



2019年11月期第3四半期 決算説明資料

2019年10月11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3四半期 連結決算説明

2. 2019年11月期 連結業績予想

3. 成長戦略

APPENDIX: 会社概要

2019年11月期第3四半期 連結業績：全社

前年度、コンテンツ事業から撤退したことにより減収も採算性は大きく改善
固定費削減効果も寄与し、黒字転換

(単位:百万円)

	2019年11月期 第3四半期	2018年11月期 第3四半期	前年同期比
売上高	3,452	3,694	▲ 241
売上原価	2,290	3,294	▲ 1,004
売上総利益	1,161	399	762
販管費	1,100	1,230	▲ 129
営業利益	61	▲ 831	892
経常利益	67	▲ 893	960
四半期純利益	72	▲ 749	822

2019年11月期第3四半期 連結業績:セグメント別

開発推進・支援事業は採算性が改善、人材事業は人員増強等の成長投資を実施したことにより減益

(単位:百万円)

		2019年11月期 第3四半期	2018年11月期 第3四半期	前年同期比
開発推進・支援	売上高	1,987	2,085	▲ 98
	セグメント利益	146	56	90
人材	売上高	1,366	1,284	82
	セグメント利益	271	281	▲ 10
その他	売上高	98	324	▲ 225
	セグメント利益	7	▲ 741	749
全社費用		362	427	▲ 64
連結合計	売上高	3,452	3,694	▲ 241
	営業利益	61	▲ 831	892

※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3四半期	2018年11月期 第3四半期	前年同期比
売上高	1,987	2,085	▲ 98
(受託開発)	(1,231)	(956)	(274)
(ミドルウェア)	(471)	(783)	(▲ 312)
(ソリューション)	(285)	(345)	(▲ 60)
セグメント利益	146	56	90

- 受託開発は、エンタメ関連と自動車業界向け案件が寄与し増収
- ミドルウェアは、前年同期に大型案件があったことの反動減や、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運用タイトル数減少により減収

セグメント別業績：②人材事業

(単位:百万円)

	2019年11月期 第3四半期	2018年11月期 第3四半期	前年同期比
売上高	1,366	1,284	82
セグメント利益	271	281	▲ 10

- 増収継続も、人員増強等の成長投資を実施した影響により減益
- 当期に稼働した一般派遣労働者数は延べ2,374名(前年同期比+3.4%)
有料職業紹介の成約実績は200名(前年同期比+9.9%)

2019年11月期第3四半期 連結貸借対照表

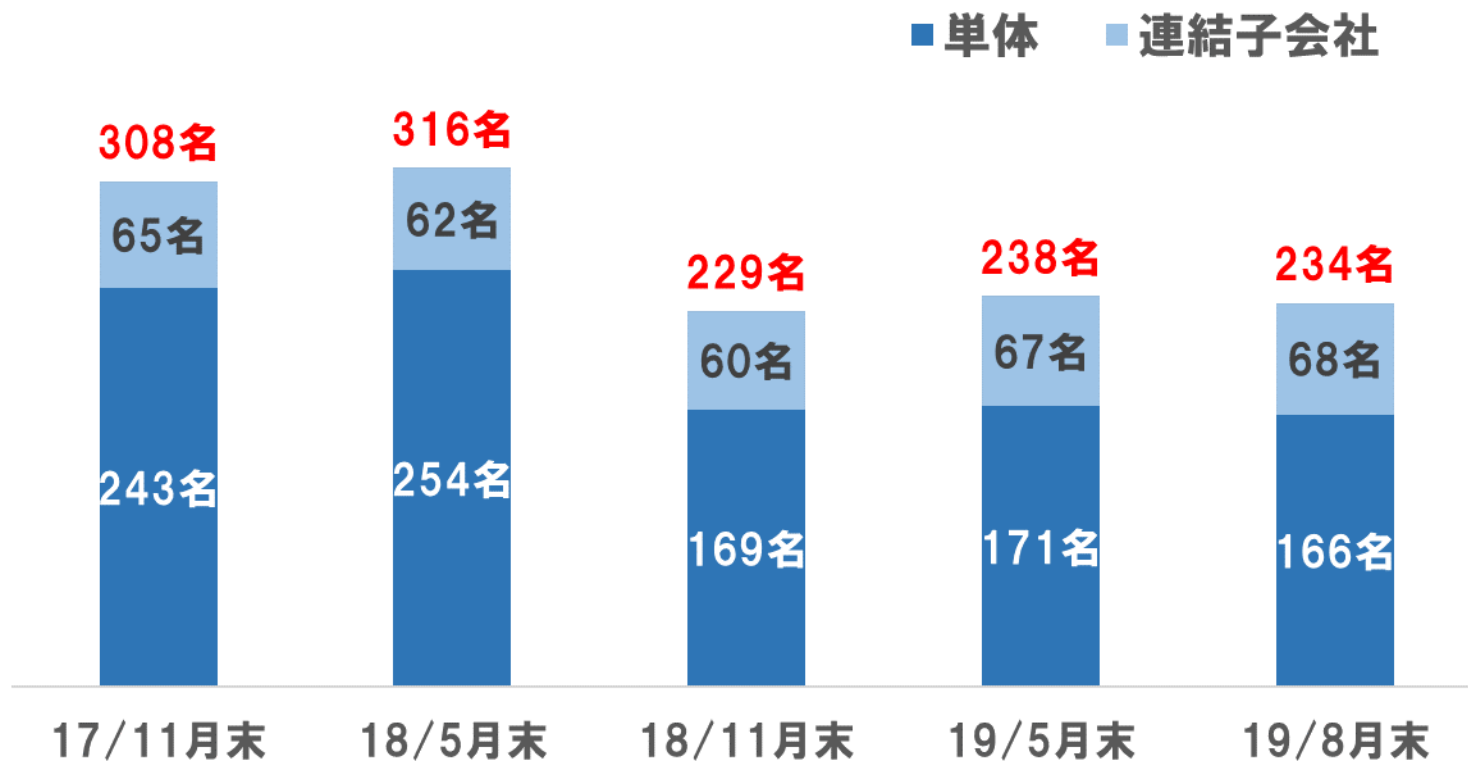
有利子負債は前期末比66百万円減少、自己資本比率は前期末比10.7pt改善

(単位:百万円)

	2019年11月期 第3四半期末	2018年11月期末	前期末比
流動資産	1,720	1,894	▲ 173
(うち現預金)	(776)	(699)	(77)
固定資産	518	607	▲ 89
資産合計	2,238	2,501	▲ 263
流動負債	722	1,058	▲ 336
固定負債	87	113	▲ 25
負債合計	810	1,171	▲ 361
(うち有利子負債)	(243)	(309)	(▲ 66)
純資産合計	1,428	1,330	98
(うち資本金)	(453)	(439)	(14)
負債・純資産合計	2,238	2,501	▲ 263
自己資本比率	63.4%	52.7%	10.7pt

従業員数推移

引き合いに対してエンジニアが不足していることから、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8月末現在)

当第3四半期中における行使実績は無し

	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

1. 2019年11月期第3四半期 連結決算説明

2. 2019年11月期 連結業績予想

3. 成長戦略

APPENDIX: 会社概要

2019年11月期 連結業績予想

2019年1月15日に開示した2019年11月期の連結業績予想から変更無し
第3四半期までの業績進捗は、やや計画を下回る推移だが、評価期間が長期化
しているMW案件の取込み等により挽回し、計画達成を目指す

(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

1. 2019年11月期第3四半期 連結決算説明

2. 2019年11月期 連結業績予想

3. 成長戦略

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

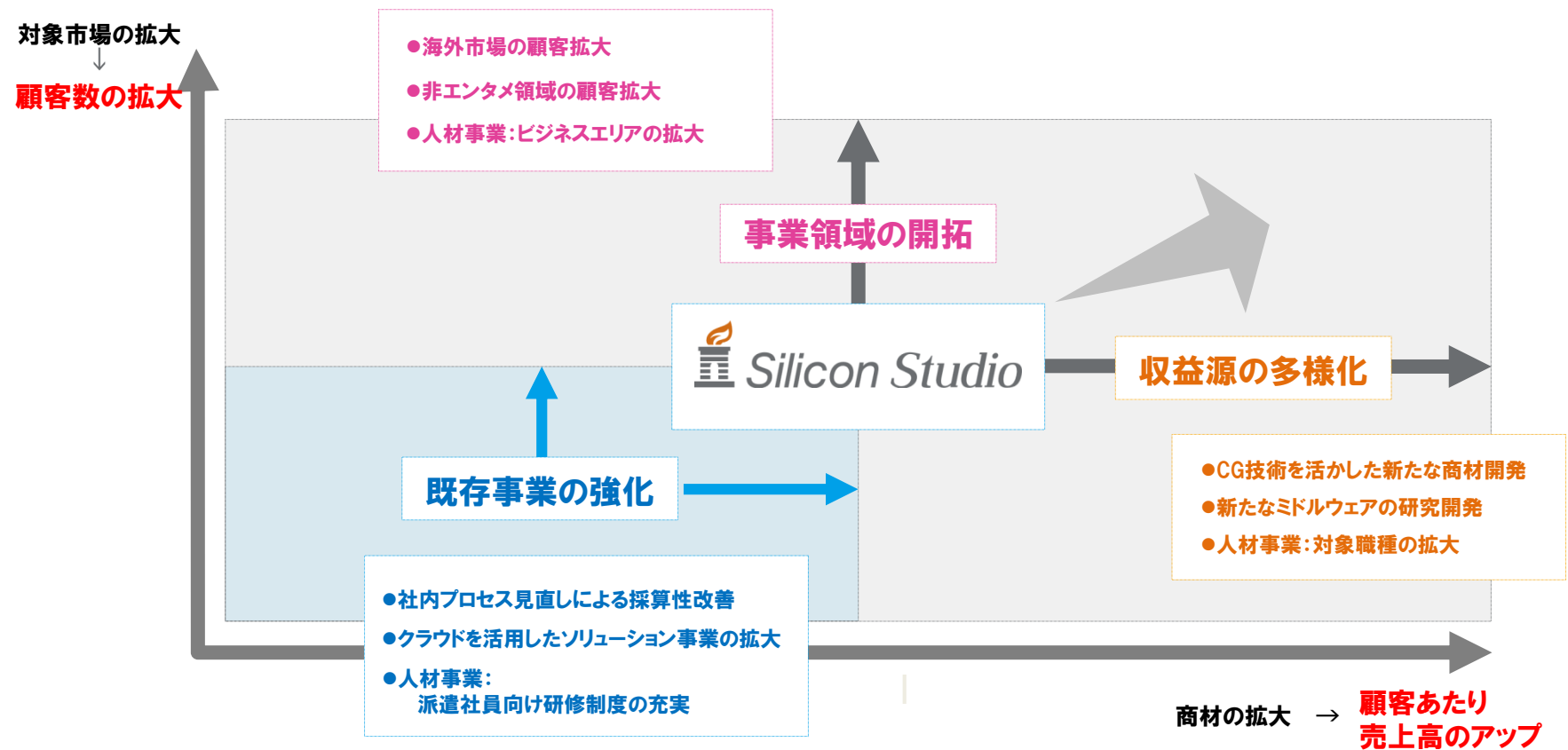
当期
(2019年11月期)

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



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>

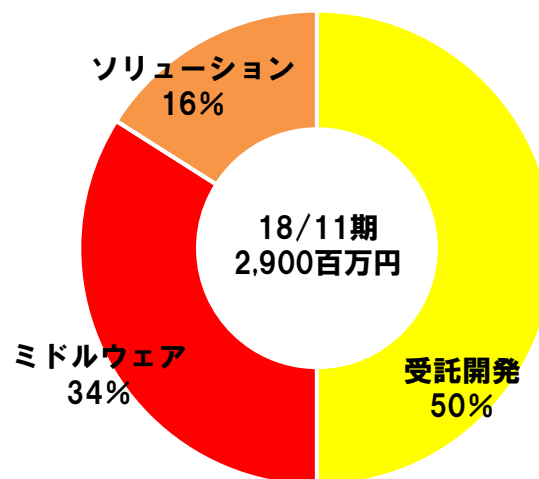
- 受託開発：ゲーム、CG・VR関連、自動車向けHMIなどの受託開発
- ミドルウェア：CG技術を核としたミドルウェア製品の開発・販売、ミドルウェアの受託開発
- ソリューション：大手ゲーム会社向けにサーバープログラム開発からネットワーク構築・運用・監視サービスをワンストップで提供

<売上推移>

(百万円)



<売上構成>



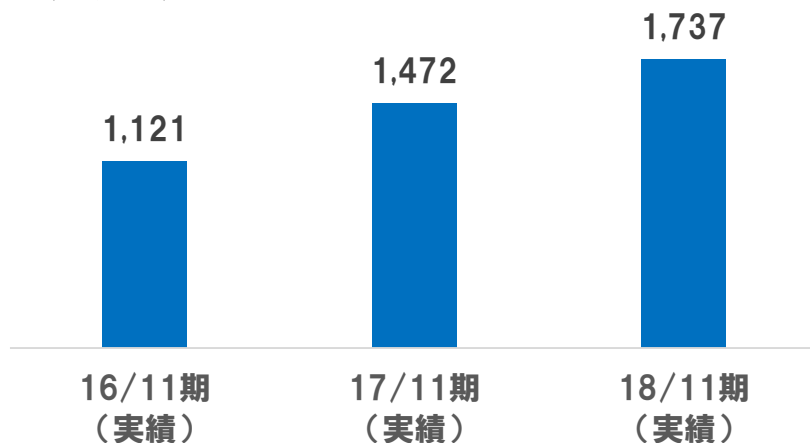
事業概要: ②人材事業

<事業概要>

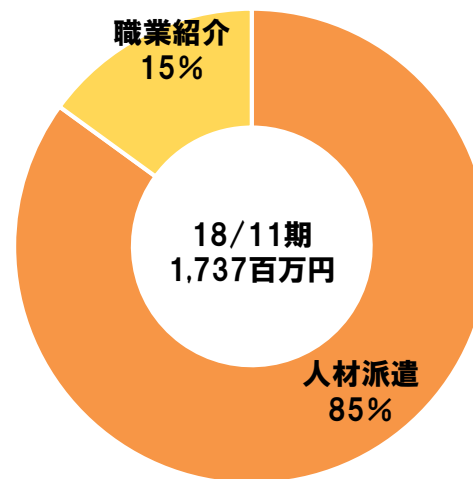
- ゲーム、WEB、映像業界のクリエイター、エンジニアに特化した登録型人材派遣、職業紹介サービス

<売上推移>

(百万円)

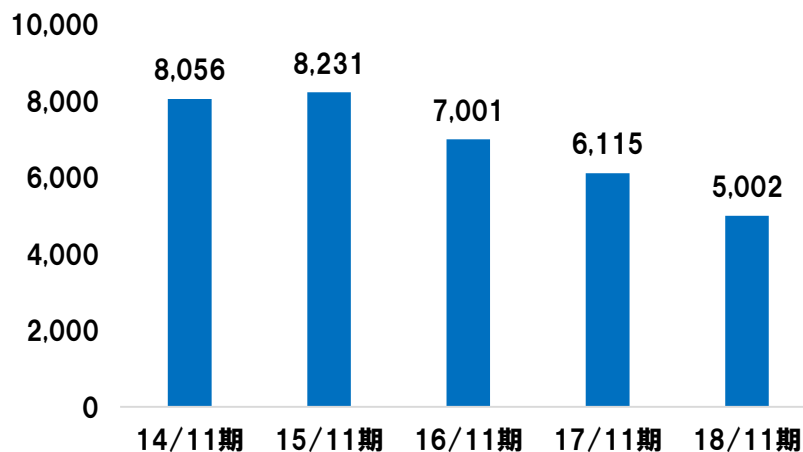


<売上構成>

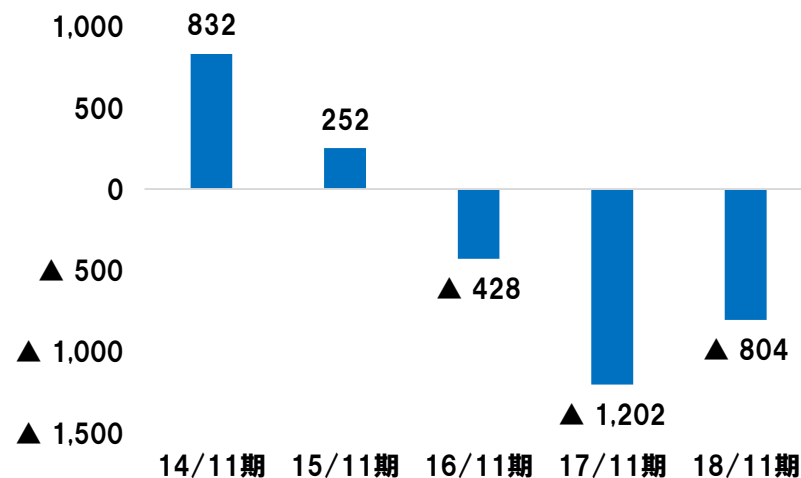


連結業績推移(単位:百万円)

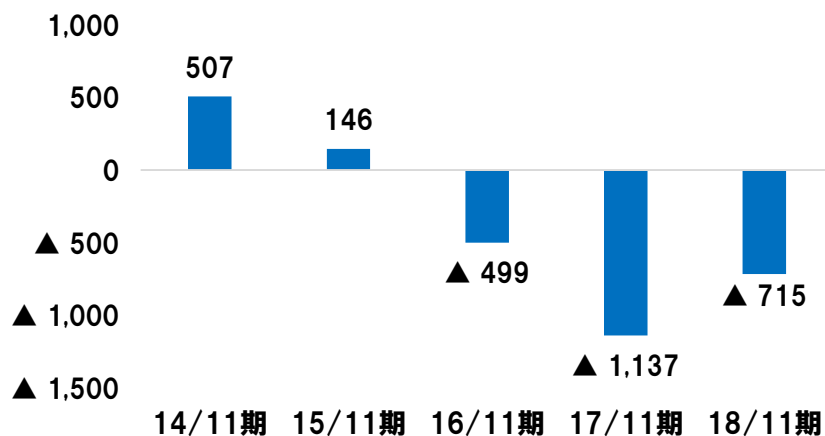
■ 売上高



■ 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