
クルマ	4	自動車	レスポンス / amber / Push on! Mycar-life
		燃費・環境	e燃費
エンターテインメント	13	ゲーム	インサイド / Game*Spark / GameBusiness.jp / GameBlogRanking / ゲーム大辞典 / Appフェス
		映画	シネマカフェ / 韓流エンターテインメント
		アニメ	アニメ!アニメ! / アニメ!アニメ!ピズ
		キャラクター	プレイトイズ / mine
家庭	8	自転車	CYCLE style of sports and technology
		教育	リセマム / マイキャリアセンターウェブ / 絵本ナビ / 絵本クラブ / まなびナビ / できるナビ
		医療	MEDWEB
ファッション	1	ダイエット	ダイエットクラブ
		ファッション	FASHION HEADLINE
お店	5	EC・通販	ECサポーター / STYLE STORE / COCOMO / チャレンジング・ジャパン
		地域情報	サンゼロミニッツ
金融・保険	2	金融・保険	保険ゲート / プロファイル
合計	42		

◆紙媒体

対象業種	メディア数	メディアジャンル	雑誌/紙媒体名
エンターテインメント	8	パズル	クロスワードキング / 漢字道 / 季節の漢字道 / アロークロス / アロー&スケルトンキング / ナンクロキング / まちがいさがしキング / 点つなぎキング

◆運営オウンドメディア

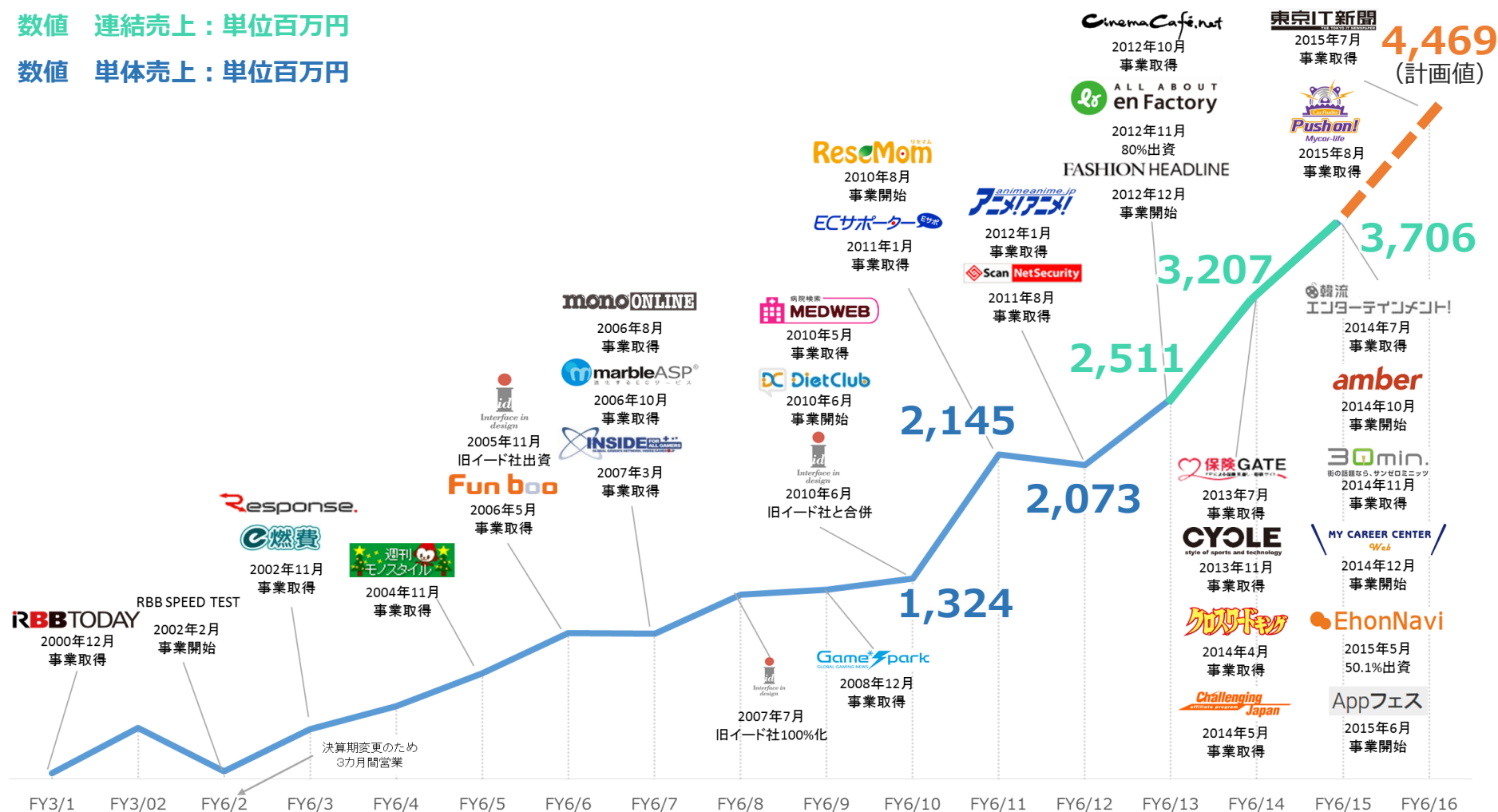
相手先企業	メディア数	ジャンル	Webメディア
三越伊勢丹	6	ファッション	FASHION HEADLINE
ホールディングス		ファッション	ananニュース
マガジンハウス		文具	inspi
コクヨS&T		旅行	タビル
グルヤク		経済	HANJO HANJO
電通		金融	マネーゴーランド
ビジネスアーキテクツ			

・当四半期で2サイト増加。引き続き複数のM&A案件を検討中

数値 連結売上計画値：単位百万円

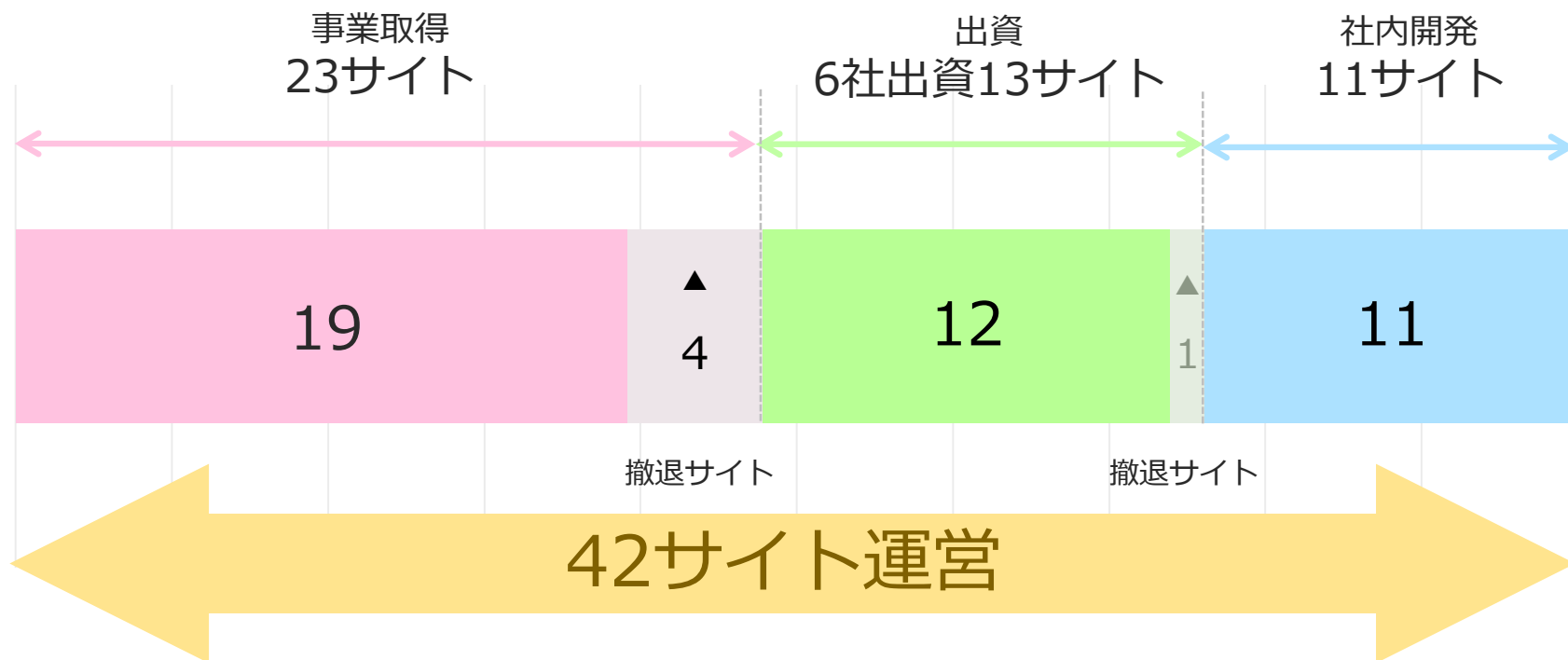
数値 連結売上：単位百万円

数値 単体売上：単位百万円



※FY6/16の数値は通期の売上計画値です。記載M&A案件は1Q中に実施した案件のみです。

・ 36サイト取得し撤退サイトは5サイト。継続率86.1%



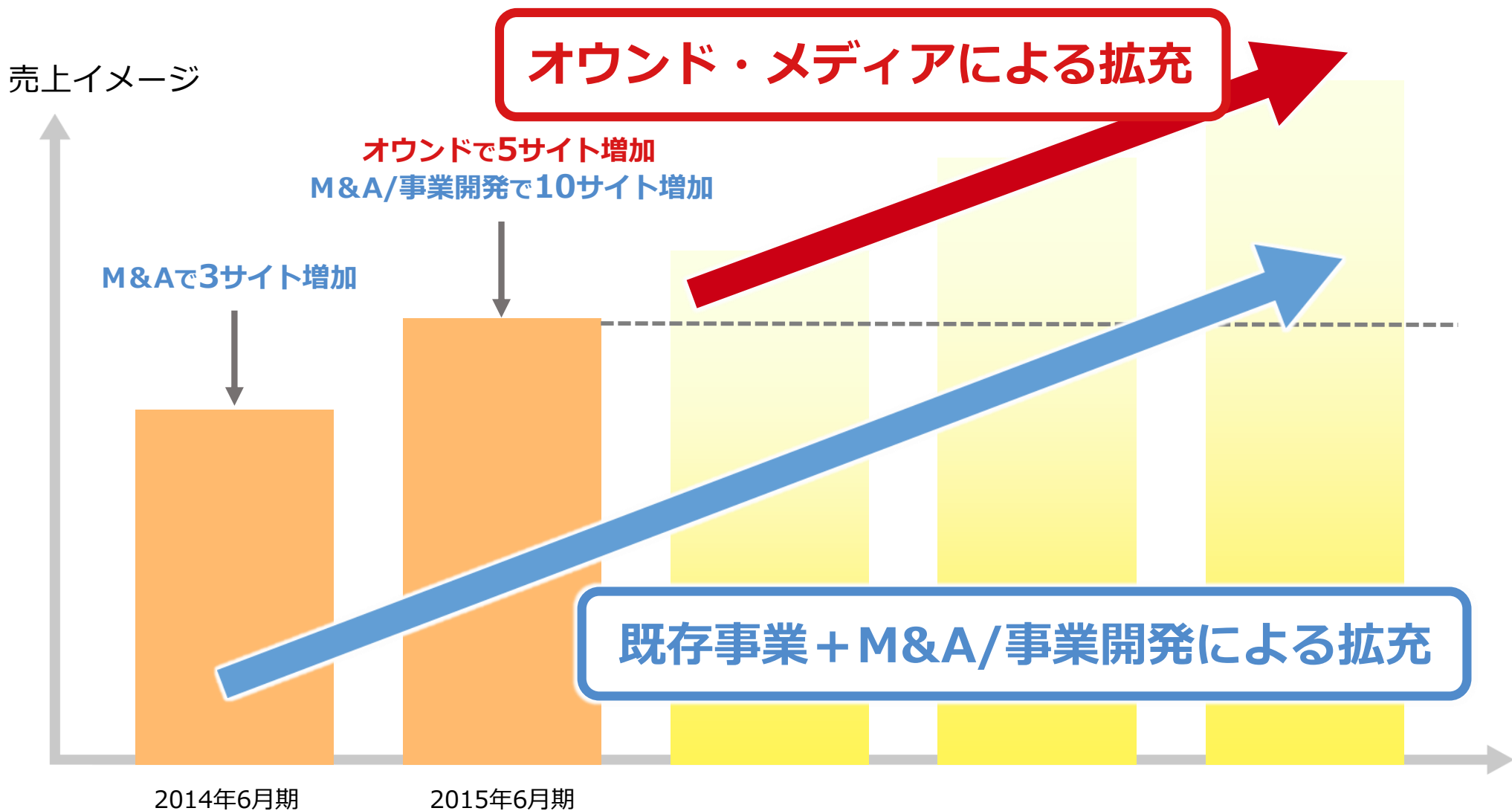
● M&Aの特徴

- ・ 主な情報入手ルートは、経営陣のこれまでの人的ネットワークが主。
- ・ 常時5サイト程度検討。可能性のあるものを取締役会報告後DD実施。
- ・ 小規模M&Aの場合1~2ヶ月程度で実施。
- ・ 投資回収は基本5年間で策定。イコール減価償却期間としている。
- ・ 撤退基準は24ヶ月以内の黒字化ができるかどうか。これまですべて達成。
- ・ 撤退5サイトはビジネスの相手先都合によるパターンがほとんど。



- ① 第1四半期決算の概要 P.2
- ② 計画に対する進捗状況 P.12
- ③ 事業の状況 P.16
- ④ 今後の方向性 P.22

- ・ 既存事業の伸びに加え、M&A、事業開発による新しいサイトでの売上をプラス。またオウンド・メディアを増やし更に売上を拡充していく。



- 各国の有力ポータルサイトと協力し、
- ・自動車、アニメなど海外へのメディア展開



- ・「iid-CMP」提供によるオウンドメディア展開
- ・「e燃費」のシステム提供によるOEM展開

iiid

参考資料

- 商号 株式会社イード (IID,Inc.) ※「IID」は“Interface In Design”の略です。
- 設立年月日 2000年4月28日
- 役員
 - 代表取締役 宮川 洋 (みやかわひろし)
 - 取締役 工木 大造 (くぎ だいぞう)
 - 取締役 須田 亨 (すだ とおる)
 - ◎ 取締役 白井 俊徳 (株式会社三越伊勢丹ホールディングス 執行役員)
 - ◎ 取締役 今川 聖 (エキサイト株式会社 代表取締役社長)
 - ◎ 取締役 大和田 廣樹 (株式会社ブロードバンドタワー 取締役)
 - ◎ 取締役 吉崎 浩一郎 (株式会社グロース・イニシアティブ 代表取締役)
 - 監査役 山中 純雄
 - ◎ 監査役 岡田 智雄 (元 ニフティ株式会社 代表取締役社長)
 - ◎ 監査役 安達 美雄 (元 株式会社大塚商会 執行役員)
- 子会社
 - 株式会社エンファクトリー (出資比率：93.0%)
 - Interface in Design, Inc. (同：100%) [所在地：米国ロサンゼルス]
 - 株式会社泰文堂 (同：70%)
 - 株式会社絵本ナビ (同：50.1%)
- 従業員数 連結：221名 ※2015年9月末現在 (アルバイト含む)

◎は社外役員です。

・ 事業シナジーが見込める日本を代表する企業に当社株式を 安定的に保有いただき、事業の拡大に共同で取り組む

	持株比率(※)
● エキサイト (株)	14.51%
共同でWebメディアの展開	
● (株) 三越伊勢丹ホールディングス	13.40%
三越伊勢丹のオウンドメディアであるファッション総合情報サイト「FASHION HEADLINE」を共同運営	
● (株) 博報堂DYメディアパートナーズ	10.62%
メディアソリューションの共同開発及び営業を展開	
● (株) マイナビ	8.21%
当社グループが発行している「パズル雑誌」の販売。 出版社再生を共同で展開	

合計46.74%

(※) 持株比率は、2015年6月末で締めた株主名簿に2015年10月31日までに発表のあった大量保有報告の内容を反映させたものです。

- ・ 34サイトの取得総額は8億1,089万円。1サイト平均2,380万で取得。
- ・ 34サイトの平均年間売上は6,800万円、営業利益は1,260万円。 ※2015年6月期実績



事業取得総額 **2億9,009万**

※撤退サイト含む

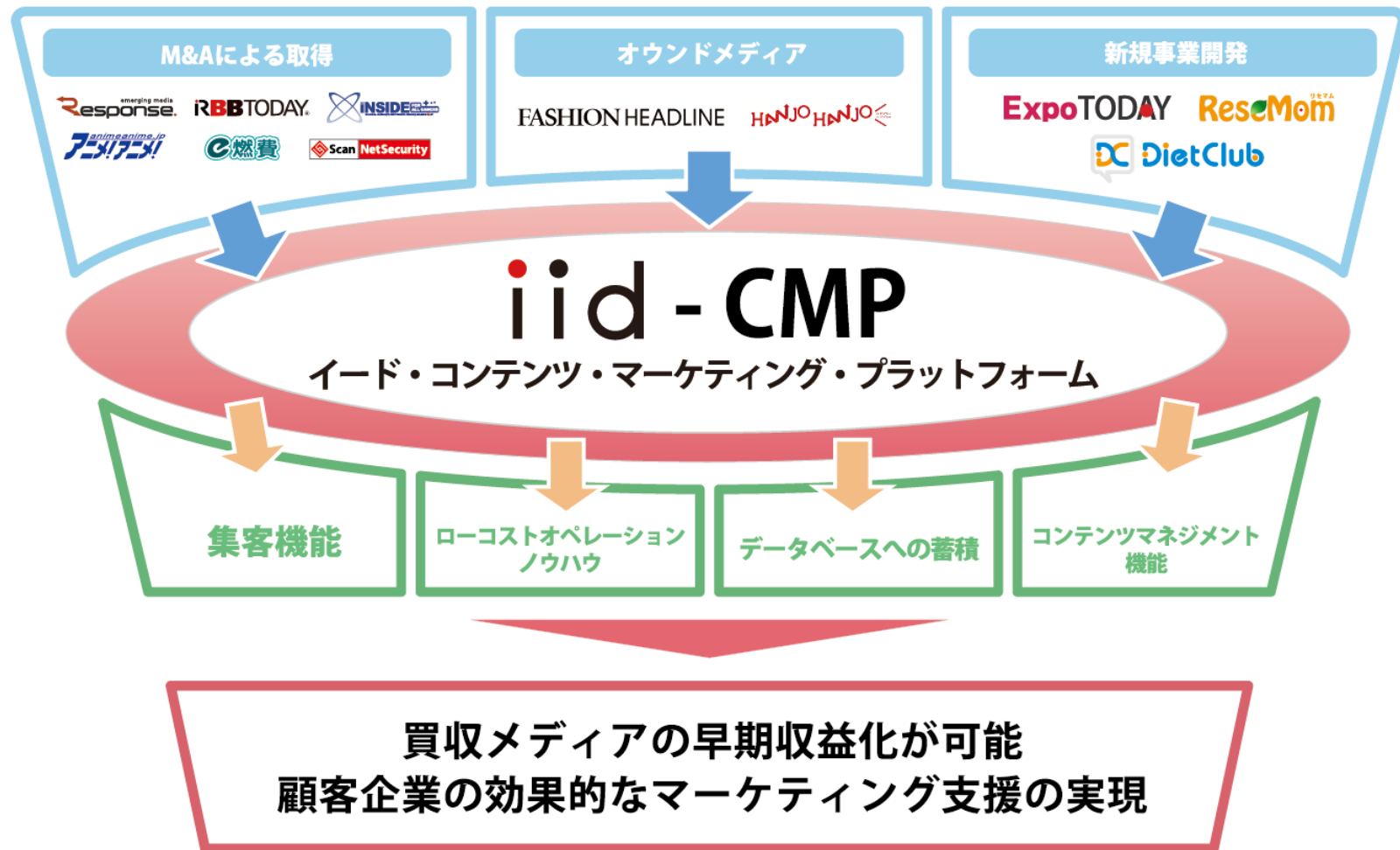


出資総額 **5億2,080万**

※撤退サイト含む

※CMS事業及び出版事業は含んでおりません

・ M&Aにより獲得したメディアを「iid-CMP」にて運用



・「iid-CMP」の4つの機能で、早期収益化を実現

① 集客機能

- ・ SEO施策
- ・ SNS対応
- ・ Webページ高速表示
- ・ スマートフォン含めた最適なユーザビリティ、ユーザーエクスペリエンス
- ・ 「オススメ記事」設定

 **売上UP**

② ローコストオペレーション ノウハウ

- ・ システムの共用利用、CPUリソース分散機能
- ・ ポータルサイトへのニュース記事提供フォーマット共有化
- ・ 最適なネットワーク広告、アフィリエイト広告の共用運用
- ・ 記事交換機能

 **コスト最適化**

③ データベースへの蓄積

- ・ コンテンツにより取得したビッグデータ管理。

※データ・コンテンツ提供の「RBB TODAY SPEED TEST」や「e燃費」にてユーザーから取得したデータを「iid-CMP」上のデータベースに蓄積しております。

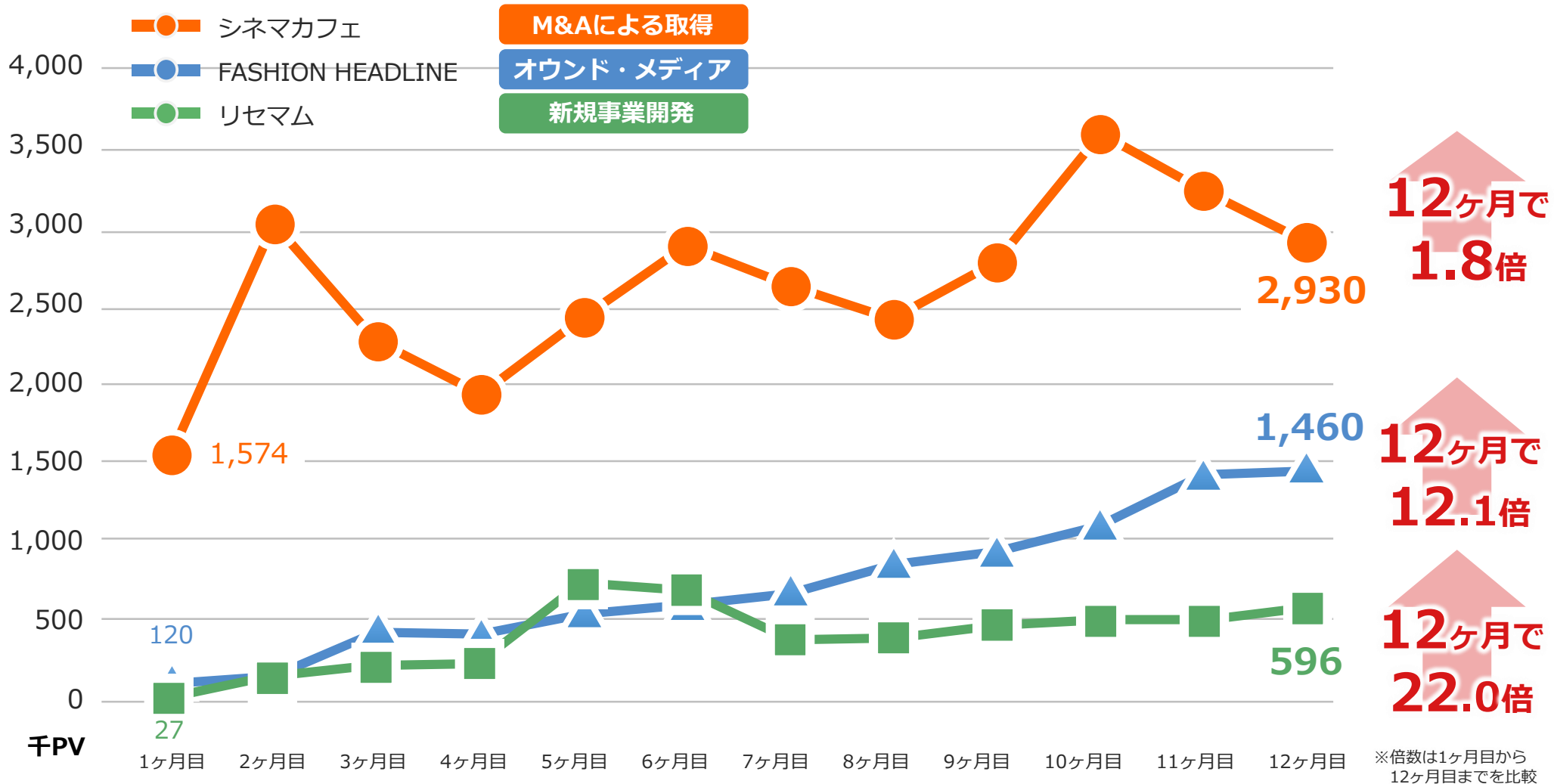
 **データ管理**

④ コンテンツマネジメント機能

- ・ ニュース記事、ニュース写真投稿
- ・ 文章校正、類似度チェック

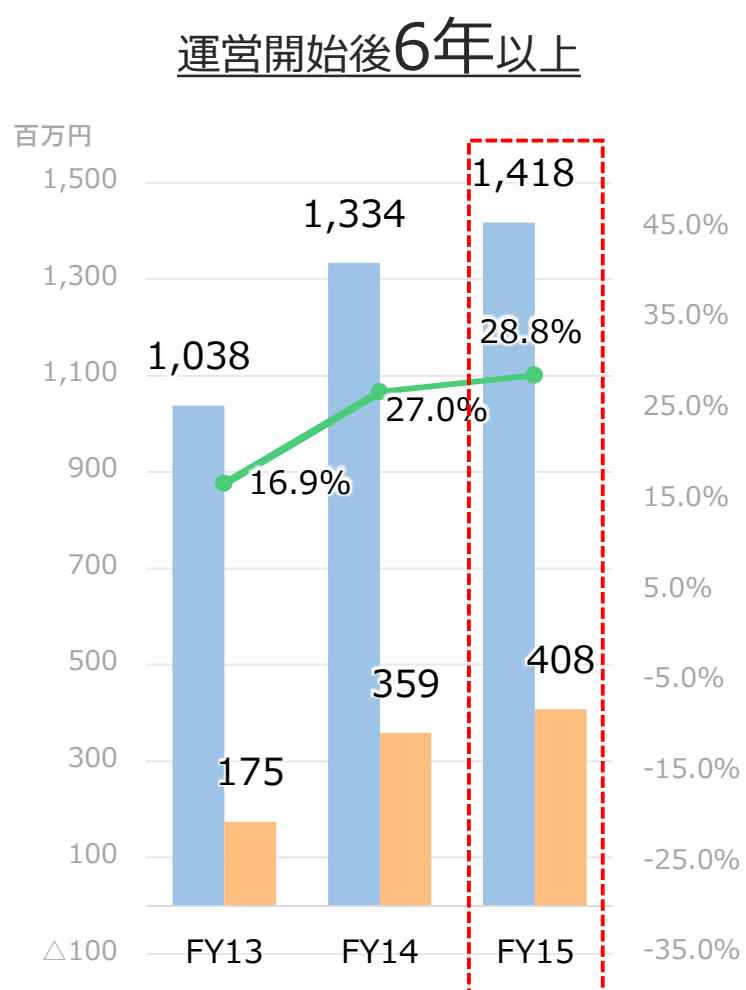
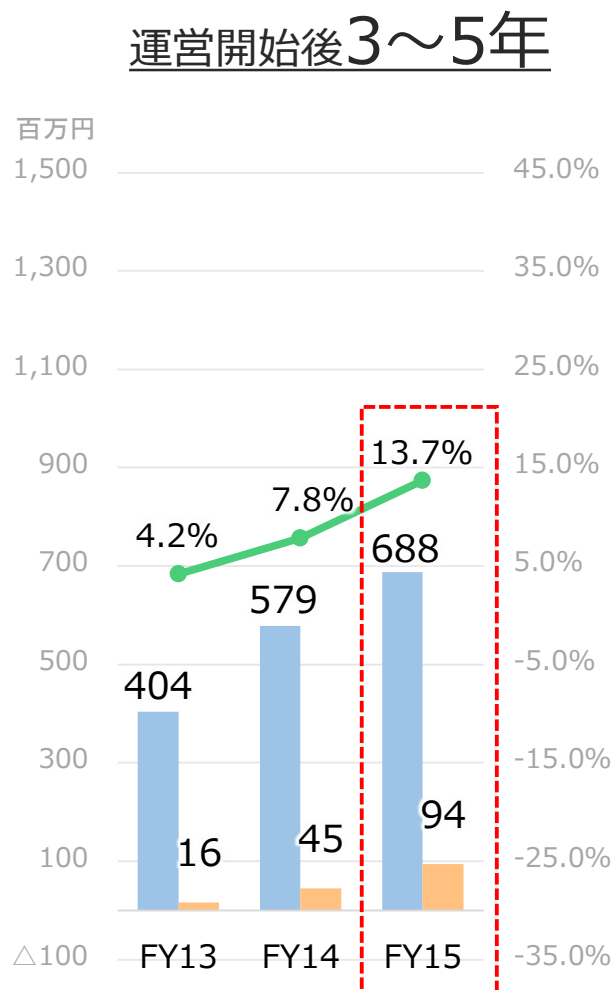
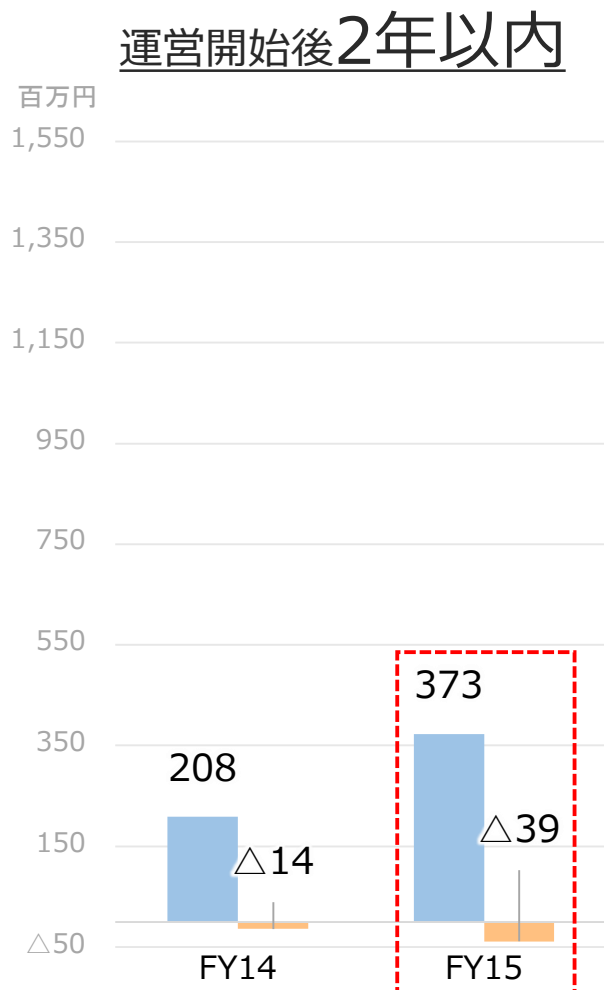
 **編集効率化**

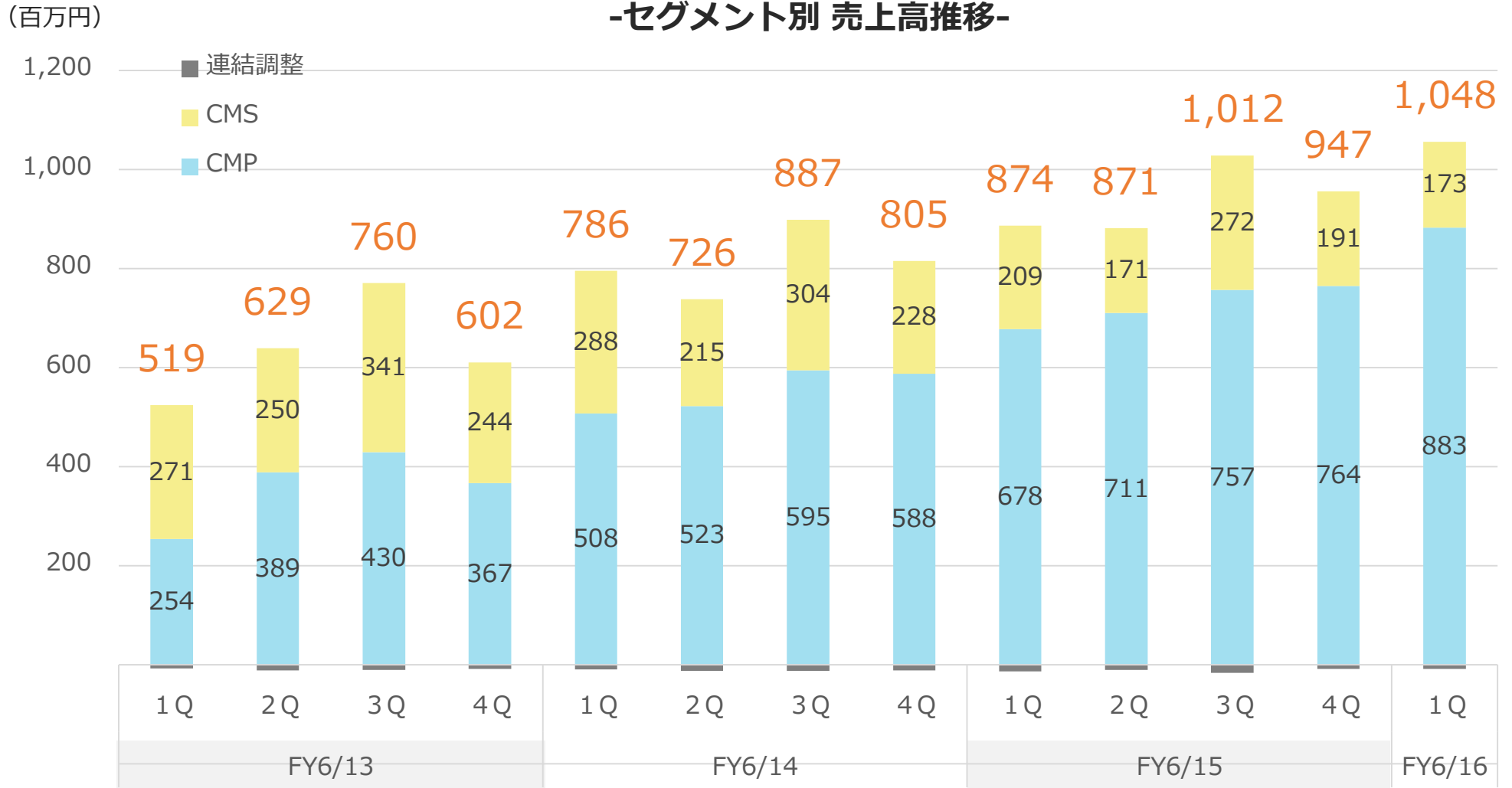
・「iid-CMP」への移行に伴い、実装されたSEO施策や記事交換機能によりPV等のサイトの規模が拡大



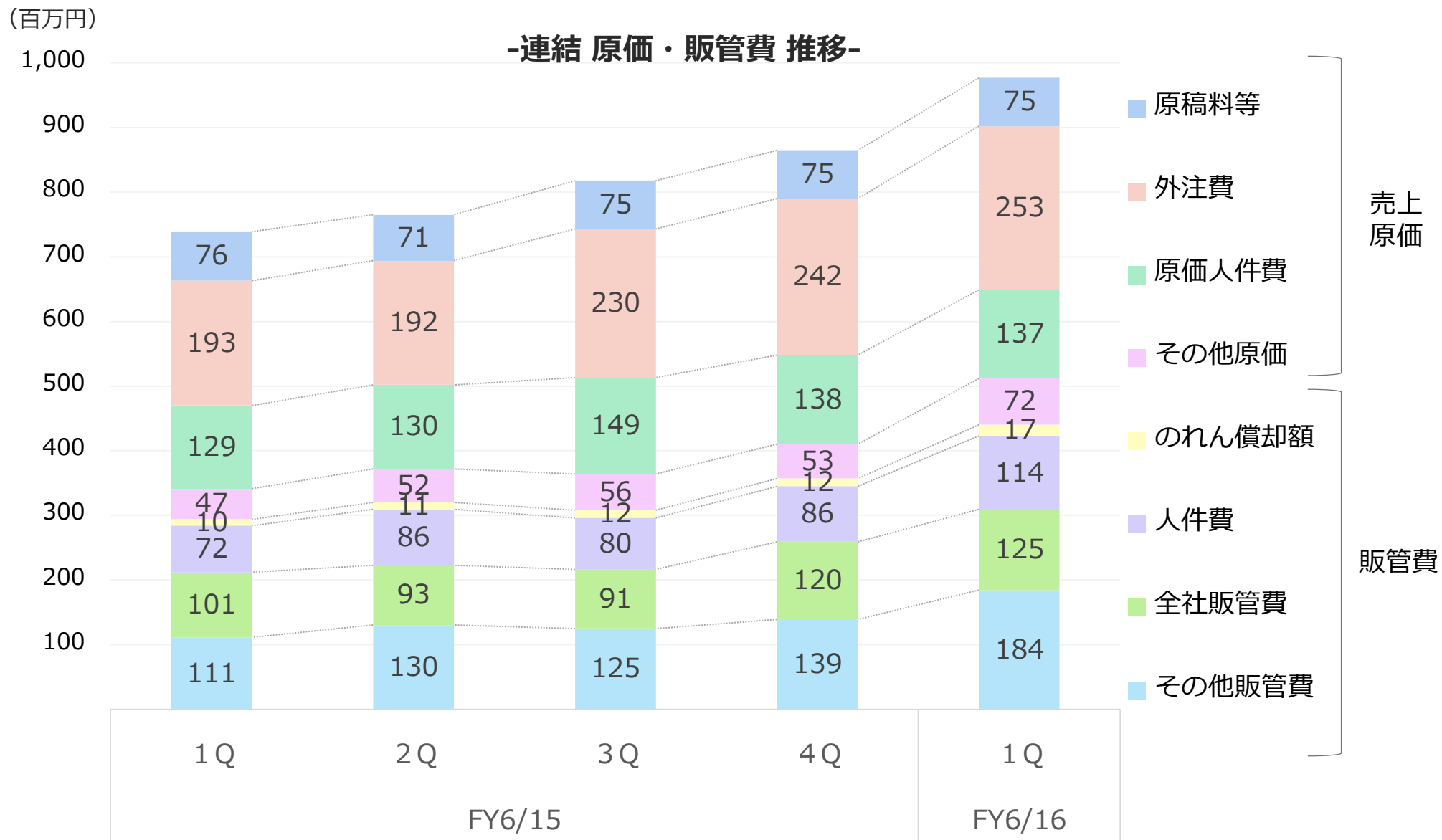
・「iid-CMP」での運用期間が長ければ長いほど利益率がアップ。6年経過で20%後半の利益率を確保。

■ 売上 ■ 営業利益 — 営業利益率

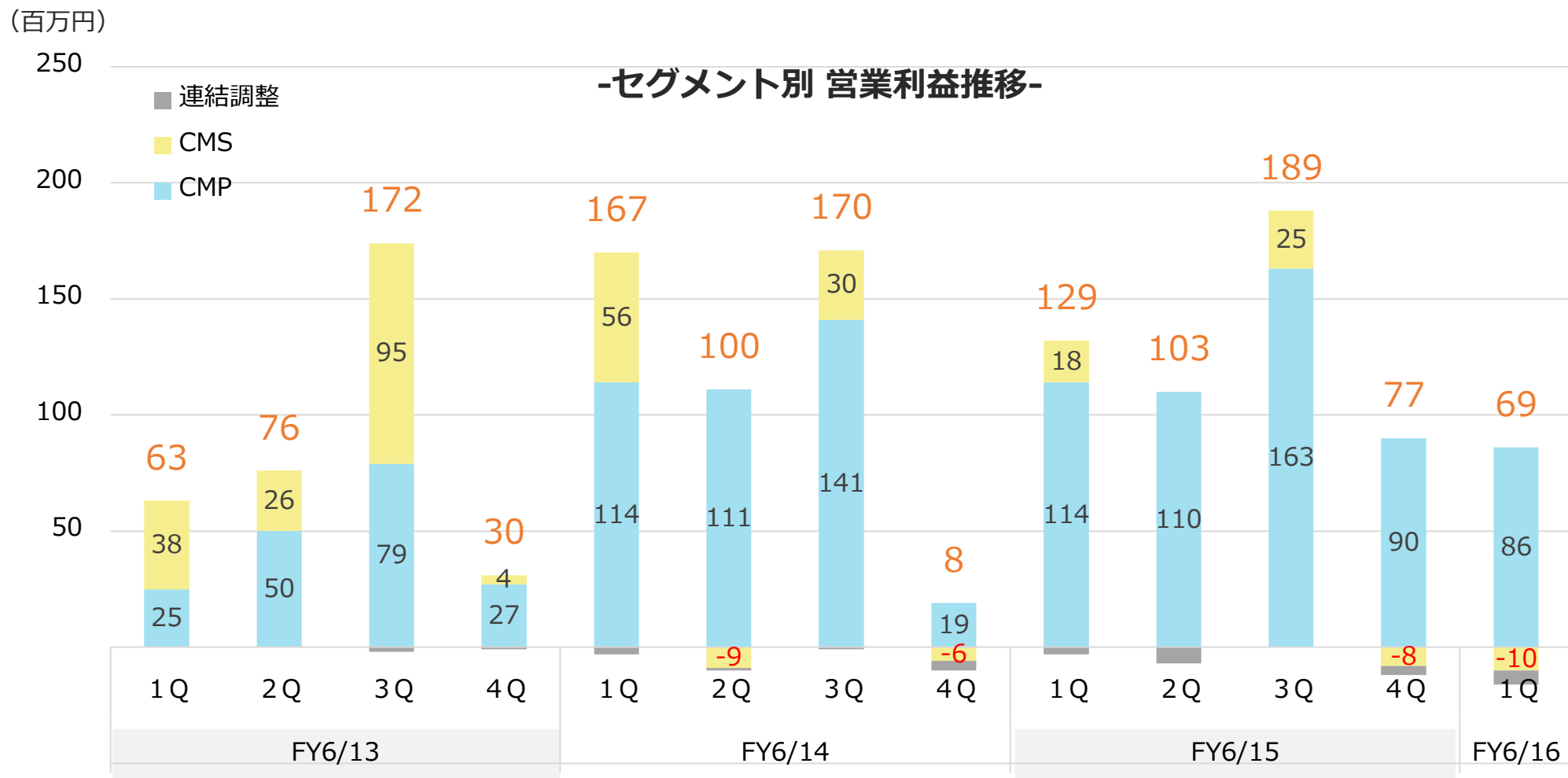




四半期別業績の推移 原価・販管費（四半期別）

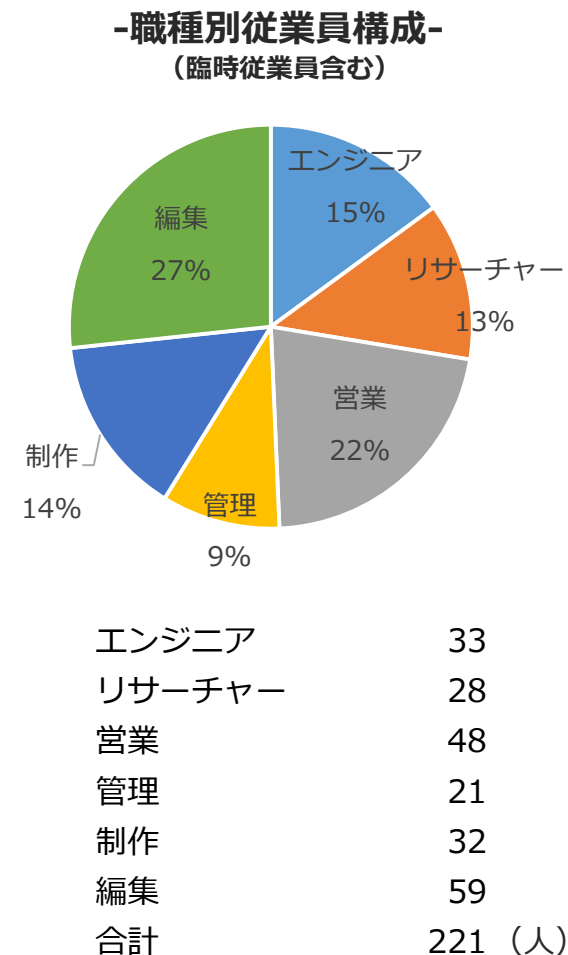
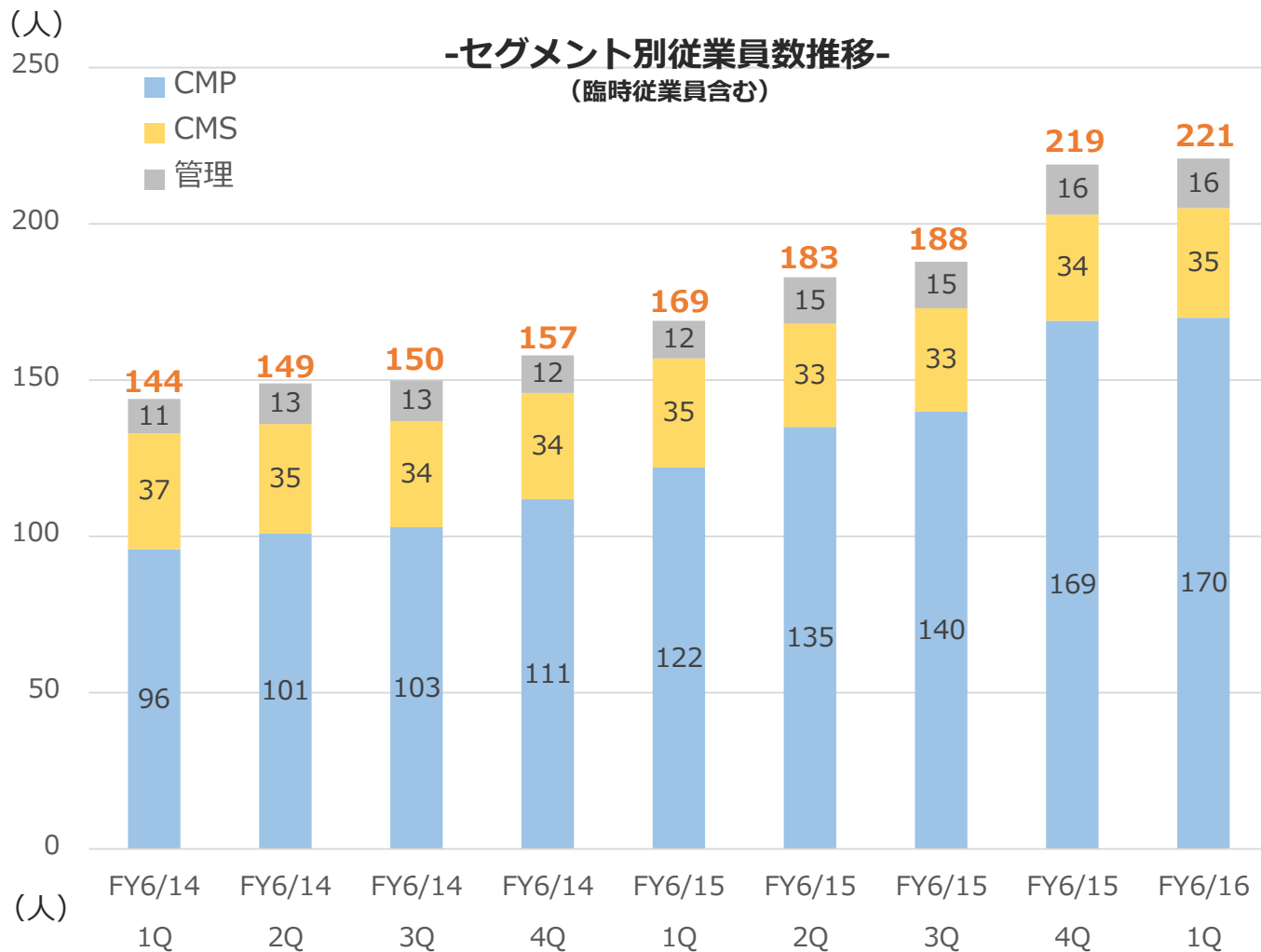


四半期別業績の推移 営業利益（セグメント別）



営業率	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
CMP	10.0%	12.9%	18.6%	7.4%	22.5%	21.2%	23.7%	3.4%	16.9%	15.6%	21.6%	11.8%	9.8%
CMS	14.0%	10.7%	27.9%	1.9%	19.6%	-4.2%	10.0%	-3.0%	8.6%	0.3%	9.4%	-4.4%	-6.0%
合計	12.3%	12.2%	22.7%	5.1%	21.3%	13.8%	19.2%	1.1%	14.8%	11.9%	18.7%	8.2%	6.6%

- ・ 新卒を中心に人員数拡大
- ・ エンジニア、編集者中心の従業員構成



※臨時従業員にはアルバイト従業員を含み、派遣社員は除いております。

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、当社が現在入手している情報や判断に基づくものであり、不確実な要素を含んでおります。実際の業績は様々な要因により大きく異なる可能性がありますことをご了承ください。

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あらかじめご了承ください。

本資料に掲載されている各セグメントの数値はセグメント内に連結調整を反映する前の数値です。

iid

We are the User Experience Company.

株式会社 イード

www.iid.co.jp