




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  
**決算説明会**

2015年5月12日

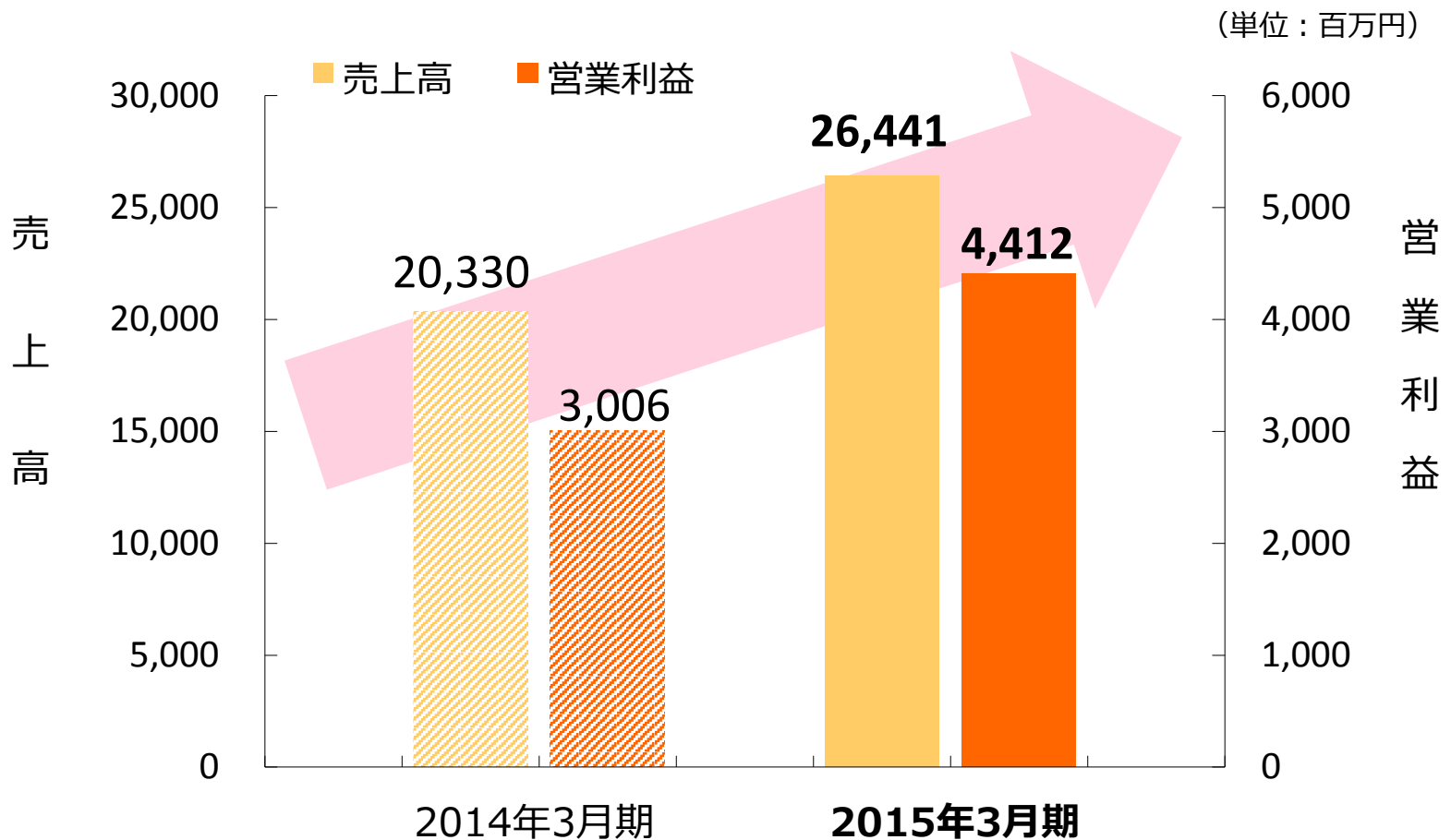
本資料に含まれる将来の見通しに関する記述は、現時点における情報に基づき判断したものであり、マクロ環境や当社の関連する業界動向等により変動することがあります。従いまして、実際の業績等が、本資料に記載されている将来の見通しに関する記述と異なるリスクや不確実性がありますことをご了承ください。

-  **2015年3月期 決算概要**
-  **2016年3月期 業績予想**
-  **今後の方針**

# 2015年3月期 決算概要

# 業績ハイライト

- 2015年3月期は、前期比で売上高+30.1%、営業利益+46.8%
- 年間を通して、ネイティブアプリ好調によるオンライン事業の伸長が全体利益に大きく寄与



# 主要タイトルの状況

## 大ヒットタイトル「剣と魔法のログレス いにしえの女神」好調継続

- 2015年3月期における「当社No.1タイトル」
- 2015年4月に累計DL数が600万件を突破！
- アプリセールスランキングも常に上位を推移（AppStoreランキング最高1位）
- TVコマーシャルも奏功、好評放映中！

### 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



©Marvelous Inc. Aiming Inc.

# 損益計算書



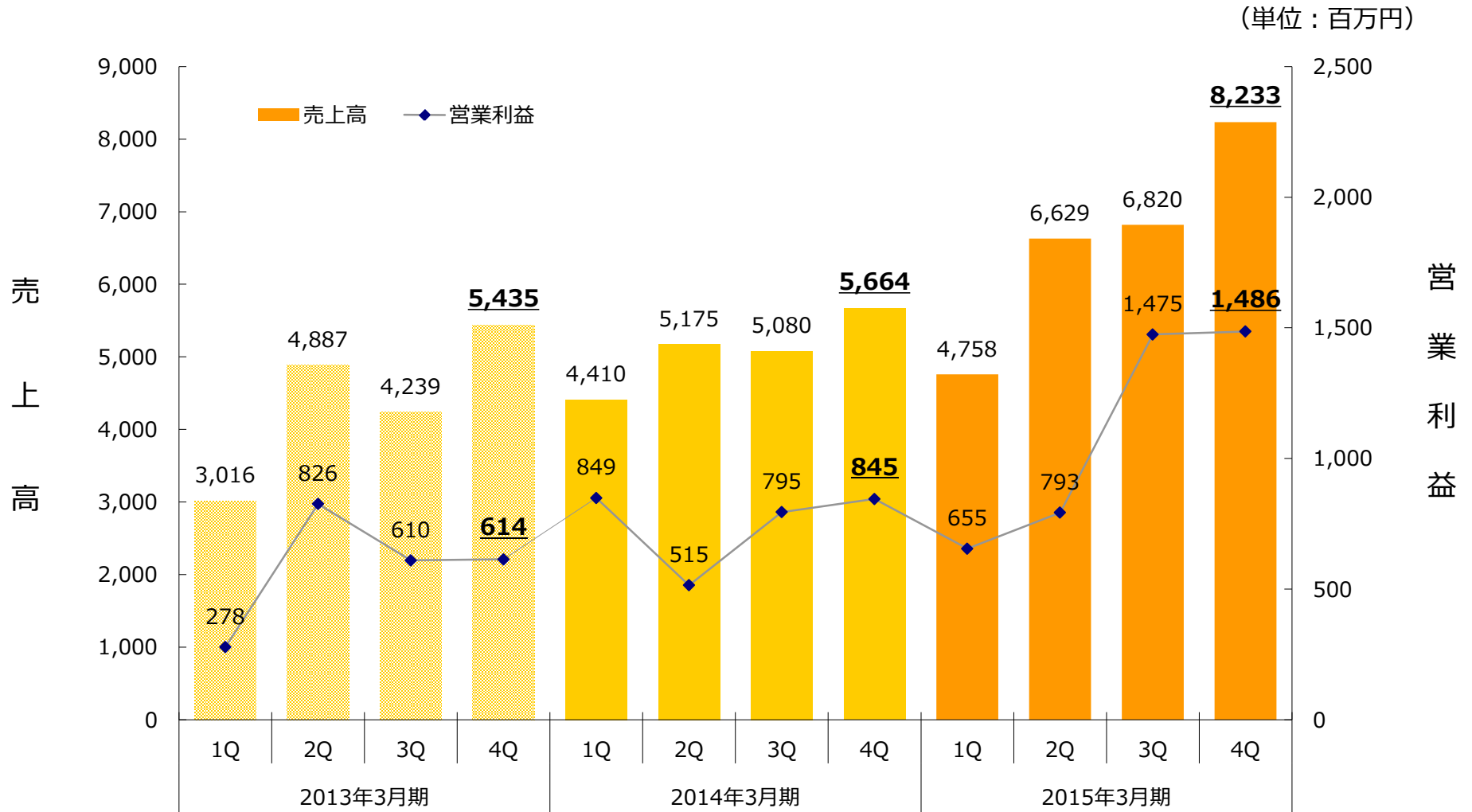
- オンライン事業の好調が全体を牽引し、売上・利益ともに前年同期比で大幅増加、利益率も向上
- コンシューマタイトルの開発中止等で特別損失を計上するも、当期純利益も増加

(単位：百万円)

|       | 2014年3月期 |       | 2015年3月期 |       | 前期比   |        |
|-------|----------|-------|----------|-------|-------|--------|
|       | 実績       | 利益率   | 実績       | 利益率   | (額)   | (率)    |
| 売上高   | 20,330   | -     | 26,441   | -     | 6,111 | 130.1% |
| 売上原価  | 10,384   | -     | 11,466   | -     | 1,082 |        |
| 販管費   | 6,939    | -     | 10,562   | -     | 3,622 |        |
| 営業利益  | 3,006    | 14.8% | 4,412    | 16.7% | 1,406 | 146.8% |
| 営業外損益 | 35       | -     | 171      | -     | 135   |        |
| 経常利益  | 3,041    | 15.0% | 4,583    | 17.3% | 1,541 | 150.7% |
| 特別損益  | ▲ 59     | -     | ▲ 881    | -     | ▲ 822 |        |
| 法人税等  | 1,100    | -     | 1,523    | -     | 423   |        |
| 当期純利益 | 1,882    | 9.3%  | 2,178    | 8.2%  | 296   | 115.7% |

# 売上高・営業利益の推移（四半期毎）

- 2015年3月期は、全ての四半期において、前期比で売上高が順調に伸長
- 営業利益は、特に下期でネイティブアプリの好調が寄与し、大きく上昇



# セグメント別概況

(単位：百万円)

|          |            | 2014年3月期 | 2015年3月期 | 前期比     |        |
|----------|------------|----------|----------|---------|--------|
|          |            | 実績       | 実績       | (額)     | (率)    |
| 売上高      | ● オンライン事業  | 8,877    | 15,379   | 6,501   | 173.2% |
|          | ● コンシューマ事業 | 7,630    | 6,376    | ▲ 1,253 | 83.6%  |
|          | ● 音楽映像事業   | 3,825    | 4,699    | 874     | 122.9% |
|          | 合計         | 20,330   | 26,441   | 6,111   | 130.1% |
| セグメント利益  | ● オンライン事業  | 742      | 3,815    | 3,072   | 513.7% |
|          | ● コンシューマ事業 | 2,268    | 502      | ▲ 1,765 | 22.1%  |
|          | ● 音楽映像事業   | 921      | 1,089    | 168     | 118.3% |
|          | 合計         | 3,932    | 5,407    | 1,475   | 137.5% |
| 調整額・消却額等 |            | ▲ 925    | ▲ 995    | ▲ 69    | 107.5% |
| 営業利益 合計  |            | 3,006    | 4,412    | 1,406   | 146.8% |

## POINT

### ● オンライン事業

- アプリゲームの大ヒットにより収益大幅増加
- 既存ブラウザゲームも堅調

### ● コンシューマ事業

- パッケージゲームソフト不振
- アミューズメントビジネス不調

### ● 音楽映像事業

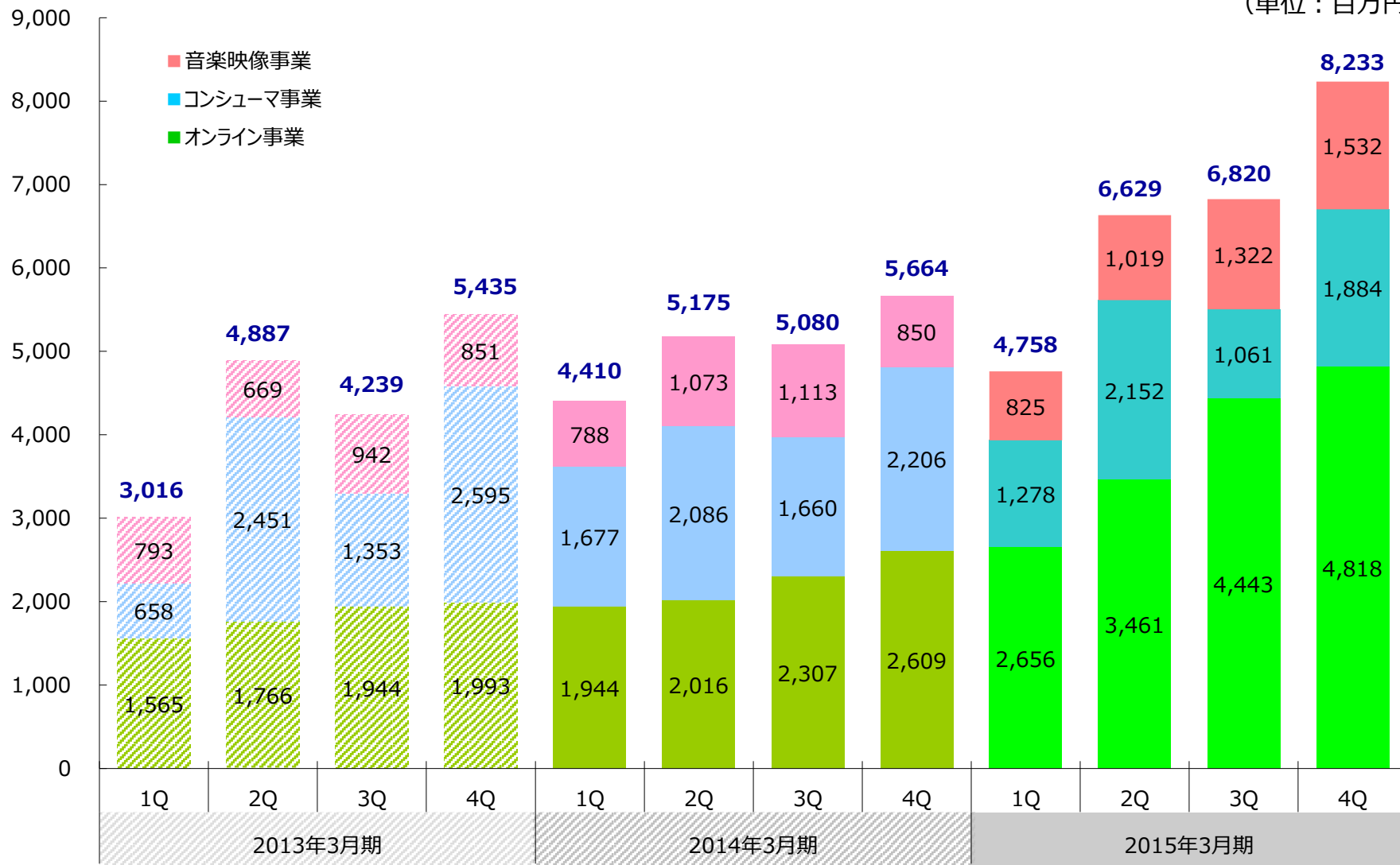
- 舞台公演が大盛況
- 舞台関連グッズ・DVDも好調



# セグメント別売上構成（四半期毎）

● 3期を通して、オンライン事業の売上が着実に拡大推移

(単位：百万円)



# 貸借対照表（要約）

- 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
- 投資有価証券及び繰延税金資産の増加等により、固定資産増加
- オンライン売上伸長に伴う販売手数料の未払金及び業績向上に伴う未払法人税の増加等により、流動負債増加

（単位：百万円）

|        | 2014年3月末      | 2015年3月末      | 増減額          |
|--------|---------------|---------------|--------------|
| 流動資産 計 | 14,583        | 18,624        | 4,040        |
| 固定資産 計 | 2,233         | 3,414         | 1,181        |
| 資産合計   | <b>16,816</b> | <b>22,039</b> | <b>5,222</b> |
| 流動負債 計 | 4,840         | 8,535         | 3,695        |
| 固定負債 計 | 54            | 52            | ▲ 1          |
| 負債合計   | <b>4,895</b>  | <b>8,588</b>  | <b>3,693</b> |
| 純資産合計  | <b>11,921</b> | <b>13,450</b> | <b>1,529</b> |

# セグメント別の状況：オンライン事業

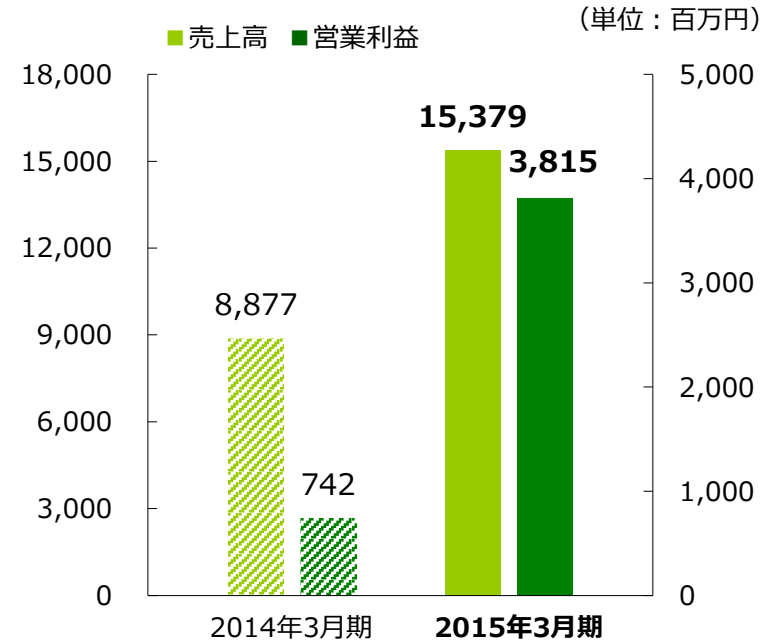
## 2015年3月期の状況

売上：アプリゲーム絶好調で拡大

利益：収益性改善で大幅増加

## タイトル状況

- 「剣と魔法のログレス いにしへの女神」が引き続き好調で全体を牽引、新作アプリゲームも複数リリース
- 既存のPC・モバイルブラウザゲームも堅調推移
- 経営資源集中のため、開発中・運営中タイトルの一部を中止し開発費を一括償却



## 〈タイトル展開〉

### ブラウザ三国志 (PCブラウザ)

2009年7月サービス開始



©Marvelous Inc.

### 一騎当千バーストファイト

(モバイルブラウザ)

2012年5月サービス開始



©2014 YUJI SHIOZAKI・WANI BOOKS/IKKITOUSEN EE PARTNERS  
©2014 Marvelous Inc.

### 剣と魔法のログレス いにしへの女神

(ネイティブアプリ)

2013年12月サービス開始



©Marvelous Inc. Aiming Inc.

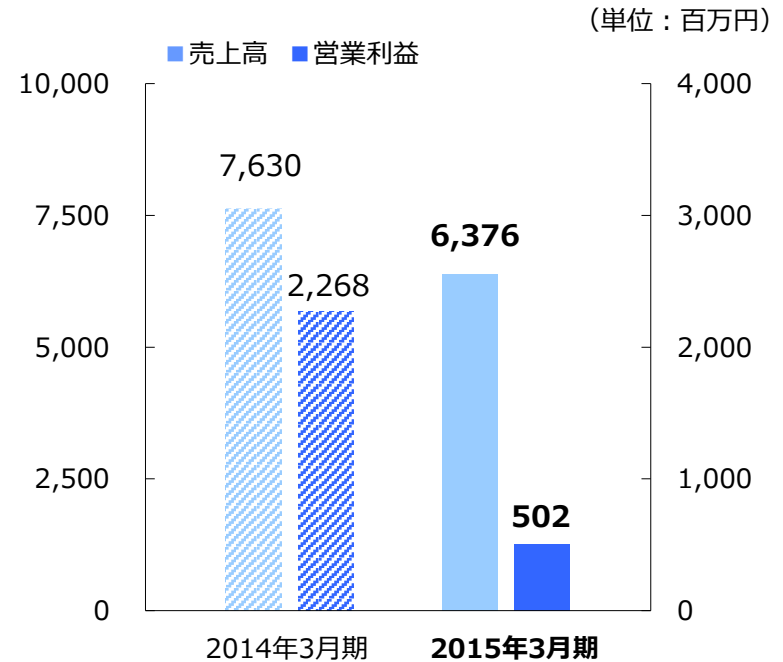
# セグメント別の状況：コンシューマ事業

## 2015年3月期の状況

売上・利益：販売不調により減収減益

## タイトル状況

- 新作パッケージソフトが計画未達
- アミューズメント筐体ビジネスは、競争激化で減収減益
- コンシューマタイトル及びアミューズメント資産の償却・減損により特別損失を計上



## 〈タイトル展開〉

### 禁忌のマグナ (3DS)

2014年10月2日発売



©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



©2015 Marvelous Inc.

### パズドラZ テイマーバトル V2 (アミューズメント)

2014年6月サービス開始



© GungHo Online Entertainment, Inc. / Marvelous Inc.

# セグメント別の状況：音楽映像事業

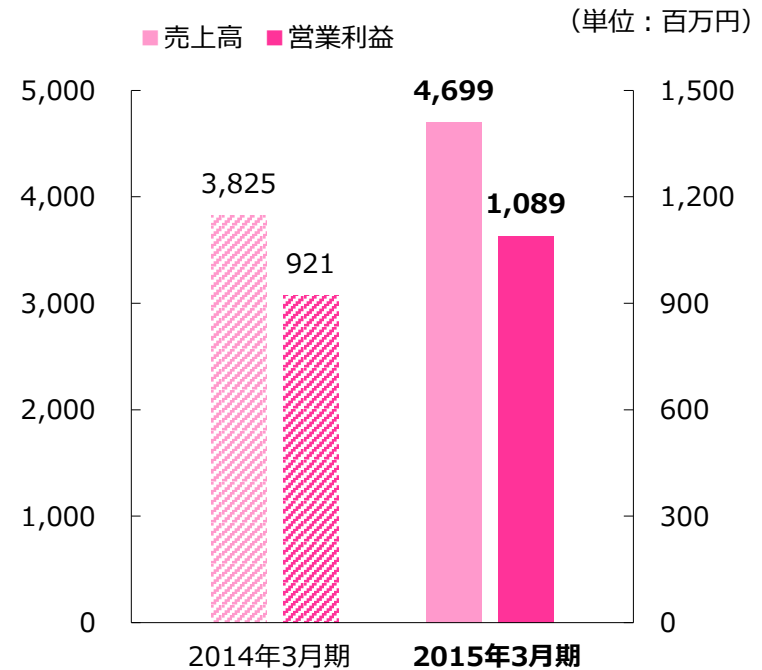
## 2015年3月期の状況

売上：アニメのパッケージ販売が計画未達も、  
舞台公演が盛況で売上向上

利益：舞台関連DVD等の販売好調で利益率向上

## 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」をパッケージ商品化
- 舞台公演は、全タイトルの公演がヒット  
チケット販売とともに関連グッズ売上も好調
- 舞台関連DVDも引き続き好調推移



## 〈タイトル展開〉

### 幕末Rock

2014年8月27日第1巻発売



©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9月26日第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』 全国大会 青学（せいがく）vs立海

2014年7月～9月公演



© 許斐 剛 / 集英社・N A S・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



©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  
©渡辺航 (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

## 2016年3月期 業績予想

# 2016年3月期 業績予想



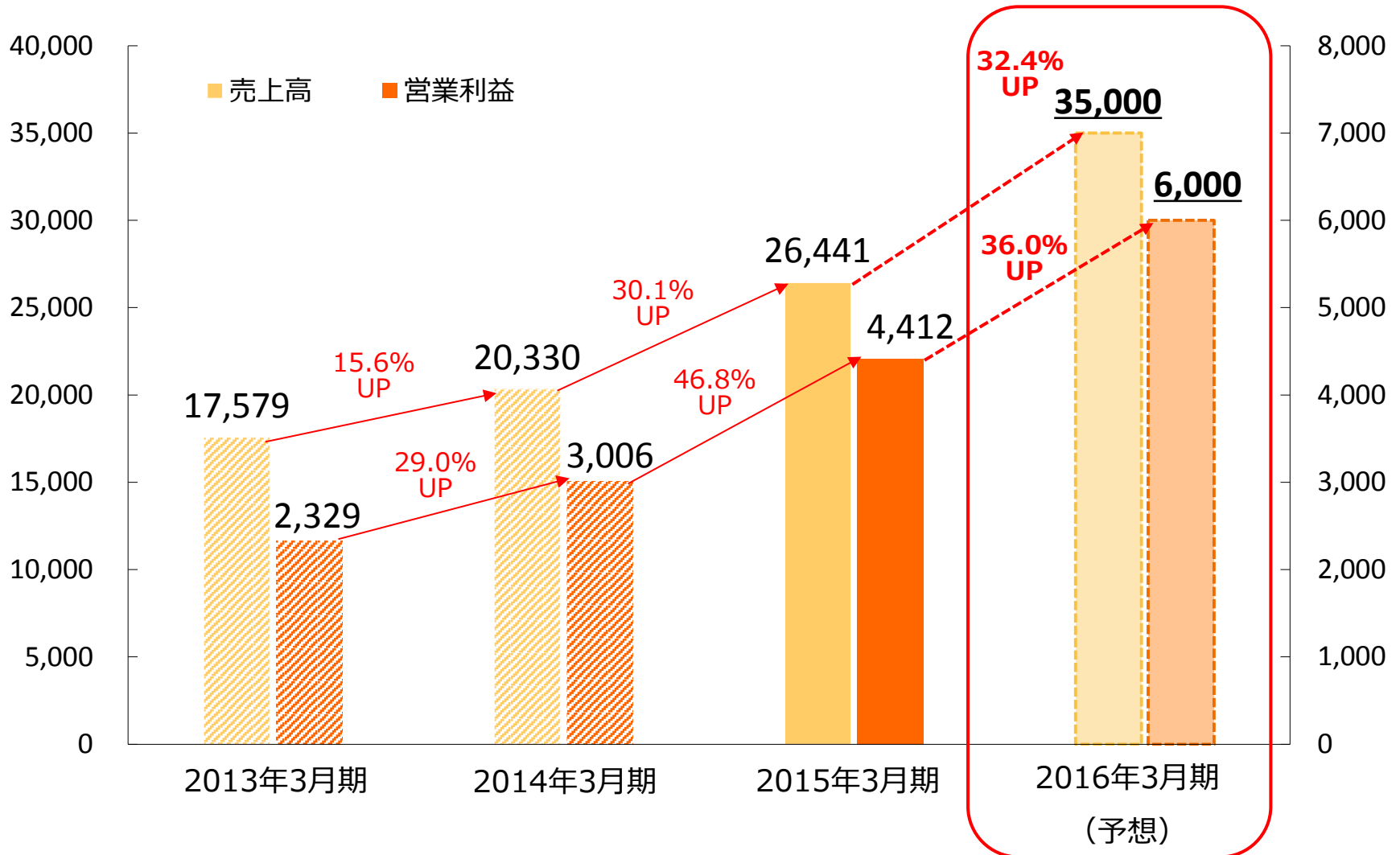
- 経営体制強化のもと、売上高**350億円**、営業利益**60億円**、**前期比3割超の増加**を目指す

(単位：百万円)

|       | 2015年3月期 |       | 2016年3月期      |       | 前期比   |        |
|-------|----------|-------|---------------|-------|-------|--------|
|       | 実績       | 利益率   | 予想            | 利益率   | (額)   | (率)    |
| 売上高   | 26,441   | —     | <b>35,000</b> | —     | 8,558 | 132.4% |
| 営業利益  | 4,412    | 16.7% | <b>6,000</b>  | 17.1% | 1,587 | 136.0% |
| 経常利益  | 4,583    | 17.3% | <b>6,000</b>  | 17.1% | 1,416 | 130.9% |
| 当期純利益 | 2,178    | 8.2%  | <b>4,100</b>  | 11.7% | 1,921 | 188.2% |

# 売上高・営業利益の推移（期毎）

- 3期連続の2桁成長達成を背景に、4期連続を目指す
- 2016年3月期は、売上・利益ともに30%超の成長を見込む





# 2016年3月期 セグメント別予想



- 通期業績は各セグメントで増収増益。2015年3月期に続き、オンライン事業が伸長

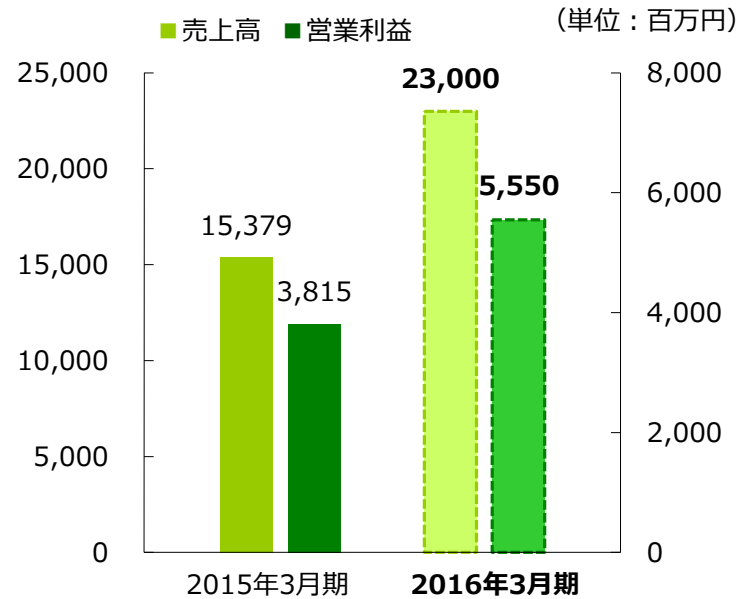
(単位：百万円)

|          |            | 通期             |                |       |        |
|----------|------------|----------------|----------------|-------|--------|
|          |            | 2015年3月期<br>実績 | 2016年3月期<br>予想 | 前期比   |        |
|          |            |                |                | (額)   | (率)    |
| 売上高      | ● オンライン事業  | 15,379         | 23,000         | 7,620 | 149.5% |
|          | ● コンシューマ事業 | 6,376          | 7,200          | 823   | 112.9% |
|          | ● 音楽映像事業   | 4,699          | 4,800          | 100   | 102.1% |
|          | 合計         | 26,441         | 35,000         | 8,558 | 132.4% |
| セグメント利益  | ● オンライン事業  | 3,815          | 5,550          | 1,734 | 145.5% |
|          | ● コンシューマ事業 | 502            | 550            | 47    | 109.5% |
|          | ● 音楽映像事業   | 1,089          | 1,100          | 10    | 100.9% |
|          | 合計         | 5,407          | 7,200          | 1,792 | 133.1% |
| 調整額・消却額等 |            | ▲ 995          | ▲ 1,200        | ▲ 204 | 120.6% |
| 営業利益 合計  |            | 4,412          | 6,000          | 1,587 | 136.0% |

# セグメント別の取組み：オンライン事業

## TOPICS

- 「剣と魔法のログレス いにしへの女神」ついに海外展開  
台湾・香港・マカオへ配信決定！（2015年中の予定）
- 「ディズニー マジックキャッスル ドリーム・アイランド」を  
主カタイトルへ育成
- 引き続き新規タイトルの企画・開発に注力



## 〈タイトル展開〉

海外展開

剣と魔法のログレス いにしへの女神  
(ネイティブアプリ)



©Marvelous Inc. Aiming Inc.

VALKYRIE DRIVE -SIREN-  
(ヴァルキリードライブ セイレーン)  
(リリース日・プラットフォーム未定)



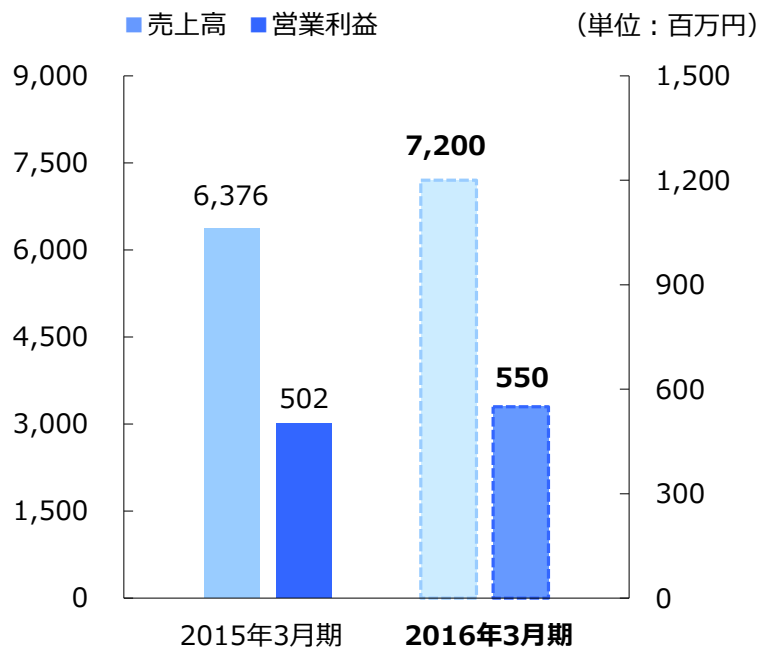
©Marvelous Inc. ©VALKYRIE DRIVE PROJECT

# セグメント別の取組み：コンシューマ事業



## TOPICS

- 「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」6月18日発売予定
- 新世代アーティストIAによる新感覚リズムゲーム「IA/VT -COLORFUL-」6月25日発売予定
- 新型アミューズメントマシン「モンスターハンター スピリッツ」6月下旬に稼働開始予定
- その他新作も複数リリース予定



## 〈タイトル展開〉

### ポポロクロイス牧場物語 (3DS)

2015年6月18日発売予定



©Yohsuke Tamori ©Yoshifumi Hashimoto(Marvelous Inc.)  
©2015 Marvelous Inc.

### IA/VT -COLORFUL- (PS Vita)

2015年6月25日発売



©2015 Marvelous Inc./  
1st PLACE Co Ltd. | IA PROJECT

### 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月下旬稼働予定

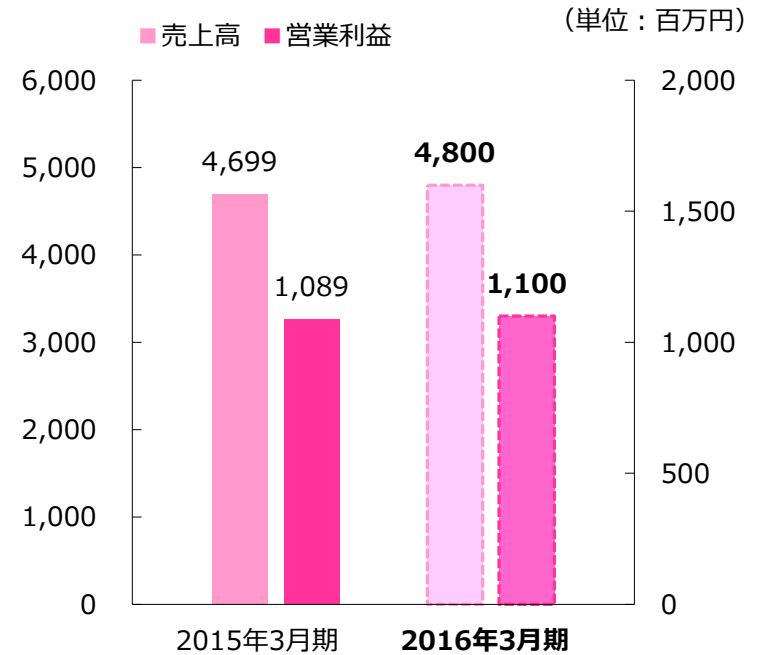


©CAPCOM CO., LTD. 2015 ALL RIGHTS RESERVED. / Marvelous Inc.

# セグメント別の取組み：音楽映像事業

## TOPICS

- TVアニメ「東京喰種トーキョーグール√A」、  
「G o ! プリンセスプリキュア」をパッケージ商品化
- 大好評の前作に続いて「やはり俺の青春ラブコメはまちがっている。続」4月から放送開始
- 「ミュージカル『テニスの王子様』」は、3rdシーズン突入
- 「ミュージカル『薄桜鬼』黎明録」5月23日より公演開始
- その他新作舞台・ミュージカルを続々公演



## 〈タイトル展開〉

G o ! プリンセスプリキュア

2015年2月TV放送開始



©ABC・東映アニメーション

やはり俺の青春ラブコメはまちがっている。続

2015年4月TV放送開始



©渡 航、小学館／やはりこの製作委員会はまちがっている。続

ミュージカル『テニスの王子様』  
3rdシーズン 青学vs不動峰

2015年2月～5月公演中



©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

ミュージカル『薄桜鬼』黎明録

2015年5月～6月公演予定



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

## 今後の方針

## 株式会社ジー・モードを新たに連結子会社化

株式会社マーベラス

Marvelous USA, Inc.

Marvelous Europe Limited

株式会社デルファイサウンド

株式会社エントースフィア

株式会社リンクシンク



株式会社ジー・モード



**オンライン事業開発体制強化、更なる企業価値増大**

# マーベラスブランドの確立

世の中のエンターテインメントに「マーベラスだからこそ」の付加価値を創出

## エンターテインメント

オンラインゲーム

コンシューマゲーム

アミューズメントマシン

アニメ

舞台

MARVELOUS!

新しい  
価値の創造

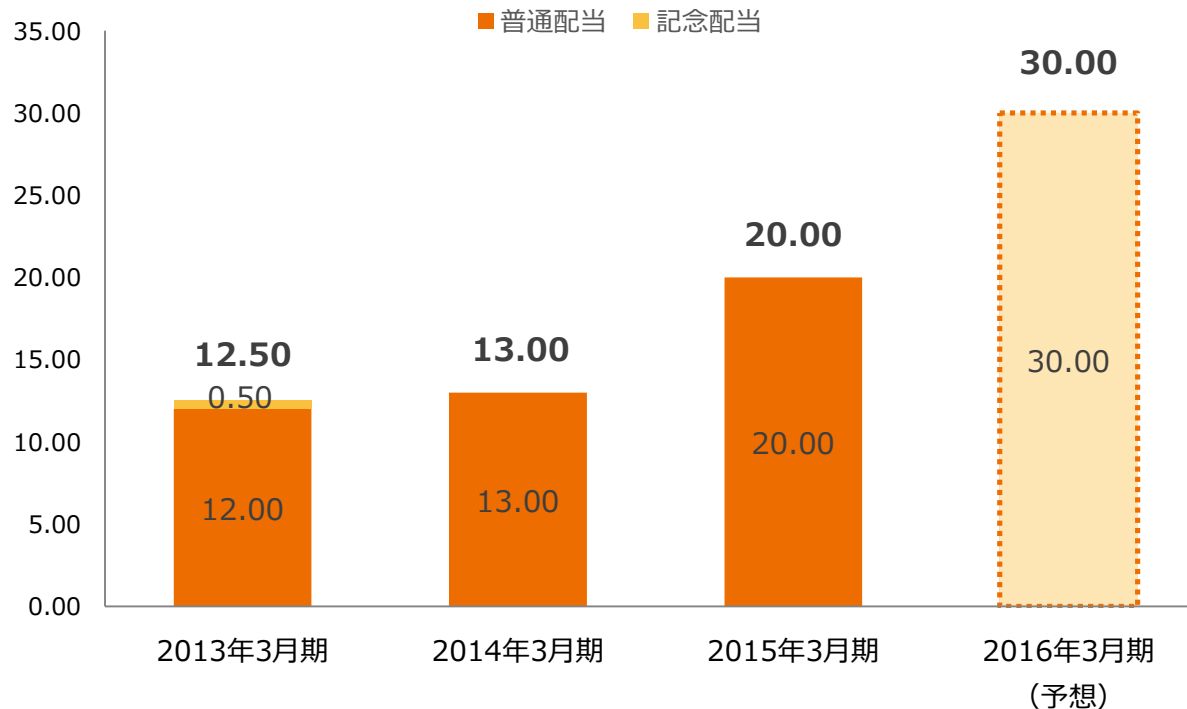
# “マーベラスブランド”の確立

# 配当方針／配当予想

- 2015年3月期は、年間20円を実施。
- 2016年3月期は、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 | 34.8% | 36.9% | 49.1% | 39.1% |
|------|-------|-------|-------|-------|

※2013年3月期以前の数値につきましては、2013年10月1日に効力が発生した普通株式1株を100株とする株式分割を勘案した数値を掲載しております。



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。