

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。

2021年4月27日、ネットワンシステムズ株式会社は、2021年3月期通期決算および配当予想の修正を発表した。

四半期業績推移 (百万円)	FY03/19				FY03/20				FY03/21				FY03/21	
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	(進捗率)	通期会予
売上高	30,278	47,118	38,706	58,723	35,571	46,777	40,681	63,324	36,505	45,917	48,725	70,975		
前年比	8.1%	23.6%	5.6%	16.1%	17.5%	-0.7%	5.1%	7.8%	2.6%	-1.8%	19.8%	12.1%		
売上総利益	8,290	11,339	10,000	13,577	9,418	12,409	11,215	15,911	10,423	12,644	13,407	19,439		
前年比	22.8%	26.6%	16.7%	10.9%	13.6%	9.4%	12.2%	17.2%	10.7%	1.9%	19.5%	22.2%		
売上総利益率	27.4%	24.1%	25.8%	23.1%	26.5%	26.5%	27.6%	25.1%	28.6%	27.5%	27.5%	27.4%		
販管費	7,283	7,963	7,449	8,702	7,776	7,886	7,640	9,151	7,804	8,598	8,253	11,584		
前年比	5.8%	7.5%	4.5%	6.5%	6.8%	-1.0%	2.6%	5.2%	0.4%	9.0%	8.0%	26.6%		
売上高販管費比率	24.1%	16.9%	19.2%	14.8%	21.9%	16.9%	18.8%	14.5%	21.4%	18.7%	16.9%	16.3%		
営業利益	1,007	3,372	2,550	4,880	1,642	4,522	3,575	6,760	2,618	4,047	5,154	7,854		
前年比	-	117.4%	77.2%	20.0%	63.1%	34.1%	40.2%	38.5%	59.4%	-10.5%	44.2%	16.2%		
営業利益率	3.3%	7.2%	6.6%	8.3%	4.6%	9.7%	8.8%	10.7%	7.2%	8.8%	10.6%	11.1%		
経常利益	1,029	3,458	2,616	4,940	1,751	4,431	3,589	6,616	2,699	3,787	3,965	7,757		
前年比	-	112.8%	74.6%	19.7%	70.2%	28.1%	37.2%	33.9%	54.1%	-14.5%	10.5%	17.2%		
経常利益率	3.4%	7.3%	6.8%	8.4%	4.9%	9.5%	8.8%	10.4%	7.4%	8.2%	8.1%	10.9%		
親会社株主に帰属する四半期純利益	378	-1,237	780	7,234	-196	2,852	2,425	4,736	1,907	2,605	2,749	5,060		
前年比	-85.6%	-	-	95.4%	-	-	210.9%	-34.5%	-1,073%	-8.7%	13.4%	6.8%		
当期利益率	1.2%	-	2.0%	12.3%	-	6.1%	6.0%	7.5%	5.2%	5.7%	5.6%	7.1%		
累計値	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計		
売上高	30,278	77,396	116,102	174,825	35,571	82,348	123,029	186,353	36,505	82,422	131,147	202,122	102.1%	198,000
前年比	8.1%	17.0%	13.0%	14.0%	17.5%	6.4%	6.0%	6.6%	2.6%	0.1%	6.6%	8.5%		6.2%
売上総利益	8,290	19,629	29,629	43,206	9,418	21,827	33,042	48,953	10,423	23,067	36,474	55,913	103.5%	54,000
前年比	22.8%	25.0%	22.1%	18.3%	13.6%	11.2%	11.5%	13.3%	10.7%	5.7%	10.4%	14.2%		10.3%
売上総利益率	27.4%	25.4%	25.5%	24.7%	26.5%	26.5%	26.9%	26.3%	28.6%	28.0%	27.8%	27.7%		27.3%
販管費	7,283	15,246	22,695	31,397	7,776	15,662	23,302	32,453	7,804	16,402	24,655	36,239	103.5%	35,000
前年比	5.8%	6.7%	6.0%	6.1%	6.8%	2.7%	2.7%	3.4%	0.4%	4.7%	5.8%	11.7%		7.8%
売上高販管費比率	24.1%	19.7%	19.5%	18.0%	21.9%	19.0%	18.9%	17.4%	21.4%	19.9%	18.8%	17.9%		17.7%
営業利益	1,007	4,379	6,929	11,809	1,642	6,164	9,739	16,499	2,618	6,665	11,819	19,673	103.5%	19,000
前年比	-	208.8%	142.5%	70.5%	63.1%	40.8%	40.6%	39.7%	59.4%	8.1%	21.4%	19.2%		15.2%
営業利益率	3.3%	5.7%	6.0%	6.8%	4.6%	7.5%	7.9%	8.9%	7.2%	8.1%	9.0%	9.7%		9.6%
経常利益	1,029	4,487	7,103	12,043	1,751	6,182	9,771	16,387	2,699	6,486	10,451	18,208	104.0%	17,500
前年比	-	203.6%	138.7%	69.5%	70.2%	37.8%	37.6%	36.1%	54.1%	4.9%	7.0%	11.1%		6.8%
経常利益率	3.4%	5.8%	6.1%	6.9%	4.9%	7.5%	7.9%	8.8%	7.4%	7.9%	8.0%	9.0%		8.8%
親会社株主に帰属する四半期純利益	378	-859	-79	7,155	-196	2,656	5,081	9,817	1,907	4,512	7,261	12,321	102.7%	12,000
前年比	-85.6%	-	-	57.2%	-	-	-	37.2%	-1,073%	69.9%	42.9%	25.5%		22.2%
当期利益率	1.2%	-	-	4.1%	-	3.2%	4.1%	5.3%	5.2%	5.5%	5.5%	6.1%		6.1%

出所：会社資料より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た相違であることに留意。

**2021年3月期第2四半期決算発表時に発表された過年度決算の修正分を全て織り込んでいる。

四半期業績推移 (四半期) (百万円)	FY03/19				FY03/20				FY03/21			
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q
受注高	50,673	43,462	36,763	50,059	48,366	45,965	54,831	55,445	48,217	53,454	42,847	59,002
前年比	34.1%	14.1%	-0.8%	-1.7%	-4.6%	5.8%	49.1%	10.8%	-0.3%	16.3%	-21.9%	6.4%
エンタープライズ	11,407	12,619	13,247	14,020	12,111	15,618	14,351	18,153	11,578	15,755	13,776	16,172
前年比	1.5%	-3.5%	12.8%	-7.8%	6.2%	23.8%	8.3%	29.5%	-4.4%	0.9%	-4.0%	-10.9%
構成比	22.5%	29.0%	36.0%	28.0%	25.0%	34.0%	26.2%	32.7%	24.0%	29.5%	32.2%	27.4%
通信事業者	6,139	7,086	7,082	15,079	8,159	6,801	7,090	13,392	6,342	7,105	7,580	18,437
前年比	-9.9%	16.7%	-7.8%	10.0%	32.9%	-4.0%	0.1%	-11.2%	-22.3%	4.5%	6.9%	37.7%
構成比	12.1%	16.3%	19.3%	30.1%	16.9%	14.8%	12.9%	24.2%	13.2%	13.3%	17.7%	31.2%
パブリック	24,410	16,157	9,431	12,458	20,154	13,094	13,945	15,479	22,853	20,950	12,488	14,964
前年比	89.0%	65.3%	-7.0%	-9.2%	-17.4%	-19.0%	47.9%	24.2%	13.4%	60.0%	-10.4%	-3.3%
構成比	48.2%	37.2%	25.7%	24.9%	41.7%	28.5%	25.4%	27.9%	47.4%	39.2%	29.1%	25.4%
パートナー	8,611	7,529	6,962	8,505	7,924	10,000	18,940	8,098	6,977	9,265	8,589	9,034
前年比	32.6%	-17.4%	-5.6%	9.1%	-8.0%	32.8%	172.0%	-4.8%	-12.0%	-7.4%	-54.7%	11.6%
構成比	17.0%	17.3%	18.9%	17.0%	16.4%	21.8%	34.5%	14.6%	14.5%	17.3%	20.0%	15.3%
売上高	30,278	47,118	38,706	58,723	35,571	46,777	40,681	63,324	36,505	45,917	48,725	70,975
前年比	8.1%	23.6%	5.6%	16.1%	17.5%	-0.7%	5.1%	7.8%	2.6%	-1.8%	19.8%	12.1%
エンタープライズ	9,758	13,609	12,399	16,563	10,328	13,705	13,111	18,232	11,324	12,836	13,072	17,315
前年比	8.9%	7.6%	0.9%	5.0%	5.8%	0.7%	5.7%	10.1%	9.6%	-6.3%	-0.3%	-5.0%
構成比	32.2%	28.9%	32.0%	28.2%	29.0%	29.3%	32.2%	28.8%	31.0%	28.0%	26.8%	24.4%
通信事業者	6,393	9,852	7,772	11,535	7,074	9,594	7,041	11,467	6,968	7,448	10,829	11,244
前年比	0.1%	34.8%	23.4%	6.3%	10.7%	-2.6%	-9.4%	-0.6%	-1.5%	-22.4%	53.8%	-1.9%
構成比	21.1%	20.9%	20.1%	19.6%	19.9%	20.5%	17.3%	18.1%	19.1%	16.2%	22.2%	15.8%
パブリック	7,158	14,523	11,351	23,524	11,096	14,757	10,155	19,785	10,398	13,584	14,557	31,256
前年比	10.1%	50.4%	13.2%	58.9%	55.0%	1.6%	-10.5%	-15.9%	-6.3%	-7.9%	43.3%	58.0%
構成比	23.6%	30.8%	29.3%	40.1%	31.2%	31.5%	25.0%	31.2%	28.5%	29.6%	29.9%	44.0%
パートナー	6,860	9,038	7,084	7,046	7,060	8,274	9,964	13,429	7,350	11,688	9,868	10,824
前年比	14.1%	7.3%	-10.6%	-18.4%	2.9%	-8.5%	40.7%	90.6%	4.1%	41.3%	-1.0%	-19.4%
構成比	22.7%	19.2%	18.3%	12.0%	19.8%	17.7%	24.5%	21.2%	20.1%	25.5%	20.3%	15.3%
受注残	89,315	85,660	83,716	75,052	87,965	87,246	101,395	93,517	105,228	112,766	106,888	94,915
前年比	30.9%	25.6%	22.1%	8.9%	-1.5%	1.9%	21.1%	24.6%	19.6%	29.3%	5.4%	1.5%
エンタープライズ	24,184	23,194	24,042	21,498	23,397	25,310	26,552	26,472	26,728	29,645	30,351	29,208
前年比	4.1%	-2.0%	4.0%	-4.6%	-3.3%	9.1%	10.4%	23.1%	14.2%	17.1%	14.3%	10.3%
構成比	27.1%	27.1%	28.7%	28.6%	26.6%	54.1%	26.2%	28.3%	25.4%	64.6%	28.4%	30.8%
通信事業者	14,154	11,387	10,697	14,241	15,327	12,534	12,583	14,508	13,880	13,539	10,288	17,481
前年比	24.1%	12.0%	-7.4%	-1.2%	8.3%	10.1%	17.6%	1.9%	-9.4%	8.0%	-18.2%	20.5%
構成比	15.8%	13.3%	12.8%	19.0%	17.4%	26.8%	12.4%	15.5%	13.2%	29.5%	9.6%	18.4%
パブリック	42,729	44,363	42,443	31,377	40,434	38,772	42,561	38,255	50,710	58,077	56,008	39,715
前年比	62.3%	67.8%	59.8%	23.2%	-5.4%	-12.6%	0.3%	21.9%	25.4%	49.8%	31.6%	3.8%
構成比	47.8%	51.8%	50.7%	41.8%	46.0%	44.4%	42.0%	40.9%	48.2%	51.5%	52.4%	41.8%
パートナー	8,103	6,594	6,472	7,930	8,794	10,520	19,497	14,165	13,792	11,368	10,089	8,299
前年比	15.2%	-14.7%	-9.9%	24.8%	8.5%	59.5%	201.3%	78.6%	56.8%	8.1%	-48.3%	-41.4%
構成比	9.1%	7.7%	7.7%	10.6%	10.0%	22.5%	19.2%	15.1%	13.1%	24.8%	9.4%	8.7%
営業利益	1,007	3,372	2,550	4,880	1,642	4,522	3,575	6,760	2,618	4,047	5,154	7,854
前年比	-	117.4%	77.2%	20.0%	63.1%	34.1%	40.2%	38.5%	59.4%	-10.5%	44.2%	16.2%
エンタープライズ	88	884	809	1,482	495	1,858	1,386	2,555	991	1,302	1,460	1,336
前年比	252.0%	59.0%	-13.5%	-9.0%	462.5%	110.2%	71.3%	72.4%	100.2%	-29.9%	5.3%	-47.7%
構成比	7.0%	24.6%	10.6%	28.4%	29.7%	41.1%	38.8%	37.8%	35.2%	32.2%	28.3%	17.0%
利益率	0.9%	6.5%	6.5%	8.9%	4.8%	13.6%	10.6%	14.0%	8.8%	10.1%	11.2%	7.7%
通信事業者	710	1,155	644	945	378	1,035	618	1,677	688	632	1,399	969
前年比	208.7%	138.1%	715.2%	-27.7%	-46.8%	-10.4%	-4.0%	77.5%	82.0%	-38.9%	126.4%	-42.2%
構成比	56.5%	32.1%	8.5%	18.1%	22.7%	20.9%	8.1%	23.9%	24.4%	14.7%	26.2%	12.1%
利益率	11.1%	11.7%	8.3%	8.2%	5.3%	10.8%	8.8%	14.6%	9.9%	8.5%	12.9%	8.6%
パブリック	-294	721	828	2,232	158	1,158	821	2,190	520	1,421	1,520	4,799
前年比	-	426.3%	180.7%	142.1%	-	60.6%	-0.8%	-1.9%	229.1%	22.7%	85.1%	119.1%
構成比	-23.4%	20.1%	10.9%	42.8%	9.5%	23.4%	10.8%	31.3%	18.5%	33.1%	28.5%	60.1%
利益率	-4.1%	5.0%	7.3%	9.5%	1.4%	7.8%	8.1%	11.1%	5.0%	10.5%	10.4%	15.4%
パートナー	686	607	431	393	624	934	925	610	630	971	989	917
前年比	202.2%	29.7%	26.8%	0.5%	-9.0%	53.9%	114.6%	55.2%	1.0%	4.0%	6.9%	50.3%
構成比	54.6%	16.9%	5.7%	7.5%	37.5%	44.4%	12.1%	8.7%	22.4%	41.1%	18.5%	11.5%
利益率	10.0%	6.7%	6.1%	5.6%	8.8%	11.3%	9.3%	4.5%	8.6%	8.3%	10.0%	8.5%

出所：会社資料より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た相違であることに留意。

**2021年3月期第2四半期決算発表時に発表された過年度決算の修正分を全て織り込んでいる。

四半期業績推移 (累計値) (百万円)	FY03/19				FY03/20				FY03/21				FY03/21	
	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q累計	2Q累計	3Q累計	4Q累計	(進捗率)	通期会予
受注高	50,673	94,135	130,898	180,957	48,366	94,331	149,162	204,607	48,217	101,671	144,518	203,520	99.3%	205,000
前年比	34.1%	24.1%	15.9%	10.4%	-4.6%	0.2%	14.0%	13.1%	-0.3%	7.8%	-3.1%	-0.5%		0.2%
エンタープライズ	11,407	24,026	37,273	51,293	12,111	27,729	42,080	60,233	11,578	27,333	41,109	57,281	98.8%	58,000
前年比	1.5%	-1.2%	3.4%	0.1%	6.2%	15.4%	12.9%	17.4%	-4.4%	-1.4%	-2.3%	-4.9%		-3.7%
構成比	22.5%	25.5%	28.5%	28.3%	25.0%	29.4%	28.2%	29.4%	24.0%	26.9%	28.4%	28.1%		28.3%
通信事業者	6,139	13,225	20,307	35,386	8,159	14,960	22,050	35,442	6,342	13,447	21,027	39,464	112.8%	35,000
前年比	-9.9%	2.6%	-1.3%	3.2%	32.9%	13.1%	8.6%	0.2%	-22.3%	-10.1%	-4.6%	11.3%		-1.2%
構成比	12.1%	14.0%	15.5%	19.6%	16.9%	15.9%	14.8%	17.3%	13.2%	13.2%	14.5%	19.4%		17.1%
パブリック	24,410	40,567	49,998	62,456	20,153	33,248	47,193	62,672	22,853	43,803	56,291	71,255	101.8%	70,000
前年比	89.0%	78.8%	52.3%	34.2%	-17.4%	-18.0%	-5.6%	0.3%	13.4%	31.7%	19.3%	13.7%		11.7%
構成比	48.2%	43.1%	38.2%	34.5%	41.7%	35.2%	31.6%	30.6%	47.4%	43.1%	39.0%	35.0%		34.1%
パートナー	8,611	16,140	23,102	31,607	7,924	17,924	36,864	44,962	6,977	16,242	24,831	33,865	84.7%	40,000
前年比	32.6%	3.4%	0.5%	2.7%	-8.0%	11.1%	59.6%	42.3%	-12.0%	-9.4%	-32.6%	-24.7%		-11.0%
構成比	17.0%	17.1%	17.6%	17.5%	16.4%	19.0%	24.7%	22.0%	14.5%	16.0%	17.2%	16.6%		19.5%
売上高	30,278	77,396	116,102	174,825	35,571	82,348	123,029	186,353	36,505	82,422	131,147	202,122	102.1%	198,000
前年比	8.1%	17.0%	13.0%	14.0%	17.5%	6.4%	6.0%	6.6%	2.6%	0.1%	6.6%	8.5%		6.2%
エンタープライズ	9,758	23,367	35,766	52,329	10,328	24,033	37,144	55,376	11,324	24,160	37,232	54,547	102.9%	53,000
前年比	8.9%	8.1%	5.5%	5.3%	5.8%	2.9%	3.9%	5.8%	9.6%	0.5%	0.2%	-1.5%		-4.3%
構成比	32.2%	30.2%	30.8%	29.9%	29.0%	29.2%	30.2%	29.7%	31.0%	29.3%	28.4%	27.0%		25.9%
通信事業者	6,393	16,245	24,017	35,552	7,074	16,668	23,709	35,176	6,968	14,416	25,245	36,489	101.4%	36,000
前年比	0.1%	18.7%	20.1%	15.3%	10.7%	2.6%	-1.3%	-1.1%	-1.5%	-13.5%	6.5%	3.7%		2.3%
構成比	21.1%	21.0%	20.7%	20.3%	19.9%	20.2%	19.3%	18.9%	19.1%	17.5%	19.2%	18.1%		17.6%
パブリック	7,158	21,681	33,032	56,556	11,096	25,853	36,008	55,793	10,398	23,982	38,539	69,795	102.6%	68,000
前年比	10.1%	34.1%	26.1%	38.0%	55.0%	19.2%	9.0%	-1.3%	-6.3%	-7.2%	7.0%	25.1%		21.9%
構成比	23.6%	28.0%	28.5%	32.4%	31.2%	31.4%	29.3%	29.9%	28.5%	29.1%	29.4%	34.5%		33.2%
パートナー	6,860	15,898	22,982	30,028	7,060	15,334	25,298	38,727	7,350	19,038	28,906	39,730	10.2%	390,000
前年比	14.1%	10.1%	2.8%	-3.1%	2.9%	-3.5%	10.1%	29.0%	4.1%	24.2%	14.3%	2.6%		907.0%
構成比	22.7%	20.5%	19.8%	17.2%	19.8%	18.6%	20.6%	20.8%	20.1%	23.1%	22.0%	19.7%		190.2%
営業利益	1,007	4,379	6,929	11,809	1,642	6,164	9,739	16,499	2,618	6,665	11,819	19,673	103.5%	19,000
前年比	-	208.8%	142.5%	70.5%	63.1%	40.8%	40.6%	39.7%	59.4%	8.1%	21.4%	19.2%		15.2%
エンタープライズ	88	972	1,781	3,263	495	2,353	3,739	6,294	991	2,293	3,753	5,089	-	-
前年比	252.0%	67.3%	17.5%	3.8%	462.5%	142.1%	109.9%	92.9%	100.2%	-2.5%	0.4%	-19.1%		-
構成比	7.0%	20.0%	23.4%	25.4%	29.7%	35.6%	36.1%	36.3%	35.2%	32.2%	30.1%	24.9%		21.9%
利益率	0.9%	4.2%	5.0%	6.2%	4.8%	9.8%	10.1%	11.4%	8.8%	9.5%	10.1%	9.3%		9.3%
通信事業者	710	1,865	2,509	3,454	378	1,413	2,031	3,708	688	1,320	2,719	3,688	-	-
前年比	208.7%	160.8%	216.0%	64.4%	-46.8%	-24.2%	-19.1%	7.4%	82.0%	-6.6%	33.9%	-0.5%		-
構成比	56.5%	38.4%	33.0%	26.9%	22.7%	21.4%	19.6%	21.4%	24.4%	18.5%	21.8%	18.0%		18.0%
利益率	11.1%	11.5%	10.4%	9.7%	5.3%	8.5%	8.6%	10.5%	9.9%	9.2%	10.8%	10.1%		10.1%
パブリック	-294	427	1,255	3,487	158	1,316	2,137	4,327	520	1,941	3,461	8,260	-	-
前年比	-	-	-	316.1%	-	208.2%	70.3%	24.1%	229.1%	47.5%	62.0%	90.9%		-
構成比	-23.4%	8.8%	16.5%	27.2%	9.5%	19.9%	20.6%	24.9%	18.5%	27.3%	27.8%	40.4%		40.4%
利益率	-4.1%	2.0%	3.8%	6.2%	1.4%	5.1%	5.9%	7.8%	5.0%	8.1%	9.0%	11.8%		11.8%
パートナー	686	1,293	1,724	2,117	624	1,558	2,483	3,093	630	1,601	2,590	3,507	-	-
前年比	202.2%	86.0%	66.6%	48.5%	-9.0%	20.5%	44.0%	46.1%	1.0%	2.8%	4.3%	13.4%		13.4%
構成比	54.6%	26.6%	22.6%	16.5%	37.5%	23.6%	24.0%	17.8%	22.4%	22.5%	20.8%	17.2%		17.2%
利益率	10.0%	8.1%	7.5%	7.1%	8.8%	10.2%	9.8%	8.0%	8.6%	8.4%	9.0%	8.8%		8.8%

出所：会社資料より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た相違であることに留意。

**2021年3月期第2四半期決算発表時に発表された過年度決算の修正分を全て織り込んでいる。

2021年3月期実績 (2021年4月27日発表)

- ▷ 2021年3月期実績：受注高203,520百万円（前期比0.5%減）、売上高202,122百万円（同8.5%増）、受注残高94,915百万円（同1.5%増）、営業利益19,673百万円（同19.2%増）、経常利益18,208百万円（同11.1%増）、親会社株主に帰属する当期純利益12,321百万円（同25.5%増）
- ▷ 達成率：2021年3月期通期修正会社計画（2021年1月28日発表）*に対する達成率は、売上高102.1%、営業利益103.5%、経常利益104.0%、親会社株主に帰属する当期純利益102.7%。
- ▷ 受注高前期比0.5%減：エンタープライズ同4.9%減、通信事業者同11.3%増、パブリック13.7%増、パートナー同24.7%減。エンタープライズの受注高は新型コロナウイルス感染症対応への要望が強く、テレワークの拡大・セキュリティ対策・クラウド基盤ビジネスが堅調に推移した。一方、新型コロナウイルス感染症の影響で、投資意欲の減少や一部案件の延期が発生した。通信事業者は設備投資意欲は全体的に低調なものの、サービス基盤や法人事業の支援、テレワークの増加に伴う回線の増強が好調に推移した。パブリックの受注高は、スクールシステム（GIGAスクール構想を含む）が好調に推移した一方、ヘルスケアは低調となった。パートナーはパートナー各社が新型コロナウイルス感染症の影響を受けた結果、一部案件の延期もあり、受注高は低調となった。商品群別では、機器の受注高は前期の大型案件

が剥落するも横ばいで推移した。「総合サービス事業」が進捗し、サービス比率は前年同期の43.4%から43.9%に上昇した。

- ▷ 受注残高同1.5%増：機器商品群が同9.9%減、サービスが同6.2%増となり、サービス比率は前期の70.8%から74.0%に上昇。
- ▷ 同8.5%増収：エンタープライズ1.5%減収、通信事業者同3.7%増収、パブリック25.1%増収、パートナー同2.6%増収。「統合サービス事業」の提案が順調に進捗しサービス同6.9%増、機器は当第4四半期にGIGAスクール案件が集中し同9.6%増。サービス構成比は前期の42.8%から42.2%に低下。
- ▷ 同19.2%営業増益：パブリック・パートナーセグメントにおいて前年同期比で利益率が上昇、エンタープライズ・通信事業者・同低下した。「総合サービス事業」の拡大などにより売上総利益率は前年同期比1.4%ポイント改善の27.7%、販管費率は同0.5%ポイント上昇の17.9%となり、営業利益率は同0.8%ポイント改善の9.7%となった。
- ▷ 同25.5%四半期純増益：前期に不正取引関連損失1,257百万円を計上したことにより大幅増となった。
- ▷ 年間配当：好調な業績を反映し、2021年3月期の年間配当額を前予想の48円から64円に修正。配当性向は44.0%となる予定。

***2021年3月期通期連結業績予想の修正（2021年1月28日発表）**

- ▷ 売上高：198,000百万円（前回予想は190,000百万円）
- ▷ 営業利益：19,000百万円（同17,000百万円）
- ▷ 経常利益：17,500百万円（同17,000百万円）
- ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：12,000百万円（同11,500百万円）

<修正の理由>

- ▷ 新型コロナウイルス感染症の影響があるものの、スクールシステム（GIGAスクール構想を含む）・テレワーク拡大・セキュリティ対策・クラウド基盤などのビジネスが堅調に進捗するとともに、付加価値を向上させる「統合サービス事業」が順調に進捗する見通しとなった。この結果、売上高および営業利益が前回発表予想値を上回る見込である。
- ▷ なお、不正取引に関する調査費用等並びに新型コロナウイルス感染症対策の支援を目的とした寄付金を営業外費用に計上したことにより、経常利益および親会社株主に帰属する当期純利益は前回発表予想値とほぼ同水準となる見込みである。

受注高・売上高・受注残高の事業別動向

2021年3月期通期の事業別業績動向

(百万円)	受注高	YOY	受注残	YOY	売上高	YOY	営業利益	YOY	営業利益率
エンタープライズ (ENT) 事業	57,281	-4.9%	29,208	10.3%	54,547	-1.5%	5,089	-19.1%	9.3%
通信事業者 (SP) 事業	39,464	11.3%	17,481	20.5%	36,489	3.7%	3,688	-0.5%	10.1%
パブリック (PUB) 事業	71,255	13.7%	39,715	3.8%	69,795	25.1%	8,260	90.9%	11.8%
パートナー(NOP)事業	33,865	-24.7%	8,299	-41.4%	39,730	2.6%	3,507	13.4%	8.8%
合計	203,520	-0.5%	94,915	1.5%	202,122	8.5%	20,546	24.5%	10.2%

出所：会社資料をもとに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た相違であることに留意。

事業別概要

事業別の概要は以下の通りである。

エンタープライズ (ENT) 事業

- ▷ エンタープライズ (ENT) 事業の売上高は54,547百万円（前期比1.5%減）、営業利益は5,089百万円（同19.1%減）となった。

- ▷ 同事業は、新型コロナウイルス感染症対応への要望が強く、テレワークの拡大・セキュリティ対策・クラウド基盤が堅調に推移した。一方、新型コロナウイルス感染症の影響で、投資意欲の減少や一部案件の延期が発生した。受注残高は29,208百万円（同10.3%増）、営業利益率は前期の11.4%から2.1%ポイント低下の9.3%となった。

通信事業者（SP）事業

- ▷ 通信事業者（SP）事業の売上高は36,489万円（同3.7%増）、営業利益は3,688百万円（同0.5%減）となった。
- ▷ 設備投資意欲は全体的に低調なものの、サービス基盤や法人事業の支援、テレワークの拡大に伴う回線の増強が好調に推移した。
- ▷ 受注残高は17,481百万円（同20.5%増）となった。営業利益率は、前期の10.5%から0.4%ポイント低下の10.1%となった。

パブリック（PUB）事業

- ▷ パブリック（PUB）事業の売上高は69,795万円（同25.1%増）、営業利益は8,260百万円（同90.9%増）となった。
- ▷ スクールシステム（GIGAスクール構想を含む）が好調に推移した一方、ヘルスケアは低調となった。
- ▷ 受注残高は39,715百万円（同3.8%増）となった。営業利益率は前期の7.8%から4.0%ポイント改善の11.8%となった。

パートナー（NOP）事業

- ▷ パートナー（NOP）事業の売上高は39,730百万円（同2.6%増）、営業利益は3,507百万円（同13.4%増）となった。
- ▷ パートナー各社が新型コロナウイルス感染症の影響を受けた結果、一部案件の延期もあり、受注高は低調となった。
- ▷ 受注残高は8,299百万円（同41.4%減）となった。営業利益率は前期の8.0%から0.8%ポイント改善の8.8%となった。

2022年3月期会社計画

連結業績 (百万円)	FY3/17		FY3/18		FY3/19		FY3/20		FY3/21			FY3/22		
	通期	通期	通期	通期	上期実績	下期実績	通期実績	上期会予	下期会予	通期会予				
売上高	153,124	153,346	174,825	186,353	82,422	119,700	202,122	87,000	122,000	209,000				
前年比	9.2%	0.1%	14.0%	6.6%	0.1%	15.1%	8.5%	5.6%	1.9%	3.4%				
売上原価	118,281	116,831	131,619	137,400	65,975	86,854	146,209	62,800	88,400	151,200				
売上総利益	34,843	36,515	43,206	48,953	23,067	32,846	55,913	24,200	33,600	57,800				
前年比	20.1%	4.8%	18.3%	13.3%	5.7%	21.1%	14.2%	4.9%	2.3%	3.4%				
売上総利益率	22.8%	23.8%	24.7%	26.3%	28.0%	27.4%	27.7%	27.8%	27.5%	27.7%				
販売費及び一般管理費	29,475	29,590	31,397	32,453	16,402	19,837	36,239	17,500	18,300	35,800				
売上高販売管理費率	19.2%	19.3%	18.0%	17.4%	19.9%	16.6%	17.9%	20.1%	15.0%	17.1%				
営業利益	5,368	6,925	11,809	16,499	6,665	13,008	19,673	6,700	15,300	22,000				
前年比	230.7%	29.0%	70.5%	39.7%	8.1%	25.9%	19.2%	0.5%	17.6%	11.8%				
営業利益率	3.5%	4.5%	6.8%	8.9%	8.1%	10.9%	9.7%	7.7%	12.5%	10.5%				
経常利益	5,321	7,104	12,043	16,387	6,486	11,722	18,208	6,700	15,300	22,000				
前年比	201.5%	33.5%	69.5%	36.1%	4.9%	14.9%	11.1%	3.3%	30.5%	20.8%				
経常利益率	3.5%	4.6%	6.9%	8.8%	7.9%	9.8%	9.0%	7.7%	12.5%	10.5%				
当期純利益	1,075	4,551	7,155	10,124	4,512	7,809	12,321	4,700	10,300	15,000				
前年比	-966.9%	323.3%	57.2%	41.5%	69.9%	4.6%	21.7%	4.2%	31.9%	21.7%				

出所：会社資料より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た相違であることに留意

概要

2022年3月期通期会社予想

中期事業計画の最終年度に当たる2022年3月期の通期計画は、受注高217,000百万円（前期比6.6%増）、売上高209,000百万円（同3.4%増）、営業利益22,000百万円（同11.8%増）、経常利益22,000百万円（同20.8%増）、親会社株主に帰属する当期純利益15,000百万円（同21.7%増）、年間配当金は72円（前期は64円）である。

2022年3月期の売上高予想は、当初の中期事業計画の目標値220,000百万円を下回る計画であるが、継続した高付加価値ビジネスの加速及び生産性の改善によって、営業利益・営業利益率については中期事業計画値を達成する見通しとしている。

市場（事業）別

エンタープライズ（ENT）市場

受注高62,000百万円（前期比8.2%増）、売上高58,000百万円（同6.3%増）

顧客単体ではなく顧客企業グループ全体に向けた、デジタル化（スマートファクトリーを含む）・セキュリティ強化・クラウド活用・働き方改革のビジネス拡大を図る。

通信事業者（SP）市場

受注高42,000百万円（前期比6.4%減）、売上高38,000百万円（同4.1%増）。

法人事業・MSPビジネスを通じた、民間企業・公共機関向けのデジタル化・セキュリティ強化ビジネスの支援に注力する。

パブリック（PUB）市場

受注高72,000百万円（前期比1.0%増）、売上高71,000百万円（同1.7%増）。

GIGAスクール案件は剥落を想定。一方、全国的に更新需要が高まる自治体情報セキュリティクラウドやセキュリティ強靱化案件の獲得に注力する。

パートナー（NOP）事業

受注高39,000百万円（前期比15.2%増）、売上高40,000百万円（同0.7%増）。

新型コロナウイルス感染症によるパートナー企業への影響が一定程度薄らぐと想定し、協業ビジネス・MSPビジネスの拡大を図る。

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