

Investor's Guide 2002



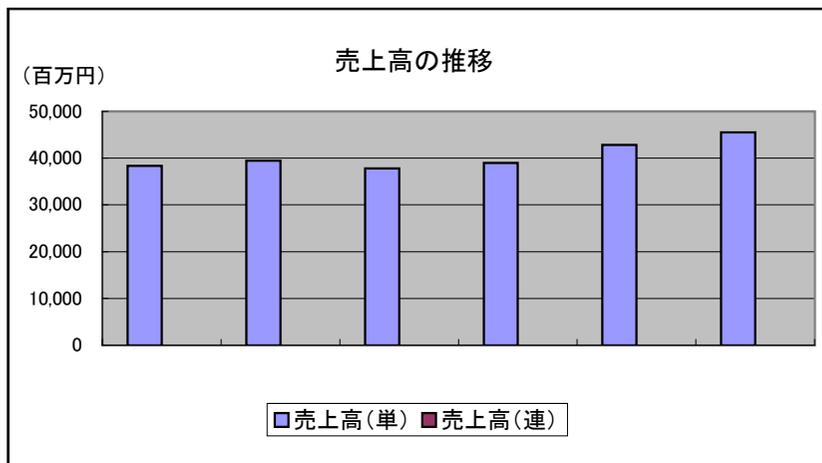
2002年5月

株式会社 CRCソリューションズ

目 次

財務ハイライト(1) 単体連結 売上高・経常利益等	1
財務ハイライト(2) 単体連結 ROA・ROE	2
財務ハイライト(3) 単体連結 設備投資・減価償却費・研究開発費、連結キャッシュ・フロー	3
原価明細	4
セグメント別売上高(連結)	5
損益計算書(単体)	6
損益計算書(連結)	7
貸借対照表(単体)	8
貸借対照表(連結)	9
その他の財務指標	11
株式指標	12

財務ハイライト(1)



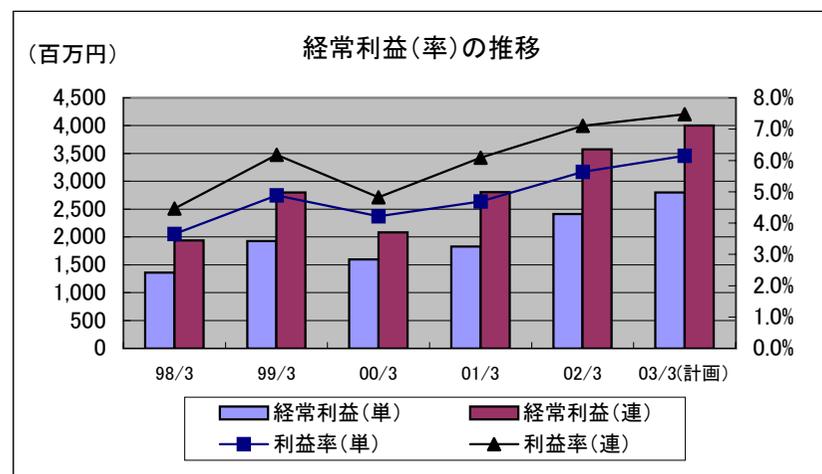
<単体>

(単位:百万円)

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3	03/3(計画)
売上高	38,349	39,460	37,794	39,011	42,826	45,500
(前期比)	4.0%	2.9%	-4.2%	3.2%	9.8%	6.2%
営業利益	1,301	1,834	1,534	1,659	2,226	2,600
(売上高営業利益率)	3.4%	4.6%	4.1%	4.3%	5.2%	5.7%
経常利益	1,360	1,928	1,595	1,829	2,413	2,800
(売上高経常利益率)	3.6%	4.9%	4.2%	4.7%	5.6%	6.2%
当期純利益	524	495	1,023	1,064	1,249	1,500
(売上高当期純利益率)	1.4%	1.3%	2.7%	2.7%	2.9%	3.3%

(円)

1株当たりの当期純利益	29.93	28.28	58.36	60.73	71.27	85.57
1株当たりの配当金	7.50	10.00	10.00	15.00	20.00	20.00
配当性向	25.1%	35.4%	17.1%	24.7%	28.1%	23.4%



<連結>

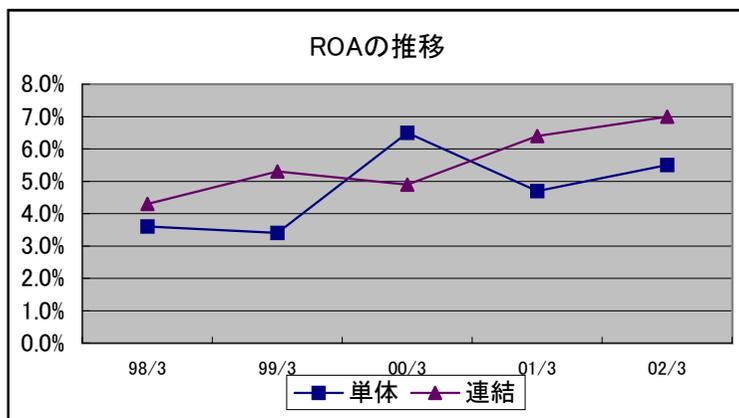
(単位:百万円)

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3	03/3(計画)
売上高	43,409	45,325	43,226	46,122	50,250	53,500
(前期比)	4.7%	4.4%	-4.6%	6.7%	8.9%	6.5%
営業利益	1,912	2,740	2,020	2,651	3,479	3,900
(売上高営業利益率)	4.5%	6.1%	4.7%	5.7%	6.9%	7.3%
経常利益	1,939	2,799	2,085	2,808	3,573	4,000
(売上高経常利益率)	4.5%	6.2%	4.8%	6.1%	7.1%	7.5%
当期純利益	712	890	911	1,478	1,823	2,200
(売上高当期純利益率)	1.7%	2.0%	2.1%	3.2%	3.6%	4.1%

(円)

1株当たりの当期利益	40.63	50.79	52.02	84.37	104.03	125.50
1株当たりの配当金	7.50	10.00	10.00	15.00	20.00	20.00
配当性向	18.5%	19.7%	19.2%	17.8%	19.2%	15.9%

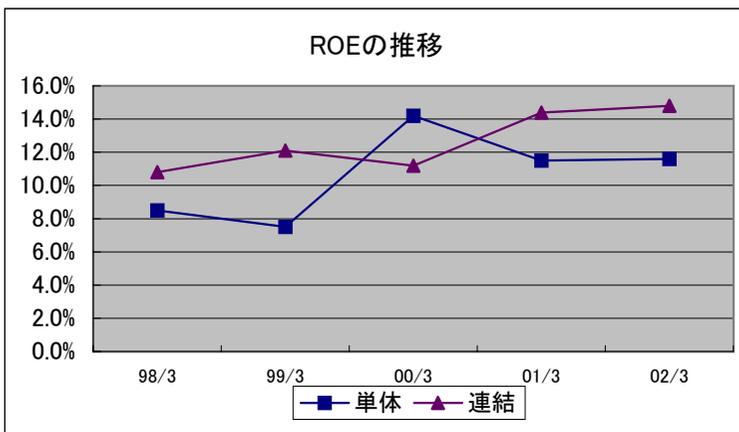
財務ハイライト(2)



<単体>

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
総資産	14,612	14,888	16,825	22,776	22,454
総資産当期純利益率(ROA)	3.6%	3.4%	6.5%	4.7%	5.5%
株主資本	6,371	6,836	7,556	10,962	10,613
株主資本当期純利益率(ROE)	8.5%	7.5%	14.2%	11.5%	11.6%

(備考)01/3より金融商品時価会計によるその他有価証券評価差額金を資本直入処理したことにより、総資産および株主資本が大幅に増加しました。



<連結>

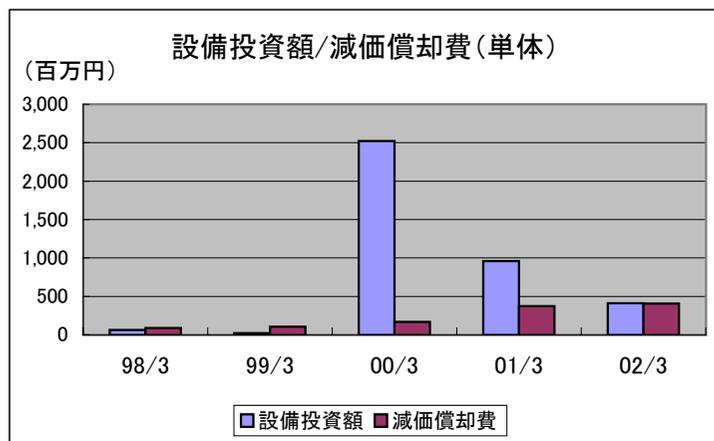
(単位:百万円)

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
総資産	16,495	17,313	19,550	26,503	25,625
総資産当期純利益率(ROA)	4.3%	5.3%	4.9%	6.4%	7.0%
株主資本	6,913	7,846	8,410	12,194	12,418
株主資本当期純利益率(ROE)	10.8%	12.1%	11.2%	14.4%	14.8%

(連単倍率)

売上高	1.13	1.15	1.14	1.18	1.17
営業利益	1.47	1.49	1.32	1.60	1.56
経常利益	1.43	1.45	1.31	1.54	1.48
当期純利益	1.36	1.80	0.89	1.39	1.46

財務ハイライト(3)

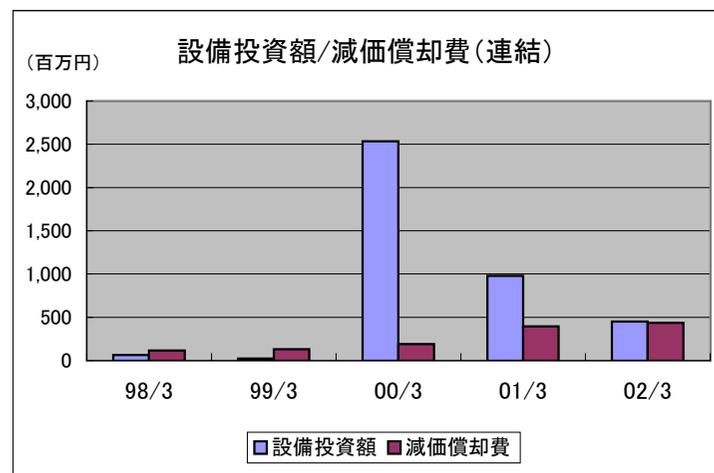


<単体>

設備投資・減価償却費・研究開発費

(単位:百万円)

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
設備投資額	62	21	2,524	961	412
減価償却費	89	106	166	374	407



<連結>

設備投資・減価償却費

(単位:百万円)

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
設備投資額	62	21	2,534	979	451
減価償却費	114	129	190	395	434

連結キャッシュ・フロー

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
営業活動によるキャッシュ・フロー①	1,514	967	1,216	101	3,543
投資活動によるキャッシュ・フロー②	△ 450	△ 121	479	△ 2,006	△ 1,470
財務活動によるキャッシュ・フロー	△ 881	△ 386	△ 1,115	1,210	△ 579
換算差額	0	0	△ 41	16	21
現金及び現金同等物の増加額	184	459	540	△ 678	1,515
(参考)上記①と②の合計金額	1,064	846	1,695	△ 1,905	2,073

原価明細（単体）

製造原価(単体)		(単位:百万円)									
	98/3	(構成比)	99/3	(構成比)	00/3	(構成比)	01/3	(構成比)	02/3	(構成比)	
労務費	7,273	22.6	6,682	20.4	7,011	22.1	6,753	20.3	6,541	18.2	
材料費	6,562	20.4	7,836	23.9	4,802	15.1	4,447	13.4	3,924	11.0	
外注費	9,932	30.9	9,698	29.6	10,995	34.7	12,768	38.3	15,518	43.2	
機械施設費	4,640	14.5	4,741	14.5	4,942	15.6	4,638	13.9	5,033	14.0	
経費	3,712	11.6	3,822	11.6	3,979	12.5	4,687	14.1	4,872	13.6	
合計	32,121	100.0	32,782	100.0	31,730	100.0	33,296	100.0	35,890	100.0	

外注費内訳(単体)		(単位:百万円)					(単位:百万円)				
	98/3	(構成比)	99/3	(構成比)	00/3	(構成比)	01/3	(構成比)	02/3	(構成比)	
ソフト開発費	4,533	45.6	3,557	36.7	3,899	35.5	4,938	38.7	5,900	38.0	
システム運営費	1,850	18.6	2,166	22.3	3,013	27.4	3,345	26.2	3,825	24.7	
委託保守費	679	6.9	968	10.0	1,320	12.0	1,581	12.4	1,816	11.7	
データ処理費	205	2.1	250	2.6	224	2.0	183	1.4	245	1.6	
調査コンサル費	110	1.1	96	1.0	60	0.6	43	0.3	49	0.3	
その他	2,553	25.7	2,658	27.4	2,477	22.5	2,676	21.0	3,680	23.7	
合計	9,932	100.0	9,698	100.0	10,995	100.0	12,768	100.0	15,518	100.0	

セグメント別売上高（連結）

<連結>

事業別売上高		(単位:百万円)									
	98/3	(構成比)	99/3	(構成比)	00/3	(構成比)	01/3	(構成比)	02/3	(構成比)	
情報処理サービス	18,300	42.3%	19,500	43.1%	20,345	47.1%	20,777	45.1%	23,238	46.2%	
ソフトウェア開発	8,800	20.3%	8,200	18.1%	9,078	21.0%	11,079	24.0%	13,793	27.5%	
システム販売	4,800	11.1%	6,900	15.2%	4,115	9.5%	4,851	10.5%	4,628	9.2%	
科学・工学系情報サービス	10,100	23.3%	9,600	21.2%	8,334	19.3%	8,362	18.1%	7,627	15.2%	
その他	1,300	3.0%	1,100	2.4%	1,352	3.1%	1,052	2.3%	961	1.9%	
合計	43,409	100.0%	45,325	100.0%	43,226	100.0%	46,122	100.0%	50,250	100.0%	

(備考)98/3および99/3の事業別売上高は概算

業種別売上高		(単位:百万円)									
	98/3	(構成比)	99/3	(構成比)	00/3	(構成比)	01/3	(構成比)	02/3	(構成比)	
流通	-	-	-	-	16,736	38.7%	16,927	36.7%	18,347	36.5%	
金融(リースを含む)	-	-	-	-	2,889	6.7%	5,753	12.5%	6,014	12.0%	
通信	-	-	-	-	2,039	4.7%	2,304	5.0%	4,499	9.0%	
製造	-	-	-	-	3,542	8.2%	3,987	8.6%	3,674	7.3%	
建設	-	-	-	-	830	1.9%	831	1.8%	486	1.0%	
その他サービス	-	-	-	-	2,283	5.3%	2,675	5.8%	3,014	6.0%	
官公庁	-	-	-	-	4,945	11.4%	4,846	10.5%	4,223	8.4%	
情報サービス業	-	-	-	-	3,156	7.3%	3,074	6.7%	5,625	11.2%	
その他	-	-	-	-	6,806	15.7%	5,721	12.4%	4,364	8.7%	
合計	-	-	-	-	43,226	100.0%	46,122	100.0%	50,250	100.0%	

(備考)02/3より顧客の業種分類を見直しましたので、01/3は遡って見直しております。

損益計算書(単体)

<単体>

(単位:百万円)

	98/3		99/3		00/3		01/3		02/3	
	金額	構成比								
売上高	38,349	100.0	39,460	100.0	37,794	100.0	39,011	100.0	42,826	100.0
売上原価	32,642	85.1	33,000	83.7	31,668	83.8	33,281	85.3	36,147	84.4
売上総利益	5,706	14.9	6,459	16.3	6,126	16.2	5,730	14.7	6,679	15.6
販売費及び一般管理費	4,405	11.5	4,625	11.7	4,591	12.1	4,071	10.4	4,452	10.4
営業利益	1,301	3.4	1,834	4.6	1,534	4.1	1,659	4.3	2,226	5.2
営業外収益	99	0.3	113	0.3	143	0.3	205	0.5	214	0.5
受取利息及び配当金	39		46		51		63		123	
その他	59		67		92		141		91	
営業外費用	40	0.1	19	0.0	83	0.2	34	0.1	27	0.1
支払利息	26		18		8		16		24	
為替差損	11		-		-		15		2	
その他	3		1		74		2		0	
経常利益	1,360	3.6	1,928	4.9	1,595	4.2	1,829	4.7	2,413	5.6
特別利益	-	-	-	-	2,746	7.3	609	1.6	44	0.1
特別損失	186	0.5	739	1.9	2,463	6.5	569	1.5	253	0.6
税引前当期利益	1,173	3.1	1,189	3.0	1,878	5.0	1,869	4.8	2,203	5.1
法人税、住民税及び事業税	648	1.7	925	2.3	1,719	4.6	776	2.0	948	2.2
法人税等調整額	-	-	△231	△0.6	△864	△2.3	28	0.1	5	0.0
当期純利益	524	1.4	495	1.3	1,023	2.7	1,064	2.7	1,249	2.9
1株当たり当期純利益(円)	29.93		28.28		58.36		60.73		71.27	

損益計算書(連結)

<連結>

(単位:百万円)

	98/3		99/3		00/3		01/3		02/3	
	金額	構成比								
売上高	43,409	100.0	45,325	100.0	43,226	100.0	46,122	100.0	50,250	100.0
売上原価	35,963	82.8	36,943	81.5	35,523	82.2	38,135	82.7	40,985	81.6
売上総利益	7,445	17.2	8,382	18.5	7,703	17.8	7,987	17.3	9,264	18.4
販売費及び一般管理費	5,532	12.7	5,642	12.5	5,683	13.2	5,335	11.6	5,785	11.5
営業利益	1,912	4.5	2,740	6.0	2,020	4.7	2,651	5.7	3,479	6.9
営業外収益	76	0.2	93	0.2	158	0.4	192	0.4	121	0.2
受取利息及び配当金	12		13		14		19		17	
その他	63		79		143		173		103	
営業外費用	49	0.1	34	0.0	93	0.2	35	0.0	27	0.0
支払利息	32		22		11		17		24	
為替差損	11		-		-		15		2	
その他	6		12		82		2		0	
経常利益	1,939	4.5	2,799	6.2	2,085	4.8	2,808	6.1	3,573	7.1
特別利益	-	-	0	0.0	2,746	6.4	636	1.4	44	0.1
特別損失	231	0.5	754	1.7	3,078	7.1	736	1.6	261	0.5
税金等調整前当期純利益	1,708	4.0	2,045	4.5	1,753	4.1	2,708	5.9	3,356	6.7
法人税、住民税及び事業税	977	2.3	1,392	3.1	1,957	4.5	1,338	2.9	1,487	3.0
法人税等調整額			△264	△0.6	△1,122	△2.6	△145	△0.3	△9	△0.0
少数株主損益	△13	△0.0	27	0.0	6	0.0	37	0.1	54	0.1
連結調整勘定償却(減算)										
持分法による投資利益	△5	△0.0	-		-		-		-	
当期純利益	712	1.7	890	2.0	911	2.1	1,478	3.2	1,823	3.6
1株当り当期純利益(円)	40.63		50.79		52.02		84.37		104.03	
1株当り配当金(円)	7.50		10.00		10.00		15.00		20.00	

貸借対照表(単体)

<単体>

(単位:百万円)

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
資産合計	14,612	14,888	16,825	22,776	22,454
流動資産	9,797	10,699	10,113	10,386	11,698
現金及び預金	1,095	1,329	1,758	428	2,824
受取手形、売掛金	6,571	6,883	5,831	7,160	6,258
有価証券	10	10	0	-	-
棚卸資産	1,917	1,958	1,715	1,880	1,753
繰延税金資産	-	277	511	516	460
その他	274	335	368	463	449
貸倒引当金	△ 72	△ 96	△ 72	△ 64	△ 48
固定資産	4,814	4,189	6,712	12,390	10,756
有形固定資産	1,465	952	3,083	3,802	4,004
無形固定資産	153	161	416	554	581
投資等	3,195	3,076	3,212	8,033	6,169
負債合計	8,240	8,052	9,269	11,813	11,841
流動負債	7,721	7,903	7,490	7,823	8,943
短期借入金	671	821	221	313	205
支払手形、買掛金	3,676	3,852	3,006	3,882	4,108
未払金	561	375	744	954	721
未払法人税等、未払事業税等	2,811	2,853	3,518	2,673	3,908
固定負債	519	149	1,778	3,990	2,898
退職給付引当金	-	-	-	1,360	1,435
その他	519	149	1,778	2,630	1,462
資本合計	6,371	6,836	7,556	10,962	10,613

貸借対照表(連結)

<連結>

(単位:百万円)

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
資産合計	16,495	17,313	19,550	26,503	25,625
流動資産	11,131	12,536	11,944	13,214	14,006
現金及び預金	1,574	2,034	2,772	2,097	3,553
受取手形・売掛金	7,209	7,654	6,418	7,922	7,178
有価証券	10	10	0	-	26
棚卸資産	1,980	1,997	1,785	2,085	2,064
繰延税金資産	-	363	598	679	664
その他	434	576	446	502	570
貸倒引当金	△ 78	△ 100	△ 78	△ 72	△ 50
固定資産	5,364	4,776	7,571	13,289	11,618
有形固定資産	2,255	1,726	3,851	4,530	4,755
無形固定資産	163	171	610	740	772
投資等	2,944	2,878	3,109	8,019	6,090
為替換算調整勘定	-	-	35	-	-
負債合計	9,582	9,384	10,922	14,045	12,907
流動負債	8,694	9,002	8,323	9,165	9,140
支払手形・買掛金	3,572	3,755	2,958	4,057	4,388
短期借入金	741	906	267	313	205
その他	4,380	4,339	5,098	4,795	4,545
固定負債	826	380	2,598	4,879	3,766
為替換算調整勘定	6	1	-	-	-
少数株主持分	54	81	217	263	299
資本合計	6,913	7,846	8,410	12,195	12,418
資本金	1,907	1,907	1,907	1,907	1,907
資本準備金	2,693	2,693	2,693	2,693	2,693
連結剰余金	2,312	3,245	3,816	5,066	6,563
その他の有価証券評価差額金	-	-	-	2,546	1,250
為替換算調整勘定	-	-	-	△ 18	2

連結対象会社数

(単位:社)

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
連結対象会社数	5	5	7	9	7
持分法適用会社数	4	4	3	3	5

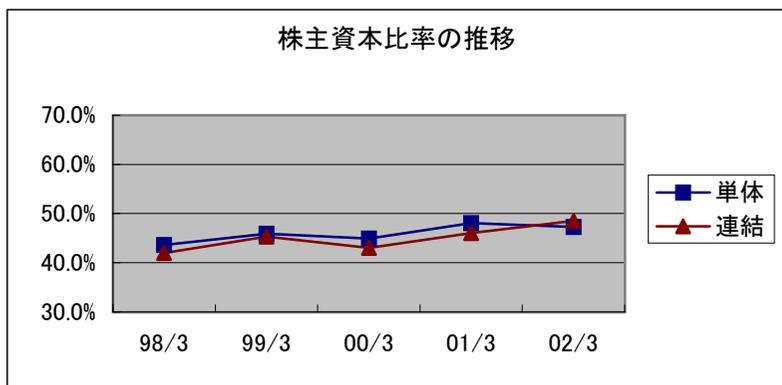
重要な子会社の状況

(単位:百万円)

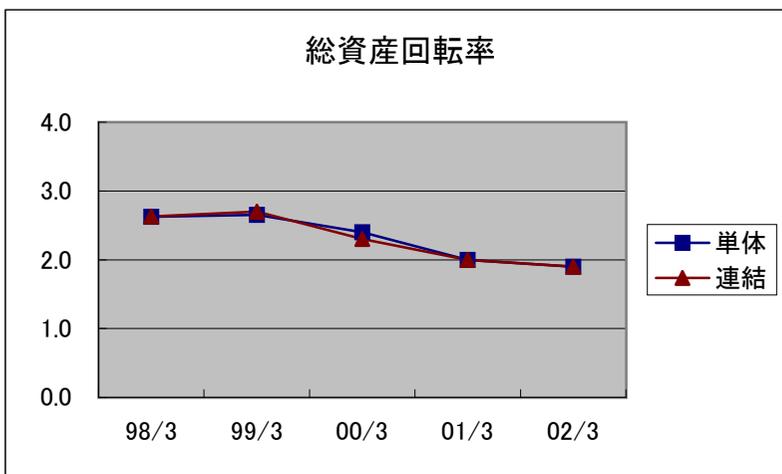
会社名	資本金	当社の持株比率	売上高(前期比)	経常利益(前期比)	当期利益(前期比)	主要な事業内容
株式会社CRCシステムズ	200	100%	7,832(11.8%増)	662(1.7%増)	368(40.2%)	コンピュータ運用業務、 衛星通信管制業務、 ソフトウェアの開発および販売
CRCテクニカル株式会社	100	100%	3,025(2.2%減)	142(19.5%増)	80(10.0%増)	コンピュータ機器の販売、受託保守 ならびにシステム商品の開発・販売
株式会社CRCビジネスサービス	30	100%	647(3.3%増)	46(0.3%増)	27(8.4%減)	事務所管理、資産管理等管財・営繕 業務の受託、各種出版物の製作・販売
ファーストコンタクト株式会社	50	100%	384(6.4%増)	18(37.6%減)	9(42.0%減)	ヘルプデスクサービス、OA研修の 企画立案・実施
株式会社ITファシリティ・マネジメント	30	80%	1,541(-)	146(-)	83(-)	アウトソーシングサービス、 ビル管理業務サービス
平成情報サービス株式会社	50	70%	863(7.0%減)	208(8.1%増)	114(8.2%増)	コンピュータシステムによる情報処理

その他財務指標

株主資本比率の推移



総資産回転率



<単体>

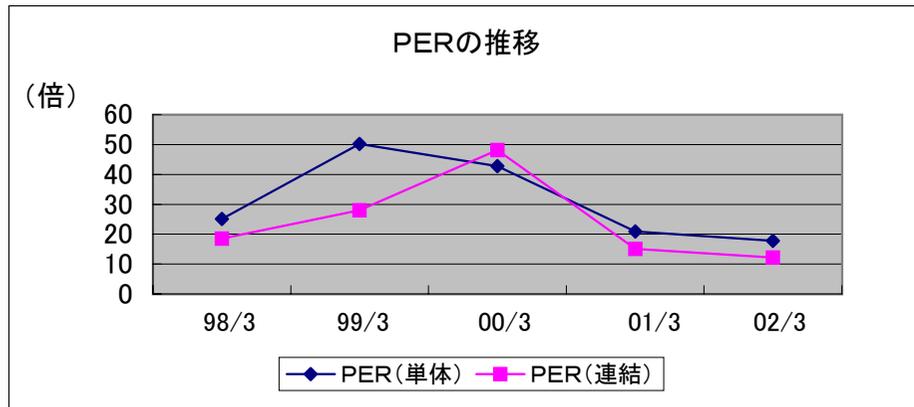
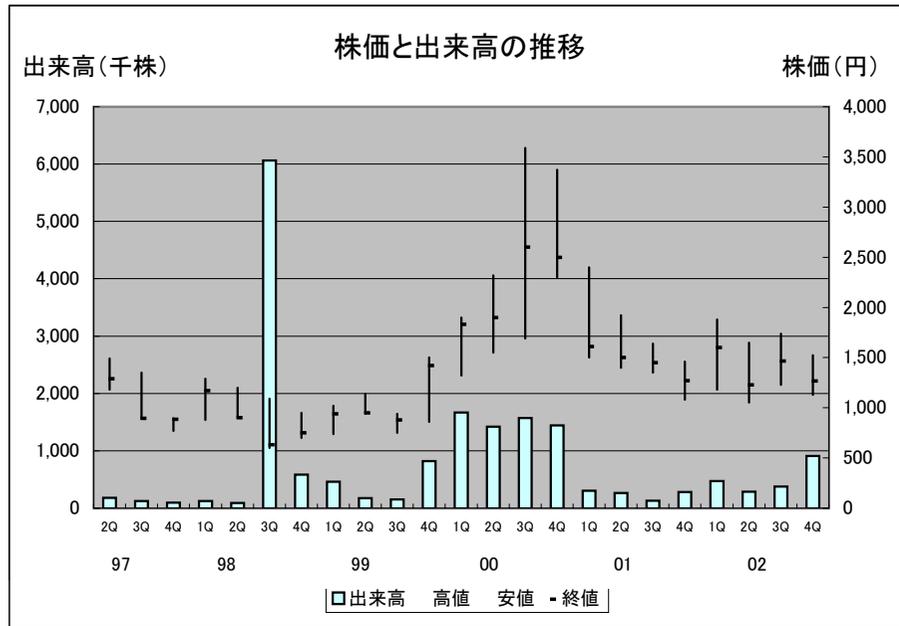
	(%)				
	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
株主資本比率	43.6%	45.9%	44.9%	48.1%	47.3%
負債比率	129.3%	117.8%	122.7%	107.8%	111.6%
流動比率	126.9%	135.4%	135.0%	133.7%	130.8%
固定比率	75.6%	61.3%	88.8%	113.0%	101.3%
	(千円、人)				
一人当たり売上高	38,426	38,725	36,236	39,525	43,042
一人当たり当期純利益	525	486	980	1,078	1,256
従業員数	998	1,019	1,043	987	995
	(日、回)				
売上債権回転期間(日)	61.5	61.4	60.6	60.1	56.7
棚卸資産回転期間(日)	20.1	17.9	17.7	16.8	15.5
固定資産回転率(回)	8.2	8.8	6.9	4.1	3.7
総資産回転率(回)	2.6	2.7	2.4	2.0	1.9

<連結>

	(%)				
	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
株主資本比率	42.0%	45.3%	43.0%	46.0%	48.5%
負債比率	137.6%	119.6%	129.9%	115.2%	103.9%
流動比率	128.0%	139.3%	143.5%	144.2%	153.2%
固定比率	77.5%	60.9%	90.0%	109.0%	93.6%
	(千円、人)				
一人当たり売上高	-	-	23,227	25,824	26,475
一人当たり当期純利益	-	-	490	828	960
従業員数	-	-	1,861	1,786	1,898
	(日、回)				
売上債権回転期間(日)	59.7	59.1	58.7	56.1	54.4
棚卸資産回転期間(日)	18.3	16.0	16.0	15.3	15.1
固定資産回転率(回)	8.2	8.9	7.0	4.4	4.0
総資産回転率(回)	2.6	2.7	2.3	2.0	1.9

(備考)一人当たり売上高、一人当たり当期純利益は、単体・連結ともに期末従業員数で計算

株式指標



	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
期末株価(円)	750	1,420	2,500	1,270	1,267
単位株主数	1,129	891	1,084	1,271	3,100
総株主数	1,280	1,048	1,246	1,426	3,101

株価推移

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
4月～6月 (高値)	1,290	1,020	1,900	2,400	1,880
(安値)	880	737	1,320	1,500	1,181
7月～9月 (高値)	1,200	1,140	2,320	1,920	1,650
(安値)	900	939	1,550	1,400	1,052
10月～12月 (高値)	1,090	940	3,590	1,640	1,740
(安値)	600	750	1,690	1,350	1,230
1月～3月 (高値)	951	1,500	3,370	1,460	1,525
(安値)	700	860	2,300	1,080	1,130

出来高(千株)

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
4月～6月	122	463	1,665	301	470
7月～9月	89	173	1,422	263	287
10月～12月	6,062	150	1,574	129	379
1月～3月	581	820	1,442	279	912

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
発行株数(千株)	17,530	17,530	17,530	17,530	17,530
時価総額(百万円)	13,148	24,893	43,825	22,263	22,211

<単体>

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
株価収益率(PER)	25.1	50.2	42.8	20.9	17.8
株価純資産倍率(PBR)	2.1	3.6	5.8	2.0	2.1

<連結>

	98/3	99/3	00/3	01/3	02/3
株価収益率(PER)	18.5	28.0	48.1	15.1	12.2
株価純資産倍率(PBR)	1.9	3.2	5.2	1.8	1.8