

MARVELOUS!

証券コード：7844（東証1部）
株式会社マーベラス

2016年3月期

決算説明会資料

2016年5月12日

本資料に含まれる将来の見通しに関する記述は、現時点における情報に基づき判断したものであり、マクロ環境や当社の関連する業界動向等により変動することがあります。従いまして、実際の業績等が、本資料に記載されている将来の見通しに関する記述と異なるリスクや不確実性がありますことをご了承ください。

 **2016年3月期 決算概要**

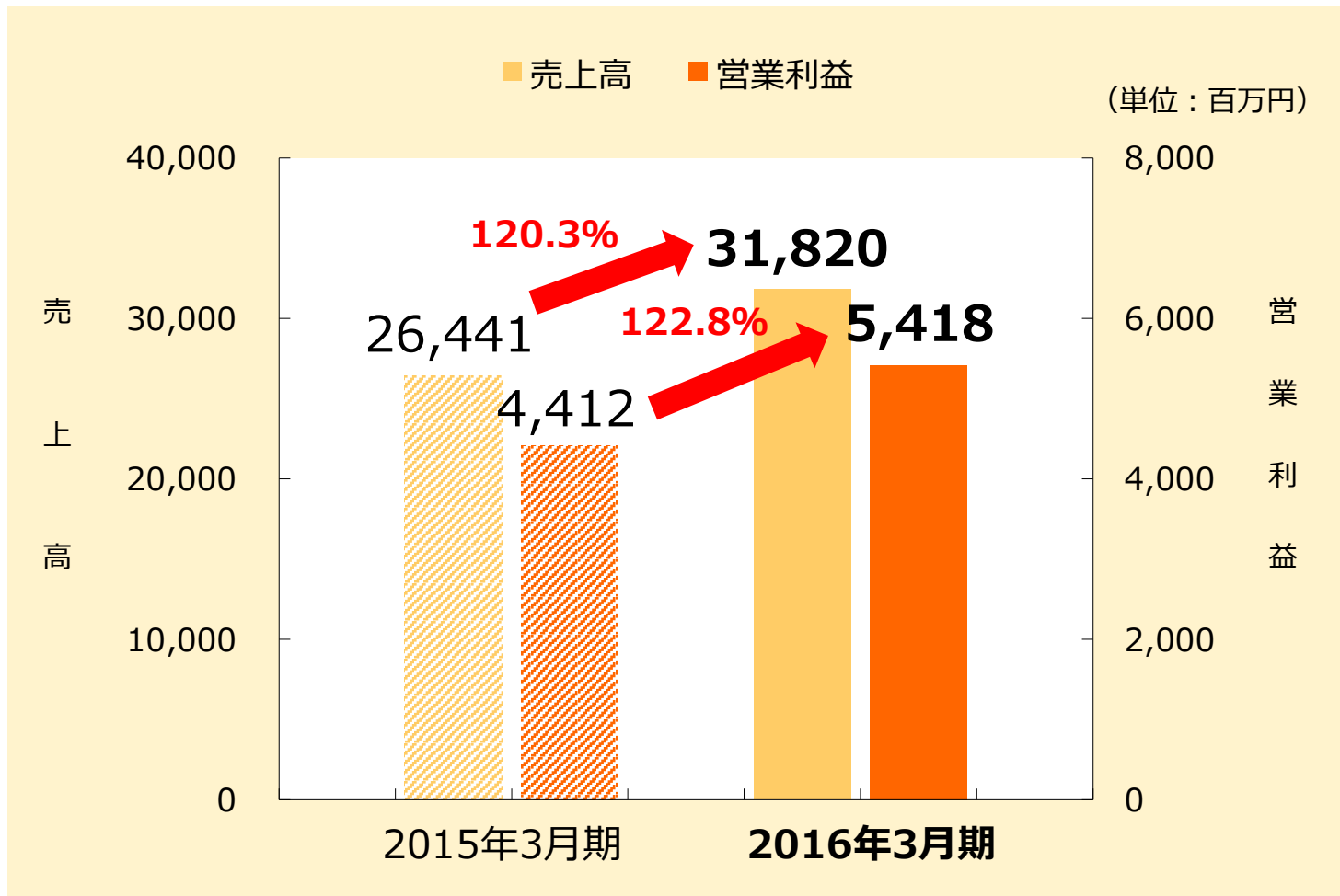
 **2017年3月期 業績予想**

A decorative orange square with a white diagonal line is positioned to the left of the main title.

2016年3月期 決算概要

業績ハイライト

- 2016年3月期は、売上高318億円、営業利益54億円。当初予想は下回ったものの、前期比2桁成長による増収増益を達成
- オンライン事業が全体を牽引し、売上高・利益ともに過去最高



損益計算書



- テレビコマーシャルによるプロモーション強化により、年間を通して広告宣伝費増加となるも、利益率は前期水準を維持
- 営業外では、年度末の円高進行で為替差損が発生
- 売上高・各段階利益で過去最高と前期比二桁成長を達成

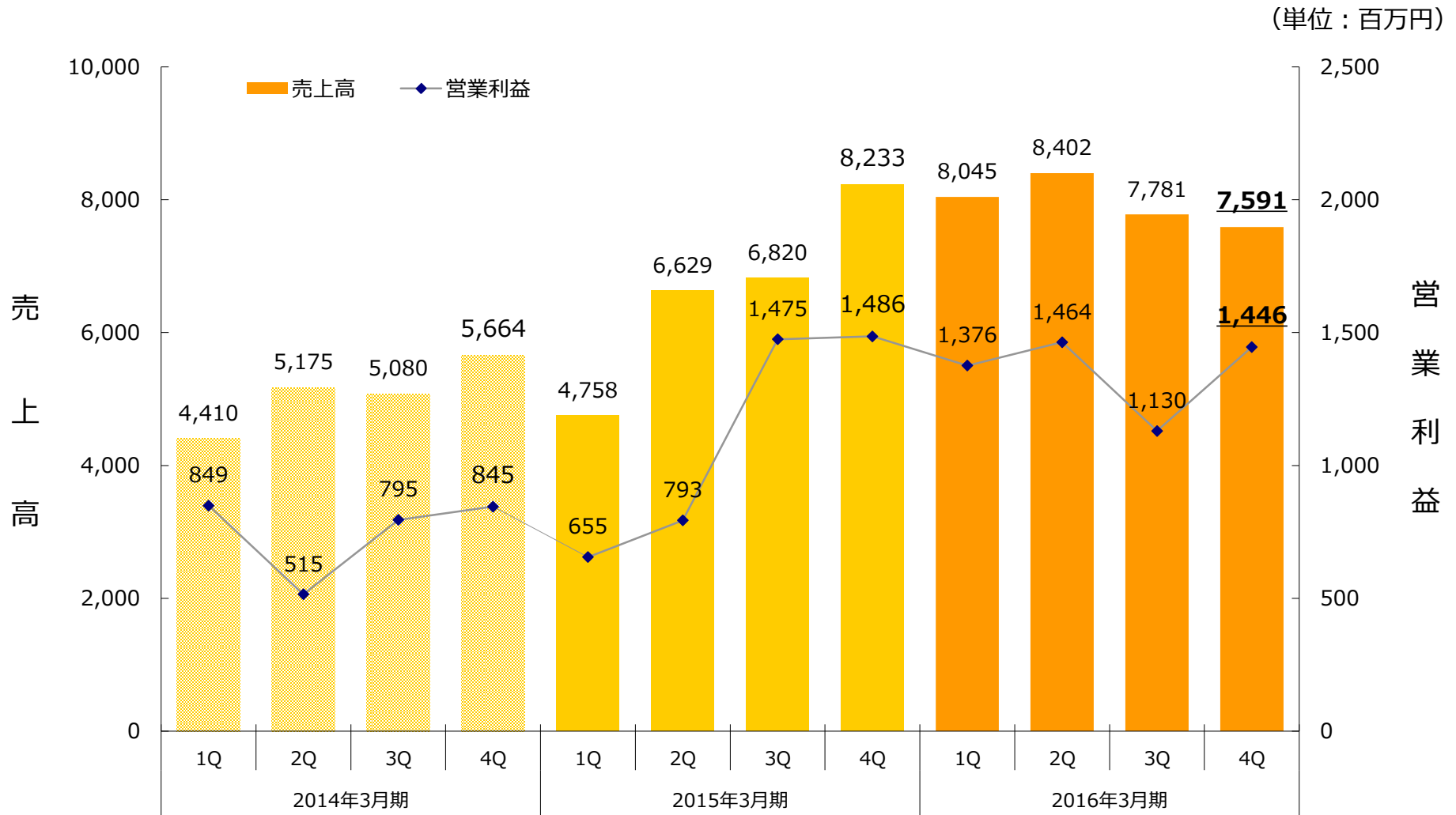
(単位：百万円)

	2015年3月期		2016年3月期		前期比	
	実績	利益率	実績	利益率	(額)	(率)
売上高	26,441	-	31,820	-	5,378	120.3%
売上原価	11,466	-	12,608	-	1,141	110.0%
販管費	10,562	-	13,793	-	3,230	130.6%
うち広告宣伝費	2,035	-	3,187	-	1,151	156.6%
営業利益	4,412	16.7%	5,418	17.0%	1,005	122.8%
営業外損益	171	-	▲ 190	-	▲ 361	-
経常利益	4,583	17.3%	5,228	16.4%	644	114.1%
特別損益	▲ 881	-	▲ 55	-	826	-
法人税等	1,523	-	1,569	-	45	103.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	2,178	8.2%	3,602	11.3%	1,424	165.4%

売上高・営業利益の推移（四半期毎）



- 2016年3月期は、毎四半期において、10億円以上の利益計上
- 第4四半期においても、高水準を維持



セグメント別概況



(単位：百万円)

POINT

		2015年3月期	2016年3月期	前期比	
		実績	実績	(額)	(率)
売上高	● オンライン事業	15,379	19,755	4,376	128.5%
	● コンシューマ事業	6,376	7,544	1,167	118.3%
	● 音楽映像事業	4,699	4,527	▲ 172	96.3%
	合計	26,441	31,820	5,378	120.3%
セグメント利益	● オンライン事業	3,815	4,182	367	109.6%
	● コンシューマ事業	502	1,006	504	200.4%
	● 音楽映像事業	1,089	1,308	218	120.1%
	合計	5,407	6,497	1,090	120.2%
調整額・消却額等		▲ 995	▲ 1,079	▲ 84	108.5%
営業利益 合計		4,412	5,418	1,005	122.8%

● オンライン事業

- ・ 年間を通して「剣と魔法のログレス」が収益の柱として牽引
- ・ 海外展開でも一定の成果

● コンシューマ事業

- ・ 海外子会社におけるゲームソフト販売が好調
- ・ アミューズメントビジネスが改善

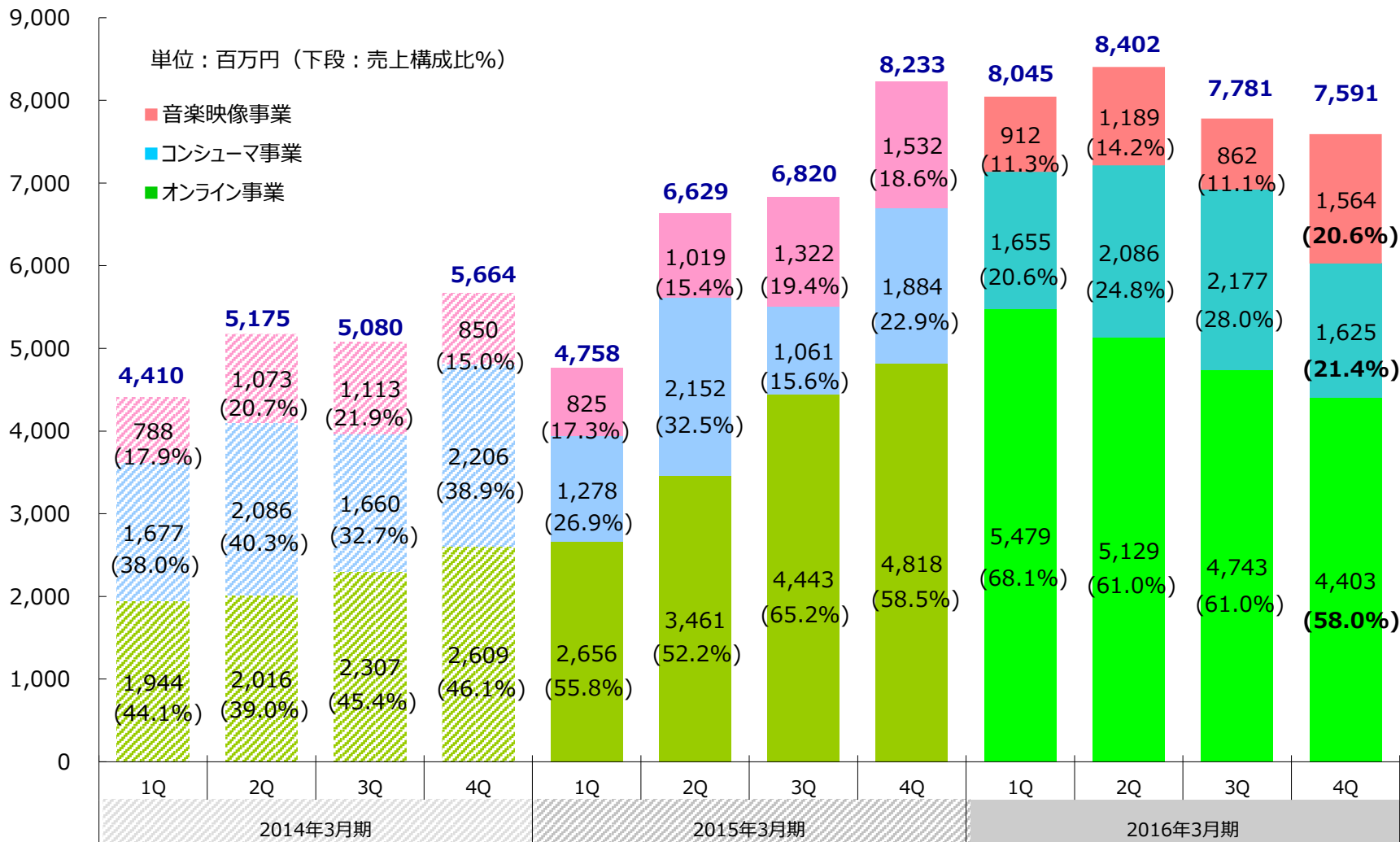
● 音楽映像事業

- ・ アニメ、舞台・ミュージカルは総じて好調
- ・ 映像配信や番組販売等の二次利用収入拡大で利益率向上

セグメント別売上構成（四半期毎）



- 四半期比較では、第4四半期に舞台・ミュージカルの主カタイトルが集中した音楽映像事業が大きく伸長



貸借対照表（要約）

- 法人税納付や配当金支払い、ジー・モード株式の取得に加え、9月に実施した自社株買いに伴う現預金の減少、売掛金の減少などにより流動資産減少
- ジー・モード株式の取得に伴うのれんの計上、新作の開発進捗などにより固定資産増加
- 未払金、未払法人税等の減少などにより流動負債減少

（単位：百万円）

	2015年3月末	2016年3月末	増減額
流動資産 計	18,624	16,204	▲ 2,419
固定資産 計	3,414	4,165	750
資産合計	22,039	20,370	▲ 1,668
流動負債 計	8,535	6,421	▲ 2,114
固定負債 計	52	27	▲ 25
負債合計	8,588	6,448	▲ 2,139
純資産合計	13,450	13,921	470

セグメント別の状況：オンライン事業

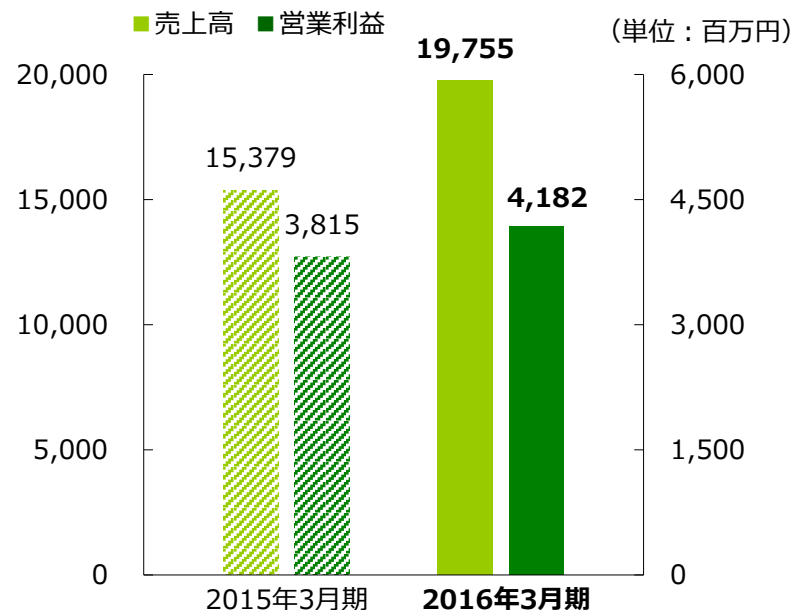


2016年3月期の状況

当初予想は下回ったものの
ログレスが牽引し前期比では増収増益

タイトル状況

- 「剣と魔法のログレス いにしえの女神」では、年間を通してテレビCMによるプロモーションを強化、業績拡大を牽引
- 「剣と魔法のログレス いにしえの女神」は10月22日より台湾・香港・マカオでサービス開始、台湾のトップセールスランキングで最高1位獲得、好調な推移



〈タイトル展開〉

剣と魔法のログレス いにしえの女神
(ネイティブアプリ)

2013年12月サービス開始(日本国内)



©Marvelous Inc. Aiming Inc.

剣與魔法王國-遠古的女神

(日本名：剣と魔法のログレス いにしえの女神)

2015年10月サービス開始 (台湾・香港・マカオ)



©Marvelous Inc. Aiming Inc.
©Garena Online.

セグメント別の状況：コンシューマ事業

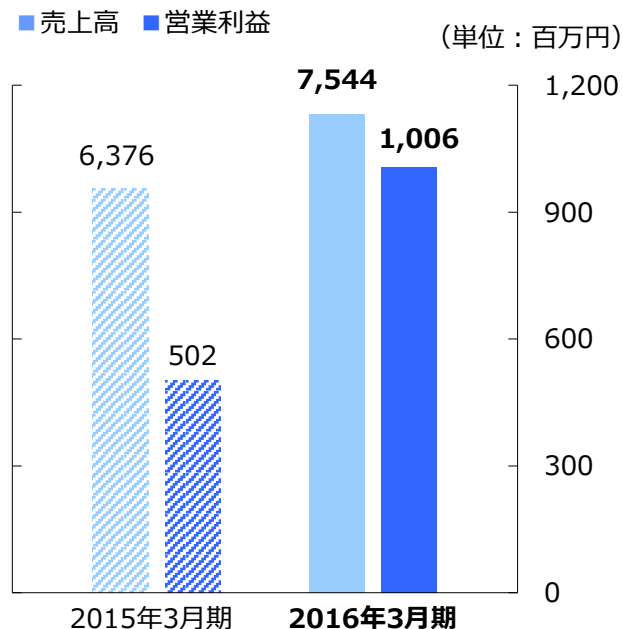


2016年3月期の状況

海外でのゲームソフト販売好調、アミューズメント復調で増収増益、利益は倍増

タイトル状況

- 国内ゲームソフトは新作6タイトルを発売
(ニンテンドー3DS：1、PS Vita：4、PS3/PS4：1)
- 海外市場において、「STORY OF SEASONS」、
「SENTRAN KAGURA ESTIVAL VERSUS」がセールス好調
- 米国子会社Marvelous USA、
英国子会社Marvelous EUROPE とともに過去最高の業績
- 「モンスターハンター スピリッツ」、「ポケモンレッタ」も堅調推移



<タイトル展開>

**VALKYRIE DRIVE
-BHIKKHUNI-**
(ヴァルキリードライブ ビクニ)
(PS Vita)
2015年12月10日発売



©2015 Marvelous Inc.
©VALKYRIE DRIVE PARTNERS

**STORY OF SEASONS
(3DS)**
北米版：2015年3月31日発売



©2015 Marvelous Inc. All rights reserved. Licensed to and published by XSEED Games / Marvelous USA, Inc. Nintendo trademarks and copyrights are properties of Nintendo. ©2015 Nintendo. The ESRB rating icons are registered trademarks of the Entertainment Software Association.

**SENTRAN KAGURA
ESTIVAL VERSUS
(PS4/PS Vita)**

北米版：2016年3月15日発売
欧州版：2016年3月18日発売



©2016 Marvelous Inc. Licensed to and published by XSEED Games / Marvelous USA, Inc. "PlayStation", the "PS" Family logo, and the "PSVITA" logo are registered trademarks. "PS4" is a trademark of Sony Computer Entertainment Inc. The ESRB rating icons are registered trademarks of the Entertainment Software Association.

**モンスターハンター スピリッツ
(アミューズメント)**
2015年6月稼働開始



©CAPCOM CO., LTD. 2015, 2016 ALL RIGHTS RESERVED. / Marvelous Inc.

セグメント別の状況：音楽映像事業



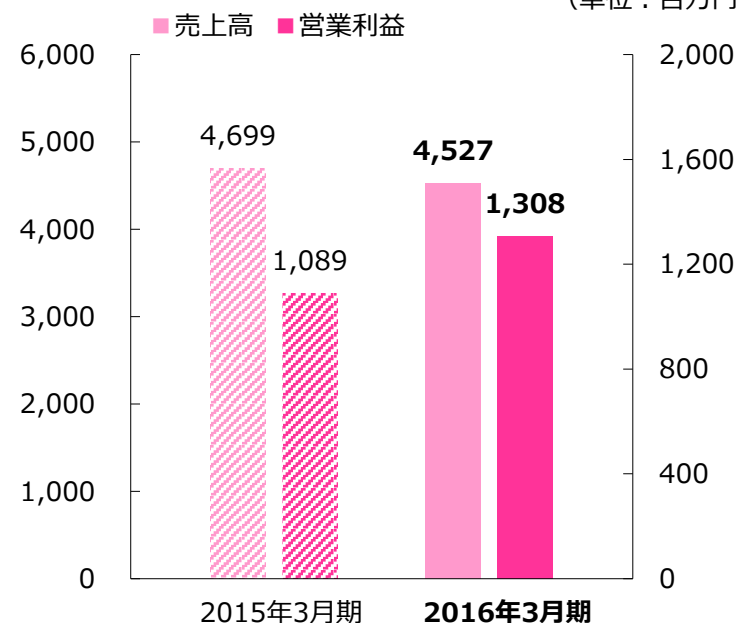
2016年3月期の状況

売上微減も各タイトル好調、
二次利用収入の拡大で利益率が向上し増益

タイトル状況

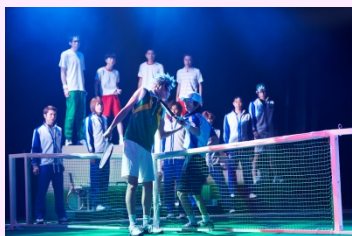
- 舞台・ミュージカルは主カシリーズに加えて、多彩な新作公演を実施し総じて好調
2016年は総計16演目、325回の公演を実施（※実施ベース）
- 「やはり俺の青春ラブコメはまちがっている。続」は、前作に続き、パッケージ販売好調
- 当社ライブラリの映像配信や番組販売等の二次利用収入が好調に推移

(単位：百万円)



〈タイトル展開〉

ミュージカル『テニスの王子様』
3rd シーズン せいがく 青学vs 山吹
2015年12月～2016年2月公演



© 許斐 剛/集英社・NAS・新テニスの王子様プロジェクト
© 許斐 剛/集英社・テニミュ製作委員会

舞台『弱虫ペダル』
～総北新世代、始動～
2016年3月公演



© 渡辺航 (週刊少年チャンピオン) 2008/「弱虫ペダル」GR製作委員会2014
© 渡辺航 (週刊少年チャンピオン) /マーベラス、東宝、セガ・ライブクリエイション

超★超歌劇
(ちよう・ウルトラミュージカル)
『幕末Rock』
2015年8月公演



©2014 Marvelous Inc./幕末Rock製作委員会
©2014 Marvelous Inc./超歌劇「幕末Rock」製作委員会

やはり俺の青春ラブコメは
まちがっている。続
2015年4月～6月TV放送



© 渡 航、小学館/やはりこの製作委員会はまちがっている。続

A small square icon with a gradient from light orange to white, with a thin white diagonal line running from the bottom-left to the top-right.

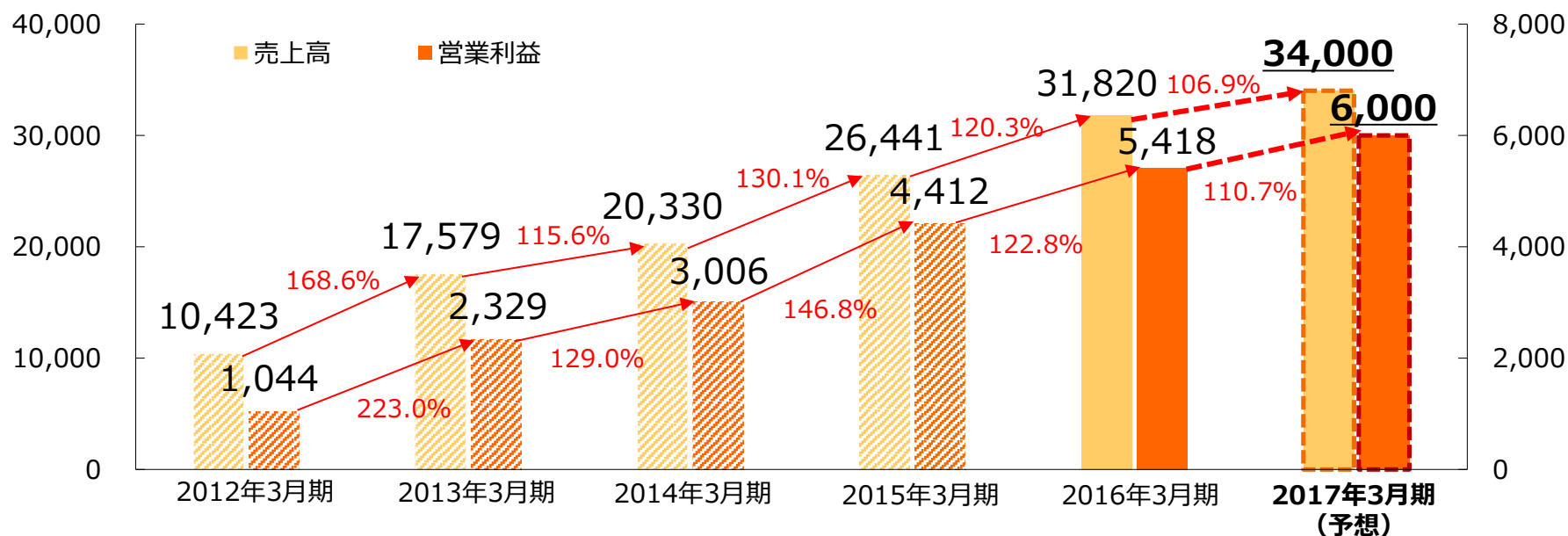
2017年3月期 業績予想

2017年3月期 業績予想



- 営業利益目標60億円に再度挑戦
- 経営統合以来5期連続増収増益、利益二桁成長を目指す

(単位：百万円)	2016年3月期		2017年3月期		前期比	
	実績	利益率	予想	利益率	(額)	(率)
売上高	31,820	-	34,000	-	2,179	106.9%
営業利益	5,418	17.0%	6,000	17.6%	581	110.7%
経常利益	5,228	16.4%	5,850	17.2%	621	111.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益	3,602	11.3%	4,150	12.2%	547	115.2%



マーベラスの総合力

オンライン事業

ネイティブアプリ
ソーシャルゲーム
PCブラウザゲーム

コンシューマ事業

家庭用ゲーム
アミューズメントゲーム

音楽映像事業

CD・DVD・Blu-ray
舞台・ミュージカル興行
配信・番組販売

新タイトル
開発

IP価値
最大化

戦略的
協業

海外展開
拡大

多メディア
展開

収益の多様化・長期化

持続的成長

2017年3月期 セグメント別予想



- ビッグタイトルが揃うコンシューマ事業が、全社の成長を牽引
- ただし第1Qは新作への投資が先行する見込 (単位：百万円)

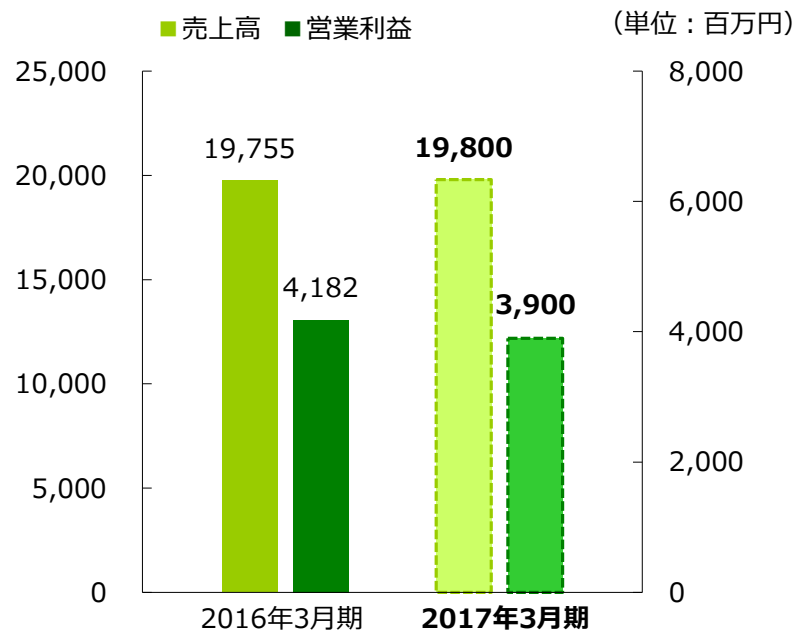
		通期			
		2016年3月期 実績	2017年3月期 予想	前期比	
				(額)	(率)
売上高	● オンライン事業	19,755	19,800	44	100.2%
	● コンシューマ事業	7,544	9,400	1,855	124.6%
	● 音楽映像事業	4,527	4,800	272	106.0%
	合計	31,820	34,000	2,179	106.9%
セグメント利益	● オンライン事業	4,182	3,900	▲ 282	93.2%
	● コンシューマ事業	1,006	2,000	993	198.7%
	● 音楽映像事業	1,308	1,350	41	103.2%
	合計	6,497	7,250	752	111.6%
調整額・消却額等		▲ 1,079	▲ 1,250	▲ 170	115.8%
営業利益		5,418	6,000	581	110.7%
経常利益		5,228	5,850	621	111.9%
親会社株主に帰属する 当期純利益		3,602	4,150	547	115.2%

セグメント別の取組み：オンライン事業



TOPICS

- 新作アプリ「スマッシュドラグーン」を4月28日よりリリース
⇒「SOUL SACRIFICE DELTA」のマーベラス開発チームによる内製アプリ
- この他にも、新規タイトルを鋭意企画・開発中
- 「剣と魔法のログレス」は台湾での成功を足掛かりとして中国本土への展開が決定
- その他の既存・新規タイトルも海外地域への展開を検討



〈タイトル展開〉

スマッシュドラグーン
(ネイティブアプリ)

2016年4月28日サービス開始



©Marvelous Inc.

海外展開

战斗吧 蘑菇君 いにしへの女神
(日本名：剣と魔法のログレス いにしへの女神)

2016年中国配信決定



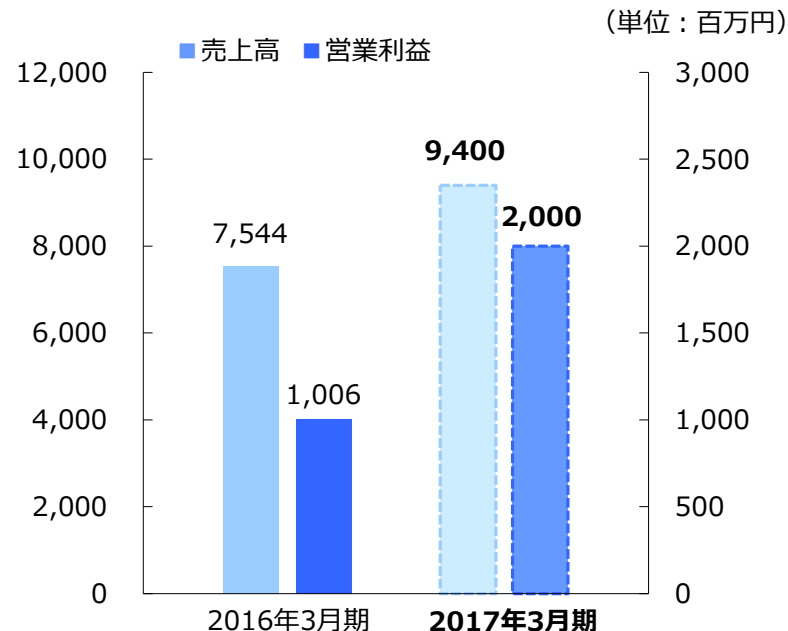
©Marvelous Inc. Aiming Inc.
©成都天象互动科技有限公司

セグメント別の取組み：コンシューマ事業



TOPICS

- 2016年夏「ドラゴンクエスト モンスターバトルスキャナー」稼働開始予定
- 2016年7月「ポケモンガオーレ」稼働開始予定
- 6月23日「牧場物語 3つの里の大切な友だち」、シリーズ20周年
- 7月14日オリジナル新作「UPPERS (アッパーズ)」
- シリーズ3年ぶりの新作「Fate/EXTELLA (フェイト/エクステラ)」を2016年内発売



〈タイトル展開〉

ドラゴンクエスト
モンスターバトルスキャナー
(アミューズメント)

2016年夏稼働開始予定



©2016 ARMOR PROJECT/BIRD STUDIO/Marvelous/
SQUARE ENIX All Rights Reserved.

ポケモンガオーレ
(アミューズメント)

2016年7月稼働開始予定



©2016 Pokémon. ©1995-2016 Nintendo/Creatures Inc.
/GAME FREAK inc.
Developed by T-ARTS and MARV
ポケモン・Pokémonは任天堂・クリーチャーズ・ゲームフリークの登録商標です。



牧場物語
3つの里の大切な友だち
(3DS)

2016年6月23日発売予定



©2016 Marvelous Inc. All Rights Reserved.

UPPERS
(アッパーズ)
(PS Vita)

2016年7月14日発売予定



©2016 Marvelous Inc.

Fate/EXTELLA
(フェイト/エクステラ)
(PS4/PS Vita)

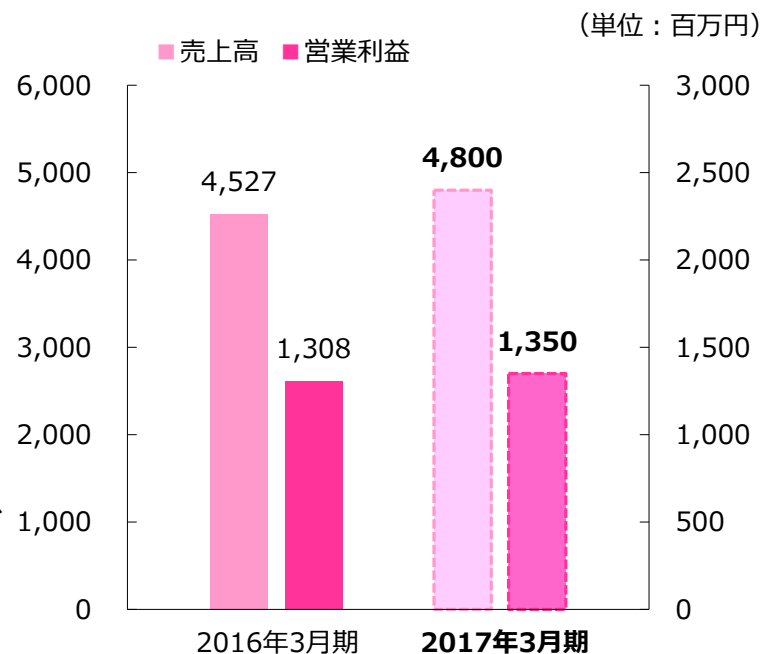
2016年発売予定



©TYPE-MOON ©Marvelous Inc.

TOPICS

- 「魔法つかいプリキュア！」のパッケージ販売
- 新作アニメ「クオディア・コード」「刀剣乱舞-花丸-」、
「Fate/EXTRA Last Encore」に参画
- 「ミュージカル『テニスの王子様』」「舞台『弱虫ペダル』」等、
舞台・ミュージカルシリーズの継続展開
- 「舞台『刀剣乱舞』」「あんさんぶるスターズ！ オン・ステージ」等、
強力IPの公演を新たに実施



〈タイトル展開〉

魔法つかいプリキュア！

2016年2月TV放送開始



©ABC・東映アニメーション

クオディア・コード

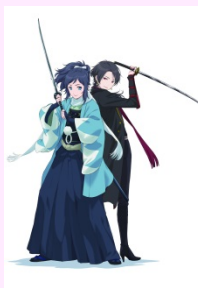
2016年7月
TV放送開始予定



©Speakeasy・マーベラス/クオディア製作委員会

アニメ『刀剣乱舞-花丸-』

2016年10月
TV放送開始予定



©2016 アニメ『刀剣乱舞-花丸-』製作委員会

舞台『刀剣乱舞』

2016年5月公演



©舞台『刀剣乱舞』製作委員会

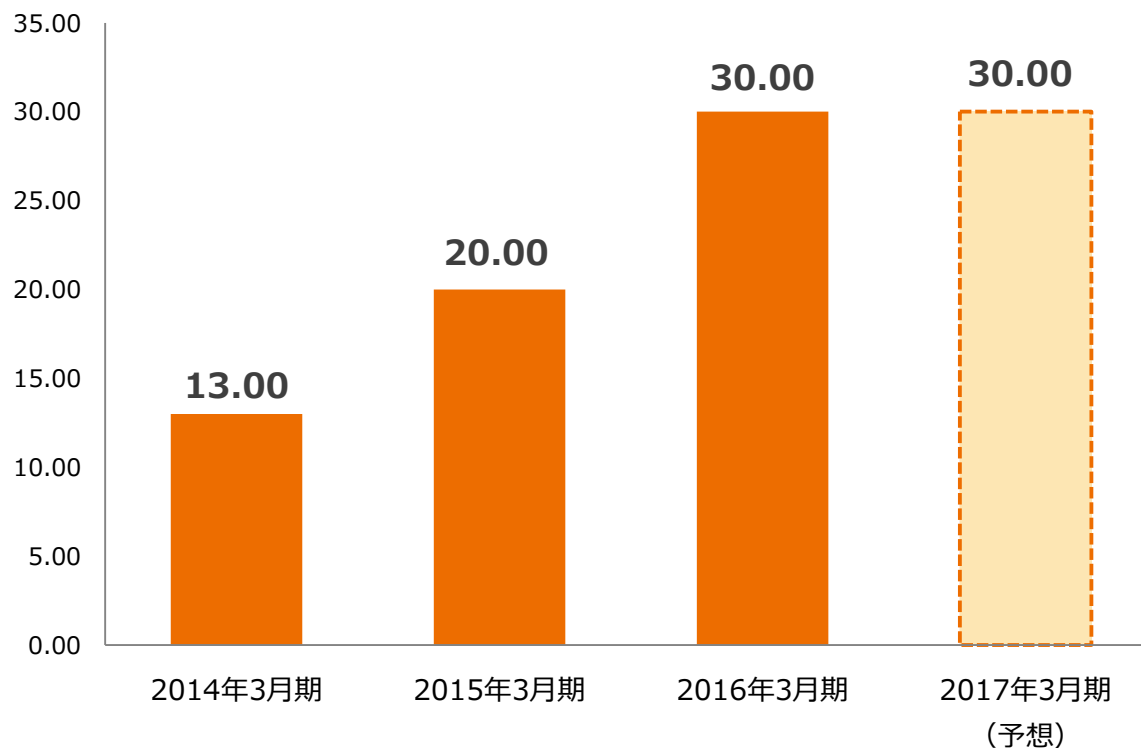
『あんさんぶるスターズ！
オン・ステージ』

2016年6月公演予定



©2016 Happy Elements K.K./あんステ製作委員会

- 2016年3月期：年間30円に決定
- 2017年3月期：年間30円を計画



配当方針

将来の事業拡大と財務体質の強化のために必要な内部留保を確保しつつ、配当性向30%以上を目標に、継続的かつ安定的な配当を行うことを基本方針としています。

配当性向	36.9%	49.1%	43.7%	37.4%
------	-------	-------	-------	-------

ご清聴、誠に有難うございました。

〈お問い合わせ先〉

管理統括本部 経営企画部

TEL:03-5769-7447

FAX:03-5769-7448

URL:<http://www.marv.jp>

本資料に含まれる将来の見通しに関する記述は、現時点における情報に基づき判断したものであり、マクロ環境や当社の関連する業界動向等により変動することがあります。従いまして、実際の業績等が、本資料に記載されている将来の見通しに関する記述と異なるリスクや不確実性がありますことをご了承ください。