

2018 年3月期 第 1 四半期 決算説明動画 説明概要

皆様こんにちは。

代表取締役の中山晴喜でございます。

2018 年 3 月期 第 1 四半期の決算につきまして WEB 配信によりご説明させていただきます。

所要時間は 15 分程度でございますので、最後までよろしくお願い申し上げます。

資料 P.2 目次

目次	MARVELOUS!
 2018年3月期 第1Q決算概要	
 セグメント別の状況と通期業績予想	
Copyright (c) 2017 Marvelous Inc. All rights reserved.	
2	

こちらが、本日ご説明させていただく、資料の内容です。

はじめに、第 1 四半期の決算概要について、次に、セグメント別の状況と通期業績予想について、ご説明させていただきます。

それではまず、第1四半期の決算概要についてご説明させていただきます。

資料_P.4 業績ハイライト

業績ハイライト（損益計算書）						
◆ オンライン事業の売上減少等により、前年同期比で減収となるも、 コンシューマ・音楽映像事業の好調により、利益面では前年同期比増 ◆ 経常利益、最終利益は為替差損益の改善も寄与 （単位：百万円）						
	2017年3月期 第1Q		2018年3月期 第1Q		前年同期比	
	実績	利益率	実績	利益率	（額）	（率）
売上高	6,203	-	4,822	-	▲ 1,381	77.7%
売上原価	2,844	-	1,993	-	▲ 851	70.1%
販管費	2,721	-	2,120	-	▲ 600	77.9%
うち広告宣伝費	552	-	368	-	▲ 184	66.7%
営業利益	638	10.3%	708	14.7%	70	111.1%
営業外損益	▲ 227	-	2	-	230	-
経常利益	410	6.6%	711	14.8%	301	173.4%
特別損益	6	-	28	-	22	-
法人税等	113	-	211	-	97	186.5%
親会社株主に帰属する 当期純利益	303	4.9%	528	11.0%	225	174.5%

Copyright (c) 2017 Marvelous Inc. All rights reserved.

4

まずは、業績ハイライトです。

売上高は、前年同期比 77.7% の 48 億 2,200 万円、営業利益は、同 111.1% の 7 億 800 万円となりました。

オンライン事業の売上減少等により減収となりましたが、コンシューマ事業、音楽映像事業の好調により、利益面では前年を上回りました。

経常利益、最終利益では、為替差損益の改善も寄与し、前年を大きく上回っております。

資料_P.5_セグメント別概況

セグメント別概況		(単位：百万円)				POINT
		2017年3月期 第1Q 実績	2018年3月期 第1Q 実績	前年同期比		
				(額)	(率)	
売上高	◆ オンライン事業	3,717	2,330	▲ 1,387	62.7%	◆ オンライン事業
	◆ コンシューマ事業	1,542	1,338	▲ 203	86.8%	・ 主力タイトルの売上減等により減収減益
	◆ 音楽映像事業	945	1,164	218	123.1%	◆ コンシューマ事業
	合計	6,203	4,822	▲ 1,381	77.7%	・ 国内新作がなく売上減も、前期投下タイトルのリピート等好調により利益率向上し、増益
セグメント利益	◆ オンライン事業	576	313	▲ 263	54.3%	◆ 音楽映像事業
	◆ コンシューマ事業	123	271	148	219.5%	・ 人気タイトルの前期からの好調継続で、増収増益
	◆ 音楽映像事業	253	435	182	172.0%	
	合計	953	1,020	66	107.0%	
調整額・消却額等		▲ 315	▲ 311	3	98.8%	
営業利益 合計		638	708	70	111.1%	

Copyright (c) 2017 Marvelous Inc. All rights reserved.

5

オンライン事業は、売上高が前年同期比 62.7%の 23 億 3,000 万円、セグメント利益は、同 54.3%の 3 億 1,300 万円となりました。

主力タイトルの売上が減少したこと等により減収減益となりました。

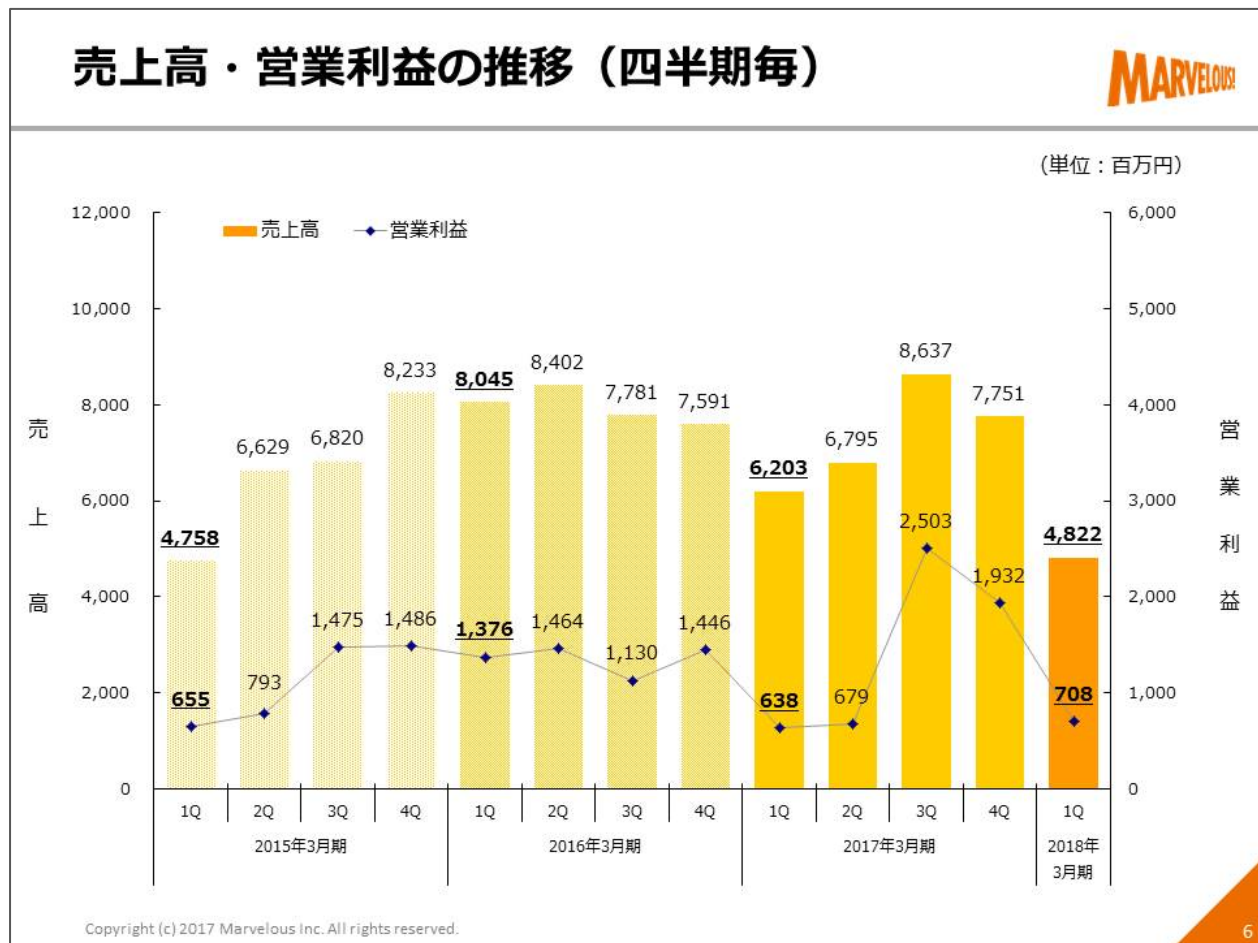
コンシューマ事業は、売上高が前年同期比 86.8%の 13 億 3,800 万円、セグメント利益は、同 219.5%の 2 億 7,100 万円となりました。

国内はゲームソフトの新作がなく売上減少となったものの、前期投下したタイトルのリピート販売が好調に推移したこと等により、利益率が向上し、増益となりました。

音楽映像事業は、売上高が前年同期比 123.1%の 11 億 6,400 万円、セグメント利益は、同 172.0%の 4 億 3,500 万円となりました。

人気タイトルの前期からの好調が継続し、増収増益となりました。

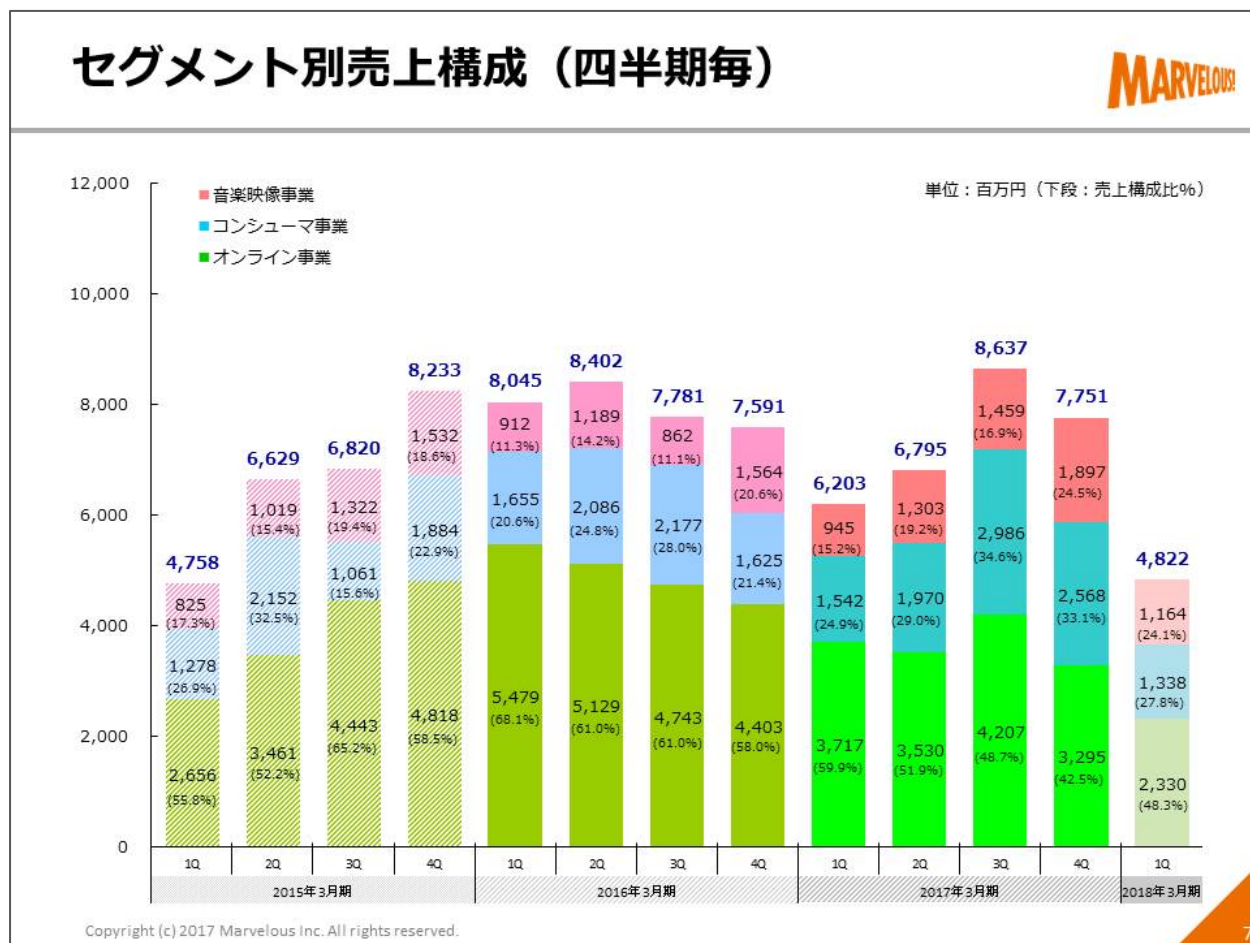
資料_P.6_売上高・営業利益の推移(四半期毎グラフ)



こちらが、四半期ごとの、売上高・営業利益の推移です。

今期も下期偏重の計画となっているため、第1四半期は低調な推移となっております。

資料_P.7_セグメント別売上構成(四半期毎グラフ)



こちらのグラフは、四半期ごとの、セグメント別の売上構成となっております。

資料_P.8_貸借対照表(要約)

貸借対照表（要約）			
◆ 法人税や配当金の支払いによる現預金の減少等により流動資産が減少 ◆ 未払金や未払法人税の支払い等により流動負債が減少 ◆ 配当金の支払い等により純資産が減少			
(単位：百万円)			
	2017年3月末	2017年6月末	増減額
流動資産 計	19,285	16,695	▲ 2,589
固定資産 計	4,943	4,640	▲ 302
資産合計	24,228	21,336	▲ 2,892
流動負債 計	7,626	5,776	▲ 1,849
固定負債 計	62	62	0
負債合計	7,688	5,838	▲ 1,849
純資産合計	16,539	15,497	▲ 1,042

Copyright (c) 2017 Marvelous Inc. All rights reserved.

8

続いてこちらは、貸借対照表の要約になります。

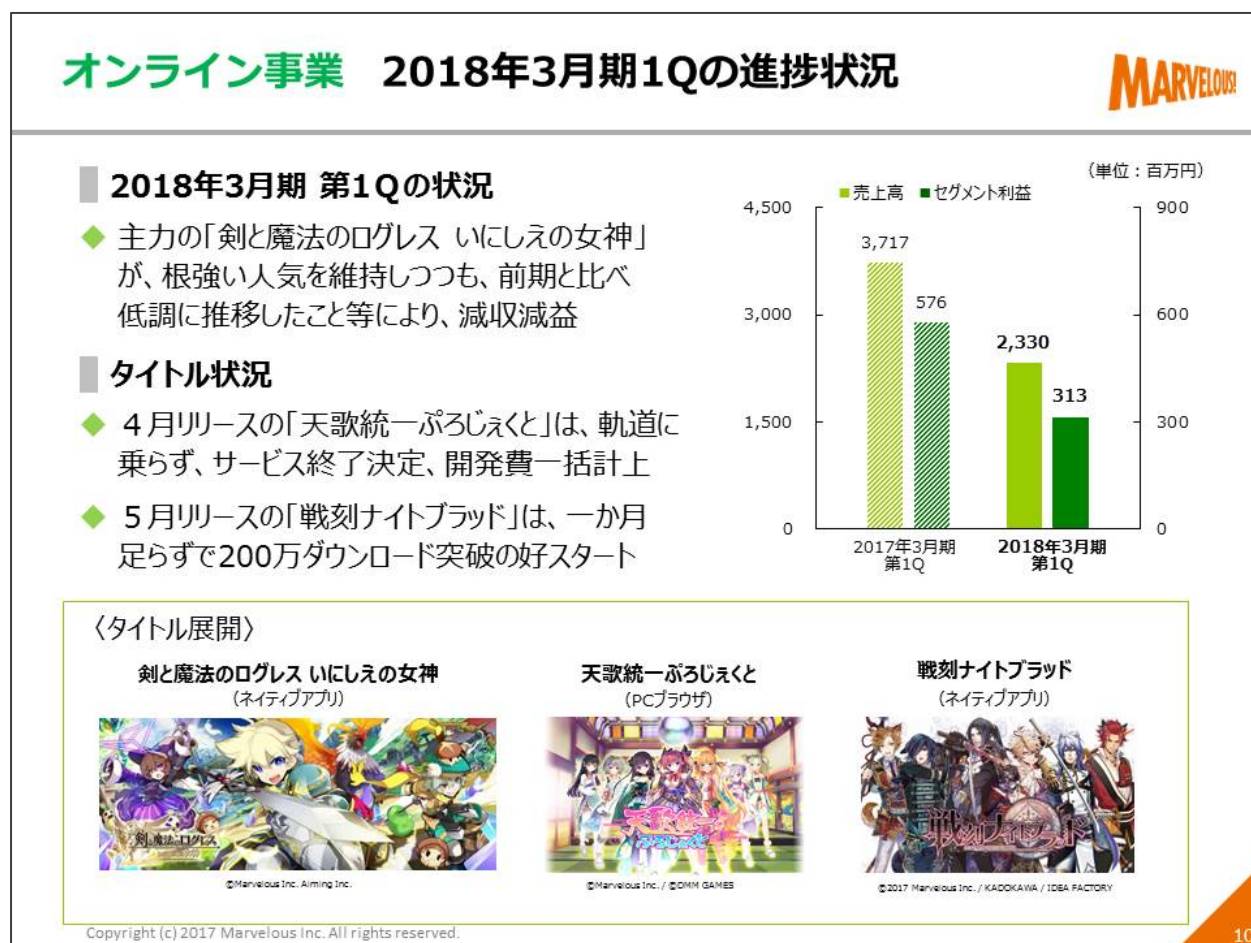
法人税の納付や配当金の支払いに伴う現預金の減少等で、流動資産が減少いたしました。

また、未払金や未払法人税の支払い等により流動負債が減少いたしました。

純資産の減少は、主に配当金の支払いによるものです。

それでは続いて、セグメント別の状況についてご説明させていただきます。

資料 P.10 オンライン事業 1Q の進捗状況



まずは、オンライン事業についてご説明いたします。

主力のログレスが、根強い人気を維持しつつも、前期と比べると低調に推移したこと等により、減収減益となりました。

新作では、4月にリリースいたしました PC 向けブラウザゲーム「天歌統一ぷろじェくと」は、収益を軌道に乗せることができず、サービスの終了を決定し、開発費用を一括計上いたしました。

一方で、5月にリリースいたしました、スマートフォン向けゲームアプリ「戦刻ナイトブラッド」は、サービス開始から一か月足らずで 200 万ダウンロードを突破する好調なスタートを切っております。

MARVELOUS!

オンライン事業 2018年3月期 2Q以降の取り組み

◆ 他社との協業や、IP展開により、新たな柱となるような新規タイトルを鋭意開発

おそ松さん よくばり！ニートアイランド
(ネイティブアプリ)



2017年
夏の終わり
配信予定

ディ・テクノとの
共同開発・運営

MARVELOUS × D-techno

千銃士
(ネイティブアプリ)



今冬
配信予定

LINEとの
共同事業

MARVELOUS × LINE GAME

ORDINAL STRATA
(オーディナル ストラータ)
(ネイティブアプリ)



2017年秋
配信予定

大型共同
プロジェクト

MARVELOUS × FujiGames
メインテーマ：Toshi(X JAPAN)氏

**未発表タイトル
2本開発中**

※パイプラインには検討中のタイトルは含めておりませんが、
リリース本数をコミットするものではありません。

Copyright (c) 2017 Marvelous Inc. All rights reserved.

11

続いて、オンライン事業の今後の取り組みですが、こちらが今期リリース予定の新作ラインナップとなります。
他社との協業や、IP展開により、新たな柱となるような新規タイトルを鋭意開発してまいります。

まずは、第二期のTVアニメ放送がこの秋に控える「おそ松さん」を題材としたゲームアプリをディ・テクノ様と共同で展開してまいります。こちらは夏の終わりごろの配信を予定しております。

また、フジゲームス様との共同プロジェクトで、X JapanのToshi氏がテーマソングを担当する、ドラマチックファンタジーRPG「ORDINAL STRATA(オーディナル ストラータ)」は、この秋より配信を予定しております。

先日、初報を発表させていただいた、LINE様との共同事業になる「千銃士」につきましては、ゲームアプリをこの冬にリリースし、これを契機にクロスメディア展開を進めていく予定です。

このほか、今期中にリリース予定の、2本の新作の開発が進行しておりますが、これらの詳細につきましても、随時発表してまいりますので、どうぞご期待ください。

また、サービス中のタイトルにつきましても、IPコラボや新機能実装による「ログレス」の盛り返し、10月よりTVアニメが始まる「戦刻ナイトブラッド」の更なる盛り上げ等に注力し、セグメント全体の収益改善に努めてまいります。

コンシューマ事業 2018年3月期1Qの進捗状況

2018年3月期 第1Qの状況

- ◆ 国内新作タイトルの発売が無く、前年同期比減収となるも、前期リリースタイトルが引き続き貢献、利益率が改善し、前年同期比増益

2018年3月期 第1Qのタイトル状況

- ◆ 自社販売部門では、国内・海外で前期にリリースした各タイトルのリピート販売が引き続き好調に推移
- ◆ アミューズメントも「ポケモンガオーレ」、海外の「ポケモントレッタ」が堅調に推移



タイトル展開	Fate/EXTELLA (フェイト/エクステラ) (PS4/PS Vita)	閃乱カグラ PEACH BEACH SPLASH (PS4)	ポケモンガオーレ (アミューズメント)
			
2016年 11月10日 発売	2017年 3月16日 発売	2016年 7月7日 稼働開始	
©TYPE-MOON ©2016 Marvelous Inc.	©2017 Marvelous Inc.	©2017 Pokémon. All Rights Reserved. Pokémon, the Pokémon name, and Pokémon characters are trademarks of Nintendo. The design and concept of the Pokémon are registered trademarks of Nintendo. All other trademarks are the property of their respective owners.	

Copyright (c) 2017 Marvelous Inc. All rights reserved.

12

続いて、コンシューマ事業の状況について、ご説明させていただきます。

第1四半期は、国内の新作タイトルの発売が無く、前年同期比で減収となりましたが、前期リリースしたタイトルの貢献等で、利益率が改善し、増益となりました。

具体的には、国内では、「Fate/EXTELLA(フェイト/エクステラ)」や「閃乱カグラ PEACH BEACH SPLASH」等のリピートやダウンロードコンテンツの販売が好調に推移し、海外では、北米版の牧場物語「STORY OF SEASONS:Trio of Towns」や Steam 版「SENTRAN KAGURA ESTIVAL VERSUS」等のリピート販売が好調に推移いたしました。

アミューズメントも、前期7月にリリースした「ポケモンガオーレ」が引き続き好調なことに加え、海外の「ポケモントレッタ」も堅調に推移いたしました。

MARVELOUS!

コンシューマ事業 2018年3月期 2Q以降の取り組み

◆ パッケージは、国内外で主力シリーズのプラットフォーム多角展開

◆ アミューズメントは、新たなチャレンジで攻勢

AM

国内	海外	海外	AM
Fate/EXTELLA (フェイト/エクステラ) (Nintendo Switch)  7月20日 発売 ©2017 MARVELOUS INC. PUBLISHED OUTSIDE JAPAN BY XSEED GAMES/MARVELOUS USA, INC. AND MARVELOUS EUROPE LTD. シノブリフレ -閃乱カグラ- (仮称) (Nintendo Switch)  2017年 発売予定 ©2017 Marvelous Inc.	Fate/EXTELLA: The Umbral Star (Nintendo Switch/Windows PC)  NS版 北米7月25日 欧州7月21日 発売 PC版 World Wide 7月25日 発売 ©2017 MARVELOUS INC. PUBLISHED OUTSIDE JAPAN BY XSEED GAMES/MARVELOUS USA, INC. AND MARVELOUS EUROPE LTD. SENTRAN KAGURA Peach Beach Splash (PS4)  北米・欧州 9月 発売予定 ©2017 Marvelous Inc. Licensed to and published by XSEED Games / Marvelous USA, Inc.	STORY OF SEASONS: Trio of Towns (ニンテンドー 3DS)  欧州 10月13日 発売予定 ©2017 Marvelous Inc. All Rights Reserved. Licensed to and published by XSEED Games / Marvelous USA, Inc. 本製品はXSEED GAMESのブランドです。 The Legend of Heroes: Trails of Cold Steel (Windows PC)  World Wide 8月上旬 発売予定 ©Nihon Falcom Corporation. All Rights Reserved. Licensed to and published by XSEED Games / Marvelous USA, Inc.	戦え！ドラゴンクエスト スキャンバトルーズ (アミューズメント)  7月20日 リニューアル ©2017 JAPAN PRODUCTIONS STUDIO/MARVELOUS EUROPE LTD. All Rights Reserved. TRYPOD (トライポッド) (アミューズメント)  ※特許出願中。 ※デザインの内容は予告なく変更する場合がございますのでご了承ください。 ※モニターは別途オプションです。 プレイス協力 ©SYSTEM SERVICE CO.,LTD. ©Marvelous Inc. 今秋稼働 開始予定

Copyright (c) 2017 Marvelous Inc. All rights reserved.

続いて、コンシューマ事業の今後の取り組みについて、ご説明させていただきます。

国内では、昨年 PS4、PS Vita 向けに発売し大ヒットとなった、「Fate/EXTELLA(フェイト/エクステラ)」の Nintendo Switch 移植版を 7 月 20 日に発売いたしました。

また、閃乱カグラシリーズの新作も 2017 年内に、こちらはダウンロード専売にて配信することを決定しております。

海外子会社におきましては、先程申し上げました「Fate/EXTELLA(フェイト/エクステラ)」の Nintendo Switch 版を北米・欧州向けに、PC・Steam 版をワールドワイドに向けて、7 月に発売いたしました。

6 月にアメリカで行われた世界最大のゲーム見本市「E3」で大きな反響を頂いた「SENTRAN KAGURA Peach Beach Splash」は北米・欧州向けに、9 月に発売を予定しております。

また、10 月には、「STORY OF SEASONS: Trio of Towns」の欧州版の発売を予定しているほか、日本ファルコム様の「英雄伝説 閃の軌跡」の海外 Steam 版をはじめ他社様からのライセンスタイトルを複数ラインナップしております。

アミューズメントにおきましては、昨年より稼動しておりました「ドラゴンクエスト モンスターバトルスキャナー」を「戦え！ドラゴンクエスト スキャンバトルーズ」として7月20日に大規模なリニューアルを行いました。加えて、7月29日より、本家の「ドラゴンクエスト 11」と連動した、コラボイベントも実施しております。

また、先般より新たな取組みとしてご紹介させていただいておりました、新型プライズマシン「TRYPOD (トライポッド)」につきましては、この秋より、全国のアミューズメント施設での展開を予定しております。

資料_P.14_音楽映像事業_1Qの進捗状況



続いて、音楽映像事業の状況についてご説明させていただきます。

こちら、「刀剣乱舞」、「あんさんぶるスターズ！ オン・ステージ」といった前期の人気タイトルが引き続き業績を牽引し、増収増益となりました。

音楽映像制作部門におきましては、昨年放送したTVアニメ『刀剣乱舞-花丸-』のパッケージ販売が引き続き好調に推移したほか、過去作品の二次利用収入も好調で、中でもTVアニメ『東京喰種』の国内外への番組販売が、好調に推移いたしました。

ステージ制作部門におきましては、前期の大ヒット公演『あんさんぶるスターズ！ オン・ステージ』～Take your marks!～のDVD・ブルーレイを5月に発売し、こちらも大ヒットとなったほか、舞台・ミュージカル各シリーズのパッケージ販売や、ライブビューイング、配信収入が好調に推移いたしました。

また、こちらの実績は第2四半期の計上となりますが、5月に公演した、新作「舞台『ジョーカー・ゲーム』」もチケットが完売となる好評をいただきました。このほかにも、「ミュージカル『薄桜鬼』」や、「ミュージカル『テニスの王子様』」といったシリーズ作品の公演も行いました。

音楽映像事業 2018年3月期 2Q以降の取り組み

◆ オリジナルIPのクロスメディア展開を含む、期待の新作アニメをラインナップ
 ◆ ステージは、人気シリーズの最新作等、続々公演予定

アニメ

『Fate/EXTRA Last Encore』

アニメ『刀剣乱舞-花丸-』

アニメ『戦刻ナイトブラッド』

TVアニメ 2017年10月 放送開始予定

TVアニメ NEXT WINTER 放送開始予定

TVアニメ2期 2018年1月 放送開始予定

vistlip

デビュー 10周年

舞台『東京喰種トーキョーグール』
～或いは、超越的美食学をめぐる理想録～

2017年 6月～7月 公演

舞台『刀剣乱舞』
義伝 暁の独眼竜

2017年 6月～7月 公演

B-PROJECT on STAGE
『OVER the WAVE!』

2017年 7月～8月 公演予定

『あんさんぶるスターズ！
エクストラ・ステージ』
～Judge of Knights～

2017年 9月公演

Copyright (c) 2017 Marvelous Inc. All rights reserved.

続いて、音楽映像事業の今後の取り組みについてご説明させていただきます。

当社グループ所属アーティストの「vistlip」は、7月にデビュー10周年を迎え、7月7日に開催した記念ライブも盛況となりました。

アニメにつきましては、当社の事業横断でクロスメディア展開する『戦刻ナイトブラッド』のTVアニメが10月に放送開始となるほか、コンシューマゲームのシリーズ作品がヒットしている『Fate/EXTRA Last Encore』と、先程もお伝えいたしました、昨年放送のヒット作、『刀剣乱舞-花丸-』の第2期が冬より放送予定となっております。

ステージ部門におきましては、「舞台『東京喰種』」の2年ぶりとなる第2弾公演を6月29日から7月9日まで行い、好評となりました。

前期大ヒットとなった舞台『刀剣乱舞』は、続編となる「舞台『刀剣乱舞』義伝 暁の独眼竜」を6月1日から7月14日まで、東京、京都、福岡にて、前作より規模を拡大して公演を行い、さらに、千秋楽のライブビューイングは香港、台湾、タイを含む100か所以上の映画館で実施し、相変わらずの人気の高さを誇りました。

さらに、こちらは新作となりますが、バーチャルアイドルプロジェクトとして注目を集め、マルチメディア展開されている『B-PROJECT』を初めて舞台化し、7月28日より公演を行っております。

この他にも、前期にヒットした『あんさんぶるスターズ！』や定番シリーズの、「ミュージカル『テニスの王子様』」、「舞台『弱虫ペダル』」、「舞台『K』」等の新作公演を続々と予定しております。

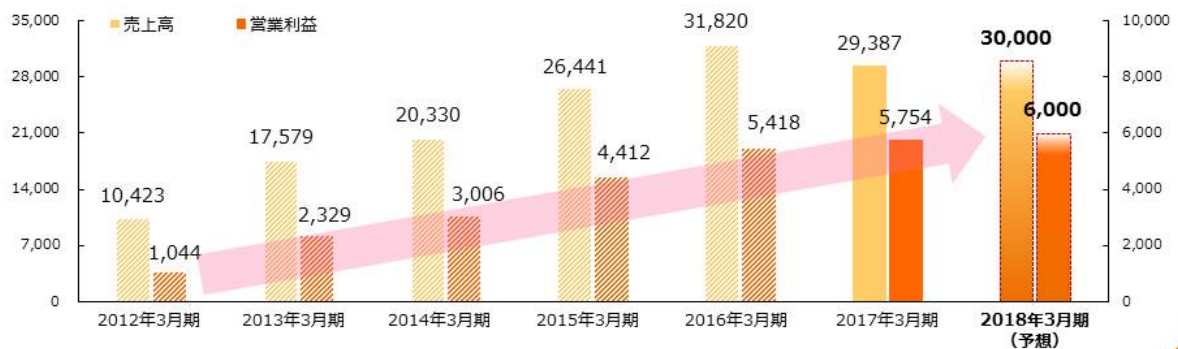
以上が、各セグメントの概況となります。

資料_P.16_2018年3月期_業績予想

2018年3月期 業績予想

MARVELOUS!

(単位: 百万円)	2017年3月期		2018年3月期		前期比	
	実績	利益率	予想	利益率	(額)	(率)
売上高	29,387	—	30,000	—	613	102.1%
営業利益	5,754	19.6%	6,000	20.0%	246	104.3%
経常利益	5,810	19.8%	6,000	20.0%	190	103.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,165	14.2%	4,180	13.9%	15	100.4%



Copyright (c) 2017 Marvelous Inc. All rights reserved.

16

これらを踏まえまして、最後に、今期の業績予想についてですが、ご覧のとおり、通期業績予想は、当初発表の数値から変更ございません。

引き続き、目標達成に向けて取り組んでまいります。

ご視聴、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:<https://corp.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。

以上をもちまして、決算説明を終了させていただきます。

最後までご視聴いただきまして、誠にありがとうございました。

以上