

2005年3月期第3四半期 決算概要のご説明

NRI 野村総合研究所

2005年1月28日

第3四半期決算ハイライト（連結）

（百万円）

	2004年3月期3Q (10月～12月)	2005年3月期3Q		
		(10月～12月)	増減額	増減率
売上高	54,485	65,454	+10,969	+20.1%
営業利益	6,810	7,799	+988	+14.5%
営業利益率	12.5%	11.9%	0.6P	
経常利益	6,917	7,790	+872	+12.6%
当期純利益	4,786	4,960	+174	+3.6%

第3四半期累計決算ハイライト（連結）

（百万円）

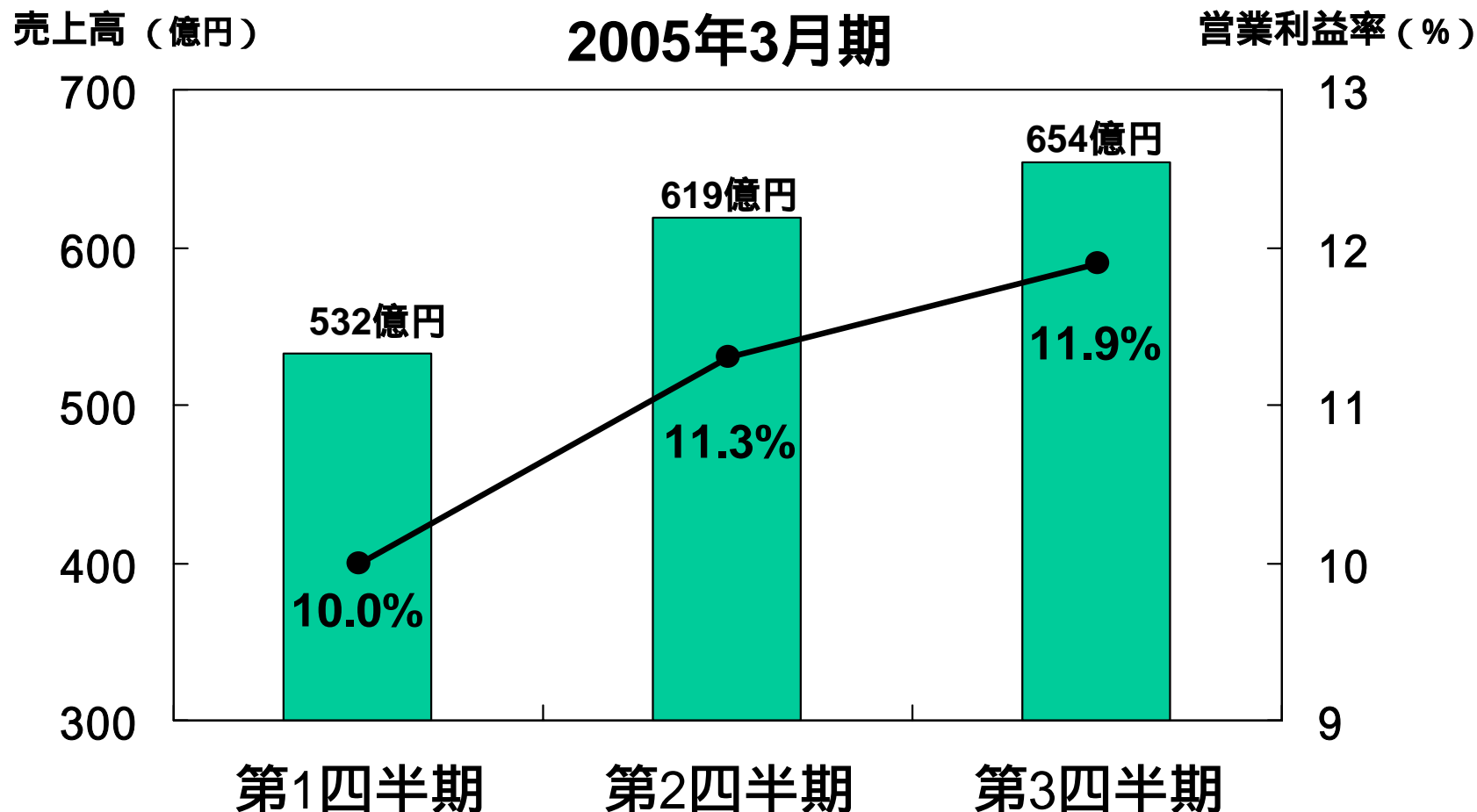
	2004年3月期3Q累計 （4月～12月）	2005年3月期3Q累計		
		（4月～12月）	増減額	増減率
売上高	167,794	180,621	+12,827	+7.6%
営業利益	18,917	20,118	+1,200	+6.3%
営業利益率	11.3%	11.1%	0.1P	
経常利益	19,367	20,716	+1,349	+7.0%
当期純利益	12,678	11,843	835	6.6%

P/Lハイライト（連結）

（百万円）

	2004年3月期3Q （10月～12月）	2005年3月期3Q （10月～12月）	増減額	増減率
売上高	54,485	65,454	+10,969	+20.1%
売上原価	39,731	49,988	+10,256	+25.8%
外注費	16,001	18,270	+2,269	+14.2%
売上総利益	14,753	15,466	+712	+4.8%
売上総利益率	27.1%	23.6%	3.4P	
販管費	7,942	7,666	276	3.5%
営業利益	6,810	7,799	+988	+14.5%
営業利益率	12.5%	11.9%	0.6P	

売上高・営業利益率推移（連結）

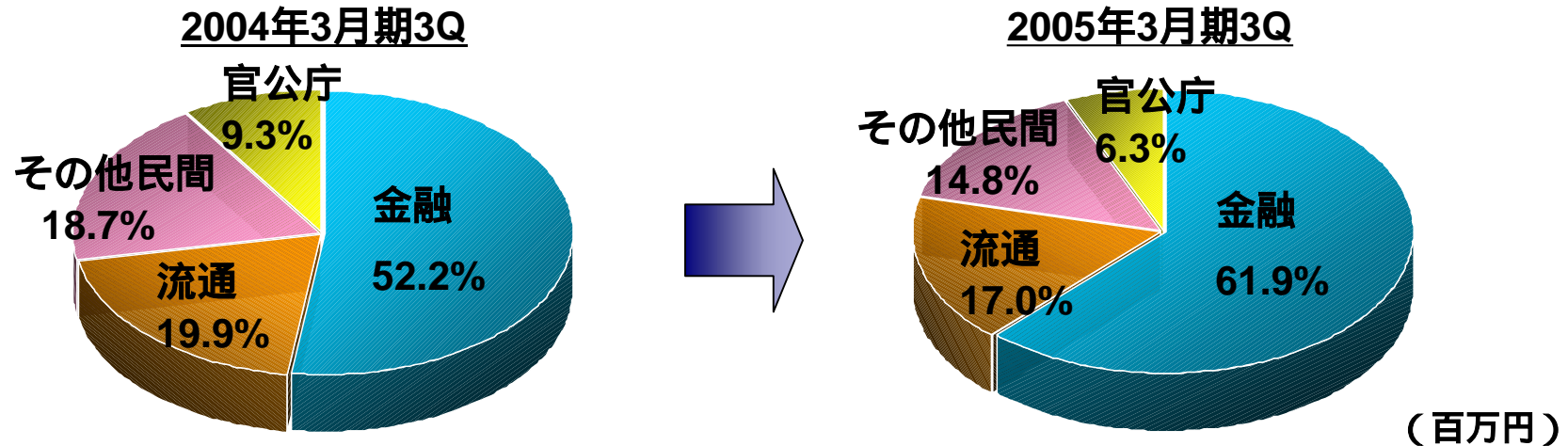


累計P/Lハイライト（連結）

（百万円）

	2004年3月期3Q累計 （4月～12月）	2005年3月期3Q累計 （4月～12月）	増減額	増減率
売上高	167,794	180,621	+12,827	+7.6%
売上原価	124,881	136,832	+11,951	+9.6%
外注費	49,118	52,013	+2,895	+5.9%
売上総利益	42,912	43,788	+876	+2.0%
売上総利益率	25.6%	24.2%	1.3P	
販管費	23,995	23,670	324	1.4%
営業利益	18,917	20,118	+1,200	+6.3%
営業利益率	11.3%	11.1%	0.1P	

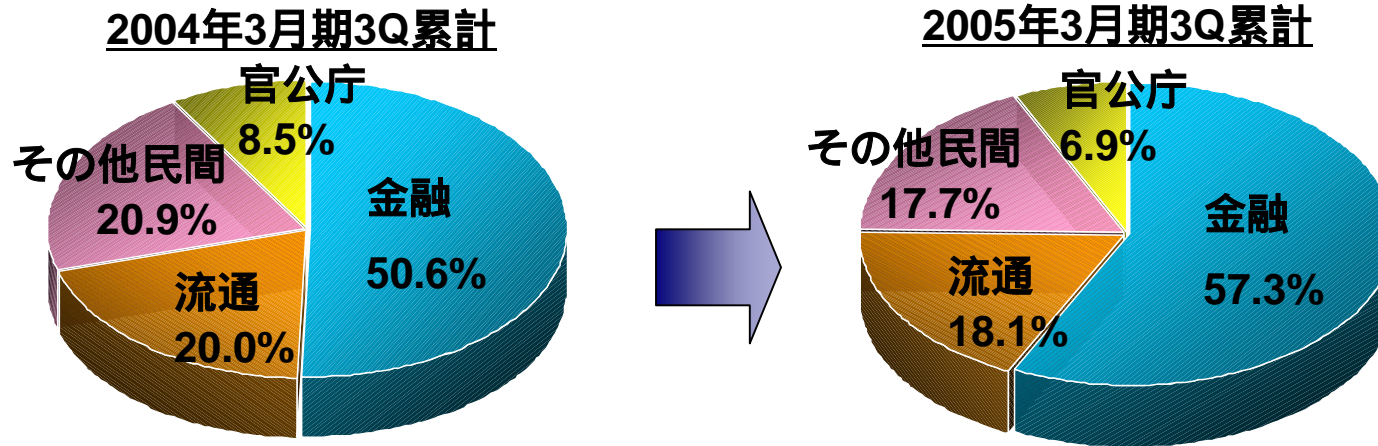
業種別売上高（連結）



	2004年3月期3Q		2005年3月期3Q			
	(10月～12月)	構成比	(10月～12月)	構成比	増減額	増減率
金融	28,428	52.2%	40,542	61.9%	+12,114	+42.6%
流通	10,819	19.9%	11,103	17.0%	+284	+2.6%
その他民間	10,186	18.7%	9,694	14.8%	492	4.8%
官公庁	5,050	9.3%	4,113	6.3%	936	18.6%
合計	54,485	100.0%	65,454	100.0%	+10,969	+20.1%
野村証券グループ	13,968	25.6%	17,651	27.0%	+3,682	+26.4%
イトーヨーカ堂グループ	5,843	10.7%	8,737	13.3%	+2,894	+49.5%

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。
Copyright(C) Nomura Research Institute, Ltd.

業種別累計売上高（連結）



(百万円)

	2004年3月期3Q累計		2005年3月期3Q累計			
	(4月～12月)	構成比	(4月～12月)	構成比	増減額	増減率
金融	84,831	50.6%	103,484	57.3%	+18,652	+22.0%
流通	33,595	20.0%	32,658	18.1%	937	2.8%
その他民間	35,035	20.9%	31,963	17.7%	3,071	8.8%
官公庁	14,331	8.5%	12,514	6.9%	1,816	12.7%
合計	167,794	100.0%	180,621	100.0%	+12,827	+7.6%
野村証券グループ	41,716	24.9%	46,535	25.8%	+4,819	+11.6%
イトーヨーカ堂グループ	17,940	10.7%	23,006	12.7%	+5,065	+28.2%

品目別売上高（連結）

（百万円）

	2004年3月期3Q		2005年3月期3Q			
	(10月～12月)	構成比	(10月～12月)	構成比	増減額	増減率
開発・製品販売	17,172	31.5%	25,012	38.2%	+7,840	+45.7%
運用処理	23,254	42.7%	23,675	36.2%	+420	+1.8%
商品販売等	3,773	6.9%	6,964	10.6%	+3,190	+84.5%
システムソリューション	44,200	81.1%	55,652	85.0%	+11,452	+25.9%
コンサルティング・ナレッジ	10,285	18.9%	9,802	15.0%	482	4.7%
合計	54,485	100.0%	65,454	100.0%	+10,969	+20.1%

品目別累計売上高（連結）

（百万円）

	2004年3月期3Q累計		2005年3月期3Q累計			
	（4月～12月）	構成比	（4月～12月）	構成比	増減額	増減率
開発・製品販売	52,726	31.4%	62,343	34.5%	+9,616	+18.2%
運用処理	68,939	41.1%	71,941	39.8%	+3,002	+4.4%
商品販売等	14,624	8.7%	17,378	9.6%	+2,754	+18.8%
システムソリューション	136,290	81.2%	151,663	84.0%	+15,373	+11.3%
コンサルティング・ナレッジ	31,504	18.8%	28,958	16.0%	2,546	8.1%
合計	167,794	100.0%	180,621	100.0%	+12,827	+7.6%

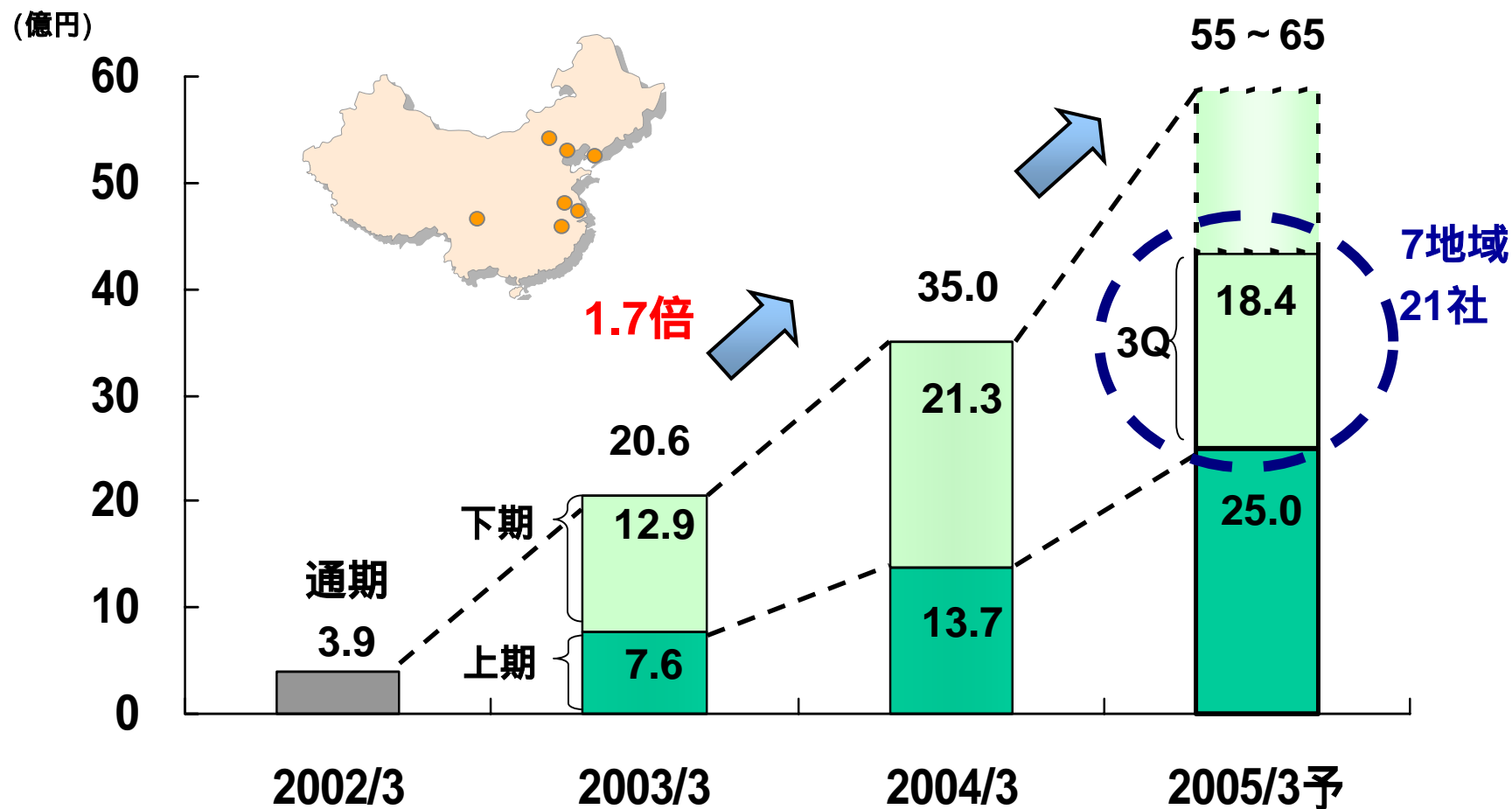
キャッシュ・フロー（連結）

（百万円）

	2004年3月期3Q累計 (4月～12月)	2005年3月期3Q累計	
		(4月～12月)	増減額
営業活動によるCF	12,508	9,965	2,542
(A) うち法人税等の支払額	10,512	16,639	6,127
投資活動によるCF	6,445	69,088	62,642
(B) うち資金運用目的投資	-	57,274	57,274
フリー・キャッシュ・フロー	6,063	59,122	65,185
(A)(B)を除くフリー・キャッシュ・フロー	16,576	14,792	1,783

中国外注活用の推移

➤ 中国オフショア開発委託の進捗



受注残高（連結）

（百万円）

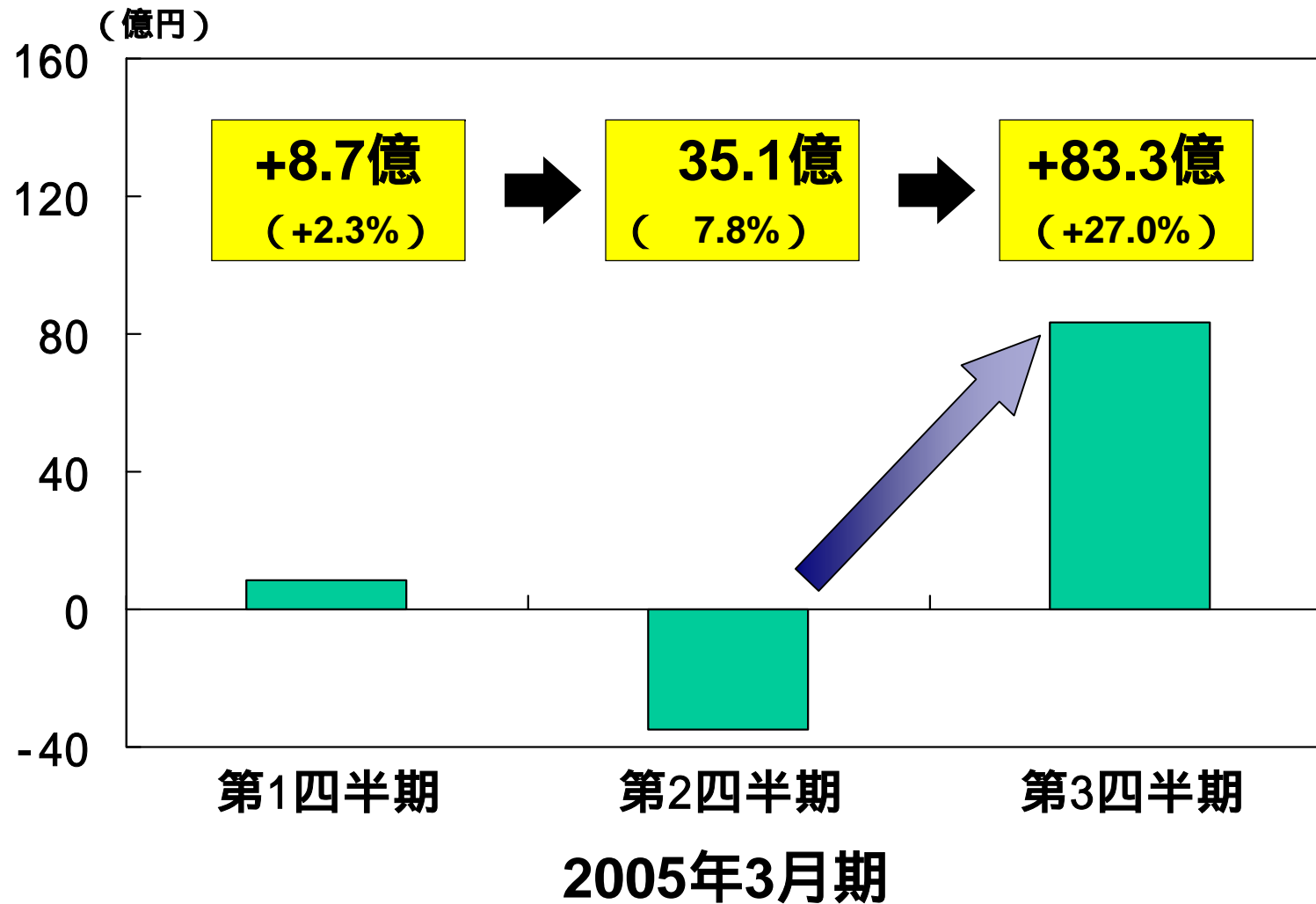
	2003年12月末	2004年12月末		
			増減額	増減率
開発・製品販売	19,301	18,087	1,214	6.3%
運用処理	21,256	21,801	+544	+2.6%
商品販売等	1,440	-	1,440	-
システムソリューション	41,998	39,888	2,109	5.0%
コンサルティング・ナレッジ	8,520	8,005	515	6.0%
合 計	50,519	47,893	2,625	5.2%

受注高（連結）

（百万円）

	2004年3月期3Q (10月～12月)	2005年3月期3Q		
		(10月～12月)	増減額	増減率
開発・製品販売	17,601	21,994	+4,393	+25.0%
運用処理	2,700	3,422	+721	+26.7%
商品販売等	3,773	6,964	+3,190	+84.5%
システムソリューション	24,075	32,381	+8,305	+34.5%
コンサルティング・ナレッジ	6,737	6,764	+27	+0.4%
合 計	30,812	39,146	+8,333	+27.0%

受注高 前年同期比推移（連結）



通期業績予想の修正

2005年3月期 通期業績予想（連結）

（百万円）

	売上高	営業利益	経常利益	当期純利益
前回発表予想(A)	250,000	30,000	30,300	17,600
今回修正予想(B)	250,000	30,000	30,300	15,500
増減額(B-A)	-	-	-	2,100
増減率	-	-	-	11.9%
前期実績	238,067	28,022	29,293	18,269

配当方針の変更

連結配当性向として3割を目指す

2005年3月期 1株当たり配当金 (円)

	中間（実績）	期 末	年 間
前 回 予 想	20.00	20.00	40.00
今 回 予 想	20.00	80.00	100.00
前 年 実 績	-	40.00	40.00

（通期業績予想に基づく2005年3月期の連結配当性向は29.0%の見込み）

・本資料は、2005年3月期第3四半期決算の業績および今後の経営戦略に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資勧誘を目的としたものではなく、また何らかの保証・約束をするものではありません。本資料に掲載されております事項は、資料作成時点における当社の見解であり、その情報の正確性および完全性を保証または約束するものではなく、また今後、予告無しに変更されることがあります。

・本資料のいかなる部分も一切の権利は野村総合研究所に帰属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製または転送等を行わないようお願いいたします。