

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2019年6月7日、株式会社アイモバイルは2019年7月期第3四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	17年7月期				18年7月期				19年7月期			19年7月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	進捗率	通期会予
売上高	3,514	7,518	11,524	15,689	4,585	9,168	13,463	17,981	5,386	12,345	17,376	86.9%	20,001
前年同期比	-10.6%	-3.3%	2.3%	6.4%	30.5%	21.9%	16.8%	14.6%	17.5%	34.7%	29.1%	-	11.2%
売上総利益	1,095	2,542	3,730	4,931	1,228	2,948	4,427	5,821	2,319	6,454	8,921	-	-
前年同期比	-5.5%	11.7%	13.2%	14.6%	12.1%	16.0%	18.7%	18.0%	88.8%	118.9%	101.5%	-	-
売上総利益率	31.2%	33.8%	32.4%	31.4%	26.8%	32.2%	32.9%	32.4%	43.1%	52.3%	51.3%	-	-
販管費	511	1,136	1,772	2,571	666	1,695	2,689	3,702	1,205	4,180	5,547	-	-
前年同期比	28.7%	15.0%	11.4%	19.2%	30.3%	49.2%	51.7%	44.0%	80.9%	146.6%	106.3%	-	-
売上高販管費比率	14.5%	15.1%	15.4%	16.4%	14.5%	18.5%	20.0%	20.6%	22.4%	33.9%	31.9%	-	-
人件費	298	614	935	1,309	352	748	1,165	1,596	423	845	1,255	-	-
販売促進費	16	151	279	461	84	425	625	775	413	2,581	3,188	-	-
その他	179	334	498	694	208	457	769	1,119	306	627	961	-	-
のれん償却費、減価償却費	16	34	55	100	20	61	125	205	61	123	139	-	-
営業利益	584	1,406	1,957	2,360	561	1,253	1,738	2,119	1,114	2,275	3,374	112.5%	3,000
前年同期比	-23.4%	9.2%	14.8%	9.9%	-3.9%	-10.9%	-11.2%	-10.2%	98.6%	81.5%	94.1%	-	41.6%
営業利益率	16.6%	18.7%	17.0%	15.0%	12.2%	13.7%	12.9%	11.8%	20.7%	18.4%	19.4%	-	15.0%
経常利益	571	1,406	1,954	2,355	570	1,253	1,734	2,095	1,115	2,335	3,405	110.8%	3,072
前年同期比	-25.4%	9.2%	15.6%	10.7%	-0.2%	-10.9%	-11.3%	-11.0%	95.6%	86.4%	96.4%	-	46.6%
経常利益率	16.2%	18.7%	17.0%	15.0%	12.4%	13.7%	12.9%	11.7%	20.7%	18.9%	19.6%	-	15.4%
四半期純利益	369	894	1,239	1,539	360	823	1,135	1,166	726	1,124	1,883	104.9%	1,795
前年同期比	-15.2%	7.3%	13.4%	7.8%	-2.4%	-7.9%	-8.4%	-24.2%	101.7%	36.6%	65.9%	-	53.9%
四半期純利益率	10.5%	11.9%	10.8%	9.8%	7.9%	9.0%	8.4%	6.5%	13.5%	9.1%	10.8%	-	9.0%
社員数	178	194	206	223	230	293	308	303	297	304	288	-	-

四半期業績推移 (3ヵ月) (百万円)	17年7月期				18年7月期				19年7月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	3,514	4,004	4,006	4,165	4,585	4,583	4,295	4,518	5,386	6,959	5,032
前年同期比	-10.6%	4.1%	14.7%	19.6%	30.5%	14.5%	7.2%	8.5%	17.5%	51.8%	17.2%
売上総利益	1,095	1,447	1,188	1,201	1,228	1,720	1,479	1,394	2,319	4,135	2,466
前年同期比	-5.5%	29.7%	16.5%	19.0%	12.1%	18.9%	24.5%	16.1%	88.8%	140.4%	66.8%
売上総利益率	31.2%	36.1%	29.7%	28.8%	26.8%	37.5%	34.4%	30.9%	43.1%	59.4%	49.0%
販管費	511	625	636	799	666	1,029	994	1,013	1,205	2,975	1,368
前年同期比	28.7%	5.8%	5.6%	40.9%	30.3%	64.6%	56.3%	26.8%	80.9%	189.1%	37.6%
売上高販管費比率	14.5%	15.6%	15.9%	19.2%	14.5%	22.5%	23.1%	22.4%	22.4%	42.7%	27.2%
人件費	298	316	321	374	352	396	417	431	423	422	410
販売促進費	16	135	128	182	84	341	200	150	413	2,168	607
その他	179	155	164	196	208	249	312	350	306	321	334
のれん償却費、減価償却費	16	18	21	45	20	41	64	80	61	62	16
営業利益	584	822	551	403	561	692	485	381	1,114	1,161	1,099
前年同期比	-23.4%	56.6%	31.8%	-8.8%	-3.9%	-15.8%	-12.0%	-5.5%	98.6%	67.7%	126.6%
営業利益率	16.6%	20.5%	13.8%	9.7%	12.2%	15.1%	11.3%	8.4%	20.7%	16.7%	21.8%
経常利益	571	835	548	401	570	683	481	361	1,115	1,220	1,069
前年同期比	-25.4%	60.0%	36.0%	-8.4%	-0.2%	-18.2%	-12.2%	-10.0%	95.6%	78.7%	122.3%
経常利益率	16.2%	20.9%	13.7%	9.6%	12.4%	14.9%	11.2%	8.0%	20.7%	17.5%	21.3%
四半期純利益	369	525	345	300	360	463	312	31	726	398	759
前年同期比	-15.2%	31.9%	32.7%	-10.4%	-2.4%	-11.8%	-9.6%	-89.7%	101.7%	-14.1%	143.3%
四半期純利益率	10.5%	13.1%	8.6%	7.2%	7.9%	10.1%	7.3%	0.7%	13.5%	5.7%	15.1%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

四半期業績推移 (累計) (百万円)	17年7月期				18年7月期				19年7月期		
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q
売上高	-	7,518	11,524	15,689	4,585	9,168	13,463	17,981	5,386	12,344	17,376
前年同期比	-	-	-	6.4%	-	21.9%	16.8%	14.6%	17.5%	34.6%	29.1%
コンシューマ事業	-	639	832	1,093	237	1,151	1,806	2,408	1,736	5,459	7,499
前年同期比	-	-	-	-	-	80.1%	117.1%	120.3%	632.5%	374.3%	315.2%
構成比	-	8.5%	7.2%	7.0%	-	12.6%	13.4%	13.4%	32.2%	44.2%	43.2%
インターネット広告事業	-	6,981	10,926	14,596	4,412	8,170	11,865	15,574	3,735	7,145	10,187
前年同期比	-	-	-	-	-	17.0%	8.6%	6.7%	-15.3%	-12.5%	-14.1%
構成比	-	92.9%	94.8%	93.0%	-	89.1%	88.1%	86.6%	69.3%	57.9%	58.6%
営業利益	-	1,406	1,957	2,360	561	1,253	1,738	2,119	1,114	2,275	3,374
前年同期比	-	-	-	9.9%	-	-10.9%	-11.2%	-10.2%	98.6%	81.6%	94.1%
利益率	-	18.7%	17.0%	15.0%	-	13.7%	12.9%	11.8%	20.7%	18.4%	19.4%
コンシューマ事業	-	279	254	233	39	462	570	681	915	1,926	2,854
前年同期比	-	-	-	-	-	65.6%	124.4%	192.3%	2246.2%	316.9%	400.6%
利益率	-	43.7%	30.5%	21.3%	-	40.1%	31.6%	28.3%	52.7%	35.3%	38.1%
構成比	-	19.8%	13.0%	9.9%	-	36.9%	32.8%	32.1%	82.1%	84.7%	84.6%
インターネット広告事業	-	1,127	1,704	2,128	512	771	1,136	1,395	186	315	465
前年同期比	-	-	-	-	-	-31.6%	-33.3%	-34.4%	-63.7%	-59.1%	-59.1%
利益率	-	16.1%	15.6%	14.6%	-	9.4%	9.6%	9.0%	5.0%	4.4%	4.6%
構成比	-	80.2%	87.1%	90.2%	-	61.5%	65.4%	65.8%	16.7%	13.8%	13.8%

四半期業績推移 (3カ月) (百万円)	17年7月期				18年7月期				19年7月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	-	-	4,006	4,165	4,585	4,583	4,295	4,518	5,386	6,958	5,032
前年同期比	-	-	-	-	-	-	7.2%	8.5%	17.5%	51.8%	17.2%
コンシューマ事業	-	-	193	261	237	914	655	602	1,736	3,723	2,040
前年同期比	-	-	-	-	-	-	239.4%	130.7%	632.5%	307.3%	211.5%
構成比	-	-	4.8%	6.3%	5.2%	19.9%	15.3%	13.3%	32.2%	53.5%	40.5%
インターネット広告事業	-	-	3,945	3,670	4,412	3,758	3,695	3,709	3,735	3,410	3,042
前年同期比	-	-	-	-	-	-	-6.3%	1.1%	-15.3%	-9.3%	-17.7%
構成比	-	-	98.5%	88.1%	96.2%	82.0%	86.0%	82.1%	69.3%	49.0%	60.4%
営業利益	-	-	551	403	561	692	485	381	1,114	1,161	1,099
前年同期比	-	-	-	-	-	-	-12.0%	-5.5%	98.6%	67.8%	126.5%
コンシューマ事業	-	-	-25	-21	39	423	108	111	915	1011	927.652
前年同期比	-	-	-	-	-	-	-	-	2246.2%	139.0%	758.9%
利益率	-	-	-13.0%	-8.0%	16.5%	46.3%	16.5%	18.4%	52.7%	27.2%	45.5%
構成比	-	-	-	-	7.0%	61.1%	22.3%	29.1%	82.1%	87.1%	84.4%
インターネット広告事業	-	-	577	424	512	259	365	259	186	129	150.167
前年同期比	-	-	-	-	-	-	-36.7%	-38.9%	-63.7%	-50.2%	-58.9%
利益率	-	-	14.6%	11.6%	11.6%	6.9%	9.9%	7.0%	5.0%	3.8%	4.9%
構成比	-	-	104.7%	105.2%	91.3%	37.4%	75.3%	68.0%	16.7%	11.1%	13.7%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意

2019年7月期第3四半期実績

- 2019年7月期第3四半期累計実績は、売上高17,376百万円（前年同期比29.1%増）、営業利益は5,547百万円（同94.1%増）、経常利益3,405百万円（同96.4%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益1,883百万円（同65.9%増）となった。
- 前年同期比29.1%増収：コンシューマ事業が、季節的要因や広告効果等により、同315.2%増収。一方、インターネット広告事業が、代理店事業における大型広告予算の縮小により、同14.1%減収。コンシューマ事業において、ふるさと納税「ふるなび」が大きく伸長。売上高・営業利益に占めるコンシューマ事業の割合が大幅に上昇し、売上高の43.2%（前年同期13.4%）、営業利益の84.6%（前年同期32.8%）を占めるに至った。
- 前年同期比94.1%営業増益：コンシューマ事業が好調であったため、粗利率は51.3%（前年同期32.9%）となり、売上総利益は8,921百万円（前年同期比101.5%増）となった。「ふるなび」TVCMの放映、販売促進に伴う費用増加

(Amazonギフト券のコード付与など)により、販管費は5,547百万円(同2,858百万円増)となった。コンシューマ事業は前年同期比400.6%増益、インターネット広告事業は同59.1%減益となった結果、全社の営業利益は3,374百万円(同94.1%増)となった。

- 減損損失427百万円：コンシューマ事業へ注力する環境を整えるために、収益性・将来性が当初の見込みを下回る事業の整理を実施し、のれんの減損損失388百万円(株式会社TAGGY：43百万円、株式会社ネッチ：345百万円)、固定資産の減損損失38百万円(株式会社Evory：6百万円、株式会社オープンキャリア：31百万円)を第2四半期にて計上している。なお、TAGGY社については、TAGGY社社長へ同社保有株式の一部を譲渡し、連結子会社から除外される。
- 進捗率：2019年7月期修正会社予想に対する当第3四半期実績の進捗率は、売上高86.9%(2018年7月期実績に対する前年同期実績の進捗率76.7%)、営業利益112.5%(同72.4%)、経常利益110.8%(同72.3%)、親会社株主に帰属する当期純利益104.9%(同71.2%)。上方修正後予算に対する進捗率は、売上高・営業利益ともに前年同期を上回る進捗率となっている。
- 株主優待制度の廃止：2019年6月付のふるさと納税制度を見直す改正地方税法により、同社が運営する「ふるなびグルメポイント」の寄附受付を停止することとなったことに伴い、株主優待制度を廃止することとなった。

事業セグメント別状況

コンシューマ事業

- 売上高は7,499百万円(前年同期比315.2%増)、セグメント利益は2,854百万円(同400.6%増)となった。コンシューマ事業の売上高の内訳は開示されていないが、売上高の大部分は「ふるなび」が占めていると同社は説明している。
- 主力事業であるふるさと納税事業「ふるなび」については、2018年9月付で総務省の返礼品見直し通達が行われ、2019年6月からの法改正前の駆け込み需要があったこと、ふるさと納税の寄附金控除申込期限である12月に需要が上昇することによる市場の季節的要因、およびTVCM等の広告効果等が影響したことにより、寄附者からの寄附金額が大幅に増加し、増収増益となった。
- 第4半期においても、「ふるなび」の広告宣伝投資を継続予定である。ブランディング強化のために、新TV CMを2019年6月より放映する。
- 法改正により、過度な返礼品を送付し、ふるさと納税制度の趣旨をゆがめているような地方公共団体については、ふるさと納税の対象外にすることができるよう、制度の見直しを行われた。この改正でマーケット規模を示す寄附金額の成長率が落ちる可能性はあるものの、寄附金総額が減少しなければ同社売上高への影響は軽微であると同社は考えている。また、ふるさと納税制度の健全な発展に向けた改正であるため、法改正により制度廃止リスクが低減したと同社は前向きに捉えている。
- 「ふるなび」において、2019年秋に新コンテンツ「ふるなびカタログ」をリリースする予定である。「ふるなびカタログ」は、寄附返礼として商品交換の可能なポイントを付与し、ポイントは自治体地場産品などの注文にいつでも利用可能なサービスである。

インターネット広告事業

- インターネット広告事業の売上高は10,187百万円(前年同期比14.1%減)、セグメント利益は465百万円(同59.1%減)となった。
- 動画広告事業及びアフィリエイト事業が回復基調にあるものの、代理店事業における大型広告予算の縮小が影響したことにより、売上高は減収となった。
- また、販売費及び一般管理費において、連結子会社の1取引先に対する債権全額について貸倒引当金繰入額(第2四半期に94百万円、第3四半期に92百万円)を計上したことにより、営業利益は減益となった。

- 2019年7月期第3四半期累計における動画広告領域の売上高は、既存事業「maio」及び新規サービス「アウトストリーム動画広告」の提供により、2018年7月期第3四半期累計と比較して30%成長した。

アウトストリーム広告

大手動画メディアなどに見られる、動画コンテンツの前や途中で再生される「インストリーム動画広告」とは異なるWEBメディアやアプリ上の広告枠に配信される動画広告

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp