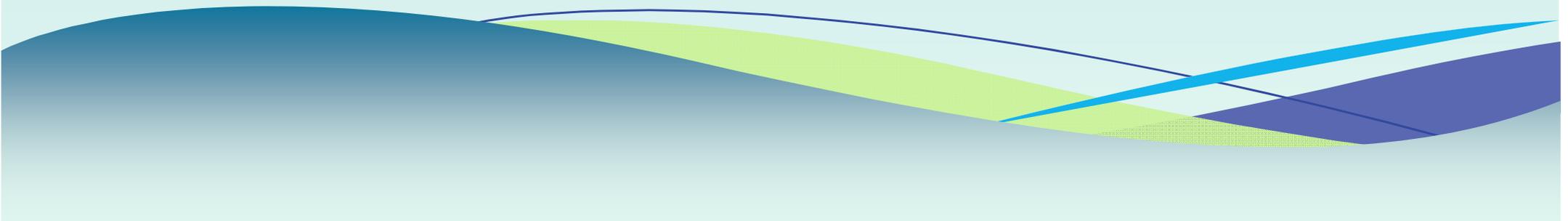


株式会社電算システム

2016年12月期 第2四半期決算 説明資料

【証券コード：3630】 東証一部 名証一部





I . 2016年12月期第2四半期決算概要

※資料の数値に関しましては百万単位で切り捨てておりますので
表中の合計値が一致しない場合があります。

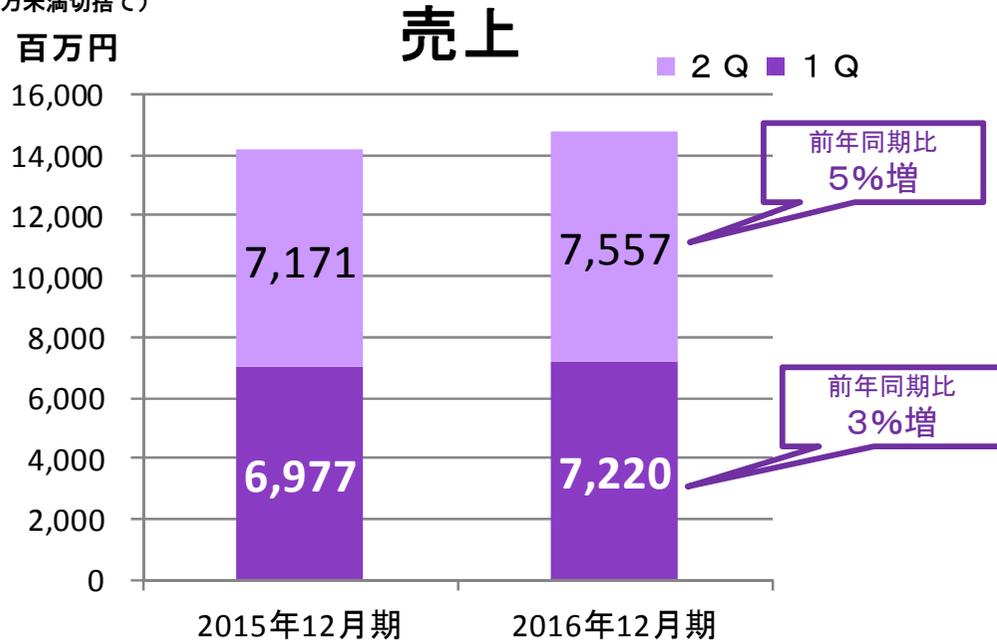
単位：百万円（百万未満切捨て）

連 結	2015年12月期	2016年12月期		前年同期比		計画値比較	
	上期実績	上期計画	上期実績				
売上	14,148	14,733	14,777	628	4.4%	44	0.3%
営業利益	465	475	409	-56	△12.0%	-65	△13.7%
営業利益率	3.3%	3.2%	2.8%	-0.5		-0.5	
経常利益	482	484	432	-49	△10.2%	-51	△10.5%
経常利益率	3.4%	3.3%	2.9%	-0.5		-0.4	
当期純利益	285	300	287	1	0.6%	-12	△4.1%

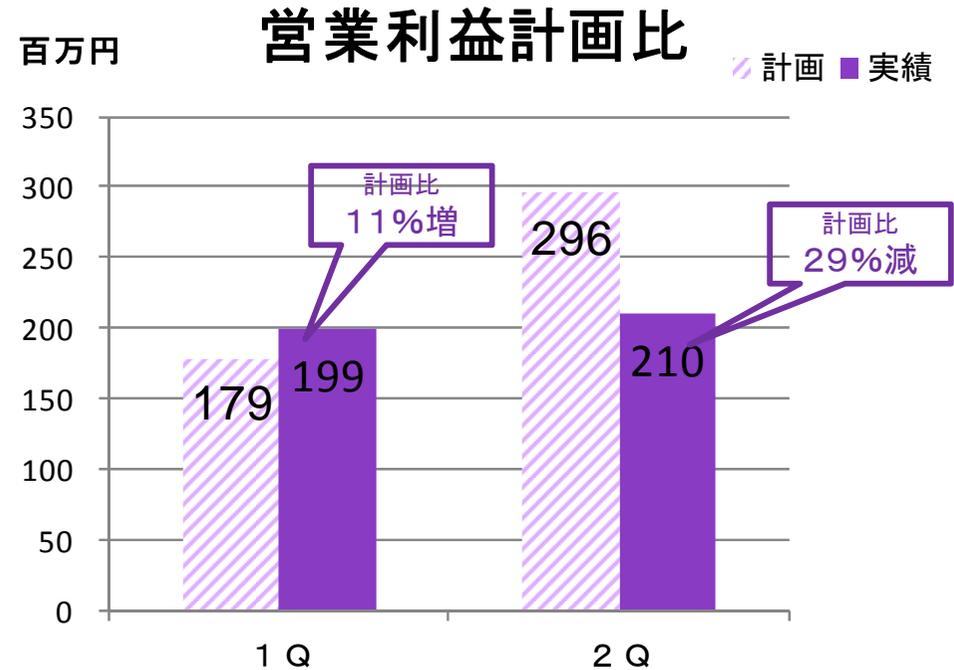
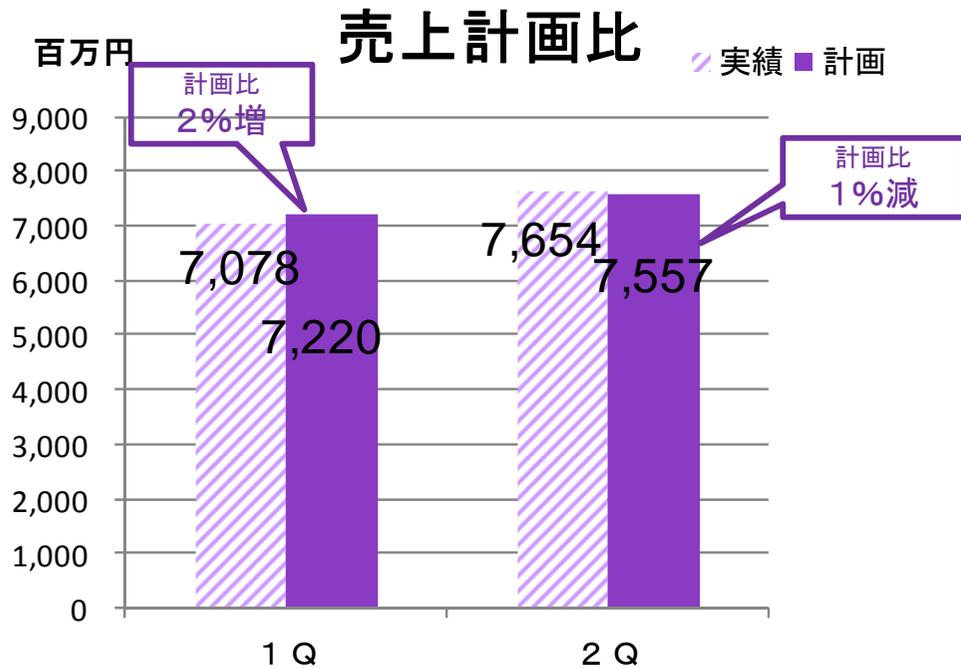
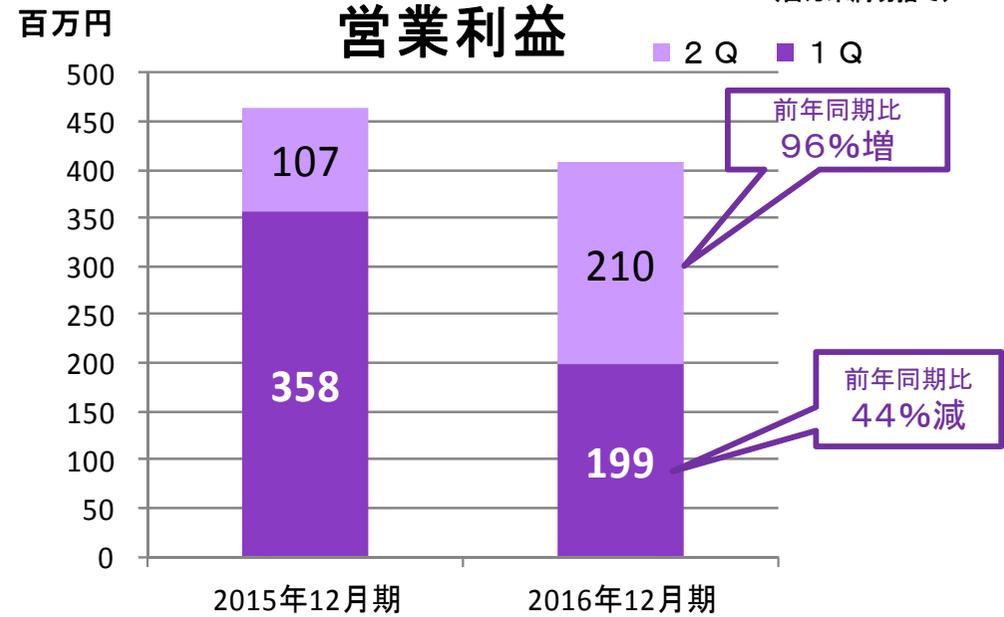
<2016年12月期第2四半期業績のポイント>

売上は計画通りに推移しましたが、利益が計画に対して未達となりました。これは、いくつかの新しい案件の立上げで想定以上に費用がかさんだことによるものです。

(百万未満切捨て)



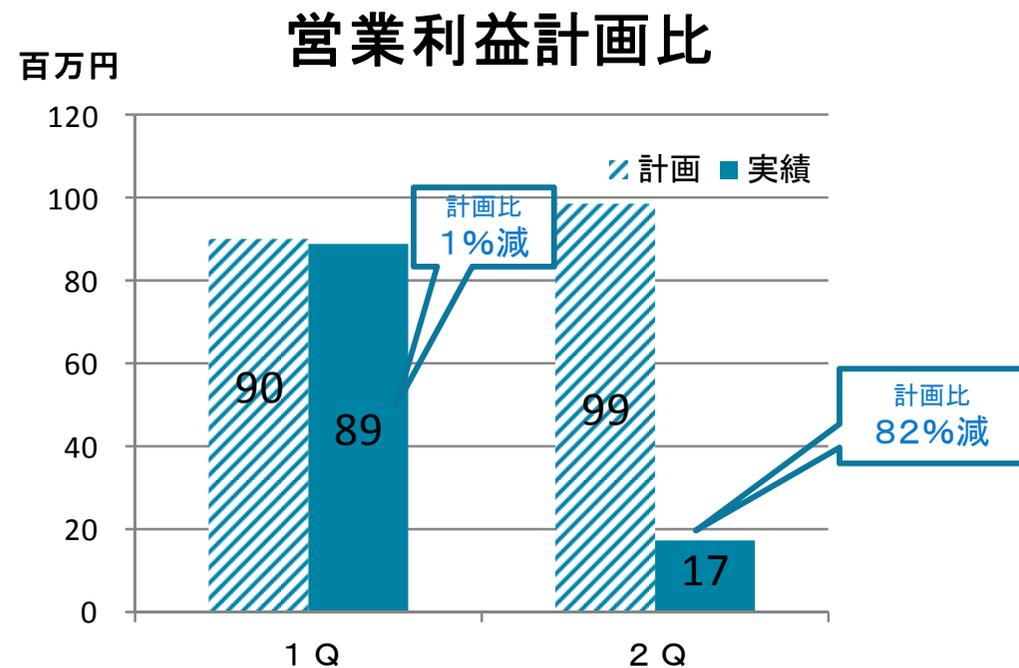
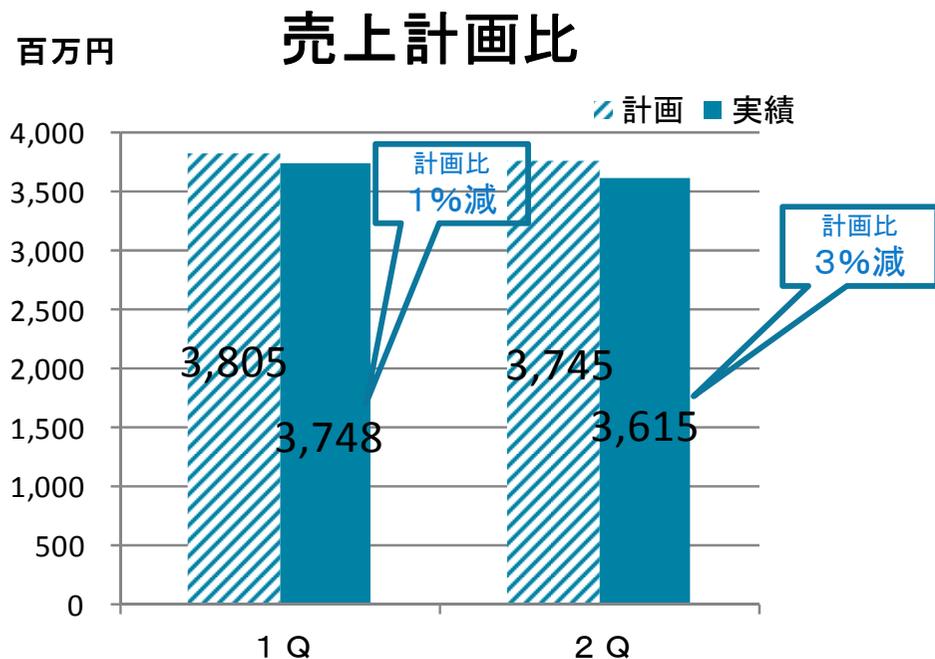
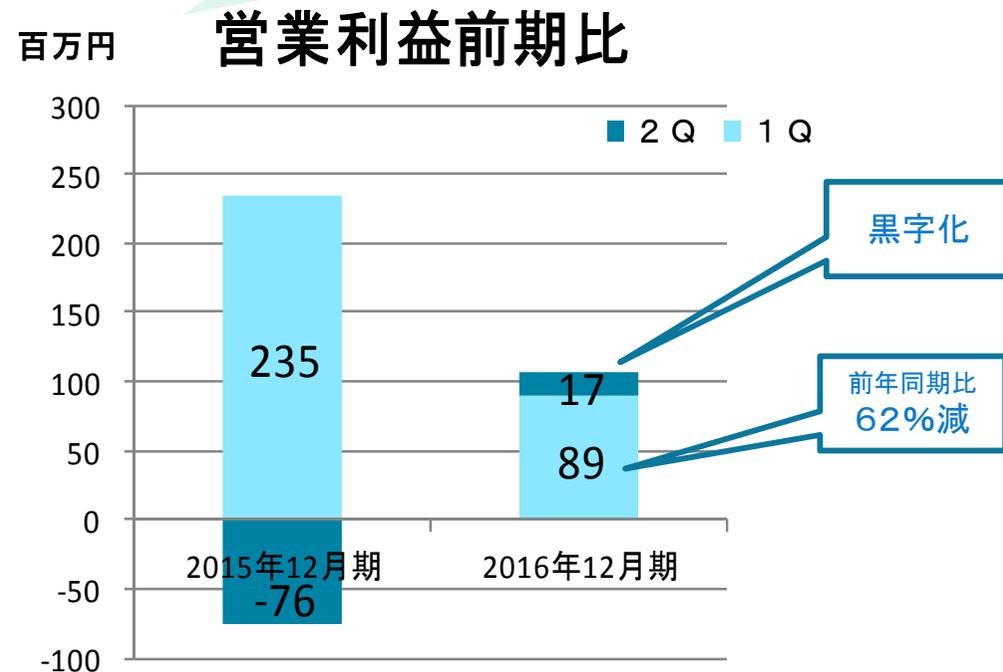
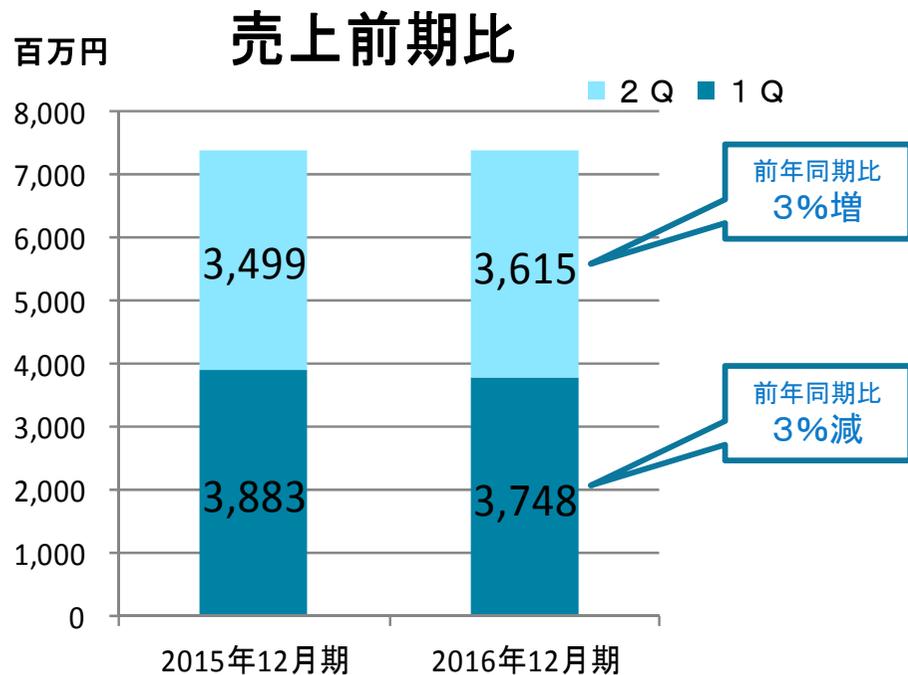
(百万未満切捨て)



単位：百万円

セグメント別	2015年12月期	2016年12月期		前期比		計画比	
	上期実績	上期計画	上期実績	増減額	%	増減額	%
情報サービス							
売上	7,382	7,550	7,362	-19	△0.3%	-187	△2.5%
営業利益	159	189	106	-53	△33.5%	-83	△44.0%
利益率	2.2%	2.5%	1.4%	-0.7	-	-1.1	-
収納代行サービス							
売上	6,766	7,182	7,414	647	9.6%	231	3.2%
営業利益	256	289	306	49	19.4%	17	6.0%
利益率	3.8%	4.0%	4.1%	0.3	-	0.1	-
	2015年12月期 上期実績	2016年12月期					
		上期計画	実績				
セグメント利益調整額	49	-3	-2				

収納代行サービスは計画を上回った実績を残しましたが、情報サービスは、新たに立上げた保守や、BPO案件で計画以上の費用が発生し、減益となりました。



単位：百万円

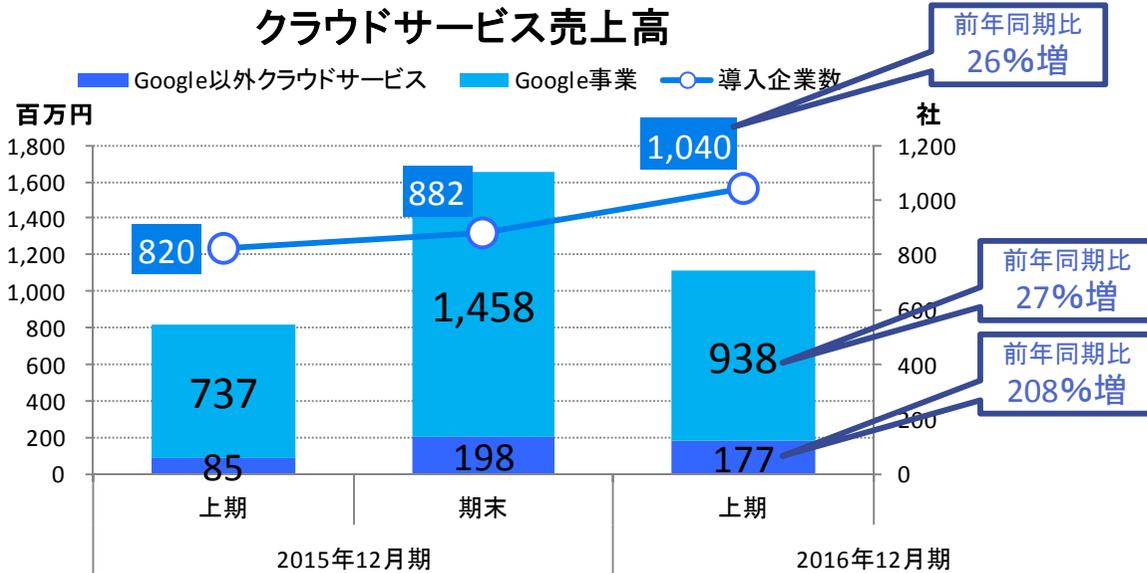
情報サービス事業	2015年12月期	2016年12月期		前期比		計画比	
	上期実績	上期計画	上期実績				
売上高	7,382	7,550	7,362	-19	△0.3%	-187	△2.5%
(サービス別内訳)							
SI・ソフト開発	4,437	4,537	4,368	-68	△1.5%	-168	△3.7%
情報処理サービス	2,147	2,414	2,379	231	10.8%	-34	△1.4%
商品販売	796	599	614	-182	△22.8%	15	2.6%
営業利益	159	189	106	-53	△33.5%	-83	△44.0%

売上が前期比・計画比を下まわった理由は、前期比では商品販売（前年同様に計上した地方公共団体向大型機器販売）が影響したこと、計画比では、SI・ソフト開発で開発案件の検収が少なかったことによります。利益は、開発案件で利益率の高い案件が少なかったこと、新たに立上げたBPO案件や保守案件が赤字となり全体の利益を押し下げました。

SI・ソフト開発

Google事業やクラウドサービスは順調に推移

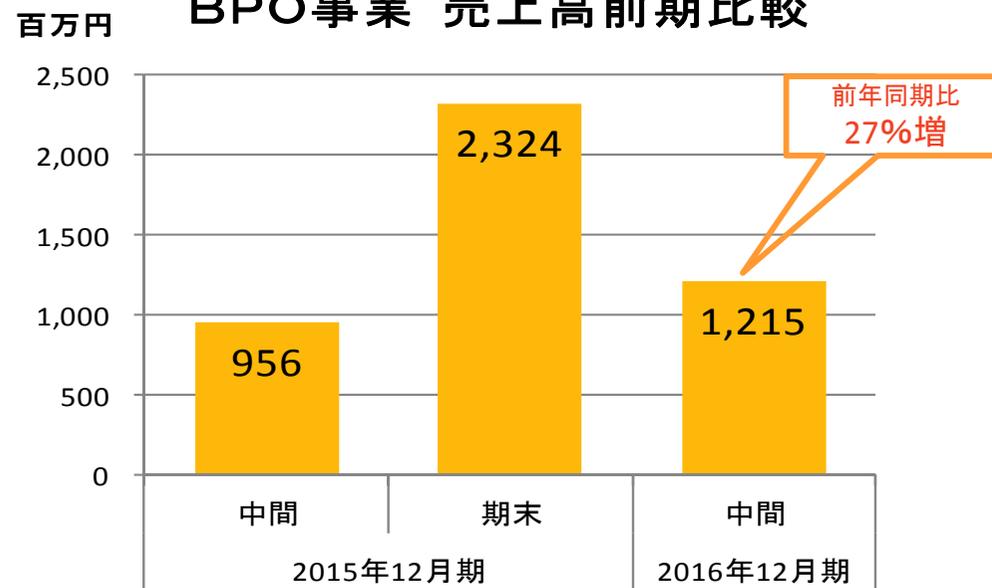
クラウドサービス売上高



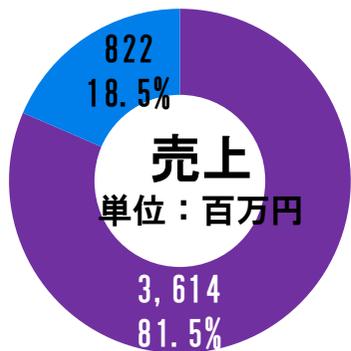
情報処理サービス

請求書印刷作成代行等の処理件数が伸長

BPO事業 売上高前期比較

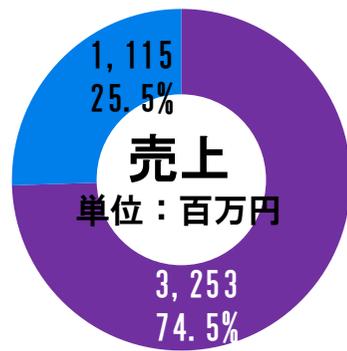


2015年12月期 上期



■ SI・ソフト開発
■ クラウドサービス

2016年12月期 上期

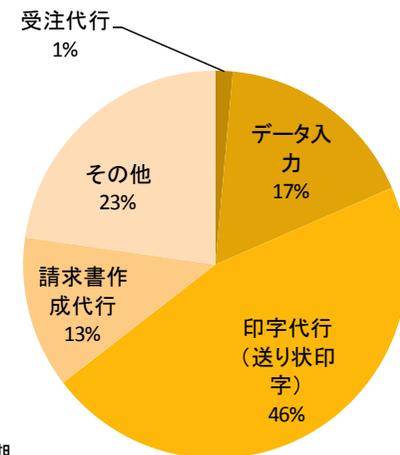


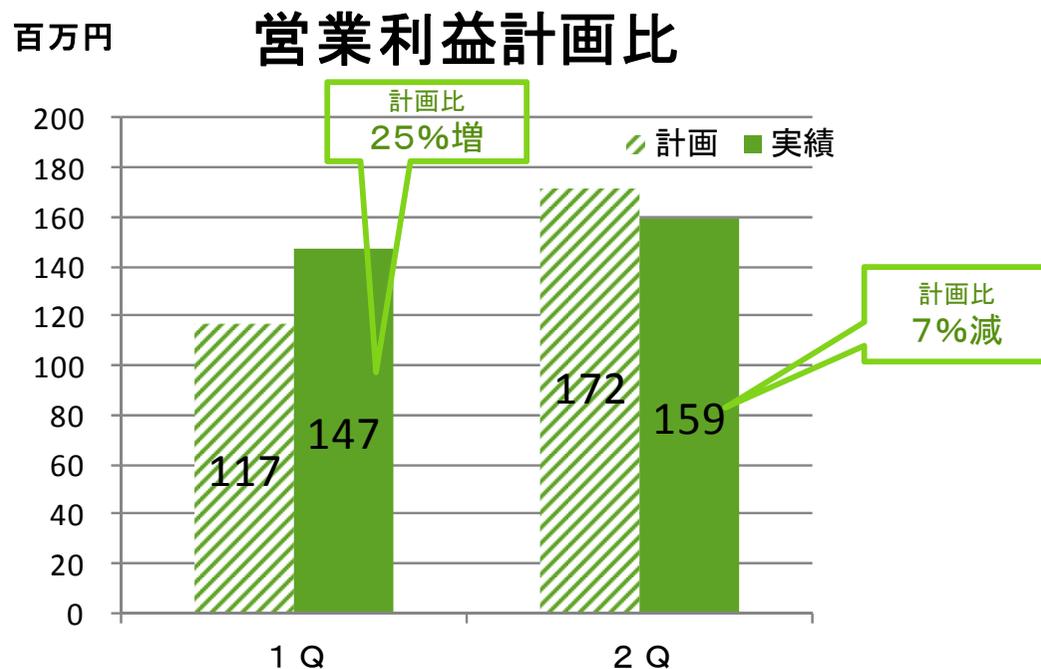
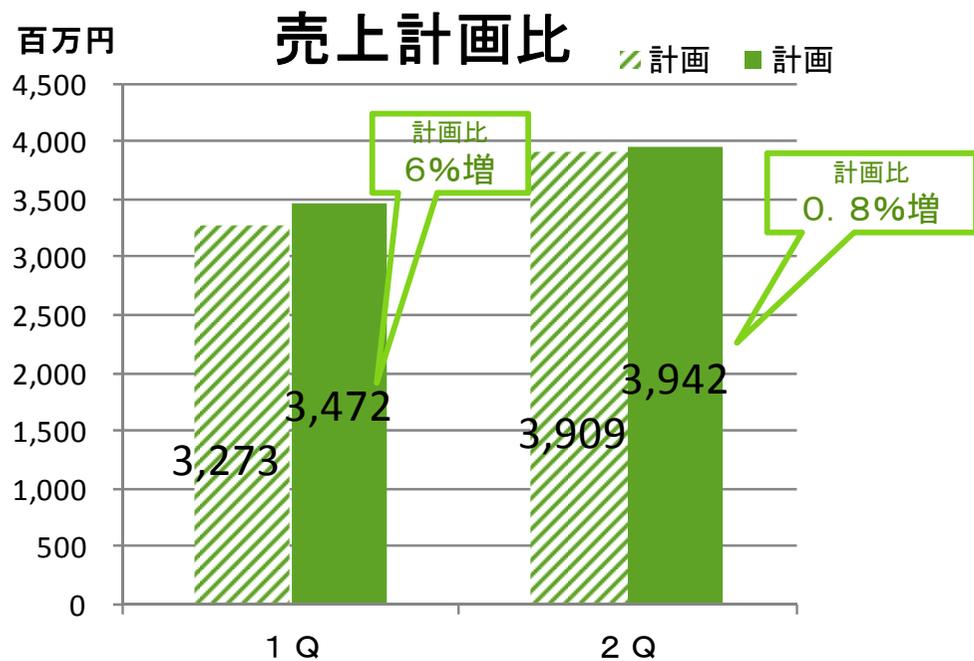
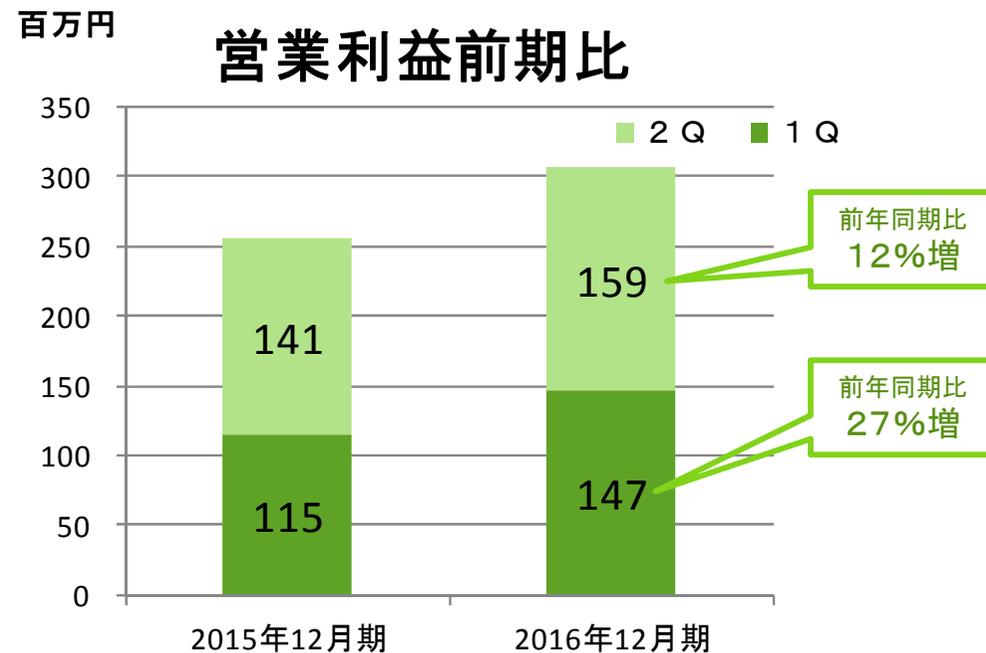
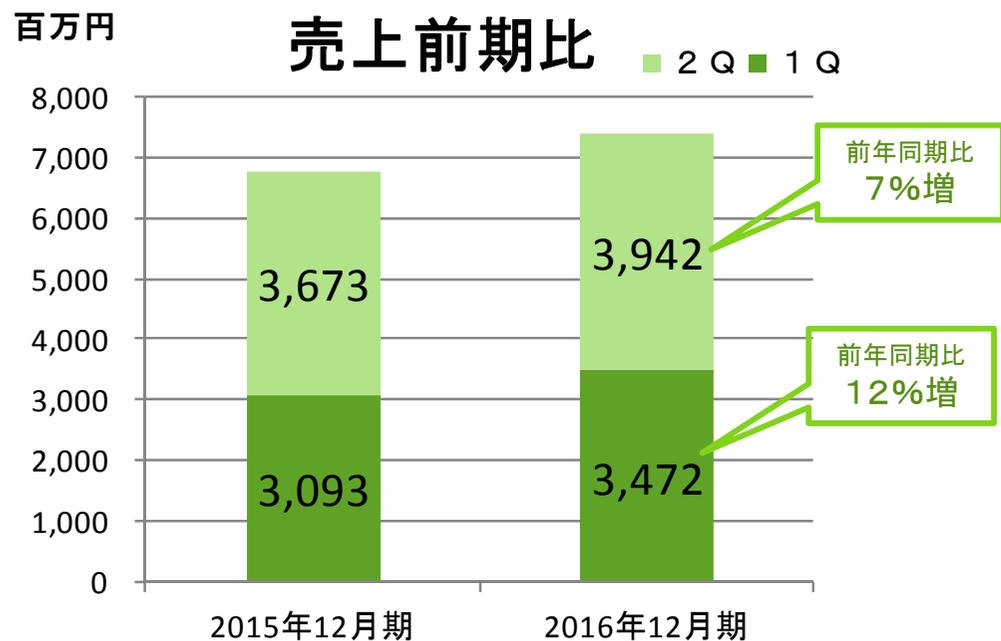
■ SI・ソフト開発
■ クラウドサービス

処理件数前期比較



サービス別処理件数比率





単位：百万円

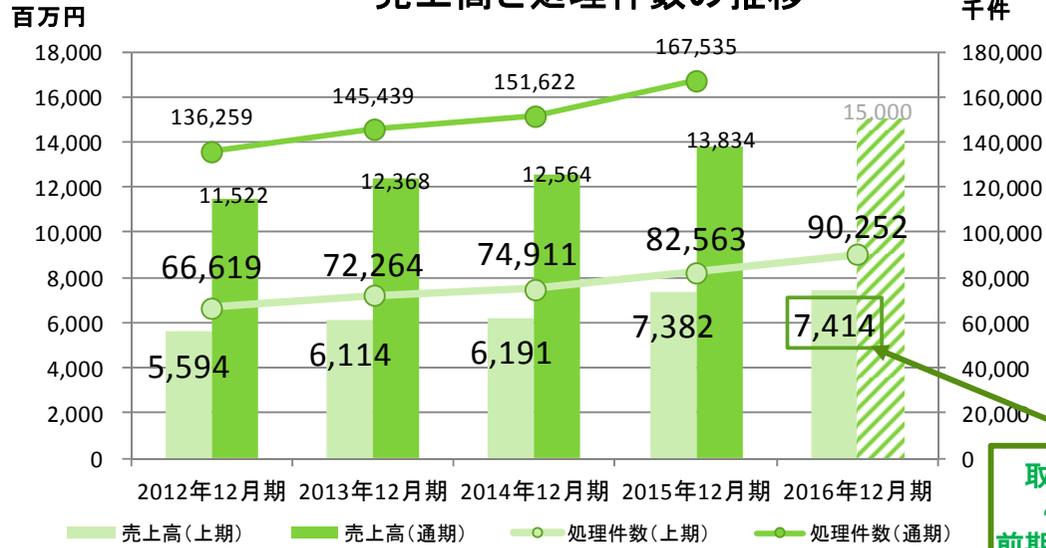
収納代行サービス事業	2015年12月期	2016年12月期		前期比		計画比	
	上期実績	上期計画	上期実績				
売上高	6,766	7,182	7,414	647	9.6%	231	3.2%
(サービス別内訳)							
決済サービス売上	6,590	6,890	7,183	593	9.0%	293	4.3%
払込票決済サービス	5,803	5,986	6,289	486	8.4%	303	5.1%
ペーパーレス決済サービス	522	612	596	73	14.0%	-16	△2.7%
口座振替サービス	263	291	298	34	13.0%	6	2.2%
決済イノベーション売上※	176	292	230	53	30.5%	-61	△21.0%
営業利益	256	289	306	49	19.4%	17	6.0%

※決済イノベーション（送金サービス、収納窓口サービス）

決済サービスは概ね、各サービスとも好調に推移しております。
 決済イノベーションでは、前期比では約30%の伸びを達成しておりますが、計画比において、マイナンバー制度の影響などにより、未達となりました。

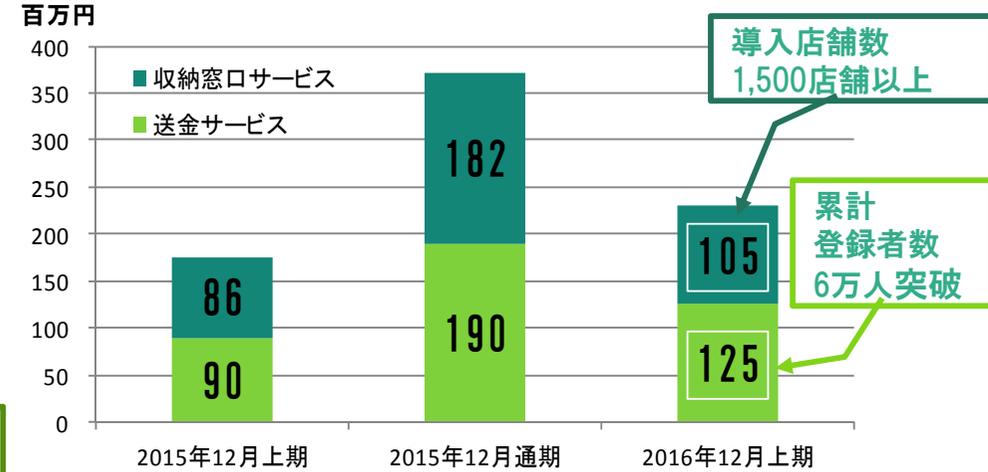
決済サービス

売上高と処理件数の推移

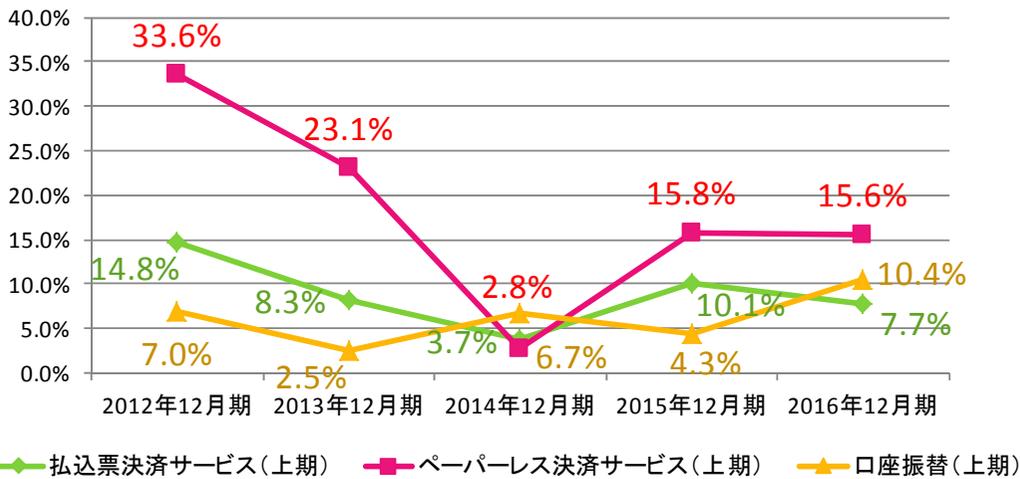


決済イノベーション

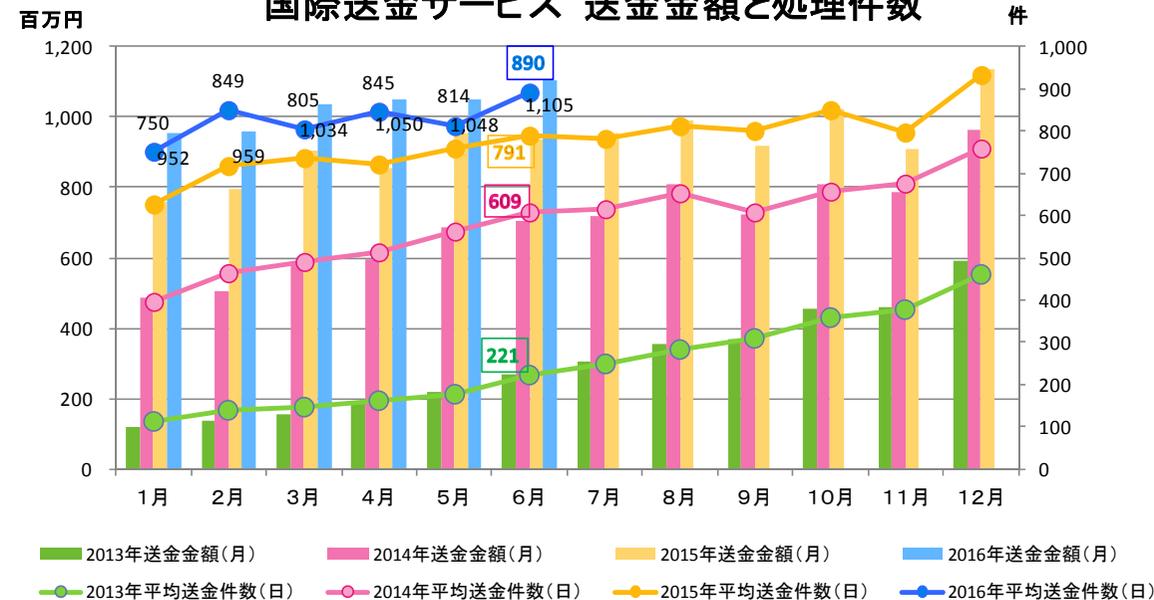
決済イノベーション サービス別売上高

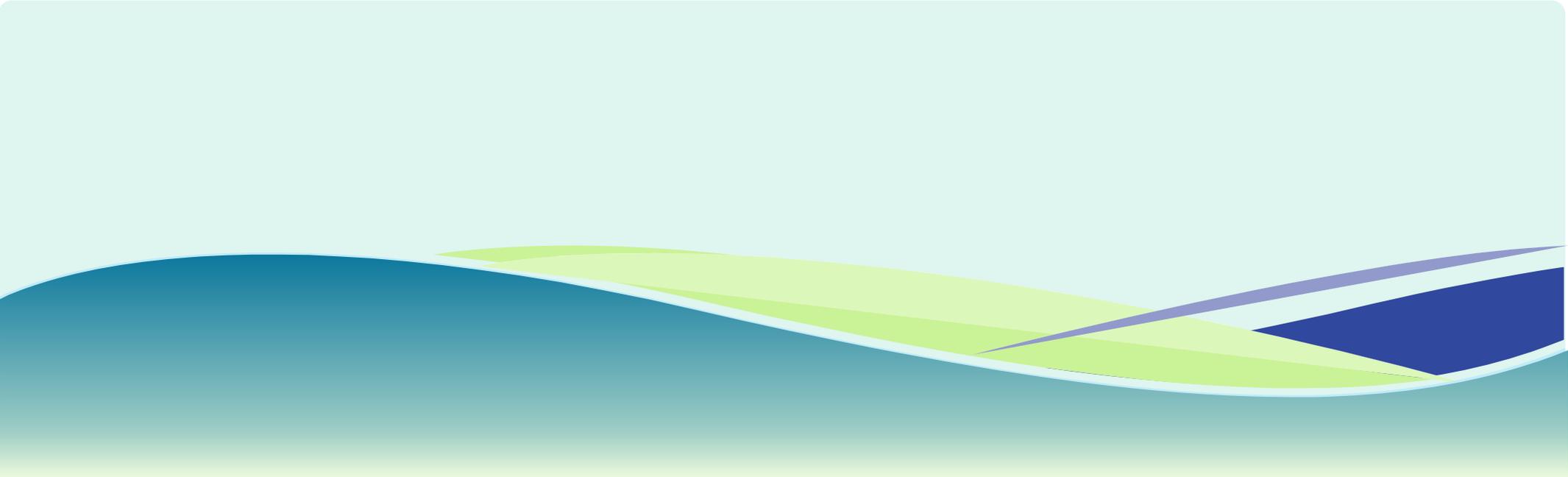


処理件数前年比伸び率



国際送金サービス 送金金額と処理件数





Ⅱ. 補足資料

単位：百万円

連結貸借対照表		2015年12月期 期末	2016年12月期 第2四半期末	増減額	主な増減理由
流動資産	25,509	29,491	3,982	【増加理由】 金銭の信託 前払費用 繰延税金資産（流動資産）	42億33百万円 2億67百万円 1億37百万円
固定資産	4,555	4,351	△ 203	【減少理由】 現金及び預金 投資有価証券	5億71百万円 1億81百万円
資産合計	30,064	33,843	3,778		
流動負債	21,230	25,105	3,874	【増加理由】 収納代行預金 その他流動負債 未払法人税等	37億63百万円 3億55百万円 1億56百万円
固定負債	859	690	△ 169	【減少理由】 買掛金 短期借入金 長期借入金	2億76百万円 2億1百万円 1億23百万円
負債合計	22,090	25,795	3,705		
株主資本	7,657	7,883	226	【増加理由】 利益剰余金	1億70百万円
その他の包括利益 累計額	209	56	△ 153	【減少理由】 その他有価証券評価差額金	1億53百万円
非支配株主持分	107	107	0		
純資産合計	7,974	8,047	73		
負債・純資産合計	30,064	33,843	3,778		

単位：百万円

	2015年12月期 第2四半期末	2016年12月期 第2四半期末	
営業活動による キャッシュ・フロー	252	623	【増加資金】 減価償却費 2億42百万円 その他流動負債 2億74百万円 税金等調整前当期純利益 4億52百万円 【減少資金】 法人税等の支払額 1億53百万円 前払費用の増加 2億67百万円 仕入債務の減少 2億76百万円
投資活動による キャッシュ・フロー	-400	-320	【減少資金】 無形固定資産の取得 1億38百万円 有形固定資産の取得 1億62百万円
財務活動による キャッシュ・フロー	-309	-404	【減少資金】 配当金の支払い 1億16百万円 長期借入金の返済 1億23百万円 短期借入金の返済 2億01百万円
現金及び現金同等物に係る換算差額	164	-	
現金及び現金同等物の増減額	-457	-102	
現金及び現金同等物の期首残高	2,746	2,531	
現金及び現金同等物の期末残高	2,288	2,429	



Ⅲ. 2016年12月期業績の見通しについて

単位：百万円

連結	2015年12月期		2016年12月期				下期見通し 前期比	通期見通し 前期比
	下期実績	通期実績	通期見通し	上期実績	進捗率	下期予想		
売上	14,807	28,956	31,500	14,777	46.9%	16,722	12.9%	8.8%
営業利益	576	1,042	1,270	409	32.3%	860	49.3%	21.9%
営業利益率	3.9%	3.6%	4.0%	2.8%	-	5.1%	-	-
経常利益	589	1,071	1,278	432	33.9%	845	43.3%	19.2%
経常利益率	4.0%	3.7%	4.1%	2.9%	-	5.1%	-	-
純利益	374	660	810	287	35.5%	522	39.5%	22.7%
純利益率	2.5%	2.3%	2.6%	1.9%	-	3.1%	-	-

<2016年12月期通期業績見通しのポイント>

下期偏重になっていますが、これはギフト処理に伴う売上・利益が下期に、より多く発生する当社の特徴です。

特に前期下期から発生した大型ギフト処理のコスト増による赤字は、今期の上期に解消し、下期からは利益に貢献してくることや、新たなストックビジネスの増加による利益率の向上を見込んでいます。

単位:百万円

情報サービス	2015年12月期		2016年12月期				下期見通し 前期比	通期見通し 前期比
	下期実績	通期実績	通期見通し	上期実績	進捗率	下期予想		
売上	7,740	15,122	16,500	7,362	44.6%	9,137	18.0%	9.1%
(サービス別内訳)								
SI・ソフト開発	4,615	9,053	9,823	4,368	44.5%	5,454	18.2%	8.5%
情報処理サービス	2,405	4,553	5,560	2,379	42.8%	3,181	32.3%	22.1%
商品販売	719	1,515	1,116	614	55.0%	501	△30.2%	△26.3%
営業利益	324	484	700	106	15.1%	593	82.9%	44.6%
営業利益率	4.2%	3.2%	4.2%	1.4%	-	6.5%	-	-

SI・ソフト開発は、保守案件の立上げで発生した損失引当処理を上期に行っているため、下期の負担が減り利益率が向上する見通しです。更に下期に検収案件が多く見込まれ、売上・利益の押し上げに寄与します。また、重要プロジェクトの管理体制は充実してきており、赤字プロジェクトが利益率の足を引っ張らないよう注意してまいります。

単位:百万円

収納代行サービス	2015年12月期		2016年12月期				下期見通し 前期比	通期見通し 前期比
	下期実績	通期実績	通期見通し	上期実績	進捗率	下期予想		
売上	7,067	13,834	15,000	7,414	49.4%	7,585	7.3%	8.4%
決済サービス売上 (サービス別内訳)	6,871	13,461	14,332	7,183		7,148	4.0%	6.5%
払込票決済サービス	6,040	11,843	12,486	6,289	50.4%	6,196	2.6%	5.4%
ペーパーレス決済サービス	540	1,063	1,256	596	47.5%	659	22.1%	18.1%
口座振替サービス	290	554	590	298	50.5%	292	0.7%	6.6%
決済イノベーション売上	196	373	667	230	34.5%	436	122.0%	78.7%
営業利益	287	543	600	306	51.0%	293	2.2%	10.3%
営業利益率	4.1%	3.9%	4.0%	4.1%	-	3.9%	-	-

※決済イノベーションには国際送金サービス 収納窓口サービスが含まれています。

収納代行サービスは、上期に引続き安定した伸びが続くと想定しています。熊本地震の影響が実体面でも心理面でも尾を引いていることなどが懸念点です。決済イノベーション売上の下期割合が高くなっている要因は、案件の成約が下期にずれ込んでいる為です。



IV. 中長期計画

単位：百万円

連結	中期計画（2016年12月期～2018年12月期）				前年伸び率 (平均)
	2015年12月期	2016年12月期	2017年12月期	2018年12月期	
	実績	計画	計画	計画	
売上	28,956	31,500	34,500	38,000	9.5%
営業利益	1,042	1,270	1,600	2,000	24.3%
経常利益	1,071	1,278	1,600	2,000	23.2%
当期純利益	660	810	985	1,231	23.1%

3か年計画のポイント

構造転換を進める

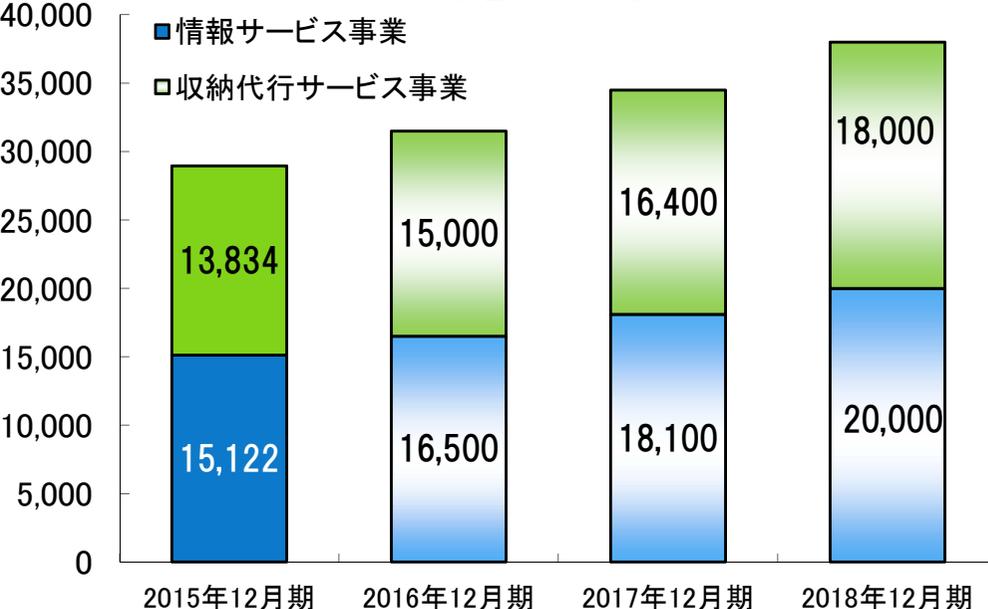
重点施策

- ① 海外展開
- ② フロービジネスから
ストックビジネスへ

中期計画セグメント内訳

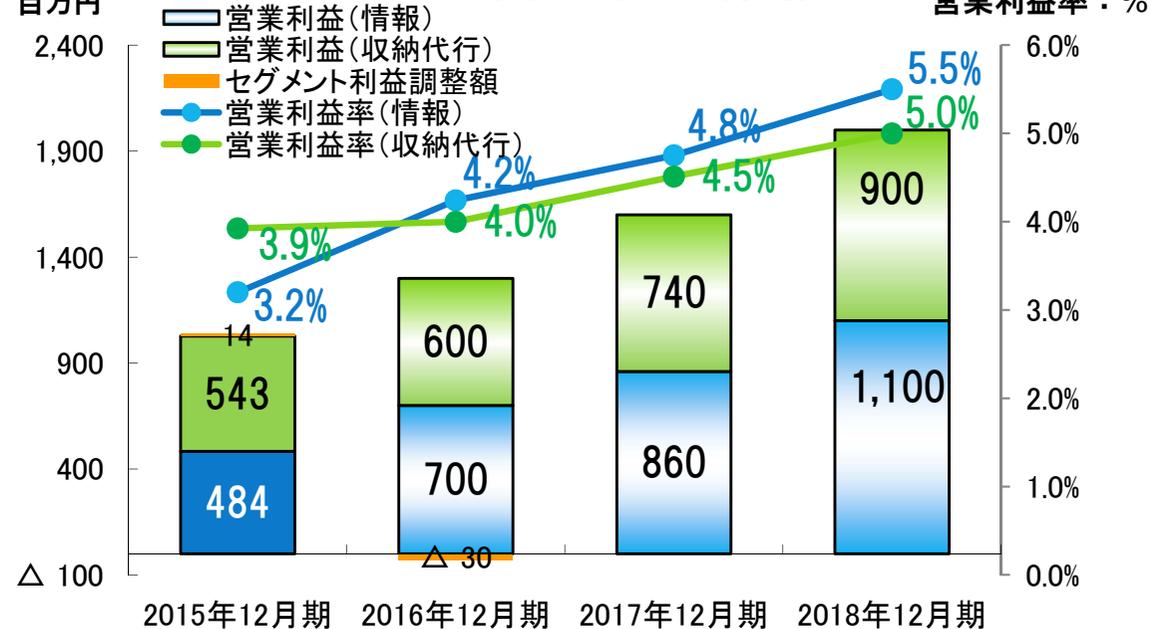
単位：百万円

売上推移



営業利益：
百万円

営業利益推移



IT＋サービス＋海外企業との連携

(事例紹介)



コンビニネットワーク

+

国際送金サービス

ウェスタンユニオンとの代理店契約



収納代行システム

+

収納代行サービスの海外展開

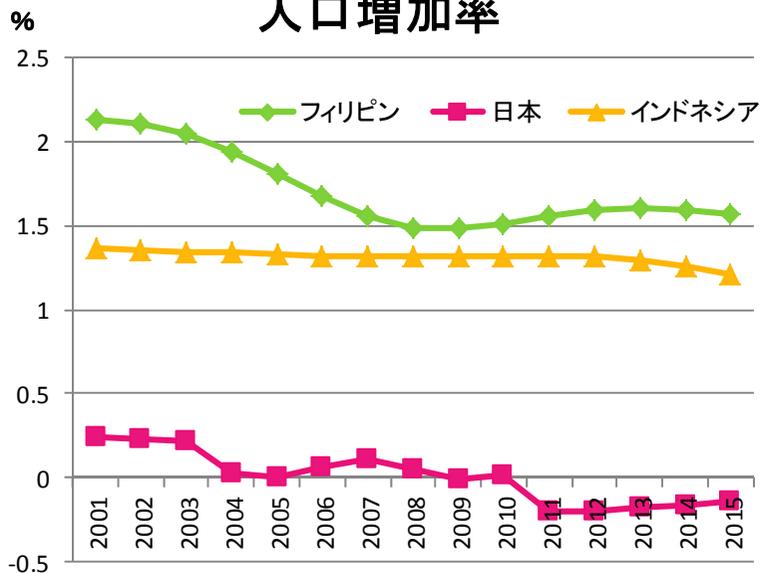
CIS Bayad Center, Inc. (CBCI)とのパートナーシップ

海外展開の最初の対象国としてフィリピンを選定

<選定のポイント>

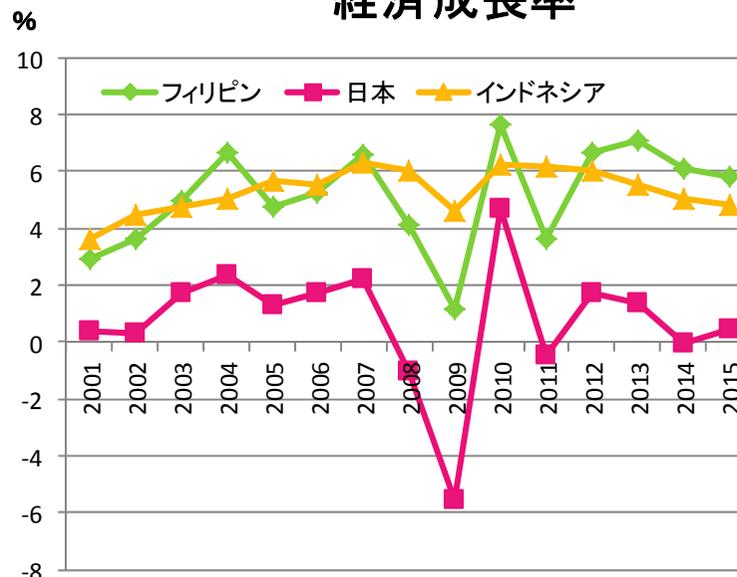
- 現地で金機関以外の事業者による収納代行サービスが行われている。
- 高い人口増加率と豊富な若年層を背景とした長期的な経済成長が見込まれる。
- 国際送金サービスの経験から、親和性がある国であり、消費意欲も旺盛である。
- パートナー企業のCIS Bayad Center, Inc (以下CBCI) の存在

人口増加率



Data from database: World Development Indicators
Last Updated: 07/22/2016

経済成長率



<2016年3月10日 MOA署名式の様子>
当社大垣テクノセンターにて

企業名	CIS Bayad Center, Inc. (CBCI)
設立年	2006年
上場有無	非上場 (Meralco100%子会社) ※Meralcoについて フィリピン国内最大の配電会社
従業員	130名
自己資本比率	31.0% (自己資本438Mペソ、総資本:1,413Mペソ)
主要メンバー	■ 会長 : Oscar S. Reyes 社長兼CEO : Manuel L. Tuason
概要	CIS Bayad Center Inc. (CBCI) は、請求書を回収するためのソリューションを有しており、パートナー企業と提携し消費者に便利な請求書支払サービスを提供。
展開地域	マニラ首都圏を中心にルソン島全域に店舗網が広がっており、フィヤサス諸島やミンダナオ島の都心部にも出店している。 同国内において4,400か所以上の収納窓口を持つ
提供サービス	請求書支払サービス／送金サービス／プリペイドアカウントへのチャージサービス
取扱件数・金額	6200万件/年 900億ペソ/年 * 2013年時点

Meralco本社



CBCI



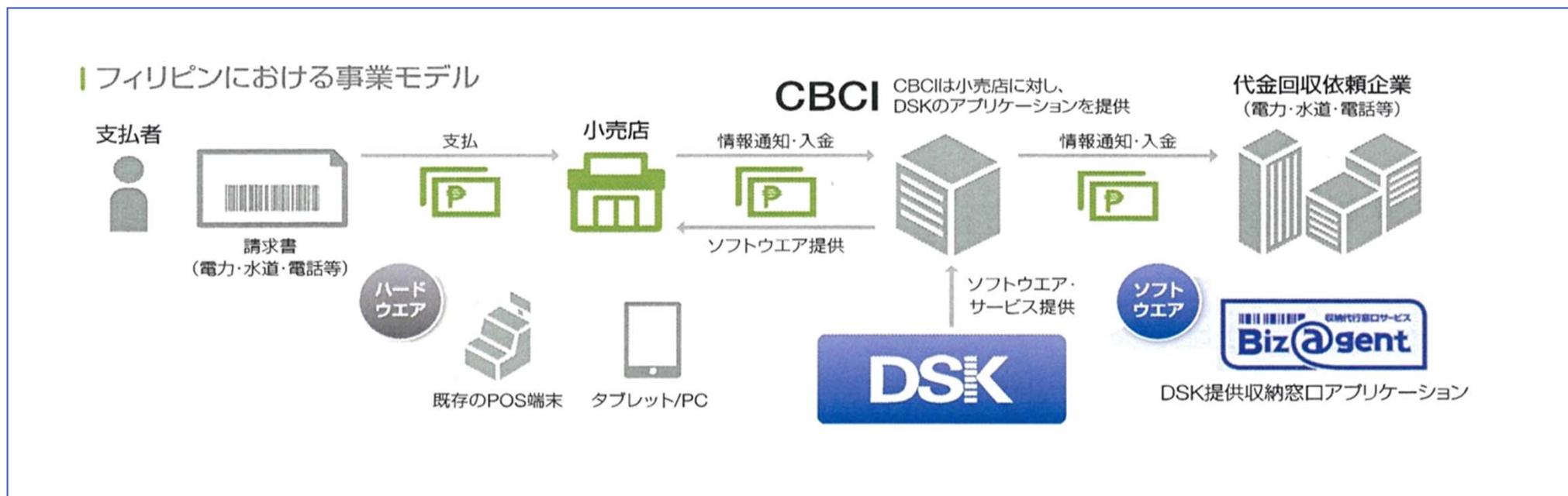
Bayad Center店舗



フィリピンにおける収納窓口代行サービスの協業の概要

収納代行窓口向けアプリケーションを提供し、システム利用料を課金するビジネスモデルです。

CBCIの収納窓口（日系コンビニエンスストア及び現地小売店）の拡大を共同で推進するとともに、フィリピン国内最大の配電会社であるMeiraco社を背景に海外展開の足掛かりとしてまいります。



PLAN2020 ストック型ビジネス8割で実現

PLAN2020とは・・・

3分野8事業を中心に事業展開し、
2020年に売上高500億円を目指す長期経営計画です。

戦略3分野8事業

● 決済ビジネス分野

- ① 収納代行サービス事業
- ② 送金サービス事業
- ③ 新規決済事業

● クラウドビジネス分野

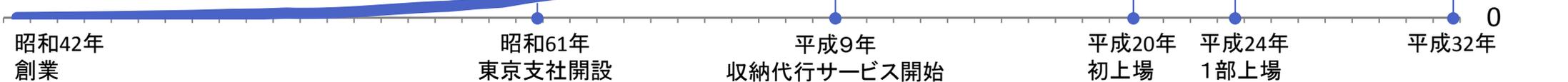
- ④ クラウドサービス事業

● 業務ビジネス分野

- ⑤ BPO事業
- ⑥ 開発、保守、運用事業
- ⑦ アグリ事業
- ⑧ 医療事業

2020年の事業構造を
ストックビジネス8割超へ

平成32年
(2020年) 単位：百万円
**売上高
500億円**



昭和42年
創業

昭和61年
東京支社開設

平成9年
収納代行サービス開始

平成20年
初上場

平成24年
1部上場

平成32年



V. 株式情報

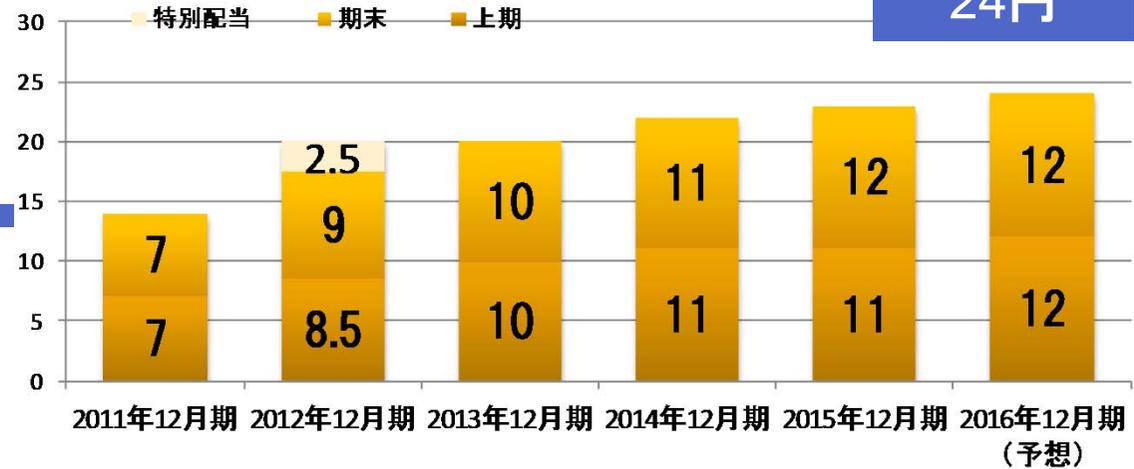
★上場以来、毎年増配を維持

●普通配当年間24円/1株

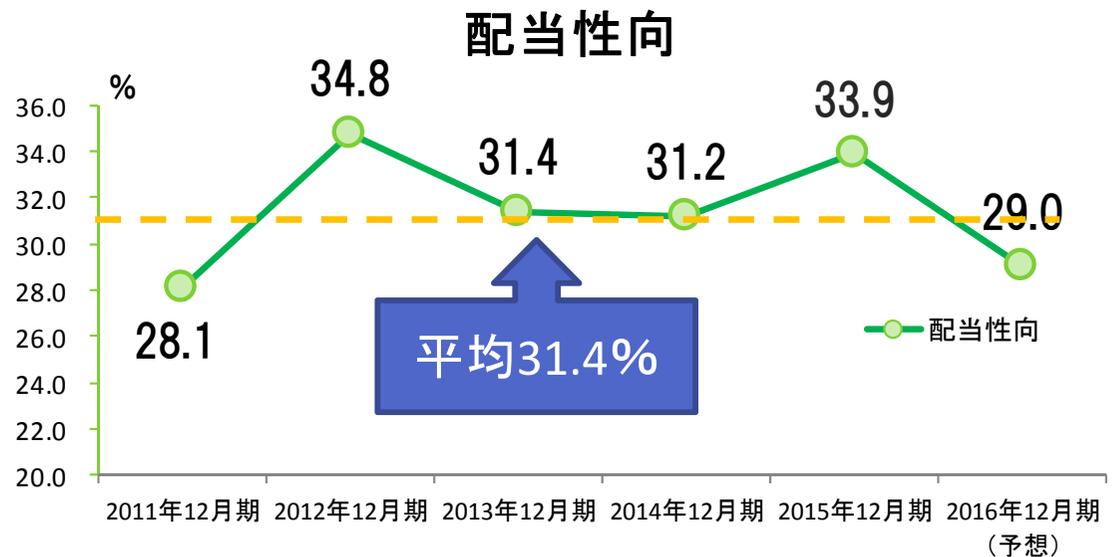
・普通配当23円→24円
4.3%アップ

●配当性向 29.0%

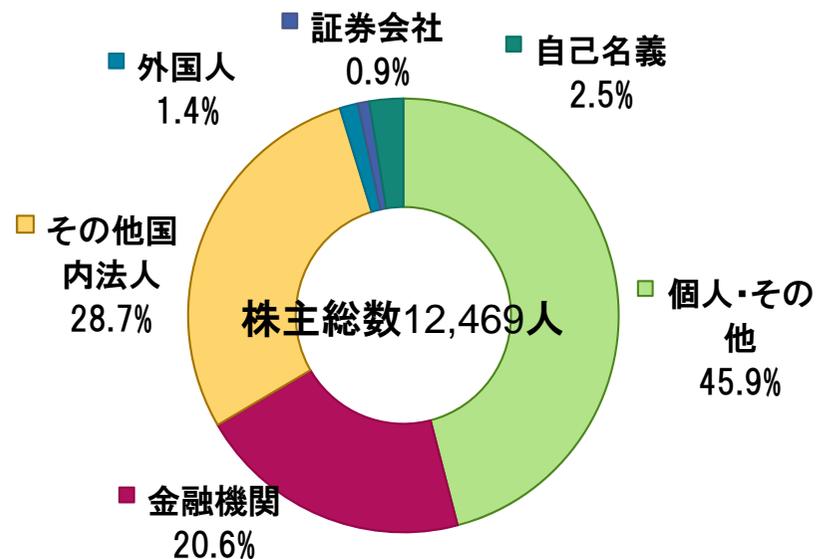
単位：円



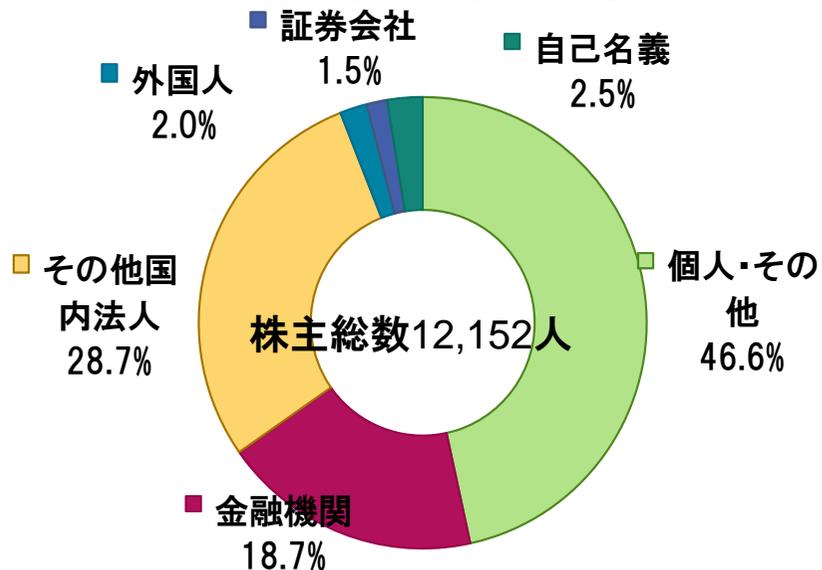
普通配当
24円



50期中間 株式数所有者区分比率



49期中間 株式数所有者区分比率



大株主の状況<上位10名> 2016年6月30日現在

株主名	保有状況	
	株式数 (株)	持株比率 (%)
ヒロタ (株)	890,100	8.87%
電算システム従業員持株会	850,866	8.48%
(株)十六銀行	441,900	4.40%
(株)大垣共立銀行	424,900	4.23%
宮地 正直	414,070	4.13%
岐阜信用金庫	359,900	3.59%
有限会社福田商事	240,000	2.39%
内木 一博	212,670	2.12%
(株)トーカイ	207,180	2.06%
T I S (株)	200,000	1.99%

※発行済株式総数 10,033,600 株

※順位からは自社株 (254,854株) を除く

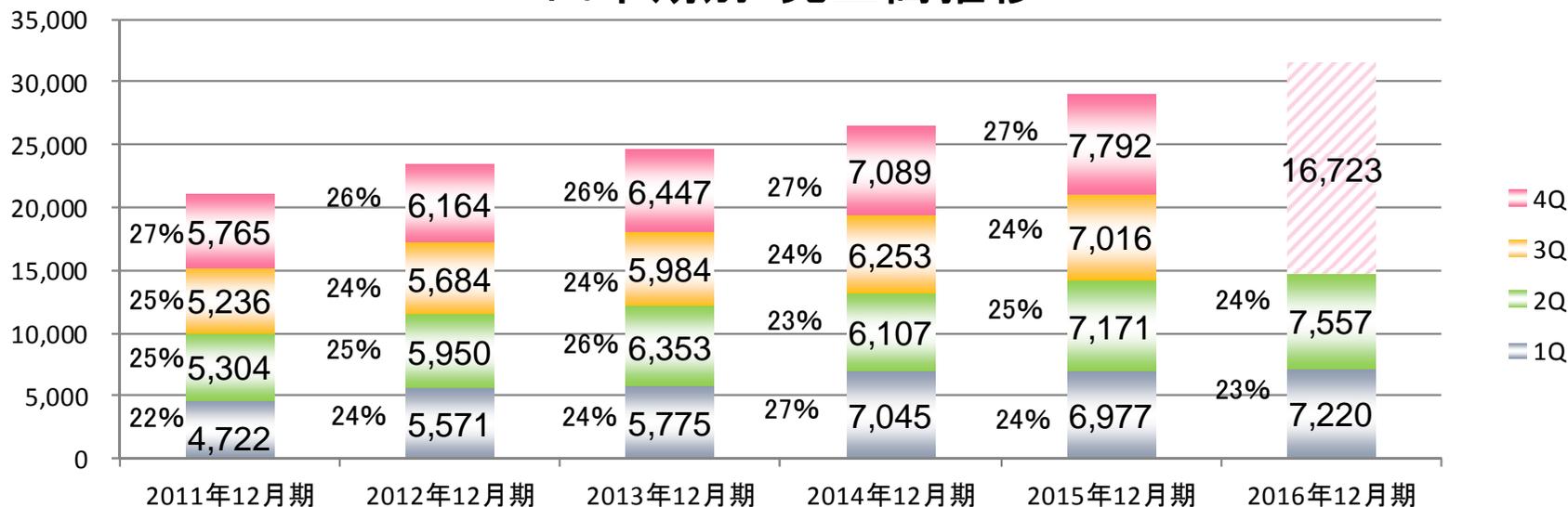


VI. 參考資料

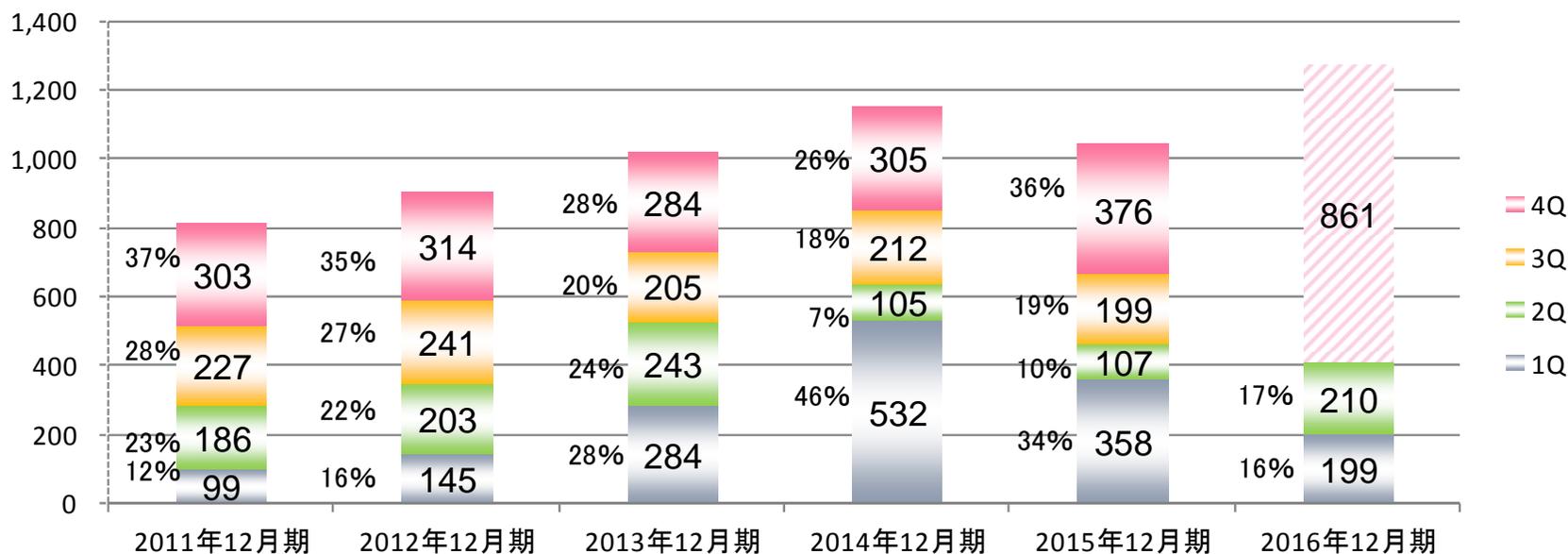
単位：百万円（百万未満切捨て）

※四半期別の比率は小数点四捨五入で切り捨て

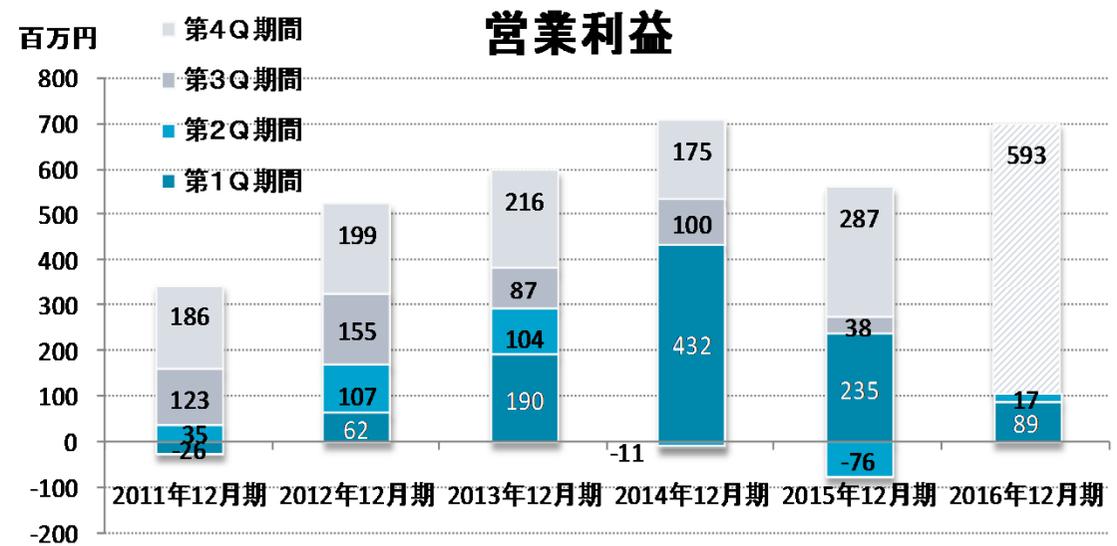
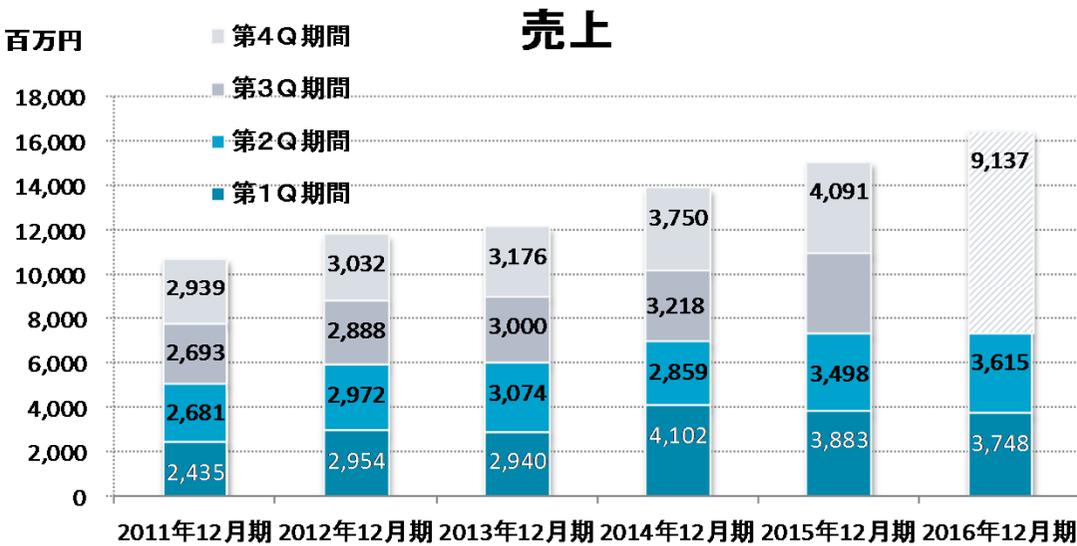
四半期別 売上高推移



四半期別 営業利益推移



情報サービス



収納代行サービス

