



平成 20 年 3 月期 第 1 四半期財務・業績の概況

平成 19 年 7 月 30 日

上場会社名 NSW (登記社名: 日本システムウエア株式会社) 上場取引所 東証一部
 コード番号 9739 URL <http://www.nsw.co.jp/>
 代表者(役職名) 取締役会長兼社長 (氏名) 多田修人
 問合せ先責任者(役職名) 常務取締役 経理部長 (氏名) 桑原公生 TEL (03)3770-1111

(百万円未満切捨て)

1. 平成 20 年 3 月期第 1 四半期の連結業績 (平成 19 年 4 月 1 日～平成 19 年 6 月 30 日)

(1) 連結経営成績

(%表示は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年3月期第1四半期	7,225	18.3	75	—	50	—	△50	—
19年3月期第1四半期	6,107	1.4	△612	—	△630	—	△408	—
19年3月期	33,717	9.6	△1,326	—	△1,732	—	△2,601	—

	1株当たり四半期 (当期)純利益	潜在株式調整後 1株当たり四半期 (当期)純利益
	円 銭	円 銭
20年3月期第1四半期	△3.37	—
19年3月期第1四半期	△27.41	—
19年3月期	△174.58	—

(2) 連結財政状態

	総資産	純資産	自己資本比率	1株当たり純資産
	百万円	百万円	%	円 銭
20年3月期第1四半期	22,416	10,410	46.3	696.55
19年3月期第1四半期	24,042	12,864	53.4	861.56
19年3月期	23,834	10,570	44.2	707.27

(3) 連結キャッシュ・フローの状況

	営業活動による キャッシュ・フロー	投資活動による キャッシュ・フロー	財務活動による キャッシュ・フロー	現金及び現金同等物 期末残高
	百万円	百万円	百万円	百万円
20年3月期第1四半期	1,248	△100	△119	2,917
19年3月期第1四半期	388	△564	132	1,405
19年3月期	2,026	△1,119	△467	1,888

2. 配当の状況

(基準日)	1株当たり配当金				
	第1四半期末	中間期末	第3四半期末	期末	年間
	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭	円 銭
19年3月期	—	7.50	—	7.50	15.00
20年3月期	—	—	—	—	—
20年3月期(予想)	—	7.50	—	7.50	15.00

3. 平成 20 年 3 月期の連結業績予想 (平成 19 年 4 月 1 日～平成 20 年 3 月 31 日) 【参考】

(%表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり 当期純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭	
中間期	16,730	3.7	160	201.7	140	303.1	110	—	7.38	
通期	35,600	5.6	770	—	700	—	630	—	42.28	

4. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動） : 無
 (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用の有無 : 無
 (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更の有無 : 無

〔(注) 詳細は、4 ページ【定性的情報・財務諸表等】 4. その他をご覧ください。〕

(参考) 個別業績の概況

1. 平成20年3月期第1四半期の個別業績(平成19年4月1日～平成19年6月30日)

(1) 個別経営成績 (％表示は対前年同四半期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		四半期(当期)純利益	
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%
20年3月期第1四半期	6,872	18.5	63	—	116	—	42	—
19年3月期第1四半期	5,797	△0.6	△575	—	△570	—	△339	—
19年3月期	32,251	9.6	△1,349	—	△1,849	—	△2,828	—

	1株当たり四半期(当期)純利益	潜在株式調整後1株当たり四半期(当期)純利益
	円 銭	円 銭
20年3月期第1四半期	2.83	—
19年3月期第1四半期	△22.76	—
19年3月期	△189.83	—

2. 平成20年3月期の個別業績予想(平成19年4月1日～平成20年3月31日)

(％表示は、通期は対前期、中間期は対前年中間期増減率)

	売上高		営業利益		経常利益		当期純利益		1株当たり当期純利益
	百万円	%	百万円	%	百万円	%	百万円	%	円 銭
中間期	16,000	3.3	165	99.5	160	99.4	150	286.3	10.07
通期	34,000	5.4	770	—	700	—	680	—	45.64

※ 業績予想の適切な利用に関する説明、その他特記事項

上記の業績予想は本資料の発表時現在において入手可能な情報に基づいて作成したものであり、実際の業績は、今後様々な要因によって予想値と異なる場合があります。

【定性的情報・財務諸表等】

1. 連結経営成績に関する定性的情報

当第 1 四半期におけるわが国経済は、米国経済の減速懸念や原油価格の高騰などの不安材料はあるものの、輸出関連企業を中心とした好調な企業収益を背景に、民間設備投資の増加、雇用情勢や個人消費の改善など、総じて堅調に推移いたしました。

当情報サービス業界におきましては、企業の収益改善を背景とした I T 投資の活況や個人消費の拡大を背景としたデジタル家電などの好調により堅調に推移いたしました。しかしながら、人材確保の問題や顧客企業からのコストパフォーマンス要求などにより、業界内での競争は一段と厳しさを増しております。

このような環境下、当社グループは、昨年度より取り組んでいる「事業構造・収益構造の改革」を継続すると共に、利益を重視した業績管理の強化やリスク管理の強化を推進した結果、主力の I T ソリューション、組込系システム開発が増収増益となりました。

この結果、受注高は 62 億 13 百万円、売上高は 72 億 25 百万円（前年同期比 18.3%増）、経常利益は 50 百万円、四半期純損失は 50 百万円となりました。

部門別概況は、次のとおりであります。

＜ I T ソリューション ＞

金融業向けシステムなどのソリューション案件、データセンターを利用したアウトソーシングサービスに対する需要が増加し、受注高は 39 億 36 百万円、売上高は 39 億 78 百万円（前年同期比 16.9%増）となりました。

＜ プロダクト ＞

携帯電話やカーナビゲーションシステムなどの組込系システム開発、デジタル情報家電やネットワーク機器などのシステム L S I 設計やファームウェア開発の需要が堅調に推移し、受注高は 16 億 56 百万円、売上高は 27 億 61 百万円（前年同期比 21.9%増）となりました。

＜ システム機器販売 ＞

POS システム関連機器やネットワーク構成機器などの需要増加により、受注高は 6 億 20 百万円、売上高は 4 億 85 百万円（前年同期比 10.2%増）となりました。

（注）受注高につきましては、当期より 18 ヶ月以内に売上計上が見込まれる案件のみを受注高として計上することとしたため、前期比較を記載しておりません。

2. 連結財政状態に関する定性的情報

当第 1 四半期末における現金及び現金同等物（以下「資金」という。）の残高は、設備増強及び配当金による支出等があったものの、営業活動による資金の増加により賄い、前連結会計年度末と比べ 10 億 28 百万円増加し、29 億 17 百万円となりました。

当第 1 四半期の活動別概況は、次のとおりであります。

＜ 営業活動によるキャッシュ・フロー ＞

営業活動による資金の増加は 12 億 48 百万円となりました。増加要因としては、主として売上債権の減少 34 億 24 百万円、減少要因としては、主として仕掛品の増加 7 億 86 百万円、仕入債務の減少 7 億 68 百万円などによるものです。

＜ 投資活動によるキャッシュ・フロー ＞

投資活動による資金の減少は 1 億円となりました。減少要因としては、主として有形固定資産の取得 98 百万円などによるものです。

＜ 財務活動によるキャッシュ・フロー ＞

財務活動による資金の減少は 1 億 19 百万円となりました。減少要因としては、主として配当金の支出 77 百万円などによるものです。

3. 連結業績予想に関する定性的情報

当第 1 四半期の業績は概ね当初予想どおりに推移しており、業績予想の修正はありません。

4. その他

- (1) 期中における重要な子会社の異動（連結範囲の変更を伴う特定子会社の異動）
該当事項はありません。
- (2) 会計処理の方法における簡便な方法の採用
該当事項はありません。
- (3) 最近連結会計年度からの会計処理の方法の変更
該当事項はありません。

5. (要約) 四半期連結財務諸表

(1) (要約) 四半期連結貸借対照表

(単位：百万円、端数切捨て)

科 目	前四半期 平成19年3月期 第1四半期末		当四半期 平成20年3月期 第1四半期末		増 減 金 額	(参考) 平成19年3月期	
	金 額	構成比	金 額	構成比		金 額	構成比
(資 産 の 部)		%		%			%
I 流 動 資 産							
1 現 金 及 び 預 金	1,405		2,917		1,512	1,888	
2 受取手形及び売掛金	5,495		5,181		△314	8,440	
3 た な 卸 資 産	4,403		2,547		△1,855	1,761	
4 そ の 他	1,088		729		△358	1,059	
貸倒引当金	△4		△32		△28	△13	
流 動 資 産 計	12,389	51.5	11,344	50.6	△1,044	13,138	55.1
II 固 定 資 産							
1 有 形 固 定 資 産	8,102	33.7	8,323	37.1	220	8,310	34.9
2 無 形 固 定 資 産	555	2.3	317	1.4	△237	323	1.4
3 投資その他の資産	2,995	12.5	2,431	10.9	△564	2,062	8.6
(1) 投資有価証券	849		416		△433	512	
(2) 繰延税金資産	847		790		△57	343	
(3) そ の 他	1,726		1,650		△75	1,785	
貸倒引当金	△428		△426		1	△578	
固 定 資 産 計	11,653	48.5	11,071	49.4	△581	10,696	44.9
資 産 合 計	24,042	100.0	22,416	100.0	△1,626	23,834	100.0

(単位：百万円、端数切捨て)

科 目	前四半期 平成19年3月期 第1四半期末		当四半期 平成20年3月期 第1四半期末		増 減 金 額	(参考) 平成19年3月期	
	金 額	構成比	金 額	構成比		金 額	構成比
(負債の部)		%		%			%
I 流動負債							
1 買掛金	1,472		2,162		690	2,931	
2 短期借入金	3,560		6,730		3,170	6,740	
3 その他	1,332		1,740		408	2,238	
流動負債計	6,364	26.5	10,633	47.5	4,269	11,910	50.0
II 固定負債							
1 長期借入金	3,960		320		△3,640	350	
2 その他	853		1,052		199	1,003	
固定負債計	4,813	20.0	1,372	6.1	△3,440	1,353	5.7
負債合計	11,177	46.5	12,006	53.6	828	13,264	55.7
(純資産の部)							
I 株主資本							
1 資本金	2,538	10.5	2,538	11.3	—	2,538	10.6
2 資本剰余金	3,047	12.7	3,047	13.6	—	3,047	12.8
3 利益剰余金	7,214	30.0	4,748	21.2	△2,466	4,910	20.6
4 自己株式	△0	△0.0	△0	△0.0	△0	△0	△0.0
株主資本計	12,800	53.2	10,334	46.1	△2,466	10,496	44.0
II 評価・換算差額等							
1 その他有価証券評価差額金	36		38		2	40	
2 繰延ヘッジ損益	—		5		5	1	
評価・換算差額等計	36	0.2	44	0.2	7	41	0.2
III 少数株主持分	27	0.1	31	0.1	4	32	0.1
純資産合計	12,864	53.5	10,410	46.4	△2,454	10,570	44.3
負債及び純資産合計	24,042	100.0	22,416	100.0	△1,626	23,834	100.0

(2) (要約) 四半期連結損益計算書

(単位：百万円、端数切捨て)

科 目	前四半期 平成19年3月期 第1四半期		当四半期 平成20年3月期 第1四半期		増 減 金 額	(参考) 平成19年3月期	
	金 額	百分比	金 額	百分比		金 額	百分比
I 売 上 高	6,107	100.0	7,225	100.0	1,117	33,717	100.0
II 売 上 原 価	5,486	89.8	6,049	83.7	563	30,223	89.6
売 上 総 利 益	621	10.2	1,175	16.3	554	3,493	10.4
III 販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	1,233	20.2	1,100	15.2	△133	4,820	14.3
営 業 利 益 (△ 損 失)	△612	△10.0	75	1.1	688	△1,326	△3.9
IV 営 業 外 収 益	7	0.1	12	0.2	4	46	0.1
V 営 業 外 費 用	25	0.4	38	0.6	12	452	1.3
経 常 利 益 (△ 損 失)	△630	△10.3	50	0.7	680	△1,732	△5.1
VI 特 別 利 益	11	0.2	0	0.0	△11	—	—
VII 特 別 損 失	0	0.0	81	1.1	80	501	1.5
税 金 等 調 整 前 四半期(当期)純損失	619	△10.1	31	△0.4	△587	2,234	△6.6
法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	10	0.2	6	0.1	△4	96	0.3
過 年 度 法 人 税、住 民 税 及 び 事 業 税	—	—	—	—	—	200	0.6
法 人 税 等 調 整 額	△222	△3.6	10	0.2	233	64	0.2
少 数 株 主 利 益	1	0.0	1	0.0	0	5	0.0
四半期(当期)純損失	408	△6.7	50	△0.7	△358	2,601	△7.7

(3) 四半期連結株主資本等変動計算書

前四半期（平成19年3月期 第1四半期）

（単位：百万円、端数切捨て）

	株 主 資 本					評価・換算 差額等	少数株主 持分	純資産合計
	資本金	資本剰余金	利益剰余金	自己株式	株主資本 合計	その他有 価証券評 価差額金		
平成18年3月31日残高	2,538	3,047	7,809	△0	13,395	49	26	13,471
当四半期の変動額								
剰余金の配当			△186		△186			△186
四半期純損失(△)			△408		△408			△408
株主資本以外の項目の当四半期中の変動額(純額)						△13	1	△12
当四半期中の変動額合計	—	—	△594	—	△594	△13	1	△606
平成18年6月30日残高	2,538	3,047	7,214	△0	12,800	36	27	12,864

当四半期（平成20年3月期 第1四半期）

（単位：百万円、端数切捨て）

	株 主 資 本					評価・換算差額等			少数株主 持分	純資産 合計
	資本金	資本 剰余金	利益 剰余金	自己 株式	株主資本 合計	その他有 価証券評 価差額金	繰延 ヘッジ 損益	評価・換 算差額 等合計		
平成19年3月31日残高	2,538	3,047	4,910	△0	10,496	40	1	41	32	10,570
当四半期の変動額										
剰余金の配当			△111		△111					△111
四半期純損失(△)			△50		△50					△50
自己株式の取得				△0	△0					△0
株主資本以外の項目の当四半期中の変動額(純額)						△2	4	2	△0	2
当四半期中の変動額合計	—	—	△161	△0	△161	△2	4	2	△0	△159
平成19年6月30日残高	2,538	3,047	4,748	△0	10,334	38	5	44	31	10,410

(参考) 前連結会計年度 (平成19年3月期)

(単位: 百万円、端数切捨て)

	株 主 資 本					評 価 ・ 換 算 差 額 等			少数株 主持分	純資産 合計
	資本金	資本 剰余金	利益 剰余金	自己 株式	株主資 本合計	その他有 価証券評 価差額金	繰延 ヘッジ 損益	評価・換 算差額 等合計		
平成18年3月31 日残高	2,538	3,047	7,809	△0	13,395	49	—	49	26	13,471
連結会計年度中 の変動額										
剰余金の配当			△297		△297					△297
当期純損失 (△)			△2,601		△2,601					△2,601
自己株式の取 得				△0	△0					△0
株主資本以外 の項目の連結 会計年度中 の変動額(純額)						△9	1	△7	5	△2
連結会計年度中 の変動額合計	—	—	△2,899	△0	△2,899	△9	1	△7	5	△2,901
平成19年3月31 日残高	2,538	3,047	4,910	△0	10,496	40	1	41	32	10,570

(4) (要約) 四半期連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：百万円、端数切捨て)

区 分	前四半期 平成19年3月期 第1四半期	当四半期 平成20年3月期 第1四半期	(参考) 平成19年3月期
	金 額	金 額	金 額
I 営業活動によるキャッシュ・フロー			
1. 税金等調整前 四半期(当期)純損失	△619	△31	△2,234
2. 減価償却費	108	99	498
3. 減損損失	—	—	145
4. 投資有価証券評価損	—	59	354
5. 売上債権の減少額	3,031	3,424	178
6. たな卸資産の増加額	△1,186	△786	1,396
7. 仕入債務の減少額	△340	△768	1,148
8. その他	△390	△624	1,023
小 計	603	1,373	2,510
9. 法人税等の支払額	△195	△108	△395
10. その他	△19	△16	△88
営業活動によるキャッシュ・フロー	388	1,248	2,026
II 投資活動によるキャッシュ・フロー			
1. 有形固定資産の取得による支出	△554	△98	△1,017
2. その他	△9	△1	△101
投資活動によるキャッシュ・フロー	△564	△100	△1,119
III 財務活動によるキャッシュ・フロー			
1. 短期借入金純増加額	300	700	270
2. 長期借入金の返済による支出	△40	△740	△440
3. 配当金の支払額	△127	△77	△297
4. 自己株式の取得による支出	—	△0	△0
5. 少数株主への配当金の支払額	—	△2	—
財務活動によるキャッシュ・フロー	132	△119	△467
IV 現金及び現金同等物の増減額	△43	1,028	439
V 現金及び現金同等物の期首残高	1,448	1,888	1,448
VI 現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	1,405	2,917	1,888

6. 売上高および受注の状況 (連結)

当期より18ヶ月以内に売上計上が見込まれる案件のみを受注高/受注残高として計上することになりました。

(1) 売上高

(単位：百万円、端数切捨て)

期別 部門別	前四半期 平成19年3月期 第1四半期		当四半期 平成20年3月期 第1四半期		対前年 同期比	(参考) 平成19年3月期	
	売上高	構成比	売上高	構成比		売上高	構成比
ITソリューション	3,402	55.7	3,978	55.1	116.9	18,382	54.5
プロダクト	2,265	37.1	2,761	38.2	121.9	12,028	35.7
小計	5,667	92.8	6,740	93.3	118.9	30,411	90.2
システム機器販売	440	7.2	485	6.7	110.2	3,305	9.8
合計	6,107	100.0	7,225	100.0	118.3	33,717	100.0

(2) 受注高

(単位：百万円、端数切捨て)

期別 部門別	前四半期 平成19年3月期 第1四半期		当四半期 平成20年3月期 第1四半期		対前年 同期比	(参考) 平成19年3月期	
	受注高	構成比	受注高	構成比		受注高	構成比
ITソリューション	—	—	3,936	63.3	—	—	—
プロダクト	—	—	1,656	26.7	—	—	—
小計	—	—	5,593	90.0	—	—	—
システム機器販売	—	—	620	10.0	—	—	—
合計	—	—	6,213	100.0	—	—	—

(3) 受注残高

(単位：百万円、端数切捨て)

期別 部門別	前四半期 平成19年3月期 第1四半期		当四半期 平成20年3月期 第1四半期		対前年 同期比	(参考) 平成19年3月期	
	受注残高	構成比	受注残高	構成比		受注残高	構成比
ITソリューション	—	—	10,254	69.3	—	10,296	65.1
プロダクト	—	—	3,741	25.3	—	4,846	30.7
小計	—	—	13,995	94.6	—	15,142	95.8
システム機器販売	—	—	796	5.4	—	661	4.2
合計	—	—	14,791	100.0	—	15,803	100.0

(参考)

前期までの基準による受注高、受注残高の状況は、以下のとおりであります。

(1) 受注高

(単位：百万円、端数切捨て)

期別 部門別	前四半期 平成19年3月期 第1四半期		当四半期 平成20年3月期 第1四半期		対前年 同期比	(参考) 平成19年3月期	
	受注高	構成比	受注高	構成比		受注高	構成比
ITソリューション	3,982	65.8	3,855	63.4	96.8	20,654	57.2
プロダクト	1,337	22.1	1,656	27.2	123.9	11,942	33.1
小計	5,320	87.9	5,512	90.6	103.6	32,597	90.3
システム機器販売	734	12.1	569	9.4	77.7	3,508	9.7
合計	6,054	100.0	6,082	100.0	100.5	36,106	100.0

(2) 受注残高

(単位：百万円、端数切捨て)

期別 部門別	前四半期 平成19年3月期 第1四半期		当四半期 平成20年3月期 第1四半期		対前年 同期比	(参考) 平成19年3月期	
	受注残高	構成比	受注残高	構成比		受注残高	構成比
ITソリューション	9,419	66.0	10,987	70.6	116.6	11,110	66.5
プロダクト	4,004	28.1	3,741	24.0	93.4	4,846	29.0
小計	13,423	94.1	14,728	94.6	109.7	15,956	95.5
システム機器販売	842	5.9	836	5.4	99.3	751	4.5
合計	14,266	100.0	15,565	100.0	109.1	16,708	100.0