

カドカワ株式会社
2016年3月期 第3四半期決算

2016年2月12日

単位：百万円

	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)	2016年3月期 第2四半期 (2015年7月-9月)	2016年3月期 第3四半期 (2015年10月-12月)	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)
売上高	46,906	47,020	52,112	49,715
売上原価	33,107	32,892	36,728	35,314
売上総利益	13,799	14,127	15,383	14,400
販売管理費	12,653	11,768	12,598	12,548
営業利益	1,145	2,359	2,785	1,851
経常利益	1,648	2,554	3,410	2,603
親会社株主に帰属する 当期純利益	△220	2,134	3,410	26,078

セグメントごとに通期計画の進捗率に差異はあるが、全体として好調に推移。
売上高、営業利益、経常利益は経営統合後の最高値。
株式売却益などの特別利益を計上。

単位：百万円

	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)		2016年3月期 第2四半期 (2015年7月-9月)		2016年3月期 第3四半期 (2015年10月-12月)		2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
連結合計	46,906	1,145	47,020	2,359	52,112	2,785	49,715	1,851
書籍IP事業	17,515	287	17,921	1,647	21,114	2,975	19,418	1,705
情報メディア事業	6,491	△615	6,766	△453	7,614	△96	8,022	△437
映像IP事業	5,794	259	7,104	382	7,003	△35	8,239	817
ポータル事業	4,822	610	5,039	638	5,176	747	4,810	731
ライブ事業	1,329	△271	1,307	51	581	△530	492	△269
モバイル事業	2,313	956	2,212	873	2,094	804	2,540	987
ゲーム事業	3,671	535	2,642	272	3,707	157	4,021	240
その他	6,058	136	4,799	26	5,963	△195	3,447	△163
消去・全社	△1,090	△755	△774	△1,080	△1,144	△1,041	△1,278	△1,759

単位：百万円

	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)	2016年3月期 第2四半期 (2015年7月-9月)	2016年3月期 第3四半期 (2015年10月-12月)	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)
売上原価	33,107	32,892	36,728	35,314
主要項目				
直接費	15,881	16,770	17,315	18,556
人件費	5,232	5,273	5,239	5,339
支払手数料	1,352	1,250	1,298	1,256
著作権等使用料	681	565	599	727
外注費	2,525	2,370	2,536	1,735
通信費	820	804	815	820

	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)	2016年3月期 第2四半期 (2015年7月-9月)	2016年3月期 第3四半期 (2015年10月-12月)	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)
販売管理費	12,653	11,768	12,598	12,548
主要項目				
広宣費及び販促費	2,804	2,931	3,488	3,021
人件費	4,202	4,116	4,255	3,885
支払手数料	1,281	1,560	1,266	1,717

2016年第3四半期（2015年10月-12月）

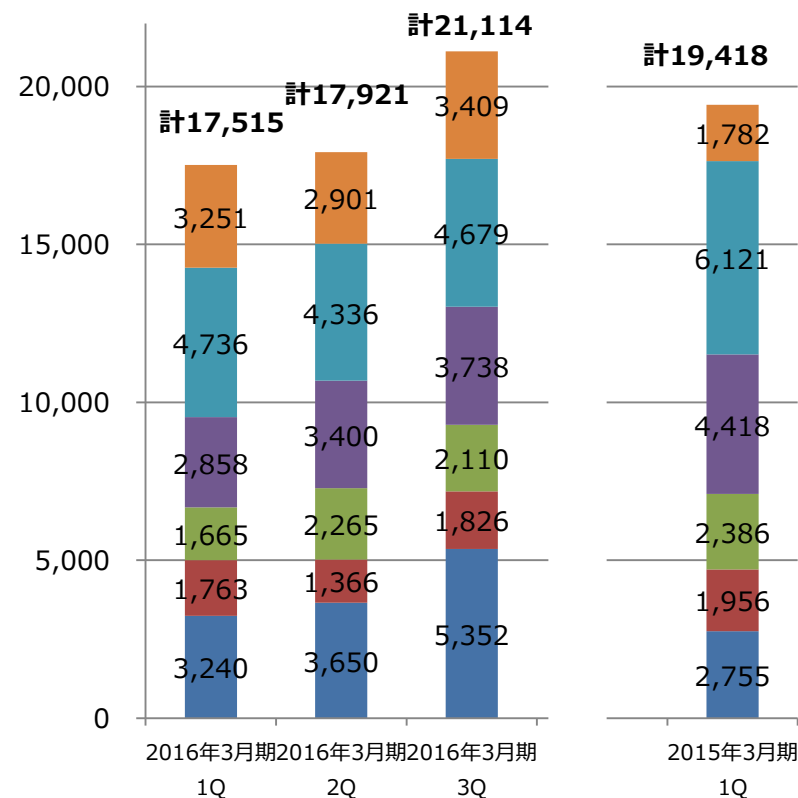
単位：百万円

	書籍 I P	情報 メディア	映像 I P	ポータル	ライブ	モバイル	ゲーム	その他	消去 または全社	計
売上高	21,114	7,614	7,003	5,176	581	2,094	3,707	5,963	△1,144	52,112
売上原価	13,131	6,221	5,813	2,981	940	782	2,809	4,791	△745	36,728
(売上高比)	62.2%	81.7%	83.0%	57.6%	-	37.4%	75.8%	80.4%	-	70.5%
売上総利益	7,983	1,392	1,189	2,195	△359	1,311	898	1,171	△399	15,383
(売上高比)	37.8%	18.3%	17.0%	42.4%	-	62.6%	24.2%	19.6%	-	29.5%
販売管理費	5,008	1,488	1,225	1,447	171	507	740	1,366	642	12,598
(売上高比)	23.7%	19.6%	17.5%	28.0%	29.4%	24.2%	20.0%	22.9%	-	24.2%
営業利益	2,975	△96	△35	747	△530	804	157	△195	△1,041	2,785
(売上高比)	14.1%	-	-	14.4%	-	38.4%	4.2%	-	-	5.3%

単位：百万円

	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)	2016年3月期 第2四半期 (2015年7月-9月)	2016年3月期 第3四半期 (2015年10月-12月)	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)
売上高	17,515	17,921	21,114	19,418
売上原価	12,000	12,361	13,131	12,907
売上総利益	5,515	5,560	7,983	6,511
販売管理費	5,227	3,912	5,008	4,805
営業利益	287	1,647	2,975	1,705

■ 電子書籍 ■ 一般文庫 ■ ライトノベル
■ コミックス ■ 一般書・新書ほか ■ その他

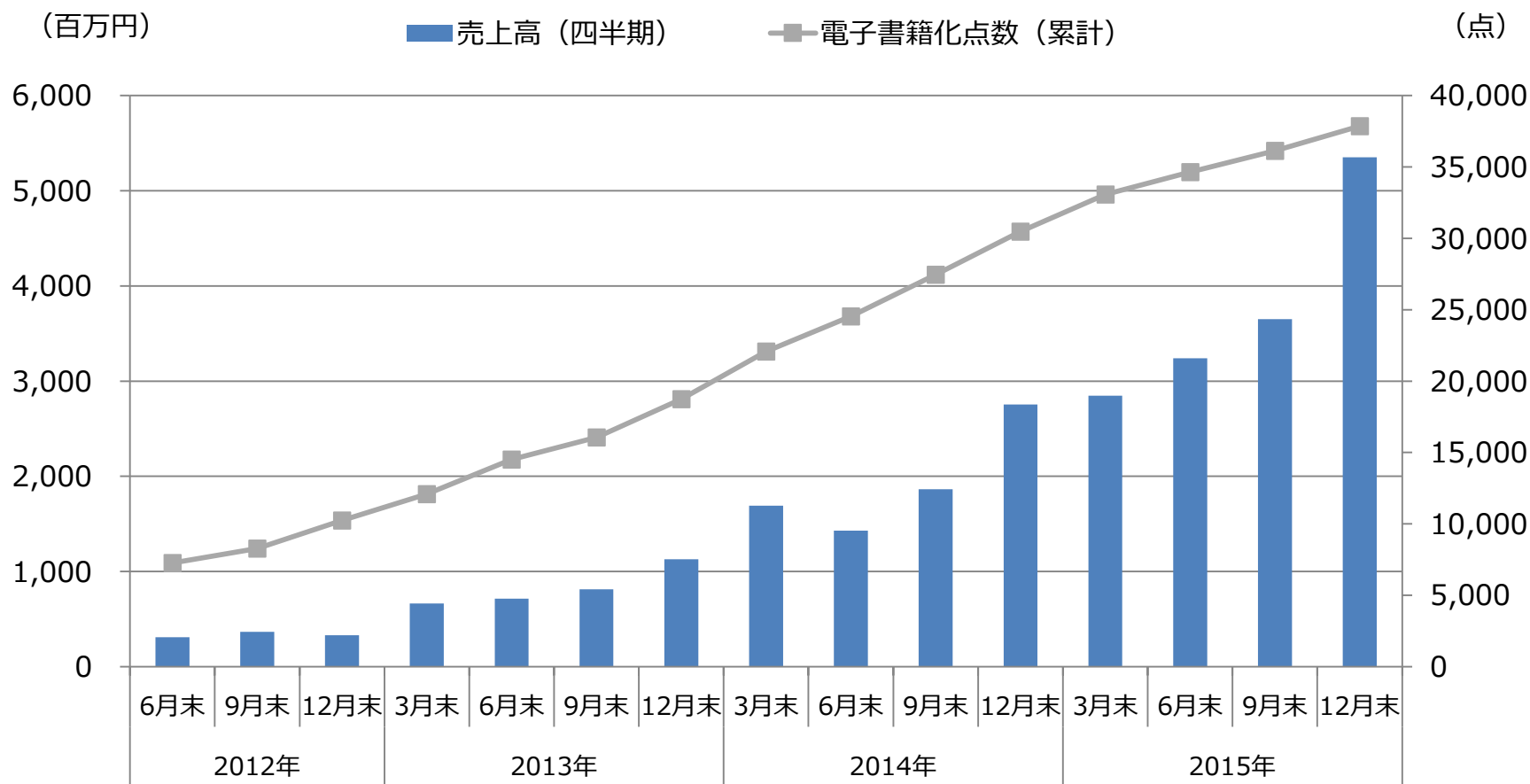


■ 売上高

メディアミックス作品の売上貢献、コミック強力新刊の発売、一般文庫や一般書の返品率改善により出版売上高は大きく伸長。10月に実施した「ニコニコカドカワ祭り」が成功し、電子書籍売上も好調。

■ 営業利益

返品率の改善で出版の利益率が向上。引き続き電子書籍が利益に大きく貢献。



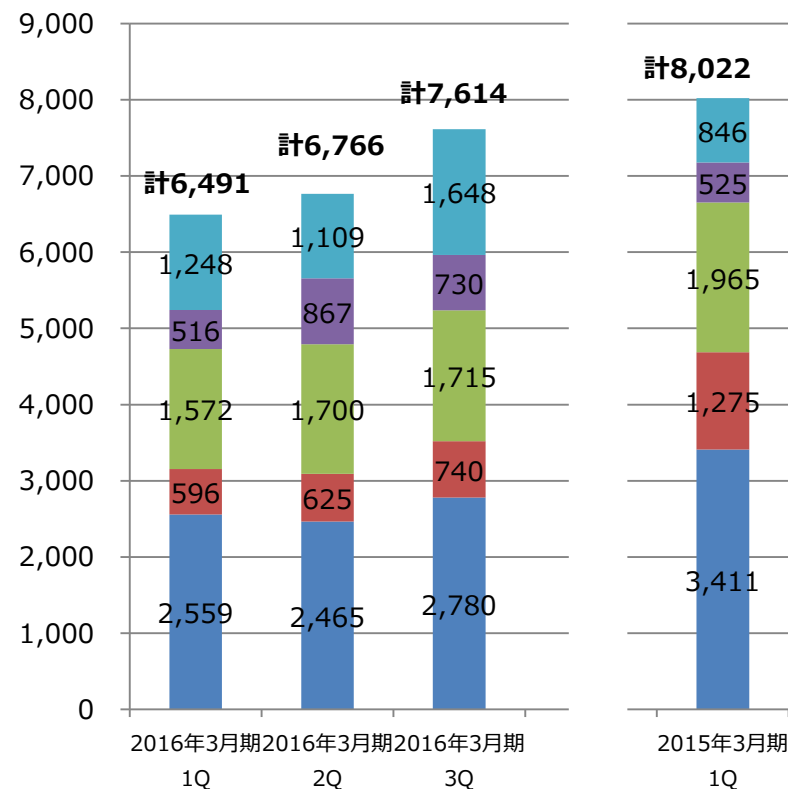
	2012年			2013年				2014年				2015年			
	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末
売上高 (四半期)	310	365	330	665	713	813	1,129	1,692	1,429	1,865	2,755	2,848	3,240	3,650	5,352
電子書籍化点数 (累計)	7,259	8,280	10,233	12,089	14,516	16,055	18,751	22,074	24,543	27,467	30,481	33,083	34,642	36,141	37,874

※売上高 (四半期) は、2014年9月以前はKADOKAWA、2014年10月以降はカドカワの実績となります。

単位：百万円

■ 雑誌・ムック ■ 雑誌広告 ■ カスタムマガジン ■ Web広告 ■ その他

	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)	2016年3月期 第2四半期 (2015年7月-9月)	2016年3月期 第3四半期 (2015年10月-12月)	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)
売上高	6,491	6,766	7,614	8,022
売上原価	5,488	5,689	6,221	6,678
売上総利益	1,003	1,077	1,392	1,343
販売管理費	1,618	1,530	1,488	1,781
営業利益	△615	△453	△96	△437



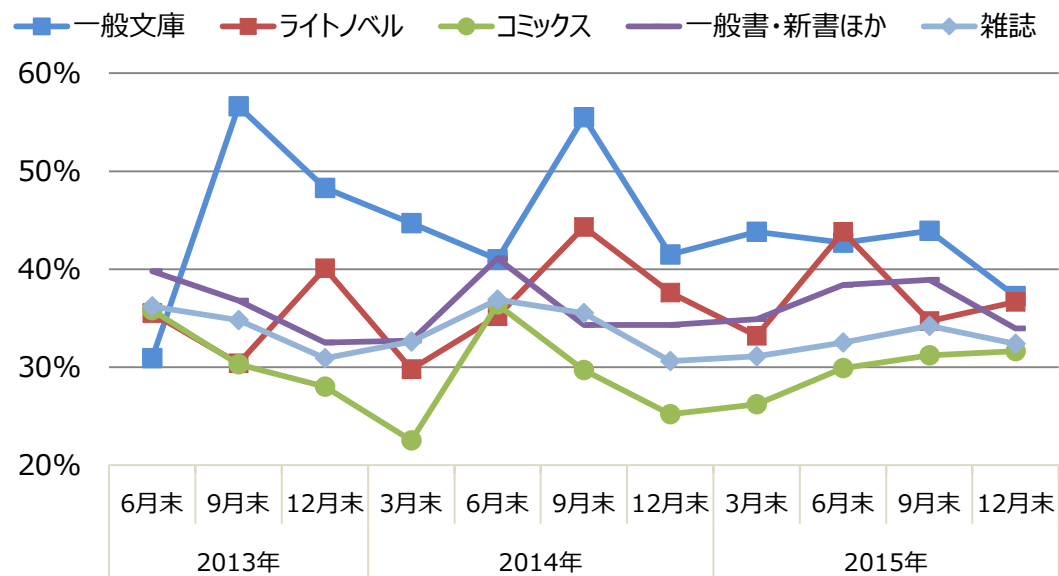
■ 売上高

年末年始合併号発売で、対前四半期に対し雑誌販売収入や広告収入は増。

■ 営業利益

構造改革による販売管理費の圧縮や売上高の増で赤字幅は圧縮。

返品率推移



	当社実績	業界指標
書籍返品率		
2012年度	33.5%	37.5%
2013年度	34.7%	37.6%
2014年度	35.8%	37.5%
2015年度	34.3%	39.6%
雑誌返品率		
2012年度	34.8%	37.9%
2013年度	33.6%	39.6%
2014年度	33.6%	40.2%
2015年度	32.4%	42.2%

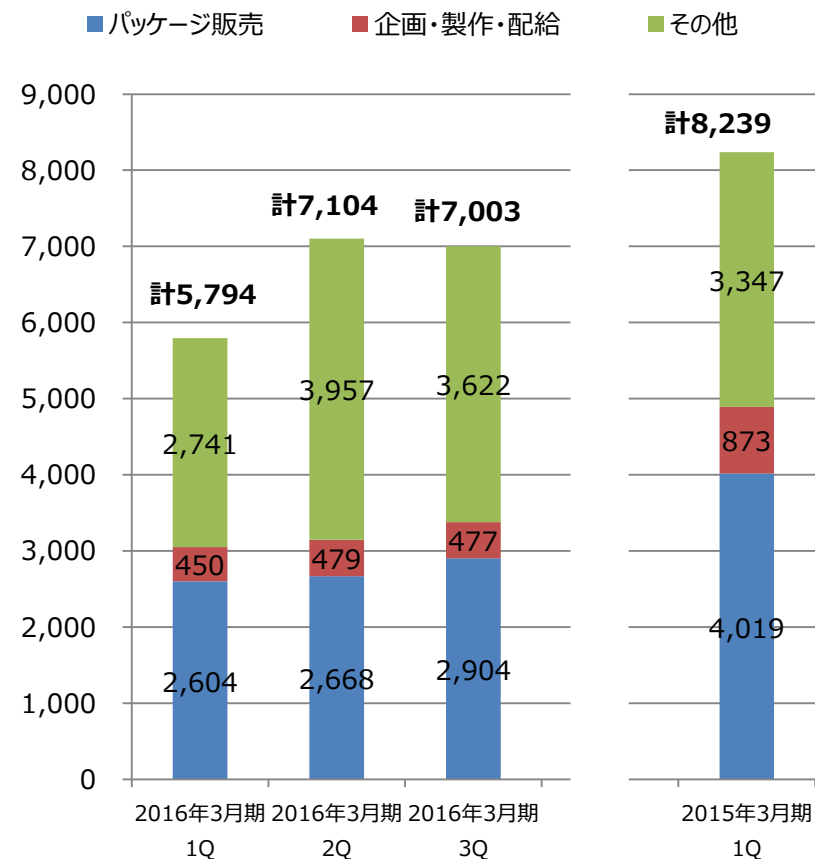
※業界指標は(社)全国出版協会 出版科学研究所発行の「出版月報」「出版年鑑」より。2015年度は2015年4月から12月。

単位：百万円

		2013年			2014年				2015年			
		6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末
一般文庫	売上	2,986	1,355	1,800	1,651	1,926	1,128	1,956	1,412	1,763	1,366	1,826
	返品率	30.9%	56.6%	48.3%	44.7%	41.0%	55.5%	41.5%	43.8%	42.7%	43.9%	37.3%
ライトノベル	売上	2,980	3,337	2,639	3,406	2,992	2,029	2,386	2,397	1,665	2,265	2,109
	返品率	35.5%	30.4%	40.1%	29.8%	35.2%	44.3%	37.6%	33.2%	43.8%	34.7%	36.7%
コミックス	売上	3,518	3,948	4,106	4,870	3,010	3,828	4,418	3,994	2,858	3,400	3,737
	返品率	35.8%	30.3%	28.0%	22.5%	36.4%	29.7%	25.2%	26.2%	29.9%	31.2%	31.6%
一般書・新書ほか	売上	5,280	5,380	6,685	6,411	5,071	5,732	6,121	5,801	4,736	4,336	4,679
	返品率	39.8%	36.8%	32.5%	32.7%	41.1%	34.3%	34.3%	34.9%	38.4%	38.9%	33.9%
雑誌	売上	3,408	3,439	3,974	3,380	3,051	3,054	3,411	3,039	2,559	2,465	2,780
	返品率	36.2%	34.8%	30.9%	32.6%	36.9%	35.5%	30.6%	31.1%	32.5%	34.2%	32.4%

単位：百万円

	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)	2016年3月期 第2四半期 (2015年7月-9月)	2016年3月期 第3四半期 (2015年10月-12月)	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)
売上高	5,794	7,104	7,003	8,239
売上原価	4,386	5,468	5,813	6,248
売上総利益	1,408	1,635	1,189	1,991
販売管理費	1,148	1,252	1,225	1,174
営業利益	259	382	△35	817



■ 売上高

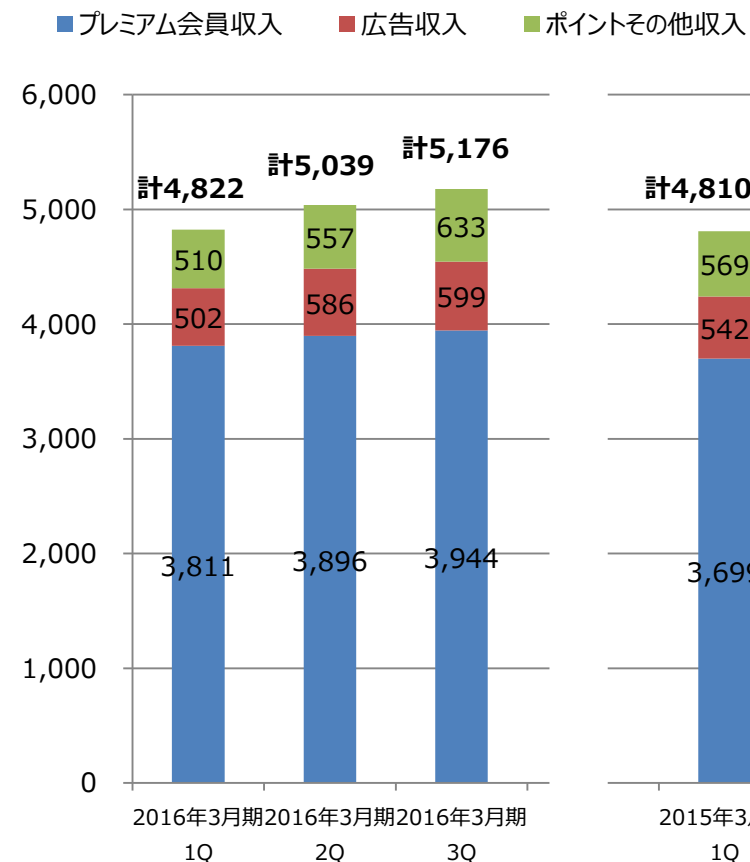
「オーバーロード」「ハイスクールD×D」などアニメ作品の貢献でパッケージ収入が伸びるも、TV放映権収入や権利収入の減で、全体として微減。

■ 営業利益

劇場公開映画で一部予算未達作品があり、営業損失を計上。

単位：百万円

	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)	2016年3月期 第2四半期 (2015年7月-9月)	2016年3月期 第3四半期 (2015年10月-12月)	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)
売上高	4,822	5,039	5,176	4,810
売上原価	2,770	2,906	2,981	2,738
売上総利益	2,052	2,132	2,195	2,072
販売管理費	1,442	1,494	1,447	1,341
営業利益	610	638	747	731



■ 売上高

プレミアム会員増や「ニコニコチャンネル」の入会者増で売上高は引き続き伸張。

■ 営業利益

売上高の増に対し、費用の伸びは小幅で押さえ対前四半期に対し増益。

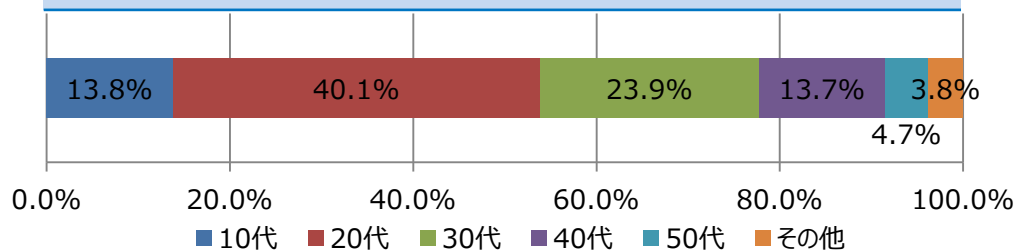
niconicoユーザ情報 ※2015年12月末

プレミアム会員数	254万人
ID発行数	5,321万人
男女比	♂66% ♀34%

niconico利用状況 ※2015年10-12月の平均値

MAU (万人)	871
(2015年7-9月の平均値)	(895)
1日当たり平均滞在時間 (分) ※ユーザー1人当たりの延べ滞在時間	108.2
(2015年7-9月の平均値)	(109.9)

年代別シェア ※2015年12月末

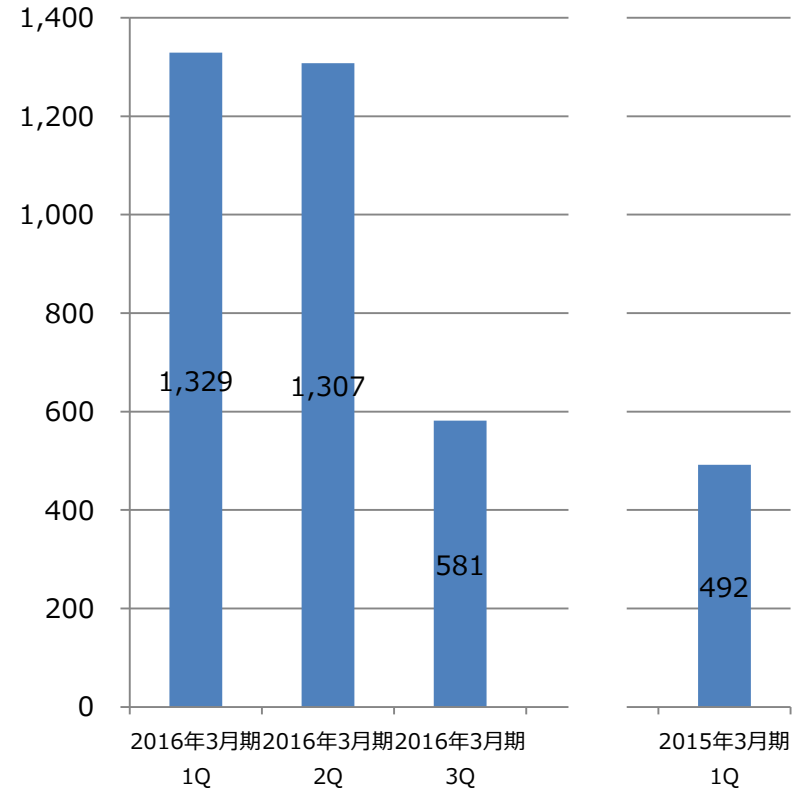


ニコニコ生放送番組例



単位：百万円

	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)	2016年3月期 第2四半期 (2015年7月-9月)	2016年3月期 第3四半期 (2015年10月-12月)	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)
売上高	1,329	1,307	581	492
売上原価	1,383	1,075	940	633
売上総利益	△54	232	△359	△140
販売管理費	216	180	171	129
営業利益	△271	51	△530	△269



■ 売上高

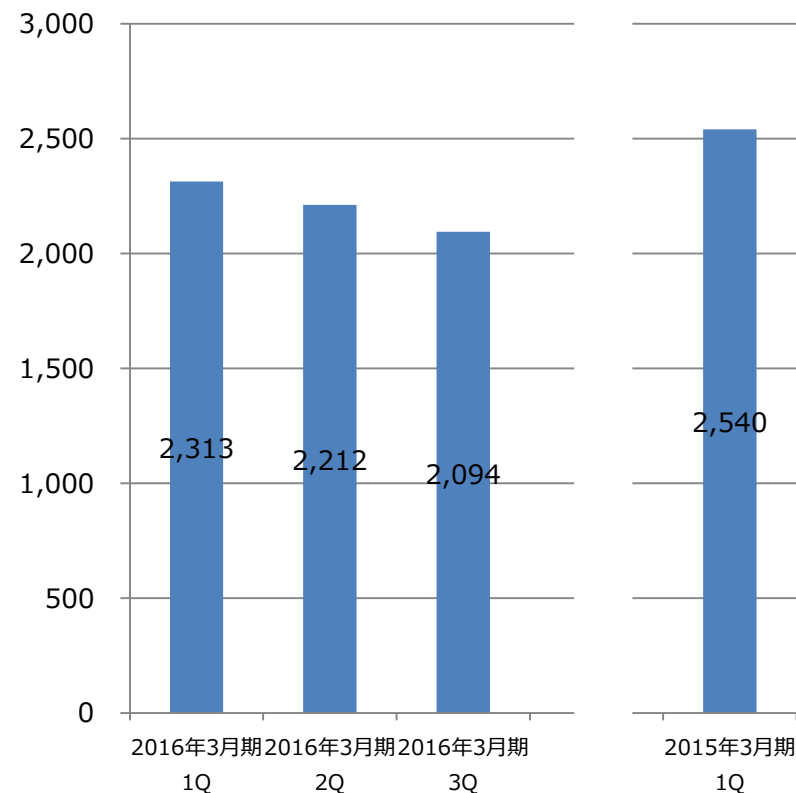
10月に「ニコニコ超パーティー2015」を「ニコニコ超会議」から独立させて開催。

■ 営業利益

当初計画に沿ってイベントなどの経費を計上。

単位：百万円

	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)	2016年3月期 第2四半期 (2015年7月-9月)	2016年3月期 第3四半期 (2015年10月-12月)	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)
売上高	2,313	2,212	2,094	2,540
売上原価	808	796	782	926
売上総利益	1,505	1,415	1,311	1,613
販売管理費	548	542	507	626
営業利益	956	873	804	987



■ 売上高

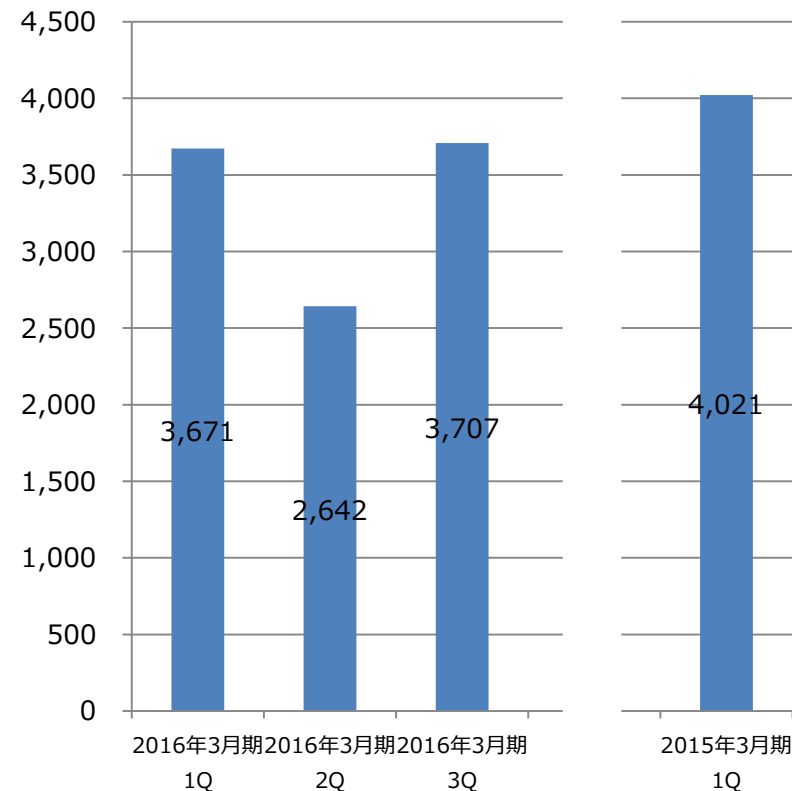
スマートフォン・フィーチャーフォン共に会員数の減少幅は緩やかに推移。

■ 営業利益

広告宣伝費などのコスト抑制により利益を確保。

単位：百万円

	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)	2016年3月期 第2四半期 (2015年7月-9月)	2016年3月期 第3四半期 (2015年10月-12月)	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)
売上高	3,671	2,642	3,707	4,021
売上原価	2,448	1,731	2,809	3,041
売上総利益	1,223	910	898	980
販売管理費	687	638	740	739
営業利益	535	272	157	240



■ 売上高

発売タイトル数増で売上高は前四半期に比べアップ。

■ 営業利益

一部タイトルの不調もあり、対前四半期減益。

単位：百万円

	2015年3月期通期 実績 (2014年10月-2015年3月)	2016年3月期 第3四半期累計実績 (2015年4月-2015年12月)	2016年3月期 通期予想 (2015年4月-2016年3月)	進捗率
売上高	100,566	146,038	200,500	72.8%
営業利益	1,391	6,290	7,000	89.9%
経常利益	2,472	7,613	6,800	112.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	14,055	5,324	4,000	133.1%

今期実績は第3四半期まで全体として順調に推移しており、通期予想は当初計画を据え置き。

単位：百万円

	2015年3月期通期 実績 (2014年10月-2015年3月)		2016年3月期 第3四半期累計 実績 (2015年4月-2015年12月)		2016年3月期通期 予想 (2015年4月-2016年3月)	
	売上高	営業利益	売上高	営業利益	売上高	営業利益
連結合計	100,566	1,391	146,038	6,290	200,500	7,000
書籍 I P 事業	38,343	3,038	56,551	4,910	70,000	4,900
情報メディア事業	15,953	△1,164	20,872	△1,164	34,200	△1,200
映像 I P 事業	15,866	987	19,902	606	28,500	1,300
ポータル事業	9,565	1,377	15,038	1,996	21,000	2,100
ライブ事業	1,191	△459	3,218	△749	3,500	△1,000
モバイル事業	4,966	1,756	6,620	2,634	7,900	2,600
ゲーム事業	7,169	△1,015	10,022	965	18,200	2,500
その他	9,620	△326	16,821	△31	20,500	800
消去・全社	△2,109	△2,803	△3,009	△2,877	△3,300	△5,000

セグメント別の通期予想も据え置き。

単位：百万円

	2015年3月期 通期	構成比	2016年3月期 第3四半期	構成比
流動資産	131,200	63.8%	124,486	63.3%
固定資産	74,473	36.2%	72,099	36.7%
有形固定資産	36,350	17.7%	35,380	18.0%
無形固定資産	5,997	2.9%	6,559	3.3%
投資その他の資産	32,124	15.6%	30,159	15.3%
総資産	205,673	100.0%	196,585	100.0%

流動負債	63,316	30.8%	56,791	28.9%
固定負債	38,108	18.5%	36,356	18.5%
株主資本	101,946	49.6%	101,126	51.4%
純資産合計	104,248	50.7%	103,436	52.6%
負債純資産合計	205,673	100.0%	196,585	100.0%

	2016年3月期 第3四半期
営業活動によるキャッシュ・フロー	△3,932
投資活動によるキャッシュ・フロー	△2,484
財務活動によるキャッシュ・フロー	△8,074
現金及び現金同等物の四半期末残高	44,676

- 当資料に含まれる業績予想等の将来数値につきましては、現時点で入手可能な情報に基づき当社グループで判断したものです。
- 将来数値はさまざまな不確定要素が内在しており、実際の業績はこれらの数値と異なる場合がありますので、この数値に全面的に依拠して投資等の判断を行うことは差し控えてください。