

# 2009年3月期決算 および 2010年3月期業績見通し

2009年4月24日

代表取締役会長兼社長

**藤沼 彰久**



# 目次

---

**1. 2009年3月期決算について**

**2. 2010年3月期業績見通し**

**3. 2010年3月期の重点施策**

# 連結決算ハイライト

## ■ 前期との比較

(百万円)

|            | 2008年3月期 | 2009年3月期 | 増減額     | 増減率    |
|------------|----------|----------|---------|--------|
| 売上高        | 342,289  | 341,279  | △1,009  | △0.3%  |
| 営業利益       | 52,664   | 49,713   | △2,951  | △5.6%  |
| 営業利益率      | 15.4%    | 14.6%    | △0.8P   |        |
| 経常利益       | 55,517   | 51,731   | △3,786  | △6.8%  |
| 当期純利益      | 28,157   | 24,513   | △3,644  | △12.9% |
| 1株当たり当期純利益 | ¥138.52  | ¥125.54  | △¥12.98 | △9.4%  |
| 1株当たり年間配当金 | ¥50.00   | ¥52.00   | +¥2.00  | +4.0%  |

# 業績予想との比較 (1)

(億円)

| (連結業績) | 2008年3月期 | 2009年3月期 |       |       |
|--------|----------|----------|-------|-------|
|        | 実績       | 予想(注)    | 実績    | 予想差   |
| 売上高    | 3,422    | 3,400    | 3,412 | +12   |
| 営業利益   | 526      | 480      | 497   | +17   |
| 営業利益率  | 15.4%    | 14.1%    | 14.6% | +0.4P |
| 経常利益   | 555      | 500      | 517   | +17   |
| 当期純利益  | 281      | 225      | 245   | +20   |

(注) 予想は、2009年3月19日発表の2009年3月期業績予想

## 業績予想との比較 (2)

(億円)

| (業種別売上高)      | 2008年3月期 | 2009年3月期 |       |     |
|---------------|----------|----------|-------|-----|
|               | 実績       | 予想(注)    | 実績    | 予想差 |
| 証券業           | 1,521    | 1,300    | 1,324 | +24 |
| 保険業           | 308      | 500      | 501   | +1  |
| 銀行業           | 254      | 260      | 256   | △3  |
| その他金融業        | 274      | 290      | 286   | △3  |
| 金融サービス業       | 2,359    | 2,350    | 2,369 | +19 |
| 流通業           | 445      | 430      | 429   | △0  |
| その他産業等        | 617      | 620      | 614   | △5  |
| 合計            | 3,422    | 3,400    | 3,412 | +12 |
| (品目別売上高)      | 実績       | 予想(注)    | 実績    | 予想差 |
| コンサルティングサービス  | 303      | 330      | 328   | △1  |
| 開発・製品販売       | 1,501    | 1,450    | 1,442 | △7  |
| 運用サービス        | 1,408    | 1,490    | 1,489 | △0  |
| 商品販売          | 209      | 130      | 151   | +21 |
| ITソリューションサービス | 3,119    | 3,070    | 3,084 | +14 |
| 合計            | 3,422    | 3,400    | 3,412 | +12 |

# 2009年3月期 本決算のキーワード

## ● 急激な環境悪化をうけ証券業向けは減収になったものの、保険業・その他産業等向けでカバー

1. 厳しい環境の中で、案件の見込める保険業・その他産業等向けに人的リソースシフトを行い、売上高は横ばい(前期比  $\Delta 0.3\%$ )を確保し、業績予想の範囲内に留まる
2. 開発・製品販売の減収を運用サービスでカバー

## ● コストコントロール: 販管費は抑制、外部委託費に課題

1. 経費削減の徹底を行い、研究開発も質を重視しながら精査し実施。  
その結果、販管費は前期比 $\Delta 0.7\%$ と前期並みに抑制
2. 外部委託費の適正化に努め、運用サービスでは成果が現れ始める。  
一方で、開発・製品販売は非証券マーケットのテーマ増加により前期比で増加

## ● 事業ポートフォリオの変化で営業利益率が悪化し営業減益

1. ノウハウや部品の活用ができた証券業向けから他業種への急速なシフト、ソフトウェア投資・データセンター稼働等による減価償却費増などの影響により前期比 $\Delta 5.6\%$ 減

# 業種別連結売上高

(百万円)

|                 | 2008年3月期 | 構成比    | 2009年3月期 | 構成比    | 増減額     | 増減率    |
|-----------------|----------|--------|----------|--------|---------|--------|
| 証券業             | 152,152  | 44.5%  | 132,460  | 38.8%  | △19,692 | △12.9% |
| 保険業             | 30,851   | 9.0%   | 50,161   | 14.7%  | +19,310 | +62.6% |
| 銀行業             | 25,471   | 7.4%   | 25,672   | 7.5%   | +200    | +0.8%  |
| その他金融業          | 27,496   | 8.0%   | 28,621   | 8.4%   | +1,124  | +4.1%  |
| 金融サービス業         | 235,972  | 68.9%  | 236,915  | 69.4%  | +942    | +0.4%  |
| 流通業             | 44,569   | 13.0%  | 42,925   | 12.6%  | △1,644  | △3.7%  |
| その他産業等          | 61,746   | 18.0%  | 61,438   | 18.0%  | △307    | △0.5%  |
| 合計              | 342,289  | 100.0% | 341,279  | 100.0% | △1,009  | △0.3%  |
| 野村ホールディングス      | 104,808  | 30.6%  | 97,240   | 28.5%  | △7,568  | △7.2%  |
| セブン&アイ・ホールディングス | 37,611   | 11.0%  | 38,183   | 11.2%  | +572    | +1.5%  |

(注)野村ホールディングスおよびセブン&アイ・ホールディングス向け売上高は、それぞれの子会社向け売上高を含む

# 品目別連結売上高

(百万円)

|               | 2008年3月期 | 構成比    | 2009年3月期 | 構成比    | 増減額    | 増減率    |
|---------------|----------|--------|----------|--------|--------|--------|
| コンサルティングサービス  | 30,333   | 8.9%   | 32,866   | 9.6%   | +2,533 | +8.4%  |
| 開発・製品販売       | 150,177  | 43.9%  | 144,249  | 42.3%  | △5,927 | △3.9%  |
| 運用サービス        | 140,865  | 41.2%  | 148,985  | 43.7%  | +8,120 | +5.8%  |
| 商品販売          | 20,913   | 6.1%   | 15,178   | 4.4%   | △5,735 | △27.4% |
| ITソリューションサービス | 311,955  | 91.1%  | 308,413  | 90.4%  | △3,542 | △1.1%  |
| 合計            | 342,289  | 100.0% | 341,279  | 100.0% | △1,009 | △0.3%  |



# 連結P/Lハイライト

(百万円)

|               | 2008年3月期 | 2009年3月期 | 増減額    | 増減率   |
|---------------|----------|----------|--------|-------|
| <b>売上高</b>    | 342,289  | 341,279  | △1,009 | △0.3% |
| <b>売上原価</b>   | 238,537  | 240,854  | +2,317 | +1.0% |
| <b>外注費</b>    | 118,596  | 121,446  | +2,849 | +2.4% |
| <b>売上総利益</b>  | 103,751  | 100,425  | △3,326 | △3.2% |
| <b>売上総利益率</b> | 30.3%    | 29.4%    | △0.9P  |       |
| <b>販管費</b>    | 51,087   | 50,711   | △375   | △0.7% |
| <b>営業利益</b>   | 52,664   | 49,713   | △2,951 | △5.6% |
| <b>営業利益率</b>  | 15.4%    | 14.6%    | △0.8P  |       |
| <b>営業外損益</b>  | 2,853    | 2,017    | △835   |       |
| <b>受取利息</b>   | 1,190    | 943      | △247   |       |
| <b>受取配当金</b>  | 1,253    | 1,043    | △210   |       |
| <b>経常利益</b>   | 55,517   | 51,731   | △3,786 | △6.8% |

# 連結P/Lハイライト 続き

(百万円)

|                   | 2008年3月期 | 2009年3月期 | 増減額    | 増減率    |
|-------------------|----------|----------|--------|--------|
| <b>経常利益</b>       | 55,517   | 51,731   | △3,786 | △6.8%  |
| <b>特別利益</b>       | 2,655    | 625      | △2,029 |        |
| <b>投資有価証券売却益</b>  | 2,655    | 372      | △2,282 |        |
| <b>特別損失</b>       | 10,185   | 8,175    | △2,010 |        |
| <b>ソフトウェア評価損</b>  | -        | 3,050    | +3,050 |        |
| <b>投資有価証券評価損</b>  | 618      | 3,758    | +3,140 |        |
| <b>関係会社株式評価損</b>  | -        | 876      | +876   |        |
| <b>退職給付引当金繰入額</b> | 9,567    | -        | △9,567 |        |
| <b>法人税等</b>       | 19,829   | 19,668   | △161   |        |
| <b>当期純利益</b>      | 28,157   | 24,513   | △3,644 | △12.9% |

# 連結キャッシュ・フロー

(百万円)

|                  | 2008年3月期 | 2009年3月期 | 増減額     |
|------------------|----------|----------|---------|
| 現金及び現金同等物の期首残高   | 115,854  | 75,524   | △40,329 |
| 営業活動によるCF        | 31,806   | 46,180   | +14,374 |
| 投資活動によるCF        | △47,925  | △70,994  | △23,068 |
| (除く、資金運用目的投資)    | △37,424  | △74,058  | △36,634 |
| フリー・キャッシュ・フロー    | △16,119  | △24,813  | △8,694  |
| (除く、資金運用目的投資)    | △5,617   | △27,877  | △22,259 |
| 財務活動によるCF        | △23,537  | △22,414  | +1,122  |
| (うち自己株式の取得・処分)   | △14,176  | △11,797  | +2,379  |
| 現金及び現金同等物に係る換算差額 | △672     | △68      | +604    |
| 現金及び現金同等物の期末残高   | 75,524   | 28,228   | △47,296 |

# 連結受注残高

(百万円)

|               | 2008年3月末 | 2009年3月末 | 増減額     | 増減率    |
|---------------|----------|----------|---------|--------|
| コンサルティングサービス  | 3,826    | 3,211    | △615    | △16.1% |
| 開発・製品販売       | 19,149   | 36,369   | +17,220 | +89.9% |
| 運用サービス(注)     | 120,223  | 136,440  | +16,217 | +13.5% |
| ITソリューションサービス | 139,372  | 172,810  | +33,437 | +24.0% |
| 合 計           | 143,199  | 176,021  | +32,822 | +22.9% |
| うち、翌期分        | 142,325  | 175,576  | +33,251 | +23.4% |

(注) 継続的な役務提供を行い料金を頂くサービスについては、各連結会計年度末時点で翌期の売上見込み額を受注額に計上