

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。

2020年8月6日、ソースネクスト株式会社は、2021年3月期第1四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (百万円)	19年3月期				20年3月期				21年3月期				21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	2,436	3,308	4,497	4,470	4,639	4,044	4,406	4,193	2,540				41.1%	6,174
前年比	54.3%	41.3%	59.9%	61.9%	90.5%	22.3%	-2.0%	-6.2%	-45.2%					-28.9%
売上総利益	1,355	2,126	2,896	2,725	2,815	2,535	2,691	2,338	1,478					
前年比	37.0%	34.7%	49.8%	53.1%	107.7%	19.2%	-7.1%	-14.2%	-47.5%					
売上総利益率	55.6%	64.3%	64.4%	61.0%	60.7%	62.7%	61.1%	55.8%	58.2%					
販管費	1,408	1,713	2,379	2,822	2,809	2,279	2,947	1,676	1,660					
前年比	20.1%	4.6%	135.8%	117.9%	99.5%	33.0%	23.9%	-40.6%	-40.9%					
売上高販管費比率	57.8%	51.8%	52.9%	63.1%	60.6%	56.3%	66.9%	40.0%	65.3%					
営業利益	85	422	338	14	92	270	102	10	74				74.2%	100
前年比	35.8%	12.4%	-15.1%	-96.5%	7.8%	-36.0%	-69.9%	-26.9%	-19.3%					-72.4%
営業利益率	3.5%	12.8%	7.5%	0.3%	2.0%	6.7%	2.3%	0.2%	2.9%					
経常利益	85	431	352	37	85	269	154	30	53				53.1%	100
前年比	30.6%	13.6%	-12.0%	-91.1%	0.1%	-37.7%	-56.2%	-19.7%	-37.7%					-71.7%
経常利益率	3.5%	13.0%	7.8%	0.8%	1.8%	6.6%	3.5%	0.7%	2.1%					
当期純利益	49	350	226	-9	56	141	67	-40	7				9.7%	69
前年比	-42.8%	44.7%	-12.8%	-	13.1%	-59.6%	-70.1%	361.9%	-88.0%					-65.0%
当期純利益率	2.0%	10.6%	5.0%	-	1.2%	3.5%	1.5%	-	0.3%					
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	2,436	5,743	10,241	14,711	4,639	8,683	13,089	17,282	2,540				15.9%	16,000
前年比	54.3%	46.5%	52.1%	54.9%	90.5%	51.2%	27.8%	17.5%	-45.2%					-7.4%
売上総利益	1,355	3,482	6,377	9,102	2,815	5,350	8,041	10,379	1,478					
前年比	37.0%	35.6%	41.7%	44.9%	107.7%	53.7%	26.1%	14.0%	-47.5%					
売上総利益率	55.6%	60.6%	62.3%	61.9%	60.7%	61.6%	61.4%	60.1%	58.2%					
販管費	1,408	3,121	5,500	8,322	2,809	5,088	7,571	9,711	1,660					
前年比	20.1%	31.6%	44.0%	62.7%	99.5%	63.0%	37.6%	16.7%	-40.9%					
売上高販管費比率	57.8%	54.3%	53.7%	56.6%	60.6%	58.6%	57.8%	56.2%	65.3%					
営業利益	85	508	846	860	92	362	464	475	74				12.4%	600
前年比	35.8%	15.8%	1.1%	-30.5%	7.8%	-28.6%	-45.1%	-44.8%	-19.3%					26.4%
営業利益率	3.5%	8.8%	8.3%	5.8%	2.0%	4.2%	3.5%	2.7%	2.9%					3.8%
経常利益	85	516	869	906	85	354	508	538	53				8.8%	600
前年比	30.6%	16.1%	2.8%	-28.1%	0.1%	-31.5%	-41.5%	-40.6%	-37.7%					11.6%
経常利益率	3.5%	9.0%	8.5%	6.2%	1.8%	4.1%	3.9%	3.1%	2.1%					3.8%
当期純利益	49	399	624	616	56	197	264	225	7				1.6%	416
前年比	-42.8%	21.7%	6.5%	-51.2%	13.1%	-50.6%	-57.6%	-63.5%	-88.0%					84.9%
当期純利益率	2.0%	6.9%	6.1%	4.2%	1.2%	2.3%	2.0%	1.3%	0.3%					2.6%

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)	19年3月期				20年3月期				21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	-	-	-	-	-	-	-	-	1,314			
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	6.4%			
家電量販店	-	-	-	-	-	-	-	-	555			
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-79.3%			
法人営業	-	-	-	-	-	-	-	-	630			
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-7.1%			
その他	-	-	-	-	-	-	-	-	38			
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-11.0%			
【旧区分】												
スマートフォン事業者	238	222	185	183	158	150	152	145	-	-	-	-
前年比	-34.6%	-23.4%	-34.4%	-32.2%	-33.6%	-32.4%	-17.8%	-20.8%	-	-	-	-
自社オンラインショップ	1,046	1,269	1,648	2,336	1,997	1,630	1,826	1,602	-	-	-	-
前年比	16.4%	31.1%	16.5%	110.6%	90.9%	28.4%	10.8%	-31.4%	-	-	-	-
家電量販店・他社EC	817	1,573	2,344	1,369	1,918	1,687	1,707	1,711	-	-	-	-
前年比	341.6%	70.8%	152.6%	16.8%	134.8%	7.2%	-27.2%	25.0%	-	-	-	-
その他	333	243	321	582	564	578	721	735	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	1,314			
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	6.4%			
家電量販店	-	-	-	-	-	-	-	-	555			
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-79.3%			
法人営業	-	-	-	-	-	-	-	-	630			
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-7.1%			
その他	-	-	-	-	-	-	-	-	38			
前年比	-	-	-	-	-	-	-	-	-11.0%			
【旧区分】												
スマートフォン事業者	238	460	645	828	158	308	460	605	-	-	-	-
前年比	-34.6%	-29.7%	-31.1%	-31.3%	-33.6%	-33.0%	-28.7%	-26.9%	-	-	-	-
自社オンラインショップ	1,046	2,315	3,963	6,299	1,997	3,627	5,453	7,055	-	-	-	-
前年比	16.4%	24.0%	20.8%	43.5%	90.9%	56.7%	37.6%	12.0%	-	-	-	-
家電量販店・他社EC	817	2,390	4,734	6,103	1,918	3,605	5,312	7,023	-	-	-	-
前年比	341.6%	116.1%	132.7%	90.4%	134.8%	50.8%	12.2%	15.1%	-	-	-	-
その他	333	576	897	1,479	564	1,142	1,863	2,598	-	-	-	-

出所：会社データよりSR社作成

*2015年3月期より販売チャンネルの区分を一部変更したため、前年度の数字は参考値。

2021年3月期第1四半期実績（2020年8月6日発表）

- ▷ 2021年3月期第1四半期実績：売上高2,540万円（前年同期比45.2%減）、営業利益74百万円（同19.3%減）、経常利益は53百万円（同37.7%減）、親会社株主に帰属する四半期純利益は7百万円（同88.0%減）。
- ▷ 進捗率：2021年3月期第2四半期累計（上半期）会社計画に対する進捗率は売上高41.1%（2020年3月期上半期実績に対する前年同期実績53.4%）、営業利益74.2%（同25.4%）、経常利益53.1%（同24.1%）、四半期純利益9.7%（同28.3%）。2021年3月期通期会社計画に対する進捗率は売上高15.9%（2020年3月期実績に対する前年同期実績26.8%）、営業利益12.4%（同19.4%）、経常利益8.8%（同15.8%）、四半期純利益1.6%（同24.8%）
- ▷ 前年同期比45.2%減収：自社オンラインショップ（同6.4%増）、家電量販店（同79.3%減）・法人営業（同7.1%減）、その他（同11.0%減）となった。AI通訳機「POCKETALK®（ポケットーク）」は、新型コロナウイルス感染症拡大を背景とする外出規制および販売店の休業などにより店頭販売や海外旅行者向けの需要が減少した。一方、テレワーク関連のソフトウェア、ハードウェアが堅調に推移した。
- ▷ 同19.3%営業減益：売上総利益率は同2.5%ポイント低下の58.2%であった。返品調整引当金戻入額が増加し、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5.8%ポイント上昇の68.3%となった。販管費は、売上高の落ち込みによる利益への影響を回避すべく、圧縮を実施し、前年同期に比べて1,450百万円（40.9%）減少した。具体的には、「POCKETALK®」では昨年（2019年）に実施していたTVCMやテレビショッピングへの露出を取りやめることで、広告宣伝費を抑制した。加えて、テレビショッピングの実施に伴い発生していたコールセンターへの業務委託費や、その他店頭展開のための販売促進費も削減に努めた。但し、減収率の方が大きく、販管費率は同4.7%ポイント上昇の65.3%となった。それらにより、営業利益率は同0.9%ポイント上昇の2.9%となった。
- ▷ 2021年3月期第2四半期累計（上半期）会社計画および2021年3月期通期会社計画：変更なし。今後、同社業績に影響を与える事象が発生した場合には速やかに開示する。

外部環境

2020年4～6月のパソコン出荷台数は前年同期比92.6%となった（2020年7月、JEITA調べ）。

2021年3月期第1四半期における同社の取り組み

同社グループは、IoT製品やスマートフォン向けアプリおよびパソコンソフトの新規ユーザーの獲得と、マーケットの拡大に取り組んだ

「POCKETALK®」の動向

- ▷ AI通訳機「POCKETALK®（ポケットーク）」は、新型コロナウイルス感染症拡大を背景とする外出規制および販売店の休業などにより店頭販売や海外旅行者向けの需要が減少した。
- ▷ そのため、AIを相手に英会話練習ができる「会話レッスン機能」の言語に中国語を加え、語学学習ツールとしての「POCKETALK®」の活用を前面に推し出した。
- ▷ これを踏まえ、自社オンラインショップでの拡販に加え、新たに医療機関や外国人労働者を採用する製造業・工場、公共機関などのBtoBチャネルを開拓していくことで、「POCKETALK®」の拡販に注力した。

テレワーク関連

- ▷ 内閣のテレワーク推進を受け、同社はテレワーク関連のソフトウェア・サービス、ハードウェアをスピーディに提供していく方針を打ち出した。2020年3月には同社サイト上でテレワークに役立つ製品を紹介するページ「テレコレ〜

TELEWORK COLLECTION」を公開し、株式会社ブイキューブの通話ノイズ軽減サービス「Krisp（クリスプ）Pro」を始め、様々なテレワーク関連製品を販売している。

- ▷ 「テレコレ」では、在宅時のウェブ会議用にカメラの背景をワンクリックで変更できる「XSplit VCam（エクスプリットブイカム）」など、テレワークに役立つ様々な製品を発売した。
- ▷ 在宅ワークやオンライン学習など、自宅でパソコンを利用する方が増えたこともあり、セキュリティ対策ソフト「ZEROスーパーセキュリティ」や、ウェブ会議システム「Zoom」とも連携できるオンラインストレージサービス「Dropbox」などの従来製品が売上に寄与した。

販売チャネル別営業概況

- ▷ 各販売チャネルの営業概況は以下の通りである。
- ▷ 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。

自社オンラインショップ: 売上高1,314百万円（前年同期比6.4%増）

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。

- ▷ 「POCKETALK®」は、インバウンドおよび海外旅行向けの需要が減少すると見込み、語学学習ツールとしての拡販に注力した。初心者にも分かりやすく使いやすいように、操作ガイドDVDを同梱した「POCKETALK® エントリーパック」や、語学レッスン動画とのセット販売を展開した。
- ▷ 「テレコレ」では、在宅ワーカーの増加にあわせて、初めてウェブ会議を行なうユーザー向けにノートPCやワイヤレスイヤホン、「Xsplit Vcam」などをセットにした「Web会議参加セット」などを販売した。
- ▷ また、ノートパソコンを置く高さを自動的に調節できるラップトップテーブルや、スマートフォンスタンド、無線LAN中継器など、在宅ワークでのデスクトップ周りの環境を整備し、快適にする製品も販売した。

家電量販店: 売上高555百万円（前年同期比79.3%減）

同チャネルでは、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。

- ▷ 「POCKETALK® S」は、外出規制・販売店の休業などにより店頭販売が減少したものの、2020年6月には語学学習としての利用方法を訴求する動画を店頭で展開し、実売も徐々に回復の兆しが見えてきた。
- ▷ テレワークやオンライン学習の需要が増加したことで、「ZEROウイルスセキュリティ」、「ZEROスーパーセキュリティ」などのセキュリティソフトや、タイピングソフトの「特打」シリーズの売上が拡大した。
- ▷ ゲームソフト「信長の野望」など従来の人気作や、店頭で大型展開を開始した新作「XSplit Vcam」も売上に寄与した。
- ▷ しかしながら、店頭販売の減少を回復させるまでには至らなかった。

法人営業: 売上高630百万円（前年同期比7.1%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、海外旅行者が減少したことから、新規の販売受注は大きく減少した。既存契約は続いているものの、新規需要が見込めず、前年同期に比べて売上高が減少した。
- ▷ 大手キャリアへの定額アプリ使い放題サービスへのコンテンツ提供及び販売については、「App Pass（ソフトバンク）」に「Power amp」を提供した。一部キャリアでは会員数の増加に加えて広告施策により、売上の拡大に繋がった。既存製品では、格安スマホやSIM関連事業者向けに提供した留守番電話が読めるアプリ「スマート留守電」や「アプリ超ホーダイ」などの月額利用が引き続き堅調に推移した。
- ▷ その他、パソコンソフトの法人ライセンスなどについては、テレワークによりセキュリティソフトの需要が前年同期に比べて増加したものの、法人企業での在宅テレワーク化が進み、パソコン入替需要が収束したことで、全体的に前年同期比減収となった。

その他:売上高38百万円（前年同期比11.0%減）

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®」を拡販中であるが、新型コロナウイルスの世界的な流行によって拡販が縮小した。
- ▷ 米国のSourcenext Inc.を通じて「POCKETALK」を医療機関へ850台寄付したことが評価され、Newsweek誌「パンデミックにおけるGood company 50社」に選出された。
- ▷ 今後も引き続き新型コロナウイルス感染症の対応に必要な支援を続けていく。

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