

IT e YouT^

2018年5月11日

2018年3月期 決算説明資料



Copyright 2018 NSD CO., LTD.

Ver.1.4



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。





目次

	ページ
<hr/>	
■ 2018年3月期 実績	
実績の概況	2
セグメント別売上高・売上総利益	3
業種別売上高	5
業種別売上高(金融業)	7
<hr/>	
■ 2019年3月期 業績予想	
業績予想	9
セグメント別売上高・売上総利益	10
<hr/>	
■ 受注高・売上高・受注残高 推移	11
<hr/>	
■ (参考資料) 業績等の推移	12
<hr/>	
■ 会社概要	14
<hr/>	

※ 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。



2018年3月期 実績の概況

■ 売上高

良好な受注環境を背景に、前期比+5.2%の増収となりました。

■ 営業利益・経常利益・当期純利益

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、大幅な増益となりました。

(単位：百万円)

	2017年3月期	2018年3月期						
	実績	実績	前期比	増減率(%)	当初業績予想 (2017/4/27公表)	当初予想比	修正業績予想 (2017/10/30公表)	修正予想比
売上高	55,234	58,080	2,845	5.2%	57,000	1,080	58,270	△ 189
売上総利益	(20.8%) 11,472	(20.5%) 11,907	435	3.8%	(20.2%) 11,500	407	(20.2%) 11,780	127
販売費及び 一般管理費	(7.8%) 4,298	(6.9%) 3,989	△309	△7.2%	(7.1%) 4,050	△ 60	(6.8%) 3,990	△0
営業利益	(13.0%) 7,173	(13.6%) 7,918	745	10.4%	(13.1%) 7,450	468	(13.4%) 7,790	128
経常利益	7,300	8,119	819	11.2%	7,550	569	7,950	169
税金等調整前当期純利益	6,981	8,014	1,032	14.8%	7,550	464	7,850	164
親会社株主に帰属する 当期純利益	(8.2%) 4,543	(9.2%) 5,368	825	18.2%	(8.8%) 5,000	368	(9.0%) 5,220	148

※左上の比率は対売上比



2018年3月期 実績：セグメント別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

■ 売上高	2017年3月期		2018年3月期	
	実績	実績	前期比	増減率(%)
システムソリューション サービス事業	(99.3%) 54,858	(99.4%) 57,704	2,846	5.2%
システム開発事業	(78.1%) 43,137	(78.3%) 45,452	2,315	5.4%
システムサービス事業	(16.6%) 9,169	(16.3%) 9,460	290	3.2%
システムプロダクト事業	(4.6%) 2,552	(4.8%) 2,792	240	9.4%
不動産賃貸事業	(0.7%) 376	(0.6%) 375	△0	△0.2%
合 計	55,234	58,080	2,845	5.2%

※左上の比率は売上に対する構成比

■ 売上総利益	2017年3月期		2018年3月期	
	実績	実績	前期比	増減率(%)
システムソリューション サービス事業	(20.7%) 11,334	(20.4%) 11,769	(△0.3%) 434	3.8%
システム開発事業	(20.8%) 8,975	(20.2%) 9,195	(△0.6%) 219	2.4%
システムサービス事業	(19.0%) 1,742	(19.0%) 1,801	(0.0%) 59	3.4%
システムプロダクト事業	(24.2%) 617	(27.7%) 772	(3.5%) 155	25.2%
不動産賃貸事業	(36.5%) 137	(36.8%) 138	(0.3%) 0	0.5%
合 計	(20.8%) 11,472	(20.5%) 11,907	(△0.3%) 435	3.8%

※左上の比率は売上総利益率



2018年3月期 実績：セグメント別売上高・売上総利益

■ 売上高

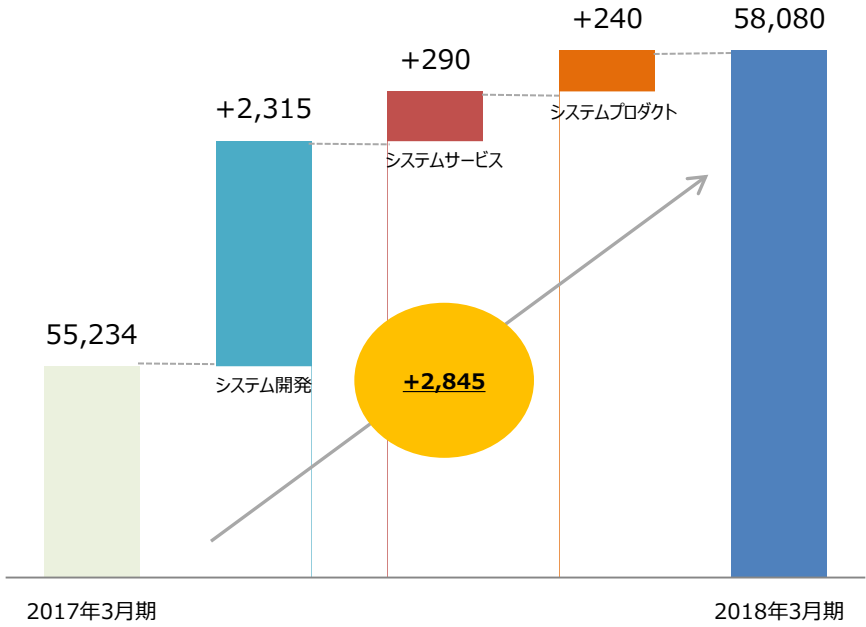
主力のシステム開発事業を中心に、システムサービス事業、システムプロダクト事業も順調に伸びた結果、前期比+28億円(+5.2%)の580億円となりました。

■ 売上総利益

システム開発事業の伸びに加え、システムプロダクト事業において自社セキュリティ製品の販売が順調に推移した結果、前期比+4億円(+3.8%)の119億円となりました。

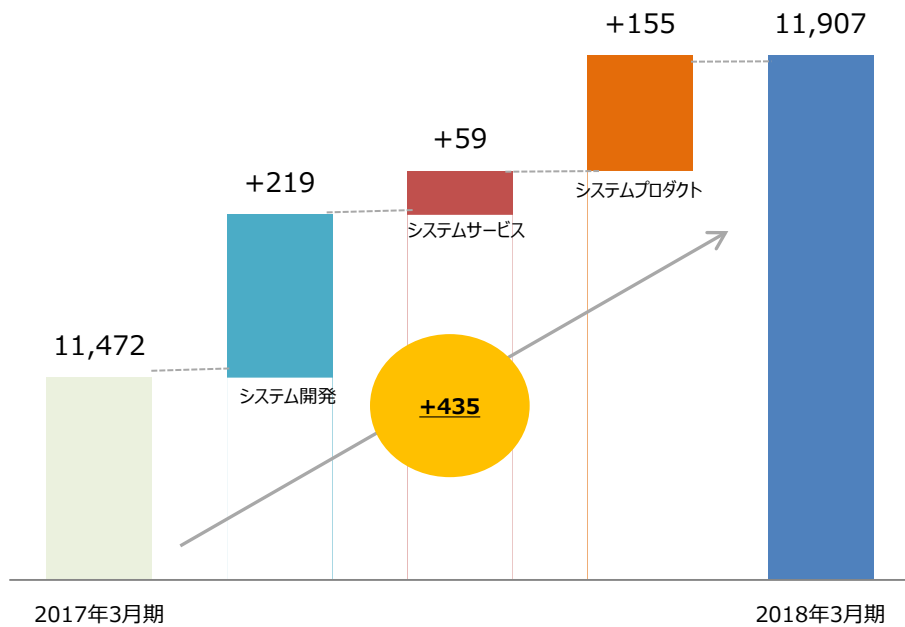
■ 売上高

(単位：百万円)



■ 売上総利益

(単位：百万円)





2018年3月期 実績：業種別売上高

(単位：百万円)

	2017年3月期		2018年3月期				(参考) 2018年3月期	
	実績	構成比(%)	実績	構成比(%)	前期比	増減率(%)	単体実績	構成比(%)
金融業	20,498	39.2%	20,499	37.3%	1	0.0%	19,870	39.6%
サービス業	8,986	17.2%	9,151	16.7%	165	1.8%	8,050	16.0%
製造業	6,952	13.3%	6,557	11.9%	△395	△5.7%	5,893	11.7%
通信業	4,099	7.8%	5,144	9.4%	1,045	25.5%	5,122	10.2%
運輸業	3,535	6.8%	3,892	7.1%	357	10.1%	3,191	6.4%
商業	2,349	4.5%	2,948	5.4%	598	25.5%	2,822	5.6%
公共団体	4,093	7.8%	4,431	8.0%	337	8.2%	3,150	6.3%
建設業	852	1.6%	1,200	2.2%	347	40.8%	1,134	2.2%
電力・ガス	713	1.4%	873	1.6%	160	22.6%	855	1.7%
その他	224	0.4%	212	0.4%	△12	△5.4%	149	0.3%
合計	52,306	100.0%	54,912	100.0%	2,606	5.0%	50,241	100.0%

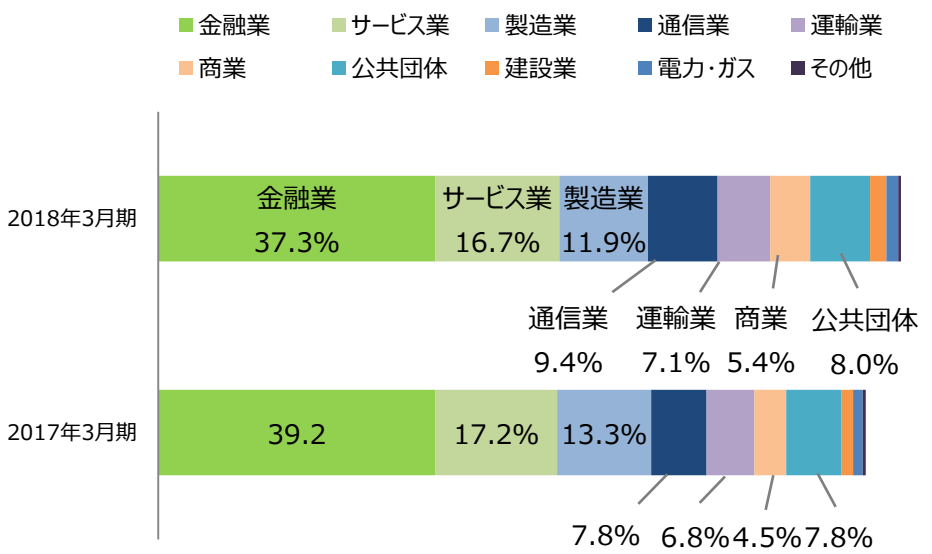
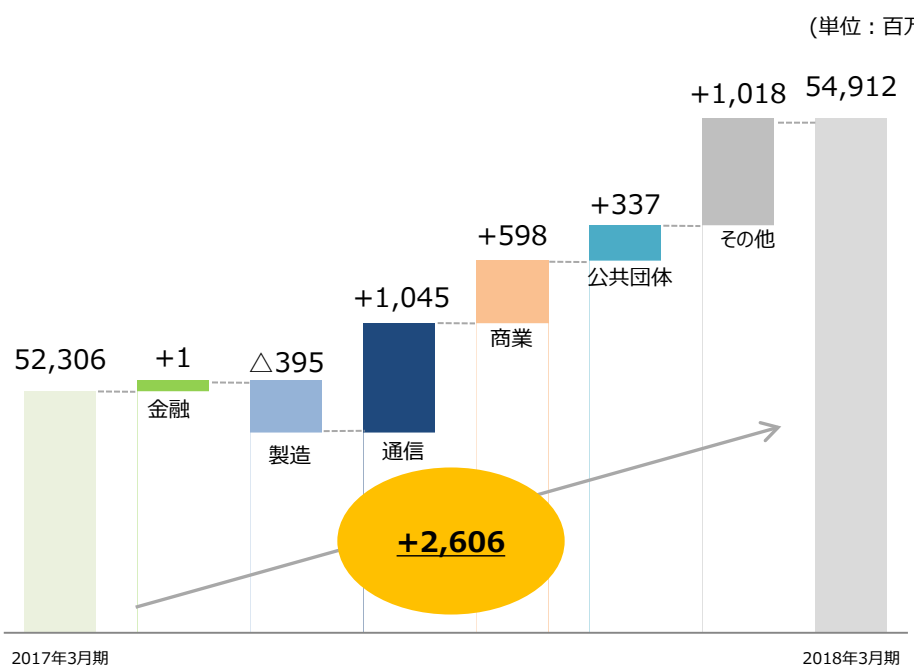
※システム開発事業およびシステムサービス事業の売上高合計



2018年3月期 実績：業種別売上高

■売上高
 金融業が引き続き高水準であったことに加え、通信業、商業で大きく伸びた結果、前期比+26億円(+5.0%)の549億円となりました。

- ✓ 金融業：大手銀行の減収を地銀・信金他や証券会社でカバーし、前期比ほぼ横ばい
- ✓ 製造業：幅広く受注を獲得するも、大型案件の収束もあり、減収
- ✓ 通信業：大手通信事業者向け案件の受注や、通信事業グループ会社への展開が好調に推移し、増収
- ✓ 商業：商社本体・グループ会社向け案件の受注が順調に推移し、増収
- ✓ 公共団体：地方公共団体からの受注が順調に推移し、増収





2018年3月期 実績：業種別売上高(金融業)

(単位：百万円)

	2017年3月期		2018年3月期				(参考) 2018年3月期	
	実績	構成比(%)	実績	構成比(%)	前期比	増減率(%)	単体実績	構成比(%)
大手銀行	8,308	40.5%	8,121	39.6%	△187	△2.3%	7,544	38.0%
地銀・信金他	2,290	11.2%	2,513	12.3%	222	9.7%	2,512	12.6%
生保・損保	6,680	32.6%	6,677	32.6%	△3	△0.1%	6,634	33.4%
証券会社	1,033	5.1%	1,168	5.7%	135	13.1%	1,153	5.8%
カード	1,380	6.7%	1,330	6.5%	△50	△3.6%	1,329	6.7%
その他	804	3.9%	689	3.3%	△115	△14.4%	695	3.5%
合計	20,498	100.0%	20,499	100.0%	1	0.0%	19,870	100.0%

※システム開発事業およびシステムサービス事業の売上高合計

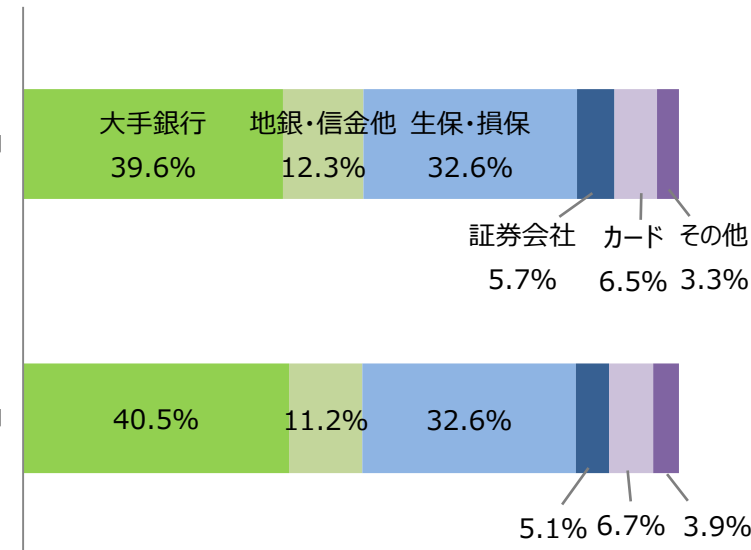
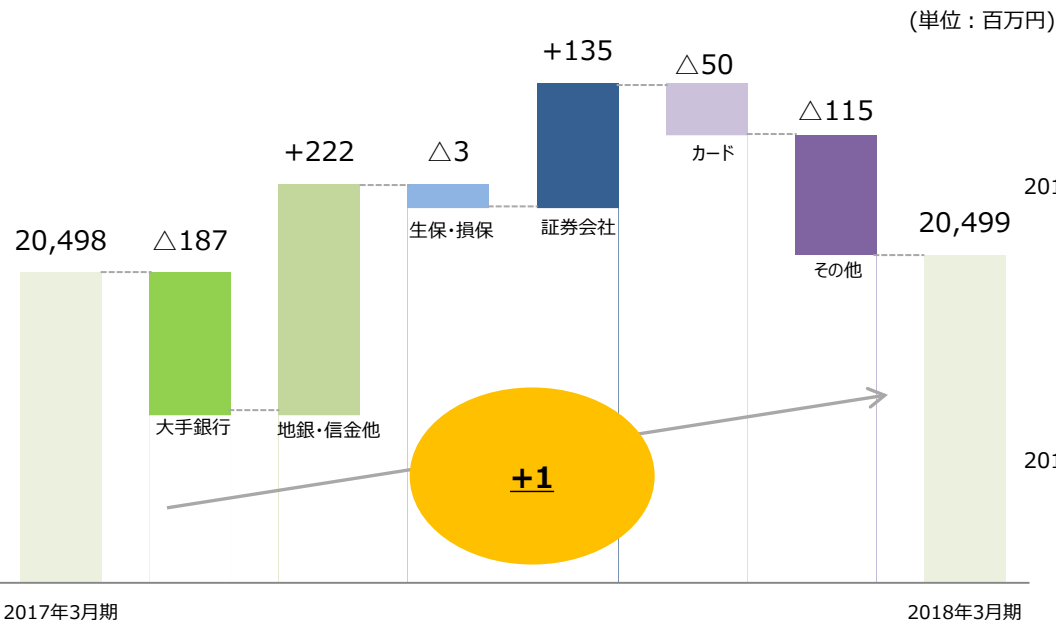


2018年3月期 実績：業種別売上高(金融業)

■売上高(金融業)

大手銀行の減収を地銀・信金他や、証券会社でカバーし、前期比ほぼ横ばいの204億円となりました。

- ✓ 大手銀行：新規案件の受注による増収があったものの、大規模システム統合案件の収束により、減収
- ✓ 地銀・信金他：新規顧客からの受注が好調に推移し、増収
- ✓ 生保・損保：大型案件の受注が引き続き順調に推移し、高水準を維持





2019年3月期 業績予想

金融機関のシステム投資や、生産性向上・競争力強化に向けた攻めのIT投資の増加が見込まれることから、売上高・利益とも2018年3月期比で増収・増益を見込んでおります。

(単位：百万円)

	2018年3月期		2019年3月期		2018年3月期		2019年3月期	
	上期実績	上期予想	前年同期比	増減率(%)	通期実績	通期予想	前期比	増減率(%)
売上高	28,765	29,500	734	2.6%	58,080	60,000	1,919	3.3%
売上総利益	(19.4%) 5,566	(20.3%) 6,000	433	7.8%	(20.5%) 11,907	(21.0%) 12,600	692	5.8%
販売費及び 一般管理費	(6.9%) 1,980	(7.8%) 2,300	319	16.2%	(6.9%) 3,989	(7.5%) 4,500	510	12.8%
営業利益	(12.5%) 3,586	(12.5%) 3,700	113	3.2%	(13.6%) 7,918	(13.5%) 8,100	181	2.3%
経常利益	3,641	3,700	58	1.6%	8,119	8,200	80	1.0%
税金等調整前当期純利益	3,543	3,700	156	4.4%	8,014	8,200	185	2.3%
親会社株主に帰属する 当期純利益	(8.0%) 2,313	(8.1%) 2,400	86	3.7%	(9.2%) 5,368	(9.2%) 5,500	131	2.4%

※左上の比率は対売上比



2019年3月期 業績予想：セグメント別売上高・売上総利益

(単位：百万円)

■ 売上高	2018年3月期		2019年3月期		2018年3月期		2019年3月期	
	上期実績	上期予想	前年同期比	増減率(%)	通期実績	通期予想	前期比	増減率(%)
システムソリューション サービス事業	28,575	29,320	744	2.6%	57,704	59,640	1,935	3.4%
システム開発事業	22,616	22,830	213	0.9%	45,452	46,510	1,057	2.3%
システムサービス事業	4,582	5,200	617	13.5%	9,460	10,320	859	9.1%
システムプロダクト事業	1,377	1,290	△ 87	△6.3%	2,792	2,810	17	0.6%
不動産賃貸事業	189	180	△ 9	△5.2%	375	360	△ 15	△4.2%
合計	28,765	29,500	734	2.6%	58,080	60,000	1,919	3.3%

■ 売上総利益	2018年3月期		2019年3月期		2018年3月期		2019年3月期	
	上期実績	上期予想	前年同期比	増減率(%)	通期実績	通期予想	前期比	増減率(%)
システムソリューション サービス事業	(19.2%) 5,479	(20.2%) 5,920	440	8.0%	(20.4%) 11,769	(20.9%) 12,440	670	5.7%
システム開発事業	(19.1%) 4,328	(19.6%) 4,480	151	3.5%	(20.2%) 9,195	(20.1%) 9,370	174	1.9%
システムサービス事業	(17.8%) 814	(21.2%) 1,100	285	35.1%	(19.0%) 1,801	(21.3%) 2,200	398	22.1%
システムプロダクト事業	(24.5%) 336	(26.4%) 340	3	0.9%	(27.7%) 772	(31.0%) 870	97	12.6%
不動産賃貸事業	(45.7%) 86	(44.4%) 80	△ 6	△7.7%	(36.8%) 138	(44.4%) 160	21	15.8%
合計	(19.4%) 5,566	(20.3%) 6,000	433	7.8%	(20.5%) 11,907	(21.0%) 12,600	692	5.8%

※左上の比率は売上総利益率



受注高・売上高・受注残高 推移

(単位：百万円)

		受注高	前年同期比(%)	売上高	前年同期比(%)	受注残高	前年同期比(%)
2018年3月期	第1四半期	14,678	—	13,522	7.2%	12,439	—
	第2四半期	13,743	—	13,676	6.4%	12,506	—
	上期	28,421	—	27,198	6.8%	12,506	—
	第3四半期	11,966	—	13,796	4.8%	10,675	—
	第4四半期	15,659	—	13,917	1.8%	12,418	—
	通期	56,047	—	54,912	5.0%	12,418	10.1%

(参考) 単体

		受注高	前年同期比(%)	売上高	前年同期比(%)	受注残高	前年同期比(%)
2017年3月期	第1四半期	12,271	10.0%	11,309	9.7%	9,996	9.9%
	第2四半期	12,199	8.3%	11,776	7.4%	10,420	10.8%
	上期	24,470	9.1%	23,085	8.6%	10,420	10.8%
	第3四半期	10,708	8.0%	12,075	6.4%	9,052	13.6%
	第4四半期	13,128	4.3%	12,486	8.4%	9,694	7.3%
	通期	48,307	7.5%	47,647	8.0%	9,694	7.3%
2018年3月期	第1四半期	13,640	11.2%	12,335	9.1%	11,001	10.0%
	第2四半期	12,978	6.4%	12,586	6.9%	11,396	9.4%
	上期	26,618	8.8%	24,921	8.0%	11,396	9.4%
	第3四半期	11,123	3.9%	12,644	4.7%	9,878	9.1%
	第4四半期	13,585	3.5%	12,675	1.5%	10,790	11.3%
	通期	51,328	6.2%	50,241	5.4%	10,790	11.3%

※システム開発事業およびシステムサービス事業の合計

(参考資料) 業績等の推移



(単位：百万円)

	2013年3月期	2014年3月期	2015年3月期	2016年3月期	2017年3月期	2018年3月期			2019年3月期		
						実績	前期比	増減率(%)	業績予想	前期比	増減率(%)
売上高	36,632	40,285	42,990	51,585	55,234	58,080	2,845	5.2%	60,000	1,919	3.3%
売上総利益	(20.6%) 7,564	(21.4%) 8,630	(21.4%) 9,213	(21.2%) 10,911	(20.8%) 11,472	(20.5%) 11,907			(21.0%) 12,600		
販売費及び 一般管理費	(8.4%) 3,080	(9.4%) 3,781	(9.5%) 4,069	(8.8%) 4,532	(7.8%) 4,298	(6.9%) 3,989	△ 309	△ 7.2%	(7.5%) 4,500	510	12.8%
営業利益	(12.2%) 4,483	(12.0%) 4,848	(12.0%) 5,144	(12.4%) 6,378	(13.0%) 7,173	(13.6%) 7,918	745	10.4%	(13.5%) 8,100	181	2.3%
経常利益	4,530	5,076	5,326	6,456	7,300	8,119	819	11.2%	8,200	80	1.0%
親会社株主に帰属する 当期純利益	(6.7%) 2,454	(7.9%) 3,165	(6.9%) 2,973	(6.0%) 3,110	(8.2%) 4,543	(9.2%) 5,368	825	18.2%	(9.2%) 5,500	131	2.4%
一株当たり当期純利益 (円)	58.37	76.19	72.04	70.98	105.81	126.76	20.95	19.8%	130.22	3.46	2.7%
一株当たり配当金 (円)	27	32	※2 33	37	44	52	—	—	54	—	—
配当性向	46.3%	42.0%	※2 45.8%	52.1%	41.6%	41.0%	—	—	—	—	—
自己資本	41,940	42,714	42,229	40,999	43,374	45,368	—	—			
自己資本比率	88.6%	88.4%	84.8%	85.1%	85.2%	83.9%	-1.3%	—			
自己資本利益率 (ROE)	6.0%	7.5%	6.9%	7.5%	10.8%	12.1%	1.3%	—			

※1 左上の比率は対売上高比

※2 記念配当金を除く。2015年3月期は45周年記念配当金として45円の配当を実施。(記念配当金込の配当性向は108.3%)





[2018年3月31日現在]

会社名	株式会社 N S D	大株主	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社
設 立	1969年4月8日	*自己株式及び 従業員持株会を除く	IPC株式会社
資本金	7,205,864,914 円		野村信託銀行株式会社
株式数	発行可能株式総数	200,000,000株	日本マスタートラスト信託銀行株式会社
	発行済株式の総数	47,172,160株	State Street Bank and Trust Company
	自己株式の総数	4,936,443株	有限会社KDアソシエイツ
上場証券取引所	東京証券取引所 市場第一部		橋田 麗子
株主数	20,055名 (前期末 : 21,258名)		RBC IST
従業員数	連結 3,379名 (前期末 : 3,315名)		第一生命保険株式会社
	単独 2,975名 (前期末 : 2,967名)		

[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。