

2024年3月期 第3四半期決算補足資料

株式会社IMAGICA GROUP
証券コード：6879

2024年2月6日



決算ハイライト（3Q累計）

- ・売上は全セグメントで増収も、営業利益は海外事業の拠点拡張による費用増などで減益

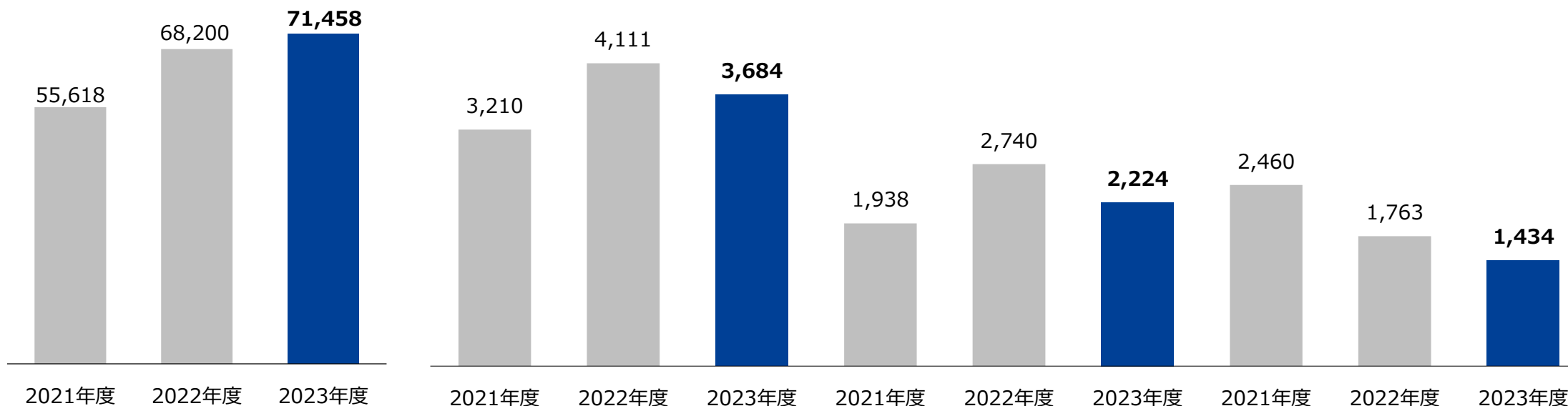
(百万円)

売上高
71,458
前年増減額
+3,258 (+4.8%)

営業利益
(のれん等償却前)
3,684
前年増減額
△427 (△10.4%)

営業利益
2,224
前年増減額
△516 (△18.8%)

親会社株主に帰属
する当期純利益
1,434
前年増減額
△328 (△18.7%)



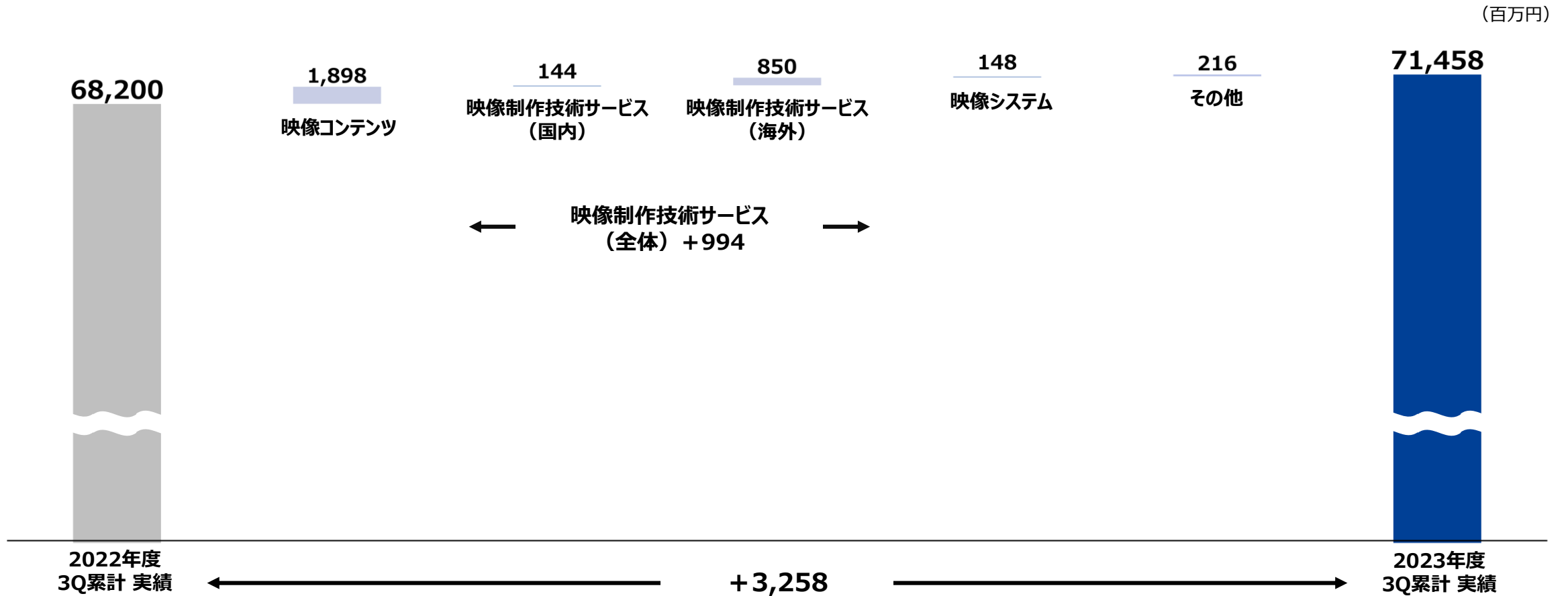
セグメント別 実績と見通し対比について

- ・ 3Q累計の営業利益は、前年比では映像制作技術サービスの減益が大きいが、内部目標はクリア

(百万円)		2022年度 3Q累計 実績	2023年度 3Q累計 実績	前年増減額	見通し対比 (売上高)	見通し対比 営業利益 (のれん等償却前)
映像コンテンツ	売上高	17,731	19,630	1,898		
	営業利益	285	540	254	→	↗
	営業利益 (のれん等償却前)	289	543	254		
映像制作技術サービス	売上高	39,645	40,639	994		
	営業利益	2,147	1,403	△743	→	→
	営業利益 (のれん等償却前)	3,487	2,832	△654		
映像システム	売上高	12,635	12,783	148		
	営業利益	1,184	1,144	△39	↘	↗
	営業利益 (のれん等償却前)	1,210	1,171	△39		
その他 (連結消去)	売上高	△1,811	△ 1,595	216		
	営業損失	△875	△ 863	12		
連結合計	売上高	68,200	71,458	3,258		
	営業利益	2,740	2,224	△516	→	↗
	営業利益 (のれん等償却前)	4,111	3,684	△427		

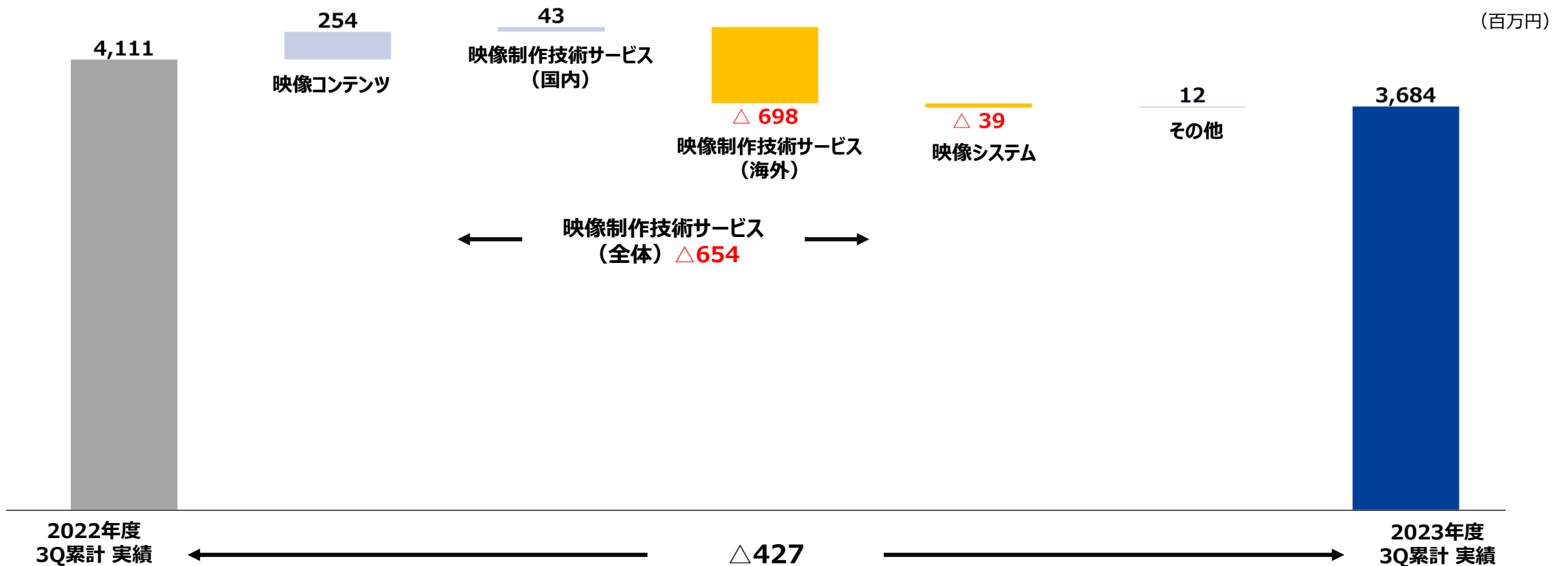
売上高 増減分析（前年比）

- 映像コンテンツをはじめ全セグメントにおいて増収



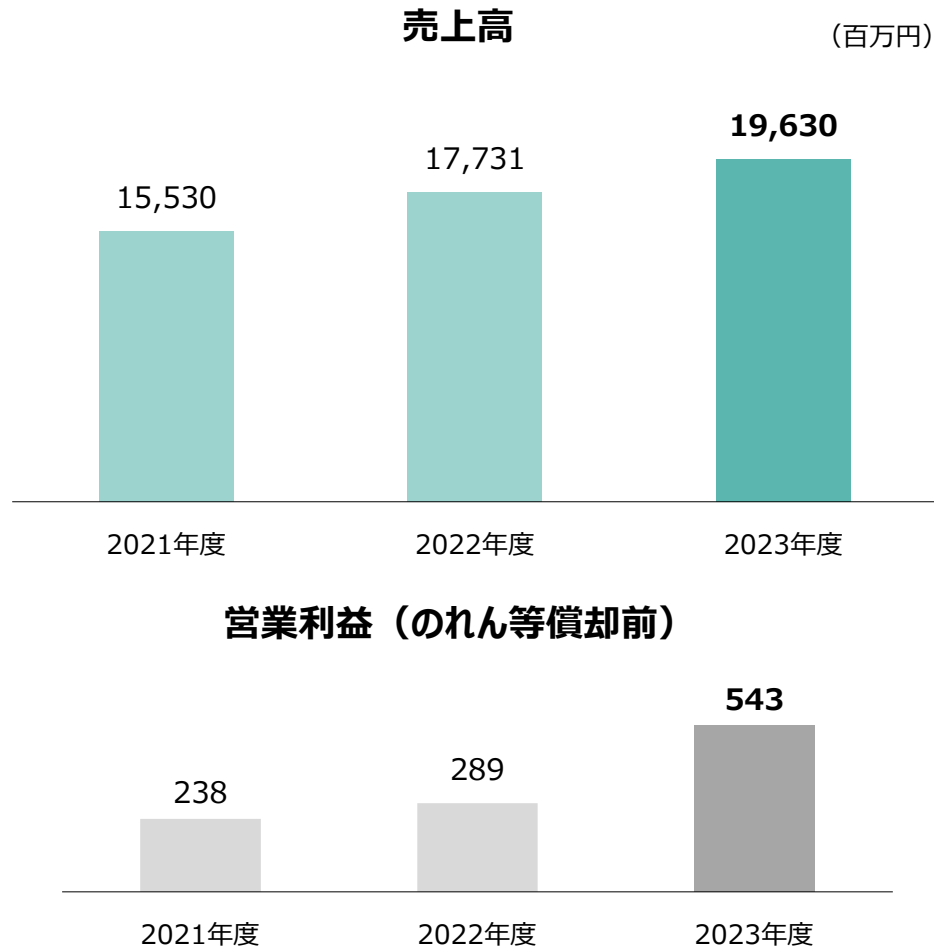
営業利益（のれん等償却前） 増減分析（前年比）

- 映像コンテンツが増益も、映像制作技術サービス（海外）が拠点拡張による費用増などで減益で、全体では減益



映像コンテンツ事業 (3Q累計)

- ・ 劇場映画・動画配信事業者向け作品計上やアニメーション制作、出版の好調により増収増益



増収増益

売上高	+1,898 (+10.7%)
営業利益 (のれん等償却前)	+254 (+87.8%)

劇場映画・ドラマ作品

劇場映画・動画配信向け作品計上により売上は前年水準

- ・ 劇場映画「ゴジラ-1.0」「岸边露伴 ルーヴルへ行く」
- ・ Netflixシリーズ「幽☆遊☆白書」

アニメーション制作

CGアニメーション、TVシリーズの受注好調で大幅増収

出版

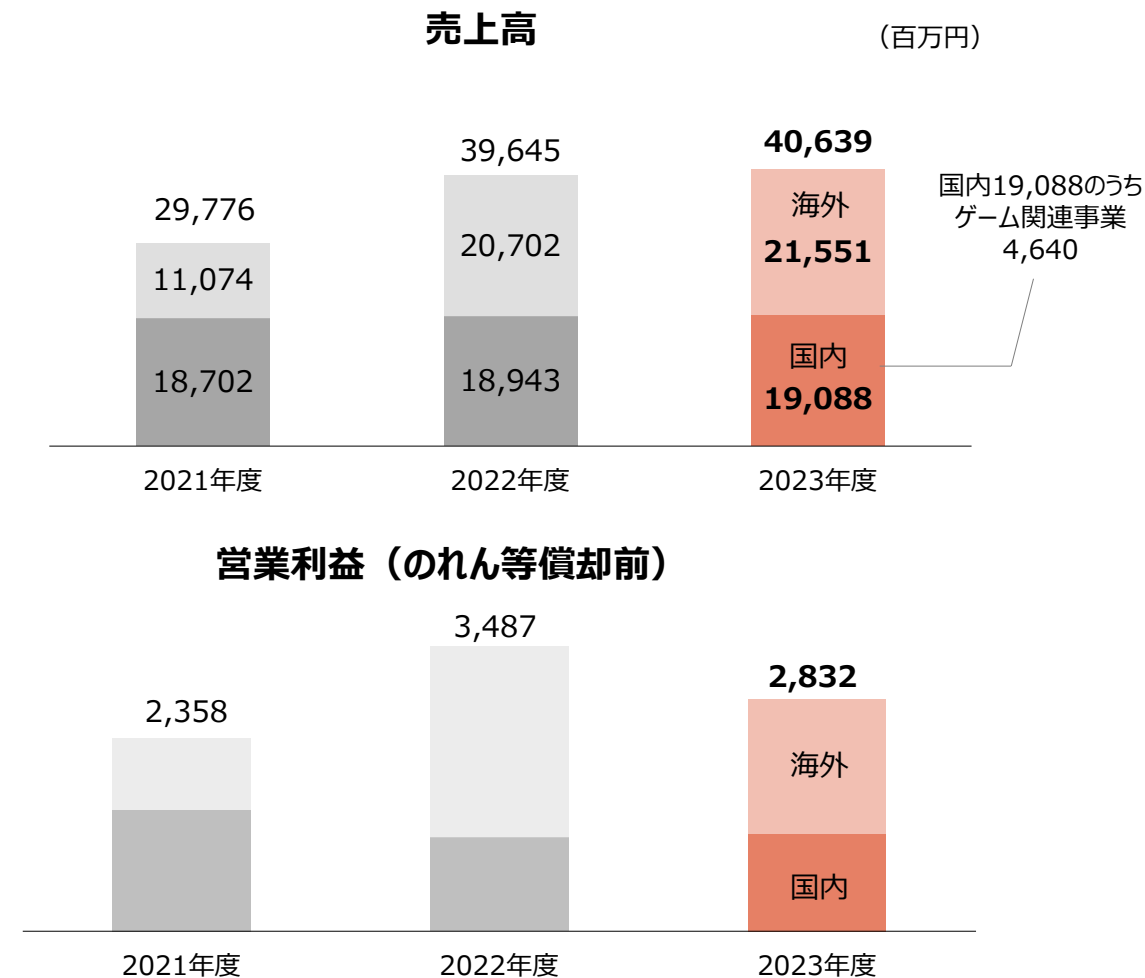
「薬屋のひとりごと」のライトノベルなど、書籍販売が好調

CM制作

TV向けは低調も、Web向けは好調に推移

映像制作技術サービス事業* (3Q累計)

- 国内外のデジタルシネマ向けサービス*や予告編制作サービスの伸長、為替影響もあり増収も、拠点拡張による費用増などで減益



増収減益

売上高	+994 (+2.5%)
営業利益 (のれん等償却前)	△654 (△18.8%)

E2Eサービス* (国内)

デジタルシネマ向けサービス及びローカライズが堅調により増収増益

E2Eサービス* (海外)

- 動画配信事業者向けローカライズは減収も、デジタルシネマ向け・予告編制作サービスが伸長、為替の影響もあり増収
- 拠点拡張により人件費、減価償却費などが増加し減益

ゲーム関連事業

3DCG制作の堅調により増収

TV向けポストプロダクションサービス

TVCM向けサービスの受注低迷により減収減益

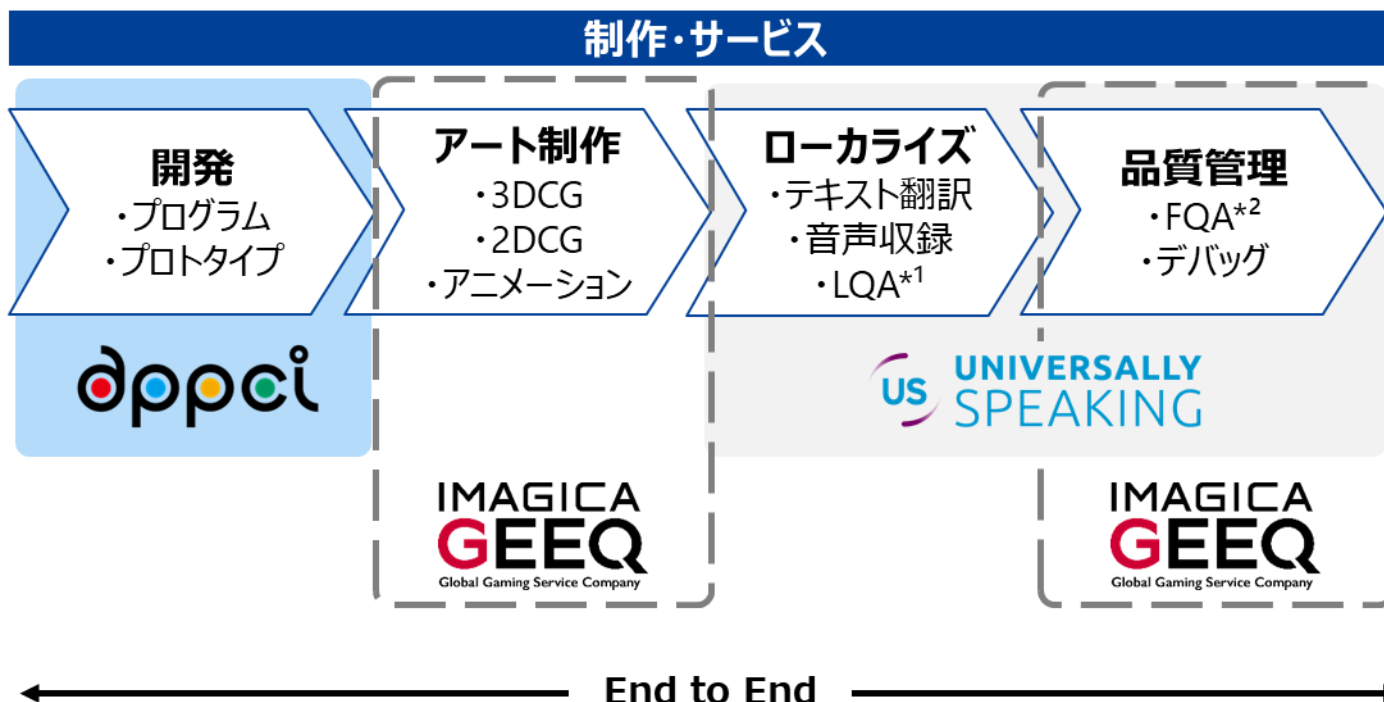
ゲームE2E制作・サービス体制構築に向けた業務提携とM&Aの実行

2件の業務提携・M&Aの実行が完了、IMAGICA GEEQを中心にグローバルにゲームE2E制作・サービスを提供できる体制が整う

※詳細については、[ニュースリリース](#)をご覧ください。

開示日	手法	相手先（国）	事業領域
2024年1月15日	業務提携	Universally Speaking （英国）	ローカライズ・品質管理
2024年2月6日	M&A	株式会社アプシ （日本）	ゲームソフト開発

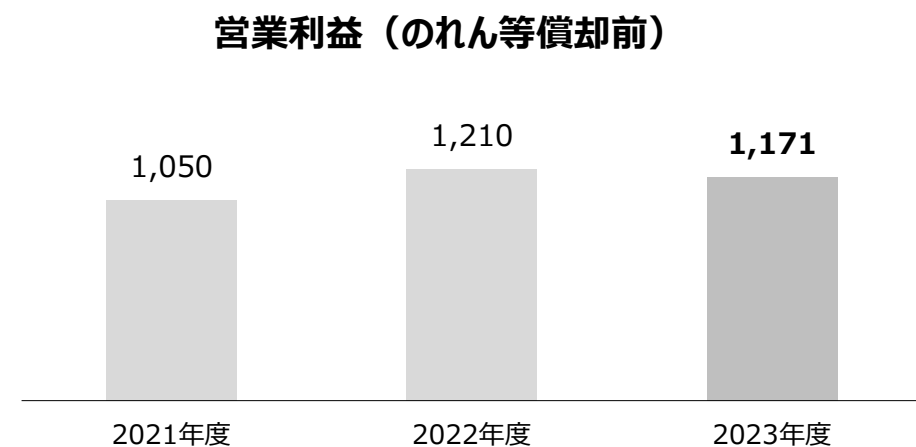
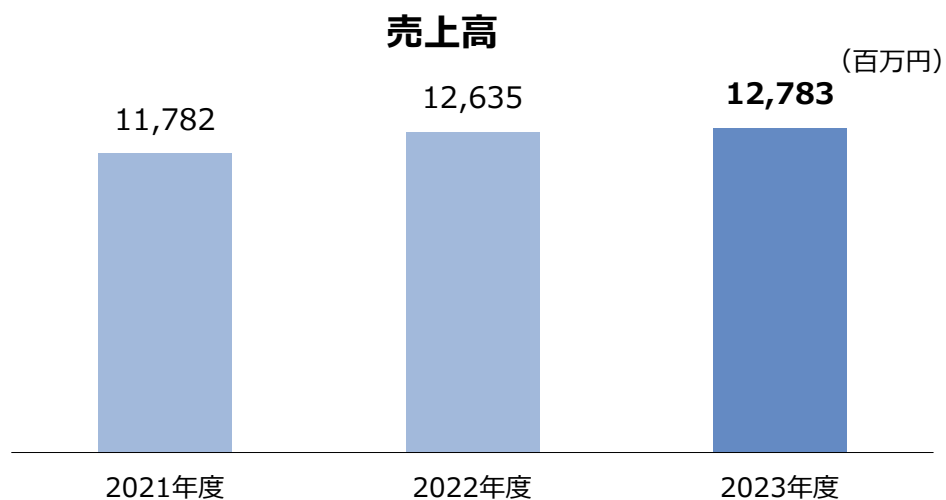
【当社グループが目指すゲームE2E制作・サービス体制】



* 1 LQA (Linguistic Quality Assurance)
 * 2 FQA (Functional Quality Assurance)

映像システム事業（3Q累計）

- 映像・画像処理LSIは市場環境悪化により低調も、ハイスピードカメラは受注好調



増収減益

売上高	+148 (+1.2%)
営業利益（のれん等償却前）	△39 (△3.3%)

ハイスピードカメラ

受注好調が継続し大幅増収

放送映像システム

案件の受注が低調に推移し減収

映像・画像処理LSI

市場環境の悪化の継続により減収減益

2023年度 通期業績予想

・通期業績予想の変更はなし

(百万円)	2022年度 実績	2023年度 業績予想	前年比増減額	前年比増減率
売上高	94,147	100,000	5,853	6.2%
営業利益 (のれん等償却前)	5,738	5,900	162	2.8%
(利益率)	6.1%	5.9%		
営業利益	3,868	4,000	132	3.4%
(利益率)	4.1%	4.0%		
経常利益	3,638	3,500	△138	△3.8%
親会社株主に帰属する当期純利益	3,864	2,200	△1,664	△43.0%
1株当たり当期純利益 (円)	86.79	49.34	△37.45	△43.1%
1株当たり配当金 (円)	15.0	15.0	0.0	0.0%

注記

*映像制作技術サービス事業

当1Qより従来の「映像制作サービス事業」から「映像制作技術サービス事業」へ変更しております。
当該変更はセグメント名称変更のみであり、セグメント情報に与える影響はありません。

*デジタルシネマ向けサービス

劇場にてデジタル上映を行うためのDCP(Digital Cinema Package) 作成やDCPデリバリー、KDM(Key Delivery Messageの略で、DCPの暗号を解除するための鍵)配信等のサービスを指します。

*E2E向けサービス

End to End。映画・ドラマ・アニメーション等の映像コンテンツを制作するポストプロダクションから、それらを劇場、テレビ、インターネットを介した動画配信などあらゆるメディアで流通させるために必要なローカライズ(吹替、字幕制作)、ディストリビューション(流通)のためのメディアサービスまでをワンストップで提供するサービスの総称を指します。

Appendix.

基本戦略と事業セグメント別 サービス・売上高

売上高 (2023年度3Q累計 実績)	映像コンテンツ事業	映像制作技術サービス事業	映像システム事業	戦略合計
1 グローバルに事業領域を拡大		ローカライゼーション（字幕・吹替） ディストリビューションなど 277 億円		277 億円
2 新たなライブエンタテインメント ビジネスの確立	音楽ライブの演出、 ライブビューイング、メタバースなど 24 億円		スポーツイベント中継・アーカイブなど 12 億円	36 億円
3 映像システムにおいて 新たな価値を創造			ハイスピードカメラ・放送映像システム 光学計測・映像/画像処理LSIなど 143 億円	143 億円
4 ゲーム関連事業の拡大		2D・3DCG制作、品質検証など 46 億円		46 億円
5 事業変革の完遂	映画・ドラマ・アニメ制作・出版など 185 億円	TV・CM向け編集、人材サービスなど 94 億円		279 億円
セグメント合計	196 億円	406 億円	127 億円	714 億円

※戦略ごとの合計には連結調整を含む消去などが含まれていないため、セグメント合計とは一致しません。

連結損益計算書

(百万円)	2022年度 3Q累計 実績	2023年度 3Q累計 実績	前年増減額	前年増減比
売上高	68,200	71,458	3,258	4.8%
売上総利益	19,197	20,508	1,310	6.8%
(売上総利益率)	28.1%	28.7%		
営業利益	2,740	2,224	△ 516	△18.8%
(営業利益率)	4.0%	3.1%		
経常利益	2,391	2,003	△ 387	△16.2%
(経常利益率)	3.5%	2.8%		
特別利益	585	685	99	16.9%
特別損失	255	76	△ 178	△70.1%
税金等調整前当期純利益	2,722	2,612	△ 109	△4.0%
親会社株主に帰属する当期純利益	1,763	1,434	△ 328	△18.7%
EBITDA	5,741	5,573	△ 168	△2.9%
(参考)営業利益 (のれん等償却前)	4,111	3,684	△ 427	△10.4%

※EBITDA = 営業利益 + のれん償却 + 商標権他無形固定資産償却 + 減価償却費

※営業利益 (のれん等償却前) = 営業利益 + のれん償却 + 商標権他無形固定資産償却

連結貸借対照表

(百万円)	2023年3月末	2023年12月末	増減額	主な増減要因
資産の部				
流動資産	44,970	41,025	△ 3,945	売掛金及び契約資産 △2,799
うち現預金	7,813	4,377	△ 3,436	
固定資産	36,917	37,117	200	
うちのれん	11,780	11,933	153	
資産合計	81,888	78,142	△ 3,745	
負債・純資産の部				
流動負債	33,205	30,828	△ 2,376	契約負債△1,494
うち短期借入金	6,432	7,163	730	
固定負債	8,378	7,595	△ 783	
うち長期借入金	1,366	686	△ 680	
負債合計	41,584	38,424	△ 3,160	
株主資本	33,150	32,798	△ 352	
その他包括利益累計額	2,956	4,640	1,684	
非支配株主持分	4,197	2,279	△ 1,917	連結子会社の分配（配当）
純資産合計	40,303	39,718	△ 585	
負債純資産合計	81,888	78,142	△ 3,745	
ネット資金	14	△ 3,472	△ 3,486	（現預金－長短期借入金）

2023年度 セグメント別通期業績見通し

・映像制作技術サービスは減益見通しも映像コンテンツを中心にカバーし、増益を目指す

(百万円)		2022年度 実績	2023年度 見通し	前年比増減額
映像コンテンツ事業	売上高	23,537	26,000	2,463
	営業利益	535	1,000	465
	営業利益 (のれん等償却前)	540	1,000	460
映像制作技術サービス事業	売上高	54,128	57,000	2,872
	営業利益	2,532	2,000	△532
	営業利益 (のれん等償却前)	4,361	3,900	△461
映像システム事業	売上高	18,930	20,000	1,070
	営業利益	2,086	2,200	114
	営業利益 (のれん等償却前)	2,122	2,200	78
その他	売上高	△2,448	△3,000	552
	営業損失	△1,286	△1,200	△86
連結合計	売上高	94,147	100,000	5,853
	営業利益	3,868	4,000	132
	営業利益 (のれん等償却前)	5,738	5,900	162

期末配当予想について

配当方針

当社グループは、株主の皆様に対する利益還元を経営の重要事項のひとつと位置づけております。配当につきましては、連結業績に応じた利益配分を基本としたうえで、連結配当性向の目標を30%とし、安定した配当の維持と配当水準の向上を目指しております。

なお、特別な損益等の特殊要因が当期純利益に大きく影響を与える場合は、配当の決定にあたり、基本的に特殊要因を考慮した配当性向を踏まえ、株主様への安定的な配当と今後の事業展開や内部留保の状況などを総合的に勘案し決定いたしております。

2023年度の配当（期末配当金）については、1株当たり15円の予定といたします。

	親会社に帰属する 当期純利益	1株当たり親会社に帰属する 当期純利益	配当予想	配当性向
2023年度予想	2,200百万円	49.34円	15.0円	30.4%

事業セグメント別 連結子会社一覧（2023年12月末現在）

*：海外子会社

映像コンテンツ事業

連結子会社：9社

株式会社ロボット

株式会社ピクス

株式会社オー・エル・エム

株式会社オー・エル・エム・デジタル

株式会社オー・エル・エム・ベンチャーズ

株式会社イマジカインフォス

株式会社IMAGICA EEX

映像制作技術サービス事業

連結子会社：21社
持分法適用会社：1社
関連会社：1社

株式会社IMAGICAエンタテインメントメディアサービス

株式会社シネマコネクト

Pixelologic Holdings LLC*

PPC Creative Limited*

株式会社IMAGICA Lab.

株式会社コスモ・スペース

株式会社ウエザーマップ

株式会社IMAGICA GEEQ

株式会社イマジカデジタルスケープ

株式会社イマジカアロベイス

株式会社湘南ハイテク企画

映像システム事業

連結子会社：9社
持分法適用会社：1社

株式会社フotron

フotron M&E ソリューションズ株式会社
PHOTRON USA, INC. *

PHOTRON EUROPE LIMITED*

アイチップス・テクノロジー株式会社

株式会社 IP モーション

株式会社フォトニククラティス

株式会社イマジカ・ライブ



ピクス企画・原作／新ドラマ「RoOT / ルート」2024年4月よりテレビ東京にて放送開始

「オッドタクシー」の世界から新たなミステリドラマ誕生！

本作では、現在「ビッグコミックスペリオルダパナ」にて連載中の漫画「RoOT / ルート オブ オッドタクシー」で描かれている、若手探偵コンビの奮闘劇を基に、ドラマオリジナルストーリーが描かれます。

街の小さな探偵事務所で働く、クールで孤独な19歳探偵・玲奈を河合が、玲奈の部下で凶運のポジティブ新人・佐藤を坂東が演じ、とある奇妙なタクシー運転手の素行調査から次第に大きな事件へと巻き込まれていく、踏み込んだら抜け出せない群像“ヒューマン”ミステリー。映画化、舞台化と展開してきたアニメ「オッドタクシー」の世界から新たに実写ドラマが幕を開けます。

- ▶ [ピクス | NEWS「P.I.C.S.企画・原作・制作／新ドラマ「RoOT / ルート」2024年4月テレ東にて放送開始。」](#)
- ▶ [「RoOT / ルート」公式サイト](#)



ピクス企画・原作『ブルバスター』、北九州市、ものづくり企業とのコラボレーションによりリアルブルバスター開発プロジェクトが始動！

株式会社ピクスは、岡野バルブ製造株式会社（本社：福岡県北九州市）、北九州市と協業、地元教育機関とも連携し、ピクス企画・原作のオリジナルロボットプロジェクト『ブルバスター』をモデルとした、社会課題解決を目指すリアルロボット（リアルブルバスター）を開発する産官学共同プロジェクトをスタートさせました。

- ▶ [ピクス | NEWS「岡野バルブ製造株式会社、北九州市とともにリアルブルバスター開発プロジェクトが始動。」](#)
- ▶ [リアルブルバスター開発プロジェクト](#)

IP創出と多彩なメディア展開



©P.I.C.S.・KADOKAWA刊／波止工業動画制作部
 ©日向夏・イマジカインフォス／「薬屋のひとりごと」製作委員会
 ©日向夏／イマジカインフォス イラスト：しのとうこ
 ©P.I.C.S. / 小戸川交通パートナーズ

グループIP紹介ページを新設しました

当ページでは、マンガ、アニメ、映画、ドラマなどマルチメディアに展開している当社グループの主要IPをご紹介します。

- ▶ [IMAGICA GROUP事業紹介 | IP創出と多彩なメディア展開](#)

IMAGICA GROUPについて

経営理念

私たちは、誠実な精神をもって新たな価値創造につとめ、
世界の人々に「驚きと感動」を与える
映像コミュニケーショングループを目指します。



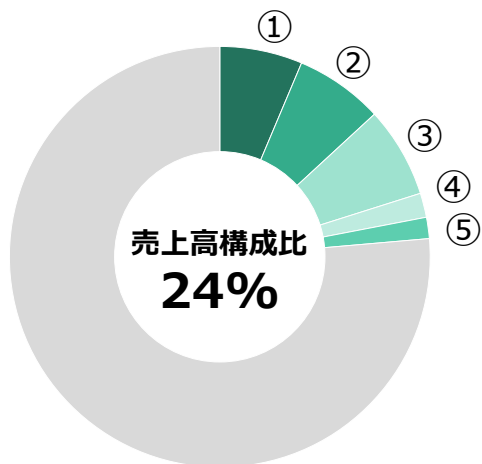
会社名	株式会社IMAGICA GROUP
代表者	代表取締役社長 社長執行役員 布施 信夫
設立	1974年6月10日（創立：1935年2月18日）
本社	〒105-0022 東京都港区海岸一丁目14番2号
連結子会社	37社（2023年3月31日現在）
資本金	33億6百万円
事業内容	映像コンテンツ事業、映像制作技術サービス事業、映像システム事業等を営むグループ会社の事業の統括
従業員数	5,692名（臨時雇用者1,220名）
連結売上高	941億47百万円（2023年3月期）

セグメント概要

※2022年度実績

映像コンテンツ事業

様々な映像コンテンツの企画・制作を手掛ける



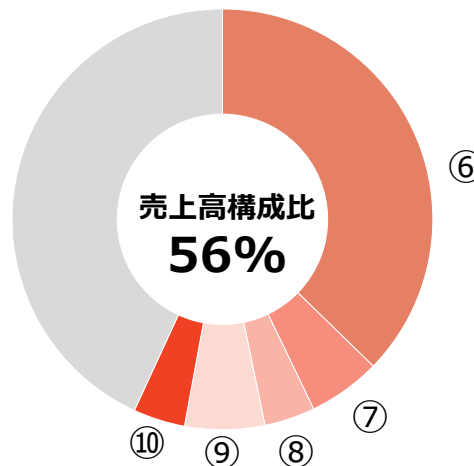
主なサービス

- ① 映画・ドラマ制作
- ② 広告制作
- ③ アニメ制作
- ④ ライブエンタテインメント事業
- ⑤ 出版



映像制作技術サービス事業

撮影、編集から字幕/吹替からゲーム関連事業など多様なサービスを展開



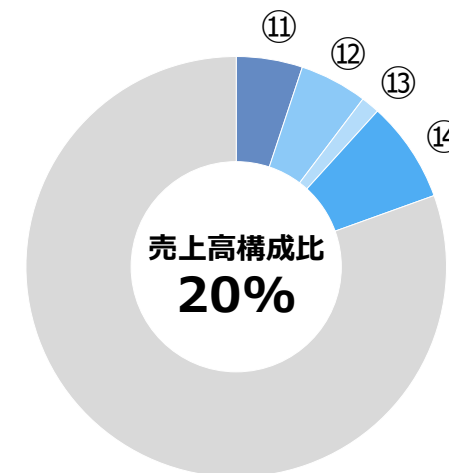
主なサービス

- ⑥ 字幕・吹替、配信向けサービス
- ⑦ 編集
- ⑧ 撮影・中継
- ⑨ ゲーム関連事業
- ⑩ 人材サービス



映像システム事業

ハイスピードカメラの製造・販売やテレビ放送局向けの編集システム販売など展開



主なサービス

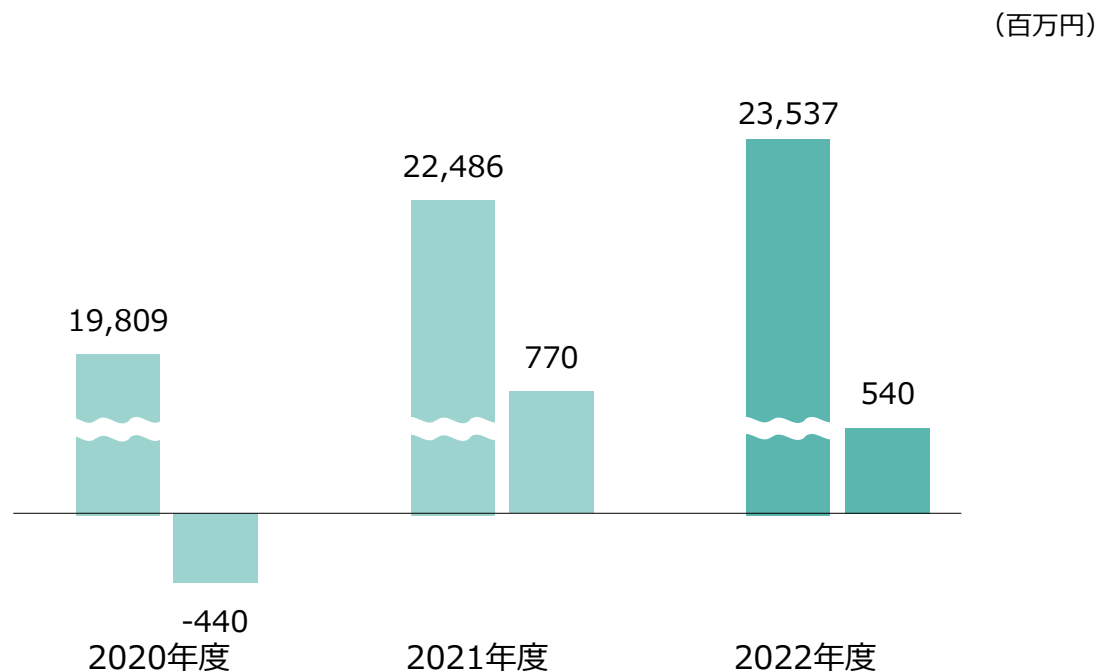
- ⑪ 放送映像システム
- ⑫ ハイスピードカメラ
- ⑬ 光学計測
- ⑭ その他



「FASTCAM Nova」

映像コンテンツ事業 様々な映像コンテンツの企画・制作を提供

売上高・営業利益（のれん等償却前）推移

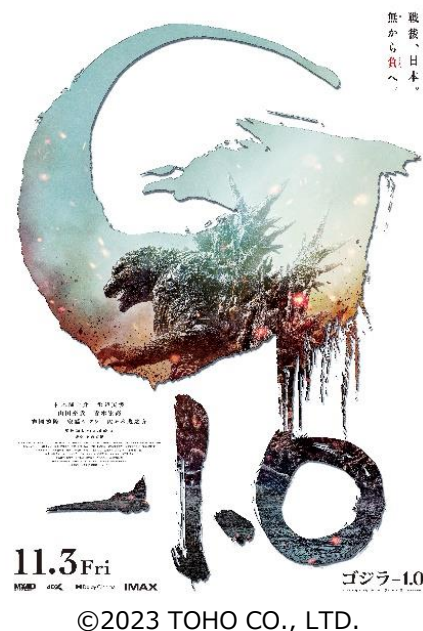


2023年3月期 実績

- ・劇場映画やTVアニメに加え、動画配信事業者向け作品の納品もあり売上が堅調
- ・アニメ制作の粗利益率が継続して改善
- ・CM制作は下期以降に受注が低迷して苦戦

主な制作実績

劇場映画『ゴジラ-1.0』



TVアニメ『薬屋のひとりごと』



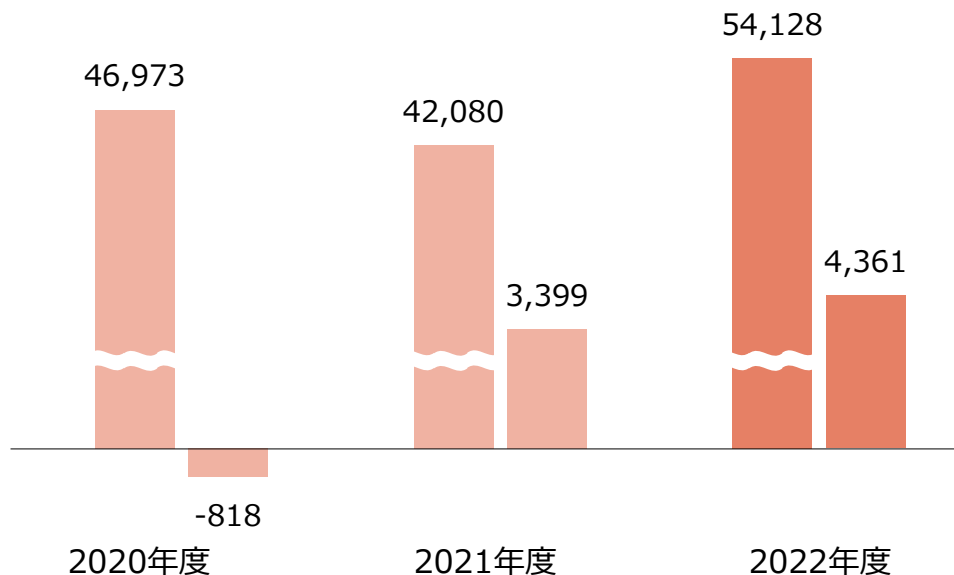
絶滅動物を復活させコレクションを楽しむ
ARコンテンツ「LOST ANIMAL PLANET」
をNTT QONQとの共同開発

映像制作技術サービス事業

撮影、編集から字幕/吹替に加え、ゲーム関連や人材サービスなどを展開

売上高・営業利益（のれん等償却前）推移

(百万円)



2023年3月期実績

- ・海外：動画配信事業者向けの字幕・吹替サービスが好調に推移し、売上・利益ともに大幅に伸長
- ・国内：デジタルシネマサービスやアニメーション作品の編集が堅調も、拠点移転に伴う固定費が増加

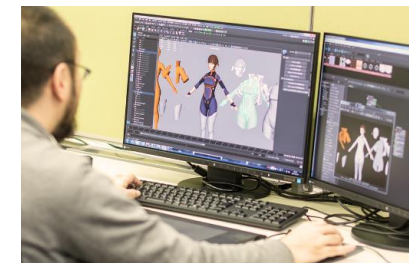
・ 字幕・吹替、配信サービス

世界中で公開・配信される映像作品の字幕・吹替や配信サービス



・ ゲーム関連事業

3DCG制作やデバッグ、ゲームクリエイター人材サービス



・ 編集

映像作品やCMなどの編集、CG/VFX制作等



・ 撮影・中継

音楽ライブや、駅伝などスポーツの撮影や中継

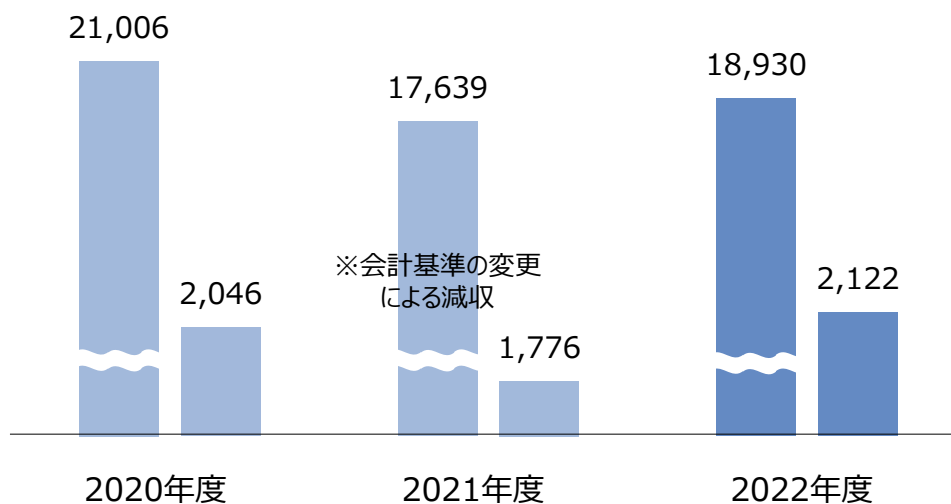


映像システム事業

ハイスピードカメラの製造・販売やテレビ放送局向けの編集システム販売などを展開

売上高・営業利益（のれん等償却前）推移

(百万円)



2023年3月期 実績

- ・ハイスピードカメラ: 半導体不足の影響緩和により下期から出荷が回復
- ・光学計測: 設備投資回復に伴う売上が増加
- ・放送映像システム: 案件の受注不足により苦戦

・ ハイスピードカメラ

「超高速現象」を捉えるカメラを製造し、世界各国の自動車メーカーなどの企業へ販売、保守も展開



「FASTCAM Nova」



・ 放送映像システム

国内のテレビ局へ映像収録・編集用システムを販売、保守も展開



・ 光学計測

最先端の光制御技術「フォトニック結晶」を用いて高速光通信や半導体検査の分野で検査製品などを製造・販売



2次元複屈折評価システム

セグメント別事業内容

セグメント	事業内容	主な業務内容
映像コンテンツ事業	映画・ドラマ制作	<ul style="list-style-type: none"> ・劇場映画やTVドラマの企画・制作 ・近年は国内外で配信される動画配信ドラマの制作にも積極的に展開
	広告制作	<ul style="list-style-type: none"> ・様々な広告媒体（テレビ、商業施設や屋外のデジタルサイネージ、Webなど）への広告プロモーションやブランディングなどを展開
	アニメーション制作	<ul style="list-style-type: none"> ・数多くのアニメ作品やフルCG作品、VFX映像などの制作 ・海外向けのTVシリーズや映画作品の制作
	ライブエンタテインメント事業	<ul style="list-style-type: none"> ・ハイブリッドライブ：リアルとバーチャルが融合した新しいライブを提供 ・XRを駆使した音楽ライブの演出制作、高臨場感ライブビューイング、メタバースでのエンタテインメント分野の企画、演出、制作 ・リアルとメタバースを融合したライブエンタテインメント空間を提供
	出版	<ul style="list-style-type: none"> ・ライトノベル、声優の写真集など書籍出版事業などを展開 ・近年はライトノベル作品のコミック化やTVアニメ化を積極的に推進 ・アニメーション制作やwebtoon制作を内製化して自社IPを育成
映像制作技術サービス事業	字幕／吹替 動画配信向けサービス	映画・TV・動画配信オリジナルドラマ等の映像コンテンツを世界中で公開・配信するための、字幕/吹替から配信まで包括的なサービスを展開
	撮影・中継	スポーツや音楽ライブ、イベントの撮影・中継・配信から、番組・企業PRなど映像コンテンツの制作やテレビ局内の技術協力など
	編集	<ul style="list-style-type: none"> ・テレビ番組やテレビCMに限らず、インターネット広告や各種PR映像の編集 ・MA、CG/VFXなど各種映像技術サービスを展開
	ゲーム関連事業	<ul style="list-style-type: none"> ・ゲームコンテンツの2DCG・3DCG制作からゲームデバッグ ・アミューズメント関連ビジュアル制作 ・ゲームクリエイターの人材派遣サービスを提供
	人材サービス (派遣・紹介)	<ul style="list-style-type: none"> ・Web、映像、IT、プロダクトデザイン、IT技術者など業界特化型の人材派遣 ・正社員採用の支援サービス／新卒の就職支援
映像システム事業	ハイスピードカメラ	超高速現象を捉えるハイスピードカメラおよびそれに関連する様々な画像計測システムの開発・製造・販売・サポート
	放送映像システム	国内のテレビ放送局や映像制作プロダクションなどに、放送映像機器に関する設計から導入までをトータルに提案
	光学計測事業	フォトニック結晶を用いた独自の光学素子や、この素子をハイスピードカメラに取り付けた独自の光学計測装置等の製造・販売
		他、プロジェクター向けの映像・画像処理LSI、循環器向け動画ネットワークシステム、CMオンライン送稿システム、CADソフト、スポーツライブ中継／アーカイブなど

お問い合わせ先

株式会社IMAGICA GROUP

グループ経営管理部

Email : ir@imagicagroup.co.jp

URL : <https://www.imagicagroup.co.jp/>

X : <https://twitter.com/IMAGICAGROUP>

【将来予測について】

本資料に記載されている当期ならびに将来の業績に関する予想、計画、見通し等は、現在入手可能な情報に基づき算定しており、判断や仮定に内在する不確実性および今後の事業運営や内外の状況変化等による変動可能性に照らし、実際の業績等が見通しの数値と異なる結果となり得ることをご承知おきください。