



2018年12月期 第1四半期 決算説明資料

2018年5月10日
富士ソフト 株式会社



目次

2018年12月期第1四半期 決算

- P2. 連結業績ハイライト
- P3. 主なグループ会社売上高・営業利益
- P4. 連結セグメント別売上高・営業利益
- P5. 連結損益計算書
- P6. 連結貸借対照表
- P7. 連結キャッシュ・フロー計算書
- P8. 連結S I事業の受注高・受注残高



連結業績ハイライト

売上高はシステム構築分野の好調により増収

- ◇売上高は、他社製品販売や機械制御系、自動車関連を中心に全般的にSI事業が好調に推移し、前年同期比110.3%の49,466百万円となりました。

営業利益は増収および原価率の改善により増益

- ◇営業利益は、生産・営業体制の強化や研究開発などの先行投資を積極的に行ったものの、増収および原価率の改善により前年同期比128.1%の2,917百万円となりました。
- ◇経常利益は、営業増益およびエース証券の持分法投資損益の増加により前年同期比130.5%の3,024百万円となりました。
- ◇親会社株主に帰属する四半期純利益は、前年同期比117.8%の1,768百万円となりました。

(単位:百万円)

| | 2017年12月期 1Q実績 | 2018年12月期 1Q実績 | 前同差 | 前同比 | 2018年12月期 1Q計画 | 計画比 |
|-------------------|-------------------|-------------------|--------|--------|-------------------|--------|
| 売上高 | 44,830 | 49,466 | +4,636 | 110.3% | 46,000 | 107.5% |
| 営業利益 | 2,277 | 2,917 | +640 | 128.1% | 2,460 | 118.6% |
| 営業利益率 | 5.1% | 5.9% | | | 5.3% | |
| 経常利益 | 2,318 | 3,024 | +705 | 130.5% | 2,520 | 120.0% |
| 経常利益率 | 5.2% | 6.1% | | | 5.5% | |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 1,501 | 1,768 | +266 | 117.8% | 1,512 | 116.9% |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益率 | 3.3% | 3.6% | | | 3.3% | |



主なグループ会社売上高・営業利益

(単位:百万円)

| | 2018年 12月期 | 売上高 | 営業利益 | |
|-------------------|---------------|---------|--------|---|
| 富士ソフト | 1Q実績 | 31,593 | 1,822 | 売上高は、他社製品販売や機械制御系、自動車関連を中心にSI事業が好調に推移し、増収となりました。営業利益は、生産・営業体制の強化などの先行投資を積極的に行ったものの、増収および原価率の改善により増益となりました。 |
| | 前同差 | +4,238 | +278 | |
| | 前同比 | 115.5% | 118.1% | |
| サイバネットシステム | 1Q実績 | 4,612 | 181 | 売上高は、国内では主力のMCAE分野及び光学設計分野、モデルベース開発エンジニアリングサービスが好調に推移し、海外では米国の開発子会社及び台湾の販売子会社が好調に推移し、増収となりました。営業利益は計画的増員による人件費の増加があったものの、増収により増益となりました。 |
| | 前同差 | +636 | +32 | |
| | 前同比 | 116.0% | 121.7% | |
| ヴィンクス | 1Q実績 | 6,109 | 411 | 売上高は、ストック型ビジネス(サービス事業)への移行に伴い受注から売上計上までの期間が長期化したこと、システム提供に付随する機器販売が翌期以降に期ずれした影響などにより、減収となりました。営業利益は、生産性向上と経費削減により増益となりました。 |
| | 前同差 | △ 1,243 | +113 | |
| | 前同比 | 83.1% | 138.2% | |
| サイバーコム | 1Q実績 | 2,932 | 239 | 売上高は、ソフトウェア開発事業における制御系ソフトウェア開発の拡大に加え、サービス事業が堅調に推移し、増収となりました。営業利益は、増収および作業効率化による原価率改善に加え、前年度発生した本社移転費用の減少などにより大幅な増益となりました。 |
| | 前同差 | +278 | +185 | |
| | 前同比 | 110.5% | 440.8% | |
| 富士ソフト サービスビューロ | 1Q実績 | 2,802 | 148 | 売上高は、コールセンターサービス分野・BPOサービス分野とも官公庁向け案件が引き続き伸長し、増収となりました。営業利益は、IT機器や什器備品等のインフラ整備に関する先行投資により、微減となりました。 |
| | 前同差 | +209 | △ 15 | |
| | 前同比 | 108.1% | 90.5% | |

※「2018年12月期1Q実績」欄には、各社2018年1～3月の実績を記載しています。

連結セグメント別売上高・営業利益

(単位:百万円)

| | 2018年12月期売上高 | | 前同差 | 前同比 | 2018年12月期営業利益 | | 前同差 | 前同比 |
|---------------|--------------|--------|--------|--------|---------------|-------|------|--------|
| | 1Q実績 | 構成比 | | | 1Q実績 | 営業利益率 | | |
| 全社計 | 49,466 | 100.0% | +4,636 | 110.3% | 2,917 | 5.9% | +640 | 128.1% |
| SI事業 | 45,568 | 92.1% | +4,265 | 110.3% | 2,504 | 5.5% | +643 | 134.6% |
| システム構築 | 27,920 | 56.4% | +2,970 | 111.9% | 1,635 | 5.9% | +387 | 131.0% |
| 組込系／制御系ソフトウェア | 14,425 | 29.2% | +1,757 | 113.9% | 948 | 6.6% | +310 | 148.7% |
| 業務系ソフトウェア | 13,495 | 27.3% | +1,213 | 109.9% | 686 | 5.1% | +76 | 112.6% |
| プロダクト・サービス | 17,647 | 35.7% | +1,295 | 107.9% | 868 | 4.9% | +256 | 141.9% |
| プロダクト・サービス | 13,766 | 27.8% | +1,572 | 112.9% | 643 | 4.7% | +160 | 133.3% |
| アウトソーシング | 3,881 | 7.8% | △ 277 | 93.3% | 225 | 5.8% | +95 | 173.9% |
| ファシリティ事業 | 749 | 1.5% | +69 | 110.2% | 226 | 30.1% | △ 5 | 97.4% |
| その他事業 | 3,148 | 6.4% | +300 | 110.6% | 187 | 6.0% | +2 | 101.4% |

セグメント別売上高・営業利益のポイント

●組込系／制御系ソフトウェア

売上高は、自動車関連、機械制御系が引き続き好調に推移したことなどにより、前年同期比113.9%と増収になりました。営業利益は、生産・営業体制の整備などの先行投資を継続したものの、原価率の改善により増益になりました。

●業務系ソフトウェア

売上高は、流通・サービス向け、ネットビジネス向けなどが好調に推移し、前年同期比109.9%と増収になりました。営業利益は、増収により増益となりました。

●プロダクト・サービス

売上高は、他社ライセンス、PC販売、プロダクト販売に付随する関連サービスなどが好調に推移し、前年同期比112.9%と増収になりました。営業利益は、増収により増益となりました。

●アウトソーシング

売上高は、流通・サービス向け取引の減少などにより、前年同期比93.3%と減収になりました。営業利益は、前期にデータセンターの改修費用があったことにより増益となりました。

連結損益計算書

(単位:百万円)

| | 2017年12月期 | 2018年12月期 | 前同差 | 前同比 | 2018年12月期 | |
|-------------------|-----------|-----------|--------|----------|-----------|--------|
| | 1Q実績 | 1Q実績 | | | 1Q計画 | 計画比 |
| 売上高 | 44,830 | 49,466 | +4,636 | 110.3% | 46,000 | 107.5% |
| 売上原価 | 34,816 | 37,990 | +3,173 | 109.1% | - | - |
| 売上原価率 | 77.7% | 76.8% | ① | | | |
| 売上総利益 | 10,013 | 11,476 | +1,462 | 114.6% | - | - |
| 売上総利益率 | 22.3% | 23.2% | | | | |
| 販売費及び一般管理費 | 7,736 | 8,558 | +822 | ② 110.6% | - | - |
| 販管费率 | 17.3% | 17.3% | | | | |
| 営業利益 | 2,277 | 2,917 | +640 | 128.1% | 2,460 | 118.6% |
| 営業利益率 | 5.1% | 5.9% | | | 5.3% | |
| 営業外収益 | 82 | 115 | +32 | 139.9% | - | - |
| 営業外費用 | 123 | 150 | +27 | 122.6% | - | - |
| 持分法による投資損益 | 81 | 142 | +60 | 174.2% | - | - |
| 経常利益 | 2,318 | 3,024 | +705 | 130.5% | 2,520 | 120.0% |
| 経常利益率 | 5.2% | 6.1% | | | 5.5% | |
| 特別利益 | 296 | - | △ 296 | - | - | - |
| 特別損失 | 112 | 18 | △ 94 | 16.3% | - | - |
| 税金等調整前四半期純利益 | 2,501 | 3,005 | +504 | 120.2% | - | - |
| 法人税等合計 | 773 | 876 | +103 | 113.3% | - | - |
| 四半期純利益 | 1,727 | 2,129 | +401 | 123.2% | - | - |
| 非支配株主に帰属する四半期純利益 | 226 | 361 | +134 | 159.5% | - | - |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益 | 1,501 | 1,768 | +266 | 117.8% | 1,512 | 116.9% |
| 親会社株主に帰属する四半期純利益率 | 3.3% | 3.6% | | | 3.3% | |

損益計算書のポイント

① 売上原価率 (76.8%)

前期での不採算案件や原価率の高い他社製品販売など、一時的な要因が解消したことによる改善

② 販売費及び一般管理費 (+822百万円)

活況なマーケットに積極的に対応するための生産・営業体制強化による費用の増加など



連結貸借対照表

(単位:百万円)

| | 2017年12月期 期末 | 2018年12月期 1Q期末 | 前期末差 |
|----------------|-----------------|-------------------|------------|
| 流動資産 | 72,457 | 75,907 | + 3,450 |
| 現金及び預金 | 18,851 | 18,104 | △ 746 |
| 受取手形及び売掛金 | 40,288 | 44,220 | + 3,932 ① |
| 有価証券 | 5,200 | 4,500 | △ 700 |
| たな卸資産 | 3,248 | 3,557 | + 309 |
| 繰延税金資産 | 2,435 | 3,022 | + 586 |
| その他 | 2,434 | 2,503 | + 69 |
| 固定資産 | 102,110 | 119,806 | + 17,696 |
| 有形固定資産 | 65,220 | 82,590 | + 17,370 ② |
| 無形固定資産 | 6,821 | 6,971 | + 150 |
| 投資その他の資産 | 30,068 | 30,244 | + 175 |
| 資産合計 | 174,568 | 195,714 | + 21,146 |
| 流動負債 | 39,197 | 59,729 | + 20,531 |
| 支払手形及び買掛金 | 9,977 | 11,938 | + 1,961 ③ |
| 短期借入金 | 6,964 | 18,141 | + 11,177 ④ |
| コマーシャル・ペーパー | 1,500 | 8,500 | + 7,000 ④ |
| 未払費用・賞与引当金 | 7,751 | 9,996 | + 2,245 ⑤ |
| 未払法人税等 | 2,102 | 1,743 | △ 359 |
| 工事損失引当金 | 173 | 194 | + 21 |
| その他 | 10,728 | 9,214 | △ 1,514 ⑥ |
| 固定負債 | 16,959 | 16,745 | △ 213 |
| 長期借入金 | 4,182 | 4,069 | △ 112 |
| その他 | 12,776 | 12,675 | △ 101 |
| 負債合計 | 56,156 | 76,474 | + 20,317 |
| 純資産合計 | 118,411 | 119,240 | + 828 |
| 負債純資産合計 | 174,568 | 195,714 | + 21,146 |

貸借対照表のポイント

① 受取手形及び売掛金 (+3,932百万円)

増収による売上債権の増加

② 有形固定資産 (+17,370百万円)

体制強化によるオフィススペース確保のための土地・建物等の取得

③ 支払手形及び買掛金 (+1,961百万円)

好調な受注環境によるビジネスパートナーとの取引増加

④ 短期借入金 (+11,177百万円)

コマーシャルペーパー (+7,000百万円)

土地・建物等の取得資金としての借入

⑤ 未払費用・賞与引当金 (+2,245百万円)

増員及び従業員の待遇改善による増加

⑥ その他流動負債 (△1,514百万円)

季節要因による未払消費税の減少



連結キャッシュ・フロー計算書

(単位:百万円)

| | 2017年12月期 1Q実績 | 2018年12月期 1Q実績 | 前同差 |
|------------------|-------------------|-------------------|----------|
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 2,654 | 215 | △ 2,439 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | △ 823 | △ 19,119 | △ 18,295 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | △ 659 | 17,399 | +18,058 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △ 3 | △ 50 | |
| 現金及び現金同等物の増減額 | 1,167 | △ 1,555 | |
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 21,790 | 22,819 | |
| 現金及び現金同等物の四半期末残高 | 22,958 | 21,264 | |

キャッシュ・フローのポイント

●営業活動によるキャッシュ・フロー

当期は215百万円の収入となりました。なお、前同差は好調な受注環境における売上債権、たな卸資産、仕入債務の増加により、2,439百万円の減少となりました。

●投資活動によるキャッシュ・フロー

当期は体制強化に向けたオフィススペースの確保のための、土地、建物の取得による支出などにより19,119百万円の支出となりました。

●財務活動によるキャッシュ・フロー

当期はコマーシャルペーパーの発行および借入の増加により、17,399百万円の収入となりました。



連結 S I 事業の受注高・受注残高

(単位:百万円)

| | 2018年12月期 1Q実績 | | | | | | | |
|---------------|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| | 期首受注残高 | 前同比 | 受注高 | 前同比 | 売上高 | 前同比 | 期末受注残高 | 前同比 |
| SI事業 | 40,094 | 114.6% | 48,143 | 110.6% | 45,568 | 110.3% | 42,669 | 114.6% |
| システム構築 | 27,450 | 115.3% | 27,711 | 112.0% | 27,920 | 111.9% | 27,241 | 115.4% |
| 組込系/制御系ソフトウェア | 11,436 | 114.6% | 14,469 | 111.3% | 14,425 | 113.9% | 11,480 | 111.3% |
| 業務系ソフトウェア | 16,014 | 115.9% | 13,241 | 112.7% | 13,495 | 109.9% | 15,760 | 118.6% |
| プロダクト・サービス | 12,644 | 113.2% | 20,431 | 108.7% | 17,647 | 107.9% | 15,428 | 113.3% |
| プロダクト・サービス | 9,718 | 119.0% | 16,531 | 112.1% | 13,766 | 112.9% | 12,483 | 116.4% |
| アウトソーシング | 2,926 | 97.4% | 3,900 | 96.4% | 3,881 | 93.3% | 2,945 | 101.8% |

受注高・受注残高のポイント

● システム構築分野のポイント

- ・組込系/制御系ソフトウェア
自動車関連を中心に、受注が好調に推移し、期末受注残高は前年同期比111.3%となりました。
- ・業務系ソフトウェア
官公庁や情報通信分野を中心に受注が好調に推移し、期末受注残高は前年同期比118.6%となりました。

● プロダクト・サービス分野のポイント

- ・プロダクト・サービス
他社製品販売が好調に推移し、期末受注残高は前年同期比116.4%となりました。
- ・アウトソーシング
流通・サービス向けの受注が減少したものの、継続案件の増加により、受注残高は前年同期比101.8%となりました。



BYOD推進企業



※ 本資料に掲載されている業績の見通し等将来に関する情報は、現在入手可能な情報に基づいて合理的と判断したものです。実際の業績は市場動向、経済情勢など様々な要因の変化により大きく異なる可能性があります。

また、資料配布の目的が、当社株式の保有継続および追加購入を推奨するものではないことも、併せてご理解いただきますようお願い申し上げます。