



株式会社enish  
2018年12月期 第1四半期決算説明資料

2018年4月27日

## 1. FY18 1Q決算概要

## 2. FY18 2Q以降のガイダンス

## 1. FY18 1Q決算概要

## 2. FY18 2Q以降のガイダンス

# 1. FY18 1Q決算概要

## FY18 1Q ハイライト

### FY18 1Q 実績

- 売上高 1,514百万円（前年同期比 +45.2%）
- 営業利益 ▲97百万円（前年同期比 -）
- 当期純利益 ▲107百万円（前年同期比 -）

### ゲーム事業

#### ネイティブ

- 「櫛のキセキ」のダウンロード数が250万を突破
- 「櫛のキセキ」のコンテンツ拡充及びVR機能実装に向けての準備
- 王道RPGとなるオリジナルタイトルの開発着手

#### ブラウザ

- 「ぼくのレストラン2」「ガルショ☆」は若干想定を下回り推移
- イベントやコラボなどきめ細かな運用を実施

### 新規事業

- フィッティングサービス「EDIST.SELECT」「EDIST.KIDS」の開始
- 恋活・婚活アプリ「metune」は選択と集中の観点からクローズ
- 「Yahoo!ゲーム プレイヤー」への配信タイトルが順調に増加

# 1. FY18 1Q決算概要

## 損益計算書



- 売上高はブラウザタイトルが若干想定を下回りQonQで減収に
- 営業利益は新規タイトル（オリジナル）の開発費の費用計上も影響

単位：百万円

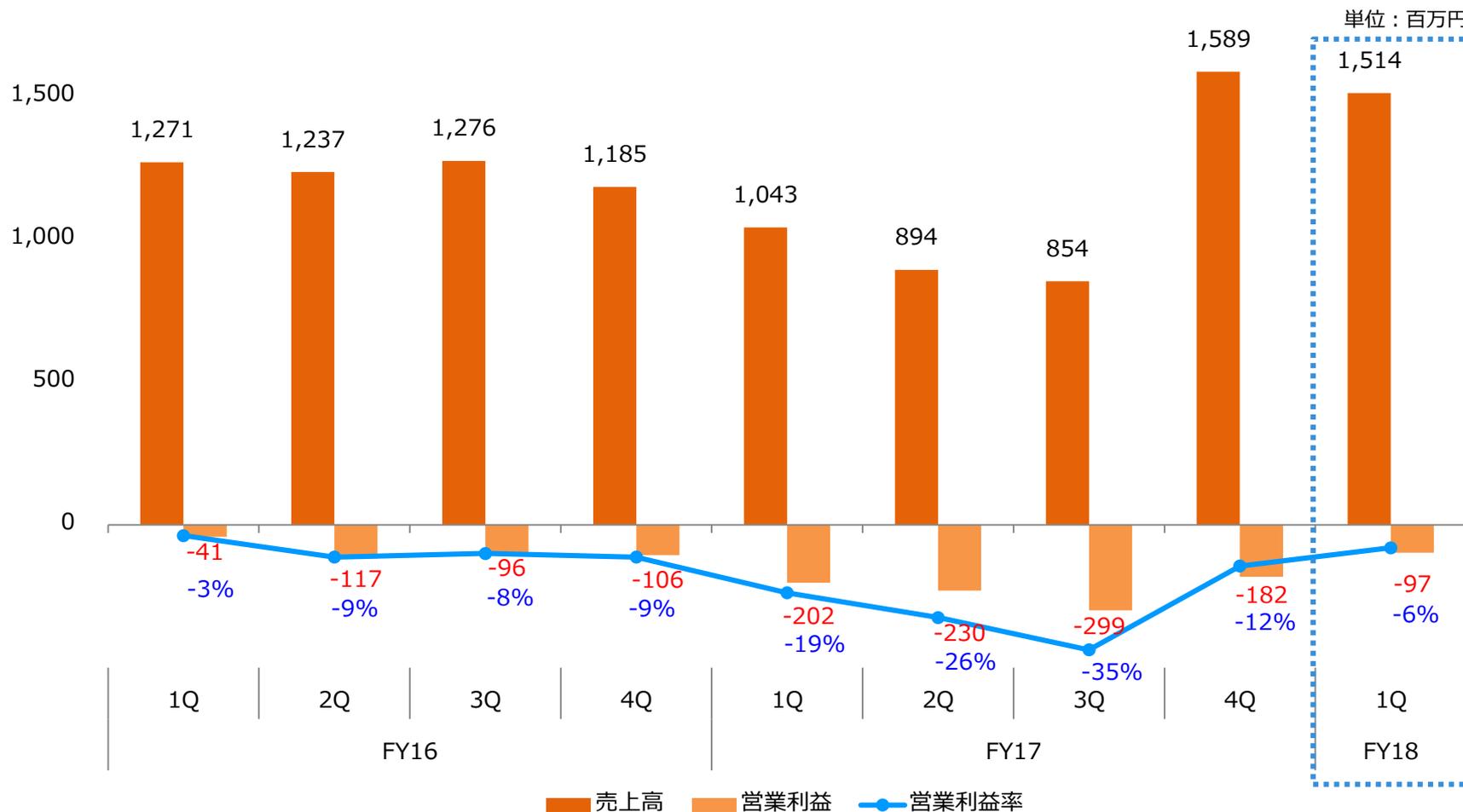
	FY18 1Q	FY17 4Q	QoQ	FY17 1Q	YoY
売上高	<b>1,514</b>	1,589	▲4.7%	1,043	+45.2%
売上原価	<b>1,378</b>	1,421	▲3.0%	930	+48.2%
売上総利益	<b>136</b>	168	▲19.3%	112	+20.6%
販売管理費	<b>233</b>	351	▲33.5%	315	▲25.9%
(うち広告宣伝費)	<b>60</b>	203	▲70.2%	174	▲65.2%
営業利益	<b>-97</b>	-182	—	-202	—
営業利益率	<b>▲6.4%</b>	▲11.5%	+5.1%	▲19.4%	+13.0%
経常利益	<b>-102</b>	-183	—	-201	—
当期純利益	<b>-107</b>	-186	—	-201	—

# 1. FY18 1Q決算概要

## 売上高・営業利益の四半期推移



- 「櫛のキセキ」の貢献により四半期売上高は15億円水準へ
- 広告宣伝費をコントロールしたことにより、営業利益は改善傾向に

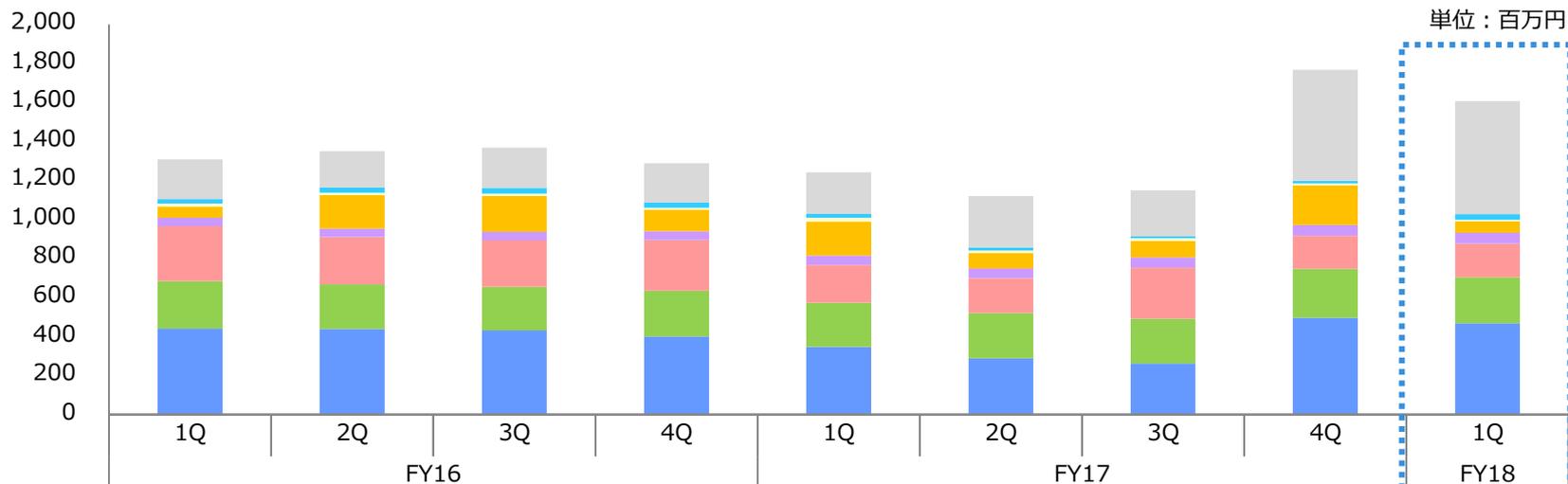


# 1. FY18 1Q決算概要

## 費用分析



- 1Qより新規タイトル（オリジナル）の開発をスタート
- 費用総額はQoQ▲9.0%、引き続きコストコントロールを実施



	FY16				FY17				FY18
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
■ その他	204	185	207	199	212	264	234	569	580
■ 支払手数料（販）	23	27	29	29	20	15	11	14	29
■ 採用費（販）	16	13	13	8	21	13	14	9	7
■ 広告宣伝費（販）	56	171	182	112	174	79	84	203	60
■ 人件費（販）	44	43	44	45	47	50	53	56	55
■ 外注加工費（原）	282	243	239	260	195	178	262	169	172
■ 労務費（原）	243	229	223	234	225	233	230	251	236
■ 支払手数料（原）	441	439	432	401	348	289	262	497	469

# 1. FY18 1Q決算概要

## 貸借対照表



- 自己資本比率 73.9%
- 前期にエクイティファイナンスを実施したことで財務基盤は安定

単位：百万円

	FY18 1Q末	FY17 4Q末	QoQ	FY17 1Q末	YoY
流動資産	<b>2,258</b>	1,414	+59.7%	1,487	+51.8%
固定資産	<b>256</b>	267	▲4.3%	419	▲38.9%
<b>資産合計</b>	<b>2,515</b>	1,682	+49.5%	1,907	+31.9%
流動負債	<b>558</b>	886	▲37.1%	360	+54.9%
固定負債	<b>51</b>	52	▲0.2%	63	▲17.6%
<b>負債合計</b>	<b>610</b>	939	▲35.0%	423	+44.1%
<b>純資産合計</b>	<b>1,905</b>	743	+156.4%	1,483	+28.4%
<b>負債・純資産合計</b>	<b>2,515</b>	1,682	+49.5%	1,907	+31.9%

## 1. FY18 1Q決算概要

## 2. FY18 2Q以降のガイダンス



1

IPタイトルの強化

2

オリジナルタイトルの強化

3

非ゲーム事業への投資

## 大型IPタイトル「櫛のキセキ」に注力

### 櫛のキセキ

#### ➤ 当面の注力タイトル

- さらなるコンテンツの拡充とVRの機能の実装
- ゴールド会員の特典をリニューアル

### 12オーディンズ

- 2018年4月3日に繁体字版を台湾にて配信開始
- 簡体字版を中国にて近日リリース予定

### ブラウザ

- 「ぼくレス2」「ガルショ☆」のブラウザ2タイトルに集中
- 注力2タイトルを「ゲソてん byGMO」にて配信開始

# リリースから半年で300万ダウンロードを突破！

# 櫂のキセキ

The Story of KEYAKIZAKA 46

「櫂のキセキ」は、グループが歩んだ成長の軌跡と、メンバーが努力し続けることで起こした奇跡をたどるドキュメンタリーライブパズルゲーム

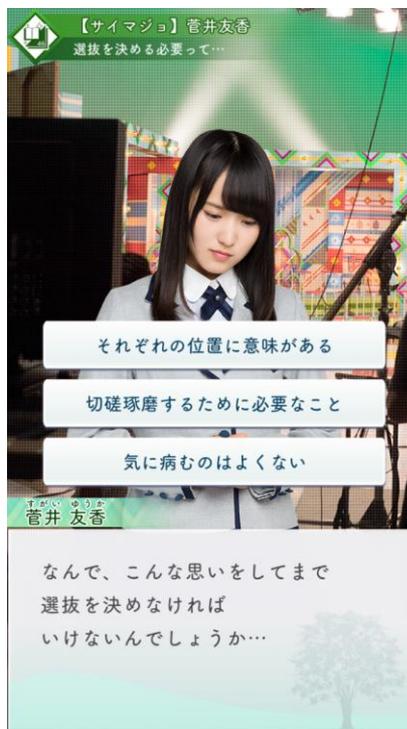


キャッシュクリア データ引き継ぎ お問い合わせ

©Seed&Flower LLC/Y&N Brothers Inc. ©enish, Inc.

ver.1.10.318.9691.3120

ID :



# ゴールド会員の特典をリニューアル!

**ゴールド会員  
特典リニューアル!!**

限定メンバーカードや  
新コンテンツが  
盛りだくさん!!

**会員限定  
「ゴールドカード」登場!**

金色に輝く特別デザイン!!

ゴールドカード引換券

好きなメンバーを  
選んでGET!

4/18公開予定

近日公開  
**櫛のキセキ 限定VR動画**

解放アイテムも貰える!  
詳細はアプリ内のお知らせをご確認ください

VRの鍵

**ゴールド会員限定  
「ゴールドカード」  
登場!**

平手友梨奈  
Yurina Hirate

今白 麻里

スキル玉・  
ボーナス効果etc...  
をリニューアル!

第1弾  
櫛坂46

けやき坂46

**【サイマジヨG】&【カフェ撮影G】**

好きなメンバーを選んでGETできる!



# 櫂のキセキ

The Story of KEYAKIZAKA 46

**下記施策の実施により、さらなる収益拡大を図る**

**1**

**限定コンテンツが見られるVR機能の実装**

**2**

**他ユーザーとの交流を深める掲示板の追加**

**3**

**秋元康氏によるオリジナル楽曲の提供**

**4月3日より繁体字版を台湾にて配信開始！**



■ **Funfamily Technology Corporation Limited**

設立：2002年5月

代表取締役：Danny Li

## 2. FY18 2Q以降のガイダンス 「12オーディンズ」

**簡体字版を中国にて近日リリース予定！**



### ■ 上海东方明珠迪尔希文化传媒有限公司

設立：2014年6月28日

役員：董事 兼 総経理 山口 哲也(D2C国際事業室)

# 大型IPタイトルとオリジナルタイトルの 両軸でバランスをとりながら進行中

## 他社IP

- 1タイトルはIPホルダーと契約を締結
- もう1タイトルはIPホルダーと協議中

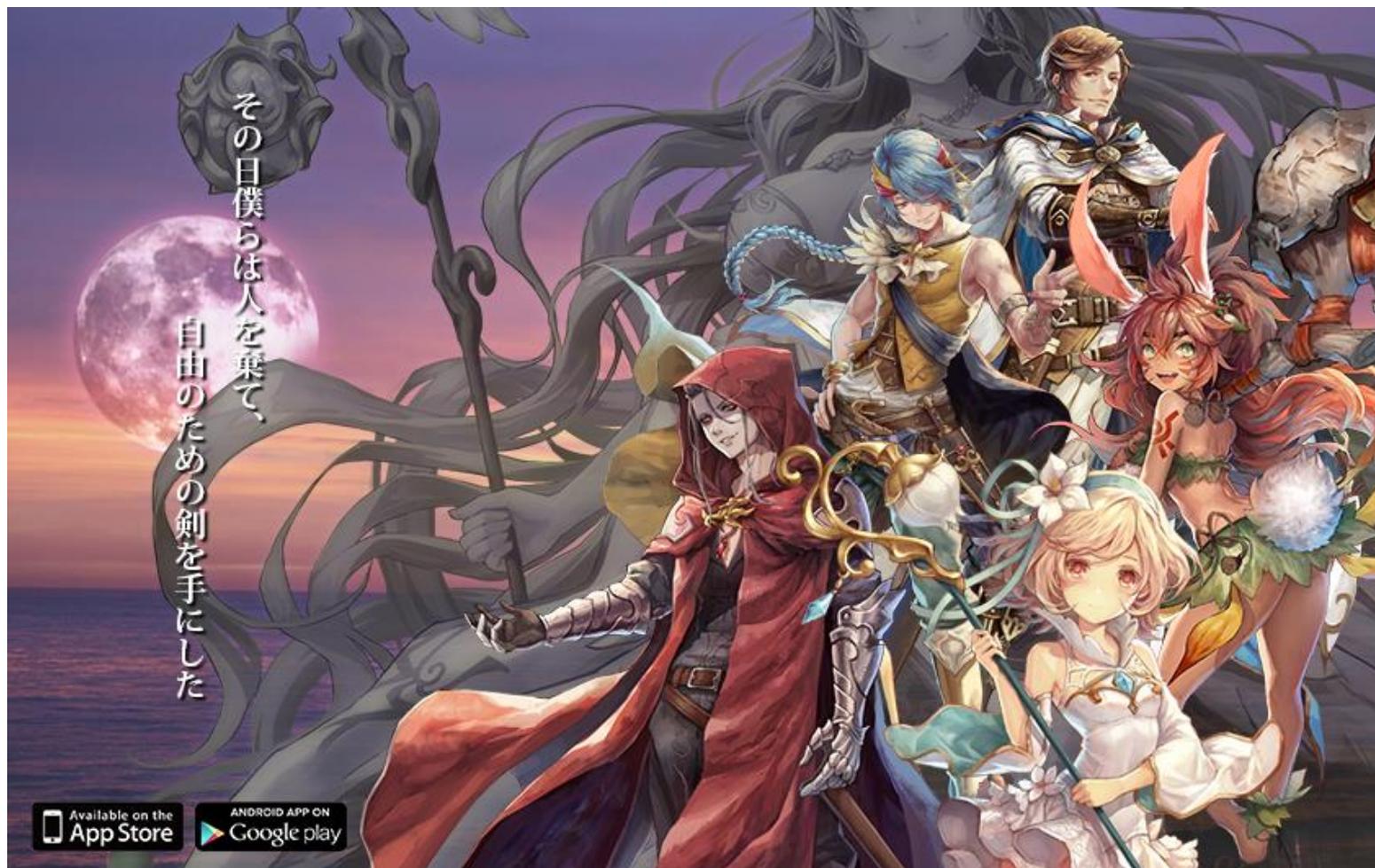
1 ~ 2本

## オリジナル

- 自社のノウハウを活かした王道RPG
- 現在、鋭意開発中

1本

# 王道RPGとなるオリジナルタイトルを始動



## 順調に推移している「EDIST.CLOSET」に注力

### EDIST. CLOSET ▶ 当面の注力事業

- レンタル事業に加え、販売事業を展開することでさらなる事業拡大
- EDIST.アプリ（iOS版）を近日リリース予定
- 顧客満足度向上につながる施策と積極的なプロモーションを実施

### Yahoo!ゲームプレイヤー

- 新規タイトルを続々リリース予定
- ユーザビリティ向上のため、機能面を随時改善予定

### EDIST.CLOSET概要



プロのスタイリストがコーディネートした  
最旬コーデをセットでそのままお届けする  
今話題のファッションレンタルサービス

- ✓ トレンドの洋服をレンタル
- ✓ コーデセットを自由に選択
- ✓ 展示会などのイベントに招待
- ✓ 送料・クリーニング不要
- ✓ 月額7,300円～
- ✓ 年2回のスペシャル特典付き

### サービスフロー

#### ①受け取る



会員登録をしてセットを選択！  
もちろん送料は無料です！

#### ②1ヶ月間楽しむ



届いたその日から楽しめます！  
悩んだらコーデサンプルをチェック！

#### ③返却する



返送料、クリーニング不要！  
返却の際は返却袋に入れ返却！

## 2. FY18 2Q以降のガイダンス EDIST.CLOSETが目指すもの

# 順調に推移しているレンタル事業に加えて 販売事業を展開することで会員数と売上を拡大

EDIST.  
KIDS  
(販売)



家族でオシャレに！



バッグ  
アクセサリ  
靴  
etc.  
(販売)

EDIST.  
CLOSET  
(レンタル)



Eset

褒められる私に！

EDIST.  
SELECT  
(販売)



+

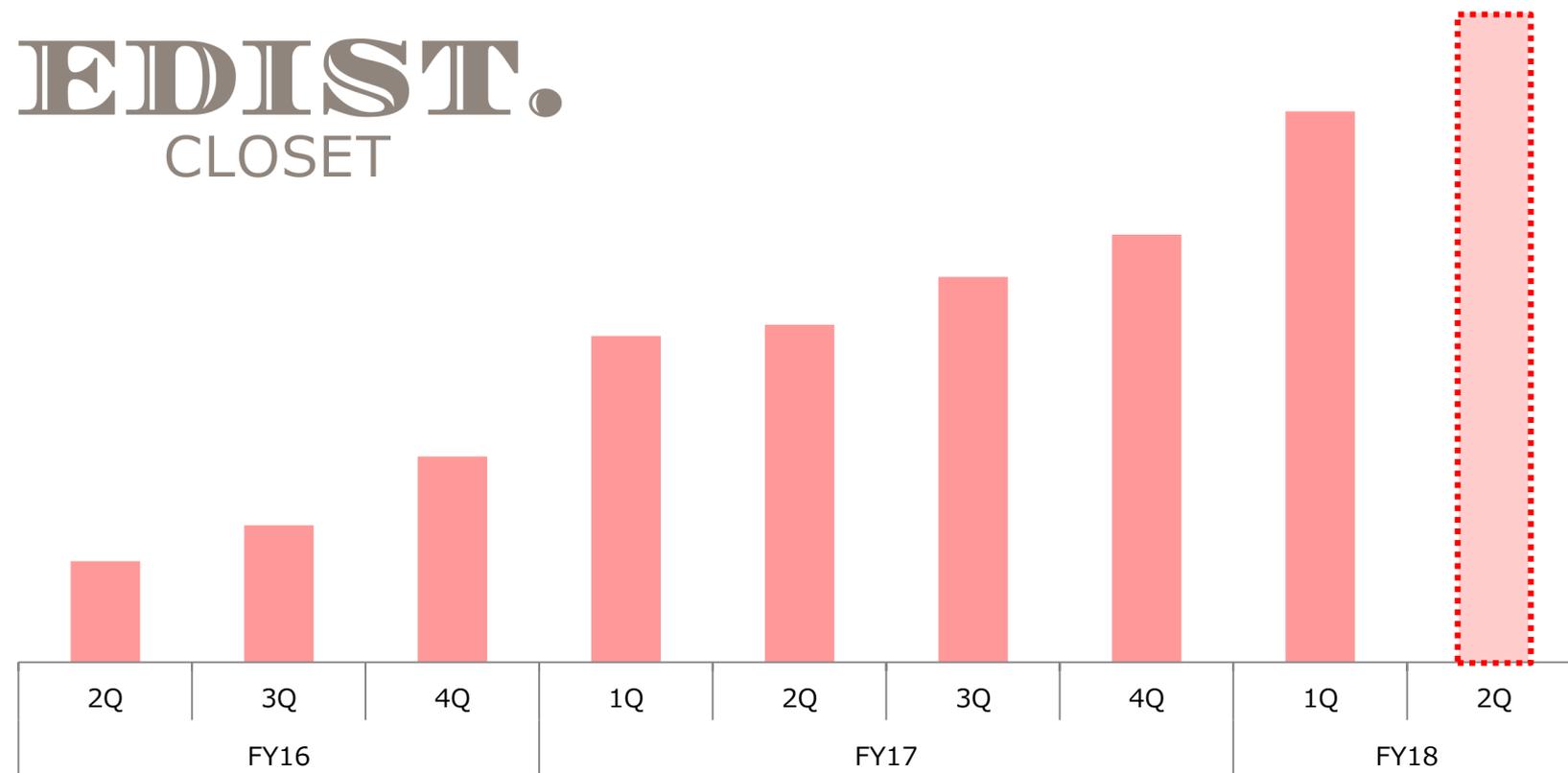
=



365日オシャレに！



顧客満足度向上と新サービスとのシナジーにより  
ファッションレンタル事業の会員数は増加見込み



モバイルゲーム事業を取り巻く環境は変化が激しく、当社の事業も短期間に大きく変動する可能性があることなどから、信頼性の高い業績予想数値を算出することが困難となっているため、決算業績および事業の概況の速やかな開示に努め、業績予想については開示を見合わせております。



## 世界中にenishファンを作りだす

- ・ 本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」を含みますが、現在における見込み、予測及びリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。
- ・ それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。
- ・ 今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本発表に含まれる「見通し情報」の更新・修正をおこなう義務を負うものではありません。