



2007年3月期

# 中間決算概要

・ 2007年3月期中間決算概要（連結）	・・・・・・・・ 1
・ 2007年3月期通期業績予想（連結）	・・・・・・・・ 9
・ 主要ニュースリリース一覧 [ 2006年4月～ ]	・・・・・・・・ 11
・ ファクトシート [ 連結：2002年3月期～ ]	・・・・・・・・ 14

2006年10月26日  
株式会社野村総合研究所

. 2007年3月期中間決算概要（連結）

（1）損益概況

【累計】

参考：

	18年3月期中間 (17年4月~17年9月)	19年3月期中間 (18年4月~18年9月)	前年同期比		18年3月期 (通期)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
売上高	132,502	146,452 (142,000)	13,949	10.5 (3.1)	285,585
営業利益	16,460	20,840 (19,000)	4,380	26.6 (9.7)	36,469
経常利益	17,383	22,495 (20,500)	5,111	29.4 (9.7)	38,252
中間(当期)純利益	10,370	13,486 (12,300)	3,115	30.0 (9.6)	22,518
営業利益率	12.4%	14.2%	1.8 P		12.8%
1株当たり中間(当期)純利益(円)	230.86	331.94	101.08	43.8	519.72
1株当たり中間(年間)配当金(円)	50.00	70.00	20.00	40.0	140.00

カッコ内は、7月26日発表の業績見通し。カッコ内増減率は、見通しに対する増減率。

- 売上高は、金融サービス業向けが牽引し、1,464億円と前年同期比10.5%の増収となった。
- 営業利益は、208億円と前年同期比26.6%の増益となり、営業利益率も12.4%から14.2%へと1.8ポイント改善した。
- 経常利益は、受取配当金などの増加により、224億円と前年同期比29.4%の増益となった。
- 中間純利益は、134億円と前年同期比30.0%の増益となり、1株当たり中間純利益は331円となった。

【第1四半期】

	前期第1四半期 (17年4月~17年6月)	当期第1四半期 (18年4月~18年6月)	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	60,664	68,383	7,718	12.7
営業利益	6,267	8,220	1,953	31.2
経常利益	6,804	9,376	2,572	37.8
当期純利益	3,961	5,647	1,686	42.6
営業利益率	10.3%	12.0%	1.7 P	

【第2四半期】

	前期第2四半期 (17年7月~17年9月)	当期第2四半期 (18年7月~18年9月)	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	71,838	78,068	6,230	8.7
営業利益	10,192	12,619	2,426	23.8
経常利益	10,579	13,118	2,538	24.0
当期純利益	6,409	7,838	1,429	22.3
営業利益率	14.2%	16.2%	2.0 P	

・ 2007年3月期中間決算概要（連結）

（2）業種別売上高

【累計】

参考：

	18年3月期中間 (17年4月～17年9月)		19年3月期中間 (18年4月～18年9月)		前年同期比		18年3月期 (通期)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
金融サービス業	79,880	60.3	94,097	64.3	14,217	17.8	178,168	62.4
流通業	24,613	18.6	23,669	16.2	944	3.8	49,681	17.4
その他民間企業	18,845	14.2	16,578	11.3	2,266	12.0	36,720	12.9
官公庁	9,163	6.9	12,105	8.3	2,942	32.1	21,014	7.4
合計	132,502	100.0	146,452	100.0	13,949	10.5	285,585	100.0
上記金額のうち、主な相手先別の販売実績								
野村ホールディングス㈱	36,525	27.6	44,388	30.3	7,863	21.5	88,725	31.1
㈱セブ&アイ・ホールディングス	17,638	13.3	17,703	12.1	64	0.4	34,907	12.2

子会社向けの売上高を、原則として親会社の属する業種に合算しています。リース会社等を経由した販売は、最終的にサービス等の提供を受けた顧客向けの販売実績に含めています。18年3月期（通期）より当該集計をおこなっていますが、18年3月期中間においても遡及しています。

- 金融サービス業向けは、前年同期の金融機関の合併にともなうシステム統合案件の反動減があったものの、主要顧客向け案件、オンライン証券業務関連案件等の証券業向けのほか、保険業向けの開発案件も増加し、前年同期比 17.8%の増収となった。
- 流通業向けは、大型開発案件の減少により、3.8%の減収となった。
- 官公庁向けは、大型開発案件にかかる開発・製品販売および商品販売などが増加し、前年同期比 32.1%の増収となった。

【第1四半期】

	前期第1四半期 (17年4月～17年6月)		当期第1四半期 (18年4月～18年6月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
金融サービス業	35,771	59.0	42,878	62.7	7,106	19.9
流通業	11,776	19.4	11,659	17.1	116	1.0
その他民間企業	9,159	15.1	7,935	11.6	1,223	13.4
官公庁	3,957	6.5	5,909	8.6	1,952	49.3
合計	60,664	100.0	68,383	100.0	7,718	12.7
野村ホールディングス㈱	14,632	24.1	19,926	29.1	5,293	36.2
㈱セブ&アイ・ホールディングス	8,658	14.3	8,013	11.7	644	7.4

【第2四半期】

	前期第2四半期 (17年7月～17年9月)		当期第2四半期 (18年7月～18年9月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
金融サービス業	44,109	61.4	51,219	65.6	7,110	16.1
流通業	12,837	17.9	12,009	15.4	827	6.4
その他民間企業	9,686	13.5	8,643	11.1	1,042	10.8
官公庁	5,205	7.2	6,195	7.9	990	19.0
合計	71,838	100.0	78,068	100.0	6,230	8.7
野村ホールディングス㈱	21,892	30.5	24,461	31.3	2,569	11.7
㈱セブ&アイ・ホールディングス	8,980	12.5	9,689	12.4	709	7.9

## . 2007年3月期中間決算概要（連結）

### （3）セグメント情報

当中間連結会計期間より、事業の種類別セグメントの区分を「コンサルティングサービス」と「ITソリューションサービス」に変更しています。そのため、前年同期および前期の金額を変更後の事業区分に組替えています。

#### コンサルティングサービス

【累計】

参考：

	18年3月期中間 (17年4月~17年9月)		19年3月期中間 (18年4月~18年9月)		前年同期比		18年3月期 (通期)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
売上高	11,770	8.9	13,331	9.1	1,560	13.3	26,293	9.2
営業利益	1,687		2,101		413	24.5	3,792	
営業利益率	14.3%		15.8%		1.5 P		14.4%	

構成比は、連結売上高に対する割合を表示しています。

- 民間企業向け経営コンサルティングが順調となったほか、金融サービス業向けのシステムコンサルティングが好調となり、売上高は前年同期比 13.3%の増収、営業利益は前年同期比 24.5%の増益となった。営業利益率も 14.3%から 15.8%へと 1.5 ポイント改善した。

#### 【第1四半期】

	前期第1四半期 (17年4月~17年6月)		当期第1四半期 (18年4月~18年6月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	5,151	8.5	6,079	8.9	928	18.0
営業利益	366		829		462	126.0
営業利益率	7.1%		13.6%		6.5 P	

#### 【第2四半期】

	前期第2四半期 (17年7月~17年9月)		当期第2四半期 (18年7月~18年9月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上高	6,619	9.2	7,251	9.3	632	9.6
営業利益	1,320		1,271		48	3.7
営業利益率	20.0%		17.5%		2.5 P	

・ 2007年3月期中間決算概要（連結）

ITソリューションサービス

【累計】

参考：

	18年3月期中間 (17年4月～17年9月)		19年3月期中間 (18年4月～18年9月)		前年同期比		18年3月期 (通期)	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)
開発・製品販売	53,475	40.4	59,134	40.4	5,658	10.6	111,776	39.1
運用サービス	56,395	42.6	61,388	41.9	4,993	8.9	116,559	40.8
商品販売	10,860	8.2	12,596	8.6	1,736	16.0	30,956	10.8
売上高	120,731	91.1	133,120	90.9	12,388	10.3	259,292	90.8
営業利益	14,772		18,738		3,966	26.9	32,676	
営業利益率	12.2%		14.1%		1.9 P		12.6%	

構成比は、連結売上高に対する割合を表示しています。

- ITソリューションサービスの売上高は、開発・製品販売、商品販売の好調に加えて運用サービスも順調であったため、前年同期比 10.3%の増収となり、営業利益は、前年同期比 26.9%の増益となった。営業利益率は、12.2%から 14.1%へと 1.9ポイント改善した。
- 開発・製品販売の売上高は、金融サービス業向けを中心に増加し、前年同期比 10.6%の増収となった。
- 運用サービスの売上高は、金融サービス業向けを中心に増加し、前年同期比 8.9%の増収となった。
- 商品販売の売上高は、金融サービス業向けや官公庁向けが増加し、前年同期比 16.0%の増収となった。

【第1四半期】

	前期第1四半期 (17年4月～17年6月)		当期第1四半期 (18年4月～18年6月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
開発・製品販売	24,552	40.5	26,698	39.0	2,146	8.7
運用サービス	27,646	45.6	30,389	44.4	2,742	9.9
商品販売	3,314	5.5	5,215	7.6	1,901	57.4
売上高	55,512	91.5	62,303	91.1	6,790	12.2
営業利益	5,900		7,391		1,490	25.3
営業利益率	10.6%		11.9%		1.3 P	

【第2四半期】

	前期第2四半期 (17年7月～17年9月)		当期第2四半期 (18年7月～18年9月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	構成比 (%)	金額 (百万円)	構成比 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
開発・製品販売	28,923	40.3	32,436	41.5	3,512	12.1
運用サービス	28,749	40.0	30,999	39.7	2,250	7.8
商品販売	7,546	10.5	7,381	9.5	165	2.2
売上高	65,218	90.8	70,816	90.7	5,598	8.6
営業利益	8,871		11,347		2,475	27.9
営業利益率	13.6%		16.0%		2.4 P	

. 2007年3月期中間決算概要（連結）

（4）受注情報

受注高

	18年3月期中間 (17年4月～17年9月)	19年3月期中間 (18年4月～18年9月)	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	14,114	16,954	2,840	20.1
開発・製品販売	59,092	72,684	13,592	23.0
運用サービス	8,102	12,359	4,257	52.5
商品販売	11,905	11,567	338	2.8
ITソリューションサービス	79,100	96,611	17,511	22.1
合 計	93,214	113,566	20,351	21.8

受注残高

	18年3月期中間末 (17年9月30日)	19年3月期中間末 (18年9月30日)	前年同期末比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	5,672	6,913	1,240	21.9
開発・製品販売	20,449	36,430	15,981	78.2
運用サービス	51,441	55,880	4,439	8.6
商品販売	1,052	-	1,052	100.0
ITソリューションサービス	72,943	92,310	19,367	26.6
合 計	78,615	99,224	20,608	26.2

- 開発・製品販売の好調に加え、運用サービスも順調であり、受注残高合計は前年同期比 26.2%の増加となった。
- コンサルティングサービスは、前年同期比 21.9%の増加となった。
- 開発・製品販売は、前年同期比 78.2%の増加となった。なお、開発・製品販売の中には、官公庁向け大型案件の複数年にわたるものが含まれている。
- 運用サービスは、前年同期比 8.6%の増加となった。

. 2007年3月期中間決算概要（連結）

（5）外注実績

セグメント別外注実績および生産実績に占める割合

【累計】

参考：

	18年3月期中間 (17年4月~17年9月)		19年3月期中間 (18年4月~18年9月)		前年同期比		18年3月期 (通期)	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)
コンサルティングサービス	1,826	27.2	2,083	28.7	256	14.1	4,740	31.9
開発・製品販売	27,949	61.7	31,067	66.1	3,118	11.2	57,755	62.1
運用サービス	11,258	30.0	13,100	31.5	1,842	16.4	24,839	31.9
ITソリューションサービス	39,207	47.3	44,167	49.8	4,960	12.7	82,595	48.4
合 計	41,034	45.8	46,251	48.2	5,217	12.7	87,335	47.1
うち、中国Offshore開発	4,775	11.6	5,331	11.5	556	11.6	10,019	11.5

総外注実績に対する、中国企業への外注実績の割合を表示しています。

- システム開発案件の増加および開発・製品販売における外注割合の増加などにより、外注実績合計は前年同期比 12.7%の増加となった。
- 中国Offshore開発は 53 億円となり、前年同期比 11.6%の増加となった。

【第1四半期】

	前期第1四半期 (17年4月~17年6月)		当期第1四半期 (18年4月~18年6月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	773	25.7	834	25.9	61	7.9
開発・製品販売	12,917	59.8	14,062	64.6	1,144	8.9
運用サービス	5,284	28.6	6,581	31.5	1,296	24.5
ITソリューションサービス	18,202	45.4	20,643	48.4	2,441	13.4
合 計	18,976	44.0	21,478	46.8	2,502	13.2
うち、中国Offshore開発	2,062	10.9	2,440	11.4	377	18.3

【第2四半期】

	前期第2四半期 (17年7月~17年9月)		当期第2四半期 (18年7月~18年9月)		前年同期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
コンサルティングサービス	1,053	28.3	1,249	31.0	195	18.6
開発・製品販売	15,031	63.4	17,004	67.4	1,973	13.1
運用サービス	5,973	31.4	6,519	31.5	546	9.1
ITソリューションサービス	21,004	49.1	23,523	51.2	2,519	12.0
合 計	22,057	47.5	24,772	49.6	2,715	12.3
うち、中国Offshore開発	2,712	12.3	2,891	11.7	178	6.6

. 2007年3月期中間決算概要（連結）

（6）キャッシュ・フロー

参考：

	18年3月期中間 (17年4月～17年9月)	19年3月期中間 (18年4月～18年9月)	前年同期比		18年3月期 (通期)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
税金等調整前中間（当期）純利益	17,085	22,487	5,402	31.6	37,535
営業外損益項目の調整額（益：）	870	1,583	713	82.0	1,706
特別損益項目の調整額（益：）	298	7	290	97.5	717
減価償却費	7,714	7,909	195	2.5	16,574
営業債権・債務の増減額	1,535	6,156	4,621	301.0	10,511
引当金の増減額（減少：）	108	684	575	530.5	928
その他	482	2,782	2,299	476.6	1,505
<b>小計</b>	<b>22,318</b>	<b>20,566</b>	<b>1,751</b>	<b>7.8</b>	<b>66,066</b>
利息および配当金	881	1,271	390	44.3	1,180
法人税等の支払額	11,726	12,679	953	8.1	18,371
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>11,473</b>	<b>9,159</b>	<b>2,314</b>	<b>20.2</b>	<b>48,875</b>
有形固定資産の取得による支出	3,414	3,922	508	14.9	9,799
無形固定資産の取得による支出	4,366	5,533	1,166	26.7	8,211
小計：設備投資額	7,781	9,456	1,674	21.5	18,011
定期預金の預入による支出	6,533	7,288	755	11.6	6,778
定期預金の払戻による収入	6,293	7,029	735	11.7	6,523
有価証券等の取得による支出	20,321	11,019	9,301	45.8	30,300
有価証券等の売却・償還等による収入	11,695	16,319	4,623	39.5	65,812
その他	125	54	71	56.7	608
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>16,521</b>	<b>4,361</b>	<b>12,160</b>	<b>73.6</b>	<b>17,853</b>
<b>フリー・キャッシュ・フロー</b>	<b>5,048</b>	<b>4,798</b>	<b>9,846</b>	<b>-</b>	<b>66,729</b>
（除く：資金運用目的投資）	3,605	129	3,475	96.4	22,672
長期借入金の借入・返済（返済：）	120	120	-	-	840
自己株式の取得・処分（取得：）	968	130	1,098	-	48,147
配当金の支払額	3,595	3,652	56	1.6	5,840
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>4,684</b>	<b>3,641</b>	<b>1,042</b>	<b>22.3</b>	<b>54,828</b>
<b>現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>90</b>	<b>27</b>	<b>63</b>	<b>69.7</b>	<b>174</b>
<b>現金及び現金同等物の増減額（減少：）</b>	<b>9,641</b>	<b>1,183</b>	<b>10,825</b>	<b>-</b>	<b>12,075</b>
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>	<b>38,677</b>	<b>50,752</b>	<b>12,075</b>	<b>31.2</b>	<b>38,677</b>
<b>現金及び現金同等物の中間期末(期末)残高</b>	<b>29,035</b>	<b>51,936</b>	<b>22,901</b>	<b>78.9</b>	<b>50,752</b>
現金及び現金同等物+資金運用目的投資残高	107,266	73,213	34,263	31.7	76,432

資金運用目的投資は、預入日から満期日までの期間が3ヶ月を超える定期預金および国債等への投資です。

なお、投資活動によるキャッシュ・フローに含まれる資金運用目的投資は以下のとおりです。

定期預金の預入による支出	6,533	7,288	755	11.6	6,778
定期預金の払戻による収入	6,293	7,029	735	11.7	6,523
有価証券等の取得による支出	19,870	10,982	8,887	44.7	20,270
有価証券等の売却・償還等による収入	11,456	15,910	4,453	38.9	64,582
資金運用目的投資合計（支出：）	8,653	4,668	13,322	-	44,056

. 2007年3月期中間決算概要（連結）

（7）設備投資額

参考：

	18年3月期中間 (17年4月~17年9月)	19年3月期中間 (18年4月~18年9月)	前年同期比		18年3月期 (通期)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
有形固定資産	3,486	4,450	964	27.7	10,038
無形固定資産	4,350	5,474	1,123	25.8	8,305
合計	7,836	9,924	2,088	26.6	18,343

（8）減価償却費

参考：

	18年3月期中間 (17年4月~17年9月)	19年3月期中間 (18年4月~18年9月)	前年同期比		18年3月期 (通期)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
有形固定資産	2,864	3,122	257	9.0	6,278
無形固定資産	4,849	4,787	62	1.3	10,295
合計	7,714	7,909	195	2.5	16,574

（9）研究開発費

参考：

	18年3月期中間 (17年4月~17年9月)	19年3月期中間 (18年4月~18年9月)	前年同期比		18年3月期 (通期)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
コンサルティングサービス	205	228	22	11.1	541
ITソリューションサービス	873	944	71	8.2	1,960
合計	1,078	1,172	94	8.7	2,501

## . 2007年3月期通期業績予想（連結）

平成18年7月26日公表の業績予想を修正しました。

### （1）損益概況

	18年3月期 （実績）	19年3月期 （今回予想）	前期比		19年3月期 （前回予想）	前回予想差	
	金額 （億円）	金額 （億円）	増減額 （億円）	増減率 （%）	金額 （億円）	金額 （億円）	比率 （%）
売上高	2,855	3,050	194	6.8	3,000	50	1.7
営業利益	364	420	55	15.2	400	20	5.0
経常利益	382	445	62	16.3	425	20	4.7
当期純利益	225	265	39	17.7	255	10	3.9
営業利益率	12.8%	13.8%	1.0P		13.3%	0.5P	
1株当たり当期純利益(円)	519.72	652.04	132.32	25.5	627.70	24.34	3.9

配当予想の修正はありません。

### （2）業種別売上高

	18年3月期 （実績）		19年3月期 （予想）		前期比	
	金額 （億円）	構成比 （%）	金額 （億円）	構成比 （%）	増減額 （億円）	増減率 （%）
金融サービス業	1,781	62.4	1,960	64.3	178	10.0
流通業	496	17.4	490	16.1	6	1.4
その他民間企業	367	12.9	340	11.1	27	7.4
官公庁	210	7.4	260	8.5	49	23.7
合計	2,855	100.0	3,050	100.0	194	6.8

### （3）品目別売上高

当中間連結会計期間より、事業の種類別セグメントの区分を「コンサルティングサービス」と「ITソリューションサービス」に変更しています。そのため、18年3月期実績の金額を変更後の事業区分に組替えています。

	18年3月期 （実績）		19年3月期 （予想）		前期比	
	金額 （億円）	構成比 （%）	金額 （億円）	構成比 （%）	増減額 （億円）	増減率 （%）
コンサルティングサービス	262	9.2	280	9.2	17	6.5
開発・製品販売	1,117	39.1	1,240	40.7	122	10.9
運用サービス	1,165	40.8	1,250	41.0	84	7.2
商品販売	309	10.8	280	9.2	29	9.6
ITソリューションサービス	2,592	90.8	2,770	90.8	177	6.8
合計	2,855	100.0	3,050	100.0	194	6.8

. 2007年3月期通期業績予想

(4) 設備投資額

	18年3月期 (実績)	19年3月期 (予想)	前期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
有形固定資産	100	210	109	109.2
無形固定資産	83	150	66	80.6
合計	183	360	176	96.3

(5) 減価償却費

	18年3月期 (実績)	19年3月期 (予想)	前期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
減価償却費合計	165	175	9	5.6

(6) 研究開発費

	18年3月期 (実績)	19年3月期 (予想)	前期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
研究開発費合計	25	34	8	35.9