



VERISERVE
verification
service

2004年3月期 本決算説明会

2004年4月27日

株式会社ベリサーブ

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



VERISERVE
verification
service

2004年3月期 業績概況

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

業績ハイライト



(単位: 百万円)

http://www.veriserve.co.jp

	2003年 3月期	2004年 3月期	増 減	増減率
売 上 高	1,837	3,511	1,674	+91.1%
売 上 原 価	1,205	2,265	1,060	+88.0%
売 上 総 利 益	632	1,246	614	+97.2%
利益率	34.4%	35.5%	+1.1%	-
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	385	525	140	+36.4%
販管費比率	21.0%	15.0%	6.0%	-
営 業 利 益	247	720	473	+191.1%
利益率	13.4%	20.5%	+7.1%	-
経 常 利 益	248	700	452	+182.1%
利益率	13.5%	20.0%	+6.5%	-
当 期 純 利 益	165	395	230	+139.4%
利益率	9.0%	11.3%	+2.3%	-
受 注 高	2,074	3,817	1,743	+84.0%
受 注 残	483	789	306	+63.4%

2

決算ポイント



http://www.veriserve.co.jp

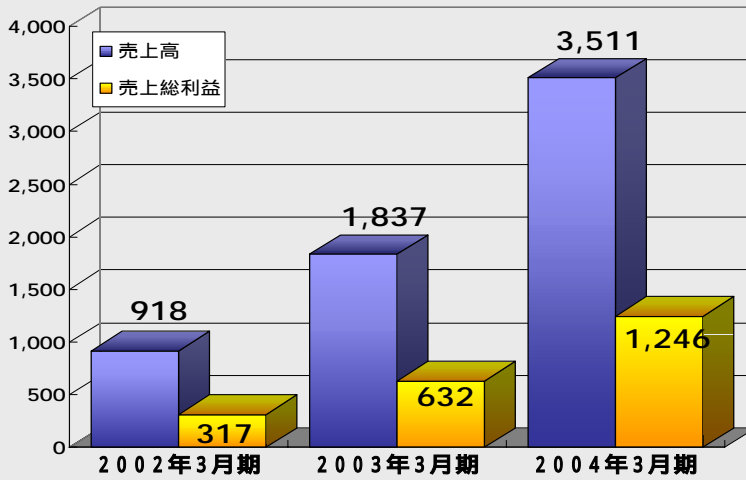
- 売上高 35.1億円 (対前年同期比 91.1%増)
 - DVDを始めとしたデジタル家電を対象とした検証サービスが拡大
 - 特にカーナビは今期下期に貢献 (来期に期待が持てる)
- 経常利益 7.0億円 (対前年同期比 182.1%増)
 - 売上原価の効率化 (売上総利益率 35.5% +1.1ポイント)
 - 販管費の増加抑制効果 (販管費比率15.0% 6.0ポイント)
 - 営業外費用に増資に伴う新株発行費 25百万円含む
- 当期利益 3.95億円 (対前年同期比 139.4%増)

3

売上高、売上総利益推移



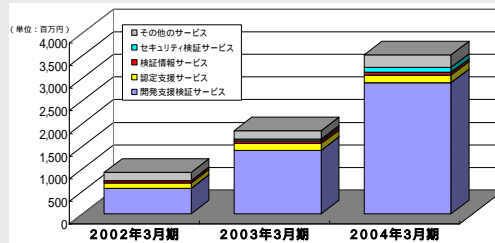
(単位：百万円)



注) 2002年3月期は8ヵ月決算となっております。

http://www.veriserve.co.jp

期別部門別売上推移



(単位：百万円)

	2003年3月期	構成比	2004年3月期	構成比	増減	増減率
開発支援検証サービス	1,407	76.6%	2,900	82.6%	1,493	+106.1%
認定支援サービス	146	7.9%	172	4.9%	26	+17.8%
検証情報サービス	62	3.4%	56	1.6%	6	9.7%
製品検証サービス計	1,616	88.0%	3,129	89.1%	1,513	+93.6%
セキュリティ検証サービス	33	1.8%	106	3.0%	73	+221.2%
その他のサービス	187	10.3%	275	7.8%	88	+47.1%
合計	1,837	100.0%	3,511	100.0%	1,674	+91.2%

http://www.veriserve.co.jp

損益計算書 (前期比較)



(単位：百万円)

	2003年3月期	2004年3月期	増 減	増減率
売上高	1,837	3,511	1,673	+91.1%
売上原価	1,205	2,265	1,060	+88.0%
売上総利益	632	1,246	613	+97.2%
利益率	34.4%	35.5%	1.1%	-
販売費及び一般管理費	385	525	140	+36.4%
販管費比率	21.0%	15.0%	6.0%	-
営業利益	247	720	472	+191.5%
利益率	13.4%	20.5%	7.1%	-
営業外損益	1	19	20	-
経常利益	248	700	452	+182.2%
利益率	13.5%	20.0%	6.5%	-
特別損益	54	1	55	-
税引前当期純利益	302	698	396	+131.2%
法人税等、調整額	137	303	166	+121.3%
当期純利益	165	395	230	+139.8%
利益率	9.0%	11.3%	2.3%	-

■ 売上に対して、売上原価の増加率を抑えられたことが売上総利益に貢献

■ 売上総利益率の向上及び販管費比率の低下より、営業利益は 7ポイント増加

■ 営業外損益は以下のとおり

■ 営業外収益：6百万円
(雇用創出補助金、講習会等)

■ 営業外費用：25百万円
(新株発行費等)

■ 特別損失は固定資産除却損

http://www.veriserve.co.jp

6

貸借対照表 (前期比較)



(単位：百万円)

	2003年3月期	2004年3月期	増 減	前期比
流動資産	658	2,027	1,369	308.1%
現金及び預金	250	1,309	1,059	523.7%
売掛金	321	688	367	214.2%
仕掛品	56	11	45	19.3%
繰延税金資産(流動)	28	14	14	49.3%
その他	3	6	3	194.5%
固定資産	65	134	69	205.5%
有形固定資産	17	33	16	194.9%
無形固定資産	11	33	22	298.3%
繰延税金資産(固定)	36	68	32	187.8%
その他	1	0	1	0.0%
資産合計	724	2,161	1,437	298.5%
流動負債	365	819	454	224.3%
買掛金	139	302	163	217.0%
未払金	1	8	7	833.0%
未払費用	39	86	47	221.2%
未払法人税等	114	299	185	262.2%
未払消費税等	17	67	50	394.1%
賞与引当金	49	50	1	102.9%
その他	6	6	0	100.7%
固定負債	83	65	18	78.5%
退職給付引当金	77	58	19	74.8%
役員退職慰労引当金	6	8	2	125.2%
資本金	100	361	261	360.9%
資本準備金		345	345	-
利益準備金				
当期末処分利益	176	569	393	323.5%
資本合計	276	1,277	1,001	462.6%
負債・資本合計	724	2,161	1,437	298.4%

■ 現金及び預金の増加：10.6億円

■ 仕掛品は仕入パッケージ販売のため減少

■ 総資産：21.6億円(14億円増加)

■ 資本合計：12.8億円(10億円増加)

(内訳)

■ 2003年4月 第三者割当増資 : 0.96億円

■ 2003年12月 上場時公募 : 4.94億円

■ 2004年3月期 当期純利益 : 3.95億円

http://www.veriserve.co.jp

7



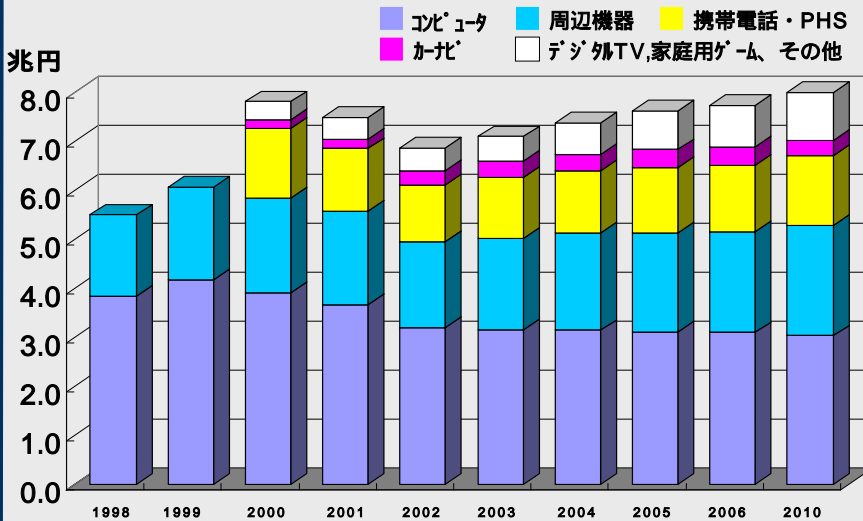
VERISERVE
verification
service

今後の事業戦略について

代表取締役社長 浅井 清孝

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

IT製品の出荷金額



出所 2003年 株式会社ニッセイ総研

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

当社を利用する顧客メリット



<背景>

- 1.製品のIT化、デジタル化
- 2.コア業務（開発）に集中
- 3.商品ライフサイクルの短縮化



1.固定費の変動費化

自前の組織（品質保証部門）より第三者を利用した方が必要に応じて必要な部分だけ活用できる。

2.専門知識

多数の商品の検証情報を有している。

3.オープン化

技術的な課題に1社では対応できない。

当社の強み



- 20年の実績 150社以上 年間200製品
- 「システムテスト設計手法」
- 独立系企業（メーカーに対して中立）



当社の推進する第三者検証

独自の検証理論を基に
公平にかつ効率的に
様々な角度から

ノンPCにフォーカス

携帯電話、カーナビゲーション、情報家電

市場環境

- パソコンに限らず、携帯電話やデジタルカメラ、デジタルテレビ、デジタルオーディオ機器などの様々な分野で製品・システムのデジタル化が進展。
- 製品の多機能・高機能化に伴い組み込まれるソフトウェアの量は膨大。
- メーカーでは技術者のコア業務（製品開発）へシフト。
- 社内知識の集積だけでは解決できない新しい機能・システムに関するテスト問題も含めて、システム検証業務のニーズは増加。

具体的施策

ノンPCにフォーカス



- 営業強化
 - 人員増強により業種別アプローチの強化
 - 営業ツールの標準化
- 規模拡大に向けての体質強化
 - コアビジネスの要員充実
検証技術者のキャリアパス
- 検証事業の認知度向上
 - 検証サービス企業、検証ツールベンダー企業との
アライアンス強化

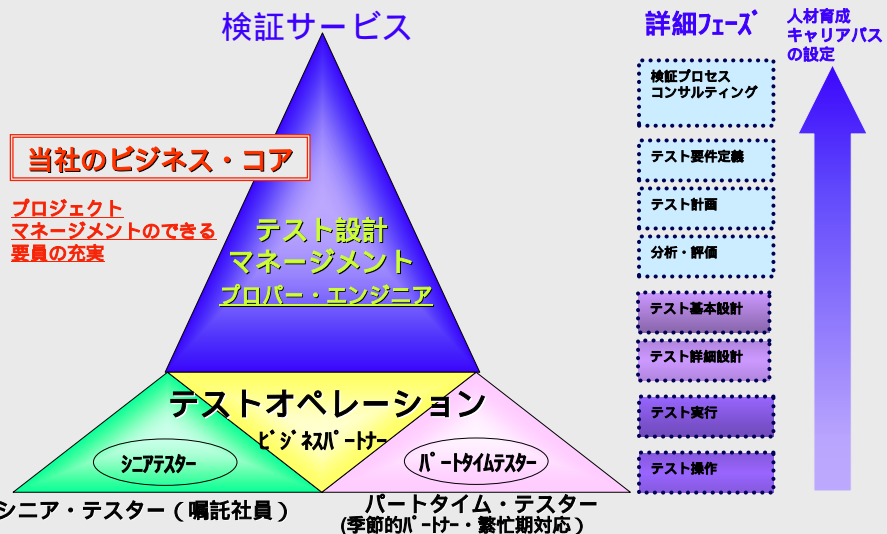
営業強化



- 人員増強により業種別アプローチの強化
 - 大阪、名古屋地区専任営業
- 営業ツールの標準化
 - 業種別サービス

http://www.veriserve.co.jp

規模拡大に向けての体質強化



http://www.veriserve.co.jp

当期の売上・経常利益見通し



(単位：百万円)

	2005年3月期 予想	2004年3月期 実績	増減率
売上高	5,000	3,511	42.4%
経常利益	1,000	700	42.8%
当期純利益	550	395	39.2%

私たちの使命は、
市場に投入されるIT関連製品およびシステムの検証を通じて、
より快適なIT社会づくりに貢献することです。



< 免責事項 >

本資料は、2004年3月期決算の業績および今後の事業戦略に関する情報の提供を目的としたものであり、当社の株式の購入や売却を勧誘するものではありません。

本説明会及び資料の内容には、将来の業績に関する意見や予測等の情報を掲載することがありますが、これらの情報は、資料作成時点の当社の判断に基づいて作成されております。よってその実現・達成を約束するものではなく、今後、予告なしに変更されることがあります。

本資料利用の結果生じたいかなる損害についても、当社は一切責任を負いません。また、本資料のいかなる部分も電子的または、機械的な方法を問わず、無断での複製、転送等を行わないようお願いいたします。