



2019年11月期第2四半期 決算説明資料

2019年7月19日
シリコンスタジオ株式会社
(証券コード:3907)

INDEX

1. 2019年11月期第2四半期 連結決算説明

2. トピックス

3. 成長戦略

4. 2019年11月期 連結業績予想

APPENDIX: 会社概要

2019年11月期第2四半期 連結業績：全社

前年同期比で減収も営業利益以下で黒字転換

(単位:百万円)

| | 2019年11月期 第2四半期 | 2018年11月期 第2四半期 | 前年同期比 |
|--------|--------------------|--------------------|-------|
| 売上高 | 2,312 | 2,502 | ▲ 189 |
| 売上原価 | 1,542 | 2,357 | ▲ 815 |
| 売上総利益 | 770 | 144 | 625 |
| 販管費 | 736 | 819 | ▲ 83 |
| 営業利益 | 33 | ▲ 675 | 709 |
| 経常利益 | 40 | ▲ 721 | 761 |
| 四半期純利益 | 46 | ▲ 791 | 837 |

2019年11月期第2四半期 連結業績:セグメント別

開発推進・支援事業は減収増益、人材事業は増収増益

(単位:百万円)

| | | 2019年11月期 第2四半期 | 2018年11月期 第2四半期 | 前年同期比 |
|---------|---------|--------------------|--------------------|-------|
| 開発推進・支援 | 売上高 | 1,330 | 1,401 | ▲ 71 |
| | セグメント利益 | 93 | 75 | 18 |
| 人材 | 売上高 | 908 | 835 | 73 |
| | セグメント利益 | 186 | 179 | 7 |
| その他 | 売上高 | 73 | 264 | ▲ 191 |
| | セグメント利益 | 6 | ▲ 629 | 636 |
| 全社費用 | | 253 | 300 | ▲ 46 |
| 連結合計 | 売上高 | 2,312 | 2,502 | ▲ 189 |
| | 営業利益 | 33 | ▲ 675 | 709 |

※2018/7の事業譲渡によりコンテンツ事業から撤退済ですが、他社との協業により継続しているものについては、「その他」として集計

セグメント別業績：①開発推進・支援事業

(単位:百万円)

| | 2019年11月期 第2四半期 | 2018年11月期 第2四半期 | 前年同期比 |
|----------------|--------------------|--------------------|-------------|
| 売上高 | 1,330 | 1,401 | ▲ 71 |
| (受託開発) | (817) | (778) | (39) |
| (ミドルウェア) | (308) | (405) | (▲ 97) |
| (ソリューション) | (204) | (218) | (▲ 13) |
| セグメント利益 | 93 | 75 | 18 |

- 売上高▲5.1%、セグメント利益+23.9%と減収増益
- 売上高、セグメント利益ともに概ね計画通りの進捗
- 受託開発は、自動車業界向けの成長分が寄与し増収
- ミドルウェアは、評価期間の長期化等により減収
- ソリューションは、NW構築は増収も、NW運用で運用タイトル数減により減収

セグメント別業績：②人材事業

(単位:百万円)

| | 2019年11月期 第2四半期 | 2018年11月期 第2四半期 | 前年同期比 |
|---------|--------------------|--------------------|-------|
| 売上高 | 908 | 835 | 73 |
| セグメント利益 | 186 | 179 | 7 |

- 売上高+8.8%、セグメント利益+4.3%と増収増益が継続
- 売上高、セグメント利益ともに概ね計画通りの進捗
- 当期に稼働した一般派遣労働者数は延べ1,590名(前年同期比+4.8%)
有料職業紹介の成約実績は134名(前年同期比+14.5%)

2019年11月期第2四半期 連結貸借対照表

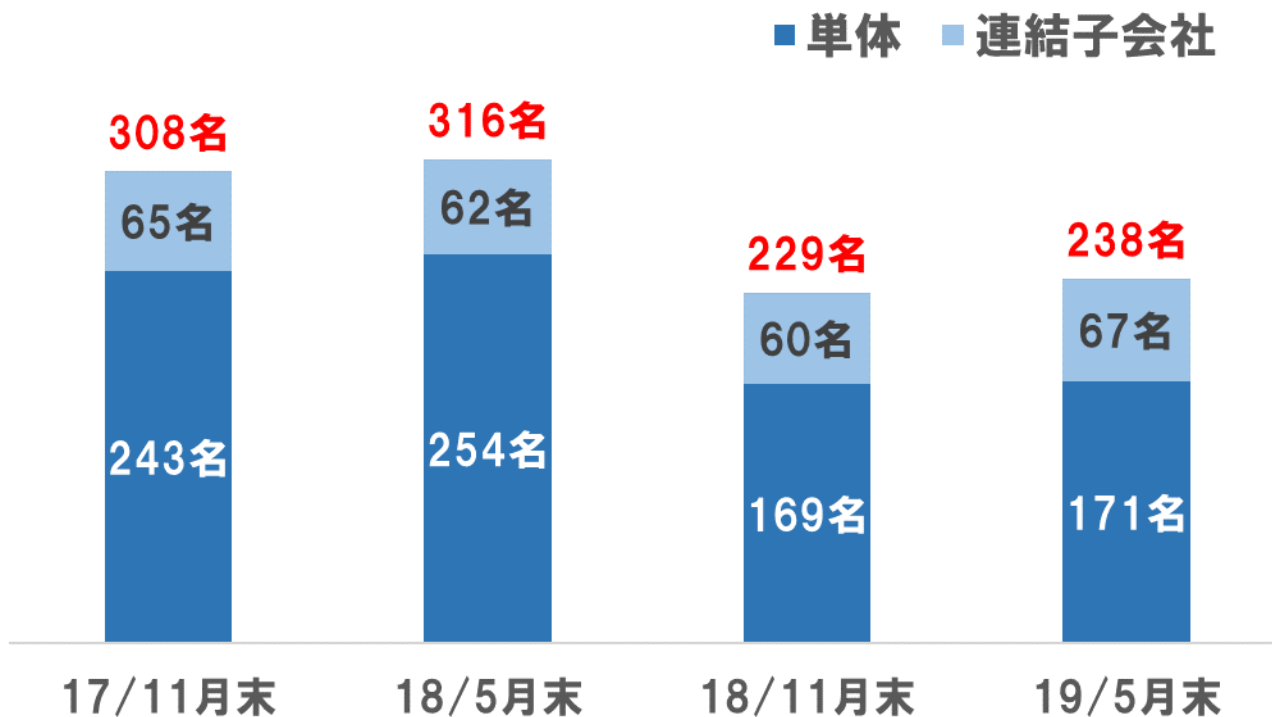
自己資本比率は、52.7%→63.2%、前期末比10.5pt改善

(単位:百万円)

| | 2019年11月期 第2四半期末 | 2018年11月期末 | 前期末比 |
|--------------|---------------------|------------|--------|
| 流動資産 | 1,689 | 1,894 | ▲ 204 |
| (うち現預金) | (692) | (699) | (▲ 6) |
| 固定資産 | 515 | 607 | ▲ 91 |
| (うちソフトウェア資産) | (122) | (190) | (▲ 68) |
| 資産合計 | 2,205 | 2,501 | ▲ 296 |
| 流動負債 | 695 | 1,058 | ▲ 363 |
| 固定負債 | 107 | 113 | ▲ 6 |
| 負債合計 | 802 | 1,171 | ▲ 369 |
| (うち有利子負債) | (246) | (309) | (▲ 63) |
| 純資産合計 | 1,403 | 1,330 | 72 |
| (うち資本金) | (453) | (439) | (14) |
| 負債・純資産合計 | 2,205 | 2,501 | ▲ 296 |
| 自己資本比率 | 63.2% | 52.7% | 10.5pt |

従業員数推移

連結従業員数は前期末比で9名増加
エンジニアが不足しており、今後も採用活動を継続



第三者割当新株予約権 行使状況(2019年5月末現在)

第三者割当による第5回～第10回新株予約権を2018年3月26日に発行
当第2四半期中に第8回新株予約権の一部が行使

| | 行使価額 (円) | 付与数 (株) ① | 既行使数 (株) ② | 未行使数 (株) ①－② |
|-----------|-------------|-----------------|------------------|--------------------|
| 第5回新株予約権 | 1,886 | 50,000 | 50,000 | 0 |
| 第6回新株予約権 | 1,766 | 140,000 | 140,000 | 0 |
| 第7回新株予約権 | 1,676 | 140,000 | 140,000 | 0 |
| 第8回新株予約権 | 1,359 | 25,000 | 12,500 | 12,500 |
| 第9回新株予約権 | 2,155 | 70,000 | 0 | 70,000 |
| 第10回新株予約権 | 1,855 | 70,000 | 0 | 70,000 |
| 計 | | 495,000 | 342,500 | 152,500 |

※本新株予約権発行条件の詳細は2018年3月9日適時開示「第三者割当による新株予約権の募集に関するお知らせ」をご参照ください

INDEX

1. 2019年11月期第2四半期 連結決算説明

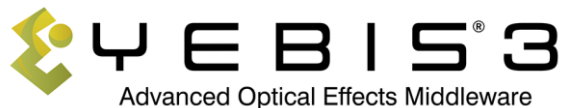
2. トピックス

3. 成長戦略

4. 2019年11月期 連結業績予想

APPENDIX: 会社概要

Googleの新ゲームプラットフォーム「Stadia」への対応状況



- 当社ミドルウェア「YEBIS」と「Enlighten」は、Googleの新ゲームプラットフォーム「Stadia」に予定通り今夏をめどに対応完了する見通し
- 「Stadia」に対応したミドルウェアの売上が来期(2020年11月期)以降の当社グループ業績に継続して寄与することを期待
なお、当期(2019年11月期)業績に与える影響は軽微の見通し
- 「Stadia」のような新たなゲームプラットフォームの誕生は追い風であることから、ゲーム会社各社への営業活動を強化し、ミドルウェアの採用拡大を目指す

INDEX

1. 2019年11月期第2四半期 連結決算説明

2. トピックス

3. 成長戦略

4. 2019年11月期 連結業績予想

APPENDIX: 会社概要

業績改善に向けた取り組み

前期
(2018年11月期)

第三者割当新株予約権発行による資金調達
事業譲渡によるコンテンツ事業からの撤退
賃借オフィス一部解約等による固定費削減

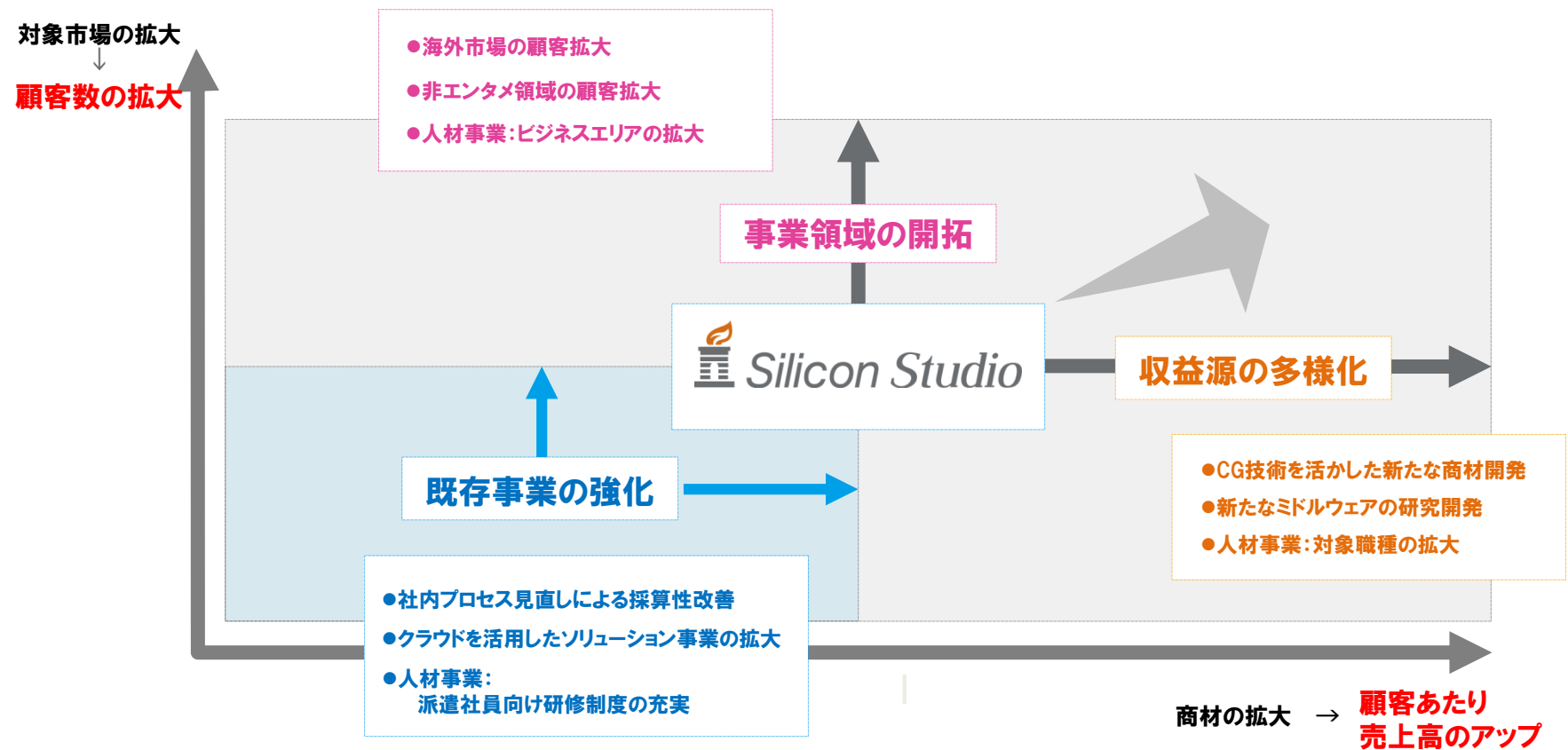
当期
(2019年11月期)

不採算案件の抑制
ミドルウェアの販売強化
非エンターテインメント領域における受注拡大

来期
(2020年11月期)

上記取り組みは継続しつつ中長期の成長のための投資(研究開発、人材採用等)を強化する予定

成長戦略



INDEX

1. 2019年11月期第2四半期 連結決算説明

2. トピックス

3. 成長戦略

4. 2019年11月期 連結業績予想

APPENDIX: 会社概要

2019年11月期 連結業績予想

当第2四半期までの業績は概ね計画通り

2019年1月15日に開示した2019年11月期の連結業績予想は変更無し

(単位:百万円)

| | 2019年11月期 予想 (1/15発表) | 2018年11月期 実績 | 前期比 |
|-------|-----------------------------|-----------------|------|
| 売上高 | 4,924 | 5,002 | ▲ 78 |
| 営業利益 | 121 | ▲ 771 | 892 |
| 経常利益 | 115 | ▲ 804 | 919 |
| 当期純利益 | 114 | ▲ 715 | 829 |

APPENDIX: 会社概要

会社概要

- **社名** シリコンスタジオ株式会社
- **証券コード** 3907(東証マザーズ上場)
- **設立** 1999年11月
- **上場日** 2015年2月23日
- **所在地** 東京都渋谷区恵比寿1-21-3
- **資本金** 453百万円(2019年5月末現在)
- **売上高** 5,002百万円(2018年11月期連結)
- **事業内容** 開発推進・支援事業
人材事業
- **従業員数** 単体171名、連結238名(2019年5月末現在)
- **関係会社** イグニス・イメージワークス株式会社(連結子会社)
株式会社イリンクス(持分法適用会社)

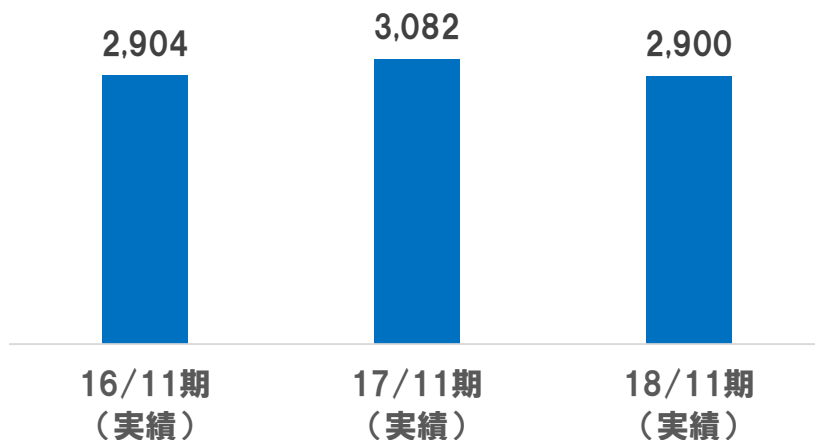
事業概要：①開発推進・支援事業

<事業概要>

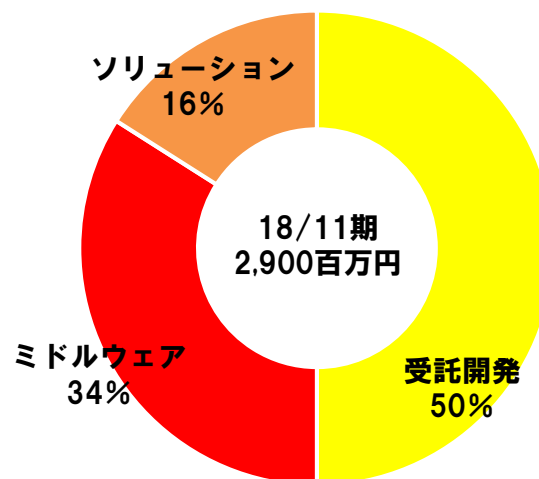
- 受託開発：ゲーム、CG・VR関連、自動車向けHMIなどの受託開発
- ミドルウェア：CG技術を核としたミドルウェア製品の開発・販売、ミドルウェアの受託開発
- ソリューション：大手ゲーム会社向けにサーバープログラム開発からネットワーク構築・運用・監視サービスをワンストップで提供

<売上推移>

(百万円)



<売上構成>



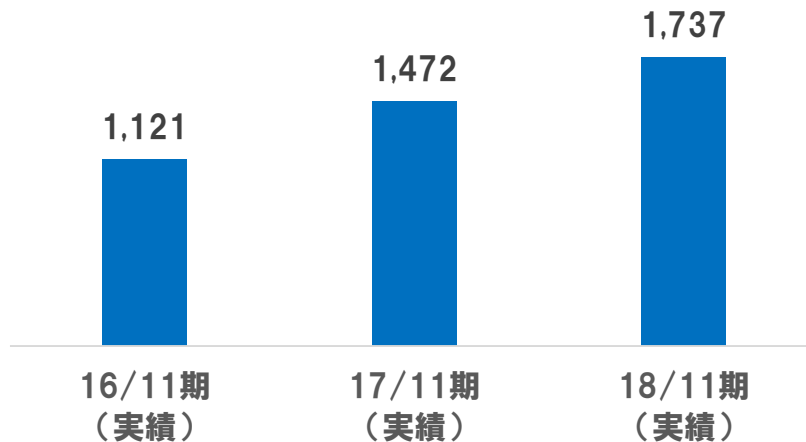
事業概要: ②人材事業

<事業概要>

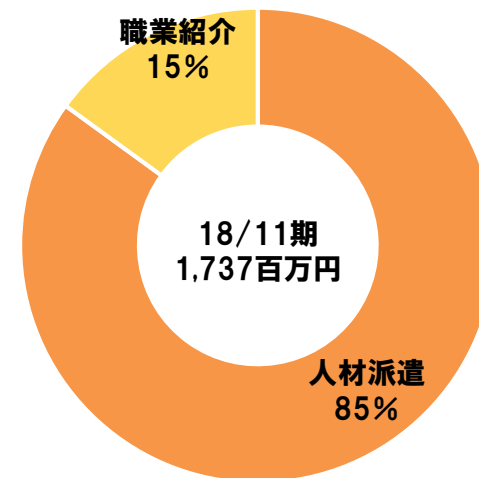
- ゲーム、WEB、映像業界のクリエイター、エンジニアに特化した登録型人材派遣、職業紹介サービス

<売上推移>

(百万円)

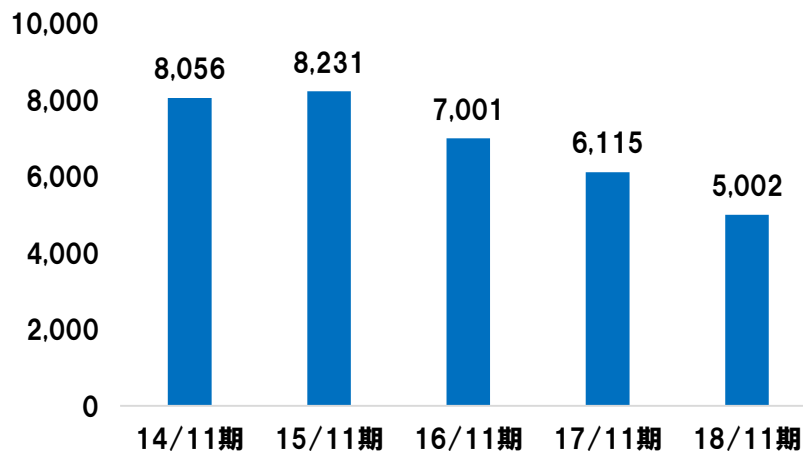


<売上構成>

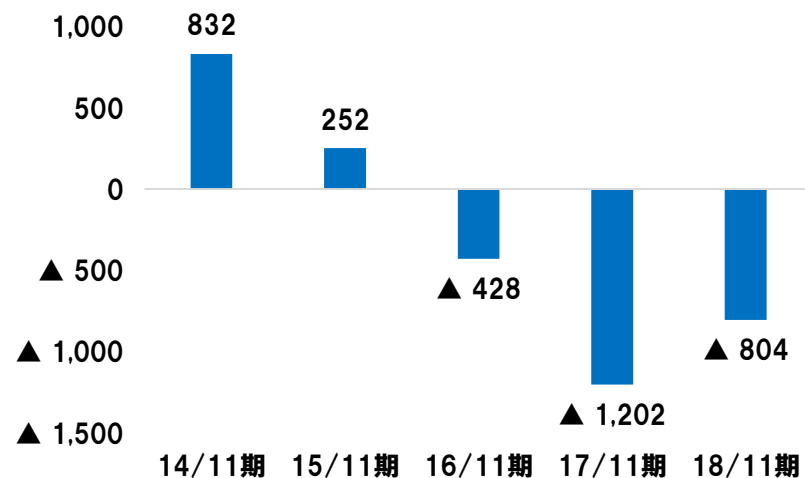


連結業績推移(単位:百万円)

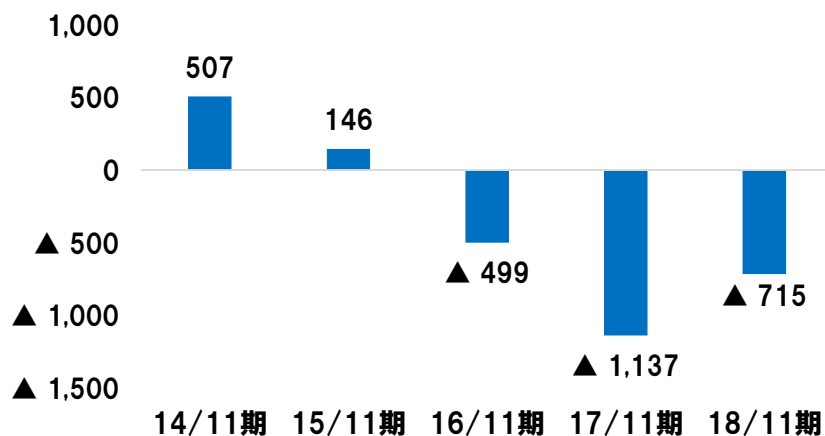
■ 売上高



■ 経常利益



■ 当期純利益



主なミドルウェア製品



- **ポストエフェクトミドルウェア「YEBIS」**

製品紹介サイト <https://www.siliconstudio.co.jp/middleware/yebis/jp/>

- **リアルタイムレンダリングエンジン「Mizuchi」**

製品紹介サイト <https://www.siliconstudio.co.jp/middleware/mizuchi/>

- **グローバルイルミネーション(GI)のリアルタイム処理「Enlighten」**

製品紹介サイト <https://www.siliconstudio.co.jp/middleware/enlighten/jp/>

本資料における注意事項等

- 本資料に掲載している情報は、シリコンスタジオ株式会社(以下、当社)の財務情報、経営指標等の提供を目的としておりますが、内容についていかなる表明・保証を行うものではありません。また、本資料の情報の掲載は、投資勧誘を目的にしたものではありません。実際に投資を行う際は、本資料の情報に全面的に依拠して投資判断を下すことはお控えいただき、投資に関するご決定は皆様ご自身のご判断で行うようお願いいたします。
- 本資料に掲載している情報に関して、当社は最新の注意を払っておりますが、掲載した情報に誤りがあった場合や、第三者によりデータ改ざん、データダウンロード等によって生じた障害等に関し、事由の如何を問わずに一切責任を負うものではありません。
- 本資料に含まれる将来の見通しに関する記述等は、現時点における情報に基づき判断したものであり、マクロ経済動向及び市場環境や当社の関連する業界動向、その他内部・外部要因等により変動することがあります。従いまして、実際の業績が本資料に記載されている将来の見通しに関する記述等と異なるリスクや不確実性がありますことを、予めご了承ください。

【IRに関するお問い合わせ】

シリコンスタジオ株式会社

IR担当

E-mail : ir@siliconstudio.co.jp