



# 2020年11月期第3四半期 決算説明資料

2020年10月15日  
シリコンスタジオ株式会社  
(証券コード:3907)

# INDEX

**1. 2020年11月期第3四半期 連結決算説明**

2. 2020年11月期 連結業績予想

APPENDIX: 会社概要

## 2020年11月期第3四半期 連結業績：全社

開発推進・支援事業の不振が影響し減収減益

在宅勤務制度の導入に伴い、賃借事務所の一部解約を決定、減損損失33百万円を特別損失に計上

当期の業績進捗を踏まえ、繰延税金資産56百万円を取崩し、同額を法人税等調整額に計上

(単位:百万円)

	2019年11月期 第3四半期	2020年11月期 第3四半期	前年同期比
売上高	3,452	3,062	▲ 390
売上原価	2,290	1,962	▲ 327
売上総利益	1,161	1,099	▲ 62
販管費	1,100	1,089	▲ 10
営業利益	61	9	▲ 51
経常利益	67	14	▲ 52
四半期純利益	72	▲ 77	▲ 150

## 2020年11月期第3四半期 連結業績:セグメント別

開発推進・支援事業は新規受注が振るわず減収減益、人材事業は増収増益

(単位:百万円)

		2019年11月期 第3四半期	2020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	1,625	▲ 362
	セグメント利益	146	37	▲ 109
人材	売上高	1,366	1,368	2
	セグメント利益	271	301	30
その他	売上高	98	68	▲ 30
	セグメント利益	7	4	▲ 2
全社費用		362	335	▲ 27
連結合計	売上高	3,452	3,062	▲ 390
	営業利益	61	9	▲ 51

※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コンテンツタイトルの売上については、「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	2020年11月期 第3四半期	前年同期比
<b>売上高</b>	<b>1,987</b>	<b>1,625</b>	<b>▲ 362</b>
(受託開発)	(1,231)	(1,040)	(▲ 190)
(ミドルウェア)	(471)	(412)	(▲ 58)
(ソリューション)	(285)	(172)	(▲ 113)
<b>セグメント利益</b>	<b>146</b>	<b>37</b>	<b>▲ 109</b>

- 受託開発は、非エンタメ関連が減収。子会社において、遊技機関連案件で手戻り発生による工数増のため新規受注の一部を見送らざるをえなかった事等も影響し減収
- ミドルウェアは、お客様の評価期間長期化の影響等により減収
- ソリューションは、運用タイトル数の減少等により減収
- 新型コロナウイルス感染症の拡大により、見本市の出展取り止めや、訪問営業活動の自粛等により、新規受注に影響有り  
開発業務については、在宅勤務導入により、影響は僅少

## 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	2020年11月期 第3四半期	前年同期比
売上高	1,366	1,368	2
セグメント利益	271	301	30

- 緊急事態宣言以後、採用選考の長期化や一時中断の影響があったものの、有料職業紹介の成約件数増加が寄与し増収増益
- クライアント企業の人材獲得意欲は回復傾向にあるものの、厳選採用の傾向が強まる
- 当期に稼働した一般派遣労働者数は延べ2,120名(前年同期比▲10.6%)  
有料職業紹介の成約実績は235名(前年同期比+17.5%)

## 2020年11月期第3四半期 連結貸借対照表

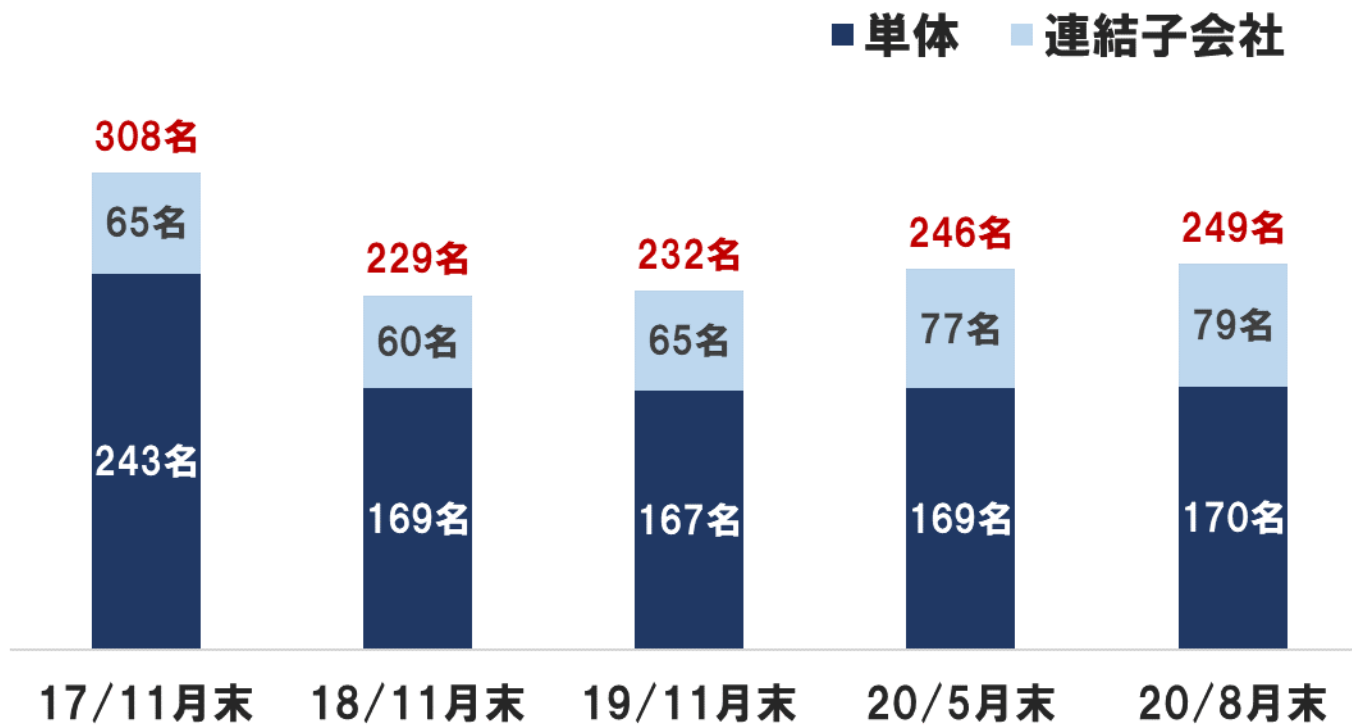
短期借入金の増加、および自己株式取得等により、自己資本比率は前期末比4.7pt減少し57.9%

(単位:百万円)

	2019年11月期末	2020年11月期 第3四半期	前期末比
流動資産	1,793	1,824	30
(うち現預金)	(903)	(919)	(15)
固定資産	608	504	▲ 104
資産合計	2,402	2,328	▲ 74
流動負債	811	873	62
固定負債	76	98	21
負債合計	887	971	83
(うち有利子負債)	(262)	(455)	(193)
純資産合計	1,514	1,356	▲ 157
(うち資本金)	(453)	(455)	(2)
負債・純資産合計	2,402	2,328	▲ 74
自己資本比率	62.6%	57.9%	▲4.7pt

## 従業員数推移

連結従業員数は前期末(19/11月末)比17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(2020年8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	1,188	25,000	12,500	12,500
第9回新株予約権	1,253	70,000	0	70,000
第10回新株予約権	1,418	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. 2020年11月期第3四半期 連結決算説明

2. 2020年11月期 連結業績予想

APPENDIX: 会社概要

## 2020年11月期 連結業績予想

直近の業績動向等を踏まえ、2020年10月13日付で業績予想を修正

(単位:百万円)

	2018年 11月期 実績	2019年 11月期 実績 ①	2020年 11月期 期初予想 ②	2020年 11月期 修正予想 ③	期初 予想比 ③-②	前期比 ③-①
<b>売上高</b>	5,002	4,594	4,574	4,076	▲ 498	▲ 518
<b>営業利益</b>	▲ 771	45	160	80	▲ 80	35
<b>経常利益</b>	▲ 804	60	160	80	▲ 80	20
<b>当期純利益</b>	▲ 715	158	160	30	▲ 130	▲ 128

## 2020年11月期 事業セグメント別業績予想

### ■ 開発推進・支援事業

見本市への出展取り止め等の影響により、非エンタメ領域の受注が振るわず。子会社で手戻り発生により新規受注の一部見送りが影響し、売上、利益共に期初予想を下回る見通し

### ■ 人材事業

4～5月の緊急事態宣言時の影響をカバーしきれず、売上は期初予想を若干下回る見通し  
セグメント利益は、固定費減少等が寄与し期初予想を上回る見通し

(単位:百万円)

事業セグメント		2018年	2019年	2020年	2020年	期初 予想比	前期比
		11月期 実績	11月期 実績	11月期 期初予想	11月期 修正予想		
			①	②	③	③-②	③-①
開発推進・支援事業	売上高	2,900	2,630	2,730	2,170	▲ 560	▲ 460
	セグメント利益	174	132	280	147	▲ 133	15
人材事業	売上高	1,737	1,841	1,844	1,826	▲ 18	▲ 15
	セグメント利益	369	376	379	398	19	22
その他	売上高	364	122	0	80	80	▲ 42
	セグメント利益	▲ 749	9	0	5	5	▲ 4
全社費用		566	469	499	470	▲ 29	1
連結合計	売上高	5,002	4,594	4,574	4,076	▲ 498	▲ 518
	営業利益	▲ 771	45	160	80	▲ 80	35

# APPENDIX: 会社概要

## 会社概要

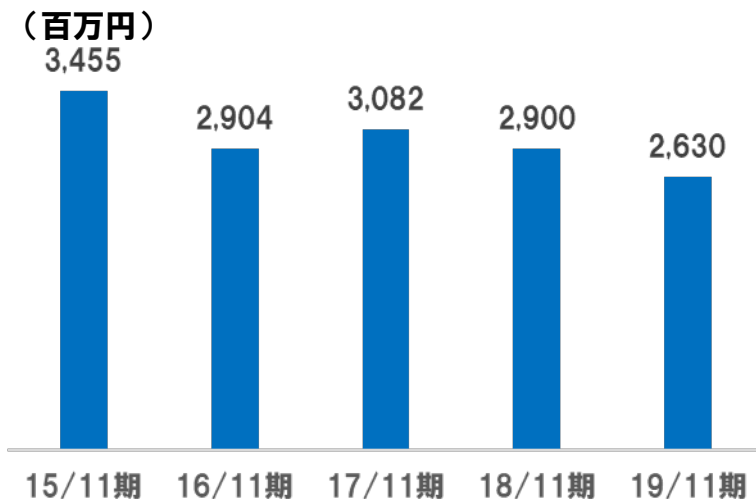
- **社名** シリコンスタジオ株式会社
- **証券コード** 3907(東証マザーズ上場)
- **設立** 1999年11月
- **上場日** 2015年2月23日
- **所在地** 東京都渋谷区恵比寿1-21-3
- **資本金** 453百万円(2019年11月末現在)
- **売上高** 4,594百万円(2019年11月期連結)
- **事業内容** 開発推進・支援事業  
人材事業
- **従業員数** 単体169名、連結246名(2020年5月末現在)
- **関係会社** イグニス・イメージワークス株式会社(連結子会社)  
株式会社イリンクス(持分法適用会社)

## 事業概要：①開発推進・支援事業

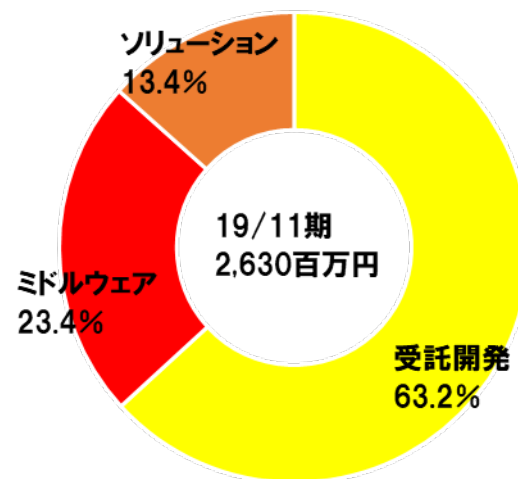
### <事業概要>

- 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>



### <売上構成>



## 事業概要：②人材事業

### <事業概要>

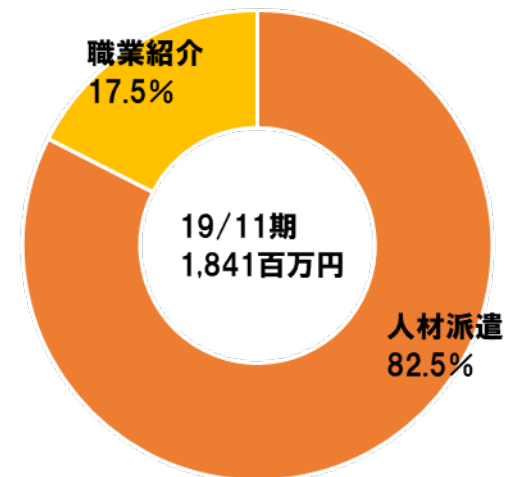
- ゲーム、WEB、映像業界のクリエイター、エンジニアに特化した登録型人材派遣、職業紹介サービス

### <売上推移>

(百万円)



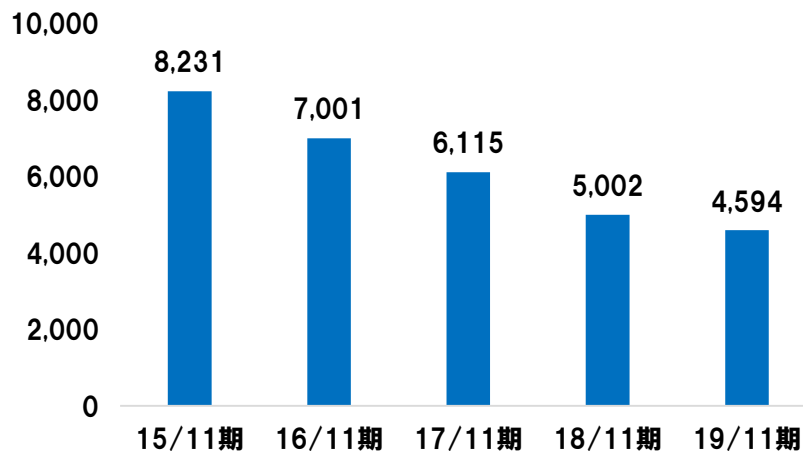
### <売上構成>



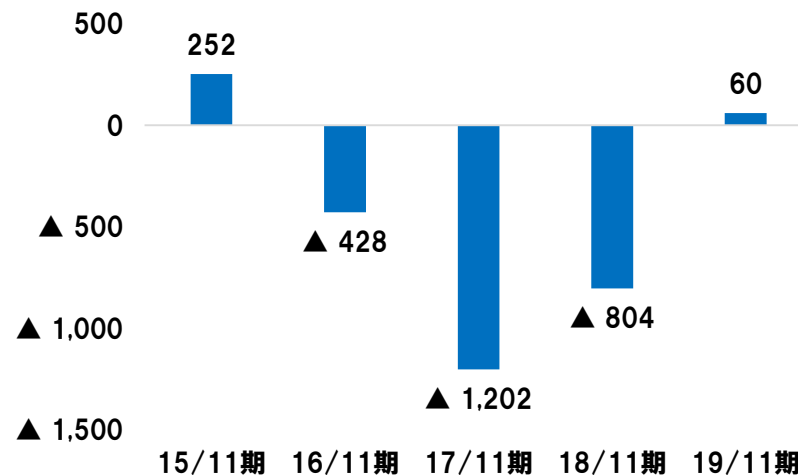


## 連結業績推移(単位:百万円)

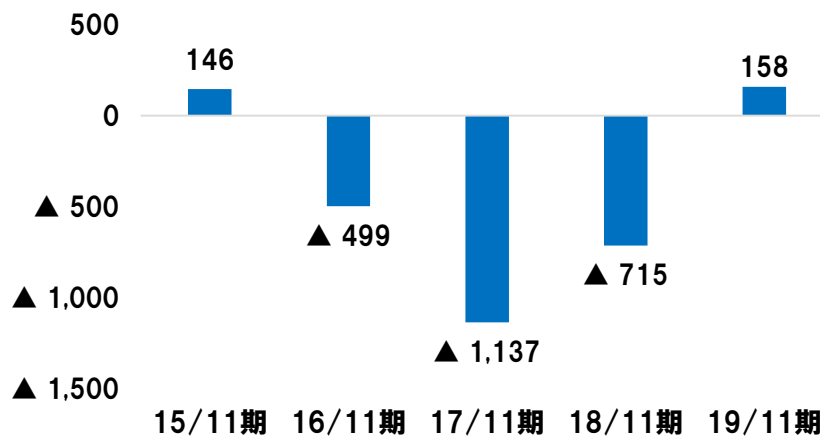
### ■ 売上高



### ■ 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、当社は細心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](mailto:ir@siliconstudio.co.jp)