



**2008年3月期**

# 決算概要

I. 2008年3月期決算概要（連結）	.....	1
II. 2009年3月期通期業績予想（連結）	.....	16
III. 主要ニュースリリース一覧 [ 2007年4月～ ]	.....	20
IV. ファクトシート [ 連結・単体：2004年3月期～ ]	.....	24

**2008年4月24日**  
**株式会社 野村総合研究所**

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### （1）損益概況

【通期】

	19年3月期 (18年4月~19年3月)	20年3月期 (19年4月~20年3月)	前期比		1月25日 公表予想	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	予想差 (百万円)
売上高	322,531	342,289	19,757	6.1	355,000	△12,710
売上原価	234,578	238,537	3,958	1.7		
売上総利益	87,953	103,751	15,798	18.0		
（売上総利益率）	27.3%	30.3%	3.0P			
販売費及び一般管理費	44,055	51,087	7,031	16.0		
営業利益	43,897	52,664	8,767	20.0	55,000	△2,335
（営業利益率）	13.6%	15.4%	1.8P		15.5%	△0.1P
営業外損益（ネット）	2,202	2,853	650	29.5		
経常利益	46,099	55,517	9,417	20.4	58,000	△2,482
特別損益（ネット）	644	△7,530	△8,174	—		
うち投資有価証券売却益	2,081	2,655	574	27.6		
うち退職給付引当金繰入額	—	△9,567	△9,567	—		
当期純利益	27,019	28,157	1,138	4.2	31,000	△2,842
1株当たり当期純利益（円）	132.95	138.52	5.56	4.2	152.19	△13.67
中間期末（円）	14.00	24.00	10.00	71.4	24.0	—
期末（円）	22.00	26.00	4.00	18.2	26.0	—
1株当たり年間配当金（円）	36.00	50.00	14.00	38.9	50.00	—
連結配当性向	27.1%	35.7%	8.6P		32.9%	2.9P

- 前期比増収増益となり、売上、利益すべてで過去最高の決算となった。
- 売上高は、金融サービス業向けが牽引し3,422億円と前期比6.1%の増収となった。
- 売上総利益は、プロジェクト管理の強化やシステム障害の削減といった生産性や品質の向上活動にくわえ、中国企業への開発委託増などにより、1,037億円と前期比18.0%の増益になり、売上総利益率は前期の27.3%から30.3%へと3.0ポイント改善した。
- 販売費及び一般管理費は、生産性・品質向上活動や研究開発の推進などにより510億円と前年同期比16.0%増加した。
- 営業利益は、526億円と前期比20.0%の増益となり、営業利益率は13.6%から15.4%へと1.8ポイント改善した。
- 経常利益は、受取利息などの増加により555億円と前期比20.4%の増益となった。
- 当期純利益は、年金制度の改定にともなう特別損失などがあり、281億円と前期比4.2%の増益となり、1株当たり当期純利益は138.52円と前期比4.2%増加した。

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### 【第1四半期】

	19年3月期 (18年4月～6月)	20年3月期 (19年4月～6月)	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	68,383	77,486	9,102	13.3
売上原価	50,420	54,837	4,416	8.8
売上総利益	17,962	22,649	4,686	26.1
（売上総利益率）	26.3%	29.2%	3.0P	
販売費及び一般管理費	9,741	11,906	2,164	22.2
営業利益	8,220	10,742	2,522	30.7
（営業利益率）	12.0%	13.9%	1.8P	
経常利益	9,376	12,307	2,930	31.3
当期純利益	5,647	8,061	2,413	42.7

### 【第2四半期】

	19年3月期 (18年7月～9月)	20年3月期 (19年7月～9月)	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	78,068	87,659	9,590	12.3
売上原価	55,617	58,728	3,110	5.6
売上総利益	22,450	28,930	6,479	28.9
（売上総利益率）	28.8%	33.0%	4.2P	
販売費及び一般管理費	9,831	12,258	2,427	24.7
営業利益	12,619	16,671	4,052	32.1
（営業利益率）	16.2%	19.0%	2.9P	
経常利益	13,118	17,035	3,917	29.9
当期純利益	7,838	10,276	2,437	31.1

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### 【第3四半期】

	19年3月期	20年3月期	前年同期比	
	(18年10月~12月)	(19年10月~12月)	増減額	増減率
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	(百万円)	(%)
売上高	75,929	84,679	8,749	11.5
売上原価	53,600	59,875	6,274	11.7
売上総利益	22,328	24,803	2,474	11.1
（売上総利益率）	29.4%	29.3%	△0.1P	
販売費及び一般管理費	10,220	13,050	2,829	27.7
営業利益	12,108	11,752	△355	△2.9
（営業利益率）	15.9%	13.9%	△2.1P	
経常利益	12,435	12,243	△191	△1.5
当期純利益	7,418	7,129	△289	△3.9

### 【第4四半期】

	19年3月期	20年3月期	前年同期比	
	(19年1月~3月)	(20年1月~3月)	増減額	増減率
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	(百万円)	(%)
売上高	100,149	92,464	△7,684	△7.7
売上原価	74,939	65,096	△9,843	△13.1
売上総利益	25,210	27,368	2,158	8.6
（売上総利益率）	25.2%	29.6%	4.4P	
販売費及び一般管理費	14,261	13,871	△390	△2.7
営業利益	10,948	13,497	2,548	23.3
（営業利益率）	10.9%	14.6%	3.7P	
経常利益	11,169	13,930	2,761	24.7
当期純利益	6,114	2,691	△3,422	△56.0

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### （2）業種別売上高

当期より業種区分を変更しました。そのため、前期の金額を変更後の業種区分に組み替えています。

#### 【通期】

	19年3月期 (18年4月～19年3月)		20年3月期 (19年4月～20年3月)		前期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
証券業	141,765	44.0	152,152	44.5	10,386	7.3
保険業	22,444	7.0	30,851	9.0	8,407	37.5
銀行業	22,981	7.1	25,471	7.4	2,489	10.8
その他金融業	23,805	7.4	27,496	8.0	3,691	15.5
金融サービス業	210,997	65.4	235,972	68.9	24,975	11.8
流通業	45,637	14.1	44,569	13.0	△1,067	△2.3
その他産業等	65,897	20.4	61,746	18.0	△4,150	△6.3
合計	322,531	100.0	342,289	100.0	19,757	6.1

#### 主な相手先別の販売実績

野村ホールディングス㈱	106,290	33.0	104,808	30.6	△1,481	△1.4
㈱セブン&アイ・ホールディングス	36,195	11.2	37,611	11.0	1,416	3.9

- ※ 1. リース会社等を経由した販売については、最終的にサービス等の提供を受けた顧客向けの売上高に含めています。  
2. 日本郵政公社については、平成19年10月の民営・分社化以降、各顧客の属する業種にもとづき集計しています。

- 金融サービス業向けは、証券業向けを中心に全般的に増加し、2,359億円と前期比11.8%の増収となった。増収要因には日本郵政公社の民営・分社化による影響も含まれる。
- 流通業向けは445億円と前期比2.3%の減収となった。
- その他産業等は617億円と前期比6.3%の減収となったが、減収要因には日本郵政公社の民営・分社化による影響も含まれる。

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### 【第1四半期】

	19年3月期 (18年4月～6月)		20年3月期 (19年4月～6月)		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
証券業	28,609	41.8	34,112	44.0	5,502	19.2
保険業	4,823	7.1	5,945	7.7	1,122	23.3
銀行業	4,612	6.7	6,112	7.9	1,500	32.5
その他金融業	4,833	7.1	6,000	7.7	1,167	24.2
金融サービス業	42,878	62.7	52,171	67.3	9,293	21.7
流通業	11,659	17.1	11,185	14.4	△474	△4.1
その他産業等	13,845	20.2	14,129	18.2	284	2.1
合計	68,383	100.0	77,486	100.0	9,102	13.3
主な相手先別の販売実績						
野村ホールディングス㈱	19,926	29.1	23,885	30.8	3,959	19.9
㈱セブン&アイ・ホールディングス	8,013	11.7	9,005	11.6	991	12.4

### 【第2四半期】

	19年3月期 (18年7月～9月)		20年3月期 (19年7月～9月)		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
証券業	33,813	43.3	39,895	45.5	6,082	18.0
保険業	6,117	7.8	6,399	7.3	281	4.6
銀行業	5,450	7.0	5,617	6.4	167	3.1
その他金融業	5,838	7.5	6,858	7.8	1,019	17.5
金融サービス業	51,219	65.6	58,770	67.0	7,550	14.7
流通業	12,009	15.4	11,463	13.1	△546	△4.6
その他産業等	14,839	19.0	17,425	19.9	2,586	17.4
合計	78,068	100.0	87,659	100.0	9,590	12.3
主な相手先別の販売実績						
野村ホールディングス㈱	24,461	31.3	25,206	28.8	744	3.0
㈱セブン&アイ・ホールディングス	9,689	12.4	9,217	10.5	△471	△4.9

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### 【第3四半期】

	19年3月期 (18年10月～12月)		20年3月期 (19年10月～12月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
証券業	30,974	40.8	35,951	42.5	4,976	16.1
保険業	5,698	7.5	9,453	11.2	3,755	65.9
銀行業	6,337	8.3	7,181	8.5	844	13.3
その他金融業	6,149	8.1	7,071	8.4	922	15.0
金融サービス業	49,159	64.7	59,658	70.5	10,498	21.4
流通業	10,923	14.4	11,275	13.3	352	3.2
その他産業等	15,846	20.9	13,744	16.2	△2,101	△13.3
合計	75,929	100.0	84,679	100.0	8,749	11.5
主な相手先別の販売実績						
野村ホールディングス㈱	23,087	30.4	24,106	28.5	1,018	4.4
㈱セブン&アイ・ホールディングス	9,136	12.0	9,622	11.4	486	5.3

### 【第4四半期】

	19年3月期 (19年1月～3月)		20年3月期 (20年1月～3月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
証券業	48,368	48.3	42,193	45.6	△6,175	△12.8
保険業	5,805	5.8	9,053	9.8	3,247	55.9
銀行業	6,581	6.6	6,560	7.1	△21	△0.3
その他金融業	6,984	7.0	7,566	8.2	582	8.3
金融サービス業	67,739	67.6	65,373	70.7	△2,366	△3.5
流通業	11,043	11.0	10,645	11.5	△398	△3.6
その他産業等	21,366	21.3	16,446	17.8	△4,919	△23.0
合計	100,149	100.0	92,464	100.0	△7,684	△7.7
主な相手先別の販売実績						
野村ホールディングス㈱	38,814	38.8	31,610	34.2	△7,204	△18.6
㈱セブン&アイ・ホールディングス	9,355	9.3	9,765	10.6	409	4.4

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### （3）セグメント情報

#### コンサルティングサービス

【通期】

	19年3月期 (18年4月～19年3月)		20年3月期 (19年4月～20年3月)		前期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	29,870	9.3	30,333	8.9	462	1.5
営業利益	4,444		4,139		△305	△6.9
営業利益率	14.9%		13.6%		△1.2P	

※構成比は、連結売上高に対する割合を表示しています。

- 売上高は、内部統制に関するコンサルティング案件の増加などがあり303億円と前期比1.5%増加したものの、アジアにおける経営コンサルティング事業の確立に向けた活動など先行投資に注力した結果、営業利益は41億円と前期比6.9%減少した。営業利益率は14.9%から13.6%へと1.2ポイント悪化した。

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### 【第1四半期】

	19年3月期 (18年4月～6月)		20年3月期 (19年4月～6月)		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
売上高	6,079	8.9	6,389	8.2	309	5.1
営業利益	829		196		△632	△76.3
営業利益率	13.6%		3.1%		△10.6P	

### 【第2四半期】

	19年3月期 (18年7月～9月)		20年3月期 (19年7月～9月)		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
売上高	7,251	9.3	7,389	8.4	137	1.9
営業利益	1,271		1,229		△42	△3.4
営業利益率	17.5%		16.6%		△0.9P	

### 【第3四半期】

	19年3月期 (18年10月～12月)		20年3月期 (19年10月～12月)		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
売上高	7,730	10.2	7,662	9.0	△67	△0.9
営業利益	1,425		1,038		△386	△27.2
営業利益率	18.4%		13.5%		△4.9P	

### 【第4四半期】

	19年3月期 (19年1月～3月)		20年3月期 (20年1月～3月)		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
売上高	8,808	8.8	8,892	9.6	83	0.9
営業利益	917		1,674		756	82.5
営業利益率	10.4%		18.8%		8.4P	

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### ITソリューションサービス

【通期】

	19年3月期 (18年4月～19年3月)		20年3月期 (19年4月～20年3月)		前期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
開発・製品販売	135,702	42.1	150,177	43.9	14,475	10.7
運用サービス	126,596	39.3	140,865	41.2	14,269	11.3
商品販売	30,363	9.4	20,913	6.1	△9,450	△31.1
売上高	292,661	90.7	311,955	91.1	19,294	6.6
営業利益	39,452		48,525		9,072	23.0
営業利益率	13.5%		15.6%		2.1P	

※構成比は、連結売上高に対する割合を表示しています。

- 開発・製品販売の売上高は、金融サービス業向けで好調となり、1,501億円と前期比10.7%の増収となった。
- 運用サービスの売上高は、金融サービス業向けで好調となり、1,408億円と前期比11.3%の増収となった。
- 商品販売の売上高は、システム開発にともなう機器導入案件が減少し、209億円と前期比31.1%の減収となった。
- ITソリューションサービス全体の売上高は3,119億円と前期比6.6%の増収となった。
- 営業利益は、プロジェクト管理の強化やシステム障害の削減などにより、485億円と前期比23.0%の増益となった。営業利益率は13.5%から15.6%へと2.1ポイント改善した。

【第1四半期】

	19年3月期 (18年4月～6月)		20年3月期 (19年4月～6月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
開発・製品販売	26,698	39.0	34,397	44.4	7,699	28.8
運用サービス	30,389	44.4	34,380	44.4	3,991	13.1
商品販売	5,215	7.6	2,318	3.0	△2,897	△55.5
売上高	62,303	91.1	71,096	91.8	8,793	14.1
営業利益	7,391		10,546		3,155	42.7
営業利益率	11.9%		14.8%		3.0P	

【第2四半期】

	19年3月期 (18年7月～9月)		20年3月期 (19年7月～9月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
開発・製品販売	32,436	41.5	39,640	45.2	7,204	22.2
運用サービス	30,999	39.7	34,678	39.6	3,679	11.9
商品販売	7,381	9.5	5,949	6.8	△1,431	△19.4
売上高	70,816	90.7	80,269	91.6	9,452	13.3
営業利益	11,347		15,442		4,094	36.1
営業利益率	16.0%		19.2%		3.2P	

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### 【第3四半期】

	19年3月期 (18年10月～12月)		20年3月期 (19年10月～12月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
開発・製品販売	31,968	42.1	37,300	44.0	5,331	16.7
運用サービス	31,340	41.3	34,962	41.3	3,622	11.6
商品販売	4,889	6.4	4,753	5.6	△136	△2.8
売上高	68,199	89.8	77,016	91.0	8,816	12.9
営業利益	10,683		10,714		31	0.3
営業利益率	15.7%		13.9%		△1.8P	

### 【第4四半期】

	19年3月期 (19年1月～3月)		20年3月期 (20年1月～3月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
開発・製品販売	44,598	44.5	38,838	42.0	△5,760	△12.9
運用サービス	33,866	33.8	36,843	39.8	2,977	8.8
商品販売	12,876	12.9	7,891	8.5	△4,985	△38.7
売上高	91,341	91.2	83,572	90.4	△7,768	△8.5
営業利益	10,030		11,822		1,791	17.9
営業利益率	11.0%		14.1%		3.2P	

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### （4）受注情報

#### 受注高

【通期】

	19年3月期 (18年4月~19年3月)	20年3月期 (19年4月~20年3月)	前期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	29,594	31,106	1,511	5.1
開発・製品販売	135,108	147,005	11,897	8.8
運用サービス	131,146	151,723	20,576	15.7
商品販売	29,329	20,879	△8,449	△28.8
ITソリューションサービス	295,584	319,608	24,023	8.1
合　　計	325,179	350,714	25,535	7.9

#### 受注残高

【通期】

	19年3月期 (19年3月31日)	20年3月期 (20年3月31日)	前期末比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	3,054	3,826	772	25.3
開発・製品販売	22,428	19,149	△3,279	△14.6
運用サービス	109,647	120,223	10,576	9.6
ITソリューションサービス	132,075	139,372	7,297	5.5
合　　計	135,129	143,199	8,069	6.0
うち、翌期分	130,790	142,325	11,534	8.8

- コンサルティングサービスは38億円と前期末比25.3%増加した。
- 開発・製品販売は、大型の複数年契約案件が進捗したことなどにより191億円と前期末比14.6%減少した。
- 運用サービスは1,202億円と前期末比9.6%増加した。
- 受注残高合計は1,431億円と前期末比6.0%増加した。うち、翌期分については、1,423億円と前期末比8.8%増加した。

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### （5）外注実績

#### セグメント別外注実績および生産実績に占める割合

【通期】

	19年3月期 (18年4月～19年3月)		20年3月期 (19年4月～20年3月)		前期比	
	金額	割合	金額	割合	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
コンサルティングサービス	5,566	33.4	4,676	28.9	△890	△16.0
開発・製品販売	69,154	67.7	80,296	69.3	11,141	16.1
運用サービス	27,603	31.4	33,624	34.3	6,020	21.8
ITソリューションサービス	96,758	50.9	113,920	53.3	17,162	17.7
合 計	102,324	49.5	118,596	51.6	16,272	15.9
うち、中国オフショア開発※	12,406	12.1	16,755	14.1	4,348	35.0

※ 外注実績合計に対する、中国企業への外注実績の割合を表示しています。

- システム開発案件の増加などにより、外注実績合計は1,185億円と前期比15.9%増加した。
- 中国オフショア開発は、167億円と前期比35.0%増加した。

【第1四半期】

	19年3月期 (18年4月～6月)		20年3月期 (19年4月～6月)		前年同期比	
	金額	割合	金額	割合	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
コンサルティングサービス	834	25.9	1,059	28.7	224	26.9
開発・製品販売	14,062	64.6	19,283	68.2	5,220	37.1
運用サービス	6,581	31.5	7,636	32.4	1,055	16.0
ITソリューションサービス	20,643	48.4	26,919	52.0	6,276	30.4
合 計	21,478	46.8	27,979	50.4	6,500	30.3
うち、中国オフショア開発	2,440	11.4	3,890	13.9	1,450	59.4

【第2四半期】

	19年3月期 (18年7月～9月)		20年3月期 (19年7月～9月)		前年同期比	
	金額	割合	金額	割合	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
コンサルティングサービス	1,249	31.0	1,004	26.4	△244	△19.6
開発・製品販売	17,004	67.4	21,087	69.3	4,082	24.0
運用サービス	6,519	31.5	7,546	32.7	1,027	15.8
ITソリューションサービス	23,523	51.2	28,633	53.5	5,109	21.7
合 計	24,772	49.6	29,638	51.7	4,865	19.6
うち、中国オフショア開発	2,891	11.7	3,996	13.5	1,105	38.2

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### 【第3四半期】

	19年3月期 (18年10月～12月)		20年3月期 (19年10月～12月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	1,396	32.6	1,100	27.2	△296	△21.2
開発・製品販売	16,882	68.0	20,065	69.6	3,183	18.9
運用サービス	6,861	32.0	8,568	34.4	1,706	24.9
ITソリューションサービス	23,744	51.3	28,634	53.3	4,889	20.6
合 計	25,140	49.7	29,734	51.4	4,593	18.3
うち、中国オフショア開発	3,268	13.0	4,334	14.6	1,066	32.6

### 【第4四半期】

	19年3月期 (19年1月～3月)		20年3月期 (20年1月～3月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	2,086	40.5	1,511	32.4	△574	△27.5
開発・製品販売	21,204	69.8	19,859	70.2	△1,345	△6.3
運用サービス	7,641	30.7	9,872	37.2	2,231	29.2
ITソリューションサービス	28,845	52.2	29,732	54.3	886	3.1
合 計	30,931	51.2	31,243	52.5	311	1.0
うち、中国オフショア開発	3,806	12.3	4,533	14.5	726	19.1

# I. 2008年3月期決算概要（連結）

## （6）キャッシュ・フロー

【通期】

	19年3月期 (18年4月～19年3月)	20年3月期 (19年4月～20年3月)	前期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
税金等調整前当期純利益	46,744	47,987	1,243	2.7
営業外損益項目の調整額（益：△）	△2,065	△2,731	△665	32.2
特別損益項目の調整額（益：△）	△2,073	△2,037	36	△1.8
減価償却費	19,795	16,517	△3,278	△16.6
営業債権・債務の増減額	△8,040	△10,760	△2,720	33.8
引当金の増減額（減少：△）	2,801	1,729	△1,071	△38.3
その他	3,067	2,740	△327	△10.7
<b>小計</b>	<b>60,229</b>	<b>53,445</b>	<b>△6,784</b>	<b>△11.3</b>
利息および配当金	1,642	2,381	738	45.0
法人税等の支払額	△22,288	△24,020	△1,731	7.8
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>39,583</b>	<b>31,806</b>	<b>△7,777</b>	<b>△19.6</b>
有形固定資産の取得による支出	△11,685	△21,381	△9,695	83.0
無形固定資産の取得による支出	△12,434	△17,485	△5,050	40.6
<b>小計：設備投資額</b>	<b>△24,120</b>	<b>△38,866</b>	<b>△14,745</b>	<b>61.1</b>
定期預金の預入による支出	△7,641	△7,202	439	△5.7
定期預金の払戻による収入	7,203	6,579	△624	△8.7
有価証券等の取得による支出	△31,293	△44,339	△13,045	41.7
有価証券等の売却・償還等による収入	44,160	35,665	△8,495	△19.2
長期貸付による支出	△7,245	—	7,245	△100.0
その他	359	237	△121	△33.8
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△18,578</b>	<b>△47,925</b>	<b>△29,347</b>	<b>158.0</b>
<b>フリー・キャッシュ・フロー</b>	<b>21,004</b>	<b>△16,119</b>	<b>△37,124</b>	<b>—</b>
(除く：資金運用目的投資 ※)	12,484	△5,617	△18,102	—
長期借入金の借入・返済（返済：△）	△240	—	240	△100.0
新株予約権付社債の発行による収入	50,000	—	△50,000	△100.0
自己株式の取得・処分（取得：△）	776	△14,176	△14,953	—
配当金の支払額	△6,496	△9,360	△2,863	44.1
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>44,040</b>	<b>△23,537</b>	<b>△67,577</b>	<b>—</b>
<b>現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>56</b>	<b>△672</b>	<b>△729</b>	<b>—</b>
<b>現金及び現金同等物の増減額（減少：△）</b>	<b>65,101</b>	<b>△40,329</b>	<b>△105,431</b>	<b>—</b>
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>	<b>50,752</b>	<b>115,854</b>	<b>65,101</b>	<b>128.3</b>
<b>現金及び現金同等物の期末残高</b>	<b>115,854</b>	<b>75,524</b>	<b>△40,329</b>	<b>△34.8</b>
<b>現金及び現金同等物＋資金運用目的投資残高</b>	<b>133,477</b>	<b>102,697</b>	<b>△30,779</b>	<b>△23.1</b>

※資金運用目的投資は、預入日から満期日までの期間が3ヶ月を超える定期預金および国債等への投資です。  
 なお、投資活動によるキャッシュ・フローに含まれる資金運用目的投資は以下のとおりです。

定期預金の預入による支出	△7,641	△7,202	439	△5.7
定期預金の払戻による収入	7,203	6,579	△624	△8.7
有価証券等の取得による支出	△30,951	△40,878	△9,927	32.1
有価証券等の売却・償還等による収入	39,910	31,000	△8,910	△22.3
<b>資金運用目的投資合計（支出：△）</b>	<b>8,520</b>	<b>△10,501</b>	<b>△19,021</b>	<b>—</b>

## I. 2008年3月期決算概要（連結）

### （7）設備投資額

	19年3月期 (18年4月～19年3月)	20年3月期 (19年4月～20年3月)	前期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
有形固定資産	17,446	18,872	1,425	8.2
無形固定資産	12,456	17,566	5,109	41.0
合計	29,903	36,438	6,535	21.9

### （8）減価償却費

	19年3月期 (18年4月～19年3月)	20年3月期 (19年4月～20年3月)	前期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
有形固定資産	7,172	9,449	2,277	31.7
無形固定資産	12,622	7,067	△5,555	△44.0
合計	19,795	16,517	△3,278	△16.6

### （9）研究開発費

	19年3月期 (18年4月～19年3月)	20年3月期 (19年4月～20年3月)	前期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	483	557	73	15.2
ITソリューションサービス	2,380	4,358	1,977	83.1
合計	2,864	4,915	2,051	71.6

## Ⅱ. 2009年3月期通期業績予想（連結）

### （1）損益概況

#### 【通期】

	20年3月期 (実績)	21年3月期 (予想)	前期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
売上高	3,422	3,600	177	5.2
営業利益	526	530	3	0.6
経常利益	555	555	—	—
当期純利益	281	325	43	15.4
営業利益率	15.4%	14.7%	△0.7P	
1株当たり当期純利益(円)	138.52	163.27	24.75	17.9
中間期末(円)	24.00	26.00	2.00	8.3
期末(円)	26.00	26.00	—	—
1株当たり年間配当金(円)	50.00	52.00	2.00	4.0
連結配当性向	35.7%	31.8%	△3.9P	

- 21年3月期は、保険業向けなど金融サービス業向けの伸びもあり、売上高は3,600億円と、前期と同程度の増勢を見込む。
- 中長期の足元固めを引き続き実施することから販売費及び一般管理費などが増加することもあり、営業利益は530億円とほぼ横ばいを見込む。
- 当期純利益は325億円を見込む。前期は特別損失があったことなどから15.4%の増益となる見込み。1株当たり当期純利益は163.27円を見込む。
- 1株当たり年間配当金は52円と、2円増配の予定。

#### 【上期】

	20年3月期 (実績)	21年3月期 (予想)	前年同期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
売上高	1,651	1,650	△1	△0.1
営業利益	274	230	△44	△16.1
経常利益	293	245	△48	△16.5
当期純利益	183	145	△38	△20.9
営業利益率	16.6%	13.9%	△2.7P	

#### 【下期】

	20年3月期 (実績)	21年3月期 (予想)	前年同期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
売上高	1,771	1,950	178	10.1
営業利益	252	300	47	18.8
経常利益	261	310	48	18.4
当期純利益	98	180	81	83.3
営業利益率	14.3%	15.4%	1.1P	

## Ⅱ. 2009年3月期通期業績予想（連結）

### （2）業種別売上高

#### 【通期】

	20年3月期 （実績）		21年3月期 （予想）		前期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
	（億円）	（%）	（億円）	（%）	（億円）	（%）
証券業	1,521	44.5	1,540	42.8	18	1.2
保険業	308	9.0	440	12.2	131	42.6
銀行業	254	7.4	270	7.5	15	6.0
その他金融業	274	8.0	280	7.8	5	1.8
金融サービス業	2,359	68.9	2,530	70.3	170	7.2
流通業	445	13.0	450	12.5	4	1.0
その他産業等	617	18.0	620	17.2	2	0.4
合計	3,422	100.0	3,600	100.0	177	5.2

※日本郵政公社については、平成19年10月の民営・分社化以降、各顧客の属する業種にもとづき集計しています。

- 金融サービス業は、日本郵政公社の民営・分社化による影響もあるが、保険業向けなどで増収を見込む。
- 流通業は、ほぼ横ばいを見込む。
- その他産業等は、ほぼ横ばいを見込むが、日本郵政公社の民営・分社化による影響を除けば実質増収となる。

#### 【上期】

	20年3月期 （実績）		21年3月期 （予想）		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
	（億円）	（%）	（億円）	（%）	（億円）	（%）
証券業	740	44.8	690	41.8	△50	△6.8
保険業	123	7.5	210	12.7	86	70.1
銀行業	117	7.1	120	7.3	2	2.3
その他金融業	128	7.8	130	7.9	1	1.1
金融サービス業	1,109	67.2	1,150	69.7	40	3.7
流通業	226	13.7	220	13.3	△6	△2.9
その他産業等	315	19.1	280	17.0	△35	△11.3
合計	1,651	100.0	1,650	100.0	△1	△0.1

#### 【下期】

	20年3月期 （実績）		21年3月期 （予想）		前年同期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
	（億円）	（%）	（億円）	（%）	（億円）	（%）
証券業	781	44.1	850	43.6	68	8.8
保険業	185	10.4	230	11.8	44	24.3
銀行業	137	7.8	150	7.7	12	9.2
その他金融業	146	8.3	150	7.7	3	2.5
金融サービス業	1,250	70.6	1,380	70.8	129	10.4
流通業	219	12.4	230	11.8	10	4.9
その他産業等	301	17.0	340	17.4	38	12.6
合計	1,771	100.0	1,950	100.0	178	10.1

## Ⅱ. 2009年3月期通期業績予想（連結）

### （3）セグメント別・品目別売上高

#### 【通期】

	20年3月期 (実績)		21年3月期 (予想)		前期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	303	8.9	330	9.2	26	8.8
開発・製品販売	1,501	43.9	1,580	43.9	78	5.2
運用サービス	1,408	41.2	1,500	41.7	91	6.5
商品販売	209	6.1	190	5.3	△19	△9.1
ITソリューションサービス	3,119	91.1	3,270	90.8	150	4.8
合 計	3,422	100.0	3,600	100.0	177	5.2

- コンサルティングサービスは増収を見込む。
- ITソリューションサービスは、開発・製品販売および運用サービスで増収を見込む。

#### 【上期】

	20年3月期 (実績)		21年3月期 (予想)		前年同期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	137	8.3	150	9.1	12	8.9
開発・製品販売	740	44.8	730	44.2	△10	△1.4
運用サービス	690	41.8	720	43.6	29	4.3
商品販売	82	5.0	50	3.0	△32	△39.5
ITソリューションサービス	1,513	91.7	1,500	90.9	△13	△0.9
合 計	1,651	100.0	1,650	100.0	△1	△0.1

#### 【下期】

	20年3月期 (実績)		21年3月期 (予想)		前年同期比	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	165	9.3	180	9.2	14	8.7
開発・製品販売	761	43.0	850	43.6	88	11.6
運用サービス	718	40.5	780	40.0	61	8.6
商品販売	126	7.1	140	7.2	13	10.7
ITソリューションサービス	1,605	90.7	1,770	90.8	164	10.2
合 計	1,771	100.0	1,950	100.0	178	10.1

## II. 2009年3月期通期業績予想（連結）

### （4）設備投資額

	20年3月期 (実績)	21年3月期 (予想)	前期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
有形固定資産	188	163	△25	△13.6
無形固定資産	175	172	△3	△2.1
合計	364	335	△29	△8.1

### （5）減価償却費

	20年3月期 (実績)	21年3月期 (予想)	前期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
減価償却費合計	165	220	54	33.2

### （6）研究開発費

	20年3月期 (実績)	21年3月期 (予想)	前期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
研究開発費合計	49	57	7	16.0