



GENDAI AGENCY Inc.

**ゲンダイエージェンシー株式会社**

2024年10月18日

# 2025年3月期第2四半期(中間期)決算説明資料



# 2025年3月期 第2四半期決算のポイント

- ◆ 売上高、売上総利益は、一昨年(2023年3月期)第2四半期水準まで回復
- ◆ 2023年10月に急減したインターネット広告は大幅に回復
- ◆ パチンコホールの広告費削減傾向は継続
- ◆ パチンコホール以外の広告分野は引き続き順調に成長
- ◆ 売上高及び各段階利益は前年同期比で減少  
(※前年同期はスマート遊技機の話題機種による特需あり)
- ◆ 人件費の増加を主因として販売費及び一般管理費は前年同期を上回り推移

# 2025年3月期 第2四半期業績の状況(対前期比)

(単位:百万円)

|                 | 前第2四半期 |        | 当第2四半期 |        | 前年同期比 |        |
|-----------------|--------|--------|--------|--------|-------|--------|
|                 | 金額     | 構成比    | 金額     | 構成比    | 増減額   | 増減率    |
| 売上高             | 3,913  | 100.0% | 3,829  | 100.0% | -83   | -2.1%  |
| (参考)総取扱高※       | 4,394  | -      | 4,187  | -      | -206  | -4.7%  |
| 売上総利益           | 1,173  | 30.0%  | 1,146  | 30.0%  | -26   | -2.2%  |
| 営業利益            | 203    | 5.2%   | 150    | 3.9%   | -52   | -25.9% |
| 経常利益            | 208    | 5.3%   | 146    | 3.8%   | -62   | -29.7% |
| 親会社株主に帰属する中間純利益 | 159    | 4.1%   | 108    | 2.8%   | -50   | -32.0% |

※総取扱高は、代理人取引を取引総額で計上したものです。

## > 結果

◆ 売上高、各段階利益は前年同期と比較して減少  
(※前年同期はスマート遊技機の話題機種による特需あり)

◆ 低迷した2024年3月期下期からは回復基調、売上高、売上総利益は一昨年同期水準まで回復

## > 要因

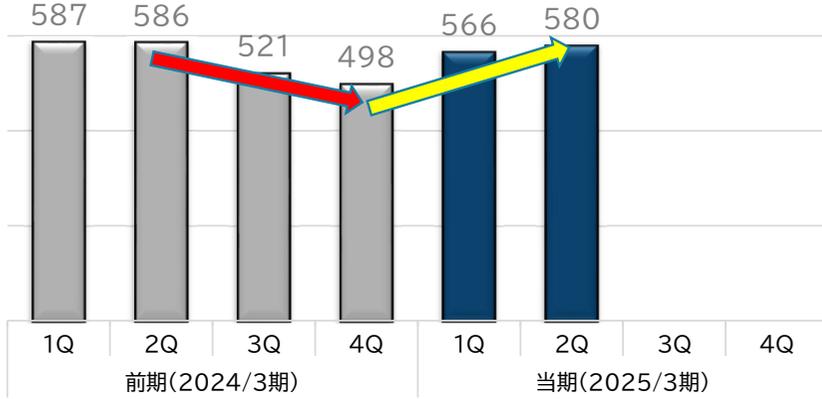
◆ パチンコホール施設の広告費削減傾向は継続、特に紙媒体が減少

◆ パチンコホール以外の広告分野は堅調に推移

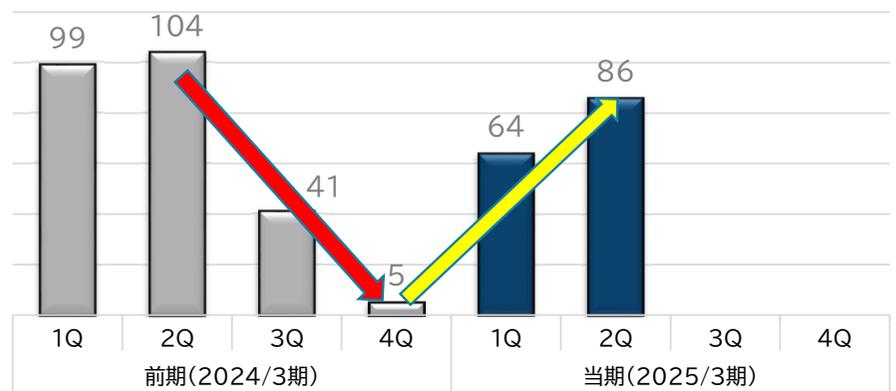
◆ 賃上げ等により人件費が増加

# 四半期 売上総利益・営業利益の状況(対前期比)

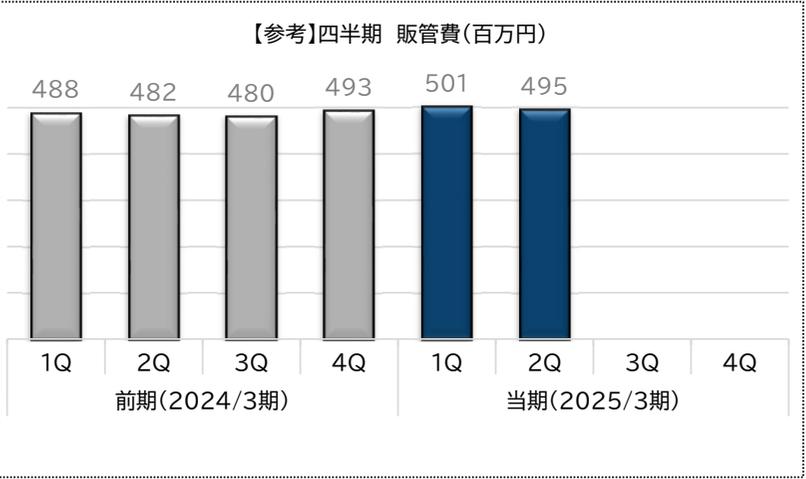
四半期 売上総利益(百万円)



四半期 営業利益(百万円)



【参考】四半期 販管費(百万円)



- ◆ 売上総利益、営業利益は前年同期を下回ったものの、前期3Q、4Qの低迷からは回復基調
- ◆ 賃上実施等により販売費及び一般管理費は増加

# 事業の種類別セグメントの状況

## 【当累計期間】

|         | 広告事業  | 不動産事業 | その他 | 調整額  | (単位:百万円)<br>連結 |
|---------|-------|-------|-----|------|----------------|
| 売上高     | 3,799 | 26    | 3   | 0    | 3,829          |
| セグメント利益 | 280   | 7     | -1  | -136 | 150            |

## 【前年同期比】

|         | 広告事業 | 不動産事業 | その他 | 調整額 | (単位:百万円)<br>連結 |
|---------|------|-------|-----|-----|----------------|
| 売上高     | -68  | -15   | -0  | -   | -83            |
| セグメント利益 | -42  | -11   | 1   | 0   | -52            |

- ◆ 広告事業はパチンコホール広告分野が減少
- ◆ 売上高の減少に加え、人件費の増加等によりセグメント利益は減少
- ◆ その他に分類される、テスト事業のキャンピングカーレンタル事業、ストレージ事業は当第2四半期末をもって終了

# セグメント損益(広告事業)

| 広告事業      | (単位:百万円) |        |       |        |
|-----------|----------|--------|-------|--------|
|           | 前第2四半期   | 当第2四半期 | 前年同期比 |        |
|           |          |        | 増減額   | 増減率    |
| 売上高       | 3,867    | 3,799  | -68   | -1.8%  |
| (参考)総取扱高※ | 4,348    | 4,157  | -191  | -4.4%  |
| セグメント利益   | 322      | 280    | -42   | -13.1% |

※総取扱高は、代理人取引を取引総額で計上したものです。

## 外部環境>

### ◆ パチンコホール施設:

- ・スマート遊技機等が普及し業界活性化に期待
- ・2024年2月にパチンコ業界4団体から発出された「広告宣伝ガイドライン第二版」により、広告手法や集客支援の実施可能な範囲が明確化
- ・広告費への支出にはなお慎重姿勢

### ◆ パチンコホール以外の広告分野:

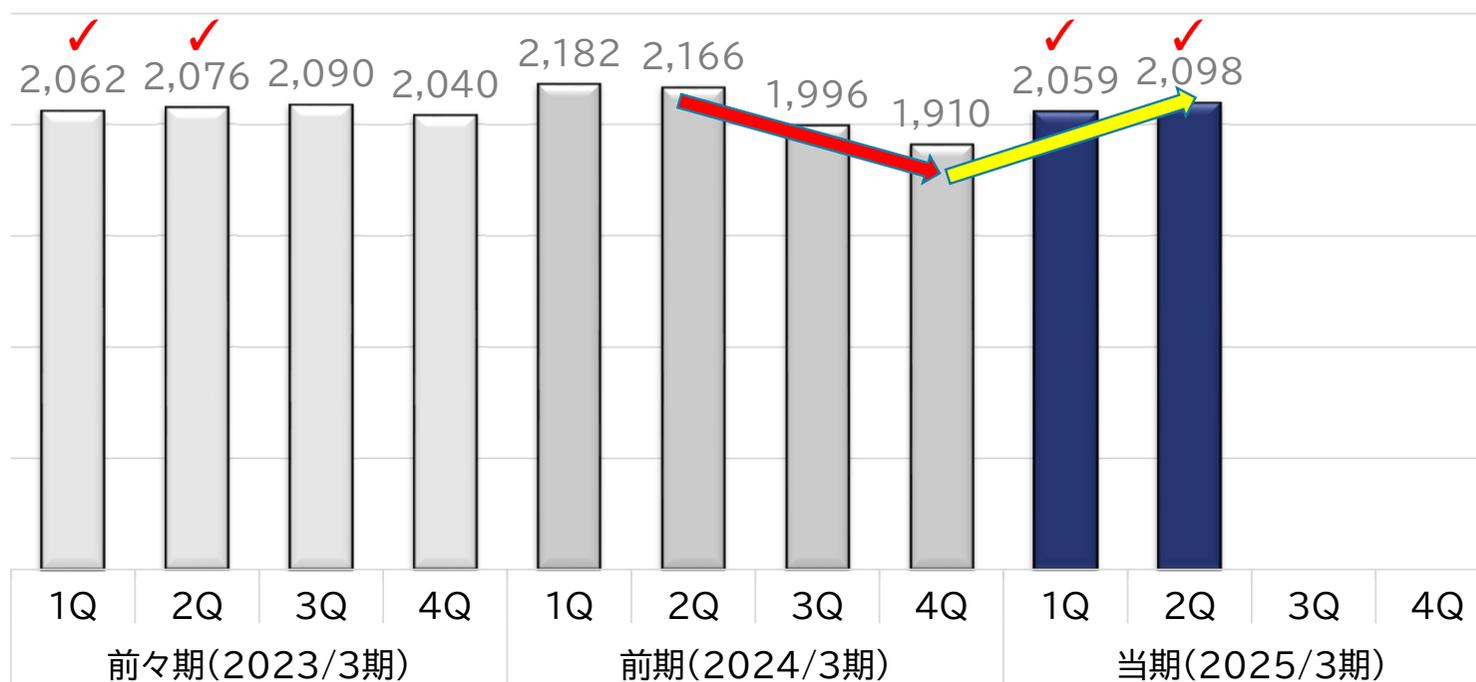
- ・広告需要は増加基調

## 当社グループの取り組み>

- ◆ パチンコホール広告分野 : ガイドラインに則った集客支援広告、サービスの開発、拡販
- ◆ パチンコホール以外の広告分野 : 広告需要の伸びが期待されるセクターにおける顧客開拓をより積極的に推進

# 【参考】四半期総取扱高の推移(広告事業)

広告事業 四半期総取扱高の推移(百万円)



※総取扱高は、代理人取引を取引総額で計上したものです。

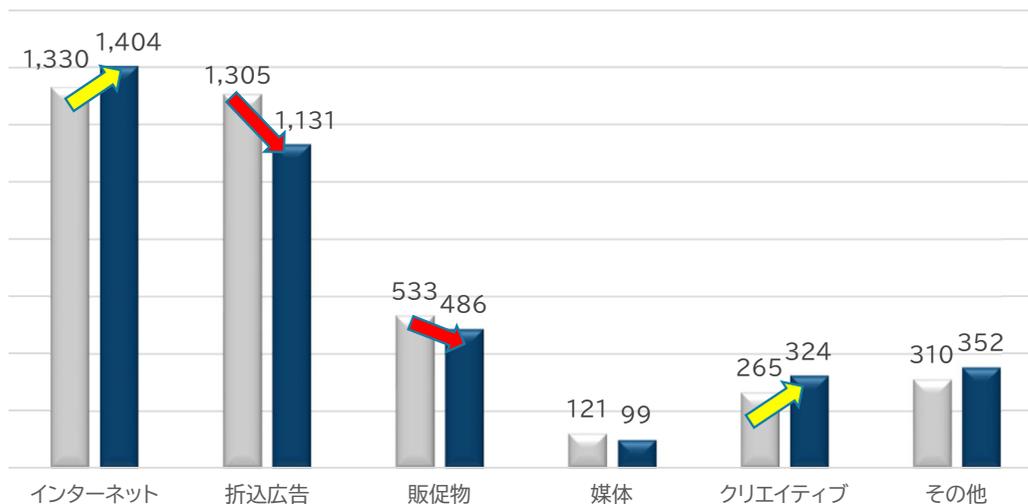
- ◆ 低迷した2024年3月期3Q、4Qからは回復基調
- ◆ 総取扱高は一昨年(2023年3月期)水準まで回復
- ◆ パチンコホール以外の広告分野は堅調に推移

# 品目別売上高の状況(広告事業)

(単位:百万円)

|           | 前第2四半期       |               | 当第2四半期       |               | 前年同期比      |              |         |
|-----------|--------------|---------------|--------------|---------------|------------|--------------|---------|
|           | 金額           | 構成比           | 金額           | 構成比           | 増減額        | 増減率          | 構成比変動   |
| インターネット   | 1,330        | 34.4%         | 1,404        | 37.0%         | 74         | 5.6%         | 2.6 pt  |
| 折込広告      | 1,305        | 33.8%         | 1,131        | 29.8%         | -173       | -13.3%       | -4.0 pt |
| 販促物       | 533          | 13.8%         | 486          | 12.8%         | -47        | -8.8%        | -1.0 pt |
| 媒体        | 121          | 3.2%          | 99           | 2.6%          | -22        | -18.6%       | -0.6 pt |
| クリエイティブ   | 265          | 6.9%          | 324          | 8.5%          | 58         | 22.1%        | 1.6 pt  |
| その他       | 310          | 8.0%          | 352          | 9.3%          | 42         | 13.7%        | 1.3 pt  |
| <b>合計</b> | <b>3,867</b> | <b>100.0%</b> | <b>3,799</b> | <b>100.0%</b> | <b>-68</b> | <b>-1.8%</b> |         |

品目別売上高(百万円)



- ◆ インターネット広告は回復基調にあり、前年同期を上回る
- ◆ 紙媒体は引き続き減少トレンド

# 業種別総取扱高の状況(広告事業)

(単位:百万円)

|                | 前第2四半期 |        | 当第2四半期 |        | 差異   |        |
|----------------|--------|--------|--------|--------|------|--------|
|                | 金額     | 構成比    | 金額     | 構成比    | 差異額  | 増減率    |
| パチンコホール広告分野    | 2,607  | 60.0%  | 2,334  | 56.1%  | -273 | -10.5% |
| パチンコホール以外の広告分野 | 1,741  | 40.0%  | 1,823  | 43.9%  | 82   | 4.7%   |
| 合計             | 4,348  | 100.0% | 4,157  | 100.0% | -191 | -4.4%  |

前第2四半期



当第2四半期



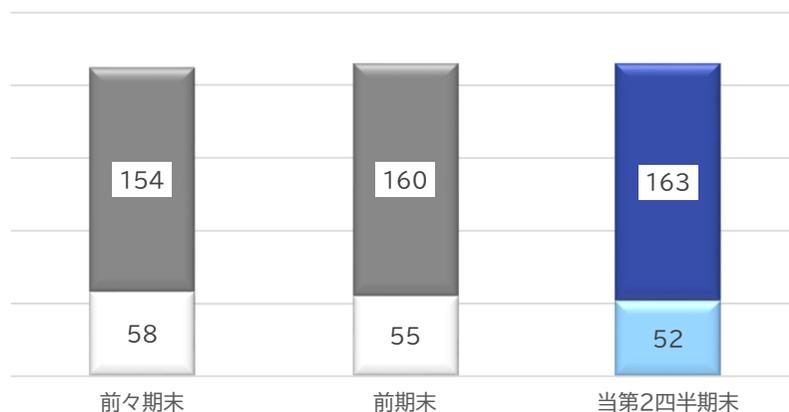
- ◆ 前年は話題機種が発売による特需があったこともあり、パチンコホール広告は前年同期を下回る
- ◆ パチンコホール以外の広告分野は引き続き順調に増加

# 従業員の状況

(単位:人)

|               | 前々期末       | 前期末        | 当第2四半期末    | 前期比増減    |
|---------------|------------|------------|------------|----------|
| 営業・管理【販管費】    | 154        | 160        | 163        | 3        |
| クリエイティブ【売上原価】 | 58         | 55         | 52         | -3       |
| <b>広告事業計</b>  | <b>212</b> | <b>215</b> | <b>215</b> | <b>0</b> |

広告事業 人員数の推移(人)



- ◆ 営業・管理 :販売強化のため採用
- ◆ クリエイティブ:紙媒体広告需要の減少により新規採用を抑制

# セグメント損益(不動産事業)

(単位:百万円)

| 不動産事業   | 前第2四半期 | 当第2四半期 | 前年同期比 |        |
|---------|--------|--------|-------|--------|
|         |        |        | 増減額   | 増減率    |
| 売上高     | 41     | 26     | -15   | -36.5% |
| 営業費用    | 22     | 19     | -3    | -13.6% |
| セグメント利益 | 19     | 7      | -11   | -60.2% |

- ◆ 所有する千葉県柏市の土地の賃貸収益のほか、賃貸仲介物件の引き渡し等に伴う手数料収益0百万円を計上
- ◆ 結果、売上高は26百万円(前年同期比36.5%減)  
セグメント利益は7百万円(前年同期比60.2%減)

# 連結貸借対照表

|                 | (単位:百万円)     |                | 差額<br>(B)-(A) |
|-----------------|--------------|----------------|---------------|
|                 | 前期末<br>(A)   | 当第2四半期末<br>(B) |               |
| 現金及び預金          | 3,438        | 3,517          | 78            |
| 売上債権            | 976          | 921            | -55           |
| その他流動資産         | 75           | 74             | -1            |
| 有形・無形固定資産       | 720          | 698            | -21           |
| 投資その他資産         | 218          | 196            | -21           |
| <b>資産合計</b>     | <b>5,428</b> | <b>5,406</b>   | <b>-21</b>    |
| 買掛金             | 534          | 510            | -24           |
| 短期・長期借入金        | 562          | 568            | 6             |
| 未払法人税等          | 42           | 46             | 4             |
| その他の負債          | 203          | 204            | 1             |
| <b>負債合計</b>     | <b>1,342</b> | <b>1,330</b>   | <b>-11</b>    |
| 株主資本            | 4,080        | 4,077          | -2            |
| その他             | 5            | ▲1             | -6            |
| <b>純資産合計</b>    | <b>4,085</b> | <b>4,076</b>   | <b>-9</b>     |
| <b>負債・純資産合計</b> | <b>5,428</b> | <b>5,406</b>   | <b>-21</b>    |

資産・負債に関して重要な動きはなし

- .....→
- ・当四半期純利益+108百万円
  - ・前期決算に係る期末配当△110百万円

# 連結キャッシュフロー

|                  | (単位:百万円) |        |
|------------------|----------|--------|
|                  | 前第2四半期   | 当第2四半期 |
| 税引前利益            | 211      | 146    |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 159      | 195    |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 106      | -11    |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | -464     | -104   |
| 現金及び現金同等物の期首残高   | 3,729    | 3,431  |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 3,532    | 3,510  |

|                         |            |  |                             |
|-------------------------|------------|--|-----------------------------|
| + 税引前利益                 | 146        |  |                             |
| + 減価償却費                 | 27         |  |                             |
| + 売上債権の増減額              | 55         |  |                             |
| + 投資有価証券評価損益            | 13         |  |                             |
| + その他                   | 18         |  |                             |
|                         |            |  | - 仕入債務の増減額 24               |
|                         |            |  | - 法人税等の支払額 36               |
|                         |            |  | - その他 4                     |
| <b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b> | <b>195</b> |  |                             |
| <br>                    |            |  |                             |
| + 有形固定資産の売却による収入        | 19         |  |                             |
| + その他収入                 | 1          |  |                             |
|                         |            |  | - 有形/無形固定資産の取得による支出 27      |
|                         |            |  | - 有価証券の純増減額 4               |
|                         |            |  | - その他 0                     |
|                         |            |  | <b>投資活動によるキャッシュ・フロー 11</b>  |
| <br>                    |            |  |                             |
| + 長期借入による収入             | 150        |  |                             |
|                         |            |  | - 借入金返済による支出 143            |
|                         |            |  | - 配当金の支払額 110               |
|                         |            |  | <b>財務活動によるキャッシュ・フロー 104</b> |

# 連結業績予想進捗状況

(単位:百万円)

|                 | 業績予想※ | 当第2四半期実績 | 進捗率   |
|-----------------|-------|----------|-------|
| 売上高             | 7,500 | 3,829    | 51.1% |
| 営業利益            | 300   | 150      | 50.2% |
| 経常利益            | 300   | 146      | 49.0% |
| 親会社株主に帰属する当期純利益 | 220   | 108      | 49.2% |

※2024年4月19日公表予想

- ◆ 当第2四半期連結会計期間の業績は、概ね当初計画どおりに進捗しております。よって、現時点における通期連結業績予想の修正はありません。

# 株主還元について

## 【株主還元に関する基本方針】

- ・目標配当性向50%を目安
  - ・DOE6%程度を目安
- ※上記2つのうち、いずれか高い方を一定の目安として配当を実施
- ・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を取得

|               |     | 2023年3月期   | 2024年3月期   | 2025年3月期計画 |
|---------------|-----|------------|------------|------------|
| 連結EPS         | 円   | 27.85      | 10.17      | 17.89      |
| 年間配当金         | 円   | 15.00      | 18.00      | 20.00      |
| (うち中間配当)      | 円   | (7.00)     | (9.00)     | (10.00)    |
| 配当性向          | %   | 53.9%      | 177.0%     | 111.8%     |
| DOE(株主資本配当率)  | %   | 3.4%       | 5.2%       | 約6.0%(予想)  |
| 配当総額※1        | 百万円 | 148        | 213        | 246        |
| ※1 配当総額は期中支払額 |     |            |            |            |
| 期中自己株式取得額     | 百万円 | 310        | 218        | —          |
| 期中取得自己株式数     | 株   | 900,000    | 499,700    | —          |
| 期末発行済株式総数※2   | 株   | 12,799,700 | 12,300,000 | 12,300,000 |

※2 期末発行済株式総数は自己株式を除いて算定しております。

EPSと配当金の推移



◆ 当期における株主還元  
10月18日開催の取締役会において中間配当10円の実施を決議

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

URL. <https://www.gendai-a.co.jp/ir/contact/index.php>

Tel. 03-5358-3334

