

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11月9日、株式会社デジタルガレージは2019年3月期第2四半期決算を発表した。

四半期業績 (百万円)	17年3月期			18年3月期				19年3月期				19年3月期	
	1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q		
売上高	11,559	12,258	12,634	13,103	15,616	15,202	16,247	15,335	18,021	-	-		
前年比	11.8%	28.9%	8.6%	6.6%	35.1%	24.0%	28.6%	17.0%	15.4%	-	-		
売上総利益	2,349	2,499	1,765	2,507	3,070	3,333	2,734	3,487	4,184	-	-		
前年比	-27.0%	22.0%	-45.7%	-15.6%	30.7%	33.4%	54.9%	39.1%	36.3%	-	-		
売上総利益率	20.3%	20.4%	14.0%	19.1%	19.7%	21.9%	16.8%	22.7%	23.2%	-	-		
販管費	1,937	2,004	1,948	2,043	2,117	2,557	2,616	2,635	3,278	-	-		
前年比	8.0%	8.5%	9.8%	9.0%	9.3%	27.6%	34.3%	29.0%	54.8%	-	-		
売上高販管費比率	16.8%	16.3%	15.4%	15.6%	13.6%	16.8%	16.1%	17.2%	18.2%	-	-		
営業利益	413	494	-183	464	952	776	118	852	906	-	-		
前年比	-71.1%	145.4%	-	-57.7%	130.8%	57.2%	-	83.6%	-4.8%	-	-		
営業利益率	3.6%	4.0%	-	3.5%	6.1%	5.1%	0.7%	5.6%	5.0%	-	-		
経常利益	1,770	1,545	363	1,111	1,567	1,509	830	1,572	1,852	-	-		
前年比	-5.0%	85.8%	-80.8%	-31.0%	-11.5%	-2.3%	128.7%	41.5%	18.2%	-	-		
経常利益率	15.3%	12.6%	2.9%	8.5%	10.0%	9.9%	5.1%	10.3%	10.3%	-	-		
税引前利益	3,137	1,565	1,117	1,830	1,664	2,324	1,801	3,039	1,890	-	-		
前年比	61.5%	81.9%	-42.2%	-35.5%	-47.0%	48.5%	61.2%	66.1%	13.6%	-	-		
経常利益率	27.1%	12.8%	8.8%	14.0%	10.7%	15.3%	11.1%	19.8%	10.5%	-	-		
当期利益	2,678	1,015	596	1,267	1,223	1,562	1,408	1,887	1,253	-	-		
前年比	123.8%	69.2%	-60.6%	-31.8%	-54.3%	53.9%	136.2%	48.9%	2.5%	-	-		
当期利益率	23.2%	8.3%	4.7%	9.7%	7.8%	10.3%	8.7%	12.3%	7.0%	-	-		
累計値	1Q累計	2Q累計	3Q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	通期会予 (IFRS)	
売上高	11,559	23,817	36,451	13,103	28,719	43,921	60,168	15,335	33,356	-	-	99.6%	33,500
前年比	11.8%	20.0%	15.8%	13.4%	20.6%	20.5%	24.1%	17.0%	16.1%	-	-	-	-
売上総利益	2,349	4,848	6,613	2,507	5,577	8,910	11,644	3,487	7,671	-	-	-	-
前年比	-27.0%	-7.9%	-22.4%	6.7%	15.0%	34.7%	-	39.1%	37.5%	-	-	-	-
売上総利益率	20.3%	20.4%	18.1%	19.1%	19.4%	20.3%	19.4%	22.7%	23.0%	-	-	-	-
販管費	1,937	3,941	5,889	2,043	4,160	6,717	9,333	2,635	5,913	-	-	-	-
前年比	8.0%	8.3%	8.8%	5.5%	5.6%	70.4%	-	29.0%	42.1%	-	-	-	-
売上高販管費比率	16.8%	16.5%	16.2%	15.6%	14.5%	15.3%	15.5%	17.2%	17.7%	-	-	-	-
営業利益	413	906	723	464	1,416	2,192	2,310	852	1,758	-	-	-	-
前年比	-71.1%	-44.3%	-76.7%	12.5%	56.3%	203.2%	140.1%	83.6%	24.2%	-	-	-	-
営業利益率	3.6%	3.8%	2.0%	3.5%	4.9%	5.0%	3.8%	5.6%	5.3%	-	-	-	-
経常利益	1,770	3,315	3,678	1,111	2,678	4,187	5,017	1,572	3,424	-	-	-	-
前年比	-5.0%	23.0%	-19.7%	-37.2%	-19.2%	13.8%	25.4%	41.5%	27.9%	-	-	-	-
経常利益率	15.3%	13.9%	10.1%	8.5%	9.3%	9.5%	8.3%	10.3%	10.3%	-	-	-	-
税引前利益	3,137	4,702	5,819	1,830	3,494	5,818	7,619	3,039	4,929	-	-	54.8%	9,000
前年比	61.5%	67.8%	22.9%	-41.7%	-25.7%	0.0%	13.6%	66.1%	41.1%	-	-	-	-
経常利益率	27.1%	19.7%	16.0%	14.0%	12.2%	13.2%	12.7%	19.8%	14.8%	-	-	26.9%	-
当期利益	2,678	3,693	4,289	1,267	2,490	4,052	5,460	1,887	3,140	-	-	50.6%	6,200
前年比	123.8%	105.6%	29.7%	-52.7%	-32.6%	-5.5%	16.2%	48.9%	26.1%	-	-	-	-
当期利益率	23.2%	15.5%	11.8%	9.7%	8.7%	9.2%	9.1%	12.3%	9.4%	-	-	18.5%	-

出所：会社データよりSR社作成

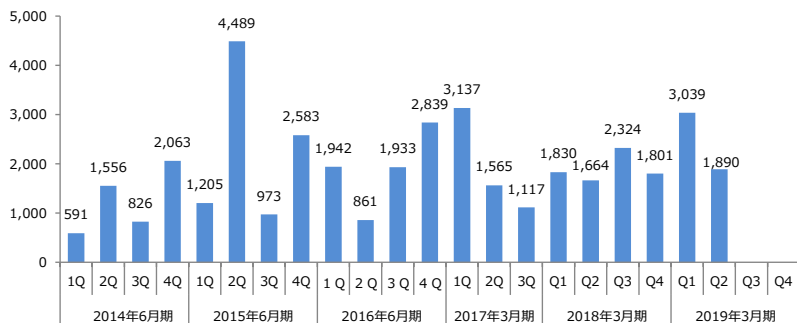
*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

*2016年6月期第1四半期より、従来マーケティングテクノロジー事業において売上原価に含めていた事業部門の労務費及び経費の一部を販売費及び一般管理費として表示。前年同期については、遡及適用後の数値を用いている。

*同社は、2017年3月期より決算期の末日を6月30日から3月31日に変更している。その結果、2018年3月期第3四半期累計期間（2017年4月1日～2017年12月31日）と2017年3月期第3四半期累計期間（2016年7月1日～2017年3月31日）では対象期間（月）が異なっている。2018年3月期第3四半期累計期間の前年同期比は便宜上、2017年3月期第3四半期累計期間と比較している。2018年3月期通期（1Q～4Q累計）については、2017年3月期通期の年換算で調整した参考値（同社試算値）との比較で前年比を算出している。

*2019年3月期期末決算より国際財務報告基準（IFRS）に基づく開示を予定していることから、2019年3月期の連結業績はIFRSに基づいており、対前期増減率は記載していない。

四半期別税引前利益の推移（単位：百万円）



出所：会社資料をもとにSR社作成

セグメント別四半期業績 (百万円)	17年3月期			18年3月期				19年3月期				19年3月期 通期計画 (IFRS)
	1Q	2Q	3Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
売上高	11,559	12,258	12,634	13,103	15,616	15,202	16,247	15,335	18,021			33,500
IT インキュベーションテクノロジー	486	584	705	337	902	1,116	768	1,171	1,255			3,100
MT マーケティングテクノロジー	6,551	6,843	7,100	7,800	9,499	8,080	9,559	8,202	10,500			14,500
FT フィナンシャルテクノロジー	4,511	4,818	4,811	4,951	5,208	5,460	5,337	5,393	5,670			6,500
LTI ロングタームインキュベーション	10	12	17	14	6	547	583	569	595			6,500
税引前四半期純利益	3,137	1,565	1,117	1,830	1,664	2,324	1,801	3,039	1,890			9,000
IT インキュベーションテクノロジー	1,364	142	-740	-108	229	1,657	-453	656	827			1,350
MT マーケティングテクノロジー	369	415	291	466	632	403	458	255	398			2,250
FT フィナンシャルテクノロジー	469	462	548	578	579	700	682	704	707			3,200
LTI ロングタームインキュベーション	1,258	670	970	554	693	588	1,341	656	863			3,450

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。

*セグメント税金調整前当期純利益は、セグメント間取引消去及び全社費用控除前。

*2019年3月期末決算より国際財務報告基準 (IFRS) に基づく開示を予定していることから、2019年3月期の連結業績はIFRSに基づいており、対前期増減率は記載していない。

同社は、2017年3月期より決算期の末日を6月30日から3月31日に変更した。従って、2017年3月期は経過期間となり、同連結会計年度については、同社及び6月決算から3月決算に変更した連結対象会社は9ヶ月間（2016年7月1日～2017年3月31日）、連結決算日変更前から3月決算であった連結対象会社は12ヶ月間（2016年4月1日～2017年3月31日）を連結対象期間とした変則決算となっている。

2018年3月期第3四半期累計期間（2017年4月1日～2017年12月31日）と2017年3月期第3四半期累計期間（2016年7月1日～2017年3月31日）では対象期間（月）が異なっている。2018年3月期第3四半期累計期間の前年同期比は便宜上、2017年3月期第3四半期累計期間と比較している。

なお、決算期変更の理由は、グループの決算期を統一することにより、効率的な事業運営の推進及び経営情報の適時、適切な開示による経営の透明性の向上を図るため。また、国際財務報告基準 (IFRS) の導入を視野に、連結会社の決算期統一の必要性にも対応するため。

2019年3月期第2四半期累計（上半期）実績

決算概要

2019年3月期第2四半期累計（上半期）の実績は、マーケティングテクノロジー事業、フィナンシャルテクノロジー事業が順調に推移し、売上高33,356百万円（前年同期比16.1%増）となった。また、インキュベーションテクノロジー事業において、保有株式の売却時期が前倒しになったことなどにより、営業利益は1,758百万円（同24.2%増）となった。ロングタームインキュベーション事業が順調であったことなどにより、持分法による投資利益1,359百万円を計上し、経常利益は3,424百万円（同27.9%増）となった。更に、関係会社株式売却益1,388百万円を特別利益に計上したことなどから、税金等調整前四半期純利益は4,929百万円（同41.1%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益は3,140百万円（同26.1%増）となった。

各事業の概況は以下の通りとなる。

マーケティングテクノロジー事業：

売上高18,702百万円（前年同期比8.1%増）、税金等調整前四半期純利益653百万円（同40.5%減）

同事業では、ウェブとリアルを融合した総合プロモーションおよびインターネット広告などのウェブマーケティングを推進している。また、ビッグデータを活用したデータマネジメントビジネスにも取り組んでいる。

マーケティングテクノロジー事業では、ウェブとリアルを融合した総合プロモーション及びインターネット広告などのウェブマーケティングや、ビッグデータを活用したデータマネジメントビジネスを行っている。インターネット広告を手掛ける同社マーケティングテクノロジーカンパニーは、前年同期に比べてパフォーマンスアドの金融分野、コスメ・人材分野などが堅調に推移し増収となった。利益については、戦略的な人材の増強などにより販管費が増加し、減益となった。また、持分法適用関連会社であった不動産広告領域で代理店事業を展開する株式会社DGコミュニケーションズは、当第1四半期より、株式の追加取得により子会社となり連結の範囲に含めている。

フィナンシャルテクノロジー事業：

売上高11,063百万円（前年同期比8.9%増）、税金等調整前四半期純利益1,411百万円（同21.9%増）

フィナンシャルテクノロジー事業では、Eコマース（EC）をはじめとするBtoCの商取引に必要な不可欠なクレジットカード決済やコンビニ決済等の電子決済ソリューションの提供を行っている。

フィナンシャルテクノロジー事業では、Eコマース（EC）をはじめとするBtoCの商取引に必要な不可欠なクレジットカード決済や、コンビニ決済等の電子決済ソリューションの提供を行っている。決済事業を展開するペリトランス(株)及び(株)イーコンテキストにおいて、EC市場で高成長が続いていることに加え、国民年金保険料のカード決済の取扱いや、訪日外国人によるインバウンド消費に対応した対面決済、飲食や不動産、葬儀などの市場に特化した非EC決済が増加した結果、決済取扱高が前年同期を大幅に上回って伸長した。

インキュベーションテクノロジー事業：

売上高2,426百万円（前年同期比95.8%増）、税金等調整前四半期純利益1,483百万円（同10.7倍）

インキュベーション事業では、国内外のスタートアップ企業への投資・育成及び同社グループ内の事業との連携による投資先の育成などを行っている。

投資事業における保有株式（アジア投資関連株）の売却時期前倒しなどにより、業績は順調に拡大した。

ロングタームインキュベーション事業：

売上高1,164百万円（前年同期比58.2倍）、税金等調整前当期純利益1,519百万円（同21.8%増）

ロングタームインキュベーション事業では、同社がこれまで培ってきた投資育成や事業開発のノウハウを活かし、コンテンツ事業及びライフスタイル支援事業等の拡大を通じて、中長期的かつ継続的な事業利益の創出に取り組んでいる。

持分法適用関連会社である(株)カカコムの業績が順調であったことなどにより、業績が大幅に拡大した。

今期会社計画

(百万円)	16年6月期 日本基準			17年3月期 日本基準		18年3月期			19年3月期
	上期	下期	通期	通期(9ヶ月決算)*	同(12ヶ月換算)	上期実績	下期会予	日本基準 通期	IFRS 通期会予
売上高(売上収益)	19,844	23,920	43,763	36,451	48,480	33,356	26,812	60,168	33,500
前年比	10.9%	18.4%	14.9%	-	-	16.1%	-	24.1%	-
売上原価	14,577	17,696	32,273	29,838	na	25,684	22,840	48,524	-
売上総利益	5,266	6,224	11,490	6,613	na	7,671	3,973	11,644	-
前年比	-3.1%	-8.6%	-6.1%	-	-	37.5%	-	-	-
売上総利益率	26.5%	26.0%	26.3%	18.1%	-	23.0%	14.8%	19.4%	-
販売費及び一般管理費	3,640	3,649	7,289	5,889	-	5,913	3,420	9,333	-
売上高販管費比率	18.3%	15.3%	16.7%	16.2%	-	17.7%	12.8%	15.5%	-
営業利益	1,627	2,575	4,202	723	962	1,758	552	2,310	-
前年比	-6.4%	-16.2%	-12.6%	-	-	24.2%	-	140.1%	-
営業利益率	8.2%	10.8%	9.6%	2.0%	2.0%	5.3%	2.1%	3.8%	-
経常利益	2,695	3,498	6,193	3,678	4,001	3,424	1,593	5,017	-
前年比	-22.2%	-15.6%	-18.6%	-	-	27.9%	-	25.4%	-
経常利益率	13.6%	56.2%	53.9%	10.1%	8.3%	10.3%	40.1%	8.3%	-
税引前利益	2,802	4,772	7,575	5,819	6,705	4,929	2,690	7,619	9,000
前年比	-50.8%	34.3%	-18.1%	-	-	41.1%	-	13.6%	-
当期純利益(当期利益)	1,797	3,369	5,165	4,289	4,699	3,140	2,320	5,460	6,200
前年比	-48.8%	113.8%	1.7%	-	-	26.1%	-	16.2%	-

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。

*2017年3月期は決算期末変更により決算期間が9ヶ月の変則決算。12ヶ月換算は、2017年3月実績を1.33倍している。2018年3月期の前年比は2017年3月期の12ヶ月換算値との比較

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