

2017年12月期 第1四半期連結業績 補足資料

パズドラは堅調推移。世界配信前提のゲーム開発に注力

■ 2017年12月期 第1四半期業績（四半期別業績推移）

(単位:百万円)	2016年				2017年
	第1四半期	第2四半期	第3四半期	第4四半期	第1四半期
売上高	31,699	29,743	25,970	25,043	25,723
売上総利益	21,261	19,719	16,483	16,170	16,503
販売費及び一般管理費	7,126	7,187	6,600	6,638	6,369
給与手当	878	874	817	1,067	844
広告宣伝費	4,053	4,019	3,636	3,265	3,356
その他	2,195	2,294	2,147	2,305	2,168
営業利益	14,134	12,531	9,882	9,532	10,134
(営業利益率)	(44.6%)	(42.1%)	(38.1%)	(38.1%)	(39.4%)
経常利益	13,965	12,368	9,771	9,975	10,022
税金等調整前四半期純利益	13,965	11,854	9,785	8,250	9,249
親会社株主に帰属する四半期純利益	9,197	7,609	6,358	4,744	6,075

■ 第1四半期は「パズドラ」の堅調な業績に支えられ、対前四半期比で増収増益

【売上高】

当第1四半期につきましては、「新規価値の創造」に向け、グローバル配信を前提とした新作ゲームの開発及び配信、並びに既存ゲームのMAU(Monthly Active User:月に1回以上ゲームにログインしている利用者)の維持・拡大に向けた取り組みに注力してまいりました。

売上高については、主力ゲームである「パズル&ドラゴンズ(以下「パズドラ」)」が堅調に推移したことから、対前四半期比で増収となりました。

新作ゲームでは、2016年12月3日に北米・欧州へ配信を開始したプレイステーション®4向けオンラインアクションゲーム「LET IT DIE(レット イット ダイ)」を、2017年2月2日より日本・アジアへ配信開始し、全世界累計で200万ダウンロードを突破いたしました。また、3月9日にはパッケージ版「LET IT DIE アンクルプライム エディション」を日本で発売するとともに、同様のアイテムがセットになった「Uncle Prime Edition Pack」を北米・欧州・アジアへ発売開始しております。さらに3月27日より、アメリカにおいてテレビCMを開始し、3月30日には繁体字中国語及び韓国語に対応するなど、さらなるユーザー層の拡大に向けた取り組みを進めてまいりました。

既存ゲームでは、2012年2月20日の配信から5周年を迎えた「パズドラ」は、5周年を記念したイベント等を実施したことからMAUは堅調に推移し、2017年3月19日には国内累計4,500万ダウンロードを突破いたしました。ニンテンドー3DS™向け「パズドラクロス 神の章/龍の章」におきましては、有名キャラクターとのコラボレーションや「パズドラレーダー」との連動、アニメ展開やホビー販売、大会の開催など、ユーザー層の拡大と「パズドラ」ブランドの更なる強化に努めてまいりました。また、2014年2月10日の配信から3周年を迎えたスマートフォン向け新世代ボードゲーム「サモンズボード」は引き続き多くのユーザーにお楽しみいただいております。2017年3月1日には500万ダウンロードを突破しております。さらにパートナーパブリッシングタイトルとしてサービスを提供しているスマートフォン向けゲーム「ディズニー マジックキングダムズ」も着実にユーザー数を伸ばし、2017年4月13日に200万ダウンロードを突破いたしました。

その結果、当第1四半期における売上高は対前四半期比で679百万円増加し、25,723百万円となりました。

【販売費及び一般管理費】

(給与手当)

当第1四半期末時点のガンホー単体の従業員数は385名(対前四半期比3名減)となり、連結従業員数は956名(対前四半期比22名増)となりました。また、前四半期にあった業績賞与の支払いが当第1四半期には無かったことから、給与手当は対前四半期比で222百万円減少の844百万円となりました。

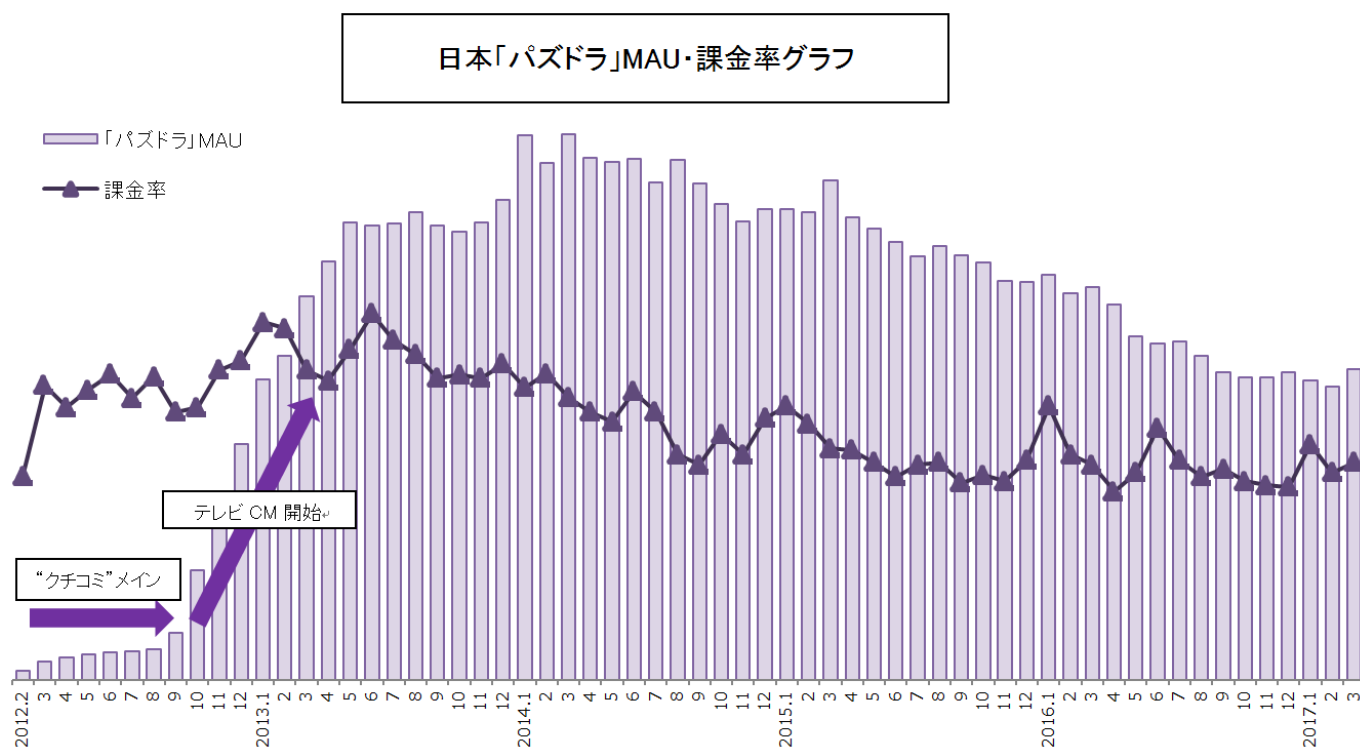
(広告宣伝費)

当第1四半期においては、日本国内において「パズドラ」の継続的なテレビCMを行ってきたことに加え、野球イベント及び野球チームのスポンサー費用が発生したことから、広告宣伝費は91百万円増加の3,356百万円となりました。

【営業利益】

当第1四半期の営業利益は、対前四半期比で601百万円増加し、10,134百万円となりました。これは主にパズドラの5周年記念イベント実施に伴う売上高の増加によるものです。

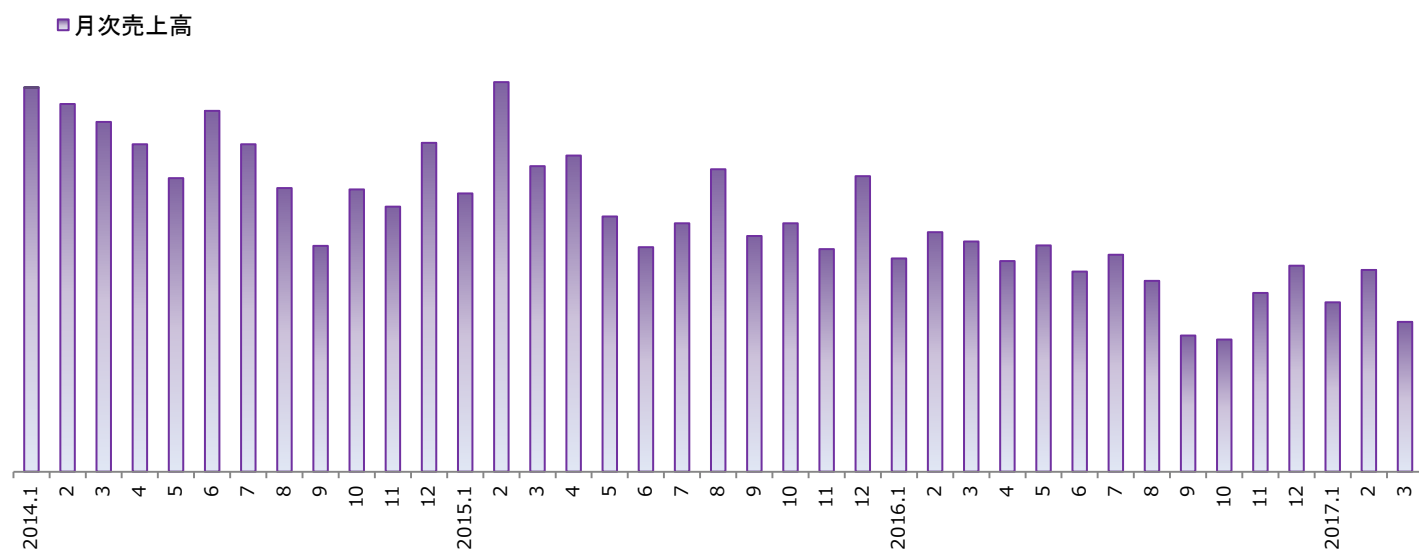
■ MAUは緩やかに減少するも、パズドラ5周年記念の施策等で安定推移



「パズドラ」は、2012年2月、iPhone向けにサービスを開始しました。当初は、「クチコミ」をメインとしたプロモーション活動を行っていましたが、2012年9月にAndroid版を追加配信したことを契機に、2012年10月よりテレビCMを開始し、スマートフォン普及の勢いに併せ、ダウンロード数の拡大期に入りました。

その後も順調にDL数を伸ばし、2017年3月時点で国内累計4,500万ダウンロードを突破しました。国内のスマートフォン契約数は7,715万件(2016年3月末、出典:MM総研調べ)であり、この数値に対して半数を超えるまでになっており、国内においては今や“国民的ゲーム”と言えるほど認知度が高まっております。

■ ガンホー単体月次売上推移



ガンホー単体の月次売上推移は、月ごとのゲーム内イベント等により、単月ごとでは売上高の上下変動があるものの、圧倒的なMAUの安定維持を背景に高収益を長期的に創出しております。携帯電話におけるゲーム市場においては、ゲームのライフサイクルが短期的なものと予測されがちでしたが、スマートフォンゲームではオンラインゲームとしての特性が強くなり、ゲームの継続開発やイベントの実施等を顧客の反応を見極め適切に実施することで、より長期的に楽しめるゲームの提供が可能となっております。

■連結貸借対照表/Consolidated Balance Sheet

(単位:百万円)

	2014				2015				2016				2017
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q
流動資産	67,006	92,930	130,810	150,905	149,447	86,796	84,794	99,413	97,959	108,669	35,731	47,183	49,721
現金及び預金	48,078	73,145	115,737	132,099	128,688	71,661	68,491	81,045	85,629	95,813	25,726	33,876	36,375
売掛金	16,951	17,017	12,810	16,094	18,199	12,116	13,669	15,024	9,263	9,443	6,579	9,063	10,462
有価証券	486	500	520	543	760	1,035	1,354	1,388	1,120	1,015	1,245	1,302	1,352
仕掛品	56	35	53	63	103	118	83	1	29	48	68	82	53
繰越税金資産	805	1,511	812	1,295	564	1,110	383	778	407	793	311	517	156
その他	627	720	876	809	1,131	753	811	1,174	1,509	1,553	1,800	2,341	1,322
固定資産	36,497	36,114	6,625	10,175	10,243	10,446	10,929	8,665	9,785	10,066	9,583	7,848	6,674
有形固定資産	372	389	368	405	349	322	271	256	509	1,067	913	39	45
無形固定資産	2,618	2,666	2,449	4,484	4,715	4,818	4,721	3,597	3,802	3,677	2,973	2,397	1,443
のれん	297	248	14	1,493	1,419	1,369	1,266	0	0	0	0	0	0
ソフトウェア	1,597	1,619	1,646	1,778	1,511	1,357	1,107	595	600	572	833	1,876	871
ソフトウェア仮勘定	671	750	737	1,158	1,724	2,015	2,272	2,925	3,123	3,017	2,052	433	478
その他	52	48	50	53	59	75	74	76	77	87	87	88	93
投資その他の資産	33,506	33,058	3,806	5,285	5,178	5,305	5,935	4,811	5,473	5,321	5,697	4,636	4,484
投資有価証券	30,109	29,346	0	2,629	2,647	2,701	2,636	1,620	1,524	1,392	1,368	349	335
繰延税金資産	1,334	1,324	1,393	652	531	575	564	502	621	677	981	1,116	1,097
その他	2,062	2,387	2,413	2,003	2,000	2,027	2,734	2,688	3,327	3,251	3,347	3,170	3,051
資産合計	103,503	129,045	137,436	161,081	159,691	97,243	95,723	108,078	107,745	118,735	45,315	55,032	56,396
流動負債	14,504	25,362	17,218	28,466	16,224	22,751	11,009	17,065	11,930	15,286	8,199	12,822	9,990
買掛金	562	344	426	579	455	494	455	406	354	467	348	561	1,023
短期借入金	-	-	-	-	-	-	-	-	772	765	-	-	271
1年内返済予定の長期借入	106	96	87	476	931	943	934	936	214	193	178	195	147
未払法人税等	9,048	19,452	10,431	19,612	8,008	15,419	4,728	10,209	4,736	9,593	3,230	6,948	2,909
その他	4,787	5,468	6,273	7,797	6,828	5,893	4,891	5,512	5,852	4,265	3,677	4,312	5,638
固定負債	1,207	1,202	1,193	1,411	811	701	663	656	720	1,139	1,101	1,225	1,183
長期借入金	825	803	782	1,009	277	257	198	158	105	62	87	123	100
その他	382	398	410	401	533	444	465	498	614	1,077	1,014	1,101	1,083
負債合計	15,712	26,564	18,412	29,877	17,035	23,452	11,673	17,721	12,651	16,425	9,301	14,047	11,173
株主資本	83,467	98,497	116,120	128,443	140,128	71,301	82,251	88,430	93,310	100,920	34,278	39,023	42,965
資本金	5,338	5,338	5,338	5,338	5,338	5,338	5,338	5,338	5,338	5,338	5,338	5,338	5,338
資本剰余金	5,471	5,471	5,471	5,471	5,471	5,471	5,471	5,469	5,469	5,469	5,469	5,469	5,469
利益剰余金	75,438	90,468	108,091	120,414	132,099	102,805	113,756	119,937	124,817	132,427	103,601	108,346	112,288
自己株式	-2,780	-2,780	-2,780	-2,780	-2,780	-42,314	-42,314	-42,314	-42,314	-42,314	-80,130	-80,130	-80,130
その他の包括利益累計額													
為替換算調整勘定	1,606	1,253	188	414	213	388	-224	109	-28	-282	-237	-164	-38
その他	0	0	0	48	167	126	261	-11	0	0	0	0	0
その他の包括利益累計額合	1,606	1,253	188	462	380	514	37	109	-28	-282	-237	-164	-38
非支配株主持分	2,715	2,730	2,715	2,297	2,146	1,950	1,660	1,639	1,560	1,344	1,604	1,696	1,805
純資産合計	87,790	102,481	119,023	131,203	142,656	73,790	84,049	90,356	95,094	102,309	36,013	40,984	45,222
負債・純資産合計	103,503	129,045	137,436	161,081	159,691	97,243	95,723	108,078	107,745	118,735	45,315	55,032	56,396

■連結損益計算書/Consolidated Profit and Loss Sheet

(単位:百万円)

	2014					2015					2016					2017
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q
売上高	49,909	44,424	38,494	40,241	173,069	44,618	37,722	36,878	35,110	154,329	31,699	29,743	25,970	25,043	112,457	25,723
売上原価	16,048	14,198	12,544	13,198	55,989	14,392	12,796	12,148	11,656	50,993	10,438	10,023	9,487	8,873	38,822	9,219
売上原価率	32.16%	31.96%	32.59%	32.80%	32.35%	32.26%	33.92%	32.94%	33.20%	33.04%	32.93%	33.70%	36.53%	35.43%	34.52%	35.84%
売上総利益	33,860	30,225	25,950	27,043	117,080	30,226	24,925	24,730	23,453	103,335	21,261	19,719	16,483	16,170	73,635	16,503
販売費及び一般管理費	5,071	5,242	6,281	6,201	22,797	6,545	7,142	7,335	9,886	30,910	7,126	7,187	6,600	6,638	27,553	6,369
給与手当	619	649	653	1,031	2,953	845	838	842	1,046	3,573	878	874	817	1,067	3,638	844
広告宣伝費	2,963	3,086	4,164	3,268	13,483	3,946	4,492	4,583	6,957	19,979	4,053	4,019	3,636	3,265	14,973	3,356
その他	1,488	1,506	1,463	1,902	6,360	1,754	1,811	1,910	1,882	7,357	2,195	2,293	2,147	2,305	8,941	2,168
営業利益	28,789	24,982	19,669	20,841	94,283	23,680	17,783	17,394	13,566	72,425	14,134	12,531	9,882	9,532	46,081	10,134
営業利益率	57.68%	56.24%	51.10%	51.79%	54.48%	53.07%	47.14%	47.17%	38.64%	46.93%	44.59%	42.13%	38.05%	38.06%	40.98%	39.40%
営業外収益	39	35	35	182	293	117	51	155	-23	300	32	25	21	18	98	21
受取利息	33	32	32	68	166	48	42	29	28	148	22	12	12	12	60	13
為替差益	0	0	0	88	88	56	-7	108	-54	102	0	0	0	6	6	0
その他	6	3	3	25	39	12	16	18	2	49	9	12	9	0	31	7
営業外費用	734	318	-4	3	1,052	22	76	20	0	119	201	188	133	-423	98	132
支払利息	6	6	6	6	26	12	12	10	8	44	7	7	6	6	28	5
自己株式取得費用	0	0	0	0	0	0	58	0	0	58	0	0	53	0	53	0
持分法による投資損失	725	295	0	0	1,021	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
為替差損	1	15	-11	-6	0	0	0	0	0	0	186	179	67	-432	0	125
その他	0	0	0	3	4	9	6	9	-9	16	7	1	5	2	17	1
経常利益	28,095	24,699	19,709	21,020	93,524	23,775	17,757	17,529	13,543	72,606	13,965	12,368	9,771	9,975	46,081	10,022
特別利益	0	0	7,591	0	7,591	0	0	0	66	66	0	0	0	0	0	0
投資有価証券売却益	0	0	7,591	0	7,591	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
関係会社清算益	-	-	-	-	-	-	-	-	66	66	-	-	-	0	0	-
その他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
特別損失	0	39	184	1	225	0	23	181	2,636	2,841	0	514	-14	1,724	2,225	773
減損損失	0	39	184	1	225	0	23	204	1,698	1,902	0	514	500	564	1,064	773
投資有価証券評価損	-	-	-	-	-	-	-	-	938	938	-	-	-	1,160	1,160	-
その他	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
税金等調整前当期純利益	28,095	24,660	27,116	21,018	100,890	23,775	17,734	17,348	10,973	69,832	13,965	11,854	9,785	8,250	43,856	9,249
親会社株主に帰属する当期純利益	17,063	15,029	17,622	12,323	62,038	15,128	11,172	10,950	6,180	43,432	9,197	7,609	6,358	4,744	27,911	6,075

■ダウンロード数推移 (単位: 万件)

パズル&ドラゴンズ(日本)

達成日	ダウンロード数
2012/2/20	配信開始
2012/7/15	100
2012/10/17	200
2012/11/5	300
2012/11/22	400
2012/12/12	500
2012/12/31	600
2013/1/18	700
2013/1/30	800
2013/2/18	900
2013/3/9	1,000
2013/3/25	1,100
2013/4/9	1,200
2013/4/28	1,300
2013/5/18	1,400
2013/6/8	1,500
2013/6/29	1,600
2013/7/22	1,700
2013/8/16	1,800
2013/9/14	1,900
2013/10/14	2,000
2013/11/15	2,100
2013/12/15	2,200
2014/1/4	2,300
2014/1/31	2,400
2014/3/1	2,500
2014/3/23	2,600
2014/4/20	2,700
2014/5/27	2,800
2014/7/8	2,900
2014/8/15	3,000
2014/9/25	3,100
2014/11/16	3,200
2014/12/31	3,300
2015/2/19	3,400
2015/3/28	3,500
2015/5/15	3,600
2015/7/17	3,700
2015/9/20	3,800
2015/11/24	3,900
2016/1/26	4,000
2016/3/30	4,100
2016/6/17	4,200
2016/9/11	4,300
2016/12/24	4,400
2017/3/19	4,500

パズル&ドラゴンズ(北米)

達成日	ダウンロード数
12/11/8	配信開始
13/7/27	100
13/10/30	200
14/3/7	300
14/5/22	400
14/9/16	500
14/12/31	600
2015/5/6	700
2015/9/29	800
2015/12/30	900
2016/5/1	1,000
2016/11/4	1,100

パズル&ドラゴンズ(韓国)

達成日	ダウンロード数
2013/1/21	配信開始
2013/7/1	100
2014/3/15	200

パズル&ドラゴンズ(香港・台湾)

達成日	ダウンロード数
2014/1/23	配信開始
2014/3/11	100
2014/12/17	200

ケリ姫スイーツ

達成日	ダウンロード数
2012/11/19	配信開始
2013/1/15	100
2013/2/13	200
2013/5/5	300
2013/8/17	400
2013/9/15	500
2013/10/23	600
2014/1/10	700
2014/4/12	800
2014/9/14	900
2015/6/20	1,000
2016/4/3	1,100

ディバインゲート

達成日	ダウンロード数
2013/9/30	配信開始
2013/10/26	100
2014/1/23	200
2014/9/20	300
2015/4/14	400
2015/11/29	500

サモンズボード

達成日	ダウンロード数
2014/2/10	配信開始
2014/4/1	100
2014/11/9	200
2015/6/19	300
2015/10/4	400
2017/3/1	500

ディズニー マジックキングダムズ

達成日	ダウンロード数
2016/10/3	配信開始
2016/10/22	100
2017/4/13	200

LET IT DIE

達成日	ダウンロード数
2016/12/3	配信開始
2016/12/30	100
2017/2/14	200