

平成28年3月期 第3四半期
決算説明資料

2016年1月29日

アイティメディア株式会社

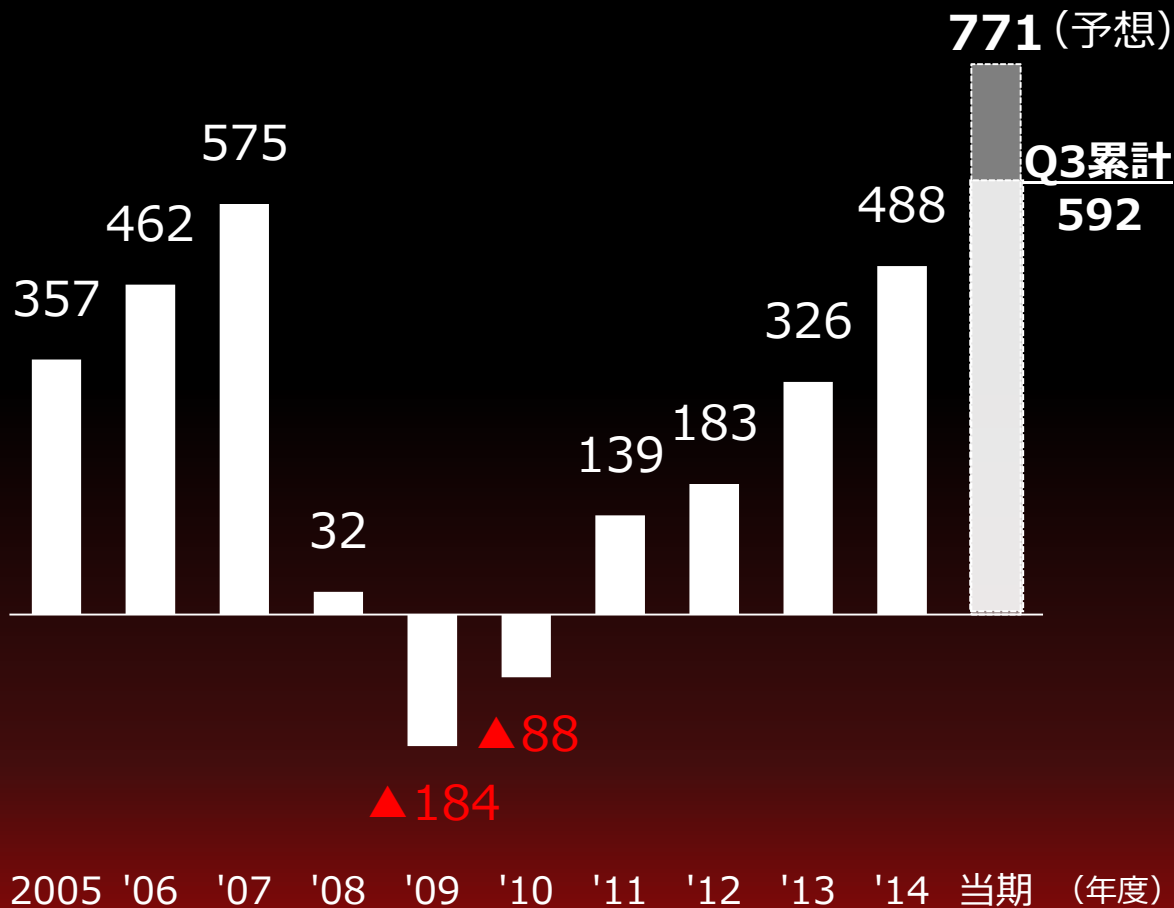
証券コード：2148 東証マザーズ

サマリー

- 売上・利益共に過去最高
- リードジェンが2.3倍に成長
- M&Aにより顧客数が大きく拡大
- 将来に向けたオフィス移転を決定

単位：百万円

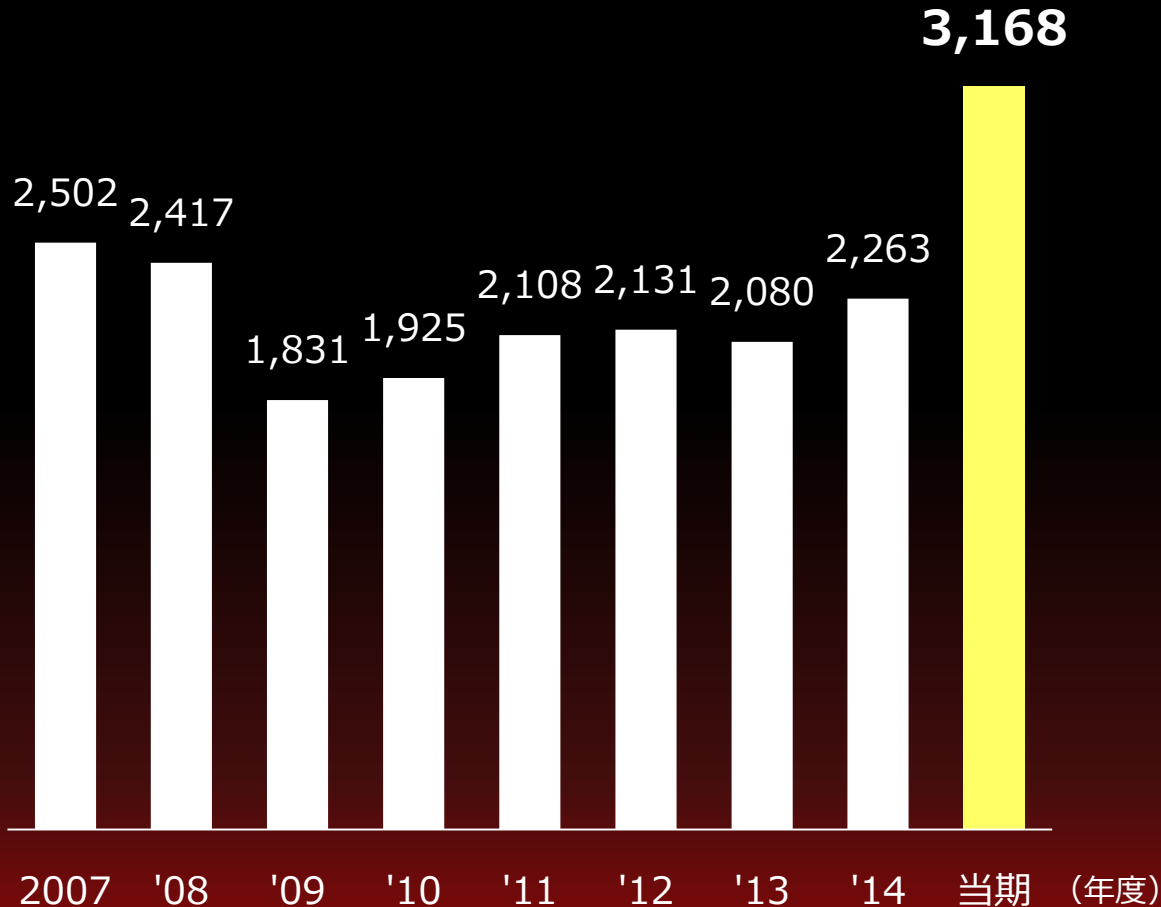
これまでの通期営業利益推移



Q3累計にて
最高益
超過

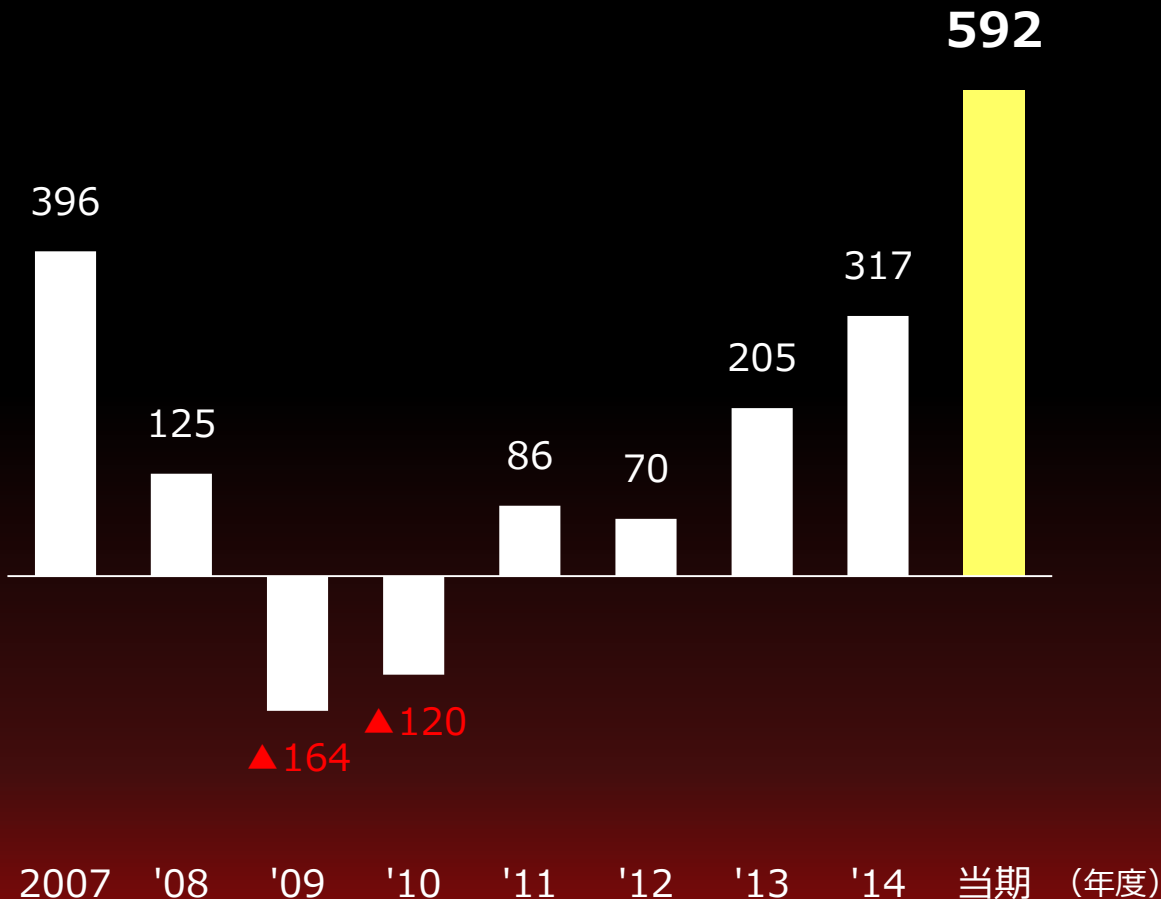
単位：百万円

売上高の推移 (第3四半期連結累計期間)



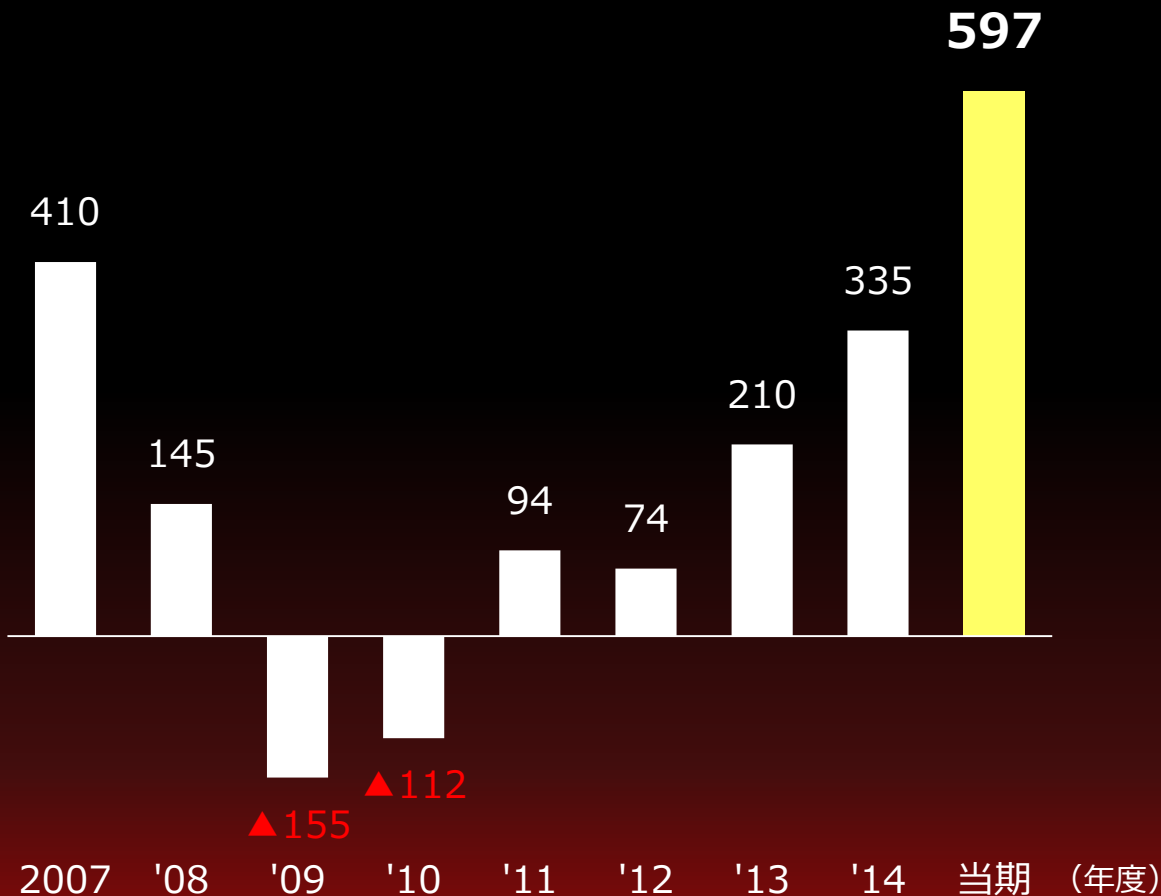
40%増
過去最高

営業利益の推移 (第3四半期連結累計期間)



87%増
過去最高

経常利益の推移 (第3四半期連結累計期間)

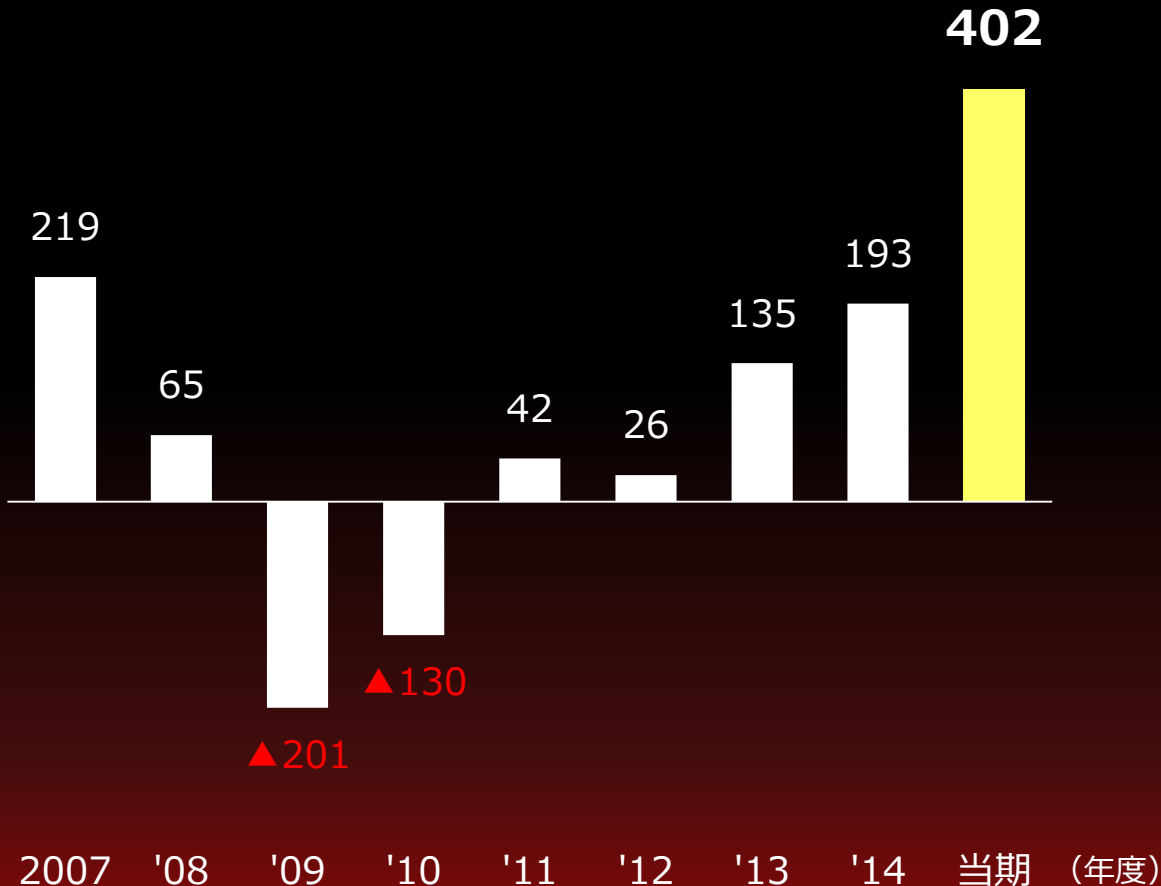


78%増
過去最高

単位：百万円

親会社株主に帰属する

四半期純利益の推移 (第3四半期連結累計期間)



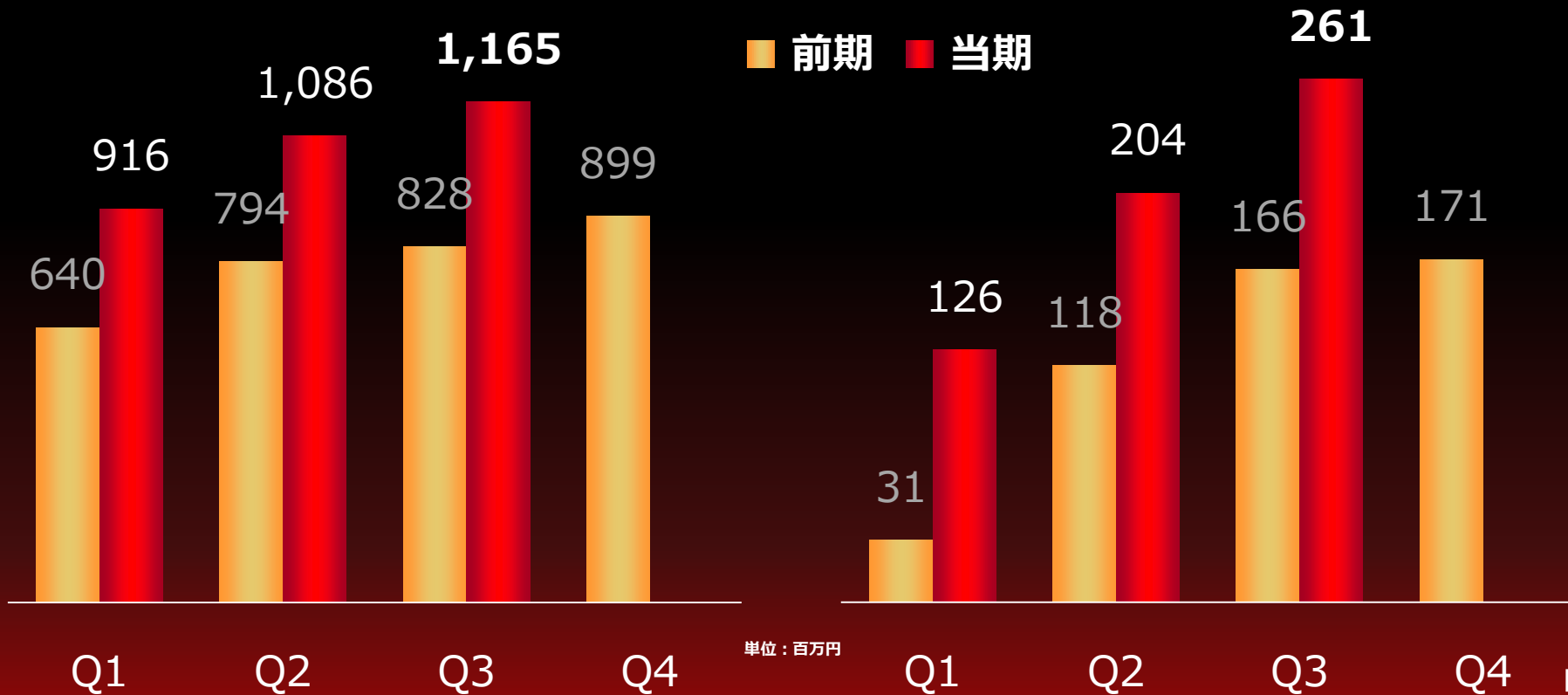
2.1倍増
過去最高

四半期トレンド

下期偏重のトレンドは例年通り

売上高

営業利益

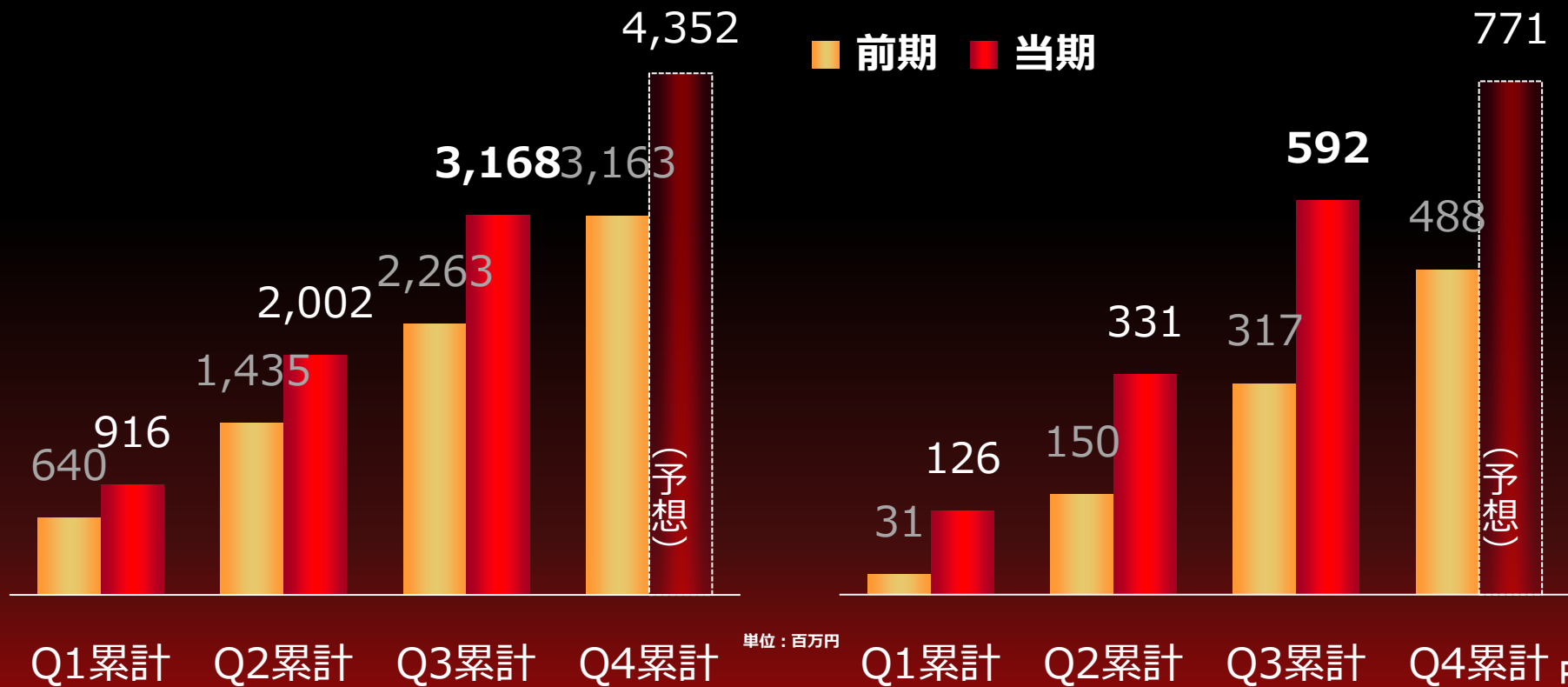


四半期トレンド（累計）

売上高

営業利益

既に最高益575を超過



連結損益計算書 (第3四半期連結累計期間)

単位：百万円

	2014年度		2015年度		増減率
	金額	売上比	金額	売上比	
売上高	2,263	100.0%	3,168	100.0%	+40.0%
売上原価	889	39.3%	1,210	38.2%	+36.0%
売上総利益	1,373	60.7%	1,957	61.8%	+42.5%
販売管理費	1,056	46.7%	1,365	43.1%	+29.2%
営業利益	317	14.0%	592	18.7%	+86.7%
経常利益	335	14.8%	597	18.9%	+78.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	193	8.5%	402	12.7%	+108.2%
親会社株主に係る 四半期包括利益	252	11.2%	403	12.7%	+59.9%

連結貸借対照表

(単位：百万円)		2015年3月末	2015年12月末	差異
資産の部	流動資産	4,109	3,859	▲249
	固定資産	743	1,245	+501
	資産合計	4,853	5,104	+251
負債の部	流動負債	573	531	▲42
	固定負債	27	28	▲0
	負債合計	601	559	▲41
純資産の部	資本金/資本剰余金	3,384	3,384	—
	利益剰余金	909	1,202	+292
	自己株式	▲44	▲44	—
	他包括利益累計額	0	1	+0
	新株予約権	1	1	▲0
	純資産合計	4,251	4,545	+293
1株当たり純資産		218.8円	233.9円	+15.1円
自己資本比率		87.6%	89.0%	+1.4pt

流動資産

・現金及び預金 : ▲299

固定資産

・無形固定資産 : +585

M&Aに伴う無形資産の増加

① キーマンズネット

・ソフトウェア : +75

・顧客関連資産 : +167

・のれん : +244

② 発注ナビ

・のれん : +170

負債合計

・未払法人税等 : ▲90

純資産合計

・四半期純利益 : +402

・配当金 : ▲110

連結C/F計算書 (第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)	2014年度	2015年度	差異
営業活動による キャッシュ・フロー	415	428	+12
投資活動による キャッシュ・フロー	340	▲617	▲957
財務活動による キャッシュ・フロー	▲17	▲111	▲93
現金及び現金同等物 の増減額	738	▲299	▲1,038
現金及び現金同等物 の期首残高	1,967	2,909	+941
現金及び現金同等物 の期末残高	2,706	2,609	▲97

営業C/F

- ・税金等調整前純利益 : 597
 - ・減価償却費/のれん償却 : 112
 - ・法人税等の支払 : ▲224
- (2014年度Q3/法人税等の支払 : ▲42)

投資C/F ⇒ M&A 3件

- ・事業譲受による支出
(キーマンズネット) : ▲605
- ・子会社株式の取得
(発注ナビ) : ▲132
- ・関連会社株式の取得
(ナレッジオンデマンド) : ▲42
- ・投資有価証券の償還 : +200

財務C/F

- ・配当金の支払 : ▲109

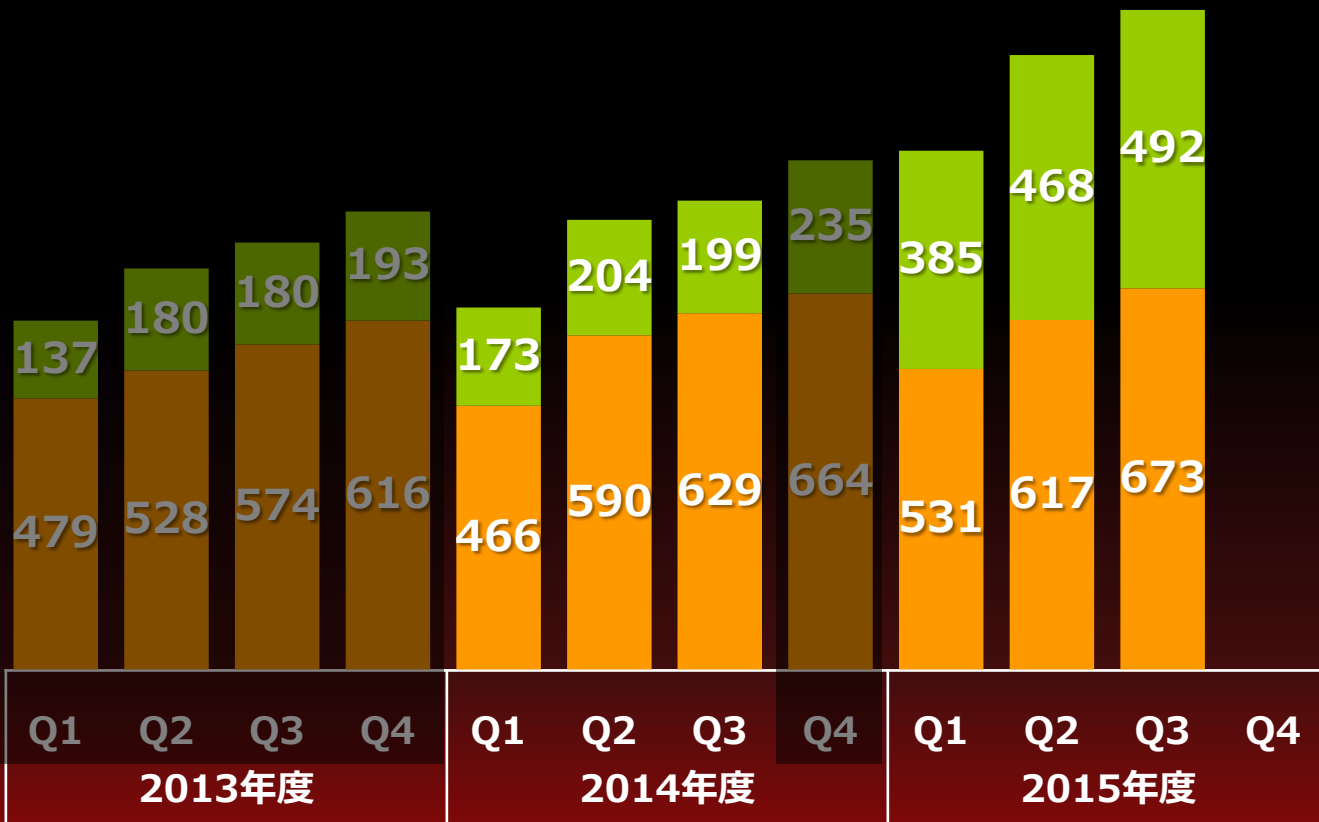
セグメントの考え方

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	会員向け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 NEW!	
			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	
			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	
	メディア広告 モデル	産業テクノロジー 分野	企業向けビジネス情報	ITmedia ビジネスオンライン	
			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

■ メディア広告モデル ■ リードジェンモデル



リードジェン
Q3累計前年比
2.3倍

リードジェンとメディア広告の営業利益推移

14.8%

8.3%

19.6%

12.1%

21.6%

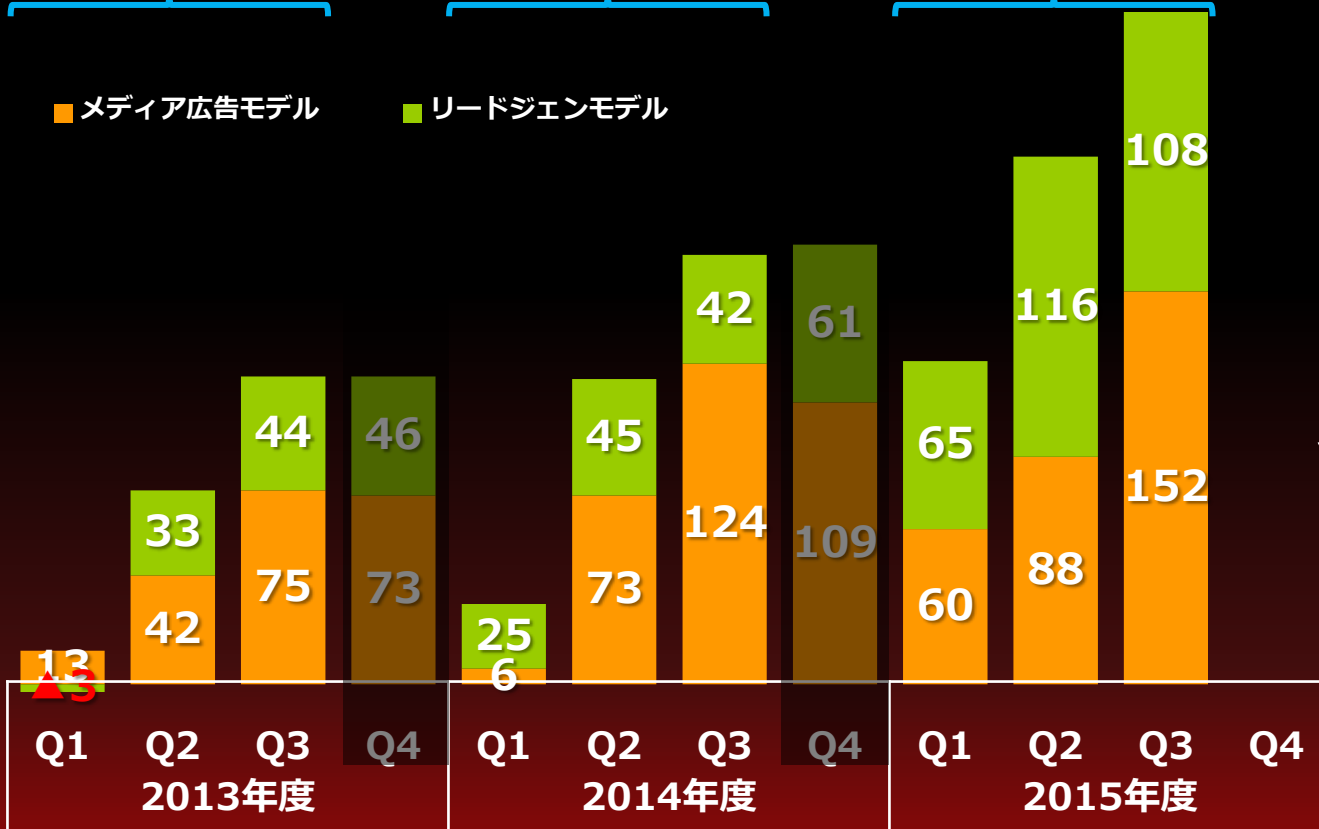
16.6%

リードジェン利益率 (Q3 累計比較)

メディア広告利益率



■ メディア広告モデル

■ リードジェンモデル



メディア広告も
利益貢献

顧客分野別動向

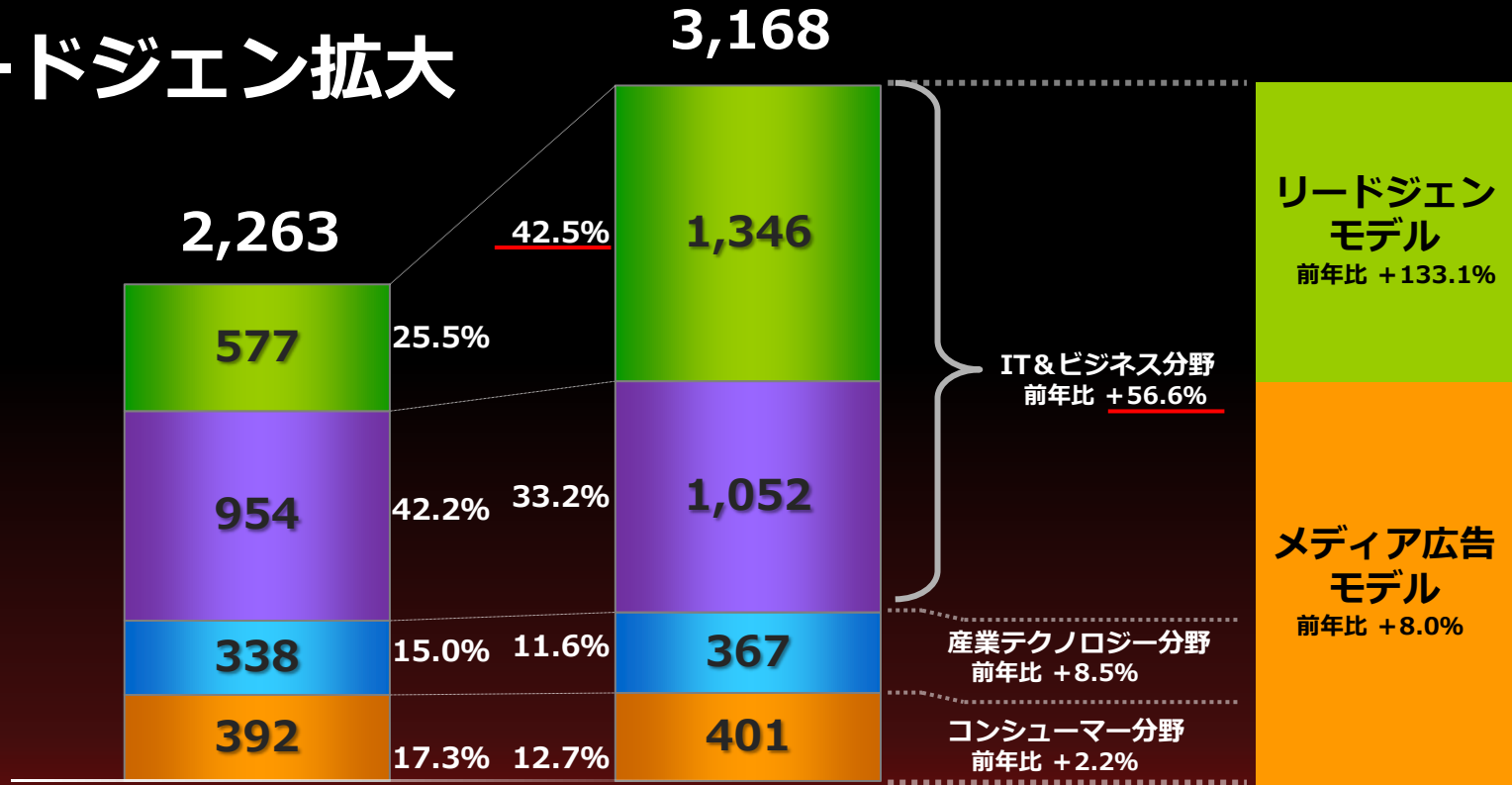
IT&ビジネス分野	産業テクノロジー分野	コンシューマー分野
		
<ul style="list-style-type: none">•IT投資は堅調に推移。マイナンバーも追い風に•リードジェン需要は引き続き拡大•ITエンジニア向けのメディア「@IT」が好調	<ul style="list-style-type: none">•業界全体で、デジタル・マーケティングの普及拡大が続く•製造業の業績が改善•エレクトロニクス分野では、企業の合従連衡が相次ぎ、再編が加速	<ul style="list-style-type: none">•一部の国内大手家電メーカーが不調•iPhone 6s、Windows 10など注目製品発表•新モデル「ねとらぼ」が順調に成長

※当社顧客についての動向となります。

分野別・売上構成比率（前年比）

単位：百万円

リードジェン拡大



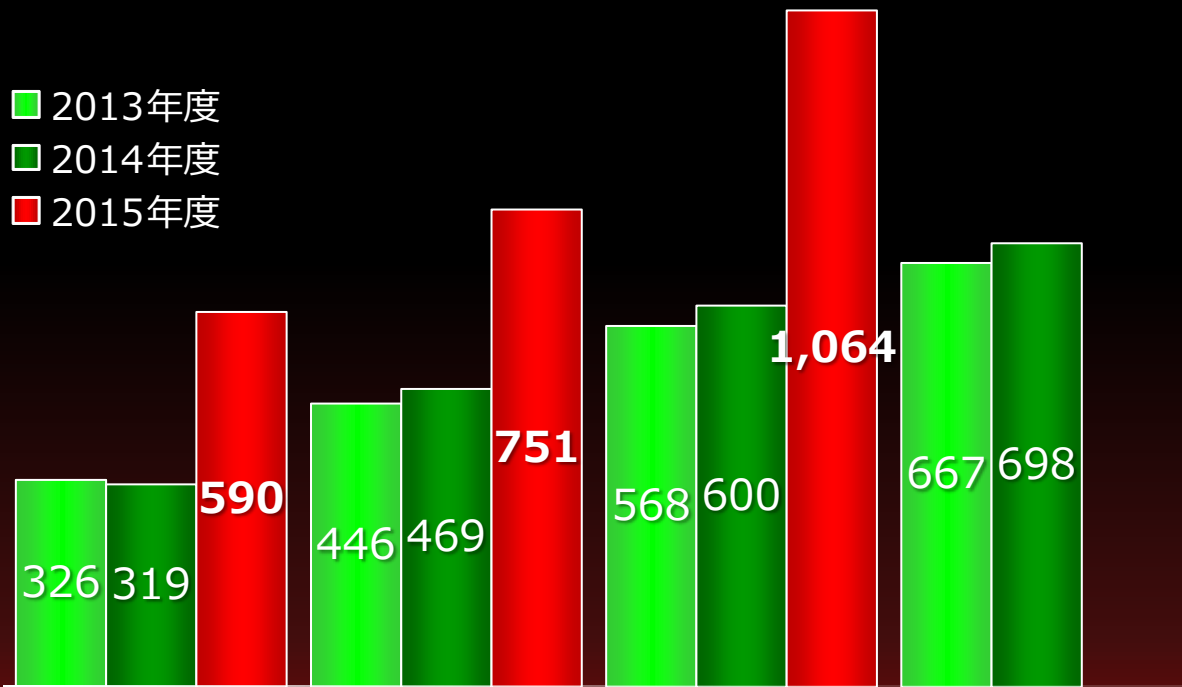
前期Q3累計

当期Q3累計

総顧客数の推移

前年比 +77.3% (464社増)

■ 2013年度
■ 2014年度
■ 2015年度



M&Aにより
顕著な増加

Q1累計

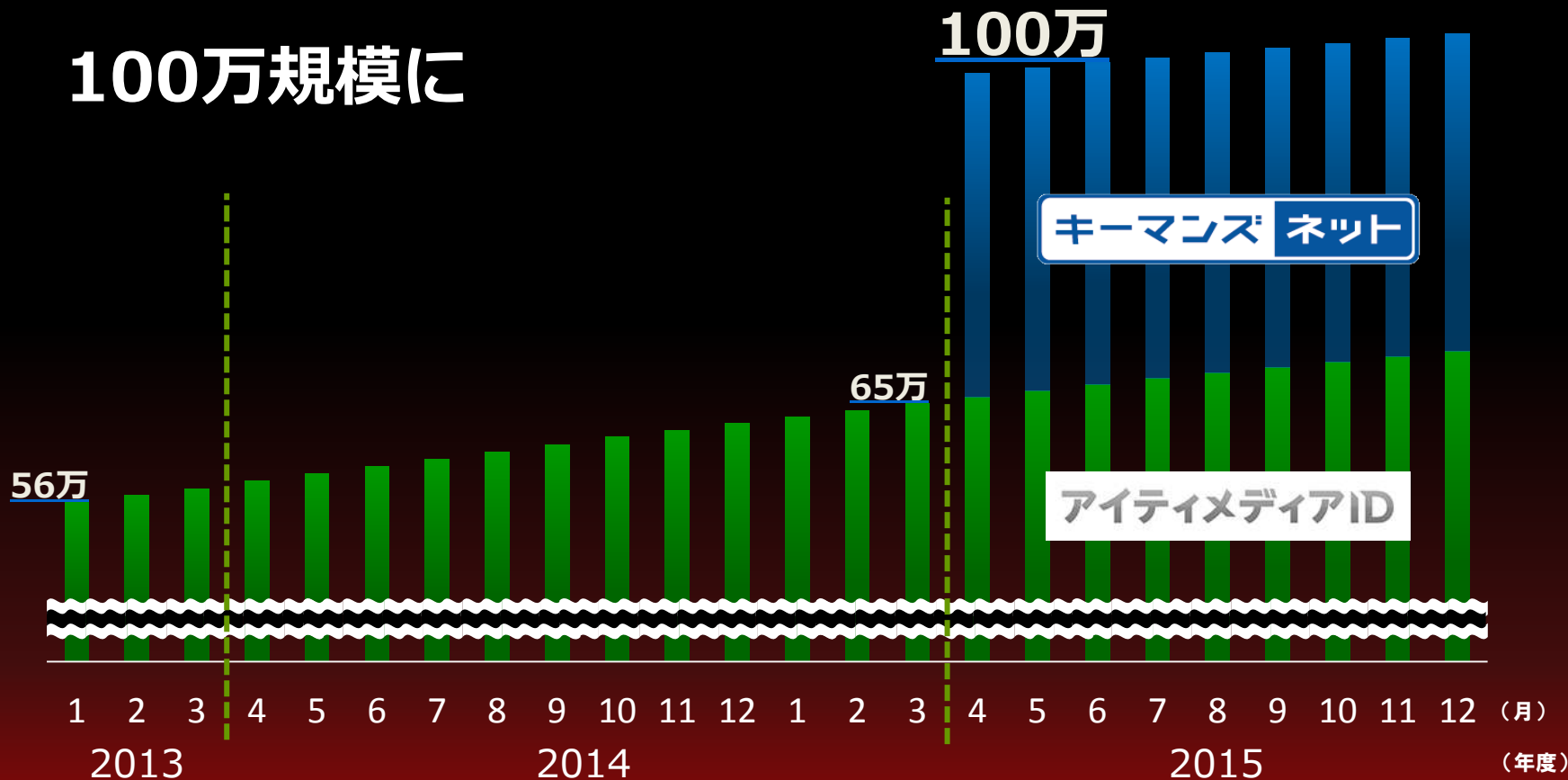
Q2累計

Q3累計

Q4累計

延べ会員数の推移

100万規模に



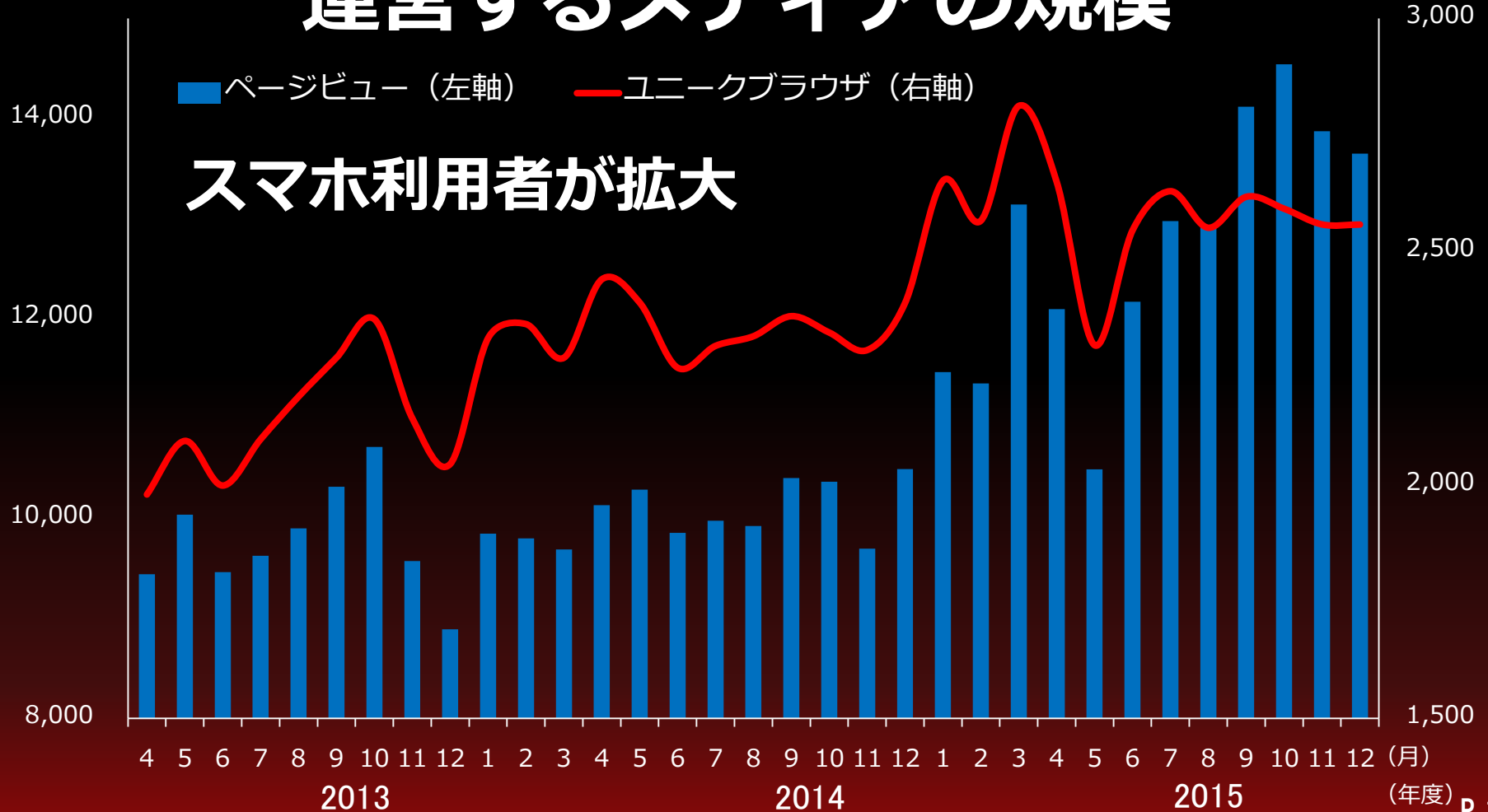
(単位：万PV)

(単位：万UB)

運営するメディアの規模

■ ページビュー (左軸) — ユニークブラウザ (右軸)

スマホ利用者が拡大



(月)

(年度)

成長



リードジェン
事業

成長



メディア
広告事業

ビジネスモデルの多元化で成長

成長の軸はリードジェン

マーケティング
オートメーション普及

国内大手企業も
採用拡大

ニーズ
拡大

キーマンズ ネット



連続的
M&A

投資を継続

統合効果
実現

シェア
獲得

会員数
(生産力)

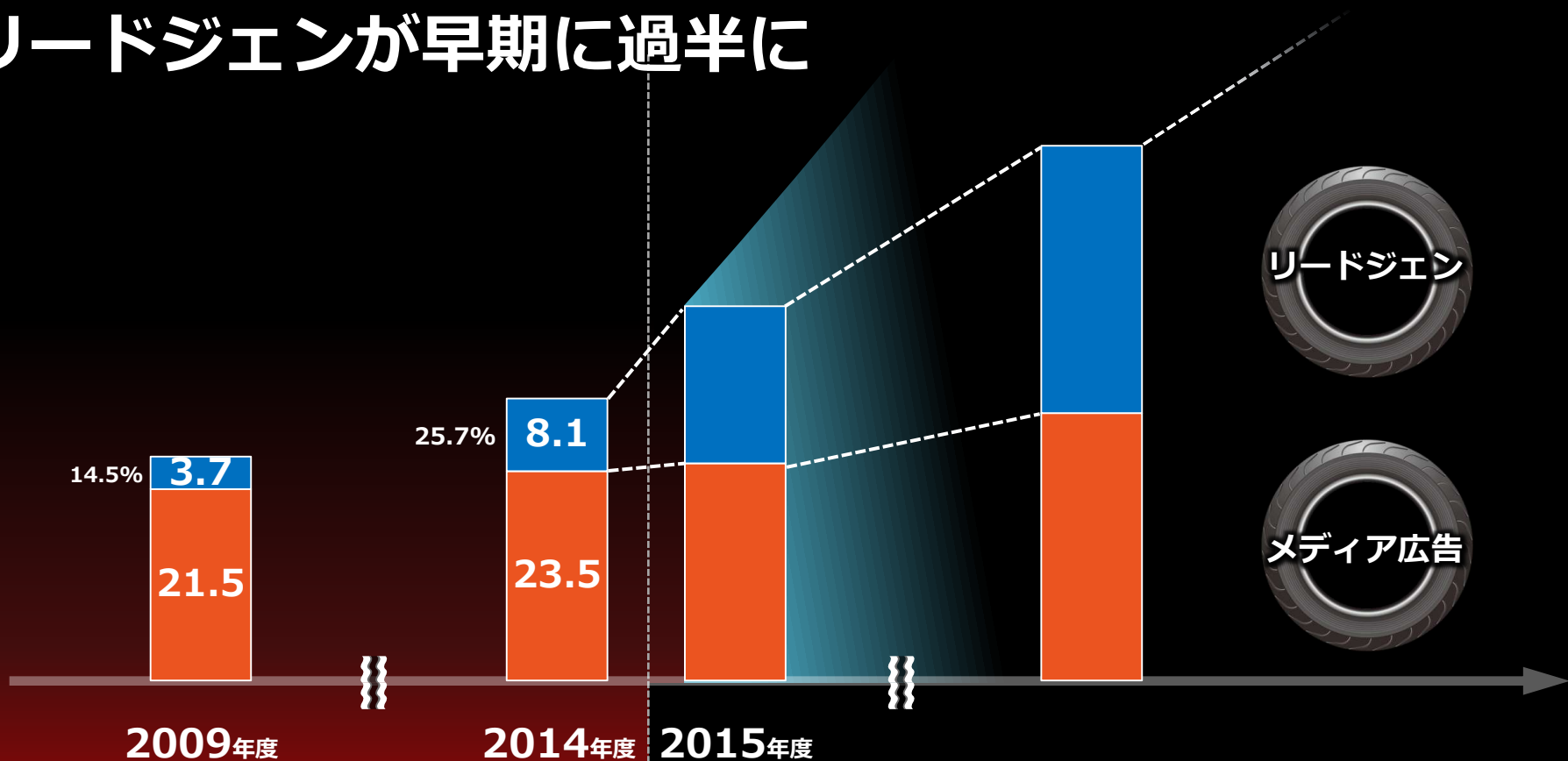
顧客数
(営業力)



収益モデル別売上イメージ

単位：億円

リードジェンが早期に過半に



本社移転を決定（2016年7月）

M&Aによる
増員に対応

さらなる
拡大を可能に



2015年度 業績予想

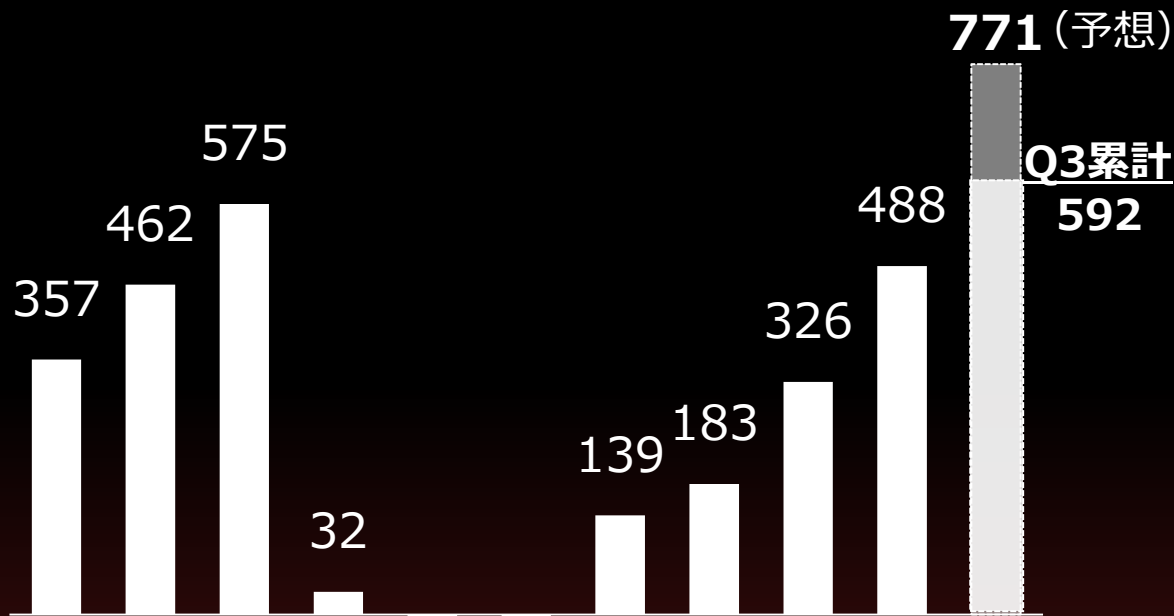
単位：百万円

通期	売上高	営業利益	経常利益	親会社株主に帰属する 当期純利益
(10月22日発表)	4,352	771	781	526
2014年度実績	3,163	488	506	293
前年との差異 (前年からの増加率)	+1,189 (+37.6%)	+283 (+57.7%)	+275 (+54.1%)	+233 (+79.2%)

※：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。

単位：百万円

これまでの通期営業利益推移

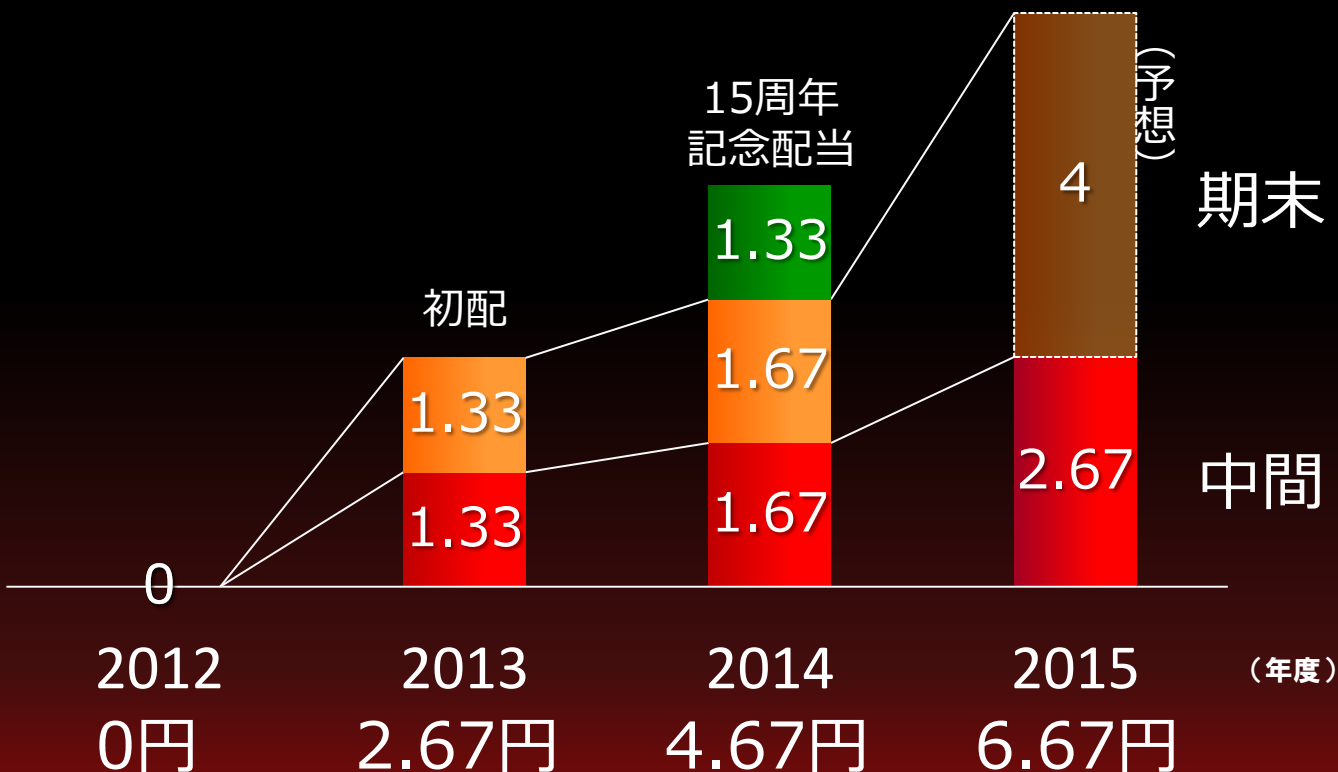


Q3累計
592

Q3累計にて
**最高益
超過**

2005 '06 '07 '08 '09 '10 '11 '12 '13 '14 当期 (年度)

2015年度 配当予想



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。

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。