

Link and Motivation Inc.

株式会社リンクアンドモチベーション

証券コード:2170

2019年12月期 第3四半期

決算説明会資料



Link and Motivation Group

1. **会社概要**
2. **業績報告** -2019年12月期 第3四半期 連結決算報告-
3. **各事業状況報告**
4. **オープンワーク株式会社の子会社化に関する契約締結のお知らせ**
5. **インキュベーションのお知らせ**

1

会社概要

Mission

モチベーション
エンジニアリングによって
組織と個人に
変革の機会を提供し
意味のあふれる
社会を実現する



1 オンリーワン性の追求

基幹技術「モチベーションエンジニアリング」の適用により、市場に対してオンリーワンのポジションで事業を推進

- ① コンサル・アウトソース事業
- ② イベント・メディア事業

- ③ キャリアスクール事業
- ④ 学習塾事業

個人から法人まで幅広い事業領域を有し、収益の安定性と成長性の両面を追求できるビジネスを展開

安定性の高いセグメント…個人開発Div・マッチングDiv

組織と個人をつなぐ
機会を提供

⑤ ALT配置事業※

3 自社のエンゲージメント

自社に「モチベーションエンジニアリング」を適用し、エンゲージメントの高い組織を実現

※ ALT…「Assistant Language Teacher」の略で、小・中・高等学校の外国語指導講師のこと

[IV] ベンチャー・インキュベーション

資金と組織の両面からベンチャー企業をサポート

2

業績報告

2019年12月期 第3四半期 連結決算報告

売上収益は前年比微減、営業利益・当期利益は前年比大幅減
2019年通期予想に対する進捗は予定通り

※2019年4Qにのれんの減損損失を保守的に見込んでおり、通期予想に変更はない

単位(百万円)	2018年 3Q実績	2019年 3Q実績	前年比	(参考) 2019年 通期予想	(参考) 進捗率
売上収益	29,875	28,566	95.6%	38,500	74.2%
営業利益	3,042	1,936	63.6%	1,880	103.0%
当期利益	1,939	1,151	59.3%	1,050	109.6%

販売管理費全体は前年比**微増**

④販売関連費用は、モチベーションクラウドを始めとする重点プロダクトへの投資を促進させ大幅増

単位(百万円)	2018年3Q実績	2019年3Q実績	前年比
販売管理費 合計	8,623	8,990	104.3%
① 人件費	3,987	4,020	100.8%
② 採用・研修・福利厚生費	539	452	84.0%
③ オフィス・システム経費	1,863	1,733	93.1%
④ 販売関連費用	1,456	1,962	134.7%
⑤ 交通費等 その他費用	776	819	105.6%

セグメント別 売上収益・売上総利益 -実績 前年比-

組織開発Div 売上収益、売上総利益ともに前年比大幅減
個人開発Div 売上収益は前年比**微増**、売上総利益は前年比微減
マッチングDiv 売上収益、売上総利益ともに前年比微減

単位(百万円)		2018年3Q実績	2019年3Q実績	前年比
組織開発Div	売上収益	10,064	8,837	87.8%
	売上総利益	6,663	5,825	87.4%
個人開発Div	売上収益	5,949	6,001	100.9%
	売上総利益	2,245	2,204	98.2%
マッチングDiv	売上収益	14,938	14,412	96.5%
	売上総利益	3,673	3,543	96.5%

コンサル・アウトソース事業 売上収益、売上総利益ともに前年比大幅減
イベント・メディア事業 売上収益は前年比大幅減、売上総利益は前年比微減

①コンサル・アウトソース事業は、「会員・データベース」が順調に拡大
 事業内における構成割合が増加し、事業構造を徐々に転換できている

プロダクト	2018年 3Q		2019年 3Q		前年比
	実績	構成比	実績	構成比	
①コンサル・アウトソース事業	7,563 <6,093>	-	6,628 <5,271>	-	87.6% 86.5%
パッケージ	1,949	25.7%	1,762	26.6%	90.4%
コンサルティング	3,611	47.7%	2,435	36.6%	67.4%
会員・データベース	1,388	18.3%	1,948	29.4%	140.3%
アウトソーシング	614	8.1%	480	7.2%	78.2%
②イベント・メディア事業	3,158 <911>	-	2,661 <879>	-	84.3% 96.4%
イベント制作	1,358	43.0%	832	31.2%	61.3%
メディア制作	1,799	56.9%	1,828	68.6%	101.6%

(単位:百万円) ※<>内は売上総利益

キャリアスクール事業 売上収益、売上総利益ともに前年比**微増**
学習塾事業 売上収益は前年比減、売上総利益は前年比**大幅減**

③キャリアスクール事業は、特に英会話に注力しており順調に拡大

プロダクト	2018年 3Q		2019年 3Q		前年比
	実績	構成比	実績	構成比	
③キャリアスクール事業	5,417 <2,004>	-	5,502 <2,008>	-	101.6% 100.2%
Office	2,299	42.5%	2,227	40.5%	96.9%
プロシリーズ ※	739	13.6%	724	13.2%	98.1%
会計	423	7.8%	452	8.2%	106.8%
国家試験	506	9.3%	529	9.6%	104.7%
公務員	1,012	18.7%	954	17.3%	94.2%
教材等・その他	133	2.5%	132	2.4%	99.6%
英会話	303	5.6%	482	8.9%	158.9%
④学習塾事業	531 <241>	-	502 <197>	-	94.4% 82.0%

※プロシリーズ:プログラミング講座、およびその他のIT専門スキル講座

(単位:百万円) ※<>内は売上総利益

ALT配置事業 売上収益、売上総利益ともに前年比**微増**
人材紹介・派遣事業 売上収益は前年比大幅減、売上総利益は前年比減

⑤ALT配置事業は引き続き、安定的に拡大

プロダクト	2018年 3Q 実績	2019年 3Q 実績	前年比
⑤ALT配置事業	8,856 <2,418>	9,274 <2,500>	104.7% 103.4%
⑥人材紹介・派遣事業	6,564 <1,610>	5,715 <1,481>	87.1% 92.0%
販売職派遣	5,163	4,272	82.7%
事務職派遣	468	438	93.7%
外国人サポート	459	510	111.0%
動員・紹介	472	493	104.4%

※ALT…「Assistant Language Teacher」の略で、小・中・高等学校の外国語指導講師のこと

(単位:百万円) ※<>内は売上総利益

資産は、固定資産の償却等により減少
 負債は、借入金の返済等により減少
 純資産は、利益剰余金の計上により**増加**

単位(百万円)	2018年4Q 実績※	2019年 3Q 実績	増減
① 流動資産	7,647	6,683	▲963
② 固定資産	36,693	34,915	▲1,778
③ 繰延資産	0	0	0
資産合計	44,340	41,599	▲2,741
④ 流動負債	13,667	11,537	▲2,130
⑤ 固定負債	23,632	22,849	▲783
負債合計	37,300	34,386	▲2,913
⑥ 純資産	7,040	7,212	171

※IFRS16号適用後の数値

(単位:百万円)

引き続き**四半期配当**を実施
 一株当たり**1.8円**の配当を12月25日(水)に実施予定

	一株当たり配当額				
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期 (予定)	年間配当 (予定)
2019年	1.8円	1.8円	1.8円	1.8円	7.2円

※単元株式数は100株

※2019年12月期 第1四半期より増配

3

各事業狀況報告

セグメント別 事業KPI・トピックス

モチベーションクラウド

シリーズ
月会費売上



サブスクリプション
モデル

顧客粗利単価



コンサル・アウトソース
モデル

受講者数



生涯単価 (LTV※)



※ LTV=Life Time Value
顧客が解約するまでの受講料の合計

[I]
組織開発 Div

(株)リンクアンドモチベーション
代表取締役社長

坂下 英樹

[II]
個人開発 Div

(株)リンクアンドモチベーション
取締役

小栗 隆志

[III]
マッチング Div

(株)リンクアンドモチベーション
取締役

木通 浩之

稼働人数



紹介人数



セグメント別 事業KPI・トピックス

モチベーションクラウド

シリーズ
月会費売上



サブスクリプション
モデル

顧客粗利単価



コンサル・アウトソース
モデル

受講者数



生涯単価 (LTV※)



※ LTV=Life Time Value
顧客が解約するまでの受講料の合計

[I]
組織開発 Div

(株)リンクアンドモチベーション
代表取締役社長

坂下 英樹

[II]
個人開発 Div

(株)リンクアンドモチベーション
取締役

小栗 隆志

[III]
マッチング Div

(株)リンクアンドモチベーション
取締役

木通 浩之

稼働人数



紹介人数





事業KPI

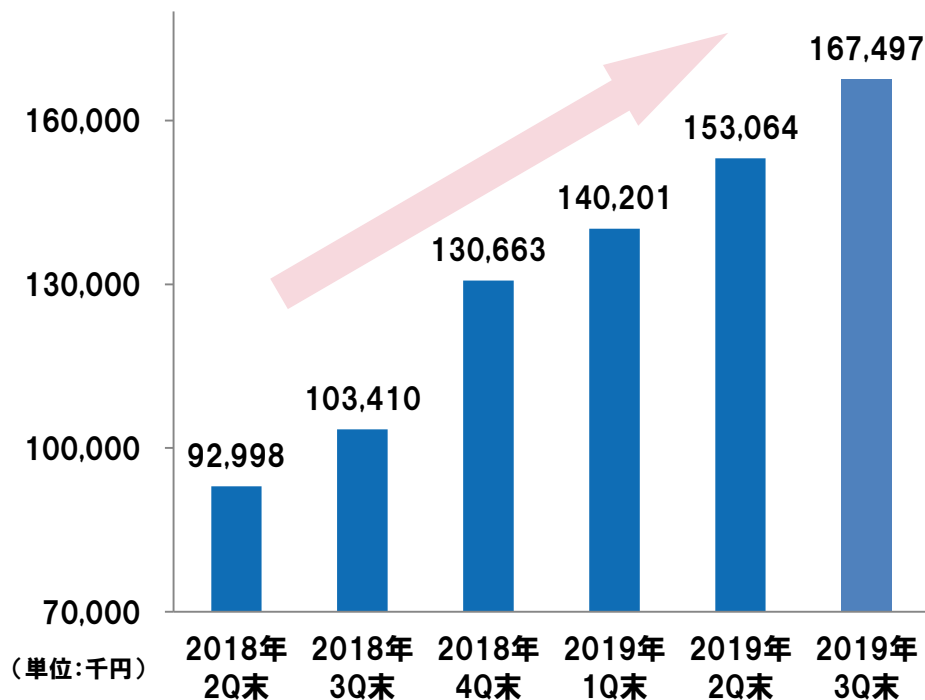
モチベーションクラウドシリーズ 月会費売上

2019年3Q

実績

167,497千円

前Q比
109.4%
昨対比
161.9%



2019年 9月

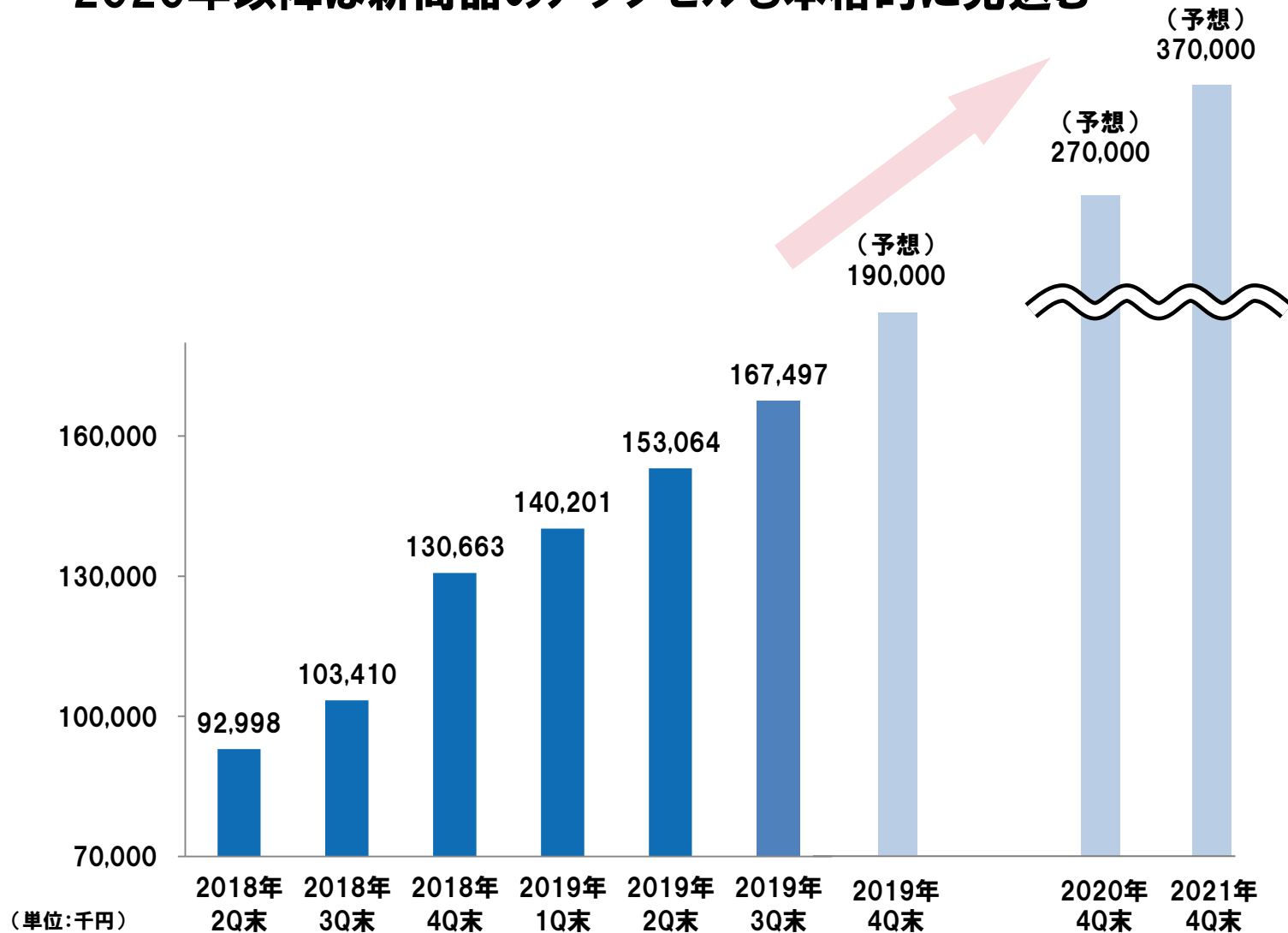
月会費売上 内訳

納品数(※1) : 749件

月会費単価(※2) : 223千円/月
(6月時点:213千円/月)

※1:モチベーションクラウドのサービスを提供開始している件数
※2:月会費の売上÷納品数

2019年4Q末の予想数値に関しては**達成基調**
2020年以降は新商品のアップセルも本格的に見込む



事業KPI

過去12ヶ月 平均顧客粗利単価

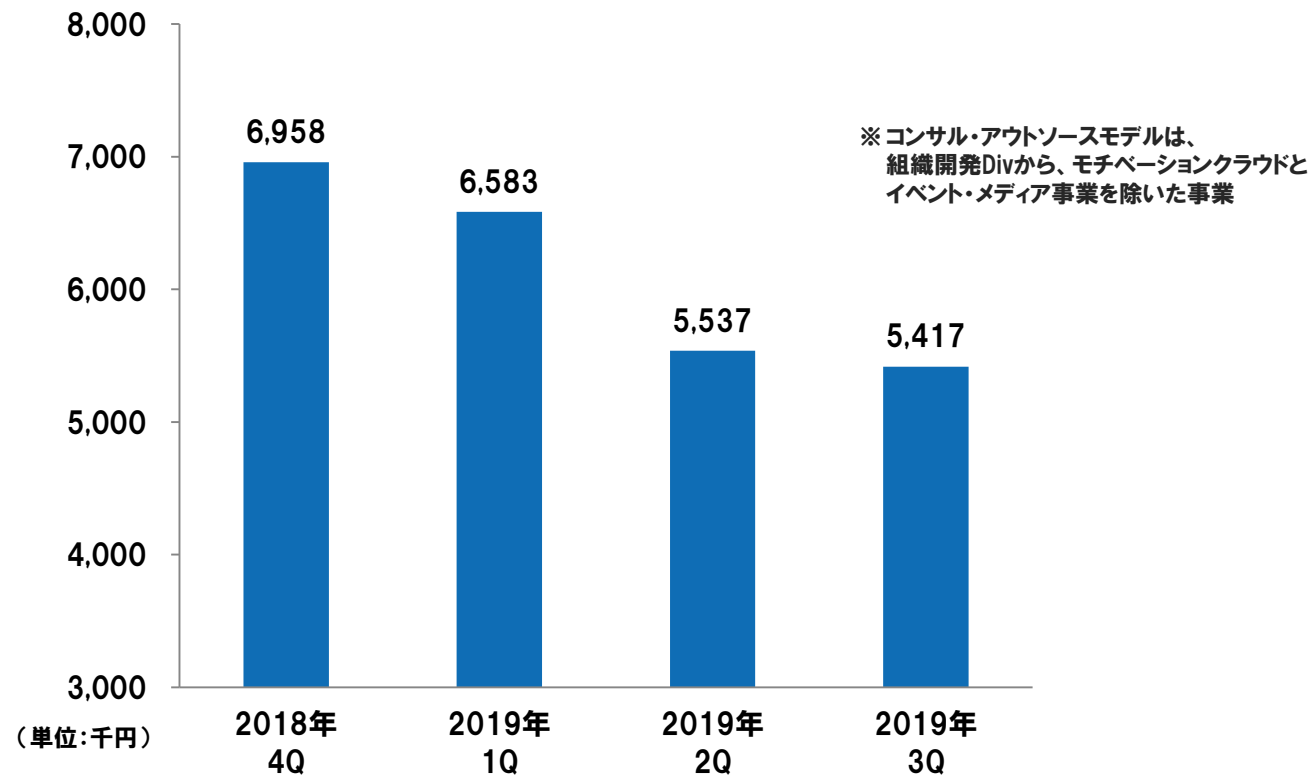
2019年3Q

実績

5,417千円

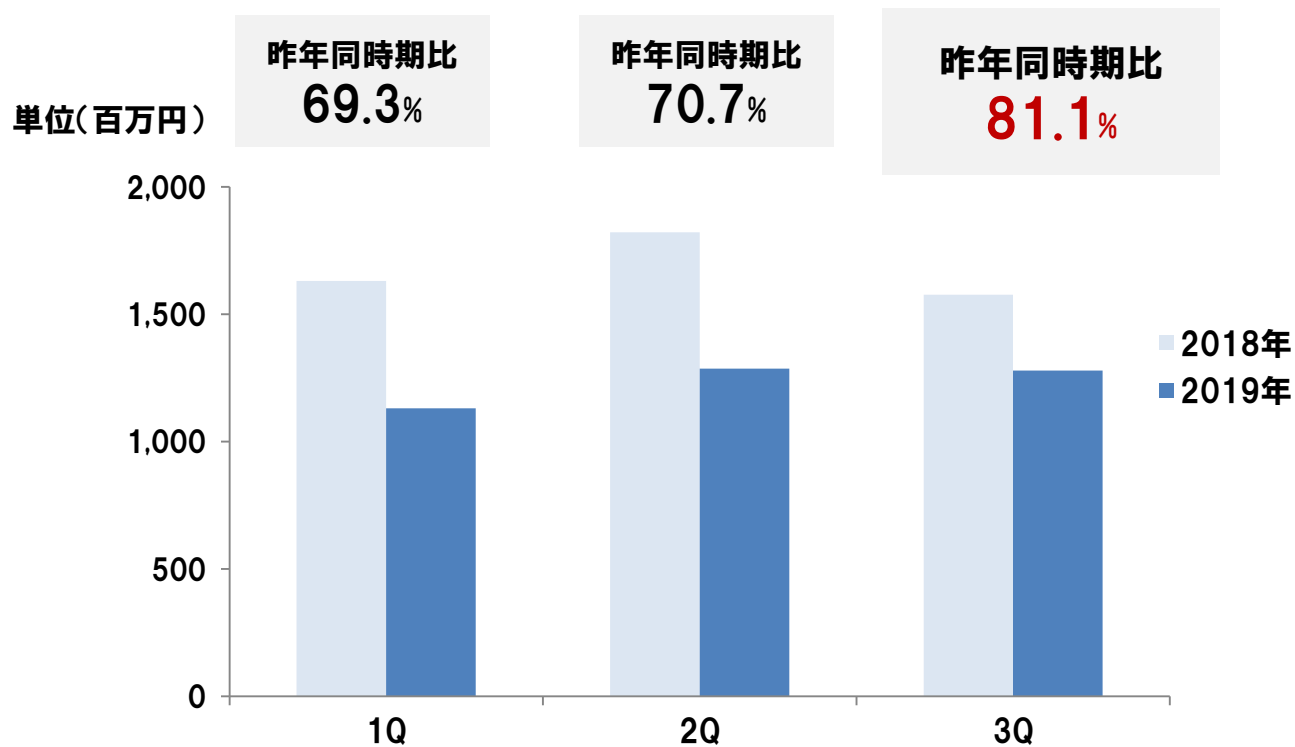
前Q比
97.8%

※上半期の影響を受け伸長しなかった



昨年と今年の売上総利益を3Qのみで比較をすると、
約80%を越えるまで回復しており、トレンドとしても底を打ったと想定

コンサル・アウトソースモデルの売上総利益の推移



セグメント別 事業KPI・トピックス

モチベーションクラウド

シリーズ

月会費売上



サブスクリプション
モデル

顧客粗利単価



コンサル・アウトソース
モデル

受講者数



生涯単価 (LTV※)



※ LTV=Life Time Value
顧客が解約するまでの受講料の合計

[I]

組織開発 Div

(株)リンクアンドモチベーション
代表取締役社長

坂下 英樹

[II]

個人開発 Div

(株)リンクアンドモチベーション
取締役

小栗 隆志

[III]

マッチング Div

(株)リンクアンドモチベーション
取締役

木通 浩之

稼働人数



紹介人数



事業KPI ①

過去12ヶ月 平均受講者数

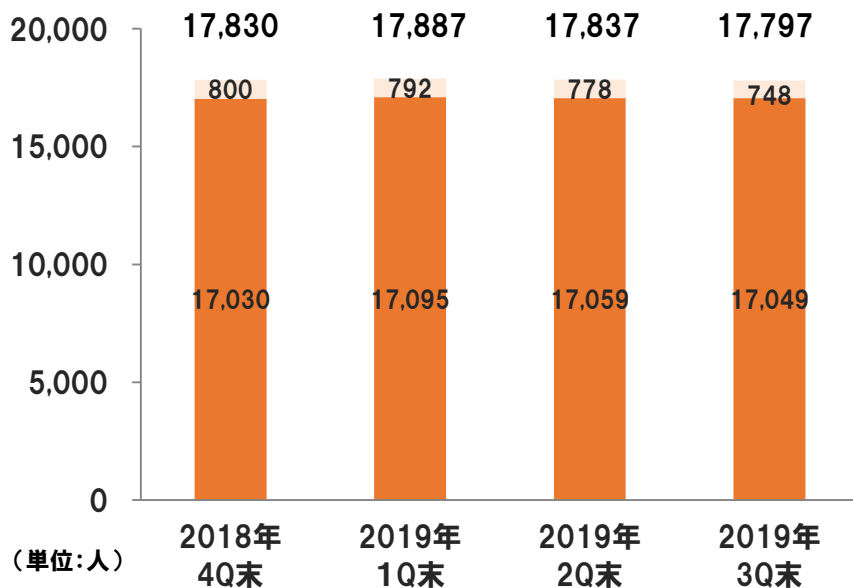
2019年3Q

実績

17,797人

前Q比
99.7%

■ キャリアスクール ■ 学習塾



事業KPI ②

過去12ヶ月 平均LTV

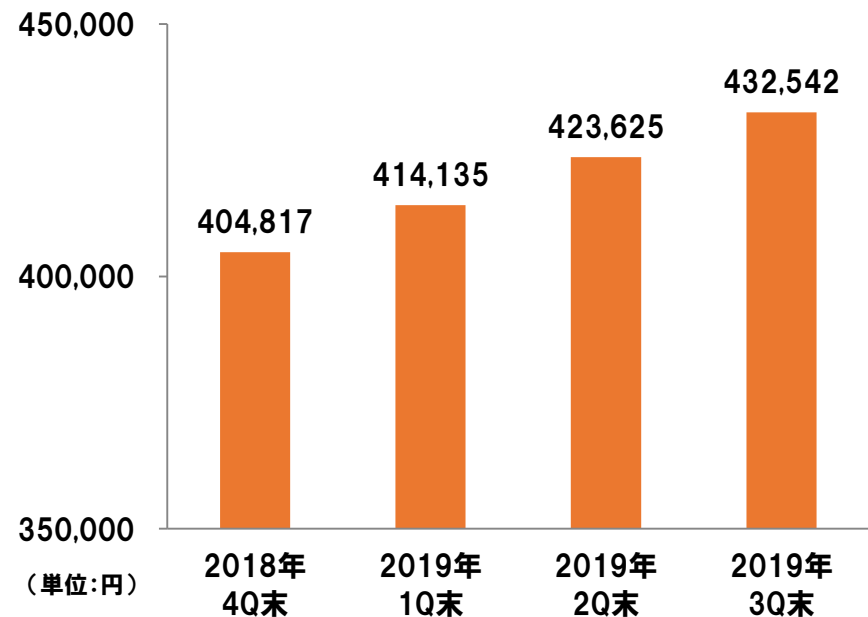
2019年3Q

実績

432,542円

前Q比
102.1%

※LTVは「当月在籍受講者の過去契約総額÷当月在籍受講者数」で算出
(キャリアスクール事業のみ)



「自分磨きの習慣」をサポートする
サブスクリプションモデルのサービスを11月8日より開始



**i-Company
CLUB**

by Link and Motivation Group

時代の変化を受け、教育における価値は、
コンテンツからモチベーションにシフトしている

これまで

特定のスキルを身につける
コンテンツが重要



これから

変化に合わせて学び続ける
モチベーションが重要



3つの習慣サポートによって受講生のモチベーション維持を目指し、
「**継続率(=中長期での単価)向上**」を狙う

【サポート内容】



【価格設定】

種類	月額料金
ベーシック(3ヶ月)	3,300円(税込)/月
スタンダード(6ヶ月)	2,970円(税込)/月
プレミアム(12ヶ月)	2,640円(税込)/月

セグメント別 事業KPI・トピックス

モチベーションクラウド

シリーズ

月会費売上



サブスクリプション
モデル

顧客粗利単価



コンサル・アウトソース
モデル

受講者数



生涯単価 (LTV※)



※ LTV=Life Time Value
顧客が解約するまでの受講料の合計

[I]

組織開発 Div

(株)リンクアンドモチベーション
代表取締役社長

坂下 英樹

[II]

個人開発 Div

(株)リンクアンドモチベーション
取締役

小栗 隆志

[III]

マッチング Div

(株)リンクアンドモチベーション
取締役

木通 浩之

稼働人数



紹介人数



事業KPI ①

過去12ヶ月 平均派遣稼働人数

2019年3Q

実績

5,290人

前Q比
99.2%

事業KPI ②

過去12ヶ月合計紹介人数

2019年3Q

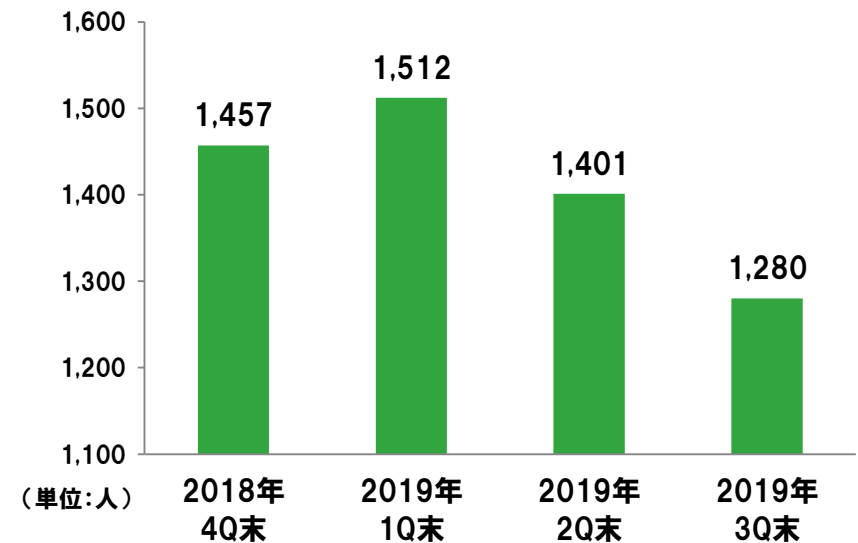
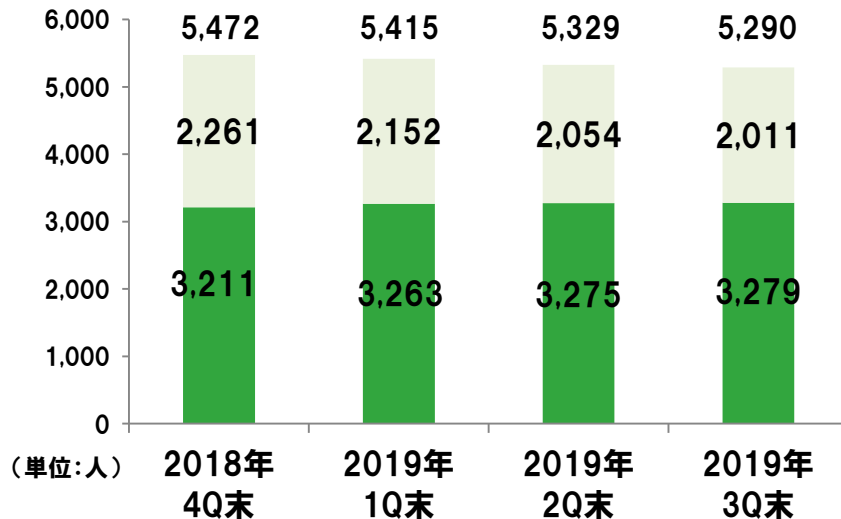
実績

1,280人

前Q比
91.3%

※ ALT配置事業においてALTの勤続年数が増加し
連結内部への紹介数が減少

■ 国内人材派遣 ■ 海外人材派遣(ALT)

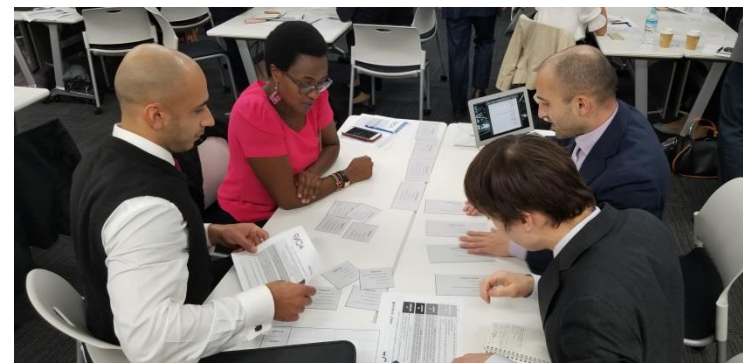


各種施策の実施により、ALTのエンゲージメント向上を目指し、
「**リピート率向上(派遣稼働人数の増加)**」を狙う

個人のキャリア創りのための講義の実施



チームビルディング研修の実施



4

オープンワーク株式会社の子会社化に関する契約締結のお知らせ

当社持分法適用会社であるオープンワーク株式会社の株式を追加取得し、連結子会社化する予定

【株式取得日】2020年1月1日

【業績影響】2020年1Qより連結決算の対象

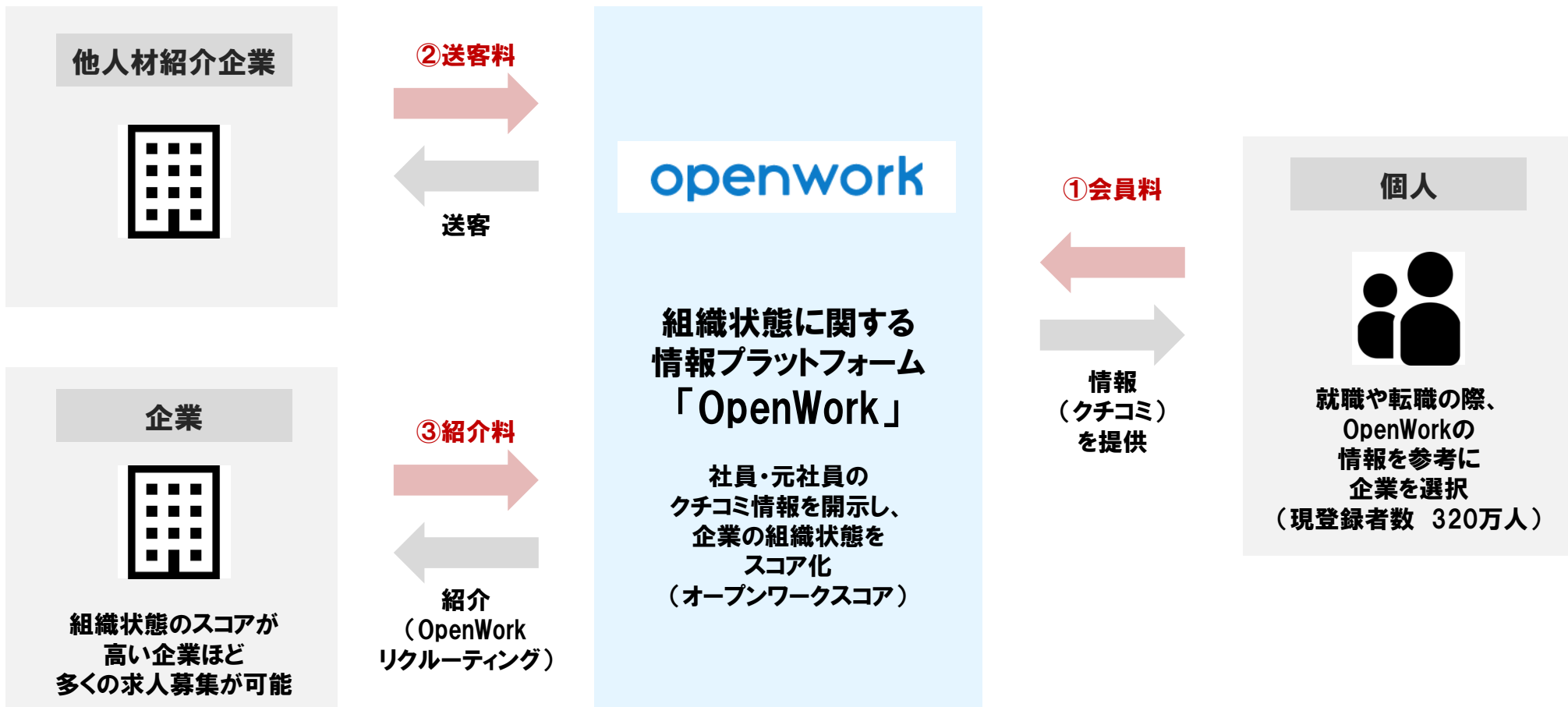
【会社概要】

openwork



設立	2007年6月
資本金	6億4,500万円
代表取締役社長	増井慎二郎
従業員数	約60名
本社	東京(渋谷)
理念	「さあ、自由に生きよう。働きがいすべての人へ」
事業内容	・転職・就職のための情報プラットフォーム 「OpenWork」の開発・運用業務 ・採用支援「OpenWorkリクルーティング」の開発・運用業務

企業の組織状態をオープンにする国内最大級のプラットフォーム「OpenWork」を通して 企業と個人のより良いマッチングをサポート



創業以来蓄積しているデータベースを強みとし、 国内最大級のプラットフォームを構築している

1 豊富なデータベース量

創業より10年以上かけて、職場環境に対する
社員のクチコミ・評価を約**850万件**蓄積

2 質の高いデータベース

社員が随時クチコミをチェックし、**徹底した品質管理**を実施

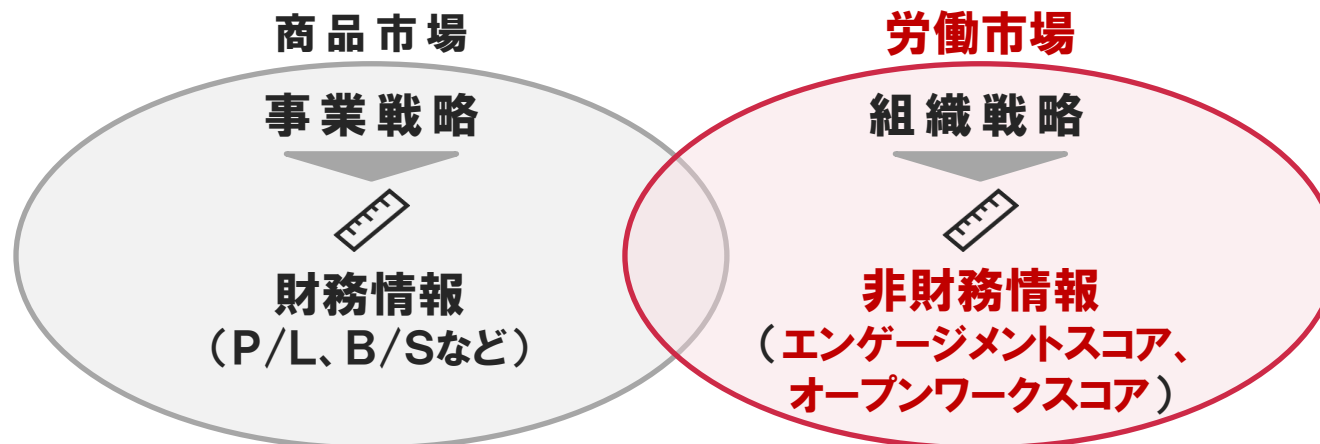
3 ユーザーとの 初期接点の早さ

求人に応募しようとしている**顕在層**だけでなく、
転職・就職のリサーチ段階を含めた**潜在層**が多く**閲覧・登録**

両社によって、企業の**労働市場適応**をサポートし、**従業員エンゲージメントの高い企業**であられる社会を目指す

【予想される未来】

- ① 「OpenWork」への**登録者数は急増**しており、企業の組織状態は**更にオープン**になる
- ② 個人から“**選ばれる企業**”と“**選ばれない企業**”の二極化が進む
⇒ 広告の量ではなく、**組織状態**によって企業が選ばれるようになる
- ③ “**選ばれる企業**”になるために、多くの企業が**従業員エンゲージメント向上**に取り組む
⇒ **モチベーションクラウドシリーズ・コンサルティング**等の需要が拡大
- ④ **従業員エンゲージメントの高い企業**に、優秀な個人が集まる
⇒ **OpenWorkリクルーティング**の活用が拡大



5

インキュベーションのお知らせ

2019年9月26日 **ユニファ株式会社に新規出資を完了**

- 設立** : 2013年5月
- 代表者** : 代表取締役CEO 土岐 泰之
- 従業員数** : 198名 (2019年9月時点) ※派遣スタッフ・パート等含む
- 資本金** : 44億1,577万円 (2019年9月時点)
- 事業内容** : 「**スマート保育園**」を実現する、IoT及びAIを活用した保育現場支援のトータルソリューションの提供

【主力サービス】
乳幼児の安全な午睡(お昼寝)を見守る
医療機器によるヘルスケアサービス「ルクミー午睡チェック」

午睡センサーを付けてアプリを起動させるだけ
※対象は0~2歳児



代表取締役CEO 土岐 泰之

【略歴】

1980年福岡生まれ。九州大学経済学部卒業。
2013年に「家族×テクノロジー」で世界中の
家族コミュニケーションを豊かにする
という思いを持って創業。

【事業に込めた想い】

IoTやAIの力を活用することで
保育業務の負担軽減や保育の品質を向上する
「スマート保育園」の実現を目指す。

上場を目指す24社の事業拡大に組織人事領域のサポートで貢献

選定基準は①モチベーションカンパニー創りへの共感 ②上場を目指していること の2点

 RICHMEDIA


frOm scratch

第1号案件

 Akatsuki


FiNC
Technologies


neocareer
GROUP


Schoo

2016年3月17日 上場


LEADING
MARK

第3号案件


RakSul

2018年5月31日 上場

選ぶ・つくる・住む・つながる
リノべる。


LiB


PLAN-B

第2号案件


INNOVATION

2016年12月21日 上場

 First Brand

 BIZREACH


GlobalCast Co.,Ltd.
Impression & Thanks

はたらく人のワクワクをクリエイトする。
 あしたのチーム

 たすきコンサルティング
TASUKI CONSULTING

 WILLGATE
MAKE YOUR WILL COMETRUE

第4号案件

 やすきスイッチオールラウンダー

 Phone Appli

2018年8月31日
バイアウト


FOND


Gojo & Company, Inc.


Vogaro


UniFa

Mission

モチベーション
エンジニアリングによって
組織と個人に
変革の機会を提供し
意味のある
社会を実現する



[IV] ベンチャー・インキュベーション

資金と組織の両面からベンチャー企業をサポート

Link and Motivation Inc.

株式会社リンクアンドモチベーション

証券コード:2170

2019年12月期 第3四半期

決算説明会資料



Link and Motivation Group