



2019年12月期 第2四半期決算短信〔日本基準〕（非連結）

2019年7月30日

上場会社名 株式会社enish 上場取引所 東
 コード番号 3667 URL http://www.enish.jp/
 代表者 (役職名) 代表取締役社長 (氏名) 安徳 孝平
 問合せ先責任者 (役職名) 取締役執行役員管理本部長 (氏名) 高木 和成 TEL 03(6447)4020
 四半期報告書提出予定日 2019年8月13日 配当支払開始予定日 —
 四半期決算補足説明資料作成の有無：有
 四半期決算説明会開催の有無：無

(百万円未満切捨て)

1. 2019年12月期第2四半期の業績 (2019年1月1日～2019年6月30日)

(1) 経営成績 (累計)

(%表示は、対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
2019年12月期第2四半期	2,049	△29.7	△759	-	△762	-	△767	-
2018年12月期第2四半期	2,916	50.5	△292	-	△288	-	△296	-

	1株当たり 四半期純利益	潜在株式調整後 1株当たり 四半期純利益
	円 銭	円 銭
2019年12月期第2四半期	△78.52	-
2018年12月期第2四半期	△33.97	-

(注) 2018年12月期第2四半期及び2019年12月期第2四半期の潜在株式調整後1株当たり四半期純利益については、潜在株式は存在するものの、1株当たり四半期純損失金額であるため、記載しておりません。

(2) 財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
2019年12月期第2四半期	1,846	1,321	68.0	118.20
2018年12月期	1,874	1,306	66.5	138.53

(参考) 自己資本 2019年12月期第2四半期 1,255百万円 2018年12月期 1,246百万円

2. 配当の状況

	年間配当金				
	第1四半期末	第2四半期末	第3四半期末	期末	合計
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
2018年12月期	-	0.00	-	0.00	0.00
2019年12月期	-	0.00	-	-	-
2019年12月期 (予想)	-	-	-	-	-

(注) 直近に公表されている配当予想からの修正の有無：無
 2019年12月期の配当予想につきましては、現在未定であります。

3. 2019年12月期の業績予想 (2019年1月1日～2019年12月31日)

2019年12月期の業績予想につきましては、現時点で合理的な業績予想の算出ができないことから記載しておりません。なお、当該理由等につきましては、添付資料P.3「1. 当四半期決算に関する定性的情報 (3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明」をご覧ください。

※ 注記事項

(1) 四半期財務諸表の作成に特有の会計処理の適用：無

(2) 会計方針の変更・会計上の見積りの変更・修正再表示

- ① 会計基準等の改正に伴う会計方針の変更 : 無
- ② ①以外の会計方針の変更 : 無
- ③ 会計上の見積りの変更 : 無
- ④ 修正再表示 : 無

(3) 発行済株式数（普通株式）

- ① 期末発行済株式数（自己株式を含む）
- ② 期末自己株式数
- ③ 期中平均株式数（四半期累計）

2019年12月期 2 Q	10,622,800株	2018年12月期	9,001,600株
2019年12月期 2 Q	-株	2018年12月期	-株
2019年12月期 2 Q	9,777,680株	2018年12月期 2 Q	8,737,733株

※ 四半期決算短信は公認会計士又は監査法人の四半期レビューの対象外です

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

（将来に関する記述等についてのご注意）

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及び合理的であると判断する一定の前提に基づいており、その達成を当社として約束する趣旨のものではありません。また、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。業績予想の前提となる条件及び業績予想のご利用にあたっての注意事項等については、添付資料P. 2「1. 当四半期決算に関する定性的情報（1）経営成績に関する説明」をご覧ください。

○添付資料の目次

1. 当四半期決算に関する定性的情報	2
(1) 経営成績に関する説明	2
(2) 財政状態に関する説明	2
(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明	3
2. 四半期財務諸表及び主な注記	4
(1) 四半期貸借対照表	4
(2) 四半期損益計算書	5
第2四半期累計期間	5
(3) 四半期キャッシュ・フロー計算書	6
(4) 四半期財務諸表に関する注記事項	7
(継続企業の前提に関する注記)	7
(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)	7
(セグメント情報等)	7
3. その他	7
継続企業の前提に関する重要事象等	7

1. 当四半期決算に関する定性的情報

(1) 経営成績に関する説明

当第2四半期累計期間における我が国経済は、雇用・所得環境の改善を背景に個人消費は緩やかな景気回復基調が継続しております。

当社の主な事業領域である、モバイルゲーム事業を取り巻く環境につきましては、モバイルゲームの世界市場は6兆円を超える市場規模に拡大し成熟化の兆しがみられるものの、アジア市場については中国と日本が市場を牽引しており、全世界の6割以上のシェアを誇っております。

このような事業環境の中、当社では当第2四半期累計期間においては、樺坂46日向坂46公式ゲームアプリ「樺のキセキ」は、ライブチケットやグッズなどのリアルインセンティブの提供や楽曲付きカード施策等を行うことで、2019年4月には累計400万ダウンロードを突破しました。また、当該タイトルはApp Storeでは「4.8」Google Playでは「4.5」とユーザーの皆様から引き続き高い評価をいただいております。今後も、多くの方々に楽しんでいただけるような魅力的な施策を継続していくことで収益基盤の安定化に努めてまいります。「ぼくのレストラン2」「ガルショ☆」も、9周年記念施策やコラボレーション企画等により安定した収益を確保しております。よりきめ細やかな対応を図り、ユーザーの皆様の満足度向上に努めてまいります。

当事業年度においては、自社のノウハウを生かしたオリジナルタイトル、戦略バトルRPG『De:Lithe（ディライズ）～忘却の真王と盟約の天使～』と、「HIGH&LOW」シリーズ初となる公式ゲーム、アクションRPG『HIGH&LOW THE GAME ANOTHER WORLD』のリリースに向け鋭意開発中であり、この開発コストが計上されております。また、連携先であるMorningTec社との共同開発ゲームアプリ第一弾、未来型アクションRPG『VGAME』の日本配信の準備を進めております（本作の中国語版『VGAME：消費世界』が中国での事前登録者数350万人を達成するなど、多くのお客様に認知いただいていることから、このたび本作品正式タイトル名を『Equinox（エキノックス）～侵食されたセカイ～』を、改めて『VGAME』に変更いたしました。）。

この結果、当第2四半期累計期間の業績は、売上高は2,049百万円（前年同四半期比29.7%の減少）、営業損失は759百万円、経常損失は762百万円、四半期純損失は767百万円となっております。

(2) 財政状態に関する説明

①資産、負債及び純資産の状況

(資産)

当第2四半期会計期間末の流動資産につきましては、前事業年度末に比べて53百万円減少し、1,565百万円となりました。これは主に、その他流動資産の増加（前事業年度末比36百万円の増加）があった一方で、売掛金の減少（前事業年度末比65百万円の減少）前払費用の減少（前事業年度末比22百万円の減少）によるものであります。固定資産につきましては、前事業年度末に比べて25百万円増加し、281百万円となりました。これは主に、敷金及び保証金の増加（前事業年度末比26百万円の増加）によるものであります。

この結果、総資産は、前事業年度末に比べ27百万円減少し、1,846百万円となりました。

(負債)

当第2四半期会計期間末の流動負債につきましては、前事業年度末に比べて42百万円減少し、473百万円となりました。これは主に、買掛金の増加（前事業年度末比50百万円の増加）によるものであります。固定負債につきましては、51百万円となりました。

この結果、負債合計は、前事業年度末に比べ42百万円減少し、525百万円となりました。

(純資産)

当第2四半期会計期間末の純資産につきましては、前事業年度末に比べて14百万円増加し、1,321百万円となりました。これは主に、四半期純損失を767百万円計上したものの、第三者割当による行使価額修正条項付第12回新株予約権の権利行使により資本金及び資本準備金がそれぞれ388百万円増加したことによるものであります。

②キャッシュ・フローの状況

当第 2 四半期会計期間末における現金及び現金同等物（以下、「資金」という。）の残高は、1,027百万円となりました。当第 2 四半期累計期間における各キャッシュ・フローの状況は次のとおりであります。

（営業活動によるキャッシュ・フロー）

当第 2 四半期累計期間において営業活動により使用した資金は、753百万円となりました。これは主に、税引前四半期純損失766百万円の計上があった一方で、売上債権の増減額65百万円があったことによるものであります。

（投資活動によるキャッシュ・フロー）

当第 2 四半期累計期間において投資活動により使用した資金は、21百万円となりました。これは主に、有形固定資産の取得による支出4百万円、敷金・保証金の差入による支出17百万円があったことによるものであります。

（財務活動によるキャッシュ・フロー）

当第 2 四半期累計期間において財務活動により獲得した資金は、774百万円となりました。これは主に、新株予約権の行使による株式の発行による収入764百万円があったことによるものであります。

(3) 業績予想などの将来予測情報に関する説明

2019年12月期につきましては、ゲーム事業に注力し、既存タイトルの売上高の維持・拡大を図るとともに、新規タイトルとしてオリジナルタイトル『De:Lithe (ディライズ) ~忘却の真王と盟約の天使~』及びIPタイトル『HiGH&LOW THE GAME ANOTHER WORLD』を投入、さらに海外パブリッシングタイトル『VGAME』とタイトル展開を多様化することで収益拡大と安定した収益基盤の構築を行ってまいります。

エンターテインメント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等から、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、決算業績及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ます。

2. 四半期財務諸表及び主な注記

(1) 四半期貸借対照表

(単位：千円)

	前事業年度 (2018年12月31日)	当第2四半期会計期間 (2019年6月30日)
資産の部		
流動資産		
現金及び預金	1,029,319	1,027,903
売掛金	463,137	398,004
前払費用	121,188	98,454
その他	4,654	40,812
流動資産合計	1,618,299	1,565,174
固定資産		
投資その他の資産		
敷金及び保証金	241,757	268,664
長期前払費用	3,901	2,669
その他	10,090	10,090
投資その他の資産合計	255,748	281,423
固定資産合計	255,748	281,423
資産合計	1,874,048	1,846,598
負債の部		
流動負債		
買掛金	205,476	256,474
未払金	95,536	69,989
前受金	91,477	72,883
その他	123,556	74,597
流動負債合計	516,046	473,945
固定負債		
資産除去債務	50,035	50,271
その他	1,564	1,117
固定負債合計	51,599	51,389
負債合計	567,645	525,334
純資産の部		
株主資本		
資本金	1,801,370	2,189,549
資本剰余金	1,800,370	2,188,549
利益剰余金	△2,354,780	△3,122,484
株主資本合計	1,246,960	1,255,613
新株予約権	59,442	65,650
純資産合計	1,306,402	1,321,264
負債純資産合計	1,874,048	1,846,598

(2) 四半期損益計算書
(第 2 四半期累計期間)

(単位：千円)

	前第 2 四半期累計期間 (自 2018年 1 月 1 日 至 2018年 6 月 30 日)	当第 2 四半期累計期間 (自 2019年 1 月 1 日 至 2019年 6 月 30 日)
売上高	2,916,011	2,049,874
売上原価	2,736,921	2,451,313
売上総利益又は売上総損失 (△)	179,089	△401,439
販売費及び一般管理費	471,356	358,332
営業損失 (△)	△292,267	△759,771
営業外収益		
受取利息	4	5
還付消費税等	8,846	—
その他	300	634
営業外収益合計	9,151	640
営業外費用		
支払利息	806	9
株式交付費	4,867	2,948
その他	95	121
営業外費用合計	5,770	3,079
経常損失 (△)	△288,886	△762,211
特別損失		
減損損失	6,749	4,348
特別損失合計	6,749	4,348
税引前四半期純損失 (△)	△295,636	△766,559
法人税、住民税及び事業税	1,145	1,145
法人税等合計	1,145	1,145
四半期純損失 (△)	△296,782	△767,704

(3) 四半期キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	前第 2 四半期累計期間 (自 2018年 1月 1日 至 2018年 6月 30日)	当第 2 四半期累計期間 (自 2019年 1月 1日 至 2019年 6月 30日)
営業活動によるキャッシュ・フロー		
税引前四半期純損失 (△)	△295,636	△766,559
減損損失	6,749	4,348
株式報酬費用	9,473	5,181
株式交付費	4,867	2,948
受取利息及び受取配当金	△4	△5
支払利息	806	9
為替差損益 (△は益)	65	112
売上債権の増減額 (△は増加)	204,197	65,132
たな卸資産の増減額 (△は増加)	13,188	-
仕入債務の増減額 (△は減少)	△63,880	50,998
未払金の増減額 (△は減少)	△20,652	△34,981
未払又は未収消費税等の増減額	37,000	△66,800
その他の資産の増減額 (△は増加)	△876	15,080
その他の負債の増減額 (△は減少)	△19,379	△27,067
小計	△124,080	△751,602
利息の支払額	△318	△9
法人税等の支払額	△2,290	△2,290
法人税等の還付額	3	1
営業活動によるキャッシュ・フロー	△126,687	△753,901
投資活動によるキャッシュ・フロー		
有形固定資産の取得による支出	△2,584	△4,348
無形固定資産の取得による支出	△4,165	-
敷金及び保証金の差入による支出	△2,528	△17,500
投資活動によるキャッシュ・フロー	△9,277	△21,848
財務活動によるキャッシュ・フロー		
短期借入金の純増減額 (△は減少)	△300,200	-
新株予約権の発行による収入	2,250	10,440
新株予約権の行使による株式の発行による収入	1,259,281	764,006
財務活動によるキャッシュ・フロー	961,331	774,446
現金及び現金同等物に係る換算差額	△65	△112
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	825,301	△1,415
現金及び現金同等物の期首残高	469,690	1,029,319
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,294,991	1,027,903

(4) 四半期財務諸表に関する注記事項

(継続企業の前提に関する注記)

該当事項はありません。

(株主資本の金額に著しい変動があった場合の注記)

当社は、当第 2 四半期累計期間において、新株予約権の行使請求に伴い新株式1,621,200株の発行を行いました。この結果、当第 2 四半期累計期間において資本金及び資本準備金がそれぞれ388,178千円増加し、当第 2 四半期会計期間末において資本金が2,189,549千円、資本準備金が2,188,549千円となっております。

(セグメント情報等)

【セグメント情報】

当社は、エンターテインメント事業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

3. その他

継続企業の前提に関する重要事象等

当社は、前事業年度において重要な営業損失及びマイナスの営業キャッシュ・フローを計上し、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しておりました。

当第 2 四半期累計期間において、依然営業損失及びマイナスの営業キャッシュ・フローが生じております。

以上により、継続企業の前提に重要な疑義を生じさせるような状況が存在しておりますが、①収益性が高いタイトルに対して優先的に開発・運営人員を配置することによる、売上の維持拡大、②プロダクトポートフォリオの見直し及び品質管理による収益力の強化、③資金調達や資金繰りの安定化、④経費の削減に努めてまいります。なお、2019年1月7日付で発行した第三者割当による行使価額修正条項付第12回新株予約権が2019年7月30日までにすべて行使された結果、863,854千円の資金調達をしており、財政基盤の安定化が図られております。これらの改善策を状況に応じて適切に推進していくことにより、継続企業の前提に関する重要な不確実性は認められないと判断しております。