

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9月12日、株式会社アイモバイルは2019年7月期通期決算を発表した。

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	1-4Q	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	21,139	105.7%	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%	17.6%		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	10,203		
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%	75.3%		
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%	48.3%		
販管費	511	1,136	1,772	2,571	666	1,695	2,689	3,702	1,205	4,180	5,547	7,042		
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%	90.2%		
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%	33.3%		
人件費	298	614	935	1,309	352	748	1,165	1,596	423	845	1,255	1,682		
販売促進費	16	151	279	461	84	425	625	775	413	2,581	3,188	3,972		
その他	179	334	498	694	208	457	769	1,119	306	627	961	1,214		
のれん償却費、減価償却費	16	34	55	100	20	61	125	205	61	123	139	169		
営業利益	584	1,406	1,957	2,360	561	1,253	1,738	2,119	1,114	2,275	3,374	3,161	105.4%	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%	49.2%		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%		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	3,150	102.5%	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%	50.3%		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%	14.9%		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	1,368	76.2%	1,795
前年同期比	-15.2%	7.3%	13.4%	7.8%	-2.4%	-7.9%	-8.4%	-24.3%	101.7%	36.6%	65.9%	17.3%		54.0%
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%	6.5%		9.0%
社員数	178	194	206	223	230	293	308	303	297	304	288	289		

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	4Q
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	3,763
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%	-16.7%
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	1,282
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%	-8.0%
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%	34.1%
販管費	511	625	636	799	666	1,029	994	1,013	1,205	2,975	1,368	1,495
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%	47.6%
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%	39.7%
人件費	298	316	321	374	352	396	417	431	423	422	410	427
販売促進費	16	135	128	182	84	341	200	150	413	2,168	607	784
その他	179	155	164	196	208	249	312	350	306	321	334	253
のれん償却費、減価償却費	16	18	21	45	20	41	64	80	61	62	16	30
営業利益	584	822	551	403	561	692	485	381	1,114	1,161	1,099	-213
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	-255
前年同期比	-25.4%	60.0%	36.0%	-8.4%	-0.2%	-18.2%	-12.2%	-9.9%	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	-515
前年同期比	-15.2%	31.9%	32.7%	-10.4%	-2.4%	-11.8%	-9.6%	-89.8%	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	1-4Q
売上高	-	7,518	11,524	15,689	4,585	9,168	13,463	17,981	5,386	12,344	17,376	21,139
前年同期比	-	-	-	6.4%	-	21.9%	16.8%	14.6%	17.5%	34.6%	29.1%	17.6%
コンシューマ事業	-	639	832	1,093	237	1,151	1,806	2,412	1,737	5,459	7,499	8,015
前年同期比	-	-	-	-	-	80.1%	117.1%	120.7%	631.8%	374.3%	315.2%	232.2%
構成比	-	8.5%	7.2%	7.0%	-	12.6%	13.4%	13.4%	32.2%	44.2%	43.2%	37.9%
インターネット広告事業	-	6,981	10,926	14,596	4,413	8,170	11,865	15,846	3,735	7,145	10,187	13,991
前年同期比	-	-	-	-	-	17.0%	8.6%	8.6%	-15.4%	-12.5%	-14.1%	-11.7%
構成比	-	92.9%	94.8%	93.0%	-	89.1%	88.1%	88.1%	69.3%	57.9%	58.6%	66.2%
営業利益	-	1,406	1,957	2,360	561	1,253	1,738	2,119	1,114	2,275	3,374	3,161
前年同期比	-	-	-	9.9%	-	-10.9%	-11.2%	-10.2%	98.6%	81.6%	94.1%	49.2%
利益率	-	18.7%	17.0%	15.0%	-	13.7%	12.9%	11.8%	20.7%	18.4%	19.4%	15.0%
コンシューマ事業	-	279	254	233	39	462	570	681	915	1,926	2,854	2,314
前年同期比	-	-	-	-	-	65.6%	124.4%	192.2%	2217.9%	317.0%	400.7%	239.8%
利益率	-	43.7%	30.5%	21.3%	-	40.1%	31.6%	28.2%	52.7%	35.3%	38.1%	28.9%
構成比	-	19.8%	13.0%	9.9%	-	36.9%	32.8%	32.1%	82.2%	84.7%	84.6%	73.2%
インターネット広告事業	-	1,127	1,704	2,128	512	771	1,136	1,395	187	315	465	771
前年同期比	-	-	-	-	-	-31.6%	-33.3%	-34.5%	-63.6%	-59.2%	-59.1%	-44.7%
利益率	-	16.1%	15.6%	14.6%	-	9.4%	9.6%	8.8%	5.0%	4.4%	4.6%	5.5%
構成比	-	80.2%	87.1%	90.2%	-	61.5%	65.4%	65.8%	16.7%	13.8%	13.8%	24.4%
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	4Q
売上高	-	-	4,006	4,165	4,585	4,583	4,295	4,518	5,386	6,958	5,032	3,763
前年同期比	-	-	-	-	-	-	7.2%	8.5%	17.5%	51.8%	17.2%	-16.7%
コンシューマ事業	-	-	193	261	237	914	655	606	1,736	3,723	2,040	516
前年同期比	-	-	-	-	-	-	239.3%	132.3%	632.5%	307.4%	211.5%	-14.9%
構成比	-	-	4.8%	6.3%	5.2%	19.9%	15.2%	13.4%	32.2%	53.5%	40.5%	13.7%
インターネット広告事業	-	-	3,945	3,670	4,412	3,757	3,695	3,981	3,735	3,410	3,041	3,804
前年同期比	-	-	-	-	-	-	-6.3%	8.5%	-15.3%	-9.2%	-17.7%	-4.5%
構成比	-	-	98.5%	88.1%	96.2%	82.0%	86.0%	88.1%	69.3%	49.0%	60.4%	101.1%
営業利益	-	-	551	403	561	692	485	381	1,114	1,161	1,099	-213
前年同期比	-	-	-	-	-	-	-12.0%	-5.5%	98.6%	67.8%	126.5%	-155.9%
コンシューマ事業	-	-	-25	-21	39	422	108	111	915	1,011	927	-540
前年同期比	-	-	-	-	-	-	-	-	2246.2%	139.3%	759.2%	-586.7%
利益率	-	-	-13.0%	-8.0%	16.5%	46.2%	16.5%	18.3%	52.7%	27.2%	45.4%	-104.7%
構成比	-	-	-	-	7.0%	61.1%	22.3%	29.1%	82.1%	87.1%	84.4%	253.7%
インターネット広告事業	-	-	577	424	512	259	365	258	186	128	151	306
前年同期比	-	-	-	-	-	-	-36.7%	-39.1%	-63.7%	-50.5%	-58.8%	18.5%
利益率	-	-	14.6%	11.6%	11.6%	6.9%	9.9%	6.5%	5.0%	3.8%	4.9%	8.0%
構成比	-	-	104.7%	105.2%	91.3%	37.4%	75.3%	67.7%	16.7%	11.0%	13.7%	-143.6%

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月期通期実績

- ▷ 2019年7月期通期実績は、売上高21,139百万円（前年同期比17.6%増）、営業利益は3,161百万円（同49.2%増）、経常利益3,150百万円（同50.3%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益1,368百万円（同17.3%増）となった。
- ▷ 前年同期比17.6%増収：コンシューマ事業において、ふるさと納税「ふるなび」が大きく伸長し、同232.2%増収。一方、インターネット広告事業が、アドネットワーク事業および代理店事業における大型広告予算の縮小により、同11.7%減収。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36.4%（前年同期13.2%）、営業利益の75.0%（前年同期32.8%）を占めるに至った。
- ▷ 前年同期比49.2%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48.3%（前年同期32.4%）となり、売上総利益は10,203百万円（前年同期比75.3%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7,042百万円（同3,340百万円増）となった。コンシューマ事業は前年

同期比239.8%増益、インターネット広告事業は同44.7%減益となった結果、全社の営業利益は3,161百万円（同49.2%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4四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た。
- ▷ 投資有価証券評価損328百万円：第4四半期において、投資有価証券評価損328百万円を特別損失として計上した。
- ▷ 進捗率：2019年7月期修正会社予想に対する通期実績の進捗率は、売上高105.7%（2018年7月期実績に対する前年同期実績の進捗率102.4%）、営業利益105.4%（同88.3%）、経常利益102.5%（同87.3%）、親会社株主に帰属する当期純利益76.2%（同73.1%）。売上高・営業利益ともに上方修正後の会社予想値を上回った。
- ▷ 2020年7月期会社業績予想：売上高14,266百万円（前年比32.5%減）、営業利益709百万円（前年比77.6%減）、経常利益692百万円（前年比78.0%減）、親会社株主に帰属する当期純利益444百万円（前年比67.5%減）である。インターネット広告事業の広告代理店事業の売上高減少、ふるさと納税の法改正により取扱高上位4自治体が制度対象外になったことによるコンシューマ事業の売上高減少を予想し、減収予想となった。また、ふるさと納税事業の認知向上のため、広告宣伝投資の継続する予定であり、減益予想となった。

事業セグメント別状況

コンシューマ事業

- ▷ 通期の売上高は8,015百万円（前年同期比232.2%増）、セグメント利益は2,313百万円（同239.8%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4四半期では、ふるさと納税事業における法改正の影響により前年同期比で減収となり、TVCM放映費用が増加したことにより減益となった。
- ▷ 2018年のふるさと納税事業における「ふるなび」のシェアは、約14%となった模様である（同社調べ）。同社は従前からの目標であるシェア20%を目指すとしている。
- ▷ 2018年のふるさと納税の受入額は512,710百万円（前年度比約40%増）となった（ふるさと納税に関する現況調査結果、総務省、2019年8月）。

インターネット広告事業

- ▷ 通期の売上高は13,991百万円（前年同期比11.7%減）、セグメント利益は771百万円（同44.7%減）となった。
- ▷ 動画広告事業等が回復基調にあるものの、アドネットワーク事業および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、通期では減収減益となった。
- ▷ 第4四半期では、粗利率の高いプラットフォーム売上高が増加したことにより、前年同期比で増益となった。

2020年7月期通期見通し

(百万円)	18年7月期			19年7月期			20年7月期
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期実績	通期実績	会社予想
売上高	9,168	8,813	17,981	12,345	8,794	21,139	14,266
前年同期比	21.9%	7.9%	14.6%	34.7%	-0.2%	17.6%	-32.5%
売上原価	6,220	5,940	12,160	5,890	5,046	10,936	-
売上総利益	2,948	2,873	5,821	6,454	3,748	10,203	-
売上総利益率	32.2%	32.6%	32.4%	52.3%	42.6%	48.3%	-
販売費及び一般管理費	1,695	2,007	3,702	4,180	2,862	7,042	-
売上高販管費比率	18.5%	22.8%	20.6%	33.9%	32.5%	33.3%	-
営業利益	1,253	866	2,119	2,275	886	3,161	709
前年同期比	-10.9%	-9.2%	-10.2%	81.5%	2.3%	49.2%	-77.6%
営業利益率	13.7%	9.8%	11.8%	18.4%	10.1%	15.0%	5.0%
経常利益	1,253	842	2,095	2,335	815	3,150	692
前年同期比	-10.9%	-11.2%	-11.0%	86.4%	-3.3%	50.3%	-78.0%
経常利益率	13.7%	9.6%	11.7%	18.9%	9.3%	14.9%	4.9%
当期純利益	823	343	1,166	1,124	244	1,368	444
前年同期比	-7.9%	-46.9%	-24.3%	36.6%	-28.9%	17.3%	-67.5%
純利益率	9.0%	3.9%	6.5%	9.1%	2.8%	6.5%	3.1%

出所：会社資料より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

2020年7月期会社業績予想は、売上高14,266百万円（前年比32.5%減）、営業利益709百万円（前年比77.6%減）、経常利益692百万円（前年比78.0%減）、親会社株式に帰属する当期純利益444百万円（前年比67.5%減）である。インターネット広告事業の広告代理店事業の売上高減少、ふるさと納税の法改正により取扱高上位4自治体が制度対象外になったことによるコンシューマ事業の売上高減少を予想し、減収予想となった。また、ふるさと納税事業の認知向上のため、広告宣伝投資の継続する予定であり、減益予想となった。

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