

株式会社 イード

「2015年6月期（FY15）」

通期決算説明資料

2015年8月13日

iid



- |   |         |      |
|---|---------|------|
| 1 | 連結決算の概要 | P.2  |
| 2 | 事業の状況   | P.9  |
| 3 | M&A戦略   | P.21 |
| 4 | 業績計画    | P.29 |
| 5 | 今後の方向性  | P.32 |



1	連結決算の概要	P.2
2	事業の状況	P.9
3	M&A戦略	P.21
4	業績計画	P.29
5	今後の方向性	P.32

- ・ 全指標過去最高値を記録
- ・ 全指標、前年からの2桁成長

- 業績ハイライト

---

売上	3,706百万円	前期比 115.6%
営業利益	500百万円	前期比 112.1%
経常利益	505百万円	前期比 112.9%
当期純利益	321百万円	前期比 122.9%

- トピックス

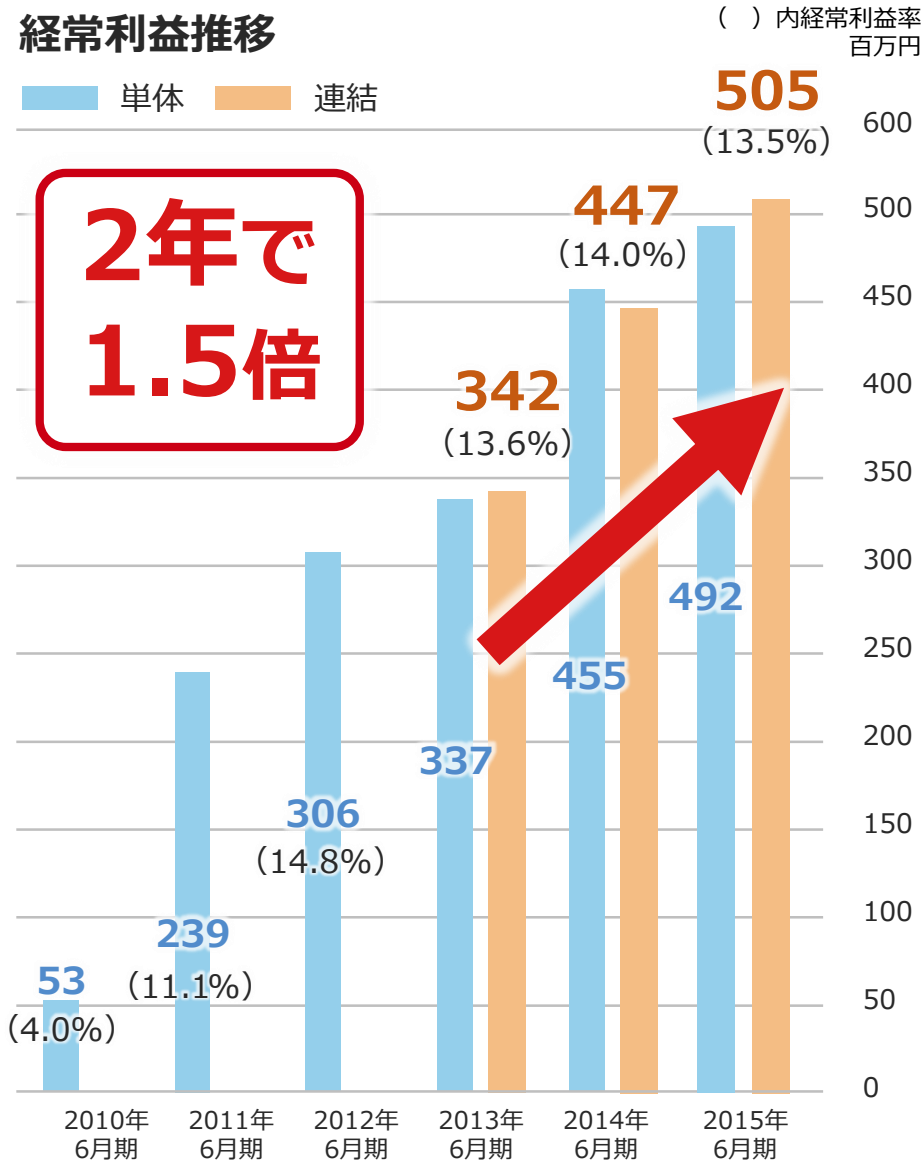
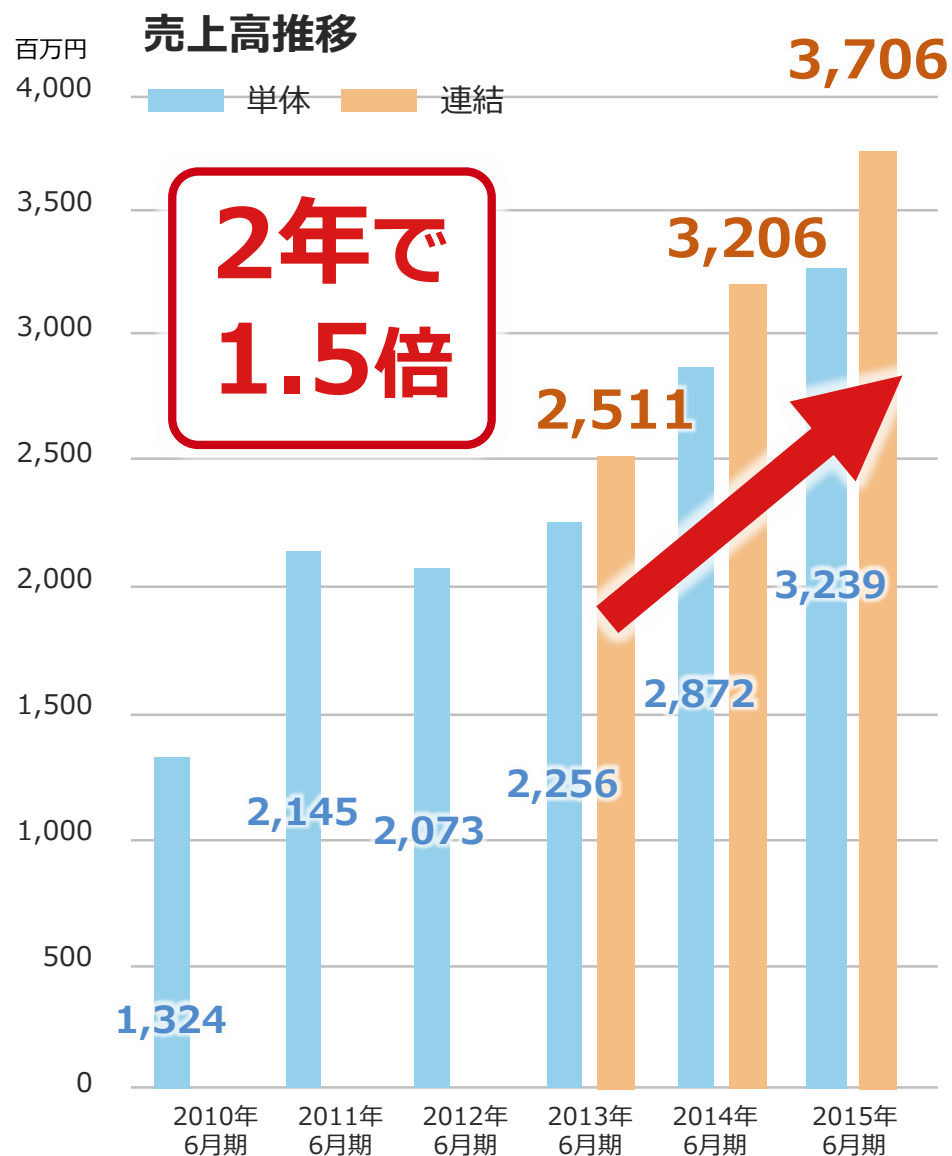
---

- ・ 2015年3月24日 東京証券取引所マザーズへ上場
- ・ 保有Webメディア・コンテンツが30サイトから40サイトへ。10サイト増加
- ・ 月平均PV数は91百万PVから123百万PVへ増加（前期比135.5%）
- ・ 月平均UU数は20百万UUから27百万UUへ増加（前期比134.6%）
- ・ 株式会社絵本ナビの株式を50.1%取得。連結子会社化へ
- ・ 開発拠点である「松江ブランチ」の開設に向けて、島根県、松江市と覚書調印

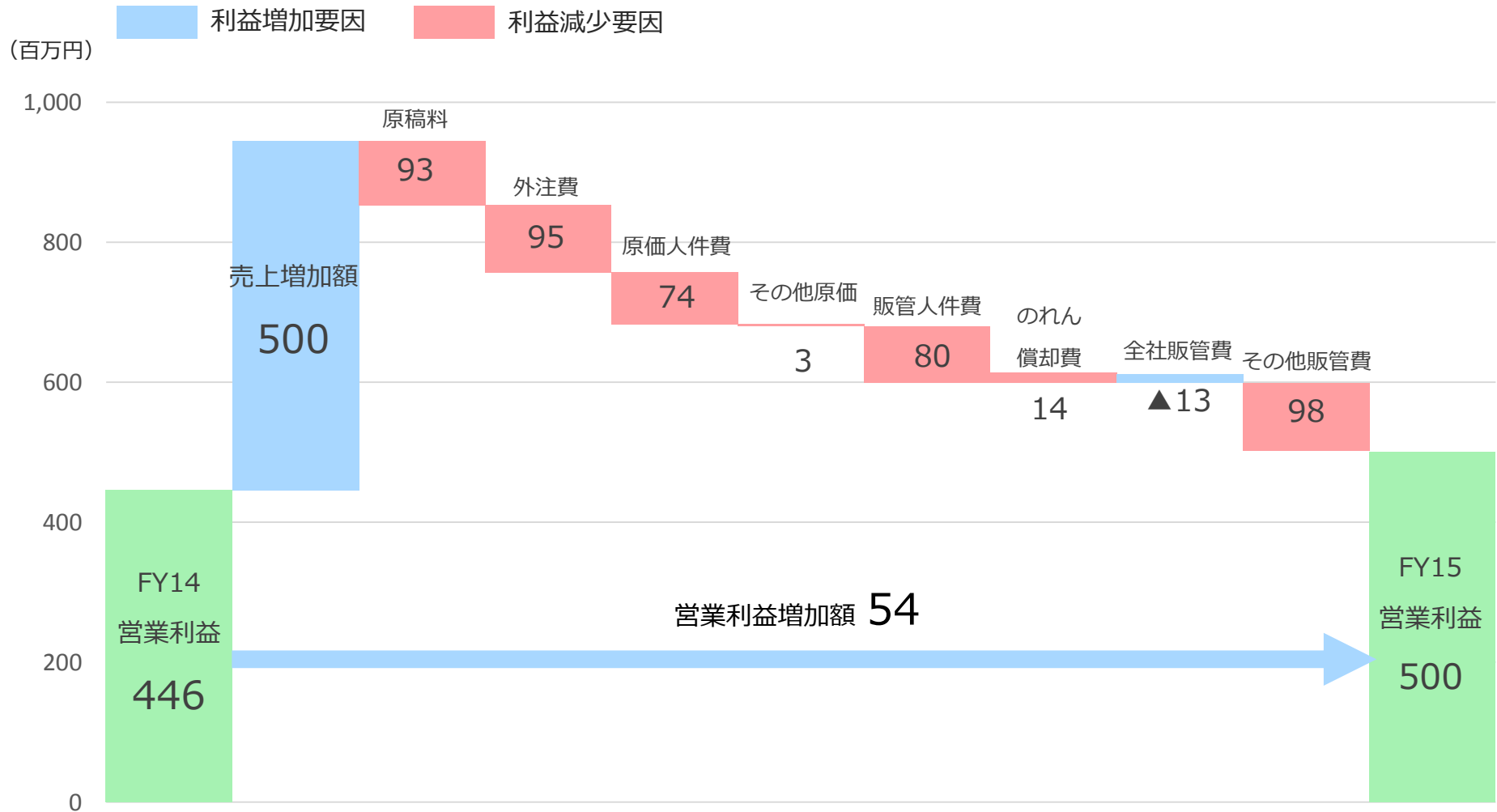
・ 売上、営業利益共に、ほぼ業績予想通りの着地。

	FY14		FY15			
	前期実績	今期実績	増減額	前期比	業績予想	業績予想比
売上	3,206	3,706	500	115.6%	3,692	100.4%
売上原価	1,650	1,916	266	116.1%	1,904	100.6%
売上総利益	1,556	1,789	233	115.0%	1,787	100.1%
販売管理費	1,109	1,288	179	116.1%	1,284	100.3%
営業利益	446	500	54	112.1%	503	99.5%
営業利益率 (%)	13.9%	13.5%	▲0.4pt	—	13.6%	100.2%
経常利益	447	505	58	112.9%	504	100.2%
当期純利益	261	321	60	122.9%	320	100.4%

## ・ 3年連続の増収増益



・原稿料、外注費が増加額の42.2%を占める。主にM&Aにより取得した事業の費用で増加



- ・ 純資産はIPOによる増資と当期利益により8.4億の増加
- ・ FY15より発生・増加した「借入金」及び「ソフトウェア」「のれん」は主にM&Aで取得した絵本ナビの連結による

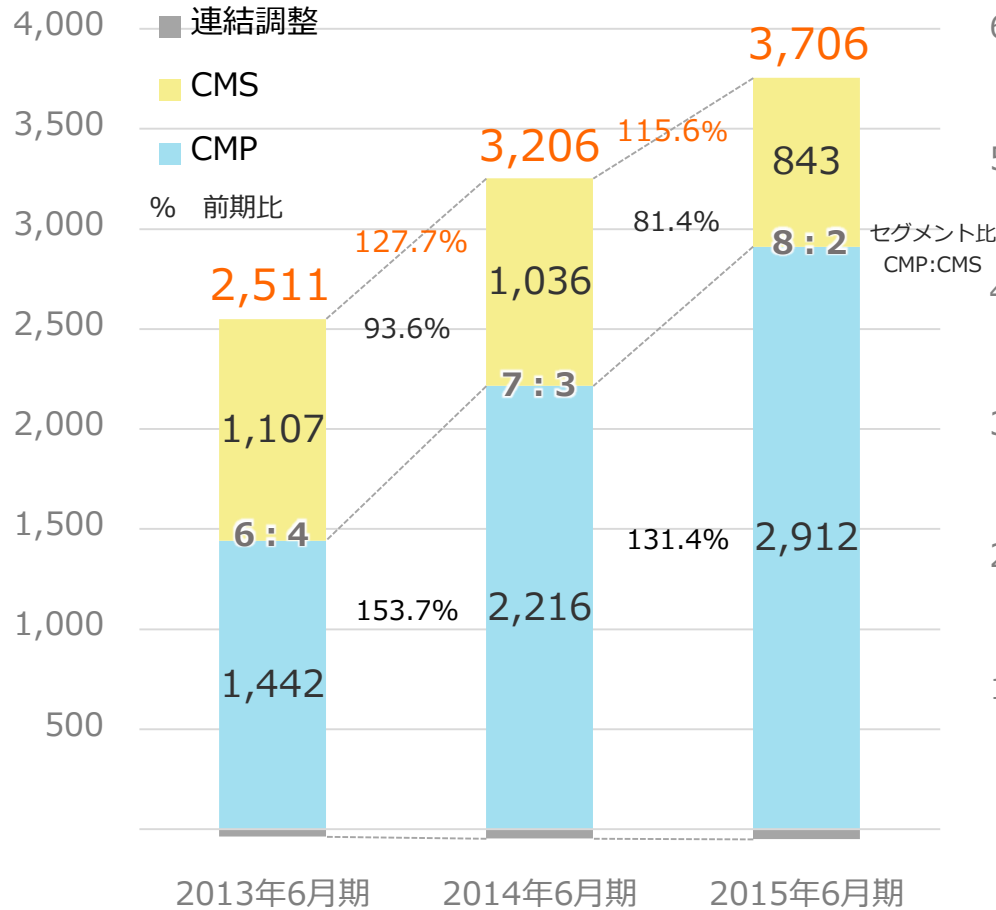
	FY13	FY14	FY15	FY13→FY14	FY14→FY15
流動資産	1,796	2,409	3,003	134.1%	124.6%
現金及び預金	1,337	1,518	1,848	113.5%	121.8%
固定資産	342	558	1,117	163.3%	200.1%
ソフトウェア	63	105	184	165.3%	175.4%
のれん	59	161	491	272.7%	304.4%
<b>資産合計</b>	<b>2,138</b>	<b>2,968</b>	<b>4,121</b>	<b>138.8%</b>	<b>138.8%</b>
流動負債	343	894	1,095	260.7%	122.7%
短期・一年内借入金			68	—	—
固定負債	31	46	151	147.4%	323.6%
長期借入金			69	—	—
<b>負債合計</b>	<b>374</b>	<b>941</b>	<b>1,246</b>	<b>251.1%</b>	<b>132.7%</b>
株主資本	1,766	2,027	2,850	114.8%	140.5%
利益剰余金	537	799	1,121	148.6%	139.9%
<b>純資産</b>	<b>1,764</b>	<b>2,026</b>	<b>2,874</b>	<b>114.9%</b>	<b>141.7%</b>
<b>負債・純資産</b>	<b>2,138</b>	<b>2,968</b>	<b>4,121</b>	<b>138.8%</b>	<b>138.8%</b>



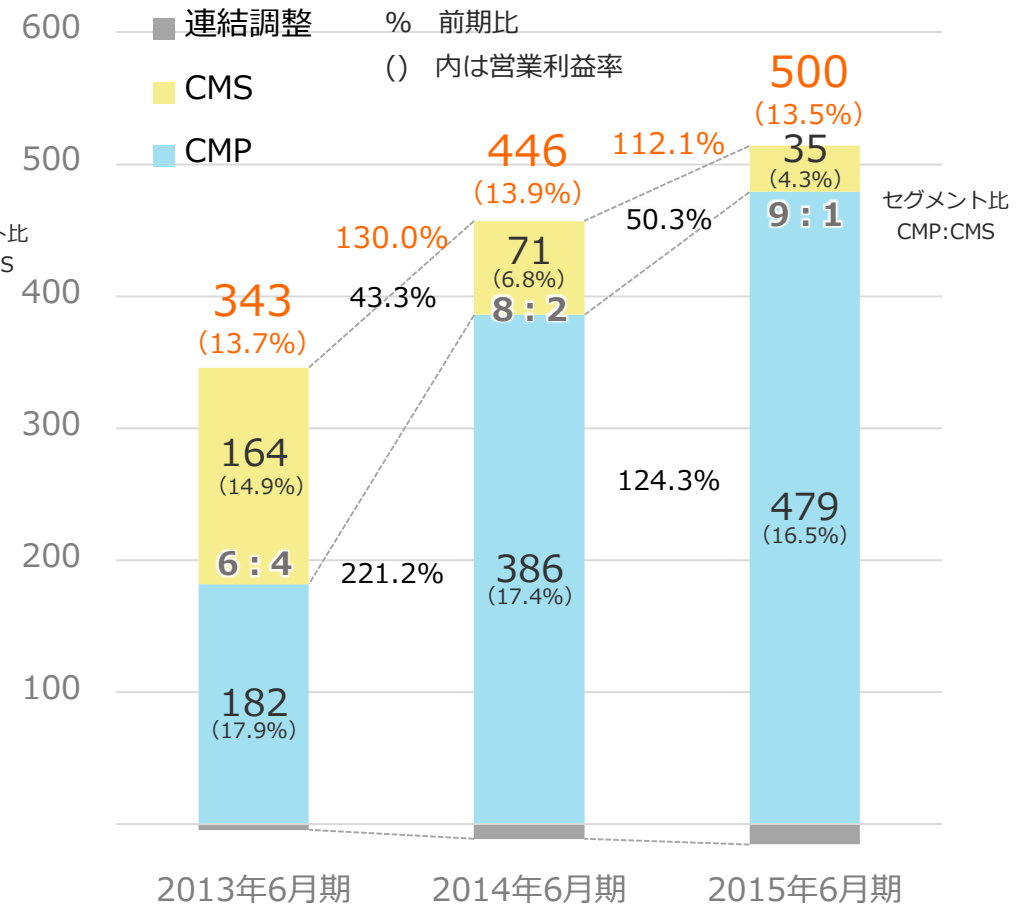
## セグメント別の売上推移

- ・CMS事業は前期に引き続き、売上/利益共伸び悩んだが、その分をCMP事業の伸びでカバーする構図となり、利益の9割はCMP事業が占める結果となった。

売上高計画



営業利益計画





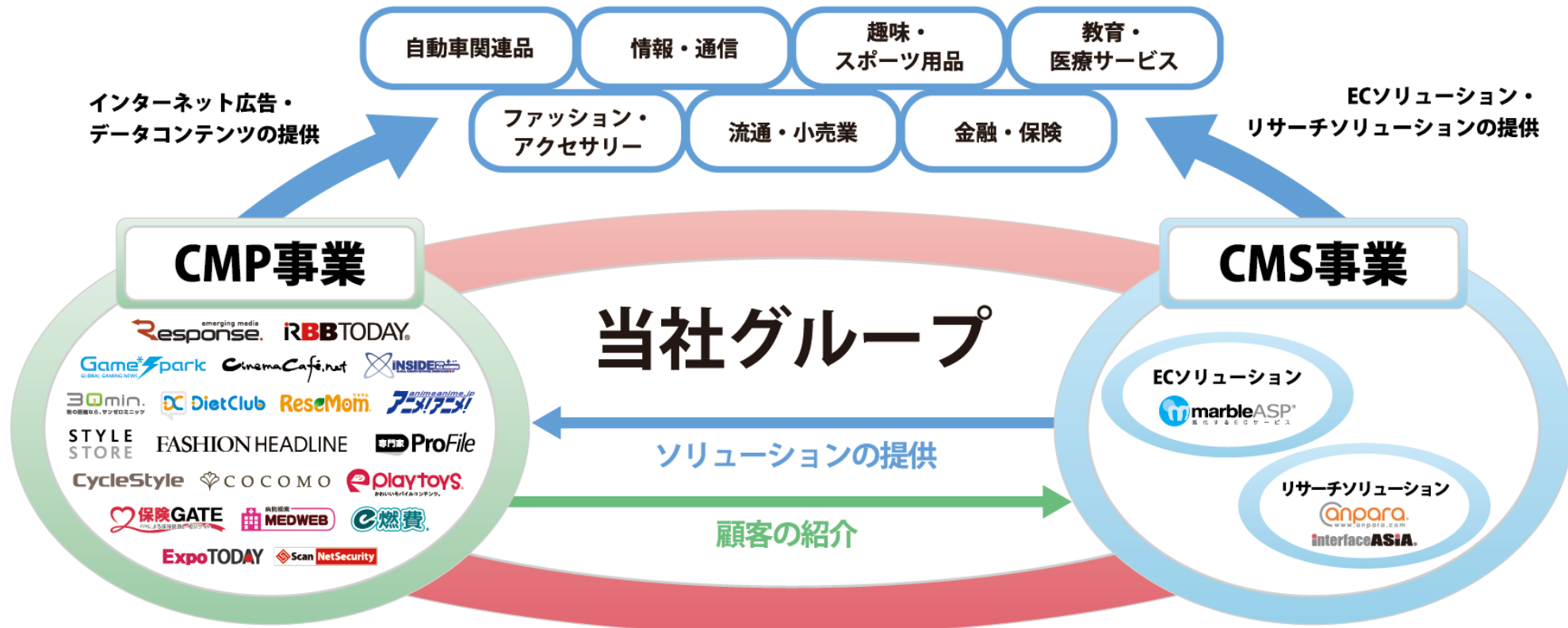
- 1 連結決算の概要 P.2
- 2 事業の状況 P.9**
- 3 M&A戦略 P.21
- 4 業績計画 P.29
- 5 今後の方向性 P.32

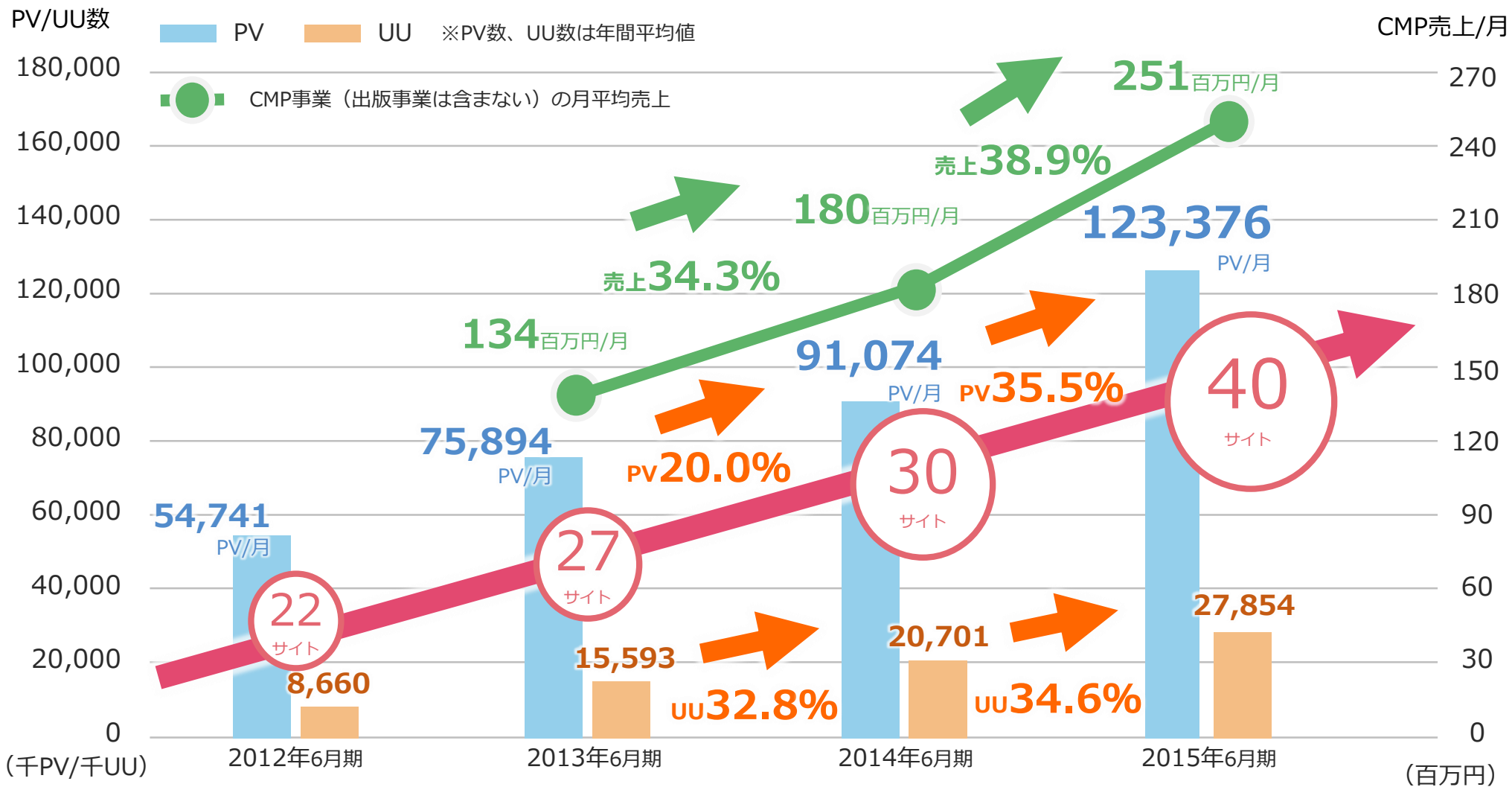
- ・ 2つのセグメントにて事業を展開

**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**

### 顧客企業





## ◆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	8	IT	RBB TODAY / RBB TODAY SPEED TEST / dokoyo.jp
		セキュリティ	ScanNetSecurity
		リサーチ	あんぱら
		ユーザビリティ	U-site
クルマ	3	展示会・イベント	ExpoTODAY / ことさが
		自動車	レスポンス / amber
エンターテインメント	13	燃費・環境	e燃費
		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	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	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	40		

## ◆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			

# 運営サイトの数字情報

運営Webメディア、コンテンツ **5タイプ40サイト**



ニュースサイト



ECサイト



コミュニティサイト

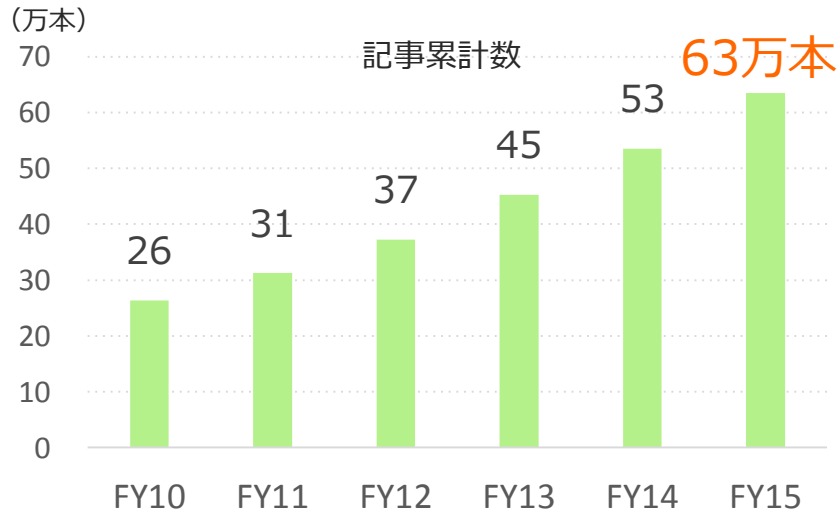


コンテンツサイト



リード型サイト

1サイト、1日の記事作成 **MAX50本**



少人数編集部構成 **最大で6名**

レスポンス編集部



編集長1名



デスク1名



編集者4名



外部ライター約60名

記事提供サイト  
のべ**142**



- Response. ... 21 サイト
- RBBTODAY ... 14 サイト
- INSIDE FOR ALL ... 10 サイト
- DietClub ... 7 サイト
- ReseMom ... 14 サイト
- CinemaCafe.net ... 20 サイト
- アニメアニメ.jp ... 13 サイト
- Scan NetSecurity ... 4 サイト
- FASHION HEADLINE ... 28 サイト
- CycleStyle ... 11 サイト

## ビッグデータ収集



ユーザー数: **65万人**

収集燃費データ: **6.4万件/月**

ブロードバンド通信速度測定サイト



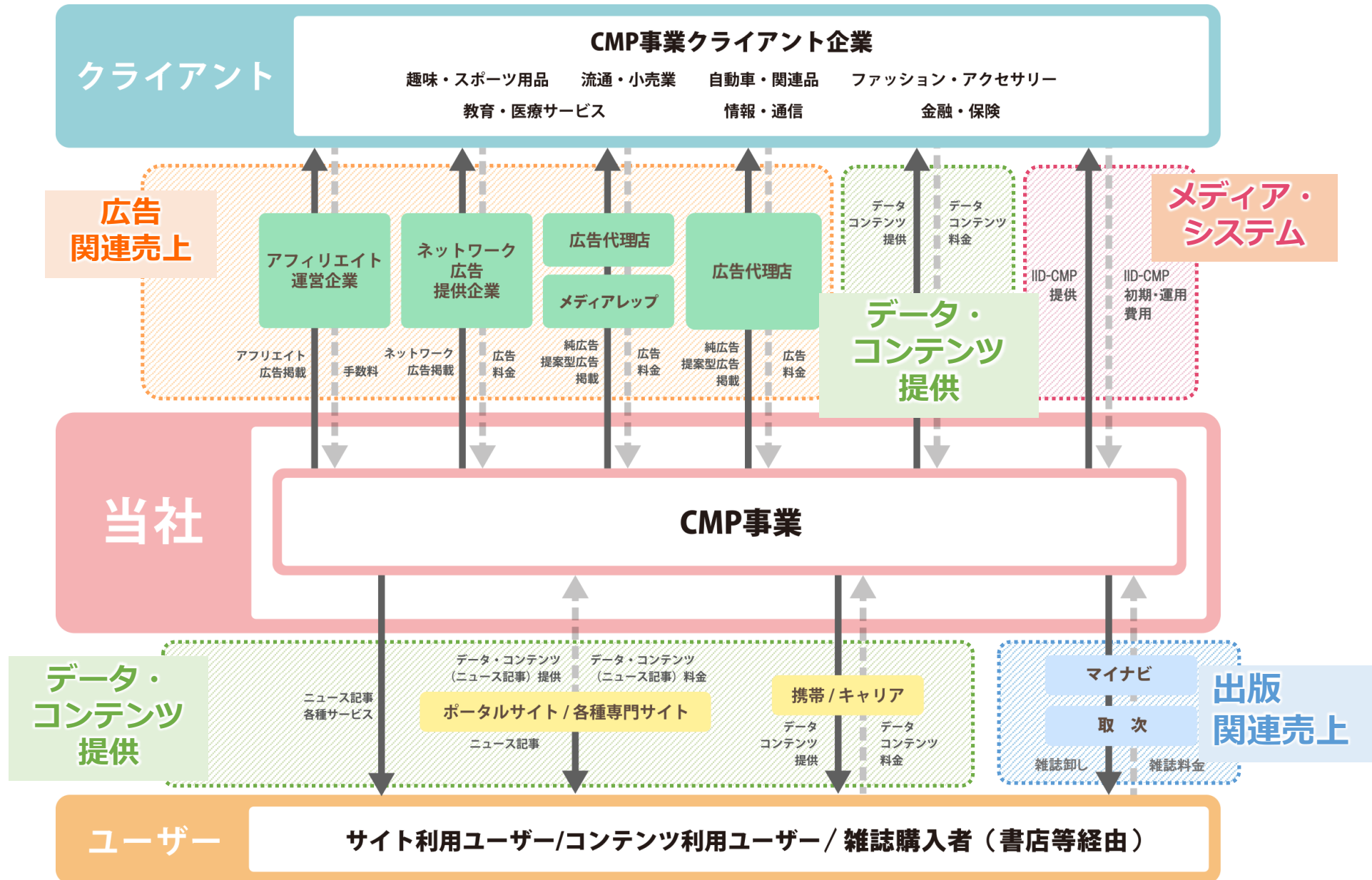
アプリダウンロード数: **129万(累計)**

速度計測数: **115万回/月**

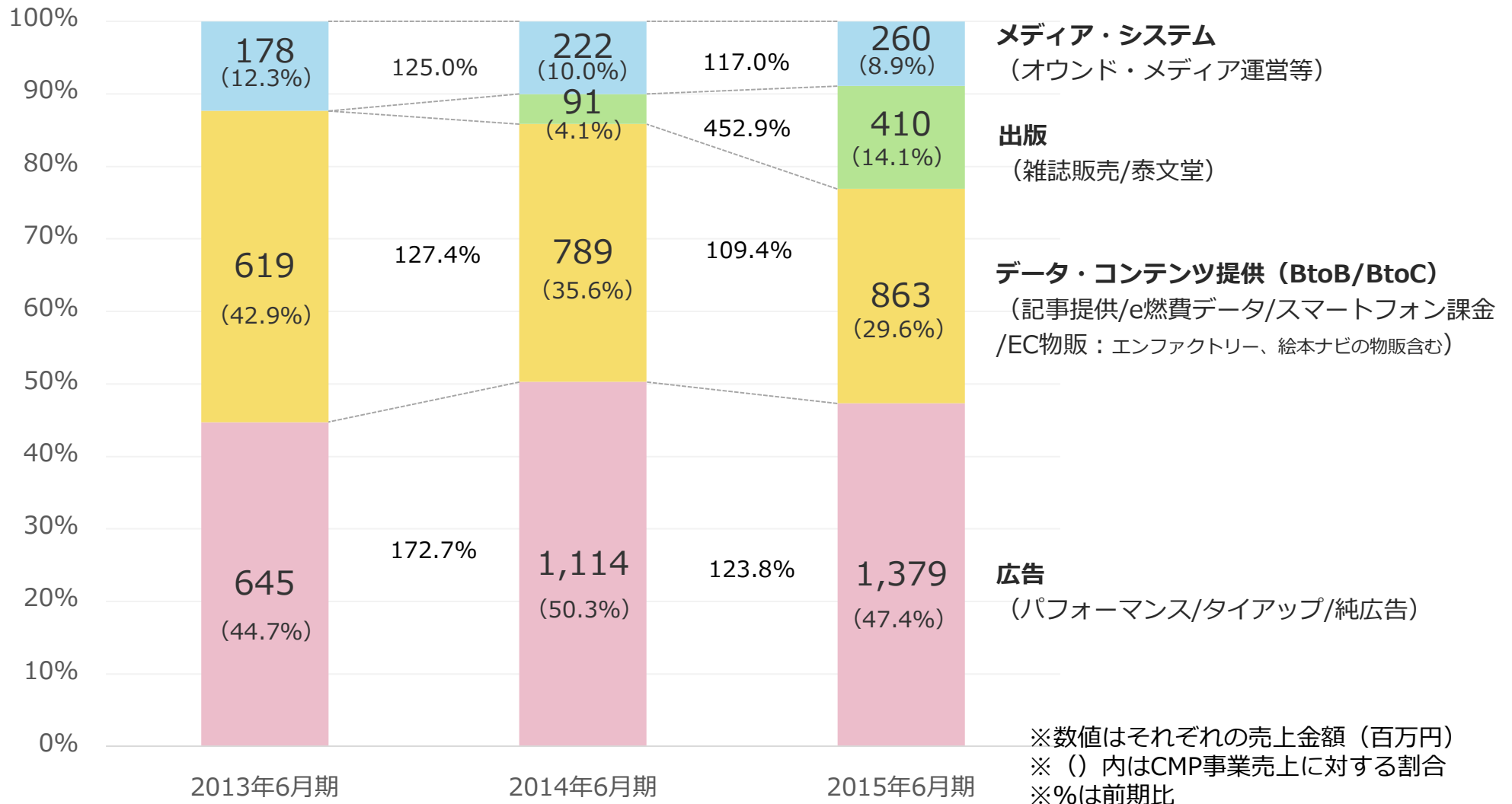


会員数: **14万人**

ダイエット日記投稿: **7万件/月**



・各ビジネスモデル共に増加。M&Aで取得した出版ビジネスはFY14は4Qのみであったが、FY15は年度通した計上であるため大きく増加した







サイト名：レスポンス



レスポンスは“いま”のクルマを商品・ビジネス・環境視点で立体的に理解し、IT・デザイン・環境において付加価値創造の手助けをすることをモットーとした総合自動車情報サイトです。

URL <http://response.jp/>  
 月間PV 4100万PV  
 月間UU 530万人



当社運用：  
 2003年11月～  
**12年経過**



サイト名：アールビービートウディ



RBB TODAYはブロードバンド、通信ネットワークを主に、ITニュース全般をカバーする情報サイトです。ITニュースだけでなく、通信速度測定、無線LANスポット検索などのツールも提供し、ユーザーに支持されています。

URL <http://www.rbbtoday.com/>  
 月間PV 1600万PV  
 月間UU 570万人



当社運用：  
 2000年12月～  
**15年経過**



サイト名：インサイド



インサイドは、日々進化する“ゲーム”を、ユーザー側、ゲーム業界側の両面から伝えていくゲーム情報総合ニュースメディアです。キーパーソンのインタビュー、プレレビュー、マーケットデータなどをはじめ、業界の裏話など様々な情報を幅広くカバーしています。

URL <http://www.inside-games.jp/>  
 月間PV 1500万PV  
 月間UU 390万人

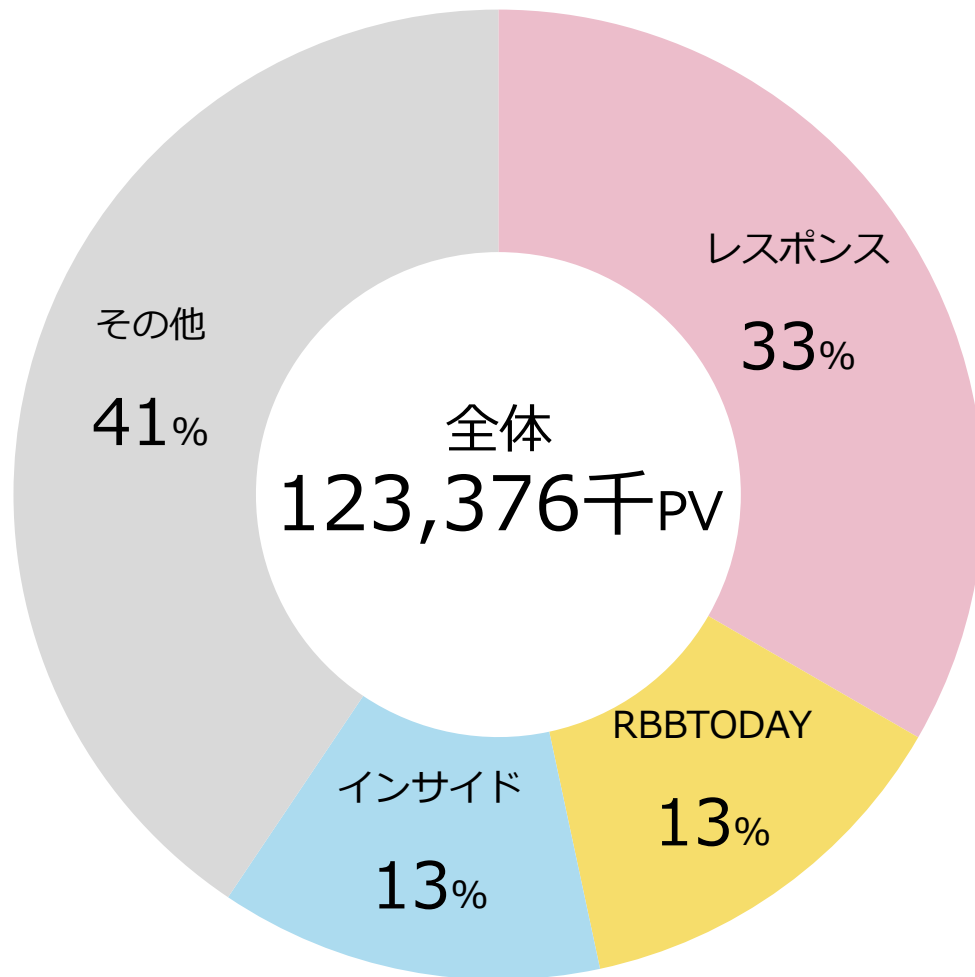


当社運用：  
 2007年3月～  
**8年経過**

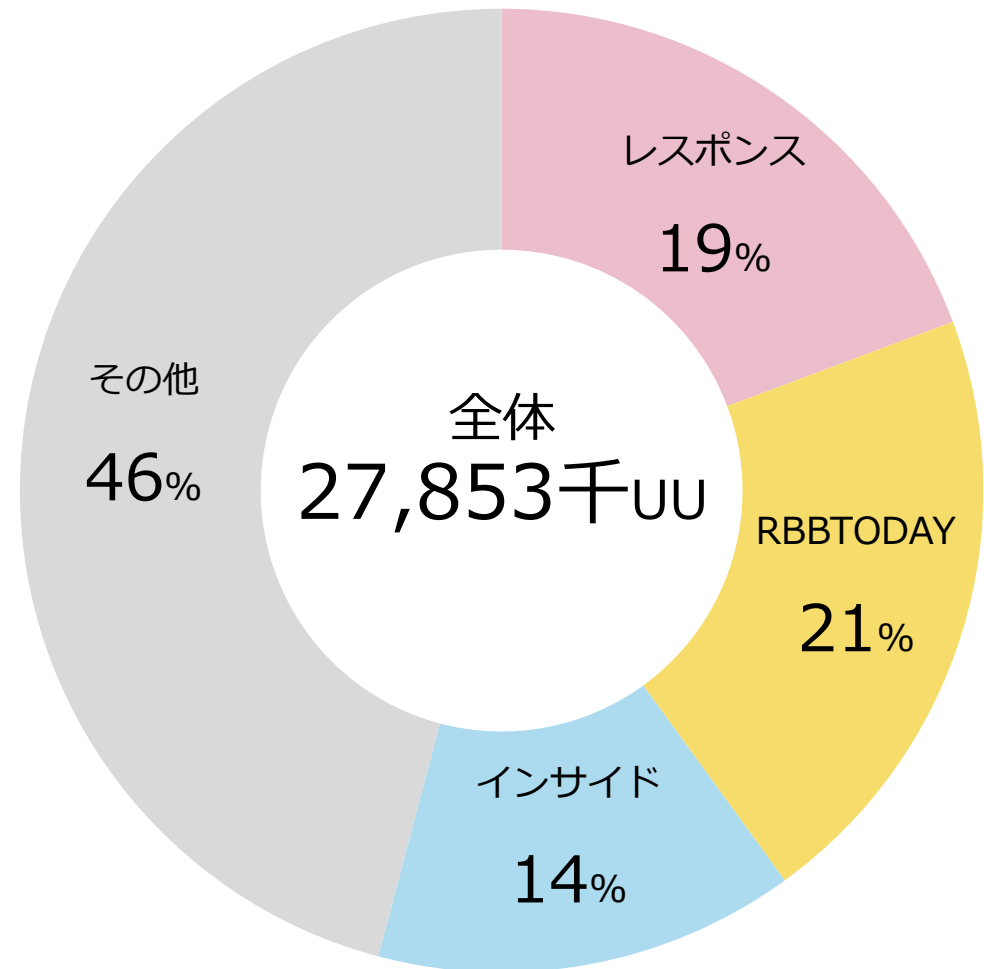
※当社ではゲームカテゴリとして「インサイド」に「Game\*Spark」「GameBusiness.jp」「GameBlogRanking」「ゲーム大辞典」を含めて管理している関係上、PV/UU、売上高は5サイトの合計値となっています。

・ 主要3サイトでPVは59.4%、UUは54.1%を占める

PV (ページビュー)

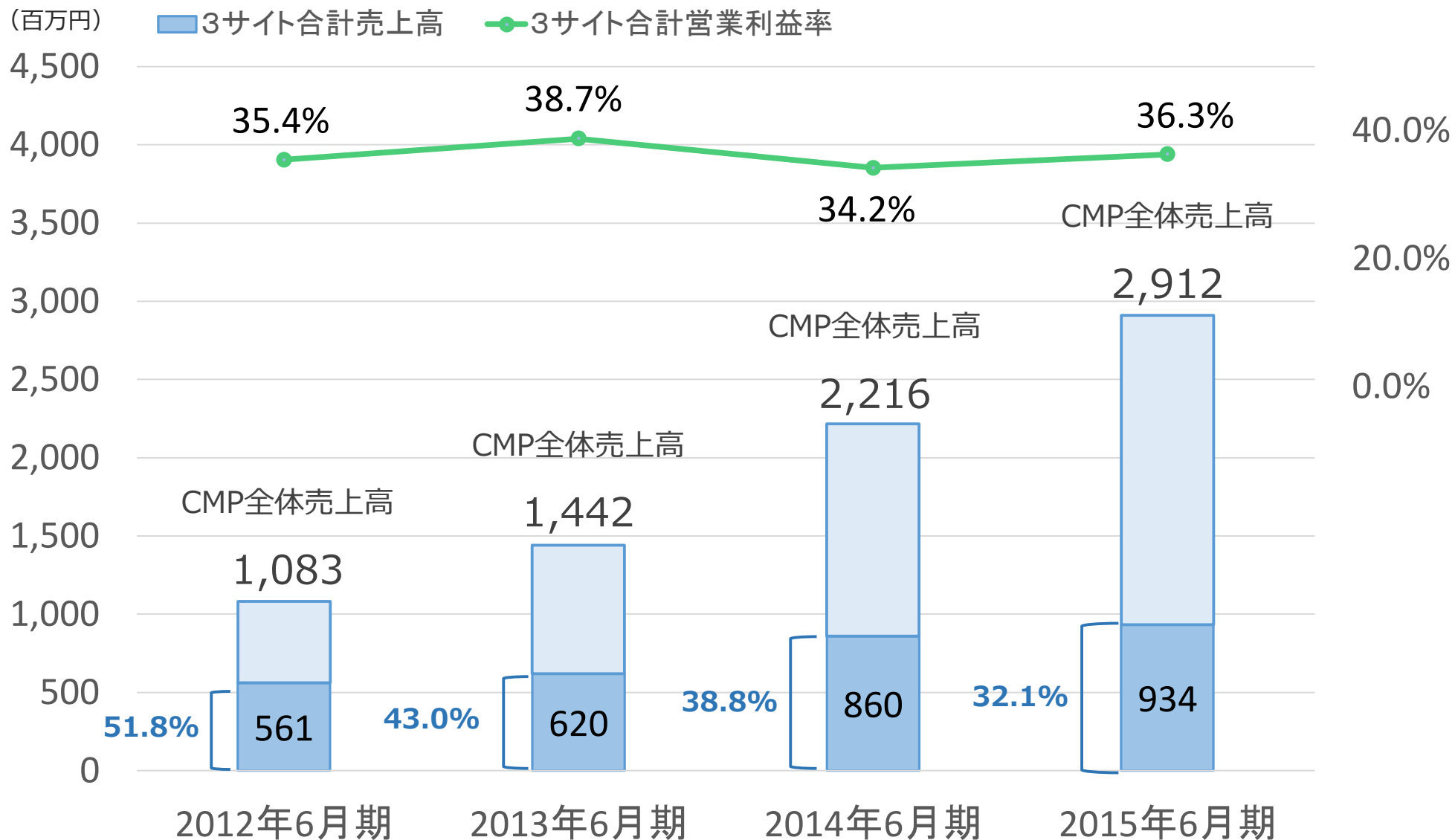


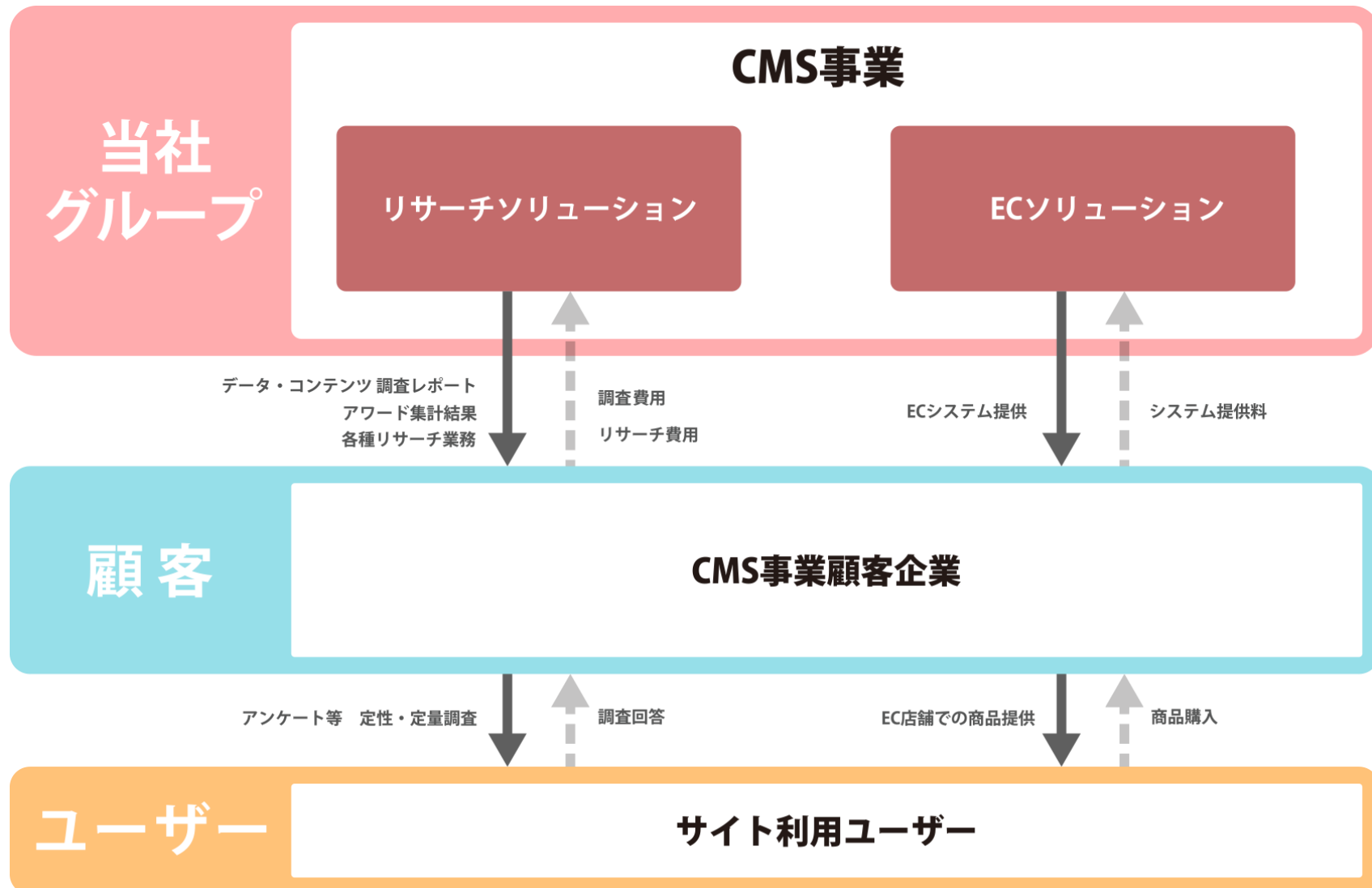
UU (ユニークユーザー)



※PV/UU数は、2015年6月期の月平均です。

- ・ 主要3サイトで売上の3割以上を占め、利益率35%程度を常に維持し利益額にも貢献

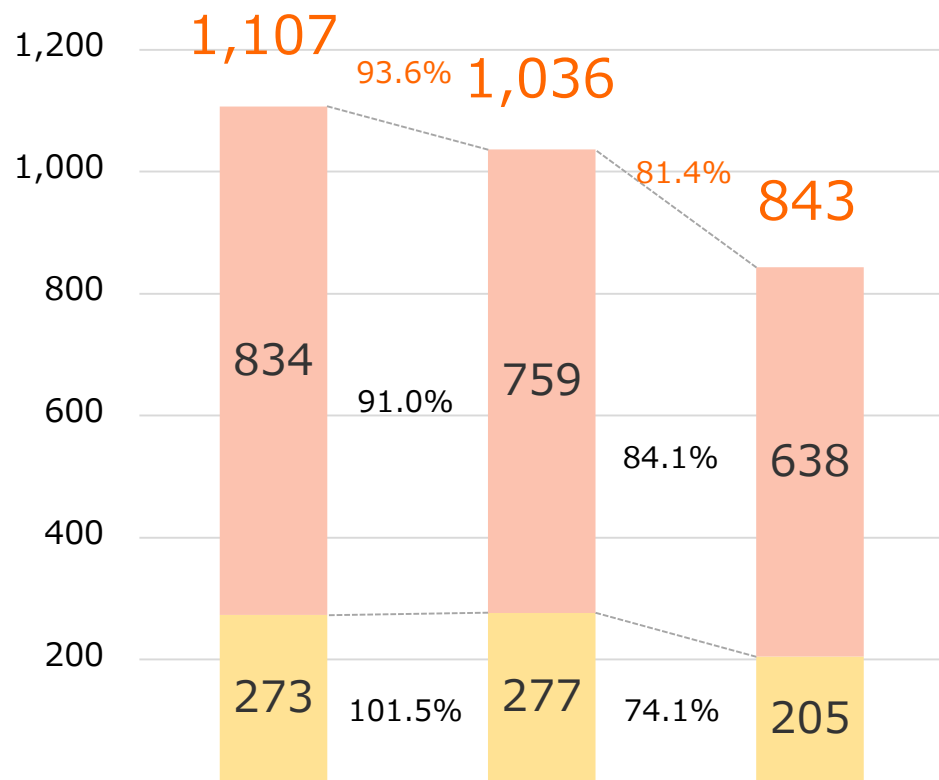




・ EC、リサーチ共に受託型のビジネスモデル。ECは1件単価の減少、リサーチは受注件数の減少により売上減。外注費等の変動費は減少したが、人件費等の固定費が変わらず利益は大幅に減少。

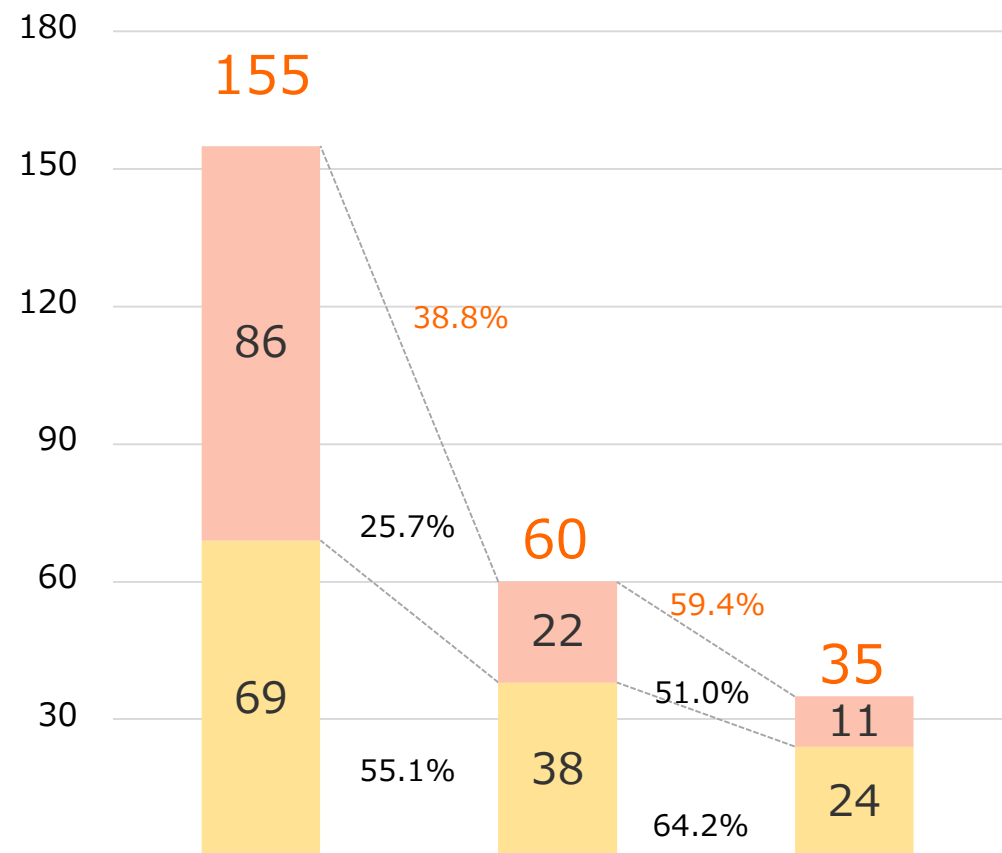
■ EC  
■ リサーチ

### 売上高推移



2013年6月期 2014年6月期 2015年6月期

### 営業利益推移



2013年6月期 2014年6月期 2015年6月期

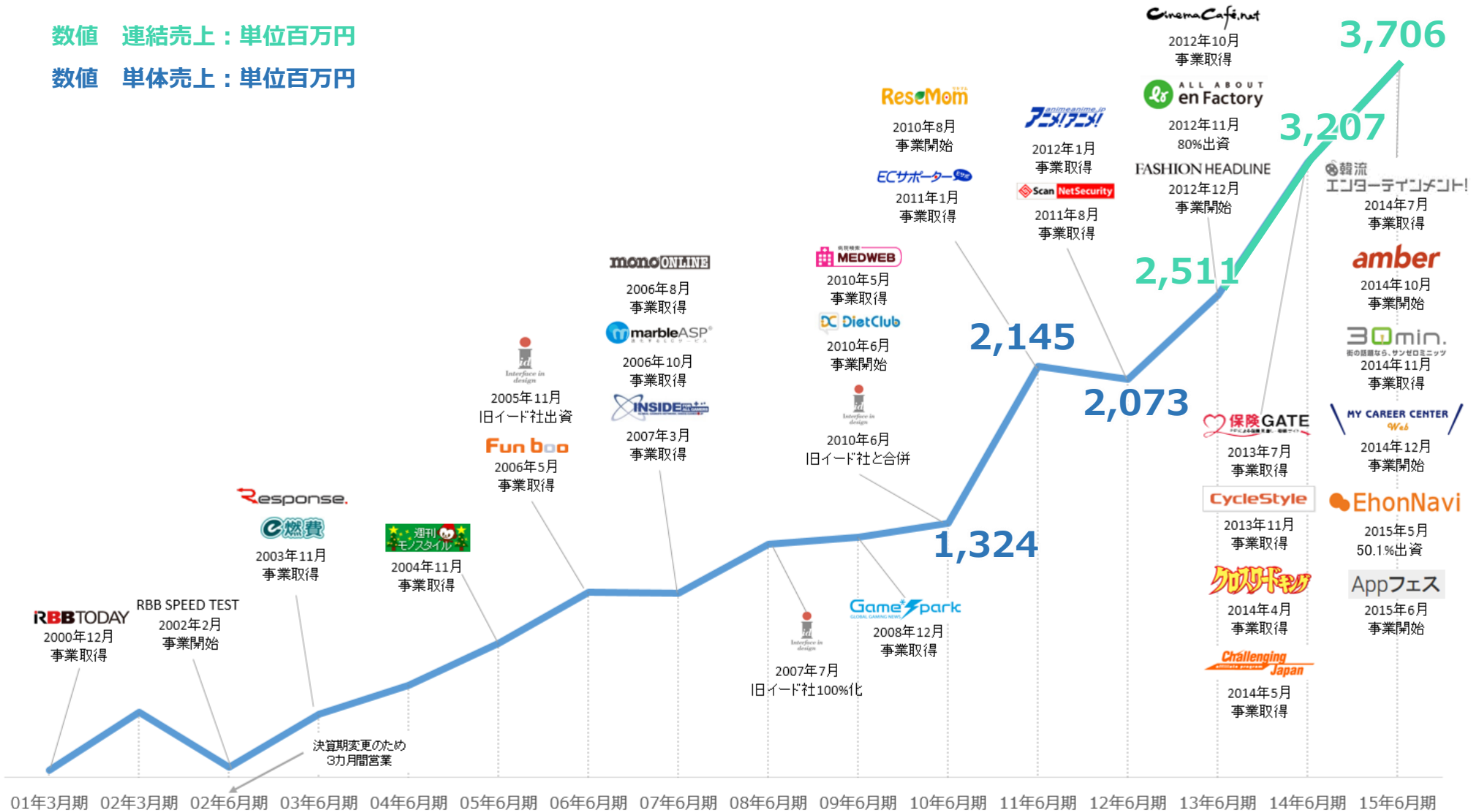


- 1 連結決算の概要 P.2
- 2 事業の状況 P.9
- 3 M&A戦略 P.21**
- 4 業績計画 P.29
- 5 今後の方向性 P.32

## ・ M&Aによりメディア事業を拡大させてきた日本国内では数少ない企業

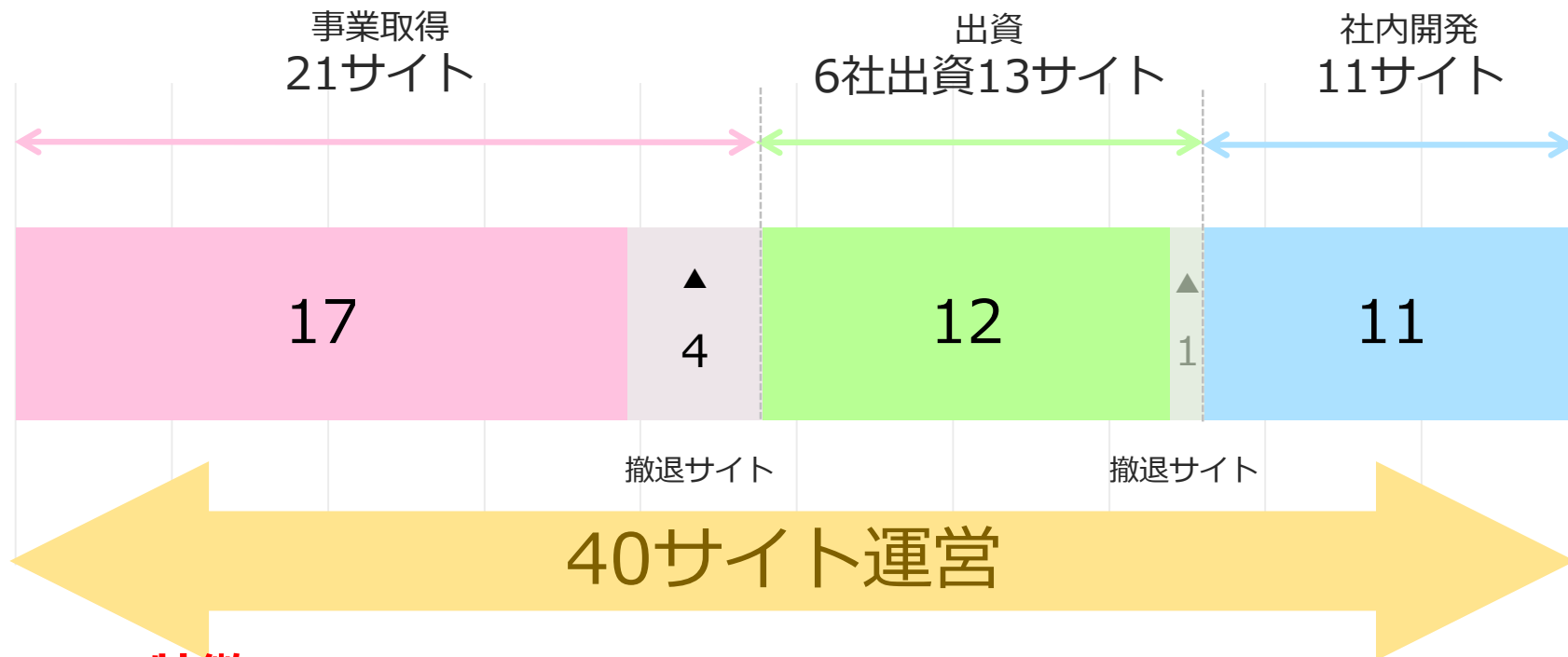
数値 連結売上：単位百万円

数値 単体売上：単位百万円



# これまで取得したサイト数

- ・ 34サイト取得し撤退サイトは5サイト。継続率85.0%



## ● 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。



- ・ 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

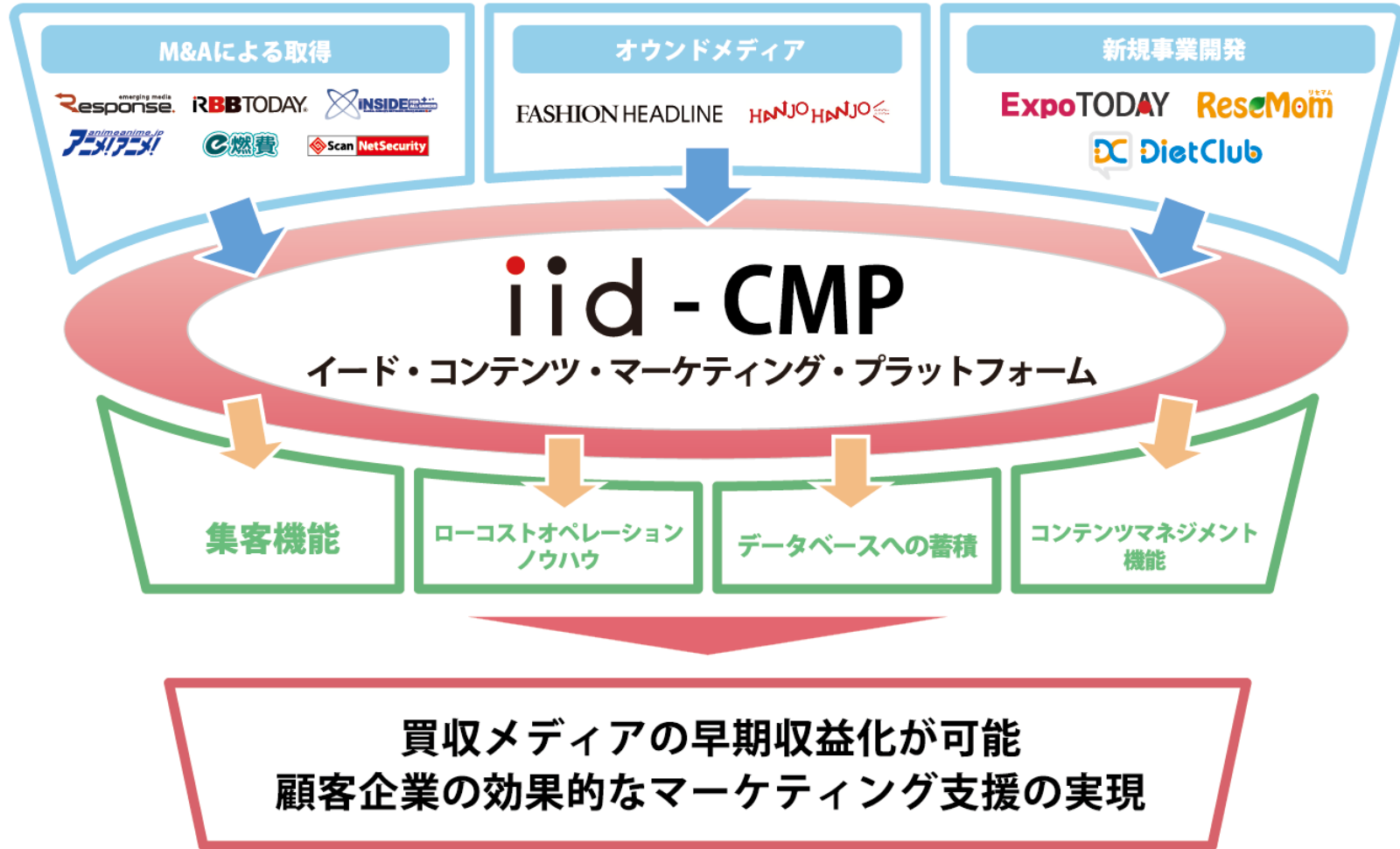


出資総額 **5億2,080万**

※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。

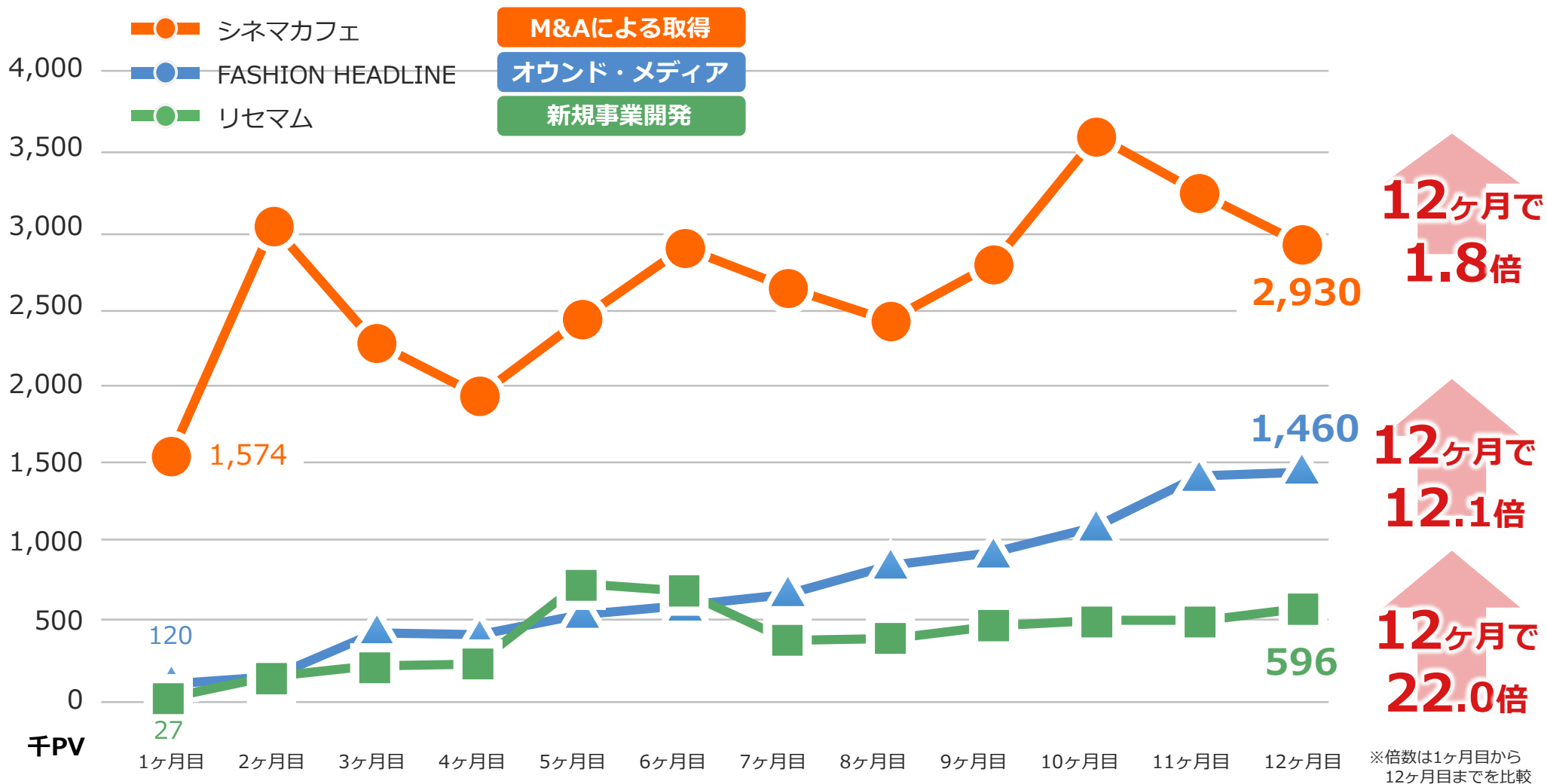
 **データ管理**

### 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

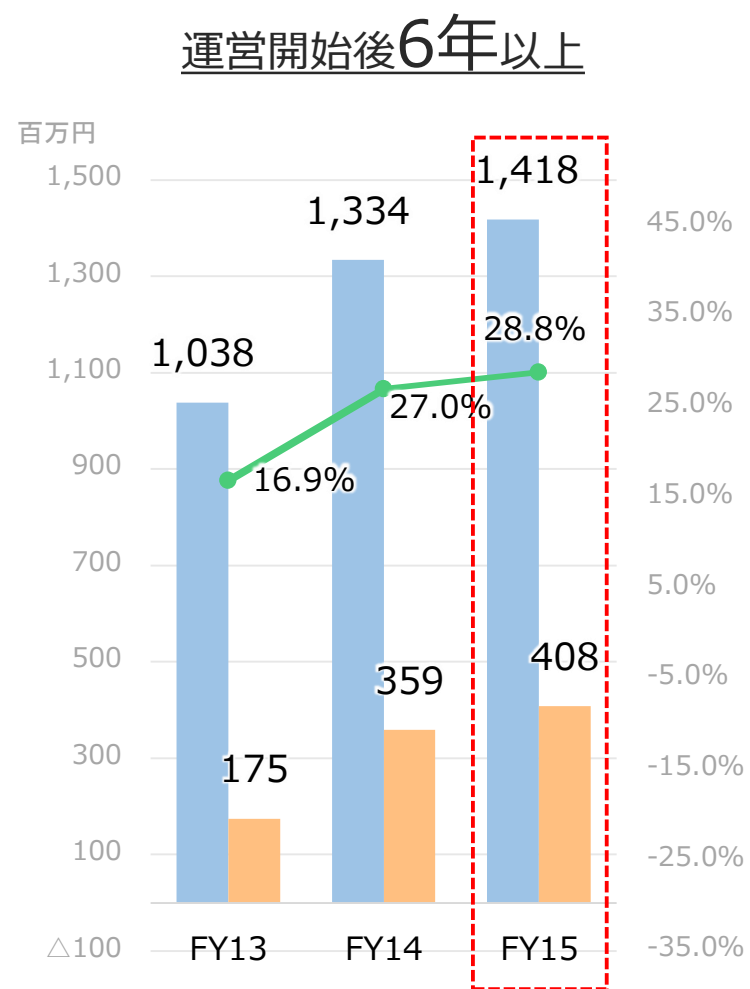
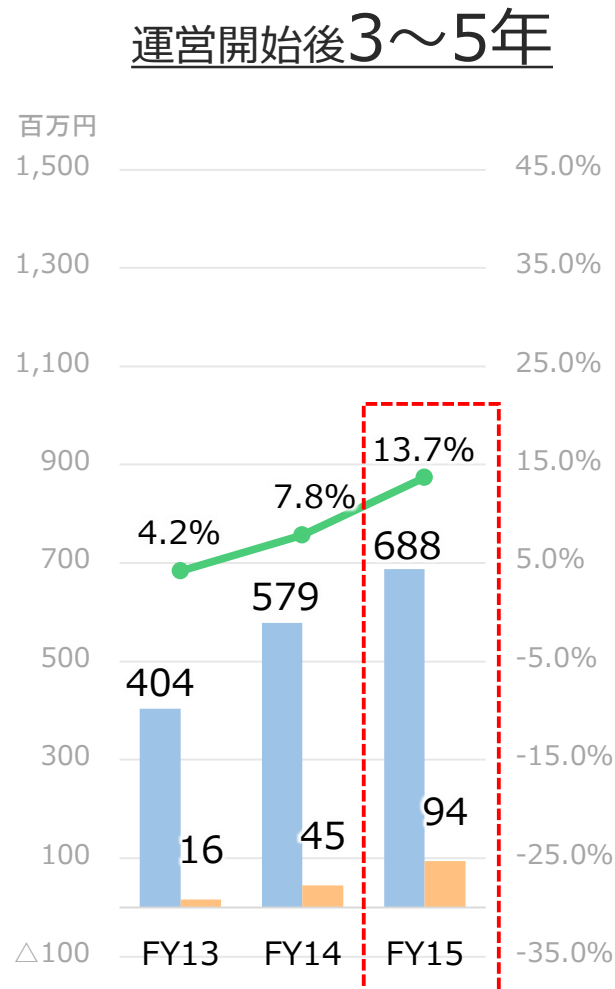
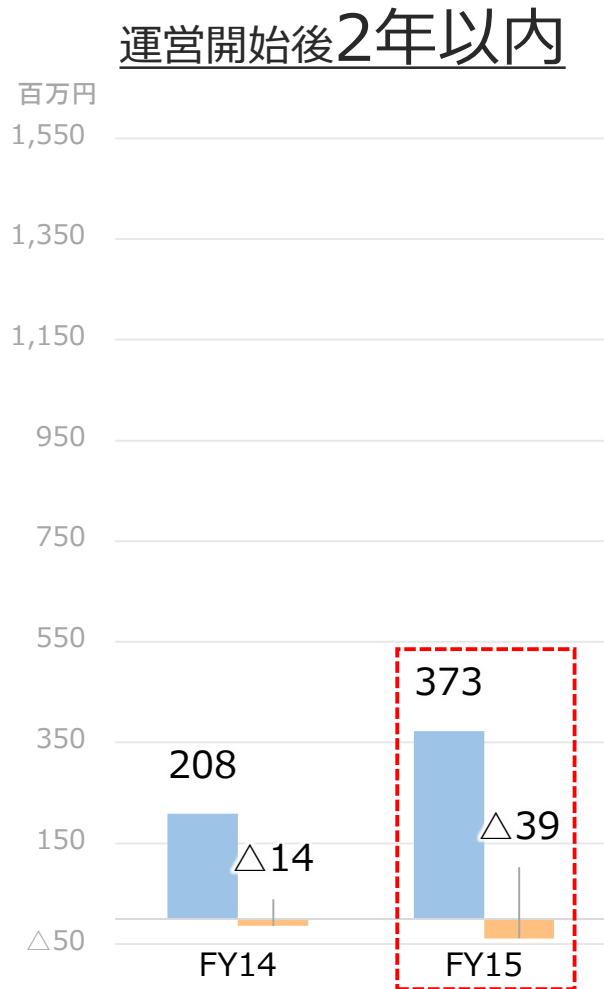
 **編集効率化**

## ・「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





- 1 連結決算の概要 P.2
- 2 事業の状況 P.9
- 3 M&A戦略 P.21
- 4 業績計画 P.29**
- 5 今後の方向性 P.32

# 2016年6月期（FY16）業績計画

- ・売上は15.6%増から20.6%増へ前期以上の伸び。営業利益は同程度の伸び
- ・収益計画にM&A分増加分は含めていないが、積極的に実施

	FY14	FY15		計画	FY16	
	実績	実績	FY14→FY15		増減額	FY15→FY16
売上	3,206	3,706	115.6%	<b>4,469</b>	763	120.6%
営業利益	446	500	112.1%	<b>552</b>	52	110.4%
営業利益率	13.9%	13.5%	—	<b>12.4%</b>	▲1.1pt	—
経常利益	447	505	112.9%	<b>547</b>	42	108.4%
当期純利益	261	321	122.9%	<b>348</b>	27	108.4%

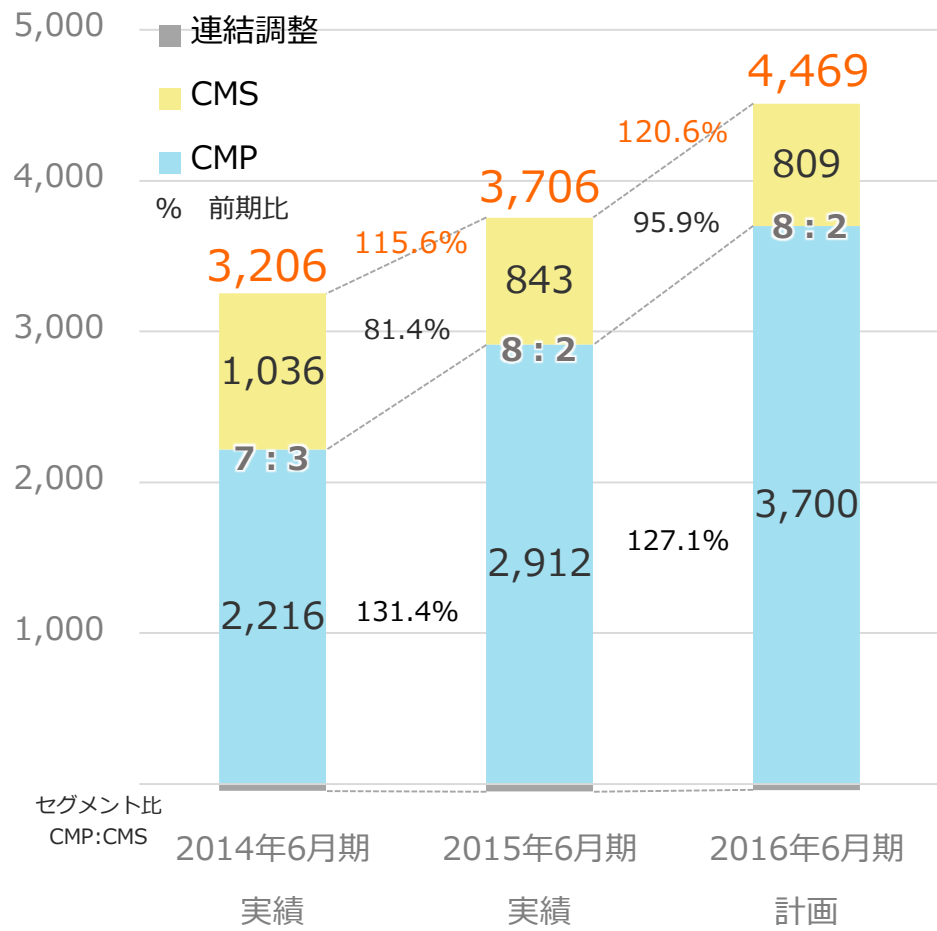
## ● 2016年6月期の計画

- ・CMPを中心に「広告」「データ・コンテンツ提供」で収益を拡大
- ・M&Aの実施でメディア数増、PV/UU数増により更なる売上拡大を目指す
- ・CMS事業の立て直し。CMP事業との連携を深め、収益の拡大の1stステップとする
  - －ECソリューション：メディアコマースとして事業再構築
  - －リサーチソリューション：組織再編でメディア取得データのビジネス化模索

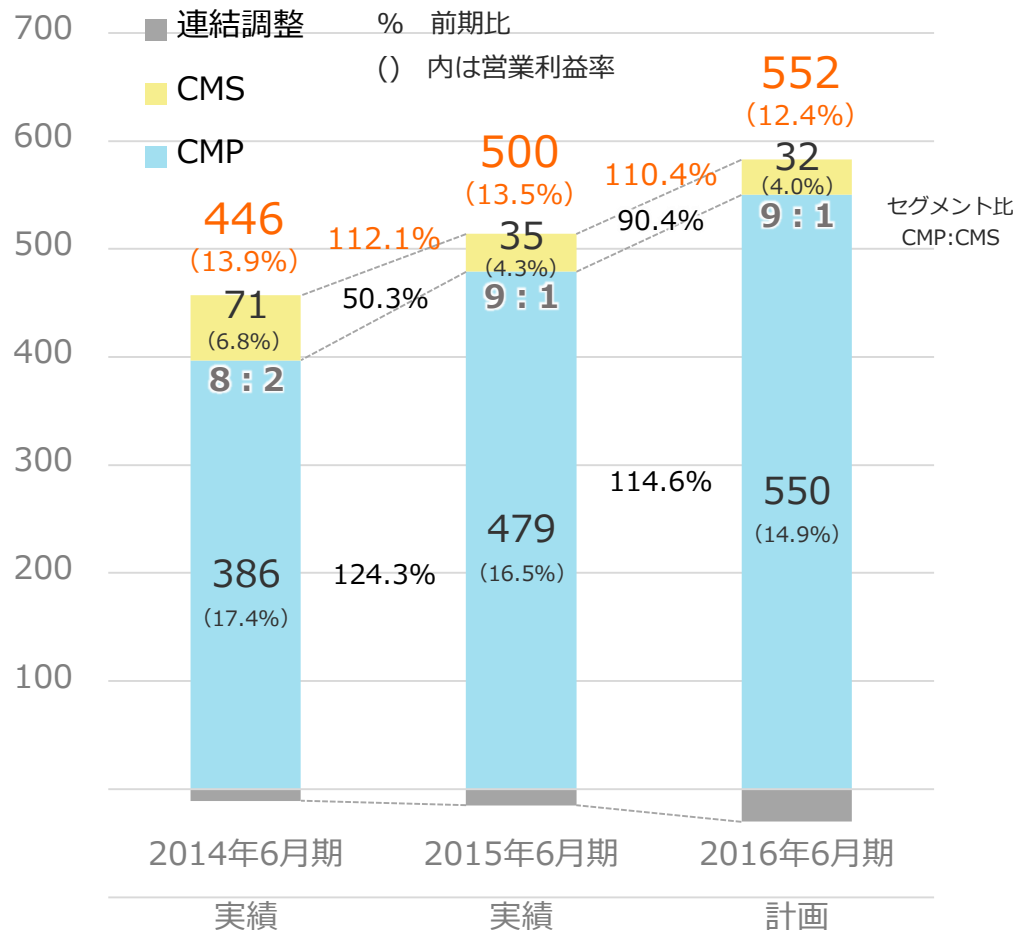
# 2016年6月期（FY16）業績計画 セグメント別

- ・CMP事業は引き続きメディアを中心に増加。絵本ナビの影響で若干利益率が減少
- ・CMS事業はFY15と売上、利益共にほぼ同額を確保しつつ、体制変更を実施しFY17以降に拡大

売上高計画



営業利益計画

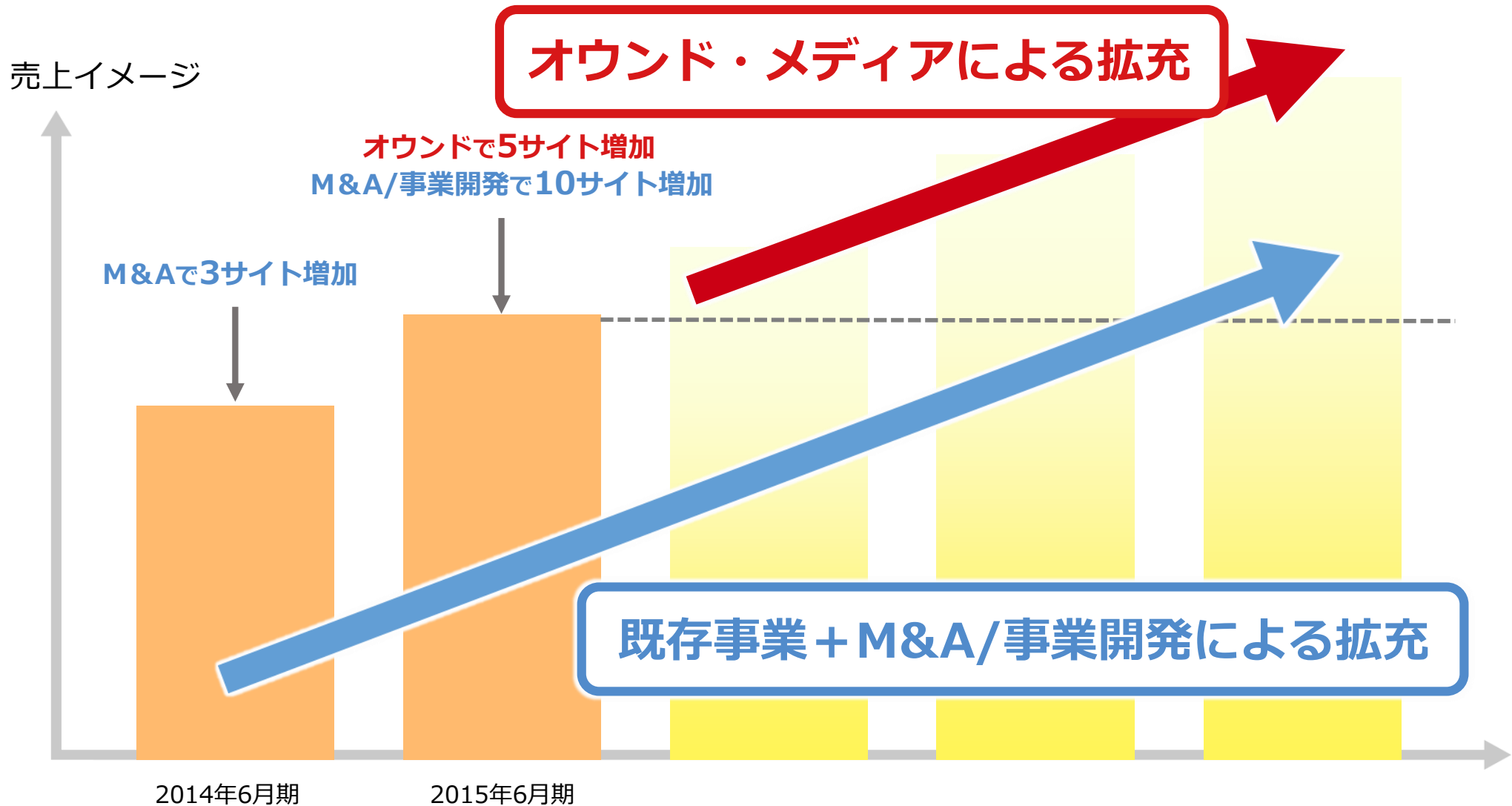






- 1 連結決算の概要 P.2
- 2 事業の状況 P.9
- 3 M&A戦略 P.21
- 4 業績計画 P.29
- 5 今後の方向性 P.32**

- ・ 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

P.35

- 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)
  - 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：219名 ※2015年6月末現在 (アルバイト含む)

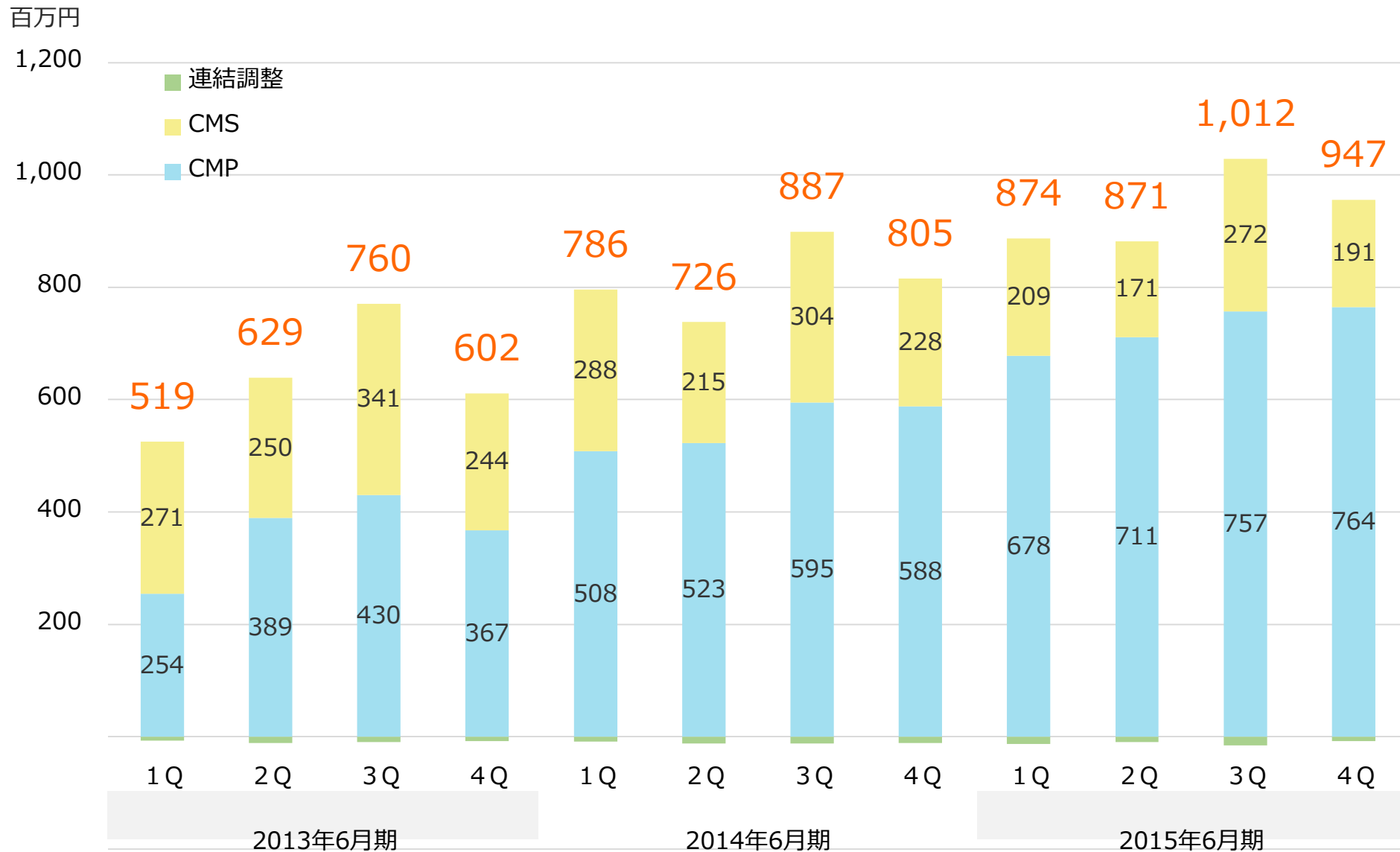
◎は社外役員です。

## ・ 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

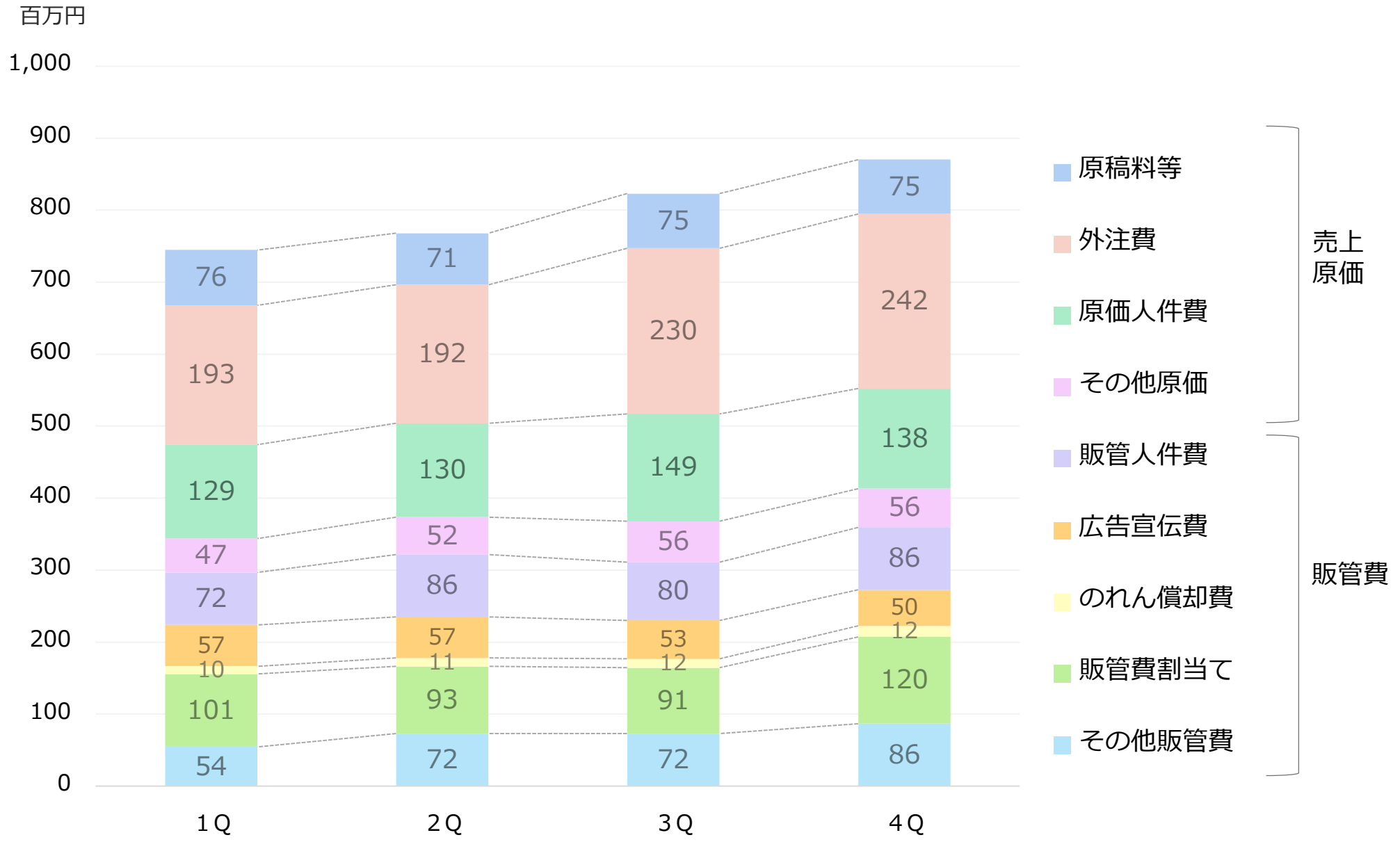
	持株比率(※)
<p>● (株) 三越伊勢丹ホールディングス</p> <hr/> <p>三越伊勢丹のオウンドメディアであるファッション総合情報サイト「FASHION HEADLINE」を共同運営</p>	13.40%
<p>● エキサイト (株)</p> <hr/> <p>共同でWebメディアの展開</p>	13.13%
<p>● (株) 博報堂DYメディアパートナーズ</p> <hr/> <p>メディアソリューションの共同開発及び営業を展開</p>	10.62%
<p>● (株) マイナビ</p> <hr/> <p>当社グループが発行している「パズル雑誌」の販売。 出版社再生を共同で展開</p>	8.21%

合計45.36%

(※) 持株比率は、2015年6月末で締めた株主名簿に7月24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。

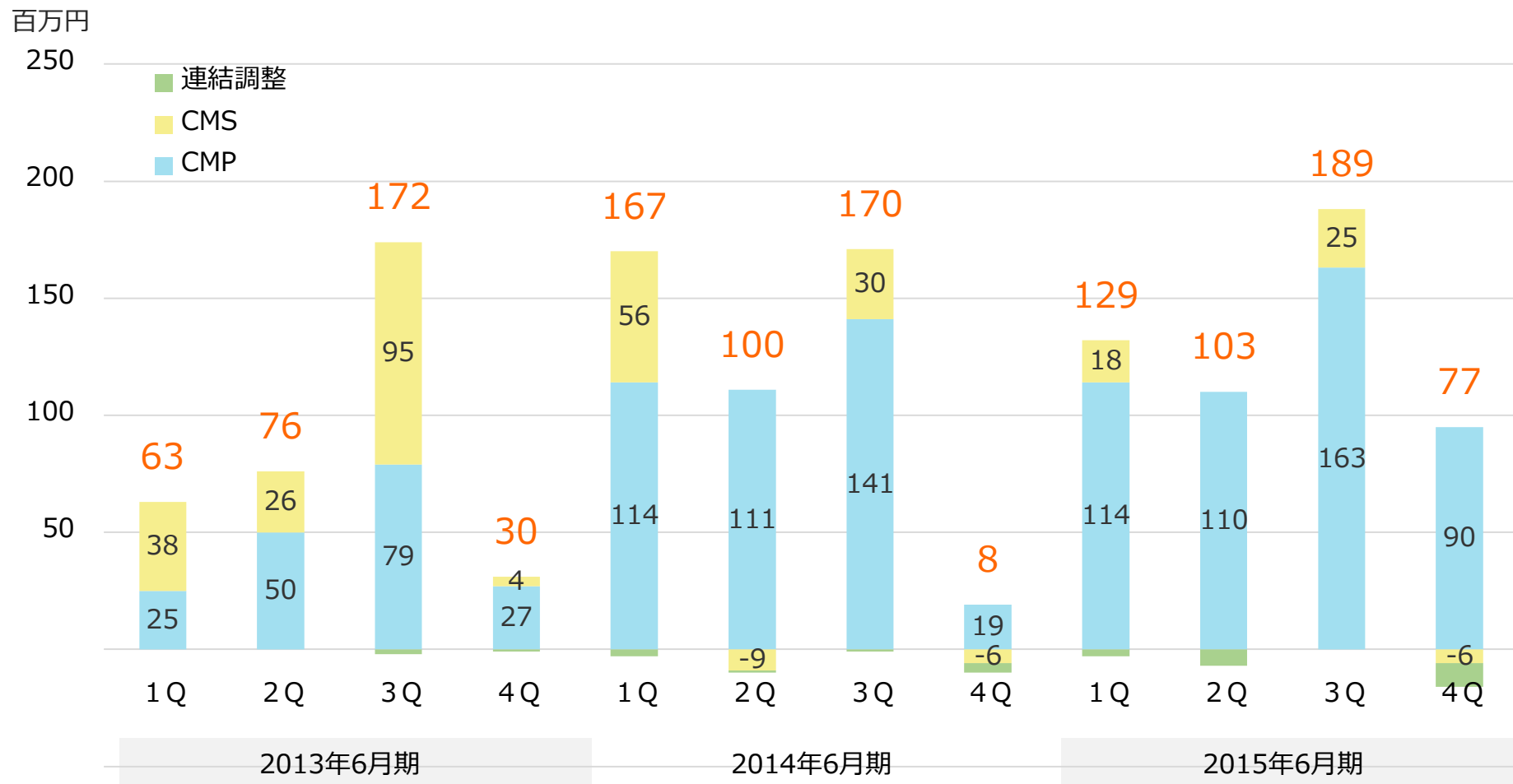


# 四半期別業績の推移 原価・販管費（四半期別）

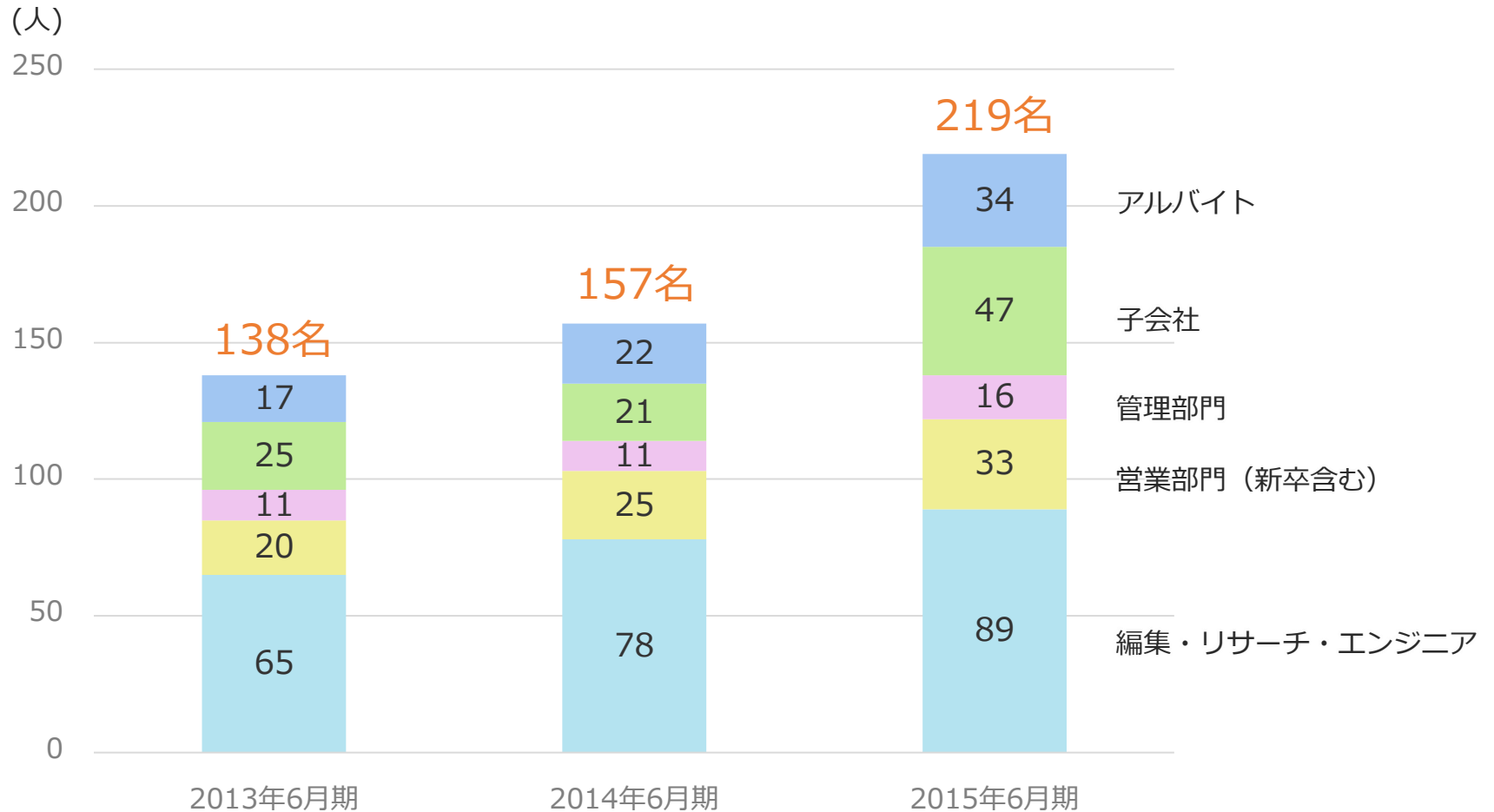




# 四半期別業績の推移 営業利益 (セグメント別)



	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
営業率												
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%
CMS	14.0%	10.7%	27.9%	1.9%	19.6%	-4.2%	10.0%	-3.0%	8.6%	0.3%	9.4%	-3.5%
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%



## ・内訳(人)

編集	21	30	37
エンジニア・制作	23	28	31
リサーチャー	21	20	21
営業	20	25	33
(内新卒)	2	4	5

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。

iid

We are the User Experience Company.

株式会社 イード

[www.iid.co.jp](http://www.iid.co.jp)