

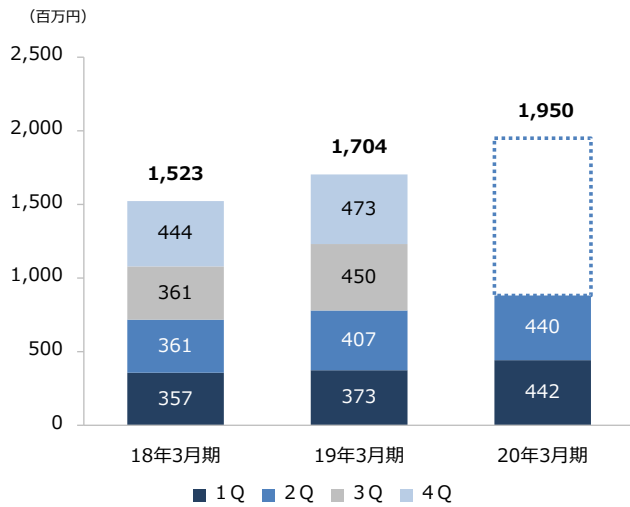
当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2019年10月31日、株式会社エイジアは2020年3月期第2四半期決算を発表した。

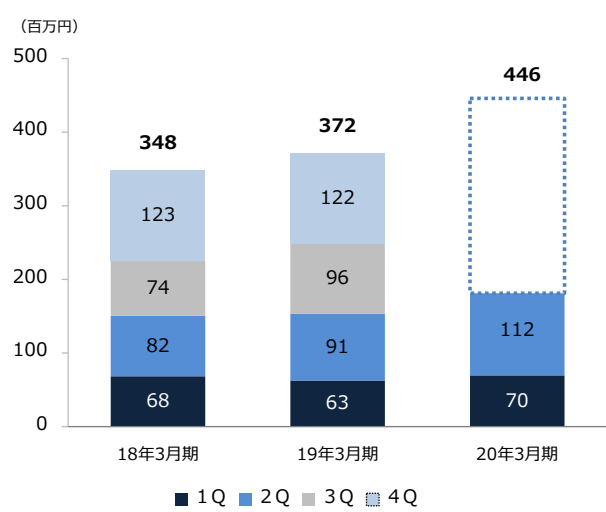
四半期業績推移 (累計) (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期		20年3月期			
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	達成率	上期会予	進捗率	通期会予
売上高	357	718	1,079	1,523	373	780	1,230	1,704	442	881	96.9%	910	45.2%	1,950
アプリケーション事業	294	583	868	1,229	292	609	936	1,283	326	672			47.8%	1,406
クラウドサービス	202	417	638	863	202	451	694	-	268	535				
サーバー導入型	92	166	230	366	90	158	243	-	58	137				
コンサルティング事業	58	125	197	272	77	150	225	306	74	134			40.7%	330
オーダーメイド開発事業	5	10	14	22	4	7	11	14	3	8			58.6%	14
EC事業	-	-	-	-	-	14	58	101	38	67			33.5%	200
前年同期比	24.8%	20.2%	14.2%	14.5%	4.7%	8.7%	14.0%	11.9%	18.3%	13.0%		16.7%		14.5%
アプリケーション事業	21.1%	15.9%	10.1%	9.2%	-0.6%	4.4%	7.8%	4.4%	11.7%	10.4%				9.6%
クラウドサービス	16.6%	11.7%	13.1%	12.1%	0.0%	8.0%	8.6%	-	32.7%	18.8%				
サーバー導入型	32.1%	28.0%	2.4%	2.9%	-1.9%	-4.6%	5.6%	-	-35.3%	-13.7%				
コンサルティング事業	52.5%	49.7%	41.4%	49.2%	33.3%	19.8%	14.5%	12.3%	-3.6%	-10.4%				7.9%
オーダーメイド開発事業	-4.5%	-9.6%	-18.3%	-3.6%	-21.0%	-23.2%	-22.6%	-35.4%	-23.5%	12.0%				-0.8%
EC事業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	372.7%				
売上総利益	223	449	664	943	207	445	698	985	255	528				
前年同期比	20.3%	20.2%	11.7%	11.1%	-6.9%	-0.9%	5.1%	4.5%	23.1%	18.7%				
売上総利益率	62.4%	62.5%	61.5%	61.9%	55.5%	57.0%	56.7%	57.8%	57.7%	59.9%				
販管費	154	298	439	595	145	291	449	614	186	347				
前年同期比	11.2%	12.4%	9.7%	5.9%	-6.2%	-2.3%	2.2%	3.2%	28.3%	18.9%				
売上高販管費比率	43.2%	41.6%	40.7%	39.1%	38.7%	37.4%	36.5%	36.0%	42.0%	39.3%				
営業利益	68	150	225	348	63	153	249	372	70	181	100.7%	180	40.6%	446
前年同期比	47.3%	39.3%	15.9%	21.3%	-8.6%	2.0%	10.9%	6.7%	11.3%	18.2%		17.4%		20.0%
営業利益率	19.2%	20.9%	20.8%	22.9%	16.7%	19.7%	20.3%	21.8%	15.7%	20.6%		19.8%		22.9%
経常利益	71	156	232	362	63	152	246	370	72	190	102.5%	185	42.6%	445
前年同期比	42.2%	40.5%	17.9%	24.0%	-11.9%	-2.7%	5.7%	2.3%	14.7%	24.7%		21.7%		20.1%
経常利益率	19.9%	21.8%	21.5%	23.8%	16.8%	19.5%	20.0%	21.7%	16.2%	21.5%		20.3%		22.8%
四半期純利益	39	98	150	236	40	99	159	130	49	128	111.3%	115	42.7%	300
前年同期比	20.6%	41.4%	18.2%	33.6%	3.5%	1.1%	6.0%	-45.1%	21.3%	29.4%		16.2%		131.1%
四半期純利益率	10.9%	13.6%	13.9%	15.5%	10.8%	12.7%	12.9%	7.6%	11.1%	14.5%		12.6%		15.4%
四半期業績推移 (3か月) (百万円)	18年3月期				19年3月期				20年3月期					
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q				
売上高	357	361	361	444	373	407	450	473	442	440				
アプリケーション事業	294	289	285	360	292	317	328	346	326	346				
クラウドサービス	202	215	221	224	202	249	243	-	268	267				
サーバー導入型	92	74	64	136	90	68	85	-	58	78				
コンサルティング事業	58	67	72	76	77	73	75	81	74	60				
オーダーメイド開発事業	5	5	4	8	4	3	4	3	3	5				
EC事業	-	-	-	-	-	14	44	43	38	67				
前年同期比	24.8%	16.0%	3.8%	15.2%	4.7%	12.7%	24.7%	6.6%	18.3%	8.1%				
アプリケーション事業	21.1%	11.1%	-0.2%	7.2%	-0.6%	9.4%	14.9%	-3.9%	11.7%	9.2%				
クラウドサービス	16.6%	7.5%	15.9%	9.3%	0.0%	15.4%	9.9%	-	32.7%	7.6%				
サーバー導入型	32.1%	23.1%	-32.5%	3.8%	-1.9%	-8.0%	32.3%	-	-35.3%	14.9%				
コンサルティング事業	52.5%	47.3%	28.9%	74.0%	33.3%	8.1%	5.3%	6.7%	-3.6%	-17.5%				
オーダーメイド開発事業	-4.5%	-14.5%	-32.3%	42.0%	-21.0%	-25.5%	-21.4%	-58.3%	-23.5%	53.0%				
EC事業	-	-	-	-	-	-	-	-	-	372.7%				
売上総利益	223	226	215	279	207	238	253	288	255	273				
前年同期比	20.3%	20.1%	-2.5%	9.6%	-6.9%	5.1%	17.6%	2.9%	23.1%	14.8%				
売上総利益率	62.4%	62.7%	59.6%	62.9%	55.5%	58.4%	56.2%	60.7%	57.7%	62.1%				
販管費	154	144	141	156	145	147	157	165	186	161				
前年同期比	11.2%	13.7%	4.4%	-3.5%	-6.2%	1.8%	11.7%	6.0%	28.3%	9.7%				
売上高販管費比率	43.2%	40.0%	39.0%	35.1%	38.7%	36.1%	34.9%	34.9%	42.0%	36.6%				
営業利益	68	82	74	123	63	91	96	122	70	112				
前年同期比	47.3%	33.3%	-13.5%	32.5%	-8.6%	10.9%	28.8%	-0.9%	11.3%	23.0%				
営業利益率	19.2%	22.7%	20.6%	27.8%	16.7%	22.3%	21.3%	25.8%	15.7%	25.4%				
経常利益	71	85	76	130	63	89	94	125	72	118				
前年同期比	42.2%	39.1%	-11.4%	36.8%	-11.9%	5.1%	22.9%	-3.7%	14.7%	31.8%				
経常利益率	19.9%	23.6%	21.1%	29.2%	16.8%	22.0%	20.8%	26.4%	16.2%	26.8%				
四半期純利益	39	59	52	87	40	59	60	-29	49	79				
前年同期比	20.6%	59.6%	-9.8%	72.4%	3.5%	-0.6%	15.5%	-	21.3%	35.0%				
四半期純利益率	10.9%	16.3%	14.3%	19.5%	10.8%	14.4%	13.3%	-	11.1%	18.0%				

出所：会社資料により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


出所：会社データよりSR社作成

四半期営業利益の推移


出所：会社データよりSR社作成

2020年3月期第2四半期実績（2019年10月31日発表）
業績概要： 第2四半期累計営業利益は過去最高を更新

- ▷ 2020年3月期第2四半期の連結（2019年4月～9月）実績
- ▷ 売上高881百万円（前年比13.0%増）
- ▷ 営業利益181百万円（同18.2%増）
- ▷ 経常利益190百万円（同24.7%増）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益128百万円（同29.4%増）
- ▷ 2020年3月期通期業績見通しの変更はなし。

- ▷ 市場環境：同社グループの主要顧客であるEC事業者の市場環境は、概して堅調に推移している。経済産業省の調査（2017年度）でも、日本の消費者向け電子商取引の市場規模は18兆円（前年比9.0%増）、商取引全体におけるECによる取引の割合（EC化率）も前年から0.43ポイント上昇し6.22%となった。

- ▷ 10期連続の増収：当第2四半期累計は10期連続して増収となった。ストック性の売上であるクラウドサービス（アプリケーション事業）の伸長が寄与した。これにより、ストック売上比率も81.0%から81.4%へと上昇した。期初計画に比べて29百万円下回ったが、これはコンサルティング事業とEC事業が計画未達であったため。
- ▷ 営業利益：同社は当第2四半期累計の営業利益を180百万円と公表していたが、実績は181百万円となり、ほぼ同社の期初計画並みの実績となり、第2四半期累計の営業利益としては過去最高益を更新した。この背景は、アプリケーション事業のうちクラウドサービスが好調に推移し、前年同期比18.8%と大幅に伸長したこと

各セグメントの業績は以下のとおり。

アプリケーション事業

- ▷ 2020年3月期第2四半期（2019年4月～9月）のセグメント別実績
- ▷ 当セグメント売上高：672百万円（同10.4%増）
- ▷ 同売上高総利益率は71.1%（同3.5ポイント増）
- ▷ クラウドサービス（ASPとSaaS）が前年同期比18.8%増と好調。主力のメール配信システム「WEBCAS e-mail」のメジャーバージョンアップやLINEユーザー毎の購買履歴や属性に応じたパーソナライズ配信を可能にするパーソナライズLINEメッセージ配信システム「WEBCAS taLk」に係る開発コストアップ要因などをカバーし、増収となった。

コンサルティング事業

- ▷ 当セグメント売上高：134百万円（同10.4%減）
- ▷ 同売上高総利益率は15.3%（同0.9ポイント増）
- ▷ 子会社FUCA（フーカ）が推進してきた大型Web制作案件の受注が一巡したことに加え、メールコンテンツの定期案件が顧客の都合で終了したことが減収の背景。

オーダーメイド事業

- ▷ 当セグメント売上高：8百万円（同12.0%増）
- ▷ 同売上高総利益率は31.1%（同29.1ポイント減）
- ▷ 社内エンジニアリソースをアプリケーション事業での製品開発に振り替え、当事業では新規の受注活動を積極的には展開せず、従来の利益率の高い案件を継続。

EC事業

- ▷ 当セグメント売上高：67百万円（同372.7%増）
- ▷ 同売上高総利益率は40.5%（同12.7ポイント減）
- ▷ 2019年3月期第2四半期より新設したセグメントで、ベビー服のECサイト運営「株式会社ままちゅ」が主要子会社である。設立の目的は、EC事業のマーケティングノウハウを吸収するため。当第2四半期では、春物の繁忙期となる4月は順調に推移したものの、ゴールデンウィークの10連休がゴールデンウィーク後の消費に想定以上に影響したことや、天候不良による影響により、販売状況が不振であった。

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