

株式会社 イード

「2016年6月期（FY6/16）」

第3四半期 決算補足説明資料

2016年5月12日

iid



- | | | |
|---|--------------|------|
| ① | セグメントの概要 | P.2 |
| ② | 第3四半期の概要 | P.6 |
| ③ | 第3四半期の改善ポイント | P.16 |
| ④ | 第3四半期累計期間の状況 | P.25 |
| ⑤ | 成長戦略及び基本情報 | P.35 |

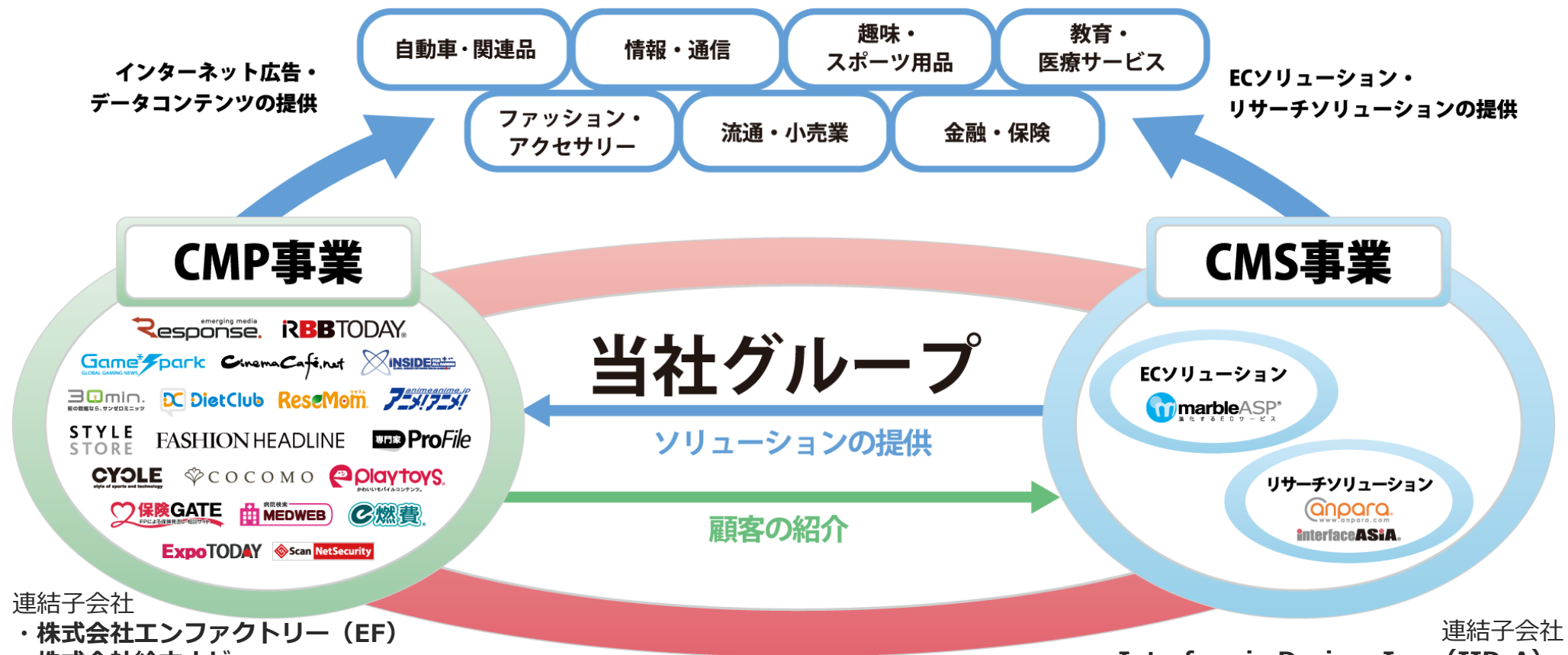


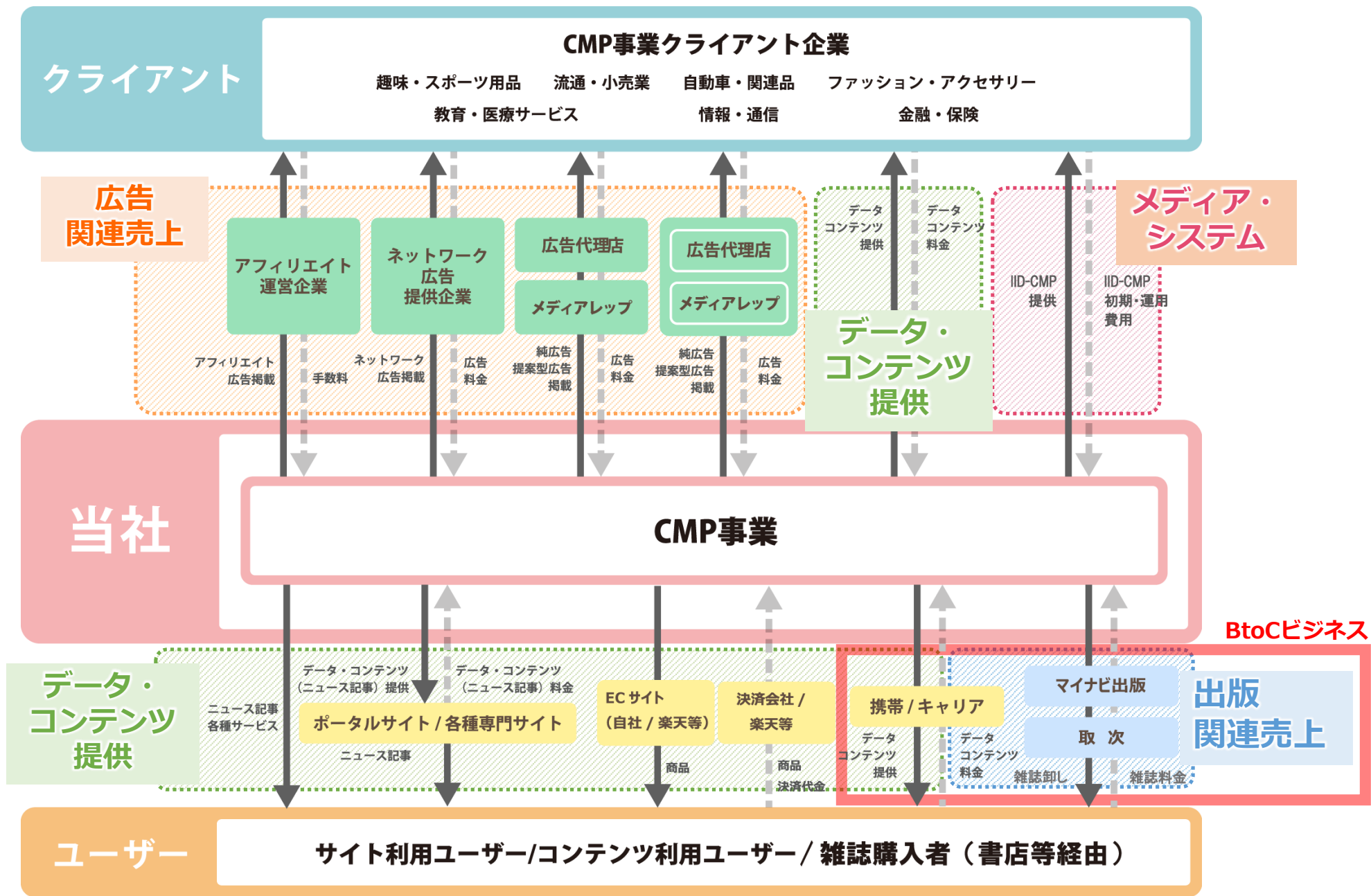
- 1** セグメントの概要 P.2
- 2 第3四半期の概要 P.6
- 3 第3四半期の改善ポイント P.16
- 4 第3四半期累計期間の状況 P.25
- 5 成長戦略及び基本情報 P.35

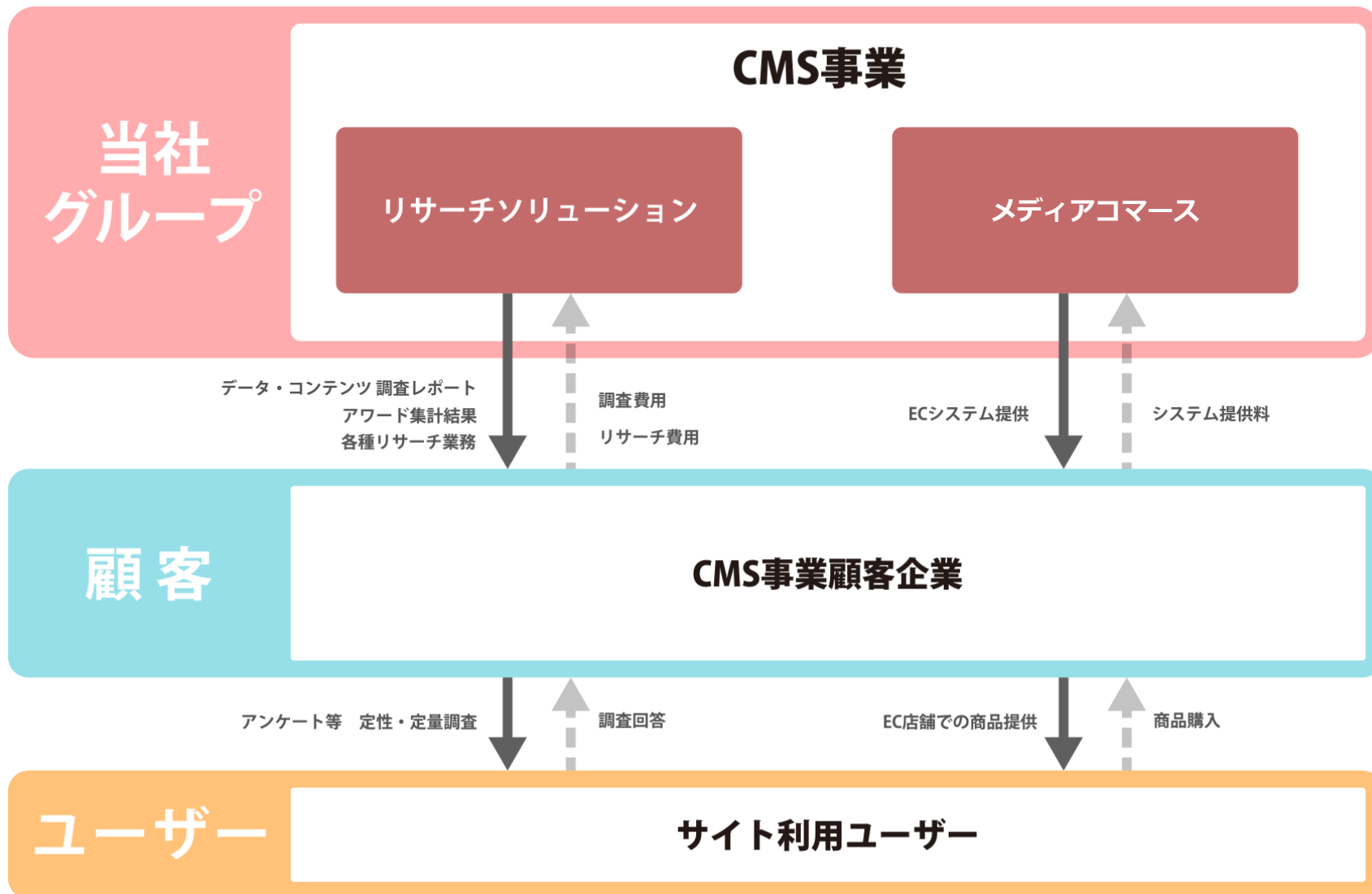
- 2つのセグメントにて事業を展開

コンテンツマーケティングプラットフォーム事業（CMP事業）：Webメディア、コンテンツを運営

コンテンツマーケティングソリューション事業（CMS事業）：ソリューションを提供









- ① セグメントの概要 P.2
- ② 第3四半期の概要 P.6
- ③ 第3四半期の改善ポイント P.16
- ④ 第3四半期累計期間の状況 P.25
- ⑤ 成長戦略及び基本情報 P.35

- 売上年平均成長率21.9※%
→ 高成長率を維持
- 営業利益率7.3% (2Q) から11.8%(3Q)へ
→ 大幅改善
- 通期営業利益計画 進捗率100.9%
→ 3Qで達成

※四半期実績から年平均成長率（CAGR）を用いて算出しています。

- **連結** 売上は過去最高を更新。営業利益は2Qから大幅に改善 (百万円)

	3Q	2Q比	増減額	前期3Q比	増減額
売上高	1,290	116.5%	+182	127.4%	+277
営業利益	152	187.3%	+70	80.2%	△37
営業利益率	11.8%	+4.5pt		△6.9pt	

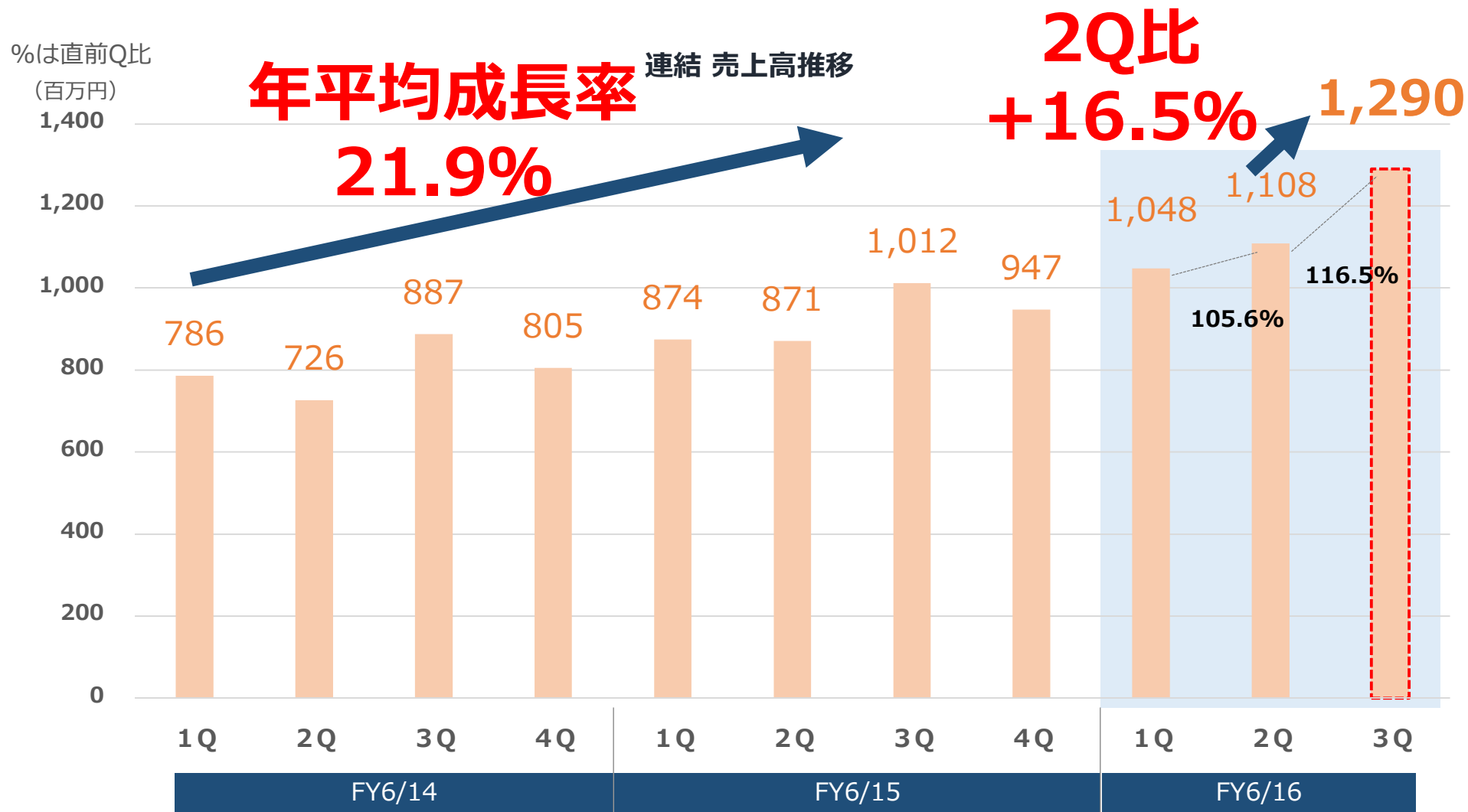
- **CMP** 営業利益もマイナス要素の改善で2Qから40.0%増加 (百万円)

	3Q	2Q比	増減額	前期3Q比	増減額
売上高	1,006	112.5%	+111	132.8%	+248
営業利益	91	140.0%	+26	56.1%	△71
営業利益率	9.1%	+1.8pt		△12.5pt	

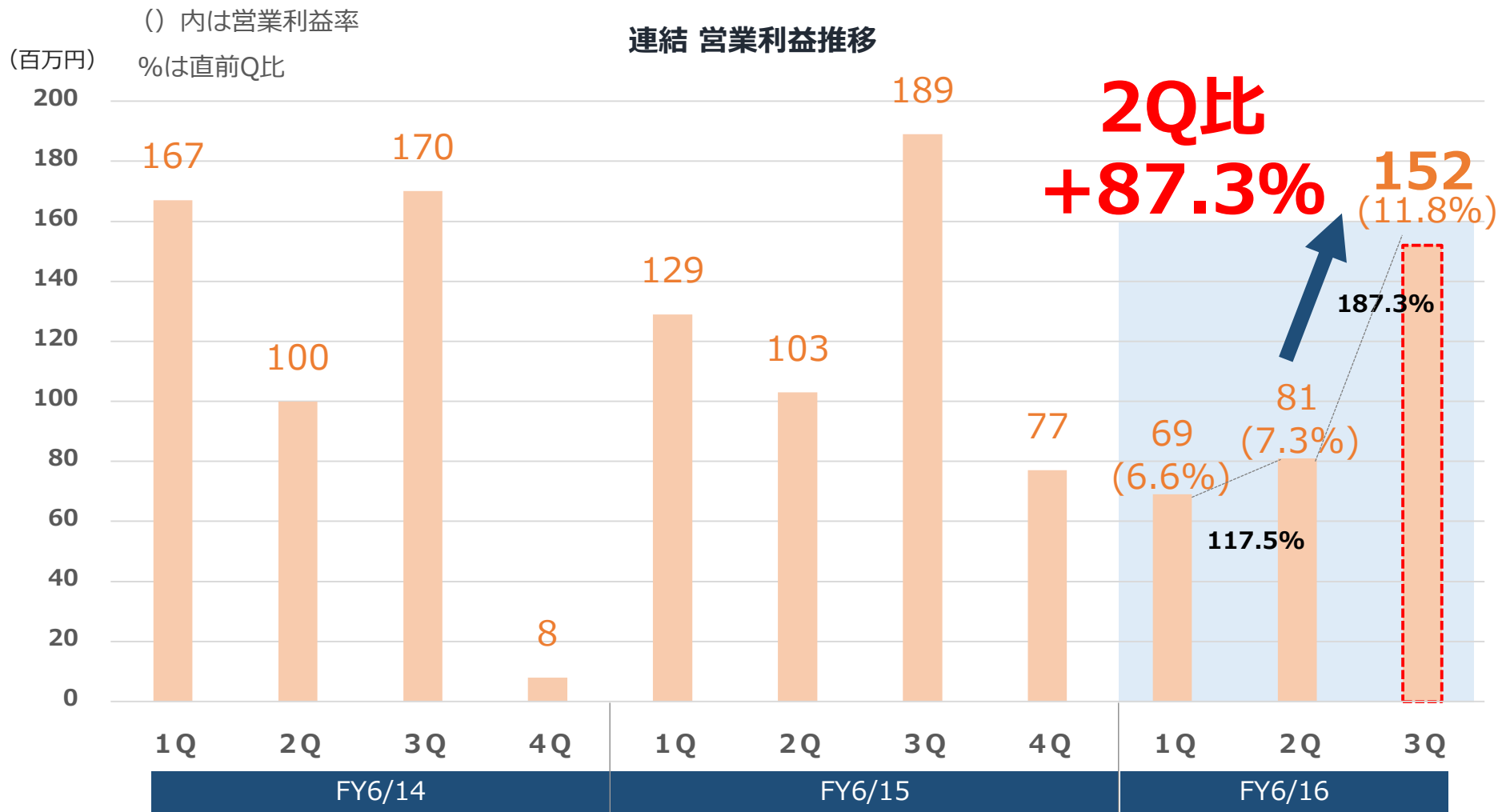
- **CMS** 営業利益、営業利益率共に直近3期間で最高 (百万円)

	3Q	2Q比	増減額	前期3Q比	増減額
売上高	304	130.8%	+71	112.1%	+32
営業利益	68	317.0%	+47	268.6%	+43
営業利益率	22.6%	+13.2pt		+13.1pt	

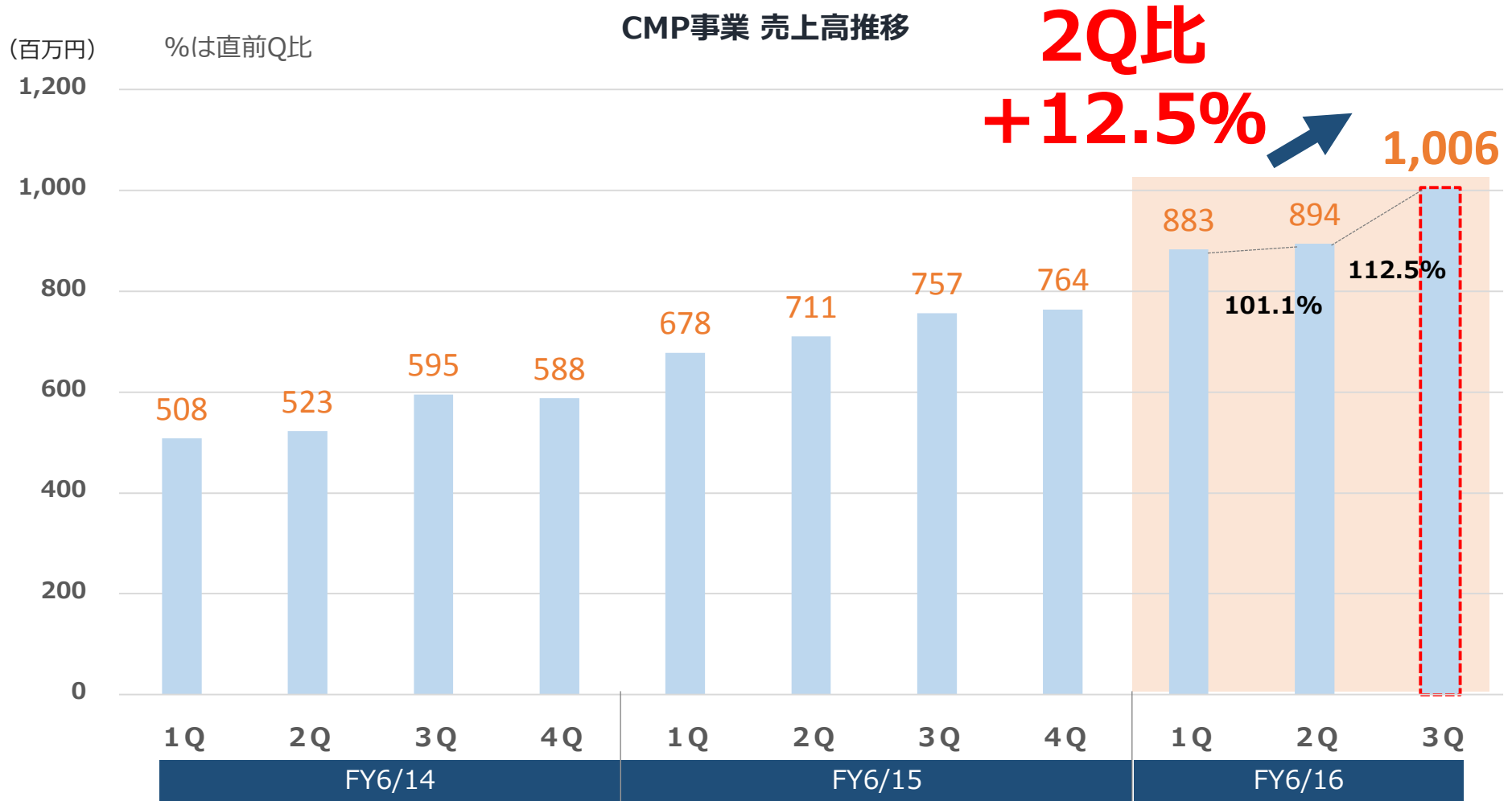
- 年平均成長率は21.9%となり高成長率を維持
- 3Qの売上は過去最高を更新し、2Qから16.5%増加



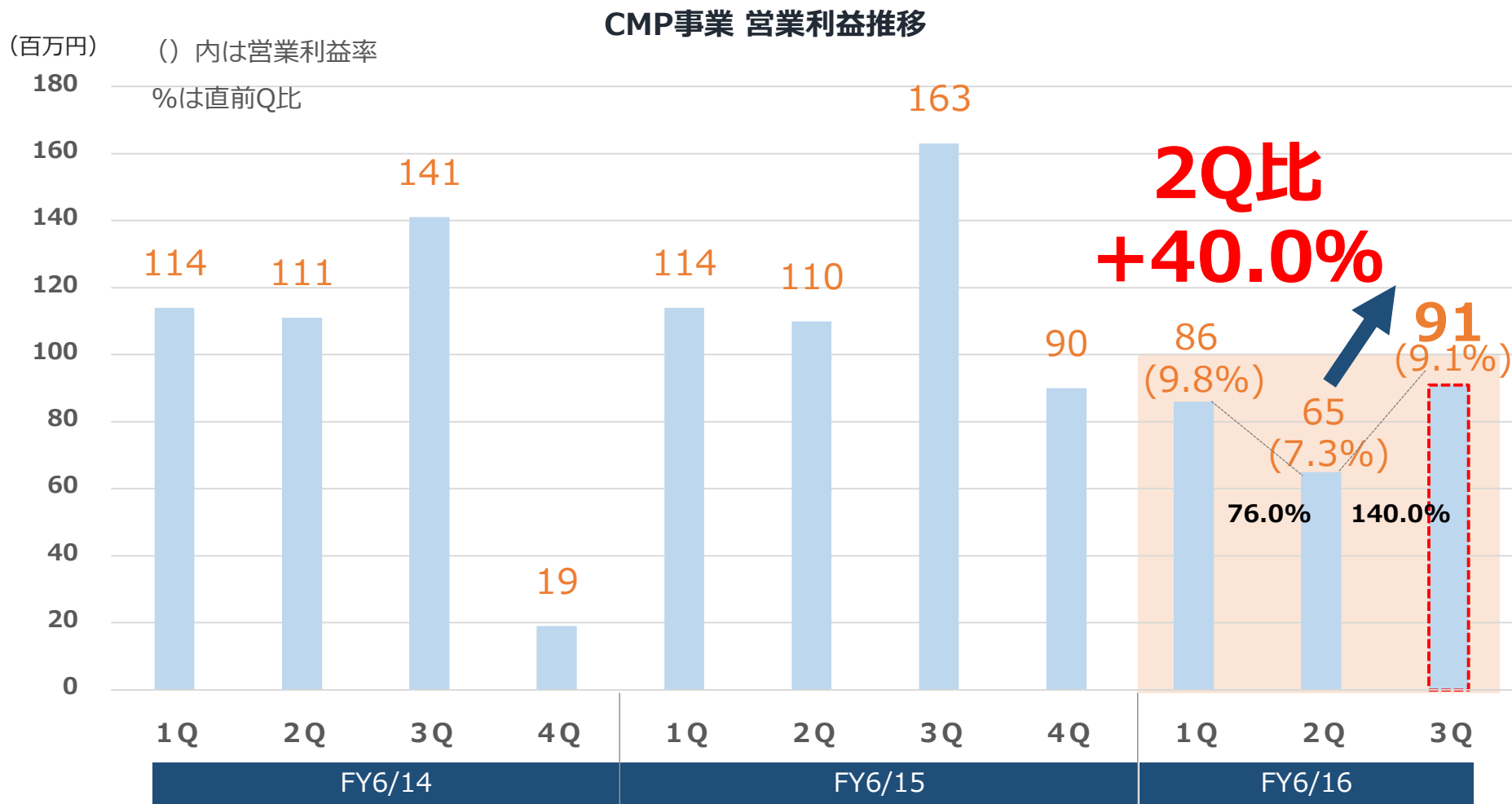
- 3Qの営業利益は152百万となり2Qから回復傾向
- 営業利益率も11.8%となり2Qから4.5pt改善



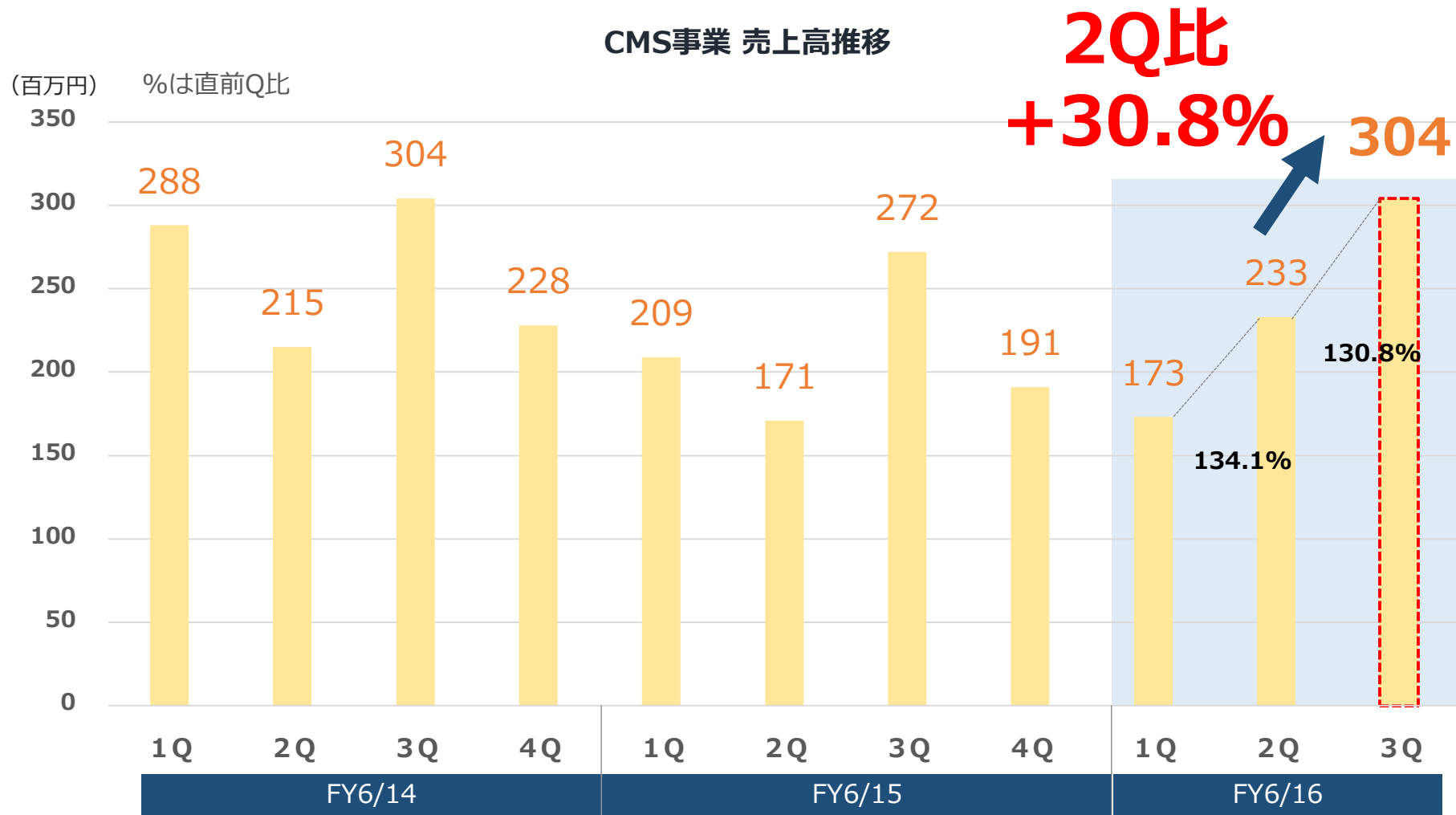
- ・ 絵本ナビ等のM&A事業効果により3Qの売上は過去最高。
- ・ 2Qからも12.5%増加



- ・ BtoCビジネスであるパズル雑誌、デジタルキャラクターコンテンツの改善により利益が回復
- ・ 2Q比で40.0%増、営業利益率も1.8pt改善



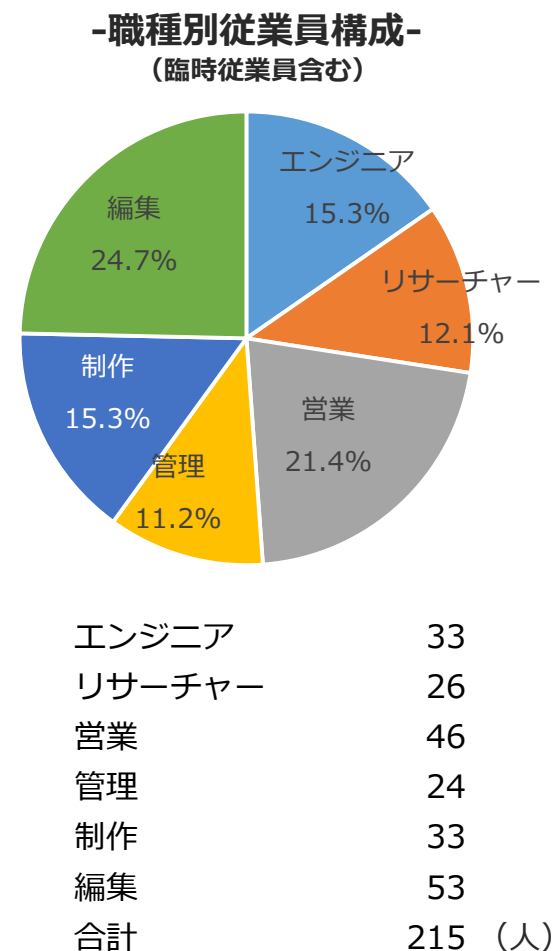
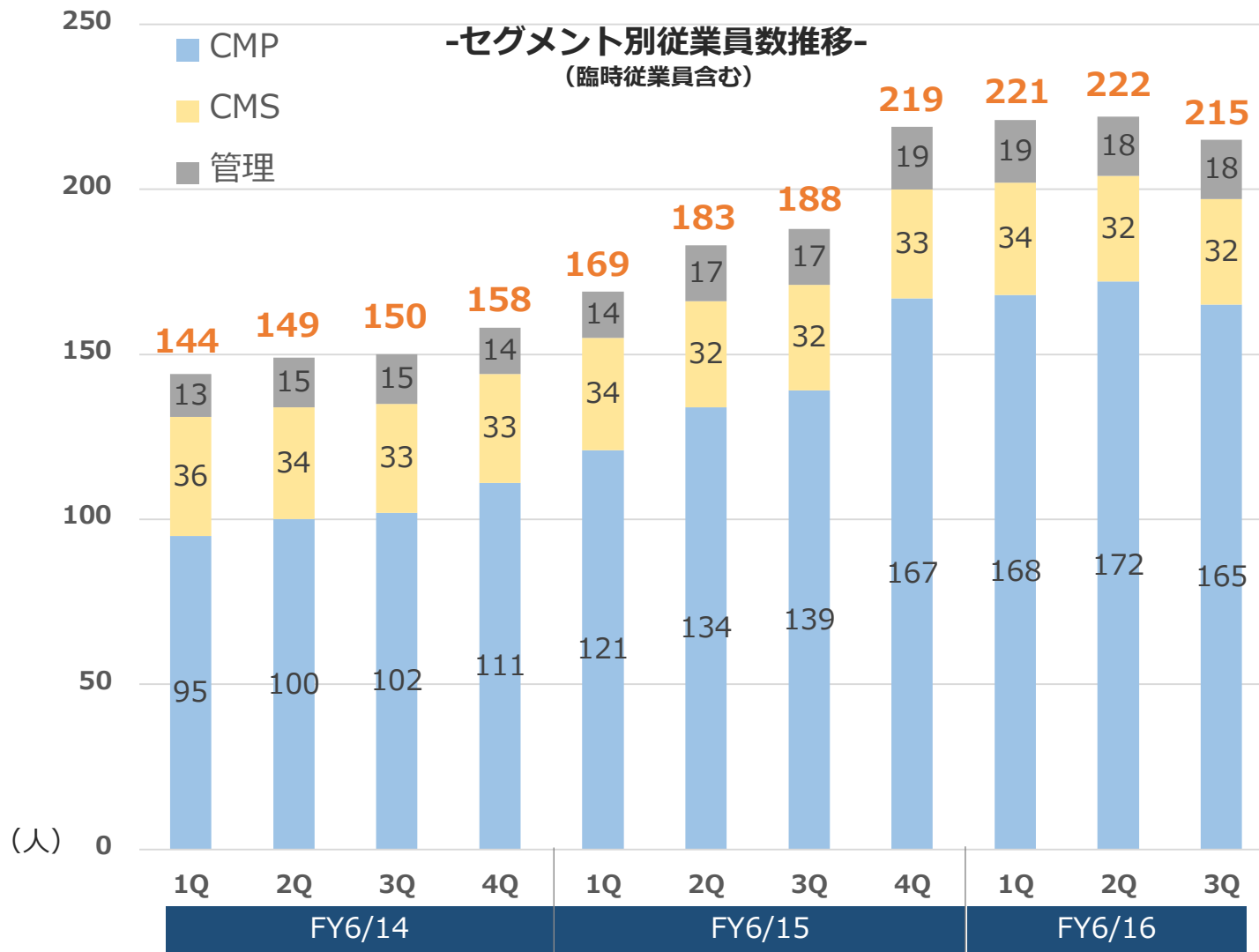
- ・リサーチソリューションの受注回復により大幅に増加
- ・2Q、3Q共に直前四半期比+30%台の増加



- ・ 3Qの営業利益は68百万となり2Qから217.0%の増加
- ・ 営業利益率は13.2pt増加し、大きく改善



・エンジニア、編集、制作で過半数以上を占める構成



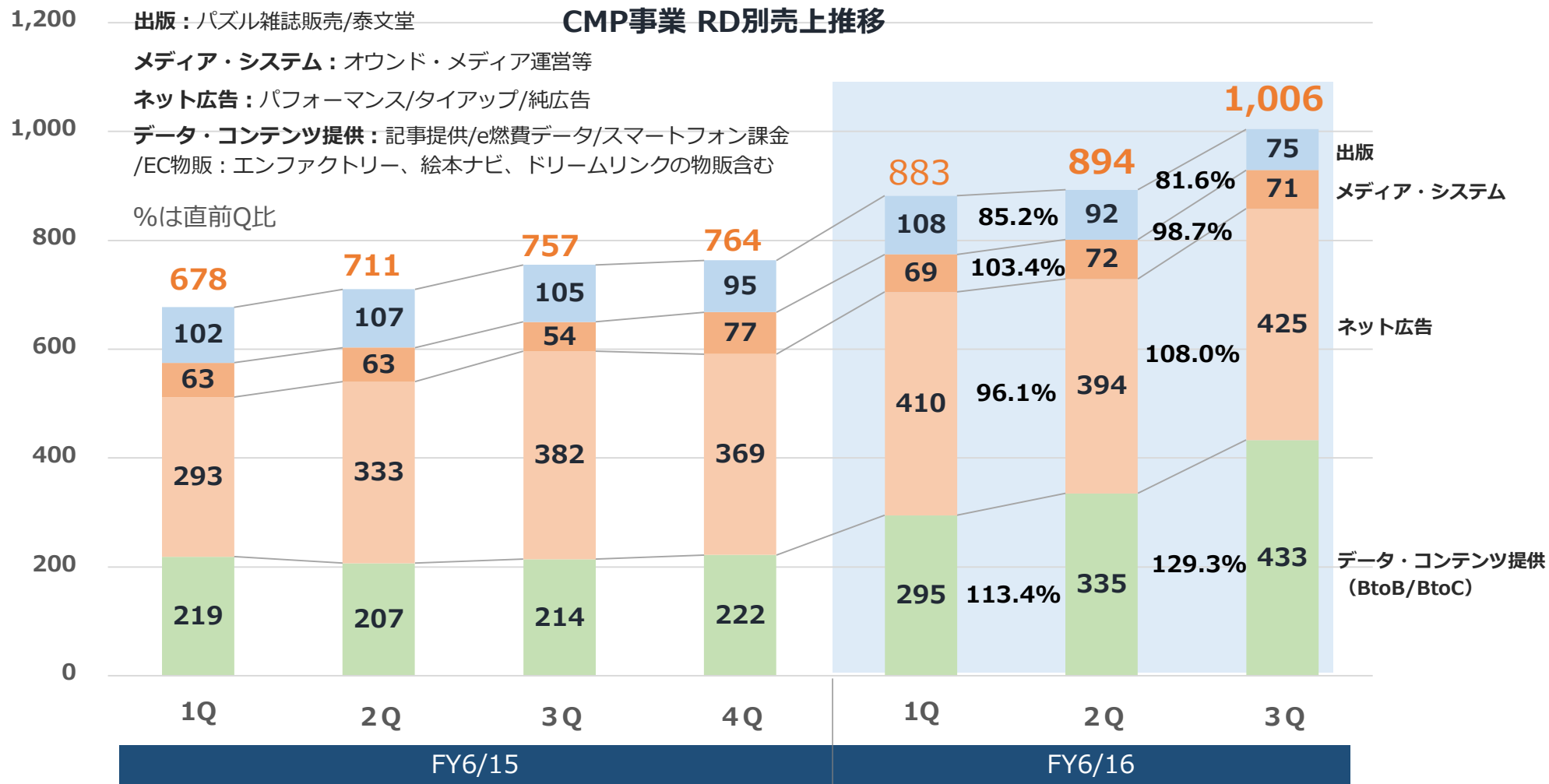


- ① セグメントの概要 P.2
- ② 第3四半期の概要 P.6
- ③ 第3四半期の改善ポイント P.16**
- ④ 第3四半期累計期間の状況 P.25
- ⑤ 成長戦略及び基本情報 P.35

	CMP事業	CMS事業
売上の増加要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ 絵本ナビ等のFY15/16中にM&Aで取得した事業の業績拡大 	<ul style="list-style-type: none"> ・ リサーチソリューションの受注件数及び1件あたり受注単価の増加
営業利益の回復要因	<ul style="list-style-type: none"> ・ BtoC関連ビジネスのパズル雑誌、デジタルキャラクターコンテンツ提供の収益が改善方向となった ・ 絵本ナビ等のFY15/16中にM&Aで取得した事業の成長による利益額の増加 ・ 粗利率の高い「ネット広告」売上が増加し利益率の改善 	<ul style="list-style-type: none"> ・ リサーチソリューションの受注単価の増加により、1件あたりの収益性が改善

- ・ 絵本ナビ等により順調に「データ・コンテンツ提供」は増加
- ・ 対策効果によりネット広告も順調に売上増

(百万円)

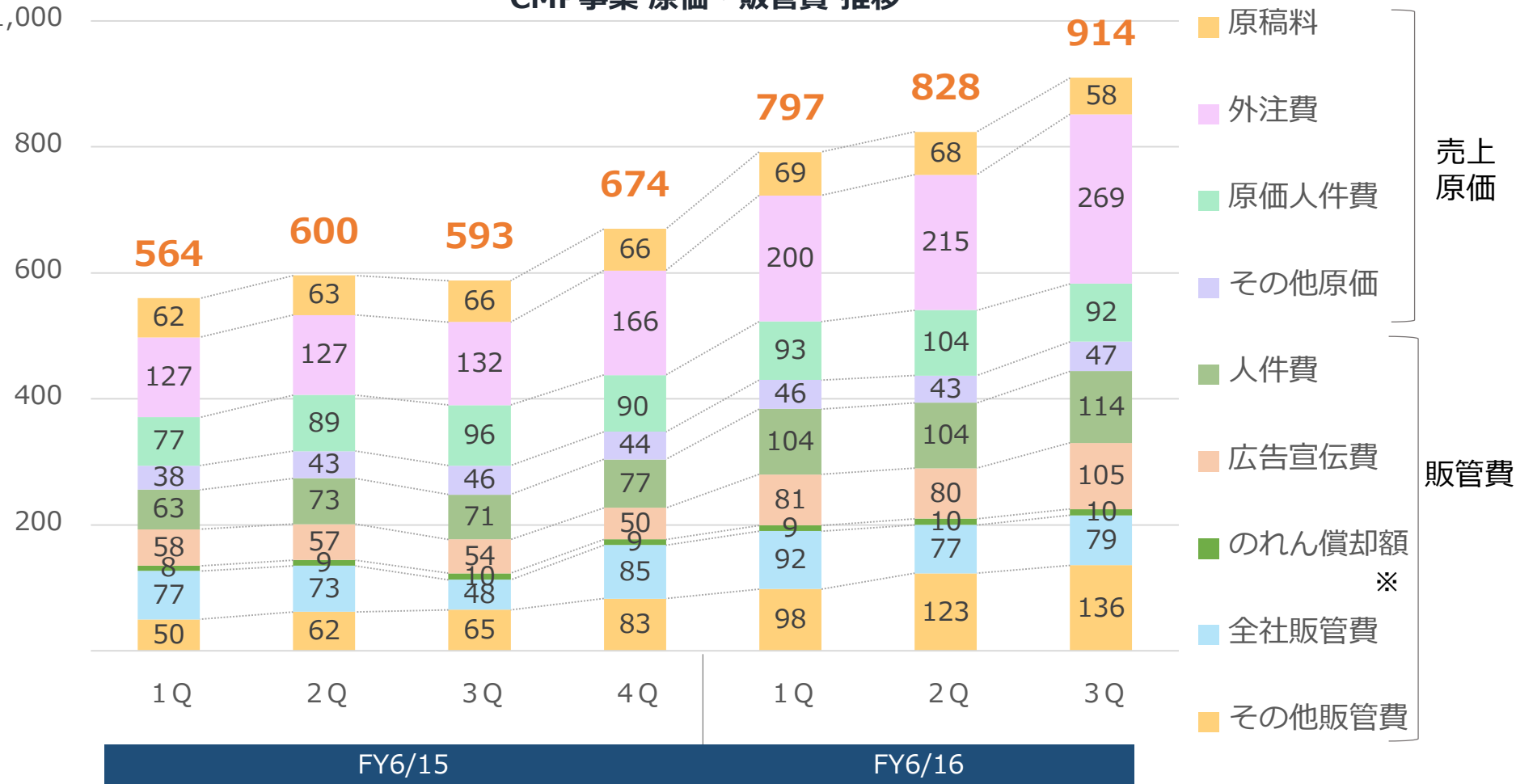


- ・ M&Aによる事業取得にて外注費増加
- ・ FY6/16の1Qから広告宣伝費の増加

(百万円)

1,000

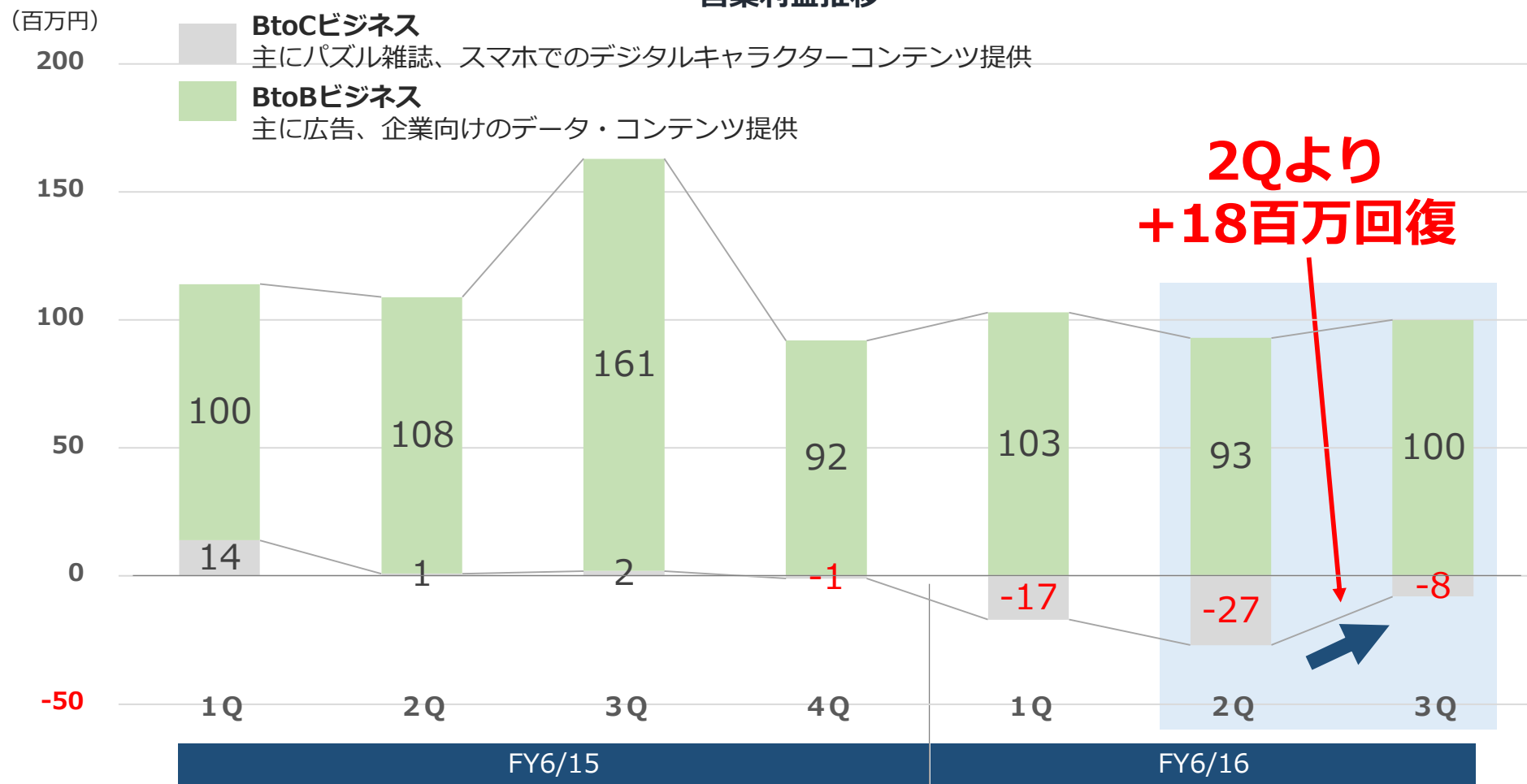
CMP事業 原価・販管費 推移



※のれん償却額には連結調整に含まれる連結のれん償却額は含んでおりません。

・ 営業利益減少要因であったBtoCビジネスのパズル雑誌、デジタルキャラクターコンテンツ提供が大きく改善

営業利益推移



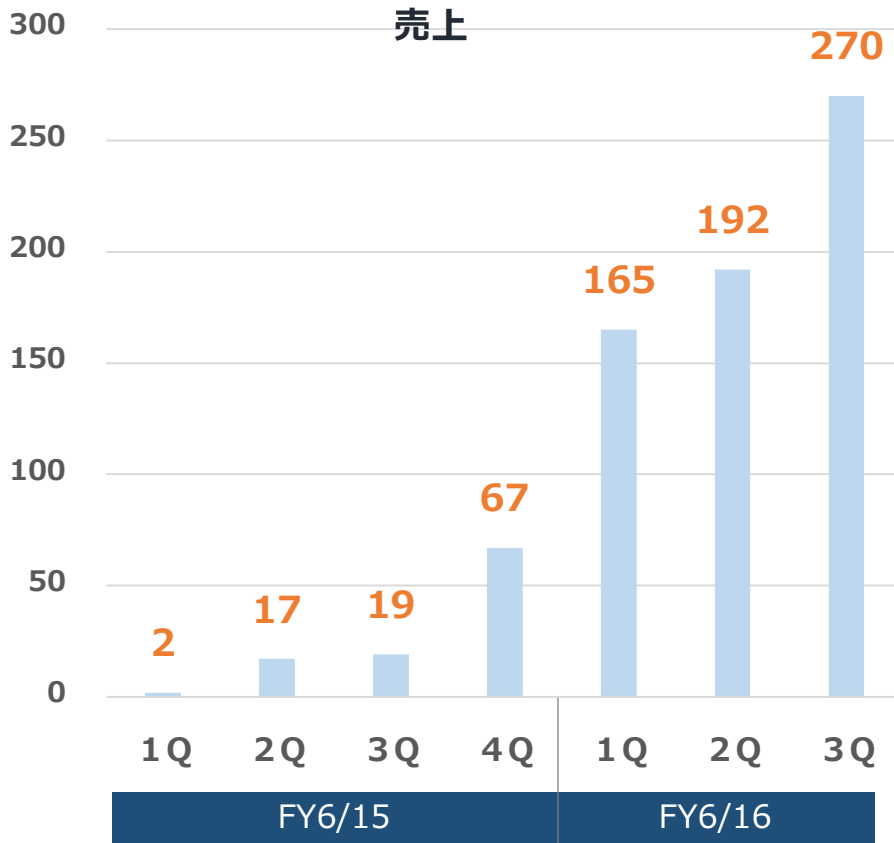
・ FY15/16にM&A取得等により運営を開始した事業は順調に成長しグループの収益に大きく貢献

FY15 運営開始事業：韓流エンターテインメント/サンゼロミニッツ/My CAREER CENTER/絵本ナビ社

FY16 運営開始事業：東京IT新聞/ドリームリンク社

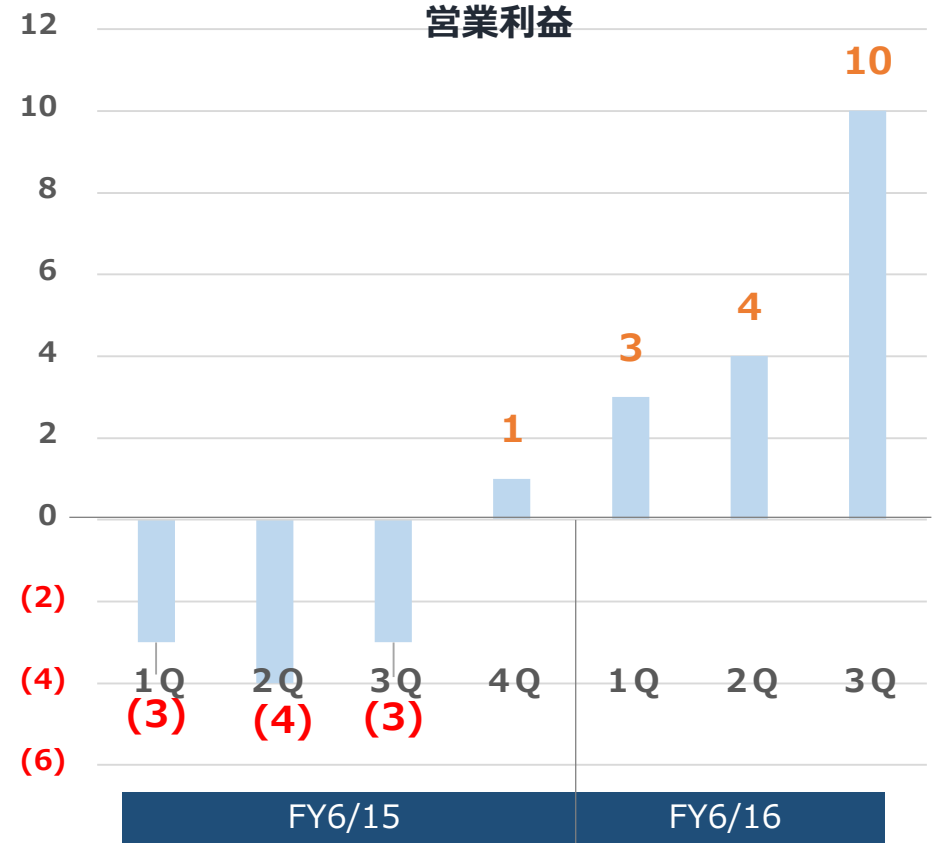
(百万円)

FY15/16運営開始事業

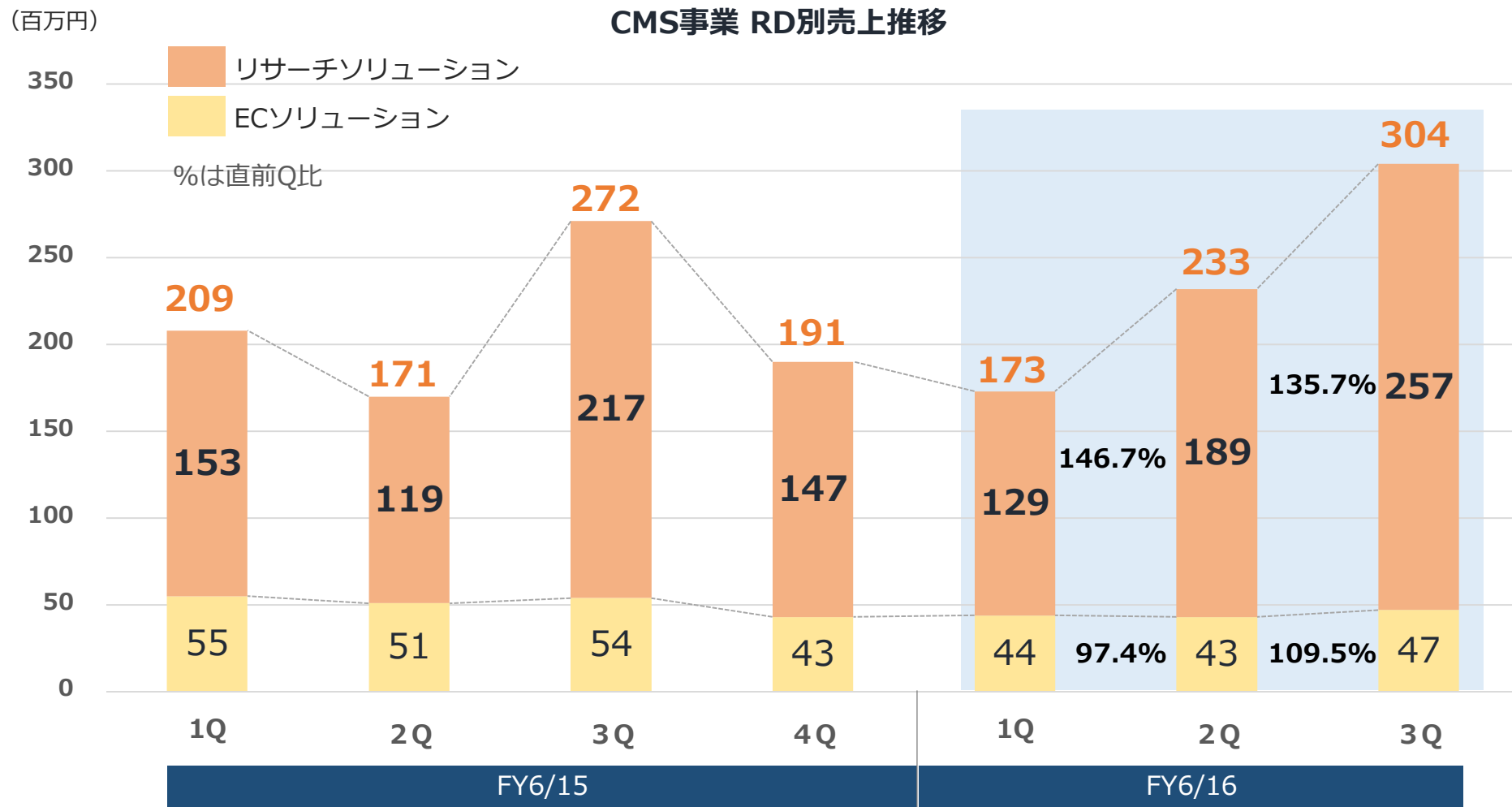


(百万円)

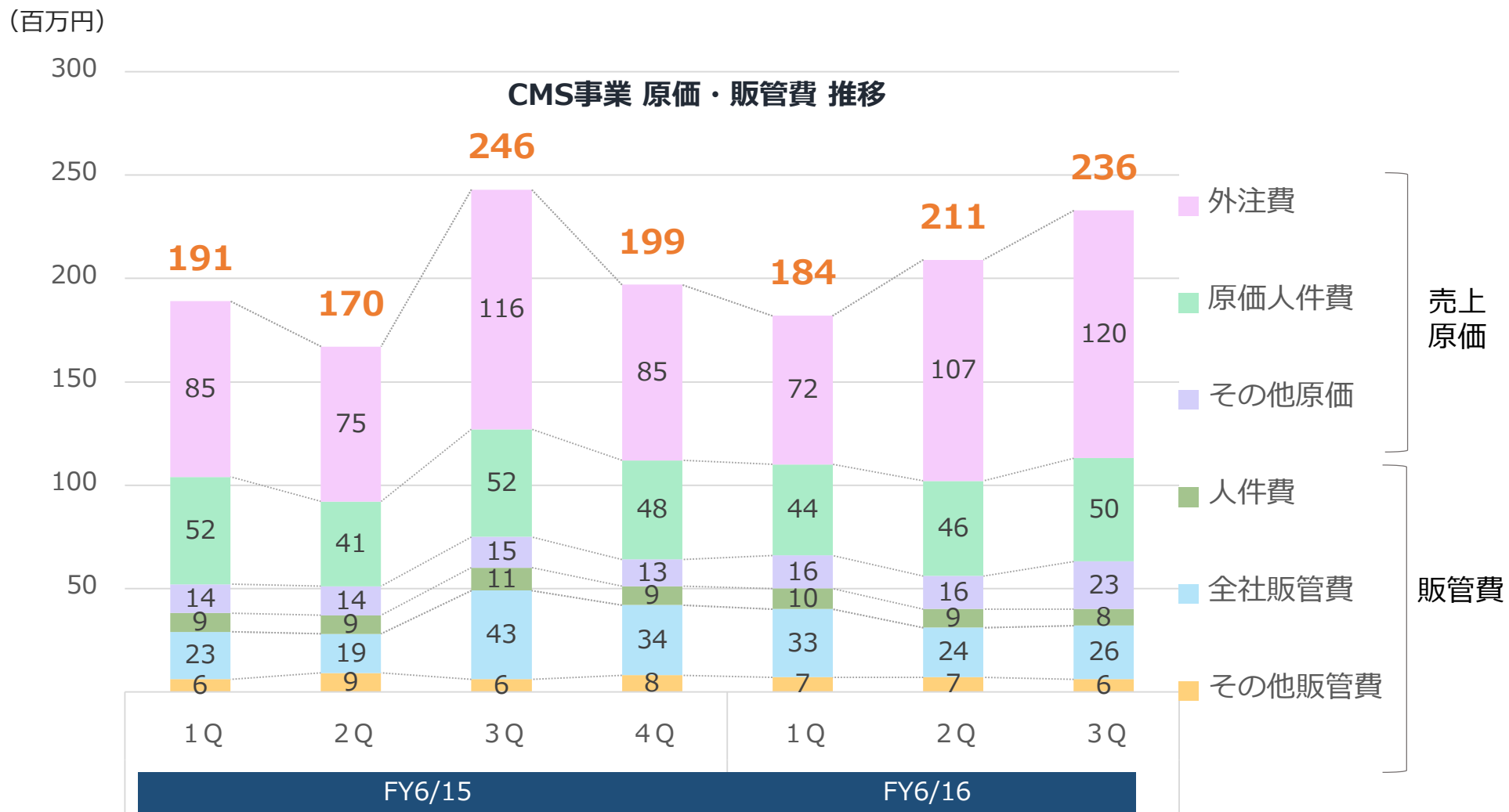
FY15/16運営開始事業



・リサーチソリューションが2Qより35.7%増加。前期3Q比でも案件規模の拡大により売上高が増加

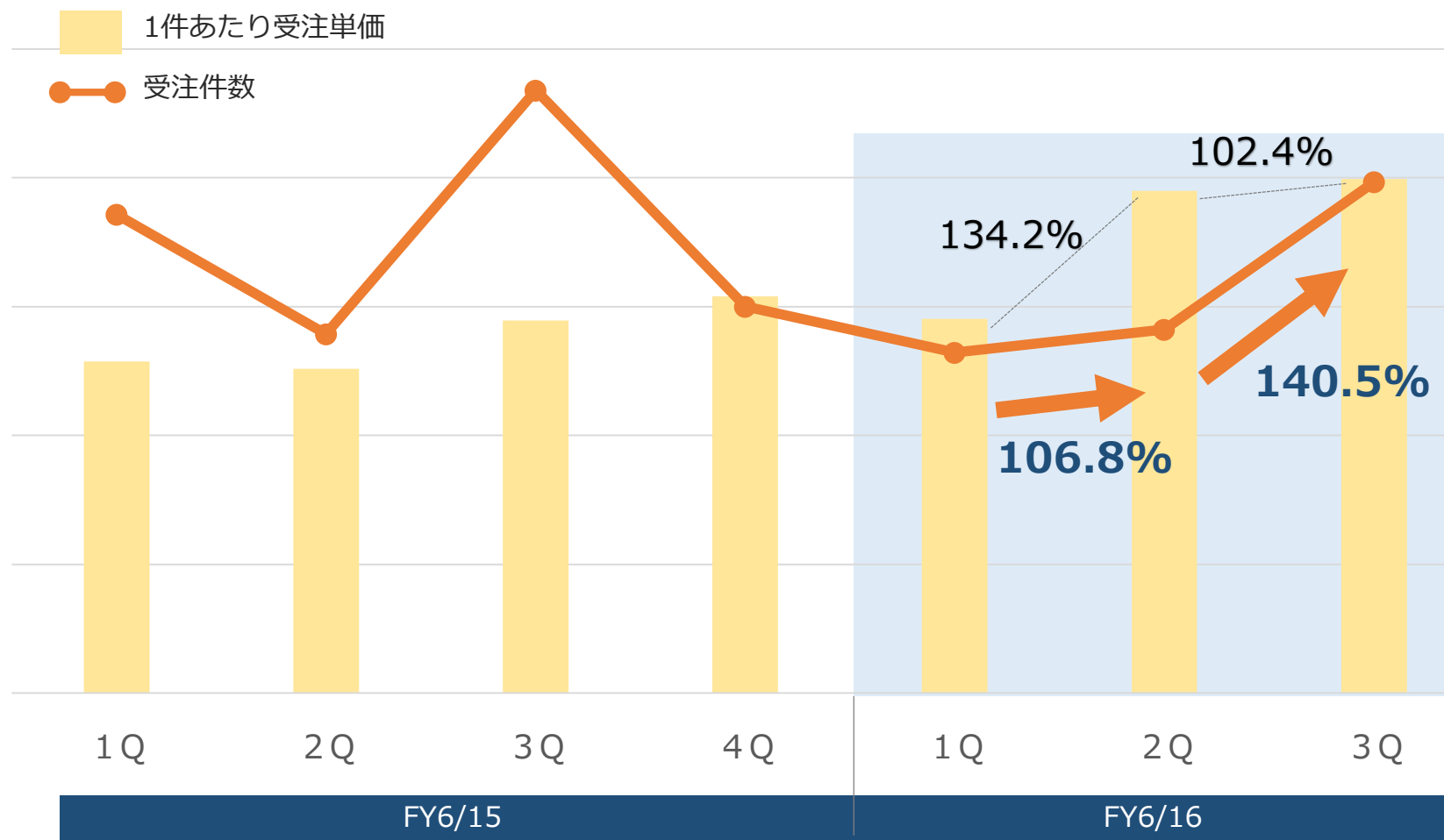


・ FY6/16 3Qの外注費増加はリサーチソリューションの売上増による



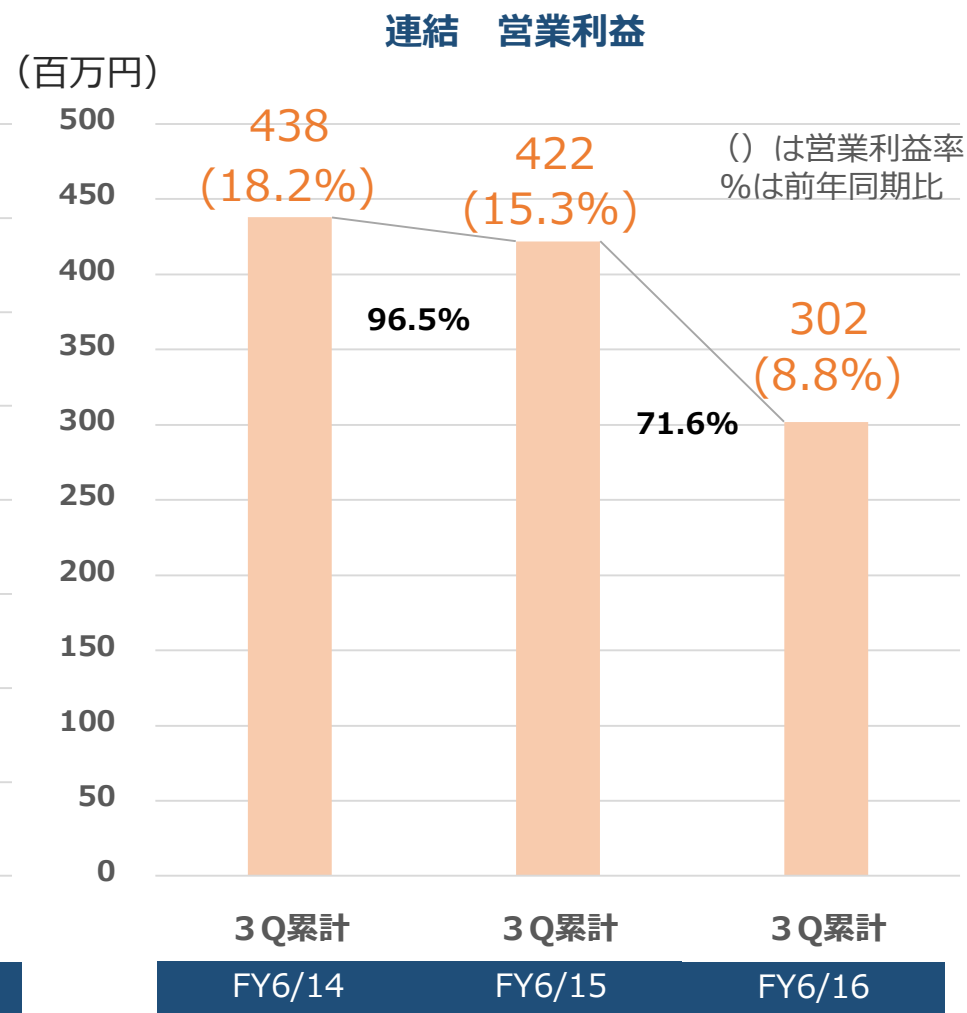
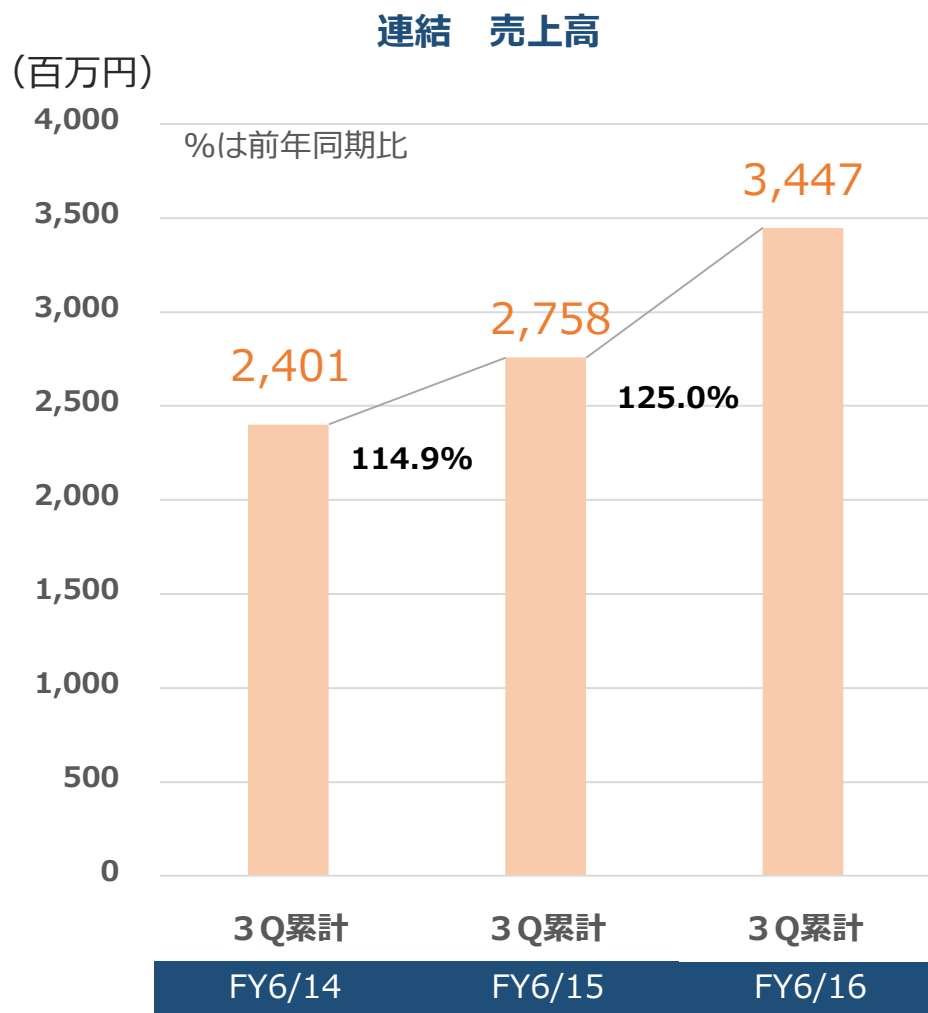
・リサーチソリューションは受注件数が40.5%増加し、同時に受注単価も2.4%増加

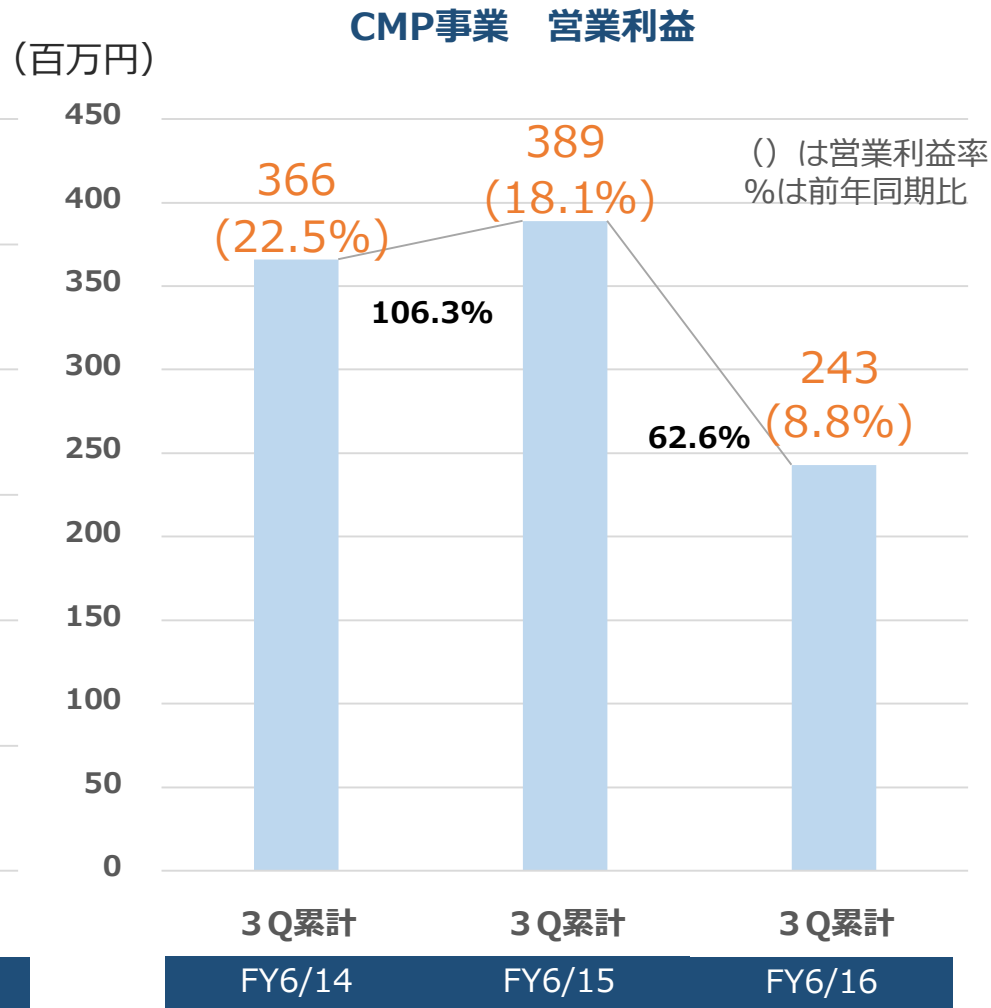
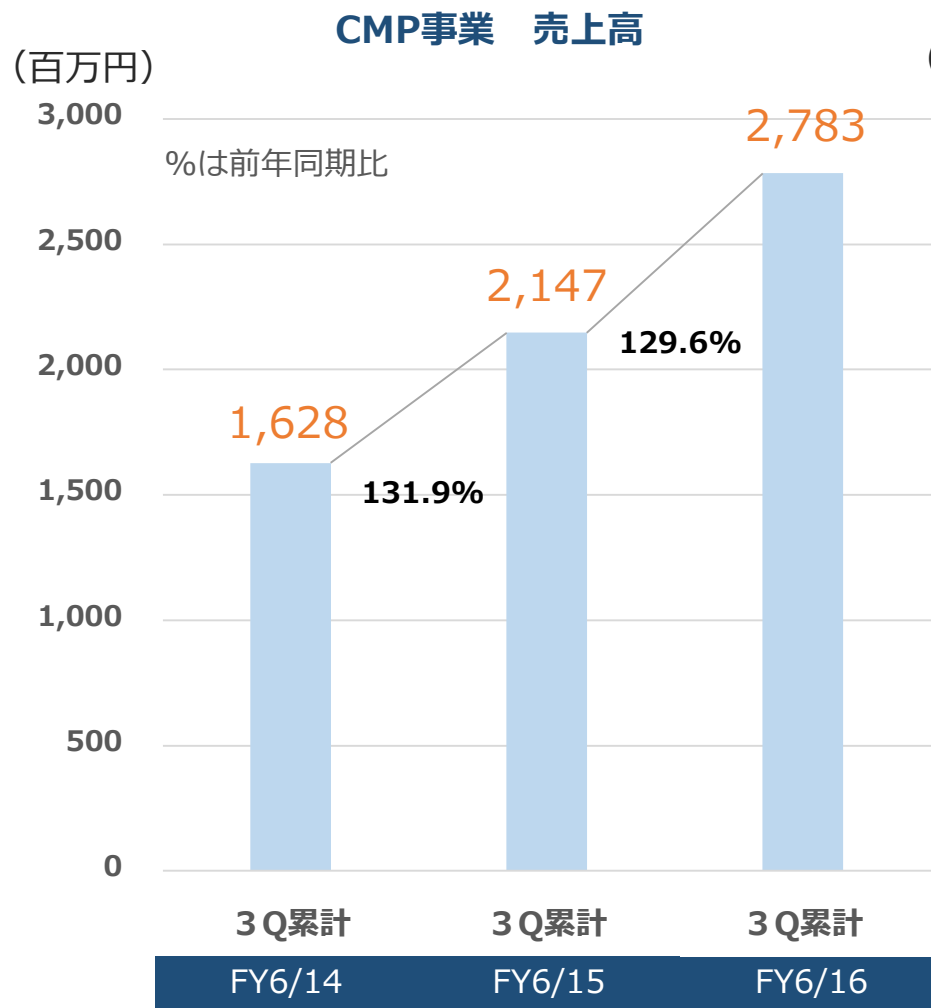
受注件数及び受注単価の推移 ※IID-Aは除く





- ① セグメントの概要 P.2
- ② 第3四半期の概要 P.6
- ③ 第3四半期の改善ポイント P.16
- ④ 第3四半期累計期間の状況 P.25**
- ⑤ 成長戦略及び基本情報 P.35

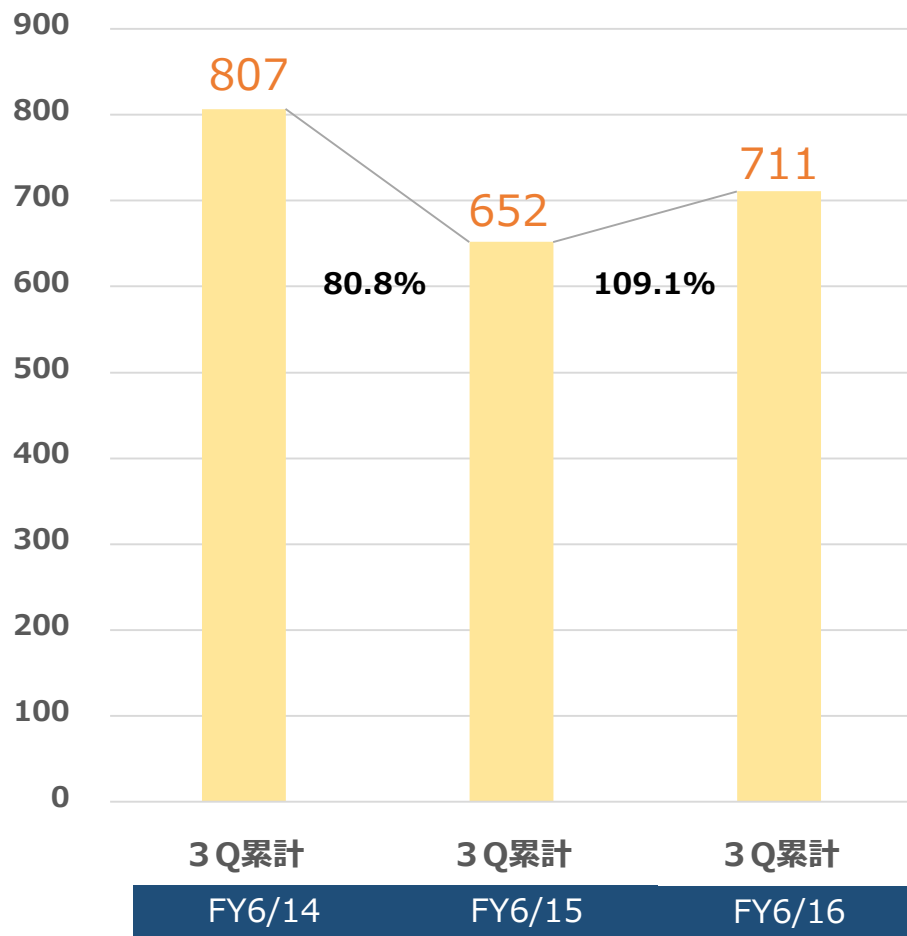




%は前年同期比

(百万円)

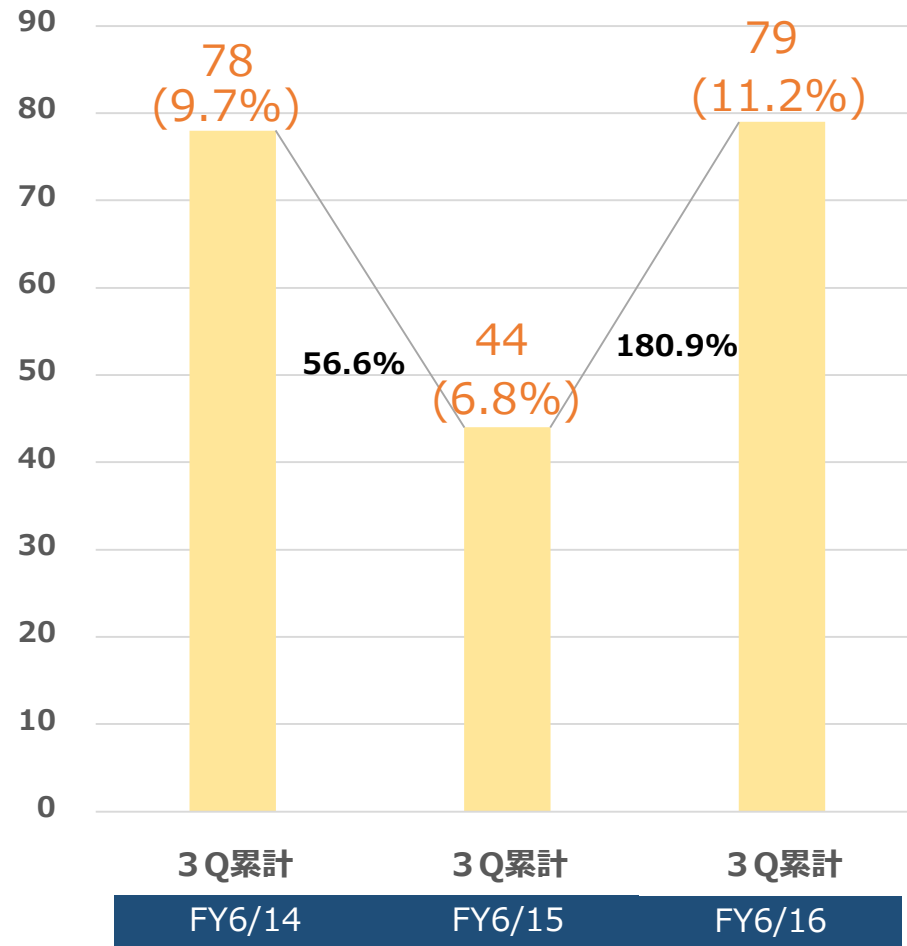
CMS事業 売上高



(百万円)

CMS事業 営業利益

() は営業利益率
%は前年同期比



- ・ 前期末より、純資産は107.1%、203百万円増加し3,077百万円へ。

	FY6/16 3Q末	FY6/15 期末	前期末比 増減額	前期末比
流動資産	3,153	3,003	150	105.0%
現金及び預金	1,736	1,848	-112	93.9%
固定資産	1,240	1,117	122	110.9%
のれん	557	491	65	113.4%
資産合計	4,393	4,121	272	106.6%
流動負債	1,158	1,095	63	105.8%
固定負債	156	151	5	103.7%
負債合計	1,315	1,246	68	105.5%
株主資本	3,043	2,850	192	106.7%
利益剰余金	1,294	1,121	173	115.5%
純資産	3,077	2,874	203	107.1%
負債・純資産	4,393	4,121	272	106.6%

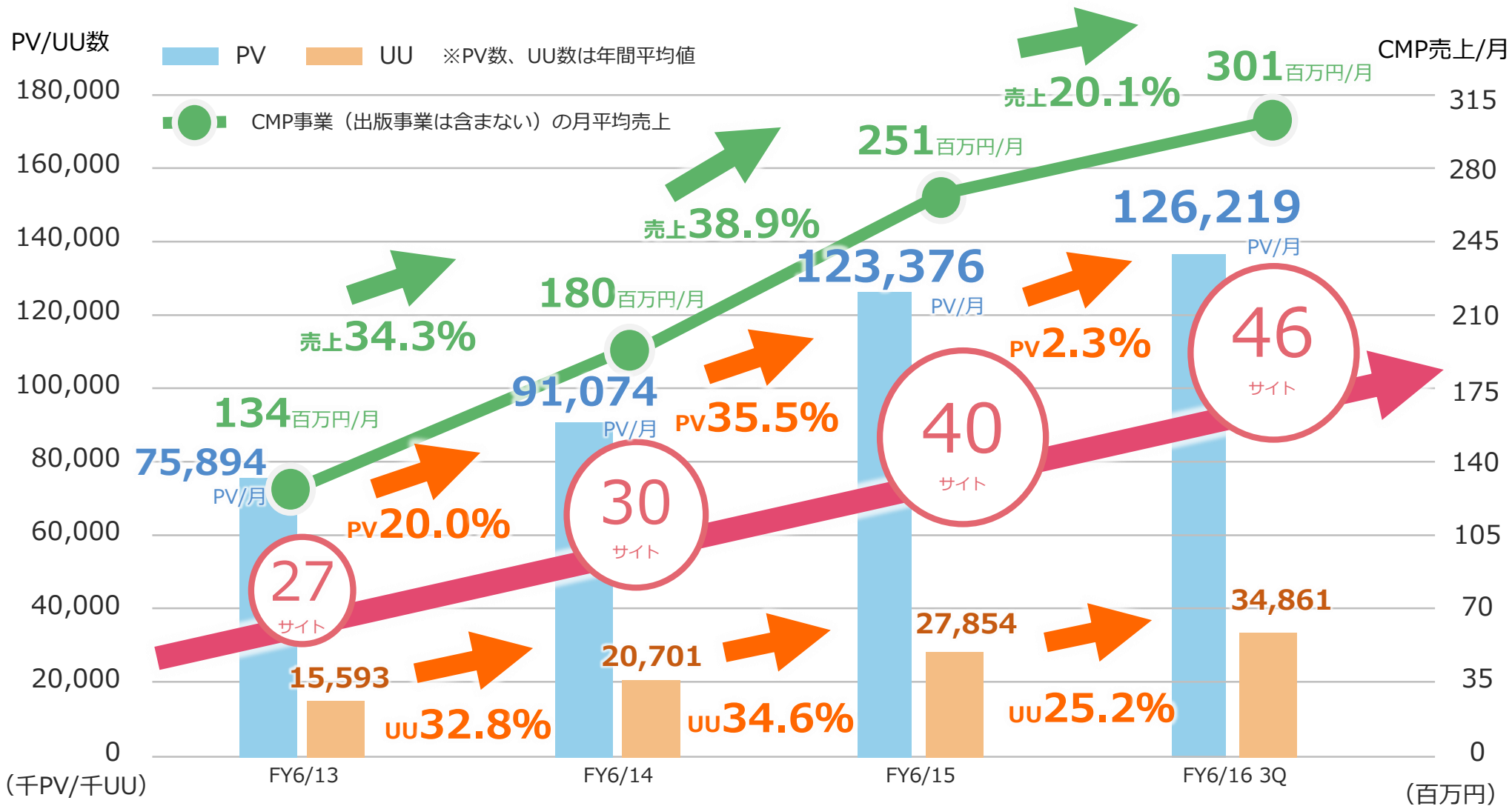
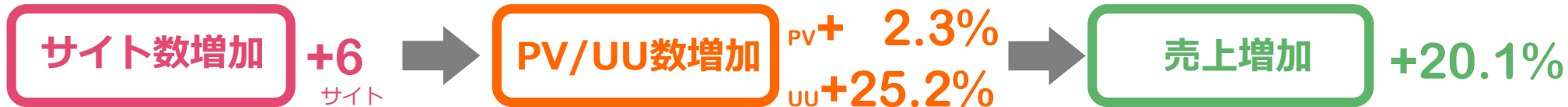
(百万円)

- ・ 売上は順調に進捗し77.1%
- ・ 営業利益、経常利益は3Qで進捗率100%を突破

	FY6/16 3Q累計	FY6/16 通期		FY6/15 3Q累計	
	今期実績	業績予想	進捗率	前期実績	前期比
売上高	3,447	4,469	77.1%	2,758	125.0%
営業利益	302	300	100.9%	422	71.6%
経常利益	297	293	101.1%	404	73.4%
当期利益	173	194	89.5%	244	71.1%

(百万円)

※当期利益とは親会社株主に帰属する四半期（当期）純利益のことです。



◆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 TODAY 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	5	自動車	レスポンス / amber / Push on! Mycar-life / 試乗予約.com
		燃費・環境	e燃費
エンターテインメント	14	ゲーム	インサイド / Game*Spark / GameBusiness.jp / GameBlogRanking / ゲーム大辞典 / Appフェス / 日刊クロスワードキング
		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	Playtoys / mine
家庭	8	自転車	サイクルスタイル
		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	DietClub
お店	7	ファッション	FASHION HEADLINE
		EC・通販	ECサポーター / STYLE STORE / COCOMO / チャレンジング・ジャパン / TSUKURITTE STORE / ドリームリンク
金融・保険	2	地域情報	30min
金融・保険	2	金融・保険	保険ゲート / プロファイル
合計	46		

◆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	5	パズル	クロスワードキング / 漢字道 / 季節の漢字道 / 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

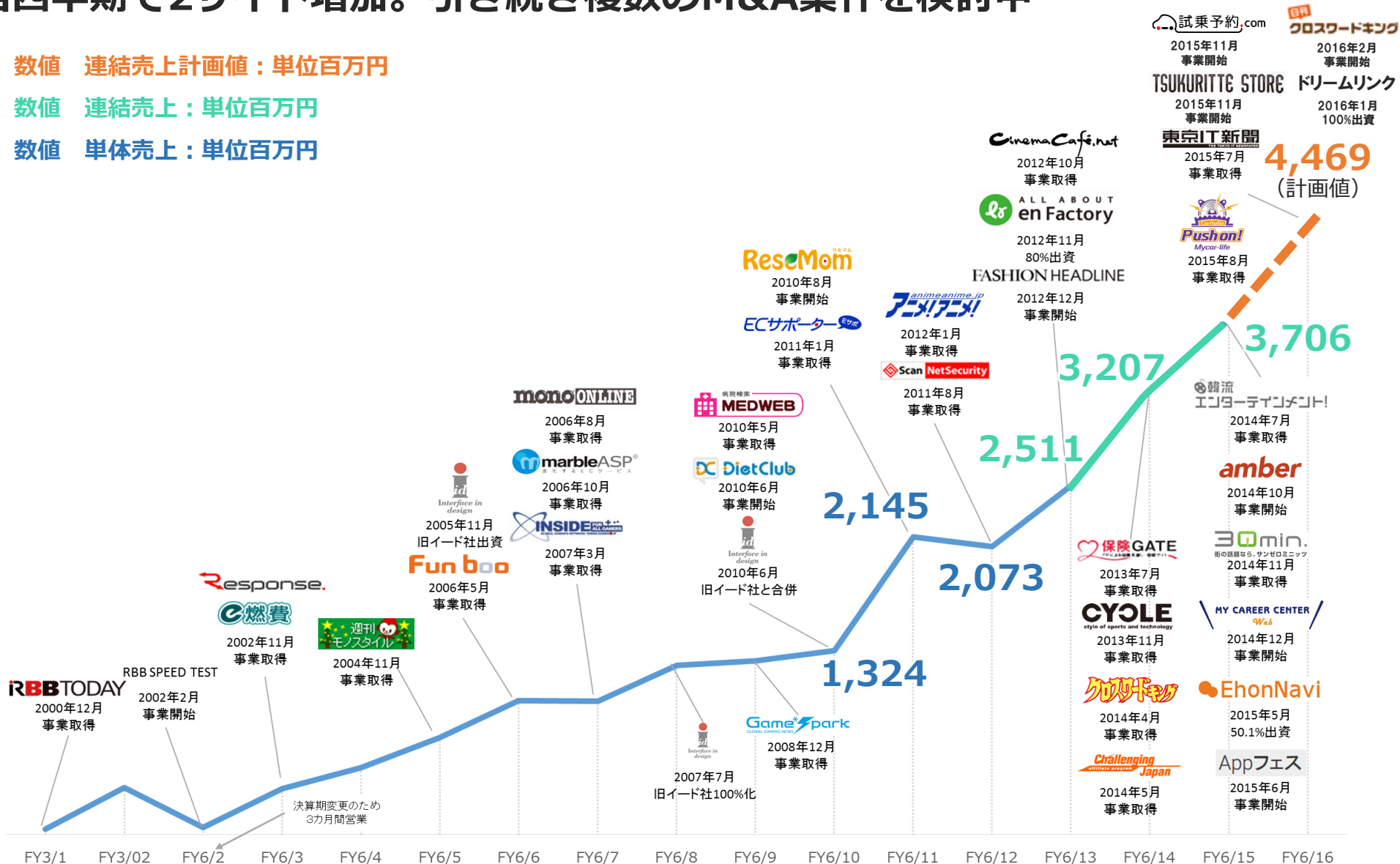
相手先企業	メディア数	ジャンル	Webメディア
三越伊勢丹 ホールディングス	6	ファッション	FASHION HEADLINE
マガジンハウス		ファッション	ananニュース
コクヨS&T		文具	inspi
グルヤク		旅行	タビル
電通		経済	HANJO HANJO
ビジネスアーキテクツ		金融	マネーゴーランド

・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

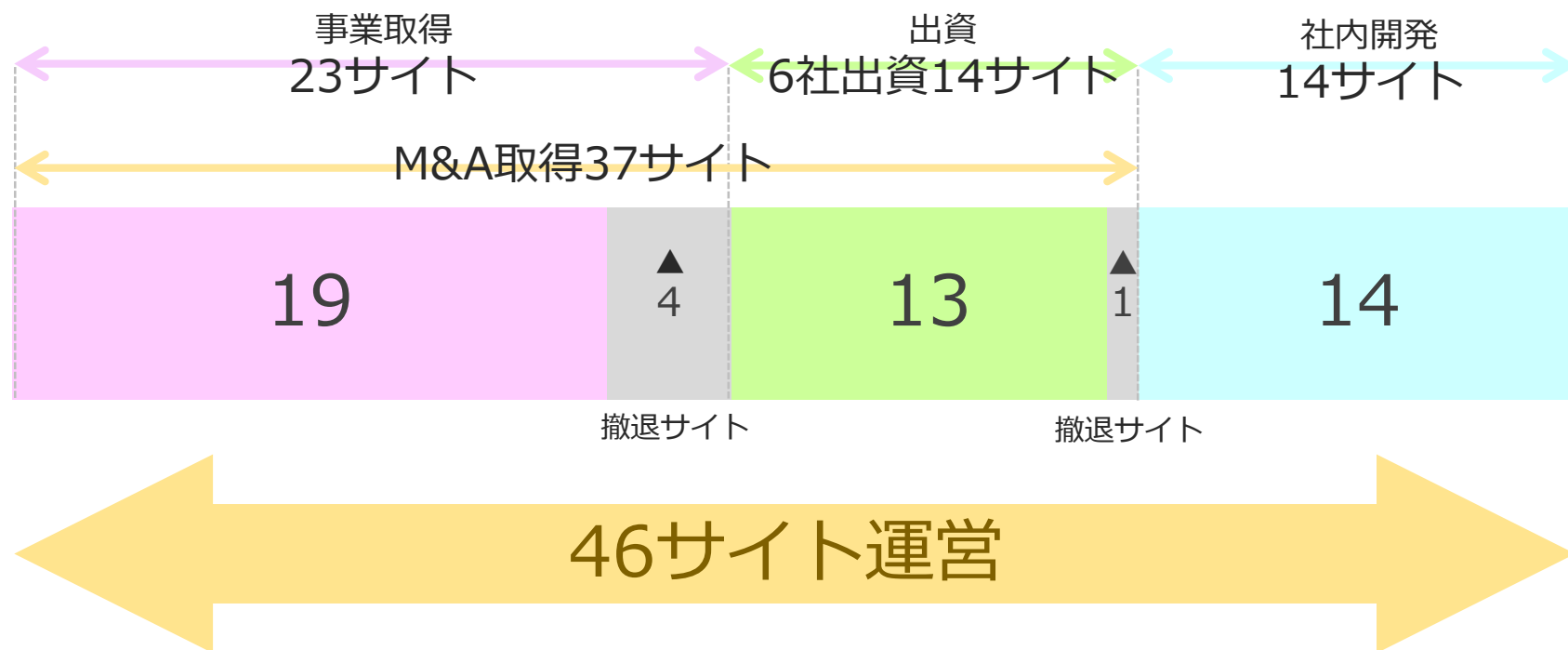
数値 連結売上：単位百万円

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3Q累計期間中に実施した案件のみです。

・ 37サイト取得。撤退サイトは5サイト。継続率86.5%



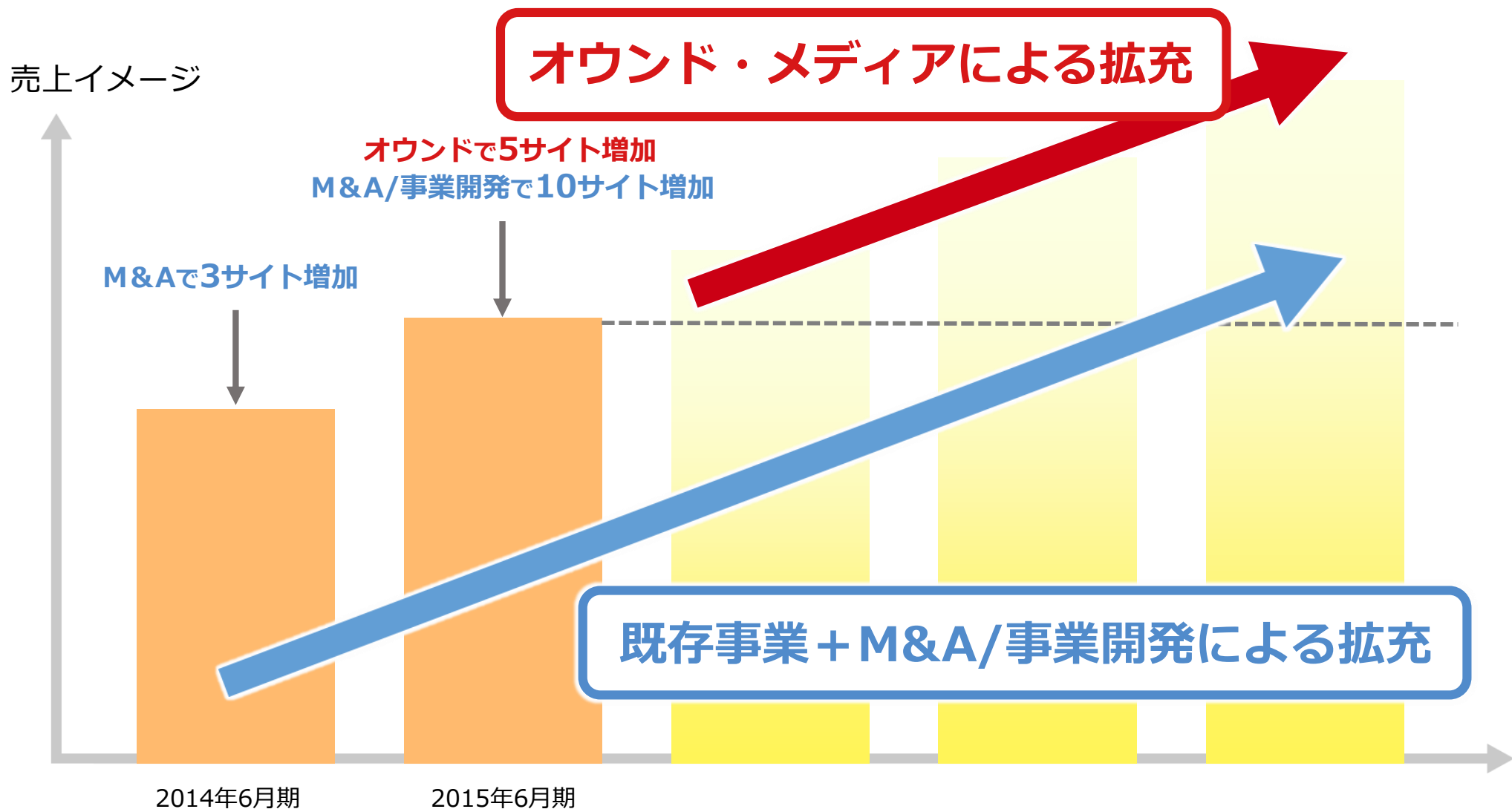
● M&Aの特徴

- ・ 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 セグメントの概要 P.2
- ② 第3四半期の概要 P.6
- ③ 第3四半期の改善ポイント P.16
- ④ 第3四半期累計期間の状況 P.25
- ⑤ 成長戦略及び基本情報 P.35**

- ・ 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

- 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 常務執行役員)
 - ◎ 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%)
 - 株式会社ドリームリンク (同：100%)
- 従業員数 連結：215名 ※2016年3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(※1)
<ul style="list-style-type: none"> ● エキサイト (株) <p>共同でWebメディアの展開</p>	14.42%
<ul style="list-style-type: none"> ● (株) 三越伊勢丹ホールディングス (※2) <p>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</p>	13.32%
<ul style="list-style-type: none"> ● (株) 博報堂DYメディアパートナーズ <p>メディアソリューションの共同開発及び営業を展開</p>	10.56%
<ul style="list-style-type: none"> ● (株) マイナビ <p>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</p>	8.16%
	合計46.46%

(※1) 持株比率は、2015年12月末で締めた株主名簿の内容を反映させたものです。

(※2) (株)三越伊勢丹ホールディングスは同社が保有する当社株式の全部を4月1日付けで同社100%子会社の(株)三越伊勢丹イノベーションズに承継しています。

- ・ 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

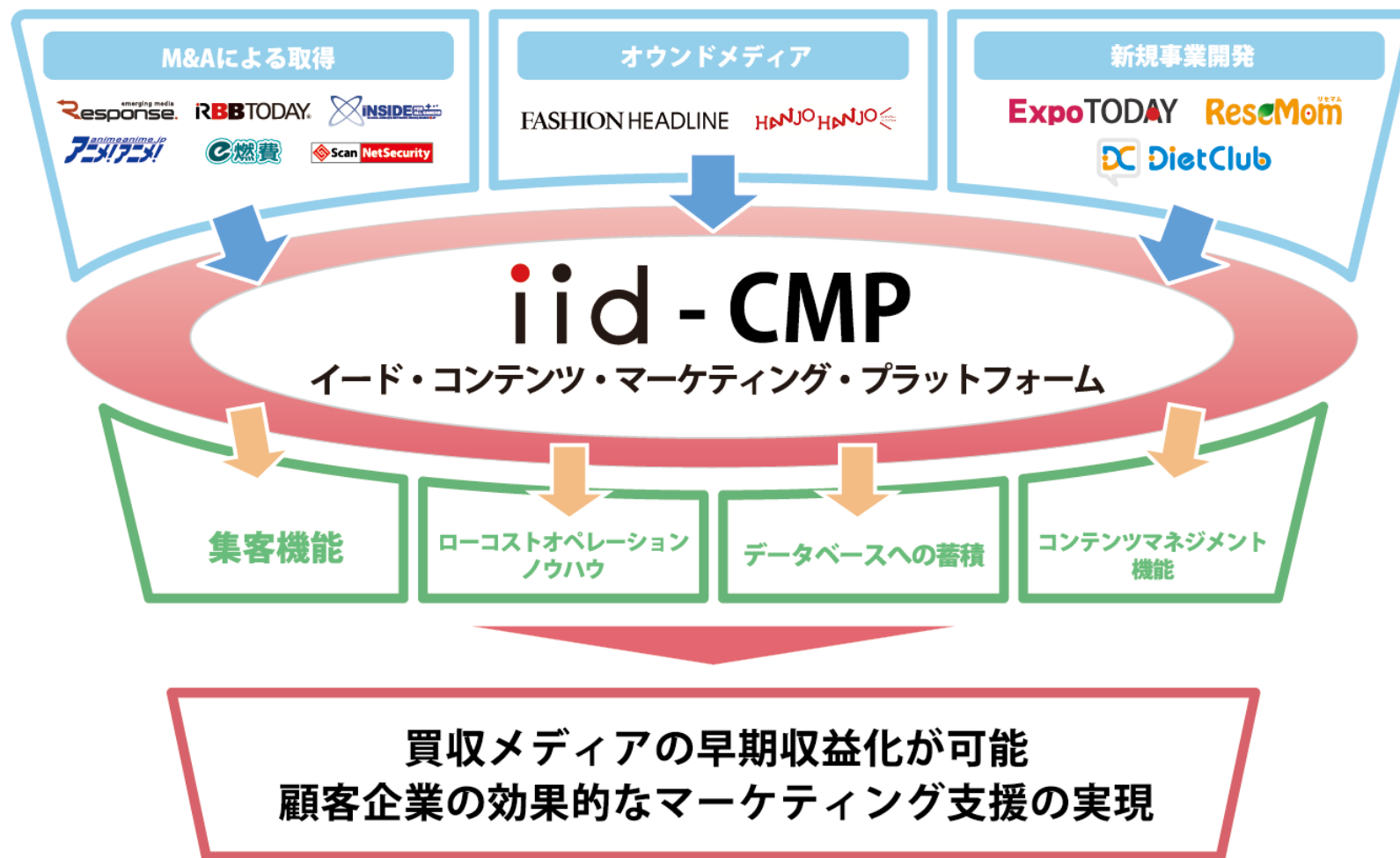


出資総額 **5億2,080万**

※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。

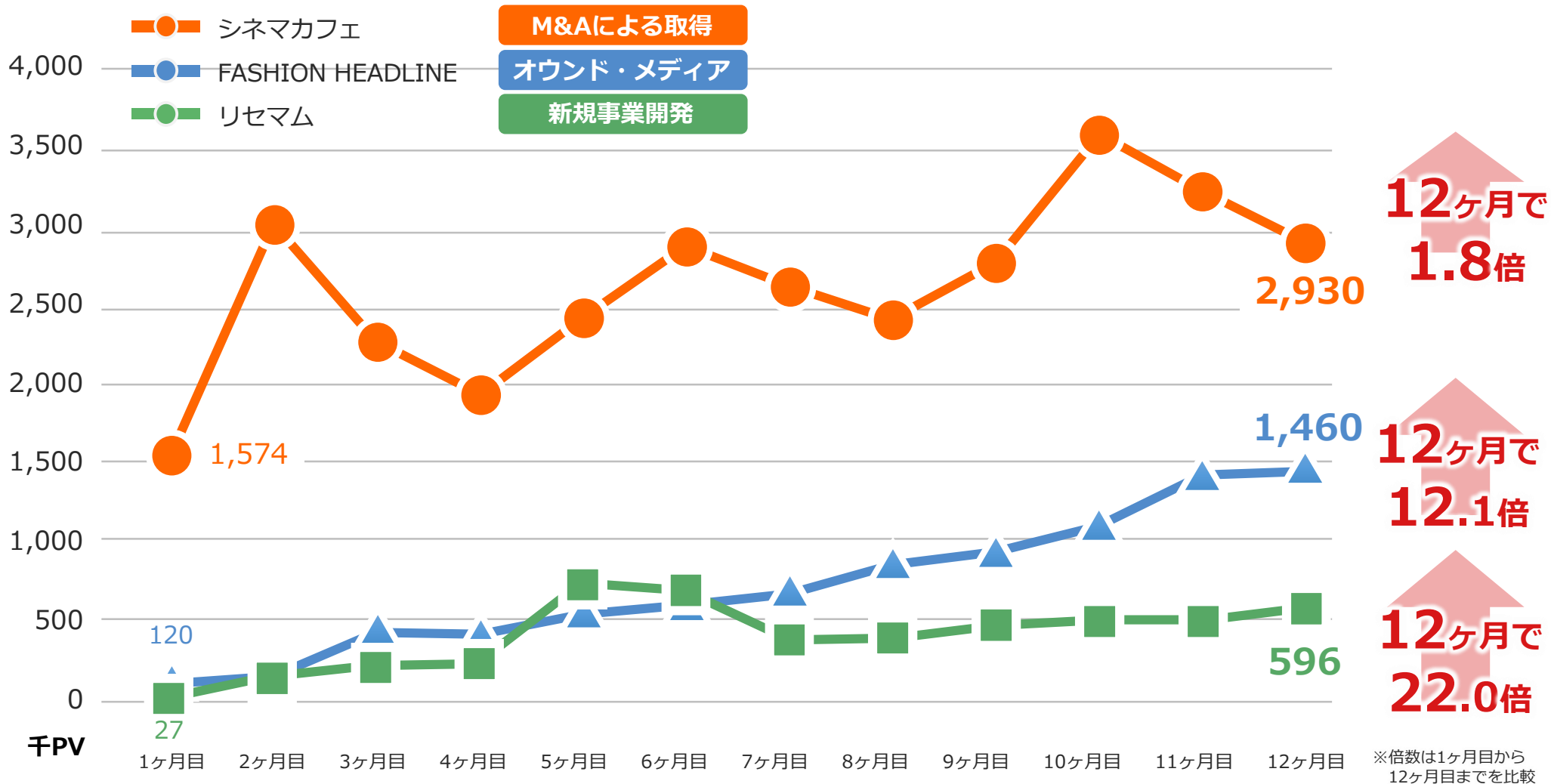
 **データ管理**

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

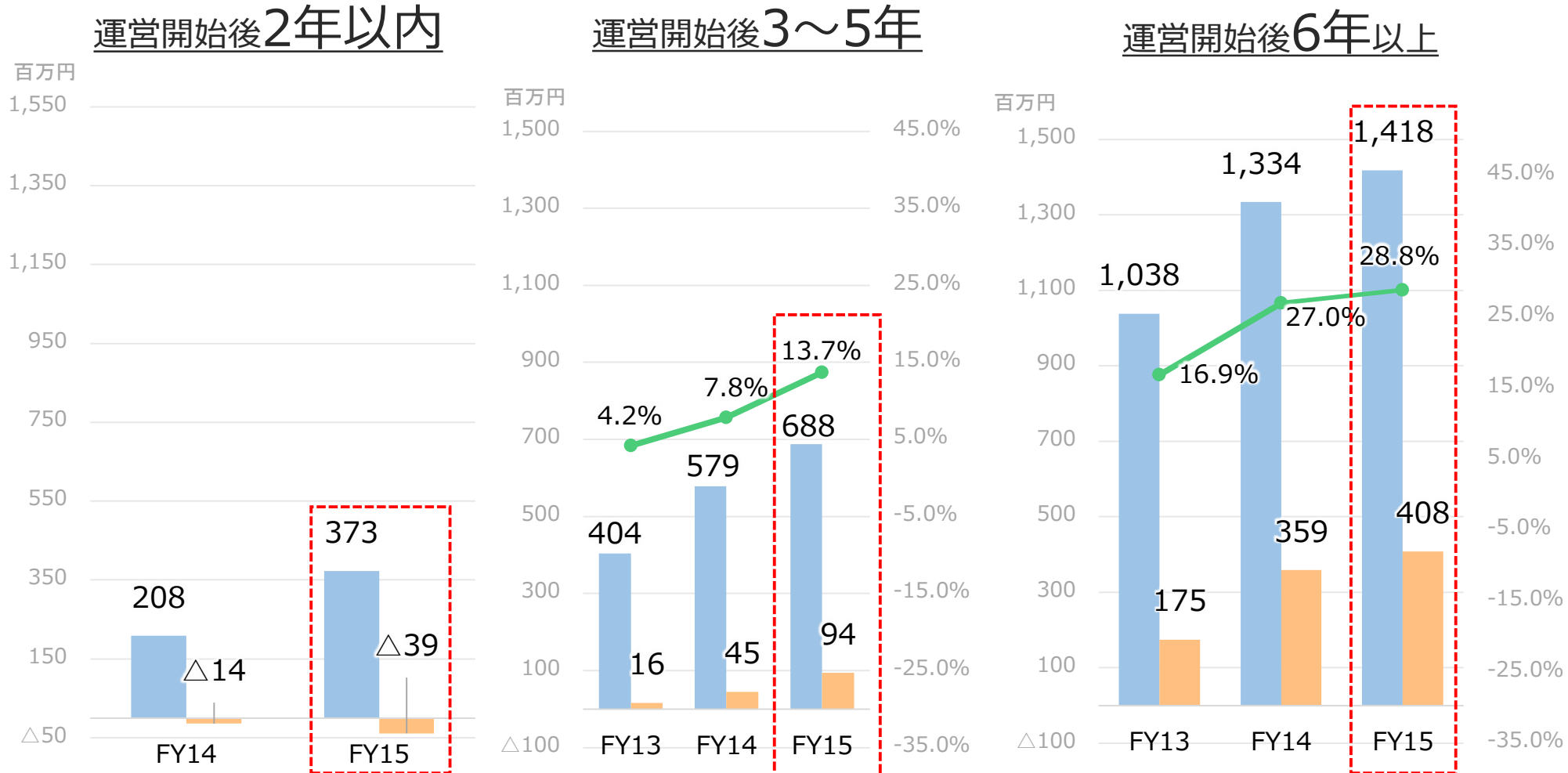
 **編集効率化**

・「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



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。

iiid

We are the User Experience Company.

株式会社 イード

www.iid.co.jp