

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。

2020年8月11日、株式会社ネットマーケティングは2020年6月期通期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	18年6月期連結				19年6月期非連結				20年6月期非連結				20年6月期非連結	
	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	2,709	5,022	7,714	11,210	3,455	6,533	9,813	14,051	4,255	7,752	11,314	14,364	100.5%	14,290
YoY	-	8.0%	10.3%	13.6%	27.5%	30.1%	27.2%	25.3%	23.1%	18.6%	15.3%	2.2%		1.7%
売上総利益	771	1,516	2,360	3,272	982	1,953	2,990	4,332	1,386	2,504	3,590	4,570		
YoY	-	31.4%	32.0%	29.3%	27.3%	28.8%	26.7%	32.4%	41.1%	28.2%	20.1%	5.5%		
売上総利益率	28.5%	30.2%	30.6%	29.2%	28.4%	29.9%	30.5%	30.8%	32.6%	32.3%	31.7%	31.8%		
販管費	581	1,211	1,883	2,717	955	1,927	2,846	3,908	979	1,996	2,987	3,835		
YoY	-	27.7%	25.5%	30.0%	64.3%	59.2%	51.1%	43.8%	2.6%	3.5%	5.0%	-1.9%		
売上高販管費比率	21.5%	24.1%	24.4%	24.2%	27.6%	29.5%	29.0%	27.8%	23.0%	25.7%	26.4%	26.7%		
営業利益	190	306	477	555	27	26	144	424	406	508	603	735	105.0%	700
YoY	-	48.1%	65.3%	25.7%	-85.8%	-91.5%	-69.8%	-23.6%	-	1857.6%	318.9%	73.3%		65.0%
営業利益率	7.0%	6.1%	6.2%	4.9%	0.8%	0.4%	1.5%	3.0%	9.6%	6.6%	5.3%	5.1%		4.9%
経常利益	202	317	488	570	27	22	140	421	410	513	613	747	105.2%	710
YoY	-	54.2%	78.3%	34.5%	-86.6%	-93.1%	-71.4%	-26.1%	-	2244.2%	338.9%	77.3%		68.5%
経常利益率	7.4%	6.3%	6.3%	5.1%	0.8%	0.3%	1.4%	3.0%	9.6%	6.6%	5.4%	5.2%		5.0%
四半期純利益	144	222	336	397	17	9	91	284	283	352	420	510	106.2%	480
YoY	-	60.2%	83.4%	33.8%	-88.3%	-95.9%	-72.8%	-28.5%	-	3740.5%	359.4%	79.6%		69.1%
四半期純利益率	5.3%	4.4%	4.4%	3.5%	0.5%	0.1%	0.9%	2.0%	6.6%	4.5%	3.7%	3.5%		3.4%

四半期業績推移 (3ヵ月) (百万円)	18年6月期連結				19年6月期非連結				20年6月期非連結			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	2,709	2,312	2,693	3,496	3,455	3,078	3,280	4,238	4,255	3,497	3,562	3,050
YoY	-	-	14.9%	21.5%	27.5%	33.1%	21.8%	21.2%	23.1%	13.6%	8.6%	-28.0%
売上総利益	771	745	843	912	982	971	1,036	1,342	1,386	1,118	1,086	980
YoY	-	-	33.1%	22.7%	27.3%	30.3%	22.9%	47.1%	41.1%	15.1%	4.8%	-27.0%
売上総利益率	28.5%	32.2%	31.3%	26.1%	28.4%	31.6%	31.6%	31.7%	32.6%	32.0%	30.5%	32.1%
販管費	581	629	672	834	955	972	919	1,062	979	1,016	992	848
YoY	-	-	21.9%	41.3%	64.3%	54.5%	36.6%	27.3%	2.6%	4.5%	8.0%	-20.2%
売上高販管費比率	21.5%	27.2%	25.0%	23.9%	27.6%	31.6%	28.0%	25.1%	23.0%	29.1%	27.8%	27.8%
営業利益	190	116	171	78	27	-1	118	280	406	102	95	133
YoY	-	-	108.8%	-48.9%	-85.8%	-	-31.0%	258.1%	-	-	-19.8%	-52.7%
営業利益率	7.0%	5.0%	6.3%	2.2%	0.8%	-	3.6%	6.6%	9.6%	2.9%	2.7%	4.3%
経常利益	202	116	170	82	27	-5	118	282	410	103	100	134
YoY	-	-	151.4%	-45.3%	-86.6%	-	-30.9%	242.7%	-	-	-15.3%	-52.4%
経常利益率	7.4%	5.0%	6.3%	2.4%	0.8%	-	3.6%	6.6%	9.6%	2.9%	2.8%	4.4%
四半期純利益	144	78	114	61	17	-8	82	193	283	69	68	90
YoY	-	-	155.7%	-46.2%	-88.3%	-	-27.8%	214.5%	-	-	-17.4%	-53.1%
四半期純利益率	5.3%	3.4%	4.2%	1.8%	0.5%	-	2.5%	4.5%	6.6%	2.0%	1.9%	3.0%

出所：会社データよりSR社作成

2019年6月期(非連結)の前期比伸率は、2018年6月期(連結)との比較で算出されている。決算短信では非連結同士の比較で前期比伸率が算出されているため、数字が若干異なっている。

事業セグメント別収益の推移

四半期業績推移 (累計)	18年6月期連結				19年6月期非連結				20年6月期非連結			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高 (百万円)	2,709	5,022	7,714	11,210	3,455	6,533	9,813	14,051	4,255	7,752	11,314	14,364
(前年比)	-	8.0%	10.3%	13.6%	27.5%	30.1%	27.2%	25.3%	23.1%	18.6%	15.3%	2.2%
広告事業	1,969	3,514	5,414	8,074	2,449	4,480	6,704	9,812	3,018	5,372	7,831	9,835
(前年比)	-	-1.4%	2.8%	8.3%	24.4%	27.5%	23.8%	21.5%	23.2%	19.9%	16.8%	0.2%
(構成比)	72.7%	70.0%	70.2%	72.0%	70.9%	68.6%	68.3%	69.8%	70.9%	69.3%	69.2%	67.0%
メディア事業	741	1,507	2,300	3,136	1,006	2,053	3,109	4,239	1,238	2,380	3,483	4,529
(前年比)	-	38.9%	33.3%	29.9%	35.8%	36.2%	35.1%	35.2%	23.1%	15.9%	12.0%	6.8%
(構成比)	27.3%	30.0%	29.8%	28.0%	29.1%	31.4%	31.7%	30.2%	29.1%	30.7%	30.8%	30.9%
営業利益	189	304	475	551	27	26	144	424	406	508	603	735
(前年比)	-	47.4%	64.6%	24.9%	-85.8%	-91.5%	-69.7%	-23.1%	-	1857.6%	318.9%	73.3%
(営業利益率)	7.0%	6.1%	6.2%	4.9%	0.8%	0.4%	1.5%	3.0%	9.6%	6.6%	5.3%	5.1%
広告事業	157	267	437	620	177	315	495	862	375	568	778	891
(前年比)	-	6.3%	21.4%	18.8%	12.5%	18.0%	13.2%	39.0%	112.3%	80.5%	57.3%	3.4%
(構成比)	52.1%	50.5%	51.4%	58.1%	106.6%	106.4%	90.3%	87.1%	67.3%	70.5%	74.0%	66.5%
(営業利益率)	8.0%	7.6%	8.1%	7.7%	7.2%	7.0%	7.4%	8.8%	12.4%	10.6%	9.9%	9.1%
メディア事業	144	262	416	451	-11	-19	53	128	182	238	274	449
(前年比)	-	119.5%	102.1%	46.2%	-	-	-87.2%	-71.5%	-	-1354.0%	413.0%	250.2%
(構成比)	47.9%	49.5%	48.9%	42.2%	-6.6%	-6.4%	9.7%	12.9%	32.7%	29.5%	26.0%	33.5%
(営業利益率)	19.5%	17.4%	18.1%	14.4%	-1.1%	-0.9%	1.7%	3.0%	14.7%	10.0%	7.9%	9.9%
調整額	-112	-224	-376	-516	-139	-270	-404	-566	-151	-298	-449	-605

四半期業績推移 (3カ月)	18年6月期連結				19年6月期非連結				20年6月期非連結			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高 (百万円)	2,709	2,312	2,693	3,496	3,455	3,078	3,280	4,238	4,255	3,497	3,562	3,050
(前年比)	-	-	14.9%	21.5%	27.5%	33.1%	21.8%	21.2%	23.1%	13.6%	8.6%	-28.0%
広告事業	1,969	1,545	1,900	2,660	2,449	2,031	2,224	3,108	3,018	2,354	2,459	2,004
(前年比)	-	-	11.5%	21.5%	24.4%	31.4%	17.1%	16.8%	23.2%	15.9%	10.6%	-35.5%
(構成比)	72.7%	66.8%	70.6%	76.1%	70.9%	66.0%	67.8%	73.3%	70.9%	67.3%	69.0%	59.7%
メディア事業	741	767	793	835	1,006	1,047	1,055	1,130	1,238	1,142	1,103	1,046
(前年比)	-	-	23.7%	21.6%	35.8%	36.6%	33.1%	35.3%	23.1%	9.0%	4.5%	-7.4%
(構成比)	27.3%	33.2%	29.4%	23.9%	29.1%	34.0%	32.2%	26.7%	29.1%	32.6%	31.0%	31.2%
営業利益	189	115	170	77	27	-1	118	280	406	102	95	133
(前年比)	-	-	108.1%	-49.9%	-85.8%	-100.8%	-30.8%	265.0%	-	-	-19.8%	-52.7%
(営業利益率)	7.0%	5.0%	6.3%	2.2%	0.8%	0.0%	3.6%	6.6%	9.6%	2.9%	2.7%	4.3%
広告事業	157	110	171	183	177	138	180	367	375	193	210	113
(前年比)	-	-	56.1%	13.0%	12.5%	25.9%	5.7%	100.6%	112.3%	39.8%	16.7%	-69.3%
(構成比)	52.1%	48.3%	52.9%	84.5%	106.6%	106.2%	71.4%	83.1%	67.3%	77.5%	85.6%	39.1%
(営業利益率)	8.0%	7.1%	9.0%	6.9%	7.2%	6.8%	8.1%	11.8%	12.4%	8.2%	8.5%	5.6%
メディア事業	144	117	154	35	-11	-8	72	75	182	56	35	175
(前年比)	-	-	78.0%	-65.1%	-	-	-53.0%	114.2%	-	-793.1%	-51.0%	134.2%
(構成比)	47.9%	51.7%	47.7%	16.2%	-6.6%	-6.2%	28.6%	16.9%	32.7%	22.5%	14.4%	60.9%
(営業利益率)	19.5%	15.3%	19.4%	4.2%	-1.1%	-0.8%	6.8%	6.6%	14.7%	4.9%	3.2%	16.8%
調整額	-112	-112	-152	-140	-139	-131	-135	-162	-151	-147	-151	-156

出所：会社データよりSR社作成、広告事業の売上高は外部顧客への売上高を記載している

*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6月期(非連結)の前年比伸率は、2018年6月期(連結)との比較で算出されている。決算短信では非連結同士の比較で前期比伸率が算出されているため、数字が若干異なっている。

季節性

同社の売上高は長期的に上昇トレンドにあるため、短期的な季節性がわかりにくくなっているが、広告事業・メディア事業の双方に季節性がある。

広告事業

夏季に広告受注が増加するため、同社の第1四半期・第4四半期に売上高が増加する傾向にある。

メディア事業

12月頃から5月頃にかけて、長時間アプリを使用できる大型連休が多いシーズンとなるため、会員数が増加しやすく、会員の活動量(例えば、マッチング件数等)も増加する傾向にあるとのことである。ただし、営業利益が同時期に増加するとは限らない。広告宣伝費の投入時期・投入量によって短期的な利益は変動する。

2020年6月期通期実績

業績概要：

2020年6月期通期実績は、売上高14,363百万円（前期比2.2%増）、営業利益735百万円（同73.3%増）、経常利益747百万円（同77.4%増）、当期純利益510百万円（同79.6%増）となった。2020年6月8日に示した修正後会社予想である売上高14,290百万円、営業利益700百万円、経常利益710百万円、親会社株主に帰属する当期純利益480百万円に概ね近いものとなった。

- ▷ 2020年6月期通期実績：主に第4四半期で新型コロナウイルス感染症の拡大の影響を受けた。メディア事業については、外出自粛によるデート機会の減少や獲得を目的としたプロモーションの見直し等により、有料会員数の伸び悩み（転換率の低下）や新規顧客の獲得機会の減少、既存会員のポイント購入の手控え等が見られ、月額課金やKPIに低下が見られた。広告事業については、店舗型ビジネスのカテゴリーに属する広告主において、外出自粛や店舗の一時休業等による獲得数の減少が見られ、広告主の事業環境の悪化懸念による広告出稿の抑制や営業機会の減少等といった影響が発生した。しかしながら、2019年6月期ではメディア事業において戦略投資を実施した影響で営業利益が減少していたことから、前期比で増益となった。
- ▷ 2021年6月期会社業績予想：売上高15,500百万円（前期比7.9%増）、営業利益500～800百万円（同32.0%減～8.8%増）、経常利益500～800百万円（同33.1%減～7.1%増）、当期純利益340～550百万円（同33.3%減～7.9%増）、EPS22.98円～37.17円との見込みが示された。2021年6月期においては、メディア事業の「Omiai」のテレビCMの実施可能時期が第4四半期以降となる見通しで、2020年8月11日時点では実施可否及びその詳細が確定できず、その投資効果等も予測しきれない側面があることから、レンジ形式による開示とした。テレビCMによる2021年6月期における売上高増加は折り込んでいないとのことである。「Omiai」の有料会員数については、従来計画通り、2021年6月期末で100千人を目標とする。配当金については、中間配当金0円、期末配当金6円、年間配当金額6円（配当性向16.1%～26.1%）の見込みが示された。

事業セグメント別状況

広告事業

同事業の通期の売上高は9,835百万円(前年同期比0.2%増)、セグメント利益は891百万円(同3.4%増)となった。

- ▷ 広告事業は、主にアフィリエイト広告に特化したエージェントとして、広告プロモーションの戦略立案から運用支援までを一貫して提供するアフィリエイトエージェント事業を主力のサービスとして提供している。また、SNS広告に関しては、徐々にではあるが着実に顧客を増やし、今後本格的な事業展開を進めるための礎を築いている。
- ▷ 同事業においては、アフィリエイト広告におけるエステや人材関連等を扱う「サービス」カテゴリーが好調に推移した。
- ▷ しかしながら、例年繁忙期となる第4四半期においては、広告主の広告出稿が抑制された。第4四半期の売上高は2,113百万円と前年同期の3,107百万円から大幅に減少した。営業利益は112百万円となり、売上高と同じく、前年同期の367百万円から大幅に減少した。

メディア事業

同事業の通期の売上高は4,529百万円(前年同期比6.8%増)、セグメント利益は449百万円(前年同期比250.2%増)となった。

- ▷ メディア事業は、マッチングサービスとして恋活・婚活マッチングアプリ「Omiai」を提供している。同サービスについては、2月にブランドロゴを一新するとともに、女優である「のん」をブランドアンバサダーに起用し、WEB-CMの公開や関東・関西エリアでのOOH広告の展開などを実施し、認知度向上に努めた。

- ▷ 新型コロナウイルス感染症の拡大の影響により、第4四半期の売上高は1,046百万円と前年同期の1,130百万円から減少した。消費マインド低下を考慮し、集客プロモーション費を抑制した結果、営業利益は175百万円と前年同期の74百万円から増加した。
- ▷ 2020年7月月次開示における累計会員数は5,708千人、新規会員数は103千人、累計マッチング組数は50,909千組となった。足元の新規会員数は徐々に戻りつつあるとしている。

2021年6月期通期会社見通し

(百万円)	19年6月期非連結			20年6月期非連結			21年6月期非連結	
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期実績	通期実績	通期会予	
売上高	6,533	7,517	14,051	7,752	6,612	14,364	15,500	
前年同期比	30.1%	21.5%	25.3%	18.6%	-16.4%	2.2%	7.9%	
売上原価	4,580	5,139	9,719	5,248	4,545	9,794	-	
売上総利益	1,953	2,379	4,332	2,504	2,067	4,570	-	
売上総利益率	29.9%	31.6%	30.8%	32.3%	-0.5%	31.8%	-	
販売費及び一般管理費	1,927	1,981	3,908	1,996	1,840	3,835	-	
売上高販管費比率	29.5%	26.3%	27.8%	25.7%	1.0%	26.7%	-	
営業利益	26	398	424	508	227	735	500 ~ 800	
前年同期比	-91.5%	59.9%	-23.6%	1857.6%	-1784.2%	73.3%	-32.0% ~ 8.8%	
営業利益率	0.4%	5.3%	3.0%	6.6%	-1.4%	5.1%	-	
経常利益	22	399	421	513	197	710	500 ~ 800	
前年同期比	-93.1%	58.2%	-26.1%	2244.2%	-2175.7%	68.5%	-33.1% ~ 7.1%	
経常利益率	0.3%	5.3%	3.0%	6.6%	-1.7%	4.9%	-	
当期純利益	9	275	284	352	128	480	340 ~ 550	
前年同期比	-95.9%	57.0%	-28.5%	3740.5%	-3671.4%	69.1%	-33.3% ~ 7.9%	
純利益率	0.1%	3.7%	2.0%	4.5%	-1.2%	3.3%	-	

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。

2021年6月期会社業績予想は、売上高15,500百万円（前期比7.9%増）、営業利益500～800百万円（同32.0%減～8.8%増）、経常利益500～800百万円（同33.1%減～7.1%増）、当期純利益340～550百万円（同33.3%減～7.9%増）、EPS22.98円～37.17円との見込みが示された。2019年8月に示した中期経営計画の目標数値を下回る数値となった。

- ▷ 2021年6月期においては、メディア事業の「Omiai」のテレビCMの実施可能時期が第4四半期以降となる見通しで、2020年8月11日時点では実施可否及びその詳細が確定できず、その投資効果等も予測しきれない側面があることから、レンジ形式による開示とした。テレビCMによる2021年6月期における売上高増加は折り込んでいないとのことである。
- ▷ 「Omiai」の有料会員数については、従来計画通り、2021年6月期末で100千人を目標とする。
- ▷ 配当金については、中間配当金0円、期末配当金6円、年間配当金額6円（配当性向16.1%～26.1%）の見込みが示された。

期初会社予想と実績の乖離幅の傾向と推移

期初会社予想と実績 (百万円)	12年6月期 非連結	13年6月期 非連結	14年6月期 非連結	15年6月期 連結	16年6月期 連結	17年6月期 連結	18年6月期 連結	19年6月期 非連結	20年6月期 非連結
売上高 (期初予想)	-	-	-	-	-	-	11,296	14,465	16,302
売上高 (実績)	2,697	4,691	6,619	8,524	8,824	9,868	11,210	14,051	14,364
期初会予と実績の格差	-	-	-	-	-	-	-0.8%	-2.9%	-11.9%
営業利益 (期初予想)	-	-	-	-	-	-	540	373	813
営業利益 (実績)	-	-	-	425	274	441	551	424	735
期初会予と実績の格差	-	-	-	-	-	-	2.1%	13.7%	-9.6%
経常利益 (期初予想)	-	-	-	-	-	-	538	372	812
経常利益 (実績)	-1	56	273	419	275	424	566	421	747
期初会予と実績の格差	-	-	-	-	-	-	5.3%	13.3%	-8.0%
当期純利益 (期初予想)	-	-	-	-	-	-	371	258	563
当期純利益 (実績)	-4	61	163	271	177	297	404	284	510
期初会予と実績の格差	-	-	-	-	-	-	8.8%	10.0%	-9.4%

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。

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。

ディスクレーマー

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