

第41期 中間報告書

平成20年4月1日～平成20年9月30日 証券コード8096

KEL
KANEMATSU ELECTRONICS LTD.



代表取締役社長

西村 秀典

株主の皆様には、ますますご清祥のこととお喜び申しあげます。

平素は格別のご支援を賜り有難く厚く御礼申しあげます。

さて、このたび当社の第41期上半期（平成20年4月1日から平成20年9月30日まで）の決算を行いましたので、ここに営業の概況などについてご報告申しあげます。

株主の皆様におかれましては、今後とも一層のご支援ご鞭撻を賜りますようお願い申しあげます。

平成20年12月

CONTENS

ご挨拶	1
平成21年3月期（第2四半期）決算ハイライト	2
平成21年3月期（第2四半期）トピックス	4
平成21年3月期（第2四半期）の概況	5
重点施策	7
業績見通し	12
連結財務諸表	13
会社情報	15
株主メモ	17

平成21年3月期（第2四半期）決算ハイライト

平成21年3月期 第2四半期 収益の状況

(単位：百万円)

	平成20年3月 第2四半期累計期間	平成21年3月 第2四半期累計期間	前年同期比（増減率）	
売上高	26,705	26,104	△600	△2.2%
営業利益	2,002	2,240	238	11.9%
経常利益	2,116	2,367	251	11.9%
四半期純利益	1,737〔1,111〕	1,326	△411〔214〕	△23.7%〔19.3%〕

※〔〕内 前期特殊要因除く

・売上高2.2%減

企業のIT投資への減速感が強まる

・営業利益11.9%増、経常利益11.9%増

過去最高益を3期連続更新

・四半期純利益：23.7%減（前期特殊要因除けば19.3%増）

前期特殊要因：日本エー・ディー・イー株式会社株式売却

メモレックス・テレックス株式会社との統合による税金費用の調整

平成21年3月期（第2四半期）決算ハイライト

配当の状況

■ 株主の皆様に対する利益の還元

	第2四半期(円)	期末(円)	
平成15年3月期	5	5	
平成16年3月期	7.5	7.5	5円増配
平成17年3月期	7.5	7.5	
平成18年3月期	7.5	9	1円50銭増配
平成19年3月期	9	10	2円50銭増配
平成20年3月期	10	15	6円増配
平成21年3月期	15	15	5円増配予定

継続的な増配

平成21年3月期（第2四半期）トピックス

■ サーバー事業が大きく伸長

- 統合・仮想化ソリューションがビジネスを牽引
- ブレードサーバー・VMwareを中心とした設計・構築の需要増
⇒ 利益増に貢献

■ メモレックス・テレックス株式会社との統合効果が顕現

- 新モデル（統合モデル）の中小型プリンター販売好調
⇒ 売上高 31%増

■ サービス・サポート事業の継続的成長

- 保守契約締結顧客数が順調に増加
- 常駐型運用サービスに注力

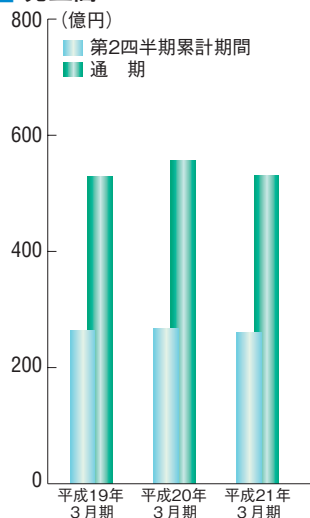
● 平成18年9月→平成19年9月：売上+15億円

● 平成19年9月→平成20年9月：売上+7億円

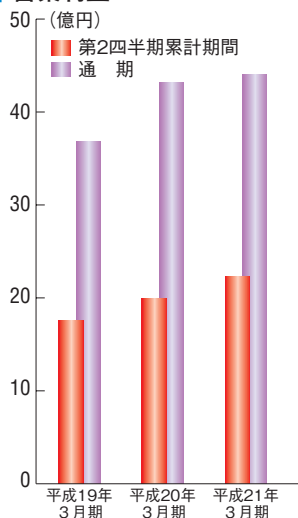
平成21年3月期（第2四半期）の概況

実績推移（連結）

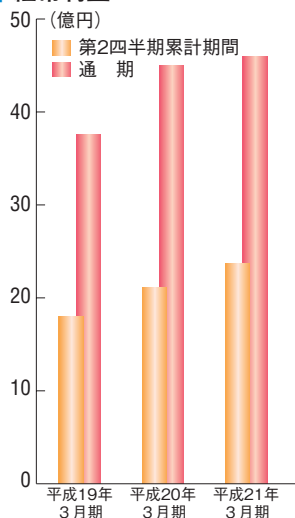
売上高



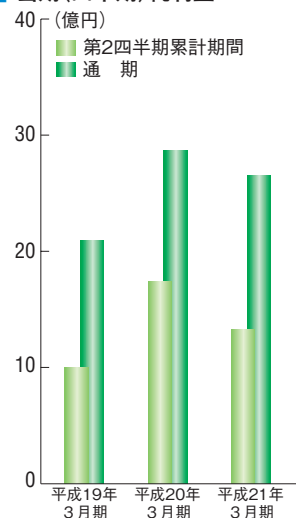
営業利益



経常利益



当期（四半期）純利益



(単位：百万円)

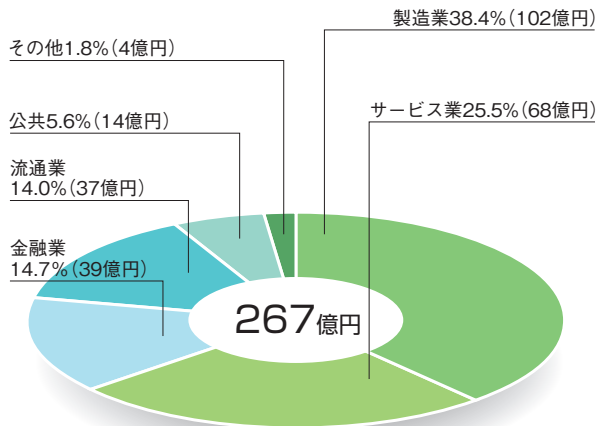
	連結	第39期 平成19年3月期		第40期 平成20年3月期		第41期 平成21年3月期	
		第2四半期累計期間	通期	第2四半期累計期間	通期	第2四半期累計期間	通期予想
売上高	連結	26,292	52,856	26,705	55,592	26,104	53,000
営業利益	連結	1,762	3,693	2,002	4,315	2,240	4,400
経常利益	連結	1,798	3,760	2,116	4,506	2,367	4,600
当期（四半期）純利益	連結	997	2,092	1,737	2,866	1,326	2,650

(注) 記載金額は、百万円未満を切り捨てて表示しております。

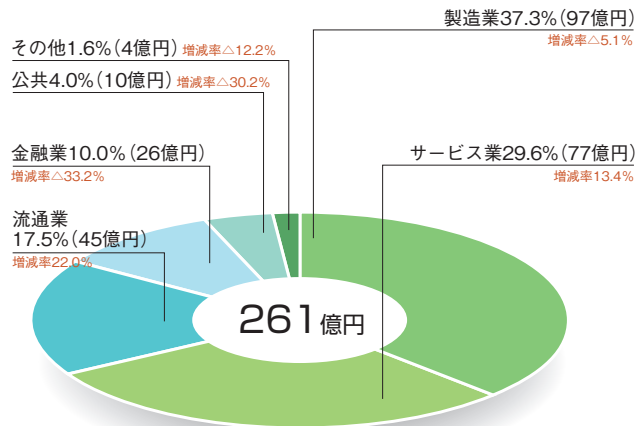
平成21年3月期（第2四半期）の概況

業種別売上高構成比率（連結）

平成20年3月期
（第2四半期累計期間）

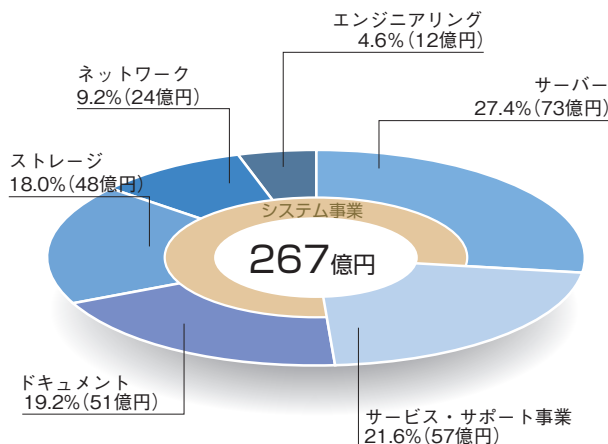


平成21年3月期
（第2四半期累計期間）

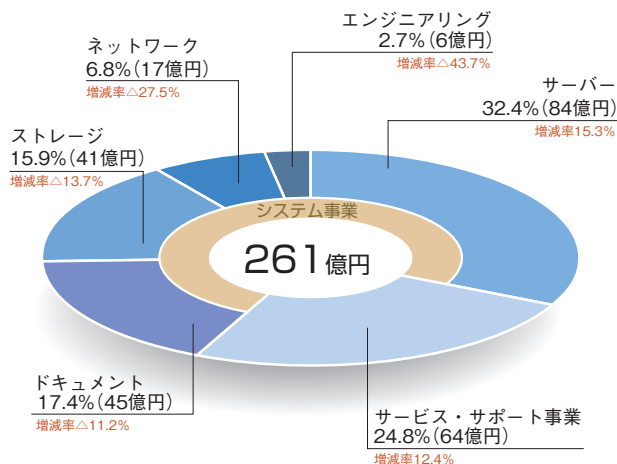


事業別売上高構成比率（連結）

平成20年3月期
（第2四半期累計期間）



平成21年3月期
（第2四半期累計期間）



重点施策

中期経営戦略

- 【収益力の強化】 顧客密着型システム提案にシフトするため、業種別営業体制を強化・拡大
- 【顧客対応力の強化】 業種別営業体制をサポートする組織体制の構築を目指し、SEの増員・強化
- 【グループ力の強化】 保守・サービス事業を子会社へ一元化、収益の大きな柱として育成
- 【内部統制の強化】 コーポレートガバナンスの強化とリスク管理体制の確立

顧客密着型営業の推進

重点施策

サービス品質の向上による差別化

新しい市場へのチャレンジ

事業規模・収益力の拡大へ

「顧客密着型営業の推進」

顧客密着体制の強化

業種別営業の強化（金融業界担当部門の新設）

【金融営業本部の新設】

- チーム制による顧客密着型活動の推進
- 金融業界におけるビジネスモデルの転換
(ハードウェア販売中心からサービスモデル型へ)

⇒ 保守サポートを含めたサービスビジネスは増加し、早期効果が顕現

サービスビジネスに対応できる組織体制を強化
お客様への密着を高め、更なる深掘を実施

重点施策

「サービス品質の向上による差別化」

サービス品質の強化

技術会社統合によるサービス一元化(垂直分担から水平統合へ)

【技術会社統合】

- ケー・イー・エルテクニカルサービス株式会社
日本ティー・ケー・イー株式会社の統合

⇒ 500人規模のエンジニアを擁する
サービス組織体制の構築

スキルの可視化、人材配置の最適化などの施策を
もとに市場環境の変化に対応できる組織体制へ

「サービス品質の向上による差別化」

ITライフサイクルの 品質向上支援

マネージメントサービス事業の立上(専任部署の新設)

【マネージメントサービス事業部の新設】

- 現在のK E Lグループ提供サービスの整理
- 管理体制・サービス内容の拡充

⇒ 製造・金融を中心にサービスビジネス増加

お客様のITライフサイクルへの密着に加え、
差別化のためのサービス体制へ(人材面・管理面)

「新しい市場へのチャレンジ」

SMB 市場の開拓

マルチプラットフォーム・マルチベンダーによるワンストップサービスの提供

【SMB市場向け拡販キャンペーン】

- 注力して取り組むが、市場環境もあり成果は今後

⇒ **SMB市場の特性をさらに意識したビジネス進行**
・パッケージ販売／スモールスタート
・ワンストップ・サービスへの展開

サービスモデルへと繋がるソリューションを
パッケージ化し、スモールスタートにて拡大

「新しい市場へのチャレンジ」

成長分野の加速

KELの成長分野である統合・仮想化ビジネスの拡大

【仮想化NO. 1への取り組み】

- 導入社数 通算100社以上を達成
- VMware社から最上位レベルの資格、プレミア・パートナーに認定(国内初)

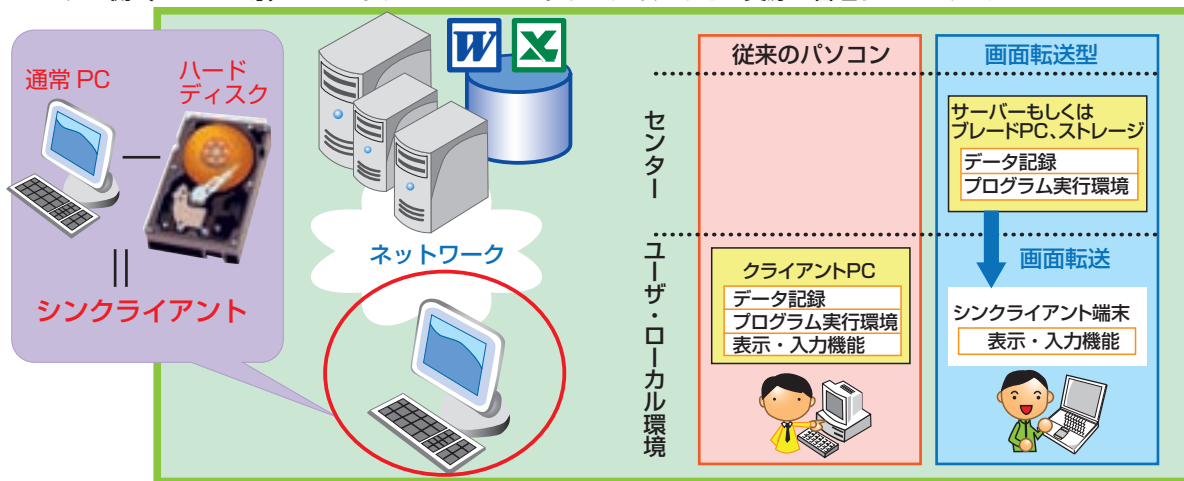
⇒ **仮想化ノウハウを活かし、新たな成長分野を育成**
・次世代システム クラウドコンピューティングの基礎技術
・PC 端末の仮想化……『シンクライアント』

統合・仮想化に加え、シンクライアント・
ソリューションを新たな成長分野として注力展開

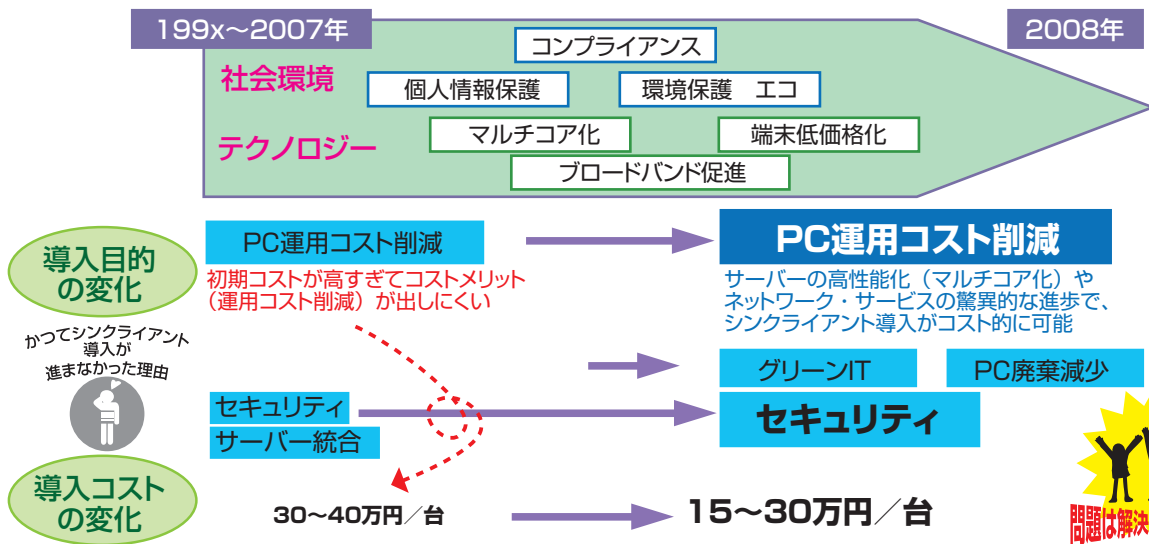
重点施策

シンククライアントとは

利用されるコンピュータ（クライアント）は最低限の機能（入力・表示など）しか持たず、センター側（サーバー等）でアプリケーションソフトやファイルなどの資源を管理するシステム



なぜ今シンククライアントか



※価格はイメージであり、実際は環境により異なります。

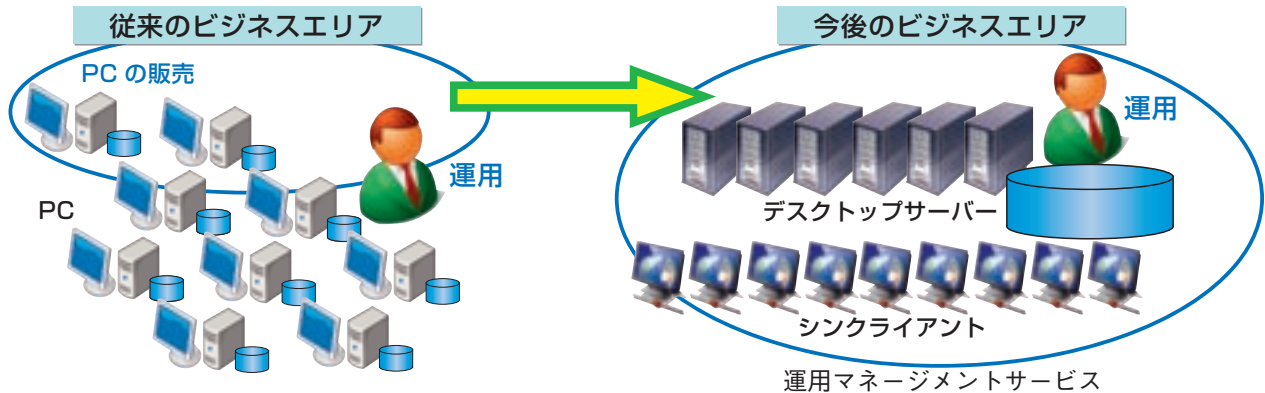
重点施策

当社におけるシンククライアントビジネスとは①

シンククライアントシステム = 《PC統合運用ビジネス》

購入 ⇒ 設置 ⇒ 保守・ヘルプデスク ⇒ 廃棄のサイクルがすべてビジネスに

KELビジネスエリアの拡大



当社におけるシンククライアントビジネスとは②



平成21年3月期業績見通し

(単位：百万円)

	平成20年3月期 実績	平成21年3月期 見通し	前年同期比	
			増減額	増減率
売上高	55,592	53,000	△2,592	△4.7%
営業利益	4,315	4,400	84	1.9%
経常利益	4,506	4,600	93	2.1%
当期純利益	2,866 [2,229]	2,650	△216 [420]	△7.6% [18.9%]

※ []内 前期特殊要因除く

・ 企業のIT投資抑制傾向

➡売上高は昨年実績より減少する見通し

・ 付加価値の高いシステム案件に注力

➡利益面は当初計画どおりに推移

前期特殊要因：日本エー・ディー・イー株式会社株式売却

メモレックス・テレックス株式会社との統合による税金費用の調整

連結財務諸表

連結貸借対照表

(単位：千円)

	第2四半期会計期間末	前 期 平成20年3月期		第2四半期会計期間末	前 期 平成20年3月期
(資産の部)			(負債の部)		
流動資産	34,647,935	35,212,246	流動負債	9,577,563	11,429,528
現金及び預金	21,083,018	18,519,950	支払手形及び買掛金	4,371,963	6,004,257
受取手形及び売掛金	9,469,394	11,576,268	未払法人税等	1,054,739	470,751
商品	1,872,799	2,790,575	賞与引当金	913,493	1,018,387
仕掛品	4,950	—	役員賞与引当金	15,722	27,630
繰延税金資産	535,532	561,714	その他	3,221,645	3,908,501
その他	1,687,141	1,763,737	固定負債	639,716	882,539
貸倒引当金	△4,900	—	繰延税金負債	—	23,438
固定資産	4,545,320	5,264,751	退職給付引当金	526,995	760,938
有形固定資産	1,044,360	1,086,562	役員退職慰労引当金	111,926	96,957
建物及び構築物(純額)	257,338	270,343	その他	795	1,205
車両運搬具(純額)	2,544	3,027	負債合計	10,217,280	12,312,067
土地	93,000	93,000	(純資産の部)		
その他(純額)	691,477	720,191	株主資本	28,838,098	27,941,096
無形固定資産	428,597	498,697	資本金	9,031,257	9,031,257
のれん	158,894	189,640	資本剰余金	8,177,299	8,177,299
その他	269,702	309,057	利益剰余金	11,653,660	10,756,373
投資その他の資産	3,072,362	3,679,491	自己株式	△24,119	△23,834
投資有価証券	1,667,689	1,911,873	評価・換算差額等	137,876	223,834
長期貸付金	2,024	3,754	その他有価証券評価差額金	138,180	223,869
繰延税金資産	133,052	29,887	繰延ヘッジ損益	△303	△35
その他	1,338,494	1,786,300	純資産合計	28,975,975	28,164,930
貸倒引当金	△68,898	△52,323	負債純資産合計	39,193,256	40,476,998
資産合計	39,193,256	40,476,998			

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

連結財務諸表

連結損益計算書

(単位：千円)

	第2四半期累計期間
売上高	26,104,749
売上原価	18,529,789
売上総利益	7,574,959
販売費及び一般管理費	5,334,371
営業利益	2,240,588
営業外収益	132,276
受取利息	64,704
受取配当金	21,517
受取補償金	38,095
雑収入	7,959
営業外費用	4,883
支払利息	2,667
雑支出	2,216
経常利益	2,367,981
特別利益	14,177
固定資産売却益	33
投資有価証券売却益	14,144
特別損失	69,360
固定資産除却損	6,154
固定資産売却損	244
投資有価証券売却損	16,944
投資有価証券評価損	46,016
税金等調整前四半期純利益	2,312,798
法人税、住民税及び事業税	1,027,637
法人税等調整額	△41,181
法人税等合計	986,456
四半期純利益	1,326,342

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

連結キャッシュ・フロー計算書

(単位：千円)

	第2四半期累計期間
営業活動によるキャッシュ・フロー	3,120,329
税金等調整前四半期純利益	2,312,798
減価償却費	260,983
賞与引当金の増減額(△は減少)	△104,893
退職給付引当金の増減額(△は減少)	△233,943
前払年金費用の増減額(△は増加)	369,744
受取利息及び受取配当金	△86,222
支払利息	2,667
投資有価証券売却損益(△は益)	2,800
投資有価証券評価損益(△は益)	46,016
売上債権の増減額(△は増加)	2,090,299
たな卸資産の増減額(△は増加)	939,267
その他の流動資産の増減額(△は増加)	82,583
仕入債務の増減額(△は減少)	△1,632,294
その他の流動負債の増減額(△は減少)	△572,073
その他	8,502
小計	3,486,238
利息及び配当金の受取額	79,553
利息の支払額	△2,667
法人税等の支払額	△442,795
投資活動によるキャッシュ・フロー	△127,888
投資有価証券の取得による支出	△2
投資有価証券の売却による収入	37,563
有形及び無形固定資産の取得による支出	△274,457
投資その他の資産の増減額(△は増加)	△279
その他	109,288
財務活動によるキャッシュ・フロー	△429,339
配当金の支払額	△429,054
その他	△285
現金及び現金同等物に係る換算差額	△32
現金及び現金同等物の増減額(△は減少)	2,563,067
現金及び現金同等物の期首残高	18,519,950
現金及び現金同等物の四半期末残高	21,083,018

(注) 記載金額は、千円未満を切り捨てて表示しております。

会社情報

- 商 号 兼松エレクトロニクス株式会社
- 英 文 名 KANEMATSU ELECTRONICS LTD.
- 本 社 東京都中央区京橋2丁目17番5号
兼松ビル別館
電話(03)5250-6801 (代表)
- 設 立 昭和43年7月23日
- 資 本 金 9,031百万円
- 従 業 員 数 528名(単体) 1,061名(連結)
(平成20年9月30日現在)
- 事 業 内 容 IT(情報通信技術)を基盤に企業の情報システムに関する設計・構築、運用サービスおよびシステムコンサルティングとITシステム製品およびソフトウェアの販売、賃貸・リース、保守および開発・製造、労働者派遣事業
- ホームページアドレス <http://www.kel.co.jp/>
- 上場取引所 東京証券取引所 第一部
情報通信業 #8096



本 社(兼松ビル別館)

■ 主要な事業所

- 本社
東京都中央区京橋2丁目17番5号
電話(03)5250-6801
- 技術センター
東京都江東区越中島2丁目1番38号
電話(03)5639-3211
- 大阪支社
大阪市中央区淡路町3丁目1番9号
電話(06)6201-5547
- 名古屋支店
名古屋市中区栄2丁目9番3号
電話(052)202-5311
- 福岡支店
福岡市博多区博多駅前3丁目23番22号
電話(092)471-3284
- 札幌支店
札幌市中央区南一条西6丁目15番1号
電話(011)241-2493
- 仙台営業所
仙台市青葉区一番町3丁目3番6号
電話(022)221-9820

■ 関係会社

- ケー・イー・エルテクニカルサービス株式会社
- TKEビジネスサポート株式会社
- ケー・イー・エルシステムズ株式会社
- ケー・イー・エル・マネージメント・サービス株式会社
- KEL Trading Inc.
- メモレックスリース株式会社
- 株式会社デジタルシアター

(注) ケー・イー・エルテクニカルサービス株式会社と日本ティー・ケー・イー株式会社は平成20年4月1日付で合併し、日本ティー・ケー・イー株式会社は解散いたしました。

会社情報

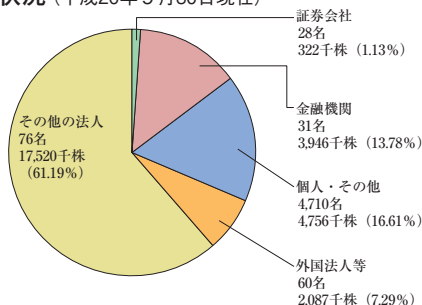
株式の概況 (平成20年9月30日現在)

- 発行可能株式総数 42,206,000株
- 発行済株式総数 28,633,952株
- 株主数 4,905名
- 大株主 (千株) (%)

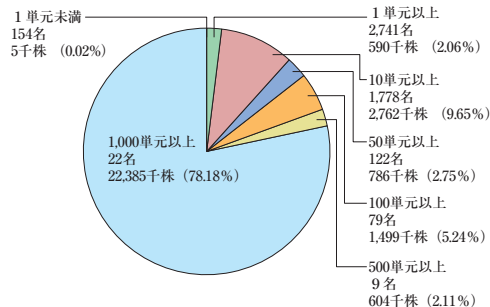
株主名	株式数	議決権比率
兼松株式会社	16,554	57.92
第一生命保険相互会社	750	2.62
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口)	656	2.30
日本マスタートラスト信託銀行株式会社 (信託口)	578	2.02
野村信託銀行株式会社 (投信口)	378	1.32
株式会社みずほコーポレート銀行	350	1.22
GOLDMAN SACHS INTERNATIONAL	316	1.11
日本トラスティ・サービス信託銀行株式会社 (信託口4G)	312	1.09
兼松エレクトロニクス従業員持株会	286	1.00
STATE STREET BANK AND TRUST COMPANY 505025	246	0.86

株式の分布状況 (平成20年9月30日現在)

所有者別



所有株数別



役員 (平成20年9月30日現在)

代表取締役社長	榎本	秀峰	貴夫
取締役副社長	酒井	和静	美男
常務取締役	野上	和静	美男
取締役	野林	和静	美男
取締役	野林	和静	美男
取締役	野林	和静	美男
取締役	野林	和静	美男
取締役	野林	和静	美男
取締役	野林	和静	美男
取締役	野林	和静	美男
常勤監査役	鈴木	平富	高
常勤監査役	鈴木	平富	高
監査役	鈴木	平富	高
監査役	鈴木	平富	高

執行役員 (平成20年9月30日現在)

上席執行役員	原土	豊光	彦一
執行役員	山	尊	明
執行役員	山	繁	信
執行役員	山	泰	宏
執行役員	山	照	幸
執行役員	山	博	史
執行役員	山	博	史
執行役員	山	博	史
執行役員	山	博	史
執行役員	山	博	史

- (注) 1. 取締役のうち、森戸秀明氏は、社外取締役です。
 2. 監査役のうち、鈴木正宏氏、富永紀彦氏の両名は社外監査役です。

株券電子化後の手続のお申出先について

平成21年1月5日（月曜日）から、上場会社の株券電子化が実施される予定です。これに伴い、上場会社の株券はすべて無効となり、株主様の権利は電子的に証券会社等の金融機関の口座で管理されますので、以下のとおり手続のお申出先が変更となります。

1. 株券電子化後の未払配当金の支払のお申出先

これまでどおり、株主名簿管理人にお申出ください。

2. 株券電子化後の住所変更、単元未満株式の買取、配当金受取方法の指定等のお申出先

①証券保管振替機構（ほふり）に株券を預けられている株主様：[お取引証券会社等](#)

②証券保管振替機構（ほふり）に株券を預けられていない株主様：[特別口座を開設する下記口座管理機関](#)

なお、②に該当される株主様につきましては、証券会社等のご本人様口座への振替請求を含めまして、お申出を受け付けることができるのは、特別口座に記録される予定日であります平成21年1月26日（月曜日）からとなりますのでご了承ください。

記

- ・口座管理機関 東京都港区芝三丁目33番1号
中央三井信託銀行株式会社
- ・ご照会先 〒168-0063 東京都杉並区和泉二丁目8番4号
郵便物送付先 中央三井信託銀行株式会社 証券代行部
電話照会先 電話 0120-78-2031（フリーダイヤル）
- ・取次窓口 中央三井信託銀行株式会社 全国各支店
日本証券代行株式会社 本店および全国各支店

株券電子化前後の単元未満株式の買取請求のお取扱いについて

株券電子化制度への移行に伴い、証券保管振替機構（ほふり）に株券を預けられていない株主様の単元未満株式の買取請求につきましては、次のとおりのお取扱いとさせていただきますのでご了承願います。

1. 平成20年12月25日（木曜日）から平成21年1月4日（日曜日）（実質平成20年12月30日（火曜日））までに受付したものの買取代金の支払は平成21年1月26日（月曜日）とさせていただきます（買取価格はご請求日の終値となります。なお、平成20年12月30日（火曜日）までに値が付かない場合は返却させていただきます）。
2. 平成21年1月5日（月曜日）から平成21年1月25日（日曜日）までの間、単元未満株式の買取請求の受付を停止します。
なお、証券保管振替機構（ほふり）に株券を預けられている株主様に関しましても、株券電子化直前に単元未満株式の買取請求の取次停止期間が設けられますが、詳細はお取引証券会社等にご確認ください。

株券電子化後の配当金受取方法のお取扱いについて

株券電子化により、従来の配当金振込口座のご指定方法に加えて、あらかじめ登録した一つの預金口座で株主様の保有しているすべての銘柄の配当金のお受取りや、証券会社の口座でも配当金のお受取りが可能となります。確実に配当金をお受取りいただくためにも、これらの振込みによる配当金のお受取りをお勧めします。詳しくはお取引証券会社等にお問合せください。

株主メモ

- 決算期 毎年3月31日
- 定時株主総会 毎年6月
- 基準日
定時株主総会・期末配当：毎年3月31日
中間配当：毎年9月30日
- 株主名簿管理人 東京都港区芝三丁目33番1号
中央三井信託銀行株式会社
- 同事務取扱場所 東京都港区芝三丁目33番1号
中央三井信託銀行株式会社 本店
- 同事務取扱所 〒168-0063 東京都杉並区和泉二丁目8番4号
中央三井信託銀行株式会社 証券代行部
電話 0120-78-2031 (フリーダイヤル)
- 同取次窓口 中央三井信託銀行株式会社 全国各支店
日本証券代行株式会社 本店および全国各支店
- 単元株式数 100株
- 公告方法 電子公告
ただし電子公告ができない場合は日本経済新聞に掲載して行います。
(アドレス) <http://www.kel.co.jp/kel.html>

オフィシャルホームページ「IR情報」のご紹介

当社ホームページにおいて、決算短信をはじめとする決算関連情報を株主・投資家の皆様にタイムリーにお届けしておりますので下記のアドレスからぜひアクセスしてください。

<http://www.kel.co.jp/ir/index.html>

中間配当に関する取締役会決議通知および株主総会の決議内容（定時株主総会決議ご通知）のご案内は、郵送による発送をやめ、上記の当社Webサイトへの掲載へ変更させていただいておりますので、ご了承いただけますようお願い申し上げます。



KEL
KANEMATSU ELECTRONICS LTD.

兼松エレクトロニクス株式会社



〒104-8338 東京都中央区京橋2-17-5
URL : <http://www.kel.co.jp/>

RECYCLED PAPER

