

# 2019年3月期 第2四半期決算説明会

インフォコム株式会社

2018.10.29

01

---

2019年3月期 第2四半期決算

02

---

上期主要施策と下期取り組み

03

---

2019年3月期 通期業績予想

01

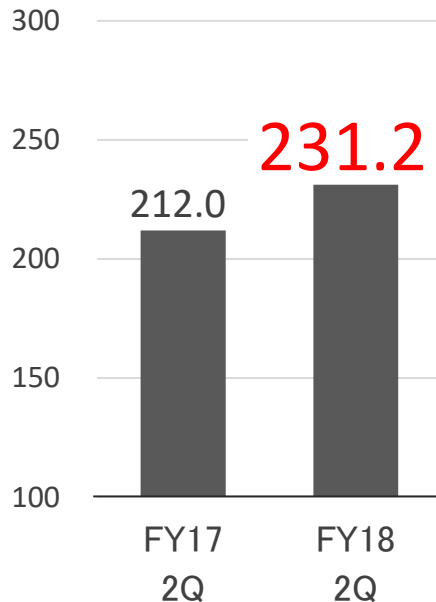
---

## 2019年3月期 第2四半期決算

## 売上高

+9.1%

(億円)

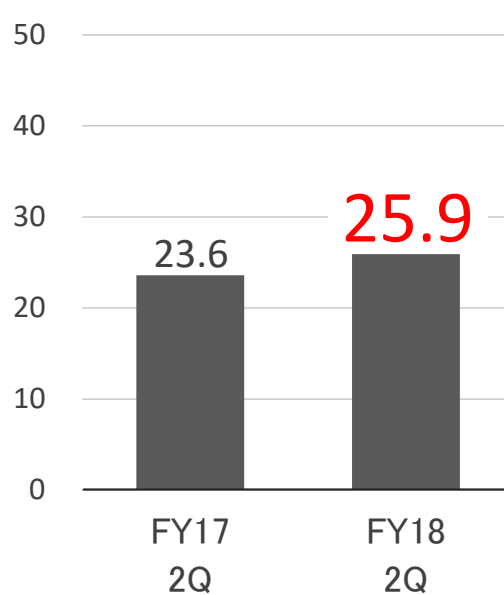


◆ 電子コミックが好調に推移し増収

## 営業利益

+9.8%

(億円)

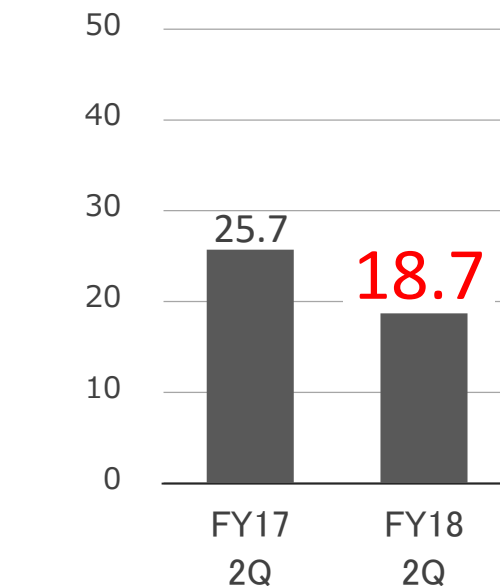


◆ 売上増による増益

## 親会社株主に帰属する 四半期純利益

△27.1%

(億円)



◆ 前年度はデータセンター売却の特益11億円を含む

# 経営成績（連結）

（単位：億円、％）

	FY17 2Q	FY18 2Q	前年同期比		期初予想比	
			増減額	増減率	予想値	増減額
売上高	212.0	231.2	+19.2	+9.1	230.0	+1.2
営業利益	23.6	25.9	+2.3	+9.8	26.0	△0.0
（営業利益率）	(11.2)	(11.2)			(11.3)	
EBITDA	29.3	31.3	+2.0	+6.9	32.0	△0.6
経常利益	<sup>*1</sup> 26.3	26.1	△0.1	△0.7	26.5	△0.3
親会社株主に帰属する 四半期純利益	<sup>*2</sup> 25.7	18.7	△6.9	△27.1	18.0	+0.7

## ◆ 前年対比增收増益

\*1 パートナーシップ利益を営業外収益として計上（+2.1）

\*2 データセンター売却益を特別利益として計上（+11.3）

# 事業領域およびセグメントの構成

## ITサービス セグメント



### ヘルスケア

医療機関向け  
パッケージ・サービス

- ・病院
- ・製薬企業
- ・介護事業者
- ・健康系



### サービスビジネス

ERP・RPA  
クラウドサービス  
ビジネスパッケージ

- ・一般企業
- ・官公庁
- ・自治体



### エンタープライズ

大手企業向け  
システム  
インテグレーション

- ・繊維メーカー
- ・総合商社
- ・医薬品卸
- ・携帯電話会社

## ネットビジネス セグメント



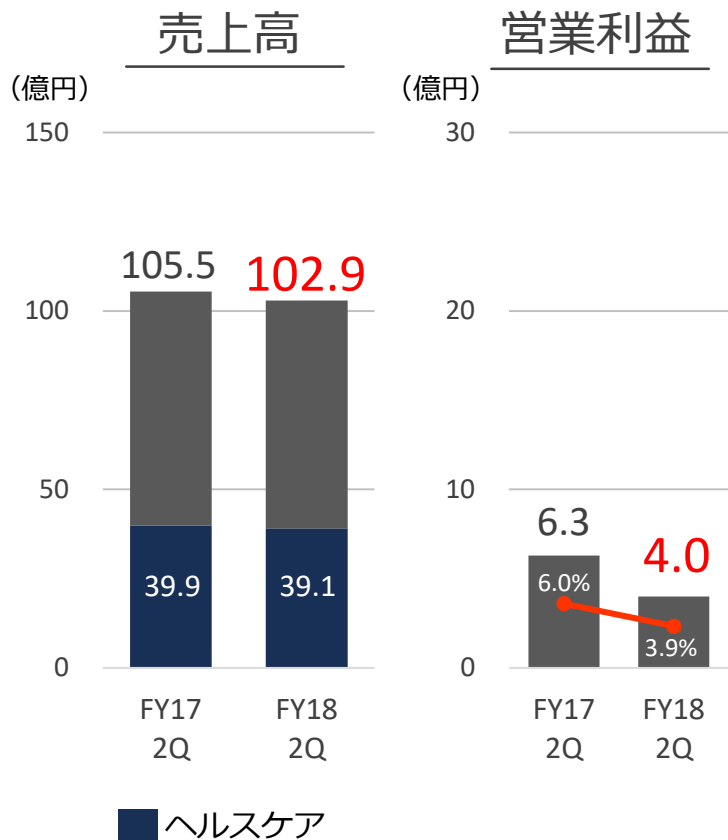
### ネットビジネス

電子コミック  
eコマース

- ・一般消費者

# ITサービス・セグメントの業績 (連結)

(単位：億円、%)



	FY17 2Q	FY18 2Q	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	105.5	102.9	△2.5	△2.4
ヘルスケア	39.9	39.1	△0.8	△2.1
営業利益	6.3	4.0	△2.2	△36.0
(営業利益率)	(6.0)	(3.9)		

## 売上高

- ヘルスケア事業は堅調に推移
- 企業向けITサービスの減収

## 営業利益

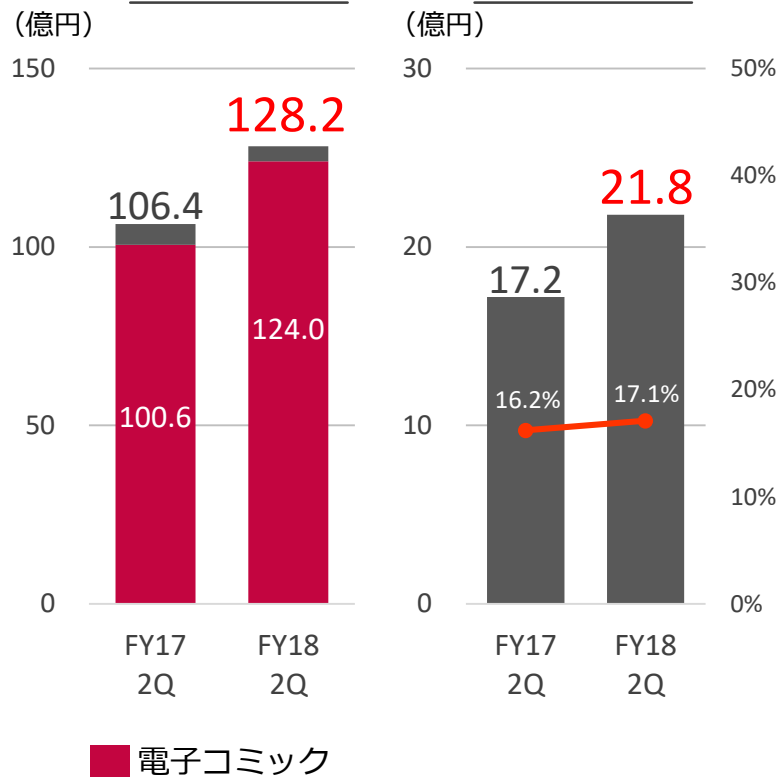
- 企業向けITサービスの減収による減益
- 先行投入を継続

# ネットビジネス・セグメントの業績（連結）

(単位：億円、%)

## 売上高

## 営業利益



	FY17 2Q	FY18 2Q	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	106.4	128.2	+21.7	+20.5
電子コミック	100.6	124.0	+23.3	+23.2
			4~6月	+17.9
			7~9月	+28.2
営業利益	17.2	21.8	+4.5	+26.5
(営業利益率)	(16.2)	(17.1)		

### 売上高

電子コミック配信サービスが好調を維持し、単月、四半期ともに最高売上を更新

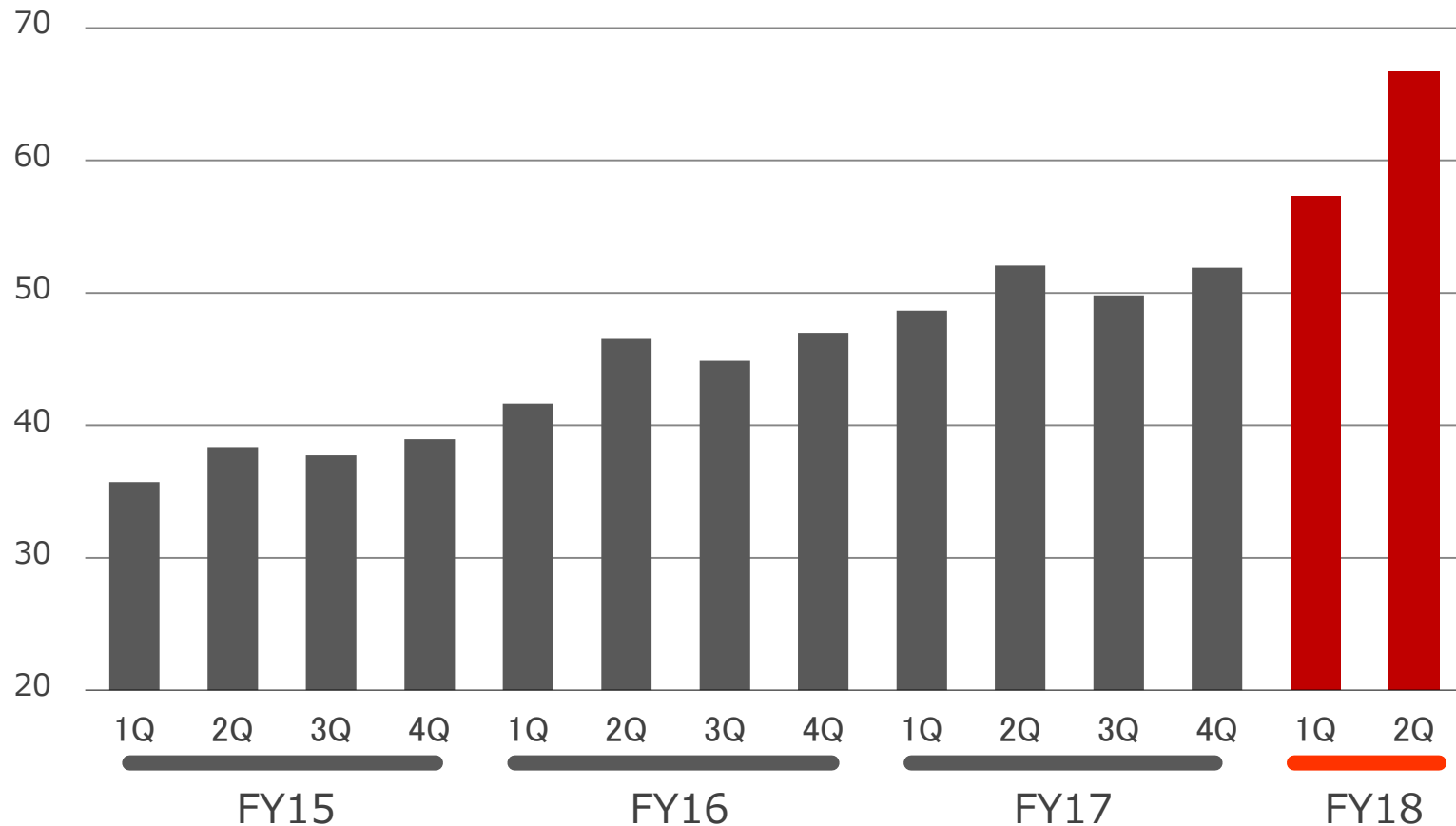
### 営業利益

同サービスの増収及び業務効率化により増益



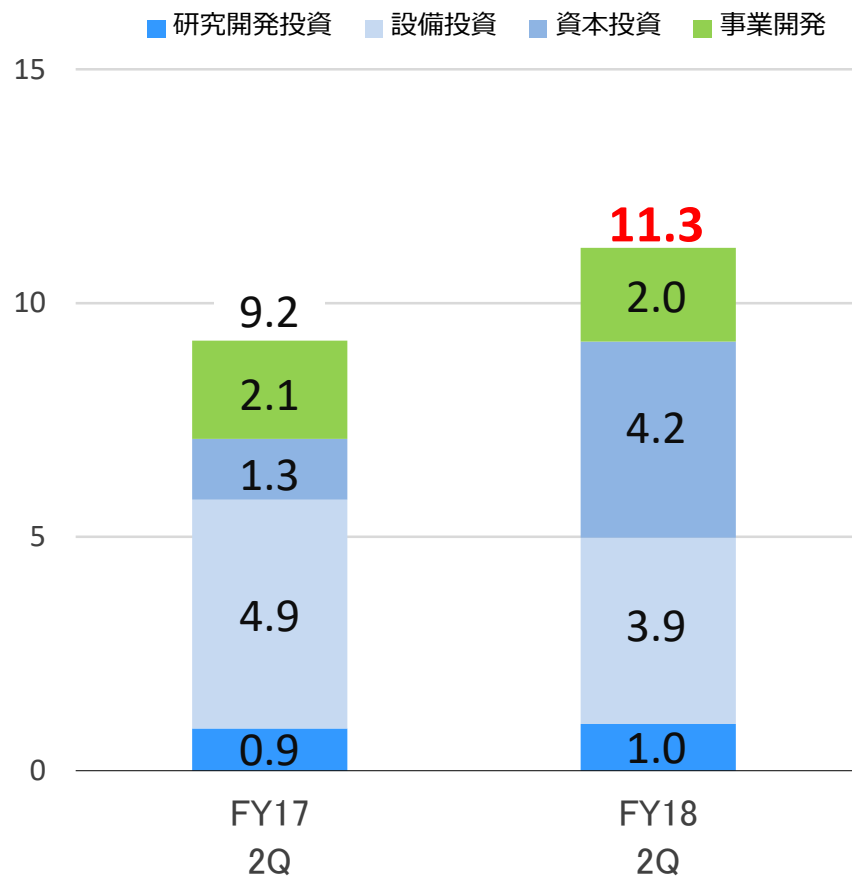
# 電子コミック配信サービスの業績（四半期売上高）

(億円)



# 投資実績

(億円)



主な内容

(億円)

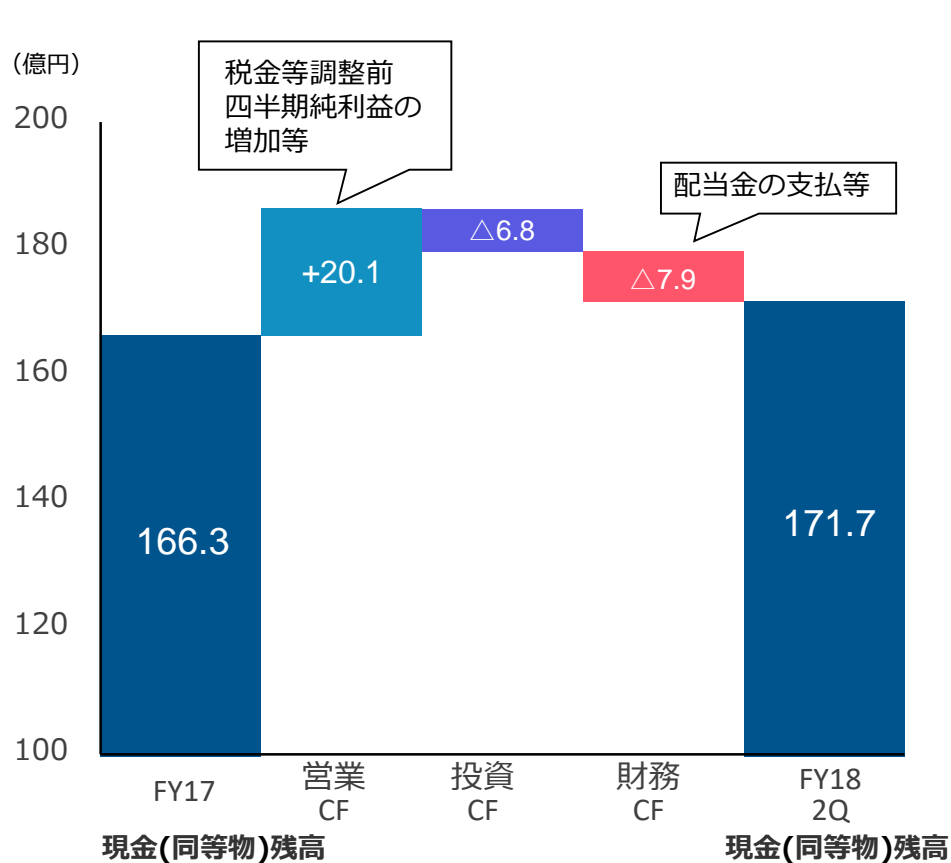
事業開発	新規事業企画・調査・実証実験 等	2.0
資本投資	電子コミック、海外スタートアップ企業 等	4.2
設備投資	電子コミック配信サービス	3.9
	ヘルスケア (病院向け、地域包括ケア、製薬企業向け 等)	
	GRANDIT	
	その他	
研究開発投資	AI、地域包括ケア、新技術研究 等	1.0
	その他	

# 貸借対照表（連結）

（単位：億円）

	FY17		FY18 2Q			主な増減要因
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	
流動資産	276.3	72.3	274.3	68.3	△2.0	<ul style="list-style-type: none"> <li>・現金及び預金 +5.4</li> <li>・受取手形及び売掛金 △18.0</li> <li>・たな卸資産、その他 +10.6</li> </ul>
固定資産	106.0	27.7	127.1	31.7	+21.1	<ul style="list-style-type: none"> <li>・投資その他の資産 +22.6</li> </ul>
資産合計	382.3	100.0	401.5	100.0	+19.1	
流動負債	96.6	25.3	83.5	20.8	△13.1	<ul style="list-style-type: none"> <li>・未払法人税等 △7.2</li> <li>・賞与引当金 △3.2</li> </ul>
固定負債	2.0	0.5	8.3	2.1	+6.2	<ul style="list-style-type: none"> <li>・繰延税金負債 +6.5</li> </ul>
負債合計	98.7	25.8	91.9	22.9	△6.8	
純資産合計	283.6	74.2	309.5	77.1	+25.9	<ul style="list-style-type: none"> <li>・利益剰余金 +11.1</li> <li>・有価証券評価差額金 +14.5</li> </ul>
負債・純資産合計	382.3	100.0	401.5	100.0	+19.1	
自己資本比率	73.8%		76.7%			

# キャッシュフロー（連結）



(単位：億円)

	FY17 2Q	FY18 2Q	増減
営業CF	23.9	20.1	△3.7
投資CF	18.2 <sup>*1</sup>	△6.8	△25.0
FCF	42.1	13.3	△28.8
財務CF	△4.3	△7.9	△3.5
現金及び現金同等物 に係わる換算差額等	△0.0	0.0	+0.0
現金及び現金同等物 の増減額	37.7 <sup>*1</sup>	5.4	△32.3
現金及び現金同等物 の期首残高	124.0	166.3	+42.2
現金及び現金同等物 の四半期末残高	161.8	171.7	+9.9

\*1 データセンターの売却等

02

---

## 上期主要施策と下期取り組み

- 電子コミック
- ヘルスケア
- その他

02

---

## 上期主要施策と下期取り組み

- 電子コミック

## 業界トップランナーとして市場を上回る成長を目指す

### 1. 出版社との協業企画の拡充

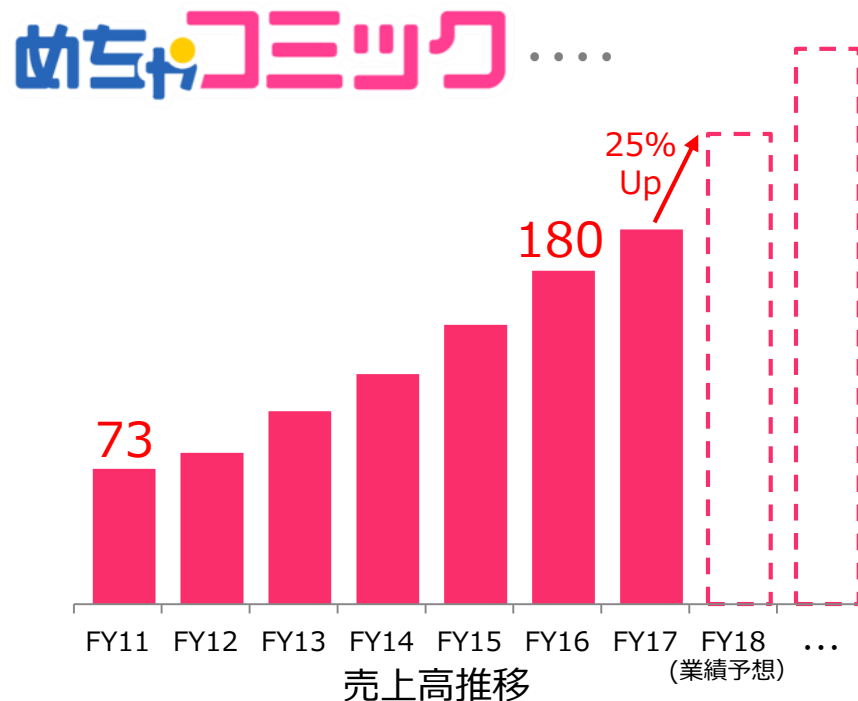
- ・独占先行配信の拡充

### 2. データ分析力の強化

- ・ターゲティング広告強化

### 3. 事業規模の拡大

- ・海外展開（韓国、台湾）

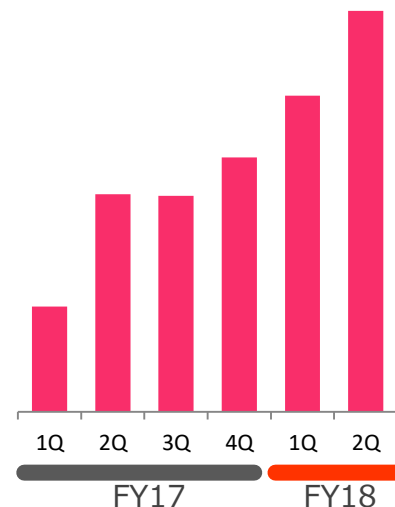


## 1. 作品単位から雑誌単位へ提供範囲が拡大(レーベル独占先行)

協業 出版社	集英社 日本文芸社	双葉社 少年画報社	小学館 芳文社	新潮社 ぶんか社	
独占先行 レーベル					

2018年度上期まで  
のべ、約 **620** 作品を提供

めちゃコミックにおける  
独占先行配信の売上高推移



## 2. グランドジャンプめちゃ第二弾発売

昨年度発売した初号が大好評であったため、内容をさらに充実して第二弾を5月に発売





2016

自動タグ付け

AIを用いて作品情報より  
テーマやキーワードを検出

業務効率化  
売上増加

2017

ビッグデータ  
分析を開始

データ肥大化に対応した  
基盤整備

ビッグデータ分析  
(購買履歴、行動履歴)

処理スピード向上  
マーケティングへの活用  
(サイトデザイン改良)

2018年以降

データ分析の  
レベル向上

非数値データも取り込んだ  
データ分析

機械学習による分析&予測  
手法の検討

パーソナライズ領域の拡大  
(レコメンド、サイトデザイン)  
売れ筋作品の把握

## ビッグデータ解析により将来の優良顧客を予測し、広告効率の向上を図る



一度コミックの広告を  
見ただけなのに・・・



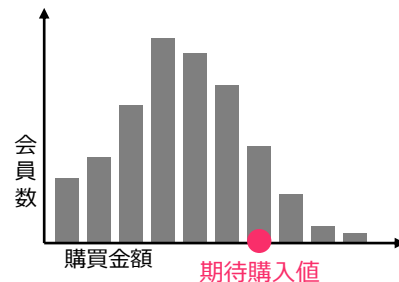
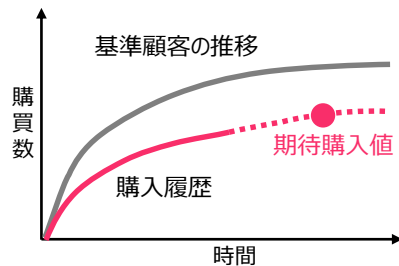
何処でもその広告が  
表示されて煩わしい・・・

～～ それは広告を表示すべき人を間違えているから ～～

膨大な自社のデータ

- ・過去の購買履歴(頻度、購買単価、継続率 etc.)
- ・サイト来訪履歴(頻度、滞在時間/ページ etc.)

統計解析で  
将来の顧客価値を予測



より期待値の高い人へののみ広告を表示させる効果検証を実施  
有効性が確認できたため、下期より実用化

## 韓国

### 2018年度上期

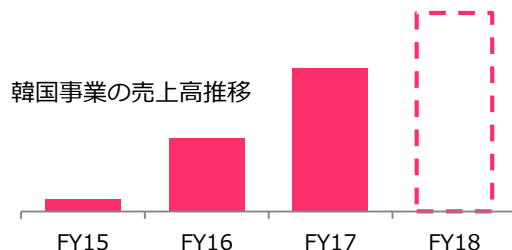
- ・(株)ピーナトウンと業務提携契約締結  
韓国電子コミック配信サイトと協業を開始

### 2017年度

- ・韓国電子コミック市場は前年比23%の成長 ※当社調べ
- ・当社売上高前年比91%の成長
- ・累計取次タイトル数 約2,000

### 2016年度

- ・韓国での取次事業開始



## 台湾

### 2018年度上期

- ・台湾での取次事業開始
- ・台湾電子書店14サイトへ  
43タイトル提供

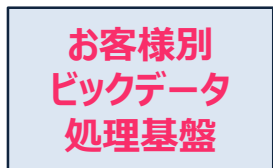
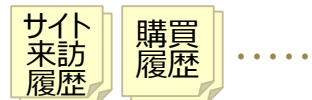
## めちゃコミックで計画している下期の取り組み 一部抜粋

- お客様別キャンペーン強化
- 集英社グランドジャンプ編集部との  
コラボレーション企画
- リアル書店との共同プロモーション
- 大手出版社とのタイアップ書籍発売
- …



## 様々なキャンペーンをお客様にあわせて個別に展開

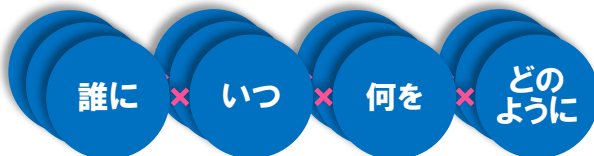
膨大な自社のデータ



対象者の抽出

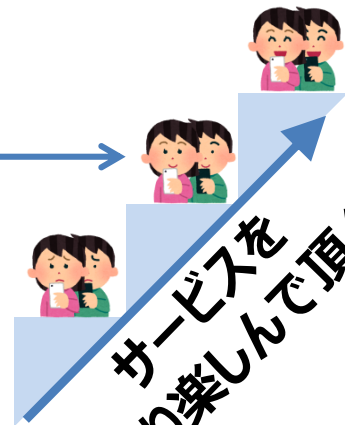
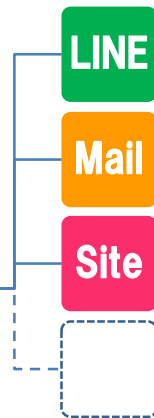


お客様の状態にあわせた  
キャンペーンシナリオを自動実行



- ・お得意様
- ・退会した人
- ・入会検討中
- etc.

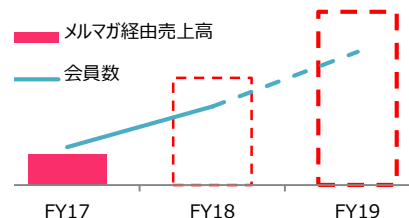
- ・お薦め作品
- ・シークレットセール
- ・新作予告
- etc.



サービスを  
より楽しんで頂く

最適な時に最適な人へ、  
最適なモノ・コトを最適な方法で通知

メルマガ会員の会員数と売上高推移



## 書籍と電子コミック連動企画の好循環を加速

集英社独占先行作品を用いて  
効果的な集客を実現できる

読めるのは  
めちゃコミックだけ

●グランドジャンプめちゃ  
2018年11月より隔月刊行！

新たな読者層を  
開拓できる

女性読者層への  
タッチポイントを確保できる

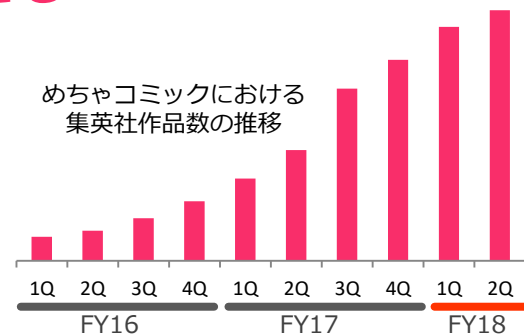
グランドジャンプで  
作品を描きたい

紙と電子で大きく成功できる

2017年11月  
グランドジャンプ増刊号  
●グランドジャンプめちゃ発売

2018年5月  
●グランドジャンプめちゃ第二弾発売

めちゃコミックにおける  
集英社作品数の推移



02

---

## 上期主要施策と下期取り組み

- ヘルスケア

## 1. 地域包括ケア領域における事業化加速

- 介護丸ごとIT!の推進と、周辺サービスの拡充
  - ✓ IoT見守りサービス「ミマモア2.0」（センサーを選ばないサービスにバージョンアップ）
  - ✓ 介護職向け転職支援サービス「ケアスタイル」リリース
  - ✓ 介護施設居住者向け買い物代行サービス実証実験（SOMPOホールディングス協業）

## 2. 制度改正等による病院向け製品の販売好調

- 診療報酬改定によるプラス効果と病院での「働き方改革」機運の盛り上がり
  - ✓ 診療情報システム 診療情報提出義務化病院の拡大
  - ✓ 就業管理システム 厚生労働省から勤務実態把握強化の通達



# <ヘルスケア> 地域包括ケア領域におけるパートナーとの共創と展開サービス

医療

地域包括ケア

介護

TEIJIN

患者情報共有システム

バイタルリンク

手術支援

看護支援

MR営業支援

放射線・医用画像

診療情報管理

薬剤情報管理

製薬

病院



連携

介護職向け転職支援サービス「ケアスタイル」

New

介護情報のデータベース

大手  
介護事業者

介護丸ごとIT!

ソラスト

Version UP

- ①介護記録システム
- ②見守り支援サービス

SOMPO

デジタルヘルスコネクト

ベンチャー  
企業のみなさん

New

買い物代行サービス（実証中）

高齢者・家族

介護事業者

## 介護職向け転職支援サービス「ケアスタイル」サービス開始



### 今後想定しているサービス

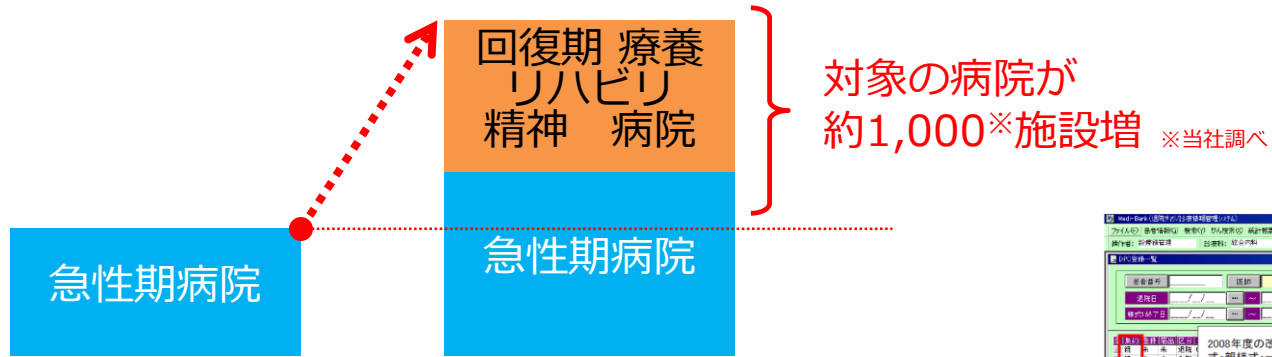
離職リスクモニタリング

定着化支援

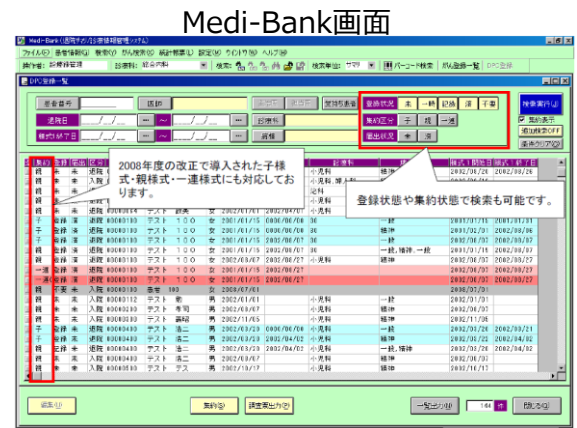
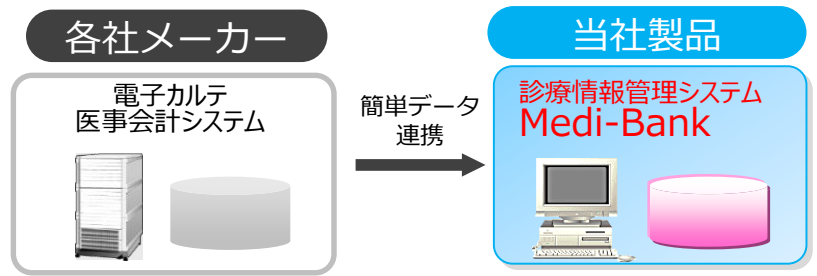
医療領域  
転職サービス

## 診療情報システム

- ✓ 診療報酬改定に伴い、診療情報提出義務化の対象となる病院が増加



- ✓ 当社製品で簡単出力が可能



Medi-Bank製品の  
上期前年売上は2.2倍に伸長

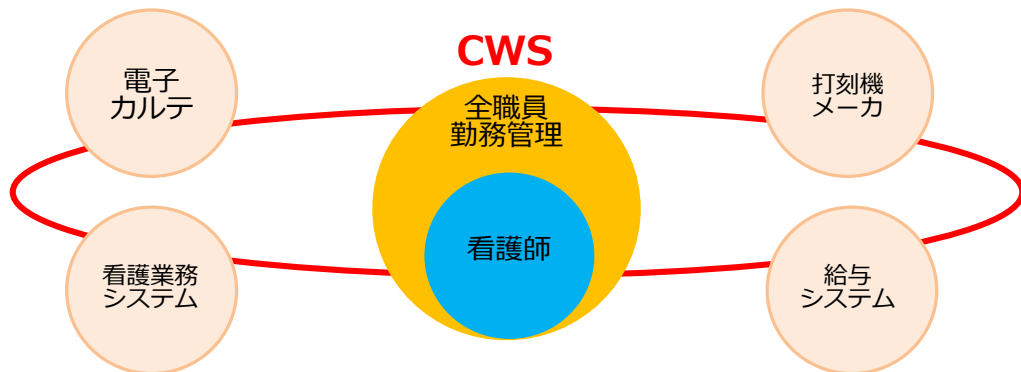
## 就業管理システム

### ✓ 働き方改革検討が始まり、病院全職員の勤務実態把握を強化

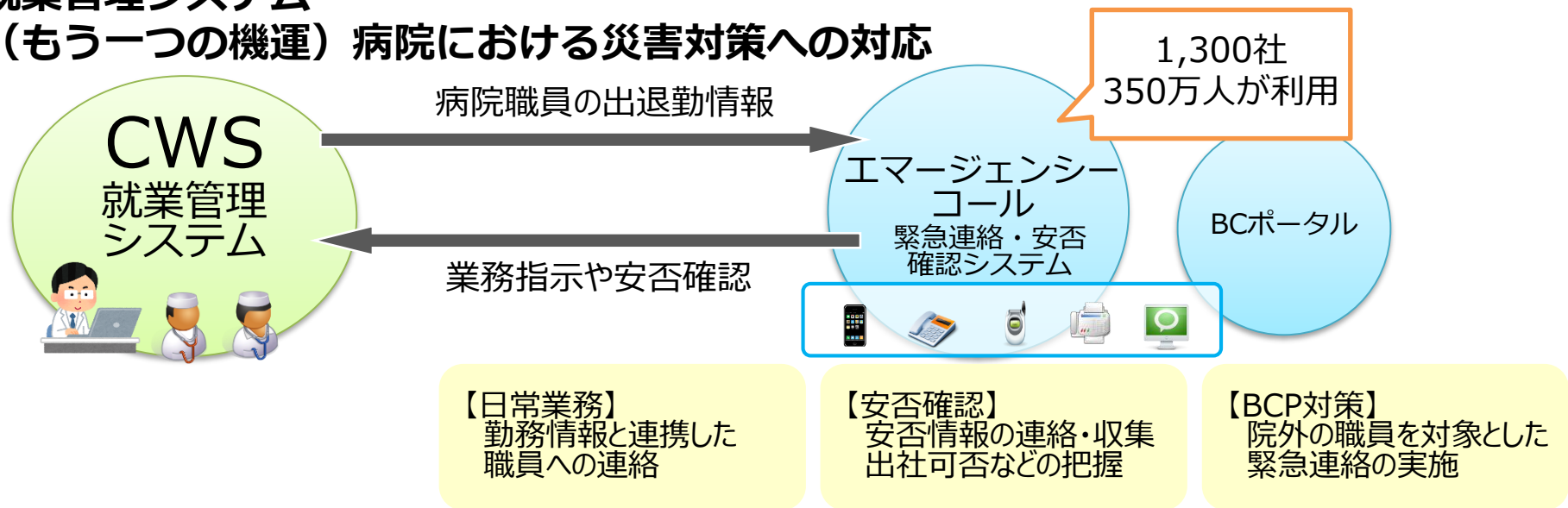
- ・本年度に入り製品説明を兼ねた「病院における働き方改革」の講演依頼が急増  
(上期実績：6回 ※現在、下期8件依頼あり)

### ✓ 看護師向け勤務管理システム（CWS）の機能拡大と周辺システムとの連携強化

- ・病院グループ職員全体に拡張
- ・電子カルテ情報活用の強化（電子カルテ情報から勤務情報に変換し予実管理を実施）
- ・打刻機メーカー、給与システムとの連携



就業管理システム  
(もう一つの機運) 病院における災害対策への対応



災害拠点病院・一般病院の役割に応じた災害医療支援

# “人生100年時代”を切り拓く シニアライフ・イノベーション・チャレンジ 2018



# <ヘルスケア> デジタルヘルスコネク ト 過去実績と協業・事業化進捗

開催年月	コンテスト	製品/サービス	最優秀企業	事業化/協業
2015.03	ビジネスプランコンテスト	クリック簡単入力での介護記録サービス	デイリー (旧) ケアリンクス	▶ (株)ソラストに採用
2015.10	高齢者向けビジネスピッチ	IoTセンサーを使って介護現場の見回り業務を支援	Z-Works	▶ 資本業務提携
2015.11	課題解決型ピッチイベント	認知行動に基づく睡眠障害を改善	Sleepeer	▶ 帝人サービス開始
2016.07	介護向けサービスピッチ※	認知症を予防するスマホアプリ 「脳にいいアプリ」	ベスプラ	▶ ソラスト社にて 実証実施
	高齢者向けビジネスピッチ ※同日開催	「Dfree」排泄タイミング 通知サービス	トリプルダブリュー ジャパン	▶ 販売代理店契約締結
2017.04	高齢者向けビジネスピッチ	IoT介護予防プログラム 「モフトレ」	Moff	▶ SOMPOの介護現場 にて実証中
2018.07	高齢者向けビジネスピッチ	手軽な見守り乾電池 「MaBeee」	ノバルス	▶ 協業検討開始

02

---

## 上期主要施策と下期取り組み

- その他



## 自社サービスの基盤技術として活用

新規サービス開始

RPA × AI



RPAとAI-OCRを活用、GRANDIT連携  
「紙帳票の自動取込ソリューション」

IoT

飲食、小売向けHACCP対応  
「食品温度管理IoTサービス」



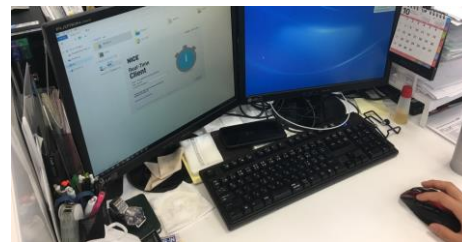
AI



AI与信エンジン搭載  
後払い決済与信サービス「at score」

## 内部業務の生産性改善に積極活用 (働き方改革)

RPA 日常業務の自動化、効率化が  
実現し働き方改革が進む



AI

技術研究と業務活用を繰り返す  
事でノウハウを蓄積



03

---

## 2019年3月期 通期業績予想

# 2019年3月期 通期業績予想（連結）

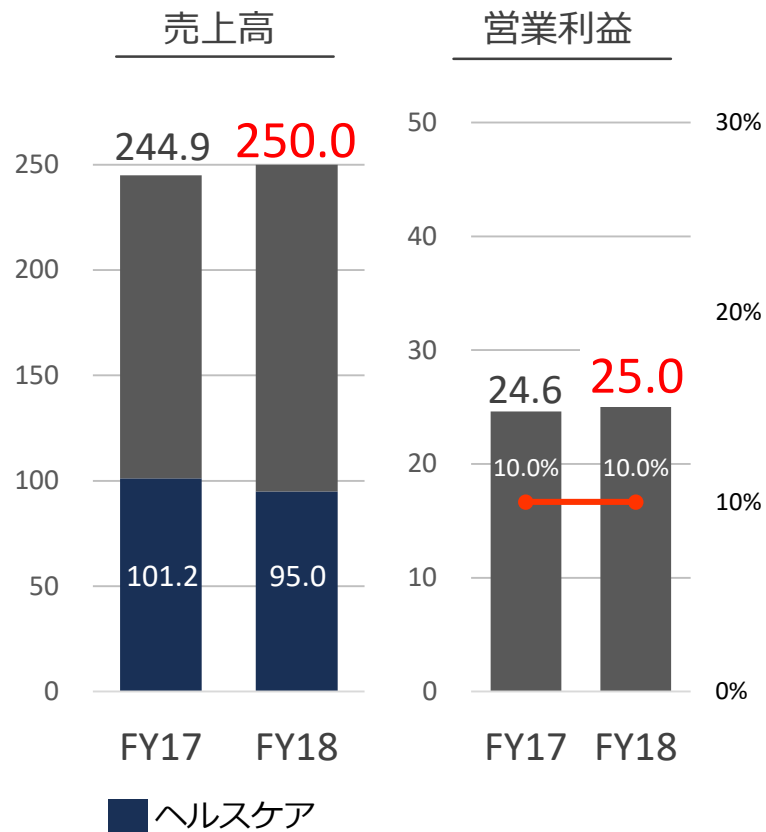
（単位：億円、％）

	FY17 実績	FY18 今回予想	前年同期比		FY18 期初予想
			増減額	増減率	
売上高	457.7	510.0	+52.2	+11.4	500.0
ITサービス	244.9	250.0	+5.0	+2.1	260.0
ネットビジネス	212.8	260.0	+47.1	+22.2	240.0
営業利益	58.2	67.0	+8.7	+14.9	65.0
ITサービス	24.6	25.0	+0.4	+1.7	27.0
ネットビジネス	33.6	42.0	+8.3	+25.0	38.0
（営業利益率）	（12.7）	（13.1）			（13.0）
EBITDA	69.9	79.0	+9.0	+13.0	77.0
経常利益	59.8	67.0	+7.1	+12.0	65.5
親会社株主に帰属する 当期純利益	46.4	46.0	△0.4	△0.9	45.0
ROE（％）	17.9	15.3	△2.6	—	15.0

◆ 上期の業績及び重点事業の今後の見通しを踏まえ通期予想を上方修正

# ITサービス・セグメントの業績予想

(単位：億円、%)



	FY17 実績	FY18 今回予想	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	244.9	250.0	+5.0	+2.1
ヘルスケア	101.2	95.0	△6.1	△6.1
営業利益	24.6	25.0	+0.4	+1.7
(営業利益率)	(10.0)	(10.0)		

## 売上高

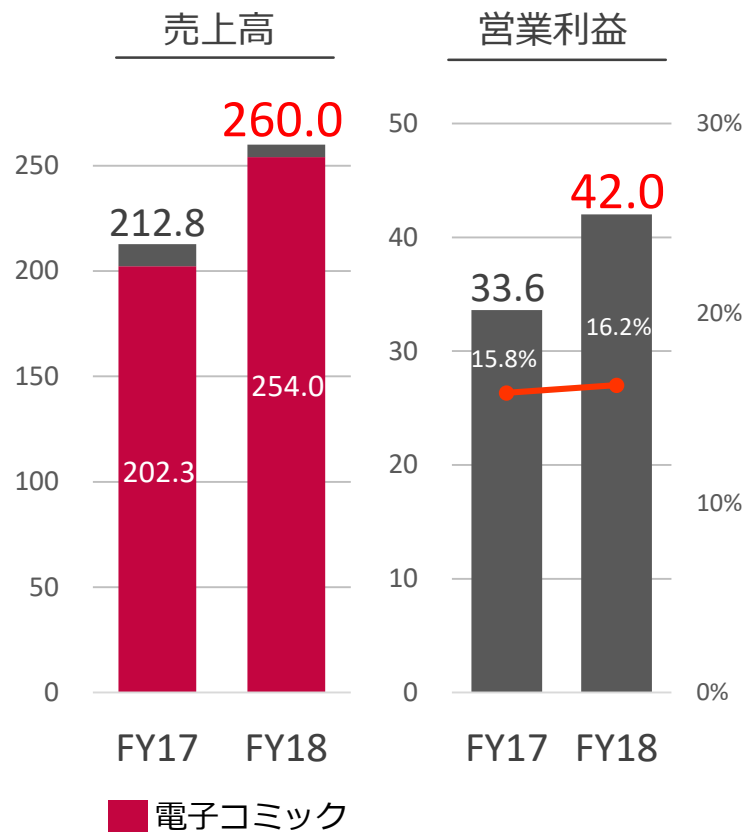
製薬企業向け大型SI案件の期ずれによる減収影響があるものの病院向け企業向けともに堅調に推移し増収となる見込み

## 営業利益

売上に応じて前年並みと予想

# ネットビジネス・セグメントの業績予想

(単位：億円、%)



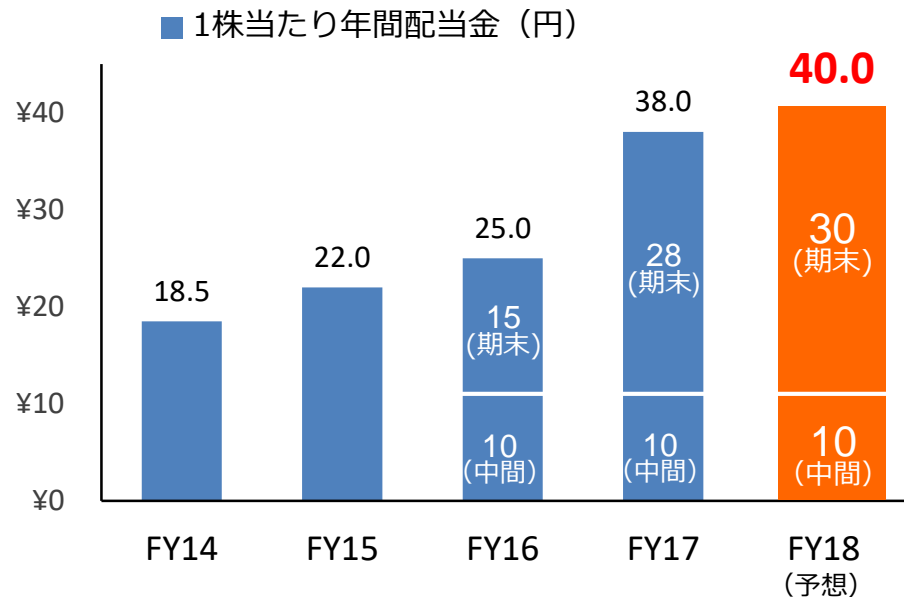
	FY17 実績	FY18 今回予想	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	212.8	260.0	+47.1	+22.2
電子コミック	202.3	254.0	+51.6	+25.5
			上期	+23.2
			下期	+27.8
営業利益	33.6	42.0	+8.3	+25.0
(営業利益率)	(15.8)	(16.2)		

## 売上高

電子コミックが下期も高い成長率を維持し  
前年同期比25%超の254億円と予想

## 営業利益

データ分析とAIへの先行投入を継続するも  
電子コミックの増収により増益となる見込み



## ◆配 当

2019年3月期は中間配当10円を実施  
 期末配当30円と合わせ年間配当金を  
 40円と予想（配当性向23.8%）

## ◆株主優待

2018年9月30日現在の株主名簿  
 記載の1単元以上保有株主様を  
 対象に実施（12月初旬案内予定）

1株当たり 当期純利益	79円43銭	26円64銭	119円28銭	169円70銭	168円20銭
----------------	--------	--------	---------	---------	---------

※当社は、2018年8月21日、東京証券取引所本則市場への市場変更申請を行いました

インフォコム株式会社 広報・I R室

TEL : 03-6866-3160 Email : pr@infocom.co.jp



本資料は、当社の会社説明・業績説明に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券に対する投資の勧誘を目的としたものではありません。また、本資料には数値を億円単位で記載しています。そのため、同数値を用いて計算した場合、一部の経営指標及び増減額や増減率が本資料に記載の数値と異なる場合があります。本資料は一部を除き2018年9月30日現在のデータに基づいて作成しています。

本資料に記載された会社名、サービス名及び製品名等は該当する各社の商標又は登録商標です。

本資料に記載された意見や予想等は資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性や完全性を保証、約束するものではなく、また今後予告なしに変更させていただくことがあります。