

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。

2018年8月9日、ソースネクスト株式会社は、2019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)	17年3月期				18年3月期				19年3月期				19年3月期 (進捗率) 上期会予		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q			
売上高	1,988	2,233	2,795	2,325	1,579	2,341	2,813	2,761	2,436					37.9%	6,418
前年比	29.1%	27.2%	34.0%	41.3%	-20.6%	4.8%	0.6%	18.8%	54.3%						63.7%
売上総利益	1,452	1,532	1,758	1,568	989	1,579	1,933	1,779	1,355						
前年比	35.8%	16.8%	15.9%	35.3%	-31.9%	3.1%	10.0%	13.5%	37.0%						
売上総利益率	73.0%	68.6%	62.9%	67.4%	62.6%	67.4%	68.7%	64.4%	55.6%						
販管費	1,008	1,057	1,295	1,177	1,172	1,637	1,009	1,295	1,408						
前年比	22.9%	26.0%	27.3%	28.4%	16.3%	54.8%	-22.1%	10.1%	20.1%						
売上高販管費比率	50.7%	47.3%	46.3%	50.6%	74.3%	69.9%	35.9%	46.9%	57.8%						
営業利益	486	380	476	231	63	376	398	402	85					17.8%	478
前年比	74.2%	-17.2%	-3.2%	7.3%	-87.1%	-1.2%	-16.4%	73.7%	35.8%						9.1%
営業利益率	24.4%	17.0%	17.0%	9.9%	4.0%	16.0%	14.2%	14.5%	3.5%						7.4%
経常利益	497	382	472	242	65	380	400	414	85					17.7%	480
前年比	76.5%	-17.4%	-4.4%	6.9%	-86.9%	-0.5%	-15.2%	70.9%	30.6%						7.9%
経常利益率	25.0%	17.1%	16.9%	10.4%	4.1%	16.2%	14.2%	15.0%	3.5%						7.5%
当期純利益	338	257	311	165	86	242	259	675	49					14.3%	345
前年比	81.2%	-19.3%	-5.6%	5.3%	-74.5%	-6.1%	-16.8%	309.8%	-42.8%						5.3%
当期純利益率	17.0%	11.5%	11.1%	7.1%	5.5%	10.3%	9.2%	24.4%	2.0%						5.4%
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	1,988	4,221	7,016	9,341	1,579	3,920	6,733	9,495	2,436				14.5%	16,807	
前年比	29.1%	28.1%	30.4%	33.0%	-20.6%	-7.1%	-4.0%	1.6%	54.3%					77.0%	
売上総利益	1,452	2,984	4,741	6,309	989	2,568	4,501	6,280	1,355						
前年比	35.8%	25.3%	21.7%	24.8%	-31.9%	-13.9%	-5.1%	-0.5%	37.0%						
売上総利益率	73.0%	70.7%	67.6%	67.5%	62.6%	65.5%	66.9%	66.1%	55.6%						
販管費	1,008	2,065	3,360	4,537	1,172	2,371	3,818	5,114	1,408						
前年比	22.9%	24.5%	25.6%	26.3%	16.3%	14.8%	13.6%	12.7%	20.1%						
売上高販管費比率	50.7%	48.9%	47.9%	48.6%	74.3%	60.5%	56.7%	53.9%	57.8%						
営業利益	486	866	1,342	1,573	63	438	836	1,238	85					3.4%	2,499
前年比	74.2%	17.3%	9.1%	8.8%	-87.1%	-49.4%	-37.7%	-21.3%	35.8%						101.9%
営業利益率	24.4%	20.5%	19.1%	16.8%	4.0%	11.2%	12.4%	13.0%	3.5%						14.9%
経常利益	497	879	1,351	1,593	65	445	845	1,259	85					3.4%	2,502
前年比	76.5%	18.2%	9.2%	8.8%	-86.9%	-49.4%	-37.5%	-21.0%	30.6%						98.8%
経常利益率	25.0%	20.8%	19.3%	17.1%	4.1%	11.4%	12.5%	13.3%	3.5%						14.9%
当期純利益	338	595	906	1,071	86	328	586	1,261	49					2.7%	1,818
前年比	81.2%	17.8%	8.6%	8.1%	-74.5%	-45.0%	-35.3%	17.8%	-42.8%						44.1%

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。

チャンネル別売上高 (百万円)	17年3月期				18年3月期				19年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
スマートフォン事業者	388	401	391	384	364	290	282	270	238				
前年比	34.7%	36.4%	15.0%	17.1%	-6.4%	-27.7%	-27.9%	-29.7%	-34.6%				
自社オンラインショップ	974	939	1,152	941	899	968	1,414	1,109	1,046				
前年比	30.0%	3.6%	10.6%	4.1%	-7.7%	3.1%	22.7%	17.9%	16.4%				
家電量販店・他社EC	572	826	1,159	870	185	921	928	1,172	817				
前年比	31.3%	61.3%	74.8%	136.4%	-67.6%	11.5%	-19.9%	34.7%	341.6%				
その他	52	69	92	109	130	161	183	217	333				
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	
スマートフォン事業者	388	789	1,180	1,564	364	654	936	1,206	238				
前年比	34.7%	35.5%	27.9%	25.1%	-6.4%	-17.1%	-20.7%	-22.9%	-34.6%				
自社オンラインショップ	974	1,913	3,065	4,006	899	1,867	3,281	4,390	1,046				
前年比	30.0%	15.5%	13.6%	11.3%	-7.7%	-2.4%	7.0%	9.6%	16.4%				
家電量販店・他社EC	572	1,398	2,557	3,427	185	1,106	2,034	3,206	817				
前年比	31.3%	47.4%	58.7%	73.1%	-67.6%	-20.9%	-20.5%	-6.4%	341.6%				
その他	52	121	213	322	130	291	474	691	333				

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。

2019年3月期第1四半期連結実績

概要

2019年3月期第1四半期実績は、売上高2,436百万円（前年同期比54.3%増）、営業利益85百万円（同35.8%増）、経常利益85百万円（同30.6%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益49百万円（同42.8%減）となった。

前年同期は、子会社の税務上の繰越欠損金による税効果で法人課税が繰り延べられていたが、当第1四半期にはこの欠損金が無くなり法人税が発生したことから、親会社株主に帰属する四半期純利益は減益となった。

2019年3月期第2四半期累計（上半期）会社予想に対する当第1四半期実績の進捗率は、売上高37.9%（2018年3月期上半期実績に対する第1四半期実績の進捗率57.2%）、営業利益17.8%（同15.6%）、経常利益17.7%（同15.7%）、親会社株主に帰属する四半期純利益14.3%（同12.8%）となった。

2019年3月期通期会社予想に対する当第1四半期実績の進捗率は、売上高14.5%（2018年3月期実績に対する第1四半期実績の進捗率16.6%）、営業利益3.4%（同5.1%）、経常利益3.4%（同5.2%）、親会社株主に帰属する当期純利益2.7%（同6.8%）となった。

第1四半期のパソコン出荷台数は前年同期比6.6%増と堅調に推移した（2018年6月、JEITA調べ）。また、2018年6月の訪日外客数は前年同月比15.3%増の2,705千人（2018年7月、日本政府観光局調べ）と、6月としては過去最高となり、2020年の東京オリンピックや昨今の世界情勢、旅行先の多様化などを背景に、訪日旅行市場を取り巻く環境は好調に推移している。

こうした状況の中、同社は、スマートフォン向けアプリ及びパソコンソフト、IoT製品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。

当第1四半期は、同社初のIoT製品である自動通訳機「POCKETALK（ポケットーク）」の拡販に注力した。大手家電量販店での展開が加速し、ターミナル店舗やイベント会場での展示即売会も各地で多数実施し、評を博した。法人向けのレンタルサービスについても企業への導入が進み、地方観光自治体や訪日外国人向けに商品やサービスを提供する企業からの問い合わせも多く、今後も需要の増加を見込んでいる。

返品調整引当金繰入・戻入後売上総利益率売上総利益は1,493百万円（前年同期比20.9%増）、返品調整引当金繰入・戻入前の売上総利益率は7.0ポイント低下の55.6%となった。同社が従来販売してきたソフトウェア製品よりも原価率の高いPOCKETALKの販売が拡大したことや、前年同期比で出荷額が大幅に伸長し返品調整引当金繰入が増加したことで、売上原価が増加した。販管費は1,408百万円（前期比20.1%増）となったが、販管費率16.4ポイント低下の57.8%と改善した。広告宣伝費が前年同期比で減少したものの、人員増加に伴う従業員の給与等にかかる人件費や、POCKETALKの展開強化のための販売促進費、自社オンラインショップ出荷費用、システム改修に伴う業務委託費などが増加した。

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。

スマートフォン・通信事業者（キャリア）:売上高238百万円（前年同期比34.6%減）

同チャネルでは、国内主要3キャリアが提供する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注力している。KDDI株式会社の「auスマートパス」への提供は、海外の人気アプリを中心に合計34アプリ（前年同期：39アプリ）となった。ソフトバンク株式会社の「App Pass」へは合計33アプリ（前年同期：27アプリ）となった。当第1四半期には

新作「Trigger」や「ロゼッタストーン（英語/中国語/韓国語）」を提供した。株式会社NTTドコモの「スゴ得コンテンツ」は合計で5サイト24アプリ（前年同期：5サイト23アプリ）となった。新作「ロゼッタストーン 6言語」を提供した。

自社オンラインショップ: 売上高1,046百万円(前年同期比16.4%増)

同チャンネルでは、同社のウェブサイトソースネクストeSHOPを併設し、ソフトウェアおよびパソコン関連機器を中心としたハードウェア等の販売を行なっている。

「POCKETALK」は、専用のウェブサイトを開設し、製品の機能やラインナップを分かりやすく説明することに注力した。その他、語学学習ソフト「ロゼッタストーン」では、パソコンだけでなくWindowsやMac、スマホやタブレットを使って気軽にレッスンがきくようクラウドサービス化したマルチプラットフォーム版を自社開発し、発売した。

家電量販店および他社ECサイト: 売上高817百万円（前年同期比341.6%増）

同チャンネルでは、家電量販店および他社ECサイトなどにおいて、個人ユーザー向けパソコンソフト等の販売を行っている。

主に家電量販店でのPOCKETALKの拡販に努めた。駅前の大型店舗等での実演・イベント販売を積極的に実施し、従来のパソコンソフトでは展開の無かった電子辞書コーナーやトラベルコーナーなどの各フロアにも展開を拡大し、来店者への認知度向上を図った。

その他:売上高333百万円（前期比156.9%増）

主に、法人向けのPOCKETALKレンタル提供やパソコンソフトや、アプリの使い放題サービス等を行なっている。

格安スマホやSIM関連事業者向けに提供したAndroidアプリの使い放題サービスや、前期に発売した留守電が読めるアプリ「スマート留守電」が、携帯・スマホ購入ユーザー向けに利用が拡大し収益に寄与した。

POCKETALKのレンタルサービスは、空港や鉄道などの交通機関、小売や派遣会社など訪日外国人や外国人向けのアウトソーシング業を中心とした企業への提供を順調に進めました。その他、子会社の売上も加わり増収となった。

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