

コムチュア株式会社 個人投資家向け 会社説明会資料

ささやきをカタチに。



プロダクト&ソリューション
COMTURE
LEAD THE FUTURE

2010年2月6日
代表取締役社長
向 浩一

- 1 . IT業界での位置付け
- 2 . コムチュアの概要
- 3 . コムチュアの成長戦略
- 4 . 補足資料



1. IT業界での位置付け



IT業界の全体像

情報サービス業界

BtoB
企業間取引

企業内コンピュータシステムの開発・構築
および運用サービスを提供

例: **コムチュア**、
NTTデータ、野村総研、オービック、
大塚商会、サイボウズ

インターネット業界

BtoC
企業と消費者の取引

インターネットを活用したサービスを展開
ネット通販、SNS、インターネット広告など

例: 楽天、サイバーエージェント、
フルスピード、ミクシィ、グリー

IT業界

ハードウェア業界

パソコン、ケータイ、サーバなどの機器、
ネット接続機能があるゲーム機器を提供

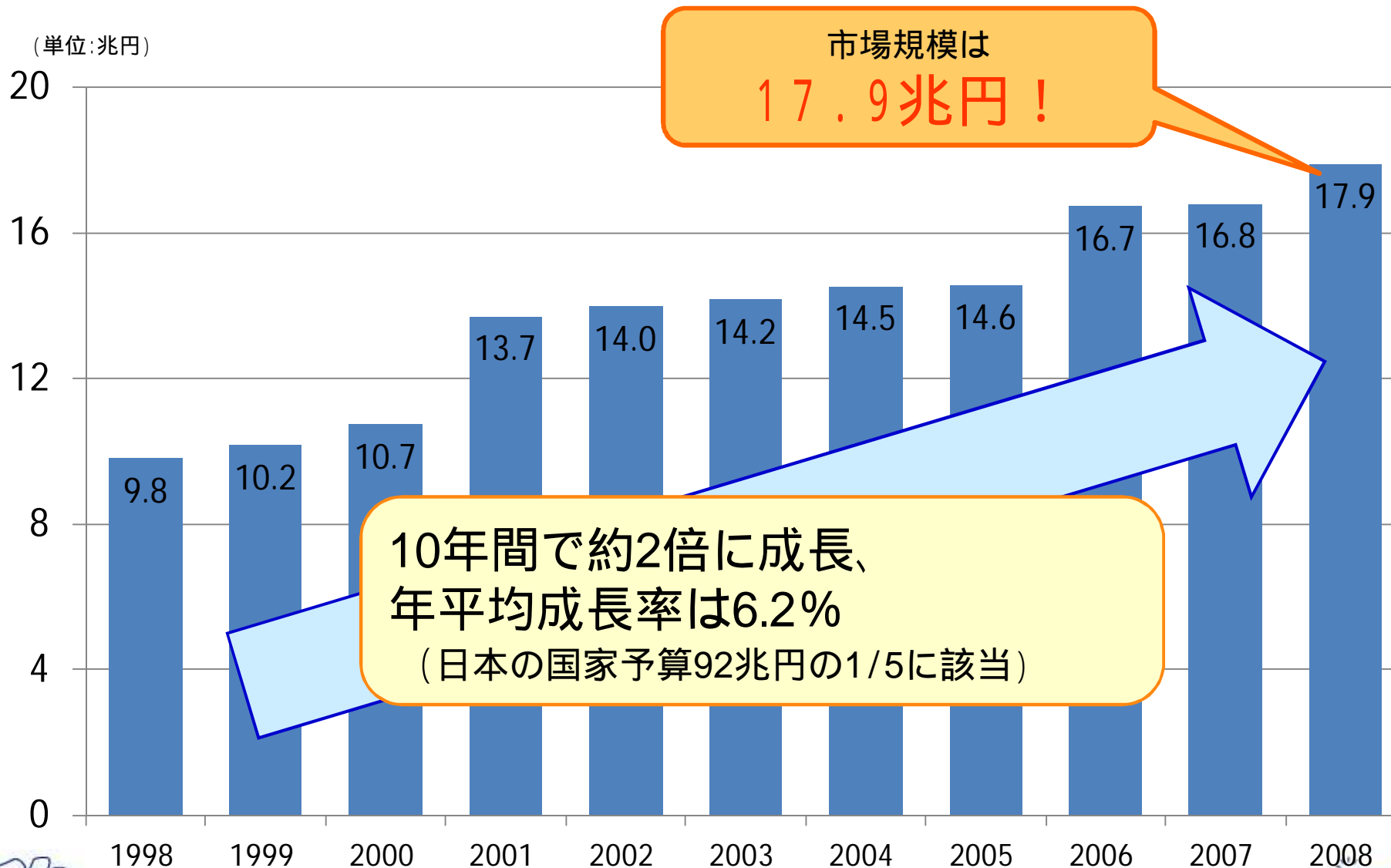
例: NEC、日立、富士通、東芝、日本HP

通信・プロバイダ業界

電話、ケーブルテレビ、ネット接続サービス、
インターネットプロバイダなど

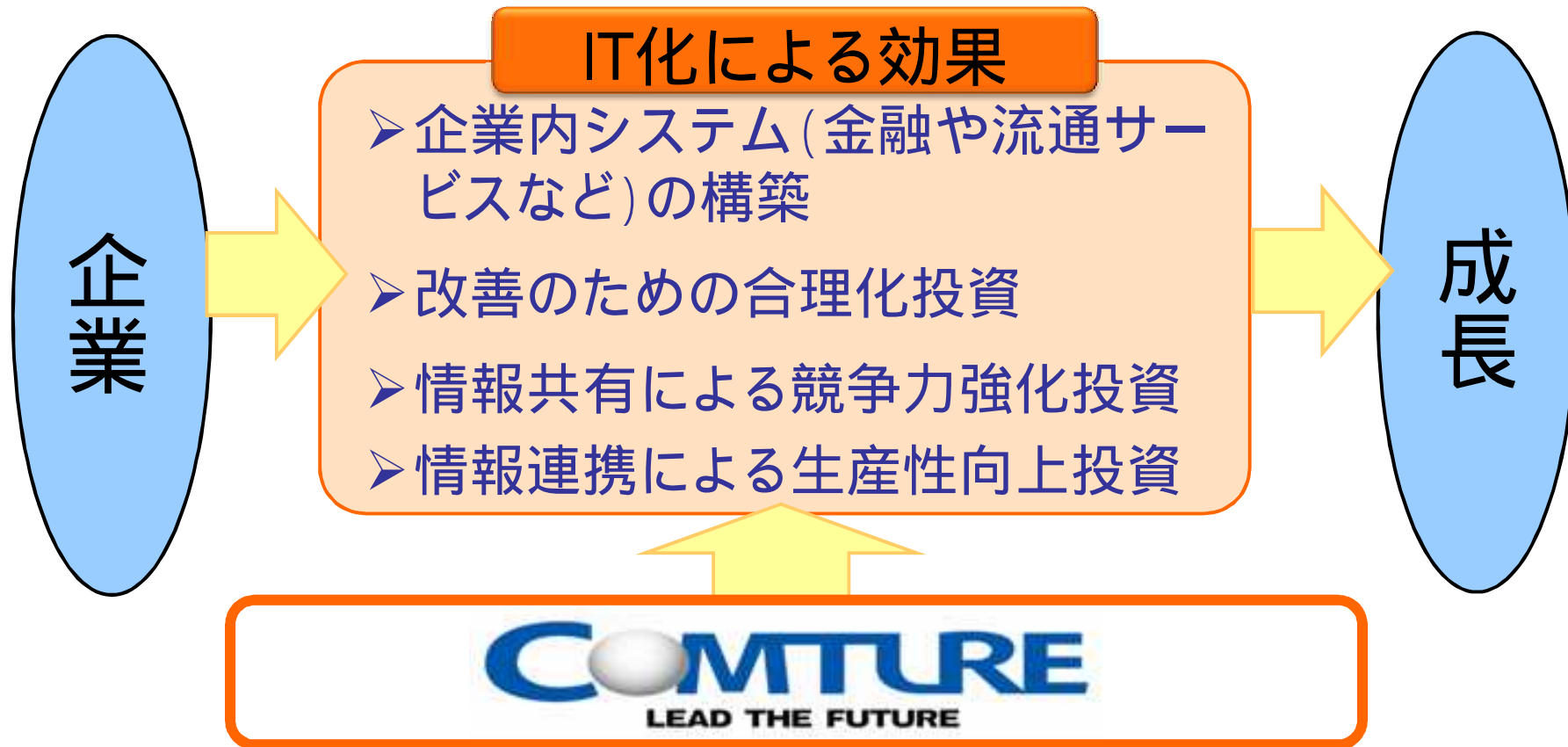
例: NTT、KDDI、NTTドコモ、ソフトバンク、
IIJ

情報サービスの市場規模



出典経済産業省・特サビ実態調査報告書をもとに(社)情報サービス産業協会で作成

企業のIT化は避けられない



長引く企業収益の悪化で、短納期、低投資価格で
高品質ソリューションのニーズはますます高い

2. コムチュアの概要



会社概要

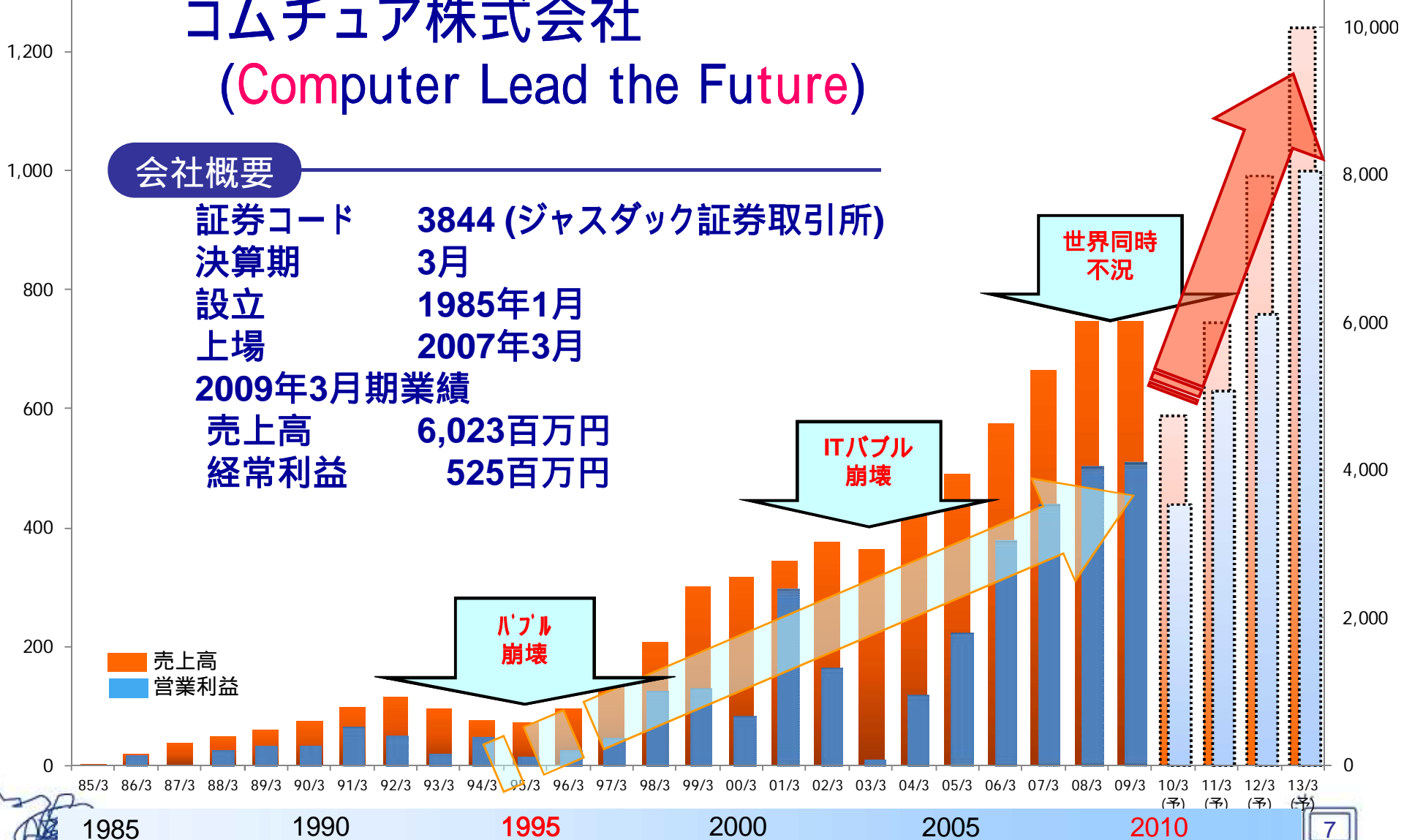
営業利益(百万円)

コムチュア株式会社 (Computer Lead the Future)

会社概要

証券コード 3844 (ジャスダック証券取引所)
 決算期 3月
 設立 1985年1月
 上場 2007年3月
 2009年3月期業績
 売上高 6,023百万円
 経常利益 525百万円

売上高(百万円)



ささやきを力タチに。

成長の軌跡 なぜ成長し続けたか!?

絶え間ないイノベーションに対応

お客様の“ささやき”を大切にしながら
新しい技術を取り入れ
常にビジネスモデルを進化し続けたから

クラウド・モバイル環境
セキュリティ

アジャイル開発
sMash, Groovy, Ruby

パッケージSIニーズ
プロダクト品揃え

インターネット利用拡大
ネットワーク運用(マネージド)

技術革新(オープン化、イントラ)
Webソリューション事業

業務の統合・プロセスの統合
ERPソリューション事業

情報共有、ワークスタイルの変化
グループウェアソリューション事業

メインフレーム全盛期

第一創業期

第二創業期

第三創業期

85 86 87 88 89 90 91 92 93 94 95 96 97 98 99 00 01 02 03 04 05 06 07 08 09 10 11 12 13 14 2015年

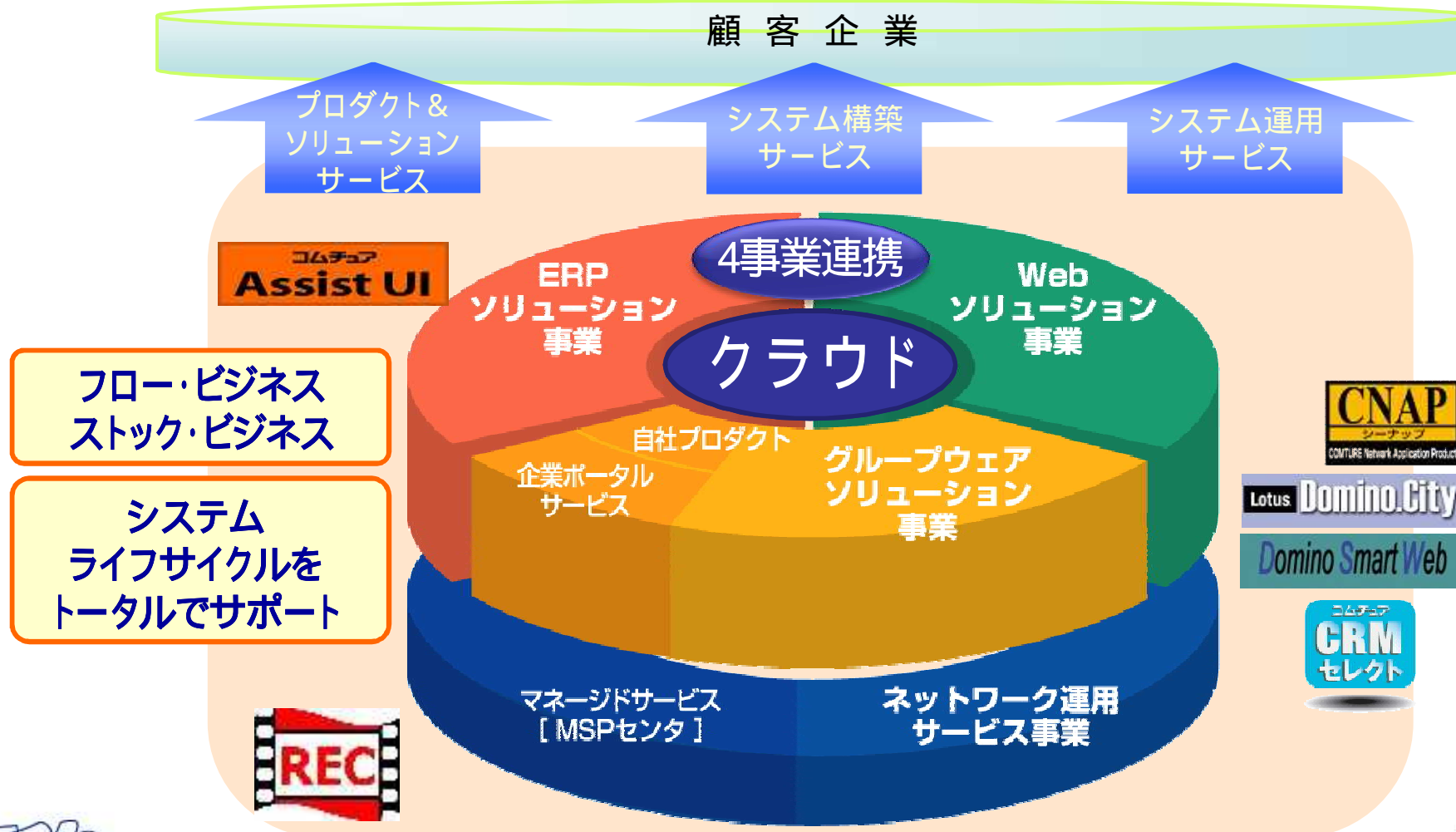
メインフレーム
時代

クライアントサーバ時代

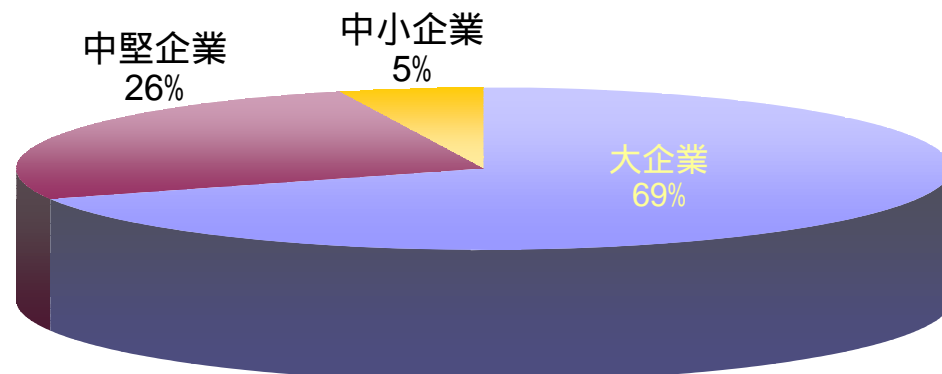
Webコンピューティング時代

クラウド・コンピューティング時代

プロダクト&ソリューションを提供



大手企業との取引は全体の7割



大企業: 資本金10億以上、中堅企業: 1億以上10億未満、中小企業: 1億未満



主要取引先(取引先企業数231社)

■ 金融

第一生命
スルガ銀行
アメリカンホーム保険
東京スター銀行

■ 製造・その他

キヤノン
任天堂
コクヨ
本田技研工業

■ サービス

あらた監査法人
アビームコンサルティング
大東文化大学
リクルート

■ 情報通信

日本IBM
NTTドコモ
野村総合研究所
日立製作所

(順不同)



ささやき電力タチに。

3. コムチュアの成長戦略



強みと弱みと課題は何か

- [強み] [強み] 強みをさらに活かしてチャンスを拡大する
- [強み]→[機会] 強みを機会にぶつけて、新しい活路を見出す
- [強み]→[脅威] 強みを脅威にぶつけて、脅威を機会に転化して活路を見出す
- [弱み]→[強み] 弱みを克服して、強みに転化するチャンスをうかがう
- [弱み] [弱み] 弱みを放棄して、強みの強化に資源配分する

【コムチュアの強み】

- ・グループウェア市場での高い知名度
- ・特徴あるプロダクトの製品力
- ・自己資本比率が高い
- ・IBM、SAP、NTTドコモとの営業連携

【弱み・課題】

- ・イノベーション推進力
- ・マーケティング、営業力、コンサル力
- ・先進技術のキャッチアップ
- ・知恵出し・活性化

【ビジネス機会】

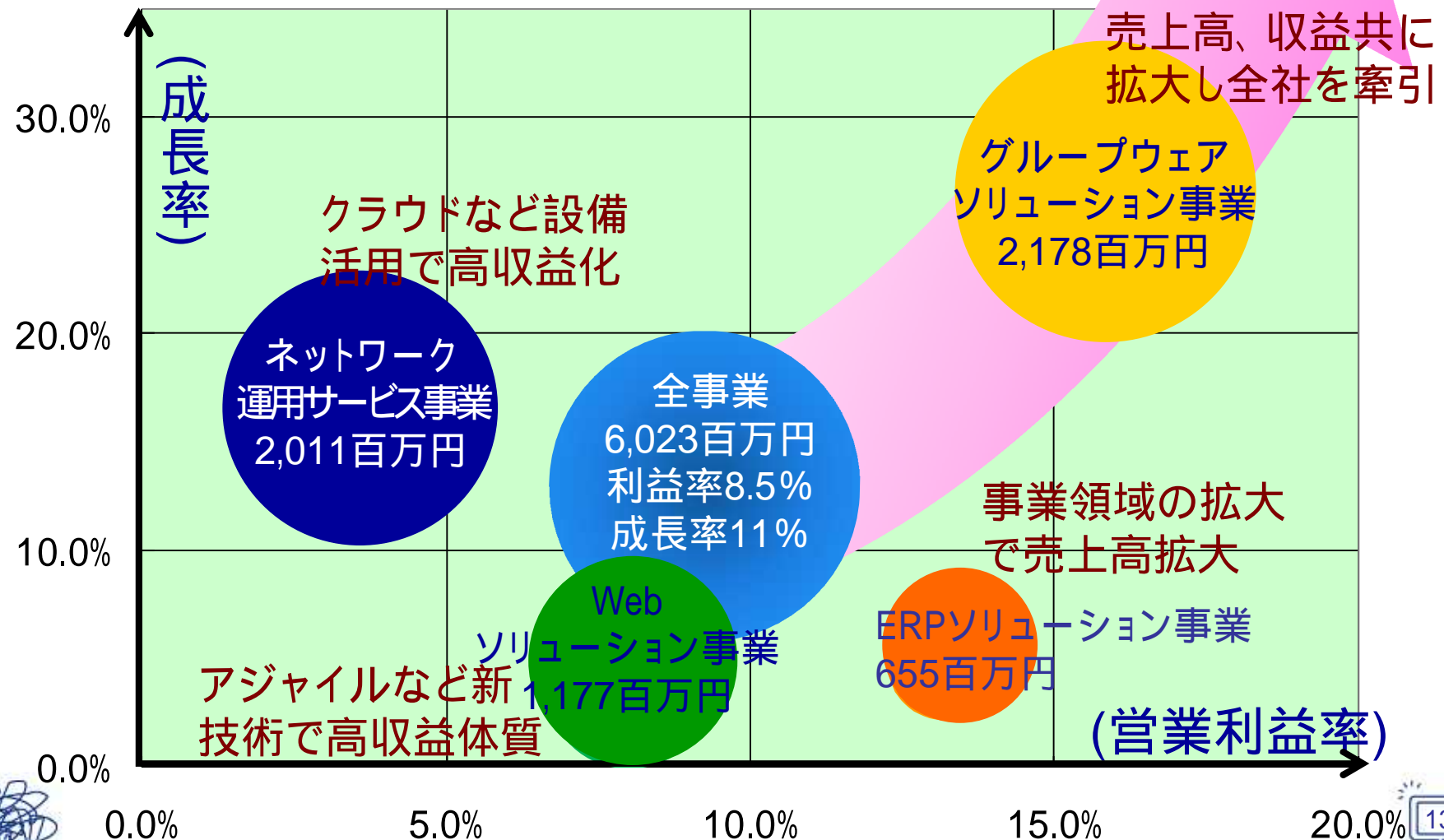
- ・クラウドコンピューティングの拡大
- ・情報共有、ナレッジ、BIニーズ
- ・アジャイル開発
- ・情報セキュリティリスクの高まり

【脅威・リスク】

- ・デフレを背景としたコスト低減の圧力
- ・所有から利用、作るから使うへの変化
- ・業界再編と困り込み
- ・オフショアの増加

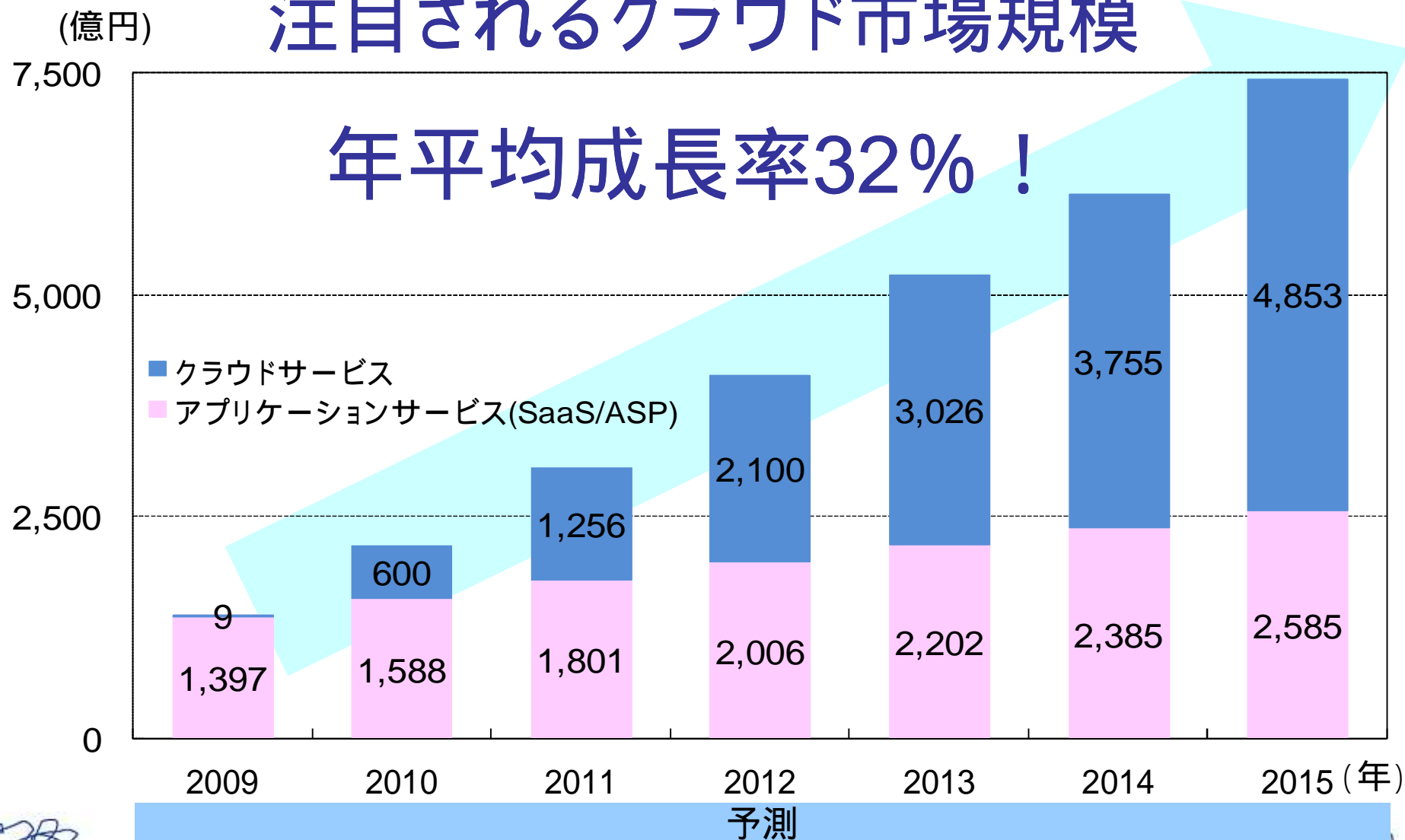
成長戦略 事業連携と重点指向

ポートフォリオ分析による事業の方向づけ



クラウド市場を狙う

注目されるクラウド市場規模



出所: 矢野経済研究所 (2009年12月21日発表)

コムチュアの新たな挑戦

クラウド・コンピューティング関連ビジネス

企業内
利用者



モバイル端末

BlackBerry iPhone

アンドロイド端末

マッシュアップ
ソリューション

モバイル連携
ソリューション

クラウド・コンピューティング



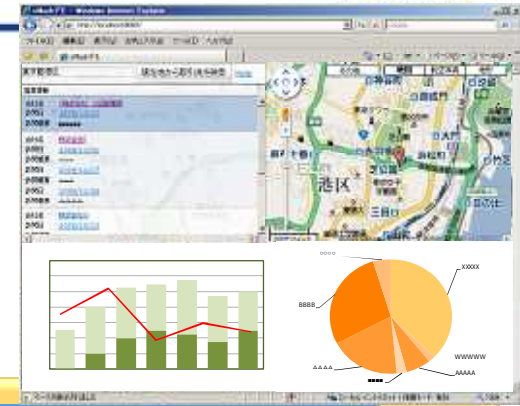
クラウド環境
構築サービス

運用
サービス

セキュリティ
サービス

コムチュアの新たな挑戦

マッシュアップ・ソリューション



既存システムの連携ソリューション



コムチュアの新たな挑戦

モバイル連携ソリューション

BlackBerry (RIM) で培ったモバイル設計、開発、運用ノウハウを Android (HTC), iPhone (Apple) など、次世代スマートフォンに対応できるようマルチ化に挑戦

社外



より手軽に
外出先からリアルタイムに
社内情報にアクセス・承認

- 社内文章の承認処理
- 各種申請書の申請・承認
- 営業情報の報告・閲覧
- お客様のささやき
- 競合情報
- 会議室の予約
- 社内掲示板の閲覧・掲載



社内

ワークフロー



- 稟議書の申請
- 社内文章の承認
- 内部統制強化



営業活動情報の共有



- 顧客情報
- 取引実績
- クレーム情報



Notes/Domino



- 社内のNotes環境をそのまま利用
- 社内スケジュールの閲覧・入力
- 社内掲示板の閲覧・掲載

成長戦略 - 事業領域の拡大

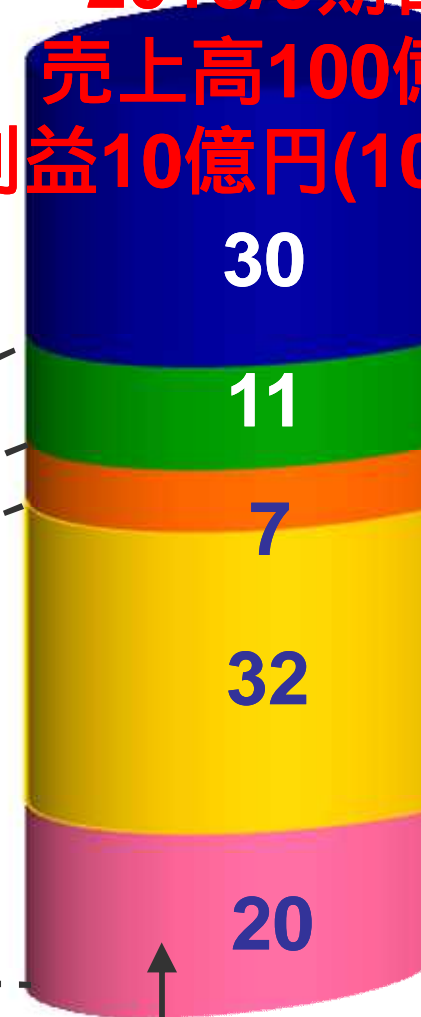
- ネットワーク運用サービス事業
- Webソリューション事業
- ERPソリューション事業
- グループウェアソリューション事業
- 新規ビジネス(ネットビジネスなど)

2010/3期予想
売上高47.5億円
営業利益4.4億円(9.3%)



現体制で、最終年度の
売上高80億円規模を実現
+
自己資本(66.1%)を背景に
資本・業務提携を加速させ
=
売上高100億円を目指します

2013/3期目標
売上高100億円
営業利益10億円(10%)



新規ビジネスなど

株主配当性向の向上 = 株主満足

特徴ある技術、
サービスを確立

顧客満足

社員満足

企業価値の増大経営

「私の標語」活動

「ささやきを形にする」
活動

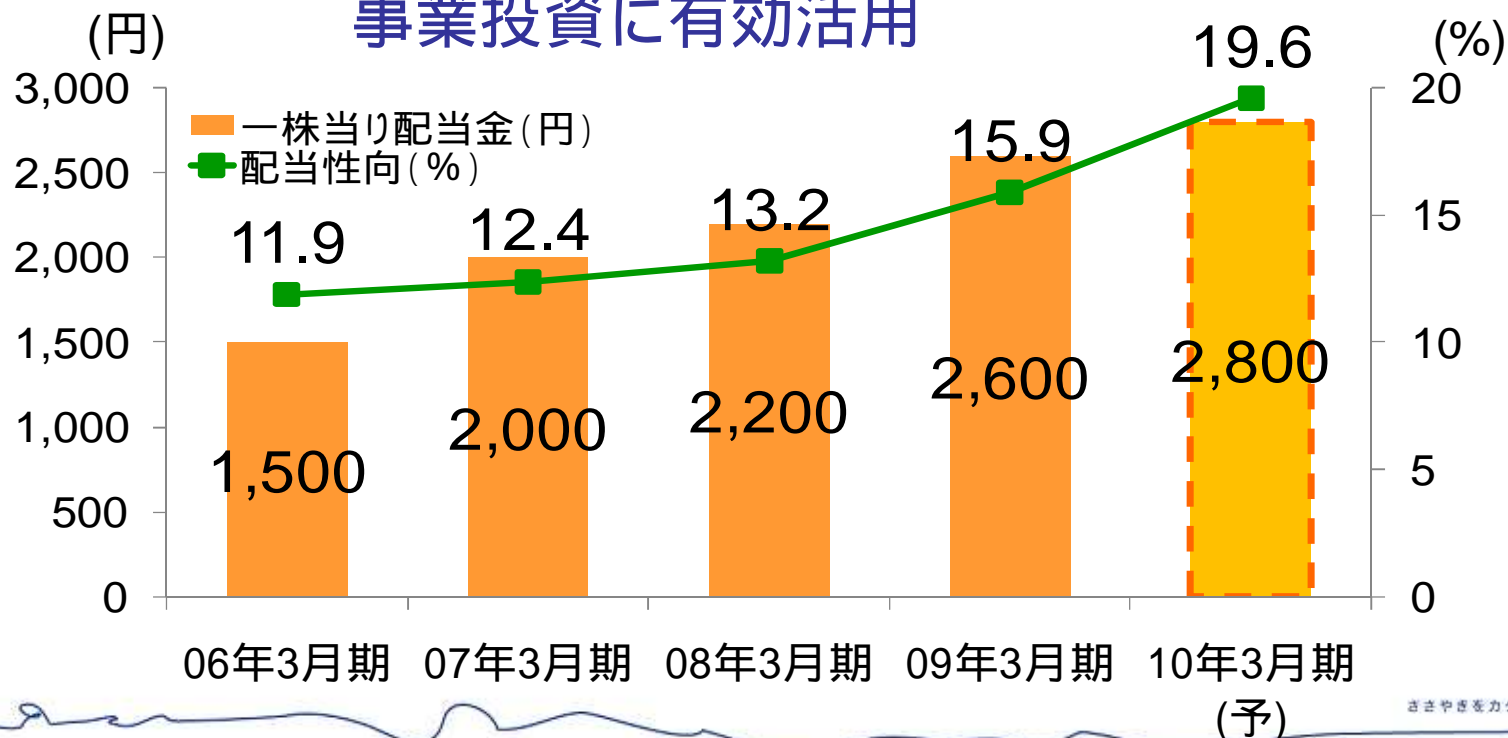
「改善提案」活動

コムチュア三大活動

株主還元の基本方針

- (1)基本方針 業績の向上と積極的な配当
- (2)配当政策 配当性向の改善を目標に、継続して増配
- (3)内部留保資金の使途

企業価値向上のための財務基盤の強化と
事業投資に有効活用



お客様には“感動”を

社員には“夢”を

ご清聴ありがとうございました

本資料は、当社をご理解いただくために作成したもので、当社への投資勧誘を目的としておりません。

本資料を作成するに当たっては正確性を期すために慎重に行なっておりますが、完全性を補償するものではありません。

本資料中の情報によって生じた障害や損害については、当社は一切責任を負いません。

本資料中の業績予想ならびに将来予測は、本資料作成時点で入手可能な情報に基づき当社が判断したものであり、潜在的なリスクや不確実性が含まれています。そのため、事業環境の変化等の様々な要因により、実際の業績は言及または記述されている将来見通しとは大きく異なる結果となる可能性があることをご承知おきください。

本資料に関するお問い合わせ

コムチュア株式会社 経営企画本部 (IR担当)

電話 : 03 - 5745 - 9725 E-mail : ir-info@comture.com



4. 補足資料



(単位:千円)

	2006年3月期	2007年3月期	2008年3月期	2009年3月期	2010年3月期
	通期	通期	通期	通期	通期 (予想)
売上高 (千円)	4,639,066	5,361,603	6,030,556	6,023,257	4,750,000
営業利益 (千円)	381,212	443,315	506,345	513,173	440,000
経常利益 (千円)	392,560	428,856	519,989	525,173	440,000
当期純利益 (千円)	213,468	235,094	291,531	286,488	250,000

営業利益率	8.2%	8.3%	8.4%	8.5%	9.3%
経常利益率	8.5%	8.0%	8.6%	8.7%	9.3%
当期純利益率	4.6%	4.4%	4.8%	4.8%	5.3%

純資産額 (千円)	582,602	1,239,703	1,494,066	1,740,845	
総資産額 (千円)	1,829,379	2,354,860	2,550,537	2,633,479	

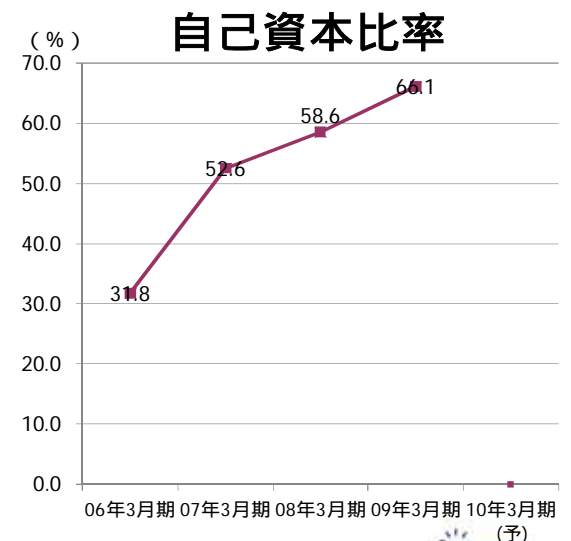
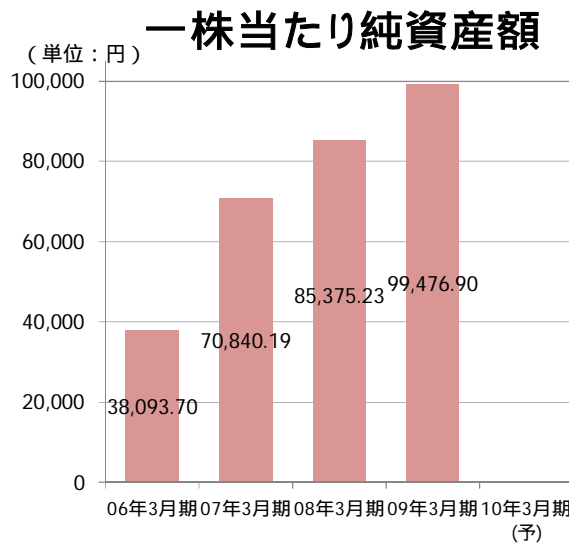
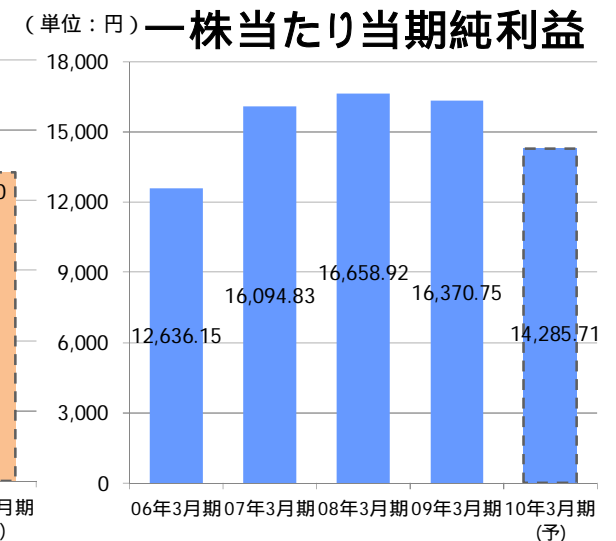
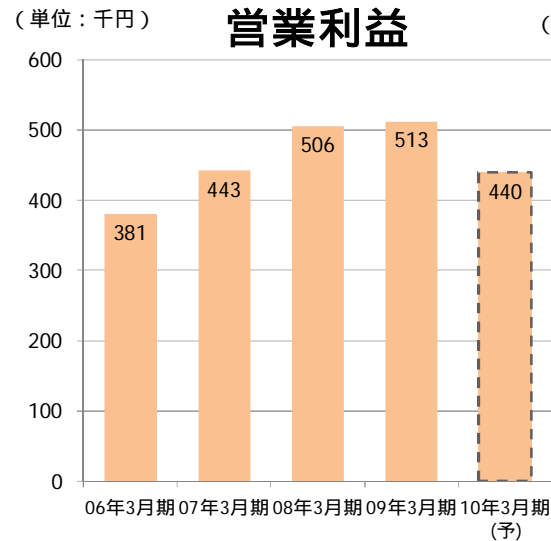
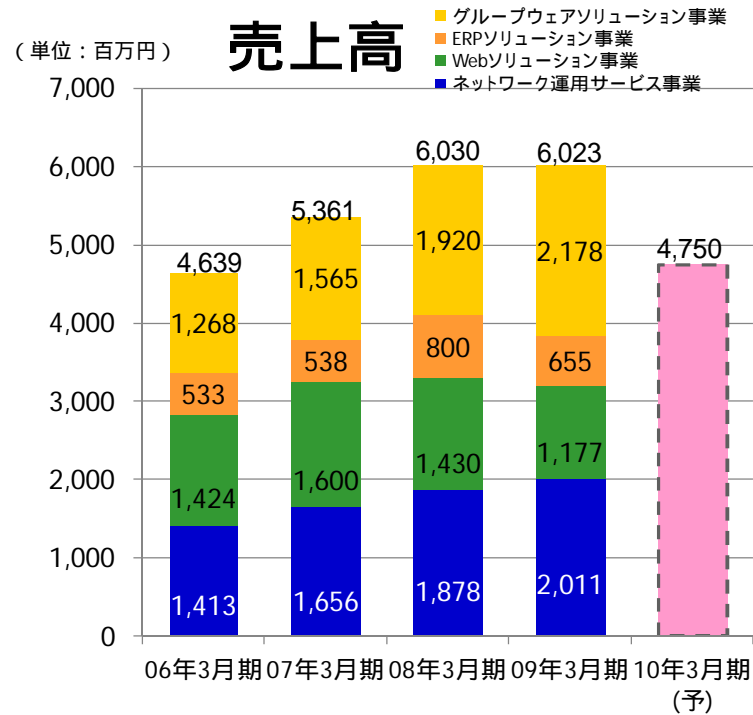
発行済株式総数 (株)	14,500	17,500	17,500	17,500	
1株当たり純資産額 (円)	38,093.70	70,840.19	85,375.23	99,476.90	
1株当たり当期純利益 (円)	12,636.15	16,094.83	16,658.92	16,370.75	14,285.71
自己資本比率 (%)	31.8	52.6	58.6	66.1	
自己資本利益率 (%)	44.1	25.8	21.3	17.7	

従業員数 (人)	402	425	448	466	
----------	-----	-----	-----	-----	--

(単位:千円)

	2006年3月期	2007年3月期	2008年3月期	2009年3月期
	通期	通期	通期	通期
売上高	4,639,066	5,361,603	6,030,556	6,023,257
グループウェアソリューション事業	1,267,989	1,565,857	1,920,778	2,178,870
ERPソリューション事業	533,403	538,492	800,863	655,082
Webソリューション事業	1,424,115	1,600,389	1,430,259	1,177,658
ネットワーク運用サービス事業	1,413,558	1,656,863	1,878,656	2,011,645
売上原価	3,789,062	4,358,830	4,853,426	4,762,274
売上総利益	850,003	1,002,773	1,177,130	1,260,982
グループウェアソリューション事業	316,719	337,750	439,255	576,380
ERPソリューション事業	98,863	119,018	167,868	143,806
Webソリューション事業	211,536	263,504	250,146	200,525
ネットワーク運用サービス事業	222,884	282,499	319,859	340,270

売上総利益率	18.3%	18.7%	19.5%	20.9%
グループウェアソリューション事業	25.0%	21.6%	22.9%	26.5%
ERPソリューション事業	18.5%	22.1%	21.0%	22.0%
Webソリューション事業	14.9%	16.5%	17.5%	17.0%
ネットワーク運用サービス事業	15.8%	17.1%	17.0%	16.9%



補足資料 株式情報

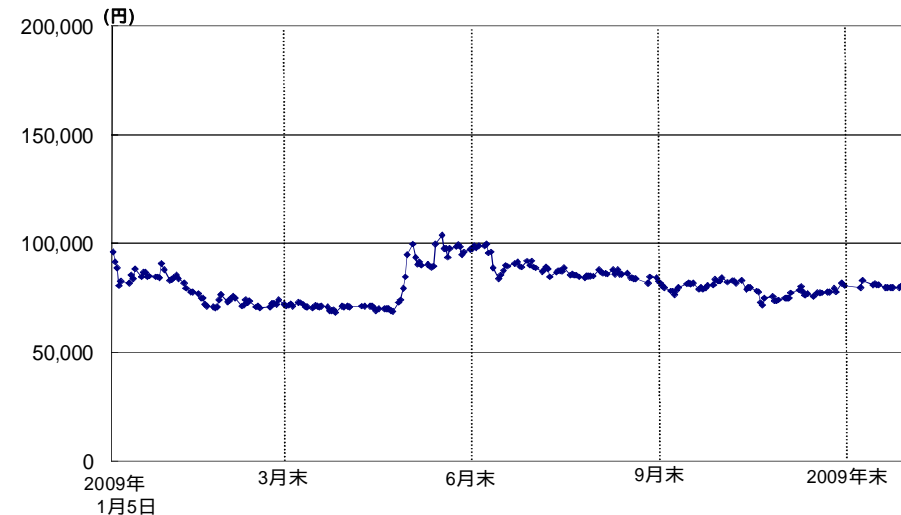
株式の状況

2009年9月末現在

発行可能株式総数 58,000株
発行済株式総数(普通株式) 17,500株
株主数(普通株式) 1,002人

株価の推移 (終値ベース)

(2009年1月5日 ~ 2010年1月29日)



株主構成

	2008年3月末			2008年9月末			2009年3月末			2009年9月末		
	株主数	持ち株数	%	株主数	持ち株数	%	株主数	持ち株数	%	株主数	持ち株数	%
金融機関	4	813	4.6%	4	645	3.7%	3	592	3.4%	3	594	3.4%
証券会社	14	233	1.3%	12	222	1.3%	7	67	0.4%	11	77	0.4%
その他の法人	13	1,992	11.4%	10	1,948	11.1%	7	1,941	11.1%	7	1,927	11.0%
外国法人等	6	169	1.0%	4	49	0.3%	1	1	0.0%	0	0	0.0%
個人・その他	1,075	14,293	81.7%	1,080	14,636	83.6%	1,082	14,899	85.1%	981	14,902	85.2%
合計	1,112	17,500	100.0%	1,110	17,500	100.0%	1,100	17,500	100.0%	1,002	17,500	100.0%

	投資信託		外国人		浮動株		特定株		役員持ち株	
	株数	%	株数	%	株数	%	株数	%	株数	%
08年3月末	-	-	169	1.0%	3,415	19.5%	13,365	76.4%	8,260	47.2%
08年9月末	-	-	49	0.3%	3,512	20.1%	13,543	77.3%	8,160	46.6%
09年3月末	-	-	1	0.0%	3,523	20.1%	13,201	75.4%	8,160	46.6%
09年9月末	-	-	0	0.0%	3,309	18.9%	13,425	76.7%	8,160	46.6%