

CTC

Challenging Tomorrow's Changes

2003年度 中間決算説明会

伊藤忠テクノサイエンス株式会社

2003年11月10日

本資料に記載されている業績見通しは、将来の予測であって、リスクや不確定要素を含んだものです。実際の業績は、経済情勢をはじめさまざまな要素により、これら業績見通しと異なる結果となりうることをご承知おきください。

 代表取締役社長

 岡崎 友信
(おかざき ゆうしん)

中間決算概況

連結業績ハイライト

(金額:億円)

| | 2003年度 中間期 | 対売上高比率 | 2002年度 中間期 | 対売上高比率 | 前年同期比 |
|-------|---------------|--------|---------------|--------|---------|
| 売上高 | 1,164 | 100.0% | 1,237 | 100.0% | 5.9% |
| 売上総利益 | 263 | 22.6% | 248 | 20.1% | +6.1% |
| 営業利益 | 62 | 5.4% | 39 | 3.2% | +58.6% |
| 経常利益 | 60 | 5.2% | 33 | 2.7% | +79.5% |
| 当期純利益 | 36 | 3.1% | 11 | 0.9% | +213.1% |
| <hr/> | | | | | |
| 受注高 | 1,213 | - | 1,433 | - | 15.4% |

当中間期は、顧客の投資抑制傾向が続くなか、採算管理の強化と経費削減を推し進めた結果、前年同期比で減収・増益の決算となりました。

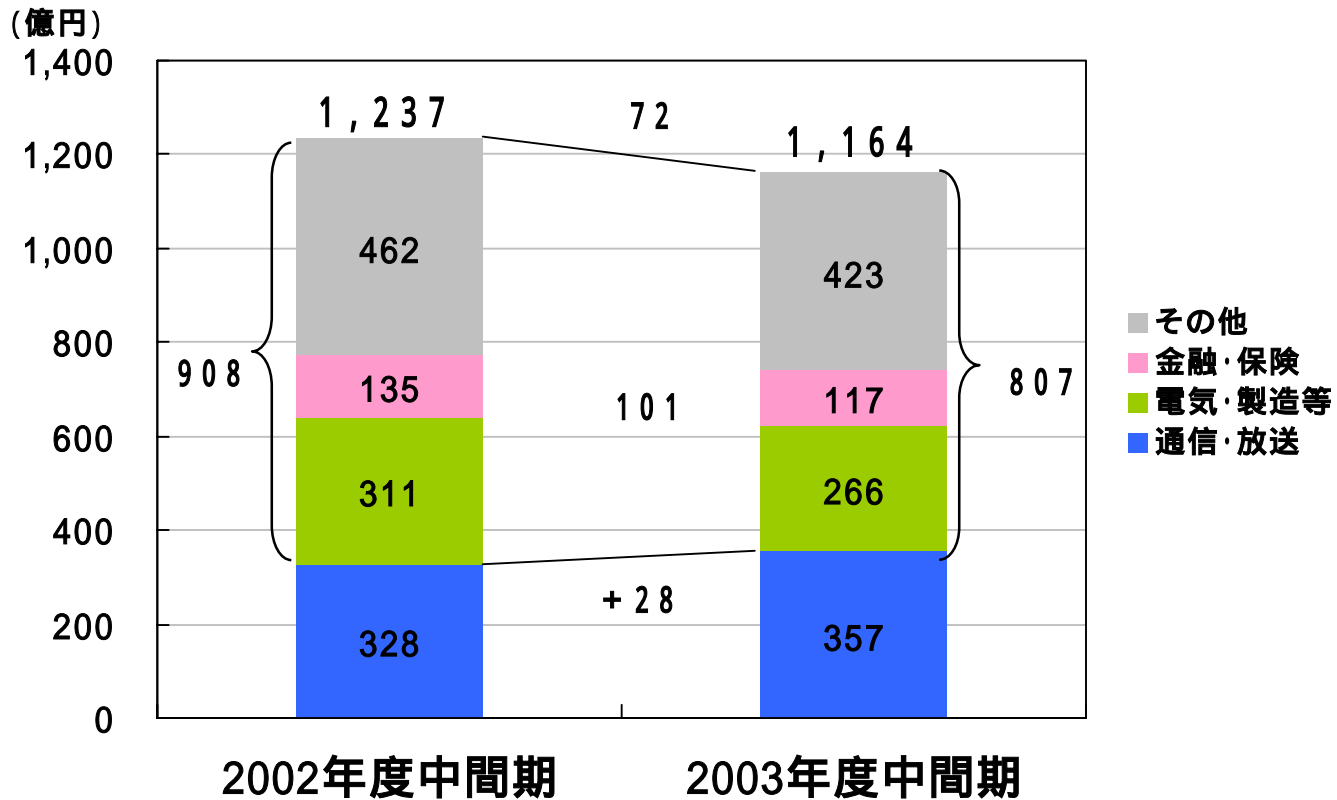
連結業績ハイライト(見通し対比)

(金額:億円)

| | 2003年度 中間期 (実績) | 対売上高比率 | 2003年度 中間期 (5月発表見通し) | 対売上高比率 | 見通し比 |
|-------|-----------------------|--------|----------------------------|--------|-------|
| 売上高 | 1,164 | 100.0% | 1,195 | 100.0% | 2.5% |
| 売上総利益 | 263 | 22.6% | 271 | 22.7% | 2.7% |
| 営業利益 | 62 | 5.4% | 69 | 5.8% | 9.1% |
| 経常利益 | 60 | 5.2% | 65 | 5.4% | 7.1% |
| 当期純利益 | 36 | 3.1% | 36 | 3.0% | +0.4% |
| <hr/> | | | | | |
| 受注高 | 1,213 | - | 1,260 | - | 3.7% |

当中間期は、売上高の未達が売上総利益、営業利益、経常利益に影響しましたが、当期純利益につきましては、固定資産圧縮を進めた結果、有価証券売却益等の計上により見通し通りに推移しました。

業種別売上高



通信・放送は順調。他業種は全般的に企業の設備投資抑制傾向を受け減少。

なお、5月の決算訂正に伴い、2002年度実績から2003年度見通しに算入した25億円の案件は、当中間期において全て売上計上されました。

業種別売上トピックス

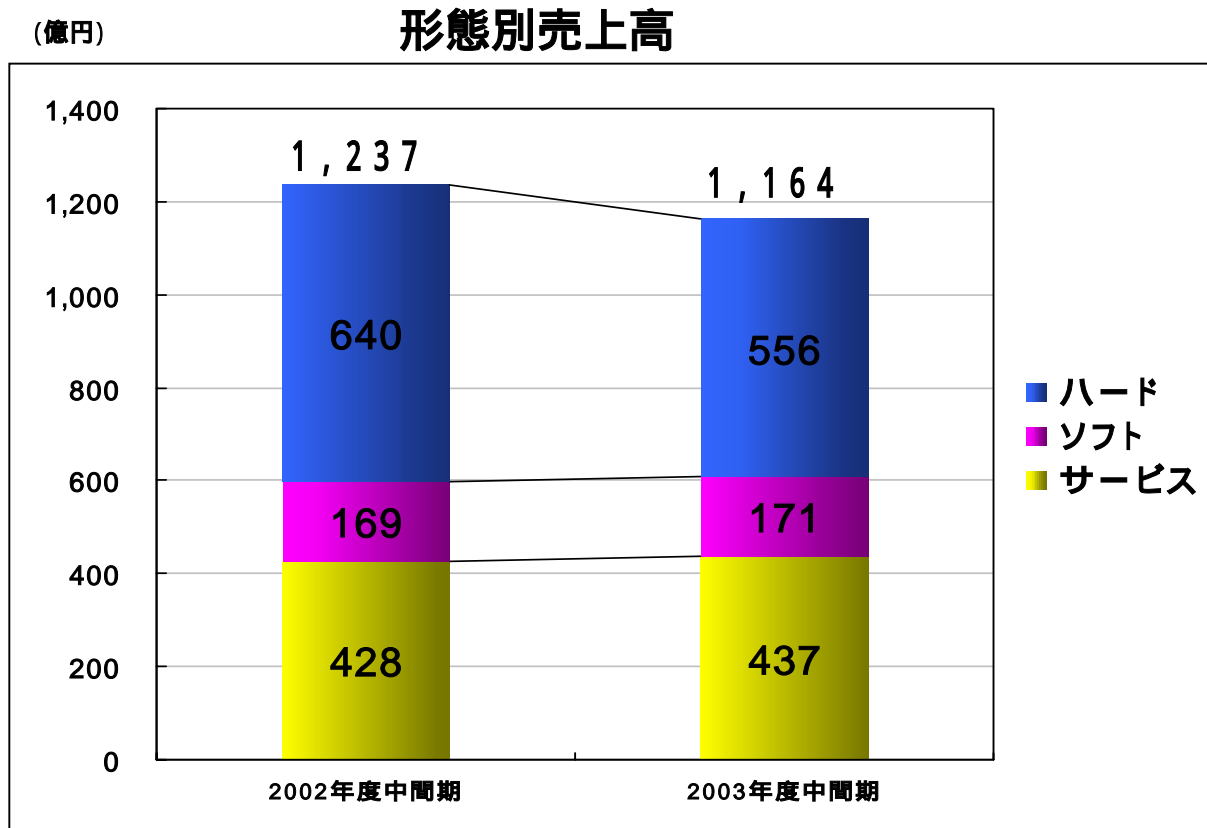
● 通信・放送

- ブロードバンド対応インフラ構築の本格化 - 携帯キャリア
- ネットワーク設備(地域IP網や広域Ethernet案件)
 - 固定キャリア
- 大型統合コンタクトセンターの開発

● 金融

- 大型コンタクトセンターの開発
- 統合型ブレードサーバー「Egenera」のUFJグループへの納入

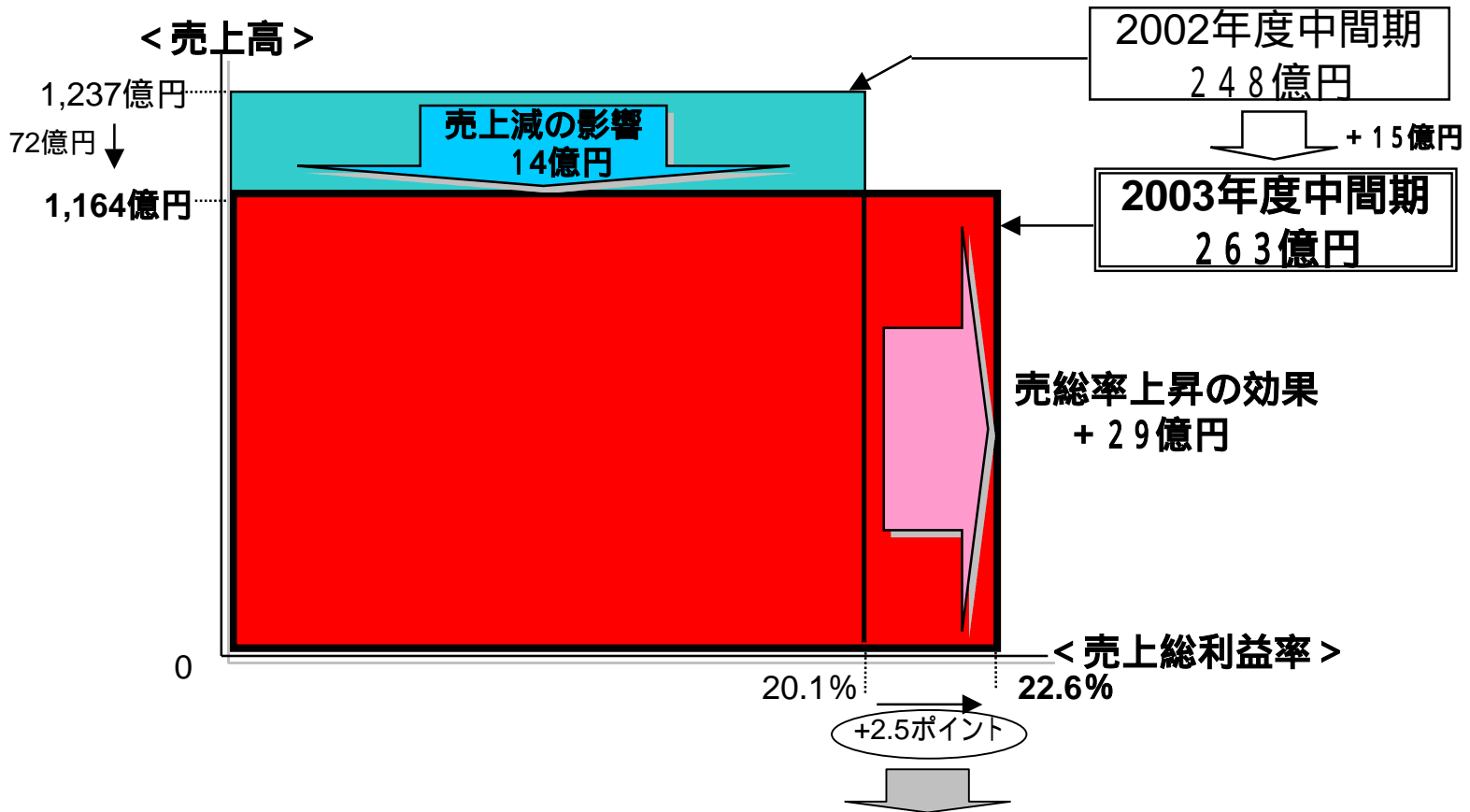
< 参考 > 形態別売上高



ハードはサーバの減少をネットワークの増加でカバーできず、前年同期から減少。ソフト、サービスは堅調に推移。(サービスの増加は主としてハード保守の伸長)

(注) 上図は当中間決算の説明のみを目的として、簡易的に連結ベースで作成したものです。

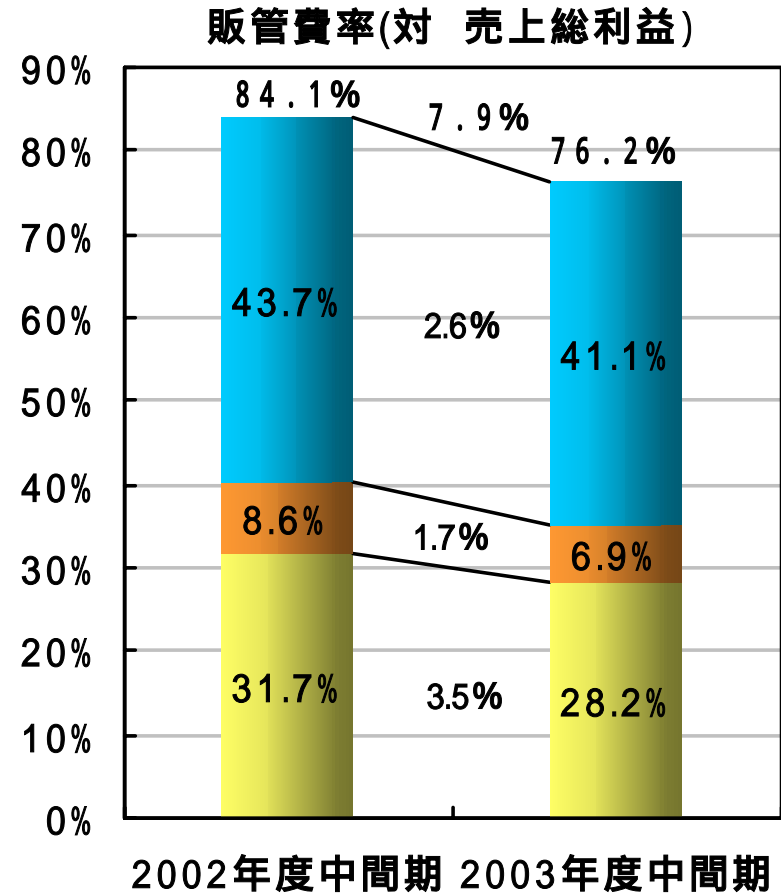
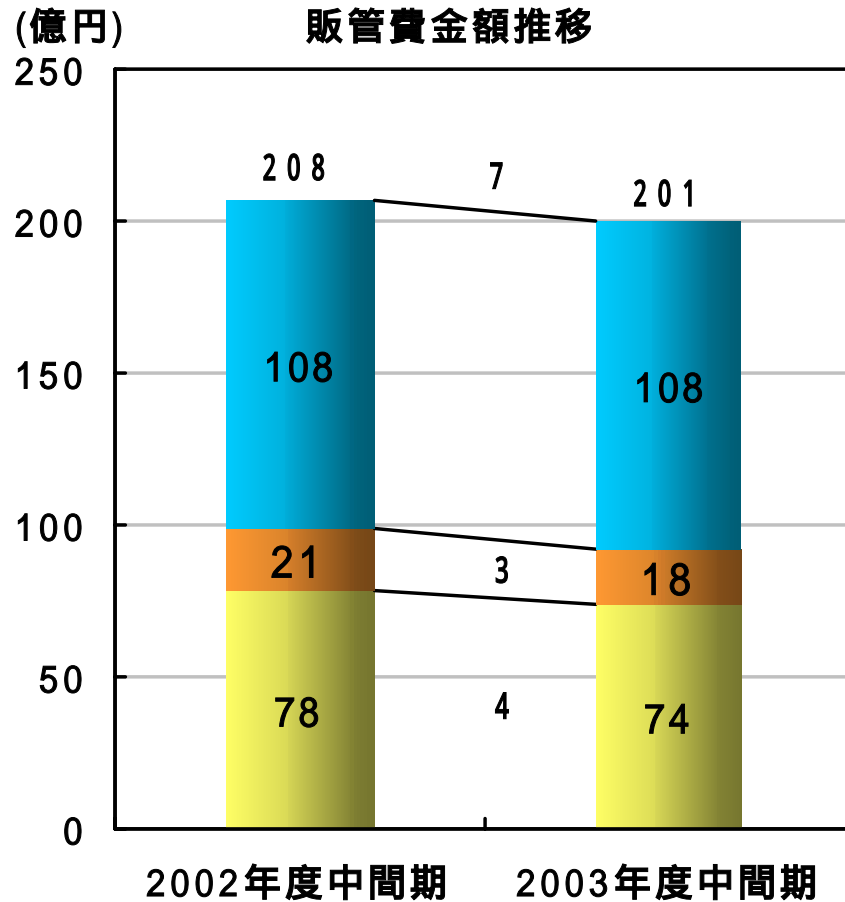
売上総利益



< 売上総利益率2.5ポイント改善の内訳 >

- ・システム +1.7ポイント
- ・サポート +0.8ポイント

販売費および一般管理費



● 人件費(社員) ● 外部要員受入費 ● その他

営業外損益および特別損益

● 営業外損益

| | 2003年度中間 | 2002年度中間 | 差異 |
|--------------|------------|------------|--------------|
| 持分法投資損益 | 3億円 | 4億円 | + 1億円 |
| 金融収支・その他 | 1億円 | 1億円 | + 2億円 |
| 営業外損益 | 2億円 | 5億円 | + 3億円 |

- 持分法投資損益の改善要因: 主に第2四半期における持分法適用関連会社の業況改善
- 金融収支・その他の改善要因: ベンチャーファンドへの出資金運用損1.4億円改善

● 特別損益

| | 2003年度中間 | 2002年度中間 | 差異 |
|-------------|------------|------------|---------------|
| 特別利益 | 19億円 | 1億円 | + 18億円 |
| 特別損失 | 13億円 | 6億円 | 7億円 |
| 特別損益 | 6億円 | 5億円 | + 11億円 |

- 投資有価証券売却益: 18億円増加(固定資産の圧縮)
- 貸倒引当金 : 10億円増加(回収懸念のある売上債権につき引当)

連結貸借対照表

(金額:億円)

| <資産の部> | 2003年 9月末 | 2002年 9月末 | 増減額 | | [参考] 2003年 3月末 |
|-------------|--------------|--------------|-----------|----------------------------|----------------------|
| 流動資産 | 1,363 | 1,262 | 100 | ・現預金 + 104 | 1,554 |
| 固定資産 | 209 | 229 | 20 | ・投資有価証券 36 ・繰延税金資産 + 14 | 225 |
| 資産合計 | 1,572 | 1,492 | 79 | | 1,780 |

| <負債、少数株主持分及び資本の部> | 2003年 9月末 | 2002年 9月末 | 増減額 | | 2003年 3月末 |
|------------------------|--------------|--------------|-----------|--|--------------|
| 流動負債 | 543 | 499 | 44 | ・仕入債務 + 36 | 734 |
| 固定負債 | 17 | 14 | 3 | | 15 |
| 負債合計 | 561 | 513 | 47 | ・グループ会社2社 吸収合併に伴う減少 | 750 |
| 少数株主持分 | 1 | 8 | 6 | | 9 |
| 資本合計 | 1,009 | 970 | 38 | | 1,020 |
| 負債、少数株主持分及び資本合計 | 1,572 | 1,492 | 79 | ・利益剰余金 +77 ・自己株式 27 (当中間期買付株数: 858,500株) | 1,780 |

キャッシュ・フロー

(金額: 億円)

| 科 目 | 2003年度 中間期 | 2002年度 中間期 |
|------------------|---------------|---------------|
| 現金及び現金同等物の期首残高 | 382 | 239 |
| 営業活動によるキャッシュ・フロー | 54 | 66 |
| 投資活動によるキャッシュ・フロー | 4 | 5 |
| 財務活動によるキャッシュ・フロー | 35 | 8 |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | 0 | 0 |
| 現金及び現金同等物の期末残高 | 407 | 302 |

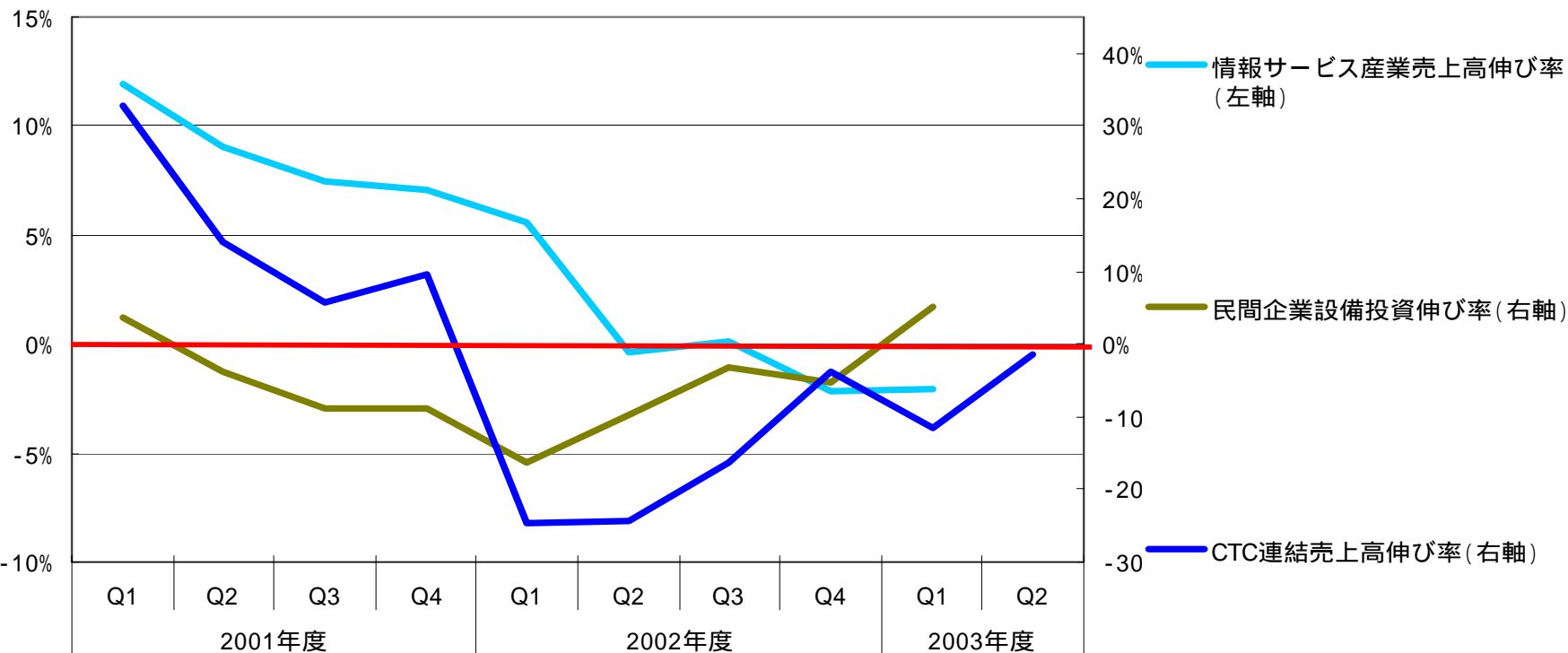
配当金について

| | 2003年度 中間期 | 2002年度 中間期 | 増減 |
|----------------|---------------|---------------|------|
| 一株当たり 中間配当金 | 13円 | 10円 | + 3円 |

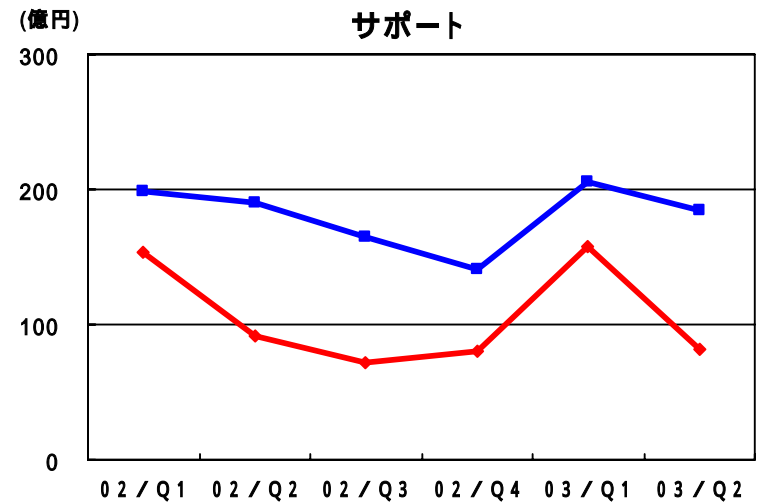
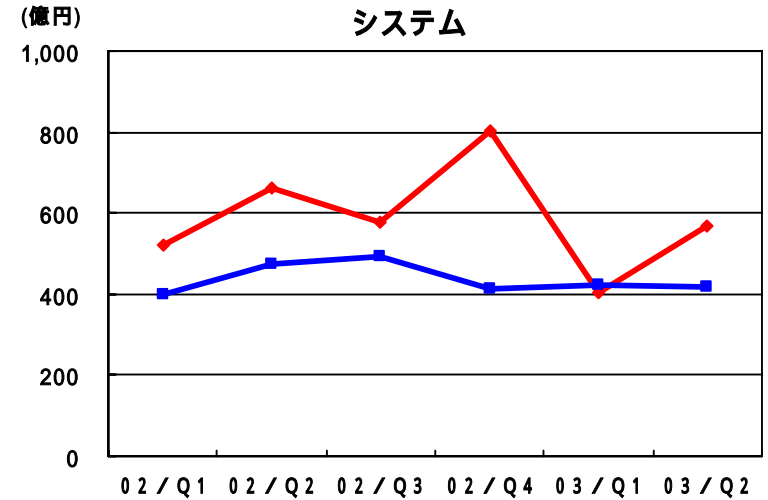
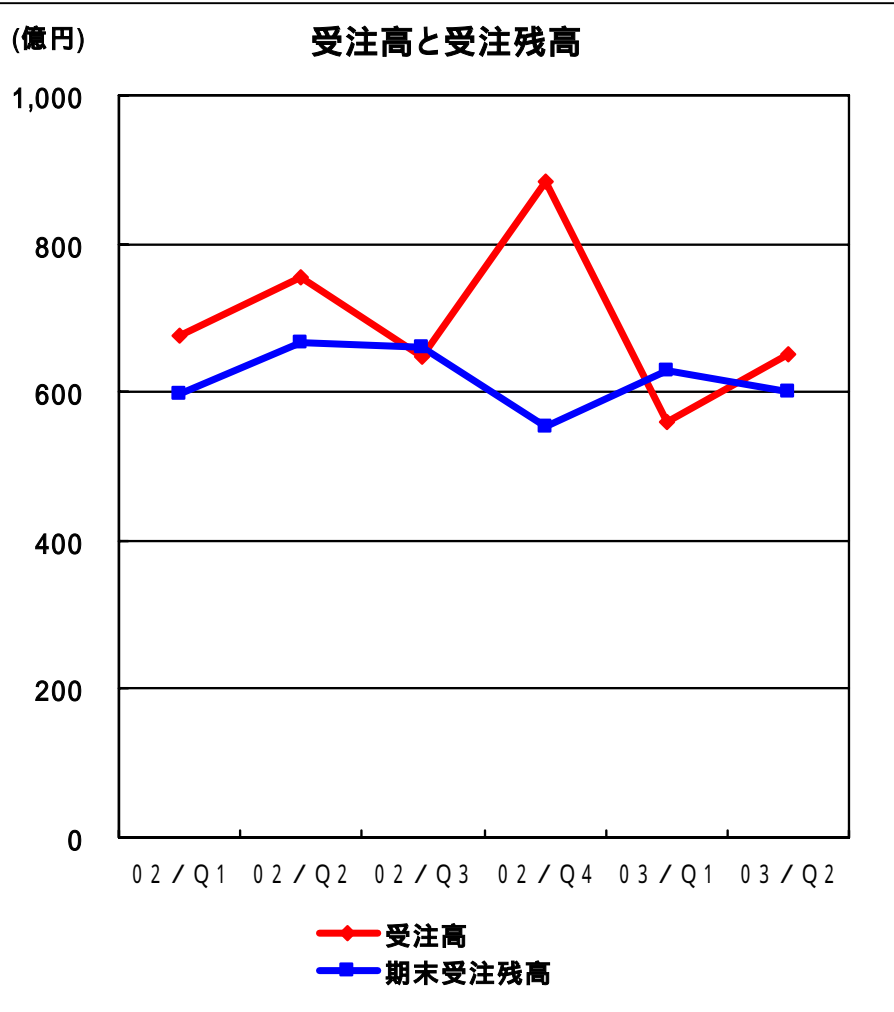
| | 2003年度 (予定) | 2002年度 | 増減 |
|----------------|----------------|--------|------|
| 一株当たり 年間配当金 | 26円 | 20円 | + 6円 |

通期の見通し

民間企業設備投資、情報サービス産業売上高、CTC連結売上高
対前年同期伸び率



受注・受注残高トレンド



通期 連結業績見通し

(金額: 億円)

| | 2003年度通期(見通し) | | 2002年度通期 | | 前期比 |
|-------|---------------|--------|----------|--------|--------|
| | 金額 | 対売上高比率 | 金額 | 対売上高比率 | |
| 売上高 | 2,805 | 100.0% | 2,884 | 100.0% | 2.8% |
| 売上総利益 | 586 | 20.9% | 580 | 20.1% | +1.0% |
| 営業利益 | 182 | 6.5% | 176 | 6.1% | +3.2% |
| 経常利益 | 178 | 6.3% | 164 | 5.7% | +8.5% |
| 当期純利益 | 97 | 3.5% | 77 | 2.7% | +24.6% |
| <hr/> | | | | | |
| 受注高 | 2,840 | - | 2,967 | - | 4.3% |

5月23日時点の通期見通しは引き続き達成範囲にあることから据え置きました。

通期 連結売上見通し内訳

| | 上 期 | | | 通 期 | | |
|--------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|
| | 金額 | 構成比 | 前年同期比 | 金額 | 構成比 | 前年同期比 |
| 通信・放送 | 400 | 34.4% | +8.1% | 884 | 31.5% | +0.0% |
| 金融 | 105 | 9.0% | 10.9% | 250 | 8.9% | 13.0% |
| 製造・その他 | 658 | 56.6% | 12.0% | 1,670 | 59.6% | 2.4% |
| 合 計 | 1,164 | 100.0% | 5.9% | 2,805 | 100.0% | 2.8% |

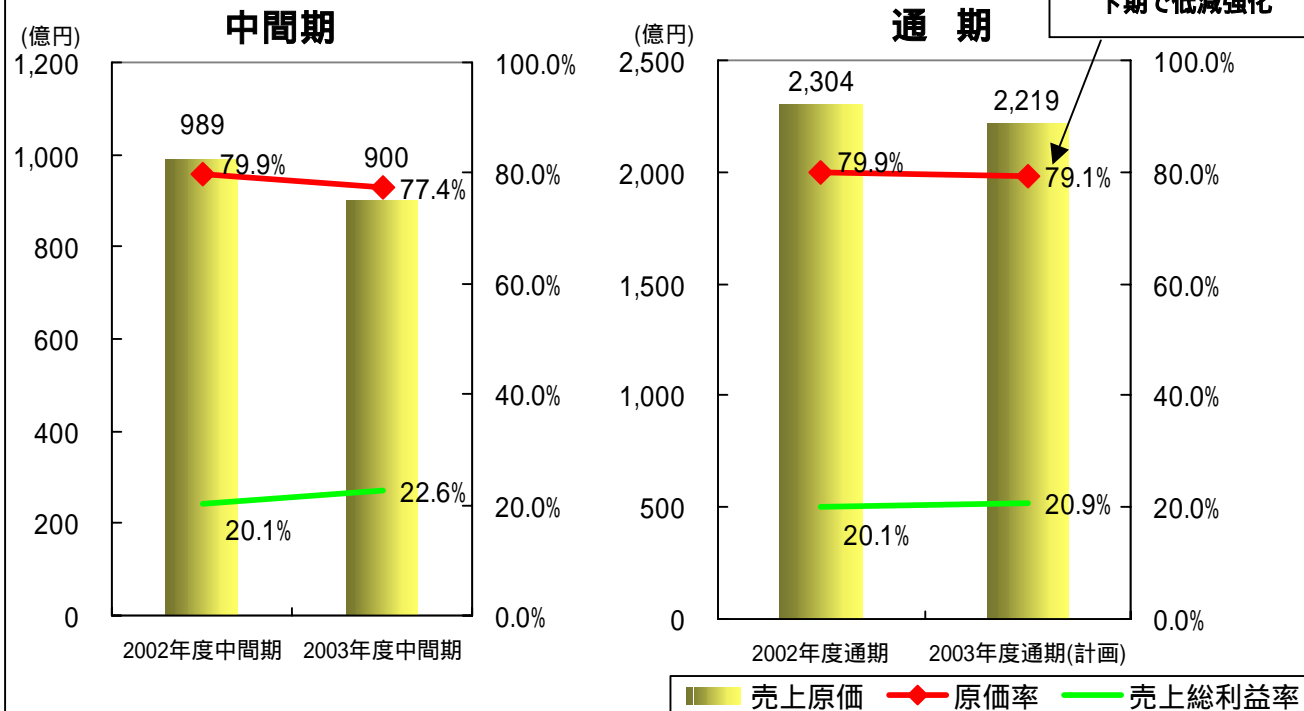
注:「通信・放送」の売上見通しは、決算短信に記載する業種別売上区分と異なり、主管営業本部の売上見通しの合計で表示しています。また、実績と見通しを正しく対比するために、上期実績につきましても同様の方法で再算出しております。

売上総利益率について

2003年度 売上総利益率

中間期(実績) 22.6% (前年同期比 +2.5ポイント)
 通期(公表値) 20.9% (前期比 +0.8ポイント)

売上原価と原価率 / 売総率



<前提>

下期は、売上が集中する第4四半期に売上総利益率が低下しますが、期初から見通した季節性の低下に留まる見込み。

上期は大型CRM案件における売上総利益低下の影響あり。下期は現時点で同様のリスクは見られず。



原価率低減を進め、
 通期の売上総利益率は20.9%以上を目指してまいります。

販売費および一般管理費について

2003年度 販売費および一般管理費

| | | | |
|---------|-------|--------|-------|
| 中間期(実績) | 201億円 | (前年同期比 | 3.8%) |
| 通期(公表値) | 404億円 | (前期比 | 0.0%) |

通期公表見通しである404億円に対し、引き続き経費抑制と効率化を進め、10億円程度の経費圧縮を目指します。

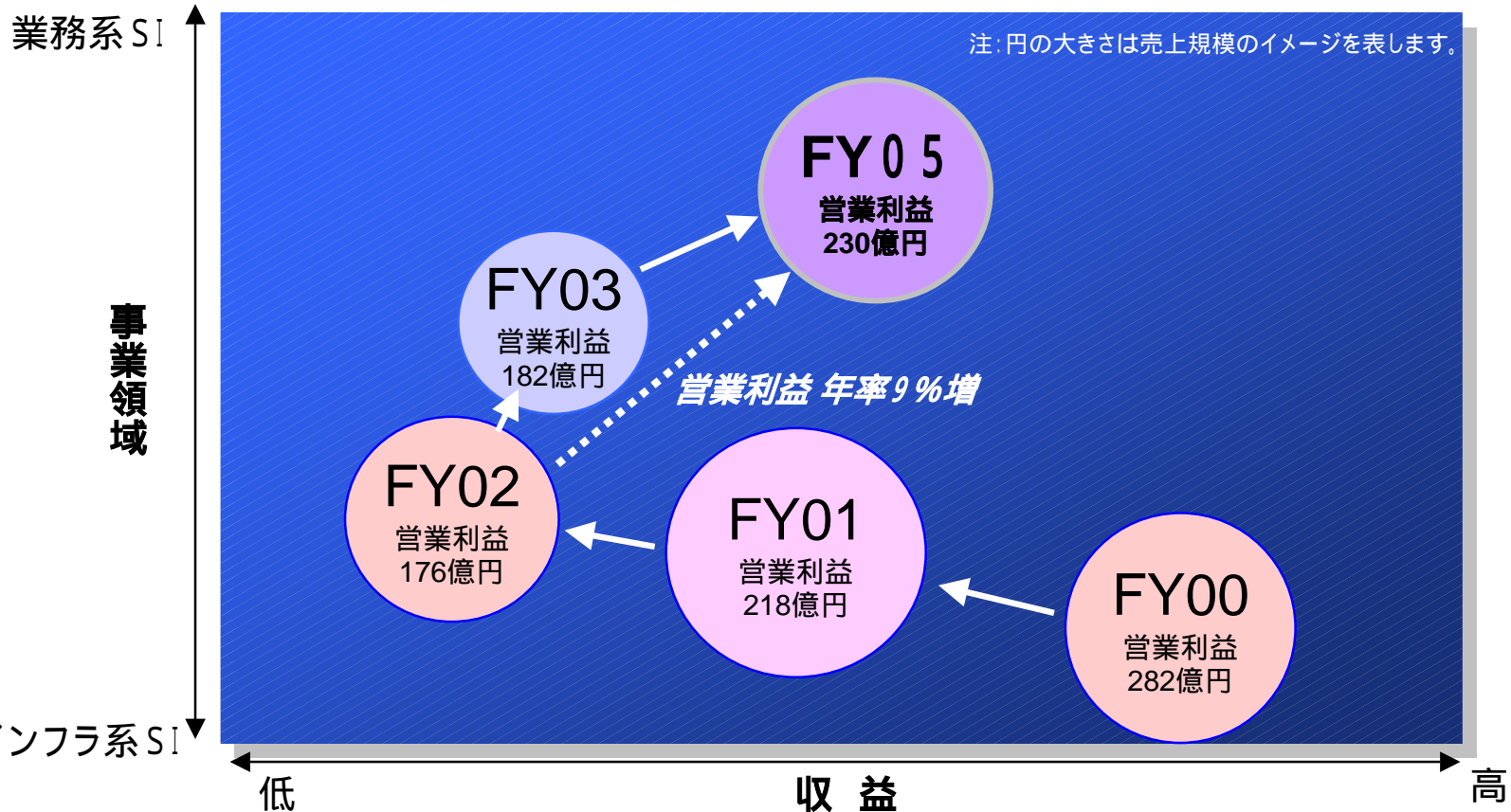
通期 セグメント見通し

売上高

| | 上 期 | | | 通 期 | | |
|------|-------|--------|-------|-------|--------|-------|
| | 金額 | 構成比 | 前年同期比 | 金額 | 構成比 | 前年同期比 |
| システム | 967 | 83.1% | 7.5% | 2,410 | 85.9% | 3.2% |
| サポート | 196 | 16.9% | +2.8% | 395 | 14.1% | +0.3% |
| 合 計 | 1,164 | 100.0% | 5.9% | 2,805 | 100.0% | 2.8% |

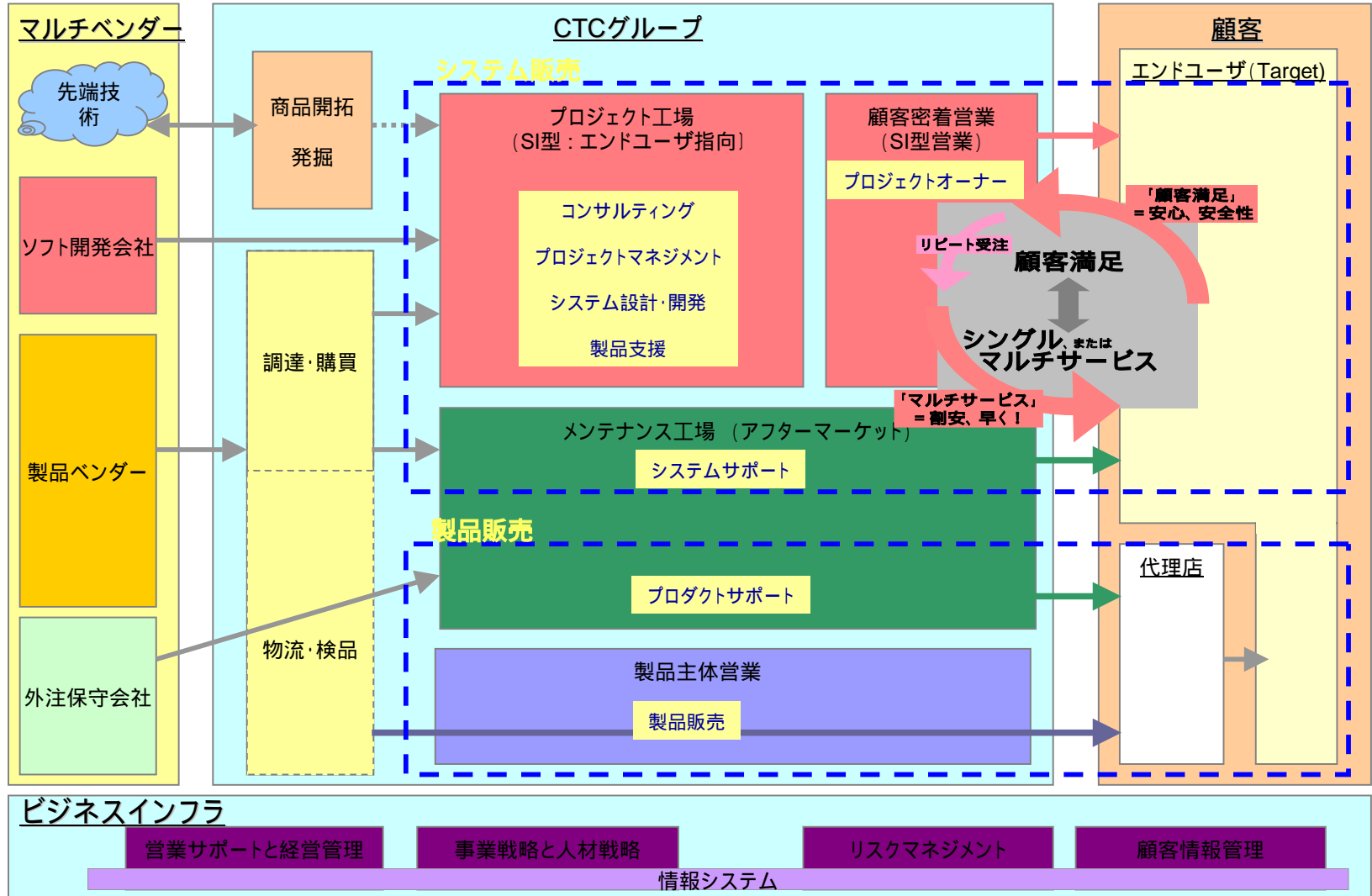
今後の経営について

最強のシステムプロバイダーへ



2003年度を改革実行の年と位置付け、
「特定製品をベースとしたインフラSI型」から「付加価値ベースの業務SI型」への転換を図り、
2005年度には2001年度並の利益水準を目指す

経営改革実現に必要なビジネス・フローの再構築



圧倒的No.1のビジネス領域をつくる

通信・放送分野：(例) ブロードバンド戦略

IP化の進展

ブロードバンド本格化

固定系
キャリア

地域IP

広域Ethernet

FTTH

無線系
キャリア

2G
Gateway

3G Network

電力系
/ 鉄道系

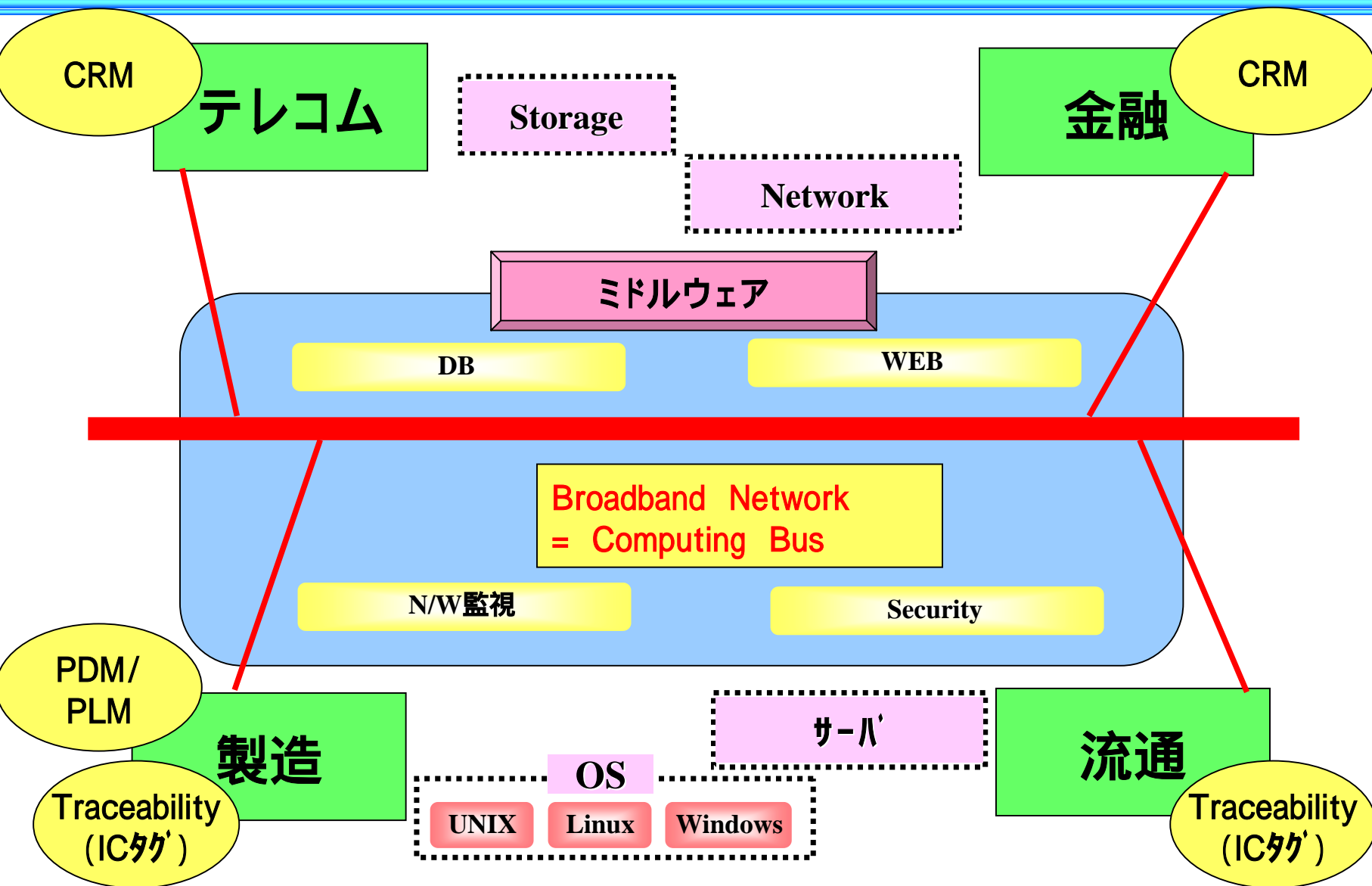
高速IP網

エンター
プライズ

VoIP

有力顧客ベースの
拡大深耕へ

システム構築のコアを強固にする： 注力分野はネットワーキング技術の活用



人材育成投資を強化

- 付加価値を創造する人材育成

プロジェクトオーナーシップ思想 の確立

- プロジェクトマネージャーの増強

自己株取得の実施状況(参考)

第24期定時株主総会(2003年6月25日開催)決議内容

取得する株式の種類： 当社普通株式
取得する株式の総数： 5百万株(上限)
株式の取得価額の総額： 150億円(上限)

< 8月実施状況 >

- 買付期間： 2003年8月6日～8月26日
- 買付株式数： 458,500株
- 買付総額： 1,349,157,000円
- 買付方法： 東京証券取引所における市場買付

< 9月実施状況 >

- 買付期間： 2003年9月1日～9月18日
- 買付株式数： 400,000株
- 買付総額： 1,441,267,000円
- 買付方法： 東京証券取引所における市場買付

取得累計

- 買付株式数： 858,500株
- 買付総額： 2,790,424,000円