

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11月1日、アートスパークホールディングス株式会社は、2019年12月期第3四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	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	(進捗率)	通期会予
売上高	841	882	1,035	878	1,012	911	905	962	1,180	1,355	1,513			
前年比	-22.4%	-24.9%	31.1%	11.3%	20.4%	3.3%	-12.6%	9.5%	16.5%	48.8%	67.2%			
売上総利益	420	400	540	242	514	425	419	428	652	549	517			
前年比	-0.1%	-27.3%	85.5%	-20.1%	22.6%	6.3%	-22.4%	76.7%	26.7%	29.0%	23.4%			
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%	34.2%			
販管費	279	287	278	334	301	337	293	481	396	559	486			
前年比	13.2%	7.9%	6.6%	15.3%	7.7%	17.2%	5.3%	43.9%	31.5%	66.0%	65.7%			
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%	32.1%			
営業利益	140	113	262	-92	214	89	126	-53	256	-10	31			
前年比	-18.9%	-60.1%	777.9%	-	52.0%	-21.6%	-52.0%	-	20.0%	-	-75.0%			
営業利益率	16.7%	12.9%	25.3%	-	21.1%	9.8%	13.9%	-	21.7%	-	2.1%			
経常利益	133	111	263	-96	201	89	127	-60	252	-16	29			
前年比	-18.7%	-58.6%	902.8%	-	51.1%	-19.6%	-51.6%	-	25.5%	-	-77.2%			
経常利益率	15.8%	12.6%	25.4%	-	19.9%	9.8%	14.1%	-	21.4%	-1.2%	1.9%			
当期純利益	127	94	215	-62	179	71	94	-9	202	-27	55			
前年比	-3.7%	-60.5%	1529.6%	-	40.3%	-24.2%	-56.4%	-	13.2%	-	-41.7%			
当期純利益率	15.2%	10.6%	20.8%	-	17.7%	7.8%	10.4%	-	17.2%	-2.0%	3.6%			
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	4,047		78.2%	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%	43.1%			36.5%
売上総利益	420	820	1,360	1,602	514	940	1,359	1,787	652	1,201	1,718			
前年比	-0.1%	-15.5%	7.8%	2.4%	22.6%	14.6%	-0.1%	11.5%	26.7%	27.8%	26.4%			
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%	113.6%			
販管費	279	567	845	1,179	301	637	931	1,412	396	954	1,440			
前年比	13.2%	10.5%	9.1%	10.8%	7.7%	12.5%	10.2%	19.7%	31.5%	49.7%	54.8%			
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%	95.2%			
営業利益	140	254	516	424	214	302	428	375	256	246	278		108.5%	256
前年比	-18.9%	-44.5%	5.9%	-15.3%	52.0%	19.1%	-17.0%	-11.5%	20.0%	-18.5%	-35.2%			-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%	18.4%			4.9%
経常利益	133	244	507	410	201	290	417	358	252	236	265		130.1%	204
前年比	-18.7%	-43.5%	10.8%	-14.0%	51.1%	19.0%	-17.6%	-12.9%	25.5%	-18.4%	-36.4%			-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%	6.6%			3.9%
当期純利益	127	221	436	375	179	250	344	334	202	176	230		329.3%	70
前年比	-3.7%	-40.1%	14.2%	11.2%	40.3%	13.0%	-21.3%	-10.8%	13.2%	-29.6%	-32.9%			-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	904	
UI/UX	248	288	456	298	344	174	170	198	287	473	608	
小計	864	903	1,046	891	1,023	972	869	979	1,196	1,359	1,513	
調整	-23	-22	-11	-12	-11	-11	-15	-16	-17	-4	0	
合計	841	882	1,035	878	1,012	911	905	962	1,180	1,355	1,513	
営業利益												
クリエイターサポート	135	104	72	-11	139	157	142	34	239	177	191	
UI/UX	-10	2	167	-103	52	-51	-56	-13	40	-179	-143	
小計	125	106	239	-115	191	106	87	21	279	-2	49	
調整	15	7	23	22	23	-17	39	-75	-23	-8	-17	
合計	140	113	262	-92	214	89	126	-53	256	-10	31	
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%	21.2%	
UI/UX	-4.1%	0.7%	36.6%	-34.7%	15.2%	-29.2%	-32.9%	-6.7%	13.8%	-37.8%	-23.5%	
合計	16.7%	12.9%	25.3%	-10.5%	21.1%	9.8%	13.9%	-5.6%	21.7%	-0.7%	2.1%	
累計値 (百万円)												
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	2,699	
UI/UX	248	536	992	1,291	344	519	688	886	287	760	1,369	
小計	864	1,767	2,813	3,704	1,023	1,995	2,864	3,843	1,196	2,555	4,068	
調整	-23	-45	-55	-68	-11	-22	-37	-53	-17	-21	-21	
合計	841	1,722	2,758	3,636	1,012	1,923	2,828	3,790	1,180	2,534	4,047	
営業利益												
クリエイターサポート	135	239	311	300	139	295	438	472	239	416	608	
UI/UX	-10	-8	159	56	52	2	-54	-67	40	-139	-282	
小計	125	231	470	356	191	297	384	405	279	277	326	
調整	15	23	46	68	23	5	45	-30	-23	-31	-48	
合計	140	254	516	424	214	302	428	375	256	246	278	
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%	22.5%	
UI/UX	-4.1%	-1.5%	16.0%	4.3%	15.2%	0.3%	-7.9%	-7.6%	13.8%	-18.3%	-20.6%	
合計	16.7%	14.7%	18.7%	11.7%	21.1%	15.7%	15.1%	9.9%	21.7%	9.7%	6.9%	

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3四半期累計実績（2019年11月1日発表）

- ▷ 2019年12月期第3四半期累計実績：売上高4,047百万円（前年同期比43.1%増）、営業利益278百万円（同35.2%減）、経常利益265百万円（同36.4%減）、親会社株主帰属する四半期純利益230百万円（同32.9%減）。前年同期比35.2%（151百万円）営業減益は前期に買収した子会社Candera GmbHののれん償却費200百万円の計上（前期はなし）が主因。
- ▷ 前年同期比43.1%増収：当第3四半期累計期間の売上高は4,047百万円（前年同期比43.1%増）となった。クリエイターサポート事業は同24.1%増収、UI/UX事業は同98.9%増収となった。
- ▷ 同35.2%営業減益：営業利益278百万円（同35.2%減）となった。子会社買収に伴うのれん償却費200百万円の発生（UI/UX事業）が主因。当該影響を除いたベースでは、同11.5%増益であった。クリエイターサポート事業は同38.8%営業増益、UI/UX事業は営業損失282百万円（前年同期は営業損失54百万円）となった。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。
- ▷ 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78.2%（2018年12月期実績に対する前年同期実績74.6%）、営業利益108.5%（同114.3%）、経常利益130.1%（同116.7%）、四半期純利益329.3%（同102.8%）。
- ▷ 2019年12月期会社予想：変更なし。

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2,699百万円（前年同期比24.1%増）、営業利益608百万円（同38.8%増）となった
- ▷ クリエイター向け、イラスト・マンガ・アニメ制作ソフトウェア「CLIP STUDIO PAINT」では、AI（ディープラーニング）の技術を活用した「スマートスムージング」を搭載し、画像解像度の変更や、画像の拡大などで発生した荒れの軽減、綺麗な画像への変換が利用可能となった。
- ▷ マンガ家を志望するクリエイターの商業における活躍の場を広く紹介する、マンガ賞／持ち込みポータルサイト「マンナビ」の運営を正式に開始し、併せて「CLIP STUDIO PAINT」との連携を開始した。
- ▷ 当社子会社株式会社セルシスは、株式会社BCNより発表された「BCNランキング」グラフィックソフトカテゴリにおいて、2019年上半期販売数量No.1メーカーとなった。

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1,369百万円（前年同期比98.9%増）、営業損失282百万円（前年同期は営業損失54百万円）となった。子会社買収に伴うのれん償却費200百万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、車載向けソフトウェア開発プラットフォーム「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。

- ▷ Candera社が、車載向けソフトウェア開発プラットフォーム「CGI Studio」の最新バージョン3.8を公開した。Candera社は、独自の技術で開発した製品を提供している。HMI開発および組み込みソフトウェアの分野におけるソフトウェアサービスの提供とCGI Studioツール環境で、自動車のメータークラスター周辺、ヘッド・アップ・ディスプレイやカーナビゲーションを始めとしたIVI SYSTEMなどを開発する顧客をサポートしていく。
- ▷ 2019年6月に設立した株式会社カンデラジャパンも、日本およびアジア地区における営業、開発およびサポート活動を開始した。

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