

# **2025年12月期 通期決算説明資料**

**株式会社モバイルファクトリー<3912>  
2026年1月**

<b>01.</b>	決算概要	P3
<b>02.</b>	4Q決算	P11
<b>03.</b>	事業概況	P14
<b>04.</b>	今後の方向性	P19
<b>05.</b>	参考数値	P24
<b>06.</b>	補足資料	P31

# 01. 決算概要

## 期末配当（予想）

1株当たり **24円**

年間**44円**

(中間配当20円を含む)

## 自己株式取得

**8億円**

**66.6万株**

発行済株式総数に対する割合：9.3%  
(自己株式を除く)

## 自己株式消却

**100万株**

消却予定日：2026年3月31日

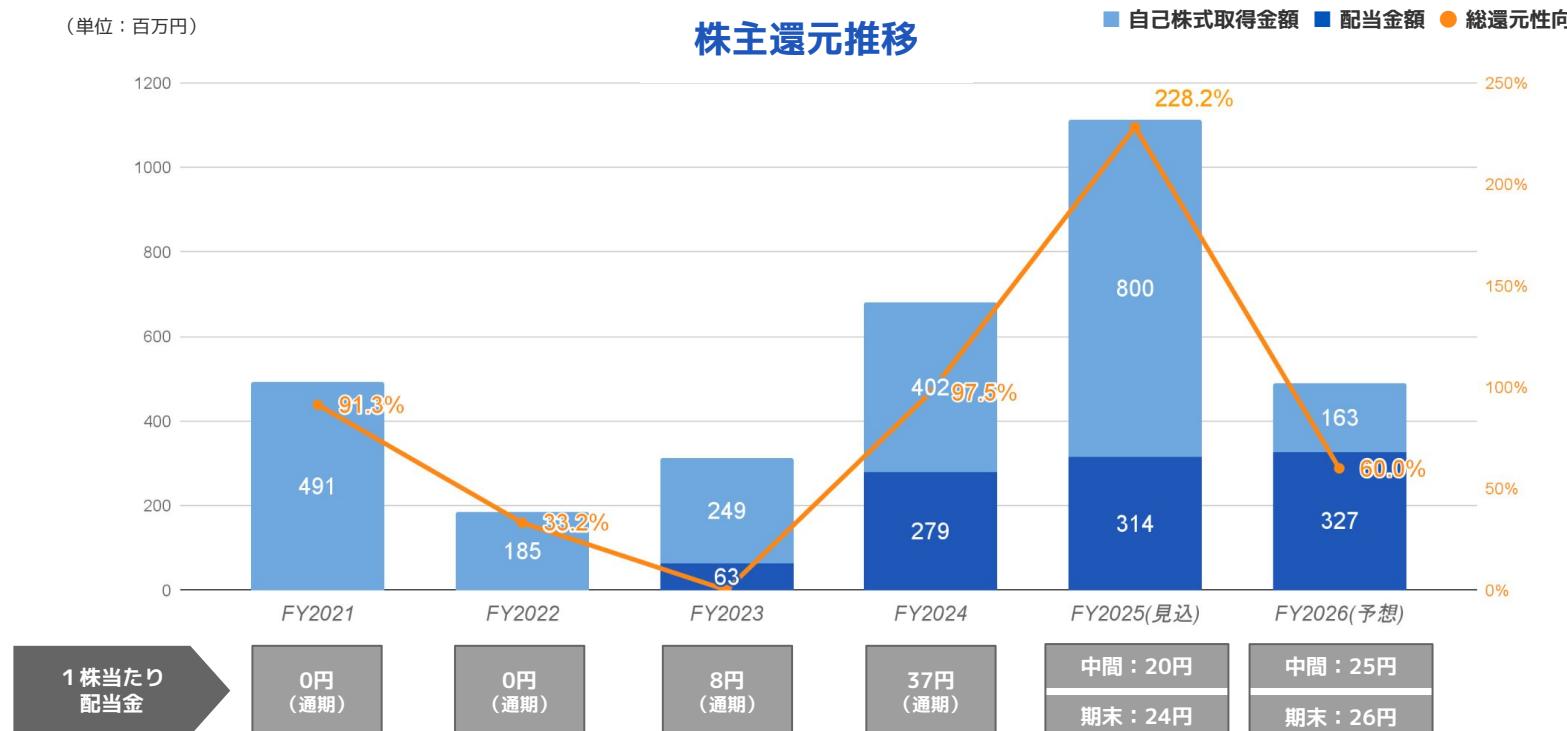
※ 詳細は2026年1月29日公表の適時開示資料「個別業績の前期実績との差異及び配当予想の修正（増配）に関するお知らせ」、

「自己株式取得に係る事項の決定及び自己株式の消却に関するお知らせ」をご参照ください

※ 自己株式取得の条件はそれぞれ上限を定めたものであり、この実現を保証するものではありません。株式市場の動向により、一部または全部の取得が行われない可能性があります

- 非定常的な特殊要因により業績が大きく変動する場合は、その影響を除いて還元の方針
- FY2025（見込）は、主に繰延税金資産を取り崩した影響を除き、かつ財政状態等を総合的に勘案した大幅な還元を実施

(単位：百万円)



**通期**  
(1月～12月)

売上高	<b>3,427 百万円</b>	YonY	<b>+3.3 %</b>
EBITDA(※)	<b>1,121 百万円</b>	YonY	<b>+5.8 %</b>
営業利益	<b>1,121 百万円</b>	YonY	<b>+6.0 %</b>

**4Q会計**  
(10月～12月)

売上高	<b>949 百万円</b>	YonY	<b>△1.9 %</b>
EBITDA(※)	<b>310 百万円</b>	YonY	<b>△12.5 %</b>
営業利益	<b>310 百万円</b>	YonY	<b>△12.3 %</b>

## 通期での過去最高売上高、営業利益を達成

- 「駅メモ！」広告投資によるユーザー基盤の強化、他社IPコラボなど各種イベント及び移動系商材の売上好調が寄与
- 4Qの減収は前年同期の「駅メモ！」10周年記念施策による高水準な実績の反動。減益は主に広告投資が影響
- 当期純利益は繰延税金資産を取り崩した影響により、前期比△30.1%の着地

※ EBITDA = 営業利益 + 減価償却費 + のれん償却費 + 株式報酬費用

- 売上高が好調に推移し、修正後予想を上回る結果となる

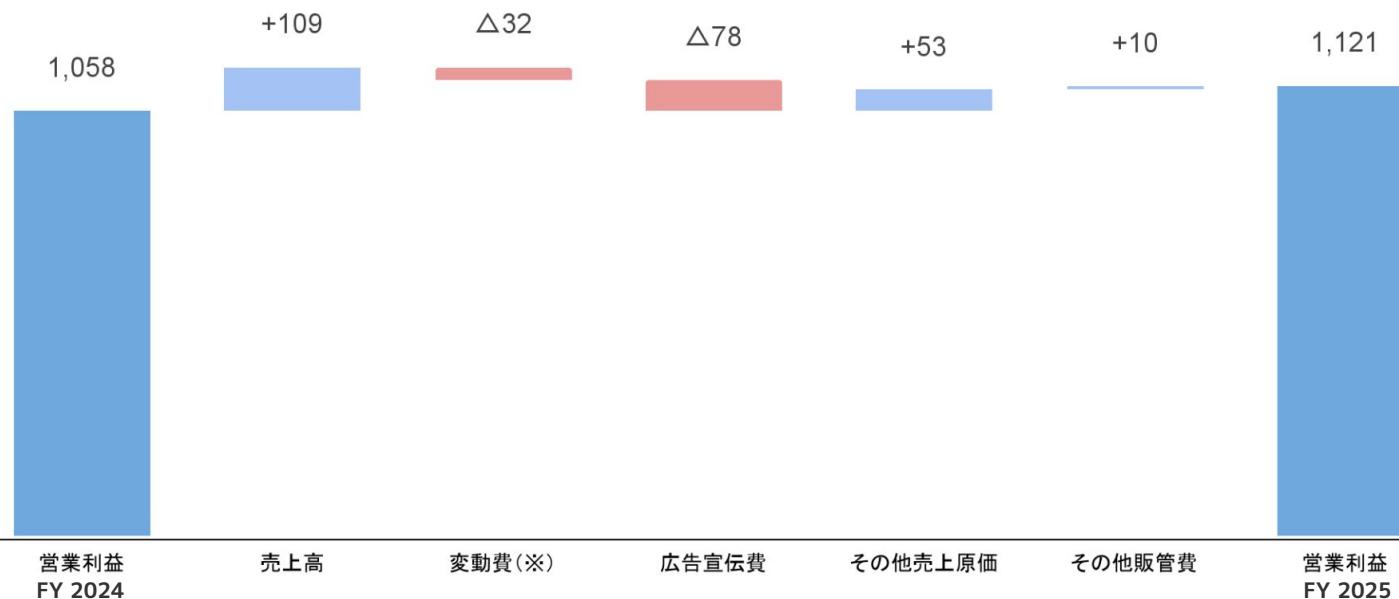
(単位：百万円)

	FY 2025 (2025/12/12発表予想)	FY 2025 (2025/12/12発表予想)	進捗率	FY 2024	Y on Y
売上高	<b>3,427</b>	3,393	101.0%	3,317	+3.3%
EBITDA	<b>1,121</b>	—	103.0%	1,060	+5.8%
営業利益	<b>1,121</b>	1,089	103.0%	1,058	+6.0%
経常利益	<b>1,145</b>	1,107	103.4%	1,057	+8.4%
親会社株主に帰属する当期純利益	<b>488</b>	456	107.0%	699	△30.1%
1株当たり当期純利益 (単位：円)	<b>67.66</b>	63.24	—	92.20	—
自己資本利益率(ROE)	<b>15.1%</b>	—	—	21.8%	—

## ● 63百万円の増益

- 主な減少要因：広告宣伝費への積極投資
- 主な増加要因：モバイルゲーム事業の売上高の増加、その他売上原価（主に人件費）の減少

(単位：百万円)

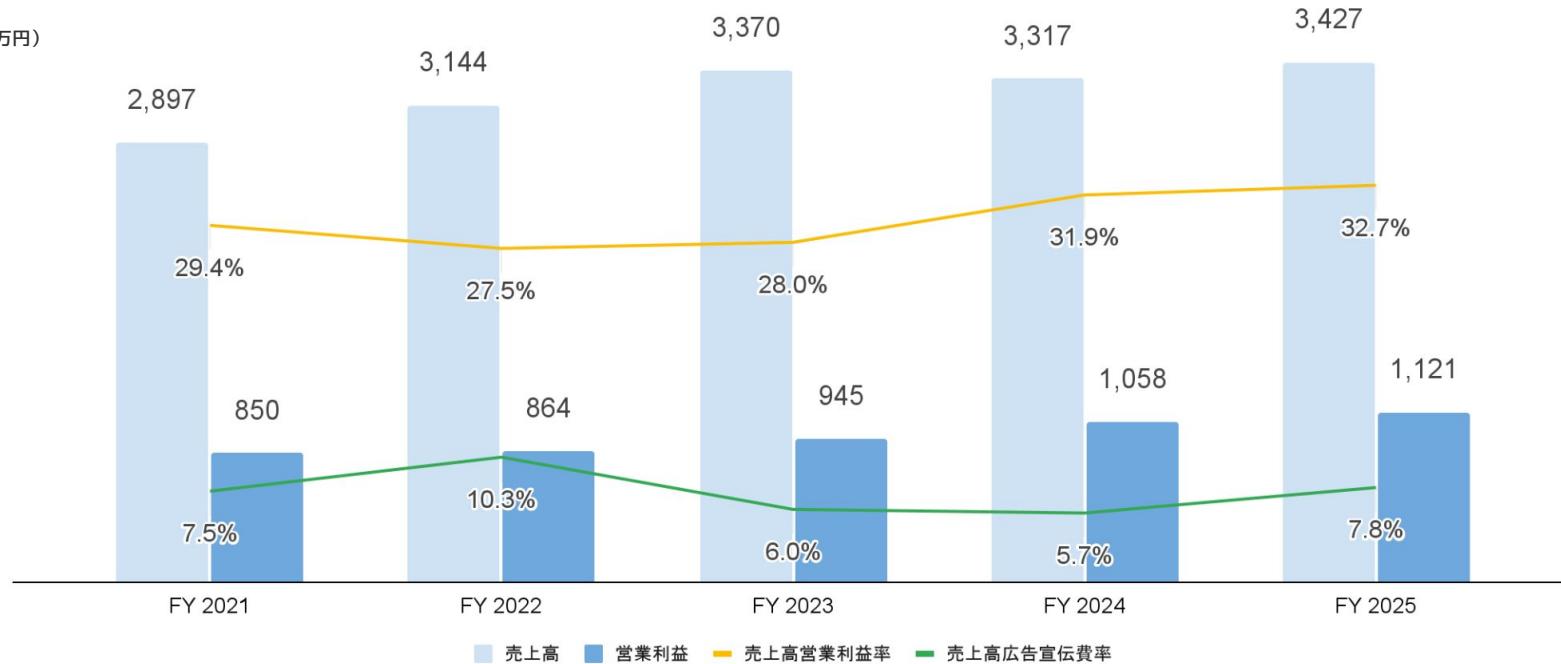


※ 変動費 = PF手数料 + 回収代行手数料

# 01. 決算概要 | 売上高/営業利益推移（累計期間）

- 位置ゲームが引き続き牽引、売上高・営業利益は過去最高を達成
- 広告投資によるユーザー基盤の拡大により、インストール数は前期比で28%増

(単位：百万円)



※ セグメントごとの数値は「05. 参考数値」を参照

- 「駅メモ！」への積極的な広告投資と機能拡充により売上成長を牽引
- スマホ新法による手数料低減効果は、利益率改善とシェア拡大のためのユーザー還元へ柔軟に配分

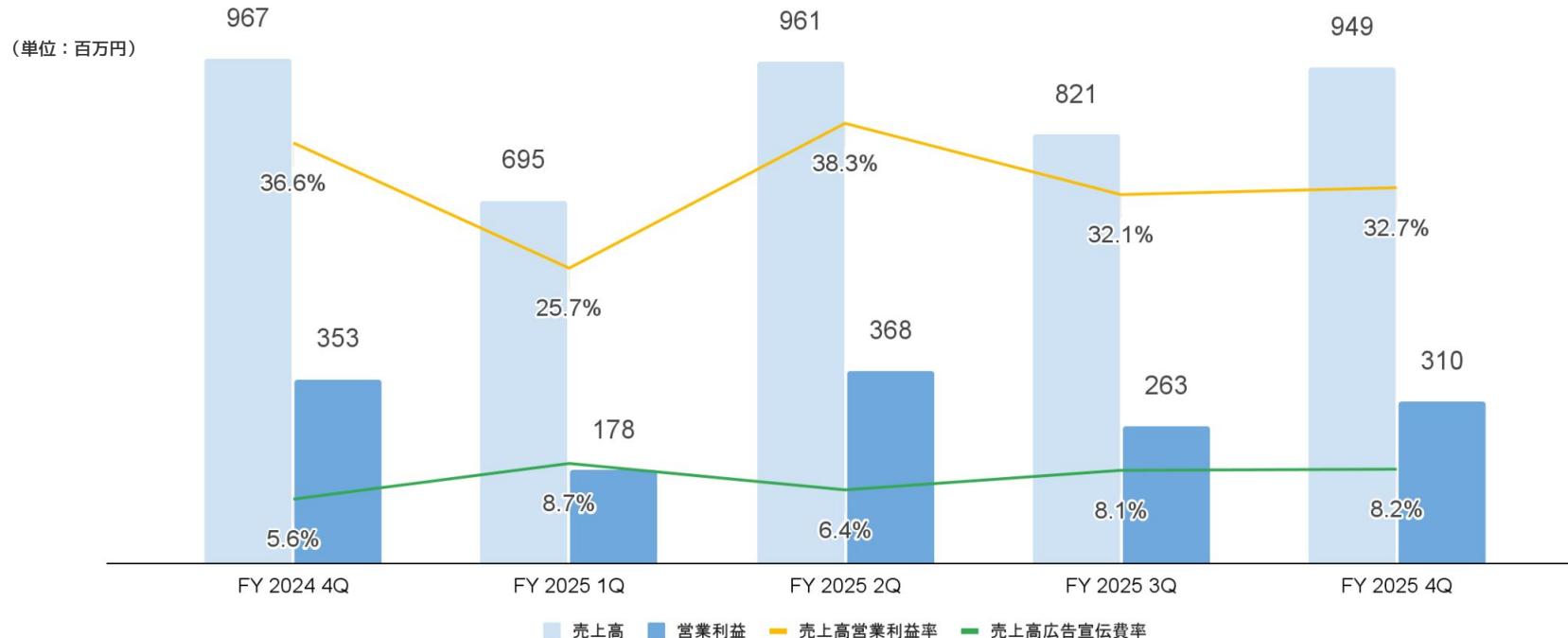
(単位：百万円)

	FY 2026 (予想)	FY 2025 (実績)	増減率
売上高	3,500	3,427	+2.1%
EBITDA	1,170	1,121	+4.3%
営業利益	1,170	1,121	+4.3%
経常利益	1,180	1,145	+3.0%
親会社株主に帰属する当期純利益	819	488	+67.7%
1 株当たり当期純利益 (単位：円)	126.56	67.66	—
自己資本利益率 (ROE)	28.0%	15.1%	—

2025年12月期 通期決算説明資料

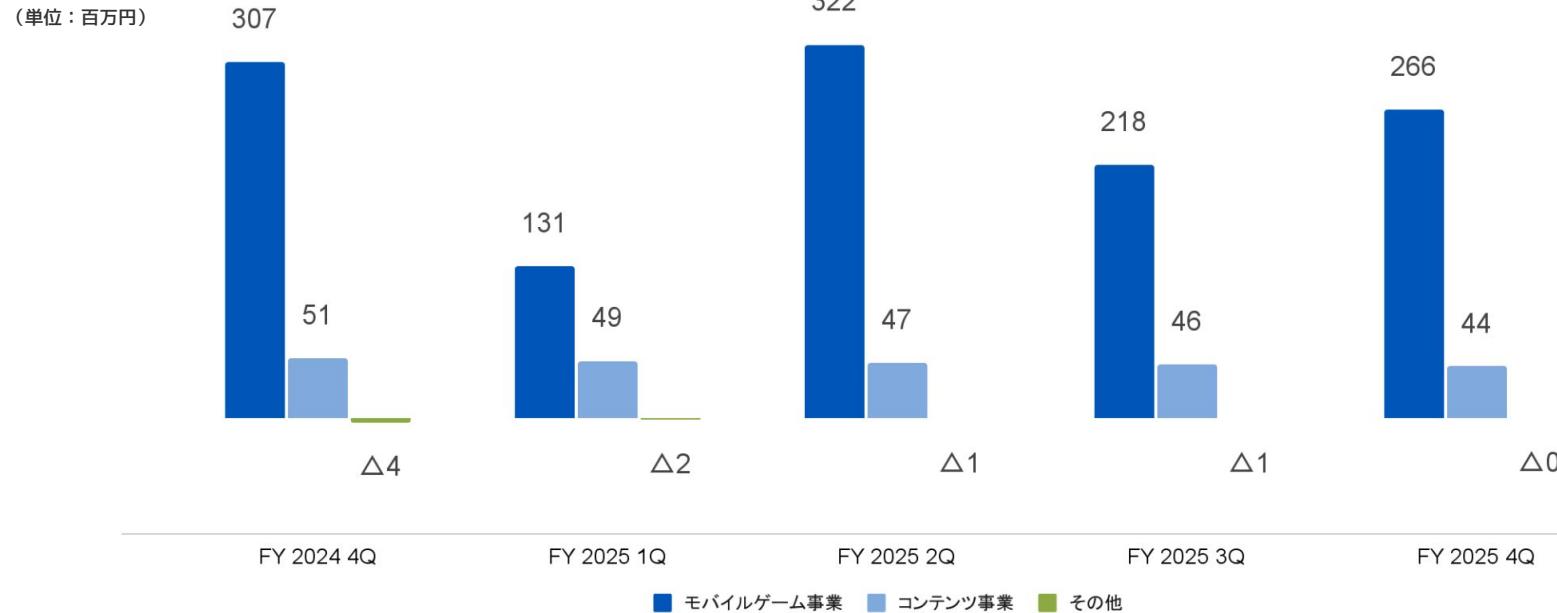
# 02.4Q決算

## • 位置ゲームが引き続き牽引



※ 「駄メモ！」は2Qと4Qに周年記念施策により売上高増加傾向  
※ セグメントごとの数値は「05. 参照数値」を参照

モバイルゲーム：広告投資の影響もあり営業利益は前年同期比で減少  
コンテンツ : 売上高は減少傾向にあるが、営業利益は効率的な運営により安定して確保



※ 「その他」 : Suishow事業

## 03. 事業概況

### 「駅メモ！」シリーズでのコラボを実施



### 「駅メモ！」シリーズコラボ、アプリ版リリース11周年 / 「駅奪取」シリーズ配信14周年



## 2025年に実施された「駅メモ！」シリーズでの経済効果



### 2025年「駅メモ！」シリーズO2Oイベントマップ



# 2025年12月期 通期決算説明資料

## 04. 今後の方向性

## 位置情報ゲーム体験の最大化

既存ユーザーの維持

新規ユーザーの定着

収益の持続的成長

「移動 × 収集 × 育成」という駅メモ！ならではの面白さを徹底的に磨き上げ、「おでかけの楽しさ」の最大化を目指す

主要施策

新機能：シーズンパス(仮) / 新機能：大型イベント実装

新規商材リリース / チュートリアル改善 / 親和性の高いIPコラボの継続

## ライフレグとしての進化

既存ユーザーの維持

「おでかけの楽しさ」をその場限りの体験から「価値ある記録」へと変え、過去の思い出も未来の計画も楽しめるサービスへ進化

主要施策

新機能：でんこの部屋(仮) / 機能拡張：ヒストリー機能

おでかけカメラ改善

## 地域創生企業としての地位確立

既存ユーザーの維持

新規ユーザーの定着

実績を活かし地域創生事業を全国47都道府県へ展開。実績と知名度を高めながら、持続的な成長基盤を構築する

主要施策

自治体・公共Week出展

## 事業基盤の安定と強化

既存ユーザーの維持

新規ユーザーの定着

収益の持続的成長

広告投資を強化し、ユーザー獲得を最大化。安定した開発環境と品質向上により持続的成長を支える基盤を構築する

主要施策

アプリ外課金 / 広告宣伝費への積極投資 / デザインガイドラインの整備

技術的負債や開発基盤の課題解決 / 品質管理体制の強化





2025年12月18日施行のスマートフォン競争促進法（スマート新法）に基づき、アプリ外での決済手段が提供可能に  
これを受け、独自の決済手段を導入した「駅メモ！公式車内販売Webショップ」をオープン

アプリ外課金の導入により、プラットフォーム手数料が低減され、低減した手数料の一部をユーザーへ還元  
収益性の向上とユーザー還元の両立を図る

「駅メモ！公式車内販売Webショップ」の詳細については下記をご覧ください  
<https://ssl4.eir-parts.net/doc/3912/tdnet/2738034/00.pdf>

### 将来の展望

より高度なAI活用を前提とした、組織変革推進プロジェクトをスタート

- AI活用を前提とし、リソースの再配分と評価基準の変革を同時に進行
- 開発リソースの最適化により、新規サービスへのチャレンジが可能に

## 05. 参考数値

### <注意事項>

- ・参考数値は趨勢を把握することを目的とした、参考情報です
- ・Suishow株式会社については、2023年6月30日をみなし取得日としているため、2023年2Q連結会計期間において貸借対照表のみを連結し、2023年3Q連結会計期間より損益計算書を連結しております
- ・EBITDA = 営業利益+減価償却費+のれん償却費+株式報酬費用

## 05. 参考数値 | 通期推移（連結）

(単位：百万円)

1. 業績	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
売上高	2,897	3,144	3,370	3,317	3,427
売上原価	1,446	1,597	1,741	1,685	1,666
売上総利益	1,451	1,546	1,628	1,632	1,761
販売費及び一般管理費	600	681	683	574	639
EBITDA	885	884	1,046	1,060	1,121
営業利益	850	864	945	1,058	1,121
経常利益	853	865	940	1,057	1,145
親会社株主に帰属する当期純利益	538	558	△0	699	488
1株利益（単位：円）	64.69	69.70	△0.12	92.20	67.66

(単位：百万円)

2. 事業セグメント別売上高	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
モバイルゲーム事業	2,475	2,775	3,043	3,031	3,173
コンテンツ事業	418	364	322	285	253
その他	3	4	4	0	—
合計	2,897	3,144	3,370	3,317	3,427

※ 「その他」：ブロックチェーン事業（2024年3月31日をもって撤退）、Suishow事業

## 05. 参考数値 | 通期推移（連結）

(単位：百万円)

3. 財政状態	FY 2021	FY 2022	FY 2023	FY 2024	FY 2025
流動資産	3,094	3,326	3,396	3,751	3,793
有形固定資産	11	0	1	0	0
無形固定資産	65	1	0	0	—
投資その他の資産	133	194	471	466	185
資産合計	3,304	3,522	3,870	4,218	3,979
流動負債	427	481	865	811	895
固定負債	3	—	0	—	—
負債合計	431	481	865	811	895
資本金	504	504	504	504	504
資本剰余金	280	280	280	280	280
利益剰余金	2,914	3,472	3,429	4,065	4,131
自己株式	△824	△1,216	△1,195	△1,445	△1,835
株主資本	2,875	3,041	3,019	3,405	3,080
純資産合計	2,873	3,041	3,004	3,407	3,083
負債純資産合計	3,304	3,522	3,870	4,218	3,979

## 05. 参考数値 | 四半期推移（連結）

(単位：百万円)

1. 業績	FY 2021				FY 2022				FY 2023				FY 2024				FY 2025			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	647	732	653	863	651	840	734	917	672	937	833	925	700	914	734	967	695	961	821	949
売上原価	322	358	349	415	348	418	387	442	362	471	439	467	377	456	386	465	362	439	400	463
売上総利益	324	374	304	447	303	422	346	474	310	466	393	458	323	458	348	501	333	522	420	485
販売費及び一般管理費	147	142	152	158	175	181	157	167	146	146	192	197	150	144	131	148	154	153	156	175
EBITDA	184	239	162	299	133	245	193	311	163	320	251	310	172	314	217	354	179	368	263	310
営業利益	177	231	152	288	127	240	188	307	163	319	201	260	172	314	217	353	178	368	263	310
経常利益	177	234	152	289	127	240	189	307	157	320	201	261	171	314	216	354	175	372	278	319
親会社株主に帰属する四半期純利益	131	150	105	150	87	159	122	189	108	219	114	△444	113	215	146	224	128	256	194	△91
1株利益 (単位：円)	15.71	18.14	12.72	18.14	10.74	19.77	15.46	23.92	13.91	28.36	14.58	△56.39	14.70	28.51	19.40	29.75	17.42	35.62	27.23	△12.82

## 2. 事業セグメント別売上高

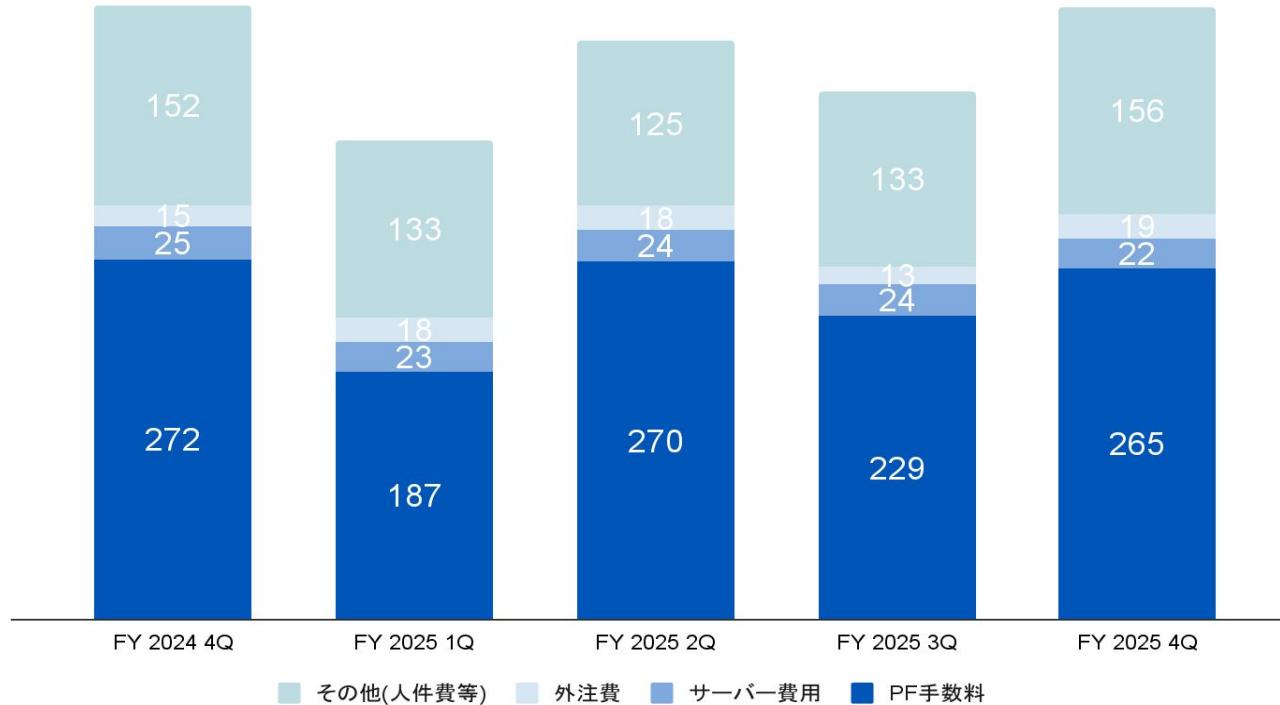
(単位：百万円)

	FY 2021				FY 2022				FY 2023				FY 2024				FY 2025			
	1Q	2Q	3Q	4Q																
モバイルゲーム事業	527	628	555	763	554	747	644	829	587	855	753	846	625	842	664	899	629	897	758	887
コンテンツ事業	120	104	97	96	95	92	89	87	84	81	78	76	74	72	70	68	65	63	62	61
その他	—	0	0	2	2	0	0	0	0	0	0	2	0	—	—	—	—	—	—	—
合計	647	732	653	863	651	840	734	917	672	937	833	925	700	914	734	967	695	961	821	949

※ 「その他」：ブロックチェーン事業（2024年3月31日をもって撤退）、Suishow事業

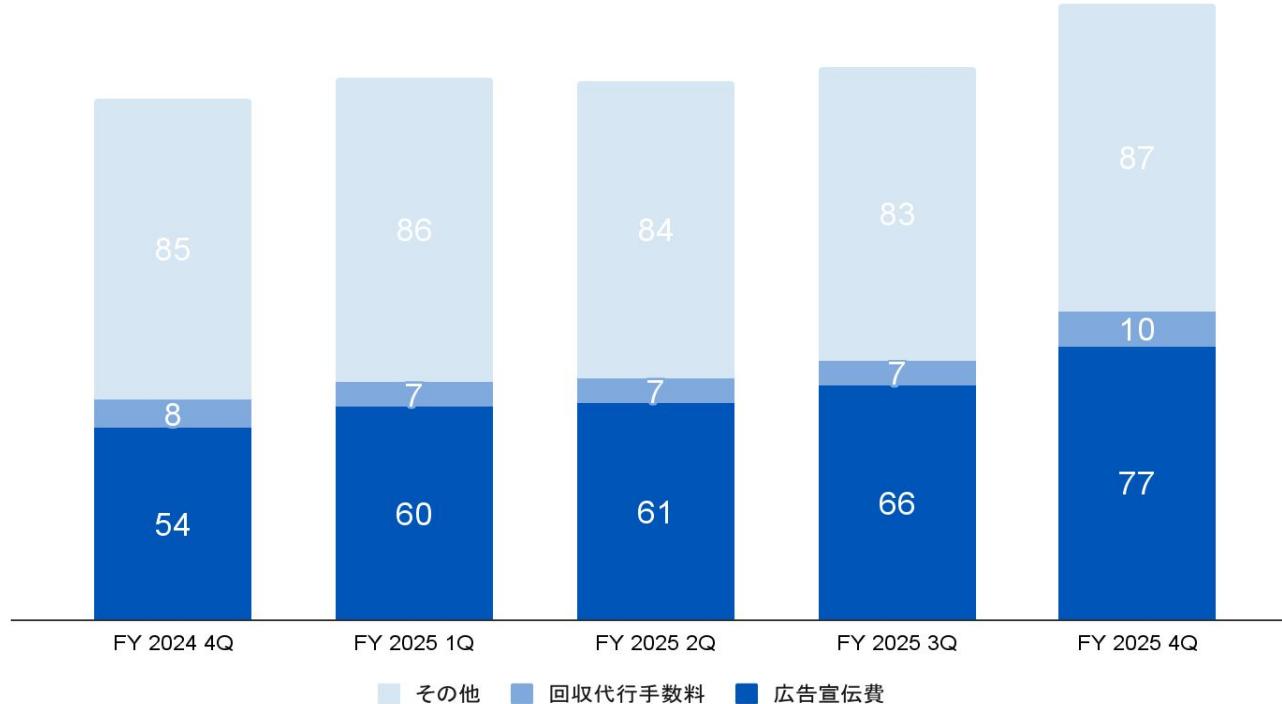
## 05. 参考数値 | 売上原価内訳/推移

(単位：百万円)



## 05. 参考数値 | 販売費及び一般管理費内訳/推移

(単位：百万円)



# 06. 補足資料



わたしたちが創造するモノを通じて  
世界の人々をハッピーにすること



商号	株式会社モバイルファクトリー（通称：モバファク）
設立年月日	2001年10月1日
本社所在地	東京都品川区東五反田五丁目22番33号
代表取締役	宮嶌 裕二
事業内容	モバイルゲーム事業 コンテンツ事業
従業員数	75名（単体）
資本金	5億475万円
グループ会社	株式会社ジーワンダッシュ Suishow株式会社
証券コード	3912



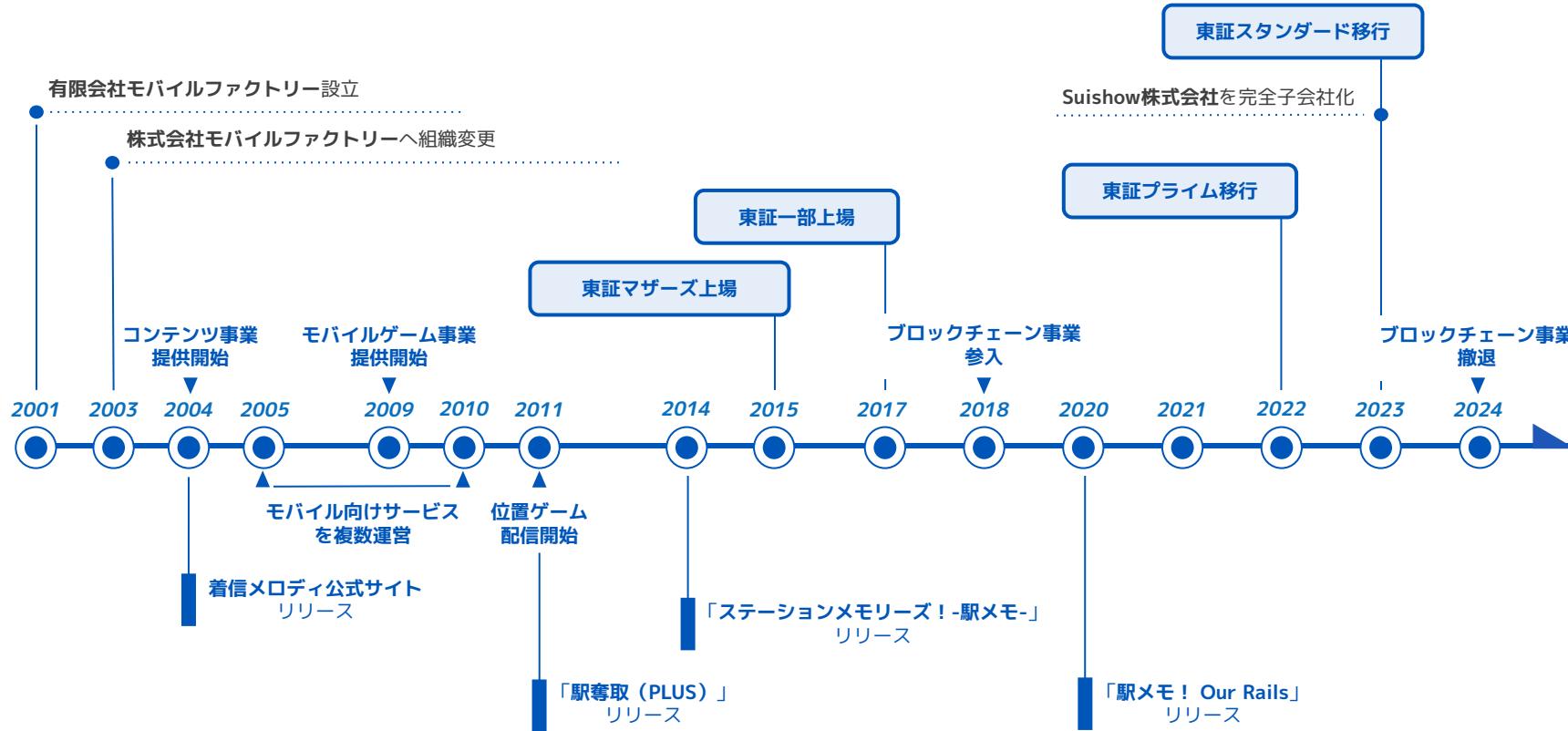
会社名	株式会社モバイルファクトリー
代表取締役	宮嶌 裕二
事業内容	モバイルゲーム事業 コンテンツ事業
設立	2001年10月1日



会社名	株式会社ジーワンダッシュ
代表取締役	宮嶌 裕二
事業内容	モバイルゲーム事業
設立	2015年7月31日



会社名	Suishow株式会社
代表取締役社長	宮嶌 裕二
代表取締役	片岡 夏輝
事業内容	位置情報共有SNS「NauNau」 メタバースプラットフォーム 「Zoa.space」等
設立	2021年5月17日





代表取締役

みやじま ゆうじ

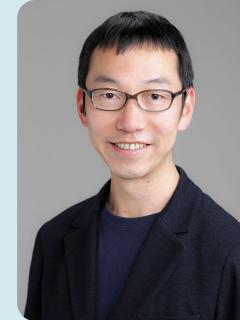
宮嶌 裕二



社外取締役  
(非常勤)

なるさわ りえ

成沢 理恵



社外取締役  
(非常勤)

やまぐち しゅう

山口 周



社外取締役  
監査等委員  
(常勤)

しおざわ ぎすけ

塩澤 義介



社外取締役  
監査等委員  
(非常勤)

いとう えいすけ

伊藤 英佑



社外取締役  
監査等委員  
(非常勤)

なめかた かずまさ

行方 一正

各取締役の専門性・経験・知見（スキルマトリックス）については、以下の「コーポレート・ガバナンス報告書」をご覧ください  
<https://ssl4.eir-parts.net/doc/3912/tdnet/2700763/00.pdf>

### モバイルゲーム事業 (位置ゲーム)

駅メモ!  
EKIMEMO  
SERIES



スマートフォンの位置情報機能を活用して日本全国の鉄道駅を奪い合う位置ゲーム「駅メモ！」シリーズ、「駅奪取シリーズ」を展開しています。

### コンテンツ事業 (着メロ等)

スタメロ  
スタンプ & メロディとり放題

最新曲★  
全曲取り放題

着信音や、メッセージサービス用のスタンプ素材を扱う事業です。高品質な着信音をダウンロードできるサイトの運営に加え、好きな音楽をアラーム・通知音に設定できる無料アプリなど、スマートフォン向けのサービスを展開しています。



**課金要素① キャラクター収集/育成**

◆ でんこガチャ  
◆ ラッピングガチャ

可愛らしいパートナー「でんこ」を育成することで、スキルを覚えたり、「でんこ」ごとのストーリーを楽しむことが可能



**課金要素② 移動促進アイテム**

◆ ライセンス  
◆ サブスクリプション

通常1日の位置登録回数に制限があるが、本アイテムを使用すると30日間位置登録し放題（特典付きの月額定期券「奪取er定期券」も販売）

◆ レーダー



## モバイルファクトリーの位置ゲーム概要

位置情報（GPS機能）を使った  
全国に所在する鉄道駅の  
スタンプラリー・陣取りゲーム

目的地まで実際に移動して  
位置情報を登録！



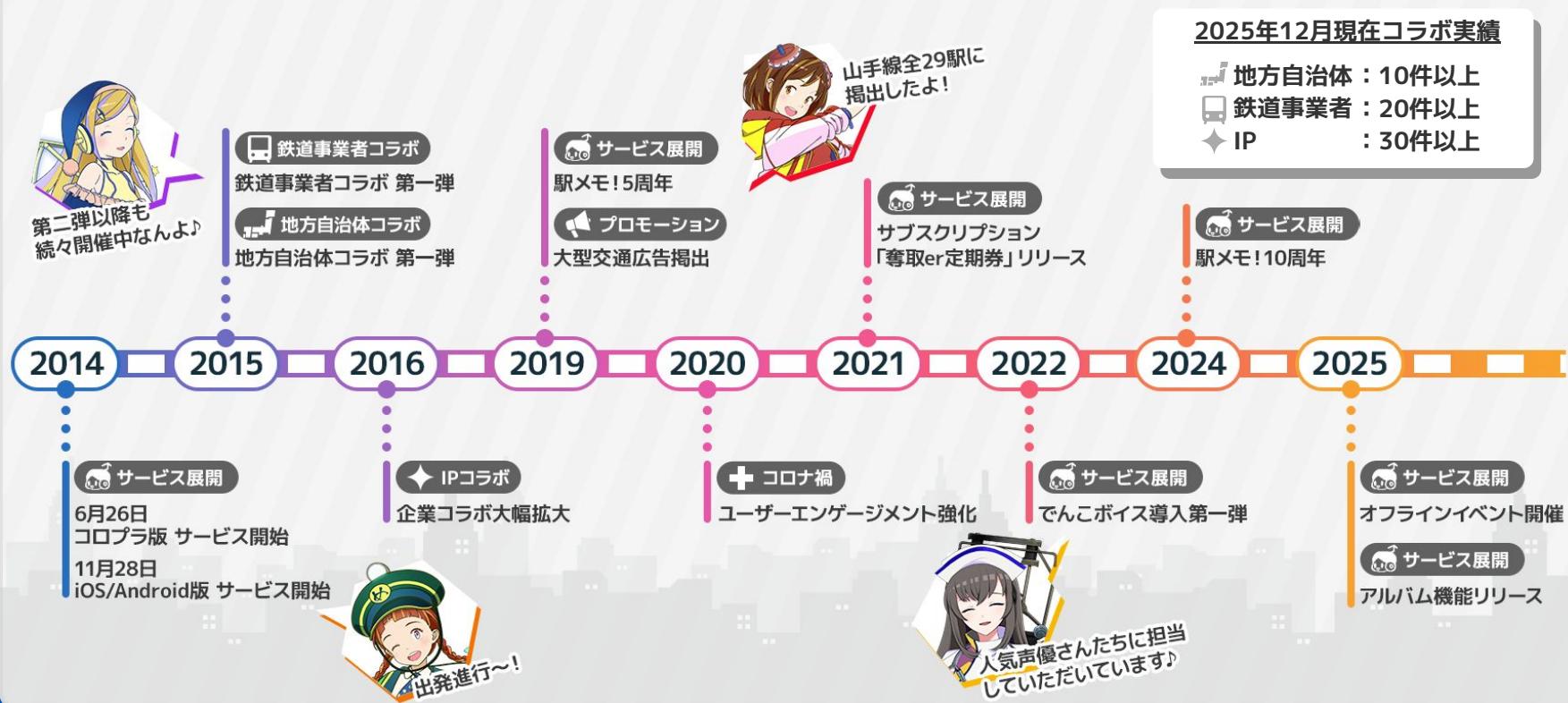


地方創生 + 体験型エンターテインメントへの進化

継続性の高いライフログとして活用



## 「駅メモ！」年表



感動を持ち歩け。

**Mobile Factory**

## 本資料の取り扱いについて

本資料に記載されている計画や見通し、戦略などは本書面の作成時点において取得可能な情報に基づく将来の業績に関する見通しであり、これらにはリスクや不確実性が内在しております。

かかるリスク及び不確実性により、実際の業績等はこれらの見通しや予想とは異なる結果となる可能性があります。

当社が事業環境の説明を行う上で、参考となると考える情報を掲載しております。掲載データについては、調査方法や調査時期により結果が異なる可能性があります。

本資料に含まれる当社以外に関する情報は、公開情報等から引用したものであり、かかる情報の正確性、適切性等について当社は何らの検証も行っておらず、またこれを保証するものではありません。