

株式会社モブキャスト

2012年 6月 22日

市場	東証 (マザーズ)	業績 (百万円)	2010/12	2011/12	2012/3 (1Q)
上場承認日	2012/ 5/ 21	売上高	402	2,022	1,081
上場予定日	2012/ 6/ 26	営業利益	36	521	248
主幹事証券	三菱 UFJ モルガン・スタンレー証券	経常利益	31	510	248
監査法人	監査法人 A&A パートナース	当期利益	16	484	143
URL	http://mobcast.co.jp/	総資産	360	1,329	1,655
証券コード	3664	純資産	181	716	918

● 事業内容 (セグメント別・商品別。特に記載しない限り、数値は2011/12期。単位：億円)

(%は構成比)	売上高		セグメント利益		①スポーツ系コンテンツを中心としたメルマガ・メール・ニュース配信等 ②ソーシャルゲームの企画・開発・運営 単一セグメントのため、セグメント利益の開示無し
	2011/12	2012/3(1Q)	2011/12	2012/3	
①ソーシャルメディアサービス	1.2	6.3%	—	—	—
②ソーシャルゲームサービス	19.0	93.7%	—	—	—

- 同社は、「エンターテインメントコンテンツを通じて、世界中の人々の毎日をちょっぴり楽しくする」というミッションのもとソーシャルメディア「mobcast」を運営している。mobcastは、ゲームをキラーコンテンツとして、スポーツ系を中心とした様々なモバイルコンテンツを取り扱い、会員同士のコミュニケーションや情報交換ができる SNS 機能を備えたプラットフォームである。設立は2004/3であり、設立8年あまりでの上場となる。
- 収益構造は、mobcastを広告媒体とした広告メディア収入と、有料課金収入(ゲーム、情報の取得)の2種類。売上比率の高い②では、プロ野球を題材としたカードゲームである「モバプロ」や、競馬育成ゲーム「モバダビ」等が主力。
- 会員は2012/3時点で226万人。一年前の2011/3では100万人であったため、直近の会員増加比率は高い。将来的に、mobcastをオープン化し、他社のゲームコンテンツを置くことで、ユーザー数の増加を見込んでいる。
- 会員への利用料徴収をキャリアに依頼している関係上、(株)NTT Docomo (6.6億円：全体の32.6%)、KDDI(株) (4.4億円：同21.7%)の両キャリアへの売上比率が高い。また(株)ウェブマネー (2.8億円：同13.9%)、(株)アイコール (2.0億円：同10.1%)、テレコムクレジット(株) (1.6億円：8.0%)と決済関連企業との取引が大きく、5社で売上の85%超を占める。

● 財務諸表より (特に記載しない限り、数値は2011/12期。単位：億円)

現預金	6.6	有利子負債	1.9		2010/12	2011/12	2012/3
営業債権	5.7	未払金	3.8	粗利率 (%)	47.4	69.2	73.1
無形固定資産	0.4	未払税金	0.3	営業利益率 (%)	9.0	25.8	23.0
繰延税金資産	0.5			当期利益率 (%)	4.2	23.9	13.2
資産合計	13.3	負債合計	6.1	支払利息	0.03	0.03	0.01

- 2011/12期に売上が前年比500%超となっているが、これは2010/12にリリースしたモバプロが大きく貢献しているとみられ、②は3.7億円→19.0億円と大きく増加している。利益率では、粗利率70%、営業利益率23~25%と高い水準を維持している。なお、2011/12の当期利益率が高いのは、税務上の繰越欠損金を利用したことによるものであり、今後は実効税率程度の負担が生じる見込。
- 売上原価は、主に支払手数料4.1億円。内容は不明だが「売上に伴うもの」とのことであり、変動費と推察される。販管費は主に広告宣伝費4.8億円、回収代行手数料2.1億円など。
- 2009/12期は事業撤退損(1.6億円)を含め、3.5億円の当期損失を計上しており、0.3億円の債務超過に陥っていた。そのため、2010/12期に3.1億円の減資を行い、新株発行による1.0億円とあわせ、4.6億円の欠損填補を行っている。

● その他 (リスク情報、株式公開情報等より)

(千株)	議決権 (%)	潜在込 (%)	公募・売出後 (潜在込)	役員構成				
代表取締役	2,807	47.0	2,822	44.3	2,767	41.2	取締役	7
取締役	773	12.9	835	13.1	776	11.5	(代表者)	(1)
従業員	99	1.7	213	3.3	213	3.2	(社外)	(0)
VC	292	4.9	292	4.6	242	3.6	監査役	4
合計	5,972		6,369		6,719		(社外)	(4)

- 調達予定額は2.5億円。開発者を中心とした人材関連費に1.5億円、新規顧客獲得の販売費に1億円を充当予定。
- 株主構成は、代取と取締役で議決権の約6割。公募・売出後も過半数を保持する見込。役職員のほか、商社・レンタルサーバ企業・広告代理店等、取引先とみられる企業や個人投資家が多数名を連ねている。ストックオプションは、議決権の6.6%程度。
- リスク情報にコンプガチャに関する記載がある。同社はコンプガチャを導入していないため、法的規制が導入されても業績には影響がないとのこと。

© (株)アカウンティング・アシスト (無断転載禁止) URL: www.accounting-assist.com E-mail: info@accounting-assist.com

※ご留意事項

本書は証券取引所のサイトにアップされた「上場申請のための有価証券報告書 (Iの部)」など、一般的に公表された情報を基に、新規上場予定企業の概要をお伝えすることを目的として作成しております。内容の一部作成者の私見が含まれることがありますが、投資行動への指図や投資勧誘を目的としたものではありません。また本書の作成誤り・事実誤認等により利用者に経済的損害が生じた場合も、これを補填する義務は一切存在しませんので、予めご了承ください。