

2015年3月期 第3四半期決算説明

2015年2月10日

株式会社 平和

■ 総括	・ ・ ・	3ページ
■ 2015年3月期 第3四半期実績	・ ・ ・	4ページ
■ 2015年3月期 通期計画	・ ・ ・	12ページ

<補足情報>

- ・ 市場環境（遊技機事業）
- ・ 市場環境（ゴルフ事業）
- ・ パチスロの型式試験に関するスケジュール
- ・ 業績推移
- ・ 販売台数推移・2015/3 発売タイトル
- ・ ゴルフ場来場者数・顧客単価の推移

連結 業績

- ◆売上高： **1,508億円** 前年同期比**+15.7%**
 - ◆営業利益： **360億円** 前年同期比**+24.3%**
- ⇒パチンコ機の販売台数が前年同期を大きく上回り、
業績に寄与

遊技機

- ◆売上高： **879億円** 前年同期比**+28.2%**
 - ◆営業利益： **259億円** 前年同期比**+26.5%**
- ✓パチンコ機：第3四半期累計の販売台数は**20.0万台** 前年同期比**+5.9万台**
✓パチスロ機：第3四半期累計の販売台数は**4.8万台** 前年同期比**▲1.9万台**
- ⇒パチンコ機の販売台数増加により、前年同期比で**増収・増益**

ゴルフ

- ◆売上高： **610億円** 前年同期比**+2.1%**
 - ◆営業利益： **126億円** 前年同期比**+18.8%**
- ✓2013年10月以降に取得した新規ゴルフ場（6コース）が業績に寄与
✓本社でのコスト削減
- ⇒前年同期比で**増収・増益**

2015年3月期 第3四半期実績

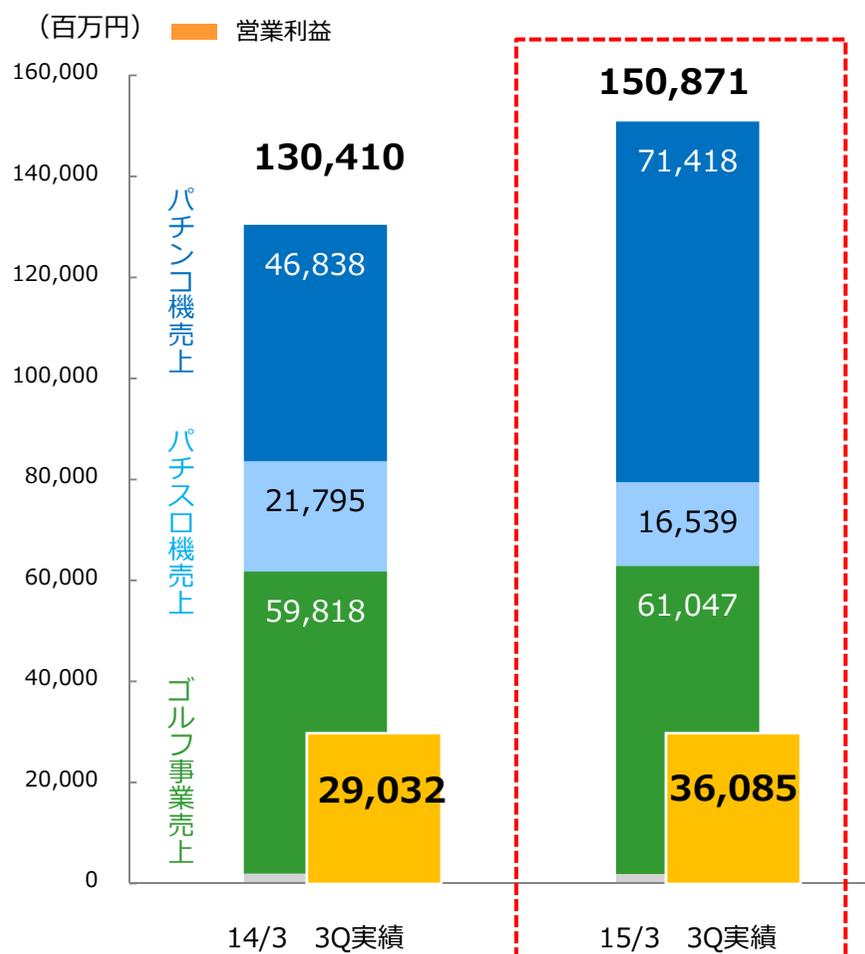
連結損益計算書（実績）



2015年3月期 3Q実績

◆前年同期比で増収・増益（前年同期比：売上高**15.7%増**、営業利益**24.3%増**）

⇒パチンコ機の販売台数が前年同期を大きく上回り、業績に大きく寄与



(百万円)	2014/3 3Q累計実績	2015/3 3Q累計実績	前年同期比
売上高	130,410	150,871	15.7%
遊技機事業	68,633	87,957	28.2%
パチンコ機	46,838	71,418	52.5%
パチスロ機	21,795	16,539	▲24.1%
ゴルフ事業	59,818	61,047	2.1%
その他	1,958	1,867	▲4.7%
営業利益	29,032	36,085	24.3%
遊技機事業	20,508	25,938	26.5%
パチンコ機	12,738	19,700	54.7%
パチスロ機	7,770	6,237	▲19.7%
ゴルフ事業	10,669	12,678	18.8%
その他	148	108	▲26.6%
配賦不能	▲2,294	▲2,640	-
営業利益率	22.3%	23.9%	+1.6pt
経常利益	28,380	35,367	24.6%
当期純利益	15,782	21,257	34.7%
EBITDA※	34,901	42,771	22.5%

販売費及び一般管理費・減価償却費・設備投資（実績）

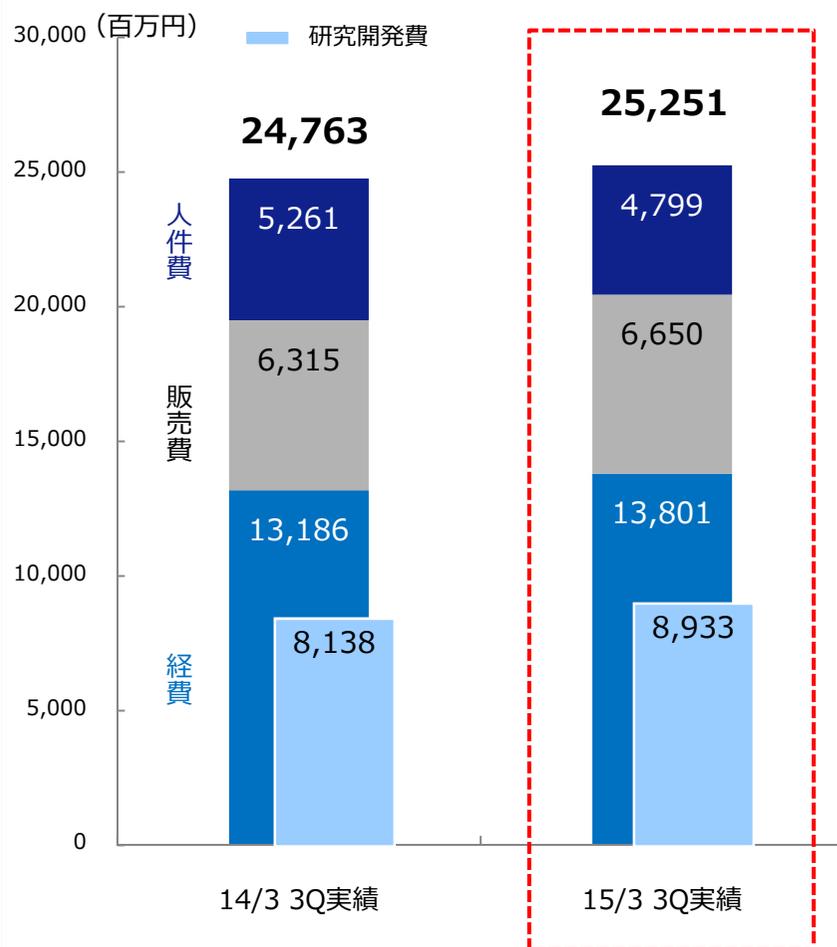


2015年3月期 3Q実績

◆販管費は、前期並みの水準

⇒人件費はゴルフ事業におけるコスト削減により減少

⇒研究開発費は商品性向上のため増加傾向



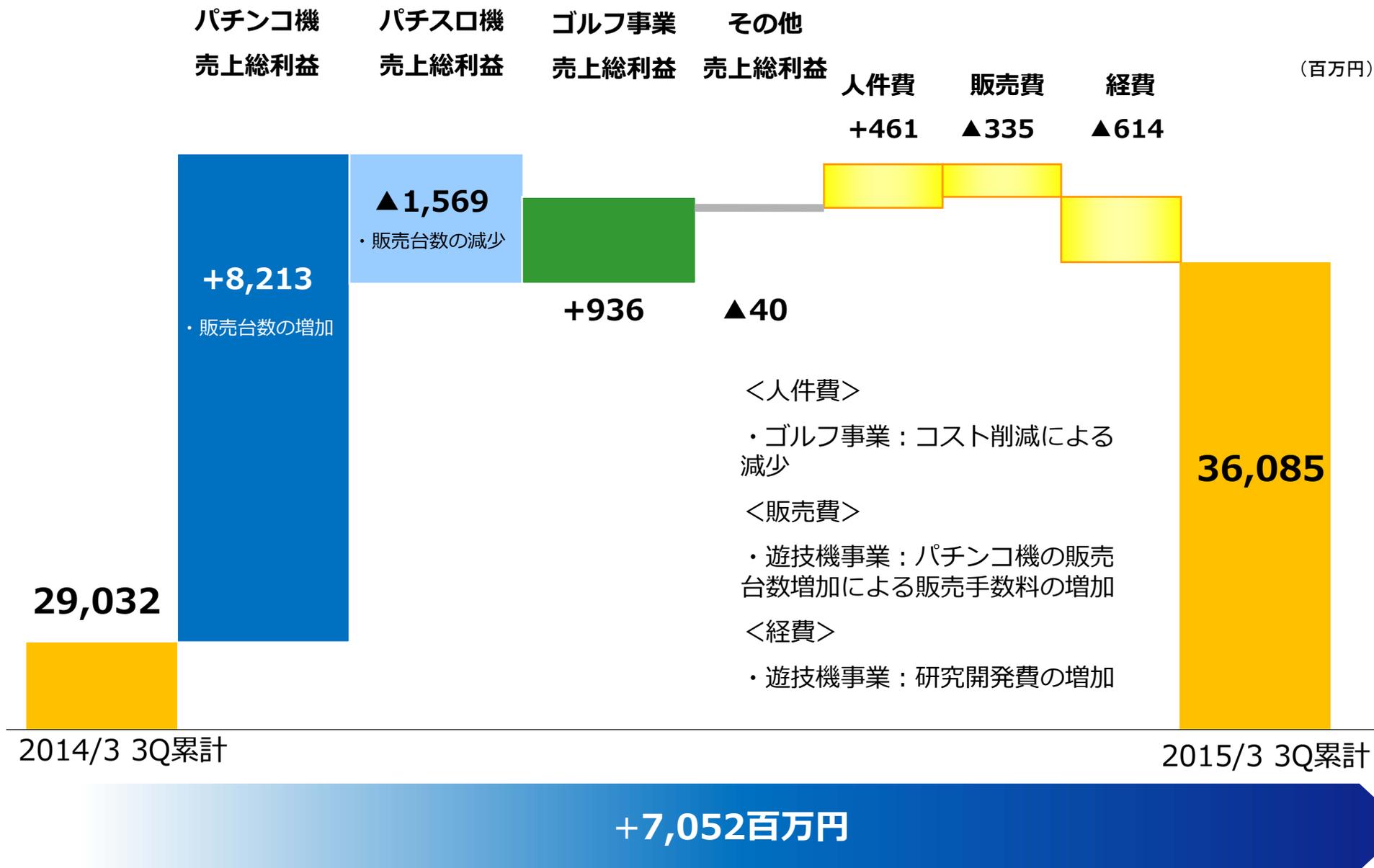
(百万円)	2014/3 3Q累計実績	2015/3 3Q累計実績	前年同期比
販管費	24,763	25,251	2.0%
人件費	5,261	4,799	▲8.8%
販売費	6,315	6,650	5.3%
広告宣伝費	3,271	3,104	▲5.1%
販売手数料	2,224	2,458	10.5%
経費	13,186	13,801	4.7%
研究開発費	8,138	8,933	9.8%

減価償却費・設備投資

(百万円)	2014/3 3Q累計実績	2015/3 3Q累計実績	前年同期比
減価償却実施額	5,923	6,777	14.4%
設備投資	10,039	9,192	▲8.4%

営業利益 増減要因

2015年3月期 3Q実績



遊技機事業 (販売台数実績)

2015年3月期 3Q実績

(台)	2014/3 3Q累計実績	2015/3 3Q累計実績	前年同期差異
販売台数	209,892	249,535	+3.9万台
パチンコ機	141,100	200,584	+5.9万台
発売機種数	7	8	+1
パチスロ機	68,792	48,951	▲1.9万台
発売機種数	3	4	+1



© C.A.L/2014

主要タイトル/パチンコ

タイトル名	販売台数	発売時期
ルパン三世 消されたルパン※	43,468台	前期 (2013/11)
ルパン三世 主役は銭形※	31,547台	2014/9
黄門ちゃま超寿 日本漫遊2700km	21,440台	2014/12

※「ルパン三世 消されたルパン」「ルパン三世 主役は銭形」を合わせた累計販売台数は2014年12月末現在で159,765台

主要タイトル/パチスロ

タイトル名	販売台数	発売時期
戦国乙女 剣戟に舞う白き剣聖 西国参戦編	20,372台	2014/6
みどりのマキバオー 届け!!日本一のゴールへ!!	6,271台	2014/7
パチスロカウボーイビバップ	15,769台	2014/10



© HEIWA/OLYMPIA/Character design by SHIROGUMI INC.

遊技機事業（実績）



2015年3月期 3Q実績

パチンコ

- ◆販売台数が前年同期を大きく上回り、**売上・利益ともに大幅に増加**
- ◆本体売りが多いため、売上総利益率・営業利益率は低下

パチスロ

- ◆販売台数が前年同期を下回り、売上・利益ともに減少
- ◆売上原価の圧縮により、**高い売上総利益率を確保**

事業全体

- ◆**パチンコ機の販売台数が前年同期を大きく上回り、業績に寄与**
(前年同期比：売上高**28.2%増**、営業利益**26.5%増**)

(百万円)	2014/3 3Q累計実績	2015/3 3Q累計実績	前年同期比
売上高	68,633	87,957	28.2%
パチンコ機	46,838	71,418	52.5%
パチスロ機	21,795	16,539	▲24.1%
売上総利益	36,748	43,392	18.1%
パチンコ機	23,631	31,845	34.8%
パチスロ機	13,116	11,547	▲12.0%
売上総利益率	53.5%	49.3%	▲4.2pt
営業利益	20,508	25,938	26.5%
パチンコ機	12,738	19,700	54.7%
パチスロ機	7,770	6,237	▲19.7%
営業利益率	29.9%	29.5%	▲0.4pt

販売台数内訳

(台)	2014/3 3Q累計実績	2015/3 3Q累計実績	前年同期差異
合計	209,892	249,535	+39,643
パチンコ機	141,100	200,584	+59,484
本体	78,200	158,472	+80,272
ゲージ盤	62,900	42,112	▲20,788
パチスロ機	68,792	48,951	▲19,841
筐体（本体）	50,081	21,461	▲28,620
ユニット	18,711	27,490	+8,779

◆前年同期比で増収・増益（前年同期比：売上高**2.1%増**、営業利益**18.8%増**）

⇒2013年10月以降に取得した**新規ゴルフ場**（6コース）が**業績に寄与**

⇒販管費は本社人員の減少により人件費が減少

⇒価格コントロールの徹底（適正な価格の提供）の継続（3Qの顧客単価は横ばいに）

（百万円）	2014/3 3Q累計実績	2015/3 3Q累計実績	前年同期比
売上高	59,818	61,047	2.1%
売上総利益	16,895	17,832	5.5%
売上総利益率	28.2%	29.2%	+1.0pt
営業利益	10,669	12,678	18.8%
営業利益率	17.8%	20.8%	+3.0pt

来場者数／顧客単価

【3Q累計(4月～12月)】	2014/3	2015/3	前年同期比
来場者数（人）	5,796,528	5,987,242	3.3%
顧客単価（円）	9,237	9,204	▲0.4%

【3Q（3か月）】	2014/3	2015/3	前年同期比
来場者数（人）	1,879,006	1,900,405	1.1%
顧客単価（円）	9,680	9,698	0.2%

販管費

（百万円）	2014/3 3Q累計	2015/3 3Q累計	前年同期比
販管費合計	6,225	5,153	▲17.2%

- ・本社人員の減少による人件費の減少
- ・広告宣伝費の減少

連結貸借対照表 (要約)



(百万円)	2014/3末	2014/12末	増減	備考
流動資産	148,086	154,391	6,305	◆現金及び預金の増加 ◆土地の売却 ◆投資有価証券の売却
固定資産	290,420	284,975	▲5,444	
資産合計	438,506	439,366	860	
流動負債	69,216	64,493	▲4,722	◆借入金の返済
固定負債	212,787	201,738	▲11,049	
負債合計	282,003	266,231	▲15,771	
純資産合計	156,502	173,135	16,632	
負債純資産合計	438,506	439,366	860	

(百万円)	2014/3末	2014/12末
現金及び預金、有価証券合計	105,051	113,391
有利子負債合計	168,506	155,783
自己資本	142,772	157,993
自己資本比率	32.6%	36.0%

- ◆D/Eレシオ (有利子負債/自己資本)
118%→99% : 19ptの改善
- ◆自己資本比率は3.4pt上昇

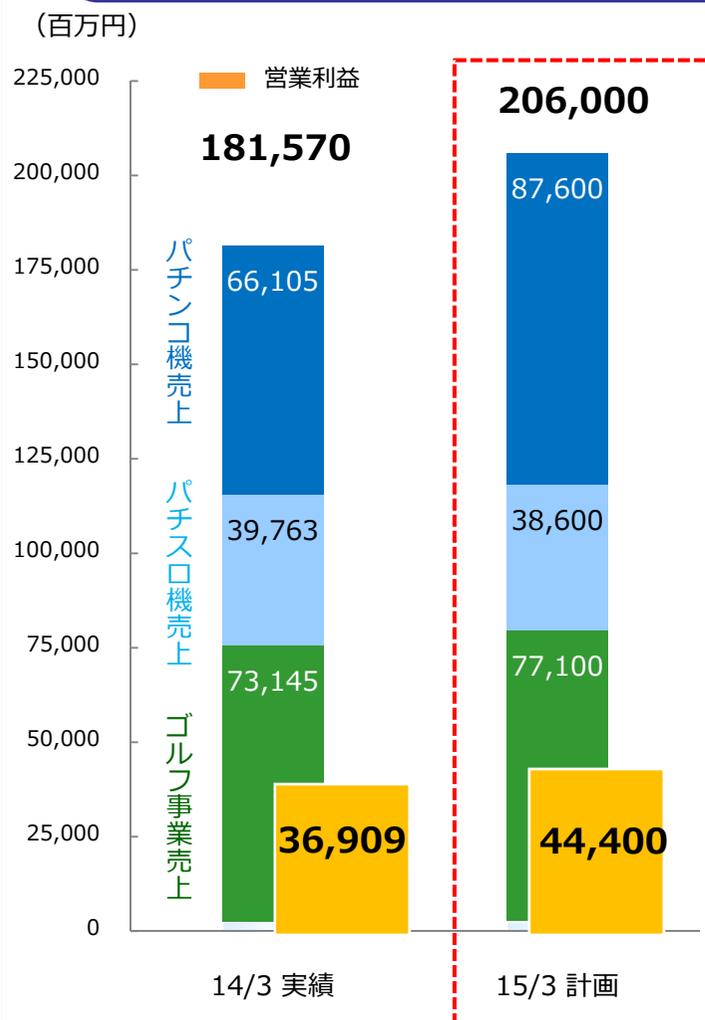
2015年3月期 通期計画

連結損益計算書（計画）



2015年3月期 計画

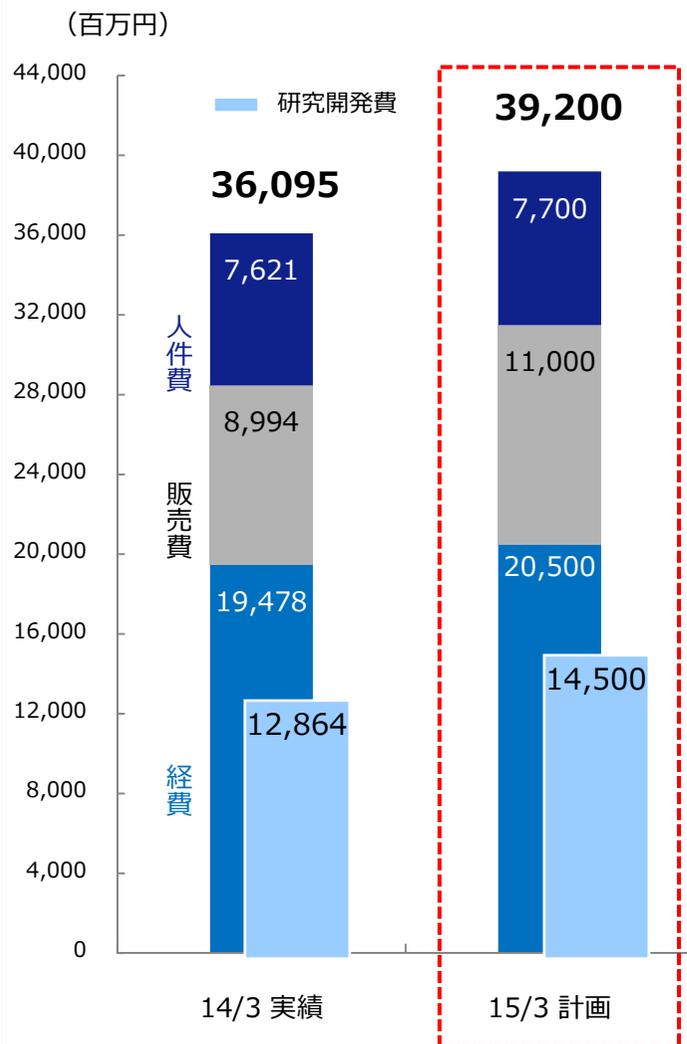
◆遊技機事業における大型タイトルの販売に注力し、通期計画の達成を目指す
⇒期初の計画から変更なし（前期比：売上高13.5%増 営業利益20.3%増）



(百万円)	2014/3	2015/3		前期 増減率	通期計画 進捗率
	通期実績	3Q累計実績	通期計画		
売上高	181,570	150,871	206,000	13.5%	73.2%
遊技機事業	105,869	87,957	126,200	19.2%	69.7%
パチンコ機	66,105	71,418	87,600	32.5%	81.5%
パチスロ機	39,763	16,539	38,600	▲2.9%	42.8%
ゴルフ事業	73,145	61,047	77,100	5.4%	79.2%
その他	2,555	1,867	2,700	5.7%	69.2%
営業利益	36,909	36,085	44,400	20.3%	81.3%
遊技機事業	30,119	25,938	34,900	15.9%	74.3%
パチンコ機	14,836	19,700	19,900	34.1%	99.0%
パチスロ機	15,282	6,237	15,000	▲1.8%	41.6%
ゴルフ事業	9,891	12,678	12,200	23.3%	103.9%
その他	182	108	300	64.2%	36.3%
配賦不能	▲3,283	▲2,640	▲3,000	—	—
営業利益率	20.3%	23.9%	21.6%	+1.3pt	—
経常利益	35,405	35,367	42,700	20.6%	82.8%
当期純利益	20,361	21,257	25,500	25.2%	83.4%
EBITDA※	45,177	42,771	54,100	19.8%	79.1%

2015年3月期 計画

◆期初の計画から変更なし



(百万円)	2014/3	2015/3		前期 増減率	通期計画 進捗率
	通期実績	3Q累計 実績	通期計画		
販管費	36,095	25,251	39,200	8.6%	64.4%
人件費	7,621	4,799	7,700	1.0%	62.3%
販売費	8,994	6,650	11,000	22.3%	60.5%
広告宣伝費	3,856	3,104	4,800	24.5%	64.7%
販売手数料	3,572	2,458	4,000	12.0%	61.5%
経費	19,478	13,801	20,500	5.2%	67.3%
研究開発費	12,864	8,933	14,500	12.7%	61.6%

減価償却費・設備投資

(百万円)	2014/3	2015/3		前期 増減率	通期計画 進捗率
	通期実績	3Q累計実績	通期計画		
減価償却実施額	8,339	6,777	9,800	17.5%	69.2%
設備投資	12,987	9,192	13,600	4.7%	67.6%

遊技機事業 (販売台数計画)

2015年3月期 計画

(台)	2014/3 通期実績	2015/3		前期差異
		3Q累計実績	通期計画	
販売台数	317,948	249,535	370,000	+5.2万台
パチンコ機	197,146	200,584	250,000	+5.2万台
発売機種数	8	8	10	+2
パチスロ機	120,802	48,951	120,000	▲0万台
発売機種数	5	4	6	+1



©2015 INOKI GENOME FEDERATION

4Q発売タイトル/パチンコ

タイトル名	発売時期
祭りだ! サブちゃん	2015/1
燃える闘魂アントニオ猪木 格闘技世界一決定戦	2015/2

4Q発売タイトル/パチスロ

タイトル名	発売時期
パチスロ黄門ちゃま喝	2015/1
麻雀物語3 役満乱舞の究極大戦	2015/3



© HEIWA/OLYMPIA

◆2015年1月以降に、4コース（18ホール換算で6コース分）の新規取得・スポンサー契約等を行う

2015年1月以降の新規取得・スポンサー契約等

		対象	ホール数
2015/1/9	スポンサー基本契約	千葉国際カントリークラブ（千葉県）	45
2014/1/23	株式譲渡契約 （2015/3/17運営開始予定）	総丘カントリー倶楽部（千葉県）	18
2015/2/2	スポンサー基本合意	伊勢原カントリークラブ（神奈川県）	27
		大秦野カントリークラブ（神奈川県）	18

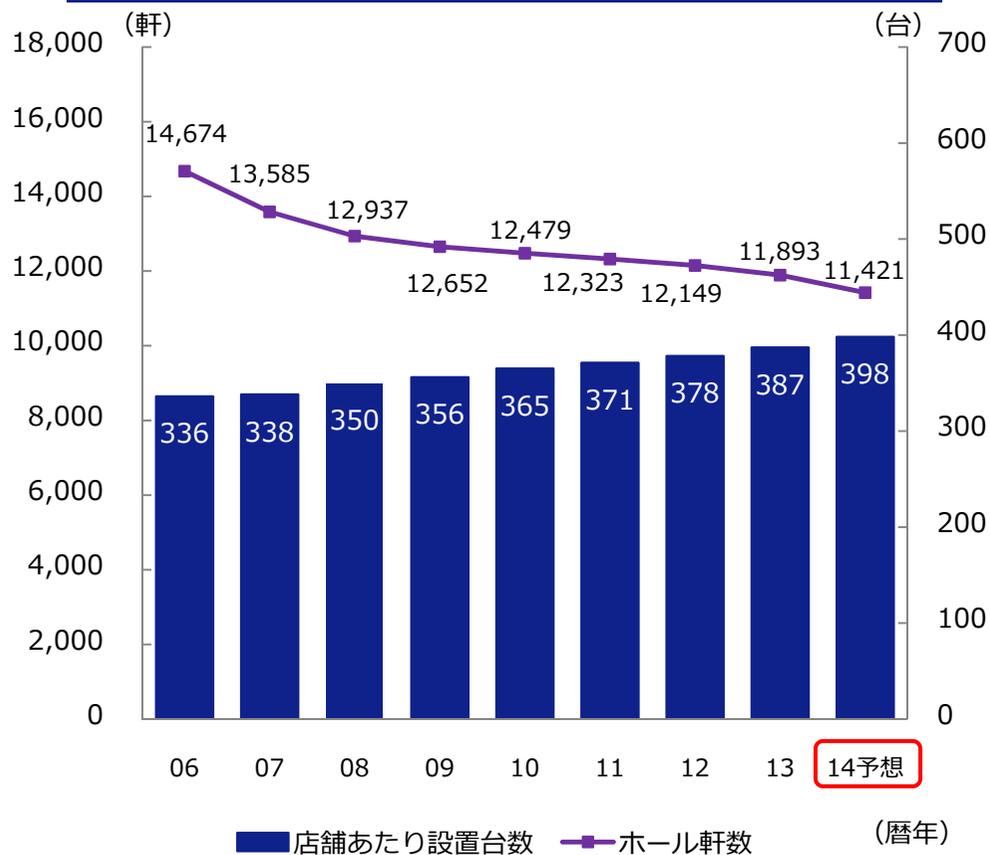
補足情報

- ・ 市場環境（遊技機事業）
- ・ 市場環境（ゴルフ事業）
- ・ パチスロの型式試験に関するスケジュール
- ・ 業績推移
- ・ 販売台数推移・2015/3 発売タイトル
- ・ ゴルフ場来場者数・顧客単価の推移

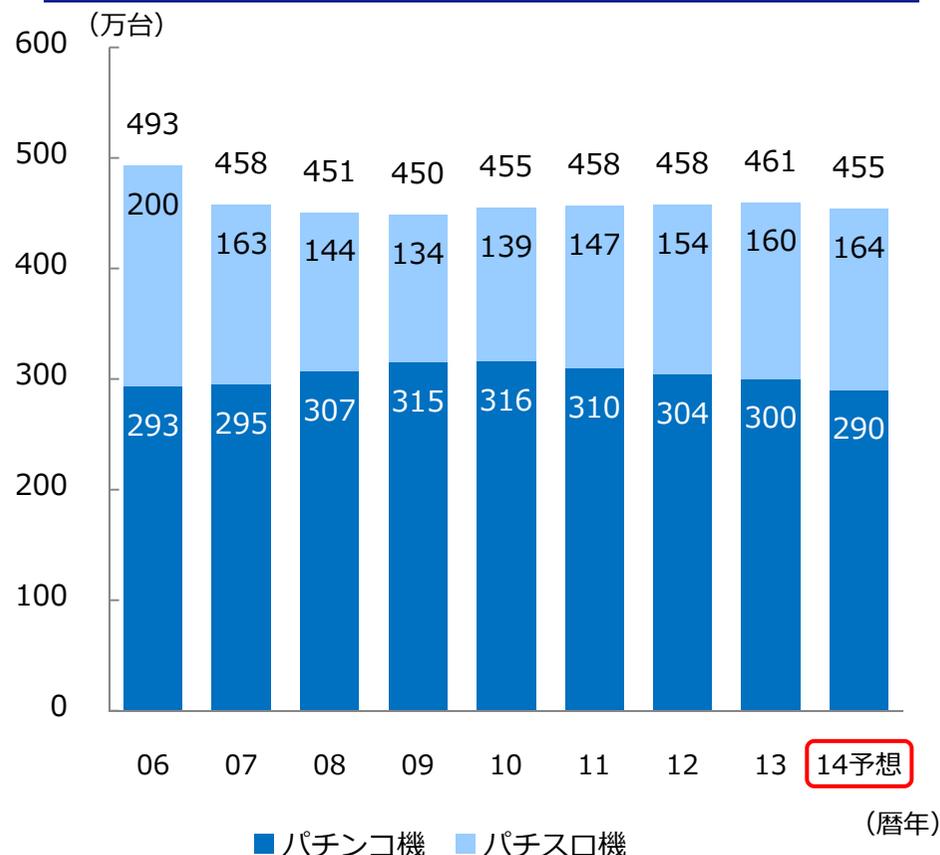
市場環境（遊技機事業） 1



ホール軒数と1ホール当たり設置台数



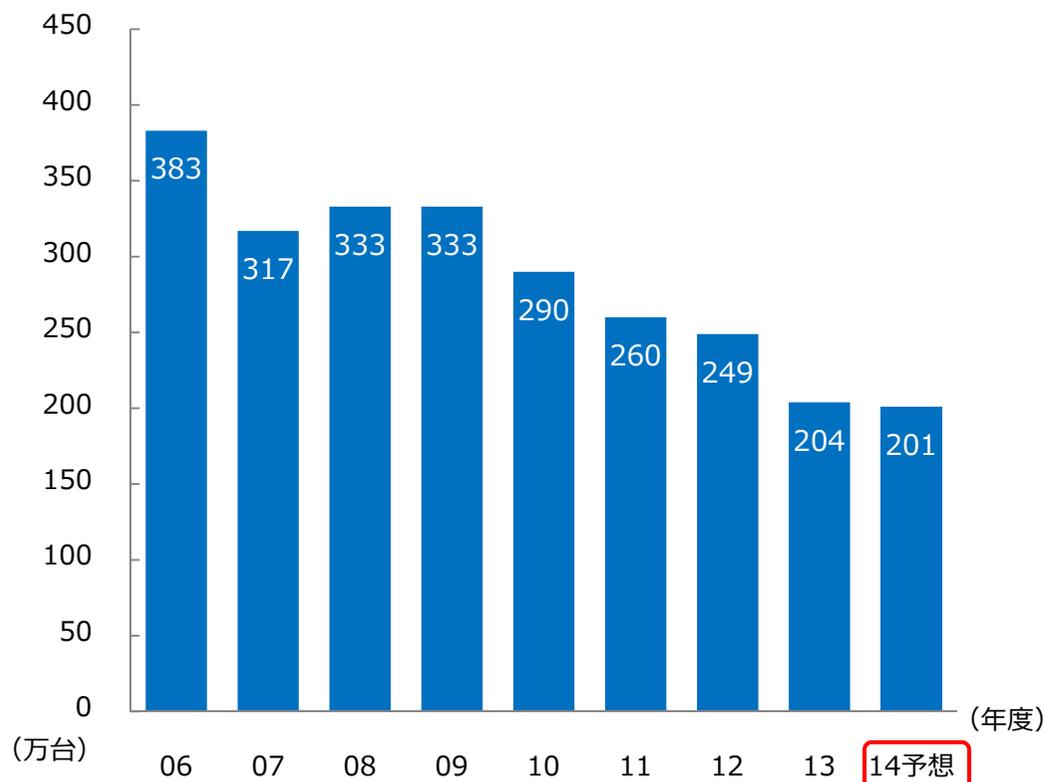
パチンコ機・パチスロ機設置台数



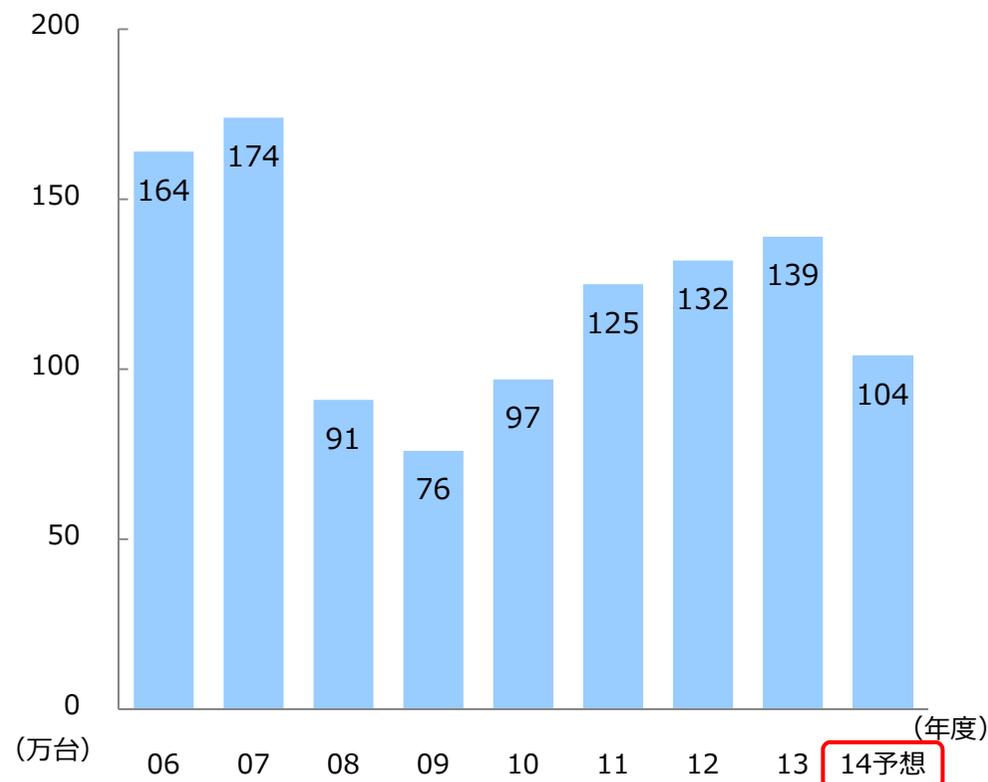
	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014予想
ホール軒数	14,674	13,585	12,937	12,652	12,479	12,323	12,149	11,893	11,421
1ホール当たり設置台 (台)	336	338	350	356	365	371	378	387	398
パチンコ機設置台数 (万台)	293	295	307	315	316	310	304	300	290
パチスロ機設置台数 (万台)	200	163	144	134	139	147	154	160	164

注) データは警察庁発表数値。期間は1月から12月。2014年は当社推計値。

パチンコ機市場の販売台数



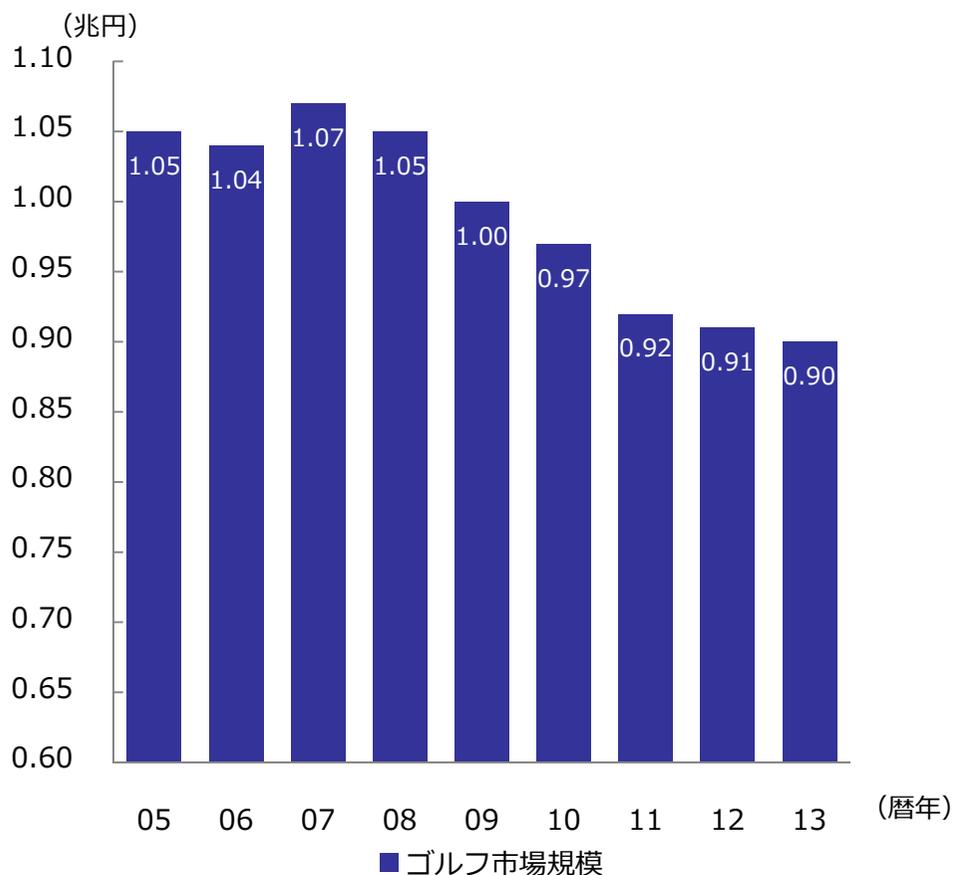
パチスロ機市場の販売台数



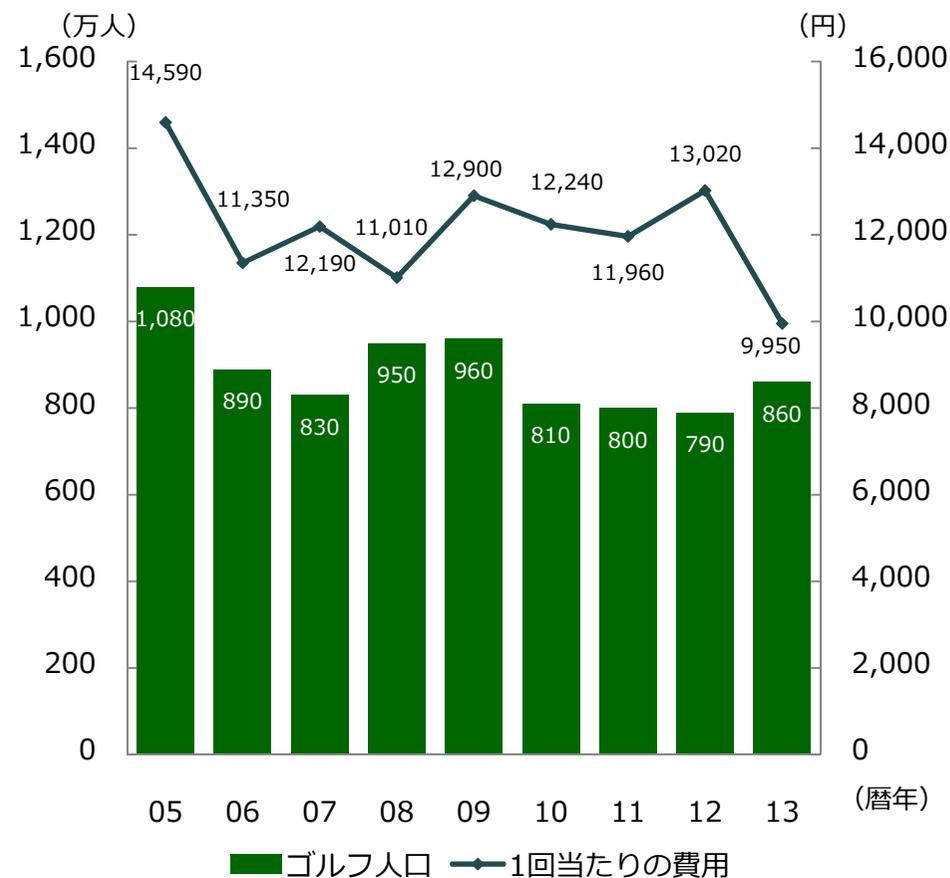
(万台)	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014予想
パチンコ機販売台数	383	317	333	333	290	260	249	204	201
パチスロ機販売台数	164	174	91	76	97	125	132	139	104

注) データは矢野経済研究所の数値。期間は、4月から翌3月。2014年度は当社推計値。

市場規模の推移



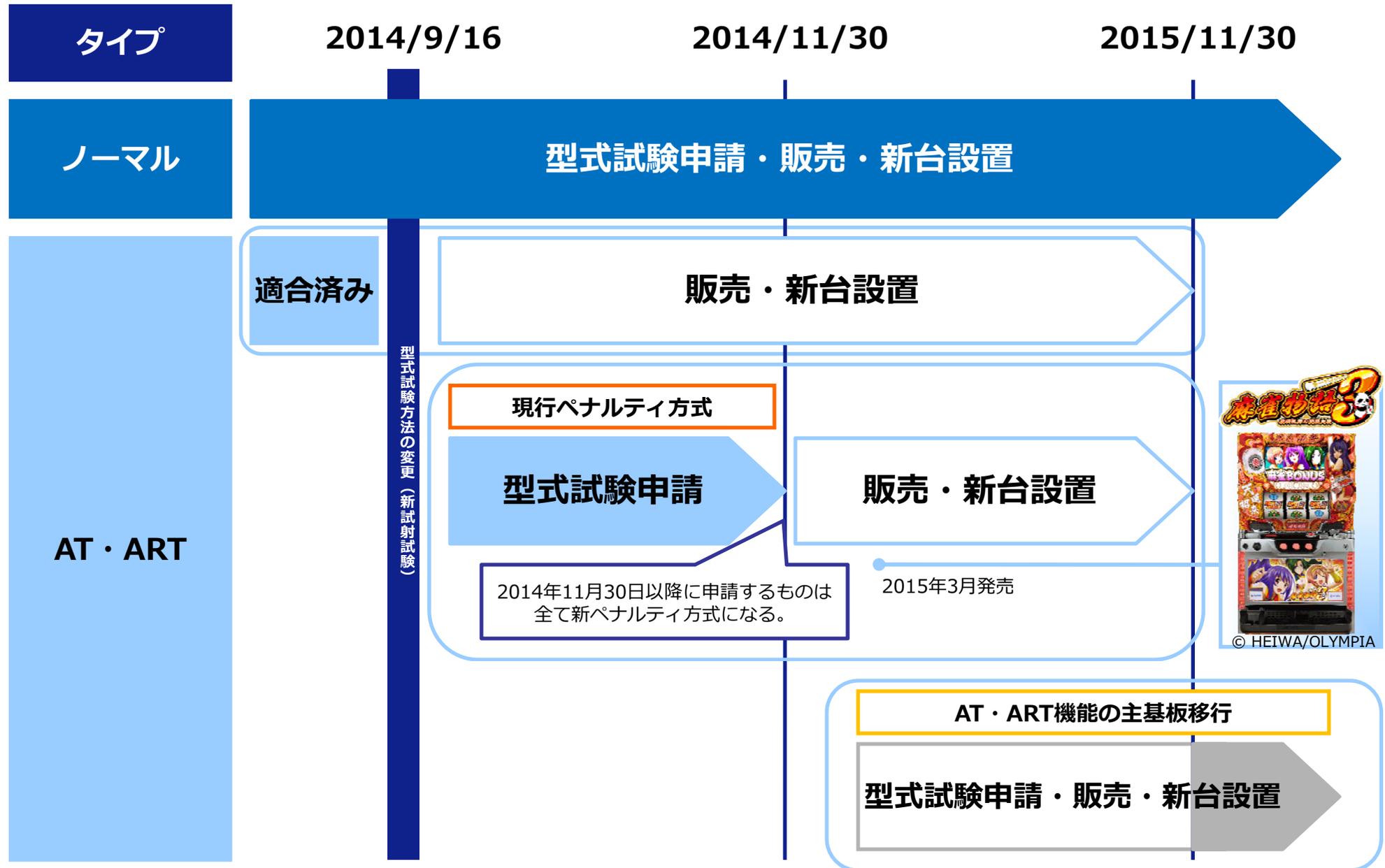
ゴルフ参加人口と1回当たり費用



	2005	2006	2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013
市場規模 (兆円)	1.05	1.04	1.07	1.05	1.00	0.97	0.92	0.91	0.90
ゴルフ参加人口 (万人)	1,080	890	830	950	960	810	800	790	860
1回当たり費用 (円)	14,590	11,350	12,190	11,010	12,900	12,240	11,960	13,020	9,950

注) データは公益財団法人日本生産性本部の数値。期間は1月から12月。

パチスロの型式試験に関するスケジュール



業績推移



(百万円)	2011/3		2012/3		2013/3			2014/3				2015/3			
	2Q累計	通期	2Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計
売上高	43,488	85,880	44,779	95,120	53,437	93,703	143,512	177,111	44,375	85,057	130,410	181,570	63,868	110,970	150,871
遊技機事業	42,875	84,717	44,504	80,843	32,541	52,264	81,385	99,930	23,197	44,108	68,633	105,869	42,118	69,132	87,957
パチンコ機	27,868	52,106	29,119	58,252	27,698	44,745	68,598	78,998	11,121	24,363	46,838	66,105	33,236	57,940	71,418
パチスロ機	15,006	32,610	15,385	22,591	4,842	7,519	12,786	20,932	12,076	19,745	21,795	39,763	8,881	11,191	16,539
ゴルフ事業	—	—	—	13,228	20,209	40,002	60,056	74,479	20,549	39,605	59,818	73,145	21,161	40,539	61,047
その他	613	1,162	274	1,048	686	1,436	2,070	2,700	628	1,343	1,958	2,555	588	1,299	1,867
営業利益	8,481	15,276	15,198	20,741	13,999	21,346	31,293	34,434	12,291	21,752	29,032	36,909	19,290	28,655	36,085
遊技機事業	9,623	17,688	16,449	24,637	10,765	15,590	21,821	25,494	8,587	15,591	20,508	30,119	15,067	22,009	25,938
パチンコ機	5,581	8,726	10,169	17,023	7,947	12,388	18,640	19,177	3,803	7,911	12,738	14,836	10,269	17,455	19,700
パチスロ機	4,042	8,962	6,279	7,613	2,818	3,201	3,180	6,317	4,783	7,680	7,770	15,282	4,798	4,554	6,237
ゴルフ事業	—	—	—	▲908	4,237	7,532	11,979	12,162	4,435	7,414	10,669	9,891	5,005	8,228	12,678
その他	322	556	134	228	43	98	130	263	31	107	148	182	31	79	108
配賦不能	▲1,464	▲2,968	▲1,384	▲3,215	▲1,047	▲1,875	▲2,637	▲3,485	▲763	▲1,360	▲2,294	▲3,283	▲813	▲1,661	▲2,640
営業利益率	19.5%	17.8%	33.9%	21.8%	26.2%	22.8%	21.8%	19.4%	27.7%	25.6%	22.3%	20.3%	30.2%	25.8%	23.9%
経常利益	13,152	24,687	20,079	28,282	15,719	24,585	33,717	35,577	12,202	21,317	28,380	35,405	19,085	28,244	35,367
当期純利益	9,495	20,451	13,525	20,516	10,323	16,835	22,016	20,123	7,111	12,578	15,782	20,361	11,360	18,069	21,257
販売費及び一般管理費	11,629	23,875	10,579	24,180	7,142	14,367	21,804	30,864	7,904	15,323	24,763	36,095	8,391	16,572	25,251
人件費	1,954	4,407	1,976	5,851	1,794	3,479	5,303	7,554	1,747	3,413	5,261	7,621	1,656	3,254	4,799
販売費	3,093	6,488	3,534	6,448	1,790	3,497	5,434	7,884	2,191	4,082	6,315	8,994	2,274	4,294	6,650
広告宣伝費	1,169	2,612	1,588	2,841	606	1,443	2,390	3,197	918	1,633	3,271	3,856	758	1,496	3,104
販売手数料	1,439	2,931	1,502	2,513	769	1,261	2,065	2,690	937	1,641	2,224	3,572	1,224	1,894	2,458
経費	6,581	12,978	5,067	11,880	3,557	7,390	11,067	15,425	3,965	7,827	13,186	19,478	4,460	9,023	13,801
研究開発費	4,932	9,774	3,444	7,889	1,835	3,787	5,934	8,963	2,502	4,748	8,138	12,864	2,812	5,832	8,933
減価償却実施額	1,490	3,362	1,152	3,963	1,699	3,525	5,504	7,575	1,760	3,621	5,923	8,339	2,112	4,323	6,777
設備投資	1,139	2,202	760	3,301	3,129	4,711	9,223	9,414	3,233	7,136	10,039	12,987	3,558	6,999	9,192

販売台数推移・2015/3 発売タイトル



販売台数推移

	2011/3		2012/3		2013/3			2014/3			2015/3				
	2Q累計	通期	2Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計	通期	1Q	2Q累計	3Q累計
販売台数合計 (台)	140,581	279,310	145,772	266,027	99,132	161,545	260,860	320,011	72,908	140,165	209,892	317,948	118,785	195,044	249,535
パチンコ機販売台数 (台)	90,258	168,219	93,358	187,308	85,314	138,219	218,767	252,411	35,422	78,012	141,100	197,146	92,234	161,872	200,584
本体	61,894	107,611	38,652	99,030	82,886	126,159	170,252	179,430	7,717	22,251	78,200	128,059	92,194	142,895	158,472
ゲーシ盤	28,364	60,608	54,706	88,278	2,428	12,060	48,515	72,981	27,705	55,761	62,900	69,087	40	18,977	42,112
パチスロ機販売台数 (台)	50,323	111,091	52,414	78,719	13,818	23,326	42,093	67,600	37,486	62,153	68,792	120,802	26,551	33,172	48,951
筐体	36,108	61,512	26,445	30,676	918	1,445	8,820	29,472	37,471	48,647	50,081	77,716	15,239	17,663	21,461
ユニット	14,215	49,579	25,969	48,043	12,900	21,881	33,273	38,128	15	13,506	18,711	43,086	11,312	15,509	27,490

2015/3 発売タイトル

パチンコ

発売時期	タイトル名	販売台数 (台)
1Q	スーパーストリートファイターIV CR EDITION	35,222
	ドキッ! 丸ごと水着 女だらけの水泳大会 アイドルだらけで困っちゃうング!!!	21,799
2Q	カウボーイビバップ	20,073
	ルパン三世 主役は銭形	31,547
	ビッグシューターゼロ	1,166
	銀河乙女	13,334
3Q	めぞん一刻 好きなのに...	12,344
	黄門ちゃま超寿 日本漫遊2700km	21,440
	合計※	200,584

パチスロ

発売時期	タイトル名	販売台数 (台)
1Q	マジックモンスター3 ぶっちぎり! 魔界グランプリ	6,146
	戦国乙女 剣戟に舞う白き剣聖 西国参戦編	20,372
2Q	みどりのマキバオー 届け!!日本一のゴールへ!!	6,271
3Q	パチスロカウボーイビバップ	15,769
	合計※	48,951

※2014/3に発売した機種種の当期販売分等を含む。
(パチンコ : 43,659台、パチスロ : 393台)

ゴルフ場来場者数・顧客単価の推移



来場者数

(人)	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	合計
2011/3	577,676	707,672	621,424	647,456	644,965	624,328	670,049	659,787	564,698	410,224	367,659	392,263	6,888,201
2012/3	500,025	601,959	574,666	625,432	606,561	571,119	631,035	599,343	527,390	413,787	332,607	502,389	6,486,313
2013/3	576,784	685,793	652,022	707,241	673,282	669,609	678,211	628,037	545,915	419,932	382,310	578,359	7,197,495
2014/3	581,377	695,817	652,238	673,318	660,019	654,753	641,042	669,488	568,476	465,157	294,507	541,624	7,097,816
2015/3	651,067	757,367	659,662	670,460	652,429	695,852	671,206	681,167	548,032				5,987,242

顧客単価

(円)	4月	5月	6月	7月	8月	9月	10月	11月	12月	1月	2月	3月	平均単価
2011/3	10,128	10,198	9,804	9,468	8,778	9,399	10,027	10,228	9,875	9,092	8,504	8,773	9,605
2012/3	9,188	9,666	9,483	9,269	8,543	9,356	10,114	10,266	9,899	9,002	8,509	9,288	9,429
2013/3	9,686	9,522	9,342	8,734	8,171	9,184	9,640	9,922	9,727	9,000	8,436	9,347	9,234
2014/3	9,468	9,527	9,531	8,664	8,143	8,853	9,456	10,033	9,516	8,552	7,813	9,100	9,123
2015/3	9,215	9,422	9,180	8,703	8,300	8,964	9,477	10,122	9,440				9,204

お問い合わせ先

株式会社平和 経営企画グループ

TEL： 03-3839-0701

WEBサイトアドレス： <http://www.heiwanet.co.jp>

本資料に関するご注意

本資料には、当社及び当社の関係会社の計画、見通し、目標、予想数値等の将来に関する記述が含まれている場合がございますが、これらは現時点で入手可能な情報に基づく判断及び仮定に基づいており、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。そのため、将来における実際の業績は、今後の事業環境、経済状況、金融市場の状況その他の様々な要因により、上記将来に関する記述の内容と大きく異なる結果となり得ることをご承知おきください。