

2005年3月期 中間決算 説明資料



株式会社プレステージ・インターナショナル
11月18日



本資料に記載された将来の事項は参考として記載したもので、その確実性に関して当社が将来に渡り保証するものではありません。本資料に記載された将来の事項は、経済情勢等の事業環境の変化によって予告無く変更することがあります。

This presentation may provide projections or forward-looking statements regarding future conditions, events or performance.

The Company wish to caution you that such statements are just predictions and the actual events or results may differ materially due to changes in business conditions.

目次

〔 2005年3月期 中間決算 (連結ベース) 〕

1. セグメントの変更
2. 当社の事業内容
3. 2005年3月期 中間期のサマリー
2005年3月期 中間期のサマリー
4. 2005年3月期 中間連結損益計算書
5. 売上高・営業利益の内訳(事業別)
6. 売上高と経常利益の推移
7. 売上高の内訳(地域別)
8. 売上高の推移(地域別)
9. 2005年3月期 中間連結貸借対照表(要約)
10. 連結キャッシュ・フローの状況(要約)

〔 2005年3月期 中間決算 (四半期ベース) - 事業別- 〕

1. 2005年3月期 第2四半期損益計算書
2. 四半期別 売上高と経常利益の推移
3. 四半期別 売上高・営業利益の内訳(事業別)
4. 四半期別 売上高の推移(事業別)
5. 四半期別 売上高の推移(地域別)
6. 事業別業績概況(自動車関連事業)
6. 事業別業績概況(保険関連事業)
6. 事業別業績概況(通販関連事業)
6. 事業別業績概況(金融サービス事業)
6. 事業別業績概況(旅行関連事業)

〔 2005年3月期 予想概況 (連結ベース) 〕

1. 2005年3月期予想ハイライト
2005年3月期予想ハイライト
2. 2005年3月期業績予想(連結)
3. 売上高・営業利益の内訳予想(事業別)
4. 売上高と経常利益の推移予想

2005年3月期中間決算 (連結ベース)

1. セグメントの変更

- 2005年3月期より、サービスおよびクライアント企業の多様化に合わせ、BPO事業におけるセグメント名称を以下のとおり変更いたしました。

【旧名称】

- ✓ グローバルアシスタンス&クレーム
プロセッシング(GACP)事業
- ✓ カーライフサポート(CLS)事業
- ✓ カスタマー・リレーションシップ
マネジメント(CRM&e-CRM)事業

【新名称】

- ✓ 自動車関連事業
- ✓ 保険関連事業
- ✓ 通販関連事業
- ✓ 金融サービス事業

2. 当社の事業内容

- 当社は、BPO(ビジネス・プロセス・アウトソーシング)の専門企業です。顧客(クライアント)企業の一連の業務を一括して受託し、消費者の皆様(エンドユーザー)が高い満足を得られるサービスを提供することが当社のミッションです。当社の付加価値創造の源泉はシンプルですが、“消費者の皆様の声を直接見聞きしたうえで 必要とされるニーズを見い出す”ということです。このような経営理念のもと、新規のアウトソーシング事業を生み出してまいります。

BPO事業 (当事業は、以下の4事業に分けられます)

(1) 自動車関連事業

- ◆ 損害保険会社や自動車メーカーに代わり、自動車の故障などの際に出張修理や車両搬入の手配などを24時間サポートしています。民間最大の規模です。

(2) 保険関連事業

- ◆ 損害保険会社に代わり、お客様の医療や損害査定などを全世界24時間サポートしています。

(3) 通販関連事業

- ◆ 海外通販企業などに代わり、コンタクトセンター業務やデータベースマーケティングを行っています。

(4) 金融サービス事業

- ◆ カード会社や銀行などに代わり、決済および請求書発行の代行、カードの盗難紛失に関する受付などを行っています。

旅行関連事業

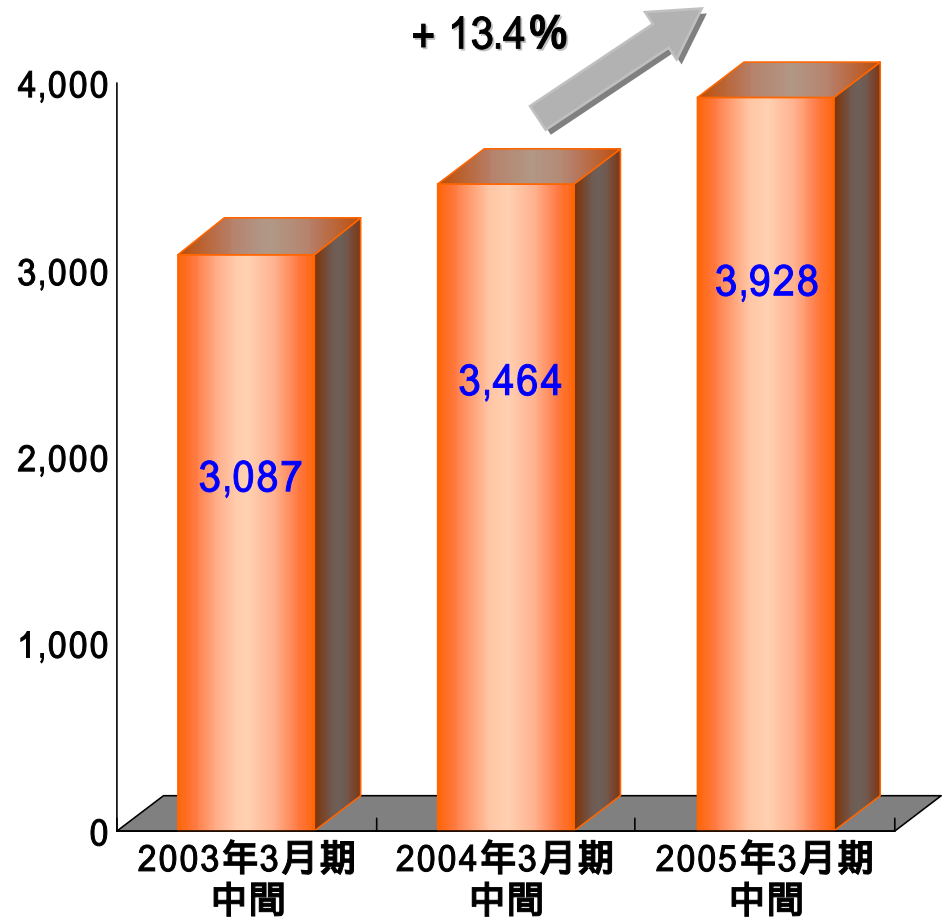
- ◆ BPO事業と区分していますが、旅行会社に代わり、海外での企業研修や視察の手配業務から事業は出発しました。現在は、インターネットによる国内航空券手配業務を主としています。

3. 2005年3月期 中間期のサマリー

(単位:百万円未満切り捨て)

● 売上高の状況

- ✓ 2005年3月期中間売上高は3,928百万円
(前年同期比 13.4%増)
- ✓ 自動車関連事業および金融サービス事業、保険関連事業が大きく成長(前年同期比 28.2%増、同 49.2%増、同 20.3%増)
- ✓ 通販関連事業が回復傾向(前年同期比 5.0%増)
- ✓ 旅行関連事業は縮小を図り減少(前年同期比 68.2%減)

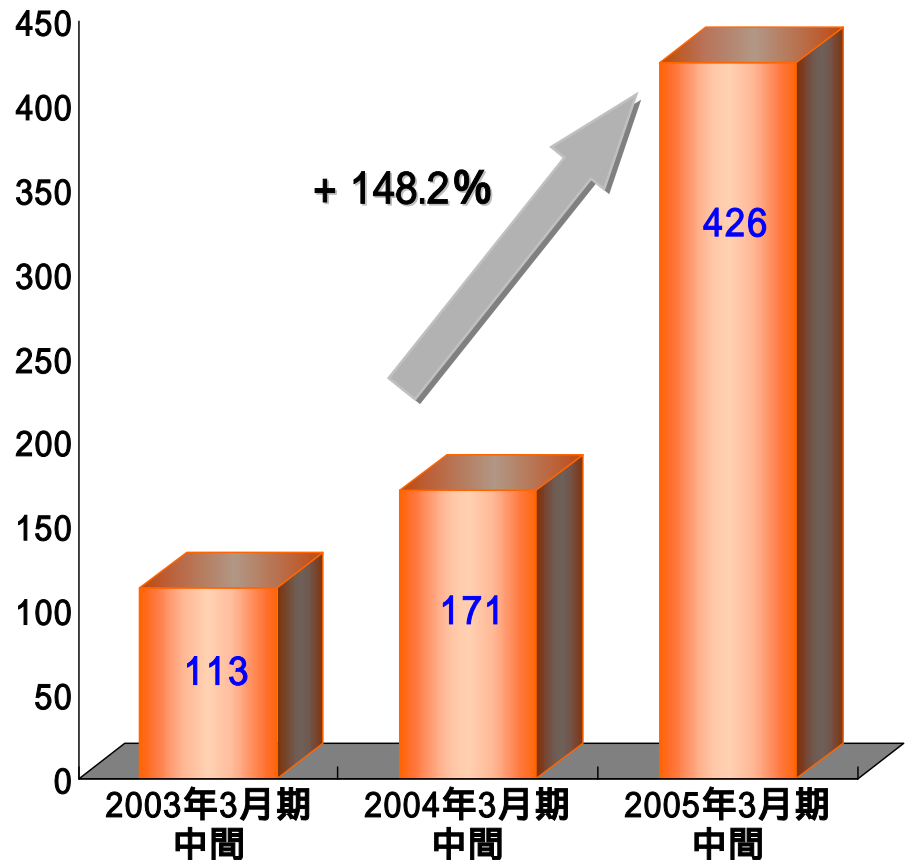


3. 2005年3月期 中間期のサマリー

(単位:百万円未満切り捨て)

収益の状況

- ✓ 営業利益は426百万円
(前年同期比 148.2%増)
- ✓ 保険関連事業と金融サービス事業の収益改善続く(前年同期比 17.4%、同 15.6%)
- ✓ 営業利益率10.9%(前年同期比 5.9%向上)
- ✓ 秋田BPOセンターの業務移管費用の解消などにより販売管理費及び一般管理費が減少



4. 2005年3月期 中間連結損益計算書

(単位:百万円未満切り捨て)

	2004年3月期 中間		2005年3月期 中間		前年同期比	
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率
売上高	3,464		3,928		+ 463	+ 13.4%
売上原価	2,646	76.4%	2,946	75.0%	+ 300	+ 11.4%
売上総利益	818	23.6%	981	25.0%	+ 163	+ 19.9%
販売管理費	646	18.6%	555	14.1%	- 91	- 14.1%
営業利益	171	5.0%	426	10.9%	+ 254	+ 148.2%
経常利益	165	4.8%	424	10.8%	+ 259	+ 157.0%
当期純利益	133	3.8%	187	4.8%	+ 54	+ 40.7%
EPS	9,986円02銭		13,983円19銭			

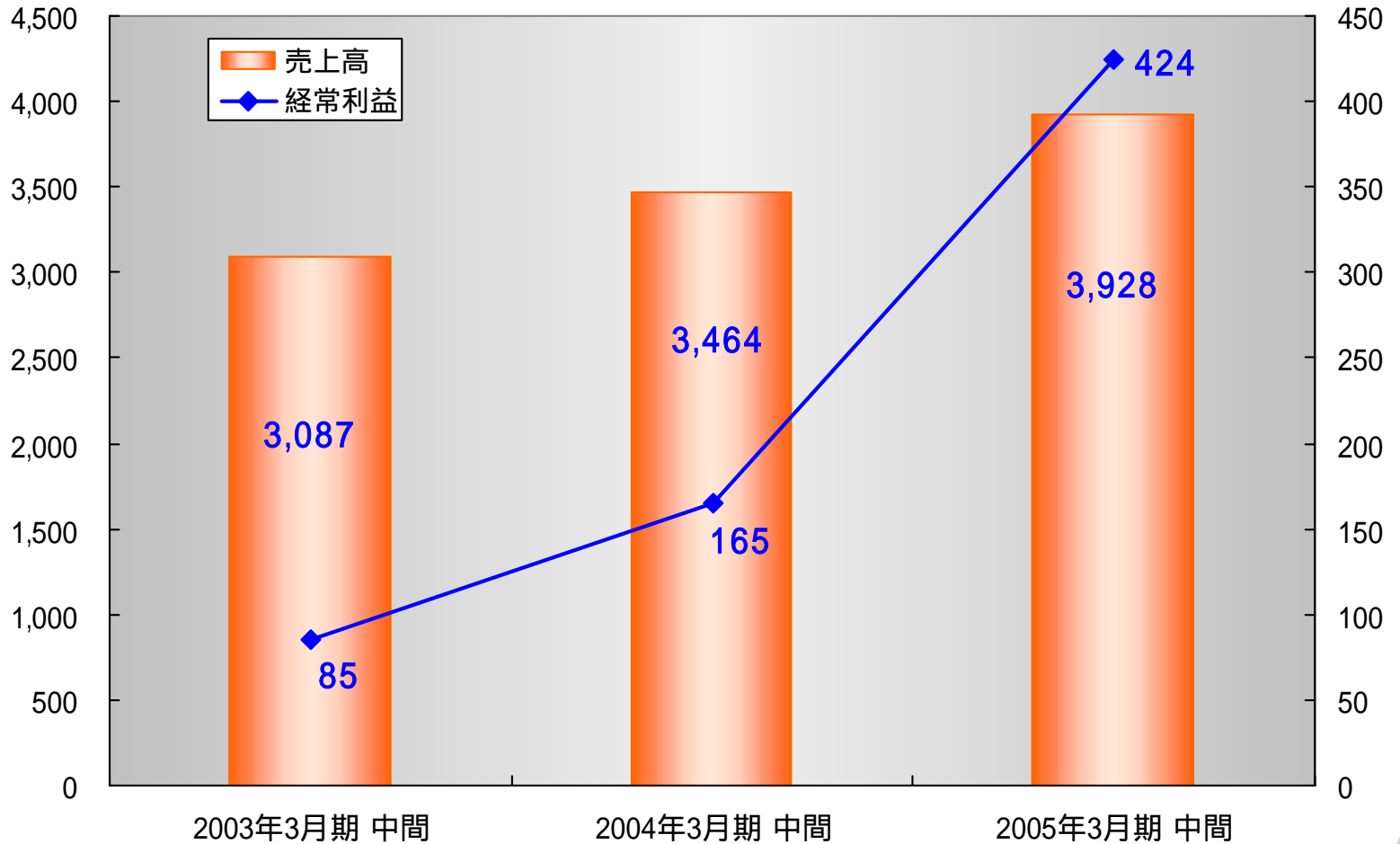
5. 売上高・営業利益の内訳(事業別)

(単位:百万円未満切り捨て)

	2004年3月期 中間		2005年3月期 中間		前年同期比		【参考】2004年3月期	
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率	金額	売上対比
売上高合計	3,464		3,928		+ 463	+ 13.4%	7,101	
BPO事業合計	3,044	87.9%	3,794	96.6%	+ 750	+ 24.7%	6,452	90.9%
自動車関連事業	1,458	42.1%	1,869	47.6%	+ 411	+ 28.2%	3,319	46.7%
保険関連事業	650	18.8%	783	19.9%	+ 132	+ 20.3%	1,327	18.7%
通販関連事業	571	16.5%	600	15.3%	+ 28	+ 5.0%	1,110	15.6%
金融サービス事業	362	10.5%	540	13.8%	+ 178	+ 49.2%	694	9.8%
旅行関連事業	420	12.1%	133	3.4%	- 286	- 68.2%	649	9.1%
	金額	営業利益率	金額	営業利益率	金額	増減率	金額	営業利益率
営業利益(損失)	171	5.0%	426	10.9%	+ 254	+ 148.2%	458	6.5%
BPO事業合計	184	6.0%	452	11.9%	+ 268	+ 145.6%	474	7.4%
自動車関連事業	159	10.9%	218	11.7%	+ 59	+ 37.0%	338	10.2%
保険関連事業	65	10.1%	136	17.4%	+ 70	+ 107.6%	149	11.3%
通販関連事業	- 63	- 11.1%	12	2.1%	+ 76	+ 120.0%	- 57	- 5.2%
金融サービス事業	22	6.1%	84	15.6%	+ 62	+ 281.4%	43	6.2%
旅行関連事業	- 12	- 2.9%	- 25	- 19.2%	- 13	- 109.6%	- 15	- 2.4%

6. 売上高と経常利益の推移

(単位:百万円未満切り捨て)

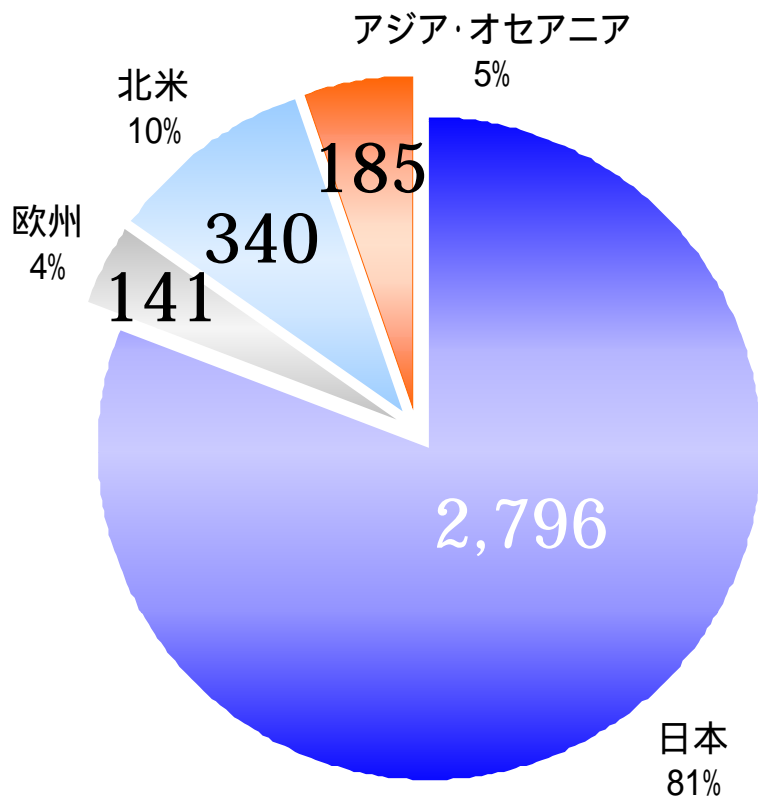


7. 売上高の内訳(地域別)

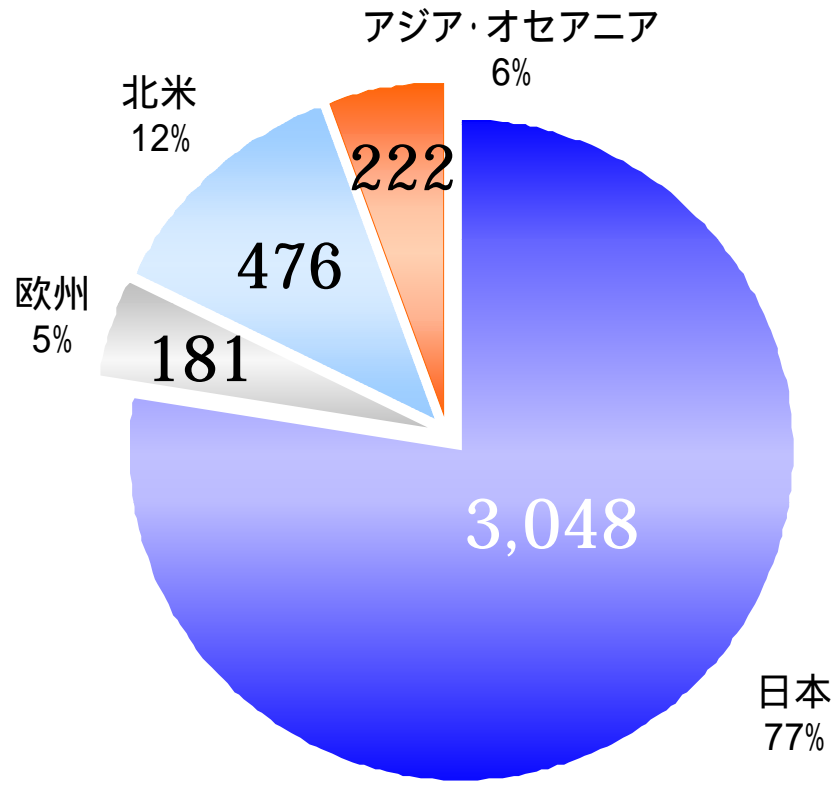
	2004年3月期 中間		2005年3月期 中間		前年同期比	
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率
売上高合計	3,464		3,928		+ 463	+ 13.4%
日本	2,796	80.7%	3,048	77.6%	+ 252	+ 9.0%
アジア・オセアニア	185	5.4%	222	5.7%	+ 36	+ 19.6%
北米	340	9.8%	476	12.1%	+ 135	+ 39.8%
欧州	141	4.1%	181	4.6%	+ 39	+ 27.8%

(単位:百万円未満切り捨て)

8. 売上高の推移 (地域別)



2004年3月期 中間



2005年3月期 中間

(単位: 百万円未満切り捨て)

9. 2005年3月期 中間連結貸借対照表 (要約)

(単位:百万円未満切り捨て)

	2004年3月期 期末	2005年3月期 中間	増減
I. 流動資産	1,960	2,028	+ 68
現金及び預金	696	750	+ 53
受取手形及び売掛金	827	918	+ 90
その他	435	359	- 77
II. 固定資産	988	1,163	+ 174
有形固定資産	557	582	+ 25
無形固定資産	164	140	- 24
投資その他の資産	267	441	+ 173
資 産 合 計	2,949	3,192	+ 243
I. 流動負債	1,277	1,301	+ 23
II. 固定負債	389	368	- 21
III. 自己資本	1,281	1,522	+ 240
負債及び資本合計	2,949	3,192	+ 243

10. 連結キャッシュ・フローの状況 (要約)

(単位:百万円未満切り捨て)

	2004年3月期 中間	2005年3月期 中間	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	338	239	- 98
投資活動によるキャッシュ・フロー	- 137	- 160	- 22
財務活動によるキャッシュ・フロー	18	- 35	- 53
現金および現金同等物に係る換算差額	- 12	10	22
現金および現金同等物の増減額	206	53	- 152
現金および現金同等物の中間期末残高	654	745	91

営業キャッシュフローの減少は、前受金の減少によるものです

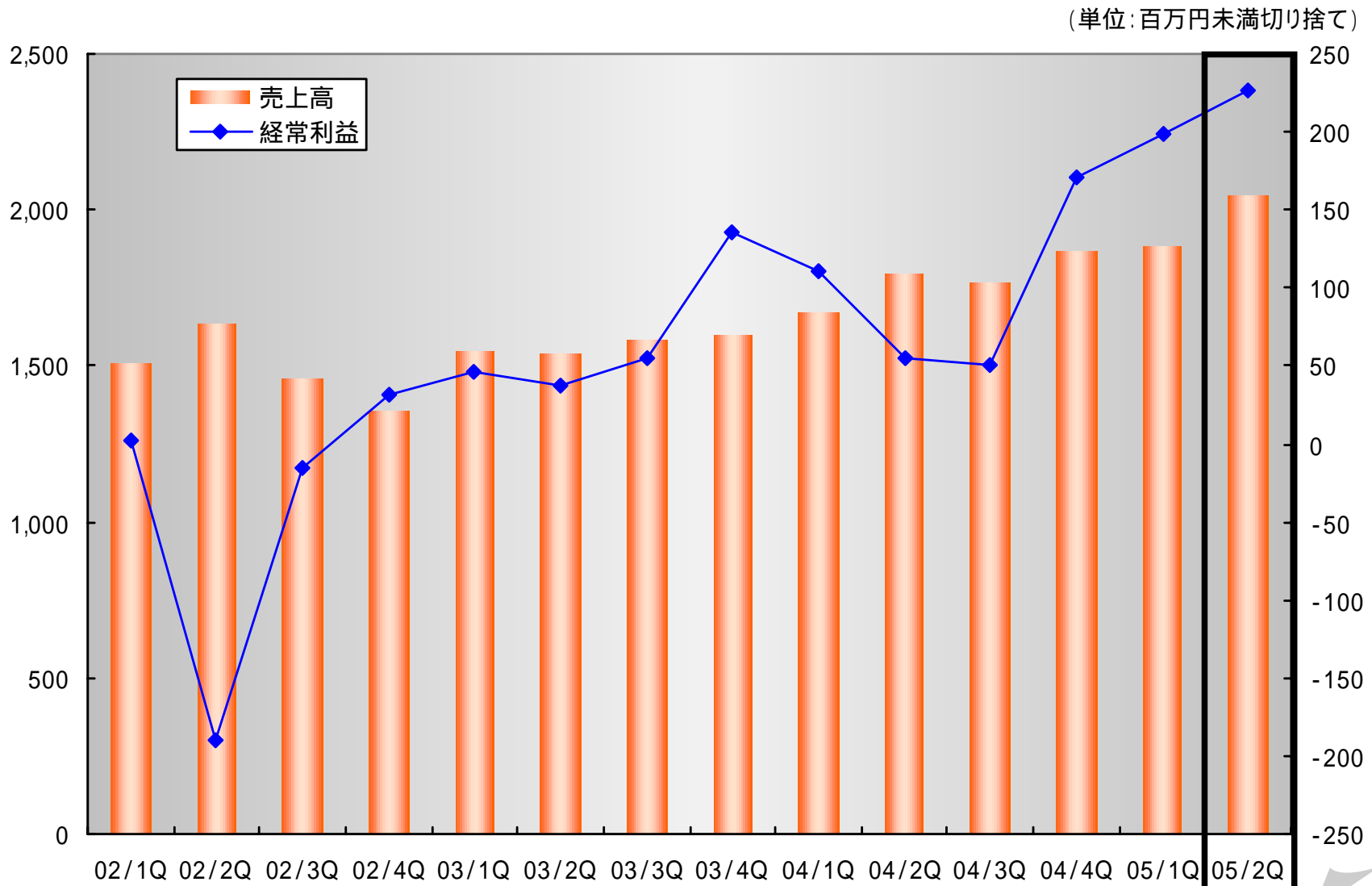
2005年3月期中間決算
(四半期ベース)
-事業別-

1. 2005年3月期 第2四半期損益計算書

(単位:百万円未満切り捨て)

	2004年3月期		2005年3月期				前四半期比		前年同四半期比	
	2Q		1Q		2Q		金額	増減率	金額	増減率
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	売上対比				
売上高	1,794		1,881		2,047		+ 166	+ 8.8%	+ 252	+ 14.1%
売上原価	1,393	77.6%	1,405	74.7%	1,540	75.3%	+ 135	+ 9.6%	+ 147	+ 10.6%
売上総利益	401	22.4%	475	25.3%	506	24.7%	+ 31	+ 6.6%	+ 105	+ 26.2%
販売管理費	336	18.7%	273	14.5%	282	13.8%	+ 9	+ 3.4%	- 53	- 15.9%
営業利益	65	3.7%	202	10.8%	224	10.9%	+ 21	+ 10.8%	+ 158	+ 242.1%
経常利益	55	3.1%	198	10.5%	226	11.1%	+ 28	+ 14.2%	+ 171	+ 310.9%
当期純利益	47	2.6%	127	6.8%	60	3.0%	- 66	- 52.4%	+ 12	+ 27.3%
EPS	3,561円27銭		9,510円82銭		4,512円08銭					

2. 四半期別 売上高と経常利益の推移



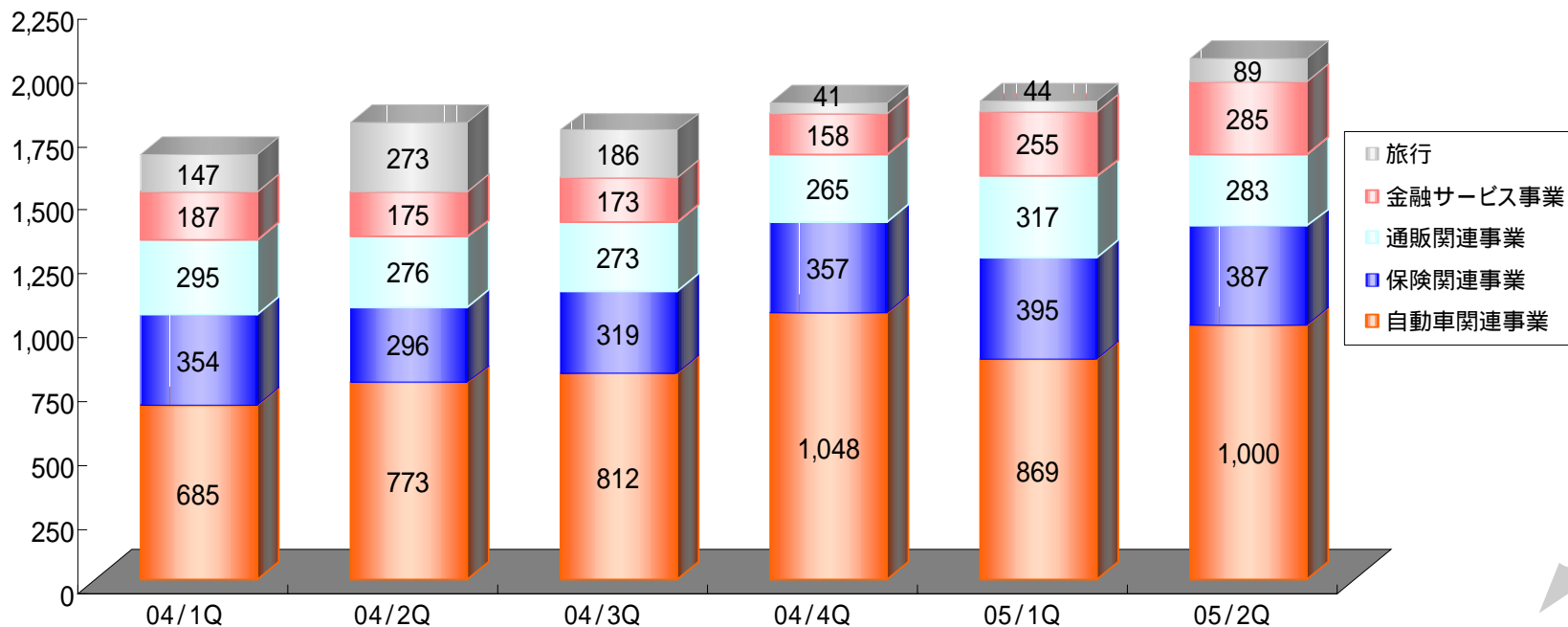
3. 四半期別 売上高・営業利益の内訳(事業別)

(単位:百万円未満切り捨て)

	2004年3月期		2005年3月期		2005年3月期		前四半期比		前年同四半期比	
	2Q (03/7-9)		1Q (04/4-6)		2Q (04/7-9)					
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率	金額	増減率
売上高合計	1,794		1,881		2,047		+ 166	+ 8.8%	+ 252	+ 14.1%
BPO事業合計	1,521	84.7%	1,837	97.7%	1,957	95.6%	+ 120	+ 6.6%	+ 436	+ 28.7%
自動車関連事業	773	43.1%	869	46.2%	1,000	48.9%	+ 131	+ 15.1%	+ 227	+ 29.4%
保険関連事業	296	16.5%	395	21.0%	387	18.9%	- 7	- 1.9%	+ 91	+ 30.7%
通販関連事業	276	15.4%	317	16.9%	283	13.8%	- 34	- 10.8%	+ 7	+ 2.6%
金融サービス事業	175	9.8%	255	13.6%	285	14.0%	+ 30	+ 12.1%	+ 110	+ 63.1%
旅行関連事業	273	15.3%	44	2.3%	89	4.4%	+ 45	+ 104.0%	- 183	- 67.2%
	金額	営業 利益率	金額	営業 利益率	金額	営業 利益率	金額	増減率	金額	増減率
営業利益(損失)	65	3.7%	202	10.8%	224	10.9%	+ 21	+ 10.8%	+ 158	+ 242.1%
BPO事業合計	64	4.2%	217	11.8%	235	12.0%	+ 18	+ 8.3%	+ 171	+ 267.1%
自動車関連事業	70	9.1%	119	13.8%	98	9.9%	- 21	- 17.5%	+ 28	+ 40.7%
保険関連事業	26	9.1%	82	20.9%	54	13.9%	- 28	- 34.4%	+ 27	+ 100.7%
通販関連事業	- 45	- 16.3%	1	0.4%	11	4.0%	+ 10	+ 842.4%	+ 56	+ 125.4%
金融サービス事業	11	6.8%	13	5.3%	70	24.8%	+ 57	+ 422.6%	+ 58	+ 494.3%
旅行関連事業	1	0.5%	- 14	- 33.5%	- 10	- 12.1%	+ 3	+ 26.2%	- 12	-

4. 四半期別 売上高の推移 (事業別)

内訳	2004年3月期				2005年3月期		(単位:百万円未満切り捨て)			
	1Q (03/4-6)	2Q (03/7-9)	3Q (03/10-12)	4Q (04/1-3)	1Q (04/4-6)	2Q (04/7-9)	前四半期比		前年同四半期比	
							金額	増減率	金額	増減率
自動車関連事業	685	773	812	1,048	869	1,000	+ 131	+ 15.1%	+ 227	+ 29.4%
保険関連事業	354	296	319	357	395	387	- 7	- 1.9%	+ 91	+ 30.7%
通販関連事業	295	276	273	265	317	283	- 34	- 10.8%	+ 7	+ 2.6%
金融サービス事業	187	175	173	158	255	285	+ 30	+ 12.1%	+ 110	+ 63.1%
旅行事業	147	273	186	41	44	89	+ 45	+ 104.0%	- 183	- 67.2%
合計	1,670	1,794	1,765	1,870	1,881	2,047	+ 166	+ 8.8%	+ 252	+ 14.1%



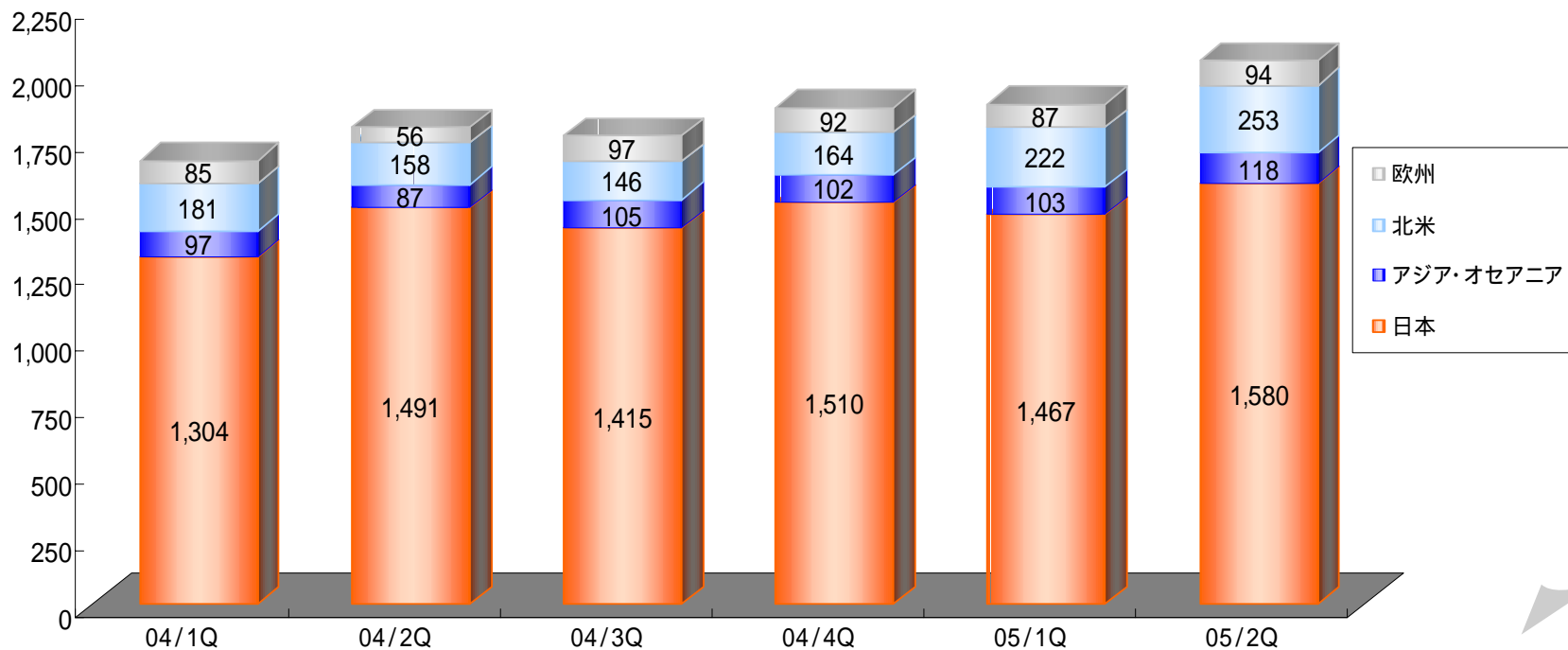
5. 四半期別 売上高の推移 (地域別)

2004年3月期

2005年3月期

(単位:百万円未満切り捨て)

内訳	2004年3月期				2005年3月期		前四半期比		前年同四半期比	
	1Q (03/4-6)	2Q (03/7-9)	3Q (03/10-12)	4Q (04/1-3)	1Q (04/4-6)	2Q (04/7-9)	金額	増減率	金額	増減率
日本	1,304	1,491	1,415	1,510	1,467	1,580	+ 112	+ 7.7%	+ 89	+ 6.0%
アジア・オセアニア	97	87	105	102	103	118	+ 15	+ 14.7%	+ 30	+ 35.0%
北米	181	158	146	164	222	253	+ 30	+ 13.9%	+ 94	+ 59.6%
欧州	85	56	97	92	87	94	+ 7	+ 8.5%	+ 38	+ 67.5%
合計	1,670	1,794	1,765	1,870	1,881	2,047	+ 166	+ 8.8%	+ 252	+ 14.1%



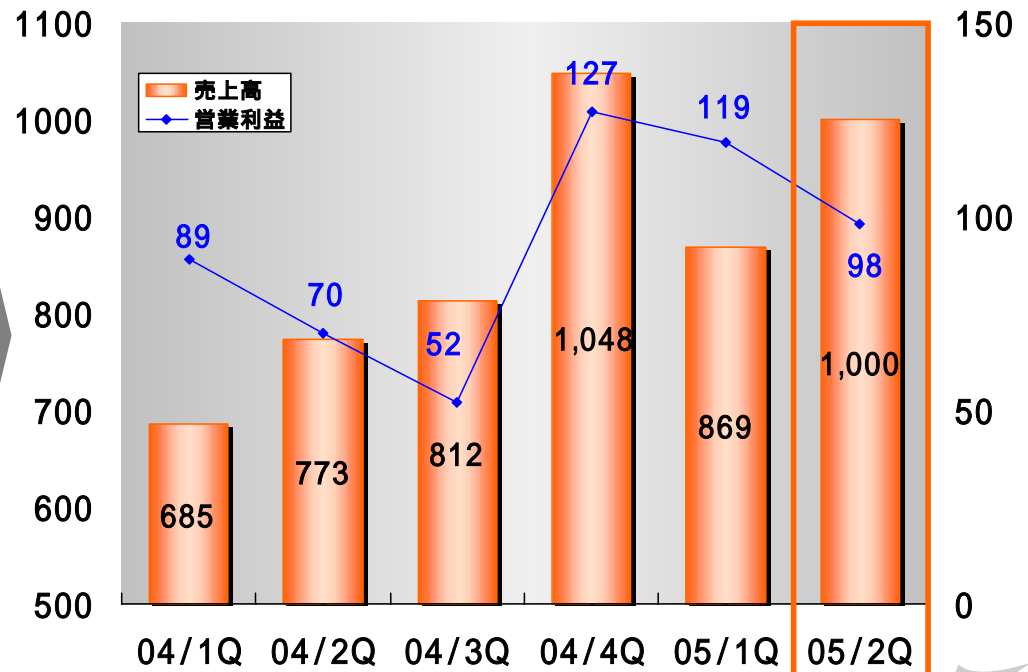
6- . 事業別業績概況 - 自動車関連事業

内訳	2004年3月期				2005年3月期		(単位: 百万円未満切り捨て)			
	1Q (03/4-6)	2Q (03/7-9)	3Q (03/10-12)	4Q (04/1-3)	1Q (04/4-6)	2Q (04/7-9)	前四半期比		前年同四半期比	
						金額	増減率	金額	増減率	
売上高	685	773	812	1,048	869	1,000	+ 131	+ 15.1%	+ 227	+ 29.4%
営業利益	89	70	52	127	119	98	- 21	- 17.5%	+ 28	+ 40.7%
営業利益率	13.0%	9.1%	6.4%	12.1%	13.8%	9.9%	-	- 3.9%	-	+ 0.8%

注) 営業利益率の比較値は実績値との差引の値です。

概況

- ✓ 前期より新規に受託した大手中古車買取・販売会社や輸入自動車メーカーからの案件が堅調に売上を伸ばしました。
- ✓ 既存受託案件の継続的成長が続いています。
- ✓ 第2四半期は夏場の出勤費用増加により第1四半期と比較して減益となりました。



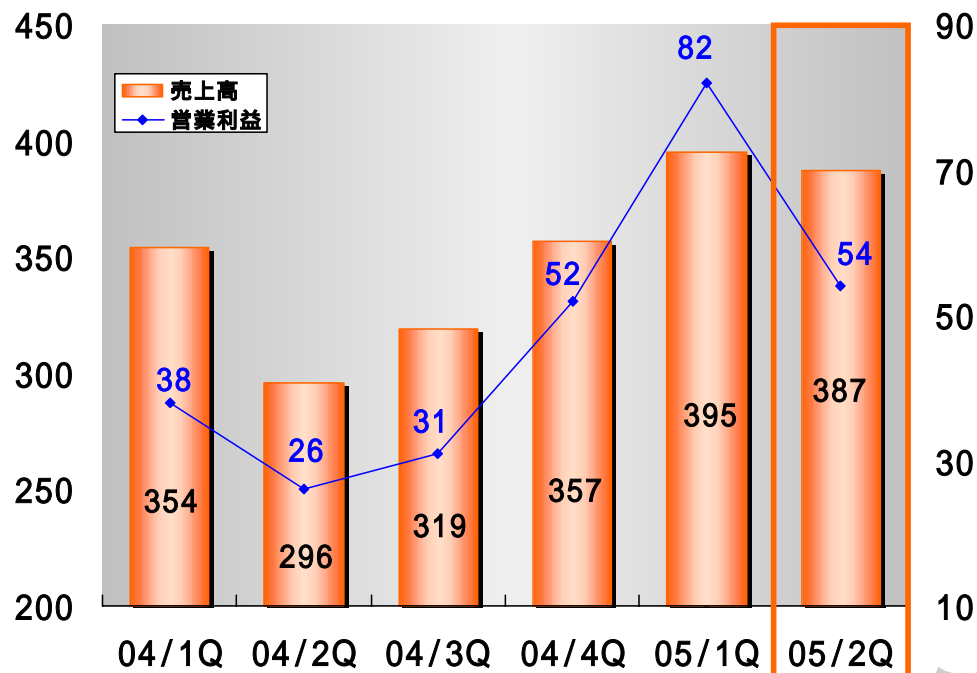
6- . 事業別業績概況 - 保険関連事業

内訳	2004年3月期				2005年3月期		(単位: 百万円未満切り捨て)			
	1Q (03/4-6)	2Q (03/7-9)	3Q (03/10-12)	4Q (04/1-3)	1Q (04/4-6)	2Q (04/7-9)	前四半期比		前年同四半期比	
							金額	増減率	金額	増減率
売上高	354	296	319	357	395	387	- 7	- 1.9%	+ 91	+ 30.7%
営業利益	38	26	31	52	82	54	- 28	- 34.4%	+ 27	+ 100.7%
営業利益率	11.0%	9.1%	9.8%	14.8%	20.9%	13.9%	-	- 7.0%	-	+ 4.8%

注) 営業利益率の比較値は実績値との差引の値です。

概況

- ✓ 収益性の高いアジア地域での業務の拡大が続いています。
- ✓ 当社独自のヘルスケアプログラムの受託が増加しています。
- ✓ パリ拠点移転のため、一時的費用が発生しました。



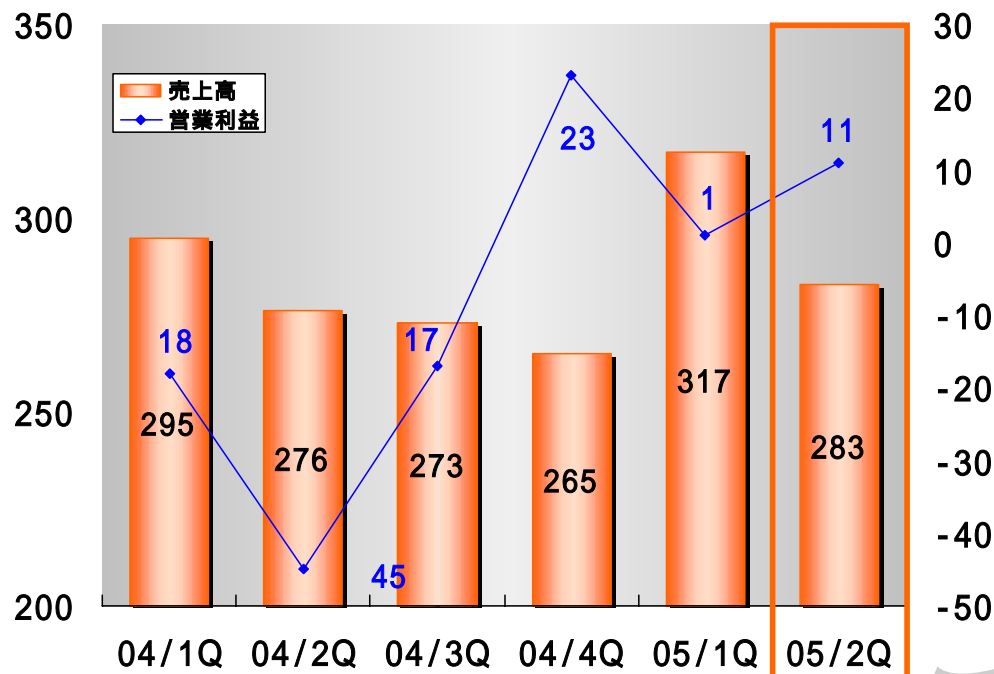
6- . 事業別業績概況 - 通販関連事業

内訳	2004年3月期				2005年3月期		(単位: 百万円未満切り捨て)			
	1Q (03/4-6)	2Q (03/7-9)	3Q (03/10-12)	4Q (04/1-3)	1Q (04/4-6)	2Q (04/7-9)	前四半期比		前年同四半期比	
						金額	増減率	金額	増減率	
売上高	295	276	273	265	317	283	- 34	- 10.8%	+ 7	+ 2.6%
営業利益	- 18	- 45	- 17	23	1	11	+ 10	+ 842.4%	+ 56	+ 125.4%
営業利益率	- 6.2%	- 16.3%	- 6.5%	9.0%	0.4%	4.0%	-	+ 3.6%	-	+ 20.3%

注) 営業利益率の比較値は実績値との差引の値です。

概況

- ✓ 秋田BPOセンターへの業務移管により、東京本社との二重オペレーション費用が削減され営業利益が黒字化基調
- ✓ 海外事業も赤字幅縮小



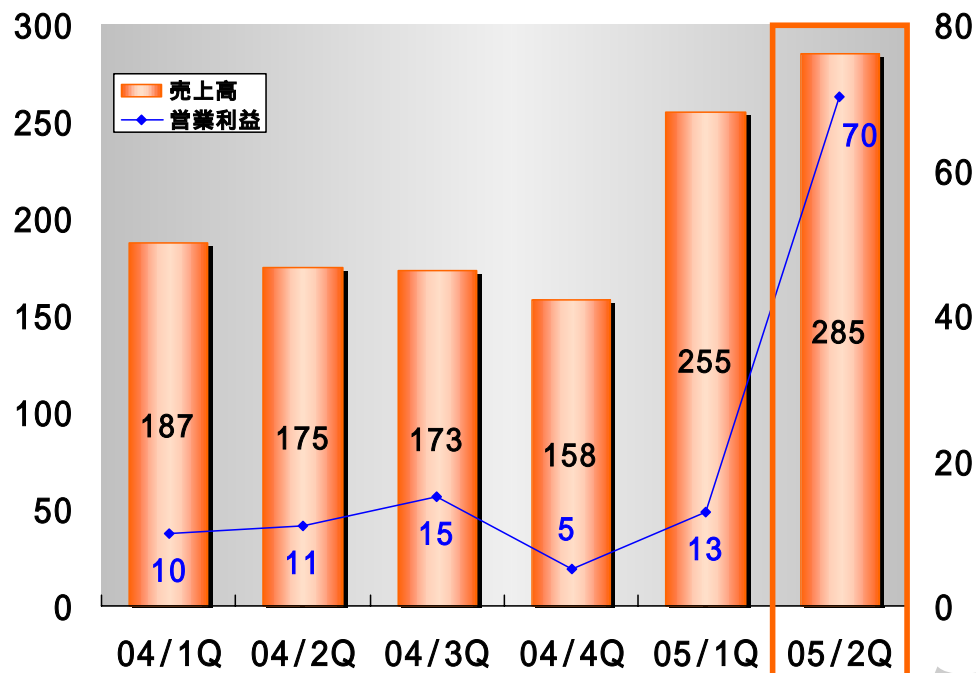
6- . 事業別業績概況 - 金融サービス事業

内訳	2004年3月期				2005年3月期		(単位: 百万円未満切り捨て)			
	1Q (03/4-6)	2Q (03/7-9)	3Q (03/10-12)	4Q (04/1-3)	1Q (04/4-6)	2Q (04/7-9)	前四半期比		前年同四半期比	
						金額	増減率	金額	増減率	
売上高	187	175	173	158	255	285	+ 30	+ 12.1%	+ 110	+ 63.1%
営業利益	10	11	15	5	13	70	+ 57	+ 422.6%	+ 58	+ 494.3%
営業利益率	5.4%	6.8%	8.7%	3.7%	5.3%	24.8%	-	+ 19.5%	-	+ 18.0%

注) 営業利益率の比較値は実績値との差引の値です。

概況

- ✓ クレジットカード会社および銀行からの新規受託業務が売上成長に寄与しました。
- ✓ 米国での駐在員向けクレジットカード事業が既存・新規とも受託業務が拡大しています。



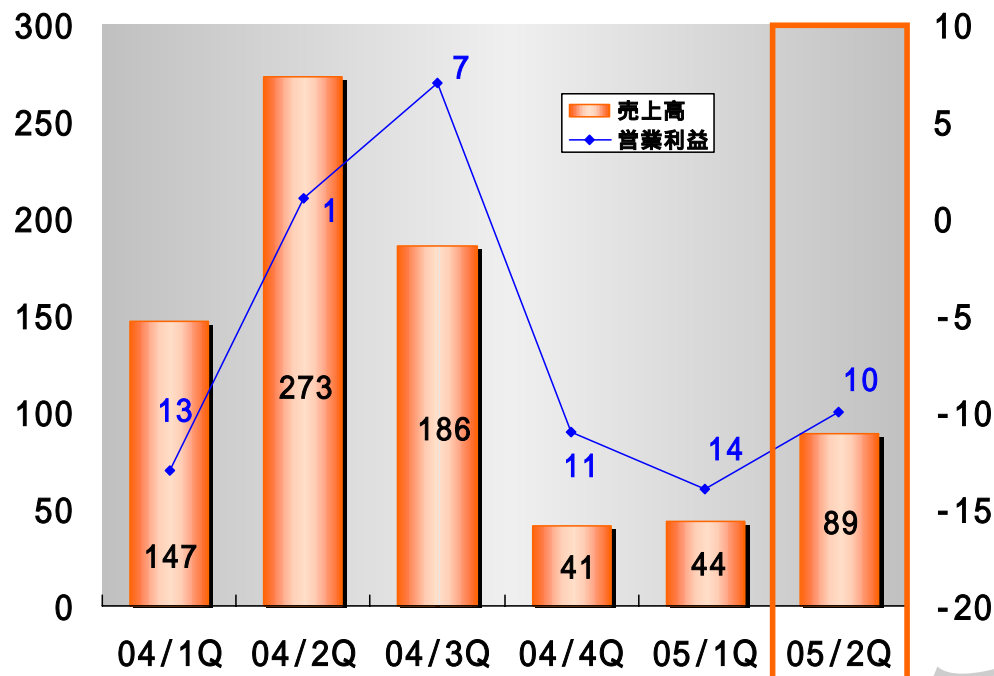
6- . 事業別業績概況 - 旅行関連事業

内訳	2004年3月期				2005年3月期		(単位: 百万円未満切り捨て)			
	1Q (03/4-6)	2Q (03/7-9)	3Q (03/10-12)	4Q (04/1-3)	1Q (04/4-6)	2Q (04/7-9)	前四半期比		前年同四半期比	
						金額	増減率	金額	増減率	
売上高	147	273	186	41	44	89	+ 45	+ 104.0%	- 183	- 67.2%
営業利益	- 13	1	7	- 11	- 14	- 10	+ 3	+ 26.2%	- 12	-
営業利益率	- 9.4%	0.5%	4.3%	- 27.4%	- 33.5%	- 12.1%	-	+ 21.4%	-	- 12.6%

注) 営業利益率の比較値は実績値との差引の値です。

概況

- ✓ 前年度に旅行手配業務から撤退したことにより、売上は大幅に減少しました。

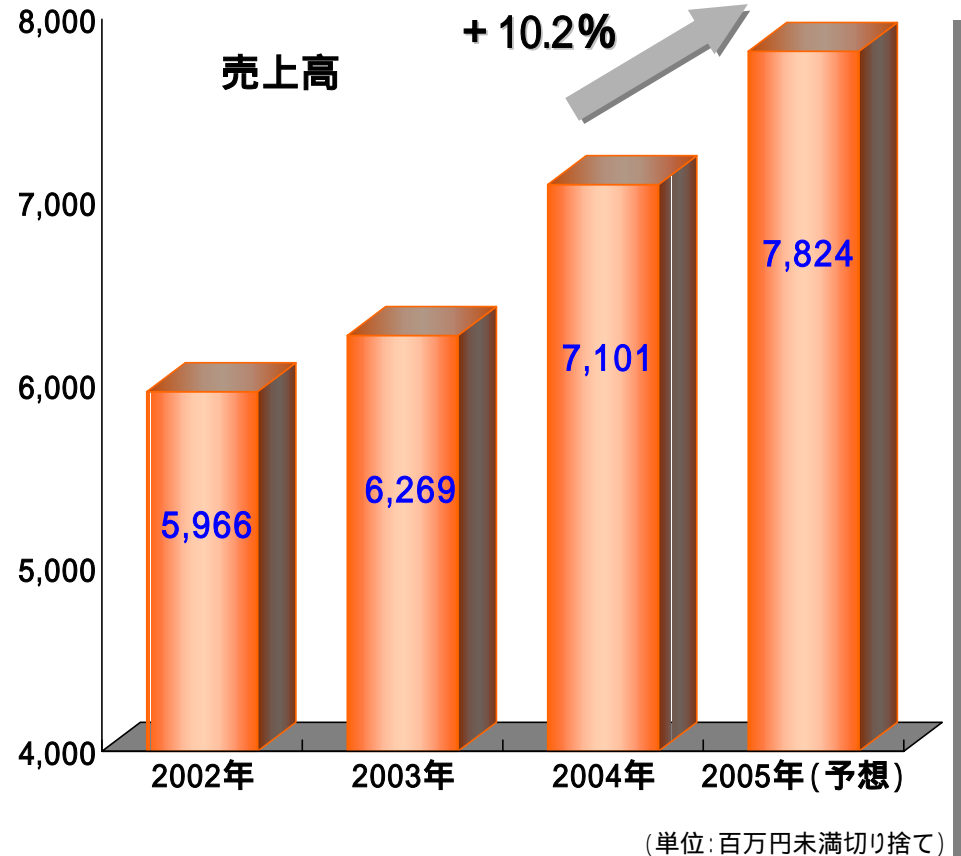


2005年3月期予想概況 (連結ベース)

1. 2005年3月期予想ハイライト

● 売上高の状況

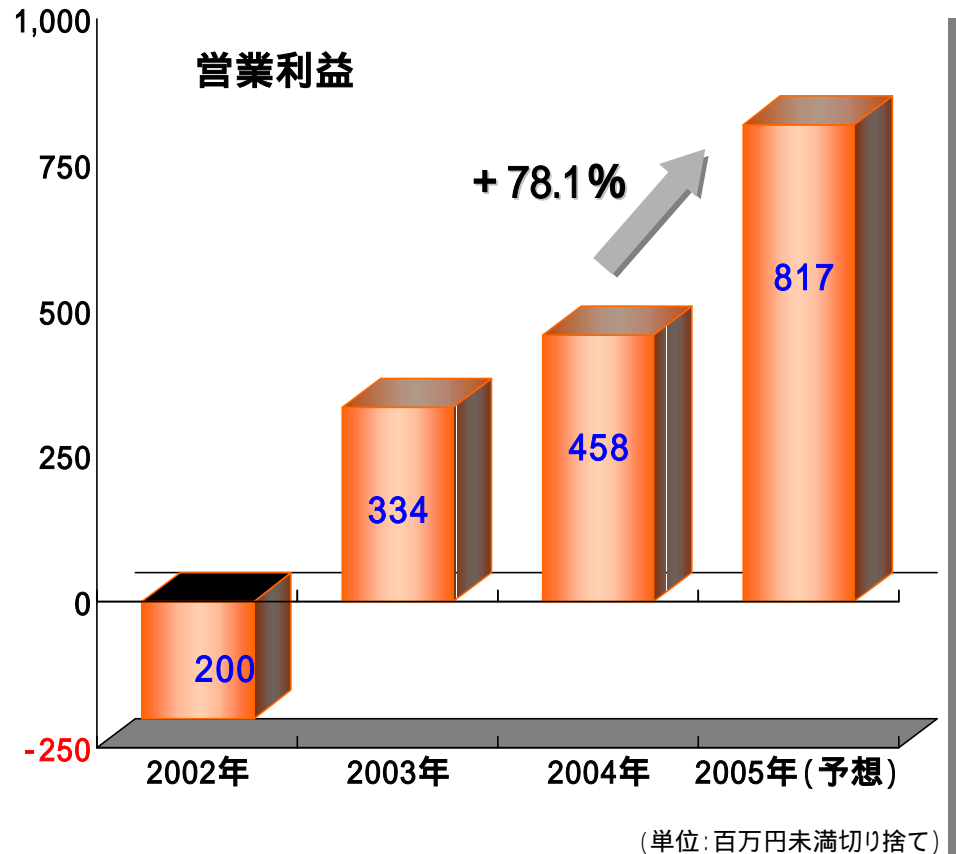
- ✓ 予想売上高 7,824百万円 (連結)
- ✓ 自動車関連事業は、既存業務の取扱い量増加と新規受託業務が徐々に売上寄与し始めることにより順調に推移
- ✓ 保険関連事業は海外旅行者傷害保険業務と米国のヘルスケア・プログラムの取扱い量増加傾向が続く
- ✓ 金融サービス事業の米国駐在員向けのクレジットカード発行業務が成長
- ✓ 通販関連事業は国内外とも計画見達、旅行関連事業はさらに縮小する方針
- ✓ その結果、全体として売上計画は期首見通しとほぼ変わらず



1. 2005年3月期予想ハイライト

● 収益の状況

- ✓ 予想営業利益は期首計画の 535百万円(連結)から 817百万円(連結)へ修正
- ✓ 東京本社から秋田BPOセンターへの業務集中運営体制が整い、原価率が改善される見通し
- ✓ 海外事業も利益改善される見込み
- ✓ 自動車関連事業、保険関連事業が利益成長を牽引



2. 2005年3月期業績予想(連結)

(単位:百万円未満切り捨て)

	2005年3月期 中間		2005年3月期 (通期予想)		前年比		【参考】 2004年3月期	
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率	金額	売上対比
売上高	3,928		7,824		+722	+10.2%	7,101	
売上原価	2,946	75.0%	5,845	74.7%	+486	+9.1%	5,359	75.5%
売上総利益	981	25.0%	1,978	25.3%	+236	+13.6%	1,741	24.5%
販売管理費	555	14.1%	1,161	14.8%	- 121	- 9.5%	1,282	18.0%
営業利益	426	10.9%	817	10.4%	+358	+78.1%	458	6.5%
経常利益	424	10.8%	810	10.3%	+422	+108.8%	387	5.5%
当期純利益	187	4.8%	449	5.7%	+95	27.1%	353	5.0%

3. 売上高・営業利益の内訳予想(事業別)

(単位: 百万円未満切り捨て)

	2004年3月期		2005年3月期 (予想)		前年比	
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率
売上高合計	7,101		7,824		+ 722	+ 10.2%
BPO事業合計	6,452	90.9%	7,627	97.5%	+ 1,175	+ 18.2%
自動車関連事業	3,319	46.7%	4,057	51.9%	+ 737	+ 22.2%
保険関連事業	1,327	18.7%	1,581	20.2%	+ 254	+ 19.1%
通販関連事業	1,110	15.6%	1,070	13.7%	- 40	- 3.6%
金融サービス事業	694	9.8%	918	11.7%	+ 223	+ 32.2%
旅行関連事業	649	9.1%	196	2.5%	- 452	- 69.8%
	金額	営業利益率	金額	営業利益率	金額	増減率
営業利益(損失)	458	6.5%	817	10.4%	+ 358	+ 78.1%
BPO事業合計	474	7.4%	862	11.3%	+ 590	+ 81.7%
自動車関連事業	338	10.2%	439	10.8%	+ 100	+ 29.8%
保険関連事業	149	11.3%	258	16.3%	+ 108	+ 72.3%
通販関連事業	- 57	- 5.2%	30	2.9%	+ 87	+ 153.7%
金融サービス事業	43	6.2%	133	14.6%	+ 90	+ 209.7%
旅行関連事業	- 15	- 2.4%	- 45	- 23.1%	- 29	- 188.0%

4. 売上高と経常利益の推移予想

