

Nomura  
System  
Corporation

**株式会社ノムラシステムコーポレーション**

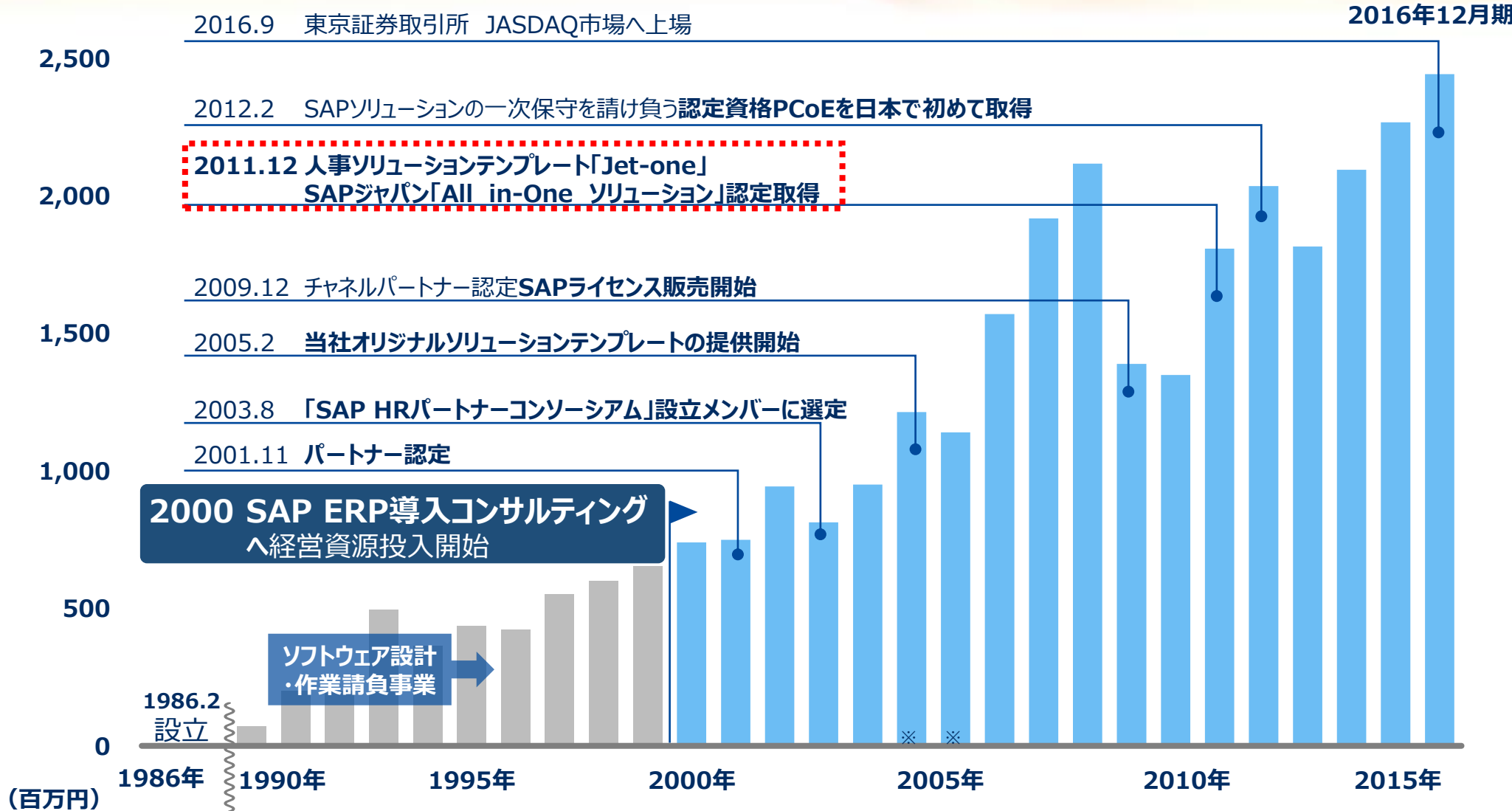
**[ 東証JQS : 3940 ]**

**2017年12月期 第3四半期  
決算説明資料**

- 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。

# 目次

1. ノムラシステム「4つの特徴」 ----- P. 5～
2. 2017年12月期 第3四半期トピック ----- P. 11～
3. 2017年12月期 第3四半期決算 ----- P. 13～
4. 2017年12月期 通期見通し ----- P. 21～
5. 配当方針 ----- P. 24～

# 1. ノムラシステム「4つの特徴」

---

# ノムラシステム「4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 高収益率**
- 4 安定した財務基盤**

# ノムラシステム「4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 高収益率
- 4 安定した財務基盤

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

# ノムラシステム「4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 高収益率
- 4 安定した財務基盤

プロジェクト成功率 **100** %

失敗しないプロジェクト管理能力

ノウハウ

進捗管理

品質管理

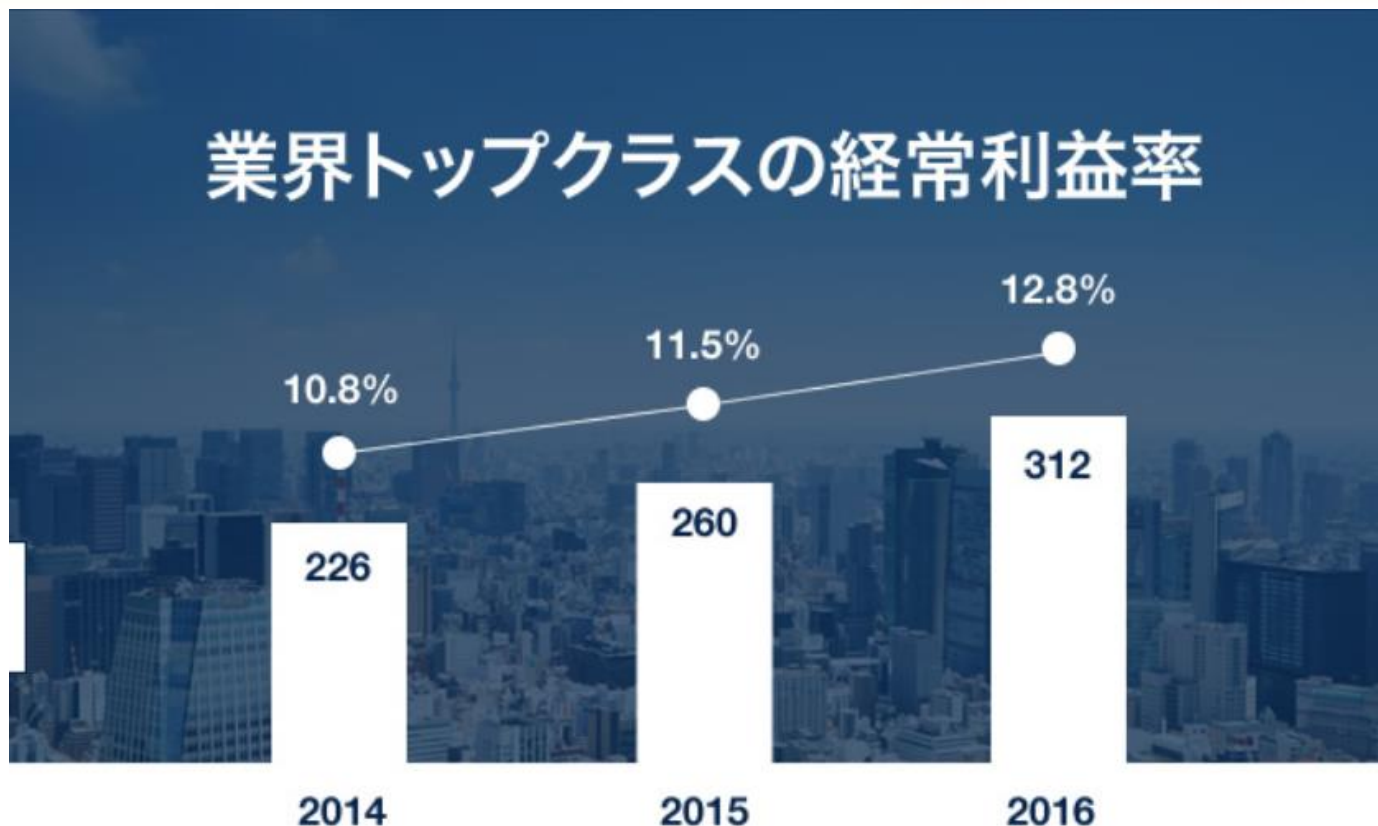
「高いコンサルティング力」を土台として蓄積してきた  
当社コンサルティング・ノウハウを駆使した進捗管理、  
品質管理によって策定したスケジュール内で課題を解き切る



# ノムラシステム「4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 高収益率
- 4 安定した財務基盤

## 業界トップクラスの経常利益率



1

当社独自の  
コンサルタント育成方針

2

プライム案件の  
売上高比率を増加

3

中長期には15%以上の  
経常利益率を目指します

# ノムラシステム「4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 高収益率
- 4 安定した財務基盤

## 自己資本比率

2017年12月期 第3四半期

85.6%

※2016年12月期実績 84.9%

## 2. 2017年12月期 第3四半期トピック

---

# 第3四半期トピック

## プロジェクト進捗

- ★ 大手プラントメーカーへの人事コンサルティングは、一切のリスクなく、当初プロジェクトスケジュール通り、カットオーバーに向け順調に進捗
  - 当四半期売上及び段階利益に大きく貢献
- 【支援内容】
  - ✓ 人事戦略の実現を支援する**クラウド SuccessFactors**の導入支援
  - ✓ テンプレート「Jet-One」を活用した人事業務改革支援

## SAP認定コンサルタント資格

- ★ 取得者延べ人数 **160**名（9月末時点）
- ★ 認定コンサルタント取得企業ランキング **18**位 / 136社
- ★ 従業員数 1,000名以下の企業では**3**位
- ★ 2017年12月期 目標コンサルタント取得者数まで、あと29名

## KPI（稼働率）

- ★ 当該期間の全コンサルタント平均稼働率 **97.3%**と第3四半期も高い稼働率を維持
- ★ 当該期間の平均プライム稼働率 **46.4%**
  - 第2四半期の平均プライム稼働率に対し **+3.5%**
  - 利益率成長に大きく寄与

## 3. 2017年12月期 第3四半期決算

---

# 2017年12月期第3四半期決算（累計）概要

売上高	1,900百万円（前年同期比 6.8%増） ➤ プライムおよび準プライムが堅調に推移
経常利益	335百万円（売上高経常利益率：17.6% 前年同期比：47.4%増） ➤ 収益率の高いプライム案件の拡大および販管費の低減が寄与
四半期純利益	228百万円（売上高比率：12.0% 前年同期比：65.8%増）

(単位：百万円)	2017年12月期 第3四半期（累計）		2016年12月期 第3四半期（累計）		増減率 対 前年実績
	金額	売上高比率	金額	売上高比率	
売上高	1,900	—	1,779	—	+6.8%
売上原価	1,343	70.7%	1,317	74.0%	+2.0%
売上総利益	557	29.3%	462	26.0%	+20.6%
販管費	220	11.6%	232	13.0%	△4.9%
営業利益	337	17.7%	231	13.0%	+46.1%
経常利益	335	17.6%	227	12.8%	+47.4%
四半期純利益	228	12.0%	138	7.7%	+65.8%

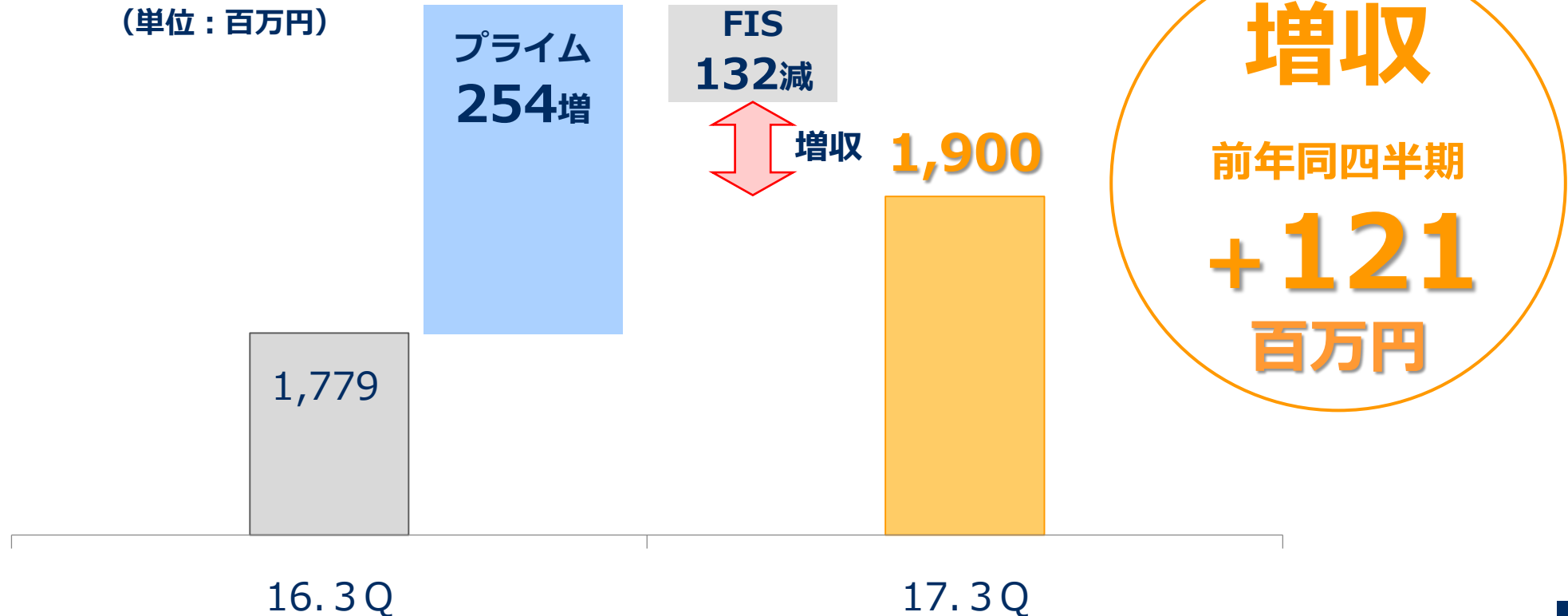
# 2017年12月期第3四半期 貸借対照表

(単位：百万円)	2016年12月期 第3四半期 (A)	2017年12月期 第3四半期 (B)	増減 (B) - (A)	2016年12月末 (C)	増減 (B) - (C)
総資産	2,093	2,310	+217	2,277	+32
流動資産	2,044	2,265	+221	2,229	+36
固定資産	49	45	▲4	48	▲4
負債	284	331	+47	343	▲12
純資産	1,809	1,978	+170	1,934	+44
自己資本比率	86.4%	85.6%	▲0.8%	84.9%	+0.7%

# 売上高の増減分析

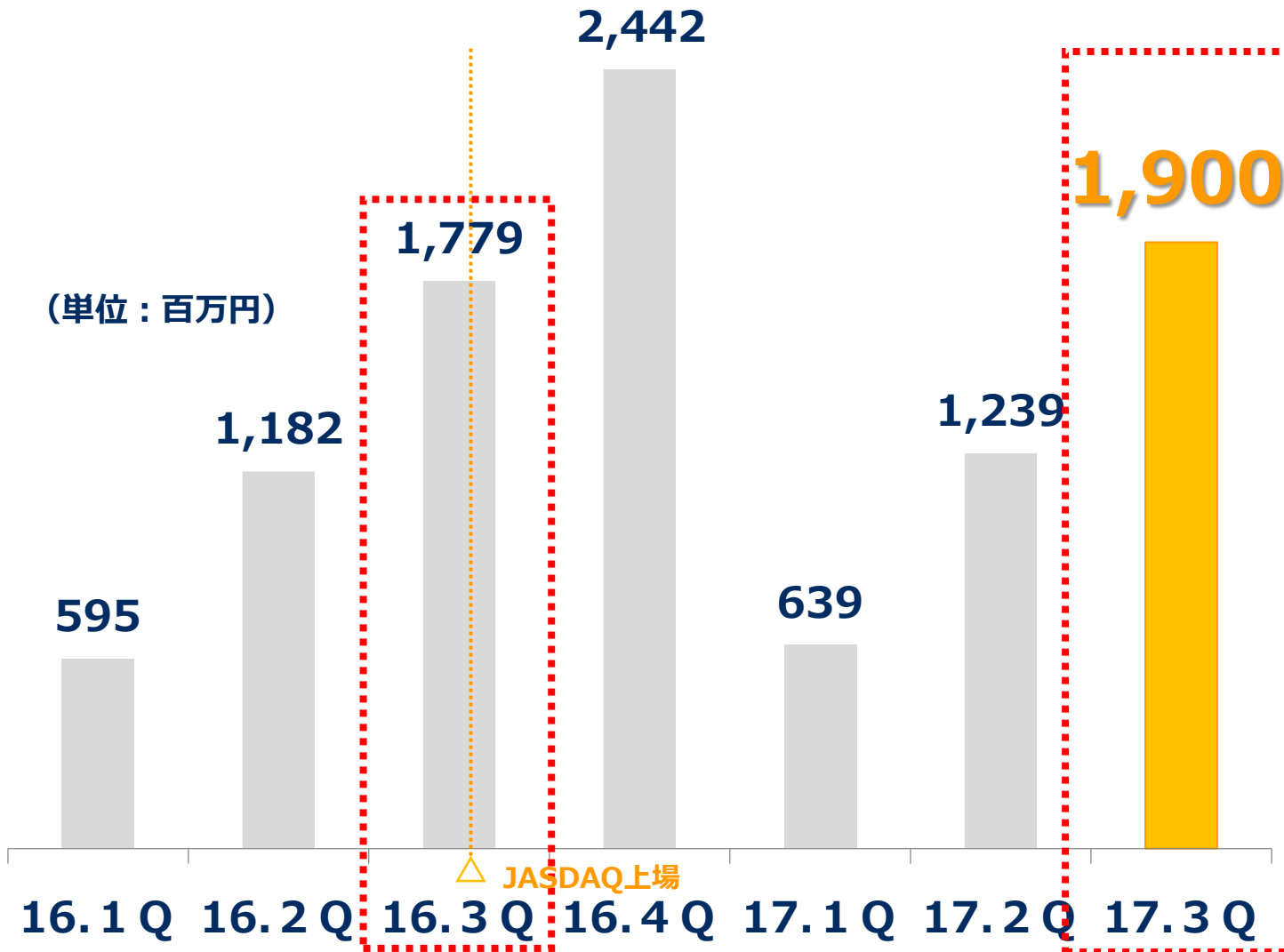
- プライムの増収
  - 各案件の順調な進捗と、案件規模の拡大が売上高増加に寄与
- FISの減収
  - 前四半期までと同様に当社コンサルタントへの依頼数は堅調
  - プライム対応により、FISからプライムへコンサルタントを配置転換

(単位：百万円)





# 売上高の推移 ～四半期毎～

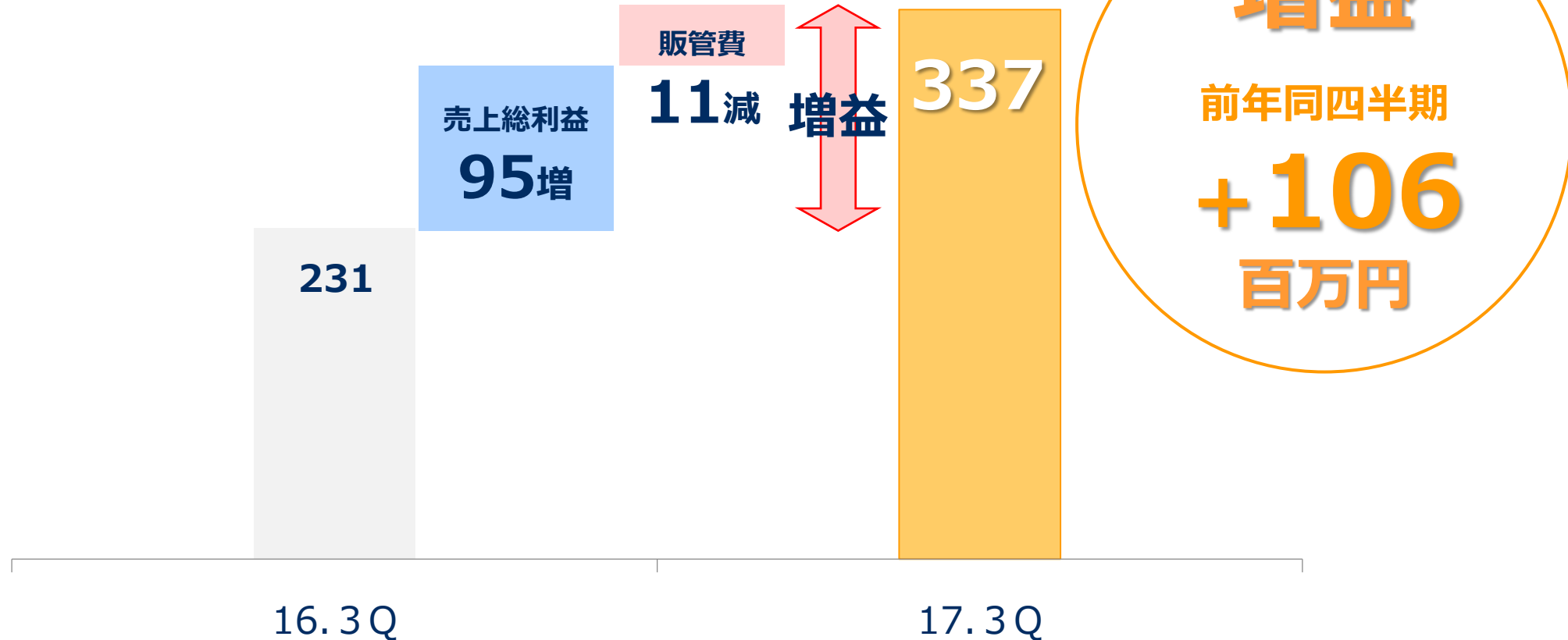


前年同四半期比  
**+6.8%**

# 営業利益の増減分析

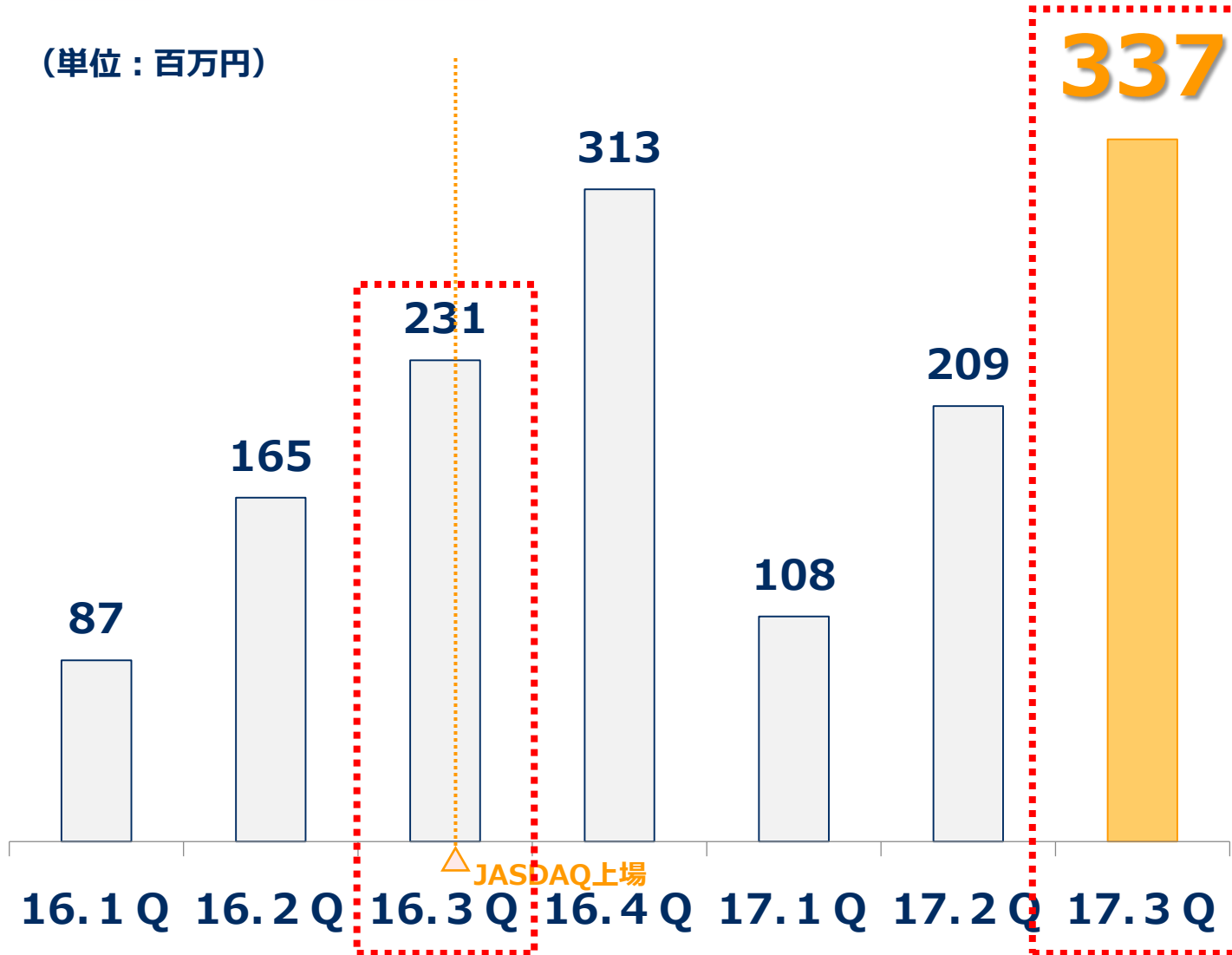
粗利率の高い（準）プライム案件の売上高増加によって、売上総利益が伸  
長し、営業利益の増益に寄与

（単位：百万円）



# 営業利益の推移 ～四半期毎～

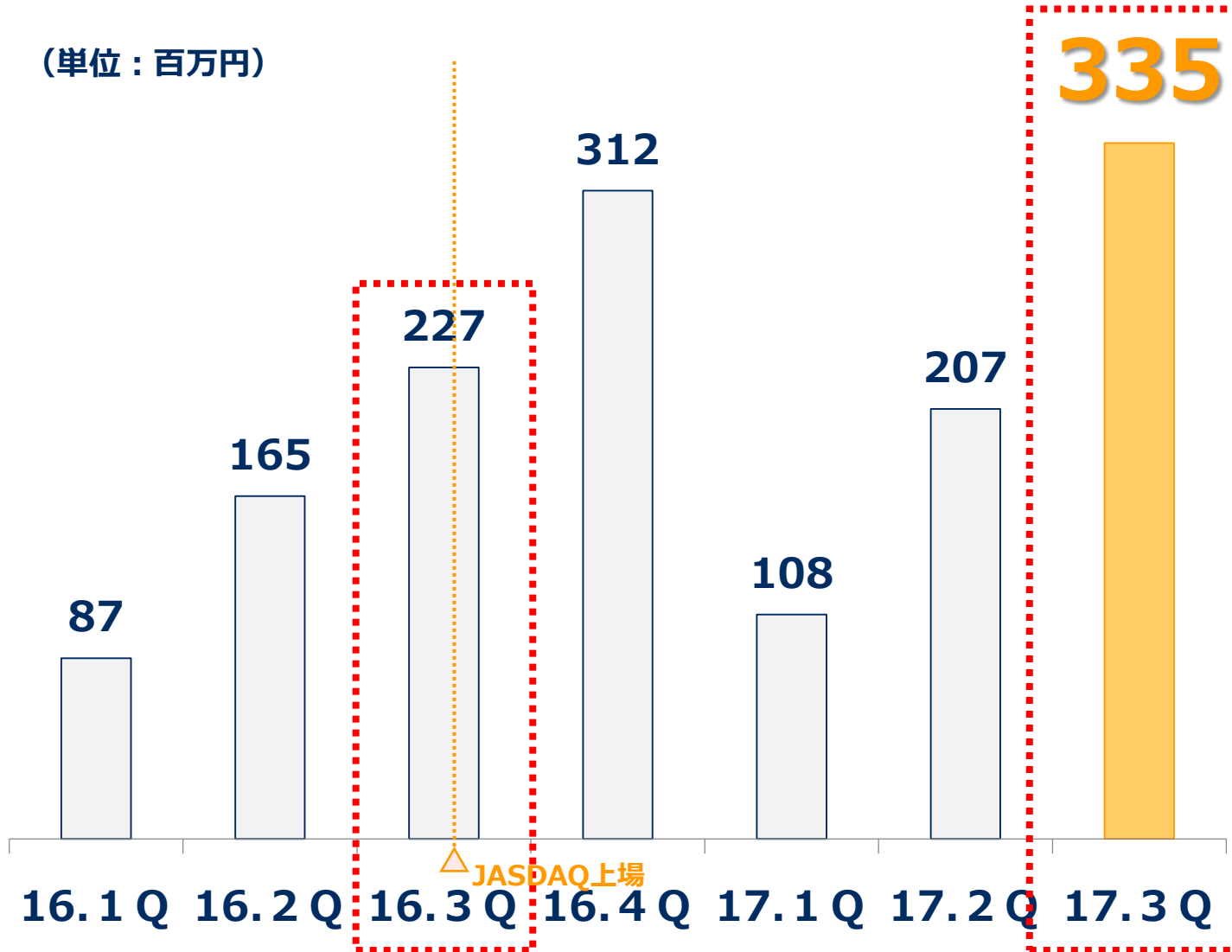
(単位：百万円)



前年同四半期比  
**+46.1%**

# 経常利益の推移 ～四半期毎～

(単位：百万円)



前年同四半期比  
**+47.4%**

## 4. 2017年12月期 通期見通し

---

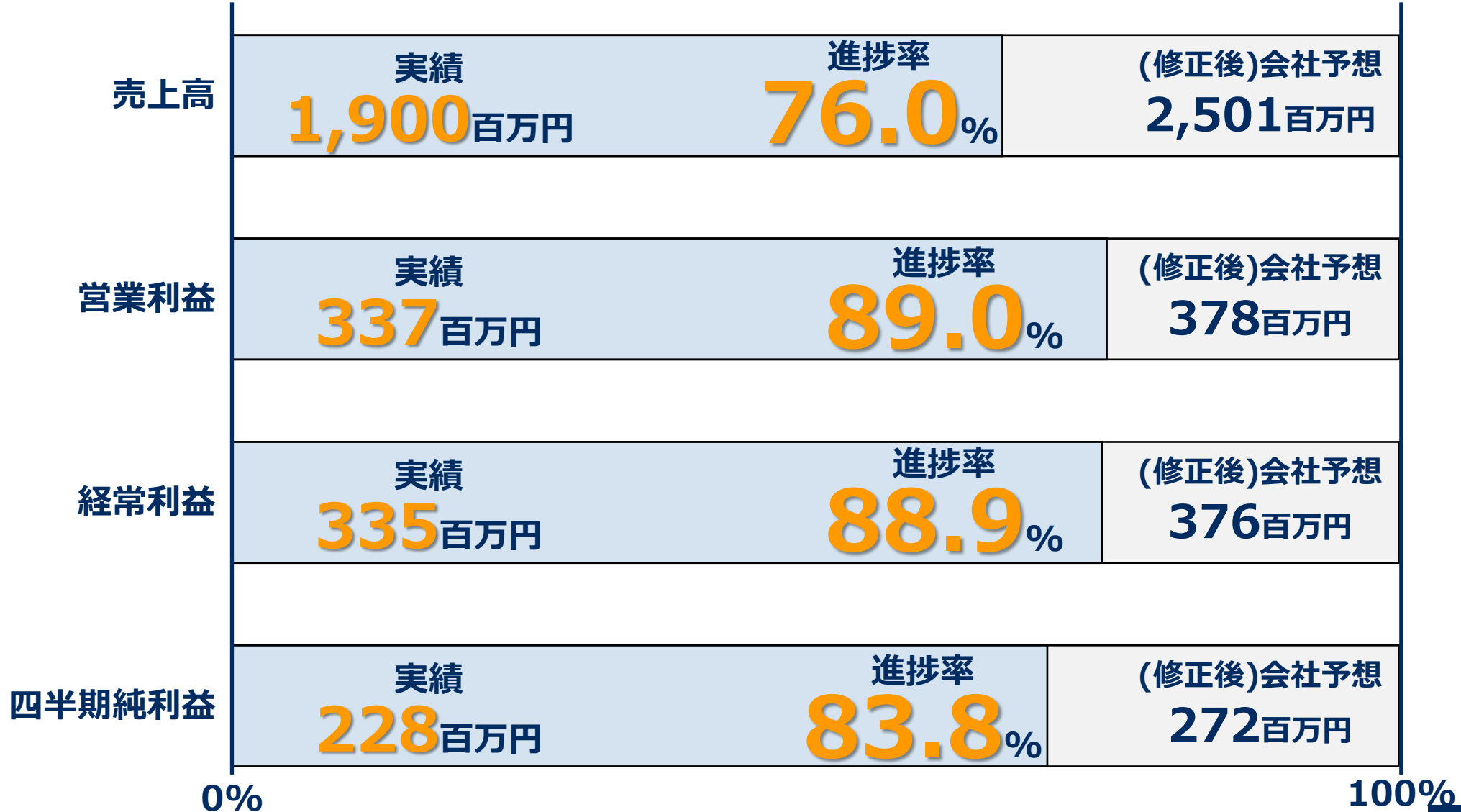
# 2017年12月期 通期業績予想

2017年11月6日に開示したとおり、堅調なプライム売上高、法人税等の還付を総合的に勘案し、業績予想を**上方修正**

(単位：百万円)	2017年12月期		2017年12月期		対 当初予想	2016年12月期		前期比
	当初予想	対 売上高比	修正予想	対 売上高比		実績	対 売上高比	
売上高	2,501	—	2,501	—	—	2,442	—	+2.4 %
営業利益	337	13.5 %	378	15.1 %	+12.4 %	313	12.8 %	+21.1 %
経常利益	335	13.4 %	376	15.0 %	+12.4 %	312	12.8 %	+20.7 %
当期純利益	204	8.2 %	272	10.9 %	+33.5 %	194	8.0 %	+40.0 %

# 2017年12月期 通期予想に対する進捗

□ : (修正後) 会社予想    □ : 第3四半期 (累計) 実績



## 5. 配当方針

---



# 配当方針

- 配当性向 40%以上
- 安定かつ継続的な配当
- 年間配当金は、現時点では未定

# 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 経営企画室

〒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](mailto:ir.6102@nomura-system.co.jp)