
川鉄情報システム株式会社

2002年9月中間期 決算説明会

2002年11月14日

目次

- . 2002年9月中間期決算概況
- . 2003年3月期業績見通し
- . 重点課題への取組み状況

本日のポイント

- 上期損益は期初計画を超過達成。
- IT投資動向の不透明さから、通期見通しは当初計画のまま据え置く。
- 重点課題に関して、M & Aは検討継続中であるが、製造・流通分野の拡大やJFE統合対応は計画通り進行している。

本日のポイント

■ 上期損益

| | | |
|--------|---------|--------------------|
| ・売上高 | : 前年同期比 | +36百万円 (+0.3%) |
| | : 計画比 | +117百万円 (+0.9%) |
| ・経常利益 | : 前年同期比 | +41百万円 (+7.7%) |
| | : 計画比 | +266百万円 (+83.4%) |
| ・中間純利益 | : 前年同期比 | +33百万円 (+11.5%) |
| | : 計画比 | +162百万円 (+101.3%) |

■ 通期損益見通し

| | | |
|-------|-------|--------------------|
| ・売上高 | : 前期比 | +1,670百万円 (+5.4%) |
| ・経常利益 | : 同上 | +190百万円 (+11.8%) |
| ・当期利益 | : 同上 | +125百万円 (+14.3%) |

・ 2002年9月中間期 決算概況

2002年9月中間期の業績(単体:計画比)

単位:百万円

| | 2002年9月中間期 | | 増減 | |
|----------|------------|---------|------|---------|
| | 計画 | 実績 | 金額 | 率 |
| 売上高 | 13,471 | 13,588 | +117 | +0.9% |
| 売上総利益 | 2,225 | 2,318 | +92 | +4.1% |
| (売上総利益率) | (16.5%) | (17.1%) | - | - |
| 営業利益 | 327 | 578 | +251 | +76.8% |
| (営業利益率) | (2.4%) | (4.3%) | - | - |
| 経常利益 | 319 | 585 | +266 | +83.4% |
| (経常利益率) | (2.4%) | (4.3%) | - | - |
| 中間純利益 | 160 | 322 | +162 | +101.3% |
| (中間純利益率) | (1.2%) | (2.4%) | - | - |

2002年9月中間期の業績(単体:前年同期比)

単位:百万円

| | 2001年 9月中間期 | 2002年 9月中間期 | 増減 | |
|----------|----------------|----------------|-----|--------|
| | | | 金額 | 率 |
| 売上高 | 13,551 | 13,588 | +36 | +0.3% |
| 売上総利益 | 2,263 | 2,318 | +55 | +2.4% |
| (売上総利益率) | (16.7%) | (17.1%) | - | - |
| 営業利益 | 518 | 578 | +60 | +11.7% |
| (営業利益率) | (3.8%) | (4.3%) | - | - |
| 経常利益 | 543 | 585 | +41 | +7.7% |
| (経常利益率) | (4.0%) | (4.3%) | - | - |
| 中間純利益 | 289 | 322 | +33 | +11.5% |
| (中間純利益率) | (2.1%) | (2.4%) | - | - |

事業別売上内訳 (単体: 前年同期比)

単位: 百万円

| | 2001年 9月中間期 | 2002年 9月中間期 | 増減 | |
|-------------------------------|----------------|----------------|------|--------|
| | | | 金額 | 率 |
| ビジネスアプリケーション・ システム事業(BAS)計 | 10,951 | 10,624 | 327 | 3.0% |
| うち川鉄向け | 5,698 | 5,219 | 479 | 8.4% |
| うち川鉄以外 | 5,253 | 5,405 | +152 | +2.9% |
| プロダクトベース・ソリューション事業(PBS)計 | 2,600 | 2,963 | +363 | +14.0% |
| 全社計 | 13,551 | 13,588 | +36 | +0.3% |

売上高増減の要因

前年同期比増減：+36百万円、+0.3%

- ・川鉄向けBASは統合業務の下期計上、新規開発抑制等により減(479百万円)
- ・金融向けBASが大型案件終了により減(372百万円)
- ・上記以外のBASは電力、石油、製紙会社等向けの人事、会計、生産管理システムを中心に増(+524百万円)
- ・CRMシステム、電子帳票システム中心にPBSが増(+363百万円)

事業別売上総利益内訳 (単体:前年同期比)

単位:百万円

| | 2001年 9月中間期 | 2002年 9月中間期 | 増減 | |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----|--------|
| | | | 金額 | 率 |
| ビジネスアプリケーション・ システム事業(BAS)計 | 1,630 | 1,617 | 13 | 0.8% |
| (売上総利益率) | (14.9%) | (15.2%) | - | - |
| プロダクトベース・ソリューション事業(PBS)計 | 632 | 700 | +68 | +10.8% |
| (売上総利益率) | (24.3%) | (23.6%) | - | - |
| 全社計 | 2,263 | 2,318 | +55 | +2.4% |
| (売上総利益率) | (16.7%) | (17.1%) | - | - |

売上総利益増減の要因

前年同期比増減：+55百万円、+2.4%

- ・ B A S 事業に比べ**利益率の高いIPBS事業の売上高構成比が増加**(19.2% 21.8%)したことから、**全体の利益率が向上し、売上総利益の増につながった。**

販管費、営業外損益の増減(単体:前年同期比)

■ 販売費・一般管理費： 5百万円

(01/9:1,744百万円 02/9:1,739百万円)

* 計画比： 159百万円

(計画:1,898百万円 実績:1,739百万円)

■ 営業外損益： 19百万円

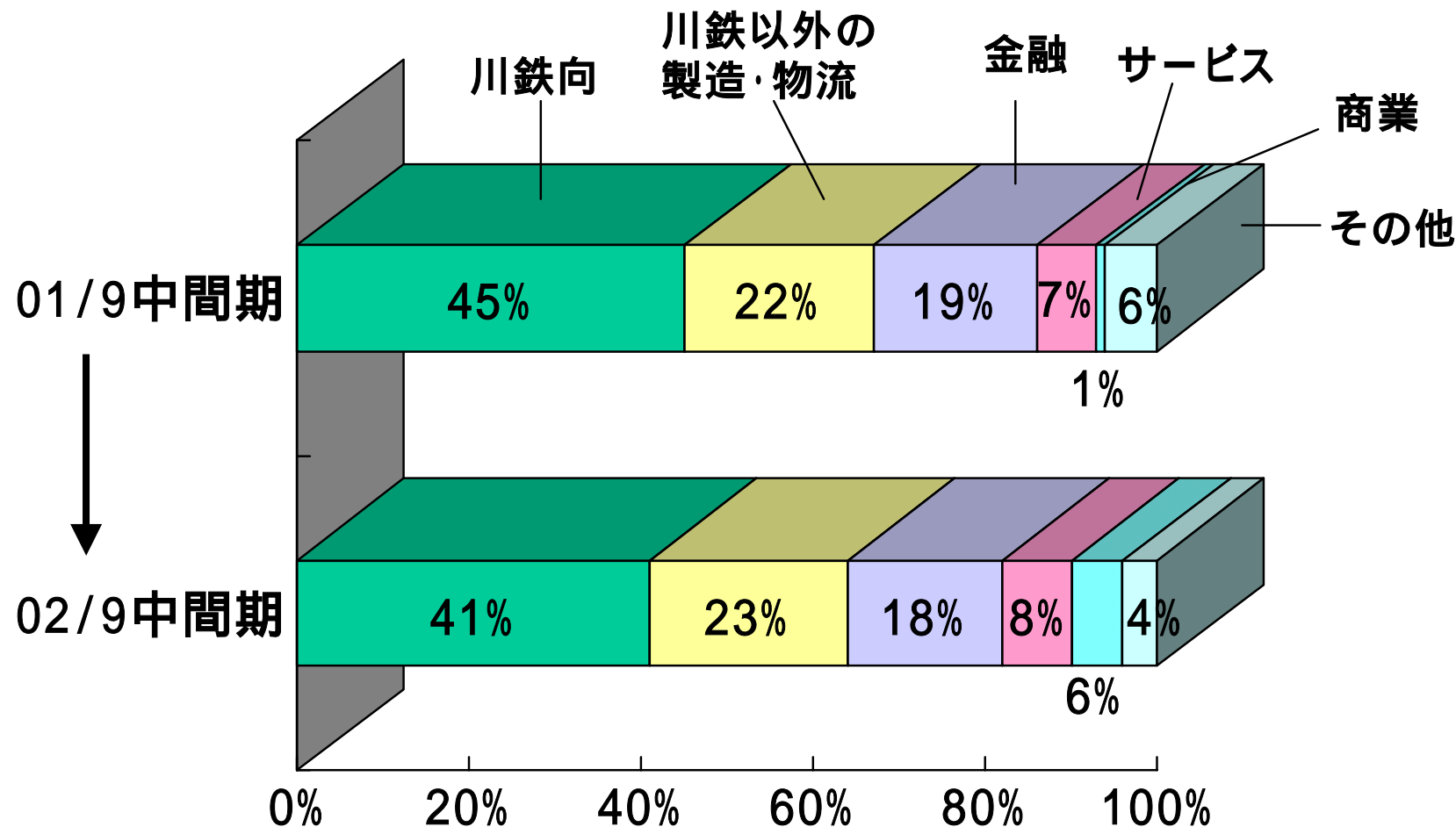
(01/9:25百万円 02/9:6百万円)

2002年9月中間期の業績(連結)

単位:百万円

| | 2002年9月中間期 | | 増減 | |
|----------|------------|---------|------|---------|
| | 計画 | 実績 | 金額 | 率 |
| 売上高 | 15,883 | 16,309 | +426 | +2.7% |
| 売上総利益 | 2,734 | 2,885 | +151 | +5.5% |
| (売上総利益率) | (17.2%) | (17.7%) | - | - |
| 営業利益 | 348 | 656 | +308 | +88.5% |
| (営業利益率) | (2.2%) | (4.0%) | - | - |
| 経常利益 | 338 | 666 | +328 | +97.0% |
| (経常利益率) | (2.1%) | (4.1%) | - | - |
| 中間純利益 | 155 | 340 | +185 | +119.4% |
| (中間純利益率) | (1.0%) | (2.1%) | - | - |

販売先業種構成



需要家上位10社 (ビジネスアプリケーション・システム事業)

| 2001年3月期 | 2002年3月期 | 2002年9月中間期 |
|----------------|----------------|----------------|
| 川崎製鉄 | 川崎製鉄 | 川崎製鉄 |
| 中央三井信託銀行 | 中央三井信託銀行 | 川鉄商事 |
| ジャックス | 川鉄物流 | みずほ銀行 |
| 川鉄物流 | 第一勧業銀行 | みずほ信託銀行 |
| トヨタ自動車 | トヨタ自動車 | 川鉄物流 |
| みずほ信託銀行 | みずほ信託銀行 | 中央三井信託銀行 |
| ユーシーカード | ユーシーカード | ユーシーカード |
| エネット・コーポレーション | JR北海道 | トヨタ自動車 |
| 積和不動産中国 | エネット・コーポレーション | 沖縄電力 |
| 積和不動産中部 | 富士銀行 | みずほアセット信託銀行 |
| 上位10社比率 78.6% | 上位10社比率 69.9% | 上位10社比率 72.7% |
| 川鉄除く上位9社 56.2% | 川鉄除く上位9社 41.8% | 川鉄除く上位9社 46.4% |

需要家上位10社(プロダクトベース・ソリューション事業)

| 2001年3月期 | | 2002年3月期 | | 2002年9月中間期 | |
|---------------|-------|---------------|-------|------------|-------|
| 川崎製鉄 | | 川崎製鉄 | | 川崎製鉄 | |
| ディ-エムエス | | 日本テレコム | | JCB | |
| NTTコミュニケーションズ | | KDDI | | 松下電器産業 | |
| 日本ファウントリー | | NTTコミュニケーションズ | | KDDI | |
| 大東京火災海上保険 | | 東京三菱銀行 | | 三井住友銀行 | |
| 三井住友銀行 | | 川鉄商事 | | 川鉄物流 | |
| 川鉄物流 | | UMCジャパン | | 国内信販 | |
| KDDI | | 川鉄物流 | | 高千穂電気 | |
| ドリームネット | | 明治製菓 | | イソクルジツサービス | |
| 川鉄商事 | | 伊藤忠商事 | | 東京三菱銀行 | |
| 上位10社比率 | 40.5% | 上位10社比率 | 41.4% | 上位10社比率 | 39.5% |
| 川鉄除く上位9社 | 28.3% | 川鉄除く上位9社 | 33.3% | 川鉄除く上位9社 | 31.6% |

主要新規受注案件

| | ビジネスアプリケーション・システム | プロダクトベース・ソリューション |
|------|---|--|
| 製造流通 | <ul style="list-style-type: none"> ・石油会社「目標損益管理システム」 ・電子部品メーカ「生産計画システム」 ・厨房機器メーカ「販売物流システム」 ・五十鈴「配送佐助」 ・自動車メーカ「整備マニュアル編集」 | <ul style="list-style-type: none"> ・松下電器、通販会社、KOA等 「次世代企業間ECシステム」 ・全日空商事「EDIシステム」 ・トステム「販売分析システム」 ・ジャパンエナジー「販売分析システム」 |
| 金融他 | <ul style="list-style-type: none"> ・みずほアセット信託「不動産信託」 ・ベンチャーキャピタル会社「投資先管理」 ・航空会社「旅行予約システム」 ・不動産会社「地図情報システム」 ・四国電力「人事厚生システム」 | <ul style="list-style-type: none"> ・信販会社「CCワークフローシステム」 ・信販会社「コールセンターシステム」 ・ソフトパッケージベンダー「ECサイトDB構築」 ・生保会社「電子帳票システム」 ・銀行グループ「電子帳票システム・統合」 |

・2003年3月期 業績見通し

2003年3月期業績予想 (単体)

単位: 百万円

| | 2002年 3月期 | 2003年 3月期 | 増減 | |
|-----------|--------------|--------------|--------|--------|
| | | | 金額 | 率 |
| 売上高 | 30,698 | 32,368 | +1,670 | +5.4% |
| 売上総利益 | 5,087 | 5,603 | +516 | +10.1% |
| (売上総利益率) | 16.6% | 17.3% | - | - |
| 営業利益 | 1,655 | 1,822 | +167 | +10.1% |
| 経常利益 | 1,614 | 1,804 | +190 | +11.8% |
| (経常利益率) | 5.3% | 5.6% | - | - |
| 当期純利益 | 872 | 997 | +125 | +14.3% |
| EPS (円/株) | 11,111 | 12,695 | +1,584 | +14.3% |

2003年3月期經營指標(单体)

単位:百万円

| | 2002年 3月期 | 2003年 3月期 | 増減 | |
|----------|--------------|--------------|-------|--------|
| | | | 金額 | 率 |
| 有利子負債 | 900 | 540 | 360 | 40.0% |
| 株主資本 | 6,442 | 7,234 | +792 | +12.3% |
| 総資本 | 15,148 | 16,109 | +961 | +6.3% |
| 株主資本比率 | 42.5% | 44.9% | - | - |
| ROE | 14.0% | 14.6% | - | - |
| 従業員数(人) | 1,344 | 1,373 | +29 | +2.2% |
| 売上高 / 人 | 22.8 | 23.6 | +0.8 | +3.5% |
| 經常利益 / 人 | 1.20 | 1.31 | +0.11 | +9.2% |

2003年3月期業績予想 (連結)

単位: 百万円

| | 単体 | 連結 | 差異 | 連単 倍率 |
|-----------|--------|--------|--------|----------|
| 売上高 | 32,368 | 37,251 | +4,884 | 1.15 |
| 売上総利益 | 5,603 | 6,722 | +1,119 | 1.20 |
| (売上総利益率) | 17.3% | 18.0% | - | - |
| 営業利益 | 1,822 | 1,969 | +147 | 1.08 |
| 経常利益 | 1,804 | 1,949 | +145 | 1.08 |
| (経常利益率) | 5.6% | 5.2% | - | - |
| 当期純利益 | 997 | 1,011 | +14 | 1.01 |
| EPS (円/株) | 12,695 | 12,874 | +179 | 1.01 |

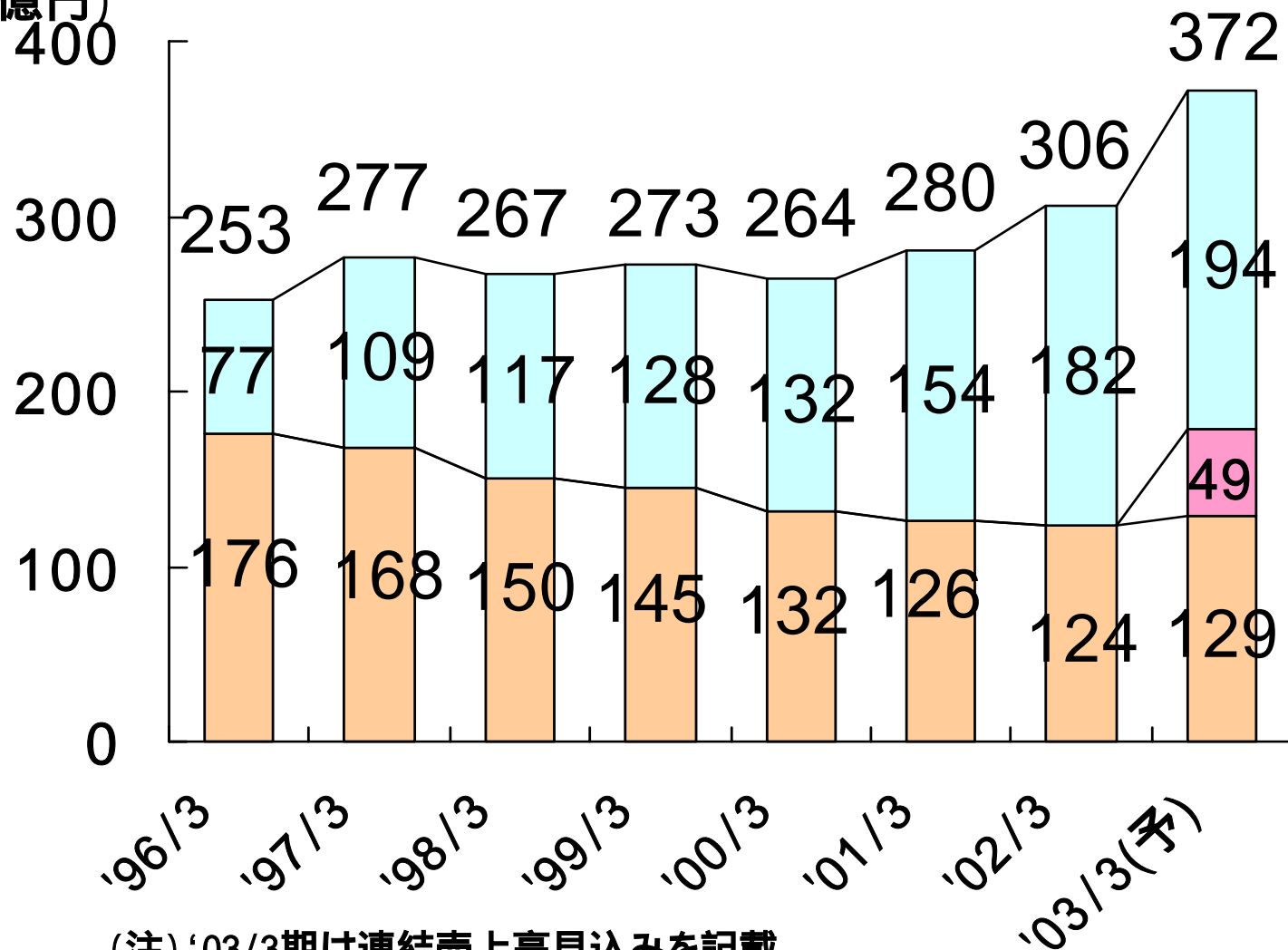
2003年3月期経営指標(連結)

単位:百万円

| | 単体 | 連結 | 差異 | 連単 倍率 |
|----------|--------|--------|--------|----------|
| 有利子負債 | 540 | 750 | +210 | 1.39 |
| 株主資本 | 7,234 | 7,247 | +13 | 1.00 |
| 総資本 | 16,109 | 17,827 | +1,718 | 1.11 |
| 株主資本比率 | 44.9% | 40.7% | - | - |
| 従業員数(人) | 1,373 | 1,600 | +227 | 1.17 |
| 売上高 / 人 | 23.6 | 23.3 | 0.3 | 0.99 |
| 経常利益 / 人 | 1.31 | 1.22 | 0.09 | 0.93 |

売上高の推移

(億円)



(注) '03/3期は連結売上高見込みを記載

重点課題への取組み状況

重点課題

1. 事業規模の拡大

- ・製造業Eビジネスソリューション事業の拡大
- ・M&Aによる事業規模の拡大

2. JFEシステム構築の遂行

* 上記が次期中期計画(2003～2005年度)の重点課題となる

1-1. 製造業Eビジネスソリューションの拡大

- **製造業トータル・ソリューションの拡大**に関しては、顧客のIT投資抑制等により当社が目指す形で推進できていない。まずはニーズの強い個別のソリューション(業務系、CRM等)を強化しつつ、営業・開発体制を整えてチャンスをつかむ。
- **業務システム(会計、人事、生産管理)、CRMシステム**は好調に推移している。
- **Java-Webシステム**は急速なニーズの拡大の中で当社の技術力が高く評価され、案件の受注、引き合いが増加している。
- **EC/EDIシステム**は伸び悩んだが、BtoBi(次世代企業間ECシステム)で大型案件を獲得するなど引き合いは上向きとなっている。

1-2. M & Aによる事業規模の拡大

- 本年4月に子会社化した**川商インフォメーションテクノロジー (KIT)**の業績は順調に推移し*、上期連結損益計画の達成、業容拡大に寄与。

* < KIT02/9中間期損益 >

売上高: 3,414百万円 (計画比+6.5%)

経常利益: 105百万円 (計画比+108.1%)

- 組立型製造業子会社をターゲットとした**M&A**は検討継続中。対象範囲を拡大し、M&Aの早期実現を目指す。

2. JFEシステム構築の遂行

■ 事業会社統合日対応(～2003年3月末)

- ・ JFEホールディングス発足(02.9.27)対応を無事終え、スケジュール通り進行中。

(年内システムテスト完了。年明け以降運用テスト期間)

■ 次世代新システム構築(2003年4月～)

- ・ 販売～生産～物流の一貫運営、一元化
顧客指向、収益MAXを実現するプロセスの改革
2005年春稼動をメドに開発
- ・ 経営管理系(経理、資材等)システムリフレッシュ
2004年春稼動をメドに開発

川鉄情報システム株式会社

ご静聴ありがとうございました。

(ご注意)

本資料の将来の業績等に関する見通しは、リスクや不確定な要因を含んでおります。実際の業績は、さまざまな要因により、見通しとは異なる結果となりうることをご承知おき願います。