

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2021年8月13日、ソースネクスト株式会社は、2022年3月期第1四半期決算、第2四半期累計期間業績予想・通期業績予想及び配当予想の修正を発表した。

四半期業績推移 (百万円)	20年3月期				21年3月期				22年3月期				22年3月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	(進捗率)	上期会予
売上高	4,639	4,044	4,406	4,193	2,540	3,248	3,726	3,336	2,183				40.7%	5,364
前年比	90.5%	22.3%	-2.0%	-6.2%	-45.2%	-19.7%	-15.4%	-20.4%	-14.1%					-7.3%
売上総利益	2,815	2,535	2,691	2,338	1,478	1,983	2,129	1,782	1,046					
前年比	107.7%	19.2%	-7.1%	-14.2%	-47.5%	-21.8%	-20.9%	-23.8%	-29.2%					
売上総利益率	60.7%	62.7%	61.1%	55.8%	58.2%	61.1%	57.1%	53.4%	47.9%					
販管費	2,809	2,279	2,947	1,676	1,660	1,753	1,905	1,737	1,659					
前年比	99.5%	33.0%	23.9%	-40.6%	-40.9%	-23.1%	-35.3%	3.6%	0.0%					
売上高販管費比率	60.6%	56.3%	66.9%	40.0%	65.3%	54.0%	51.1%	52.0%	76.0%					
営業利益	92	270	102	10	74	210	162	94	-613				-	-550
前年比	7.8%	-36.0%	-69.9%	-26.9%	-19.3%	-22.3%	58.7%	805.4%	-					-
営業利益率	2.0%	6.7%	2.3%	0.2%	2.9%	6.5%	4.3%	2.8%	-					-
経常利益	85	269	154	30	53	190	127	83	-624				-	-572
前年比	0.1%	-37.7%	-56.2%	-19.7%	-37.7%	-29.4%	-17.8%	180.1%	-					-
経常利益率	1.8%	6.6%	3.5%	0.7%	2.1%	5.8%	3.4%	2.5%	-					-
当期純利益	56	141	67	-40	7	118	72	-5	-469				-	-429
前年比	13.1%	-59.6%	-70.1%	361.9%	-88.0%	-16.3%	6.4%	-86.1%	-					-
当期純利益率	1.2%	3.5%	1.5%	-	0.3%	3.6%	1.9%	-	-					-
累計値	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	(進捗率)	通期会予
売上高	4,639	8,683	13,089	17,282	2,540	5,788	9,515	12,851	2,183				14.5%	15,050
前年比	90.5%	51.2%	27.8%	17.5%	-45.2%	-33.3%	-27.3%	-25.6%	-14.1%					17.1%
売上総利益	2,815	5,350	8,041	10,379	1,478	3,461	5,590	7,372	1,046					
前年比	107.7%	53.7%	26.1%	14.0%	-47.5%	-35.3%	-30.5%	-29.0%	-29.2%					
売上総利益率	60.7%	61.6%	61.4%	60.1%	58.2%	59.8%	58.7%	57.4%	47.9%					
販管費	2,809	5,088	7,571	9,711	1,660	3,412	5,318	7,054	1,659					
前年比	99.5%	63.0%	37.6%	16.7%	-40.9%	-32.9%	-29.8%	-27.4%	0.0%					
売上高販管費比率	60.6%	58.6%	57.8%	56.2%	65.3%	59.0%	55.9%	54.9%	76.0%					
営業利益	92	362	464	475	74	284	446	540	-613				-	104
前年比	7.8%	-28.6%	-45.1%	-44.8%	-19.3%	-21.5%	-3.9%	13.8%	-					-80.8%
営業利益率	2.0%	4.2%	3.5%	2.7%	2.9%	4.9%	4.7%	4.2%	-					0.7%
経常利益	85	354	508	538	53	243	370	453	-624				-	100
前年比	0.1%	-31.5%	-41.5%	-40.6%	-37.7%	-31.4%	-27.2%	-15.8%	-					-77.9%
経常利益率	1.8%	4.1%	3.9%	3.1%	2.1%	4.2%	3.9%	3.5%	-					0.7%
当期純利益	56	197	264	225	7	125	197	191	-469				-	36
前年比	13.1%	-50.6%	-57.6%	-63.5%	-88.0%	-36.6%	-25.7%	-15.0%	-					-81.2%
当期純利益率	1.2%	2.3%	2.0%	1.3%	0.3%	2.2%	2.1%	1.5%	-					0.2%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

チャンネル別売上高 (百万円)	20年3月期				21年3月期				22年3月期			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
自社オンラインショップ	1,236	1,317	1,596	1,373	1,314	1,350	1,589	1,305	899			
前年比	-	-	-	-	6.3%	2.5%	-0.4%	-5.0%	-31.6%			
家電量販店	2,680	2,000	1,973	1,940	555	1,214	1,316	1,138	594			
前年比	-	-	-	-	-79.3%	-39.3%	-33.3%	-41.3%	7.0%			
法人営業	679	663	772	835	630	618	750	834	598			
前年比	-	-	-	-	-7.2%	-6.8%	-2.8%	-0.1%	-5.1%			
その他	43	65	100	47	38	67	72	60	90			
前年比	-	-	-	-	-11.6%	3.1%	-28.0%	27.7%	136.8%			
【旧区分】												
スマートフォン事業者	158	150	152	145	-	-	-	-	-			
前年比	-33.6%	-32.4%	-17.8%	-20.8%	-	-	-	-	-			
自社オンラインショップ	1,997	1,630	1,826	1,602	-	-	-	-	-			
前年比	90.9%	28.4%	10.8%	-31.4%	-	-	-	-	-			
家電量販店・他社EC	1,918	1,687	1,707	1,711	-	-	-	-	-			
前年比	134.8%	7.2%	-27.2%	25.0%	-	-	-	-	-			
その他	564	578	721	735	-	-	-	-	-			
前年比	-	-	-	-	-11.6%	-3.1%	-15.5%	-7.1%	136.8%			
累計値	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計
自社オンラインショップ	1,236	2,553	4,149	5,521	1,314	2,664	4,253	5,558	899			
前年比	-	-	-	-10.8%	6.3%	4.4%	2.5%	0.7%	-31.6%			
家電量販店	2,680	4,680	6,653	8,557	555	1,769	3,085	4,223	594			
前年比	-	-	-	-37.7%	-79.3%	-62.2%	-53.4%	-50.6%	7.0%			
法人営業	679	1,342	2,114	2,949	630	1,248	1,998	2,832	598			
前年比	-	-	-	-32.1%	-7.2%	-6.9%	-5.5%	-3.9%	-5.1%			
その他	43	108	208	255	38	105	177	237	90			
前年比	-	-	-	-226.9%	-11.6%	-3.1%	-15.5%	-7.1%	136.8%			
【旧区分】												
スマートフォン事業者	158	308	460	605	-	-	-	-	-			
前年比	-33.6%	-33.0%	-28.7%	-26.9%	-	-	-	-	-			
自社オンラインショップ	1,997	3,627	5,453	7,055	-	-	-	-	-			
前年比	90.9%	56.7%	37.6%	12.0%	-	-	-	-	-			
家電量販店・他社EC	1,918	3,605	5,312	7,023	-	-	-	-	-			
前年比	134.8%	50.8%	12.2%	15.1%	-	-	-	-	-			
その他	564	1,142	1,863	2,598	-	-	-	-	-			
前年比	-	-	-	-	-11.6%	-3.1%	-15.5%	-7.1%	136.8%			

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2022年3月期第1四半期実績（2021年8月13日発表）

概要

- ▷ 売上高2,183百万円（前年同期比14.1%減）、営業損失613百万円（前年同期は営業利益74百万円）、経常損失624百万円（同経常利益53百万円）、親会社株主に帰属する四半期純損失469百万円（同純利益7百万円）。
- ▷ 進捗率：2022年3月期上半期修正会社計画*（2021年8月13日発表）に対する進捗率は売上高40.7%（2021年3月期実績に対する前年同期実績43.9%）、営業損失計上（同26.1%）、経常損失計上（同21.9%）、四半期純損失計上（同5.3%）。2022年3月期通期修正会社計画に対する進捗率は売上高14.5%（2021年3月期実績に対する前年同期実績19.8%）、営業損失計上（同13.7%）、経常損失計上（同11.7%）、四半期純損失計上（同3.5%）。
- ▷ 前年同期比14.1%減収：新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴い家電量販店での販売が想定よりも落ち込んだ。オリンピックの実施や観客動員の有無が直前まで流動的だったことにより、自治体などからの「POCKETALK®」の需要も減少した。また、前期の法人テレワーク需要下における年度末の法人予算消化需要の拡大に伴った「Meeting Owl」販売増の反動減により販売実績が鈍化した。
- ▷ 一方、同社が事業を展開する海外地域では新型コロナウイルス感染症のワクチン接種が進み経済活動を徐々に再開する動きが広がり、「POCKETALK®」の国外販売実績は上向いてきている。米国における「POCKETALK®」の販売台数実績（2021年4月～6月）は前年同期比205.0%増と高い成長性を見せている。また、フランス・パリの社会保障センターで「POCKETALK®」が採用されるなど欧州での導入地域・機関も広がっている。
- ▷ 営業損失631百万円：売上総利益率は10.3%ポイント低下の47.9%であった。返品調整引当金繰入額・戻入額を調整した差引売上総利益率は20.4%ポイント低下の47.9%となった。販管費率は同10.7%ポイント上昇の76.0%となった。

- ▷ 配当予想の修正：連結配当性向を15%（前期連結配当性向15%）の方針の下、2022年3月期会社予想の修正に伴い、年間配当金を前予想の1株当たり0.41円から0.04円に修正した（前期は0.21円）。

*2022年3月期第2四半期累計（上半期）会社予想の修正（2020年8月13日発表）

売上高：5,364百万円（前回予想は6,850百万円）
 営業損失：550百万円（同営業利益46百万円）
 経常損失：572百万円（同0百万円）
 親会社株主に帰属する四半期純損失：429百万円（同0円）

2022年3月期会社予想の修正（2020年8月13日発表）

売上高：15,050百万円（前回予想は16,817百万円）
 営業利益：104百万円（同578百万円）
 経常利益：100百万円（同550百万円）
 親会社株主に帰属する当期純利益：36百万円（同376百万円）

<修正の理由>

・上半期会社計画は、当第1四半期における販売実績が想定よりも伸び悩んだことを主要因として下方修正した。新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴い家電量販店での販売が想定よりも落ち込んだ。また、オリンピックの実施や観客動員の有無が直前まで流動的だったことにより、自治体などからの「POCKETALK®」の需要が減少したことにより、家電量販店チャネルの売上高予想を810百万円引き下げた。また、前期の法人テレワーク需要下における年度末の法人予算消化需要の拡大に伴った「Meeting Owl」販売増の反動減により販売実績が鈍化したことを受け、「Meeting Owl」の売上高予想を370百万円引き下げた。

・通期会社計画については、当期は「POCKETALK®」の新機能「ポケットトーク字幕」「グループ翻訳」や、テレワーク・リモート会議向けの新ブランド「KAIGIO（カイギオ）」シリーズなど新製品等の売上高・利益貢献を見込んでいるが、当第1四半期販売実績に基づく通期販売予測の見直しの結果、通期売上高予想を引き下げた。通期の販管費の見直しを行ったものの、売上高の落ち込みに伴う利益の減少を補うことが難しいと判断し、各利益についても下方修正した。

外部環境

- ▷ 2021年4月～6月のパソコン出荷台数は前期比9.3%減となった（2021年7月、JEITA調べ）。
- ▷ 観光目的の国際的な移動の制約が続いたこともあり、2021年6月の訪日外客数は9,300人（前年同月比262.6%増、COVID-19影響前の2019年同月比99.7%減）となった（2021年7月、日本政府観光局調べ）。

販売チャネル別営業概況

当第1四半期より、販売チャネルの区分を変更している。従来「その他」に区分していた法人営業を「スマートフォン通信事業者（キャリア）」に追加し、名称を「法人営業」に変更している。このため、前年同期との比較については、変更後の数値に組み替えて比較を行っている。各販売チャネルの営業概況は以下の通りである。

自社オンラインショップ

売上高899百万円（前年同期比31.6%減）となった。同チャネルでは、同社のウェブサイトソースネクストeSHOPを併設し、「POCKETALK®」やソフトウェアを中心としたIoT・ハードウェア等の販売を行なっている。

世界的な新型コロナウイルス感染症の環境下において「POCKETALK®」のインバウンドおよび海外旅行者向け需要の大きな減少がある中で、「POCKETALK®」を使った語学学習の訴求、テレワーク関連製品の販売に注力した。サイトリニューアルを行い販売増に向けた取り組みに注力したものの、前年同期における内閣のテレワーク推進を背景としたテレワーク関連のソフトウェア製品およびハードウェア製品の売上特需の影響が落ち着いたこと、新型コロナウイルス感染症による需要の減少が自社オンラインショップでの販売減少にもつながり減収となった。

家電量販店

売上高594百万円（前年同期比7.0%増）となった。同チャンネルでは、主に全国の家電量販店において、個人ユーザー向けIoT製品およびパソコンソフトなどの販売を行っている。

緊急事態宣言の断続的な発令による外出規制の影響で、店頭販売の実績が想定よりも落ち込んだ。インバウンドおよび海外旅行需要が減少した状態が続いており、主力の「POCKETALK®」の売上高も回復には至っていないが、「ポケットークで英語学習」などの店頭POPに切り替え、語学学習の側面からの訴求を拡大する取り組みを継続したことなどにより増収となった。

法人営業

売上高598百万円（前年同期比5.1%減）

同チャンネルでは、法人向けの「POCKETALK®」の販売・レンタル提供や、パソコンソフト・スマートフォンアプリの使い放題サービスなどの提供を行なっている。

法人向け「POCKETALK®」は、既存契約は継続しているものの、海外旅行者が減少したことから新規取扱い法人の獲得が想定よりも進まず、受注額が減少し減収となった。

その他

売上高90百万円（前期比136.8%増）となった。海外における「POCKETALK®」販売などが含まれる。

海外では米国や欧州の「Amazon」を中心に「POCKETALK®」の販売を拡大している。新型コロナウイルスの世界的な流行によって「POCKETALK®」の拡販が縮小していたが、米国を中心に受注・販売も徐々に回復しており、米国のSourcenext Inc.における当第1四半期売上高は前年同期を上回った。

今期会社計画

(百万円)	20年3月期			21年3月期			22年3月期		
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期実績	通期実績	上期会予	下期会予	通期会予
売上高	8,683	8,599	17,282	5,788	7,063	12,851	5,364	9,686	15,050
前年比	51.2%	-4.1%	17.5%	-33.3%	-17.9%	-25.6%	-7.3%	37.1%	17.1%
売上原価	3,333	3,570	6,903	2,327	3,152	5,479			
売上総利益	5,350	5,029	10,379	3,461	3,911	7,372			
前年比	53.6%	-11.8%	13.0%	-35.3%	-22.2%	-29.0%			
売上総利益率	61.6%	58.5%	60.1%	59.8%	55.4%	57.4%			
販売費及び一般管理費	5,088	4,623	9,711	3,412	3,642	7,054			
売上高販管費比率	58.6%	53.8%	56.2%	59.0%	51.6%	54.9%			
営業利益	362	112	475	284	256	540	-550	654	104
前年比	-28.7%	-68.1%	-44.8%	-21.5%	127.9%	13.8%	-	155.5%	-80.8%
営業利益率	4.2%	1.3%	2.7%	4.9%	3.6%	4.2%	-	6.8%	0.7%
経常利益	354	184	538	243	210	453	-572	672	100
前年比	-31.5%	-52.8%	-40.6%	-31.4%	14.2%	-15.8%	-	219.9%	-77.9%
経常利益率	4.1%	2.1%	3.1%	4.2%	3.0%	3.5%	-	6.9%	0.7%
当期純利益	197	28	225	125	66	191	-429	465	36
前年比	-50.6%	-87.2%	-63.5%	-36.6%	137.8%	-15.0%	-	602.7%	-81.2%
純利益率	2.3%	0.3%	1.3%	2.2%	0.9%	1.5%	-	4.8%	0.2%

出所：会社データよりSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

2022年3月期通期会社計画

概要

2022年3月期通期修正会社計画（2021年8月13日発表）は、売上高は前期比17.1%増の15,050百万円、営業利益は同80.8%減の104百万円、経常利益は同77.9%減の100百万円、親会社株主に帰属する当期純利益が同81.2%減の36百万円。1株当たり年間配当金額は0.04円（前期は0.21円）としている。

*2022年3月期第2四半期累計（上半期）会社予想の修正（2020年8月13日発表）

売上高：5,364百万円（前回予想は6,850百万円）
営業損失：550百万円（同営業利益46百万円）
経常損失：572百万円（同0百万円）
親会社株主に帰属する四半期純損失：429百万円（同0百万円）

2022年3月期会社予想の修正（2020年4月22日発表）

売上高：15,050百万円（前回予想は16,817百万円）
営業利益：104百万円（同578百万円）
経常利益：100百万円（同550百万円）
親会社株主に帰属する当期純利益：36百万円（同376百万円）

<修正の理由>

- ・上半期会社計画は、当第1四半期における販売実績が想定よりも伸び悩んだことを主要因として下方修正した。新型コロナウイルス感染症の感染拡大に伴い家電量販店での販売が想定よりも落ち込んだ。また、オリンピックの実施や観客動員の有無が直前まで流動的だったことにより、自治体などからの「POCKETALK®」の需要が減少したことにより、家電量販店チャンネルの売上高予想を810百万円引き下げた。また、前期の法人テレワーク需要下における年度末の法人予算消化需要の拡大に伴った「Meeting Owl」販売増の反動減により販売実績が鈍化したことを受け、「Meeting Owl」の売上高予想を370百万円引き下げた。
- ・通期会社計画については、当期は「POCKETALK®」の新機能「ポケットトーク字幕」「グループ翻訳」や、テレワーク・リモート会議向けの新ブランド「KAIGIO（カイギオ）」シリーズなど新製品等の売上高・利益貢献を見込んでいるが、当第1四半期販売実績に基づく通期販売予測の見直しの結果、通期売上高予想を引き下げた。通期の販管費の見直しを行ったものの、売上高の落ち込みに伴う利益の減少を補うことが難しいと判断し、各利益についても下方修正した。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーマー

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp