

平成26年3月期 第3四半期サマリー

平成26年1月30日

株式会社 藤商事



証券コード 6257

1. 平成26年3月期 第3四半期決算概要 P.2
2. パチンコ・パチスロ市場の見通し P.10
3. 平成26年3月期 通期業績計画 P.13

1. 平成26年3月期 第3四半期決算概要

決算ハイライト① 第3四半期発売機種



パチンコ遊技機（新規タイトル）

新 **CR AREDDIN**



©藤商事
CR新アレジン
(平成25年10月発売)

CR **PROJECT ARMS**



©皆川亮二・七月鏡一 / 小学館・TMS
CR PROJECT ARMS
(平成25年11月発売)

墓場鬼太郎

CRゲゲゲの鬼太郎 墓場からの招待状



©水木プロ
CRゲゲゲの鬼太郎 墓場からの招待状
(平成25年12月発売)

決算ハイライト② 販売台数



(販売台数は百台未満切捨て)

販売台数	平成25年3月期 第3四半期累計期間		平成26年3月期 第3四半期累計期間		対前年同期比
	販売台数	構成比	販売台数	構成比	
パチンコ遊技機	127,700台	98.9%	106,900台	96.6%	△20,800台
パチスロ遊技機	1,300台	1.1%	3,700台	3.4%	+2,300台
計	129,100台	100.0%	110,600台	100.0%	△18,500台

平成25年3月期 第3四半期累計期間	販売台数	平成26年3月期 第3四半期累計期間	販売台数
	11,900台		23,300台
	24,900台		57,000台
	12,200台		4,500台
	20,600台		10,100台
	15,800台		1,000台
	1,100台		100台
美らがっぱ	100台		3,700台
その他(甘デジ、前期発売機種等)	42,200台	その他(甘デジ、前期発売機種等)	10,700台
合計	129,100台	合計	110,600台

決算ハイライト③ 損益計算書



(単位：百万円)

	平成25年3月期 第3四半期累計期間		平成26年3月期 第3四半期累計期間		構成比増減	備考
	金額	構成比	金額	構成比		
売上高	41,892	100.0%	35,021	100.0%	—	◆売上高 販売台数の減少
売上原価	22,837	54.5%	17,211	49.1%	△ 5.4pt	
売上総利益	19,055	45.5%	17,809	50.9%	+ 5.4pt	◆各利益の減少
販管費	11,522	27.5%	12,588	35.9%	+ 8.4pt	
営業利益	7,533	18.0%	5,221	14.9%	△ 3.1pt	◆ROE 前第3四半期末 8.3% 当第3四半期末 7.3%
営業外収益	111	0.3%	101	0.3%	+ 0.0pt	
営業外費用	39	0.1%	41	0.1%	+ 0.0pt	
経常利益	7,604	18.2%	5,281	15.1%	△ 3.1pt	
特別利益	0	0.0%	0	0.0%	△ 0.0pt	
特別損失	872	2.1%	9	0.0%	△ 2.1pt	
税引前四半期純利益	6,732	16.1%	5,271	15.1%	△ 1.0pt	
法人税等	3,008	7.2%	1,851	5.3%	△ 1.9pt	
四半期純利益	3,724	8.9%	3,420	9.8%	+ 0.9pt	

決算ハイライト④ 貸借対照表



(単位：百万円)

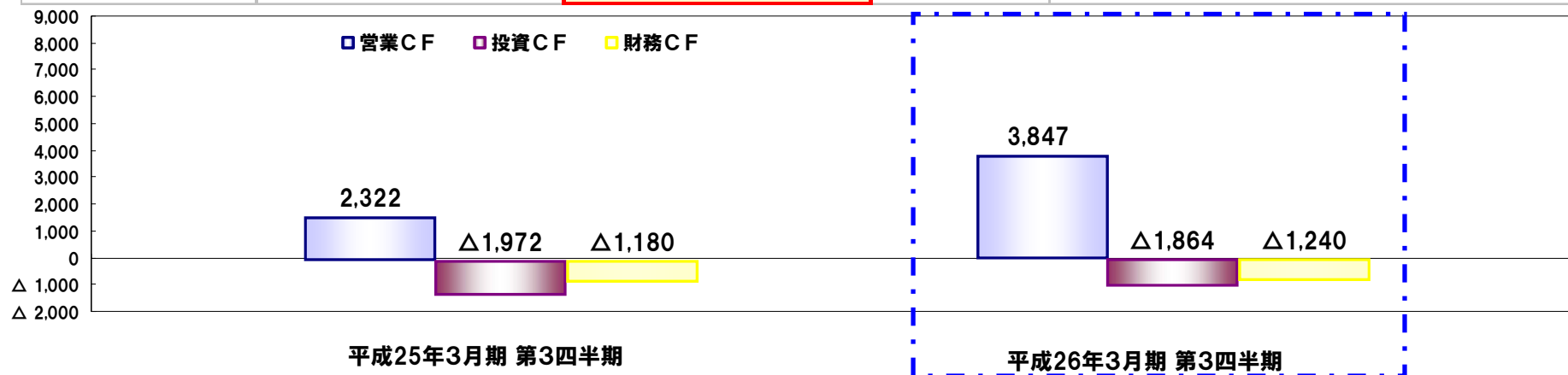
	平成25年3月期末		平成26年3月期 第3四半期末		金額増減	備考
	金額	構成比	金額	構成比		
流動資産	41,759	76.4%	42,707	75.6%	+948	◆流動資産
現金及び預金・有価証券	28,373	51.9%	29,324	51.9%	+950	前期末 当第3四半期末
商品及び製品	5	0.0%	83	0.1%	+77	現金及び預金 27,682 28,524
売上債権	3,871	7.1%	3,696	6.5%	△174	有価証券 691 800
その他	9,508	17.4%	9,603	17.0%	+94	計 28,373 29,324
固定資産	12,907	23.6%	13,812	24.4%	+905	
有形固定資産	6,536	12.0%	6,715	11.9%	+178	前期末 当第3四半期末
その他	6,370	11.7%	7,097	12.6%	+726	流動比率 574% 685%
資産合計	54,666	100.0%	56,520	100.0%	+1,853	当座比率 443% 530%
流動負債	7,271	13.3%	6,235	11.0%	△1,035	◆流動資産 現金及び預金の増加
仕入債務	4,478	8.2%	3,529	6.2%	△949	
その他	2,792	5.1%	2,706	4.8%	△86	◆流動負債 仕入債務の減少
固定負債	1,615	3.0%	1,727	3.1%	+111	
負債合計	8,887	16.3%	7,962	14.1%	△924	
純資産合計	45,779	83.7%	48,557	85.9%	+2,777	

決算ハイライト⑤ キャッシュ・フロー計算書



(単位:百万円)

	平成25年3月期 第3四半期累計期間	平成26年3月期 第3四半期累計期間	金額増減	平成26年第3四半期累計期間の内訳	
営業活動による キャッシュ・フロー	2,322	3,847	+1,525	増加要因: 税引前四半期純利益 減価償却費	5,271百万円 1,302百万円
投資活動による キャッシュ・フロー	△1,972	△1,864	+107	減少要因: 法人税等の支払 仕入債務の減少	2,340百万円 877百万円
フリー キャッシュ・フロー	349	1,983	+1,633	増加要因: 有価証券の償還	690百万円
財務活動による キャッシュ・フロー	△1,180	△1,240	△60	減少要因: 有形固定資産の取得 投資有価証券の取得	1,373百万円 1,004百万円
現金及び現金同等物の 増減額	△830	742	+1,572	主な要因: 営業活動によるキャッシュ・フローの増加	
現金及び現金同等物の 期首残高	28,740	27,431	△1,308	減少要因: 配当の支払い	1,240百万円
現金及び現金同等物の 期末残高	27,909	28,174	+264	前第3四半期 自己資本比率 80.8%	当第3四半期 85.9%
				※ご参考 前期末 83.7%	



決算ハイライト⑥ 通期業績予想修正について



(単位：百万円)
(販売台数は百台未満切捨て)

	平成25年9月10日公表 当初計画		平成26年1月30日公表 修正計画		差異		備考
パチンコ遊技機	150,000台		130,000台		△20,000台		◆販売計画台数の修正 ①パチンコ遊技機の販売低調 ・「CR KING of KEIBA」 ・「CR PROJECT ARMS」 ②販売時期の変更 ・パチンコ遊技機：1機種 ・パチスロ遊技機：1機種
パチスロ遊技機	10,000台		5,000台		△5,000台		
売上高	50,000	100.0%	40,500	100.0%	△9,500	—	
営業利益	7,000	14.0%	3,000	7.4%	△4,000	△6.6%	
経常利益	7,000	14.0%	3,000	7.4%	△4,000	△6.6%	
当期純利益	4,000	8.0%	2,000	4.9%	△2,000	△3.1%	
1株当たり 当期純利益	160.67円	—	80.34円	—	△80.33円	—	

(注) 当社は、平成25年10月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式の分割を行っております。1株当たり当期純利益につきましては、当該分割が期首に行われたと仮定し算定しております。

① 自己株式の取得を行う理由

資本効率の向上を図るとともに、機動的な資本政策の遂行および株主への利益還元を目的として、自己株式の取得を行うものであります。

② 取得の内容

(1)取得する株式の種類	当社普通株式
(2)取得する株式の総数	500,000株(上限) 発行済株式総数(自己株式を除く)に占める割合 2.01%
(3)株式の取得価額の総額	800,000,000円(上限)
(4)取得する期間	平成26年2月3日～平成26年3月31日

(ご参考)	平成26年1月30日時点の自己株式の保有	
	発行済株式総数(自己株式を除く)	24,895,500株
	自己株式数	600,000株

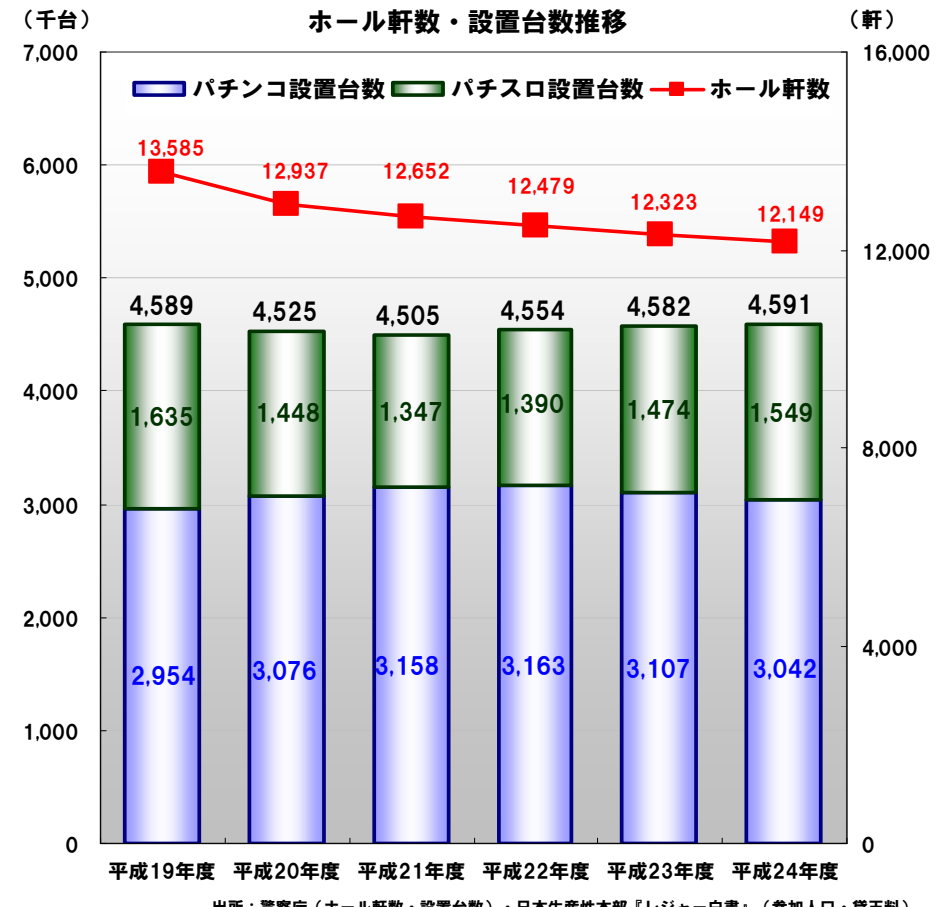
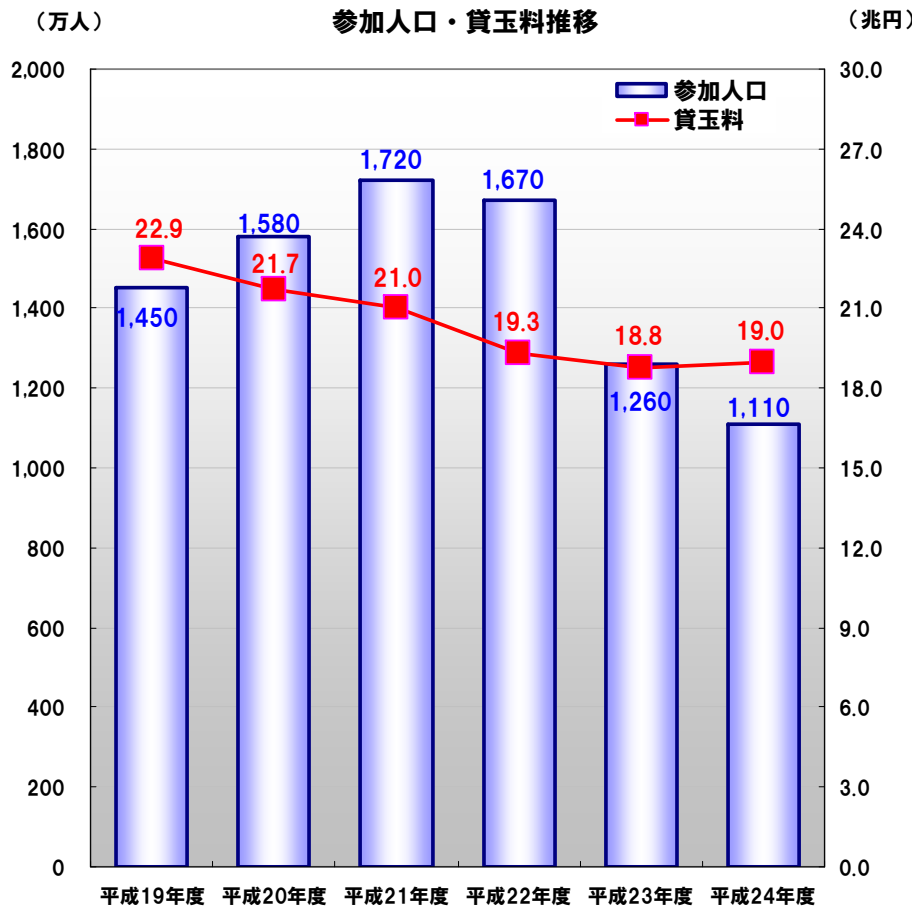
2. パチンコ・パチスロ市場の見通し

パチンコ・パチスロ市場の推移



項目	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度
参加人口 (万人)	1,450	1,580	1,720	1,670	1,260	1,110
貸玉料 (兆円)	22.9	21.7	21.0	19.3	18.8	19.0

項目	平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度	
ホール軒数 (軒)	13,585	12,937	12,652	12,479	12,323	12,149	
設置台数 (千台)	パチンコ	2,954	3,076	3,158	3,163	3,107	3,042
	パチスロ	1,635	1,448	1,347	1,390	1,474	1,549

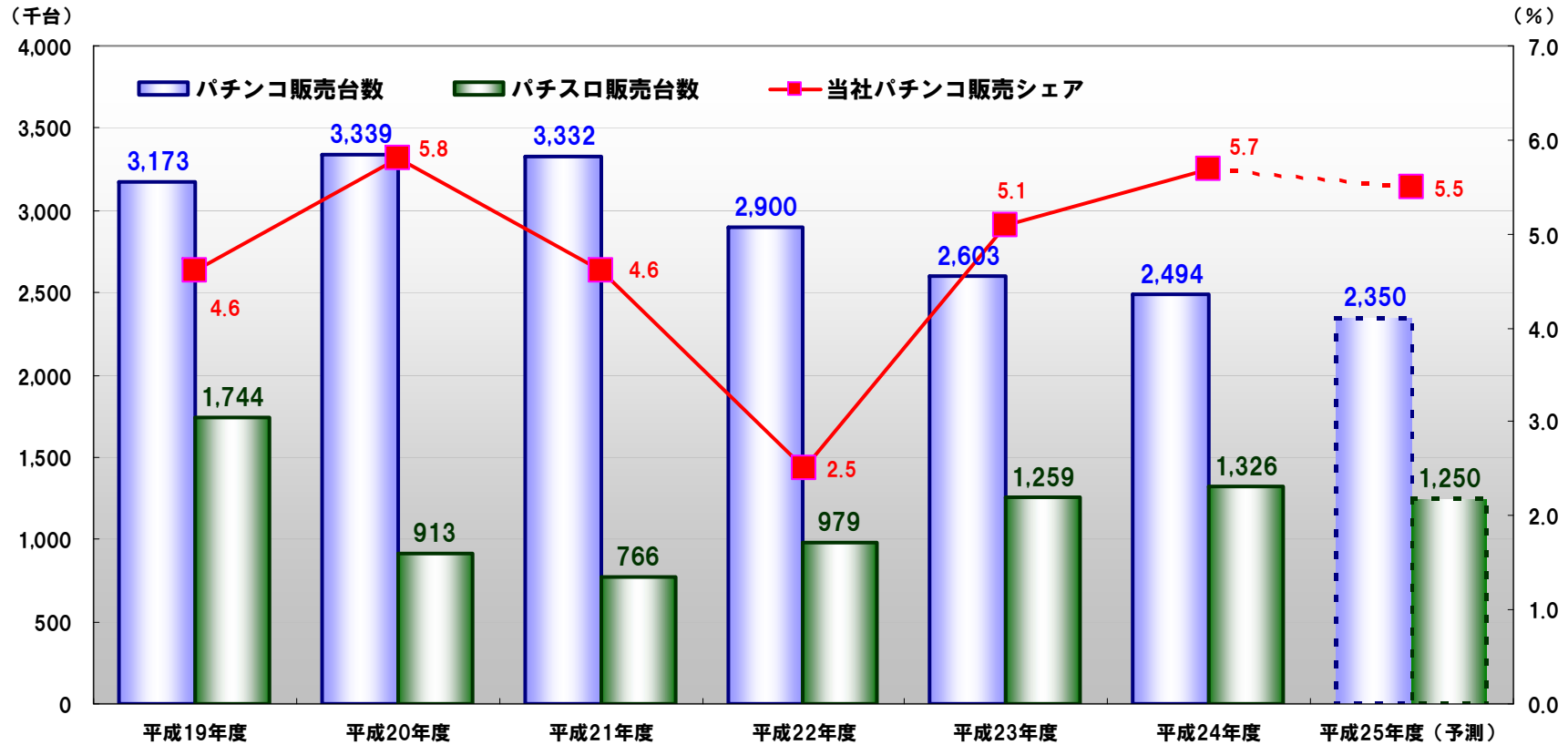


出所：警察庁（ホール軒数・設置台数）・日本生産性本部『レジャー白書』（参加人口・貸玉料）

遊技機市場の販売台数推移



遊技機の市場販売台数と当社パチンコ販売台数シェアの推移



当社パチンコ販売台数(千台)						
平成19年度	平成20年度	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度	平成25年度 (計画)
146	194	156	73	135	142	130

データ出所：(株)矢野経済研究所「2013年版 パチンコ関連メーカーの動向とマーケットシェア」より平成19年度～24年度の実績値 ※25年度は当社予測値

3. 平成26年3月期 通期業績計画

平成26年3月期 第4四半期販売計画



■タイトル数

	第1四半期実績	第2四半期実績	第3四半期実績	第4四半期計画	通期計画
パチンコ遊技機	1機種 (ゲゲゲの鬼太郎-地獄-) (八犬伝)	2機種 (呪怨) (KING of KEIBA) (風来のシレン)	3機種 (新アレジン) (PROJECT ARMS) (ゲゲゲの鬼太郎-墓場-) (呪怨) (ゲゲゲの鬼太郎-地獄-)	1機種 (緋弾のARIA)	7機種
パチスロ遊技機	—	1機種 (RAVE)	—	1機種 (ゲゲゲの鬼太郎)	2機種
計	1機種	3機種	3機種	2機種	9機種

※1) 青文字:新規タイトル、黒文字:前期発売機種の甘デジ等
 ※2) タイトル数は新規タイトル数

■現在販売中の機種

パチンコ遊技機 『CR緋弾のARIA』

パチスロ遊技機 『ゲゲゲの鬼太郎 ブラック鬼太郎の野望』

■販売時期変更の遊技機

パチンコ遊技機:1機種、パチスロ遊技機:1機種

平成26年3月期 通期業績計画



(単位：百万円、販売台数は百台未満切捨て)

	第2四半期累計期間		第3四半期累計期間		通期計画	
	実績	構成比	実績	構成比	計画	構成比
パチンコ遊技機	86,100台	95.9%	106,900台	96.6%	130,000台	96.3%
パチスロ遊技機	3,700台	4.1%	3,700台	3.4%	5,000台	3.7%
計	89,800台	100.0%	110,600台	100.0%	135,000台	100.0%
売上高	30,429	100.0%	35,021	100.0%	40,500	100.0%
営業利益	6,683	22.0%	5,221	14.9%	3,000	7.4%
経常利益	6,724	22.1%	5,281	15.1%	3,000	7.4%
純利益	4,057	13.3%	3,420	9.8%	2,000	4.9%
1株当たり利益	162.99円	—	137.38円	—	80.34円	配当性向
1株当たり配当金	2,500円	—	—	—	5,000円	62.2%

(注) 1. 当社は、平成25年10月1日付で普通株式1株につき100株の割合で株式の分割を行っております。1株当たり当期純利益につきましては、当該分割が期首に行われたと仮定し算定しております。

2. 1株当たり配当金につきましては、上記株式の分割前の数値で算定しております。

■ お問い合わせ先

株式会社 藤商事 経営企画室

TEL:06-6949-0323 FAX:06-6949-3174

- 本資料は、当社の事業内容等をご説明するために、現時点で入手できる情報に基づき作成したものです。本資料を作成するに当たっては、正確性を期すために慎重に行っておりますが、完全性を保証するものではありません。本資料中の情報によって生じた障害・問題等に関しては、当社は一切責任を負うものではありませんので、ご了承下さい。
- 本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現在入手している情報および合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は、遊技機の型式試験の適合状況をはじめ、様々な要因により大きく異なる可能性があります。投資を行う際には、投資家ご自身のご判断でなさるようお願いいたします。