

株式会社ソルクシーズ（東証1部：4284）



SOLXYZとは"solution"と"xyz"を合成したもので、究極の問題解決を提供したいという願いが込められています。私たちはお客様の夢を実現するソリューション・カンパニーを目指します。

2019年12月期  
第3四半期

機関投資家向け  
説明資料

2019年11月

<https://www.solxyz.co.jp/>

# 会社概要・グループ戦略



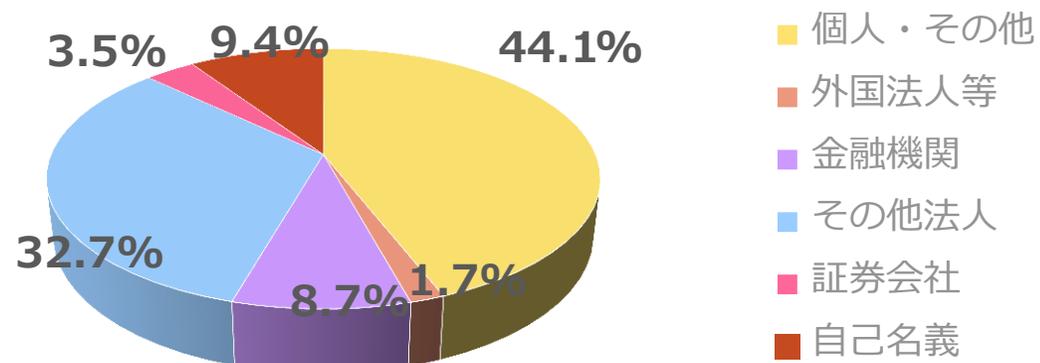
# 会社概要

|        |  |
|--------|--|
| 商号:    | 株式会社ソルクシーズ (SOLXYZ Co., Ltd. )             |
| 設立:    | 1981年2月4日                                  |
| 事業内容:  | ソフトウェア開発・運用・保守、組込みソリューション                  |
| 本社所在地: | 東京都港区芝浦3-1-21                              |
| 資本金:   | 14億9,450万円 (2019/6月末現在)                    |
| 決算期:   | 12月31日                                     |
| 従業員数   | 連結:750名 2019/6月末                           |
| 役員:    | 代表取締役社長 長尾 章<br>他常勤取締役 9名、社外取締役 3名、監査等委員設置 |
| 子会社:   | 10社  |



代表取締役社長 長尾 章

## 2019/6末 株主構成

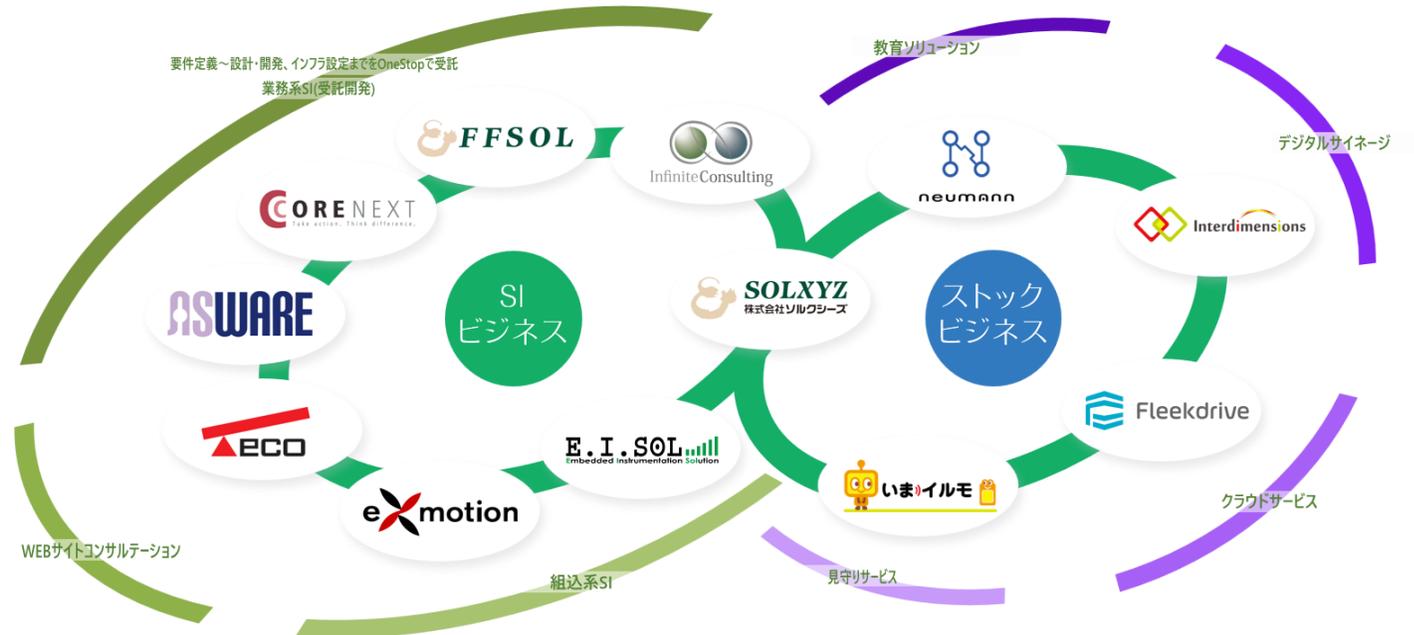
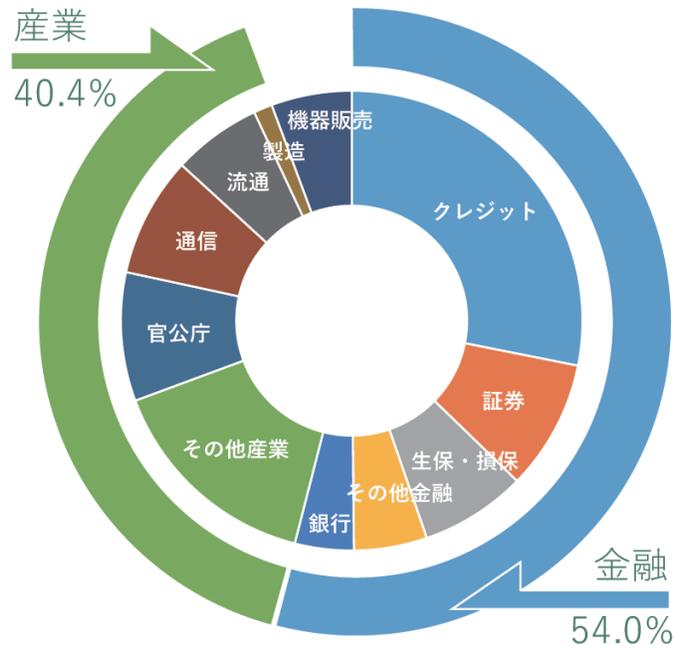


1955年2月23日生  
1983年3月 トータルシステムコンサルタント設立 取締役  
1998年1月 合併により当社専務取締役  
2006年3月 当社代表取締役社長に就任  
他グループ企業10社の取締役兼務

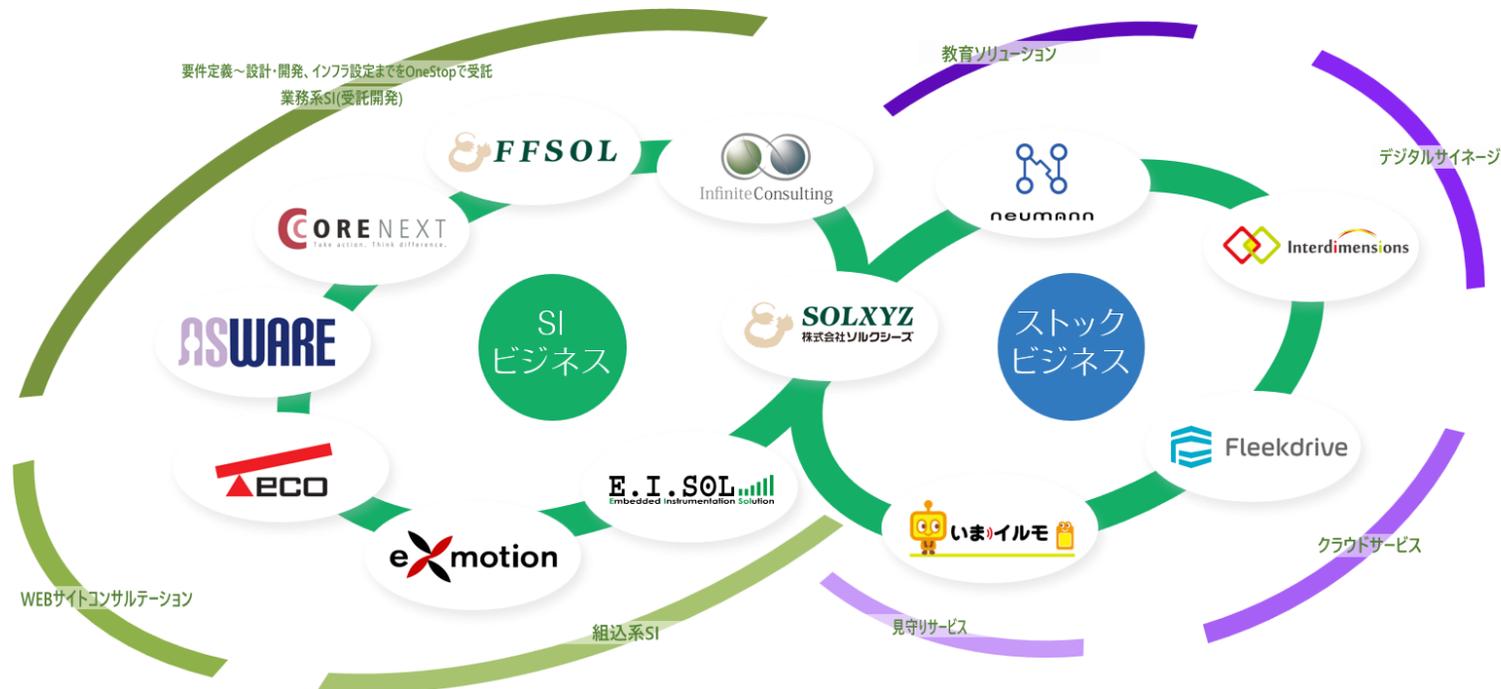
# グループ構成

- ソフトウェア開発売上げが全体の90%超、うち54%を金融系が占める  
クレジット系などを中心にソリューションを提供
- IoTや自動運転等、専門技術に長けた子会社10社を統括

業種別の構成比



# グループ概要 (SIビジネスとストックビジネスの両輪)

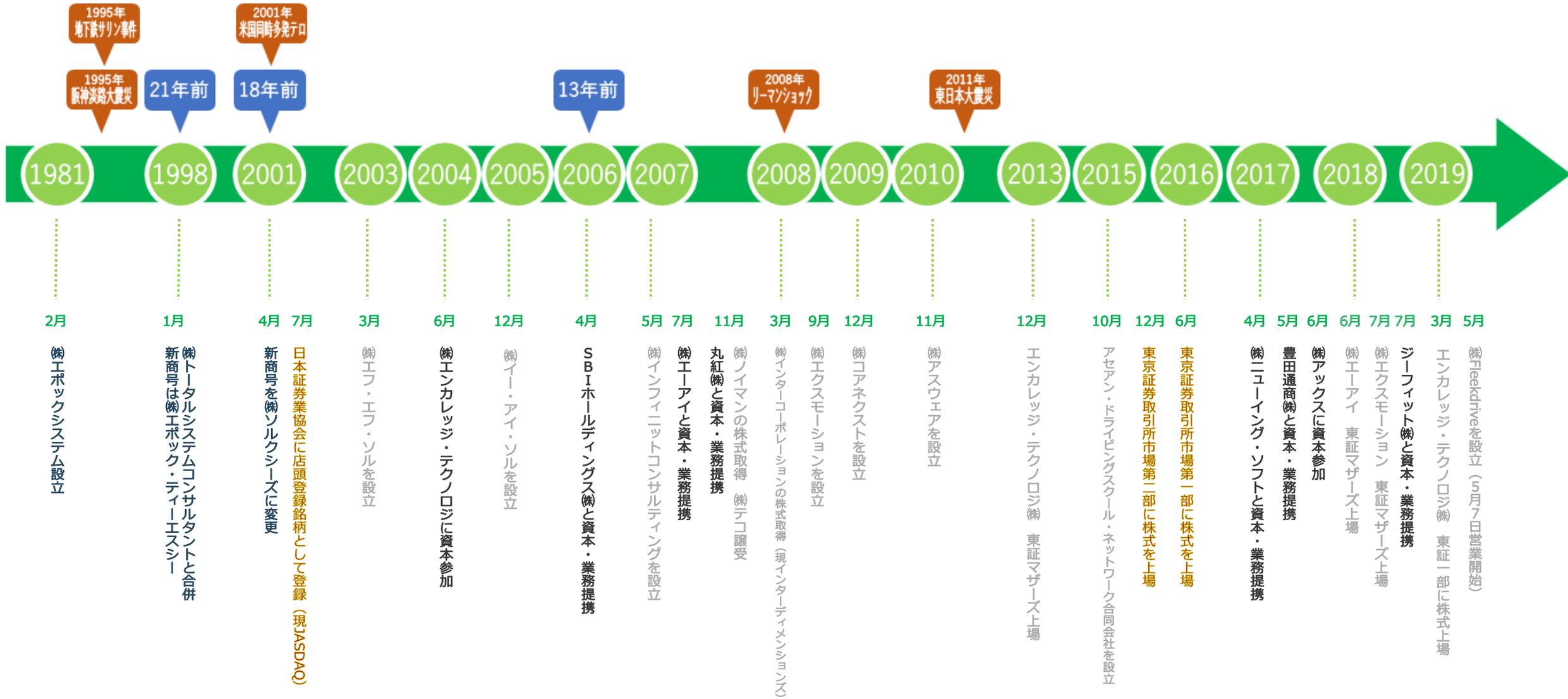


| S Iビジネス         |                         |                   |
|-----------------|-------------------------|-------------------|
| 会社/サービス名        | 事業/サービスの内容              | 主要顧客              |
| インフィニットコンサルティング | S I 上流工程のコンサルティング       | 証券業、電気機器業、医療機器業   |
| エフ・エフ・ソル        | S I 銀行系に特化              | ネットバンク、都銀、地銀、信用金庫 |
| コアネクスト          | S I 投資顧問系に特化            | 投資信託業、投資顧問業       |
| アスウェア           | S I ICTインフラの設計・構築・保守    | SIベンダー、通信業        |
| テコ              | WEB ウェブマーケティング、コンサルティング | 製品販売業、各種企業        |
| エクスマーション        | 組込 製造業等の設計支援            | 自動車製造業、医療機器製造業    |
| イー・アイ・ソル        | 組込 制御・計測系の組込システム、IoT    | 装置製造業、計測機器製造業     |

| ストックビジネス                   |                          |               |
|----------------------------|--------------------------|---------------|
| 会社/サービス名                   | 事業/サービスの内容               | 主要顧客          |
| ノイマン                       | 教育機関向けソリューション開発・販売       | 自動車教習所、学校、塾   |
| インターディメンションズ               | デジタルサイネージ、AV、セキュリティ設置販売  | 商業施設、文教施設、自治体 |
| いま@イルモ                     | IoTによる見守りサービス            | 個人、介護施設       |
| <b>NEW!</b> (株)Fleekdrive* | クラウド環境上でのコラボレーションソリューション | 各種企業          |

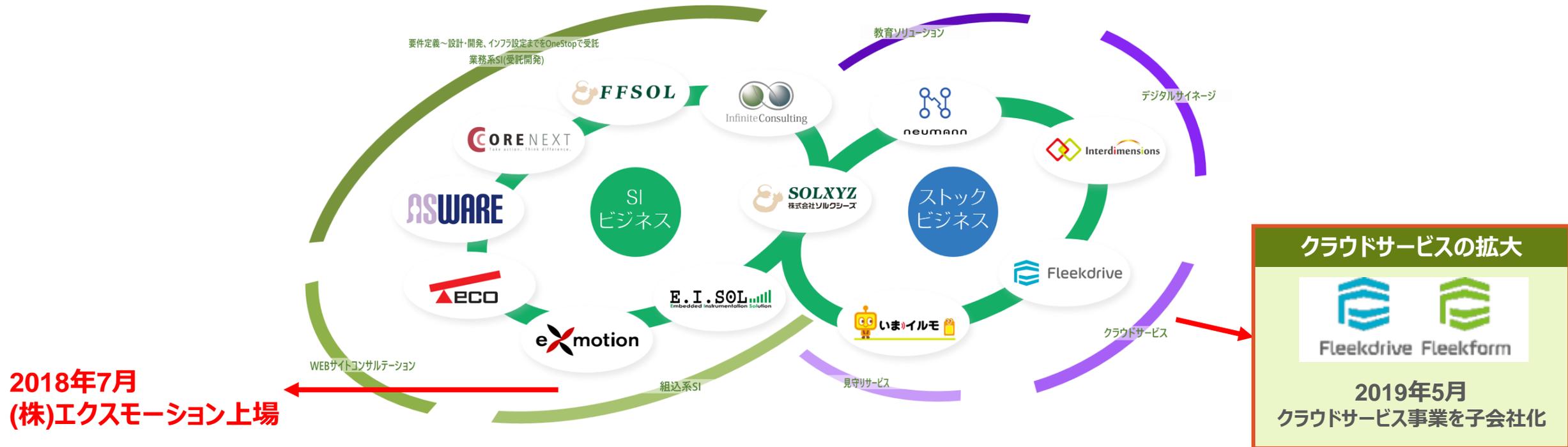
※5/7よりクラウドサービスを分社化し、(株)Fleekdriveとして営業開始

# 沿革



# 当社グループの成長モデル

- 継続的成長に向け、SIビジネスとストックビジネスの両輪を拡大（両輪施策）  
（ストックビジネスについてはM&Aを主軸に展開）
- 利益率向上に向けた、組込み（自動車、IoT等）領域への拡大
- スタートアップ企業への出資と育成による新技術領域とIPO企業の創出



業績概要：  
2019年12月期第3四半期決算



# 第3四半期 総括

■ 売上高： **9,686**百万円（前年同期比+2.5%）

営業利益： **478**百万円（同+104.1%）

…売上高は官公庁、流通、製造業向けの受託開発や組込み系システム開発・開発支援が伸長

…上記業界の他、強みのクレジット系の伸長や**売上総利益率の上昇（前年同期比+2.4pt）**により、営業利益は大幅増

## ■ 本決算に向け、受注高（進行基準）も堅調に推移

…企業のデジタルトランスフォーメーション（DX）は堅調、進行基準での受注高も順調に積み上げ

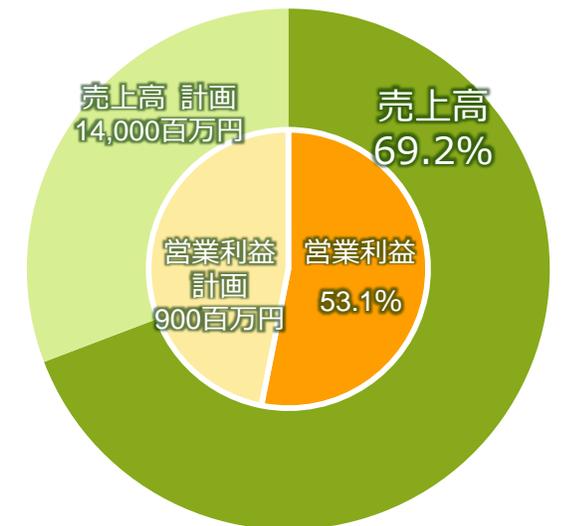
## ■ 通期予想も順調に達成の見込み

…本体については計画を上回るペースで進行中、子会社も組込み系を中心に好調  
期ズレした案件を4Qに計上予定のため、通期予想も達成の見込み

## ■ 組織力強化のため、一部子会社を吸収合併

…Webマーケティングやサイト構築の(株)tecoを自動車教習所向けシステムで  
国内シェア60%超の(株)ノイマンに吸収合併

第3四半期業績進捗率  
（期ズレ案件を4Qに計上予定）



# 第3四半期決算 損益サマリー

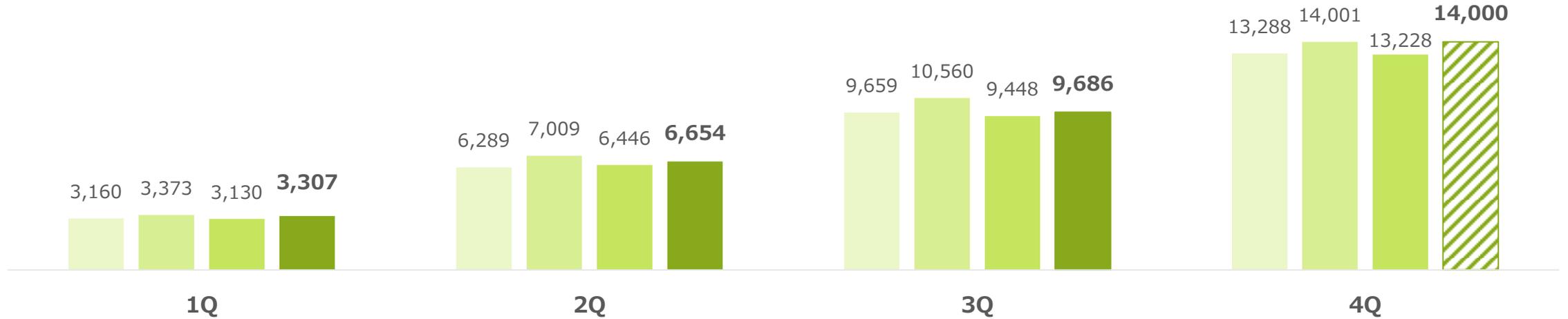
- ・売上高は前年同期比+2.5%、営業利益は同+104.1%（同利益率は+2.4pt）と好調に推移
- ・官公庁・流通・自動車業界を中心に組込み系システム開発支援等が引き続き好調

| (単位：百万円)             | 2018/12期<br>3Q | 売上高比  | 2019/12期<br>3Q | 売上高比         | 前年同期比<br>増減率  |
|----------------------|----------------|-------|----------------|--------------|---------------|
| 売上高                  | 9,448          | -     | 9,686          | -            | +2.5%         |
| 売上総利益                | 1,812          | 19.2% | 2,087          | <u>21.6%</u> | +15.2%        |
| 販売管理費                | 1,578          | 16.7% | 1,609          | 16.6%        | 2.0%          |
| 営業利益                 | 234            | 2.5%  | 478            | <u>4.9%</u>  | <u>104.1%</u> |
| 経常利益                 | 239            | 2.5%  | 494            | 5.1%         | 106.5%        |
| 親会社株主に帰属する<br>四半期純利益 | 86             | 0.9%  | 270            | 2.8%         | 211.4%        |

# 損益サマリー-四半期別推移 (売上高)

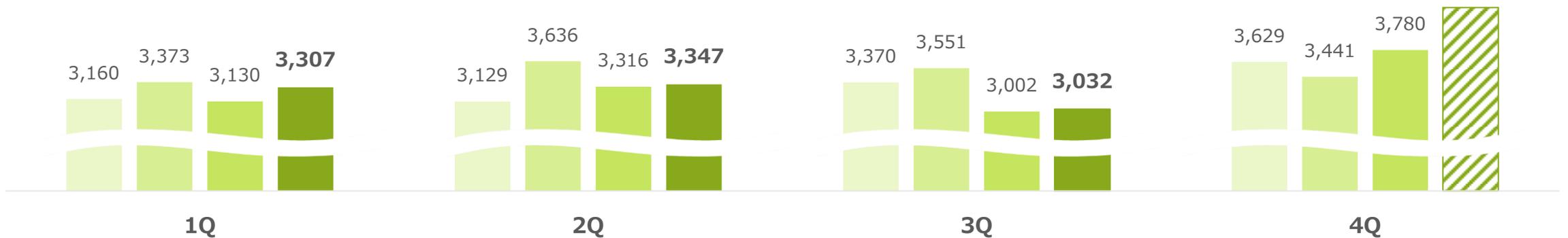
## 四半期毎の売上高推移 (累計)

■ 16/12期 ■ 17/12期 ■ 18/12期 ■ 19/12期 (計画含む)



## 四半期毎の売上高推移 (四半期別)

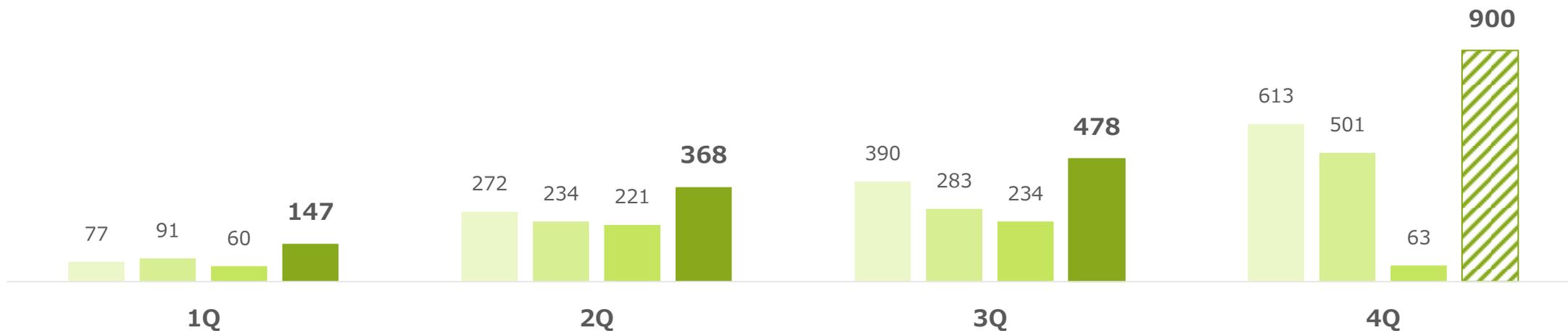
■ 16/12期 ■ 17/12期 ■ 18/12期 ■ 19/12期



# 損益サマリー-四半期別推移 (営業利益)

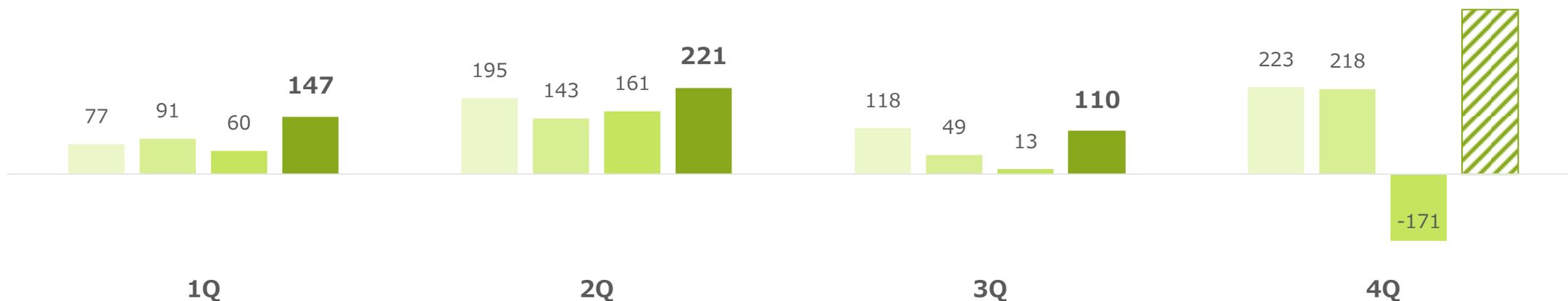
## 四半期毎の営業利益推移 (累計)

■ 16/12期 ■ 17/12期 ■ 18/12期 ■ 19/12期 (計画含む)



## 四半期毎の営業利益推移 (四半期別)

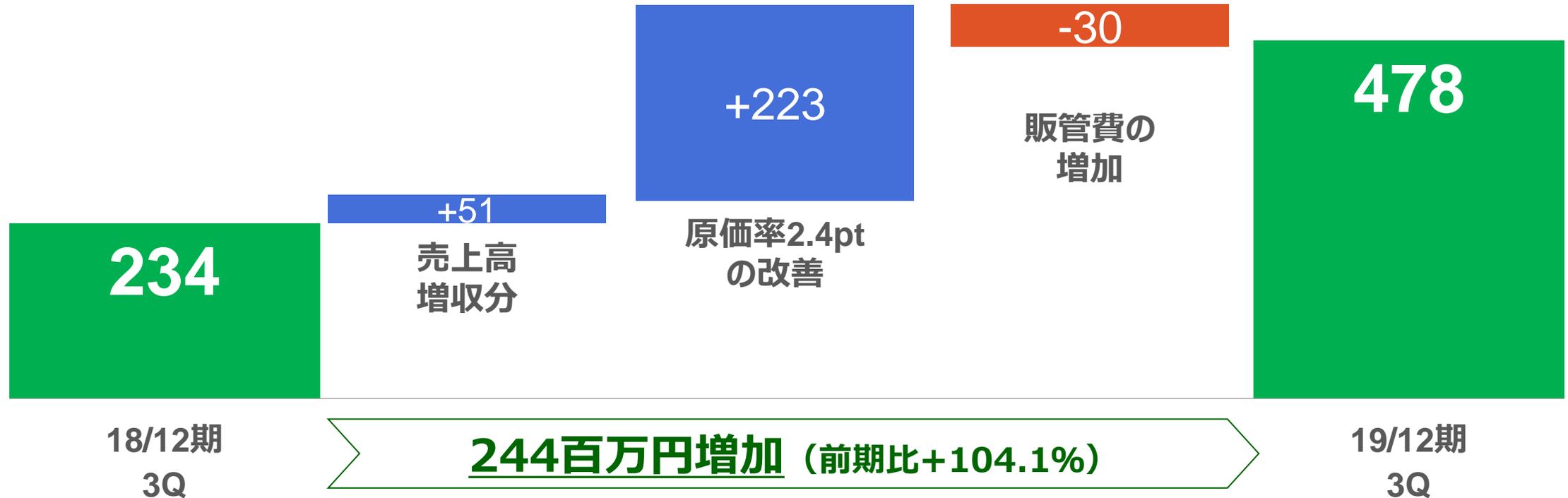
■ 16/12期 ■ 17/12期 ■ 18/12期 ■ 19/12期



# 営業利益の変動要因

- ・利益率の高い組込み系開発支援の伸長等により原価率が2.4pt低減、売上総利益率が上昇
- ・クラウド事業の広告宣伝費等の販管費増を吸収しての増益を達成、営業利益率も+2.4ptの4.9%に上昇

(百万円)

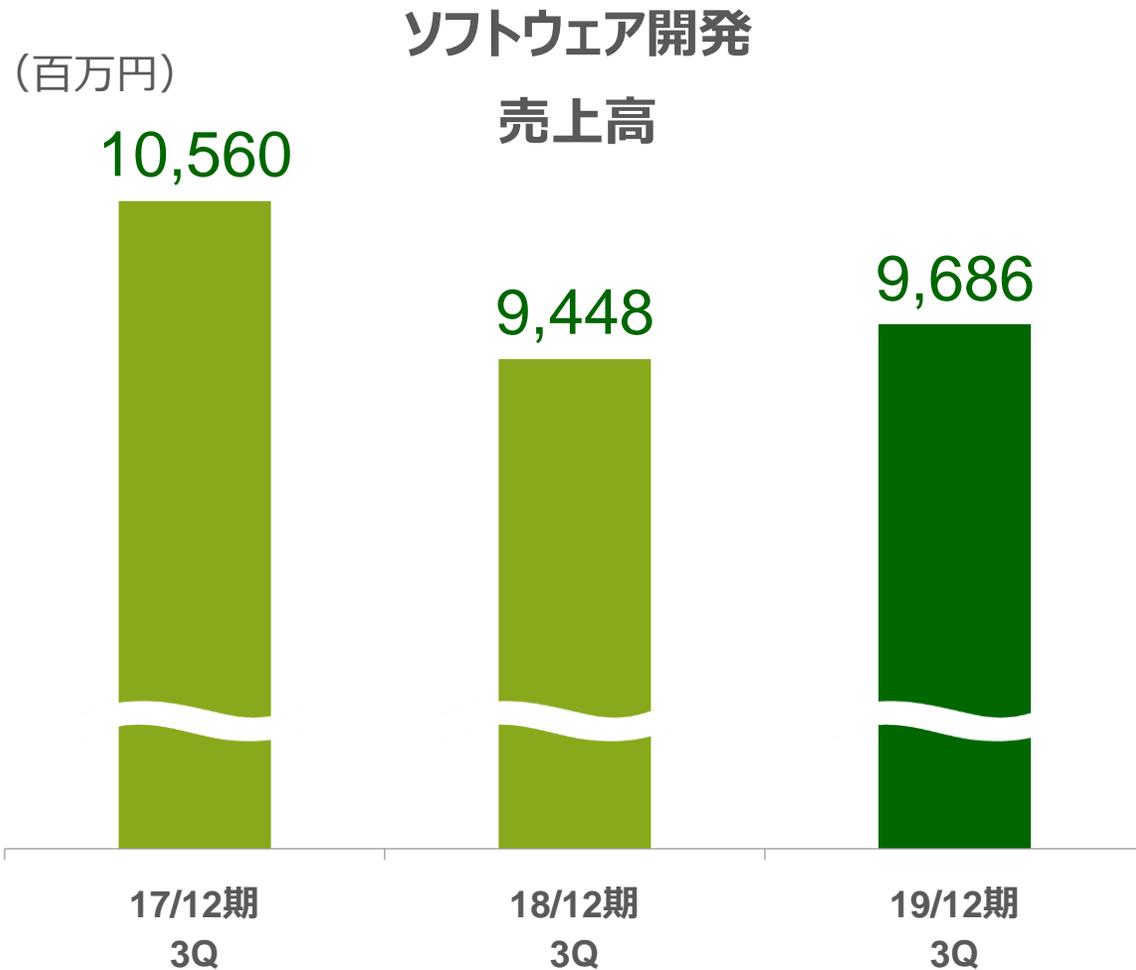


# セグメント別損益の前期比

- ・SI/受託開発はクレジット、官公庁、流通、自動車メーカー業界等の開発案件、組込み開発・開発支援が好調
- ・中・小型案件の増加により、デジタルサイネージ事業は減収

|                  | 2018/12期<br>3Q | 売上高比         | 2019/12期<br>3Q | 売上高比         | 前年同期比<br>増減率  |
|------------------|----------------|--------------|----------------|--------------|---------------|
| (単位：百万円)         |                |              |                |              |               |
| <b>売上高 (A+B)</b> | <b>9,448</b>   | -            | <b>9,686</b>   | -            | <b>+2.5%</b>  |
| ソフトウェア開発 (A)     | <b>9,122</b>   | <b>96.6%</b> | <b>9,417</b>   | <b>97.2%</b> | <b>+3.2%</b>  |
| デジタルサイネージ (B)    | <b>325</b>     | <b>3.4%</b>  | <b>268</b>     | <b>2.8%</b>  | <b>-17.6%</b> |

# セグメント別推移-ソフトウェア開発事業-1（S Iビジネス）



□ 売上高：9,686百万円

前期比：+3.2%

- ✓ 企業のIT（デジタルトランスフォーメーション）投資は堅調に推移し、事業全般が好調に推移
- ✓ クレジット、官公庁、流通、製造業向け、自動車メーカー向けのSI/受託開発、組込み開発が特に好調
- ✓ 利益率の高い組込みシステム開発・開発支援がともに伸長し、全体の利益率向上に貢献

## ※当セグメントの詳細

情報システムの分析、設計～開発、移行・保守サービスが主な対象

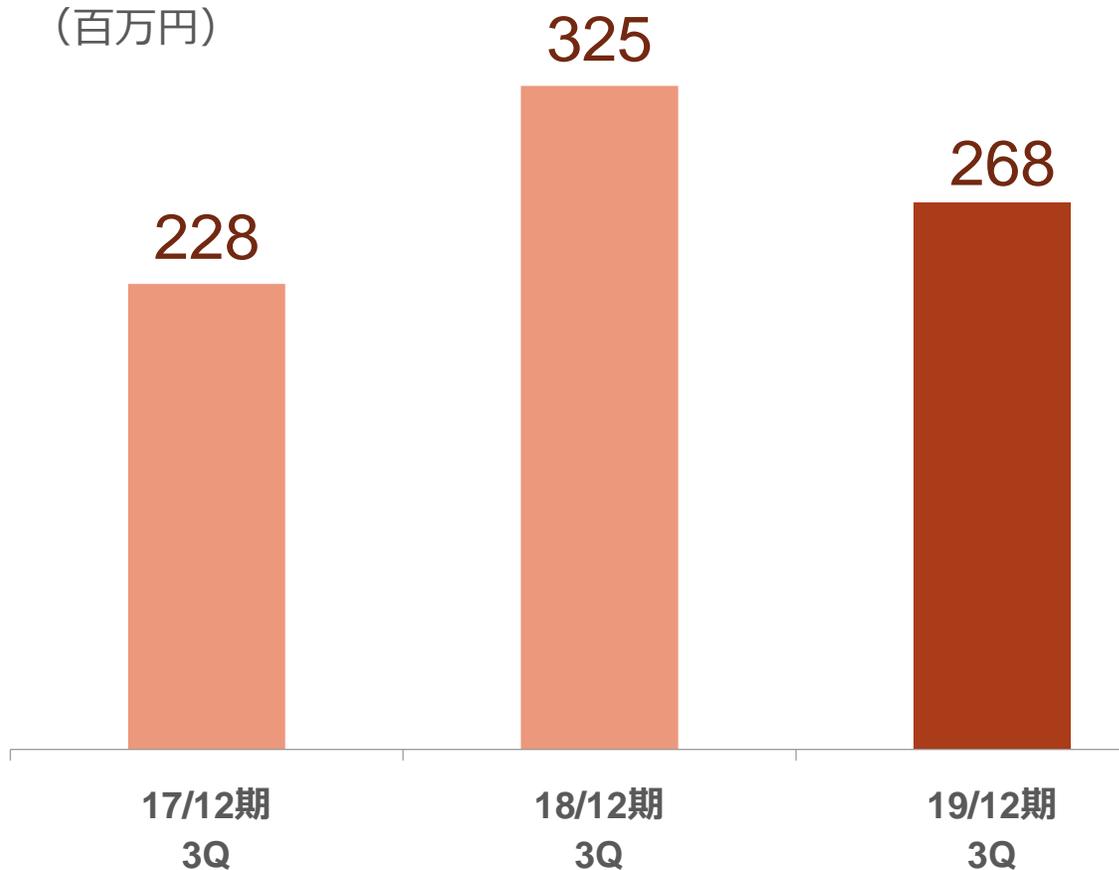
## 計上対象の売上げ：

当社本体、エフ・エフ・ソル、イーアイ・ソル・インフィニットコンサルティング、エクスマーシオン、teco、コアネクスト、アスウェアの各売上げ

# セグメント別推移-デジタルサイネージ事業

## デジタルサイネージ事業 売上高

(百万円)



□ 売上高：268百万円

前期比：-17.6%

✓ 案件の中・小型化により減収

※当セグメント計上対象の売上げ：

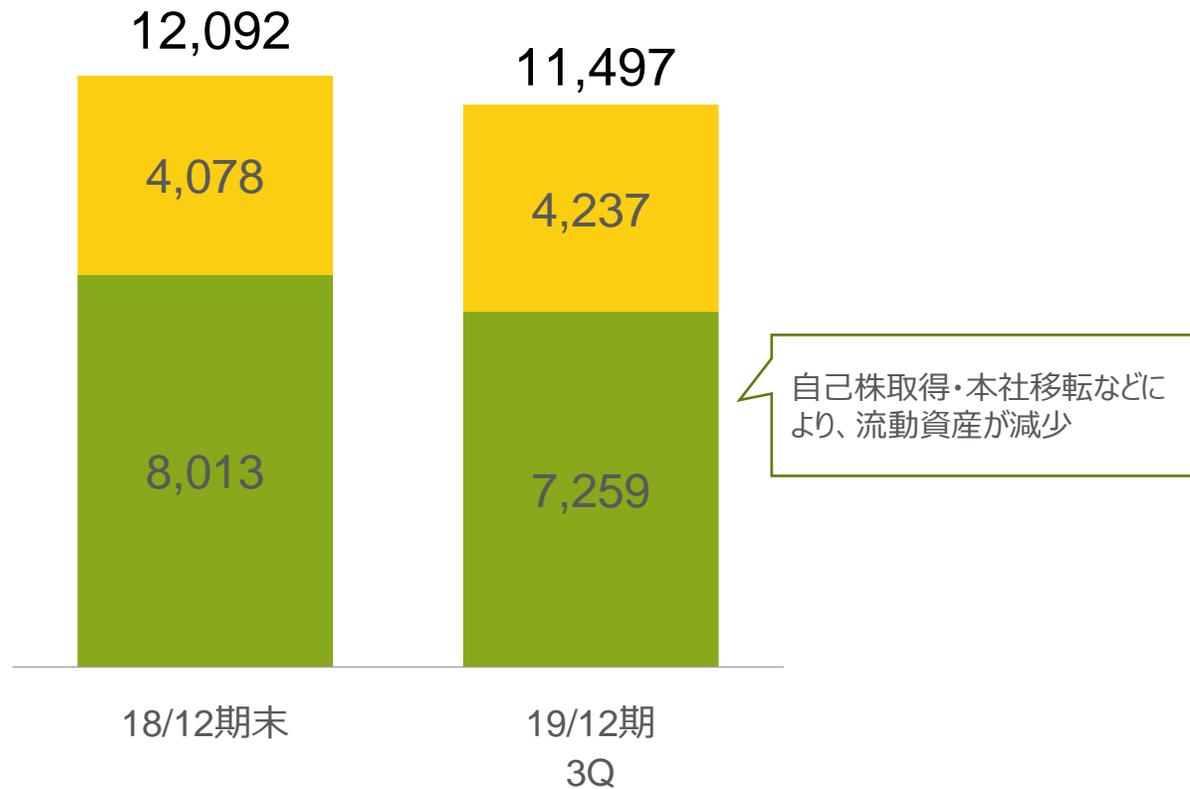
S/I受託開発、ソリューション業務以外の売上げ=インターディメンションズの売上げが対象

# 貸借対照表

・自己資本比率は46.5%と健全な範囲で推移

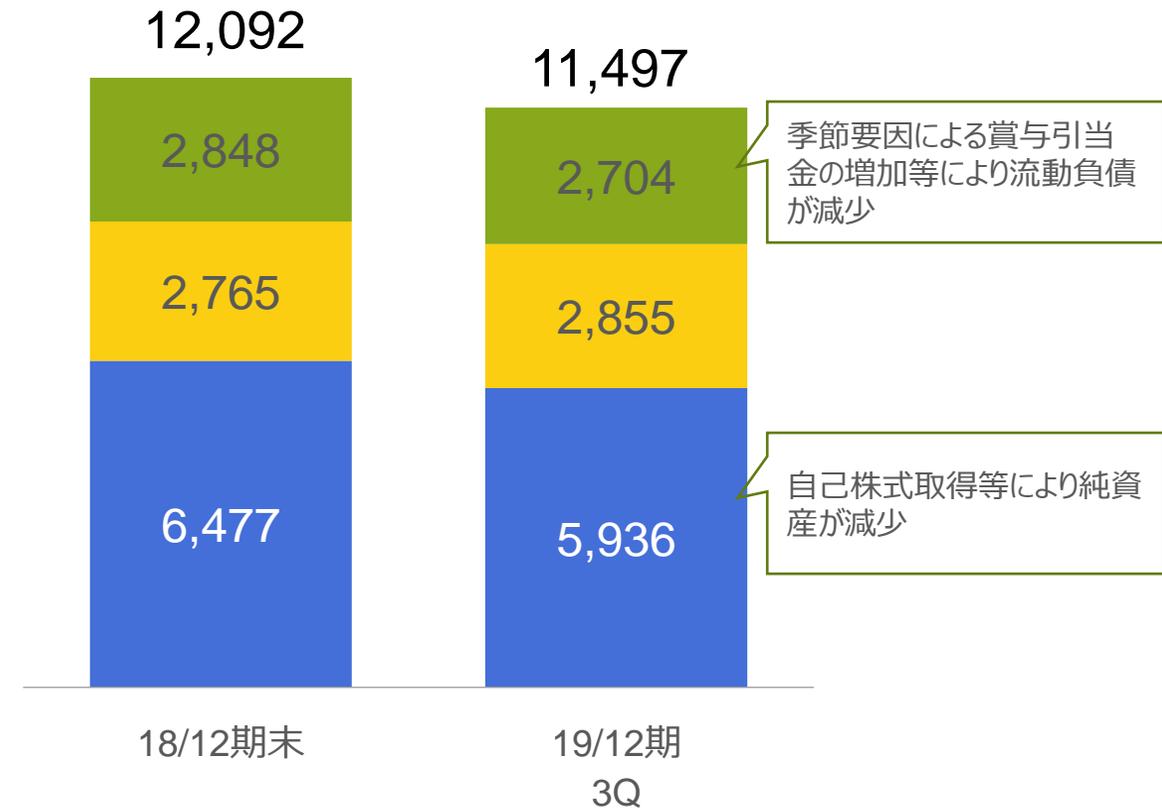
## 資産

■ 固定資産 ■ 流動資産



## 負債・純資産

■ 流動負債 ■ 固定負債 ■ 純資産



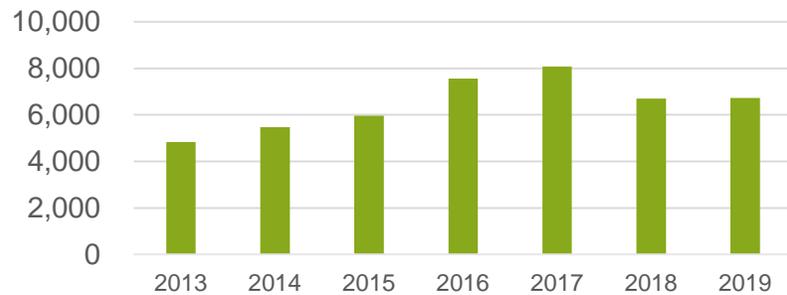
# グループ会社の業績概要イメージ-1（第3四半期累計売上高）

- ・企業のIT投資は総じて堅調、グループ全体を通して売上高は堅調に推移
- ・引き続き、IoTに強いイー・アイ・ソル、昨年上場した自動運転のエクスマーシオンなど、組込み系が好調

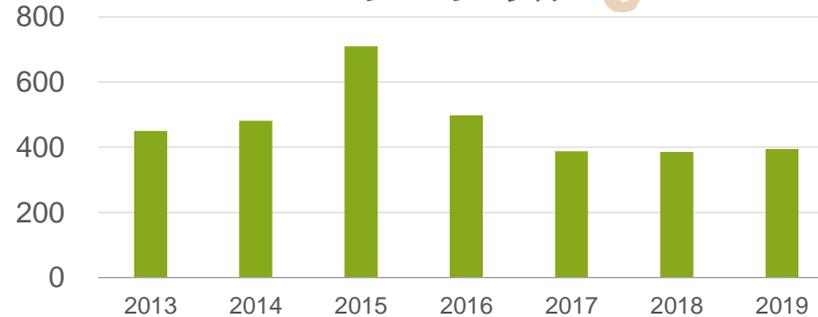
## 各子会社の四半期売上高イメージ（3Q）

※単位（縦軸）は全て百万円

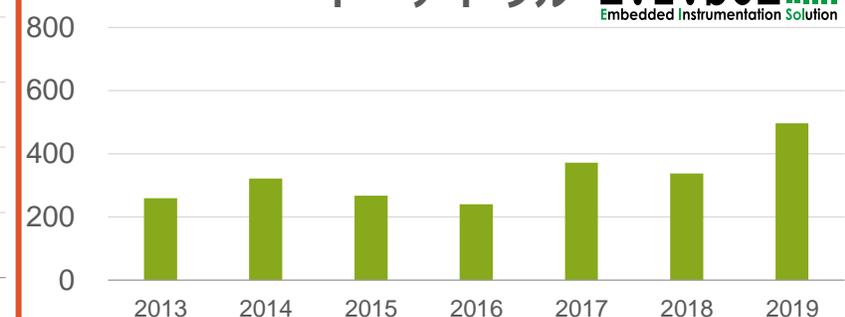
単体  SOLXYZ



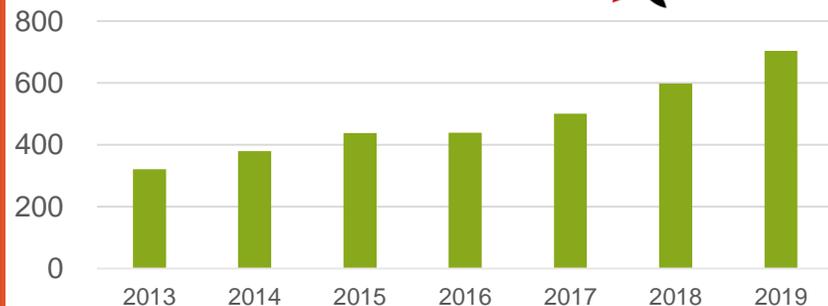
エフ・エフ・ソル  FFSOL



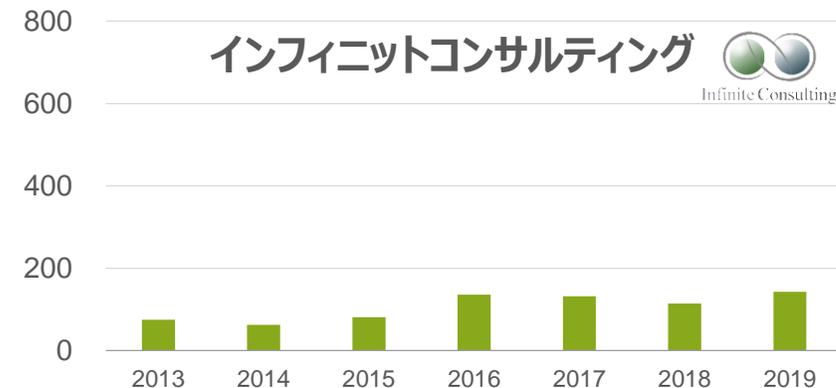
イー・アイ・ソル  E.I.SOL  
Embedded Instrumentation Solution



エクスマーシオン  eXmotion



インフィニットコンサルティング  Infinite Consulting

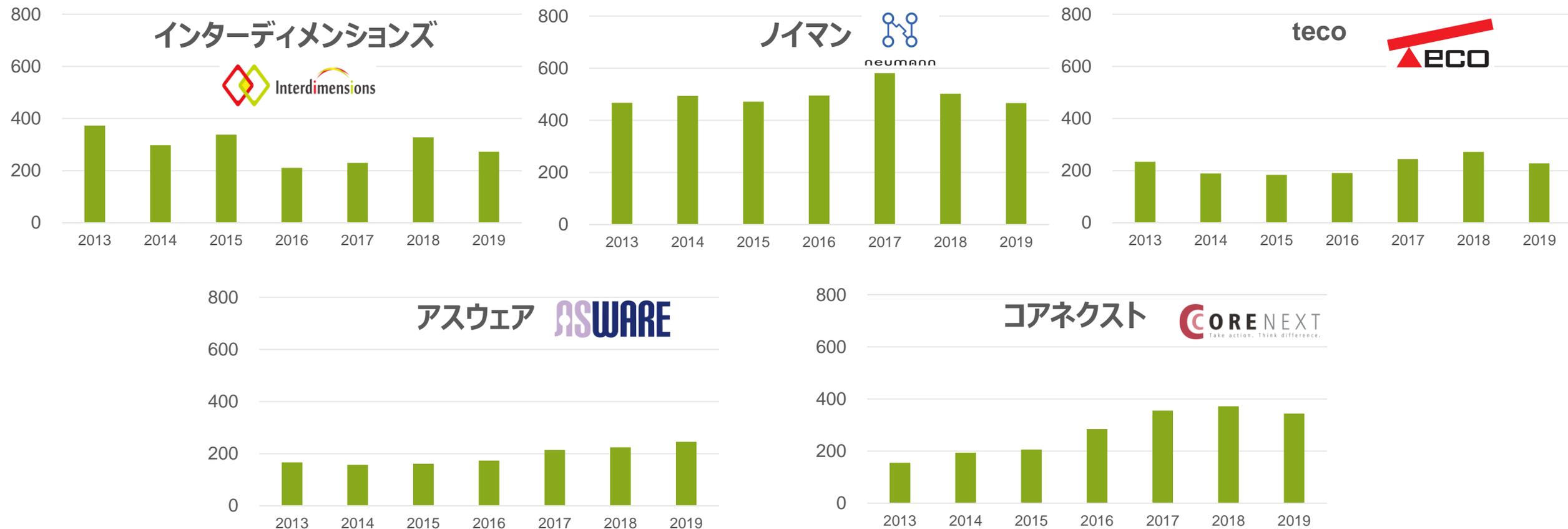


# グループ会社の業績概要イメージ-2（第3四半期累計売上高）

- ・企業のIT投資は総じて堅調、グループ全体を通して売上高は堅調に推移
- ・引き続き、IoTに強いイー・アイ・ソル、昨年上場した自動運転のエクスマーシオンなど、組込み系が好調

※単位（縦軸）は全て百万円

## 各子会社の四半期売上高イメージ（3Q）



# 各子会社の業績概況

ソフトウェア開発事業

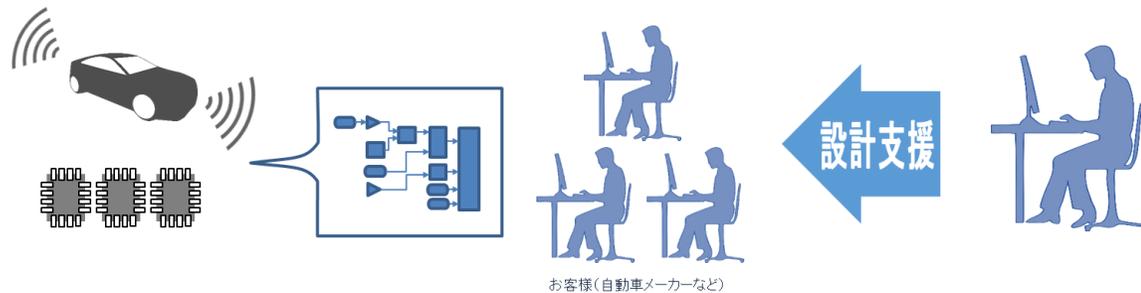
| 業務系受託ソフトウェア・コンサルティング業務  |                              | 業績（前年同期比） |
|---|------------------------------|-----------|
|    | (株)インフィニットコンサルティング           | 増収増益      |
|   | 概況：開発を伴うコンサル案件が微増となり増収       |           |
| 業務系受託ソフトウェア・開発業務  |                              |           |
|    | (株)エフ・エフ・ソル                  | 増収減益      |
|   | 概況：小規模案件が多く、コスト増により減益        |           |
|     | (株)コアネクスト                    | 減収減益      |
|   | 概況：予定していた案件の縮小・終了が影響         |           |
|     | (株)アスウェア                     | 増収増益      |
|   | 概況：インフラ投資は引き続き堅調に推移          |           |
|  | (株)teco                      | 減収減益      |
|   | 概況：新規案件の先細りが影響、12月よりノイマンと合併へ |           |
| 業務系ソリューションサービス  |                              |           |
|  | (株)ノイマン                      | 減収減益      |
|   | 概況：システム対応に伴う営業ロスの影響が続く       |           |

| 組込み系事業  |                                      | 業績（前年同期比） |
|---|--------------------------------------|-----------|
|  | (株)エクスマーション                          | 増収増益      |
|   | 概況：引き合いが多く、好調を維持                     |           |
| 組込系開発業務・ソリューションサービス   |                                      |           |
|  | (株)イー・アイ・ソル                          | 増収増益      |
|   | 概況：状態監視・予知保全などのIoTソリューションが順調。受託開発も好調 |           |

| デジタルサイネージ事業   |                          |      |
|---|--------------------------|------|
|  | (株)インターディメンションズ          | 減収増益 |
|   | 概況：小型案件が多く売上げは苦戦も、利益は上昇。 |      |

# 組込み分野拡大：自動車・メディカル（エクスマーション）

## (株)エクスマーション（4394・東証マザーズ）

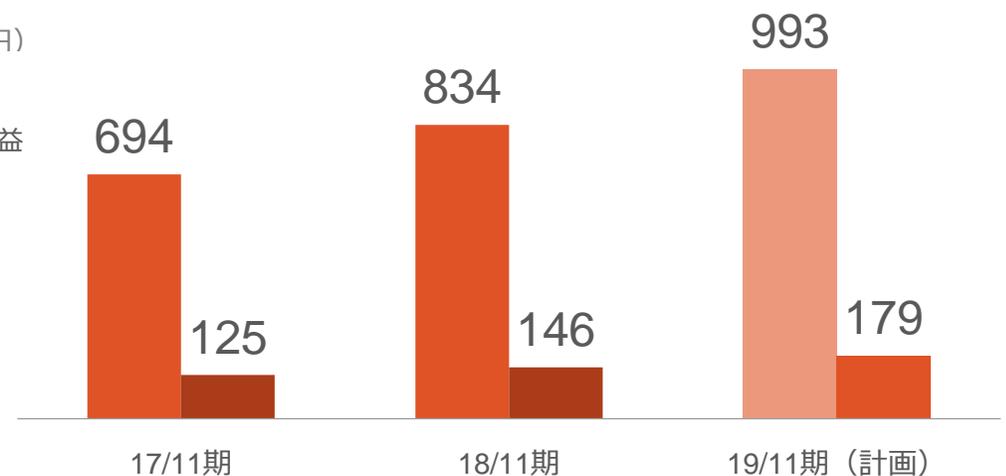


- ・ソフトウェアエンジニアリングのコンサルティングファーム
- ・強みの自動運転、医療機器分野の受注が好調で、上場効果により採用も順調
- ・CASE\*分野では最先端に位置し、国内大手企業との案件も多数

(百万円)

■ 売上高

■ 経常利益



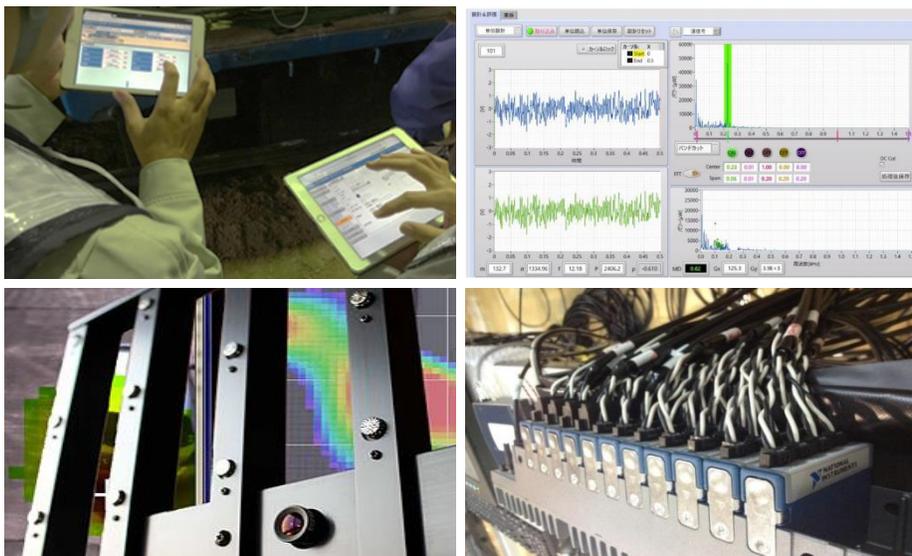
\*CASE = Connected (つながる)、Autonomous (自動運転)、Shared (共有)、Electric (電動)、以上の先端技術分野の頭文字を組み合わせた総称

# 組込み分野拡大：IoT（イー・アイ・ソル）

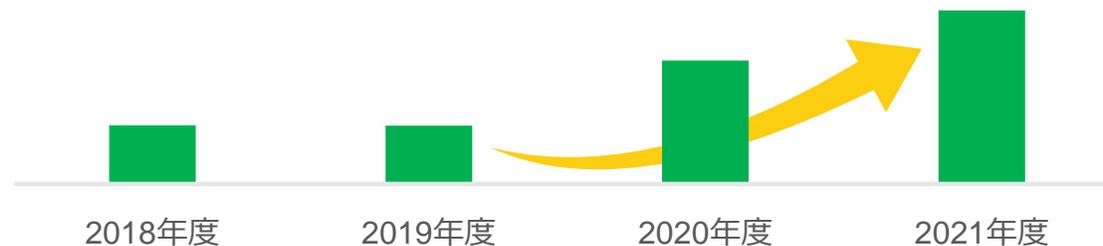
## (株)イー・アイ・ソル

**E.I.SOL**   
Embedded Instrumentation Solution

- ・ IoT（IIoT）・組込・制御・計測関連（特にセンサー系）のソリューションに特化
- ・ IoTを駆使した工場の「予知保全システム」は、日本ナショナルインスツルメンツ社のデバイスCompactRIO等とEISOLの組込ソリューションの組み合わせであり、**既に導入実績あり**
- ・ 既に大手製造業とのIoT案件もあり好調、今後3か年で堅調な成長を予定

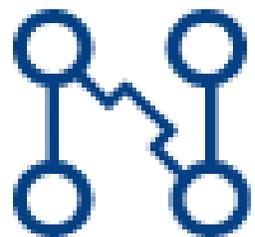


イー・アイ・ソル  
3か年売上高推移イメージ



# 注力中の子会社：自動車教習所システム（ノイマン）

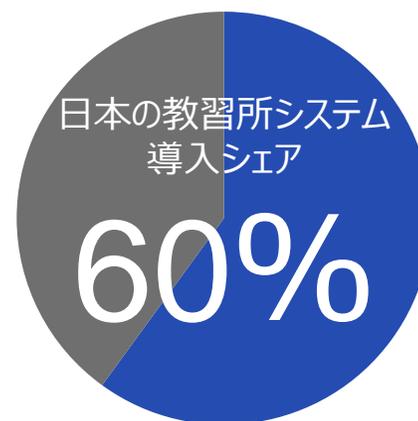
## (株)ノイマン



neumann

株式会社ノイマン

- ・ 自動車教習所向けのeラーニングシステムの開発等、各種ソリューションを提供
- ・ **国内自動車教習所における主力システムの導入シェアはおよそ60%を占める**
- ・ 今後は日本と同じ自動車教習の流れがあるベトナム等、海外進出を本格化
- ・ 12月より当社子会社の(株)tecoを吸収合併



# 連結子会社間の吸収合併（組織強化）

19年12月より(株)tecoを(株)ノイマンへ連結子会社間で吸収合併、  
双方のノウハウを活用し、サービス拡大・収益力強化を図る

12月よりtecoをノイマンへ吸収合併

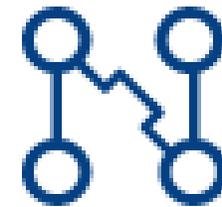


**(株)teco**

Webマーケティング戦略やWebサイト構築・改善サービスを提供



両社のノウハウを活用、サービス拡大、  
収益力強化、業務効率化を図る



**neumann**  
株式会社ノイマン

**(株)ノイマン**

自動車教習所向けの各種ソリューションを提供

# ストック分野の拡大：クラウドソリューションの強化

19年5月、クラウドサービス事業を会社分割し、（株）Fleekdriveを設立  
拡大する**クラウド（SaaS）市場への機動力を強化**



## Fleekdrive

2つのSaaSソリューションを展開



Fleekdrive

企業向けオンラインストレージ

- ・セキュアな環境を確保
- ・社内&企業間でのファイル共有
- ・複数人での編集機能



Fleekform

クラウド帳票管理ツール

- ・エクセルだけで帳票デザイン
- ・Salesforceと連携



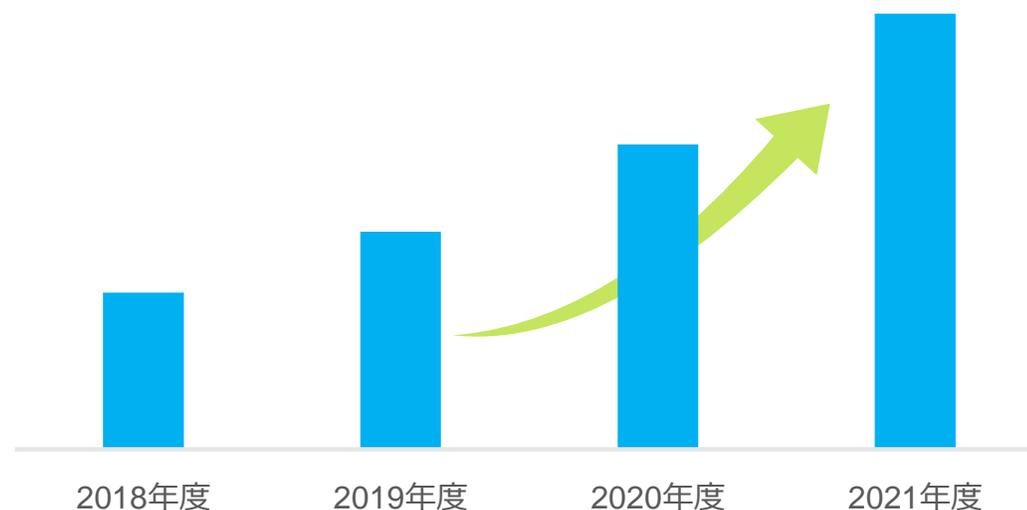
# ストック分野の拡大：クラウドソリューション ((株)Fleekdrive)

## Fleekシリーズ詳細

- ・ 2012年より開始、**大手含め契約社数は約400社弱**
- ・ セールスフォース・ドットコムとも連携、顧客評価で最高位獲得
- ・ 最大5人まで格納データを同時編集可能のため、法人の利用に最適
- ・ **海外の個人向けストレージサービスと異なり法人向けに強いため、一定のボリュームを持った売上げの確保が可能**
- ・ 月額サブスクリプションモデルのため、**ストック型収益の確保に寄与**
- ・ 現状**国内での競合はなく**、最大手の競合は某海外ユニコーン企業
- ・ 慢性的な人材不足による業務効率化の波が需要を後押し、**まずは営業強化により顧客数の拡大に努める**



(株)Fleekdriveの  
3か年売上高推移イメージ



# 通期業績予想及び進捗

- ・期ズレした案件を4Qに計上予定のため、計画は順調に達成の見込み
- ・組込み系の伸長・単価の上昇・外注費の低減等により、売上総利益率の他、利益率も大きく上昇を予想

| (単位：百万円)            | 2018年度 |       | 2019年度 |       | 前年同期比   | 3Q時点<br>計画進捗率 |
|---------------------|--------|-------|--------|-------|---------|---------------|
|                     | 実績     | 売上高比  | 修正予想   | 売上高比  |         |               |
| 売上高                 | 13,228 | -     | 14,000 | -     | +5.8%   | 69.2%         |
| 売上総利益               | 2,194  | 16.6% | 3,100  | 22.1% | +41.3%  | 67.3%         |
| 営業利益                | 63     | 0.5%  | 900    | 5.7%  | -       | 53.1%         |
| 経常利益                | 78     | 0.6%  | 900    | 5.7%  | -       | 54.9%         |
| 親会社株主に帰属する<br>当期純利益 | 147    | 1.1%  | 550    | 3.2%  | +274.1% | 49.1%         |

# 株主還元方針

- ・レンジ開示のため、今期配当性向は22.1~33.1%を予定
- ・業績や配当性向を考慮しながら、今後も安定した配当の実施を重視
- ・自己株式取得による株主還元を実施（8月に既に終了）、今後も総合的な株主還元策を検討

| 年度           | 中間    | 期末               | 合計               | 配当性向           |
|--------------|-------|------------------|------------------|----------------|
| 2017年12月期    | 0.00円 | 8.00円            | 8.00円            | 23.7%          |
| 2018年12月期    | 0.00円 | 15.00円           | 15.00円           | 126.0%         |
| 2019年12月期（予） | 0.00円 | 10.00~<br>15.00円 | 10.00~<br>15.00円 | 22.1~<br>33.1% |

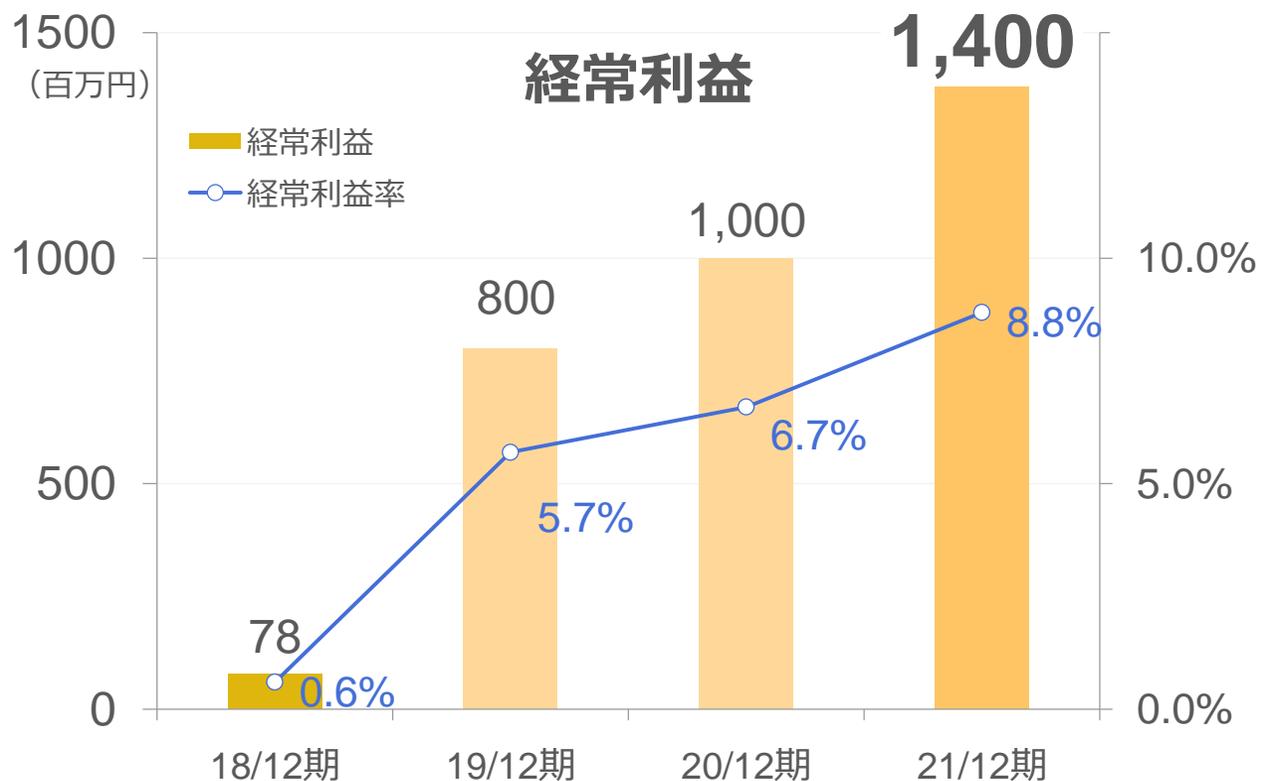
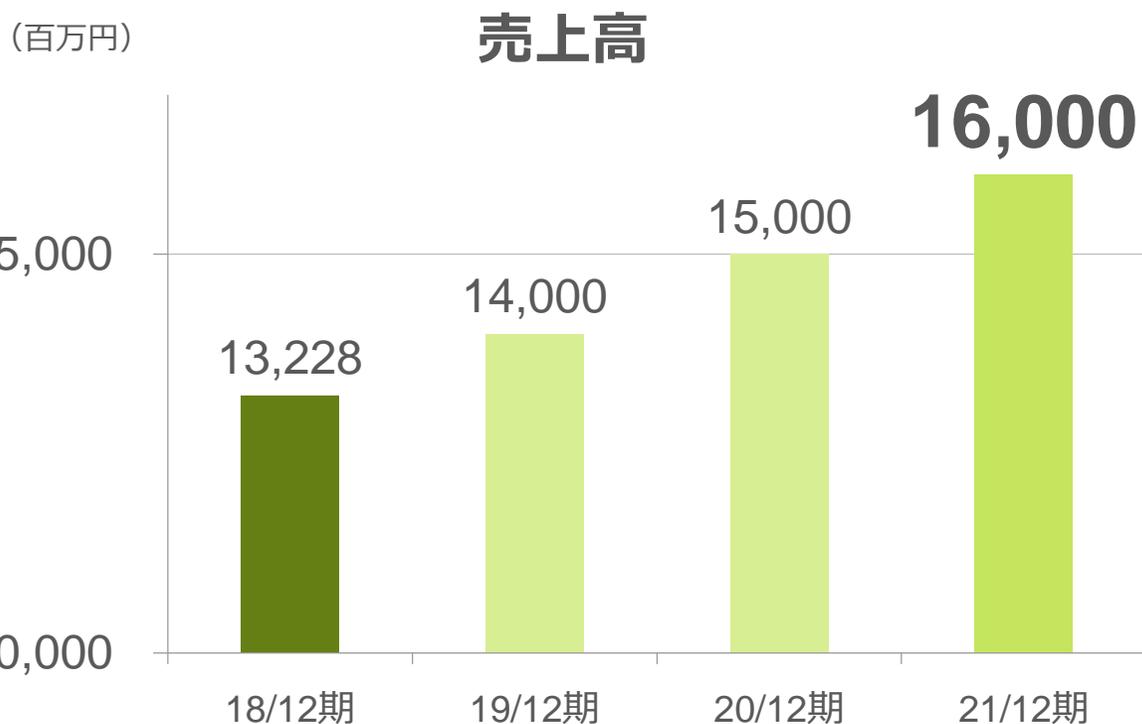
# 中期経営計画（19/12期~21/12期）

（2019/1/31公表）



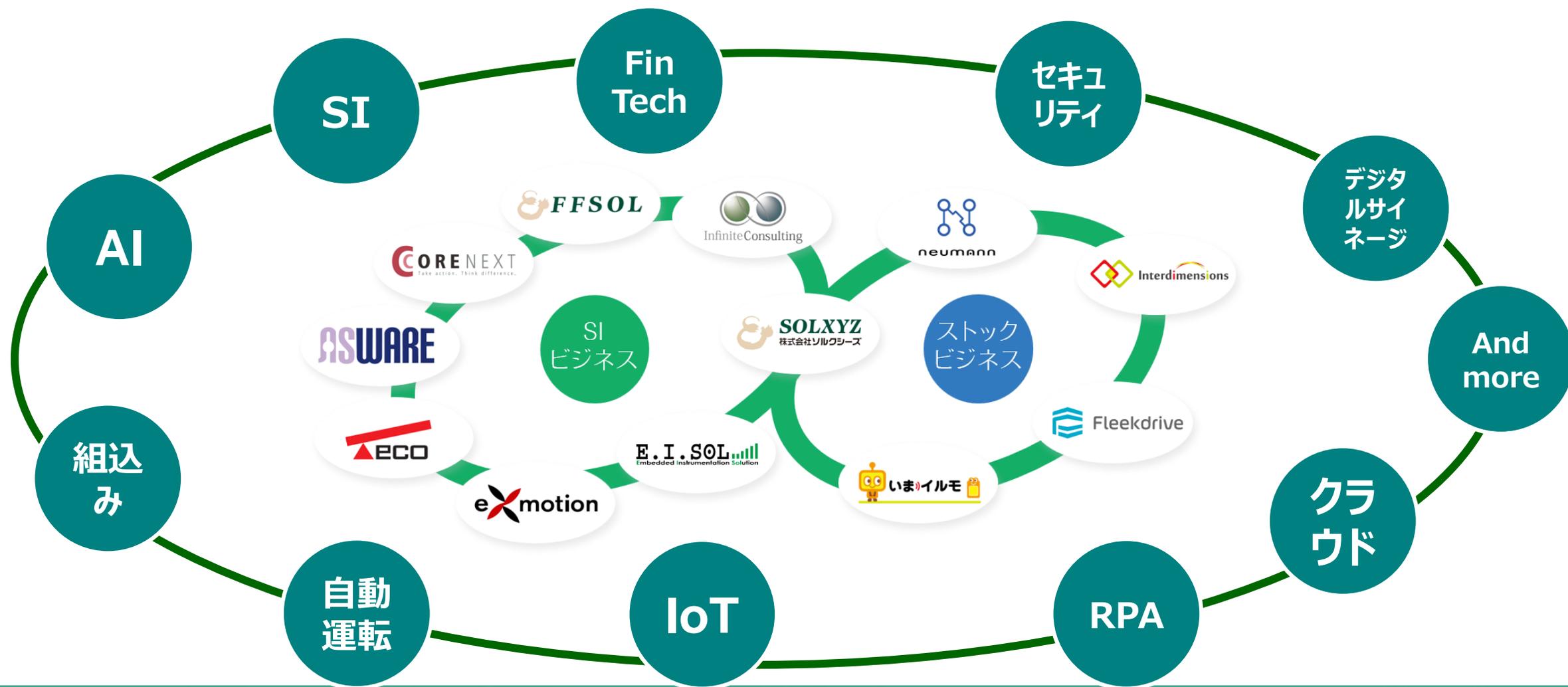
# 中期経営計画

- 毎年ローリングで策定・見直し
- 旺盛な需要から、最終年度には18/12期比で売上高+21%、経常利益14億円を想定
- 利益率の高いエクスマーション、クラウド事業が成長するため、利益率も向上の見込み



# グループ全体で最新分野をカバー（専門店化戦略）

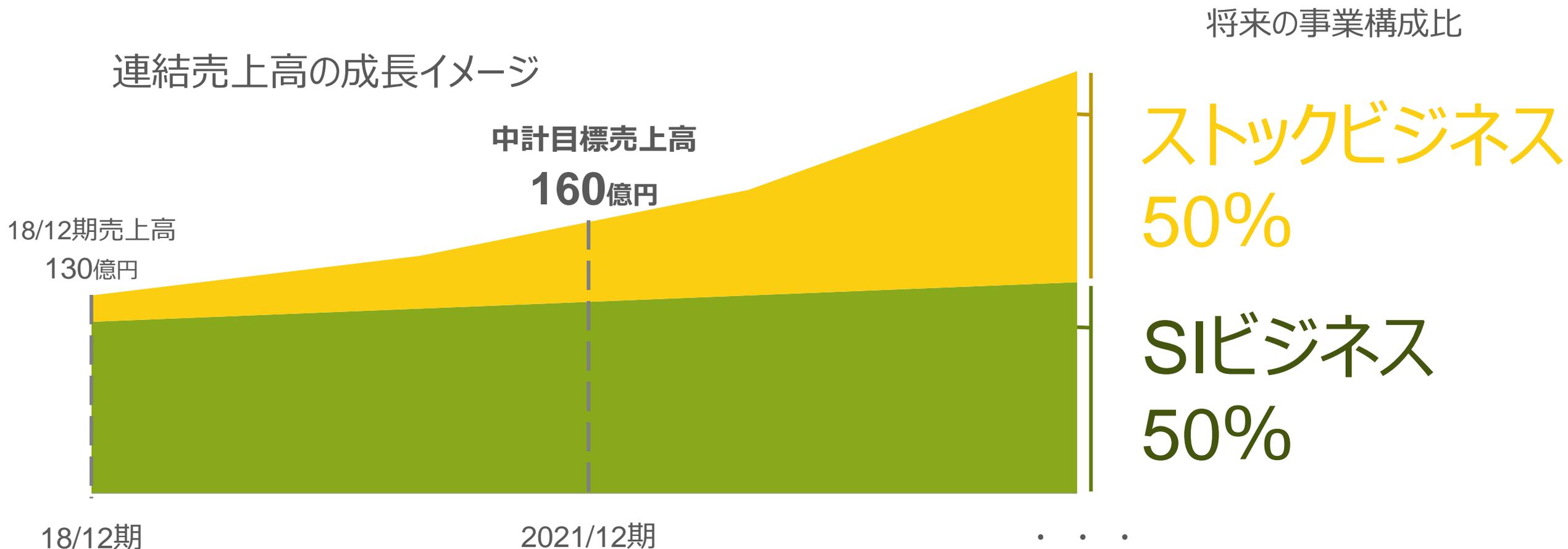
- 各分野で専門化された子会社を端緒に、最先端のニーズを確保



# SIとストックビジネスの比率を50 : 50へ

- SIビジネスをベースとしながら、長期的にはストックビジネスを拡大、それぞれが50:50となるようビジネスを展開

連結売上高の成長イメージ



# 注力分野：FINTECH・AI・RPA

## FinTech

### ジーフィット(株)と資本業務提携

- ・同社は金融システムツールを開発・運用するテクノロジスト集団。システムトレード用アプリケーション運用サービス「シストレクラウド」を運営するFinTech企業
- ・FinTechビジネスにおけるサービス提供、開発リソースの提供などを目的とし、資本提携済み

## AI

### (株)アックス主導によるAI分野への注力

- ・当社が14%を出資。AI関連ソフトウェアの開発が主。近年ではAI/自動運転で名古屋大学と産学共同研究中。トップクラスのオートウェアを有し、エヌビディアや国内自動車最大手企業も活用中。
- ・今後はSBIホールディングスとブロックチェーン分野へも応用予定。

## RPA

### UiPath社とのRPAプラットフォームプロジェクトの開発に着手

- ・米国UiPathは国内500社超、世界で1,800社超へのRPAサービスを導入するRPAのリーディングカンパニー。
- ・リセラー契約に加え、同日本法人と開発リソース・パートナープログラムを締結。コアの技術面からのサポートも可能に
- ・強みである金融分野を足掛かりに、2021年には市場規模100億と言われる\*市場を見据え、RPAソリューションを展開予定\*総務省の調べによる

# APPENDIX





**SOLXYZ = "Sol"ution × "XYZ"**

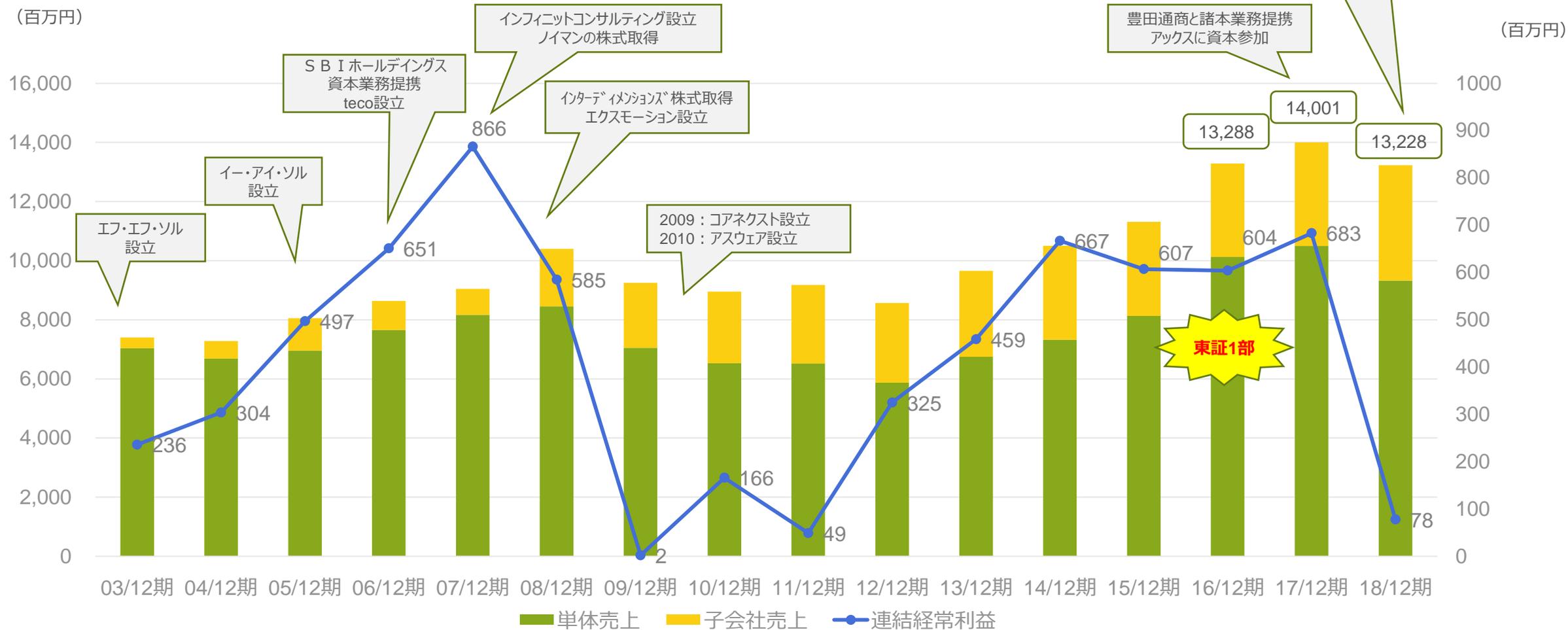
「情報技術の分野で究極の問題解決を提供し、お客様の夢を実現するソリューション・カンパニーを目指します。」

## 経営理念

1. 高い技術力を持ち社会に貢献する
2. お客様に最高の満足を提供する
3. 皆が夢を持ち続けられる企業を目指す
4. 新ビジネス・新技術へチャレンジする
5. グローバル企業を目指す

# 沿革と業績推移

## 連結売上高/経常利益



# 会社概要



SOLXYZ

## 株式会社ソルクシーズ

〒108-0023 東京都港区芝浦3-1-21

- 金融・通信・基盤分野などのシステム開発に専門特化
- 生活や企業のシステムを支えるインフラを、ワンストップで構築・運用する企業集団

- 社長 : 長尾 章
- 設立 : 1981年2月 (2019年度は40期目)
- 資本金 : 14億9,450万円 (2019年6月末現在)
- 売上高 : 132億2,863万円 (2018年12月期連結実績)
- 営業利益 : 6,346万円 (同上)
- 従業員 : 750名 (2019年6月末現在連結合計)
  
- 主要株主 :

|                |          |       |
|----------------|----------|-------|
| SBIホールディングス(株) | 2,150千株  | 16.0% |
| (株)ビット・エイ      | 1,320千株  | 9.8%  |
| 長尾 章           | 559千株    | 4.2%  |
| (株)ヤクルト本社      | 530千株    | 4.0%  |
| 豊田通商(株)        | 134千株    | 1.0%  |
| ※自社株           | 977千株    | 7.3%  |
| ※発行済株式数        | 13,410千株 |       |

(2018年12月末現在)
  
- 上場市場 : 東京証券取引所 市場第一部 (証券コード: 4284)

- グループ会社

|                               |          |
|-------------------------------|----------|
| (株)エフ・エフ・ソル                   | (95.9%)  |
| (株)イー・アイ・ソル                   | (100.0%) |
| (株)インフィニットコンサルティング            | (100.0%) |
| (株)ノイマン                       | (100.0%) |
| (株)teco                       | (100.0%) |
| (株)インターディメンションズ               | (100.0%) |
| (株)エクスマーション 東証マザーズ (4394)     | (60.6%)  |
| (株)コアネクスト                     | (100.0%) |
| (株)アスウェア                      | (100.0%) |
| アセアン・ドライビングスクール・ネットワーク(同)     | (75.7%)  |
| (株)Fleekdrive (2019年5月7日営業開始) | (100.0%) |
  
- 親密出資先

|                  |               |        |
|------------------|---------------|--------|
| エンカレッジ・テクノロジー(株) | 東証マザーズ (3682) | (3.4%) |
| (株)エーアイ          | 東証マザーズ (4388) | (7.1%) |

# 免責事項

当資料に掲載されている業績見通し、その他今後の予測・戦略等に関する情報は、当資料作成時点において、当社が合理的に入手可能な情報に基づき、通常予測し得る範囲内で行った判断に基づくものです。

しかしながら、実際には通常予測し得ないような特別事情の発生または通常予測し得ないような結果の発生等により、当資料記載の業績見通しとは異なるリスクを含んでおります。

当社は、投資家の皆様にとって重要と考えられるような情報について、その積極的開示に努めてまいります。当資料記載の業績見通しのみにより全面的に依拠してご判断されることはくれぐれもお控えになられるようお願いいたします。

なお、いかなる目的であれ、当資料を無断で複製、または転送等を行われぬようお願いいたします。

## 【本資料へのお問い合わせ先】

株式会社 ソルクシーズ 経営企画室 秋山

E-mail: [ir-post@solxyz.co.jp](mailto:ir-post@solxyz.co.jp)

Tel: 03-6722-5011 Fax: 03-6722-5021

<https://www.solxyz.co.jp>