

平成23年12月期 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

I. 平成23年12月期決算概要

- 平成23年12月期の総括
- 平成23年12月期のハイライト
- 平成23年12月期セグメント別売上高・営業利益
- 平成23年12月期 情報サービス事業の概要
(参考)クラウドサービス事業の状況
- 平成23年12月期 収納代行サービス事業の概要
(参考)収納代行サービス事業の取引事業者数の拡大
- 財務情報(1)貸借対照表
(参考)財務情報(1)貸借対照表
- 財務情報(2)キャッシュフロー

II. 平成24年12月期の業績予想

- 平成24年12月期業績の見通し
- セグメント別売上高・営業利益の見通し
(参考)送金サービス(国際送金)について
配当予定

III. 平成24年～平成26年中期計画概要

- DSKを取巻く事業環境(情報サービス)
- DSKを取巻く事業環境(収納代行サービス)
- 中期計画概要(平成24年～平成26年中期計画概要)
- 中期計画概要(セグメント別 平成24年12月期～平成26年12月期)
- 経営テーマへの取組み

IV. 資料

【参考資料】

株式情報①

株式情報②

事業の特徴①情報サービス事業

事業の特徴②収納代行サービス事業



I. 平成23年12月期決算概要

平成23年12月期の総括



平成23年12月期の実績

前期比増収増益を達成

連結

売上高9.8%増加 営業利益3.4%増加
売上高210億円を突破

単体

売上高10.6%増加 営業利益16.4%増加

単位：百万円

連結	H22/12実績	H23/12実績	H23年12月期
			伸び率
売上	19,153	21,027	9.8%
営業利益	788	815	3.4%
経常利益	802	829	3.4%
当期純利益	422	450	6.8%

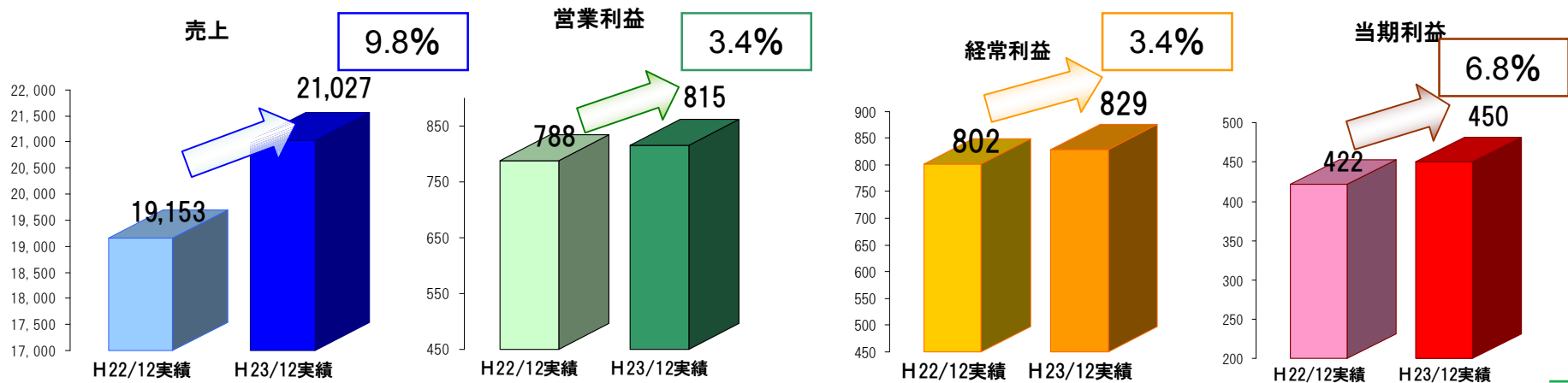
単体	H22/12実績	H23/12実績	H23年12月期
			伸び率
売上	18,469	20,421	10.6%
営業利益	695	809	16.4%
経常利益	706	820	16.1%
当期純利益	401	442	10.3%

平成23年12月期のハイライト



単位：百万円

連結	H22年12月期 実績	H23年12月期 開示値	H23年12月期 実績	H23年12月期	
				伸び率	開示値乖離値
売上	19,153	21,210	21,027	9.8%	△0.9%
営業利益	788	825	815	3.4%	△1.2%
営業利益率	4.1%	3.9%	3.9%	—	—
経常利益	802	820	829	3.4%	1.1%
経常利益率	4.2%	3.9%	3.9%	—	—
当期純利益	422	450	450	6.8%	0.0%



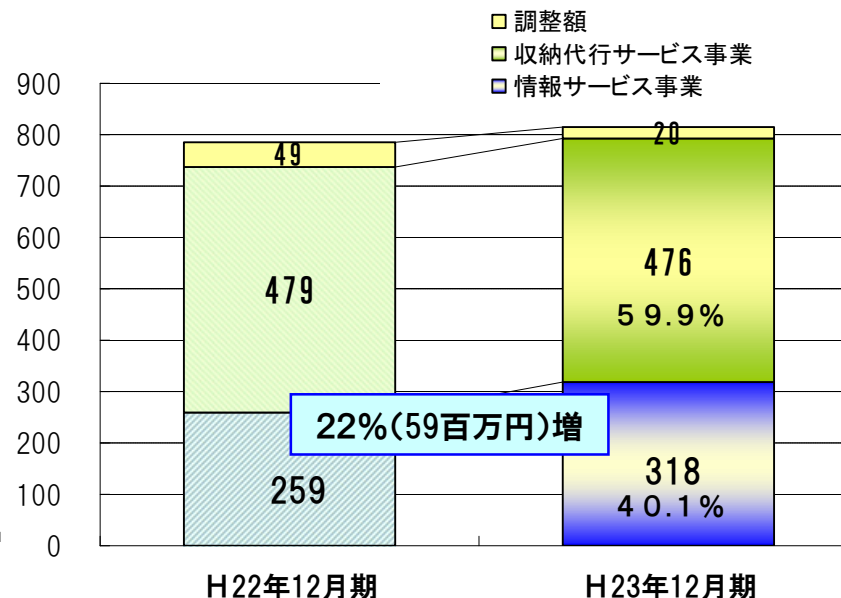
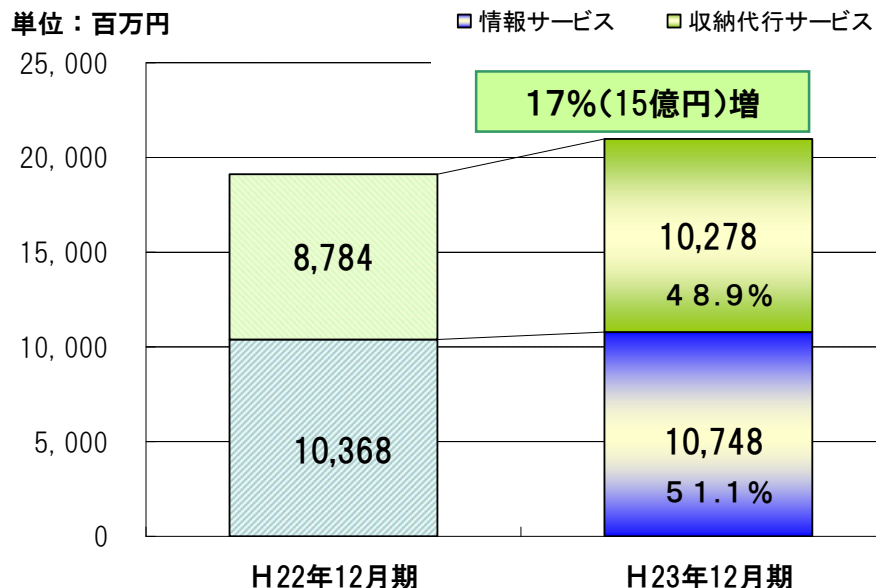
平成23年12月期 セグメント別売上高・営業利益



連結

売上

営業利益



情報サービス事業	H22年12月期	H23年12月期	前期比
	通期実績	通期実績	伸び率
売上	10,368	10,748	3.7%
営業利益	259	318	22.8%

収納代行サービス事業	H22年12月期	H23年12月期	前期比
	通期実績	通期実績	伸び率
売上	8,784	10,278	17.0%
営業利益	479	476	△0.6%

調整額	H22年12月	H23年12月期	前期比
	期通期実績	通期実績	伸び率
	49	20	△59.2%

調整額：各セグメントが負担する管理部門費の配賦差額です。

情報サービス **営業利益が伸張**

営業利益において前期比22.8%(59百万円)増加

収納代行サービス **売上が順調に増加**

売上において、前期比17.0%(約15億円)増加

平成23年12月期 情報サービス事業の概要



情報処理サービス

前期比4.3%増（125百万円増）

大垣のデータセンター(IDC)稼働率が順調に伸張
郵便局関連の情報処理サービス、請求書作成代行等
のアウトソーシング業務などの売上が堅調に推移

システムソリューション

前期比0.8%増（28百万円増）

大口取引先の開発投資の縮小や他社との
価格競争の激化などにより、売上が横ばい
で推移

システムインテグレーション

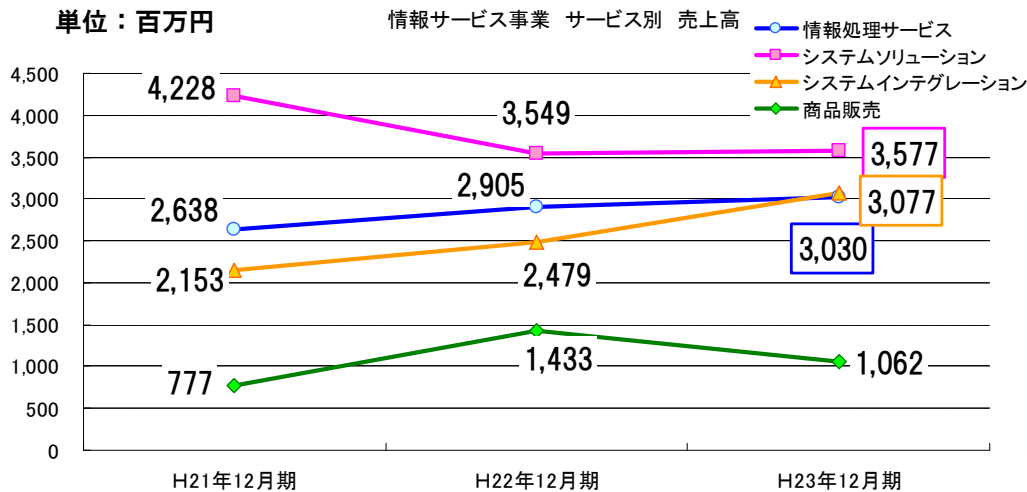
前期比24.1%増（598百万円増）

GoogleAppsや大型ERPパッケージ販売、オート
オークション業向けシステムなどの売上が伸張

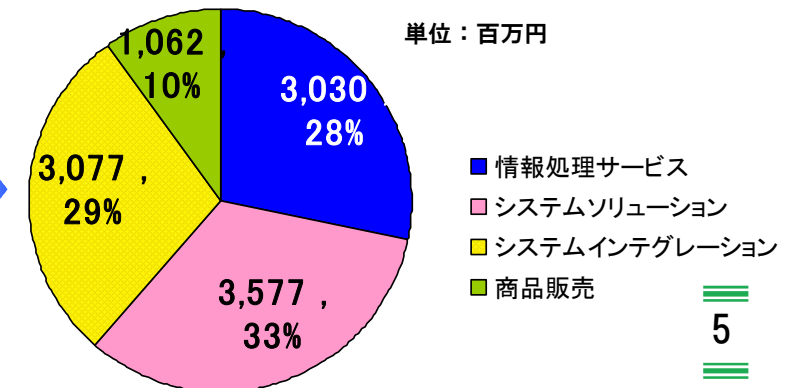
商品販売

前期比25.9%減（371百万円減）

歯科医向けソフトウェア（デンタルクイーン）
の売上が、政府補助金の終了などにより
減少。また大型案件の延期などもあり減少



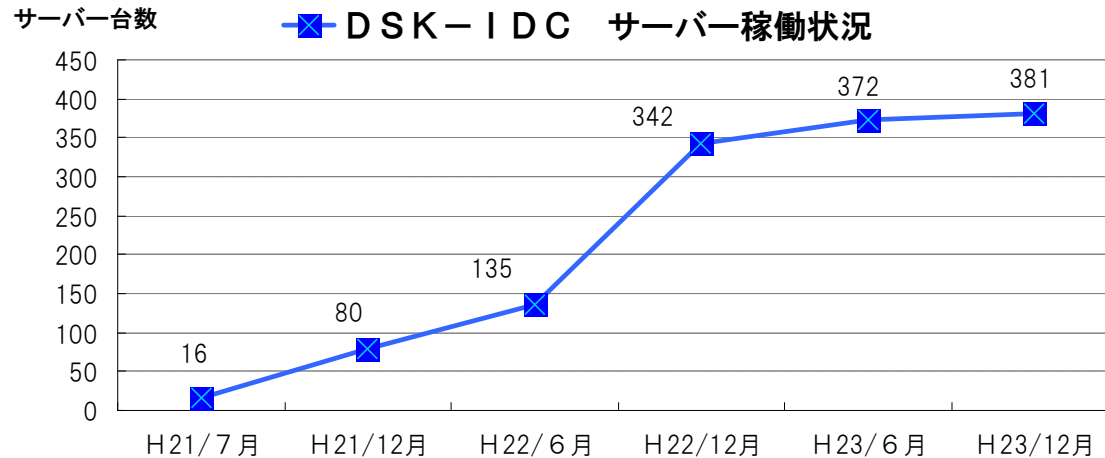
23年12月期サービス別売上高比率



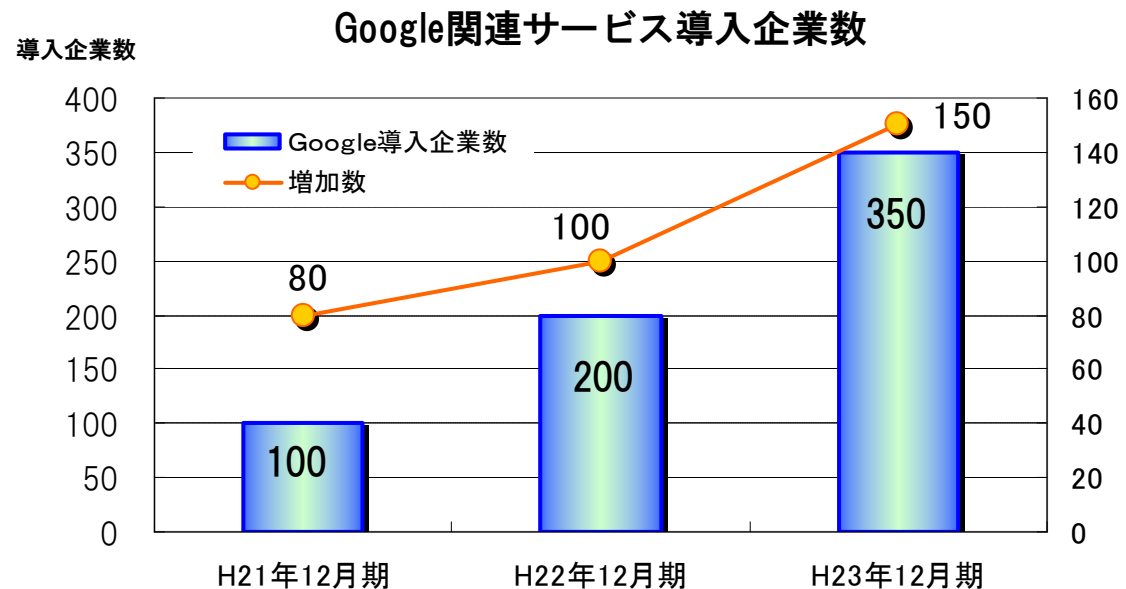
(参考) クラウドサービス事業の状況



- 現在84%の稼働率
- 今後は三井情報株式会社との包括的協業による、MKI仮想化IT基盤「M-Model」の導入を更に推進し基盤の効率化や増床を図ります。



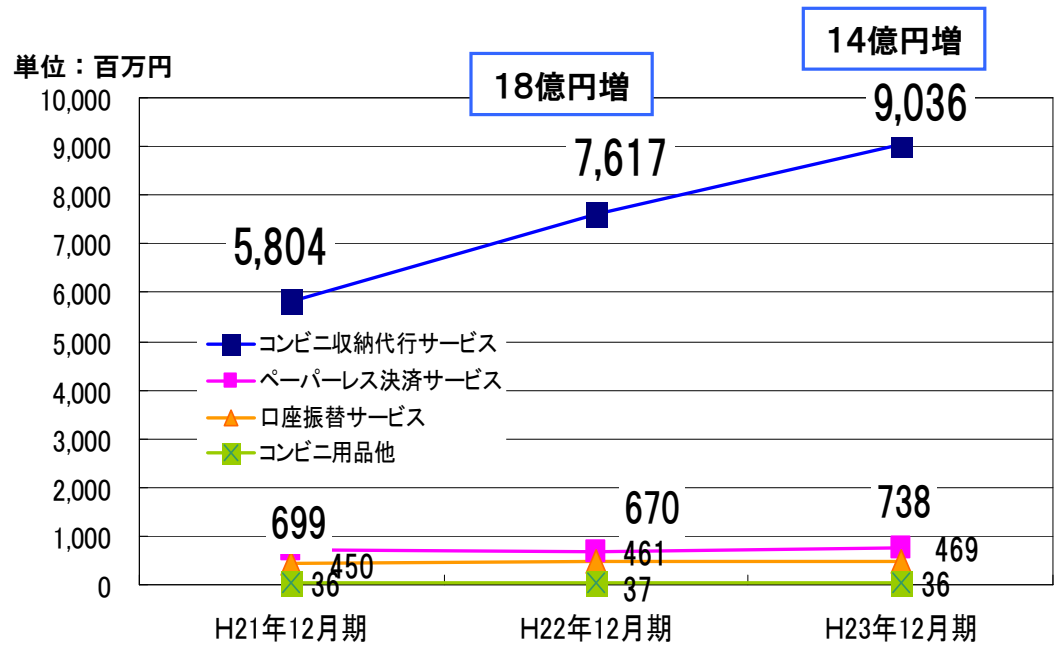
- 導入企業数350社。前期比1.5倍
- クラウドの技術を活かしてクラウド系のサービスによるクロスセルによりGoogle顧客のSI案件を開拓・拡大500社以上の導入を目指します。



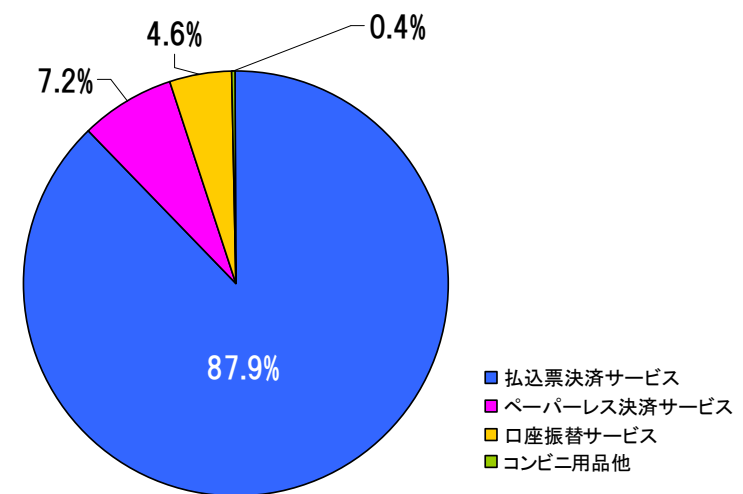
平成23年12月期 収納代行サービス事業の概要

主要サービスである払込票サービス（コンビニ収納代行サービス）の売上が、これまで同様年間10億円以上の増加をしております。

サービス別売上高推移



H23年12月期サービス別売上高比率



(参考) 収納代行サービス事業の取引事業者数の拡大



処理件数と取引事業者数



約1億2千万件
約33万件/日

●取引事業者数が86社増加し、それに伴い処理件数も19,722千件（20%弱）増加しました。

財務情報（1） 貸借対照表



単位：百万円

連結貸借対照表		H22年12月期	H23年12月期	増減額	主な増減理由
		金額	金額		
流動資産	現金及び預金	16,408	27,115	10,707	△12億29百万円
	金銭の信託				+111億18百万円
固定資産	受取手形及び売掛金	2,617	2,882	265	+3億24百万円
	商品				+2億8百万円
資産合計		19,026	29,998	10,972	
流動負債	収納代行預り金	13,158	23,876	10,718	+101億27百万円
	買掛金				+3億93百万円
固定負債		317	331	14	
負債合計		13,476	24,207	10,731	
純資産合計		5,549	5,791	242	自己株式の取得 △34百万円 利益剰余金 +2億69百万円
負債・純資産合計		19,026	29,998	10,972	

1株あたり純資産：1,271.21円（前期比5.3%増）

【参考資料】財務情報（1） 貸借対照表



収納代行預り金を除いた場合の財務状況

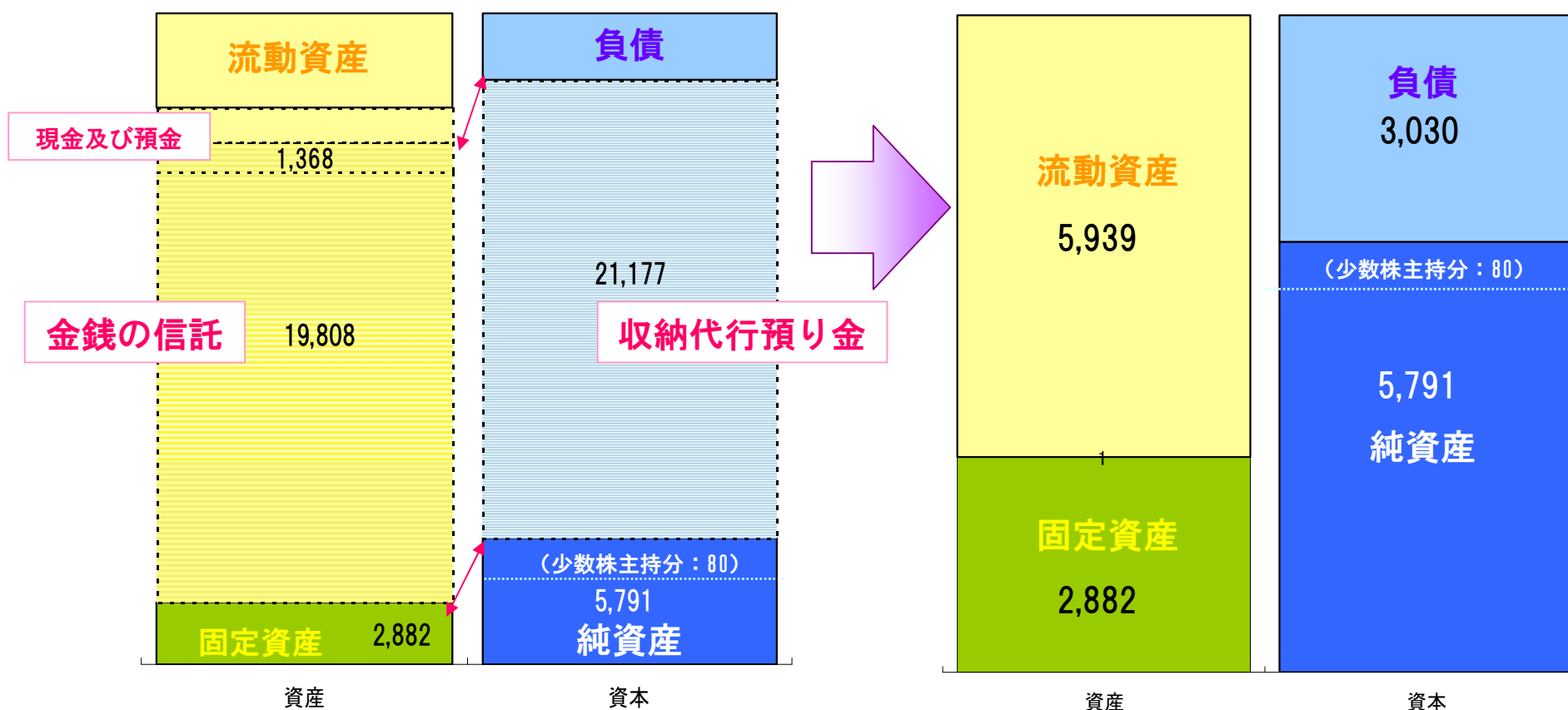
単位：百万円

自己資本比率：19.0%

5,711 / 29,998

自己資本比率：64.7%

5,711 / 8,821



流動比率：113.6%

流動比率：220.0%

財務情報（2） キャッシュフロー



単位：百万円

連結キャッシュフロー	平成22年12月期	平成23年12月期	増 減
現金及び現金同等物の期首残高	1,513	1,849	336
営業活動による キャッシュ・フロー	664	658	△ 6
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 194	△ 675	△ 481
財務活動による キャッシュ・フロー	△ 129	△ 216	△ 87
現金及び現金同等物の増減額	335	△ 238	△ 573
現金及び現金同等物の期末残高	1,849	1,611	△ 238

主要な増減

税金等調整前当期純利益 8億32百万円
仕入債務の増加 3億93百万円
減価償却費 2億95百万円
などによる資金増加

投資有価証券の取得 2億76百万円
有形固定資産の取得 2億40百万円
無形固定資産の取得 1億58百万円
などによる資金減少

配当金の支払い 1億81百万円
自己株式の取得 34百万円
などによる資金減少



Ⅱ. 平成24年12月期の業績予想

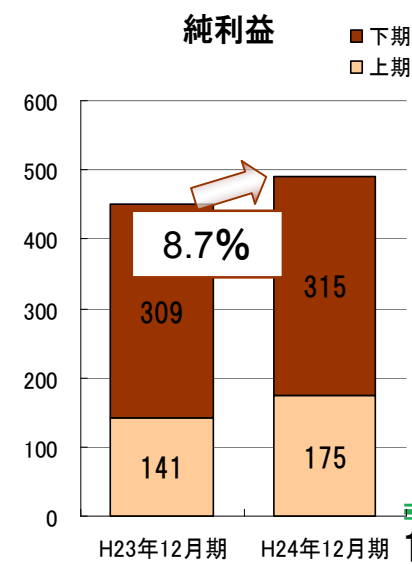
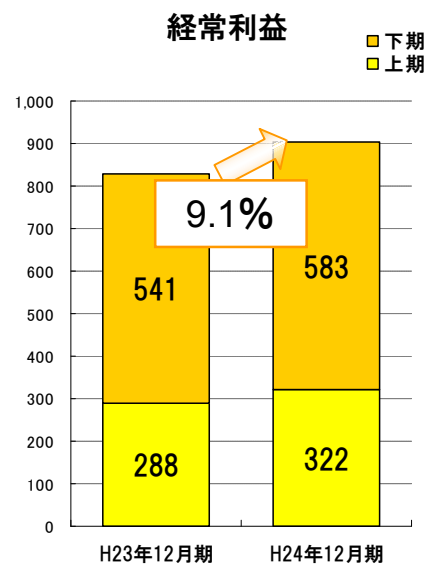
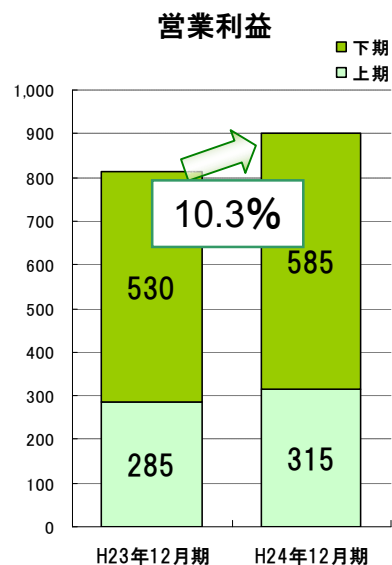
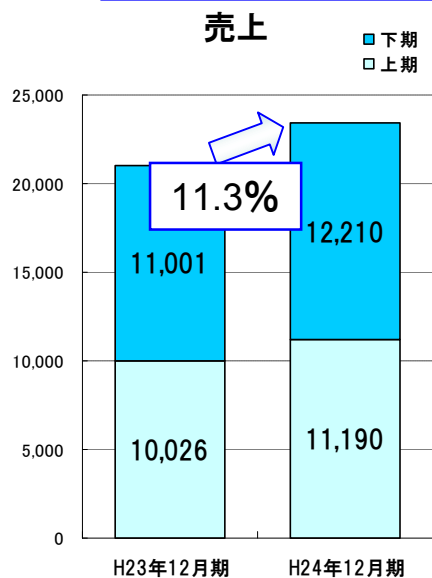
平成24年12月期業績の見通し



単位：百万円

連結	H23年12月期	H24年12月期			前期対比	
	通期実績	上期計画	下期計画	通期計画	通期	
売上	21,027	11,190	12,210	23,400	2,373	11.3%
営業利益	815	315	585	900	85	10.3%
経常利益	829	322	583	905	76	9.1%
当期純利益	450	175	315	490	40	8.7%

● 前期に引き続き増収増益（売上と営業利益の伸び率は2桁台）を目指します。



セグメント別売上高・営業利益の見通し



単位：百万円

情報	H22年12月期	H23年12月期	H24年12月期	前期対比			
	通期実績	通期実績	通期計画	H23年伸び率		H24年計画値伸び率	
売上	10,368	10,748	12,000	380	3.7%	1,252	11.6%
営業利益	259	318	459	59	22.8%	141	44.3%

収納代行	H22年12月期	H23年12月期	H24年12月期	前期対比			
	通期実績	通期実績	通期計画	H23年伸び率		H24年計画値伸び率	
売上	8,784	10,278	11,400	1,494	17.0%	1,122	10.9%
営業利益	479	476	421	△3	△0.6%	△55	△11.6%

調整額	H22年12月期	H23年12月期	H24年12月期	前期比			
	通期実績	通期実績	通期計画	H23年伸び率		H24年計画値伸び率	
	49	20	20	△29	△59.2%	0	0.0%

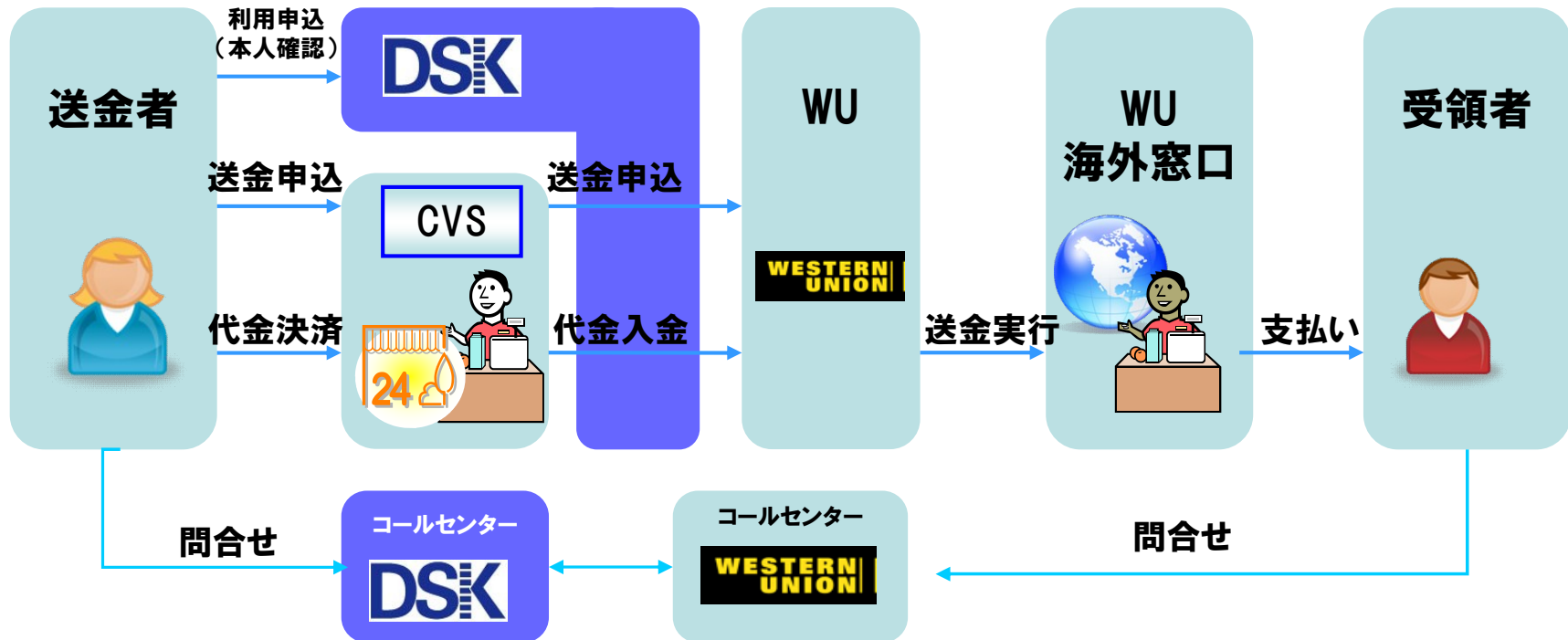
調整額：各セグメントが負担する管理部門費の配賦差額です。

- 情報サービス事業は、売上については11%強（約12億円強）の伸びを目指します。
営業利益についてはシステム開発事業の利益改善により44%の伸びを目指します。
- 収納代行サービス事業は、売上について11%弱（約11億円以上）の堅実な増加を計画しています。
営業利益は引続き送金サービス等への初期投資により約12%減（55百万円減）を計画しています。

(参考) 送金サービス (国際送金) について



コンビニ・Western Union登録国際送金サービスの概要



コンビニエンスストア窓口を活用したWU国際送金サービスの特徴

- コンビニエンスストアを活用し店頭での送金受付
- 事前登録制
- 国内の国際送金事業者では最大の送金・情報伝達ネットワーク
- 海外ではウェスタンユニオングローバルネットワーク（世界最大級、437,000箇所の受け取り窓口）と提携

(参考) 送金サービス (国際送金) について



国際送金サービスの今後の予定

導入フェーズ

- ① マーケティング計画策定、プロモーション実行

初年度サービス利用登録者数
50,000人(目標)



CVS取扱

WESTERN
UNION

Powered
by DSK

機能・利便性向上フェーズ

- ② 他CVSおよび他業態チャネルへの送金サービス売込



送金手段の多様化

口座引落
ネットバンキング連携

Biz@gentの活用

家電量販店
スーパー
大学生協
企業内CVS
ドラッグストア等

CVS拡張

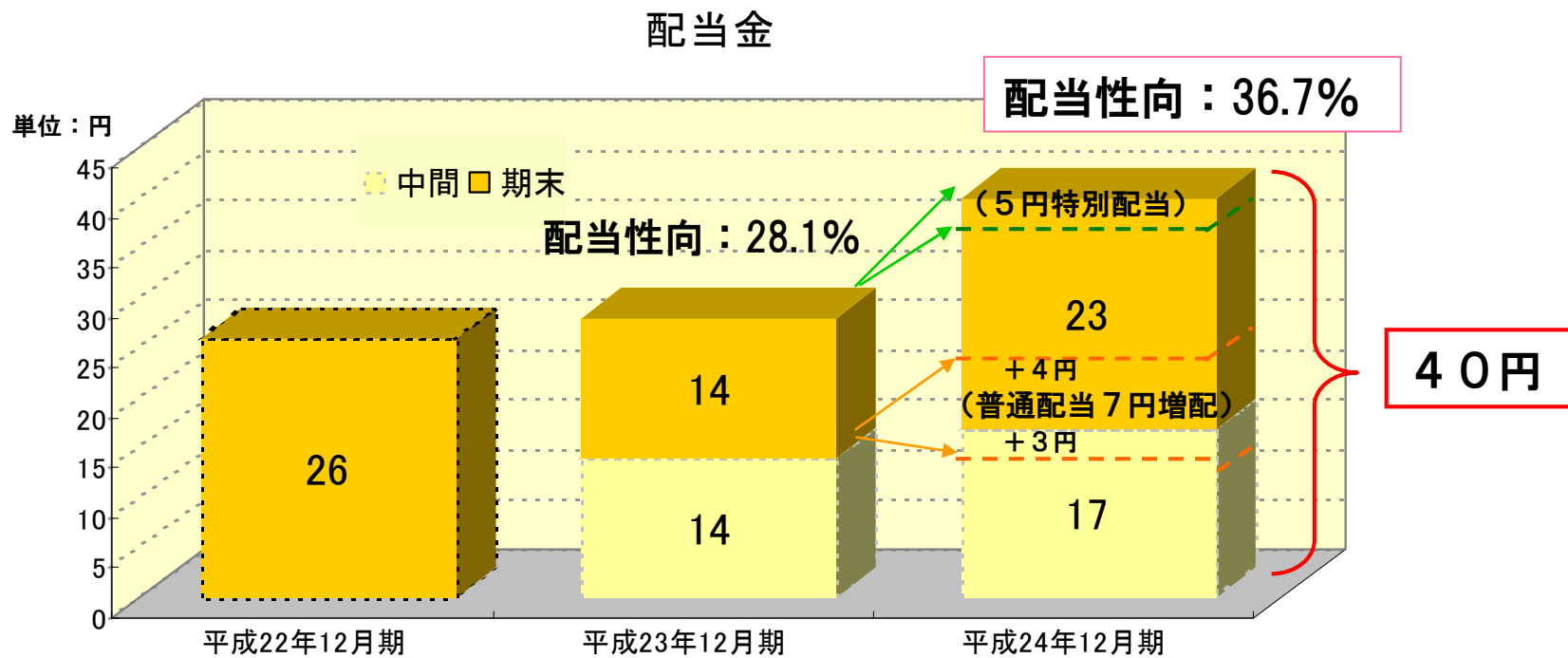
ネットワーク拡充フェーズ

- ③ 送金受取サービス実施

受取窓口拡充

DSK返金サービス
による口座入金
Biz@gentロケー
ションでの受取

配当予定



- ★ 普通配当7円増配の35円（28%アップ）
- ★ 平成23年12月期200億円突破特別配当（5円）
- ★ 総額12円（42.8%アップ）増配の40円



Ⅲ. 平成24年～平成26年中期計画概要



従来の受託ソフト開発型ビジネスからの大きな転換期へ

情報システムユーザ企業の動向

- 市場のグローバル化に伴い空洞化
- ユーザ企業が求めるシステムの提供方法も多様化
従来の「受託ソフト開発」や「パッケージ提供」から
「クラウドコンピューティングの開発・提供」や「業務アウトソーシングサービスの提供」へ
- インターネットを介して、再びセンターでの情報処理へ

DSKの施策

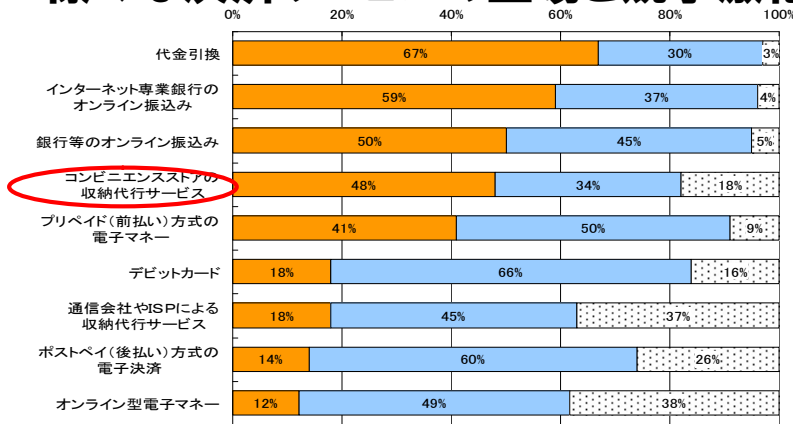
1. BPO（情報処理アウトソーシング）業務の量的拡大
2. IT+サービスの展開
3. GoogleAppsなどに代表されるクラウドサービスの販売拡大
4. モバイルアプリ開発の強化
5. グローバル化に備えた人材育成

DSKを取巻く事業環境（収納代行サービス）



決済方法の多様化、特にクレジットカード決済の利用が進む

多様な決済手段を使い分ける傾向が加速
様々な決済サービスの登場と競争激化

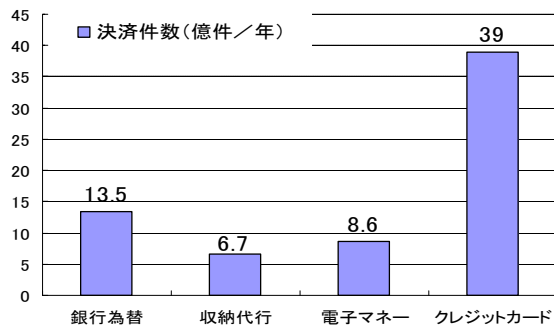


「あなたが、日頃利用している決済手段についてお知らせください。」

■ 利用したことがある ■ 知っているが利用したことがない ■ 知らない

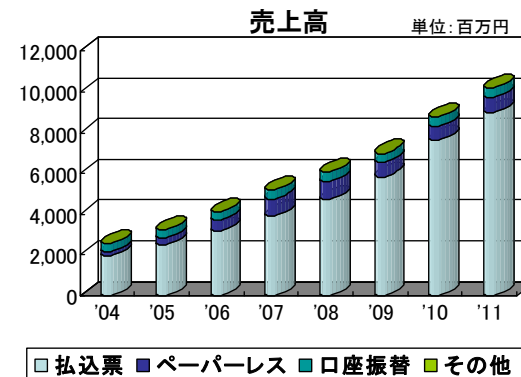
クレジットカード決済の利用が進む。

主な決済手段の決済件数(平成19年)

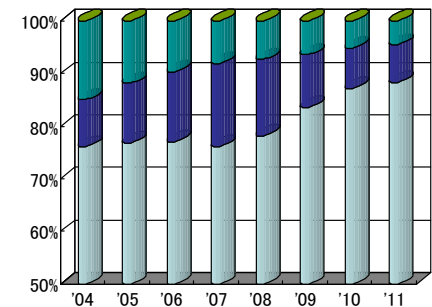


現状の課題

払込票サービスへの依存が高い



サービス別売上高比率



対策

- 既存サービスの原価低減化
- 高収益サービスへのシフト
 - ▶ ペーパーレスコンビニ決済、クレジット決済
- 新サービスの立ち上げ
 - ▶ 送金サービス(返金サービス/国際送金サービス)
 - ▶ Biz@gent
 - ▶ ギフトカード流通決済

中期計画概要（平成24年12月期～平成26年12月期）

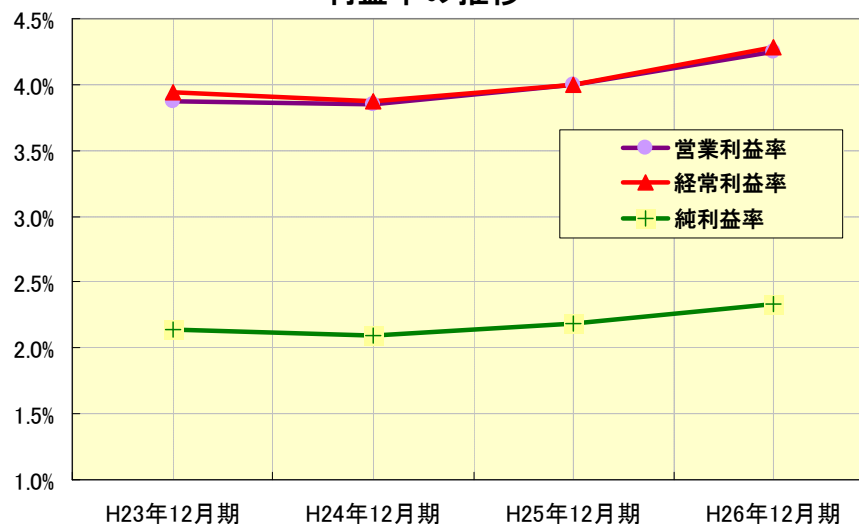


単位：百万円

連結	中期計画（H24年12月期～H26年12月期）				対前年伸び率			
	H23年12月期	H24年12月期	H25年12月期	H26年12月期	H24年12月期	H25年12月期	H26年12月期	平均伸び率
	実績	計画	計画	計画	計画	計画	計画	
売上	21,027	23,400	25,750	28,700	11.3%	10.0%	11.5%	10.9%
営業利益	815	900	1,030	1,220	10.3%	14.4%	18.4%	14.4%
経常利益	829	905	1,030	1,230	9.1%	13.8%	19.4%	14.1%
当期純利益	450	490	564	670	8.7%	15.1%	18.8%	14.2%

- (1) 前回3カ年計画の確実な実行（平成24年12月期には売上230億円を突破、平成25年には250億円突破）を目指します。
- (2) 対前年伸び率で見ると売上高平均11%弱のUP、利益平均14%のUPを目指します。
- (3) 利益率の着実な向上を目指します。

利益率の推移



中期計画概要（セグメント別 平成24年12月期～平成26年12月期）

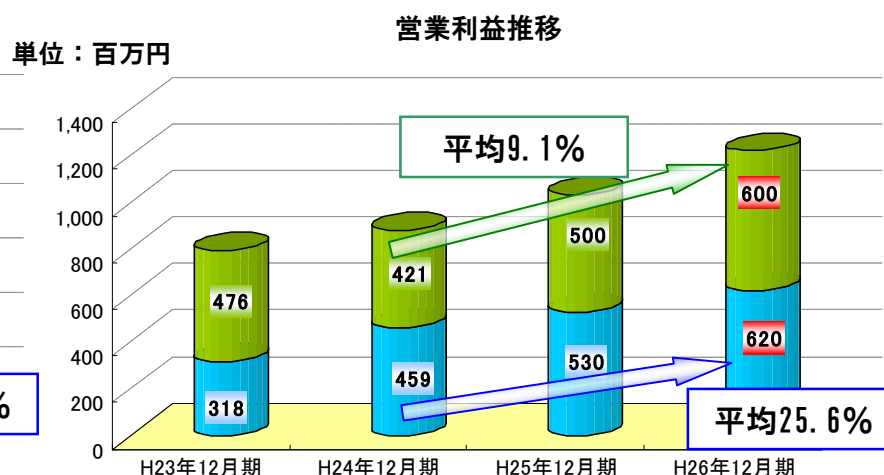
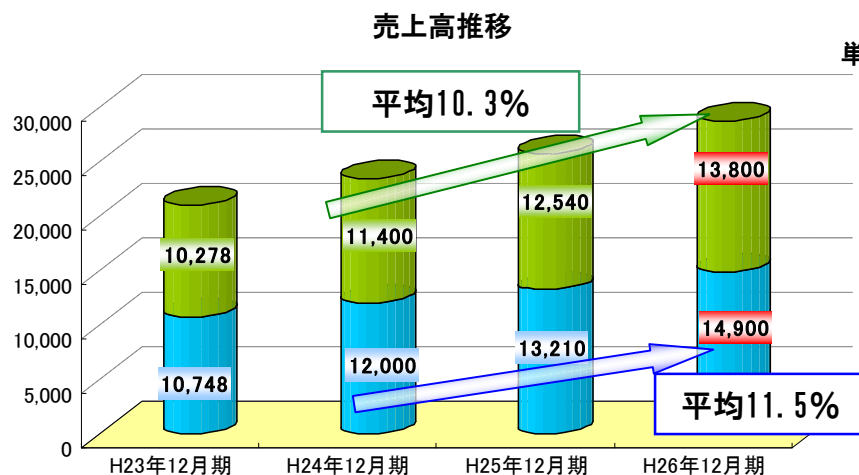


単位：百万円

セグメント別		中期計画（H24年12月期～H26年12月期）				対前年伸び率			
		H23年12月期	H24年12月期	H25年12月期	H26年12月期	H24年12月期	H25年12月期	H26年12月期	平均伸び率
		実績	計画	計画	計画	計画	計画	計画	
情報サービス事業	売上	10,748	12,000	13,210	14,900	11.6%	10.1%	12.8%	11.5%
	営業利益	318	459	530	620	44.3%	15.5%	17.0%	25.6%
収納代行サービス事業	売上	10,278	11,400	12,540	13,800	10.9%	10.0%	10.0%	10.3%
	営業利益	476	421	500	600	△11.6%	18.8%	20.0%	9.1%
調整額※		20	20	0	0	調整額：各セグメントが負担する管理部門費の配賦差額です。			

（情報） 売上は平成26年12月期には140億円突破を目指し、平均11%以上の成長率を予定しております。営業利益は新規事業への要員シフトによる大幅な利益改善により平均25.6%増の成長を目指します。

（収納） 売上は毎年約11億超を積上げ、平成26年12月期には新サービスなどの寄与も含め135億円突破を予定しております。営業利益は今期新サービスへの投資によりマイナス成長となりますが、平均9.1%増の成長を目指します。





- **経営基盤の強化と拡大**
- **New ビジネスの創出**
- **海外展開計画の推進**



IV. 資 料



株式情報

■会社が発行する株式の総数

普通株式 14,880,000 株

■発行済株式総数

普通株式 4,620,000 株

内、自己株式数 127,272 株
(持株比率2.75%)

■株主数

2,484名 (平成23年12月末現在)

<<所有者別>>

	平成23年6月末現在			平成23年12月末現在		
	株主数(名)	株式数(株)	持株比率(%)	人数(名)	株数(株)	持株比率(%)
個人・その他	2,440	2,398,266	51.91	2,409	2,498,204	54.07
国内法人	53	1,621,010	35.09	49	1,511,110	32.71
金融機関・証券会社	14	577,824	12.51	19	589,386	12.76
外国人	8	22,900	0.49	7	21,300	0.46

■大株主（上位10名）

株主名	当社への出資状況	
	株式数(株)	持株比率(%)
電算システム従業員持株会	502,085	10.86
ヒロタ(株)	445,050	9.63
宮地 正直	200,035	4.32
(株)十六銀行	185,950	4.02
三井情報(株)	185,000	4.00
(株)大垣共立銀行	179,950	3.89
岐阜信用金庫	179,950	3.89
(株)電算システム（自己株式）	127,272	2.75
内木 一博	106,335	2.30
(株)トーカイ	103,590	2.24

株式情報 ② (東証2部、名証2部 コード: 3630)



発行済株式数 (平成20年10月上場)	4,620,000
株価 (平成24年2月1日現在)	768円
時価総額 (平成24年2月1日現在)	3,548百万円
1株利益(平成23年12月期 実績)	99.60
1株利益 (平成24年12月期 予想)	109.07
PER (平成23年12月期 実績)	7.71
PER (平成24年12月期 予想)	7.04
配当金/利回り (平成23年12月期 実績)	28円/3.6%
配当金/利回り (平成24年12月期 予想)	40円/5.2%



事業の特徴 ①情報サービス事業



情報サービス事業はシステム開発や販売など4つのサービスで構成することで、環境変化に対応したリスク分散を行うとともに、その中からお客様に最適なサービスを提供しております。

情報処理サービス

販売管理・財務会計システムの保守、運用や、ビジネスプロセスアウトソーシング、データセンターサービスも提供。メインフレームからクライアントサーバ、ウェブ技術に至るまでの各種プラットフォームをカバーするノウハウが武器です。

システムソリューション

主に名古屋・岐阜地区の地元企業や首都圏の大手元請顧客およびエンドユーザーを対象にシステム開発・保守の受託や技術者派遣を展開。カスタマイズの開発を行ないつつ、システムアウトソーシングとして保守運用の引受も対応しております。

システムインテグレーション

ソフトウェアプロダクト製品、もしくはユーザーの固有ニーズに合わせて開発したアプリケーションシステム（業務ソフトウェア）を、ユーザーに最適なシステム機器・OA機器環境を設計し組み込む形で提供しております。

商品販売

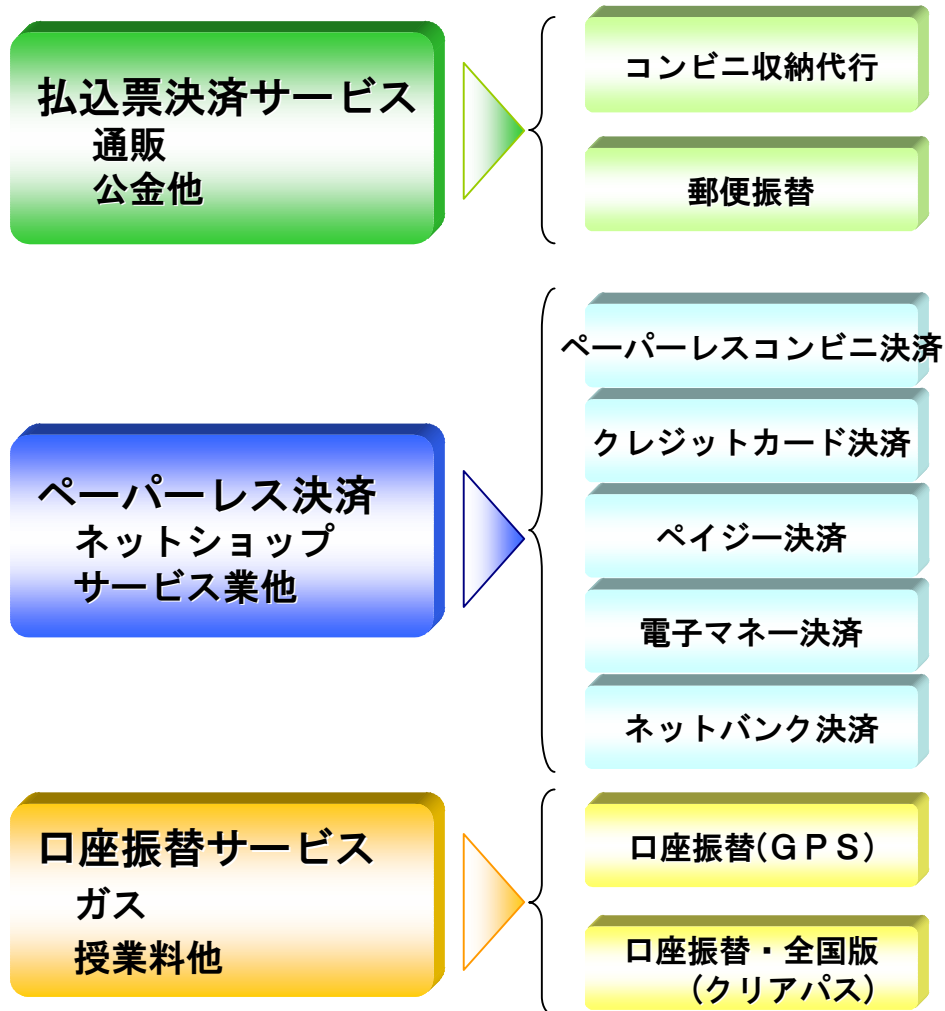
トータルかつワンストップで実現するために、ニーズに応じたシステム機器・OA機器やサプライ品の調達・販売を行なっています。
その他、医療総合ソフトウェアパッケージの販売をしております。

事業の特徴 ②収納代行サービス事業



当社は、多彩な決済関連サービスを取り揃えており、今後はこれまで培ったネットワークインフラを活用した送金サービスの充実にも注力して参ります。それぞれのサービス体系は下記のとおりです。

収納代行サービス体系



送金サービス体系

