



2009年3月期 第2四半期決算概要 ご説明資料

2008年10月31日

株式会社ベリサーブ

©VERISERVE

財務ハイライト(第2四半期累計期間)



(単位：百万円)

	2007年3月期 中間期	2008年3月期 中間期	2009年3月期 第2四半期累計期間	対前年同期比 増減	対前年同期比 増減率
売上高	3,110	4,323	3,986	▲337	▲7.8%
売上原価	2,104	2,923	2,837	▲86	▲3.0%
売上総利益	1,006	1,399	1,149	▲250	▲17.9%
利益率	32.4%	32.4%	28.8%	▲3.6 pt	
販売費及び一般管理費	503	704	863	158	22.5%
販管費比率	16.2%	16.3%	21.7%	5.4 Pt	
営業利益	502	695	285	▲409	▲58.9%
利益率	16.2%	16.1%	7.2%	▲8.9 pt	
経常利益	504	702	292	▲409	▲58.4%
利益率	16.2%	16.2%	7.3%	▲8.9 pt	
四半期純利益	291	415	150	▲265	▲63.9%
利益率	9.4%	9.6%	3.8%	▲5.8pt	

■売上高 3,986百万円 (対前年同期比 7.8%減)

- 景況感悪化によるメーカーの開発コスト引き締めによる影響
- 携帯電話で新製品開発が一巡し、次の新製品開発の端境期
- ITS関連分野では、生産体制の見直しの影響
- 上記以外の新規分野の開拓（アプリケーション分野、精密機器）をすすめる

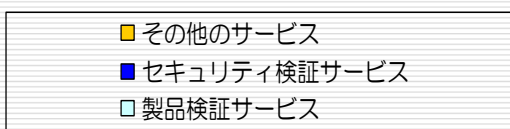
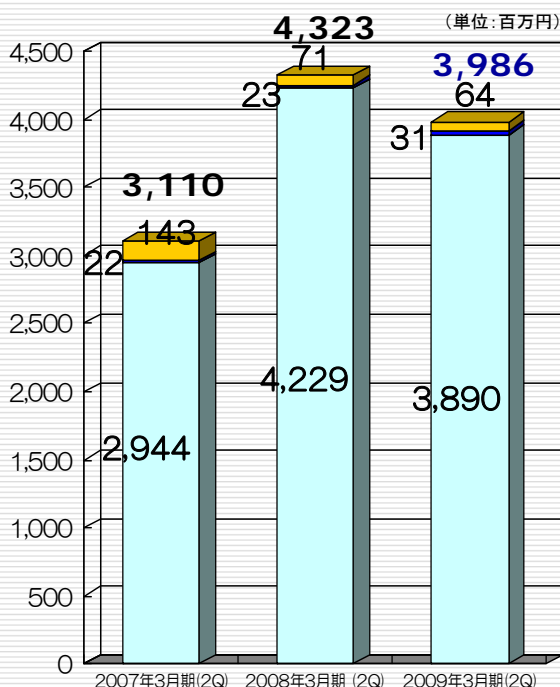
■経常利益 292百万円 (対前年同期比 58.4%減)

- コンプライアンスや内部管理体制の強化（スタッフ要員 前期末比14名増）
- 検証技術者への先行投資費用の増加

■四半期純利益 150百万円 (対前年同期比 63.9%減)

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

第2四半期累計期間部門別売上高(過去3ヵ年の対同期比)

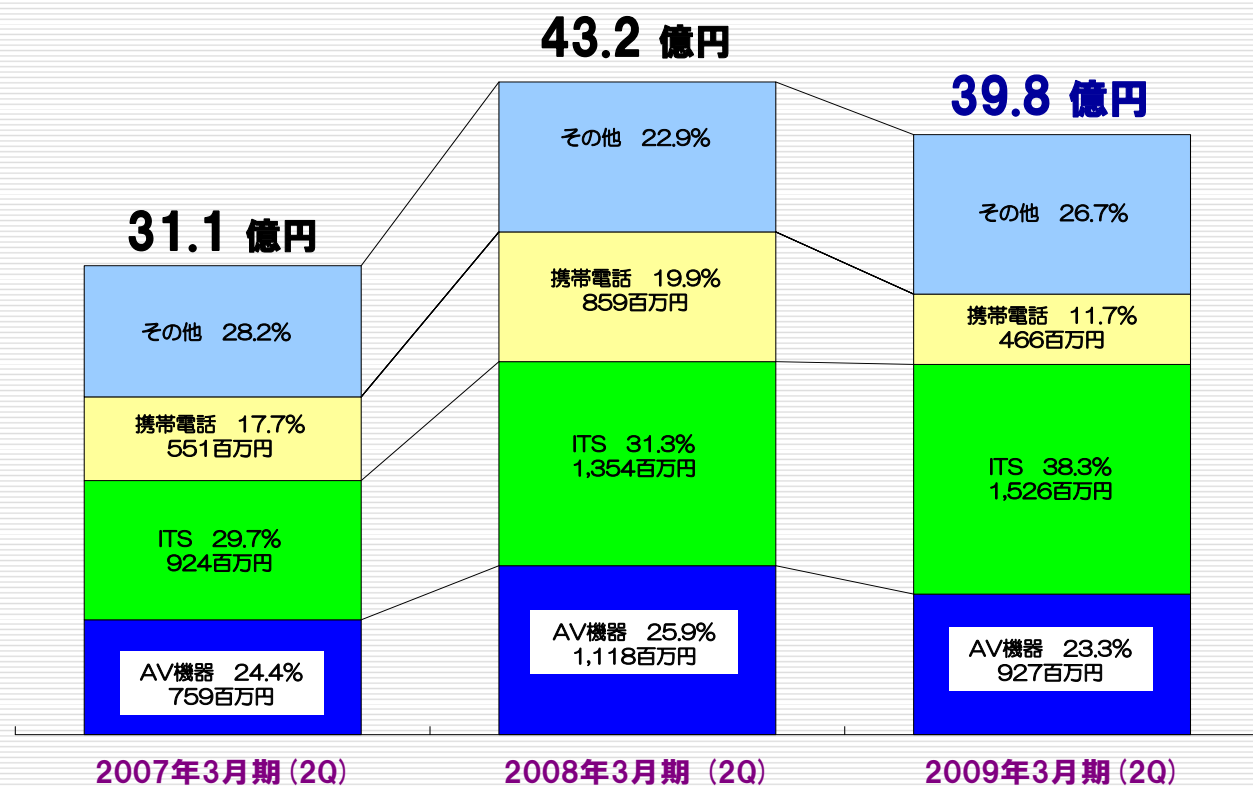


(単位:百万円)

	前々中間期 (2006年9月)	前中間期 (2007年9月)	当第2四半期 (2008年9月)
開発支援検証サービス	2,886	4,133	3,823
認定支援サービス	41	76	28
検証情報サービス	16	19	38
製品検証サービス計	2,944	4,229	3,890
セキュリティ検証サービス	22	23	31
その他のサービス	143	71	64
合計	3,110	4,323	3,986

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

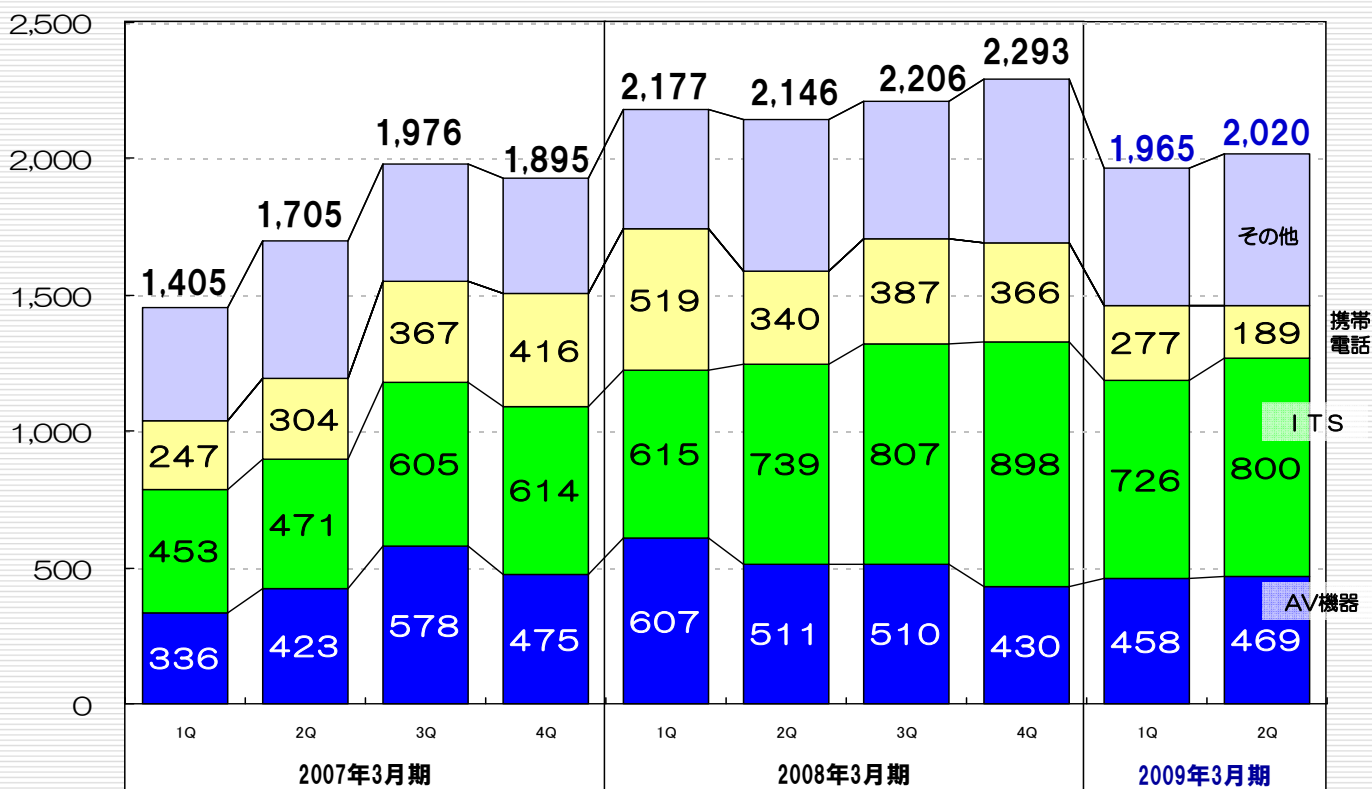
サービス対象製品別売上(過去3ヵ年の対同期比)



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

サービス対象製品別売上高推移(四半期別)

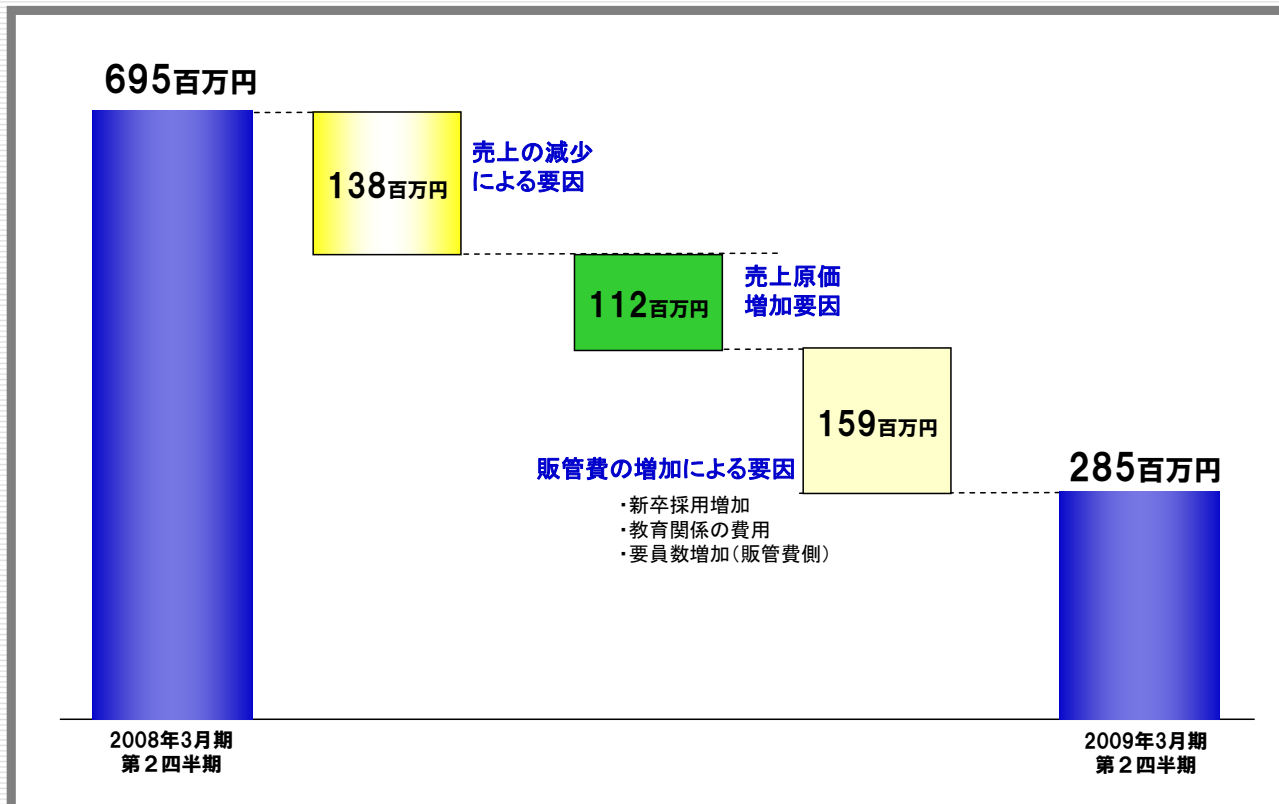
(単位: 百万円)



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

営業利益比較(対前年同期比)

(単位:百万円)



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

貸借対照表(対前期比)

(単位:百万円)

	前期 (2008年3月期)	第2四半期累計期間 (2008年9月)	増減
(資産)			
流動資産	5,005	4,803	▲ 202
現金及び預金	2,873	3,489	615
売掛金	1,158	1,096	▲ 61
その他流動資産	974	217	▲ 756
固定資産	396	432	35
有形固定資産	122	131	8
無形固定資産	65	73	8
投資その他	209	227	18
資産合計	5,402	5,236	▲ 166
(負債)			
流動負債	1,070	840	▲ 230
固定負債	3	5	2
負債合計	1,073	845	▲ 227
(純資産)			
資本金	779	779	0
資本剰余金	763	763	0
利益剰余金	2,786	2,847	61
純資産合計	4,328	4,390	61
負債・純資産合計	5,402	5,236	▲ 166

<前期末との比較>

資 産 : 1.66 億円減少

■売掛金の減少: 0.62 億円

■その他流動資産の減少: 7.57億円

・現金及び預金は増加は、
有価証券等(譲渡性預金)からの振替

■固定資産取得等による増加 0.35億円

負 債 : 2.28億円減少

■流動負債の減少: 2.30億円

・未払法人税の支払い

純 資 産 : 0.61億円増加

■利益剰余金 0.61億円増加

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

損益計算書(前年同期比)

(単位：百万円)

	前中間期 2007年9月	第2四半期累計期間 2008年9月	増 減	増減率
売上高	4,323	3,986	▲337	▲7.8%
売上原価	2,923	2,837	▲86	▲3.0%
売上総利益	1,399	1,149	▲250	▲17.9%
利益率	32.4%	28.8%	▲3.6pt	
販売費及び一般管理費	704	863	158	22.5%
販管費比率	16.3%	21.7%	+5.4pt	
営業利益	695	285	▲409	▲58.9%
利益率	16.1%	7.2%	▲8.9pt	
営業外損益	6	6	-	
経常利益	702	292	▲409	▲58.4%
利益率	16.2%	7.3%	▲8.9pt	
特別損益	-	-	-	
税引前四半期純利益	702	292		
法人税等合計額	286	141		
四半期純利益	415	150	▲265	▲63.9%
利益率	9.6%	3.8%	▲5.8pt	

■売上高 3,986 百万円
(前年同期比 7.8% 減)

■売上原価の増加
売上総利益率 28.8 %
(前年同期比 3.6ポイント 減)

■販管費および一般管理費
販管費 863 百万円
(前年同期比 158百万円 増)
販管費比率 21.7 %
(前年同期比 5.4 ポイント増)

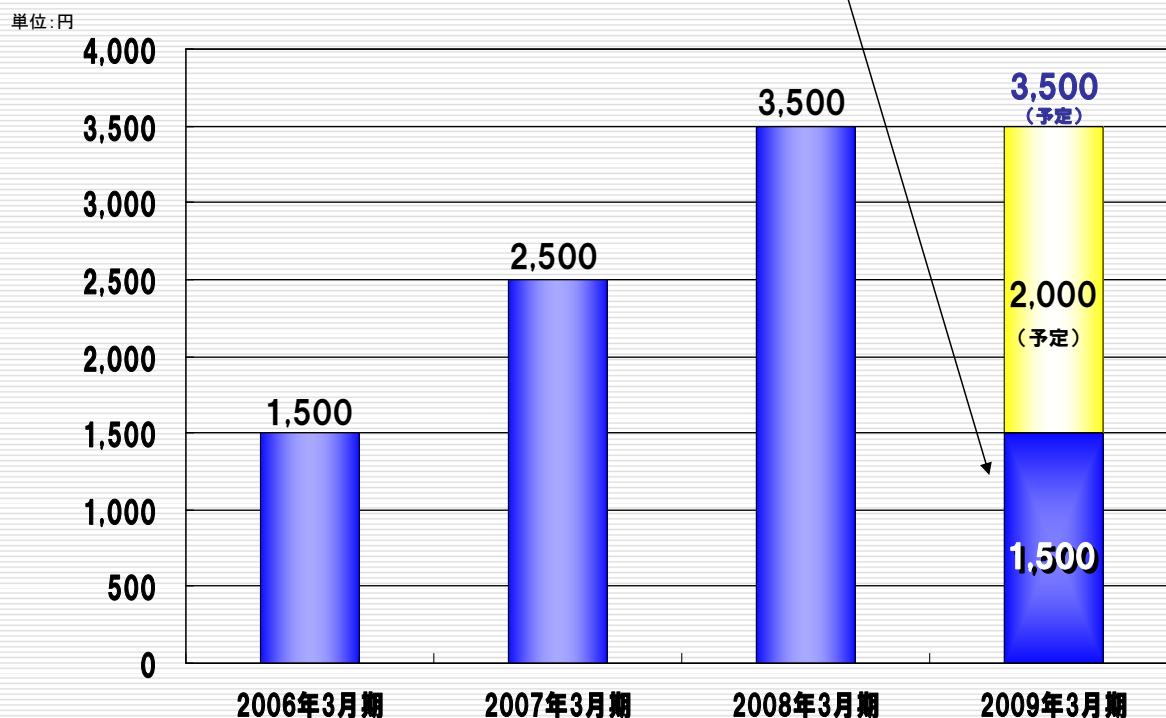
■四半期純利益 150 百万円
(利益率 3.8%
前年同期比 5.8ポイント減)

キャッシュ・フロー (第2四半期累計期間)

(単位：百万円)

区 分	第2四半期 累計期間	主な要因
I 営業活動によるキャッシュ・フロー	▲ 58	四半期純利益 292百万円 売上債権の減少 61百万円 仕入債務の減少 ▲ 68百万円 法人税等の支払額 ▲ 342百万円
II 投資活動によるキャッシュ・フロー	▲ 34	無形固定資産の取得 ▲ 18百万円 敷金保証金の差入 ▲ 15百万円
III 財務活動によるキャッシュ・フロー	▲ 88	配当支払い ▲ 88百万円
IV 現金及び現金同等物の増減額 (▲減少額)	▲ 184	
V 現金及び現金同等物の期首残高	3,673	
VI 現金及び現金同等物の四半期末残高	3,489	

当期より中間配当を実施



業績の見通し

2009年3月期 通期予想 (2008年4月1日 ~ 2009年3月31日)

直近の業績動向を鑑み、下記のように業績見通しを修正しております。

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
当初予想 (百万円)	9,300	1,420	1,420	800
今回修正予想 (百万円)	7,700	500	510	250
修正額 (百万円)	▲1,600	▲920	▲910	▲550
修正率 (%)	▲17.2	▲64.8	▲64.1	▲68.8
参考 前期 (2008年3月期)	8,822	1,404	1,383	788



当社ビジネスの現状について

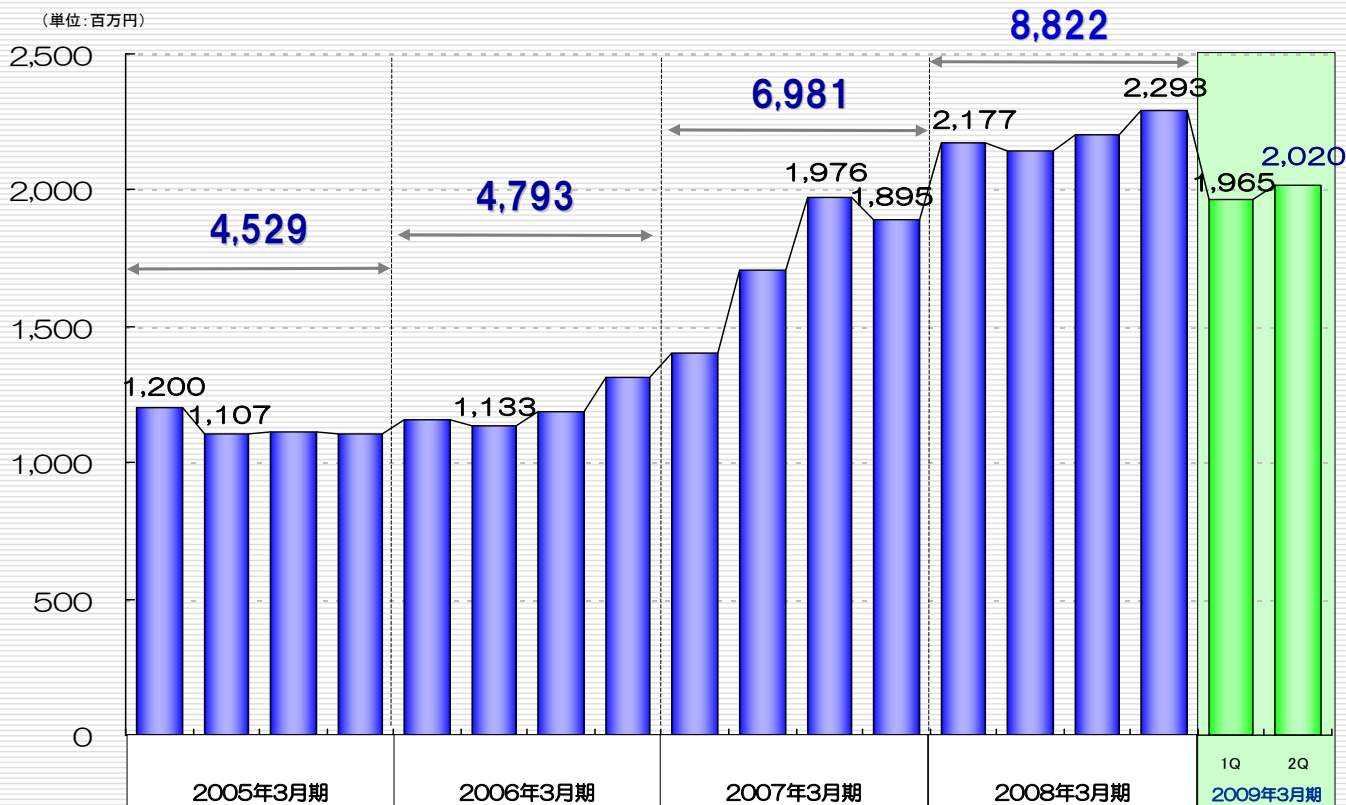
2008年10月31日

株式会社ベリサーブ
代表取締役社長 浅井清孝

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

©VERISERVE

四半期別売上高推移



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

©VERISERVE



異なるメーカーの製品を相互接続する時の検証は？

→ 中立的な立場での検証、第三者的な立場での検証が必要。

15

©VERISERVE

産業とは

- 「高い生産性」
- 「高い品質」
- 「標準化されたサービス」
- 「安定した経営基盤」
- 「企業群」

16

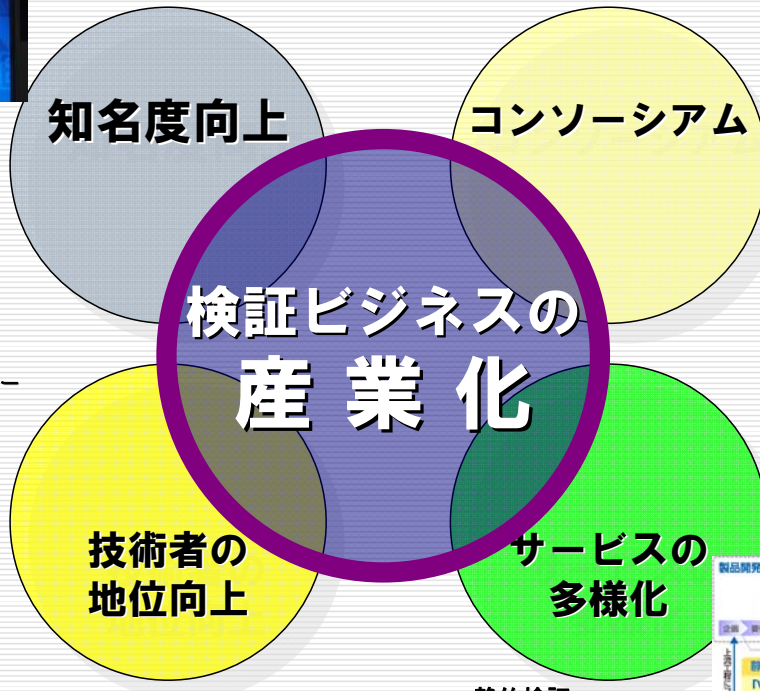
©VERISERVE



2007年12月
東証一部へ指定替え



2008年9月
第8回システム検証セミナー

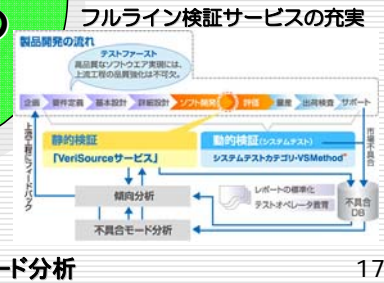


2005.10
IT検証産業協会設立

現在55社



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



フルライン検証サービスの営業推進

- 静的検証と動的検証の融合
- 不具合のモード分析の実証的アプローチ

グローバル化への対応

システム検証技術者の採用と育成

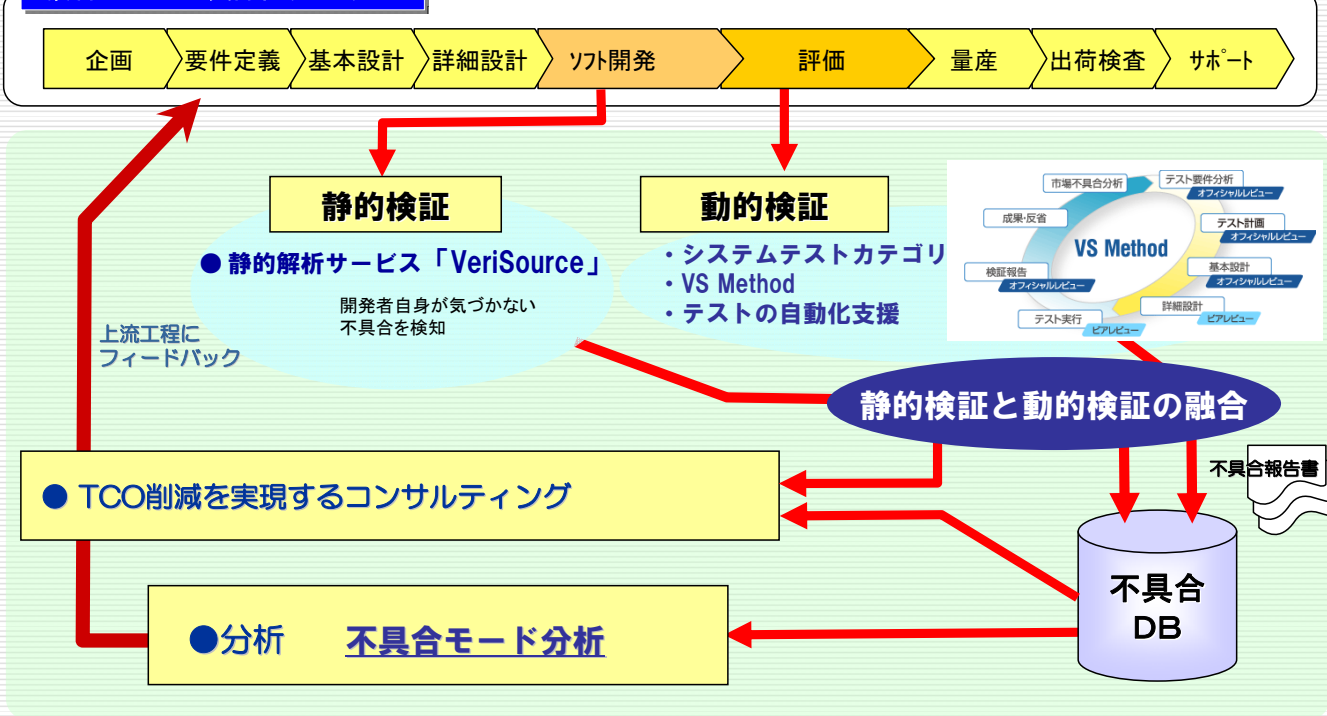
中長期的なアプローチ

製品が市場に出てからのサービス

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

効率的な品質管理を行うために、各段階において総合的な検証サービスを提供。

顧客における製品開発の流れ



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



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、当社の2009年3月期 第2四半期決算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。

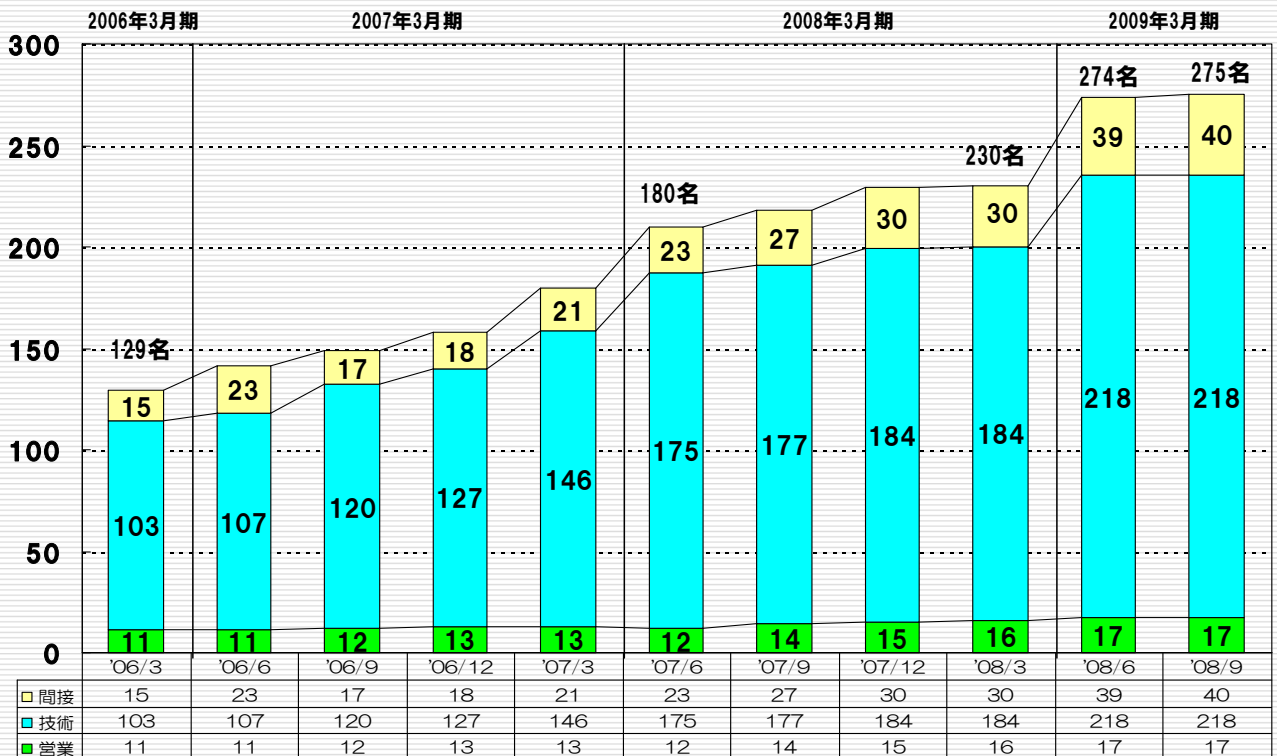
本資料の内容には、将来の業績に関する意見や予測等の情報を掲載することがありますが、これらの情報は、資料作成時点の当社の判断に基づいて作成されております。よってその実現・達成を約束するものではなく、今後、予告なしに変更されることがあります。

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。



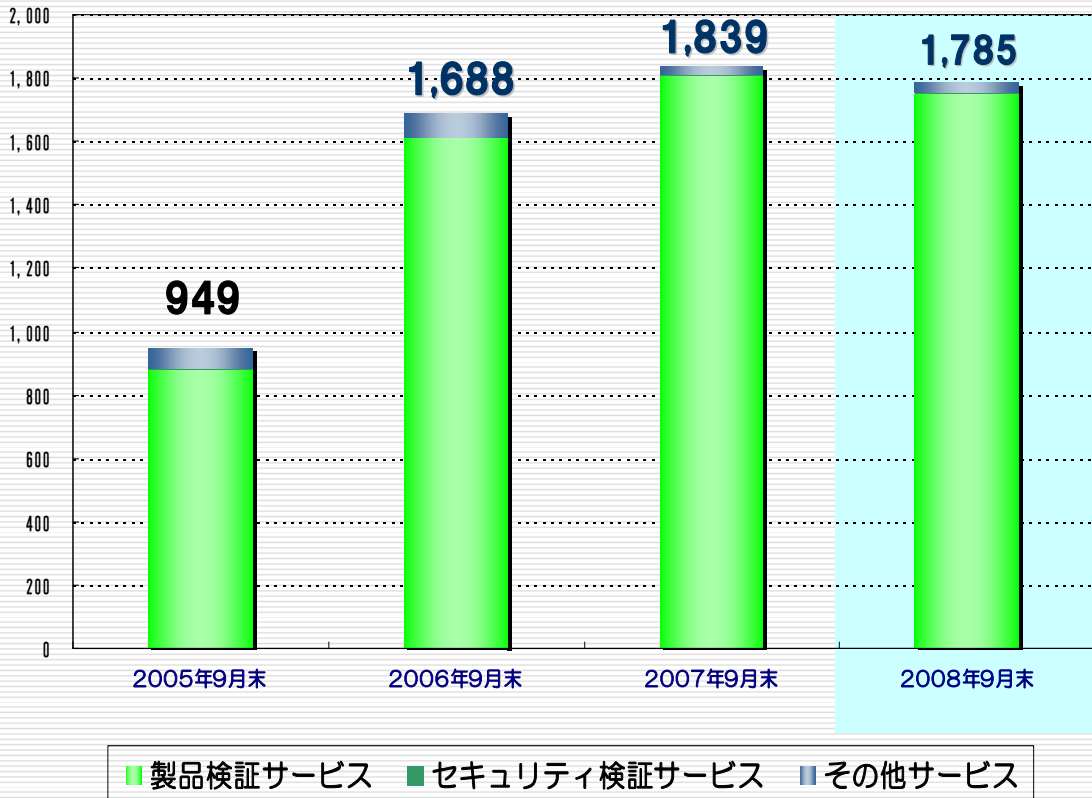
ご参考資料

社員数推移



受注残の推移 (第2四半期末時点比較)

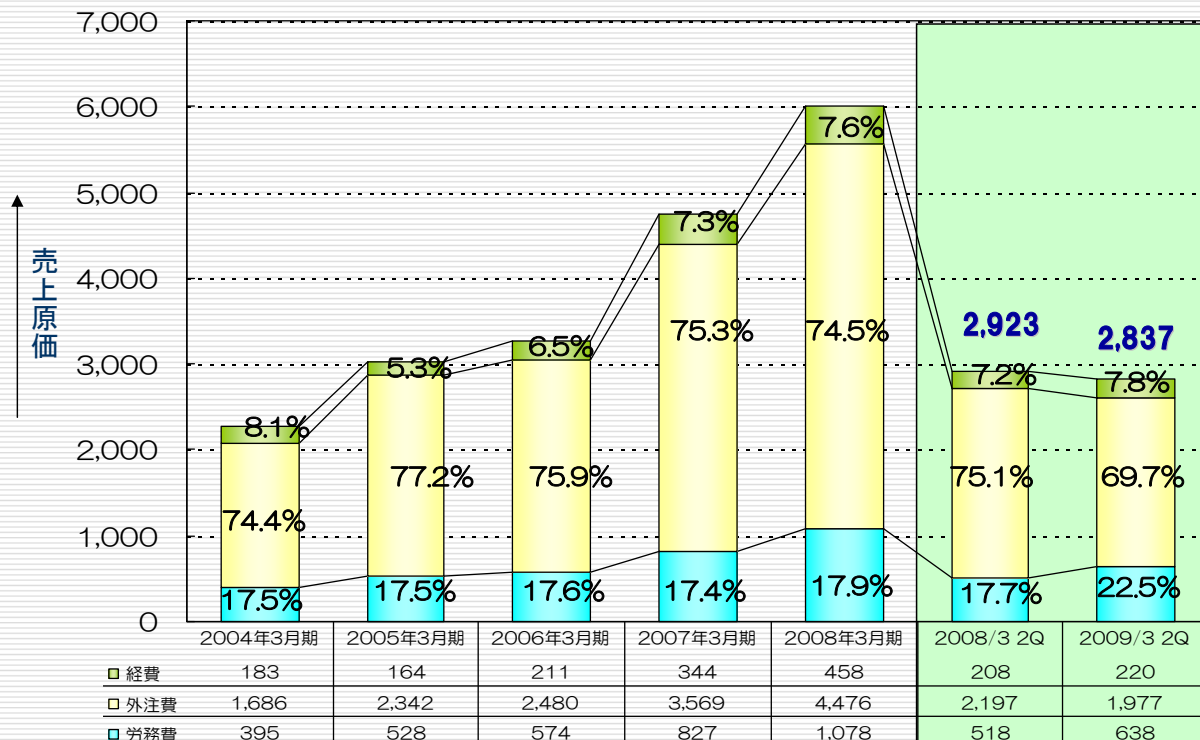
(単位：百万円)



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

売上原価増減分析(期別比率)

(単位：百万円)



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

株式の状況（所有者別／所有数別）

所有者別

区分	株主数	構成比	所有株数	構成比
金融機関	20	0.72%	1,504	5.91%
証券会社	20	0.72%	277	1.09%
その他法人	39	1.40%	14,692	57.69%
外国法人等	21	0.75%	916	3.60%
個人株主	2,694	96.41%	8,076	31.71%
合計	2,794	100.0%	25,465	100.0%

所有数別

株数	人数	保有株数
5株未満	2,445	3,742
10株未満	206	1,221
50株未満	128	2,242
100株未満	6	402
500株未満	5	1,084
1,000株未満	3	2,274
1,000株以上	1	14,500
合計	2,794	25,465

2008年9月30日 現在

25

©VERISERVE

大株主（2008年9月末日現在）

順位	株主名	保有株数	比率
1	株式会社CSKホールディングス	14,500	56.94%
2	ベリサーブ従業員持株会	870	3.42%
3	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口）	844	3.31%
4	ビーエヌピー パリバ セキュリティーズサービス ルクセンブルグ ジャ ステック セキュリティーズ	560	2.20%
5	浅井 清孝	400	1.57%
6	日本マスタートラスト信託銀行株式会社（信託口）	257	1.01%
7	日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社（信託口4G）	199	0.78%
8	岩崎 泰次	128	0.50%
9	メロン バンク エヌエー トリーテイクライアント オムニバス	100	0.39%
10	パークレイズ バンク ピーエルシー パークレイズ キャピタル セ キュリティーズ	86	0.34%

26

©VERISERVE



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、当社の2009年3月期 第2四半期決算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。