



ITmedia Inc.

**2008年3月期
第3四半期決算説明会**

2008 年 1 月 31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

Copyright © 2008 ITmedia Inc.

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20年3月期 中間決算短信」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。

なお、本資料に記載された財務数値及び業績予想は、原則として連結ベースで記載しております。

2008年3月期
第3四半期 業績概要

全社業績	1. 増収増益達成	・売上高 25億 2百万円 (対前年同期比+19.4%) ・営業利益 3億96百万円 (対前年同期比+32.4%) ・経常利益 4億10百万円 (対前年同期比+37.6%)
	2. ターゲティング・メディア事業の急成長と順調な収益化	・売上急成長・・・対前年同期比 2.7倍 へ拡大 ・会員数は対前年同期比 1.4倍 の 41,900名へ
事業動向	3. 人材関連サービス売上の伸長	・サービス売上高・・・対前年同期比 1.9倍 へ拡大 ・会員数は対前年同期比 24.4%増 の 25,500名へ
	4. ライフスタイル・メディア事業の黒字化	・営業損益の黒字化達成 - 対前年同期比 64百万円の改善
	5. 広告主数の増加	・対前年同期比 11%増 (44社増) の 452社へ
その他	6. 新分野の拡大	・音楽情報専門サイト「BARKS(バークス)」の事業譲受けに関する基本合意書を締結

注:「対前年同期比」は、前連結会計年度(2007年3月期)の第3四半期(4～12月の9ヶ月累計)との比較を表します。

第3四半期業績（4-12月：9ヶ月累計）

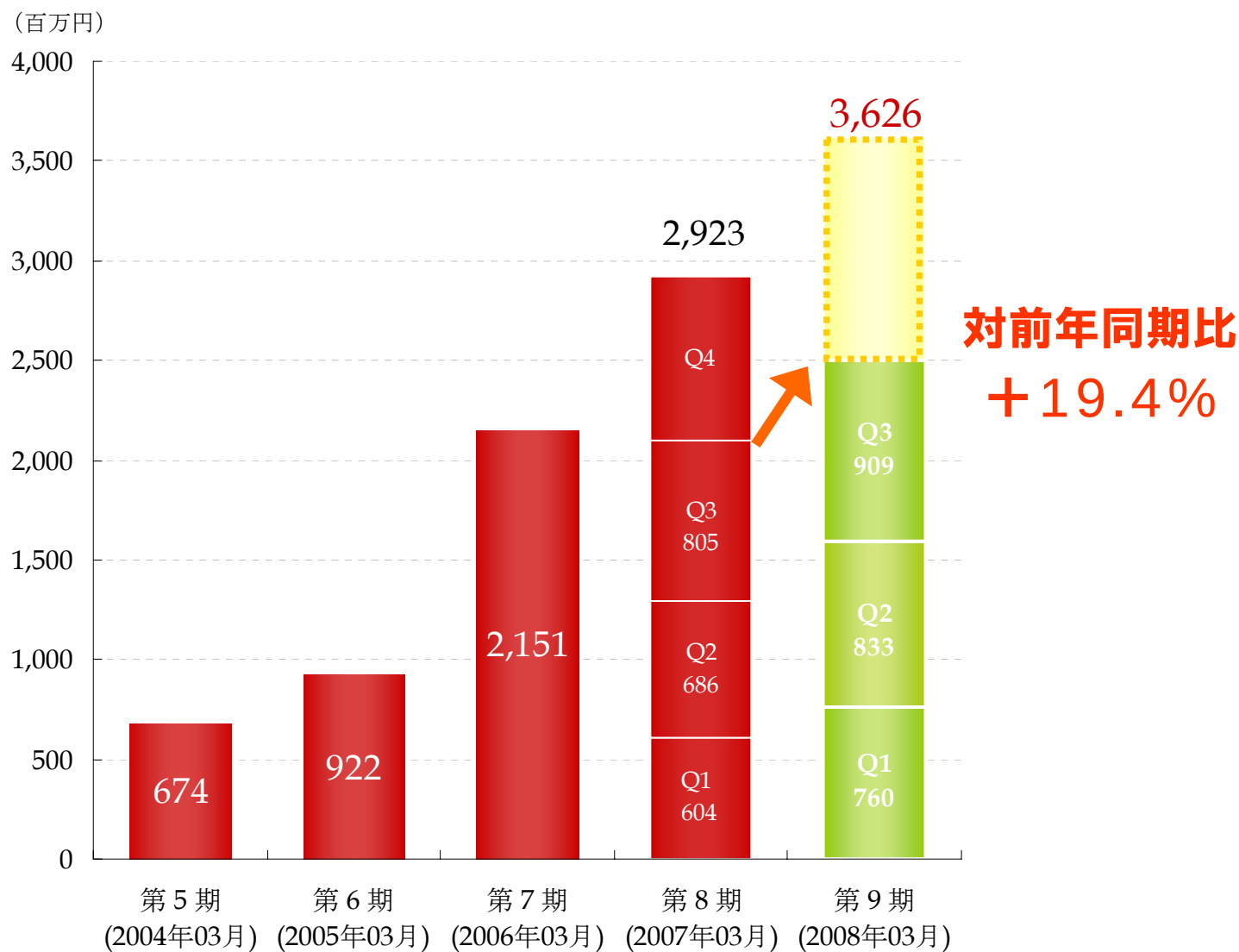


（百万円）

	当第3四半期 （累計）		前年同期 （累計）		対前年 同期比 増減率	（ご参考） 前事業年度	
	金額	売上比	金額	売上比		金額	売上比
売上高	2,502	100.0%	2,097	100.0%	+19.4%	2,923	100.0%
売上原価	886	35.4%	822	39.2%	+7.7%	1,125	38.5%
売上総利益	1,616	64.6%	1,274	60.8%	+26.8%	1,797	61.5%
営業利益	396	15.8%	299	14.3%	+32.4%	462	15.8%
経常利益	410	16.4%	298	14.2%	+37.6%	462	15.8%
四半期（当期）純利益	219	8.8%	171	8.2%	+27.7%	268	9.2%

注：百万円未満を切捨てて表示しております。

売上高の推移



注1: 百万円未満を切捨てて表示しております。

注2: 当社は、第7期より連結財務諸表を作成しており、第5期及び第6期は単体、第7期から第9期は連結の売上高推移となっています。 P 6

第3四半期業績（10-12月）



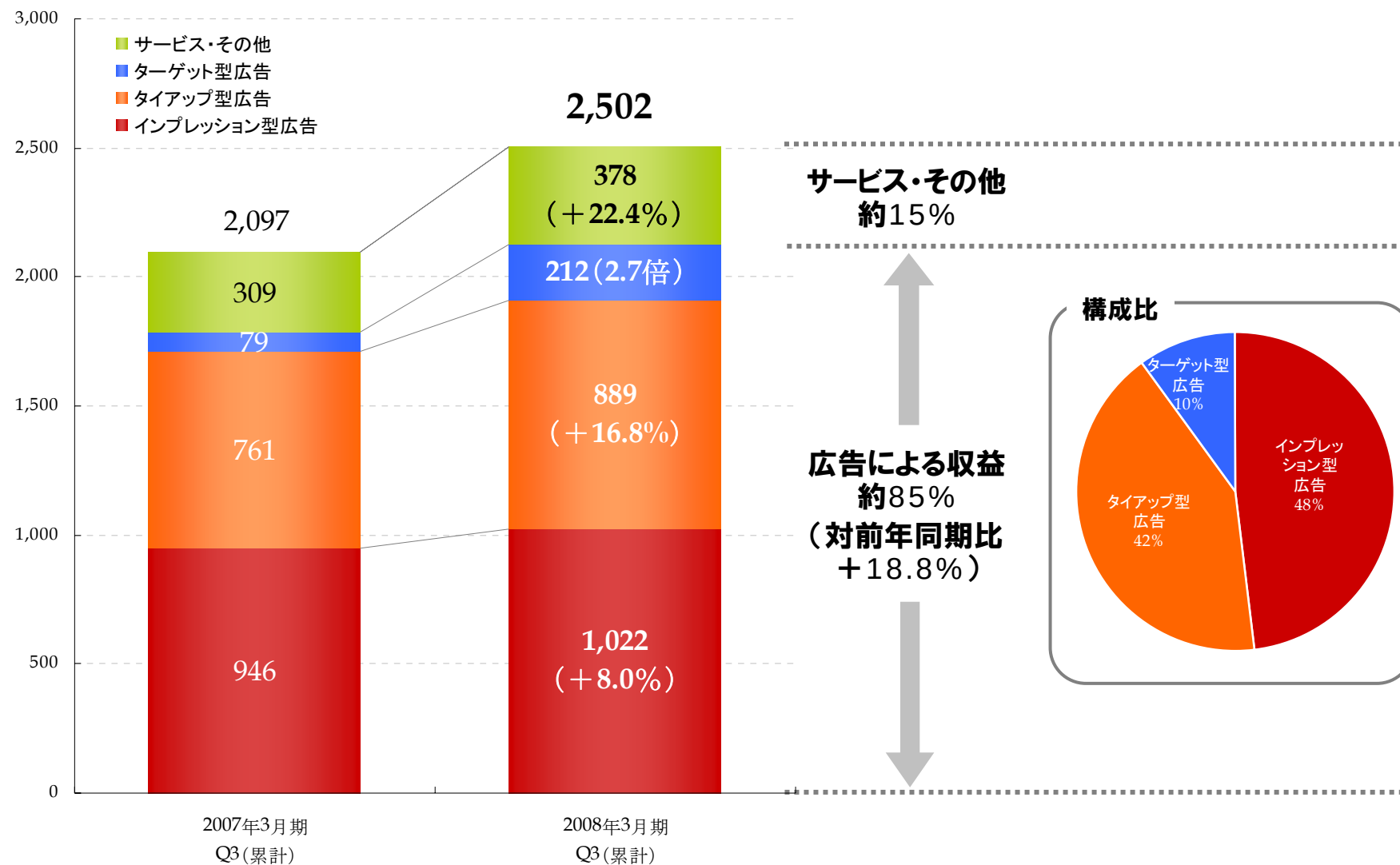
（百万円）

	当第3四半期		前年同期		対前年 同期比 増減率	（ご参考） 前事業年度	
	金額	売上比	金額	売上比		金額	売上比
売上高	909	100.0%	805	100.0%	+12.8%	2,923	100.0%
売上原価	312	34.4%	284	35.3%	+9.9%	1,125	38.5%
売上総利益	596	65.6%	521	64.7%	+14.4%	1,797	61.5%
営業利益	189	20.8%	181	22.5%	+4.6%	462	15.8%
経常利益	197	21.8%	181	22.5%	+9.3%	462	15.8%
四半期（当期）純利益	115	12.8%	101	12.6%	+13.9%	268	9.2%

注：百万円未満を切捨てて表示しております。

収益タイプ別売上構成

(百万円)



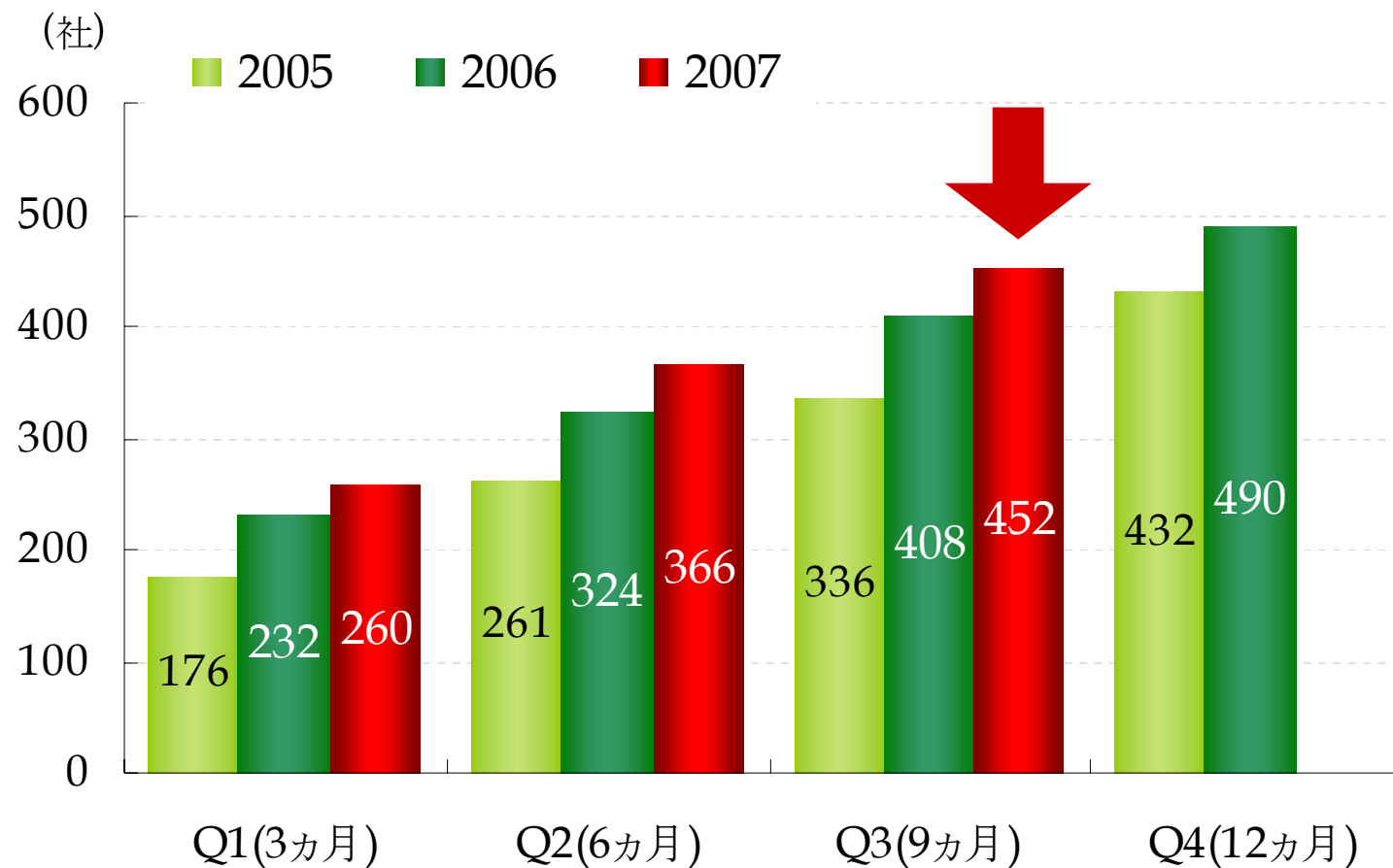
注1: 百万円未満を切捨てて表示しております。

注2: 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

対前年同期比 11%増（44社増）の452社へ

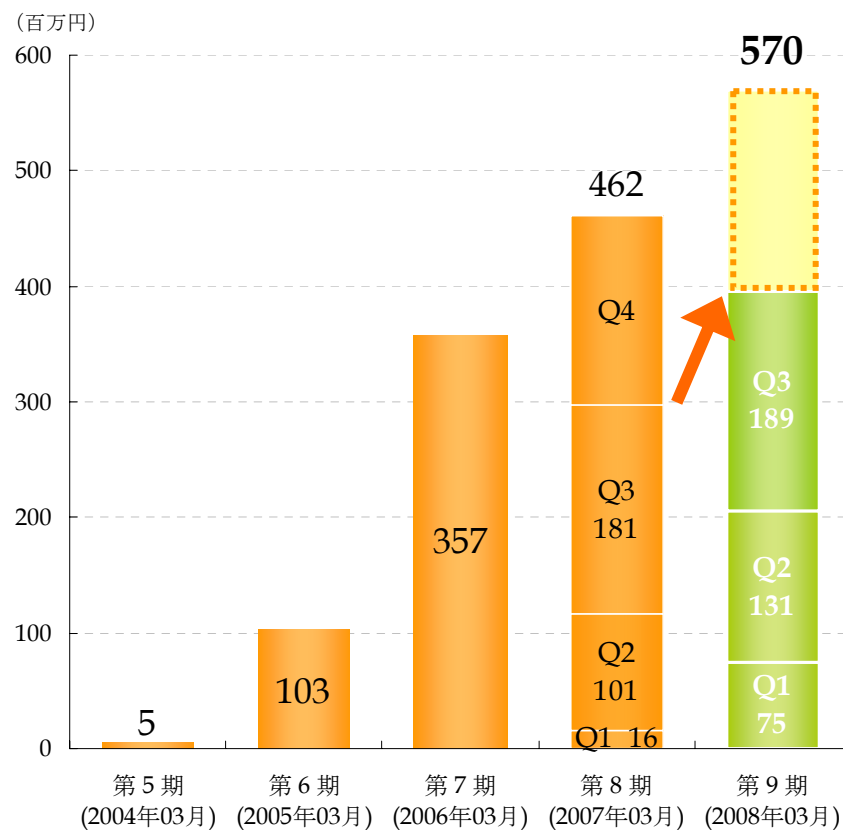
全社（広告主数）



営業利益・経常利益の推移

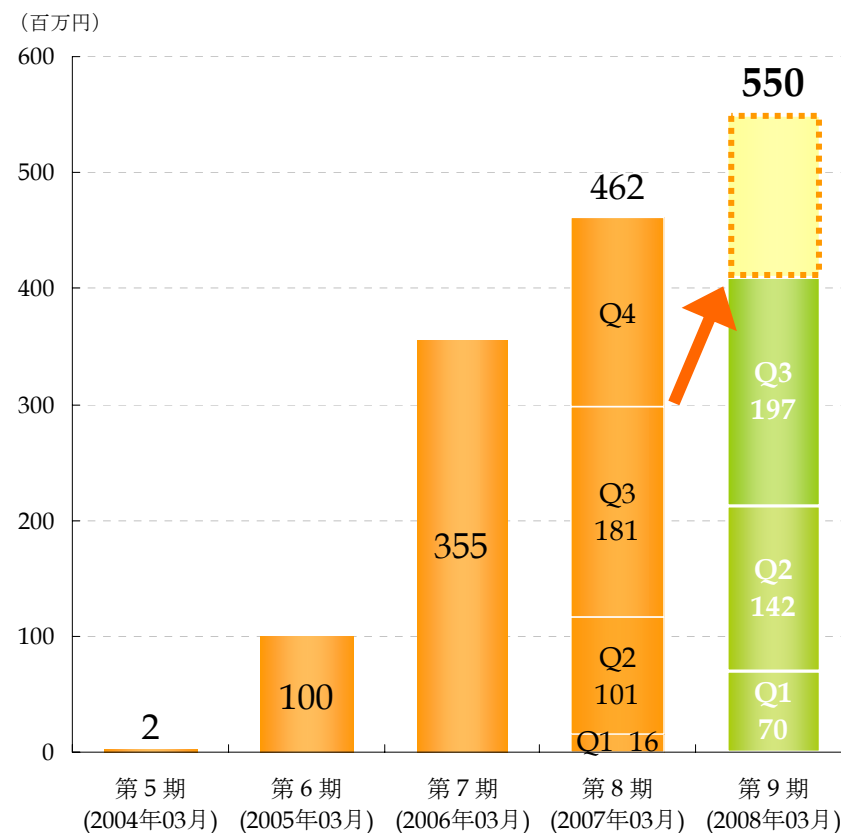
営業利益

対前年同期比 +32.4%



経常利益

対前年同期比 +37.6%

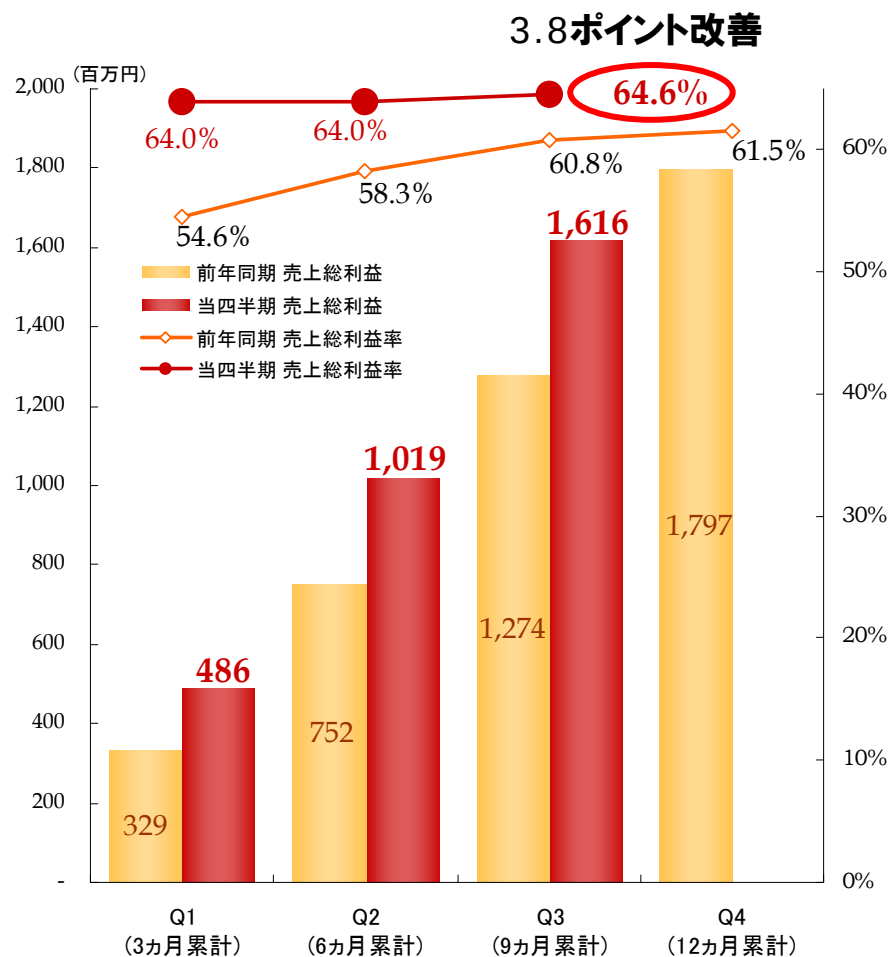


注1: 百万円未満を切捨てて表示しております。

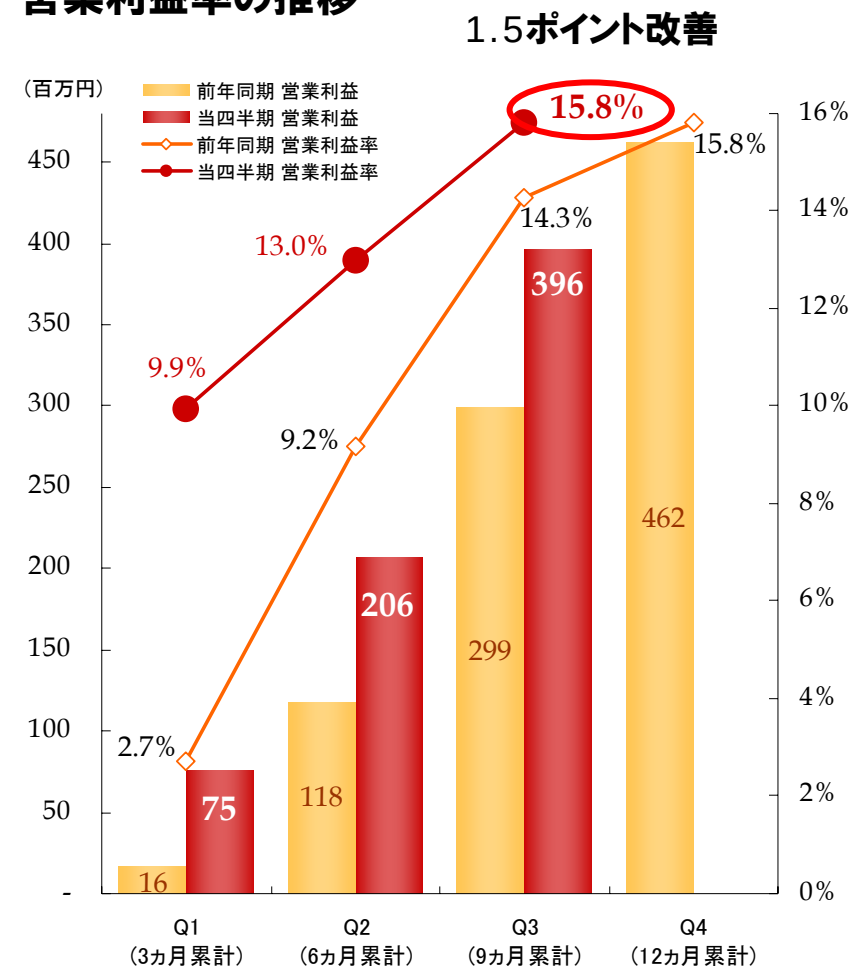
注2: 当社は、第7期より連結財務諸表を作成しており、第5期及び第6期は単体、第7期から第9期は連結の営業利益及び経常利益の推移となっています。

売上総利益・営業利益の推移

売上総利益率の推移



営業利益率の推移



注：百万円未満を切捨てて表示しております。

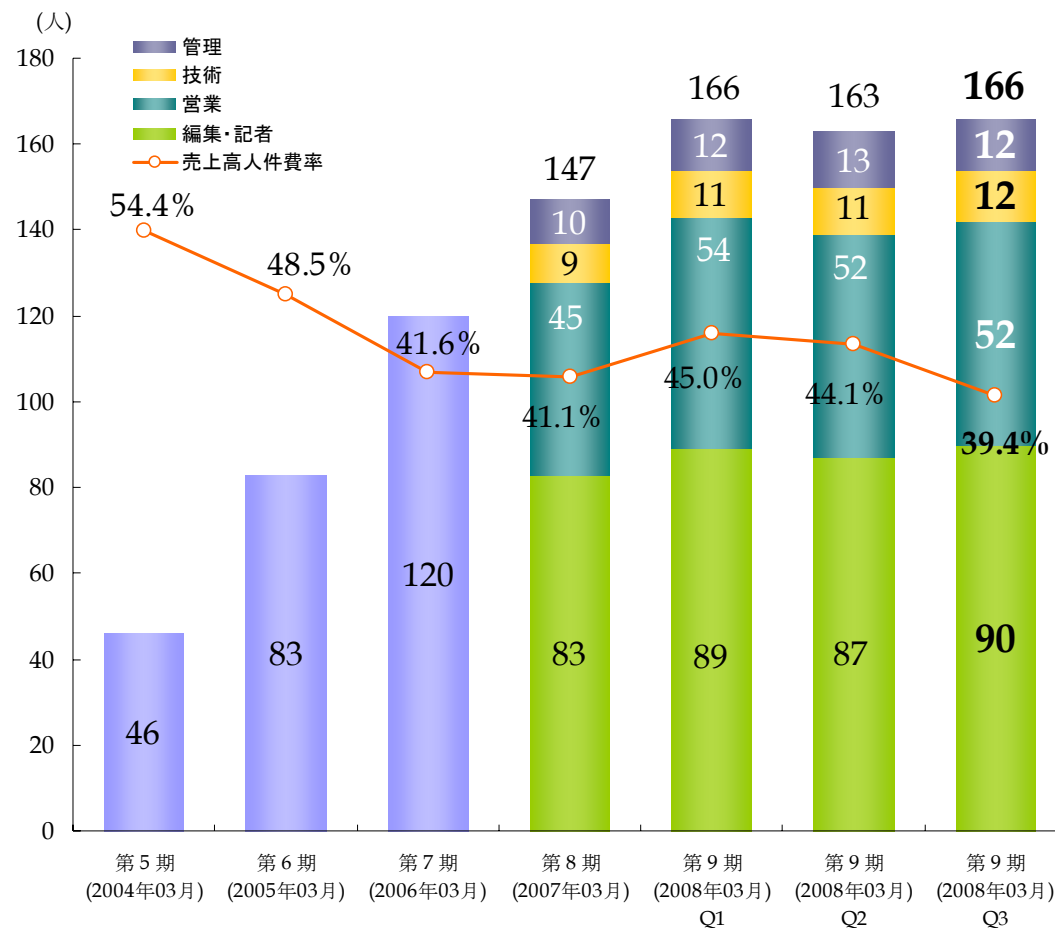
四半期比較：売上原価、販管費構成

(千円)

	2007年3月期 Q3 (10-12月)		2008年3月期 Q3 (10-12月)			2007年3月期 Q3 (9ヶ月累計)		2008年3月期 Q3 (9ヶ月累計)		
	金額	売上比	金額	売上比	対前年 同期 増減率	金額	売上比	金額	売上比	対前年 同期 増減率
売上原価合計	284,243	35.3%	312,396	34.4%	9.9%	822,621	39.2%	886,341	35.4%	7.7%
外注費	138,852	17.2%	159,498	17.5%	14.9%	408,441	19.5%	420,389	16.8%	2.9%
労務費	132,981	16.5%	138,373	15.2%	4.1%	378,340	18.0%	418,500	16.7%	10.6%
その他	12,410	1.5%	14,525	1.6%	17.0%	35,839	1.7%	47,451	1.9%	32.4%
販管費合計	340,624	42.3%	407,501	44.8%	19.6%	975,067	46.5%	1,220,301	48.8%	25.2%
人件費	170,541	21.2%	219,957	24.2%	29.0%	501,402	23.9%	649,399	25.9%	29.5%
賃借料	33,403	4.1%	33,980	3.7%	1.7%	99,153	4.7%	101,403	4.1%	2.3%
業務委託費	34,185	4.2%	21,218	2.3%	-37.9%	92,193	4.4%	71,363	2.9%	-22.6%
維持管理費	17,302	2.1%	23,609	2.6%	36.4%	50,398	2.4%	61,122	2.4%	21.3%
役員報酬	15,649	1.9%	25,699	2.8%	64.2%	47,710	2.3%	68,701	2.7%	44.0%
減価償却費	8,819	1.1%	9,942	1.1%	12.7%	24,194	1.2%	25,993	1.0%	7.4%
のれん償却	5,113	0.6%	5,113	0.6%	0.0%	15,339	0.7%	15,339	0.6%	0.0%
その他	55,609	6.9%	67,979	7.5%	22.2%	144,674	6.9%	226,978	9.1%	56.9%

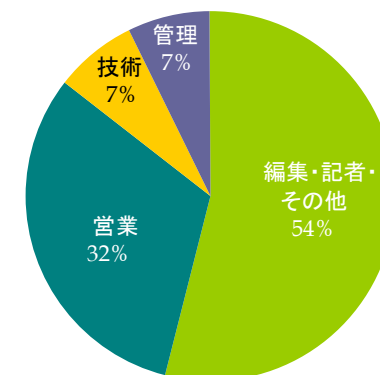
注：千円未満を切捨てて表示しております。

従業員数の推移



	人数	構成比	直前四半期増減率
編集・記者・その他*	90	54%	3%
営業	52	32%	0%
技術	12	7%	9%
管理	12	7%	-8%
合計	166	100%	2%

*デザイン、マーケティング要員を含みます。



注1: 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2: 第5期及び第6期は単体、第7期以降は連結ベースの人員数となります。

要約: キャッシュフロー

(百万円)					(参考)	
	2008年 3月期 第1四半期 (4-6月)	2008年 3月期 第2四半期 (7-9月)	2008年 3月期 第3四半期 (10-12月)	2008年 3月期 第3四半期 (累計)	2007年 3月期 第3四半期 (10-12月)	2007年 3月期 第3四半期 (累計)
営業活動によるキャッシュ・フロー	-81	216	5	140	94	214
投資活動によるキャッシュ・フロー	-2,414	675	220	-1,519	-19	-87
財務活動によるキャッシュ・フロー	2,066	1	17	2,085	0	-50
現金及び現金同等物の増減額	-429	893	243	706	74	76
現金及び現金同等物の期首残高	921	491	1,384	921	736	734
現金及び現金同等物の期末残高	491	1,384	1,627	1,627	811	811

主に、運用資金の満期到来及び
差入保証金の差入れによるもの

主に、有価証券及び
投資有価証券の
取得によるもの

主に、新株発行による増加

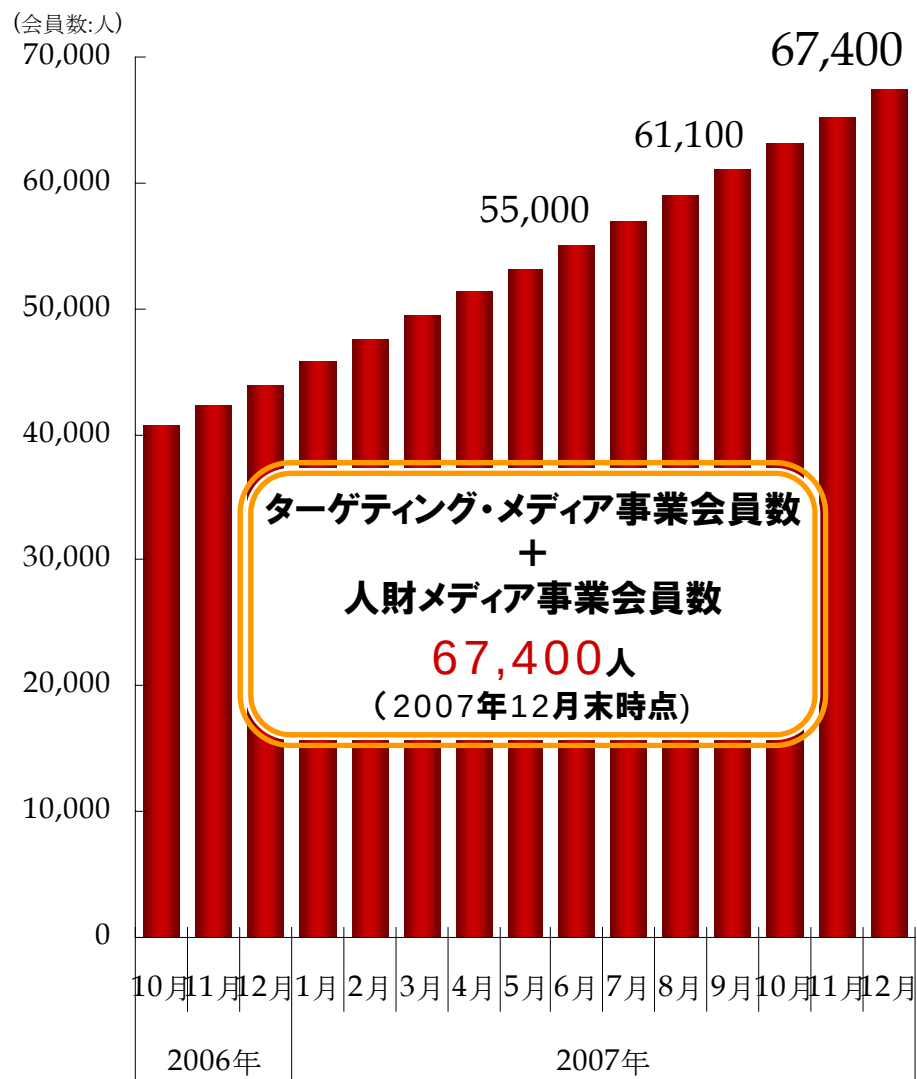
注: 百万円未満を切捨てて表示しております。

要約:貸借対照表

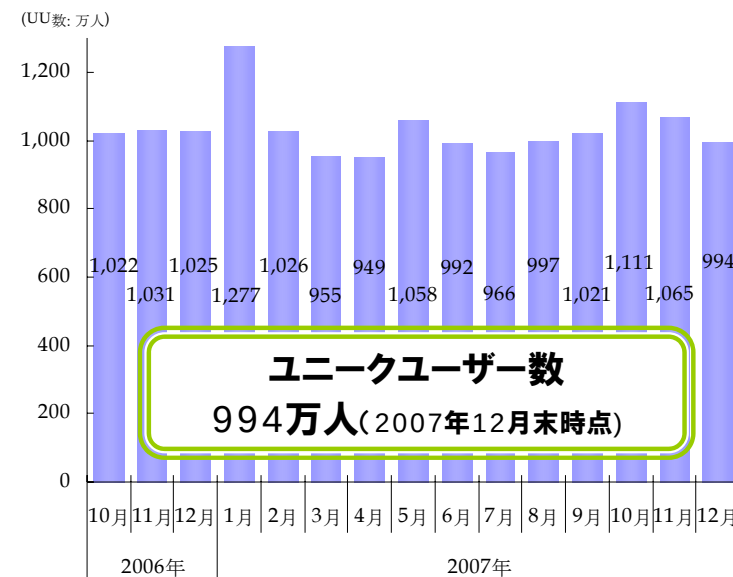
(百万円)	(参考) 2007年 3月末	Q1 2007年 6月末	Q2 2007年 9月末	Q3 2007年 12月末	増減額 (対3月末)	主な増減額
流動資産	1,561	2,453	2,710	2,672	1,111	
(うち現預金)	921	1,291	1,184	1,227	306	
(うち有価証券)	—	600	899	800	800	資金の運用
固定資産	384	1,385	1,363	1,415	1,030	
(うち有形固定資産)	93	90	96	100	7	サーバーの購入、減価償却費の計上
(うち無形固定資産)	183	187	183	191	7	ソフトウェア開発 減価償却費・のれん償却の計上
(うち投資その他の資産)	108	1,107	1,083	1,123	1,015	資金の運用、差入保証金の差入 評価損の計上
資産合計	1,945	3,838	4,074	4,087	2,141	
流動負債	461	237	409	284	△177	
(うち未払法人税等)	180	3	93	47	△132	法人税等の納付
固定負債	—	—	—	—	—	
負債合計	461	237	409	284	△177	
資本金	539	1,578	1,579	1,589	1,049	上場に伴う新株発行による増加
資本剰余金	583	1,621	1,622	1,632	1,049	
利益剰余金	360	401	463	579	219	当期純利益による増加
株主資本合計	1,483	3,600	3,664	3,800	2,317	
負債・純資産 合計	1,945	3,838	4,074	4,087	2,141	

注:百万円未満を切捨てて表示しております。

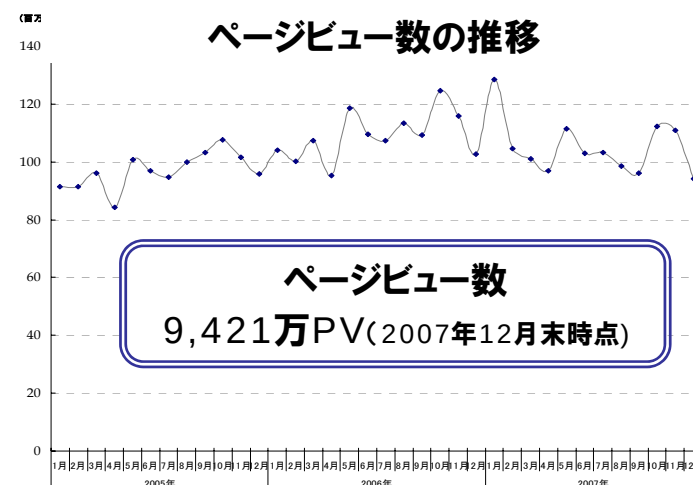
プロフィール型ビジネス会員数の推移



ユニークユーザー数の推移



ページビュー数の推移



事業セグメント別 業績概要と取り組み

当社の事業セグメントについて

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】



ターゲティング・
メディア事業

【IT関連製品の購入
見込客】



メディア力(集客力)
を活かして展開

各事業の
ターゲット層

各事業が運営する
ウェブサイト

事業セグメント別業績



(千円)

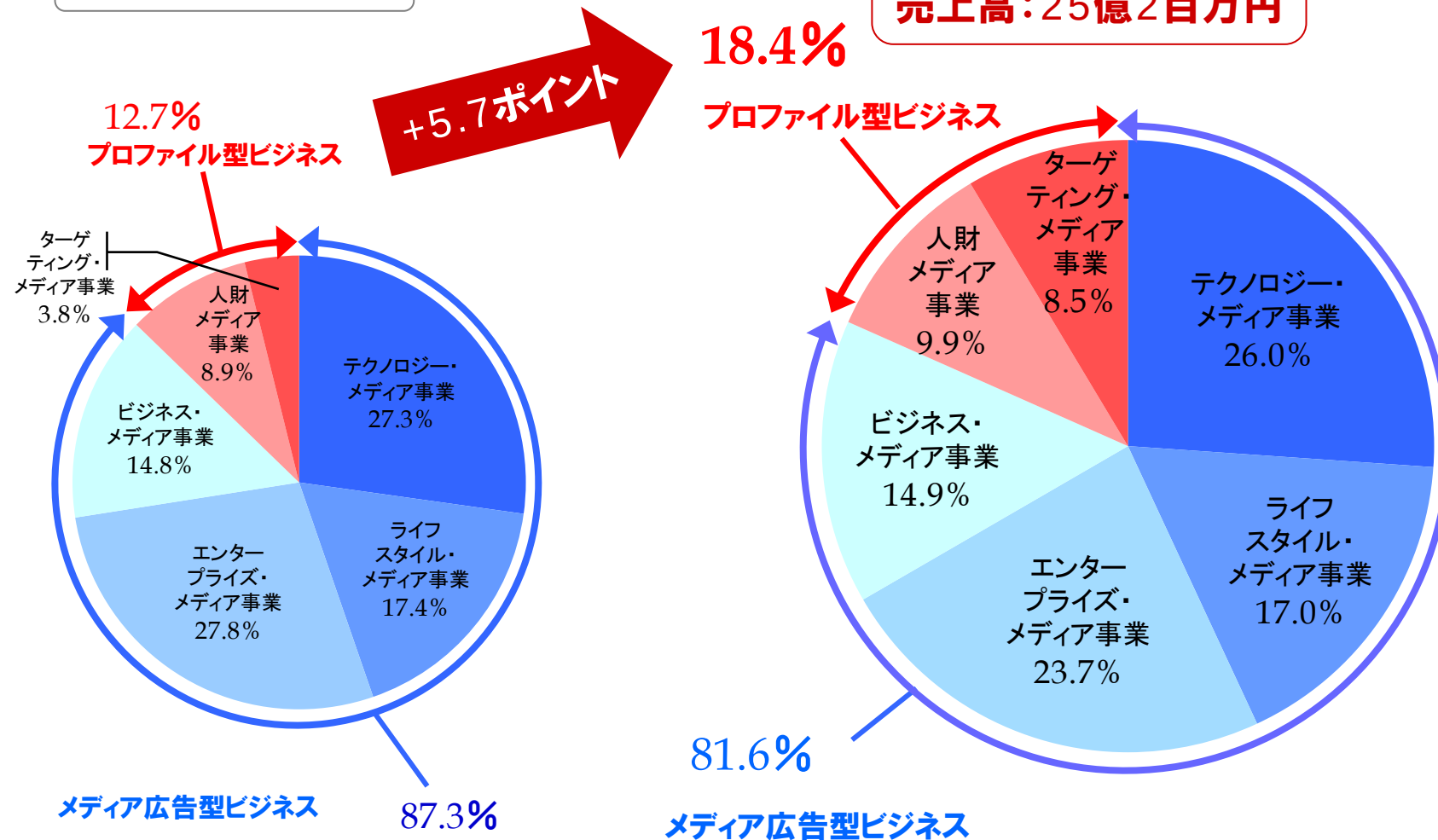
		2008年3月期 Q3 (10-12月)				2008年3月期 Q3 (9ヶ月累計)			
		売上		営業利益		売上		営業利益	
		金額	対前年同期比	金額	対前年同期増減額	金額	対前年同期比	金額	対前年同期増減額
プロ ファ イル 型	ターゲティング・メディア事業	82,792	+95.9%	21,292	+19,730	212,194	+166.1%	28,527	+58,898
	人財メディア事業	83,701	+20.2%	6,425	+5,931	248,105	+33.3%	11,462	+9,835
	小計	166,494	+48.8%	27,718	+25,661	460,300	+73.2%	39,990	+68,733
	参考：前年同期実績	111,900		2,056		265,833		-28,743	
メ デ ィ ア 広 告 型	テクノロジー・メディア事業	224,781	-0.3%	76,537	-4,748	651,401	+13.7%	212,674	+32,320
	ライフスタイル・メディア事業	156,061	+17.9%	29,086	+23,680	424,198	+16.3%	41,237	+64,213
	エンタープライズ・メディア事業	229,002	+9.2%	-634	-38,624	593,957	+1.9%	-36,379	-79,341
	ビジネス・メディア事業	133,003	+5.1%	56,739	+2,395	373,034	+20.2%	138,725	+10,987
	小計	742,849	+7.0%	161,728	-17,296	2,042,591	+11.5%	356,259	+28,180
参考：前年同期実績		694,049		179,025		1,831,190		328,078	
合計		909,344	+12.8%	189,446	+8,365	2,502,892	+19.4%	396,249	+96,913

注：千円未満を切捨てて表示しております。

事業セグメント別売上構成比

参考：前年同期（累計）

当第3四半期（累計）
売上高：25億2百万円



◇当第3四半期 事業動向（10月～12月）

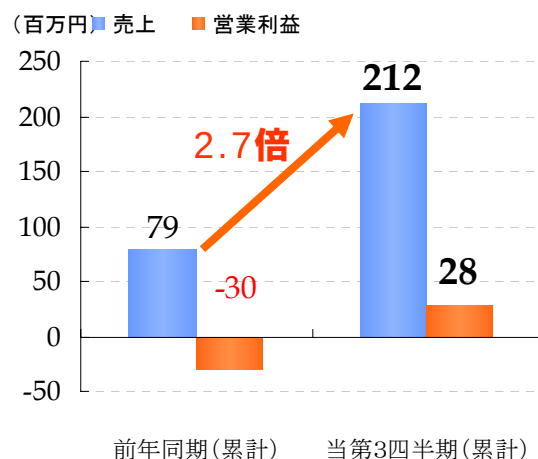
- 会員数の順調な増加
 - コンテンツの充実、質の向上
 - キャンペーンの実施
- 売上の大幅拡大
 - 広告主数の増加
 - 当事業独自の顧客の拡大
- 新機能追加による会員数の向上
 - リコmend(推奨)機能の実装



◇ 第4四半期以降の施策

- プロファイル(会員情報)の精度向上
- ターゲットメール商品の強化
 - メール広告の在庫管理の強化
- 集合企画型広告の拡大

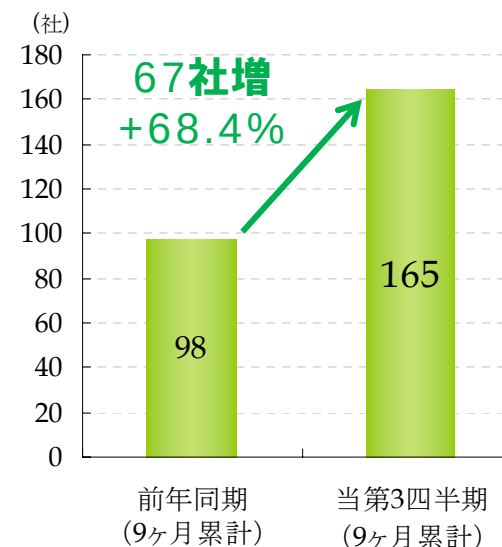
第3四半期業績（9ヶ月累計）



会員数の推移



広告主数の推移（9ヶ月累計）



注1: 会員数は四半期末時点の累計数

注2: 売上高・営業利益は百万円未満を切捨てて表示しております。 p 21

ターゲティング・メディア事業の成長パラメータ



※プロフィール・・・会員登録時及びコンテンツの閲覧時に入力する、会員の属性情報のこと。その情報は顧客企業のマーケティングに活用できます。

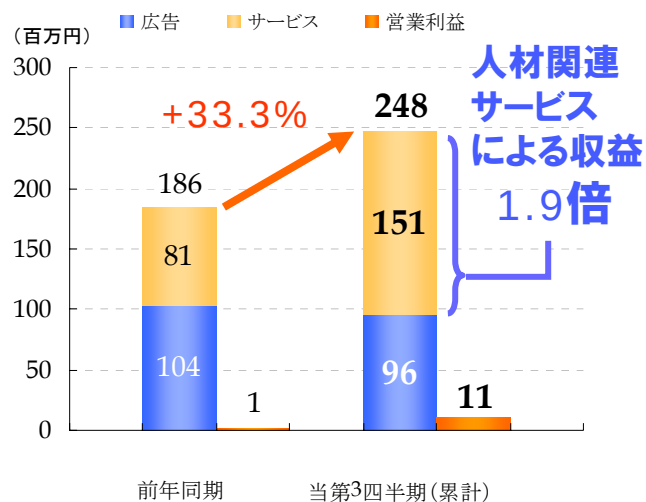
◇当第3四半期 事業動向（10月～12月）

- ・ 会員数の順調な増加
 - － 会員獲得のための新コンテンツ「スカウト可能性診断」の投入
- ・ サービス売上の拡大(倍増)
- ・ 広告売上収入の微減
 - － 求人広告市場の競争激化
新規顧客の獲得苦戦

◇第4四半期以降の施策

- ・ 会員数の増加
 - － 新コンテンツ「ITmedia キャリア」の投入(1月23日サービス開始)
- ・ サービス売上の強化
 - － 代理店チャネルの強化(制度見直しと数)
- ・ 広告売上の回復と成長
 - － インプレッション型広告の販売強化
(特集連動型広告の獲得)

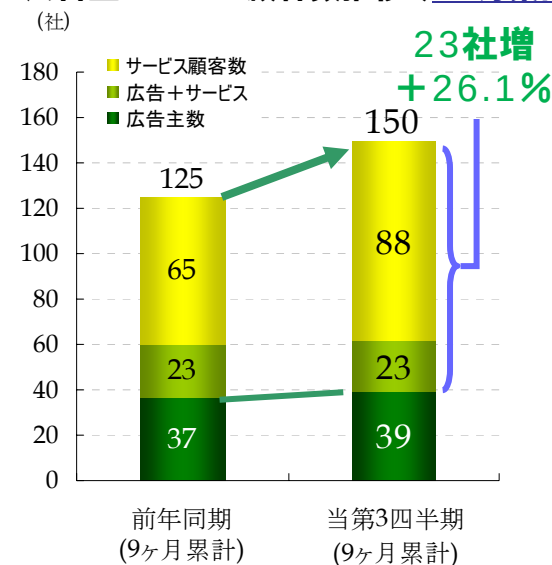
第3四半期業績（9ヶ月累計）



会員数の推移



広告主・サービス顧客数推移（9ヶ月累計）



注1: 会員数は四半期末時点の累計数

注2: 売上高・営業利益は百万円未満を切捨てて表示しております

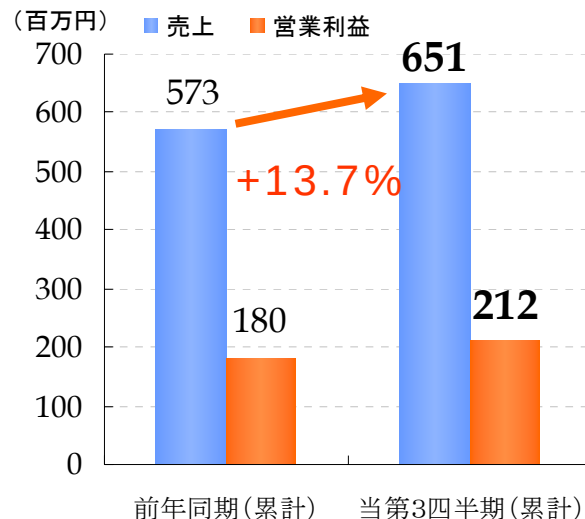
◇ 当第3四半期 事業動向（10月～12月）

- 「@IT MONOist」の順調な立ち上がりによる新顧客の獲得
 - ユニークユーザー10.5万人の獲得
 - 集合タイアップ(組み込みテスト特集)の実施
- 関西地区(大阪)で主催イベントを開催
 - 内部統制、メールセキュリティ
- 情報システムマネジメント向けコンテンツ分類の明確化

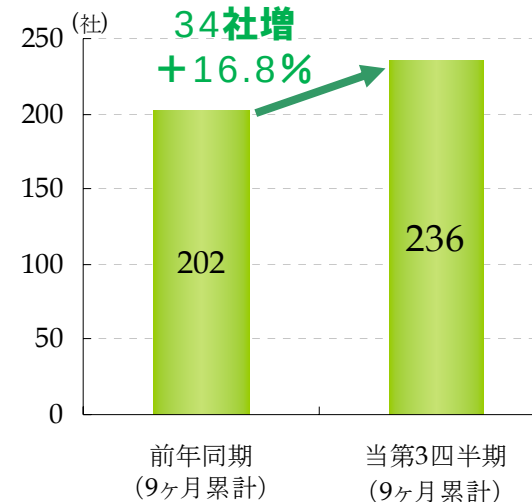
◇ 第4四半期以降の施策

- @IT目次ページの強化と増強
 - ページビュー、広告商品枠の拡大
 - 検索エンジン対策強化
- ブランド戦略の強化と拡大
 - 「@IT」ブランド群の確立
- 「@IT MONOist」営業体制の整備
 - 専門営業部隊の新設

第3四半期業績（9ヶ月累計）



広告主数の推移（9ヶ月累計）



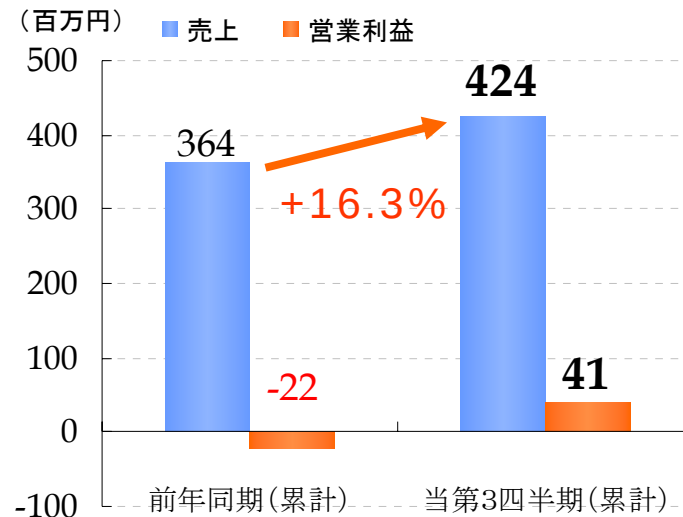
◇当第3四半期 事業動向（10月～12月）

- ・ 堅調な売上成長と利益率の改善
- ・ インプレッション型広告の堅調な推移
 - － 直販PC系ベンダーの取り込み成功
- ・ 特集連動型広告の受注成功
 - － フォトコンテストなど

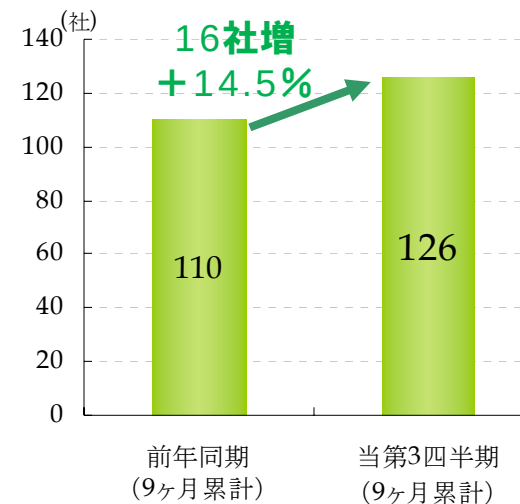
◇第4四半期以降の施策

- ・ 年度末需要対応に伴う売上拡大
 - － 新年度、新生活対応
- ・ 新しいデジタル機器の登場による売上拡大
 - － MacBook Air、次世代DVDレコーダーなど
- ・ 新規広告主の開拓
 - － ショップ系、音響系、ノンブランドPC系

第3四半期業績（9ヶ月累計）



広告主数の推移（9ヶ月累計）



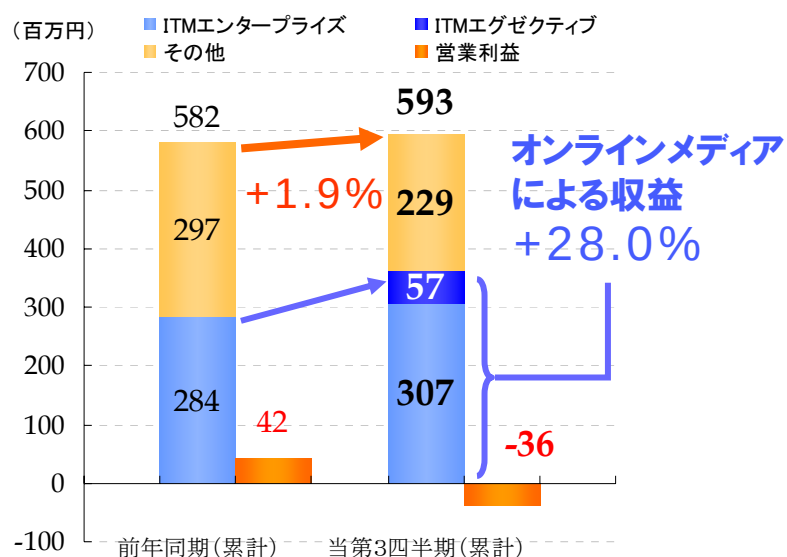
◇当第3四半期 事業動向（10月～12月）

- 「ITmedia エグゼクティブ」の順調な成長
 - 経営トップ層コミュニティの拡大
 - セミナー等によるコスト増加
- オンラインメディア売上の拡大
 - 紙媒体コンテンツ(制作物、雑誌)売上の減少
- 事業収支Q3単体で営業損失の改善

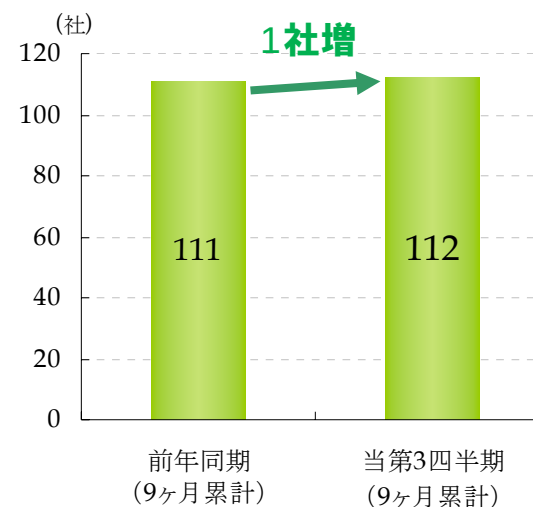
◇第4四半期以降の施策

- 「ITmedia エグゼクティブ」の広告売上の強化
 - インプレッション型、タイアップ型の拡大
- 「ITmedia エンタープライズ」の強化
 - 新商品の投入
 - 記事広告枠の新設、メール機能の追加
- 事業収支Q4単体黒字化へ

第3四半期期業績（9ヶ月累計）



広告主数の推移（9ヶ月累計）



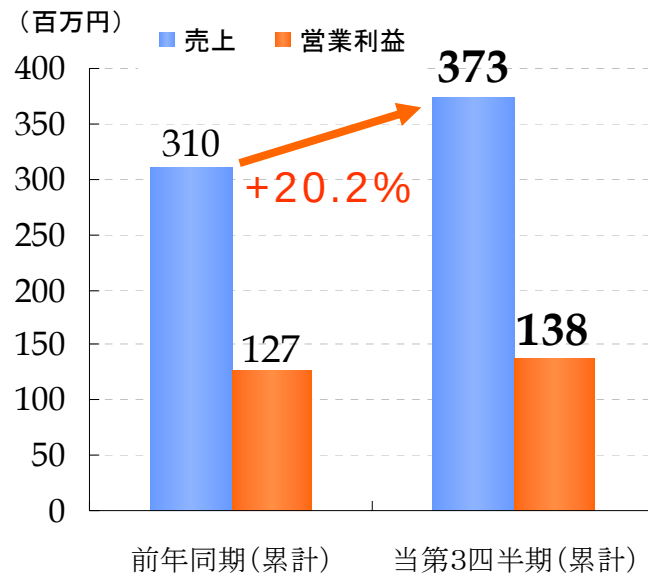
◇当第3四半期 事業動向（10月～12月）

- 着実な増収増益
 - 「ITmedia」トップページ、「ITmedia News」などの主力商品が好調
- 広告主の増加
 - 非IT系(金融証券、教育、事務機器)領域拡大
- 新商品の投入
 - 「Business Media 誠」において全画面広告を開始
金融証券系の広告主で実施

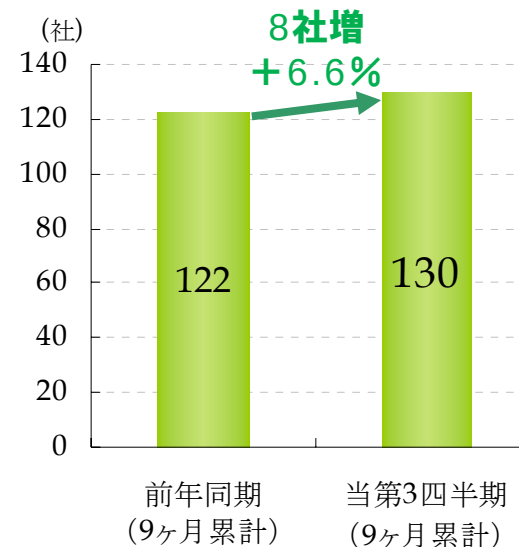
◇第4四半期以降の施策

- 「ITmedia」トップページなどのリニューアル
 - 利用者の利便性の向上
- メールマガジンのリニューアル
 - HTMLメールによる商品力の向上
- 非IT系顧客の獲得強化
 - 企画提案強化
 - 表現の多様化を図り、IT集辺領域を更に拡大

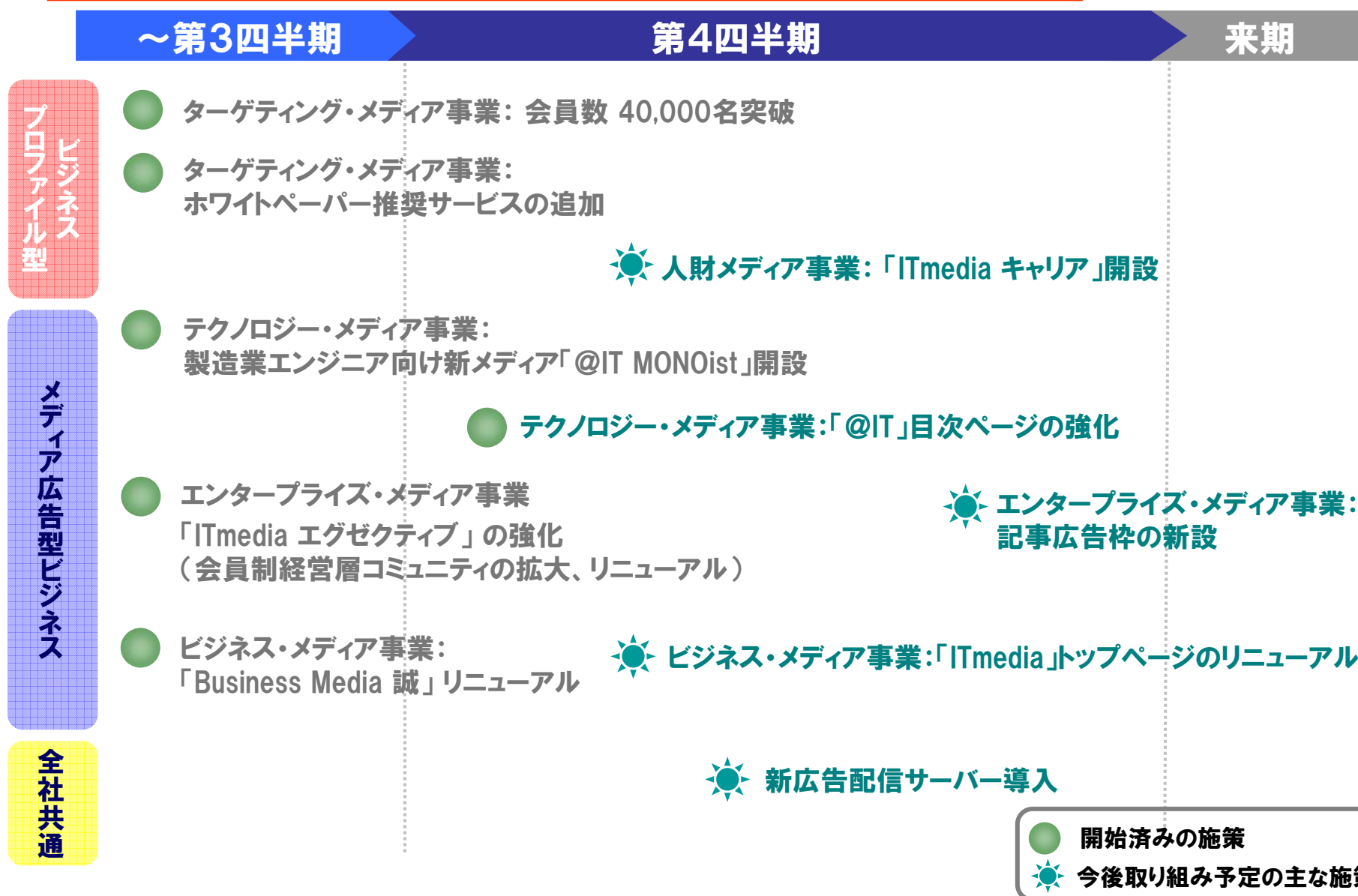
第3四半期業績（9ヶ月累計）



広告主数の推移（9ヶ月累計）



通期業績達成へ向けて：第4四半期以降の主な施策



2008年3月期 通期業績見通しについて



	(百万円)			
	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
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。

事業譲受け の内容

ソフトバンク クリエイティブ(株)が運営する音楽情報専門サイト「BARKS(バークス)」を当社に譲渡し、当社ライフスタイル・メディア事業分野に統合する。

譲受け資産 及び価額

「BARKS」運営に必要なサーバー、ソフトウェア等の固定資産を、譲受け期日の前日の簿価での譲渡を予定
(ご参考: 2007年9月末時点 約11百万円)

契約締結の日程

2008年 1月31日 基本合意書の締結
2008年 4月 1日 事業譲受け期日

今期業績への 影響

譲受け期日は2008年4月1日を予定しており、今期業績への影響はありません。

「BARKS」譲受け後の、来期の業績予想に関しましては、現在精査中であり、2008年3月期本決算にてご報告する予定です。

音楽情報サイト「BARKS(バークス)」

邦楽・洋楽情報のポータルサイト!! ミュージック・エンタテインメントサイト バークス

●メルマガ登録 ●RSS

●アーティスト検索

ABCDEFGHIJKLMNOPQRSTUVWXYZ アカサタナハマヤラフ

検索

注目の情報

知ってました? 約50%の人が30代で家を購入してるんです!

戸建て購入の世帯主年齢は、団塊ジュニア世代にあたる30代前半とその下の世代がほぼ半数を占めており、平均年齢は35.9歳。また世帯年収は「400～600万円未満」が35%と最も多いのが事実。

⇒物件を見る

住宅情報ナビ

HOME ニュース 動画 試聴 特集 CD ラジオ ランキング デジモノ SHOP チケット プレゼント コミュニティ Wii

知る お得 集う Wii専用

●注目アーティスト 20

1 Tourbillon

- デジモノ・ダウンロード関連
- 安倍なつみ & 矢島舞美 (℃-ute)
- Bon Jovi
- 仮面ライダー電王
- X JAPAN
- v.a. (洋楽)
- 東方神起
- 雅 -miyavi-

10 Oasis

- The Beatles
- AAA
- 宇多田ヒカル
- Bjork
- 「BEST OF BEST 1000」シリーズ

BARKS PICK UP

この他にも動画がいっぱい
BARKS動画チャンネル

●トピックス TOPICS

注目トピック J-POP 洋楽 ヒップホップ/クラブ

- ビートルズ、『Revolver』秘話
- ロン・ウッド、ヘルニアの手術を受けていた
- カサビアン、新作について語る
- ビートルズ、口はやってもバンド解散はなし
- B.B.QUEENS「おどるボンボコリン」制作秘話
- 『仮面ライダーキバ』制作発表会
- くるり、初のライブベスト盤は凄み200%

▶最新動画 (2008/01/16) ▶最新試聴 (2008/01/16)

●PICK UP! 必見・必聴! 最新ミュージック RECOMMEND

Three Days Grace

THE LOVER

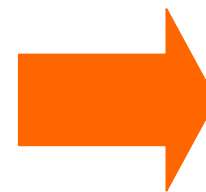
THE LOVER

ネット時代の専門メディアのリーディングカンパニーへ ーインターネット出版革命ー

雑誌による専門情報メディア '80～'90年代のモデル



ネット時代の専門情報メディアの姿 ー当社モデルー

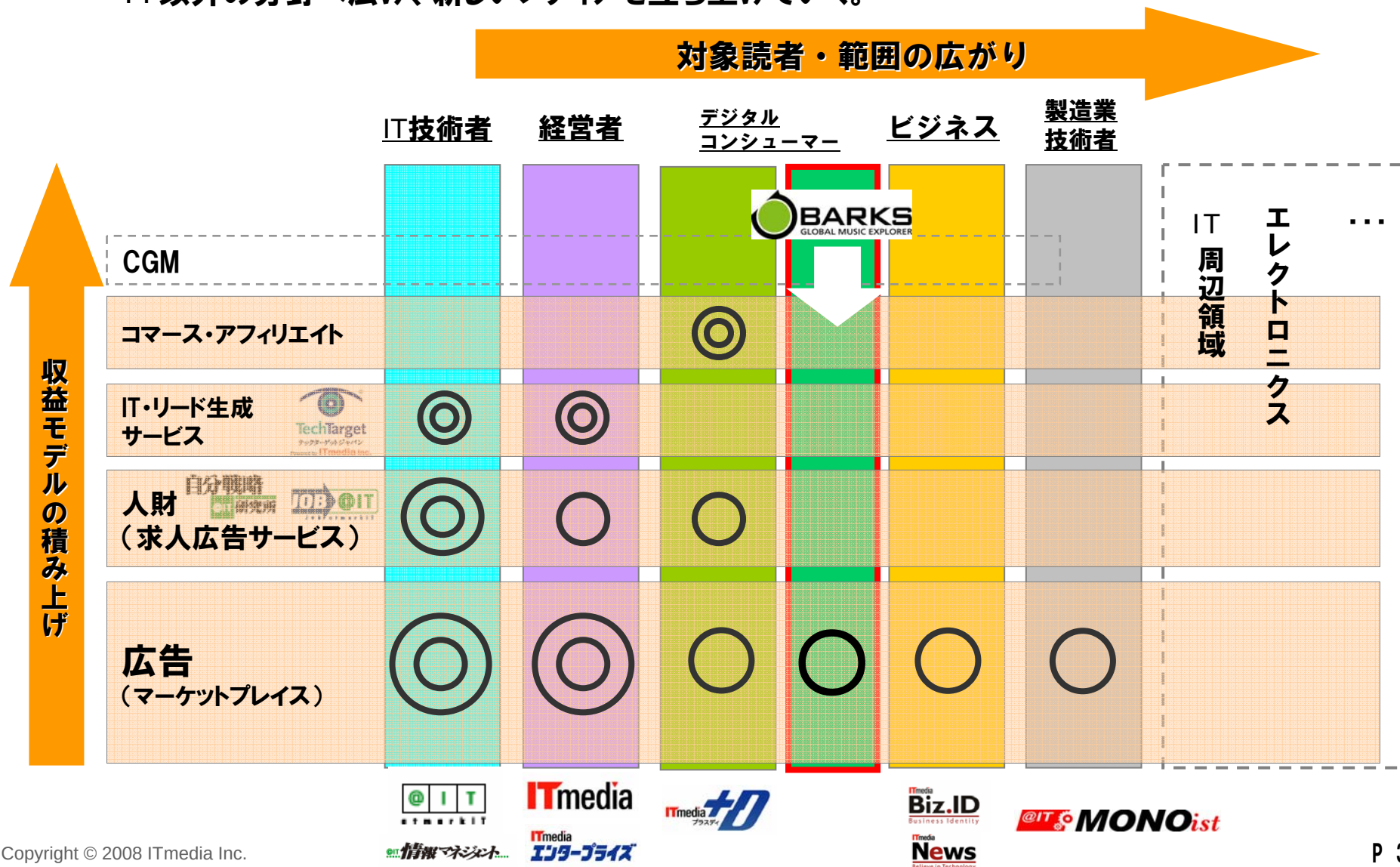


新しいネット出版モデルの創造



事業展開コンセプト – メディア事業ポートフォリオ

- 今まで培ってきたオンラインメディアの開発・運営およびビジネスモデル創出ノウハウを、IT以外の分野へ広げ、新しいメディアを立ち上げていく。



アイティメディアの運営する主なメディアとサービス



▼テクノロジー・メディア事業



▼ターゲティング・メディア事業



▼人財メディア事業



▼ビジネス・メディア事業



<http://www.itmedia.co.jp>

▼ライフスタイル・メディア事業



▼エンタープライズ・メディア事業



ご参考資料

今後の方針

専門情報が評価される時代へ

各Webサイトとの比較による当社の位置づけ

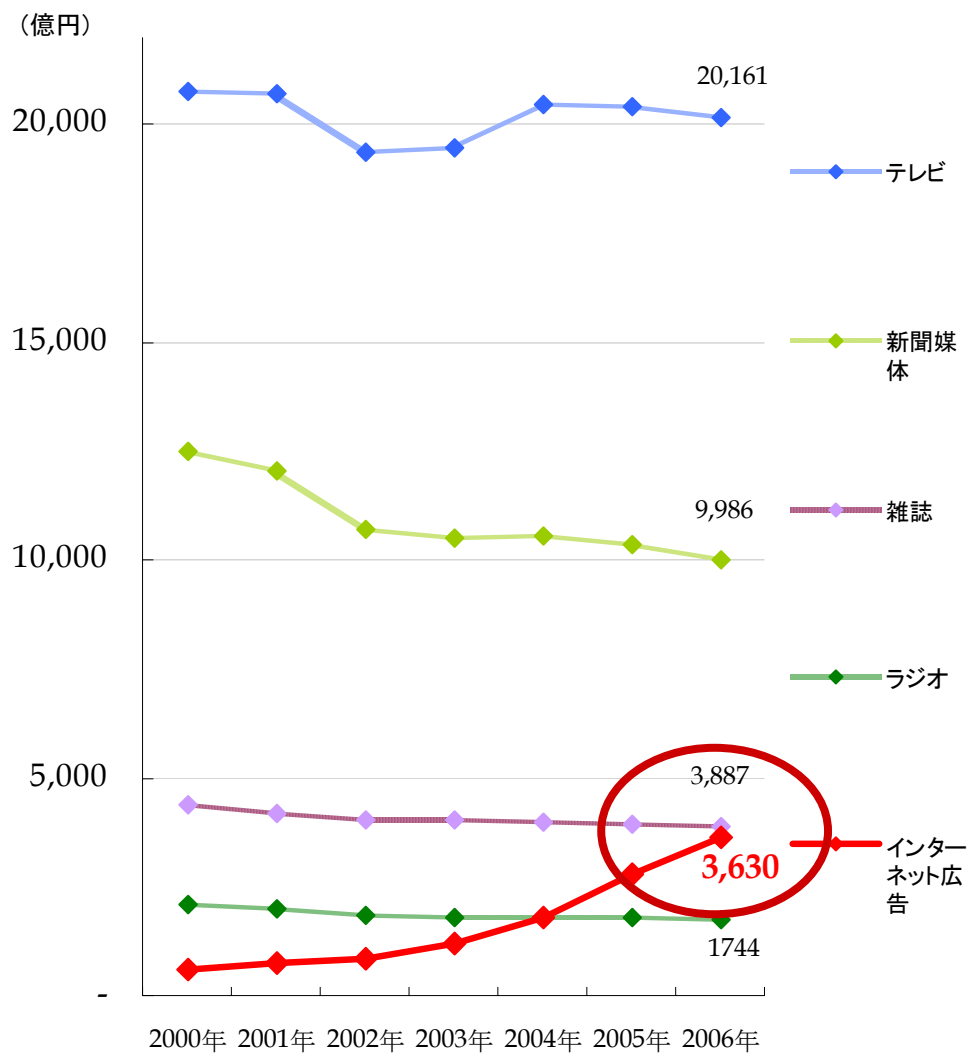


インターネット出版革命-広告媒体としての逆転

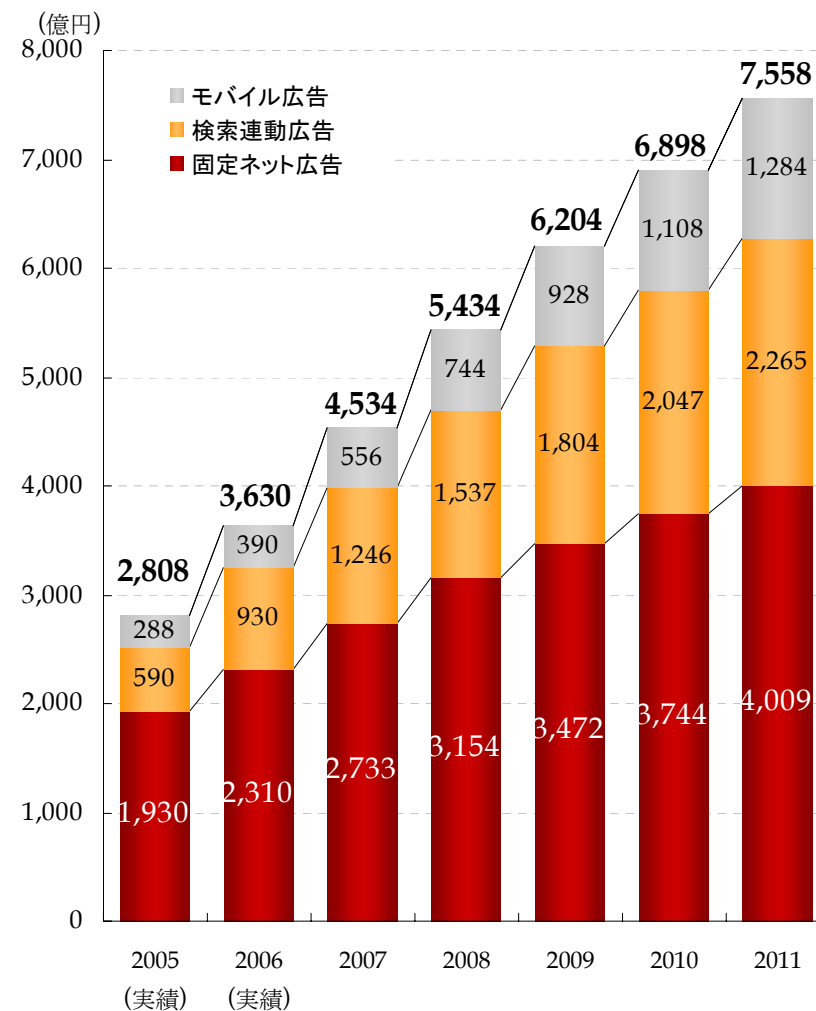


急成長するインターネット広告市場

インターネット広告市場(実績)



2011年までのインターネット広告市場

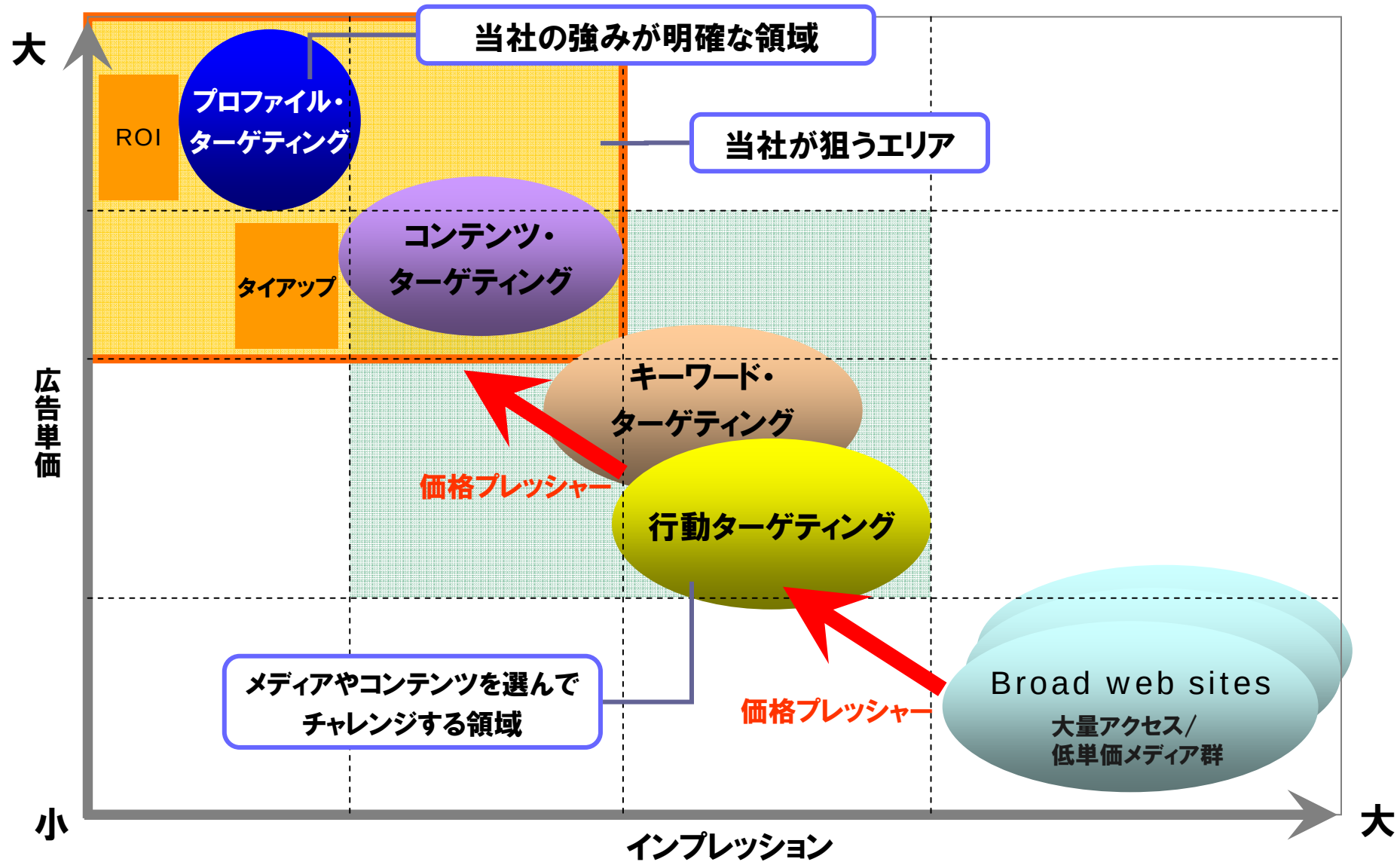


出典: 2007年2月 電通「2006年 日本の広告費」

出典: 2007年4月 電通総研

「2007年～2011年のインターネット広告費に関する試算」 P 38

インターネット広告のパラダイムと当社の位置づけ

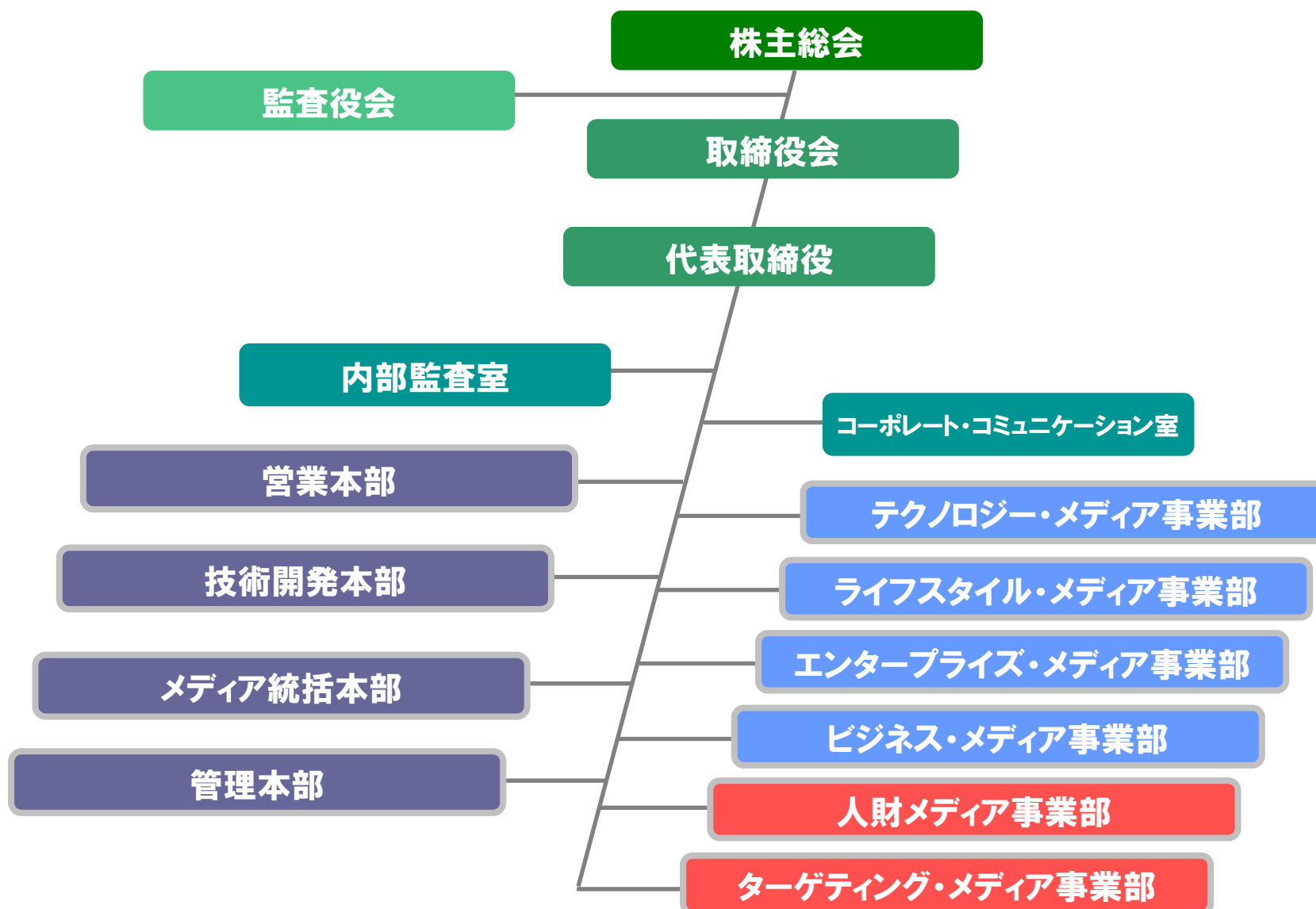


ご参考資料

ビジネスモデル及び会社概要



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



会社概要

設立年月日	1999年12月
資本金	15億89百万円（2007年12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、 インターネット専業メディアの開発と運営
従業員数	166名（2007年12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

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