

2010年3月期

第2四半期 業績説明資料

: 2009年10月29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2四半期（連結） - 累計

- |    |                                    |   |                     |
|----|------------------------------------|---|---------------------|
| 1. | 2010年3月期 第2四半期のサマリー                | 4 | . 事業別業績概況（自動車関連部門）  |
|    | 2010年3月期 第2四半期のサマリー                | 4 | . 事業別業績概況（保険関連部門）   |
|    | 2010年3月期 第2四半期のサマリー                | 4 | . 事業別業績概況（CRM関連部門）  |
| 2. | 2010年3月期 第2四半期 連結損益計算書             | 4 | . 事業別業績概況（金融サービス部門） |
| 3. | 売上高・営業利益の内訳（事業別）                   | 4 | . 事業別業績概況（不動産関連部門）  |
| 4. | 売上高の内訳（地域別）                        |   |                     |
| 5. | 2010年3月期<br>第2四半期 連結貸借対照表（要約）      |   |                     |
| 6. | 2010年3月期<br>第2四半期 キャッシュ・フロー計算書（要約） |   |                     |

## 2010年3月期 第2四半期（連結） - 事業別

1. 四半期別 連結損益計算書
2. 四半期別 売上高と営業利益の推移
3. 売上高・営業利益の内訳（事業別）

## 2010年3月期 予想概況（連結）

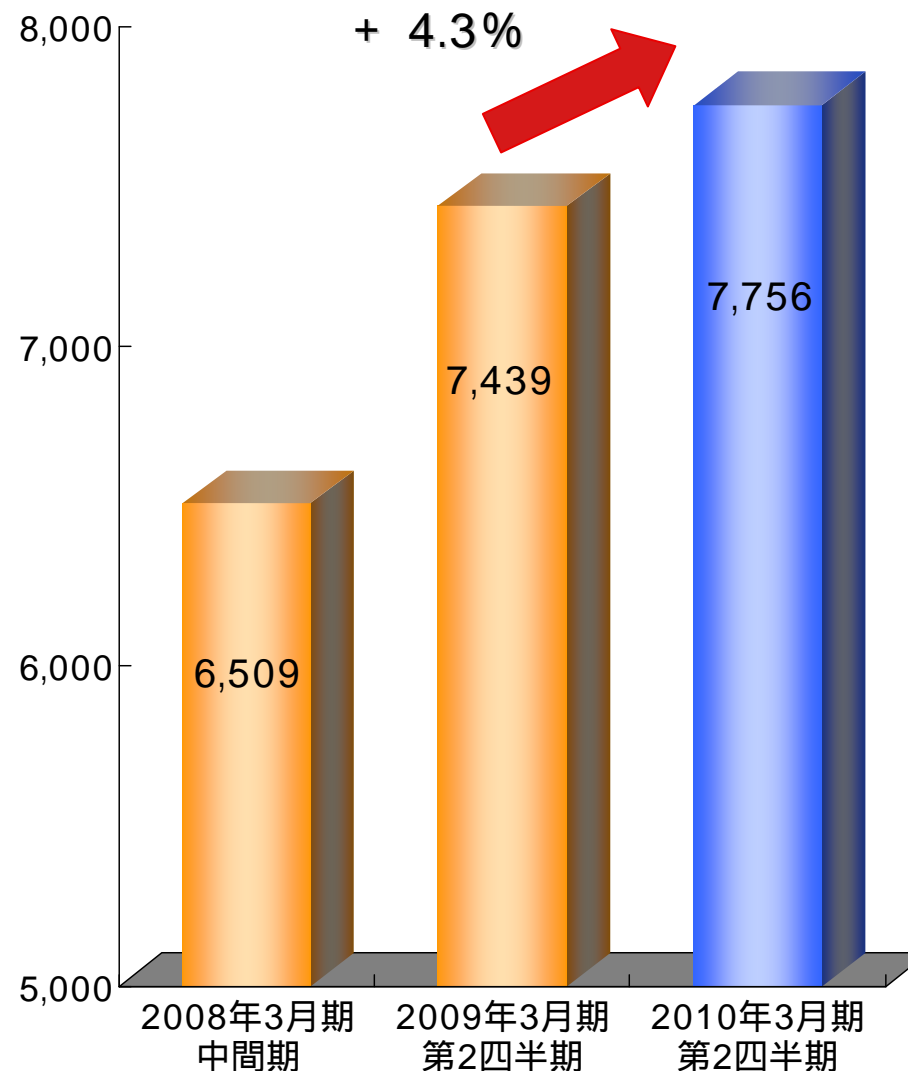
1. 2010年3月期 予想ハイライト  
2010年3月期 予想ハイライト
2. 2010年3月期 業績予想（連結）
3. 売上高と営業利益の推移予想
4. 売上高・営業利益予想の内訳（事業別）
5. 2010年3月期 配当について

# 2010年3月期 第2四半期（累計） （連結ベース）

(単位:百万円未満切り捨て)

## ❖ 売上高の状況

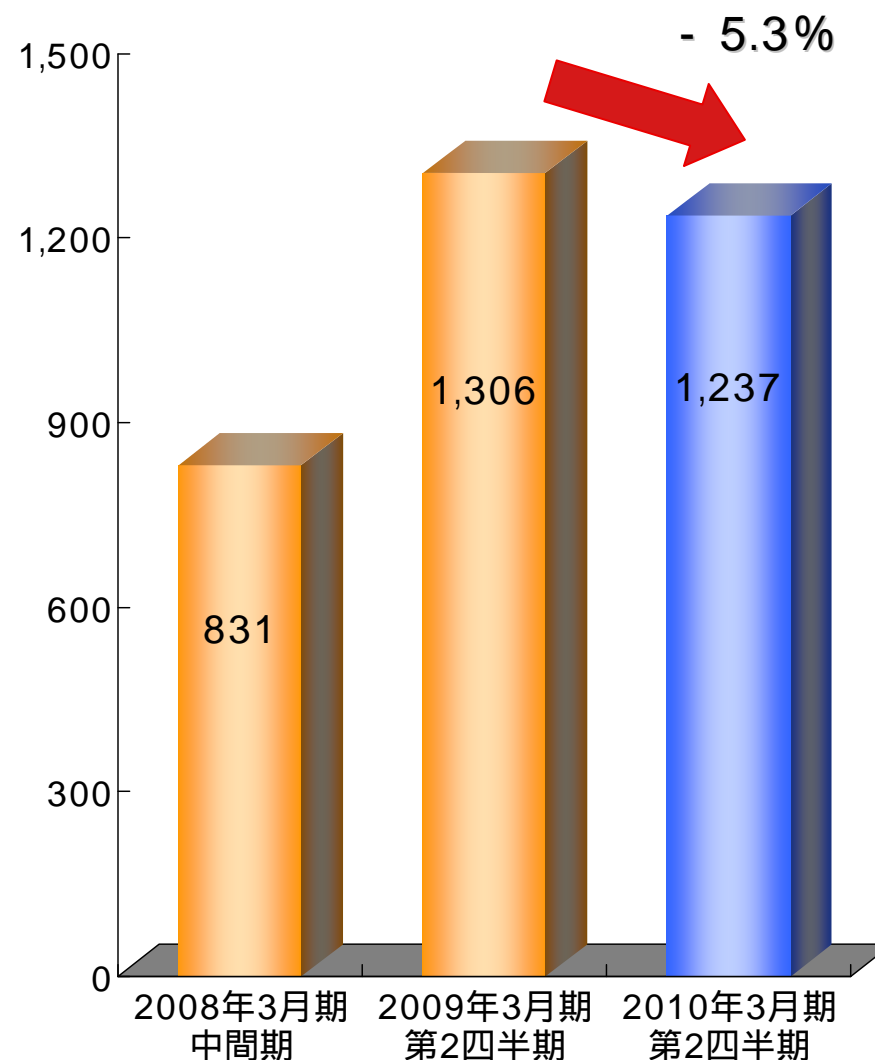
- 2010年3月期 第2四半期  
売上高は**7,756**百万円  
(前年同期比 4.3%増)
- 自動車関連部門が堅調に推移  
(前年同期比 13.0%増)
- 保険関連部門及び金融サービス  
部門が円高等の影響により減収  
(前年同期比 11.0%減、同 15.2%減)  
(ドル為替レート前年103円 当期末90円)



(単位:百万円未満切り捨て)

## ❖ 収益の状況

- 2010年3月期 第2四半期  
営業利益は**1,237**百万円  
(前年同期比 5.3%減)
- 自動車関連部門においてロード  
サービス子会社の業務効率改善  
が大きく貢献  
(前年同期比 34.9%増)
- 保険関連部門及び金融サービス  
部門は円高により減益  
(前年同期比 34.8%減、同 14.0%減)
- 前年に株式の評価益があったこと  
により47百万円減益  
(前年同期比 79.1%減)



(単位:百万円未満切り捨て)

## ❖ 計画との比較

	第2四半期計画	第2四半期実績	計画比	
売上高	7,456	7,756	+ 300	+ 4.0%
営業利益	1,108	1,237	+ 129	+ 11.6%
経常利益	1,105	1,267	+ 162	+ 14.7%
当期純利益	684	771	+ 87	+ 12.7%

# 2010年3月期 第2四半期 連結損益計算書(累計)



(単位:百万円未満切り捨て)

	2009年3月期 第2四半期		2010年3月期 第2四半期		前年同期比		【参考】 2009年3月期	
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率	金額	売上対比
売上高	7,439		7,756		+ 316	+ 4.3%	14,729	
売上原価	5,350	71.9%	5,712	73.7%	+ 361	+ 6.8%	10,791	73.3%
売上総利益	2,088	28.1%	2,043	26.3%	- 44	- 2.1%	3,937	26.7%
販売費および 一般管理費	781	10.5%	806	10.4%	+ 24	+ 3.2%	1,620	11.0%
営業利益	1,306	17.6%	1,237	15.9%	- 69	- 5.3%	2,316	15.7%
経常利益	1,255	16.9%	1,267	16.3%	+ 12	+ 1.0%	2,311	15.7%
当期純利益	790	10.6%	771	9.9%	- 18	- 2.4%	1,410	9.6%
EPS	10,840円08銭		10,426円38銭				19,198円83銭	

# 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 2Q (累計)		2010年3月期 2Q (累計)		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	7,439		7,756		+ 316	+ 4.3%
BPO事業	7,040	94.6%	7,490	96.6%	+ 449	+ 6.4%
自動車関連部門	3,940	53.0%	4,452	57.4%	+ 511	+ 13.0%
保険関連部門	1,145	15.4%	1,020	13.2%	- 125	- 11.0%
CRM関連部門	683	9.2%	886	11.4%	+ 203	+ 29.7%
金融サービス部門	1,226	16.5%	1,039	13.4%	- 186	- 15.2%
不動産関連部門	44	0.6%	91	1.2%	+ 47	+ 106.5%
IT・その他関連事業	398	5.4%	265	3.4%	- 132	- 33.3%
	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)	1,306	17.6%	1,237	15.9%	- 69	- 5.3%
BPO事業	1,211	17.2%	1,210	16.2%	- 0	- 0.1%
自動車関連部門	450	11.4%	607	13.7%	+ 157	+ 34.9%
保険関連部門	347	30.4%	226	22.2%	- 121	- 34.8%
CRM関連部門	95	14.0%	120	13.6%	+ 24	+ 26.1%
金融サービス部門	326	26.7%	281	27.0%	- 45	- 14.0%
不動産関連部門	- 9		- 25		- 16	
IT・その他関連事業	97	24.6%	20	7.7%	- 77	- 79.1%

# 売上高の内訳（地域別）



(単位:百万円未満切り捨て)

	2009年3月期 2Q (累計)		2010年3月期 2Q (累計)		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	7,439		7,756		+ 316	+ 4.3%
日本	5,984	80.4%	6,402	82.5%	+ 418	+ 7.0%
アジア・オセアニア	404	5.4%	450	5.8%	+ 45	+ 11.3%
北米	967	13.0%	825	10.6%	- 142	- 14.7%
欧州	81	1.1%	77	1.0%	- 4	- 5.6%

# 2010年3月期 第2四半期 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 第2四半期末	増 減
・ 流動資産	6,680	7,194	+ 514
現金及び預金	3,979	4,536	+ 556
受取手形及び売掛金	1,306	1,383	+ 76
その他	1,394	1,275	- 118
・ 固定資産	2,372	2,252	- 120
有形固定資産	1,528	1,464	- 63
無形固定資産	374	322	- 52
投資その他の資産	469	465	- 4
資 産 合 計	9,053	9,447	+ 393
・ 流動負債	3,134	2,955	- 178
・ 固定負債	357	322	- 35
・ 純資産	5,562	6,170	+ 608
負 債 純 資 産 合 計	9,053	9,447	+ 393

(単位:百万円未満切り捨て)

	2009年3月期 2Q	2010年3月期 2Q	増減
営業活動によるキャッシュ・フロー	1,595	914	- 680
投資活動によるキャッシュ・フロー	- 274	- 201	+ 72
財務活動によるキャッシュ・フロー	- 79	- 108	- 28
現金および現金同等物にかかる換算差額	- 6	- 48	- 41
現金および現金同等物の増減額	1,234	556	- 677
現金および現金同等物の期末残高	3,394	4,531	+ 1,136

2010年3月期 第2四半期  
(7~9月 四半期ベース)  
- 事業別 -

# 四半期別 連結損益計算書



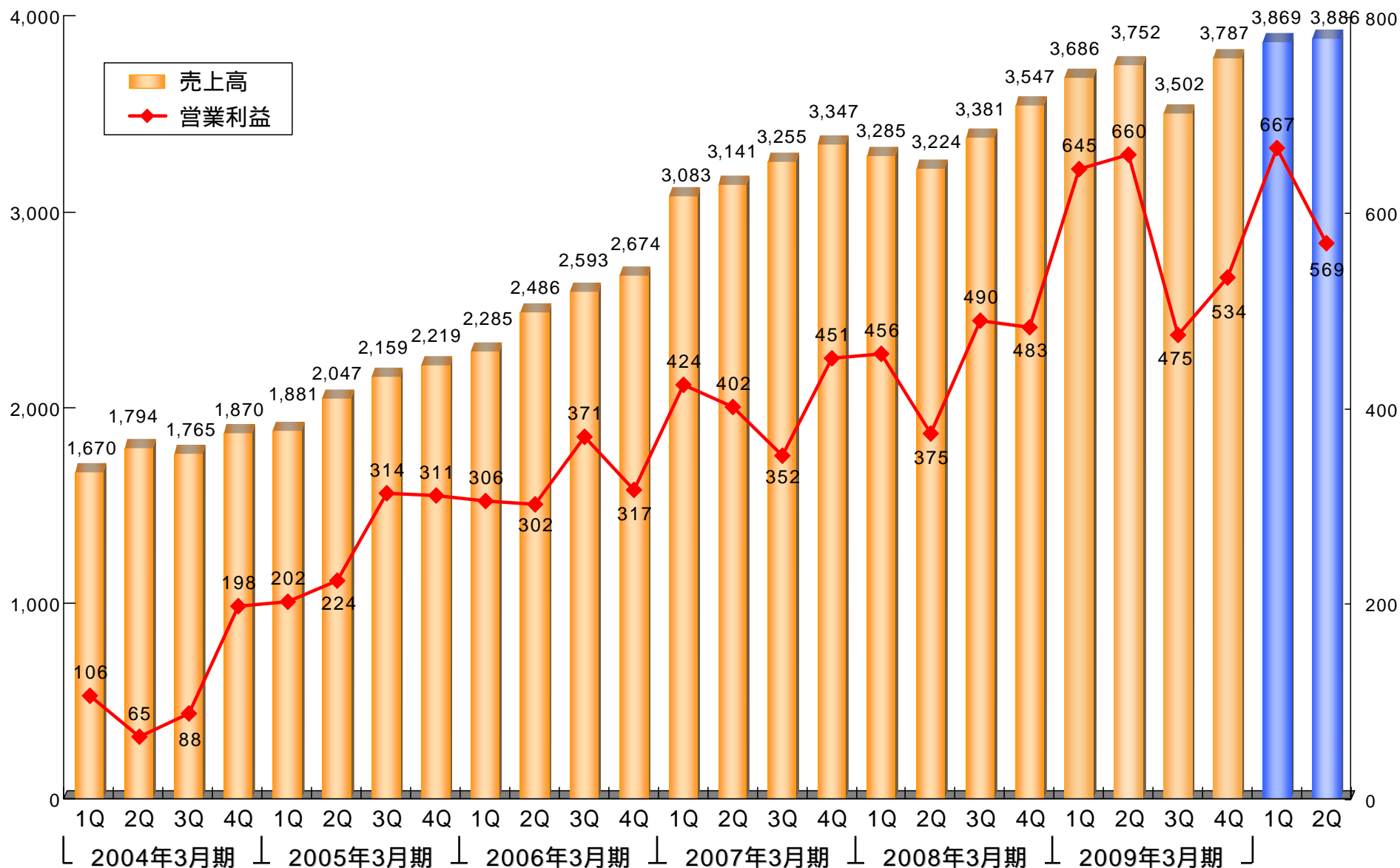
(単位:百万円未満切り捨て)

	2009年3月期		2010年3月期				前四半期比		前年同四半期比	
	2Q ('08/7-9)		1Q ('09/4-6)		2Q ('09/7-9)					
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率	金額	増減率
売上高	3,752		3,869		3,886		+ 16	+ 0.4%	+ 133	+ 3.6%
売上原価	2,691	71.7%	2,796	72.3%	2,916	75.0%	+ 120	+ 4.3%	+ 224	+ 8.4%
売上総利益	1,061	28.3%	1,073	27.7%	969	25.0%	- 103	- 9.7%	- 91	- 8.6%
販売費および 一般管理費	400	10.7%	406	10.5%	400	10.3%	- 6	- 1.6%	- 0	- 0.1%
営業利益	660	17.6%	667	17.2%	569	14.7%	- 97	-14.6%	- 90	- 13.8%
経常利益	618	16.5%	691	17.9%	576	14.8%	- 114	- 16.6%	- 42	- 6.8%
当期純利益	359	9.6%	423	10.9%	348	9.0%	- 75	- 17.8%	- 11	- 3.1%

# 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)



# 売上高・営業利益の内訳（事業別）



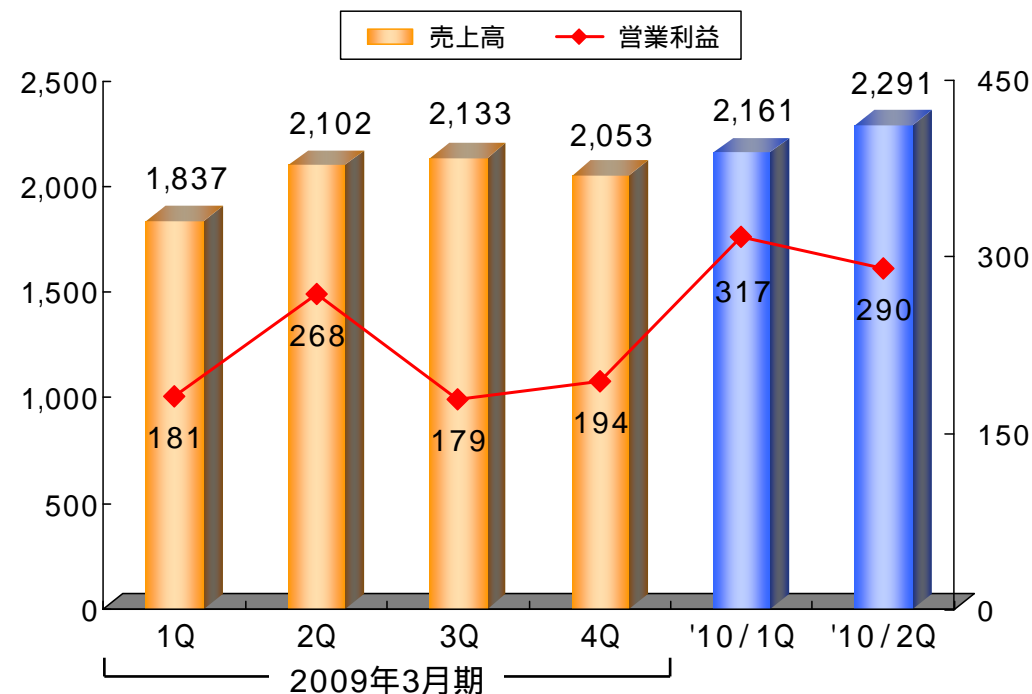
(単位: 百万円未満切り捨て)

	2009年3月期		2010年3月期				前四半期比		前年同四半期比	
	2Q ('08/7-9)		1Q ('09/4-6)		2Q ('09/7-9)					
	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	売上対比	金額	増減率	金額	増減率
売上高 合計	3,752		3,869		3,886		+ 16	+ 0.4%	+ 133	+ 3.6%
BPO事業	3,542	94.4%	3,732	96.4%	3,758	96.7%	+ 26	+ 0.7%	+ 215	+ 6.1%
自動車関連部門	2,102	56.0%	2,161	55.8%	2,291	59.0%	+ 130	+ 6.0%	+ 188	+ 9.0%
保険関連部門	485	12.9%	518	13.4%	501	12.9%	- 16	- 3.2%	+ 16	+ 3.4%
CRM関連部門	320	8.5%	454	11.7%	432	11.1%	- 22	- 4.9%	+ 111	+ 34.9%
金融サービス部門	608	16.2%	558	14.4%	481	12.4%	- 76	- 13.8%	- 127	- 20.9%
不動産関連部門	25	0.7%	39	1.0%	51	1.3%	+ 11	+ 29.3%	+ 25	+ 100.9%
IT・その他関連事業	209	5.6%	137	3.6%	127	3.3%	- 9	- 7.0%	- 81	- 39.0%
	金額	営業利益率	金額	営業利益率	金額	営業利益率	金額	増減率	金額	増減率
営業利益（損失）	660	17.6%	667	17.2%	569	14.7%	- 97	- 14.6%	- 90	- 13.8%
BPO事業	599	16.9%	651	17.5%	558	14.9%	- 92	- 14.2%	- 40	- 6.7%
自動車関連部門	268	12.8%	317	14.7%	290	12.7%	- 27	- 8.7%	+ 21	+ 7.9%
保険関連部門	125	25.9%	121	23.4%	105	21.0%	- 15	- 12.8%	- 19	- 15.9%
CRM関連部門	49	15.6%	52	11.5%	68	15.8%	+ 16	+ 30.6%	+ 18	+ 36.9%
金融サービス部門	160	26.4%	169	30.4%	111	23.1%	- 58	- 34.6%	- 49	- 30.8%
不動産関連部門	- 5		- 9		- 16		- 6		- 10	
IT・その他関連事業	63	30.3%	12	8.9%	8	6.4%	- 4	- 32.9%	- 55	- 87.1%

(単位:百万円未満切り捨て)

## ❖ 概況

- 当期より新規に受託した業務が売上高に寄与
- 損害保険会社向けサービスにおいても、サービス利用増加が貢献
- 輸入自動車メーカー向けの延長保証業務も堅調
- ロードサービス子会社によるフィールドワーク（現場作業）の効率化により収益性が大きく改善



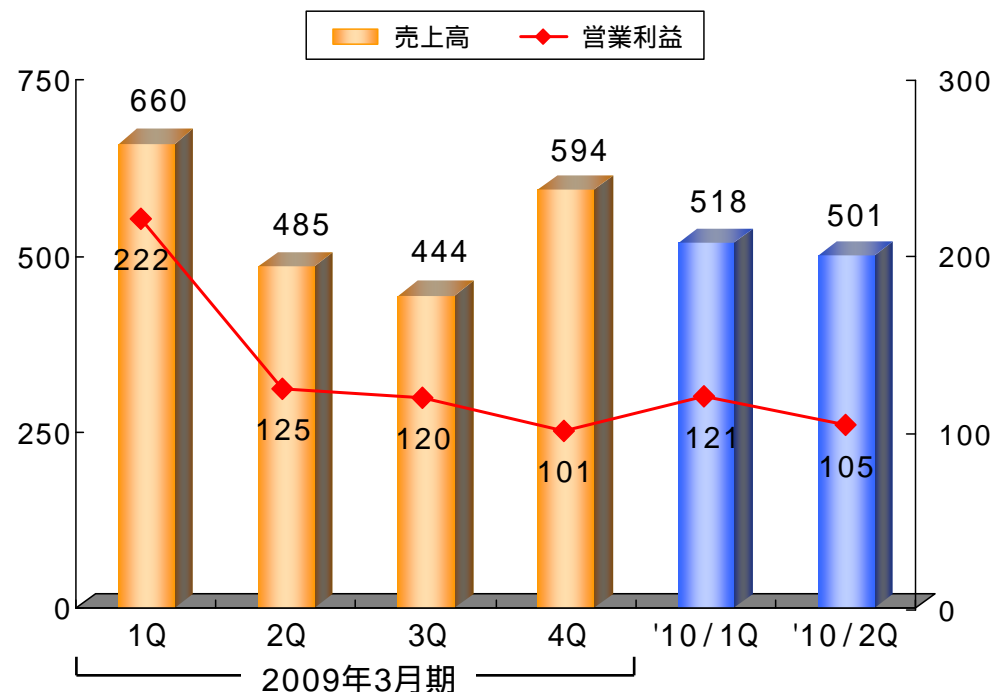
	2009年3月期				2010年3月期		前四半期比		前年同期比	
	1Q ('08/4-6)	2Q ('08/7-9)	3Q ('08/10-12)	4Q ('09/1-3)	1Q ('09/4-6)	2Q ('09/7-9)	金額	増減率	金額	増減率
売上高	1,837	2,102	2,133	2,053	2,161	2,291	+ 130	+ 6.0%	+ 188	+ 9.0%
営業利益	181	268	179	194	317	290	- 27	- 8.7%	+ 21	+ 7.9%
営業利益率	9.9%	12.8%	8.4%	9.5%	14.7%	12.7%		- 2.0%		- 0.1%

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

- 査定業務においては、取扱件数が前年同期比8.0%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、取扱件数が減少し減益
- 前年第1四半期より開始した少額短期保険関連の受託業務において、前年の一時的な移管業務が無くなり、減収・減益
- 海外拠点の拡充に向けた先行投資の実施により費用の増加



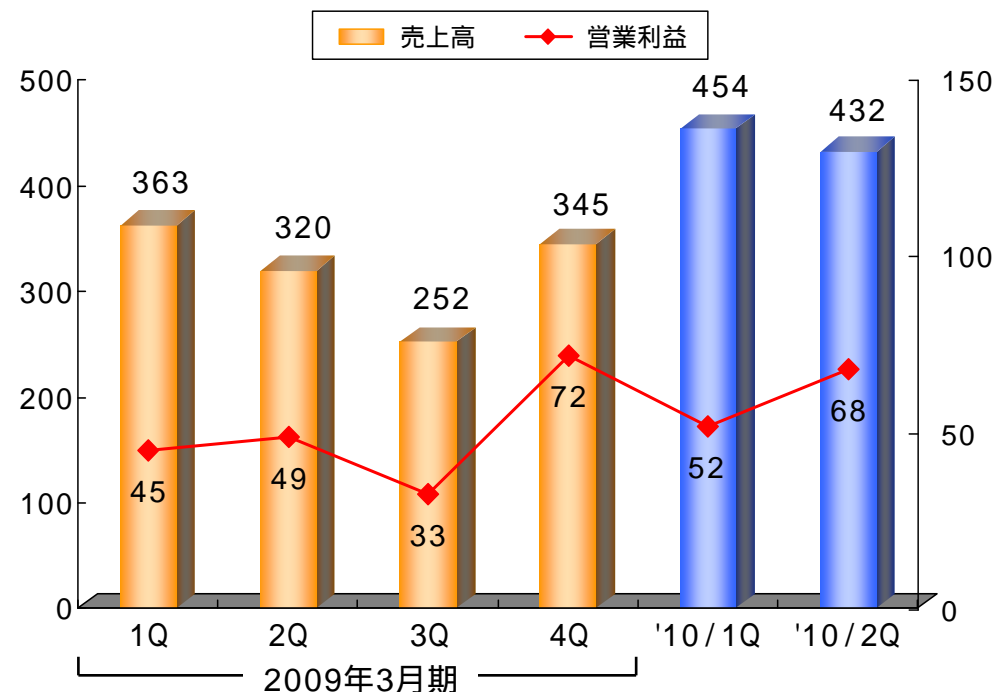
	2009年3月期				2010年3月期		前四半期比		前年同期比	
	1Q ( '08/4-6 )	2Q ( '08/7-9 )	3Q ( '08/10-12 )	4Q ( '09/1-3 )	1Q ( '09/4-6 )	2Q ( '09/7-9 )	金額	増減率	金額	増減率
売上高	660	485	444	594	518	501	- 16	- 3.2%	+ 16	+ 3.4%
営業利益	222	125	120	101	121	105	- 15	- 12.8%	- 19	- 15.9%
営業利益率	33.7%	25.9%	27.0%	17.1%	23.4%	21.0%		- 2.4%		- 4.9%

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

- 海外においては、既存及び新規受託業務が堅調に推移し、売上高に寄与
- 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



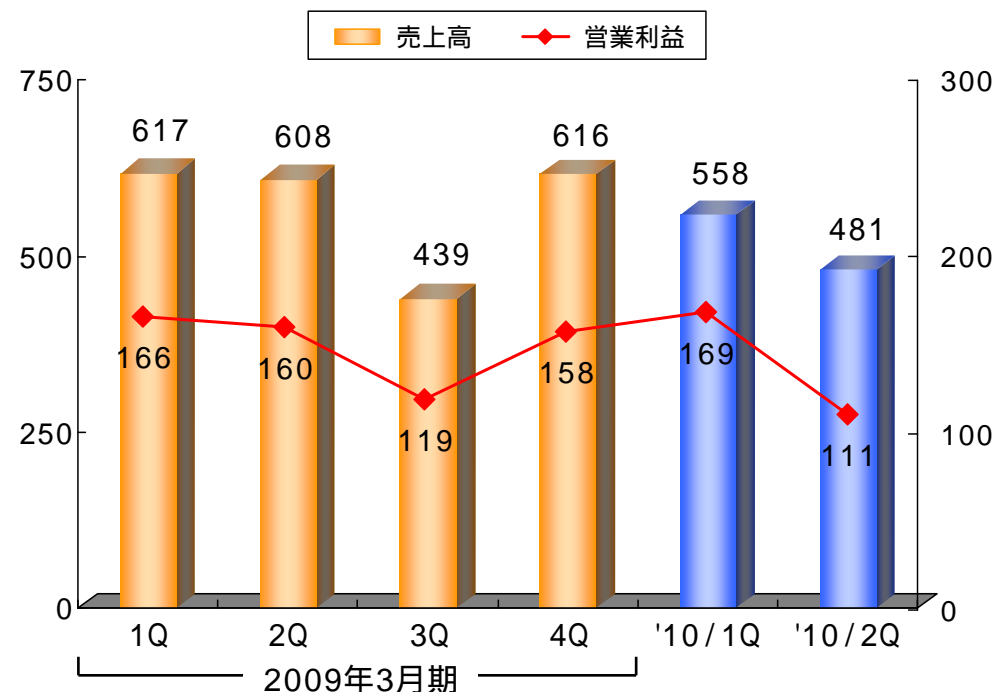
	2009年3月期				2010年3月期		前四半期比		前年同期比	
	1Q ( '08/4-6 )	2Q ( '08/7-9 )	3Q ( '08/10-12 )	4Q ( '09/1-3 )	1Q ( '09/4-6 )	2Q ( '09/7-9 )	金額	増減率	金額	増減率
売上高	363	320	252	345	454	432	- 22	- 4.9%	+ 111	+ 34.9%
営業利益	45	49	33	72	52	68	+ 16	+ 30.6%	+ 18	+ 36.9%
営業利益率	12.6%	15.6%	13.2%	21.1%	11.5%	15.8%		+ 4.3%		+ 0.2%

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

- 海外においては、日本人駐在員向けクレジットカードの全体会員数が前年同期比5.0%増加したものの、円高により減収
- 香港での会員数が17.2%増、中国での会員数が23.4%増となる
- 国内においては、受託業務の終了により減益



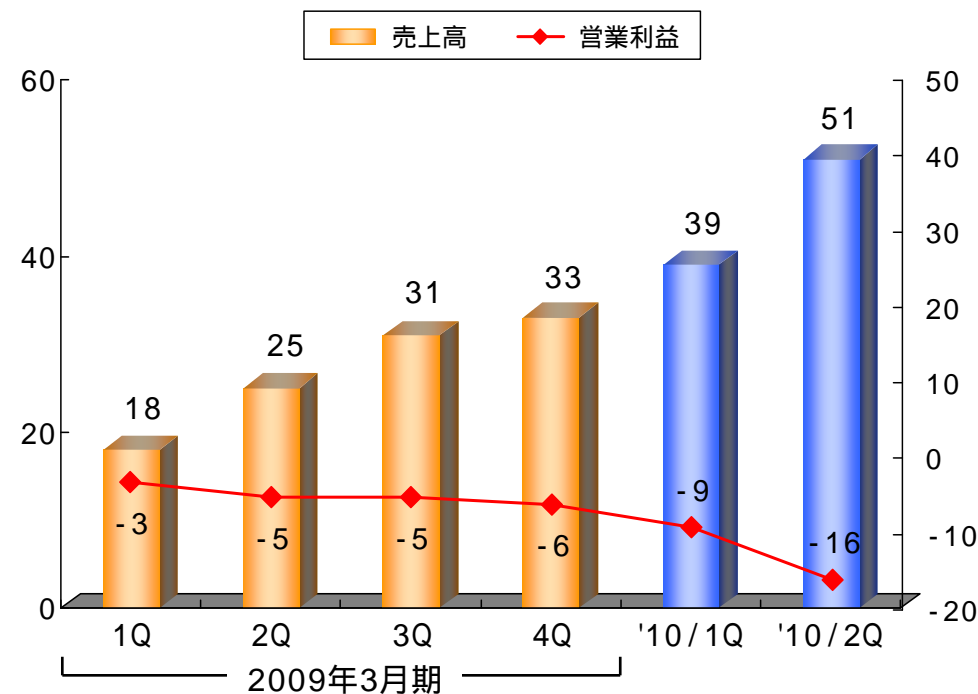
	2009年3月期				2010年3月期		前四半期比		前年同期比	
	1Q ( '08/4-6 )	2Q ( '08/7-9 )	3Q ( '08/10-12 )	4Q ( '09/1-3 )	1Q ( '09/4-6 )	2Q ( '09/7-9 )	金額	増減率	金額	増減率
売上高	617	608	439	616	558	481	- 76	- 13.8%	- 127	- 20.9%
営業利益	166	160	119	158	169	111	- 58	- 34.6%	- 49	- 30.8%
営業利益率	26.9%	26.4%	27.1%	25.7%	30.4%	23.1%		- 7.3%		- 3.3%

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

- 売上高は新たなクライアントを獲得するなど、堅調に推移
- 新規受託業務の立上げ費用がかかり、営業赤字が続く



	2009年3月期				2010年3月期		前四半期比		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 )	2Q ( '09/7-9 )	金額	増減率	金額	増減率
売上高	18	25	31	33	39	51	+ 11	+ 29.3%	+ 25	+ 100.9%
営業利益	- 3	- 5	- 5	- 6	- 9	- 16	- 6		- 10	
営業利益率	-	-	-	-	-					

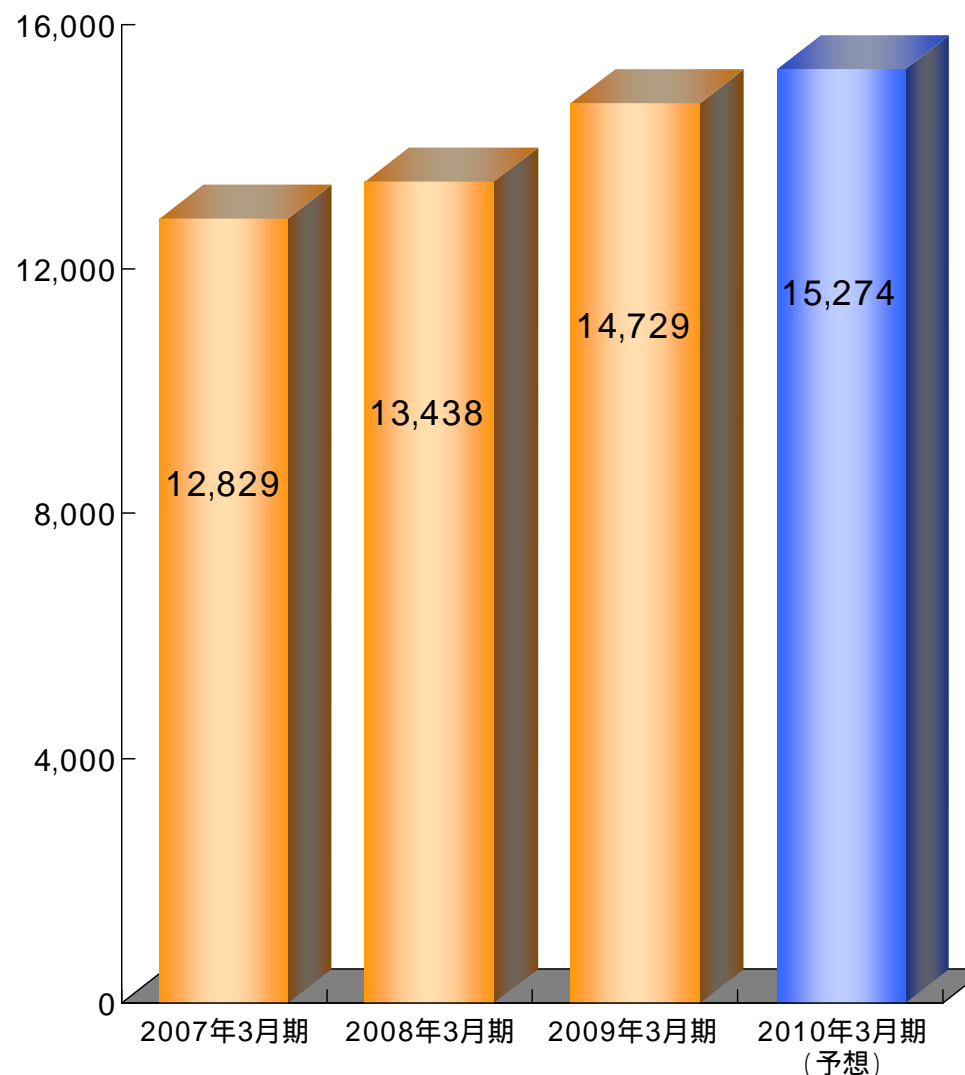
注) 営業利益率の比較値は実績値との差引の値です。

# 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

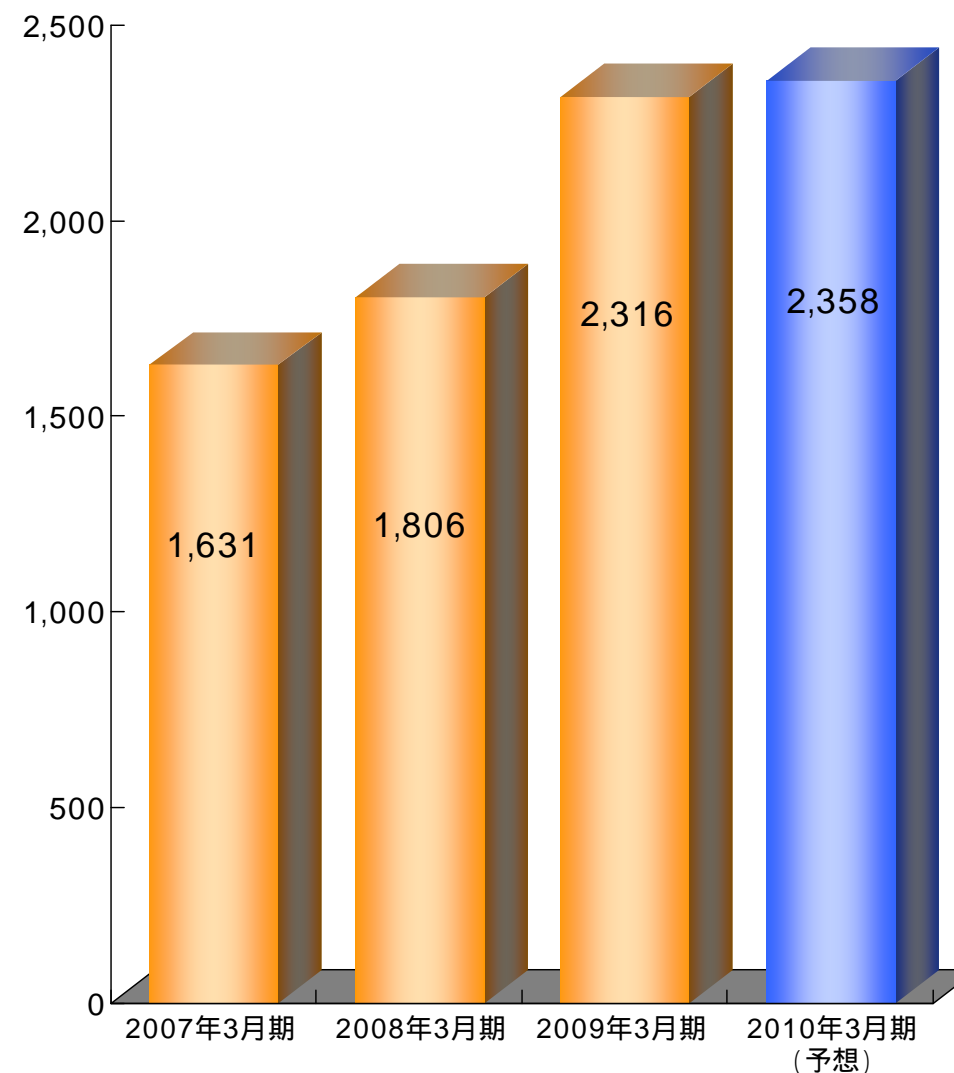
- 予想売上高 **15,274**百万円  
(前年同期比 **3.7%**増)
- 自動車関連部門において、新規に獲得した業務及び既存受託業務が下期以降も堅調に推移
- 円高の影響はあるものの、金融サービス部門及び保険関連部門は計画通りに推移
- CRM関連部門も海外での受託業務の成長が見込まれる



(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)
- 自動車関連部門は、増収効果により増益
- 保険関連部門は、海外拠点の拡充に伴い、上期から下期にかけて海外拠点の再構築を実施
- 金融サービス部門は、円高の影響により減益であるものの、計画通りに推移
- 以上により、期首計画は維持



# 2010年3月期 業績予想 (連結)

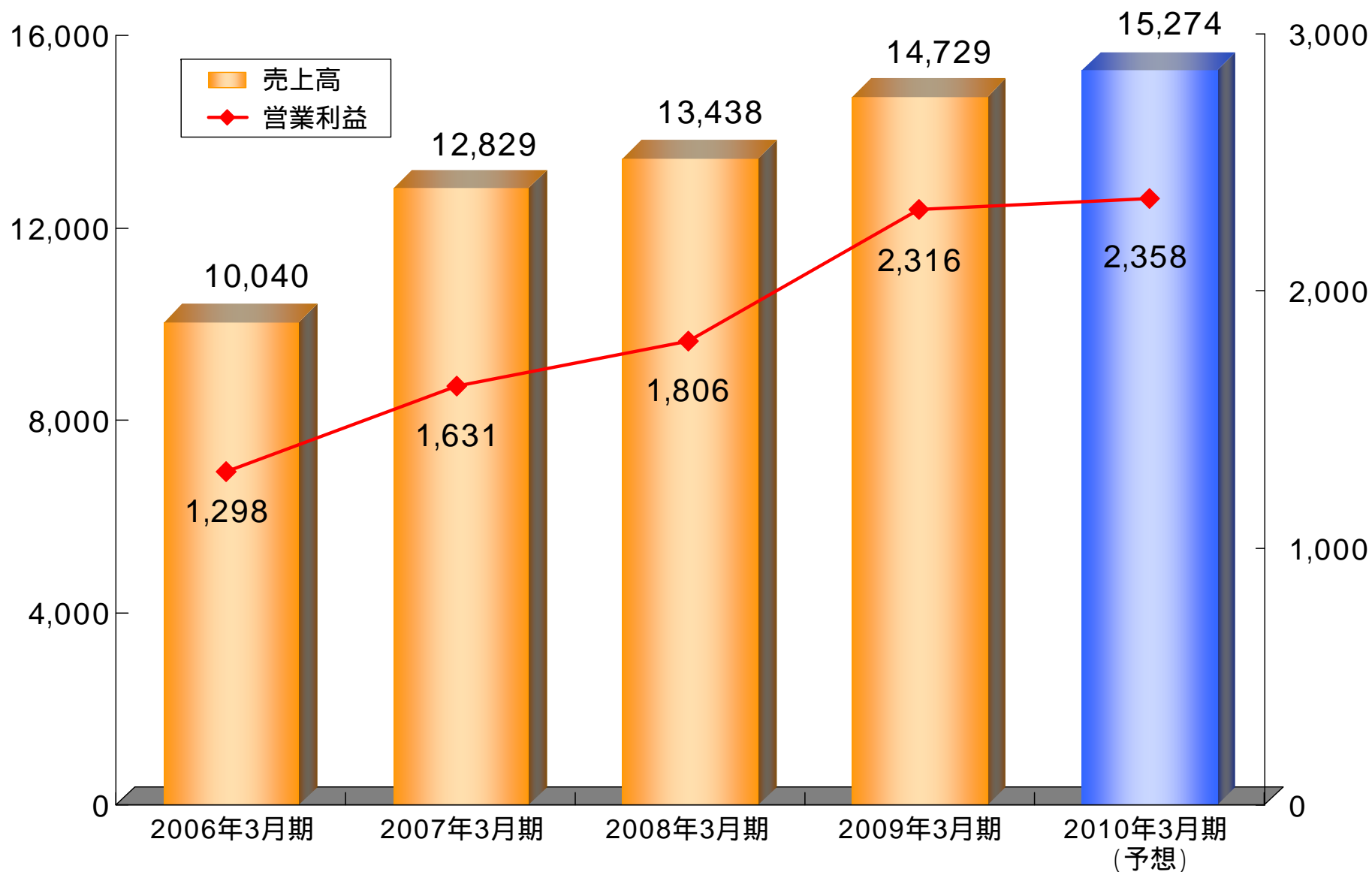


(単位:百万円未満切り捨て)

	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)



# 売上高・営業利益 予想の内訳（事業別）



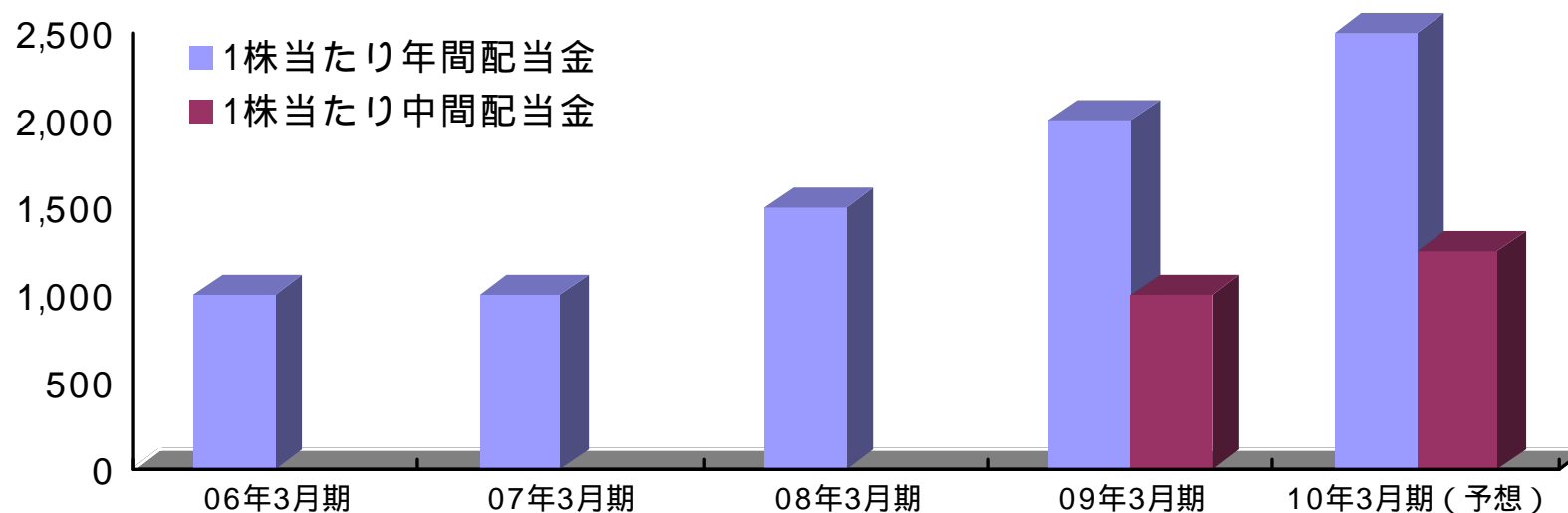
(単位:百万円未満切り捨て)

	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%

## ❖ 配当の状況

- 配当については、年間2,000円の予定から最近の業績動向を踏まえ、また中長期的に配当性向を上げていくべく、1株当たり**2,500円**に増額

	第2四半期末	期末	年間
予想	1,000円	1,000円	2,000円
修正	<b>1,250円</b>	<b>1,250円</b>	<b>2,500円</b>



2010年3月期

第2四半期 業績説明資料

: 2009年10月29日