

2011年3月期決算

および 2012年3月期業績見通し

2011年4月27日

代表取締役社長

嶋本 正



目次

1. 2011年3月期決算について

2. 2012年3月期業績見通し

3. 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)

	2010年3月期	2011年3月期	増減額	増減率
売上高	338,629	326,328	△12,301	△3.6%
営業利益	40,077	38,426	△1,650	△4.1%
営業利益率	11.8%	11.8%	△0.1P	
経常利益	40,947	40,073	△873	△2.1%
当期純利益	21,856	23,188	+1,332	+6.1%
1株当たり当期純利益	¥112.32	¥119.11	+¥6.79	+6.0%
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)	2010年3月期	2011年3月期		
	実績	予想(注)	実績	予想差
売上高	3,386	3,250	3,263	+13
営業利益	400	370	384	+14
営業利益率	11.8%	11.4%	11.8%	+0.4P
経常利益	409	385	400	+15
当期純利益	218	225	231	+6

(注) 予想は、2010年10月29日発表の2011年3月期業績予想

業績予想との比較 (2)

(億円)

(セグメント別売上高)	2010年3月期	2011年3月期		
	実績	予想(注)	実績	予想差
コンサルティング	179	185	193	+8
金融ITソリューション	2,090	2,015	2,017	+2
証券業	1,084	1,010	1,010	+0
保険業	538	540	544	+4
銀行業	258	250	235	△14
その他金融業等	208	215	226	+11
産業ITソリューション	909	845	852	+7
流通業	412	410	411	+1
製造・サービス業等	496	435	440	+5
IT基盤サービス	113	120	113	△6
その他	92	85	86	+1
(サービス別売上高)	実績	予想(注)	実績	予想差
コンサルティングサービス	288	300	329	+29
開発・製品販売	1,268	1,220	1,170	△49
運用サービス	1,670	1,660	1,665	+5
商品販売	159	70	97	+27
合 計	3,386	3,250	3,263	+13

2011年3月期 連結決算のポイント

- **顧客のITコスト抑制は期を通じて継続
証券業、製造・サービス業向けの低迷により減収**

1. 証券業向けは、主要顧客を中心にITコスト削減が継続
2. 製造・サービス業向けは、新規プロジェクト立ち上げに苦戦
3. 保険業、その他金融業向けは、既存顧客中心に堅調
4. 下期以降、コンサルティングの事業環境は改善

- **売上高低迷や上期の不採算案件の影響もあり、通期では営業減益
下期はプロジェクトマネジメントの改善とコストコントロールで増益ペースに**

1. 上期に不採算プロジェクトによる追加コストが発生したものの、下期には収束
2. 外注の適正化によるコストコントロール

セグメント別外部連結売上高

(百万円)

	2010年3月期	構成比	2011年3月期	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	17,945	5.3%	19,356	5.9%	+1,411	+7.9%
金融ITソリューション	209,032	61.7%	201,767	61.8%	△7,265	△3.5%
証券業	108,401	32.0%	101,093	31.0%	△7,308	△6.7%
保険業	53,895	15.9%	54,420	16.7%	+525	+1.0%
銀行業	25,881	7.6%	23,561	7.2%	△2,320	△9.0%
その他金融業等	20,854	6.2%	22,691	7.0%	+1,837	+8.8%
産業ITソリューション	90,965	26.9%	85,233	26.1%	△5,731	△6.3%
流通業	41,289	12.2%	41,168	12.6%	△120	△0.3%
製造・サービス業等	49,676	14.7%	44,065	13.5%	△5,611	△11.3%
IT基盤サービス	11,391	3.4%	11,322	3.5%	△68	△0.6%
その他	9,295	2.7%	8,648	2.7%	△646	△7.0%
合 計	338,629	100.0%	326,328	100.0%	△12,301	△3.6%
野村ホールディングス	86,335	25.5%	75,886	23.3%	△10,449	△12.1%
セブン&アイ・ホールディングス	40,599	12.0%	39,643	12.1%	△955	△2.4%

(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

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) 2011 Nomura Research Institute, Ltd. All rights reserved.

主なセグメント別損益

■各セグメントは内部売上高を含む

(百万円)

		2010年3月期	2011年3月期	増減額	増減率
コンサルティング	売上高	17,993	19,409	+1,415	+7.9%
	営業利益	127	1,217	+1,090	+855.4%
	営業利益率	0.7%	6.3%	+5.6P	
金融ITソリューション	売上高	209,191	201,833	△7,357	△3.5%
	営業利益	19,845	19,429	△416	△2.1%
	営業利益率	9.5%	9.6%	+0.1P	
産業ITソリューション	売上高	95,859	90,111	△5,748	△6.0%
	営業利益	8,425	5,770	△2,654	△31.5%
	営業利益率	8.8%	6.4%	△2.4P	
IT基盤サービス	売上高	69,298	67,649	△1,648	△2.4%
	営業利益	8,525	9,230	+705	+8.3%
	営業利益率	12.3%	13.6%	+1.3P	

サービス別連結売上高

(百万円)

	2010年3月期	構成比	2011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	28,883	8.5%	32,966	10.1%	+4,083	+14.1%
開発・製品販売	126,821	37.5%	117,075	35.9%	△9,745	△7.7%
運用サービス	167,010	49.3%	166,580	51.0%	△430	△0.3%
商品販売	15,914	4.7%	9,705	3.0%	△6,208	△39.0%
合 計	338,629	100.0%	326,328	100.0%	△12,301	△3.6%

連結P/Lハイライト

(百万円)

	2010年3月期	2011年3月期	増減額	増減率
売上高	338,629	326,328	△12,301	△3.6%
売上原価	245,641	233,119	△12,522	△5.1%
外注費	109,825	101,156	△8,668	△7.9%
売上総利益	92,988	93,209	+220	+0.2%
売上総利益率	27.5%	28.6%	+1.1P	
販管費	52,911	54,782	+1,871	+3.5%
営業利益	40,077	38,426	△1,650	△4.1%
営業利益率	11.8%	11.8%	△0.1P	

連結P/Lハイライト 続き

(百万円)

	2010年3月期	2011年3月期	増減額	増減率
営業利益	40,077	38,426	△1,650	△4.1%
営業外損益	870	1,646	+776	
受取利息	365	337	△27	
受取配当金	1,036	1,139	+102	
持分法による投資損失	△564	△11	+552	
経常利益	40,947	40,073	△873	△2.1%
特別損益	△3,618	△219	+3,399	
有価証券売却益	195	168	△27	
投資有価証券評価損	△1,036	△38	+998	
事務所移転費用	△2,777	-	+2,777	
資産除去債務会計基準の適用に伴う影響額	-	△364	△364	
法人税等	15,476	16,663	+1,187	
当期純利益	21,856	23,188	+1,332	+6.1%

連結キャッシュ・フロー

(百万円)

	2010年3月期	2011年3月期	増減率
営業活動によるキャッシュ・フロー	58,060	48,777	△16.0%
投資活動によるキャッシュ・フロー	△16,175	△27,723	+71.4%
（除く、資金運用目的投資）	△28,184	△19,292	△31.5%
フリー・キャッシュ・フロー	41,885	21,054	△49.7%
（除く、資金運用目的投資）	29,876	29,485	△1.3%
財務活動によるキャッシュ・フロー	△10,348	1,590	-
現金及び現金同等物の期末残高	59,775	82,085	+37.3%

セグメント別外部連結受注残高

(百万円)

	2010年3月末	2011年3月末	増減額	増減率
コンサルティング	1,449	2,408	+959	+66.2%
金融ITソリューション	120,346	110,462	△9,884	△8.2%
産業ITソリューション	51,129	47,475	△3,654	△7.1%
IT基盤サービス	7,283	6,999	△284	△3.9%
その他	2,550	1,940	△609	△23.9%
合 計	182,759	169,286	△13,473	△7.4%
うち、翌期分	182,634	167,648	△14,986	△8.2%