

# Amazia

## 2024年9月期 第1四半期 決算説明資料

2024年2月13日

株式会社Amazia（証券コード：4424）

© Amazia, inc. All Rights Reserved.

# Main Contents



Contents.1...

業績概要

Contents.2...

業績予想

Contents.3...

Appendix

# Amazia

Contents.1

---

## 業績概要

---

- 2024年9月期 第1四半期 業績概要
- 業績推移 売上高/営業利益
- 2023年9期 1Q比 営業利益増減分析

# 2024年9月期 第1四半期 業績概要

広告宣伝費141百万円(42%)削減の影響で、MAUが減少したことにより、売上高も減少  
ROASを用いた広告運用の検証を開始し、利用日数、ARPPUに改善の兆しが見える

単位：百万円

|        | 2023年9月期<br>第1四半期累計期間 |        | 2024年9月期<br>第1四半期累計期間 |        | 前年同期比 |        |
|--------|-----------------------|--------|-----------------------|--------|-------|--------|
|        | 金額                    | 売上対比   | 金額                    | 売上対比   | 増減金額  | 増減率    |
| 売上高    | 1,297                 | 100.0% | 923                   | 100.0% | ▲373  | ▲28.8% |
| 売上総利益  | 461                   | 35.6%  | 275                   | 29.8%  | ▲185  | ▲40.3% |
| 営業利益   | 3                     | 0.2%   | ▲54                   | ▲5.9%  | ▲57   | —      |
| EBITDA | 3                     | 0.3%   | ▲53                   | ▲5.8%  | ▲57   | —      |
| 経常利益   | ▲1                    | ▲0.1%  | ▲59                   | ▲6.4%  | ▲58   | —      |
| 四半期純利益 | ▲4                    | ▲0.3%  | ▲59                   | ▲6.4%  | ▲55   | —      |

## 当四半期の状況

### 【売上面】

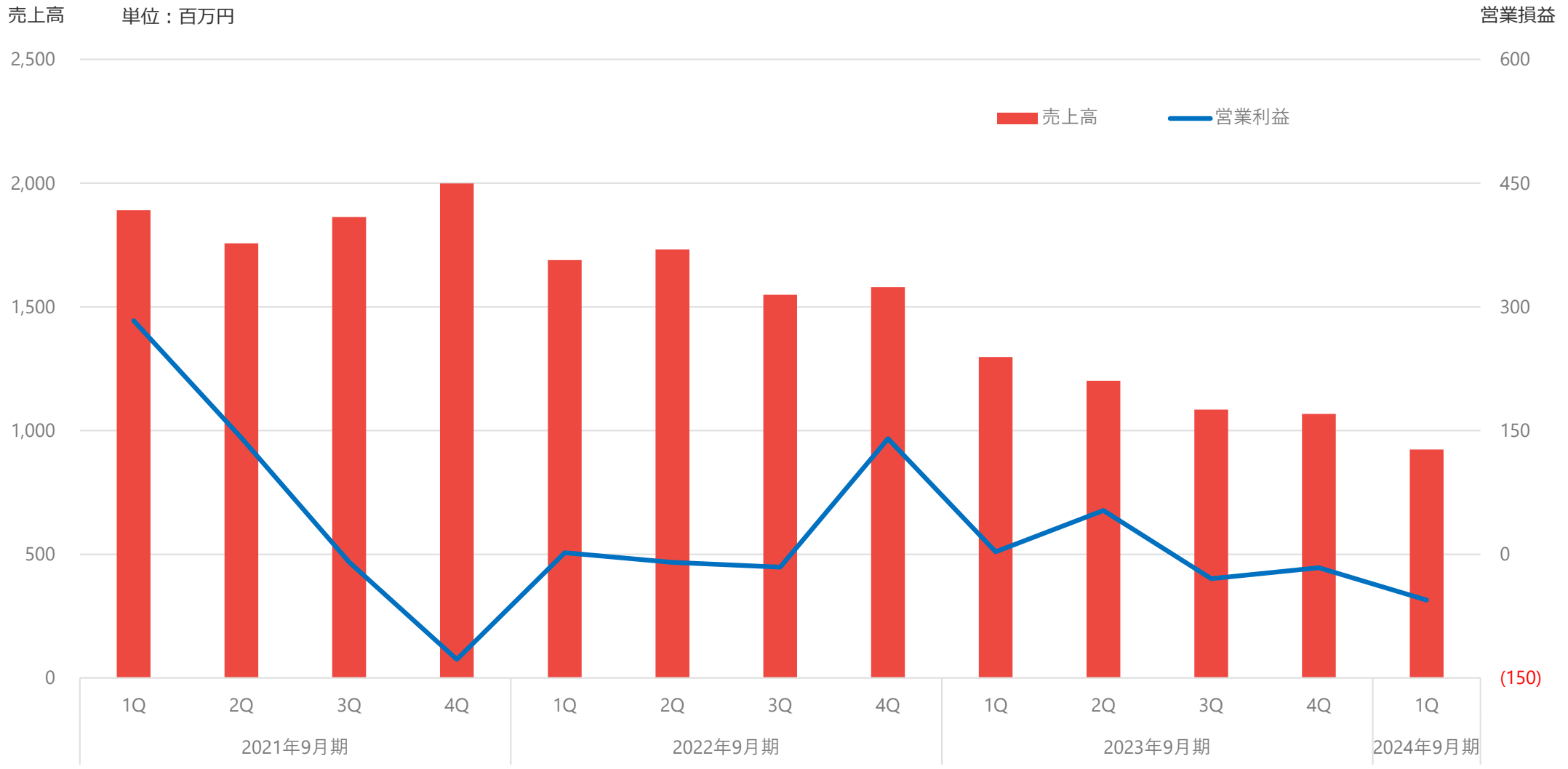
- 前年同期比で広告宣伝費を141百万円（42%）抑えたため、MAUが減少
- 前年同期比で1日当たり広告収益、決済率は悪化するが、ROASを用いた広告運用の検証を開始したことで、利用日数、ARPPUは改善

### 【利益面】

- 広告宣伝費の抑制により、広告宣伝費率が21.2%にまで減少（前1Q：26.0%）するが、利益率の高い広告収益が減少したことで、営業利益が減少

# 業績推移 売上高/営業利益

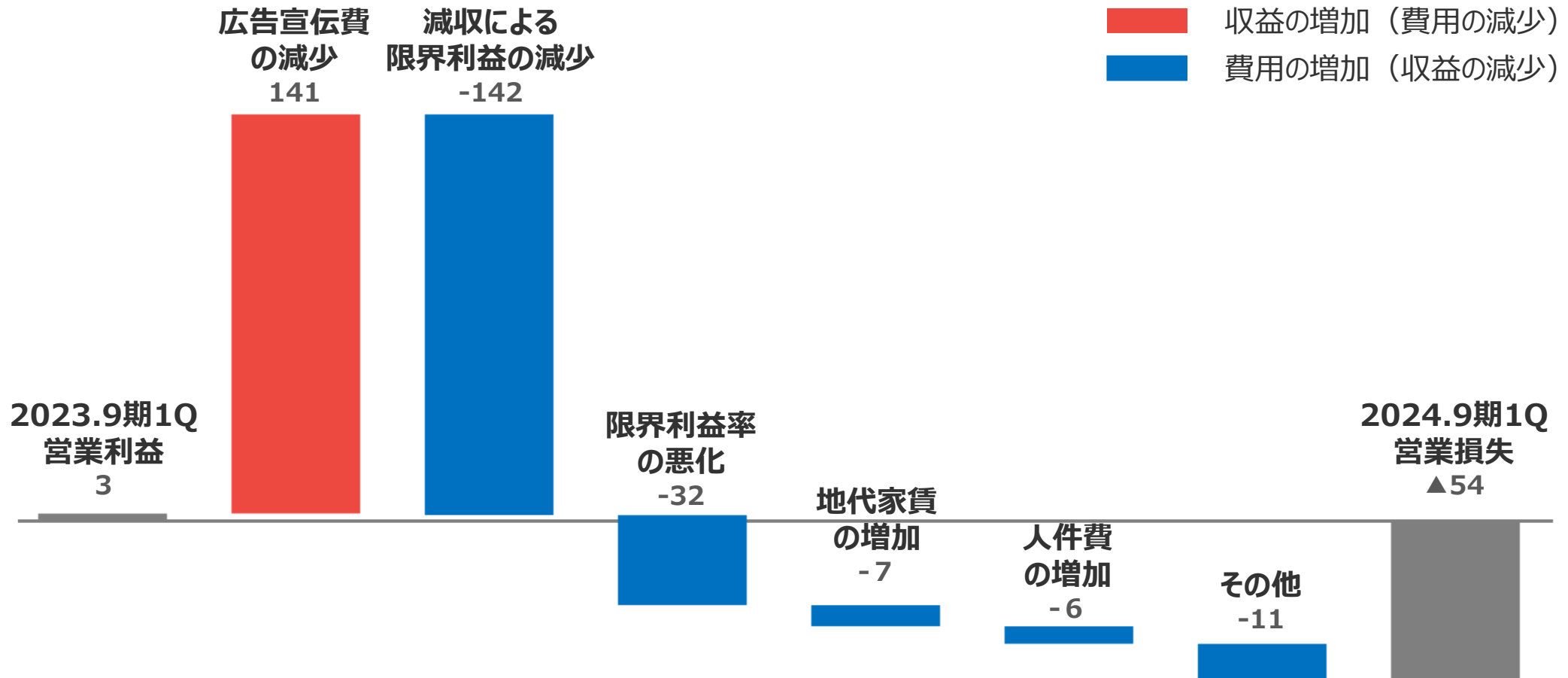
課金ARPU、広告ARPUは下げ止まりつつあるものの、低水準で推移しており、前4Q比でMAUが減少したことで、売上高は▲13.5%減少



# 2023年9期1Q比 営業利益増減分析

減収による限界利益の減少と利益率の高い広告収益の割合が低下した影響、及びオリジナル作品の制作と新規事業立上げに向けた先行投資を行った結果、営業損失54百万円となる

単位：百万円



# Amazia

Contents.2

---

## 業績予想

---

- 業績達成状況
- 成長戦略の進捗状況
- 2024年9月期 第2四半期以降の見通し

# 業績達成状況

決済率の低下を受けて、ROASを用いた広告運用の検証を開始  
その影響もあり、MAUは計画未達となるが、利用日数、ARPPUは計画を上回る

単位：百万円

|       | 2024年9月期 |             |             |
|-------|----------|-------------|-------------|
|       | 第1四半期    | 第2四半期累計     | 通期          |
|       | 実績       | 計画          | 計画          |
| 売上高   | 923      | 1,966~2,134 | 4,000~4,674 |
| 営業利益  | ▲54      | ▲200~▲207   | ▲373~▲460   |
| 経常利益  | ▲59      | ▲201~▲208   | ▲374~▲461   |
| 当期純利益 | ▲59      | ▲205~▲212   | ▲380~▲467   |

## 計画比における「マンガBANG!」各KPIサマリー

| MAU            | 広告収益          |                | 課金収益           |                |
|----------------|---------------|----------------|----------------|----------------|
|                | 1日当たり広告収益     | 利用日数           | 決済率            | ARPPU          |
| △<br>計画幅を下回り推移 | ○<br>計画幅の中で推移 | ○<br>計画幅を上回り推移 | △<br>計画幅を下回り推移 | ○<br>計画幅を上回り推移 |



# 成長戦略の進捗状況

## 01 マンガアプリの展開

- 「マンガBANG!」の主力コーナーであるメダルで読むコーナーにおいて、**小学館作品**の配信が開始
- 一部、費用対効果のあった広告運用を行うことで、売上高広告宣伝費率が改善（前1Q：26.0%⇒当1Q：21.2%）

## 02 オリジナル作品の制作強化

- 順調に作品数が増加  
（当四半期で**4作品連載開始**、合計42作品）
- オリジナル作品の収益最大化のために、外販を強化  
作品によって、「マンガBANG!」のみならず、他サービスでも同時先行配信とすることで、好条件で外販することが可能となる

## 03 マンガBANGブックスの拡大

- 23年10月にWeb版「マンガBANG!」を「マンガBANGブックス」にリニューアル
- 広告出稿の遅延により、ユーザー獲得に遅れがでているが、期待通りのまとめ買いで利用され、高ARPPUを実現



## 04 新規事業の創出

- 成長性が見込まれるインターネットサービスの領域で、当3Qを目処に2サービスローンチを目指して準備中

# 2024年9月期 第2四半期以降の見通し

広告宣伝費を抑制しながら、オリジナル作品の大ヒット・メディア化による収益の拡大、及び価格優位性を訴求することで「マンガBANGボックス」の拡大を目指す

## 当社を取り巻く環境

### 売上増加 費用減少 要因

- 「マンガBANG!」のメインコーナー（メダル）に、小学館作品の配信開始（23年12月～）好調な売れ行きのため、今後も継続的に目玉となる作品配信に期待が持てる
- 23年10月にリニューアルした「マンガBANGボックス」の拡大
- オリジナル作品の増加による、自社アプリ内の利益率改善と外販による売上増加
- 費用対効果のあった広告運用を行うことで、広告宣伝費を抑制

### 売上減少 費用増加 要因

- 広告市況の不安定な状況が続き、広告収益単価が低調に推移する懸念
- 消費マインドの減退等による、課金売上が低調に推移する懸念
- 「マンガBANGボックス」及び新規事業の立上げのための先行投資が増加
- 本社移転に伴う二重賃料期間の発生及び面積増による地代家賃の増加

# Amazia

Contents.3

---

## Appendix

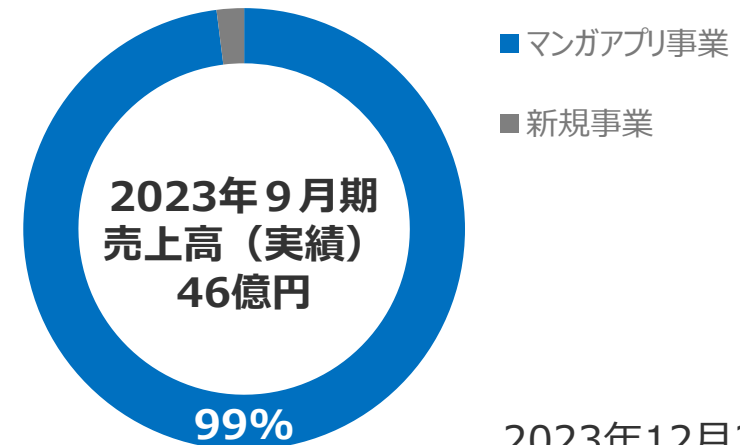
---

- 会社概要
- 四半期業績推移
- 年間業績推移
- 市場動向

# 会社概要

|      |   |
|------|---|
| 社名   | 株式会社Amazia（アメイジア）   |
| 本社住所 | 東京都渋谷区桜丘町1-2<br>渋谷サクラステージセントラルビル13階<br>※2024年1月4日～                      |
| 設立   | 2009年10月  |
| 代表社名 | 代表取締役社長 佐久間 亮輔  |
| 事業内容 | 「マンガBANG!」の企画・運営<br>「マンガトート」の企画・運営<br>「MANGA BANG!」の企画・運営<br>オリジナル漫画の制作 |
| 役員構成 | 取締役 5名（内、社外 2名）<br>監査役 3名（内、社外 3名）<br>監査役会設置会社                          |
| 従業員数 | 36名（役員 8名、アルバイト19名除く）   |

|        |                   |
|--------|-------------------|
| 総資産    | 25億1,107万円        |
| 資本金    | 3億6,672万円         |
| 発行済株式数 | 6,757,800株        |
| 時価総額   | 20億6,788万円        |
| 単元株数   | 100株              |
| 上場市場   | 東証グロース（証券コード4424） |



2023年12月31日現在

# 四半期業績推移

単位：百万円(百万円未満切り捨て)

|                  | 22/9期 |       |       |       | 23/9期 |       |       |       | 24/9期 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|                  | 1Q    | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q    | 2Q    | 3Q    | 4Q    | 1Q    |
| 売上高              | 1,688 | 1,731 | 1,549 | 1,578 | 1,297 | 1,201 | 1,084 | 1,067 | 923   |
| 変動費(※1)          | 1,056 | 1,055 | 959   | 998   | 805   | 806   | 731   | 695   | 605   |
| 広告宣伝費            | 481   | 541   | 456   | 299   | 336   | 281   | 223   | 222   | 195   |
| 人件費(※2)          | 92    | 94    | 95    | 97    | 101   | ▲0    | 91    | 96    | 107   |
| その他              | 55    | 50    | 53    | 43    | 50    | 60    | 67    | 68    | 69    |
| 営業利益<br>(営業損失)   | 1     | ▲9    | ▲15   | 140   | 3     | 53    | ▲29   | ▲16   | ▲54   |
| 経常利益<br>(経常損失)   | 4     | ▲0    | ▲4    | 144   | ▲1    | 54    | ▲24   | ▲13   | ▲59   |
| 当期純利益<br>(当期純損失) | ▲0    | ▲3    | ▲6    | 52    | ▲4    | 64    | ▲16   | ▲104  | ▲59   |

※1 変動費は、仕入高（著作権料、プラットフォーム手数料）、【製】賃借料（サーバー代）

※2 採用費、株式報酬費（戻入）含む

# 年間業績推移

|                            |      | 第10期<br>2019年9月期 | 第11期<br>2020年9月期 | 第12期<br>2021年9月期 | 第13期<br>2022年9月期 | 第14期<br>2023年9月期 | 第15期計画<br>2024年9月期      |
|----------------------------|------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|-------------------------|
| 売上高                        | (千円) | 3,386,580        | 7,524,525        | 7,507,568        | 6,547,840        | 4,650,427        | 4,000,000<br>~4,674,000 |
| 経常利益                       | (千円) | 396,443          | 1,084,693        | 290,843          | 144,132          | 15,009           | △374,000<br>~△461,000   |
| 当期純利益及び当期純損失 (△)           | (千円) | 303,027          | 750,264          | 185,340          | 41,243           | △60,926          | △380,000<br>~△467,000   |
| 資本金                        | (千円) | 338,524          | 356,089          | 361,504          | 366,004          | 366,004          | (未開示)                   |
| 発行済株式総数                    | (株)  | 3,314,100        | 6,710,200        | 6,734,600        | 6,754,600        | 6,754,600        |                         |
| 純資産額                       | (千円) | 965,007          | 1,800,970        | 2,049,700        | 2,041,309        | 1,878,996        |                         |
| 総資産額                       | (千円) | 1,613,255        | 3,106,918        | 3,020,181        | 2,864,191        | 2,576,167        |                         |
| 1株当たり純資産額                  | (円)  | 145.60           | 260.87           | 289.03           | 286.40           | 274.38           |                         |
| 1株当たり当期純利益及び1株当たり当期純損失 (△) | (円)  | 46.77            | 112.33           | 27.55            | 6.14             | △9.27            | △57.79<br>~△71.04       |
| 自己資本比率                     | (%)  | 59.8             | 56.3             | 64.4             | 66.1             | 70.0             | (未開示)                   |
| 自己資本利益率                    | (%)  | 47.6             | 55.3             | 10.0             | 2.1              | △3.3             |                         |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー           | (千円) | 324,928          | 849,901          | 224,132          | 57,328           | △160,084         |                         |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー           | (千円) | △58,918          | △25,969          | △25,887          | △130,301         | △196,974         |                         |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー           | (千円) | 334,596          | 30,215           | 7,368            | △94,924          | △28,844          |                         |
| 現金及び現金同等物の期末残高             | (千円) | 839,783          | 1,693,930        | 1,899,544        | 1,731,646        | 1,345,743        |                         |
| 従業員数〔外、平均臨時雇用者数〕           | (名)  | 16<br>〔2〕        | 25<br>〔3〕        | 27<br>〔7〕        | 31<br>〔11〕       | 34<br>〔13〕       |                         |

1. 2020年4月1日付で普通株式1株につき2株の割合で株式分割を行っております。

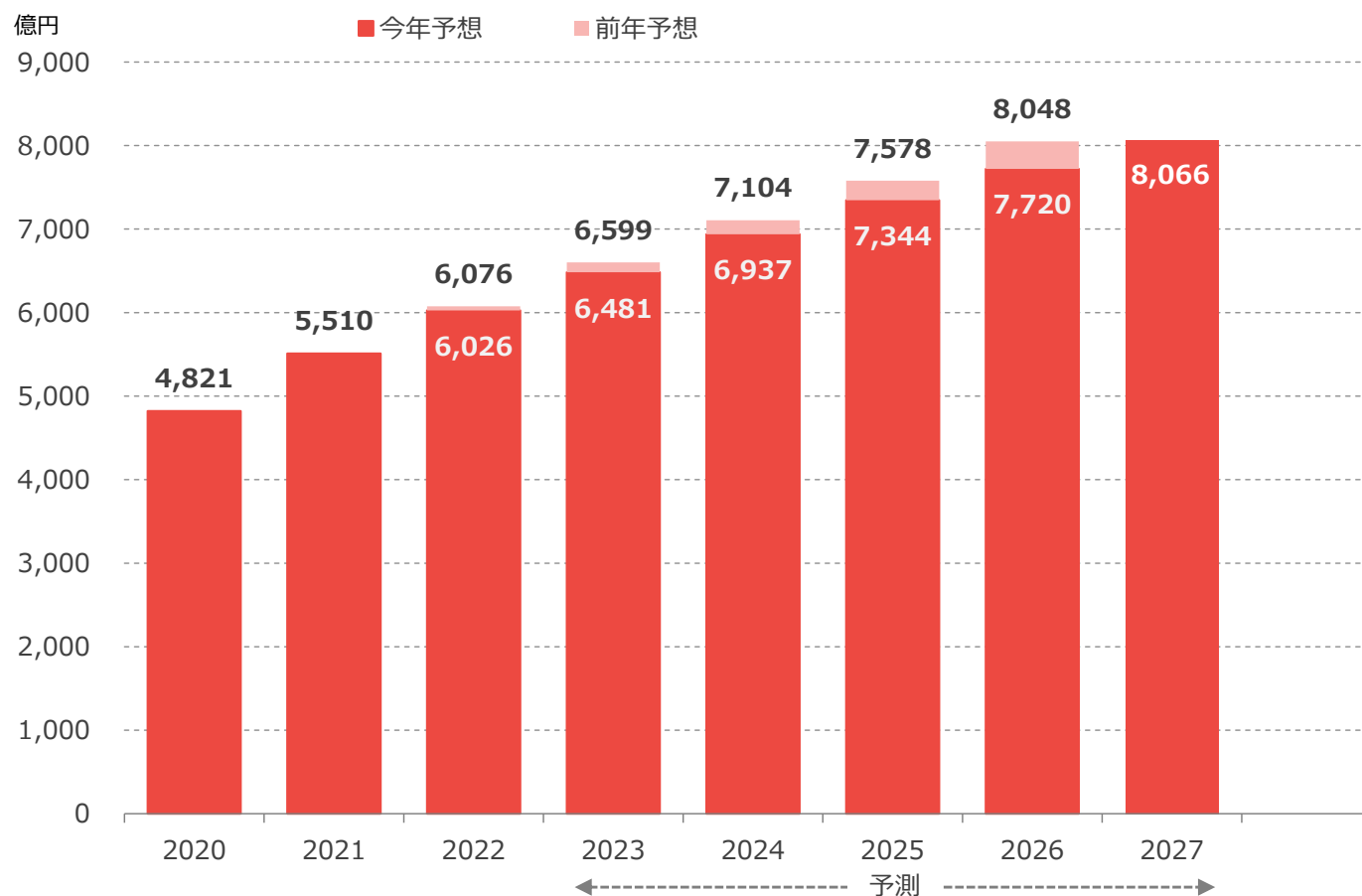
第10期の期首に当該株式分割が行われたと仮定し、1株当たり純資産額、1株当たり当期純利益を算定しております。

2. 従業員数は就業人員（退職者を除く）であり、臨時従業員数（アルバイト含む。業務委託社員を除く。）は、年間平均雇用人員（1日8時間換算）を〔外書〕に記載しております。

# 市場動向

前年予想より市場成長は鈍化しているものの、2022年度電子書籍市場は6,026億円と前年比9.4%増となり、2027年度には8,066億市場にまで成長すると予測

## 電子書籍市場（電子書籍+電子雑誌）



# ディスクレームー

- 本資料に記載いたしました認識、戦略、計画などのうち、見通しは歴史的事実ではなく不確実な要素を含んでおります。実際の業績は、様々な要因により見通しとは大きく異なる結果となる可能性があることをご了承願います。
- 実際の業績に影響を与える重要な要因には、当社の事業を取り巻く経済情勢、社会的動向、当社の提供するサービス等に対する需要動向による相対的競争力の変化などがあります。なお、業績に影響を与える重要な要因は、これらに限定されるものではありません。
- 本資料は、公認会計士又は監査法人の監査・四半期レビューの対象外です。
- 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百万円単位で切捨表示されています。
- 当社は、将来の事象などの発生にかかわらず、既に行っております今後の見通しに関する発表等につき、開示規則により求められる場合を除き、必ずしも修正するとは限りません。
- 当社に関する情報以外は、一般に公知の情報に依拠しています。

## 【用語集】

- MAU (Monthly Active Users) : 月間アクティブユーザー
- ARPU (Average Revenue Per User) : 1ユーザー当たりの平均売上
- ARPPU (Average Revenue Per Paid User) : 課金ユーザー1人当たりの平均売上
- ROAS (Return On Advertising Spend) : 広告の費用対効果を測定する指標。広告経由の売上÷広告宣伝費×100%
- ATT (App Tracking Transparency) : アプリ上で広告事業主がユーザーをトラッキングできるかをユーザーがコントロールすること
- UI (User Interface) : デザインやフォント、外観、操作性など、ユーザーと製品・サービスの接点となる全ての情報
- UX (User Experience) : ユーザーが製品・サービスを利用して得られた体験・感じたこと