



2020年3月期 第3四半期決算短信〔日本基準〕（連結）

2020年1月31日

上場取引所 東

上場会社名 株式会社マーベラス

コード番号 7844 URL <https://corp.marv.jp>

代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 許田 周一

問合せ先責任者 (役職名) 専務取締役 管理統括本部長 (氏名) 加藤 征一郎 TEL 03-5769-7447

四半期報告書提出予定日 2020年2月4日

配当支払開始予定日 -

四半期決算補足説明資料作成の有無：有

四半期決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2020年3月期第3四半期の連結業績（2019年4月1日～2019年12月31日）

(1) 連結経営成績（累計）

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属する 四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2020年3月期第3四半期	18,546	△8.2	2,111	△49.9	2,135	△50.2	1,336	△53.0
2019年3月期第3四半期	20,193	16.1	4,210	42.1	4,285	43.3	2,842	40.4

(注) 包括利益 2020年3月期第3四半期 1,297百万円 (△55.2%) 2019年3月期第3四半期 2,895百万円 (41.6%)

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2020年3月期第3四半期	25.84	-
2019年3月期第3四半期	54.96	-

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2020年3月期第3四半期	25,754	19,675	76.4	380.30
2019年3月期	26,381	20,090	76.1	388.40

(参考) 自己資本 2020年3月期第3四半期 19,675百万円 2019年3月期 20,088百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2019年3月期	-	0.00	-	33.00	33.00
2020年3月期	-	0.00	-	-	-
2020年3月期（予想）	-	-	-	33.00	33.00

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無

3. 2020年3月期の連結業績予想（2019年4月1日～2020年3月31日）

(%表示は、対前期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		親会社株主に帰属 する当期純利益		1株当たり 当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
通期	24,000	△10.4	2,300	△51.1	2,300	△52.0	1,500	△55.2	28.99

(注) 直近に公表されている業績予想からの修正の有無：有

連結業績予想の修正については、本日（2020年1月31日）公表いたしました「業績予想の修正に関するお知らせ」をご覧ください。

※ 注記事項

(1) 当四半期連結累計期間における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）：無
新規 一社（社名）、除外 一社（社名）

(2) 四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：有

（注）詳細は、添付資料P. 6「2. 四半期連結財務諸表及び主な注記（3）四半期連結財務諸表に関する注記事項（四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用）」をご覧ください。

(3) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(4) 発行済株式数（普通株式）

① 期末発行済株式数（自己株式を含む）	2020年3月期3Q	53,593,100株	2019年3月期	53,593,100株
② 期末自己株式数	2020年3月期3Q	1,856,367株	2019年3月期	1,872,421株
③ 期中平均株式数（四半期累計）	2020年3月期3Q	51,730,026株	2019年3月期3Q	51,720,679株

（注）期末自己株式数については、「株式給付信託（BBT）」の信託財産として、資産管理サービス信託銀行株式会社（信託E口）が所有している株式を含めて記載しております。当該自己株式の株式数は、2019年3月期 500,000株、2020年3月期3Q 483,900株であります。

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

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大きく異なる可能性があります。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	3
(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期連結財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期連結貸借対照表	4
(2) 四半期連結損益及び包括利益計算書	5
第3四半期連結累計期間	5
(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項	6
(継続企業の前提に関する注記)	6
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	6
(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)	6
(追加情報)	6
(四半期連結貸借対照表関係)	6
(四半期連結損益及び包括利益計算書関係)	6
(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)	7
(株主資本等関係)	7
(セグメント情報等)	8
(1株当たり情報)	9
(重要な後発事象)	9

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第3四半期連結累計期間におけるエンターテインメント業界は、国内のモバイルゲーム市場におきまして、引き続き多くの新作タイトルがリリースされる一方、一部ヒットタイトルに人気が集まる傾向が続き、競争環境はさらに激しさを増しております。国内家庭用ゲーム市場におきましては、新型ハードの情報に関心が集まる中、大型タイトルの発売に牽引されるかたちでハード・ソフトともに好調に推移いたしました。アミューズメント市場におきましては、消費税率アップによる影響が懸念されつつも、市場規模はほぼ横ばいとなりました。音楽映像市場におきましては、巨大IT企業による動画配信サービスの開始が大きな話題を呼ぶなど、配信ビジネスの成長と競争激化に注目が集まりました。ライブエンターテインメント市場におきましては、引き続き2.5次元舞台が盛況を呈しましたが、国内の深刻な会場不足等により競争がさらに激化しました。

このような状況下、当社グループは、多彩なエンターテインメントコンテンツをあらゆる事業領域において様々なデバイス向けに展開する「マルチコンテンツ・マルチユース・マルチデバイス」戦略を基軸とした総合エンターテインメント企業として、強力なIPの確立に向けたブランディング戦略・アライアンス戦略・グローバル戦略を積極的に推進し、話題性の高いコンテンツの提供とサービスの強化に取り組んでまいりました。

この結果、当第3四半期連結累計期間（2019年4月1日～2019年12月31日）の経営成績は、売上高18,546百万円（前年同期比8.2%減）、営業利益2,111百万円（前年同期比49.9%減）、経常利益2,135百万円（前年同期比50.2%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益1,336百万円（前年同期比53.0%減）となりました。

セグメントの経営成績は次のとおりであります。

①オンライン事業

当事業におきましては、リリースから3年目に入った「シノビマスター 閃乱カグラ NEW LINK」が堅調な推移となりましたが、12月で6周年を迎えた「剣と魔法のログレス いにしえの女神」をはじめとする長期運営タイトルの売上が減少いたしました。また、スマートフォン向けの新作タイトルとして、ログレスシリーズの最新作「ログレス物語（ストーリーズ）」を9月18日に、中国発の弾幕シューティングRPG「ガール・カフェ・ガン」を9月20日に配信開始いたしました。期待通りの収益を上げることが出来ませんでした。さらに、一部タイトルにつきましては、将来の収益見込みを見直し、資産計上していた開発費を評価減いたしました。

この結果、当事業の売上高は5,975百万円（前年同期比13.5%減）、セグメント利益は120百万円（前年同期比86.3%減）となりました。

②コンシューマ事業

当事業のゲームソフト販売部門におきましては、シリーズ初のNintendo Switch向けタイトル「牧場物語 再会のミネラルタウン」を10月17日に発売し、好調なセールスを記録いたしました。また、「ノーモア★ヒーローズ」シリーズ最新作「Travis Strikes Again: No More Heroes Complete Edition」のPlayStation4版を同じく10月17日に発売し、Windows PC版を10月18日より配信開始いたしました。さらに、海外アクイジションタイトル「CONTROL（コントロール）」をPlayStation4向けに12月12日に発売いたしました。アミューズメント部門におきましては、キッズアミューズメントマシン「ポケモンガオーレ」が、引き続き好調に推移いたしました。しかしながら、前期の第2四半期に実施したソフトウェア資産等の売却による一時収入からの反動減が前年同期比において大きく影響いたしました。

この結果、当事業の売上高は8,714百万円（前年同期比10.1%増）、セグメント利益は1,936百万円（前年同期比27.0%減）となりました。

③音楽映像事業

当事業の音楽映像制作部門におきましては、劇場版プリキュアの最新作『映画スター☆トゥインクルプリキュア 星のうたに想いをこめて』が10月に公開となりました。ステージ制作部門におきましては、「ミュージカル『テニスの王子様』秋の大運動会2019」を10月に、「ミュージカル『青春-AOHARU-鉄道』コンサート Rails Live 2019」を10月と11月に開催いたしました。また、今期の完全新作といたしましては、テレビアニメ化もされた人気漫画「血界戦線」を舞台化した「舞台『血界戦線』」を11月に、人気ゲーム「ペルソナ5」を舞台化した「PERSONA5 the Stage」を12月に公演いたしました。しかしながら、前期と比べてステージ公演のパッケージや関連商品の販売が減少いたしました。

この結果、当事業の売上高は3,874百万円（前年同期比28.1%減）、セグメント利益は1,127百万円（前年同期比32.8%減）となりました。

(2) 財政状態に関する説明

当社グループの当第3四半期連結会計期間末における財政状態は、資産25,754百万円（前連結会計年度末比626百万円減）、負債6,078百万円（前連結会計年度末比212百万円減）、純資産19,675百万円（前連結会計年度末比414百万円減）となりました。

（流動資産）

当第3四半期連結会計期間末における流動資産は、現金及び預金、受取手形及び売掛金の減少、たな卸資産の増加等により18,208百万円となり、前連結会計年度末に比べ2,198百万円減少いたしました。

（固定資産）

当第3四半期連結会計期間末における固定資産は、投資その他の資産の増加等により7,545百万円となり、前連結会計年度末に比べ1,571百万円増加いたしました。

（流動負債）

当第3四半期連結会計期間末における流動負債は、未払金、未払法人税等の減少等により5,962百万円となり、前連結会計年度末に比べ213百万円減少いたしました。

（固定負債）

当第3四半期連結会計期間末における固定負債は、役員株式給付引当金の増加等により115百万円となり、前連結会計年度末に比べ1百万円増加いたしました。

（純資産）

当第3四半期連結会計期間末における純資産は、親会社株主に帰属する四半期純利益1,336百万円を計上したものの、前連結会計年度の配当により利益剰余金が減少し19,675百万円となり、前連結会計年度末に比べ414百万円減少いたしました。

(3) 連結業績予想などの将来予測情報に関する説明

連結業績予想につきましては、2019年5月13日発表の業績予想を変更いたしました。オンライン事業におきまして、今期リリースいたしました新作タイトルが当初想定していた収益を十分に上げることができていない状況にあります。また、今期中にあと2つの新規アプリをリリース予定でありましたが、リリース時期の見直しやクオリティ向上のための開発延長で来期以降へリリース延期となりました。さらに、成績不振の一部タイトルについて、将来の収益性を鑑み、資産計上しておりました開発費を評価減いたしました。これらの要因により、売上・利益ともに期初に発表いたしました通期業績予想数値を下回る見込みであります。

2. 四半期連結財務諸表及び主な注記

(1) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2019年12月31日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	13,905	9,985
受取手形及び売掛金	※ 4,080	※ 3,620
電子記録債権	※ 148	※ 135
たな卸資産	1,066	1,461
その他	1,224	3,020
貸倒引当金	△17	△15
流動資産合計	20,407	18,208
固定資産		
有形固定資産	404	343
無形固定資産		
のれん	190	47
その他	1,147	995
無形固定資産合計	1,337	1,042
投資その他の資産		
投資有価証券	2,802	4,717
その他	1,445	1,457
貸倒引当金	△15	△15
投資その他の資産合計	4,231	6,158
固定資産合計	5,973	7,545
資産合計	26,381	25,754
負債の部		
流動負債		
買掛金	930	1,093
短期借入金	160	160
未払金	1,824	1,645
未払印税	1,213	1,364
未払法人税等	764	51
引当金	341	224
その他	942	1,422
流動負債合計	6,176	5,962
固定負債		
役員株式給付引当金	64	67
資産除去債務	50	48
固定負債合計	114	115
負債合計	6,290	6,078
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,128	1,128
資本剰余金	6,261	6,260
利益剰余金	14,645	14,259
自己株式	△1,936	△1,923
株主資本合計	20,098	19,725
その他の包括利益累計額		
その他有価証券評価差額金	△5	△24
為替換算調整勘定	△5	△25
その他の包括利益累計額合計	△10	△49
非支配株主持分	2	0
純資産合計	20,090	19,675
負債純資産合計	26,381	25,754

(2) 四半期連結損益及び包括利益計算書
(第3四半期連結累計期間)

(単位：百万円)

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)
売上高	20,193	18,546
売上原価	9,609	9,990
売上総利益	10,584	8,556
販売費及び一般管理費	6,373	6,444
営業利益	4,210	2,111
営業外収益		
受取利息	25	61
為替差益	44	—
貸倒引当金戻入額	4	2
その他	1	12
営業外収益合計	75	76
営業外費用		
支払利息	0	0
為替差損	—	50
その他	0	1
営業外費用合計	0	52
経常利益	4,285	2,135
特別利益		
新株予約権戻入益	2	—
特別利益合計	2	—
特別損失		
固定資産売却損	—	0
投資有価証券評価損	—	18
特別退職金	※ 109	※ 24
特別損失合計	109	44
税金等調整前四半期純利益	4,179	2,091
法人税等	1,337	755
四半期純利益	2,842	1,336
(内訳)		
親会社株主に帰属する四半期純利益	2,842	1,336
非支配株主に帰属する四半期純利益	0	0
その他の包括利益		
その他有価証券評価差額金	0	△18
為替換算調整勘定	52	△20
その他の包括利益合計	53	△39
四半期包括利益	2,895	1,297
(内訳)		
親会社株主に係る四半期包括利益	2,895	1,297
非支配株主に係る四半期包括利益	0	0

(3) 四半期連結財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

該当事項はありません。

(四半期連結財務諸表の作成に特有の会計処理の適用)

税金費用については、当第3四半期連結会計期間を含む連結会計年度の税引前当期純利益に対する税効果会計適用後の実効税率を合理的に見積り、税引前四半期純利益に当該見積実効税率を乗じて計算しております。

ただし、当該見積実効税率を用いて税金費用を計算すると著しく合理性を欠く結果となる場合には、法定実効税率を使用する方法によっております。

(追加情報)

(取締役に対する株式報酬制度)

当社は、中長期的な業績向上と企業価値の増大に貢献する意識を高めることを目的とし、株式報酬制度「株式給付信託(BBT(=Board Benefit Trust))」を導入しております。当該信託契約に係る会計処理については、「従業員等に信託を通じて自社の株式を交付する取引に関する実務上の取扱い」(実務対応報告第30号 2015年3月26日)に準じて、総額法を適用しております。

(1) 取引の概要

当社は、取締役役に役員及び業績達成度等により定まるポイントを付与し、一定の条件により受給権を取得したときに当該付与ポイントに相当する当社株式等を給付します。

取締役が当社株式等の給付を受ける時期は、原則として退任時となります。

取締役に対し給付する株式については、予め信託設定した金銭により将来分も含め取得し、信託財産として分割管理するものとします。

(2) 信託に残存する自社の株式

信託に残存する当社株式を、信託における帳簿価額(付帯する費用の金額を除く。)により、純資産の部に自己株式として計上しております。当該自己株式の帳簿価額及び株式数は、前連結会計年度428百万円、500,000株、当第3四半期連結会計期間414百万円、483,900株であります。

(四半期連結貸借対照表関係)

※ 四半期連結会計期間末日満期手形及び電子記録債権

四半期連結会計期間末日満期手形及び電子記録債権の会計処理については、手形交換日又は決済日をもって決済処理をしております。なお、当四半期連結会計期間末日が金融機関の休日であったため、次の四半期連結会計期間末日満期手形及び電子記録債権が四半期連結会計期間末日残高に含まれております。

	前連結会計年度 (2019年3月31日)	当第3四半期連結会計期間 (2019年12月31日)
受取手形	0百万円	2百万円
電子記録債権	38	44

(四半期連結損益及び包括利益計算書関係)

※ 特別退職金

前第3四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)

オンライン事業において人員体制の適正化に伴う事業の合理化を目的とした早期退職優遇制度の実施によるものであります。

当第3四半期連結累計期間(自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)

国内子会社において特別退職を実施したことによるものであります。

(四半期連結キャッシュ・フロー計算書関係)

当第3四半期連結累計期間に係る四半期連結キャッシュ・フロー計算書は作成しておりません。

なお、第3四半期連結累計期間に係る減価償却費（のれんを除く無形固定資産に係る償却費を含む。）及びのれんの償却額は、次のとおりであります。

	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)
減価償却費	1,052百万円	701百万円
のれんの償却額	142百万円	142百万円

(株主資本等関係)

前第3四半期連結累計期間（自2018年4月1日 至2018年12月31日）

配当金支払額

2018年5月10日の取締役会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

- | | |
|------------|------------|
| ① 配当金の総額 | 1,723百万円 |
| ② 1株当たり配当額 | 33円00銭 |
| ③ 基準日 | 2018年3月31日 |
| ④ 効力発生日 | 2018年6月4日 |
| ⑤ 配当の原資 | 利益剰余金 |

(注) 配当金の総額には、「株式給付信託 (BBT)」が保有する当社株式 (2018年3月31日基準日：500,000株) に対する配当金16百万円が含まれております。

当第3四半期連結累計期間（自2019年4月1日 至2019年12月31日）

配当金支払額

2019年5月13日の取締役会において、次のとおり決議しております。

・普通株式の配当に関する事項

- | | |
|------------|------------|
| ① 配当金の総額 | 1,723百万円 |
| ② 1株当たり配当額 | 33円00銭 |
| ③ 基準日 | 2019年3月31日 |
| ④ 効力発生日 | 2019年6月3日 |
| ⑤ 配当の原資 | 利益剰余金 |

(注) 配当金の総額には、「株式給付信託 (BBT)」が保有する当社株式 (2019年3月31日基準日：500,000株) に対する配当金16百万円が含まれております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

前第3四半期連結累計期間(自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位: 百万円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	四半期連結損 益及び包括利 益計算書計上 額(注) 2
	オンライン 事業	コンシューマ 事業	音楽映像 事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	6,897	7,913	5,382	20,193	—	20,193
セグメント間の内部売 上高又は振替高	11	—	4	15	△15	—
計	6,908	7,913	5,387	20,209	△15	20,193
セグメント利益	877	2,651	1,678	5,207	△996	4,210

(注) 1 セグメント利益の調整額△996百万円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2 セグメント利益は、四半期連結損益及び包括利益計算書の営業利益と調整を行っております。

当第3四半期連結累計期間(自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)

報告セグメントごとの売上高及び利益又は損失の金額に関する情報

(単位: 百万円)

	報告セグメント				調整額 (注) 1	四半期連結損 益及び包括利 益計算書計上 額(注) 2
	オンライン 事業	コンシューマ 事業	音楽映像 事業	計		
売上高						
外部顧客への売上高	5,958	8,714	3,873	18,546	—	18,546
セグメント間の内部売 上高又は振替高	17	—	0	17	△17	—
計	5,975	8,714	3,874	18,564	△17	18,546
セグメント利益	120	1,936	1,127	3,184	△1,073	2,111

(注) 1 セグメント利益の調整額△1,073百万円は、各報告セグメントに配分していない全社費用であり、主に報告セグメントに帰属しない一般管理費であります。

2 セグメント利益は、四半期連結損益及び包括利益計算書の営業利益と調整を行っております。

(1株当たり情報)

1株当たり四半期純利益及び算定上の基礎は、次のとおりであります。

項目	前第3四半期連結累計期間 (自 2018年4月1日 至 2018年12月31日)	当第3四半期連結累計期間 (自 2019年4月1日 至 2019年12月31日)
1株当たり四半期純利益	54円96銭	25円84銭
(算定上の基礎)		
親会社株主に帰属する四半期純利益(百万円)	2,842	1,336
普通株主に帰属しない金額(百万円)	—	—
普通株式に係る親会社株主に帰属する四半期純利益(百万円)	2,842	1,336
普通株式の期中平均株式数(株)	51,720,679	51,730,026

- (注) 1 前第3四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、希薄化効果を有している潜在株式がないため、記載しておりません。
- 2 当第3四半期連結累計期間の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式が存在しないため、記載しておりません。
- 3 「株式給付信託(BBT)」制度に関する資産管理サービス信託銀行株式会社(信託E口)が所有する自社の株式は、1株当たり四半期純利益の算定上、期中平均株式数の計算において控除する自己株式に含めております。
- 1株当たり四半期純利益の算定上、控除した当該自己株式の期中平均株式数は、前第3四半期連結累計期間500,000株、当第3四半期連結累計期間490,633株であります。

(重要な後発事象)

該当事項はありません。