

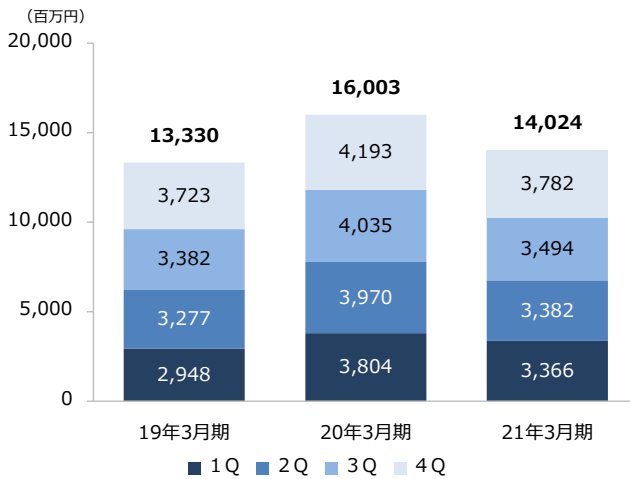
当PDF文書は上に示されている企業に関する詳細レポートのアップデート版として作成されたものです。
 詳細レポート全体につきましては[弊社ウェブサイト](#)をご覧ください。

2021年4月22日、株式会社シグマクシスは、2021年3月期通期決算を発表した。

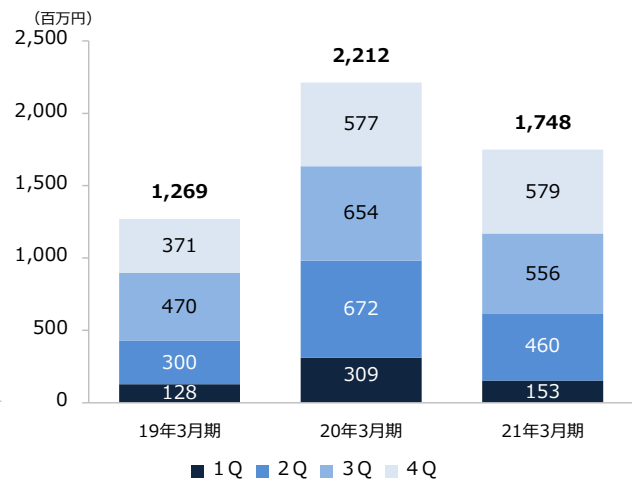
四半期業績推移 (累計) (百万円)	20年3月期				21年3月期				21年3月期 通期会予
	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	1Q	1-2Q	1-3Q	1-4Q	
売上高	3,804	7,775	11,810	16,003	3,366	6,748	10,242	14,024	14,500~15,500
前期比	29.1%	24.9%	22.9%	20.1%	-11.5%	-13.2%	-13.3%	-12.4%	-9.4%~-3.1%
売上高総利益	1,361	2,899	4,485	6,173	1,301	2,595	3,990	5,324	
前期比	25.1%	32.0%	28.9%	31.0%	-4.4%	-10.5%	-11.1%	-13.7%	
売上高総利益率	35.8%	37.3%	38.0%	38.6%	38.6%	38.5%	39.0%	38.0%	
販管費	1,052	1,918	2,851	3,961	1,148	1,982	2,821	3,576	
前期比	9.5%	8.4%	10.4%	15.0%	9.1%	3.3%	-1.0%	-9.7%	
売上高販管費比率	27.6%	24.7%	24.1%	24.8%	34.1%	29.4%	27.5%	25.5%	
営業利益	309	981	1,635	2,212	153	613	1,169	1,748	
前期比	141.9%	129.5%	82.1%	74.2%	-50.6%	-37.6%	-28.5%	-21.0%	
営業利益率	8.1%	12.6%	13.8%	13.8%	4.5%	9.1%	11.4%	12.5%	
経常利益	297	1,000	1,602	2,164	163	631	1,213	1,798	
前期比	66.2%	99.8%	64.2%	63.7%	-45.1%	-36.9%	-24.3%	-16.9%	
経常利益率	7.8%	12.9%	13.6%	13.5%	4.9%	9.3%	11.8%	12.8%	
四半期純利益	161	617	942	1,407	87	366	744	1,210	1,100~1,500
前期比	60.7%	109.1%	53.8%	54.8%	-46.0%	-40.6%	-21.0%	-14.0%	-21.8%~-6.6%
四半期純利益率	4.2%	7.9%	8.0%	8.8%	2.6%	5.4%	7.3%	8.6%	
四半期業績推移 (3ヵ月) (百万円)	20年3月期				21年3月期				
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q	4Q	
売上高	3,804	3,970	4,035	4,193	3,366	3,382	3,494	3,782	
前期比	29.1%	21.2%	19.3%	12.6%	-11.5%	-14.8%	-13.4%	-9.8%	
売上高総利益	1,361	1,538	1,586	1,687	1,301	1,294	1,395	1,335	
前期比	25.1%	38.7%	23.7%	36.7%	-4.4%	-15.9%	-12.1%	-20.9%	
売上高総利益率	35.8%	38.7%	39.3%	40.2%	38.6%	38.3%	39.9%	35.3%	
販管費	1,052	866	933	1,111	1,148	834	839	756	
前期比	9.5%	7.1%	14.9%	28.7%	9.1%	-3.7%	-10.1%	-32.0%	
売上高販管費比率	27.6%	21.8%	23.1%	26.5%	34.1%	24.7%	24.0%	20.0%	
営業利益	309	672	654	577	153	460	556	579	
前期比	141.9%	124.2%	38.9%	55.3%	-50.6%	-31.6%	-14.9%	0.4%	
営業利益率	8.1%	16.9%	16.2%	13.8%	4.5%	13.6%	15.9%	15.3%	
経常利益	297	702	602	563	163	467	582	585	
前期比	66.2%	118.4%	26.8%	62.2%	-45.1%	-33.4%	-3.4%	4.0%	
経常利益率	7.8%	17.7%	14.9%	13.4%	4.9%	13.8%	16.7%	15.5%	
四半期純利益	161	456	325	465	87	279	377	466	
前期比	60.7%	134.0%	2.4%	56.9%	-46.0%	-38.7%	16.0%	0.2%	
四半期純利益率	4.2%	11.5%	8.1%	11.1%	2.6%	8.3%	10.8%	12.3%	

出所：会社データより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。

四半期売上高の推移


出所：会社データよりSR社作成

四半期営業利益の推移


出所：会社データよりSR社作成

キー・パフォーマンス・インデックス (KPI)

	19年3月期				20年3月期				21年3月期			
	1Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計	1Q	2Q累計	3Q累計	4Q累計
NSI*	93	93	94	93	95	96	95	95	94	94	94	94
プロジェクト数	354	601	846	1,119	398	636	886	1,165	363	588	802	1,019
クライアント数	130	168	185	214	114	148	170	202	125	169	194	213
契約当たり売上 (百万円)	8.0	10.4	11.4	11.9	9.6	12.2	13.3	13.7	9.3	11.5	12.7	13.8

出所：会社資料よりSR社作成

*NSI=Net Satisfaction Index：プロジェクト満足度

2021年3月期通期実績 (2021年4月22日発表)
業績概要：
2021年3月期通期 (2020年4月～2021年3月) 実績

- ▷ 売上高：14,024百万円 (前年比12.4%減)
 - ▷ 営業利益：1,748百万円 (同21.0%減)
 - ▷ 経常利益：1,798百万円 (同16.9%減)
 - ▷ 親会社株主に帰属する当期純利益：1,210百万円 (同14.0%減)
- ▷ 事業内容：同社は、顧客企業のデジタル・トランスフォーメーションの支援などの事業を推進している。第1四半期においては、新型コロナウイルス感染症拡大の影響を受けたものの、第2四半期以降は、コンサルティング案件の受注も前年同期並みに回復した。年間を通じて、デジタルワークプレイス環境を最大活用しながら、安定したサービス提供を継続した。
- ▷ 減収の背景：売上高は14,024百万円 (前年比12.4%減) となった。ERPクラウド化サービスをはじめ、企業のデジタル・トランスフォーメーション戦略策定、組織と人財の活性化、新規事業やサービス開発などを支援するプロジェクトの伸長はあるものの、新型コロナウイルス感染症拡大の影響を大きく受けている航空業界向けのコンサルティングサービスや、小売業界向けコールセンター案件において付随的に行っていた利益貢献の軽微なハードウェア・ソフトウェア製品の調達代行のプロダクトセールスが減少したことで減収となった。なお、ERPクラウド化サービスの新規大型プ

プロジェクト獲得したことや、コンサルタントの最適配分を考慮し、航空業界向けプロジェクトから他プロジェクトへコンサルタントの再配置を進めた。

- ▷ 営業減益の背景：販売費及び一般管理費は、採用に伴う人件費並びに研修費等関連経費や、ソリューション開発及び生産性向上のための投資、新型コロナウイルス感染症対策関連経費などが増加したものの、その他経費の削減により3,576百万円（前年同期比9.7%減）と減少した。しかし、上記のような減収により、営業利益は1,748百万円（同21.0%減）となった。
- ▷ 特別利益：2020年4月に、株式会社ローソンデジタルイノベーションの株式の持分を全て株式会社ローソン（東証1部、2651）に売却したことにより、147百万円の特別利益が発生した。ローソンデジタルイノベーション社は、2016年にローソン事業のデジタル化推進などを目的に設立した同社とローソン社との合併会社だが、所与の目的を達したため株式を売却した。
- ▷ 当期のキー・パフォーマンス・インデックス：クライアント数が増加したものの、NSI*（Net Satisfaction Index、プロジェクト満足度）はほぼ前年並みの水準を維持した。クライアント数の増加は、人員シフトによる新規案件対応への強化に伴うものである。
- ▷ NSI：94（前年比1ポイント減）
- ▷ プロジェクト数：1,019件（同12.5%減）
- ▷ クライアント数：213件（同5.4%増）
- ▷ 契約当たり売上：13.8百万円（同0.7%増）

2022年3月期通期見通し

(百万円)	20年3月期			21年3月期			22年3月期
	上期実績	下期実績	通期実績	上期実績	下期実績	通期実績	通期会予
売上高	7,775	8,228	16,003	6,748	7,277	14,024	16,000
前年同期比	24.9%	15.8%	20.1%	-13.2%	-11.6%	-12.4%	14.1%
売上原価	4,876	4,955	9,830	4,153	4,547	8,700	
売上高総利益	2,899	3,274	6,173	2,595	2,730	5,324	
売上高総利益率	37.3%	39.8%	38.6%	38.5%	37.5%	38.0%	
販売費及び一般管理費	1,918	2,043	3,961	1,982	1,594	3,576	
売上高販管費比率	24.7%	24.8%	24.8%	29.4%	21.9%	25.5%	
営業利益	981	1,230	2,212	613	1,135	1,748	2,500
前年同期比	129.5%	46.2%	74.2%	-37.6%	-7.7%	-21.0%	43.0%
営業利益率	12.6%	15.0%	13.8%	9.1%	15.6%	12.5%	15.6%
経常利益	1,000	1,165	2,164	631	1,167	1,798	2,500
前年同期比	99.8%	41.7%	63.7%	-36.9%	0.2%	-16.9%	39.1%
経常利益率	12.9%	14.2%	13.5%	9.3%	16.0%	12.8%	15.6%
当期純利益	617	790	1,407	366	844	1,210	1,500
前年同期比	109.1%	28.7%	54.8%	-40.6%	6.7%	-14.0%	24.0%
純利益率	7.9%	9.6%	8.8%	5.4%	11.6%	8.6%	9.4%

出所：会社データより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。

- ▷ 2022年3月期の業績見通しは、売上高16,000百万円（前期比14.1%増）、営業利益2,500百万円（同43.0%増）、経常利益2,500百万円（同39.1%増）、親会社株主に帰属する当期純利益1,500百万円（同24.0%増）。なお、当期期首より、「収益認識に関する会計基準」（企業会計基準第29号）等を適用する。
- ▷ 業績見通しについては、新型コロナウイルス感染状況による影響が不透明で、現時点での把握できる情報に基づいた見通しとなっている。当期においては、同社の事業を構成するコンサルティング事業・アライアンス事業を連携し、顧客のデジタル・トランスフォーメーション支援、各種事業への投資、ジョイントベンチャーの創設を行うとともに、過去の投資案件から収益を獲得し、事業のさらなる成長を推進する。
- ▷ コンサルタントの採用については、2021年4月1日付けで新卒者51名が入社した。経験者採用においても、引き続き、優秀な人材を採用する方針を継続する。

期初会社予想と実績 (百万円)	13年3月期 非連結	14年3月期 非連結	15年3月期 連結	16年3月期 連結	17年3月期 連結	18年3月期 連結	19年3月期 連結	20年3月期 連結	21年3月期 連結
売上高（期初予想）			9,700	8,600	9,780	11,850	12,400	15,000	14,500~15,500
売上高（実績）	10,246	9,680	8,156	9,507	10,724	11,369	13,330	16,003	14,024
期初会予と実績の格差			-15.9%	10.5%	9.7%	-4.1%	7.5%	6.7%	-
営業利益（期初予想）			910	420	620	800	1,250	1,500	-
営業利益（実績）	703	829	-159	574	759	1,021	1,269	2,212	1,748
期初会予と実績の格差			-117.4%	36.7%	22.5%	27.6%	1.5%	47.4%	-
経常利益（期初予想）			900	450	650	800	1,250	1,650	-
経常利益（実績）	704	819	-133	591	726	1,047	1,322	2,164	1,798
期初会予と実績の格差			-114.8%	31.3%	11.6%	30.8%	5.8%	31.2%	-
当期純利益（期初予想）			600	340	490	550	800	1,050	1,050~1,520
当期純利益（実績）	1,153	724	-321	340	527	623	909	1,407	1,210
期初会予と実績の格差			-153.5%	0.1%	7.6%	13.3%	13.7%	34.0%	-

出所：会社データより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。

- ▷ 同社の過去の期初会社予想と実績を比較すると、過去5期は利益ベースで期初予想を実績が上振れている。2020年3月期については、2019年12月23日付け、2020年3月9日付けでいずれも業績の上方修正を発表している。2021年3月期に関しては、新型コロナウイルス感染症拡大の影響で、レンジによる業績見通しとなった。厳しい事業環境のもとで売上高は当初のレンジを下回ったものの、クライアント数の積み上げや経費削減等で当期純利益段階では期初に計画したレンジに収まった。

 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