

株式会社マーベラス
証券コード：7844（東証1部）

MARVELOUS!

2015年3月期 第2四半期 決算説明会

2014年11月10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。

I . 2015年3月期 第2Q（累計）決算概要

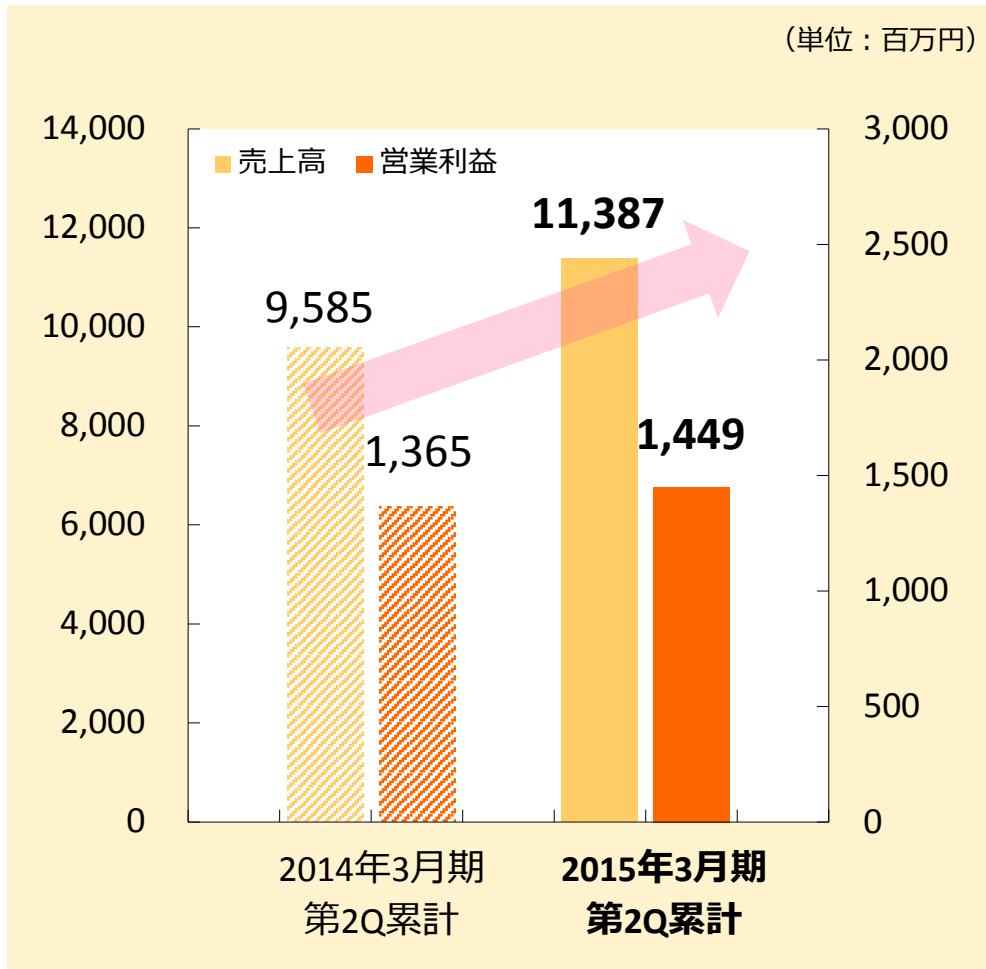
II . 2015年3月期 業績予想

III . セグメント別の状況

I . 2015年3月期 第2Q（累計） 決算概要

I-1. 業績ハイライト

- 上半期（2Q累計）は、前年同期比で売上高：**+18.8%**、営業利益：**+6.2%**
- ネイティブアプリ好調によりオンライン事業が大幅に伸長
 コンシューマ事業の低下分以上をカバーし、売上・利益ともに上昇



TOPICS

スマホ向けオンラインRPG

『剣と魔法のログレス いにしへの女神』



©Marvelous Inc. Aiming Inc.

400万ダウンロード達成！

TVCMによるプロモーション展開により、ダウンロード数、アクティブユーザー数が向上。CM放送を追加継続し、さらなるプロモーション推進を図る。

I-2. 業績ハイライト (P/L)

- オンライン事業の好調が全体を牽引し、売上・利益ともに前年同期比増
- コンシューマ事業の販売不振等により、利益率はやや低下

(単位：百万円)

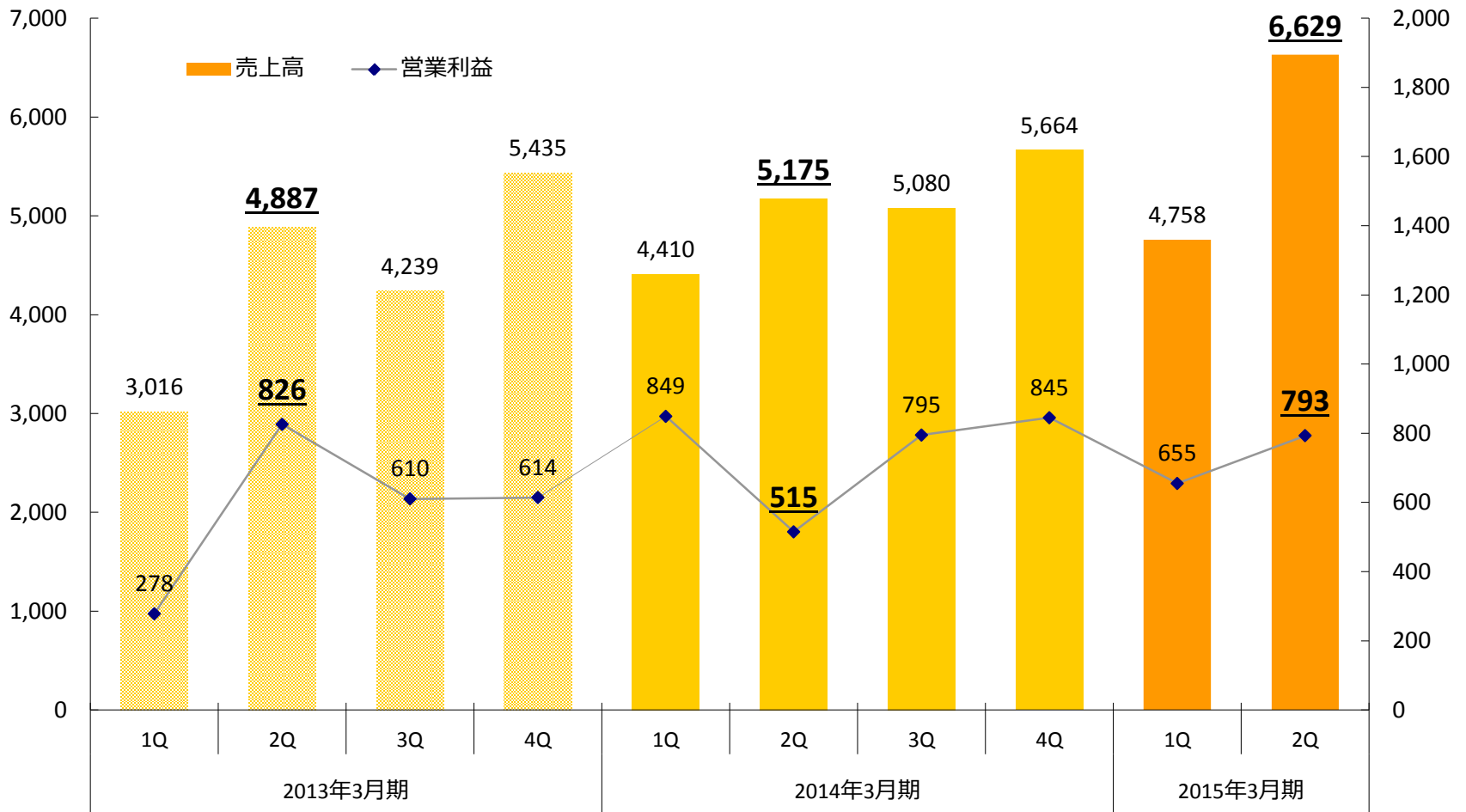
	2014年3月期 第2Q累計	
	実績	利益率
売上高	9,585	
売上原価	4,903	
販管費	3,317	
営業利益	1,365	14.2%
営業外損益	20	
経常利益	1,385	14.5%
特別損益	▲ 12	
法人税等	512	
四半期純利益	860	9.0%

2015年3月期 第2Q累計			
実績	利益率	前年同期比 (額)	前年同期比 (率)
11,387		1,802	119%
5,307		404	108%
4,630		1,312	140%
1,449	12.7%	84	106%
64		44	—
1,514	13.3%	129	109%
▲ 10		2	—
569		57	111%
934	8.2%	74	109%

I-3. 業績ハイライト（四半期別）

- 2Qは、同年同期比で売上高が順調に上昇
- 営業利益も前年同期と比べて上昇

（単位：百万円）



I-4. 業績ハイライト (セグメント別概況)

		2014年3月期 第2Q累計 実績	2015年3月期 第2Q累計		
			実績	前年同期比	
(単位：百万円)				(額)	(率)
売上高	● オンライン事業	3,960	6,117	2,156	154%
	● コンシューマ事業	3,763	3,430	▲ 333	91%
	● 音楽映像事業	1,861	1,844	▲ 16	99%
	合計	9,585	11,387	1,802	119%
セグメント 利益	● オンライン事業	218	1,117	899	511%
	● コンシューマ事業	1,273	411	▲ 862	32%
	● 音楽映像事業	350	425	75	122%
	合計	1,842	1,954	112	106%
調整額・消却額等		▲ 477	▲ 505	▲ 27	106%
営業利益 合計		1,365	1,449	84	106%

POINT

● オンライン事業

- アプリゲーム好調により売上増加
- 既存タイトルの堅調推移

● コンシューマ事業

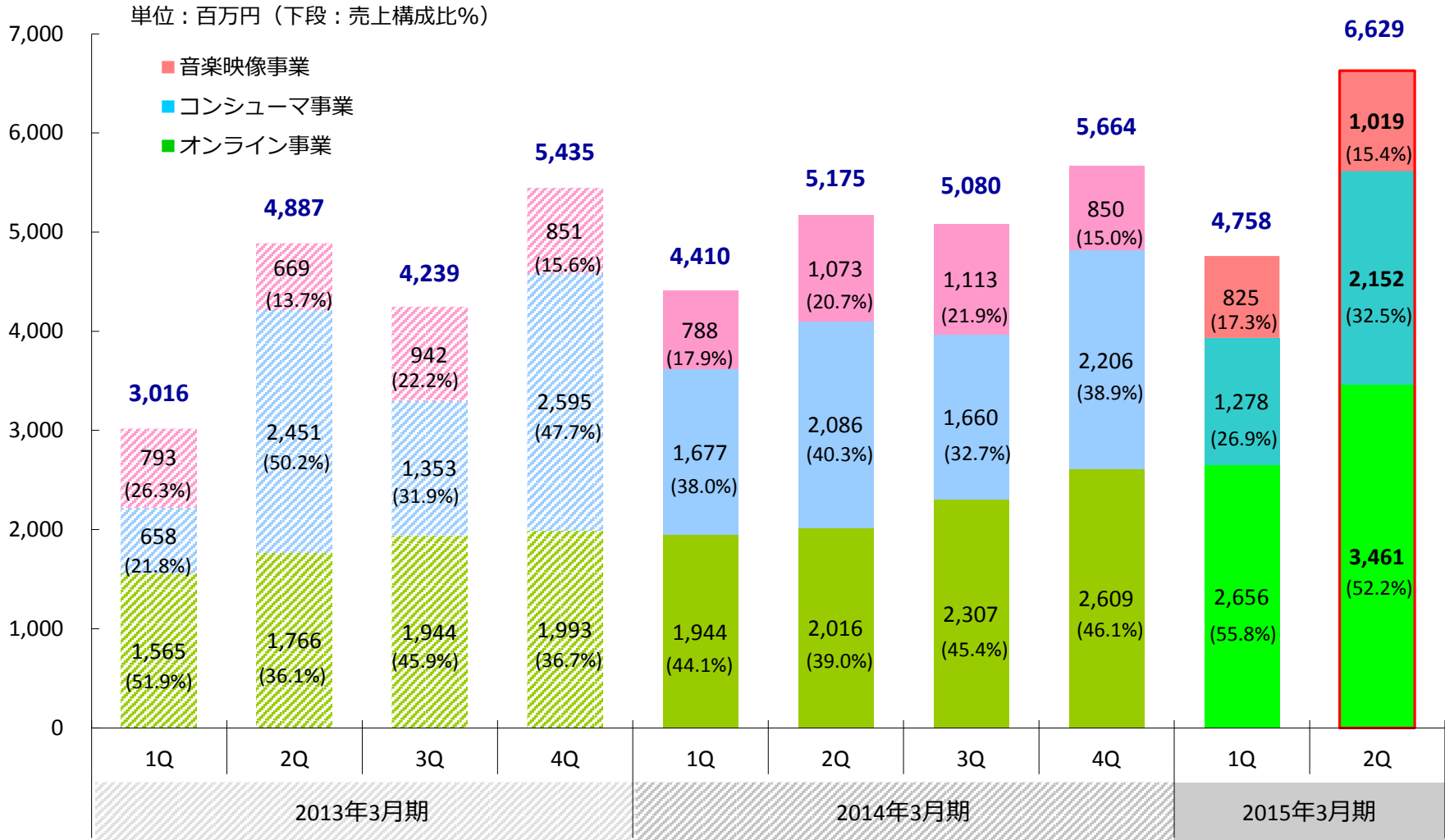
- パッケージゲームソフトの販売不振
- アミューズメント部門の不調

● 音楽映像事業

- 舞台公演のチケット販売好調
- 舞台関連DVDも好調推移

I-5. 業績ハイライト (四半期ごとの売上構成)

- オンライン事業の売上が年々順調に拡大。



I-6. B/Sハイライト

- オンライン売上伸長に伴う売掛金増加等により、流動資産増加
- パズドラZ テイマーバトル筐体の資産計上等により、固定資産増加
- オンライン売上伸長に伴う販売手数料未払金等により、流動負債増加

(単位：百万円)

	2014年3月末	2014年9月末	増減額
流動資産計	14,583	15,322	738
固定資産計	2,233	2,909	675
資産合計	16,816	18,231	1,414
流動負債計	4,840	5,990	1,149
固定負債計	54	60	5
負債合計	4,895	6,051	1,155
純資産合計	11,921	12,180	259

Ⅱ. 2015年3月期 業績予想

Ⅱ-1. 2015年3月期 業績予想

- オンライン事業は好調であるものの、コンシューマ事業の不調等も勘案し、通期業績予想は、前回予想を据え置き

〈2015年3月期〉

(単位：百万円)	上期	下期	通期		前期比	
	(実績)	(予想)	(予想)	(利益率)	(額)	(率)
売上高	11,387	13,612	25,000	—	4,669	123.0%
営業利益	1,449	2,350	3,800	15.2%	793	126.4%
経常利益	1,514	2,275	3,790	15.2%	748	124.6%
当期純利益	934	1,339	2,274	9.1%	391	120.8%

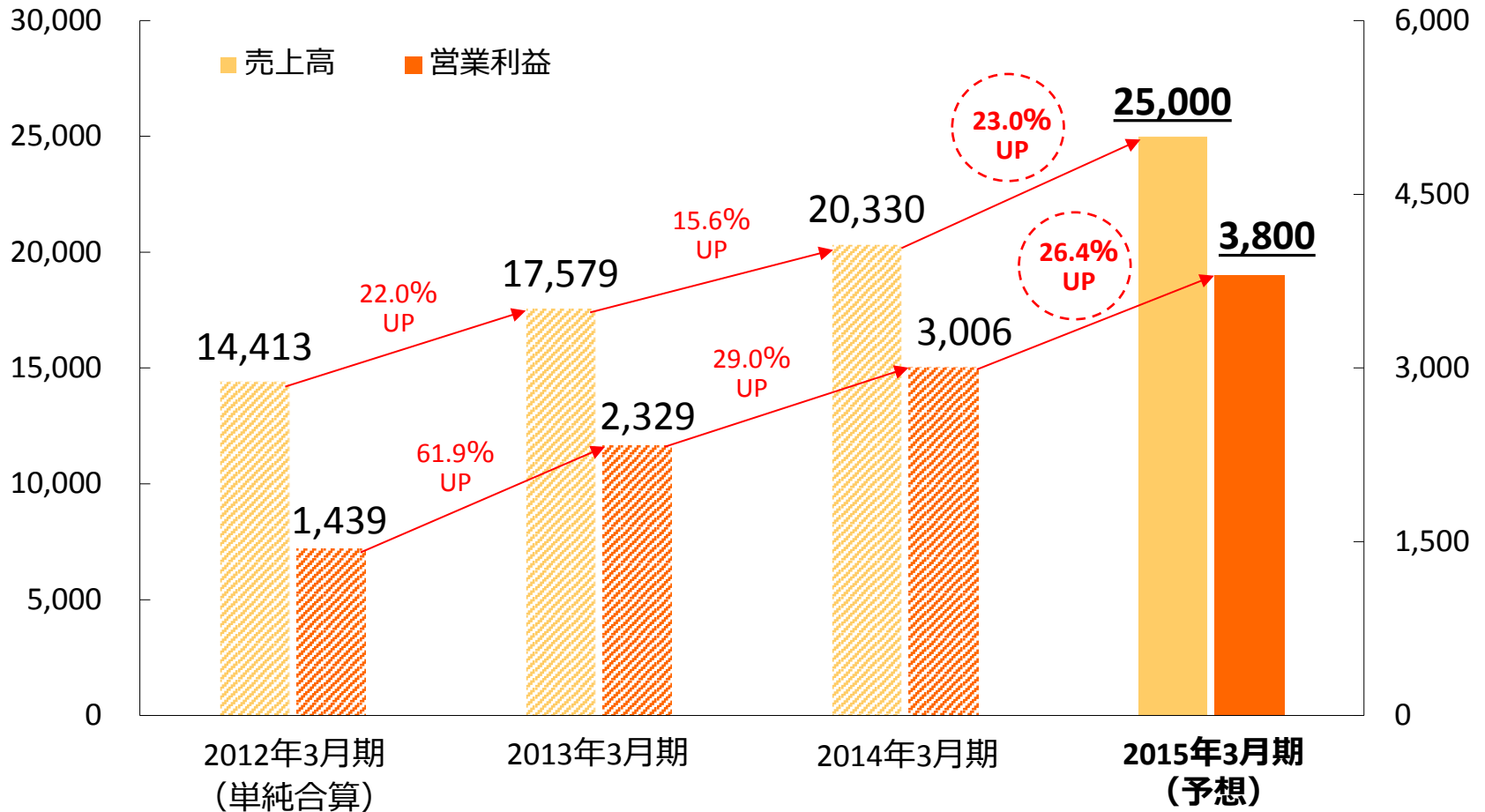
(参考) 2014年3月期実績

(単位：百万円)	上期	下期	通期	
	(実績)	(実績)	(実績)	(利益率)
売上高	9,585	10,744	20,330	—
営業利益	1,365	1,641	3,006	14.8%
経常利益	1,385	1,656	3,041	15.0%
当期純利益	860	1,021	1,882	9.3%

Ⅱ-2. 2015年3月期 業績予想

- 3期連続の2桁成長を予想
- 売上・利益ともに20%超の成長を見込む

(単位：百万円)



II-3. 2015年3月期 セグメント別予想

- セグメント別に業績予想の内訳を修正
- アプリゲーム好調につき、オンライン事業は上方修正
パッケージソフトとアミューズメント不調で、コンシューマ事業は下方修正

(単位：百万円)

		2015年3月期 (予想)					2014年3月期 (実績)		
		上期 (実績)	下期 (予想)	通期			上期	下期	通期
				(今回予想)	(前回予想)	(差異)			
売上高	● オンライン事業	6,117	7,882	14,000	10,500	3,500	3,960	4,917	8,877
	● コンシューマ事業	3,430	3,369	6,800	10,300	▲ 3,500	3,763	3,866	7,630
	● 音楽映像事業	1,844	2,355	4,200	4,200	0	1,861	1,963	3,825
	合計	11,387	13,612	25,000	25,000	0	9,585	10,744	20,330
セグメント 利益	● オンライン事業	1,117	1,912	3,030	1,440	1,590	218	524	742
	● コンシューマ事業	411	488	900	2,520	▲ 1,620	1,273	994	2,268
	● 音楽映像事業	425	494	920	920	0	350	571	921
	合計	1,954	2,895	4,850	4,880	▲ 30	1,842	2,089	3,932
調整額・消却額等		▲ 505	▲ 544	▲ 1,050	▲ 1,080	30	▲ 477	▲ 448	▲ 925
営業利益 合計		1,449	2,350	3,800	3,800	0	1,365	1,641	3,006

Ⅲ. セグメント別の状況

Ⅲ-1-1. 2015年3月期の進捗状況

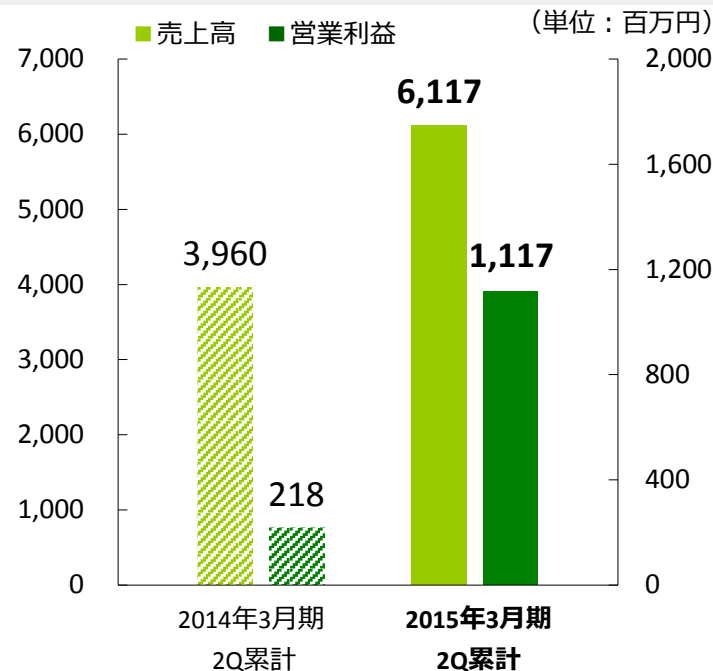
第2Qの状況

売上：アプリゲーム好調で大幅増加

利益：収益性改善で利益率向上

タイトル状況

- 「剣と魔法のログレス いにしへの女神」が好調に売上伸長、CM奏功
- 既存ブラウザゲームも堅調
- 長期化していた「ブラウザエヴァンゲリオン」の開発を断念し、仕掛開発費を一括償却



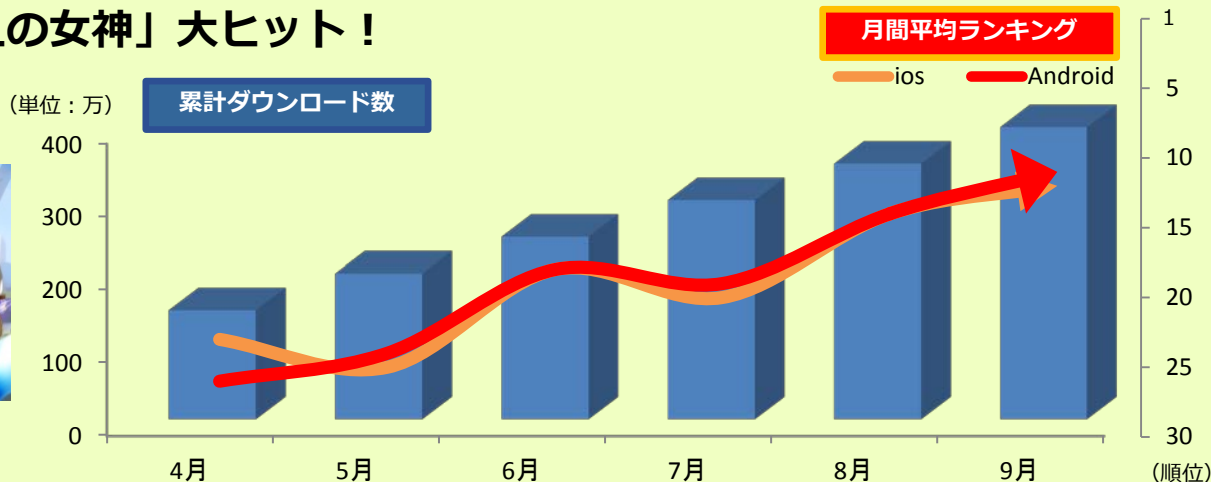
「剣と魔法のログレス いにしへの女神」大ヒット！

(ネイティブアプリ)

2013年12月サービス開始



©Marvelous Inc. Aiming Inc.



Ⅲ-1-2. 2015年3月期 今後の取組み

TOPICS

- 「剣と魔法のログレス いにしへの女神」のTVコマーシャル継続
- 「三国志PHX」「NBA CLUTCH TIME」は11月より、いよいよ正式サービス開始
- ネイティブアプリを中心とした新規タイトルの企画・開発を継続

タイトル展開

**ハイスクールD×D
NEW FIGHT (PS Vita)**
2014年8月サービス開始



©2013 石踏一榮・みやま零/株式会社KADOKAWA 富士見書房刊/
ハイスクールD×D NEW FIGHT製作委員会 ©Marvelous Inc.

**三国志PHX (サンゴクシフェニックス)
(PCブラウザ)**

2014年11月サービス開始



©Marvelous Inc.

**NBA CLUTCH TIME
(ネイティブアプリ)**
2014年11月サービス開始予定



©NBAE via Getty Images
©2014 NBA Properties, Inc. All Rights Reserved.
©2014 Marvelous Inc.

**ワールドワイド向けIP
(ネイティブアプリ)**

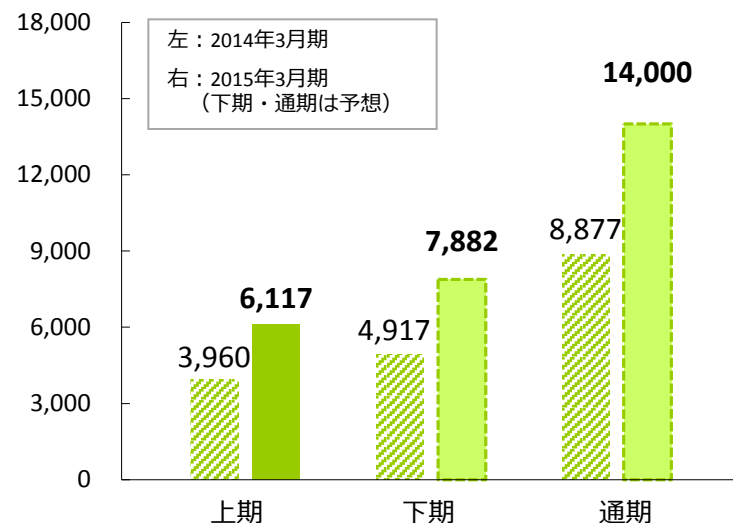
※近日発表予定

**and more
(ネイティブアプリ)**

※近日発表予定

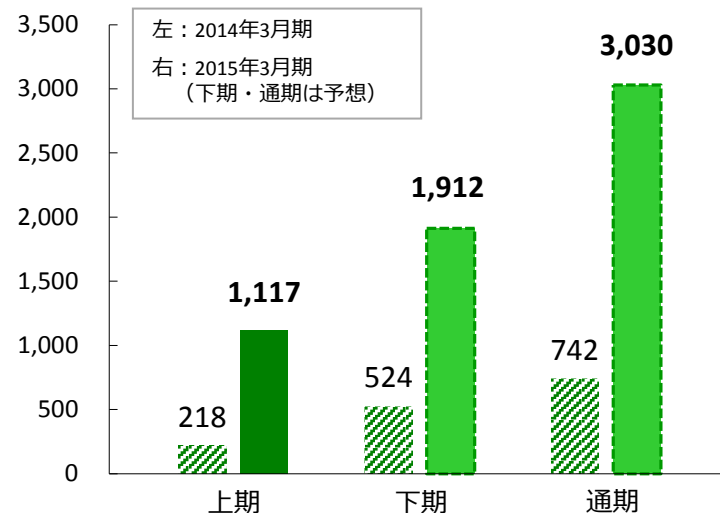
売上高

(単位：百万円)



セグメント利益

(単位：百万円)



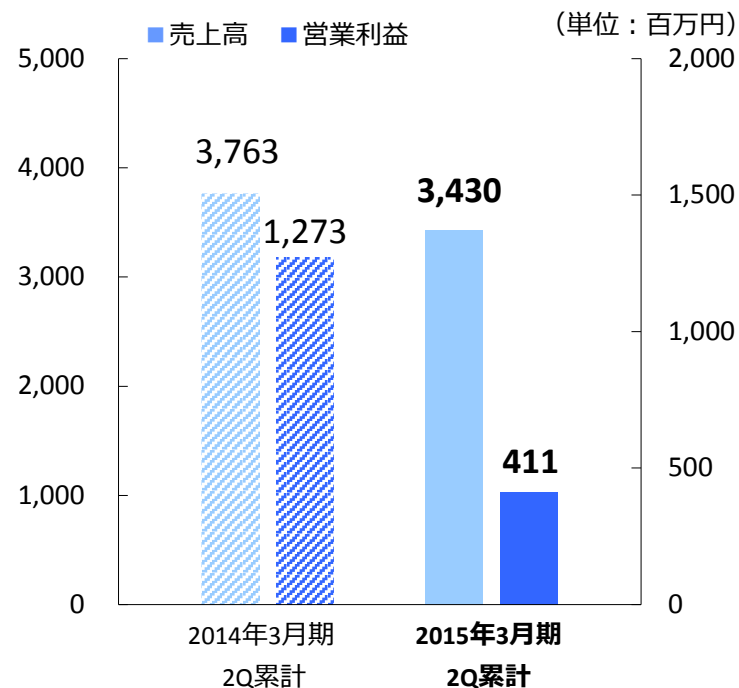
Ⅲ-2-1. 2015年3月期の進捗状況

第2Qの状況

売上・利益：事業全般で販売不調により減少

タイトル状況

- 新作タイトルが計画未達
- アミューズメント筐体ビジネスは、競争激化で売上、利益ともに減少



タイトル展開

閃乱カグラ2 -真紅- (3DS)

2014年8月7日発売



©2014 Marvelous Inc.

幕末Rock 超魂 (ウルトラソウル)
(PS Vita/PSP)

2014年9月25日発売



©2014 Marvelous Inc.

禁忌のマグナ (3DS)

2014年10月2日発売



©2014 Marvelous Inc.

パズドラZ テイマーバトル
(アミューズメント)

2014年6月サービス開始



© GungHo Online Entertainment, Inc. / Marvelous Inc.



Ⅲ-2-2. 2015年3月期 今後の取組み

TOPICS

- 「デカ盛り 閃乱カグラ」パッケージ版11月27日発売
- 「閃乱カグラ ESTIVAL VERSUS -少女達の選択-」をPS4とPS Vita向けに3月26日発売予定
- 「牧場物語」と「ポポロクロイス物語」の魅力を融合させた「ポポロクロイス牧場物語」鋭意開発中

タイトル展開

デカ盛り 閃乱カグラ
(PS Vitaパッケージ版)
2014年11月27日発売予定



©2014 Marvelous Inc.

閃乱カグラ ESTIVAL VERSUS
-少女達の選択- (PS4/PS Vita)
2015年3月26日発売予定



©2014 Marvelous Inc.

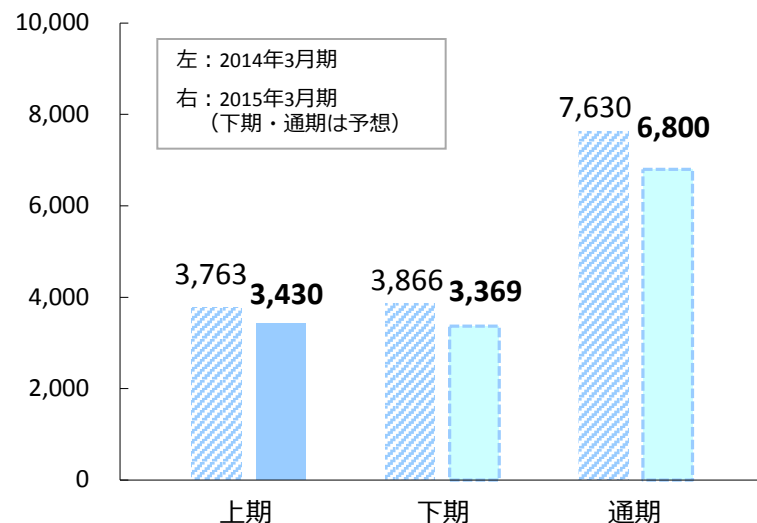
ポポロクロイス牧場物語 (3DS)
発売日未定



©Yohsuke Tamori ©Yoshifumi Hashimoto(Marvelous Inc.)
©2014 Marvelous Inc.

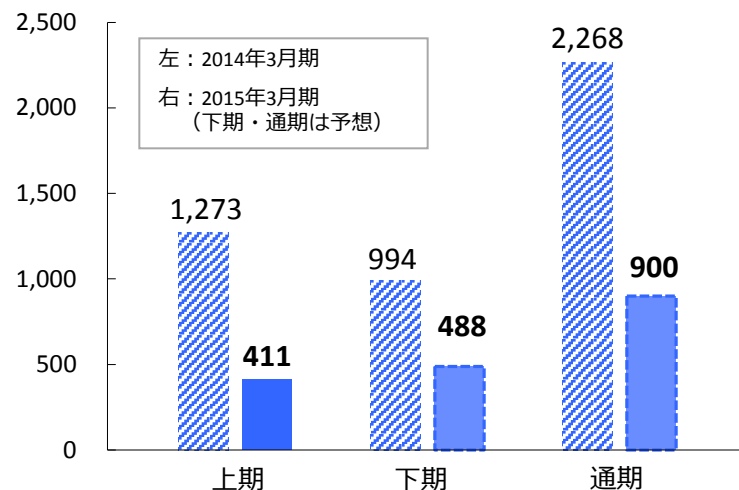
売上高

(単位：百万円)



セグメント利益

(単位：百万円)



Ⅲ-3-1. 2015年3月期の進捗状況

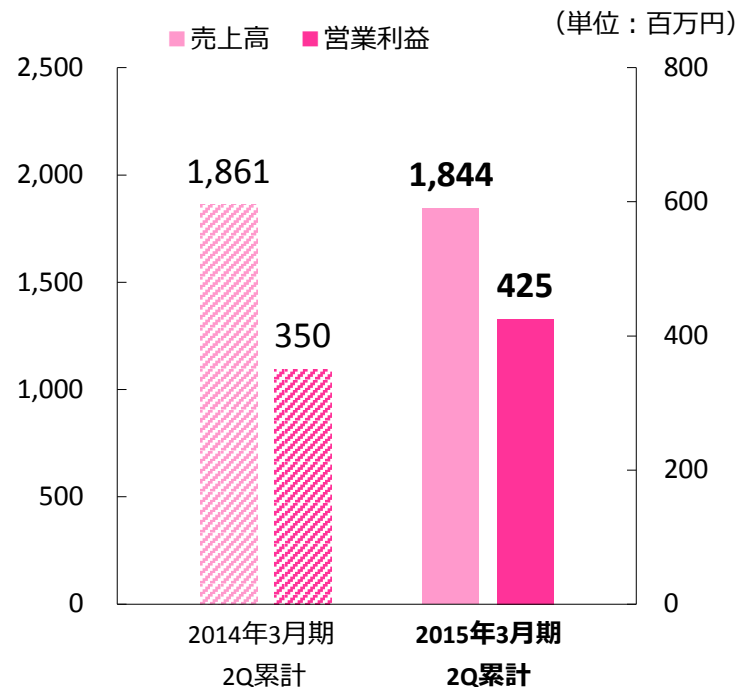
第2Qの状況

売上：ステージ部門好調で売上維持

利益：舞台公演の収益性改善で利益率向上

タイトル状況

- TVアニメ「幕末Rock」「東京喰種トーキョーグール」放送
- 「ミュージカル『薄桜鬼』」「舞台『K』」好評公演チケット完売
- 舞台関連DVDが新作・旧作ともに好調推移



タイトル展開

幕末Rock

2014年7月～9月TV放送



©2014 Marvelous Inc./幕末Rock製作委員会

東京喰種トーキョーグール

2014年7月～9月TV放送



©石田スイ/集英社・東京喰種製作委員会

ミュージカル『薄桜鬼』 風間千景 篇

2014年5月～6月公演



©アイデアファクトリー・デザインファクトリー/
ミュージカル『薄桜鬼』製作委員会

舞台『K』

2014年8月公演



©GoRA・GoHands/k-project
©GoRA・GoHands/stage k-project

Ⅲ-3-2. 2015年3月期 今後の取組み

TOPICS

- TVアニメ「幕末Rock」「東京喰種トーキョーグール」のブルーレイ&DVDを発売
- 「舞台『弱虫ペダル』」最新作もチケット即完売
- 「テニミュ『Dream Live2014』」や「超歌劇『幕末Rock』」など続々公演予定

タイトル展開

東京喰種トーキョーグール
9/26第1巻発売



©石田スイ/集英社・東京喰種製作委員会

ミュージカル『テニスの王子様』
コンサート Dream Live 2014
2014年11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』
箱根学園篇～野獣覚醒～
2014年10月公演



©源辺航(週刊少年チャンピオン) 2008/弱虫ペダル製作委員会2013
©源辺航(週刊少年チャンピオン)/マーベラス、東宝、ディー・バイ・エル・クリエイション

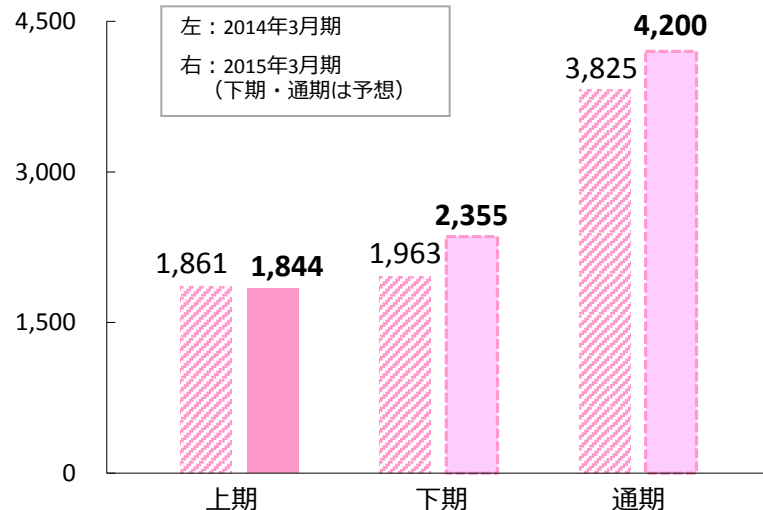
超歌劇『幕末Rock』
2014年12月公演



©2014 Marvelous Inc./超歌劇『幕末Rock』製作委員会

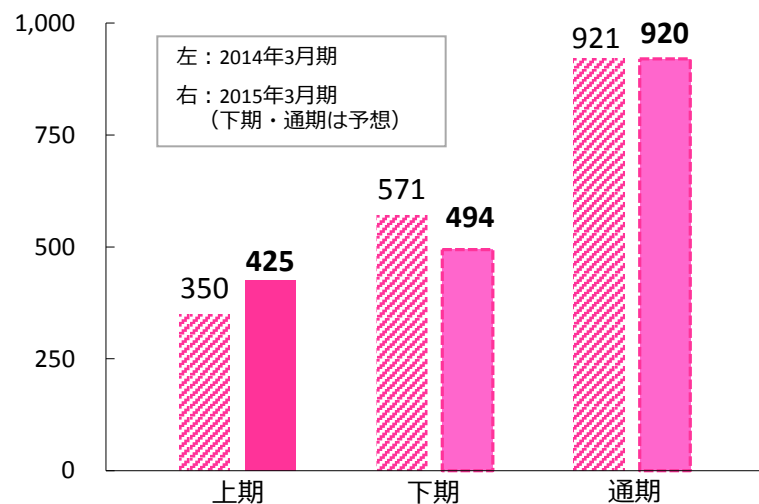
売上高

(単位：百万円)



セグメント利益

(単位：百万円)



ご清聴、誠に有難うございました。

〈お問い合わせ先〉

経営企画室

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。