

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7月31日、デジタルアーツ株式会社は、2020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)	18年3月期				19年3月期				20年3月期				20年3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	1,158	1,310	1,083	1,566	1,218	1,546	1,403	1,674	1,249	-	-	-	40.3%	3,100
前年比	26.3%	-12.9%	-1.4%	1.6%	5.2%	18.0%	29.5%	6.9%	2.6%	-	-	-	-	12.2%
売上総利益	926	1,075	777	1,264	928	1,310	1,120	1,424	963	-	-	-	-	-
前年比	36.9%	-13.8%	-9.0%	-0.8%	0.2%	21.8%	44.2%	12.6%	3.8%	-	-	-	-	-
売上総利益率	79.9%	82.1%	71.7%	80.8%	76.2%	84.7%	79.8%	85.1%	77.0%	-	-	-	-	-
販管費	569	509	534	526	632	569	482	469	549	-	-	-	-	-
前年比	-1.3%	-8.4%	7.1%	-11.7%	11.1%	11.8%	-9.7%	-10.8%	-13.2%	-	-	-	-	-
売上高販管費比率	49.1%	38.9%	49.3%	33.6%	51.9%	36.8%	34.4%	28.0%	43.9%	-	-	-	-	-
営業利益	357	566	243	738	295	741	638	955	414	-	-	-	30.9%	1,340
前年比	258.9%	-18.1%	-31.7%	8.7%	-17.1%	30.9%	163.0%	29.4%	40.0%	-	-	-	-	29.3%
営業利益率	30.8%	43.2%	22.4%	47.1%	24.3%	47.9%	45.5%	57.0%	33.1%	-	-	-	-	43.2%
経常利益	360	572	245	732	295	745	634	956	412	-	-	-	30.7%	1,340
前年比	356.3%	-16.9%	-33.2%	8.1%	-18.2%	30.3%	158.6%	30.7%	39.8%	-	-	-	-	28.8%
経常利益率	31.1%	43.7%	22.6%	46.7%	24.2%	48.2%	45.2%	57.1%	33.0%	-	-	-	-	43.2%
当期利益	258	361	159	504	175	817	426	543	281	-	-	-	30.4%	924
前年比	1797.9%	-18.2%	-33.5%	16.9%	-32.1%	126.5%	168.0%	7.7%	60.2%	-	-	-	-	-6.9%
当期利益率	22.3%	27.5%	14.7%	32.2%	14.4%	52.8%	30.4%	32.4%	22.5%	-	-	-	-	29.8%
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	(進捗率)	通期会予
売上高	1,158	2,468	3,551	5,117	1,218	2,764	4,167	5,841	1,249	-	-	-	18.4%	6,800
前年比	26.3%	2.0%	0.9%	1.2%	5.2%	12.0%	17.3%	14.2%	2.6%	-	-	-	-	16.4%
売上総利益	926	2,001	2,777	4,042	928	2,237	3,358	4,782	963	-	-	-	-	-
前年比	36.9%	4.0%	0.0%	-0.2%	0.2%	11.8%	20.9%	18.3%	3.8%	-	-	-	-	-
売上総利益率	79.9%	81.1%	78.2%	79.0%	76.2%	80.9%	80.6%	81.9%	77.0%	-	-	-	-	-
販管費	569	1,078	1,612	2,139	632	1,201	1,683	2,153	549	-	-	-	-	-
前年比	-1.3%	-4.8%	-1.2%	-4.0%	11.1%	11.4%	4.4%	0.7%	-13.2%	-	-	-	-	-
売上高販管費比率	49.1%	43.7%	45.4%	41.8%	51.9%	43.5%	40.4%	36.9%	43.9%	-	-	-	-	-
営業利益	357	922	1,165	1,903	295	1,036	1,674	2,629	414	-	-	-	12.5%	3,300
前年比	258.9%	16.8%	1.7%	4.3%	-17.1%	12.4%	43.7%	38.2%	40.0%	-	-	-	-	25.5%
営業利益率	30.8%	37.4%	32.8%	37.2%	24.3%	37.5%	40.2%	45.0%	33.1%	-	-	-	-	48.5%
経常利益	360	932	1,178	1,909	295	1,040	1,674	2,631	412	-	-	-	12.5%	3,300
前年比	356.3%	21.5%	3.8%	5.4%	-18.2%	11.5%	42.2%	37.8%	39.8%	-	-	-	-	25.4%
経常利益率	31.1%	37.8%	33.2%	37.3%	24.2%	37.6%	40.2%	45.0%	33.0%	-	-	-	-	48.5%
当期利益	258	619	778	1,282	175	992	1,419	1,961	281	-	-	-	12.3%	2,277
前年比	1,797.9%	36.1%	12.1%	13.9%	-32.1%	60.4%	82.4%	53.0%	60.2%	-	-	-	-	16.1%
当期利益率	22.3%	25.1%	21.9%	25.1%	14.4%	35.9%	34.0%	33.6%	22.5%	-	-	-	-	33.5%

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。

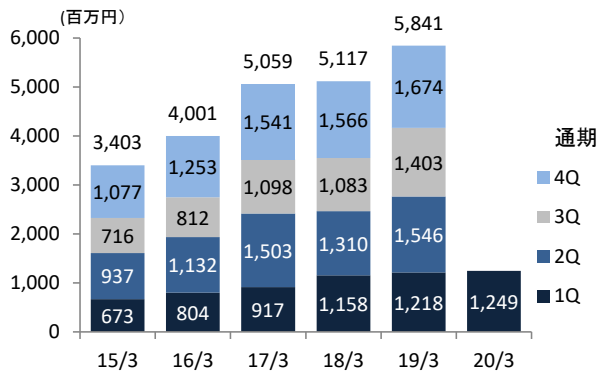
**収益の季節性：**同社の売上高は、第4四半期に集中する傾向がある。これは、民間企業、公共団体ともに、年度末である3月に向けてIT製品の発注が行われることが多いためである。

## 2020年3月期第1四半期実績（2019年7月31日発表）

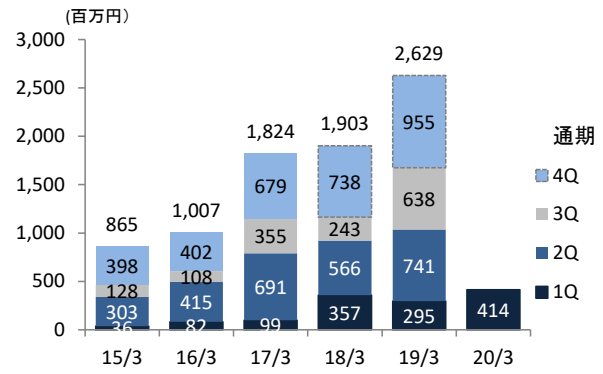
- ▷ 2020年3月期第1四半期実績：売上高1,249百万円（前年同期比2.6%増）、営業利益414百万円（同40.4%増）、経常利益412百万円（同39.8%増）、親会社株主に帰属する当期純利益281百万円（同60.2%増）。当期純利益の伸びが経常利益の伸びよりも高いのは、米国子会社清算に伴う税金費用の抑制効果が背景
- ▷ 進捗率：2020年3月期第2四半期累計（上半期）会社計画に対する進捗率は売上高40.3%（2019年3月期上半期実績に対する前年同期実績44.1%）、営業利益30.9%（同28.5%）、経常利益30.7%（同28.3%）、四半期純利益30.4%（同17.7%）。2020年3月期通期会社計画に対する進捗率は売上高18.4%（2019年3月期実績に対する前年同期実績20.8%）、営業利益12.5%（同11.2%）、経常利益12.5%（同11.2%）、四半期純利益12.3%（同8.9%）。それぞれ、利益面で、前年同期に比べて高い進捗率となった
- ▷ 前年同期比2.6%増収：2019年3月期からの継続案件を中心に案件獲得が進み、前年同期比2.6%増収。企業向け市場は「i-FILTER®」ブラウザー＆クラウドの売上拡大が寄与し、同5.4%増収、公共向け市場は前年同期の大型案件の剥落により同6.3%減収、家庭向け市場は引き続き青少年のフィルタリング導入が進み同16.4%増収

- ▷ 同40.0%営業増益：前期に実施した海外戦略の見直しに伴う経営資源の選択と集中の効果により収益性が改善。売上総利益率が前年同期比0.8%ポイント改善の77.0%、売上高販管費率は同8.0%ポイント低下の43.9%となり、営業利益率は8.8%ポイント上昇の33.1%となった

連結売上高の四半期推移



連結営業利益の四半期推移



出所：会社データをもとにSR社作成

市場別の業績動向は、以下の通りである。

## 企業向け市場

- ▷ 企業向け市場の売上高は726百万円（前年同期比5.4%増）であった。
- ▷ 2019年3月期からの継続案件などを中心に案件獲得が進み、主力製品である「i-FILTER®」「FinalCode®」の販売が順調に推移した。特に、働き方の多様化によりタブレットやノートパソコンなど会社支給端末を社外に持ち出し業務を行う事が増加しており、場所・場面を問わずWebアクセス制御が可能となる「i-FILTER®」ブラウザ&クラウドの売上が拡大した。当第1四半期にリリースした「FinalCode®」Ver.6、高度な標的型攻撃対策が可能となる「i-FILTER®」Ver.10、「m-FILTER®」Ver.5は、新規案件の獲得が一定程度進んだが、大規模案件の獲得には至らず、第2四半期以降に本格的な拡販を進めるとしている。

## 公共向け市場

- ▷ 公共向け市場の売上高は383百万円（前期比6.3%減）であった。
- ▷ 公共事業においても、2019年3月期からの継続案件などを中心に案件獲得が進み、主力製品である「i-FILTER®」「FinalCode®」の販売が順調に推移したが、前年同期の大型案件の剥落により、公共向け全体としては減収となった。
- ▷ 一方、ICT化により教育現場は変革期を迎え、1人あるいは少人数の生徒が1台のタブレットを活用できる環境整備が進んでおり、タブレット端末に対する高度なセキュリティ対策・学習に最適な環境構築が可能となる情報提供サービスが付加された「i-FILTER®」ブラウザ&クラウドの売上が拡大した。
- ▷ 公共向け市場は、第2四半期が受注の集中期であり、引き続き拡大が見込まれる「i-FILTER」ブラウザ&クラウドのみならず、「i-FILTER」Ver.10、「m-FILTER」Ver.5などの主力製品も本格的な拡販を進めるとしている。

## 家庭向け市場

- ▷ 家庭向け市場の売上高は141百万円（前期比16.4%増）であった。

- ▷ 家庭向け市場では、引き続き拡大する青少年のスマートフォン利用に対してフィルタリング導入が進んだ。また、複数年パッケージ製品や複数の端末で利用可能な「i-フィルター® for マルチデバイス」の直販が順調に推移し、前年同期比16.4%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](mailto:info@sharedresearch.jp)