

2019年3月期 第3四半期
決算説明

コムチュア株式会社

ささやきをカタチに。



2019年2月4日
代表取締役会長CEO
向 浩一

2019年3月期 第3四半期

1

決算概要



1-1 決算ハイライト (1月29日発表)

9期連続の増収と7期連続の増益で 過去最高を更新

	2018年3月期 3Q 実績(累計)		2019年3月期 3Q 実績(累計)		前年 同期比
	金額	率	金額	率	
売上高	12,116百万円	-	13,025百万円	-	+7.5%
営業利益	1,383百万円	11.4%	1,894百万円	14.5%	+36.9%
経常利益	1,406百万円	11.6%	1,903百万円	14.6%	+35.3%
親会社株主に 帰属する 四半期純利益	1,039百万円	8.6%	1,262百万円	9.7%	+21.4%
1株当たり 四半期純利益	71.34円	-	86.34円	-	+21.0%

当社は、2017年10月1日を効力発生日として普通株式1株につき3株の割合で株式分割を行っているため、前連結会計年度（2018年3月期）の期首に当該株式分割が行われたと仮定して、1株あたり四半期純利益を算出しております。

1-2 決算のポイント

売上高

前年同期比 **+7.5%増収**

- + クラウド事業が前年同期比22%、7億5千万円増加（42億円）
- + ビッグデータ/AI事業が前年同期比22%、2億円増加（11億円）
- + RPAなどの新事業が前年同期比10倍、3億円増加(3.3億円)
- + 基幹システム（ERP）が前年同期比24%、1億9千万円増加（9億円）
- 連結子会社の譲渡による売上の減少

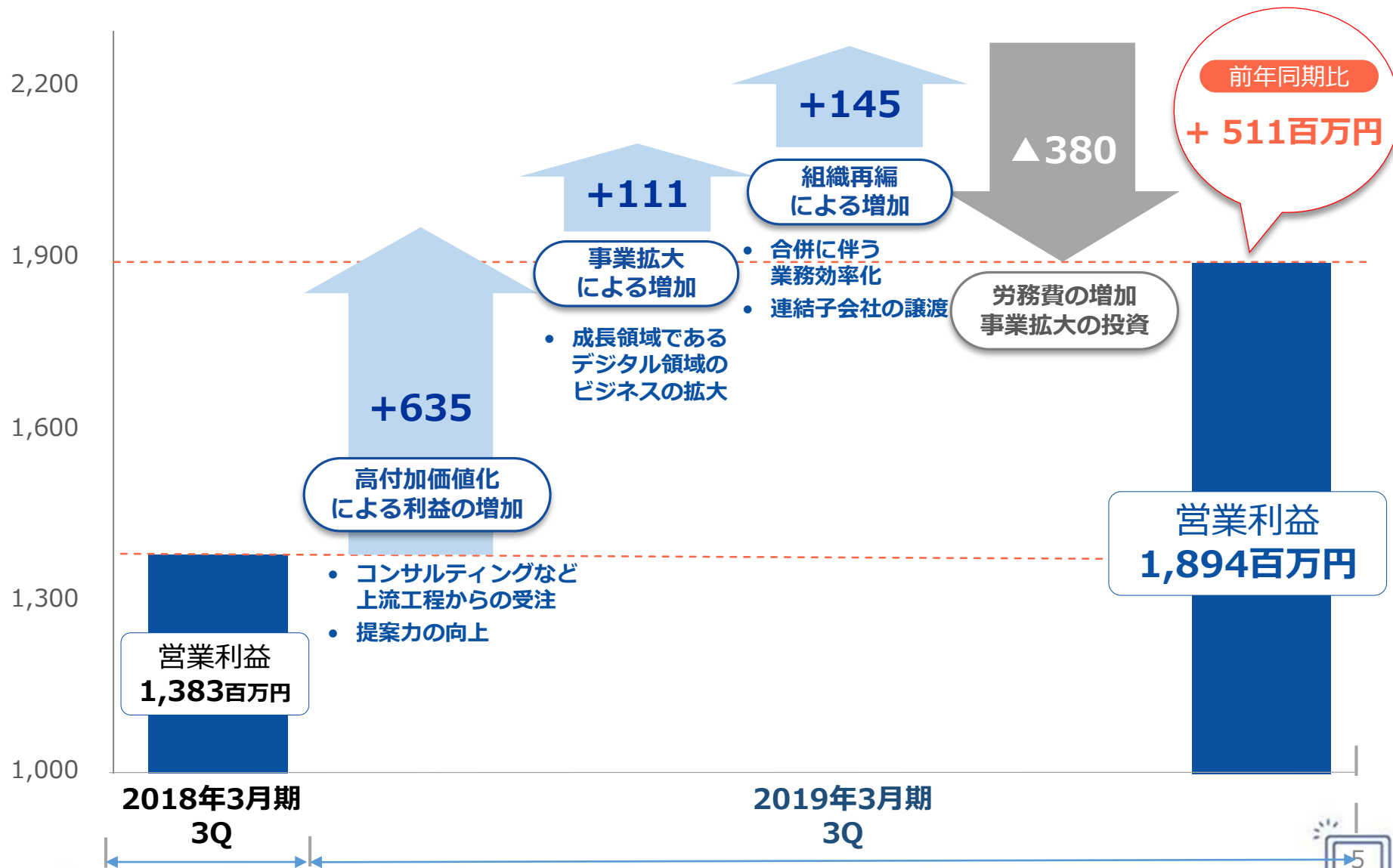
営業利益

前年同期比 **+36.9%増益**

- + 高付加価値化戦略による一人あたり売上の増加（7.0%）による増益
- + 事業拡大による増益
- + 合併に伴う業務効率化、連結子会社の譲渡による販管費の削減
- 一人あたり労務費の増加、事業拡大強化のための投資

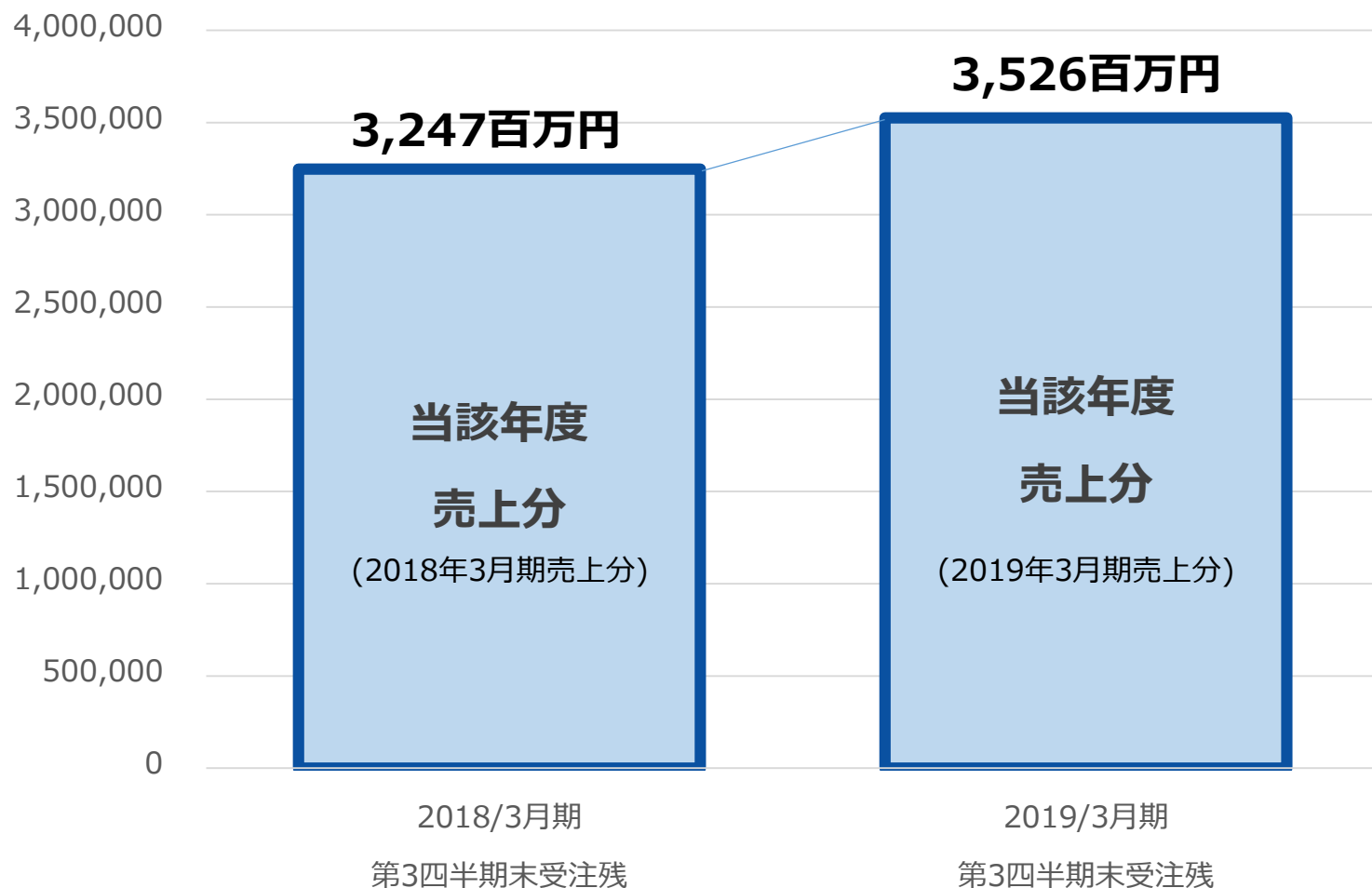
1-3 営業利益増減要因

(単位：百万円)



1-4 2018年12月末受注残の状況

当期売上寄与分受注残 前年同期比+8.6%

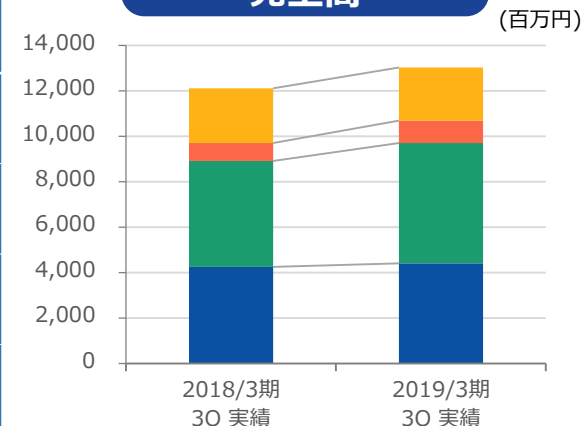


1-5 事業区分別 業績

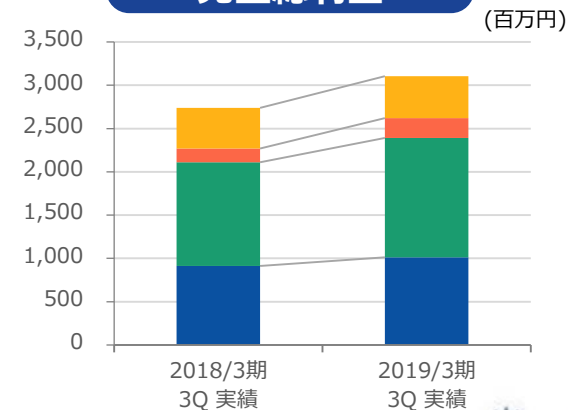
	2018年3月期 3Q 実績(累計) 百万円	2019年3月期 3Q 実績(累計) 百万円	前年 同期比
売上高	12,116	13,025	+7.5%
グループウェアソリューション事業	2,405	2,326	▲3.3%
ERPソリューション事業	793	986	+24.3%
Webソリューション事業	4,654	5,300	+13.9%
ネットワークサービス事業	4,264	4,413	+3.5%
売上総利益	2,739	3,105	+13.4%
グループウェアソリューション事業	468	485	+3.6%
ERPソリューション事業	160	230	+43.8%
Webソリューション事業	1,197	1,377	+15.0%
ネットワークサービス事業	914	1,013	+10.8%

- グループウェアソリューション事業
- ERPソリューション事業
- Webソリューション事業
- ネットワークサービス事業

売上高



売上総利益



2

2019年3月期 業績見通し



2-1 2019年3月期 通期業績予想

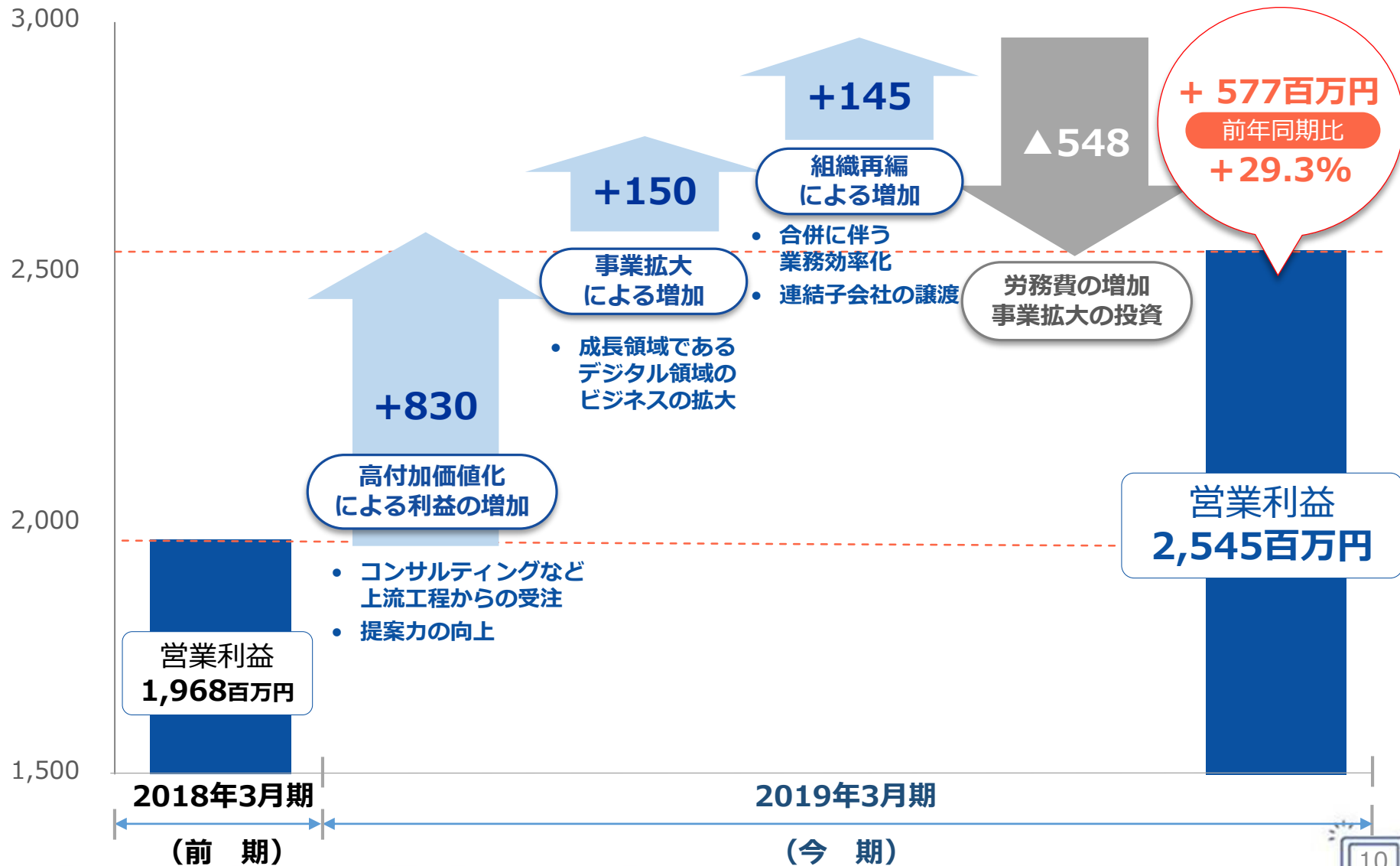
2018年12月18日、通期業績予想を上方修正いたしました
9期連続の増収と8期連続の増益で過去最高の見通し

	2018年3月期 実績		2019年3月期 当初予想		2019年3月期 今回修正予想		前年 同期比
	金額	率	金額	率	金額	率	
売上高	16,383	-	18,025	-	18,025	-	+10.0%
営業利益	1,968	12.0%	2,200	12.2%	2,545	14.1%	+29.3%
経常利益	2,010	12.3%	2,215	12.3%	2,545	14.1%	+26.6%
親会社株主に 帰属する 当期純利益	1,395	8.5%	1,560	8.7%	1,790	9.9%	+28.3%
1株当たり 当期純利益	95.69円	-	106.90円	-	122.42円	-	+27.9%

(単位：百万円)

2-2 営業利益増減要因 通期予想

(単位：百万円)



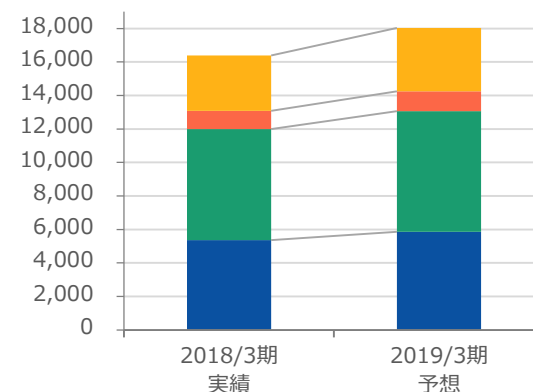
2-3 事業区分別 通期業績予想

	2018年3月期 実績 百万円	2019年3月期 予想 百万円	前年同期比
売上高	16,383	18,025	+10.0%
グループウェアソリューション事業	3,291	3,780	+14.9%
ERPソリューション事業	1,093	1,186	+8.5%
Webソリューション事業	6,643	7,201	+8.4%
ネットワークサービス事業	5,356	5,858	+9.4%
売上総利益	3,746	4,289	+14.5%
グループウェアソリューション事業	678	898	+32.4%
ERPソリューション事業	237	251	+5.9%
Webソリューション事業	1,713	1,825	+6.5%
ネットワークサービス事業	1,118	1,315	+17.6%

- グループウェアソリューション事業
- ERPソリューション事業
- Webソリューション事業
- ネットワークサービス事業

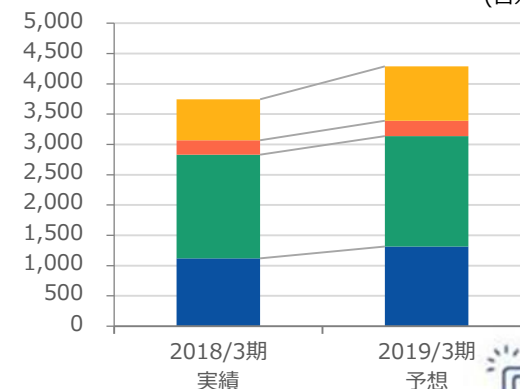
売上高

(百万円)



売上総利益

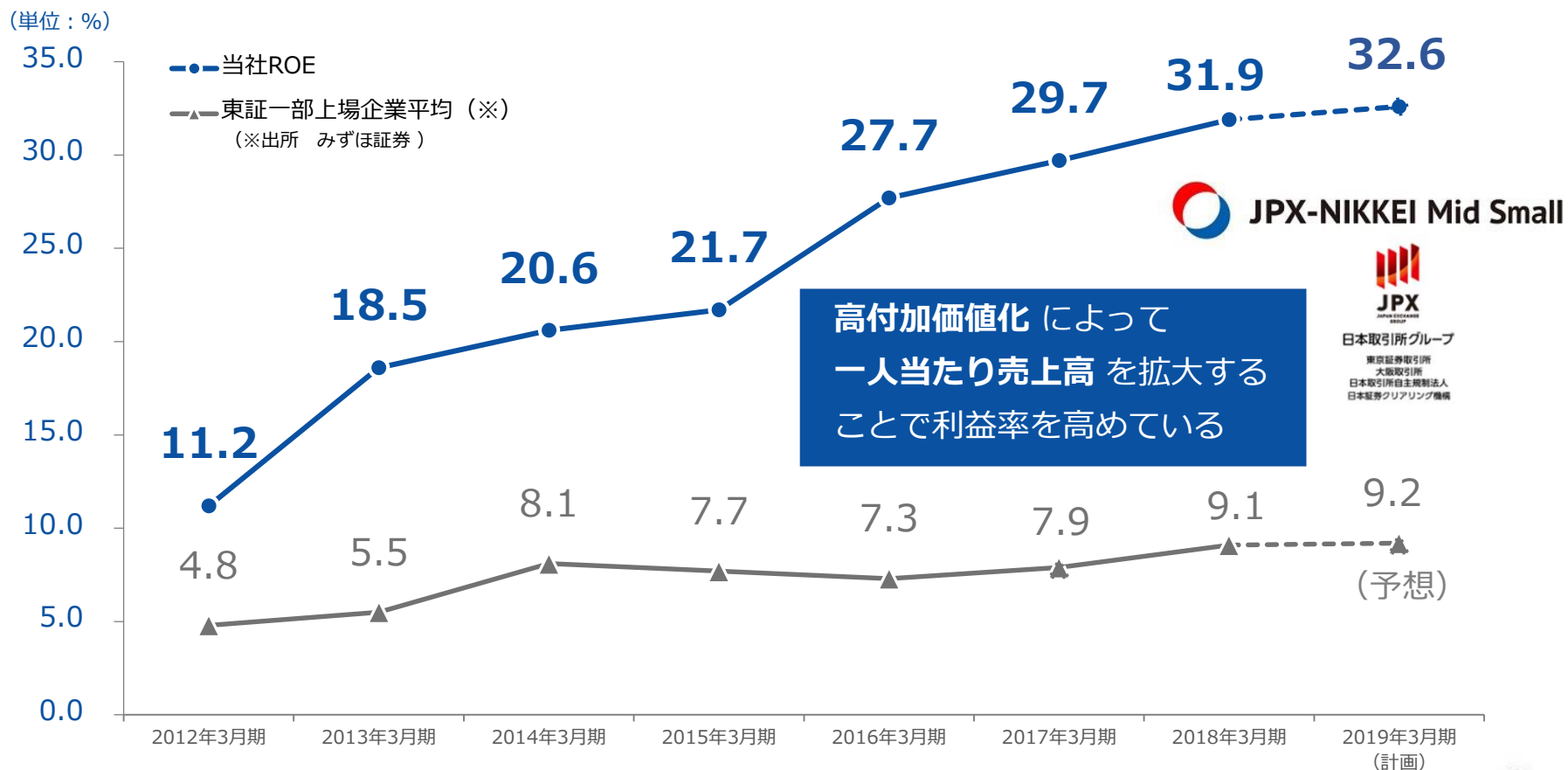
(百万円)



2-4 高収益性 ROE (当期純利益/自己資本)

ROEは 20%以上の水準を目指します

前期に引き続き、ROEは東証一部上場企業平均を大きく上回る数値を予定しています。



3

トピックス

3-1 第三者割当による行使価額修正条項付 第2回新株予約権の概要

中長期の更なる成長を目指し 成長領域への投資のための資金調達

資金調達の目的、使途	①クラウド、ビッグデータ、AI等の成長事業領域におけるM&A資金 ②クラウド、ビッグデータ、AI等の成長事業領域におけるコンサルティング業務やプロジェクトマネジメント業務を強化するための人材関連費用
当該発行による潜在株式数	1,300,000株（新株予約権1個につき100株） ・発行済株式総数16,120,800株の約8.1% ・当社の保有する自己株式を交付する予定
資金調達予定額	40～50億円を想定
行使期間	2019年1月16日～2022年1月14日（約3年間）
行使価額及び 行使価額の修正条件	下限行使価額=2,764円（直前取引日終値で3,005円） 2019年1月16日以降、本新株予約権の各行使請求の通知が行われた日の直前取引日の株式会社東京証券取引所における当社普通株式の普通取引の終値の92%に相当する金額に修正
停止指定	一定の条件の下、当社の裁量で権利行使の指定又は権利行使の停止を指定することが可能となっており、株価への影響と既存株主様の利益に十分配慮してまいります。

3-2 代表取締役の異動について

新たな経営体制で若返りを図り 更なる成長と企業価値の増大を目指します

異動内容	(新役職名) 代表取締役社長,COO (旧役職名) 専務取締役	
就任予定日	2019年4月1日付	
略歴	1986年4月	日本アイ・ビー・エム株式会社 入社
	2004年1月	同社ロータス事業部長
	2009年4月	日本電気株式会社中央研究所支配人
	2013年4月	同社理事兼事業イノベーション戦略本部長
	2014年4月	当社常務執行役員事業統括本部長
	2014年4月	コムチュアマーケティング株式会社 代表取締役社長 (現任)
	2014年6月	当社常務取締役事業統括本部長
	2017年7月	当社常務取締役事業統括
	2018年6月	当社専務取締役事業統括 (現任)
所有株式数	8,080株	



澤田 千尋
(サタ 千尋)
1961年10月14日 生

3-3 外部の評価

明確な経営指標・業績達成力に対する外部の評価

東京証券取引所
企業価値向上
表彰候補

50社

約3,600社

東京証券取引所
JPX日経中小型
指数銘柄

(3年連続)

200銘柄

約2,900銘柄

フォーブスアジア
Best Under
A Billion

(優良小型上場企業)

200社※38社

約24,000社

※日本企業

評価基準：

- ・ 高付加価値化経営
 - ・ 高収益企業
 - ・ 高配当性向
- 一人当たり売上高 **毎年5%以上アップ**
ROE = **31.9%**、営業利益率 = **12.0%**
35%以上

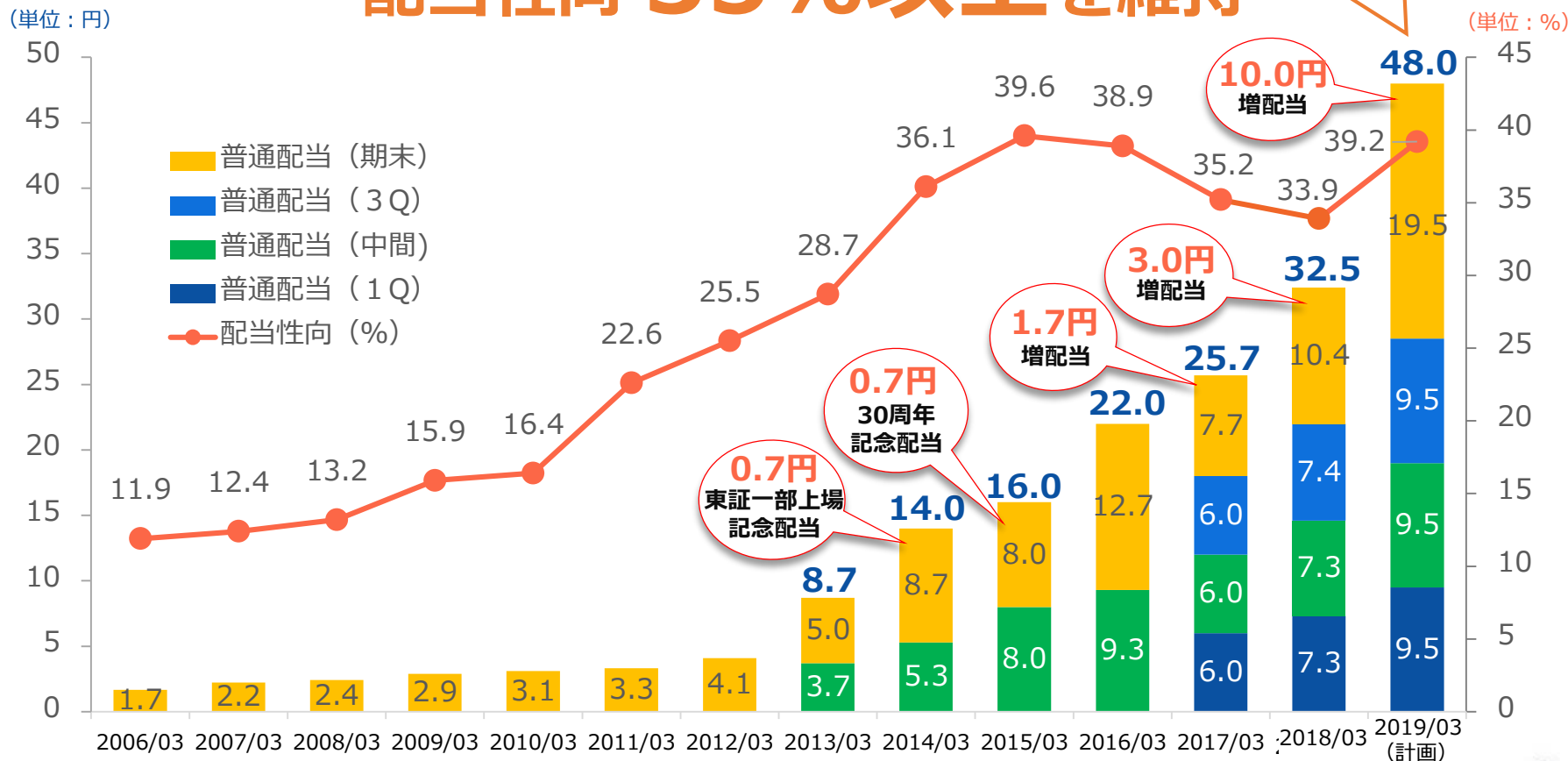
4

株主還元

4-1 配当金

2019年2月4日、2019年3月期末の配当予想を修正（増配）いたしました

14期連続増配計画 配当性向 35%以上を維持



2017年10月1日付けで1株につき3株の株式分割を行いましたので、2018年3月期第2四半期以前の配当金額につきましては、当該株式分割に伴う影響等を加味した訴求修正値を使用しております。

四半期配当制度 を導入しております

安定経営により四半期業績も安定しているため、
年4回の配当を実施してまいります。

配当支払いスケジュール

	配当金受領株主確定日	配当支払い開始日
第1四半期配当金	2018年 6月30日	2018年 8月31日
第2四半期配当金	2018年 9月30日	2018年11月30日
第3四半期配当金	2018年12月31日	2019年 2月28日（予定）
第4四半期配当金	2019年 3月31日	株主総会における承認日の 翌営業日（予定）

4-3 株主還元策

株主優待策として 株主優待制度を導入しております

年2回、9月末・3月末に300株以上保有の株主様に対し、1,000円のクオカード（年間2,000円）を贈呈いたします。

- * 配当14,400円＋クオカード2,000円＝年間16,400円
- * 2019年3月期の優待込みでの総配当性向は44.7%となります（300株保有の場合）



本資料お取り扱い上の注意

- 本資料は、当社をご理解いただくために作成したもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。
- 本資料を作成するに当たっては正確性を期すために慎重に行なっておりますが、完全性を補償するものではありません。
- 本資料中の情報によって生じた障害や損害については、当社は一切責任を負いません。
- 本資料中の業績予想ならびに将来予測は、本資料作成時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、事業環境の変化等の様々な要因により、実際の業績は言及または記述されている将来見通しとは大きく異なる結果となることをご承知おきください。

本資料に関するお問い合わせ

コムチュア株式会社 経営企画本部経営企画部（IR担当）

電話：03-5745-9702

E-mail：ir-info@comture.com