

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2018年11月8日、株式会社ゲームカード・ジョイコホールディングスは2019年3月期第2四半期決算および業績予想修正を発表した。

四半期業績推移 (累計期間) (百万円)	18年3月期				19年3月期				19年3月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	(進捗率)	通期会予
売上高	4,451	8,557	13,117	16,928	4,121	8,466			56.4%	15,000
前年比	-6.2%	-12.2%	-16.2%	-17.0%	-7.4%	-1.1%				-11.4%
売上総利益	2,082	4,112	6,159	7,871	1,949	3,867				
前年比	-4.6%	-5.3%	-6.9%	-4.6%	-6.4%	-6.0%				
売上総利益率	46.8%	48.1%	47.0%	46.5%	47.3%	45.7%				
販管費	1,131	2,181	3,228	4,274	988	2,140				
前年比	-24.7%	-29.1%	-35.5%	-32.5%	-12.6%	-1.9%				
売上高販管費比率	25.4%	25.5%	24.6%	25.2%	24.0%	25.3%				
営業利益	950	1,931	2,931	3,596	960	1,726			86.3%	2,000
前年比	39.7%	52.8%	81.9%	87.4%	1.1%	-10.6%				-44.4%
営業利益率	21.3%	22.6%	22.3%	21.2%	23.3%	20.4%				13.3%
経常利益	958	1,927	2,927	3,594	963	1,727			86.4%	2,000
前年比	37.8%	50.9%	79.4%	84.8%	0.5%	-10.4%				-44.4%
経常利益率	21.5%	22.5%	22.3%	21.2%	23.4%	20.4%				13.3%
当期 (四半期) 純利益	694	1,399	1,990	2,318	693	1,177			84.1%	1,400
前年比	81.2%	76.9%	92.8%	-	-0.1%	-15.9%				-39.6%
当期 (四半期) 純利益率	15.6%	16.3%	15.2%	13.7%	16.8%	13.9%				9.3%

四半期業績推移 (百万円)	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高	4,451	4,106	4,560	3,811	4,121	4,345		
前年比	-6.2%	-17.8%	-22.9%	-19.7%	-7.4%	5.8%		
売上総利益	2,082	2,030	2,047	1,712	1,949	1,918		
前年比	-4.6%	-5.9%	-10.1%	4.8%	-6.4%	-5.5%		
売上総利益率	46.8%	49.4%	44.9%	44.9%	47.3%	44.1%		
販管費	1,131	1,050	1,047	1,046	988	1,152		
前年比	-24.7%	-33.3%	-45.8%	-21.1%	-12.6%	9.7%		
売上高販管費比率	25.4%	25.6%	23.0%	27.4%	24.0%	26.5%		
営業利益	950	981	1,000	665	960	766		
前年比	39.7%	68.0%	188.2%	115.9%	1.1%	-21.9%		
営業利益率	21.3%	23.9%	21.9%	17.4%	23.3%	17.6%		
経常利益	958	969	1,000	667	963	764		
前年比	37.8%	66.5%	181.7%	113.1%	0.5%	-21.2%		
経常利益率	21.5%	23.6%	21.9%	17.5%	23.4%	17.6%		
当期 (四半期) 純利益	694	705	591	328	693	484		
前年比	81.2%	72.8%	145.2%	-	-0.1%	-31.3%		
当期 (四半期) 純利益率	15.6%	17.2%	13.0%	8.6%	16.8%	11.1%		

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

**会社予想は直近の数値。

販売品目別業績推移 (四半期累計)

販売品目別業績推移 (四半期累計)		18年3月期				19年3月期			
(百万円)		1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
売上高		4,451	8,557	13,117	16,928	4,121			
前年比		-6.2%	-12.2%	-16.2%	-17.0%	-7.4%			
機器売上高		1,564	2,862	4,634	5,732	1,478			
前年比		-3.9%	-19.6%	-27.4%	-29.8%	-5.5%			
カード収入高		820	1,609	2,403	3,170	730			
前年比		-11.2%	-11.8%	-12.7%	-12.2%	-11.0%			
システム使用料収入		1,951	3,867	5,745	7,584	1,793			
前年比		-6.2%	-6.4%	-6.7%	-6.9%	-8.1%			
その他の収入		115	218	333	440	118			
前年比		0.9%	-4.0%	-11.2%	-8.1%	2.6%			
売上総利益		2,082	4,112	6,159	7,871	1,949			
前年比		-4.6%	-5.3%	-6.9%	-4.6%	-6.4%			
売上総利益率		46.8%	48.1%	47.0%	46.5%	47.3%			0.5%
機器		239	457	725	703	235			
前年比		-3.6%	-4.8%	-15.0%	4.5%	-1.7%			
売上総利益率		15.3%	16.0%	15.6%	12.3%	15.9%			
カード収入高		523	1,042	1,533	2,029	472			
前年比		-13.4%	-13.6%	-12.4%	-10.3%	-9.8%			
売上総利益率		63.8%	64.8%	63.8%	64.0%	64.7%			
システム使用料		1,289	2,560	3,815	5,022	1,200			
前年比		-0.6%	-1.1%	-2.0%	-2.8%	-6.9%			
売上総利益率		66.1%	66.2%	66.4%	66.2%	66.9%			
その他		31	52	84	116	41			
販管費		1,131	2,181	3,228	4,274	988			
前年比		-24.7%	-29.1%	-35.5%	-32.5%	-12.6%			
売上高販管費比率		25.4%	25.5%	24.6%	25.2%	24.0%			
人件費		416	852	1,230	1,611	362			
研究開発費		82	155	273	393	94			
営業利益		950	1,931	2,931	3,596	960			
前年比		39.7%	52.8%	81.9%	87.4%	1.1%			
営業利益率		21.3%	22.6%	22.3%	21.2%	23.3%			

販売品目別業績推移 (四半期)		18年3月期				19年3月期			
(百万円)		1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
売上高		4,451	4,106	4,560	3,811	4,121			
前年比		-6.2%	-17.8%	-22.9%	-19.7%	-7.4%			
機器売上高		1,564	1,298	1,772	1,098	1,478			
前年比		-3.9%	-32.9%	-37.1%	-38.6%	-5.5%			
カード収入高		820	789	794	767	730			
前年比		-11.2%	-12.5%	-14.3%	-10.5%	-11.0%			
システム使用料収入		1,951	1,916	1,878	1,839	1,793			
前年比		-6.2%	-6.5%	-7.2%	-7.7%	-8.1%			
その他の収入		115	103	115	107	118			
売上総利益		2,082	2,030	2,047	1,712	1,949			
前年比		-4.6%	-5.9%	-10.1%	4.8%	-6.4%			
売上総利益率		46.8%	49.4%	44.9%	44.9%	47.3%			
機器		239	218	268	-22	235			
前年比		-3.6%	-6.0%	-28.2%	-	-1.7%			
売上総利益率		15.3%	16.8%	15.1%	-	15.9%			
カード収入高		523	519	491	496	472			
前年比		-13.4%	-13.8%	-9.7%	-2.9%	-9.8%			
売上総利益率		63.8%	65.8%	61.8%	64.7%	64.7%			
システム使用料		1,289	1,271	1,255	1,207	1,200			
前年比		-0.6%	-1.5%	-3.7%	-5.6%	-6.9%			
売上総利益率		66.1%	66.3%	66.8%	65.6%	66.9%			
その他		31	21	32	32	41			
販管費		1,131	1,050	1,047	1,046	988			
前年比		-24.7%	-33.3%	-45.8%	-21.1%	-12.6%			
売上高販管費比率		25.4%	25.6%	23.0%	27.4%	24.0%			
人件費		416	436	378	381	362			
研究開発費		82	73	118	120	94			
営業利益		950	981	1,000	665	960			
前年比		39.7%	68.0%	188.2%	115.9%	1.1%			
営業利益率		21.3%	23.9%	21.9%	17.4%	23.3%			

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

業績関連数値

四半期累計	18年3月期				19年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q
機器出荷台数 (千台)	12.0	20.8	33.6	43.6	11.2			
前年比	-5.3%	-29.2%	-38.3%	-38.3%	-6.7%			
加盟店数 (店舗)	3,889	3,826	3,778	3,674	3,612			
前年比 (増減)	-219	-240	-242	-283	-277			
前年比	-5.3%	-5.9%	-6.0%	-7.2%	-7.1%			
前四半期比 (増減)	-68	-63	-48	-104	-62			
前四半期比	-1.7%	-1.6%	-1.3%	-2.8%	-1.7%			
四半期	18年3月期				19年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
機器出荷台数 (千台)	12.0	8.8	12.8	10.0	11.2			
前年比	-5.3%	-47.3%	-49.0%	-38.6%	-6.7%			

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2019年3月期第2四半期実績

売上高8,466百万円（前年同期比1.1%減）、営業利益1,726百万円（同10.6%減）、経常利益1,727百万円（同10.4%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益1,177百万円（同15.9%減）となった。

同社の主な顧客先であるパチンコホールにおいては、2018年2月施行の風営法施行規則等の改正やギャンブル等依存症対策基本法案の動向などによる影響を受けた。インターネットやスマートフォンの普及などを背景とする娯楽の多様化によるパチンコ参加人口の減少が続いており、厳しい経営環境が続いた。一方、低玉貸し営業の定着および改正後の風営法施行規則等に則し、射幸性が抑えられた遊技機の普及により、社会的ニーズである「のめり込み防止」へ繋がることも期待されている。

同社グループでは前期より「構造改革の完成と効果の最大化」を柱として、経営のスリム化に取り組んだ。営業活動を推進し、加盟店シェアの維持・向上を図り、販売代理店との関係強化や既存加盟店の入替推進を行った。研究開発においては、業界の再活性化に向け、「のめり込み防止」や新規規則に沿った製品の開発を進めると同時に、継続的・安定的なサービス提供のための企画開発も進めた。その結果、厳しい経営環境であったが、売上高は前年同期並みを維持した。利益面では、売上総利益率が45.7%（前年同期比2.4ポイント低下）となったことから減益となった。

今期会社予想

(百万円)	18年3月期			19年3月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期会予	通期会予
売上高	8,557	8,371	16,928	8,466	6,534	15,000
前年比	-12.2%	-21.5%	-17.0%	-1.1%	-21.9%	-11.4%
売上原価	4,444	4,613	9,057	4,599		
売上総利益	4,112	3,759	7,871	3,867		
前年比	-5.3%	-3.9%	-4.6%	-6.0%		
売上総利益率	48.1%	44.9%	46.5%	45.7%		
販売費及び一般管理費	2,181	2,093	4,274	2,140		
売上高販管費比率	25.5%	25.0%	25.2%	25.3%		
営業利益	1,931	1,665	3,596	1,726	274	2,000
前年比	52.8%	154.2%	87.4%	-10.6%	-83.5%	-44.4%
営業利益率	22.6%	19.9%	21.2%	20.4%	4.2%	13.3%
経常利益	1,927	1,667	3,594	1,727	273	2,000
前年比	50.9%	149.6%	84.8%	-10.4%	-83.6%	-44.4%
経常利益率	22.5%	19.9%	21.2%	20.4%	4.2%	13.3%
当期純利益	1,399	919	2,318	1,177	223	1,400
前年比	76.9%	-	-	-15.9%	-75.7%	-39.6%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*前年比が100%超の場合は“-”を表示。

2019年3月期会社予想

同社グループは2018年11月に2019年3月期通期会社予想の修正を発表した。売上高15,000百万円（前期比11.4%減）、営業利益2,000百万円（同44.4%減）、経常利益2,000百万円（同44.4%減）、親会社株主に帰属する当期純利益1,400百万円（同39.6%減）を見込む。

修正の理由は、同社は前期より「構造改革の完成と効果の最大化」をテーマとし、経営のスリム化に取り組みつつ、積極的な営業活動を推進した結果、売上高が期初予想を上回る見通しとなった。

一方、研究開発においては、改正後の風営法施行規則等に沿った製品の開発について、一部の開発計画が来期以降へずれ込むため、営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する当期純利益が期初予想を上回る見込みとなった。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。

SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.

東京都文京区千駄木3-31-12

HP: <https://sharedresearch.jp>

TEL : (03)5834-8787

Email: info@sharedresearch.jp