

平成23年3月期 第1四半期決算概要

I. 平成23年3月期第1四半期決算概要（連結）	1
II. 【参考】平成23年3月期通期業績予想（連結）	7
III. 主要ニュースリリース一覧 [平成22年4月～]	9
IV. 補足資料	11

平成22年7月28日
株式会社野村総合研究所

I. 平成 23 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 (21 年 4 月～6 月)		当第 1 四半期 (22 年 4 月～6 月)		前年同期比		参考： 前年度 (21 年 4 月～22 年 3 月)
	金額 (百万円)	進捗率 (通期比) (%)	金額 (百万円)	進捗率 (通期予想比) (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
売上高	81,521	24.1	80,650	23.0	△870	△1.1	338,629
コンサルティングサービス	6,336	21.9	6,517	21.7	180	2.9	28,883
開発・製品販売	30,638	24.2	29,862	22.5	△775	△2.5	126,821
運用サービス	42,314	25.3	42,272	24.7	△41	△0.1	167,010
商品販売	2,231	14.0	1,998	12.5	△233	△10.5	15,914
売上原価	58,129		60,041		1,911	3.3	245,641
売上総利益	23,392		20,609		△2,782	△11.9	92,988
（売上総利益率）	28.7%		25.6%		△3.1P		27.5%
販売費及び一般管理費	13,438		14,048		610	4.5	52,911
営業利益	9,953	24.8	6,560	14.9	△3,392	△34.1	40,077
（営業利益率）	12.2%		8.1%		△4.1P		11.8%
営業外損益（ネット）	906		942		35	3.9	870
経常利益	10,860	26.5	7,502	16.7	△3,357	△30.9	40,947
特別損益（ネット）	△296		△317		△20	—	△3,618
四半期（当期）純利益	6,124	28.0	4,082	15.7	△2,042	△33.3	21,856
1 株当たり四半期 （当期）純利益（円）	31.48	28.0	20.97	15.7	△10.51	△33.4	112.32

※売上高の内訳は、サービス別の売上高です。

- 企業の情報システム投資計画には回復の兆しがみられるものの、投資実績は前年を下回り、情報サービス産業にとって厳しい経営環境が続いた。
- 売上高は、銀行業、保険業向けの開発案件や製品販売が増加した一方、証券業向け開発案件が減少し、806 億円と前年同期比で横ばいとなった。
- 売上総利益は、206 億円と前年同期比 11.9%減少した。外部委託費が減少する一方、事業基盤の強化に向けた戦略的な案件等への取組みによるコストが増加し、売上総利益率は、前年同期の 28.7%から 25.6%へと 3.1 ポイント悪化した。
- 販売費及び一般管理費は、オフィス拡張にともなうコストや人件費の増加などもあり、140 億円と前年同期比 4.5%増加した。
- 営業利益は、65 億円と前年同期比 34.1%減少した。営業利益率は 12.2%から 8.1%へと 4.1 ポイント悪化した。
- 経常利益は、75 億円と前年同期比 30.9%減少した。
- 四半期純利益は、40 億円と前年同期比 33.3%減少した。1株当たり四半期純利益は 20.97 円と前年同期比 33.4%減少した。

当期より、「セグメント情報等の開示に関する会計基準」を適用しています。過年度の数値は、当該会計基準を遡及適用したものです。

I. 平成23年3月期第1四半期決算概要（連結）

（2）セグメント情報

①セグメント別損益（各セグメントは内部売上高を含む）

	前第1四半期 (21年4月～6月)		当第1四半期 (22年4月～6月)		前年同期比		参考： 前年度 (21年4月～22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 (%)
コンサルティング 売上高	3,907	4.8	3,726	4.6	△181	△4.6	17,993	5.3
営業利益	△409	△4.1	△632	△9.6	△222	—	127	0.3
営業利益率(%)	△10.5		△17.0		△6.5P		0.7	
金融ITソリューション 売上高	49,862	61.2	50,899	63.1	1,037	2.1	209,191	61.8
営業利益	4,875	49.0	3,678	56.1	△1,197	△24.6	19,845	49.5
営業利益率(%)	9.8		7.2		△2.6P		9.5	
産業ITソリューション 売上高	23,215	28.5	22,023	27.3	△1,192	△5.1	95,859	28.3
営業利益	1,956	19.7	△202	△3.1	△2,159	—	8,425	21.0
営業利益率(%)	8.4		△0.9		△9.3P		8.8	
IT基盤サービス 売上高	17,083	21.0	16,967	21.0	△116	△0.7	69,298	20.5
営業利益	2,301	23.1	2,620	39.9	318	13.8	8,525	21.3
営業利益率(%)	13.5		15.4		2.0P		12.3	
その他 売上高	3,536	4.3	2,967	3.7	△568	△16.1	12,082	3.6
営業利益	141	1.4	115	1.8	△25	△18.3	△467	△1.2
営業利益率(%)	4.0		3.9		△0.1P		△3.9	
内部売上高・調整額 売上高	△16,084	△19.7	△15,933	△19.8	151		△65,795	△19.4
営業利益	1,086	10.9	981	15.0	△105		3,621	9.0
合計 売上高	81,521	100.0	80,650	100.0	△870	△1.1	338,629	100.0
営業利益	9,953	100.0	6,560	100.0	△3,392	△34.1	40,077	100.0
営業利益率(%)	12.2		8.1		△4.1P		11.8	

- コンサルティングは、景気の低迷を受け経営コンサルティング案件、システムコンサルティング案件ともに減少し、売上高は37億円、営業損失は6億円となった。
- 金融ITソリューションは、売上高は508億円となった。営業利益は、外部委託費が減少したものの、事業基盤の強化に向けた戦略的な案件等への取組みによるコストやソフトウェアの償却費が増加し、36億円となった。営業利益率は9.8%から7.2%へと2.6ポイント悪化した。
- 産業ITソリューションは、売上高は220億円となった。営業利益は、事業基盤の強化に向けた戦略的な案件等への取組みによるコストが増加し、2億円の赤字となった。営業利益率は8.4%から△0.9%へと9.3ポイント悪化した。
- IT基盤サービスは、売上高は169億円、営業利益は26億円となった。

I. 平成23年3月期第1四半期決算概要（連結）

②セグメント別外部売上高詳細

参考：

	前第1四半期 (21年4月～6月)		当第1四半期 (22年4月～6月)		前年同期比		前年度 (21年4月～22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 (%)
コンサルティング	3,905	4.8	3,704	4.6	△200	△5.1	17,945	5.3
金融ITソリューション	49,825	61.1	50,883	63.1	1,058	2.1	209,032	61.7
証券業	26,658	32.7	24,361	30.2	△2,297	△8.6	108,401	32.0
保険業	12,519	15.4	13,797	17.1	1,278	10.2	53,895	15.9
銀行業	5,373	6.6	7,354	9.1	1,981	36.9	25,881	7.6
その他金融業等	5,273	6.5	5,369	6.7	95	1.8	20,854	6.2
産業ITソリューション	22,148	27.2	20,981	26.0	△1,166	△5.3	90,965	26.9
流通業	10,102	12.4	10,611	13.2	509	5.0	41,289	12.2
製造・サービス業等	12,046	14.8	10,370	12.9	△1,676	△13.9	49,676	14.7
IT基盤サービス	2,851	3.5	2,820	3.5	△31	△1.1	11,391	3.4
その他	2,791	3.4	2,261	2.8	△529	△19.0	9,295	2.7
合計	81,521	100.0	80,650	100.0	△870	△1.1	338,629	100.0

- 金融ITソリューションは、証券業向け開発案件が減少した一方、銀行業、保険業向けの開発案件や製品販売が増加し、508億円となった。
- 産業ITソリューションは、流通業向けの開発案件が増加する一方、製造・サービス業等顧客向けの開発案件や商品販売が減少し、209億円となった。

(3) 主要顧客別売上高

参考：

	前第1四半期 (21年4月～6月)		当第1四半期 (22年4月～6月)		前年同期比		前年度 (21年4月～22年3月)	
	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 (%)
野村ホールディングス㈱	22,563	27.7	19,155	23.8	△3,407	△15.1	86,335	25.5
㈱セブン&アイ・ホールディングス	9,797	12.0	10,610	13.2	813	8.3	40,599	12.0

※ 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。

※ 「割合」は、連結売上高に対する割合です。

I. 平成 23 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）

（４）セグメント別外部受注額

受注高

	前第 1 四半期 (21 年 4 月～6 月)	当第 1 四半期 (22 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	6,489	6,549	60	0.9
金融 IT ソリューション	40,870	34,413	△6,456	△15.8
産業 IT ソリューション	18,211	13,533	△4,677	△25.7
IT 基盤サービス	3,801	2,305	△1,496	△39.4
その他の	3,414	3,177	△237	△6.9
合計	72,787	59,980	△12,807	△17.6

受注残高

	前第 1 四半期末 (21 年 6 月 30 日)	当第 1 四半期末 (22 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	4,878	4,290	△588	△12.1
金融 IT ソリューション	105,547	103,874	△1,672	△1.6
産業 IT ソリューション	46,290	43,671	△2,618	△5.7
IT 基盤サービス	6,534	6,769	234	3.6
その他の	4,016	3,456	△560	△14.0
合計	167,267	162,061	△5,205	△3.1
（うち、期中分）	164,246	161,108	△3,138	△1.9

- 受注残高合計は、1,620 億円となった。
- 金融ITソリューションは、共同利用型サービスにおける新規顧客獲得による増加があったものの、開発案件が減少し、1,038 億円となった。
- 産業ITソリューションは、開発案件が減少し、436 億円となった。

I. 平成23年3月期第1四半期決算概要（連結）

(5) キャッシュ・フロー

参考：

	前第1四半期 (21年4月～6月)	当第1四半期 (22年4月～6月)	前年同期比	前年度 (21年4月～22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	10,563	7,185	△32.0	37,328
営業外損益項目の調整額（益：△）	△840	△1,020	21.3	△789
特別損益項目の調整額（益：△）	306	373	22.0	840
減価償却費	6,774	7,633	12.7	30,915
営業債権・債務の増減額	11,681	10,909	△6.6	4,198
引当金の増減額（減少：△）	△5,912	△7,507	27.0	△2,489
その他	4,061	1,694	△58.3	7,371
小計	26,634	19,269	△27.7	77,375
利息および配当金	977	1,052	7.6	1,412
法人税等の支払額	△11,912	△9,388	△21.2	△20,727
営業活動によるキャッシュ・フロー	15,699	10,933	△30.4	58,060
有形固定資産の取得による支出	△3,721	△4,310	15.8	△12,499
無形固定資産の取得による支出	△5,373	△2,416	△55.0	△15,115
小計：設備投資額	△9,094	△6,727	△26.0	△27,614
定期預金の払戻による収入	3,562	—	△100.0	6,009
有価証券等の取得による支出	△252	△7,042	—	△3,734
有価証券等の売却及び償還による収入	2,030	80	△96.1	8,446
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	—	△100.0	664
その他	17	10	△39.4	53
投資活動によるキャッシュ・フロー	△3,071	△13,678	345.3	△16,175
フリー・キャッシュ・フロー	12,628	△2,745	—	41,885
（除く：資金運用目的投資 ※）	7,316	4,279	△41.5	29,876
短期借入れによる収入	4,000	3,500	△12.5	6,500
短期借入れの返済による支出	△4,000	△3,500	△12.5	△6,500
ファイナンス・リース債務の返済による支出	△72	△27	△62.8	△235
自己株式の取得・処分（取得：△）	△0	0	—	△0
配当金の支払額	△5,010	△5,027	0.4	△10,112
財務活動によるキャッシュ・フロー	△5,082	△5,054	△0.6	△10,348
現金及び現金同等物に係る換算差額	△132	△224	69.6	10
現金及び現金同等物の増減額（減少：△）	7,412	△8,024	—	31,547
現金及び現金同等物の期首残高	28,228	59,775	111.8	28,228
現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高	35,641	51,751	45.2	59,775
現金及び現金同等物+資金運用目的投資残高	53,499	72,811	36.1	73,837
※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。				
定期預金の払戻による収入	3,562	—	△100.0	6,009
有価証券等の取得による支出	△250	△7,024	—	—
有価証券等の売却及び償還による収入	2,000	—	△100.0	6,000
資金運用目的投資合計（支出：△）	5,312	△7,024	—	12,009

I. 平成 23 年 3 月期第 1 四半期決算概要（連結）

（6）外注実績

参考：

	前第 1 四半期 (21 年 4 月～6 月)		当第 1 四半期 (22 年 4 月～6 月)		前年同期比		前年度 (21 年 4 月～22 年 3 月)	
	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 (%)
外 注 実 績	27,747	34.0	24,920	30.9	△2,826	△10.2	109,825	32.4
うち中国オフショア開発	3,664	13.2	2,892	11.6	△772	△21.1	13,548	12.3

※外注実績の割合は、外部売上実績に占める外注実績の割合を表示しています。また、中国オフショア開発の外注実績の割合は、総外注実績に対する割合を表示しています。

- 外部委託費の削減に努め、外注実績は 249 億円となった。
- 中国オフショア開発は、28 億円となった。

（7）投資等

参考：

	前第 1 四半期 (21 年 4 月～6 月)		当第 1 四半期 (22 年 4 月～6 月)		前年同期比		前年度 (21 年 4 月～22 年 3 月)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
設 備 投 資	7,610	3,796	△3,813	△50.1			29,000
有形固定資産	2,277	1,444	△833	△36.6			13,792
無形固定資産	5,332	2,352	△2,979	△55.9			15,208
研 究 開 発	732	681	△51	△7.0			3,561

（8）減価償却費

参考：

	前第 1 四半期 (21 年 4 月～6 月)		当第 1 四半期 (22 年 4 月～6 月)		前年同期比		前年度 (21 年 4 月～22 年 3 月)
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	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	2,777	2,446	△331	△11.9			12,271
無 形 固 定 資 産	3,996	5,187	1,190	29.8			18,644
合 計	6,774	7,633	859	12.7			30,915

平成 22 年 4 月 28 日に公表した業績予想は修正していませんが、当期より「セグメント情報等の開示に関する会計基準」を適用しているため、当該基準によるセグメント別の業績予想を記載します。

Ⅱ. 【参考】平成 23 年 3 月期通期業績予想（連結）

セグメント別外部売上高詳細 【通期】

	22 年 3 月期 (実績)		23 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	179	5.3	190	5.4	10	5.9
金融 IT ソリューション	2,090	61.7	2,170	62.0	79	3.8
証 券 業	1,084	32.0	1,110	31.7	25	2.4
保 険 業	538	15.9	560	16.0	21	3.9
銀 行 業	258	7.6	265	7.6	6	2.4
その他金融業等	208	6.2	235	6.7	26	12.7
産業 IT ソリューション	909	26.9	950	27.1	40	4.4
流 通 業	412	12.2	415	11.9	2	0.5
製造・サービス業等	496	14.7	535	15.3	38	7.7
IT 基盤サービス	113	3.4	100	2.9	△13	△12.2
そ の 他	92	2.7	90	2.6	△2	△3.2
合 計	3,386	100.0	3,500	100.0	113	3.4

Ⅱ. 【参考】平成23年3月期通期業績予想（連結）

【上期】

	22年3月期 (実績)		23年3月期 (予想)		前年同期比	
	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	85	5.1	90	5.5	4	5.4
金融ITソリューション	1,021	61.2	1,020	61.8	△1	△0.2
証券業	539	32.3	530	32.1	△9	△1.7
保険業	257	15.5	260	15.8	2	0.8
銀行業	121	7.3	125	7.6	3	2.8
その他金融業等	103	6.2	105	6.4	1	1.9
産業ITソリューション	453	27.2	440	26.7	△13	△3.0
流通業	208	12.5	205	12.4	△3	△1.5
製造・サービス業等	245	14.7	235	14.2	△10	△4.3
IT基盤サービス	57	3.4	50	3.0	△7	△12.8
その他	50	3.0	50	3.0	△0	△1.6
合計	1,668	100.0	1,650	100.0	△18	△1.1

【下期】

	22年3月期 (実績)		23年3月期 (予想)		前年同期比	
	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	94	5.5	100	5.4	5	6.3
金融ITソリューション	1,068	62.2	1,150	62.2	81	7.6
証券業	544	31.7	580	31.4	35	6.5
保険業	281	16.4	300	16.2	18	6.7
銀行業	137	8.0	140	7.6	2	2.0
その他金融業等	105	6.1	130	7.0	24	23.2
産業ITソリューション	456	26.6	510	27.6	53	11.8
流通業	204	11.9	210	11.4	5	2.5
製造・サービス業等	251	14.6	300	16.2	48	19.4
IT基盤サービス	56	3.3	50	2.7	△6	△11.6
その他	42	2.5	40	2.2	△2	△5.1
合計	1,717	100.0	1,850	100.0	132	7.7