

2020年3月期 第2四半期

決算説明会

～ ビジネスに寄り添うITパートナー ～

株式会社 **システムリサーチ**®

2019年11月

Catch the Needs

目次

・会社概要

・2020年3月期 第2四半期業績

・2020年3月期 業績見通し

・40期重点実施事項

・中期経営計画

・ご参考資料

目次

・会社概要

・2020年3月期 第2四半期業績

・2020年3月期 業績見通し

・40期重点実施事項

・中期経営計画

・ご参考資料

会社概要

設立	1981年3月(昭和56年3月)
上場証券取引所	東証一部(2016年12月) 東証二部(2016年3月) JASDAQ(2005年6月)
代表者	代表取締役会長 山田敏行 代表取締役社長 平山 宏
資本金	5億5,015万円
連結従業員数	1,019名(2019年9月30日現在)、平均年齢33.3歳
連結子会社	1社(株式会社ソエル)
主な株主	山田敏行(18.72%)、従業員持株会(7.79%)(2019年9月30日現在)

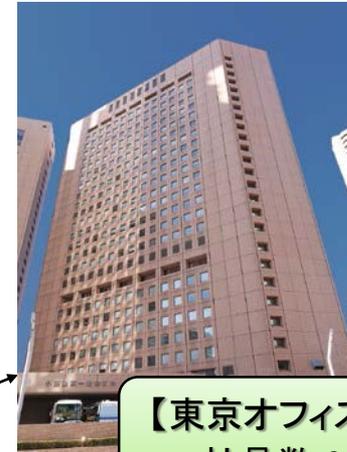
事業所・営業拠点

2019年9月30日現在

連結従業員数:1019名

単体従業員数:1006名

- 当社主要拠点
- イリイソリューション部営業拠点
- 株式会社ソエル



子会社事業の展開(障がい者自立支援)

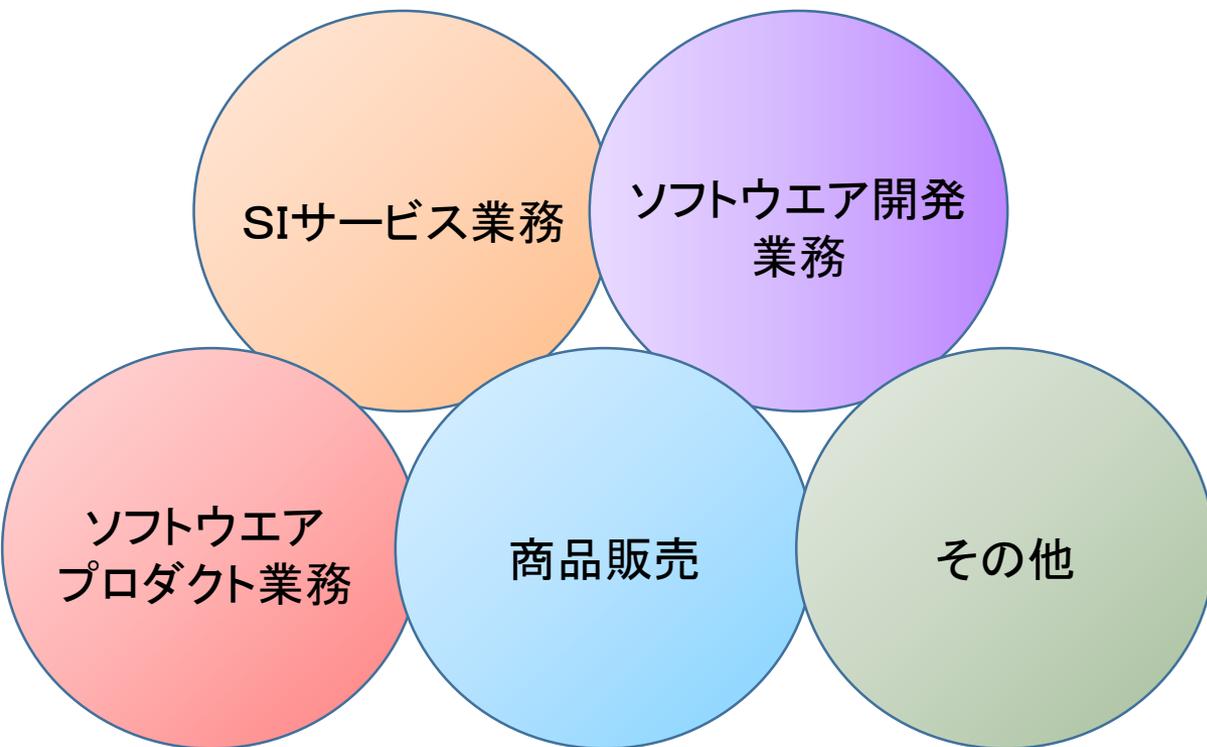
☆ 特例子会社 (株)ソエルの事業

- ①商号：(株)ソエル
- ②所在地：岐阜県大垣市今宿六丁目52番地18
- ③代表者：代表取締役 北野 孝司
- ④設立日：2012年12月25日
- ⑤資本金：2,000万円
- ⑥出資比率：当社75% (株)ウェルテクノス25%
- ⑦目的
 - ・障がい者に対する自立支援と生きる喜びの場を提供
 - ・企業の社会的貢献の一環
 - ・障がい者雇用義務の達成



(株)ソエルのHP
<http://sowel.co.jp/>

事業内容



- ▶ 当社グループは、ソフトウェア関連事業の単一セグメントであるため、業務区分別で業績をお伝えしております。

◆SIサービス業務

請負契約にて、顧客の情報化ニーズに応え、情報システムを提案・開発・構築

◆ソフトウェア開発業務

大手企業を中心に、準委任契約や派遣契約による常駐型等による企業の基幹業務のシステム開発やメンテナンス業務

◆ソフトウェアプロダクト業務

不特定ユーザー向けのプログラム作成、販売および保守
CTIとCRMを中心に展開

◆商品販売

PCやネットワーク機器など情報機器、ソフトウェア等の商品仕入販売

◆その他

WEBサイトの運営ならびにクラウドサービス(SaaS)等

主な取引先

エンドユーザ系

◆自動車関連

トヨタシステムズ(トヨタ自動車)
豊通シスコム(豊田通商)
豊田自動織機ITソリューションズ
その他トヨタグループ各社

◆機械製造関連

工作機械メーカー 各社
搬送設備メーカー 各社

◆鉄鋼特殊鋼関連

スターインフォテック(大同特殊鋼)
コベルコシステム(神戸製鋼所)
日鉄テックスエンジ(日本製鉄)

◆その他

アビリオ債権回収・パナソニックデバイスSUNX
ヤマトシステム開発・日本通運・凸版印刷
カゴメ・日本ガイシ・ユニー
その他、金融関係、官公庁 など

メーカー系

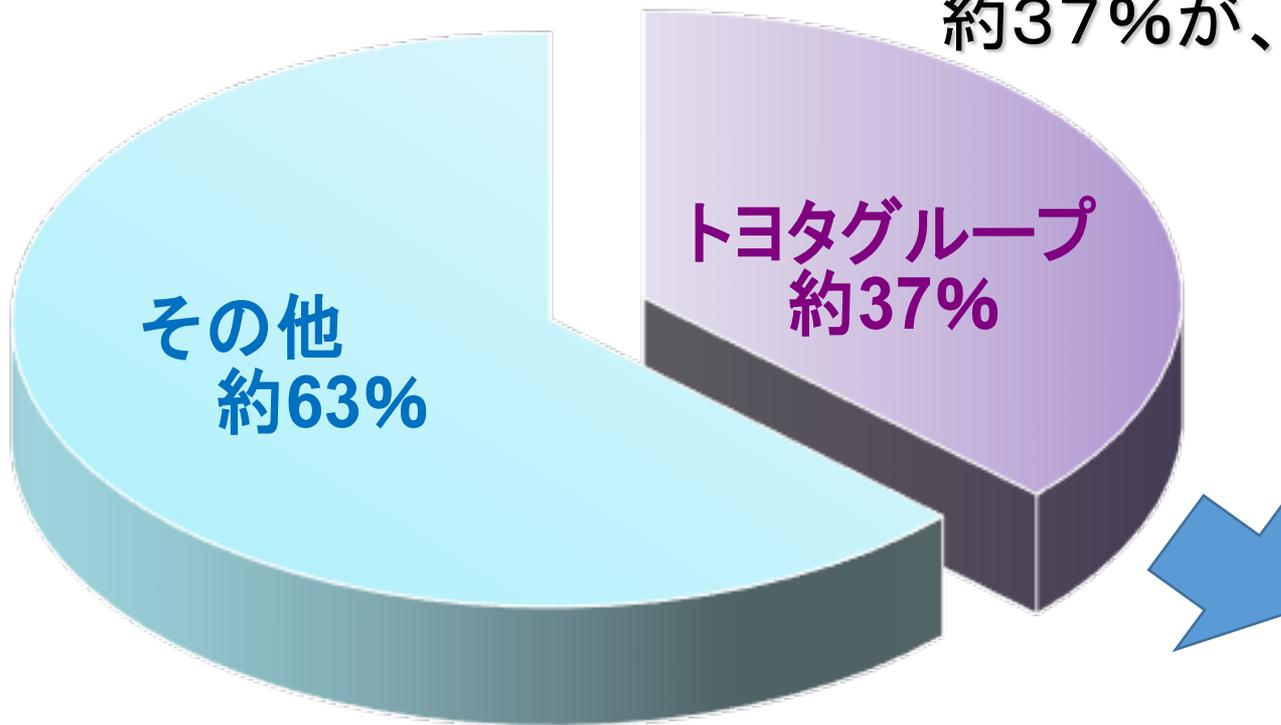
日立製作所
日立ソリューションズ
富士通
東芝デジタルソリューションズ
三菱電機プラントエンジニアリング
日本ユニシス
日本アイ・ビー・エム など

SI系

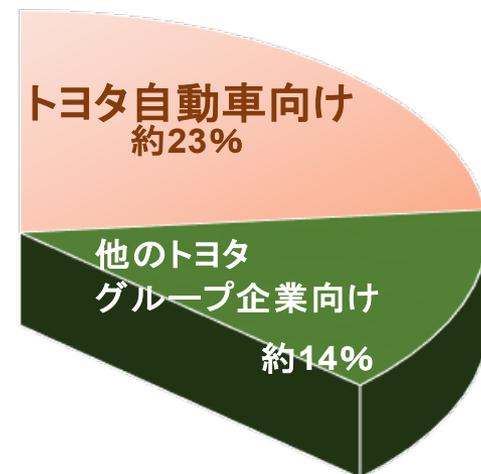
SCSK
伊藤忠テクノソリューションズ
アイティーフォー
TIS
ビジネスブレイン太田昭和
フューチャーイン
ニッセイ情報テクノロジー など

当社グループの売上高構成

▶ 当社の売上高のうち
約37%が、トヨタグループ向け



- ▶ トヨタ自動車向けは約23%
- ▶ 他のトヨタグループ企業向けは14%



※ 2020年3月期第2四半期 連結での構成率です。

目次

・会社概要

・2020年3月期 第2四半期業績

・2020年3月期 業績見通し

・40期重点実施事項

・中期経営計画

・ご参考資料

2020年3月期 第2四半期実績サマリー(連結)

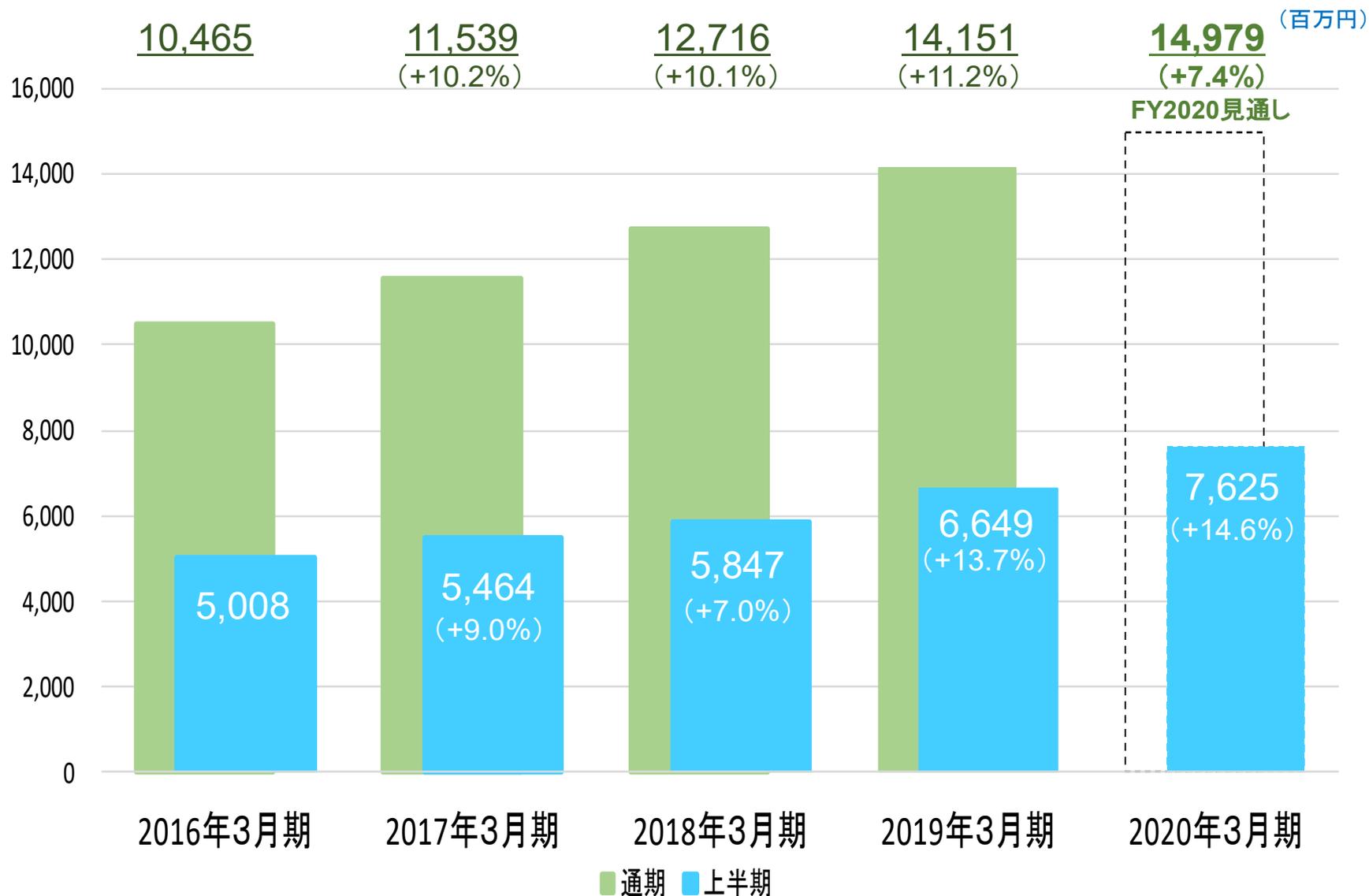
(単位:百万円)

	売上高比 (%) 2019年3月期 第2四半期 (2018/4~2018/9)	売上高比 (%) 2020年3月期 第2四半期 (2019/4~2019/9)	前年同期増減比
売上高	6,649	7,625	14.6%
売上原価	80.5% 5,354	78.0% 5,950	11.1%
売上総利益	19.4% 1,294	21.9% 1,674	29.2%
販売管理費	13.1% 873	12.7% 970	11.1%
営業利益	6.3% 421	9.2% 703	66.9%
経常利益	6.3% 420	9.2% 705	67.6%
親会社株主に帰属 する四半期純利益	4.2% 284	6.3% 481	69.2%

2020年3月期 第2四半期 総括

- 全体の売上高は、前年同期比14.6%増
- SIサービス業務の売上高は、前年同期比8.6%増の3,135百万円：
自動車関連製造業をはじめ製造業などからのIT投資需要が堅調に推移
- ソフトウェア開発業務の売上高は、前年同期比16.5%増の4,039百万円：
既存顧客からの継続受注を安定的に確保でき堅調に推移したことと、新規顧客などからの案件を積極的に受注できたことが要因
- 営業利益は前年同期比66.9%増、経常利益も同67.6%増：
顧客企業のIT投資も引き続き堅調に推移し、高いIT技術者稼働率を維持
消費税増税特需によるパッケージソフトの売上が伸長
経費削減策を継続すると共に、PRM(プロジェクト・リスク・マネジメント)活動の取り組みが奏功

売上高(上半期・通期)の推移(連結)



業務区分別売上高の状況(連結)

2020年3月期 第2四半期

ソフトウェアプロダクト
305百万円
(4.0%)

その他(WEBサイト運営ならびに
クラウドサービス(SaaS)等)
44百万円(0.6%)

商品販売
100百万円
(1.3%)

SIサービス
3,135百万円
(41.1%)

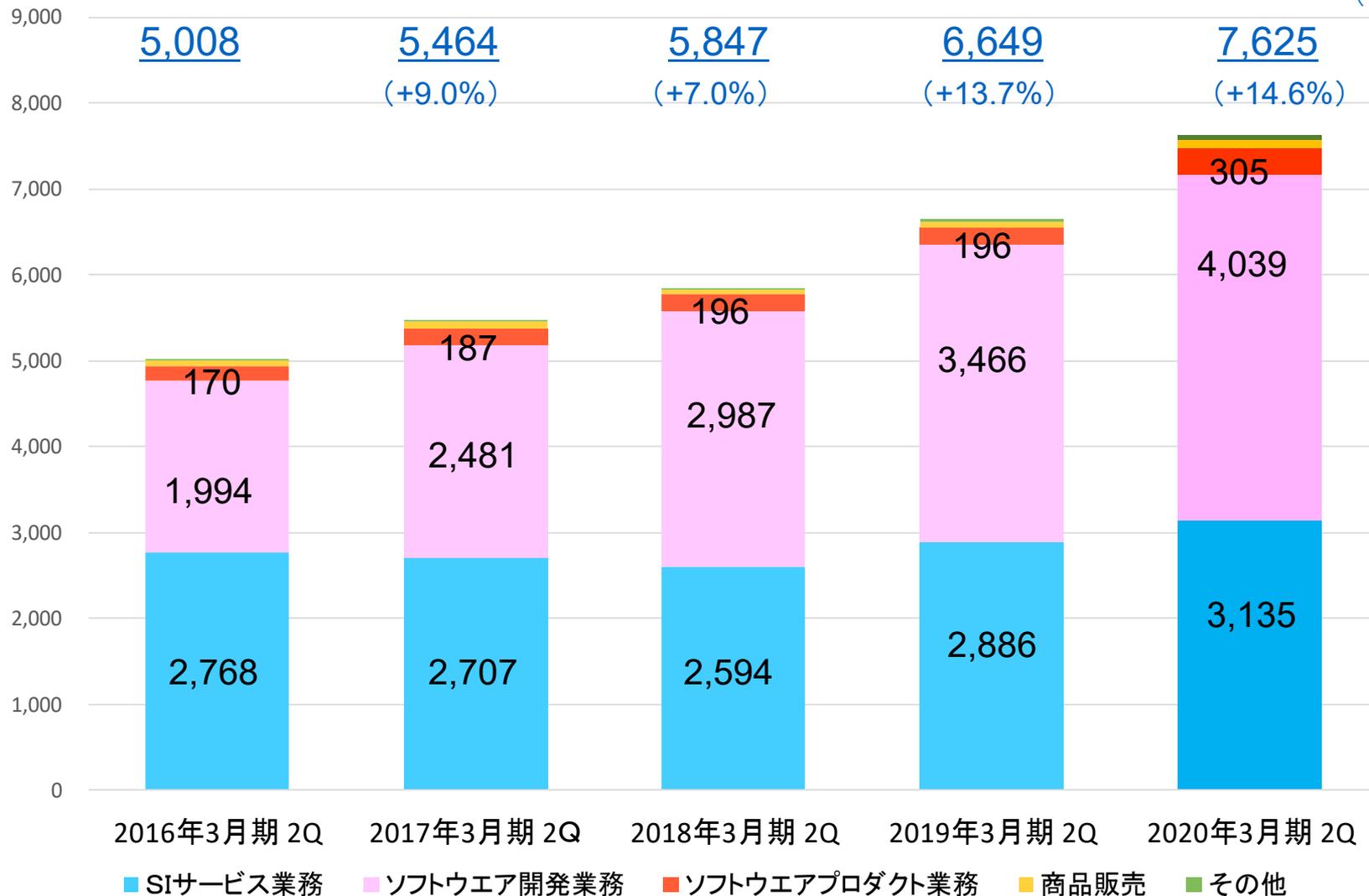
ソフトウェア
開発
4,039百万円
(53.0%)

- SIサービス業務
- ソフトウェア開発業務
- ソフトウェアプロダクト業務
- 商品販売
- その他(WEBサイト運営等)

売上高(業務区分別積上げ)の推移(連結)

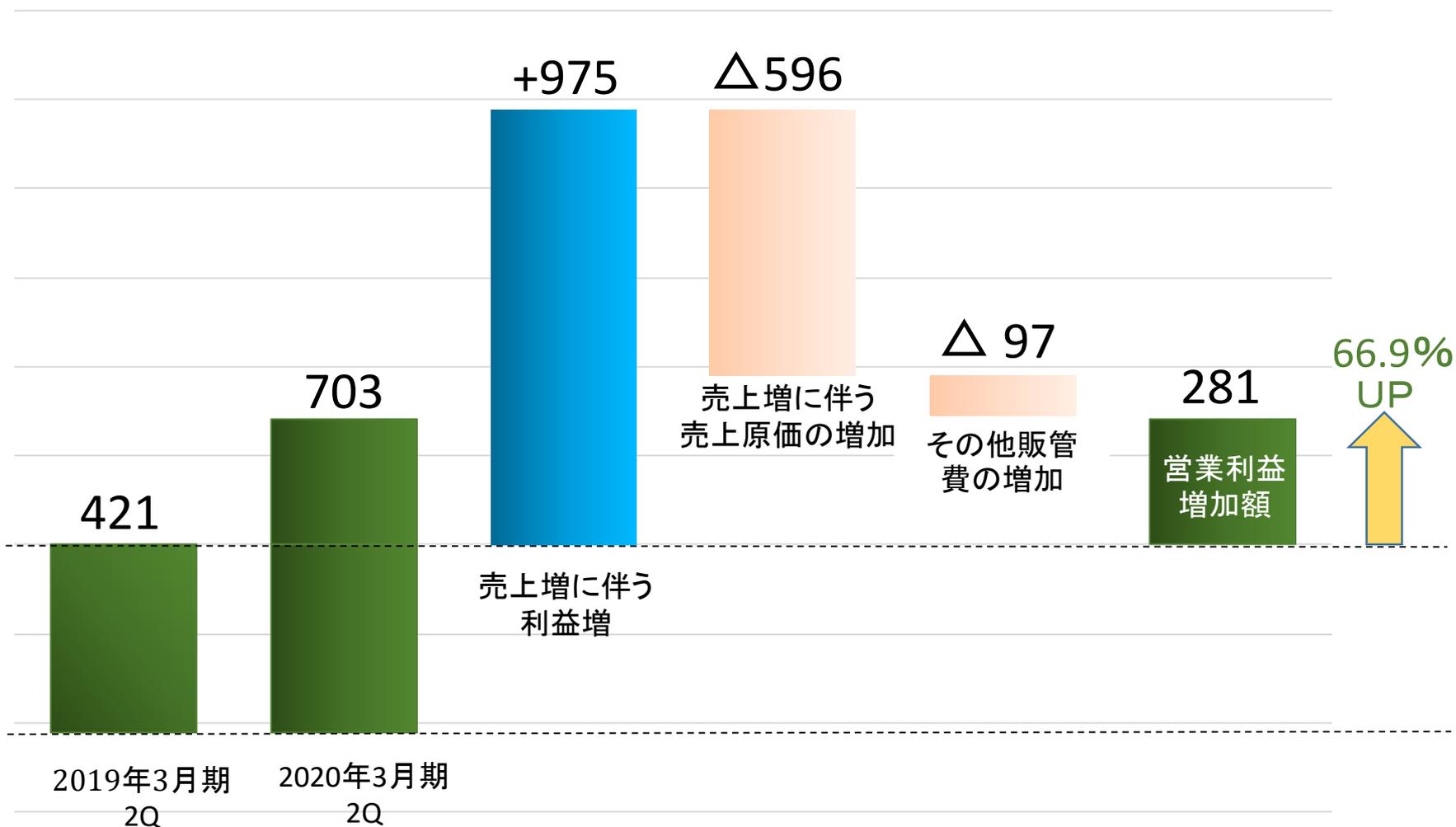
(百万円)

(百万円)

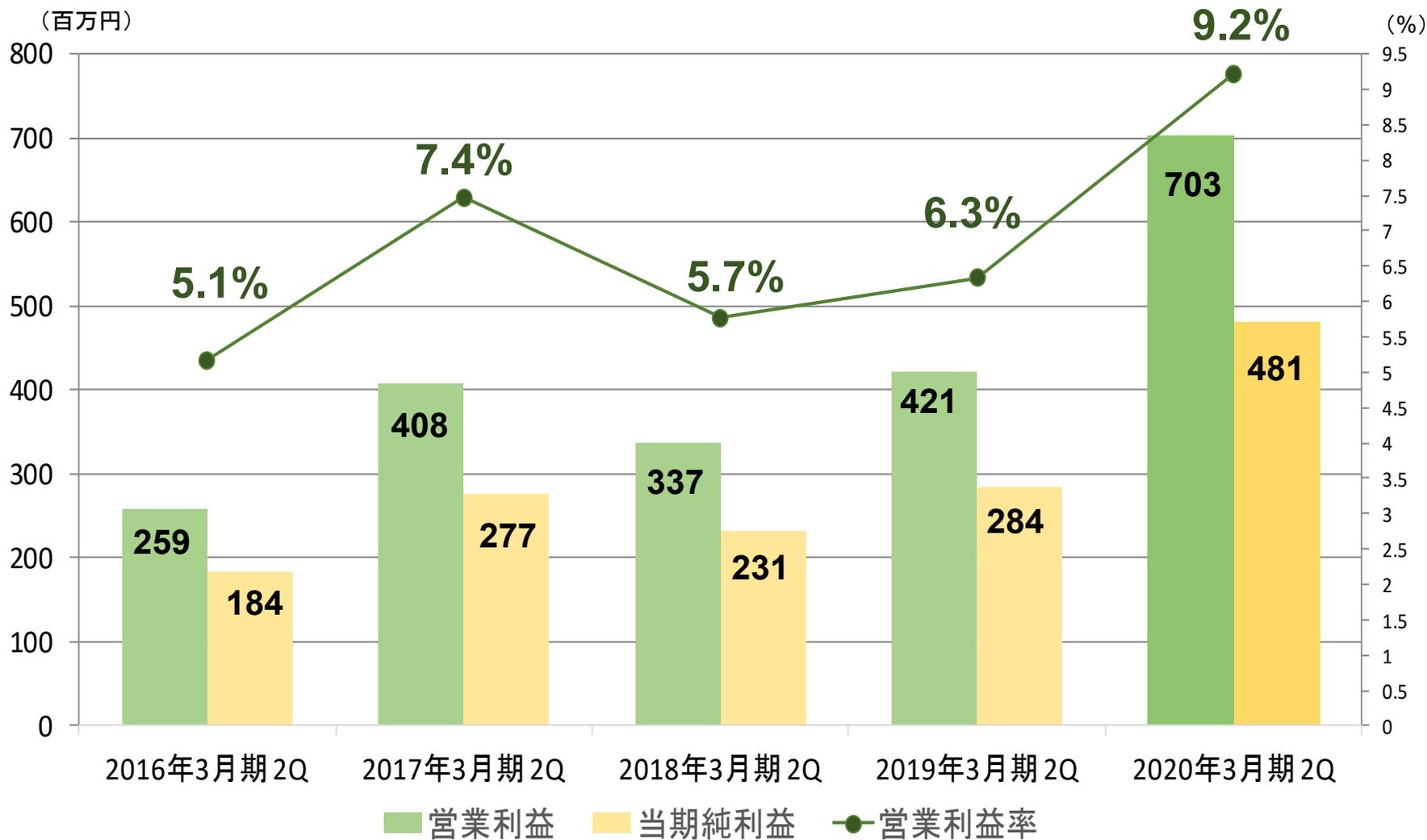


営業利益の分析(連結)

(百万円)



営業利益・当期純利益の推移(連結)



営業実績

【売上高上位10社】

(単位:百万円)

販売先	2019年3月期 第2四半期		2020年3月期 第2四半期		増減	
	販売金額	構成比	販売金額	構成比	金額	伸率
(株)トヨタシステムズ	1,115	16.7%	1,105	14.4%	△9	△0.8%
(株)豊通シスコム	444	6.6%	405	5.3%	△38	△8.6%
(株)日立製作所	287	4.3%	402	5.2%	115	40.1%
SCSK(株)	239	3.6%	358	4.6%	118	49.4%
富士通(株)	228	3.4%	343	4.5%	115	50.4%
日本アイ・ビー・エム(株)	147	2.2%	251	3.3%	104	70.6%
(株)エスケイエム	234	3.5%	194	2.5%	△40	△17.0%
ヤマトシステム開発(株)	152	2.2%	183	2.4%	31	20.3%
(株)ビジネスブレイン太田昭和	94	1.4%	161	2.1%	66	70.8%
豊田通商システムズ(株)	—	—	151	1.9%	—	—
その他	3,705	55.7%	4,069	53.3%	361	9.7%
合計	6,649	100%	7,625	100%	975	14.6%

注) 連結での構成比です。

(株)エスケイエムは豊田自動織機の子会社です。

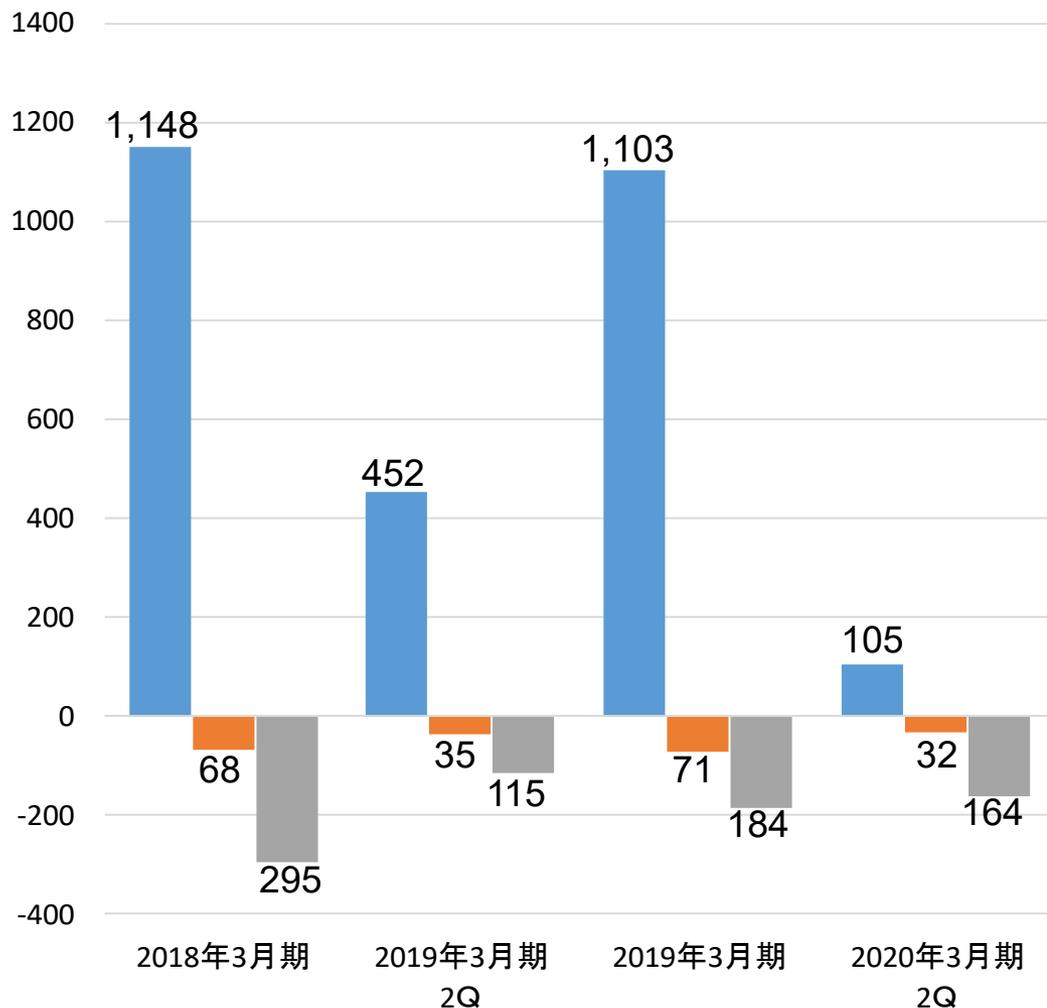
豊田通商システムズ(株)ならびに(株)豊通シスコムは、豊田通商(株)の100%子会社です。

連結バランスシート(サマリー)

	2019年3月末	2019年9月末	前期末比増減	(百万円)
現金および預金	4,422	4,330	△91	
売上債権	2,981	2,860	△121	
たな卸資産	93	272	179	
その他の流動資産	87	102	14	
有形固定資産	1,054	1,002	△52	
無形固定資産	163	146	△17	
投資その他の資産	743	753	10	
資産合計	9,547	9,467	△80	
買掛金	659	620	△39	
短期有利子負債	842	979	137	
未払法人税等	253	262	9	
その他の流動負債	1,718	1,353	△365	
長期有利子負債	695	645	△50	
負債合計	4,169	3,861	△308	
純資産	5,377	5,605	228	
負債純資産合計	9,547	9,467	△80	

連結キャッシュ・フロー

(百万円)



■ 営業活動 ■ 投資活動 ■ 財務活動

■ 2020年3月期 第2四半期 主内訳

営業キャッシュフロー

	主内訳	前年同期差
当期純利益	705	284
減価償却費	63	5
賞与引当金	△142	△73
棚卸資産	△179	△66
売上債権	102	△417
仕入債務	△31	60
法人税等支払額	△174	40

投資キャッシュフロー

	主内訳	前年同期差
有形固定資産の取得	△38	△33
無形固定資産の取得	△28	1
有形固定資産の売却	34	34

財務キャッシュフロー

	主内訳	前年同期差
長・短期 借入れによる収入	840	△10
長・短期借入金 返済による支出	△753	3
配当金の支払	△250	△41

目次

・会社概要

・2020年3月期 第2四半期業績

・2020年3月期 業績見通し

・40期重点実施事項

・中期経営計画

・ご参考資料

2020年3月期業績見通しと上半期予実績(連結)

【前期実績と今期見通し】

(百万円)

【通期】	2019年3月期 実績	2020年3月期 見通し	前期比増減	前期比増減率
売上高	14,151	14,979	828	5.8%
営業利益	1,291	1,408	117	9.6%
経常利益	1,300	1,412	112	8.6%
親会社株主に帰属する 当期純利益	920	946	26	2.8%
1株当たり当期純利益	110.11円	113.18円	—	—

(注)当社は、2019年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合をもって株式分割を行いました。前連結会計年度の期首に当該株式分割が行われたものと仮定し、1株当たり当期純利益を算定しております。

【上半期 計画対実績】

(百万円)

【上半期】	2020年3月期 上半期 計画	2020年3月期 上半期 実績	計画比増減	計画比増減率
売上高	7,090	7,625	534	7.5%
営業利益	476	703	226	47.4%
経常利益	473	705	231	48.8%
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	317	481	163	51.5%

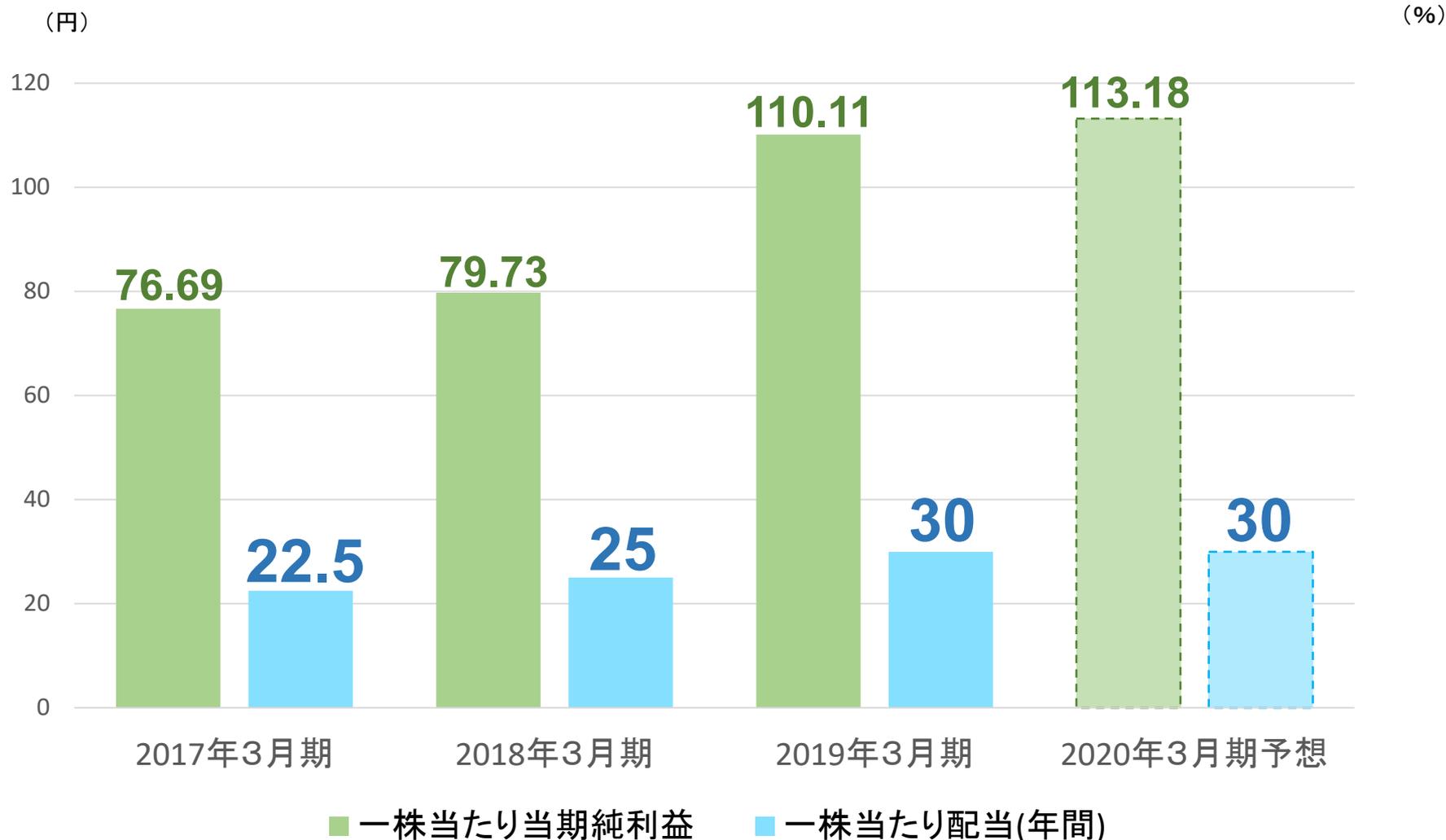
株主還元

- 株主への配当につきましては、当社の株式を長期的かつ安定的に保有していただくため、安定配当を維持していくことを念頭におき、当期の収益状況や今後の見通し、配当性向などを総合的に勘案して決定すべきものと考えております。

	2017年3月期	2018年3月期	2019年3月期	2020年3月期 予想
EPS(1株当たり当期純利益)	76.69円	79.73円	110.11円	113.18円
ROE(株主資本利益率)	16.56%	15.14%	18.33%	16.35%
1株当たり配当金	22.5円	25.0円	30.0円	30.0円
配当性向	29.34%	31.35%	27.25%	26.51%

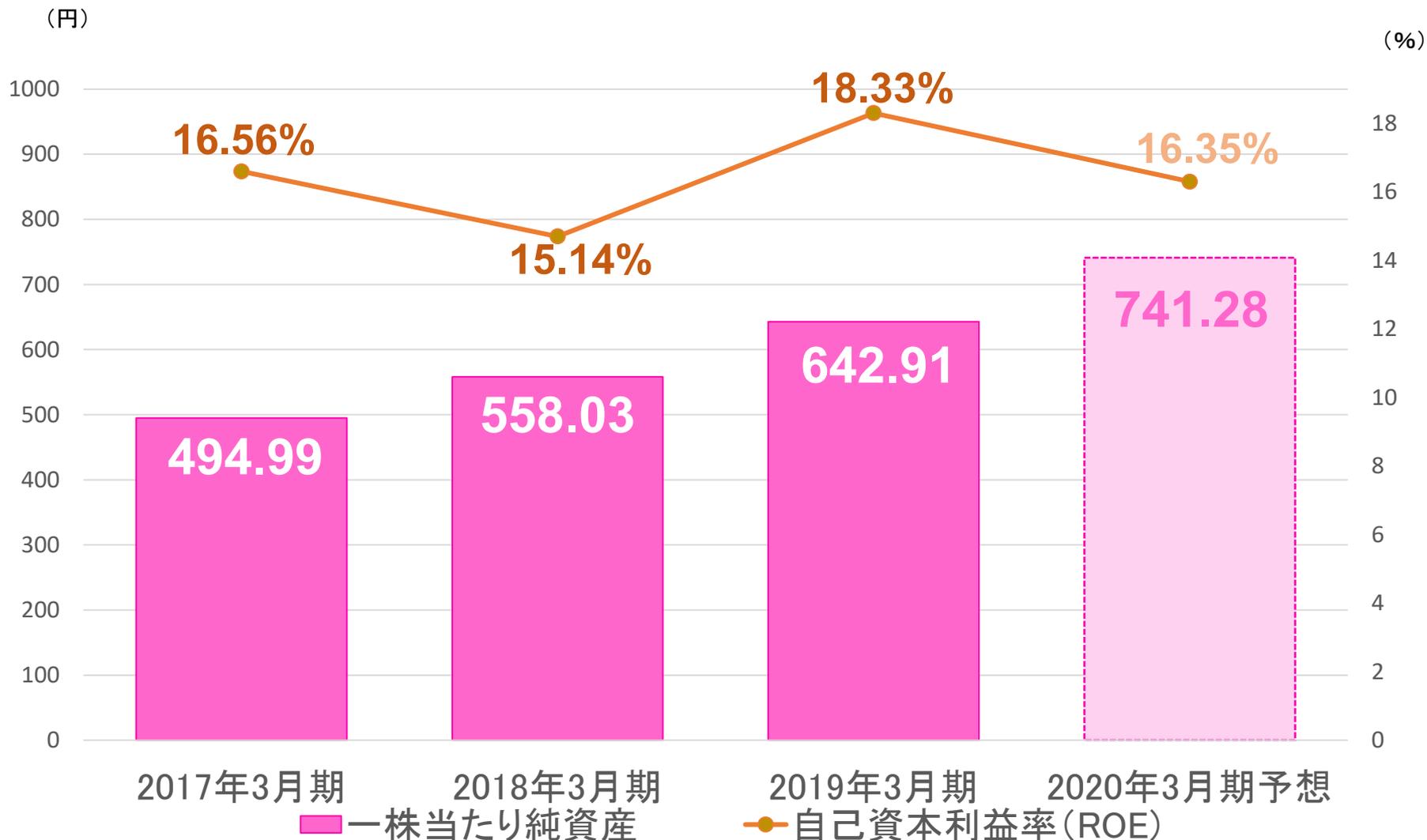
(注) 当社は、2019年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合をもって株式分割を行いました。2017年3月期の期首に株式分割が行われたものと仮定し、1株当たり当期純利益および1株当たり配当金を算出ならびに記載しております。

一株当たり当期純利益・配当(年間)の推移



(注) 当社は、2019年10月1日付で普通株式1株につき2株の割合をもって株式分割を行いました。2017年3月期の期首に株式分割が行われたものと仮定し、1株当たり当期純利益および1株当たり配当金を算出ならびに記載しております。

一株当たり純資産・自己資本利益率の推移



(注)当社は2019年10月1日を効力発生日として、普通株式1株につき2株の株式分割を実施致しました。2017年3月期の期首に当該株式分割が行われたものと仮定し、一株当たり純資産を算出しております。

目次

・会社概要

・2019年3月期 第2四半期業績

・2019年3月期 業績見通し

・40期重点実施事項

・中期経営計画

・ご参考資料

40期の重点実施事項

- ① 社員2000人体制を目指し、新卒100名採用予定
 - ・毎年社員数に対し10%の純増を目指す

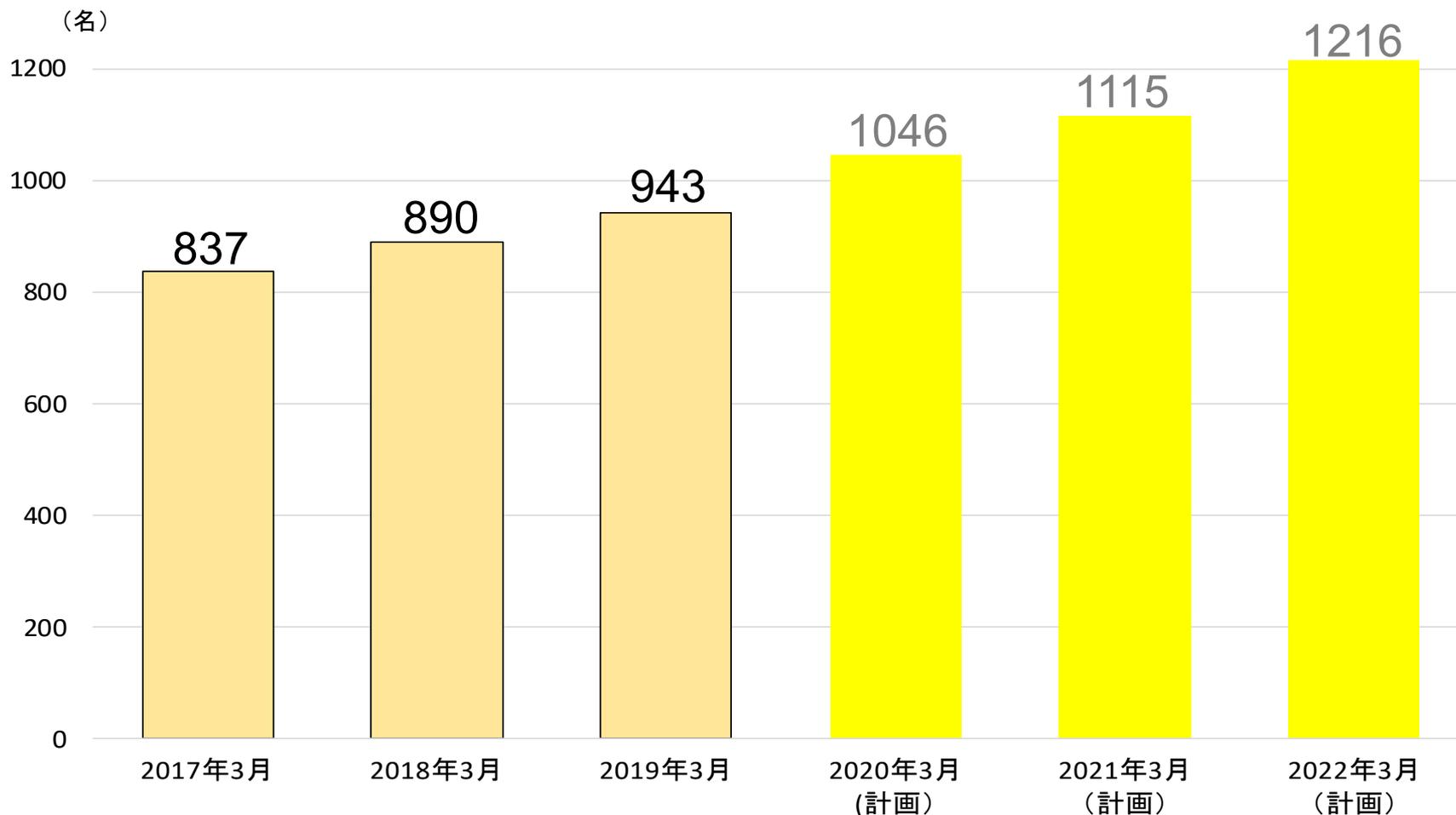
- ② 名古屋、東京、大阪のコア事業を拡大

- ③ プロダクト、WEB、AIビジネス、RPAの強化
 - ・パッケージソフト販売、WEBサイト運営、AIソリューション、RPAに更なる注力

- ④ 働き方改革の推進
 - ・「GOOD JOB CHALLENGE 2019」キャンペーン実施

来期以降の連結従業員数の見通し・計画

①



◆SIサービス業務

企画・設計・開発から保守に至るまで、一括請負契約により総合的な情報サービスを提供。独立系のIT企業として蓄積した専門知識と技術で、顧客利益を創出できるシステムの提案と構築を実施。

◆ソフトウェア開発業務

準委任契約や派遣契約による客先常駐を中心に、顧客の基幹業務のシステム開発やシステム運用、メンテナンス業務を行い、多くの安定したリピートオーダーを獲得。

プロダクト事業のご紹介

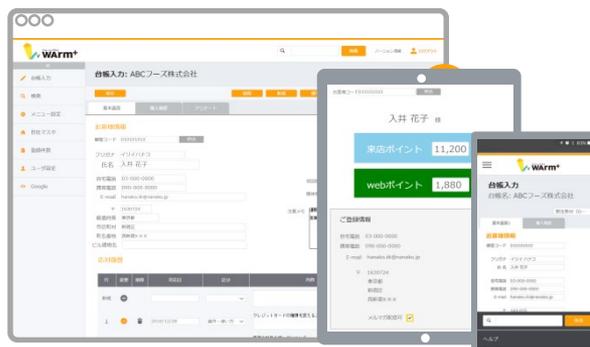
③-1

☆ イリイソリューション部の主なパッケージ

クラウド型CRMシステム



ロケーションフリーに、顧客情報をリアルタイム共有でき、小規模なコンタクトセンターへフレキシブルにフィットします。



中～大規模向け通販システム



顧客管理機能で見込顧客をデータベース化。アウトバウンド機能で効率のよい新規顧客獲得へのアプローチが可能です。

アプリ+web連携CTI



現在ご使用中の販売管理システムや顧客管理システムにシームレスに連携するCTIオプションです。

顧客情報管理システム



1台～数十台のコールセンターでご利用頂いているイリイのベストセラー。導入ノウハウを生かしたカスタマイズもご提案します。

EC支援サービスのご紹介

③-2

～ネットショップ作成・運用クラウドサービス～

イージーマイショップ

- ・無料プランでも高機能ネットショップを手軽に作成できる
- ・スマホサイトも自動作成
- ・セット販売、オーダーメイド商品、サブスクリプション対応
- ・AIレコメンドサービスとの連携でWeb接客



～イージーマイショップ専用決済サービス～

イージーペイメント

- ・導入・月額固定費無料
- ・業界最低水準の決済手数料率
- ・クレジットカード決済・コンビニ決済

The advertisement for 'Easy Payment' features a yellow and white checkered background. It highlights '0円' (0 yen) for introduction and monthly fixed fees. It lists supported payment methods: Credit Card (with logos for VISA, Mastercard, JCB, and American Express) and Convenience Store (with a Lawson logo). The text includes 'クレジットカード決済' and 'コンビニ決済が'.



AIソリューション部の取り組み

③-3

チャットボット

AI導入エントリーパック



コールセンター業務支援やお客様社内の
問い合わせ対応向けにサービス提供

前期から継続中の取り組み

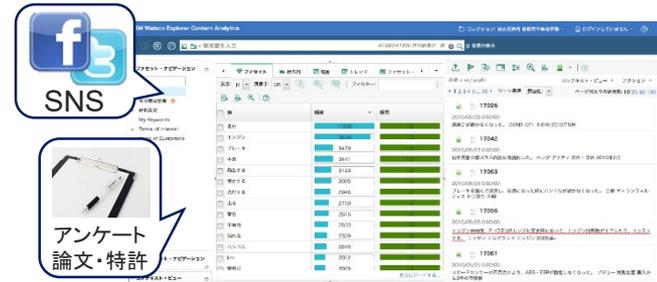
今期の新しい取り組み



顧客ニーズにあわせて**Skype**や**LINE**インターフェイスの
対応を開始、複数企業にサービス提供
スマートスピーカーを使った**音声入力**にも対応

ビッグデータ活用

Watson Explorer



自動車業界や公益法人、建設業、製造業や
コールセンターなど幅広い業種にサービス提供

社内に散在して
いる**ノウハウ**

Watson Explorer(検索)
社内データの検索にかけて
いる時間を**大幅削減!**

製造現場やオペレーターなど、
分析に携っていない人でも
使いやすいインターフェイスを開発

競合が少ないテキストマイニングツールを使った「検索」
「分析」画面を誰でも使えるインターフェイスにすることで
ユーザー層の拡大を図る(受注確定案件あり)

RPA+AI-OCRビジネスのご紹介

③-4

【RPA】+【AI-OCR】 『書類業務効率化ソリューション』

あらゆる書類業務の自動化を実現



RPA

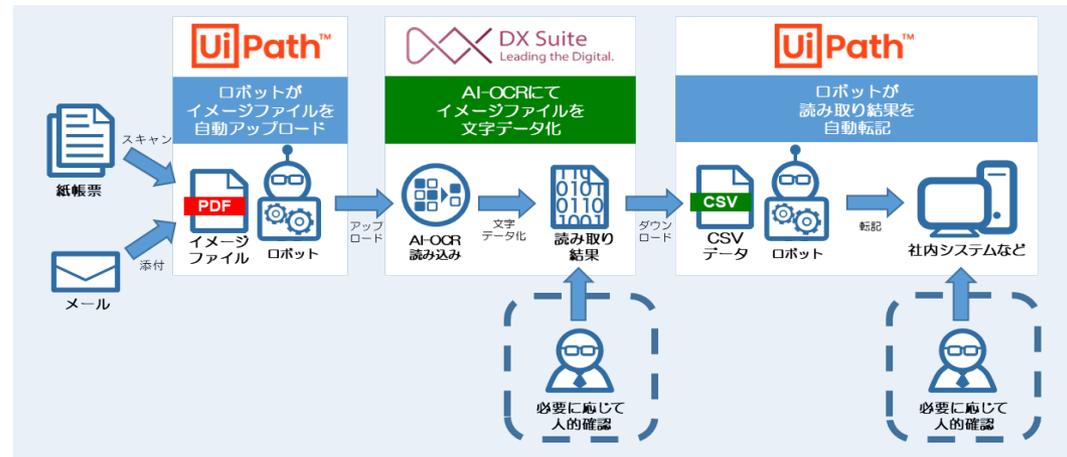
AI-OCR

【効果】

- モレ・ミスの削減
- 業務スピードの向上
- 圧倒的な生産性の確保
- 時間創出による従業員満足度の向上

システムリサーチの独自フレームワークにより、RPA開発スピードの向上と運用トラブル時の早期原因究明など、お客様による開発／運用を強力にサポート

【導入イメージ】

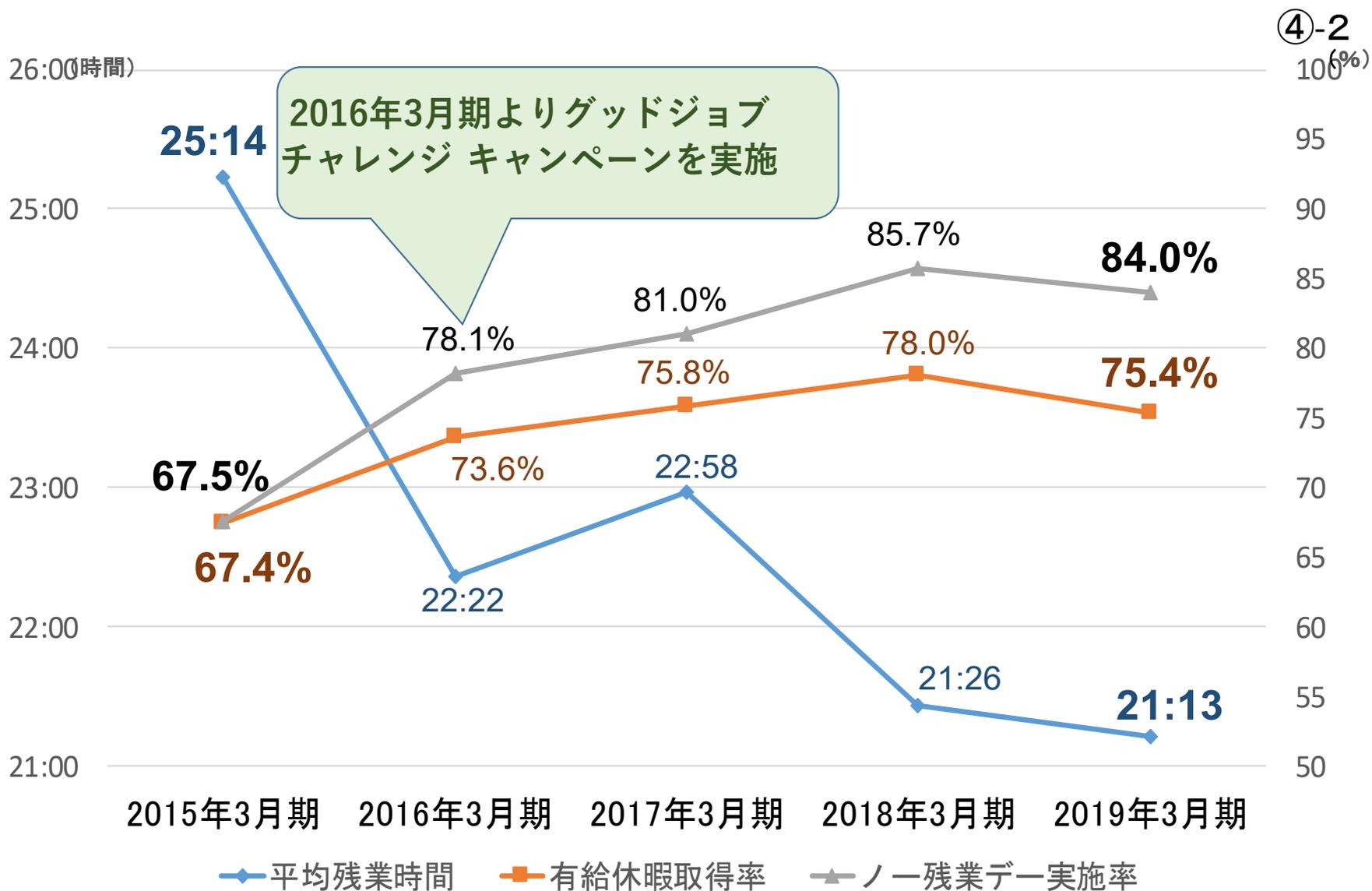


「GOOD JOB CHALLENGE 2019」 キャンペーン実施中

- ①ノー残業デーの実施強化
- ②事前承認残業の徹底
- ③有給休暇の取得率の向上
- ④不採算プロジェクトの撲滅



グッドジョブチャレンジの成果



女性活躍・両立支援を推進、仕事と生活の調和

◆ 厚生労働省

- 女性の活躍推進(Positive Action)

④-3



- 両立支援のひろば

◆ 内閣府

- 「輝く女性の活躍を加速する男性リーダーの会」行動宣言
- カエル！ ジャパン(「仕事と生活の調和(ワーク・ライフ・バランス)」の推進)



行動宣言

輝く女性の活躍を加速する
男性リーダーの会

◆ 愛知県

- 愛知県ファミリー・フレンドリー企業
- 「女性の活躍企業」のあいち女性輝きカンパニー



ひとつ「働き方」を変えてみよう！

カエル！ ジャパン
Change! JPN

◆ 名古屋市

- 女性の活躍推進企業認定・表彰制度



◆ 新宿区

- 新宿区ワーク・ライフ・バランス推進企業認定



◆ 大阪市

- 女性活躍リーディングカンパニー認証



目次

・会社概要

・2019年3月期 第2四半期業績

・2019年3月期 業績見通し

・40期重点実施事項

・中期経営計画

・ご参考資料

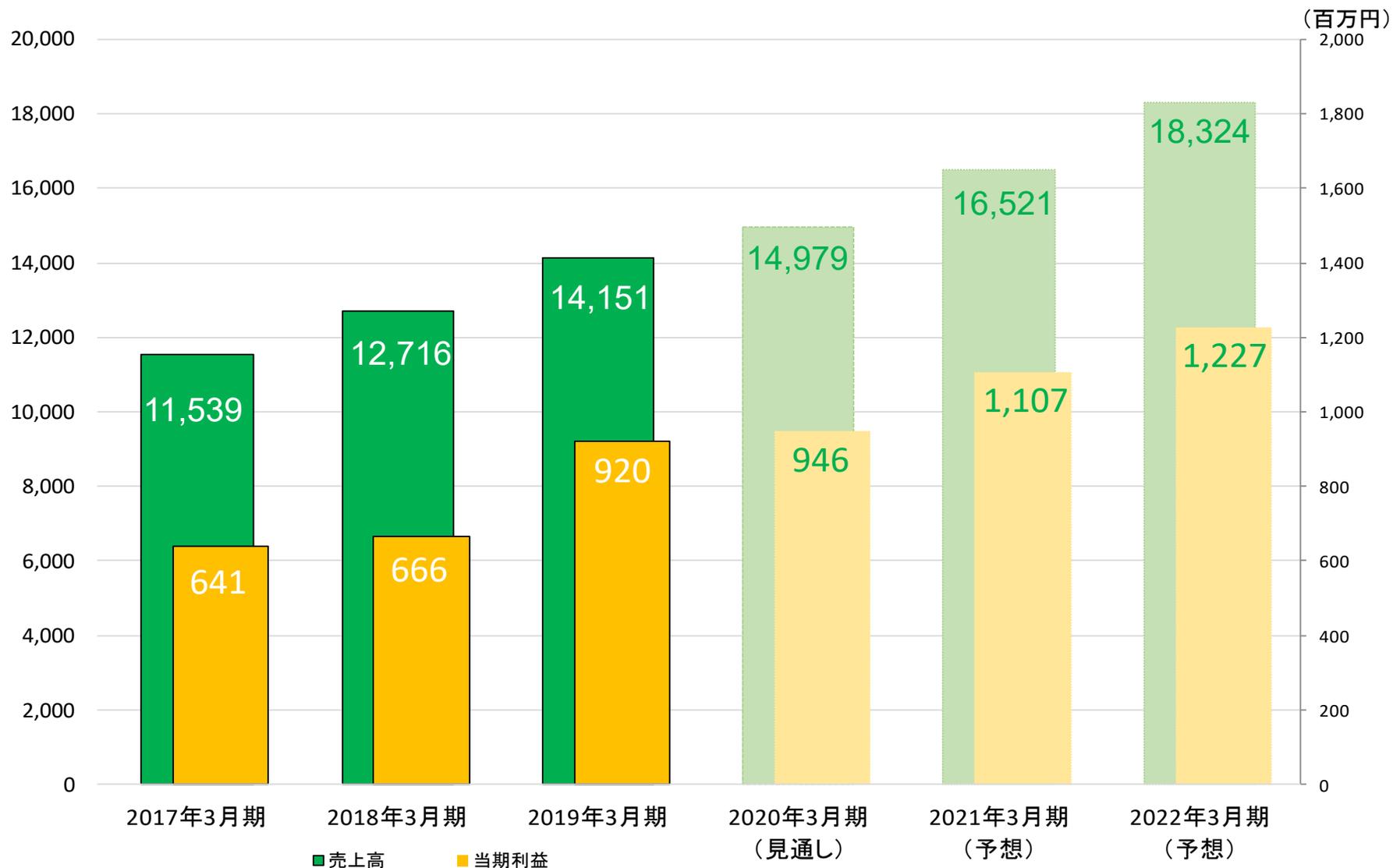
中期(3カ年)経営計画(連結)

(単位:百万円)

項目	2020年3月期(計画)	2021年3月期(予想)	2022年3月期(予想)
売上高	14,979	16,521	18,324
営業利益	1,408	1,650	1,830
経常利益	1,412	1,652	1,832
当期利益	946	1,107	1,227

業務区分	2020年3月期(計画)	2021年3月期(予想)	2022年3月期(予想)
S I サービス	6,978	7,939	9,011
ソフトウェア開発	7,310	7,447	8,041
ソフトウェアプロダクト	350	378	394
商品販売	264	591	634
その他	76	164	241
合計	14,979	16,521	18,324

中期(3力年)経営計画(売上高・当期利益:連結)



目次

・会社概要

・2019年3月期 第2四半期業績

・2019年3月期 業績見通し

・40期重点実施事項

・中期経営計画

・ご参考資料

Appendix (1) 連結損益計算書

2020年3月期 第2四半期

(単位:百万円)

科 目	単体		連結	
	金額	百分比	金額	百分比
売 上 高	7,620	100.0%	7,625	100.0%
売 上 原 価	5,932	77.8%	5,950	78.0%
売 上 総 利 益	1,687	22.1%	1,674	21.9%
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	987	12.9%	970	12.7%
営 業 利 益	699	9.1%	703	9.2%
経 常 利 益	700	9.1%	705	9.2%
当 期 純 利 益	478	6.2%	481	6.3%

Appendix (2) 連結貸借対照表

2020年3月期 第2四半期

(単位:百万円)

科目	金額 (単体)	金額 (連結)	科目	金額 (単体)	金額 (連結)
現金及び預金	4,303	4,330	買掛金	620	620
売上債権	2,858	2,860	短期有利子負債	979	979
たな卸資産	271	272	未払法人税等	261	262
その他の流動資産	101	102	その他の流動負債	1,349	1,353
有形固定資産	1,002	1,002	長期有利子負債	645	645
無形固定資産	150	146	負債合計	3,857	3,861
投資その他の資産	752	753	純資産	5,584	5,605
資産合計	9,441	9,467	負債純資産合計	9,441	9,467

Appendix(3) 業務区分別売上構成・前期比(連結)

(単位:百万円)

区 分	2019年3月期 第2四半期		2020年3月期 第2四半期		増 減	
	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	増減比
S I サービス	2,886	43.4%	3,135	41.1%	248	8.6%
ソフトウェア開発	3,466	52.1%	4,039	53.0%	572	16.5%
ソフトウェアプロダクト	196	3.0%	305	4.0%	109	55.6%
商 品 販 売	73	1.1%	100	1.3%	26	36.3%
そ の 他 (W E B サ イ ト 運 営 等)	26	0.4%	44	0.6%	17	65.8%
合 計	6,649	100%	7,625	100%	975	14.6%

Appendix(4) 業務区分別受注状況

【実績：SIサービス業務】

(単位:百万円)

	2019年3月期 第2四半期 (実績)	2020年3月期 第2四半期 (実績)	前年同期比	
			増減額	増減率
受注高	2,844	3,436	592	20.8%
受注残高	1,622	1,797	174	10.7%

【実績：ソフトウェア開発業務】

	2019年3月期 第2四半期 (実績)	2020年3月期 第2四半期 (実績)	前年同期比	
			増減額	増減率
受注高	3,943	4,267	324	8.2%
受注残高	1,099	1,419	320	29.1%

注) 当社グループの主要業務区分の受注高、受注残高を連結で表示しております。

Appendix(8)沿革

- 1981年 3月 会社設立
- 1987年 2月 大阪支店を開設
- 1989年 2月 東京支店を開設
- 1990年 8月 ソフトウエア開発業務拡大に伴い、開発センター(現情報センター)開設
- 1992年 5月 SIサービス事業強化のため、NBセンター(現技術センター)開設
- 2001年 3月 経済産業省よりSI企業として認定を受ける
- 2002年 3月 ISO9001の認証を取得
- 2004年 1月 ISMS(情報セキュリティマネジメントシステム)認証取得(現ISO27001)
- 2004年 4月 厚生労働省から一般労働者派遣事業の認可取得
- 2005年 6月 JASDAQ証券取引所(現東京証券取引所)に上場
- 2006年10月 松下電器産業(株)(現 パナソニック(株))よりイリイ(株)の株式を取得し、子会社化
- 2011年11月 本社移転(新社屋/名古屋市中村区内)
- 2012年12月 障害者の安定的な職場の確保を図るため、障害者を主体とする
ソフトウェア開発会社「株式会社ソエル」を設立(特例子会社)
- 2014年10月 連結子会社であるイリイ(株)を吸収合併(イリイソリューション部)
- 2015年 1月 東京支店およびイリイソリューション部を東京都新宿区西新宿に移転
- 2016年 3月 東京証券取引所市場第二部へ市場変更
- 2016年 4月 大阪支店およびイリイソリューション部(大阪)を大阪市西区靱本町に移転
- 2016年12月 東京証券取引所市場第一部銘柄に指定
- 2019年 6月 監査等委員会設置会社へ移行



The Spirit of Revolution

確かな情報と確かな技術で新しい時代を切り開く

※ 本資料についてのご注意

- 本資料は、当社グループの業績およびグループ事業戦略に関する情報の提供を目的としたものであり、当社の株式の購入や売却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当社グループの将来予測に関する事項は、現時点における情報に基づき判断したものであり、予想に内在する不確定要因や今後の事業運営における状況変化等により変動することがあります。
- なお、いかなる目的であれ、本資料を無断で複製または転送等を行わないようお願いいたします。
- 文中に記載の会社名、製品名は各社の登録商標または商標です。

※ お問い合わせ先

株式会社 システムリサーチ（広報室）

〒453-0861 名古屋市中村区岩塚本通二丁目12番

TEL: 052-413-6820 URL: <http://www.sr-net.co.jp/ir> E-Mail: ircontact@sr-net.co.jp