

当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては弊社ウェブサイトをご覧ください。

2019年10月30日、インフォコム株式会社は、2020年3月期第2四半期決算実績、及び通期業績予想修正を発表した。

四半期業績推移 (累計)		FY03/18				FY03/19				FY03/20				FY03/20	
(百万円)		Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	(進捗率)	上期会予
売上高		9,949	21,203	31,418	45,774	10,464	23,128	35,509	51,728	12,687	27,679	-	-	102.5%	27,000
YoY		11.7%	9.7%	8.1%	9.6%	5.2%	9.1%	13.0%	13.0%	21.2%	19.7%	-	-		16.7%
売上総利益		4,560	10,069	14,853	21,605	4,845	11,058	16,695	24,606	6,099	13,416	-	-		
売上総利益率		45.8%	47.5%	47.3%	47.2%	46.3%	47.8%	47.0%	47.6%	48.1%	48.5%	-	-		
販管費		3,908	7,703	11,450	15,776	4,168	8,461	12,891	17,717	4,859	9,553	-	-		
YoY		3.8%	4.0%	5.5%	6.3%	6.7%	9.8%	12.6%	12.3%	16.6%	12.9%	-	-		
販管費率		39.3%	36.3%	36.4%	34.5%	39.8%	36.6%	36.3%	34.3%	38.3%	34.5%	-	-		
営業利益		651	2,365	3,402	5,829	677	2,596	3,804	6,889	1,240	3,863	-	-	117.1%	3,300
YoY		302.4%	46.9%	33.6%	22.0%	4.0%	9.8%	11.8%	18.2%	83.2%	48.8%	-	-		27.1%
営業利益率		6.5%	11.2%	10.8%	12.7%	6.5%	11.2%	10.7%	13.3%	9.8%	14.0%	-	-		12.2%
経常利益		677	2,634	3,702	5,982	720	2,616	3,849	6,875	1,268	3,876	-	-	117.5%	3,300
YoY		305.8%	62.3%	42.1%	23.2%	6.4%	-0.7%	4.0%	14.9%	76.1%	48.2%	-	-		3,300.0%
経常利益率		6.8%	12.4%	11.8%	13.1%	6.9%	11.3%	10.8%	13.3%	10.0%	14.0%	-	-		12.2%
親会社株主帰属当期純利益		430	2,574	3,351	4,640	479	1,877	2,715	4,783	859	2,575	-	-	114.4%	2,250
YoY		678.2%	145.8%	98.9%	42.3%	11.4%	-27.1%	-19.0%	3.1%	79.3%	37.2%	-	-		19.9%
四半期純利益率		4.3%	12.1%	10.7%	10.1%	4.6%	8.1%	7.6%	9.2%	6.8%	9.3%	-	-		8.3%
四半期業績推移 (3ヵ月)		FY03/18				FY03/19				FY03/20				FY03/20	
(百万円)		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	(進捗率)	通期会予
売上高		9,949	11,254	10,215	14,356	10,464	12,664	12,381	16,219	12,687	14,992	-	-	47.3%	58,500
YoY		11.7%	7.9%	4.9%	13.1%	5.2%	12.5%	21.2%	13.0%	21.2%	18.4%	-	-		13.1%
売上総利益		4,560	5,509	4,784	6,752	4,845	6,213	5,637	7,911	6,099	7,317	-	-		
売上総利益率		45.8%	49.0%	46.8%	47.0%	46.3%	49.1%	45.5%	48.8%	48.1%	48.8%	-	-		
販管費		3,908	3,795	3,747	4,326	4,168	4,293	4,430	4,826	4,859	4,694	-	-		
YoY		3.8%	4.1%	8.7%	8.6%	6.7%	13.1%	18.2%	11.6%	16.6%	9.3%	-	-		
販管費率		39.3%	33.7%	36.7%	30.1%	39.8%	33.9%	35.8%	29.8%	38.3%	31.3%	-	-		
営業利益		651	1,714	1,037	2,427	677	1,919	1,208	3,085	1,240	2,623	-	-	47.1%	8,200
YoY		304.3%	18.3%	10.8%	8.8%	4.0%	12.0%	16.5%	27.1%	83.2%	36.7%	-	-		19.0%
営業利益率		6.5%	15.2%	10.2%	16.9%	6.5%	15.2%	9.8%	19.0%	9.8%	17.5%	-	-		14.0%
経常利益		677	1,957	1,068	2,280	720	1,896	1,233	3,026	1,268	2,608	-	-	47.3%	8,200
YoY		307.8%	34.3%	8.6%	1.4%	6.4%	-3.1%	15.4%	32.7%	76.1%	37.6%	-	-		19.3%
経常利益率		6.8%	17.4%	10.5%	15.9%	6.9%	15.0%	10.0%	18.7%	10.0%	17.4%	-	-		14.0%
親会社株主帰属当期純利益		430	2,144	777	1,289	479	1,398	838	2,068	859	1,716	-	-	46.8%	5,500
YoY		681.8%	116.1%	21.8%	-18.2%	11.4%	-34.8%	7.9%	60.4%	79.3%	22.7%	-	-		15.0%
四半期純利益率		4.3%	19.1%	7.6%	9.0%	4.6%	11.0%	6.8%	12.8%	6.8%	11.4%	-	-		9.4%
セグメント別 (累計)		FY03/18				FY03/19				FY03/20					
(百万円)		Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4	Q1	Q1-Q2	Q1-Q3	Q1-Q4		
売上高		9,949	21,203	31,418	45,774	10,464	23,128	35,509	51,728	12,687	27,679	-	-		
ITサービス		4,707	10,553	15,502	24,491	4,466	10,299	15,575	24,235	4,863	11,632	-	-		
ネットビジネス		5,242	10,649	15,916	21,283	5,997	12,828	19,933	27,492	7,823	16,047	-	-		
YoY		11.7%	9.7%	8.1%	9.6%	5.2%	9.1%	13.0%	13.0%	21.2%	19.7%	-	-		
ITサービス		8.7%	7.3%	5.8%	9.3%	-5.1%	-2.4%	0.5%	-1.0%	8.9%	12.9%	-	-		
ネットビジネス		14.6%	12.1%	10.4%	10.0%	14.4%	20.5%	25.2%	29.2%	30.4%	25.1%	-	-		
営業利益		651	2,365	3,402	5,829	677	2,596	3,804	6,889	1,240	3,863	-	-		
ITサービス		-143	630	806	2,459	-282	403	534	2,487	168	1,321	-	-		
ネットビジネス		793	1,729	2,589	3,360	957	2,188	3,262	4,391	1,069	2,536	-	-		
調整額		2	4	7	9	2	5	7	9	2	4	-	-		
営業利益率		6.5%	11.2%	10.8%	12.7%	6.5%	11.2%	10.7%	13.3%	9.8%	14.0%	-	-		
ITサービス		-	6.0%	5.2%	10.0%	-	3.9%	3.4%	10.3%	3.5%	11.4%	-	-		
ネットビジネス		15.1%	16.2%	16.3%	15.8%	16.0%	17.1%	16.4%	16.0%	13.7%	15.9%	-	-		
セグメント別 (3ヵ月)		FY03/18				FY03/19				FY03/20					
(百万円)		Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4		
売上高		9,949	11,254	10,215	14,356	10,464	12,664	12,381	16,219	12,687	14,992	-	-		
ITサービス		4,707	5,846	4,949	8,989	4,466	5,833	5,276	8,660	4,863	6,769	-	-		
ネットビジネス		5,242	5,407	5,267	5,367	5,997	6,831	7,105	7,559	7,823	8,224	-	-		
YoY		11.7%	7.9%	4.9%	13.1%	5.2%	12.5%	21.2%	13.0%	21.2%	18.4%	-	-		
ITサービス		8.7%	6.2%	2.7%	15.8%	-5.1%	-0.2%	6.6%	-3.7%	8.9%	16.0%	-	-		
ネットビジネス		14.6%	9.7%	7.1%	8.8%	14.4%	26.3%	34.9%	40.8%	30.4%	20.4%	-	-		
営業利益		651	1,714	1,037	2,427	677	1,919	1,208	3,085	1,240	2,623	-	-		
ITサービス		-143	773	176	1,653	-282	685	131	1,953	168	1,153	-	-		
ネットビジネス		793	936	860	771	957	1,231	1,074	1,129	1,069	1,467	-	-		
営業利益率		6.5%	15.2%	10.2%	16.9%	6.5%	15.2%	9.8%	19.0%	9.8%	17.5%	-	-		
ITサービス		-	13.2%	3.6%	18.4%	-	11.7%	2.5%	22.6%	3.5%	17.0%	-	-		
ネットビジネス		15.1%	17.3%	16.3%	14.4%	16.0%	18.0%	15.1%	14.9%	13.7%	17.8%	-	-		

出所：会社データを基にSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じる相違であることに留意。

業績の季節性：同社グループの業績は、企業や病院向けの製品・サービスの納期が年度末の3月に集中する傾向があるため、売上高、利益ともに第1・第3四半期が相対的に少なくなり第4四半期に集中する傾向がある

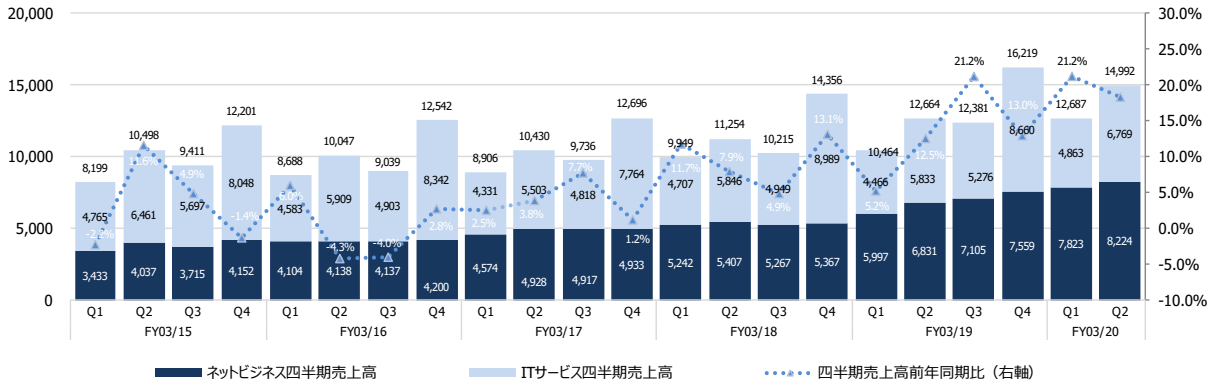
2020年3月期第2四半期累計（上半期）実績（2019年10月30日発表）

- ▷ 売上高27,679万円（前年同期比19.7%増）、営業利益3,863百万円（同48.8%増）、経常利益3,876百万円（同48.2%増）、親会社株主に帰属する四半期純利益2,575百万円（同37.2%増）
- ▷ 上半期会社計画（2019年7月30日発表の上方修正値）に対して、売上高は2.5%、営業利益は17.1%、経常利益は17.5%、親会社株主に帰属する四半期純利益は14.4%、それぞれ着実に上振れて着地した。重点事業の電子コミックおよびヘルスケアが好調に推移したことが背景。
- ▷ 通期会社計画を上方修正：当上半期の好調に加え、当下半期は、第3四半期にITサービス・セグメントで消費税増税に伴う前倒しの反動があるものの、引き続き重点事業の電子コミック及びヘルスケアが好調に推移する見通であるとして、通期会社計画（期初時点）を上方修正した（下の枠囲みおよび「2020年3月期会社予想」の段を参照）。
- ▷ 進捗率：2020年3月期通期会社修正計画に対する進捗率は売上高47.3%（2019年3月期実績に対する前年同期実績44.7%）、営業利益47.1%（同37.7%）、経常利益47.3%（同38.1%）、四半期純利益46.8%（同39.2%）
- ▷ 前年同期比19.7%増収：ITサービスは同12.9%増収、ネットビジネスは同25.1%増収となった。
- ▷ 同48.8%営業増益：ITサービスは、病院・企業向けライセンス販売が好調に推移し227.6%増益。ネットビジネスは、電子コミックの海外展開・アプリ開発への投資に伴うコスト増を吸収して15.9%増益。売上総利益率は前年同期比0.7%ポイント改善の48.5%、売上高販管費率は同2.1%ポイント低下し34.5%、営業利益率は2.8%ポイント上昇の14.0%となった

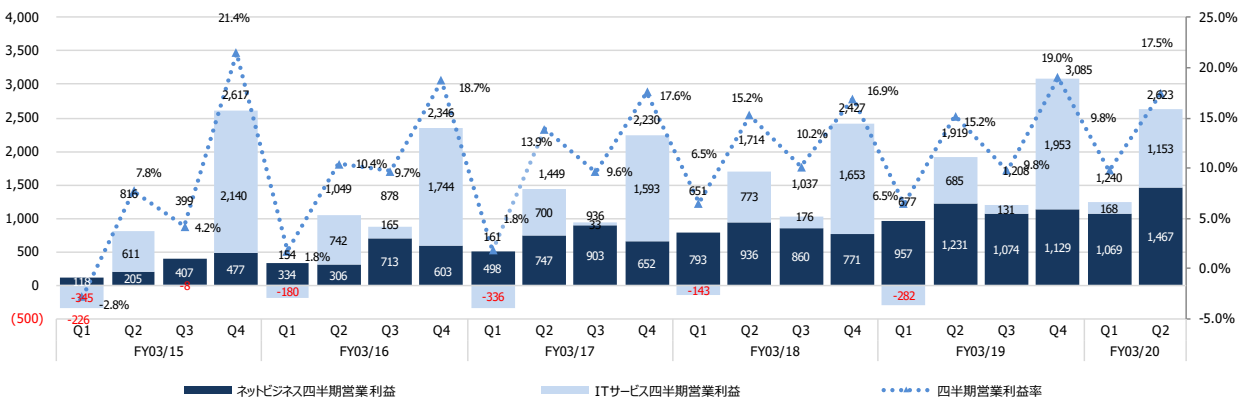
*2020年3月期通期連結業績予想の修正（2019年10月30日発表）

- ▷ 売上高：58,500万円（前回予想は57,000百万円）
- ▷ 営業利益：8,200百万円（同7,800百万円）
- ▷ 経常利益：8,200百万円（同7,800百万円）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：5,500百万円（同5,200百万円）

四半期売上高（単位：百万円）と前年同期比の推移



四半期営業利益（単位：百万円）と営業利益の推移



出所：会社データを基にSR社作成

セグメント別

ITサービス

同セグメントの売上高は11,632百万円（前年同期比12.9%増）、営業利益は1,321百万円（同227.6%増）となった。病院・企業向けが好調に推移し、増収となった。営業利益については、病院・企業向けライセンス販売が好調に推移し 前年同期比227.6%増益となった。

ヘルスケア事業は、働き方改革への対応に伴い病院における複雑な勤務状況の管理に有効な就業管理システムの販売が拡大した。また、手術部門システムにおいて災害発生時の情報共有を実現するダッシュボード機能を展示会で発表した。

地域包括ケア領域では、介護職向け転職支援サービス「ケアスタイル」のマッチング精度向上などを図るため、人材紹介事業を展開するスタッフプラス社を連結子会社化した。

企業向けでは、文書管理システム「MyQuick」において電子契約サービスとの連携やAIによる自動入力に対応し、契約書管理業務の効率化を図った。また、統合業務ソフトウェアパッケージ「GRANDIT」にクラウド基盤*を 組み合わせたサービスの提供を開始した。

*クラウド基盤：仮想化技術を用いたITインフラ提供サービス（Microsoft Azure, Amazon Web Services等）

ネットビジネス

同セグメントの売上高16,047百万円（前年同期比25.1%増）、同営業利益は2,536百万円（同15.9%増）となった。電子コミック配信サービスが好調に推移し増収増益となった。営業利益については、海外展開・アプリ開発への投資に伴うコスト増を吸収して、前年同期比15.9%増益となった。

広告強化の施策として、テレビコマース放映期間の拡大や、ヤクルトスワローズの冠スポンサー試合「めっちゃコミックDAY」を実施し、「めっちゃコミック」の人気作品をリアル書店の売り場で紹介する「めっちゃ本屋」の第2弾を実施した。ユーザ拡大の施策としては、若年層をターゲットとした「めっちゃコミック」のアプリ版の提供を開始した。海外展開では、韓国の電子コミック事業者であるピーナトゥーン社を連結子会社化した。加えて、同社子会社アムタス社とパピレス社（JASDAQ：3641）の共同出資による海外事業を目的とした会社設立した。

今期会社計画

業績推移 (百万円)	FY03/15	FY03/16	FY03/17	FY03/18			FY03/19			FY03/20		
	通期実績	通期実績	通期実績	1H実績	2H実績	通期実績	1H実績	2H実績	修正後 通期実績	1H実績	2H会予	通期会予
売上高	40,309	40,316	41,768	21,203	24,571	45,774	23,128	28,600	51,728	27,679	30,821	58,500
YoY	3.0%	0.0%	3.6%	9.7%	9.5%	9.6%	9.1%	16.4%	13.0%	19.7%	7.8%	13.1%
営業利益	3,606	4,427	4,776	2,365	3,464	5,829	2,596	4,293	6,889	3,863	4,337	8,200
YoY	-1.9%	22.8%	7.9%	46.9%	9.4%	22.0%	9.8%	23.9%	18.2%	48.8%	1.0%	19.0%
営業利益率	8.9%	11.0%	11.4%	11.2%	14.1%	12.7%	11.2%	15.0%	13.3%	14.0%	14.1%	14.0%
経常利益	3,692	4,558	4,854	2,634	3,348	5,982	2,616	4,259	6,875	3,876	4,324	8,200
YoY	0.1%	23.5%	6.5%	62.3%	3.6%	23.2%	-0.7%	27.2%	14.9%	48.2%	1.5%	19.3%
経常利益率	9.2%	11.3%	11.6%	12.4%	13.6%	13.1%	11.3%	14.9%	13.3%	14.0%	14.0%	14.0%
親会社株主帰属当期純利益	2,171	728	3,261	2,574	2,066	4,640	1,877	2,906	4,783	2,575	2,925	5,500
YoY	6.3%	-66.5%	347.9%	145.8%	-6.7%	42.3%	-27.1%	40.7%	3.1%	37.2%	0.7%	15.0%
当期純利益率	5.4%	1.8%	7.8%	12.1%	8.4%	10.1%	8.1%	10.2%	9.2%	9.3%	9.5%	9.4%
セグメント別 (百万円)	FY03/15	FY03/16	FY03/17	FY03/18			FY03/19			FY03/20		
	通期実績	通期実績	通期実績	1H実績	2H実績	通期実績	1H実績	2H実績	修正後 通期実績	1H実績	2H会予	通期会予
売上高	40,309	40,316	41,768	21,203	24,571	45,774	23,128	28,600	51,728	27,679	30,821	58,500
ITサービス	24,971	23,737	22,416	10,553	13,938	24,491	10,299	13,936	24,235	11,632	13,368	25,000
ネットビジネス	15,337	16,579	19,352	10,649	10,634	21,283	12,828	14,664	27,492	16,047	17,453	33,500
YoY	3.0%	0.0%	3.6%	9.6%	9.5%	9.6%	9.1%	16.4%	13.0%	19.7%	7.8%	13.1%
ITサービス	-1.8%	-4.9%	-5.6%	7.3%	10.8%	9.3%	-2.4%	-0.0%	-1.0%	12.9%	-4.1%	3.2%
ネットビジネス	11.8%	8.1%	16.7%	12.1%	8.0%	10.0%	20.5%	37.9%	29.2%	25.1%	19.0%	21.9%
営業利益	3,606	4,427	4,776	2,365	3,464	5,829	2,596	4,293	6,889	3,863	4,337	8,200
ITサービス	2,398	2,471	1,990	630	1,829	2,459	403	2,084	2,487	1,321	1,579	2,900
ネットビジネス	1,207	1,956	2,800	1,729	1,631	3,360	2,188	2,203	4,391	2,536	2,764	5,300
営業利益率	8.9%	11.0%	11.4%	11.2%	14.1%	12.7%	11.2%	15.0%	13.3%	14.0%	14.1%	14.0%
ITサービス	9.6%	10.4%	8.9%	6.0%	13.1%	10.0%	3.9%	15.0%	10.3%	11.4%	11.8%	11.6%
ネットビジネス	7.9%	11.8%	14.5%	16.2%	15.3%	15.8%	17.1%	15.0%	16.0%	15.8%	15.8%	15.8%

出所：会社データを基にSR社作成

*表の数値が会社資料とは異なる場合があるが、四捨五入により生じる相違であることに留意

▷ 同社は、2020年3月期第2四半期決算発表時（2019年10月30日）に通期会社計画の修正*を発表した。

*2020年3月期通期連結業績予想の修正（2019年10月30日発表）

- ▷ 売上高：58,500百万円（前回予想は57,000百万円）
- ▷ 営業利益：8,200百万円（同7,800百万円）
- ▷ 経常利益：8,200百万円（同7,800百万円）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：5,500百万円（同5,200百万円）

<修正の理由>

上半期の好調に加え、下半期は、第3四半期にITサービス・セグメントで消費税増税に伴う前倒しの反動があるものの、引き続き重点事業の電子コミック及びヘルスケアが好調に推移する見通しとしている。

2020年3月期会社予想

▷ 2020年3月期同社予想は、売上高58,500百万円（前期比13.1%増）、営業利益8,200百万円（同19.0%増）、経常利益8,200百万円（同19.3%増）、親会社株主に帰属する当期純利益5,500百万円（同15.0%増）である。

- ▷ セグメント別では、ITサービスは前期比3.2%増収、同16.6%営業増益を、ネットサービスは同21.9%増収、同20.7%営業増益を、同社は見込んでいる。
- ▷ 中期経営計画（2018年3月期～2020年3月期：後段参照）の基本方針の下、電子コミックとヘルスケアを重点事業と定め、主要施策を推進する。
- ▷ 2020年3月期の配当金は前期比7.0円増配の29.0円（配当性向28.8%：前期は25.2%）を計画している。

このリサーチメモは、掲載企業の[最新版レポート](#)にも掲載されています。

株式会社シェアードリサーチは今までにない画期的な形で日本企業の基本データや分析レポートのプラットフォーム提供を目指しています。さらに、徹底した分析のもとに顧客企業のレポートを掲載し随時更新しています。

ディスクレーム

本レポートは、情報提供のみを目的としております。投資に関する意見や判断を提供するものでも、投資の勧誘や推奨を意図したものではありません。SR Inc.は、本レポートに記載されたデータの信憑性や解釈については、明示された場合と黙示の場合の両方につき、一切の保証を行わないものとします。SR Inc.は本レポートの使用により発生した損害について一切の責任を負いません。

本レポートの著作権、ならびに本レポートとその他Shared Researchレポートの派生品の作成および利用についての権利は、SR Inc.に帰属します。本レポートは、個人目的の使用においては複製および修正が許されていますが、配布・転送その他の利用は本レポートの著作権侵害に該当し、固く禁じられています。SR Inc.の役員および従業員は、SR Inc.の調査レポートで対象としている企業の発行する有価証券に関して何らかの取引を行っており、または将来行う可能性があります。そのため、SR Inc.の役員および従業員は、該当企業に対し、本レポートの客観性に影響を与える利害を有する可能性があることにご留意ください。

金融商品取引法に基づく表示

本レポートの対象となる企業への投資または同企業が発行する有価証券への投資についての判断につながる意見が本レポートに含まれている場合、その意見は、同企業からSR Inc.への対価の支払と引き換えに盛り込まれたものであるか、同企業とSR Inc.の間に存在する当該対価の受け取りについての約束に基づいたものです。

連絡先

株式会社シェアードリサーチ / Shared Research Inc.
東京都文京区千駄木3-31-12
HP: <https://sharedresearch.jp>
TEL : (03)5834-8787
Email: info@sharedresearch.jp