



平成22年3月期

# 第 1 四半期決算概要

I. 平成 22 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）	1
II. 平成 22 年 3 月期通期業績予想（連結）	8
III. 主要ニュースリリース一覧 [ 平成 21 年 4 月～ ]	11
IV. 補足資料	13

平成 21 年 7 月 24 日  
株式会社 野村総合研究所

## I. 平成 22 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）

### （1）損益概況

	前第 1 四半期	進捗率	当第 1 四半期	進捗率	前年同期比		参考：
	(20 年 4 月～6 月)	(通期比)	(21 年 4 月～6 月)	(通期予想比)	増減額	増減率	前年度 (20 年 4 月～21 年 3 月)
	金額 (百万円)	比率 (%)	金額 (百万円)	比率 (%)	(百万円)	(%)	金額 (百万円)
売上高	79,495	23.3	81,521	23.3	2,025	2.5	341,279
売上原価	56,517		58,129		1,611	2.9	240,854
売上総利益	22,977		23,392		414	1.8	100,425
（売上総利益率）	28.9%		28.7%		△0.2P		29.4%
販売費及び一般管理費	13,118		13,438		320	2.4	50,711
営業利益	9,859	19.8	9,953	23.1	93	1.0	49,713
（営業利益率）	12.4%		12.2%		△0.2P		14.6%
営業外損益（ネット）	1,055		906		△148	△14.1	2,017
経常利益	10,915	21.1	10,860	24.7	△54	△0.5	51,731
特別損益（ネット）	△348		△296		51	—	△7,549
四半期（当期）純利益	6,051	24.7	6,124	25.0	73	1.2	24,513
1 株当たり四半期 （当期）純利益（円）	30.63	24.4	31.48	25.0	0.85	2.8	125.54

- 企業の情報システム投資に対する慎重な姿勢は変わらず、情報サービス産業を取り巻く環境も厳しい状況が続いた。
- 売上高は、証券業向けが落ち込んだものの、保険業やサービス業、製造業向けが増加し、815 億円となった。
- 売上原価が、効率化によりシステム運用における外部委託費が減少したものの、ソフトウェア投資の償却費が増加したため、581 億円となり、売上総利益は 233 億円となった。売上総利益率は前年同期の 28.9%から 28.7%へと 0.2 ポイント悪化した。
- 販売費及び一般管理費が 134 億円となり、営業利益は 99 億円となった。営業利益率は 12.4%から 12.2%へと 0.2 ポイント悪化した。
- 経常利益は、受取利息が減少したこともあり、108 億円となった。
- 四半期純利益は 61 億円となり、1 株当たり四半期純利益は 31.48 円となった。

# I. 平成22年3月期第1四半期決算概要（連結）

## （2）業種別売上高

参考：

	前第1四半期 (20年4月～6月)		当第1四半期 (21年4月～6月)		前年同期比		前年度 (20年4月～21年3月)	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率	金額	構成比
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
証券業	32,774	41.2	31,100	38.1	△1,674	△5.1	132,460	38.8
保険業	9,129	11.5	13,402	16.4	4,273	46.8	50,161	14.7
銀行業	6,039	7.6	6,532	8.0	492	8.2	25,672	7.5
その他金融業	7,351	9.2	6,034	7.4	△1,316	△17.9	28,621	8.4
金融サービス業	55,295	69.6	57,069	70.0	1,774	3.2	236,915	69.4
流通業	10,843	13.6	10,594	13.0	△249	△2.3	42,925	12.6
その他産業等	13,356	16.8	13,857	17.0	501	3.8	61,438	18.0
合計	79,495	100.0	81,521	100.0	2,025	2.5	341,279	100.0
※1. 主な相手先別の売上高								
野村ホールディングス㈱	23,545	29.6	22,563	27.7	△982	△4.2	97,240	28.5
㈱セブン&アイ・ホールディングス	9,500	12.0	9,797	12.0	296	3.1	38,183	11.2

原則として、相手先の子会社向けの売上高を含めています。

※2. リース会社等を経由した販売については、最終的にサービス等の提供を受けた顧客向けの売上高に含めています。

- 金融サービス業向けは、証券業向けが落ち込むなか保険業向けが伸び、570億円となった。
- 流通業向けは105億円となった。
- その他産業向けは、サービス業や製造業向けが伸び、138億円となった。

## I. 平成22年3月期第1四半期決算概要（連結）

### (3) セグメント情報

#### コンサルティングサービス

参考：

	前第1四半期 (20年4月～6月)		当第1四半期 (21年4月～6月)		前年同期比		前年度 (20年4月～21年3月)	
	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	7,380	9.3	6,336	7.8	△1,044	△14.1	32,866	9.6
営業利益	509		△376		△886	—	4,126	
営業利益率	6.9%		△5.9%		△12.8P		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。

- 売上高は、景気の低迷を受け経営コンサルティング案件およびシステムコンサルティング案件が大幅に減少したため、63億円となり、営業利益は△3億円となった。営業利益率は6.9%から△5.9%へと12.8ポイント悪化した。

#### ITソリューションサービス

参考：

	前第1四半期 (20年4月～6月)		当第1四半期 (21年4月～6月)		前年同期比		前年度 (20年4月～21年3月)	
	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	32,513	40.9	30,638	37.6	△1,875	△5.8	144,249	42.3
運用サービス	37,083	46.6	42,314	51.9	5,230	14.1	148,985	43.7
商品販売	2,517	3.2	2,231	2.7	△285	△11.3	15,178	4.4
売上高	72,114	90.7	75,184	92.2	3,070	4.3	308,413	90.4
営業利益	9,349		10,329		979	10.5	45,587	
営業利益率	13.0%		13.7%		0.8P		14.8%	

※構成比は、連結売上高に対する割合を表示しています。

- 開発・製品販売の売上高は、保険業やサービス業、製造業向けが増加したものの、証券業向けが落ち込み、306億円となった。
- 運用サービスの売上高は、前年同期に比べ株式市況が低迷し証券業向け共同利用型サービスなどが伸び悩むなか、証券業主要顧客向けに大型のアウトソーシングサービスの提供を開始したこと、保険業向け共同利用型サービスや流通業向けシステム運用が増加したことから、423億円となった。
- 商品販売の売上高は、22億円となった。
- ITソリューションサービス全体の売上高は751億円となった。
- 営業利益は、ソフトウェア投資の増加にともなう償却費の増加があったものの、システム運用を中心とした外部委託費の減少などもあり、103億円となった。営業利益率は13.0%から13.7%へと0.8ポイント増加した。

## I. 平成 22 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）

### （4）受注情報

#### 受注高

	前第 1 四半期 (20 年 4 月～6 月)	当第 1 四半期 (21 年 4 月～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 (%)
コンサルティングサービス	11,458	10,093	△1,364	△11.9
開発・製品販売	36,826	37,601	775	2.1
運用サービス	16,627	22,860	6,233	37.5
商品販売	2,509	2,231	△277	△11.1
ITソリューションサービス	55,962	62,694	6,731	12.0
合 計	67,420	72,787	5,366	8.0

#### 受注残高

	前第 1 四半期末 (20 年 6 月 30 日)	当第 1 四半期末 (21 年 6 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	7,906	6,966	△939	△11.9
開発・製品販売	23,501	43,333	19,831	84.4
運用サービス	99,832	116,967	17,134	17.2
ITソリューションサービス	123,334	160,300	36,966	30.0
合 計	131,240	167,267	36,026	27.5
（うち、期中分）	129,994	164,246	34,251	26.3

- 受注残高合計は 1,672 億円となり、うち、期中分については 1,642 億円となった。
- コンサルティングサービスは、経営コンサルティングやシステムコンサルティング案件の減少により、69 億円となった。
- 開発・製品販売は、主に保険業向け案件の増加により、433 億円となった。
- 運用サービスは、証券業主要顧客向けに大型のアウトソーシングサービスの提供を開始したことなどにより、1,169 億円となった。

## I. 平成 22 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）

### （5）外注実績

#### セグメント別外注実績および売上実績に占める割合

	前第 1 四半期 (20 年 4 月～6 月)		当第 1 四半期 (21 年 4 月～6 月)		前年同期比		参考： 前年度 (20 年 4 月～21 年 3 月)	
	金額	割合	金額	割合	増減額	増減率	金額	割合
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
コンサルティングサービス	1,113	15.1	922	14.6	△190	△17.1	5,309	16.2
開発・製品販売	17,880	55.0	18,718	61.1	837	4.7	81,610	56.6
運用サービス	9,426	25.4	8,106	19.2	△1,319	△14.0	34,526	23.2
ITソリューションサービス	27,307	37.9	26,824	35.7	△482	△1.8	116,136	37.7
<b>合 計</b>	<b>28,420</b>	<b>35.8</b>	<b>27,747</b>	<b>34.0</b>	<b>△673</b>	<b>△2.4</b>	<b>121,446</b>	<b>35.6</b>
外注実績合計に対する、中国企業への外注実績および割合								
中国オフショア開発	4,150	14.6	3,664	13.2	△486	△11.7	15,849	13.1

- システム運用の効率化により運用サービスの外部委託費が減少し、外注実績合計は 277 億円となった。
- 中国オフショア開発は、36 億円となった。

# I. 平成22年3月期第1四半期決算概要（連結）

## （6）キャッシュ・フロー

	前第1四半期 (20年4月～6月)	当第1四半期 (21年4月～6月)	前年同期比	参考： 前年度 (20年4月～21年3月)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
税金等調整前四半期（当期）純利益	10,566	10,563	△0.0	44,181
営業外損益項目の調整額（益：△）	△1,059	△840	△20.6	△1,991
特別損益項目の調整額（益：△）	351	306	△13.0	7,549
減価償却費	4,600	6,774	47.3	20,763
営業債権・債務の増減額	11,915	11,681	△2.0	△3,283
引当金の増減額（減少：△）	△5,735	△5,912	3.1	458
その他	1,452	4,061	179.6	△808
<b>小計</b>	<b>22,093</b>	<b>26,634</b>	<b>20.6</b>	<b>66,869</b>
利息および配当金	962	977	1.6	1,981
法人税等の支払額	△11,001	△11,912	8.3	△22,669
<b>営業活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>12,054</b>	<b>15,699</b>	<b>30.2</b>	<b>46,180</b>
有形固定資産の取得による支出	△5,145	△3,721	△27.7	△14,105
無形固定資産の取得による支出	△4,542	△5,373	18.3	△57,862
<b>小計：設備投資額</b>	<b>△9,688</b>	<b>△9,094</b>	<b>△6.1</b>	<b>△71,968</b>
定期預金の預入による支出	—	—	—	△6,874
定期預金の払戻による収入	—	3,562	—	6,929
有価証券等の取得による支出	△14,114	△252	△98.2	△29,365
有価証券等の売却及び償還による収入	12,005	2,030	△83.1	30,251
連結の範囲の変更を伴う子会社株式の売却による収入	—	664	—	—
その他	4	17	308.0	32
<b>投資活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△11,792</b>	<b>△3,071</b>	<b>△74.0</b>	<b>△70,994</b>
<b>フリー・キャッシュ・フロー</b>	<b>262</b>	<b>12,628</b>	<b>—</b>	<b>△24,813</b>
（除く：資金運用目的投資 ※）	2,215	7,316	230.3	△27,877
短期借入れによる収入	—	4,000	—	—
短期借入れの返済による支出	—	△4,000	—	—
ファイナンス・リース債務の返済による支出	△117	△72	△38.4	△388
自己株式の取得・処分（取得：△）	△11,810	0	△100.0	△11,797
配当金の支払額	△5,022	△5,010	△0.2	△10,228
<b>財務活動によるキャッシュ・フロー</b>	<b>△16,951</b>	<b>△5,082</b>	<b>△70.0</b>	<b>△22,414</b>
<b>現金及び現金同等物に係る換算差額</b>	<b>149</b>	<b>△132</b>	<b>—</b>	<b>△68</b>
<b>現金及び現金同等物の増減額（減少：△）</b>	<b>△16,539</b>	<b>7,412</b>	<b>—</b>	<b>△47,296</b>
<b>現金及び現金同等物の期首残高</b>	<b>75,524</b>	<b>28,228</b>	<b>△62.6</b>	<b>75,524</b>
<b>現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高</b>	<b>58,985</b>	<b>35,641</b>	<b>△39.6</b>	<b>28,228</b>
<b>現金及び現金同等物＋資金運用目的投資残高</b>	<b>88,565</b>	<b>53,499</b>	<b>△39.6</b>	<b>51,271</b>
※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	—	—	—	△6,874
定期預金の払戻による収入	—	3,562	—	6,929
有価証券等の取得による支出	△13,952	△250	△98.2	△24,991
有価証券等の売却及び償還による収入	12,000	2,000	△83.3	28,000
<b>資金運用目的投資合計（支出：△）</b>	<b>△1,952</b>	<b>5,312</b>	<b>—</b>	<b>3,064</b>

## I. 平成 22 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）

### （7）設備投資額

	前第 1 四半期 (20 年 4 月～6 月)	当第 1 四半期 (21 年 4 月～6 月)	前年同期比		参考： 前年度 (20 年 4 月～21 年 3 月)
	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	3,234	2,277	△956	△29.6	12,378
無形固定資産	4,491	5,332	840	18.7	57,705
合 計	7,726	7,610	△116	△1.5	70,083

### （8）減価償却費

	前第 1 四半期 (20 年 4 月～6 月)	当第 1 四半期 (21 年 4 月～6 月)	前年同期比		参考： 前年度 (20 年 4 月～21 年 3 月)
	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	2,691	2,777	86	3.2	12,045
無形固定資産	1,909	3,996	2,087	109.3	8,717
合 計	4,600	6,774	2,173	47.3	20,763

### （9）研究開発費

	前第 1 四半期 (20 年 4 月～6 月)	当第 1 四半期 (21 年 4 月～6 月)	前年同期比		参考： 前年度 (20 年 4 月～21 年 3 月)
	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	77	116	39	50.8	614
ITソリューションサービス	653	615	△38	△5.9	3,489
合 計	731	732	0	0.1	4,104



## Ⅱ. 平成 22 年 3 月期通期業績予想（連結）

### (1) 損益概況

平成 21 年 4 月 24 日公表の業績予想は変更しません。

#### 【通期】

	21 年 3 月期 (実績)	22 年 3 月期 (予想)	前年度比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
売上高	3,412	3,500	87	3
営業利益	497	430	△67	△14
経常利益	517	440	△77	△15
当期純利益	245	245	—	—
営業利益率	14.6%	12.3%	△2.3P	
1株当たり当期純利益(円)	125.54	125.95	0.41	—
中間期末(円)	26	26	—	—
期末(円)	26	26	—	—
1株当たり年間配当金(円)	52	52	—	—
連結配当性向	41.3%	41.3%	—	

#### 【上期】

	21 年 3 月期 (実績)	22 年 3 月期 (予想)	前年同期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
売上高	1,652	1,680	27	2
営業利益	237	200	△37	△16
経常利益	250	210	△40	△16
当期純利益	142	125	△17	△12
営業利益率	14.4%	11.9%	△2.4P	

#### 【下期】

	21 年 3 月期 (実績)	22 年 3 月期 (予想)	前年同期比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
売上高	1,759	1,820	60	3
営業利益	259	230	△29	△12
経常利益	266	230	△36	△14
当期純利益	102	120	17	17
営業利益率	14.8%	12.6%	△2.1P	

## Ⅱ. 平成 22 年 3 月期通期業績予想（連結）

### （１）業種別売上高 【通期】

業種別売上高予想の内訳を変更しました。

	21年3月期 (実績)		22年3月期 (今回予想)		前年度比		22年3月期 (前回予想)		前回予想差	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)	金額 (億円)	金額 (億円)	比率 (%)	
証券業	1,324	39	1,260	36	△64	△5	1,260	—	—	
保険業	501	15	590	17	88	18	560	30	5	
銀行業	256	8	300	8	43	17	280	20	7	
その他金融業	286	8	270	8	△16	△6	290	△20	△7	
金融サービス業	2,369	70	2,420	69	50	2	2,390	30	1	
流通業	429	13	430	12	0	0	430	—	—	
その他産業等	614	17	650	19	35	6	680	△30	△4	
合計	3,412	100	3,500	100	87	3	3,500	—	—	

### 【上期】

	21年3月期 (実績)		22年3月期 (今回予想)		前年同期比		22年3月期 (前回予想)		前回予想差	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)	金額 (億円)	金額 (億円)	比率 (%)	
証券業	668	41	620	37	△48	△7	620	—	—	
保険業	212	13	270	16	57	27	260	10	4	
銀行業	121	7	150	9	28	24	130	20	15	
その他金融業	146	9	130	8	△16	△11	140	△10	△7	
金融サービス業	1,148	70	1,170	70	21	2	1,150	20	2	
流通業	216	13	210	12	△6	△3	210	—	—	
その他産業等	288	17	300	18	11	4	320	△20	△6	
合計	1,652	100	1,680	100	27	2	1,680	—	—	

### 【下期】

	21年3月期 (実績)		22年3月期 (今回予想)		前年同期比		22年3月期 (前回予想)		前回予想差	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)	金額 (億円)	金額 (億円)	比率 (%)	
証券業	655	37	640	35	△15	△2	640	—	—	
保険業	289	17	320	18	30	11	300	20	7	
銀行業	135	8	150	8	14	11	150	—	—	
その他金融業	140	8	140	8	△0	△0	150	△10	△7	
金融サービス業	1,220	70	1,250	69	29	2	1,240	10	1	
流通業	212	12	220	12	7	3	220	—	—	
その他産業等	326	18	350	19	23	7	360	△10	△3	
合計	1,759	100	1,820	100	60	3	1,820	—	—	

## Ⅱ. 平成 22 年 3 月期通期業績予想（連結）

### （２）セグメント別・品目別売上高 【通期】

セグメント別・品目別売上高予想の内訳を変更しました。

	21年3月期 (実績)		22年3月期 (今回予想)		前年度比		22年3月期 (前回予想)		前回予想差	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)	金額 (億円)	金額 (億円)	比率 (%)	
コンサルティングサービス	328	10	280	8	△48	△15	320	△40	△13	
開発・製品販売	1,442	42	1,380	39	△62	△4	1,360	20	2	
運用サービス	1,489	44	1,720	49	230	15	1,700	20	1	
商品販売	151	4	120	4	△31	△21	120	—	—	
ITソリューションサービス	3,084	90	3,220	92	135	4	3,180	40	1	
合 計	3,412	100	3,500	100	87	3	3,500	—	—	

### 【上期】

	21年3月期 (実績)		22年3月期 (今回予想)		前年同期比		22年3月期 (前回予想)		前回予想差	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)	金額 (億円)	金額 (億円)	比率 (%)	
コンサルティングサービス	167	10	130	8	△37	△22	150	△20	△13	
開発・製品販売	688	42	650	39	△38	△6	650	—	—	
運用サービス	740	45	850	50	109	15	830	20	2	
商品販売	56	3	50	3	△6	△12	50	—	—	
ITソリューションサービス	1,485	90	1,550	92	64	4	1,530	20	1	
合 計	1,652	100	1,680	100	27	2	1,680	—	—	

### 【下期】

	21年3月期 (実績)		22年3月期 (今回予想)		前年同期比		22年3月期 (前回予想)		前回予想差	
	金額 (億円)	構成比 (%)	金額 (億円)	構成比 (%)	増減額 (億円)	増減率 (%)	金額 (億円)	金額 (億円)	比率 (%)	
コンサルティングサービス	161	9	150	8	△11	△7	170	△20	△12	
開発・製品販売	754	43	730	40	△24	△3	710	20	3	
運用サービス	748	43	870	48	121	16	870	—	—	
商品販売	94	5	70	4	△24	△26	70	—	—	
ITソリューションサービス	1,598	91	1,670	92	71	5	1,650	20	1	
合 計	1,759	100	1,820	100	60	3	1,820	—	—	