

ガンホー・オンライン・エンターテイメント

2014年12月期

第3四半期決算説明会

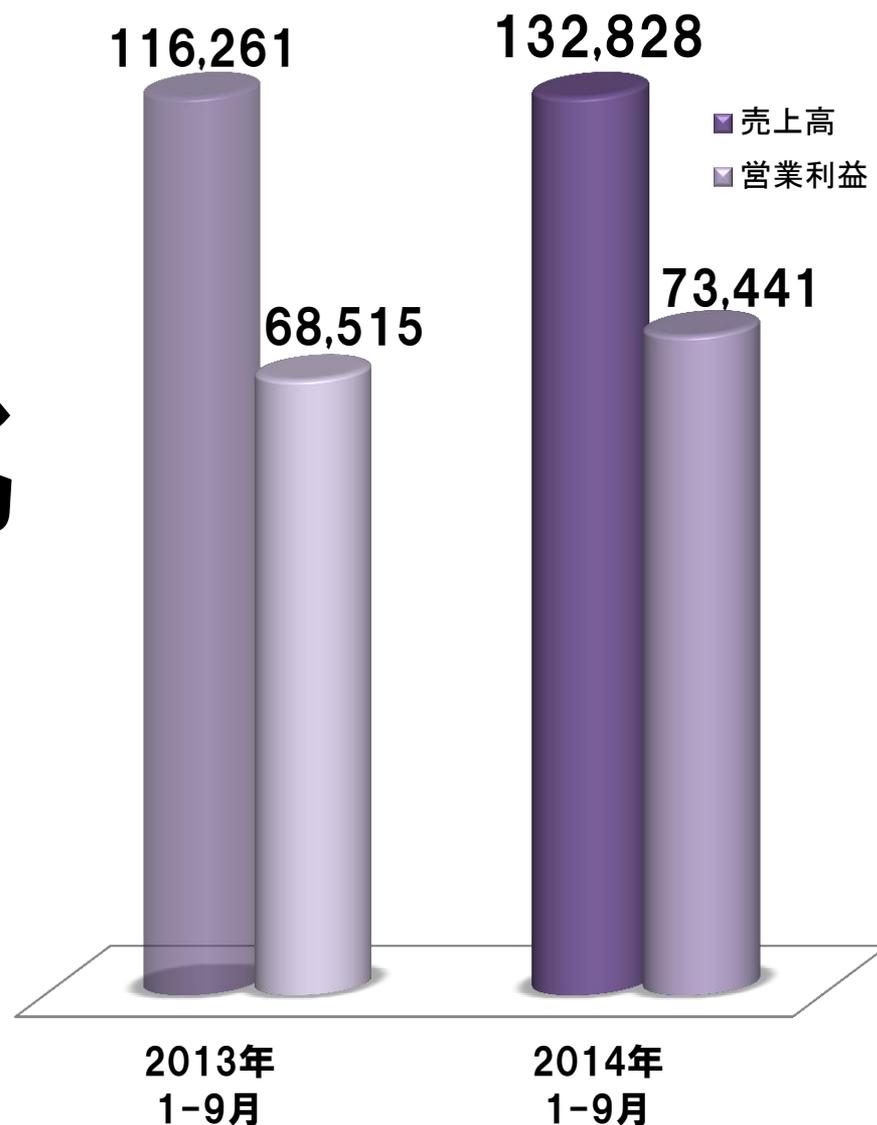


Gungho

2014年10月29日

第3四半期 **2014年12月期**
業績の概況

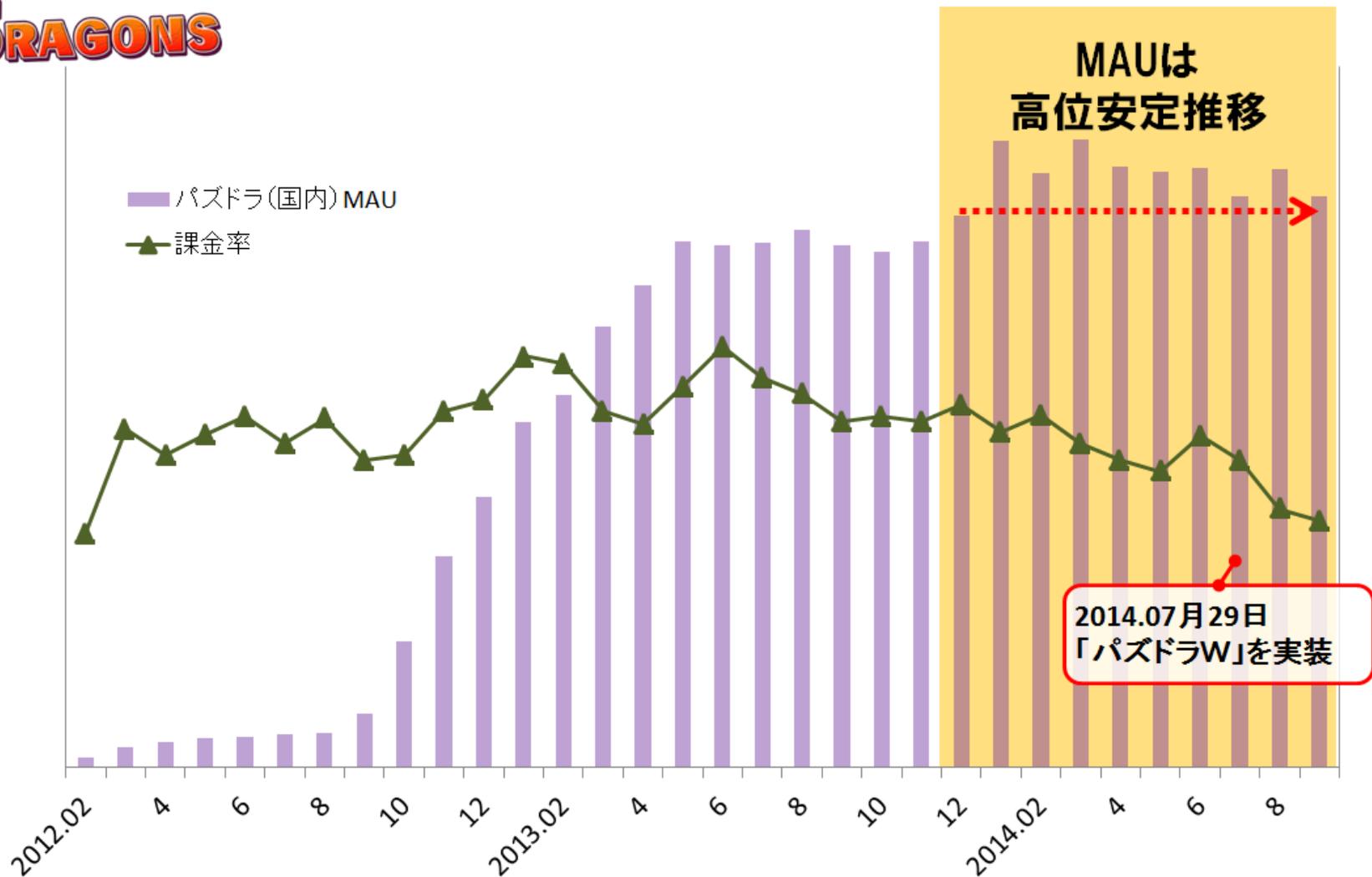
前年同期比 增收增益



課金率・MAU ～MAUは高位安定的に推移～



課金率は低下するものの、MAUは依然として高位安定的に推移

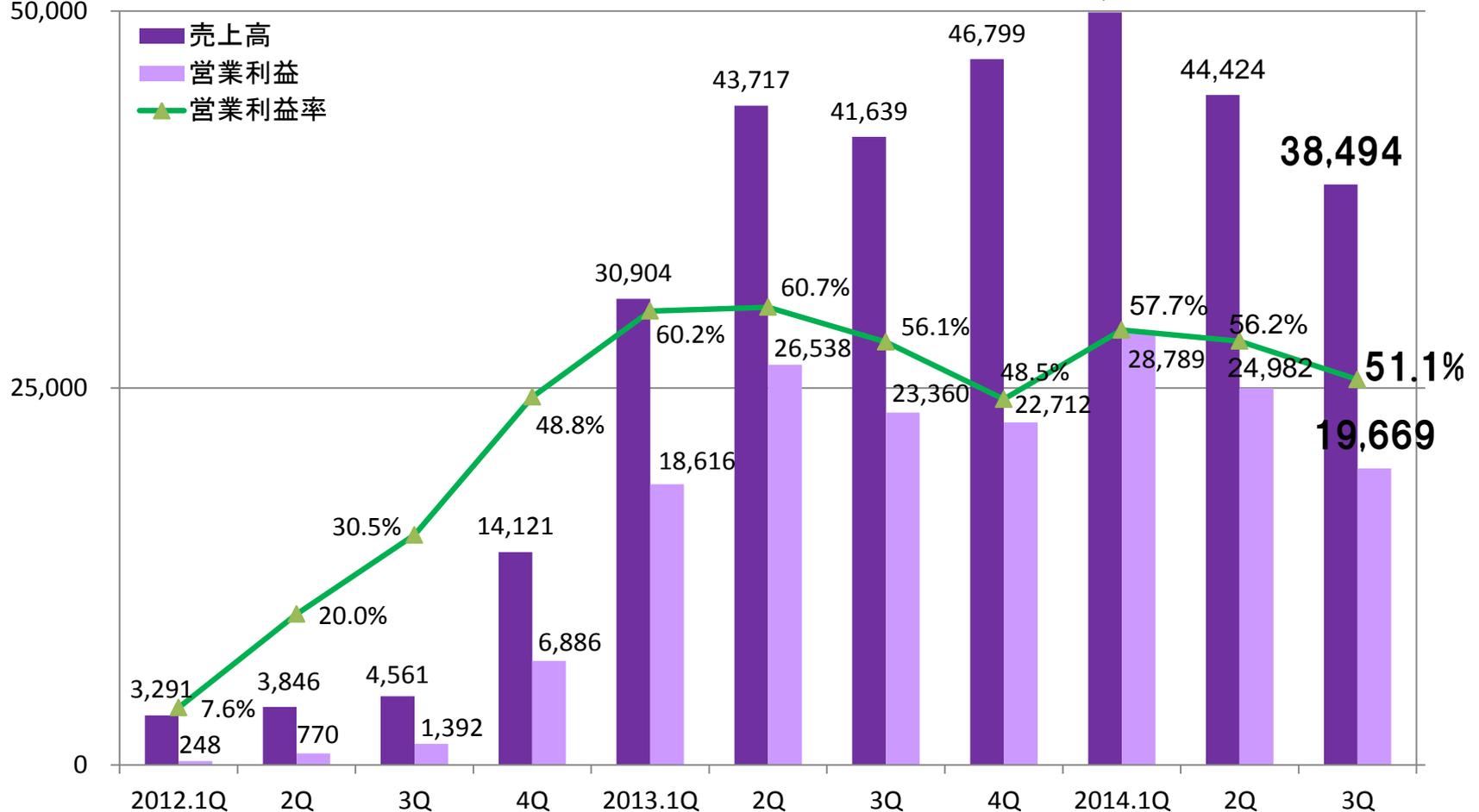


四半期決算推移

QoQで
減収減益

国内パズドラの新規ユーザー獲得のペースが鈍化及び課金率低下により、QoQで減収減益。

(単位:百万円)



既存価値の最大化 ～さらに長く楽しめるゲームへと進展～



バージョンアップを重ね、
さらに長く楽しめるゲームへと進展

プレイの動機づけをさらに喚起

スタミナ回復時間の短縮 (10分→5分)

ゲーム内通貨の有効活用施策

「コインダンジョン」の実装

高レベル帯ユーザーにも新たな遊びを提供

「チャレンジダンジョン」の実装 (10/8-13)
「新モンスター」追加、モンスター大幅パワーアップ

今秋～2015年初頭、
新ダンジョン等の追加を検討

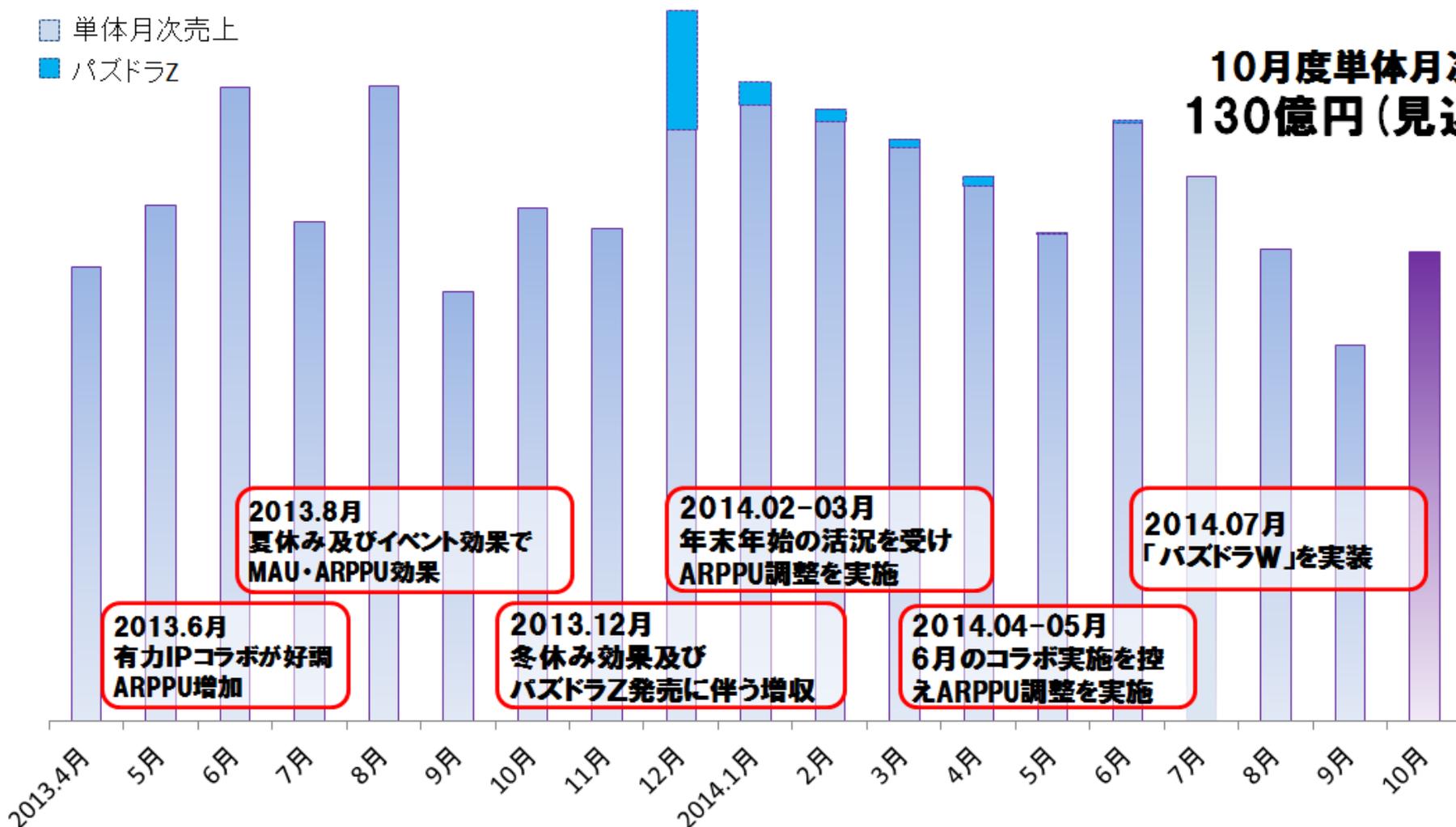
月次単体売上推移 ～10月度売上も順調に推移～

10月度月次
売上は順調

一時的な課金率低下があったものの、
バージョンアップによるゲームの進展を遂げ、10月も順調に推移

■ 単体月次売上
■ パズドラZ

10月度単体月次
130億円(見込)

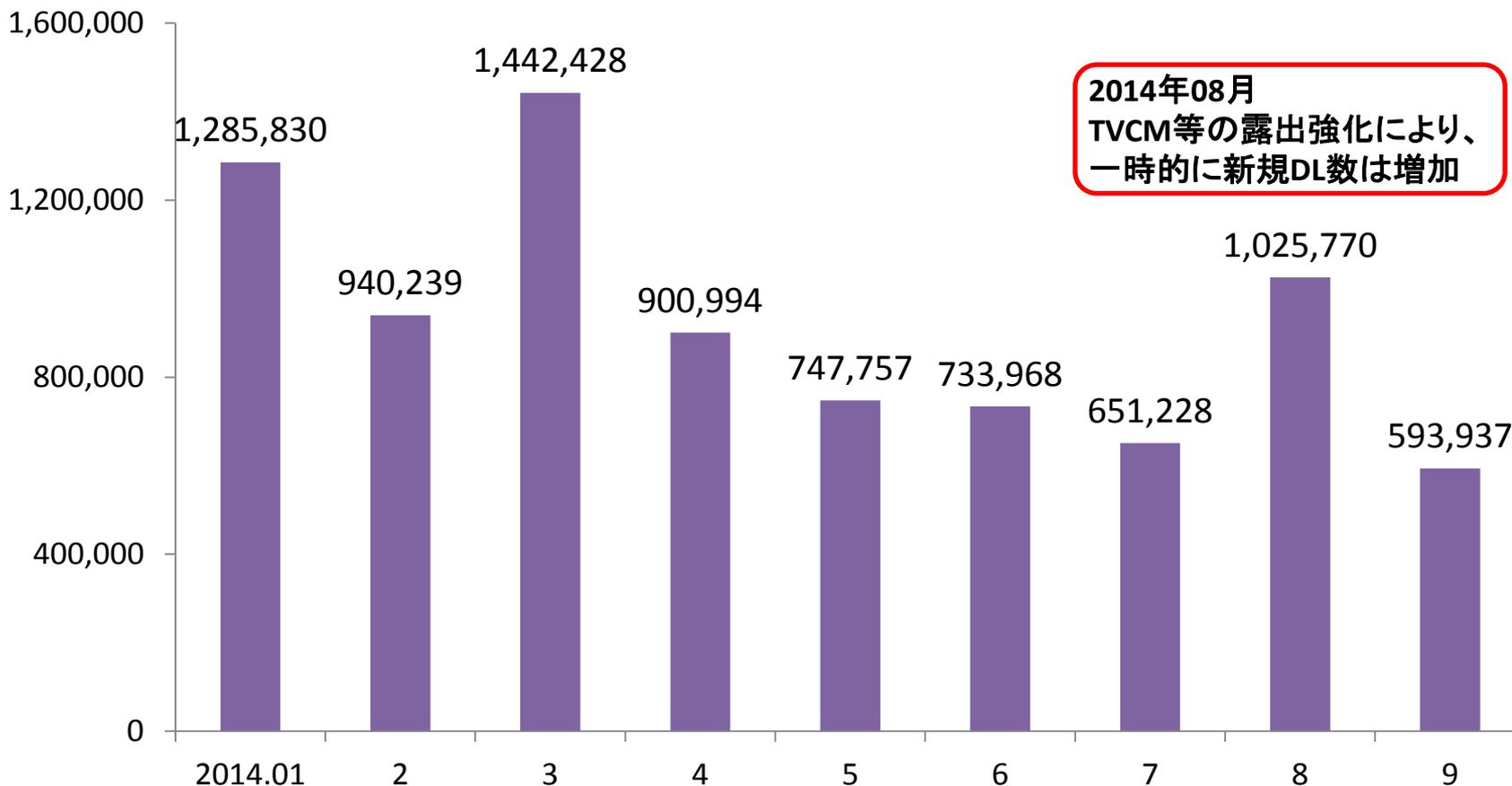


国内パズドラ 新規ユーザー獲得



スマートフォン契約台数の6,200万件に対して、国内パズドラは、その半数以上の3,100万ダウンロード(9月25日達成)まで到達

(単位:DL)



「パズドラW」を実装



カジュアルユーザーにも楽しまれるよう
7月29日、「パズドラW」を実装

新規ユーザー獲得

- ・ 8月は新規ダウンロード数は増加したものの、想定よりも低め

既存ユーザーへの影響

- ・ 新たな遊びの提供により、想定以上の効果を発揮

売上ランキング獲得日数 ～2年8ヶ月経過も1位継続～



パズドラはサービス開始から2年8ヶ月が経過、
国内市場は飽和し競争環境が激化するものの、未だ1位を継続

iOS

	1位	2位	3位	1位 獲得率
2014.01	31日			100.0%
2014.02	28日			100.0%
2014.03	31日			100.0%
2014.04	30日			100.0%
2014.05	31日	1日		96.8%
2014.06	30日			100.0%
2014.07	26日	3日	2日	83.9%
2014.08	28日	3日		90.3%
2014.09	17日	11日	2日	56.7%

Android

	1位	2位	3位	1位 獲得率
2014.01	31日			100.0%
2014.02	28日			100.0%
2014.03	31日			100.0%
2014.04	30日			100.0%
2014.05	31日			100.0%
2014.06	30日			100.0%
2014.07	28日	3日		90.3%
2014.08	29日	2日		93.5%
2014.09	26日	4日		86.7%

※AppAnnieより抽出

第4四半期

2014年12月期

事業の概況

新規価値の創造

スマホゲームの飽和が高まる中

ユーザーに未体験の
『遊び』を提供

2015年から随時発表

世界展開

■韓国
Gravity Co., Ltd.

■日本
GungHo Online
Entertainment, Inc.

■アメリカ
GungHo Online
Entertainment America,
Inc.

■シンガポール
GungHo Online Entertainment
Asia Pacific Pte. Ltd.

2014.09

シンガポールに子会社設立



目的：新興国市場における事業展開強化

スマホゲームのグローバルビリングサービスを提供
世界10か国に11キャリアにサービスを展開



新作ご紹介

ACQUIRE®

新作ご紹介(アクワイア社)



ACQUIRE



アクワイアのスマホゲームアプリ
『勇者トリデBAGOON!!(バゴーン)』

「BAGOON!!」と壊してお宝をイタダキ！
トットトラレテ最強トリデを築け！！

Android・iOS版 / 11月上旬配信予定
PlayStation®Vita版 / 今冬配信予定

公式サイト:

<http://spsv.acquire.co.jp/bgn/>

ご清聴ありがとうございました。



**ガンホー・オンライン・エンターテイメント株式会社
経営企画室 IR・企業広報課
ir@gungho.jp**

【参考資料】

【参考】連結貸借対照表/【Reference】Consolidated Balance Sheet

(単位:百万円)

	2012				2013				2014			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
流動資産/Current assets	9,155	9,608	11,054	19,722	37,561	66,723	90,349	87,396	67,006	92,930	130,810	
現金及び預金/Cash and deposits	6,571	6,684	7,671	11,243	23,280	47,036	73,902	64,844	48,078	73,145	115,737	
売掛金/Accounts receivable-trade	1,426	1,865	2,291	7,142	12,601	17,046	13,111	18,574	16,951	17,017	12,810	
有価証券/Short-term investment securities	354	337	374	406	423	428	455	497	486	500	520	
仕掛品/Work in process	2	21	45	99	37	73	96	109	56	35	53	
繰越税金資産/Deferred tax assets	-	-	-	435	851	1,682	2,320	2,928	805	1,511	812	
その他/Others	800	699	671	395	367	455	464	441	627	720	876	
固定資産/Non-current assets	6,073	5,845	5,535	5,362	6,737	6,130	7,083	37,994	36,497	36,114	6,625	
有形固定資産/Property, plant and equipment	434	588	550	509	504	497	454	420	372	389	368	
無形固定資産/Intangible assets	4,167	3,845	3,619	3,077	3,557	3,585	3,382	2,635	2,618	2,666	2,449	
のれん/Goodwill	516	460	424	331	706	636	577	347	297	248	14	
ソフトウェア/Software	2,512	2,260	2,072	2,121	2,047	1,847	1,931	1,728	1,597	1,619	1,646	
ソフトウェア仮勘定/Software in progress	1,108	1,095	1,091	592	767	1,065	833	516	671	750	737	
その他/Others	30	29	30	32	35	37	39	44	52	48	50	
投資その他の資産/Investments and other assets	1,472	1,411	1,365	1,775	2,675	2,047	3,246	34,939	33,506	33,058	3,806	
投資有価証券/Investment securities	82	0	9	0	0	0	0	31,562	30,109	29,346	0	
繰延税金資産/Deferred tax assets	631	601	596	974	1,801	1,232	1,330	1,300	1,334	1,324	1,393	
その他/Others	758	810	759	800	874	815	1,916	2,076	2,062	2,387	2,413	
資産合計/Total assets	15,229	15,454	16,589	25,085	44,299	72,853	97,433	125,390	103,503	129,045	137,436	
流動負債/Current liabilities	2,870	2,740	2,248	4,939	10,927	23,550	33,398	46,731	14,504	25,362	17,218	
買掛金/Notes and accounts payable-trade	273	237	195	354	336	417	352	528	562	344	426	
1年内返済予定の長期借入金/Current portion of long-term loans payable	131	138	136	128	122	111	95	99	106	96	87	
未払法人税等/Income taxes payable	540	535	536	2,276	7,724	18,824	27,392	37,135	9,048	19,452	10,431	
その他/Others	1,925	1,828	1,379	2,180	2,744	4,197	5,557	8,968	4,787	5,468	6,273	
固定負債/Non-current liabilities	792	819	775	754	1,381	1,380	1,361	1,231	1,207	1,202	1,193	
長期借入金/Long term loans payable	195	193	178	153	826	803	782	788	825	803	782	
その他/Others	597	625	597	600	555	576	578	442	382	398	410	
負債合計/Total liabilities	3,663	3,559	3,024	5,693	12,308	24,931	34,759	47,962	15,712	26,564	18,412	
株主資本/Shareholder's equity	9,328	10,181	11,919	17,312	29,644	45,502	59,942	72,065	83,467	98,497	116,120	
資本金/Capital stock	5,331	5,331	5,331	5,332	5,337	5,337	5,338	5,338	5,338	5,338	5,338	
資本剰余金/Capital surplus	5,492	5,492	5,492	5,493	5,498	5,498	5,499	5,471	5,471	5,471	5,471	
利益剰余金/Retained earnings	-1,495	-642	1,094	6,486	18,808	34,665	49,103	61,255	75,438	90,468	108,091	
自己株式/Treasury shares	0	0	0	0	0	0	0	0	-2,780	-2,780	-2,780	
その他の包括利益累計額/Accumulated other comprehensive income												
為替換算調整勘定/Foreign currency translation adjustment	-1,314	-1,538	-1,498	-880	-628	-575	-346	2,460	1,606	1,253	188	
その他/Others	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
その他の包括利益累計額合計/Total Accumulated other comprehensive income	-1,314	-1,538	-1,497	-879	-628	-575	-346	2,460	1,606	1,253	188	
少数株主持分/Minority interests	3,551	3,251	3,143	2,958	2,974	2,995	3,077	2,902	2,715	2,730	2,715	
純資産合計/Total non-current assets	11,565	11,894	13,564	19,391	31,990	47,922	62,673	77,428	87,790	102,481	119,023	
負債・純資産合計/Total assets	15,229	15,454	16,589	25,085	44,299	72,853	97,433	125,390	103,503	129,045	137,436	

【参考】連結損益計算書/【Reference】Consolidated Profit and Loss Sheet

(単位:百万円)

	2012					2013					2014				
	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total	1Q	2Q	3Q	4Q	Total
売上高/Net sales	3,291	3,846	4,561	14,121	25,821	30,904	43,717	41,639	46,799	163,060	49,909	44,424	38,494	-	132,828
売上原価/Cost of sales	1,501	1,556	1,748	4,592	9,399	9,617	13,367	13,182	16,951	53,119	16,048	14,198	12,544	-	42,791
売上原価率/Cost of sales ratio	45.63%	40.47%	38.34%	32.52%	36.40%	31.12%	30.58%	31.66%	36.22%	32.58%	32.16%	31.96%	32.59%	-	32.22%
売上総利益/Gross profit	1,789	2,289	2,813	9,529	16,421	21,286	30,350	28,456	29,847	109,941	33,860	30,225	25,950	-	90,037
販売費及び一般管理費/Total selling, general and administrative expenses	1,540	1,519	1,420	2,643	7,123	2,670	3,811	5,095	7,135	18,713	5,071	5,242	6,281	-	16,595
給与手当/Salaries, wages and bonuses etc.	435	461	470	731	2,099	557	591	607	1,064	2,820	608	637	641	-	1,886
広告宣伝費/Advertising & marketing	369	217	188	927	1,702	814	1,897	3,223	4,498	10,433	2,963	3,166	4,084	-	10,214
その他/Others	736	839	761	984	3,321	1,299	1,322	1,265	1,572	5,459	1,499	1,438	1,555	-	4,493
営業利益/Operating profit	248	770	1,392	6,886	9,298	18,616	26,538	23,360	22,712	91,228	28,789	24,982	19,669	-	73,441
営業利益率/Operating profit ratio	7.56%	20.03%	30.53%	48.77%	36.01%	60.24%	60.71%	56.10%	48.53%	55.95%	57.68%	56.24%	51.10%	-	55.29%
営業外収益/Non-operating profit	39	72	71	45	228	54	123	5	13	196	39	35	35	-	111
受取利息/Interest income	33	32	30	30	127	31	30	36	29	127	33	32	32	-	97
為替差益/Foreign exchange gains	0	0	0	0	0	4	69	-41	-14	18	0	0	0	-	0
その他/Others	5	39	41	14	101	17	23	10	-1	50	6	3	3	-	13
営業外費用/Non-operating expenses	33	5	80	51	171	7	11	8	1,292	1,319	734	318	-4	-	1,048
支払利息/Interest expenses	4	4	4	3	16	5	7	7	6	28	6	6	6	-	19
持分法による投資損失/Equity in losses of affiliates	4	-3	57	6	65	0	0	0	1,284	1,284	725	295	0	-	1,021
為替差損/Foreign exchange losses	21	-12	12	40	62	0	0	0	0	0	1	15	-11	-	6
その他/Others	2	17	6	0	26	1	3	0	1	6	0	0	0	-	1
経常利益/Ordinary profit	254	836	1,383	6,879	9,355	18,662	26,650	23,358	21,433	90,104	28,095	24,699	19,709	-	72,504
特別利益/Extraordinary profit	0	46	382	1	429	0	82	1	2	87	0	0	7,591	-	7,591
投資有価証券売却益/Gain on sales	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,591	-	7,591
その他/Others	0	46	382	1	429	0	82	1	2	87	0	0	0	-	0
特別損失/Extraordinary loss	18	107	149	850	1,125	14	123	59	593	791	0	39	184	-	223
減損損失/Impairment loss	18	107	149	850	1,125	14	123	59	593	791	0	39	184	-	223
その他/Others	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/Profit before income taxes and minority interests	236	775	1,616	6,030	8,659	18,648	26,609	23,300	20,842	89,400	28,095	24,660	27,116	-	79,872
当期純利益/Net profit	227	852	1,737	5,392	8,209	12,321	15,857	14,437	12,151	54,768	17,063	15,029	17,622	-	49,715

【参考】人員数/【Reference】Number of employees

	2013				2014			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
管理部門他/Administration, others	43	44	42	43	46	46	45	-
CS・システム関連/CS, system	59	64	64	65	65	66	72	-
モバイルコンシューマ/Mobile consumer	117	133	143	153	157	177	180	-
PCオンライン/PC online	60	58	56	54	52	44	44	-
合計/Total	279	299	305	315	320	333	341	-

タイトルラインナップ

■スマートフォン向けゲーム

タイトル名	サービス開始日	PF	配信国	最新DL数
パズル&ドラゴンズ	2012/02	Android / iOS / Kindle	日本・北米・韓国・欧州	国内 3,100万/2014年9月 海外 800万/2014年9月
ケリ姫スイーツ	2012/11	Android / iOS	日本・韓国	900万/2014年9月
ケリ姫クエスト	2011/11	Android / iOS	日本・北米・韓国・欧州他	300万/2014年2月
ディバインゲート	2013/09	Android / iOS	日本	300万/2014年9月
サモンズボード	2014/02	Android / iOS	日本	100万/2014年4月
ピコットキングダム	2014/06	Android / iOS	日本	100万/2014年8月
戦国テンカトリガー	2012/02	Android / iOS	日本	70万/2014年2月
三国テンカトリガー	2014/09	Android / iOS	日本	-
クレイジータワー	2012/09	Android / iOS	日本・北米・韓国・欧州他	150万/2013年8月

■コンソール向けゲーム

タイトル名	発売日	PF
パズドラZ	2013/12	ニンテンドー3DS
ラグナロク オデッセイ エース	2013/08	PS Vita
ラグナロク オデッセイ	2012/02	PSP

■PCオンラインゲーム

タイトル名	サービス開始日	PF
ラグナロクオンライン	2002/12	PC
エミル・クロニクル・オンライン	2005/12	PC