



2018年11月期第3四半期 決算説明資料

2018年10月19日
シリコンスタジオ株式会社
(証券コード:3907)

INDEX

1. トピックス

2. 2018年11月期第3四半期 連結決算説明

3. 2018年11月期 連結業績予想

APPENDIX: 会社概要

コンテンツ事業譲渡による組織再編

セグメント売上1,560百万円、損失627百万円(前期実績)で赤字事業であるコンテンツ事業を2018年7月4日付で会社分割により新設会社に承継させ、新設会社の株式の90%を株式会社クリーク・アンド・リバー社へ譲渡
特別利益54百万円を当第3四半期に計上済

<譲渡した会社の概要>

- 会社名 株式会社クレイテックワークス
(株式譲渡後、株式会社スタジオリボルバーから商号変更)
- 資本金 7,000千円
- 設立日 2018年7月4日
- 事業内容 ゲームコンテンツの開発および運営
- 株主構成 株式会社クリーク・アンド・リバー社 90%
シリコンスタジオ株式会社 10%

事業譲渡により、来期の売上高は減少するものの、利益面では改善する見通し
組織再編により、赤字からの早期脱却を図る

「YOKOZUNA data」譲渡について

2017年より評価版の提供を開始した、個々のユーザー行動を予測する機械学習エンジン「YOKOZUNA data」は、利用企業からだけでなく、学術的にも高い評価を得ていたものの、投資フェーズの段階にあり、当社の経営リソースなど総合的に勘案した結果、資産譲渡契約を締結

<譲渡契約の概要>

- 譲渡資産の内容 『YOKOZUNA data』に関するソフトウェア資産、商標権、および電子機器等の固定資産
- 譲渡先 Keywords International Limited
※Keywords Studios PLC(ロンドン証券取引所上場)の子会社
- 譲渡価額 150万USD
※当第3四半期に特別利益163百万円を計上済
- 譲渡日 2018年7月23日

資産譲渡により、来期は年間で数千万円の費用削減効果を見込む

1. トピックス

2. 2018年11月期第3四半期 連結決算説明

3. 2018年11月期 連結業績予想

APPENDIX: 会社概要

2018年11月期第3四半期 連結業績：全社

事業譲渡したコンテンツ事業の損失の影響等により、減収・赤字拡大
開発推進・支援事業において、不採算案件の開発費用につき、受注損失引当金
繰入額195百万円を当第3四半期に計上

(単位:百万円)

	2018年11月期 第3四半期	2017年11月期 第3四半期	前年同期比
売上高	3,694	4,573	▲ 879
売上原価	3,294	4,271	▲ 976
売上総利益	399	302	+97
販管費	1,230	1,180	+50
営業利益	▲ 831	▲ 877	+46
経常利益	▲ 893	▲ 810	▲ 83
四半期純利益	▲ 749	▲ 443	▲ 306

2018年11月期第3四半期 連結業績:セグメント別

開発推進・支援事業は黒字転換、人材事業は増収増益と2事業の損益は前年同期比で改善したものの、事業譲渡したコンテンツ事業は大幅減収・赤字拡大

(単位:百万円)

		2018年11月期 第3四半期	2017年11月期 第3四半期	前年同期比
開発推進・支援	売上高	2,085	2,191	▲ 106
	セグメント利益	56	▲ 253	+310
コンテンツ	売上高	324	1,310	▲ 985
	セグメント利益	▲ 741	▲ 427	▲ 314
人材	売上高	1,292	1,071	+221
	セグメント利益	281	217	+63

※売上高はセグメント間の内部売上高を含めた数値

セグメント別業績：①開発推進・支援事業

(単位:百万円)

	2018年11月期 第3四半期	2017年11月期 第3四半期	前年同期比
売上高	2,085	2,191	▲ 106
セグメント利益	56	▲ 253	+310

- 採算性が改善し、前年同期赤字だったセグメント利益は黒字転換
- 開発案件は、開発期間の長期化による不採算案件の開発費用につき、受注損失引当金繰入額195百万円を計上したため、計画を下回る推移
→注力分野である自動車業界向けは計画通りに推移
- ミドルウェアは、大型案件の獲得等により計画を上回る推移
- ソリューションは、前年同期比減少だが計画を上回る推移

セグメント別業績：②コンテンツ事業

(単位:百万円)

	2018年11月期 第3四半期	2017年11月期 第3四半期	前年同期比
売上高	324	1,310	▲ 985
セグメント利益	▲ 741	▲ 427	▲ 314

- 7月4日付でコンテンツ事業を会社分割により新設会社に承継させたうえで、新設会社の株式の90%を売却したことにより前年同期比減収・赤字拡大
- 当第3四半期においては、事業譲渡実行日までの約1ヶ月分の損益、および承継しなかったタイトルのクローズに係る費用等を計上

セグメント別業績：③人材事業

(単位:百万円)

	2018年11月期 第3四半期	2017年11月期 第3四半期	前年同期比
売上高	1,292	1,071	+221
セグメント利益	281	217	+63

- 引き続き業績好調で増収増益。売上高は前年同期比+19.8%、セグメント利益は前年同期比+29.3%
- 売上・セグメント利益ともに概ね計画通り
- 当期に稼働中の一般派遣労働者数は延べ2,297名(前年同期比+32.6%)
有料職業紹介の成約実績は182名(前年同期比+93.6%)

2018年11月期第3四半期 連結貸借対照表

(単位:百万円)

	2018年11月期 第3四半期末	2017年11月期末	前期末比
流動資産	1,788	1,782	+5
(うち現預金)	538	554	▲ 16
固定資産	653	921	▲ 268
(うちソフトウェア資産)	225	367	▲ 141
資産合計	2,442	2,704	▲ 262
流動負債	989	957	+32
固定負債	158	298	▲ 140
負債合計	1,147	1,255	▲ 108
(うち有利子負債)	425	495	▲ 70
株主資本	1,285	1,449	▲ 163
純資産合計	1,294	1,448	▲ 153
負債純資産合計	2,442	2,704	▲ 262
自己資本比率	52.6%	53.6%	▲ 1.0pt

第三者割当新株予約権 行使状況(2018年9月末現在)

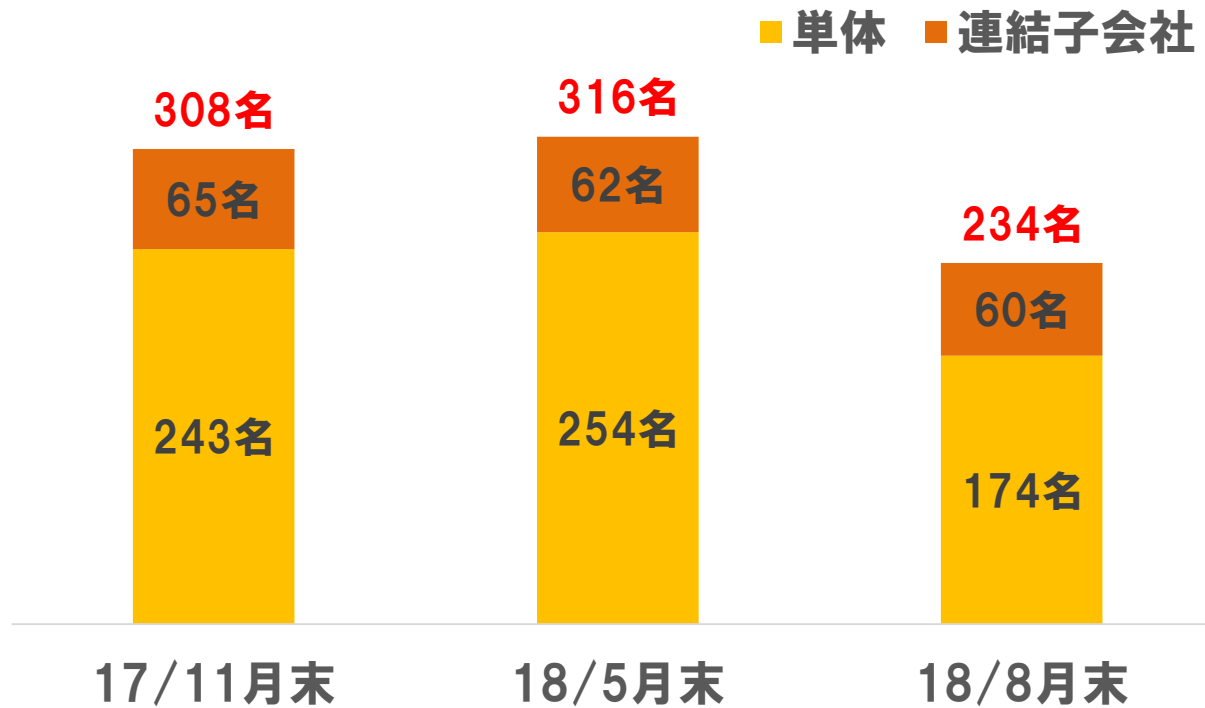
第三者割当による第5回～第10回新株予約権を2018年3月26日に発行
6月以降の行使実績はゼロ

	行使価額 (円)	既行使数 (株) ①	未行使数 (株) ②	付与数 (株) ①+②
第5回新株予約権	1,886	50,000	0	50,000
第6回新株予約権	1,766	140,000	0	140,000
第7回新株予約権	1,676	140,000	0	140,000
第8回新株予約権	2,264	0	25,000	25,000
第9回新株予約権	2,119	0	70,000	70,000
第10回新株予約権	2,011	0	70,000	70,000
計		330,000	165,000	495,000

※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

従業員数推移

コンテンツ事業譲渡等の影響により、連結従業員数は前四半期末対比で82名減少



1. トピックス

2. 2018年11月期第3四半期 連結決算説明

3. 2018年11月期 連結業績予想

APPENDIX: 会社概要

2018年11月期 連結業績予想

現時点における当社グループの今期着地見通しは、概ね業績予想と同水準であることから、2018年7月23日に開示した業績予想から変更いたしません。

(単位:百万円)

	2018年11月期 修正予想 (7/23開示) ①	2017年11月期 実績 ②	前期比 ①-②
売上高	5,089	6,115	▲ 1,026
営業利益	▲ 850	▲ 1,251	+401
経常利益	▲ 900	▲ 1,202	+302
当期純利益	▲ 707	▲ 1,137	+430
EPS	▲275.99円	▲456.73円	+180.74円

2018年11月期 配当予想

2018年11月期も無配とさせていただきます。
業績回復、および収益力の向上に向けた取り組みを着実に実行し、早期に復配できるよう努めてまいります。

決算期	1株配当金
2015年11月期(実績)	10円
2016年11月期(実績)	10円
2017年11月期(実績)	0円
2018年11月期(予想)	0円

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** 439百万円(2018年8月末現在)
- **売上高** 6,115百万円(2017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174名、連結234名(2018年8月末現在)
- **関係会社** イグニス・イメージワークス株式会社
株式会社イリンクス

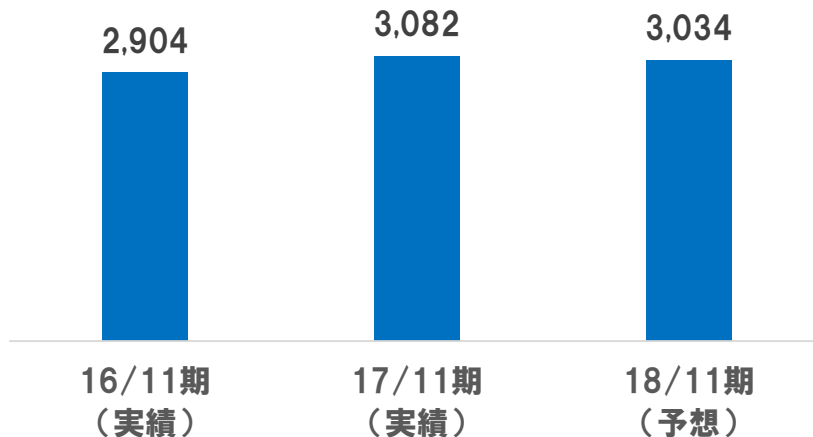
事業概要：①開発推進・支援事業

<事業概要>

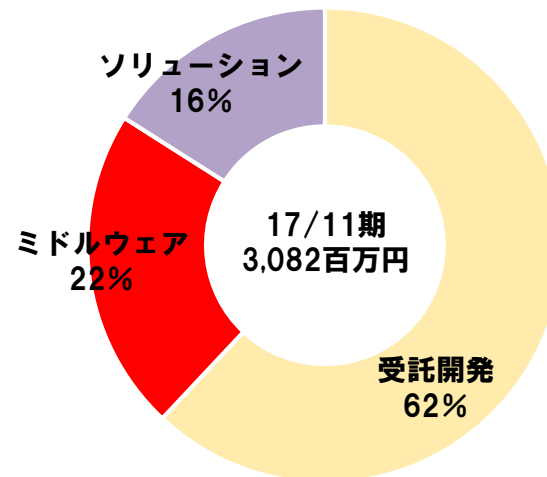
- 受託開発：CG・VR関連、自動車向けHMIなどの開発受託
- ミドルウェア：『YEBIS』、『MIZUCHI』、『Enlighten』などミドルウェア販売
- ソリューション：サーバーサイド開発、ネットワーク構築・運用・監視サービス

<売上推移>

(百万円)



<売上構成>



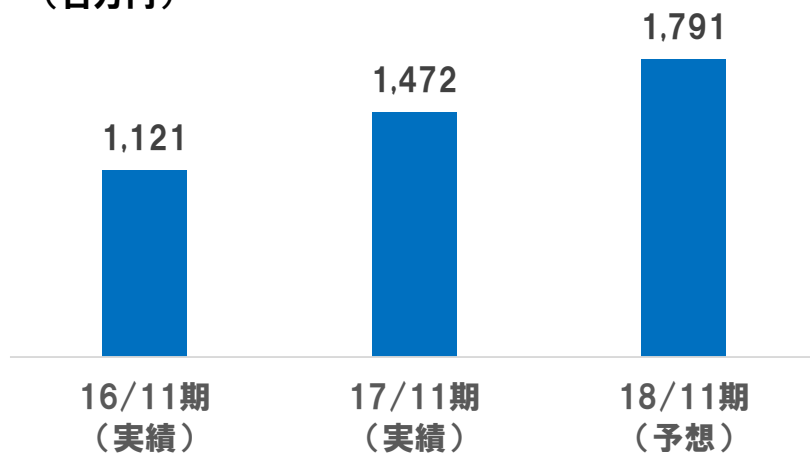
事業概要：②人材事業

<事業概要>

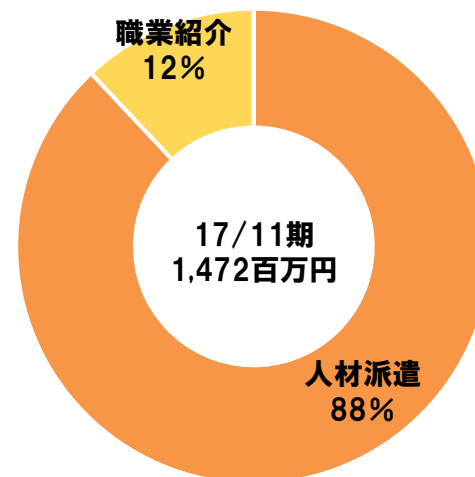
- クリエイティブ人材に特化した人材派遣、職業紹介サービス

<売上推移>

(百万円)

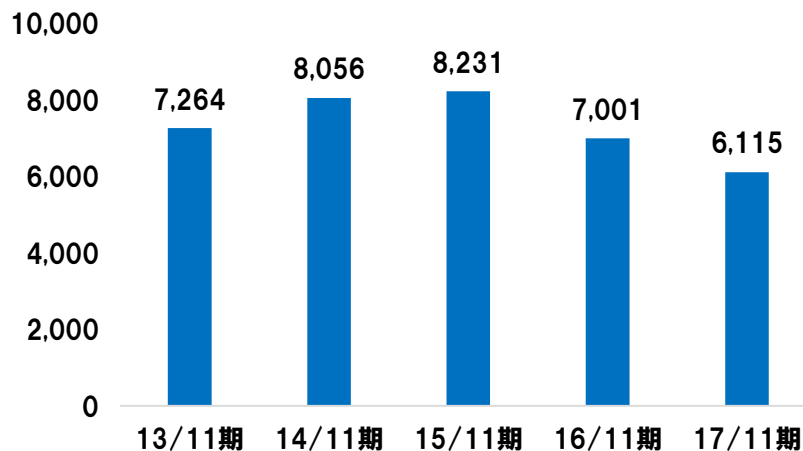


<売上構成>

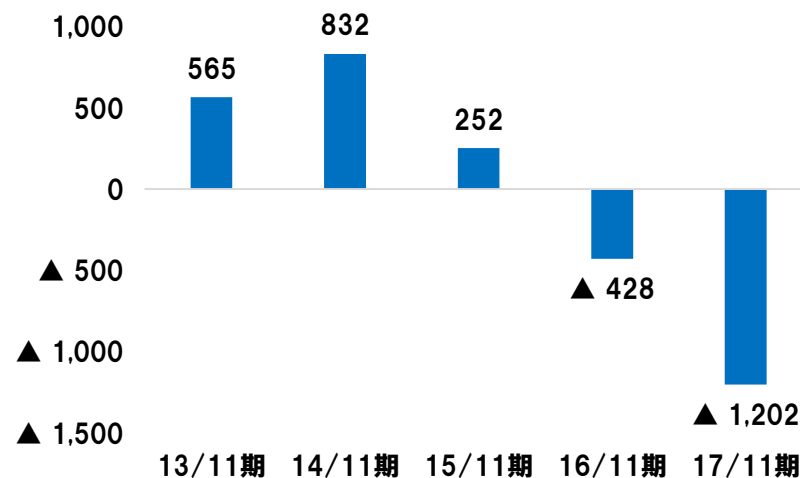


連結業績推移(単位:百万円)

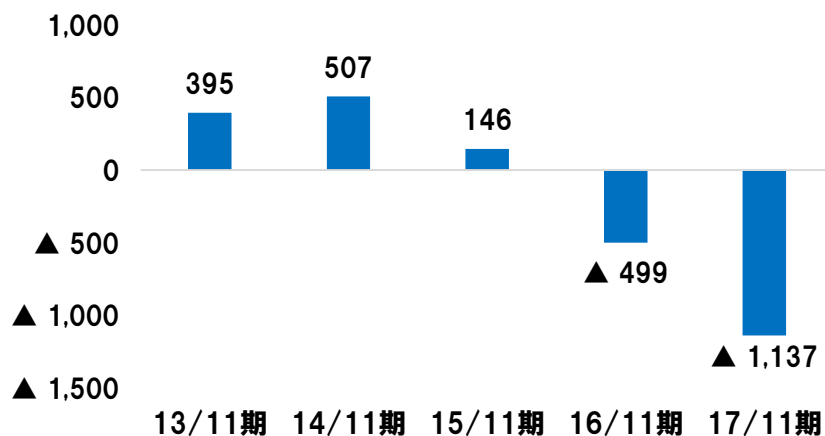
■ 売上高



■ 経常利益



■ 純利益



当社の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

電話 : 03-5423-6876

E-mail : ir@siliconstudio.co.jp