

2025年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2025年2月13日

上場会社名 コムシード株式会社 上場取引所 名  
 コード番号 3739 URL https://www.commseed.net/  
 代表者 (役職名) 代表取締役社長CEO (氏名) 塚原 謙次  
 問合せ先責任者 (役職名) 経営管理部長 (氏名) 大久保 泰夫 TEL 03-5289-3111  
 配当支払開始予定日 —  
 決算補足説明資料作成の有無：無  
 決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2025年3月期第3四半期の連結業績（2024年4月1日～2024年12月31日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2025年3月期第3四半期	1,936	33.9	102	—	77	—	△133	—
2024年3月期第3四半期	1,445	△4.7	△53	—	△71	—	△96	—

(注) 包括利益 2025年3月期第3四半期 △123百万円 (—%) 2024年3月期第3四半期 △101百万円 (—%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2025年3月期第3四半期	△9.94	—
2024年3月期第3四半期	△7.29	—

(注) 潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式は存在するものの1株当たり四半期純損失であるため記載しておりません。

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率
	百万円	百万円	%
2025年3月期第3四半期	1,853	680	36.1
2024年3月期	1,744	794	44.6

(参考) 自己資本 2025年3月期第3四半期 668百万円 2024年3月期 778百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2024年3月期	—	0.00	—	0.00	0.00
2025年3月期	—	0.00	—		
2025年3月期（予想）				0.00	0.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2025年3月期の連結業績予想（2024年4月1日～2025年3月31日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	2,450	17.0	50	39.3	20	10.3	△190	—	△14.11
	～2,600	24.1	～100	178.6	～70	286.0	～△120	—	△8.91

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：無

2025年3月期の連結業績予測については、レンジ形式により開示しております。詳細については添付資料P3「1.経営成績等の概況 (3)連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご確認ください。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における連結範囲の重要な変更：無

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2025年3月期3Q	13,481,316株	2024年3月期	13,451,716株
② 期末自己株式数	2025年3月期3Q	148株	2024年3月期	148株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2025年3月期3Q	13,468,036株	2024年3月期3Q	13,306,022株

※ 添付される四半期連結財務諸表に対する公認会計士又は監査法人によるレビュー：無

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。

業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料P3「1. 経営成績等の概況 (3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 経営成績等の概況 .....	2
(1) 当四半期の経営成績の概況 .....	2
(2) 当四半期の財政状態の概況 .....	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明 .....	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記 .....	4
(1) 四半期連結貸借対照表 .....	4
(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書 .....	5
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項 .....	7
(セグメント情報等の注記) .....	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記) .....	8
(継続企業の前提に関する注記) .....	8
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記) .....	8

## 1. 経営成績等の概況

### (1) 当四半期の経営成績の概況

当社グループは、ソーシャルゲーム等のモバイルゲームアプリの企画・開発・運営を行う「モバイル事業」と、NFTやGameFiなどを取り扱う「ブロックチェーン事業」を展開しております。

当第3四半期連結累計期間の業績は、売上高1,936,019千円（前年同期比33.9%増）、営業利益102,590千円（前年同期は53,707千円の営業損失）となりました。

また、営業外費用において貸倒引当金繰入額21,653千円の計上により経常利益77,532千円（前年同期は71,888千円の経常損失）となりましたが、特別損失において減損損失153,919千円、事業整理損26,681千円の計上や、法人税等合計30,856千円の計上により、親会社株主に帰属する四半期純損失は133,926千円（前年同期は96,997千円の親会社株主に帰属する四半期純損失）となりました。

セグメント別の経営成績と、展開する事業におけるサービス分野別の主な取り組みは以下のとおりであります。

#### （モバイル事業）

主力であるソーシャルゲーム運営を中心に、有料アプリの開発・販売、受託事業、広告事業等を展開しております。

- ① ソーシャルゲームについては、主力サービスのバーチャルホール『グリパチ』が、定期的な新アプリの投入やYouTube生放送と連動したイベントなどを通して、安定した収益を確保しております。また、新たなバーチャルホールゲーム『スロパチスピリット』のリリースに向け、ダイナム社との連携のもと企画・開発を進行しております。
- ② パチンコ・パチスロシミュレーターなどの有料アプリについては、当第3四半期に投入した新規アプリの売上高が過去最高のペースで伸長しております。また、当第4四半期にリリース予定の新作アプリに関する開発を進行しております。
- ③ 受託開発および運営業務に関しては、ストック型案件に加え、アプリ制作等のフロー型案件の件数が増加し、全体として堅調に推移しております。
- ④ ゲーム内広告をはじめとする広告事業については、無料広告モデルのゲームが売上に寄与し、引き続き前年を大幅に上回るペースで推移しております。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は1,882,134千円（前年同四半期比33.8%増）、セグメント利益は260,881千円（前年同四半期は19,774千円のセグメント損失）となりました。

#### （ブロックチェーン事業）

当第3四半期より、自社による新規投資は抑制する方向とし、外部パートナーとの連携によるwin-winモデルへ方針転換を行い、NFTプロジェクト『MONGz UNIVERSE』経済圏の価値向上に向けた取り組みを準備進行しております。あわせて、安定収益の確保を目的とした運営・開発受託事業を新たに開始いたしました。

ブロックチェーン競馬ゲーム『UNIVERSAL STALLION』については、当第2四半期に当該タイトルに関する事業整理損及び関連するソフトウェア資産の減損処理を実施し一旦サービスをクローズしておりましたが、当第3四半期に後継作品となる『UNIVERSAL STALLION RE』を新たにリリースいたしました。

以上の結果、当第3四半期連結累計期間の売上高は84,425千円（前年同四半期比1.0%減）、セグメント損失は154,070千円（前年同四半期は29,702千円のセグメント損失）となりました。

(2) 当四半期の財政状態の概況

当第3四半期連結会計期間末における資産、負債及び純資産の状況は次のとおりであります。

(資産)

当第3四半期連結会計期間末における資産は1,853,275千円(前連結会計年度末比108,655千円増)となりました。流動資産は1,595,061千円となり、主な内訳は現金及び預金765,486千円、売掛金503,057千円、短期貸付金200,000千円、その他102,062千円であります。

固定資産は258,213千円となり、主な内訳は無形固定資産140,327千円、投資その他の資産111,473千円であります。

(負債)

当第3四半期連結会計期間末における負債は1,172,283千円(同222,638千円増)となりました。

流動負債は1,070,573千円となり、主な内訳は買掛金227,968千円、短期借入金365,200千円、契約負債160,821千円、その他239,983千円であります。

固定負債は101,709千円となり、主な内訳は長期借入金76,200千円であります。

(純資産)

当第3四半期連結会計期間末における純資産は680,991千円(同113,982千円減)となりました。

主な内訳は資本金1,199,639千円、資本剰余金630,748千円と利益剰余金△1,170,025千円であります。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

当社グループは、主力事業であるソーシャルゲーム『グリパチ』に加え、ゲームパブリッシング事業や安定した収益が見込める受託事業を軸に収益基盤を維持しております。そのうえで、当社グループが中長期的な成長を目指すには、『グリパチ』に続くコアタイトルの育成と収益源の多様化が重要となるため、引き続き新規タイトルの発掘育成を継続していくほか、新たな事業開拓を継続し、引き続き業容拡大を目指してまいります。

2025年3月期の通期連結及び個別業績の予想につきましては、モバイル事業については有料アプリのキラータイトルを継続的にサービス展開することで増収増益が期待できるほか、既存ソーシャルゲームや受託開発・運営事業についても堅調に推移すると見込んでおります。

一方、ブロックチェーン事業については、不採算事業の整理による事業基盤の再構築、及び事業方針の変更を実施したことにより、新規投資の抑制及び固定費用の削減を進めております。

業績予想については、当第4四半期以降に計画しているモバイル事業の新規タイトルリリース時期や成長率等の不確定要因を含む複数のシナリオを勘案し、レンジ方式で開示しております。当第3四半期時点において、営業利益及び経常利益につきましては、レンジ上限進捗率100%以上となっております。今後、当第4四半期の進捗状況を踏まえつつ、業績予想の修正が見込まれる場合には速やかに開示してまいります。

## 2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

### (1) 四半期連結貸借対照表

(単位：千円)

	前連結会計年度 (2024年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2024年12月31日)
<b>資産の部</b>		
流動資産		
現金及び預金	650,919	765,486
電子記録債権	24,800	17,000
売掛金	358,216	503,057
棚卸資産	23,656	22,468
短期貸付金	200,000	200,000
暗号資産	49,252	4,857
その他	107,800	102,062
貸倒引当金	△949	△19,870
流動資産合計	1,413,695	1,595,061
固定資産		
有形固定資産	8,156	6,412
無形固定資産		
のれん	5,641	1,410
その他	200,500	138,917
無形固定資産合計	206,142	140,327
投資その他の資産		
その他	187,064	111,473
貸倒引当金	△70,438	—
投資その他の資産合計	116,626	111,473
固定資産合計	330,924	258,213
資産合計	1,744,619	1,853,275
<b>負債の部</b>		
流動負債		
買掛金	133,797	227,968
短期借入金	375,000	365,200
1年内返済予定の長期借入金	13,555	75,900
契約負債	161,899	160,821
引当金	2,880	700
その他	180,384	239,983
流動負債合計	867,516	1,070,573
固定負債		
長期借入金	56,250	76,200
役員退職慰労引当金	18,427	18,427
退職給付に係る負債	7,451	6,268
資産除去債務	—	814
固定負債合計	82,129	101,709
負債合計	949,645	1,172,283
<b>純資産の部</b>		
株主資本		
資本金	1,193,011	1,199,639
資本剰余金	624,120	630,748
利益剰余金	△1,036,098	△1,170,025
自己株式	△53	△53
株主資本合計	780,980	660,309
その他の包括利益累計額		
為替換算調整勘定	△2,076	8,548
その他の包括利益累計額合計	△2,076	8,548
新株予約権	16,070	12,133
純資産合計	794,974	680,991
負債純資産合計	1,744,619	1,853,275

(2) 四半期連結損益計算書及び四半期連結包括利益計算書  
(四半期連結損益計算書)  
(第3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
売上高	1,445,816	1,936,019
売上原価	972,033	1,291,202
売上総利益	473,782	644,816
販売費及び一般管理費	527,490	542,226
営業利益又は営業損失(△)	△53,707	102,590
営業外収益		
受取利息	2,354	2,356
受取賃貸料	2,451	4,755
暗号資産売却益	1,791	876
補助金収入	343	—
その他	445	2,000
営業外収益合計	7,387	9,988
営業外費用		
支払利息	5,630	11,310
暗号資産評価損	14,624	1,623
貸倒引当金繰入額	—	21,653
雑損失	4,158	278
その他	1,154	181
営業外費用合計	25,567	35,047
経常利益又は経常損失(△)	△71,888	77,532
特別利益		
新株予約権戻入益	848	—
投資有価証券売却益	6	—
固定資産売却益	15	—
特別利益合計	870	—
特別損失		
減損損失	7,693	153,919
事業整理損	—	26,681
特別損失合計	7,693	180,601
税金等調整前四半期純損失(△)	△78,711	△103,069
法人税、住民税及び事業税	8,507	16,530
法人税等調整額	9,779	14,326
法人税等合計	18,286	30,856
四半期純損失(△)	△96,997	△133,926
親会社株主に帰属する四半期純損失(△)	△96,997	△133,926

(四半期連結包括利益計算書)  
(第3四半期連結累計期間)

(単位：千円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
四半期純損失(△)	△96,997	△133,926
その他の包括利益		
為替換算調整勘定	△4,941	10,624
その他の包括利益合計	△4,941	10,624
四半期包括利益	△101,939	△123,301
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	△101,939	△123,301

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(セグメント情報等の注記)

【セグメント情報】

I 前第3四半期連結累計期間(自2023年4月1日 至2023年12月31日)

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位:千円)

	報告セグメント			調整額	合計
	モバイル事業	ブロックチェーン 事業	計		
売上高					
一時点で顧客に移転される 財又はサービス	1,205,221	64,461	1,269,683	—	1,269,683
一定の期間にわたり顧客に 移転される財又はサービス	176,133	—	176,133	—	176,133
顧客との契約から生じる収 益	1,381,354	64,461	1,445,816	—	1,445,816
外部顧客への売上高	1,381,354	64,461	1,445,816	—	1,445,816
セグメント間の内部売上高 又は振替高	25,204	20,833	46,037	△46,037	—
計	1,406,559	85,294	1,491,854	△46,037	1,445,816
セグメント損失(△)	△19,774	△29,702	△49,476	△4,230	△53,707

(注) 1. セグメント損失の調整額△4,230千円は、のれんの償却額であります。

2. セグメント損失は、四半期連結損益計算書の営業損失と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

Ⅱ 当第3四半期連結累計期間（自2024年4月1日 至2024年12月31日）

1. 報告セグメントごとの売上高及び利益の金額に関する情報並びに収益の分解情報

(単位：千円)

	報告セグメント			調整額	合計
	モバイル事業	ブロックチェーン事業	計		
売上高					
一時点で顧客に移転される財又はサービス	1,646,730	35,245	1,681,975	—	1,681,975
一定の期間にわたり顧客に移転される財又はサービス	217,618	36,425	254,043	—	254,043
顧客との契約から生じる収益	1,864,348	71,670	1,936,019	—	1,936,019
外部顧客への売上高	1,864,348	71,670	1,936,019	—	1,936,019
セグメント間の内部売上高又は振替高	17,785	12,754	30,540	△30,540	—
計	1,882,134	84,425	1,966,559	△30,540	1,936,019
セグメント利益又は損失(△)	260,881	△154,070	106,811	△4,221	102,590

(注) 1. セグメント利益又は損失(△)の調整額△4,221千円は、のれんの償却額△4,230千円とセグメント間取引消去9千円であります。

2. セグメント利益又は損失(△)は、四半期連結損益計算書の営業利益と調整を行っております。

2. 報告セグメントごとの固定資産の減損損失又はのれん等に関する情報

(固定資産に係る重要な減損損失)

該当事項はありません。

(のれんの金額の重要な変動)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当第3四半期連結累計期間において、新株予約権の行使により、資本金及び資本剰余金がそれぞれ6,627千円増加し、当第3四半期連結会計期間末において資本金が1,199,639千円、資本剰余金が630,748千円となっております。

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書に関する注記)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費(のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。)、のれんの償却額は次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2023年4月1日 至 2023年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2024年4月1日 至 2024年12月31日)
減価償却費	28,005千円	48,785千円
のれんの償却額	4,230千円	4,230千円