

# 平成27年3月期 第3四半期サマリー

平成27年1月30日

株式会社 藤商事



東証JASDAQ上場

証券コード 6257

1. 平成27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.9
3. 平成27年3月期 通期業績計画 P.12
4. 参考情報 P.15

# 1. 平成27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)



©真倉翔・岡野剛/集英社・東映アニメーション

CR地獄先生ぬ〜べ〜  
(平成26年11月発売)

CR  
アトロン



©藤商事

CRアトロン  
(平成26年11月発売)

パチスロ遊技機  
(新規タイトル)

パチスロ  
AREDDO  
SINCE 1992



©藤商事

パチスロ アレジン  
(平成26年11月発売)

# 決算ハイライト②-1 販売台数



(販売台数は百台未満切捨て)

販売台数	平成26年3月期 第3四半期累計期間		平成27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	106,900台	96.6%	90,500台	67.2%	△16,300台
パチスロ遊技機	3,700台	3.4%	44,100台	32.8%	+40,400台
計	110,600台	100.0%	134,700台	100.0%	+24,000台

平成26年3月期 第3四半期累計期間	販売台数	平成27年3月期 第3四半期累計期間	販売台数
CRゲゲゲの鬼太郎 地獄からの使者	23,300台	CRヴァン・ヘルシングⅡ	9,000台
CR呪怨	57,000台	CR嬢王	4,500台
CR KING of KEIBA	4,500台	CRリング 運命の日	54,200台
パチスロ RAVE エンドレスラッシュ	3,700台	CR ZETMAN -The Animation-	6,800台
CR新アレジン	10,100台	パチスロ リング 呪いの7日間	21,000台
CR PROJECT ARMS	1,000台	CR地獄先生ぬ〜べ〜	3,200台
CRゲゲゲの鬼太郎 墓場からの招待状	100台	CRアレクトロン	800台
その他	10,700台	パチスロ アレジン	23,000台
		その他	11,800台
合計	110,600台	合計	134,700台

# 決算ハイライト②-2 販売台数（今期分）



（販売台数は百台未満切捨て）

遊技機 （※）	機種名	平成27年3月期 第2四半期累計期間	平成27年3月期 第3四半期	平成27年3月期 第3四半期累計期間
P	CRヴァン・ヘルシングⅡ	8,000台	+1,000台	9,000台
P	CR嬢王	4,500台	—	4,500台
P	CRリング 運命の日	47,900台	+6,200台	54,200台
P	CR ZETMAN -The Animation-	6,500台	+200台	6,800台
S	パチスロ リング 呪いの7日間	13,800台	+7,100台	21,000台
P	CR地獄先生ぬ〜べ〜	—	+3,200台	3,200台
P	CRアレトロン	—	+800台	800台
S	パチスロ アレジン	—	+23,000台	23,000台
P	その他	8,100台	+3,600台	11,800台
合計		89,100台	+45,600台	134,700台

※ P：パチンコ S：パチスロ

# 決算ハイライト③ 損益計算書



(単位:百万円)

	平成26年3月期 第3四半期累計期間		平成27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		
<b>売上高</b>	<b>35,021</b>	<b>100.0%</b>	<b>48,508</b>	<b>100.0%</b>	—	<p>◆売上高の増加</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>・新本体枠「エアーキャノン」採用にともなう販売単価および本体販売比率の上昇</li> <li>・パチスロの販売台数の増加</li> </ul> <p>◆売上総利益率の減少</p> <p>売上原価の増加</p> <p>◆ROE</p> <p>前第3四半期末 7.3%</p> <p>当第3四半期末 10.7%</p>
売上原価	17,211	49.1%	26,301	54.2%	+5.1pt	
売上総利益	17,809	50.9%	22,207	45.8%	△ 5.1pt	
販管費	12,588	35.9%	13,882	28.6%	△ 7.3pt	
<b>営業利益</b>	<b>5,221</b>	<b>14.9%</b>	<b>8,324</b>	<b>17.2%</b>	<b>+2.3pt</b>	
営業外収益	101	0.3%	106	0.2%	△ 0.1pt	
営業外費用	41	0.1%	31	0.1%	△ 0.1pt	
<b>経常利益</b>	<b>5,281</b>	<b>15.1%</b>	<b>8,399</b>	<b>17.3%</b>	<b>+2.2pt</b>	
特別利益	0	0.0%	—	—	△ 0.0pt	
特別損失	9	0.0%	4	0.0%	△ 0.0pt	
<b>税引前四半期純利益</b>	<b>5,271</b>	<b>15.1%</b>	<b>8,394</b>	<b>17.3%</b>	<b>+2.3pt</b>	
法人税等	1,851	5.3%	3,100	6.4%	+1.1pt	
<b>四半期純利益</b>	<b>3,420</b>	<b>9.8%</b>	<b>5,294</b>	<b>10.9%</b>	<b>+1.1pt</b>	

# 決算ハイライト④ 貸借対照表



(単位:百万円)

	平成26年3月期末		平成27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														
<b>流動資産</b>	40,249	74.2%	52,933	77.2%	+12,684	<b>◆流動資産</b>  <table border="0"> <tr> <td></td> <td>前期末</td> <td>当第3四半期末</td> </tr> <tr> <td>現金及び預金</td> <td>26,826</td> <td>32,351</td> </tr> <tr> <td>有価証券</td> <td>900</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>計</td> <td>27,726</td> <td>32,452</td> </tr> </table>		前期末	当第3四半期末	現金及び預金	26,826	32,351	有価証券	900	100	計	27,726	32,452
	前期末	当第3四半期末																
現金及び預金	26,826	32,351																
有価証券	900	100																
計	27,726	32,452																
現金及び預金・有価証券	27,726	51.1%	32,452	47.3%	+4,726													
商品及び製品	3	0.0%	24	0.0%	+20													
売上債権	3,454	6.4%	11,275	16.4%	+7,820													
その他	9,064	16.7%	9,181	13.4%	+117													
<b>固定資産</b>	13,965	25.8%	15,677	22.8%	+1,712	<table border="0"> <tr> <td></td> <td>前期末</td> <td>当第3四半期末</td> </tr> <tr> <td>流動比率</td> <td>712%</td> <td>351%</td> </tr> <tr> <td>当座比率</td> <td>552%</td> <td>290%</td> </tr> </table>		前期末	当第3四半期末	流動比率	712%	351%	当座比率	552%	290%			
	前期末	当第3四半期末																
流動比率	712%	351%																
当座比率	552%	290%																
有形固定資産	6,739	12.4%	6,463	9.4%	△276													
その他	7,225	13.3%	9,213	13.4%	+1,988													
<b>資産合計</b>	54,214	100.0%	68,611	100.0%	+14,396													
<b>流動負債</b>	5,652	10.4%	15,095	22.0%	+9,442	<b>◆流動資産の増加要因</b> 現金及び預金の増加 売上債権の増加												
仕入債務	3,673	6.8%	8,634	12.6%	+4,961													
その他	1,979	3.7%	6,460	9.4%	+4,481													
<b>固定負債</b>	1,556	2.9%	1,875	2.7%	+318	<b>◆流動負債の増加要因</b> 仕入債務の増加 その他(未払法人税等)の増加												
<b>負債合計</b>	7,209	13.3%	16,970	24.7%	+9,760													
<b>純資産合計</b>	47,004	86.7%	51,640	75.3%	+4,636													



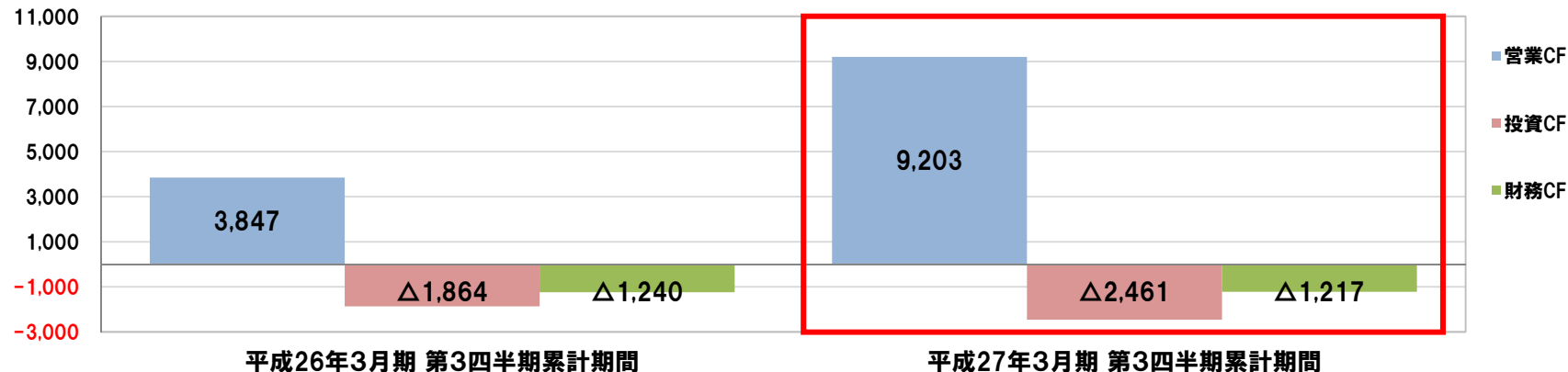
# 決算ハイライト⑤ キャッシュ・フロー計算書



(単位：百万円)

	平成26年3月期 第3四半期累計期間	平成27年3月期 第3四半期累計期間	金額増減	平成27年3月期 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	3,847	9,203	+5,356	増加要因： 税引前四半期純利益 8,394百万円 仕入債務の増加 5,353百万円 減価償却費 2,070百万円 減少要因： 売上債権の増加 7,820百万円						
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 1,864	△ 2,461	△ 596	増加要因： 有価証券の償還 900百万円 減少要因： 有形固定資産の取得 1,631百万円 投資有価証券の取得 1,425百万円						
フリー キャッシュ・フロー	1,983	6,742	+4,759	主な要因： 営業キャッシュ・フローの増加						
財務活動による キャッシュ・フロー	△ 1,240	△ 1,217	+23	減少要因： 配当金の支払い 1,217百万円						
現金及び現金同等物の 増減額	742	5,525	+4,783	<table border="0"> <tr> <td></td> <td>前第3四半期</td> <td>当第3四半期</td> </tr> <tr> <td>自己資本比率</td> <td>85.9%</td> <td>75.3%</td> </tr> </table>		前第3四半期	当第3四半期	自己資本比率	85.9%	75.3%
	前第3四半期	当第3四半期								
自己資本比率	85.9%	75.3%								
現金及び現金同等物の 期首残高	27,431	26,425	△ 1,006	(※)ご参考 前期末 86.7%						
現金及び現金同等物の 期末残高	28,174	31,951	+3,777							

(単位：百万円)



## 2. パチンコ・パチスロ市場の見通し

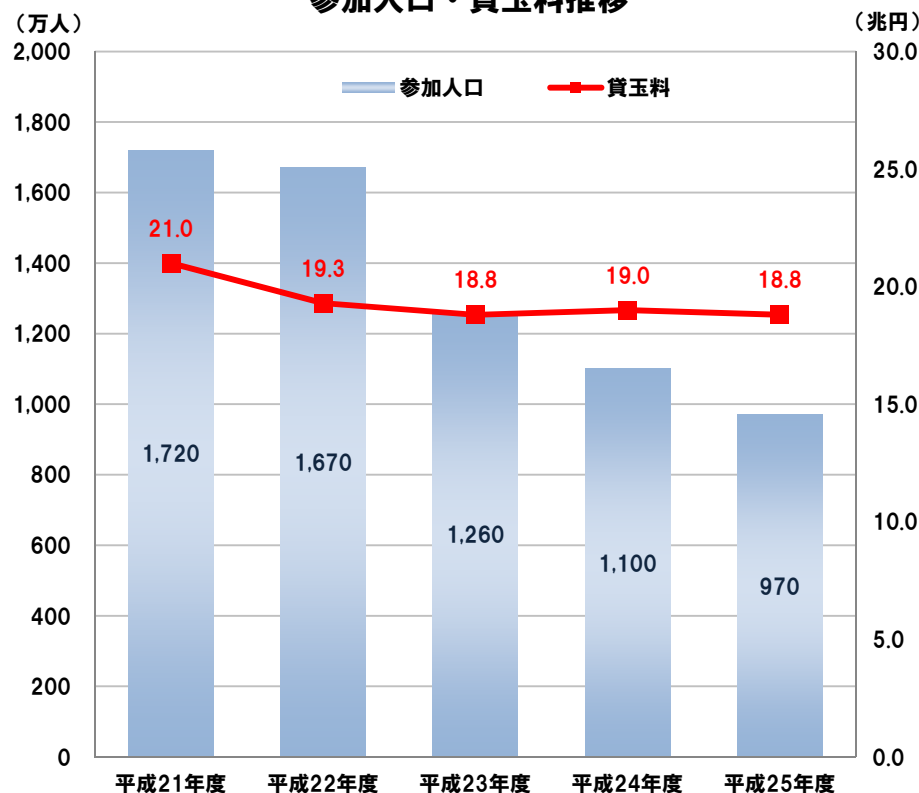
# パチンコ・パチスロ市場の推移



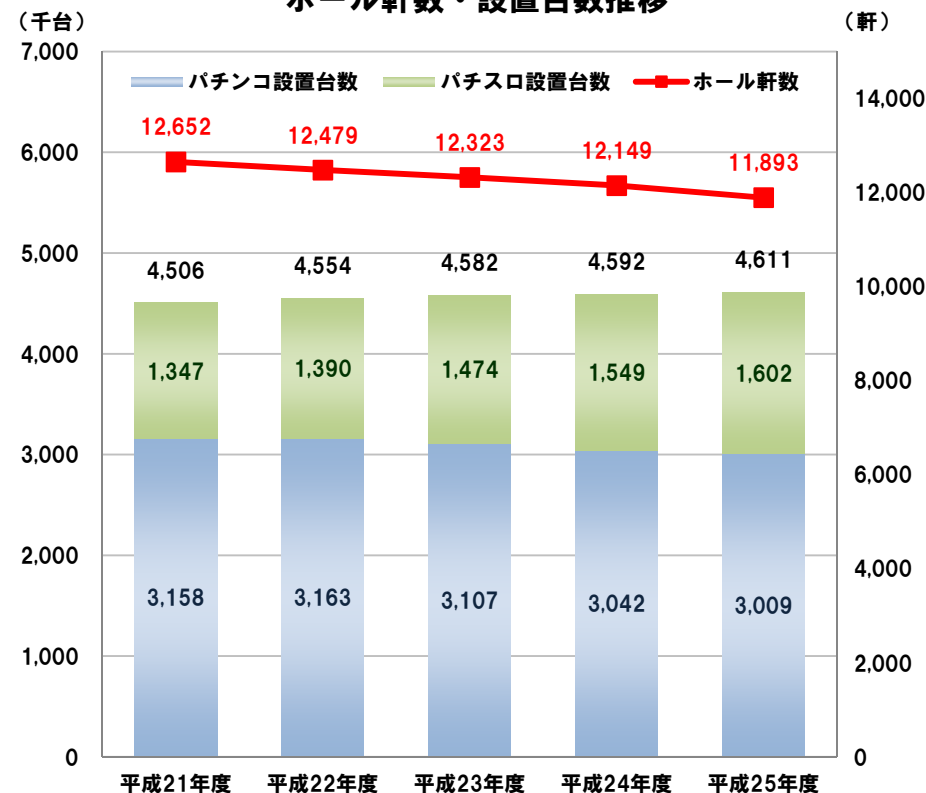
項目	平成21年度	平成22年度	平成23年度	平成24年度	平成25年度
参加人口 (万人)	1,720	1,670	1,260	1,100	970
賞玉料 (兆円)	21.0	19.3	18.8	19.0	18.8

項目	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	
ホール軒数 (軒)	12,652	12,479	12,323	12,149	11,893	
設置台数 (千台)	パチンコ	3,158	3,163	3,107	3,042	3,009
	パチスロ	1,347	1,390	1,474	1,549	1,602

参加人口・賞玉料推移



ホール軒数・設置台数推移

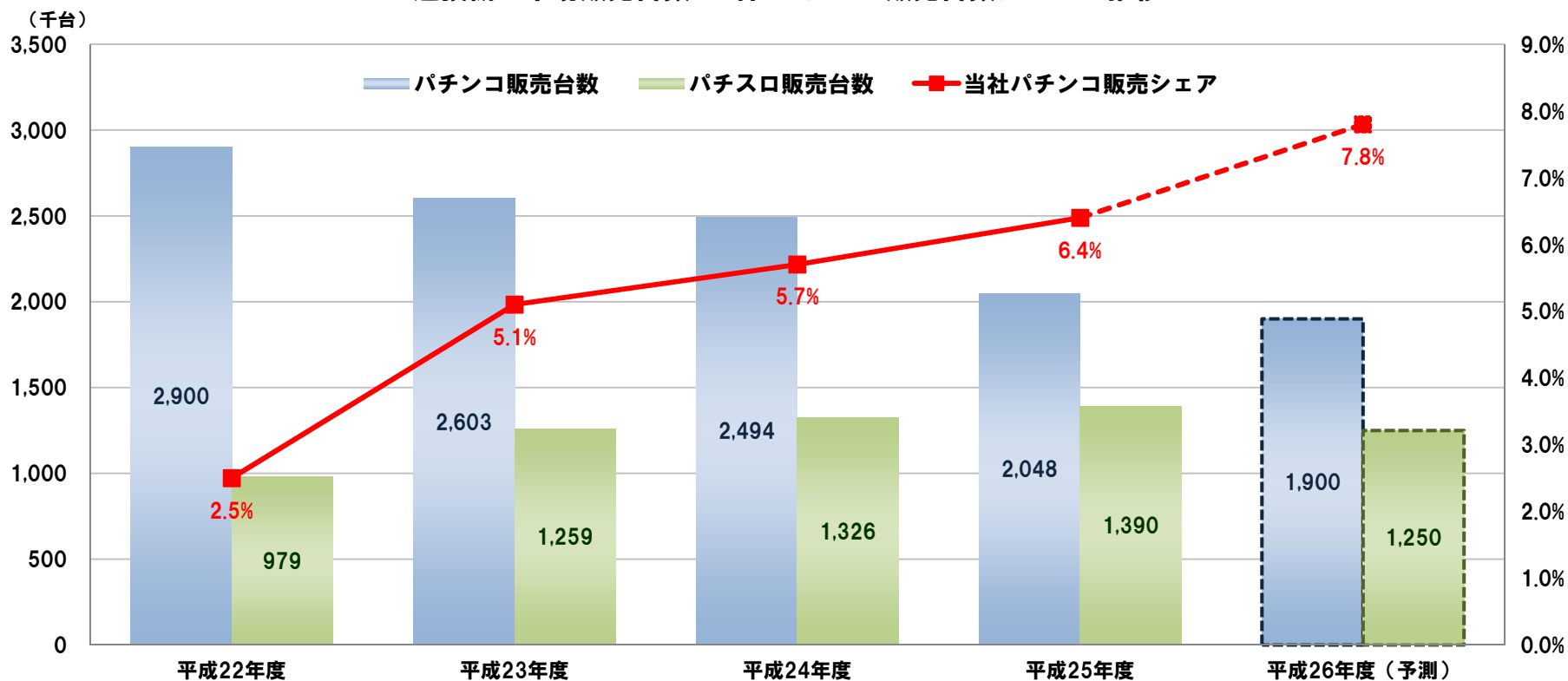


出所：警察庁（ホール軒数・設置台数）・日本生産性本部『レジャー白書』（参加人口・賞玉料）

# 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22年度	平成23年度	平成24年度	平成25年度	平成26年度 (計画)
73	135	142	130	148

出所：株式会社経済研究所「2014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22年度～25年度の実績値 ※26年度は当社予測値

## 3. 平成27年3月期 通期業績計画

## ■新規タイトル数

	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	2機種 (ヴァン・ヘルシングⅡ) (嬢王)	2機種 (リング-運命の日-) ZETMAN (-The Animation-)	2機種 (地獄先生ぬ〜べ〜) (アレトロン)	2機種 (暴れん坊将軍 怪談) (くのいち 彩)	8機種
パチスロ 遊技機	—	1機種 (リング-呪いの7日間-)	1機種 (アレジン)	—	2機種
計	2機種	3機種	3機種	2機種	10機種

## ■直近リリースした機種

パチンコ遊技機 『CR くのいち 彩』

# 平成27年3月期 通期業績計画



■ 業績予想につきましては、平成26年5月9日発表の業績予想に変更はありません。

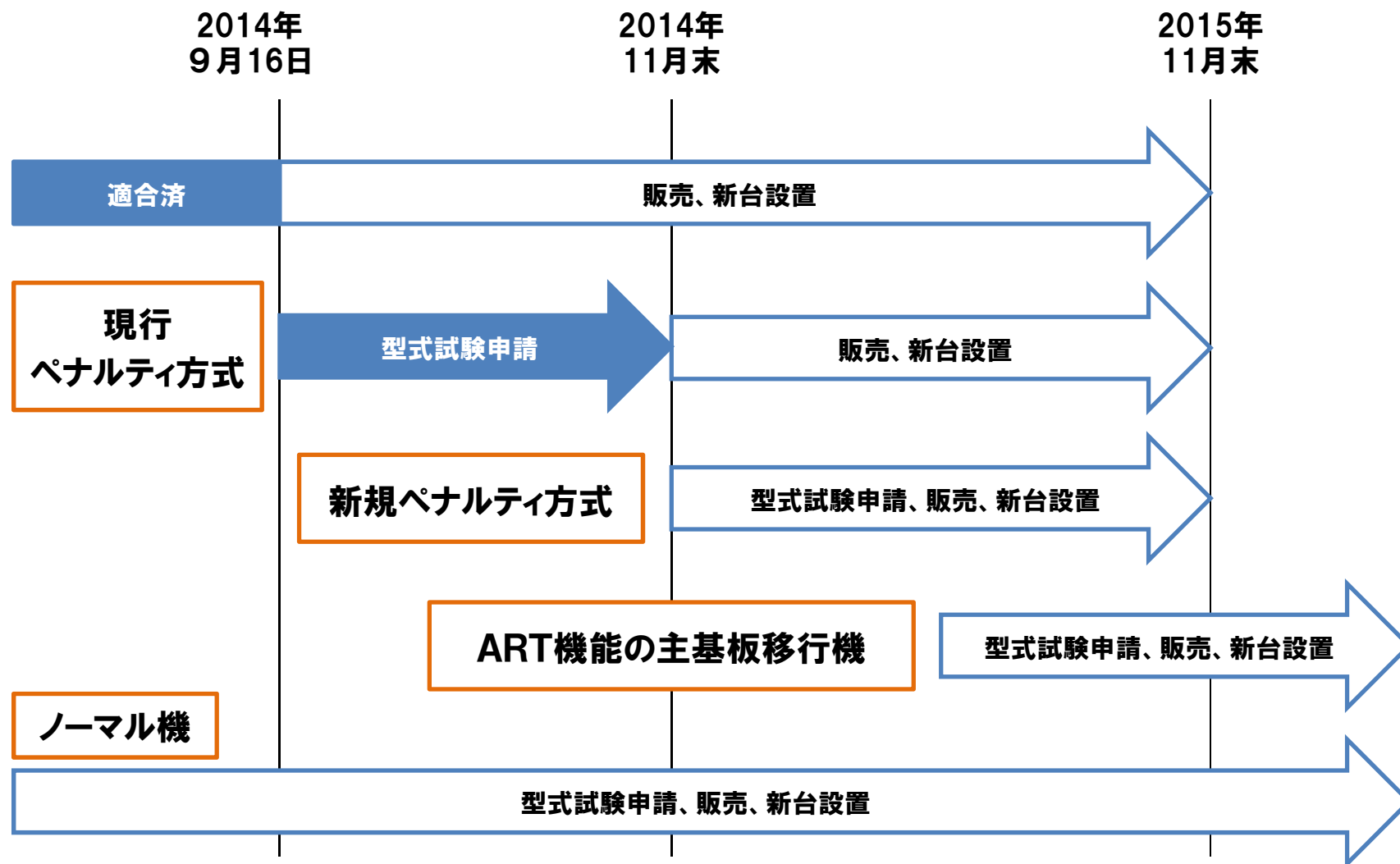
(単位：百万円、販売台数は百台未満切捨て)

項目	第2四半期累計期間		第3四半期累計期間		通期計画	
	発売機種数・販売台数 (新規タイトル)	5機種	89,100台	8機種	134,700台	10機種
パチンコ	4機種	75,100台	6機種	90,500台	8機種	148,000台
パチスロ	1機種	13,900台	2機種	44,100台	2機種	12,000台
売上高	31,849	100.0%	48,508	100.0%	50,000	100.0%
営業利益	4,787	15.0%	8,324	17.2%	5,000	10.0%
経常利益	4,835	15.2%	8,399	17.3%	5,000	10.0%
純利益	3,079	9.7%	5,294	10.9%	3,300	6.6%
1株当たり純利益	126.22円		217.05円		135.27円	
1株当たり配当金	25.00円		—		50.00円	
配当性向	—		—		37.0%	

## 4. 参考情報



# パチスロの型式試験に関するスケジュール



出所：日電協・日工組資料から当社にて作成

## ■ お問い合わせ先

**株式会社 藤商事 経営企画本部 広報・IR 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。