

2011年9月期連結決算

2011年11月7日

株式会社三菱総合研究所

1. 2011年9月期決算

2. 2012年9月期業績予想

2011年9月期連結決算

(百万円)

| | 2010年9月期 | 2011年9月期 | 前期比 増減額 | 増減率 |
|--------|----------|----------|------------|--------|
| 売上高 | 73,323 | 72,503 | △820 | △1.1% |
| 売上総利益 | 15,338 | 13,953 | △1,385 | △9.0% |
| 売上総利益率 | 20.9% | 19.2 % | △1.7P | |
| 販管費 | 10,462 | 11,416 | 953 | 9.1% |
| 営業利益 | 4,875 | 2,537 | △2,338 | △48.0% |
| 営業利益率 | 6.6% | 3.5% | △3.1P | |

2011年9月期連結決算

(百万円)

| | 2010年9月期 | 2011年9月期 | 前期比 増減額 | 増減率 |
|----------------|----------|----------|------------|--------|
| 営業利益 | 4,875 | 2,537 | △2,338 | △48.0% |
| 営業外損益 | 155 | 368 | 213 | 137.8% |
| 経常利益 | 5,030 | 2,905 | △2,124 | △42.2% |
| 特別損益 | △158 | △555 | △396 | — |
| 税金等調整前当期純利益 | 4,872 | 2,350 | △2,521 | △51.7% |
| 法人税等 | 2,188 | 913 | △1,275 | △58.3% |
| 少数株主利益 | 167 | 181 | 14 | 9.0% |
| 当期純利益 | 2,516 | 1,255 | △1,261 | △50.1% |
| 1株当たり当期純利益(円)* | 153.22 | 76.45 | △76.77 | △50.1% |

*1株当たり当期純利益は期中平均株式数により算出：2010年9月期・2011年9月期 16,424千株

セグメント別業績

(百万円)

| | | 2010年9月期 | 2011年9月期 | 前期比 増減額 | 増減率 |
|-----------------------|-------|----------|----------|------------|--------|
| シンクタンク ・コンサルティング事業 | 売上高 | 20,222 | 19,788 | △433 | △2.1% |
| | 営業利益 | 1,676 | 535 | △1,141 | △68.1% |
| | 営業利益率 | 8.3% | 2.7% | △5.6P | |
| ITソリューション事業 | 売上高 | 53,101 | 52,714 | △386 | △0.7% |
| | 営業利益 | 3,175 | 1,976 | △1,198 | △37.8% |
| | 営業利益率 | 6.0% | 3.7% | △2.3P | |

2011年9月期連結決算のまとめ

売上高:725億円 前期比▲8億円

- (－)官公庁案件の減少
- (－)前期まで続いた貸金業法・割賦販売法改正対応のシステム開発案件一巡
- (+)金融業向けソリューション案件の伸長
- (+)新規連結子会社(アイ・ティー・ワン)の貢献

営業利益:25.3億円 前期比▲23.3億円

- MRI単体での減収による稼働低下や外部委託コストがかさむ案件が増加
- 連結子会社での不採算案件と品質管理コストの発生
- 本社移転に伴う費用、施策費用(業務委託費等)の発生

2011年9月期 連結業績 <予想比>

(百万円)

| | 2011年9月期 実績 | 4月28日発表 業績予想比 | | 9月22日発表 業績予想比 | |
|-------------------|----------------|------------------|--------|------------------|-------|
| | | 増減額 | 増減率 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 72,503 | △596 | △0.8% | 3 | 0.0% |
| シンクタンク・コンサルティング事業 | 19,788 | △1,365 | △6.5% | | |
| ITソリューション事業 | 52,714 | 768 | 1.5% | | |
| 営業利益 | 2,537 | △1,262 | △33.2% | 387 | 18.0% |
| 営業利益率 | 3.5% | △1.7P | | 0.5P | |
| 経常利益 | 2,905 | △1,194 | △29.1% | 405 | 16.2% |
| 当期純利益 | 1,255 | △644 | △33.9% | 255 | 25.6% |
| 1株当たり当期純利益(円)* | 76.45 | △39.23 | △33.9% | 15.56 | 25.6% |

* 1株当たり当期純利益は期中平均株式数により算出：2011年9月期 16,424千株

2011年9月期 連結業績 <4/28予想比>

売上高: シンクタンク・コンサルティングでの計画未達

- (－) 震災復興に伴う受注増を期待したが、予想したレベルに達せず
- (－) 官公庁の予算執行の遅れ
- (+) 新規連結子会社(アイ・ティー・ワン)の貢献

営業利益: 減収に加え、不採算発生で、大幅未達

- MRI単体での減収・稼働低下による影響
- 連結子会社での不採算案件と品質管理コストの発生

なお、9/22発表業績予想比では原価削減が進み、営業利益＋3.8億円改善

(参考) 2011年9月期 連結業績

新規連結子会社IT-ONE, OPT, UBSの3社を除いた実勢ベース

(百万円)

| | 2011年9月期 実績 | 前期比 | | 4月28日発表 業績予想比 | |
|--------|----------------|--------|--------|------------------|--------|
| | | 増減額 | 増減率 | 増減額 | 増減率 |
| 売上高 | 69,459 | △3,484 | △4.8% | △2,605 | △3.6% |
| 売上総利益 | 13,397 | △1,816 | △11.9% | △1,421 | △9.6% |
| 売上総利益率 | 19.3% | △1.6P | | △1.3P | |
| 販管費 | 10,924 | 553 | 4.8% | △125 | △1.1% |
| 営業利益 | 2,473 | △2,369 | △48.9% | △1,295 | △34.4% |
| 営業利益率 | 3.6% | △3.1P | | △1.7P | |

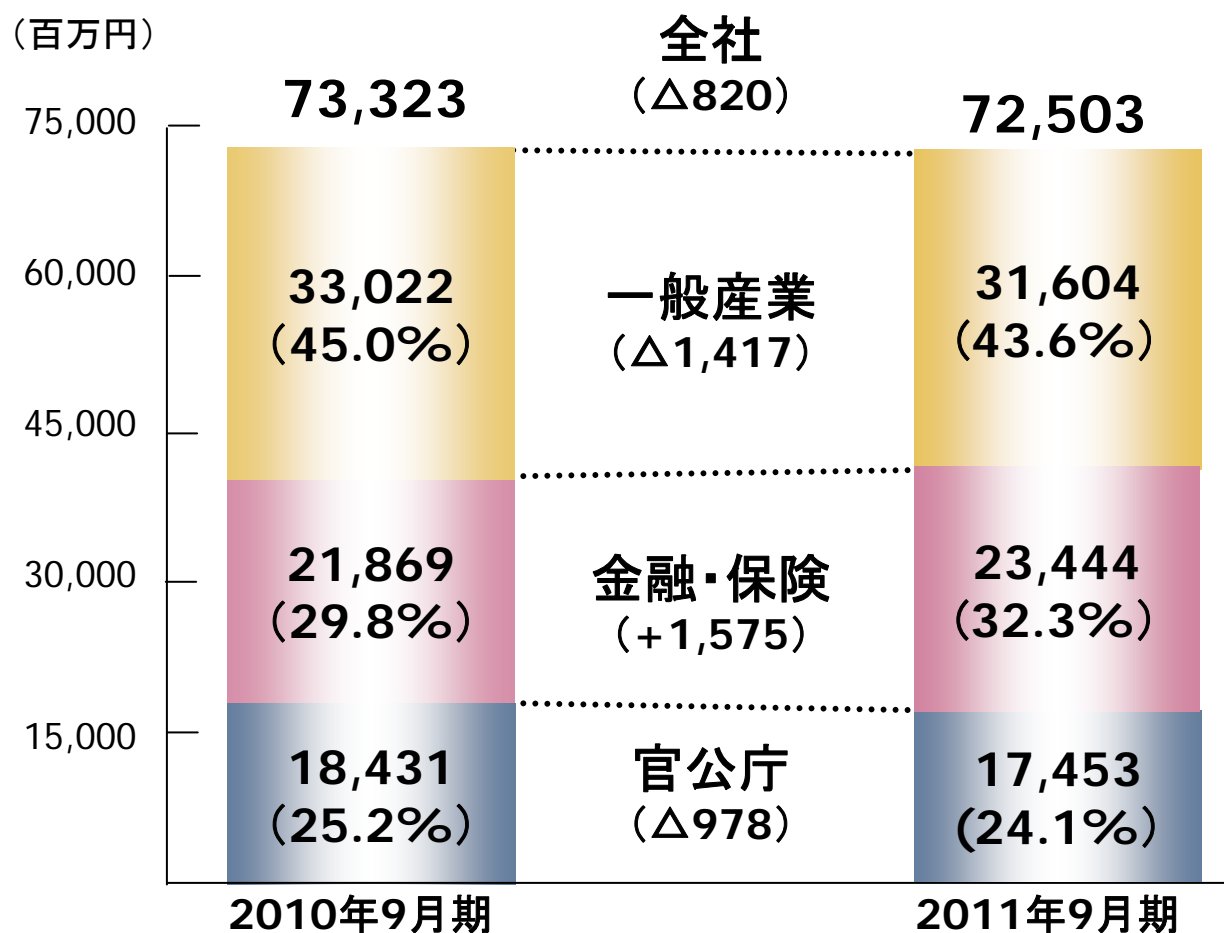
(参考) 2011年9月期 連結業績

新規連結子会社IT-ONE,OPT,UBSの3社を除いた実勢ベース

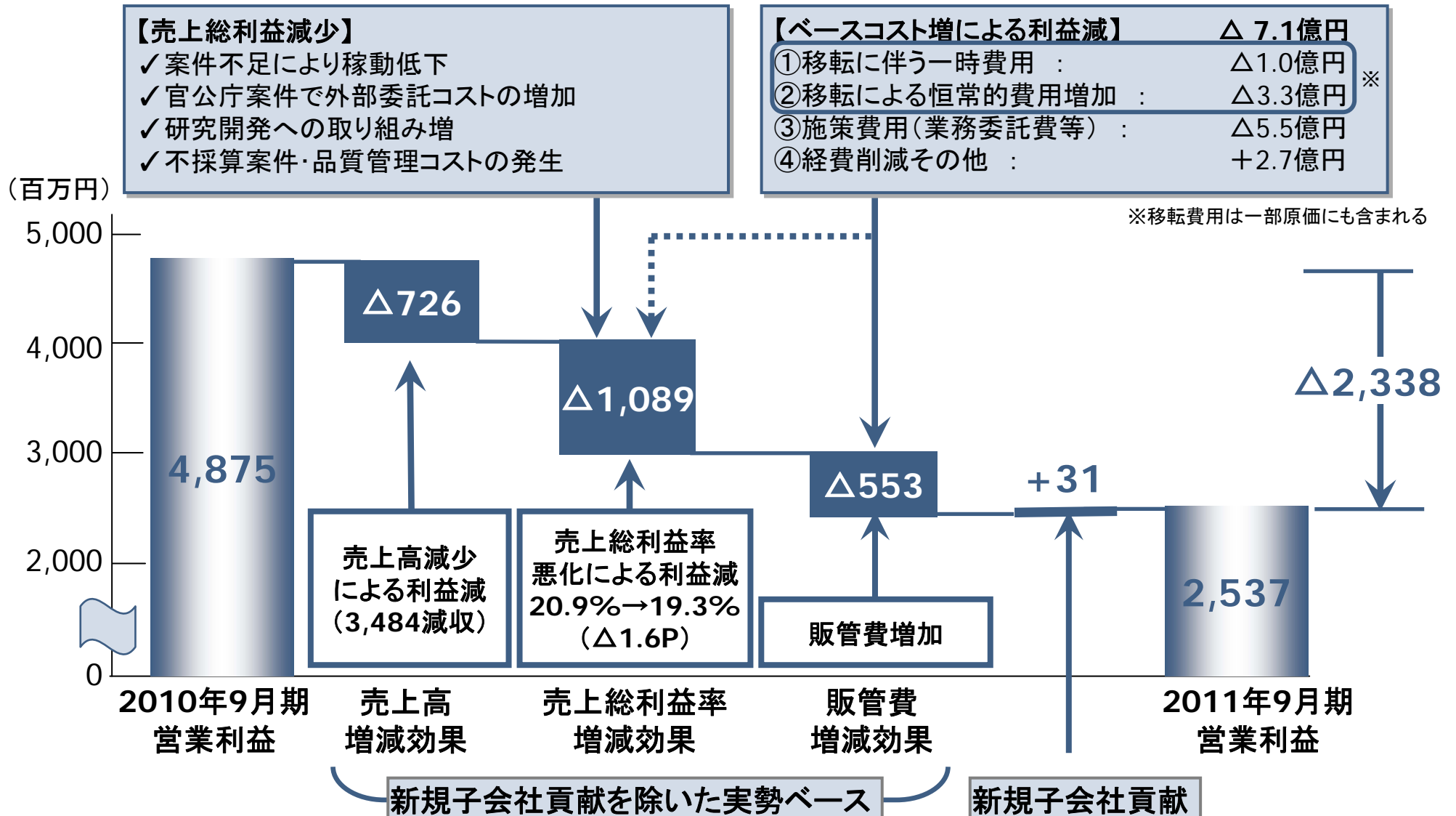
(百万円)

| | | 2011年9月期 実績 | 前期比 | | 4月28日発表 業績予想比 | |
|-----------------------|-------|----------------|--------|--------|------------------|-------|
| | | | 増減額 | 増減率 | 増減額 | 増減率 |
| シンクタンク ・コンサルティング事業 | 売上高 | 19,788 | △433 | △2.1% | △1,365 | △6.5% |
| | 営業利益 | 535 | △1,141 | △68.1% | | |
| | 営業利益率 | 2.7% | △5.6P | | | |
| ITソリューション事業 | 売上高 | 49,671 | △3,050 | △5.8% | △1,239 | △2.4% |
| | 営業利益 | 1,912 | △1,230 | △39.1% | | |
| | 営業利益率 | 3.9% | △2.1P | | | |

顧客業種別売上高 <前期比>



営業利益の変動要因 <前期比>



ベースコスト増による利益減③施策費用(業務委託費等)

間接業務標準化・シェアド化

- MRI/DCSのコーポレート機能を一体的に運営するシェアドサービスセンターを設置(2012年4月予定)

社内情報システム更改準備(MRI/DCSのシステム共通化の検討)

情報処理業務の再編・拠点集約

- 新BPOセンター「東京ビジネスセンター」立上げ(2012年1月開業予定)

1. 2011年9月期決算

2. 2012年9月期業績予想

2012年9月期 連結業績予想

経費削減や不採算案件の撲滅を徹底し、営業利益35.7億円達成を目指す

(百万円)

| | 2011年9月期 実績 ① | 2012年9月期 (予想) ② | 前期比 | |
|-------------------|---------------------|-----------------------|------------|-------|
| | | | 増減額 ②-① | 増減率 |
| 売上高 | 72,503 | 75,500 | 2,996 | 4.1% |
| シンクタンク・コンサルティング事業 | 19,788 | 19,600 | △188 | △1.0% |
| ITソリューション事業 | 52,714 | 55,900 | 3,185 | 6.0% |
| 営業利益 | 2,537 | 3,570 | 1,032 | 40.7% |
| 営業利益率 | 3.5% | 4.7% | 1.2P | |
| 経常利益 | 2,905 | 3,690 | 784 | 27.0% |
| 当期純利益 | 1,255 | 1,760 | 504 | 40.2% |
| 1株当たり当期純利益(円)* | 76.45 | 107.16 | 30.71 | 40.2% |

* 1株当たり当期純利益は期中平均株式数により算出：2011年9月期・2012年9月期 16,424千株

2012年9月期業績予想

売上高予想：755億円 前期比＋30億円

- シンクタンク・コンサルティング：
震災復興への積極的関与と重点政策分野の受注確保でほぼ横ばい
- ITソリューション：
 - (－)中央省庁向けのシステム最適化支援案件の一巡
 - (＋)2011年9月期第3四半期から連結したIT-ONE社の売上貢献(半年分)
 - (＋)メガバンク・地銀等の既存顧客深耕と、その他金融機関への横展開

営業利益予想：35.7億円 前期比＋10.3億円

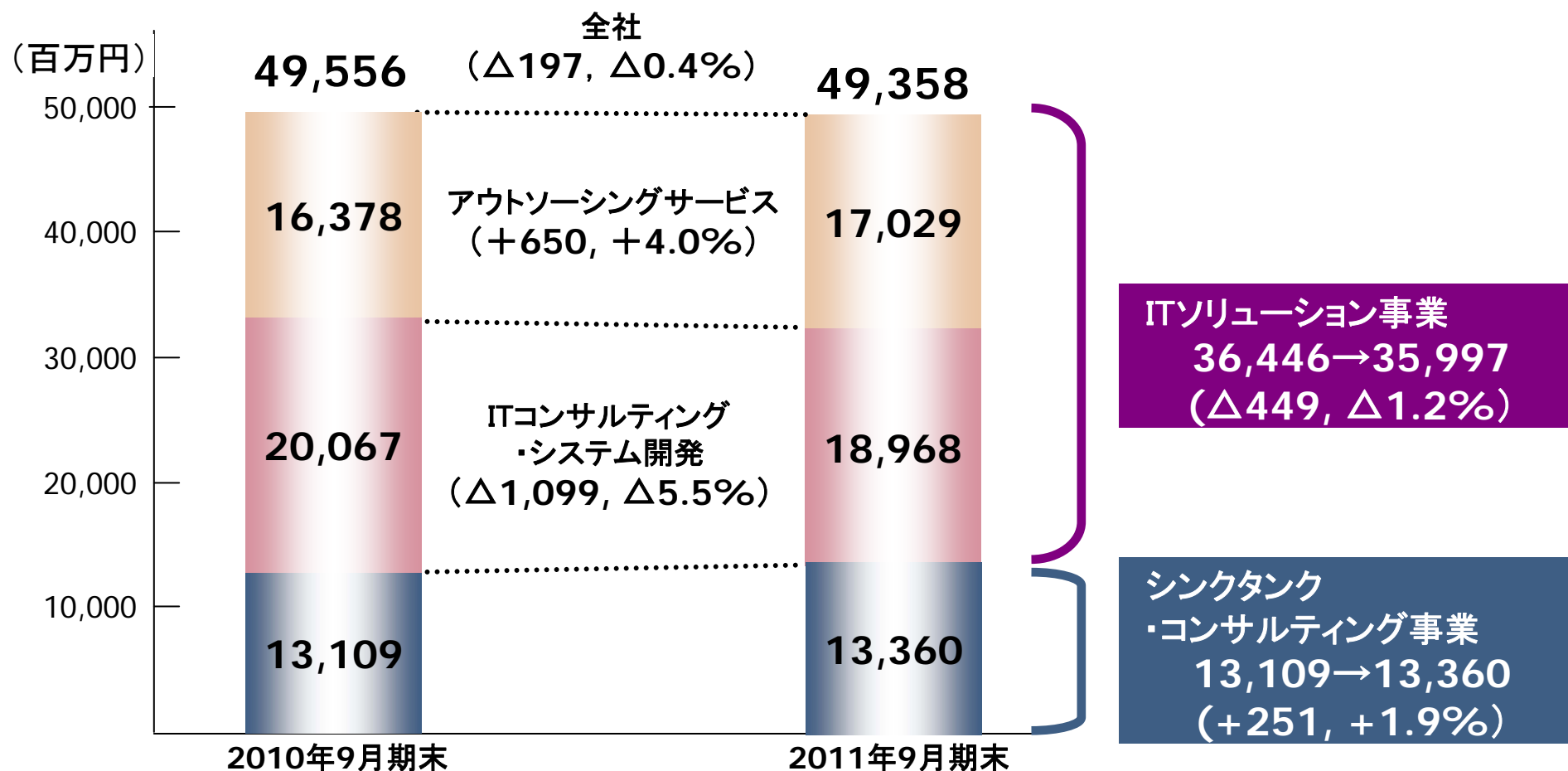
- プロジェクト管理強化により、不採算・トラブル案件の解消
- 経費削減の徹底

コスト削減・抑制策

| | 具体的施策 | 利益増期待効果 | |
|---------------------------|-------------------------------------|---------|-------|
| | | 12年 | 13年以降 |
| 1. プロジェクト 収益向上(売上原価削減) | (1)プロジェクト管理強化による 不採算・トラブル案件撲滅 | ◎ | ◎ |
| | (2)調達機能強化による外 注費等、売上原価削減 | ○ | ◎ |
| 2. 販管費削減 | (3)経費削減 | ◎ | ○ |
| | (4)業務標準化・シェアド化 (シェアドサービスセンター設置他) | — | ○ |
| 3. 組織再編 | (5)組織再編 | — | ○ |

セグメント別受注残高

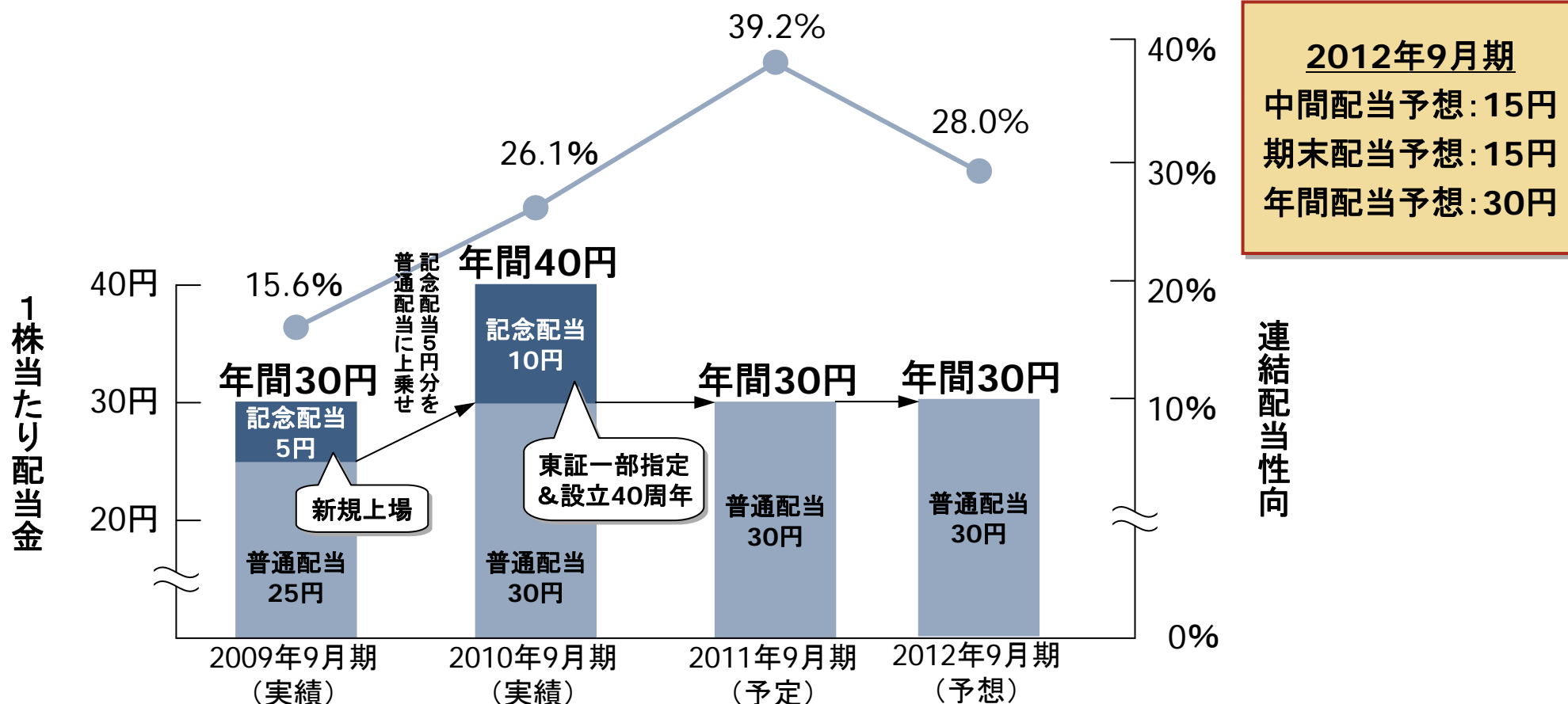
当期売上計画の65%の受注を確保済み



2012年9月期配当予想

配当方針

連結ベースにおける業績動向、財務状況を総合的に勘案しつつ、必要な内部留保に努めながら、連結配当性向20%～25%を目途に弾力的に決定



将来の見通しに関する注意事項

この資料は、将来の見通しに関する記述を含んでいます。予想値を含めこれら将来の見通しに関する記述は、現時点で入手可能な情報に基づいた当社の判断によるものです。

こうした記述は将来の業績を保証するものではなく、予測困難なリスクや不確実性を内包するものです。したがって、実際の業績等は、これら種々の要因によって見通しと異なる結果となることがあります。

当社は、将来の事象や新たな情報等を反映して、将来の見通しに関する記述を更新したり改訂したりする義務を負いません。

株式会社三菱総合研究所
広報・IR部 IR室

TEL : 03-6705-6001
FAX : 03-5157-2171
E-mail : ir-info@mri.co.jp
URL : <http://www.mri.co.jp/>