

2018年3月期 決算補足資料

株式会社 ハーツ ユナイテッド グループ

東証第一部：3676

URL：<http://www.heartsunitedgroup.co.jp/>

目次

1. 2018年3月期 決算概要 P 3
2. セグメント別業績及び2019年3月期業績予想 . . . P 10

1. 2018年3月期 決算概要



2018年3月期 連結損益サマリー

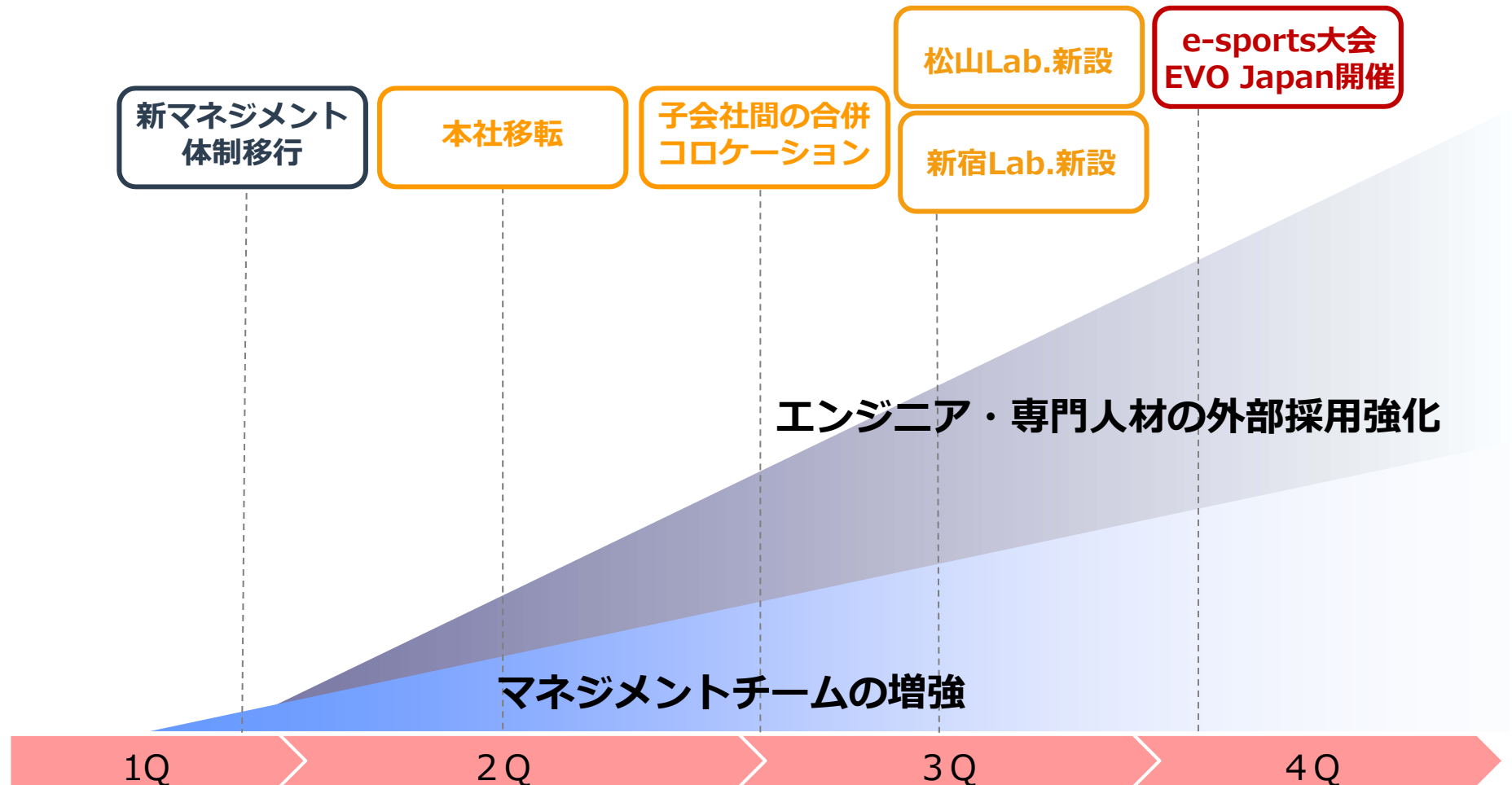
- 売上高はデバッグ事業を中心に好調に推移するも、4Qに「EVO Japan」に係る損失の発生や成長への先行投資を実施したことにより減益

(百万円)	前期実績 17/3期	当期実績		通期業績予想	
		18/3期	前期比	予想数値	達成率
売上高	15,444	17,353	112.4%	17,622	98.5%
売上原価	10,938	12,394	113.3%	-	-
原価率	70.8%	71.4%	0.6ポイント	-	-
売上総利益	4,506	4,958	110.0%	-	-
販管費	2,599	3,222	124.0%	-	-
営業利益	1,906	1,735	91.0%	2,200	78.9%
営業利益率	12.3%	10.0%	△2.3ポイント	12.5%	△2.5ポイント
経常利益	1,997	1,782	89.3%	2,225	80.1%
親会社株主に帰属する 当期純利益	795	1,200	151.0%	1,382	86.8%



2018年3月期 事業トピックス

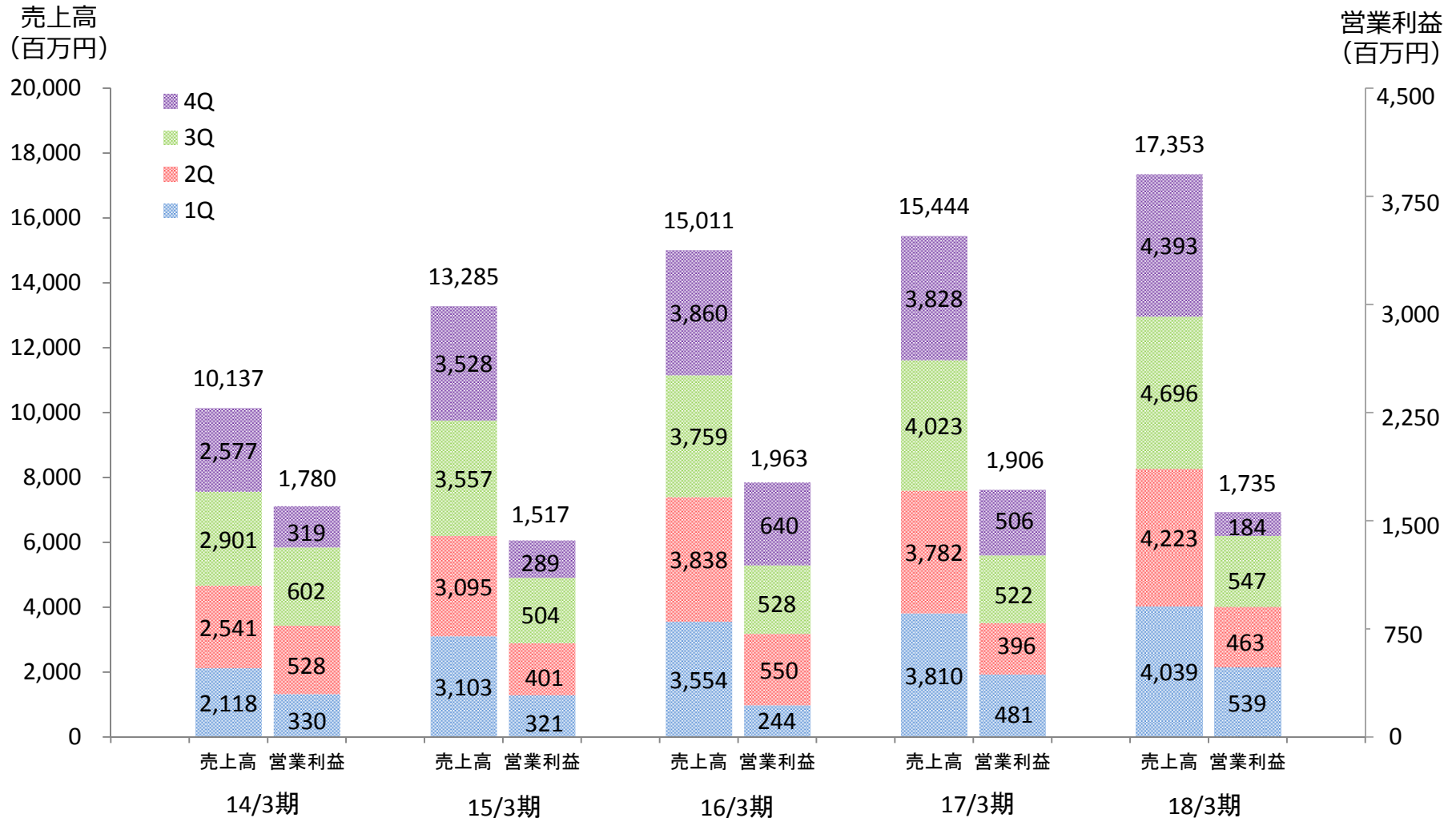
■ 成長基盤となる「人」「技術」「設備」に積極的に先行投資を実施





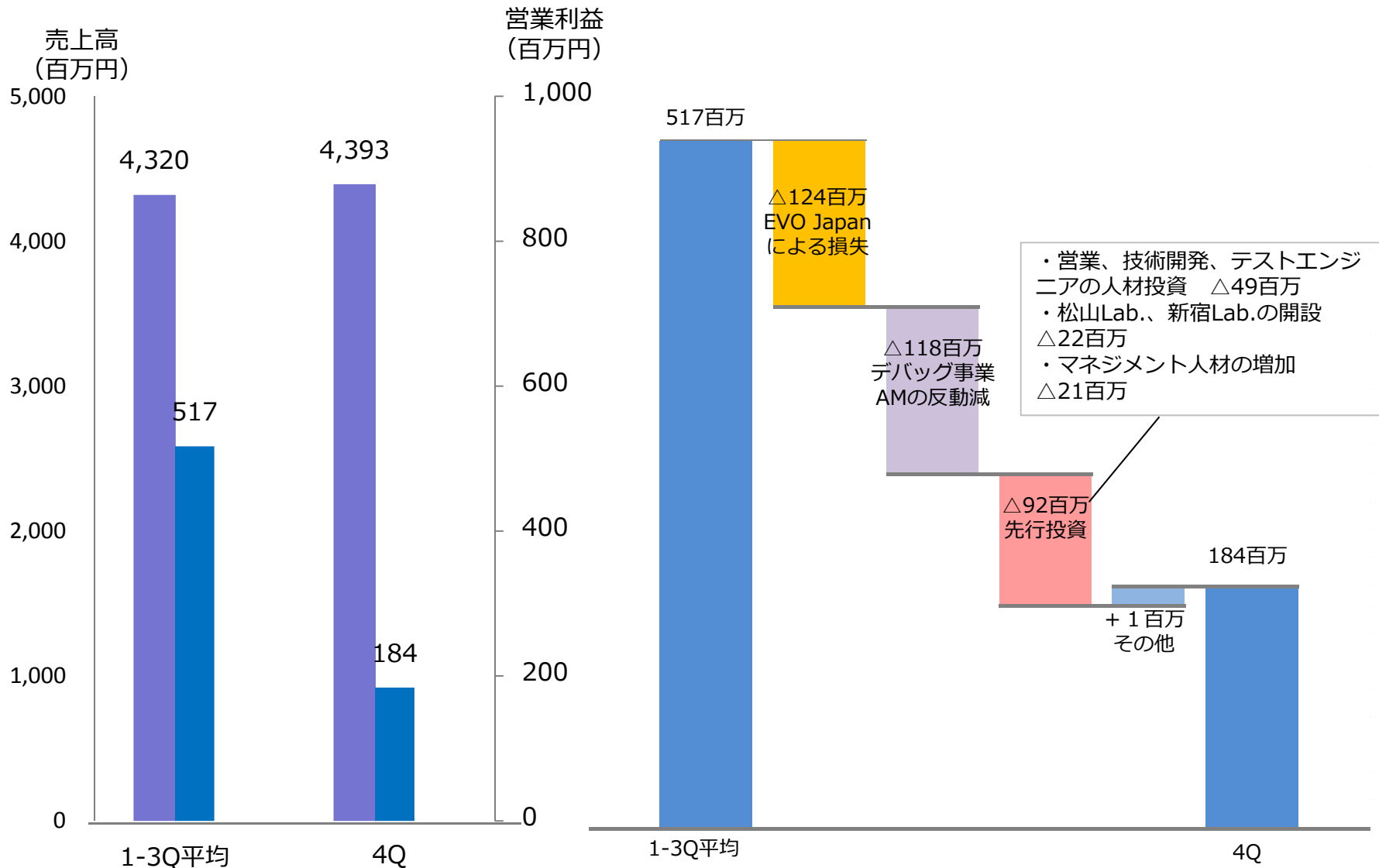
2018年3月期 通期連結売上高、営業利益推移

- 過去最高の売上高となるが、下期において成長に向けた積極的な人材・設備投資を実施、また4Qに「EVO Japan」に係る損失が発生し4Q利益が大きく減少





4Q営業利益分析 (対1-3Q平均営業利益)





連結貸借対照表

(百万円)	17/3期 (期末)	18/3期 (期末)	増減額 (対前期末)
資産合計	7,651	8,575	923
流動資産	6,221	6,813	592
現金及び預金	3,344	3,894	549
受取手形及び売掛金	1,942	2,480	538
固定資産	1,430	1,761	331
有形固定資産	298	473	175
無形固定資産	238	286	48
投資その他の資産	893	1,001	107
負債合計	4,793	5,005	212
流動負債	3,759	3,929	169
短期借入金	1,630	1,600	△30
固定負債	1,033	1,075	42
轉換社債型新株予約権付社債	1,017	1,017	-
純資産合計	2,858	3,570	711
株主資本	2,590	3,340	750
資本金	300	300	-
自己株式	△2,152	△2,405	△252
非支配株主持分	225	200	△25
負債・純資産合計	7,651	8,575	923



連結キャッシュ・フロー

(百万円)	前期実績 17/3期	当期実績 18/3期	増減額
営業活動CF	1,825	1,436	△388
※ 法人税など支払等差引前の営業CF	2,237	1,862	△375
投資活動CF	△610	△618	△8
財務活動CF	△69	△250	△180
現金及び現金同等物に係る換算差額	1	△2	△3
現金及び現金同等物の増減額	1,146	564	△581
現金及び現金同等物の期首残高	2,197	3,344	1,146
現金及び現金同等物の期末残高	3,344	3,894	549

※18/3期は、連結除外に伴う現金及び現金同等物の減少額 △15百万円が発生しております。

2. セグメント別業績及び2019年3月期業績予想

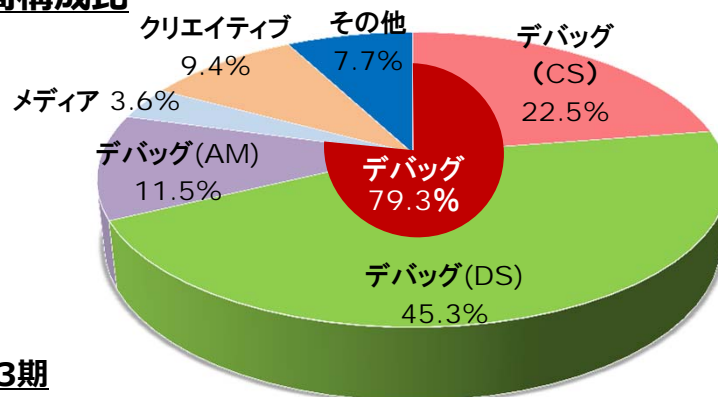
【セグメント別業績に関する注意事項】
各セグメント及びリレーションの売上高については、セグメント間の内部売上高又は振替高を含めて記載。
セグメント利益は営業利益ベースの数値を記載。



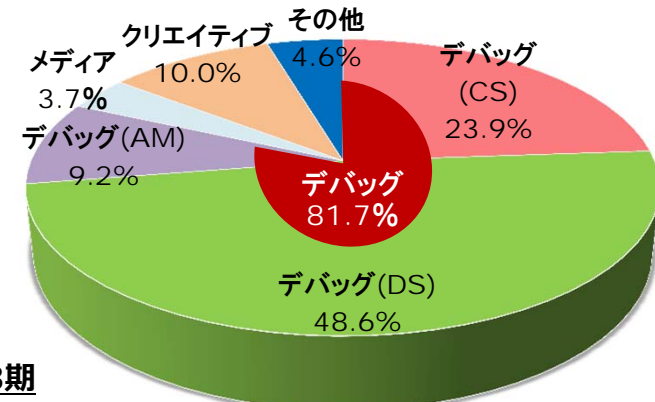
2018年3月期 セグメント別業績の概要

事業セグメント	事業内容		17/3期	18/3期	増減額	(前期比)	
デバッグ事業	ソフトウェアの不具合をチェックし、顧客に報告するサービス	売上高	12,283	14,283	2,000	(116.3%)	
		セグメント 損益	2,740	2,816	75	(102.8%)	
	コンシューマゲーム リレーション (CS)	コンシューマゲーム、オンラインゲーム、アーケードゲーム向けデバッグサービス	売上高	3,483	4,174	690	(119.8%)
	デジタルソリューション リレーション (DS)	モバイルゲーム、モバイルアプリ向けデバッグサービス システムテスト、自動車走行テスト及びセキュリティサービス	売上高	7,021	8,496	1,475	(121.0%)
アミューズメント リレーション (AM)	パチンコ・パチスロ向けデバッグサービス	売上高	1,778	1,612	△165	(90.7%)	
メディア事業	日本最大級の総合ゲーム情報サイト「4Gamer.net」等の運営 ゲーム関連イベントの企画・運営	売上高	554	638	84	(115.2%)	
		セグメント 損益	△24	△179	△154	(-)	
クリエイティブ事業	コンシューマゲームやモバイルゲームの受託開発・CG映像制作	売上高	1,465	1,750	284	(119.4%)	
		セグメント 損益	△115	219	335	(-)	
その他	システム開発事業	売上高	1,193	814	△379	(68.2%)	
		セグメント 損益	57	7	△49	(12.5%)	
調整額	セグメント利益調整額: 報告セグメントに帰属していない一般管理費等の全社費用	セグメント 売上高調整額	△52	△133	△81	(-)	
		セグメント 利益調整額	△750	△1,127	△377	(-)	
合計		売上高	15,444	17,353	1,908	(112.4%)	
		営業利益	1,906	1,735	△170	(91.0%)	

売上高構成比



17/3期



18/3期

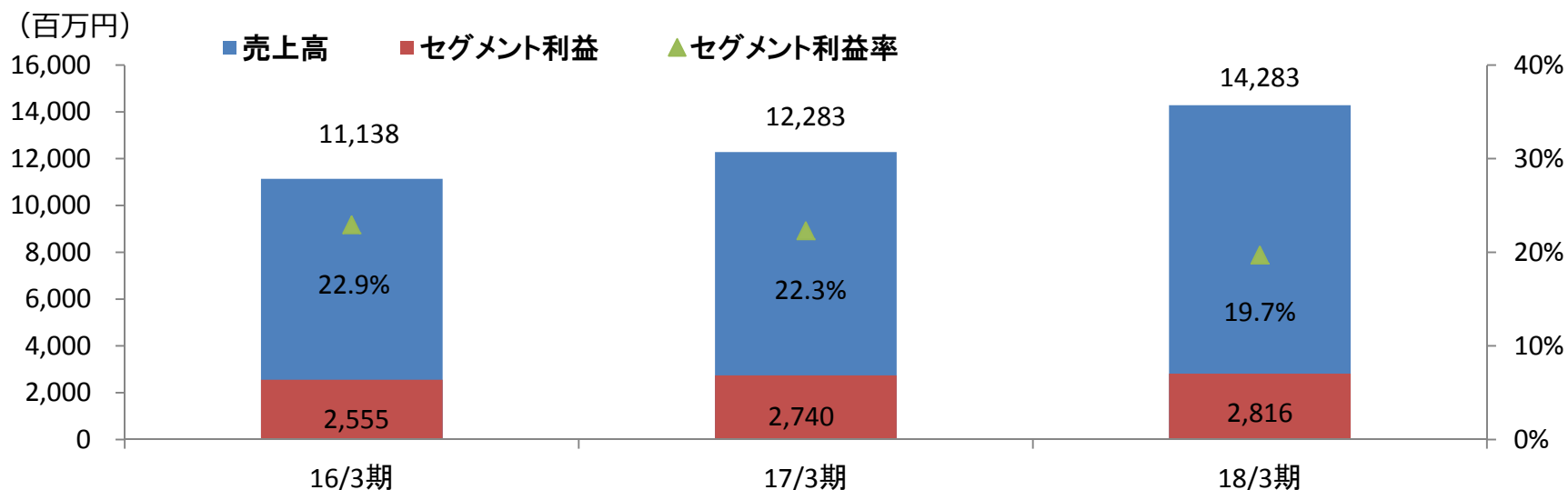


デバッグ事業 通期業績推移

- CS/DSが好調に推移し、売上高・セグメント利益ともに過去最高を更新
- 新拠点の開設やシステムテスト領域を中心とする積極的な人材投資を実施

	前期実績 17/3期	当期実績 18/3期	対前年同期	
			増減額	前期比
売上高	12,283百万	14,283百万	2,000百万	116.3%
セグメント損益	2,740百万	2,816百万	75百万	102.8%

セグメント業績の推移

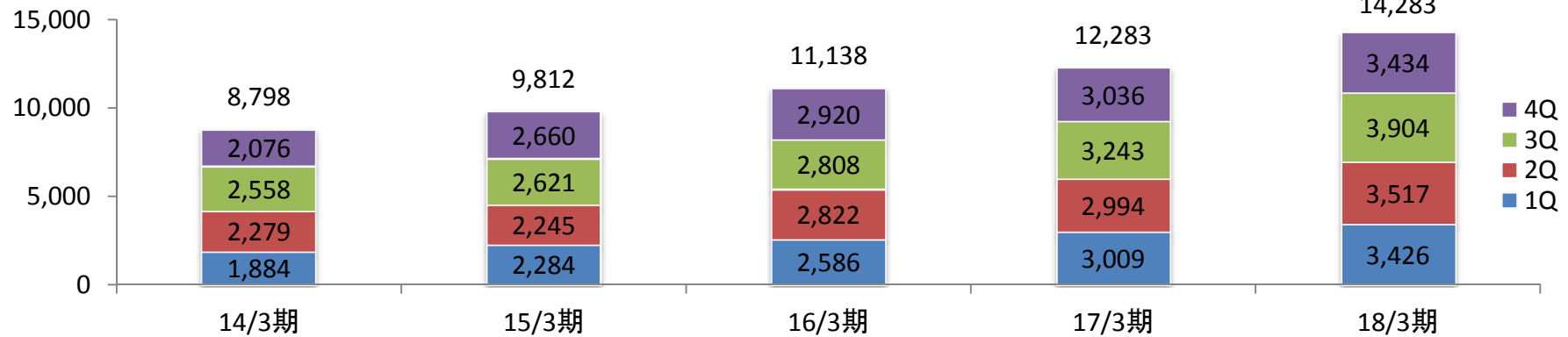




デバッグ事業 四半期業績推移

売上高推移

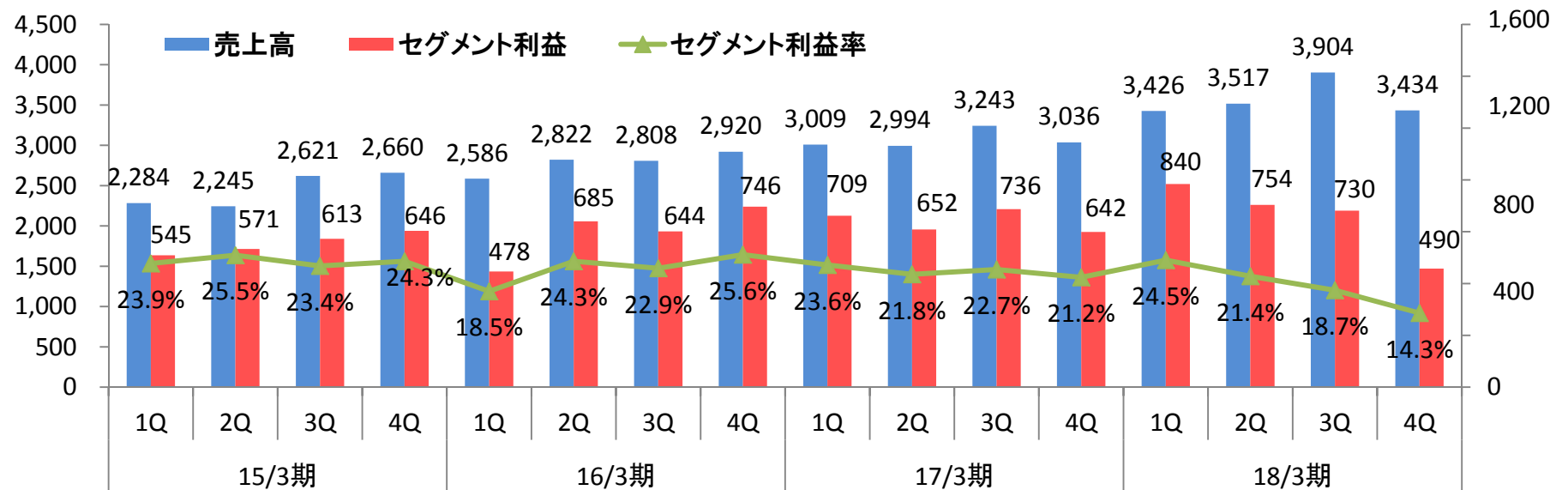
(百万円)



四半期別業績推移

売上高 (百万円)

営業利益 (百万円)



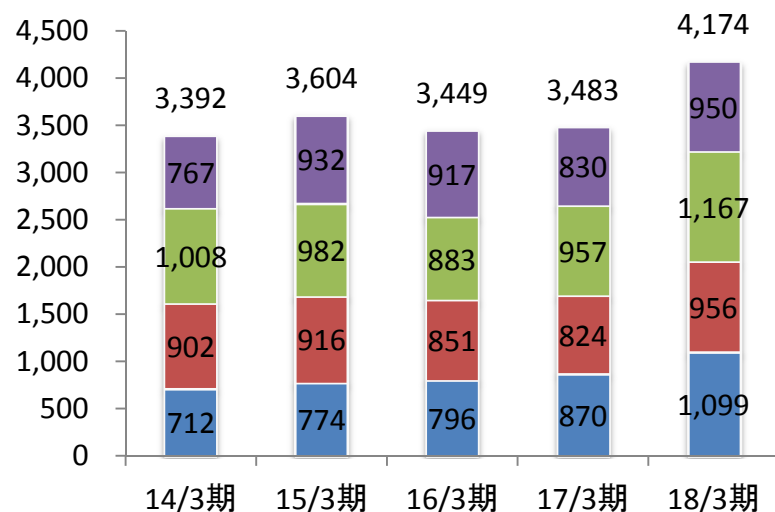


デバッグ事業 (CS : コンシューマゲームリレーション)

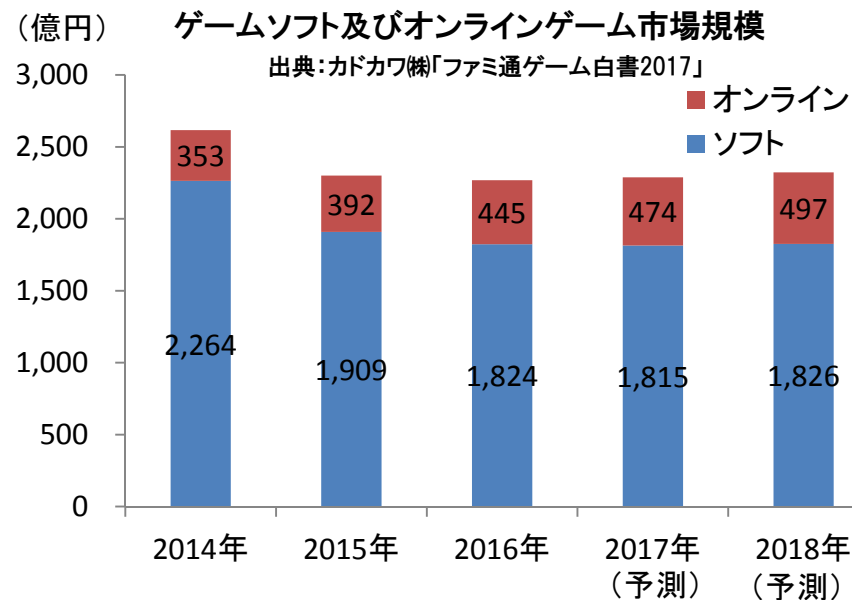
- 大型タイトル案件が高稼働で推移したことに加え、シェア拡大を実現し、前期比120%近く成長

	前期実績 17/3期	当期実績 18/3期	対前年同期	
			増減額	前期比
売上高	3,483百万	4,174百万	690百万	119.8%

売上高推移
(百万円)



市場規模推移



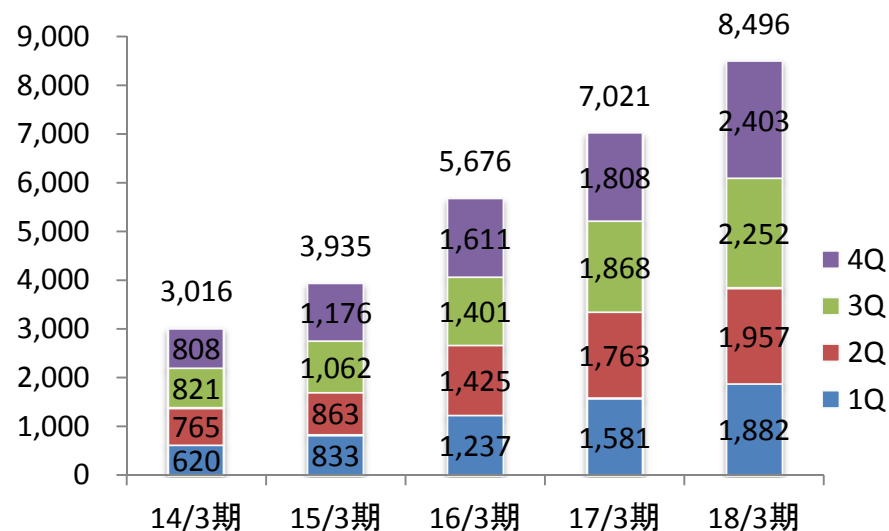


デバッグ事業 (DS : デジタルソリューションリレーション)

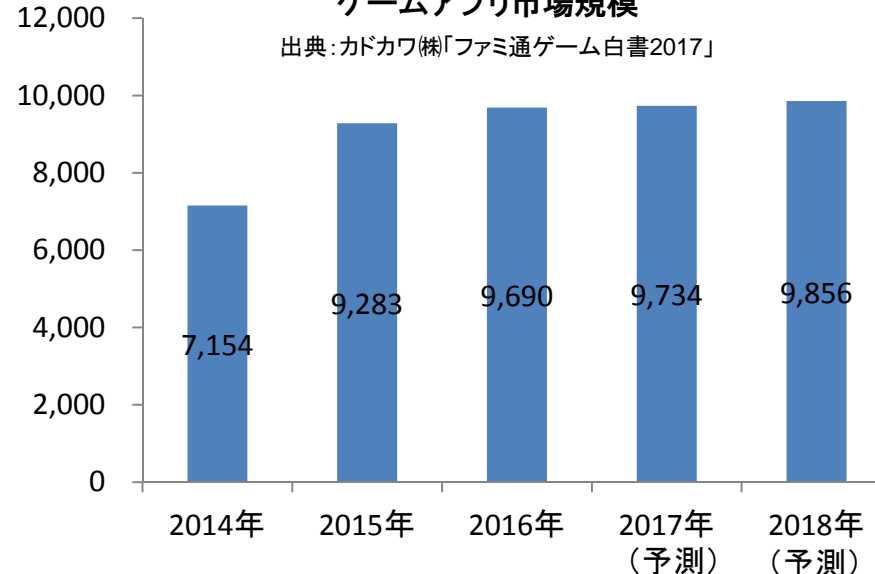
- 運営フェーズを中心にモバイルゲーム案件が増加
- 先行投資の効果が発現し、システムテストの売上高は前期比150%を超える成長を達成

	前期実績 17/3期	当期実績 18/3期	対前年同期	
			増減額	前期比
売上高	7,021百万	8,496百万	1,475百万	121.0%

売上高推移
(百万円)



市場規模推移
(億円)



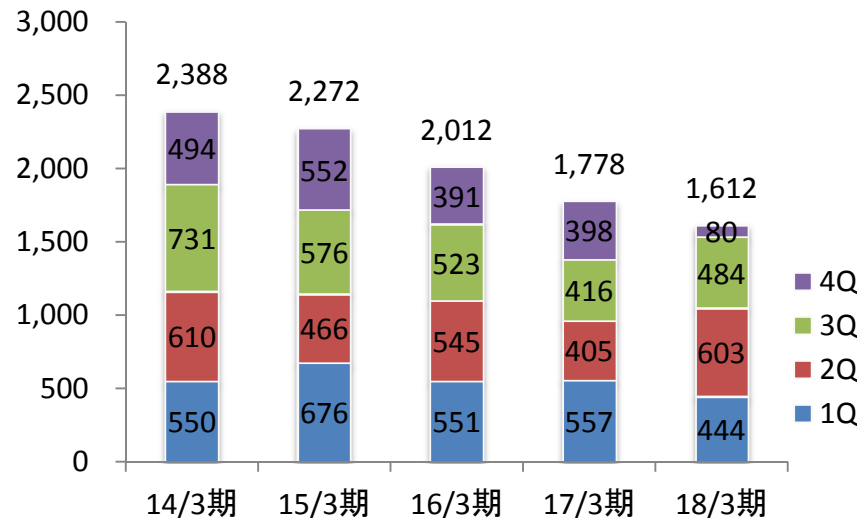


デバッグ事業 (AM : アミューズメントリレーション)

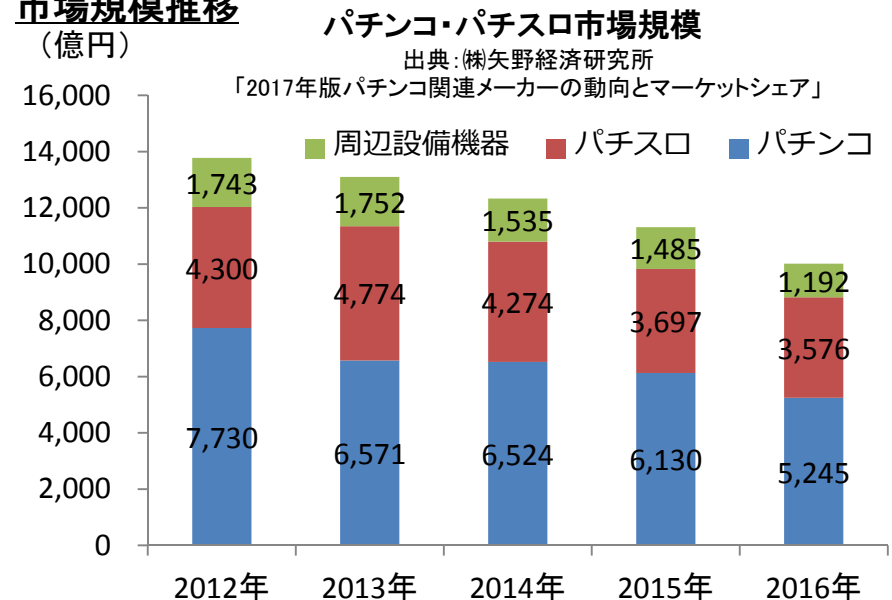
- 2018年2月の規制強化前の駆け込み需要により、一時的に盛り上がったものの、3Q以降その反動により売上高は大幅に減少

	前期実績 17/3期	当期実績 18/3期	対前年同期	
			増減額	前期比
売上高	1,778百万	1,612百万	△165百万	90.7%

売上高推移
(百万円)



市場規模推移
(億円)



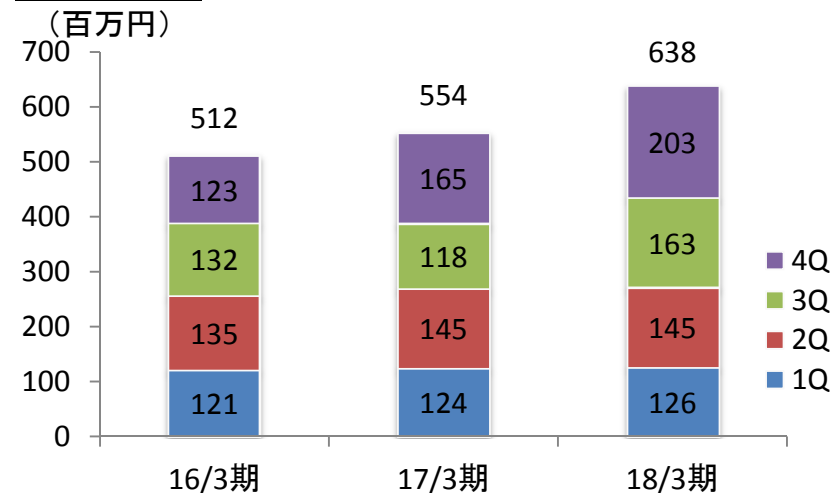


メディア事業

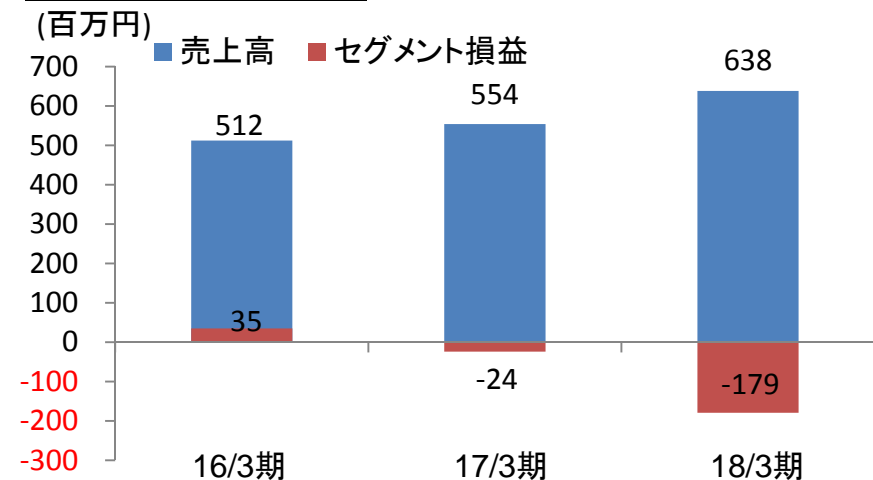
- ゲーム情報サイト「4Gamer.net」等の広告サービスは安定的に推移
- 2018年1月に初開催した「EVO Japan」は大盛況となった一方、収益面では損失を計上

	前期実績 17/3期	当期実績 18/3期	対前年同期	
			増減額	前期比
売上高	554百万	638百万	84百万	115.2%
セグメント損益	△24百万	△179百万	△154百万	-

売上高推移



セグメント業績の推移



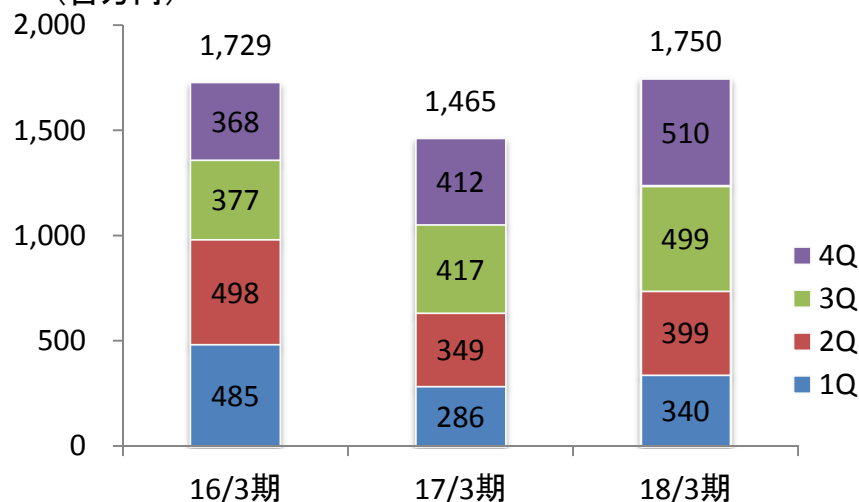


クリエイティブ事業

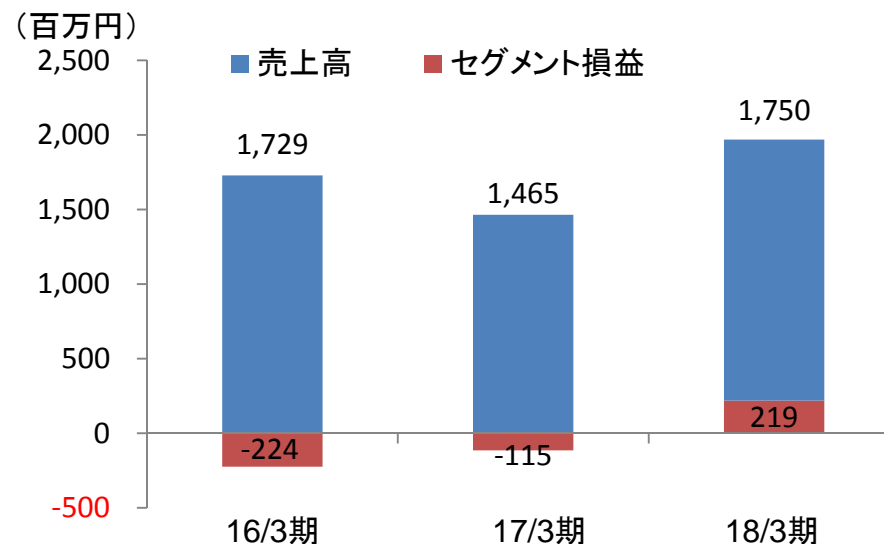
- ゲーム開発及び2D/3Dグラフィック制作における新規・既存案件が伸長、クオリティとプロジェクト管理を徹底した結果、大幅な増益を達成

	前期実績 17/3期	当期実績 18/3期	対前年同期	
			増減額	前期比
売上高	1,465百万	1,750百万	284百万	119.4%
セグメント損益	△115百万	219百万	335百万	-

売上高推移
(百万円)



セグメント業績の推移
(百万円)





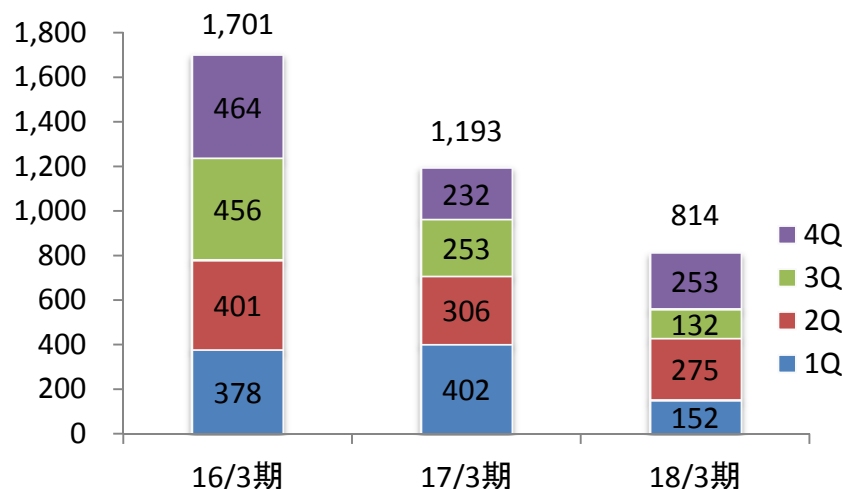
その他の事業

- システムテスト事業拡大のためデバッグ事業を展開する(株)デジタルハーツと合併
- 事業の選択と集中を加速、4Qに黒字化達成

	前期実績 17/3期	当期実績 18/3期	対前年同期	
			増減額	前期比
売上高	1,193百万	814百万	△379百万	68.2%
セグメント損益	57百万	7百万	△49百万	12.5%

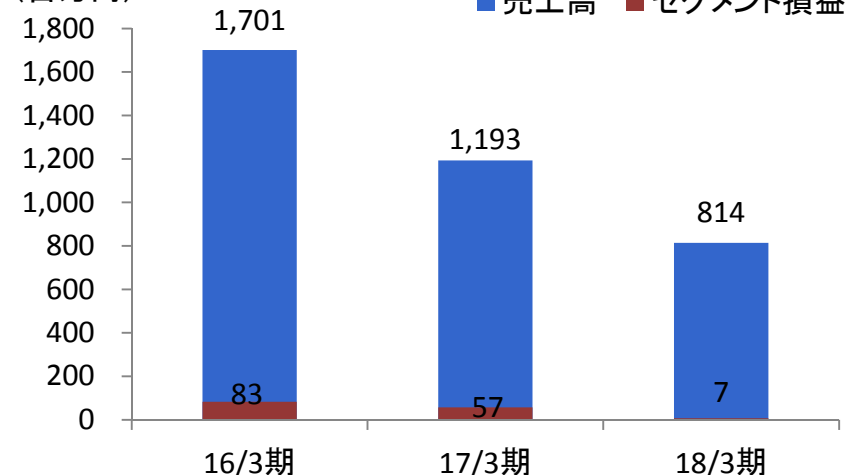
売上高推移

(百万円)



セグメント業績の推移

(百万円)





2019年3月期 通期連結業績予想

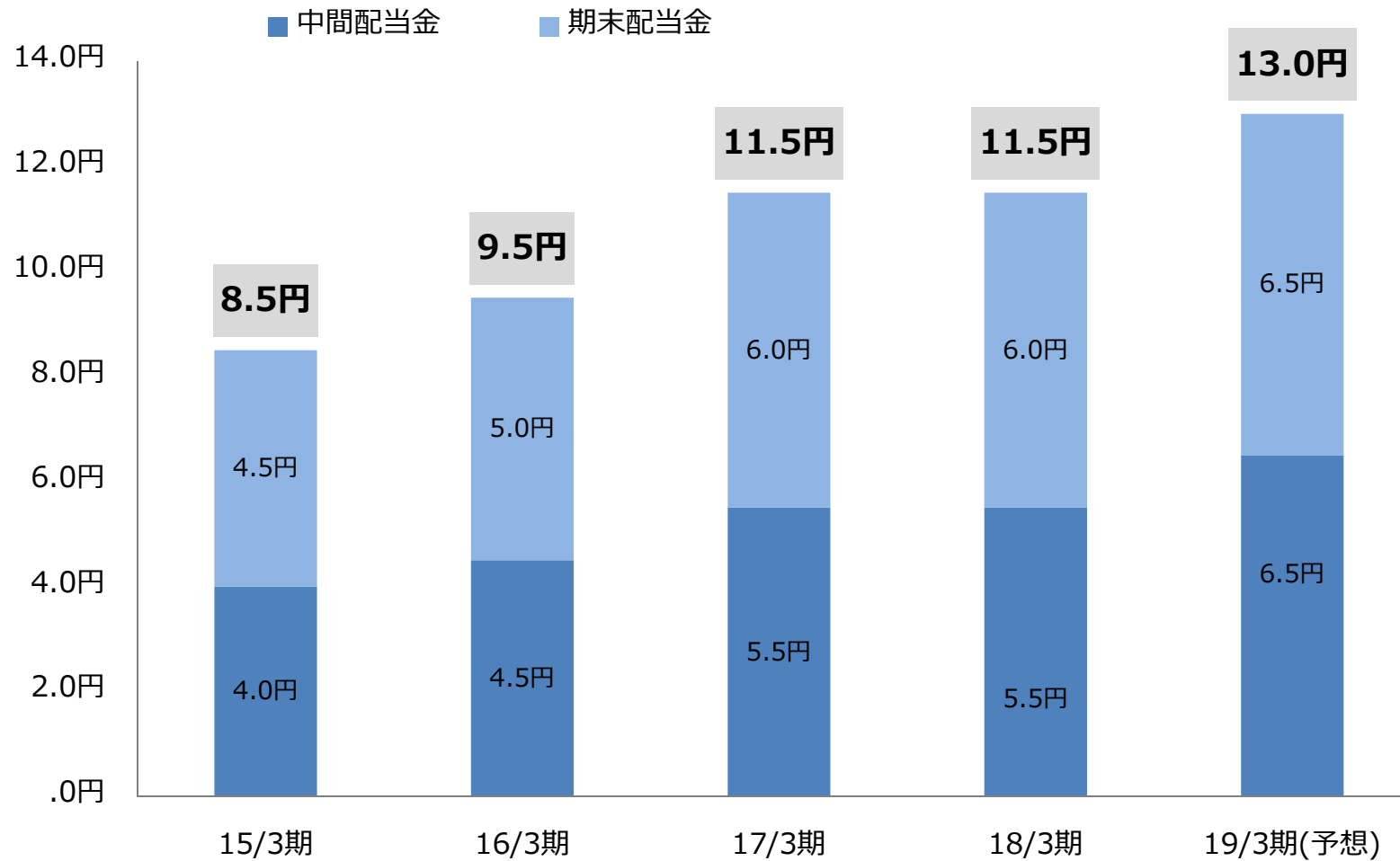
- 売上高、営業利益ともに120%以上の増収増益、過去最高を更新予定
- 19/3期上期は引き続き投資フェーズ、下期より収益へ貢献

(百万円)	18/3期 実績	19/3期 予想	対前年同期	
			増減額	前期比
売上高	17,353	21,000	3,646	121.0%
営業利益	1,735	2,200	464	126.7%
営業利益率	10.0%	10.5%	+0.5ポイント	
経常利益	1,782	2,224	441	124.8%
親会社株主に帰属する 当期純利益	1,200	1,533	332	127.7%



2019年3月期 配当予想

■ 2019年3月期は中間配当6.5円、期末配当6.5円、合計13.0円の配当を予想





株式会社 ハーツ ユナイテッド グループ

＜お問い合わせ先＞

IR 広報室

電話：03-3373-0081

Email：ir_info@heartsunitedgroup.com

HPアドレス：http://www.heartsunitedgroup.co.jp/

本資料はインベスター・リレーションズに関わる活動（IR活動）を実施する際の参考となる情報の提供を目的としたものであり、投資判断の参考となる情報の提供及び投資勧誘を目的としたものではありません。

本資料は弊社が信頼に足ると思われる各種情報に基づいて作成しておりますが、弊社はその正確性及び完全性を保証するものではありません。また、本資料の内容は、作成時における弊社の見解または評価を示したものであり、市場環境の変化等により予告なく変更される場合があります。

弊社及びその関係会社、またはそれらの役職員は本資料に記載されている証券もしくは金融商品について、利害関係もしくはポジションを有している場合があります、また自己もしくは委託による買付けあるいは売付けを行うことがあります。

また、本資料は弊社の著作物であり、著作権法により保護されております。弊社の事前の承諾なく、本資料の全部もしくは一部を引用または複製、転送等により使用することを禁じます。

なお、各社の会社名、サービス・製品名は各社の商標または登録商標です。