

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。

2018年5月14日、株式会社イグニスは2018年9月期第2四半期決算、及び通期業績予想修正、及び繰延税金資産の取り崩しを発表した。

四半期業績推移 (累計) (百万円)	FY09/16				FY09/17				FY09/18				FY09/18	
	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	1,322	2,611	4,036	5,586	1,417	2,829	4,110	5,578	1,290	2,470			56.1%	4,400
YoY	443.8%	415.4%	260.3%	130.9%	7.2%	8.3%	1.8%	-0.1%	-9.0%	-12.7%				-21.1%
売上総利益	1,140	2,203	3,388	4,675	1,172	2,346	3,330	4,480	1,011	1,817				
売上総利益率	86.2%	84.4%	84.0%	83.7%	82.7%	82.9%	81.0%	80.3%	78.4%	73.5%				
販管費	730	1,358	2,185	3,200	1,023	2,151	3,206	4,396	1,259	2,484				
YoY	304.2%	230.7%	135.2%	79.8%	40.1%	58.3%	46.7%	37.4%	23.0%	15.5%				
販管费率	55.2%	52.0%	54.1%	57.3%	72.2%	76.0%	78.0%	78.8%	97.6%	100.5%				
営業利益	410	845	1,203	1,474	149	196	124	84	-248	-667				na
YoY	-	-	-	-	-63.7%	-76.8%	-89.7%	-94.3%	-	-				
営業利益率	31.0%	32.3%	29.8%	26.4%	10.5%	6.9%	3.0%	1.5%	-19.2%	-27.0%				
経常利益	406	840	1,198	1,465	136	185	113	71	-250	-674				na
YoY	-	-	-	-	-66.5%	-78.0%	-90.6%	-95.1%	-	-				
経常利益率	30.7%	32.2%	29.7%	26.2%	9.6%	6.5%	2.7%	1.3%	-19.4%	-27.3%				
親会社株主帰属当期純利益	230	895	1,001	1,088	67	92	11	-36	-233	-856				na
YoY	-	-	-	-	-70.7%	-89.7%	-98.9%	-	-	-				
当期純利益率	17.4%	34.3%	24.8%	19.5%	4.8%	3.2%	0.3%	-0.6%	-18.1%	-34.6%				

四半期業績推移 (百万円)	FY09/16				FY09/17				FY09/18			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
売上高	1,322	1,289	1,425	1,550	1,417	1,412	1,281	1,468	1,290	1,181		
YoY	443.8%	389.3%	132.2%	19.3%	7.2%	9.5%	-10.1%	-5.3%	-9.0%	-16.4%		
売上総利益	1,140	1,063	1,185	1,286	1,172	1,174	984	1,150	1,011	805		
売上総利益率	86.2%	82.5%	83.2%	83.0%	82.7%	83.2%	76.8%	78.3%	78.4%	68.2%		
販管費	730	628	827	1,015	1,023	1,127	1,055	1,190	1,259	1,225		
YoY	304.2%	173.0%	59.5%	19.4%	40.1%	79.5%	27.7%	17.2%	23.0%	8.6%		
販管费率	55.2%	48.7%	58.0%	65.5%	72.2%	79.8%	82.4%	81.0%	97.6%	103.7%		
営業利益	410	435	358	271	149	47	-72	-40	-248	-419		
YoY	-	-	-	-1.2%	-63.7%	-89.2%	-	-	-	-		
営業利益率	31.0%	33.7%	25.2%	17.5%	10.5%	3.3%	-5.6%	-2.7%	-19.2%	-35.5%		
経常利益	406	434	358	268	136	49	-72	-41	-250	-424		
YoY	-	-	-	8.2%	-66.5%	-88.8%	-	-	-	-		
経常利益率	30.7%	33.7%	25.1%	17.3%	9.6%	3.4%	-5.6%	-2.8%	-19.4%	-35.9%		
親会社株主帰属当期純利益	230	665	106	87	67	25	-81	-46	-233	-622		
YoY	-	-	-	-36.1%	-70.7%	-96.3%	-	-	-	-		
当期純利益率	17.4%	51.5%	7.4%	5.6%	4.8%	1.7%	-6.3%	-3.2%	-18.1%	-52.7%		

事業別 (累計) (百万円)	FY09/16				FY09/17				FY09/18			
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4
売上高	1,322	2,611	4,036	5,586	1,417	2,829	4,110	5,578	1,290	2,469		
コミュニティ	17	36	60	137	136	336	557	849	336	726		
ネイティブゲーム	1,233	2,411	3,699	5,048	1,168	2,300	3,247	4,247	800	1,545		
メディア (その他)	71	164	276	401	112	193	305	482	154	198		
ネイティブソーシャルゲーム (旧区分)	1,179	2,290	3,541	4,832	-	-	-	-	-	-		
無料ネイティブアプリ (旧区分)	142	320	493	753	-	-	-	-	-	-		
YoY	443.8%	415.4%	260.3%	130.9%	7.2%	8.3%	1.8%	-0.1%	-9.0%	-12.7%		
コミュニティ	-	-	-	-	686.3%	842.0%	826.0%	521.3%	146.9%	115.8%		
ネイティブゲーム	-	-	-	-	-5.3%	-4.6%	-12.2%	-15.9%	-31.6%	-32.8%		
メディア (その他)	-	-	-	-	57.9%	17.5%	10.3%	20.2%	37.4%	2.6%		
ネイティブソーシャルゲーム (旧区分)	-	-	552.1%	192.5%	-	-	-	-	-	-		
無料ネイティブアプリ (旧区分)	-40.8%	-24.3%	-14.4%	-1.7%	-	-	-	-	-	-		

事業別 (百万円)	FY09/16				FY09/17				FY09/18			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
売上高	1,322	1,289	1,425	1,550	1,417	1,412	1,281	1,468	1,290	1,179		
コミュニティ	17	18	24	76	136	200	221	291	336	390		
ネイティブゲーム	1,233	1,178	1,288	1,349	1,168	1,131	948	1,000	800	745		
メディア (その他)	71	93	112	124	112	81	112	177	154	44		
ネイティブソーシャルゲーム (旧区分)	1,179	1,111	1,251	1,291	-	-	-	-	-	-		
無料ネイティブアプリ (旧区分)	142	178	173	260	-	-	-	-	-	-		
YoY	443.8%	389.3%	132.2%	19.3%	7.2%	9.5%	-10.1%	-5.3%	-9.0%	-16.5%		
コミュニティ	-	-	-	-	686.3%	988.1%	802.6%	283.3%	146.9%	94.7%		
ネイティブゲーム	-	-	-	-	-5.3%	-4.0%	-26.4%	-25.9%	-31.6%	-34.1%		
メディア (その他)	-	-	-	-	57.9%	-13.4%	-0.3%	42.8%	37.4%	-45.8%		
ネイティブソーシャルゲーム (旧区分)	-	-	172.0%	16.4%	-	-	-	-	-	-		
無料ネイティブアプリ (旧区分)	-40.8%	-2.7%	13.1%	36.8%	-	-	-	-	-	-		

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。

売上高	2,470 百万円（前期比 12.7%減）
営業損失	667百万円（前年同期は営業利益196百万円）
経常損失	674百万円（同経常利益185百万円）
親会社株主帰属四半期純損失	856百万円（同四半期純利益92百万円）

同社は、2017年9月期から事業区分を従来の「無料ネイティブアプリ」「ネイティブソーシャルゲーム」から、「コミュニティ」「ネイティブゲーム*」「メディア（その他）」の3ジャンルへと整理し、スマートフォンアプリ事業を行ってきた。これら3つのジャンルを既存事業の柱とし、また、新規ジャンルへの挑戦としてIoT、VR、その他領域において経営資源を投入している

同社は、2018年9月期上半期の業績動向や2期通期業績見通しを踏まえ、繰延税金資産の回収可能性を検証した結果、2018年9月期第2四半期において、繰延税金資産の一部を取り崩し、法人税等調整額として143百万円を計上した。業績に与える影響及び繰延税金資産の取り崩しに伴う法人税等調整額の計上等は第2四半期決算に反映されている。

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』をはじめとするネイティブゲーム*1、空地の有効活用と街の賑わい創出を目指したフードトラック・プラットフォーム 『TLUNCH』等のその他という3ジャンルを、既存事業と位置付けて展開している。

*1 ネイティブゲーム：

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

新規ジャンルへのチャレンジとしては、VR・AI・IoTなどの最先端技術に着目し、2017年9月期より積極的に経営資源を投入してきた。VR分野では、2018年2月にVRを活用した新しい音楽体験の発明として、Virtual Live Platform「INSPIX」の開発加速と新規IP創出、海外展開等を本格的に始動した。その他、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との業務提携契約を締結や、順天堂大学との共同研究として「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」の開始など複数のプロジェクトを推進している。AI・IoTを活用した新規分野では、機械学習を用いた自動外観検査装置などの開発・検証について愛知県豊田市内の自動車部品メーカーと提携し推進している。

コミュニティ事業

コミュニティ事業の売上高は727百万円（前年同期比115.8%増）と大幅増収となった。オンライン恋愛・婚活サービス「with」を中心として、ユーザー数の増加を目指した先行投資として積極的なプロモーションを展開したこともあり、売上高は国内ソーシャルネットワーキングのカテゴリにおいて上位収斂した。また、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た「自己紹介文の自動生成機能」や「クリスマス相性診断イベント」「メンタリストDaiGo監修の診断イベント機能」等の機能追加やイベントを継続的に実施した。同社は、当該サービスにおいて、引き続きユーザービリティの向上及び積極的なプロモーションを展開することでユーザー数の増加を図っている。

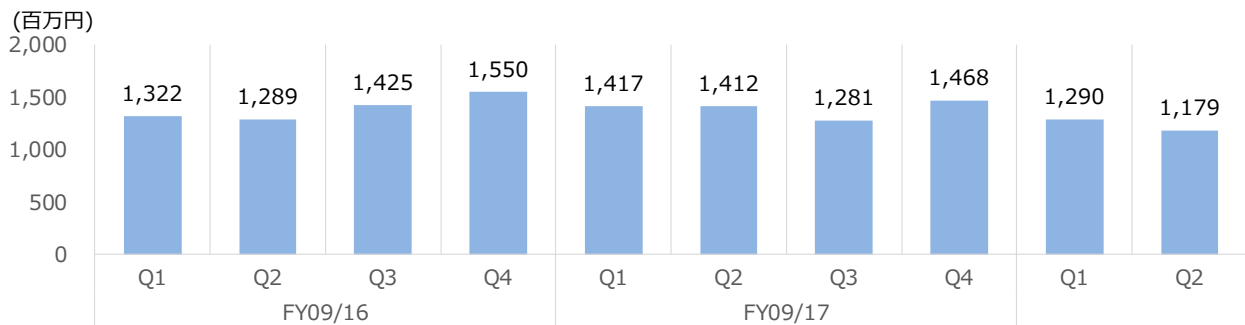
ネイティブゲーム事業

ネイティブゲーム事業の売上高は1,545百万円（前年同期比32.8%減）となった。「ぼくとドラゴン」が引き続き安定的に推移した。具体的な取り組みとして「まおう様ラッキーボックス」等の機能追加や「3周年記念キャンペーン」「350万ダウンロードキャンペーン」、「THE KING OF FIGHTERS '98 コラボキャンペーン」など各種キャンペーンを実施した。同社は、今後も機能追加・改善・キャンペーンを実施し、ユーザー満足度の向上と業績の安定化に努めるとしている。また、2018年3月には新タイトルとして、「メガスマッシュ（コードネームGK）」の配信を開始した。

メディア（その他）

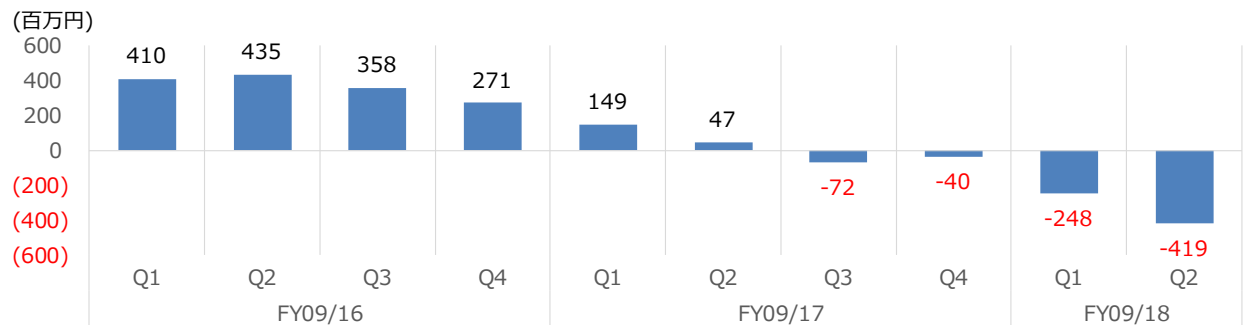
メディア事業の売上高は193百万円（前年同期比2.6%増）となった。同事業は、ビジネスパーソン向けメディア「U-NOTE」、
「転職メディア『U-NOTE.CAREER』やフードトラック・プラットフォーム「TLUNCH」、並びにいずれのジャンルにも属
さないサービスにより構成している。主に「TLUNCH」においては、首都圏を中心に運営スペースと登録フードトラック
事業者数を拡大させており、運営スペースは2018年3月末時点で60スペース（前年同期比300.0%増）を超え急成長を遂
げ、日本最大級の規模に成長している。その他、中長期的な成長を見越し、新規分野としてVRやAI・IoTに着目したビジ
ネスにも投資を積極的に行っている。

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

通期業績予想修正

同社は、2018年9月期上半期決算発表時に、通期売上高予想を期初の7,000百万円から4,400百万円に修正した。

修正の理由は、2018年3月にリリースしたスマートフォン向けゲームの新タイトル『メガスマッシュ』について、当初想
定していた売上高を下回って推移しており、現状のユーザー利用実績及び今後の方針を検討した結果、当該タイトルの通
期売上高が想定を下回る見通しとなったため。『メガスマッシュ』はリリース以降、ユーザー継続率、課金率が伸び悩ん
でいたこともあり、新規キャラクターの追加や各種イベント施策を講じてきたが、継続率及び課金率の大幅な改善には至
らなかった。そのため、サービス終了も視野に運営体制の見直し、縮小を決定したとしている。

また、連結子会社であった株式会社mellowが連結要件を満たさなくなったことにより非連結子会社となったことや、VR
事業最大プロジェクトのサービス提供開始時期の調整等から、通期の売上高見込額が減少したことも一因であるとしてい
る。

同社では、安定収益基盤の確立と更なる成長に向けた事業の多面展開を図っており、マーケットの拡大が見込まれるオンライン婚活サービスや、VR技術を活用したサービス等の開発・運営体制強化に注力するとしている。そのため、選択と集中の観点から『メガスマッシュ』の運営にかかるリソースの他事業へのシフトを検討する。

なお、各利益については、事業投資にかかる経費等、不確定要素が多く存在するため公表していない。

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