

2009年(平成21年)3月期 決算説明会

2008年4月1日～2009年3月31日

NJK 株式会社 エヌジェーケー
CORPORATION

2009.5.13

| | | | |
|-----------------|----|-------------------------|----|
| ■ 当期(2008年度)の業績 | 2 | ■ 次期(2009年度)の業績予想 | 19 |
| 業績サマリー | 3 | 業績予想サマリー | 20 |
| セグメント別 業績 | 4 | セグメント別 業績予想 | 21 |
| 各事業の概況 | 5 | 各事業の概況 | 22 |
| 会社別業績 | 14 | 会社別業績予想 | 29 |
| 貸借対照表(連結) | 15 | 中期経営計画～経営目標と概要 | 30 |
| 損益計算書(連結) | 16 | 中期経営計画～進捗状況 | 31 |
| キャッシュ・フロー(連結) | 17 | ■ 付属資料 | 32 |
| セグメント別受注実績(連結) | 18 | 会社概要 | |
| | | 中期経営計画～Corporate Action | |

本資料に記載されております計画、予測、戦略等の内、結果的事実でないものは、当社グループの業績に関する見通し及び目標であり、これらは現在入手可能な情報をもとに当社の経営陣が判断しているものであります。

したがいまして、これらの見通し及び目標に全面的に依拠することは控えて頂きますようお願い致します。事業業績は、経済情勢、顧客の属する業界での変化・変革(ただしこれらに限られない)など、事業を取り巻くさまざまな要因に影響され、これら見通し及び目標とは大きく異なる可能性があります。

(本資料の数字は単位未満切り捨てで表示しています。)



当期(2008年度)の業績

業績サマリー(連結)

既存事業は景気悪化の影響により減収になるが
オリジナルパッケージ開発及び販売事業の
黒字化により利益はほぼ前期並みに

(単位:百万円)

| | 06年度 (2007.3期) | 07年度 (2008.3期) | 08年度 (2009.3期) | 増減 (前期比) | |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|--------|
| 売上高 | 15,342 | 14,019 | 12,843 | △1,175 | △ 8.4% |
| 営業利益 | 905 | 829 | 808 | △20 | △ 2.5% |
| 経常利益 | 1,063 | 794 | 773 | △20 | △ 2.6% |
| 当期純利益 | 616 | 321 | 687 | +365 | 113.6% |
| ROE(%) | 6.26 | 3.21 | 6.71 | +3.50 | |
| EPS(円) | 43.56 | 22.74 | 48.30 | +25.56 | |
| 配当金(円) | 12.00 | 12.00 | 12.00 | +0.00 | |

セグメント別 業績(連結)

- ・ソフトウェア開発事業とネットワーク機器・システム商品販売事業は減収減益
- ・オリジナルパッケージ開発及び販売事業はOCRソフトとマンション管理システムの好調により黒字化

| | | 06年度 (2007.3期) | 07年度 (2008.3期) | 08年度 (2009.3期) | 増減 (前期比) | |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|---------|
| 売上高 | ソフトウェア開発 | 11,199 | 10,075 | 9,428 | △646 | △ 6.4% |
| | ネットワーク機器・システム商品販売 | 2,346 | 2,177 | 1,529 | △647 | △ 29.7% |
| | オリジナルパッケージ開発及び販売 | 1,184 | 1,240 | 1,379 | +138 | + 11.2% |
| | ハードウェア組立 | 559 | 486 | 478 | △8 | △ 1.7% |
| | その他 | 52 | 38 | 26 | △11 | △ 30.0% |
| | 合計 | 15,342 | 14,019 | 12,843 | △1,175 | △ 8.4% |
| 営業利益 | ソフトウェア開発 | 1,060 | 902 | 842 | △60 | △ 6.7% |
| | ネットワーク機器・システム商品販売 | 30 | 4 | △41 | △46 | — |
| | オリジナルパッケージ開発及び販売 | △206 | △92 | 1 | +94 | — |
| | ハードウェア組立 | △4 | △18 | △13 | +5 | — |
| | その他 | 17 | 30 | 19 | △11 | △ 36.9% |
| | 合計 | 905 | 829 | 808 | △20 | △ 2.5% |

ソフトウェア開発事業の概況

業務アプリケーション

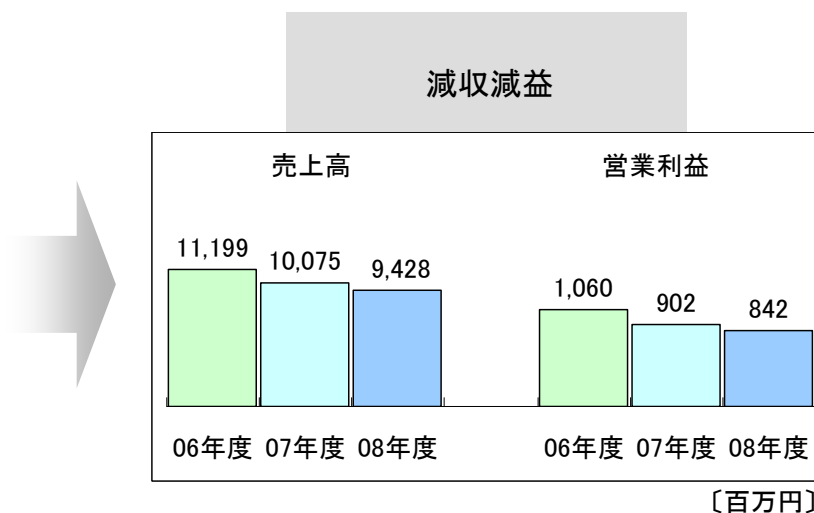
- △ 基盤系の大型案件が拡大し利益に寄与したが、公共系については開始時期の先送りなどにより、拡大が進まなかった
- × 証券、生損保などの金融機関向け顧客常駐サービスは、景気悪化の影響を受け、開発要員の減員や受注単価の引下げなどが下半期より顕著となった

組込ソフトウェア

- △ デジタル家電関連ソフトや検証サービス業務案件などの獲得に注力したが、携帯電話端末ソフトの減少分を補うには至らなかった

[共通]

- 受注環境の急激な変化(開発案件の中止や縮小、受注単価の引き下げなど)に応じた弾力的な協力会社の活用を行った
 - ⇒ 外注加工費 前期比△460百万円
 - ⇒ 売上総利益率は上昇
08年度 24.0% [07年度 22.9%]



ソフトウェア開発事業の概況

顧客グループ別売上高

[百万円]

| | 07年度 (2008.3期) | | | 08年度 (2009.3期) | | 増減 (前期比) | |
|------------|-------------------|--------|---|-------------------|--------|-------------|-------|
| | 売上高 | 構成比 | | 売上高 | 構成比 | | |
| NTTデータグループ | 2,394 | 23.8% | ↗ | 2,620 | 27.8% | +225 | +4.0p |
| NTTグループ | 1,593 | 15.8% | ↗ | 1,634 | 17.3% | +40 | +1.5p |
| ソニーグループ | 1,591 | 15.8% | ↘ | 1,370 | 14.5% | △221 | △1.3p |
| 銀行・証券・保険 | 825 | 8.2% | → | 810 | 8.6% | △14 | +0.4p |
| パナソニックグループ | 1,385 | 13.7% | ↘ | 740 | 7.9% | △644 | △5.9p |
| 東芝グループ | 445 | 4.4% | ↗ | 552 | 5.9% | +106 | +1.5p |
| NECグループ | 514 | 5.1% | ↘ | 422 | 4.5% | △92 | △0.6p |
| JR東日本グループ | 169 | 1.7% | ↗ | 182 | 1.9% | +13 | +0.3p |
| その他 | 1,155 | 11.5% | ↘ | 1,095 | 11.6% | △59 | +0.1p |
| 合計 | 10,075 | 100.0% | | 9,428 | 100.0% | △646 | |

ソフトウェア開発事業の概況

主なシステム分野別売上高

[百万円]

| | 07年度 (2008.3期) | | 08年度 (2009.3期) | | 増減 (前期比) |
|-----------------|-------------------|--------|-------------------|--------|-------------|
| | 売上高 | 構成比 | 売上高 | 構成比 | |
| 基幹業務アプリケーション | 3,383 | 33.6% | 3,290 | 34.9% | △ 93 +1.3p |
| 携帯電話端末ソフト | 2,284 | 22.7% | 1,671 | 17.7% | △612 △5.0p |
| デジタル家電関連 | 1,269 | 12.6% | 1,245 | 13.2% | △ 24 +0.6p |
| 通信システム関連 | 702 | 7.0% | 1,100 | 11.7% | +397 +4.7p |
| ERPパッケージ導入支援関連 | 507 | 5.0% | 443 | 4.7% | △ 64 △0.3p |
| Webアプリケーション | 404 | 4.0% | 268 | 2.9% | △135 △1.1p |
| 道路交通・カーエレクトロニクス | 278 | 2.8% | 255 | 2.7% | △ 22 △0.1p |
| その他 | 1,243 | 12.3% | 1,152 | 12.2% | △ 91 △0.1p |
| 合 計 | 10,075 | 100.0% | 9,428 | 100.0% | △646 |

ネットワーク機器・ システム商品販売事業の概況

×

景気悪化の影響などによりお客さまの投資抑制傾向が顕著となり、売上高が落ち込んだ

○

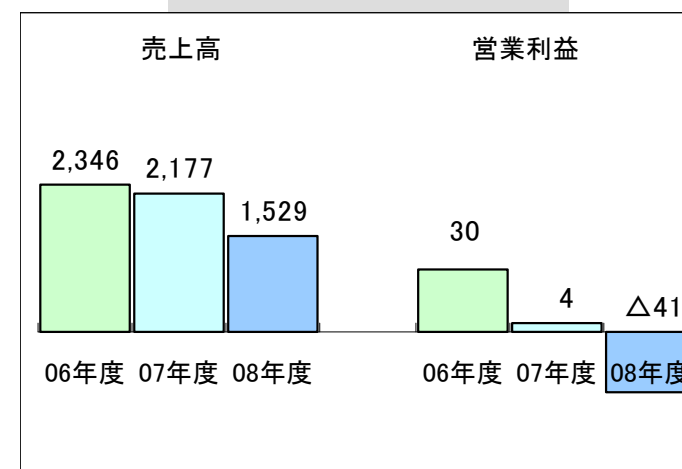
教育関連のソリューション案件など、高付加価値案件に注力した

⇒ 売上総利益率は上昇

08年度 17.4% [07年度 14.4%]



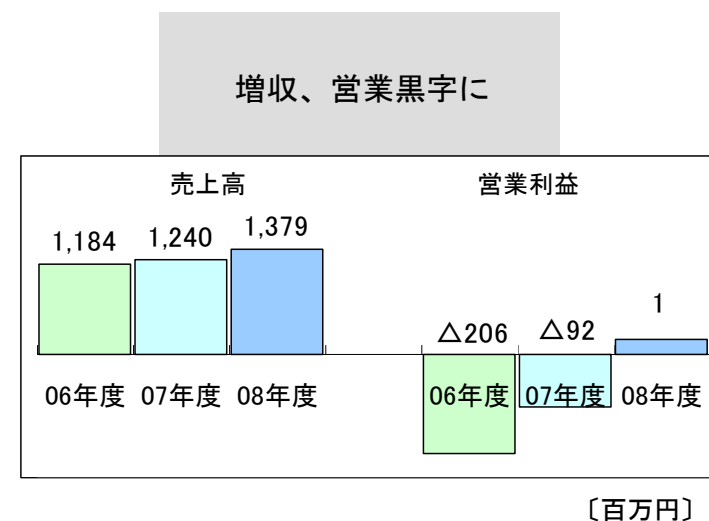
減収、営業赤字に



[百万円]

オリジナルパッケージ開発 及び販売事業の概況

- OCRソフト関連（メディアドライブ）は、複合機向けバンドルなどが伸び増益となった
- マンション管理システムは、大口案件を獲得して売上を大きく伸ばし、収支を改善した



オリジナルパッケージ開発 及び販売事業の概況

Natureシリーズ

- × エンドユーザーの設備投資の抑制が顕著となった下半期に入り、パッケージの導入の中止や先送りが相次ぎ、売上が落ち込んだ

主なNatureシリーズの販売本数

| 製品名 | 08年度 | | 07年度 |
|----------------|-------|-------|-------|
| | 計画 | 実績 | |
| DataNature/E | 100 | 67 | 139 |
| DataNature 5・6 | 1,200 | 1,488 | 2,080 |

BUIソリューション

- × 個人向け・法人向けの携帯電話ビジネスのサービスメニューを揃えたが、売上高の急激な伸びにはつながっていない

(注) BUIソリューションとは、「Natureシリーズ」としてパッケージ製品化してきた当社の独自技術BUI（ボタン・ユーザ・インターフェイス：日米欧で特許取得）をビジネス・インテリジェンス・ソリューション以外の用途、分野で利用するために、コアの技術をアプリケーションとして提供するものです。

オリジナルパッケージ開発 及び販売事業の概況

マンション管理システム

○

大手マンション管理会社向けの大口案件を受注するなど、売上高を大きく伸ばした

マンション管理システムの販売セット数

| 製品名 | 08年度 | | 07年度 |
|----------|------|----|------|
| | 計画 | 実績 | |
| FMS-V2 | 11 | 10 | 4 |
| FMS-Info | 6 | 3 | 1 |
| FMS-工事 | 2 | 1 | 0 |

FMS-V2：管理組合収納・会計システム

FMS-Info：マンション管理会社のフロント業務を支援するマンション総合情報システム

FMS-工事：総合工事管理、工事履歴管理などの工事管理システム

セマンティックソリューション

△

適時開示情報分析システムや大量保有報告書分析システムに加え、新たに有価証券報告書分析システムを開発した

KURAGE (電子機器向け動作確認ロボット)

△

KURAGEは、レンタル販売、カスタム販売（売り切り）、ソリューション販売の3方向から提案営業を行った

(注) KURAGEについては会計上ソフトウェア開発事業セグメントに含めております

オリジナルパッケージ開発 及び販売事業の概況 (メディアドライブ)

OCRソリューション

- 医療、人事、教育関連などの市場向けの案件の獲得が順調に推移した

ライセンス販売

- 複合機メーカー向けの案件の新規獲得、継続により好調に推移した

パッケージ流通

- △ コンシューマ向けパッケージ製品は、店頭流通市場の縮小に伴い伸び悩んだ
- OEMによる展開は順調に推移した

主なOCRパッケージの販売本数

| 製品名 | 08年度 | | 07年度 |
|--------------|--------|--------|--------|
| | 計画 | 実績 | |
| やさしく名刺ファイリング | 14,000 | 13,486 | 14,828 |
| e.Typist | 4,000 | 4,303 | 5,992 |
| 文字入力フォーム | 5,000 | 5,747 | 4,070 |

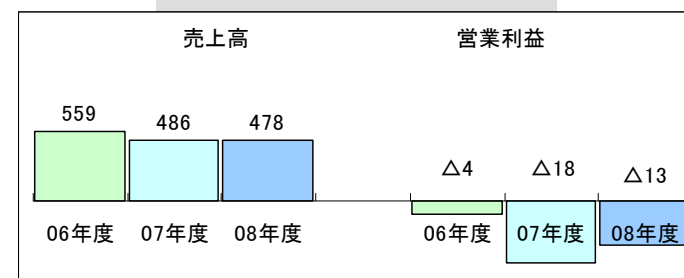
ハードウェア組立事業の概況 (NJKテクノ・システム)

×

主要取引先からの受注が低迷を続け、売上高が減少し、新規取引先からの受注の獲得で補うことができなかった



売上高は減少
営業利益は赤字



[百万円]

会社別業績

| | | 〔百万円〕 | | | |
|-------------|---------|--------|------|-------|-------|
| | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 |
| NJK(個別) | 2007.3期 | 13,778 | 823 | 1,026 | 619 |
| | 2008.3期 | 12,497 | 650 | 627 | 244 |
| | 2009.3期 | 11,364 | 620 | 605 | 600 |
| NJKテクノ・システム | 2007.3期 | 908 | 37 | 40 | 72 |
| | 2008.3期 | 811 | 17 | 22 | 18 |
| | 2009.3期 | 740 | 6 | 9 | △9 |
| メディアドライブ | 2007.3期 | 824 | 36 | 45 | △38 |
| | 2008.3期 | 886 | 158 | 162 | 90 |
| | 2009.3期 | 890 | 179 | 184 | 125 |

貸借対照表(連結)

(単位:百万円)

| | 07年度 (2008.3期) | 08年度 (2009.3期) | 増減 (前期比) |
|----------|-------------------|-------------------|-------------|
| 流動資産 | 10,476 | 10,642 | +165 |
| 固定資産 | 4,850 | 4,194 | △656 |
| 資産合計 | 15,327 | 14,837 | △490 |
| 流動負債 | 3,600 | 2,723 | △877 |
| 固定負債 | 1,626 | 1,641 | +14 |
| 負債合計 | 5,227 | 4,364 | △862 |
| 株主資本 | 10,832 | 10,856 | +24 |
| 評価・換算差額等 | △806 | △384 | +422 |
| 少数株主持分 | 74 | — | △74 |
| 純資産合計 | 10,100 | 10,472 | +372 |
| 負債、純資産合計 | 15,327 | 14,837 | △490 |

資産の減少

流動資産の増加は、「現金及び預金」の増加や主にMMFなどの「有価証券」の増加によるものです。

固定資産の減少は、事業所の売却などによる「有形固定資産」の減少や、「投資有価証券」の減少などによるものです。

負債の減少

主に「買掛金」「未払法人税等」の減少や返済による「短期借入金」の減少などによるものです。

純資産の増加

当期純利益の計上やメディアドライブ^(株)との株式交換に伴い自己株式のマイナス額が減少したことなどによるものです。

自己資本比率

07年度末 65.4%

08年度末 70.6%

損益計算書(連結)

(単位:百万円)

| | 07年度 (2008.3期) | 08年度 (2009.3期) | 増減 (前期比) | |
|-------------|-------------------|-------------------|-------------|--------|
| 売上高 | 14,019 | 12,843 | △1,175 | △ 8.4% |
| 売上原価 | 10,577 | 9,382 | △1,195 | △11.3% |
| 売上総利益 | 3,441 | 3,461 | +19 | 0.6% |
| 販売費及び一般管理費 | 2,611 | 2,652 | +40 | 1.6% |
| 営業利益 | 829 | 808 | △20 | △ 2.5% |
| 営業外損益 | △35 | △35 | +0 | — |
| 経常利益 | 794 | 773 | △20 | △ 2.6% |
| 特別損益 | △142 | 53 | +195 | — |
| 税金等調整前当期純利益 | 651 | 827 | +175 | 26.9% |
| 法人税等 | 317 | 138 | △179 | △56.5% |
| 少数株主利益 | 12 | 1 | △12 | △89.7% |
| 当期純利益 | 321 | 687 | +365 | 113.6% |

売上原価の減少

売上原価の減少は、売上高の減少に伴うソフトウェア開発事業の外注加工費、労務費およびネットワーク機器・システム商品販売事業の商品仕入高の減少などによるものです。

販管費の増加

販管費の増加の主なものは、人件費、社員募集費、研究開発費などです。

営業外損益の主な内訳

主な営業外損益は次のとおりです。

| | |
|-----------|----------|
| 07年度 | |
| 受取利息 | +1億21百万円 |
| 投資有価証券評価損 | △2億3百万円 |
| 08年度 | |
| 受取利息 | +60百万円 |
| 投資有価証券評価損 | △1億34百万円 |

特別損益の主な内訳

主な特別損益は次のとおりです。

| | |
|-----------|----------|
| 07年度 | |
| 有形固定資産売却益 | +69百万円 |
| 投資有価証券評価損 | △1億30百万円 |
| ソフトウェア廃棄損 | △74百万円 |
| 08年度 | |
| 有形固定資産売却益 | +84百万円 |
| 投資有価証券評価損 | △49百万円 |

キャッシュ・フロー（連結）

（単位：百万円）

| | 07年度 (2008.3期) | 08年度 (2009.3期) | 増減 (前期比) |
|--------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| 営業キャッシュ・フロー | 1,477 | 886 | △590 |
| 投資キャッシュ・フロー | △341 | △366 | △24 |
| 財務キャッシュ・フロー | 93 | △680 | △774 |
| 現金及び現金同等物の 増減額 | 1,229 | △159 | △1,389 |
| 現金及び現金同等物の 期末残高 | 5,862 | 5,703 | △159 |

営業キャッシュ・フロー

売上債権の回収額の減少などにより前期に比較して減少しております。

投資キャッシュ・フロー

当期は、市場販売を目的とするソフトウェアの開発に投資するなど無形固定資産の取得に66百万円を支出しております。
また、有形固定資産の売却により3億円を得ております。

財務キャッシュ・フロー

当期は、配当金の支払いや借入金の返済および自己株式の取得に支出しております。

セグメント別 受注実績（連結）

（単位：百万円）

| | | 06年度 (2007.3期) | 07年度 (2008.3期) | 08年度 (2009.3期) | 増減 (前期比) |
|-----------------------|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| ソフトウェア開発 | 受注高 | 11,379 | 10,514 | 8,183 | △2,331 |
| | 受注残高 | 3,488 | 3,926 | 2,681 | △1,245 |
| ネットワーク機器・ システム商品販売 | 受注高 | 2,390 | 2,106 | 1,555 | △551 |
| | 受注残高 | 150 | 80 | 106 | +25 |
| オリジナルパッケージ 開発及び販売 | 受注高 | 1,139 | 1,328 | 1,378 | +49 |
| | 受注残高 | 34 | 121 | 120 | △1 |
| ハードウェア組立 | 受注高 | 508 | 500 | 471 | △28 |
| | 受注残高 | 35 | 49 | 41 | △7 |
| 合 計 | 受注高 | 15,417 | 14,450 | 11,588 | △2,861 |
| | 受注残高 | 3,709 | 4,178 | 2,949 | △1,228 |

※上記の表は、その他事業セグメントを除いております。



次期(2009年度)の業績予想

業績予想サマリー(連結)

顧客企業の投資抑制が継続し
非常に厳しい事業環境となる

(単位:百万円)

| | 07年度 (2008.3期) | 08年度 (2009.3期) | 09年度 (2010.3期) | 増減 (前期比) | |
|--------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|--------|
| 売上高 | 14,019 | 12,843 | 12,800 | △43 | △ 0.3% |
| 営業利益 | 829 | 808 | 580 | △228 | △28.3% |
| 経常利益 | 794 | 773 | 650 | △123 | △16.0% |
| 当期純利益 | 321 | 687 | 370 | △317 | △46.2% |
| ROE(%) | 3.21 | 6.71 | 3.53 | △3.18 | |
| EPS(円) | 22.74 | 48.30 | 26.31 | △21.99 | |
| 配当金(円) | 12.00 | 12.00 | 12.00 | +0.00 | |

セグメント別 業績予想(連結)

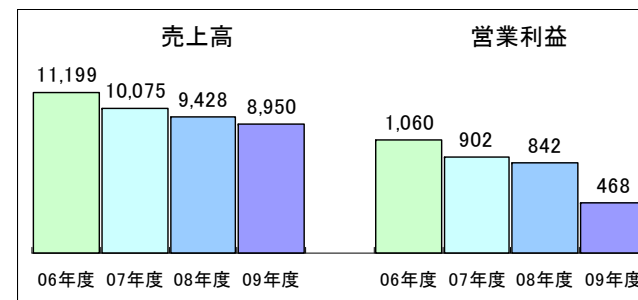
各事業とも、

- ・顧客密着度を高めて既存の主要取引先からの案件の引き出し、積み上げに尽力
- ・利益の確保に向けコストの削減を徹底

(単位:百万円)

| | | 07年度 (2008.3期) | 08年度 (2009.3期) | 09年度 (2010.3期) | 増減 (前期比) | |
|------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|---------|
| 売上高 | ソフトウェア開発 | 10,075 | 9,428 | 8,950 | △478 | △ 5.1% |
| | ネットワーク機器・システム商品販売 | 2,177 | 1,529 | 1,780 | +250 | + 16.4% |
| | オリジナルパッケージ開発及び販売 | 1,240 | 1,379 | 1,575 | +195 | + 14.2% |
| | ハードウェア組立 | 486 | 478 | 470 | △8 | △ 1.8% |
| | その他 | 38 | 26 | 25 | △1 | △ 7.1% |
| | 合計 | 14,019 | 12,843 | 12,800 | △43 | △ 0.3% |
| 営業利益 | ソフトウェア開発 | 902 | 842 | 468 | △374 | △ 44.5% |
| | ネットワーク機器・システム商品販売 | 4 | △41 | △12 | +29 | — |
| | オリジナルパッケージ開発及び販売 | △92 | 1 | 135 | +133 | — |
| | ハードウェア組立 | △18 | △13 | 8 | +21 | — |
| | その他 | 30 | 19 | △19 | △38 | — |
| | 合計 | 829 | 808 | 580 | △228 | △ 28.3% |

ソフトウェア開発事業の概況



〔百万円〕

業務アプリケーション

- ①法人企業投資は、企業収益の悪化に伴い総じて落ち込む
- ②公共系は、不透明ながらも開発案件の立ち上がりが見込まれる

- 既存のお客さまであるプライマリへの顧客密着度を高め、既存案件の拡大や横展開での新規案件への参入を目指す
- 公共系は今後の拡大をにらみ、早期からの新規案件への参入を目論む
- 証券、生損保などの金融機関向けについては、案件の見込める既存のお客さま向けの提案営業を強化する

組込ソフトウェア

市場の停滞による携帯電話端末ソフトの落ち込みに加え、メーカーの投資抑制やコストダウンの動きが顕著になる
(内製化、開発案件の中止や延期など)

- 携帯電話関連の開発案件以外にデジタル家電、通信システムなどのソフトウェア開発案件の獲得に注力する
- 検証サービス業務などの組込ソフトウェアに関連した案件を積極的に受注する

〔共通〕

受注条件（受注単価、開発期間等）は総じて厳しいまま推移する

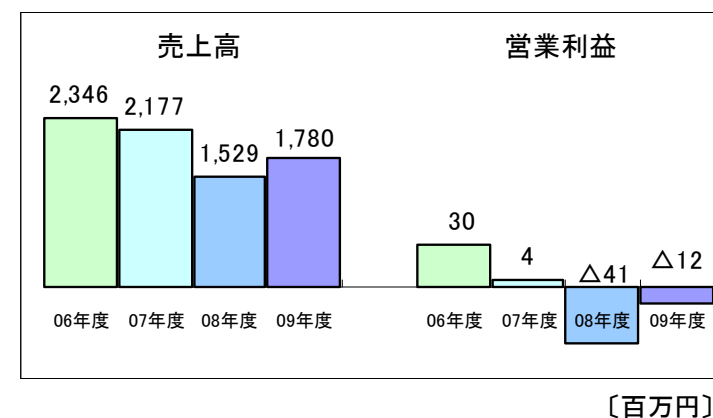
- 受注管理と稼働管理の徹底、プロジェクト単位の採算管理・品質管理の強化を継続する

ネットワーク機器・ システム商品販売事業の概況

法人企業向けは、企業収益の悪化に伴い
総じて投資は落ち込む

学校、自治体向けなど比較的需要の見込
める案件は競合他社との競争が激化する

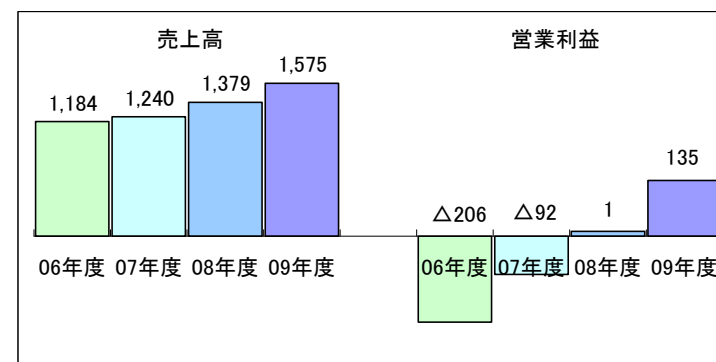
- 学校向け、自治体向け案件では、ビジネスパートナーと連携を強化し価格競争に対応する
- 当社グループのオリジナル製品群や高付加価値商品を活用したソリューション営業に注力する
- 当社グループ営業の要として他事業や子会社の営業と連携した営業活動を進める



オリジナルパッケージ開発 及び販売事業の概況

OCRソフト関連（メディアドライブ）とマンション管理システムでの利益の獲得と Natureシリーズの黒字回復を目指す

その他のカテゴリでは、製品の販促や受注活動を推し進め、採算ラインに向けた拡販を図る



〔百万円〕

オリジナルパッケージ開発 及び販売事業の概況

Natureシリーズ

ユーザーの投資抑制に変化が見込まれず、情報分析ツールの導入は先送りや縮小が継続する

業績に即効性のある情報分析ツールが強く求められる

■ 主なNatureシリーズの目標販売本数

| 製品名 | 上期 | 下期 | 通期 |
|--------------|-----|-----|-----|
| DataNature/E | 42 | 63 | 105 |
| DataNature 6 | 430 | 530 | 960 |

- Natureシリーズの“お手ごろ感”と、バージョンアップ版「DataNature/E ver3.2」をユーザーにアピールしていく
- ビジネスパートナーと協業して、他社パッケージとの連携や、S I 案件への組み込みを図っていく

マンション管理システム

競争の激化により、マンション管理会社はサービスメニューの充実がますます求められる

■ マンション管理システムの目標販売セット数

| | 上期 | 下期 | 通期 |
|----------|----|----|----|
| FMS-V2 | 4 | 12 | 16 |
| FMS-Info | 1 | 2 | 3 |
| FMS-工事 | 1 | 1 | 2 |

- さらなる性能の向上や機能の拡大に向けて、製品開発を進める
- セミナー営業により製品の特徴をアピールし、新規案件の掘り起こしに努める

オリジナルパッケージ開発 及び販売事業の概況

セマンティックソリューション

企業開示情報の電子化の進展により、迅速かつ多様な情報分析が可能になる

毎年常態化している会計基準の変更や、開示の早期化、規定や様式の厳格化などにより、上場会社や監査法人などの企業開示情報の分析ニーズが高まる

- 大手監査法人などの大口顧客への直販を推し進める
- 専門情報サービス提供会社などとの連携を図り、拡販を目指す

BU I ソリューション

携帯電話を活用するデータ活用アプリケーションの需要が広がる

- 法人向けは、Flash版BU Iなどの新技術を活用したロイヤリティビジネスの展開を図る
- 個人向けは、コンテンツの充実により利用者を増加させる（石山勇人の「快食!ラーメン情報」）

KURAGE (電子機器向け動作確認ロボット)

電子機器の高度化、多機能化が進む一方、開発期間の短縮化と製品の品質管理の強化が求められる

- 利用いただいているお客さまへのフォローを強め、利用台数の増加や横展開（他部門、他取引先との取引）につなげる

オリジナルパッケージ開発 及び販売事業の概況 (メディアドライブ)

OCRソリューション

投資抑制の動きがある一方で、法規制への対応や業務の効率化などにより紙文書を電子化するニーズは拡大する

ライセンス販売

複合機向けのライセンス販売は、他のOCRソフトウェアとの競争が激化する

景気の悪化に伴い複合機自体の販売の伸張が見込めない

パッケージ流通

店頭流通市場は縮小し、厳選される状況にある

- 医療、人事、教育関連、本人認証など引き合いの多い分野をターゲットに、自社のホームページにおける豊富な事例紹介などの告知活動によるニーズの掘り起こしに努める
- 画像検索・音声検索技術を使った受託案件の獲得にも注力していく (ex. コールセンター)

- OCR認識エンジンの性能の向上を図り、継続して複合機向けのライセンス販売の受注を確保する
- 複合機以外のライセンス販売の拡大に向け、他社とのアライアンスを進める

- 自社製品の機能の強化のほか、OEMによる展開を進めていく

- 主なOCRパッケージの目標販売本数

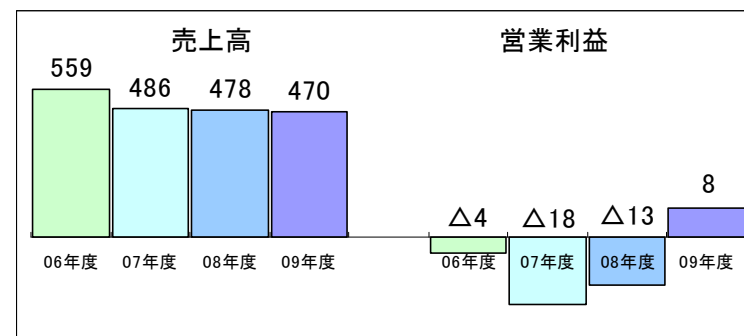
| 製品名 | 上期 | 下期 | 通期 |
|--------------|-------|-------|--------|
| やさしく名刺ファイリング | 5,400 | 6,700 | 12,100 |
| e.Typist | 1,400 | 2,400 | 3,800 |
| 文字入力フォーム | 1,900 | 2,100 | 4,000 |

ハードウェア組立事業の概況 (NJKテクノ・システム)

主要取引先からの受注は短期間での回復は期待できない



- 主要取引先からの受注を確実に確保するとともに修理業務を中心とした新規取引先の比重を高めていく
- 協力会社管理の徹底や外注費などのコストの削減を継続する



[百万円]

会社別業績予想

| | | 〔百万円〕 | | | |
|-------------|---------|--------|------|------|-------|
| | | 売上高 | 営業利益 | 経常利益 | 当期純利益 |
| NJK(個別) | 2008.3期 | 12,497 | 650 | 627 | 244 |
| | 2009.3期 | 11,364 | 620 | 605 | 600 |
| | 2010.3期 | 11,350 | 480 | 555 | 320 |
| NJKテクノ・システム | 2008.3期 | 811 | 17 | 22 | 18 |
| | 2009.3期 | 740 | 6 | 9 | △9 |
| | 2010.3期 | 720 | 0 | 3 | 3 |
| メディアドライブ | 2008.3期 | 886 | 158 | 162 | 90 |
| | 2009.3期 | 890 | 179 | 184 | 125 |
| | 2010.3期 | 868 | 100 | 104 | 59 |

中期経営計画(2007年度～2009年度)～経営目標と概要

経営目標(2009年度(最終年度))

- ・ ROE : 9～10.0%
(自己資本当期純利益率)
- ・ EPS : 65～70円
(1株当たり当期純利益)

売上高利益率の
向上による
ROEの上昇を目指す

概 要

(ソフトウェア開発・ネットワーク機器システム商品販売)

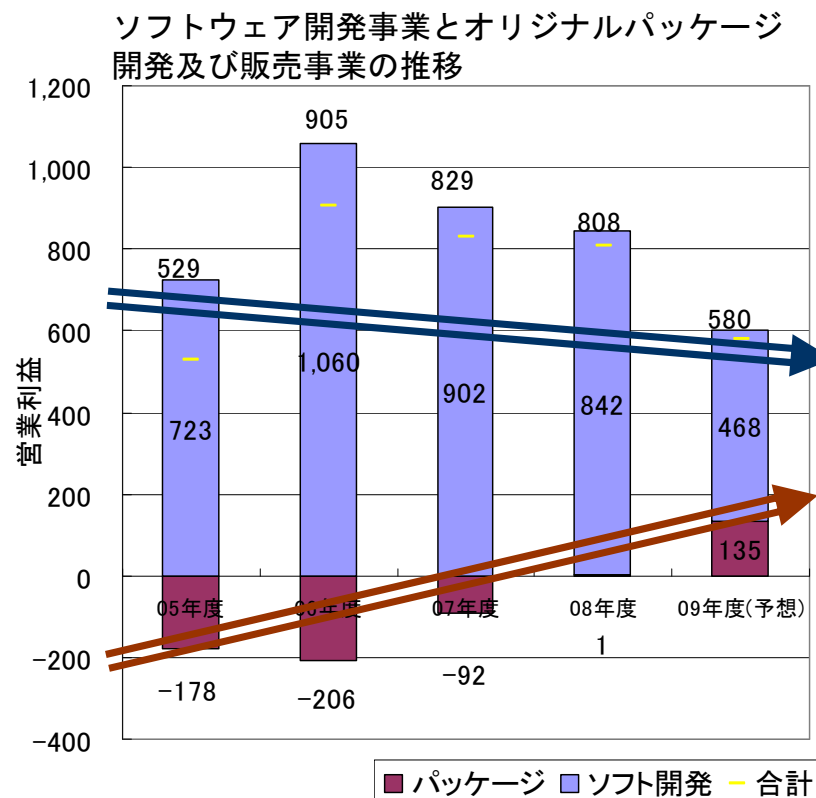
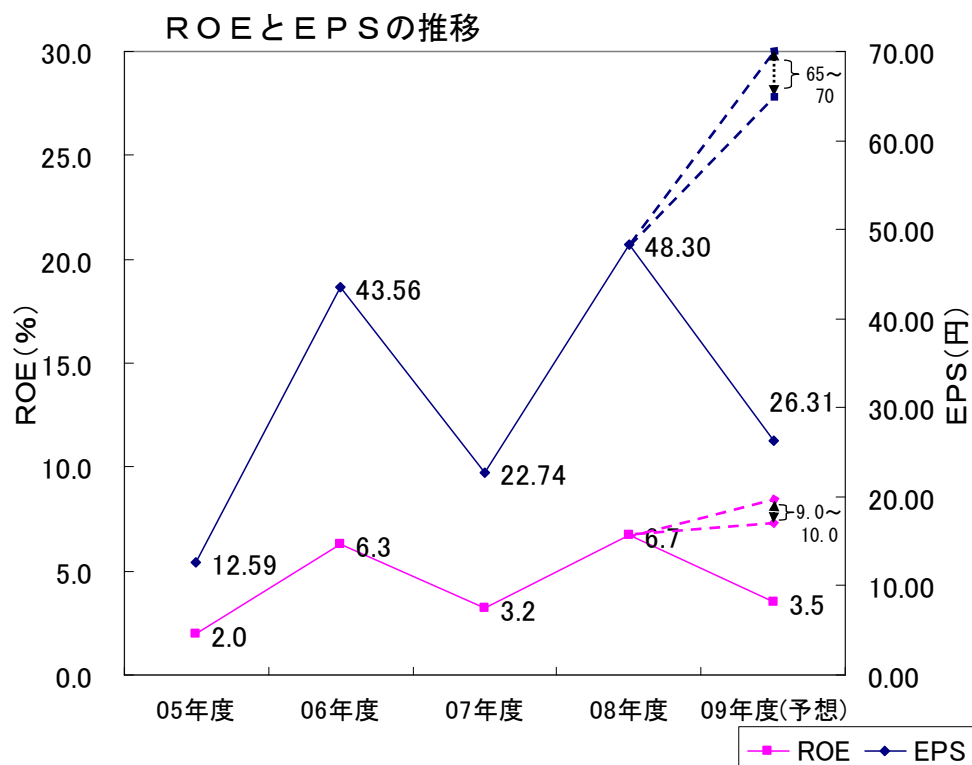
既存事業の着実な成長

+

(オリジナルテクノロジーに裏打ちされたソフトプロダクト・ソリューションサービス)

新たなビジネスモデルによる飛躍的な成長

中期経営計画（2007年度～2009年度）の進捗状況



計画との乖離の主要因

- ① 既存の事業については、利益率を高めているものの、景気の悪化による需要の大幅な減少の影響を受け、売上高が減少していること。
売上高総利益率は採算管理、品質管理などにより上昇している。
- ② 新しいビジネスモデルの展開については、製品、サービスのカテゴリによっては、開発・製品化から販売までに時間的なロスが生じていること、また、計画どおりの販売ができていないこと



付属資料

会社概要

経営の基本方針

「健全なコンピュータ・ネットワーク社会の実現に向けて、常に最適なソリューションを提供し続ける」

株式会社 エヌジェーケー

本社 : 東京都目黒区
 設立 : 昭和48年11月
 上場日 : 平成13年11月6日
 市場 : 東京証券取引所市場第2部
 資本金 : 42億2242万5000円
 従業員数 : 683人(平成21年3月末日)
 事業内容 : ソフトウェア開発
 ネットワーク機器・システム商品販売
 オリジナルパッケージ開発及び販売

連結子会社

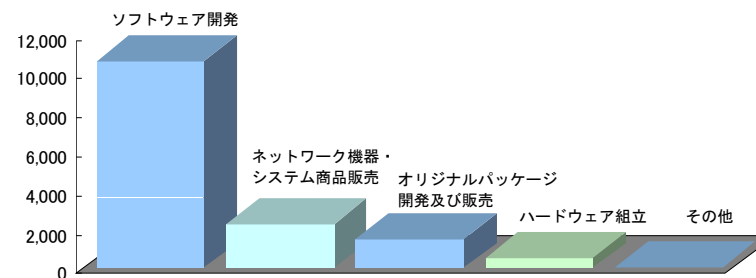
メディアドライブ(株)

設立 : 平成3年11月
 資本金 : 4億円
 事業内容 :
 オリジナルパッケージ開発及び販売
 ネットワーク機器・システム商品販売
 ソフトウェア開発

エヌジェーケーテクノ・システム(株)

設立 : 昭和44年6月
 資本金 : 7,978万円
 事業内容 : ハードウェア組立
 ソフトウェア開発

当期の売上高(百万円)と従業員数(人)



| | ソフトウェア開発 | ネットワーク機器・システム商品販売 | オリジナルパッケージ開発及び販売 | ハードウェア組立 | その他 | 計 |
|------|----------|-------------------|------------------|-------------|-----|--------|
| 売上高 | 9,428 | 1,529 | 1,379 | 478 | 26 | 12,843 |
| 従業員数 | 599 | 27 | 74 | 16 | 1 | 772 |
| 執行会社 | NJK | | | | | |
| | メディアドライブ | | | | | |
| | | | | NJKテクノ・システム | | |

- ・ソフトウェア開発事業 : 基幹系システム関連、セキュリティ関連、Web関連、モバイル関連、データベース関連、ネットワーク関連などのシステムの開発やテクニカル支援サービス
- ・ネットワーク機器・システム商品販売 : 情報関連機器の販売及びネットワークシステムコンサルティング・設計・導入設置・保守・運用支援・その他サービス、TV会議システムなどの各種システム商品の販売
- ・オリジナルパッケージ : 文字画像認識ソフト、音声認識合成ソフト、ファイリングソフト、BUI技術を使用したNatureシリーズ及びBUIソリューション、マンション管理システム、セマンティックソリューションなどのオリジナルパッケージソフトの開発・販売
- ・ハードウェア組立 : 各種電子基板及びコンピュータ関連機器の組立ならびに検査
- ・その他 : 不動産賃貸

■ 中期経営計画 *Corporate Action*

■ 子会社の再編

2005年10月 エヌジェーケーテクノ・システム(株)がエーアイ出版(株)を吸収合併

2008年8月 簡易株式交換によりメディアドライブ(株)を完全子会社化

◆ 連結子会社2社とも当社の完全子会社に

■ 資産の効率化

2007年12月 社員寮（武蔵小杉）

2008年5月 事業所（学芸大学）

◆ 自社所有不動産の売却

■ 株式関連

2008年10月 自己株式の消却（640,029株）

◆ 発行済株式総数は、15,340,029株 ⇒ 14,700,000株

2008年11月～09年3月 自己株式の買付

◆ 30万株買付け