

<b>(株)gumi</b>				(3903 東証1部)連結	14/12/06	<b>総合判断</b>	
						★★	
決算	4月	〒	160-0023	TEL	03-5358-5322		
住所	東京都新宿区西新宿4-34-7			代表者	國光宏尚		公開日 2014/12/18

【事業内容】	モバイルオンラインゲームの開発・運営に特化して事業を展開。Google Play等の配信プラットフォームの他、GREE等にゲームコンテンツを提供。					予想株価収益率(JQ)	16.98倍
						株価純資産倍率(JQ)	1.37倍
						EPS×市場平均	479円
						PBR×市場平均	820円

■基本主要データ ※予想は原則会社予想、アセットは直前期

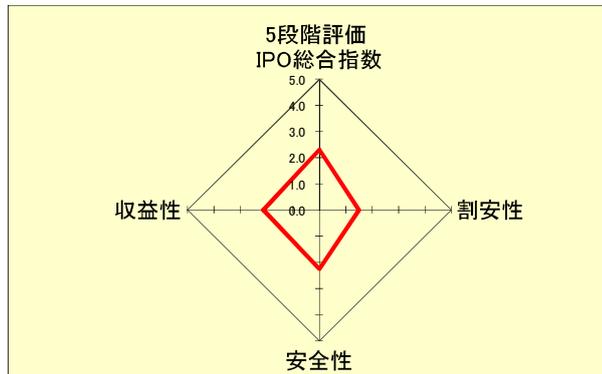
資本金 (百万円)	利益剰余金 (百万円)	届出時想定 発行価格 (円)	株主持分 (含調達想定 額:百万円)	発行済株式数 (上場時:千 株)	BPS (含調達想定 額:円)	営業CF (百万円)	投資CF (百万円)
6,481	-840	3,300	17,165	28,664.5	582	1,237	-545
総資産 (百万円)	有利子負債 (百万円)	予想配当 (1株当り円)	予想配当性向	設立年月	EPS×JQ平均 PER (円)	EPS×JQ平均 PBR (円)	JQPER平均か らの高値騰落 率 (%)
21,847	2,500	0	0.0%	2007年6月	479	820	589.5
予想売上高 (百万円)	予想営業利益 (百万円)	予想税前列益 (百万円)	当期予想利益 (百万円)	予想EPS (円)	予想ROE (純利益率)	予想ROA (経常利益率)	想定株主持分 比率
30,972	1,329	1,277	808	31.30	4.7%	5.8%	78.6%

■達人視点16項目

資利倍率 (倍)	PBR (倍)	予想PER (倍)	有利子負債依存度	配当利回り (%)	設立年数 (年)	JQPBR平均か らの安値騰落 率 (%)	FCF (百万円)
-0.1	5.7	105.4	11.4%	0.0	7	302.2	692
1.0	1.0	1.0	4.0	2.0	1.0	1.0	5.0
売上高経常利益率	業種	単純平均 (円)	発行済株式数 (換算・千株)	時価総額 (百万円)	悪材料	EPS	ROE
4.1%	情報・通信業	330.0	286,645	94,593	増収増益	増加	4.7%
0.0	5.0	0.0	5.0	1.0	5.0	5.0	0.0

達人の視点	評点	格付
IPO割安度	1.5	★★
IPO安全度	2.3	★★
IPO収益度	2.1	★★
IPO総合指数	2.3	★★

達人視点レーダーチャート



※本レポートの数値は、KCR総研独自の判断に基づき抽出あるいは予想して分析しています。実際の投資には開示資料をご確認ください。

レーティング	評点	IPO割安度	IPO安全度	IPO収益度
★★★★★	4.5~5.0	低PER、PBRの指標に加え、低位株分析の視点から現在のIPO提示価格の割安度を格付けしている。	事業の継続性、有利子負債の多寡、業種、配当水準など中長期保有に向いているか、企業の安定性を格付けしている。	ROE、ROAの高さやEPSの伸び率など主としてP/Lの視点から収益性を分析している。
★★★★☆	3.4~4.4			
★★★☆☆	2.5~3.4			
★★☆☆☆	1.5~2.4			
★☆☆☆☆	0~1~1.4			

このレポートは、投資の参考となる情報提供を目的としたもので、投資勧誘を意図するものではありません。このレポートに用いられた数値及び意見等は、信頼に足ると考える情報源から得たデータ等に基づいており、KCR総研がその正確性を保証するものではありません。当社は、当資料の一部または全部を利用することにより生じたいかなる損失・損害についても責任を負いません。投資の決定はご自身の判断と責任でなされますようお願いいたします。記載された意見や予測等は作成時点のものであり、正確性、完全性を保証するものではなく、今後予告なく変更されることがあります。内容に関する一切の権利はKCR総研にあります。事前の了承なく複製または転送等を行わないようお願いいたします。