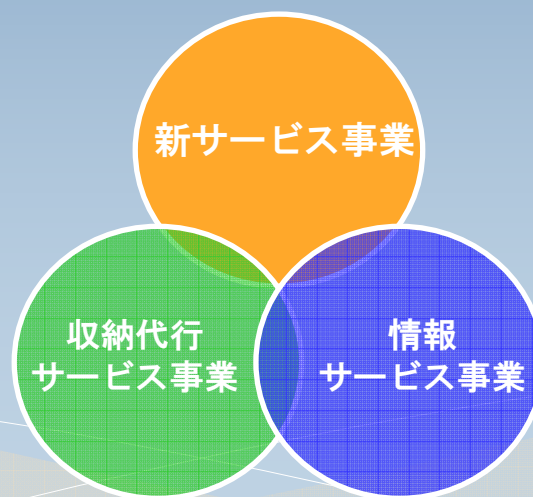


平成24年12月期 中間決算説明会資料



【証券コード：3630】 東証二部 名証二部

目次

I. 平成24年12月期中間決算概要

平成24年12月期中間決算の総括	3
セグメント別売上高・営業利益	4
情報サービス事業の概要	5
収納代行サービス事業の概要	6
（参考）収納代行サービス処理件数の状況	7
財務情報（1）貸借対照表	8
財務情報（2）キャッシュフロー	9

II. 平成24年12月期業績の見通し

平成24年12月期業績の見通し	11
セグメント別 平成24年12月期業績の見通し	12

III. 中期経営計画とその進捗状況

中期経営計画	14
中期的成長イメージ	15
経営基盤の強化と拡大	16
新規事業の取り組み状況	17
海外展開の推進方針	18

IV. 株式情報

株主還元	20
株式関連情報	21



I . 平成24年12月期中間決算概要

単位：百万円（百万未満切捨て）

全社（連結）	H23年12月期		H24年12月期				
	上期実績	上期計画	上期実績	前期比		計画値比較	
売上	10,026	11,190	11,521	1,495	14.9%	331	3.0%
営業利益	285	315	348	63	22.0%	33	10.5%
経常利益	288	322	361	73	25.3%	39	12.1%
四半期純利益	141	175	195	54	38.2%	20	11.4%

前期比:増収増益

売上は14億9千5百万円(約15%)増、経常利益は7千3百万円(約25%)増

計画比:売上、利益ともに計画を上回り順調に推移

売上は3億3千1百万円(3%)増、経常利益は3千9百万円(約12%)増

※売上は過去最高、利益面は2期ぶりの増益へ

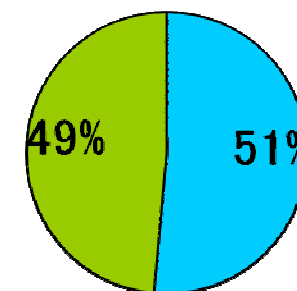
連結

単位：百万円

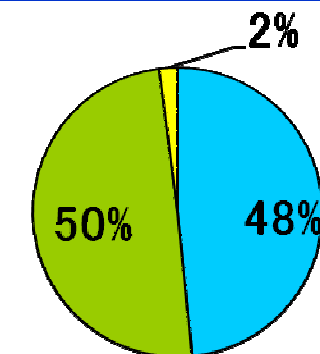
セグメント別	H23年12月期	H24年12月期			
	上期実績	上期計画	上期実績	前期比	上期計画比
情報サービス事業					
売上	5,116	5,716	5,926	15.8%	3.7%
営業利益	9	139	168	1766.7%	20.9%
利益率	0.2%	2.4%	2.8%	2.7	0.4
収納代行サービス事業					
売上	4,909	5,474	5,594	14.0%	2.2%
営業利益	269	166	172	△36.2%	3.6%
利益率	5.5%	3.0%	3.1%	△ 2.4	0.0
	H23年12月期 上期実績	H24年12月期		前期比	計画比
セグメント利益調整額※	6	10	7	16.7%	△30.0%

※各セグメントが負担する管理部門の配賦差額です。

売上構成比



営業利益構成比



■情報サービス事業
■収納代行サービス事業
■セグメント利益調整額

情報サービス 稼働率の向上により、利益面での改善が進む

BPO(ビジネスプロセスアウトソーシング)事業の拡大や、各種大型案件が売上に貢献。またモバイル端末向けアプリ開発、基幹システム開発などプロジェクト稼働率の向上により利益面の改善が図られました。

収納代行サービス 売上、利益ともに計画を上回り順調に推移

収納代行件数の順調な増加に伴い売上も増加しました。一方利益については、新サービスの開始に伴う費用増加により、計画は達成するものの、前期比減となりました。

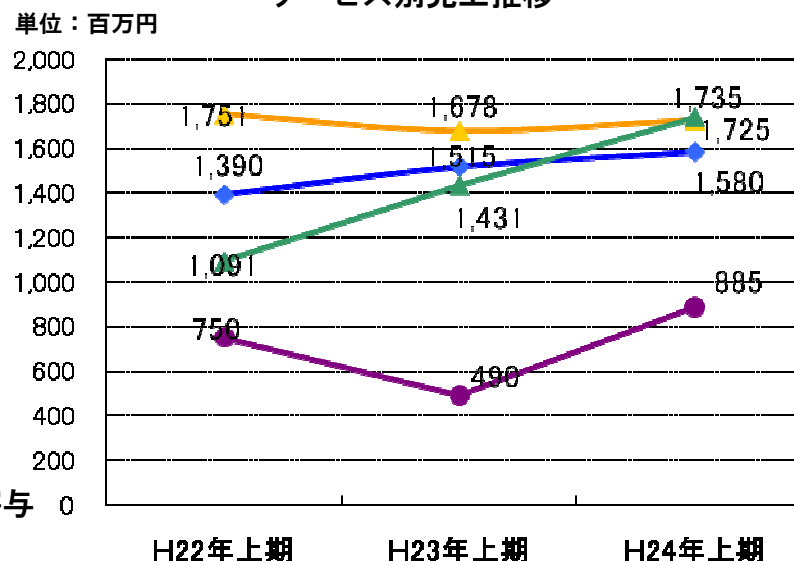
単位：百万円

情報サービス事業	H22年上期	H23年上期	H24年上期		前期比	計画比
	実績	実績	計画	実績		
売上高	4,984	5,116	5,714	5,926	15.8%	3.7%
(サービス別内訳)						
情報処理サービス	1,390	1,515	1,530	1,580	4.3%	3.3%
システムソリューション	1,751	1,678	1,742	1,725	2.8%	△1.0%
システムインテグレーション	1,091	1,431	1,869	1,735	21.2%	△7.2%
商品販売	750	490	573	885	80.6%	54.5%
営業利益	93	9	139	168	1766.7%	20.9%

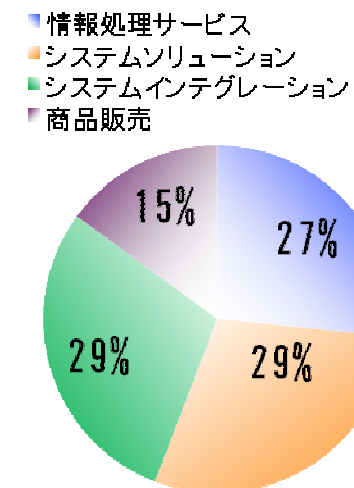
【サービス区分ごとの平成24年12月期上期売上概要】

- 情報処理サービス
各種BPO業務の拡大や公共関連が順調に推移
- システムソリューションサービス
ERPパッケージの大型案件や公共関連のシステム開発が貢献
- システムインテグレーションサービス
Google製品及びガス販売業者向けシステム販売が売上増に寄与。一方計画比では、会計方針の変更によりGoogle製品の売上計上額が計画を下回る結果に。
- 商品販売
ワークステーション販売などの大型案件が売上増に寄与

サービス別売上推移



平成24年12月期
上期サービス別売上比率



【サービス区分別の概要】

単位：百万円

収納代行サービス事業	H22年上期	H23年上期	H24年上期		前期比		計画比	
	実績	実績	計画	実績				
売上	4,104	4,909	5,471	5,594	685	14.0%	123	2.2%
(サービス別内訳)								
決済サービス売上	4,104	4,909	5,431	5,559	650	13.2%	128	2.4%
払込票決済サービス	3,537	4,337	4,718	4,879	542	12.5%	161	3.4%
ペーパーレス決済サービス	338	339	443	431	92	27.1%	△12	△2.7%
口座振替サービス	229	232	236	238	6	2.6%	2	0.8%
その他	0	1	34	11	10	1000.0%	△23	△67.6%
新規サービス売上	0	0	40	35	35	-	△5	△12.5%
決済サービス営業利益	237	275	277	307	32	13.5%	30	10.8%
営業利益	237	269	166	172	△97	△36.1%	6	3.6%

決済サービス順調に推移

● 前期比

売上：6億5千万円（13.2%）増

営業利益：3千2百万円（13.5%）増

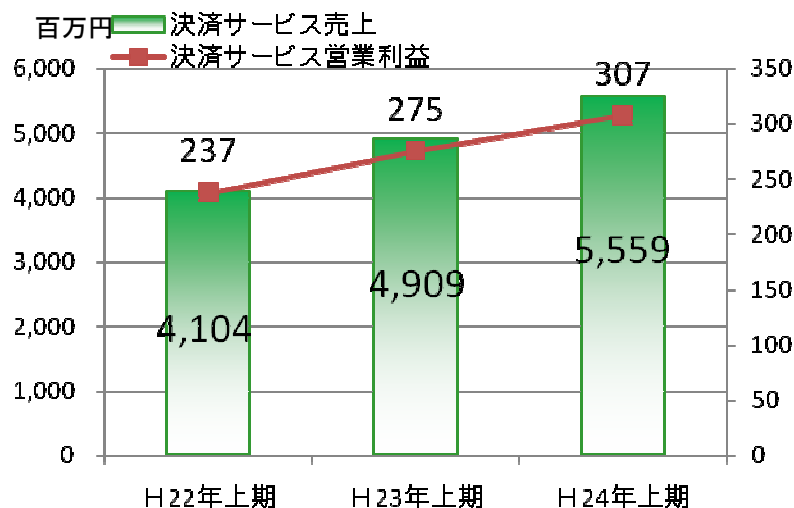
● 計画比

売上：1億2千8百万円（2.4%）増

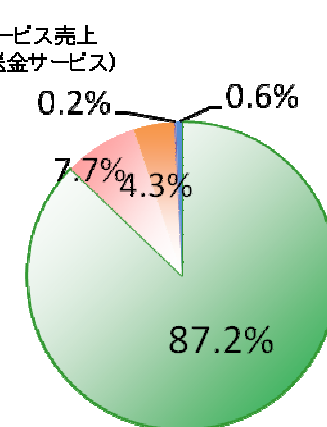
営業利益：3千万円（10.8%）増

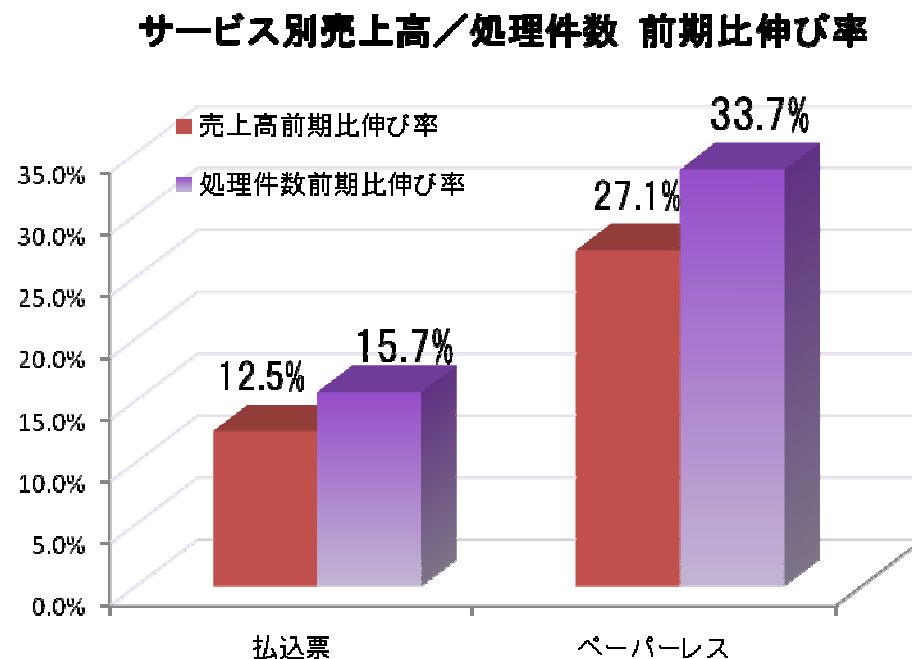
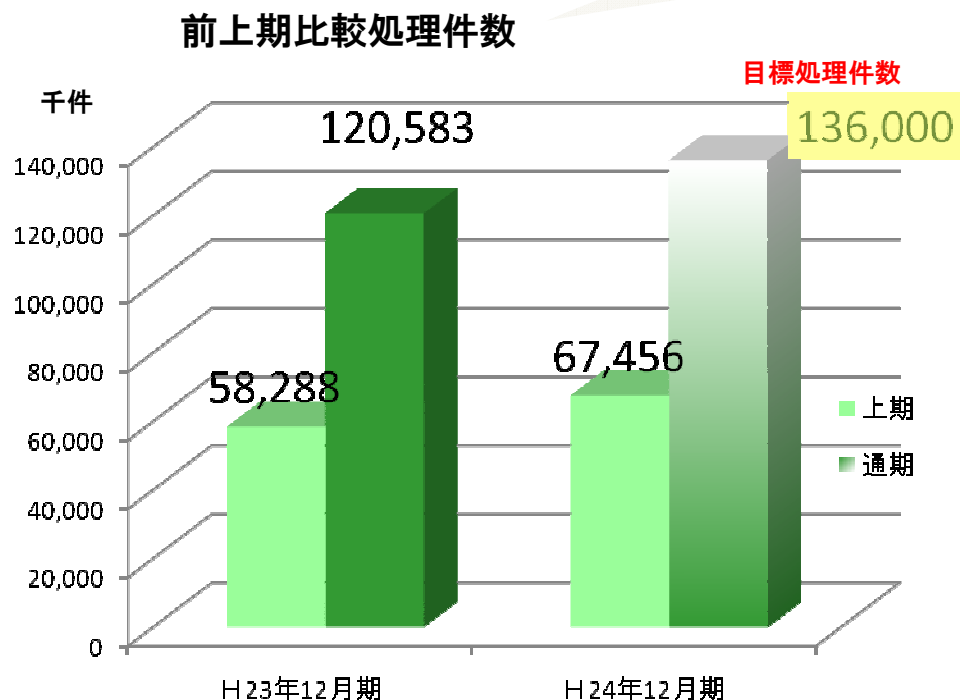
総合決済サービスプロバイダーとして、サービスの充実と拡大に取り組みます。

決済サービス別売上高推移



■ 払込票決済サービス ■ ペーパーレス決済サービス
■ 口座振替サービス ■ その他





- 全体の処理件数は前期比で9百16万8千件増加（15.7%増加）
通期では1億3千6百万件を見込んでおります。
- ペーパーレス決済サービスは、売上高前期比は27.1%、処理件数前期比33.7%と順調に増加しておりますが、今後も効率的な受注活動に一層注力してまいります。

単位：百万円

連結貸借対照表	H23年12月期	H24年12月期上期	増減額	主な増減理由
	金額	金額		
流動資産	27,115	15,830	△ 11,285	【増加理由】 ・現金及び預金 1億53百万円 ・投資有価証券 1億38百万円
固定資産	2,882	2,977	95	【減少理由】 ・金銭の信託 113億72百万円 (収納代行サービス事業に係る預り金の入出金 タイミングの影響による) ・商品 2億4百万円
資産合計	29,998	18,807	△ 11,191	
流動負債	23,876	12,586	△ 11,290	【増減理由】 ・その他流動負債 2億42百万円 (未払賞与などによる)
固定負債	331	279	△ 52	【減少理由】 ・収納代行預り金 112億87百万円 (収納代行サービス事業に係る預り金の入出金 タイミングの影響による) ・買掛金 3億57百万円
負債合計	24,207	12,865	△ 11,342	
純資産合計	5,791	5,941	150	【増加理由】 ・利益剰余金 1億32百万円 ・その他有価証券評価差額金 17百万円
負債・純資産合計	29,998	18,807	△ 11,191	

単位：百万円

	H24年12月期上期 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	523	【増加理由】 ・ その他の流動負債 3億73百万円 ・ 税金等調整前四半期純利益 3億55百万円 ・ たな卸資産の減少 2億90百万円 ・ 減価償却費 1億71百万円 【減少理由】 ・ 仕入債務の減少 3億57百万円 ・ 法人税等の支払額 2億15百万円
投資活動による キャッシュ・フロー	△ 355	【増加理由】 ・ 有価証券の償還 1億30百万円 ・ 投資有価証券の売却 1億1百万円 【減少理由】 ・ 投資有価証券の取得 3億22百万円 ・ 有形固定資産の取得 1億35百万円 ・ 定期預金の預入 1億円
財務活動による キャッシュ・フロー	△ 104	【減少理由】 ・ 配当金の支払 63百万円 ・ 短期借入金の減少 40百万円
現金及び現金同等物の増加額	68	
現金及び現金同等物の期首残高	1,611	
現金及び現金同等物の四半期末残高	1,679	



Ⅱ. 平成24年12月期業績見通し

単位：百万円

通期見通し (連結)	H23年12月期	H24年12月期				通期見通しvs前期	
	通期実績	通期計画	通期見通し	上期実績	進捗率	増減	伸び率
売上	21,027	23,400	23,400	11,521	49.2%	2,373	11.3%
営業利益	815	900	900	348	38.7%	85	10.3%
営業利益率	3.9%	3.8%	3.8%	3.0%	-	△ 0.0	-
経常利益	829	905	905	361	39.9%	76	9.1%
経常利益率	3.9%	3.9%	3.9%	3.1%	-	△ 0.1	-
純利益	450	490	490	195	39.8%	40	8.7%
純利益率	2.1%	2.1%	2.1%	1.7%	-	△ 0.0	-

<平成24年12月期通期業績見通しのポイント>

- 中間時点では期首計画の通りの見通しとしております。

従来の傾向通り利益面においては下期偏重の予想をしております。

新サービス、総合決済サービスプロバイダーに向けた取り組み、及びクラウド事業の推進とともに、一層のコスト改善への対応を通じて、昨年実績に対し増収増益の見通しを実行してまいります。

単位：百万円

通期見通し (セグメント別)	H23年12月期	H24年12月期				通期見通しvs前期	
	通期実績	通期計画	通期見通し	上期実績	進捗率	増減	伸び率
情報サービス事業							
売上	10,748	12,000	12,000	5,926	49.4%	1,252	11.6%
営業利益	318	459	459	168	36.6%	141	44.3%
営業利益率	3.0%	3.8%	3.8%	2.8%	-	0.9	-
収納代行サービス事業							
売上	10,278	11,400	11,400	5,594	49.1%	1,122	10.9%
営業利益	476	421	421	172	40.9%	△55	△11.6%
営業利益率	4.6%	3.7%	3.7%	3.1%	-	△0	-
セグメント利益調整額	20	20	20	7	35.0%	0	0.0%

<平成24年12月期通期業績見通しのポイント>

- 情報サービスは、利益面において下期偏重になる理由は、BPO事業の稼働率が下期に向上することや、Google事業において会計方針の変更により、会計上、上期の利益が抑えられたことなどによるものです。
- 収納代行サービスは利益において下期偏重となっていますが、これは上期に新サービス開始に伴うマーケティング費用が集中しているためです。



Ⅲ. 中期経営計画とその進捗状況

平成26年12月期計画(平成23年12月期比)

売上高 287億円(約37%増)

営業利益 12.2億円(約50%増)

- 売上高の成長率(年平均) :10%超
- 営業利益の成長率(年平均):14%超

連結	中期計画 (H24年12月期~H26年12月期)			
	H23年12月期	H24年12月期	H25年12月期	H26年12月期
	実績	計画	計画	計画
売上	21,027	23,400	25,750	28,700
営業利益	815	900	1,030	1,220
経常利益	829	905	1,030	1,230
当期純利益	450	490	564	670

対前年伸び率			
H24年12月期	H25年12月期	H26年12月期	平均伸び率
計画	計画	計画	
11.3%	10.0%	11.5%	10.9%
10.3%	14.4%	18.4%	14.4%
9.1%	13.8%	19.4%	14.1%
8.7%	15.1%	18.8%	14.2%

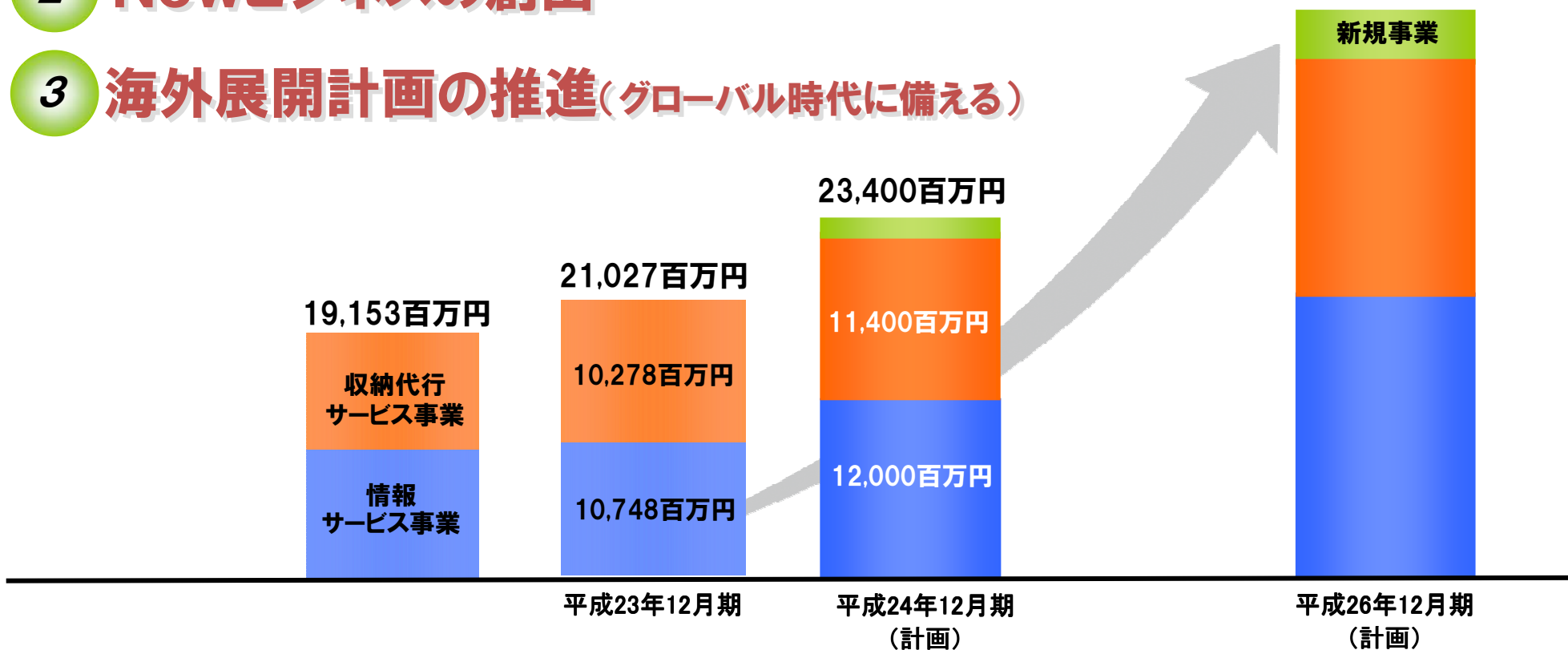
3つの重点テーマ

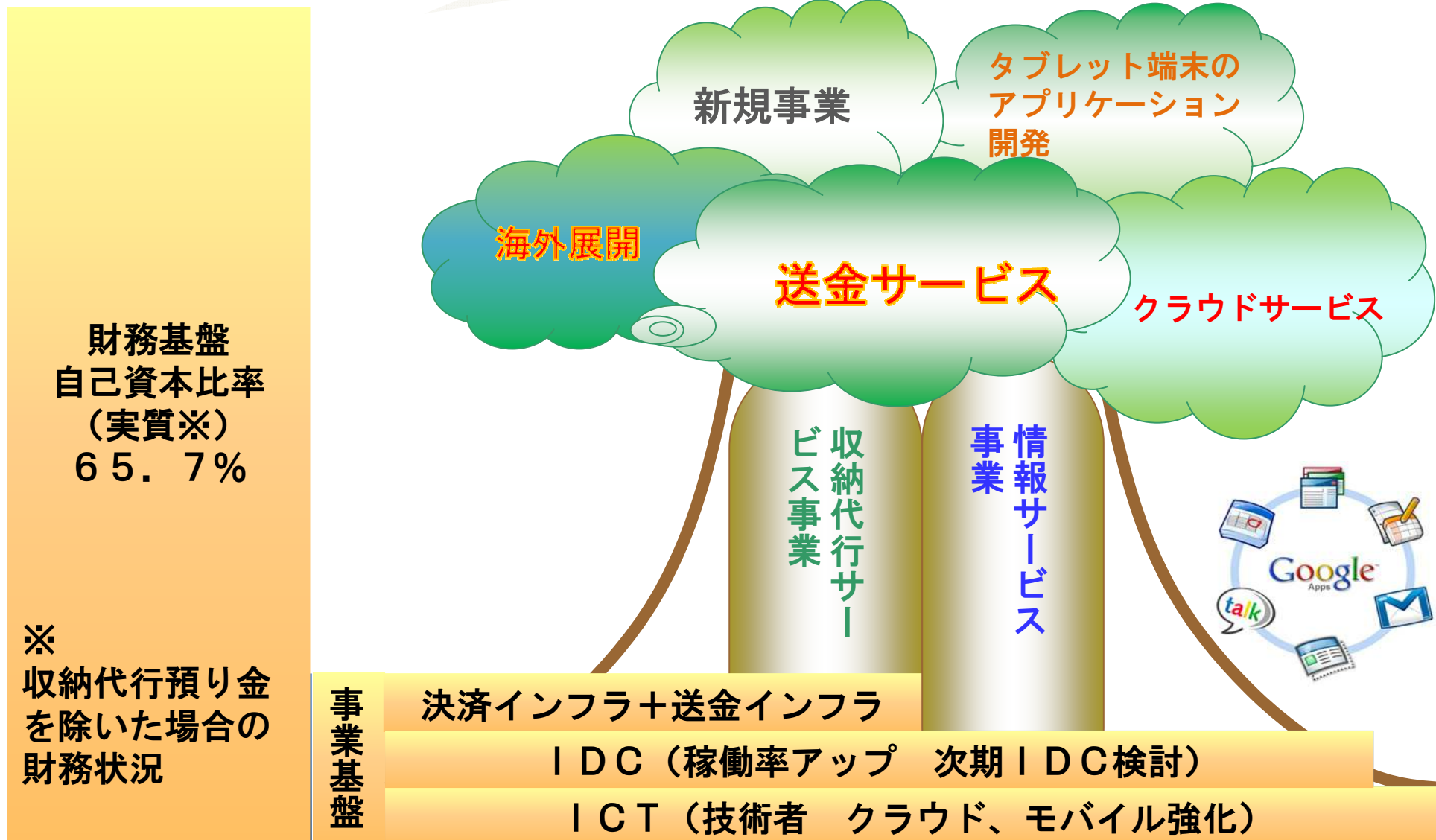
- 1 経営基盤の強化と拡大
- 2 Newビジネスの創出
- 3 海外展開計画の推進(グローバル時代に備える)

平成26年12月期計画(平成23年12月期比)

売上高 287億円(約37%増)

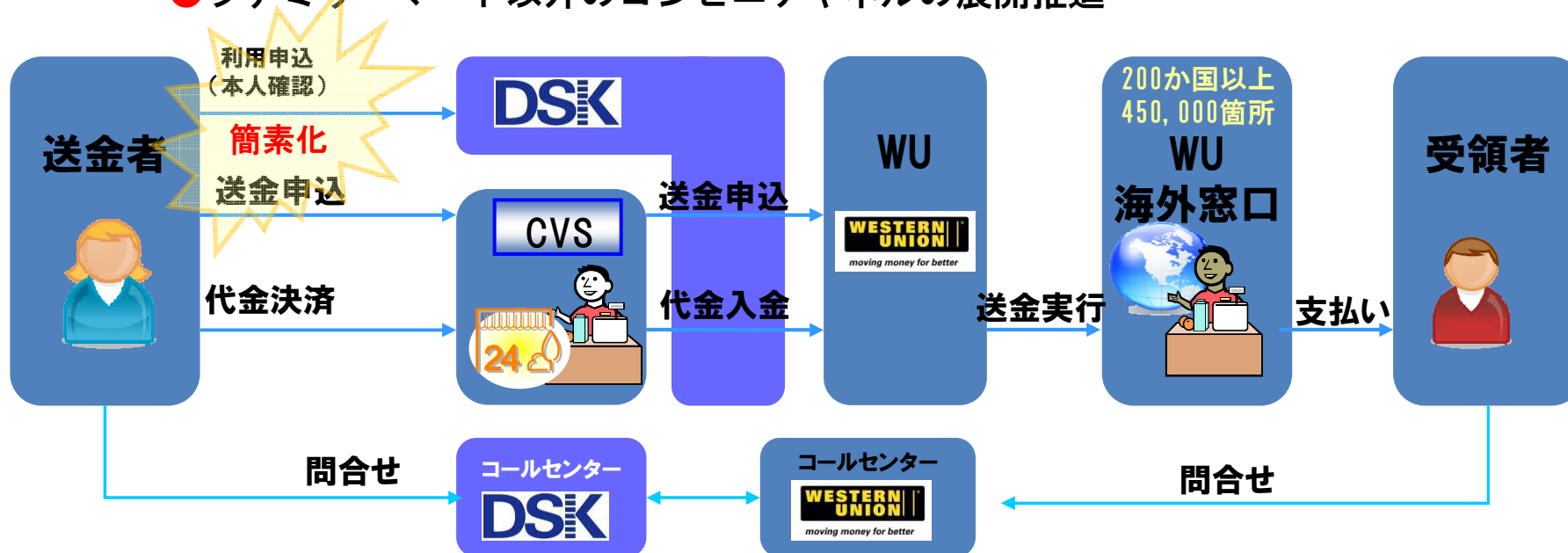
営業利益 12.2億円(約50%増)





国際送金サービス（マーケティング策の強化）

- 事前登録手続きや送金申込み手続きの簡素化により、利便性の向上を実施
 - ・ 登録申込書の郵送のほか、webからの事前登録方法を追加しました。
 - ・ 送金申込み手続きのいくつかをweb上でも可能とし、申込み手続きを簡素化しました。
- 渡航前の利用者登録策の実施
- ファミリーマート以外のコンビニチャネルの展開推進



コンビニ・Western Union登録国際送金サービスの概要

IT+サービス+企業との連携

事例) 国際送金サービスの展開

(IT+サービス)



株式会社 電算システム

+

(海外企業)

+

ウェスタンユニオンと
の代理店契約



IV. 株式情報

● 12円増配し年間40円/1株

- ・普通配当28円→35円
- ・特別配当:5円

平成23年12月期200億突破特別配当

★ 上場以来、毎年増配を維持

● 配当性向 36.7%へ大幅UP

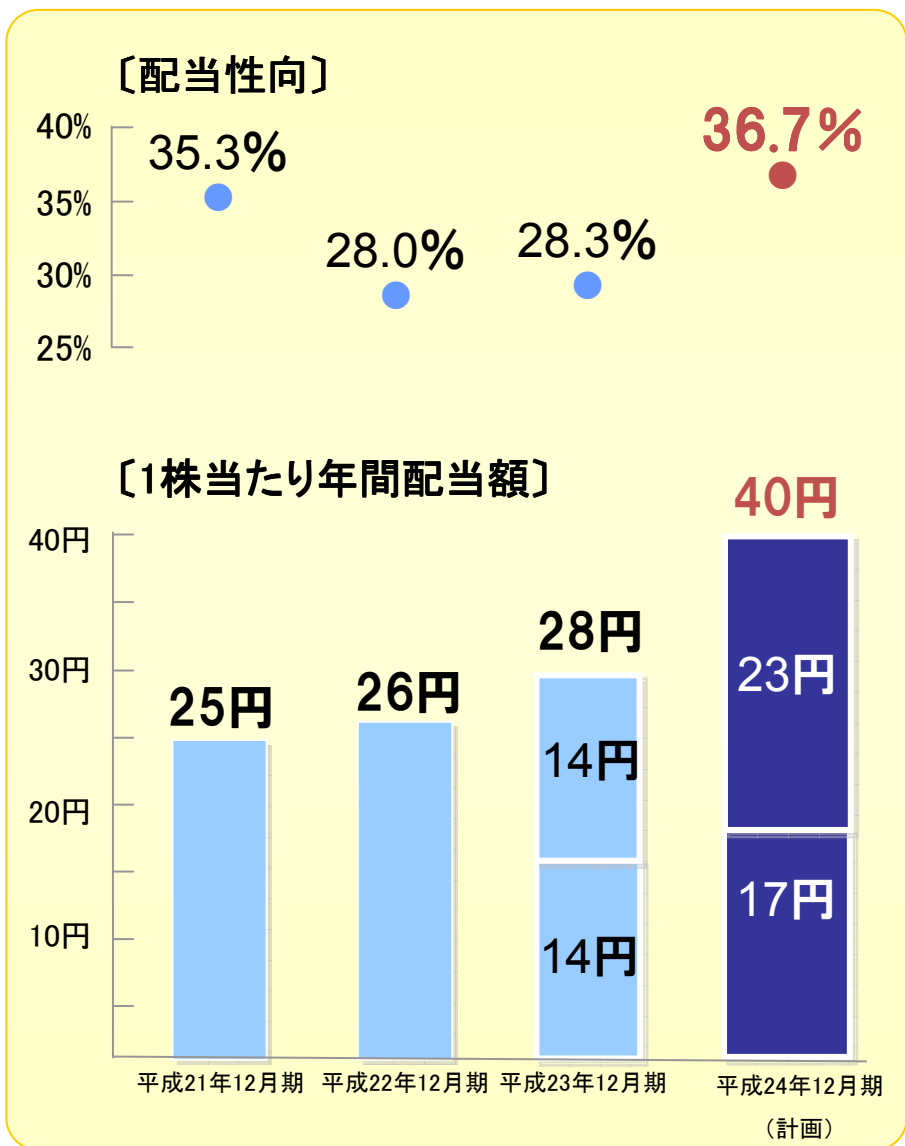
参考)年間配当利回りの計算

配当額40円 ÷ 株価1,000円の場合:4.0%

配当額40円 ÷ 株価 950円の場合:4.2%

(ご留意点)

- ・株価および配当利回りは、日々変動いたします。
- ・配当予想額は、今後各種要因により変更される可能性があります。



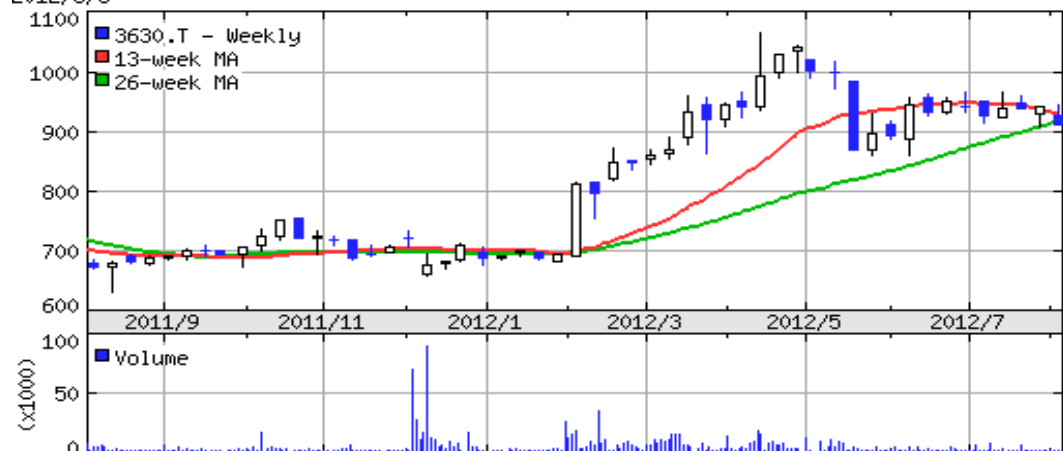
株式情報

発行済株式数(平成20年10月上場)	4,620,000株
内自己株式数(株式比率)	127,272株(2.75%)
株価(平成24年8月3日現在)	911円
時価総額(平成24年8月3日現在)	4,209百万円
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)	6.92
PER(平成24年12月期 予想)	8.35
配当金/利回り(平成23年12月期 実績)	28円/4.06%
配当金/利回り(平成24年12月期 予想)	40円/4.39%

大株主の状況<上位10名> 平成24年6月30日現在

株主名	保有状況	
	株式数 (株)	持株比 率(%)
電算システム従業員持株会	509,728	11.03
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
(有)福田製作所	125,000	2.70
内木 一博	106,335	2.30
(株)トーカー	103,590	2.24

Densan System Co.Ltd.
2012/8/3



(C) 2012 Yahoo Japan Corporation.

<http://stocks.finance.yahoo.co.jp>