



# 個人投資家向け説明会

2023年6月8日（木）開催

株式会社ビーグリー（Beagle Inc.）  
東証プライム：3981

**1** 会社概要

**2** 財務ハイライト

**3** 中期経営計画

**4** 株主還元

本資料においては下記略称を使用しております。

Pセグ：プラットフォームセグメント Cセグ：コンテンツセグメント 日本テレビ：日本テレビ放送網株式会社

1

会社概要

2

財務ハイライト

3

中期経営計画

4

株主還元



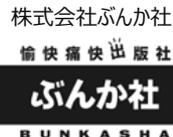
- 会社名** : 株式会社ビーグリー (Beagle Inc.)
- 所在地** : 東京都港区北青山二丁目13番5号 青山サンクレストビル4階
- 代表者** : 代表取締役社長 吉田 仁平
- 創立** : 2004年10月25日
- 資本金** : 18億9,300万円 (連結)
- 売上高** : 187億1,300万円 (連結)
- 営業利益** : 17億5,500万円 (連結)
- 市場** : 東証プライム (証券コード: 3981)
- 従業員** : 82名 (単体) 227名 (連結)

注: 数値は2022年12月末時点の情報です。

## 社名の由来について

「進化論」のチャールズ・ダーウィンが  
世界航海に使用した船の名『Beagle』号に由来

### ぶんか社グループ



- 創業: 1948年
- 従業員数: 145名
- 事業概要: 女性向け漫画を紙媒体・電子媒体で出版する総合出版事業

株式会社海王社

**海王社**

ぶんか社から  
編集業務を受託

新アポロ出版株式会社

**新アポロ出版**

車雑誌等の編集  
業務受託及び  
広告事業の受託

株式会社文友舎

**文友舎**

女性向けファッション  
雑誌及び車関連雑誌  
の出版 (編集) 事業

## 経営理念

### 1. 理念

固定観念にとらわれる事なく、新しい発見と進歩を求め続ける

### 2. Mission

クリエイターとファンを繋ぎ、新たな価値を創造する

### 3. Vision

グローバルで通用するコンテンツプロデュースカンパニーへ

「創る」「選ぶ」「届ける」をワンストップで提供するコンテンツプロデュース



## プラットフォームセグメント

ビーグリーの売上高  
9割以上を占める



お得感 No.1 のコミック配信サービス

novelba

FUNDIY STORE



## コンテンツセグメント

出版社 4 社による  
総合出版社グループ

愉快痛快出版社

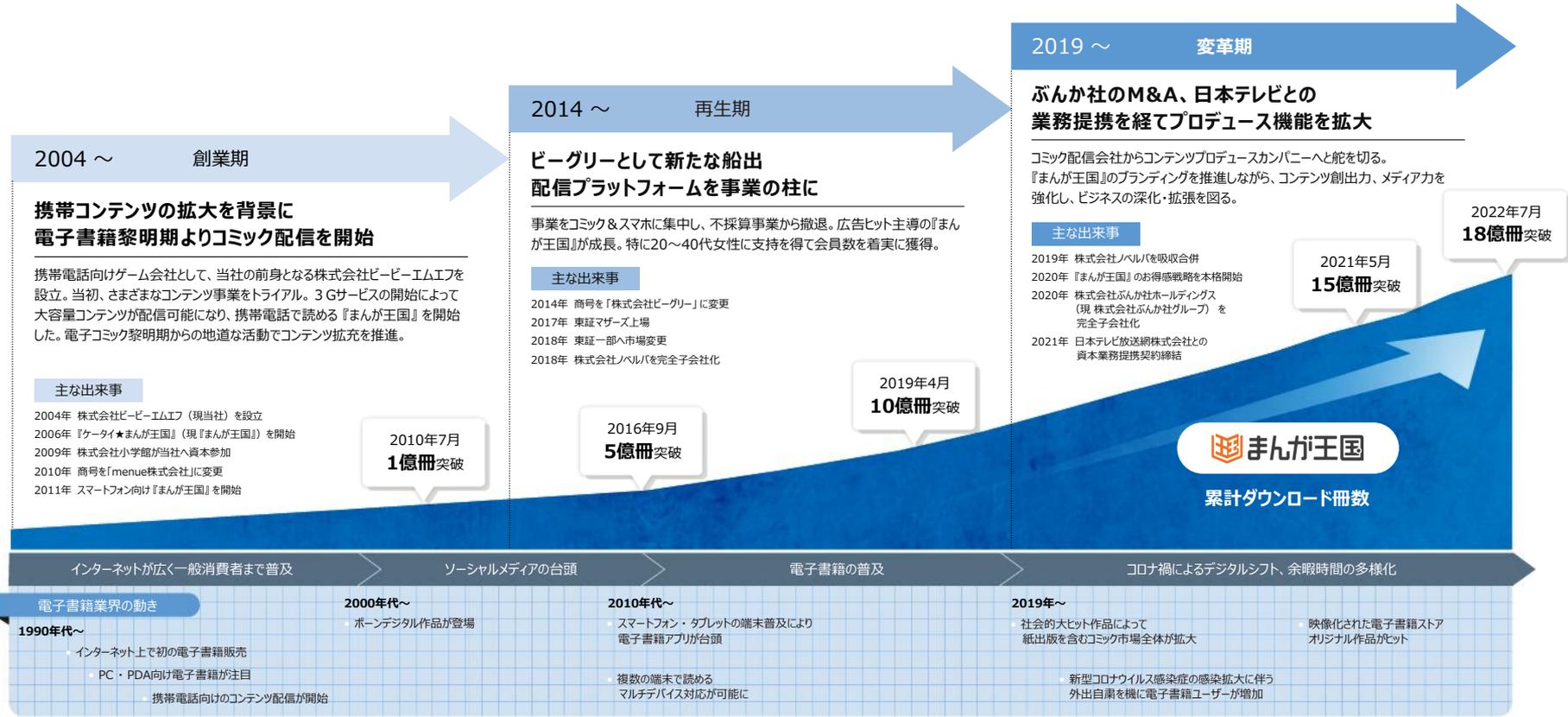
ぶんか社

BUNKASHA

海王社

新アポロ出版

BUNYUSA  
文友舎



※PDA (Personal Digital Assistance) : 携帯情報端末

お得感  
**No.1**  
を獲得



お客様に寄り添い独創的な提案で、  
未永く使っていただけるサービスを提供

会員数 **750 万人超**

単行本換算で累計 **19 億冊**ダウンロード

出版社・作家等のライセンサーとの

契約合計 **2,000 件**以上

常時 **10,000 冊**以上の無料タイトル

注：「電子コミックサービスに関するアンケート」

調査期間：2023年3月22日～2023年3月26日

調査対象：まんが王国または主要電子コミックサービスのうちいずれかをメイン且つ

有料で利用している20歳～69歳の男女

サンプル数：1,648サンプル 調査方法：インターネットリサーチ 調査委託先：株式会社マークス

注：各データについては2023年6月時点

注：累計ダウンロード数は無料タイトル及びコマ形式のタイトルを冊数換算したものを含みます。

まんが王国へ  
アクセス



まんが王国公式キャラクター  
ホコリアム

## 漫画

- 女性向け漫画ジャンルを得意とし、デジタルとの親和性が高い。
- 余暇時間に手軽に読める読み切りの作品が多く、デジタル作品と相性が良い。
- 連載ものの長編で、読者が思わず次の話も購入してしまうような引きの強いヒット作品も創出し、デジタル売上高に寄与。

### レディースコミック



### 4コマ漫画／ライトノベル



### ティーンズ・ラブ (TL) 系



### ボーイズ・ラブ (BL) 系



## デジタルコミック誌

- デジタルコミック誌から多数のヒット作を創出。
- ライトノベルのコミカライズを開始したほか、新たな女性向けデジタルコミック誌やホラージャンルのデジタルコミック誌を創刊。

### 2021年創刊



### 2022.23年創刊



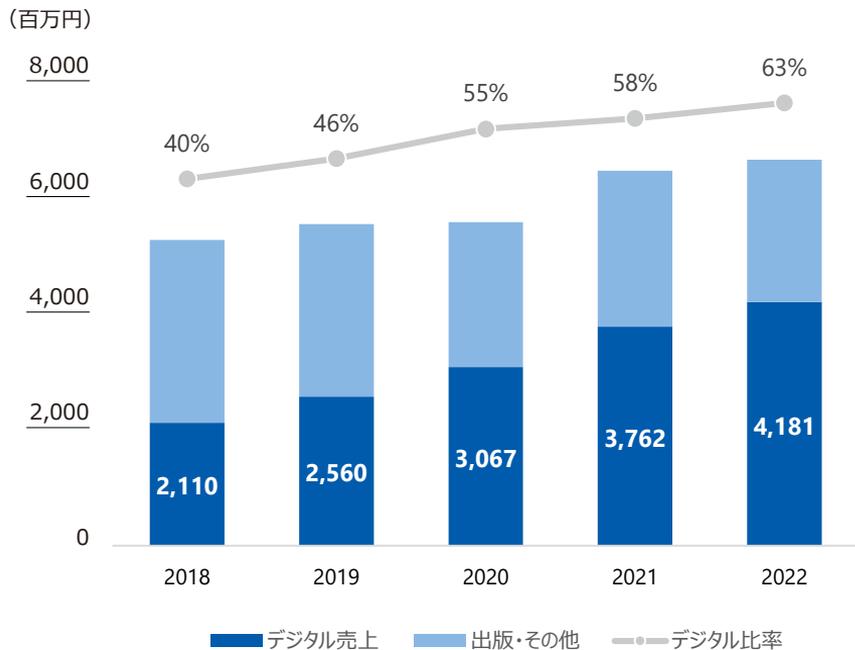
## PICK UP

### ● ドラマ化を実現

人気作品『義母と娘のブルース』が新春スペシャル版として、さらに、スマートフォン向けコミックサイト『マンガよもんが』のオリジナル作品『部長と社畜の恋はもどかしい』が2022年1月よりテレビドラマ化されました。



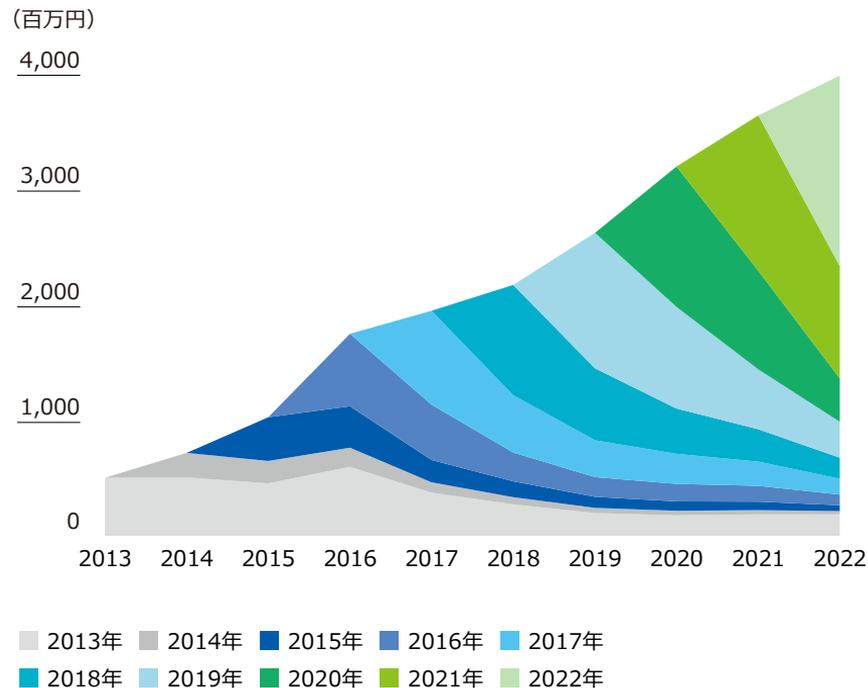
## Cセグ売上推移・デジタル比率



注：2020年12期以前の数値は連結対象外のため管理会計数値を利用

© Beagle Inc. All rights reserved.

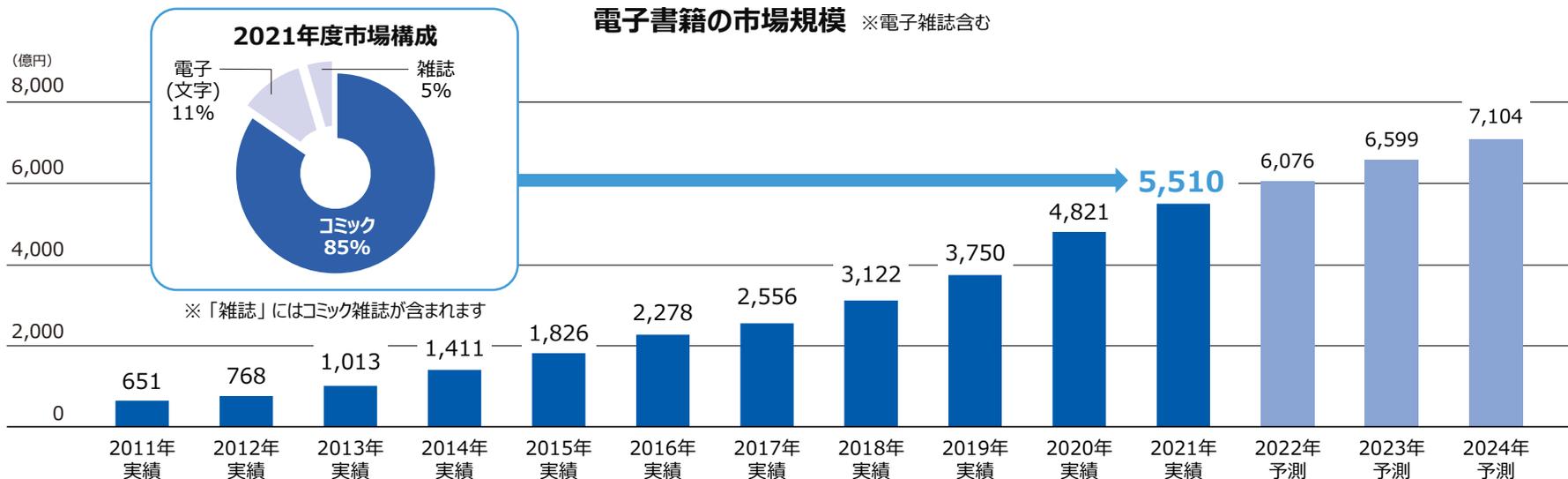
## デジタル売上高と配信開始時期



注：管理会計数値のため、財務会計数値と不一致

コミックを中心とする電子書籍市場は、外出自粛による巣ごもり消費や、その後の反動を繰り返しながらも拡大を続けており、今後も電子書籍及び電子コミックの市場規模はゆるやかな拡大が続くことが予想されております。

電子書籍の市場規模 ※電子雑誌含む



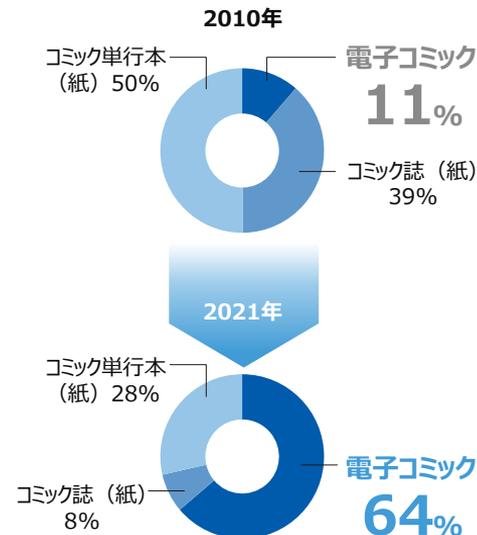
出所：「電子書籍ビジネス調査報告書 2022」インプレス総合研究所

紙媒体のコミックおよび電子コミックの売上が拡大し、コミック市場は拡大を続けており、コミック市場における電子コミックの割合についても増加傾向にあります。

## コミック市場の推移 ※電子のコミック誌は含みません



## コミック市場構成の変遷



出所：「電子書籍ビジネス調査報告書 2022」インプレス総合研究所／「出版年報」出版科学研究所

1

会社概要

2

財務ハイライト

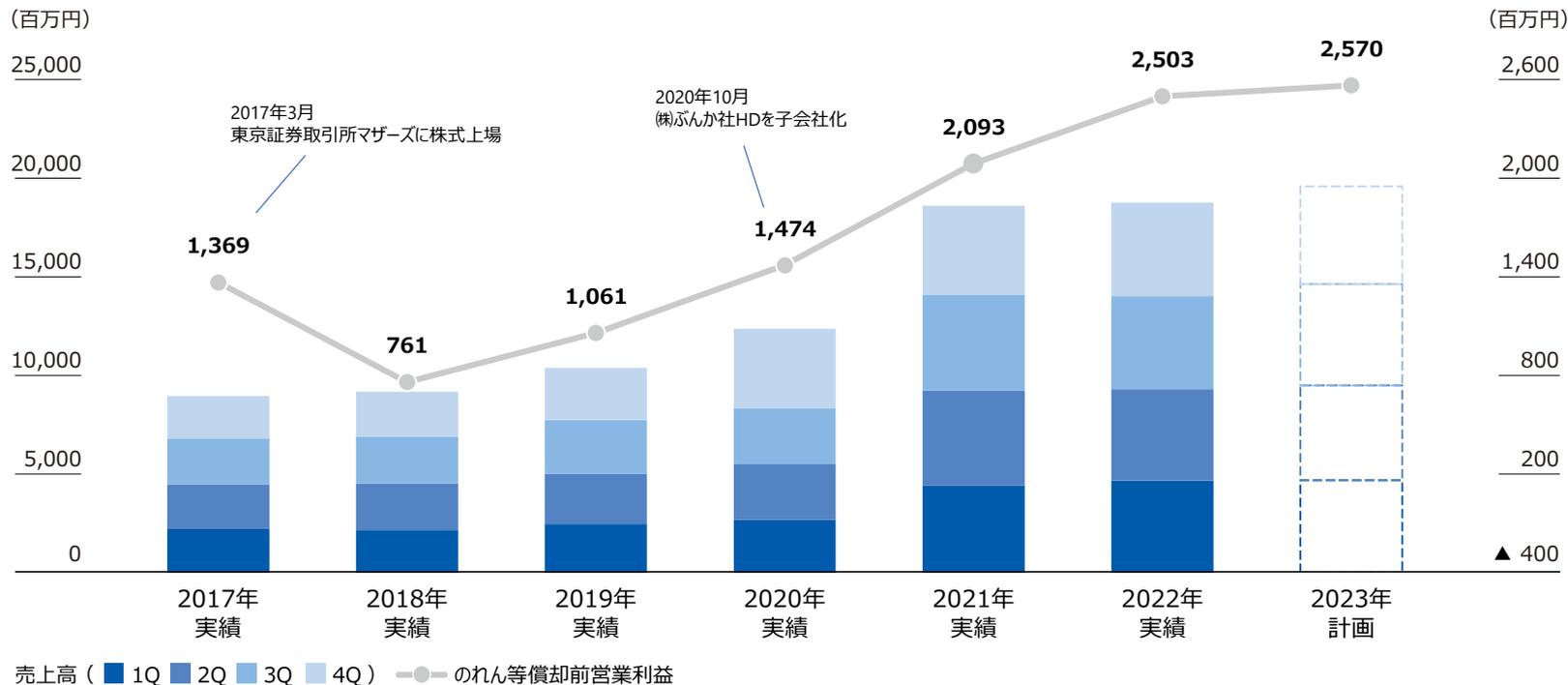
3

中期経営計画

4

株主還元

## 5期連続増収・4期連続増益

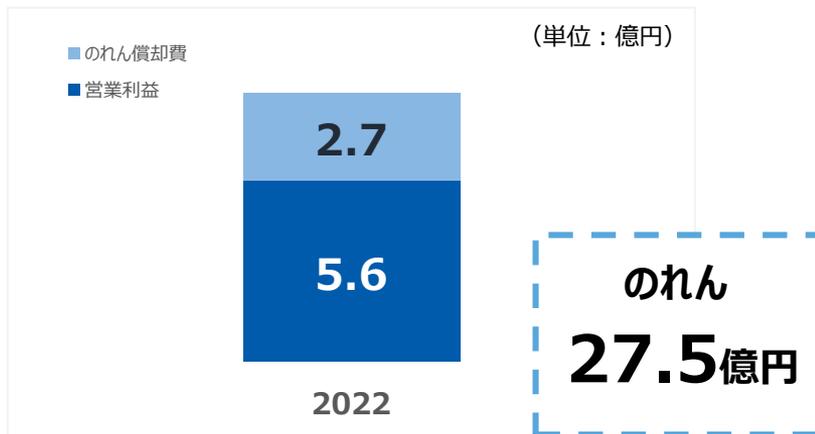


のれん等の償却額は年間7.7億円と大きな金額であることから、  
キャッシュを生み出す指標として「のれん等償却前営業利益」を採用しております。

## Pセグメントの稼ぐ力

**8.3**億円/年

(営業利益5.6億円+償却費2.7億円)



## Cセグメントの稼ぐ力

**16.9**億円/年

(営業利益11.9億円+償却費5.0億円)



注：のれんの金額は2022年12月末時点のもの  
注：のれんの償却年数は20年、著作権の償却年数は6年

(単位：百万円)

P/L	2021年12月期	2022年12月期	前期比	
	4Q 累計	4Q 累計	増減額	増減率
売上高	18,637	<b>18,713</b>	+75	0.4%
営業利益	1,345	<b>1,755</b>	+410	30.5%
のれん等償却前営業利益	2,141	<b>2,534</b>	+392	18.3%
経常利益	1,202	<b>1,608</b>	+405	33.8%
親会社株主に帰属する当期純利益	444	<b>664</b>	+219	49.4%
1株当たり当期純利益 (円)	74.81	<b>111.34</b>	+36.53	—

注：前期実績値は、2021年12月期におけるPPA確定後の修正値

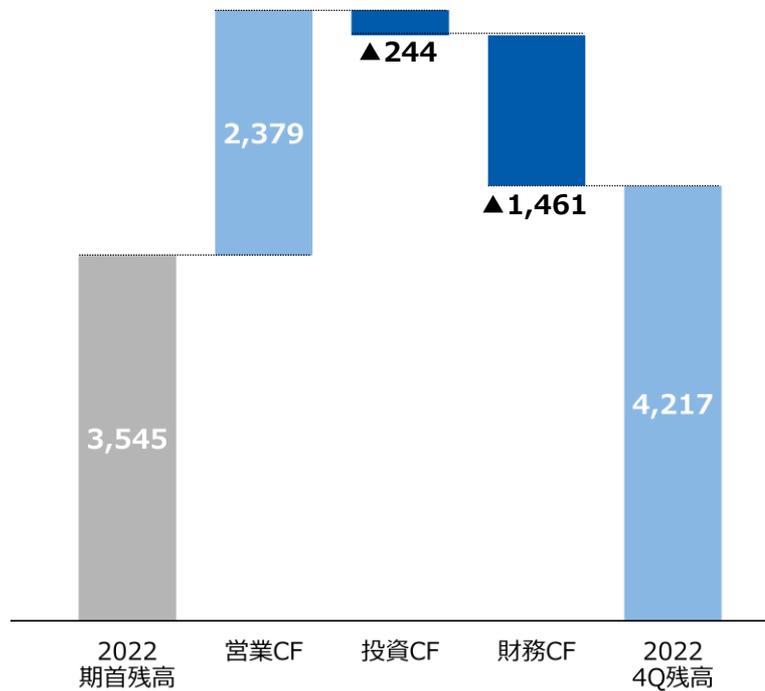
注：のれん等償却前営業利益は、のれん及び著作権償却前の営業利益

注：端数処理の都合、合計値は不一致

(単位：百万円)

B/S	2021年12月期末		2022年12月期末			
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	補足
流動資産	8,175	42.0%	<b>8,807</b>	46.3%	+631	現金及び預金の増加
固定資産	11,282	58.0%	<b>10,232</b>	53.7%	▲1,050	のれん 89.1億円 出版権 5.9億円
資産合計	19,458	100.0%	<b>19,039</b>	100.0%	▲418	
負債合計	13,786	70.9%	<b>12,725</b>	66.8%	▲1,061	D/E レシオ 1.45 ⇒ 1.08 に改善
純資産合計	5,671	29.1%	<b>6,314</b>	33.2%	+643	
負債・純資産合計	19,458	100.0%	<b>19,039</b>	100.0%	▲418	
自己資本比率	29.1%		<b>33.2%</b>			

注：端数処理の都合、合計値は不一致



(単位：百万円)

	2021年 12月期	2022年 12月期	差異
営業CF	1,574	2,379	+805
投資CF	▲330	▲244	+85
財務CF	▲929	▲1,461	▲532
現金及び現金同等物の 四半期末残高	3,545	4,217	+672

1 会社概要

2 財務ハイライト

3 **中期経営計画**

4 株主還元

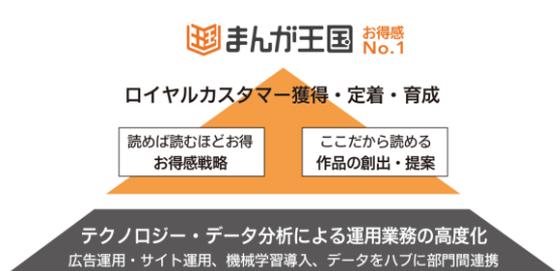
(単位：百万円)

	1年目	2年目	最終年度	
	2022年12月期	2023年12月期	2024年12月期	
	実績	予想	必達ライン	ストレッチ目標
<b>売上高</b>	18,713	19,622	20,000	<b>24,000</b>
プラットフォーム セグメント	12,237	12,692	—	—
コンテンツ セグメント	6,629	7,109	—	—
<b>営業利益</b>	1,755	1,822	2,150	<b>2,400</b>
プラットフォーム セグメント	560	600	—	—
コンテンツ セグメント	1,194	1,224	—	—
<b>当期純利益</b>	664	900	1,200	<b>1,350</b>

注：セグメント売上高はセグメント間の内部売上高又は振替高を含む

注：端数処理の都合、合計値は不一致

## 1 グループ成長を支える基盤としての『まんが王国』安定成長



- **ロイヤルカスタマー戦略を継続**
- **『まんが王国』の成長率を105%で計画**
- **新規許諾・先行配信タイトルの獲得を推進**

## 2 コンテンツ創出力の強化とメディアミックスの実現



- **編集人員の強化**
- **ジャンルバリエーションの拡大強化を継続**
- **『ノベルバ』原作の積極的コミカライズ、コンテストの実施**

## 3 海外展開



- **2023年上期にテストローンチ**
- **グループ内資産を活用した他社との差別化を実施**
- **2024年に本格ローンチを計画**

## 1 グループ成長を支える基盤としての『まんが王国』安定成長

ロイヤルカスタマーの育成を推進  
オリジナルコンテンツの拡充やお得感施策のラインナップを追加



- 『まんが王国』会員数750万人突破
- オリジナル作品の「宝石の娘と異能の王子」が年間総合ランキング1位獲得のヒット



宝石の娘と異能の王子

村上私 (著)  
万衣花 (企画)

投稿作品を原作としたコミカライズ推進のため、各種施策や小説コンテストを開催



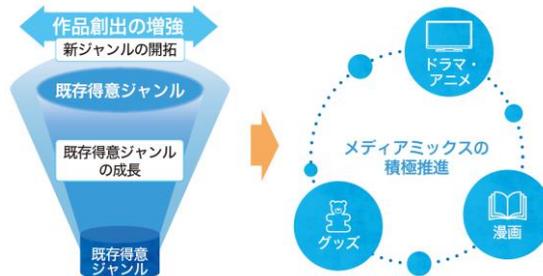
- パブリッシングリング共同コンテスト開催
- 投稿作品数UPのためキャンペーンの開催やアプリ機能を拡充 (ボイスノベル機能)

## 1 グループ成長を支える基盤としての『まんが王国』安定成長



- ロイヤルカスタマー戦略を継続
- 『まんが王国』の成長率を105%で計画
- 新規許諾・先行配信タイトルの獲得を推進

## 2 コンテンツ創出力の強化とメディアミックスの実現



- 編集人員の強化
- ジャンルバリエーションの拡大強化を継続
- 『ノベルバ』原作の積極的コミカライズ、コンテストの実施

## 3 海外展開



- 2023年上期にテストローンチ
- グループ内資産を活用した他社との差別化を実施
- 2024年に本格ローンチを計画

## 2 コンテンツ創出力の強化とメディアミックスの実現

### 部長と社畜の恋はもどかしい



2022年1月よりテレビドラマ放映！  
自社プラットフォーム「マンガよもんが」  
オリジナル作品初の映像化

### 義母と娘のブルース



2018年にテレビドラマ化  
2022年1月に「新春スペシャル版」として新作が放映

### 寵愛紳士



『ノベルバ』上で開催した  
「第13回らぶドロップス恋愛小説コンテスト」  
ビーグリー賞受賞作品のコミカライズ

### 望まれぬ花嫁は一途に皇太子を愛す



2021年創刊の  
デジタルコミック誌「PRIMO」からのヒット作

## 1 グループ成長を支える基盤としての『まんが王国』安定成長



- ロイヤルカスタマー戦略を継続
- 『まんが王国』の成長率を105%で計画
- 新規許諾・先行配信タイトルの獲得を推進

## 2 コンテンツ創出力の強化とメディアミックスの実現



- 編集人員の強化
- ジャンルバリエーションの拡大強化を継続
- 『ノベルバ』原作の積極的コミカライズ、コンテストの実施

## 3 海外展開



- 2023年上期にテストローンチ
- グループ内資産を活用した他社との差別化を実施
- 2024年に本格ローンチを計画

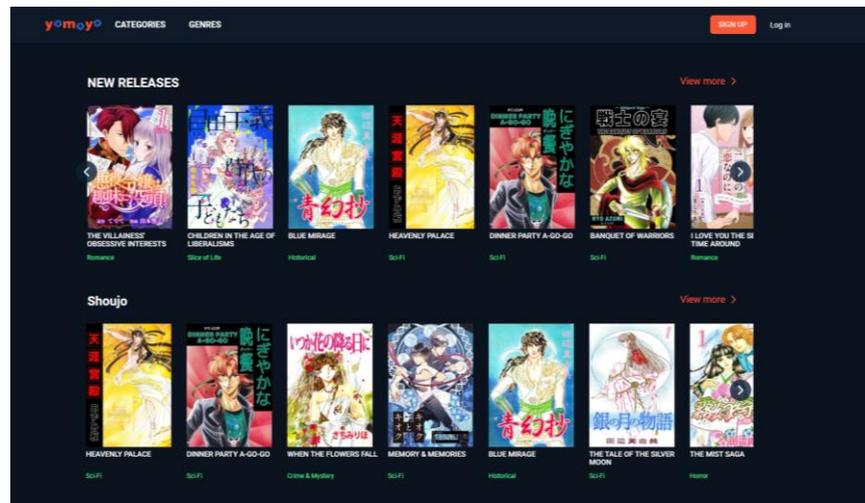
### 3 海外展開



国内コミック配信事業で培ったノウハウを生かし、北米向けコミック配信サービス『yomoyo』の提供を開始！



「The Villainess' Obsessive Interests」  
(悪役令嬢は趣味に没頭します)



『yomoyo (ヨモヨ)』TOPページ  
URL : <https://yomoyo.net>



「I Love You the Second Time Around」  
(二目目の恋なのに)

## 世界でヒットするコンテンツの共創



### 日本テレビとのシナジー効果

#### ① クリエイターの発掘・育成・支援

各種共同企画の推進

#### ② 原作の相互利用

当社グループ作品の映像化と日本テレビIPの漫画化

#### ③ メディアミックス展開へのチャレンジ

共創作品に留まらず当社グループ新旧作品などからイベントほかメディアミックス展開による集客・ライセンス収益

#### ④ プラットフォームの強化

テレビから「まんが王国」への誘導

#### 2022年の振り返り

- 日本テレビとのクリエイター発掘企画「THE TOKIWA」を2022年10月～12月にかけて「シューイチ」内で放送。
- 劇団ひとり氏×オーディション合格者の漫画作品を12月より配信開始。
- 日本テレビ運営のYouTubeチャンネル「ぼくたちのあそびば」のコミカライズ企画、全6巻配信。

#### 2023年は「共創」を具現化

- ビーグリーグループ作品の日本テレビグループによるドラマ化（放映中）
- 日本テレビグループのクリエイターの企画をコミカライズ（2作品着手済み）  
etc.

日本テレビとのシナジー創出ほかメディアミックス展開を推進

#推し☆ダン feat.ぼくたちのあそびば



2.5次元俳優のYouTubeチャンネル  
「ぼくたちのあそびば」をコミカライズ

ようこそ！パラダイス劇場へ



日本テレビ×『まんが王国』の漫画家  
発掘ドキュメントバラエティー  
「THE TOKIWA」合格者×劇団ひとり氏による漫画作品の  
独占配信を開始

半熟ファミリア 腹ペコ兄妹の熟成レシビ



ぶんか社の人気グルメ漫画のドラマ化！  
BS松竹東急にて放送中

成長投資、株主還元、財務体質の健全化のバランスを取っていくことがキャピタルアロケーションの基本方針です。

中期経営計画期間（2022/12～2024/12）  
に生み出すキャッシュの累計

**営業CF** | 60億円以上

**手元資金** | 42億円（2022/12末）

+ 借入余力

**成長投資** | 30～60億円

- 人財投資
- IT・デジタル投資
- M&A、コンテンツ投資

**株主還元** | 配当2～3億円

**配当性向** | 10%以上

**負債の縮減** | 30～40億円

**D/Eレシオ** | 0.5～0.8

注：2021/12末の手元資金は35億円

1 会社概要

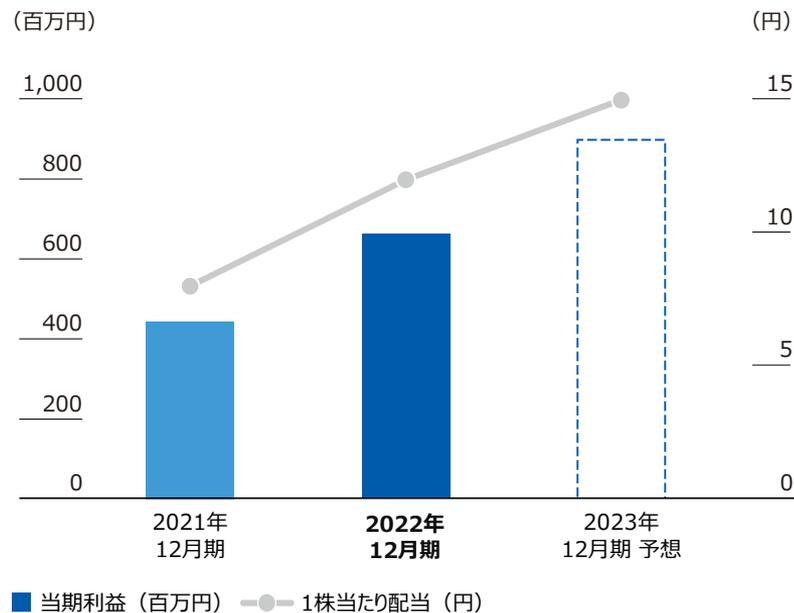
2 財務ハイライト

3 中期経営計画

4 株主還元

### 収益力向上による増配の実現 ～配当性向10%維持～

#### 当期利益／1株当たり配当



当社は、中長期的な事業拡大や事業基盤の整備を実施しつつ、内部留保の充実状況および企業を取り巻く環境を勘案した上で、株主への安定的かつ継続的な利益還元を検討していく方針であります。

配当性向10%以上という目標を掲げ、2021年12月期より配当を開始いたしました。

(単位：百万円)

	2022年12月期 実績	2023年12月期 予想	前期比
当期利益	664	900	+235
配当	12円	15円	+3円
配当性向	10.8%	10.0%	—

**株主優待券「まんが王国専用図書券」**

非売品・転売禁止 not for sale / prohibition of resale

2023年3月発送 ≪ポイント引換期間≫2023年4月1日から2024年3月31日まで

＜ご利用上のご注意＞

- 「まんが王国」ポイントと交換できます。
- 「まんが王国」内のキャンペーンコード入力画面にて、キャンペーンコードを入力することでご利用いただけます。
- 引き換えられたポイントの利用条件は「まんが王国」利用規約に準じます。
- まんがポイントの有効期限は付与された月が属する月の5ヶ月後の月の末日までです。
- 本券は、盗難・紛失等いかなる場合であっても再発行いたしません。
- 本券は、現金との引換はいたしません。
- 一度入力したコードの再利用はできません。

【発行】株式会社ビーグー  
東京都港区北青山 2-13-5 北青山サンレストビル4F  
TEL：03-6706-4153（9:00～17:00/土日祝日、年末年始を除く）

↑ 表面

「まんが王国」 <https://comic.k-manga.jp>



▼ キャンペーンコード (10,000ポイント×1コード)

↓ 裏面

**図書券ご利用方法**

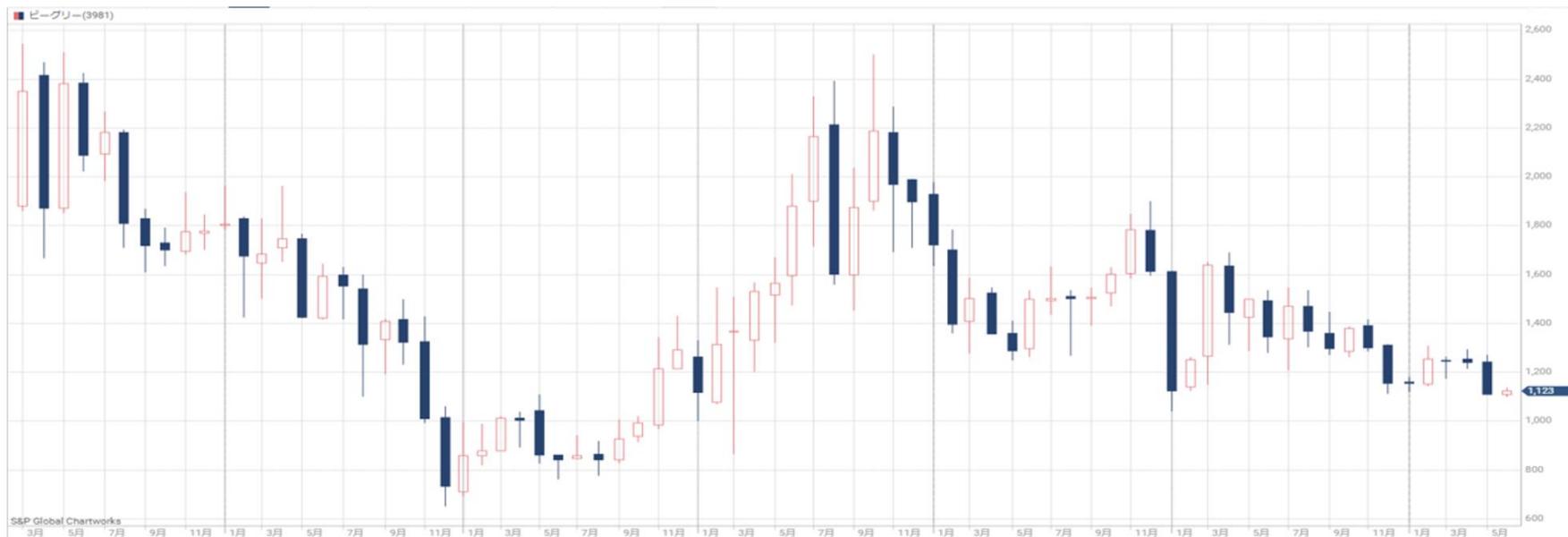
- コードを入力**  
「キャンペーンコード検索」という画面が表示される。「キャンペーンコード入力」欄にまんが王国株主優待券裏面に記載されたキャンペーンコード（※有効期限）を入力し、「コード検索」ボタンをクリックしてください。
- ポイントを取得**  
有効期限が過ぎましたら、まんが王国でご利用いただけるポイントが自動的に発行されます。  
※有効期限：1ヶ月以内※ポイント交換専用です。
- まんがを購入して読む**  
取得したポイントを利用してまんがの巻を購入ください。  
※対象：まんが王国「まんが王国」の巻購入専用  
※ポイントの残高は0円未満です。



※画像は2023年3月末株主様にご用意したご優待品

- 実施頻度：毎年1回
- 対象となる株主様：毎年12月31日現在の当社株式100株(1単元)以上保有の株主様
- 内容：当社が運営するコミック配信サービス「まんが王国」で利用できる図書券
- 贈呈時期：毎年3月下旬に送付する「定時株主総会決議のご通知」に同封
- ポイント引き換え期間：発行年の4月1日から翌年3月31日までの年間

保有株式数	優待内容 『まんが王国図書券』 付与ポイント数
100株～499株	1,000ポイント
500株～999株	10,000ポイント
1,000株～4,999株	20,000ポイント
5,000株以上	50,000ポイント



出所 : <https://www.nikkei.com/nkd/company/?scode=3981>

	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年
最高 (円)	1,962 2018/1/16	1,430 2019/11/25	2,500 2020/10/21	1,977 2021/1/6	1,691 2022/4/11
最低 (円)	650 2018/12/25	693 2019/1/4	864 2020/3/23	1,249 2021/5/14	1,040 2022/1/28

2023年6月2日 (金) 終値

1,123 円

2022年12月末時点におけるプライム市場の上場維持基準への適合状況は、その推移を含め、以下のとおりとなっており、「流通株式時価総額」については依然として基準を充たしていません。当社は、2025年12月期末までに上場維持基準を満たすための取り組みを、引き続き進めてまいります。

		株主数 (人)	流通株式数 (単位)	流通株式時価総額 (億円)	流通株式比率 (%)	1日平均売買代金 (億円)
当社の適合状況 及び その推移	2021年6月末時点	6,789	43,485	61.3	70.4	5.18
	2022年12月末時点	6,751	35,053	45.4	56.2	0.6
プライム市場の上場維持基準		800	20,000	100	35.0	0.2
適合状況		○	○	×	○	○
計画書に記載した計画期間				2025年12月末		

## 見通しに関する注意事項

---

- 本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」(forward-looking statements) を含みます。
- これらは、現在における見込み、予測およびリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。
- それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。
- 本資料内には、事業環境の説明を行う上で参考になると考える情報を掲載しておりますが、会計監査人の監査を経ていない財務情報も含まれており、その内容の正確性を完全に保証するものではありません。
- 今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本発表に含まれる「見通し情報」の更新・修正を行う義務を負うものではありません。
- 本資料に記載された会社名、サービス名及び製品名等は該当する各社の商標又は登録商標です。

# クリエイターとファンを繋ぎ、新たな価値を創造する



株式会社ビーグリー (Beagle Inc.) 証券コード : 3981

Email : ir@beagle.com