

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。

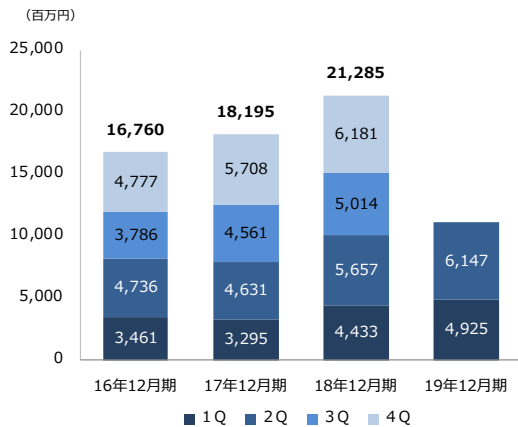
2019年8月2日、株式会社ブロードリーフは2019年12月期第2四半期決算を発表した。

四半期業績推移 (累計) (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	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q		
売上高	3,295	7,926	12,487	18,195	4,433	10,090	15,104	21,285	4,925	11,072	104.4%	10,600
前期比	-4.8%	-3.3%	4.2%	8.6%	34.5%	27.3%	21.0%	17.0%	11.1%	9.7%		5.1%
売上総利益	2,348	5,821	9,155	13,306	3,293	7,522	11,302	15,833	3,561	8,006		
前期比	-2.1%	2.3%	11.4%	15.0%	40.2%	29.2%	23.4%	19.0%	8.2%	6.4%		
売上総利益率	71.3%	73.4%	73.3%	73.1%	74.3%	74.5%	74.8%	74.4%	72.3%	72.3%		
販管費	2,430	4,907	7,345	10,301	3,032	5,989	8,618	11,751	3,164	5,948		
前期比	-2.7%	2.8%	3.0%	19.5%	24.8%	22.1%	17.3%	14.1%	4.3%	-0.7%		
売上高販管費比率	73.7%	61.9%	58.8%	56.6%	68.4%	59.4%	57.1%	55.2%	64.2%	53.7%		
営業利益	-78	918	1,819	3,011	258	1,542	2,706	4,115	420	2,080	122.3%	1,700
前期比	-	-0.2%	67.6%	2.0%	-	68.0%	48.8%	36.7%	62.8%	34.9%		10.2%
営業利益率	-	11.6%	14.6%	16.5%	5.8%	15.3%	17.9%	19.3%	8.5%	18.8%		16.0%
税引前利益	-82	906	1,804	2,989	267	1,548	2,701	4,105	423	2,075	122.1%	1,700
前期比	-	-2.5%	66.4%	2.3%	-	70.9%	49.7%	37.3%	58.6%	34.1%		9.8%
経常利益率	-	11.4%	14.4%	16.4%	6.0%	15.3%	17.9%	19.3%	8.6%	18.7%		16.0%
四半期純利益	-57	559	1,159	1,932	142	998	1,745	2,656	274	1,362	136.2%	1,000
前期比	-	-10.3%	75.9%	3.0%	-	78.5%	50.6%	37.5%	92.7%	36.4%		0.2%
四半期純利益率	-	7.1%	9.3%	10.6%	3.2%	9.9%	11.6%	12.5%	5.6%	12.3%		9.4%

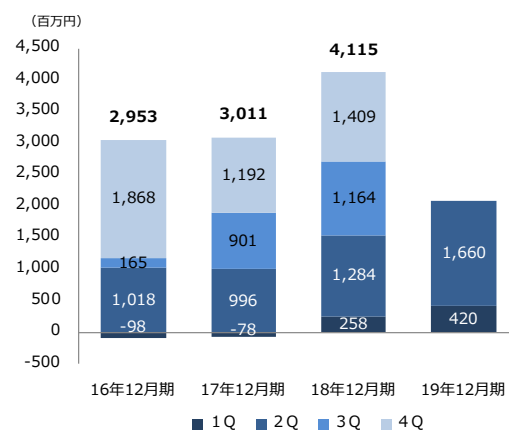
四半期業績推移 (百万円)	17年12月期				18年12月期				19年12月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
売上高	3,295	4,631	4,561	5,708	4,433	5,657	5,014	6,181	4,925	6,147
前期比	-4.8%	-2.2%	20.5%	19.5%	34.5%	22.2%	9.9%	8.3%	11.1%	8.7%
売上総利益	2,348	3,473	3,334	4,151	3,293	4,229	3,780	4,531	3,561	4,445
前期比	-2.1%	5.5%	32.2%	23.7%	40.2%	21.8%	13.4%	9.2%	8.2%	5.1%
売上総利益率	71.3%	75.0%	73.1%	72.7%	74.3%	74.8%	75.4%	73.3%	72.3%	72.3%
販管費	2,430	2,477	2,438	2,956	3,032	2,957	2,629	3,133	3,164	2,784
前期比	-2.7%	8.9%	3.4%	98.8%	24.8%	19.4%	7.8%	6.0%	4.3%	-5.8%
売上高販管費比率	73.7%	53.5%	53.5%	51.8%	68.4%	52.3%	52.4%	50.7%	64.2%	45.3%
営業利益	-78	996	901	1,192	258	1,284	1,164	1,409	420	1,660
前期比	-20.4%	-2.2%	446.1%	-36.2%	-	28.9%	29.2%	18.2%	62.8%	29.3%
営業利益率	-	21.5%	19.8%	20.9%	5.8%	22.7%	23.2%	22.8%	8.5%	27.0%
税引前利益	-82	988	898	1,185	267	1,281	1,153	1,404	423	1,652
前期比	-16.3%	-3.8%	479.4%	-35.5%	-	29.7%	28.4%	18.5%	58.6%	29.0%
経常利益率	-	21.3%	19.7%	20.8%	6.0%	22.6%	23.0%	22.7%	8.6%	26.9%
四半期純利益	-57	616	600	773	142	856	747	911	274	1,088
前期比	-371.4%	2.3%	1566.7%	-36.5%	-	39.0%	24.5%	17.9%	92.7%	27.1%
四半期純利益率	-	13.3%	13.2%	13.5%	3.2%	15.1%	14.9%	14.7%	5.6%	17.7%

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。

四半期売上高の推移



四半期営業利益の推移



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。
 1Qの利益が小さいのは、稼働日数の少なさに加え、3月末が整備工場や部品商の繁忙期となり、売上収益が下がるため。

2019年12月期第2四半期実績

業績概要

- 2019年12月期第2四半期累計期間業績：売上収益11,072百万円（前第2四半期累計期間比9.7%増）、営業利益2,080百万円（同34.9%増）、税引前四半期利益は2,075百万円（同34.1%増）、当期利益は1,362百万円（同36.4%増）となった。売上収益は上期業績予想比4.4%超過、営業利益は同22.3%超過、税引前利益は同22.1%超過、当期利益は同36.2%超過と、いずれも上期業績予想を超過して着地した。
- 前第2四半期累計期間比9.7%増収：プラットフォームは同8.7%増、アプリケーションは同10.6%増と、ともに増収となった。
- 営業増益（同34.9%増益）：クラウド関連償却の負担増加（前第2四半期累計期間に対して116百万円増）を、増収効果および人件費の減少（同74百万円減）により吸収し、増益となった。営業利益率は同3.5%改善し、18.8%となった。
- 2019年12月期通期業績予想：2019年2月14日公表の業績予想が据え置かれた。

売上分野別状況

売上区分別の内訳 (累計)	18年12月期				19年12月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q
プラットフォーム	2,168	4,552	-	-	2,303	4,948
前期比	-	-	-	-	6.2%	8.7%
基本	1,599	3,392	-	-	1,707	3,717
前期比	-	-	-	-	6.8%	9.6%
PaaS/SaaS	1,118	2,424	-	-	1,195	2,682
前期比	-	-	-	-	6.9%	10.6%
IaaS	481	968	-	-	512	1,035
前期比	-	-	-	-	6.4%	6.9%
EDI・決済	227	453	-	-	228	455
前期比	-	-	-	-	0.4%	0.4%
PSF	151	304	-	-	151	299
前期比	-	-	-	-	0.0%	-1.6%
BLP/CPT	75	149	-	-	78	155
前期比	-	-	-	-	4.0%	4.0%
サポート	316	649	-	-	336	706
前期比	-	-	-	-	6.3%	8.8%
保守	143	291	-	-	163	337
前期比	-	-	-	-	14.0%	15.8%
サブライプ	173	359	-	-	172	369
前期比	-	-	-	-	-0.6%	2.8%
その他	27	58	-	-	31	70
前期比	-	-	-	-	14.8%	20.7%
アプリケーション	2,265	5,538	-	-	2,622	6,123
前期比	-	-	-	-	15.8%	10.6%
業種別	1,962	4,914	-	-	2,149	5,173
前期比	-	-	-	-	9.5%	5.3%
自動車系	1,643	4,100	-	-	1,787	4,387
前期比	-	-	-	-	8.8%	7.0%
非自動車系	320	814	-	-	362	786
前期比	-	-	-	-	13.1%	-3.4%
OTRS	102	182	-	-	121	208
前期比	-	-	-	-	18.6%	14.3%
その他	201	442	-	-	352	743
前期比	-	-	-	-	75.1%	68.1%

売上区分別の内訳 (四半期)	18年12月期				19年12月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
プラットフォーム	2,168	2,384	-	-	2,303	2,645
前期比	-	-	-	-	6.2%	10.9%
基本	1,599	1,793	-	-	1,707	2,010
前期比	-	-	-	-	6.8%	12.1%
PaaS/SaaS	1,118	1,306	-	-	1,195	1,487
前期比	-	-	-	-	6.9%	13.9%
IaaS	481	487	-	-	512	523
前期比	-	-	-	-	6.4%	7.4%
EDI・決済	227	226	-	-	228	227
前期比	-	-	-	-	0.4%	0.4%
PSF	151	153	-	-	151	148
前期比	-	-	-	-	0.0%	-3.3%
BLP/CPT	75	74	-	-	78	77
前期比	-	-	-	-	4.0%	4.1%
サポート	316	333	-	-	336	370
前期比	-	-	-	-	6.3%	11.1%
保守	143	148	-	-	163	174
前期比	-	-	-	-	14.0%	17.6%
サブライプ	173	186	-	-	172	197
前期比	-	-	-	-	-0.6%	5.9%
その他	27	31	-	-	31	39
前期比	-	-	-	-	14.8%	25.8%
アプリケーション	2,265	3,273	-	-	2,622	3,501
前期比	-	-	-	-	15.8%	7.0%
業種別	1,962	2,952	-	-	2,149	3,024
前期比	-	-	-	-	9.5%	2.4%
自動車系	1,643	2,457	-	-	1,787	2,600
前期比	-	-	-	-	8.8%	5.8%
非自動車系	320	494	-	-	362	424
前期比	-	-	-	-	13.1%	-14.2%
OTRS	102	80	-	-	121	87
前期比	-	-	-	-	18.6%	8.7%
その他	201	241	-	-	352	391
前期比	-	-	-	-	75.1%	62.2%

出所：会社データよりSR社作成、2018年12月期の数値は2019年12月期の四半期決算で開示された組替後の数値である
 *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。

プラットフォーム

「プラットフォーム」の売上収益は、前第2四半期累計期間比8.7%増の4,948百万円となった。

▷ アプリケーションの販売増にともなって、PaaS/SaaSの利用が増加した（同10.7%増）。

アプリケーション

「アプリケーション」の売上収益は、前第2四半期累計期間比10.6%増の6,123百万円となった。

▷ 業種別は自動車系が増収を牽引し（同7.0%増）、機器類や備品等の販売（その他）も増加した（同67.9%増）。

参考：旧売上区分別の内訳（2019年12月期1Qまで開示）

旧売上区分別の内訳（累計） （百万円）	17年12月期				18年12月期				19年12月期	
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q
システム販売	1,794	4,889	7,783	11,737	2,689	6,596	9,824	14,206	3,117	
前期比	-10.4%	-7.2%	2.9%	7.7%	49.9%	34.9%	26.2%	21.0%	15.9%	
システムサポート	300	612	926	1,264	316	649	979	1,314	336	
前期比	-4.5%	-3.3%	0.2%	1.7%	5.3%	6.0%	5.7%	4.0%	6.3%	
保守	135	270	414	556	143	291	456	601	163	
前期比	-6.9%	-6.6%	-3.5%	-2.5%	5.9%	7.8%	10.1%	8.1%	14.0%	
サプライ	165	342	512	708	173	359	523	713	172	
前期比	-2.4%	-0.6%	3.6%	5.2%	4.8%	5.0%	2.1%	0.7%	-0.6%	
ネットワークサービス	1,201	2,425	3,779	5,194	1,428	2,844	4,301	5,765	1,472	
前期比	6.2%	7.1%	9.9%	12.4%	18.9%	17.3%	13.8%	11.0%	3.1%	
ストック	957	1,921	3,017	4,177	1,174	2,334	3,519	4,711	1,213	
前期比	6.8%	6.8%	10.6%	14.0%	22.7%	21.5%	16.6%	12.8%	3.3%	
トランザクション	231	467	704	939	227	453	692	935	228	
前期比	5.0%	4.5%	3.8%	2.3%	-1.7%	-3.0%	-1.7%	-0.4%	0.4%	
PSF	159	318	482	642	151	304	467	634	151	
前期比	0.6%	-1.2%	-1.0%	-2.3%	-5.0%	-4.4%	-3.1%	-1.2%	0.0%	
受発注等	72	150	222	261	75	149	224	301	78	
前期比	16.1%	21.0%	15.6%	0.0%	4.2%	-0.7%	0.9%	15.3%	4.0%	
その他	13	36	57	78	27	58	91	118	31	
前期比	-18.8%	80.0%	78.1%	81.4%	107.7%	61.1%	59.6%	51.3%	14.8%	

旧売上区分別の内訳（四半期） （百万円）	17年12月期				18年12月期				19年12月期	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q
システム販売	1,794	3,095	2,894	3,954	2,689	3,907	3,228	4,382	3,117	
前期比	-10.4%	-41.2%	-61.7%	-63.7%	49.9%	26.2%	11.5%	10.8%	15.9%	
システムサポート	300	312	314	338	316	333	330	335	336	
前期比	-4.5%	-50.7%	-66.0%	-72.8%	5.3%	6.7%	5.1%	-0.9%	6.3%	
保守	135	135	144	142	143	148	165	145	163	
前期比	-6.9%	-53.3%	-66.4%	-75.1%	5.9%	9.6%	14.6%	2.1%	14.0%	
サプライ	165	177	170	196	173	186	164	190	172	
前期比	-2.4%	-48.5%	-65.6%	-70.9%	4.8%	5.1%	-3.5%	-3.1%	-0.6%	
ネットワークサービス	1,201	1,224	1,354	1,415	1,428	1,416	1,457	1,464	1,472	
前期比	6.2%	-46.0%	-60.6%	-69.4%	18.9%	15.7%	7.6%	3.5%	3.1%	
ストック	957	964	1,096	1,160	1,174	1,160	1,185	1,192	1,213	
前期比	6.8%	-46.4%	-59.8%	-68.3%	22.7%	20.3%	8.1%	2.8%	3.3%	
トランザクション	231	236	237	235	227	226	239	243	228	
前期比	5.0%	-47.2%	-65.0%	-74.4%	-1.7%	-4.2%	0.8%	3.4%	0.4%	
PSF	159	159	164	160	151	153	163	167	151	
前期比	0.6%	-50.6%	-66.3%	-75.6%	-5.0%	-3.8%	-0.6%	4.4%	0.0%	
受発注等	72	78	72	39	75	74	75	77	78	
前期比	16.1%	-37.1%	-62.5%	-85.1%	4.2%	-5.1%	4.2%	97.4%	4.0%	
その他	13	23	21	21	27	31	33	27	31	
前期比	-18.8%	15.0%	-34.4%	-51.2%	107.7%	34.8%	57.1%	28.6%	14.8%	

出所：会社資料よりSR社作成

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