株式会社リンクアンドモチベーション
2014年12月期　決算説明会

ひとりひとりの本気がこの世界を熱くする

Link and Motivation Group

2014年12月期　決算説明会アジェンダ

1. 2014年12月期　連結決算報告

2. 今後の成長戦略

3. 2015年12月期　計画

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

1

2014年12月期
連結決算報告

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

リンクアンドモチベーショングループ事業構造

ビジネス部門

① 組織人事コンサルティング事業

② イベント・メディア事業

③ 人材紹介・派遣事業

④ ALT配置事業

コンシューマー部門

⑤ スクール事業

⑥ エンターテインメント事業

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

事業構造の概要

LM-G

ビジネス部門

① 組織人事コンサルティング事業	社員のモチベーションに着目した組織人事コンサルティング ⇒組織診断、育成研修、人事制度構築、採用コンサルティングなどを提供
② イベント・メディア事業	組織のコミュニケーションに着目したイベント企画運営・メディア制作 ⇒周年イベント、採用イベント、PR・IRツール、動画配信などを提供
③ 人材紹介・派遣事業	企業の人材ニーズに対応した人材紹介・派遣 ⇒新卒・中途採用の人材紹介、販売職や事務職の人材派遣などを提供
④ ALT配置事業	学校法人の教員ニーズに対応したALTの配置 ⇒全国の小・中学校などへのALTの派遣・請負を提供

コンシューマー部門

⑤ スクール事業	“アイ・カンパニーを育む”をコンセプトにしたスクール運営 ⇒PCスクール「AVIVA」、資格スクール「DAIEI」等のキャリアスクール運営、 学習塾「モチベーションアカデミア」の運営
⑥ エンターテインメント事業	個人の“生きがい創出”をコンセプトにしたエンターテインメントの提供 ⇒バスケットボール球団「リンク栃木ブレックス」の運営、 レストラン「リンクダイニング」の運営

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

連結損益計算書（実績　前年比　計画比）

単位（百万円）	2013年 実績	2014年 計画	2014年 実績	前年比	計画比
売上高	22,384	30,800	28,873	+29.0%	-6.3%
営業利益	1,558	2,120	1,669	+7.2%	-21.2%
経常利益	1,510	2,080	1,583	+4.8%	-23.8%
当期利益	832	1,100	931	+11.9%	-15.4%

- 売上高・各段階利益は、計画は下回ったものの、前年比で増加し、過去最高を更新
- スクール事業の不採算拠点統廃合に関わる一時的費用が、営業利益を圧迫
- 支払利息の増加により営業外費用が想定を上回ったが、
  繰越欠損金によって税金費用が削減された影響により当期利益は前年比大幅増

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

セグメント別　売上高・売上総利益（実績　前年比　計画比）

（単位：百万円） ※<>内は売上総利益		2013年 実績	2014年 計画	2014年 実績	前年比	計画比
ビジネス 部門	売上高	14,137	22,800	21,532	+52.3%	-5.6%
	売上総利益	<5,690>	-	<7,750>	+36.2%	-
コンシューマー 部門	売上高	9,177	8,700	8,429	-8.2%	-3.1%
	売上総利益	<3,266>	-	<3,031>	-7.2%	-

- ビジネス部門は、計画比ではショートしたが、<u>売上高・売上総利益ともに、前年比大幅増</u>
  （主に、㈱インタラックが連結範囲に加わったことが寄与）
- コンシューマー部門は、計画比でショートし、<u>売上高・売上総利益ともに、前年比減少</u>
  （スクール事業の不採算拠点の統廃合が影響）

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

ビジネス部門　事業別　売上高・売上総利益（実績　前年比　計画比）

	単位（百万円） ※<>内は売上総利益	2013年 実績	2014年 計画	2014年 実績	前年比	計画比
①	組織人事 コンサルティング事業	5,368 <3,339>	6,400 -	6,077 <3,497>	+13.2% +4.8%	-5.0% -
②	イベント・メディア事業	3,148 <1,110>	3,600 -	2,965 <1,097>	-5.8% -1.1%	-17.6% -
③	人材紹介・派遣事業	6,757 <1,637>	7,800 -	7,491 <1,838>	+10.9% +12.3%	-4.0% -
※ ④	ＡＬＴ配置事業	- -	6,600 -	6,957 <1,788>	- -	+5.4% -

※2014年4月～12月の実績を表示。　※ALT…Assistant Language Teacherの略で、小・中学校の外国語指導助手のこと。

- **④ALT配置事業が堅調に推移して計画を上回った**ものの、他の3事業が計画にショート
- ①組織人事コンサルティング事業と③人材紹介・派遣事業は、計画には届かなかったが、企業の人材投資促進ニーズを捉え、**売上・売上総利益ともに前年比大幅増**
- ②イベント・メディア事業は、広告請負サービスを戦略的に提供中止し、前年比減少となったが、商品ポートフォリオの改善により、**売上総利益率を約2%改善**

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

ビジネス部門　事業別　プロダクト売上高（実績　前年比）

プロダクト（単位:百万円）	2013年	2014年	前年比
① 組織人事ｺﾝｻﾙﾃｨﾝｸﾞ事業	5,368	6,077	+13.2%
パッケージ	1,704	2,280	+33.8%
コンサルティング	2,600	2,732	+5.1%
アウトソーシング	587	494	-15.9%
データベース	341	430	+26.1%
会員サービス	136	142	+4.5%
② ｲﾍﾞﾝﾄ・ﾒﾃﾞｨｱ事業	3,148	2,965	-5.8%
イベント制作	1,618	2,142	+32.4%
メディア制作	948	823	-13.2%
広告請負	582	0	-

プロダクト（単位:百万円）	2013年	2014年	前年比
③ 人材紹介・派遣事業	6,757	7,491	+10.9%
販売職派遣	5,727	5,905	+3.1%
営業職派遣	208	161	-22.7%
事務職派遣	0	233	-
営業請負	466	652	+40.0%
新卒動員・紹介	323	481	+48.9%
中途紹介	34	59	+76.0%
④ ALT配置事業	0	6,957	-

- 【組織人事ｺﾝｻﾙﾃｨﾝｸﾞ】ｱｳﾄｿｰｼﾝｸﾞが前年比減少となったが、高利益率の管理職研修やﾓﾁﾍﾞｰｼｮﾝ診断の販促強化が奏功し、ﾊﾟｯｹｰｼﾞとﾃﾞｰﾀﾍﾞｰｽが前年比大幅増
- 【ｲﾍﾞﾝﾄ・ﾒﾃﾞｨｱ】低利益率の広告請負を戦略的に提供中止し、高利益率の周年ｲﾍﾞﾝﾄ等の販促強化に努めた結果、ｲﾍﾞﾝﾄ企画・運営が前年比大幅増
  メディア制作については大手企業の採用時期後ろ倒しにより採用関連受注が翌期に繰り延べ
- 【人材紹介・派遣】高利益率の新卒動員・紹介に注力し、前年比約50%増と大幅増を実現
  また、企業の人員不足感を捉え、販売職派遣の前年比増に加え、事務職派遣立上げに成功
  営業職は、利益率向上を企図した、派遣から請負への移行に成功

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

コンシューマー部門　事業別　売上高・売上総利益（実績 前年比 計画比）

	単位（百万円） ※<>内は売上総利益	2013年 実績	2014年 計画	2014年 実績	前年比	計画比
⑤	スクール事業	8,496 <3,070>	8,000 -	7,773 <2,729>	-8.5% -11.1%	-2.8% -
⑥	エンターテインメント事業	680 <232>	700 -	690 <315>	+1.6% +35.7%	-1.3% -

- スクール事業は、収益性向上を企図し、年間を通じた不採算拠点統廃合の徹底促進により、計画比でショートし、**売上高・売上総利益ともに、前年比減少**
- エンターテインメント事業は、“リンク栃木ブレックス”のプレーオフ進出に伴う好影響により、**売上高は前年比微増、売上総利益は前年比大幅増**

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

コンシューマー部門　プロダクト売上高（実績　構成比　前年比）

プロダクト（単位:百万円）		2013年		2014年		前年比
		実績	構成比	実績	構成比	
⑤ スクール事業		8,496	-	7,773	-	-8.5%
	PC講座	4,901	59%	4,018	53%	-18.0%
	公務員講座	683	8%	795	11%	+16.4%
	会計講座	680	8%	667	9%	-1.9%
	国家試験講座	544	7%	470	6%	-13.6%
	法人研修等	516	6%	792	11%	+53.6%
	教材等販売	571	7%	404	5%	-29.2%
	検定等販売	195	2%	233	3%	+19.5%
	フランチャイズ	248	3%	123	2%	-50.4%
	就業支援	0	0%	24	0%	-
	学習塾	159	2%	243	3%	+52.8%
⑥ エンターテインメント事業		680	-	690	-	+1.6%

- PC講座受講者への資格講座のクロスセルが進み、構成比の偏りが徐々に平準化
- 法人研修等に関しては、ビジネス部門との連携によって50%超の前年比大幅増
- フランチャイズに関しては、経営資源集中を企図した事業譲渡により前年比大幅減
- 学習塾に関しては、既存生徒からの紹介による入塾者が増加し、50%超の前年比大幅増

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

連結販売管理費（実績　前年比）

単位（百万円）	2013年実績	2014年実績	前年比
人件費	3,063	3,780	+23.4%
採用・研修・福利厚生費	323	391	+20.9%
地代家賃	545	619	+13.7%
オフィス・システム経費	580	791	+36.4%
販売関連費用	1,530	1,455	−4.9%
その他費用	633	892	+41.0%
のれん償却費	511	676	+32.1%
販売管理費 合計	7,184	8,603	+19.8%

- 販売管理費は、㈱インタラックの加入により、前年比大幅増

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

連結販売管理費 （㈱インタラックを除く 実績 前年比）

単位（百万円）	2013年実績	2014年実績	前年比
人件費	3,063	2,832	−7.5%
採用・研修・福利厚生費	323	293	−9.3%
地代家賃	545	532	−2.2%
オフィス・システム経費	580	701	+20.9%
販売関連費用	1,530	1,447	−5.4%
その他費用	633	729	+15.2%
のれん償却費	511	459	−10.2%
販売管理費 合計	7,184	6,994	−2.6%

- ㈱インタラックの影響を除くと、販売管理費の総額は減少
- 統合拠点設立・システム整備によりオフィス・システム経費が一時的に増加
- 拠点統廃合とシステム整備による効率化で、家賃と人件費が減少

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

連結貸借対照表（実績　前年比）

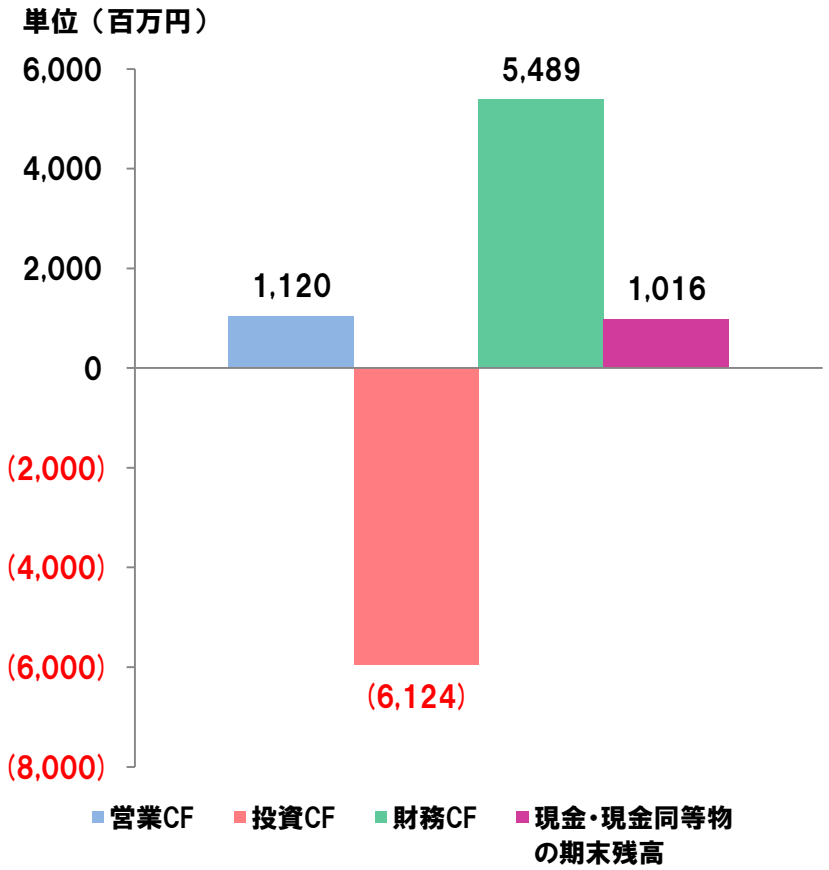
単位（百万円）	2013年末	2014年末	当期増減
流動資産	4,195	6,199	+2,003
固定資産	6,176	11,712	+5,536
資産合計	10,371	17,921	+7,550
流動負債	5,083	7,790	+2,707
固定負債	1,493	3,276	+1,783
純資産	3,794	6,854	+3,059
負債・純資産合計	10,371	17,921	+7,550

- ㈱インタラックの統合に伴い、資産・負債が大幅に増加
- 一方で、増資及び自己株式処分に加えて、利益剰余金を積み増し、純資産が大幅に増加
- 結果として、自己資本比率は36.6％から38.2％に増加

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

連結キャッシュフロー（実績　前年比）

単位（百万円）	2013年末	2014年末	前年比増減
営業CF	461	1,120	+658
投資CF	-403	-6,124	-5,721
財務CF	-1,970	5,489	+7,460
現金・現金同等物の期末残高	525	1,016	+490



- ㈱インタラックの株式取得に、増資・自己株式処分・長期借入による資金を充てたため、**財務キャッシュフローが大幅に増加、投資キャッシュフローが大幅に減少**
- 営業キャッシュフローの順調な拡大に伴い、**現金・現金同等物の期末残高は順調に増加**

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

2014年12月期　第4四半期　配当

● 2014年12月期　配当方針

・四半期配当の実施

・第2四半期より増配の実施

※2014年3月31日を基準日として、1株につき100株の株式分割を実施済み

● 2014年12月期　第4四半期　配当予定

・当初予定通り110円の配当を3月25日（水）に実施予定

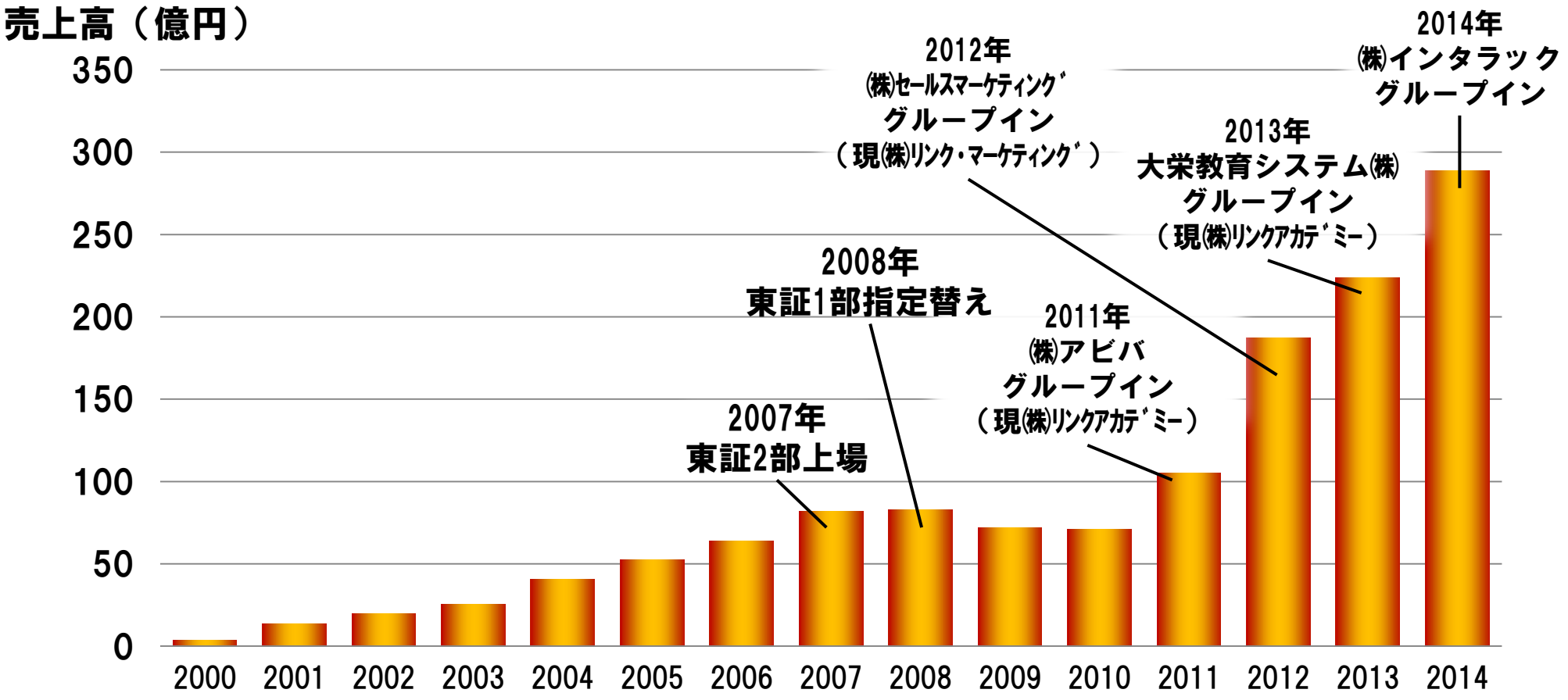
	第1四半期 配当実績	第2四半期 配当実績	第3四半期 配当実績	第4四半期 配当予定
単元株当たり 配当額	90円	110円	110円	**110円**

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

2 今後の成長戦略

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

リンクアンドモチベーショングループの業績推移



創業15年目にして、売上高280億円を突破
リーマンショック以降、成長を持続し、過去最高業績を更新中

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

主なM＆A案件の利益創出

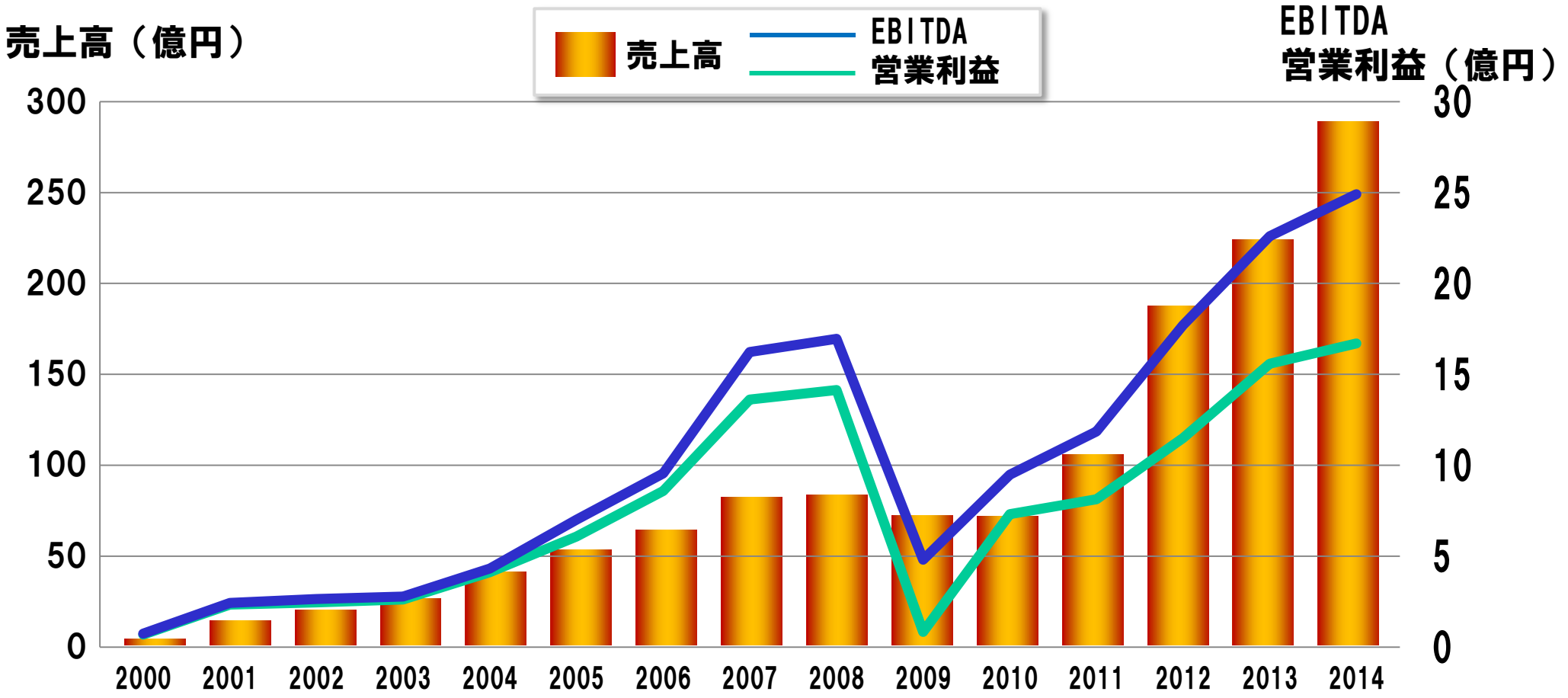
	2014年度 のれん償却前 営業利益	2014年度 のれん 年間償却額	2014年度 のれん償却後 営業利益
㈱リンクアカデミー （㈱アビバ・大栄教育システム㈱）	592	303	288
㈱リンク・マーケティング （㈱セールスマーケティング）	340	92	248
㈱インタラック	483	171	312

（単位：百万円）

M＆A後のシナジー発揮能力が向上しており、
各案件で当初見込みよりも高い価値の創出に成功

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

営業利益とEBITDAの推移



営業利益はもとより、EBITDAも向上しており、
企業価値の上昇傾向を持続

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

2015年のテーマ

Re-novation

1 .刷新。改善。
2 .修理。修復。

既存の建物に大規模な改修工事を行い、用途や機能を
変更して性能を向上させたり付加価値を与えること。

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

リンクアンドモチベーショングループ事業構造

ビジネス部門

① 組織人事コンサルティング事業

② イベント・メディア事業

③ 人材紹介・派遣事業

④ ALT配置事業

コンシューマー部門

⑤ スクール事業

⑥ エンターテインメント事業

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

ビジネス部門における「Re-novation」

①組織人事コンサルティング事業

㈱リンク・リレーション・エンジニアリングを設立予定（本年4月）

- ●企業向けに、営業プロセスにおける顧客とのリレーション構築や、採用プロセスにおける応募者とのリレーション構築を支援
- ●データベースに基づいたコンサルティングから実行支援・代行まで、ワンストップでサービスを提供
- ●人材紹介・派遣事業の営業請負のアセットも加え、**売上高10億円**を目指す

調査・分析・企画

- ➢ データ分析
- ➢ コミュニケーション設計

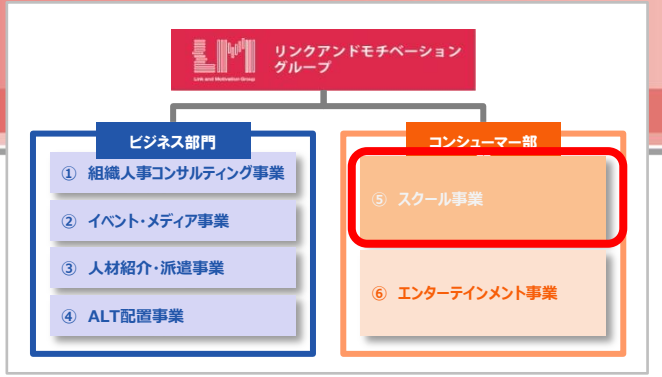
実行支援・代行

- ➢ 進捗管理・アドバイス
- ➢ コミュニケーション代行

データベースでの一元管理

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

コンシューマー部門における「Re-novation」



⑤スクール事業

オフィスの大学

新ｻｰﾋﾞｽ「オフィスの大学」をリリース

●LMGの技術・ノウハウを結集した、オフィスで働きたい人のための講座

●人材派遣・紹介を行う㈱リンク・マーケティングが、講座内容を監修

●本年3月に開講予定で、**初年度売上高2億円**を目指す

受講

- ﾋﾞｼﾞﾈｽﾏﾅｰ
- コミュニケーションスキル
- タスクコントロールスキル
- PCスキル

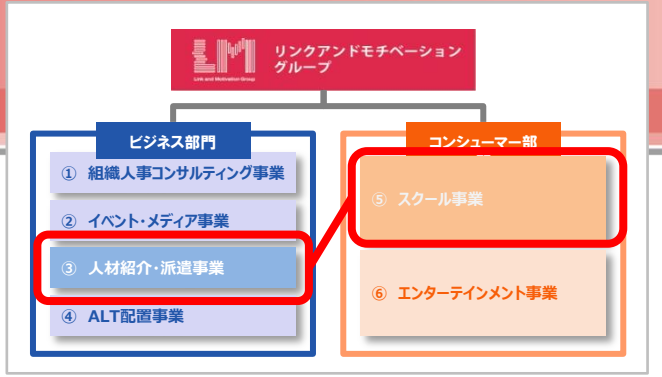
卒業検定

- ビジネスマナーテスト
- PC実技
- 電話実技

※講座内容・検定内容等は予定であり、確定したものではありません

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

両部門をつなぐ「Re-novation」



⑤スクール事業＆③人材紹介・派遣事業

キャリアナビゲーション（就業機会接続）の進化

- 「オフィスの大学」の卒業生を対象に、㈱リンク・マーケティングがカウンセリング、面接対策などの就職支援を実施
- 全国主要都市での就業機会に接続
- **接続400名**を目指す（2014年4月～12月実績 109名）

講座受講

オフィスの大学

就職支援

- カウンセリング、面接対策
- 全国主要都市での仕事紹介

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

経営体制の強化

【社外取締役候補者の選任】※（2015年3月27日開催の株主総会にて決定予定）

㈱リヴァンプ代表取締役社長兼CEO　澤田　貴司　氏

【略歴】

1981年3月　上智大学卒業
1981年4月　伊藤忠商事株式会社入社
1997年5月　株式会社ファーストリテイリング（ユニクロ）入社
1997年11月 同社常務取締役
1998年11月 同社取締役副社長
2003年2月　株式会社キアコン設立、代表取締役
2005年5月　株式会社リヴァンプ設立、代表取締役

【現役職】

株式会社リヴァンプ　代表取締役社長兼CEO

株式会社野村総合研究所　社外取締役

株式会社セコム　社外取締役

株式会社ケーズホールディングス　社外取締役

カルチュア・コンビニエンス・クラブ株式会社　社外取締役

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

ベンチャーインキュベーションの加速と事業提携促進

以下の2案件で出資完了、1案件で基本合意締結

出資完了

2月6日付

株式会社リーディングマーク

LEADING MARK

2月10日付

株式会社スクー

schoo

基本合意締結

2月10日付

リノベる株式会社

選ぶ・つくる・住む・つながる リノベる。

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

株式会社リーディングマーク（第8号案件）

株式会社リーディングマーク

LEADING MARK

創業　　：2008年

代表者　　：代表取締役　飯田 悠司

メンバー数　：30名(アルバイト、派遣社員等含む)

資本金　　：231,000千円

企業理念　：私たちは “世界の人々の自己を実現したいという欲求に対して、
社会の仕組みをDesignすることで、大きく･有益なImpactを与えます”

事業内容　：新卒採用支援事業（日本･中国）、採用コンサルティング事業、
インターネットサービスの構築、運営

レクミー

日本最大の動画就活プラットフォーム

レクミーLIVE

東早慶旧帝大をターゲットとした
日本最大の合同説明会

コンサルティング

採用戦略立案からイベントの実行まで、幅広く支援

●事業拡大のための採用力、組織マネジメント力の強化をサポート
●「人材紹介・派遣事業」との事業連携も進行中

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

株式会社スクー（第9号案件）

株式会社スクー

創業　　：2011年
代表者　　：代表取締役　森 健志郎
メンバー数　：36 名(役員社員･アルバイト含む)
資本金　　：513,000千円
企業理念　：世の中から「卒業」をなくす
事業内容　：「WEBに誕生した、学校の新しいカタチ」

schoo WEB-campus 本校舎 β版

Schoo Web campus β版

業界の第一線で活躍する著名人による生放送授業

視聴者のチャットを取り上げながら授業が進んでいく

●事業拡大のための採用力、組織マネジメント力の強化をサポート
●「スクール事業」との事業連携の可能性を模索中

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

リノベる株式会社（基本合意）

リノベる株式会社

選ぶ・つくる・住む・つながる
リノベる。

創業：2010年

代表者：代表取締役　山下智弘

メンバー数：77 名

資本金：240,000千円

企業理念：無駄な住居費を抑えることで、暮らしを楽しむ。

事業内容：中古住宅のリノベーション事業
①リノベーション向け物件探し
②設計・施工
③リノベーション専用ローン

●事業拡大のための採用力、組織マネジメント力の強化をサポート

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

3 2015年12月期　計画

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

2015年度12月期　連結損益計画

単位:百万円	2014年 実績	2015年 計画	前年比
売上高	28,873	33,000	+14.3%
営業利益	1,669	1,930	+15.6%
経常利益	1,583	1,860	+17.4%
当期利益	931	1,060	+13.9%

- 売上高は、㈱インタラックの第１四半期分と既存事業の成長により、
前年比大幅増の330億円を計画
- 全ての段階利益において、過去最高益を計画

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

2015年度12月期　セグメント別　売上高計画

単位：百万円	2014年 実績	2015年 計画	前年比	
リンクアンドモチベーショングループ	28,873	33,000	+14.3%	
ビジネス部門	21,532	26,000	+20.8%	
①組織人事コンサルティング事業	6,077	7,000	+15.2%	※
②イベント・メディア事業	2,965	3,300	+11.3%	
③人材紹介・派遣事業	7,491	8,000	+6.8%	※
④ALT配置事業	6,957	9,800	+40.9%	
コンシューマー部門	8,429	8,000	-5.1%	
⑤スクール事業	7,773	7,350	-5.4%	
⑥エンターテインメント事業	690	700	+1.3%	

※㈱リンク・リレーション・エンジニアリングの設立に伴い、営業請負サービスを人材紹介・派遣事業から組織人事コンサルティング事業に移管

- 売上高及び全ての段階利益において、**前年比大幅増を計画**
- スクール事業は、2014年度の拠点統廃合の影響で売上減少を見込むものの、**収益性は大幅に向上**

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

2015年12月期　配当方針

● 2015年12月期　配当方針

・四半期配当の実施

・四半期毎に単元株あたり110円、年間440円の配当を予定

	第1四半期 配当予定	第2四半期 配当予定	第3四半期 配当予定	第4四半期 配当予定
単元株当たり 配当額	110円	110円	110円	110円
単元株式数	100株	100株	100株	100株

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

4 サマリー

Link and Motivation Group
Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

2014年12月期　決算説明会サマリー

1. 2014年12月期　連結決算報告

⇒ 売上高・各段階利益は、前年比で大幅に増加し、過去最高を更新
⇒ ビジネス部門は、㈱インタラックの加入を主として前年比大幅増
⇒ コンシューマー部門は、スクール事業の収益性向上に徹底注力し、前年比減少
⇒ 収益性向上を企図し、高利益率プロダクトへの構成比移行、効率化による販管費圧縮に成功
⇒ M&A各案件で、当初見込みより高い価値の創出に成功
⇒ 増資に加えて、利益剰余金を積み増し、自己資本比率が36.6%から38.2%に増加

2. 今後の成長戦略

⇒ ㈱リンク・リレーション・エンジニアリングを設立し、営業・採用プロセスにおけるリレーション構築を支援予定
⇒ LMGの技術・ノウハウを結集した新サービス「オフィスの大学」をリリース
⇒「オフィスの大学」の卒業生を対象に就業機会接続を強化し、キャリアナビゲーションを進化
⇒ ㈱リヴァンプ代表取締役 澤田貴司氏を社外取締役に選任予定
⇒ ㈱リーディングマークと㈱スクーに出資完了し事業提携を模索、リノベる㈱ との基本合意締結

3. 2015年12月期 計画

⇒ 売上高及び全ての段階利益において、前年比大幅増、過去最高業績を計画

Copyright © 2014 by Link and Motivation Group All rights reserved.

株式会社リンクアンドモチベーション
2014年12月期　決算説明会

ひとりひとりの本気がこの世界を熱くする

Link and Motivation Group