



株式会社ト一セ

証券コード：4728（東証1部）

2018年8月期 第2四半期

決算説明資料

2018年4月19日

2018年8月期 第2四半期決算概要

2018年8月期 業績予想

下期以降の取り組み

参考資料



2018年8月期 第2四半期決算概要

2018年8月期 業績予想

下期以降の取り組み

参考資料



開発期間の長期化に伴い、開発完了が下期にずれ込む案件や開発中止案件が複数発生

当初予想を下回るも、前年同期比で**増収増益**

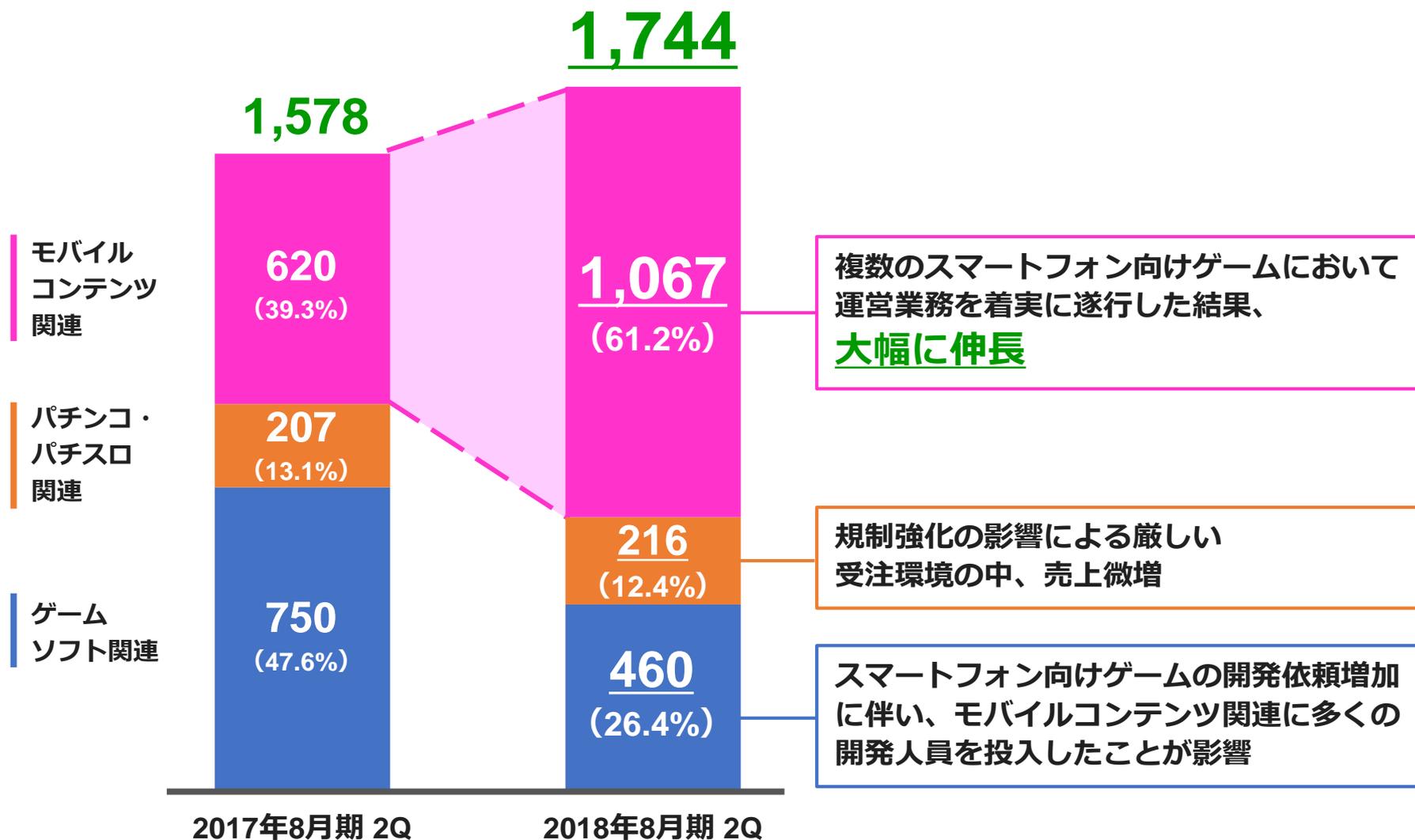
(単位：百万円)

	2017年8月期	2018年8月期	前年同期比		(ご参考) 2018年8月期 2Q 期初予想
	2Q 実績	2Q 実績	(額)	(率)	
売上高	1,746	1,889	+143	+8.2%	2,409
売上原価	1,395	1,367	▲27	▲2.0%	1,886
販管費	405	430	+24	+6.1%	459
営業利益	▲54	91	+146	—	63
営業外損益	81	20	▲60	▲74.3%	20
経常利益	26	112	+85	+327.2%	84
特別損益	▲133	▲4	+129	—	—
法人税等	▲17	59	+76	—	48
非支配株主に帰属する 四半期純利益	0	0	▲0	▲32.3%	1
親会社株主に帰属する 四半期純利益	▲90	48	+138	—	34

デジタルエンタテインメント事業（売上構成）



（単位：百万円）



セグメント別概況



(単位：百万円)

		2017年8月期 2Q 実績	2018年8月期 2Q 実績	前年同期比	
				(額)	(率)
売上高	デジタル エンタテインメント事業	1,578	1,744	+165	+10.5%
	その他事業	167	144	▲22	▲13.6%
	合計	1,746	1,889	+143	+8.2%
セグメント 利益	デジタル エンタテインメント事業	66	143	+76	+114.7%
	その他事業	▲121	▲52	+69	—
	合計	▲54	91	+146	—

2018年8月期 第2四半期決算概要

2018年8月期 業績予想

下期以降の取り組み

参考資料



(単位：百万円)

	2018年8月期			(ご参考) 2017年8月期
	修正前	修正後	増減額	実績
売上高	5,654	4,625	▲1,028	4,705
営業利益	510	164	▲346	307
経常利益	553	203	▲350	406
親会社株主に帰属する 当期純利益	308	134	▲173	209

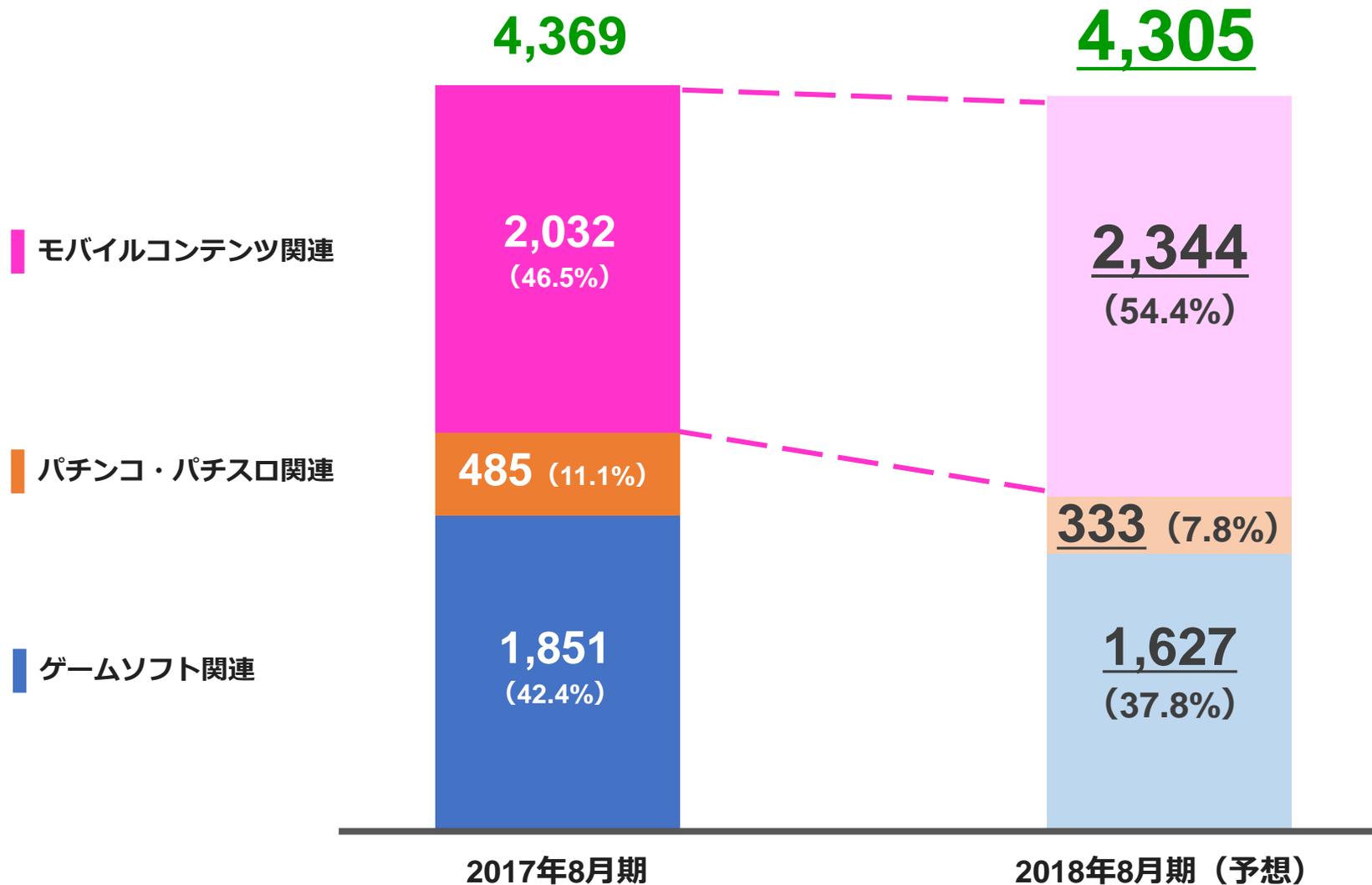
業績予想の修正理由

デジタルエンタテインメント事業における開発中止や期ズレ案件の発生
開発人員の減少に伴う、受注計画の見直し

デジタルエンタテインメント事業（予想売上構成）



（単位：百万円）



配当方針

当社は、企業体質の強化と新たなビジネス分野への積極的な事業展開に備えるために内部留保資金の充実を図りつつ、株主の皆様に対し安定的な配当を維持していくことを基本方針としています。

2018年8月期（予想）

12.5円
中間配当

12.5円
期末配当

配当
合計

25円

141.1%
配当性向

2018年8月期 第2四半期決算概要

2018年8月期 業績予想

下期以降の取り組み

参考資料



4つの重点施策

1

サービス業務の拡大

多様化するコンテンツに応じた展開を加速

2

グローバル化の推進

海外子会社の技術力・開発力向上

3

サービス分野の拡大

非ゲーム分野への対応力強化

4

収益基盤の拡充

開発・運營業務の更なる標準化促進

組織体制の改革

DevOps※の構築推進

※開発・運用が一体となったソフトウェア開発体制

多様化するコンテンツに応じた展開を加速
話題の大型スマートフォン案件を着実に推進

スマートフォン向け「貴銃士×育成ゲーム」アプリ 「千銃士」の開発を受託

LINE・マーベラス共同タイトル

2018年3月22日配信開始

事前登録者数100万人突破



「千銃士」とは

- LINE株式会社と株式会社マーベラスの両社が共同でサービス提供をおこなう、歴史上に名高い古銃の化身である「貴銃士」を収集・育成し、圧政を敷く世界帝に戦いを挑む「貴銃士×育成ゲーム」です。
- 2018年7月からのTVアニメ化も決定しています。



©LINE Corporation / Marvelous Inc.

スマートフォン向けコンテンツを中心に17本の開発を予定

スマートフォン向けコンテンツ

10本

スマートフォン向けゲームの開発依頼は
引き続き増加傾向

携帯型ゲーム機向けソフト

1本

ニンテンドー3DS 1本

据置型ゲーム機向けソフト

3本

Switch 1本
PS4 1本/ Xbox One 1本

Switch向けの引き合いが増加し、試作案件も複数進行

パソコン向けソフト

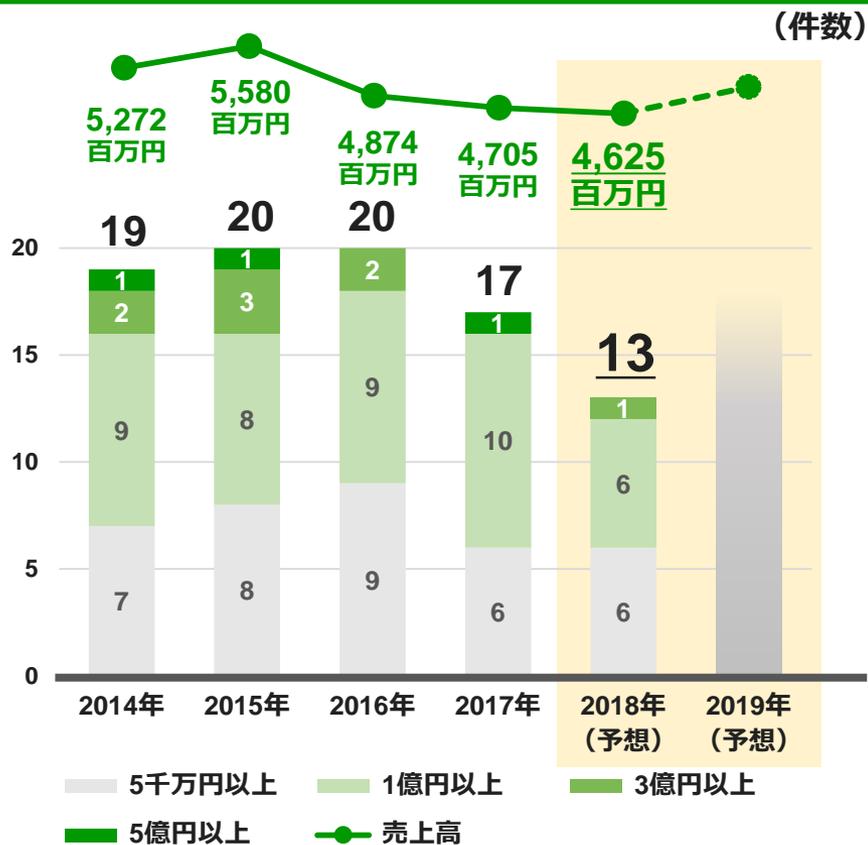
3本

ストック収入として安定的な収益を見込む運営サイト数は高水準を維持

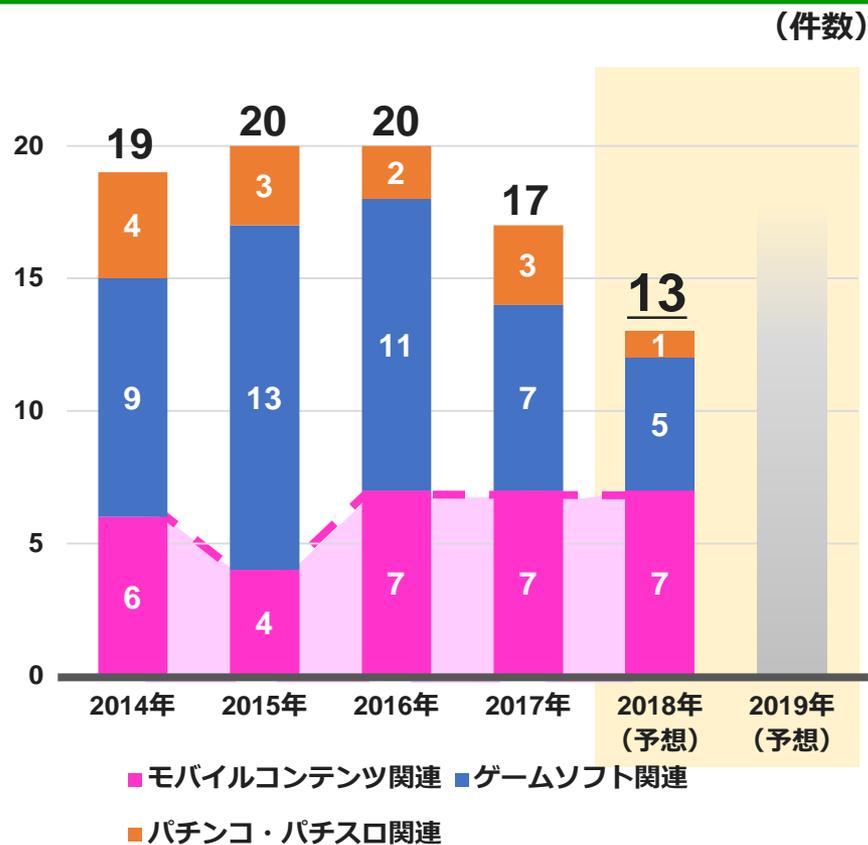
29サイト

開発中止案件の発生等により当期は軟調も、
期ズレ案件の取り込みにより次期以降は復調の見込み

大型プロジェクト件数と売上高の推移



製品別大型プロジェクトの件数推移



※ 開発金額が5千万円以上を超える案件を大型プロジェクトとしております。
 なお、件数は試作案件も含めた案件数のため、タイトル数を示すものではありません。

開発人員補強策を実行し、 旺盛な開発需要に対応する収益基盤を構築

離職防止施策

有期契約社員を無期雇用へ転換
賃金のベースアップ

人材活用策

フィリピン子会社からの研修生受入れを
加速
新卒採用の積極化（2018年実績：54名）

昇給率推移



新卒採用人数



2018年8月期 第2四半期決算概要

2018年8月期 業績予想

下期以降の取り組み

参考資料



(2018年2月28日現在)

会社名	株式会社トーセ（英訳名 TOSE CO., LTD.）
設立年月日	1979年（昭和54年）11月1日
本社所在地	京都市下京区東洞院通四条下ル
代表者	代表取締役会長兼CEO 齋藤 茂 代表取締役社長兼COO 渡辺 康人
資本金	9億6,700万円
従業員数（連結）	576名
事業内容	家庭用ゲームソフトの企画・開発・運営 モバイル・インターネット関連コンテンツの 企画・開発・運営

(単位：百万円／%表示は対前年同期増減率)

2018年8月期2Q セグメント別売上					
	デジタル エンタテインメント事業		その他事業		合計
開発売上	980	▲9.9%	87	▲15.2%	1,067 ▲10.3%
運営売上	693	+133.4%	22	▲15.1%	716 +121.0%
ロイヤリティ売上	70	▲63.6%	34	▲8.1%	105 ▲54.5%
合計	1,744	+10.5%	144	▲13.6%	1,889 +8.2%

2017年8月期2Q セグメント別売上					
	デジタル エンタテインメント事業		その他事業		合計
開発売上	1,087		102		1,190
運営売上	297		27		324
ロイヤリティ売上	193		37		231
合計	1,578		167		1,746

セグメント別通期連結業績の詳細見通し



(単位：百万円／%表示は対前期増減率)

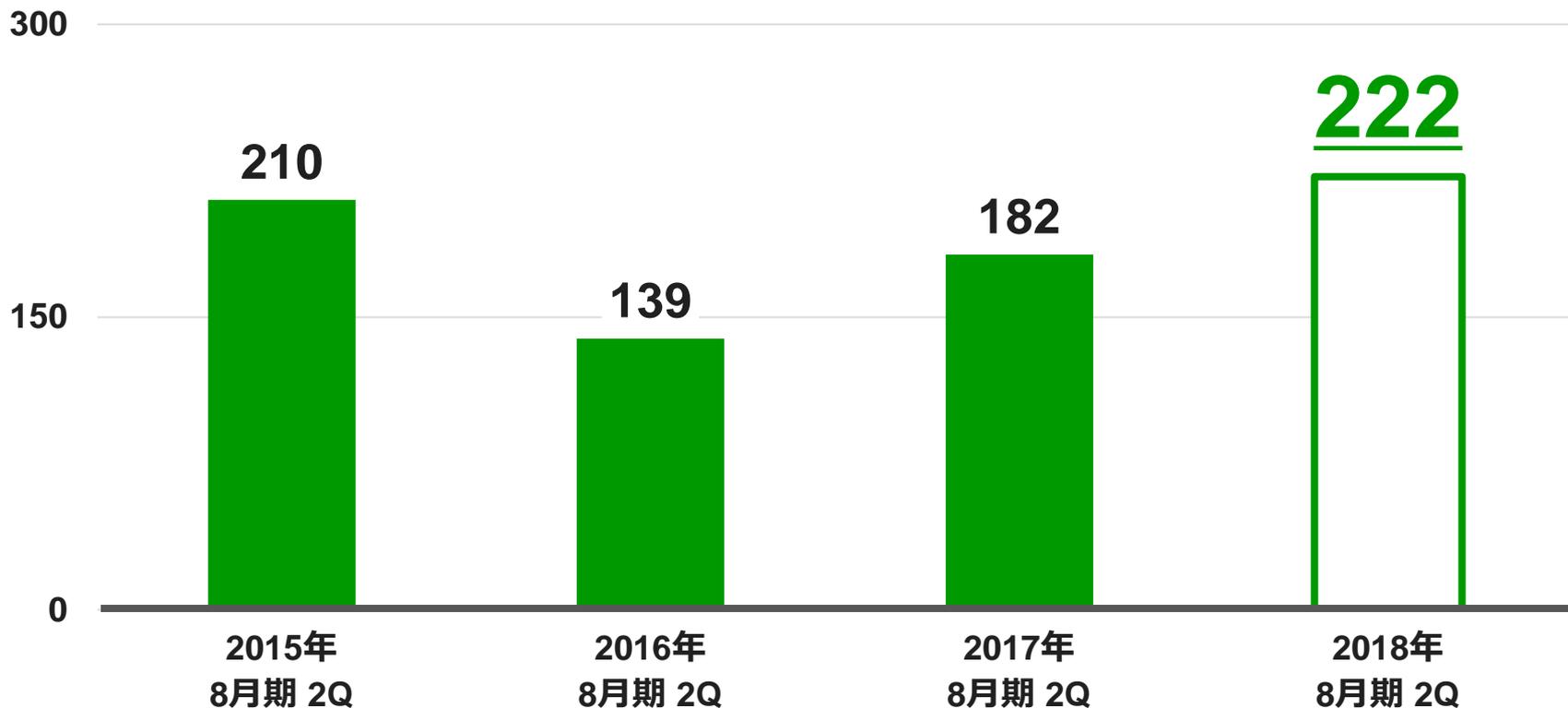
2018年8月期 セグメント別売上（予想）

	デジタル エンタテインメント事業	その他事業	合計
開発売上	2,637 ▲22.1%	206 ▲4.0%	2,844 ▲21.0%
運営売上	1,519 +118.8%	40 ▲23.6%	1,559 +108.8%
ロイヤリティ売上	148 ▲48.7%	72 +6.5%	221 ▲38.1%
合計	4,305 ▲1.5%	319 ▲4.9%	4,625 ▲1.7%

2017年8月期 セグメント別売上

	デジタル エンタテインメント事業	その他事業	合計
開発売上	3,385	214	3,600
運営売上	694	52	746
ロイヤリティ売上	289	68	358
合計	4,369	336	4,705

プロジェクトの大型化に伴う減少傾向に底入れの兆し 回復局面へ



※ 件数には、運営プロジェクトを含んでおります。
なお、件数は試作案件も含めた案件数のため、タイトル数を示すものではありません。



複雑化・多様化するゲーム市場において豊富なパイプライン展開を可能にする

多彩な技術ポートフォリオ



長年の実績とノウハウに基づく

信用力と強固な財務基盤



豊富な実績に裏付けされた開発売上と積み上げ型の運営売上を持つ

安定的なビジネスモデル

< 強みの源泉 >

国内外を代表する多種多様な顧客との取引実績



豊富な情報力

- マーケットニーズのいち早い獲得

ワンストップで対応



一気通貫の企画・開発・運営力

- 業界内での高い評価
- 参入障壁が高い
- 唯一無二の存在

あらゆるプラットフォームに対応



高い技術力

- 環境変化へのフレキシブルな対応

独立系受託開発企業内TOPのスタッフ数



充実した開発体制

- 開発案件の複雑化・大型化に対応



多彩な技術ポートフォリオ

信用力と強固な財務基盤

安定的なビジネスモデル

- 本プレゼンテーションおよび引き続き行われる質疑応答の際の回答には将来に関する見通し、期待、判断、計画あるいは戦略が含まれています。この将来予測に基づく記載や発言は、受託開発に対する需要変動、各ソフトの開発・ロイヤリティと開発費の設定および、ゲームハード別の需要の変動ならびにその他のリスクや不確定要素を含みます。
- 本プレゼンテーションおよび引き続き行われる質疑応答の際の回答に含まれる全ての将来予測に基づく記載や発言は、プレゼンテーションの日に入手可能な情報に基づいており、私たちは、このような将来予測に基づく記載や発言を更新する義務を負いません。またこの記載や発言は、将来の実績を保証するものではなく、実際の結果が、私たちの現在の期待とは実体的に異なる場合があります。このような違いには、多数の要素が原因となります。

本資料に関するお問い合わせ

株式会社トーセ 経営管理本部 経営企画部 (IR担当)

電話 : 075-342-2525 (代表)

E-mail : keiki@tose.co.jp