

**2010年3月期
第1四半期 業績説明資料**

：2009年7月30日

- ❖ **本資料に記載された将来の事項は、参考として記載したもので、その確実性に関して当社が将来に渡り保証するものではありません。**
- ❖ **本資料に記載された将来の事項は、経済情勢などの事業環境の変化によって予告なく変更することがあります。**

This presentation may provide projections or forward-looking statements regarding future conditions, events or performance.

The Company wishes to caution you that such statements are just predictions and the actual events or results may differ materially due to changes in business conditions.

2010年3月期 第1四半期（連結）

1. 2010年3月期 第1四半期のサマリー ①
2010年3月期 第1四半期のサマリー ②
2. 2010年3月期 第1四半期 連結損益計算書
3. 四半期別 連結損益計算書
4. 四半期別 売上高と営業利益の推移
5. 2010年3月期
第1四半期 連結貸借対照表（要約）
6. 2010年3月期
第1四半期 キャッシュ・フロー計算書（要約）

2010年3月期 第1四半期（連結） - 事業別

1. 売上高・営業利益の内訳（事業別）

- 2 - ①. 事業別業績概況（自動車関連部門）
- 2 - ②. 事業別業績概況（保険関連部門）
- 2 - ③. 事業別業績概況（CRM関連部門）
- 2 - ④. 事業別業績概況（金融サービス部門）
- 2 - ⑤. 事業別業績概況（不動産関連部門）

2010年3月期 予想概況（連結）

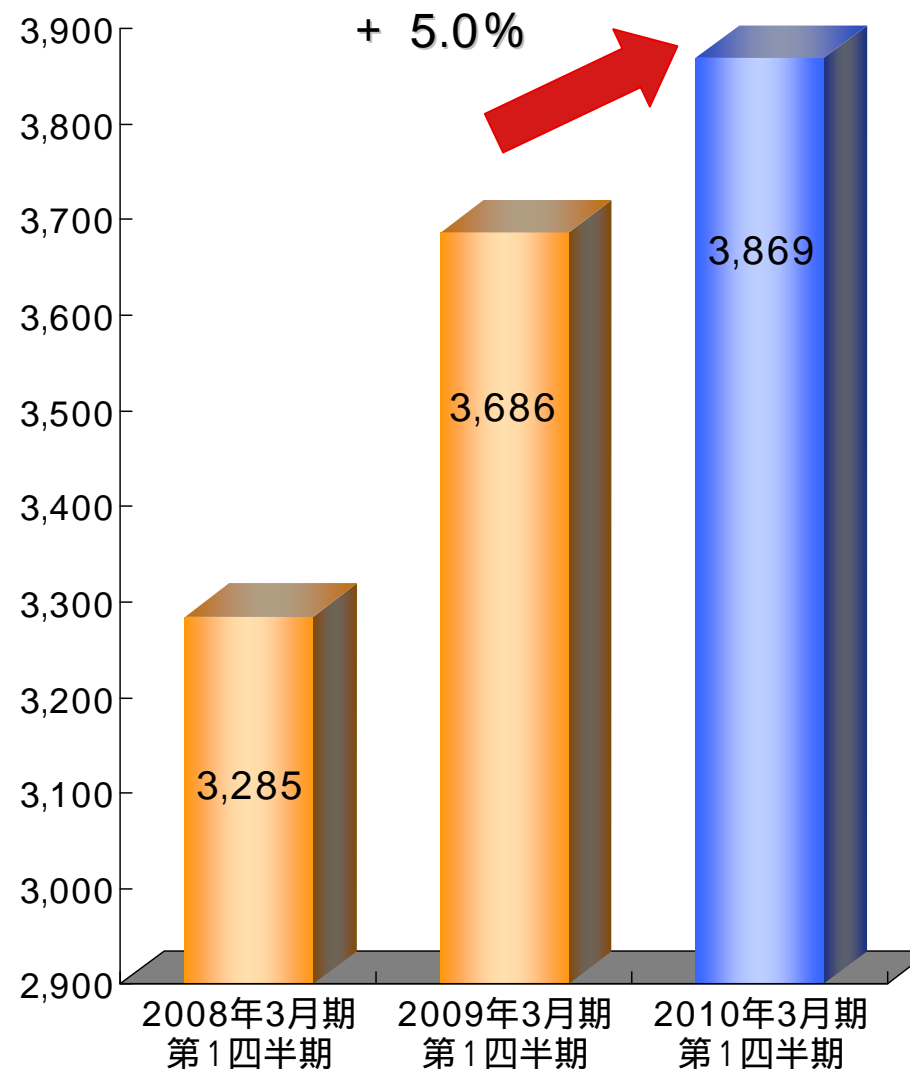
1. 2010年3月期 予想ハイライト ①
2010年3月期 予想ハイライト ②
2. 2010年3月期 業績予想（連結）
3. 売上高・営業利益の推移予想
4. セグメント内における事業の変更
5. 売上高・営業利益予想の内訳（事業別）

2010年3月期 第1四半期決算 (連結ベース)

(単位:百万円未満切り捨て)

❖ 売上高の状況

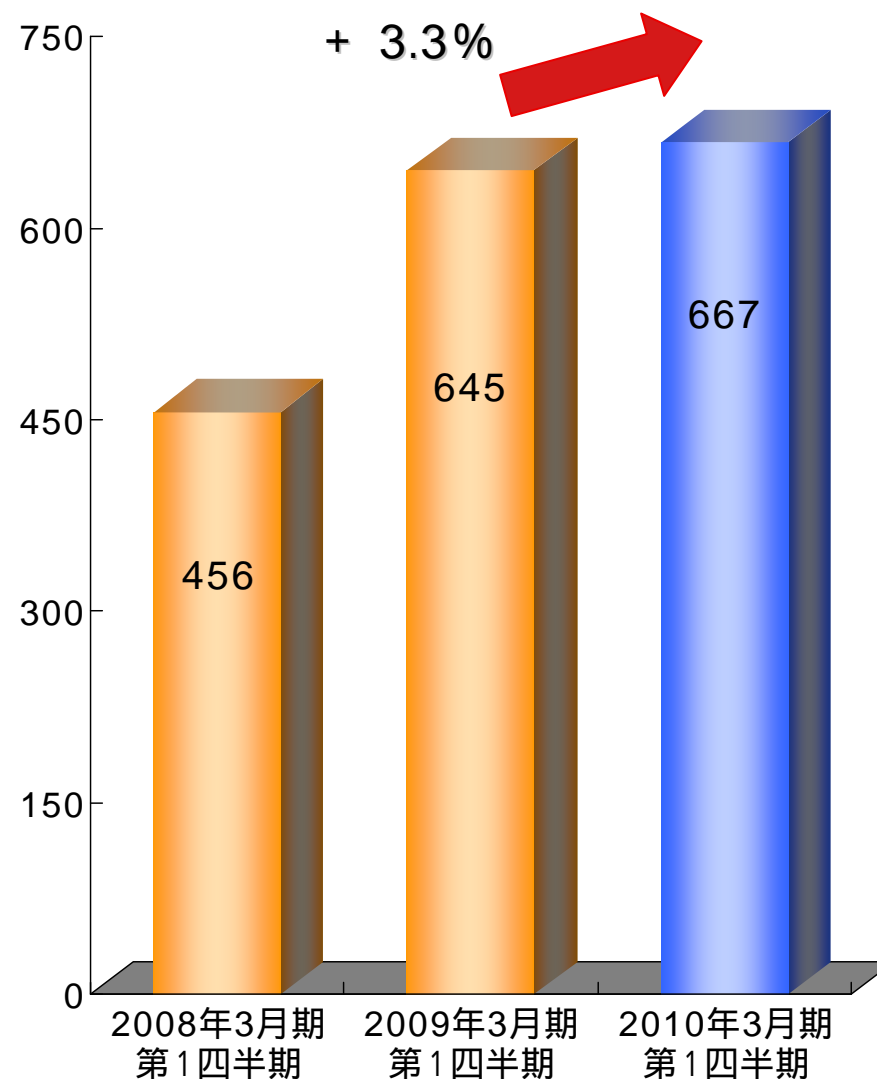
- 2010年3月期 第1四半期
売上高は**3,869**百万円
(前年同期比 5.0%増)
- 自動車関連部門が牽引し増収
(前年同期比 17.6%増)
- 金融サービス部門及び保険関連
部門は円高の影響により減収
(前年同期比 9.6%減、同 21.5%減)



(単位:百万円未満切り捨て)

❖ 収益の状況

- 2010年3月期 第1四半期
営業利益は**667**百万円
(前年同期比 3.3%増)
- 自動車関連部門が増収効果により増益
(前年同期比 75.0%増)
- 金融サービス部門は微増
(前年同期比 2.2%増)
- 一方、保険関連部門は減益
(前年同期比 45.5%減)



2010年3月期 第1四半期 連結損益計算書



(単位:百万円未満切り捨て)

	2009年3月期 1Q		2010年3月期 1Q		前年同期比	
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率
売上高	3,686		3,869		+ 183	+ 5.0%
売上原価	2,659	72.1%	2,796	72.3%	+ 136	+ 5.1%
売上総利益	1,027	27.9%	1,073	27.7%	+ 46	+ 4.5%
販売費および 一般管理費	381	10.3%	406	10.5%	+ 24	+ 6.6%
営業利益	645	17.5%	667	17.2%	+ 21	+ 3.3%
経常利益	636	17.3%	691	17.9%	+ 54	+ 8.6%
当期純利益	430	11.7%	423	10.9%	- 7	- 1.7%
EPS	5,952円60銭		5,722円55銭			

四半期別 連結損益計算書



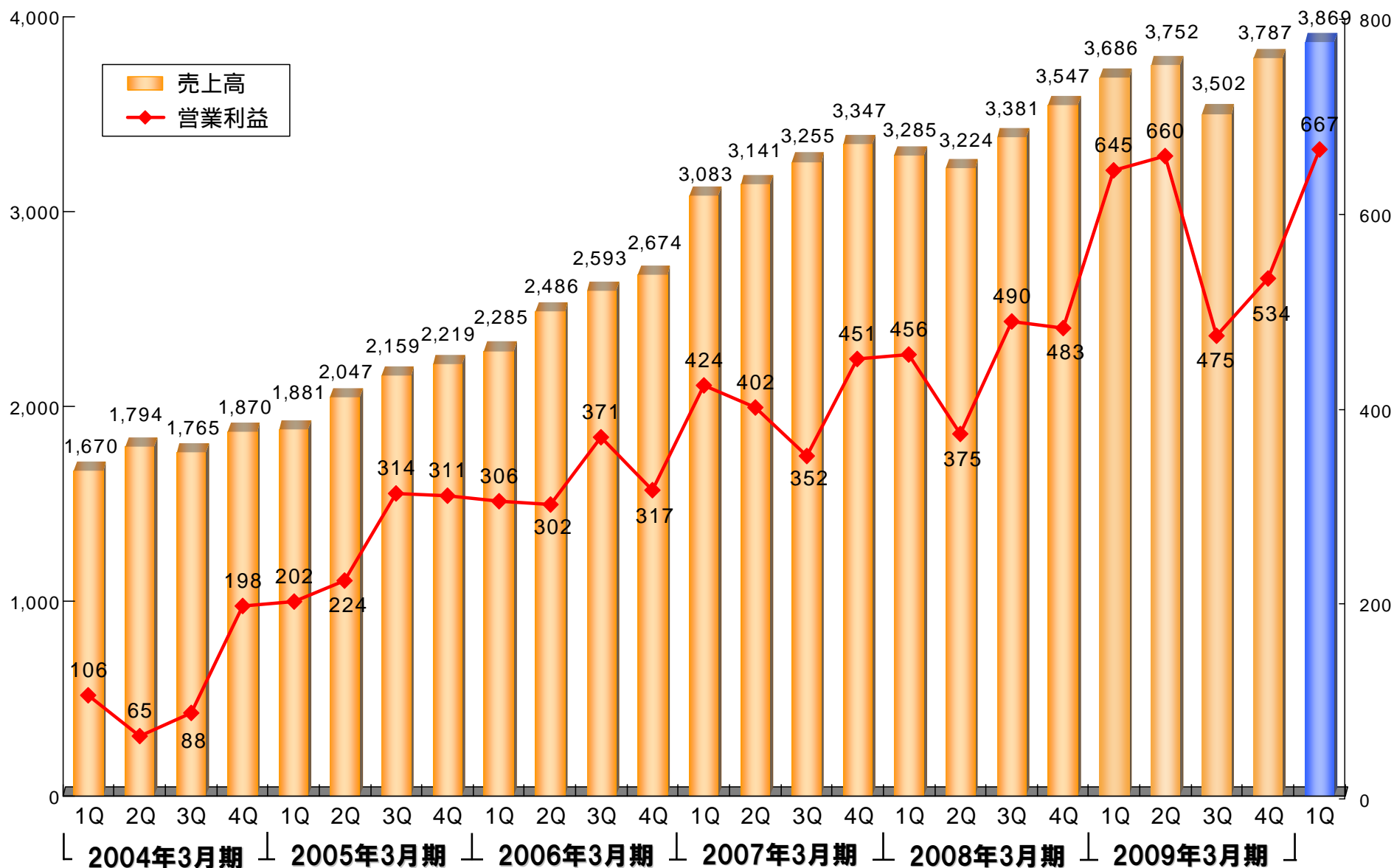
(単位:百万円未満切り捨て)

	2009年3月期								2010年3月期		前年同期比	
	1Q ('08/4-6)		2Q ('08/7-9)		3Q ('08/10-12)		4Q ('09/1-3)		1Q ('09/4-6)			
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率
売上高	3,686		3,752		3,502		3,787		3,869		+ 183	+ 5.0%
売上原価	2,659	72.1%	2,691	71.7%	2,659	75.9%	2,781	73.4%	2,796	72.3%	+ 136	+ 5.1%
売上総利益	1,027	27.9%	1,061	28.3%	842	24.1%	1,006	26.6%	1,073	27.7%	+ 46	+ 4.5%
販売費及び 一般管理費	381	10.3%	400	10.7%	367	10.5%	471	12.5%	406	10.5%	+ 24	+ 6.6%
営業利益	645	17.5%	660	17.6%	475	13.6%	534	14.1%	667	17.2%	+ 21	+ 3.3%
経常利益	636	17.3%	618	16.5%	475	13.6%	580	15.3%	691	17.9%	+ 54	+ 8.6%
当期純利益	430	11.7%	359	9.6%	264	7.6%	355	9.4%	423	10.9%	- 7	- 1.7%

四半期別 売上高と営業利益の推移



(単位: 百万円未満切り捨て)



2010年3月期 第1四半期 連結貸借対照表（要約）



(単位:百万円未満切り捨て)

	2009年3月期 期末	2010年3月期 1Q	増 減
I. 流動資産	6,680	6,803	+ 122
現金及び預金	3,979	4,353	+ 374
受取手形及び売掛金	1,306	1,289	- 17
その他	1,394	1,159	- 234
II. 固定資産	2,372	2,287	- 85
有形固定資産	1,528	1,489	- 39
無形固定資産	374	347	- 27
投資その他の資産	469	451	- 18
資 産 合 計	9,053	9,090	+ 36
I. 流動負債	3,134	2,826	- 307
II. 固定負債	357	343	- 13
III. 純資産	5,562	5,920	+ 358
負 債 純 資 産 合 計	9,053	9,090	+ 36

(単位:百万円未満切り捨て)

	2009年3月期 1Q	2010年3月期 1Q	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	969	522	- 447
投資活動によるキャッシュ・フロー	- 160	- 79	+ 81
財務活動によるキャッシュ・フロー	43	- 91	- 134
現金および現金同等物にかかる換算差額	55	23	- 32
現金および現金同等物の増減額	908	374	- 533
現金および現金同等物の期末残高	3,067	4,348	+ 1,281

2010年3月期 第1四半期決算

(連結ベース)

- 事業別 -

売上高・営業利益の内訳（事業別）



(単位: 百万円未満切り捨て)

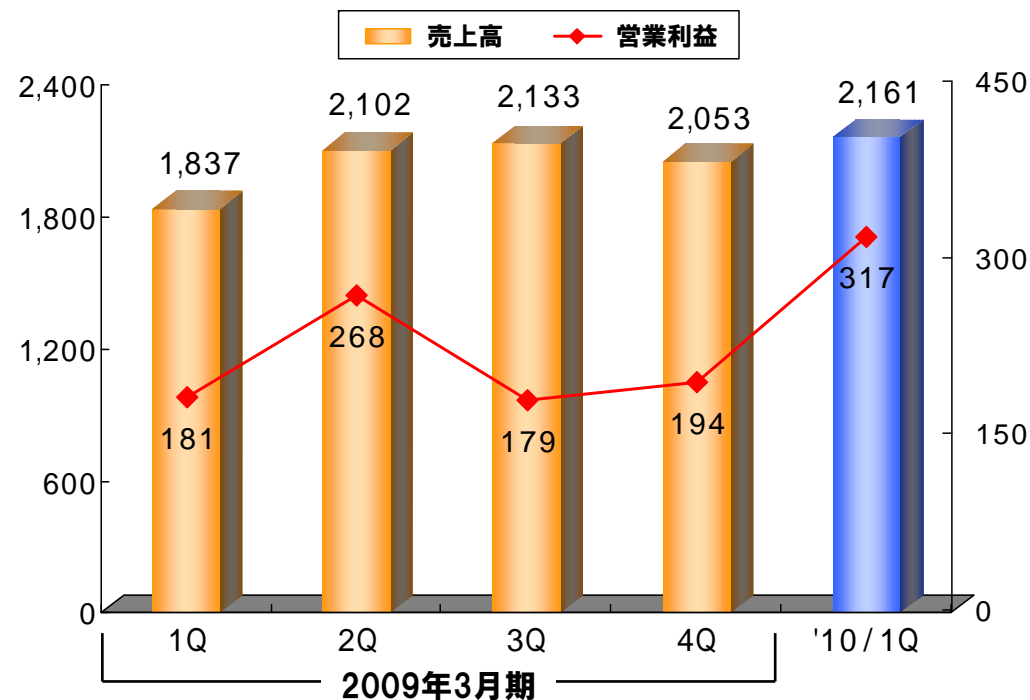
	2009年3月期 第1四半期		2010年3月期 第1四半期		前年同期比	
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率
売上高 合計	3,686		3,869		+ 183	+ 5.0%
BPO事業	3,498	94.9%	3,732	96.4%	+ 233	+ 6.7%
自動車関連部門	1,837	49.9%	2,161	55.8%	+ 323	+ 17.6%
保険関連部門	660	17.9%	518	13.4%	- 142	- 21.5%
CRM関連部門	363	9.9%	454	11.7%	+ 91	+ 25.1%
金融サービス部門	617	16.8%	558	14.4%	- 59	- 9.6%
不動産関連部門	18	0.5%	39	1.0%	+ 21	+ 114.4%
IT・その他関連事業	188	5.1%	137	3.6%	- 50	- 27.0%
	金額	営業利益率	金額	営業利益率	金額	増減率
営業利益（損失）	645	17.5%	667	17.2%	+ 21	+ 3.3%
BPO事業	612	17.5%	651	17.5%	+ 39	+ 6.4%
自動車関連部門	181	9.9%	317	14.7%	+ 136	+ 75.0%
保険関連部門	222	33.7%	121	23.4%	- 101	- 45.5%
CRM関連部門	45	12.6%	52	11.5%	+ 6	+ 14.3%
金融サービス部門	166	26.9%	169	30.4%	+ 3	+ 2.2%
不動産関連部門	- 3	—	- 9	—	- 5	—
IT・その他関連事業	34	18.2%	12	8.9%	- 22	- 64.4%

(単位:百万円未満切り捨て)

❖ 概況

- 新規クライアント企業からの受託が売上高に寄与
- また、損害保険会社向けサービスにおいて、サービス利用の増加も貢献
- スケールメリットにより収益性も向上
- 輸入車向けサービスは苦戦
- 前年度まで自動車関連部門に区別していた保険会社向け事故受付サービスを事業の特性を考慮し、当期よりCRM関連部門へ変更。前年同四半期を遡及した場合は以下の通り

売上高 1,695百万円 営業利益 178百万円



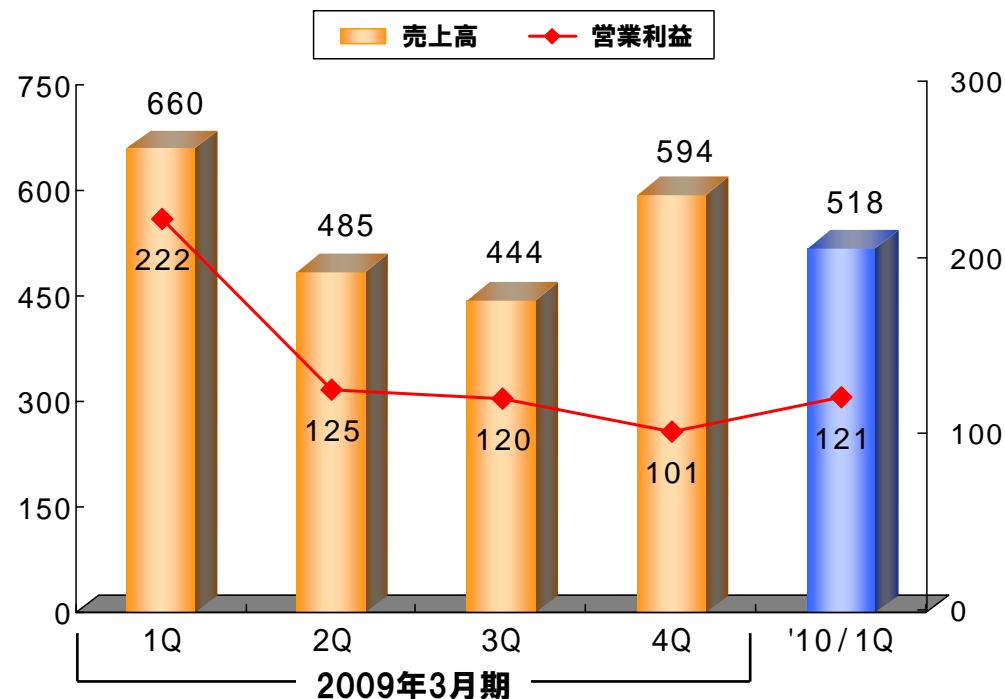
	2009年3月期				2010年3月期	前年同期比	
	1Q ('08/4-6)	2Q ('08/7-9)	3Q ('08/10-12)	4Q ('09/1-3)	1Q ('09/4-6)	金額	増減率
売上高	1,837	2,102	2,133	2,053	2,161	+ 323	+ 17.6%
営業利益	181	268	179	194	317	+ 136	+ 75.0%
営業利益率	9.9%	12.8%	8.4%	9.5%	14.7%	—	+ 4.8%

注) 営業利益率の比較値は実績値との差引の値です。

(単位:百万円未満切り捨て)

❖ 概況

- 海外旅行保険の査定業務においては、取扱件数が微増であったものの、円高により減収
- 日本人駐在員向けヘルスケア・プログラムも、駐在員数の減少により減収
- 国内において、昨年度より開始した少額短期保険関連の受託業務が堅調に推移したものの、昨年度の特種業務が無くなり、減収・減益



	2009年3月期				2010年3月期	前年同期比	
	1Q ('08/4-6)	2Q ('08/7-9)	3Q ('08/10-12)	4Q ('09/1-3)	1Q ('09/4-6)	金額	増減率
売上高	660	485	444	594	518	- 142	- 21.5%
営業利益	222	125	120	101	121	- 101	- 45.5%
営業利益率	33.7%	25.9%	27.0%	17.1%	23.4%	—	- 10.3%

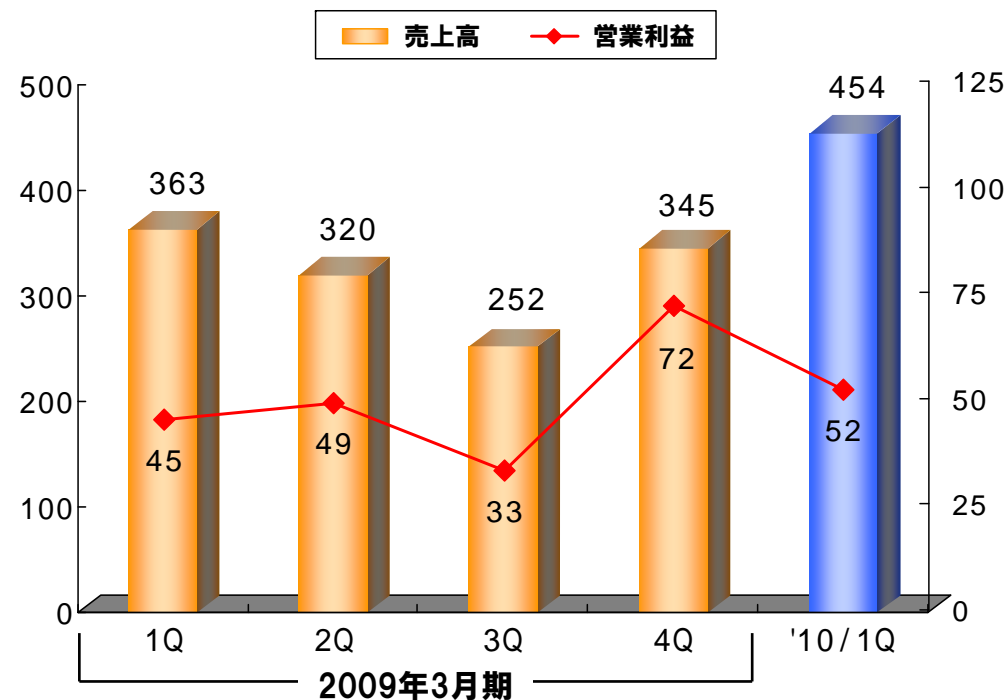
注) 営業利益率の比較値は実績値との差引の値です。

(単位:百万円未満切り捨て)

❖ 概況

- 海外では、昨年度開始した受託業務や既存業務が堅調に推移、円高を吸収し、増益
- 一方、国内においては、景気低迷の影響を受け、業務の縮小及び終了などにより、減収・減益
- 前年度まで自動車関連部門に区別していた保険会社向け事故受付サービスを事業の特性を考慮し、当期よりCRM関連部門へ変更。前年同四半期を遡及した場合は以下の通り

売上高 505百万円 営業利益 48百万円



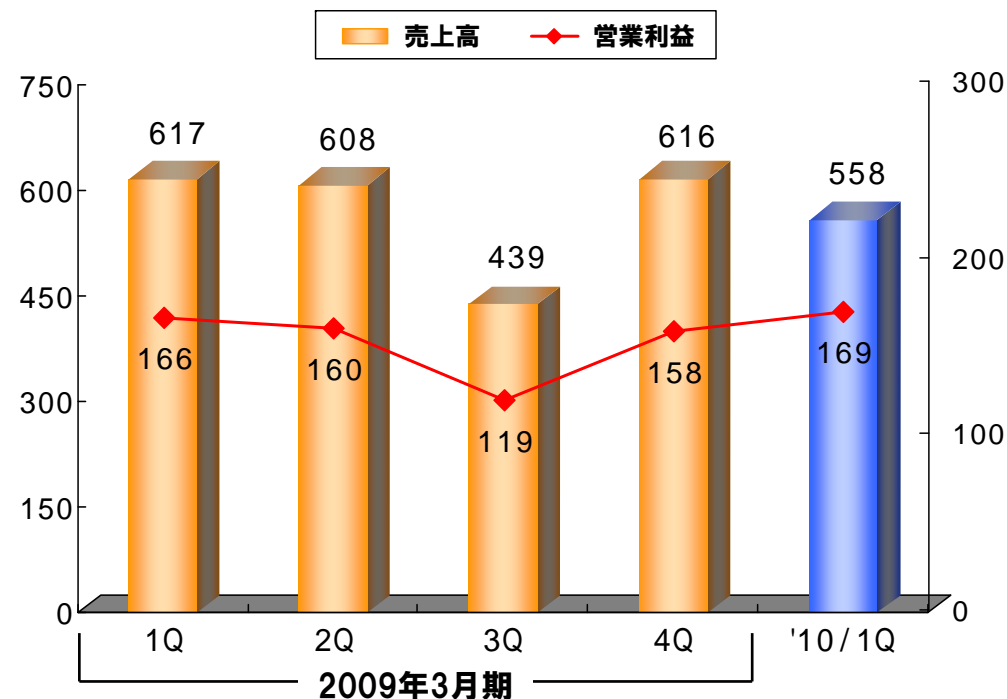
	2009年3月期				2010年3月期	前年同期比	
	1Q ('08/4-6)	2Q ('08/7-9)	3Q ('08/10-12)	4Q ('09/1-3)	1Q ('09/4-6)	金額	増減率
売上高	363	320	252	345	454	+ 91	+ 25.1%
営業利益	45	49	33	72	52	+ 6	+ 14.3%
営業利益率	12.6%	15.6%	13.2%	21.1%	11.5%	—	- 1.1%

注) 営業利益率の比較値は実績値との差引の値です。

(単位:百万円未満切り捨て)

❖ 概況

- 海外で展開しているクレジットカード発行業務においては、会員数は堅調に推移しているものの、円高により減収
- 中国及び香港において、日本人駐在員向けクレジットカードの会員が増加（前年同期比31.0%増、同38.6%増）
- 国内の収益は横ばいで推移



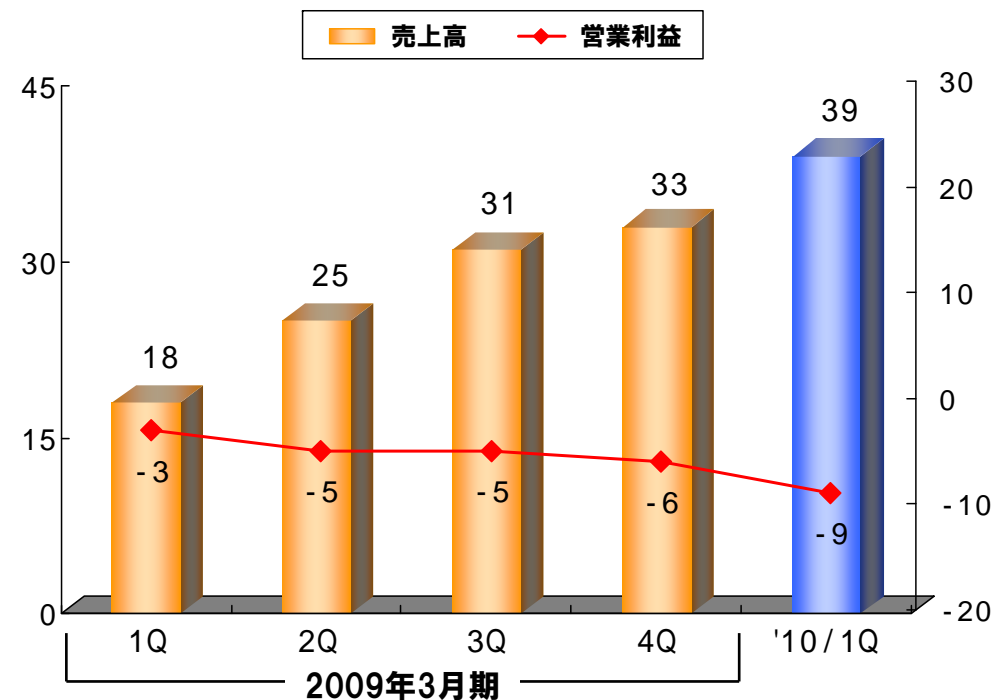
	2009年3月期				2010年3月期	前年同期比	
	1Q ('08/4-6)	2Q ('08/7-9)	3Q ('08/10-12)	4Q ('09/1-3)	1Q ('09/4-6)	金額	増減率
売上高	617	608	439	616	558	- 59	- 9.6%
営業利益	166	160	119	158	169	+ 3	+ 2.2%
営業利益率	26.9%	26.4%	27.1%	25.7%	30.4%	—	+ 3.5%

注) 営業利益率の比較値は実績値との差引の値です。

(単位:百万円未満切り捨て)

❖ 概況

- 売上高は新たなクライアントを獲得し、堅調に推移
- 一方、売上高のスケールが小さいため、販売費などの固定費負担が重く営業赤字が続く



	2009年3月期				2010年3月期	前年同期比	
	1Q ('08/4-6)	2Q ('08/7-9)	3Q ('08/10-12)	4Q ('09/1-3)	1Q ('09/4-6)	金額	増減率
売上高	18	25	31	33	39	+ 21	+ 114.4%
営業利益	- 3	- 5	- 5	- 6	- 9	- 5	-
営業利益率	-			-	-		-

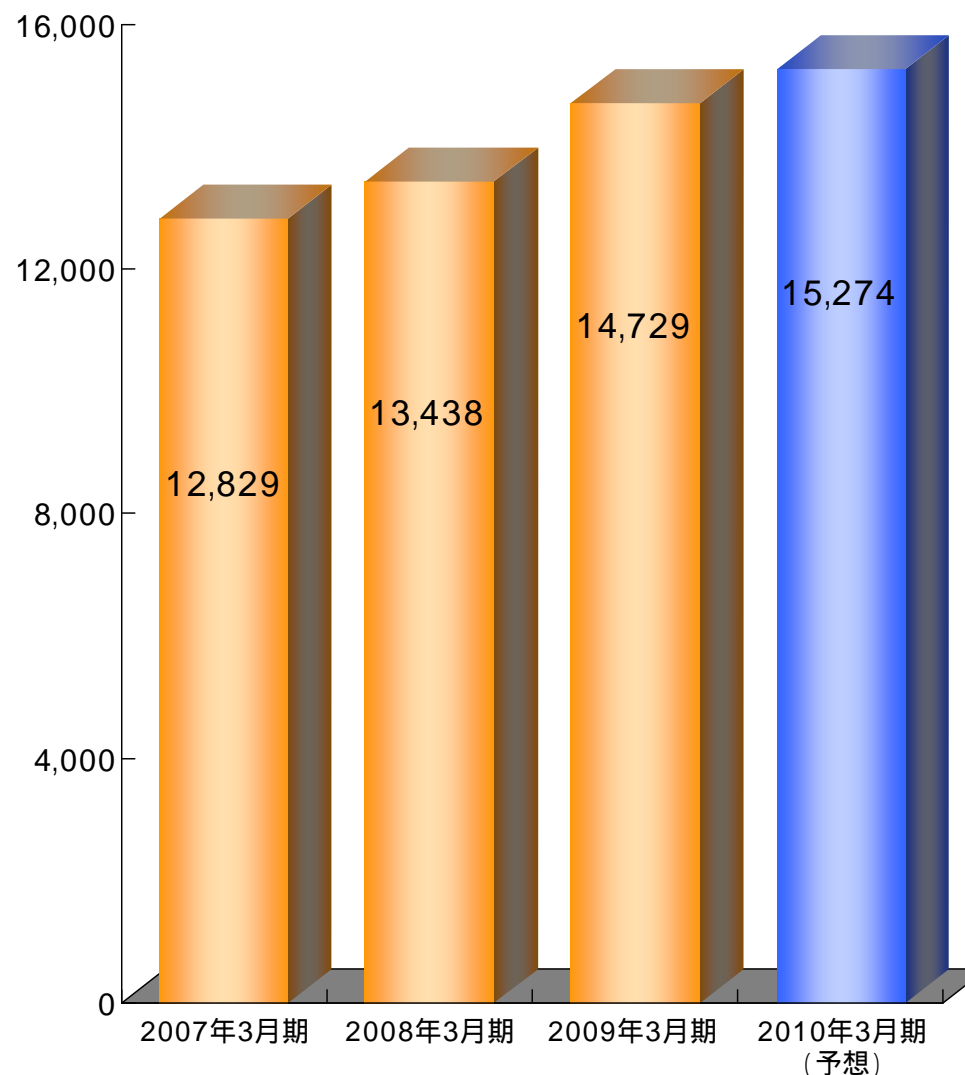
注) 営業利益率の比較値は実績値との差引の値です。

2010年3月期 予想概況 (連結ベース)

(単位:百万円未満切り捨て)

❖ 売上高の状況

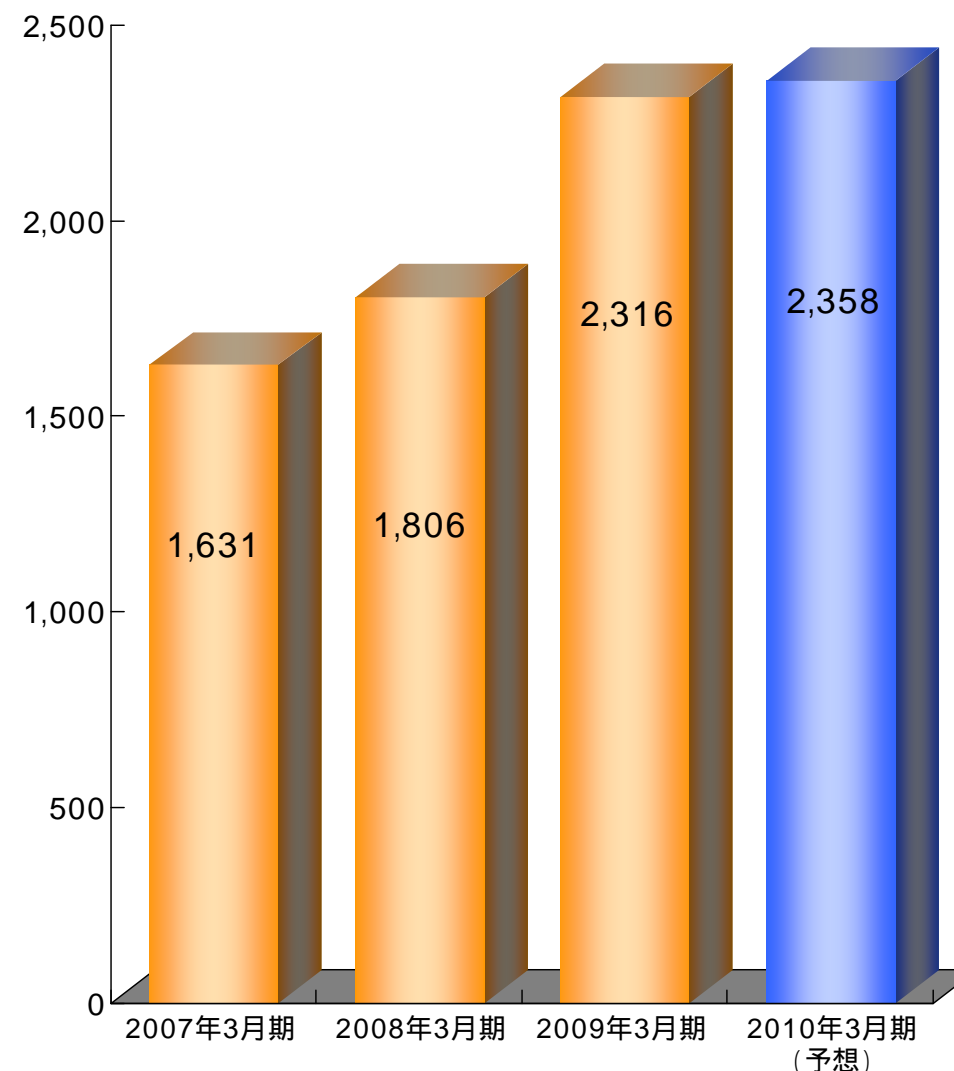
- 予想売上高 **15,274**百万円
(前年同期比 **3.7%**増)
- 自動車関連部門において、新規及び既存受託業務の増加が見込まれる
- 日本人駐在員の減少が見込まれ、保険関連部門は減収
- 金融サービス部門及びCRM関連部門においては、国内で業務縮小及び終了などにより減収



(単位:百万円未満切り捨て)

❖ 収益の状況

- 予想営業利益 **2,358**百万円
(前年同期比 **1.8%**増)
- 金融サービス部門及びCRM関連部門は減収の影響より減益
- 保険関連部門は、収益性向上に向け業務の再編成を実施。これにより一時的な費用負担が発生
- 自動車関連部門は、増収効果により増益
- 以上により、営業利益は微増となる



2010年3月期 業績予想 (連結)

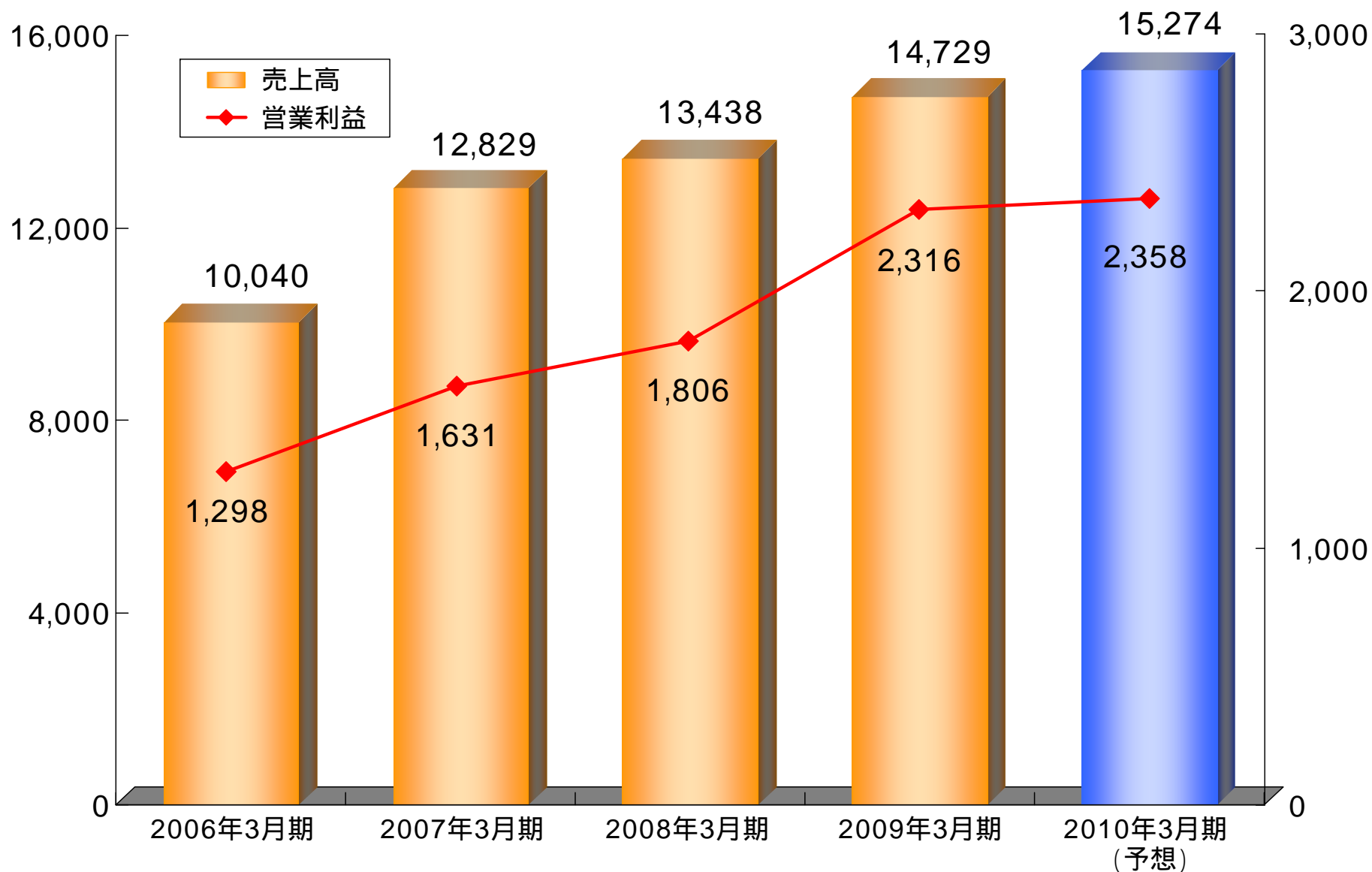


(単位:百万円未満切り捨て)

	2009年3月期		2010年3月期 (予想)		前年同期比	
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率
売上高	14,729		15,274		+ 544	+ 3.7%
売上原価	10,791	73.3%	11,332	74.2%	+ 540	+ 5.0%
売上総利益	3,937	26.7%	3,941	25.8%	+ 3	+ 0.1%
販売費および 一般管理費	1,620	11.0%	1,582	10.4%	- 37	- 2.3%
営業利益	2,316	15.7%	2,358	15.4%	+ 41	+ 1.8%
経常利益	2,311	15.7%	2,324	15.2%	+ 12	+ 0.6%
当期純利益	1,410	9.6%	1,478	9.7%	+ 68	+ 4.8%
EPS	19,198円83銭		19,977円13銭			

売上高と営業利益の推移予想

(単位:百万円未満切り捨て)



- ❖ 従来、自動車関連部門に区別していた保険会社向けの事故受付サービスを2010年3月期からCRM関連部門に変更

		セグメント変更前		セグメント変更後	
		2009年3月期	2010年3月期	2009年3月期	2010年3月期
自動車関連部門	売上高	8,127	8,955	7,548	8,395
	営業利益	824	1,019	789	977
CRM関連部門	売上高	1,281	1,142	1,859	1,701
	営業利益	201	142	236	184

売上高・営業利益 予想の内訳（事業別）



(単位:百万円未満切り捨て)

	2009年3月期		2010年3月期		前年同期比	
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率
売上高 合計	14,729		15,274		+ 544	+ 3.7%
BPO事業	13,985	94.9%	14,595	95.6%	+ 609	+ 4.4%
自動車関連部門	7,548	51.3%	8,395	55.0%	+ 846	+ 11.2%
保険関連部門	2,185	14.8%	2,087	13.7%	- 97	- 4.5%
CRM関連部門	1,859	12.6%	1,701	11.1%	- 158	- 8.5%
金融サービス部門	2,282	15.5%	2,163	14.2%	- 119	- 5.2%
不動産関連部門	109	0.7%	246	1.6%	+ 137	—
IT・その他関連事業	743	5.1%	679	4.4%	- 64	- 8.7%
	金額	営業利益率	金額	営業利益率	金額	増減率
営業利益（損失）	2,316	15.7%	2,358	15.4%	+ 41	+ 1.8%
BPO事業	2,179	15.6%	2,252	15.4%	+ 72	+ 3.3%
自動車関連部門	789	10.5%	977	11.6%	+ 188	+ 23.8%
保険関連部門	569	26.1%	532	25.5%	- 37	- 6.6%
CRM関連部門	236	12.7%	184	10.8%	- 52	- 22.0%
金融サービス部門	604	26.5%	530	24.5%	- 74	- 12.2%
不動産関連部門	- 21	—	26	10.8%	+ 47	—
IT・その他関連事業	130	17.5%	106	15.7%	- 23	- 18.4%

**2010年3月期
第1四半期 業績説明資料**

：2009年7月30日