

# 2018年3月期 決算説明資料

2018年4月13日



GENDAI AGENCY Inc.

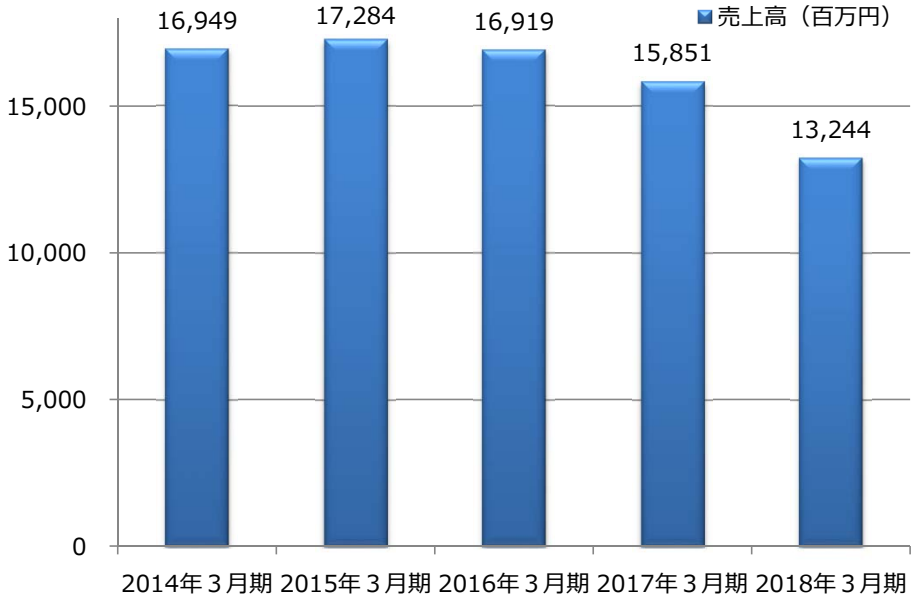
**ゲンダイエージェンシー株式会社**

P3	財務ハイライト(連結)		
P4	2018年3月期 損益計算書(連結)	P12	2018年3月期 連結貸借対照表
P5	事業の種類別セグメント	P13	2018年3月期 連結キャッシュ・フロー計算書
		P14	2019年3月期 連結業績予想
	<b>【広告事業】</b>	P15	会社の対処すべき課題
P6	2018年3月期 セグメント損益	P16	利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当について
P7	四半期売上高の推移		
P8	品目別売上高の推移	P17-22	各種サービスの進捗について
P9	顧客の状況		
P10	従業員の状況		
	<b>【不動産事業】</b>		
P11	2018年3月期 セグメント損益		

# 財務ハイライト(連結)

○ 当連結会計年度における連結売上高は13,244百万円となりました。前連結会計年度より2,606百万円減となる大幅な減収となりました。各段階利益も売上高の減少に伴うマージンの減少の影響により減益となり、大変厳しい結果となりました (単位：百万円)

	2014年3月期	2015年3月期	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期
売上高	16,949	17,284	16,919	15,851	<b>13,244</b>
営業利益	1,631	1,300	1,142	1,269	<b>743</b>
経常利益	1,649	1,345	1,129	1,268	<b>716</b>
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,031	805	490	831	<b>504</b>



# 2018年3月期 損益計算書(連結)

(単位：百万円)

	当期	構成比	前期	構成比	前年同期比
売上高	13,244	100.0%	15,851	100.0%	83.6%
営業利益	743	5.6%	1,269	8.0%	58.6%
経常利益	716	5.4%	1,268	8.0%	56.5%
親会社株主に帰属する 当期純利益	504	3.8%	831	5.2%	60.6%

○ パチンコホール業界は、ユーザーの参加頻度や投資金額が減少した結果、引き続き収益面で厳しい状況が続いています。昨今の依存症対策や射幸性抑制を目的とした業界規制の強化の流れを受け、新規出店や新遊技機の積極購入といった投資意欲は、過去と比較しても著しく減退しつつあることがうかがえます

○ 当社グループでは主力の広告事業において、収益構造の転換を図るべく、インターネットメディアの積極的な拡販や、異業種向けのプリンティング事業の営業強化により収益の底上げに努めました。また、併行して収益性改善のための固定費抑制にも取り組んで参りました

○ 結果、当連結会計年度の売上高は13,244百万円(前年同期比16.4%減)、営業利益は743百万円(同41.4%減)、経常利益は716百万円(同43.5%減)、親会社に帰属する当期純利益は504百万円(同39.4%減)となりました

# 事業の種類別セグメント

## □当連結会計年度

(単位：百万円)

	広告事業	不動産事業	その他	調整額	連結
売上高	13,112	63	69	—	13,244
セグメント利益	1,204	27	▲134	▲354	743

## □前年同期比

(単位：百万円)

	広告事業	不動産事業	その他	調整額	連結
売上高	▲2,531	▲57	▲18	—	▲2,606
セグメント利益	▲377	▲32	▲115	▲3	▲526

○パチンコホール広告が前年同期を大幅に下回ったことにより、連結ベースの売上高で2,531百万円減となり、固定費の削減を進めたものの、セグメント利益は377百万円減となりました

○その他事業に関しては、主として連結子会社GDLH社が運営するカジノ事業の初期投資負担の影響等により、セグメント損失は134百万円となりました

## 2018年3月期 セグメント損益(広告事業)

(単位：百万円)

広告事業	当期	前期	前年同期比
売上高	13,112	15,643	83.8%
営業費用	11,908	14,062	84.7%
セグメント利益	1,204	1,581	76.2%

### 外部環境>

- パチンコホール広告市場は、パチンコホール企業における収益性の悪化を要因とする広告費の削減が継続
- 新台入替の頻度減少による告知需要の減少もあり、広告需要は著しく低迷する状況

### 当社の取り組み>

- 自社メディアである「パチ7」やDSP広告「パチアド」を中心としたインターネットメディアの拡販
- 異業種向けプリンティング事業の営業強化を推進
- 受注プロセスの見直しによる合理化・省力化を進め、固定費の抑制に注力

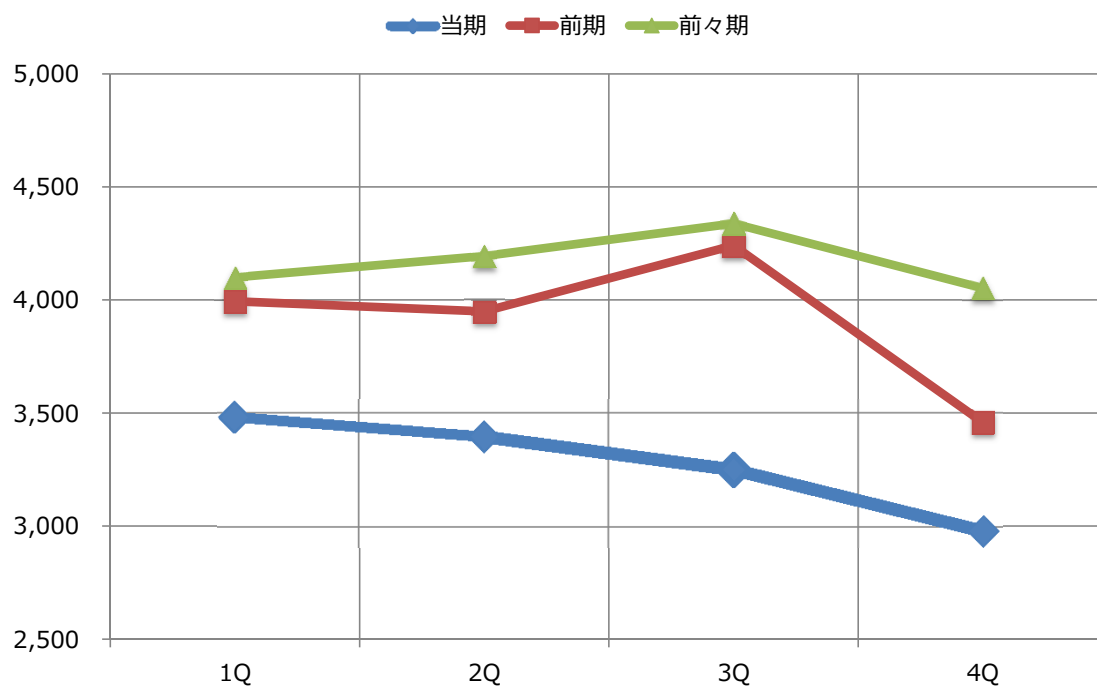
### 結果>

- 当社の取り組みは一定の効果あげたものの、急激な需要の減少の影響を相殺するには至らず、売上高は13,112百万円(前年同期比16.2%減)、セグメント利益は1,204百万円(同23.8%減)となりました

# 四半期売上高の推移(広告事業)

(単位：百万円)

	1Q	2Q	3Q	4Q	通期計
当期	3,482	3,396	3,252	2,982	13,112
前期	3,994	3,949	4,241	3,459	15,643
前々期	4,100	4,194	4,338	4,052	16,684



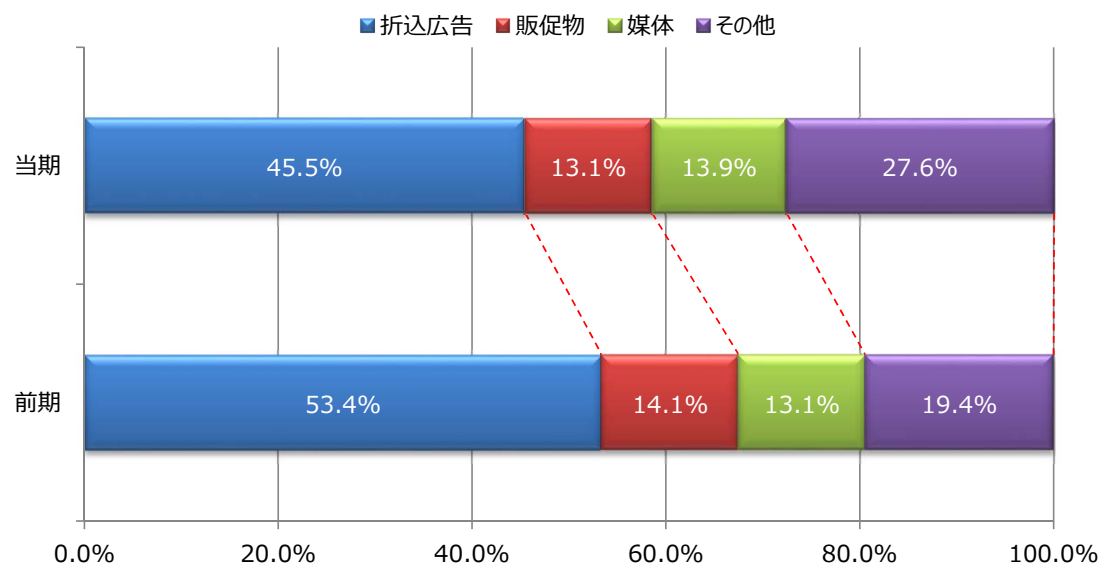
○当4Qにおける広告事業の売上高は前年同期比で、477百万円減少しました

○新台入替の頻度減少による広告需要の減少や、広告予算の削減、また、例年と比較しても、新規出店等による大型の告知需要が極端に減少したこと等が影響しました

# 品目別売上高の推移(広告事業)

(単位：百万円)

	当期	構成比	前期	構成比	前年同期比
折込広告	5,964	45.5%	8,354	53.4%	71.4%
販促物	1,716	13.1%	2,211	14.1%	77.6%
媒体	1,819	13.9%	2,042	13.1%	89.1%
その他	3,612	27.6%	3,035	19.4%	119.0%
	13,112	100.0%	15,643	100.0%	83.8%



○ 主として入替告知需要の減少により、パチンコ広告事業の主力メディアである「折込広告」が、前年同期比で28.6%と大幅に減少した結果、構成比も7.9ポイント低下しました

○ 「その他」については、自社サービスである「パチ7」「パチアド」等インターネット広告の拡販により、前年同期比で19.0%増、構成比8.2ポイント増加しました



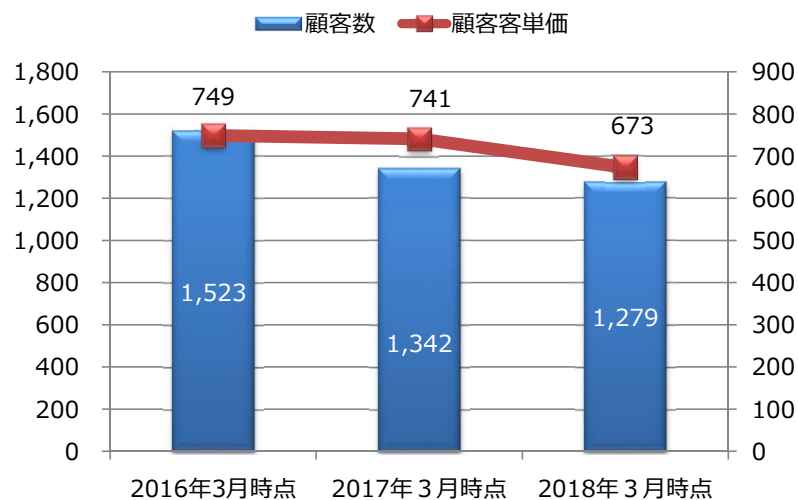
# 顧客の状況(広告事業)

○ 広告費の削減や新台入替の頻度が減少したことによる告知需要の減少を受け、顧客単価は前期末より68千円減少しました。また、顧客単価の落込みにより、集計対象外の顧客数が増加した結果、表記の顧客数は減少しました。

## 顧客数&顧客単価の推移

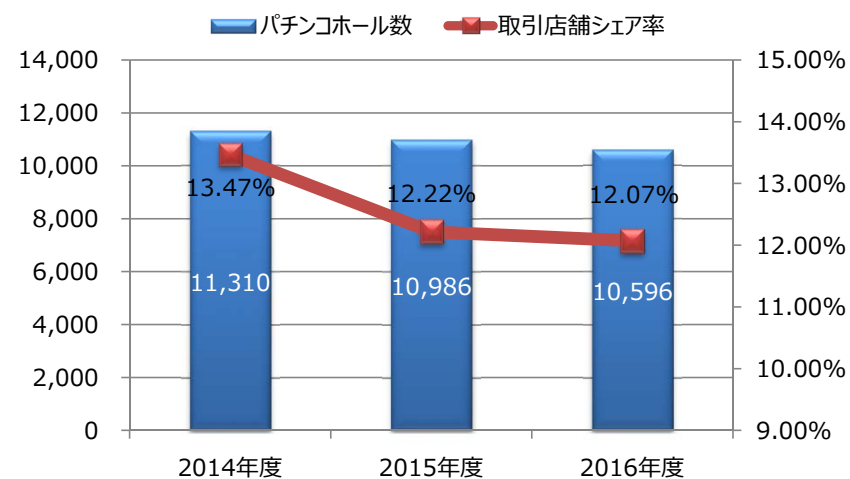
稼働顧客	2016年3月時点	2017年3月時点	2018年3月時点
顧客数(件) ※1	1,523	1,342	1,279
顧客客単価(千円) ※2	749	741	673

※1：月額取引50千円以上の取引先を対象としています。  
 ※2：数値は単月実績となります。



## パチンコホール取引店舗シェア率

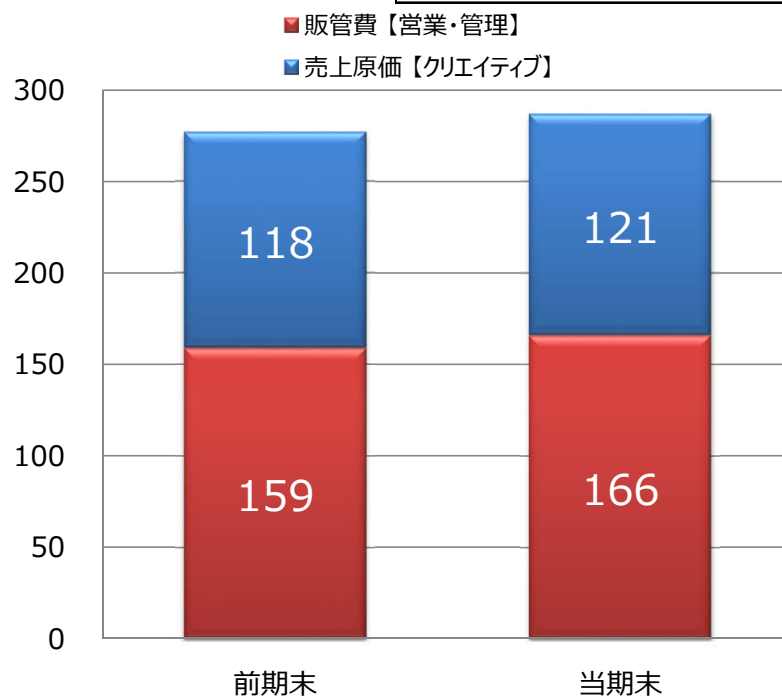
	2015年度	2016年度	2017年度
パチンコホール数(警察庁調べ)	11,310	10,986	10,596
取引店舗数(2017年3月時点)	1,523	1,342	1,279
取引店舗シェア率	13.47%	12.22%	12.07%



# 従業員の状況(広告事業)

(単位：人)

	前期末	当期末
販管費【営業・管理】	159	166
売上原価【クリエイティブ】	118	121
広告事業計	277	287



○ 営業・管理：インターネット広告部門、及び求人広告部門の増強

○ クリエイティブ：連結子会社において、非正規雇用の社員を正社員登用

○ 結果、前期末と比較して10名増加となりました

## 2018年3月期 セグメント損益(不動産事業)

(単位：百万円)

不動産事業	当期	前期	前年同期比
売上高	63	120	52.2%
営業費用	35	61	57.4%
セグメント利益	27	59	46.2%

○ 昨年2月に新規取得した千葉県柏市の土地の賃貸案件に加えて、賃貸物件仲介案件(12百万円)を成約いたしました

○前期末における神戸市の土地賃貸物件売却の影響により、不動産事業の売上高は63百万円(前年同期比47.8%減)、セグメント利益は27百万円(同53.8%減)となりました

# 2018年3月期 連結貸借対照表

(単位：百万円)

	前期末 (A)	当期末 (B)	差額 (B) - (A)
現金及び預金	4,374	3,955	▲418
受取手形・売掛金	1,870	1,670	▲199
その他流動資産	515	177	▲338
有形固定資産	681	913	232
無形固定資産	107	122	15
投資その他資産	781	891	109
<b>資産合計</b>	<b>8,330</b>	<b>7,731</b>	<b>▲599</b>
支払手形・買掛金	1,132	908	▲223
短期借入金（一年内返済予定の長期借入金を含む）	540	440	▲100
未払法人税等	239	14	▲225
その他流動負債	188	204	15
長期借入金	760	520	▲240
その他固定負債	33	33	—
<b>負債合計</b>	<b>2,893</b>	<b>2,121</b>	<b>▲772</b>
株主資本	5,387	5,515	128
その他	49	94	45
<b>純資産合計</b>	<b>5,436</b>	<b>5,610</b>	<b>173</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>8,330</b>	<b>7,731</b>	<b>▲599</b>

①納税、配当等や固定資産取得等による現金及び預金の減少

②取引高の減少による売掛債権の減少

③連結子会社におけるスロットマシンの取得等による増加

④取引高の減少による仕入債務の減少

⑤借入金の返済による減少

⑤借入金の返済による減少

⑥当期純利益+504百万円、配当△376百万円

⑦連結子会社への非支配株主による増資+112百万円

# 2018年3月期 連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円)

	前期	当期
税引前利益/税引前四半期利益	1,230	730
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,031	540
投資活動によるキャッシュ・フロー	79	▲323
財務活動によるキャッシュ・フロー	▲251	▲604
現金及び現金同等物の期末残高	4,368	3,949

○当期末の現金及び現金同等物は固定資産取得や、借入金の返済により419百万円減少し、3,949百万円となりました

+ 税引前利益	730	
+ 減価償却費	144	
+ 売上債権の減少額	200	
+ その他（純額）	190	
		- 仕入債務の減少額 223
		- 法人税等の支払 468
		- その他（純額） 33
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>540</b>	
		- 有形固定資産の取得による支出 344
		- 投資有価証券取得による支出 208
		- その他支出 67
+ 投資有価証券の売却及び償還による収入	290	
+ その他収入	6	
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>		<b>▲323</b>
		- 借入金返済による支出 340
		- 配当金の支出 376
+ 非支配株主からの払込による収入	112	
		<b>財務活動によるキャッシュ・フロー ▲604</b>

# 2019年3月期 連結業績予想

	2018年3月期	2019年3月期	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	当期比
売上高	13,244	12,000	▲9.4%
営業利益	743	800	7.6%
経常利益	716	800	11.6%
親会社株主に帰属する当期純利益	504	520	3.1%

○ パチンコ業界における依存問題対策の一環として改正遊技機規則が本年2月1日に施行され、遊技機の射幸性が大幅に抑制されることから、当社の主要クライアントであるパチンコ経営企業においては、収益性の悪化が見込まれております。そのため、新規出店の抑制や新台入替の減少等、設備投資の抑制が続くことから、これらの投資に付随して発生する広告需要は、引き続き低迷するものと予想しております。

○ このような環境下において、当社グループでは、パチンコホール広告分野においては、引き続き収益構造の転換を継続し、パチンコホール以外の広告分野への本格的参入することにより、グループ全体での収益の底上げを図ります。さらに、連結子会社GDLHにおける、東南アジアのカジノ運営事業においては、新たなカジノ運営受託案件を開拓し、次なる収益の柱を構築していきます。

○ 以上の取り組みを考慮の上、現時点で計画している次期の業績見通しは、上記表の通りとなります

- ① パチンコホール広告事業における継続的な収益構造の改善
  - 自社メディアである「パチ7」や「777」、DSP広告「パチアド」を中心としたインターネットメディアの更なる拡販
  - 社内オペレーションの一層の効率化とコストダウン
  
- ② パチンコホール以外の異業種クライアントに対する広告営業展開
  - 異業種向けプリンティング事業の更なる事業拡大
  - デザイン制作ECサイト「アドラク！」の機能拡張、認知度向上によるデザイン受託ビジネスの収益性向上
  - フィットネス検索サイト「@FIT Search」を軸としたフィットネス業界広告への本格的参入
  
- ③ 事業領域拡大のための東南アジアにおける電子カジノ運営事業の拡大
  - カジノ運営事業の運営ノウハウの蓄積と、東南アジア各国における参入機会の調査、案件開発

# 利益配分に関する基本方針及び当期・次期の配当について

	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期予測
営業利益率	7.8%	5.6%	7.6%
EPS	54.48円	33.51円	34.60円
配当金 (うち中間配当)	25.00円 (12.00円)	25.00円 (12.00円)	25.00円 (12.00円)

○ 目標連結配当性向については、キャッシュ・フローの状況を勘案し、当面50%を目安とします。さらに資本効率の向上を重視し、適切なタイミングにおいて自己株式の取得を実施します

○ 2018年3月期の配当金については、上記の方針を踏まえ、1株当たり配当金は13.00円とします。  
なお、当中間配当(12.00円)と併せた1株当たり年間配当金は25.00円(連結配当性向74.6%)となります

○ 2019年3月期の配当予想についても、上記の基本方針を踏まえ、現時点では年間25.00円(予想連結配当性向72.4%)を計画しています



# 当社運営サイト「パチ7」について



<http://pachiseven.jp>

業界の活性化を目的に、ユーザーに有益な情報を早く、分かりやすく、面白く提供する事をコンセプトとしたパチンコ・パチスロポータルサイトです。

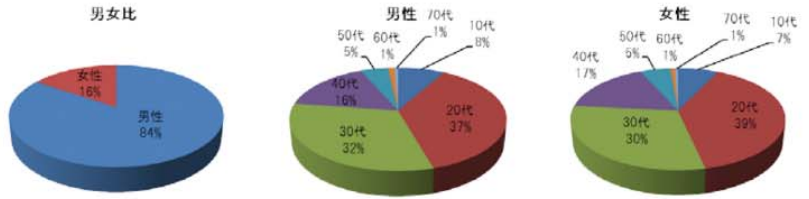


サイト開設  
**2014年8月7日**  
(パチ7の日)

利用ユーザー数  
**2,100,000UU/月**  
※2018年3月ユーザーローカル調べ

閲覧数  
**4,224,000PV/月**  
※2018年3月Googleアナリティクス調べ

掲載ホール数  
**4,860店舗**  
※2018年3月末時点



パチ7のユーザーは20代、30代の若年層が70%を占める。



ほぼ半数がP/S共に遊技し、67%が週に1回以上遊技するユーザーで構成。

多くのユーザーが集まるコミュニティサイトとして影響力のあるサイトとなりました！

# 当社運営サイト「777(スリーセブン)」について



<https://777.nifty.com>

日本最大級のパチンコ・パチスロデータベースサイト『スリーセブン』



月間  
利用者数

86万人

※2018年3月Googleアナリティクス調べ

月間  
ページビュー数

830万PV

※2018年3月Googleアナリティクス調べ

機種に関する情報に強く、関連キーワードにおける掲載順位が高いサイトです。

検索キーワード	平均掲載順位	検索キーワード	平均掲載順位
新台	1	パチスロ 新台	1
パチンコ 新台	1	パチスロ評価	1
パチンコ評価	1	パチスロ口コミ	1
パチンコ口コミ	1	スロット評価	1

※2018年3月Google検索結果（自社調べ）



## Pachi Ad

パチンコホール向けDSP

「パチ7」「777」のサイトに訪問したことがある**400万UUのデータを所有し**、行動履歴をビッグデータとして管理。400万人のパチンコユーザーに広告配信すると同時に、**サイト訪問者以外で同じ行動パターンのユーザーにも同時に配信**することでパチンコユーザーに広く配信可能なパチンコ業界に特化したWEB広告です。



**月間200万UUオーバー!!**  
パチンコユーザー特化型  
パチンコポータルサイト

「パチ7」「777」サイト  
訪問者データを蓄積



**累積400万UU以上の  
パチンコユーザーデータを所有!**

400万人のパチンコユーザーが  
様々なサイトを  
見ているときに広告配信



更に!

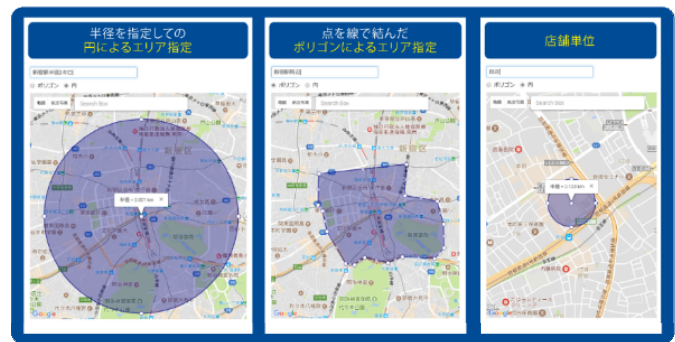
「パチ7」「777」を見ていないが  
サイト訪問者と似た行動を  
取っているユーザーにも  
**同時配信!!**  
※見込パチンコユーザー

◆国内最大級!!月間在庫4,100億のモバイル広告枠に配信!

国内最大級のバナー広告在庫を保有  
PC: 1,500億imp/月  
モバイル: 2,600億imp/月



◆詳細な位置情報を利用した配信が可能に。



# 当社運営サイト「@FIT Search」について



<https://sportsclub.nifty.com/>



@FIT Searchは健康志向の方が集まる  
全国のスポーツクラブを紹介するポータルサイトです。

全国のスポーツクラブの詳細、料金、プログラムなどをわかりやすく紹介しています。  
カラダを動かす楽しさ、健康にいい食材、レシピといったコンテンツも揃えていきます。

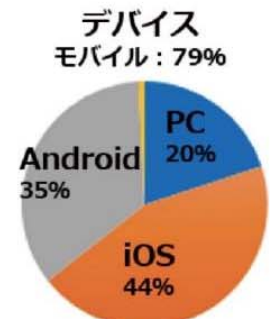
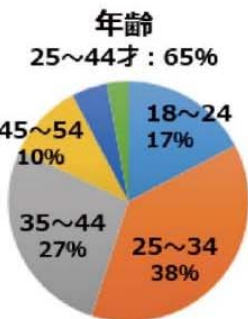
サイト開設  
**2017年12月1日**  
※@niftyスポーツクラブ(2014年4月2日~2017年11月30日)

利用ユーザー数  
**330,000**uu/月  
※2018年3月時点

掲載施設数  
**6,718**件 **国内最大級**  
※2018年3月時点

加盟施設数  
**2,885**件 **国内最大級**  
※2018年3月時点

利用者属性



スマホ版

サービス概要

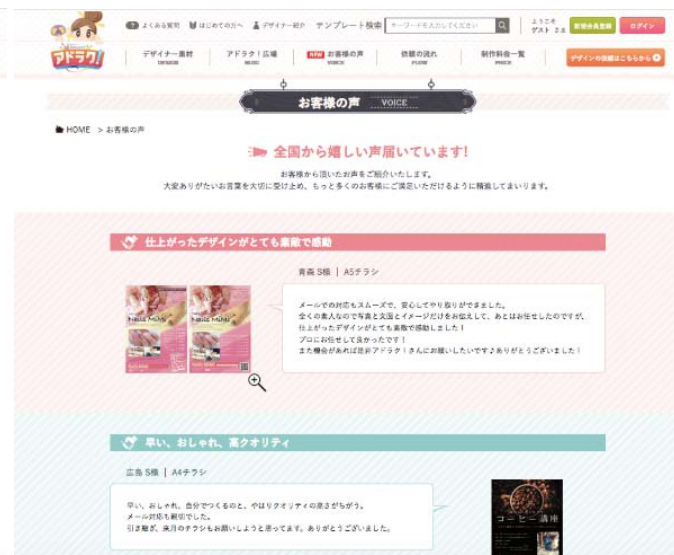
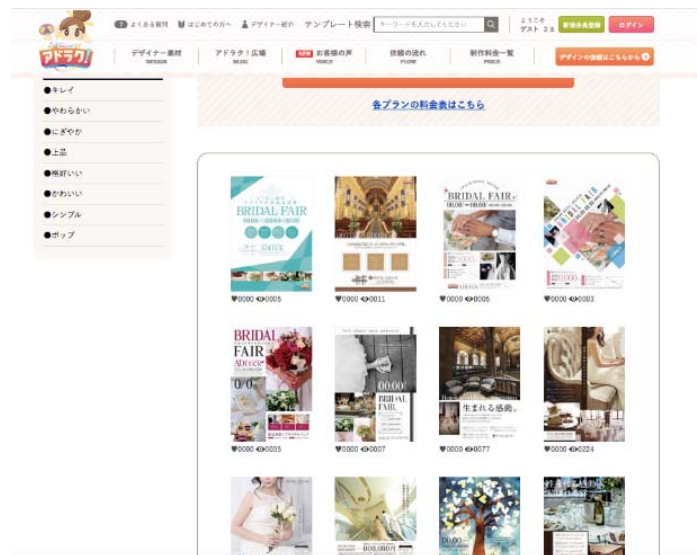
- 全国の施設を「駅・沿線」「地域」から探すことが可能!
- 紹介ページが統一フォーマットだからわかりやすい!
- 入会時の特典を全施設分掲載! ●掲載料金完全無料(入会発生時のみの成果報酬型)

# デザイン受託サイト アドラク！について



個人事業主、企業のニーズに総合的に対応可能なデザインポータルサイトです  
国内最多保有数となる2万3000点のデザインテンプレート素材と、デザインのノウハウを伝えるデザイナーブログをメインコンテンツに、オンライン上でセミ、フルオーダーデザイン制作及びデザインテンプレートの販売を行っています

## ▼アドラク！TOP



○月間PV数 120,000PV ○ユーザー数 60,000ユーザー

デザインテンプレート2万3000点を実装

2月のリニューアルオープンにより会員登録機能、企業向けAPI提供を開始

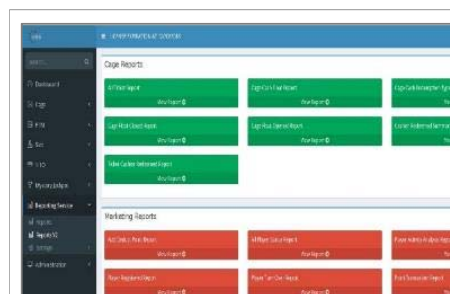
個人事業主からのデザイン受託、API連携による企業間取引により販売の拡大を行っていきます

今後の事業拡大に備えたカジノ運営ノウハウの蓄積を目的として、カジノマネジメントシステム(※以下CMS)を活用したプロモーションやマーケティングのテストを開始しています



■ 各種イベントのテスト実施

## ■ CMS分析とプレイヤー獲得活動



■ 地域最速導入のロットマシンを設置

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情報に基づいており、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。

•IR窓口 管理部 Tel.03-5358-3334