

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。

2019年8月2日、アートパークホールディングス株式会社は、2019年12月期第2四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (百万円)	17年12月期				18年12月期				19年12月期				19年12月期 (進捗率) 上期会予	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	(進捗率)	上期会予
売上高	841	882	1,035	878	1,012	911	905	962	1,180	1,355			107.2%	2,365
前年比	-22.4%	-24.9%	31.1%	11.3%	20.4%	3.3%	-12.6%	9.5%	16.5%	48.8%				23.0%
売上総利益	420	400	540	242	514	425	419	428	652	549				
前年比	-0.1%	-27.3%	85.5%	-20.1%	22.6%	6.3%	-22.4%	76.7%	26.7%	29.0%				
売上総利益率	49.9%	45.4%	52.2%	27.6%	50.8%	46.7%	46.3%	44.5%	55.3%	40.5%				
販管費	279	287	278	334	301	337	293	481	396	559				
前年比	13.2%	7.9%	6.6%	15.3%	7.7%	17.2%	5.3%	43.9%	31.5%	66.0%				
売上高販管費比率	33.2%	32.6%	26.9%	38.0%	29.7%	37.0%	32.4%	50.0%	33.5%	41.2%				
営業利益	140	113	262	-92	214	89	126	-53	256	-10			210.5%	117
前年比	-18.9%	-60.1%	777.9%	-	52.0%	-21.6%	-52.0%	-	20.0%	-				-61.3%
営業利益率	16.7%	12.9%	25.3%	-	21.1%	9.8%	13.9%	-	21.7%	-				
経常利益	133	111	263	-96	201	89	127	-60	252	-16			284.9%	83
前年比	-18.7%	-58.6%	902.8%	-	51.1%	-19.6%	-51.6%	-	25.5%	-				-71.4%
経常利益率	15.8%	12.6%	25.4%	-	19.9%	9.8%	14.1%	-	21.4%	-1.2%				
当期純利益	127	94	215	-62	179	71	94	-9	202	-27			502.2%	35
前年比	-3.7%	-60.5%	1529.6%	-	40.3%	-24.2%	-56.4%	-	13.2%	-				-86.0%
当期純利益率	15.2%	10.6%	20.8%	-	17.7%	7.8%	10.4%	-	17.2%	-2.0%				
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	841	1,722	2,758	3,636	1,012	1,923	2,828	3,790	1,180	2,534	-	-	49.0%	5,174
前年比	-22.4%	-23.7%	-9.5%	-5.2%	20.4%	11.7%	2.5%	4.2%	16.5%	31.8%				36.5%
売上総利益	420	820	1,360	1,602	514	940	1,359	1,787	652	1,201				
前年比	-0.1%	-15.5%	7.8%	2.4%	22.6%	14.6%	-0.1%	11.5%	26.7%	27.8%				
売上総利益率	49.9%	47.6%	49.3%	44.1%	50.8%	48.9%	48.1%	47.1%	55.3%	88.6%				
販管費	279	567	845	1,179	301	637	931	1,412	396	954				
前年比	13.2%	10.5%	9.1%	10.8%	7.7%	12.5%	10.2%	19.7%	31.5%	49.7%				
売上高販管費比率	33.2%	32.9%	30.6%	32.4%	29.7%	33.2%	32.9%	37.2%	33.5%	70.4%				
営業利益	140	254	516	424	214	302	428	375	256	246			96.2%	256
前年比	-18.9%	-44.5%	5.9%	-15.3%	52.0%	19.1%	-17.0%	-11.5%	20.0%	-18.5%				-31.7%
営業利益率	16.7%	14.7%	18.7%	11.7%	21.1%	15.7%	15.1%	9.9%	21.7%	18.2%				4.9%
経常利益	133	244	507	410	201	290	417	358	252	236			115.9%	204
前年比	-18.7%	-43.5%	10.8%	-14.0%	51.1%	19.0%	-17.6%	-12.9%	25.5%	-18.4%				-43.0%
経常利益率	15.8%	14.1%	18.4%	11.3%	19.9%	15.1%	14.8%	9.4%	21.4%	9.3%				3.9%
当期純利益	127	221	436	375	179	250	344	334	202	176			251.1%	70
前年比	-3.7%	-40.1%	14.2%	11.2%	40.3%	13.0%	-21.3%	-10.8%	13.2%	-29.6%				-79.1%

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。

セグメント別業績動向

四半期 (百万円)	17年12月期				18年12月期				19年12月期			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
売上高												
クリエイターサポート	616	615	589	593	679	748	750	781	909	886		
UI/UX	248	288	456	298	344	174	170	198	287	473		
小計	864	903	1,046	891	1,023	972	869	979	1,196	1,359		
調整	-23	-22	-11	-12	-11	-11	-15	-16	-17	-4		
合計	841	882	1,035	878	1,012	911	905	962	1,180	1,355		
営業利益												
クリエイターサポート	135	104	72	-11	139	157	142	34	239	177		
UI/UX	-10	2	167	-103	52	-51	-56	-13	40	-179		
小計	125	106	239	-115	191	106	87	21	279	-2		
調整	15	7	23	22	23	-17	39	-75	-23	-8		
合計	140	113	262	-92	214	89	126	-53	256	-10		
同利益率												
クリエイターサポート	22.0%	16.9%	12.2%	-1.9%	20.4%	21.0%	19.0%	4.4%	26.3%	20.0%		
UI/UX	-4.1%	0.7%	36.6%	-34.7%	15.2%	-29.2%	-32.9%	-6.7%	13.8%	-37.8%		
合計	16.7%	12.9%	25.3%	-10.5%	21.1%	9.8%	13.9%	-5.6%	21.7%	-0.7%		
累計値 (百万円)	17年12月期				18年12月期				19年12月期			
	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4
売上高												
クリエイターサポート	616	1,231	1,820	2,413	679	1,426	2,176	2,957	909	1,795		
UI/UX	248	536	992	1,291	344	519	688	886	287	760		
小計	864	1,767	2,813	3,704	1,023	1,995	2,864	3,843	1,196	2,555		
調整	-23	-45	-55	-68	-11	-22	-37	-53	-17	-21		
合計	841	1,722	2,758	3,636	1,012	1,923	2,828	3,790	1,180	2,534		
営業利益												
クリエイターサポート	135	239	311	300	139	295	438	472	239	416		
UI/UX	-10	-8	159	56	52	2	-54	-67	40	-139		
小計	125	231	470	356	191	297	384	405	279	277		
調整	15	23	46	68	23	5	45	-30	-23	-31		
合計	140	254	516	424	214	302	428	375	256	246		
同利益率												
クリエイターサポート	22.0%	19.4%	17.1%	12.4%	20.4%	20.7%	20.1%	16.0%	26.3%	23.2%		
UI/UX	-4.1%	-1.5%	16.0%	4.3%	15.2%	0.3%	-7.9%	-7.6%	13.8%	-18.3%		
合計	16.7%	14.7%	18.7%	11.7%	21.1%	15.7%	15.1%	9.9%	21.7%	9.7%		

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。

**各項目は連結消去前の数字

***2016年12月期第1四半期より、業績管理区分の見直しを行い、アプリケーション事業とUI/UX事業を集約し、UI/UX事業として表示する方法に変更している。このため、上表では過去分も合算して表記している。

****2017年12月期第1四半期より、業績管理区分の見直しを行い、コンテンツソリューション事業とクリエイターサポート事業を集約し、クリエイターサポート事業として表示する方法に変更している。このため、上表では過去分も合算して表記している。

2019年12月期第2四半期累計（上半期）実績（2019年8月2日発表）

- ▷ 2019年12月期第2四半期累計（上半期）実績：売上高2,534百万円（前年同期比31.8%増）、営業利益246百万円（同18.5%減）、経常利益236百万円（同18.4%減）、親会社株主帰属する四半期純利益176百万円（同29.6%増）
- ▷ 当上半期会社予想と実績の差異：2019年12月期第2四半期累計（上半期）会社計画を、売上高は7.2%、営業利益は110.5%、経常利益は184.9%、親会社株主に帰属する四半期純利益は402.2%、それぞれ上回って着地した（要因については、後段に記述）
- ▷ 前年同期比31.8%増収：当上半期の売上高は2,534百万円（前年同期比31.8%増）となり、会社計画2,365百万円を169百万円（7.2%）上回った。クリエイターサポート事業において、海外向けサービスの充実を図ったことなどにより、海外での販売が好調に推移したことが要因。同子会社株式会社セルシスが運営するクリエイター向けサービスサイト「CLIP STUDIO TIPS」を、英語、中国語（繁体字）、韓国語、フランス語、ドイツ語、スペイン語の6言語でのサポートを提供したことなどが背景
- ▷ 同18.5%営業減益：当上半期の営業利益は246百万円（同18.5%減）となり、会社計画117百万円を129百万円（110.5%）上回った。前年同期比営業減益となったのは子会社買収に伴うのれん償却費100百万円の発生が要因。会社計画を上回る実績となったのは収益性の高い月額課金などの売上が計上されたことが要因。ソフトウェアIPを核とした経営に重点を置き、開発リソースの戦略的配置など、経営効率向上に注力した。
- ▷ 2019年12月期会社予想：変更なし。上半期実績は売上高、利益ともに当初会社計画を上回って着地したが、同社グループの事業の特性として四半期毎の業績に変動があること、および、のれんの償却額の計上が見込まれること等を踏まえ、通期の連結業績予想を変更していない。業績予想について見直しが必要と判断した場合には、速やかに開示するとしている。
- ▷ クリエイターサポート事業：CLIP STUDIOの出荷本数増などにより前年同期比26.3%増収（外部売上高ベース）、40.9%営業増益
- ▷ UI/UX事業：46.6%増収、営業損失139百万円（前年同期は営業利益2百万円）。のれん償却費100百万円を計上
- ▷ 進捗率：2019年12月期通期会社計画に対する進捗率は売上高49.0%（2018年12月期実績に対する前年同期実績50.7%）、営業利益96.2%（同80.7%）、経常利益115.9%（同81.1%）、四半期純利益251.1%（同74.7%）

事業別セグメントについては、以下のとおり。

クリエイターサポート事業

- ▷ 同事業のセグメント売上高は1,795百万円（前年同期比25.9%増）、営業利益416百万円（同40.9%増）となった
- ▷ 自身が制作したマンガなどの作品を共有するためのサービス「CLIP STUDIO SHARE」が、コミックマーケット準備会と同人総合ポータルサイト「Circle.ms」が共同運営するコミケWebカタログと連携した。また、「CLIP STUDIO SHARE」は、同人サークル情報の電子カタログ「NAVIO」とも連携し、「NAVIO」のサークル情報でサンプル誌を公開できるようになった
- ▷ 株式会社アムタスの電子書籍配信サービス「めちゃコミック」で、電子書籍ソリューション「CLIP STUDIO READER」を利用したWEBTOON作品（スマートフォンやパソコンでの閲覧向けに描かれた縦長画像形式の作品）の配信が開始された
- ▷ 株式会社講談社のコミックが「CLIP STUDIO READER」の縦スクロール・コマ表示での配信を開始した

UI/UX (ユーアイ/ユーエックス) 事業

- ▷ 同事業のセグメント売上高は760百万円（前年同期比46.6%増）、営業損失139百万円（前年同期は営業利益2百万円）となった。子会社買収に伴うのれん償却費100百万円の発生が営業損失の主因。
- ▷ 当事業では、自動車（四輪・二輪）関連分野を筆頭に、スケーラブルでハードウェアに依存しないHMI及びGUI設計ソフトウェア「CGI Studio」（シージーアイスタジオ）、およびHMIの基盤であるUIオーサリングソフトウェア群「exbeans UI Conductor」（エックスビーンズユーアイコンダクター）を中心とする自社IP製品の開発と販売に注力している
- ▷ 2019年1月に、UI/UX事業における開発力と販売力の強化を目的としてCandera社株式を取得し連結子会社とした。Candera社のHMIおよびGUI設計ソフトウェア「CGI Studio」は、主にドイツを中心とした欧州の大手自動車メーカー向けにOEM供給されている。今後は、グループシナジーの創出を図りながら、自社IP製品の競争力強を図る。なお、Candera社の株式取得日は3月31日をみなし取得日としているため、貸借対照表のみを連結しており当第1四半期損益計算書に業績は含まれていない。当第2四半期より損益計算書が連結化された
- ▷ 「exbeans UI Conductor」は、プリンター分野において、セイコーエプソン株式会社（東証1部6724）のプリンターへの搭載台数が累計で560万台超
- ▷ 2015年8月より大手OEMの車載機器向けサービスソフトウェアに採用されている同社製品は、北米市場を中心とした出荷台数が累計で350万台を突破

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。

ディスクレーム

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