



ITmedia Inc.

2007年3月期 決算説明会

2007年 5月7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

本資料に記載された業績予想ならびに将来予測は、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19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。

また、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、未監査であり、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下さい。

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。

2007年3月期 業績概要

(百万円)

	2006年3月期		2007年3月期		
		売上比		売上比	対前年 増減率
売上高	2,151	100.0%	2,923	100.0%	35.9%
売上原価	840	39.1%	1,125	38.5%	33.8%
売上総利益	1,310	60.9%	1,797	61.5%	37.2%
営業利益	357	16.6%	462	15.8%	29.3%
経常利益	355	16.5%	462	15.8%	29.9%
当期純利益	344	16.0%	268	9.2%	-22.1%

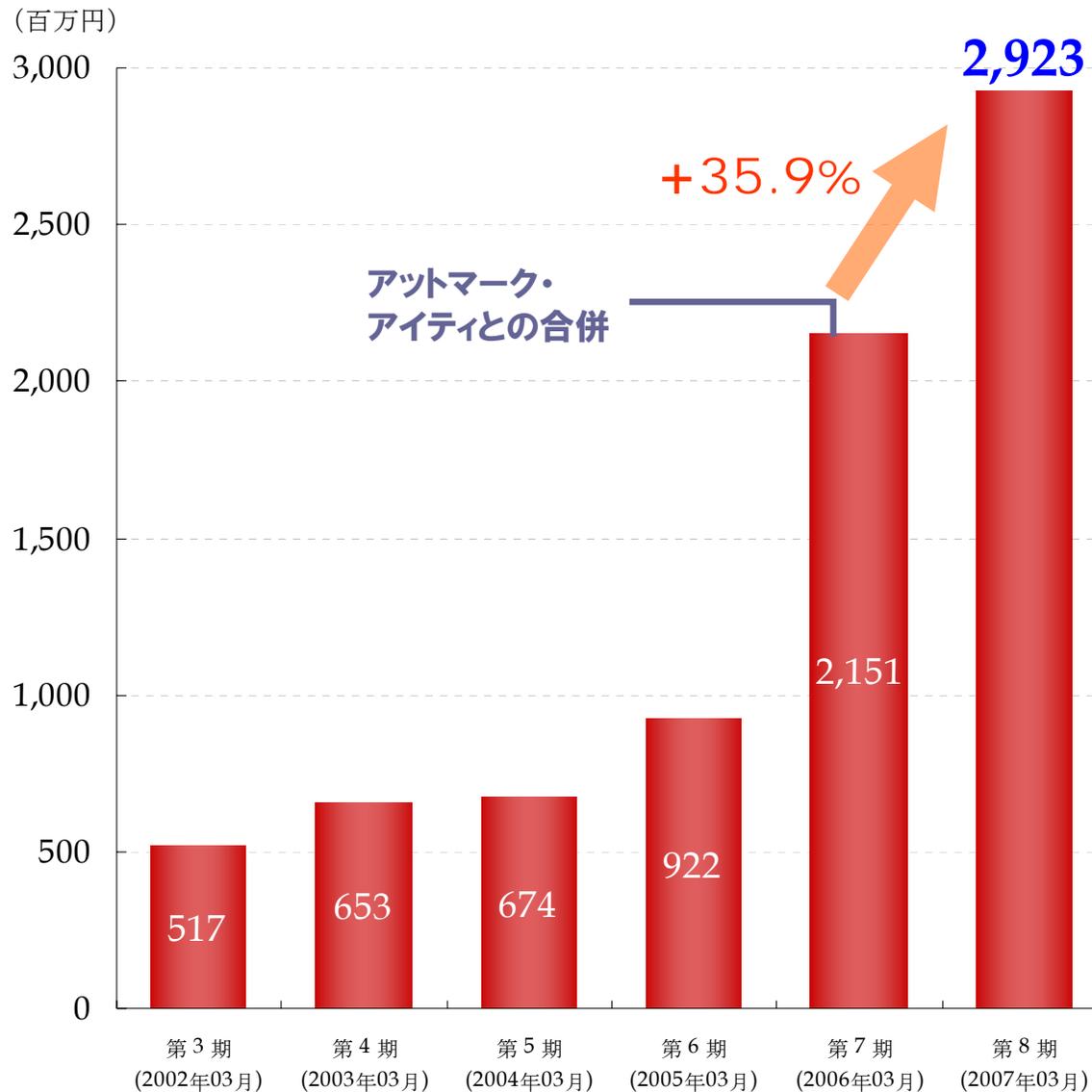
法人税等の支払による

(百万円)

	2006年3月期		2007年3月期		
		売上比		売上比	対前年 増減率
売上高	2,055	100.0%	2,923	100.0%	42.2%
売上原価	778	37.9%	1,125	38.5%	44.6%
売上総利益	1,276	62.1%	1,797	61.5%	40.8%
営業利益	359	17.5%	462	15.8%	28.7%
経常利益	357	17.4%	462	15.8%	29.3%
当期純利益	344	16.8%	268	9.2%	-22.2%

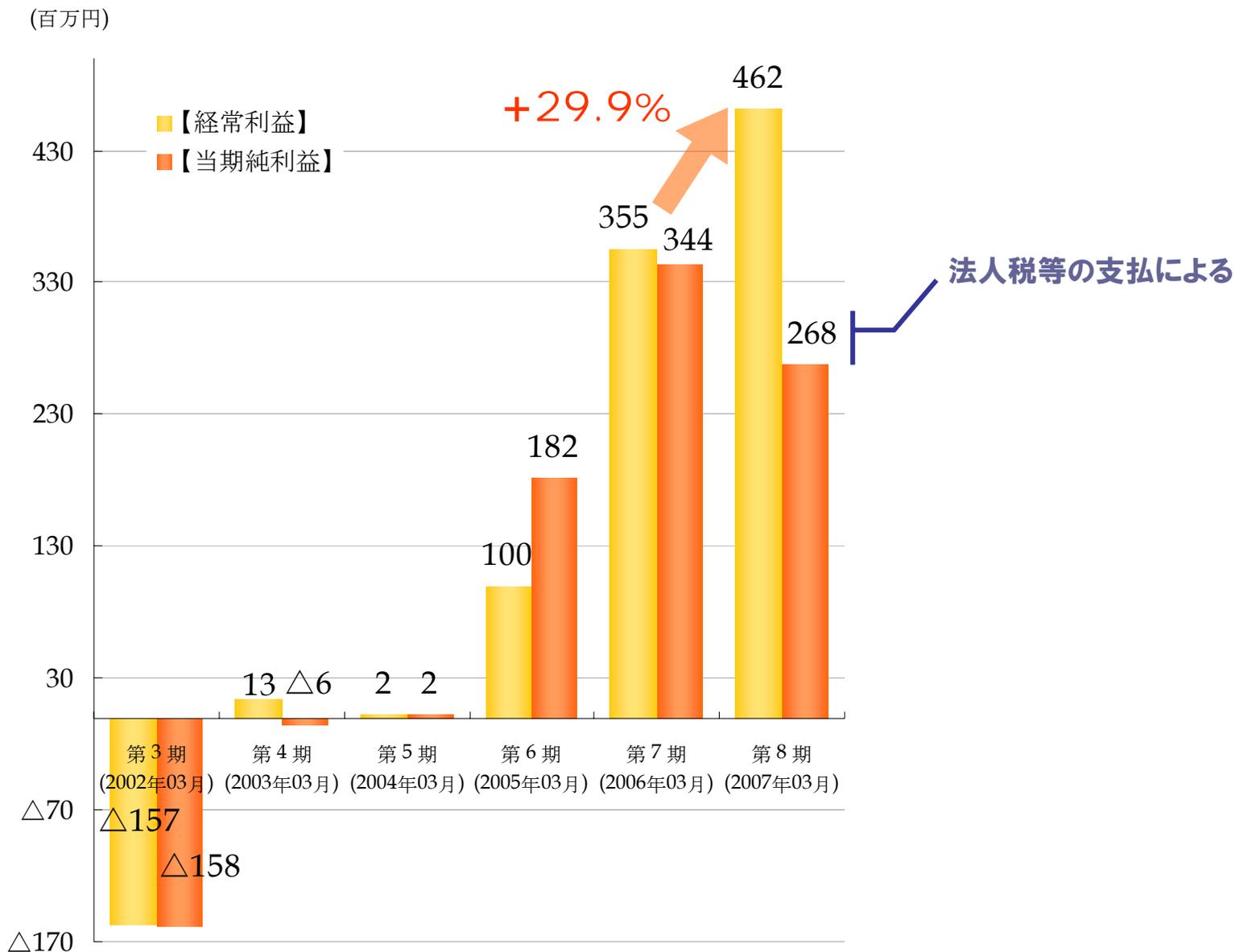
法人税等の支払による

売上高の推移



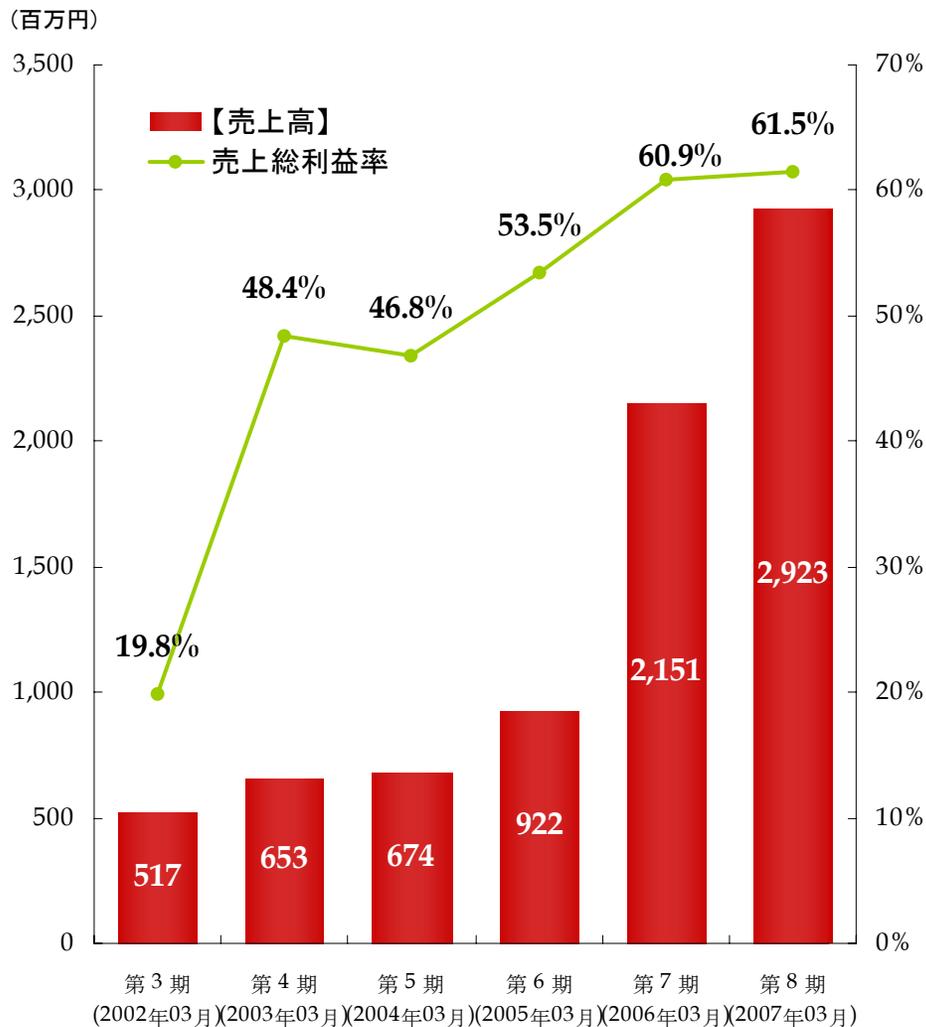
注: 当社は、第7期より連結財務諸表を作成しており、第3期から第6期は単体、第7期及び第8期は連結の売上高推移となっています。

経常利益・当期純利益の推移

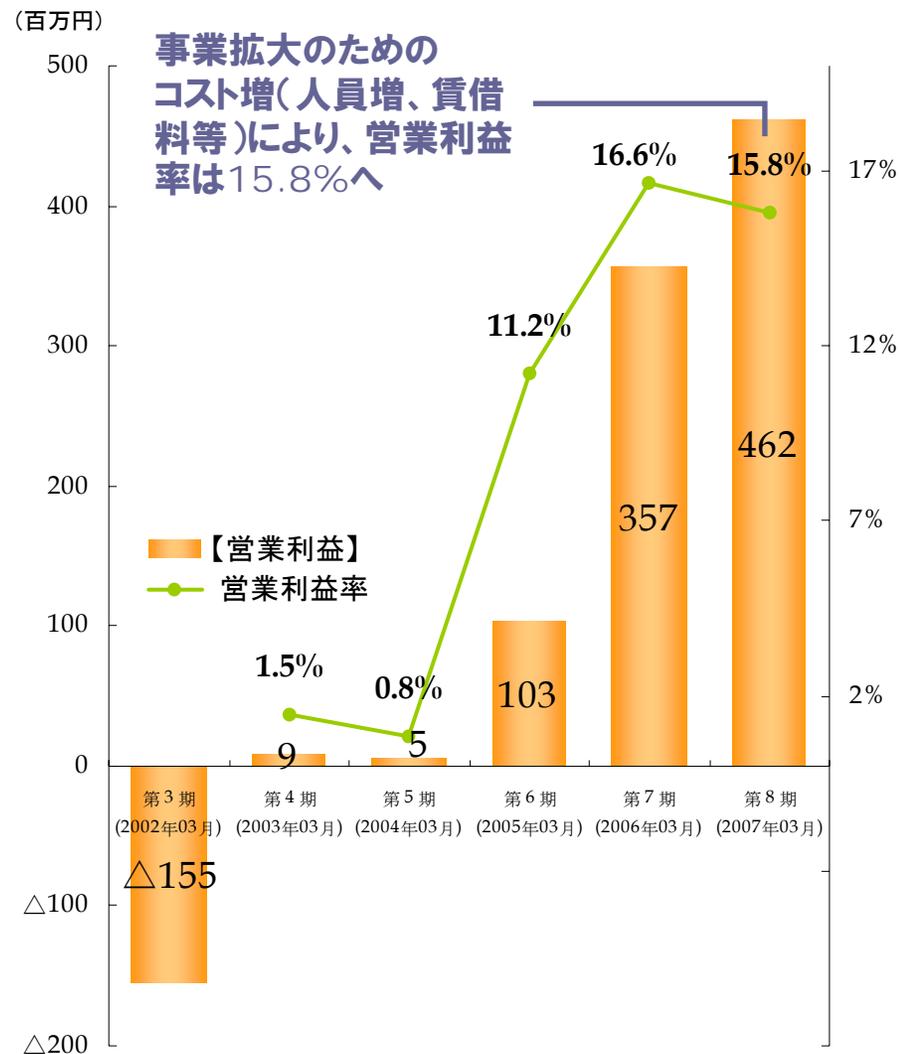


注：当社は、第7期より連結財務諸表を作成しており、第3期から第6期は単体、第7期及び第8期は連結の利益推移となっています。

売上高総利益率の推移



営業利益率の推移



注: 当社は、第7期より連結財務諸表を作成しており、第3期から第6期は単体、第7期及び第8期は連結の業績推移となっています。

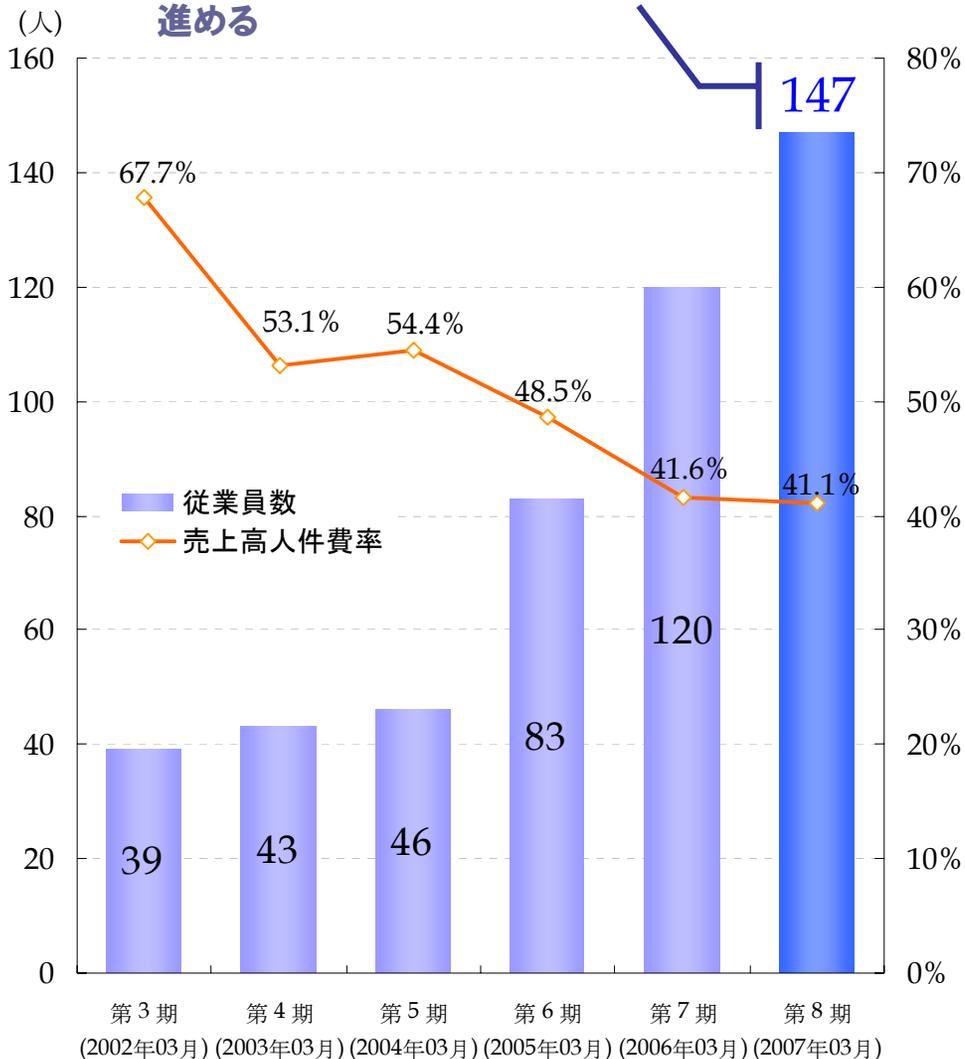
売上原価、販管費構成（連結）

(千円)

	2006年3月期		2007年3月期			備考
		売上比		売上比	対前年 増減率	
売上原価合計	840,967	39.1%	1,125,551	38.5%	33.8%	
外注費	391,782	18.2%	551,220	18.9%	40.7%	原稿料、編集外注費等
労務費	422,212	19.6%	519,438	17.8%	23.0%	
その他	26,973	1.3%	54,892	1.8%	103.5%	業務委託費、 減価償却費含む
販管費合計	952,843	44.3%	1,334,921	45.7%	40.1%	
人件費	472,114	21.9%	680,942	23.3%	44.2%	従業員給与、賞与引当 金繰入額、法定福利費
賃借料	66,988	3.1%	132,574	4.5%	97.9%	
業務委託費	51,897	2.4%	89,418	3.1%	72.3%	
維持管理費	53,590	2.5%	68,985	2.4%	28.7%	サーバー、ソフトウェア 維持管理費等
役員報酬	50,586	2.4%	63,360	2.2%	25.3%	
減価償却費	22,880	1.1%	33,498	1.1%	46.4%	
営業権 (のれん)償却	20,452	1.0%	20,452	0.7%	0.0%	
その他	214,336	10.0%	245,692	8.4%	14.6%	支払報酬等含む

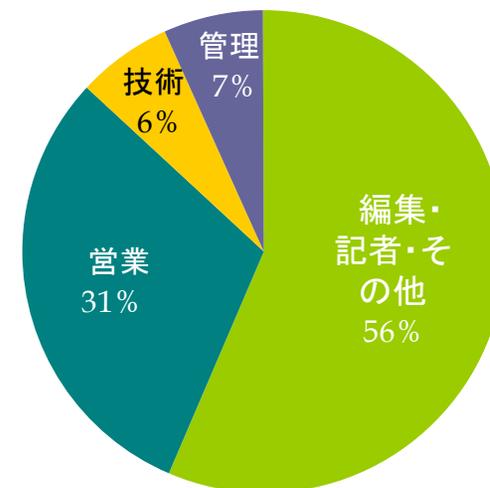
従業員数の推移

積極的な人員の採用により、
制作および営業体制の強化を
進める



	人数	構成比
編集・記者・その他*	83	56%
営業	45	31%
技術	9	6%
管理	10	7%
合計	147	100%

*デザイン、マーケティング要員を含みます。



注: 売上高人件費率 = $\frac{【販管費】人件費 + 【原価】労務費}{売上高} \times 100$

注: 第3期から第6期は単体、第7期及び第8期は連結ベースの
人員数となります。

(百万円)	2006年 3月期	2007年 3月期
営業活動によるキャッシュ・フロー	342	436
投資活動によるキャッシュ・フロー	-307	-149
財務活動によるキャッシュ・フロー	358	-100
現金及び現金同等物の増減額	393	186
現金及び現金同等物の期首残高	340	734
現金及び現金同等物の期末残高	734	921

短期借入金の
返済によるもの

ソフトウェア開発費用等
によるもの

要約:貸借対照表(連結)

(百万円)	2006年 3月期	2007年 3月期	増減額	増減内容
流動資産	1,314	1,561	246	
(うち現預金)	734	921	186	売上高の拡大による増加
固定資産	318	384	65	
(うち有形固定資産)	100	93	-7	サーバー・建物等減価償却により減少
(うち無形固定資産)	112	183	70	人財メディア事業のソフト開発費等
資産合計	1,633	1,945	312	
流動負債	418	461	43	
(うち短期借入金)	100	—	-100	短期借入金返済による減少
(うち未払法人税等)	8	180	171	繰越欠損金の解消による法人税等の支払
固定負債	—	—	—	
負債合計	418	461	43	
資本金	539	539	—	
資本剰余金	583	583	—	
利益剰余金	92	360	268	当期純利益の拡大による増加
純資産(資本)合計	1,215	1,483	268	
負債・純資産(資本)合計	1,633	1,945	312	

2007年3月期 事業動向

ハイライト

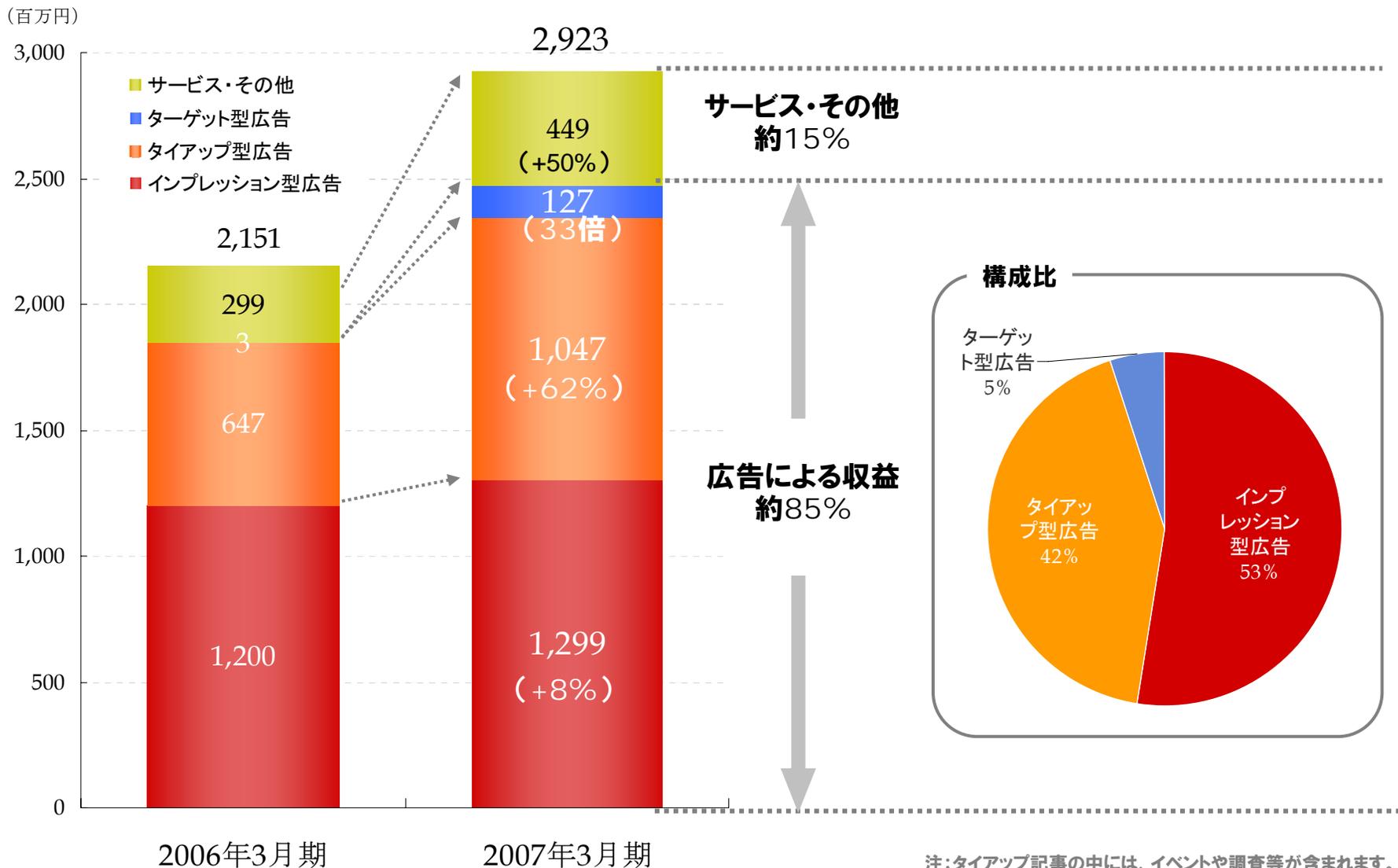
1. **広告収益の順調な成長**
 - 広告売上 前年比34%増
 - タイアップ型広告売上 前年比 62%増
2. **ターゲット型広告モデルの立ち上がり**
 - ターゲティング・メディア事業の急成長
売上高 1億27百万円へ（前年比 33倍）
3. **2008年3月期へむけた新サービス、新分野の準備と立ち上げ**
 - エグゼクティブ向けコミュニティサービスの開始
 - 人財メディア新サービス(派遣Plus、プレミアスカウト)
 - Webで読む総合ビジネス誌「Business Media 誠」

その他トピック

- 株式公開準備を通じたコーポレートガバナンスの強化
- 積極的な人材確保と組織基盤(事業部制)の整備

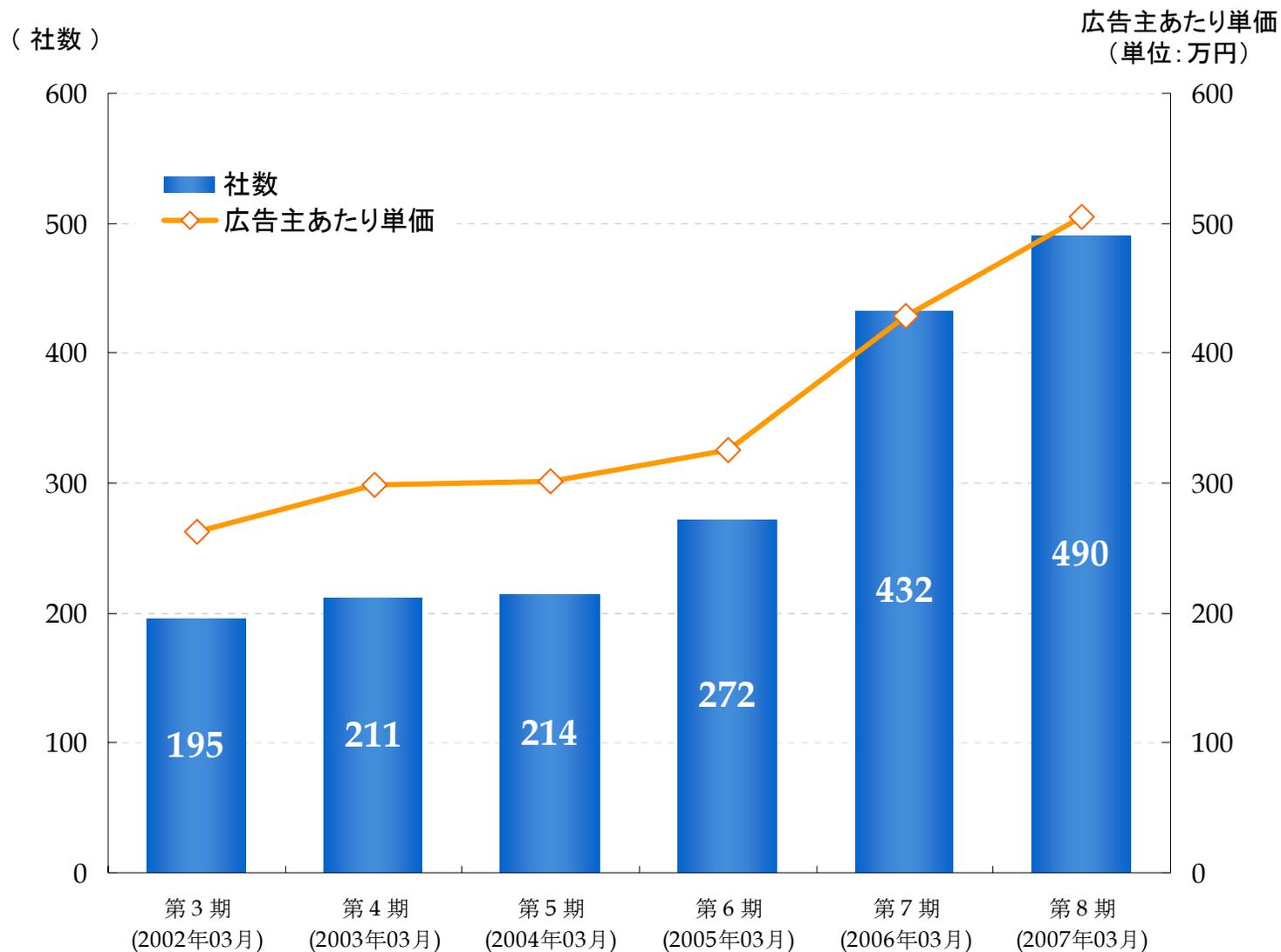
広告収益内訳

- ターゲット型広告が順調な立ち上がりを見せ、前年比33倍の成長



注:タイアップ記事の中には、イベントや調査等が含まれます。

広告主数の推移

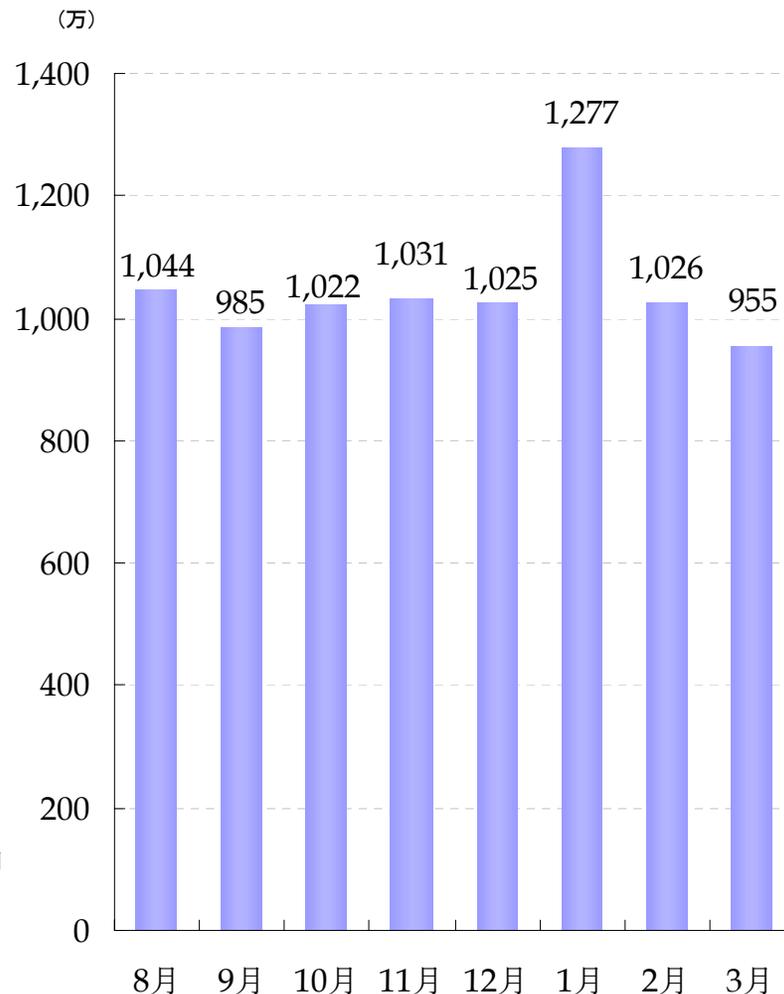
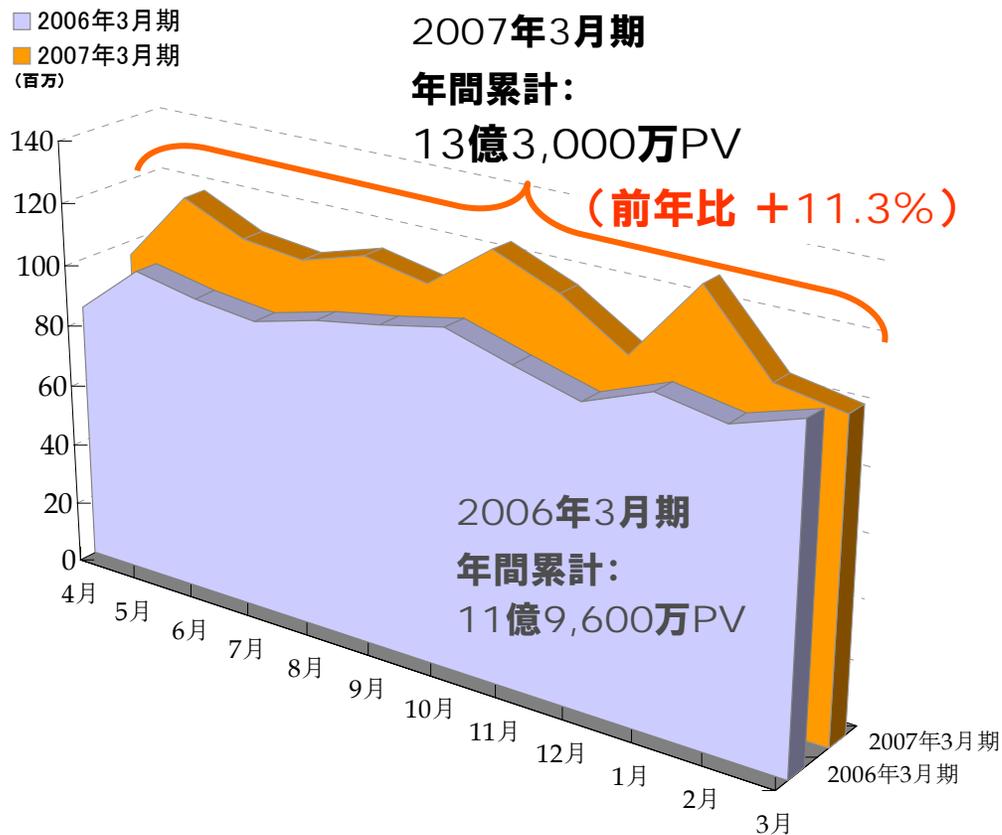


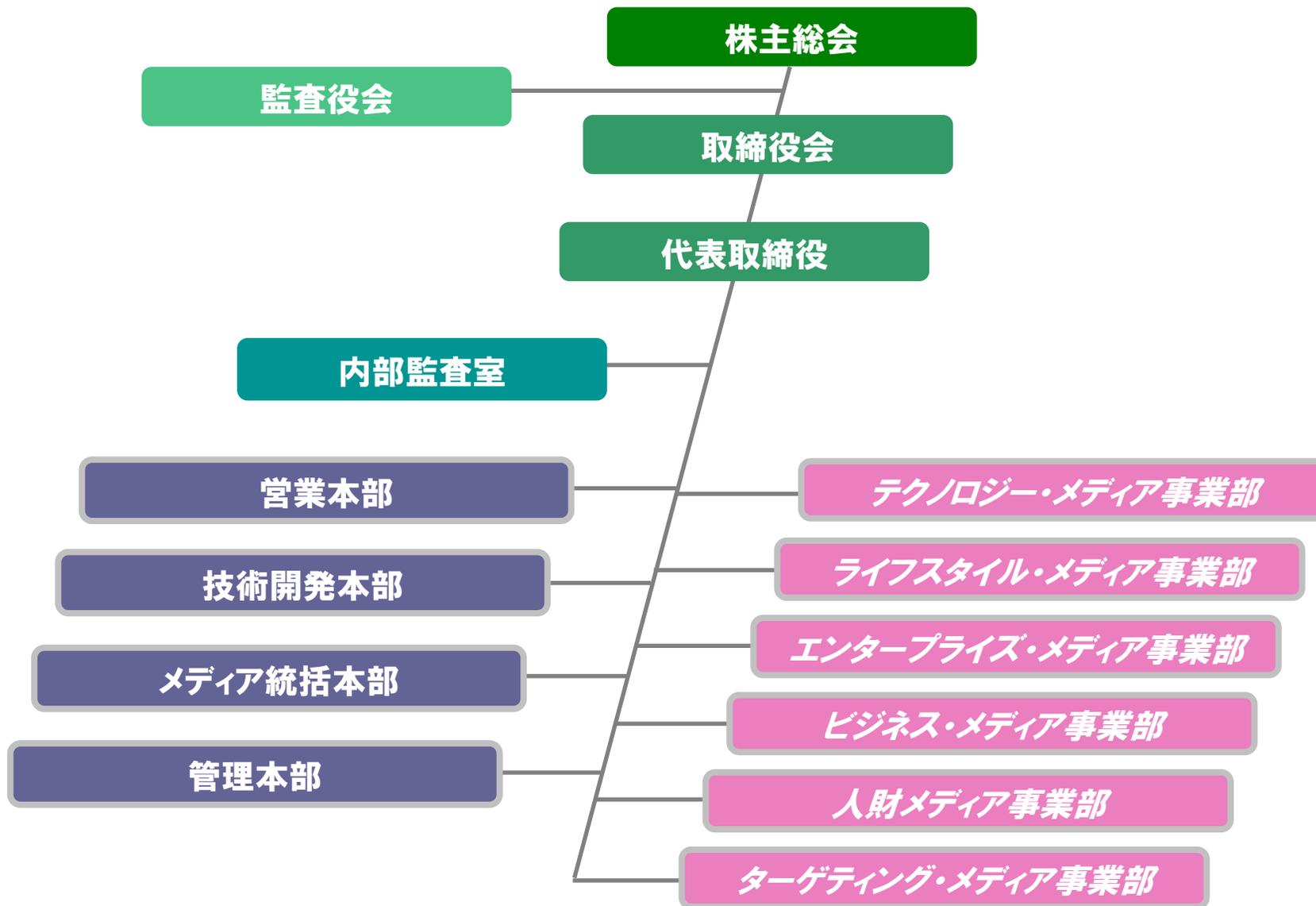
広告主数: 広告を出稿している顧客企業数。広告代理店は含まれません。

ページビュー、ユニークユーザー数の推移

月間ページビュー数：1億100万PV
(2007年3月末時点)

ユニークユーザー数：955万人
(2007年3月末時点)





事業セグメント別 業績概要と取り組み

メディア広告型ビジネス

収益

インプレッション型やタイアップ型広告による
広告収入

テクノロジー・
メディア事業

【IT技術者向け】



ライフスタイル・
メディア事業

【先進消費者向け】



エンタープライズ・
メディア事業

【経営・管理者向け】



ビジネス・メディア
事業

【ビジネスパーソン向け】



プロフィール型ビジネス

収益

会員登録によるユーザープロ
ファイルの取得と、顧客企業
への提供

人財メディア事業

【転職希望の技術者】



メディア力(集客力)
を活かして展開

ターゲティング・
メディア事業

【IT関連製品の購入
見込客】



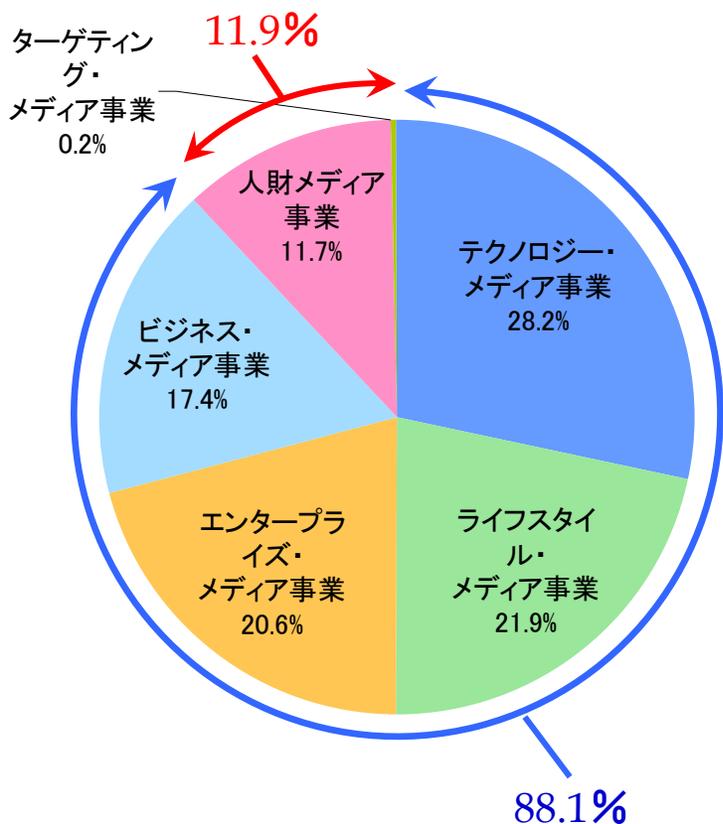
各事業の
ターゲット層

各事業が運営する
ウェブサイト

事業セグメント別売上構成比

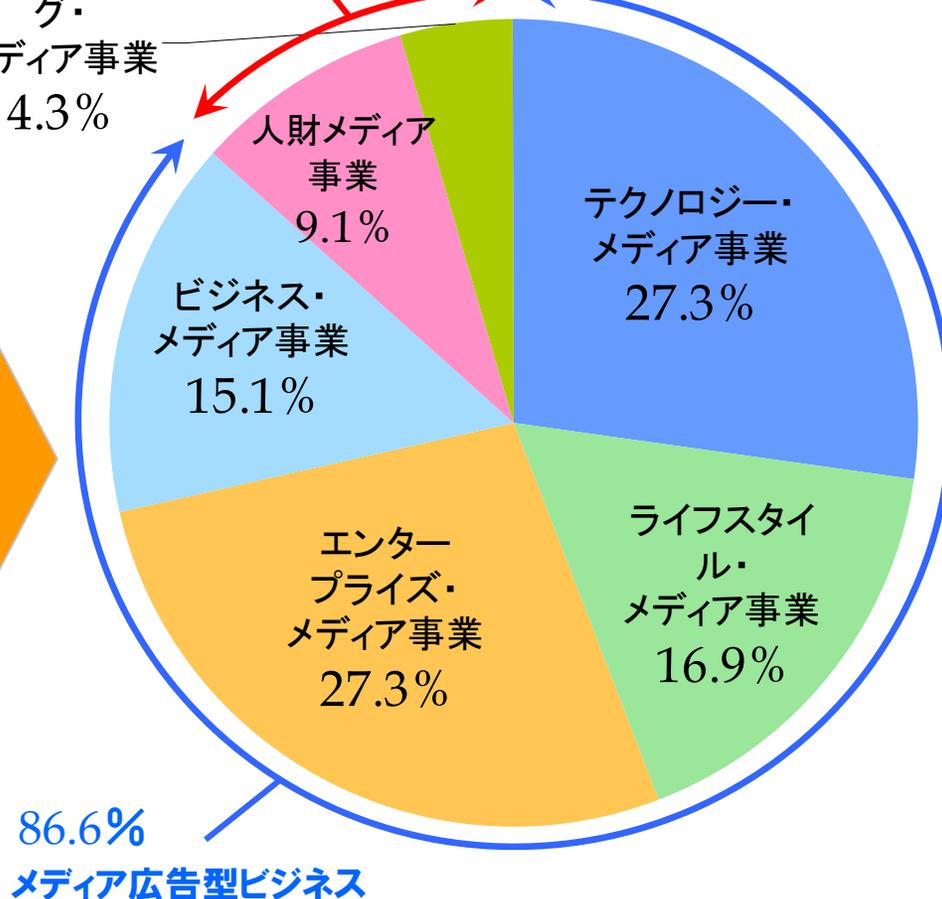
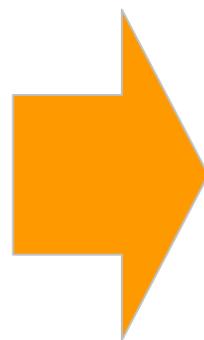
2006年3月期
売上高:21億51百万円

2007年3月期
売上高:29億23百万円

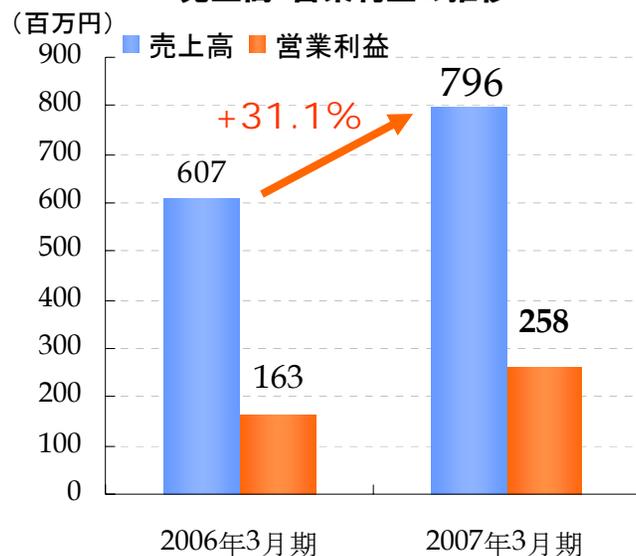


13.4%
プロフィール型ビジネス

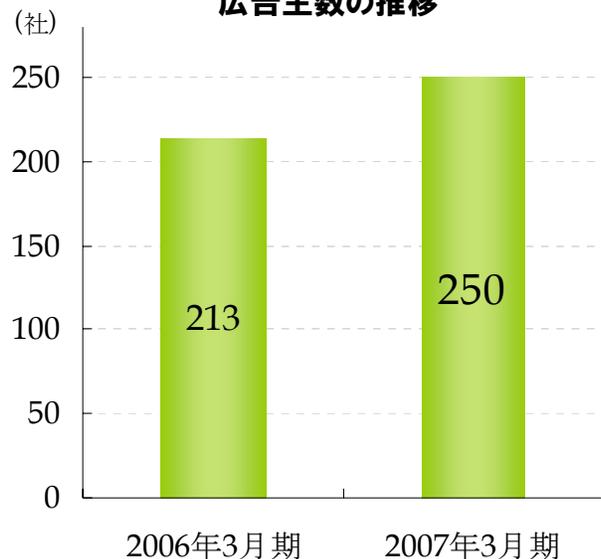
ターゲット・メディア事業 4.3%



売上高・営業利益の推移



広告主数の推移



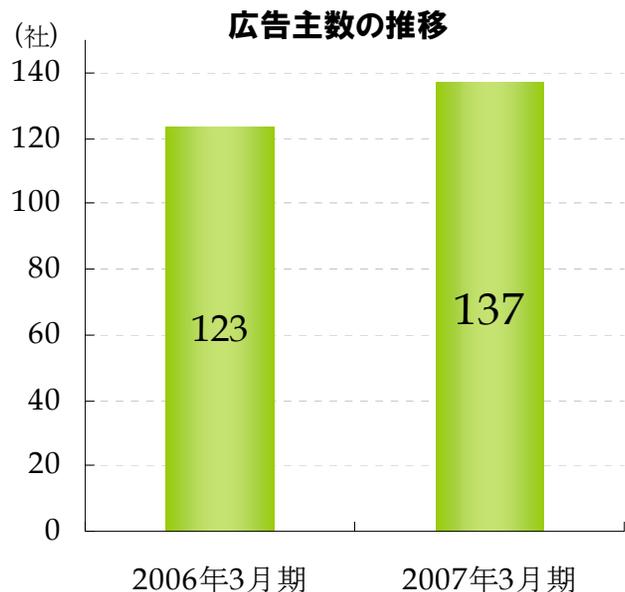
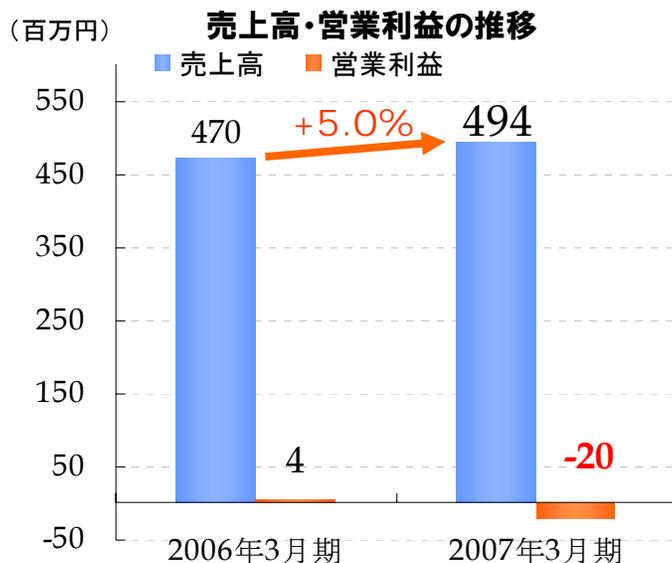
◇ 2007年3月期 事業動向

- 安定的かつ順調な広告出稿
 - 大口顧客の継続的な出稿
- タイアップ広告を戦略的にとりこむ
- 情報技術関連マネージャー向けサイト「@IT情報マネジメント」が成長
 - 内部統制、日本版SOX法
 - セキュリティ



◇ 2008年3月期 の取り組み

- 顧客(広告主・読者)ニーズに沿ったりニューアルの実施
- 顧客(広告主・読者)ニーズの高い分野の拡大
- 隣接分野コンテンツの立ち上げ



◇ 2007年3月期 事業動向

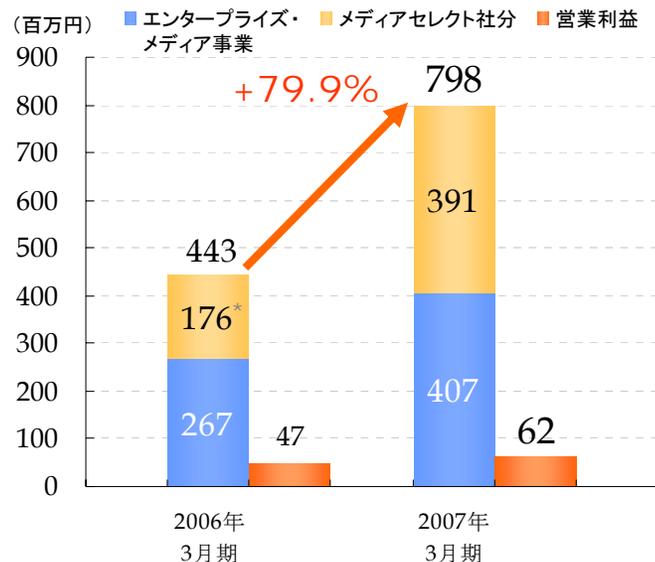
- Windows Vistaや、ナンバーポータビリティなどの大きな動き
- タイアップ広告の制作体制が強化、一方で営業体制の立ち上がり遅れ
- インプレッション型広告収入の微減



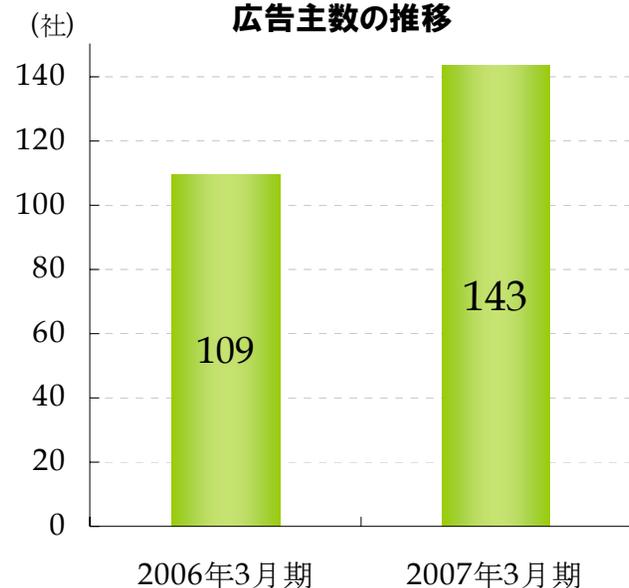
◇ 2008年3月期 の取り組み

- タイアップ型広告の営業体制の強化
- 集客力を生かした新しい広告商品の投入
- EC関連ならびにコンテンツフィードの強化

売上高・営業利益の推移



広告主数の推移



◇ 2007年3月期 事業動向

- 広告出稿の堅調な推移
- メディアセレクト合併により
企業向け分野の編集制作能力アップ
- タイアップ型広告収益の大幅拡大

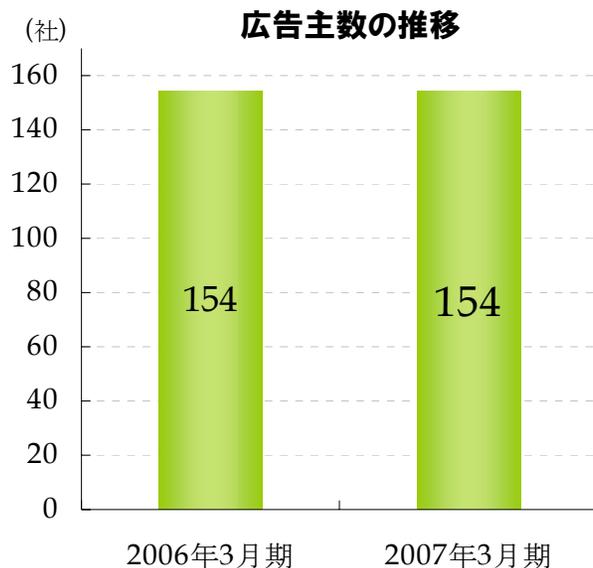
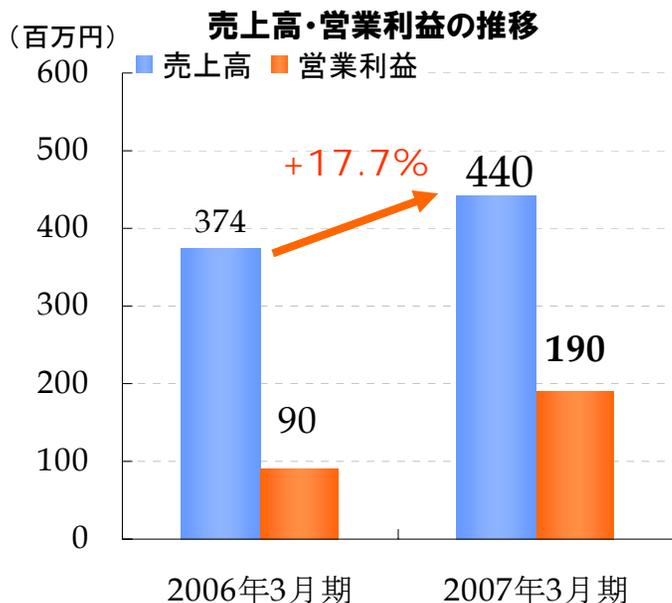


◇ 2008年3月期 の取り組み

- 「ITmedia エグゼクティブ」の立ち上げ
 - 企業の上級職向けの
情報共有コミュニティーサービス(SNS)
 - トラフィックから質の向上へ
- 顧客1社あたりの売上高向上
- コンテンツ増加によるPV増加

注：売上高・営業利益は百万円未満切捨てで表示しております。

* 2006年3月期のメディアセレクト社の売上高は、合併前の5か月分となります。



◇ 2007年3月期 事業動向

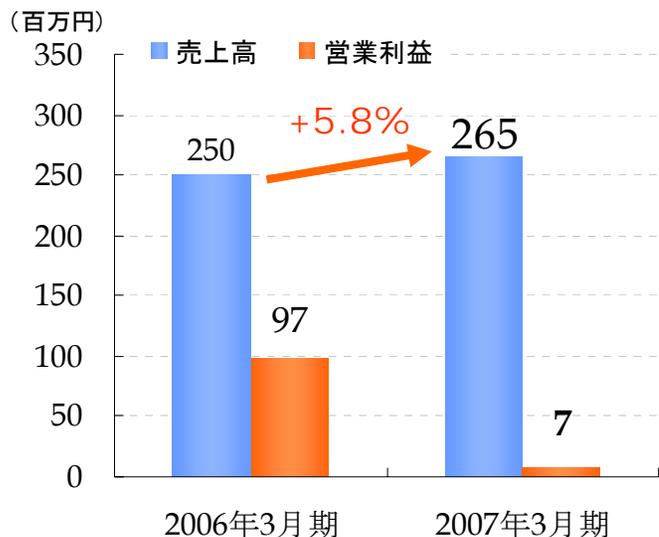
- 2006年6月
若手ビジネスパーソン向け新サイト「Biz.ID」
オープン
 - PV : 222万(2007年3月末)
 - 売上高: 約2,600万(2007年3月末)
- ITmediaトップ・Newsのリニューアル
によるインプレッション型広告の増収
- タイアップ型広告の増加



◇ 2008年3月期 の取り組み

- タイアップ型広告の増加
- ビジネス系メディアの立ち上げと拡大
 - Biz.ID
 - Business Media 誠
- 新広告商品の開発と拡大
 - (株)はてな とのバイラルマーケティング
 - 「月刊総務」とのコラボレーション

売上高・営業利益の推移



◇ 2007年3月期 事業動向

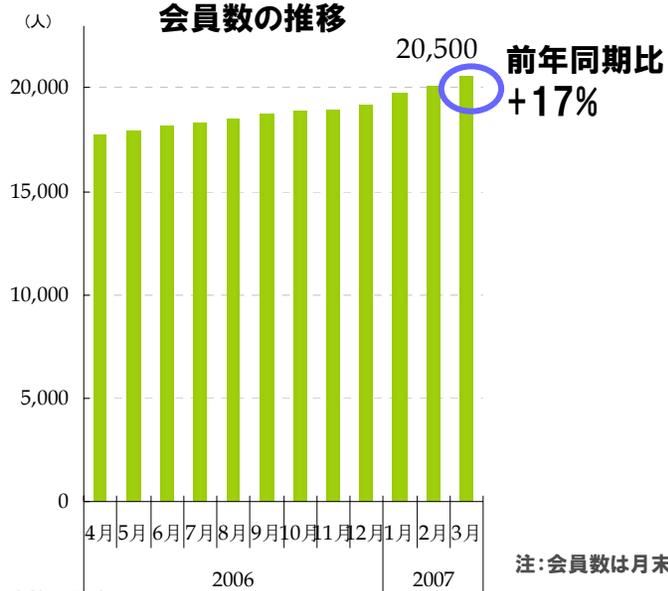
- 堅調な求人関連広告出稿
- サービス収入の微減
 - 値下げによる顧客拡大を狙ったが、顧客数の拡大につながらず
 - サービス売上計画の未達成が利益に影響
- 来期を見据えた新サービスの投入



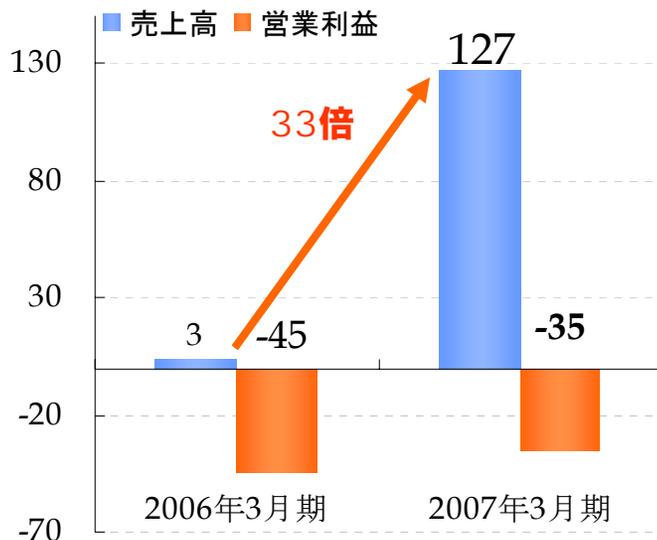
◇ 2008年3月期 の取り組み

- 新サービスの収益化と売上拡大
- 求人関連広告の堅調な成長
- 会員数増大のための新ツールの投入

会員数の推移



(百万円) 売上高・営業利益の推移



会員数の推移



◇ 2007年3月期 事業動向

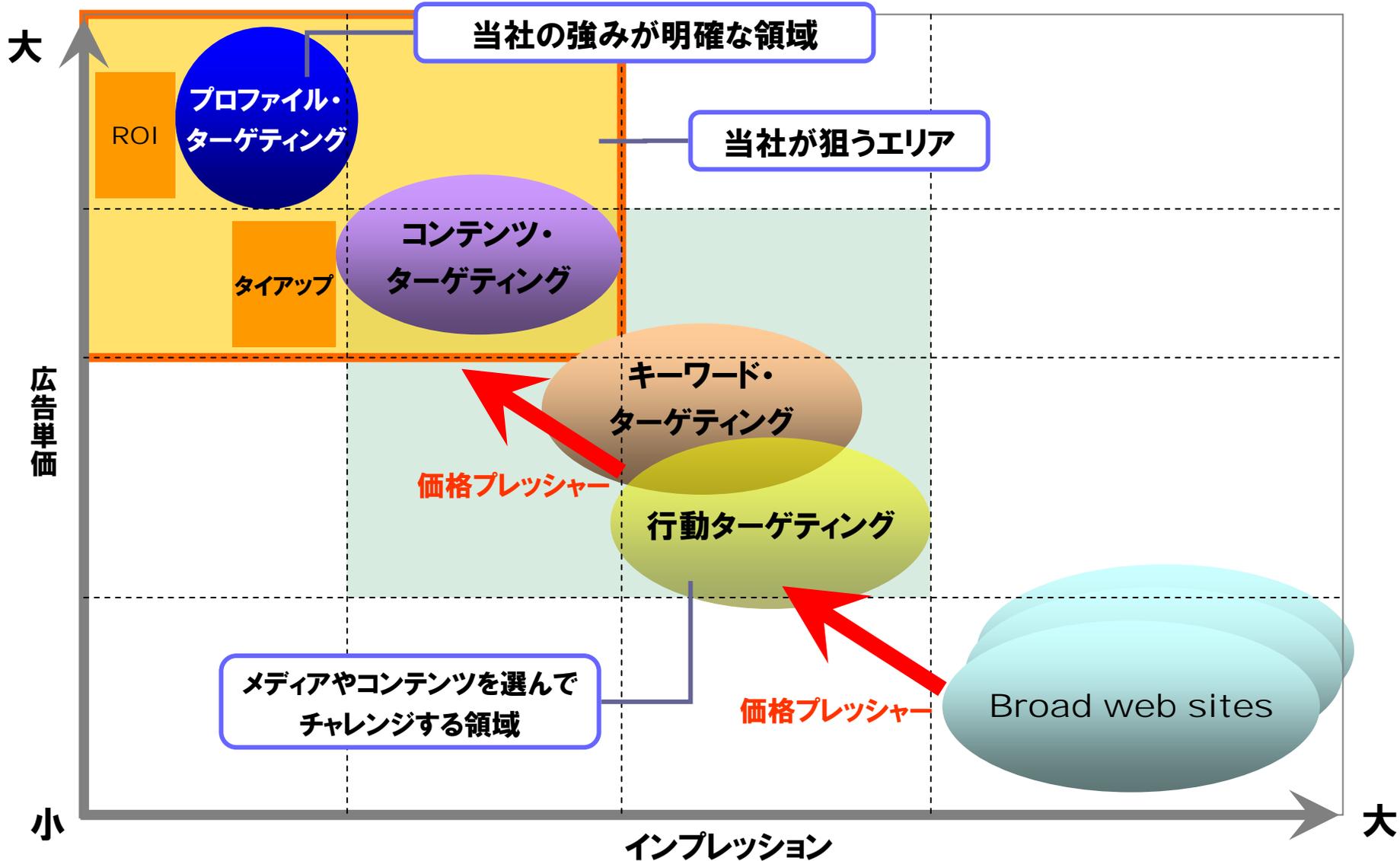
- 2006年12月オープン後8ヶ月で単月黒字達成
- 新商品の開発: WebCast
- 会員数の着実な増加
 - 29,000名 (2007年3月末)
 - 顧客社数 約150社



◇ 2008年3月期 の取り組み

- 会員数増加と見込み客リストの質の向上
- 単価の向上
- 営業リソースの強化と顧客数の拡大

2008年3月期の取り組みと業績見通し



1. メディア広告型の4事業セグメントの広告売上の堅調な伸び

- 好調な企業向け分野(テクノロジー・メディア事業、エンタープライズ・メディア事業)の成長持続
- ライフスタイル・メディア事業の黒字化
- 新規メディア、コンテンツ、広告商品の開発と投入

2. プロファイル型の2事業セグメントの成長を加速

- プロファイル・ターゲティングのビジネスモデル確立
- 好調なターゲティング・メディア事業の売上倍増
- 新サービスによる人財メディア事業の売上拡大

3. 成長を支える事業基盤の充実

- 営業人員の増員と強化
- 事業インフラおよびプラットフォームとなる部門(技術・編成・デザイン等)の強化
- 管理部門の人員増強によるコーポレート・ガバナンスの推進

連結業績見通し

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
	(百万円)			
中間期	1,629	155	133	77
売上高比率	100.0%	9.5%	8.2%	4.7%
対前年成長率	26.2%	31.1%	13.2%	10.5%
通期	3,626	570	550	323
売上高比率	100.0%	15.7%	15.2%	8.9%
対前年成長率	24.0%	23.2%	19.0%	20.5%

注：単体の業績見通しは、連結と同一であるため記載を省略しております。

ありがとうございました。

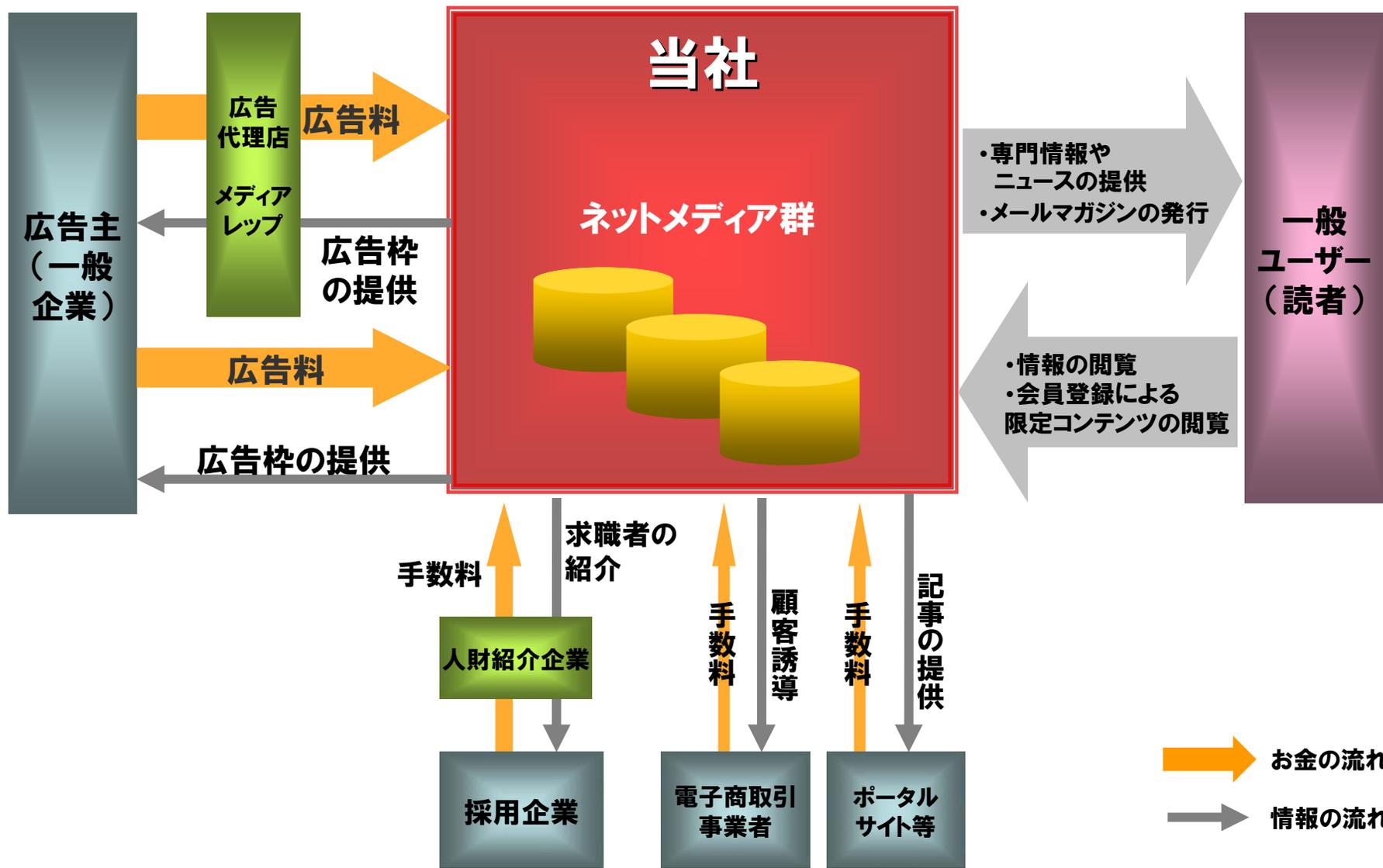
IR関連のお問い合わせ:

管理本部 IR担当

03-5293-2612

ir@sml.itmedia.co.jp

ご参考資料



事業セグメント	各事業が運営するウェブサイトで提供する情報の内容	対象とするユーザー
①テクノロジー・メディア事業	専門性の高いIT関連情報・技術解説	システム構築や運用等に携わる IT関連技術者
②ライフスタイル・メディア事業	携帯、パソコン、家電、ゲーム等デジタル関連機器の製品情報ならびに活用情報	デジタル関連機器等の活用に積極的な 消費者
③エンタープライズ・メディア事業	企業情報システムの導入や運用等の意思決定に資する情報	企業の 情報システム責任者 及び 管理者
④ビジネス・メディア事業	情報技術に関するニュース及び、ITを効率的に仕事へ活用するための情報	IT活用に積極的な ビジネスパーソン
⑤人財メディア事業	スキルアップや転職を希望するIT関連技術者を支援するための情報及び会員サービス	転職及びスキルアップ を志向する IT関連技術者
⑥ターゲティング・メディア事業	IT関連製品やサービスの導入・購買を支援する情報ならびに会員サービス	企業の情報システムの導入に 意思決定権を持つキーパーソン

設立年月日	1999年12月
資本金	5億39百万円（2007年3月末現在）
代表者	代表取締役社長 大槻 利樹、代表取締役会長 藤村 厚夫
所在地	本社：東京都千代田区丸の内3-1-1 国際ビル8F 営業：東京都千代田区丸の内2-1-1 明治生命館5F
事業内容	情報技術関連分野をテーマとした、 インターネット専門メディアの開発と運営
従業員数	147名（2007年3月末現在）
主要株主	ソフトバンク メディア マーケティング ホールディングス(株) ヤフー (株) 他