

2019年12月期 第1四半期決算説明資料

株式会社モバイルファクトリー <3912>

2019年4月

01. 決算概要	P. 3
02. 四半期決算	P. 6
03. 事業概況	P.14
04. 今後の方向性	P.19
05. 参考数値	P.22
06. 補足資料	P.27

01. 決算概要



業績

売上高・営業利益ともに想定通りの進捗

売上高：	761 百万円	YoY 32% 増
営業利益：	238 百万円	YoY 75% 増

位置ゲーム

駅メモ！ DAU過去最高更新
売上高は堅調に推移

※駅メモ！では2Qと4Qに周年記念イベントがあるため、1Qの売上高減少は想定通り

コンテンツ

想定通り

ブロック チェーン

DApps検索サービス FinDApps ベータ版リリース
新規DApps周辺サービス順次開発中

売上高、営業利益ともに想定通りの推移

(単位：百万円)

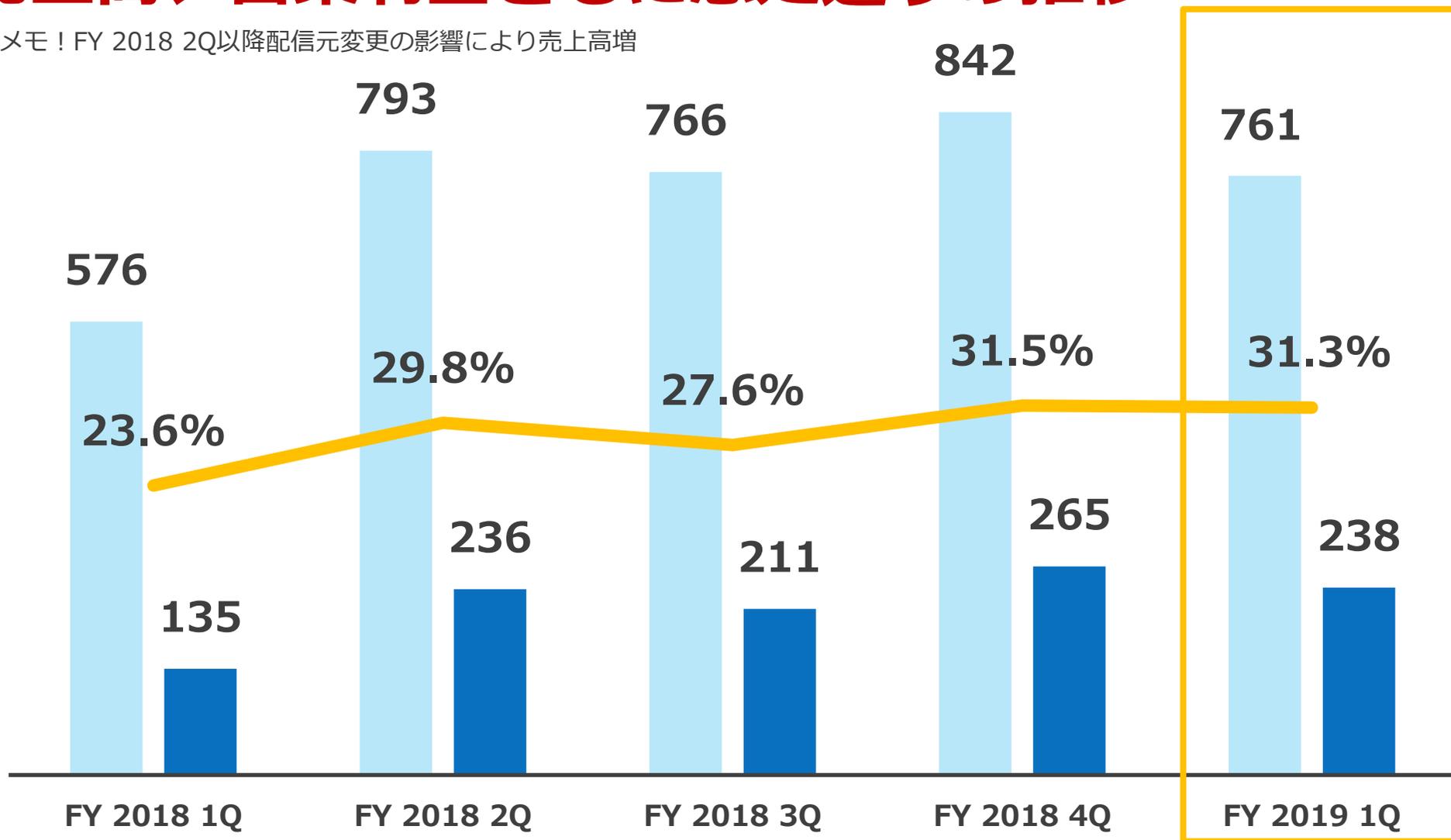
	FY 2019 1Q (実績)	FY 2019 1H (予想)	進捗率
売上高	761	1,558	48.8%
営業利益	238	405	58.8%
経常利益	238	405	58.8%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	165	280	59.1%
1株当たり四半期 純利益 (単位：円)	18.15	30.63	—

※「FY 2019 1H (予想)」は2019年1月25日付で公表した内容であり、1株利益については自己株式取得の影響は考慮しておりません

02. 四半期決算

売上高、営業利益ともに想定通りの推移

駅メモ！ FY 2018 2Q以降配信元変更の影響により売上高増



(単位：百万円)

売上高 営業利益 売上高営業利益率

02. 四半期決算 | 損益計算書

(単位：百万円)

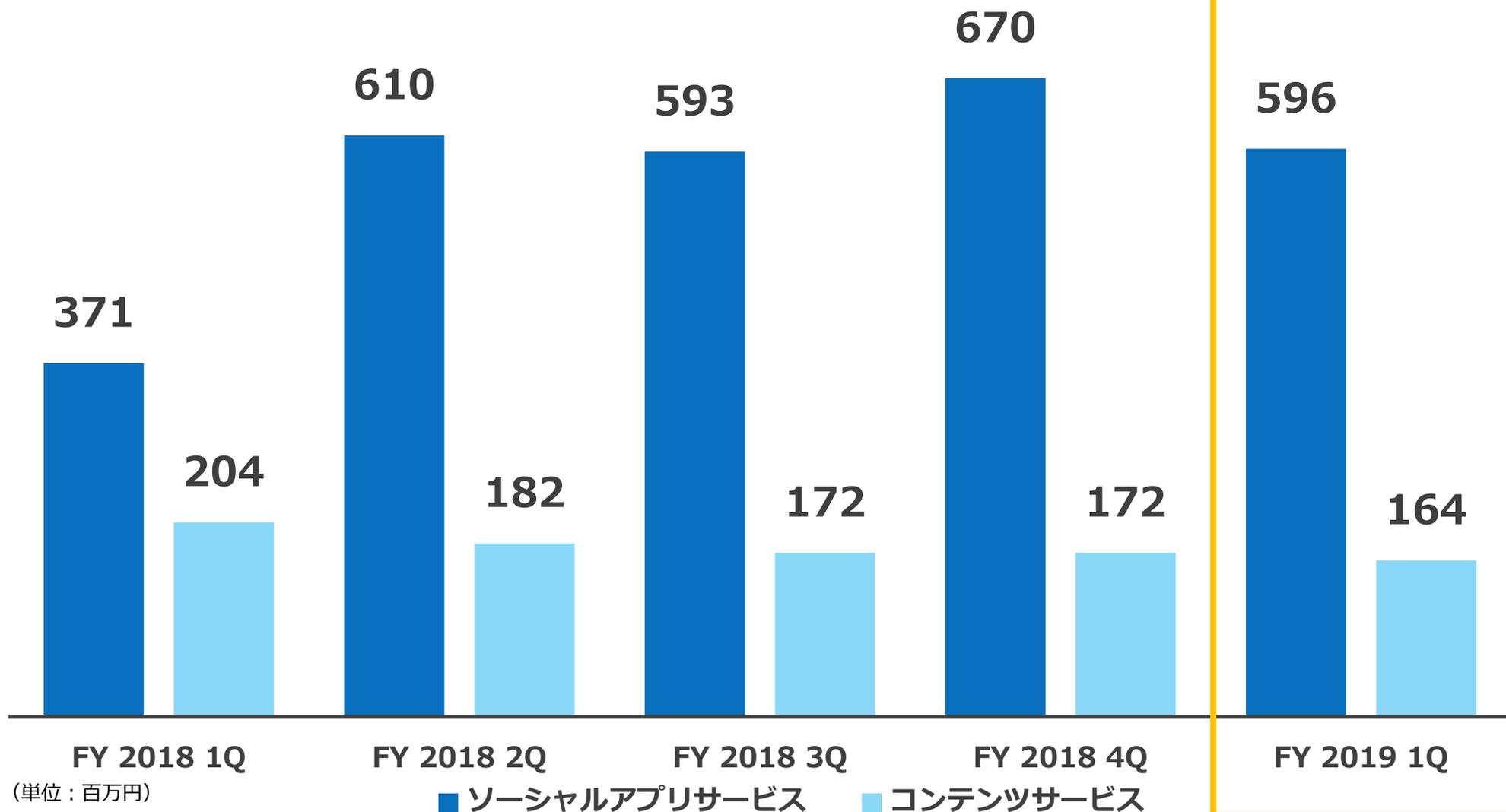
	FY 2019 1Q	FY 2018 1Q	Y on Y	FY 2018 4Q	Q on Q
売上高	761	576	+32.1%	842	-9.7%
売上原価	342	200	+70.4%	382	-10.6%
売上総利益	418	375	+11.6%	460	-9.0%
(売上総利益率)	(55.0%)	(65.1%)	—	(54.6%)	—
販売費及び一般管理費	180	239	-24.6%	194	-7.4%
営業利益	238	135	+75.4%	265	-10.1%
(営業利益率)	(31.3%)	(23.6%)	—	(31.5%)	—
経常利益	238	135	+76.0%	265	-10.1%
親会社株主に帰属する 四半期純利益	165	93	+77.6%	182	-9.0%
1株当たり四半期 純利益 (単位：円)	18.15	9.92	+83.0%	19.90	-8.8%

ソーシャルアプリ※：駅メモ！DAUは過去最高更新

コンテンツ：想定通り

駅メモ！2018年2Q以降配信元変更の影響により売上高増

※ソーシャルアプリ：位置ゲーム、スマートノベル



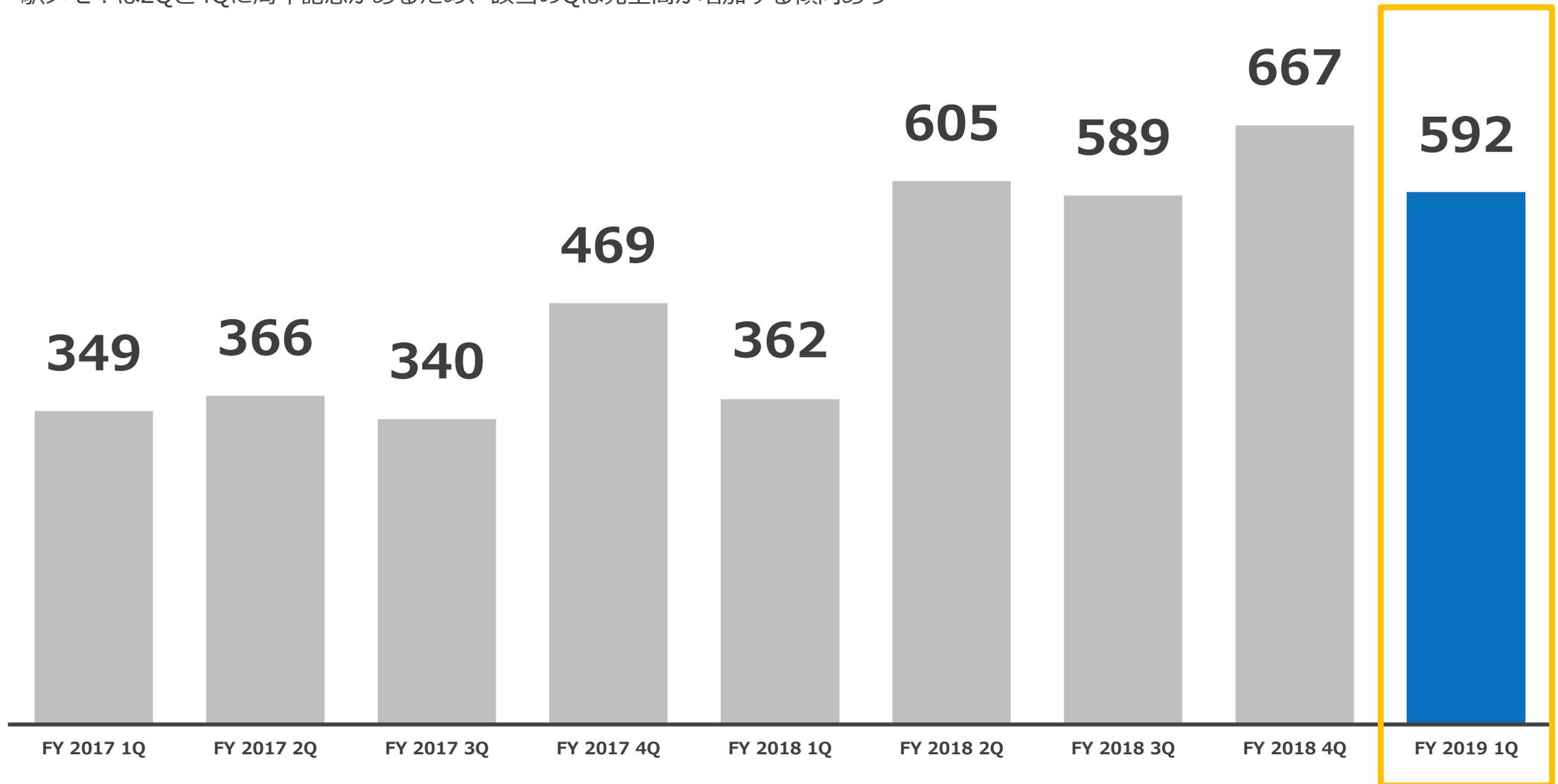
02. 四半期決算 | サービス別売上高内訳

(単位：百万円)

	FY 2019 1Q	FY 2018 1Q	Y on Y	FY 2018 4Q	Q on Q
位置ゲーム	592	362	+63.4%	667	-11.2%
その他	3	8	-60.7%	2	+15.0%
ソーシャルアプリ サービス 計	596	371	+60.6%	670	-11.1%
コンテンツ サービス 計	164	204	-19.5%	172	-4.3%
全社合計	761	576	+32.1%	842	-9.7%

駅メモ！ DAUは過去最高を更新

駅メモ！は2Qと4Qに周年記念があるため、該当のQは売上高が増加する傾向あり

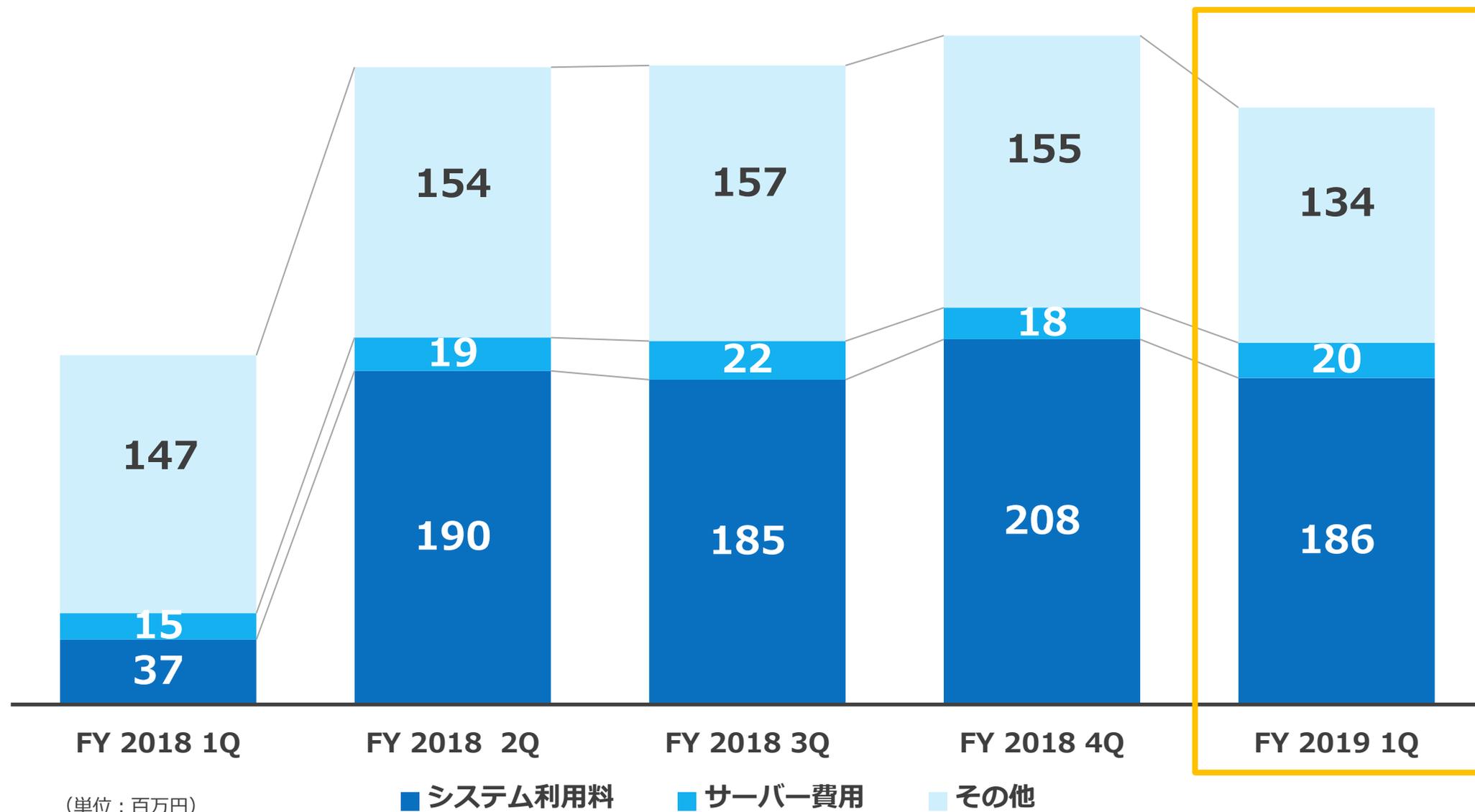


(単位：百万円)

02. 四半期決算 | 売上原価内訳/推移

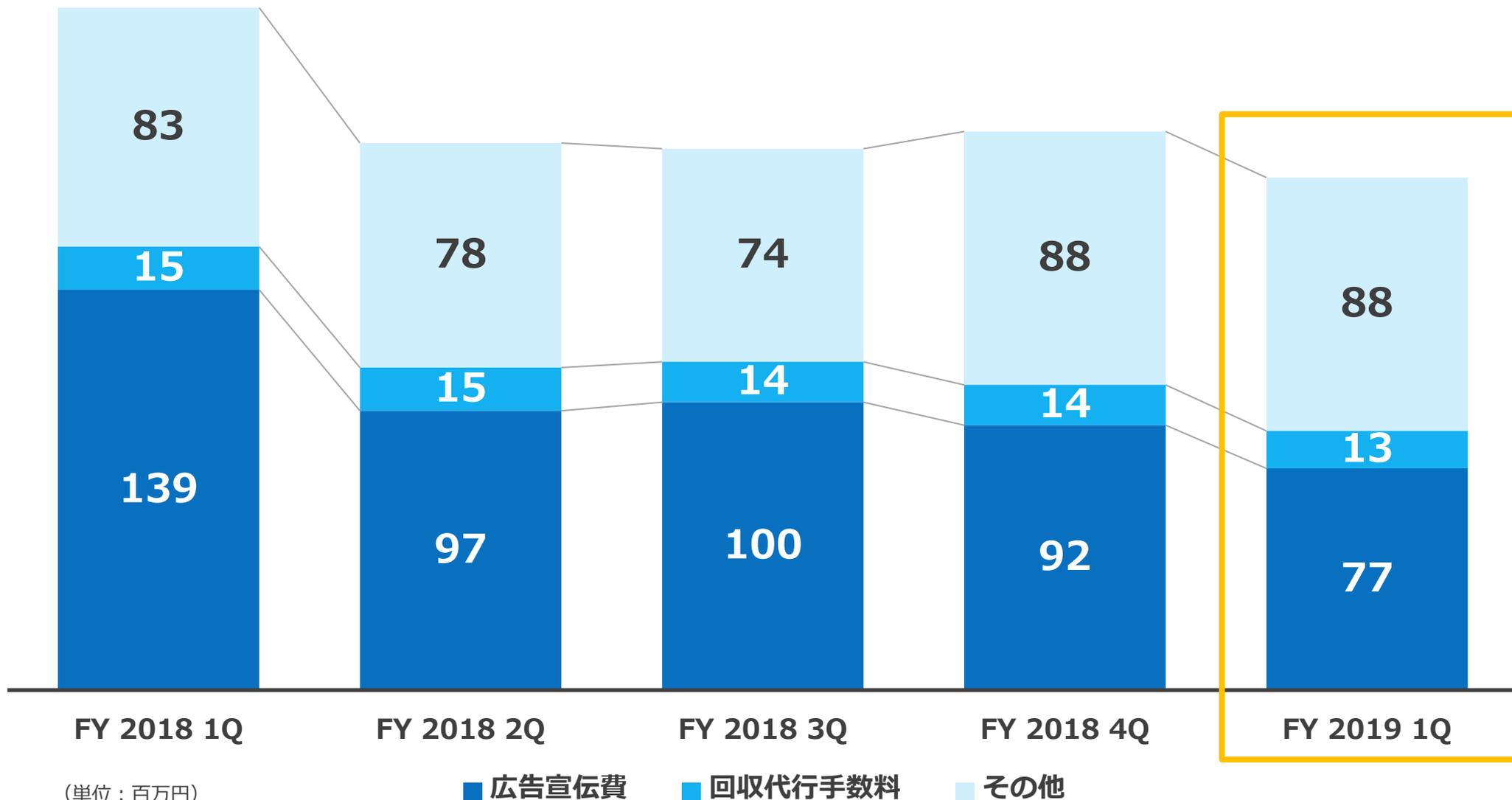
FY 2018 2Qよりネットからグロスへの売上高変更により原価増額

詳細については「05. 参考数値 | 通期推移（連結）」、「05. 参考数値 | 差引売上高推移」をご参照願います



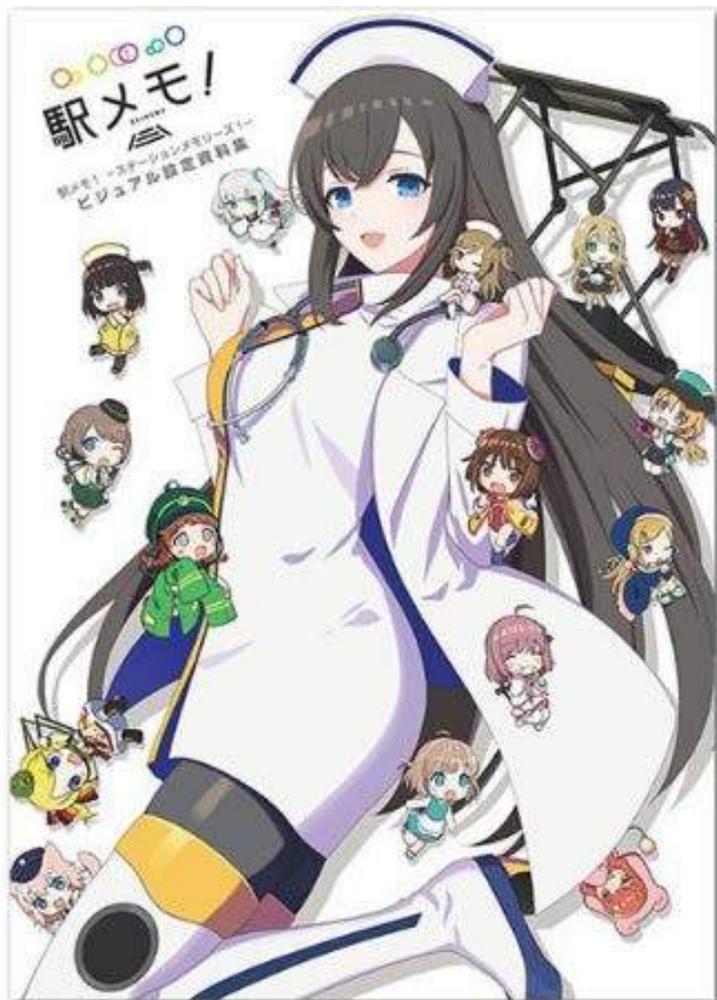
02. 四半期決算 | 販売費及び一般管理費内訳/推移

プロモーション効果の精査を行い広告費は引き続き減少
一方で、効率的なプロモーション戦略によりDAUは過去最高を更新



03. 事業概況

駅メモ！公式設定資料発売！



駅メモ！初のビジュアル設定資料集を予約制の受注生産にて販売しました！
販売数は好調で、日経クロストrend様に「『Yahoo!ショッピング』で前月に販売実績がなかったものの19年2月に急伸した商品のランキング1位の書籍」としてご紹介いただきました。

順位	商品名
1	駅メモ！ステーションメモリーズ！ビジュアル設定資料集
2	ONE PIECE 92 / 尾田栄一郎
3	King & Prince 君を待ってる [CD+DVD] <初回限定盤 A>
4	King & Prince 君を待ってる [CD+DVD] <初回限定盤 B>
5	ダスキン スポンジ 台所 3色モノトーンセット 抗菌タイプ S (3個)
6	B'z LIVE-GYM Pleasure 2018 -HINOTORI-
7	King & Prince 君を待ってる <通常盤>
8	Crucial Crucial 3D NAND TLC SATA 2.5inch SSD MX500 シリーズ 500GB
9	B'z LIVE-GYM Pleasure 2018 -HINOTORI-
10	オルタンシア・サーガ -蒼の騎士団- 公式ビジュアルファンブック 3

集計期間2019年1月21日～2019年2月20日

出典：日経クロストrend <https://trend.nikkeibp.co.jp/atcl/contents/18/00037/00016/?P=1>

駅メモ！LINE着せかえ販売！



LINE STOREにて、着せかえの販売を開始しました。でんこたちのイラストを使用した躍動感あふれるジャンプverとでんこたちのミニキャライラストを使用したかわいくておしゃれなミニでんこverの2種類を用意しました。ユーザーからはゲーム外でもでんこに会えて嬉しいと好評です。

※でんこは「駅メモ！」に登場するキャラクターの総称です

駅メモ！城崎温泉キャンペーン



城崎温泉とその周辺をめぐるデジタルスタンプラリーを開催！対象駅をコンプリートすると、城崎温泉駅運輸管理系の鉄道むすめ「城崎このり」のでんこを獲得できます。駅メモ！をきっかけに城崎温泉に足を運んでみて、温泉や景色を楽しむなど、新しい体験ができてよかったとユーザーから好評いただいています。

あつめて！全国“鉄道むすめ”巡り×駅メモ！



「あつめて！全国“鉄道むすめ”巡り」×「駅メモ！」コラボキャンペーンを開催！
「あつめて！全国“鉄道むすめ”巡り」のスタンプラリーに特別ゲストとして千葉モノレール公認キャラクターのでんこ「作草部チコ」「作草部マコ」がゲストとして登場しています！
また、駅メモ！のゲーム内では「あつめて！全国“鉄道むすめ”巡り」のデジタルスタンプラリーを同時開催しています。

宇宙戦艦ヤマト2202 遙かなる旅路×駅奪取



ソーシャルゲーム『宇宙戦艦ヤマト2202 遙かなる旅路』と「駅奪取シリーズ」がコラボ！
ユーザーに好評のイベントとなりました。

FinDApps ベータ版リリース



「FinDApps（ファインダップス）」はブロックチェーンゲームとアプリに特化した日本初のDApps検索サービスです。

ユーザーが探しているDAppsを検索ワードから独自のアルゴリズムによりの確に導きだ表示します。

また、ユーザーが所持しているトークン情報からそのユーザーの嗜好に合ったDAppsを提案します。サイト内で取り扱うDAppsは登録制で審査を行い掲載しているので、信頼性の高いDAppsを安心して利用することができます。

BCCCゲーム部会への参加



弊社が加盟している一般社団法人ブロックチェーン推進協会(BCCC)にて、DApps普及活動の一環として「ゲーム部会」を設立し、取締役の深井が初代ゲーム部会長に就任しました。

部会として関係省庁とも連携しながら、統一方針を打ち出すことで、ユーザー・開発者双方に安心・安全にゲームを開発しプレイしてもらえる環境を整備し、将来のDApps普及を目指します。

04. 今後の方向性

2019

国産「位置ゲームNo.1」

- ・ 継続率重視のプロモ継続
- ・ 各種コラボ、イベントの継続実施

DAppsの利用者拡大

- ・ Uniqys Kit正式版リリース
- ・ DApps、DApps周辺サービスのリリース

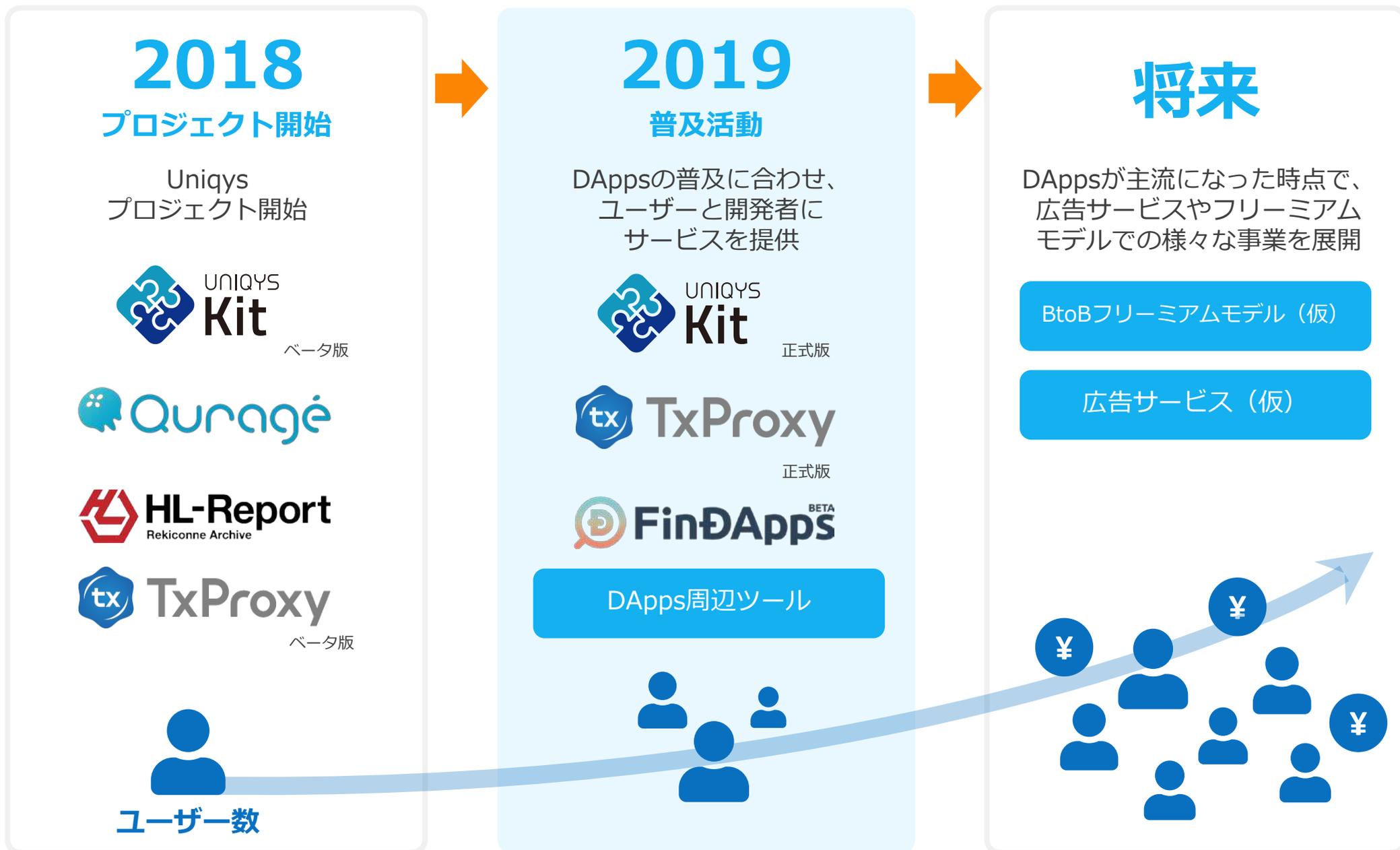
中長期

DAppsを支えるサービスの第一人者を目指す

- ・ DApps利用者の拡大
- ・ DApps関連サービスの収益化

位置ゲームの安定成長・コンテンツサービスの維持

- ・ 継続率重視のプロモ継続
- ・ 継続的な機能改善、イベントの実施



05. 参考数値

<注意事項>

参考数値は趨勢を把握することを目的とした、参考情報です。

- ・ 株式分割により、1株利益については分割後の数値を遡及して算定しております。
(2016年10月1日付：1株につき2株、2017年7月1日付：1株につき2株)
- ・ 「『税効果会計に係る会計基準』の一部改正」等の適用により、繰延税金資産は流動資産から投資その他の資産へ遡及して表示区分を変更しております。

05. 参考数値 | 通期推移 (連結)

1. 業績

(単位：百万円)

	FY 2015	FY 2016	FY 2017	FY 2018	FY 2019 1Q
売上高	1,751	2,072	2,437	2,978	761
売上原価	796	727	856	1,314	342
売上総利益	955	1,344	1,581	1,664	418
販売費及び一般管理費	641	733	845	815	180
営業利益	314	611	736	849	238
経常利益	305	611	722	848	238
親会社株主に帰属する 四半期（当期）純利益	185	411	511	585	165
1株利益（単位：円）	20.01	43.64	54.18	63.37	18.15

3. サービス別売上高

(単位：百万円)

	FY 2015	FY 2016	FY 2017	FY 2018	FY 2019 1Q
位置ゲーム	610	1,125	1,525	2,225	592
その他	305	133	71	20	3
ソーシャルアプリ 計	916	1,258	1,597	2,246	596
コンテンツ 計	835	813	840	732	164
合計	1,751	2,072	2,437	2,978	761

スマートノベルは、その他に含めて表示しております。

2. 財政状態

(単位：百万円)

	FY 2015	FY 2016	FY 2017	FY 2018	FY 2019 1Q
流動資産	1,587	2,002	2,410	2,547	2,601
(内現金預金)	(1,116)	(1,432)	(1,773)	(2,142)	(2,105)
(内売掛金)	(449)	(543)	(587)	(361)	(451)
有形固定資産	44	39	30	27	30
無形固定資産	29	52	12	7	6
投資その他の資産	134	134	105	88	71
資産合計	1,795	2,228	2,559	2,671	2,709
流動負債	317	382	324	412	322
(内未払金)	(129)	(112)	(123)	(143)	(183)
固定負債	11	11	11	11	11
負債合計	328	393	336	424	334
資本金	470	472	474	476	476
資本剰余金	246	248	250	251	251
利益剰余金	866	1,230	1,614	2,038	2,204
自己株式	-116	-116	-116	-519	-557
株主資本	1,467	1,835	2,223	2,247	2,374
純資産合計	1,467	1,835	2,223	2,247	2,374
負債純資産合計	1,795	2,228	2,559	2,671	2,709

05. 参考数値 | 四半期推移 (連結)

1. 業績

(単位：百万円)

	FY 2015				FY 2016				FY 2017				FY 2018				FY 2019			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	391	408	442	508	482	499	499	590	586	592	568	690	576	793	766	842	761			
売上原価	183	205	190	216	169	186	166	204	189	226	181	258	200	365	365	382	342			
売上総利益	208	202	252	291	312	313	332	386	396	366	387	431	375	428	401	460	418			
販売費及び一般管理費	138	135	156	210	161	165	169	237	169	197	238	241	239	191	189	194	180			
営業利益	69	66	96	81	151	148	162	149	227	169	148	190	135	236	211	265	238			
経常利益	62	65	96	81	151	148	162	149	227	155	148	190	135	236	211	265	238			
親会社株主に帰属する四半期純利益	34	41	60	48	96	100	107	106	157	107	102	143	93	163	146	182	165			
1株利益 (単位：円)	4.19	4.33	6.30	5.07	10.27	10.65	11.44	11.29	16.68	11.39	10.87	15.23	9.92	17.72	15.98	19.90	18.15			

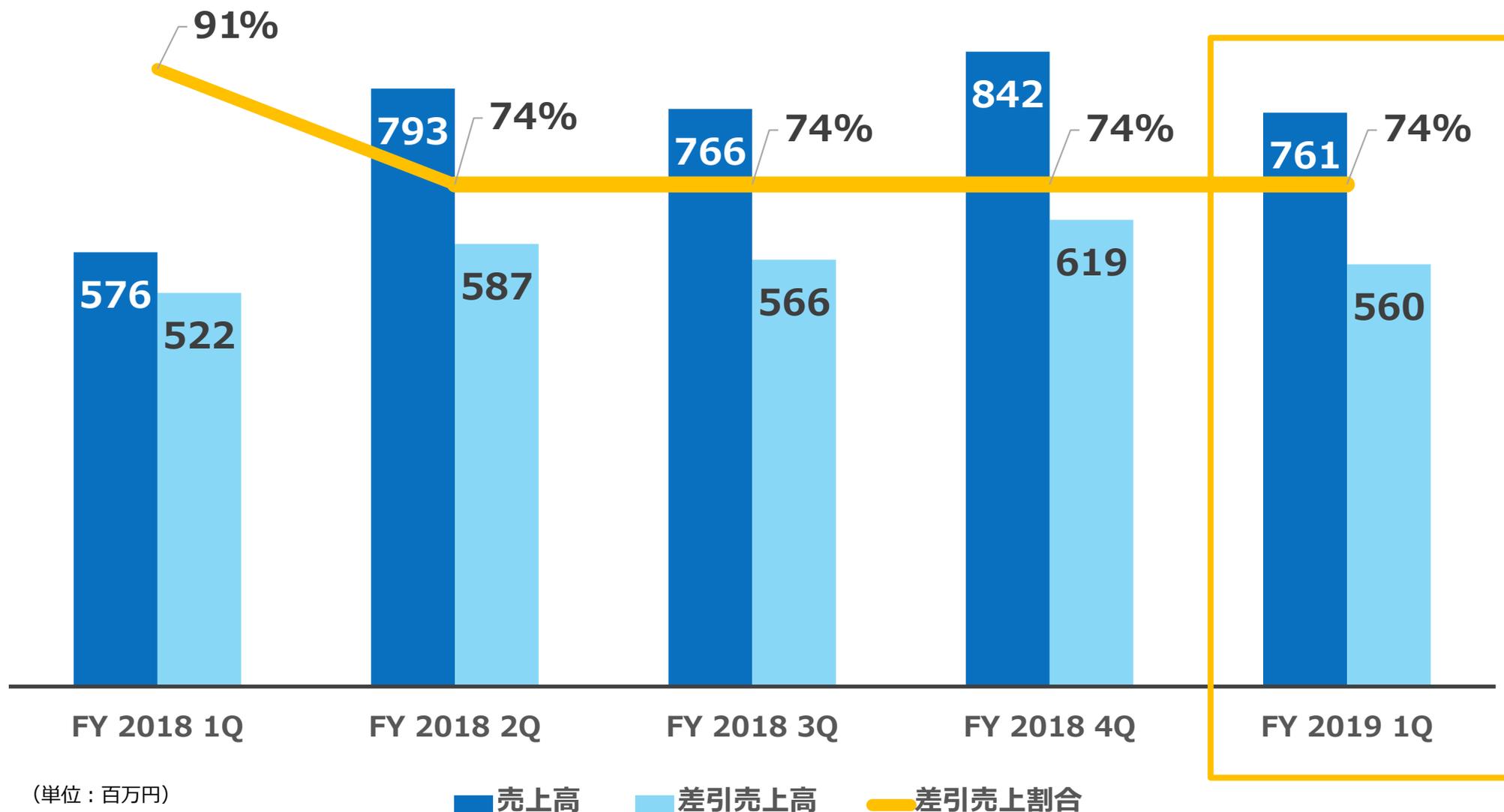
2. サービス別売上高

(単位：百万円)

	FY 2015				FY 2016				FY 2017				FY 2018				FY 2019			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q												
位置ゲーム	104	120	160	225	233	266	266	359	349	366	340	469	362	605	589	667	592			
その他	73	75	77	78	48	31	27	26	24	18	12	16	8	4	4	2	3			
ソーシャルアプリ計	177	195	238	304	282	297	293	385	373	384	352	486	371	610	593	670	596			
コンテンツ 計	213	212	204	204	200	202	205	205	212	208	215	204	204	182	172	172	164			
合計	391	408	442	508	482	499	499	590	586	592	568	690	576	793	766	842	761			

スマートノベルは、その他に含めて表示しております。
位置ゲームについて、2018年12月期2Qより駅メモ！の売上高はグロスにて計上しております。

05. 参考数値 | 差引売上高推移



差引売上高：売上高から売上に連動する「システム利用料」「回収代行手数料」を差し引いた純粋な当社取り分

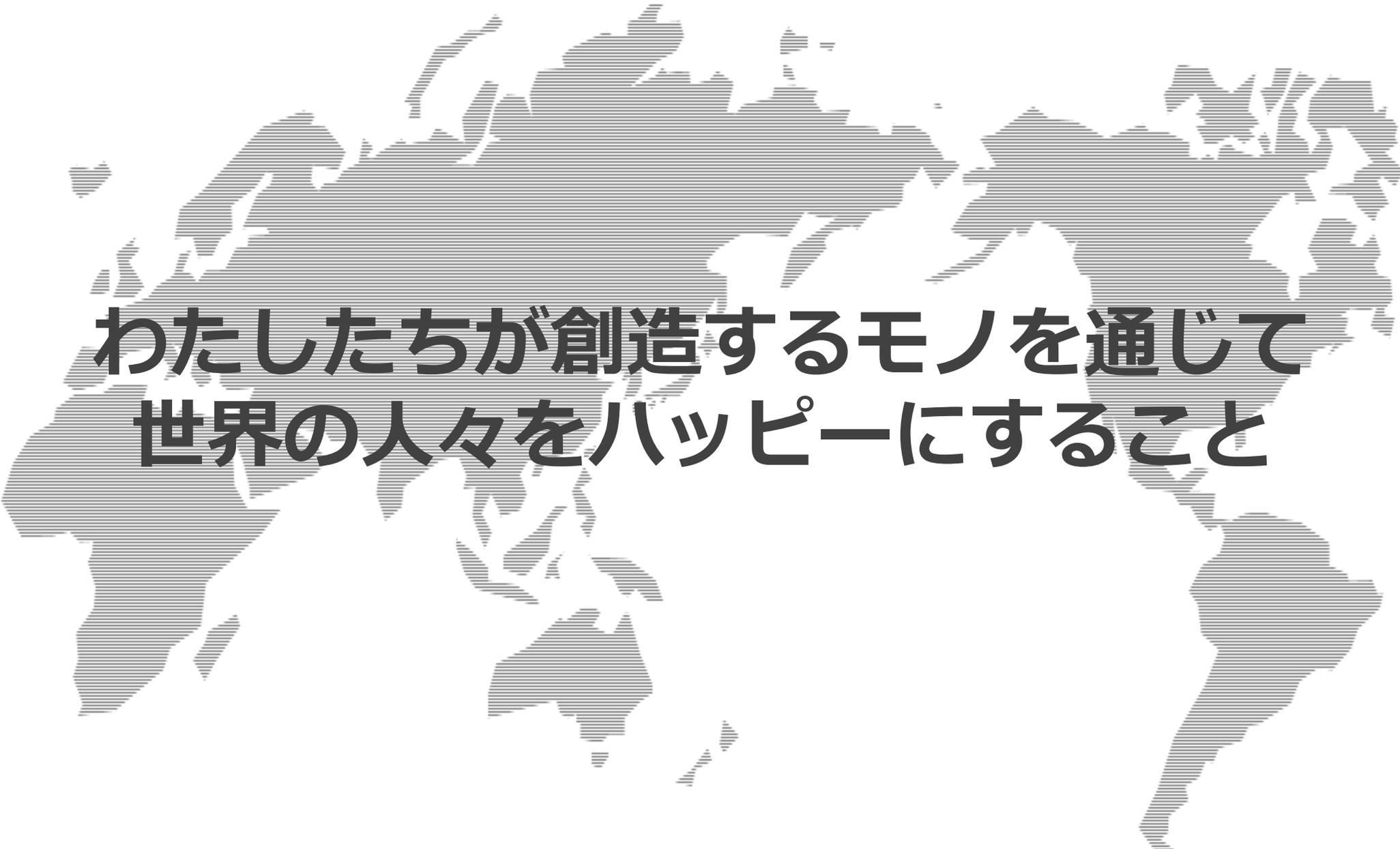
05. 参考数値 | 差引売上高推移

(単位：百万円)

	FY 2018 1Q	FY 2018 2Q	FY 2018 3Q	FY 2018 4Q	FY 2019 1Q
売上高	576	793	766	842	761
売原) システム利用料	37	190	185	208	186
販) 回収代行手数料	15	15	14	14	13
差引売上高	522	587	566	619	560
その他コスト合計	386	350	355	354	322
(うち広告宣伝費)	(139)	(97)	(100)	(92)	(77)
営業利益	135	236	211	265	238

差引売上高：売上高から売上に連動する「システム利用料」「回収代行手数料」を差し引いた純粋な当社取り分

06. 補足資料

A stylized world map in the background, rendered in a light gray color with a fine grid pattern. The map is centered on the Atlantic Ocean, showing the continents of North America, South America, Europe, Africa, and Asia.

**わたしたちが創造するモノを通じて
世界の人々をハッピーにすること**

商号	株式会社モバイルファクトリー（通称：モバファク）
設立年月日	2001年10月1日
本社所在地	東京都品川区東五反田一丁目24番2号
代表取締役	宮嶋 裕二
事業内容	モバイルサービス事業
従業員数	82名（2019年3月末時点）
資本金	4億7,618万円
グループ会社	株式会社ジーワンダッシュ、株式会社ビットファクトリー
証券コード	3912

コストにシビア、モットーは「無借金経営」

代表取締役

宮畠 裕二（みやじま ゆうじ）



1995年 株式会社ソフトバンク入社

1999年 株式会社サイバーエージェント入社

1999年 株式会社サイバーエージェント転職後、
新規事業「メールイン」を立ち上げ

2001年 有限会社モバイルファクトリー設立

2003年 有限会社から株式会社に組織変更し、代表取締役に就任

Live for the Future, with the Future.

COO 兼 ビットファクトリー代表取締役

中小企業診断士/日本証券アナリスト協会 認定アナリスト (CMA)

深井 未来生 (ふかい みきお)



1998年 コンパックコンピューター株式会社 (現 ヒューレット・パカード株式会社) 入社

2002年 ジグノシステムジャパン株式会社入社

2008年 株式会社モバイルファクトリー入社

経営企画室 室長就任

取締役就任 (現任)

2017年 株式会社和心 社外監査役就任 (現任)

2018年 執行役員就任 (現任)

2019年 株式会社ビットファクトリー 代表取締役 就任 (現任)



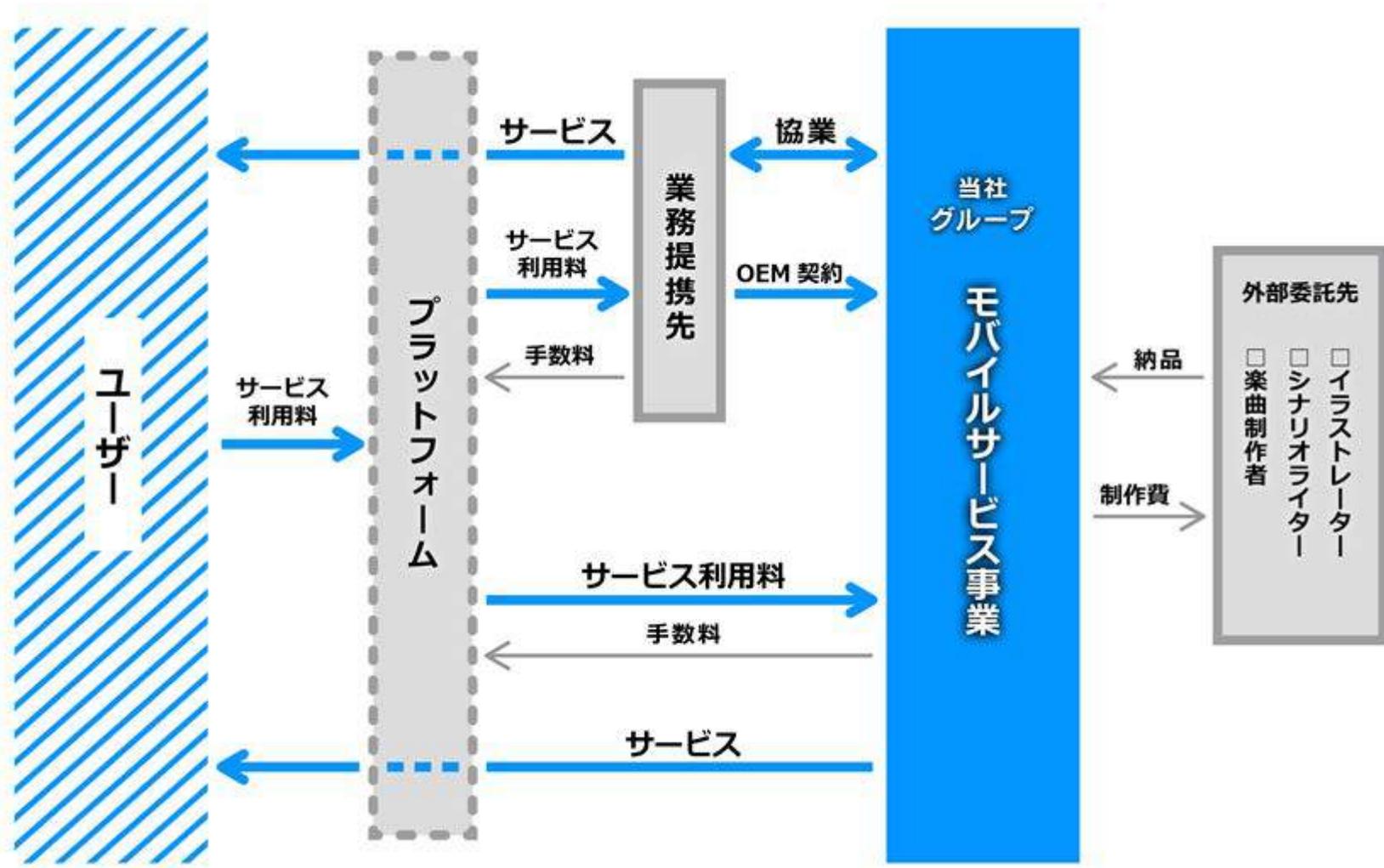
会社名	株式会社モバイルファクトリー
代表者	宮嶋 裕二
事業内容	モバイルサービス事業
設立	2001年10月1日



会社名	株式会社ジーワンダッシュ
代表者	塩川 仁章
事業内容	ステーションメモリーズ！ 駅奪取の運営
設立	2015年7月31日



会社名	株式会社ビットファクトリー
代表者	深井 未来生
事業内容	ブロックチェーンサービス事業
設立	2018年7月25日



プラットフォームや業務提携先を通じてユーザーへサービス提供 (プラットフォームや業務提携先から入金)
 (プラットフォーム等には、回収代行業務としての回収代行手数料やプラットフォーム利用の手数料としてシステム利用料を支払)
ソーシャルアプリサービス：基本無料アイテム課金制
コンテンツサービス：月額課金制 (一部例外有)

グロス売上：自社名義配信による売上高の総額表示

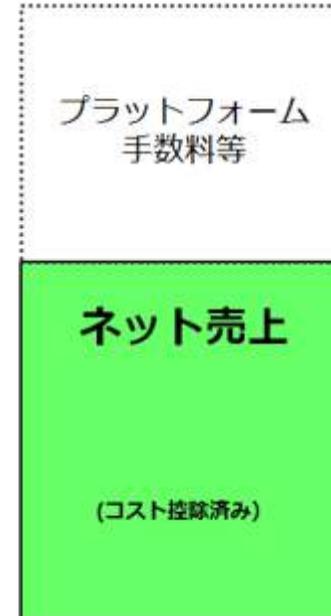
ネット売上：他社名義配信（OEM）による売上高の純額表示

当社では以下のように、当社名義で配信している作品と、他社名義で配信している作品ごとに売上高の計上方法が異なります。

- ・ 駅メモ！（コロプラ）
- ・ 駅メモ！（iOS/Android）
※2018年4月以降
- ・ 駅奪取（コロプラ等）
- ・ 着メロ：最新曲★全曲取り放題等

- ・ 駅メモ！（iOS/Android）
※2018年3月迄
- ・ スマートノベル（Android）
- ・ 着メロ：レコチョコメロディ等

ユーザーの利用代金が売上となる。
別途プラットフォーム等の手数料が
コストになる。



ユーザーの利用代金から
プラットフォームなどの手数料を控除した金額。
(ユーザー利用代金の50%~70%程度)

駅メモ！（iOS/Android）は、2018年3月に株式会社フジゲームスから当社100%子会社である株式会社ジーワンダッシュへ配信元の変更を行った為、それぞれに記載しております。

ブロックチェーン 関連サービス

順次開発中



ソーシャルアプリ (位置ゲーム)

最注力サービス



運用中



※スマートノベルは
現在2タイトルのみ運用中

コンテンツ

安定を維持



最新曲★全曲取り放題

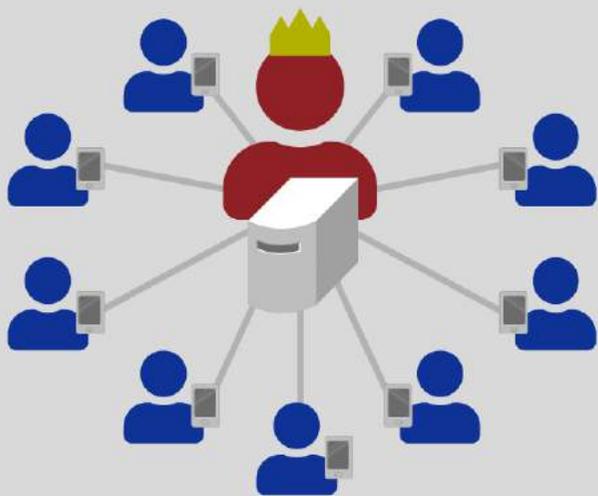


Uniqysとは、次世代のインターネットとして期待が高まる
ブロックチェーン技術を活用した **分散型アプリケーション**(DApps※)の
普及を目指すプロジェクトです。

※DApps : Decentralized Applicationsの略語。非中央集権の分散型アプリケーションのことを指します。

次世代型のインターネットと期待されるブロックチェーン技術は、管理者が必要のない非中央集権で成り立っていることが特徴です。

中央集権



一人（ひとつの組織）で調整できるが、信頼を失うと成立しない

非中央集権（ブロックチェーン）



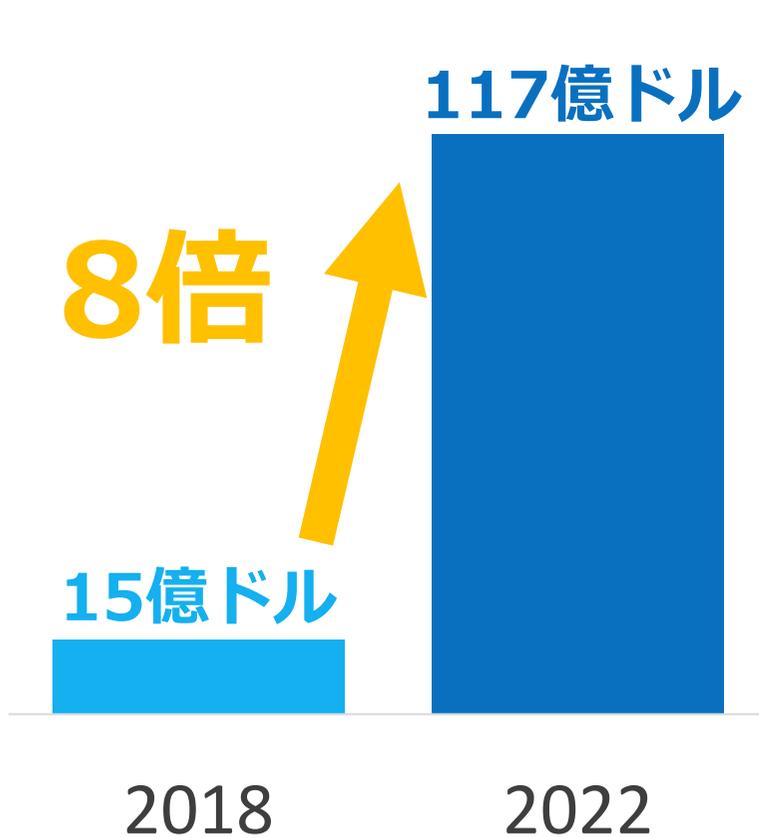
非中央集権の メリット

データの信頼性が高くなる

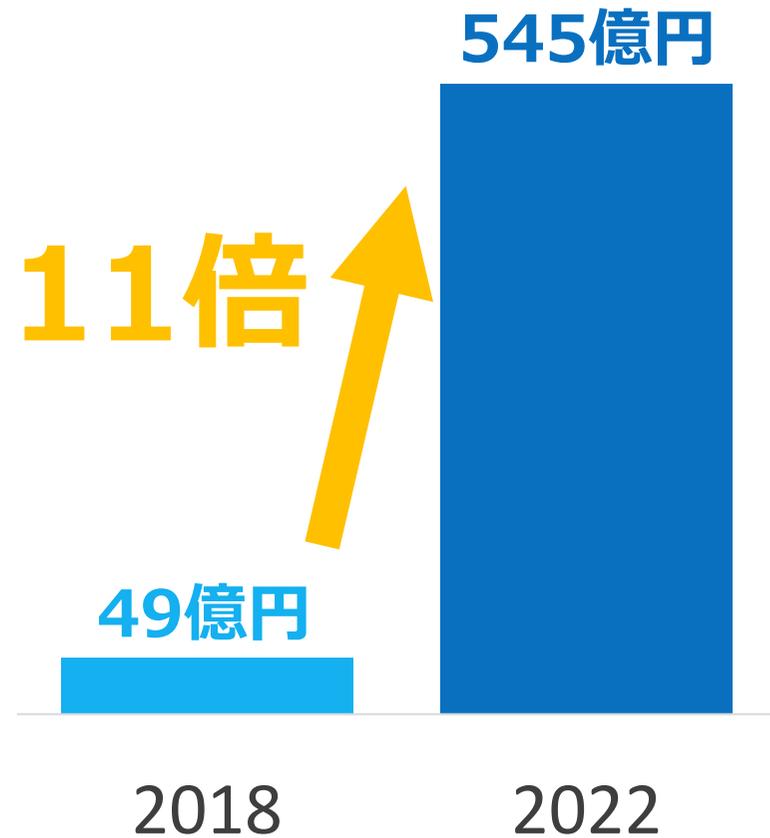
データの改ざんが困難

個人財産として所持可能

世界



国内



出典 : IDC worldwide Semiannual Blockchain Spending Guide 2017H2,9/2018

ブロックチェーンを活用した 非中央集権の分散型アプリケーション

|| DApps

今後、DAppsの普及によりソフトウェアの考え方や金融のしくみ、規制やルールの決まり方などが大きく変わる可能性があり、既存秩序では測れない経済圏が生まれようとしています。ブロックチェーン技術は**将来性が非常に期待される分野**です。



金融



ポイント



物流



コンテンツ



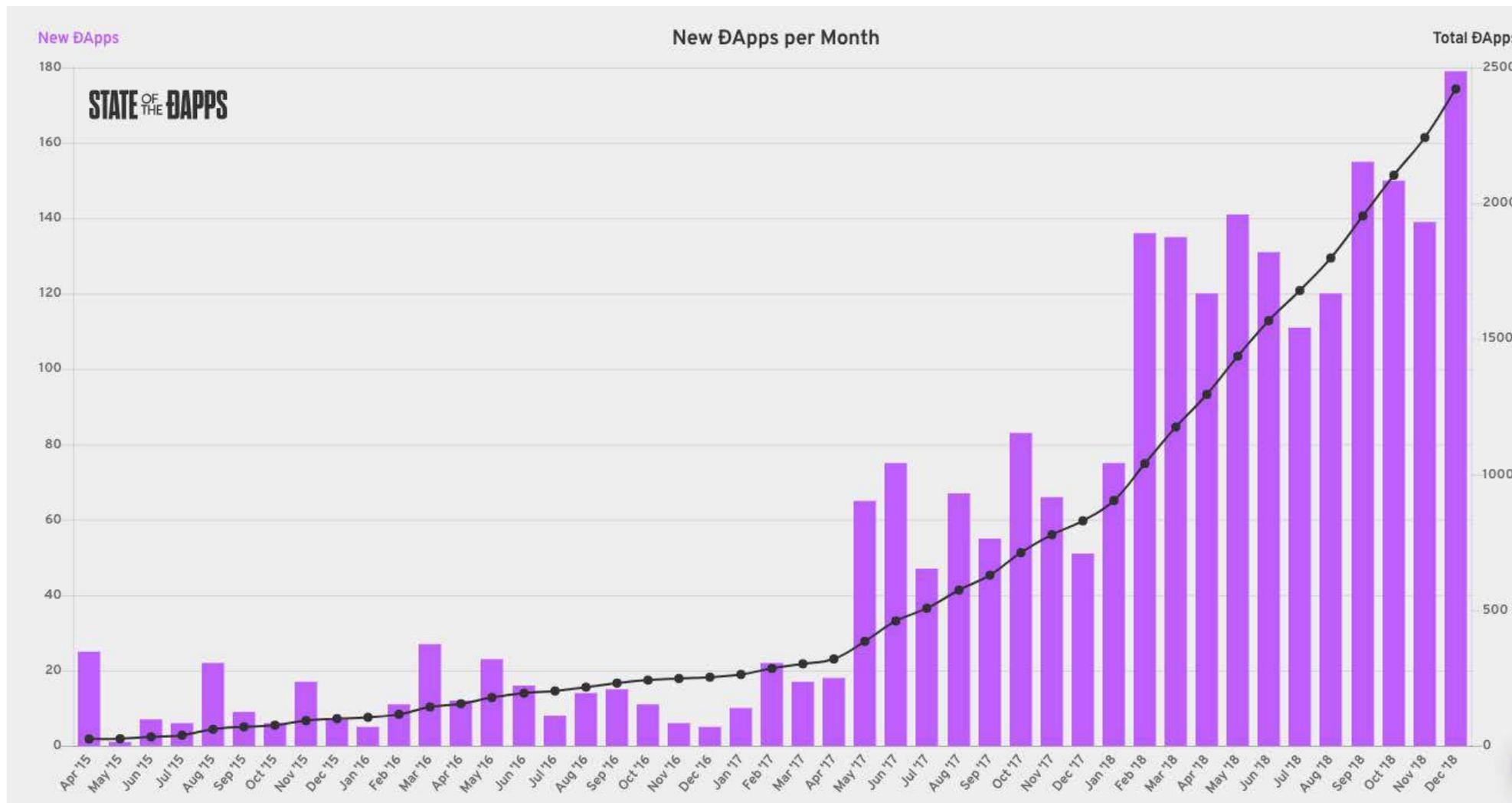
医療

さまざまな分野に活用

デジタルアイテムが個人の資産に！

	DApps	既存アプリ
運営モデル	非中央集権 不正が難しい	中央集権 運営等が不正可能
デジタルアイテムの所有者	ユーザーが保有 アプリが終了しても 資産として残る	運営が保有 アプリが終了したら アイテムを失う
デジタルアイテムの交換	可能 ユーザー同士で自由に可能	原則不可能
アプリを跨いだ資産利用	可能 別のアプリ等に 資産を活用できる	不可能 そのアプリのみでしか 利用できない

DApps数は2年で**約10倍**に※



出典 : STATE of THE DAPPS <https://www.stateofthedapps.com/>

※2019年1月時点のデータ

ブロックチェーンを活用した
分散型アプリケーション (DApps) ですが、
社会への普及にはまだまだ**課題**があります



モバイル環境での動作が整備されていない



開発環境の構築や独自言語の習得による
開発者の参入障壁が高い



トランザクション1回の取引手数料が高い

Uniqys Projectではこの課題を解決し、**ユーザー**にはDAppsが身近になる環境を、**開発者**には手軽にDAppsを開発できる環境を提供することで、**両側面からDAppsの普及**を目指します。



Uniqys Networkが提供



ユーザー向け



モバイル向けのウォレットアプリ



ユーザーに応じたDAppsを探ることが可能



開発者向け



DApps開発が手軽に出来るサポートツール
トランザクション手数料を自由に選択可能



仮想通貨を所持していなくてもDAppsを
利用可能に

モバイルファクトリーの位置ゲームのゲーム性

位置情報（GPS機能）を使った、全国に所在する鉄道駅の
スタンプラリー・陣取りゲームです



① 移動動機の提供



地方創生に寄与 / 体験型エンターテインメントへも進化

② 継続率の高さ



ライフログとして毎日継続して活用

あしがら観光協会 (2018)



京都市交通局 (2016~2019)



奈良県 (2017)



岩手県 (2015~2016)



課金要素①：キャラクター収集/育成

キャラクターが入手可能なガチャ 1回500円（税込）



キャラクターの着せ替え衣装が入手可能なガチャ 1回500円（税込）



課金要素②：駅収集

【ライセンス】

通常一日の位置登録回数に制限があるが、本アイテムを使用すると位置登録が30日間し放題になる
500円（税込）



【レーダー6個セット】

通常は位置登録した駅のみ取得可能だが、本アイテムを使用すると最後に位置登録した周辺駅も取得可能になる
300円（税込）



アイテムを使用すると
効率よく多くの駅が取得可能に！

位置ゲーム + 世界観を重視したコンテンツが支える継続率の高さ

駅の収集
でんこといっしょに
たくさんの駅を集めよう!

駅の収集
全国9,100か所の
駅を集める!

チェックイン
チェックイン
その日の移動履歴が
つくれる!

チェックイン
かんたん操作で駅を登録

陣取りゲーム
駅を舞台に陣取りゲーム!

陣取りゲーム
駅を集めて
ランキングで競う!

でんことおでかけ
でんことおでかけ
移動でキャラ育成!
きせかえも出来る!

でんことおでかけ
好きなでんこを
たのしく着せ替え!
経験値を集めて
でんこを育成!

コミュニケーション
駅ノートで自由に交流!

コミュニケーション
コミュニケーション
色んな駅で
思い出を残せる!

ストーリー
ストーリー
でんこの日常が
楽しめる!

ストーリー
300話を超えるストーリー

150体以上の個性豊かなキャラクターと**2,000着**以上の着せ替えで
好みのパートナーを見つけられる!



※キャラクター数及び着せ替え数は2019年3月末までの累計実績です。現在獲得できないアイテムも含まれています

感動を持ち歩け。

Mobile Factory

本資料の取り扱いについて

本資料に記載されている計画や見通し、戦略などは本書面の作成時点において取得可能な情報に基づく将来の業績に関する見通しであり、これらにはリスクや不確実性が内在しております。

かかるリスク及び不確実性により、実際の業績等はこれらの見通しや予想とは異なる結果となる可能性があります。

当社が事業環境の説明を行う上で、参考となると考える情報を掲載しております。掲載データについては、調査方法や調査時期により結果が異なる可能性があります。

本資料に含まれる当社以外に関する情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性、適切性等について当社は何らの検証も行っておらず、またこれを保証するものではありません。