

2019年5月10日



# 2019年6月期 第3四半期 決算説明会資料

# 2019年6月期 第3四半期 業績と成果

東証一部指定



# 3月27日、東証二部から 東証一部銘柄に指定



# 2019年6月期3Q 業績サマリー 対前期



## 大幅増益

単位：百万円

	18年6月期 3Q累計	19年6月期 3Q累計	増減	率
売上高	7,828	7,689	△ 139	△ 1.8%
営業利益	366	675	309	+84.4%
経常利益	373	688	315	+84.5%
当期純利益	238	466	228	+95.8%

# 顧客別売上高 上位3社



## カードブランド統合案件の減少は当初計画どおり

単位：百万円

	18年6月期 3Q累計	19年6月期 3Q累計	増減	主な案件
1. D N P	金額 1,597	金額 1,294	△303	スマートフォン 決済、決済PF、 セキュリティ製品
2. カード会社	1,639	674	△965	カードブランド 統合
3. カード会社	246	608	362	ネットワーク接続

# 2019年6月期3Q セグメントサマリー



単位：百万円

## 金融システムソリューション

	18年6月期3Q累計		19年6月期3Q累計		増減	率
売上高	7,005		7,068		63	+0.9%
営業利益(率)	496	(7.1%)	748	(10.6%)	252	+50.8%

## プロダクトソリューション

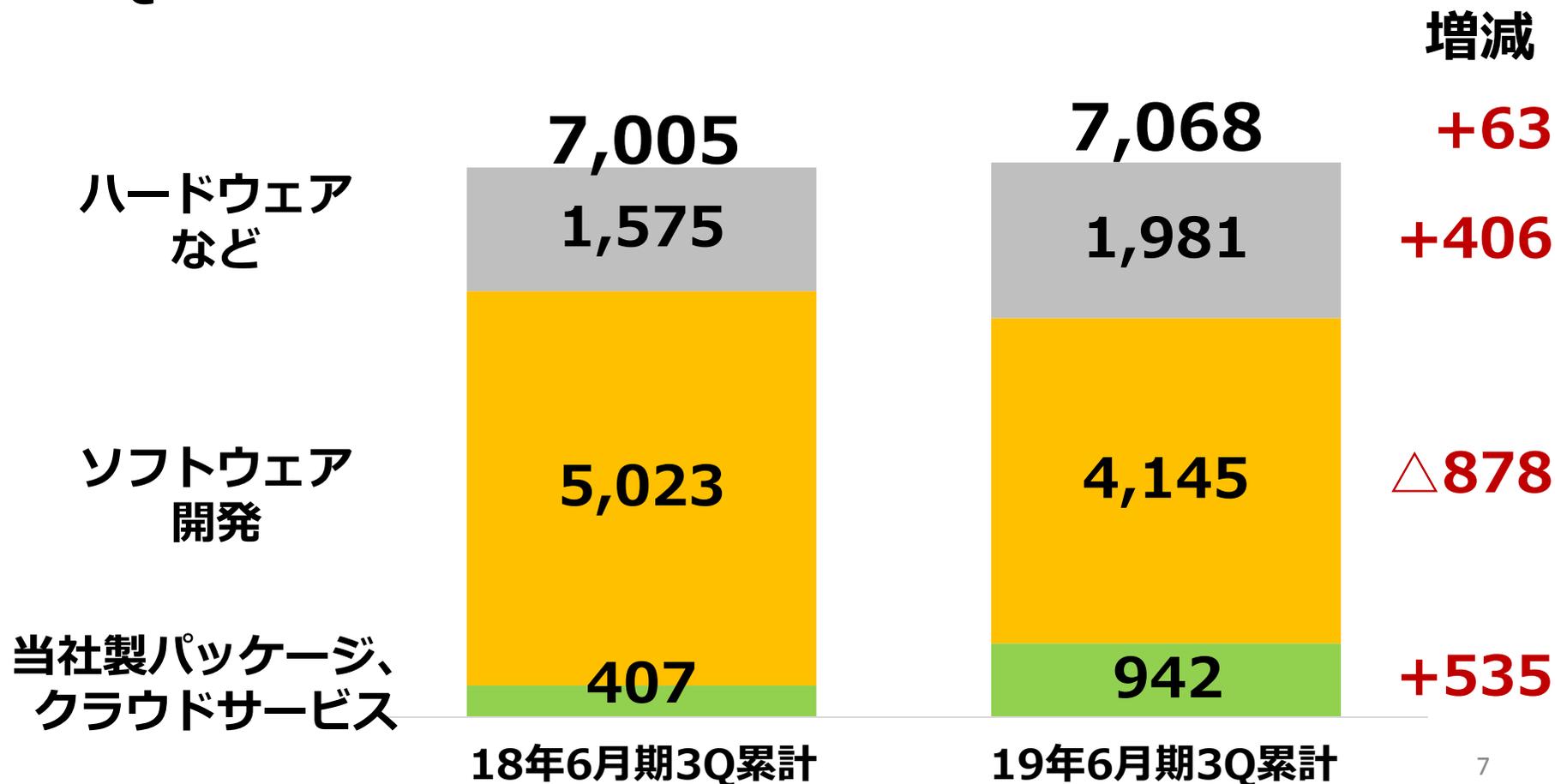
	18年6月期3Q累計		19年6月期3Q累計		増減	率
売上高	823		620		△ 203	△ 24.7%
営業利益(率)	△ 129	(△ 15.7%)	△ 72	(△ 11.6%)	57	—

# 2019年6月期3Q 金融システムソリューション事業 売上高



## クラウドサービスなど当社製パッケージが増加 (4Qからの前倒しを含む)

単位：百万円

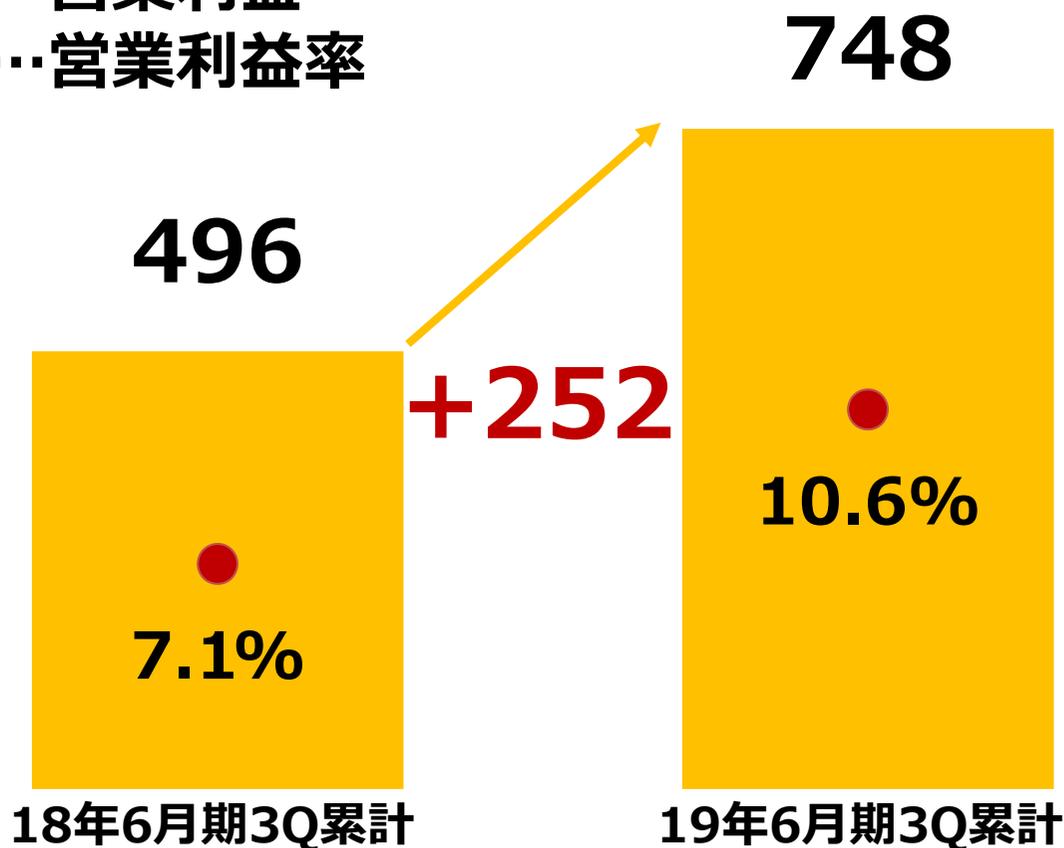


# 2019年6月期3Q 金融システムソリューション事業 営業利益

開発案件は不採算もなく順調に推移  
当社製パッケージが増加、対前期で大幅増益

- …営業利益
- …営業利益率

単位：百万円



## 変動要因

- 当社製Pkg 増収 (++)  
売上高 407→942
- 開発案件の  
収益改善 (+)
- クラウドサービス  
収益改善 (+)
- 販管費増加 (-)

# 2019年6月期3Q プロダクトソリューション事業 売上高



## 当社製品の増加により増益

単位：百万円

	18年6月期 3Q累計	19年6月期 3Q累計	増減
売上高	823	620	△ 203
当社製品 CWAT®	195	285	90
他社製品	627	335	△ 292
他社製パッケージ Traps 等	343	333	△ 10
その他 (ハードウェア等)	283	2	△ 281
営業利益	△ 129	△ 72	57

# 2019年6月期 業績予想

# 2019年6月期3Q 業績サマリー 対予想



## 順調に推移

単位：百万円

	19年6月期 3Q累計	19年6月期 通期予想	進捗率
売上高	7,689	10,700	71.9%
営業利益	675	880	76.7%
経常利益	688	900	76.4%
当期純利益	466	620	75.2%

# 2019年6月期 業績予想



単位：百万円

	18年6月期実績			19年6月期			前期比 (通期)
	3Q累計	4Q	通期	3Q累計 (実績)	4Q予想 (差分)	通期予想	
売上高	7,828	2,775	10,603	7,689	3,011	10,700	+0.9%
営業利益 (率)	366 (4.7%)	181 (6.5%)	547 (5.2%)	675 (8.8%)	205 (6.8%)	880 (8.2%)	+60.7%
経常利益 (率)	373 (4.8%)	200 (7.2%)	573 (5.4%)	688 (8.9%)	212 (7.0%)	900 (8.4%)	+56.9%
純利益 (率)	238 (3.0%)	139 (5.0%)	377 (3.6%)	466 (6.1%)	154 (5.1%)	620 (5.8%)	+64.3%

※4Q予想は通期予想との差分を表示

# 2019年6月期 セグメント別 通期業績予想



単位：百万円

金融システムソリューション				
	18年6月期 4Q実績	19年6月期 4Q予想(差分)	19年6月期 通期予想	見通し
売上高	2,326	2,232	9,300	
営業利益(率)	102 (4.4%)	92 (4.1%)	840 (9.0%)	
プロダクトソリューション				
	18年6月期 4Q実績	19年6月期 4Q予想(差分)	19年6月期 通期予想	見通し
売上高	448	780	1,400	
営業利益(率)	78 (17.4%)	112 (14.4%)	40 (2.9%)	

※4Q予想は通期予想との差分を表示

# 2019年6月期 主な取組み

## “進化3way”

### Road to 10B

売上高100億円超を継続、  
営業利益10億円の達成

### 人材育成、確立

育て上手な会社になる

### 風土改革

進取の気性と働きやすさ

		3Q累計	通期 (予想)
<b>カード系ほか</b>	単位：百万円	<b>7,068</b>	<b>9,300</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>・大型案件（カードブランド統合）</li> <li>・ICカード対応</li> <li>・不正検知</li> <li>・ブランドプリペイドカード対応</li> <li>・ブランドデビットカード対応</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・スマートフォン決済</li> <li>・証券系開発</li> </ul>	<b>6,495</b>	<b>8,370</b>
	うち大型案件	<b>674</b>	<b>1,080</b>
	その他開発案件	<b>5,821</b>	<b>7,290</b>
<b>クラウドサービス</b>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>・アクワイアリング業務 <b>IOASIS</b></li> <li>・不正検知 <b>IFINDS</b></li> <li>・OnCore Switch <b>IGATES</b></li> </ul>	サービス 利用料	<b>459</b>	<b>650</b>
<b>新規プロジェクト</b>			
<ul style="list-style-type: none"> <li>・次世代NET+1</li> <li>・IoT</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>・次世代不正検知</li> <li>・AI</li> </ul>	<b>114</b>	<b>280</b>

カード系  
ほか

- ブランド統合案件は  
対前期減少
- FEPシステム 開発案件好調

クラウド  
サービス

- 計画どおり推移

新規  
プロジェクト

- 次世代NET+1、次世代  
不正検知 開発中  
来期から売上貢献の見込み

Road to 10B

# 金融システムソリューション事業

## クラウドサービス

導入社数



売上高 18年6月期 **386**百万円 → 19年6月期(予想) **650**百万円

	17年 6月期	18年 6月期	19年6月期			
			1Q	2Q	3Q	4Q
IGATES 2社目				2Qから稼働		
IGATES 1社目						
IFINDS 3社目					3Qから稼働	
IFINDS 2社目			1Qから稼働			
IFINDS 1社目						
IOASIS 4社目						
IOASIS 3社						

**IOASIS 5社目が決定、年内稼働見込み**

次世代  
NET+1

- 多様なネットワーク接続を実現
- 事業領域の拡大、新規顧客の獲得を目指す
- 年内製品化予定

次世代  
不正検知

- AIを活用し処理能力と検知精度を向上
- 年内製品化予定

# 金融システムソリューション事業 新規プロジェクト

## 放送事業者 向け製品

- 放送システムのIP化に対応
- 3Qに1社 テスト導入が完了  
マーケティング活動実施中
- 海外需要の調査開始



単位：百万円

	18年6月期	19年6月期 3Q累計	19年6月期 (通期予想)	増減 (通期)
売上高	1,271	620	1,400	129
当社製品	360	285	450	90
<b>CWAT</b> <sup>®</sup>				
他社製品	911	335	950	39
他社製パッケージ (イスラエル製)				
<b>Traps</b>  <b>illusive</b>	545	333	895	350
 ayehu <b>SEC3</b>  等				
その他 (ハードウェア等)	365	2	55	△310

風土改革  
新卒採用



単位：人

	17年 6月期	18年 6月期	19年 4月初
<b>新卒採用</b>	<b>12</b>	<b>38</b>	<b>20</b>
<b>(女性)</b>	<b>2</b>	<b>16</b>	<b>6</b>
<b>(外国籍)</b>	<b>—</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
<b>従業員数</b>	<b>339</b>	<b>397</b>	<b>419</b>

風土改革

働きやすい環境の整備

生産性向上のために

1人ひとりが働きやすい環境を整備

<法制度対応>

- 残業時間の上限規制
- 年次有給休暇 年5日の取得義務

<当社独自の施策>

- テレワーク ● 裁量労働制
- 勤務間インターバル制度
- リフレッシュスペース新設  
6月に増床予定



## 安定的な利益還元を実施する方針

	16年6月期	17年6月期	18年6月期	19年6月期 (予想)
1株当たり 配当	6円	7円	7円	7円
配当性向	30.8%	33.7%	48.8%	29.7%

# 參考資料

# 2019年6月期 業績予想



単位：百万円

	18年6月期実績			19年6月期			前期比 (通期)
	3Q累計	4Q	通期	3Q累計 (実績)	4Q予想 (差分)	通期予想	
売上高	7,828	2,775	10,603	7,689	3,011	10,700	+0.9%
営業利益 (率)	366 (4.7%)	181 (6.5%)	547 (5.2%)	675 (8.8%)	205 (6.8%)	880 (8.2%)	+60.7%
経常利益 (率)	373 (4.8%)	200 (7.2%)	573 (5.4%)	688 (8.9%)	212 (7.0%)	900 (8.4%)	+56.9%
純利益 (率)	238 (3.0%)	139 (5.0%)	377 (3.6%)	466 (6.1%)	154 (5.1%)	620 (5.8%)	+64.3%

※4Q予想は通期予想との差分を表示

# 金融システムソリューション事業

## 2019年6月期3Q

### 対通期予想



単位：百万円

	19年6月期 3Q累計	19年6月期 通期予想	進捗率
売上高	7,068	9,300	76.0%
ソフトウェア開発	4,145	6,000	69.1%
保守	829	1,080	76.8%
ハードウェア	989	1,020	97.0%
当社製パッケージ	942	850	110.8%
(うちクラウドサービス)	459	650	70.6%
他社製パッケージ	161	350	46.0%
営業利益	748	840	89.1%

# 金融システムソリューション事業 クラウドサービス 2019年6月期 期初計画 (サービス利用料)



単位：百万円

		18年6月期	19年6月期				
		通期	1Q	2Q	3Q	4Q	通期
売上高	計画		127	162	178	183	650
	実績	386	126	158	174		
売上総利益	計画		△44	△21	△11	△16	△92
	実績	△296	△59	△33	△9		

導入社数	■ IGATES	1	1	2	2	2	2
	■ IFINDS	1	2	2	3	3	3
	■ IOASIS	4	4	4	4	4	4

# プロダクトソリューション事業

## 2019年6月期3Q

### 対通期予想



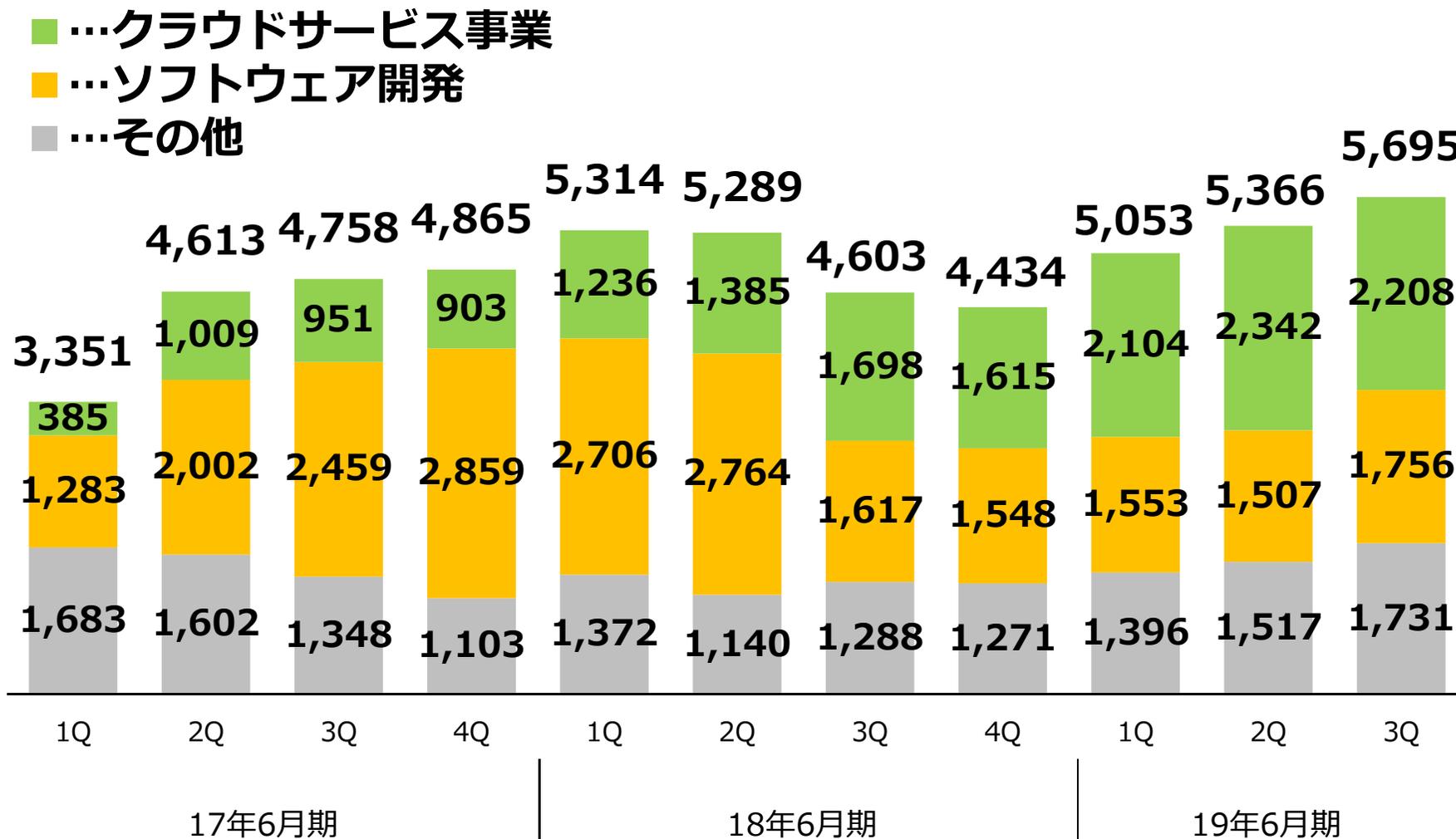
単位：百万円

	19年6月期 3Q累計	19年6月期 通期予想	進捗率
売上高	620	1,400	44.3%
ソフトウェア開発	38	45	84.4%
保守	132	260	50.8%
ハードウェア	2	55	3.6%
当社製パッケージ	115	145	79.3%
他社製パッケージ	333	895	37.2%
営業利益	△ 72	40	—

# 受注残高の推移

## 受注残高は過去最高水準

単位：百万円



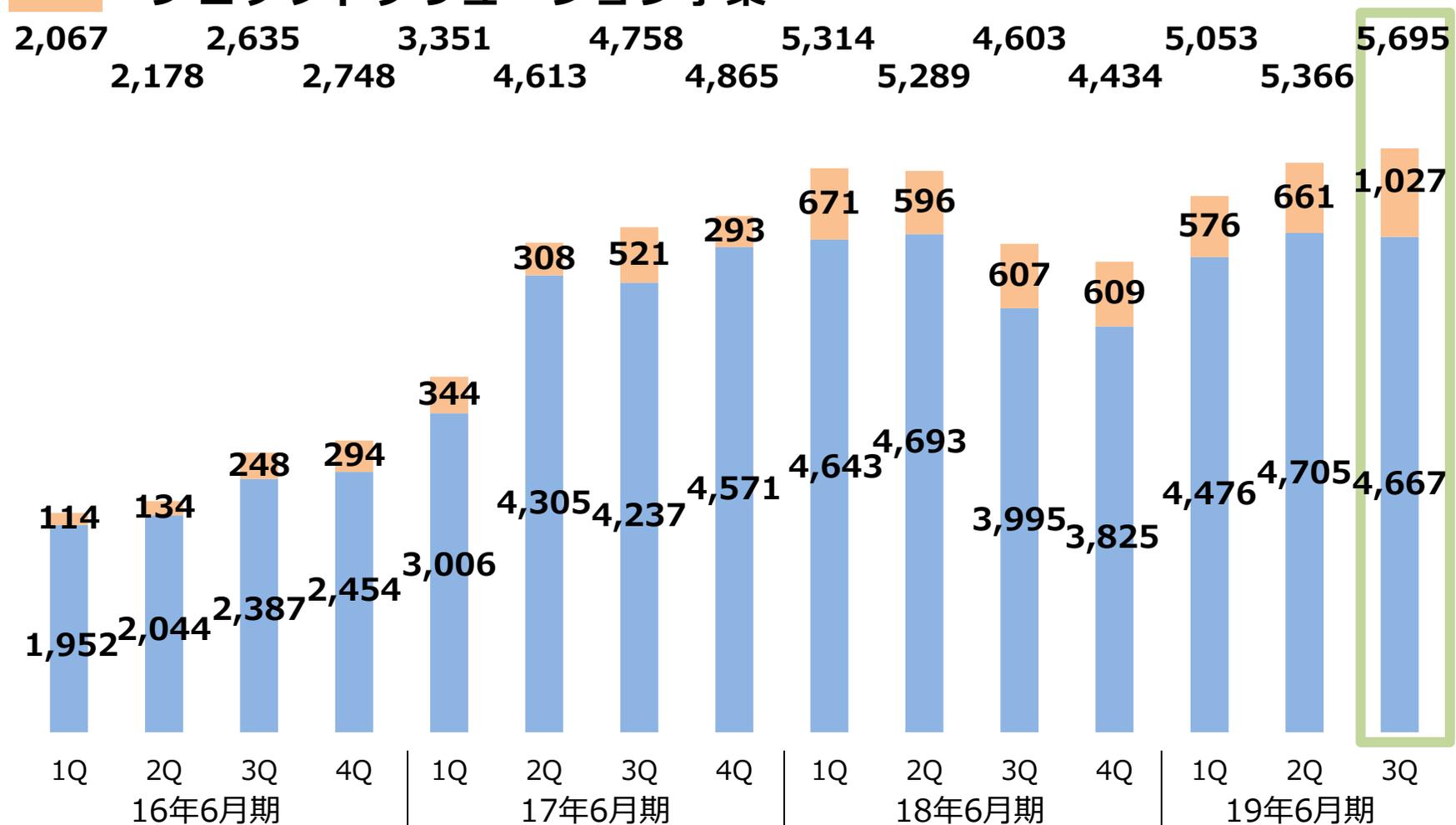
# セグメント別受注残高（個別）



■ 金融システムソリューション事業

■ プロダクトソリューション事業

単位：百万円

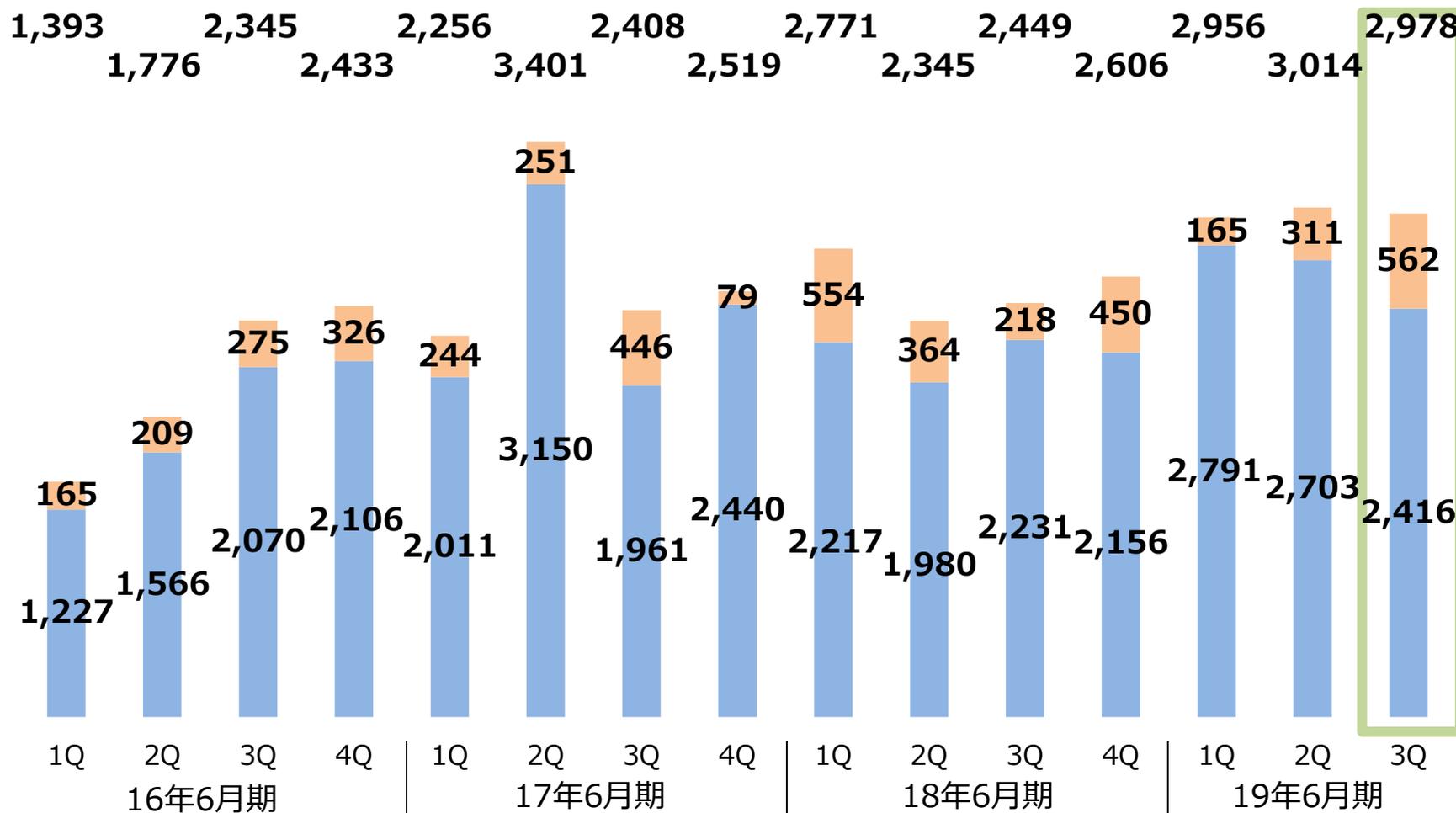


# セグメント別受注高（個別）



- 金融システムソリューション事業
- プロダクトソリューション事業

単位：百万円



# 2019年6月期3Q 業績サマリー 対前期



## 大幅増益

単位：百万円

	18年6月期 3Q累計	19年6月期 3Q累計	増減	率
売上高	7,828	7,689	△ 139	△ 1.8%
営業利益	366	675	309	+84.4%
経常利益	373	688	315	+84.5%
当期純利益	238	466	228	+95.8%

# 2019年6月期3Q 金融システムソリューション事業 対前期



単位：百万円

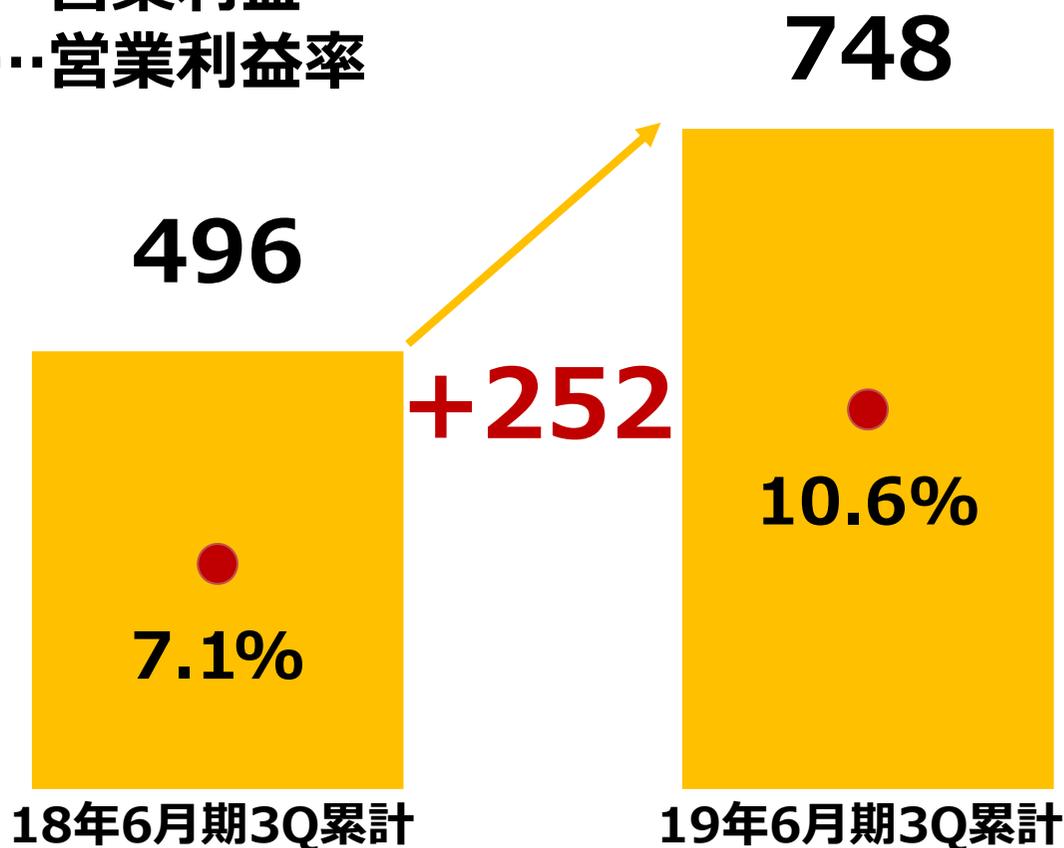
	18年6月期 3Q累計	19年6月期 3Q累計	増減
売上高	7,005	7,068	63
ソフトウェア開発	5,023	4,145	△ 878
保守	779	829	50
ハードウェア	679	989	310
当社製パッケージ	407	942	535
(うちクラウドサービス)	277	459	182
他社製パッケージ	117	161	44
営業利益	496	748	252

# 2019年6月期3Q 金融システムソリューション事業 営業利益

開発案件は不採算もなく順調に推移  
当社製パッケージが増加、対前期で大幅増益

- …営業利益
- …営業利益率

単位：百万円



## 変動要因

- 当社製Pkg 増収 (++)  
売上高 407→942
- 開発案件の  
収益改善 (+)
- クラウドサービス  
収益改善 (+)
- 販管費増加 (-)

# 2019年6月期3Q プロダクトソリューション事業 対前期



## 当社製パッケージの増加により増益

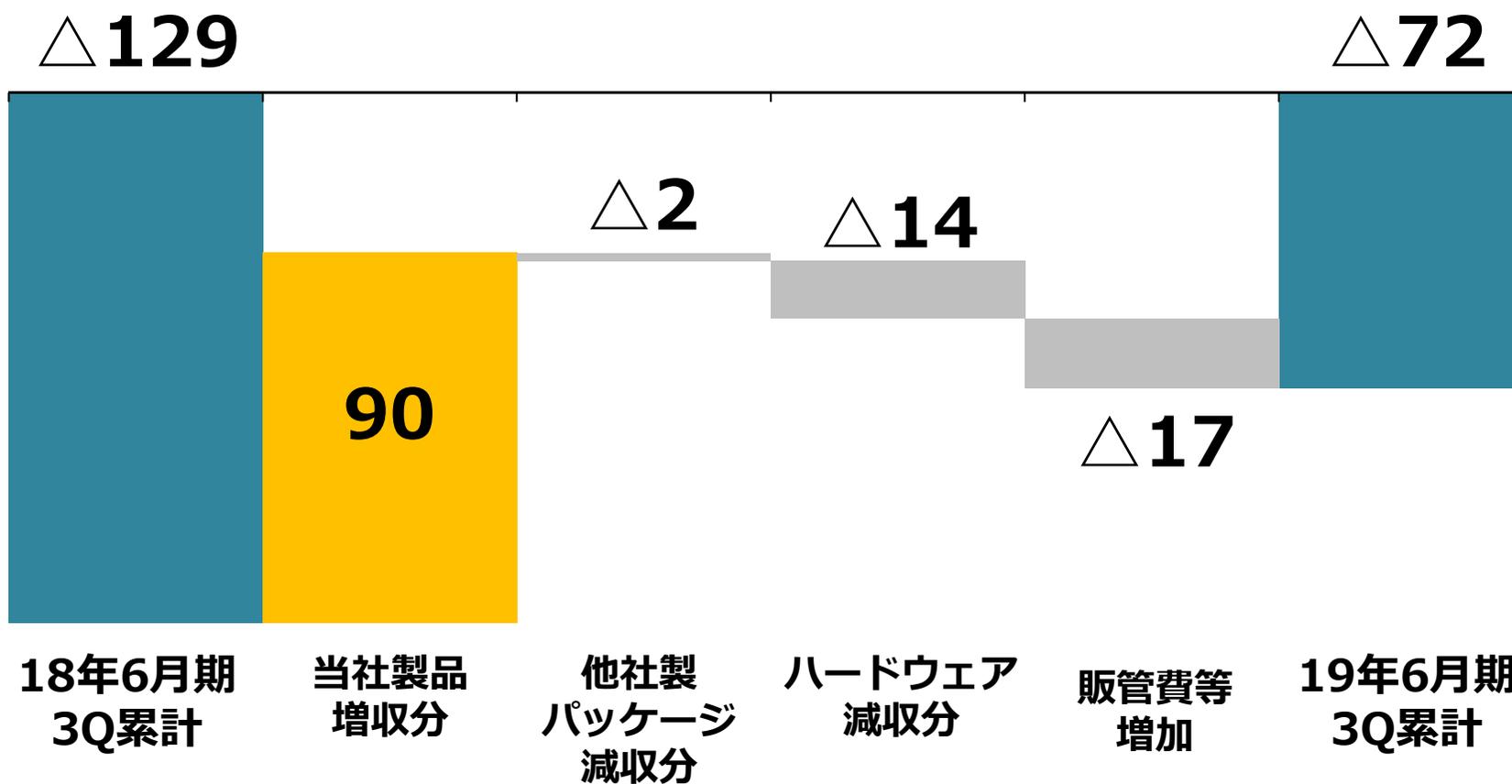
単位：百万円

	18年6月期 3Q累計	19年6月期 3Q累計	増減
売上高	823	620	△ 203
ソフトウェア開発	67	38	△ 29
保守	82	132	50
ハードウェア	283	2	△ 281
当社製パッケージ	45	115	70
他社製パッケージ	343	333	△ 10
営業利益	△ 129	△ 72	57

# 2019年6月期3Q プロダクトソリューション事業 営業利益



単位：百万円



# セグメント別 四半期業績推移



単位：百万円

	18年6月期				19年6月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
<b>売上高</b>	<b>2,322</b>	<b>2,370</b>	<b>3,136</b>	<b>2,774</b>	<b>2,337</b>	<b>2,701</b>	<b>2,649</b>
金融システムソリューション事業	2,145	1,931	2,929	2,326	2,140	2,474	2,453
プロダクトソリューション事業	176	439	207	448	197	227	196
<b>営業利益</b>	<b>128</b>	<b>61</b>	<b>176</b>	<b>180</b>	<b>70</b>	<b>198</b>	<b>406</b>
金融システムソリューション事業	164	107	224	102	104	212	431
プロダクトソリューション事業	△35	△45	△47	78	△34	△14	△24
<b>営業利益率</b>	<b>5.5%</b>	<b>2.6%</b>	<b>5.6%</b>	<b>6.5%</b>	<b>3.0%</b>	<b>7.3%</b>	<b>15.3%</b>
金融システムソリューション事業	7.6%	5.5%	7.6%	4.4%	4.9%	8.6%	17.6%
プロダクトソリューション事業	△19.9%	△10.3%	△22.7%	17.4%	△17.3%	△6.2%	△12.2%

# セグメント別 カテゴリ別四半期売上高 (内訳)



単位：百万円

	18年6月期				19年6月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
<b>金融システムソリューション事業</b>	<b>2,145</b>	<b>1,931</b>	<b>2,929</b>	<b>2,326</b>	<b>2,140</b>	<b>2,474</b>	<b>2,453</b>
ソフトウェア開発	1,487	1,208	2,327	1,416	1,311	1,479	1,354
保守	239	263	275	262	268	273	287
ハードウェア	324	225	129	243	265	484	239
当社製パッケージ	84	191	131	221	229	196	516
(うちクラウドサービス)	81	95	101	109	126	158	174
他社製パッケージ	8	42	65	182	64	41	56
<b>プロダクトソリューション事業</b>	<b>176</b>	<b>439</b>	<b>207</b>	<b>448</b>	<b>197</b>	<b>227</b>	<b>196</b>
ソフトウェア開発	10	10	46	22	15	14	8
保守	23	28	31	129	23	25	84
ハードウェア	5	248	30	81	1	0	0
当社製パッケージ	40	2	2	12	42	71	1
他社製パッケージ	97	149	97	202	115	115	102

# 2019年6月期3Q 製造原価明細



INTELLIGENT WAVE INC.

単位：千円

	18年6月期				19年6月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
材 料 費	8,375	6,956	6,617	9,448	7,516	5,501	5,497
労 務 費	559,687	568,296	594,734	607,443	616,769	609,232	619,518
経 費	271,552	279,518	282,955	313,453	291,097	311,326	386,922
外注加工費	905,024	937,523	908,085	871,306	816,921	768,881	624,305
当期総製造費用	1,744,640	1,792,294	1,792,394	1,801,652	1,732,305	1,694,941	1,636,244
期首仕掛品 たな卸高	658,149	774,521	1,250,781	502,477	518,826	627,821	677,435
期末仕掛品 たな卸高	774,521	1,250,781	502,477	518,826	627,821	677,435	747,638
他勘定振替高	126,806	77,387	104,685	153,949	117,406	91,812	69,272
受注損失引当金 繰入額	—	143,199	△143,199	—	—	—	—
製品保証引当金 繰入額	—	—	48,000	△33,420	△14,580	—	—
当期製品製造原価	1,501,461	1,381,845	2,340,813	1,597,934	1,491,322	1,553,514	1,496,769

# 2019年6月期3Q 販売費及び一般管理費



単位：千円

	18年6月期				19年6月期		
	1Q	2Q	3Q	4Q	1Q	2Q	3Q
人件費	252,081	244,652	243,314	273,323	278,760	282,336	313,790
採用教育費	11,492	20,124	11,663	16,979	8,152	7,760	12,931
地代家賃	17,023	15,051	15,317	15,173	16,485	18,007	18,042
広告宣伝費	12,280	9,378	5,153	4,708	7,614	11,962	4,710
研究開発費	1,279	1,504	3,303	147	11,902	12,471	4,025
減価償却費	6,671	7,313	7,617	7,587	7,472	7,863	14,428

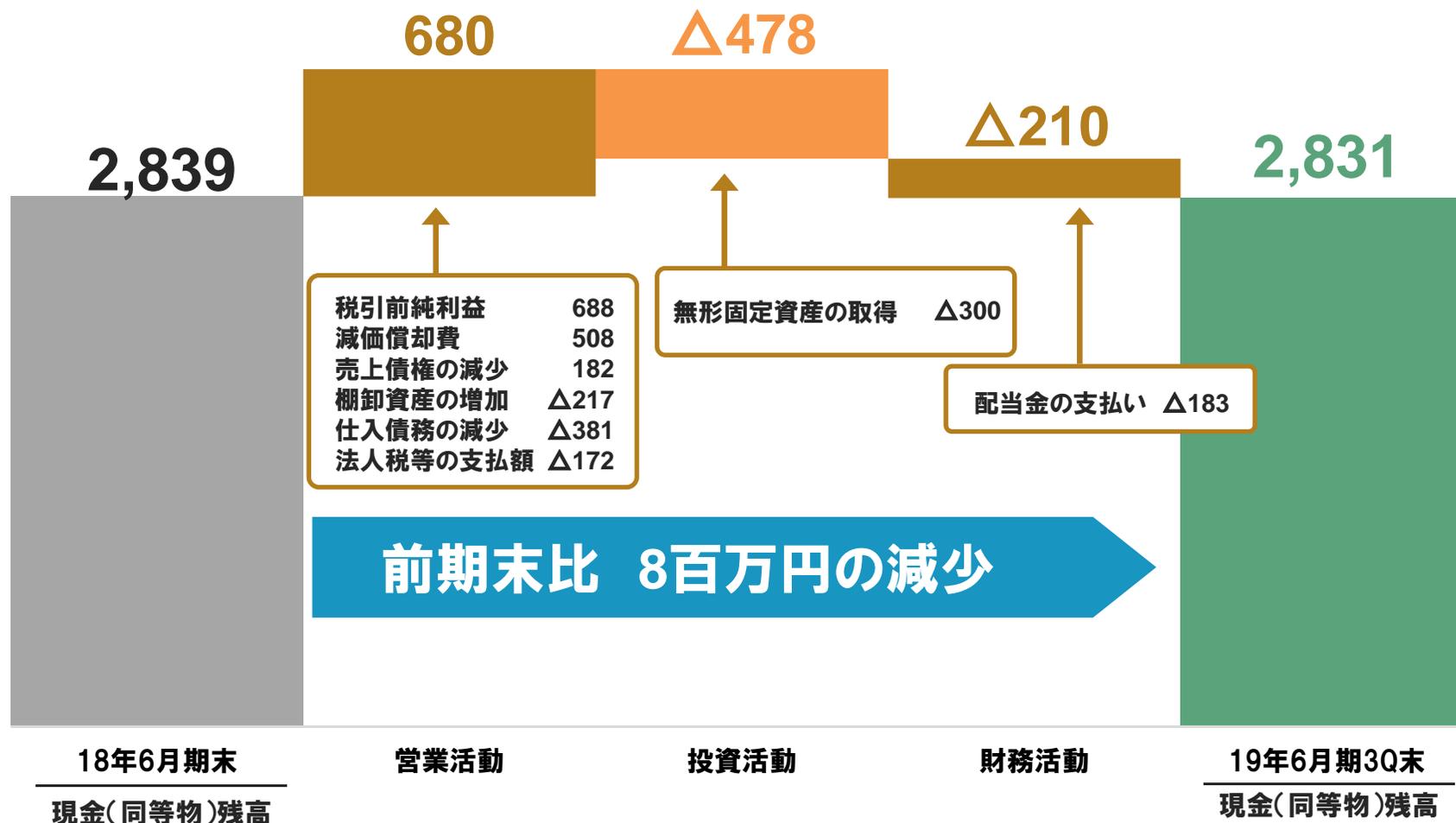
18年6月期3Q累計 19年6月期3Q累計 増減 単位：百万円

<b>販管費</b>	1,220	1,406	186
		人件費増加	134
		(内訳) 広告宣伝費減少	△2
		採用教育費減少	△14
		研究開発費増加	22
		その他	46

# 2019年6月期3Q キャッシュ・フロー



単位：百万円



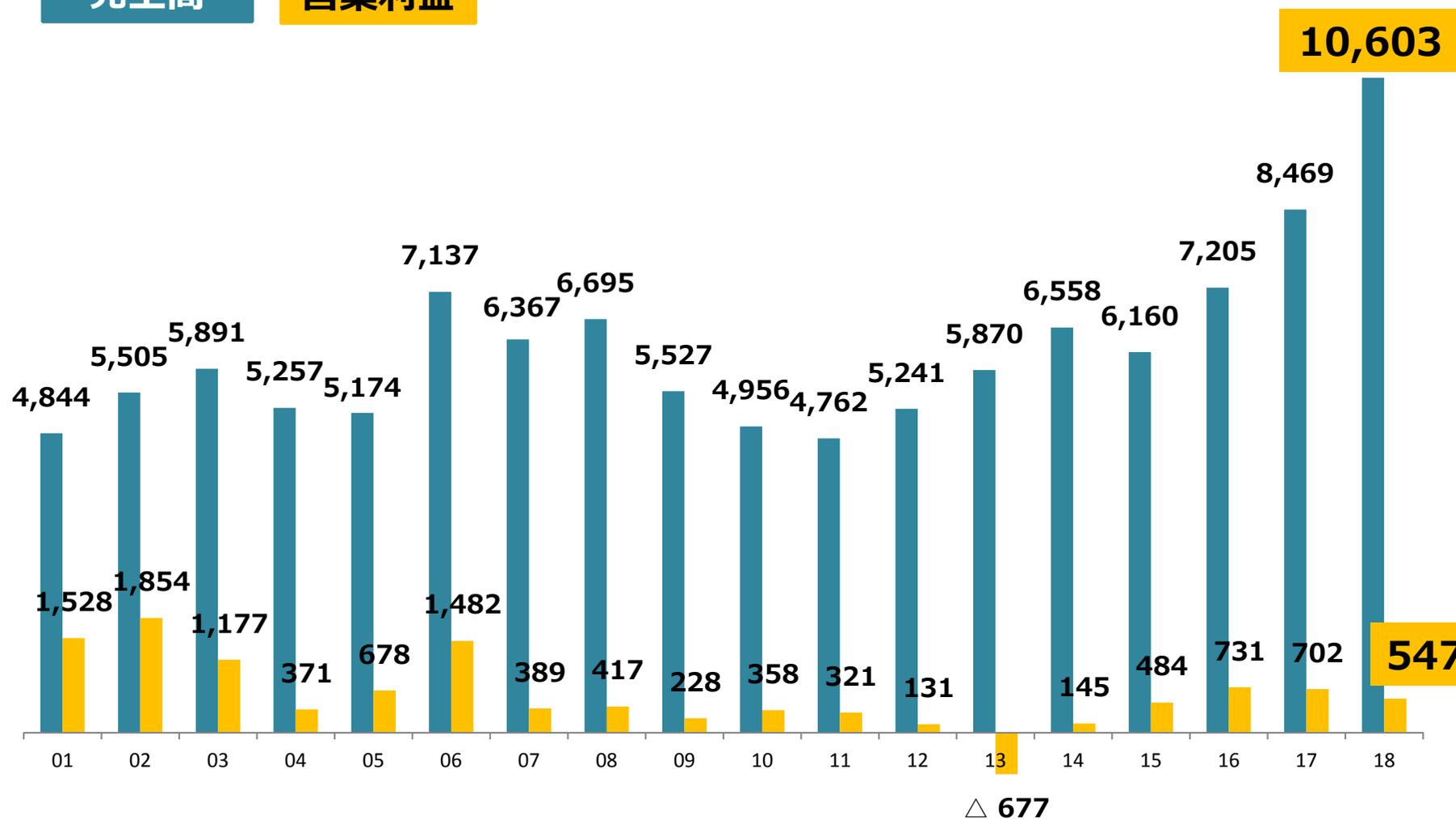
# 長期業績推移



売上高

営業利益

単位：百万円



※2015年6月期まで連結業績の数値を掲載

# 会社概要



(2018年12月末現在)

設立 1984年12月27日  
所在地 東京都中央区新川1-21-2 茅場町タワー  
従業員数 396名  
親会社 大日本印刷株式会社 (50.61%)  
資本金 843,750千円

発行済株式数 26,340,000株

株主数 10,463名

株式数比率

株主数比率

個人・その他	38.31%
金融機関	3.59%
国内法人	51.07%
外国法人等	4.47%
証券会社	2.46%
自己名義株式	0.10%

個人・その他	98.58%
金融機関	0.04%
国内法人	0.46%
外国法人等	0.57%
証券会社	0.34%
自己名義株式	0.01%