



株式会社enish
2018年12月期 第2四半期決算説明資料

2018年7月31日

1. FY18 2Q決算概要

2. FY18 3Q以降のガイダンス

1. FY18 2Q決算概要

2. FY18 3Q以降のガイダンス

1. FY18 2Q決算概要

FY18 2Q ハイライト



FY18 2Q 実績

- 売上高 1,401百万円 (QonQ ▲7.5%)
- 営業利益 ▲194百万円 (QonQ -)
- 当期純利益 ▲189百万円 (QonQ -)

ゲーム事業

ネイティブ

- 「櫂のキセキ」のコンテンツ拡充およびVR機能の実装
- オリジナルタイトルに加え、他社IPタイトルの開発着手
- 新規タイトル（オリジナル+他社IP）は順調に開発が進捗

ブラウザ

- 「ぼくのレストラン2」「ガルシヨ☆」を[ゲソてん byGMO]へ配信
- ブラウザ売上高は、想定を下回って推移
- 3Qに向け、新機能の開発および運営体制の効率化を推進

非ゲーム事業

- 「EDIST.CLOSET」は事業拡大のため、トライアル投資などを実施
- 「EDIST.CLOSET」アプリの開発およびリリース準備
- 「Yahoo!ゲーム プレイヤー」はユーザビリティ向上のため機能面改善

1. FY18 2Q決算概要

損益計算書



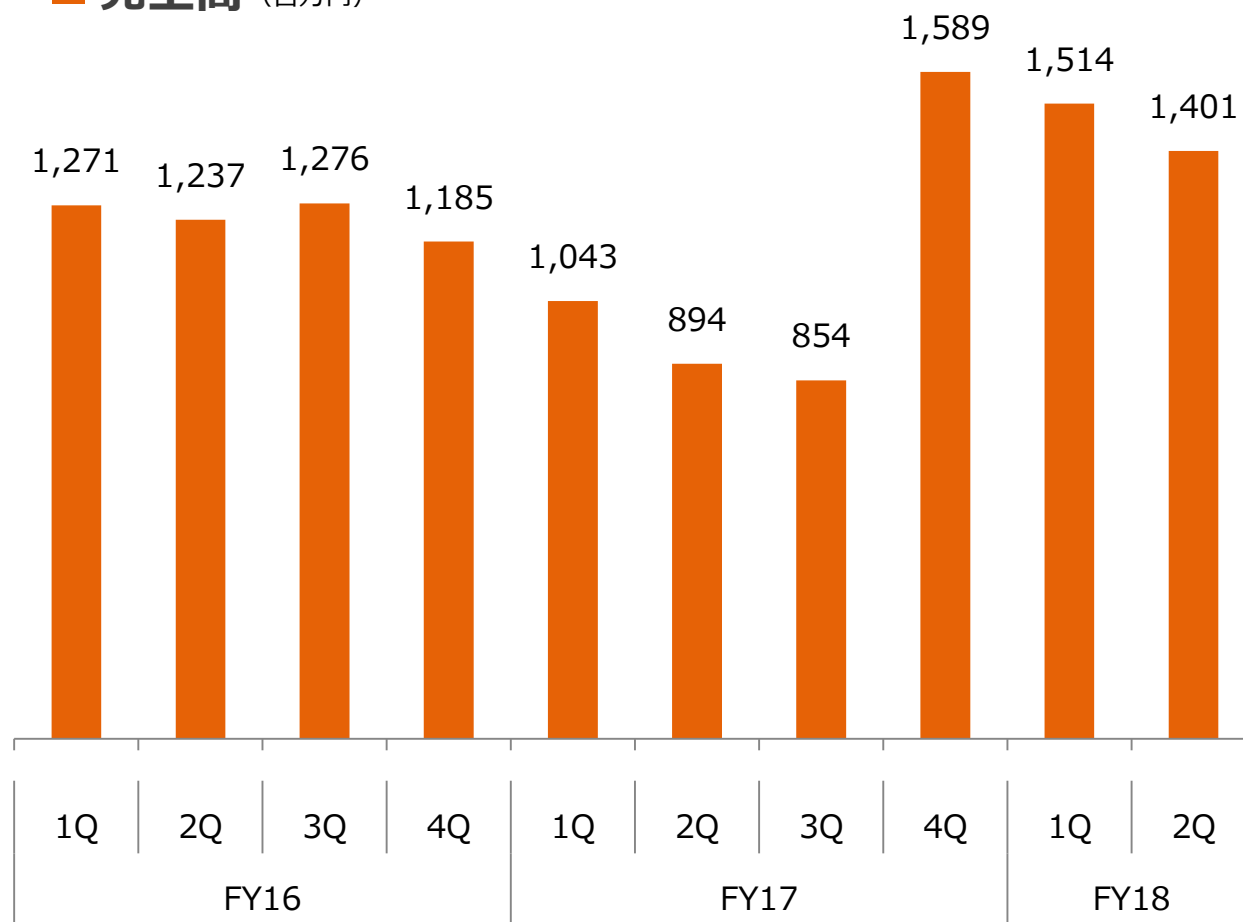
- 売上高は、ブラウザゲームの落ち込みもあり減少
- 営業利益は、コスト水準が一定の中、売上高が落ち込んだことにより減少

単位：百万円

	FY18 2Q	FY18 1Q	QoQ	FY17 2Q	YoY
売上高	1,401	1,514	▲7.5%	894	+56.7%
売上原価	1,358	1,378	▲1.5%	892	+52.2%
売上総利益	43	136	▲68.4%	2	—
販売管理費	237	233	+1.8%	232	+2.3%
(うち広告宣伝費)	81	60	+33.8%	79	+2.2%
営業利益	-194	-97	—	-230	—
営業利益率	▲13.9%	▲6.4%	▲7.5%	▲25.8%	+11.9%
経常利益	-186	-102	—	-214	—
当期純利益	-189	-107	—	-277	—

1. FY18 2Q決算概要 売上高の四半期推移

■ 売上高 (百万円)



QonQ
▲7.5%
と苦戦

売上高の減少要因

- ① 主カブラウザゲームの落ち込み
- ② 「櫂のキセキ」のイベントの強弱によるブレ



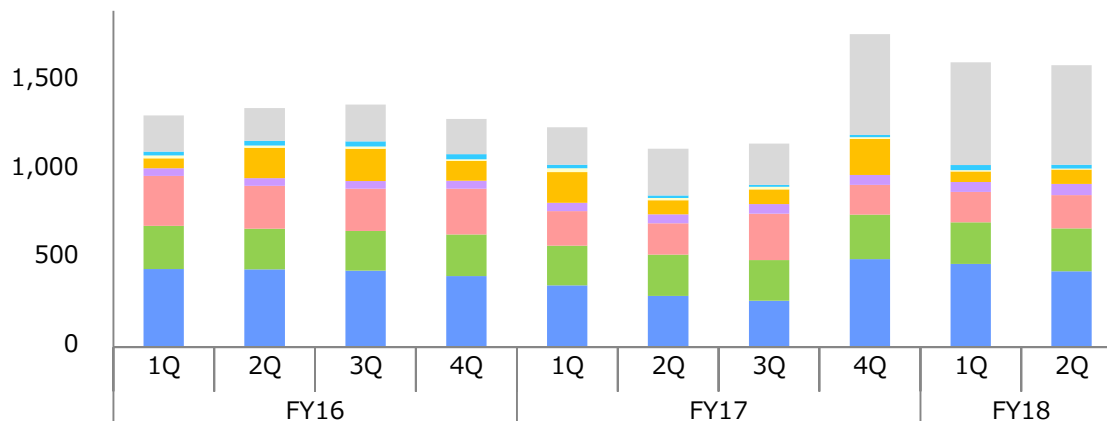
売上高改善施策

- ① ブラウザゲームにおける新機能の追加
 - 「ぼくのレストラン2」で新機能を8月リリース予定
- ② 「櫂のキセキ」における他社連携施策の展開
 - (株)ローソンと8月1日よりコラボ企画を実施

1. FY18 2Q決算概要

費用の四半期推移

■ 費用 (百万円)



QonQ
▲ 1.0%

※支払手数料 (原)
を除くと+2.2%

	FY16				FY17			FY18		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
■ その他	204	185	207	199	212	264	234	569	580	563
■ 支払手数料 (販)	23	27	29	29	20	15	11	14	29	21
■ 採用費 (販)	16	13	13	8	21	13	14	9	7	7
■ 広告宣伝費 (販)	56	171	182	112	174	79	84	203	60	81
■ 人件費 (販)	44	43	44	45	47	50	53	56	55	63
■ 外注加工費 (原)	282	243	239	260	195	178	262	169	172	187
■ 労務費 (原)	243	229	223	234	225	233	230	251	236	243
■ 支払手数料 (原)	441	439	432	401	348	289	262	497	469	428

※新規タイトルの開発費はオリジナル・IPともに費用計上
 ※「その他」は、支払ロイヤリティ、家賃、EDIST.CLOSETに関わるものなど

コスト固定化の理由

①新規タイトルの開発費

- 開発に伴う労務費および外注費を引き続き費用計上

②EDIST.CLOSETへの継続的投資

- 販売事業のトライアルに伴う仕入れおよびプロモーションコスト



今後の方針

①新規タイトルは人員を増員しない方針で開発に注力

②EDIST.CLOSETは販売事業のトライアルの結果をもとに仕入れおよびプロモーションを最適化

1. FY18 2Q決算概要

貸借対照表



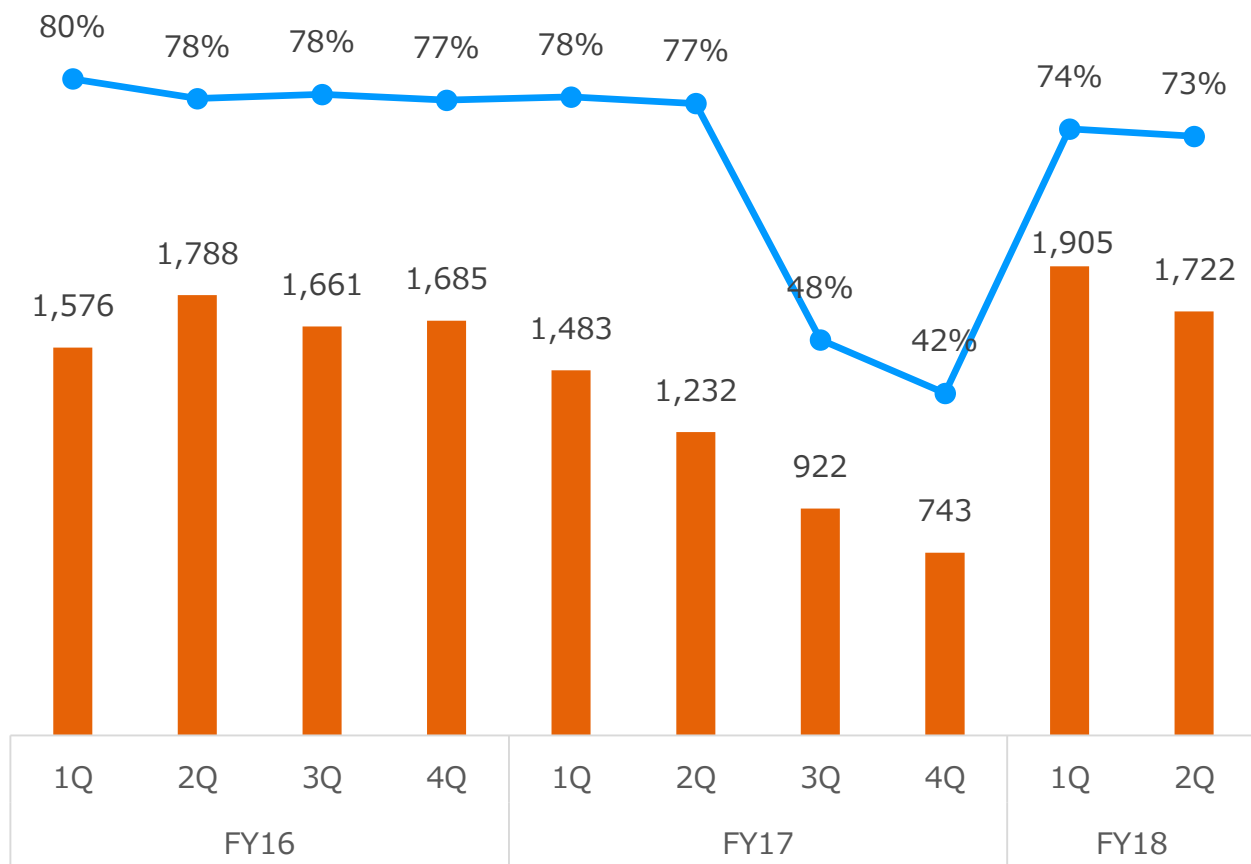
- 自己資本比率 73.0%
- 減損リスクのない盤石な財務基盤

単位：百万円

	FY18 2Q末	FY18 1Q末	QoQ	FY17 2Q末	YoY
流動資産	2,007	2,258	▲11.1%	1,288	+55.8%
固定資産	278	256	+8.6%	277	+0.5%
資産合計	2,286	2,515	▲9.1%	1,565	+46.0%
流動負債	512	558	▲8.2%	280	+82.4%
固定負債	51	51	▲0.2%	52	▲1.7%
負債合計	564	610	▲7.5%	333	+69.1%
純資産合計	1,722	1,905	▲9.6%	1,232	+39.8%
負債・純資産合計	2,286	2,515	▲9.1%	1,565	+46.0%

1. FY18 2Q決算概要 財務状況の四半期推移

■ 純資産 ● 自己資本比率 (百万円/%)



自己資本比率
横ばい
と安定

1. FY18 2Q決算概要

2. FY18 3Q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

櫛のキセキ

- 集客促進とゲーム内活性化のため(株)ローソンとのコラボの実施
- 課金率&ARPPUの上昇を目的としたリアルインセンティブの強化
- オリジナル楽曲提供およびリリース1周年に向けた施策の準備

12オーディンズ

- 2018年7月10日に簡体字版を中国本土にて配信開始

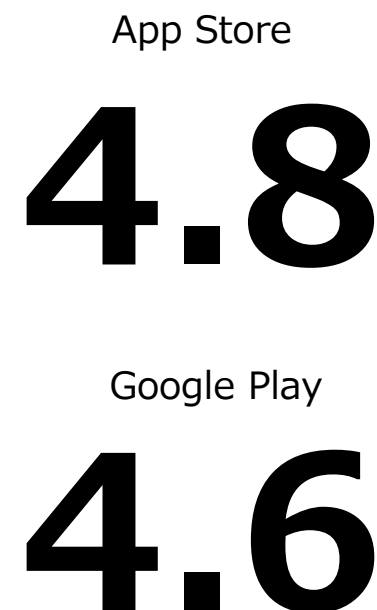
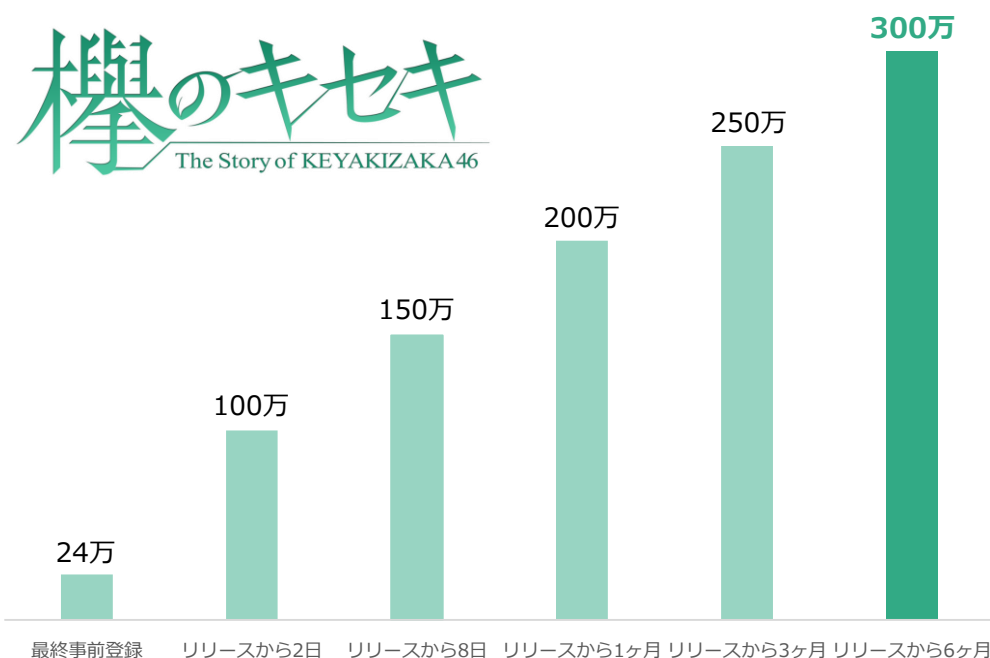
ブラウザゲーム

- 「ぼくのレストラン2」における新機能のリリース
- 人気キャラクターやファッションブランドとのコラボの実施
- 収益確保に向けた運営体制の効率化

リリースからダウンロード数は順調に推移 ユーザーレビューも高評価を維持

ダウンロード推移

ユーザーレビュー



「櫂のキセキ」初となるゲームと(株)ローソンのリアル店舗との連動によるコラボ企画の実施



<コラボ企画特典内容>

ローソンに入店して「待ち合わせ」を完了をすると、下記をプレゼント

- ①コラボ限定ステージの解放に使用する「鍵」
- ②櫂坂46メンバーに会える「ゲーム会」に応募できる「応募券」

ユーザーの集客とゲーム内の活性化を図る

簡体字版を中国本土にて7月10日配信開始



上海东方明珠迪尔希文化传媒有限公司（OPD2C社）を
パブリッシャーとして成長著しい中国市場へ展開

新機能の追加とコラボの実施により 「売上水準の維持」に注力

サービス概要



- サービス開始
2010年6月（8年1ヶ月経過）
- ジャンル
レストラン経営シミュレーション

期間限定コラボイベント



- アニメ・キャラクターコラボ
「パワーパフ ガールズ」（2Q実施）
「ぐでたま」（1Q実施）

今後も他社とのコラボを継続して実施

継続的なコラボの実施による売上促進と 運営体制の効率化により「収益確保」

サービス概要



- サービス開始
2010年11月（7年8ヶ月経過）
- ジャンル
アパレルショップシミュレーション

期間限定コラボイベント



- ファッションブランドコラボ
「F.i.n.t」 （2Q実施）
「Innocent World」 （2Q実施）

今後も他社とのコラボを継続して実施

オリジナルIPと他社IPの2本が開発進行中

	FY18	
	開発中	交渉中
オリジナルIP	1 本	0 本
他社IP	1 本	1 本

現在開発中のタイトルは2019年リリース予定

オリジナルはグローバル展開を視野に入れ開発中



オリジナルタイトル（王道RPG）

EDIST. CLOSET

- 新規会員の獲得が大きく見込める秋冬シーズンに向けての準備
- EDIST.CLOSETアプリのリリース
- 話題性を創出する継続的なコラボの実施

Yahoo!ゲームプレイヤー

- ドラゴンクエストライバルズ「勇者杯2018夏」の実施
- ゲームタイトルの獲得および機能面の改善

EDIST.CLOSETアプリを7月24日リリース

EDIST.CLOSET
旬のトータルコーデをお届けする
定額ファッションレンタル

人気女性誌
スタイリスト
監修

自分で選べる
4点セットを毎月お届け

オンもオフも
様々なシーンに
対応

スタイリストによる
着まわしを提案

1週間の
着こなしを
ご提案

新作入荷、お得な情報を
プッシュ通知でお知らせ

返却期限

新作入荷

さらに、EDIST.CLOSETが便利に！

継続的なコラボにより話題性を創出し、認知度UP

■ファッションレンタル同士のコラボ

必ずもらえるプレゼントが盛りだくさん♥

月額ファッションレンタル
春の合同キャンペーン
2018.4.12(THU)~5.15(TUE)

毎月定額料金を支払うことで、洋服やバッグ、アクセサリーをレンタルできる新しい楽しみ方、ファッションレンタルサービス。

春といえば新しい生活が始まるタイミング！
話題のファッションレンタルサービスでおしゃれにすっきり過ごしてみませんか？

EDIST. CLOSET SHAREL Sparkle box leeap



■大手消費財ブランドとのコラボ

大好きなお洋服を大切に洗おう

2018.6.22~6.30

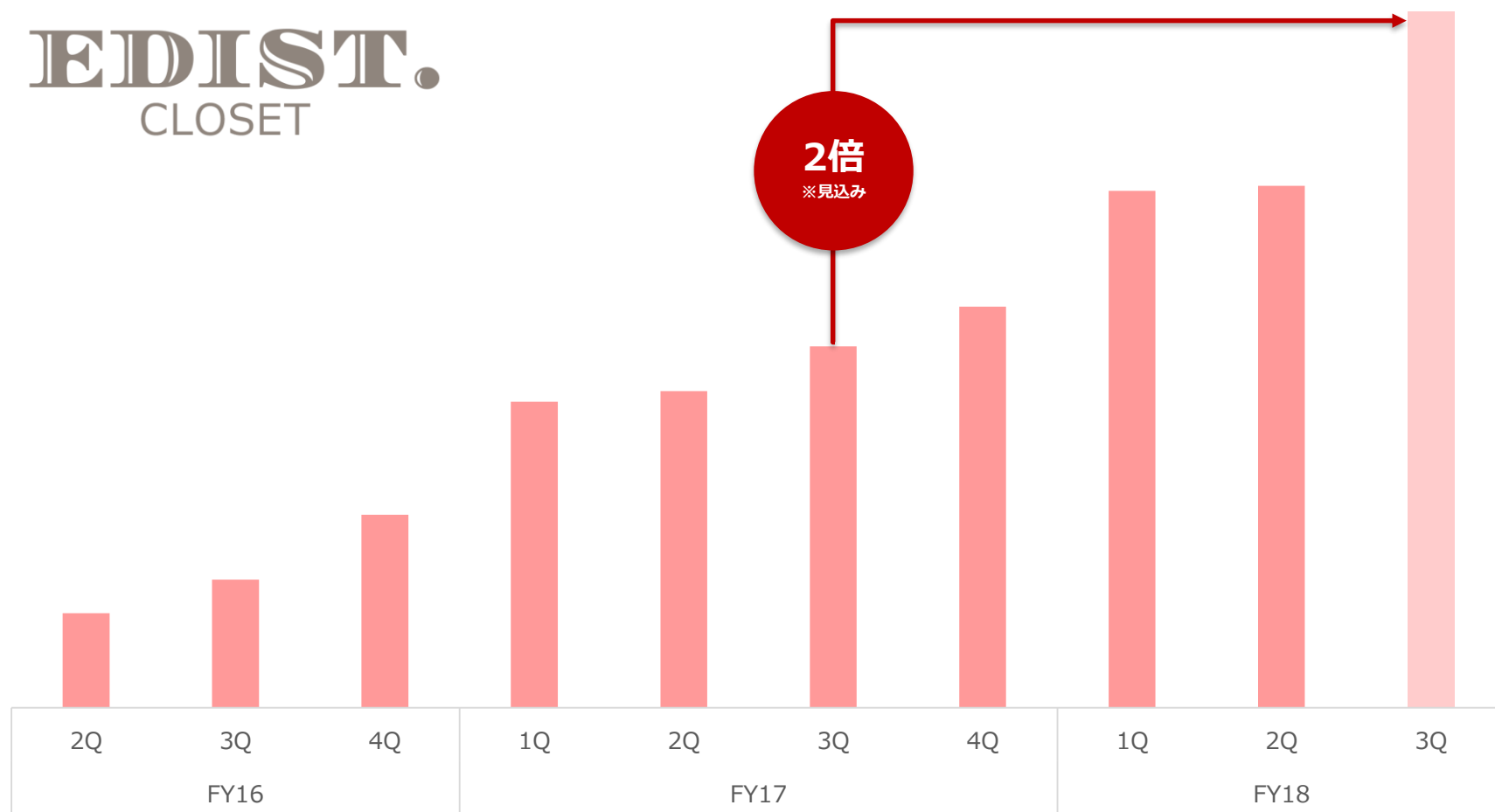
EDIST. CLOSET × アクロン



2. FY18 3Q以降のガイダンス 会員数推移

FY18 3Qの会員数はFY17 3Qから2倍の増加見込み

EDIST.
CLOSET



レンタルを軸に周辺事業の展開で事業領域を拡大



ファッションのトータルコーディネートをご提供

「WE LOVE NAMIE アプリ」を8月1日リリース



enishが開発・運営を担当

2. FY18 3Q以降のガイダンス 着せ替えアプリ

様々なアーティストなど、横展開を推進



3つの機能を搭載



①情報リンク



②キーボード
着せ替え



③メッセージ

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。