

2016年3月期 第2四半期

決算説明会

2015年 12月1日



2016年3月期 第2四半期累計 実績 前年同期比

【連結】

(単位:百万円)

	15年3月期 2Q累計実績	16年3月期 2Q累計実績	差 異	増 減 率	16年3月期 従来予想
情報・印刷・産業システム機材	11,248	11,309	61	0.5%	12,150
金融汎用・選挙システム機材	1,952	2,901	949	48.6%	2,746
紙 ・ 紙 加 工 品	3,279	2,790	△489	△14.9%	3,100
不動産賃貸・リース事業等	104	108	4	3.8%	106
売上高合計	16,584	17,109	525	3.2%	18,103
営業利益	210	526	316	150.8%	461
経常利益	364	590	226	62.0%	494
純 利 益	247	374	127	51.3%	272
1 株 利 益	33円25銭	50円32銭			

*「親会社株主に帰属する四半期純利益」を「純利益」と表記しています。

*「金融汎用システム機材」と「選挙システム機材」の個別売上高については単体の表を参照してください。

2016年3月期 第2四半期累計 実績 前年同期比

【 単 体 】

(単位:百万円)

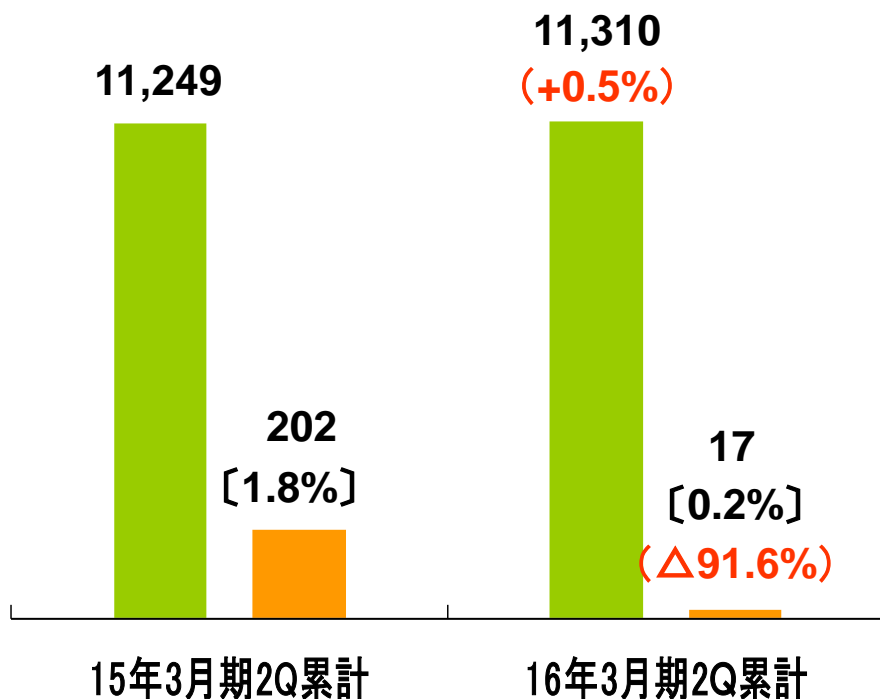
	15年3月期 2Q累計実績	16年3月期 2Q累計実績	差 異	増 減 率	16年3月期 従来予想
情報・産業システム機材	3,647	3,656	9	0.2%	3,925
印刷システム機材	6,824	6,932	108	1.6%	7,340
金融汎用システム機材	1,242	1,167	△75	△6.0%	1,405
選挙システム機材	711	1,728	1,017	143.0%	1,330
紙・紙加工品	3,279	2,790	△489	△14.9%	3,100
売上高合計	15,704	16,274	570	3.6%	17,100
営業利益	77	230	153	198.7%	277
経常利益	214	334	120	56.1%	352
四半期純利益	122	223	101	82.8%	211
1株利益	16円40銭	30円04銭			

■ 情報・印刷・産業システム機材

売上高・営業利益

■ 売上高 ■ 営業利益

単位:百万円
〔 〕:営業利益率
():前年同期比



ポイント

売上高

*セグメント間の内部売上高を含む

売上高:113億10百万円(前年同期比0.5%増)

■情報システム機材:

非破壊検査機材の販売が若干伸び悩むも、スキャナー等の電子化機器の販売が伸長し増収。
文書デジタル化事業は民間企業からの受注が拡大。

■印刷システム機材:

印刷機器・材料の販売ともに、消費増税後の反動減の影響無くなり、若干の増収。

営業利益

営業利益:17百万円(前年同期比91.6%減)

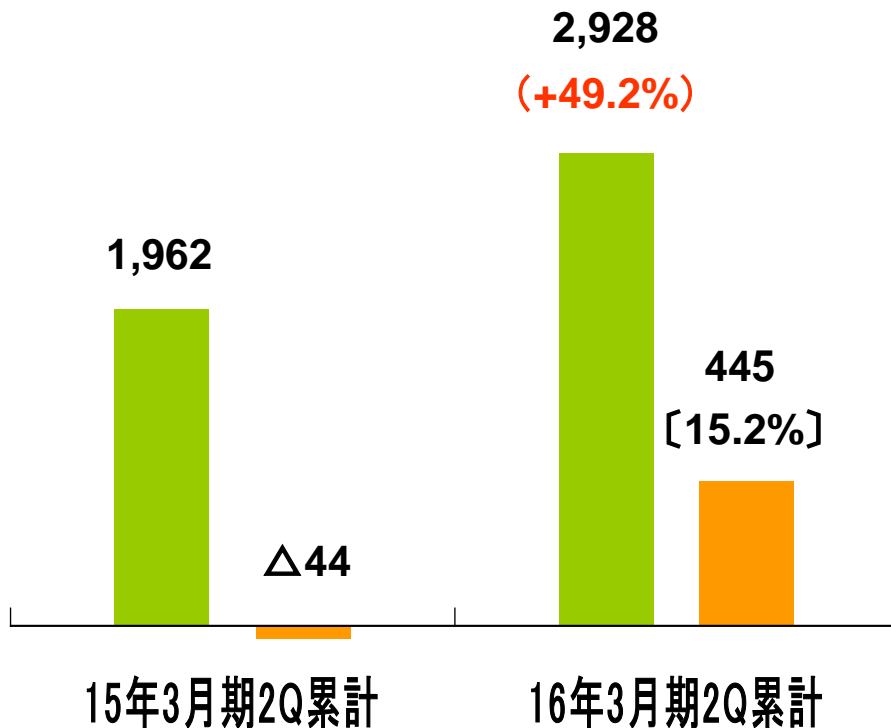
■需要低迷と競合激化により印刷システム機材分野の利益率が低下し減益。

金融汎用・選挙システム機材

売上高・営業利益

■ 売上高 ■ 営業利益

単位:百万円
〔 〕:営業利益率
():前年同期比



ポイント

売上高

*セグメント間の内部売上高を含む

売上高: 29億28百万円(前年同期比49.2%増)

■金融汎用システム機材:

金融機関向け貨幣処理機器の更新の遅れと、セキュリティ機器の商談遅延の影響により若干の減収。

■選挙システム機材:

統一地方選挙向けや各地方選挙向けに投票用紙交付機や読取分類機などの機器やシステムの販売好調により大幅増収。

*「金融汎用システム機材」と「選挙システム機材」の個別売上高については左ページの単体表を参照。

営業利益

営業利益: 4億45百万円

(前年同期は営業損失44百万円)

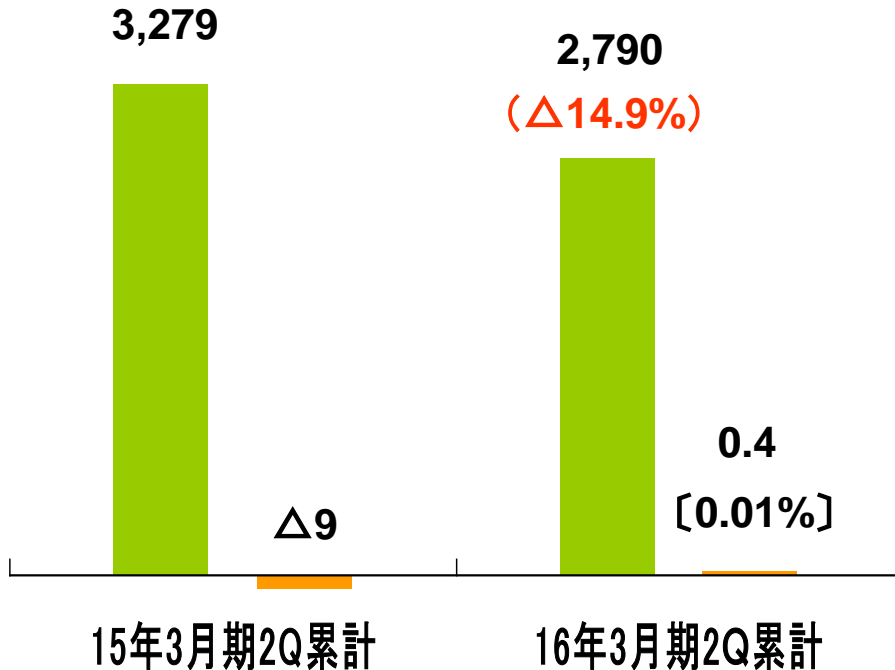
■選挙システム機材の大幅増収により増益。

■ 紙・紙加工品

売上高・営業利益

■ 売上高 ■ 営業利益

単位:百万円
〔 〕:営業利益率
():前年同期比



ポイント

売上高

*セグメント間の内部売上高を含む

売上高:27億90百万円(前年同期比14.9%減)

- 紙器用板紙の販売は堅調だったものの、印刷用紙と感光材料包装紙の販売が落ち込み減収。

営業利益

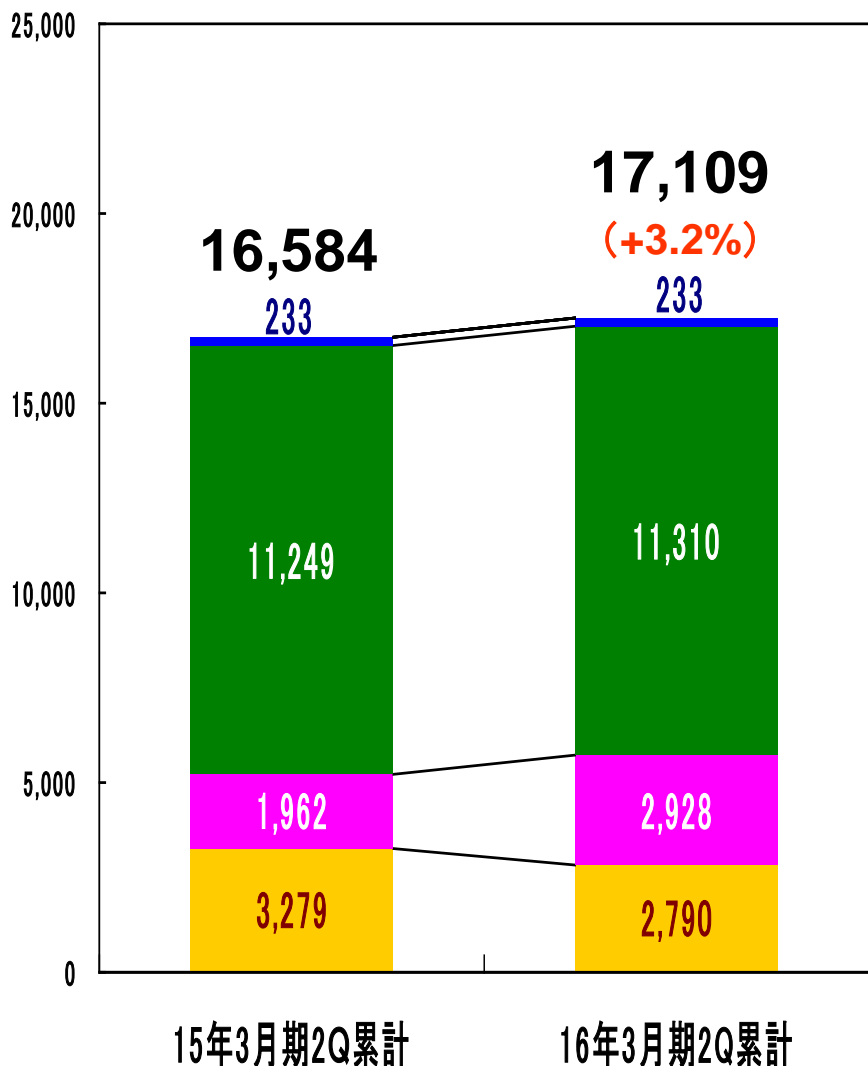
営業利益:40万円(前年同期は営業損失9百万円)

- 商品諸掛など経費削減により若干の利益回復。

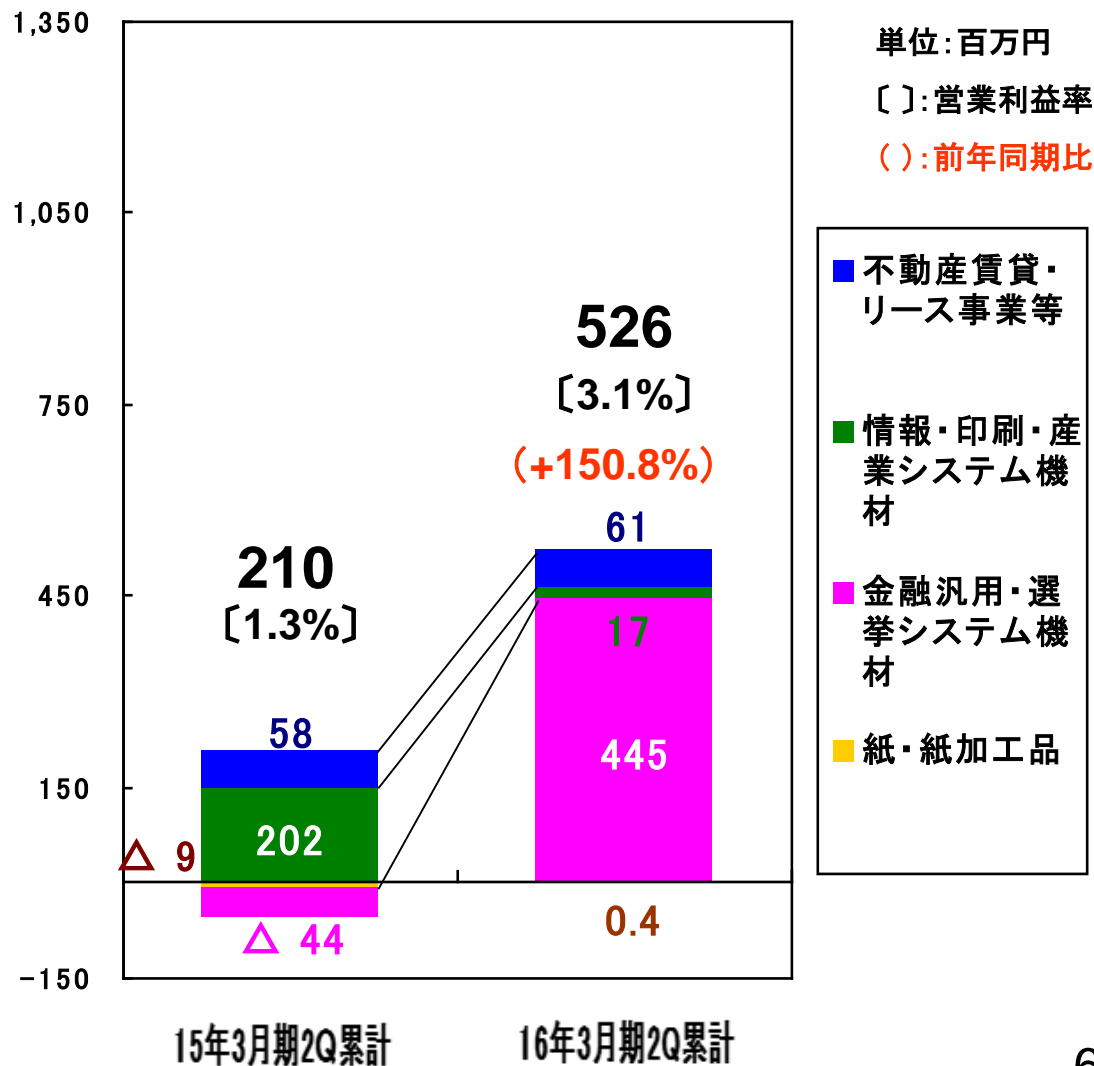
セグメント別売上高・営業利益(前年同期比)

売上高

* セグメント間の内部売上高を含む



営業利益



2016年3月期 第2四半期累計 実績 前年同期比

【連結】

* セグメント間の内部売上高を含む

■ セグメント別売上高・営業利益

(単位:百万円)

		15年3月期 2Q 累計実績	16年3月期 2Q 累計実績	差異	増減率
情報・印刷・産業 システム機材	売上高	11,249	11,310	61	0.5%
	営業利益	202	17	△185	△91.6%
金融汎用・選挙 システム機材	売上高	1,962	2,928	966	49.2%
	営業利益	△44	445	489	—
紙・紙加工品	売上高	3,279	2,790	△489	△14.9%
	営業利益	△9	0.4	9.4	—
不動産賃貸・リ ス事業等	売上高	233	233	0	0%
	営業利益	58	61	3	5.2%
消 去	売上高	△139	△153	△14	—
	営業利益	1	1	△0	—
合 計	売上高	16,584	17,109	525	3.2%
	営業利益	210	526	316	150.8%

2016年3月期 通期 見通し 前期対比

売上高 文書デジタル化事業で受注拡大見込むも、国政選ない選挙機材の販売減で減収。

利益 自社開発商品「選挙機材」の大幅な減収影響により減益。

【連結】

(単位:百万円)

	15年3月期 実績	16年3月期 見通し	差異	増減率	16年3月期 従来予想
情報・印刷・産業システム機材	24,097	24,474	377	1.6%	25,343
金融汎用・選挙システム機材	6,648	5,167	△1,481	△22.3%	4,972
紙 ・ 紙 加 工 品	6,298	5,790	△508	△8.1%	6,200
不動産賃貸・リース事業等	208	217	9	4.3%	216
売上高合計	37,252	35,650	△1,602	△4.3%	36,732
営業利益	1,420	1,017	△403	△28.4%	909
経常利益	1,661	1,103	△558	△33.6%	974
純利益	1,096	692	△404	△36.9%	583
1株利益	147円24銭	92円97銭			

*「親会社株主に帰属する当期純利益」を「純利益」と表記しています。

*「金融汎用システム機材」と「選挙システム機材」の個別売上高については単体の表を参照してください。

2016年3月期 通期 見通し 前期対比

【 単 体 】

(単位:百万円)

	15年3月期 実績	16年3月期 見通し	差 異	増 減 率	16年3月期 従来予想
情報・産業システム機材	7,589	8,061	472	6.2%	8,300
印刷システム機材	14,685	14,572	△113	△0.8%	15,050
金融汎用システム機材	2,383	2,632	249	10.4%	2,950
選挙システム機材	4,267	2,518	△1,749	△41.0%	2,000
紙 ・ 紙 加 工 品	6,298	5,790	△508	△8.1%	6,200
売上高合計	35,224	33,574	△1,650	△4.7%	34,500
営業利益	678	508	△170	△25.1%	540
経常利益	907	676	△231	△25.5%	684
当期利益	544	428	△116	△21.3%	410
1株利益	73円21銭	57円50銭			

基本方針: 「内部留保の充実」と「業績に応じた利益還元」



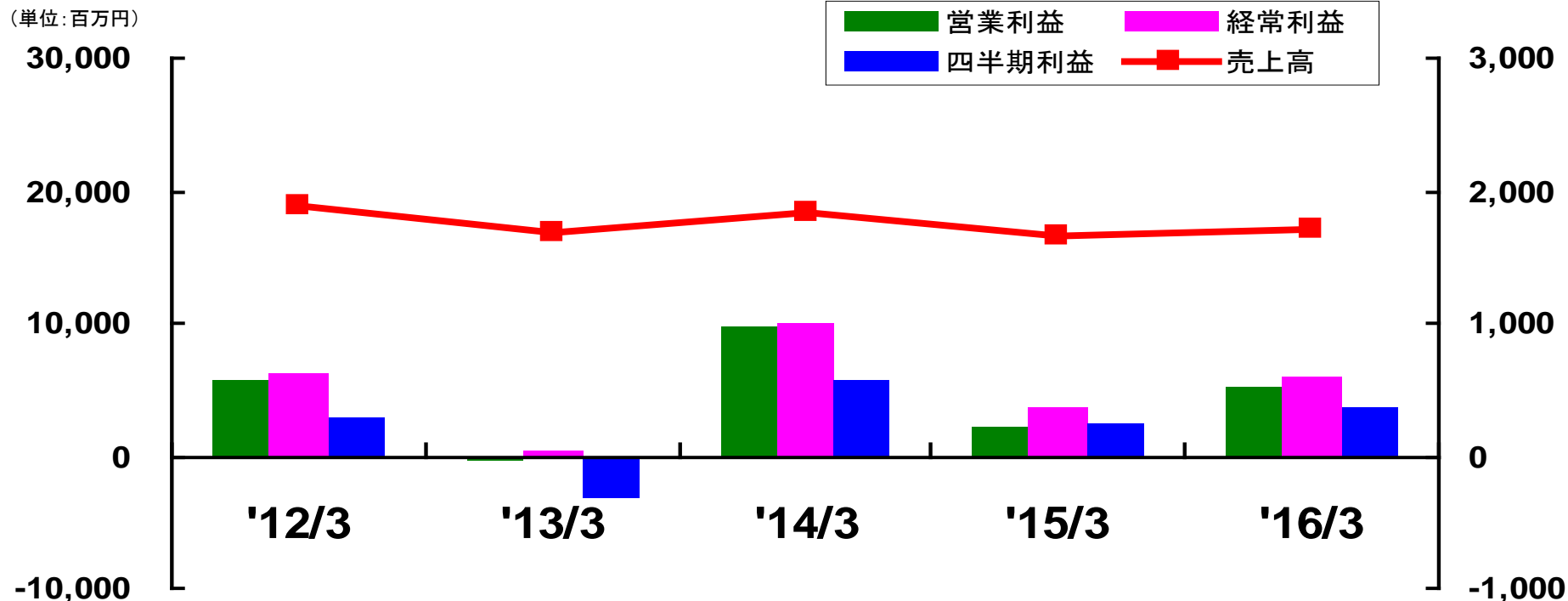
● 中間配当金	10円
● 期末配当金(予想)	10円
<hr/>	
年間配当金	20円

配当金推移:

- ・11年3月期実績: 年間配当28円(普通配当20円 + 特別配当8円)
- ・12年3月期実績: 年間配当20円(普通配当20円)
- ・13年3月期実績: 年間配当30円(普通配当20円 + 特別配当10円)
- ・14年3月期実績: 年間配当25円(普通配当20円 + 特別配当5円)
- ・15年3月期実績: 年間配当30円(普通配当20円 + 特別配当10円)

●16年3月期予定: 年間配当20円(普通配当20円 = 中間10円 + 期末10円)

売上・利益の推移 第2四半期累計（連結）



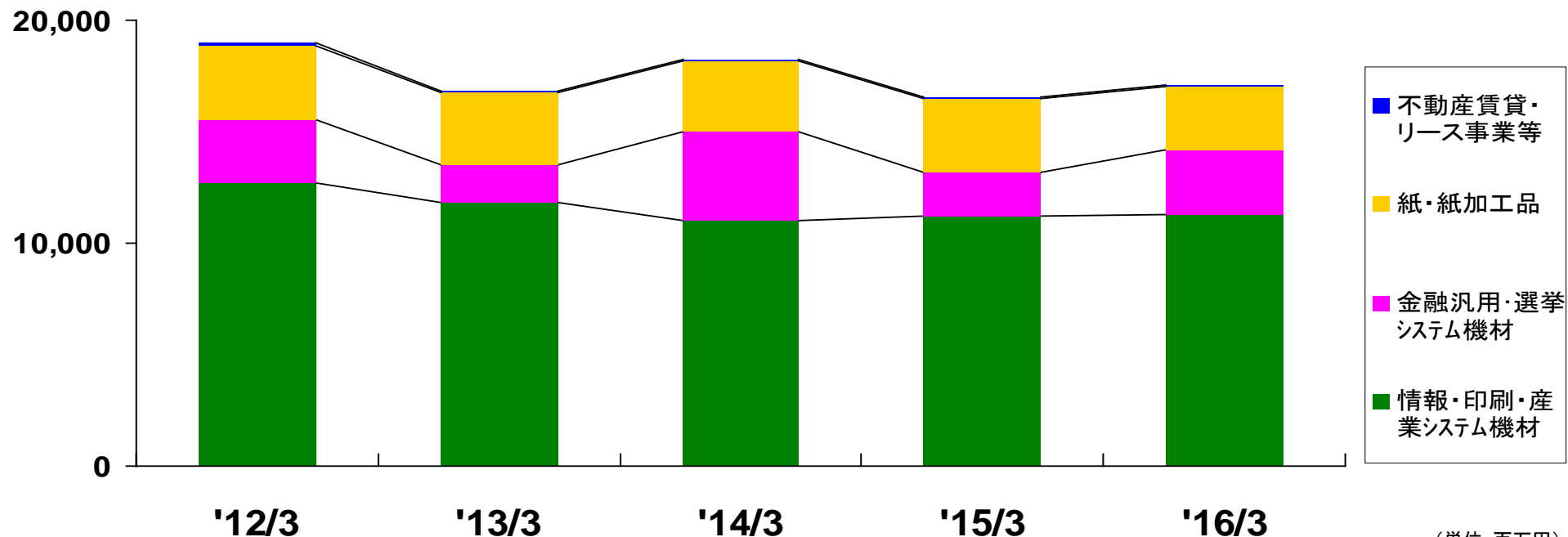
(単位:百万円)

	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3	'16/3
売上高	18,968	16,849	18,273	16,584	17,109
営業利益	572	△26	972	210	526
経常利益	632	28	1,006	364	590
純利益	295	△322	564	247	374

*「親会社株主に帰属する四半期純利益」を「純利益」と表記しています。

セグメント別売上高推移 第2四半期累計（連結）

（単位：百万円）

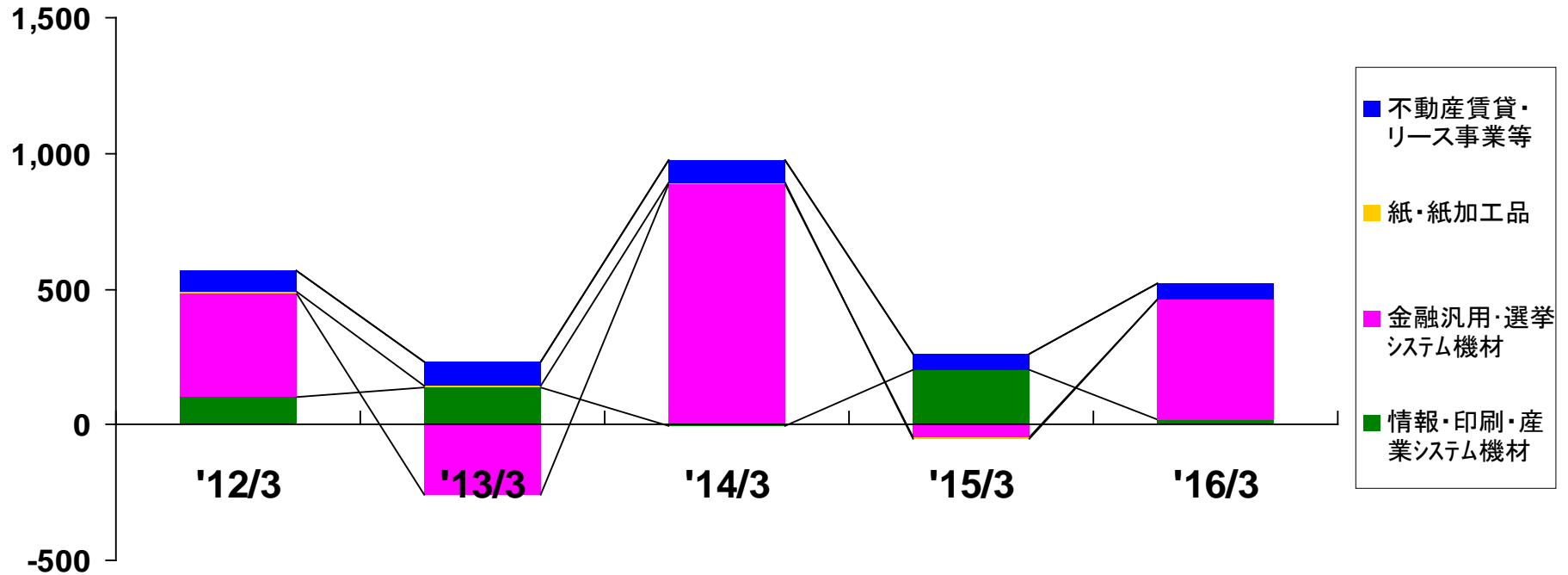


（単位：百万円）

	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3	'16/3
情報・印刷・産業システム機材	12,733	11,856	10,983	11,248	11,309
金融汎用・選挙システム機材	2,805	1,688	4,044	1,952	2,901
紙・紙加工品	3,315	3,188	3,135	3,279	2,790
不動産賃貸・リース事業等	114	115	111	104	108
合計	18,968	16,849	18,273	16,584	17,109

セグメント別営業利益推移 第2四半期累計(連結)

(単位:百万円)

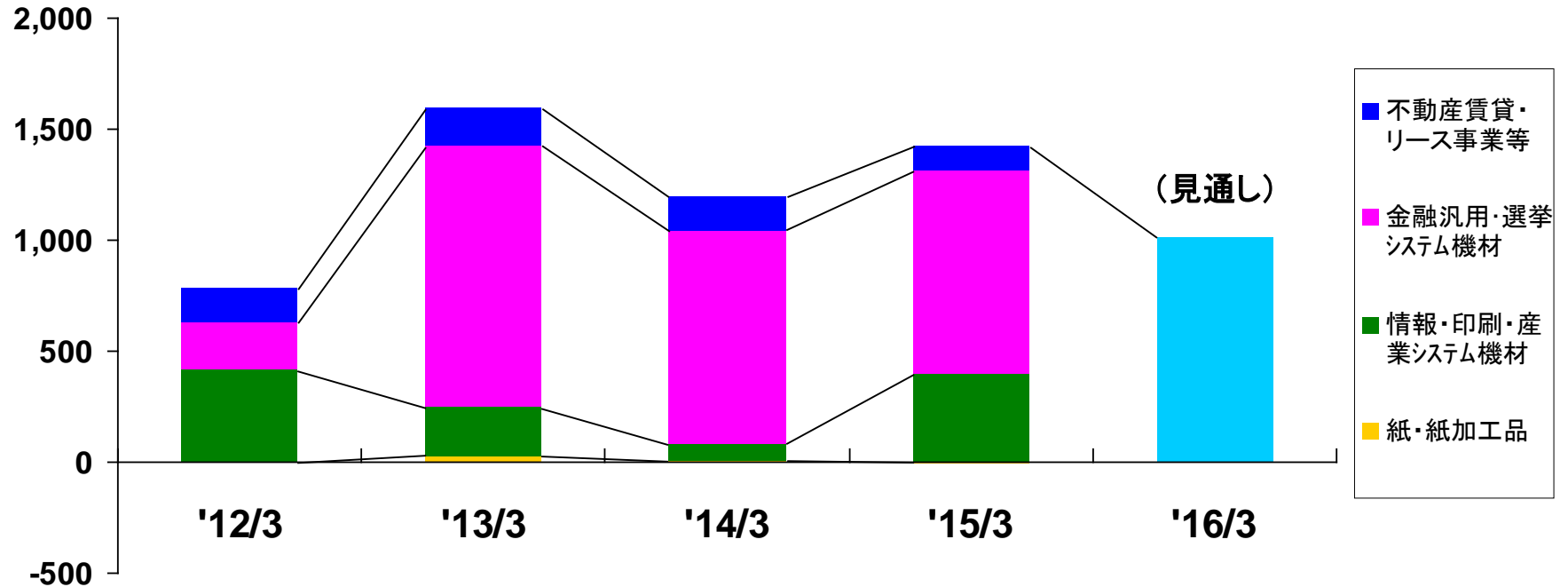


(単位:百万円)

	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3	'16/3
情報・印刷・産業システム機材	99	136	Δ 5	202	17
金融汎用・選挙システム機材	389	Δ 260	887	Δ 44	445
紙・紙加工品	2	7	8	Δ 9	0.4
不動産賃貸・リース事業等	79	87	79	58	61
合計	572	Δ 26	972	210	526

セグメント別営業利益推移 通期（連結）

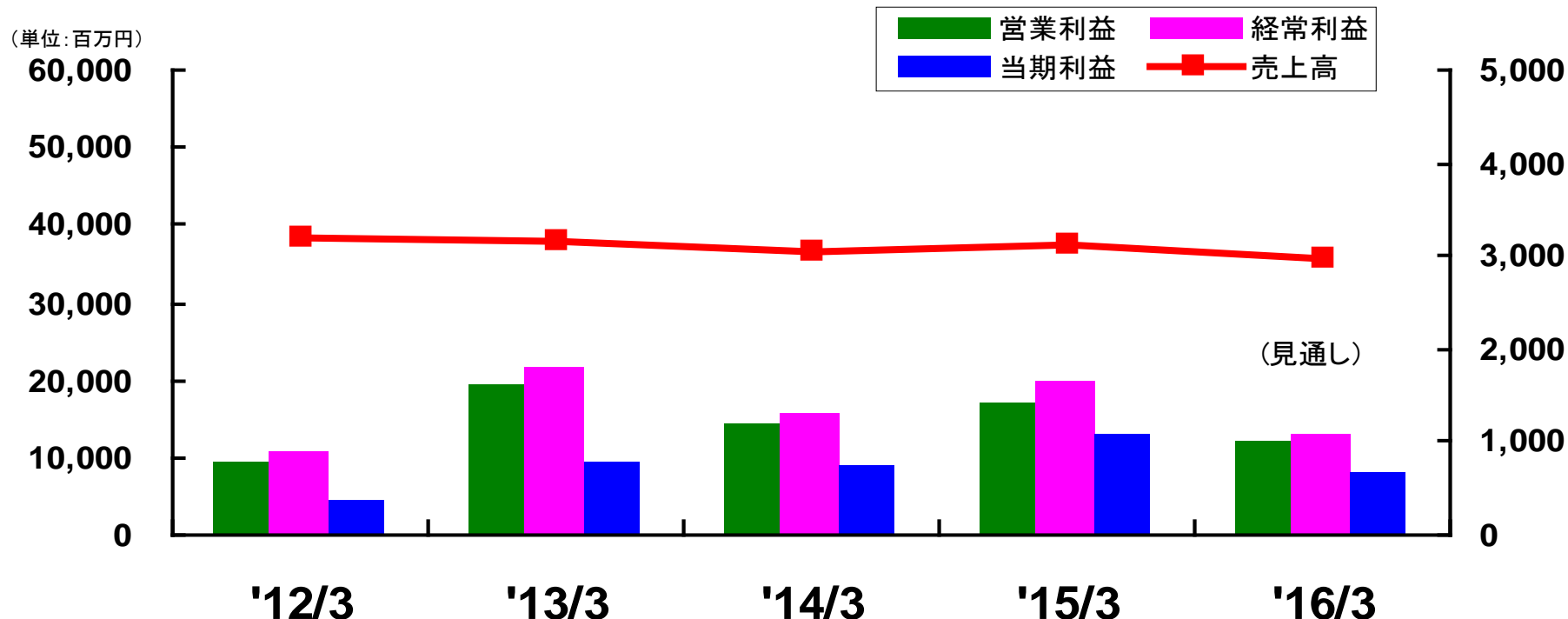
(単位:百万円)



(単位:百万円)

	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3	'16/3(見通し)
情報・印刷・産業システム機材	421	223	72	397	-
金融汎用・選挙システム機材	207	1,181	965	919	-
紙・紙加工品	1	26	6	△7	-
不動産賃貸・リース事業等	160	168	156	108	-
合計	795	1,603	1,204	1,420	1,017

売上・利益の推移 通期（連結）

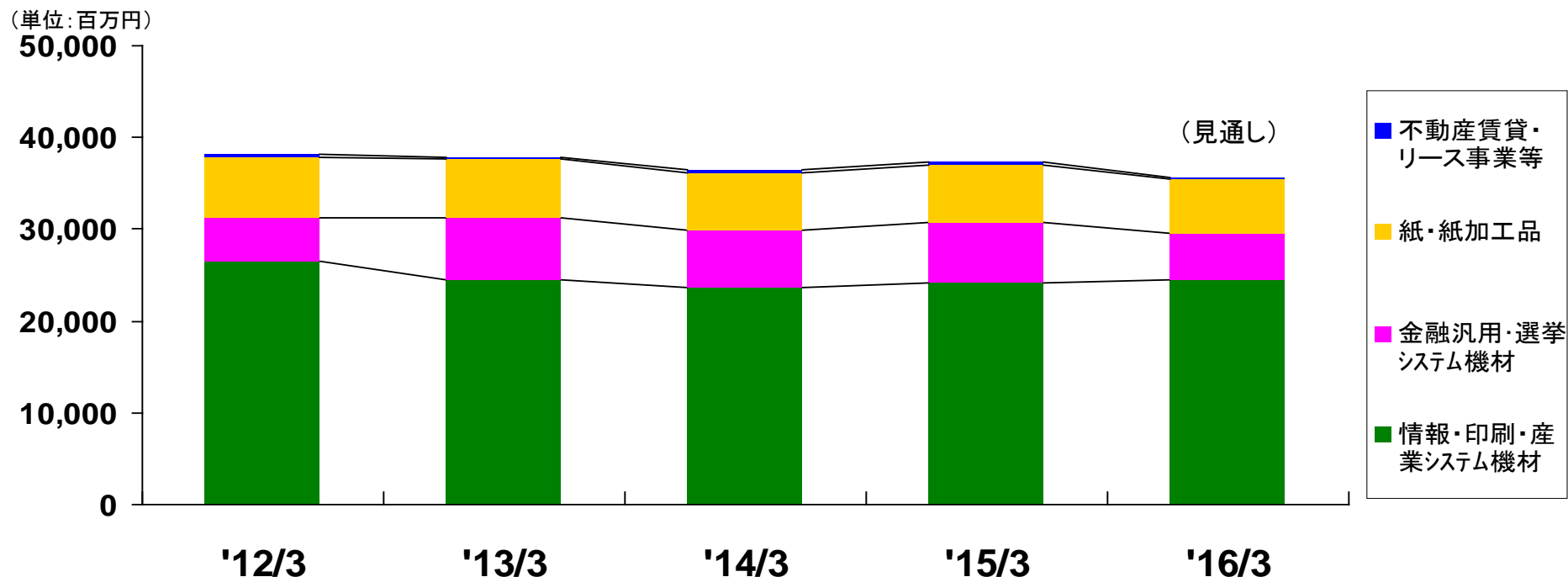


(単位:百万円)

	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3	'16/3(見通し)
売上高	38,126	37,856	36,412	37,252	35,650
営業利益	795	1,603	1,204	1,420	1,017
経常利益	890	1,798	1,322	1,661	1,103
純利益	388	801	761	1,096	692

*「親会社株主に帰属する当期純利益」を「純利益」と表記しています。

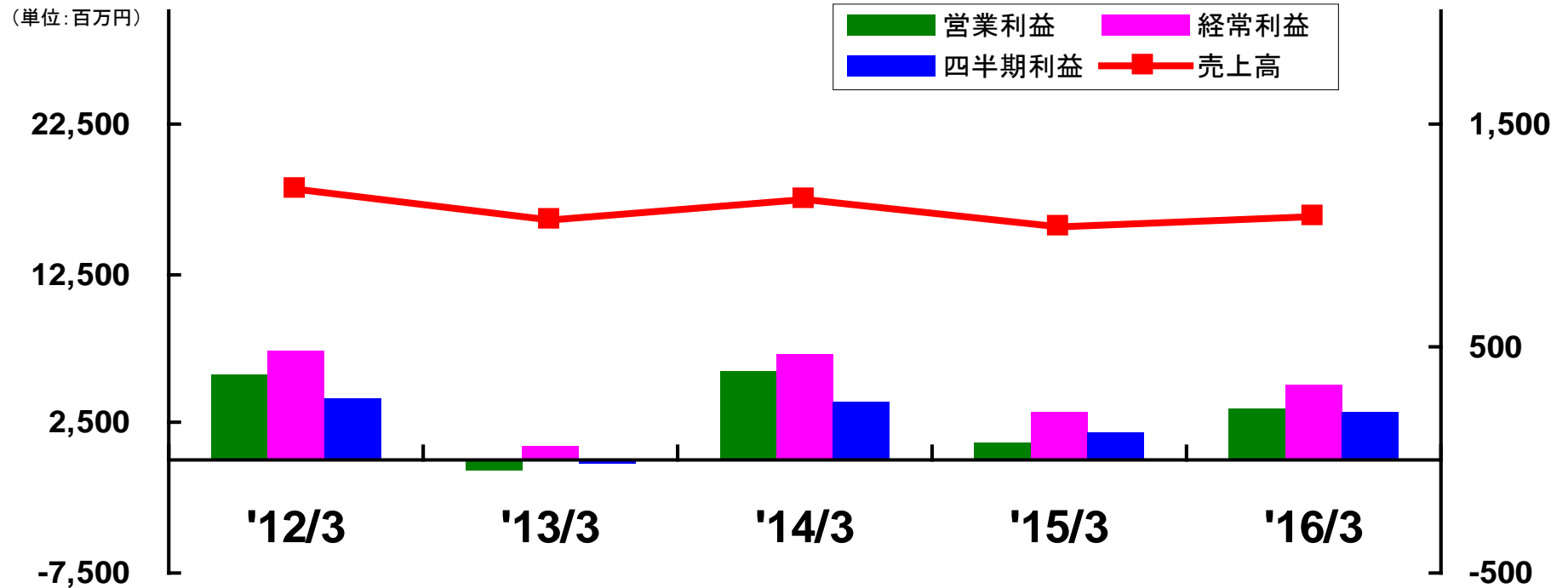
セグメント別売上高推移 通期（連結）



(単位:百万円)

	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3	'16/3(見通し)
情報・印刷・産業システム機材	26,536	24,485	23,608	24,097	24,474
金融汎用・選挙システム機材	4,689	6,736	6,251	6,648	5,167
紙・紙加工品	6,669	6,404	6,328	6,298	5,790
不動産賃貸・リース事業等	231	229	224	208	217
合計	38,126	37,856	36,412	37,252	35,650

売上・利益の推移 第2四半期累計（単体）

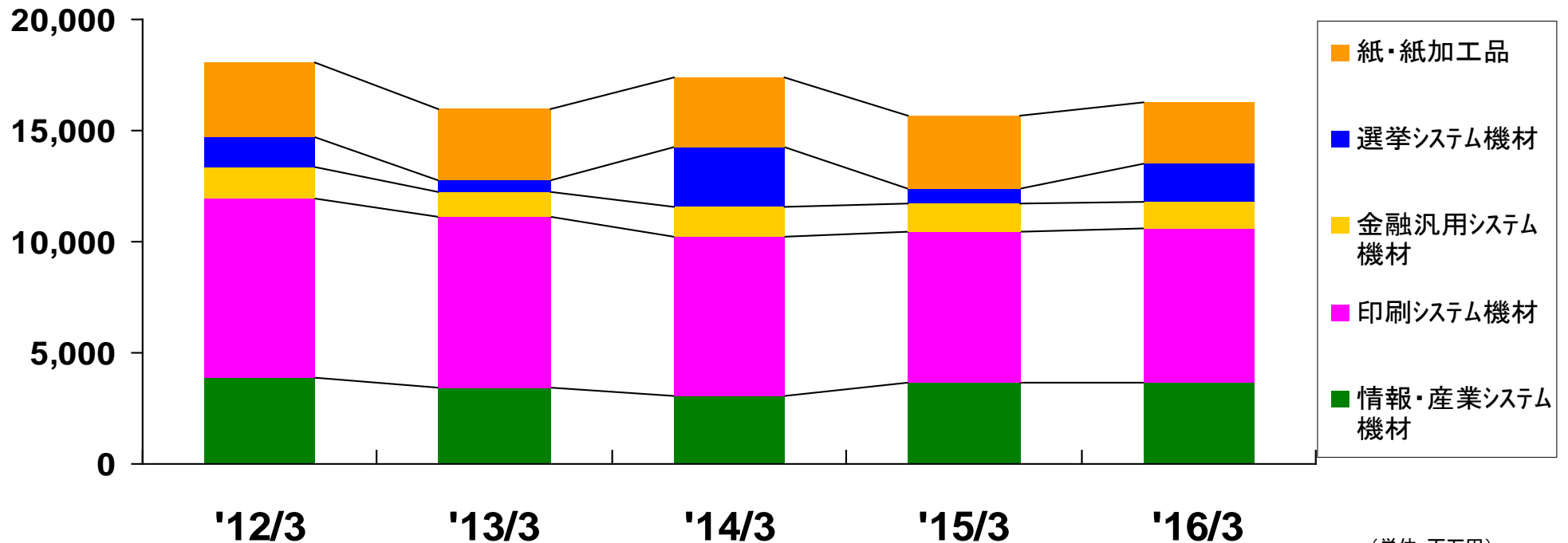


(単位:百万円)

	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3	'16/3
売上高	18,028	15,961	17,421	15,704	16,274
営業利益	382	△42	394	77	230
経常利益	492	57	468	214	334
四半期利益	285	△15	268	122	223

部門別売上高推移 第2四半期累計（単体）

（単位：百万円）

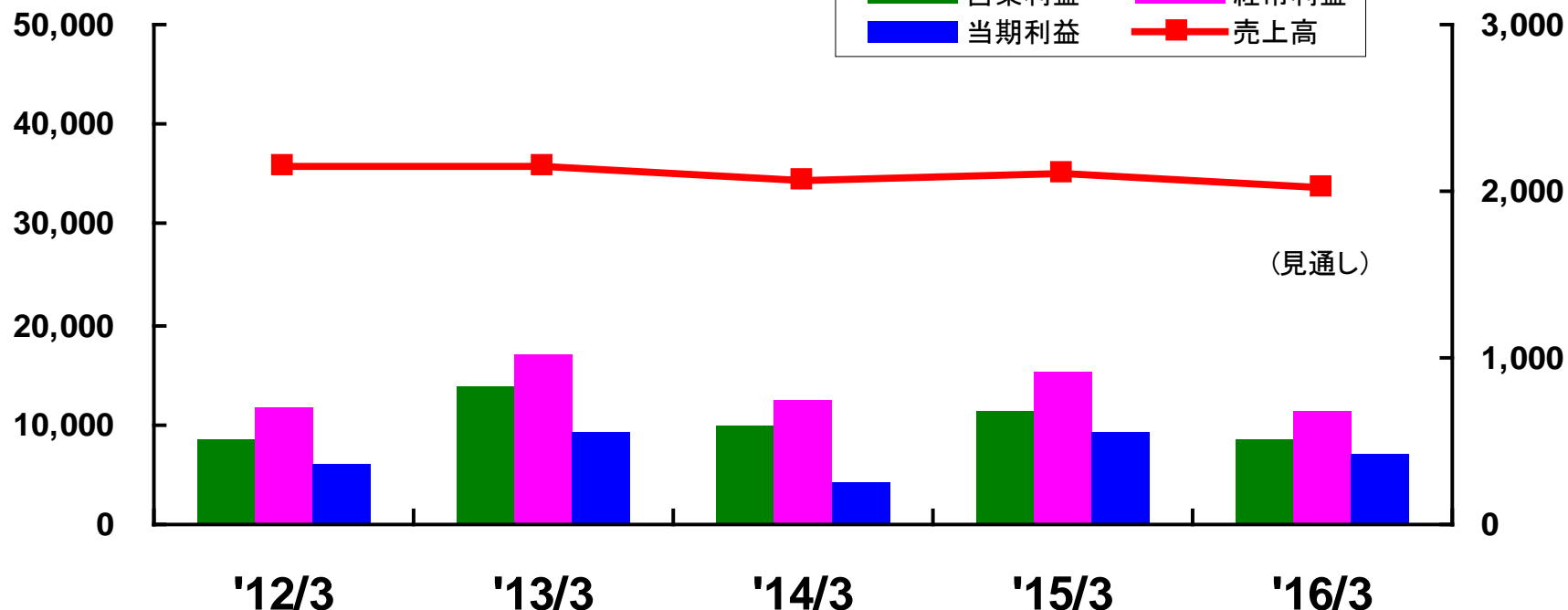


（単位：百万円）

	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3	'16/3
情報・産業システム機材	3,886	3,421	3,074	3,647	3,656
印刷システム機材	8,025	7,668	7,168	6,824	6,932
金融汎用システム機材	1,439	1,120	1,339	1,242	1,167
選挙システム機材	1,362	561	2,703	711	1,728
紙・紙加工品	3,315	3,188	3,135	3,279	2,790
合計	18,028	15,961	17,421	15,704	16,274

売上・利益の推移 通期（単体）

（単位：百万円）

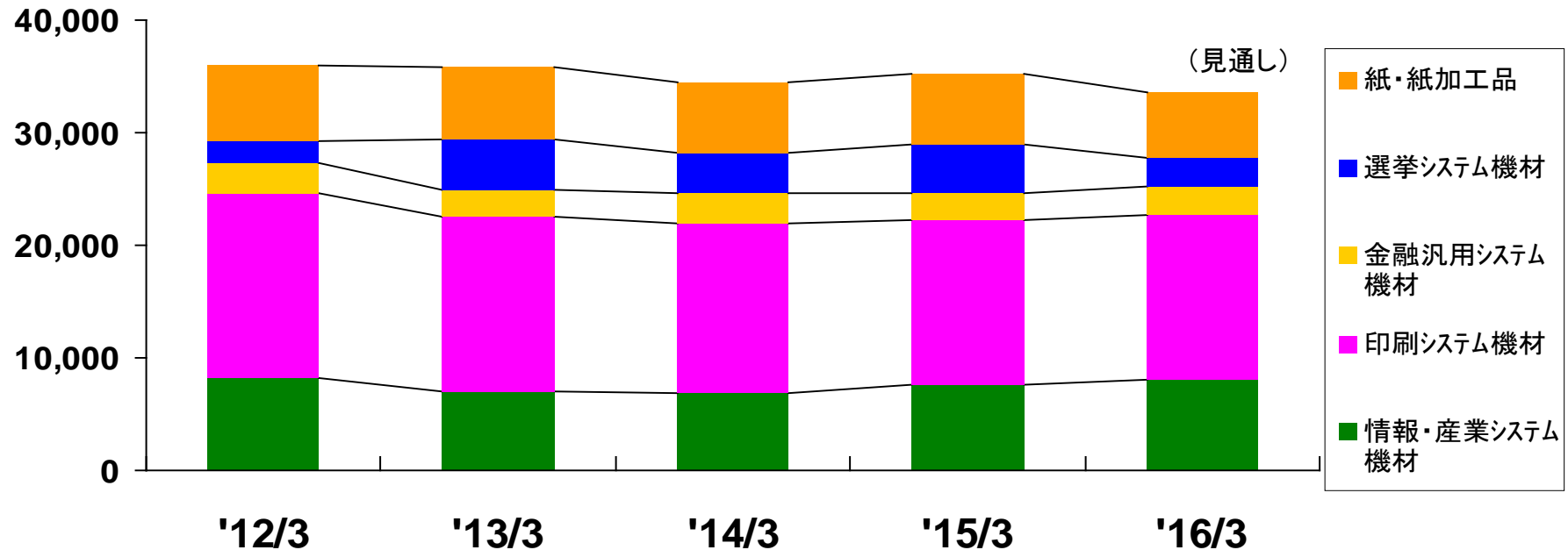


（単位：百万円）

	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3	'16/3(見通し)
売上高	35,909	35,769	34,545	35,224	33,574
営業利益	503	824	589	678	508
経常利益	703	1,030	737	907	676
当期利益	365	553	249	544	428

部門別売上高推移 通期（単体）

（単位：百万円）



（単位：百万円）

	'12/3	'13/3	'14/3	'15/3	'16/3(見通し)
情報・産業システム機材	8,186	6,970	6,913	7,589	8,061
印刷システム機材	16,369	15,622	15,055	14,685	14,572
金融汎用システム機材	2,772	2,378	2,630	2,383	2,632
選挙システム機材	1,912	4,393	3,616	4,267	2,518
紙・紙加工品	6,669	6,404	6,328	6,298	5,790
合計	35,909	35,769	34,545	35,224	33,574

業績の推移(連結)

(単位:百万円)

	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3		2016/3	
				2Q累計実績	通期実績	2Q累計実績	通期見通し
情報・印刷	26,536	24,485	23,608	11,248	24,097	11,309	24,474
金融汎用・選挙	4,689	6,736	6,251	1,952	6,648	2,901	5,167
紙・紙加工品	6,669	6,404	6,328	3,279	6,298	2,790	5,790
不動産賃貸・リース事業等	231	229	224	104	208	108	217
売上高合計	38,126	37,856	36,412	16,584	37,252	17,109	35,650
営業利益	795	1,603	1,204	210	1,420	526	1,017
経常利益	890	1,798	1,322	364	1,661	590	1,103
純利益	388	801	761	247	1,096	374	692
1株利益	48円91銭	100円94銭	100円60銭	33円25銭	147円24銭	50円32銭	92円97銭
設備投資	365	320	273	227	709	212	301
減価償却費	385	355	326	149	324	159	406
研究開発費	99	106	100	70	140	60	120

*「親会社株主に帰属する当期(四半期)純利益」を「純利益」と表記しています。

業績の推移(単体)

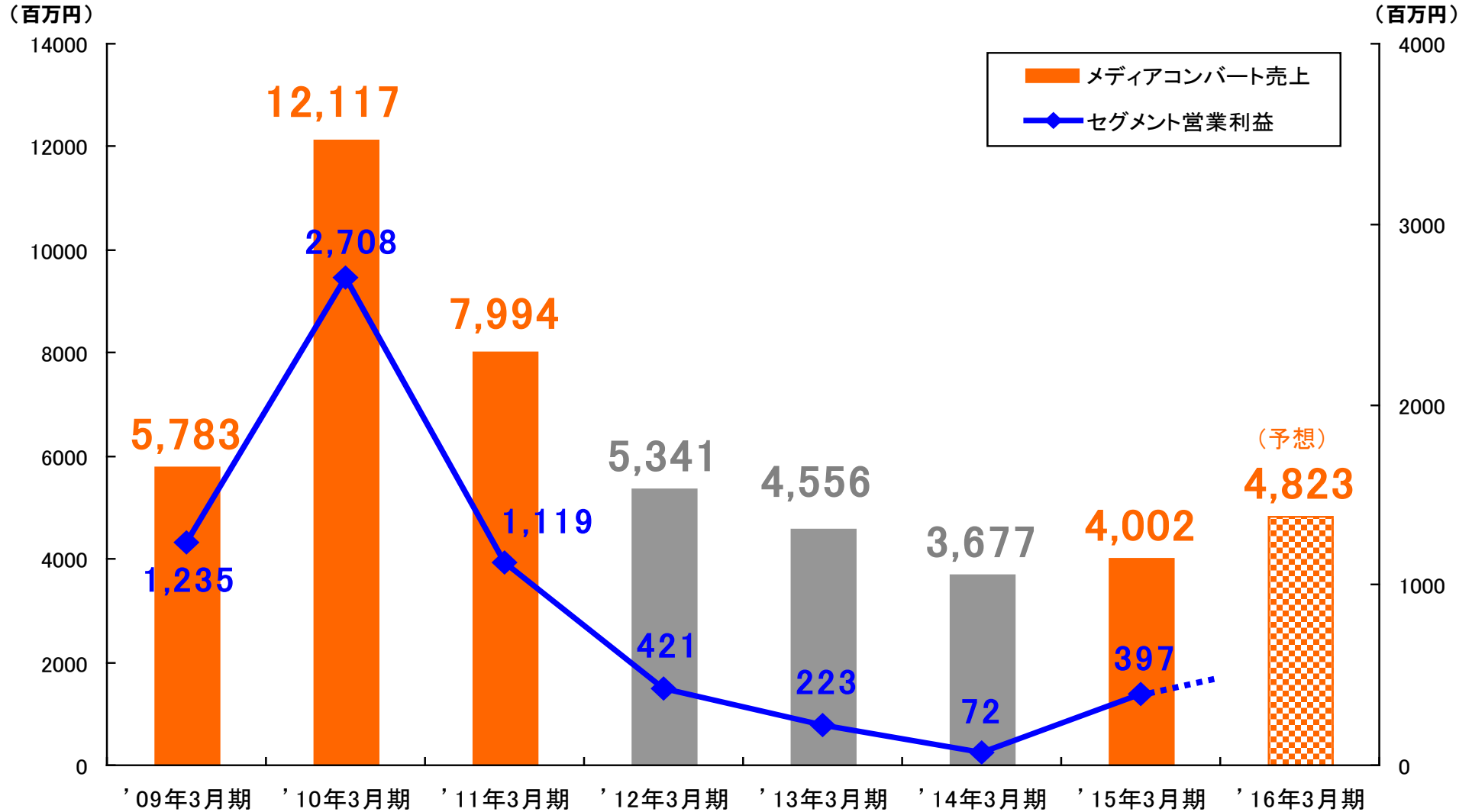
(単位:百万円)

	2012/3	2013/3	2014/3	2015/3		2016/3	
				2Q累計実績	通期実績	2Q累計実績	通期見通し
情報	8,186	6,970	6,913	3,647	7,589	3,656	8,061
印刷	16,369	15,622	15,055	6,824	14,685	6,932	14,572
金融汎用	2,772	2,378	2,630	1,242	2,383	1,167	2,632
選挙	1,912	4,393	3,616	711	4,267	1,728	2,518
紙・紙加工品	6,669	6,404	6,328	3,279	6,298	2,790	5,790
売上高合計	35,909	35,769	34,545	15,704	35,224	16,274	33,574
営業利益	503	824	589	77	678	230	508
経常利益	703	1,030	737	214	907	334	676
当期純利益	365	553	249	122	544	223	428
1株利益	46円05銭	69円67銭	32円93銭	16円40銭	73円21銭	30円04銭	57円50銭

メディアコンバート事業

売上の推移：メディアコンバート売上の推移(連結)

「情報・印刷・産業システム機材セグメント」の内数



マイナンバー制度に対する需要(2016年3月期～)

■ 制度への対応

企業は従業員のマイナンバー情報を収集し、自社の人事データと付け合せ、データ管理しなければならない。



ムサシは企業のアウトソーシング先として一連の業務を代行。

- マイナンバー情報の収集業務
- マイナンバーのデータベース構築

市場の動向

■ 民間企業からの需要（拡大傾向）（売上構成比:30%→60%）

- 業務効率向上のためのIT化進展
- 「e 文書法」施行＝財務・税務書類:電子化文書での保存を認める
- マイナンバー制度運用開始(2016年)

■ 官公庁・自治体からの需要（売上構成比:70%→40%）

- 「公文書管理法」の施行(2011年4月)
＝各省庁における行政文書の管理強化
- 各自治体へも公文書の管理強化が波及
- 「国土強靱化計画」に関わる需要



- ・デジタルデータによる情報活用や管理に対する需要の裾野拡大
- ・民間企業の設備投資が上向き、予算化進む

大口案件の受注体制

■採算性重視で案件を選別受注 → 適正利益を確保

■委員会を新設（10月1日）

「ムサシグループ・アウトソーシングマネジメント委員会」

- 大口案件に対し、受託業務の採算性を精査



採算性を重視した案件の選別

中長期展望

■ **委員会を有効に機能させ、事業収益性の向上を図りながら、受注拡大**

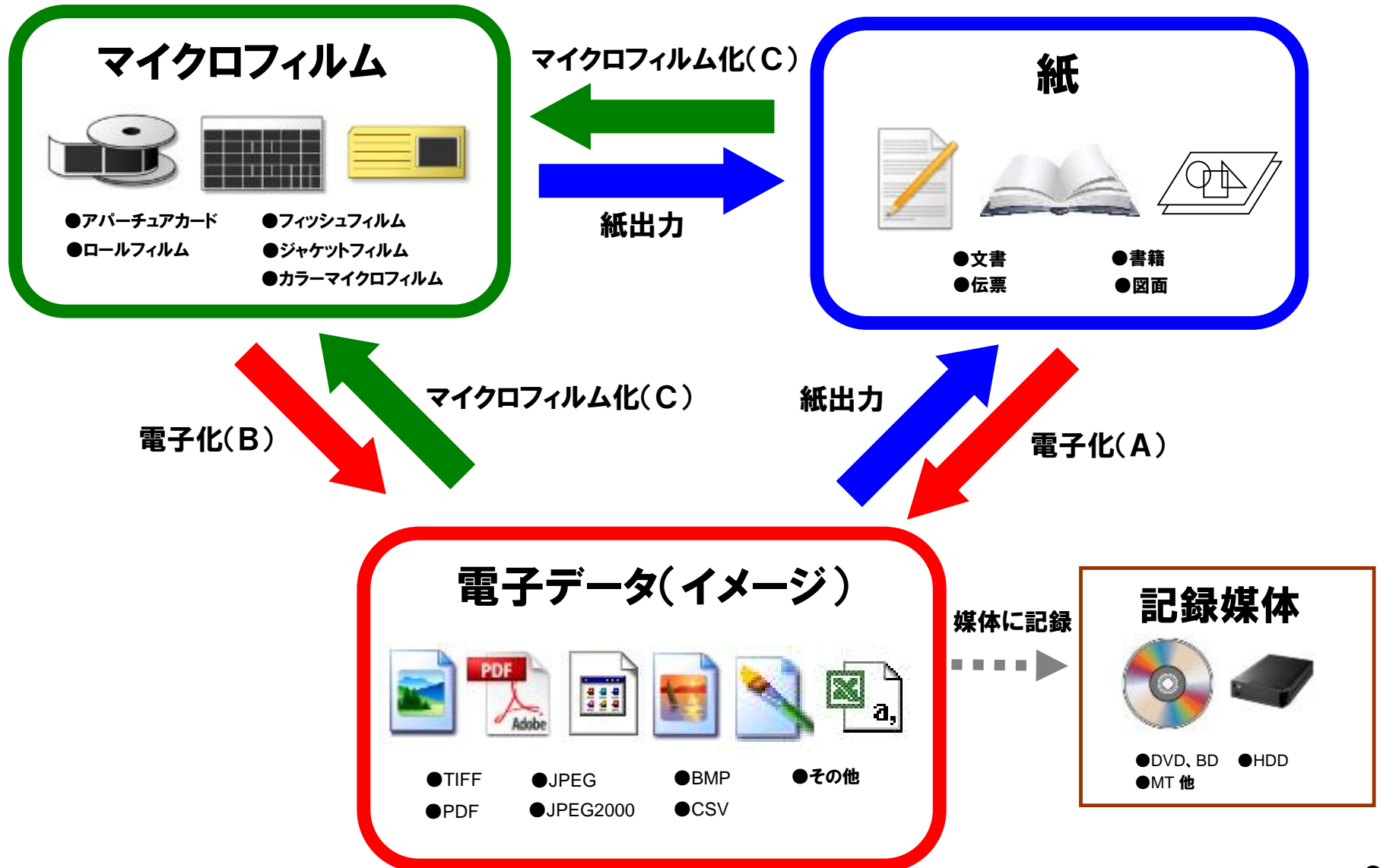


10億円超のセグメント営業利益を継続達成



強い収益体制を確立

メディアコンバートサービスの概要



イメージングセンター



広大なイメージングセンター





X線フィルムのスキャンニング



マイクロフィルムのスキャンニング



書籍のスキャンニング

株式会社ムサシ 広報室

住所: 〒104-0061 東京都中央区銀座8丁目20番36号

TEL: 03-3546-7710(直通)

FAX: 03-3546-7831

E-mail: ir@musashinet.co.jp

【ホームページ】

<http://www.musashinet.co.jp/>