

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1月31日、デジタルアーツ株式会社は、2019年3月期第3四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	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	(進捗率)	通期会予
売上高	917	1,503	1,098	1,541	1,158	1,310	1,083	1,566	1,218	1,546	1,403			
前年比	14.1%	32.8%	35.2%	22.9%	26.3%	-12.9%	-1.4%	1.6%	5.2%	18.0%	29.5%			
売上総利益	676	1,247	854	1,275	926	1,075	777	1,264	928	1,310	1,120			
前年比	14.2%	37.9%	44.7%	29.0%	36.9%	-13.8%	-9.0%	-0.8%	0.2%	21.8%	44.2%			
売上総利益率	73.7%	82.9%	77.7%	82.8%	79.9%	82.1%	71.7%	80.8%	76.2%	84.7%	79.8%			
販管費	577	556	498	596	569	509	534	526	632	569	482			
前年比	13.0%	13.8%	3.4%	1.6%	-1.3%	-8.4%	7.1%	-11.7%	11.1%	11.8%	-9.7%			
売上高販管費比率	62.9%	37.0%	45.4%	38.7%	49.1%	38.9%	49.3%	33.6%	51.9%	36.8%	34.4%			
営業利益	99	691	355	679	357	566	243	738	295	741	638			
前年比	21.7%	66.2%	229.8%	68.9%	258.9%	-18.1%	-31.7%	8.7%	-17.1%	30.9%	163.0%			
営業利益率	10.8%	45.9%	32.3%	44.1%	30.8%	43.2%	22.4%	47.1%	24.3%	47.9%	45.5%			
経常利益	79	688	367	677	360	572	245	732	295	745	634			
前年比	-8.1%	66.5%	230.7%	76.3%	356.3%	-16.9%	-33.2%	8.1%	-18.2%	30.3%	158.6%			
経常利益率	8.6%	45.8%	33.4%	43.9%	31.1%	43.7%	22.6%	46.7%	24.2%	48.2%	45.2%			
当期利益	14	441	239	431	258	361	159	504	175	817	426			
前年比	-76.4%	71.6%	426.1%	131.9%	1797.9%	-18.2%	-33.5%	16.9%	-32.1%	126.5%	168.0%			
当期利益率	1.5%	29.3%	21.8%	28.0%	22.3%	27.5%	14.7%	32.2%	14.4%	52.8%	30.4%			
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	917	2,420	3,518	5,059	1,158	2,468	3,551	5,117	1,218	2,764	4,167		71.8%	5,800
前年比	14.1%	25.0%	28.1%	26.4%	26.3%	2.0%	0.9%	1.2%	5.2%	12.0%	17.3%			13.3%
売上総利益	676	1,923	2,776	4,052	926	2,001	2,777	4,042	928	2,237	3,358		71.4%	4,700
前年比	14.2%	28.5%	33.1%	31.8%	36.9%	4.0%	0.0%	-0.2%	0.2%	11.8%	20.9%			16.3%
売上総利益率	73.7%	79.5%	78.9%	80.1%	79.9%	81.1%	78.2%	79.0%	76.2%	80.9%	80.6%			81.0%
販管費	577	1,133	1,631	2,227	569	1,078	1,612	2,139	632	1,201	1,683		80.2%	2,100
前年比	13.0%	13.4%	10.1%	7.7%	-1.3%	-4.8%	-1.2%	-4.0%	11.1%	11.4%	4.4%			-1.8%
売上高販管費比率	62.9%	46.8%	46.4%	44.0%	49.1%	43.7%	45.4%	41.8%	51.9%	43.5%	40.4%			36.2%
営業利益	99	790	1,145	1,824	357	922	1,165	1,903	295	1,036	1,674		64.4%	2,600
前年比	21.7%	58.9%	89.3%	81.2%	258.9%	16.8%	1.7%	4.3%	-17.1%	12.4%	43.7%			36.6%
営業利益率	10.8%	32.6%	32.5%	36.1%	30.8%	37.4%	32.8%	37.2%	24.3%	37.5%	40.2%			44.8%
経常利益	79	767	1,134	1,811	360	932	1,178	1,909	295	1,040	1,674		64.4%	2,600
前年比	-8.1%	53.6%	85.8%	82.2%	356.3%	21.5%	3.8%	5.4%	-18.2%	11.5%	42.2%			36.2%
経常利益率	8.6%	31.7%	32.2%	35.8%	31.1%	37.8%	33.2%	37.3%	24.2%	37.6%	40.2%			44.8%
当期利益	14	455	694	1,125	258	619	778	1,282	175	992	1,419		70.9%	2,000
前年比	-76.4%	44.5%	92.7%	106.1%	1,797.9%	36.1%	12.1%	13.9%	-32.1%	60.4%	82.4%			56.0%
当期利益率	1.5%	18.8%	19.7%	22.2%	22.3%	25.1%	21.9%	25.1%	14.4%	35.9%	34.0%			34.5%

出所：会社データよりSR社作成

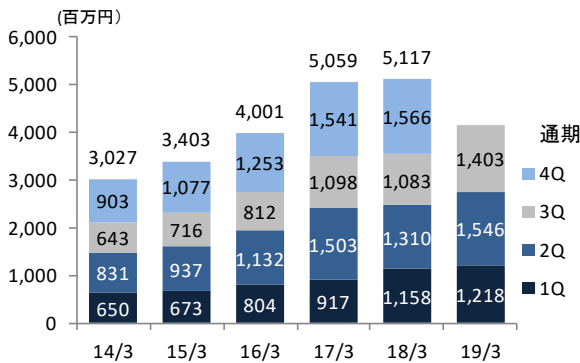
\*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じた相違であることに留意。

**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。

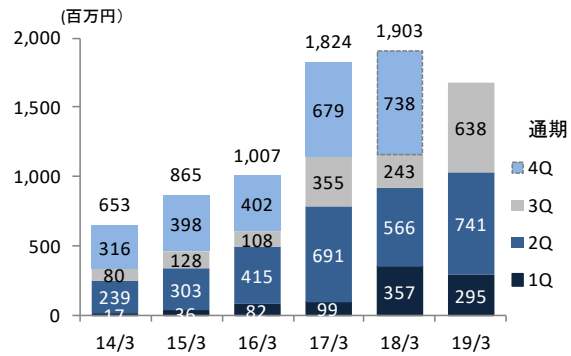
## 2019年3月期第3四半期実績

- ▷ 第3四半期累計実績：売上高4,167百万円（前年同期比17.3%増）、営業利益1,674百万円（同43.7%増）、経常利益1,674百万円（同42.2%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益1,419百万円（同82.4%増）
- ▷ 前年同期比17.3%増収：企業向け市場5.1%増収、公共向け市場同32.7%増収、家庭向け市場同38.7%増収。公共向け市場で総合セキュリティ対策メーカーとして存在感拡大。家庭向け市場も好調。
- ▷ 同43.7%営業増益：上半期にグループ海外戦略の見直しに伴う再編費用などが発生したが、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2.4ポイント改善の80.6%、売上高販管費率は同5.0ポイント低下の40.4%となり、営業利益率は7.4ポイント上昇の40.2%
- ▷ 進捗率：売上高71.8%（2018年3月期実績に対する前年同期実績69.4%）、営業利益64.4%（同61.2%）、経常利益64.4%（同61.7%）、四半期純利益70.9%（同60.7%）

## 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2,135百万円（前年同期比5.1%増）であった。前期からの継続案件などを中心に着実に案件を獲得した事により、主力製品である「m-FILTER®」の販売が順調に推移した。「FinalCode®」については、従来より要望の高かった「ブラウザービュー」機能を追加した事などにより、一時期停滞していた案件が活性化し、第3四半期に過去最大の案件を獲得した。一方、2019年3月期より販売を本格化したハイエンドモデル「i-FILTER®」Ver.10、「m-FILTER®」Ver.5については、積極的な販売促進活動により、両製品の製品性に対する認知が高まり案件創出が進んだ。しかし、相対的に案件が大型化した影響もあり、案件の獲得の年度末偏重傾向が強まり、企業向け市場売上高は前期比5.1%の増収に留まった。

### 公共向け市場

公共向け市場の売上高は1,655百万円（前年同期比32.7%増）であった。従来同社は内部情報漏洩型のセキュリティ対策メーカーとして高い認知とシェアを獲得してきた。その実績と信頼性が評価され、内部情報漏洩対策のみならず、標的型攻撃を含めた高度なセキュリティ対策が可能となる「i-FILTER®」Ver.10、「m-FILTER®」Ver.5の販売が進んだ。企業向け市場に先行して、同市場において同社の総合セキュリティ対策メーカーとしての存在感を高めることができた。

### 家庭向け市場

家庭向け市場の売上高は377百万円（前年同期比38.7%増）であった。

家庭向け市場では、携帯電話事業者やMVNO事業者等と連携し、1つのシリアルIDで複数OSでの利用が可能な「i-フィルター® for マルチデバイス」の販売に注力した。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大幅増収となった。

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)