

---

# 川鉄情報システム株式会社

2003年9月中間期 決算説明会

2003年11月13日

# 目次

---

- . 2003年9月中間期決算概況
- . 2004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

---

- 上期損益は当初計画を若干上回った。
- 通期見通しは、本業に関してはほぼ当初計画どおりであるが、一時的な費用増加要因を織り込み、減益の予想とする(販管費削減等により、可能な限り挽回をはかる)。
- 中期重点課題への対応は予定通り進行中。
  - ・JFEスチール新統合システムの構築
  - ・マーケティング強化
  - ・当社流オブジェクト指向適用拡大によるシステム開発コストの削減
  - ・M&Aによる事業規模の拡大

---

# 2003年9月中間期 決算概況

# 2003年9月中間期の業績(連結:計画比)

単位:百万円

|          | 2003年9月中間期 |         | 増減   |         |
|----------|------------|---------|------|---------|
|          | 計画         | 実績      | 金額   | 率       |
| 売上高      | 16,200     | 16,354  | +154 | +1.0%   |
| 売上総利益    | 2,630      | 2,595   | 35   | 1.3%    |
| (売上総利益率) | (16.2%)    | (15.9%) | -    | -       |
| 営業利益     | 230        | 326     | +96  | +41.7%  |
| (営業利益率)  | (1.4%)     | (2.0%)  | -    | -       |
| 経常利益     | 230        | 329     | +99  | +43.0%  |
| (経常利益率)  | (1.4%)     | (2.0%)  | -    | -       |
| 中間純利益    | 60         | 128     | +68  | +113.3% |
| (中間純利益率) | (0.4%)     | (0.8%)  | -    | -       |

# 2003年9月中間期の業績 (連結: 前年同期比)

単位: 百万円

|          | 2002年<br>9月中間期 | 2003年<br>9月中間期 | 増減  |       |
|----------|----------------|----------------|-----|-------|
|          |                |                | 金額  | 率     |
| 売上高      | 16,309         | 16,354         | +44 | +0.3% |
| 売上総利益    | 2,885          | 2,595          | 289 | 10.0% |
| (売上総利益率) | (17.7%)        | (15.9%)        | -   | -     |
| 営業利益     | 656            | 326            | 330 | 50.3% |
| (営業利益率)  | (4.0%)         | (2.0%)         | -   | -     |
| 経常利益     | 666            | 329            | 336 | 50.6% |
| (経常利益率)  | (4.1%)         | (2.0%)         | -   | -     |
| 中間純利益    | 340            | 128            | 212 | 62.3% |
| (中間純利益率) | (2.1%)         | (0.8%)         | -   | -     |

# 2003年9月中間期



## 事業別売上内訳(連結:前年同期比)

単位:百万円

|                              | 2002年<br>9月中間期 | 2003年<br>9月中間期 | 増減     |         |
|------------------------------|----------------|----------------|--------|---------|
|                              |                |                | 金額     | 率       |
| ビジネスアプリケーション<br>システム事業(BAS)計 | 13,415         | 13,142         | 273    | 2.0%    |
| (うちJFES向け)                   | (5,318)        | (5,768)        | (+450) | (+8.5%) |
| (うちJFES以外)                   | (8,097)        | (7,374)        | ( 723) | ( 8.9%) |
| プラットフォーム・ソリューション<br>事業(PBS)計 | 2,894          | 3,212          | +318   | +11.0%  |
| 全社計                          | 16,309         | 16,354         | +44    | +0.3%   |

# 2003年9月中間期

## 売上高増減の要因(連結:前年同期比)

前年同期比増減 : +44百万円、+0.3%

- ・ JFEスチール向けBASは**新統合システムの開発スタート**により増(+450百万円)
- ・ 金融向けBASが大規模案件減少により減( 342百万円)
- ・ 上記以外BASはKITシステムズ'で前年同期に大口機器販売案件があったことにより減( 381百万円)
- ・ CRMシステムは案件延期等により売上が減少したが、**EC/EDIシステム(企業間情報連携システム等)**の売上増により、PBSの売上高が増加(+318百万円)

# 2003年9月中間期



## 事業別売上総利益内訳 (連結: 前年同期比)

単位: 百万円

|                               | 2002年<br>9月中間期 | 2003年<br>9月中間期 | 増減  |       |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----|-------|
|                               |                |                | 金額  | 率     |
| ビジネスアプリケーション・<br>システム事業(BAS)計 | 2,249          | 2,048          | 201 | 8.9%  |
| (売上総利益率)                      | (16.8%)        | (15.6%)        | -   | -     |
| プロダクトベース・ソリュー<br>ション事業(PBS)計  | 636            | 547            | 89  | 14.0% |
| (売上総利益率)                      | (22.0%)        | (17.0%)        | -   | -     |
| 全社計                           | 2,885          | 2,595          | 289 | 10.0% |
| (売上総利益率)                      | (17.7%)        | (15.9%)        | -   | -     |

# 2003年9月中間期



## 売上総利益増減の要因 (連結: 前年同期比)

**前年同期比増減: 290百万円、10.0%**

- ・BAS事業においては、金融SI売上の減少、Webアプリケーションシステムの利益率低下により、売上総利益率が低下した。(16.8% 15.6%)
- ・PBS事業においては、CRMシステムの大型案件減少による利益率の低下、および前年同期に高利益率案件があったプロダクト外事業の利益率低下により、売上総利益率が低下した。(22.0% 17.0%)

2003年9月中間期

販管費、営業外損益の増減(連結:前年同期比)

---

■ **販売費・一般管理費** : +41百万円

(02/9:2,228百万円 03/9:2,269百万円)

・販売費: 25百万円

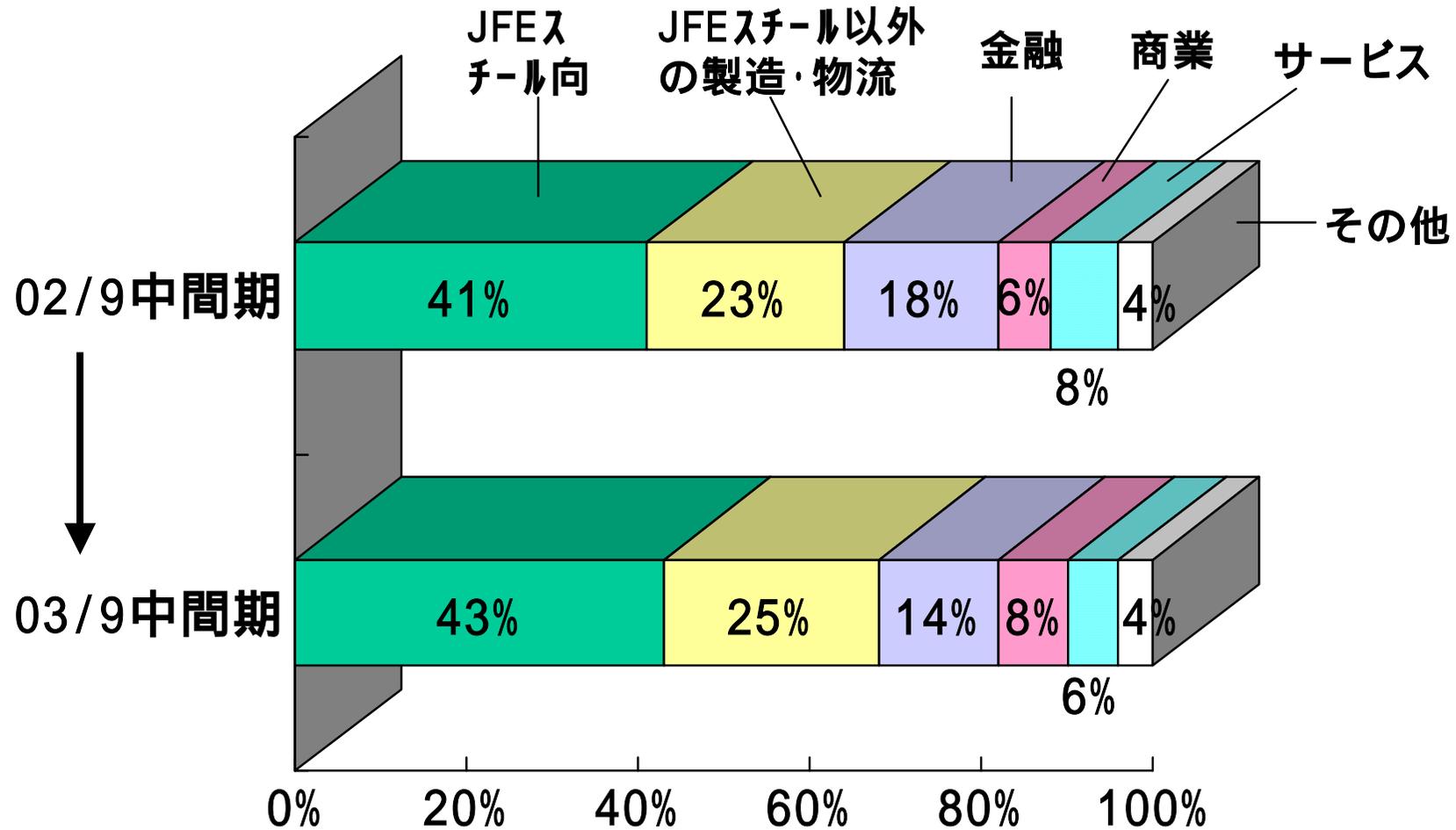
・一般管理費: +66百万円

(研究開発費、部門横断マーケティング費等)

■ **営業外損益** : 7百万円

(02/9:10百万円 03/9:3百万円)

# 2003年9月中間期 販売先業種構成



---

# . 2004年3月期 業績見通し

# 2004年3月期業績予想 (連結: 計画比)

単位: 百万円

|           | 2004年3月期 |         | 増減    |       | 一時的<br>悪化要因<br>(内数) |
|-----------|----------|---------|-------|-------|---------------------|
|           | 計画       | 見込み     | 金額    | 比率    |                     |
| 売上高       | 37,600   | 37,400  | 200   | 0.5%  |                     |
| 売上総利益     | 6,640    | 6,500   | 140   | 2.1%  | ( 130)              |
| (売上総利益率)  | (17.7%)  | (17.4%) | -     | -     |                     |
| 営業利益      | 1,940    | 1,830   | 110   | 5.7%  | ( 150)              |
| 経常利益      | 1,930    | 1,780   | 150   | 7.8%  | ( 150)              |
| (経常利益率)   | (5.1%)   | (4.8%)  | -     | -     |                     |
| 当期純利益     | 1,030    | 830     | 200   | 19.4% | ( 200)              |
| EPS (円/株) | 13,116   | 10,569  | 2,547 | 19.4% |                     |

# 2004年3月期業績予想 (連結:前期比)

単位:百万円

|           | 2003年<br>3月期 | 2004年<br>3月期 | 増減     |       | 一時的<br>悪化要因<br>(内数) |
|-----------|--------------|--------------|--------|-------|---------------------|
|           |              |              | 金額     | 率     |                     |
| 売上高       | 35,664       | 37,400       | +1,736 | +4.9% |                     |
| 売上総利益     | 6,356        | 6,500        | +144   | +2.3% | ( 130)              |
| (売上総利益率)  | (17.8%)      | (17.4%)      | -      | -     |                     |
| 営業利益      | 1,905        | 1,830        | 75     | 3.9%  | ( 150)              |
| 経常利益      | 1,886        | 1,780        | 106    | 5.6%  | ( 150)              |
| (経常利益率)   | (5.3%)       | (4.8%)       | -      | -     |                     |
| 当期純利益     | 934          | 830          | 104    | 11.1% | ( 200)              |
| EPS (円/株) | 11,895       | 10,569       | 1,326  | 11.1% |                     |

# 一時的な損益悪化要因

---

- 総報酬制の導入に伴う社会保険料の費用負担の増加 150百万円  
(直接原価130百万円、販管費20百万円)
- 固定資産売却損 160百万円 (特別損失)
- 法人税支払い減 110百万円

当期純利益悪化要因200百万円

# 2004年3月期



## 事業別売上内訳(連結:前期比)

単位:百万円

|                           | 2003年<br>3月期 | 2004年<br>3月期 | 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 | 29,328       | 30,200       | +872     | +3.0%    |
| (うちJFES向け)                | (11,980)     | (13,200)     | (+1,220) | (+10.2%) |
| (うちJFES以外)                | (17,348)     | (17,000)     | ( 348)   | ( 2.0%)  |
| プロダクトベース・ソリューション事業(PBS)計  | 6,336        | 7,200        | +864     | +13.6%   |
| 全社計                       | 35,664       | 37,400       | +1,736   | +4.9%    |

2004年3月期



## 売上高増減の要因(連結:前期比)

---

**前期比増減 : + 1,736百万円、+4.9%**

- ・ JFE向けBASは**JFEスチール統合作業**の本格化により売上増を見込む(+1,220百万円)
- ・ JFE以外のBASは金融向けでの減少を織り込み、売上減を見込む( 348百万円)
- ・ PBSは**CRMシステム**の下期回復、企業間連携システムの引き合いが好調な**EC/EDIシステム**の伸びにより売上増を見込む(+864百万円)

# 2004年3月期



## 事業別売上総利益内訳(連結:前期比)

単位:百万円

|          | 2003年<br>3月期 | 2004年<br>3月期 | 増減  |       |
|----------|--------------|--------------|-----|-------|
|          |              |              | 金額  | 率     |
| BAS事業    | 4,993        | 5,080        | 87  | 1.7%  |
| (売上総利益率) | (17.0%)      | (16.8%)      | -   | -     |
| PBS事業    | 1,363        | 1,550        | 187 | 13.7% |
| (売上総利益率) | (21.5%)      | (21.5%)      | -   | -     |
| 全社計      | 6,356        | 6,630        | 274 | 4.3%  |
| 社会保険料負担増 | 0            | 130          | 130 | -     |
| 全社計      | 6,356        | 6,500        | 144 | 2.3%  |
| (売上総利益率) | (17.8%)      | (17.4%)      | -   | -     |

2004年3月期



## 売上総利益増減の要因(連結:前期比)

**前期比増減: +144百万円、+2.3%**

- ・BASは**オブジェクト指向適用案件の生産性向上**等による、下期売上総利益率の好転を見込む。( +87百万円)
- ・PBSは**CRMシステムとEC/EDIシステムの収益改善**( 平年レベルへの回復)による、下期売上総利益率の好転を見込む。( +187百万円)
- ・総報酬制の導入に伴う**社会保険料の費用負担**の増加を織込む( -130百万円)

2004年3月期

## 販管費、営業外損益の増減(連結:前期比)

---

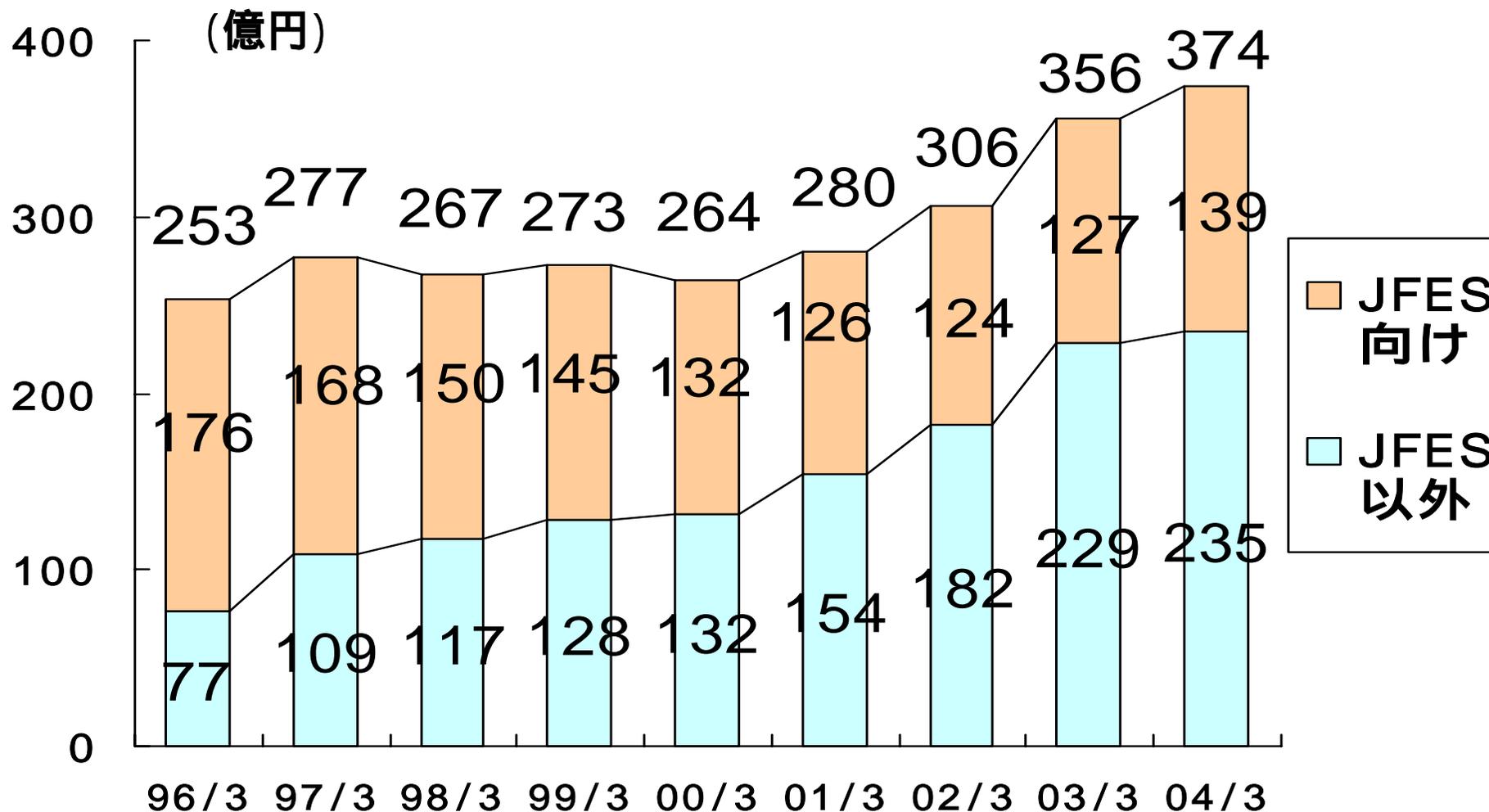
- 販売費・一般管理費：+220百万円  
( 03/3:4,450百万円 04/3:4,670百万円)
- 営業外損益： 31百万円  
( 03/3: 19百万円 04/3: 50百万円)  
・商品開発廃却処理( 33百万円)を織り込む。

# 2004年3月期経営指標(連結)

単位:百万円

|         | 2003年<br>3月期 | 2004年<br>3月期 | 増減     |        |
|---------|--------------|--------------|--------|--------|
|         |              |              | 金額     | 率      |
| 有利子負債   | 1,900        | 1,000        | 900    | 47.4%  |
| 株主資本    | 7,167        | 7,900        | +733   | +10.2% |
| 総資本     | 17,817       | 18,900       | +1,083 | +6.1%  |
| 株主資本比率  | 40.2%        | 41.8%        | -      | -      |
| ROE     | 13.7%        | 10.5%        | -      | -      |
| 従業員数(人) | 1,597        | 1,605        | +8     | +0.5%  |
| 売上高/人   | 22.3         | 23.3         | +1.0   | +4.5%  |
| 経常利益/人  | 1.18         | 1.11         | 0.07   | 5.9%   |

# 売上高の推移



(注) 03/3期以降は連結売上高を記載

---

# 重点課題への取組み状況

# 中期重点課題

---

- JFEスチール新統合システムの構築
- マーケティング強化
- システム開発コストの削減
- 事業規模の拡大 (M&A)

# JFEスチール新統合システムの構築

---

## ■新統合システムは計画通り進行中

(・経営管理システム、・販売生産管理システム)

4月にシステム統合を無事完了し、現在新統合システムの企画・設計作業を計画通り推進中。  
開発要員確保も順調。

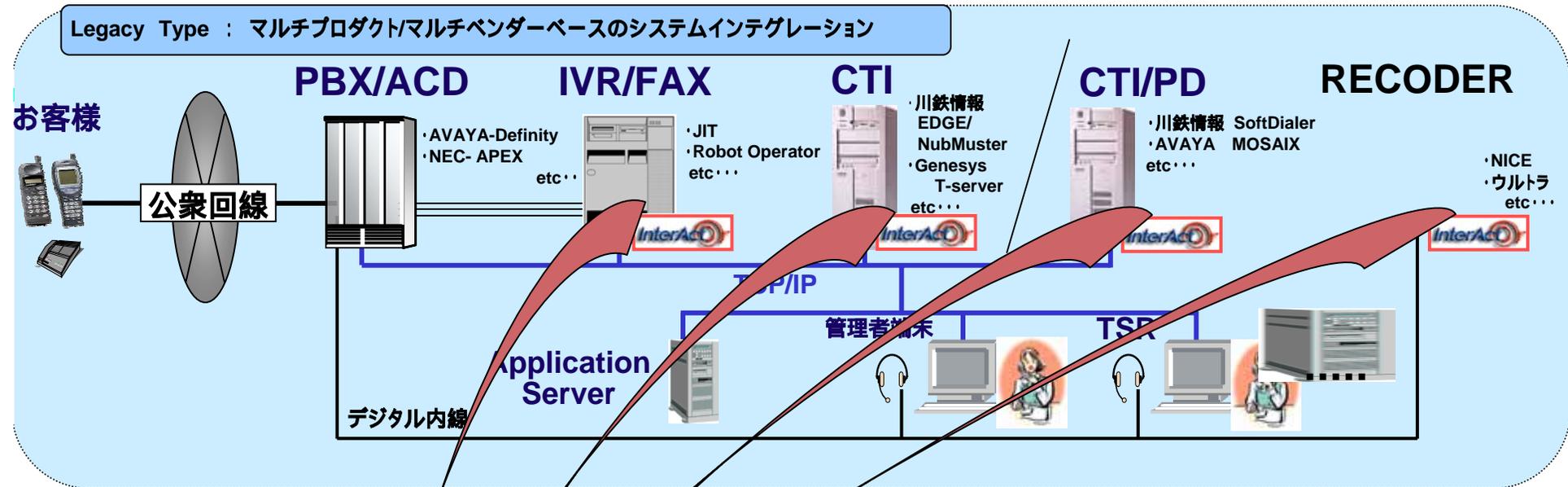
# マーケティング強化

---

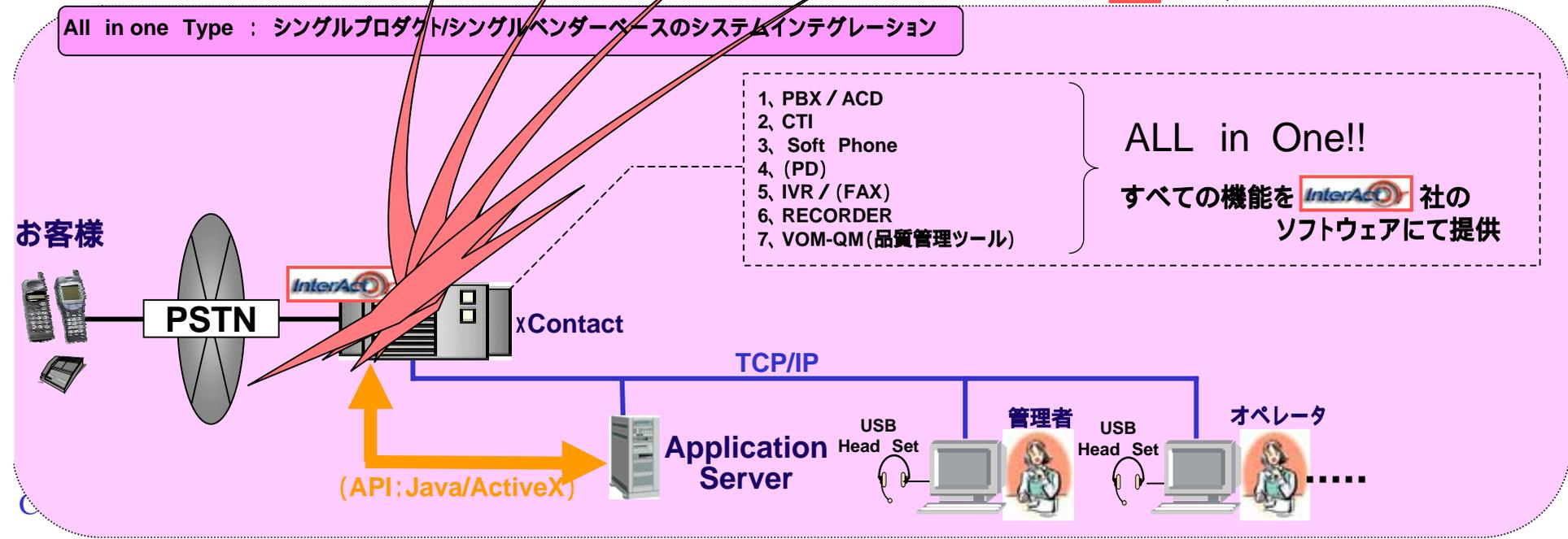
■主に製造流通分野の事業拡大を狙いとして  
下記アクションを実行中。

- ・**マーケティング部設置** (03年4月)  
部門横断的に徹底した顧客アプローチ
- ・**総合的な製造流通ソリューション**提供を狙いとした  
組織再編 (03年7月)  
EC/EDI、EAIプロダクトとSIの融合
- ・**IP電話対応コールセンターシステム**を導入  
「xContact」(中国BIT社製)  
製造流通顧客向け中規模CCを開拓

# IP-Based All In One CTI Platform 「xcontact」 ご紹介



 : Beijing InterAct Technologies 社



# システム開発コストの削減

---

- 当社流オブジェクト指向技術を「AGILO<sup>2</sup>」として体系化し、実案件へ適用拡大をはかっている。
  - ・不動産会社案件、硝子メーカ案件等に適用中。
  - ・JFE新統合システムへの適用を検討。
  - ・生産管理システム案件への適用拡大アプローチを展開中。
- 専任組織を設置し(03/7月)、オブジェクト指向技術の教育普及活動を実施中。

---

# 参考データ(単体指標)

# 2003年9月中間期の業績(単体:計画比)

単位:百万円

|          | 2003年9月中間期 |         | 増減  |        |
|----------|------------|---------|-----|--------|
|          | 計画         | 実績      | 金額  | 率      |
| 売上高      | 13,900     | 14,004  | 104 | +0.7%  |
| 売上総利益    | 2,090      | 1,943   | 147 | 7.0%   |
| (売上総利益率) | (15.0%)    | (13.9%) | -   | -      |
| 営業利益     | 170        | 159     | 11  | 6.5%   |
| (営業利益率)  | (1.2%)     | (1.1%)  | -   | -      |
| 経常利益     | 190        | 176     | 14  | 7.4%   |
| (経常利益率)  | (1.4%)     | (1.3%)  | -   | -      |
| 中間純利益    | 60         | 91      | 31  | +51.7% |
| (中間純利益率) | (0.4%)     | (0.7%)  | -   | -      |

# 2002年9月中間期の業績(単体:前年同期比)

単位:百万円

|          | 2002年<br>9月中間期 | 2003年<br>9月中間期 | 増減   |       |
|----------|----------------|----------------|------|-------|
|          |                |                | 金額   | 率     |
| 売上高      | 13,588         | 14,004         | +417 | +3.1% |
| 売上総利益    | 2,318          | 1,943          | 375  | 16.2% |
| (売上総利益率) | (17.1%)        | (13.9%)        | -    | -     |
| 営業利益     | 578            | 159            | 419  | 72.5% |
| (営業利益率)  | (4.3%)         | (1.1%)         | -    | -     |
| 経常利益     | 585            | 176            | 409  | 69.9% |
| (経常利益率)  | (4.3%)         | (1.3%)         | -    | -     |
| 中間純利益    | 322            | 91             | 231  | 71.7% |
| (中間純利益率) | (2.4%)         | (0.7%)         | -    | -     |

# 2003年9月中間期



## 事業別売上内訳(単体:前年同期比)

単位:百万円

|                              | 2002年<br>9月中間期 | 2003年<br>9月中間期 | 増減     |         |
|------------------------------|----------------|----------------|--------|---------|
|                              |                |                | 金額     | 率       |
| ビジネスアプリケーション<br>システム事業(BAS)計 | 10,624         | 10,790         | +166   | +1.6%   |
| (うちJFE向け)                    | (5,219)        | (5,668)        | (+449) | (+8.6%) |
| (うちJFE以外)                    | (5,405)        | (5,122)        | ( 283) | ( 5.2%) |
| プラットフォーム・ソリューション事業(PBS)計     | 2,963          | 3,214          | +251   | +8.5%   |
| 全社計                          | 13,588         | 14,005         | +416   | +3.1%   |

# 2003年9月中間期



## 事業別売上総利益内訳(単体:前年同期比)

単位:百万円

|                               | 2002年<br>9月中間期 | 2003年<br>9月中間期 | 増減  |       |
|-------------------------------|----------------|----------------|-----|-------|
|                               |                |                | 金額  | 率     |
| ビジネスアプリケーション・<br>システム事業(BAS)計 | 1,617          | 1,348          | 269 | 16.6% |
| (売上総利益率)                      | (15.2%)        | (12.5%)        | -   | -     |
| プロダクトベース・ソリュー<br>ション事業(PBS)計  | 700            | 595            | 105 | 15.0% |
| (売上総利益率)                      | (23.6%)        | (18.5%)        | -   | -     |
| 全社計                           | 2,318          | 1,943          | 375 | 16.2% |
| (売上総利益率)                      | (17.1%)        | (13.9%)        | -   | -     |

2003年9月中間期

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 : +45百万円

(02/9:1,739百万円 03/9:1,784百万円)

・販売費: 25百万円

・一般管理費: +70百万円

(研究開発費、部門横断マーケティング費等)

■ 営業外損益: +10百万円

(02/9:6百万円 03/9:16百万円)

# 2004年3月期業績予想 (単体:計画比)

単位:百万円

|           | 2004年3月期 |         | 増減    |       | 一時的<br>悪化要因<br>(内数) |
|-----------|----------|---------|-------|-------|---------------------|
|           | 計画       | 見込み     | 金額    | 比率    |                     |
| 売上高       | 32,900   | 32,900  | 0     | 0%    |                     |
| 売上総利益     | 5,520    | 5,350   | 170   | 3.1%  | ( 130)              |
| (売上総利益率)  | (16.8%)  | (16.3%) | -     | -     |                     |
| 営業利益      | 1,770    | 1,630   | 140   | 7.9%  | ( 150)              |
| 経常利益      | 1,770    | 1,600   | 170   | 9.6%  | ( 150)              |
| (経常利益率)   | (5.4%)   | (4.9%)  | -     | -     |                     |
| 当期純利益     | 1,000    | 800     | 200   | 20.0% | ( 200)              |
| EPS (円/株) | 12,733   | 10,187  | 2,546 | 20.0% |                     |

# 2004年3月期業績予想 (単体:前期比)

単位:百万円

|           | 2003年<br>3月期 | 2004年<br>3月期 | 増減     |       | 一時的<br>悪化要因<br>(内数) |
|-----------|--------------|--------------|--------|-------|---------------------|
|           |              |              | 金額     | 率     |                     |
| 売上高       | 30,344       | 32,900       | +2,556 | +8.4% |                     |
| 売上総利益     | 5,173        | 5,350        | +177   | +3.4% | ( 130)              |
| (売上総利益率)  | (17.0%)      | (16.3%)      | -      | -     |                     |
| 営業利益      | 1,706        | 1,630        | 76     | 4.5%  | ( 150)              |
| 経常利益      | 1,687        | 1,600        | 87     | 5.2%  | ( 150)              |
| (経常利益率)   | (5.6%)       | (4.9%)       | -      | -     |                     |
| 当期純利益     | 907          | 800          | 107    | 11.8% | ( 200)              |
| EPS (円/株) | 11,556       | 10,187       | 1,369  | 11.8% |                     |

# 2004年3月期



## 事業別売上内訳(単体:前期比)

単位:百万円

|                              | 2003年<br>3月期 | 2004年<br>3月期 | 増減       |          |
|------------------------------|--------------|--------------|----------|----------|
|                              |              |              | 金額       | 率        |
| ビジネスアプリケーション<br>システム事業(BAS)計 | 23,928       | 25,600       | +1,672   | +7.0%    |
| (うちJFE向け)                    | (11,796)     | (13,000)     | (+1,204) | (+10.2%) |
| (うちJFE以外)                    | (12,132)     | (12,600)     | (+468)   | (+3.9%)  |
| プロダクトベース・ソリューション事業(PBS)計     | 6,416        | 7,300        | +884     | +13.8%   |
| 全社計                          | 30,344       | 32,900       | +2,556   | +8.4%    |

# 2004年3月期



## 事業別売上総利益内訳(単体:前期比)

単位:百万円

|                               | 2003年<br>3月期 | 2004年<br>3月期 | 増減   |        |
|-------------------------------|--------------|--------------|------|--------|
|                               |              |              | 金額   | 率      |
| ビジネスアプリケーション・<br>システム事業(BAS)計 | 3,724        | 3,750        | +26  | +0.7%  |
| (売上総利益率)                      | (15.6%)      | (14.6%)      | -    | -      |
| プロダクトベース・ソリュー<br>ション事業(PBS)計  | 1,449        | 1,600        | +151 | +10.4% |
| (売上総利益率)                      | (22.6%)      | (21.9%)      | -    | -      |
| 全社計                           | 5,173        | 5,350        | +177 | +3.4%  |
| (売上総利益率)                      | (17.0%)      | (16.3%)      | -    | -      |

2004年3月期

販管費、営業外損益の増減(単体:前期比)

---

- 販売費・一般管理費：+254百万円  
( 03/3:3,466百万円 04/3:3,720百万円)
  
- 営業外損益： 14百万円  
( 03/3: 19百万円 04/3: 33百万円)

# 2004年3月期経営指標(単体)

単位:百万円

|         | 2003年<br>3月期 | 2004年<br>3月期 | 増減   |       |
|---------|--------------|--------------|------|-------|
|         |              |              | 金額   | 率     |
| 有利子負債   | 1,690        | 1,000        | 690  | 40.8% |
| 株主資本    | 7,144        | 7,800        | +656 | +9.2% |
| 総資本     | 16,015       | 16,500       | +485 | +3.0% |
| 株主資本比率  | 44.6%        | 47.3%        | -    | -     |
| ROE     | 13.4%        | 10.3%        | -    | -     |
| 従業員数(人) | 1,374        | 1,381        | +7   | +0.5% |
| 売上高/人   | 22.1         | 23.8         | +1.7 | +7.7% |
| 経常利益/人  | 1.23         | 1.16         | 0.07 | 5.7%  |

---

# 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。