

平成22年12月期
中間決算説明会資料

株式会社 電算システム

【証券コード：3630】東証二部 名証二部

Be dream !

Be challenge !

I. 平成22年12月期中間決算概要

平成22年12月期中間決算の総括	3
（参考）過去実績及び計画との比較	4
セグメント別売上高・営業利益	5
情報サービス事業の概要	6
収納代行サービス事業の概要	7
（参考）収納代行サービス事業の状況	8
財務情報（1）貸借対照表	9
財務情報（2）キャッシュフロー	10
平成22年12月期業績の見通し	11

III. 参考資料

DSK株価推移	20
株主優待内容一部変更について	21
トピックス	22

II. 総合決済プロバイダーを目指して

DSKの収納代行サービス	13
総合決済サービスプロバイダーとして	
新サービスの拡充	14
返金（送金）サービスについて	15
ギフトカード流通決済サービスの仕組み	16
ギフトカード流通決済サービスが 提供する3つのメリット	17
ECで、生活を便利に！豊かに！	18

I . 平成22年12月期中間決算概要

平成22年12月期中間決算の総括	3
（参考）過去実績及び計画との比較	4
セグメント別売上高・営業利益	5
情報サービス事業の概要	6
収納代行サービス事業の概要	7
（参考）収納代行サービス事業の状況	8
財務情報（1）貸借対照表	9
財務情報（2）キャッシュフロー	10
平成22年12月期業績の見通し	11

Be dream !

Be challenge !

単位：百万円（百万未満切捨て）

全社（連結）	H21年12月期	H22年12月期		前期比		計画値比較	
	上期実績	上期計画	上期実績	増減	比率	増減	比率
売上	7,922	8,770	9,089	1,167	14.7%	319	3.6%
営業利益	212	300	332	120	56.0%	32	10.7%
経常利益	218	300	337	119	54.2%	37	12.3%
当期純利益	115	150	162	47	40.8%	12	8.0%

※上期計画は4月30日付の修正開示値です。

- 売上、営業利益、経常利益、当期純利益において昨年実績、計画共に上回る業績となり、順調に推移しています。

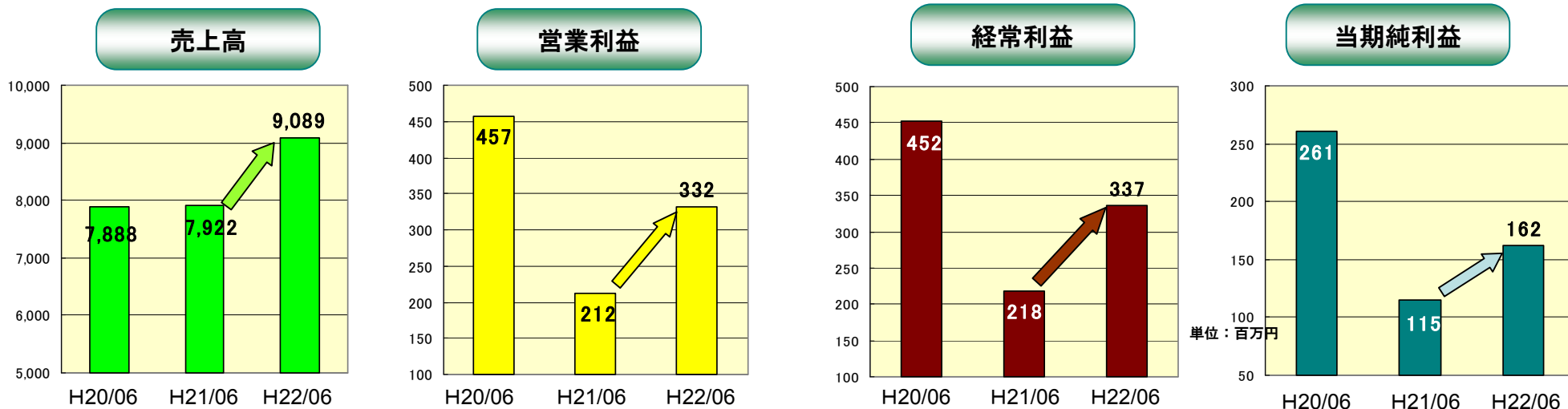
【理由】

郵政関連のBPO業務や連結子会社のアプリケーション販売の増加並びに、
収納代行サービス事業の安定的な拡大が寄与いたしました。

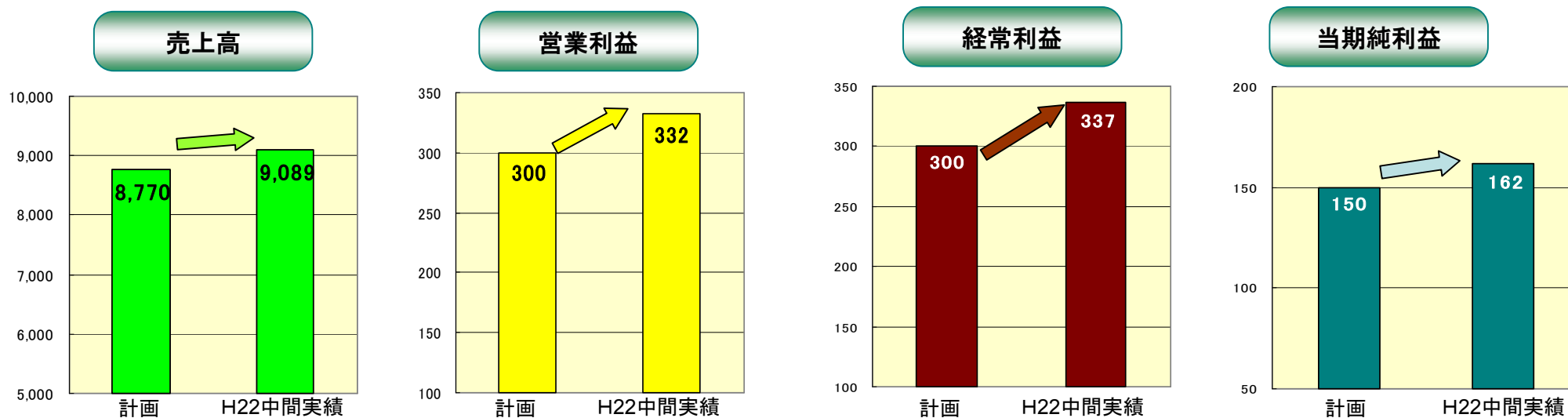
過去実績比較

売上高では半期は過去最大となり、利益面ではV字回復とまではいきませんでしたでしたが、“し”の字型の回復を達成しました。

単位：百万円



計画比較



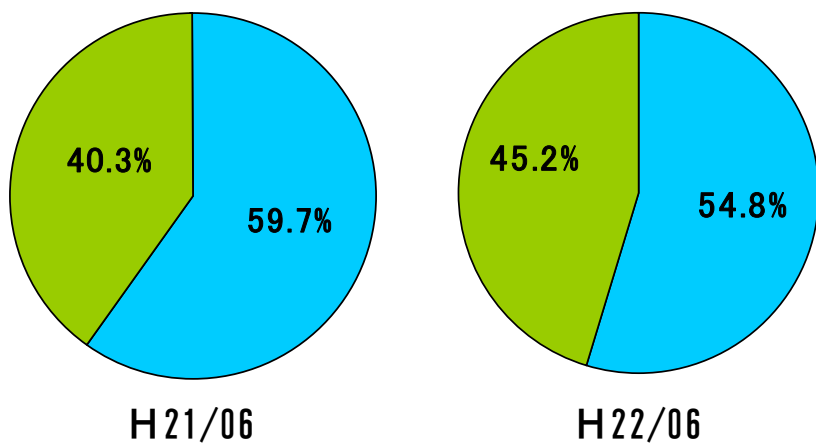
連結

単位：百万円

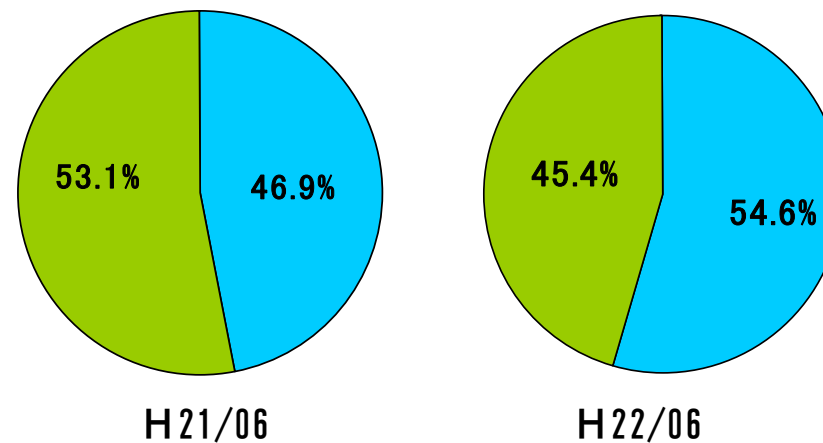
セグメント別	H21年12月期 中間実績	H22年12月期				通期計画
		中間計画	中間実績	前期比	計画比	
情報サービス事業						
売上	4,726	4,863	4,984	5.5%	2.5%	10,500
営業利益	262	341	370	41.2%	8.5%	760
収納代行サービス事業						
売上	3,195	3,907	4,104	28.5%	5.0%	8,000
営業利益	297	301	308	3.7%	2.3%	640
	H21年12月期 中間実績	H22年12月期				
		中間計画	中間実績	前期比	計画比	通期計画
本部費用	△ 346	△ 342	△ 346	0.0%	1.2%	△ 690

※上記は控除項目です。

売上構成比



営業利益構成比



単位：百万円

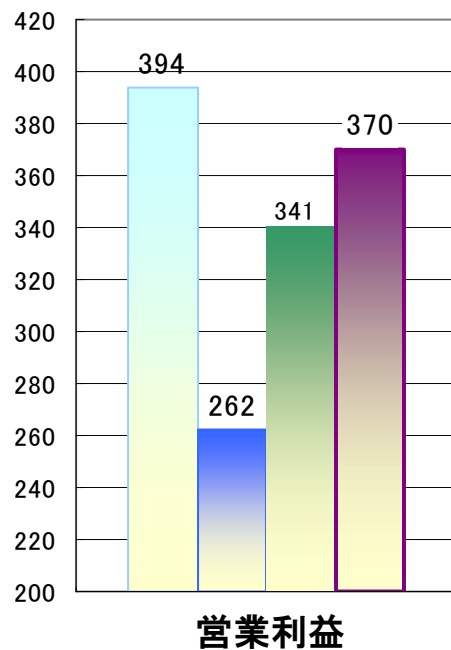
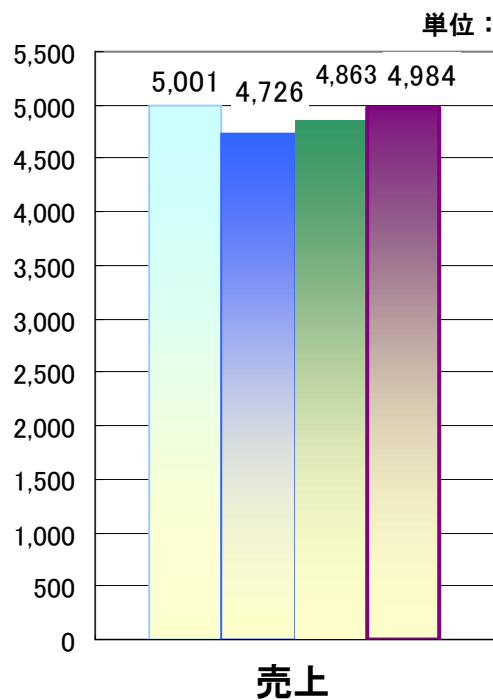
情報サービス事業	H20年12月期中間	H21年12月期中間	H22年12月期中間		前期比		計画比	
	実績	実績	計画	実績	増減	比率	増減	比率
売上高	5,001	4,726	4,863	4,984	258	5.5%	121	2.5%
営業利益	394	262	341	370	108	41.2%	29	8.5%

【対前年同期比】

- ①売上高で258百万円増加（5.5%）
- ②営業利益で108百万円増加（41.2%）

【サービス区分ごとの概要】

- 情報処理サービス
郵政関連のBPO業務が好調に推移しました。
- システムソリューションサービス
- システムインテグレーションサービス
両サービスとも、昨年に引き続き低水準で推移しました。
- 商品販売
連結子会社のアプリケーション販売が寄与しました。



■ H20年12月期中間実績
■ H21年12月期中間実績
■ H22年12月期中間計画
■ H22年12月期中間実績

単位：百万円

収納代行サービス事業	H20年12月期中間	H21年12月期中間	H22年12月期中間		前期比		計画比	
	実績	実績	計画	実績	増減	比率	増減	比率
売上	2,887	3,195	3,907	4,104	909	28.5%	197	5.0%
営業利益	363	297	301	308	11	3.7%	7	2.3%

【対前年同期比】

- ①売上高で909百万円増加（28.5%増）
- ②営業利益で11百万円増加（3.7%増）

【営業利益増加率が売上増加率に比べ低い理由】

- ①競争激化による単価の低下
- ②システム費用の増大

【サービス区分別の概要】

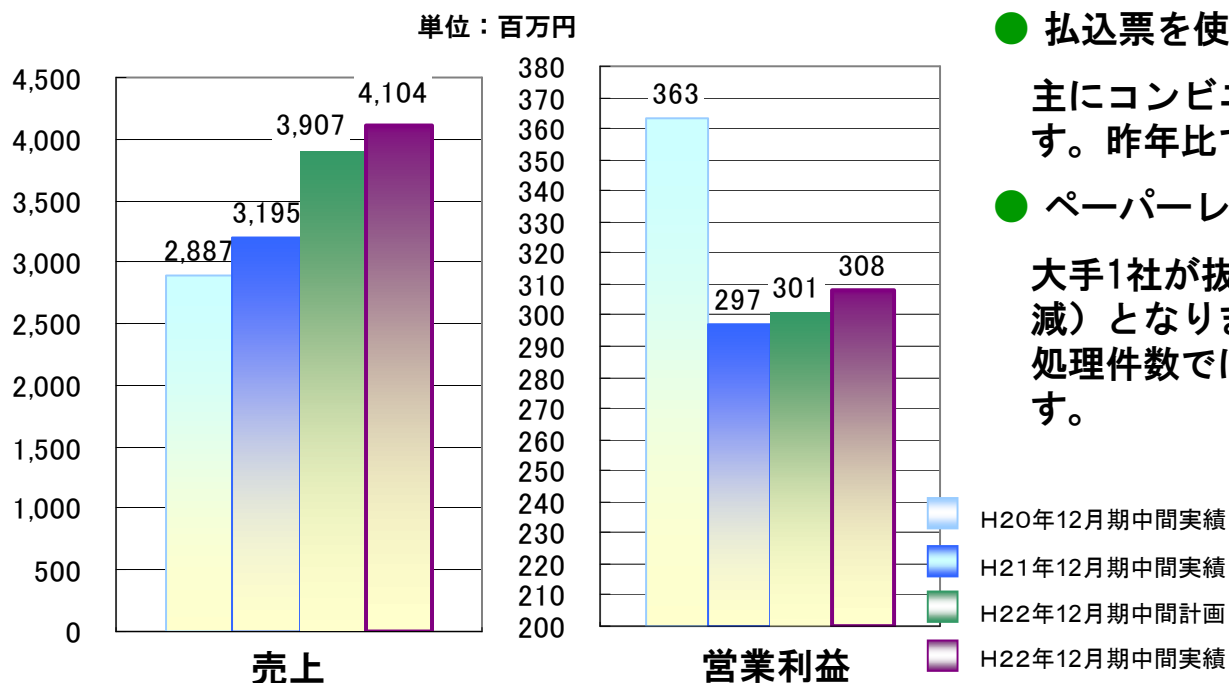
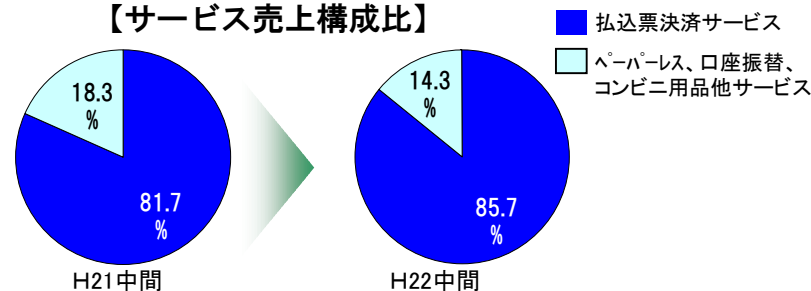
● 払込票を使ったサービス

主にコンビニ収納代行サービスの売上が順調に増加しています。昨年比で930百万円増（32.8%増）となっています。

● ペーパーレス決済サービス

大手1社が抜けたことにより、売上は昨年比21百万円減（5.8%減）となりましたが（計画において想定済）、その他の顧客処理件数では昨年の31.7%アップ（約120万件）となっています。

【サービス売上構成比】

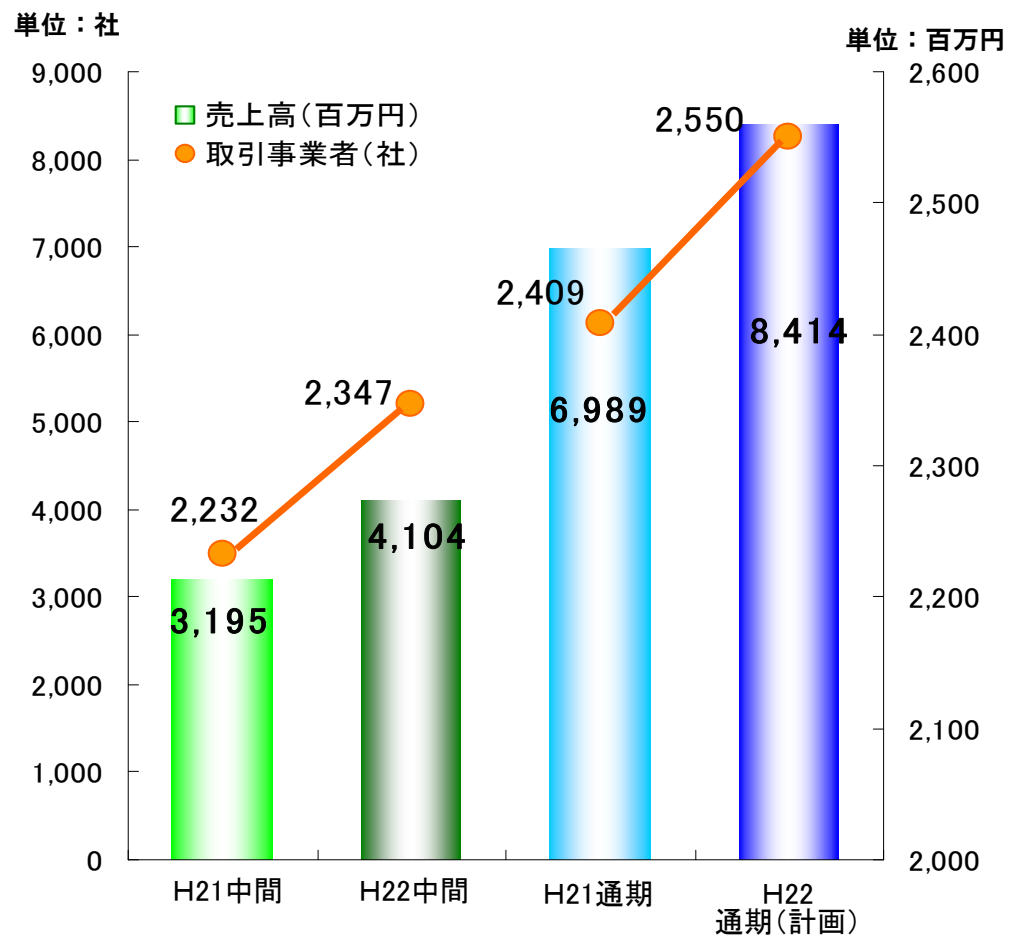


【取引事業者数】

● 前期比（中間時） 115事業者増
（5.1%増加）

● 平成22年12月年目標
取引事業者数 2,550社

	H21年12月期 中間実績	H22年12月期 中間実績	H21年12月期 通期実績	H22年12月期 通期計画
売上高(百万円)	3,195	4,104	6,989	8,414
取引事業者(社)	2,232	2,347	2,409	2,550



単位：百万円

連結貸借対照表		H21年12月期	H22年12月期中間	増減額	主な増減理由
		金額	金額		
流動資産	16,977	18,276	1,299	【増加理由】 受取手形及び売掛金が2億38百万円、金銭の信託が2億36百万円、有価証券が1億99百万円減少しましたが、現金及び預金が16億43百万円、繰延税金資産が1億82百万円、その他で1億47百万円増加したことによるものであります。	
固定資産	2,244	2,526	282	【増加理由】 ソフトウェア等の無形固定資産が2億26百万円、建物及び構築物などの有形固定資産が54百万円増加したことによるものであります。	
資産合計	19,221	20,802	1,581		
流動負債	13,815	15,229	1,414	【増加理由】 買掛金が1億54百万円減少しましたが、収納代行預り金が9億47百万円、未払法人税等が2億34百万円、賞与引当金が84百万円、短期借入金40百万円、その他が2億65百万円増加したことによるものであります。	
固定負債	233	287	54	【増加理由】 役員退職慰労引当金が44百万円、退職給付引当金が9百万円増加したことによるものであります。	
負債合計	14,049	15,516	1,467		
純資産合計	5,172	5,285	113	【増加理由】 少数株主持分が67百万円、利益剰余金が48百万円増加したことによるものであります。	
負債・純資産合計	19,221	20,802	1,581		

単位：百万円

	H22/12期中間 資金増減	主な増減理由
営業活動による キャッシュ・フロー	648	【増加理由】 ・税金等調整前四半期純利益 3億33百万円 ・減価償却費 1億14百万円 ・売上債権の減少 2億75百万円 ・その他の流動負債 1億92百万円 【減少理由】 ・たな卸資産の増加 1億16百万円 ・仕入債務の減少 1億69百万円
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 281	【増加理由】 ・有価証券の償還 2億円 ・敷金及び保証金の回収 75百万円 ・連結の範囲を伴う子会社株式の取得 51百万円 【減少理由】 ・有形固定資産の取得 1億6百万円 ・ソフトウェア等の無形固定資産の取得 2億45百万円 ・定期預金の預入 2億円 ・有価証券の取得 55百万円
財務活動による キャッシュ・フロー	△ 110	【減少理由】 ・配当金の支払 1億12百万円
現金及び現金同等物の増加額	255	
現金及び現金同等物の期首残高	1,513	
現金及び現金同等物の期末残高	1,769	

単位：百万円

全社（連結）	H21年12月期	H22年12月期		上期 達成率	前期比	
	通期実績	上期実績	通期計画		増減	比率
売上	16,785	9,089	18,500	49.1%	1,715	10.2%
営業利益	586	332	710	46.8%	124	21.2%
経常利益	603	337	720	46.8%	117	19.4%
当期純利益	324	162	410	39.5%	86	26.5%

※上期計画は4月30日付の修正開示値です。

<平成22年12月期通期業績見通しのポイント>

- 昨年実績に対し増収増益の見通しです。
- 上期は上方修正計画を上回る順調な推移となりましたが、通期計画に対する達成率としては50%未満となっております。
- 下期については依然として不透明な状況にあるため、通期計画は開示計画値の通りとし、その達成に向けて引き続き努力をしてまいります。

Ⅱ．総合決済プロバイダーを目指して

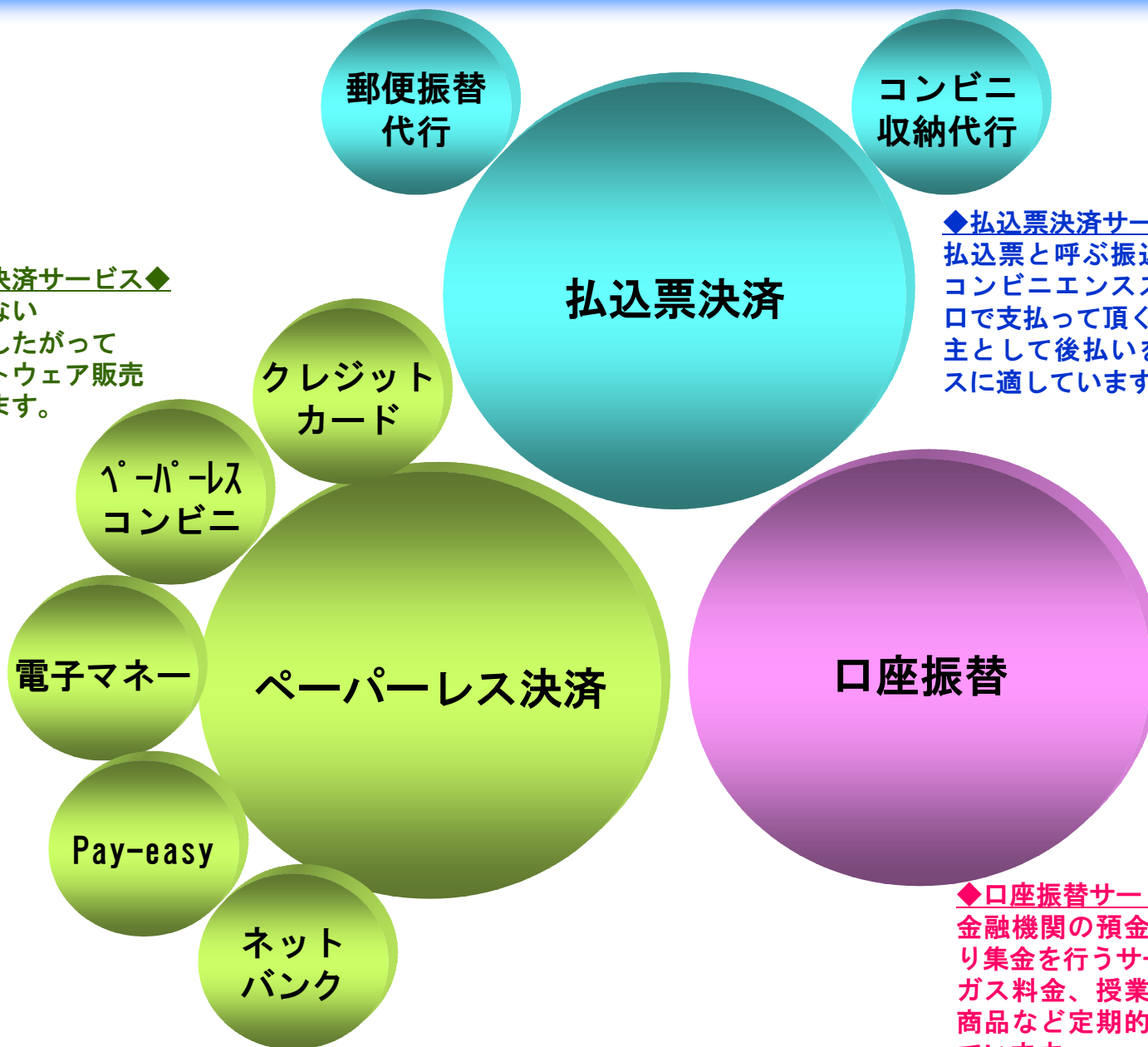
DSKの収納代行サービス・・・・・・・・・・・・・・・・	13
総合決済サービスプロバイダーとして	
新サービスの拡充・・・・・・・・	14
返金（送金）サービスについて・・・・・・・・	15
ギフトカード流通決済サービスの仕組み・・・・・・・・	16
ギフトカード流通決済サービスが 提供する3つのメリット・・・・・・・・	17
ECで、生活を便利に！豊かに！・・・・・・・・	18

Be dream !

Be challenge !

◆ペーパーレス決済サービス◆

紙の送付が必要ない
決済方法です。したがって
先払いや、ソフトウェア販売
などに適しています。

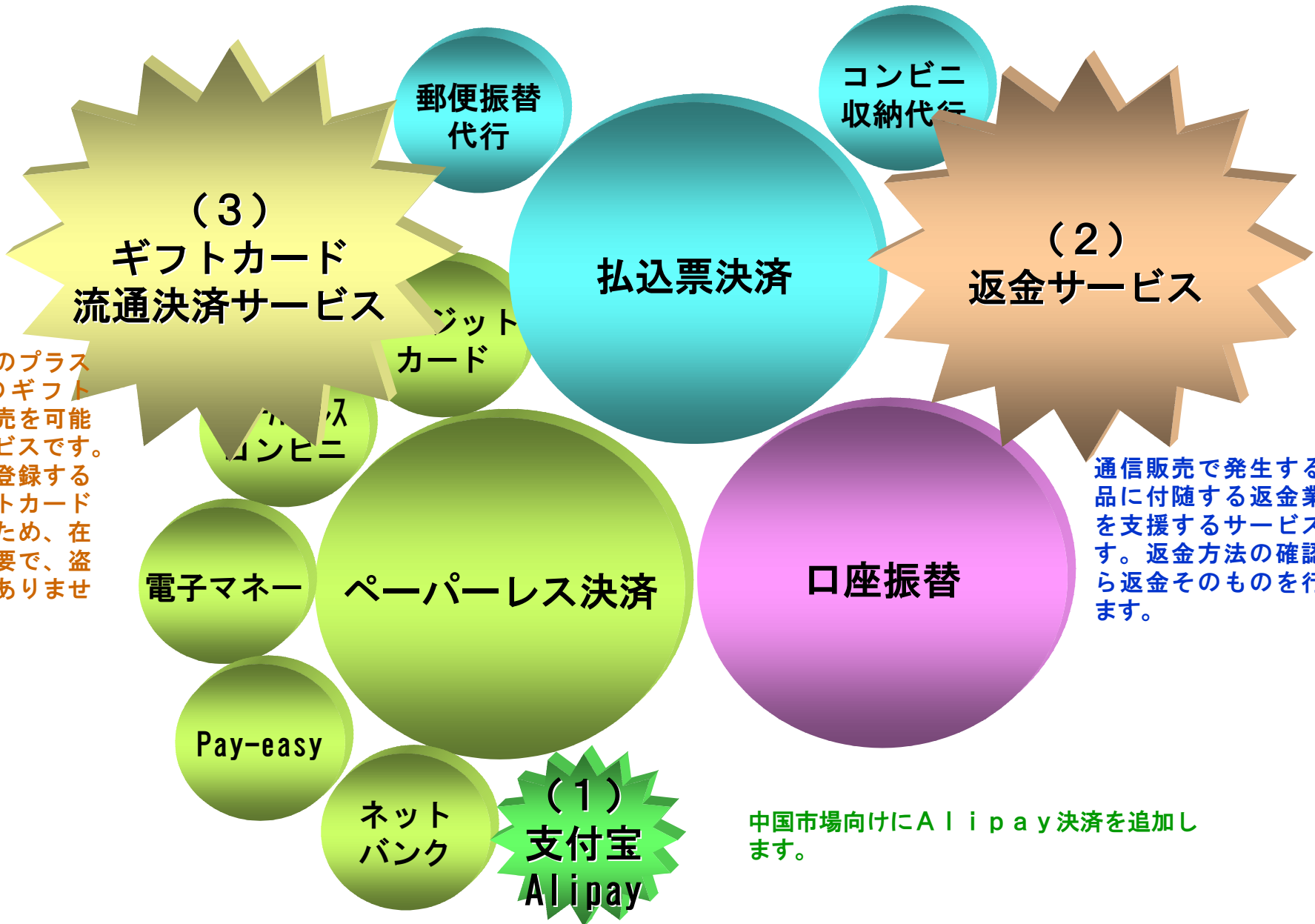


◆払込票決済サービス◆

払込票と呼ぶ振込用紙を送付して、
コンビニエンスストアや郵便局の窓
口で支払って頂くサービスです。
主として後払いを行う商品やサー
ビスに適しています。

◆口座振替サービス◆

金融機関の預金口座からの引落によ
り集金を行うサービスです。
ガス料金、授業料、月謝、定期購買
商品など定期的な代金の回収に適し
ています。



コンビニでのプラスチック製のギフトカードの販売を可能とするサービスです。レジで売上登録するまではギフトカードは無価値なため、在庫管理が不要で、盗難リスクもありません。

通信販売で発生する返品に付随する返金業務を支援するサービスです。返金方法の確認から返金そのものを行います。

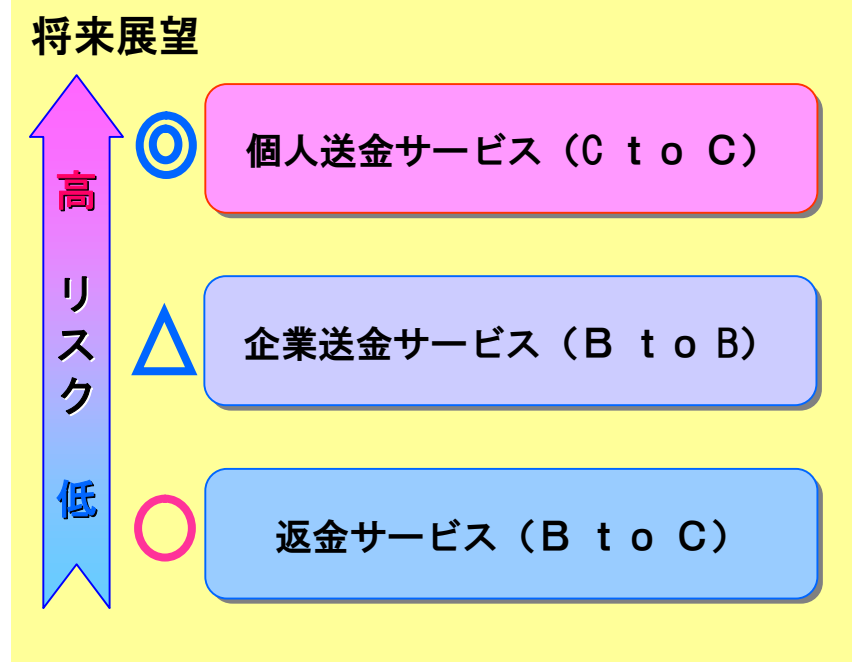
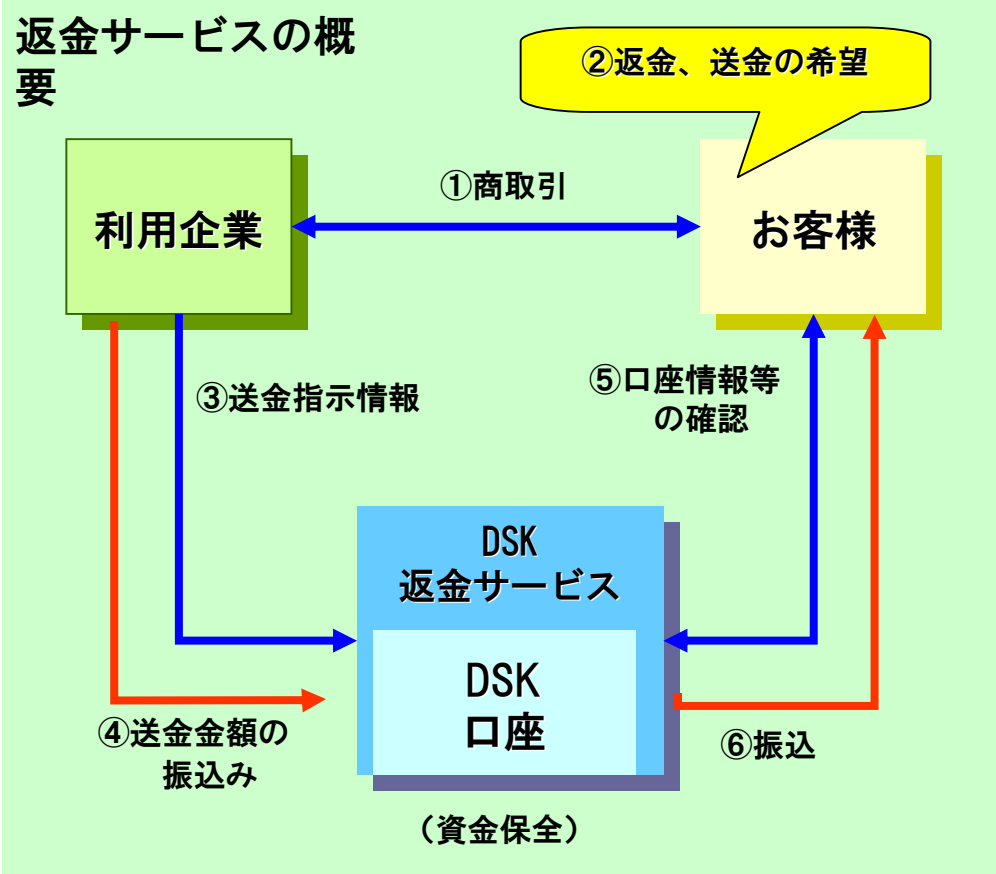
中国市場向けにAlipay決済を追加します。

返金(送金) サービス

日本で本年4月1日に施行された「資金決済法」の登録事業者になることで、従来金融機関しかできなかった為替取引、すなわち送金業務に関わるサービスとしてまずは返金サービスを新たに行います。

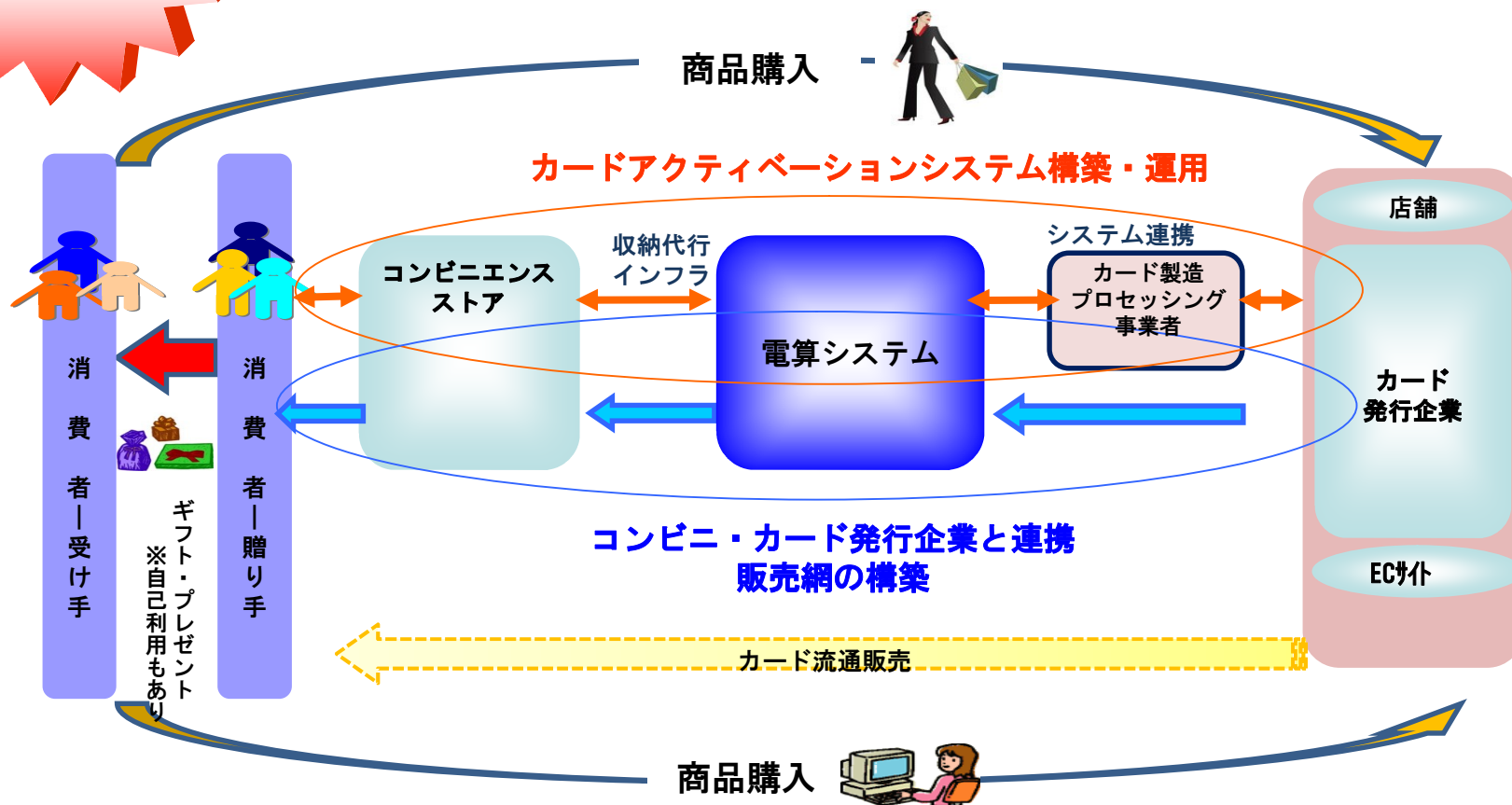
特に、当社の取引先には通信販売事業者が多く、返品や解約に伴う返金業務が避けられません。

従来の収納代行という回収業務だけでなく、返金というお金の逆の流れを支援します。

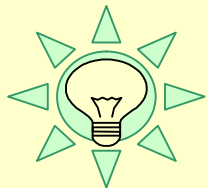




コンビニ収納代行サービスのネットワークを利用し、
 コンビニ側が既存の店頭設備でギフトカードの販売ができる仕組み
 「カードアクティベーションシステム」を構築



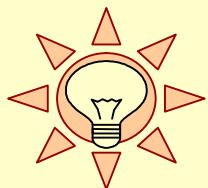
「カードアクティベーションシステム」とは
 料金収納代行サービスを応用しお客様の購入・支払いと同時に、レジで
 カードに金額価値を付与（有効化）するシステムです。



メリット1：ギフトカード発行事業者のメリット

販売機会の拡大、広告効果が見込める。

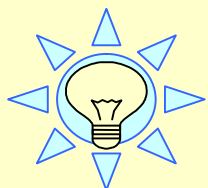
自社商品やサービスについて、ギフト需要としての喚起、販促を（ギフト）カード形態でコンビニ店頭陳列をすることで行なえます。



メリット2：ギフトカード販売事業者のメリット

大きな投資なしで新商財取扱が出来る。また、在庫や盗難リスクなし。

カード販売店舗では、従来の収納代行サービスの仕組みのまま、レジポスシステムの改修なしで「ギフトカード」という新しい商材を取扱うことが出来ます。またレジでバーコードを読み込むことによってカードを有効化するため（前述のカードアクティベーションシステム）、金額無価値なカードを店頭にも陳列しても盗難される可能性が低いと考えられます。また、金券管理も不要です。



メリット3：消費者のメリット

ギフトスタイルのカジュアル化

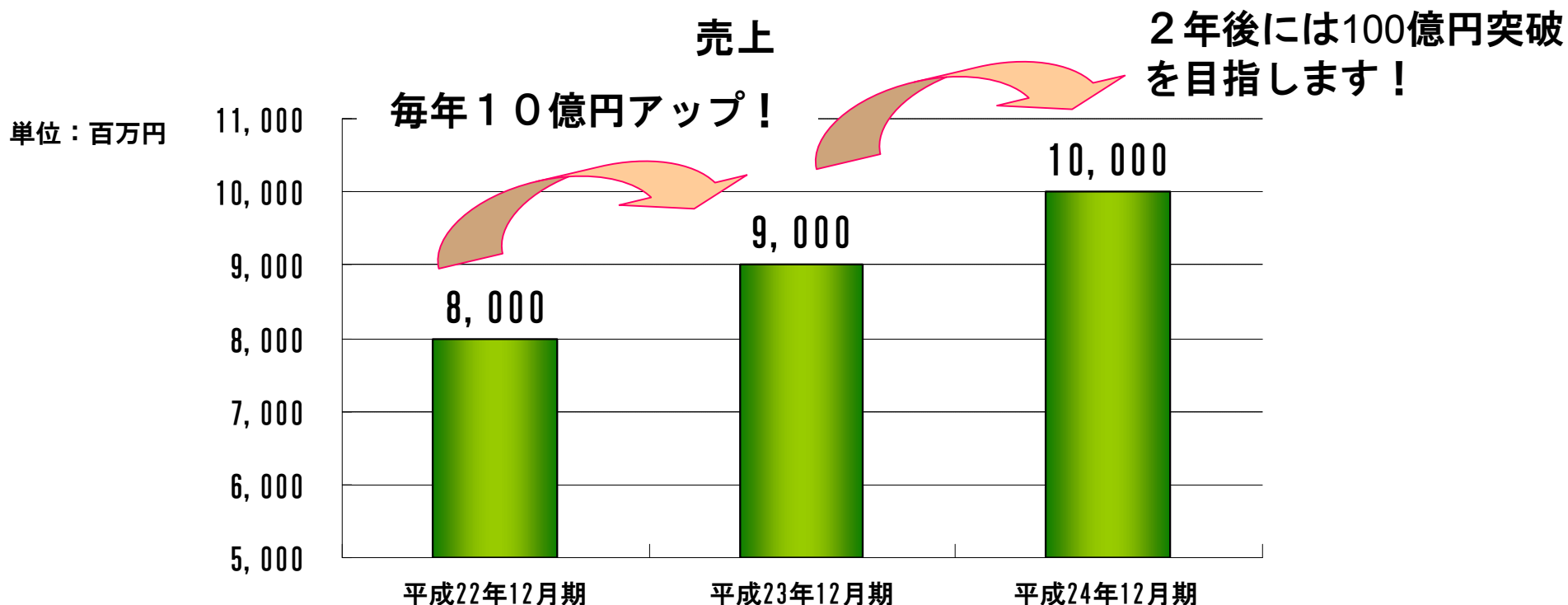
コンビニエンスストアで手軽に購入できます。カジュアルギフトに最適。

贈る相手側にも好きなものを選んでもらえます。（選べる）

「決済サービス」を無くてはならない社会インフラの一つとして捉えています。

そのためにも、パイオニア企業として使命を持ち、

総合決済プロバイダーの実現を通して、皆様へ充実したサービスの提供を行なってまいります。



Ⅲ. 参考資料

DSK株価推移・・・・・・・・・・・・・・・・	20
株主優待内容一部変更について・・・・・・・・	21
トピックス・・・・・・・・・・・・・・・・	22

Be dream !

Be challenge !

上場日 (平成20年10月30日) 786 円
年初来高値 (平成22年6月24日) 790 円
年初来安値 (平成22年1月4日) 560 円

日付	始値	高値	安値	終値	出来高
平成21年7月	753	760	713	741	47,600
平成21年8月	741	741	680	685	108,600
平成21年9月	689	708	646	650	66,600
平成21年10月	640	679	601	615	56,600
平成21年11月	612	625	502	540	41,600
平成21年12月	528	610	527	565	128,500
平成22年1月	566	607	560	589	45,300
平成22年2月	583	615	570	578	44,600
平成22年3月	581	700	580	689	151,600
平成22年4月	695	763	690	744	136,700
平成22年5月	755	780	698	739	96,600
平成22年6月	735	790	665	684	213,600
平成22年7月	680	705	661	670	58,500



株式時価総額 3,026百万円 (2010/07/30現在)

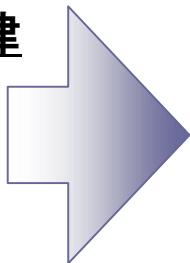
【株主構成】

	平成21年6月末現在			平成22年6月末現在		
	人数(名)	株数(株)	比率(%)	人数(名)	株数(株)	比率(%)
個人	2,415	2,272,817	49.20	3,387	2,294,858	49.67
法人	67	2,297,903	49.74	76	2,247,938	48.66
自己名義	1	49,280	1.06	1	77,204	1.67

＜優待制度の一層の充実と地域貢献を目的に、優待内容の内容を今期より変更いたしました＞

変更内容 **単位別**へ

1単位（100株）以上一律
オリジナルQUOカード
1,000円



● 1～10単位未満
オリジナルQUOカード
1,000円

● 10単位以上一律
岐阜県特産品 ギフトカード
3,000円

【ギフトカードの内容】

【オリジナルデザインQUOカード】



A 岐阜県が誇る、お米セット
「ハツシモ」&「コシヒカリ」

岐阜県を代表するお米、大粒でしっかりとした食感の「美濃ハツシモ」と人気の「岐阜コシヒカリ」の詰合せです。

岐阜米セット 常温
美濃ハツシモ 2kg
岐阜コシヒカリ 2kg

※お米セットは新米をお届けするため、9月下旬以降のお届けとなります。予めご了承ください。
※イメージです。

B 岐阜県で人気の「明方ハム」

「明方ハム」はJAめぐみのが製造する岐阜県内で認知度の高い人気のハムです。岐阜県産の完熟トマトを使用したトマトケチャップは着色料・保存料を使用せずトマト本来の旨みをお楽しみいただけます。

みょうがた 明方ハムセット 冷蔵
明方ハム 400g×2本
明宝トマトケチャップ 300g×1本

C 秋の訪れを告げる、柿の王様「富有柿」

岐阜県は富有柿発祥の地とも言われております。滑らかな果肉に甘い果汁、秋の訪れを感じさせてくれる人気の果物です。

富有柿 常温
2.8kg (10～12玉)

※富有柿は11月中旬のお届けとなります。天候により前後することがありますので、予めご了承ください。

D 細ちぢれ麺にスープが絡む名物「高山ラーメン」

飛騨高山 ラーメンセット 常温
醤油味 2食入×4袋
中華そばつけ麺 2食入×4袋

飛騨高山名物の「高山ラーメン」をセットにした、ボリューム感たっぷりの商品。細ちぢれ麺に相性ぴったりのあっさり醤油味とカツオダシの効いたつけ汁を使用したつけ麺の詰合せです。



「SonataNote」は、iPadの画面にピアノの楽譜を表示し、従来の紙の楽譜の代わりにピアノの譜面台などにおいて、ピアノの演奏練習ができるアプリケーションです。

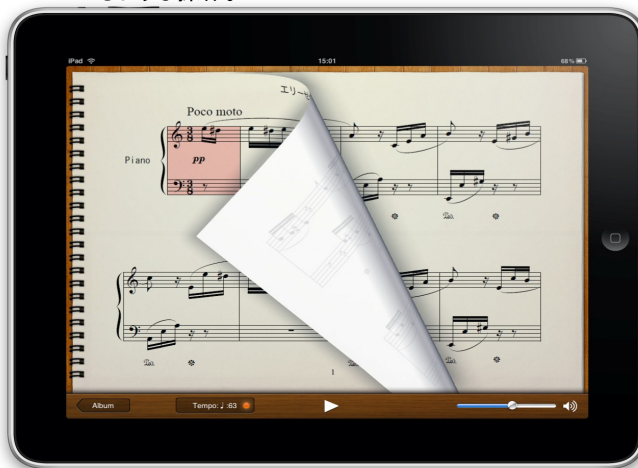
有名なクラシックをはじめ、小学校低学年からの音楽の授業等で演奏される、日本の童謡曲の楽譜を含め全35曲が付属しており、成人から子どもまで楽しんでいただけるアプリケーションです。

また、ピアノを教える先生、ピアノ教室に通っている生徒、音大生などの方々にピアノの練習に役立つ様々な工夫（下記2、3を参照下さい）が施されています。

1 「iTunes AppStore」 Apple社が運営する向けiPad, iPhone, iPod touch向けアプリケーションのダウンロードサービス。



2 「フリック操作」 iPadの画面上を指でこすり、紙をめくするような操作。



3 メトロノーム機能 演奏の練習で曲のテンポを音や光で確認できます。

