



# 2023年4月期 第2四半期決算説明会

株式会社 イメージ・マジック

2022年12月22日

証券コード：7793

# 目次

- 1 会社概要
- 2 2023年4月期 第2四半期業績
- 3 Appendix

1

# 会社概要

Corporate profile



# 個性と創造性溢れる 豊かな社会づくりに貢献します。

## “プリント×IT”で起こす、イノベーション



### 簡単・便利な モノづくりを実現

お客様が簡単/便利にモノづくりができ、お手頃価格で欲しいタイミングでお手元に届くことを実現する。



### オンデマンド 生産市場拡大に貢献

工場のモノづくりのDX化をサポートし、オンデマンド生産市場拡大に貢献する。



### 在庫を減らし つくる責任を果たす

オンデマンド生産できるアイテムを拡げ、世の中の無駄な在庫を減らし『つくる責任』を果たす。



### ソリューションを グローバルに提供

世界中から最適なソリューションをマッチアップし、信頼されるサービスをグローバルに提供していく。

## 事業内容

# 当社ビジネス オンデマンドプリントサービス・ソリューションサービス

### オンデマンドプリント サービス

#### 1 自社受注サイト

当社インターネットサイトを経  
由で受注しプリント加工を行い  
出荷するサービス

 オリジナルプリント.jp



#### 2 連携パートナー

連携パートナー企業と呼んでい  
る当社のシステムと接続した会  
社経由で受注データを取り込み  
プリント加工を行い出荷するサ  
ービス



#### 主なグッズ一例 |

オリジナルグッズ/カジュアルギフト/クリエイターグッズ/  
エンターテインメントグッズ/ノベルティ/ユニフォーム

### ソリューションサービス (ODPS) ※

#### 3 ソフトウェアの提供

オンデマンドプリントの  
各ワークフローをOEM及び  
SaaS型モデルとして提供

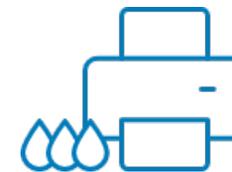
 maker town



  
SaaS

#### ハードウェアの提供

プリンター/たたみ機/梱包機等  
生産・出荷プロセスに関わる  
ハードウェアを提供



※ODPS：当社サービス名「On Demand Print Solutions オンデマンド  
プリントプリントソリューションズ」の略

## 主要取引先実績

# 幅広い業界各社が当社プラットフォームを活用

### 情報・通信

ヤフー(株)  
ラクスル(株)  
BASE(株)  
GMOペパボ(株)  
UUUM(株)

### 卸売・小売

(株)グラニフ  
クロスプラス(株)  
(株)ビームス  
(株)ユニクロ  
(株)ロフト

### サービス・その他

ウォルト・ディズニー・ジャパン(株)  
ピクシブ(株)  
三井物産グローバルロジスティクス(株)  
(株)TBSグローディア  
(株)TowaStela

### 広告・印刷・出版

凸版印刷(株)  
(株)博報堂  
(株)ワン・パブリッシング  
(株)CDG  
(株)KADOKAWA

### 製造・メーカー

東レインターナショナル(株)  
(株)トレードワークス  
(株)パル  
モリリン(株)  
(株)ヤギ

(50音順、敬称略、業種は当社分類による)



2

# 2023年4月期 第2四半期業績

## Financial results

## 2023年4月期 第2四半期 業績ハイライト

連携パートナー売上の減少、物価高の影響、  
販管費増等により前年同期比減収減益

### 売上高

2,655百万円

前年同期比  $\triangle 2.0\%$

### 営業利益

36百万円

前年同期比  $\triangle 89.3\%$

### 経常利益

36百万円

前年同期比  $\triangle 89.3\%$

### 当期純利益

22百万円

前年同期比  $\triangle 91.8\%$

## 2023年4月期 第2四半期 業績

## P/Lサマリ (前年同期比)

(単位：百万円)	2022年4月期	2023年4月期	前期比	
	2 Q実績	2 Q実績	増減額	増減率
売上高	2,709	2,655	△ 53	△2.0%
営業利益	341	36	△ 304	△89.3%
対売上比 (%)	12.6%	1.4%	△ 11.2pt	—
経常利益	339	36	△ 302	△89.3%
対売上比 (%)	12.5%	1.4%	△ 11.2pt	—
当期利益	267	22	△ 245	△91.8%
対売上比 (%)	9.9%	0.8%	△ 9.0pt	—
EBITDA※	424	132	△ 292	△68.8%
対売上比 (%)	15.7%	5.0%	△ 10.7pt	—

※：EBITDA = 経常利益 + 支払利息 + 減価償却費（無形固定資産に係る償却費を含む。）

## 2023年4月期 第2四半期 業績 サービス別 収益構成の前年同期比較

### 3Q以降ハードウェアの販売促進、オリジナルプリント.jpの値上げとプロモーション強化により売上総利益増大を目指す



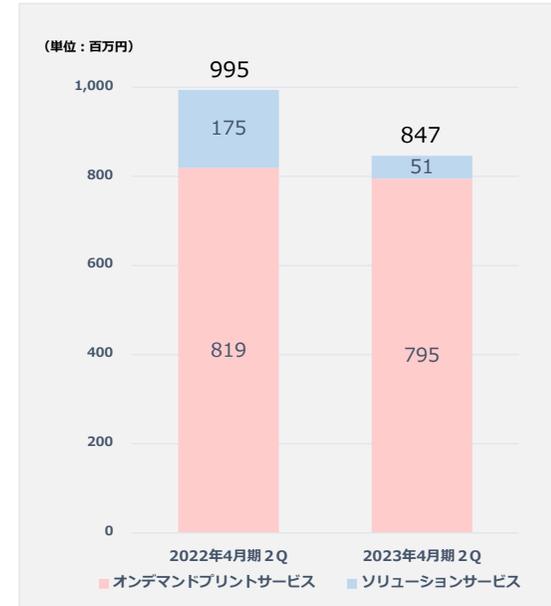
#### サービス別 売上高

ソリューションサービス：

ソフトウェア、ハードウェアともに当期は大型案件なく減収

オンデマンドプリントサービス：

オリジナルプリント.jpは前年同期比 170百万円増（17.6%増）となった一方、連携パートナー向け売上は減少



#### サービス別 売上総利益

ソリューションサービス：

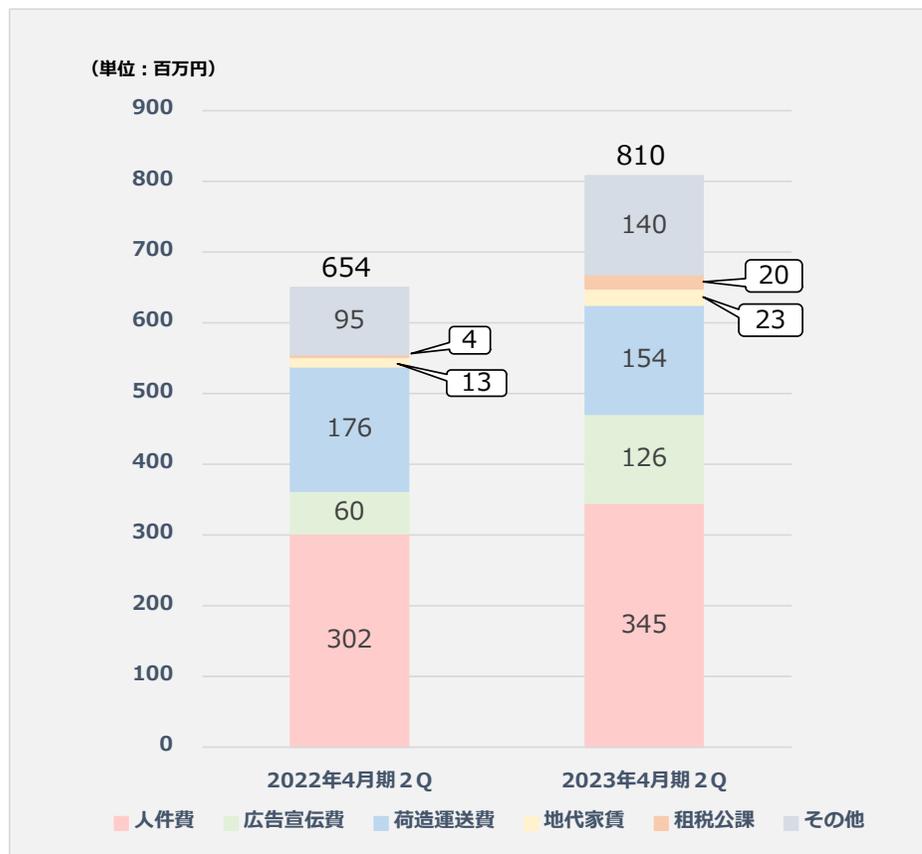
前期はソフトウェア開発の好採算大型案件があったため反動減  
その他販売用インクの新商品導入による旧商品の評価損、  
円安に伴う仕入価格高騰による原価増

オンデマンドプリントサービス：

材料費率増、水道光熱費増等により売上総利益率1.4%低下

## 2023年4月期 第2四半期 業績 販管費の前年同期比較

### 販売費及び一般管理費の主な内訳



#### 当期販売費及び一般管理費

**810百万円**

前年同期比：156百万円増 (+24.0%)

#### 人件費

営業部門等の人員採用による増加

**345百万円**

前年同期比：42百万円増 (+14.0%)

#### 荷造運送費

配送個数減（客単価は増）により減少

**154百万円**

前年同期比：21百万円減 (△12.4%)

#### 広告宣伝費

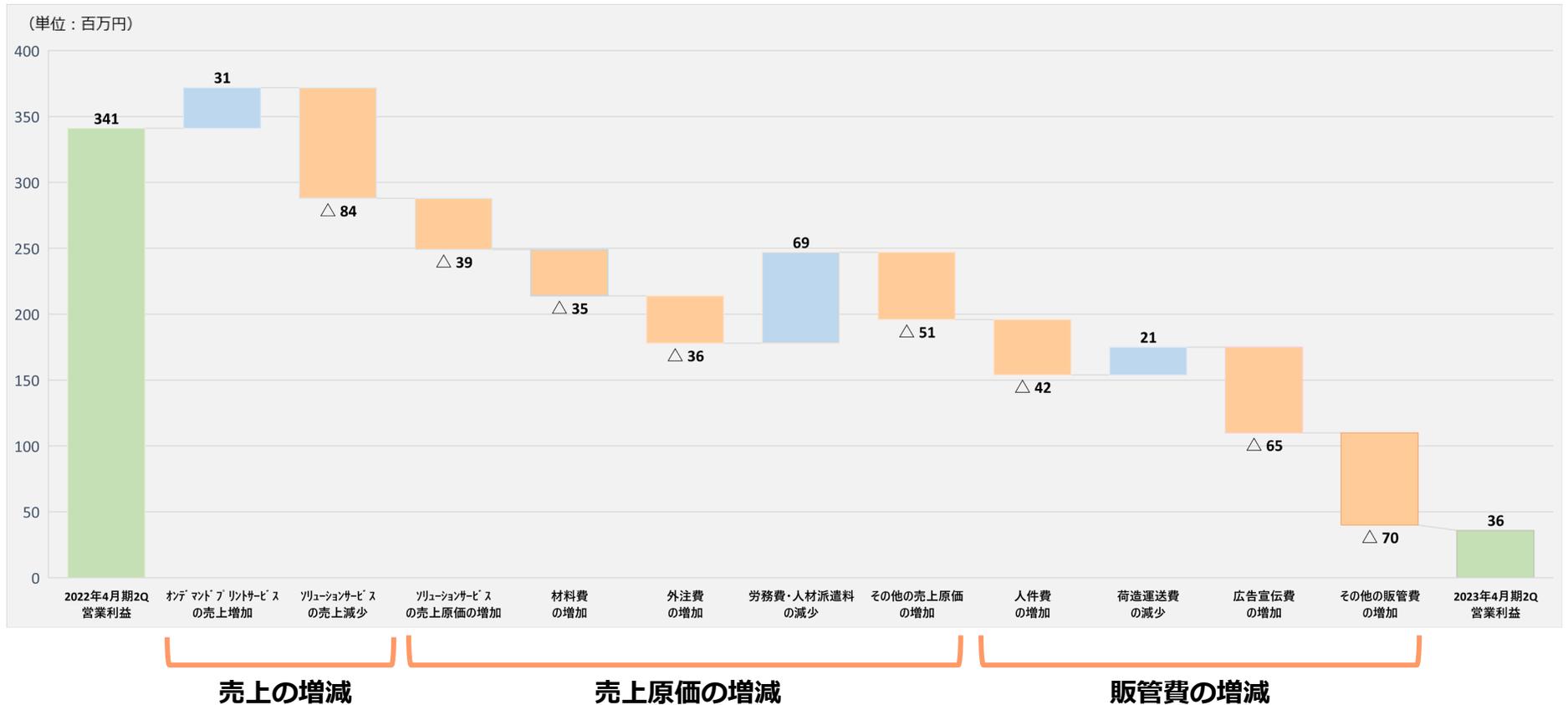
積極的な広告出稿により増加

**126百万円**

前年同期比：65百万円増 (+107.7%)

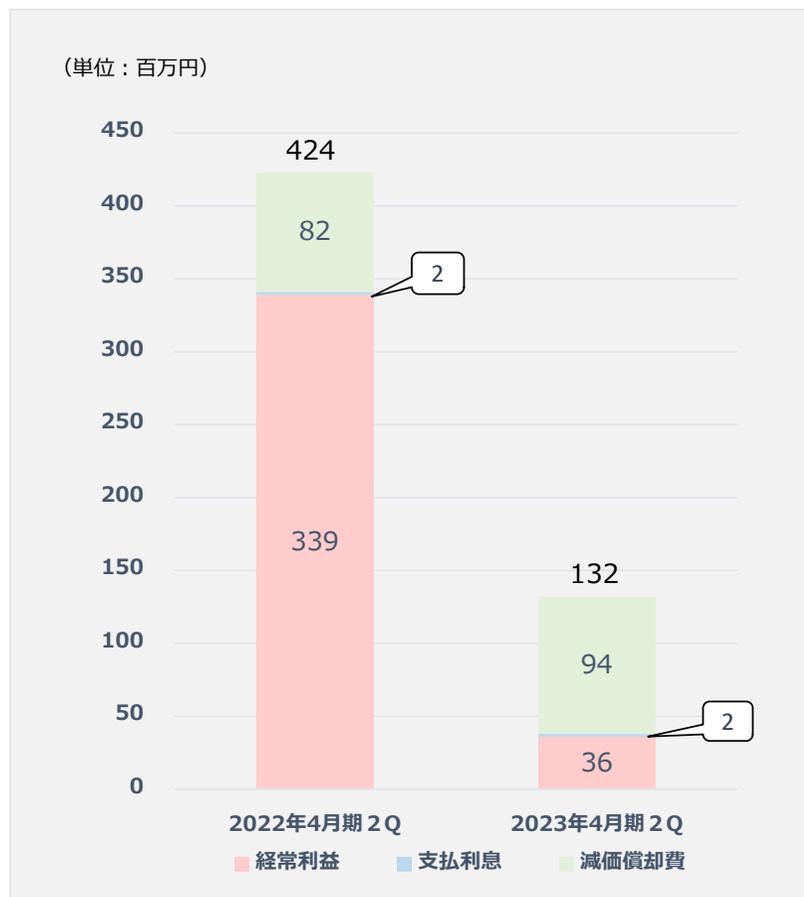
## 2023年4月期 第2四半期 業績 営業利益の増減分析

# 営業利益 前年同期比 304百万円減（89.3%減）の主な要因



## 2023年4月期 第2四半期 業績 EBITDAの前年同期比較

### 経常利益減に伴いEBITDAも減



### EBITDAマージン 5.0% (前期15.7%)

■ 経常利益  
売上総利益率低下、販売費及び一般管理費増  
**36百万円**  
前年同期比：302百万円減 (△89.3%)

■ 支払利息  
新規の有利子負債はなし  
**2百万円**  
前年同期比：0.8百万円減 (△28.5%)

■ 減価償却費  
機械等の投資により増加  
**94百万円**  
前年同期比：11百万円増 (+13.7%)

## 2023年4月期 第2四半期 業績 B/Sサマリ

## 自己資本比率は50%超 資金調達余力は十分

(単位：百万円)	2022年4月末	2022年10月末	前期末比
	前4Q	当2Q	増減額
資産合計	2,355	2,202	△ 153
流動資産	1,701	1,433	△ 268
固定資産	654	768	114
負債合計	1,092	915	△ 176
流動負債	736	630	△ 106
固定負債	355	285	△ 70
純資産	1,263	1,286	22
総資産	2,355	2,202	△ 153
有利子負債	472	374	△ 98
自己資本比率 (%)	53.6%	58.4%	+4.8pt

## 2023年4月期 第2四半期 業績 C/Fサマリ

(単位：百万円)	2022年4月期	2023年4月期	前期比
	2Q累計	2Q累計	増減額
営業活動によるキャッシュ・フロー	219	△ 6	△ 226
投資活動によるキャッシュ・フロー	△ 77	△ 203	△ 125
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 141	△ 98	43
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	0	△ 308	△ 307
現金及び現金同等物の期首残高	574	955	381
現金及び現金同等物の期末残高	574	647	73

## 【主な内訳】

(営業活動によるCF)

税金等調整前四半期純利益の減少、法人税及び消費税の支払い

(投資活動によるCF)

機械装置等への投資による支出

(財務活動によるCF)

新規借入金、リース契約はなく、返済による支出

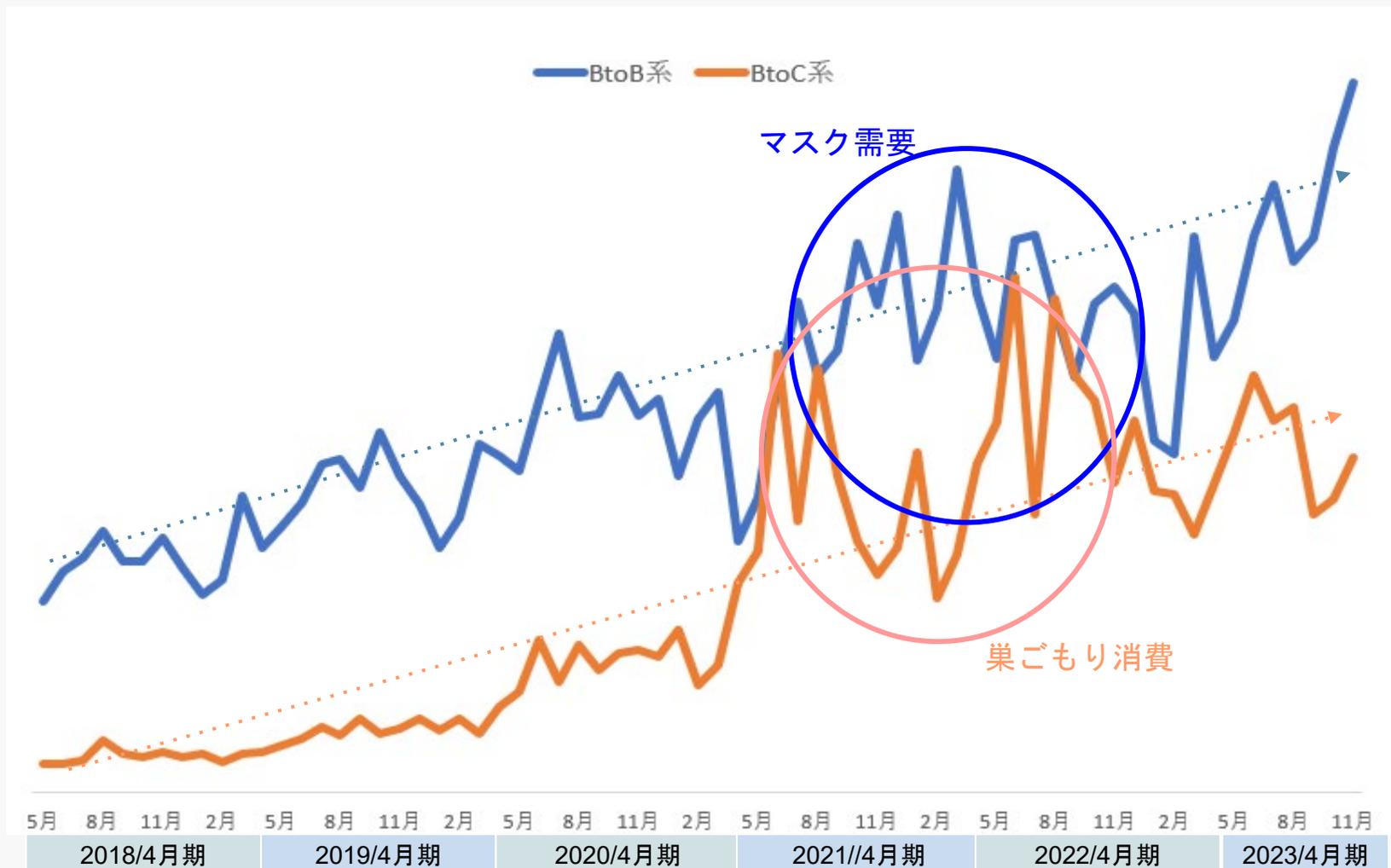
## 2023年4月期 通期業績予想の修正

最近の業績動向を踏まえ、下記のとおり通期業績の予想を修正いたします。

(単位：百万円)	2022年4月期	2023年4月期	2023年4月期	期初予想比	
	実績	期初予想	修正予想	増減額	増減率
売上高	4,896	5,870	5,199	△ 671	△ 11.4%
営業利益	305	380	26	△ 354	△ 93.2%
対売上比 (%)	6.2%	6.5%	0.5%	△ 6.0pt	—
経常利益	286	370	25	△ 345	△ 93.2%
対売上比 (%)	5.9%	6.3%	0.5%	△ 5.8pt	—
当期利益	234	260	11	△ 249	△ 95.8%
対売上比 (%)	4.8%	4.4%	0.2%	△ 4.2pt	—

# オンデマンドプリントサービス BtoB系とBtoC系の月次売上傾向

## BtoCの巣ごもり消費/BtoBのマスク需要が後退するがベースは成長



# ソリューションサービス DX化装置 電装部品調達 大幅遅延による影響

## 電装部品調達困難で昨年次の当初計画より遅延も設計等は順調に推移

2021				2022												2023					
9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6

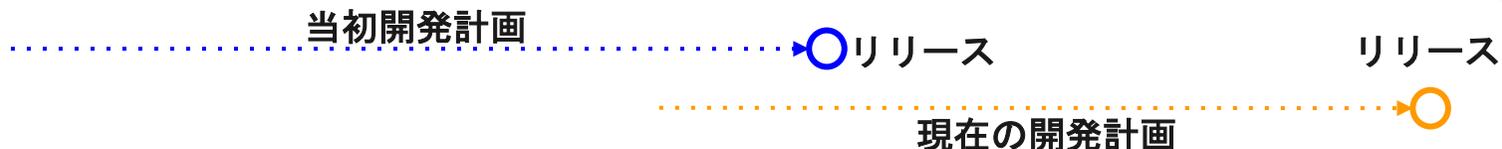
HAYATE  
初号機



HAYATE  
量産機



自動化  
装置 1

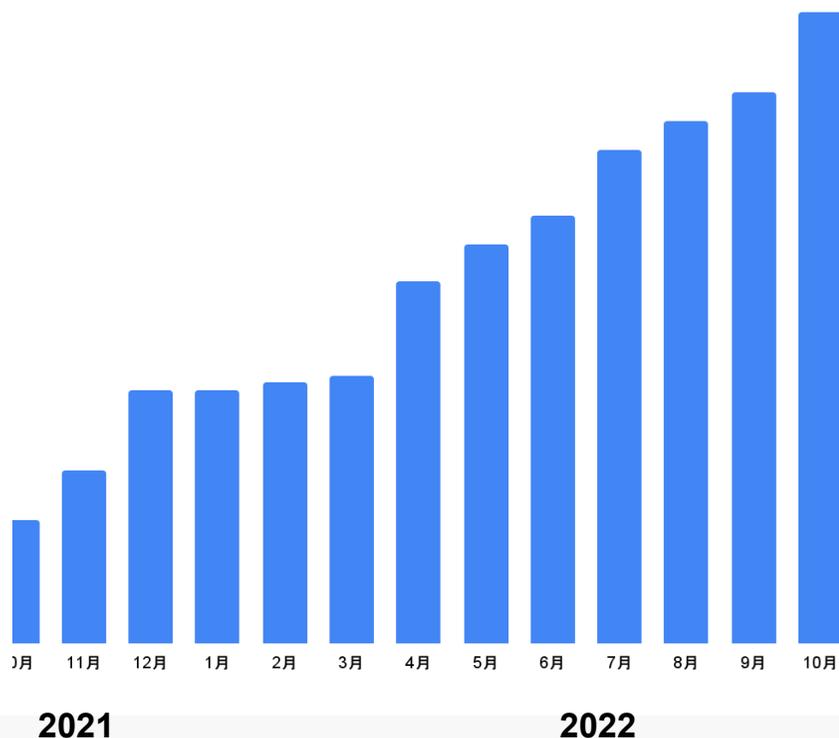


**自動化装置を 1～3 までは開発フェーズ、他 7 つが企画設計フェーズで進行中**

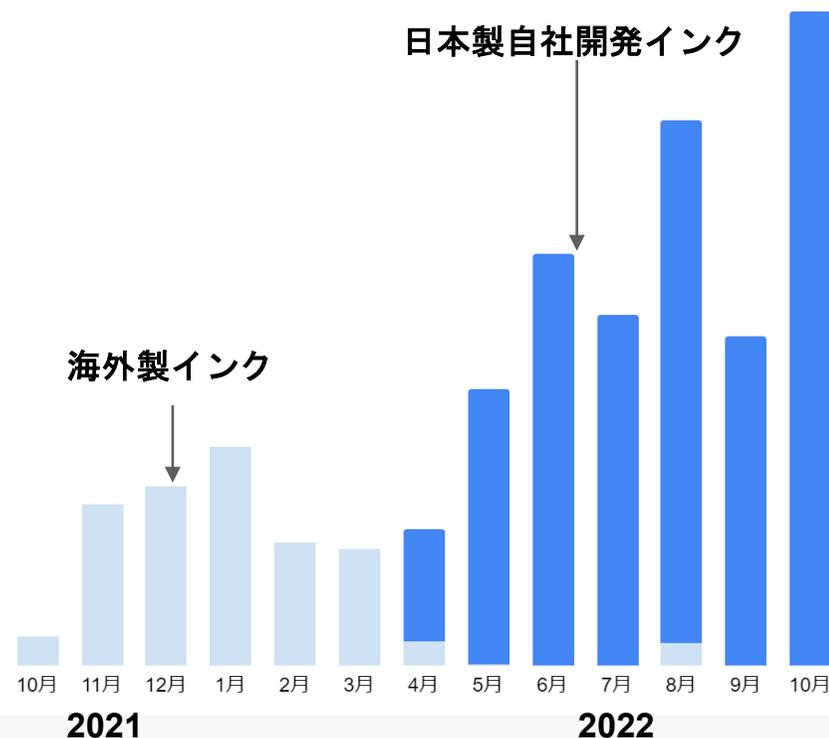
# ソリューションサービス事業 DTF関連推移

## DTFについては国内で最大級の稼働/出荷実績

### DTFプリンター 稼働台数



### DTFインク 出荷量

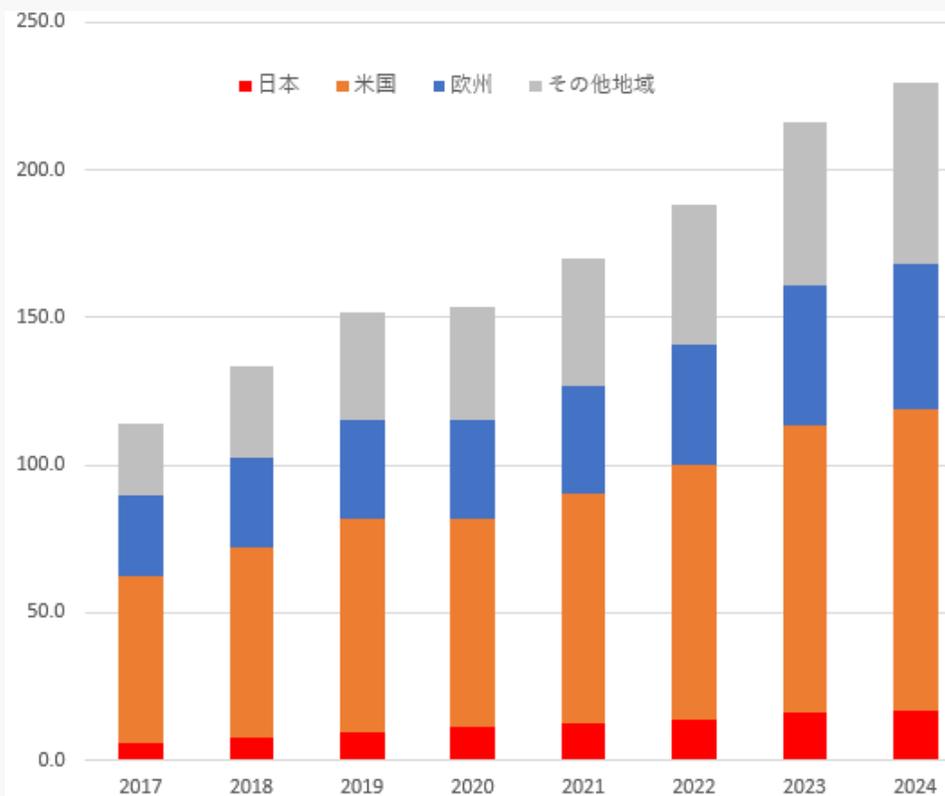


# ソリューションサービス事業 **オンデマンドプリントマーケット**

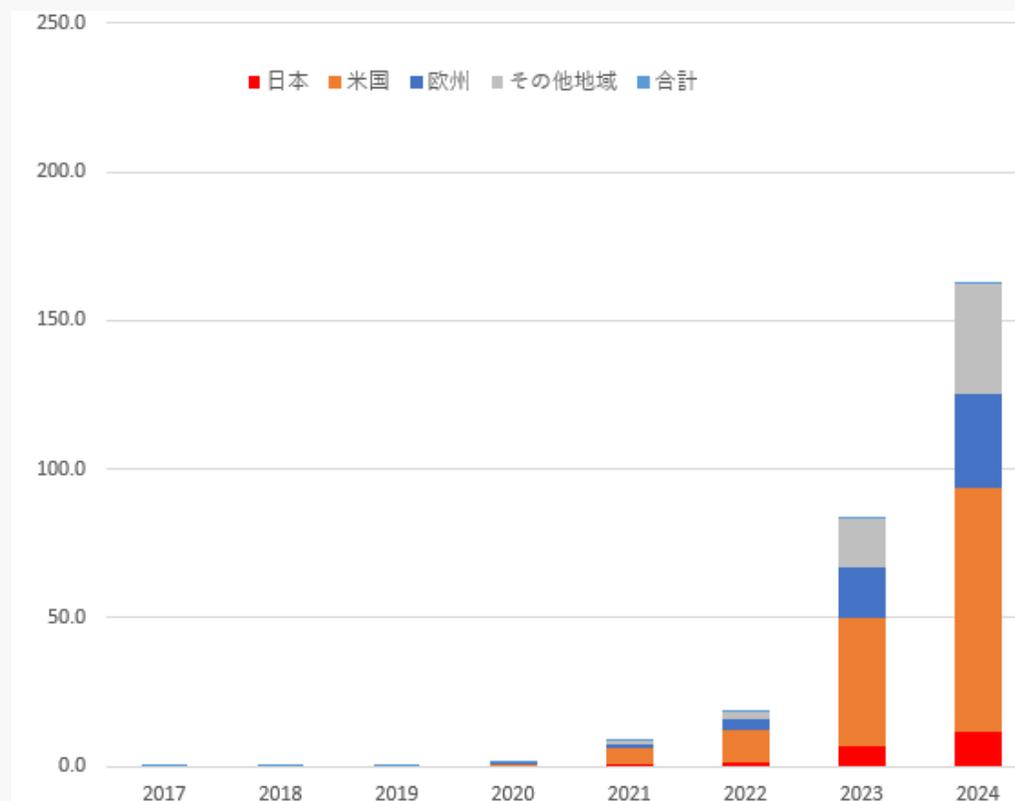
## 当社が拡販しているDTFはDTGの市場規模拡大を追う形で急成長

### DTG

(加工箇所数推移 単位百万枚)



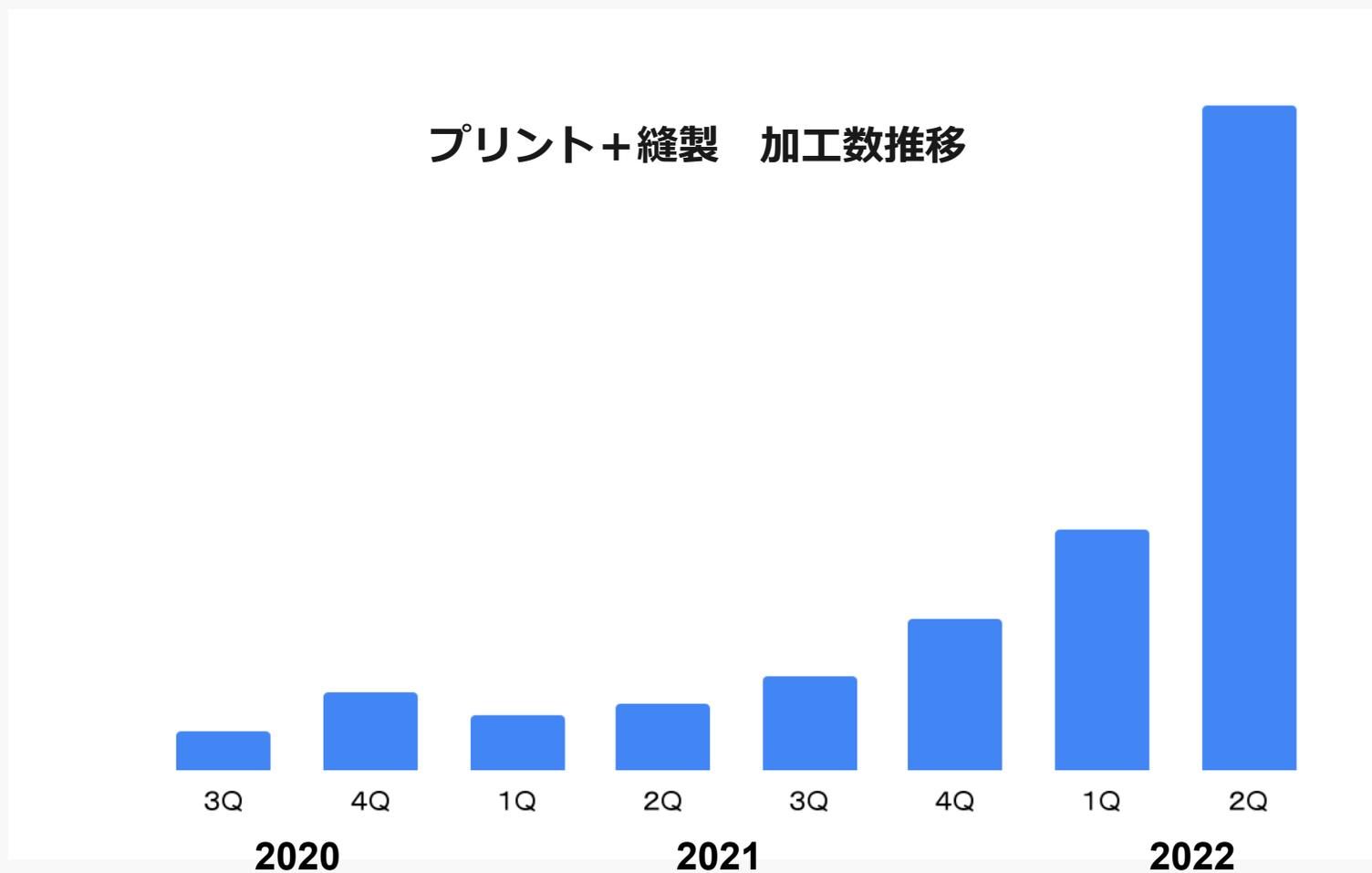
### DTF



※グローバルなリサーチ資料やインク会社からの情報を元に当社推計

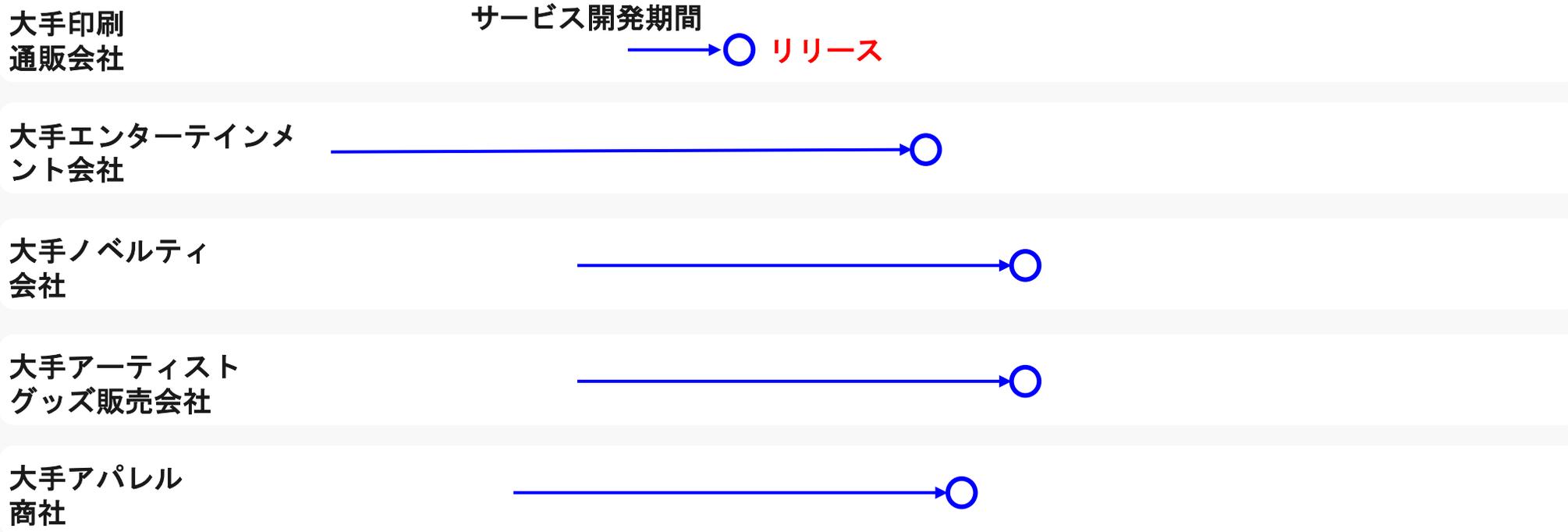
# オンデマンドプリントサービス **オンデマンドアパレル** 四半期加工数推移

## プリント+縫製の加工数については増加



# オンデマンドプリントサービス システム連携サービス開始予定

2022								2023											
5	6	7	8	9	10	11	12	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12



※サービス開発着手済みのパートナーのみ記載

3

# Appendix

# 事業概要図

オンデマンドプリント  
サービス 当社領域

ソリューション  
サービス 当社領域

他社領域



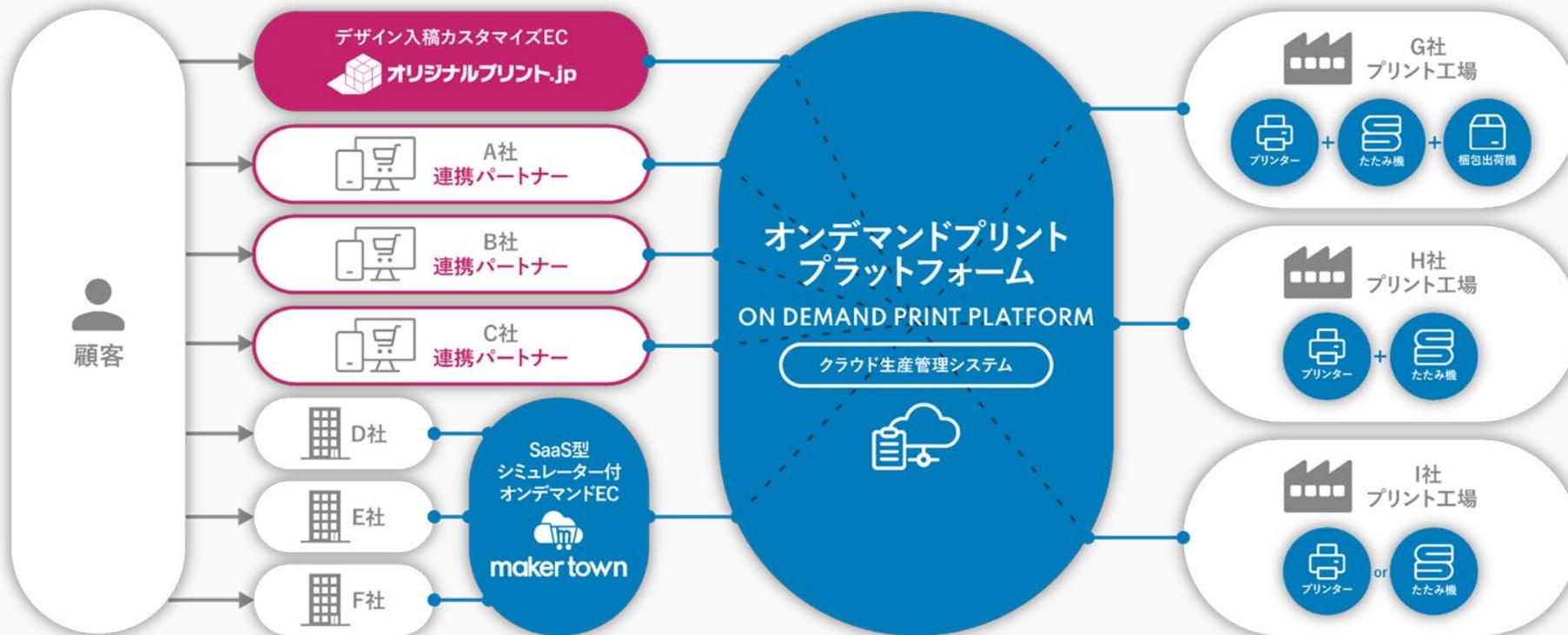
受注システム



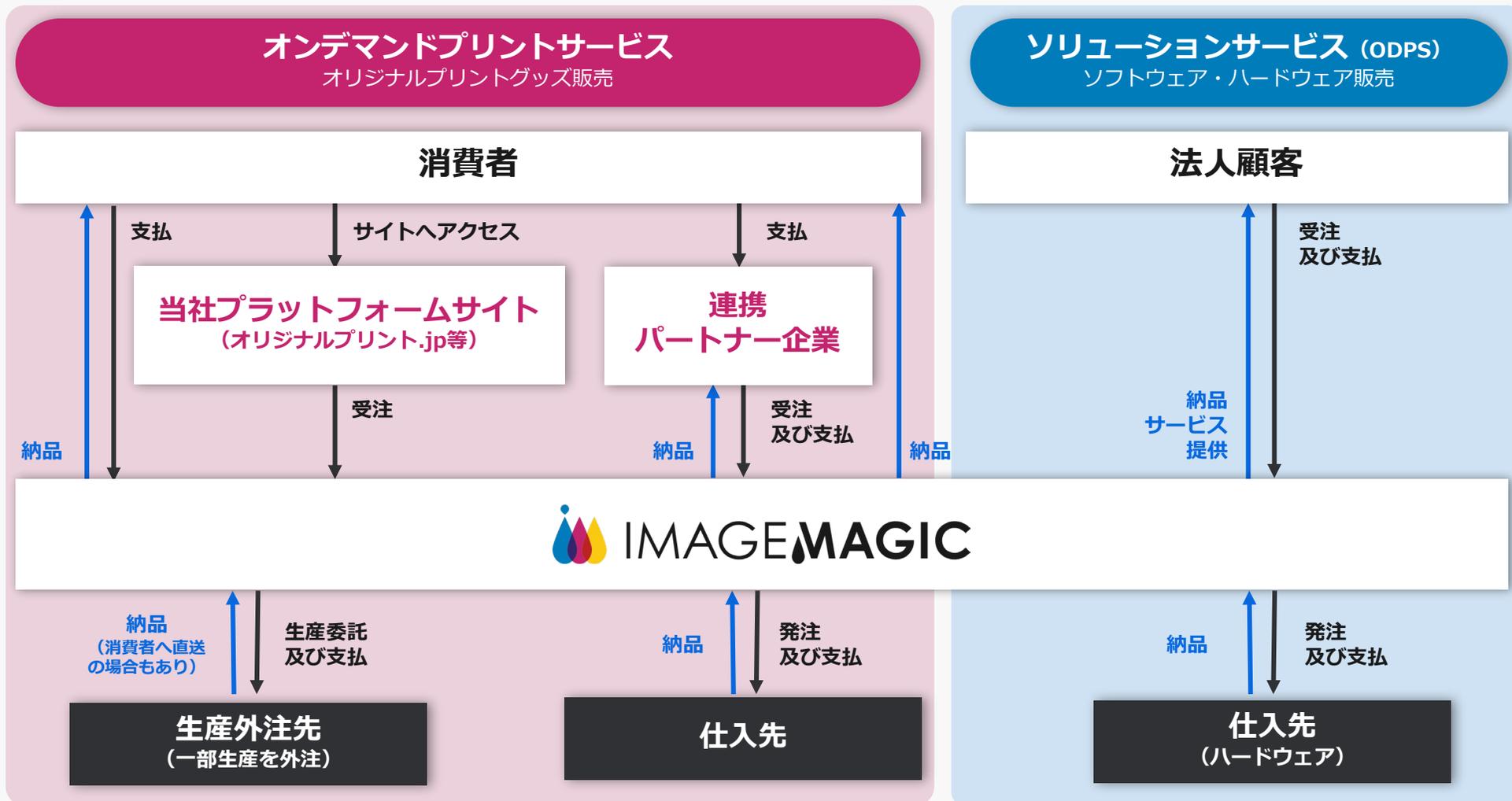
クラウド生産管理  
システム



ハードウェア



# プリント×ITで新たな価値を創造する オンデマンドプリントプラットフォーム



# 1 オリジナルプリント.jp



国内最大級かつ  
シミュレーター付オンデマンドECにより  
受注自動化のパイオニア

- ・オリジナルグッズを作成できるECサイト
- ・当社独自開発のデザインツールにより簡単にカスタマイズ可能
- ・価格/納期/仕上がりイメージを事前に確認可能なサービスのパイオニア
- ・アパレル・雑貨等  
約1,900種類の豊富なアイテムを1点から作成可能
- ・注文から出荷連絡までのサイトオペレーションを自動化



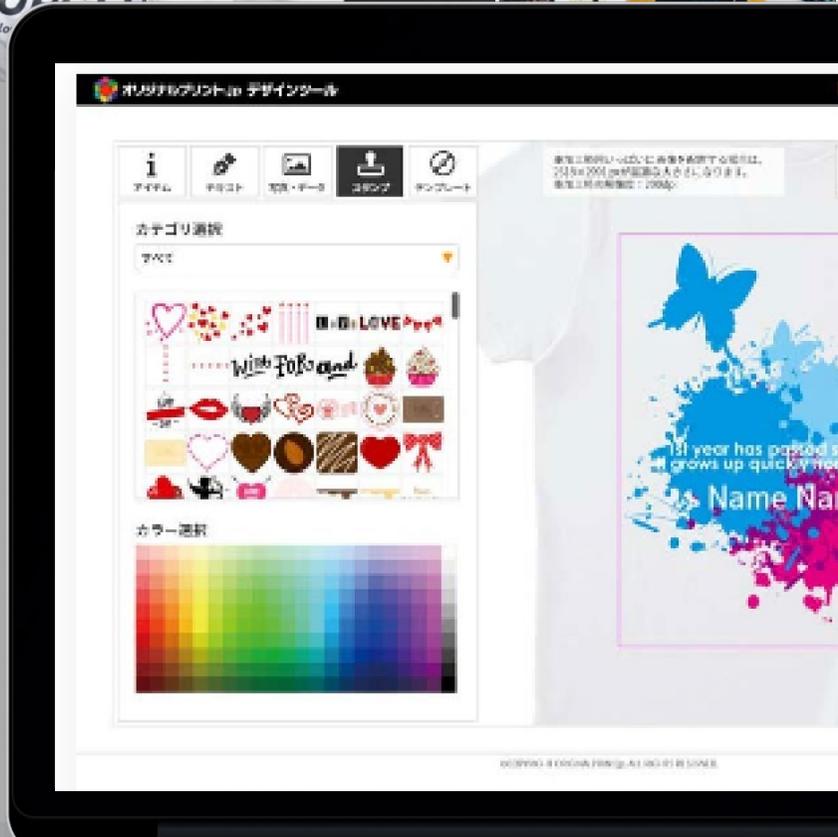
アイテムを  
選ぶ



デザインツール  
を使って  
カスタマイズ



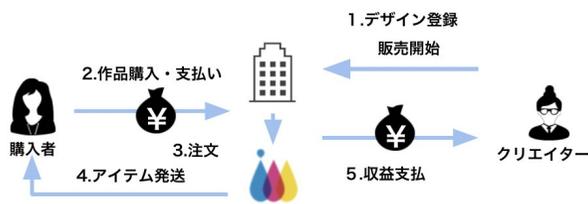
価格/納期等  
お客様が知りたい  
情報を事前に  
確認してから発注



## ② 連携パートナー/法人からの受注

# 拡大しているオンデマンドプリントの ビジネスフロー

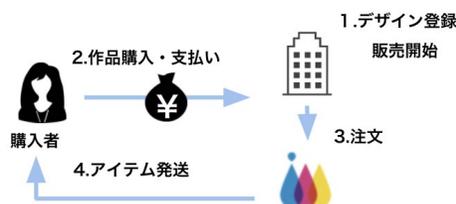
### 例：クリエイター



### ビジネスフロー

- デザイン提供者であるクリエイターの出品アイテムの販売に対応
- 受注、生産、アイテムの出荷まで、クリエイターの手間が全くかからない

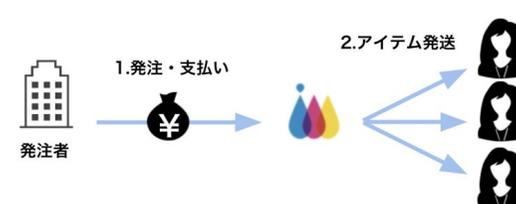
### 例：コンテンツホルダー



### ビジネスフロー

- 販売する会社はキャラクター・有名人などのコンテンツを用意するだけで、幅広いアイテムの販売が可能
- 購入者が注文した後に、アイテムを作成して出荷するため在庫ロスなし

### 例：バリエブル印刷※



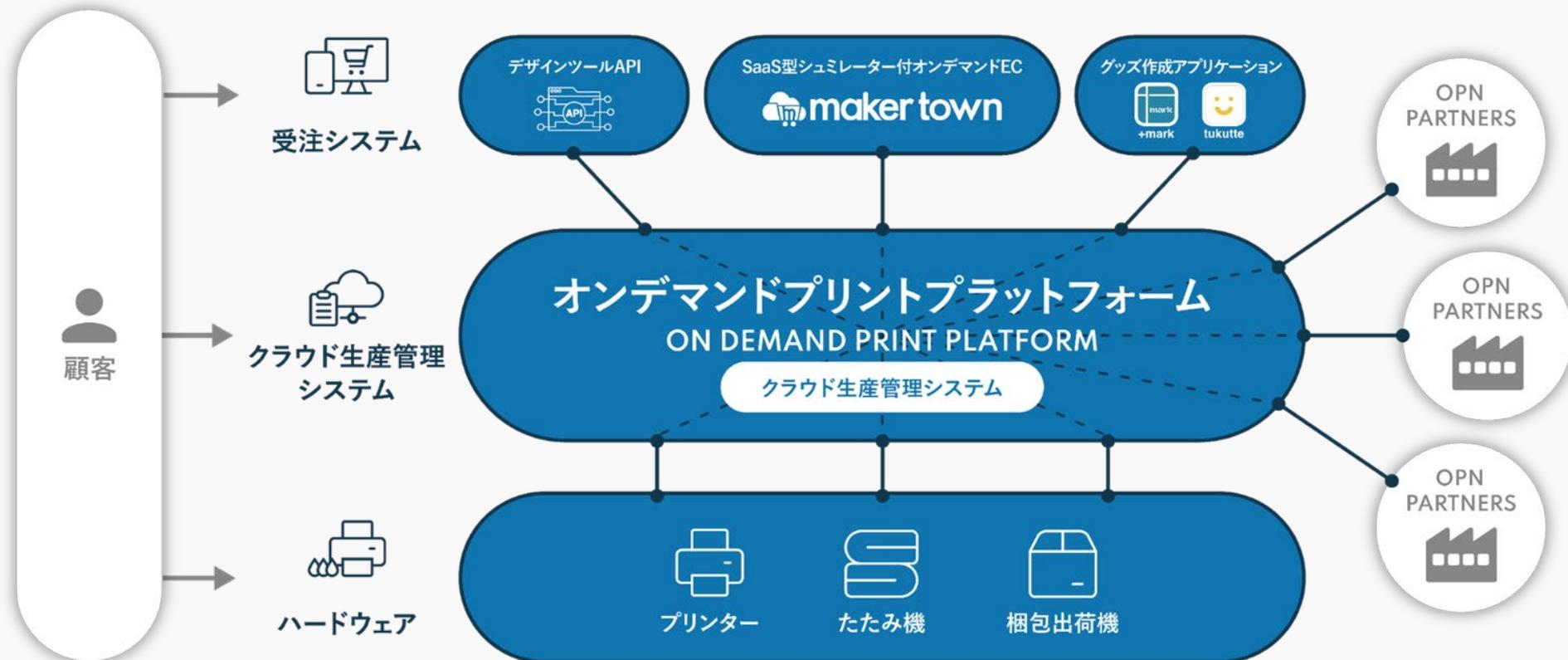
### ビジネスフロー

- オンデマンドプリントのワークフローを活用し、小ロットからのオーダーが可能
- システム連携を前提とした1オーダー1デザインの購入者ごとのバリエブル印刷に対応

※バリエブル配送：データベースから情報を抽出し1案件ずつ異なる宛先への配送を行うこと

### 3 ソリューションサービス ビジネスモデル

## 受注から生産管理システム、ハードウェア等の 自社開発サービスをソリューションとして提供



## 本資料の取り扱いについて

- 別段の記載がない限り、本資料に記載されている財務データは日本において一般に認められている会計原則に従って表示されています。
- 本資料には、将来の見通しに関する記述が含まれています。これらの将来の見通しに関する記述は、本資料の作成時点の情報に基づいて作成されています。これらの記述は、将来の結果や業績を保証するものではありません。このような将来予想に関する記述には、必ずしも既知および未知のリスクや不確実性が含まれており、その結果、将来の実際の業績や財務状況は、将来予想に関する記述によって明示的または黙示的に示された将来の業績や結果の予測とは大きく異なる可能性があります。
- これらの記述に記載された結果と大きく異なる可能性のある要因には、国内および国際的な経済状況の変化や、当社が事業を展開する業界の動向などが含まれますが、これらに限定されるものではありません。また、当社以外の事項に関する情報は、一般に公知の情報に依拠しており、当社はそのような一般に公知の情報の正確性や適切性を検証しておらず、保証していません。
- 本資料は、情報提供のみを目的として作成しています。本資料は、日本、米国、その他の地域における有価証券の販売の勧誘や購入の勧誘を目的としたものではありません。