

2008年3月期決算数値のポイント

2008年5月27日

コムシスホールディングス株式会社



目 次



1. 連結損益計算書(前期対比)	.....	2
2. 連結損益計算書(計画対比)	.....	3
3. 連結貸借対照表	.....	4
4. 連結キャッシュ・フロー	.....	5
5. 主要財務指標の動き	.....	6
6. 2009年3月期事業計画数値とポイント	.....	7

1. 連結損益計算書(前期対比)

(単位:億円)

科目	前期実績	当期実績	増減額	増減率	主な増減内訳
売上高	3,365	3,275	90	2.7%	・NTT関連(-181)、NCC(+79)、ITソリューション(+35)、コンストラクション(-23)
売上原価	2,950	2,891	59	2.0%	・売上原価率(87.7% → 88.3% : +0.6P 固定的コストの削減小)
売上総利益	414	383	31	7.5%	・売上総利益率(12.3% → 11.7% : 0.6P)
販売費及び一般管理費	222	220	2	0.9%	・新社内システム +3.5、広告宣伝費等諸経費削減 5.4
営業利益	192	162	30	15.6%	・営業利益率(5.7% → 5.0% : 0.7P)
営業外収益	19	21	2	10.5%	<ul style="list-style-type: none"> ・負ののれん償却+3.2 : 前期12 当期15.2 ・為替差益 1.7 : 前期1.7 当期0.0
営業外費用	0	2	2	-	・為替差損 +1.6 : 前期0.0 当期1.6
経常利益	211	182	29	13.7%	・経常利益率(6.3% → 5.6% : 0.7P)
特別利益	20	9	11	55.0%	<ul style="list-style-type: none"> ・固定資産売却益 3.5 : 前期7.9(渋谷土地売却) 当期4.4(寮跡地の売却) ・有価証券売却益 5.4 : 前期6.0 当期0.6
特別損失	36	7	29	80.6%	<ul style="list-style-type: none"> ・有価証券評価損 3.6 : 前期5.5 当期1.9 ・固定資産除却損 2.4 : 前期2.8(高円寺ビル解体) 当期0.4 ・固定資産の減損 3.3 : 前期4.2(販売用不動産) 当期0.9 ・特別退職金 0.7 : 前期3.4 当期2.7 ・前期のみ発生項目による影響 18.2 〔基金脱退一時金7.9、出資金評価損4.5、貸倒引当金3.3、棚卸資産評価損2.5〕
当期純利益	123	116	7	5.7%	・当期純利益率(3.7% → 3.6% : 0.1P)

2. 連結損益計算書(計画対比)

(単位:億円)

科 目	修正計画 (H19.11.2)	当期実績	増減額	増減率	主な増減内訳
売 上 高	3,200	3,275	75	2.3%	・NTT関連(+35)、NCC(+26)、ITソリューション(+8)、 ・コンストラクション(+4)
売 上 原 価	2,830	2,891	61	2.2%	・売上原価率(88.4% 88.3% : 0.1P)
売 上 総 利 益	370	383	13	3.5%	・売上総利益率(11.6% 11.7% : +0.1P)
販売費及び一般管理費	220	220	0	-	
営 業 利 益	150	162	12	8.0%	・営業利益率(4.7% 5.0% : +0.3P)
営 業 外 収 益	23	21	2	-	
営 業 外 費 用	3	2	1	-	
経 常 利 益	170	182	12	7.1%	・経常利益率(5.3% 5.6% : +0.3P)
特 別 利 益	6	9	3	50.0%	・固定資産売却益(寮跡地の売却)
特 別 損 失	6	7	1	16.7%	・投資有価証券評価損
当 期 純 利 益	105	116	11	10.5%	・当期純利益率(3.3% 3.6% : +0.3P)

3. 連結貸借対照表



資産の部

(単位:億円)

2,299		58	2,241	
流動資産 1,598	(125)		1,473	
	<ul style="list-style-type: none"> ・完成工事未収入金等 +99 ・現金預金 181 ・未成工事支出金等 25 			
固定資産 701	(+67)		768	
	<ul style="list-style-type: none"> ・有形固定資産 (工事基地及び建物) +32 ・無形固定資産 (新社内システム等) +21 ・投資有価証券 +6 			
2007.3.31現在			2008.3.31現在	

負債・純資産の部

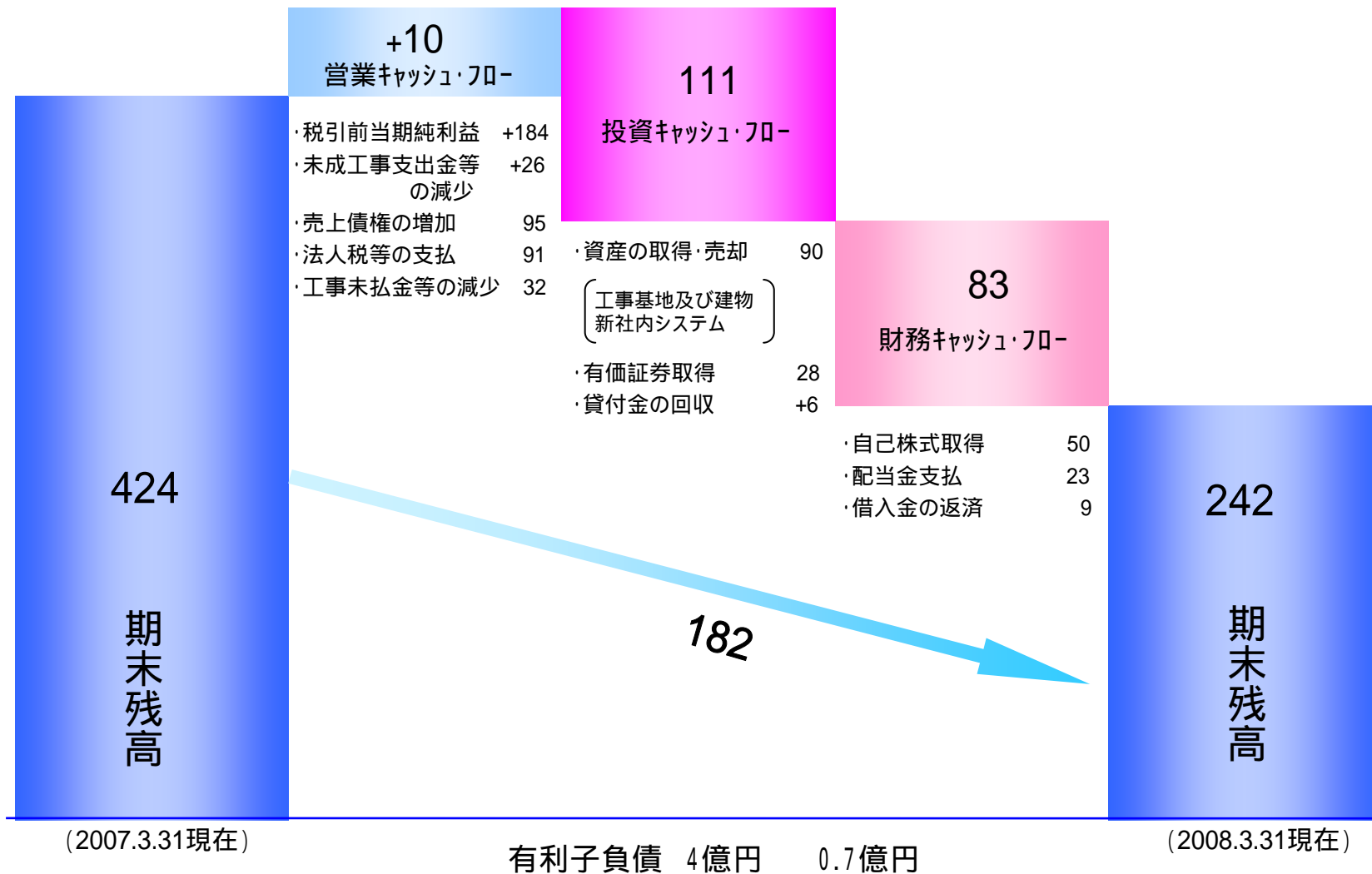
(単位:億円)

2,299		58	2,241	
流動負債 717	(70)		647	
	<ul style="list-style-type: none"> ・給与等未払金 32 ・未払法人税等 29 			
固定負債 111	(22)		89	
	<ul style="list-style-type: none"> ・負ののれん 15 ・退職給付引当金 4 			
純資産 1,470	(+34)		1,504	
	<ul style="list-style-type: none"> ・利益剰余金 +92 ・自己株式 50 			
		自己資本比率		
		63.4% 66.5%		
2007.3.31現在			2008.3.31現在	

4. 連結キャッシュ・フロー

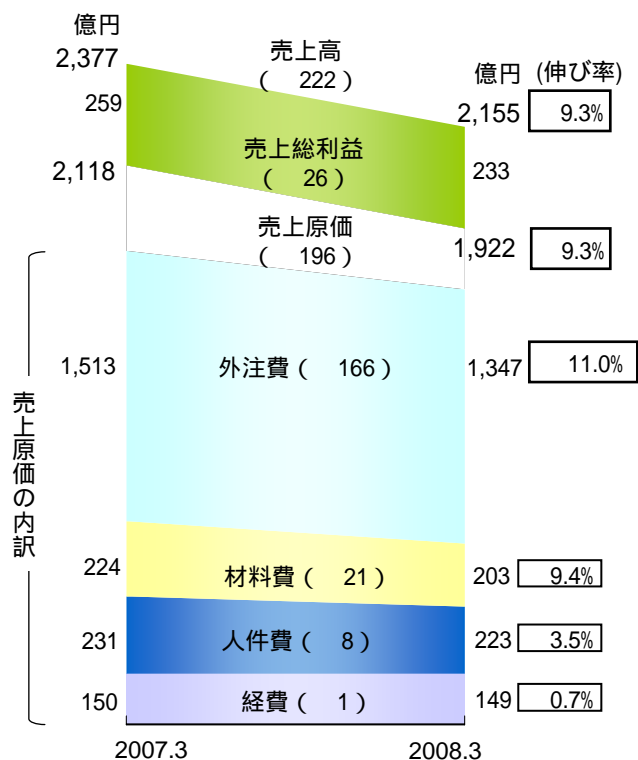


(単位: 億円)



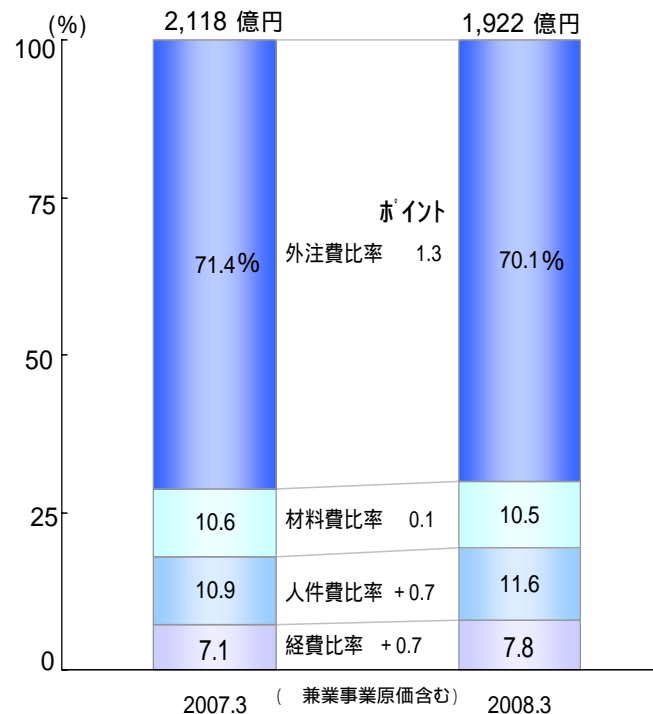
5. 主要財務指標の動き

売上高と原価伸び率 [コムシス単独]



原価効率性 [コムシス単独]

<対売上原価 各種費用比率>



バリュエーション

[コムシスHD]

	PER <株価収益率>	×	EPS <一株当たり当期純利益>	=	PBR <株価純資産倍率>	×	BPS <一株当たり純資産>	株価 <3月末>	外国人 持株比率 <3月末>
【2008.3月期】	10.4倍		83円		0.8倍		1,091円	864円	25.4%
【2007.3月期】	14.5倍		87円		1.2倍		1,033円	1,265円	28.6%

6. 2009年3月期事業計画数値とポイント



(単位:億円)

科 目	当期実績 (2008年3月期)	次期見通し (2009年3月期)	増減額	ポイント
売 上 高	3,275	3,300	25	・NTT関連(60)、(NCC+29)、ITソリューション(+37)、 コンストラクション(+20)
売 上 総 利 益 (売 上 総 利 益 率)	383 (11.7%)	383 (11.6%)	- (0.1p)	・ほぼ横バイ
営 業 利 益 (営 業 利 益 率)	162 (5.0%)	140 (4.2%)	22 (0.8p)	・諸経費の削減に努めるものの、事業の効率化・生産性の向上を目的とした戦略的先行投資(新社内システム、IP技術者育成等)を行うため販管費が大幅増加
経 常 利 益 (経 常 利 益 率)	182 (5.6%)	150 (4.5%)	32 (1.1p)	・負ののれん償却額の減少(6億円)、 受取利息の減少(2億円 資金の大幅減)等
当 期 純 利 益 (当 期 純 利 益 率)	116 (3.6%)	85 (2.6%)	31 (1.0p)	・上記に加え、 前期に子会社税効果計上、今期なし(7億円)