

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3四半期
決算説明資料

2015年2月4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3Q（累計）決算概要

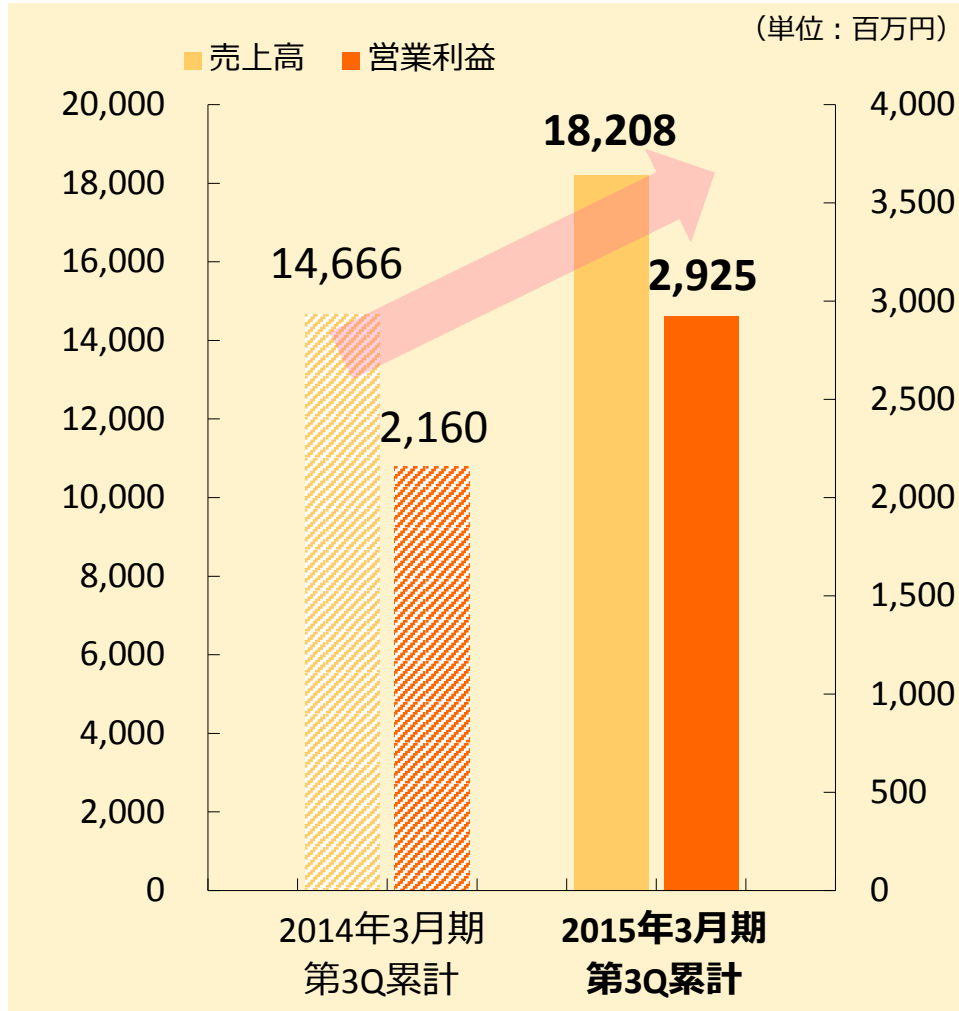
II. 2015年3月期 業績予想

III. セグメント別の状況

I . 2015年3月期 第3Q（累計） 決算概要

I-1. 業績ハイライト

- 第3Q累計は、前年同期比で売上高：**+24.2%**、営業利益：**+35.4%**
- 引き続き、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



TOPICS

➤ 大ヒットタイトルの好調継続

スマートフォン向けオンラインRPG
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.

累計ダウンロード数**500万件突破**
 (2014年12月末時点)

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

(単位：百万円)

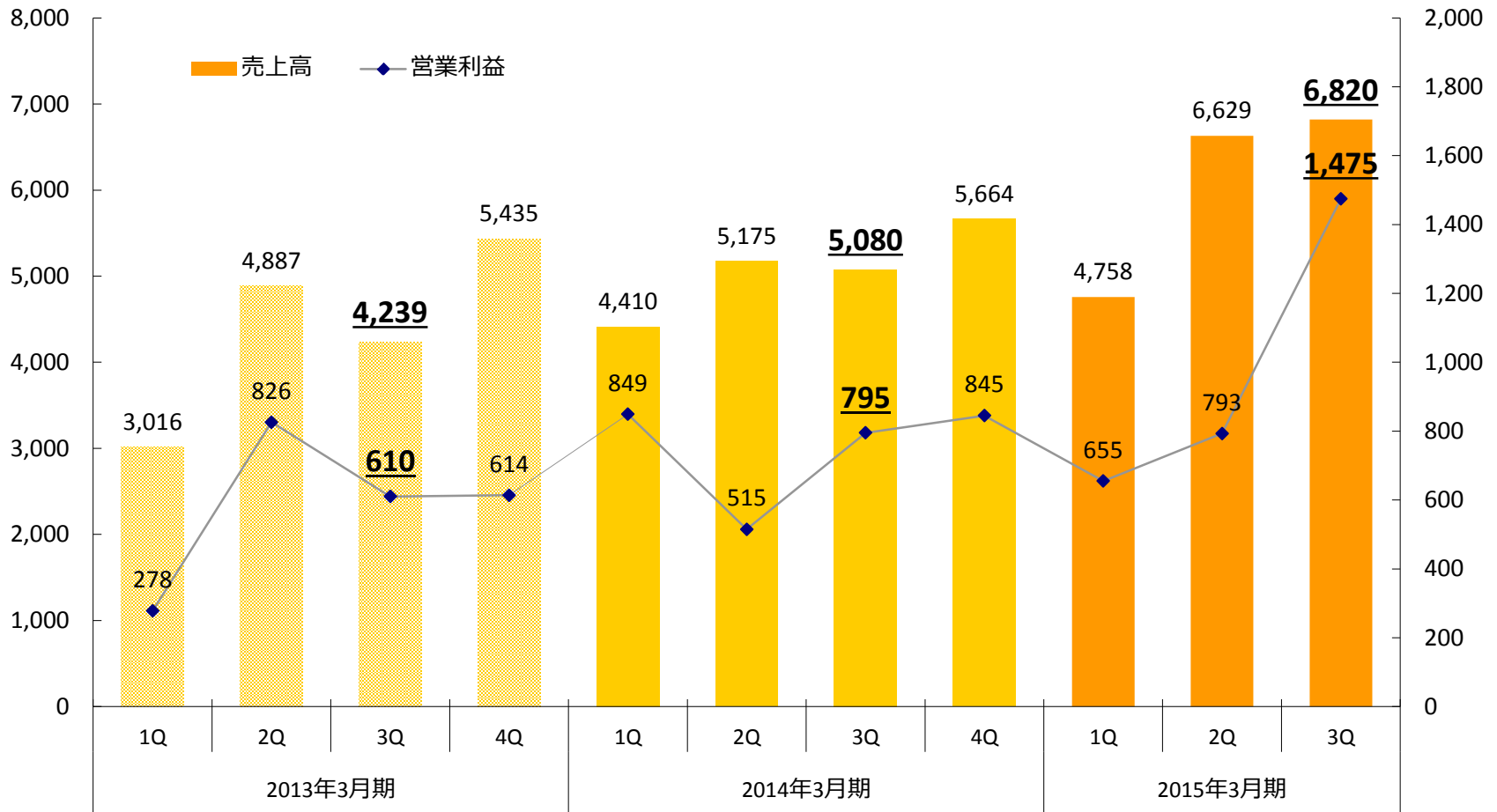
	2014年3月期 第3Q累計	
	実績	利益率
売上高	14,666	
売上原価	7,410	
販管費	5,095	
営業利益	2,160	14.7%
営業外損益	71	
経常利益	2,231	15.2%
特別損益	▲ 62	
法人税等	777	
四半期純利益	1,392	9.5%

実績	利益率	2015年3月期 第3Q累計	
		前年同期比 (額)	前年同期比 (率)
18,208		3,542	124%
7,802		392	105%
7,480		2,384	147%
2,925	16.1%	765	135%
186		115	—
3,112	17.1%	880	139%
▲ 10		52	—
1,226		449	158%
1,875	10.3%	483	135%

I-3. 業績ハイライト（四半期別）

- 3Qは、同年同期比で売上高が順調に伸長
- 営業利益も前年同期と比べて大きく上昇

（単位：百万円）



I-4. 業績ハイライト（セグメント別概況）

(単位：百万円)

		2014年3月期 第3Q累計 実績	2015年3月期 第3Q累計		
			実績	前年同期比 (額) (率)	
売上高	● オンライン事業	6,267	10,561	4,293	168%
	● コンシューマ事業	5,424	4,492	▲ 932	83%
	● 音楽映像事業	2,974	3,166	192	106%
	合計	14,666	18,208	3,542	124%
セグメント 利益	● オンライン事業	408	2,411	2,003	591%
	● コンシューマ事業	1,812	497	▲ 1,314	27%
	● 音楽映像事業	639	737	98	115%
	合計	2,859	3,646	787	128%
調整額・消却額等		▲ 699	▲ 721	▲ 22	103%
営業利益 合計		2,160	2,925	765	135%

POINT

● オンライン事業

- アプリゲーム引き続き好調により
収益大幅増加
- 既存タイトルも堅調推移

● コンシューマ事業

- パッケージゲームソフト販売不振
- アミューズメントビジネス不調

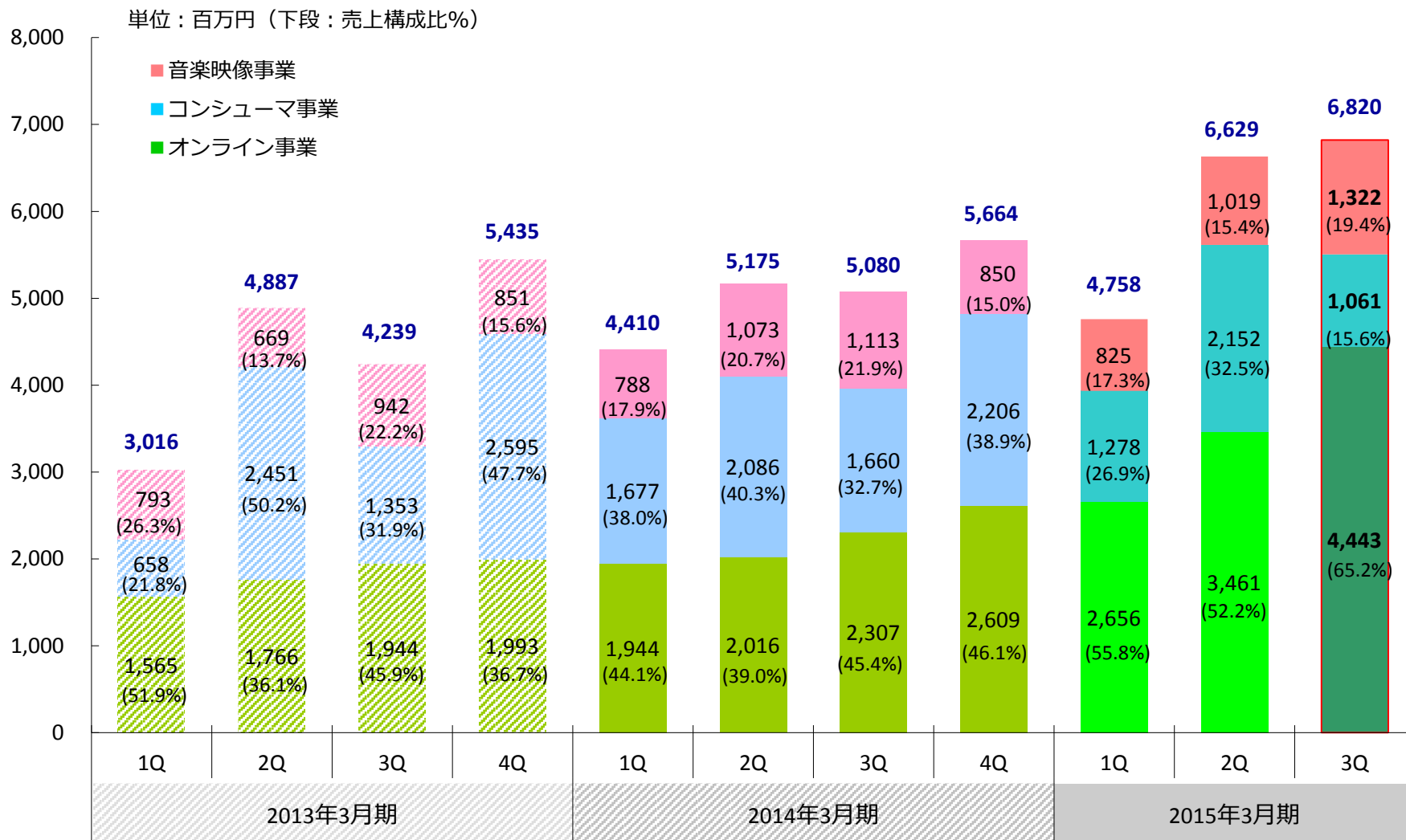
● 音楽映像事業

- 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着実に拡大推移



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12月末	
		2014年12月末	増減額
流動資産計	14,583	17,160	2,576
固定資産計	2,233	2,919	686
資産合計	16,816	20,079	3,262
流動負債計	4,840	6,881	2,040
固定負債計	54	57	2
負債合計	4,895	6,938	2,043
純資産合計	11,921	13,141	1,219

Ⅱ. 2015年3月期 業績予想

Ⅱ-1. 2015年3月期 業績予想の考え方

- オンライン事業につきましては、ウォルト・ディズニー・ジャパン株式会社とのライセンス契約に基づき2014年12月15日に当社がサービスを開始した、「ディズニー マジック キャッスル ドリーム・アイランド」におきまして、配信開始時よりサーバーのキャパシティを超える多数のお客様のアクセスをいただきました結果、2014年12月19日にサービスを一時中断いたしました。現在、再開に向けての改修作業にあたっております。これに伴い、当初業績予想の中に見込んでいた同タイトルの売上・利益が減少し、改修作業のための一時的な費用が発生いたします。しかしながら、「剣と魔法のログレス いにしえの女神」が予想以上の好調な推移となっていることに加え、その他の既存タイトルも堅調に推移していることから、直近のセグメント別予想を上方修正いたしました。
- コンシューマ事業におきましては、前期からのリピート販売の反動減や、パッケージゲームソフトの販売不振、さらにはアミューズメント筐体ビジネスでの競争激化による販売不調が重なり、セグメントとしては非常に厳しい状況にあります。この状況につきましては、第2四半期決算説明資料のセグメント別予想の中で既に織り込み済みでしたが、今回さらにその直近予想を下方修正いたしました。
- 音楽映像事業につきましては、当初予想通りの順調な推移となっております。
- 以上から、全体としましては、引き続きコンシューマ事業の不調が懸念されるものの、オンライン事業での好調継続を見込み、現在のところ、通期業績予想は当初予想から変更ありません。

注) 業績予想につきましては、本日現在において入手可能な情報及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、実際の業績等は様々な要因により異なる可能性があります。

Ⅱ-2. 2015年3月期 業績予想



〈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%

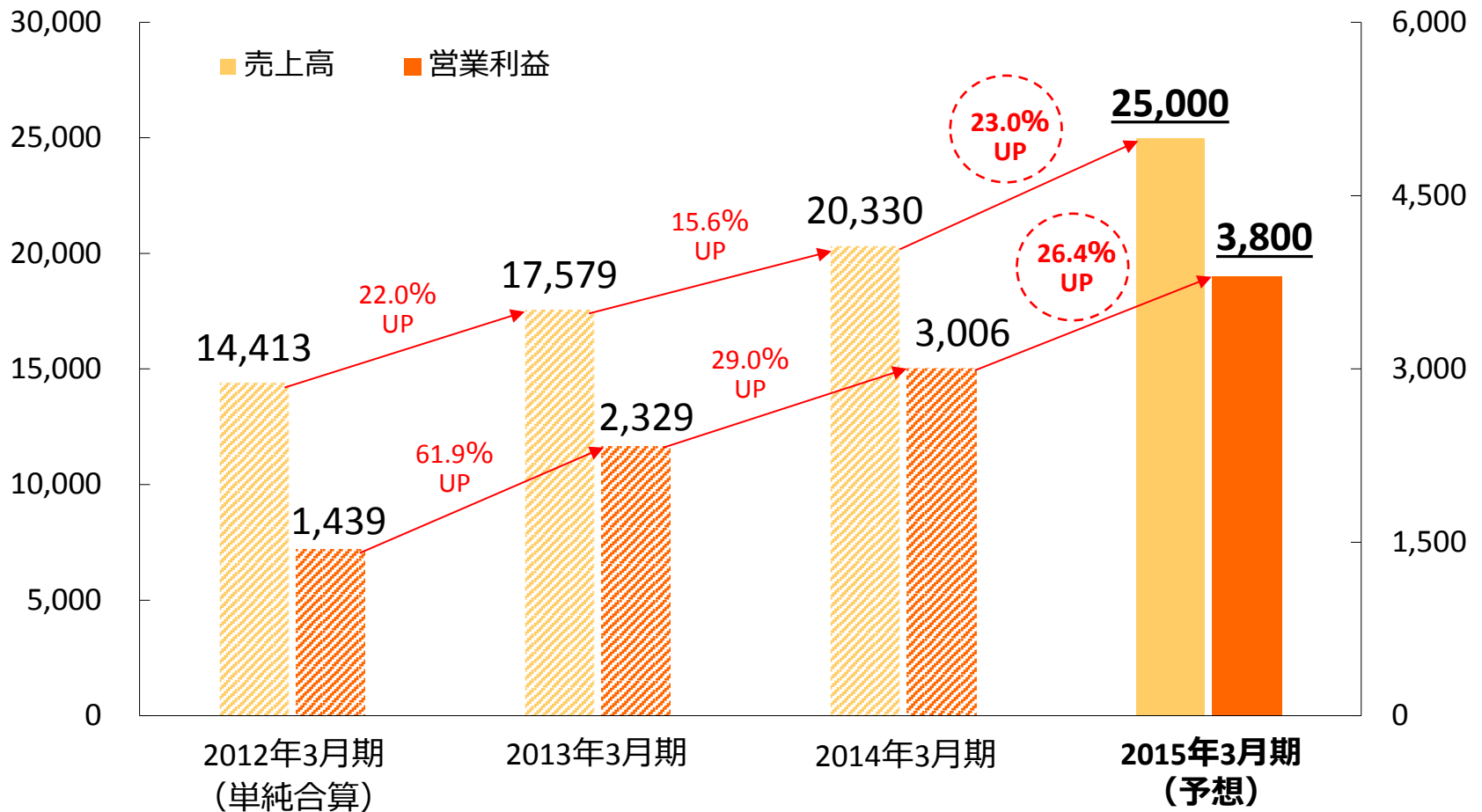
(参考) 2014年3月期実績

(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-3. 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-4. 2015年3月期 セグメント別予想

● セグメント別業績予想の内訳を修正

(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 (今回予想)	通期 (前回予想)	差異	上期	下期	通期
売上高	● オンライン事業	6,117	8,882	15,000	14,000	1,000	3,960	4,917	8,877
	● コンシューマ事業	3,430	2,369	5,800	6,800	▲ 1,000	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	2,232	3,350	3,030	320	218	524	742
	● コンシューマ事業	411	168	580	900	▲ 320	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	4,850	0	1,842	2,089	3,932
調整額・消却額等		▲ 505	▲ 544	▲ 1,050	▲ 1,050	0	▲ 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. 重要TOPICS

「剣と魔法のログレス いにしへの女神」大ヒット！

- 2014年12月に累計ダウンロード数が500万件を突破
- セールスランキングも上位をキープ



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.

「ディズニー マジックキャッスル ドリーム・アイランド」再開に向けて

只今、2月下旬の再開に向けて、全力で取り組んでおります。再開を楽しみにお待ちいただいている皆様のご期待に応えられますよう、万全の体制を整備し、晴れて良き再開のために、引き続き努めてまいりますので、今しばらくお待ちくださいませ。

追加の情報に関しましては、「ディズニー マジックキャッスル ドリーム・アイランド」の公式サイトですみやかにお知らせいたします。

ディズニー マジックキャッスル ドリーム・アイランド (ネイティブアプリ)



©Disney

Ⅲ-1-2. 2015年3月期の進捗状況

第3Qの状況

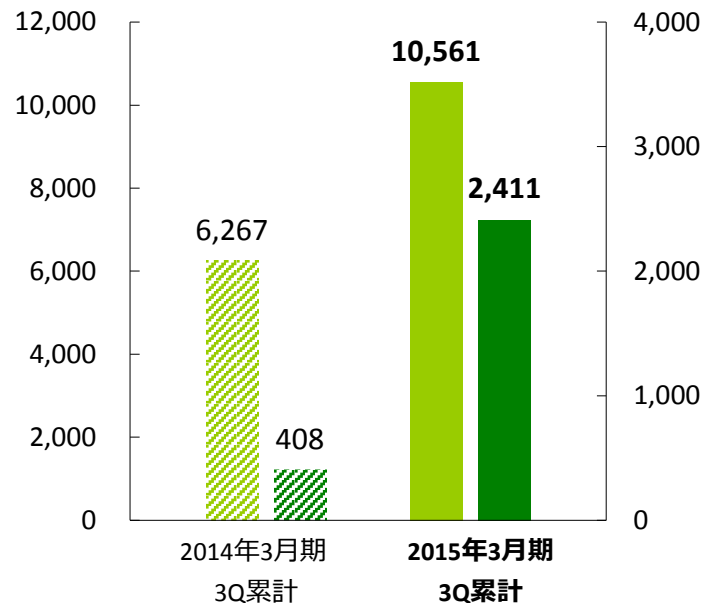
売上：アプリゲーム好調で拡大

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 いにしえの女神」が引き続き好調で全体を牽引
- PCブラウザゲーム1タイトル、スマートフォン向けアプリゲーム2タイトルを続々リリース
- 既存モバイルブラウザゲームも堅調推移

■ 売上高 ■ 営業利益 (単位：百万円)



〈タイトル展開〉

NEW

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.

NEW

NBA CLUTCH TIME
(ネイティブアプリ)

2014年11月サービス開始



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

NEW

集めて！とらんぷ娘れくしょん
(ネイティブアプリ)

2014年12月サービス開始



©I/N ©K・H/S ©MARV/SKEVP
©Marvelous Inc. ©かきふらい・芳文社/桜高軽音部 ©I*Chi*Ka/なつまち
製作委員会 ©Marvelous/『閃乱カグラEV』パートナーズ

Ⅲ-1-3. 2015年3月期 今後の取組み

TOPICS

- 「NBA CLUTCH TIME」は、いよいよ海外展開
まずは、台湾・香港・マカオへ
- 「くにおくんの熱血ドッジボール ALLSTARS!!」
鋭意開発中
- 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

海外展開

2015年1月より、台湾・香港・マカオへ

NBA CLUTCH TIME (ネイティブアプリ)



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

〈タイトル展開〉

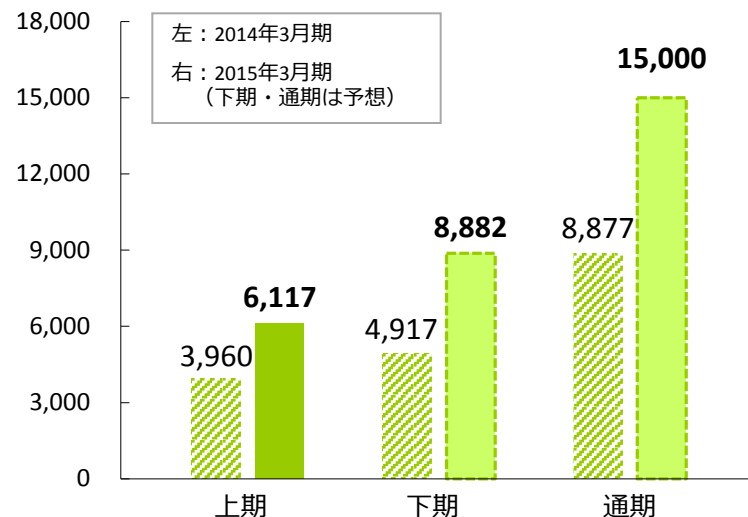
くにおくんの熱血ドッジボール ALLSTARS!! (ネイティブアプリ) (鋭意開発中)



©Million Co.,Ltd / Marvelous Inc.

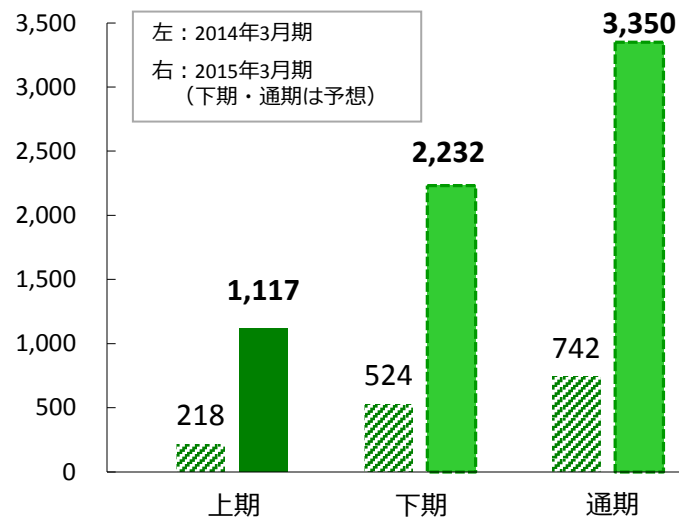
売上高

(単位：百万円)



セグメント利益

(単位：百万円)



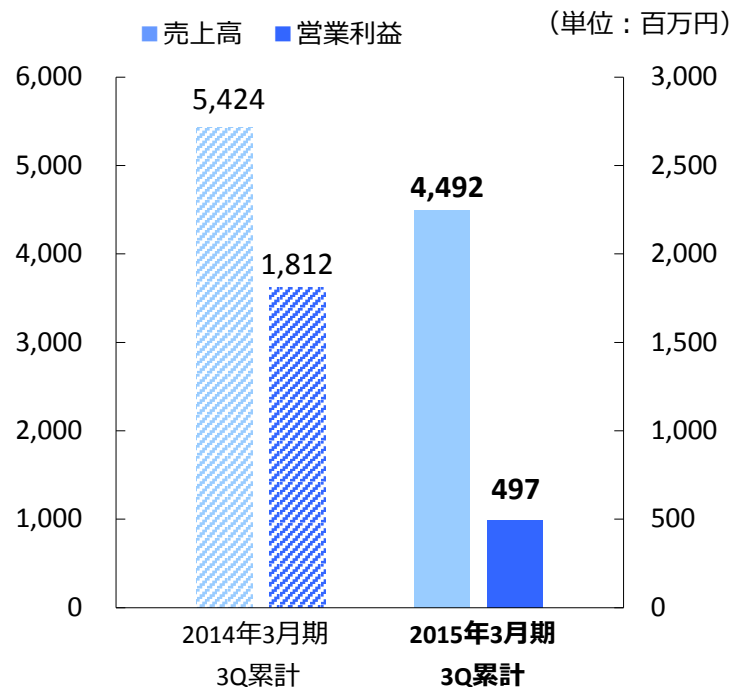
Ⅲ-2-1. 2015年3月期の進捗状況

第3Q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販売不振
- 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〉

禁忌のマグナ (3DS)

2014年10月2日発売



©2014 Marvelous Inc.

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



©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

- 「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」開発中
(発売日未定：来期計上見込み)

〈タイトル展開〉

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



©2015 Marvelous Inc.

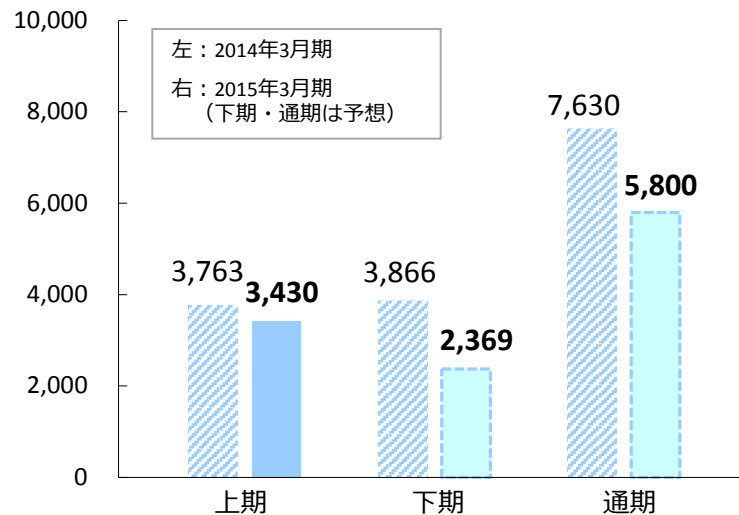
ポポロクロイス牧場物語 (3DS)
発売日未定



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

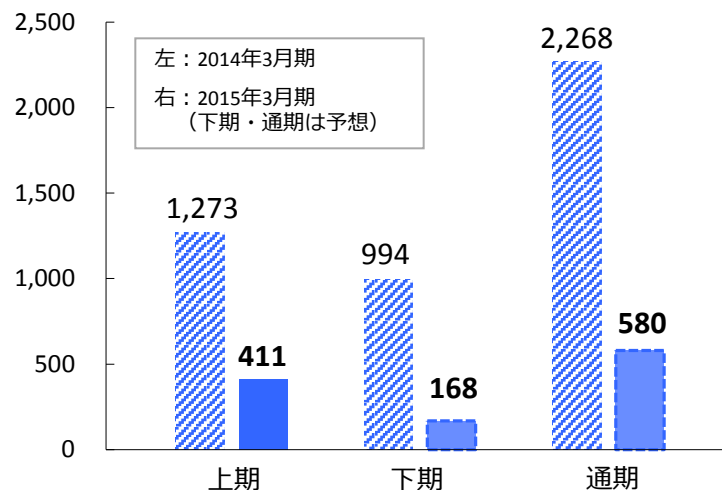
売上高

(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

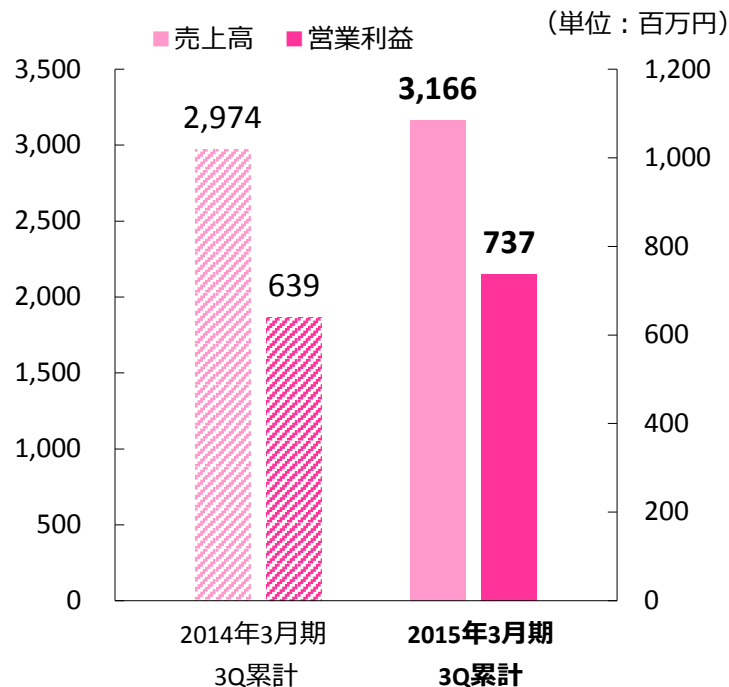
第3Qの状況

売上：アニメのパッケージ販売で苦戦も、
舞台公演好調で売上向上

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、主カタイトルを中心に満員御礼続出
公演チケット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〉

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

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」GA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、ディー・バイ・エル・クリエイション

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（計上は4Q）



©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・デニミュ製作委員会

ウルトラミュージカル
超歌劇『幕末Rock』

2014年12月公演（計上は4Q）



© 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

Ⅲ-3-2. 2015年3月期 今後の取組み

TOPICS

- TVアニメ「東京喰種トーキョーグール/A」、「Go!プリンセスプリキュア」が放送開始
- 好調の舞台公演も「ミュージカル『テニスの王子様』」、「舞台『弱虫ペダル』」を続々公演予定

〈タイトル展開〉

東京喰種トーキョーグール/A

2015年1月TV放送開始



©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』

3rdシーズン 青学vs不動峰

2015年2月～5月公演予定 (計上は来期)



©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

Go!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

舞台『弱虫ペダル』
インターハイ篇 The WINNER

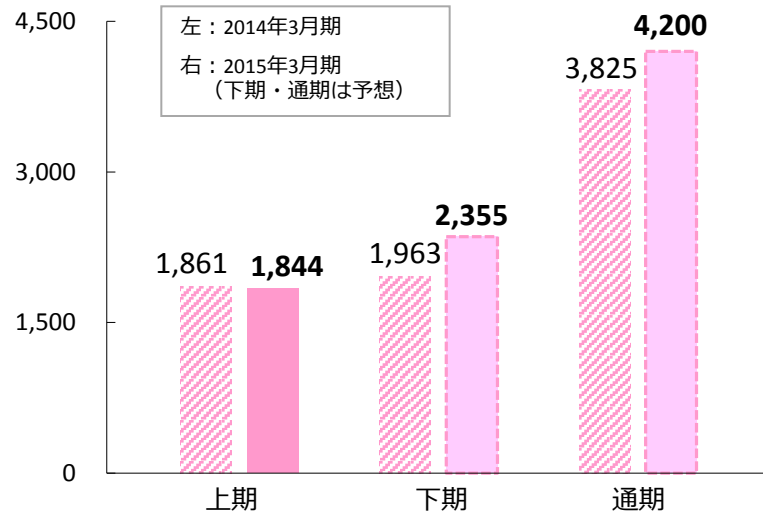
2015年3月公演予定



©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、ディー・バイ・エル・クリエーション

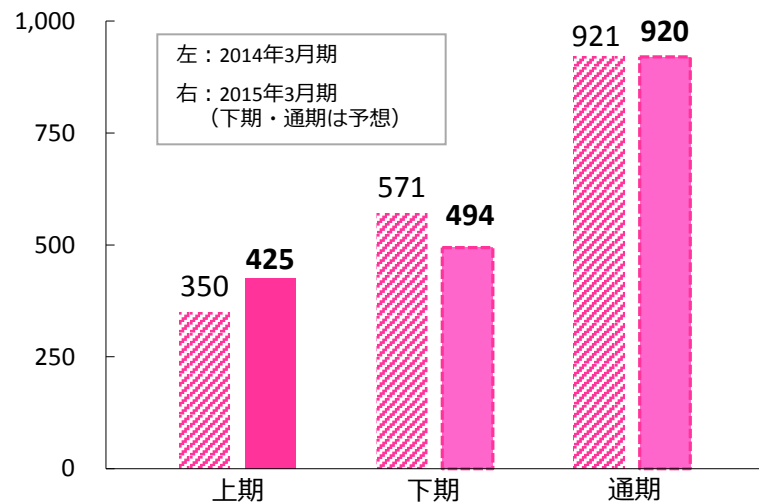
売上高

(単位：百万円)



セグメント利益

(単位：百万円)



ご視聴、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。