

**MEDIA LINKS®**  
Pixel Perfect Delivery

# 2015年3月期 第2四半期決算説明会

株式会社メディアグローバルリンクス  
2014年11月7日

**MEDIA LINKS®**

## 本資料お取り扱い上のご注意

- 本資料は当社をご理解いただくために作成されたもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。
- 本資料を作成するに当たっては正確性を期すために慎重に行っておりますが、完全性を保証するものではありません。本資料中の情報によって生じた障害や損害については、当社は一切責任を負いません。
- 本資料中の業績予想ならびに将来予測は、本資料作成時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、事業環境の変化、研究開発の進捗、競合状況等の様々な要因により、実際の業績は言及または記述されている将来見通しとは大きく異なる場合もありますことをご承知おきください。

### 数値表記について

本資料中の数値表記は、すべて原則として、表示単位の下位1桁で四捨五入しております。そのため、決算短信等他の開示資料の数値と最終桁数値が異なる場合があります。

## アジェンダ

1. 2015年3月期 上半期決算報告  
(第2四半期累計期間 | 2014年4月～9月)
2. 2015年3月期 通期業績見通し
3. 次期(2016年3月期)以降の見通し

**MEDIA LINKS®**

# 1. 2015年3月期 上半期決算報告

(第2四半期累計期間 | 2014年4月～9月)

**MEDIA LINKS®**

# 2015年3月期上半期連結業績ハイライト

(2014年4月-9月 6ヶ月間累計)

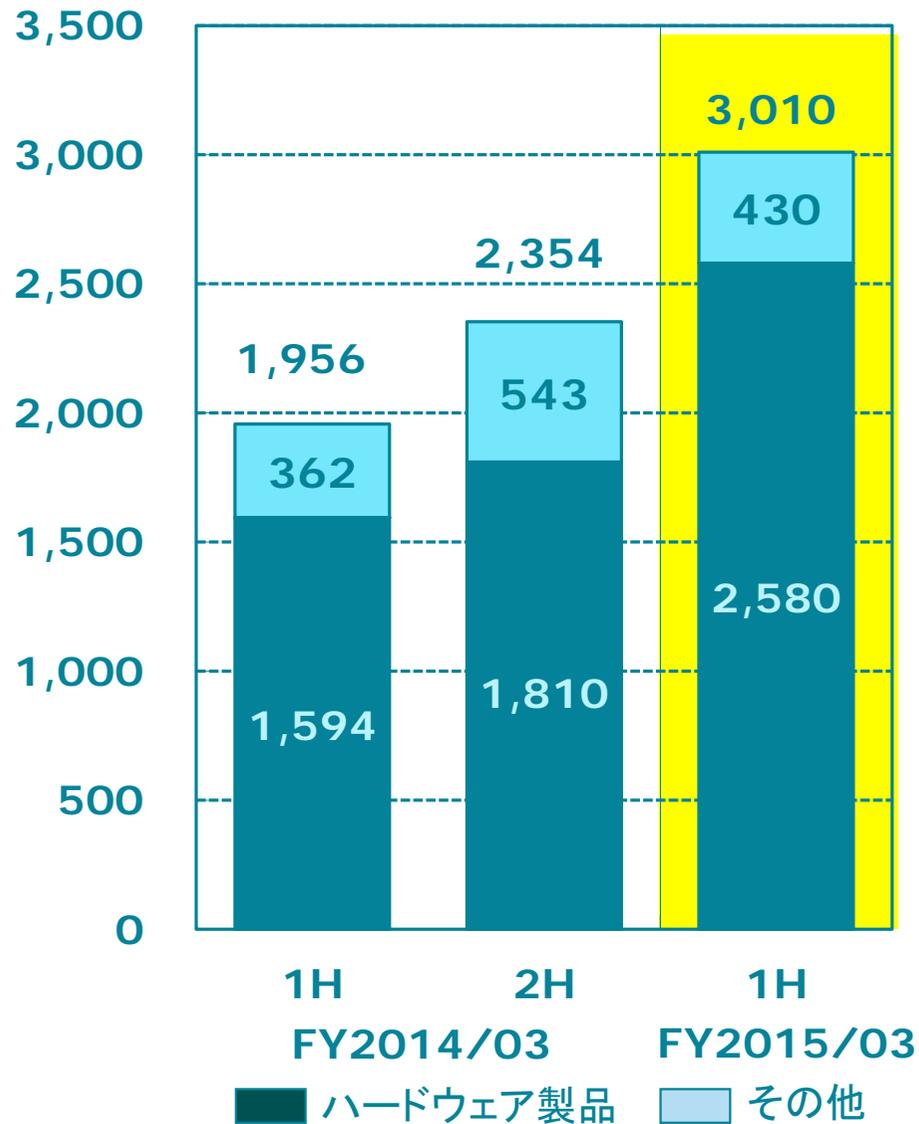
(百万円)

	期初予想	修正予想 (8月5日)	実績	期初予想比		修正予想比		前年同期比	
売上高	2,380	2,650	3,010	+630	126%	+360	114%	+1,054	154%
売上総利益	1,480		1,876	+396	127%	-	-	+767	169%
販管費	1,315		1,140	-175	87%	-	-	+165	117%
営業利益	168	420	736	+568	438%	+316	175%	+601	547%
経常利益	160	410	764	+604	478%	+354	186%	+591	442%
四半期純利益	100	335	687	+587	687%	+352	205%	+553	514%

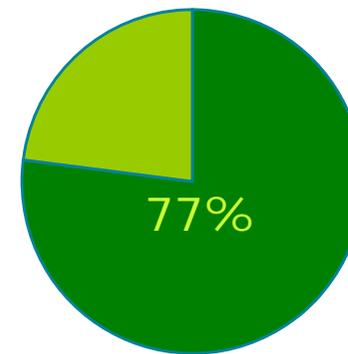
- 売上高 : 海外案件の一部前倒し
- 販管費 : 一部経費の発生が遅れた
- 営業外収益 : 為替差益が発生
- 利益 : 予想比大幅増加

# 連結売上高

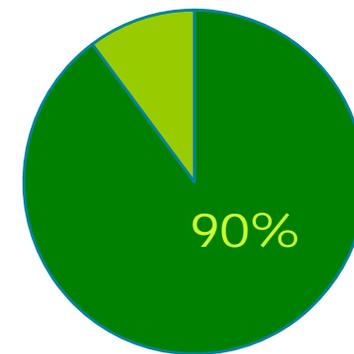
(百万円)



- 前年同期比54%増加
- 期初予想比26%増加
- 8月修正予想比14%増加
  - オーストラリアおよび北米案件が一部前倒しで、売上を押し上げた
- 海外売上比率90%



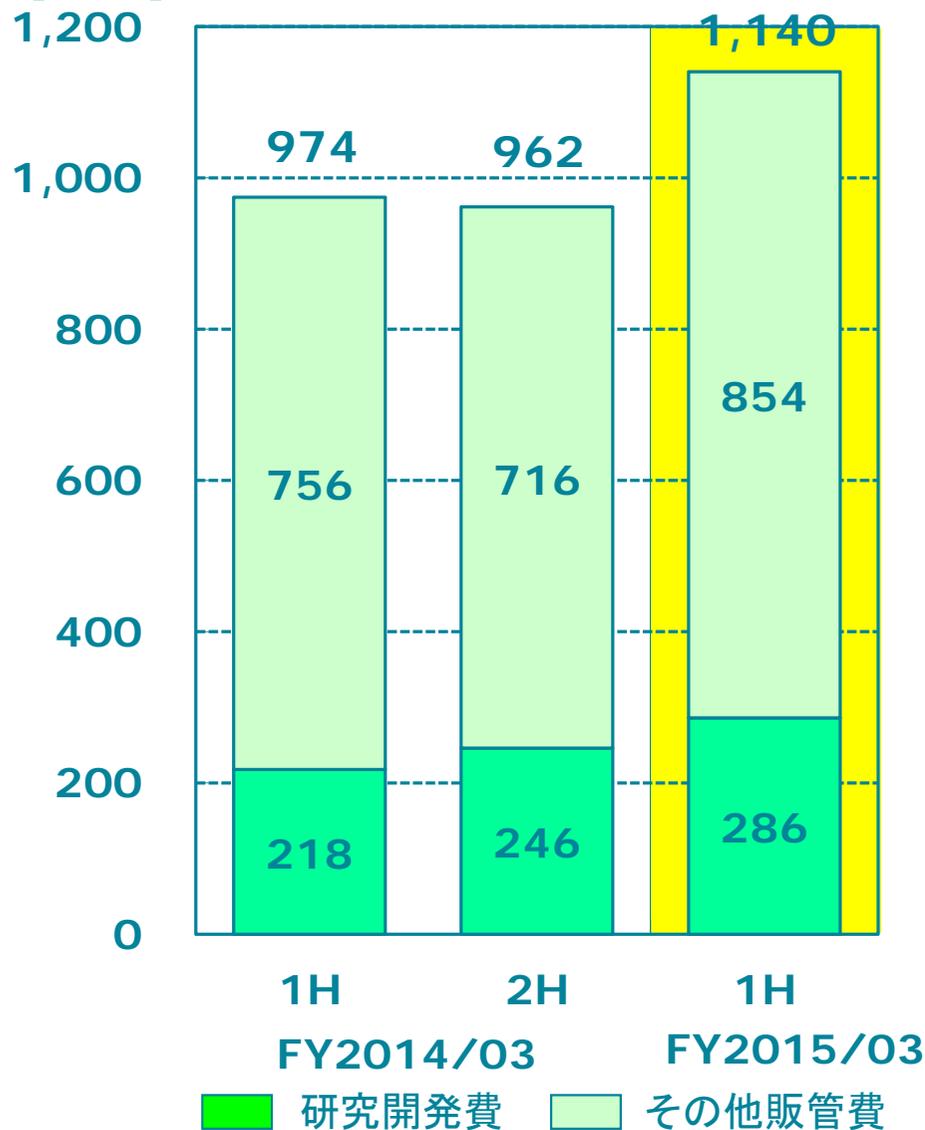
1H  
FY2014/03



1H  
FY2015/03

# 販売費及び一般管理費

(百万円)

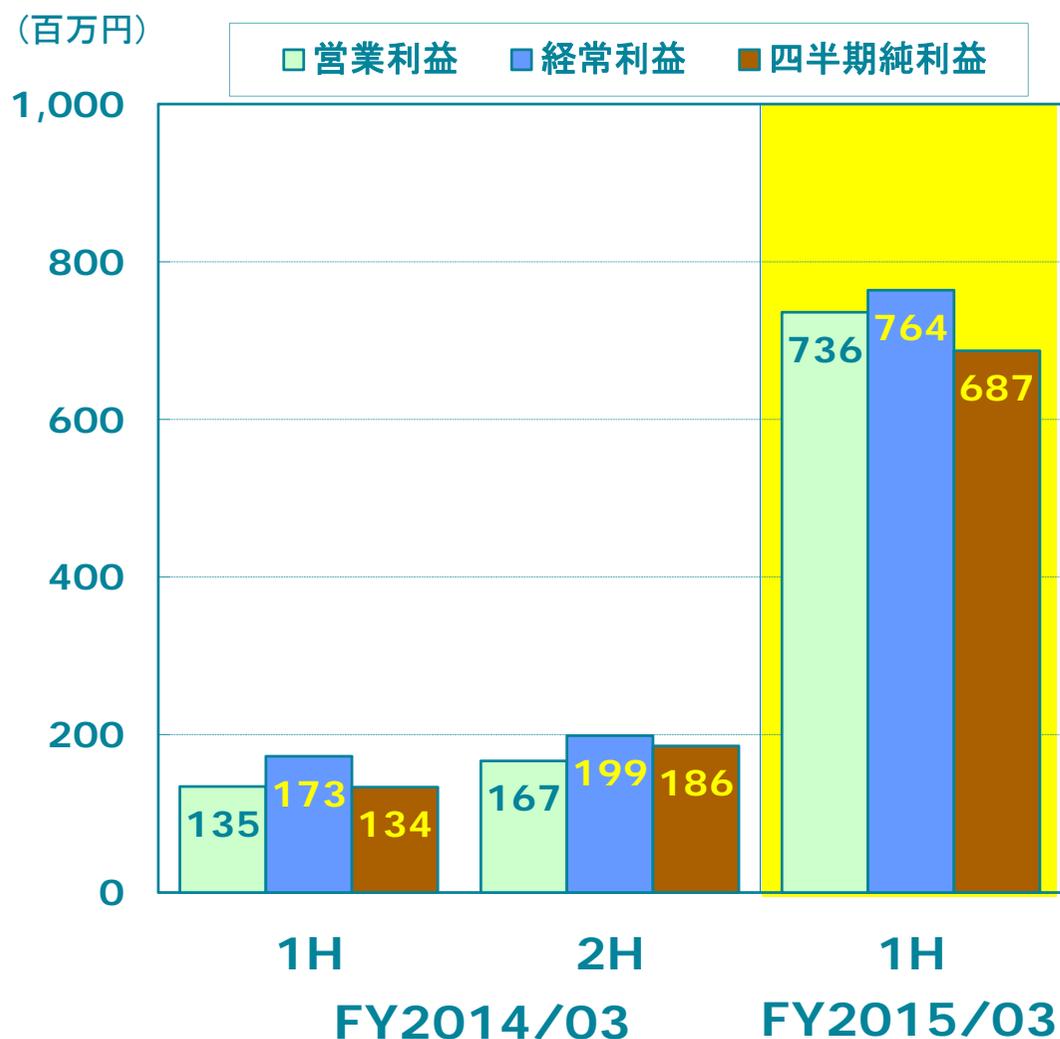


- 販管費 前年同期比 +17%
- 研究開発費 前年同期比 +31%
- 販管費 期初計画比 -13%
- 9月末人員数
  - 前年同期比 9名増(+11%)
  - 前期末比 1名増(+1%)

(連結)

2013年9月末	80名
2014年3月末	88名
2014年9月末	89名

# 連結営業利益/経常利益/純利益



## 前年同期比

- 営業利益 +447%
- 経常利益 +342%
- 四半期純利益 +414%

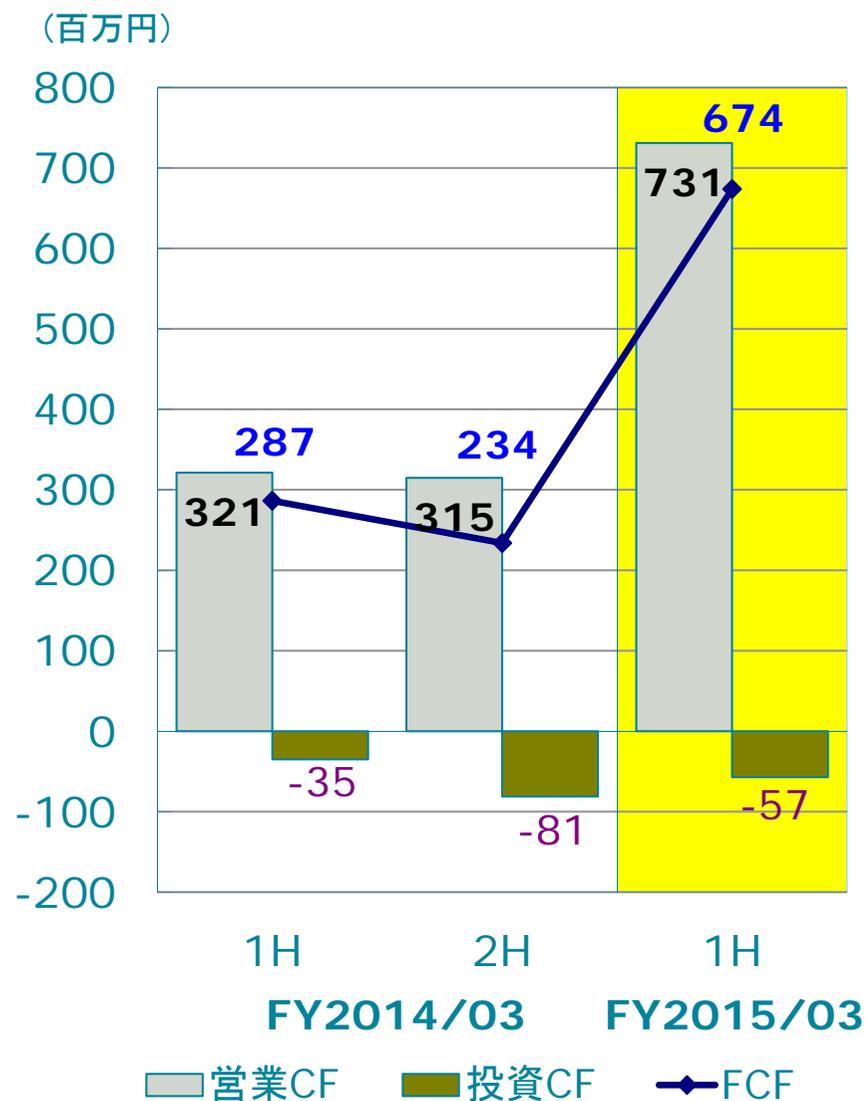
## 期初計画比

- 営業利益 +338%
- 経常利益 +378%
- 四半期純利益 +587%

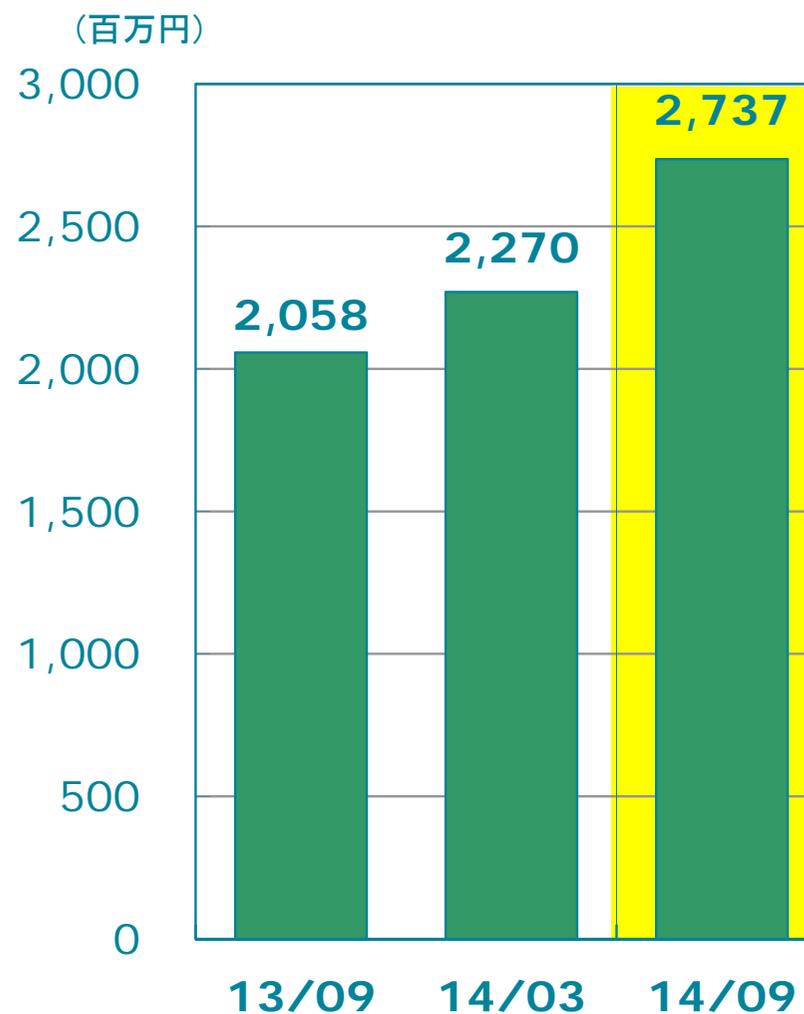
■ 売上が先行し、費用の発生が遅れた

■ 営業外収益: 為替差益 33百万円

# キャッシュ・フロー



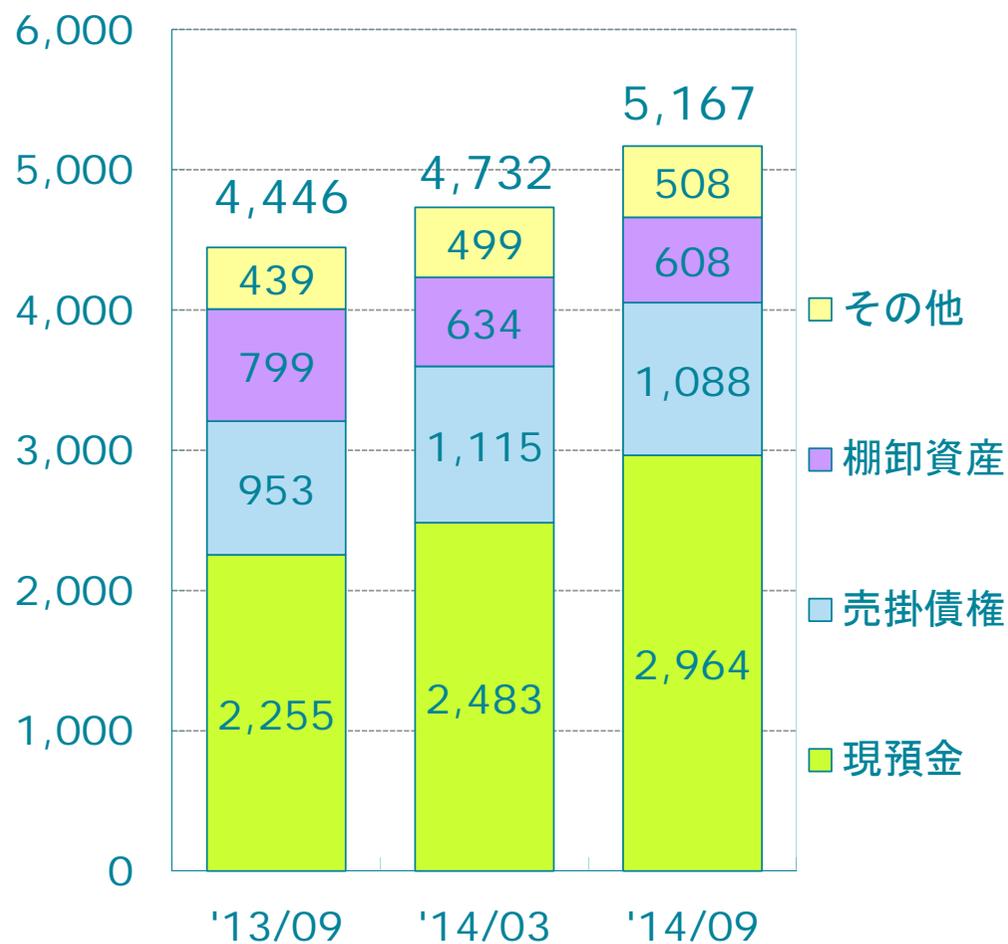
## 現金および同等物残高



# 貸借対照表

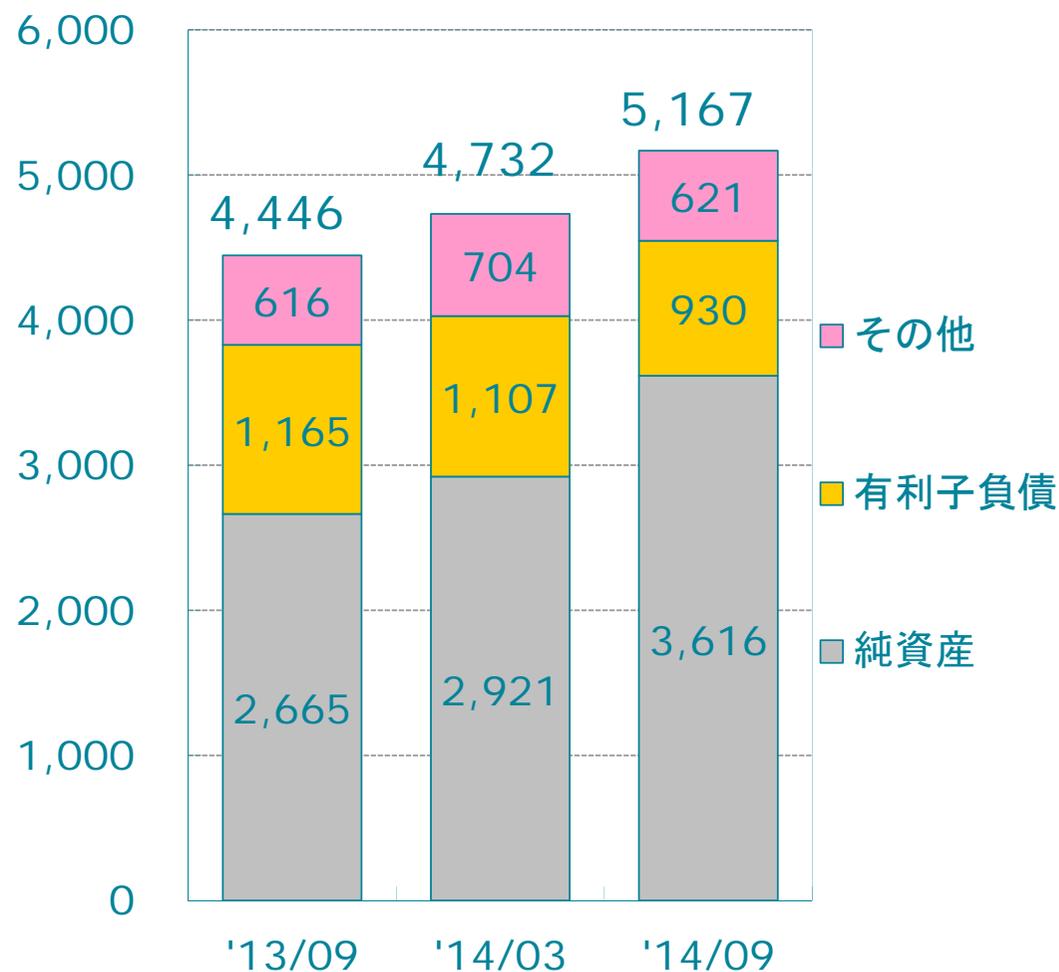
## ■ 資産

(百万円)



## ● 負債および純資産

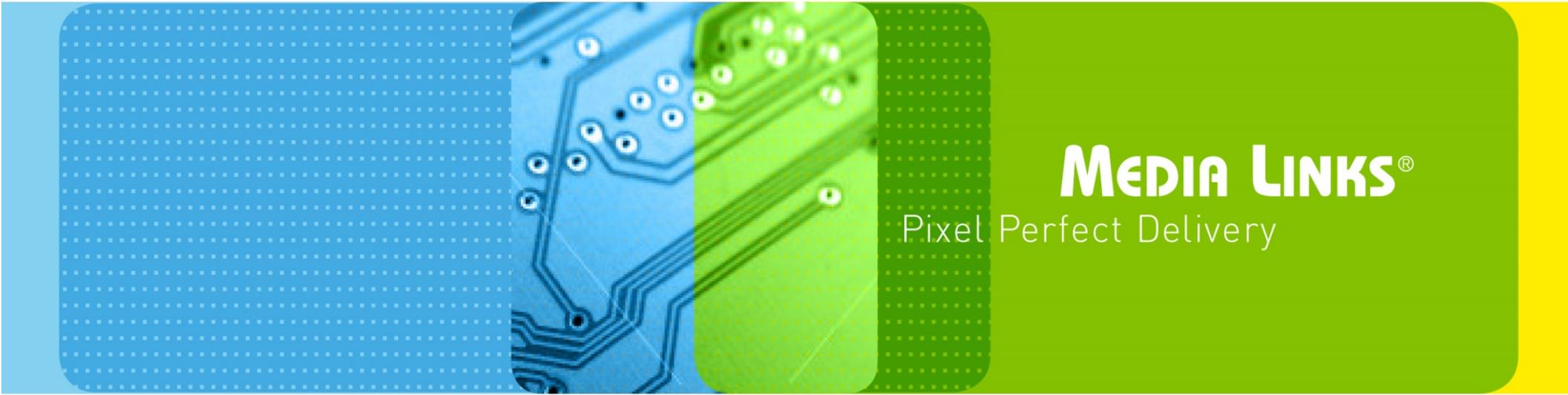
(百万円)



## 2014年度テクノロジー&エンジニアリング エミー賞®を受賞

- 米国テレビ芸術科学アカデミー  
(National Academy of  
Television Arts & Sciences)  
より2014年度テクノロジー&エ  
ンジニアリング エミー賞®を受  
賞
- JPEG2000のインターオペラビ  
リティに関する標準化と製品化  
への貢献



The banner features a blue background on the left with a white dot grid pattern, transitioning into a blue and green circuit board pattern, and finally a solid green background on the right. The text 'MEDIA LINKS®' is in white, bold, sans-serif font, with 'Pixel Perfect Delivery' in a smaller, white, sans-serif font below it.

**MEDIA LINKS®**  
Pixel Perfect Delivery

# 2015年3月期 通期業績見通し

**MEDIA LINKS®**

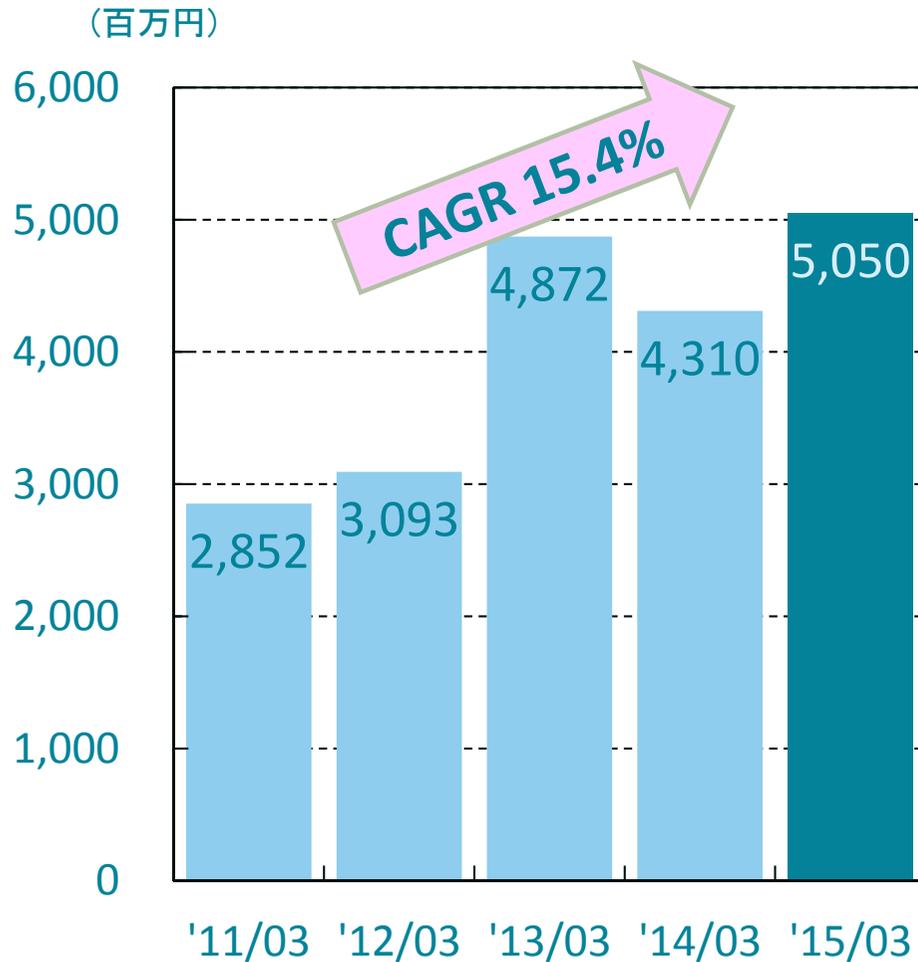
## 2015年3月期通期 連結業績予想

- 期初予想から上半期の上振れは、売上先取りと費用発生の遅れによる

(百万円)

	FY2015/03			
	期初予想	修正予想	1H 実績	2H 予想
売上高	4,860	5,050	3,010	2,040
売上総利益	2,955	2,985	1,876	1,109
販管費	2,505	2,510	1,140	1,370
営業利益	450	475	736	-261
経常利益	435	495	764	-269
当期純利益	350	400	687	-287

# 通期連結売上高

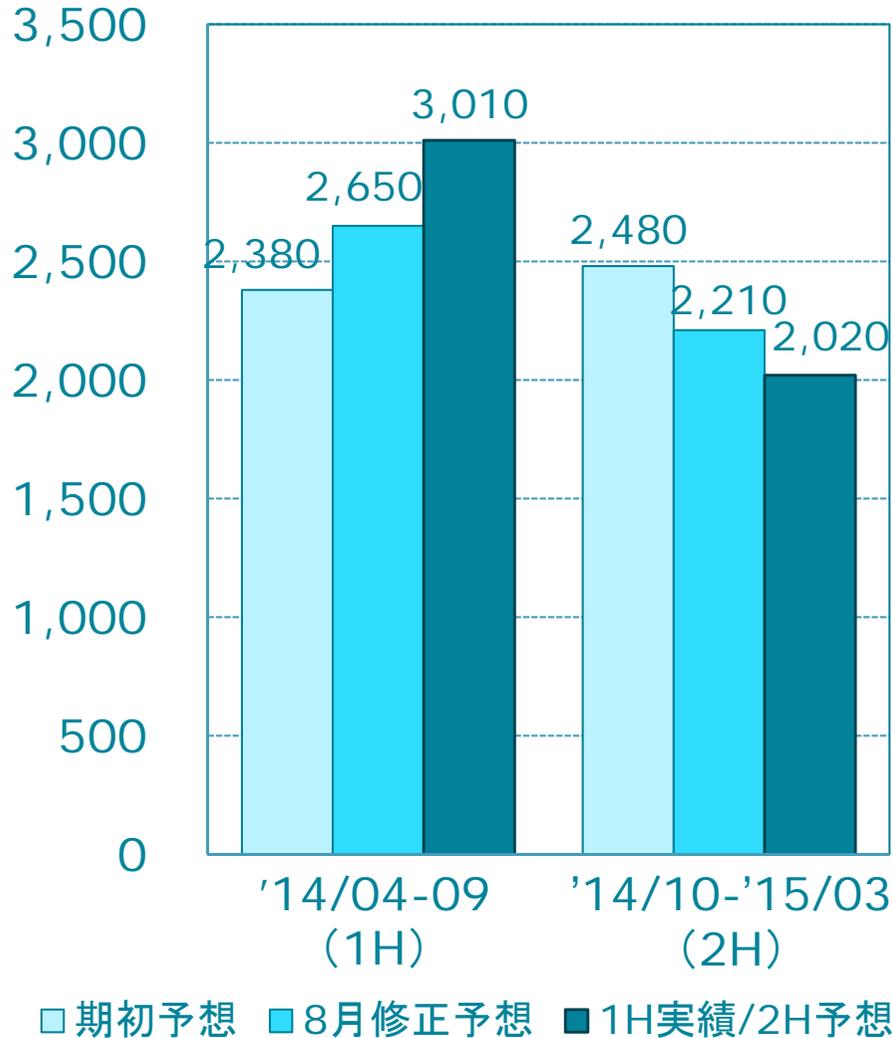


## ■ 通期連結売上計画

- 上方修正 +4%  
4,860百万円 ⇒ 5,050百万円
- 前期比17%増加
- 2011-2015年平均成長率(CAGR)  
+15.4%

# 2015年3月期 売上見込み

(百万円)

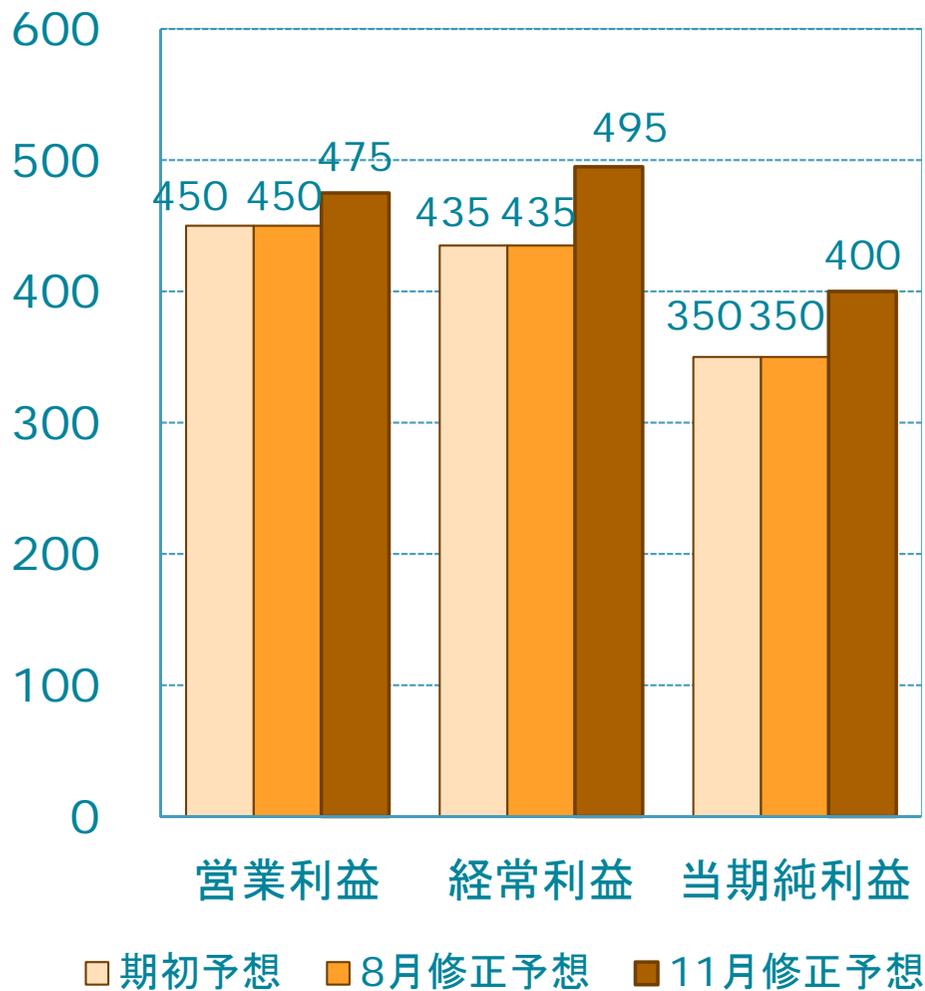


- 上半期(1H)は、北米、オーストラリア案件が前倒し
- 下半期(2H)主要案件動向
  - 韓国大手放送局案件
  - 北米、オーストラリア案件は一時的調整

# 2015年3月期

## 通期連結営業利益/經常利益/当期純利益 見込

(百万円)



### ■ 通期連結利益計画

■ 11月上方修正

営業利益 +6%

經常利益 +14%

当期純利益 +14%

## 下半期の事業環境

### ■ 北米・オーストラリア

- 上半期の顧客のプロジェクト進行が早まったことによる一時的調整
- IP化に向けての長期的トレンドは強まっている

### ■ アジア

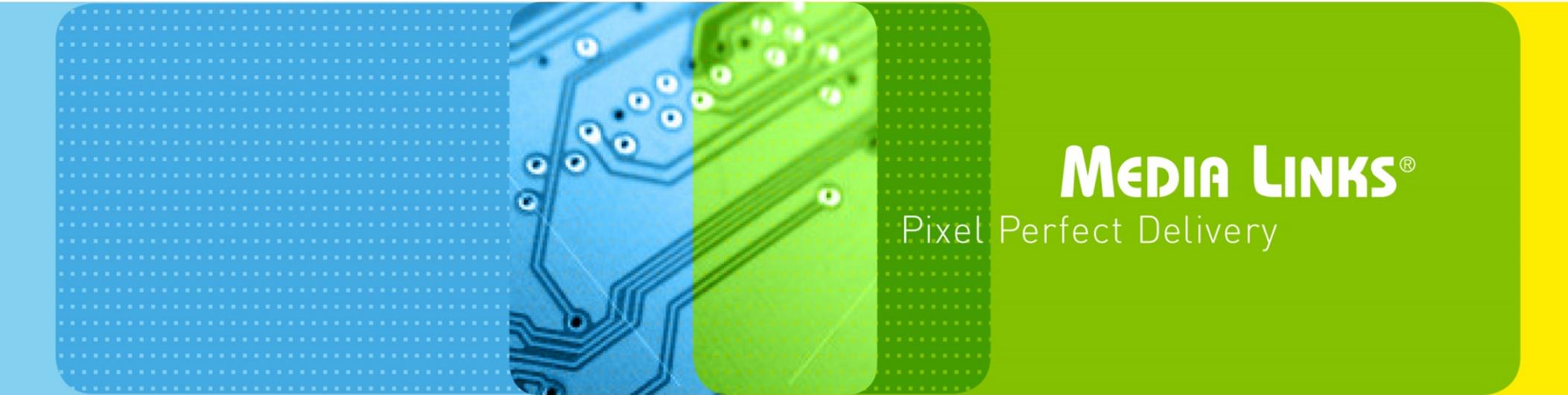
- 韓国の手放送局向けネットワーク案件
- 来期以降に予定している日本の大手放送局向け大型案件

### ■ 欧州および中近東

- 具体的な課題が見えてきており、今後のアクションプランを固める

### ■ 研究開発

- 来期以降につながる新製品開発を加速する
- 2015年3月期研究開発費売上高比率を上方修正  
期初計画 13% ⇨ 現在予想 約16%
- 2015年3月期研究開発費は、前期比約75%の増加を見込む



**MEDIA LINKS®**  
Pixel Perfect Delivery

# 次期(2016年3月期)以降の見通し

# 業界動向

## 放送用ネットワークのIP化が加速する

### ■ IP伝送装置の競合が現れてきた

- Net Insight(スウェーデン)、Evertz(カナダ)、Nevion(ノルウェー)、ソニー(日本)、etc.
- 国際標準規格に準拠すれば、どのメーカーでもある程度のものは作ることができる

### ■ ユーザーにとって選択肢が広がることで、市場が拡大する

### ■ 4K、8Kの超高精細映像の伝送は、従来の方式では困難であり、IP伝送のニーズが一気に高まる

### ■ 当社ポジションの優位性

- 世界トップクラスのカスタマー (e.g. FIFA、AT&T、Telstra)
- 最も多い採用実績
- 運用ノウハウ蓄積

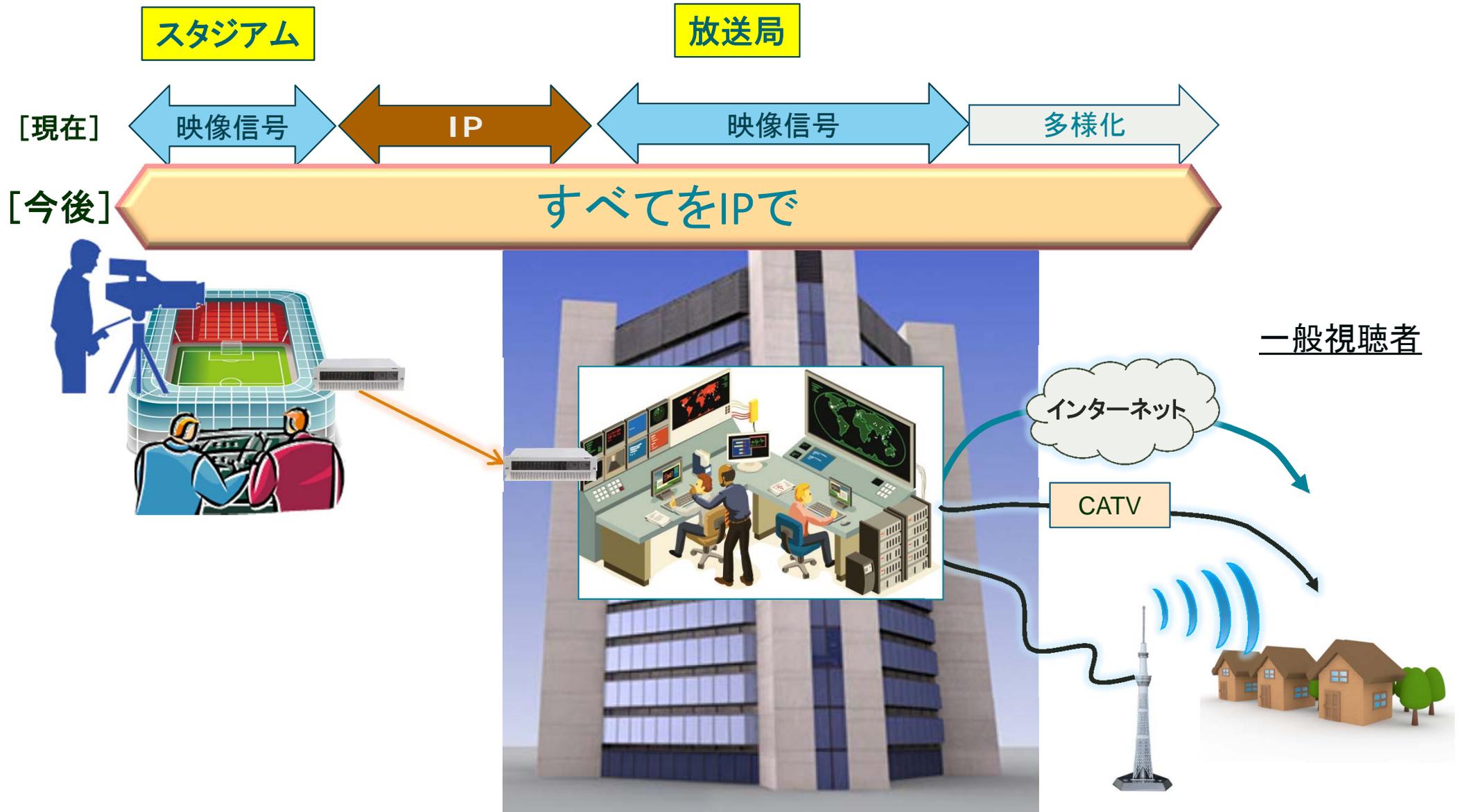
# 市場動向

## 放送用ネットワークの市場

- 北米市場は巨大。未開拓分野がまだ残されており、成長余地は大きい
  - プロスポーツだけでも、MLB(野球)、NFL(フットボール)、NBA(バスケットボール)、NHL(アイスホッケー)、NASCAR(自動車レース)、など。
  - カレッジスポーツも大きな市場
  - 世界最大の映像エンタテインメント産業の存在
- 欧州および中近東市場は北米に次ぐ規模だが、ドイツ以外は市場参入できていない。現在検討中の新たな戦略を実行し、浸透を図る
- アジア太平洋地域は、オーストラリアと韓国で市場を押さえた。全体として市場は未成熟なので、3-4年後を見据える

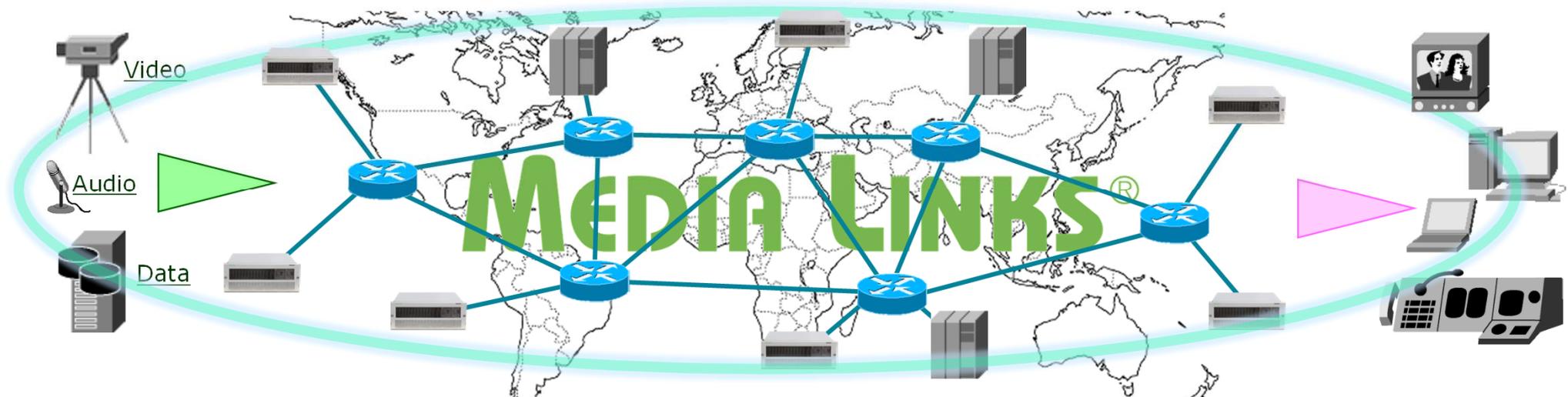
# 製品戦略

IP化は「映像伝送」から「放送ワークフロー」に拡大



# 世界に通じる総合力

- ハードウェア・ソフトウェア・サービスの総合価値
- ネットワークだけでなく、ワークフロー全体を考慮したソリューション提案



# ありがとうございました

株式会社メディアグローバルリンクス

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

Tel 044-589-3440

Fax 044-589-3441

E-mail [ir@medialinks.co.jp](mailto:ir@medialinks.co.jp)

**MEDIA LINKS®**