

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8月9日、株式会社イグニスは2019年9月期第3四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計)	FY09/17				FY09/18				FY09/19				FY09/19	
(百万円)	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	(進捗率)	通期会予
売上高	1,417	2,829	4,110	5,578	1,290	2,470	3,637	4,874	1,343	2,716	4,063		67.7%	6,000
YoY	7.2%	8.3%	1.8%	-0.1%	-9.0%	-12.7%	-11.5%	-12.6%	4.2%	9.9%	11.7%			23.1%
売上総利益	1,172	2,346	3,330	4,480	1,011	1,817	2,670	3,626	1,033	2,099	3,119			
売上総利益率	82.7%	82.9%	81.0%	80.3%	78.4%	73.5%	73.4%	74.4%	76.9%	77.3%	76.8%			
販管費	1,023	2,151	3,206	4,396	1,259	2,484	3,622	6,159	1,373	2,613	3,842			
YoY	40.1%	58.3%	46.7%	37.4%	23.0%	15.5%	13.0%	40.1%	9.0%	5.2%	6.1%			
販管費率	72.2%	76.0%	78.0%	78.8%	97.6%	100.5%	99.6%	126.3%	102.2%	96.2%	94.6%			
営業利益	149	196	124	84	-248	-667	-951	-2,533	-340	-514	-723		-	30
YoY	-63.7%	-76.8%	-89.7%	-94.3%	-	-	-	-	-	-	-		-	-
営業利益率	10.5%	6.9%	3.0%	1.5%	-	-	-	-	-	-	-		-	-
経常利益	136	185	113	71	-250	-1,348	-980	-2,572	-362	-559	-807		-	10
YoY	-66.5%	-78.0%	-90.6%	-95.1%	-	-	-	-	-	-	-		-	-
経常利益率	9.6%	6.5%	2.7%	1.3%	-	-	-	-	-	-	-		-	-
親会社株主帰属当期純利益	67	92	11	-36	-233	-856	-1,084	-2,651	-416	-454	-358		-	5
YoY	-70.7%	-89.7%	-98.9%	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
当期純利益率	4.8%	3.2%	0.3%	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-
四半期業績推移	FY09/17				FY09/18				FY09/19					
(百万円)	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4		
売上高	1,417	1,412	1,281	1,468	1,290	1,181	1,167	1,237	1,343	1,372	1,347			
YoY	7.2%	9.5%	-10.1%	-5.3%	-9.0%	-16.4%	-8.9%	-15.7%	4.2%	16.2%	15.5%			
売上総利益	1,172	1,174	984	1,150	1,011	805	854	956	1,033	1,066	1,020			
売上総利益率	82.7%	83.2%	76.8%	78.3%	78.4%	68.2%	73.2%	77.2%	76.9%	77.7%	75.8%			
販管費	1,023	1,127	1,055	1,190	1,259	1,225	1,138	2,537	1,373	1,240	1,229			
YoY	40.1%	79.5%	27.7%	17.2%	23.0%	8.6%	7.8%	113.2%	9.0%	1.3%	8.0%			
販管費率	72.2%	79.8%	82.4%	81.0%	97.6%	103.7%	97.5%	205.0%	102.2%	45.7%	91.3%			
営業利益	149	47	-72	-40	-248	-419	-285	-1,581	-340	-174	-209			
YoY	-63.7%	-89.2%	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
営業利益率	10.5%	3.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
経常利益	136	49	-72	-41	-250	-1,098	368	-1,592	-362	-197	-248			
YoY	-66.5%	-88.8%	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
経常利益率	9.6%	3.4%	-	-	-	-	31.6%	-	-	-	-			
親会社株主帰属当期純利益	67	25	-81	-46	-233	-622	-228	-1,567	-416	-38	96			
YoY	-70.7%	-96.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
当期純利益率	4.8%	1.7%	-	-	-	-	-	-	-	-	7.1%			
事業別 (累計)	FY09/17				FY09/18				FY09/19					
(百万円)	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4		
売上高	1,417	2,829	4,110	5,578	1,290	2,470	3,637	4,874	1,343	2,716	4,063			
コミュニティ	136	336	557	849	336	727	1,170	1,733	650	1,356	2,130			
ゲーム	1,168	2,300	3,247	4,247	800	1,545	2,188	2,817	650	1,279	1,799			
その他	112	193	305	482	154	198	279	324	44	81	133			
YoY	7.2%	8.3%	1.8%	-0.1%	-9.0%	-12.7%	-11.5%	-12.6%	4.2%	9.9%	11.7%			
コミュニティ	686.3%	842.0%	826.0%	521.3%	146.9%	116.0%	110.0%	104.2%	93.5%	86.6%	82.0%			
ゲーム	-5.3%	-4.6%	-12.2%	-15.9%	-31.6%	-32.8%	-32.6%	-33.7%	-18.7%	-17.2%	-17.8%			
その他	57.9%	17.5%	10.3%	20.2%	37.4%	2.8%	-8.5%	-32.7%	-71.7%	-59.0%	-52.2%			
事業別	FY09/17				FY09/18				FY09/19					
(百万円)	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4		
売上高	1,417	1,412	1,281	1,468	1,290	1,181	1,167	1,237	1,343	1,372	1,347			
コミュニティ	136	200	221	291	336	391	444	562	650	706	774			
ゲーム	1,168	1,131	948	1,000	800	746	643	630	650	629	521			
その他	112	81	112	177	154	44	80	45	44	38	52			
YoY	7.2%	9.5%	-10.1%	-5.3%	-9.0%	-16.4%	-8.9%	-15.7%	4.2%	16.2%	15.5%			
コミュニティ	686.3%	988.1%	802.6%	283.3%	146.9%	95.1%	100.8%	93.1%	93.5%	80.6%	74.6%			
ゲーム	-5.3%	-4.0%	-26.4%	-25.9%	-31.6%	-34.1%	-32.2%	-37.0%	-18.7%	-15.7%	-19.0%			
その他	57.9%	-13.4%	-0.3%	42.8%	37.4%	-45.4%	-28.0%	-74.4%	-71.7%	-14.5%	-35.4%			

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9月期第3四半期累計実績（2019年8月9日発表）

- ▷ 2019年3月期第3四半期累計実績：売上高4,063百万円（前年同期比11.7%増）、営業損失723百万円（前年同期は営業損失951百万円）、経常損失は807百万円（同経常損失980百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失は358百万円（同四半期純損失1,084百万円）。資産の効率化及び財務体質の強化を図るため、保有する投資有価証券の一部を売却し、投資有価証券売却益893百万円を特別利益として計上した
- ▷ 前年同期比11.7%増収：コミュニティ事業（前年同期比82.0%増）の成長加速により増収。オンライン恋愛・婚活サービス「with」における成長加速により同事業の売上高構成比は前年同期の32.2%が当第3四半期累計は52.4%まで拡大
- ▷ 営業損失723百万円：ゲームの売上減少、VR・エンタメ事業への先行投資により損失計上。売上総利益率は前年同期比3.3%ポイント上昇の76.8%、売上高販管費率は5.0%ポイント改善の94.6%
- ▷ 進捗率：2019年9月期会社予想売上高に対する当第3四半期累計実績の進捗率は、売上高67.7%（2018年9月期実績に対する前年同期の進捗率74.6%）
- ▷ 2019年9月期会社予想：同社では、当下半期に増収（主にwith）によりコストを吸収し、通期では黒字化としている（2019年9月期会社予想30百万円）。当第3四半期（2019年4月～6月）はゲーム新規タイトルの貢献不足により、営業損失を計上（会社計画では営業利益を計上する予想であった）。当第4四半期の進捗を含め、通期業績予想への影響については、精査中であるとしている。尚、四半期（3ヵ月）ベースでは、売上高が当第1四半期実績前年同期比4.2%増収、当第2四半期同16.2%増収、当第3四半期同15.5%増収、営業損失は第1四半期340百万円、第2四半期174百万円、第3四半期209百万円

同社は、オンライン恋愛・婚活サービス『with』などのコミュニティ、主力の『ぼくとドラゴン』をはじめとするゲーム*1、それら2つのジャンルに属さないビジネスを（その他）とした3ジャンルを、基盤収益事業と位置付けて展開している。

*1 ゲームの配信プラットフォームが多様化してきている事を踏まえ、従来の「ネイティブゲーム」を「ゲーム」に変更している。App StoreやGoogle Playなどのプラットフォーム（アプリストア）を通じて端末にダウンロードして利用するネイティブアプリのうち、他のユーザーと協力してバトルを楽しむなど、コミュニケーションをとりながらプレイするオンラインゲームのことをネイティブゲームという。

新規ジャンルへのチャレンジとしては、VR・AI・IoTなどの最先端技術の商業化を目指しており、特にVRとAIを活用したビジネスを積極的投資事業と位置付け、2017年9月期より積極的に経営資源を投入してきた。足元では子会社パルス社が展開するVR分野に対し大規模な先行投資を行っており、収益貢献は2020年9月期以降を想定している。同社経営陣はVR分野の成長性に自信を持ち、VR分野への注力が、中長期的に同社の業績向上に資するものであると考え、早期収益化に向けて取り組んでいる。

VR分野の収益化を実現するための施策として、自宅に居ながらVRでライブ体験ができるスマートフォン対応のリアルタイムライブ配信アプリ「スマホ版 INSPIX（仮）」の開発を進めており、2019年中の提供を目指している。

コミュニティ事業

- ▷ 当第3四半期累計のコミュニティ事業の売上高は2,130百万円（前年同期比82.0%増）と大幅増収となった。
- ▷ オンライン恋愛・婚活サービス「with」において、他社類似サービスとの差別化を図るべく、心理学を活用して最適な男女のマッチングを目指し、人気漫画や映画とのコラボレーションキャンペーンを実施した。更に、2019年4月25日に実装した新機能「For You」機能の開発など、各種施策を講じている。

- ▷ 国内でオンラインマッチングサービス（恋愛・婚活サービス）が急速に浸透してきていることから、『with』についてはプロモーションによる新規流入だけでなく、口コミによる流入も増加傾向にある。その結果、2019年6月時点におけるユーザー数は200万人を突破（2019年3月時点では170万人超）、サービスが順調に伸びている。
- ▷ 今後もユーザービリティの向上や精度の高いマッチングを実現する機能を継続的に投入し、性格診断イベントを実施していくことで、ユーザー満足度の高い唯一無二のオンライン恋愛・婚活サービスを目指すとしている。

ゲーム事業

- ▷ 当第3四半期累計のゲーム事業の売上高は1,799百万円（前年同期比17.8%減）となった。
- ▷ 主力タイトルの『ぼくとドラゴン』は配信開始から5年目を迎え、既存ユーザーの満足度向上と収益の安定化を目指すため、季節イベントの強化や、他社人気IPとのコラボレーション第二弾を実施し、各種施策を講じた。
- ▷ 2018年12月には女性をターゲットとした新作スマホRPG『でみめん』の提供を開始した。『でみめん』では、季節イベントの他、公式SNSと連動したプレゼントキャンペーンを実施することで、ユーザーとのエンゲージメントを高めるサービス運用した。
- ▷ 2019年3月20日には、同社グループ初のブラウザゲーム*2である『猫とドラゴン』の事前登録を開始し、2019年4月3日よりサービス提供を開始するなど、新たな領域への挑戦も行っている。
- ▷ 一方で、スマートフォン向けゲームアプリマーケットの競争が一層激化する中、前期に引き続きプロモーションを中心とした的確なコストコントロールを行ったものの、既存タイトルと新規タイトルの売上寄与は共に限定的となり、売上高は前年同期比17.8%減となった。

*2 ブラウザゲームとは、ダウンロード不要で、ウェブブラウザがあれば遊べるゲームのこと

その他*3

- ▷ その他事業の売上高は133百万円（前年同期比52.2%減）となった。前期にモビリティビジネス・プラットフォームを展開する株式会社Mellowが連結の範囲から除外されたことや、グラム株式会社（旧U-NOTE社）*4がメディアサービス『U-NOTE』を事業譲渡したことが、減収の主要因。
- ▷ 同事業は、グラム株式会社が運営する性格傾向データによる求人マッチングサービスを中心に、その他のジャンルにも属さないプロダクトやVRなどの新規ジャンルにより構成されている。新規ジャンルについては、以下の通り。
 - ▶ 「VR」分野におけるバーチャルライブアプリ『INSPIX』を中心とした「バーチャルライブプラットフォーム事業」
 - ▶ VRアイドル『えのぐ』や、芸能プロダクションの運営を行う株式会社 VOYZ ENTERTAINMENT による「エンターテインメント事業」
 - ▶ 順天堂大学との共同研究「VRを用いた慢性疼痛の緩和」など

*3 事業が多様化してきているため、従来の「メディア（その他）」を「その他」に変更している。

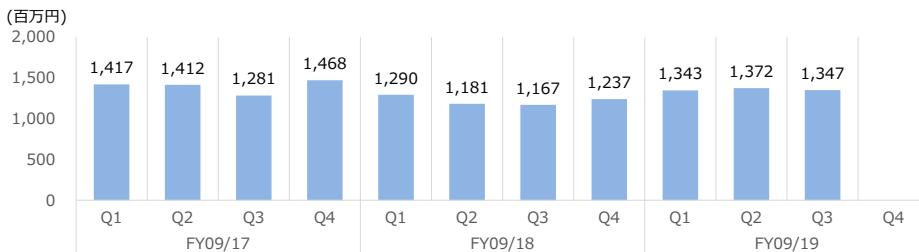
*4 株式会社U-NOTEは2018年9月30日付でメディアサービスの一部『U-NOTE』を株式会社PR TIMESに譲渡した。併せて2018年10月1日付で、社名を株式会社U-NOTEからグラム株式会社に変更した。

- ▷ VR分野では、新時代の「音楽ライブ体験」の創造として、次世代音楽ライブ体験スマホアプリ『INSPIX』の開発を進めており、2019年8月中にリリースできる見込みとなった。
- ▷ VRアイドル分野においては、業務提携先であるVRタレントのマネジメントを専門とする株式会社岩本町芸能社所属のVRアイドル『えのぐ』が、2019年4月、グループ結成1周年を記念した初のARライブを開催した。また、「TOKYO IDOL

FESTIVAL 2019」の出演や、他社既存ゲームとのコラボレーション、「コミックマーケット96」への出展が決定するなど、精力的に活動している。

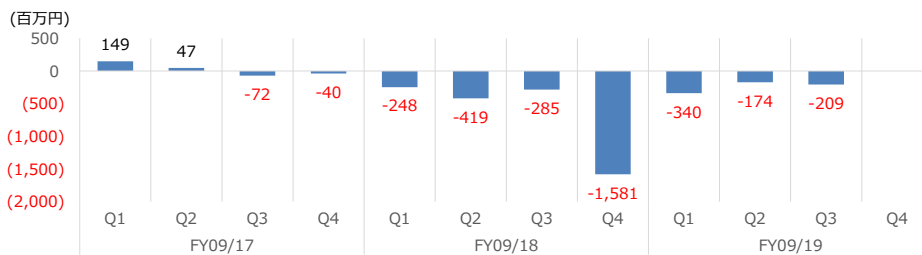
- ▷ VR医療分野においては、順天堂大学との共同研究である「VRアプリケーションによる慢性痛み刺激の緩和の臨床研究」についても、順調に進捗している。
- ▷ AI分野では、持分法適用関連会社である株式会社ロビットにおいて、AIを活用したピッキングロボの精度を高めるソフトを開発した。主に、工場の生産ラインで、金属片や食品を搬送する等の用途を見込んでおり、工場の自動化を進める自動車部品メーカーなどへの導入を目指している。

四半期売上高



出所：会社資料よりSR社作成

四半期営業利益



出所：会社資料よりSR社作成

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