

平成27年3月期 第2四半期決算説明会



株式会社 **システムリサーチ**[®] (証券コード:3771 JASDAQ)

平成26年11月

Catch the Needs

・ 会社概要

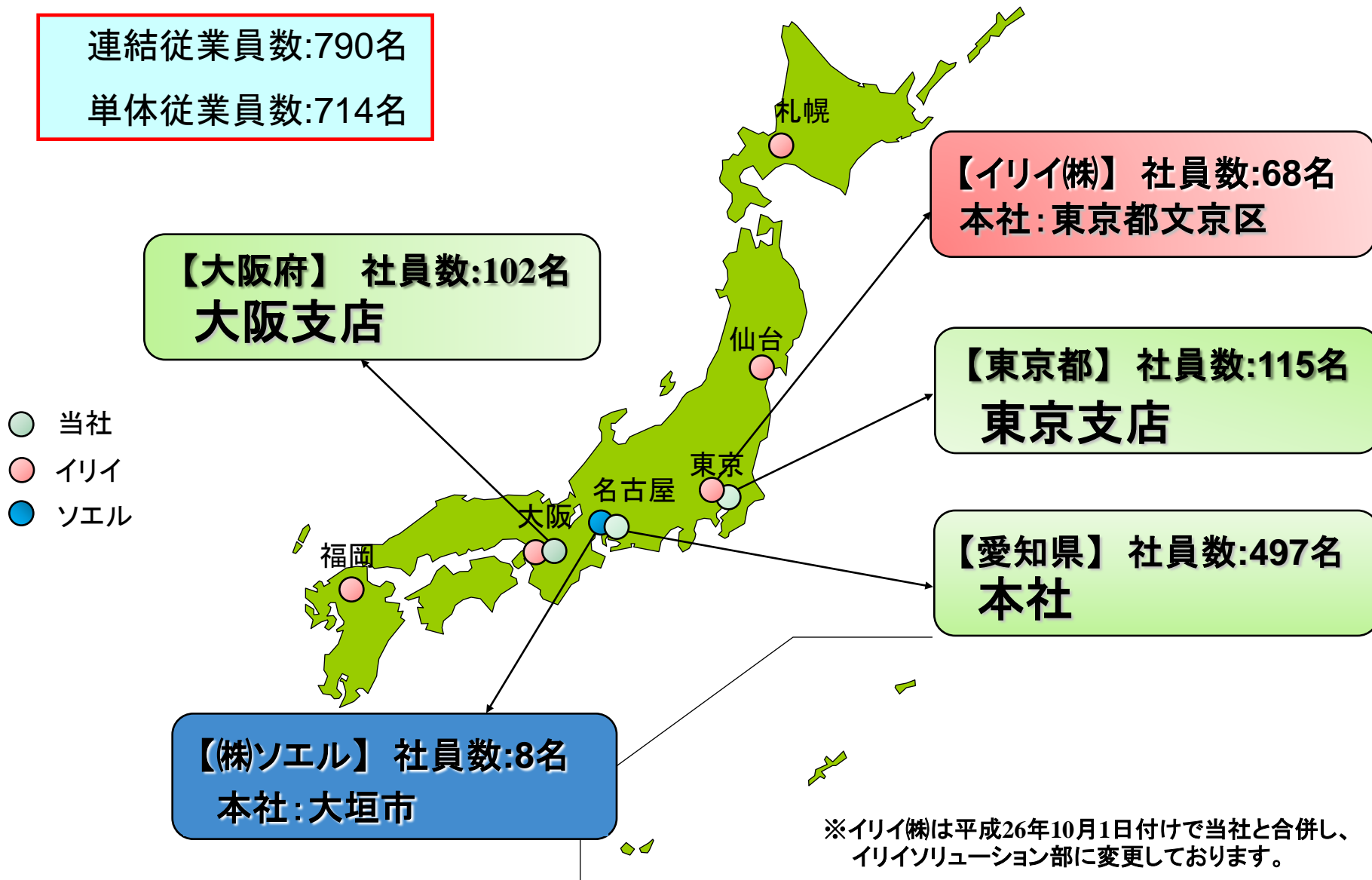
設立	昭和56年3月(西暦1981年3月)
所在地	名古屋市中村区岩塚本通二丁目12番
代表者	代表取締役社長 布目秀樹
資本金	5億5,015万円
事業内容	SIサービス業務,ソフトウェア開発業務、 ソフトウェアプロダクト業務およびインターネット 関連業務等
従業員	790名(連結)(平成26年9月30日現在) 平均年齢32.7歳 (平成26年9月30日現在714名(単体))
連結子会社	2社(イリイ(株),(株)ソエル) <small>イリイ(株)は平成26年10月1日付けで当社と 合併しております</small>
主な株主	山田敏行、従業員持株会

会社概要(営業拠点)

平成26年9月30日現在

連結従業員数:790名

単体従業員数:714名



・ 会社概要 (事業内容)

✦ SIサービス業務

顧客の情報化ニーズから情報システムを提案・開発・構築

✦ ソフトウェア開発業務

特定ユーザ向けの「オーダーメイド型」のプログラム作成やソフトウェア保守等

✦ ソフトウェアプロダクト業務

不特定ユーザー向けのプログラム作成、販売および保守等

✦ 商品販売

情報機器、ソフトウェア等の商品仕入販売

✦ その他

WEBサイトの運営等

・ 会社概要 (主な取引先)

直接取引先 (エンドユーザ)	間接取引先 (2次請け)
<p data-bbox="92 307 535 375">自動車関連</p> <p data-bbox="92 375 975 588">トヨタコミュニケーションシステム、豊通シスコム、その他輸送機器関連会社</p>	<p data-bbox="975 307 1418 375">メーカー系</p> <p data-bbox="975 375 1860 728">東芝ソリューション、(株)富士通システムズ・ウエスト、IT系メーカー、外資系コンピュータメーカー</p>
<p data-bbox="92 588 535 656">機械製造関連</p> <p data-bbox="92 656 975 728">工作機械メーカー</p>	<p data-bbox="975 728 1418 796">SI系</p> <p data-bbox="975 796 1860 1072">保険会社系列SI会社、独立系SI会社、銀行系SI会社、商社系SI会社、キャリア系SI会社</p>
<p data-bbox="92 728 535 796">鉄鋼特殊鋼関連</p> <p data-bbox="92 796 975 1072">鉄鋼会社系列情報子会社、特殊鋼会社系列情報子会社など</p>	<p data-bbox="92 1072 535 1140">その他</p> <p data-bbox="92 1140 1860 1340">食品メーカー、大手小売業、楽器メーカー、電気機器メーカー、住宅設備メーカー、陶業窯業メーカー、大手運輸業、金融・保険、海運会社、カーナビ・ITS (高度道路交通システム) 関連会社、公共エネルギー関連会社、商事会社、印刷会社、中古車流通業、繊維メーカー、その他官公庁</p>

・ 当社の強み(コアビジネス)

- 自動車関連業務に強み
- 製造業関連等のFA業務(生産、物流)、制御業務に強み
- システム開発とメンテナンスに注力(約70%のリピート率)
- 戦略として業務特化、業種特化を目指している、SEの専門家集団
- 中堅企業向けソリューションビジネス、パッケージビジネスの展開

(EZ-Stock、easy myShop、Sales48、イリイソリューション部製品(Simplex、CTIコネクター等))



※EZ-Stock:在庫管理・倉庫管理システム、easy myShop:ネットショップ構築・作成システム、Sales48:Webオーダーシステム、Simplex:通販業者向け販売/顧客管理システム、CTIコネクター:Webシステムやアプリケーションに、電話着信情報を引き渡すシステム。

・ 当社の強み（業務・業種の特徴）

- **当社の売上高のうち、約25%がトヨタ自動車本体の業務、トヨタグループ全体では約43%**
 - ・平成26年3月期上半期は903百万円（構成率24%）、グループ全体41%
 - ・平成26年3月期通期は2,188百万円（同27%）、グループ全体44%
 - ・平成27年3月期上半期は1,074百万円（同24.7%）、グループ全体43.4%
- **主要業務のうち約9%がトヨタ系カーディーラーのパッケージ開発**
 - ・平成26年3月期上半期は401百万円（構成率11%）
 - ・平成26年3月期通期は1,190百万円（同13%）
 - ・平成27年3月期上半期は404百万円（同9.3%）
- **自動車産業におけるCRM,SCM*の開発業務に強み**

※ CRM:カスタマ・リレーションシップ・マネジメント、SCM:サプライ・チェーン・マネジメント

I - 1 . 経営環境

日本経済

- 日銀が発表した平成26年9月の短観(企業短期経済観測調査)によれば、大企業製造業における業況判断指数(DI)はプラス13ポイントとなり、6月の前回調査から1ポイント上昇し半年ぶりに改善した。
- また、自動車は、円安・株高を背景に、輸出が堅調に推移していることもあり、プラス20ポイント(6月の前回調査から7ポイント上昇)となり大幅な改善となった。

情報サービス業界の状況

- 経済産業省の特定サービス産業動態統計によれば、平成26年8月の情報サービス業の売上高合計は、前年同月比0.6%増と13か月連続の増加となった。主力の「受注ソフトウェア」は、同2.8%増加、「ソフトウェアプロダクツ」は同16.7%減少、「システム等管理運営受託」は同4.5%増加となった。

○

I - 2 . 平成27年3月期 第2四半期 総括

〈 平成27年3月期 第2四半期 連結実績 〉 〈 平成27年3月期 業績見通し 〉

・ 売上高	4,712百万円 (前年同期比 10.9%増)	9,711百万円 (前期比 6.6%増)
・ 売上総利益	916百万円 (前年同期比 16.9%増)	
・ 営業利益	221百万円 (前年同期比 75.6%増)	732百万円 (前期比 28.2%増)
・ 経常利益	221百万円 (前年同期比 79.7%増)	727百万円 (前期比 26.2%増)
・ 当期純利益	120百万円 (前年同期比 50.8%増)	398百万円 (前期比 6.4%増)

平成27年3月期 第2四半期 業績推移

- ・ 売上はほぼ計画通り、売上原価も計画通りに増加
- ・ 販売管理費は、ほぼ計画通りに抑えることができ、営業利益は前年同期比で75.6%増

当社の主要顧客・主要業種の業績

- ・ 当社の売上高のうち、約24.7% (1,074百万円、前期比約18.9%増) がトヨタ自動車本体の業務であり、トヨタグループ全体では約43.4% (1,890百万円、前期比約19.8%増) の売上構成比となった
- ・ 主要業務のうち約9.3% (404百万円、前期比約0.9%増) がトヨタ系カーディーラーのパッケージ開発で、引き続き堅調に推移
- ・ ソフトウェア開発業務においては、既存顧客からの継続受注を安定的に確保でき堅調に推移
- ・ イリイのソフトウェアプロダクト製品(パッケージソフト)は、WindowsXPサポート終了と、消費税改正による特需が終了し、出荷本数が伸び悩み

※WindowsXP: マイクロソフト社のOS(基本ソフト)

Ⅱ－1. 平成27年3月期 第2四半期 実績サマリー

(単位:百万円)

	売上高比 平成26年3月期 第2四半期 (H25/4～25/9)	売上高比 平成27年3月期 第2四半期 (H26/4～26/9)	前年同期比	売上高比 平成27年3月期 通期見通し (H26/4～27/3)	前期比
売上高	4,247	4,712	+10.9%	9,711	+6.6%
売上原価	81.5% 3,462	80.5% 3,795	+9.5%	78.3% 7,606	+5.4%
売上総利益	18.5% 784	19.4% 916	+16.9%	21.7% 2,105	+11.4%
販売管理費	15.4% 657	14.7% 695	+5.6%	14.1% 1,373	+4.2%
営業利益	3.0% 126	4.7% 221	+75.6%	7.5% 732	+28.2%
経常利益	2.9% 122	4.6% 221	+79.7%	7.4% 727	+26.2%
当期純利益	1.9% 79	2.5% 120	+50.8%	4.1% 398	+6.4%

Ⅱ－2. 受注高・受注残高(連結)

(単位:百万円)

【実績:SIサービス業務】

	平成25年9月期	平成26年9月期	前年同期比	
	(実績)	(実績)	増減額	増減率
受注高	2,585	3,369	784	+30.3%
受注残高	968	1,345	377	+38.9%

【実績:ソフトウェア開発業務】

	平成25年9月期	平成26年9月期	前年同期比	
	(実績)	(実績)	増減額	増減率
受注高	1,663	1,983	319	+19.2%
受注残高	364	502	138	+37.8%

注) 受注高、受注残高には商品販売、その他は含めておりません。

Ⅱ－3. 営業実績

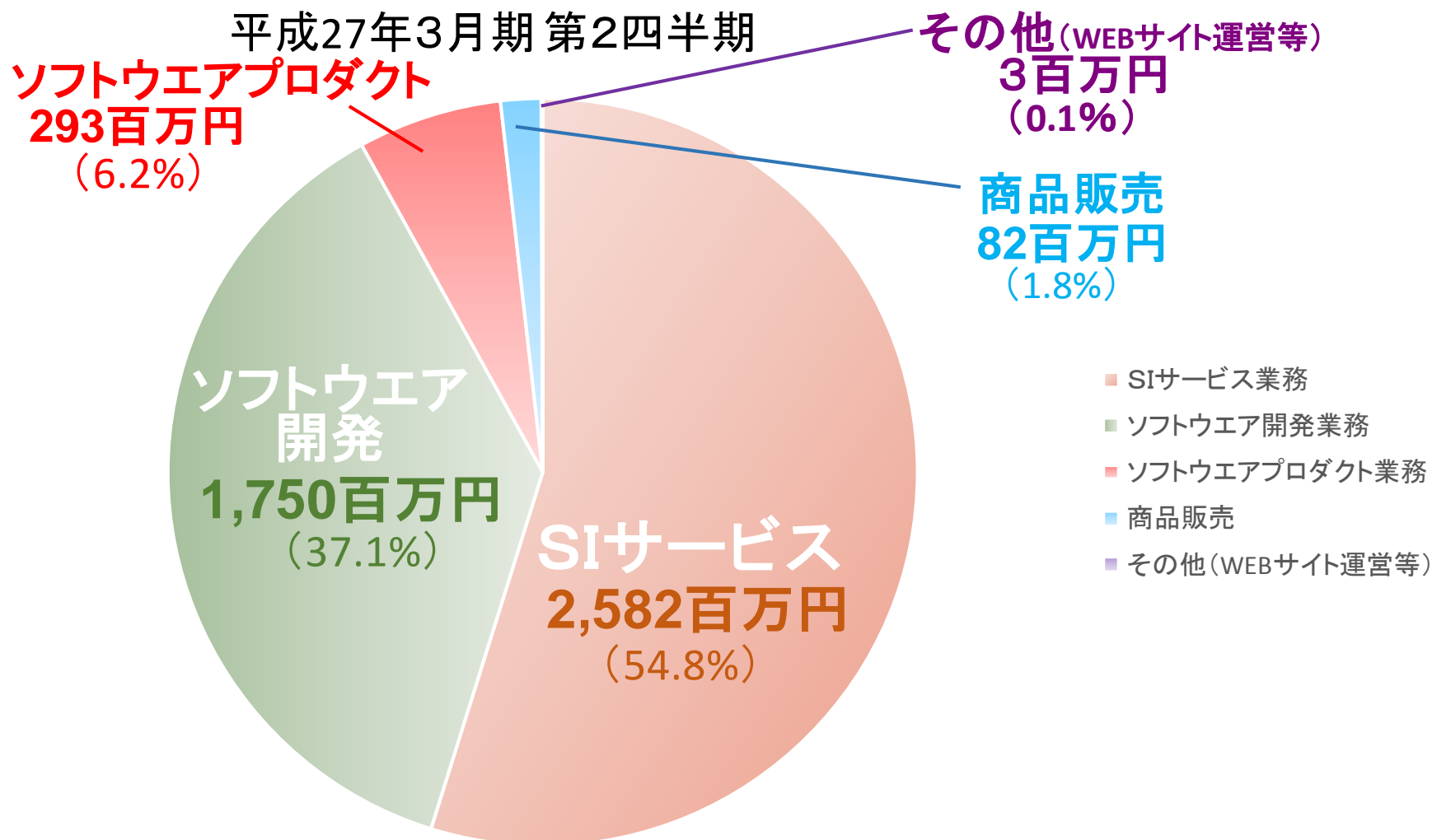
(単位:百万円)

【売上高上位10社】

販売先	平成25年9月 第2四半期		平成26年9月 第2四半期		増減	
	販売金額	構成比	販売金額	構成比	金額	伸率
(株)トヨタコミュニケーションシステム	478	12.4%	608	13.9%	130	+27.3%
(株)富士通システムズ・ウエスト	444	11.6%	467	10.7%	23	+5.3%
(株)豊通シスコム	193	5.0%	267	6.1%	73	+38.2%
織機メーカー系列情報子会社	199	5.2%	238	5.4%	39	+19.7%
東芝ソリューション(株)	171	4.5%	218	5.0%	46	+27.3%
運輸業 情報子会社	177	4.6%	185	4.2%	8	+4.5%
織機メーカー系列子会社	101	2.6%	140	3.2%	38	+38.1%
大手IT会社	69	1.8%	129	2.9%	59	+85.6%
製鋼業情報子会社	121	3.2%	125	2.8%	3	+3.1%
コンピュータメーカー系列	141	3.7%	121	2.7%	△20	△14.6%
その他	1,732	45.2%	1,854	42.5%	121	+13.7%
合計	3,830	100%	4,355	100%	377	+38.9%

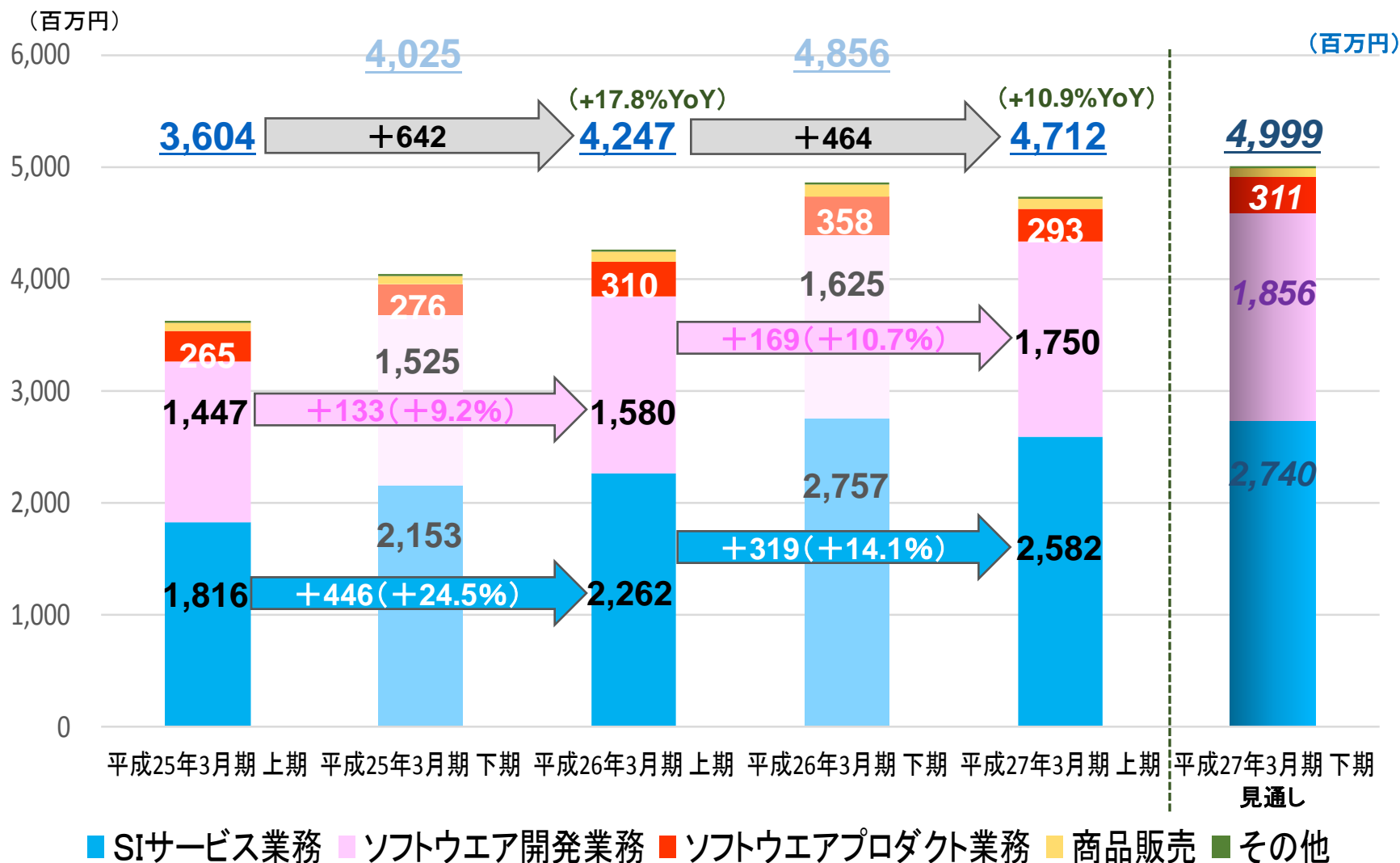
注) 単体での販売金額と構成比です。

Ⅱ－4. 業務区分別の状況

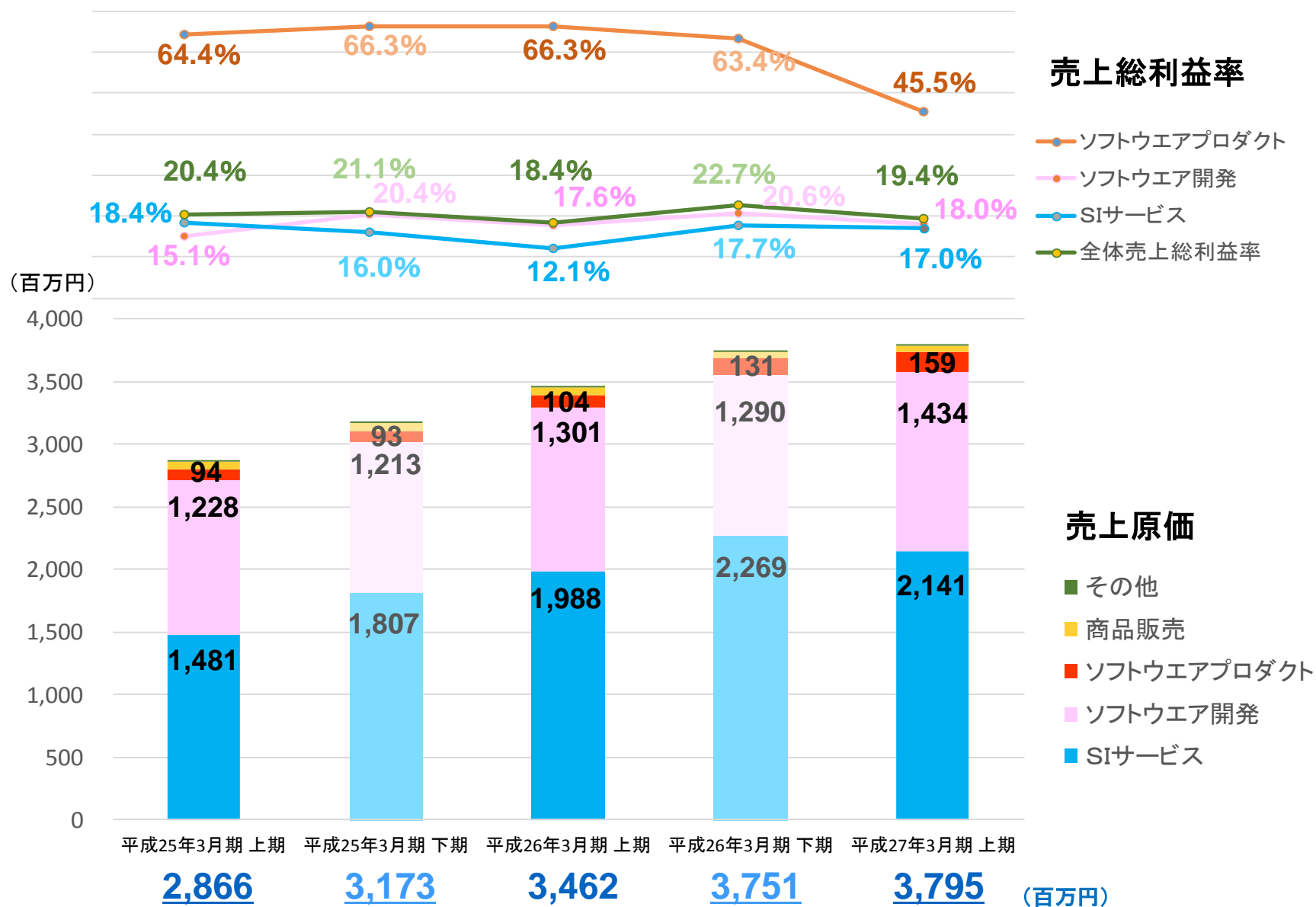


Ⅱ-5. 売上高の推移

YoY=前年同期比



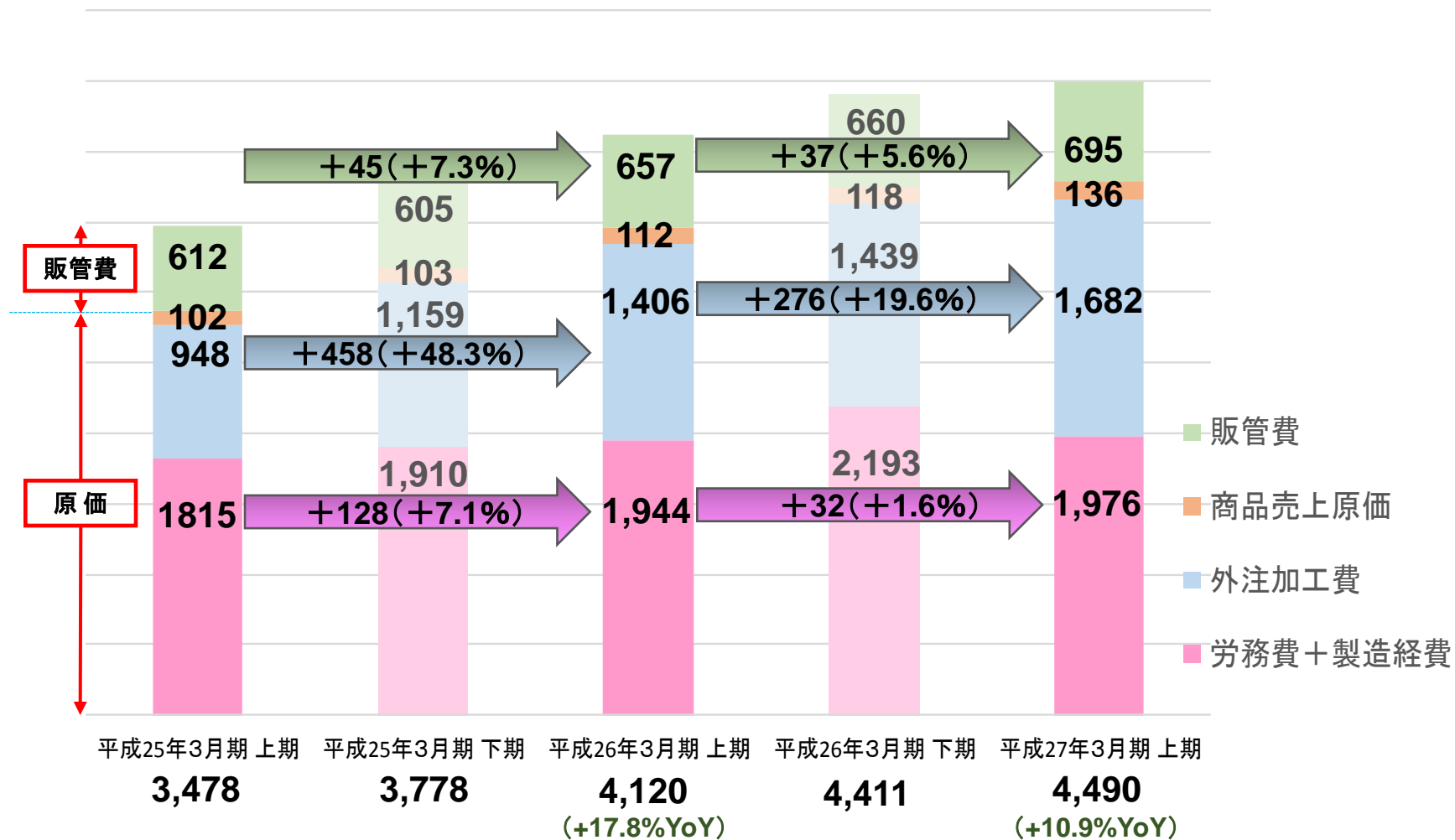
Ⅱ－6. 売上原価・売上総利益の推移



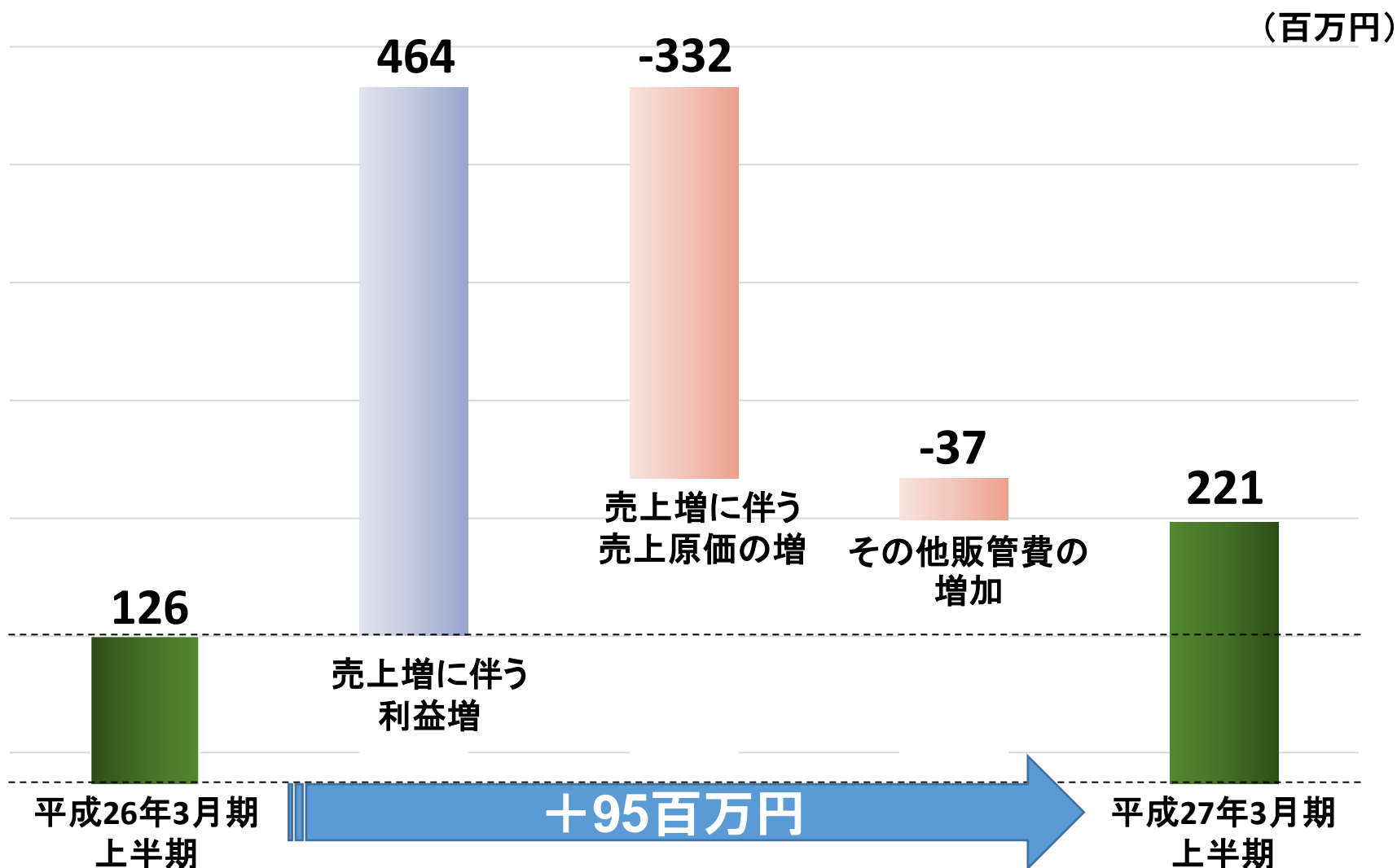
Ⅱ－7. 営業費用の推移

YoY=前年同期比

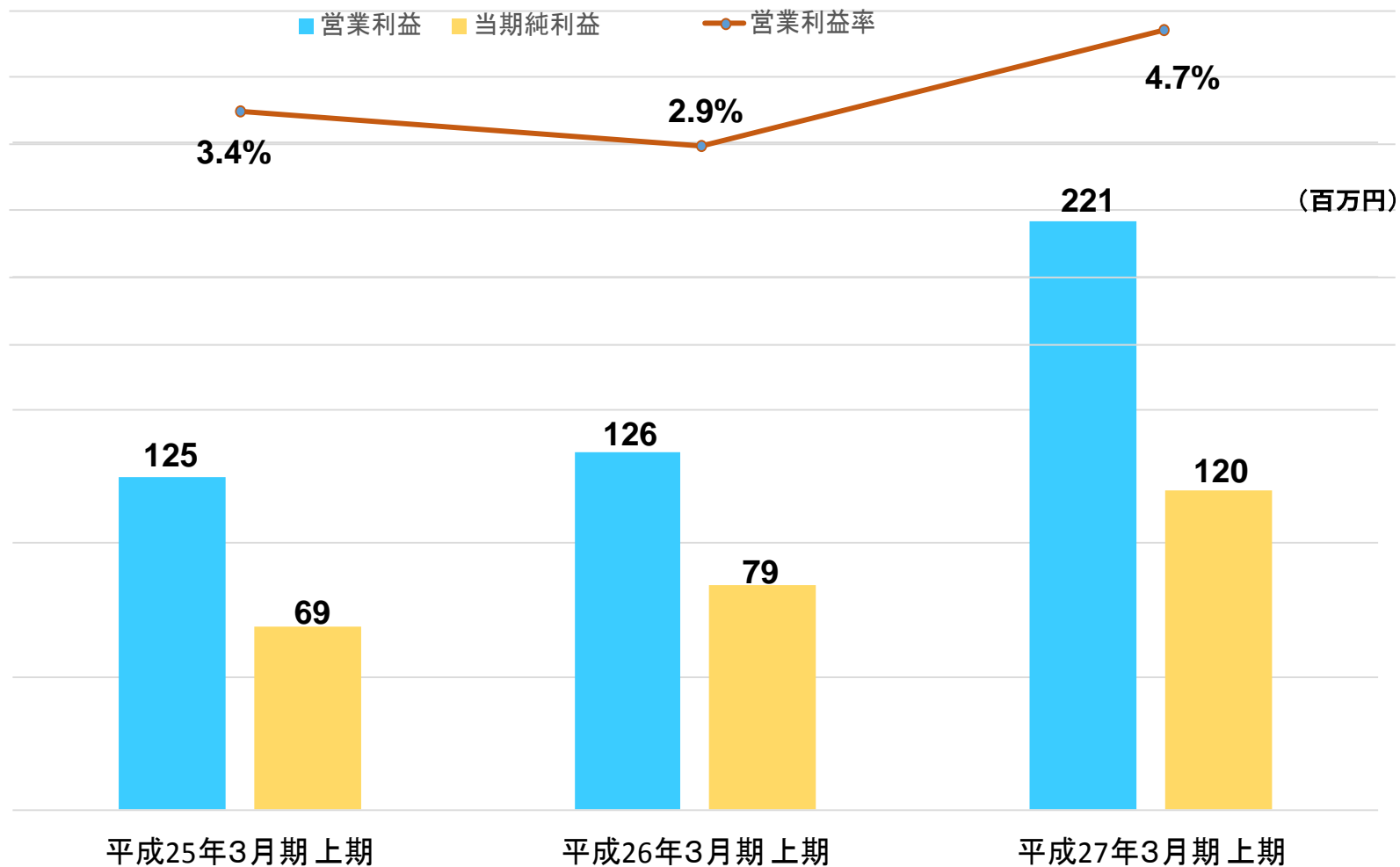
(百万円)



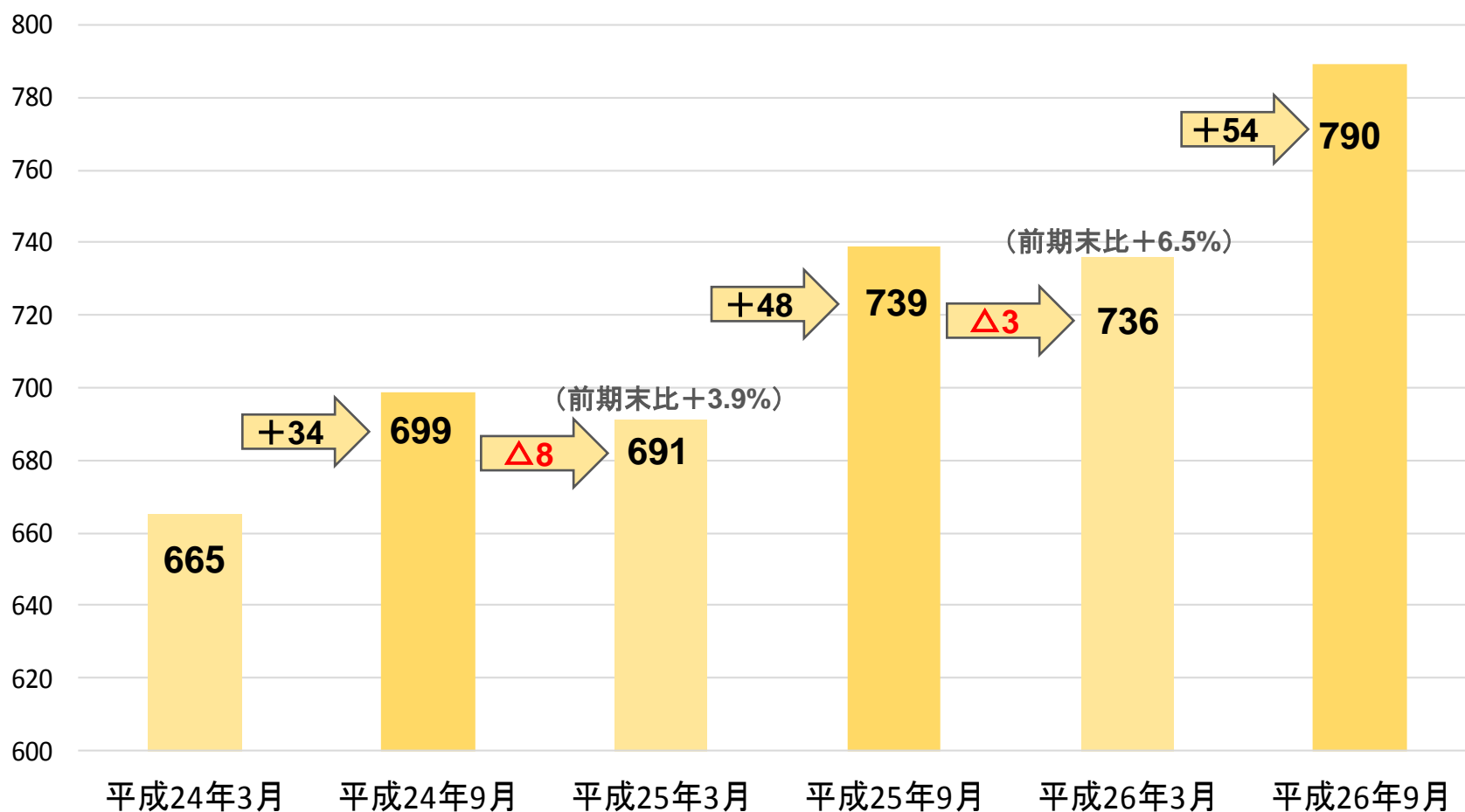
Ⅱ－8. 営業利益について



Ⅱ－9. 営業利益・四半期純利益の推移



Ⅱ－10. 連結従業員数の推移

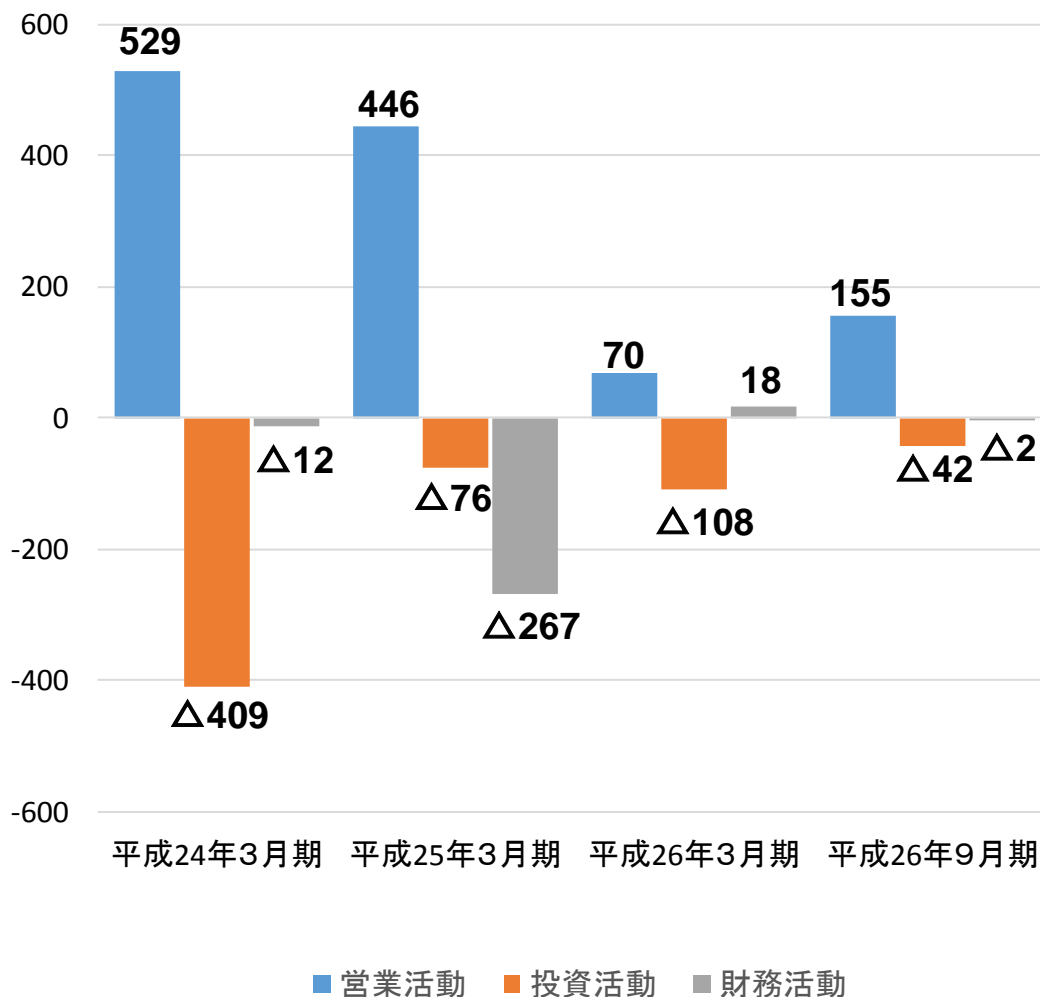


Ⅱ－11. 連結バランスシート(サマリー)の状況

	平成26年3月末	平成26年9月末	前期末比増減	(百万円)
現金および預金	1,791	1,903	+111	
売上債権	2,101	1,837	△264	
たな卸資産	50	320	+269	
その他の流動資産	237	220	△17	
有形固定資産	1,207	1,193	△13	
無形固定資産	260	239	△20	
投資その他の資産	251	412	+161	
資産合計	5,900	6,127	+227	
買掛金	296	370	+74	
短期有利子負債	879	1,011	+132	
未払金・未払費用	293	307	+14	
その他の流動負債	846	804	△42	
長期有利子負債	706	675	△30	
その他の固定負債	199	53	△146	
負債合計	3,220	3,223	+2	
純資産	2,679	2,904	+267	
負債純資産合計	5,900	6,127	+227	

Ⅱ－12. 連結キャッシュ・フローの状況

(百万円)



■ 平成26年9月期 主内訳

営業キャッシュフロー

	主内訳	前年同期比
当期純利益	212	+89
減価償却費	74	+1
棚卸資産	△269	△158
売上債権	268	+402
法人税等支払額	△146	△78

投資キャッシュフロー

	主内訳	前年同期比
有形固定資産の取得	△10	+8
無形固定資産の取得	△31	+6

財務キャッシュフロー

	主内訳	前年同期比
長・短期		
借入れによる収入	+930	—
長・短期借入金		
返済による支出	△827	△92
配当金の支払	△104	前年同

Ⅲ－1. 平成27年3月期 連結業績見通し

【通期】

(百万円)

	平成26年3月期 実績	平成27年3月期 見通し	前期比増減	
売上高	9,103	9,711	+608	+6.6%
営業利益	570	732	+161	+28.2%
経常利益	576	727	+151	+26.2%
当期利益	374	398	+23	+6.4%
1株当たり 当期純利益	179.06円	190.54円	—	—

【上半期】(計画・実績)

(百万円)

	平成27年3月期 上半期 計画	平成27年3月期 上半期 実績	計画比増減	
売上高	4,460	4,712	+251	+5.6%
営業利益	202	221	+19	+9.5%
経常利益	196	221	+24	+12.6%
当期利益	125	120	△5	△4.0%

Appendix(1) 連結損益計算書

平成26年9月 第2四半期

(単位:百万円)

科 目	SR単体		連結	
	金額	百分比	金額	百分比
売 上 高	4,355	100.0%	4,712	100.0%
売 上 原 価	3,596	82.5%	3,795	80.5%
売 上 総 利 益	758	17.4%	916	19.4%
販売費及び一般管理費	486	11.1%	695	14.7%
営 業 利 益	271	6.2%	221	4.7%
経 常 利 益	269	6.1%	221	4.6%
当 期 純 利 益	181	4.1%	120	2.5%

Appendix(2) 連結貸借対照表

平成26年9月 第2四半期

(単位:百万円)

科目	金額 (SR単体)	金額 (連結)	科目	金額 (SR単体)	金額 (連結)
現金及び預金	1,566	1,903	買掛金	341	370
売上債権	1,719	1,827	短期有利子負債	1,011	1,011
たな卸資産	313	320	未払金・未払費用	282	307
その他の流動資産	201	220	その他の流動負債	631	804
有形固定資産	1,181	1,193	長期有利子負債	675	675
無形固定資産	159	239	その他の固定負債	53	53
投資その他の資産	741	412	純資産	2,888	2,904
資産合計	5,884	6,127	負債純資産合計	5,884	6,127

Appendix(3) 業務区分別売上構成・前期比(連結)

(単位:百万円)

区 分	平成25年9月 第2四半期		平成26年9月 第2四半期		増 減	
	売上高	構成比	売上高	構成比	売上高	増減比
S I サービス	2,262	53.3%	2,582	54.8%	319	14.1%
ソフトウェア開発	1,580	37.2%	1,750	37.1%	169	10.7%
ソフトウェアプロダクト	310	7.3%	293	6.2%	△17	△5.5%
商 品 販 売	89	2.1%	82	1.8%	△7	△8.5%
そ の 他 (WEBサイト運営等)	2	0.1%	3	0.1%	0	28.1%
合 計	4,247	100%	4,712	100%	464	10.9%

Appendix(4) 当社開発のパッケージ

○EZ-Stock (イージーストック/在庫管理・倉庫管理システム)



- ①在庫の見える化で業務改善を支援
- ②代理店(システム構築会社)、金融機関等との連携
- ③他社製品(FLEXSCHE*(生産スケジューラ)、BPEC**(業務の見える化))との連携
(*FLEXSCHEはフレクシェ社の登録商標 **BPECはBPデザイナーズ社の業務改善手法)

○Sales48 (セールス・フォー・アンド・エイト/Webオーダーシステム)



- ①四つのLINK((1)商品、(2)顧客、(3)貴社、(4)既存システム)
- ②八つの特徴((1)BtoBに特化した受注サイト、(2)在庫状況などリアルタイムで更新、(3)業務の自動化による作業の効率化、(4)導入コストを安価に設定、(5)ネットマーケティングの仕組みを完全に網羅、(6)業務の拡大に合わせてカスタマイズ、(7)社内環境に合わせた導入形態の多様性、(8)現在の実務に合わせた連携機能の充実)
- ③大手会計ソフト会社との連携

○easy myShop (イージーマイショップ/ネットショップ構築・運用システム)

- ①安価で簡単にECサイトを開設
- ②個人事業主や小売店等を対象



Appendix(5) イリイソリューション部

子会社イリイ(株)は10月1日に吸収合併しました

☆ イリイソリューション部の主なパッケージ

中～大規模向け通販システム



顧客管理機能で見込顧客をデータベース化。アウトバウンド機能で効率のよい新規顧客獲得へのアプローチが可能です。

小～中規模向け通販システム



電話受付時に受注伝票をポップアップ。住所や氏名等は表示された情報を確認するのみで、通話中に受注処理がすばやく行えます。

アプリ+web連携CTI



現在ご使用中の販売管理システムや顧客管理システムにシームレスに連携するCTIオプションです。

コールセンター向けシステム



簡易FAQやオペレータ管理、リアルタイムモニタなど、コールセンターのノウハウをパッケージに凝縮。

顧客情報管理システム



1台～数十台のコールセンターでご利用頂いているイリイのベストセラー。導入ノウハウを生かしたカスタマイズもご提案します。

通話録音システム



交換機や電話機の入れ替えは不要。短期間・低リスクでの導入をサポート。レンタルサービスもご用意しています。

イリイソリューション部のHP
<http://www.ili.co.jp/>

Appendix(6)子会社事業の展開

☆ 特例子会社 (株)ソエルの事業

- ①商号：(株)ソエル
- ②所在地：岐阜県大垣市今宿六丁目52番地18
- ③設立日：平成24年12月25日
- ④資本金：2,000万円
- ⑤出資比率：当社75% (株)ウェルテクノス25%
- ⑥目的
 - ・障害者に対する自立支援と生きる喜びの場を提供
 - ・企業の社会的貢献の一環
 - ・障害者雇用義務の達成
 - ・ニアショアとしての育成

(株)ソエルのHP
<http://sowel.co.jp/>



※ 本資料についてのご注意

- ・本資料は、当社グループの業績およびグループ事業戦略に関する情報の提供を目的としたものであり、当社の株式の購入や売却を勧誘するものではありません。
- ・本資料に記載されている当社グループの将来予測に関する事項は、現時点における情報に基づき判断したものであり、予想に内在する不確定要因や今後の事業運営における状況変化等により変動することがあります。
- ・なお、いかなる目的であれ、本資料を無断で複製または転送等を行わないようお願いいたします。
- ・文中に記載の会社名、製品名は各社の登録商標または商標です。

※ お問い合わせ先

株式会社 システムリサーチ（企画広報室）

〒453-0861 名古屋市中村区岩塚本通二丁目12番

TEL: 052-413-6820 URL: <http://www.sr-net.co.jp/ir> E-Mail: ircontact@sr-net.co.jp