
1. 社長就任のご挨拶

2. 2010年3月期決算について

3. 2011年3月期業績見通し

4. 中長期の成長に向けた重点施策

連結決算ハイライト

■ 前期との比較

(百万円)

	2009年3月期	2010年3月期	増減額	増減率
売上高	341,279	338,629	△2,649	△0.8%
営業利益	49,713	40,077	△9,636	△19.4%
営業利益率	14.6%	11.8%	△2.7P	
経常利益	51,731	40,947	△10,784	△20.8%
当期純利益	24,513	21,856	△2,657	△10.8%
1株当たり当期純利益	¥125.54	¥112.32	△¥13.22	△10.5%
1株当たり年間配当金	¥52.00	¥52.00	-	-

業績予想との比較 (1)

(億円)

(連結業績)	2009年3月期		2010年3月期	
	実績	予想(注)	実績	予想差
売上高	3,412	3,400	3,386	△13
営業利益	497	440	400	△39
営業利益率	14.6%	12.9%	11.8%	△1.1P
経常利益	517	440	409	△30
当期純利益	245	245	218	△26

(注) 予想は、2009年10月23日発表の2010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)	2009年3月期	2010年3月期		
	実績	予想(注)	実績	予想差
証券業	1,324	1,230	1,233	+3
保険業	501	580	569	△10
銀行業	256	290	301	+11
その他金融業	286	240	243	+3
金融サービス業	2,369	2,340	2,347	+7
流通業	429	440	435	△4
その他産業等	614	620	603	△16
合計	3,412	3,400	3,386	△13
(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	328	280	288	+8
開発・製品販売	1,442	1,300	1,268	△31
運用サービス	1,489	1,690	1,670	△19
商品販売	151	130	159	+29
ITソリューションサービス	3,084	3,120	3,097	△22
合計	3,412	3,400	3,386	△13

2010年3月期 本決算のキーワード

- **顧客の厳しいコスト削減は期を通じて継続
証券業・その他金融業向けITソリューションやコンサルティングの減収を、
保険業・銀行業向けITソリューションでカバーし売上高横ばい**

1. 厳しい環境下、案件の見込める保険業向け等に人的リソースシフトを行い、売上高は横ばい(前期比 $\Delta 0.8\%$ 減)を確保
2. 開発・製品販売、コンサルティングの減収を運用サービスでカバー

- **人件費、減価償却費の増、新規顧客獲得・新規事業立ち上げに伴うコスト増などで営業減益**

1. 中長期的な観点での人員増、設備投資増により人件費、減価償却費は増加
2. 新規顧客獲得、新規事業立ち上げに伴うコスト増
3. 厳しい事業環境下、コンサルティングサービスの収益悪化
4. ソフトウェア資産の将来収益性の保守的見直しによる評価減
5. 横浜に新オフィスを開設。事業所移転に伴い、一時的な販管費増(特別損失も計上)
6. 一方、外部委託費の適正化に注力、開発・製品販売・運用サービス双方で成果

業種別連結売上高

(百万円)

	2009年3月期	構成比	2010年3月期	構成比	増減額	増減率
証券業	132,460	38.8%	123,362	36.4%	△9,098	△6.9%
保険業	50,161	14.7%	56,910	16.8%	+6,748	+13.5%
銀行業	25,672	7.5%	30,139	8.9%	+4,466	+17.4%
その他金融業	28,621	8.4%	24,348	7.2%	△4,272	△14.9%
金融サービス業	236,915	69.4%	234,760	69.3%	△2,155	△0.9%
流通業	42,925	12.6%	43,524	12.9%	+599	+1.4%
その他産業等	61,438	18.0%	60,344	17.8%	△1,094	△1.8%
合計	341,279	100.0%	338,629	100.0%	△2,649	△0.8%
野村ホールディングス	97,240	28.5%	86,335	25.5%	△10,905	△11.2%
セブン&アイ・ホールディングス	38,183	11.2%	40,599	12.0%	+2,416	+6.3%

(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)

	2009年3月期	構成比	2010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	32,866	9.6%	28,883	8.5%	△3,982	△12.1%
開発・製品販売	144,249	42.3%	126,821	37.5%	△17,428	△12.1%
運用サービス	148,985	43.7%	167,010	49.3%	+18,024	+12.1%
商品販売	15,178	4.4%	15,914	4.7%	+736	+4.9%
ITソリューションサービス	308,413	90.4%	309,746	91.5%	+1,332	+0.4%
合計	341,279	100.0%	338,629	100.0%	△2,649	△0.8%

連結P/Lハイライト

(百万円)

	2009年3月期	2010年3月期	増減額	増減率
売上高	341,279	338,629	△2,649	△0.8%
売上原価	240,854	245,641	+4,787	+2.0%
外注費	121,446	109,825	△11,621	△9.6%
売上総利益	100,425	92,988	△7,436	△7.4%
売上総利益率	29.4%	27.5%	△2.0P	
販管費	50,711	52,911	+2,199	+4.3%
営業利益	49,713	40,077	△9,636	△19.4%
営業利益率	14.6%	11.8%	△2.7P	
営業外損益	2,017	870	△1,147	△56.9%
受取利息	943	365	△578	
受取配当金	1,043	1,036	△6	
持分法による投資損失	-	△564	△564	
経常利益	51,731	40,947	△10,784	△20.8%

連結P/Lハイライト 続き

(百万円)

	2009年3月期	2010年3月期	増減額	増減率
経常利益	51,731	40,947	△10,784	△20.8%
特別利益	625	195	△430	
投資有価証券売却益	372	195	△177	
関係会社株式売却益	252	-	△252	
特別損失	8,175	3,814	△4,361	
ソフトウェア評価損	3,050	-	△3,050	
投資有価証券評価損	3,758	1,036	△2,722	
関係会社株式評価損	876	-	△876	
事務所移転費用	-	2,777	+2,777	
法人税等	19,668	15,476	△4,192	
当期純利益	24,513	21,856	△2,657	△10.8%

連結キャッシュ・フロー

(百万円)

	2009年3月期	2010年3月期	増減額
現金及び現金同等物の期首残高	75,524	28,228	△47,296
営業活動によるキャッシュ・フロー	46,180	58,060	+11,879
投資活動によるキャッシュ・フロー	△70,994	△16,175	+54,819
(除く、資金運用目的投資)	△74,058	△28,184	+45,874
フリー・キャッシュ・フロー	△24,813	41,885	+66,698
(除く、資金運用目的投資)	△27,877	29,876	+57,753
財務活動によるキャッシュ・フロー	△22,414	△10,348	+12,065
(うち自己株式の取得・処分)	△11,797	△0	+11,796
現金及び現金同等物の期末残高	28,228	59,775	+31,547

連結受注残高

(百万円)

	2009年3月末	2010年3月末	増減額	増減率
コンサルティングサービス	3,211	2,543	△667	△20.8%
開発・製品販売	36,369	37,911	+1,541	+4.2%
運用サービス(注)	136,440	142,305	+5,864	+4.3%
ITソリューションサービス	172,810	180,216	+7,406	+4.3%
合 計	176,021	182,759	+6,738	+3.8%
うち、翌期分	175,576	182,634	+7,058	+4.0%

(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