



Integrity & Sustainability

2022年1月24日

Sector : 情報通信

ドリコム (3793)

2022年3月期 第2四半期
2021年7月 - 9月

GIR Earnings View

1

2022年3月期
第2四半期概要

- 2022年3月期第2四半期(累計)の売上高は前年比16.2%減の51.8億円、営業利益は同8.1%減の9.7億円、当期純利益は同25.9%減の6.1億円だった。前年対比で減収減益になったのは、前年度に終了したタイトルや広告事業からの撤退の影響が主因とみられる。
- 7月公表の会社予想との比較では、売上高が予想比3.6%プラス、営業利益が同28.9%プラス、純利益が22.4%プラスと、全体的に想定を上回る着地となった。運用7年目のIP タイトル『ONE PIECE トレジャークルーズ(株式会社バンダイナムコエンターテインメントより配信中)』を中心に複数のアプリが好調に推移した結果、売上高が想定を上回り、その結果固定費を吸収する形で利益がより大きく上振れた形だ。

- 第2四半期実績とともに公表された第3四半期(累計)の会社予想は、売上高が前年比12.6%減の80.0億円、営業利益が同22.8%減の13.0億円、当期純利益が同30.7%減の9.0億円とした。第3四半期(10-12月)の会社予想を第2四半期(7-9月)と比較すると、売上高が11.6%の増収になるのに対して営業利益は20.1%の減益になる想定となっている。これは、新作タイトルが四半期を通してフル寄与すること、および年末や周年イベントによる増収を期待する一方で、今冬にリリースを予定している『ミコノート はれときどきけがれ』の広告宣伝費や新作の運用費増による先行的なコスト増で減益を想定していることに起因する。

2022年3月期
第3四半期の見通し

2

出版事業の立ち上げ

3

- 同社は中期的な目標として、IPを軸に多様なデジタル・エンターテインメント・コンテンツをグローバルに提供する総合エンターテインメント企業を目指している。その一環として、第2四半期決戦説明会において出版事業部の立ち上げを発表した。まずは、早期にWebtoon、ライトノベル、コミックの領域でヒット作を創出してノウハウを社内で蓄積し、ヒットプロデューサーとしての評価の獲得。その後、ヒットしたWebtoon、ライトノベル、コミック作品をゲームやアニメなどの他のメディアに展開して、再現性のある形でIPを収益化する計画だ。今後の進捗を注視したい。



Integrity & Sustainability

財務データ (連結：四半期毎)

損益計算書 (百万円)																
決算期	FY03/20						FY 03/21						FY03/22			
	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	1Q-4Q	1Q	2Q	1H	3Q	4Q	1Q-4Q	1Q	2Q	1H	3QCE
売上高	2,254	2,235	4,489	2,483	3,178	10,150	3,303	2,882	6,185	2,971	2,685	11,841	2,661	2,524	5,185	2,815
前年比	-21.3%	-17.1%	-19.3%	4.0%	14.6%	-5.3%	46.6%	28.9%	37.8%	19.7%	-15.5%	16.7%	-19.4%	-12.4%	-16.2%	-5.3%
売上純利益	570	556	1,126	587	479	2,192	1,067	889	1,956	1,120	921	3,997	1,040	957	1,998	-
前年比	57.0%	152.3%	10.5%	102.7%	-14.6%	52.9%	87.1%	60.1%	73.8%	90.8%	92.0%	82.3%	-2.5%	7.7%	2.1%	-
売上純利益率	25.3%	24.9%	25.1%	23.6%	15.1%	21.6%	32.3%	30.9%	31.6%	37.7%	34.3%	33.8%	39.1%	37.9%	38.5%	-
販売費及び一般管理費	442	352	794	389	393	1,575	443	461	904	488	552	1,944	536	494	1,030	-
前年比	-43.4%	-7.8%	-31.7%	-6.6%	-9.4%	-21.7%	0.3%	31.1%	13.9%	25.7%	40.4%	23.4%	20.9%	7.2%	14.0%	-
営業利益	128	204	332	198	86	617	624	428	1,052	632	369	2,053	504	463	967	333
前年比	-	-	-	-	-32.2%	-	386.4%	110.1%	216.8%	218.3%	326.8%	232.7%	-19.2%	8.1%	-8.1%	-47.3%
営業利益率	5.7%	9.1%	7.4%	8.0%	2.7%	6.1%	18.9%	14.9%	17.0%	21.3%	13.7%	17.3%	18.9%	18.4%	18.7%	11.8%
経常利益	152	144	295	219	121	636	609	423	1,032	622	366	2,019	492	449	941	359
前年比	-	-	-	-	-	-	301.4%	194.6%	249.5%	183.8%	200.8%	217.5%	-19.1%	6.1%	-8.8%	-42.3%
当期純利益	122	92	214	177	321	711	467	359	826	473	326	1,625	301	311	612	288
前年比	-	-	-	-	-	-	282.4%	291.7%	286.4%	167.3%	1.6%	128.4%	-35.6%	-13.3%	-25.9%	-39.1%
当期純利益率	5.4%	4.1%	4.8%	7.1%	10.1%	7.0%	14.1%	12.5%	13.4%	15.9%	12.1%	13.7%	11.3%	12.3%	11.8%	10.2%

出所：会社有価証券報告書を基にGlobal IR, Inc.作成

Note：百万円以下四捨五入、小数第二位四捨五入。Global IR, Inc.の計算による。

財務データ (連結：通期)

一株当たりデータ						
	決算期	2017/3	2018/3	2019/3	2020/3	2021/3
発行済株式総数(千株)		14,371	28,742	28,819	28,894	28,976
EPS		29.7	-7.2	-60.5	25.0	57.0
EPS調整後		29.67	-	-	24.98	56.85
BPS		113.2	106.7	47.9	74.2	132.91
DPS		0	0	0	0	0

キャッシュフロー (百万円)						
	決算期	2017/3	2018/3	2019/3	2020/3	2021/3
減価償却費		214	299	462	382	626
営業活動によるキャッシュフロー		846	-79	78	691	3,196
投資活動によるキャッシュフロー		-456	-1,958	-123	-101	-1,140
財務活動によるキャッシュフロー		1,345	2,288	-271	-1,188	968

財務データ (%)						
	決算期	2017/3	2018/3	2019/3	2020/3	2021/3
総資産利益率(ROA)		11.9	-2.2	-24.7	11.1	19.1
自己資本利益率(ROE)		35.5	-6.6	-78.3	41.0	44.8
自己資本比率		47.0	33.2	19.6	32.9	39.5

出所：会社有価証券報告書を基にGlobal IR, Inc.作成

Note：百万円以下四捨五入、小数第二位四捨五入。Global IR, Inc.の計算による。



Integrity & Sustainability

免責事項

本レポートは、掲載企業のご依頼によりGlobal IR, Inc.が作成したものです。
本レポートは、情報提供のみを目的としており、当該企業株式への投資勧誘や推奨を意図したものではありません。
本レポートに記載されている情報及び見解は、Global IR, Inc.が信頼できると判断した情報源から得、または公表されたデータに基づいて作成したものです。その正確性・完全性を全面的に保証するものではありません。しかしながら、正確性、客観性を重視した分析を心がけ、最終的な中立性・独立性には最善の注意を払っています。また、当該企業経営者等とのディスカッション、および独自のリサーチに基づき、我々が投資家にとって重要と思われる視点をGlobal IR, Inc.のオリジナル・オピニオンとして提供しています。Global IR, 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。当該企業株式への最終的投資判断はあくまでも自己の判断・責任でお願いします。