

2017年3月期第1四半期 決算説明資料

2016年7月28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 © 2016 ITmedia Inc.

サマリー

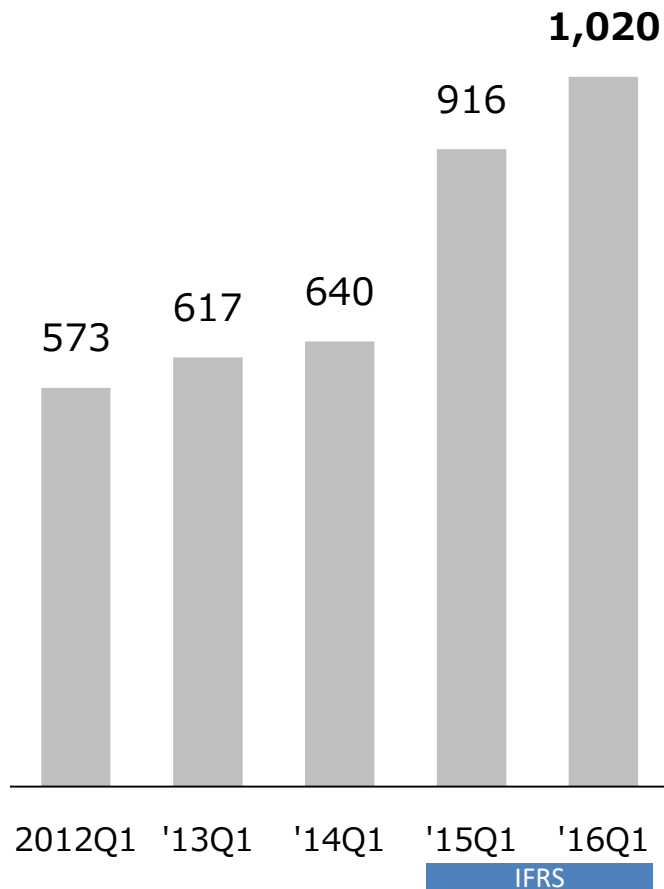
- 当四半期決算よりIFRSに移行
- 成長継続。11.3%増収、EBITDA増益
- 営業減益。事業拡大と移転によるコスト増
- 通期業績予想に対し計画の範囲内で進捗

* 会計基準の変更に伴う対応について

- 当社は、当四半期決算より、国際財務報告基準(IFRS)を任意適用いたします。
- 本資料の業績数値は、比較年度である2015年度よりIFRS基準、2014年度以前は日本基準に基づき記載しております。
- 基準間差異の詳細につきましては、補足資料および決算短信をご覧ください。

第1四半期売上高の推移

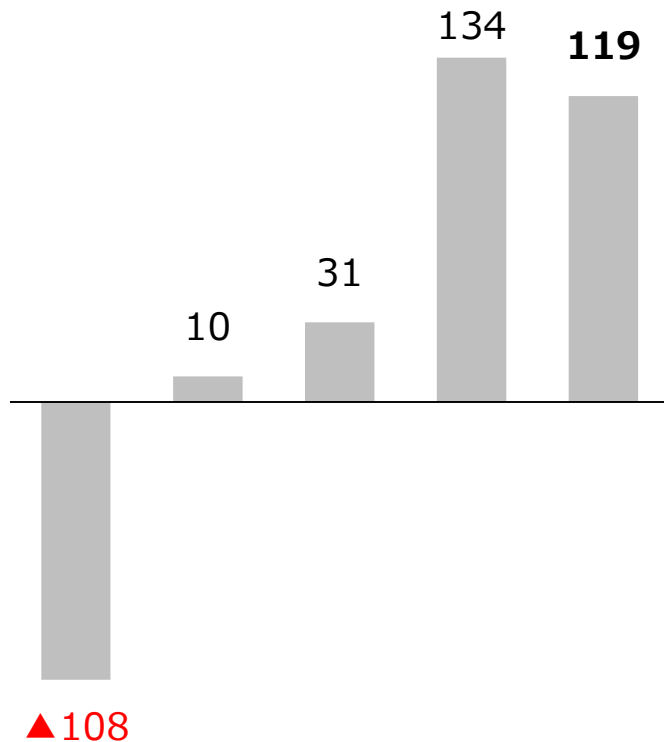
単位：百万円



過去最高
11.3%増

第1四半期営業利益の推移

単位：百万円



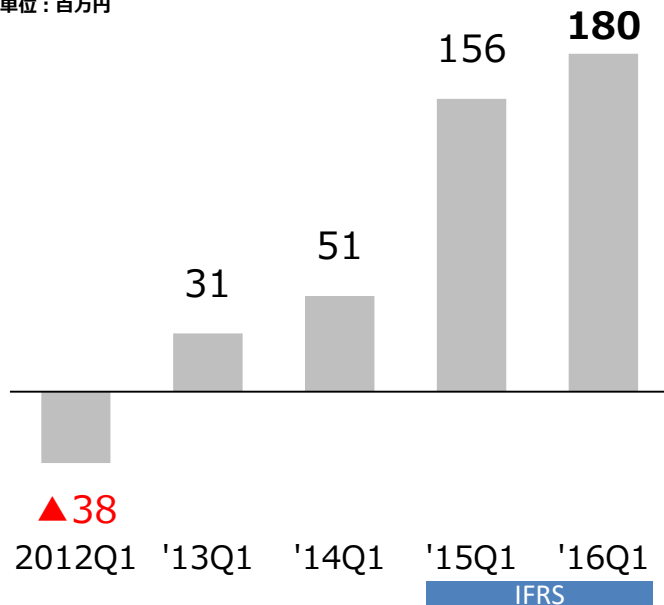
事業拡大と移転
コスト増

2012Q1 '13Q1 '14Q1 '15Q1 '16Q1

IFRS

第1四半期EBITDAの推移

単位：百万円



EBITDA増益 実力値は成長

EBITDA（イービットディーエー）

会計基準や税制等の影響を考慮し、キャッシュベースの継続的な業績評価指標として、EBITDAを今後利用してまいります。

※ 営業利益 + 減価償却費 + のれん減損 ± その他の一時損益

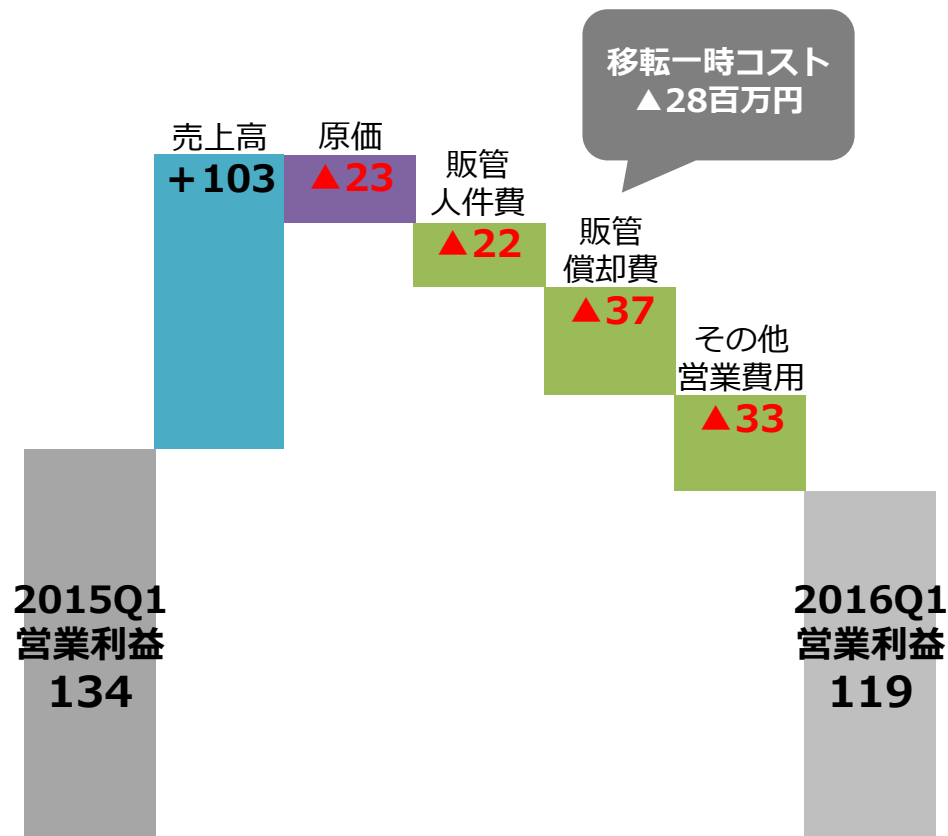
連結損益計算書

単位：百万円

	2015年度Q1		2016年度Q1		増減率
	金額	売上比	金額	売上比	
売上高	916	100.0%	1,020	100.0%	+ 11.3%
売上原価	377	41.2%	401	39.4%	+ 6.3%
売上総利益	538	58.8%	618	60.6%	+ 14.8%
営業費用	404	44.1%	498	48.9%	+ 23.2%
EBITDA	156	17.1%	180	17.7%	+ 15.4%
営業利益	134	14.6%	119	11.7%	▲ 10.7%
税引前四半期利益	141	15.4%	116	11.4%	▲ 17.9%
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	92	10.1%	67	6.6%	▲ 27.3%
親会社の所有者に帰属する 包括利益	129	14.1%	66	6.5%	▲ 48.7%

営業利益の前年同期比変動要因

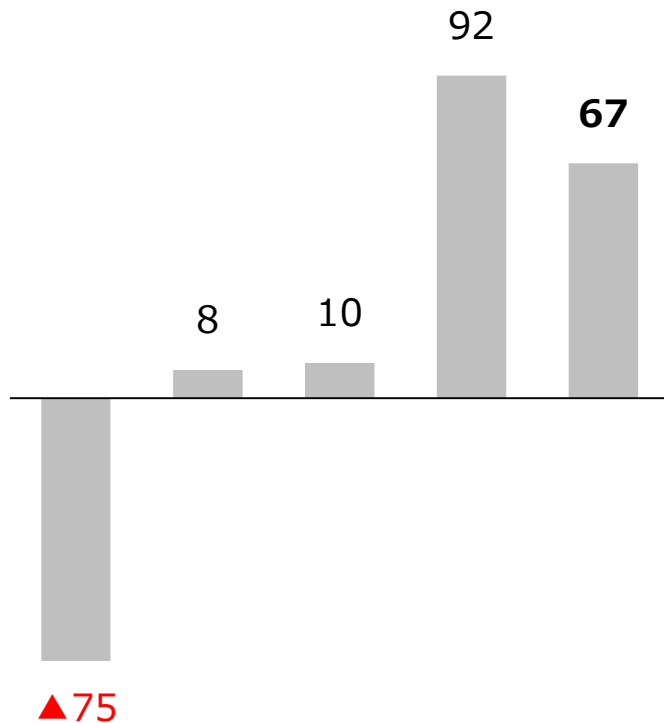
単位：百万円



売上成長
事業拡大と
移転による
コスト増

第1四半期 四半期利益の推移

単位：百万円



Q2以降
増益基調へ

2012Q1 '13Q1 '14Q1 '15Q1 '16Q1

IFRS

※ 2014年度以前の数値は、四半期純利益または親会社株主に帰属する四半期純利益です。

四半期トレンド

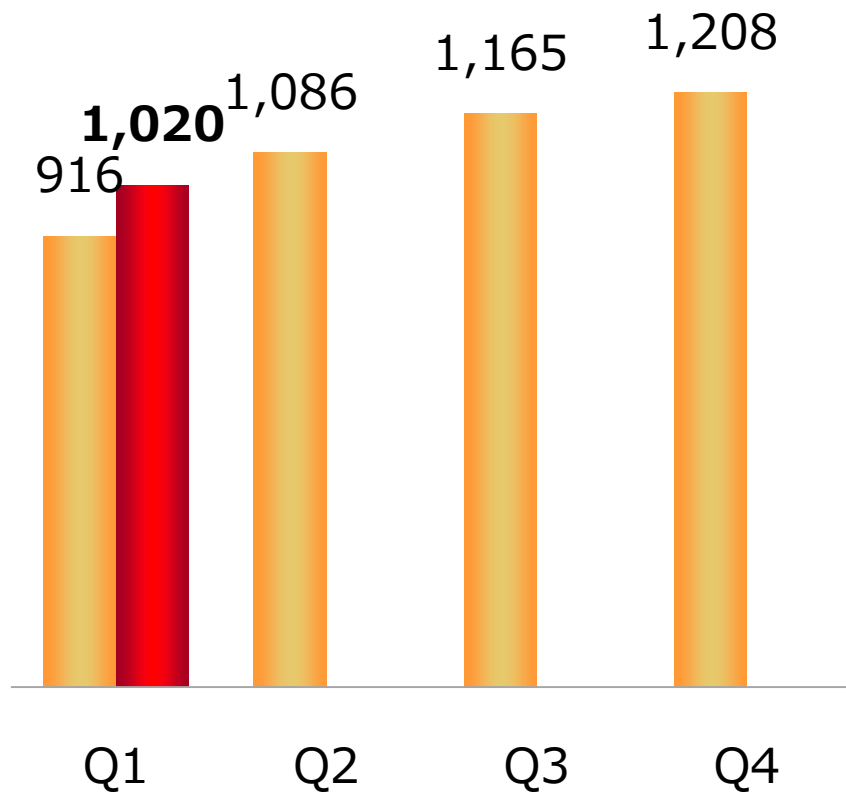
売上高

下期偏重のトレンドは当期も同様

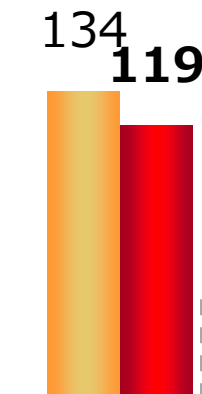
営業利益

単位：百万円

単位：百万円



2015年度 2016年度



前期IFRS基準は、今後の
四半期ごとの公表となります

四半期トレンド（累計）

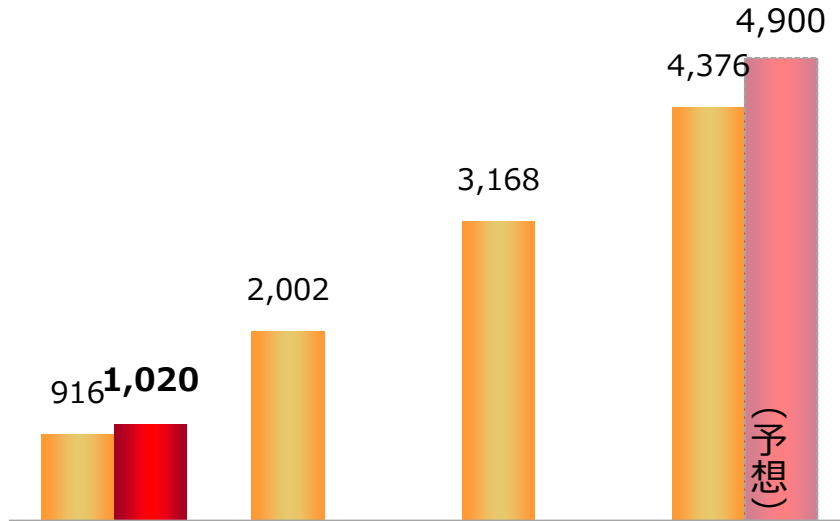
売上高

業績予想に向けて計画の範囲内で進捗

営業利益

単位：百万円

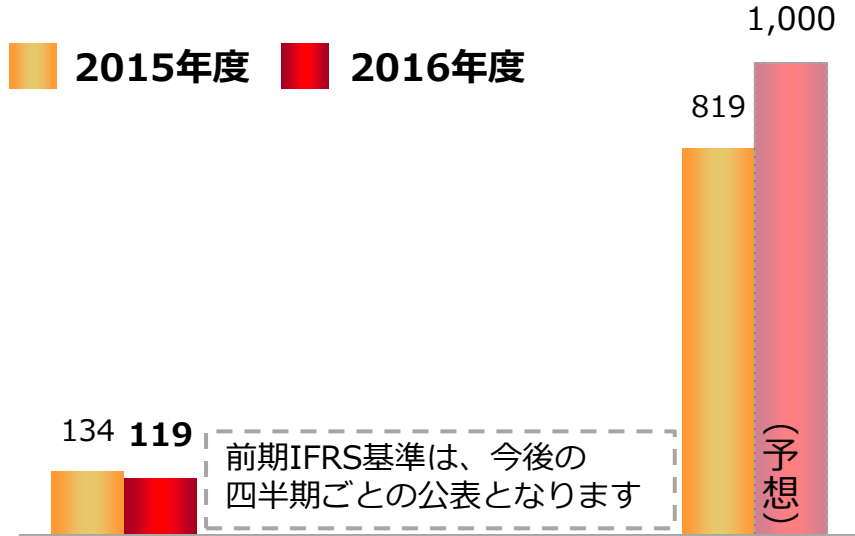
単位：百万円



Q1累計 Q2累計 Q3累計 Q4累計

→ 通期業績予想に対する進捗率 → 100%

2015年度 2016年度



Q1累計 Q2累計 Q3累計 Q4累計

→ 通期業績予想に対する進捗率 → 100%

前期IFRS基準は、今後の
四半期ごとの公表となります

20.8%

20.9%

12.0%

16.4%

連結財政状態計算書

	(単位：百万円)	2016年3月末	2016年6月末	差異
資産の部	流動資産	4,098	3,802	▲295
	非流動資産	1,597	1,583	▲14
	資産合計	5,696	5,386	▲310
負債の部	流動負債	928	625	▲303
	非流動負債	31	30	▲1
	負債合計	960	655	▲305
資本の部	資本金/資本剰余金	3,446	3,452	+6
	利益剰余金	1,262	1,251	▲10
	自己株式	▲44	▲44	—
	他包括利益累計額	72	71	▲1
	親会社の所有者に 帰属する持分	4,736	4,731	▲4
	資本合計	4,736	4,731	▲4
	1株当たり親会社の所有者 に帰属する持分	243.76円	243.51円	▲0.25円
	親会社所有者帰属持分比率	83.1%	87.8%	+4.7pt

資産合計

・現金及び現金同等物	:	▲143
・営業債権及びその他の 債権	:	▲168
・その他の金融資産 (非流動資産)	:	+87

負債合計

・未払法人所得税	:	▲199
・その他の流動負債	:	▲90

資本合計

・親会社の所有者に 帰属する四半期利益	:	+67
・剰余金の配当	:	▲77

連結C/F計算書

(単位：百万円)	2015年度Q1	2016年度Q1	差異
営業活動による キャッシュ・フロー	37	33	▲4
投資活動による キャッシュ・フロー	▲413	▲100	+313
財務活動による キャッシュ・フロー	▲56	▲76	▲19
現金及び現金同等物 の増減額	▲432	▲143	▲288
現金及び現金同等物 の期首残高	2,909	2,768	▲141
現金及び現金同等物 の四半期期末残高	2,476	2,624	+147

営業C F

・ 税引前四半期利益	:	116
・ 営業債権及びその他の 債権の減少額	:	168
・ 法人所得税の支払額	:	▲202

投資C F

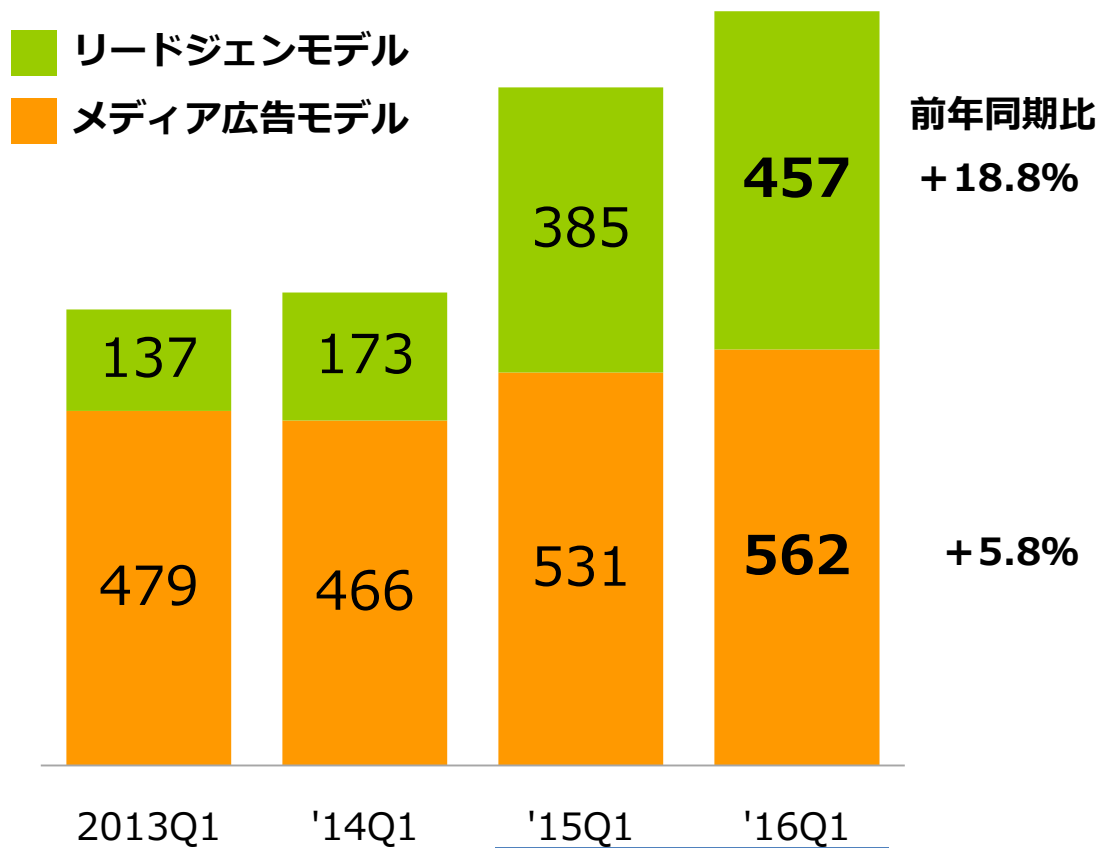
・ 差入保証金の差入に よる支出	:	▲92
---------------------	---	-----

財務C F

・ 配当金の支払	:	▲75
----------	---	-----

リードジェンとメディア広告の売上推移

単位：百万円

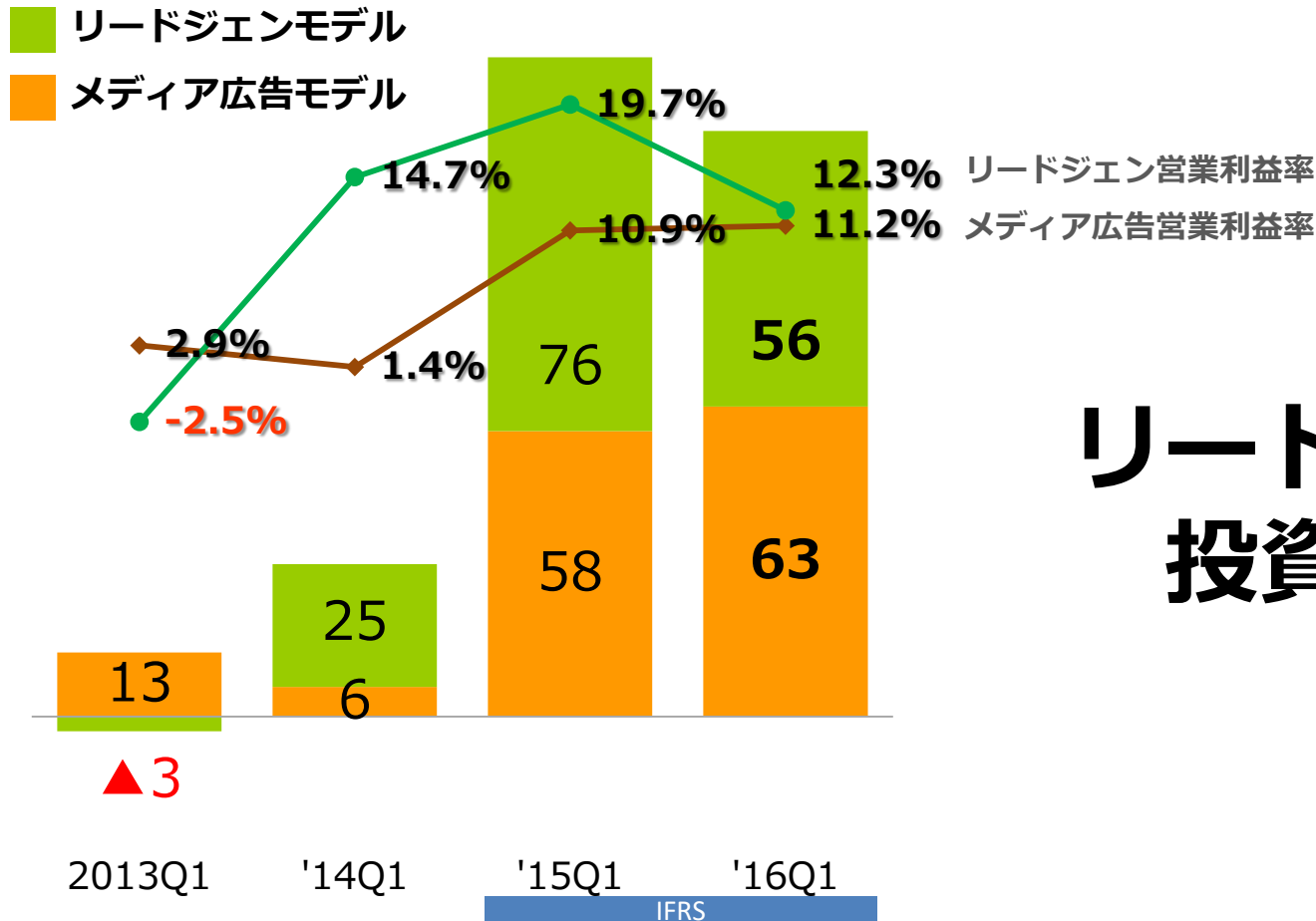


リードジェン
比率拡大
45%

IFRS

リードジェンとメディア広告の営業利益推移

単位：百万円



リードジェン 投資強化

リードジェン ポートフォリオ

2006年～ 米国の先進的なノウハウを活用



2015年～ M&Aにより圧倒的なシェア獲得

キーマンズ ネット

2015年～ システム開発会社向けのサービス開始



2016年～ 産業テクノロジー分野への領域拡大



リードジェン 投資強化

リードジェン 概況

- 新サービスへの投資により事業規模拡大

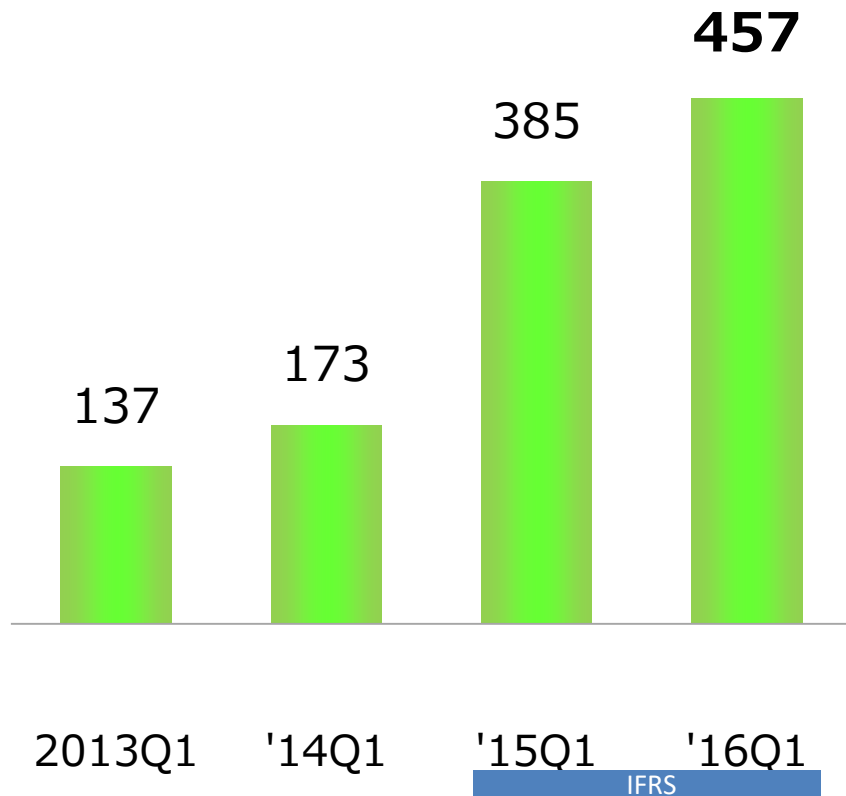


- 売上18.8%成長
- コスト増により減益
- 顧客数は大幅増加。61.3%増

リードジェン 業績動向

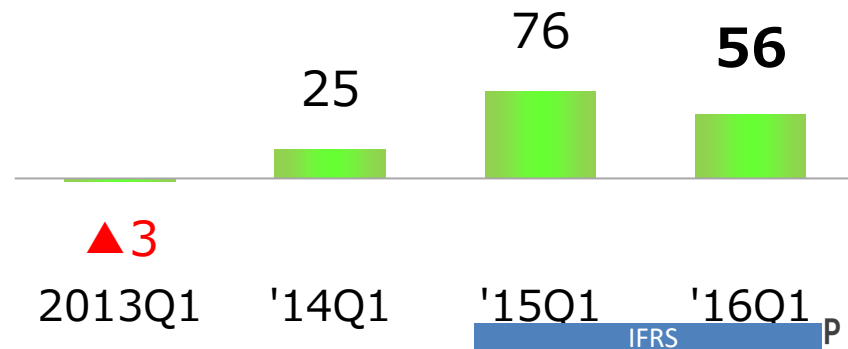
売上高

単位：百万円

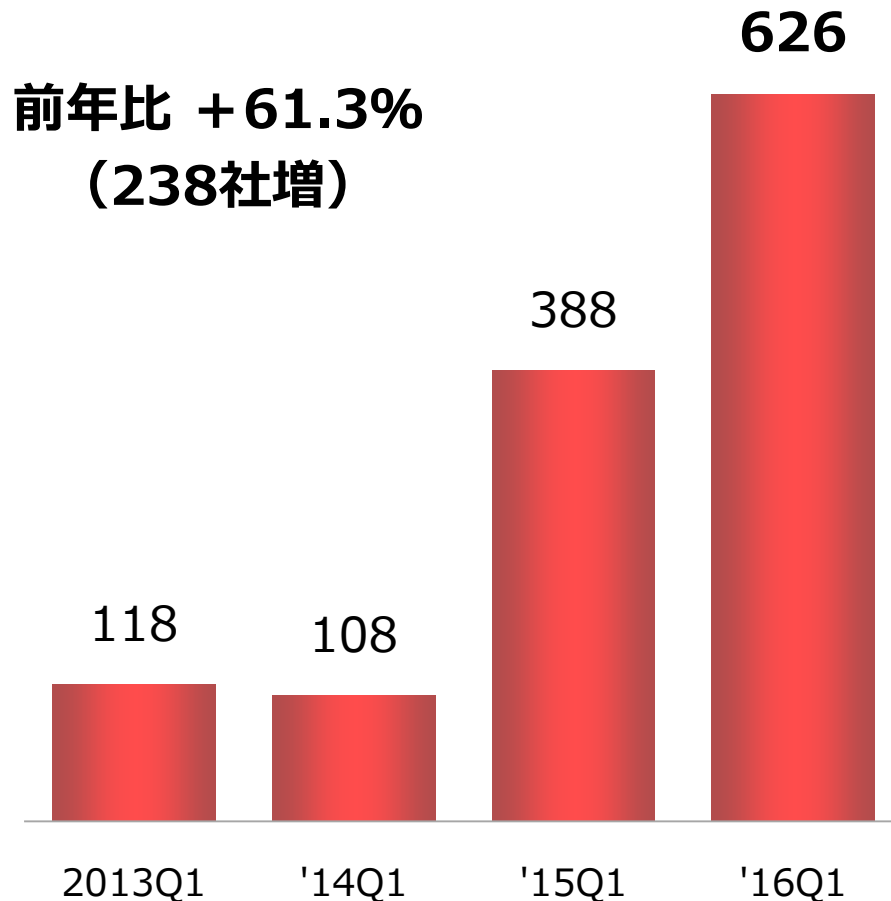


営業利益

単位：百万円



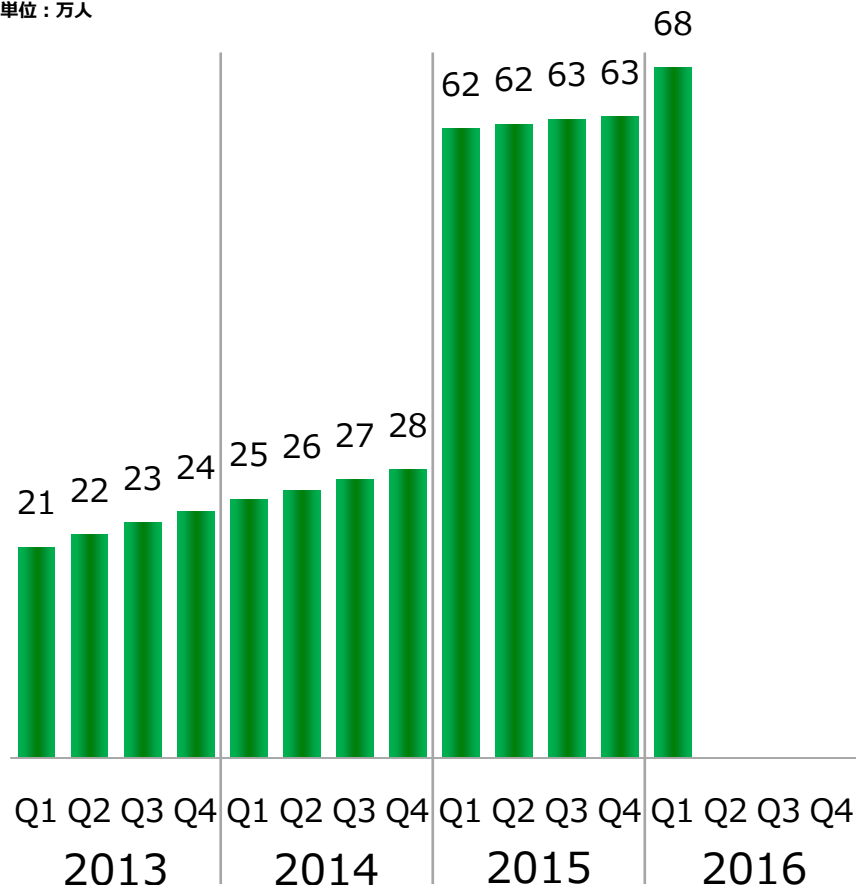
リードジェン 顧客数



M&Aにより
顕著な増加

リードジェン 会員数

単位：万人



キーマンズ ネット



コンテンツの魅力によって
会員プロフィールを獲得

会員数 ≡ 在庫

産業テクノロジー分野「TechFactory」



大きな発展が期待されるIoT分野をカバー

総合トップ ニュース ビジネス 経営 企業とIT システム導入 マーケティング 製造業 電力 スマホ パソコン AV家電 ヘルスケア 旬ネタ 動画 ブログ

製造業のための製品・サービス情報サイト

Tech Factory

Electronics 組み込み開発 メカ設計 製造マネジメント FA オートモーション

特集Index 品質管理 IoT Watch 調査・予測レポート USB Type-C

Top Stories

セキュリティ道
“この瞬間から”できるセキュリティ対策
(2016年7月13日)

モノづくり企業が求める技術者の応募書類

デスクトップ仮想化

心拍データを用いた健康診断

「脆弱性」とは何か？ 情報セキュリティ対策の第一歩

» コンテンツ一覧へ

【TechFactory コンテンツ例】

- 10分でARMの世界へー ARMアーキテクチャでの製品開発を支援する開発キット
- 世界初の両眼シースルーHMDはこうして生まれた！
- スマートウォッチはスマホを超える!? ウェアラブルデバイス市場“未来予測”
- インテルと7社のベンチャー企業で構成された「IoTベンチャーズ」
- 脱紙文化！ 製造現場のIT化を助けるタブレット端末向けデジタルノート導入事例
- IoT で実現化される「予防保全」の可能性とは
- 紙からタブレットへ、建設現場の必須アイテム「野帳」をデジタル化
- 「脆弱性」とは何か？ 情報セキュリティ対策の第一歩
- IoT が現実にする「自動運転」の“今”と“これから”
- 【医療】IoT がもたらす変革、未来の医療と健康管理の形とは
- IoTを成功に導くために、取り組むべき6つの課題と解決策
- ARM Cortex-R8：IoTデバイスやコネクテッドカーを支える通信の要に

メディア広告 ポートフォリオ

産業テクノロジー






ビジネス



IT






スマート&ソーシャル





デジタル・ガジェット






メディア広告 概況

- ITエンジニア向け「@IT」が高成長
- 売上5.8%増収
- コスト増ながら増益
- 全社メディア力が過去最高を更新

メディア広告 業績動向

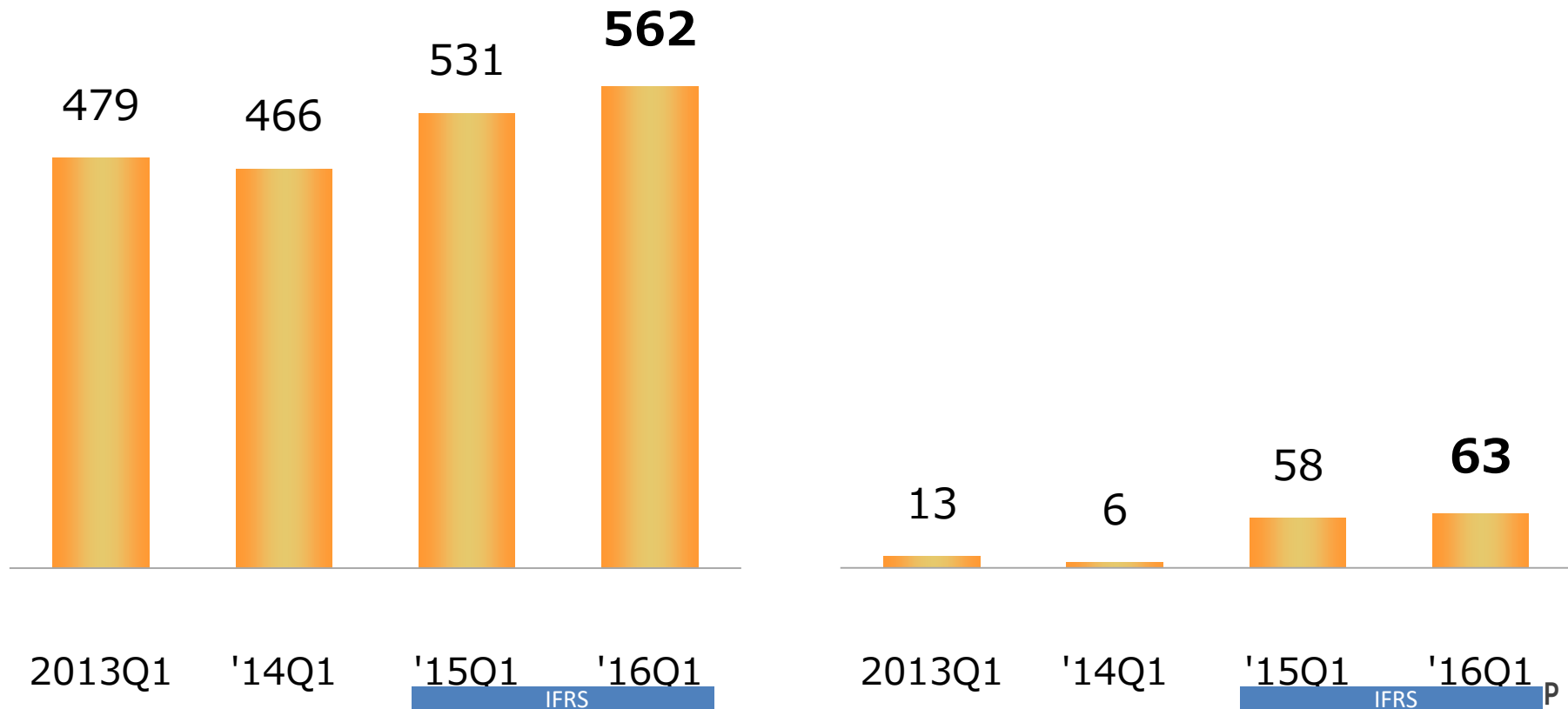
売上高

売上5.8%、営業利益9.0%の成長

営業利益

単位：百万円

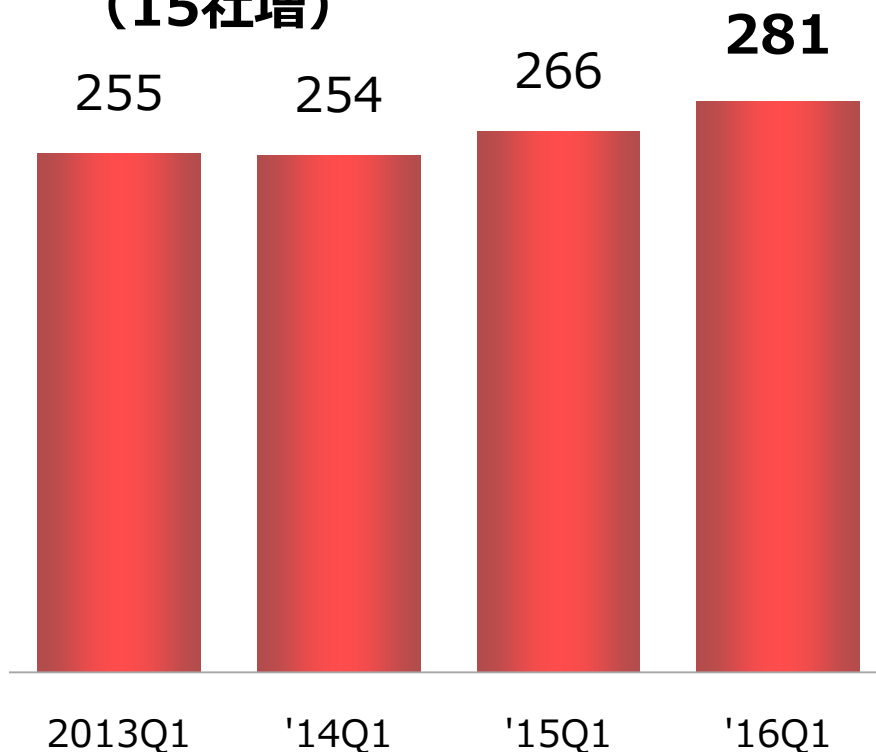
単位：百万円



メディア広告 顧客数

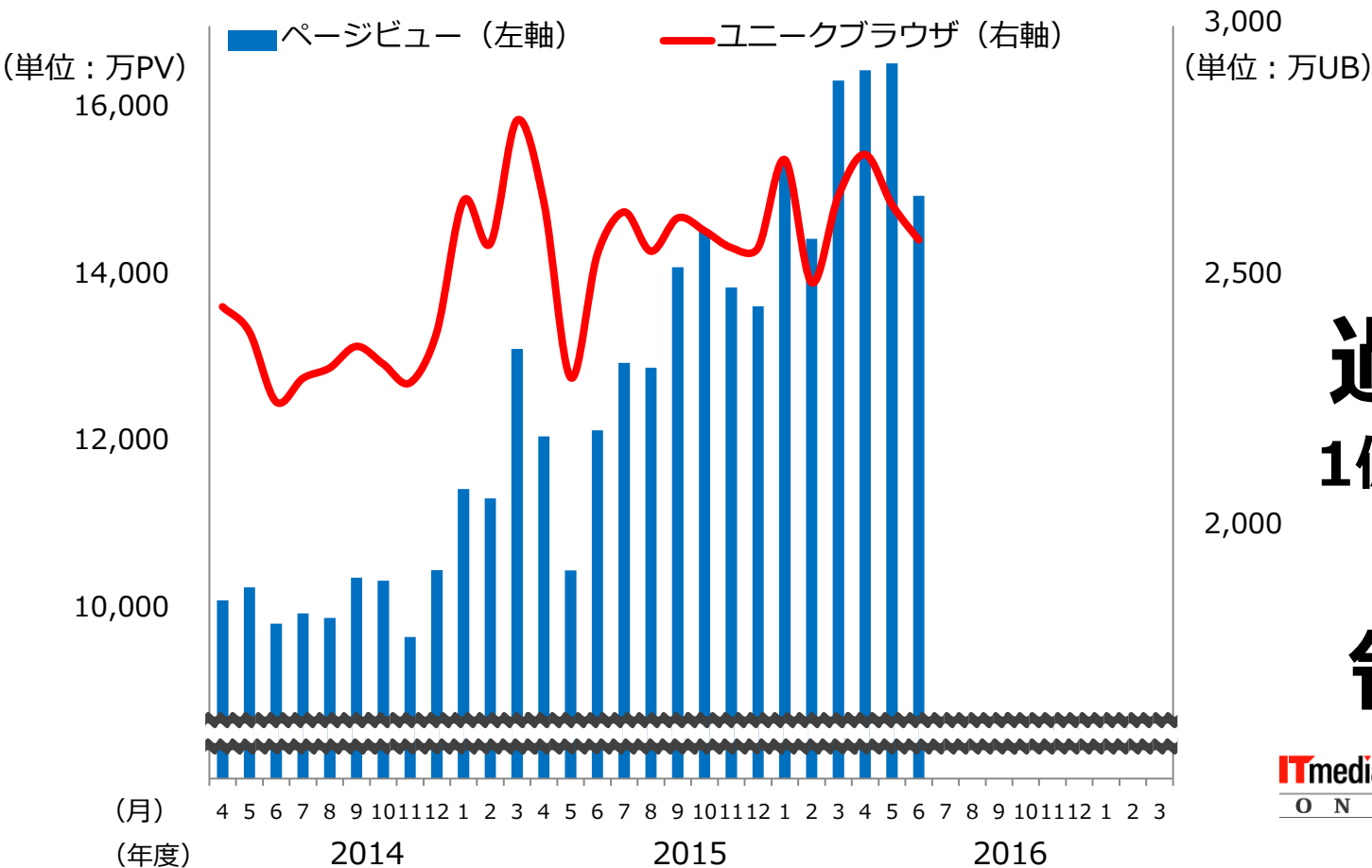
前年比 +5.6%

(15社増)



5%程度の
増加を継続

運営するメディアの規模



**5月度
過去最高
1億6,500万PV**

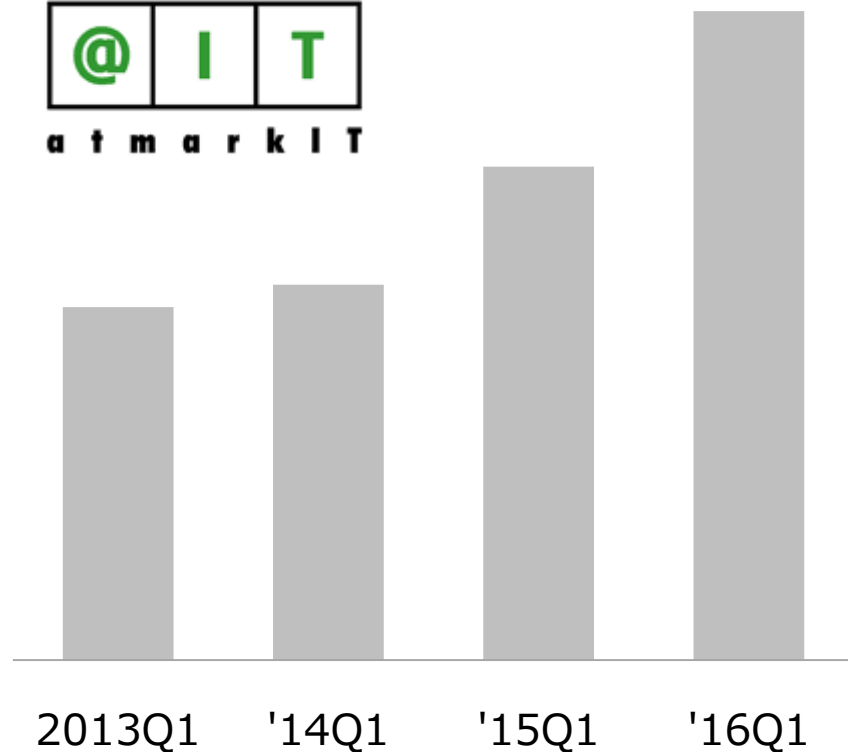
領域拡大

**ITmediaビジネス
ONLINE**

ねとろぼ

エンジニア向けメディア「@IT」が高成長

売上高



ITエンジニア向けの
No.1メディアに

2016年度 業績予想

単位：百万円

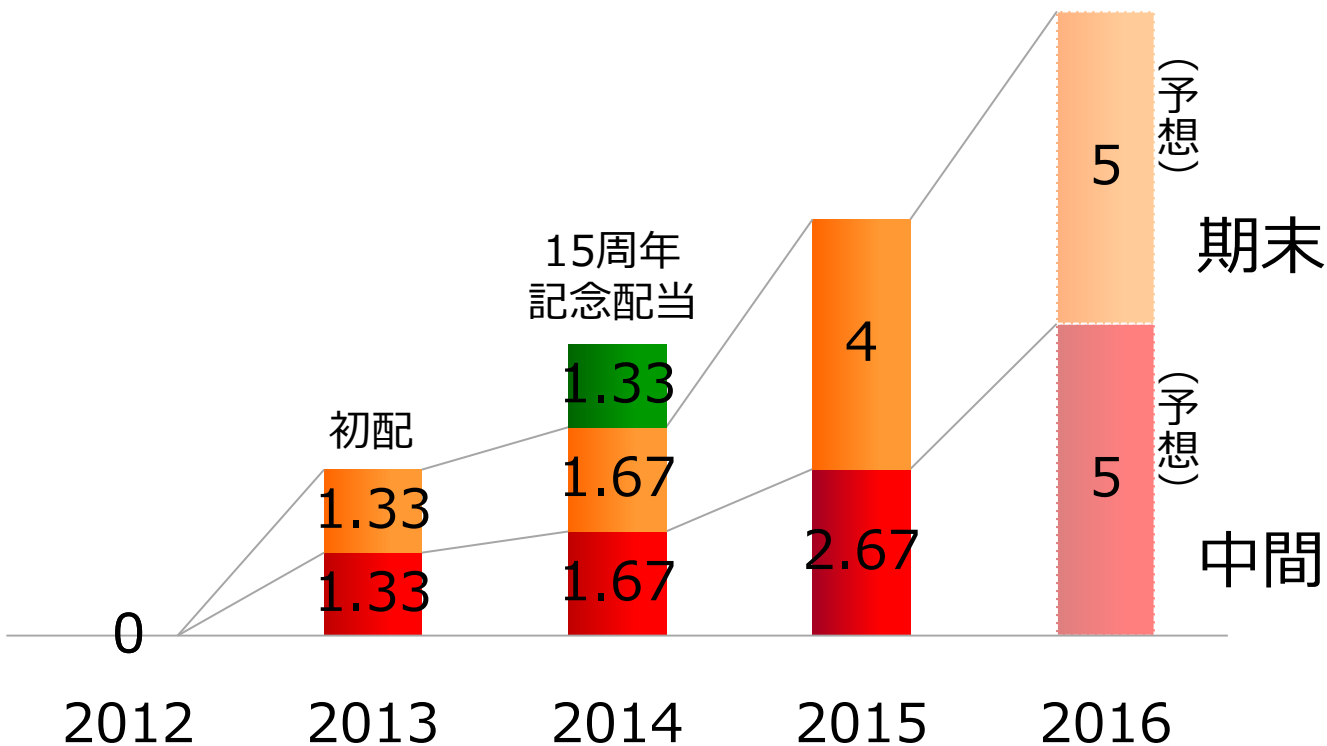
Q1は計画の範囲内で進捗

通期	売上高	営業利益	親会社の所有者に帰属する 当期利益
2016年度予想	4,900 (12.0%)	1,000 (22.1%)	690 (25.9%)
2015年度実績 (IFRS基準)	4,376	819	548

※：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。

2016年度 配当予想

単位：円

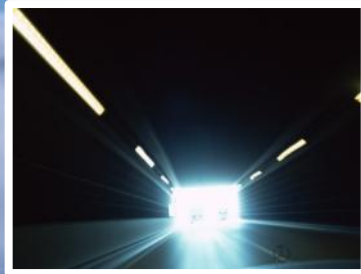


継続的
増配

※ 当社は2015年12月1日付で株式の3分割を実施しており、上記では過去の数値も含め分割後の基準に統一しています。

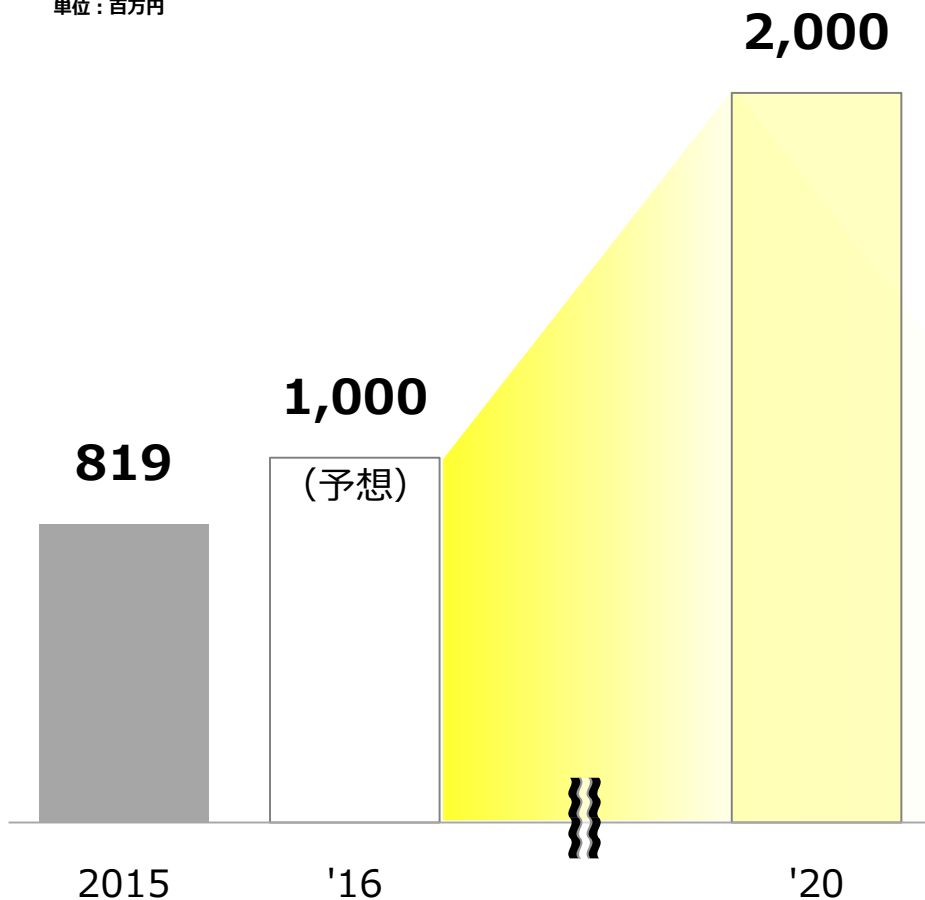


テクノロジーメディアNo.1へ



2020年度の業績目標

単位：百万円



W20

(ダブル・トゥウェンティ)

2020年
営業利益20億

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あらかじめご了承ください。

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。



ITmedia Inc.

2017年3月期 第1四半期決算 付録資料編

2016 年 7 月 28 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

*** 会計基準の変更に伴う対応について**

- 当社は、当四半期決算より、国際財務報告基準 (IFRS) を任意適用いたします。**
- 本資料の業績数値は、比較年度である2015年度よりIFRS基準、2014年度以前は日本基準に基づき記載しております。**
- 基準間差異の詳細につきましては、次ページおよび決算短信をご覧ください。**

＊ IFRSと日本基準間の差異について

2015年度通期営業利益の基準間差異は以下のとおりです。

825	日本基準 営業利益		
差異 ▲6	【認識・測定の違い調整】		
	+40	+66	のれん非償却
		▲10	有形固定資産償却方法差異
		▲15	その他
	【表示科目の差異調整】		
	▲46	▲46	本社移転費用
819	IFRS 営業利益		

(単位:百万円)

- 2016年度通期の営業利益への主な影響としては、のれんの定期償却の停止によるのれん償却費の減少83百万円を見込んでおります。
- 決算短信に所要の調整表を収録しております。

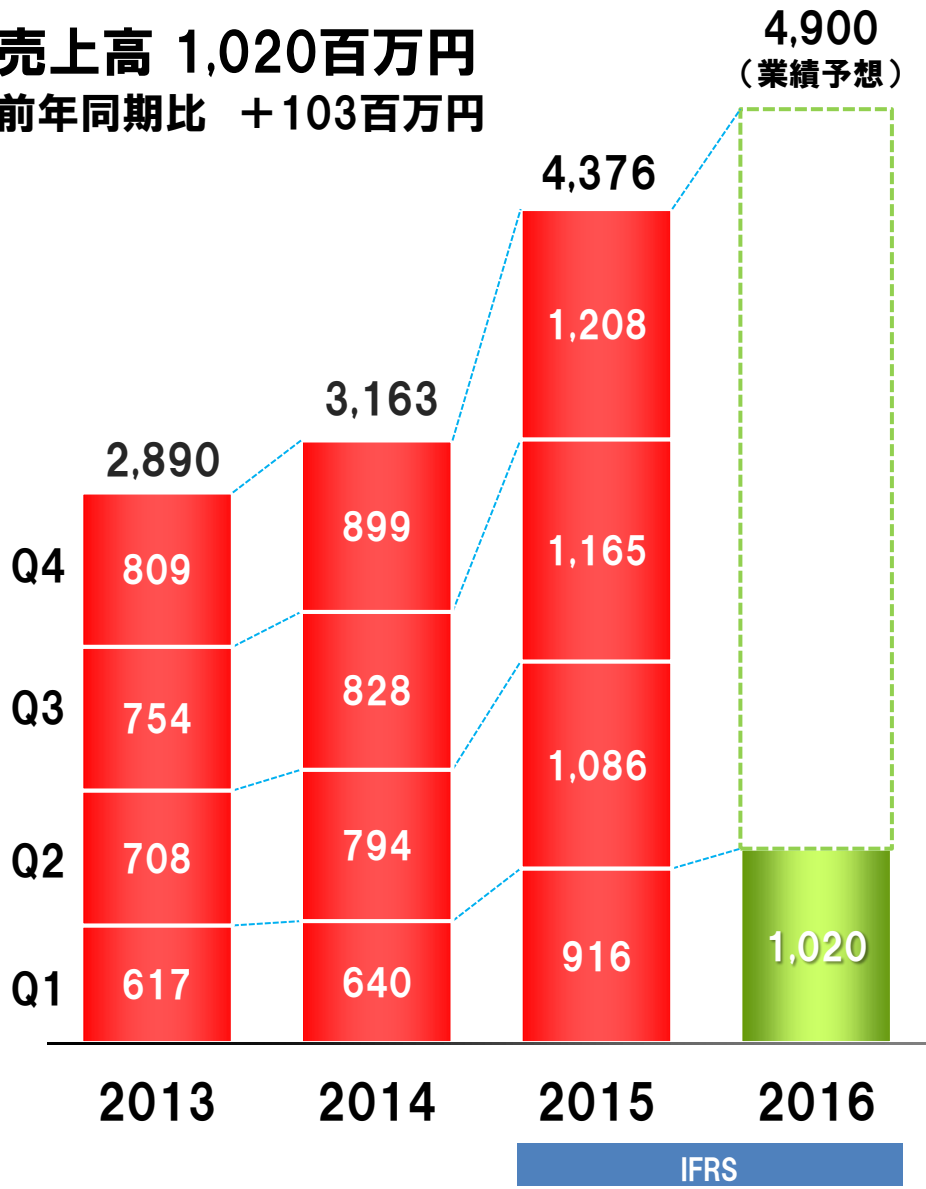
2016年度 第1四半期(4～6月)業績

	2015年度Q1		2016年度Q1		(単位:百万円) 増減率
	金額	売上比	金額	売上比	
売上高	916	100.0%	1,020	100.0%	+11.3%
売上原価	377	41.2%	401	39.4%	+6.3%
売上総利益	538	58.8%	618	60.6%	+14.8%
営業費用	404	44.1%	498	48.9%	+23.2%
EBITDA	156	17.1%	180	17.7%	+15.4%
営業利益	134	14.6%	119	11.7%	▲10.7%
税引前四半期利益	141	15.4%	116	11.4%	▲17.9%
親会社の所有者に帰属する 四半期利益	92	10.1%	67	6.6%	▲27.3%
親会社の所有者に帰属する 包括利益	129	14.1%	66	6.5%	▲48.7%

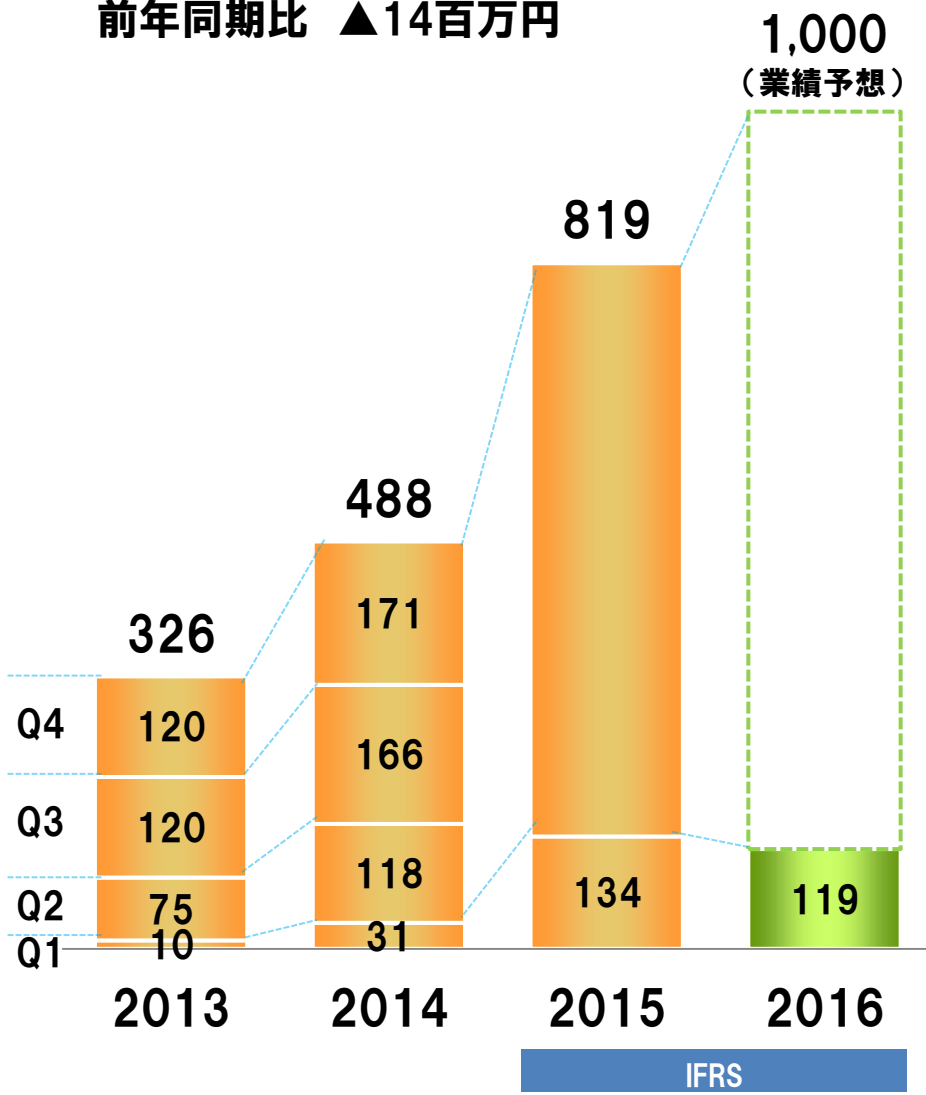
売上高・営業利益の推移

(単位:百万円)

売上高 1,020百万円
前年同期比 +103百万円



営業利益 119百万円
前年同期比 ▲14百万円

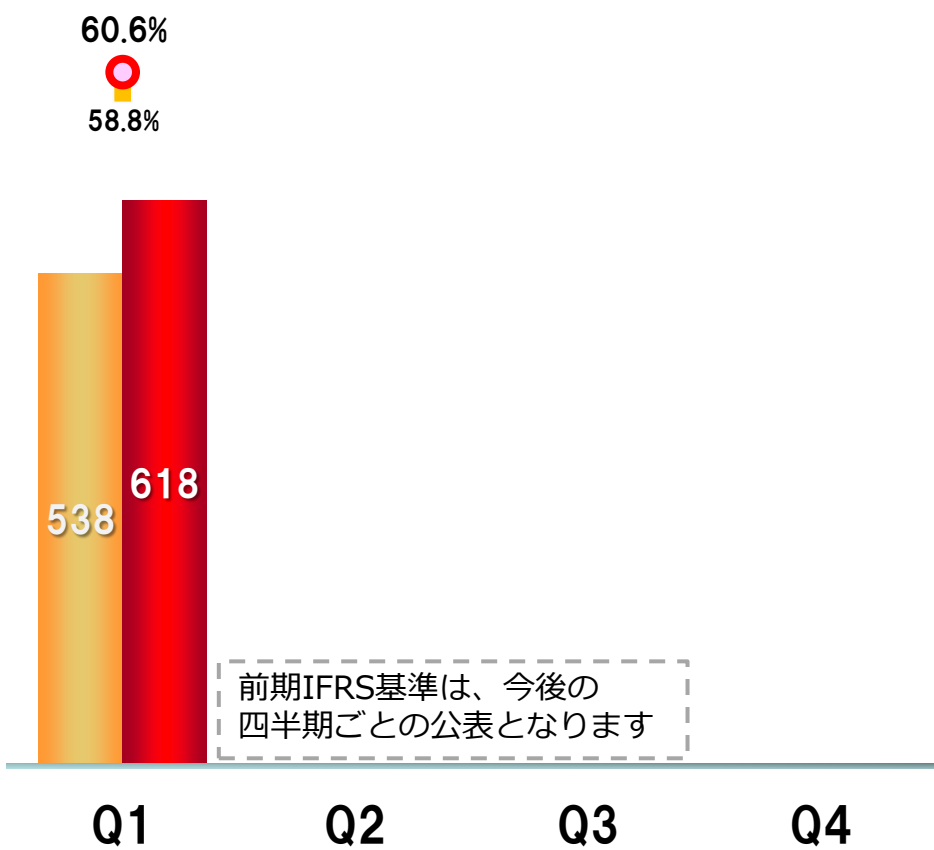


売上総利益・営業利益の推移（四半期推移）

（単位：百万円）

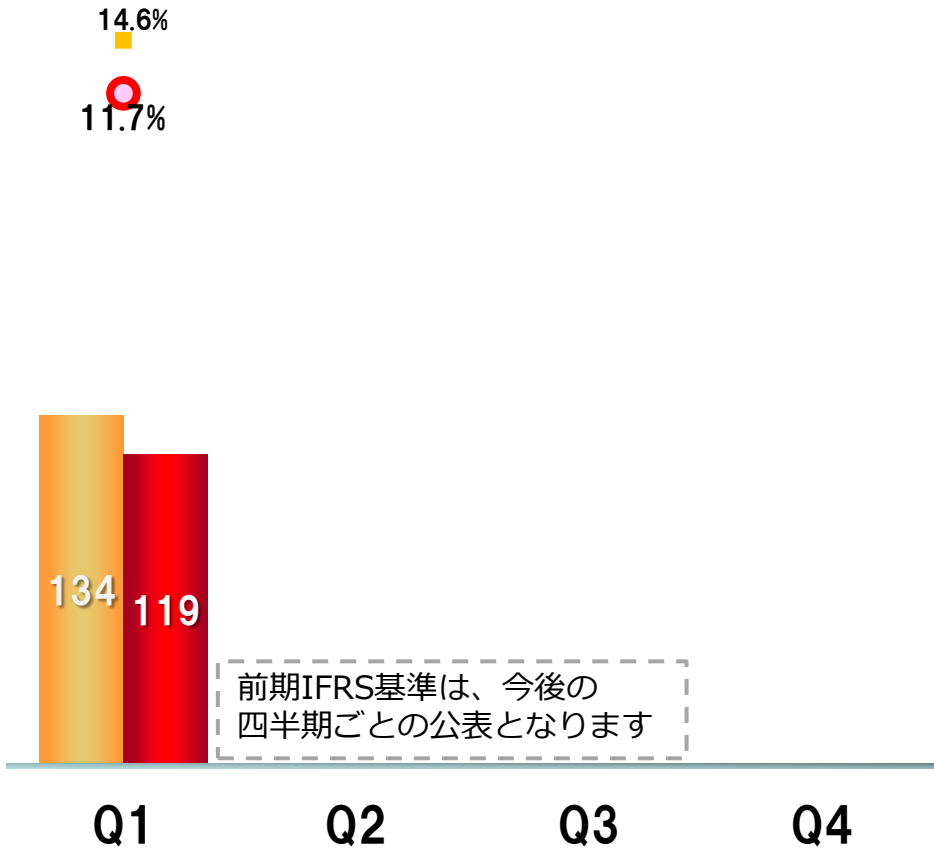
売上総利益・売上総利益率の推移

- 前期 売上総利益
- 当期 売上総利益
- 前期 売上総利益率
- 当期 売上総利益率



営業利益・営業利益率の推移

- 前期 営業利益
- 当期 営業利益
- 前期 営業利益率
- 当期 営業利益率

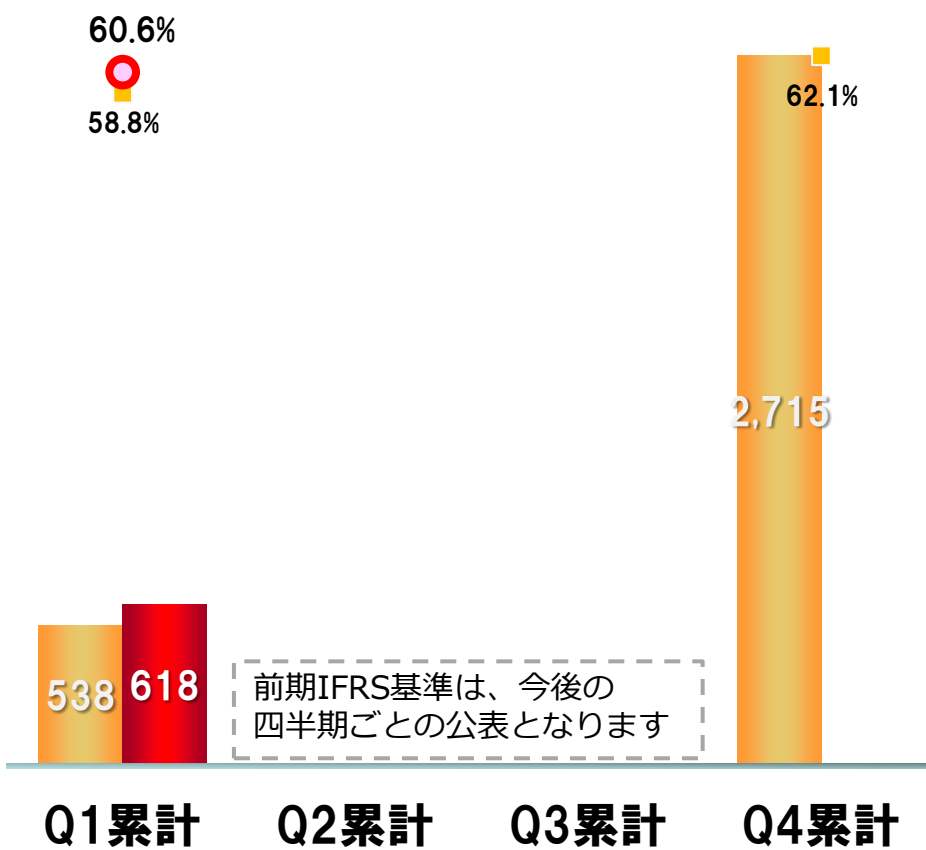


売上総利益・営業利益の推移（累計）

（単位：百万円）

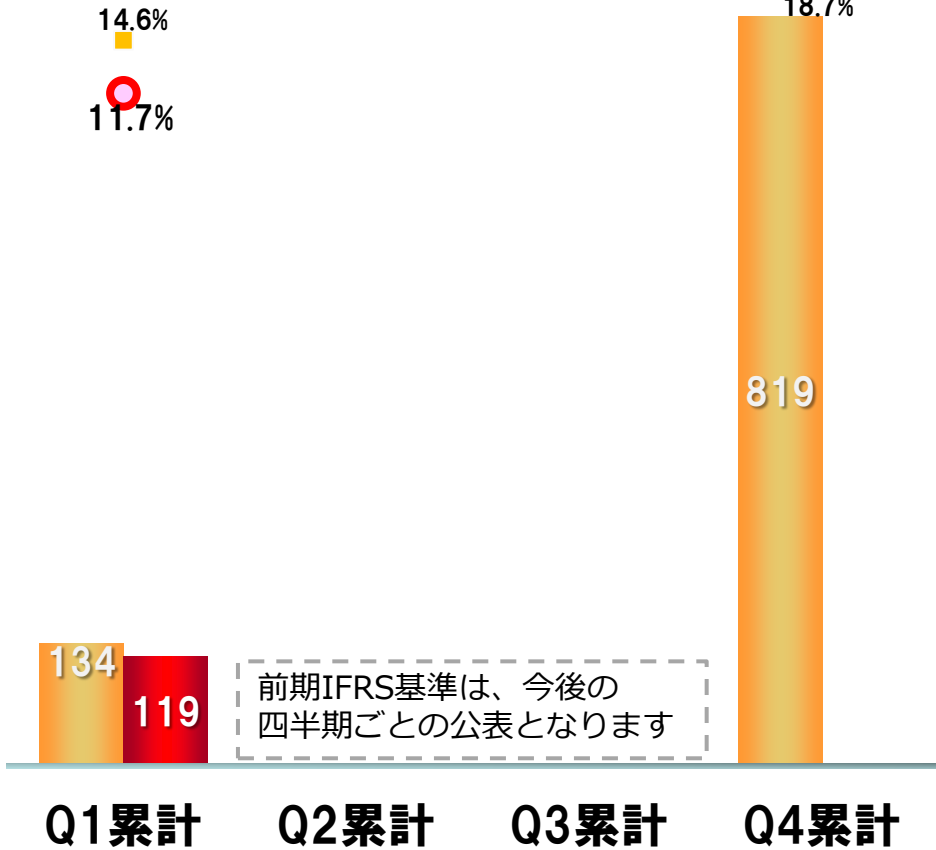
売上総利益・売上総利益率の推移

- 前期 売上総利益
- 当期 売上総利益
- 前期 売上総利益率
- 当期 売上総利益率



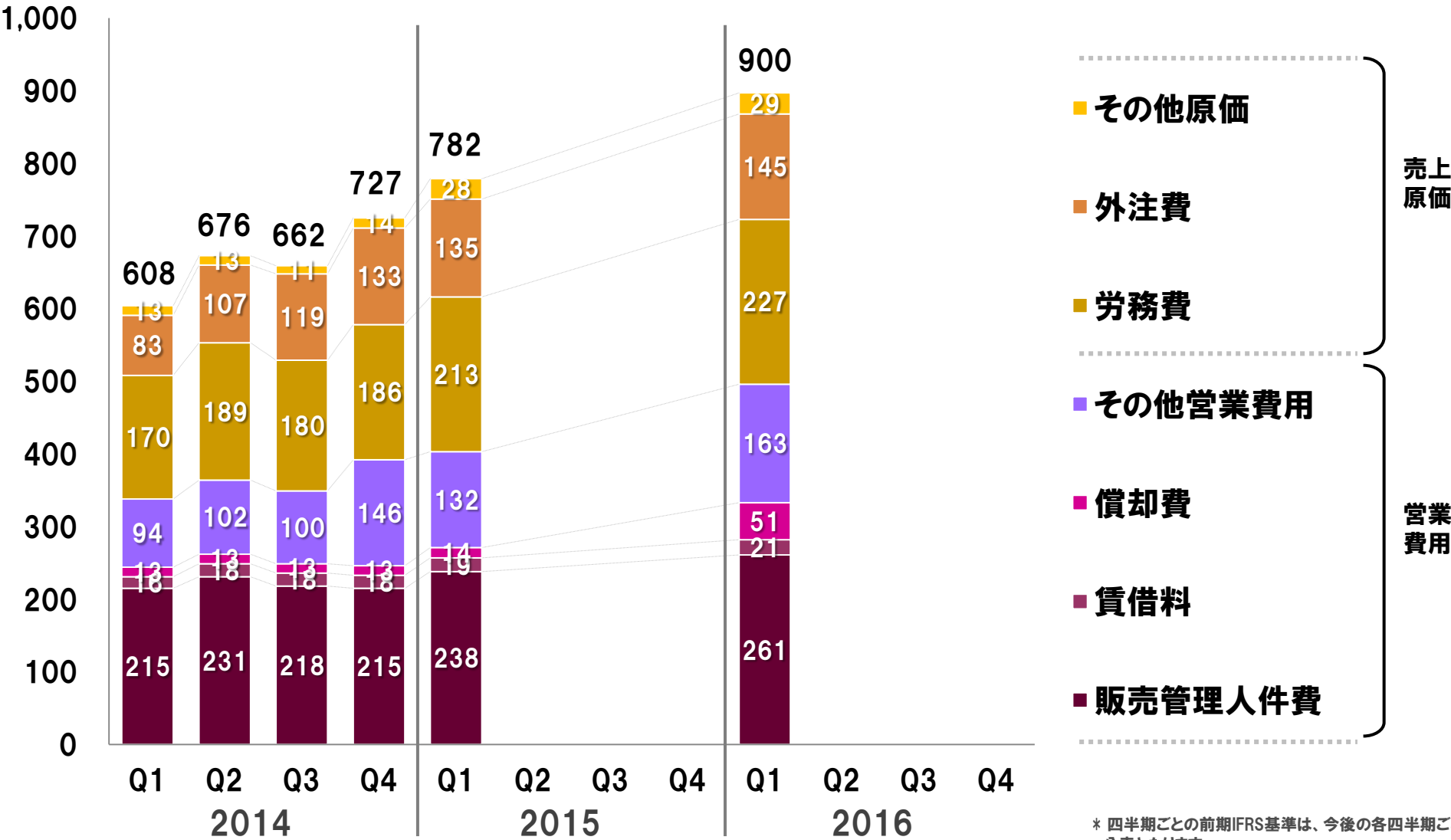
営業利益・営業利益率の推移

- 前期 営業利益
- 当期 営業利益
- 前期 営業利益率
- 当期 営業利益率



売上原価、営業費用の推移（四半期推移）

（単位：百万円）



* 四半期ごとの前期IFRS基準は、今後の各四半期ごとの公表となります。

連結財政状態計算書

(単位:百万円)		2016年3月末	2016年6月末	差異
資産の部	流動資産	4,098	3,802	▲295
	非流動資産	1,597	1,583	▲14
	資産合計	5,696	5,386	▲310
負債の部	流動負債	928	625	▲303
	非流動負債	31	30	▲1
	負債合計	960	655	▲305
資本の部	資本金/資本剰余金	3,446	3,452	+6
	利益剰余金	1,262	1,251	▲10
	自己株式	▲44	▲44	—
	他包括利益累計額	72	71	▲1
	親会社の所有者に 帰属する持分	4,736	4,731	▲4
	資本合計	4,736	4,731	▲4
	1株当たり親会社の所有者に 帰属する持分	243.76円	243.51円	▲0.25円
親会社所有者帰属持分比率		83.1%	87.8%	+4.7pt

資産合計

・現金及び現金同等物

:

▲143

・営業債権及びその他の債権

:

▲168

・その他の金融資産
(非流動資産)

:

+87

負債合計

・未払法人所得税

:

▲199

・その他の流動負債

:

▲90

資本合計

・親会社の所有者に
帰属する四半期利益

:

+67

・剰余金の配当

:

▲77

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)	2015年度 Q1	2016年度 Q1	差異
営業活動による キャッシュ・フロー	37	33	▲4
投資活動による キャッシュ・フロー	▲413	▲100	+313
財務活動による キャッシュ・フロー	▲56	▲76	▲19
現金及び現金同等物 の増減額	▲432	▲143	▲288
現金及び現金同等物 の期首残高	2,909	2,768	▲141
現金及び現金同等物 の期末残高	2,476	2,624	+147

営業CF		
・税引前四半期利益	:	116
・営業債権及びその他の債権の減少額	:	168
・法人所得税の支払額	:	▲202

投資CF		
・差入保証金の差入による支出	:	▲92

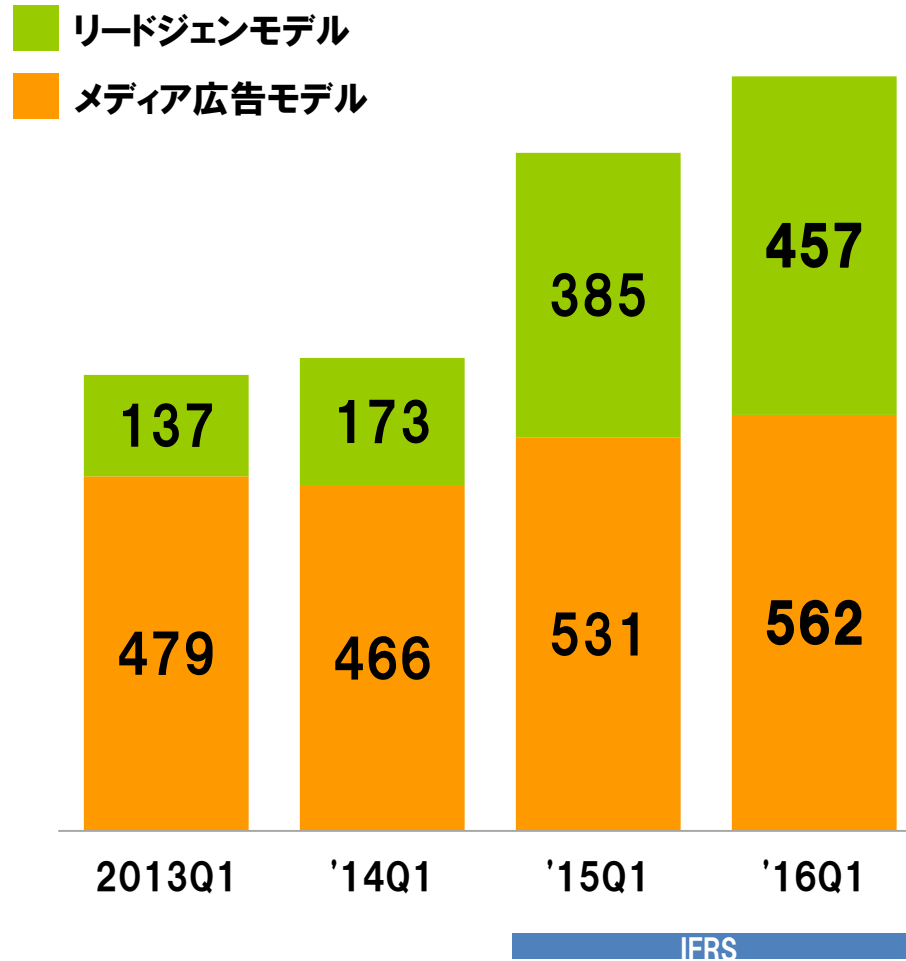
財務CF		
・配当金の支払	:	▲75

セグメントおよびメディア分野

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	IT製品/サービス購買支援	TechTargetジャパン、キーマンズネット
			システム開発案件のマッチングサービス	発注ナビ
			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
		産業テクノロジー 分野	製造業向け製品/サービス購買支援	TechFactory NEW!
	メディア広告 モデル	IT&ビジネス 分野	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
		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

(単位:百万円)

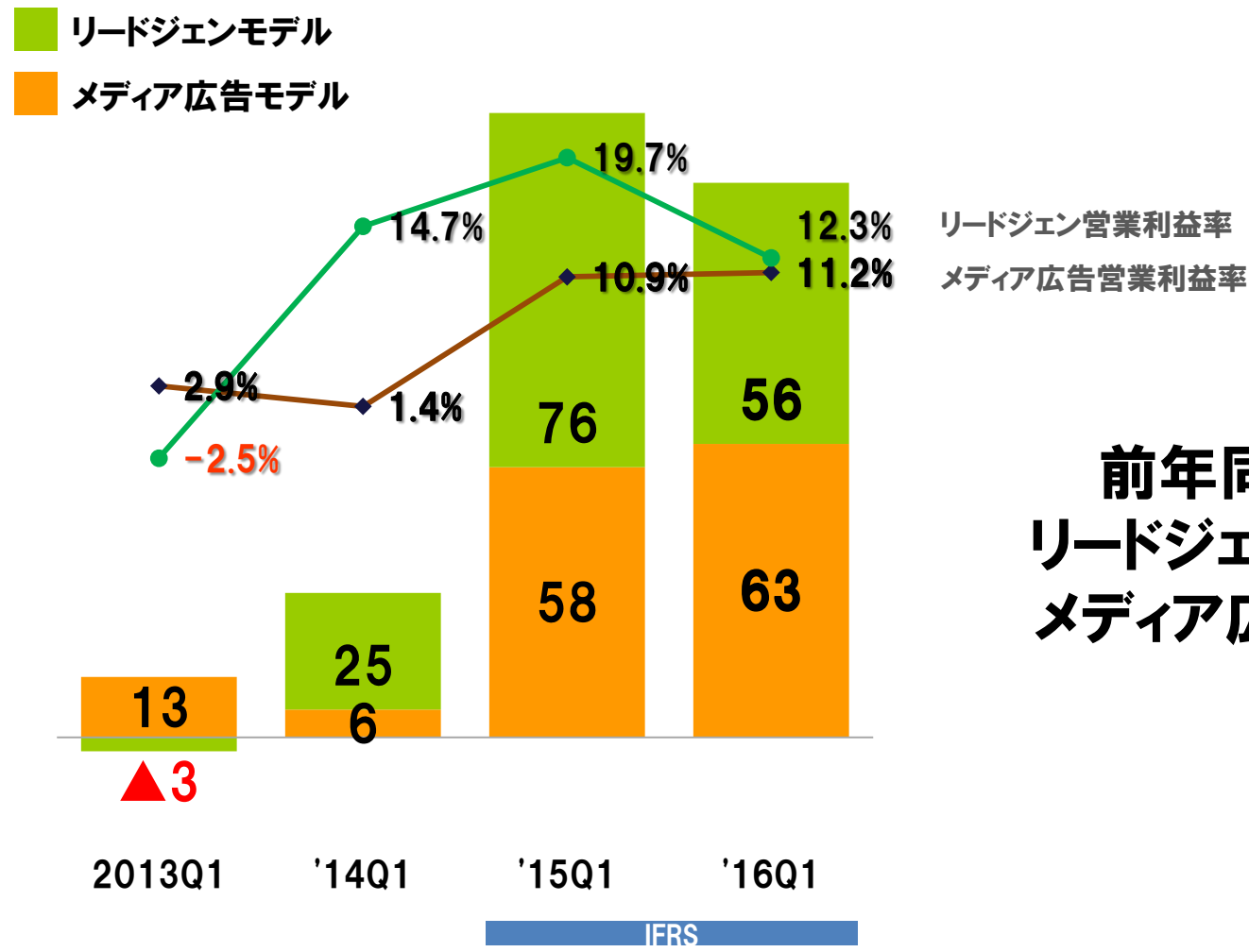


リードジェン
+18.8%

メディア広告
+5.8%

リードジェンとメディア広告の営業利益推移

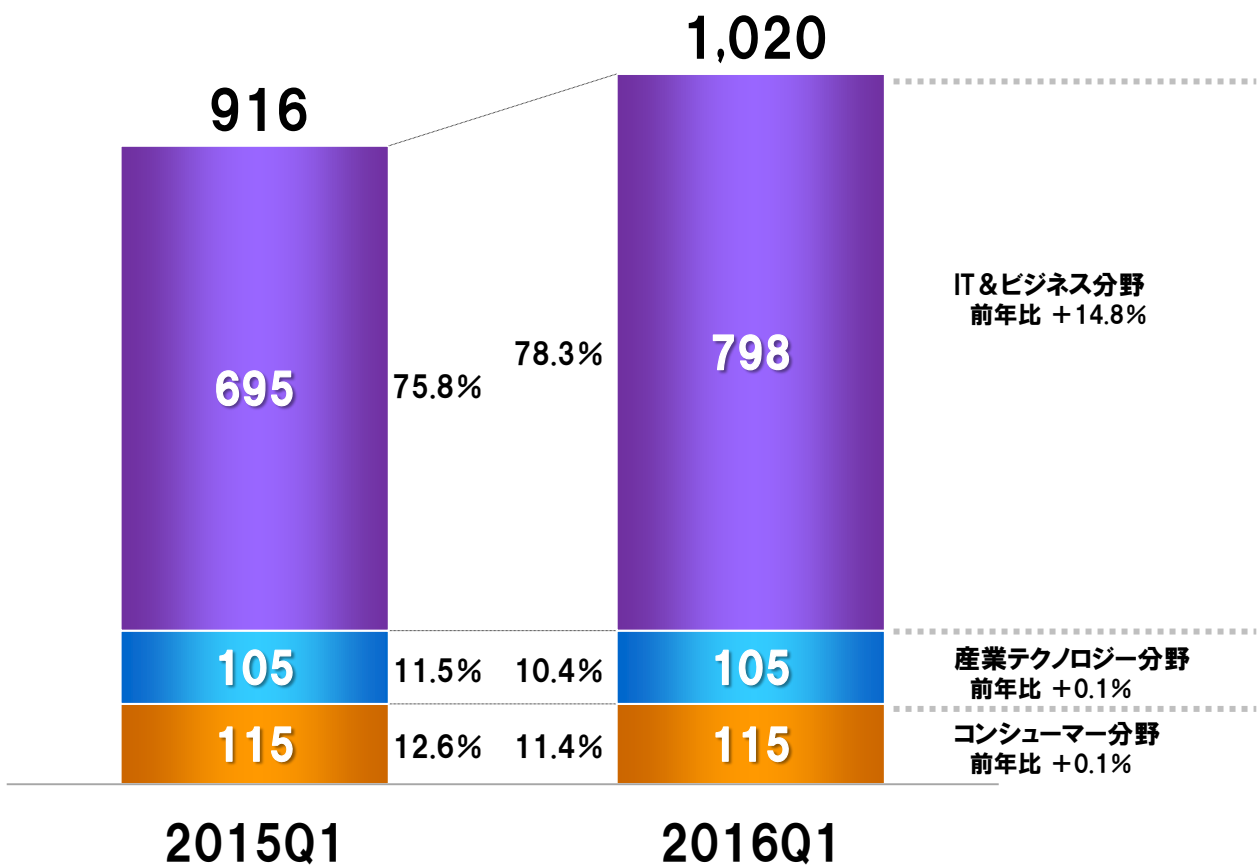
(単位:百万円)



前年同期比
リードジェン ▲19
メディア広告 +5

顧客分野別・売上構成比率

(単位:百万円)

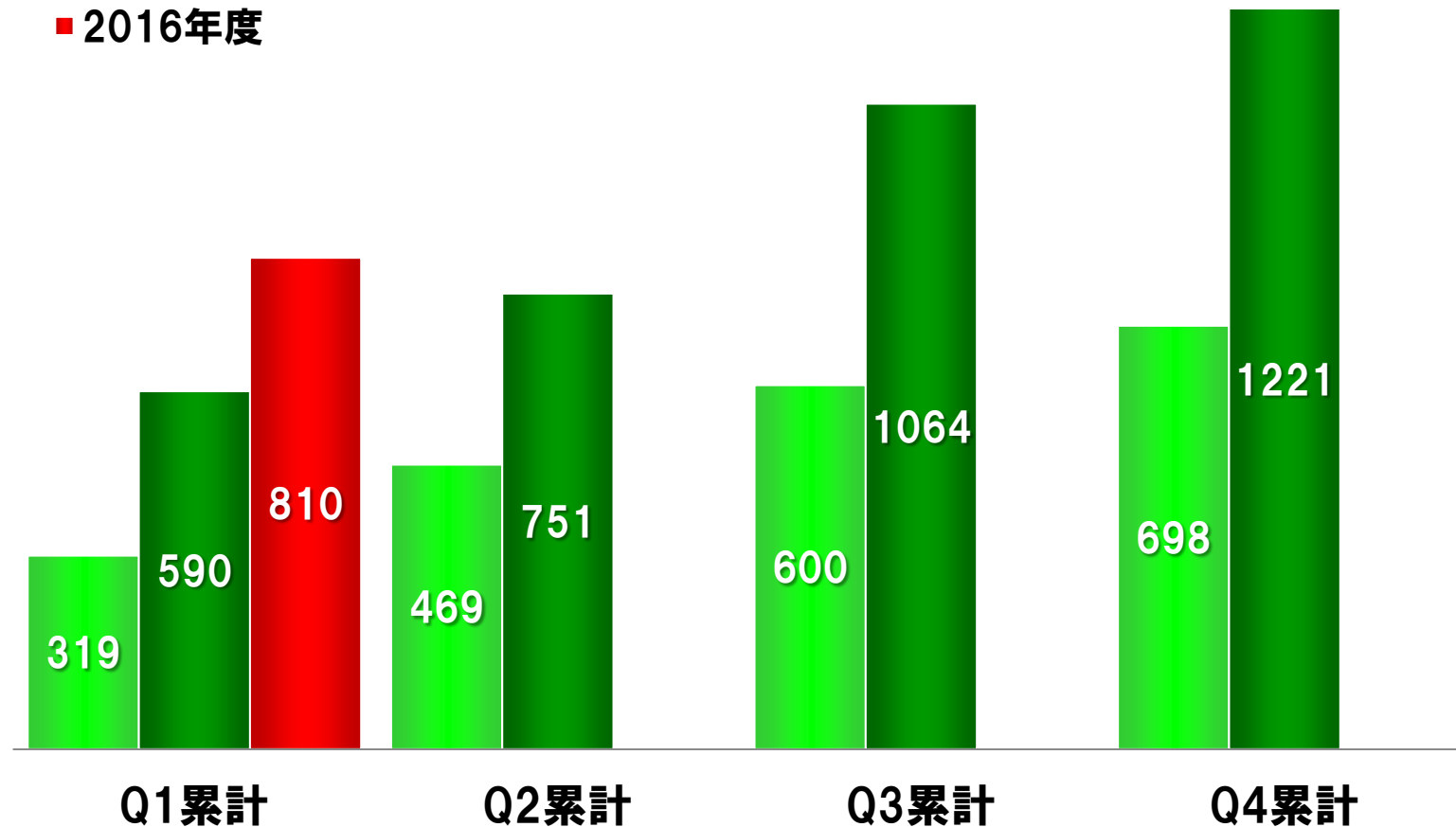


顧客数の推移

前年比 +37.3% (220社増)

(単位:顧客数)

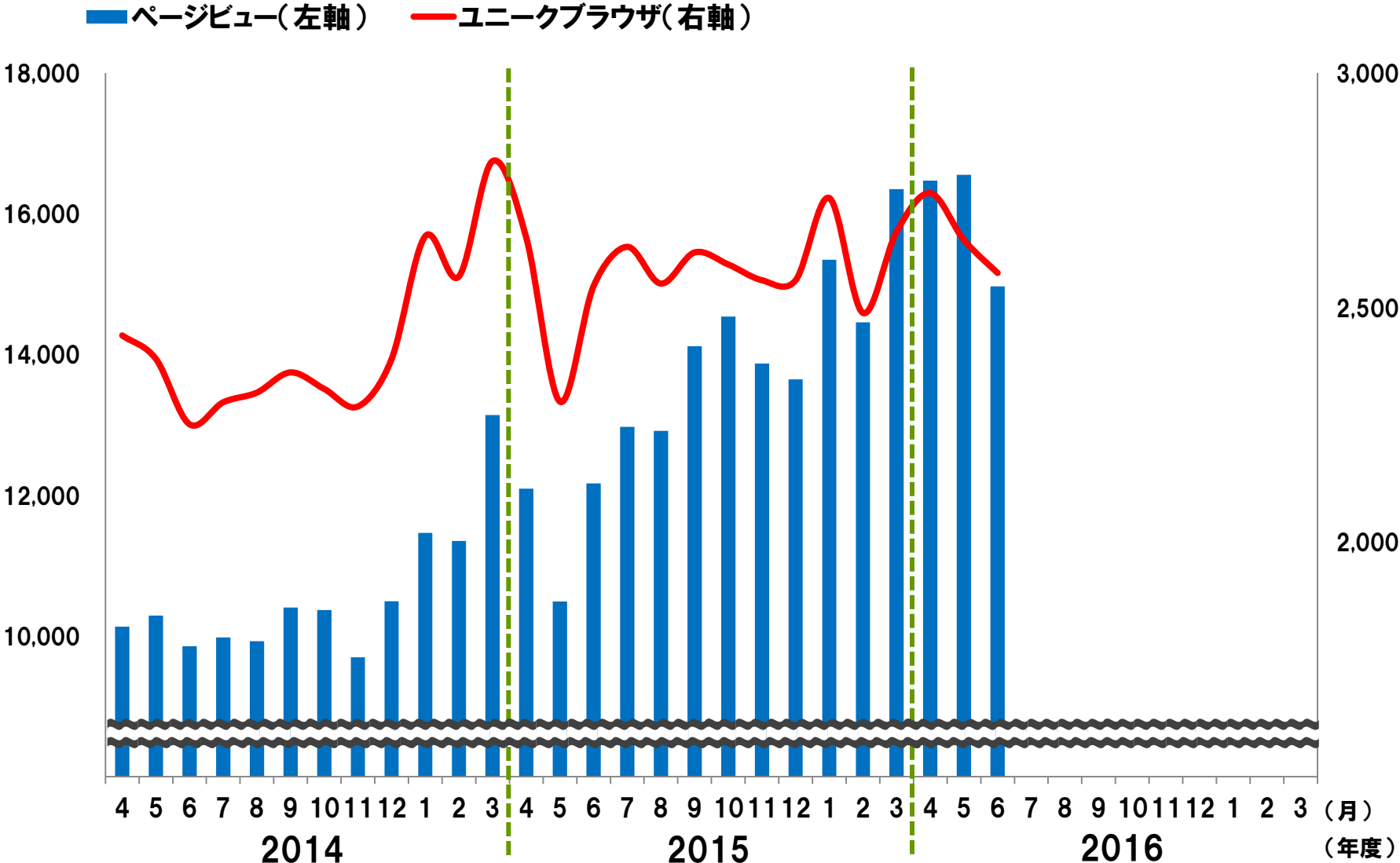
- 2014年度
- 2015年度
- 2016年度



運営するメディアの規模

(単位:万PV)

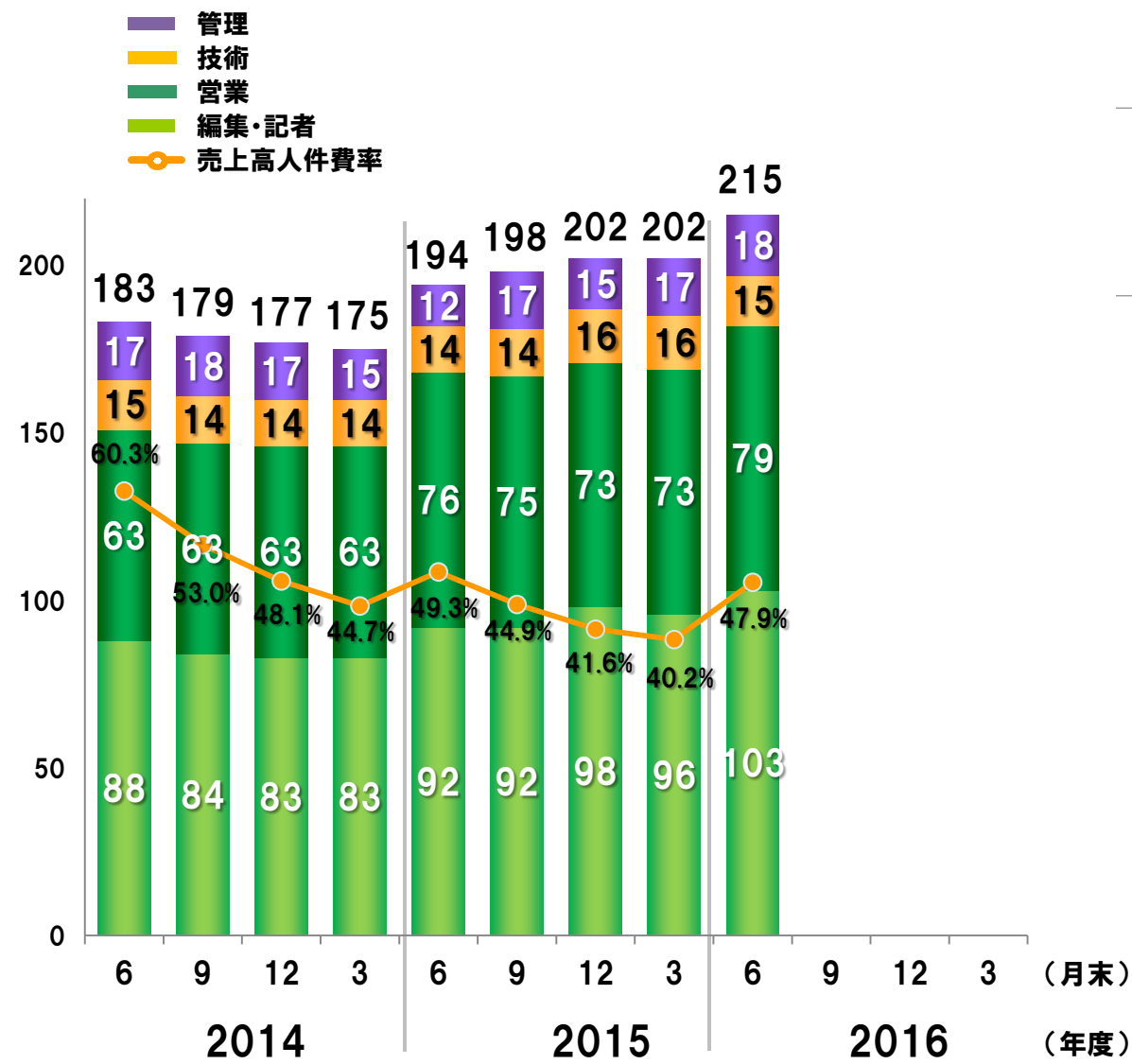
(単位:万UB)



※当社が提供しているスマートデバイス向けメディアアプリの広告枠インプレッション数を総ページビュー数に加算しています。
※2014年8月にサービスを終了しました「ONETOP1」のページビューおよびユニークブラウザ数を除いています。

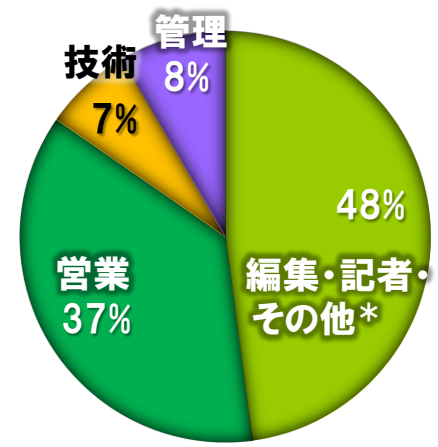
従業員数の推移

(単位:人)



	人数	構成比	前年比増減率
編集・記者・その他*	103	48%	12.0%
営業	79	37%	3.9%
技術	15	7%	7.1%
管理	18	8%	50.0%
合計	215	100%	10.8%

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

テクノロジー専門メディアビジネス

テクノロジーに特化した
専門情報メディア群を運営

メディア
コンテンツ



会員登録
データ

行動履歴
データ

読者数 2,000万人

専門情報を求める
ターゲティングされたユーザー

インターネットならではの
付加価値を持ったサービスを提供

メディア広告

専門情報メディア上の広告枠の販売
メディアコンテンツを活用した企画の提案

リードジェン

専門メディア群から得られるデータを活用し、
特定のB2B商材に関心の高いユーザーを判別、
顧客企業に見込み客リストとして提供

顧客企業（テクノロジー業界）

リードジェネレーション／リードジェンとは Lead Generation

現代のB2Bマーケティング活動

リード = Sales leads : 見込み顧客情報
➤ 自社製品に興味を持っているターゲット

STEP 1

□ リードジェネレーション 「見込み顧客情報」の生成・収集

展示会
出展

セミナー
開催

自社
Web

メディア
サービス

(多様な手段)

営業母集団の形成
(見込み顧客リスト)

STEP 2

□ 営業アプローチ

見込み顧客との継続的コミュニケーション
を通して、受注に結び付ける

当社サービス



➤ 米国大手(TechTarget Inc.)と提携
先進ノウハウを活用

キーマンズ ネット

➤ 最大の競合を2015年譲受
国内最大規模のシェア獲得

バーチャル
イベント

➤ 展示会をオンラインで実現
米国ON24社と提携

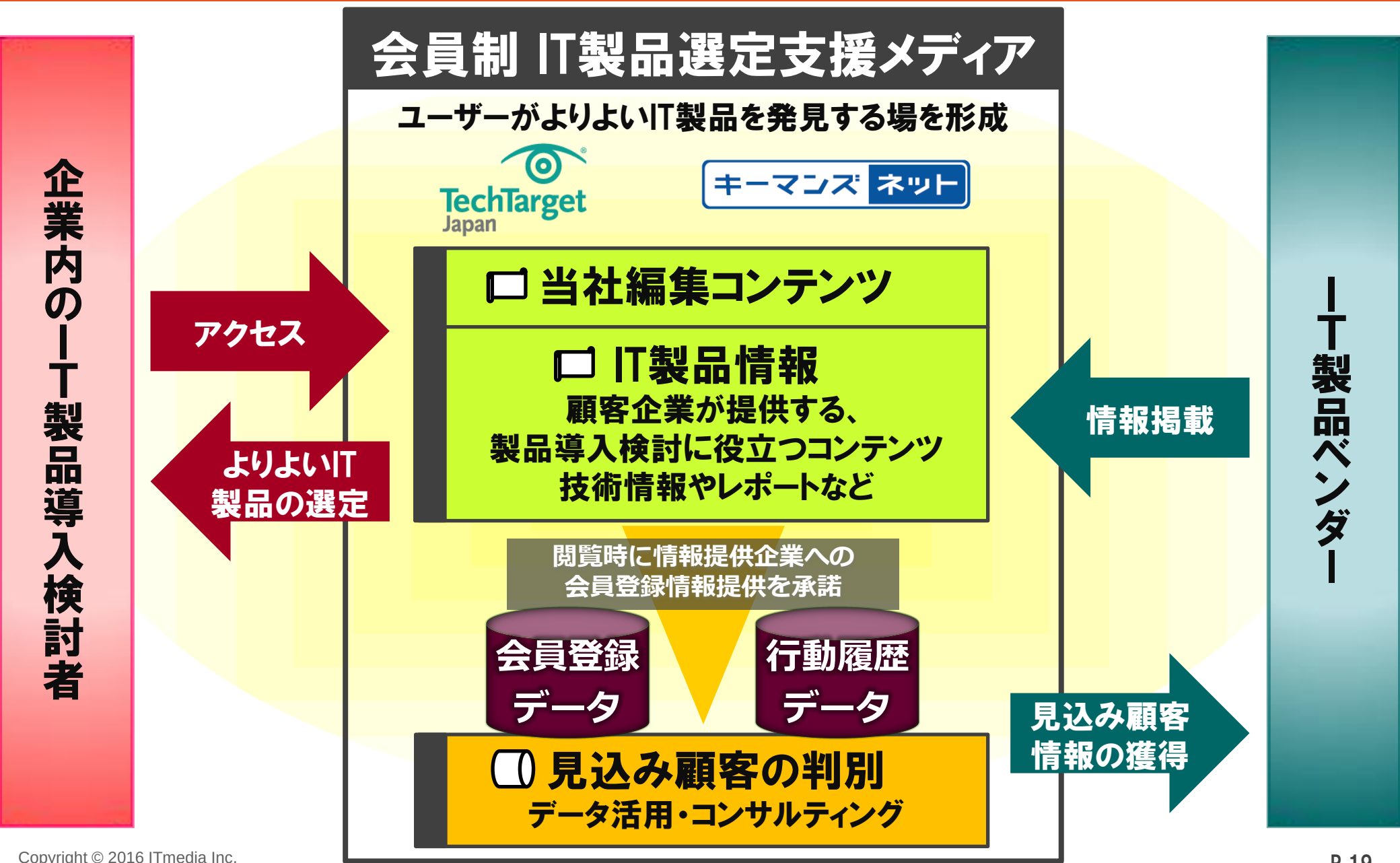
B2Bマーケティングのクラウド化

当社顧客は、当社のオンラインサービスによって、
必要な時に必要なだけ、
オンデマンドで、
見込み顧客情報の供給を受けることが可能



企業のマーケティングプロセスの一部
となる、欠かせない存在に

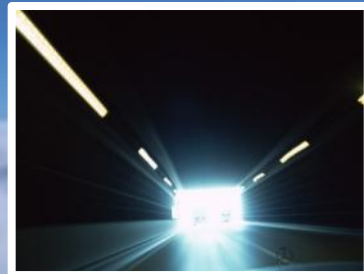
当社リードジェネレーションの仕組み



Next 15years



テクノロジーメディアNo.1へ



テクノロジーメディアとしての現在(2016年度)の当社規模イメージ

読者数
2,000万人
2,500万UB

1.5億PV/月

内部記者
100名

記事本数
4,000本/月

顧客数
1,000社

外部記者
1,000名

専門メディア数
30

直販営業担当
100名

プロフィール
会員数
100万人



ITmedia Inc.

会社概要

設立年月日	1999年12月
資本金	16億70百万円（2016年6月30日現在）
代表者	代表取締役社長 大槻 利樹
所在地	東京都千代田区紀尾井町3-12 紀尾井町ビル
事業内容	インターネット専門メディアの開発と運営
従業員数	215名（2016年6月30日現在）
主要株主	SBメディアホールディングス(株) / ヤフー(株) 他
ホームページ	http://corp.itmedia.co.jp/

テクノロジーとメディアで未来へ

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あらかじめご了承ください。

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。