

2006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

2006年1月27日

第3四半期累計決算ハイライト（連結）

（百万円）

	2005年3月期3Q累計 （4月～12月）	2006年3月期3Q累計		
		（4月～12月）	増減額	増減率
売上高	180,621	199,340	+18,718	+10.4%
営業利益	20,118	24,778	+4,660	+23.2%
営業利益率	11.1%	12.4%	+1.3P	
経常利益	20,716	25,996	+5,279	+25.5%
当期純利益	11,843	15,606	+3,763	+31.8%

第3四半期決算ハイライト（連結）

（百万円）

	2005年3月期3Q (10月～12月)	2006年3月期3Q		
		(10月～12月)	増減額	増減率
売上高	65,454	66,837	+1,383	+2.1%
営業利益	7,799	8,318	+519	+6.7%
営業利益率	11.9%	12.4%	+0.5P	
経常利益	7,790	8,612	+822	+10.6%
当期純利益	4,960	5,235	+274	+5.5%

累計P/Lハイライト（連結）

（百万円）

	2005年3月期3Q累計 （4月～12月）	2006年3月期3Q累計 （4月～12月）	増減額	増減率
売上高	180,621	199,340	+18,718	+10.4%
売上原価	136,832	149,010	+12,177	+8.9%
外注費	52,013	62,594	+10,581	+20.3%
売上総利益	43,788	50,329	+6,540	+14.9%
売上総利益率	24.2%	25.2%	+1.0P	
販管費	23,670	25,550	+1,880	+7.9%
営業利益	20,118	24,778	+4,660	+23.2%
営業利益率	11.1%	12.4%	+1.3P	

P/Lハイライト（連結）

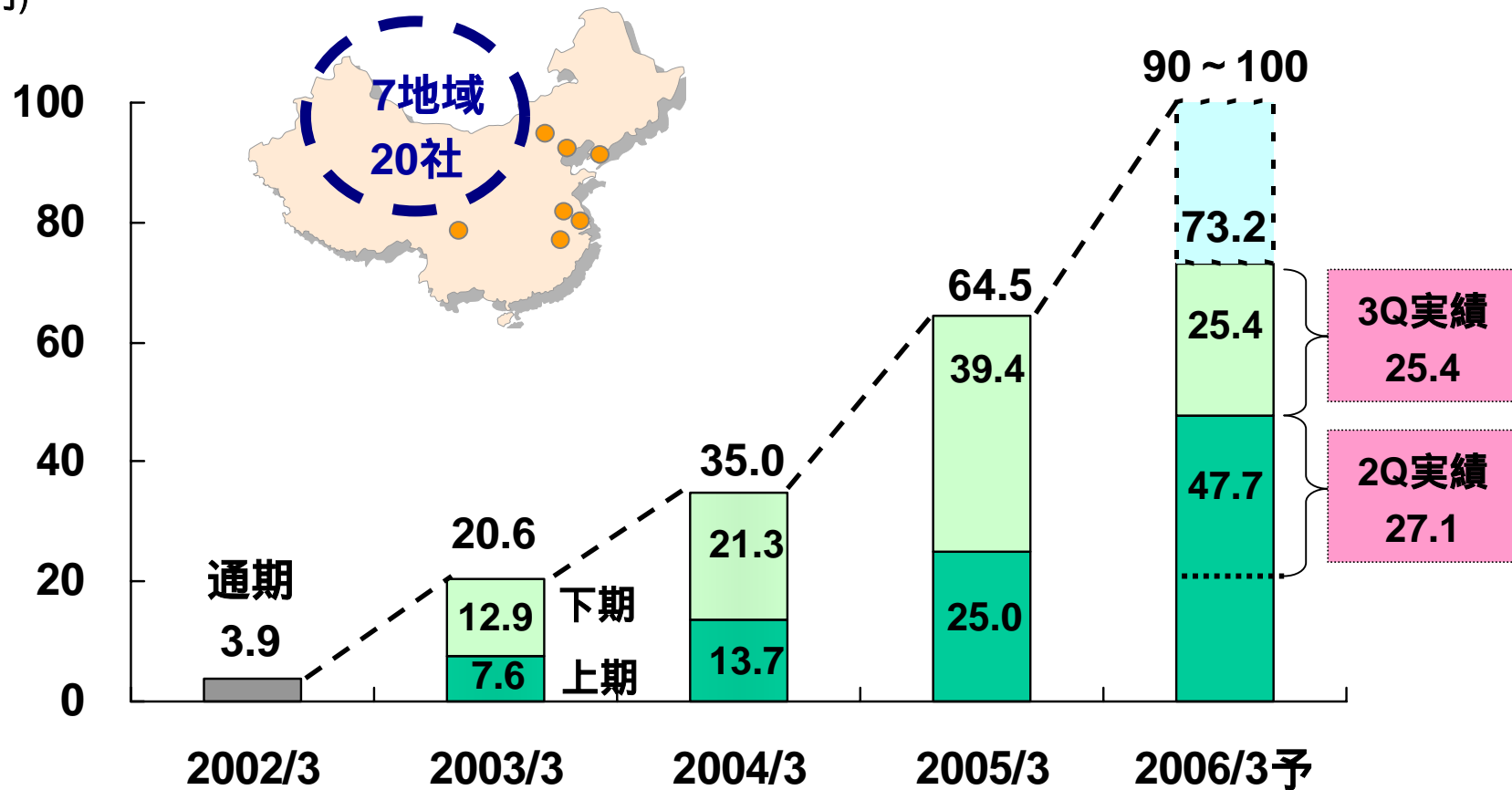
（百万円）

	2005年3月期3Q （10月～12月）	2006年3月期3Q （10月～12月）	増減額	増減率
売上高	65,454	66,837	+1,383	+2.1%
売上原価	49,988	49,900	87	0.2%
外注費	18,270	21,560	+3,289	+18.0%
売上総利益	15,466	16,937	+1,470	+9.5%
売上総利益率	23.6%	25.3%	+1.7P	
販管費	7,666	8,618	+951	+12.4%
営業利益	7,799	8,318	+519	+6.7%
営業利益率	11.9%	12.4%	+0.5P	

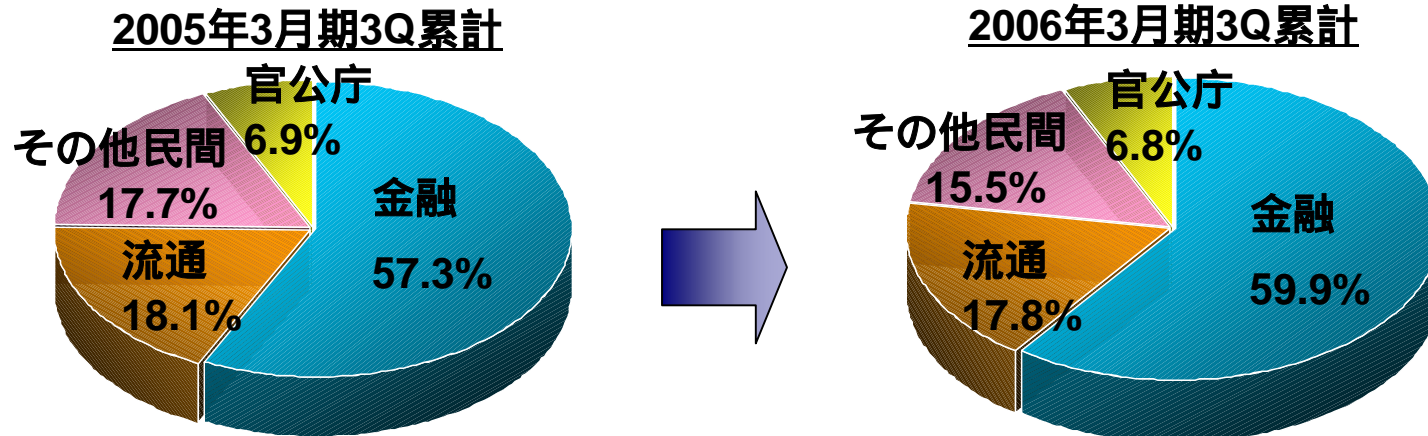
中国外注活用の推移

中国オフショア開発委託の進捗

(億円)



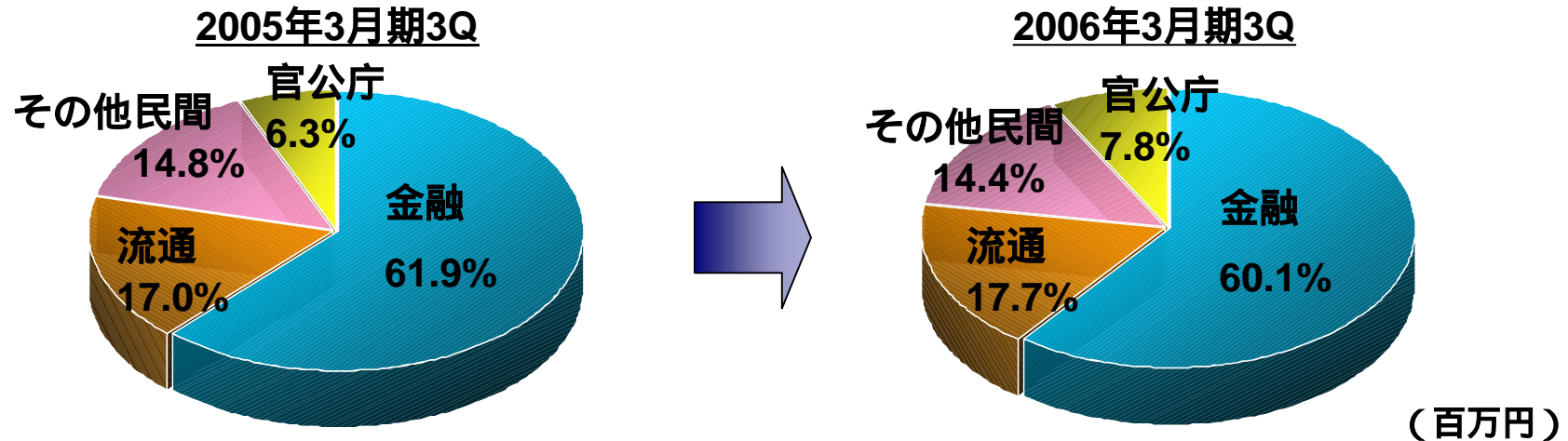
業種別累計売上高（連結）



(百万円)

	2005年3月期3Q累計		2006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	103,484	57.3%	119,486	59.9%	+16,001	+15.5%
流通	32,658	18.1%	35,473	17.8%	+2,815	+8.6%
その他民間	31,963	17.7%	30,843	15.5%	1,120	3.5%
官公庁	12,514	6.9%	13,536	6.8%	+1,021	+8.2%
合計	180,621	100.0%	199,340	100.0%	+18,718	+10.4%
野村証券グループ	46,535	25.8%	55,944	28.1%	+9,408	+20.2%
セブン&アイグループ	23,006	12.7%	25,234	12.7%	+2,228	+9.7%

業種別売上高（連結）



	2005年3月期3Q		2006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	40,542	61.9%	40,200	60.1%	342	0.8%
流通	11,103	17.0%	11,845	17.7%	+741	+6.7%
その他民間	9,694	14.8%	9,611	14.4%	82	0.9%
官公庁	4,113	6.3%	5,180	7.8%	+1,066	+25.9%
合計	65,454	100.0%	66,837	100.0%	+1,383	+2.1%
野村証券グループ	17,651	27.0%	19,556	29.3%	+1,904	+10.8%
セブン&アイグループ	8,737	13.3%	8,226	12.3%	510	5.8%

品目別累計売上高（連結）

（百万円）

	2005年3月期3Q累計		2006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	62,343	34.5%	74,824	37.5%	+12,481	+20.0%
運用処理	71,941	39.8%	77,572	38.9%	+5,631	+7.8%
商品販売等	17,378	9.6%	14,886	7.5%	2,491	14.3%
システムソリューション	151,663	84.0%	167,283	83.9%	+15,620	+10.3%
コンサルティング・ナレッジ	28,958	16.0%	32,056	16.1%	+3,098	+10.7%
合計	180,621	100.0%	199,340	100.0%	+18,718	+10.4%

品目別売上高（連結）

（百万円）

	2005年3月期3Q		2006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	25,012	38.2%	25,405	38.0%	+392	+1.6%
運用処理	23,675	36.2%	26,397	39.5%	+2,722	+11.5%
商品販売等	6,964	10.6%	4,265	6.4%	2,698	38.7%
システムソリューション	55,652	85.0%	56,068	83.9%	+416	+0.7%
コンサルティング・ナレッジ	9,802	15.0%	10,769	16.1%	+967	+9.9%
合計	65,454	100.0%	66,837	100.0%	+1,383	+2.1%

受注残高（連結）

（百万円）

	2004年12月末	2005年12月末		
			増減額	増減率
開発・製品販売	18,087	16,981	1,105	6.1%
運用処理	21,801	24,156	+2,355	+10.8%
商品販売等	-	1,052	+1,052	-
システムソリューション	39,888	42,191	+2,303	+5.8%
コンサルティング・ナレッジ	8,005	9,539	+1,533	+19.2%
合 計	47,893	51,730	+3,836	+8.0%

2006年3月期通期業績予想（連結）

予想ハイライト

（億円）

	2005年3月期	2006年3月期		
	実績	予想	増減額	増減率
売上高	2,529	2,700	+170	+6.7%
営業利益	301	340	+38	+12.7%
経常利益	309	354	+44	+14.2%
当期純利益	163	210	+46	+28.8%

（注）2006年3月期通期業績予想は、2005年10月14日発表の業績見通し。

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.

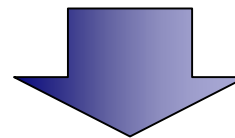
キャッシュ・フロー（連結）

（百万円）

	2005年3月期3Q累計 (4月～12月)	2006年3月期3Q累計	
		(4月～12月)	増減額
営業活動によるCF	9,965	16,663	+6,697
投資活動によるCF	69,088	32,075	+101,163
(A) うち資金運用目的投資	57,274	42,665	+99,940
フリー・キャッシュ・フロー	59,122	48,739	+107,861
(A)を除くフリー・キャッシュ・フロー	1,847	6,073	+7,920

自己株式の取得

取得方法： 公開買付
買付期間： 2005年10月28日 ~ 2005年11月17日
買付価格： 11,000円
取得株数： 432万株 （発行済株式数の9.6%）
取得総額： 475億円



予想EPS（連結）の改善

467.65円

484.71円

配当予想の修正

2006年3月期 1株当たり配当金

(円)

	中間（実績）	期 末	年 間
2005/4/27 配当予想	50.00	80.00	130.00
2006/1/27 配当予想	50.00	90.00	140.00
前 年 実 績	20.00	80.00	100.00

(通期業績予想に基づく2006年3月期の連結配当性向は28.1%の見込み)

データセンターの新設

日吉データセンター



横浜データセンター



大阪データセンター



第4のデータセンター 新設の投資計画

2006年2月着手、2007年6月完了予定
投資予定金額：85億円（土地および建物等の取得）
自己資金を充当の予定

- ・本資料は、2006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。