



ディースリー

---

# 2008年3月期 中間決算説明資料

2007年11月7日

株式会社ディースリー

(JASDAQ 証券コード 4311)



ダイスリー

---

# 2008年3月期 中間決算報告

# 連結損益計算書

(単位: 百万円)

	2007年3月期		2008年3月期				計画比	
	中間実績	百分比	中間計画	百分比	中間実績	百分比	増減	増減率
売上高	3,787	100.0%	3,890	100.0%	3,976	100.0%	86	2.2%
売上総利益	1,215	32.1%	1,222	31.4%	1,277	32.1%	55	4.5%
販売管理費	1,092	28.8%	1,587	40.8%	1,583	39.8%	△4	△0.3%
営業利益	123	3.3%	△364	△9.4%	△306	△7.7%	58	15.9%
経常利益	130	3.5%	△457	△11.8%	△350	△8.8%	107	23.4%
中間純利益	△84	△2.2%	△611	△15.7%	△500	△12.6%	111	18.2%

- 売上高**・・・ 増収要因: 北米で「Naruto」シリーズの売上が好調。国内フルプライス売上が堅調。  
 減収要因: 国内シンプル売上が苦戦。欧州で前期発売タイトルのプライスプロテクションを実施。
- 営業利益**・・・ 増収による売上総利益の増加。販売管理費は計画値で推移。  
 営業損失は計画値より縮小。
- 中間純利益**・・・ 為替差損が計画値に比べ△45百万円縮小。中間純損失は計画値に比べ縮小。

# 販売管理費明細

(単位:百万円)

	2007年3月期		2008年3月期				計画比	
	中間実績	百分比	中間計画	百分比	中間実績	百分比	増減	増減率
<b>販売管理費</b>	<b>1,092</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,587</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,583</b>	<b>100.0%</b>	<b>△4</b>	<b>△0.3%</b>
人件費	327	30.0%	417	26.3%	396	25.1%	△21	△5.0%
広告宣伝費	382	35.0%	598	37.7%	532	33.6%	△66	△11.0%
販促費・ 販売手数料	96	8.8%	107	6.8%	154	9.8%	47	43.9%
その他	286	26.2%	463	29.2%	499	31.5%	36	7.8%

■ 対計画・・・ 全体として計画値で推移。個別では人件費、広告宣伝費が下振れ。販促費、その他経費が上振れ。

■ 対前年・・・ 全体として大幅に増加。個別では人件費増加、海外で増員。広告宣伝費、国内フルプライスタイトルの宣伝強化、北米での下期発売タイトル向けの先行投資。北米での販促活動の強化。北米での事業規模拡大によるその他経費の増加。

## 地域別セグメント概況

(単位:百万円)

	2007年3月期		2008年3月期				計画比	
	中間実績	百分比	中間計画	百分比	中間実績	百分比	増減	増減率
<b>売上高</b>	<b>3,787</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,890</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,976</b>	<b>100.0%</b>	<b>86</b>	<b>2.2%</b>
日本	2,178	57.5%	2,574	66.2%	2,440	61.4%	△134	△5.2%
北米	1,593	42.1%	1,285	33.0%	1,695	42.6%	410	31.9%
欧州	74	2.0%	276	7.1%	156	3.9%	△120	△43.5%
消去又は全社	△59	△1.6%	△245	△6.3%	△315	△7.9%	△70	△28.6%
<b>営業利益</b>	<b>123</b>	<b>100.0%</b>	<b>△364</b>	<b>100.0%</b>	<b>△306</b>	<b>100.0%</b>	<b>58</b>	<b>15.9%</b>
日本	567	460.8%	413	△113.4%	474	△154.6%	61	14.8%
北米	△201	△163.7%	△443	121.7%	△434	141.7%	9	2.0%
欧州	△53	△43.8%	△113	31.0%	△172	56.4%	△59	△52.2%
消去又は全社	△188	△153.3%	△221	60.7%	△173	56.5%	48	21.7%

■ 対計画・・・

売上高： 日本、欧州での売上未達を、北米での売上貢献により補う。

営業利益： 欧州での計画未達を日本、北米で吸収。利益貢献はまだ国内に依存。

# 事業別セグメント概況

(単位: 百万円)

	2007年3月期		2008年3月期				計画比	
	中間実績	百分比	中間計画	百分比	中間実績	百分比	増減	増減率
<b>売上高</b>	<b>3,787</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,890</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,976</b>	<b>100.0%</b>	<b>86</b>	<b>2.2%</b>
コンシューマ	3,490	92.2%	3,406	87.5%	3,534	88.9%	128	3.8%
モバイル	297	7.8%	484	12.5%	441	11.1%	△43	△8.9%
消去又は全社	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>営業利益</b>	<b>123</b>	<b>100.0%</b>	<b>△364</b>	<b>100.0%</b>	<b>△306</b>	<b>100.0%</b>	<b>58</b>	<b>15.9%</b>
コンシューマ	61	49.8%	△546	149.7%	△475	155.1%	71	13.0%
モバイル	250	203.8%	354	△97.0%	305	△99.5%	△49	△13.8%
消去又は全社	△189	△153.6%	△172	47.3%	△136	44.4%	36	20.9%

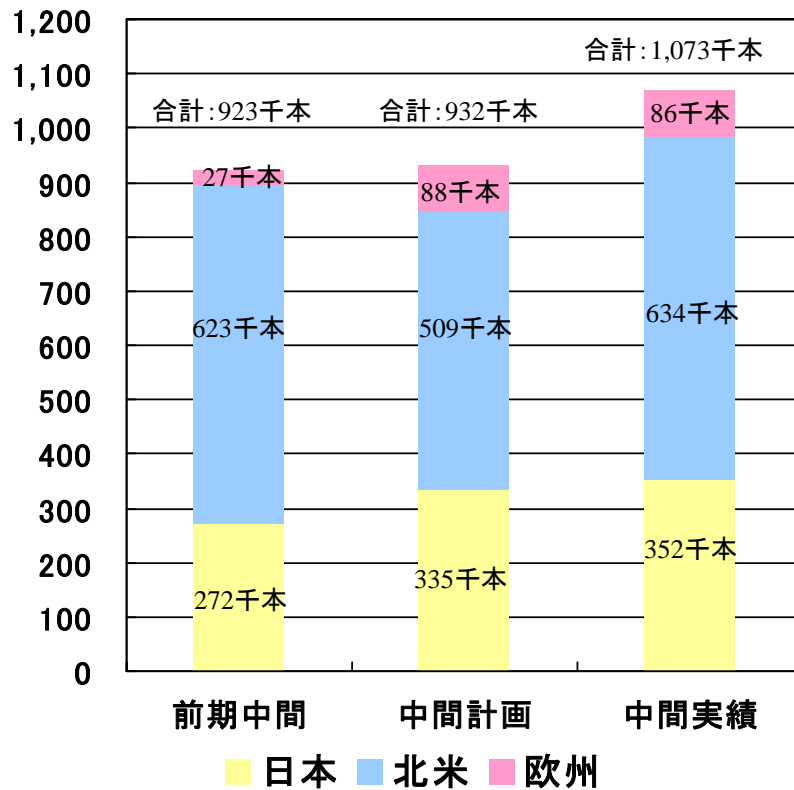
■ 対計画・・・

(売上高)コンシューマ事業: 北米での売上貢献により、計画を上回る。  
 モバイル事業: 従量課金制のリッチコンテンツ売上が苦戦、計画に届かず。  
 (営業利益)コンシューマ事業: 売上増により計画を上回る。  
 モバイル事業: 売上減により計画を下回る。

# 販売実績(コンシューマ事業)

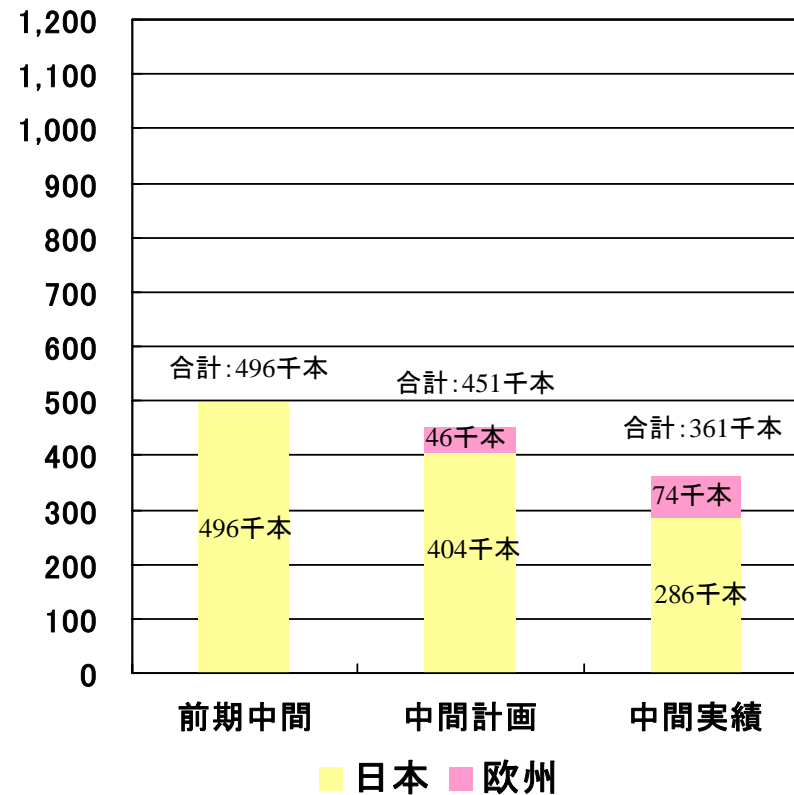
## 《フルプライス》

(単位:千本)



## 《低価格ソフト》

(単位:千本)





# 連結BS・連結CF概要

## 【連結貸借対照表(主要項目)】

(単位:百万円)

	2007年3月末	2007年9月末	増減
<b>流動資産</b>	<b>8,228</b>	<b>9,303</b>	<b>1,075</b>
現金及び預金	2,775	2,395	△380
売掛金	1,668	1,433	△235
たな卸資産	2,517	3,650	1,133
<b>固定資産</b>	<b>576</b>	<b>1,071</b>	<b>495</b>
有形固定資産	131	191	60
無形固定資産	154	632	478
投資その他の資産	290	246	△44
<b>総資産</b>	<b>8,804</b>	<b>10,374</b>	<b>1,570</b>
<b>流動負債</b>	<b>3,759</b>	<b>5,960</b>	<b>2,201</b>
買掛金	622	696	74
短期借入金	1,400	3,853	2,453
1年以内返済長期借入金	753	700	△53
<b>固定負債</b>	<b>1,025</b>	<b>879</b>	<b>△146</b>
<b>純資産</b>	<b>4,019</b>	<b>3,535</b>	<b>△484</b>
<b>負債・純資産合計</b>	<b>8,804</b>	<b>10,374</b>	<b>1,570</b>

## 【連結キャッシュ・フロー計算書(主要項目)】

(単位:百万円)

	2006年9月期	2007年9月期	増減
<b>営業活動によるCF</b>	<b>△1,502</b>	<b>△2,092</b>	<b>△590</b>
税金等調整前中間純利益	99	△348	△447
減価償却費	85	36	△49
売上債権の増減額	△419	264	683
たな卸資産の増加額	△1,156	△1,136	20
前渡金の増減額	△737	△408	329
法人税等の支払額	△118	△736	△618
<b>投資活動によるCF</b>	<b>1</b>	<b>△357</b>	<b>△358</b>
新規連結子会社の取得	—	△284	△284
有形固定資産の取得	△47	△61	△14
無形固定資産の取得	△35	△16	19
<b>財務活動によるCF</b>	<b>2,838</b>	<b>1,933</b>	<b>△905</b>
短期借入金の純増減額	900	2,453	1,553
長期借入金による収入	2,000	—	△2,000
長期借入金の返済	△53	△385	△332
<b>現金/現金同等物期末残高</b>	<b>2,621</b>	<b>2,182</b>	<b>△439</b>

流動資産・・・グローバルコンテンツへの投資によりたな卸資産(仕掛品・コンテンツ等)が増加

流動負債・・・ゲーム製造及び開発用資金を銀行借入並びに親会社借入で実施のため短期借入金が増加



ダイスリー

---

## 2008年3月期 通期計画

# 2008年3月期 通期計画

(単位:百万円)

	2007年3月期		2008年3月期				対前期	
	通期実績	百分比	上期	下期	通期計画	百分比	増減	増減率
売上高	9,784	100.0%	3,890	11,782	15,673	100.0%	5,889	60.2%
売上総利益	3,151	32.2%	1,222	4,463	5,686	36.3%	2,535	80.5%
販売管理費	2,608	26.7%	1,587	2,846	4,434	28.3%	1,826	70.0%
営業利益	542	5.5%	△364	1,617	1,252	8.0%	710	131.0%
経常利益	594	6.1%	△457	1,528	1,071	6.8%	477	80.3%
当期純利益	147	1.5%	△611	1,201	589	3.8%	442	300.7%
EPS(円)	7,039			28,110			21,070	299.3%

■通期計画・・・

当初計画からの変更はなし。

上期は赤字予算。下期はフルプライスの大型タイトルを欧米市場で投入することにより売上規模を拡大し、海外事業での先行投資を補い黒字に転換、上期の損失も吸収し通期でも黒字化を目指す。

# 地域別セグメント計画

(単位: 百万円)

	2007年3月期		2008年3月期				対前期	
	通期実績	百分比	上期	下期	通期計画	百分比	増減	増減率
<b>売上高</b>	<b>9,784</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,890</b>	<b>11,782</b>	<b>15,673</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,889</b>	<b>60.2%</b>
日本	4,765	48.7%	2,574	5,321	7,895	50.4%	3,130	65.7%
北米	4,442	45.4%	1,285	6,865	8,150	52.0%	3,708	83.5%
欧州	1,246	12.7%	276	1,985	2,262	14.4%	1,016	81.5%
消去又は全社	△669	△6.8%	△245	△2,389	△2,635	△16.8%	△1,966	△293.9%
<b>営業利益</b>	<b>542</b>	<b>100.0%</b>	<b>△364</b>	<b>1,617</b>	<b>1,252</b>	<b>100.0%</b>	<b>710</b>	<b>131.0%</b>
日本	903	166.6%	413	691	1,104	88.2%	201	22.3%
北米	△216	△39.8%	△443	896	452	36.2%	668	309.3%
欧州	88	16.3%	△113	354	241	19.3%	153	173.9%
消去又は全社	△233	△43.1%	△221	△325	△547	△43.7%	△314	△134.8%

■ 下期売上高・・・ 日米欧で「darkSector」を発売。北米での「Naruto」シリーズの継続的展開。国内でフルプライス10タイトル超のリリース。フルプライス300万本の販売を目指す。

■ 下期営業利益 売上規模拡大により北米、欧州で、事業への先行投資を吸収して黒字転換へ。全地域で黒字化を目指す。

# 事業別セグメント計画

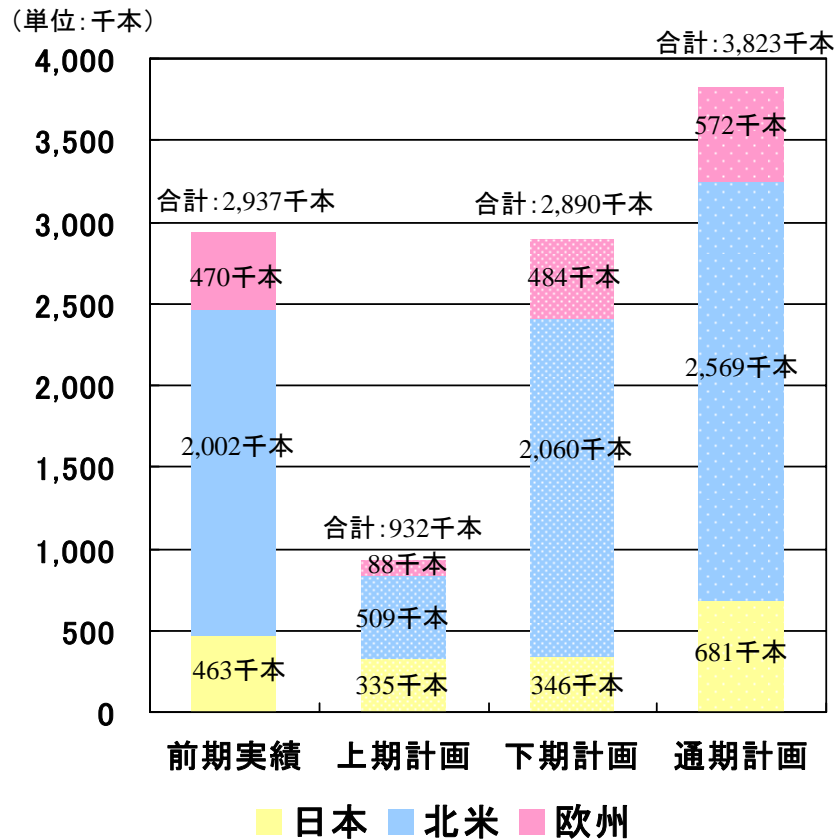
(単位:百万円)

	2007年3月期		2008年3月期				対前期	
	通期実績	百分比	上期	下期	通期計画	百分比	増減	増減率
<b>売上高</b>	<b>9,784</b>	<b>100.0%</b>	<b>3,890</b>	<b>11,782</b>	<b>15,673</b>	<b>100.0%</b>	<b>5,889</b>	<b>60.2%</b>
コンシューマ	9,121	93.2%	3,406	11,198	14,605	93.2%	5,484	60.1%
モバイル	662	6.8%	484	584	1,068	6.8%	406	61.3%
消去又は全社	—	—	—	—	—	—	—	—
<b>営業利益</b>	<b>542</b>	<b>100.0%</b>	<b>△364</b>	<b>1,617</b>	<b>1,252</b>	<b>100.0%</b>	<b>710</b>	<b>131.0%</b>
コンシューマ	260	48.1%	△546	1,350	804	64.2%	544	209.2%
モバイル	507	93.6%	354	435	790	63.1%	283	55.8%
消去又は全社	△226	△41.7%	△172	△169	△342	△27.3%	△116	△51.3%

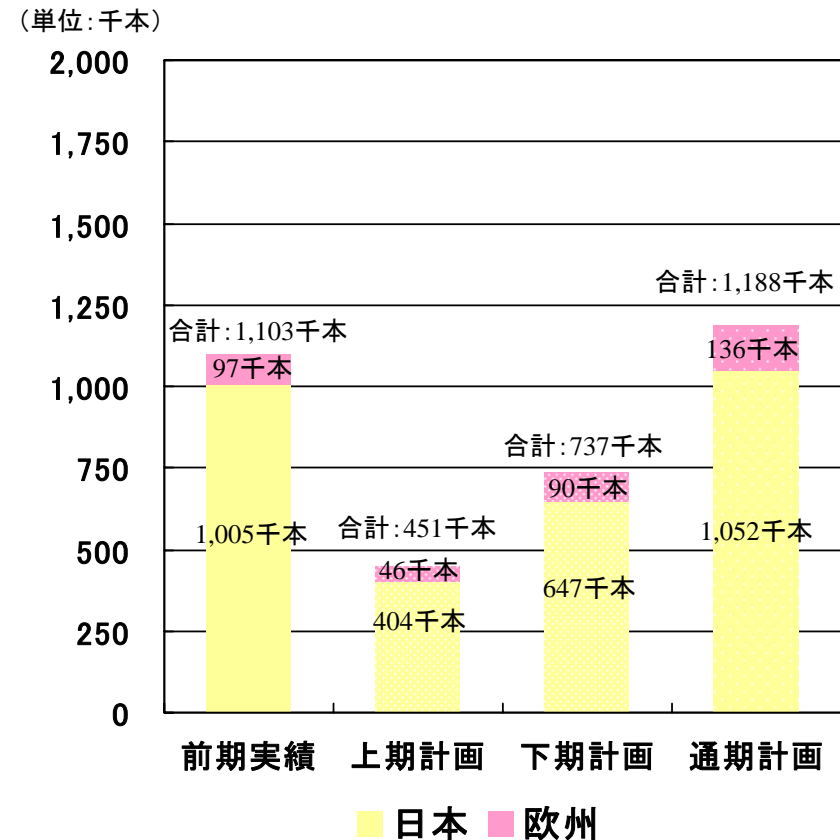
- 下期売上高・・・
  - コンシューマ事業: 「グローバル展開」「フルプライスシフト」戦略による新規開発投資が回収サイクルに入り大幅な売上拡大を期待。
  - モバイル事業: シンプル100会員数の純増により売上高を確保。
- 下期営業利益
  - コンシューマ事業: 増収による営業費用の吸収で黒字に転換。
  - モバイル事業: 高利益率の維持により安定的に利益を確保。

# 2008年3月期 販売計画(コンシューマ事業)

## 《フルプライス》



## 《低価格ソフト》



# 2008年3月期 グループ販売計画

## <D3グループ 501万本のセールス目標>

		日本	北米	欧州	合計
フルプライス	タイトル/SKU	20/21	16/21	8/12	44/54
	販売本数(千本)	681	2,569	572	3,823
低価格ソフト	タイトル/SKU	36/36	—	16/16	52/52
	販売本数(千本)	1,052	—	136	1,188
合計	タイトル/SKU	56/57	16/21	24/28	<b>96/106</b>
	販売本数(千本)	1,734	2,569	708	<b>5,011</b>

(注)タイトル/SKU数は地域別のタイトル/SKU数の合計値を表示しており、複数地域で発売を予定している数値を合算しているため、実際のD3グループのタイトル/SKU数とは異なります。



ダイスリー

---

## 事業戦略について



# グローバルエリア別戦略

ディースリー

コンテンツの「グローバル化」&「マルチプラットフォーム化」によりリスク分散



日米タイトルの販売拠点

- C.フルプライス (販売のみ)
- C.低価格ソフト (販売のみ)



多収益による安定収益基盤

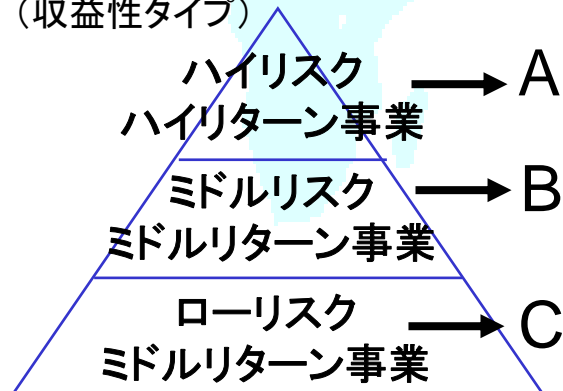
- B. フルプライス
  - ・『パチンコ・パチスロ攻略ソフト』
  - ・『乙女ゲーム』
  - ・『低価格アップグレード』
- C. SIMPLEシリーズ
- C. モバイルコンテンツ



版権・オリジナルタイトル展開

- A & B. フルプライス
  - ・『darkSector』
  - ・『NARUTO』
  - ・『Ben10』

(収益性タイプ)

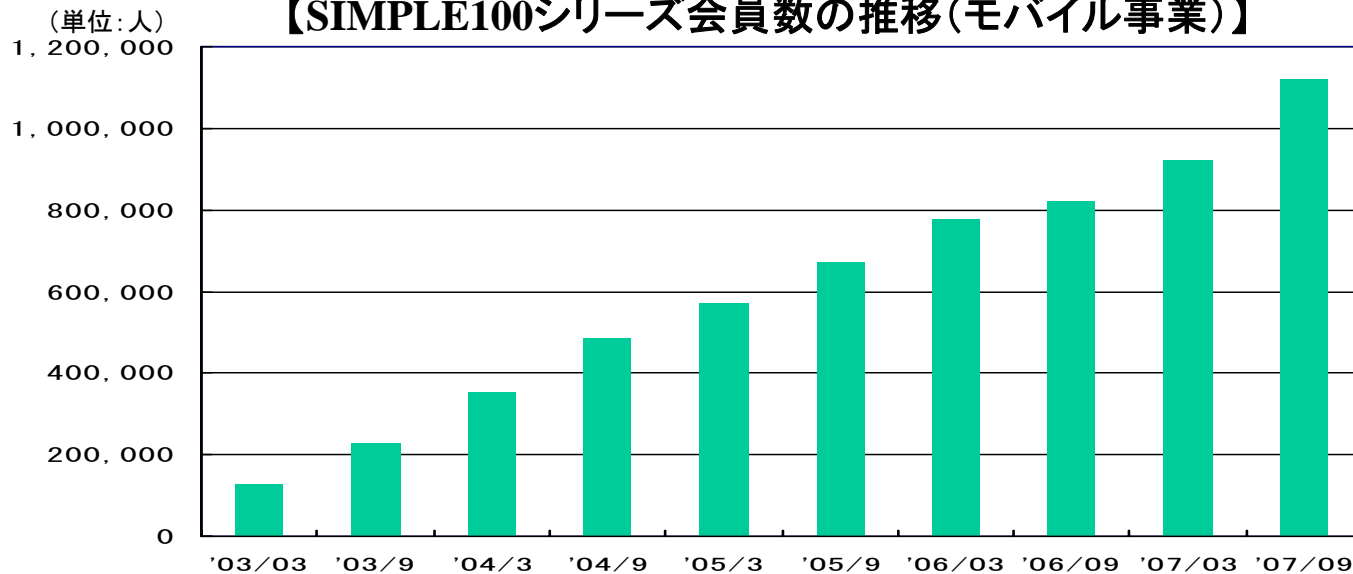


# 2008年3月期 中間決算 主要実績データ

【主要タイトルの販売実績(コンシューマ事業)】

タイトル	販売地域	プラットフォーム	発売開始時期	中間期 販売実績	累計 販売実績
NARUTOシリーズ	北米	DS・GBA・GC	2006年2月	354千本	1,534千本
CR新世紀エヴァンゲリオン ～奇跡の価値は～	日本	PS2	2007年6月	165千本	165千本
PUZZLE QUEST	日米欧	DS・PSP	2007年3月	109千本	166千本
西遊記 ～金角・銀角の陰謀～	日本	DS	2007年7月	63千本	63千本

【SIMPLE100シリーズ会員数の推移(モバイル事業)】

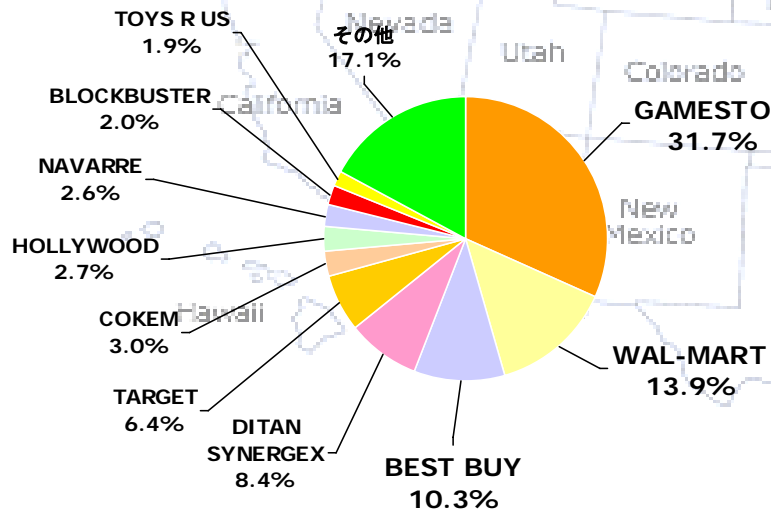


# 海外活動トピックス①

## 販売

◆ 大手Retailer中心に販売ネットワーク構築が順調に進む

D3PA主要販売先構成比



## 開発

◆ 開発会社の子会社化

Vicious Cycle Software, Incの株式100%取得  
ソフト開発費高騰の中、内部開発化により、採算性の向上を図る。

(VCS社の主な開発タイトル)

・「ROBOTECH: BATTLECRY」

(TDK, 2002年, PS2 / GC / XBOX)

・「Curious George」(namco, 2006年, PS2 / GC)

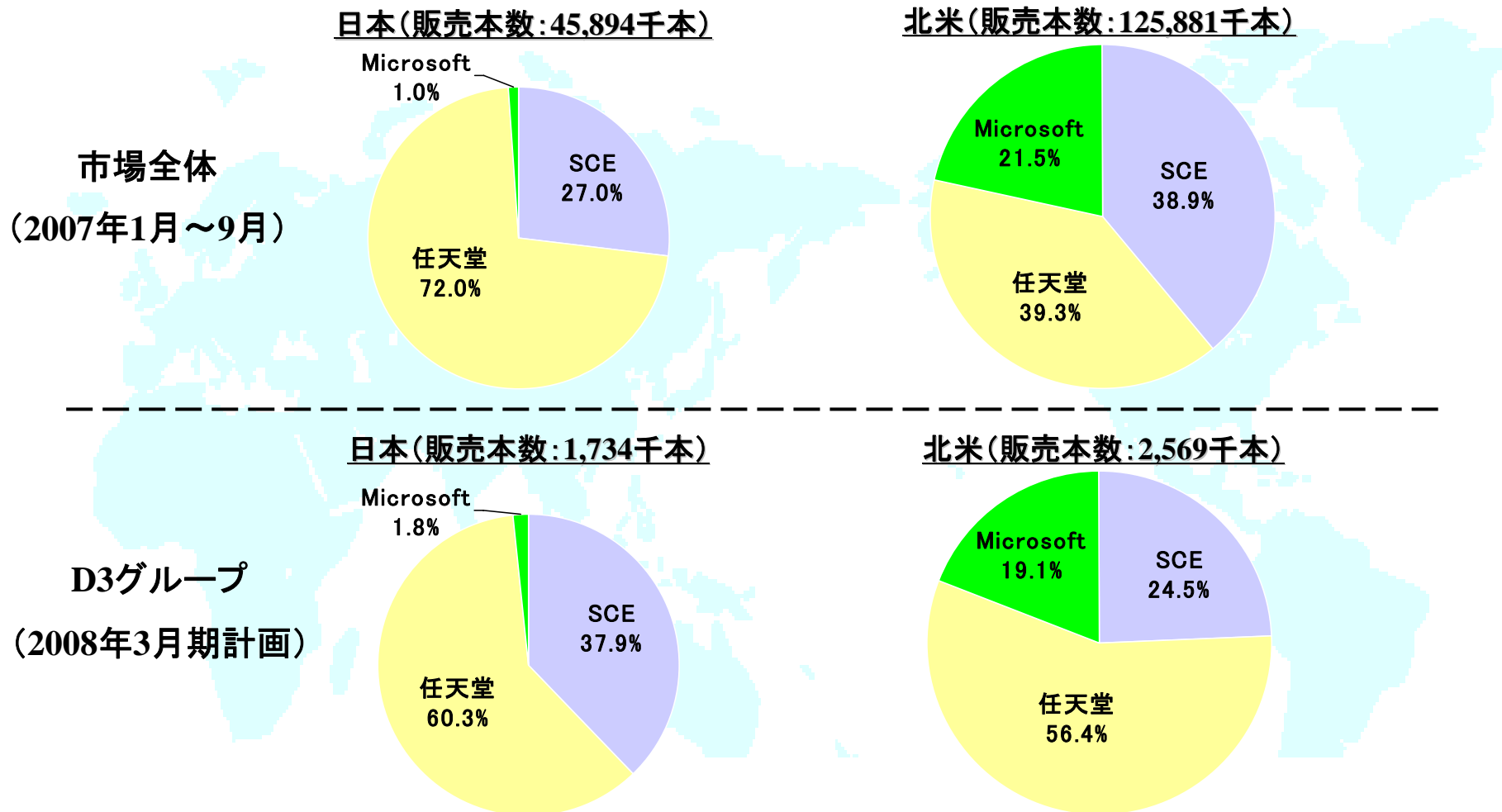
・「Flushed Away」(D3 Publisher, 2006年, PS2 / GC)

## 海外活動トピックス②



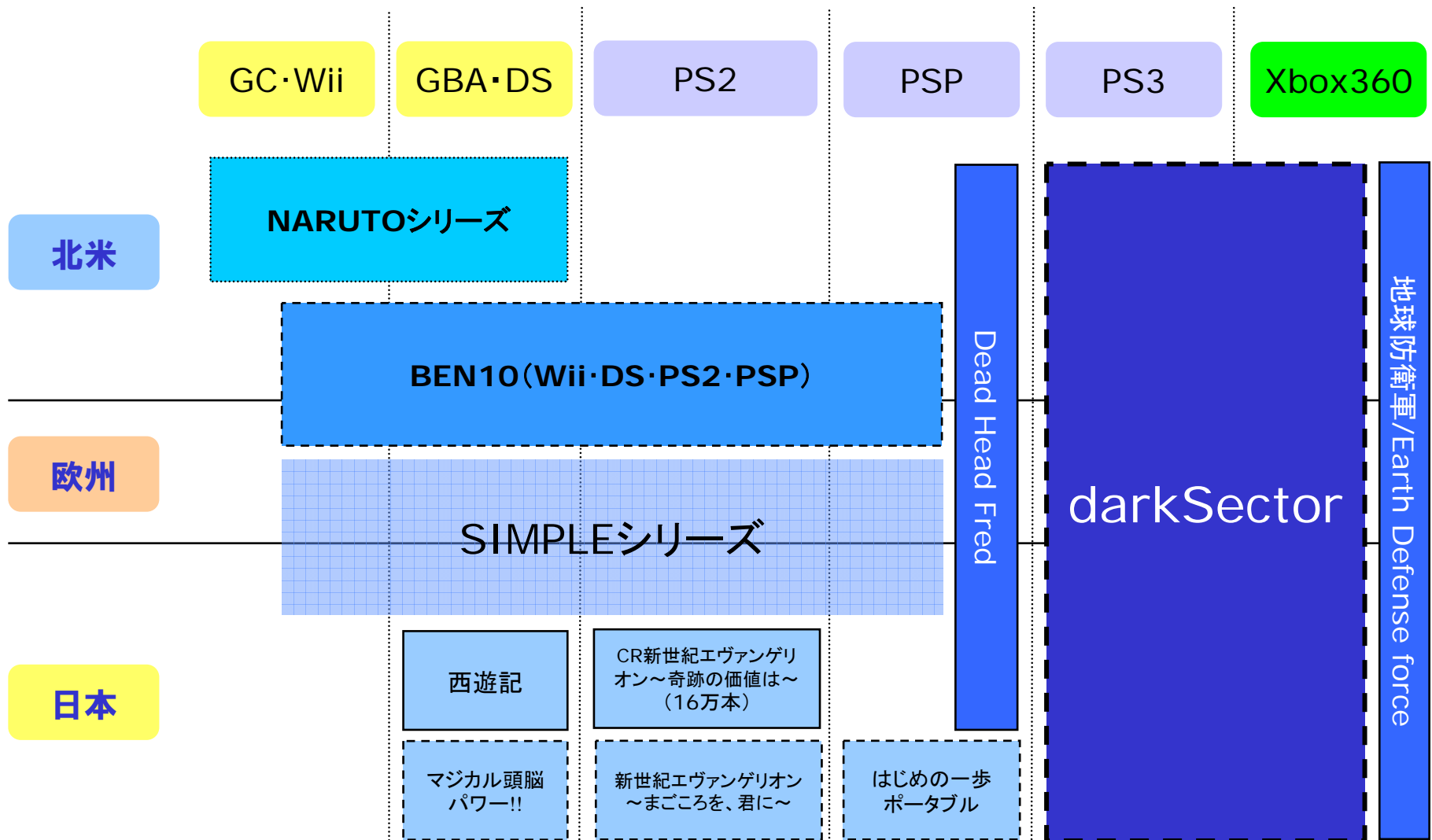
# 家庭用ゲームソフト マーケット概況

プラットフォームメーカー別・販売本数構成比



(出所: 北米についてはNPD、日本についてはMedia Createのデータを当社にて集計)

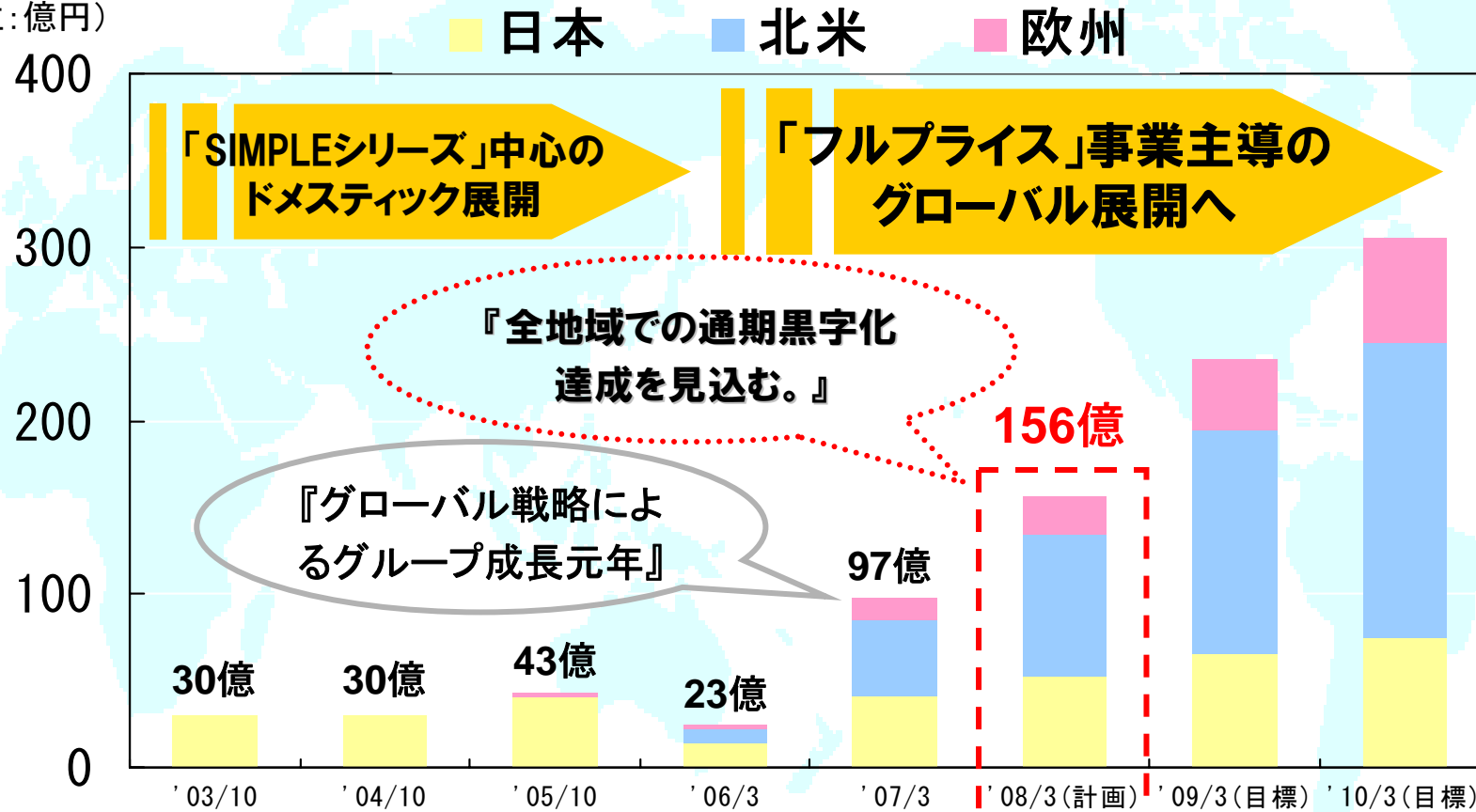
# 主要タイトルの展開状況(実績 & 計画)



# グループ将来ビジョン

## グループ売上高実績と将来イメージ<エリア別>

(単位:億円)



※ '06/3期は決算期変更の為、5ヶ月決算



# 会社概要

(2007年9月末現在)

- 商号 株式会社ディースリー
- 設立 1992年2月(1999年7月MBOにより現在の事業を開始)
- 所在地 〒150-0043  
東京都渋谷区道玄坂一丁目9番5号 渋谷スクエアA 2F
- 資本金 1,737百万円
- 代表者 代表取締役社長 伊藤 裕二
- 上場証券取引所 JASDAQ(証券コード:4311)
- 発行済株式数・株主数 21,037株(自己株式32株)・690名
- 主要株主 フィールズ株式会社(親会社) 57.0%、伊藤裕二 17.1%
- 連結子会社
  - ・株式会社ディースリー・パブリッシャー(日本)
  - ・D3Publisher of America, Inc.(北米)
  - ・D3Publisher of Europe Ltd.(欧州)
  - ・株式会社エンターテインメント・ソフトウェア・パブリッシング(日本)
  - ・D3DB S.r.l.(欧州)
  - ・Vicious Cycle Software, Inc.(北米)



## お問い合わせ先

---

IR統括責任者 代表取締役社長 伊藤 裕二  
常務取締役 小寺 健治  
取締役経営企画室室長 小嶋 正樹

TEL: 03-5428-8830 FAX: 03-5428-3453

URL: <http://www.d3i.co.jp/>

本資料は、当社の企業説明に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資を勧誘することを目的としたものではありません。また、本資料は2007年9月末現在のデータに基づいて作成されております。本資料に記載された意見や予測等は、資料作成時点の当社の判断であり、その情報の正確性、完全性を保証し又約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。