

2018年12月期
決算説明資料

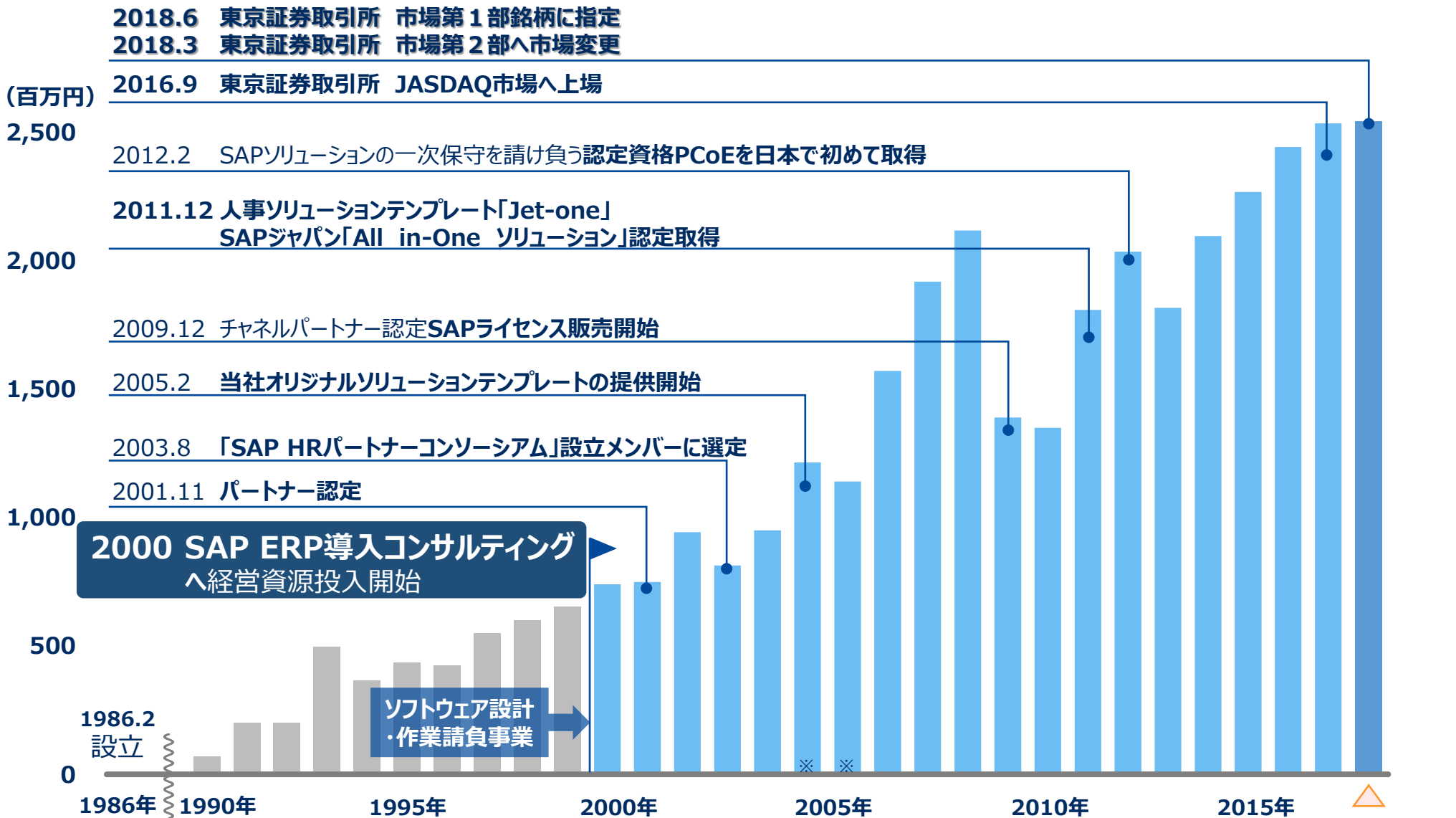
2019年2月27日
株式会社ノムラシステムコーポレーション
東証1部：3940

企業理念

- ノムラシステムコーポレーションは、
- 一、社員の物心両面の幸福を追求します。
 - 一、社会の進歩発展に貢献します。

この企業理念のもと、当社は、
社員の意欲や士気を高め、社員とともに成長し続け、
社会や株主の皆様へ還元できる会社を目指しております。

沿革および創業来の売上推移



※2月期から12月期への決算期変更により、※部分の会計期間は
 2005年2月期（2004/3～2005/2）と2005年12月期（2005/3～2005/12）を示しております。

Agenda

1. 2018年12月期のトピック ----- P. 5-6
2. 2018年12月期通期決算概要 ----- P. 7-11
3. 今後の取組み方針 ----- P. 12-20
4. 参考資料 ----- P. 21-31
 - 4-1. 2018年12月期通期決算概要詳細 -- P. 22-26
 - 4-2. ノムラシステムの「3つの特徴」 ----- P. 27-31

1. 2018年12月期のトピック

■ **東京証券取引所市場第二部への市場変更および同市場第一部銘柄に指定**

■ **次世代戦略室の発足**

■ **RPA事業に本格参入**

2. 2018年12月期通期決算概要

2018年12月期 通期業績サマリー

	2017/12 通期実績 (A)	2018.2.13 公表計画 (B)	2018/12 通期実績 (C)	前年比 (C-A)		計画比 (C-B)	
				増減額	増減率	増減額	増減率
売上高	2,534	2,590	2,541	+7	+0.3%	△49	△1.9%
売上総利益 [利益率]	716 [28.3%]	717 [27.7%]	690 [27.2%]	△26	△3.6%	△27	△3.8%
営業利益 [利益率]	407 [16.1%]	418 [16.1%]	391 [15.4%]	△16	△4.0%	△27	△6.5%
経常利益 [利益率]	405 [16.0%]	418 [16.1%]	406 [16.0%]	+1	+0.3%	△12	△2.9%
当期純利益 [利益率]	299 [11.8%]	285 [11.0%]	277 [10.9%]	△22	△7.4%	△9	△3.0%

売上高は前期比プラス0.3%増で着地。売上総利益は外注費増加により売上総利益率が低下し減少。販管費は市場変更に係る費用等発生したがその他の販管費が減少し、営業利益は前期比4.0%減少。経常利益は投資有価証券売却益及び受取配当金の計上により前期比0.3%増加。

2019年12月期 通期業績の見通し

(単位：百万円)	2019年12月期 上期		2019年12月期 下期		2019年12月期 通期	
売上高	1,232	-	1,453	-	2,685	-
売上原価	946	76.8%	1,040	71.6%	1,986	74.0%
売上総利益	286	23.2%	413	28.4%	699	26.0%
販管費	154	12.5%	153	10.5%	308	11.5%
営業利益	133	10.7%	260	17.9%	393	14.6%
経常利益	133	10.7%	260	17.9%	393	14.6%
当期純利益	90	7.3%	177	12.2%	268	10.0%
1株あたり配当金※	-	-	-	-	22円	-

(参考) 2017年12月期 普通配当22.0円 2018年12月期 普通配当22.0円

2018年12月期における受注案件の紹介

- 阪和興業（東証一部：資本金456億円 連結売上高約1兆7,000億円）からSAP Success Factorsによる人事システム構築プロジェクトを受注
- 受注金額約1億円
- 2019年1月からプロジェクト開始

SAP SuccessFactors 

No.1クラウドHCMソリューション

- 人事および要員管理のエクスペリエンスにおけるデジタルトランスフォーメーションを実現
- 人事業務すべての機能をクラウドベースで提供
- グローバルで6,400社・1億人、日本国内で300社超の利用ユーザー
- 42の言語・84ヶ国の法要件に対応し、177ヶ国での利用実績
- Gartner Magic QuadrantにてクラウドHCM Suiteにおけるリーダーの評価

財政状態

貸借対照表

(単位：百万円)

	2017年12月期 期末	2018年12月期 期末	増減
資産	2,425	2,479	+54
流動資産	2,376	2,054	▲322
固定資産	48	424	+376
負債	362	276	▲86
純資産	2,062	2,203	+140
自己資本比率	85.0%	88.8%	+3.8%

配当金及び投資有価証券購入
による現預金の減少
投資有価証券の増加
買掛金の減少

キャッシュフロー

	2017年12月期 期末	2018年12月期 期末	増減
営業CF	362	231	▲131
投資CF	▲5	▲405	▲401
財務CF	▲171	▲106	+65
現預金残高	2,015	1,735	▲280

買掛金の減少
投資有価証券購入による支出増

3. 今後の取組み方針



2019年12月期の重点施策

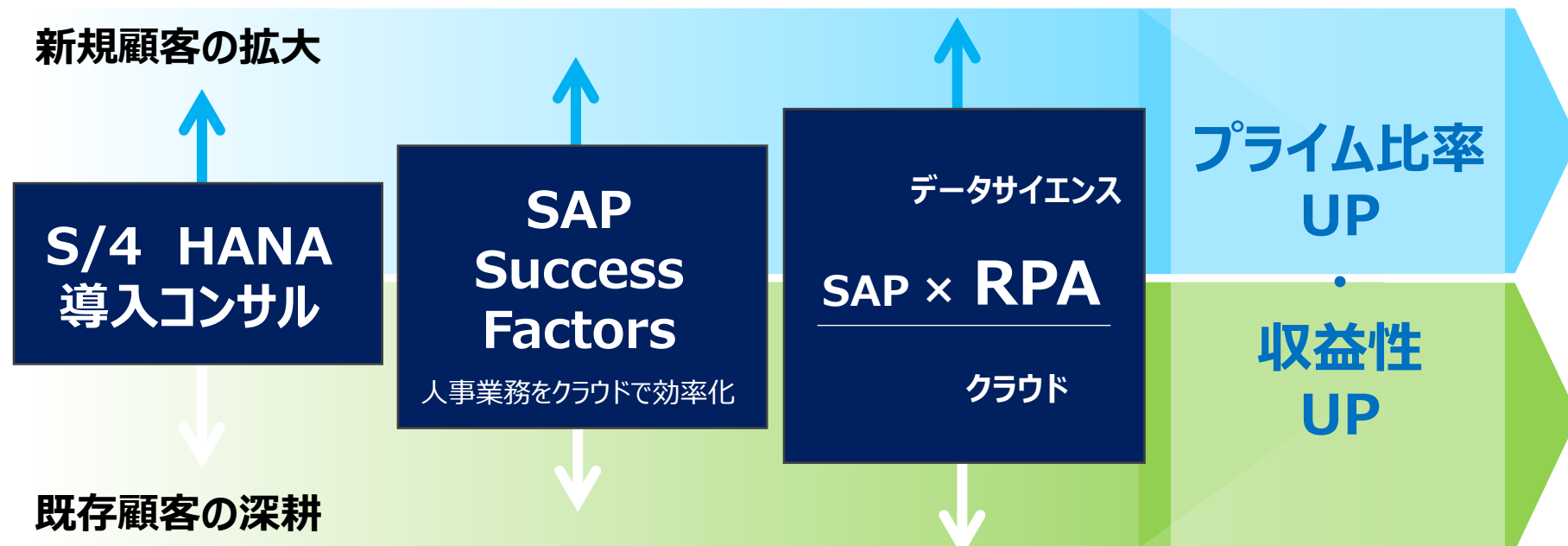
■ 3つの成長ドライバーに注力し、事業拡大、収益性向上を図る

- 1** リプレイス需要が高まる
SAP S/4HANA導入コンサルティング
- 2** SAP社が注力するSAP Success Factors
- 3** SAP導入価値を大きく高めるSAP×RPA

2019年12月期の重点施策

2019年以降の重点施策

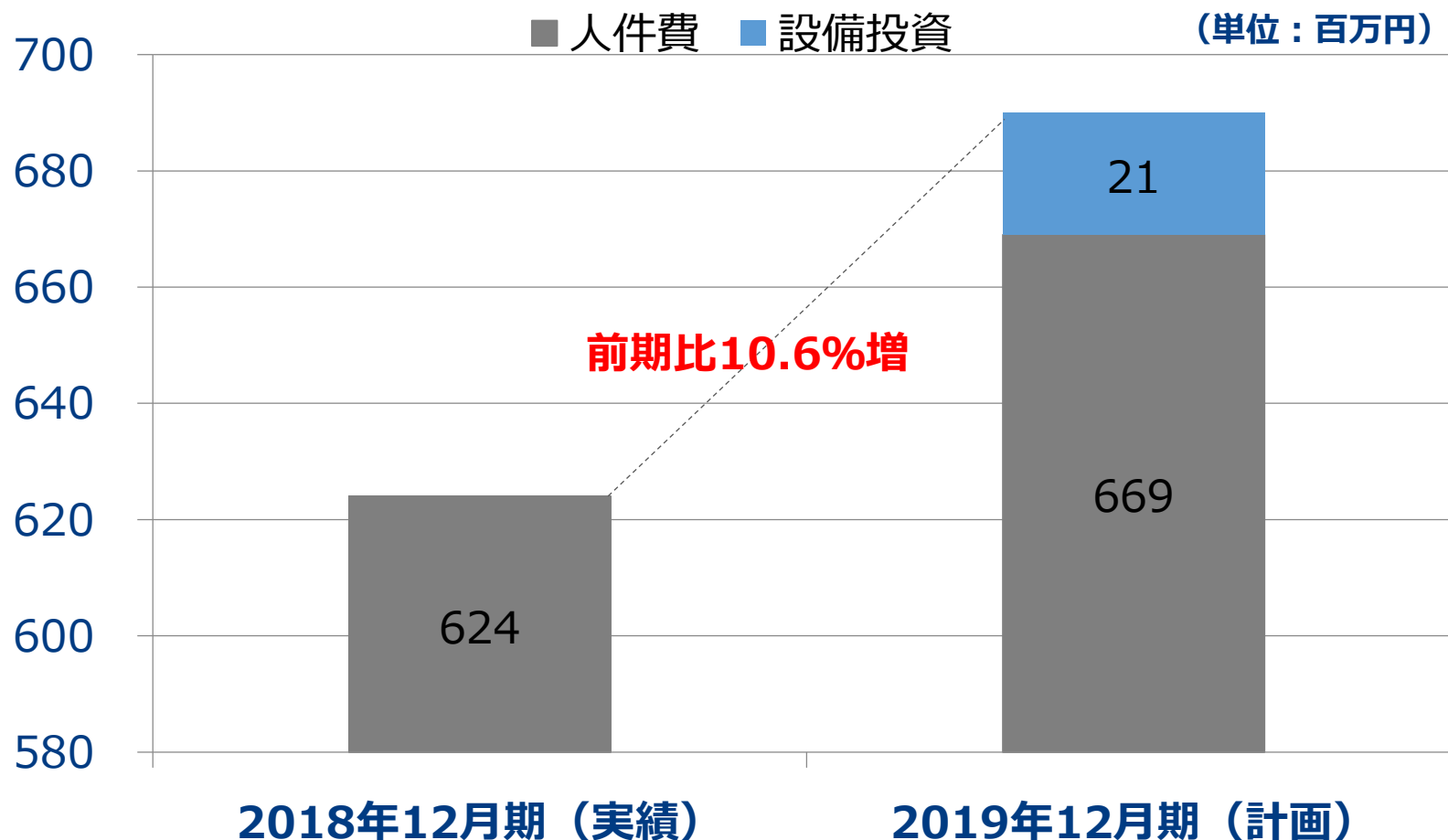
高付加価値ソリューションの提供



- SAP認定コンサルタント資格取得を推進し技術力を強化
⇒S/4 HANAのリプレイス需要をしっかりと取込んでいく
- クラウドソリューションを強化
⇒引き続きSAP Success Factorsを拡販

2019年12月期における先行投資

- 翌期以降の成長を見据えて積極的に人材を獲得
- SAP S/4HANA導入コンサルのためサーバーリプレイス



SAP認定コンサルタント資格取得状況について

コンサルタント

81名

社員総数97名 〈2018年12月末時点〉

SAP認定コンサルタント

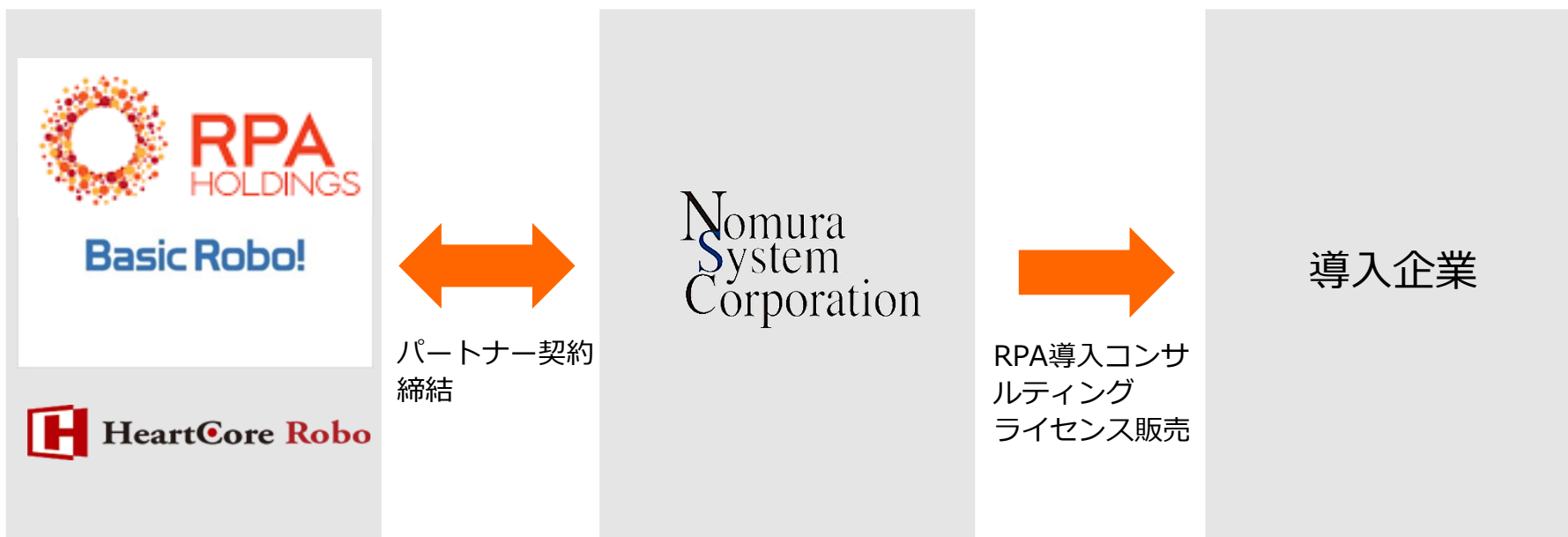
184名

〈2018年11月30日時点〉

- SAPパートナー別認定コンサルタント取得者数の順位
⇒151社中**18位**
- 従業員数1,000名未満の企業では**3位**
- SAPプロフェッショナルの育成を継続的に実施し、高品質のサービスを提供してまいります。

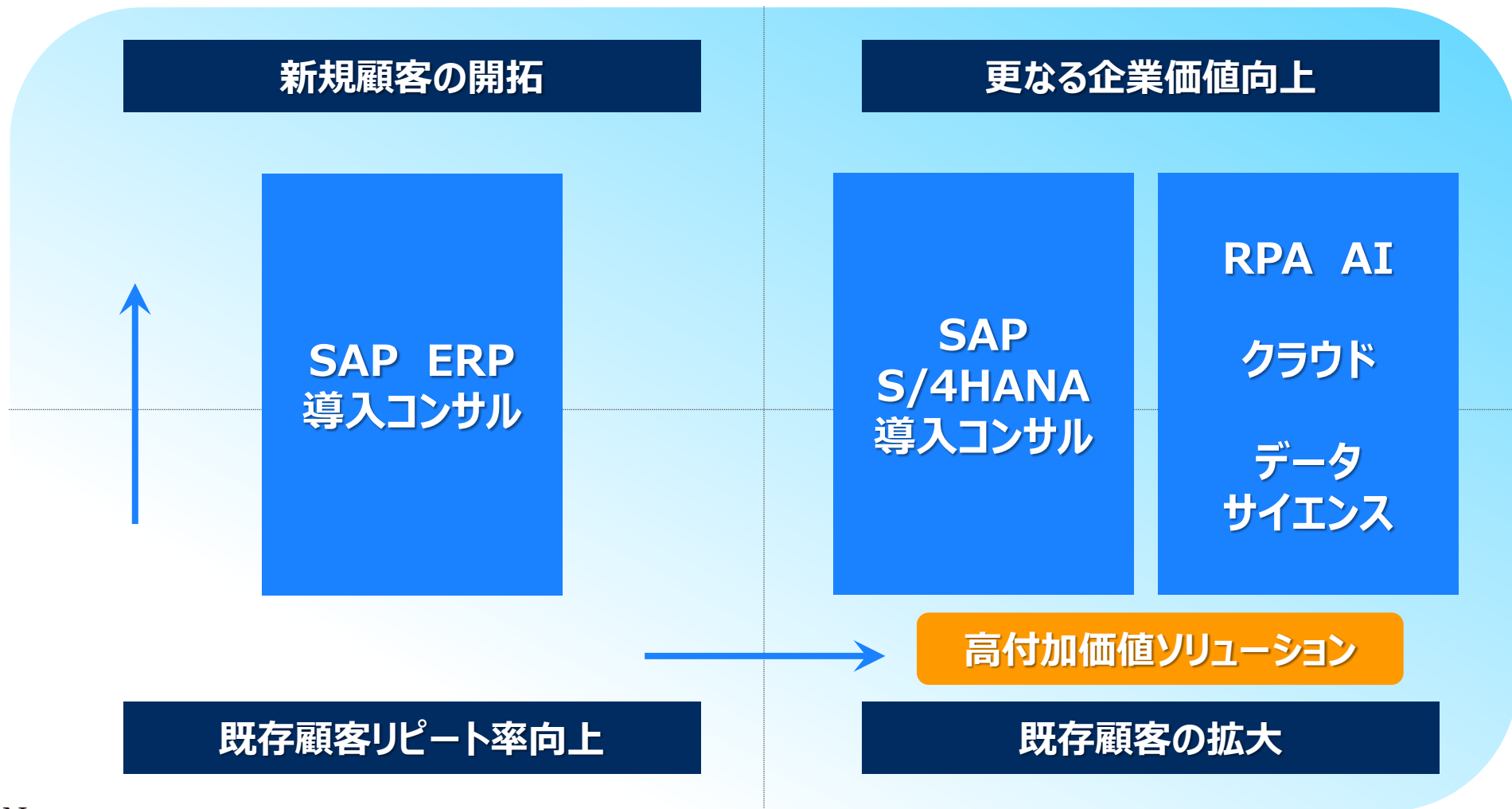
RPA事業について

- RPAテクノロジーズ株式会社と「BizRobo!パートナー契約」を締結
 - RPAツール「HeartCore Robo」の販売ライセンス契約締結
 - ヒメジ理化(株)、三菱日立パワーシステムズ(株)などRPA導入コンサルティング提供及びライセンス販売
- ⇒受注件数を拡大しSAP ERP事業との相乗効果により業績拡大



成長戦略イメージ

高付加価値ソリューションの提供による顧客基盤の拡大



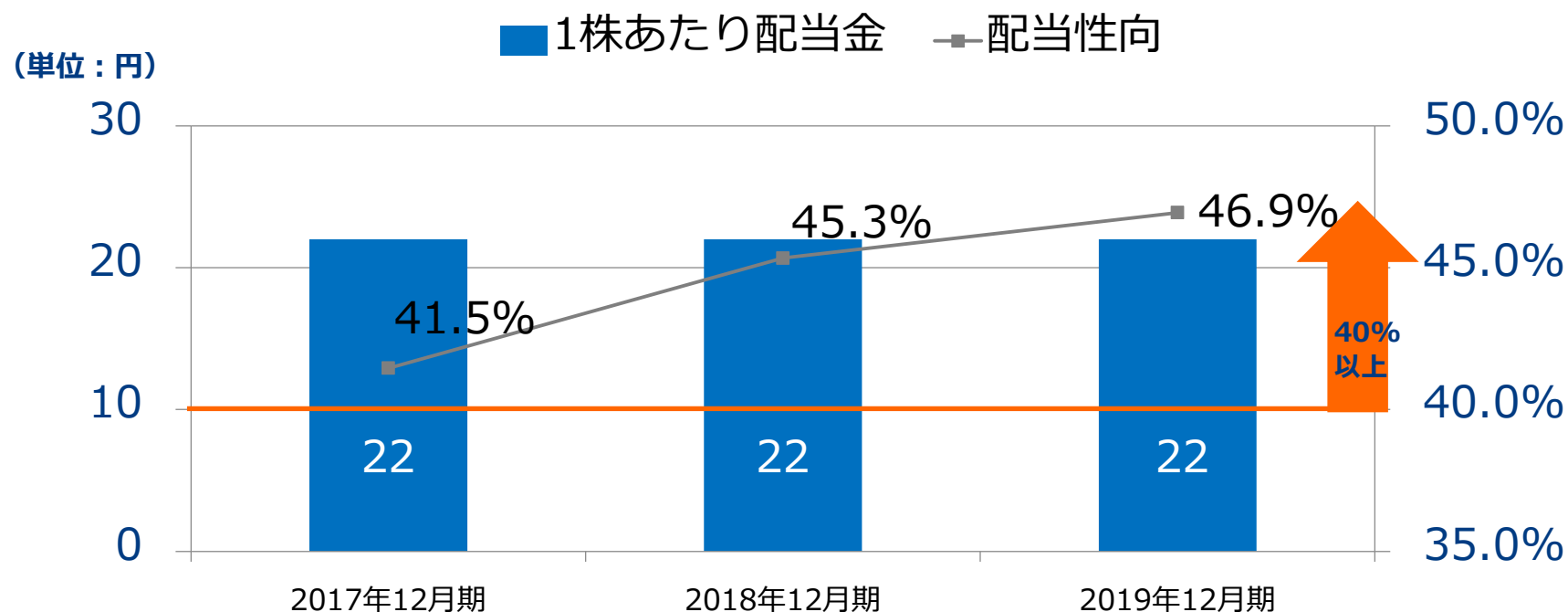
中期ターゲットが実現する背景



株主還元策 配当方針

■ 基本方針

配当性向40%以上の配当を安定的・継続的に実施



2018年12月期及び2019年12月期（予想）は配当性向45%以上株主への利益還元を重要な経営施策として位置づけております。

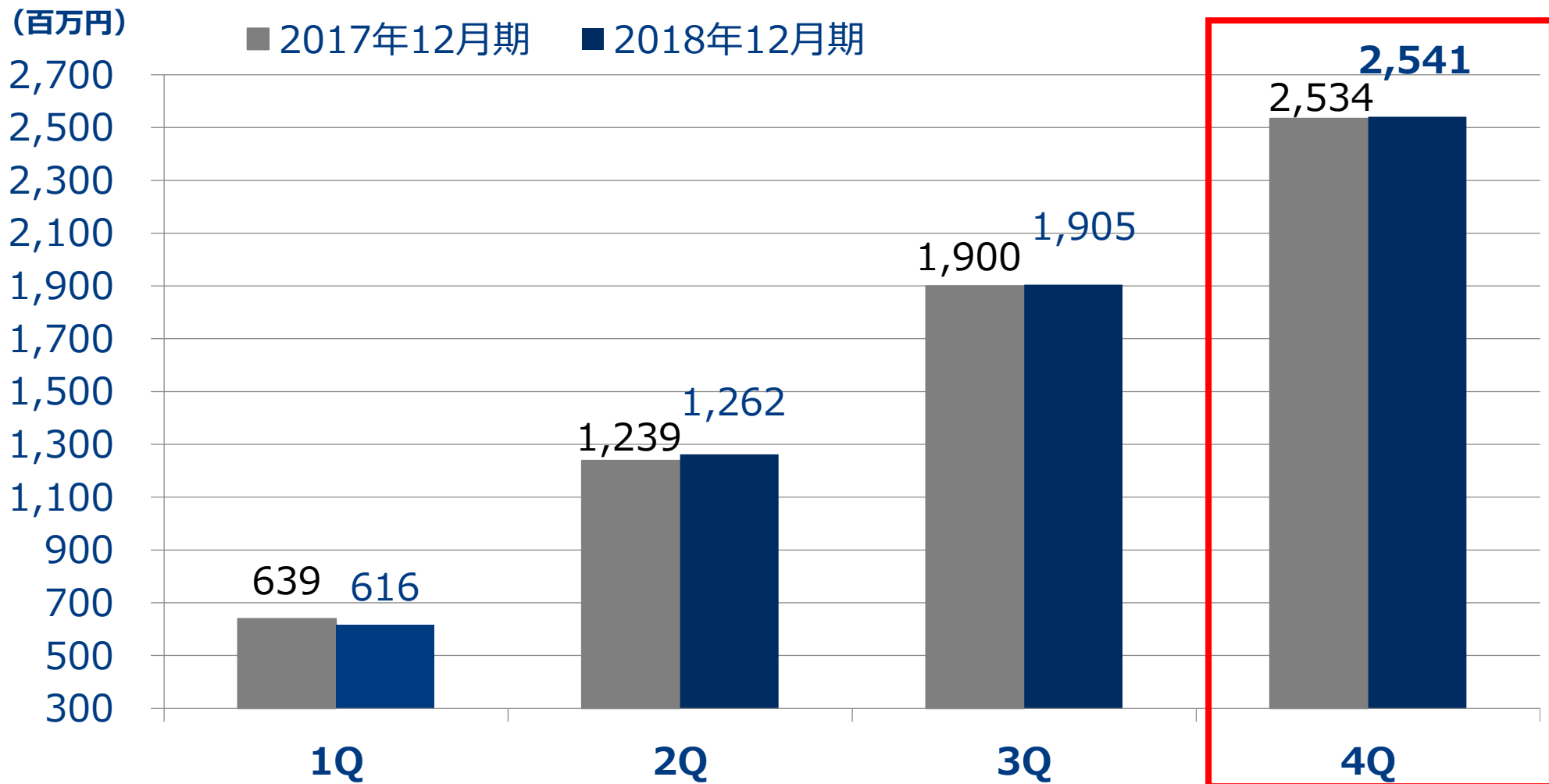
4. 参考資料



4-1. 2018年12月期通期決算概要詳細

売上高推移（四半期）

売上高前期比0.3%増



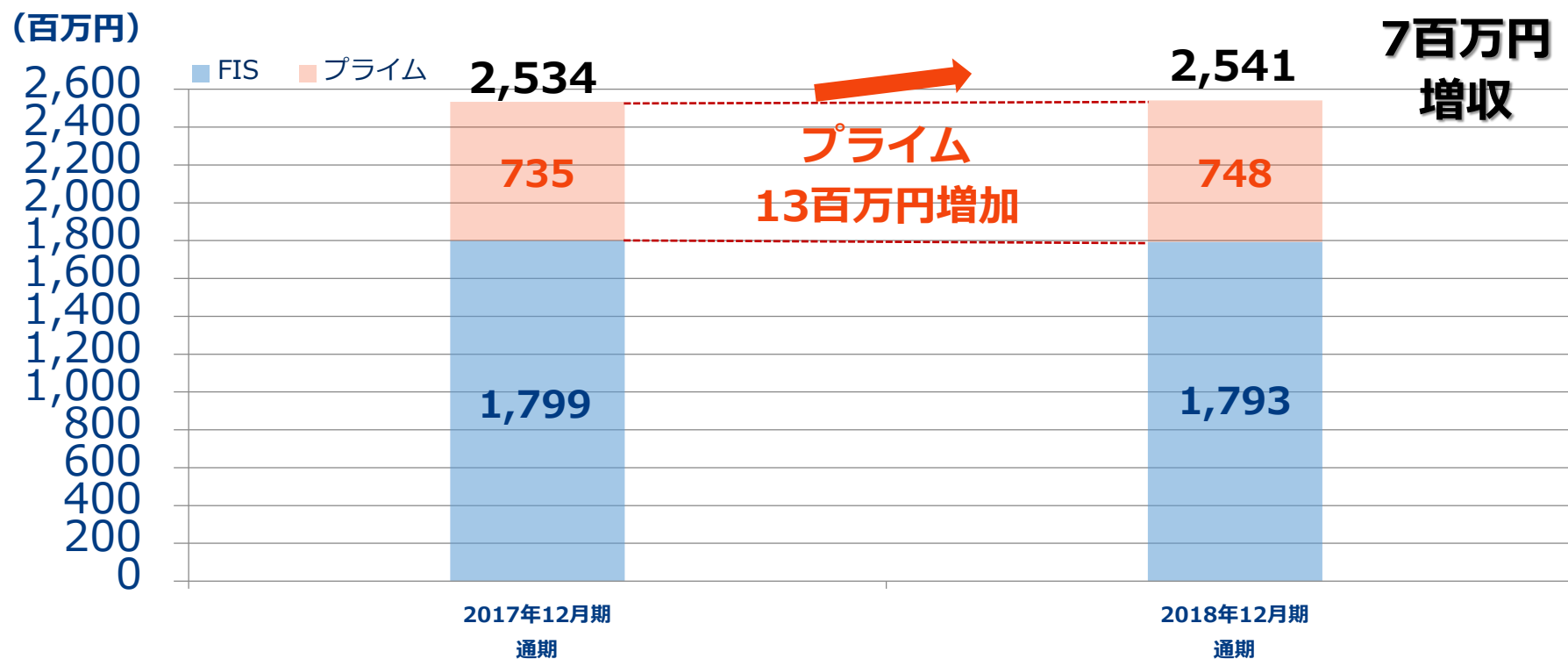
売上高増減分析（前期比）

プライム

- 主要既存顧客からのプロジェクト規模が拡大
- クラウドHCMソリューション「SAP Success Factors」の売上高増加

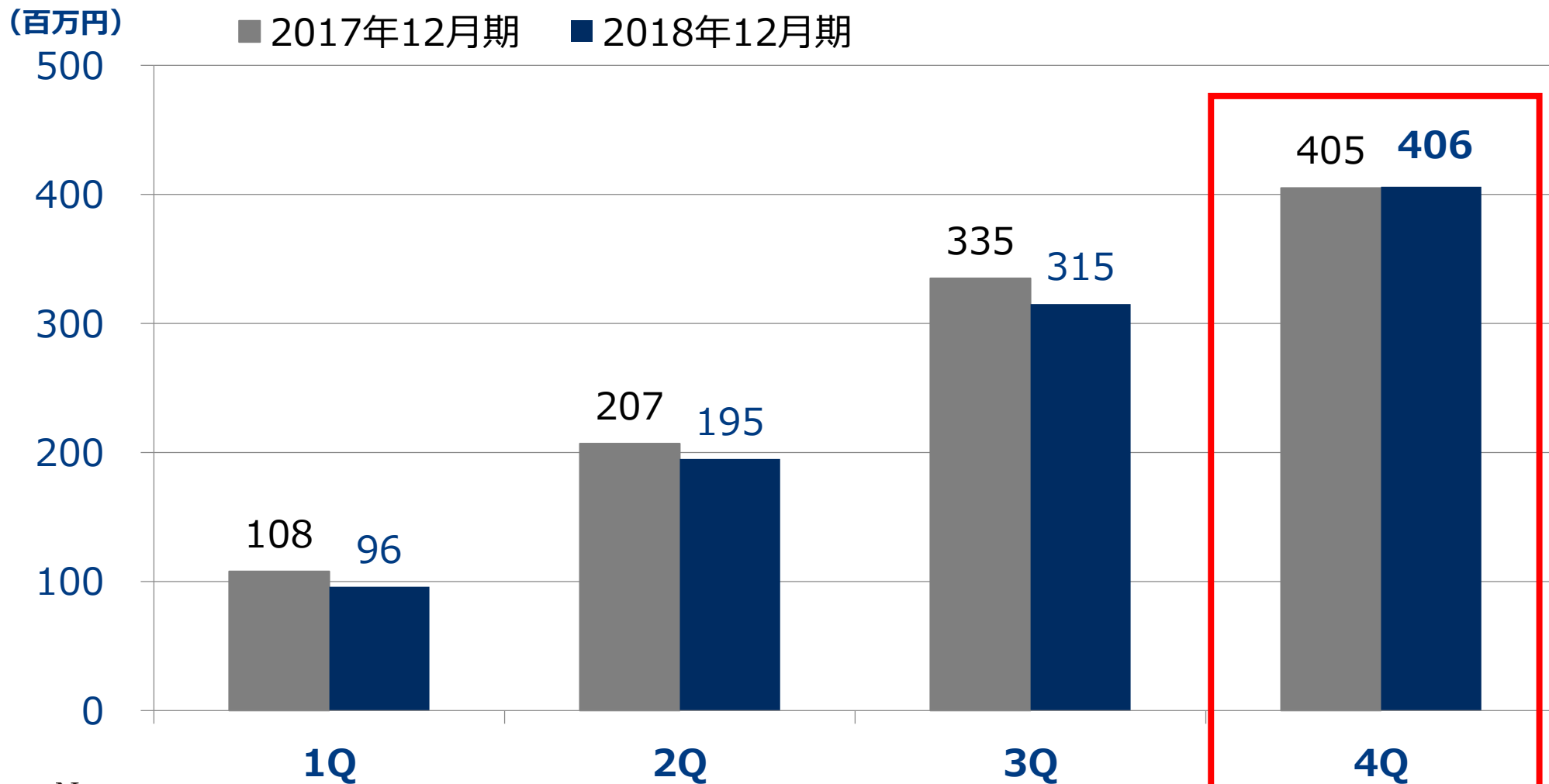
FIS

- 案件数は堅調に推移しているが若干減少（6百万円）



經常利益推移（四半期）

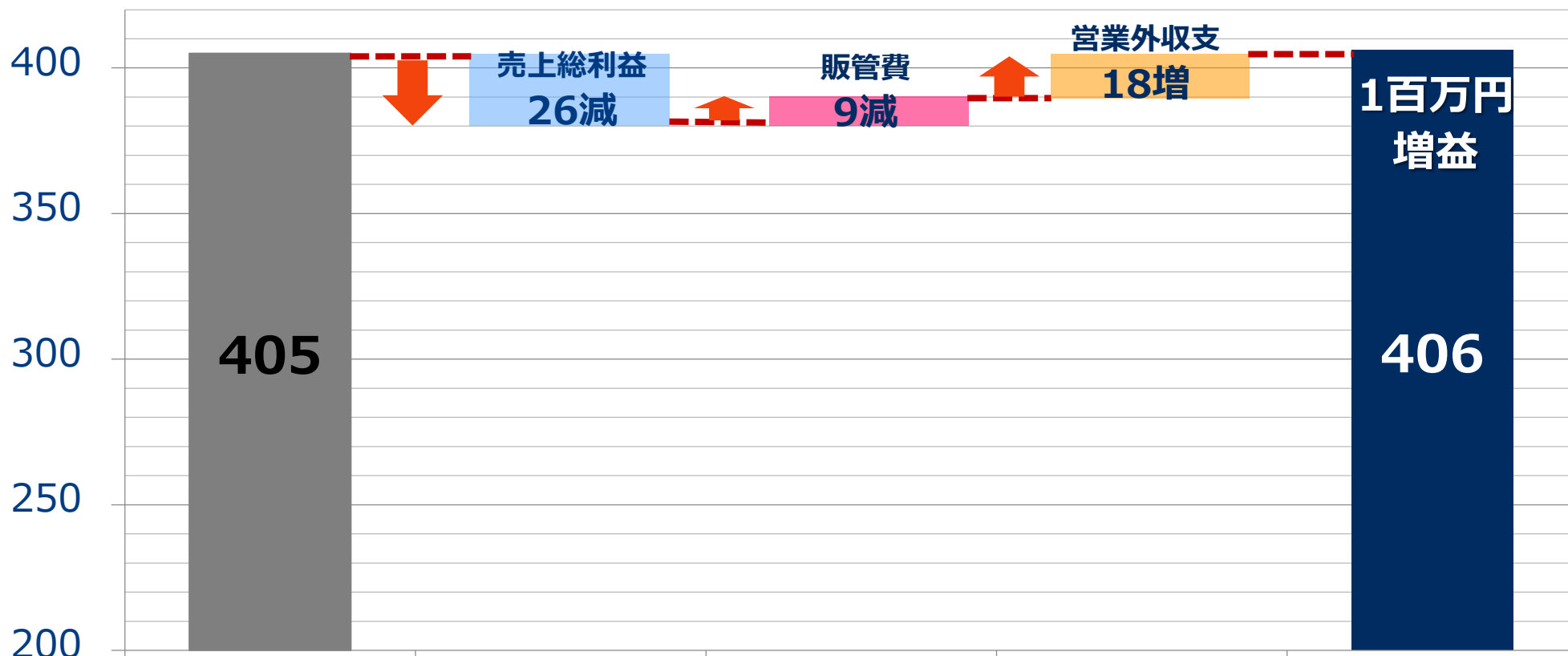
經常利益前期比0.3%増



経常利益増減分析（前期比）

- 外注費等の売上原価増加により売上総利益が減少
- 市場変更に係る費用が発生したがその他の販管費が減少
- 投資有価証券売却益及び受取配当金の計上（15百万円）

(百万円)





4-2. ノムラシステムの「3つの特徴」

ノムラシステムの「3つの特徴」

- 1 コンサルティング業務を展開**
- 2 プロジェクト成功率**
- 3 健全・安定した財務・収益力**

1 コンサルティング業務を展開

企業向け基幹システム

世界トップシェアを誇る

SAP社の製品でコンサルティングを行う

グローバルコンサルタント集団

ABOUT SAP

ドイツ中西部にあるヴァルドルフに本社を置く
ドイツ国内No.1の時価総額14.1兆円※を誇る
ヨーロッパ最大級のソフトウェア会社。

※2017年9月5日時点

2 プロジェクト成功率

プロジェクト成功率 **100** %

失敗しないプロジェクト管理力

ノウハウ

進捗管理

品質管理

「高いコンサルティング力」を土台として蓄積してきた
当社コンサルティング・ノウハウを駆使した進捗管理、
品質管理によって策定したスケジュール内で課題を解き切る

3 健全・安定した財務・収益力

■ 2018年12月期 通期

自己資本比率

88.8%

※ 2017年12月期実績 85.0%

■ 業界トップクラスの経常利益率

経常利益率10%以上の安定的な収益基盤を確立

注意事項

本資料のいかなる情報も弊社株式購入や売却などを勧誘するものではありません。

本資料に記載されている将来の予測等に関する記述は、資料作成時点での入手された情報に基づき弊社で判断した予想であり、潜在的なリスクや不確実性が含まれております。

従いまして、実際の業績は様々な要因により、これらの業績予想とは異なることがありますことをご承知おき下さい。

万が一この情報に基づいて被ったいかなる損害についても、弊社および情報提供者は一切責任を負いかねますのでご承知おき下さい。

お問い合わせは、下記までお願いいたします。

株式会社ノムラシステムコーポレーション IR担当

〒150-0013 東京都渋谷区恵比寿 1-3-1 朝日生命恵比寿ビル7F

TEL 03-6277-0133 FAX 03-5793-3331

Email ir.6102@nomura-system.co.jp