

# 株式会社KADOKAWA・DWANGO 2016年3月期 第1四半期決算

2015年8月6日

---

単位：百万円

	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)	2015年3月期 第2四半期 (2015年1月-3月)	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)
売上高	49,715	50,851	46,906
売上原価	35,314	37,367	33,107
売上総利益	14,400	13,483	13,799
販売管理費	12,548	13,944	12,653
営業利益	1,851	△460	1,145
経常利益	2,603	△131	1,648
親会社株主に帰属する 当期純利益	26,078	△12,022	△220

#### ■ 売上高

ポータル、ゲーム事業が好調に推移するも、書籍IP、情報メディア事業が対前四半期で減収。

#### ■ 営業利益

ポータル、モバイル事業の貢献に加え、ゲーム事業が黒字回復。書籍IP事業は、中小規模の出版取次店に対する貸倒引当金の積み増しにより利益減少。

#### ■ 当期純利益

前期に計上した構造改革費用の支払いに伴い、繰延税金資産取り崩しの結果、法人税が増加。

単位：百万円

	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)		2015年3月期 第2四半期 (2015年1月-3月)		2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6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	49,715	1,851	50,851	△460	46,906	1,145
書籍IP事業	19,418	1,705	18,924	1,332	17,515	287
情報メディア事業	8,022	△437	7,930	△726	6,491	△615
映像IP事業	8,239	817	7,627	169	5,794	259
ポータル事業	4,810	731	4,754	646	4,822	610
ライブ事業	492	△269	699	△189	1,329	△271
モバイル事業	2,540	987	2,426	768	2,313	956
ゲーム事業	4,021	240	3,147	△1,255	3,671	535
その他	3,447	△163	6,172	△162	6,058	136
消去・全社	△1,278	△1,759	△830	△1,043	△1,090	△755

単位：百万円

	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)	2015年3月期 第2四半期 (2015年1月-3月)	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)
売上原価	35,314	37,367	33,107
主要項目			
直接費	18,556	18,930	15,881
人件費	5,339	5,435	5,232
支払手数料	1,256	1,168	1,352
著作権等使用料	727	677	681
外注費	1,735	2,146	2,525
通信費	820	844	820

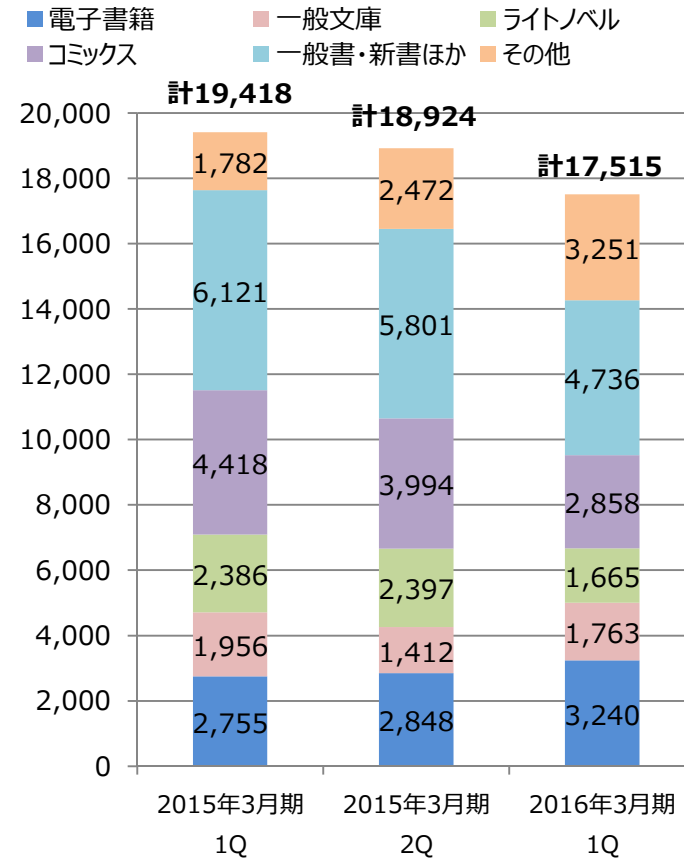
	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)	2015年3月期 第2四半期 (2015年1月-3月)	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)
販売管理費	12,548	13,944	12,653
主要項目			
広宣費及び販促費	3,021	3,382	2,804
人件費	3,885	4,223	4,202
支払手数料	1,717	1,253	1,281

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	17,515	6,491	5,794	4,822	1,329	2,313	3,671	6,058	△1,090	46,906
売上原価	12,000	5,488	4,386	2,770	1,383	808	2,448	4,515	△693	33,107
(売上高比)	68.5%	84.5%	75.7%	57.4%	104.1%	34.9%	66.7%	74.5%	-	70.6%
売上総利益	5,515	1,003	1,408	2,052	△54	1,505	1,223	1,542	△397	13,799
(売上高比)	31.5%	15.5%	24.3%	42.6%	-	65.1%	33.3%	25.5%	-	29.4%
販売管理費	5,227	1,618	1,148	1,442	216	548	687	1,405	357	12,653
(売上高比)	29.8%	24.9%	19.8%	29.9%	16.3%	23.7%	18.7%	23.2%	-	27.0%
営業利益	287	△615	259	610	△271	956	535	136	△755	1,145
(売上高比)	1.6%	-	4.5%	12.7%	-	41.3%	14.6%	2.3%	-	2.4%

単位：百万円

	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)	2015年3月期 第2四半期 (2015年1月-3月)	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)
売上高	19,418	18,924	17,515
売上原価	12,907	12,116	12,000
売上総利益	6,511	6,808	5,515
販売管理費	4,805	5,475	5,227
営業利益	1,705	1,332	287

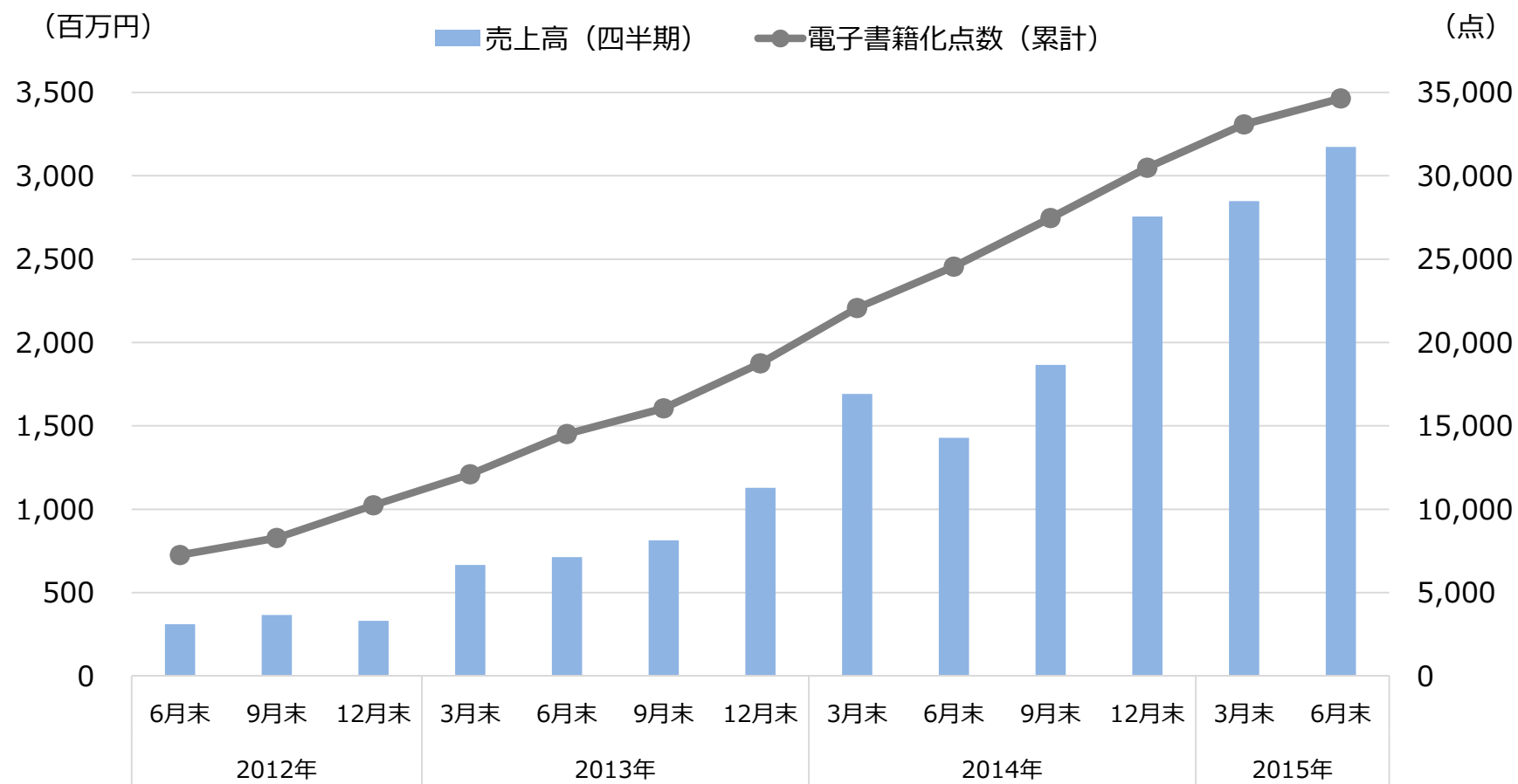


■ 売上高

本屋大賞受賞「鹿の王」など単行本でヒット作があった一方、メディアミックス作品が少なく、ライトノベル、コミックが苦戦。電子書籍は、dマガジンの伸びもあり好調に推移。

■ 営業利益

電子書籍は利益も順調に推移。市場動向を鑑み中小規模の出版取次店に対する貸倒引当金7億円の積み増しを実施。

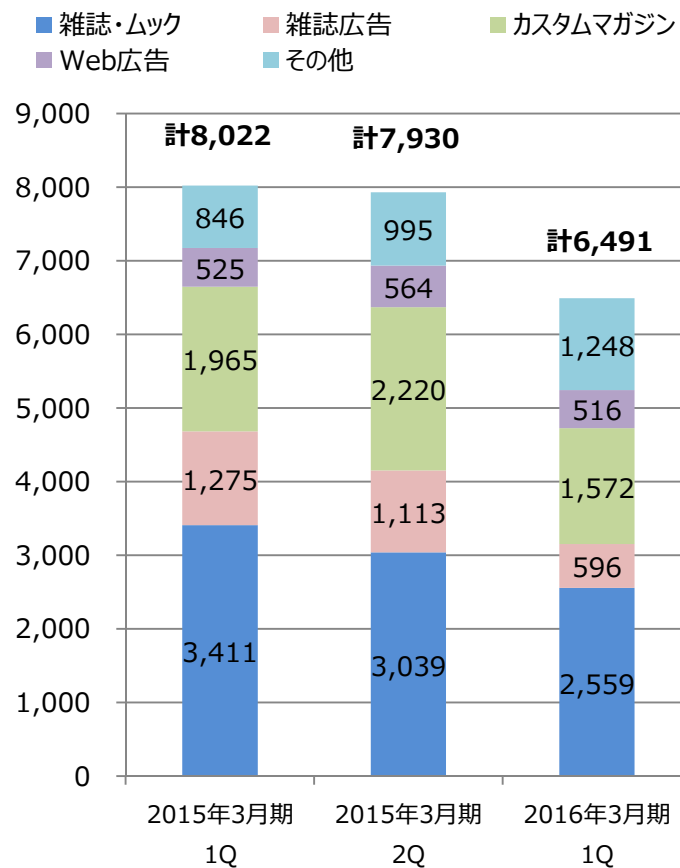


	2012年			2013年				2014年				2015年	
	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末	9月末	12月末	3月末	6月末
売上高 (四半期)	310	365	330	665	713	813	1,129	1,692	1,429	1,865	2,755	2,848	3,240
電子書籍化点数 (累計)	7,259	8,280	10,233	12,089	14,516	16,055	18,751	22,074	24,543	27,467	30,481	33,083	34,642

※売上高 (四半期) は、2014年9月以前はKADOKAWA、2014年10月以降はKADOKAWA・DWANGOの実績となります。

単位：百万円

	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)	2015年3月期 第2四半期 (2015年1月-3月)	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)
売上高	8,022	7,930	6,491
売上原価	6,678	6,662	5,488
売上総利益	1,343	1,268	1,003
販売管理費	1,781	1,995	1,618
営業利益	△437	△726	△615



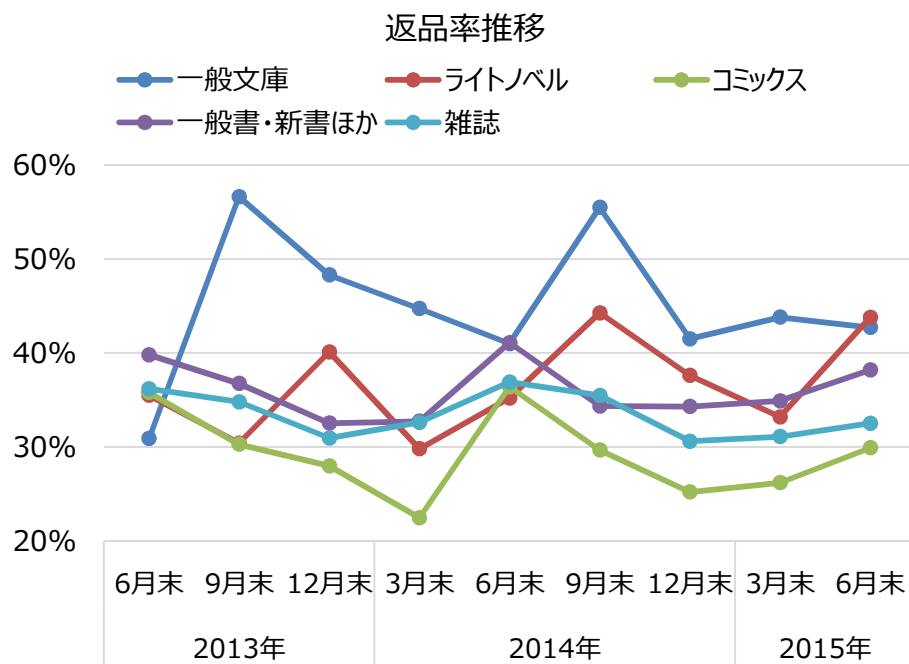
## ■ 売上高

既存紙媒体のネット・デジタル化に伴い雑誌販売収入減。雑誌広告収入の減少。

## ■ 営業利益

構造改革により販売管理費が減少。





	当社実績	業界指標
<b>書籍返品率</b>		
2012年度	33.5%	37.5%
2013年度	34.7%	37.6%
2014年度	35.8%	37.5%
2015年度	38.0%	40.0%
<b>雑誌返品率</b>		
2012年度	34.8%	37.9%
2013年度	33.6%	39.6%
2014年度	33.6%	40.2%
2015年度	32.5%	44.2%

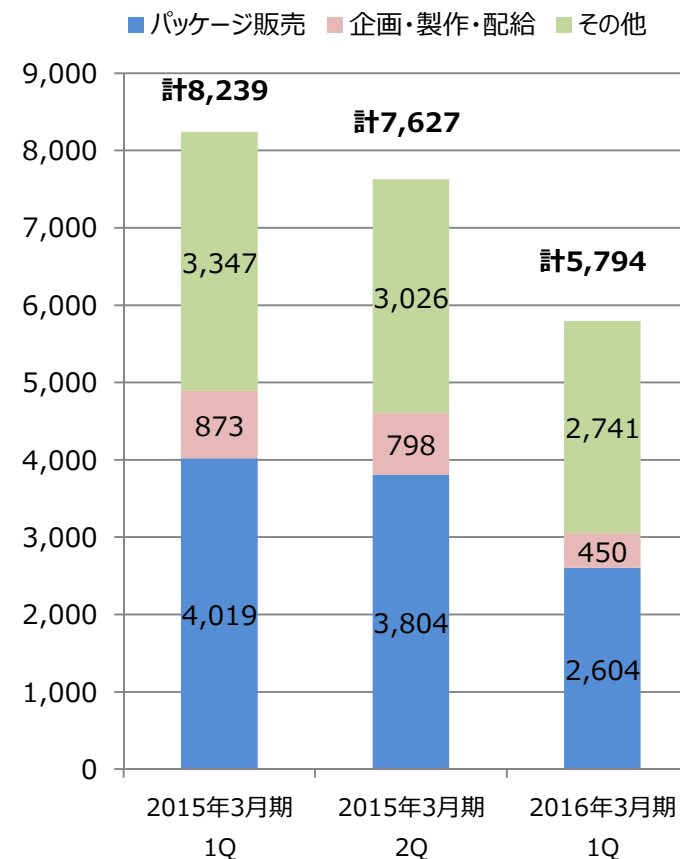
※業界指標は(社)全国出版協会 出版科学研究所発行の「出版月報」「出版年鑑」より。2015年度は2015年4月から6月。

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
一般文庫	売上	2,986	1,355	1,800	1,651	1,926	1,128	1,956	1,412	1,763
	返品率	30.9%	56.6%	48.3%	44.7%	41.0%	55.5%	41.5%	43.8%	42.7%
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
	返品率	35.5%	30.4%	40.1%	29.8%	35.2%	44.3%	37.6%	33.2%	43.8%
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
	返品率	35.8%	30.3%	28.0%	22.5%	36.4%	29.7%	25.2%	26.2%	29.9%
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
	返品率	39.8%	36.8%	32.5%	32.7%	41.1%	34.3%	34.3%	34.9%	38.4%
雑誌	売上	3,408	3,439	3,974	3,380	3,051	3,054	3,411	3,039	2,559
	返品率	36.2%	34.8%	30.9%	32.6%	36.9%	35.5%	30.6%	31.1%	32.5%

単位：百万円

	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)	2015年3月期 第2四半期 (2015年1月-3月)	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)
売上高	8,239	7,627	5,794
売上原価	6,248	6,197	4,386
売上総利益	1,991	1,429	1,408
販売管理費	1,174	1,259	1,148
営業利益	817	169	259



## ■ 売上高

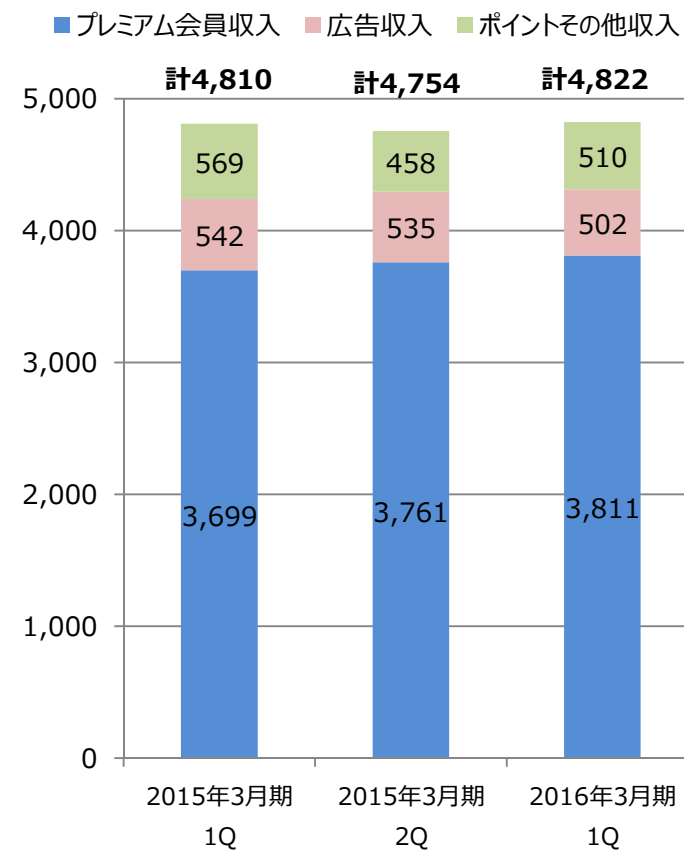
映画製作配給の一部目標未達や公開時期の変更、パッケージ作品も小型作品が多く売上高は減少。

## ■ 営業利益

映画「妖怪ウォッチ」などのパッケージ作品が利益貢献。

単位：百万円

	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)	2015年3月期 第2四半期 (2015年1月-3月)	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)
売上高	4,810	4,754	4,822
売上原価	2,738	2,761	2,770
売上総利益	2,072	1,992	2,052
販売管理費	1,341	1,346	1,442
営業利益	731	646	610



■ 売上高

2015年6月末のプレミアム会員数は248万人と順調に増加し売上に貢献。

■ 営業利益

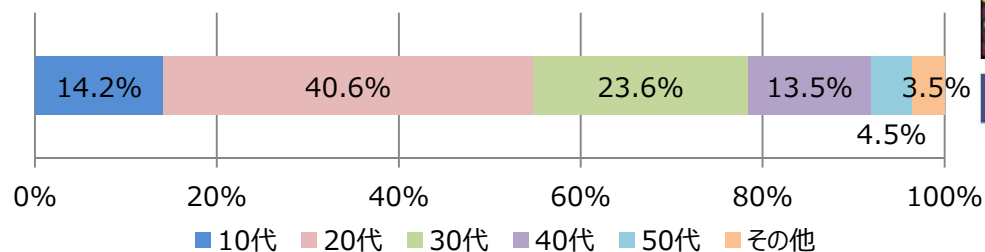
エンジニアの増加に伴い、人件費等のコスト増加。

## ニコニコ生放送番組例

niconicoユーザ情報 ※2015年6月末	
プレミアム会員数	248万人
ID発行数	4,917万人
男女比	♂66% ♀34%

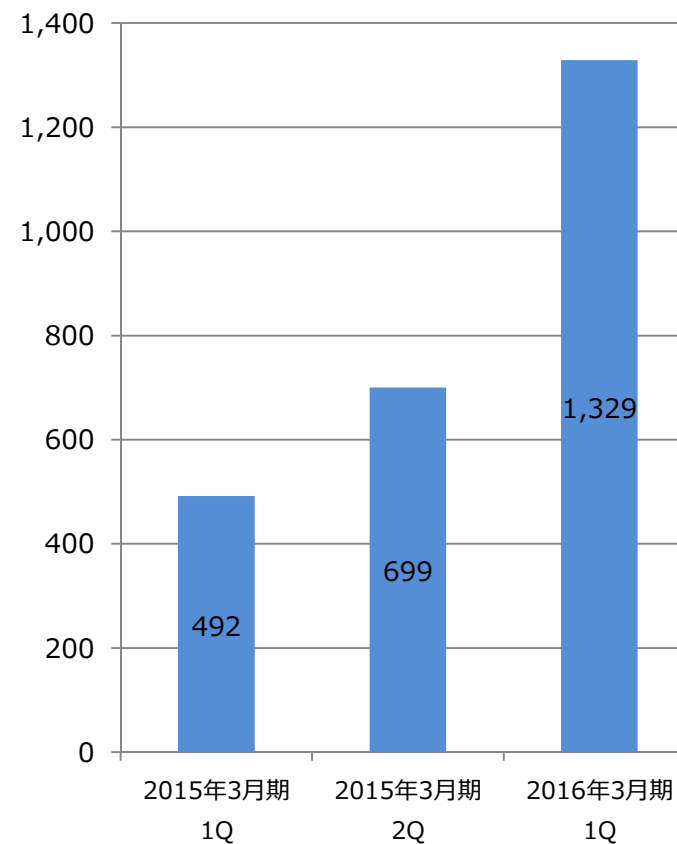
niconico利用状況 ※2015年4-6月の平均値	
MAU (万人)	873
(2015年1-3月の平均値)	(843)
1日当たり平均滞在時間 (分) ※ユーザー1人当たりの延べ滞在時間	109.0
(2015年1-3月の平均値)	(115.4)

年代別シェア ※2015年6月末



単位：百万円

	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)	2015年3月期 第2四半期 (2015年1月-3月)	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)
売上高	492	699	1,329
売上原価	633	714	1,383
売上総利益	△140	△15	△54
販売管理費	129	174	216
営業利益	△269	△189	△271



## ■ 売上高

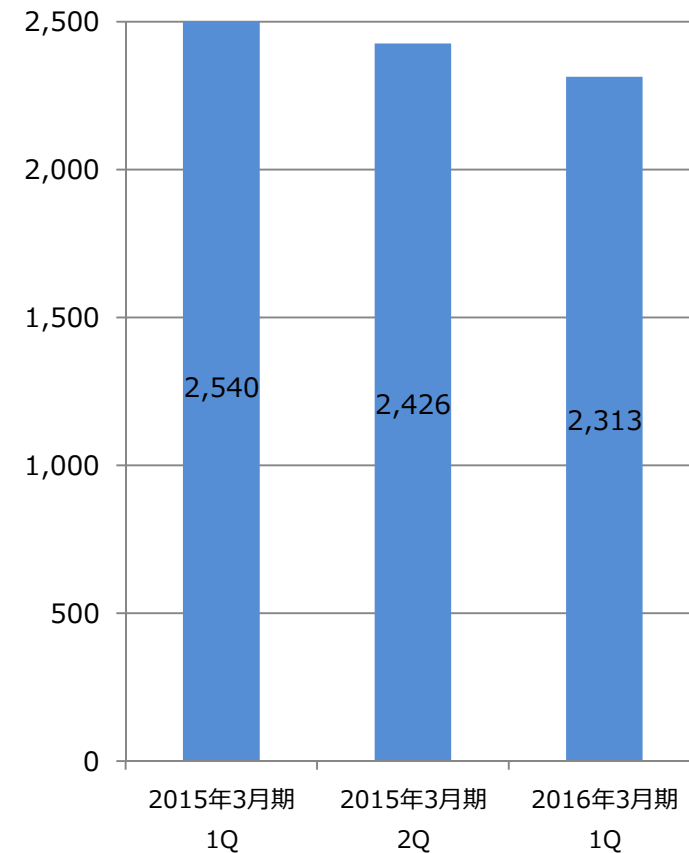
ニコニコ超会議2015を開催、前回は上回る15万人が来場。

## ■ 営業利益

ニコニコ超会議2015は、外注費や支払手数料が増加するも、メディアなどへの露出によりniconicoのPRに寄与。

単位：百万円

	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)	2015年3月期 第2四半期 (2015年1月-3月)	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)
売上高	2,540	2,426	2,313
売上原価	926	898	808
売上総利益	1,613	1,527	1,505
販売管理費	626	759	548
営業利益	987	768	956



## ■ 売上高

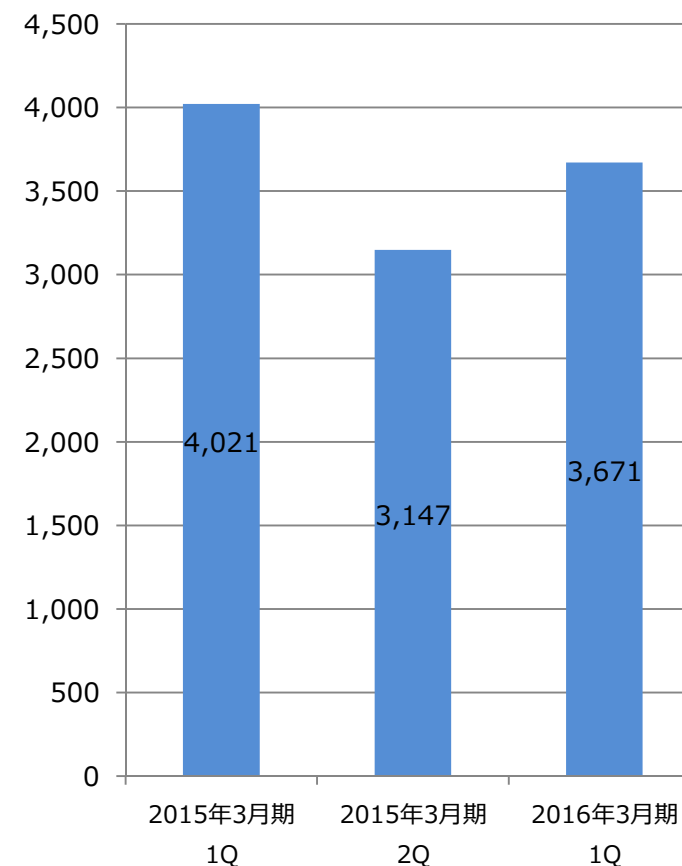
スマートフォン及びフィーチャーフォン会員がともに減少傾向。

## ■ 営業利益

広告宣伝費を抑制したほか、全般的なコストコントロールが奏功し、売上は減少傾向ながら営業利益を確保。

単位：百万円

	2015年3月期 第1四半期 (2014年10月-12月)	2015年3月期 第2四半期 (2015年1月-3月)	2016年3月期 第1四半期 (2015年4月-6月)
売上高	4,021	3,147	3,671
売上原価	3,041	3,626	2,448
売上総利益	980	△478	1,223
販売管理費	739	777	687
営業利益	240	△1,255	535



## ■ 売上高

「ウィッチャー3 ワイルドハント」「英雄伝説 空の軌跡」「風来のシレン5plus」の販売好調。

## ■ 営業利益

上記3作品のヒットや「Bloodborne」の成功報酬発生により大幅に利益増。

単位：百万円

	2015年3月期 通期	構成比	2016年3月期 第1四半期	構成比
流動資産	131,200	63.8%	117,246	61.2%
固定資産	74,473	36.2%	74,457	38.8%
有形固定資産	36,350	17.7%	36,135	18.8%
無形固定資産	5,997	2.9%	6,138	3.2%
投資その他の資産	32,124	15.6%	32,183	16.8%
総資産	205,673	100.0%	191,703	100.0%
流動負債	63,316	30.8%	50,152	26.2%
固定負債	38,108	18.5%	37,581	19.6%
株主資本	101,946	49.6%	101,025	52.7%
純資産合計	104,248	50.7%	103,969	54.2%
負債純資産合計	205,673	100.0%	191,703	100.0%

	2016年3月期 第1四半期
営業活動によるキャッシュ・フロー	△4,172
投資活動によるキャッシュ・フロー	△4,589
財務活動によるキャッシュ・フロー	△866
現金及び現金同等物の期末残高	49,649



単位：百万円

	2016年3月期
売上高	200,500
営業利益	7,000
経常利益	6,800
親会社株主に帰属する 当期純利益	4,000

	セグメント別	
	売上高	営業利益
連結合計	200,500	7,000
書籍 I P 事業	70,000	4,900
情報メディア事業	34,200	△1,200
映像 I P 事業	28,500	1,300
ポータル事業	21,000	2,100
ライブ事業	3,500	△1,000
モバイル事業	7,900	2,600
ゲーム事業	18,200	2,500
その他	20,500	800
消去・全社	△3,300	△5,000

- 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。
-