



---

# ポールトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社 2019年1月期 第2四半期決算説明会

---

証券コード:3657  
銘柄略称:ポールHD  
2018年9月12日

- 0. 2019年1月期 第2四半期連結決算トピックス … 2**
- 1. 2019年1月期 第2四半期連結決算概況 … 3**
- 2. 2019年1月期 通期連結業績予想 …10**
- 3. <参考>会社概要・事業内容 …15**

## 0. 2019年1月期 第2四半期連結決算トピックス

**売上高:11,735百万円(前期比+10.8%、予想比+0.3%)**

**営業利益:1,474百万円(前期比+31.1%、予想比+43.9%)**

**純利益:839百万円(前期比+35.1%、予想比+42.3%)**

- **予想値を大幅に上回ったため、「予想値と実績差異」を開示済み**
- **ネットサポート事業の売上高・営業利益が前期比+40%拡大**
  - **AI、シェアリングエコノミー、フィンテック市場向けサービス開始**
- **デバッグ・検証事業における在外子会社の稼働率収益性向上**
  - **ゲーム市場以外向けローカライズ、音声収録増加**
- **収益性の改善しない医療関連事業から撤退、事業撤退損計上**

---

# 1. 2019年1月期 第2四半期 連結決算概況

---

## 1-1. 2019年1月期 第2四半期 連結業績概況(前期比)



単位:百万円(単位未満切捨)

	【当期】 2019/1期 第2四半期 (2018.2-2018.7)		【前期】 2018/1期 第2四半期 (2017.2-2017.7)		前年同期比	
	実績	利益率	実績	利益率	増減	増減率
売上高	11,735	- %	10,594	- %	+1,140	+10.8%
営業利益	1,474	12.6%	1,124	10.6%	+349	+31.1%
経常利益	1,432	12.2%	1,164	11.0%	+268	+23.0%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	839	7.2%	621	5.9%	+218	+35.1%

※比率については表示単位未満を四捨五入

## 1-2. 2019年1月期 第2四半期 連結業績概況(予想比)



単位:百万円(単位未満切捨)

	【実績】 2019/1期 第2四半期 (2018.2-2018.7)		【業績予想】 2019/1期 第2四半期 (2018.2-2018.7)		予想比	
	実績	利益率	期初予想	利益率	差額	達成率
売上高	11,735	- %	11,697	- %	+37	100.3%
営業利益	1,474	12.6%	1,024	8.8%	+449	143.9%
経常利益	1,432	12.2%	1,030	8.8%	+402	139.0%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	839	7.2%	590	5.0%	+249	142.3%

※比率については表示単位未満を四捨五入

# 1-3. 2019年1月期 第2四半期 セグメント別概況

## デバッグ・検証事業

売上高 9,081百万円(連結売上構成比77.4%)

	【当期】 2019/1期 2Q (2018.2-2018.7)	【前期】 2018/1期 2Q (2017.2-2017.7)	前年同期比	
			増減	増減率
売上高	9,081	8,595	+485	+5.7%
営業利益	1,563	1,170	+392	+33.6%
営業利益率	17.2%	13.6%	+3.8%	-

単位:百万円(単位未満切捨)  
比率については  
表示単位未満を四捨五入

## ネットサポート事業

売上高 2,480百万円(連結売上構成比21.1%)

	【当期】 2019/1期 2Q (2018.2-2018.7)	【前期】 2018/1期 2Q (2017.2-2017.7)	前年同期比	
			増減	増減率
売上高	2,480	1,770	+710	+40.1%
営業利益	102	70	+31	+44.5%
営業利益率	4.1%	4.0%	+0.1%	-

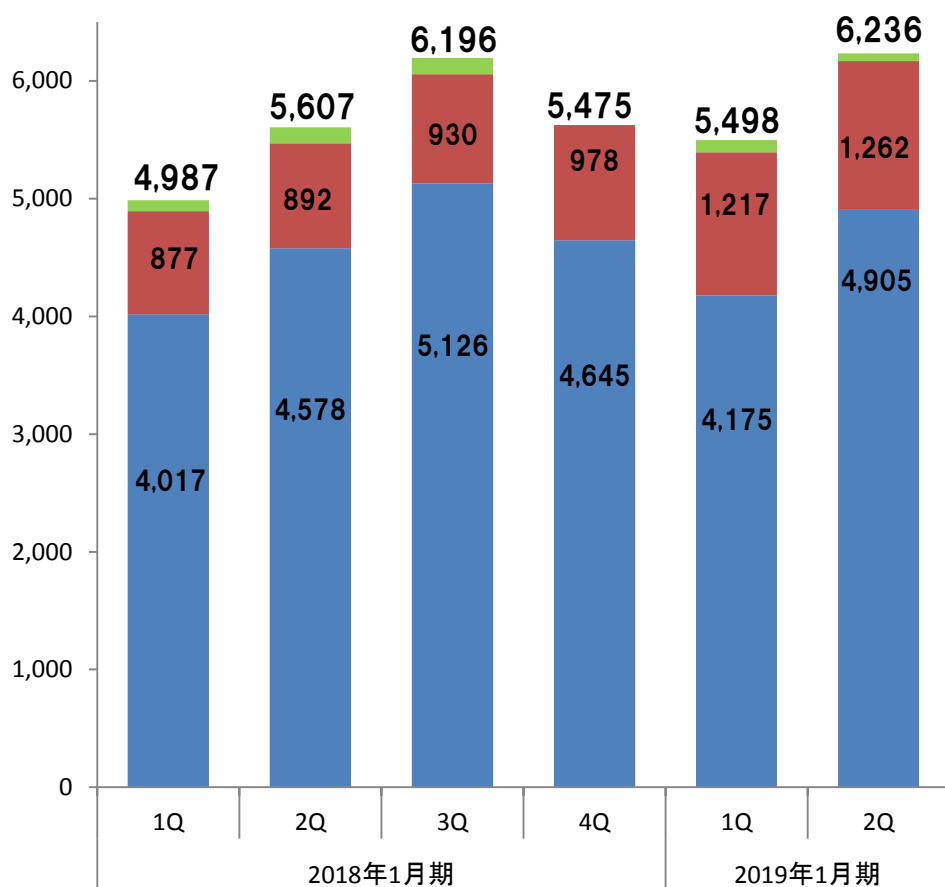
単位:百万円(単位未満切捨)  
比率については  
表示単位未満を四捨五入

# 1-4. 四半期業績推移(売上高・営業利益)

(単位:百万円、単位未満切捨)

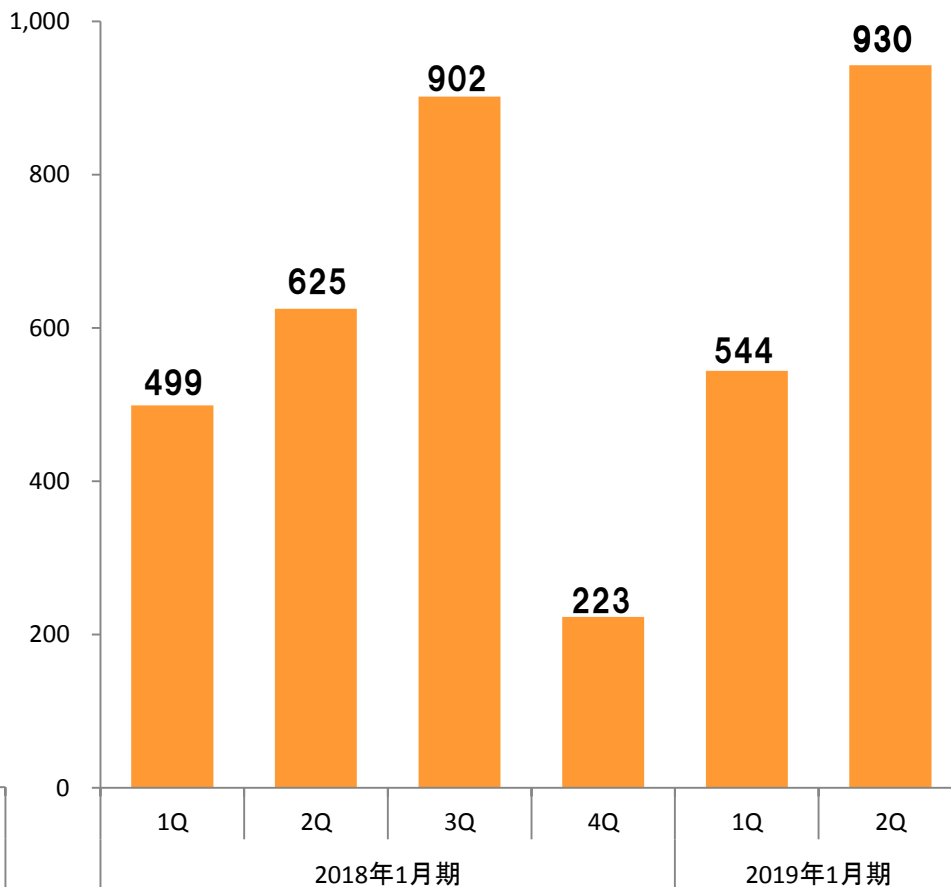
- デバッグ・検証事業
- ネットサポート事業
- その他

## 売上高 四半期推移



(単位:百万円、単位未満切捨)

## 営業利益 四半期推移



(注)四半期会計期間の売上高、営業利益は、社内管理数値による参考情報です。



# 1-5. 財政状況 連結貸借対照表

単位:百万円(単位未満切捨)

	2019/1期 2Q末	2018/1期末	増減額
<b>流動資産合計</b>	10,712	9,398	+1,313
(うち現金及び預金)	6,612	5,746	+865
有形固定資産	770	749	+21
無形固定資産	1,166	1,160	+6
投資その他の資産	1,404	984	+420
<b>固定資産合計</b>	3,342	2,893	+448
<b>資産合計</b>	14,054	12,291	+1,762
<b>流動負債合計</b>	3,790	3,052	+738
<b>固定負債合計</b>	192	185	+6
<b>負債合計</b>	3,983	3,238	+745
<b>純資産合計</b>	10,070	9,053	+1,016
(うち資本金)	1,237	1,237	-
(うち資本剰余金)	1,587	1,283	+303
(うち利益剰余金)	8,335	7,836	+499
(うち自己株式)	△1,083	△1,412	△329
<b>負債純資産合計</b>	14,054	12,291	+1,762

# 1-6. 財政状況 連結キャッシュ・フロー計算書

単位:百万円(単位未満切捨)

	2019/1期 2Q (2018.2-2018.7)	2018/1期 2Q (2017.2-2017.7)	前年同期比
営業キャッシュ・フロー	979	950	+28
投資キャッシュ・フロー	△419	△273	△145
財務キャッシュ・フロー	396	△1,034	+1,431
現金及び現金同等物に係る換算差額	△91	△14	△76
<b>現金及び現金同等物の増減額</b>	<b>865</b>	<b>△372</b>	<b>+1,237</b>
現金及び現金同等物の期首残高	5,746	5,075	+671
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	<b>6,612</b>	<b>4,703</b>	<b>+1,909</b>

---

## **2. 2019年1月期 通期連結業績予想**

---

## 2-1. 2019年1月期 通期連結業績予想

単位:百万円(単位未満切捨)

	2019/1期 通期予想	2018/1期 通期実績	前期比	
			増減額	増減率
売上高	<b>25,108</b>	22,266	+2,842	+12.8%
営業利益	<b>2,612</b>	2,250	+362	+16.1%
経常利益	<b>2,624</b>	2,351	+273	+11.6%
親会社株主に帰属 する当期純利益	<b>1,614</b>	1,099	+515	+46.8%
1株当たり当期純利益	<b>84.71円</b>	60.90円	+23.81円	—
1株当たり配当	<b>20円</b>	19円	+1円	—

※比率については表示単位未満を四捨五入

## 2-2. 2019年1月期 通期連結業績予想 進捗状況

単位:百万円(単位未満切捨)

	2019年1月期 第2四半期(累計) 実績	2019年1月期 通期	
		予想	進捗率
売上高	11,735	25,108	46.7%
営業利益	1,474	2,612	56.4%
経常利益	1,432	2,624	54.6%
親会社株主に 帰属する四半期 (当期)純利益	839	1,614	52.0%

※比率については表示単位未満を四捨五入

## 2-3. 株主還元(配当予想)

### 配当政策

連結当期純利益に対し、**配当性向25%**を目途

### 1株当たりの年間配当金の推移

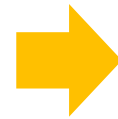
2016年1月期  
実績

**18円**



2017年1月期  
実績

**19円**



2018年1月期  
実績

**19円**

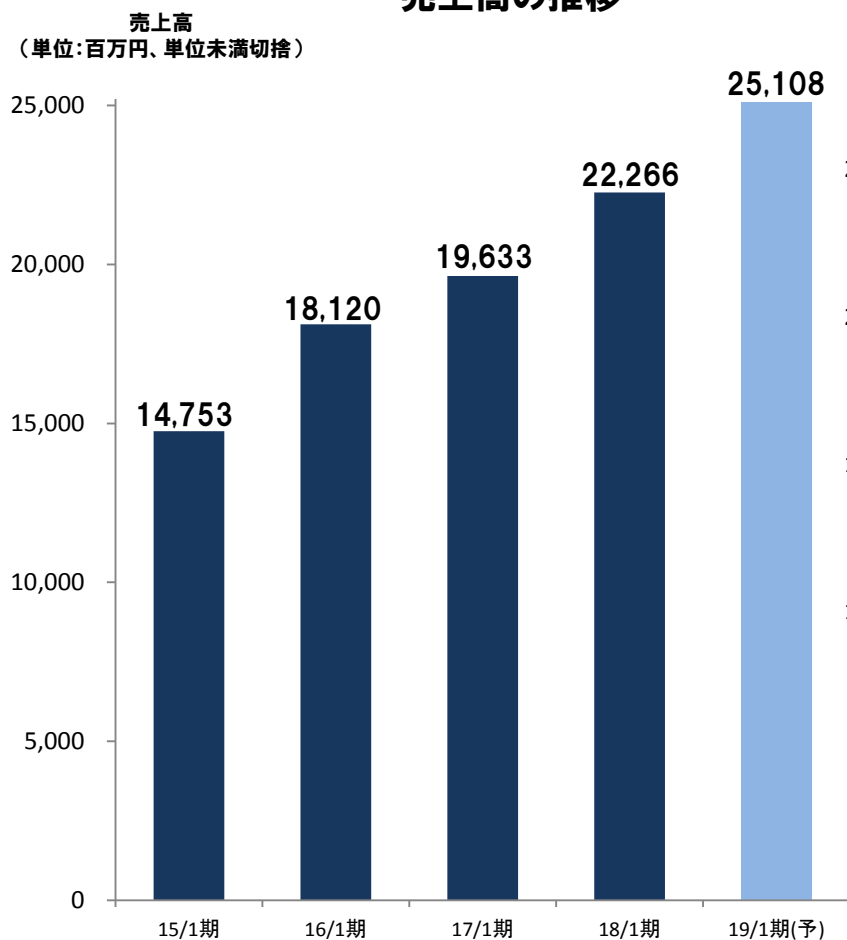


2019年1月期  
予想

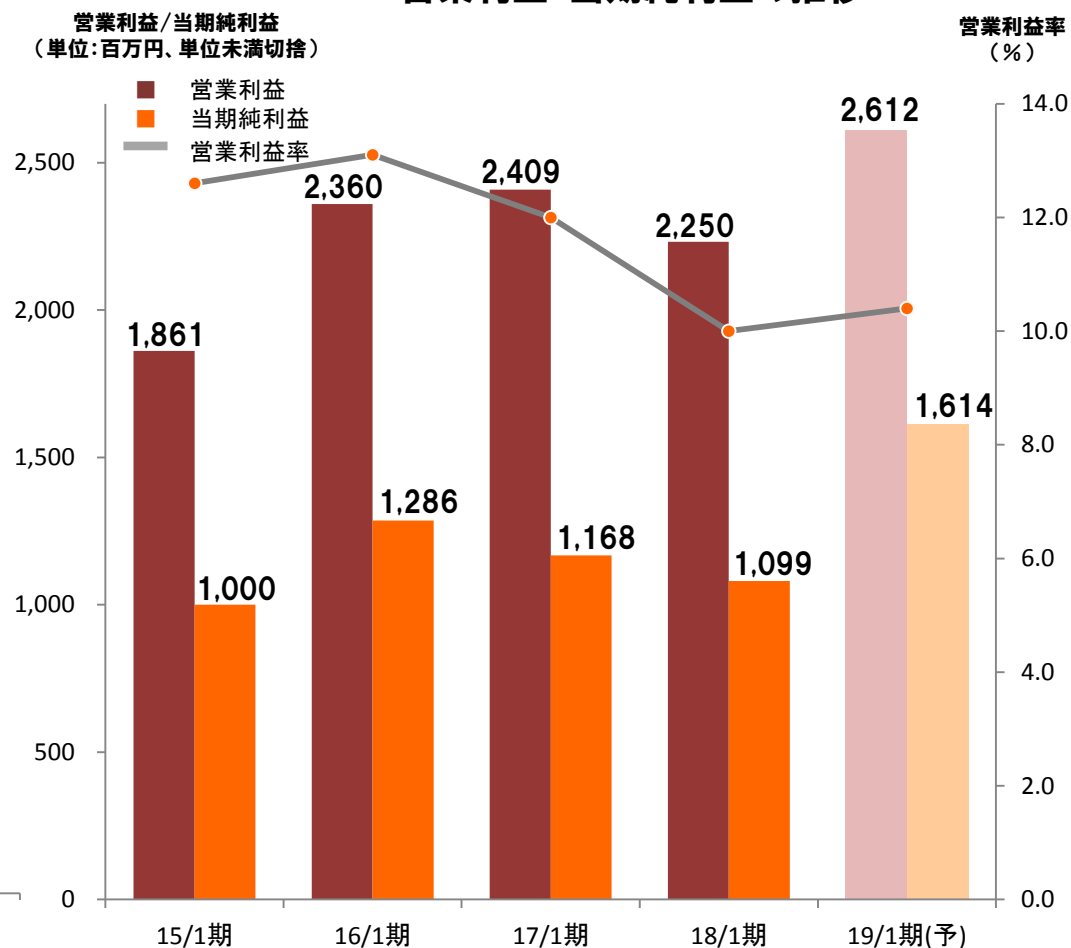
**20円**

## 2-4. 通期連結業績の推移、計画

### 売上高の推移



### 営業利益・当期純利益の推移



(注)19/1期は18年3月12日公表の業績予想を参考情報として記載しております。

---

## 3. <参考>会社概要・事業内容

---



## 3-1. 会社概要

(2018年7月31日現在)

会社名	ポールトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社	
代表者	代表取締役会長 橋 民義 代表取締役社長 橋 鉄平	
本社所在地	東京都新宿区西新宿2-4-1 新宿NSビル11F	
設立	2009年2月2日	
資本金	12億3,751万円（2018年1月31日現在）	
上場市場/コード	東京証券取引所市場第一部（証券コード:3657 銘柄略称:ポールHD）	
事業内容	<p>当社及び連結子会社29社で構成されるグループ全体の事業活動の支配・管理及びこれに付帯または関連する業務</p> <p>【当社グループの主な事業】</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. デバッグ・検証事業 ソフトウェア・ハードウェアの品質向上のサポートをするため、不具合の検出を行う事業</li> <li>2. ネットサポート事業 インターネットサイトの健全運営をサポートするために、違法有害情報や不正の検出を行う事業</li> <li>3. 医療関連事業、その他 医療関連人材紹介、出版・メディアに関する事業等</li> </ol>	
連結業績 (2018/1期)	売上高 : 222億6,600万円 経常利益 : 23億5,100万円 当期純利益: 10億9,900万円	連結従業員数: 3,363人 （内正社員数1,485人、2018年1月31日現在）

## 3-2. グループの構成(連結子会社29社)

(2018年7月31日現在)

### ポルトゥウィン・ピットクルーホールディングス株式会社

#### デバッグ・検証事業

#### ポルトゥウィン株式会社

株式会社猿楽庁  
ポルトゥウィンネットワークス株式会社  
株式会社キュービスト  
株式会社ゲームマスター  
エンタライズ株式会社  
クロスファンクション株式会社

#### 株式会社クアーズ

#### Pole To Win International Limited

博特盈(上海)信息科技有限公司  
Pole To Win America, Inc.  
Pole To Win Singapore Pte. Ltd.  
Pole To Win Europe Glasgow Limited  
Pole To Win India Private Limited  
Pole To Win UK Limited  
Pole To Win Korea Co., Ltd.  
Side UK Limited  
Pole To Win Romania SRL.  
Pole To Win (Malaysia) Sdn. Bhd.  
SIDE LA, LLC  
Pole To Win Canada, Inc.

#### 医療関連事業、その他

#### ペイサー株式会社

株式会社第一書林  
アイメイド株式会社  
IMAI VIETNAM CO., LTD.  
Palabra株式会社

#### ネットサポート事業

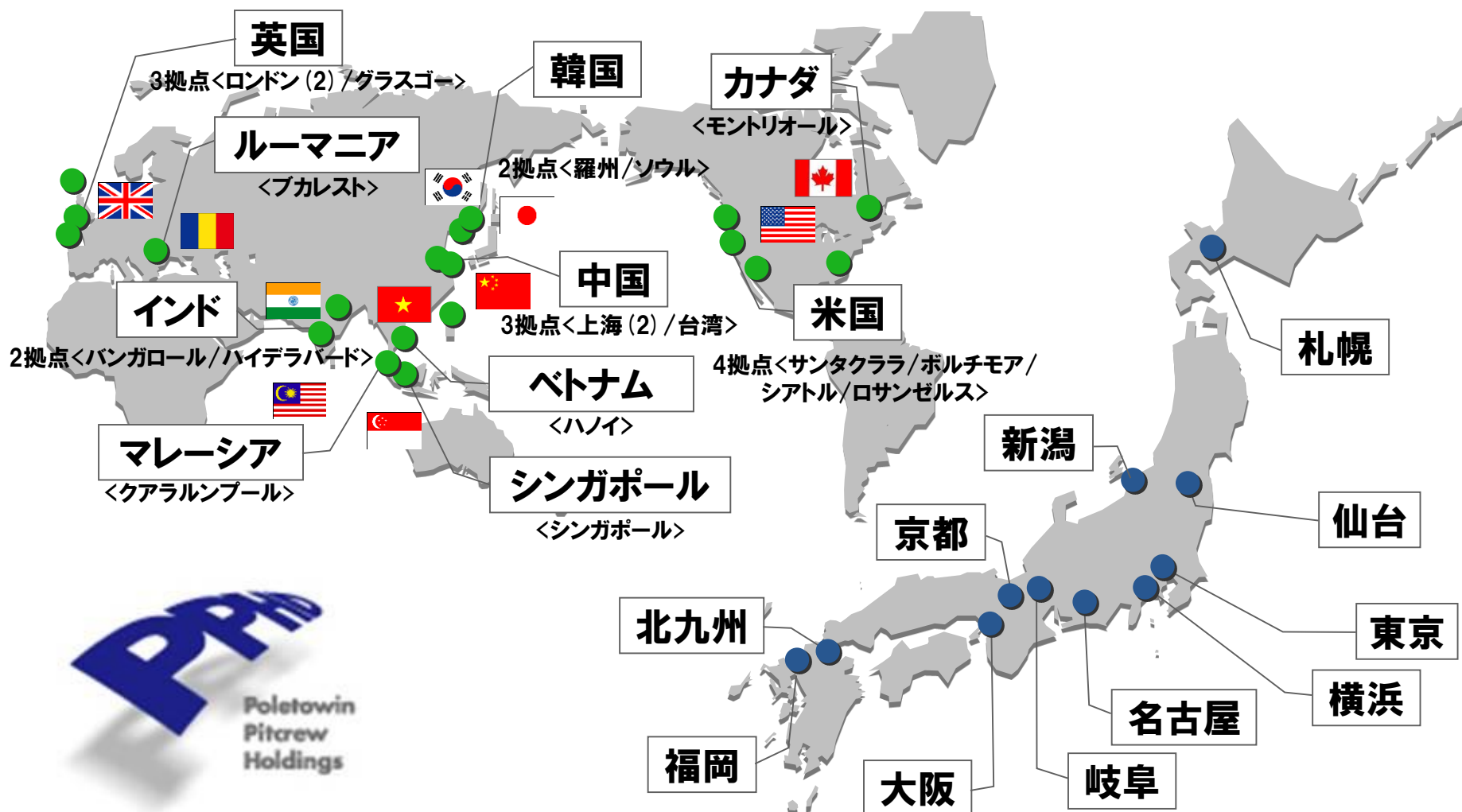
#### ピットクルー株式会社

ピットクルー・コアオプス株式会社  
株式会社サイタスマネジメント

## 3-3. 事業拠点

### ■ 国内11都市、海外10ヵ国19拠点で事業展開

(2018年7月31日現在)



- 本発表において提供される資料ならびに情報は、いわゆる「見通し情報」(forward-looking statements)を含みます。これらは、現在における見込み、予測およびリスクを伴う想定に基づくものであり、実質的にこれらの記述とは異なる結果を招き得る不確実性を含んでおります。
- それらリスクや不確実性には、一般的な業界ならびに市場の状況、金利、通貨為替変動といった一般的な国内および国際的な経済状況が含まれます。
- 今後、新しい情報・将来の出来事等があった場合であっても、当社は、本発表に含まれる「見通し情報」の更新・修正をおこなう義務を負うものではありません。