

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5月15日、株式会社イグニスは2019年9月期第2四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	
	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 (百万円)	1,417	2,829	4,110	5,578	1,290	2,470	3,637	4,874	1,343	2,716	1,343	2,716	45.3%	6,000
YoY	7.2%	8.3%	1.8%	-0.1%	-9.0%	-12.7%	-11.5%	-12.6%	4.2%	9.9%				7.6%
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				
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%				
販管費	1,023	2,151	3,206	4,396	1,259	2,484	3,622	6,159	1,373	2,613				
YoY	40.1%	58.3%	46.7%	37.4%	23.0%	15.5%	13.0%	40.1%	9.0%	5.2%				
販管費率	72.2%	76.0%	78.0%	78.8%	97.6%	100.5%	99.6%	126.3%	102.2%	96.2%				
営業利益	149	196	124	84	-248	-667	-951	-2,533	-340	-514			-	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			-	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			-	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	1,343	1,372	4.2%	16.2%
YoY	7.2%	9.5%	-10.1%	-5.3%	-9.0%	-16.4%	-8.9%	-15.7%	4.2%	16.2%				
売上総利益	1,172	1,174	984	1,150	1,011	805	854	956	1,033	1,066				
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%				
販管費	1,023	1,127	1,055	1,190	1,259	1,225	1,138	2,537	1,373	1,240				
YoY	40.1%	79.5%	27.7%	17.2%	23.0%	8.6%	7.8%	113.2%	9.0%	1.3%				
販管費率	72.2%	79.8%	82.4%	81.0%	97.6%	103.7%	97.5%	205.0%	102.2%	90.4%				
営業利益	149	47	-72	-40	-248	-419	-285	-1,581	-340	-174				
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				
YoY	-66.5%	-88.8%	-	-	-	-	-	-	-	-				
経常利益率	9.6%	3.4%	-	-	-	-	-	-	-	-				
親会社株主帰属当期純利益	67	25	-81	-46	-233	-622	-228	-1,567	-416	-38				
YoY	-70.7%	-96.3%	-	-	-	-	-	-	-	-				
当期純利益率	4.8%	1.7%	-	-	-	-	-	-	-	-				
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	1,343	2,716		
コミュニティ	136	336	557	849	336	727	1,170	1,733	650	1,356				
ネイティブゲーム	1,168	2,300	3,247	4,247	800	1,545	2,188	2,817	650	1,279				
メディア (その他)	112	193	305	482	154	198	279	324	44	81				
YoY	7.2%	8.3%	1.8%	-0.1%	-9.0%	-12.7%	-11.5%	-12.6%	4.2%	9.9%				
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%				
ネイティブゲーム	-5.3%	-4.6%	-12.2%	-15.9%	-31.6%	-32.8%	-32.6%	-33.7%	-18.7%	-17.2%				
メディア (その他)	57.9%	17.5%	10.3%	20.2%	37.4%	2.8%	-8.5%	-32.7%	-71.7%	-59.0%				
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				
コミュニティ	136	200	221	291	336	391	444	562	650	706				
ネイティブゲーム	1,168	1,131	948	1,000	800	746	643	630	650	629				
メディア (その他)	112	81	112	177	154	44	80	45	44	38				
YoY	7.2%	9.5%	-10.1%	-5.3%	-9.0%	-16.4%	-8.9%	-15.7%	4.2%	16.2%				
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%				
ネイティブゲーム	-5.3%	-4.0%	-26.4%	-25.9%	-31.6%	-34.1%	-32.2%	-37.0%	-18.7%	-15.7%				
メディア (その他)	57.9%	-13.4%	-0.3%	42.8%	37.4%	-45.4%	-28.0%	-74.4%	-71.7%	-14.5%				

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2四半期（上半期）実績（2019年5月15日発表）

- ▷ 2019年3月期第2四半期（上半期）実績：売上高2,716百万円（前年同期比9.9%増）、営業損失514百万円（前年同期は営業損失667百万円）、経常損失は559百万円（同経常損失1,348百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失は454百万円（同四半期純損失856百万円）。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323百万円を特別利益として計上した
- ▷ 前年同期比9.9%増収：コミュニティ事業（前年同期比86.6%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」の成長加速により同事業の売上高構成比は前年同期の29.4%が当上半期には49.9%まで拡大
- ▷ 営業損失514百万円：VR事業への先行投資や、2018年12月リリースの女性向けゲーム『でみめん』の広告宣伝費などにより損失計上。売上総利益率は前年同期比3.8%ポイント上昇の77.3%、売上高販管費率は4.3 %ポイント下落の96.2%
- ▷ 進捗率：2019年9月期会社予想売上高に対する当上半期累計実績の進捗率は、売上高45.3%（2018年9月期実績に対する前年同期の進捗率50.7%）
- ▷ 2019年9月期会社予想：上半期はVRなどの先行投資により営業損失を計上したが、同社では、当下半期は増収（主にwith）によりコストを吸収し黒字化するとしている。実際、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%増収と、四半期を追う毎に前年同期比増収ペースが拡大すると同時に、営業損失も縮小している（第1四半期340百万円、第2四半期174百万円）

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。

当第1四半期においては、前期から高成長を続けているコミュニティジャンルが売上高に大きく貢献した。一方、新規事業の商業化に向けた開発投資や既存事業の強化に向けたプロモーションなどの事業投資も前期に引き続き実施した。

コミュニティ事業

当上半期のコミュニティ事業の売上高は1,356百万円（前年同期比86.6%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3月時点におけるユーザー数は170万人を突破（2018年12月時点では150万人超）、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

当上半期のゲーム事業の売上高は1,279百万円（前年同期比17.2%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4年目を迎えたが、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によりプロジェクト利益は高水準を維持した。また、季節イベントの強化や、新規コラボレーションキャンペーンとして他社人気IPとのコラボレーションを実施したほか、4周年記念キャンペーン第一弾、第二弾を実施するなど、ユーザー満足度の向上と収益の安定化に努めた。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、キャラクターの人気投票やプレゼントキャンペーンに参加できるバレンタインイベントや、投票結果と連動したホワイトデーイベントを実施するなど、各種施策を講じた。その結果、前期に引き続き、ユーザーの継続率も順調に推移しており、同社は『ぼくとドラゴン』に次ぐ今後の収益貢献を期待するとしている。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。

*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

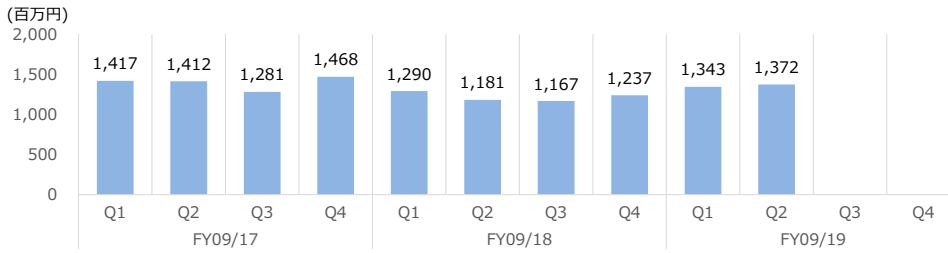
メディア事業の売上高は43百万円（前年同期比72.1%減）となった。同事業は、グラム株式会社（旧U-NOTE社）*4が運営する性格傾向データによる求人マッチングサービスを中心に、その他どのジャンルにも属さないプロダクトやVRなどの新規ジャンルにより構成されている。

*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。

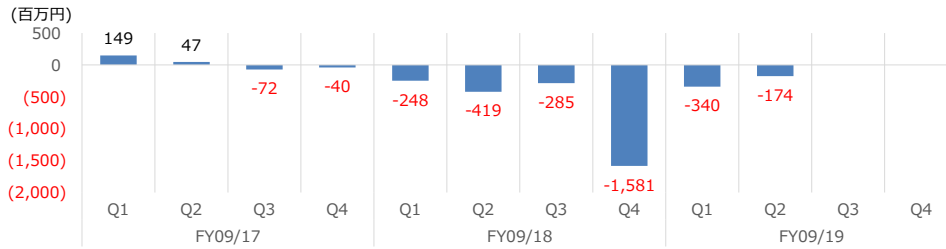
*4 株式会社U-NOTEは2018年9月30日付でメディアサービスの一部『U-NOTE』を株式会社PR TIMESに譲渡した。併せて2018年10月1日付で、社名を株式会社U-NOTEからグラム株式会社に変更した。

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（仮）』の開発を進めており、2019年中のリリースを目指している。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』と株式会社ミラクルプロ所属の『米米米（まいべいべい）』が、他社人気IPのARライブヘゲスト出演するなど精力的な活動を行っている。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

2019年9月期会社計画

業績推移 (百万円)	FY09/15			FY09/16			FY09/17			FY09/18			FY09/19					
	通期実績	通期実績	通期実績	1H実績	2H実績	通期実績	1H実績	2H会予	通期会予	YoY	YoY	YoY	YoY	YoY				
売上高	2,419	5,586	5,578	2,470	2,404	4,874	2,716	3,284	6,000	18.1%	130.9%	-0.1%	-12.7%	-12.6%	-12.6%	9.9%	36.6%	23.1%
YoY	-	-	-94.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益	-38	1,474	84	-667	-1,866	-2,533	-514	544	30	-1.6%	26.4%	1.5%	-	-	-	-	16.6%	0.5%
YoY	-	-	-94.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
営業利益率	-1.6%	26.4%	1.5%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.6%	0.5%
経常利益	-149	1,465	71	-674	-1,898	-2,572	-559	569	10	-6.1%	26.2%	1.3%	-	-	-	-	17.3%	0.2%
YoY	-	-	-95.1%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
経常利益率	-6.1%	26.2%	1.3%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	17.3%	0.2%
親会社株主帰属当期純利益	-307	1,088	-36	-856	-1,795	-2,651	-454	459	5	-	-	-	-	-	-	-	14.0%	0.1%
YoY	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
当期純利益率	-12.7%	19.5%	-0.6%	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.0%	0.1%

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。

概要

2019年9月期通期会社計画は、売上高6,000百万円（前期比23.1%増）、営業利益30百万円（前期は営業損失2,533百万円）、経常利益30百万円（前期は営業損失2,533百万円）、経常利益10百万円（前期は営業損失2,572百万円）、親会社に帰属する当期純利益5百万円（前期は当期純損失2,651百万円）としている。

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