

事業活動レビュー

IP のクロスメディア展開の実践

私たちフィールズは、多様なメディアへ IP のクロスメディア展開を推進し、IP を中核とする「成長するビジネスモデル」を実践することで IP の価値最大化に努めています。

戦略的に IP の価値を高める視点から、複数の IP を各メディアにバランスよく循環させることで収益性の強化と企業価値の向上を両立させています。



© カラー ©SANKYO ©Bisty © 創通・フィールズ / MJP 製作委員会
© 創通 / フィールズ © ヒーローズ Produced by D-light © 円谷プロ

CONTENTS

| | |
|-----------|----|
| 連結財務ハイライト | 18 |
| 業績レビュー | 19 |
| マーケットデータ | 21 |

連結財務ハイライト

主要財務指標6年サマリー

| 経営成績(百万円) | 2011年3月期 | | 2012年3月期 | | 2013年3月期 | | 2014年3月期 | | 2015年3月期 | | 2016年3月期 | |
|---------------------|----------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|------------|----------|------------|---------------------|------------|
| | | 前期比 増減率 | | 前期比 増減率 | | 前期比 増減率 | | 前期比 増減率 | | 前期比 増減率 | | 前期比 増減率 |
| 売上高 | 103,593 | 56.2% | 92,195 | ▲11.0% | 108,141 | 17.3% | 114,904 | 6.3% | 99,554 | ▲13.4% | 94,476 | ▲5.1% |
| 売上総利益 | 35,129 | 30.6% | 31,330 | ▲10.8% | 33,279 | 6.2% | 33,812 | 1.6% | 28,468 | ▲15.8% | 25,480 | ▲10.5% |
| 売上総利益率 | 33.9% | | 34.0% | | 30.8% | | 29.4% | | 28.6% | | 27.0% | |
| 営業利益 | 13,136 | 61.7% | 8,527 | ▲35.1% | 10,314 | 21.0% | 9,791 | ▲5.1% | 4,743 | ▲51.6% | 1,411 ^{*1} | ▲70.4% |
| 売上高営業利益率 | 12.7% | | 9.2% | | 9.5% | | 8.5% | | 4.8% | | 1.5% | |
| 経常利益 | 13,684 | 76.3% | 8,661 | ▲36.7% | 10,268 | 18.6% | 9,765 | ▲4.9% | 5,491 | ▲43.8% | 1,380 | ▲74.9% |
| 売上高経常利益率 | 13.2% | | 9.4% | | 9.5% | | 8.5% | | 5.5% | | 1.5% | |
| 親会社株主に 帰属する当期純利益 | 7,520 | 128.6% | 5,991 | ▲20.3% | 4,720 | ▲21.2% | 5,370 | 13.7% | 3,018 | ▲43.8% | 118 | ▲96.1% |
| 売上高当期純利益率 | 7.3% | | 6.5% | | 4.4% | | 4.7% | | 3.0% | | 0.1% | |

*1 2016年3月期より「関連会社等より收受する業務受託料等」の計上箇所を変更いたしました。

| 財政状況(百万円) | 2011年3月期 | | 2012年3月期 | | 2013年3月期 | | 2014年3月期 | | 2015年3月期 | | 2016年3月期 | |
|---------------------------|----------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|----------|-----------|
| | | 前期比 増減 | | 前期比 増減 | | 前期比 増減 | | 前期比 増減 | | 前期比 増減 | | 前期比 増減 |
| 総資産 | 78,971 | ▲2,357 | 93,601 | 14,630 | 106,628 | 13,026 | 104,869 | ▲1,758 | 110,316 | 5,447 | 92,478 | ▲17,838 |
| 純資産 | 47,021 | 5,834 | 51,555 | 4,533 | 55,098 | 3,543 | 58,753 | 3,654 | 60,246 | 1,493 | 58,291 | ▲1,954 |
| 自己資本 | 46,779 | 5,714 | 51,071 | 4,291 | 54,559 | 3,487 | 58,279 | 3,720 | 59,492 | 1,212 | 57,304 | ▲2,188 |
| 有利子負債 | 1,834 | ▲395 | 1,660 | ▲172 | 1,052 | ▲609 | 743 | ▲308 | 4,065 | 3,321 | 11,423 | 7,357 |
| キャッシュ・フロー (百万円) | | 前期比 増減 | | 前期比 増減 | | 前期比 増減 | | 前期比 増減 | | 前期比 増減 | | 前期比 増減 |
| 営業活動による キャッシュ・フロー | 8,005 | ▲424 | 10,015 | 2,010 | 13,570 | 3,554 | 16,322 | 2,752 | ▲9,086 | ▲25,408 | 13,353 | 22,439 |
| 投資活動による キャッシュ・フロー | ▲4,356 | ▲3,344 | ▲4,798 | ▲441 | ▲6,263 | ▲1,465 | ▲8,018 | ▲1,754 | ▲6,297 | 1,720 | ▲2,191 | 4,106 |
| 財務活動による キャッシュ・フロー | ▲3,915 | ▲1,227 | ▲2,565 | 1,349 | ▲2,277 | 288 | ▲2,018 | 258 | 1,624 | 3,643 | 5,214 | 3,590 |
| フリー・ キャッシュ・フロー | 3,649 | ▲3,769 | 5,217 | 1,568 | 7,307 | 2,088 | 8,303 | 997 | ▲15,384 | ▲23,687 | 11,162 | 26,546 |
| 1株当たりデータ(円) ^{*2} | | | | | | | | | | | | |
| 当期純利益 | 226.44 | | 180.45 | | 142.27 | | 161.83 | | 90.97 | | 3.58 | |
| 純資産 | 1,408.53 | | 1,539.04 | | 1,644.15 | | 1,756.27 | | 1,792.83 | | 1,726.88 | |
| 配当金 | 50 | | 50 | | 50 | | 50 | | 60 | | 50 | |
| 主要経営指標 | | | | | | | | | | | | |
| ROE (自己資本当期純利益率) | 17.1% | | 12.2% | | 8.9% | | 9.5% | | 5.1% | | 0.2% | |
| ROA (総資産経常利益率) | 17.1% | | 10.0% | | 10.3% | | 9.2% | | 5.1% | | 1.4% | |
| 自己資本比率 | 59.2% | | 54.6% | | 51.2% | | 55.6% | | 53.9% | | 62.0% | |

*2 2012年10月1日付で、普通株式1株につき100株の割合で株式分割をしており、過去に遡って当該株式分割を考慮した遡及計算を行っています。

業績レビュー

連結業績の状況

2016年3月期の連結業績は、下の表の通りです。前期から引き続き、当社のIP展開先メディアとして最大の市場規模である遊技機業界における規制等が当社業績に影響を及ぼす結果となりました。

| 経営成績(百万円) | 2015年3月期 | | 2016年3月期 | | 2017年3月期 | |
|-----------------|----------|-------|----------|-------|----------|--------|
| | 通期実績 | 前年比 | 通期実績 | 前年比 | 通期見直し | 前年比 |
| 売上高 | 99,554 | 86.6% | 94,476 | 94.9% | 115,000 | 121.7% |
| 売上総利益 | 28,468 | 84.2% | 25,480 | 89.5% | | |
| 対売上高比 | 28.6% | | 27.0% | | | |
| 営業利益 | 4,743 | 48.4% | 1,411 | 29.6% | 2,000 | 141.7% |
| 対売上高比 | 4.8% | | 1.5% | | | |
| 経常利益 | 5,491 | 56.2% | 1,380 | 25.1% | 2,000 | 144.9% |
| 対売上高比 | 5.5% | | 1.5% | | | |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 3,018 | 56.2% | 118 | 3.9% | 1,000 | 842.7% |
| 対売上高比 | 3.0% | | 0.1% | | | |

直近の遊技機業界における規制等の説明

2014年8月に警察庁より業界団体に対し、パチスロ遊技機において型式試験方法の一部変更を、およそ2週間後より適用する旨が伝えられました。

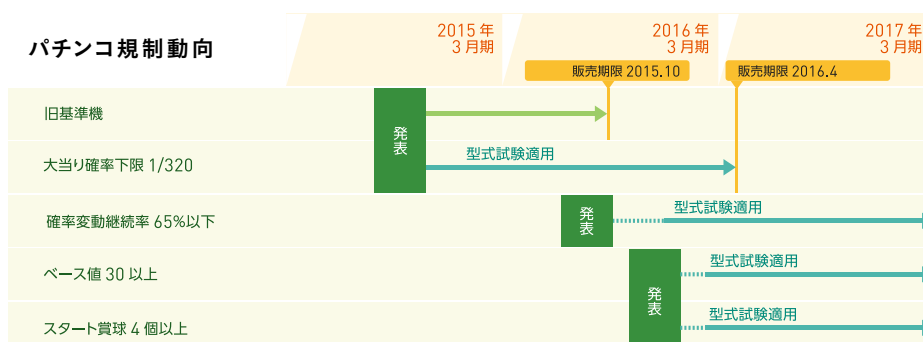
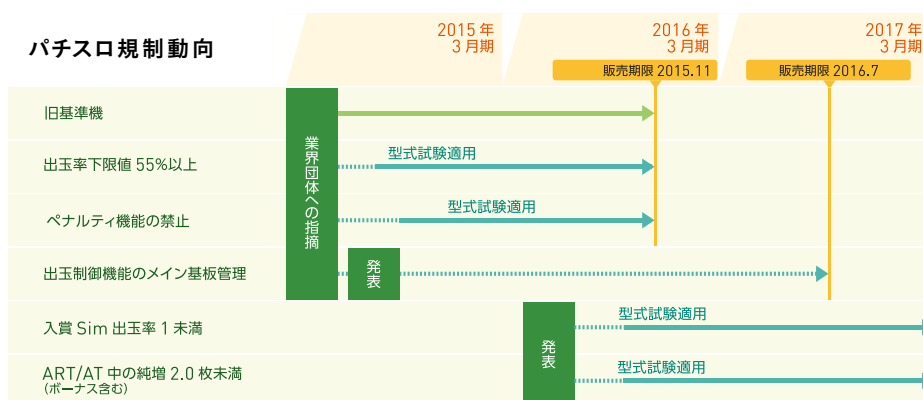
これにともない、パチスロ遊技機の仕様について、設計の見直しを要する複数の要件が業界団体より矢継ぎ早に発表され、それぞれ新基準機の適用開始日や旧基準機の販売期限が設けられました。

また時期を重ね、パチンコ遊技機においても、2015年3月に業界団体より「射幸性抑制に向けた取り組み」が発表され、同様に複数の要件について新基準機の適用開始日や旧基準機の販売期限が設けられました。

これらにより、試験適合数の大幅な低下や、販売期限に合わせた販売集中および期限直後の急激な販売の落ち込みなど、市場は混乱をきたしました。

こうしたなか当社においても、複数のブランドを取り扱う流通商社として各提携メーカーと協議を重ね、新たな仕様の検討や開発および販売のラインアップの練り直しなど、対応と対策に追われました。

その結果、前期はパチスロ遊技機5機種を、当期はパチンコ・パチスロ遊技機合わせて計2機種を次期へ延期することとなりました。



資産、負債および純資産の状況

資産の部は、前期末から17,838百万円減少し、92,478百万円となりました。これは主に、遊技機販売に係る売上債権の減少等により、流動資産が前期末から18,079百万円減少したためです。

負債の部は、前期末から15,884百万円減少し、34,186百万円となりました。これは主に、遊技機販売に係る仕入債務の減少等により、流動負債が前期末から15,963百万円減少したためです。

純資産の部は、前期末から1,954百万円減少し、58,291百万円となりました。これは主に、利益剰余金が前期末から1,872百万円減少したためです。

(百万円)

| | 2015年3月末 | 2016年3月末 | 増減額 |
|----------|----------|----------|---------|
| 流動資産 | 71,014 | 52,934 | ▲18,079 |
| 有形固定資産 | 12,197 | 11,447 | ▲749 |
| 無形固定資産 | 4,490 | 3,746 | ▲743 |
| 投資その他の資産 | 22,614 | 24,348 | 1,734 |
| 資産合計 | 110,316 | 92,478 | ▲17,838 |

| | 2015年3月末 | 2016年3月末 | 増減額 |
|---------|----------|----------|---------|
| 流動負債 | 45,773 | 29,809 | ▲15,963 |
| 固定負債 | 4,296 | 4,376 | 79 |
| 純資産 | 60,246 | 58,291 | ▲1,954 |
| 負債純資産合計 | 110,316 | 92,478 | ▲17,838 |

キャッシュ・フローの状況

営業活動によるキャッシュ・フローは、13,353百万円（前期9,086百万円の支出）となりました。これは主に遊技機販売に係る売上債権の減少36,663百万円、仕入債務の減少22,828百万円、法人税等の支払3,382百万円などによるものです。

投資活動によるキャッシュ・フローは、▲2,191百万円（前期6,297百万円の支出）となりました。これは主に貸付けによる支出7,121百万円、その他の関係会社有価証券の償還による収入3,110百万円、貸付金の回収による収入2,502百万円などによるものです。

財務活動によるキャッシュ・フローは、5,214百万円（前期1,624百万円の収入）となりました。これは主に短期借入金により収入7,400百万円、配当金の支払1,990百万円などによるものです。

これらの結果、フリー・キャッシュ・フローは、11,162百万円となりました。

(百万円)

| | 2015年3月期 | 2016年3月期 | 増減額 |
|------------------|----------|----------|--------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | ▲9,086 | 13,353 | 22,439 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | ▲6,297 | ▲2,191 | 4,106 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 1,624 | 5,214 | 3,590 |

詳細についてはこちらをご参照ください。



2016年3月期 決算短信

https://www.fields.biz/ir/j/files/press/2016/press_20160427a.pdf



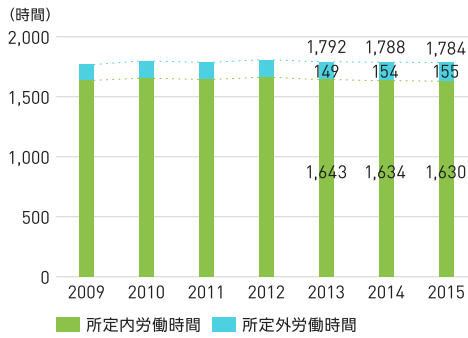
2016年3月期 有価証券報告書

http://www.fields.biz/ir/j/files/press/2016/press_20160622a.pdf

マーケットデータ

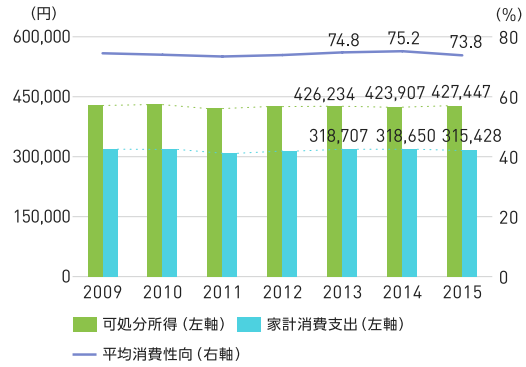
余暇をめぐる環境

労働時間の推移



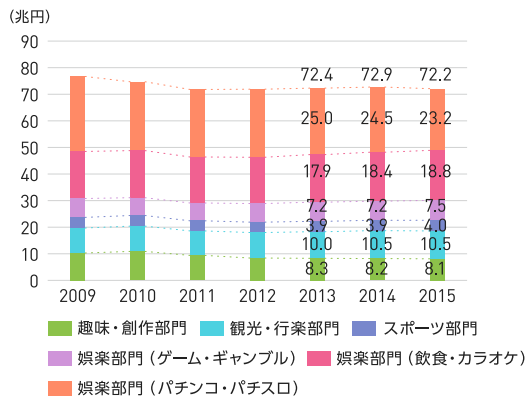
出典：厚生労働省「毎月勤労統計調査」より作成

家計消費の動向



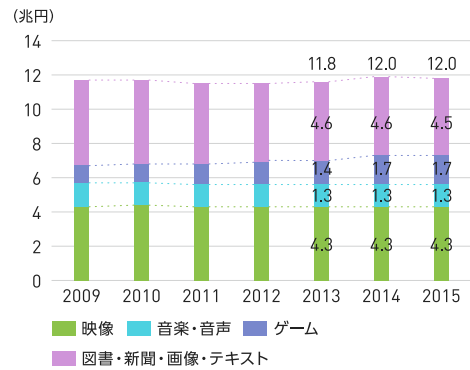
出典：総務省「家計調査」より作成

余暇市場の推移

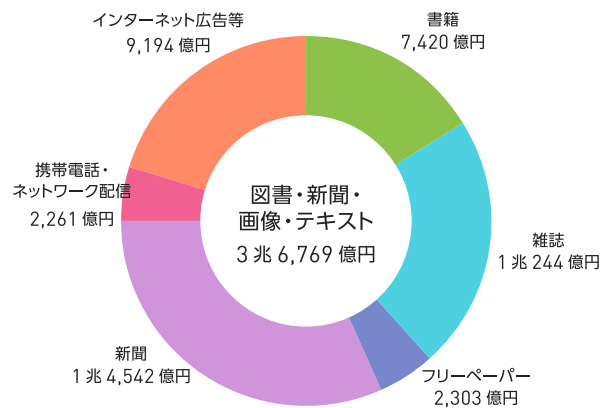
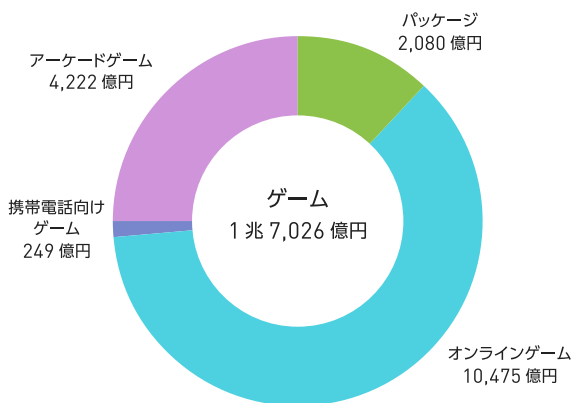
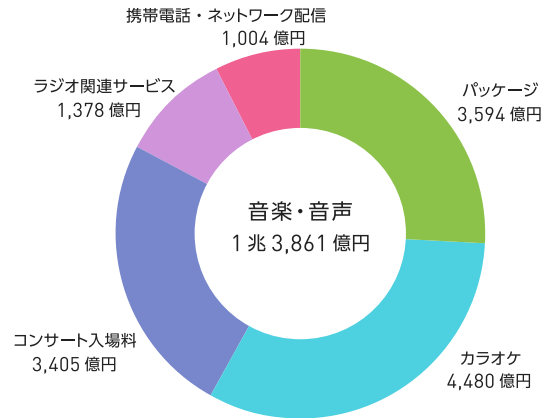
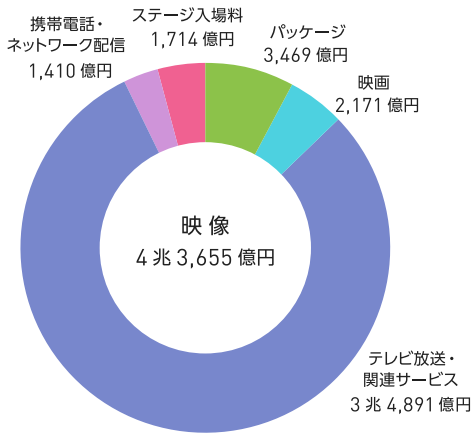


出典：(公財) 日本生産性本部「レジャー白書 2016」より作成

コンテンツ市場の推移

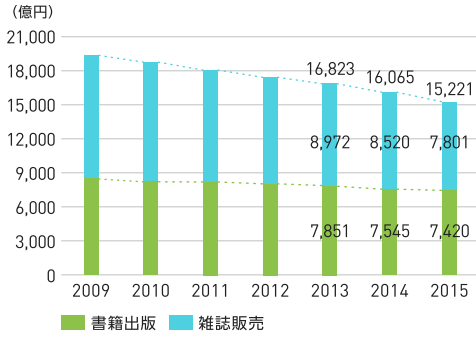


出典：(一財) デジタルコンテンツ協会「デジタルコンテンツ白書 2016」より作成

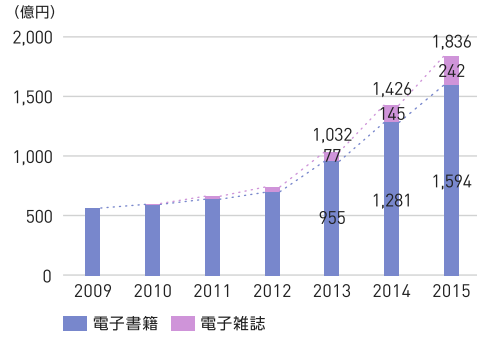


出典：(一財) デジタルコンテンツ協会「デジタルコンテンツ白書 2016」より作成

出版市場の動向

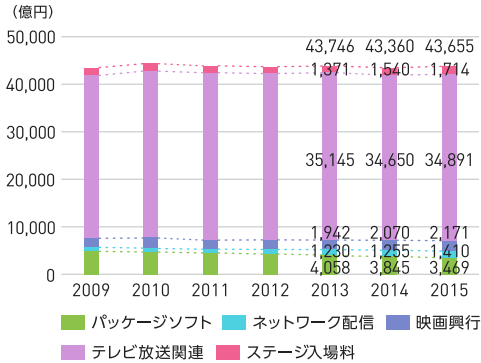


電子書籍／電子雑誌の市場動向



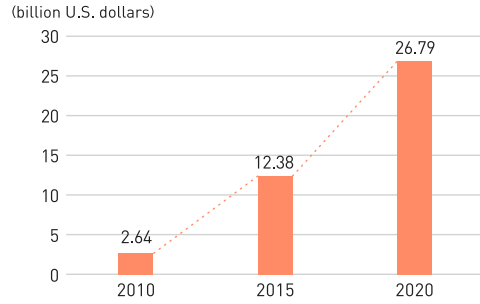
出典：(一財) デジタルコンテンツ協会「デジタルコンテンツ白書 2016」より作成

動画市場の動向



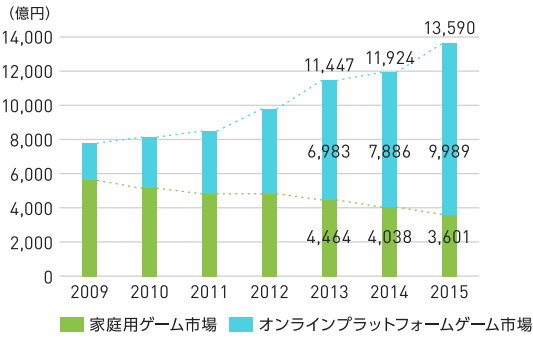
出典：(一財) デジタルコンテンツ協会「デジタルコンテンツ白書 2016」より作成

世界のSVOD市場予測



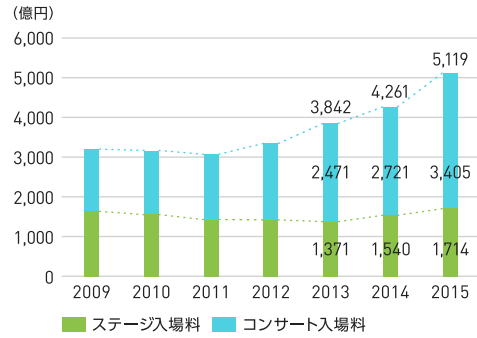
出典：Digital TV Researchより作成

ゲーム市場動向



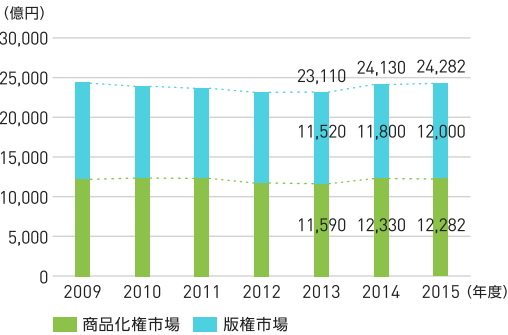
出典：カドカワ(株)「ファミ通ゲーム白書 2016」より作成

ライブエンタテインメント市場動向



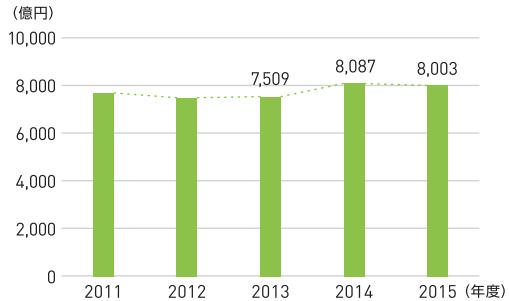
出典：(一財) デジタルコンテンツ協会「デジタルコンテンツ白書 2016」より作成

キャラクタービジネス市場動向



出典：(株) 矢野経済研究所「キャラクタービジネスに関する調査 (2016年)」より作成

玩具市場規模

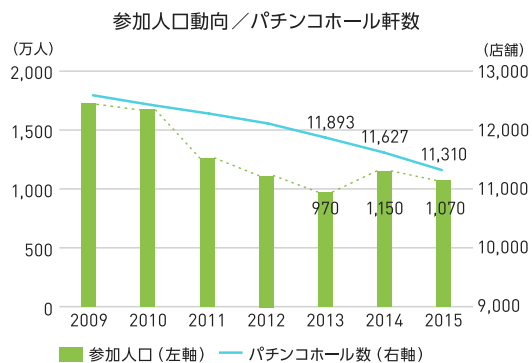


出典：(一社) 日本玩具協会 発表データより作成

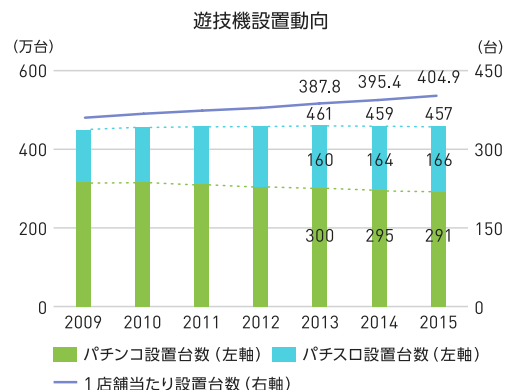
商品化権 ... 商品に付帯してキャラクターを使用する権利。
小売金額ベースにて算出

版権 ... 出版権、広告宣伝やイメージキャラクターとしての使用権など。
契約金額ベースにて算出

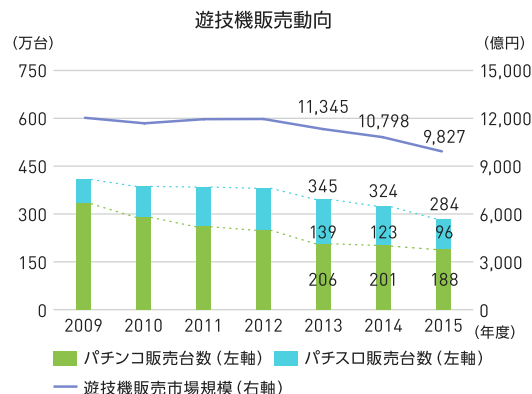
パチンコ・パチスロ市場の動向



出典：(公財) 日本生産性本部「レジャー白書 2016」、
警察庁「平成 27 年中における風俗関係事犯の取締り状況等について」より作成



出典：警察庁「平成 27 年中における風俗関係事犯の取締り状況等について」より作成



出典：(株) 矢野経済研究所「2016 年版 パチンコ関連メーカーの動向とマーケットシェア」より作成