

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。

2021年6月10日、株式会社アイモバイルは2021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)	19年7月期				20年7月期				21年7月期			21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	5,386	12,345	17,376	21,139	3,346	9,012	12,015	14,902	3,373	11,108	14,196	83.8%	16,939
前年同期比	17.5%	34.6%	29.1%	17.6%	-37.9%	-27.0%	-30.9%	-29.5%	0.8%	23.3%	18.2%		13.7%
売上総利益	2,320	6,454	8,921	10,203	1,149	4,725	5,960	7,293	1,640	7,934	9,623	87.3%	11,029
前年同期比	89.0%	118.9%	101.5%	75.3%	-50.5%	-26.8%	-33.2%	-28.5%	42.8%	67.9%	61.5%		51.2%
売上総利益率	43.1%	52.3%	51.3%	48.3%	34.3%	52.4%	49.6%	48.9%	48.6%	71.4%	67.8%		
販管費	1,205	4,180	5,547	7,042	812	3,089	3,959	5,047	1,060	5,356	6,624		
前年同期比	80.9%	146.6%	106.3%	90.2%	-32.7%	-26.1%	-28.6%	-28.3%	30.6%	73.4%	67.3%		
売上高販管費比率	22.4%	33.9%	31.9%	33.3%	24.3%	34.3%	33.0%	33.9%	31.4%	48.2%	46.7%		
人件費	423	845	1,255	1,682	428	843	1,248	1,652	403	817	1,213		
販売促進費	258	1,038	1,218	1,414	44	560	651	921	174	1,588	1,954		
広告宣伝費	155	1,543	1,969	2,557	63	1,100	1,224	1,436	262	2,434	2,729		
その他	306	627	961	1,214	238	500	704	856	183	437	605		
のれん償却費、減価償却費	61	123	137	165	36	80	124	170	35	74	114		
営業利益	1,115	2,275	3,374	3,161	337	1,637	2,001	2,246	580	2,577	2,999	100.0%	3,000
前年同期比	98.6%	81.5%	94.1%	49.2%	-69.8%	-28.0%	-40.7%	-28.9%	72.0%	57.5%	49.9%		33.6%
営業利益率	20.7%	18.4%	19.4%	15.0%	10.1%	18.2%	16.7%	15.1%	17.2%	23.2%	21.1%		17.7%
経常利益	1,116	2,335	3,405	3,150	317	1,620	1,987	2,248	578	2,582	3,017	103.9%	2,904
前年同期比	95.9%	86.3%	96.3%	50.3%	-71.6%	-30.6%	-41.6%	-28.6%	82.5%	59.4%	51.9%		29.2%
経常利益率	20.7%	18.9%	19.6%	14.9%	9.5%	18.0%	16.5%	15.1%	17.1%	23.2%	21.3%		17.1%
四半期純利益	755	1,227	1,883	1,368	209	1,115	1,521	1,728	391	1,699	2,016	103.6%	1,947
前年同期比	110.0%	49.0%	65.9%	17.3%	-72.4%	-9.1%	-19.2%	26.3%	87.6%	52.4%	32.6%		12.7%
四半期純利益率	14.0%	9.9%	10.8%	6.5%	6.2%	12.4%	12.7%	11.6%	11.6%	15.3%	14.2%		11.5%

四半期業績推移 (3ヵ月) (百万円)	19年7月期				20年7月期				21年7月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	5,386	6,958	5,032	3,763	3,346	5,666	3,003	2,887	3,373	7,735	3,088
前年同期比	17.5%	51.8%	17.2%	-16.7%	-37.9%	-18.6%	-40.3%	-23.3%	0.8%	36.5%	2.8%
売上総利益	2,320	4,134	2,466	1,282	1,149	3,576	1,235	1,333	1,640	6,293	1,689
前年同期比	89.0%	140.3%	66.8%	-8.0%	-50.5%	-13.5%	-49.9%	4.0%	42.8%	76.0%	36.8%
売上総利益率	43.1%	59.4%	49.0%	34.1%	34.3%	63.1%	41.1%	46.2%	48.6%	81.4%	54.7%
販管費	1,205	2,974	1,368	1,495	812	2,277	871	1,088	1,060	4,296	1,268
前年同期比	80.9%	189.2%	37.5%	47.6%	-32.7%	-23.5%	-36.3%	-27.2%	30.6%	88.7%	45.6%
売上高販管費比率	22.4%	42.7%	27.2%	39.7%	24.3%	40.2%	29.0%	37.7%	31.4%	55.5%	41.1%
人件費	423	422	410	427	428	415	405	404	403	414	396
販売促進費	258	780	180	196	44	516	91	270	174	1,414	366
広告宣伝費	155	1,388	426	588	63	1,037	124	212	262	2,172	295
その他	306	321	334	253	238	262	204	152	183	254	168
のれん償却費、減価償却費	61	62	14	28	36	44	44	46	35	39	40
営業利益	1,115	1,160	1,099	-213	337	1,300	364	245	580	1,997	422
前年同期比	98.6%	67.6%	126.8%	-	-69.8%	12.0%	-66.9%	-	72.0%	53.7%	15.9%
営業利益率	20.7%	16.7%	21.8%	-	10.1%	22.9%	12.1%	8.5%	17.2%	25.8%	13.7%
経常利益	1,116	1,220	1,069	-255	317	1,303	367	261	578	2,003	436
前年同期比	95.9%	78.4%	122.3%	-	-71.6%	6.8%	-65.7%	-	82.5%	53.7%	18.8%
経常利益率	20.7%	17.5%	21.3%	-	9.5%	23.0%	12.2%	9.1%	17.1%	25.9%	14.1%
四半期純利益	755	472	656	-515	209	906	406	207	391	1,307	318
前年同期比	110.0%	1.7%	110.4%	-	-72.4%	92.2%	-38.2%	-	87.6%	44.2%	-21.7%
四半期純利益率	14.0%	6.8%	13.0%	-	6.2%	16.0%	13.5%	7.2%	11.6%	16.9%	10.3%

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

四半期業績推移 (累計) (百万円)	19年7月期				20年7月期				21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	5,386	12,345	17,376	21,139	3,346	9,012	12,015	14,902	3,373	11,108	14,196
前年同期比	17.5%	34.6%	29.1%	17.6%	-37.9%	-27.0%	-30.9%	-29.5%	0.8%	23.3%	18.2%
コンシューマ事業	1,737	5,459	7,499	8,015	493	3,447	3,977	4,563	879	6,268	6,947
前年同期比	631.8%	374.3%	315.2%	232.2%	-71.6%	-36.9%	-47.0%	-43.1%	78.1%	81.8%	74.7%
構成比	31.7%	43.3%	42.4%	36.4%	14.6%	34.7%	30.6%	28.5%	23.9%	48.4%	43.1%
インターネット広告事業	3,735	7,145	10,187	13,991	2,891	6,481	9,018	11,466	2,796	6,679	9,176
前年同期比	-15.4%	-12.5%	-14.1%	-11.7%	-22.6%	-9.3%	-11.5%	-18.0%	-3.3%	3.1%	1.7%
構成比	68.3%	56.7%	57.6%	63.6%	85.4%	65.3%	69.4%	71.5%	76.1%	51.6%	56.9%
営業利益	1,115	2,275	3,374	3,161	337	1,637	2,001	2,246	580	2,577	2,999
前年同期比	98.6%	81.5%	94.1%	49.2%	-69.8%	-28.0%	-40.7%	-28.9%	72.0%	57.5%	49.9%
営業利益率	20.7%	18.4%	19.4%	15.0%	10.1%	18.2%	16.7%	15.1%	17.2%	23.2%	21.1%
コンシューマ事業	915	1,926	2,854	2,314	110	1,136	1,304	1,326	322	2,007	2,028
前年同期比	2217.9%	317.0%	400.7%	239.8%	-88.0%	-41.0%	-54.3%	-42.7%	192.4%	76.6%	55.5%
営業利益率	52.7%	35.3%	38.1%	28.9%	22.3%	33.0%	32.8%	29.0%	36.7%	32.0%	29.2%
構成比	83.1%	86.0%	86.0%	75.0%	34.8%	71.2%	67.0%	60.5%	55.6%	77.9%	67.6%
インターネット広告事業	187	315	465	771	206	459	643	867	258	570	971
前年同期比	-63.6%	-59.2%	-59.1%	-44.7%	10.5%	45.8%	38.3%	12.4%	25.0%	24.3%	51.0%
営業利益率	5.0%	4.4%	4.6%	5.5%	7.1%	7.1%	7.1%	7.6%	9.2%	8.5%	10.6%
構成比	16.9%	14.0%	14.0%	25.0%	65.2%	28.8%	33.0%	39.5%	44.4%	22.1%	32.4%

四半期業績推移 (3ヵ月) (百万円)	19年7月期				20年7月期				21年7月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
売上高	5,386	6,958	5,032	3,763	3,346	5,666	3,003	2,887	3,373	7,735	3,088
前年同期比	17.5%	51.8%	17.2%	-16.7%	-37.9%	-18.6%	-40.3%	-23.3%	0.8%	36.5%	2.8%
コンシューマ事業	1,736	3,723	2,040	516	493	2,954	530	586	879	5,389	679
前年同期比	632.5%	307.4%	211.5%	-14.9%	-71.6%	-20.7%	-74.0%	13.6%	78.1%	82.4%	28.1%
構成比	31.7%	52.2%	40.1%	11.9%	14.6%	45.1%	17.3%	19.3%	23.9%	58.1%	21.4%
インターネット広告事業	3,735	3,410	3,041	3,804	2,891	3,590	2,537	2,448	2,796	3,883	2,497
前年同期比	-15.3%	-9.2%	-17.7%	-4.5%	-22.6%	5.3%	-16.6%	-35.7%	-3.3%	8.2%	-1.6%
構成比	68.3%	47.8%	59.9%	88.1%	85.4%	54.9%	82.7%	80.7%	76.1%	41.9%	78.6%
営業利益	1,115	1,160	1,099	-213	337	1,300	364	245	580	1,997	422
前年同期比	98.6%	67.6%	126.8%	-	-69.8%	12.0%	-66.9%	-	72.0%	53.7%	15.9%
コンシューマ事業	915	1,011	927	-540	110	1,026	168	21	322	1,685	21
前年同期比	2246.2%	139.3%	759.2%	-	-88.0%	1.5%	-81.9%	-	192.4%	64.2%	-87.6%
営業利益率	52.7%	27.2%	45.4%	-104.7%	22.3%	34.7%	31.7%	3.6%	36.7%	31.3%	3.1%
構成比	83.1%	88.8%	86.0%	63.8%	34.8%	80.2%	47.7%	8.7%	55.6%	84.3%	5.0%
インターネット広告事業	186	128	151	306	206	253	184	223	258	313	401
前年同期比	-63.7%	-50.5%	-58.8%	18.5%	10.8%	97.3%	22.5%	-26.9%	25.0%	23.7%	117.3%
営業利益率	5.0%	3.8%	4.9%	8.0%	7.1%	7.0%	7.3%	9.1%	9.2%	8.1%	16.1%
構成比	16.9%	11.2%	14.0%	36.2%	65.2%	19.8%	52.3%	91.3%	44.4%	15.7%	95.0%

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

季節性

コンシューマ事業に含まれるふるさと納税事業では、ふるさと納税制度は1月1日から12月31日が当年度の所得税の還付、翌年度の住民税の控除の対象となることから、12月に寄附者が増加する傾向にあり、通常、第2四半期（11月～翌年1月）の売上高が相対的に大きく、その他の期間の売上高が相対的に小さい傾向にある。2019年7月期は総務大臣による指定基準（2019年6月施行）が新たに導入されたことから、施行前の時期に駆け込み需要が発生して通常の年度とは異なる季節性を示した。

2021年7月期第3四半期実績

- ▷ 2021年7月期第3四半期累計期間実績は、売上高14,196百万円（前年同期比18.2%増）、売上総利益9,623百万円（同61.5%増）、営業利益2,999百万円（同49.9%増）、経常利益3,017百万円（同51.9%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益2,016百万円（同32.6%増）となった。コンシューマ事業が74.7%増収、55.5%増益となり業績を牽引した。インターネット広告事業は1.7%増収、51.0%増益となった。2021年7月期通期会社業績予想（2021年4月20日修正後）に対する進捗率は、売上高83.8%、売上総利益87.3%、営業利益100.0%、経常利益103.9%、親会社株主に帰属する四半期純利益103.6%となった。
- ▷ コンシューマ事業：第3四半期（2021年2月～2021年4月）における寄附件数は前年同四半期比で48.8%増となった。会員数、契約自治体数とも順調に増加した結果、第3四半期末において会員数1,100千人を超え、契約自治体数は616（期末目標650）となった。
- ▷ インターネット広告事業：第3四半期累計期間におけるアドプラットフォーム事業（アドネットワーク事業、アフィリエイト事業）およびその他事業と、アプリ事業およびメディアソリューション事業の売上高・売上総利益の構成比が、おおまかではあるが開示された。アドプラットフォーム事業（その他事業含む）は、インターネット広告事業の売上高の70%前後を占め、売上総利益では40%前後を占めた。アプリ事業およびメディアソリューション事業は、売上高の30%前後を占め、売上総利益では60%前後を占めた。同社の事業ポートフォリオ転換施策により、インターネット広告事業の売上総利益については、アプリ運営事業及びメディアソリューション事業が牽引している状況にある。
- ▷ 販管費及び一般管理費：第3四半期累計期間における売上高販管費比率は46.7%となり、前年同期の33.0%から悪化した。ふるさと納税事業（コンシューマ事業）のTVCM制作費用とWEB広告及びアプリ運営事業（インターネット広告事業）への広告投資などにより、広告宣伝費が2,729百万円（前年同期は1,224百万円）に増加した。また、繁忙期である第2四半期に通常1%のAmazonギフト券の還元率を最大8%まで高めたことにより、販売促進費が1,954百万円（前年同期は651百万円）に増加した。セールスマックスに占めるコンシューマ事業の構成比が上昇したこともあり、営業利益率は21.1%と前年同期の16.7%から4.4ポイント上昇した。
- ▷ 2021年7月期通期会社業績予想：2021年4月20日修正後予想が据え置かれた。第4四半期において、2022年7月期に向けた先行投資として「ふるなび」のTVCM放映を実施するとしている。同社は、2021年7月31日を基準日とする1株当たり剰余金の配当について、1株当たり30円としていた期末普通配当予想と併せて、1株当たり70円の上場5周年記念配当を実施することを発表した。期末配当金は1株当たり100円となる。

事業セグメント別状況

コンシューマ事業

第3四半期累計期間の売上高は6,947百万円（前年同期比74.7%増）、セグメント利益は2,028百万円（同55.5%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さと納税事業「ふるなび」が占めていると同社は説明している。第3四半期（2021年2月～2021年4月）における寄附件数は前年同四半期比で48.8%増となった。会員数、契約自治体数とも順調に増加した結果、第3四半期末において会員数1,100千人を超え、契約自治体数は616（期末目標650）となった。
- ▷ 2020年7月期に不採算子会社の整理を進めたことで、第3四半期では前年同四半期比81百万円の減収、19百万円の増益効果が生じている。

インターネット広告事業

第3四半期累計期間の売上高は9,176百万円（前年同期比1.7%増）、セグメント利益は971百万円（同51.0%増）となった。

- ▷ 第3四半期累計期間におけるアドプラットフォーム事業（アドネットワーク事業、アフィリエイト事業）と、アプリ事業およびメディアソリューション事業の売上高・売上総利益の構成比が、おおまかではあるが開示された。アドプラットフォーム事業（その他事業含む）は、インターネット広告事業の売上高の70%前後を占め、売上総利益では40%前後を占めた。アプリ事業およびメディアソリューション事業は、売上高の30%前後を占め、売上総利益では60%前後を占めた。
- ▷ 戦略投資分野であるアプリ運営事業では、広告効率が向上したことに加え、積極的な広告投資による新規顧客獲得が奏功し、業績は引き続き好調に推移した。アクティブユーザー数（MAU）は2020年7月期第3四半期比で32%増加した。
- ▷ メディアソリューション事業では、パブリッシャー向けプロダクトの導入アカウント数が2020年7月期第3四半期比で33%増加した。
- ▷ 同社は、アドネットワーク事業において、クライアントに対してのトータルソリューションを提供できる組織とプロダクト体制に変革し、ターゲットとなる広告主や予算規模などを見直すなどの営業手法や体制を再整備した。この営業手法・体制の再整備は、顧客数の増加と顧客層の多様化を図ることで業績変動を小さくし、収益を安定的にすることを意図したものである。広告効率の高いプレイアブル広告の売上高は2020年7月期第3四半期比で67%増加した。また、アフィリエイト事業では、ゲームアプリやEC商品の大型案件を継続的に受注した。

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