

IT e YouT^

2017年7月27日

2018年3月期 第1四半期決算説明資料



PMI Registered Education Provider
ロゴは、プロジェクトマネジメント協会
(Project Management Institute, Inc.)
の登録商標です。



REGISTERED ORGANIZATION
No.1299 - ISO/IEC 27001

Copyright 2017 NSD CO., LTD.

Ver.1.3



	ページ
2018年3月期 第1四半期 連結累計期間 決算の概況	2
連結 業績の概要 第1四半期（4～6月）	3
連結 セグメント別売上高と売上総利益 第1四半期（4～6月）	4
単独 業績の概要 第1四半期（4～6月）	5
単独 セグメント別売上高と売上総利益 第1四半期（4～6月）	6
単独 エンドユーザー業種別売上高（システム開発・システムサービス） 第1四半期（4～6月）	7
単独 金融業エンドユーザー業態別売上高（システム開発・システムサービス） 第1四半期（4～6月）	8
単独 システム開発・システムサービス受注動向	9
単独 製造費用と販売管理費	10
会社概要	11

※ この資料において、表示単位未満の金額は全て切り捨てて処理しております。
また、パーセントで表示してある数値は全て四捨五入しております。



■決算の概要

当第1四半期の我が国経済につきましては、米国新政権の政策に関する不確実性や東アジアでの地政学的リスクの影響から先行き不透明な状況が続きましたが、企業業績が高水準で推移したこと等から、個人消費・設備投資が持ち直すとともに、雇用情勢が改善するなど、景気は緩やかな回復基調となりました。

情報サービス産業におきましては、金融機関によるシステム再構築に係る大型投資、オリンピックに向けた開発需要のほか、AIやIoTなど、企業の競争力強化や収益拡大につながる新技術への投資の拡大もあり、受注環境は引き続き良好に推移しました。

このような状況の中、当社グループは3ヵ年の中期経営計画の最終年度を迎え、計画に掲げた目標を達成すべく、積極的な受注活動を継続するとともに、医療IT・教育ITにおける自社製品の展開など、サービス利用型ビジネスへの取り組みを強化・推進してまいりました。さらに、新技術へのニーズがより一層高まるなか、新たなビジネス領域を拡大させることを目的に、4月に3つの専門部署を新設し新技術への対応力を強化しました。

その結果、当社グループの業績は、右表①のとおりとなりました。

当第1四半期における売上高につきましては、主力のシステムソリューションサービス事業が順調に推移したことから、前年同期比7.3%の増収となりました。また、営業利益、経常利益、親会社株主に帰属する四半期純利益につきましては、増収による利益の増加や子会社の販売管理費の減少等により、いずれも前年同期比大幅な増益となりました。

また、事業のセグメント別の業績は、右表②のとおりとなりました。

《システムソリューションサービス事業》

システムソリューションサービス事業につきましては、システムの受託開発において、金融業からの受注が引き続き高水準であったことや、サービス業・通信業・公共団体からの受注が大きく伸びたことから、売上高は、前年同期比7.3%増収の14,167百万円となりました。

《不動産賃貸事業》

不動産賃貸事業につきましては、賃貸不動産の空室率を前年同様に低位に抑えたことから、売上高は前年同期比横ばいの95百万円となりました。

■連結業績予想

通期の連結業績予想につきましては、2017年4月27日に発表しました業績見通しに変更はございません。

表① 連結決算概況

	(利益率)		(利益率)
	実績	前期比	2018/3 予想
売上高	% of sales 14,263	7.3%	% of sales 57,000
営業利益	12.5% 1,777	28.4%	13.1% 7,450
経常利益	12.7% 1,816	30.4%	13.2% 7,550
親会社株主に帰属する 四半期純利益	7.9% 1,126	37.5%	8.8% 5,000

表② セグメント別連結売上高概況

	(構成比)	(構成比の変化)	(構成比)
	売上高実績	前期比	2018/3 予想
システムソリューション サービス	99.3% 14,167	0.0% 7.3%	99.4% 56,630
システム開発	78.5% 11,192	1.6% 9.5%	78.8% 44,900
システム サービス	16.3% 2,329	△1.7% △2.8%	17.2% 9,800
システム プロダクト	4.5% 645	0.1% 9.9%	3.4% 1,930
不動産賃貸	0.7% 95	0.0% 0.9%	0.6% 370

連結 業績の概要 第1四半期（4～6月）

Operating Results for the Three-month Period (Apr.-Jun.) : Consolidated



百万円 millions of yen

	2015/6	2016/6	2017/6		
			Results	Increase or Decrease	YoY (%)
売上高 Net Sales	% of sales 11,933	% of sales 13,297	% of sales 14,263	966	7.3%
売上原価 Cost of Sales	80.7% 9,635	81.0% 10,769	80.8% 11,518	749	7.0%
売上総利益 Gross Profit	19.3% 2,297	19.0% 2,527	19.2% 2,744	216	8.6%
販売費及び 一般管理費 SG & A Expenses	10.1% 1,202	8.6% 1,143	6.8% 966	△176	△15.5%
営業利益 Operating Income	9.2% 1,094	10.4% 1,384	12.5% 1,777	393	28.4%
経常利益 Ordinary Income	9.5% 1,129	10.5% 1,393	12.7% 1,816	423	30.4%
特別利益 Extraordinary Gains	0.1% 6	0.0% 0	0.0% 1	1	—
特別損失 Extraordinary Losses	0.0% 4	0.1% 19	0.1% 13	△5	△29.5%
税金等調整前 四半期純利益 Income before Income Taxes	9.5% 1,131	10.3% 1,374	12.7% 1,804	430	31.3%
親会社株主に帰属する 四半期純利益 Net Income Attributable to Owners of the Parent	5.2% 622	6.2% 819	7.9% 1,126	307	37.5%

※ 左上の比率は対売上比 The rates on the upper-left corners are percentages of net sales.

連結 セグメント別売上高と売上総利益 第1四半期（4～6月）

Net Sales and Gross Profit by Division for the Three-month Period (Apr.-Jun.) : Consolidated



百万円 millions of yen

		2015/6	2016/6	2017/6		
				Results	Increase or Decrease	YoY (%)
システムソリューション サービス System Solution Services	売上高 Net Sales	99.2% 11,838	99.3% 13,202	99.3% 14,167	965	7.3%
	売上総利益 Gross Profit	2,255	2,489	2,700	211	8.5%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	19.0%	18.9%	19.1%	0.2%	—
システム開発 System Development	売上高 Net Sales	78.2% 9,328	76.8% 10,217	78.5% 11,192	974	9.5%
	売上総利益 Gross Profit	1,808	1,947	2,141	193	10.0%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	19.4%	19.1%	19.1%	0.1%	—
システムサービス System Services	売上高 Net Sales	18.3% 2,191	18.0% 2,397	16.3% 2,329	△67	△2.8%
	売上総利益 Gross Profit	358	416	405	△11	△2.7%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	16.4%	17.4%	17.4%	0.0%	—
システムプロダクト System Products	売上高 Net Sales	2.7% 319	4.5% 587	4.5% 645	57	9.9%
	売上総利益 Gross Profit	88	124	153	28	23.0%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	27.6%	21.2%	23.8%	2.5%	—
不動産賃貸 Real Estate Services	売上高 Net Sales	0.8% 94	0.7% 94	0.7% 95	0	0.9%
	売上総利益 Gross Profit	42	38	43	5	14.5%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	45.0%	40.5%	46.0%	5.5%	—
合計 Total	売上高 Net Sales	100.0% 11,933	100.0% 13,297	100.0% 14,263	966	7.3%
	売上総利益 Gross Profit	2,297	2,527	2,744	216	8.6%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	19.3%	19.0%	19.2%	0.2%	—

※ 左上の比率は対売上比 The rates on the upper-left corners are percentages of net sales.

単独 業績の概要 第1四半期（4～6月）

Operating Results for the Three-month Period (Apr.-Jun.) : Non - Consolidated



百万円 millions of yen

	2015/6	2016/6	2017/6		
			Results	Increase or Decrease	YoY (%)
売上高 Net Sales	% of sales 10,625	% of sales 11,507	% of sales 12,460	953	8.3%
売上原価 Cost of Sales	82.0% 8,711	82.2% 9,461	81.9% 10,199	737	7.8%
売上総利益 Gross Profit	18.0% 1,913	17.8% 2,045	18.1% 2,261	215	10.5%
販売費及び 一般管理費 SG & A Expenses	6.9% 728	6.5% 747	5.7% 705	△42	△5.7%
営業利益 Operating Income	11.2% 1,185	11.3% 1,298	12.5% 1,555	257	19.9%
経常利益 Ordinary Income	12.3% 1,306	12.8% 1,470	14.8% 1,842	372	25.3%
特別利益 Extraordinary Gains	0.1% 6	0.0% 0	0.6% 78	78	—
特別損失 Extraordinary Losses	0.0% 4	0.2% 19	0.0% 0	△18	—
税金調整前 四半期純利益 Income before Income Taxes	12.3% 1,309	12.6% 1,451	15.4% 1,920	469	32.3%
四半期純利益 Net Income	8.1% 862	8.7% 997	10.6% 1,326	328	33.0%

※ 左上の比率は対売上比 The rates on the upper-left corners are percentages of net sales.

単独 セグメント別売上高と売上総利益 第1四半期（4～6月）

Net Sales and Gross Profit by Division for the Three-month Period (Apr.-Jun.) : Non - Consolidated



百万円 millions of yen

		2015/6	2016/6	2017/6		
				Results	Increase or Decrease	YoY (%)
システム開発 System Development	売上高 Net Sales	86.5% 9,195	87.4% 10,055	88.7% 11,046	991	9.9%
	売上総利益 Gross Profit	1,726	1,872	2,050	178	9.5%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	18.8%	18.6%	18.6%	△0.1%	—
システムサービス System Services	売上高 Net Sales	11.6% 1,229	10.9% 1,257	10.3% 1,288	31	2.5%
	売上総利益 Gross Profit	148	161	194	32	20.1%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	12.1%	12.9%	15.1%	2.2%	—
システムプロダクト System Products	売上高 Net Sales	1.9% 200	1.7% 194	1.0% 125	△69	△35.7%
	売上総利益 Gross Profit	38	11	15	4	38.2%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	19.3%	5.9%	12.6%	6.7%	—
合計 Total	売上高 Net Sales	100.0% 10,625	100.0% 11,507	100.0% 12,460	953	8.3%
	売上総利益 Gross Profit	1,913	2,045	2,261	215	10.5%
	売上総利益率 Gross Profit Margin	18.0%	17.8%	18.1%	0.4%	—

※ 左上の比率は対売上比 The rates on the upper-left corners are percentages of net sales.

単独 エンドユーザー業種別売上高 (システム開発・システムサービス) 第1四半期 (4~6月)

Net Sales by End-user Industry (System Development and System Services)

for the Three-month Period (Apr.-Jun.) : Non-Consolidated



百万円 millions of yen

	2015/6		2016/6		2017/6			
	Results	% of Total	Results	% of Total	Results	% of Total	Increase or Decrease	YoY (%)
金融業 Finance	4,314	41.9%	4,881	43.2%	4,928	40.0%	47	1.0%
サービス業 Services	1,691	16.4%	1,684	14.9%	1,979	16.0%	295	17.5%
製造業 Manufacturing	1,248	12.1%	1,457	12.9%	1,445	11.7%	△12	△0.8%
通信業 Telecommunication	865	8.4%	872	7.7%	1,250	10.1%	377	43.3%
運輸業 Transportation	697	6.8%	725	6.4%	701	5.7%	△23	△3.2%
商業 Commerce	478	4.6%	519	4.6%	670	5.4%	150	28.9%
公共団体 Public	519	5.1%	619	5.5%	924	7.5%	305	49.4%
建設業 Construction	219	2.1%	277	2.4%	271	2.2%	△6	△2.2%
電力・ガス Electricity & Gas	262	2.5%	244	2.2%	130	1.1%	△114	△46.8%
その他 Others	8	0.1%	27	0.2%	33	0.3%	5	19.7%
合計 Total	10,305	100.0%	11,309	100.0%	12,335	100.0%	1,025	9.1%

※ 上記は、システム開発、及びシステムサービスのエンドユーザー業種別売上高となっております。
 Figures indicate Net Sales of system development and system service breakdown by end-user industry.



単独 金融業エンドユーザー業態別売上高 (システム開発・システムサービス) 第1四半期 (4~6月)
 Sales Breakdown by Financial Business Category (System Development and System Services)
 for the Three-month Period (Apr.-Jun.) : Non-Consolidated



百万円 millions of yen

	2015/6		2016/6		2017/6			
	Results	% of Total	Results	% of Total	Results	% of Total	Increase or Decrease	YoY (%)
メガバンク Mega Banks	1,210	28.1%	1,232	25.3%	1,165	23.6%	△67	△5.5%
信託銀行 Trust Banks	593	13.7%	725	14.9%	806	16.4%	81	11.3%
地銀・信金他 Regional / Local / Other Banks	578	13.4%	587	12.0%	551	11.2%	△ 35	△6.0%
生保・損保 Insurance Companies	1,279	29.7%	1,507	30.9%	1,620	32.9%	113	7.5%
証券会社 Securities Companies	190	4.4%	289	5.9%	272	5.5%	△ 17	△6.1%
カード Credit Card Companies	250	5.8%	314	6.4%	315	6.4%	0	0.3%
その他 Others	212	4.9%	224	4.6%	196	4.0%	△ 27	△12.5%
合計 Total	4,314	100.0%	4,881	100.0%	4,928	100.0%	47	1.0%

※ 上記は、システム開発、及びシステムサービスの金融業エンドユーザー業態別売上高となっております。
 Figures indicate Net Sales of system development and system service breakdown by financial business category.





百万円 millions of yen

		受注高 Order Value	前年同期比 YoY (%)	売上高 Net Sales	前年同期比 YoY (%)	受注残高 Order Backlog	前年同期比 YoY (%)
2016/3	第1四半期 1Q	11,156	18.8%	10,305	17.5%	9,098	13.1%
	第2四半期 2Q	11,263	18.7%	10,961	19.6%	9,400	12.3%
	上期 1st-Half	22,420	18.7%	21,266	18.6%	9,400	12.3%
	第3四半期 3Q	9,914	14.8%	11,349	17.3%	7,966	8.7%
	第4四半期 4Q	12,585	12.8%	11,517	12.5%	9,034	9.6%
	通期 Full-Year	44,921	16.2%	44,133	16.6%	9,034	9.6%
2017/3	第1四半期 1Q	12,271	10.0%	11,309	9.7%	9,996	9.9%
	第2四半期 2Q	12,199	8.3%	11,776	7.4%	10,420	10.8%
	上期 1st-Half	24,470	9.1%	23,085	8.6%	10,420	10.8%
	第3四半期 3Q	10,708	8.0%	12,075	6.4%	9,052	13.6%
	第4四半期 4Q	13,128	4.3%	12,486	8.4%	9,694	7.3%
	通期 Full-Year	48,307	7.5%	47,647	8.0%	9,694	7.3%
2018/3	第1四半期 1Q	13,640	11.2%	12,335	9.1%	11,001	10.0%

※ 上記は、システム開発、及びシステムサービスの受注動向となっております。
Figures indicate order costs of system development segment and system services segment.

単独 製造費用と販売管理費
Manufacturing Costs and SG&A Expenses : Non-Consolidated



製造費用の推移
Manufacturing Costs

	2015/6	2016/6	2017/6 百万円 millions of yen		
			Results	Increase or Decrease	YoY (%)
労務費 Personnel Costs	63.6% 5,402	59.1% 5,517	54.1% 5,464	Δ53	Δ1.0%
外注費 Subcontracting Costs	33.2% 2,817	38.0% 3,553	43.0% 4,349	796	22.4%
賃借料 Rental Costs	1.2% 102	1.0% 95	1.1% 112	16	17.2%
その他 Others	2.0% 172	1.9% 174	1.8% 182	7	4.3%
合計 Total	100.0% 8,495	100.0% 9,341	100.0% 10,108	767	8.2%

※ 左上の比率は構成比 The rates on the upper-left corners are percentages of total.
 ※ 上記は、システム開発、及びシステムサービスの製造費用となっております。
 Figures indicate manufacturing costs of system development segment and system services segment.

販売管理費
SG & A Expenses

	2015/6	2016/6	2017/6 百万円 millions of yen		
			Results	Increase or Decrease	YoY (%)
人件費 Personnel Costs	50.5% 367	52.6% 392	56.2% 396	3	1.0%
賃借料 Rental Costs	10.4% 75	8.9% 66	9.6% 67	0	1.0%
減価償却費 Depreciation and Amortization	3.8% 27	3.7% 27	3.7% 26	Δ1	Δ6.1%
その他 Others	35.3% 256	34.8% 260	30.5% 215	Δ45	Δ17.3%
合計 Total	100.0% 728	100.0% 747	100.0% 705	Δ42	Δ5.7%

※ 左上の比率は構成比 The rates on the upper-left corners are percentages of total.



[2017年6月30日現在]

会社名	株式会社 N S D		
設立	1969年4月8日		
資本金	7,205,864,914 円		
株式数	発行可能株式総数	200,000,000株	
	発行済株式の総数	48,172,160株	
	自己株式の総数	5,768,444株	

上場証券取引所 東京証券取引所 市場第一部

[As of June 30, 2017]

Name of Company :	NSD CO., LTD.		
Foundation :	April 8, 1969		
Capital :	7,205,864,914 yen		
Number of Shares :	Authorized :	200,000,000	
	Outstanding :	48,172,160	
	Treasury stocks :	5,768,444	

Stock Listing : Tokyo Stock Exchange, 1st Section

免責事項

本資料は、当社及び当グループ会社の業績・事業戦略に関する情報の提供を目的としたものであり、当社及び当グループ会社の株式の購入や売却を勧誘するものではありません。本レポートの内容には、将来の業績に関する意見や予測等の情報を掲載することがありますが、これらの情報は、現時点の当社の判断に基づいて作成されております。よって、その実現・達成を約束するものではなく、また今後、予告なしに変更されることがあります。本レポート利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。また、本レポートの無断での複製、転送等を行わないようお願い致します。

Disclaimer

This report is intended to provide information about the business performance and strategy of NSD CO., LTD. (NSD) and the NSD Group. It is not intended and should not be construed as an inducement to purchase or sell stock in NSD or NSD Group companies. Statements in this presentation that are not historical facts are forward-looking statements, based on the current beliefs, estimates and expectations of management. As these beliefs, estimates and expectations are subject to a number of risks, uncertainties, and assumptions, actual results may be materially different. NSD undertakes no obligation to update any forward-looking statements, and shall in no event be liable for any damages arising out of the use or interpretation of this material. Please refrain from copying, disseminating or distributing this material without the prior consent of NSD.

MEMO



.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

MEMO



.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

MEMO



.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....

.....