

---

# 川鉄情報システム株式会社

2004年9月中間期 決算説明会

2004年11月12日

# 目次

---

. 2004年9月中間期決算概況

. 2005年3月期業績見通し

# 本日のポイント

---

- 上期連結損益は金融向けおよびKITの売上減少、一部案件のコスト増の影響もあり、前年同期に比べ減収(売上高 4.3%)減益(経常利益 56.3%)となった。
- 通期業績は、金融向けやJFEグループ会社向けの受注拡大に期待するものの、当初見込んでいた大口案件の受注を含む製造流通向けの伸びが来期以降にずれ込む見込みであることから、期初見通しに対する下方修正を行う。
- 2007年3月期までの中期計画を策定。
  - ・2007年3月期連結売上高500億円、経常利益30億円達成に向けた成長シナリオを策定。

---

# 2004年9月中間期 決算概況

# 2004年9月中間期の業績(連結:計画比)

単位:百万円

	2004年9月中間期		増減	
	計画	実績	金額	率
売上高	16,150	15,655	495	3.1%
売上総利益	2,490	2,270	220	8.8%
(売上総利益率)	(15.4%)	(14.5%)	-	-
営業利益	190	140	50	26.3%
(営業利益率)	(1.2%)	(0.9%)	-	-
経常利益	190	143	47	24.7%
(経常利益率)	(1.2%)	(0.9%)	-	-
中間純利益	50	56	6	12.0%
(中間純利益率)	(0.3%)	(0.4%)	-	-

# 2004年9月中間期の業績 (連結: 前年同期比)

単位: 百万円

	2003年 9月中間期	2004年 9月中間期	増減	
			金額	率
売上高	16,354	15,655	699	4.3%
売上総利益	2,595	2,270	325	12.5%
(売上総利益率)	(15.9%)	(14.5%)	-	-
営業利益	326	140	186	56.8%
(営業利益率)	(2.0%)	(0.9%)	-	-
経常利益	329	143	186	56.3%
(経常利益率)	(2.0%)	(0.9%)	-	-
中間純利益	128	56	72	56.0%
(中間純利益率)	(0.8%)	(0.4%)	-	-

# 2004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

	2003年 9月中間期	2004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	13,142	12,799	343	2.6%
(うちJFES向け)	(5,768)	(6,633)	(865)	(15.0%)
(うちJFES以外)	(7,374)	(6,166)	( 1,208)	( 16.4%)
プロダクティブ・ソリュー ション事業(PBS)計	3,212	2,855	357	11.1%
全社計	16,354	15,655	699	4.3%

# 2004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 : 699百万円、4.3%**

- ・ JFEスチール向けBASは新統合システムの開発本格化および海外案件の受注により増加(+865百万円)
- ・ 金融向けBASが減少( 309百万円)
- ・ 上記以外BASはKITシステムズ'で前年同期に大口案件があったこと( 526百万円)、製造流通の伸び悩み等( 373百万円)により減
- ・ PBSの売上高はEC/EDIシステムで前年同期に大口案件があったこと、コンタクトセンターシステムの新製品立ち上がり遅れにより減少( 357百万円)

# 2004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

	2003年 9月中間期	2004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	2,048	1,669	379	18.5%
(売上総利益率)	(15.6%)	(13.0%)	-	-
プロダクトベース・ソリュー ション事業(PBS)計	547	600	53	9.7%
(売上総利益率)	(17.0%)	(21.0%)	-	-
全社計	2,595	2,270	325	12.5%
(売上総利益率)	(15.9%)	(14.5%)	-	-

# 2004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: 325百万円、12.5%

- ・BAS事業においては、製造流通向けの一部案件でのコスト増、KITシステムの利益率低下により、売上総利益率が低下した。(15.6% 13.0%)
- ・PBS事業においては、EC/EDI、ネットワークインフラ事業の利益率向上により、売上総利益率が向上した。(17.0% 21.0%)

# 2004年9月中間期

## 販管費、営業外損益の増減(連結:前年同期比)

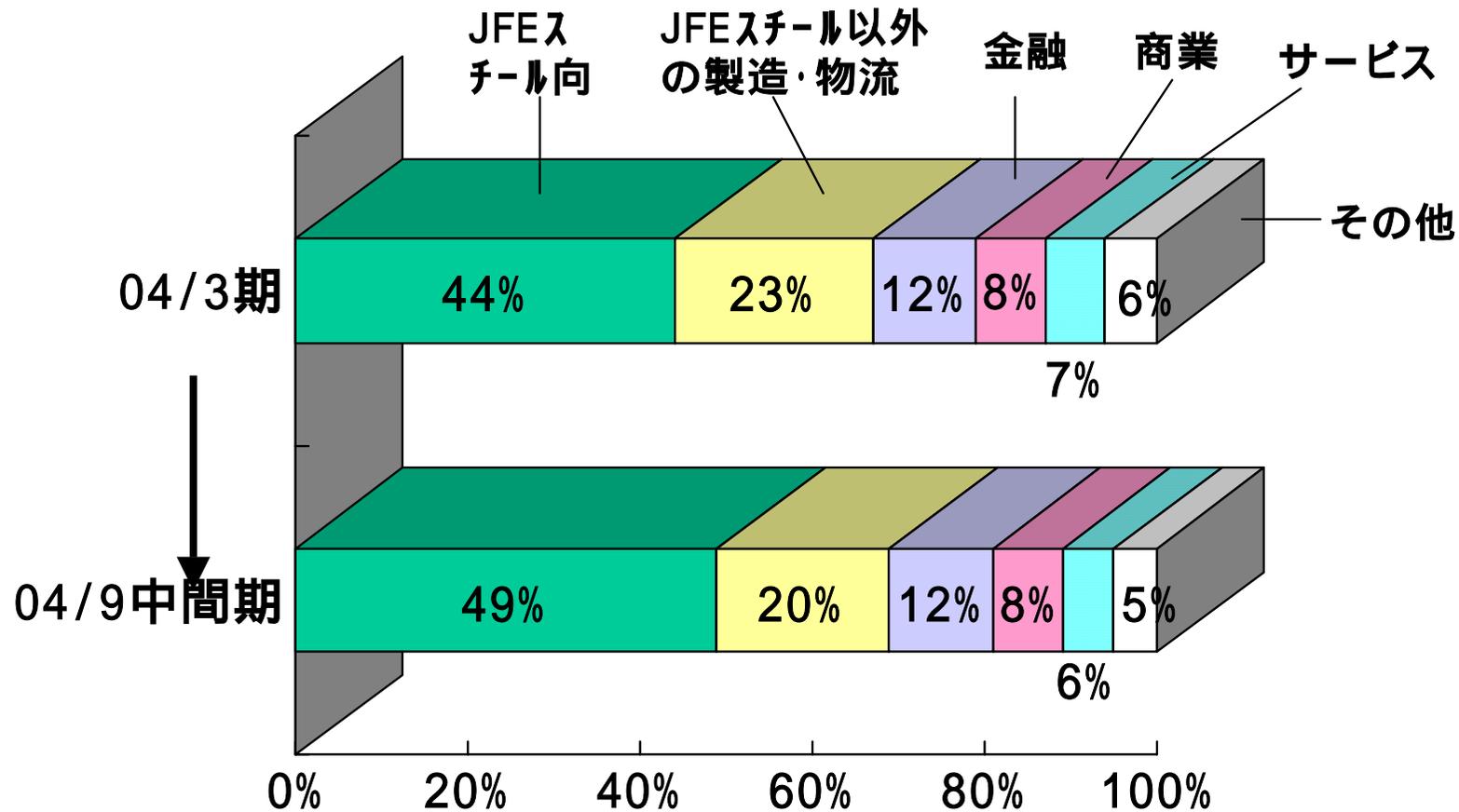
---

- **販売費・一般管理費: 139百万円**  
(03/9:2,269百万円 04/9:2,130百万円)

- ・KIT販管費減、福利厚生費減等による

- **営業外損益:0百万円**  
(03/9:3百万円 04/9:3百万円)

# 2004年9月中間期 販売先業種構成



---

# . 2005年3月期 業績見通し

# 2005年3月期業績予想 (連結: 計画比)

単位: 百万円

	2005年3月期		増減	
	計画	見込み	金額	比率
売上高	37,900	35,600	2,300	6.1%
売上総利益	6,220	5,770	450	7.2%
(売上総利益率)	(16.4%)	(16.2%)	-	-
営業利益	1,740	1,450	290	16.7%
経常利益	1,740	1,450	290	16.7%
(経常利益率)	(4.6%)	(4.1%)	-	-
当期純利益	810	610	200	24.7%
EPS (円/株)	10,314	7,767	2,547	24.7%

# 2005年3月期業績予想 (連結:前期比)

単位:百万円

	2004年 3月期	2005年 3月期	増減	
			金額	率
売上高	36,425	35,600	825	2.3%
売上総利益	5,865	5,770	95	1.6%
(売上総利益率)	(16.1%)	(16.2%)	-	-
営業利益	1,410	1,450	40	2.8%
経常利益	1,357	1,450	93	6.9%
(経常利益率)	(3.7%)	(4.1%)	-	-
当期純利益	500	610	110	22.0%
EPS (円/株)	6,368	7,767	1,399	22.0%

# 2005年3月期



## 事業別売上内訳(連結:前期比)

単位:百万円

	2004年 3月期	2005年 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	29,778	29,150	628	2.1%
(うちJFES向け)	(12,761)	(13,050)	(289)	(2.3%)
(うちJFES以外)	(17,017)	(16,100)	( 917)	( 5.4%)
プロジェクトベース・ソリュー ション事業(PBS)計	6,647	6,450	197	3.0%
全社計	36,425	35,600	825	2.3%

# 2005年3月期



## 売上高増減の要因(連結:前期比)

---

**前期比増減 : 825百万円、 2.3%**

- ・ JFE向けBASはJFEスチール統合作業の本格化および海外案件の受注により売上増を見込む(+289百万円)
- ・ JFE以外BASはKITシステムズ'で前期に大口案件があったこと( 709)、金融向けの減( 122)、製造流通向けの伸び悩み、来期へのずれ込み等( 86百万円)により減少を見込む。
- ・ PBSの売上高はEC/EDIシステムで前期に大口案件があったこと等により減少を見込む( 197百万円)

# 2005年3月期



## 事業別売上総利益内訳(連結:前期比)

単位:百万円

	2004年 3月期	2005年 3月期	増減	
			金額	率
BAS事業	4,498	4,247	251	5.6%
(売上総利益率)	(15.1%)	(14.6%)	-	-
PBS事業	1,366	1,523	157	11.5%
(売上総利益率)	(20.6%)	(23.6%)	-	-
全社計	5,865	5,770	95	1.6%
(売上総利益率)	(16.1%)	(16.2%)	-	-

# 2005年3月期



## 売上総利益増減の要因(連結:前期比)

---

前期比増減: 95百万円、 1.6%

- ・BAS事業においては、製造流通向けの一部案件でのコスト増等により、売上総利益率の低下を見込む。  
(15.1% 14.6%)
- ・PBS事業においては、EC/EDI、ネットワークインフラ事業の利益率向上により、売上総利益率向上を見込む。  
(20.6% 23.6%)

# 2005年3月期

## 販管費、営業外損益の増減(連結:前期比)

---

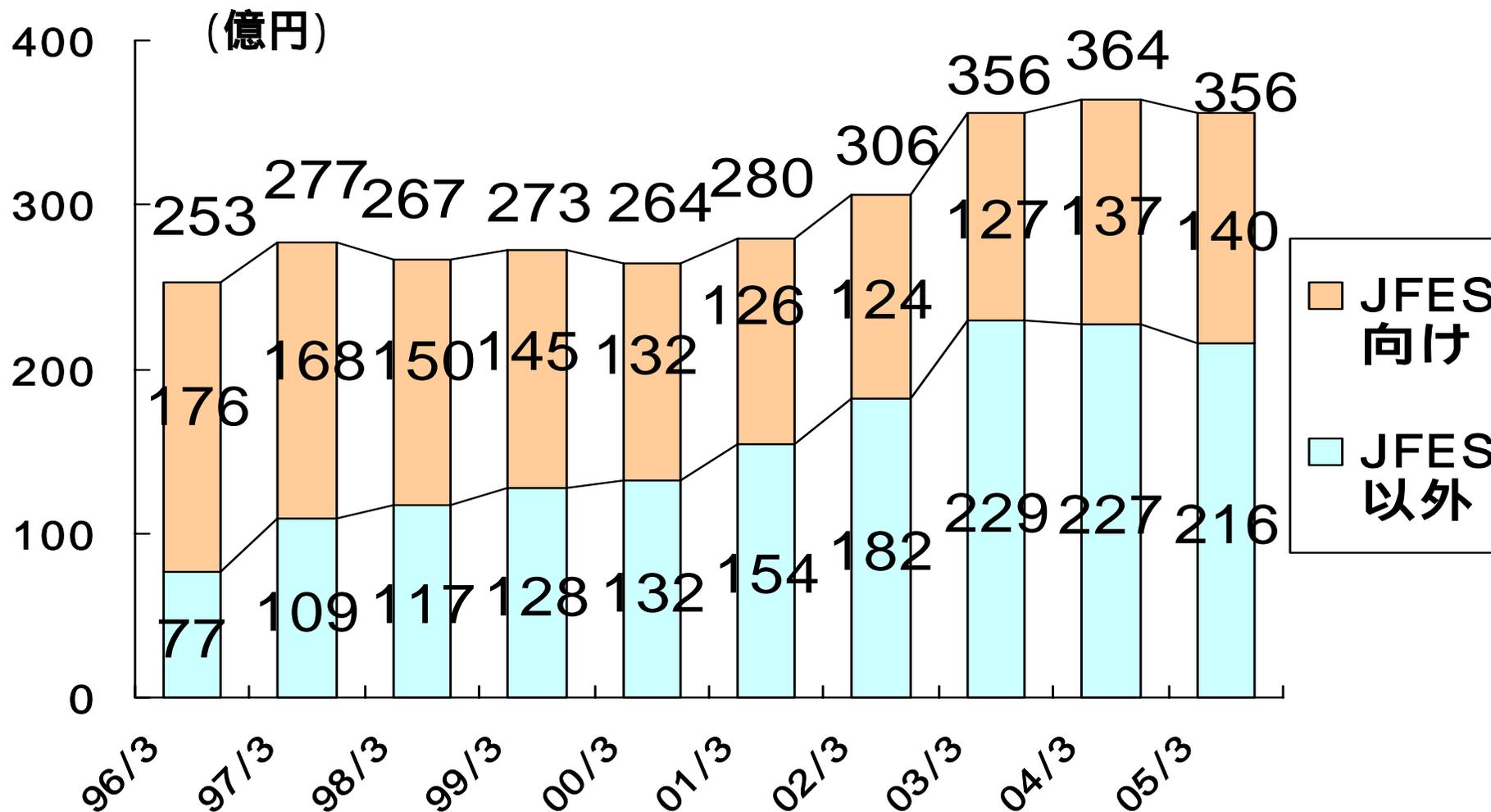
- **販売費・一般管理費**： 135百万円  
( 04/3 : 4,455百万円 05/3 : 4,320百万円)
  - ・KIT販売費減、福利厚生費減等による
  
- **営業外損益** : +53百万円  
( 04/3 : 53百万円 05/3 : 0百万円)
  - ・前期に商品開発廃却処理( 33百万円)等。
  
- **特別損益** : + 77百万円  
( 04/3 : 337百万円 05/3 : 260百万円)
  - ・前期に不動産売却損等あり。
  - ・今下期に事務所移転費用、商号変更費用を見込む。

# 2005年3月期経営指標 (連結)

単位:百万円

	2004年 3月期	2005年 3月期	増減	
			金額	率
有利子負債	2,300	2,400	100	4.3%
株主資本	7,460	7,850	390	5.2%
総資本	17,904	19,000	1,096	6.1%
株主資本比率	41.7%	41.3%	-	-
ROE	6.8%	8.0%	-	-
従業員数(人)	1,603	1,577	26	1.6%
売上高 / 人	22.7	22.6	0.1	0.6%
経常利益 / 人	0.85	0.92	0.07	8.2%

# 売上高の推移



(注) 03/3期以降は連結売上高を記載

---

# 参考データ (単体指標)

# 2004年9月中間期の業績(単体:計画比)

単位:百万円

	2004年9月中間期		増減	
	計画	実績	金額	率
売上高	14,100	13,805	295	2.1%
売上総利益	2,080	1,910	170	8.2%
(売上総利益率)	(14.8%)	(13.8%)	-	-
営業利益	180	162	18	10.0%
(営業利益率)	(1.3%)	(1.2%)	-	-
経常利益	200	177	23	11.5%
(経常利益率)	(1.4%)	(1.3%)	-	-
中間純利益	70	88	18	25.7%
(中間純利益率)	(0.5%)	(0.6%)	-	-

# 2003年9月中間期の業績(単体:前年同期比)

単位:百万円

	2003年 9月中間期	2004年 9月中間期	増減	
			金額	率
売上高	14,004	13,805	199	1.4%
売上総利益	1,943	1,910	33	1.7%
(売上総利益率)	(13.9%)	(13.8%)	-	-
営業利益	159	161	2	1.6%
(営業利益率)	(1.1%)	(1.2%)	-	-
経常利益	176	177	1	0.7%
(経常利益率)	(1.3%)	(1.3%)	-	-
中間純利益	91	88	3	3.2%
(中間純利益率)	(0.7%)	(0.6%)	-	-

# 2004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

	2003年 9月中間期	2004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	10,790	10,943	152	1.4%
(うちJFE向け)	(5,668)	(6,293)	(625)	(11.0%)
(うちJFE以外)	(5,122)	(4,650)	( 472)	( 9.2%)
プロダクトベース・ソリュー ション事業(PBS)計	3,214	2,862	352	11.0%
全社計	14,004	13,805	199	1.4%

# 2004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

	2003年 9月中間期	2004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	1,348	1,309	39	2.9%
(売上総利益率)	(12.5%)	(12.0%)	-	-
プロダクトベース・ソリューション事業(PBS)計	595	600	5	0.8%
(売上総利益率)	(18.5%)	(21.0%)	-	-
全社計	1,943	1,910	33	1.7%
(売上総利益率)	(13.9%)	(13.8%)	-	-

# 2004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： 36百万円**  
( 03/9:1,784百万円 04/9:1,748百万円)

・福利厚生費減等

- **営業外損益： 1百万円**  
( 03/9:16百万円 04/9:15百万円)

# 2005年3月期業績予想 (単体: 計画比)

単位: 百万円

	2005年3月期		増減	
	計画	見込み	金額	比率
売上高	33,200	31,200	2,000	6.0%
売上総利益	5,220	4,870	350	6.7%
(売上総利益率)	(15.7%)	(15.6%)	-	-
営業利益	1,530	1,300	230	15.0%
経常利益	1,540	1,320	220	14.3%
(経常利益率)	(4.6%)	(4.2%)	-	-
当期純利益	760	600	160	21.1%
EPS (円/株)	9,677	7,640	2,037	21.1%

# 2005年3月期業績予想 (単体:前期比)

単位:百万円

	2004年 3月期	2005年 3月期	増減	
			金額	率
売上高	31,189	31,200	11	0.0%
売上総利益	4,662	4,870	208	4.5%
(売上総利益率)	(14.9%)	(15.6%)	-	-
営業利益	1,086	1,300	214	19.7%
経常利益	1,046	1,320	274	26.2%
(経常利益率)	(3.4%)	(4.2%)	-	-
当期純利益	459	600	141	30.7%
EPS (円/株)	5,857	7,640	1,783	30.7%

# 2005年3月期



## 事業別売上内訳(単体:前期比)

単位:百万円

	2004年 3月期	2005年 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	24,613	24,750	137	0.6%
(うちJFE向け)	(12,690)	(12,980)	(290)	(2.3%)
(うちJFE以外)	(11,923)	(11,770)	( 153)	( 1.3%)
プロジェクトベース・ソリュー ション事業(PBS)計	6,576	6,450	126	1.9%
全社計	31,189	31,200	11	0.0%

# 2005年3月期



## 事業別売上総利益内訳(単体:前期比)

単位:百万円

	2004年 3月期	2005年 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	3,376	3,347	29	0.9%
(売上総利益率)	(13.7%)	(13.5%)	-	-
プロダクトベース・ソリュー ション事業(PBS)計	1,285	1,523	238	18.5%
(売上総利益率)	(19.5%)	(23.6%)	-	-
全社計	4,662	4,870	208	4.5%
(売上総利益率)	(14.9%)	(15.6%)	-	-

# 2005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： 6百万円  
( 04/3:3,576百万円 05/3:3,570百万円)
  - ・福利厚生費減等による
  
- 営業外損益:+60百万円  
( 04/3: 40百万円 05/3:20百万円)
  - ・前期に商品開発廃却処理( 33百万円)等。
  
- 特別損益： 2百万円  
( 04/3: 228百万円 05/3: 230百万円)
  - ・前期に不動産売却損等あり。
  - ・今下期に事務所移転費用、商号変更費用を見込む。

# 2005年3月期経営指標(単体)

単位:百万円

	2004年 3月期	2005年 3月期	増減	
			金額	率
有利子負債	2,300	2,400	100	4.3%
株主資本	7,391	7,770	379	5.1%
総資本	16,025	17,160	1,135	7.1%
株主資本比率	46.1%	50.0%	-	-
ROE	6.3%	7.9%	-	-
従業員数(人)	1,377	1,344	33	2.4%
売上高/人	22.6	23.2	0.6	2.7%
経常利益/人	0.76	0.98	0.22	29.2%

---

# 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。