

# 平成24年3月期 第3四半期決算概要

I. 平成24年3月期第3四半期決算概要（連結）	1
II. 平成24年3月期通期業績予想（連結）	18
III. 主要ニュースリリース一覧 [平成23年4月～]	19
IV. 補足資料	23

平成24年1月27日

株式会社 野村総合研究所

# I. 平成 24 年 3 月期第 3 四半期決算概要（連結）

## (1) 損益概況

### 【第3四半期累計】

	前第3四半期		当第3四半期		前年同期比		参考： 前年度 金額 (百万円)
	累計 金額 (百万円)	進捗率 (通期比) 比率 (%)	累計 金額 (百万円)	進捗率 (通期予想比) 比率 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	
売上高	241,974	74.2	244,379	73.7	2,404	1.0	326,328
コンサルティングサービス	23,180	70.3	26,212	75.5	3,031	13.1	32,966
開発・製品販売	87,729	74.9	89,499	72.6	1,769	2.0	117,075
運用サービス	125,106	75.1	122,395	74.5	△2,710	△2.2	166,580
商品販売	5,957	61.4	6,272	67.7	314	5.3	9,705
売上原価	174,204		171,317		△2,887	△1.7	233,119
売上総利益	67,769		73,061		5,292	7.8	93,209
(売上総利益率)	28.0%		29.9%		1.9P		28.6%
販売費及び一般管理費	40,751		42,436		1,685	4.1	54,782
営業利益	27,018	70.3	30,625	72.9	3,606	13.3	38,426
(営業利益率)	11.2%		12.5%		1.4P		11.8%
営業外損益(ネット)	1,315		1,251		△64	△4.9	1,646
経常利益	28,334	70.7	31,876	73.3	3,541	12.5	40,073
特別損益(ネット)	△316		10,820		11,137	—	△219
四半期(当期)純利益	16,241	70.0	24,495	76.5	8,253	50.8	23,188
1株当たり四半期 (当期)純利益(円)	83.43	70.0	125.42	76.5	41.99	50.3	119.11

※売上高の内訳は、サービス別の売上高です。

- 売上高は、コンサルティングセグメントなど、IT基盤サービスを除く各セグメントで前年同期を上回り、2,443億円(前年同期比1.0%増)となった。
- 野村證券㈱へのSTAR-IVサービス提供に向けソフトウェア開発が増加したことや、不採算案件が減少したことにより、売上原価は1,713億円(同1.7%減)、売上総利益は730億円(同7.8%増)となった。
- 販売費及び一般管理費は今後の事業拡大に向けた人員増加に伴う人件費が増加し424億円(同4.1%増)となり、営業利益は306億円(同13.3%増)、売上高営業利益率は12.5%(同1.4ポイント増)、経常利益は318億円(同12.5%増)となった。
- 関係会社株式売却益(当社が保有していた野村土地建物㈱株式に対して株式交換により割り当てられた野村ホールディングス㈱株式の売却益)及び保有株式に係る特別配当金を特別利益に計上したことにより、四半期純利益は244億円(同50.8%増)となった。
- 平成23年12月2日に公布された改正法人税法及び復興財源確保法に基づき、来年度以降の法人実効税率が下がることに伴い、回収が見込まれなくなった繰延税金資産相当額について法人税等が増加している。

# I. 平成24年3月期第3四半期決算概要（連結）

## 【第3四半期】

	前第3四半期	当第3四半期	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	79,868	82,893	3,025	3.8
コンサルティングサービス	8,688	9,009	320	3.7
開発・製品販売	28,488	30,782	2,293	8.1
運用サービス	41,070	41,075	4	0.0
商品販売	1,620	2,027	407	25.1
売上原価	55,609	57,969	2,359	4.2
売上総利益	24,258	24,924	665	2.7
(売上総利益率)	30.4%	30.1%	△0.3P	
販売費及び一般管理費	13,249	14,380	1,131	8.5
営業利益	11,008	10,543	△465	△4.2
(営業利益率)	13.8%	12.7%	△1.1P	
営業外損益(ネット)	238	301	63	26.5
経常利益	11,247	10,845	△402	△3.6
特別損益(ネット)	28	7	△21	△72.5
四半期純利益	6,583	4,791	△1,792	△27.2
1株当たり四半期純利益(円)	33.82	24.49	△9.33	△27.6

## <参考>

## 【第1四半期】

	前第1四半期	当第1四半期	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	80,650	78,465	△2,184	△2.7
コンサルティングサービス	6,517	8,709	2,192	33.6
開発・製品販売	29,862	27,706	△2,155	△7.2
運用サービス	42,272	40,350	△1,922	△4.5
商品販売	1,998	1,699	△299	△15.0
売上原価	60,041	55,689	△4,351	△7.2
売上総利益	20,609	22,776	2,167	10.5
(売上総利益率)	25.6%	29.0%	3.5P	
販売費及び一般管理費	14,048	14,135	86	0.6
営業利益	6,560	8,641	2,080	31.7
(営業利益率)	8.1%	11.0%	2.9P	
営業外損益(ネット)	942	911	△30	△3.3
経常利益	7,502	9,552	2,049	27.3
特別損益(ネット)	△317	11,221	11,538	—
四半期純利益	4,082	12,881	8,799	215.6
1株当たり四半期純利益(円)	20.97	66.09	45.12	215.1

# I. 平成 24 年 3 月期第 3 四半期決算概要（連結）

## 【第2四半期】

	前第2四半期	当第2四半期	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	81,455	83,019	1,563	1.9
コンサルティングサービス	7,974	8,494	519	6.5
開発・製品販売	29,378	31,010	1,631	5.6
運用サービス	41,762	40,968	△793	△1.9
商品販売	2,339	2,546	206	8.8
売上原価	58,553	57,658	△895	△1.5
売上総利益	22,901	25,360	2,459	10.7
（売上総利益率）	28.1%	30.5%	2.4P	
販売費及び一般管理費	13,452	13,920	468	3.5
営業利益	9,448	11,439	1,991	21.1
（営業利益率）	11.6%	13.8%	2.2P	
営業外損益（ネット）	135	38	△97	△71.9
経常利益	9,583	11,477	1,894	19.8
特別損益（ネット）	△28	△408	△379	—
四半期純利益	5,575	6,822	1,246	22.4
1株当たり四半期純利益（円）	28.64	34.92	6.28	21.9

# I. 平成 24 年 3 月期第 3 四半期決算概要 (連結)

平成 23 年 4 月 1 日付組織改正に伴いセグメントの区分を一部変更しており、以下、前年同期比較については、当該変更後の区分による前年同期の数値を用いています。

## (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)

#### 【第3四半期累計】

	前第3四半期累計		当第3四半期累計		前年同期比		参考：前年度		
	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)	(%)	
コンサルティング	売上高	14,090	5.8	15,375	6.3	1,284	9.1	19,777	6.1
	営業利益	596	2.2	1,742	5.7	1,146	192.0	1,217	3.2
	営業利益率(%)	4.2		11.3		7.1P		6.2	
金融 IT ソリューション	売上高	146,094	60.4	147,676	60.4	1,582	1.1	195,004	59.8
	営業利益	13,373	49.5	14,665	47.9	1,292	9.7	18,504	48.2
	営業利益率(%)	9.2		9.9		0.8P		9.5	
産業 IT ソリューション	売上高	67,035	27.7	69,107	28.3	2,072	3.1	92,758	28.4
	営業利益	3,233	12.0	4,425	14.4	1,191	36.8	6,344	16.5
	営業利益率(%)	4.8		6.4		1.6P		6.8	
IT 基盤サービス	売上高	60,044	24.8	58,510	23.9	△1,534	△2.6	78,552	24.1
	営業利益	7,802	28.9	7,785	25.4	△16	△0.2	9,651	25.1
	営業利益率(%)	13.0		13.3		0.3P		12.3	
その他	売上高	8,470	3.5	8,737	3.6	266	3.2	11,415	3.5
	営業利益	183	0.7	574	1.9	390	212.2	292	0.8
	営業利益率(%)	2.2		6.6		4.4P		2.6	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	△53,760	△22.2	△55,028	△22.5	△1,267		△71,181	△21.8
	営業利益	1,828	6.8	1,431	4.7	△396		2,416	6.3
合計	売上高	241,974	100.0	244,379	100.0	2,404	1.0	326,328	100.0
	営業利益	27,018	100.0	30,625	100.0	3,606	13.3	38,426	100.0
	営業利益率(%)	11.2		12.5		1.4P		11.8	

- コンサルティングは、業務コンサルティングや、顧客のシステムプロジェクトの実行を支援するシステムコンサルティングが増加し、売上高 153 億円(前年同期比 9.1%増)、営業利益 17 億円(同 192.0%増)となった。
- 金融 IT ソリューションは、証券業向け運用サービス、銀行業向け開発・製品販売が減少したが、証券業向け開発・製品販売、保険業向けコンサルティングサービスが増加した。野村證券㈱への S T A R -IV サービス提供に向けソフトウェア開発が増加したことにより、コストは減少した。この結果、売上高 1,476 億(同 1.1%増)、営業利益 146 億円(同 9.7%増)となった。
- 産業 IT ソリューションは、製造・サービス業等向け開発・製品販売や流通業主要顧客向け運用サービスを中心に増加した。不採算案件が減少し、コストは減少した。この結果、売上高 691 億円(同 3.1%増)、営業利益 44 億円(同 36.8%増)となった。
- IT 基盤サービスは、金融 IT ソリューション向けの内部売上高は増加したが、外部顧客に対する売上高は証券業主要顧客向け運用サービスが減少した。コスト面では、証券業向け運用サービスの減少に伴いシステム運用経費が減少した。この結果、売上高 585 億円(同 2.6%減)、営業利益 77 億円(同 0.2%減)となった。

# I. 平成24年3月期第3四半期決算概要（連結）

## 【第3四半期】

		前第3四半期		当第3四半期		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 (%)
コンサルティング	売上高	5,376	6.7	5,644	6.8	268	5.0
	営業利益	855	7.8	929	8.8	74	8.7
	営業利益率(%)	15.9		16.5		0.6P	
金融ITソリューション	売上高	47,424	59.4	50,115	60.5	2,690	5.7
	営業利益	4,712	42.8	5,153	48.9	441	9.4
	営業利益率(%)	9.9		10.3		0.3P	
産業ITソリューション	売上高	22,300	27.9	23,067	27.8	766	3.4
	営業利益	2,191	19.9	1,137	10.8	△1,053	△48.1
	営業利益率(%)	9.8		4.9		△4.9P	
IT基盤サービス	売上高	19,598	24.5	20,717	25.0	1,118	5.7
	営業利益	2,574	23.4	2,681	25.4	107	4.2
	営業利益率(%)	13.1		12.9		△0.2P	
その他	売上高	2,793	3.5	2,894	3.5	101	3.6
	営業利益	86	0.8	213	2.0	127	147.9
	営業利益率(%)	3.1		7.4		4.3P	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	△17,625	△22.1	△19,546	△23.6	△1,920	
	営業利益	589	5.4	426	4.0	△162	
合 計	売上高	79,868	100.0	82,893	100.0	3,025	3.8
	営業利益	11,008	100.0	10,543	100.0	△465	△4.2
	営業利益率(%)	13.8		12.7		△1.1P	

## <参考>

## 【第1四半期】

		前第1四半期		当第1四半期		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 (%)
コンサルティング	売上高	3,810	4.7	4,328	5.5	518	13.6
	営業利益	△732	△11.2	△101	△1.2	631	—
	営業利益率(%)	△19.2		△2.3		16.9P	
金融ITソリューション	売上高	49,682	61.6	47,764	60.9	△1,917	△3.9
	営業利益	3,740	57.0	5,100	59.0	1,359	36.3
	営業利益率(%)	7.5		10.7		3.1P	
産業ITソリューション	売上高	22,181	27.5	22,586	28.8	405	1.8
	営業利益	153	2.3	638	7.4	485	316.1
	営業利益率(%)	0.7		2.8		2.1P	
IT基盤サービス	売上高	20,012	24.8	18,168	23.2	△1,843	△9.2
	営業利益	2,631	40.1	2,470	28.6	△160	△6.1
	営業利益率(%)	13.1		13.6		0.5P	
その他	売上高	2,967	3.7	2,792	3.6	△174	△5.9
	営業利益	115	1.8	△1	△0.0	△116	—
	営業利益率(%)	3.9		△0.1		△3.9P	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	△18,003	△22.3	△17,176	△21.9	827	
	営業利益	652	10.0	534	6.2	△118	
合 計	売上高	80,650	100.0	78,465	100.0	△2,184	△2.7
	営業利益	6,560	100.0	8,641	100.0	2,080	31.7
	営業利益率(%)	8.1		11.0		2.9P	

# I. 平成 24 年 3 月期第 3 四半期決算概要（連結）

## 【第2四半期】

		前第2四半期		当第2四半期		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 (%)
コンサルティング	売上高	4,903	6.0	5,401	6.5	498	10.2
	営業利益	474	5.0	914	8.0	440	92.9
	営業利益率(%)	9.7		16.9		7.3P	
金融ITソリューション	売上高	48,986	60.1	49,795	60.0	809	1.7
	営業利益	4,920	52.1	4,411	38.6	△508	△10.3
	営業利益率(%)	10.0		8.9		△1.2P	
産業ITソリューション	売上高	22,553	27.7	23,453	28.3	900	4.0
	営業利益	889	9.4	2,648	23.2	1,759	197.9
	営業利益率(%)	3.9		11.3		7.4P	
IT基盤サービス	売上高	20,433	25.1	19,624	23.6	△809	△4.0
	営業利益	2,596	27.5	2,633	23.0	36	1.4
	営業利益率(%)	12.7		13.4		0.7P	
その他	売上高	2,709	3.3	3,049	3.7	339	12.5
	営業利益	△17	△0.2	362	3.2	379	—
	営業利益率(%)	△0.6		11.9		12.5P	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	△18,131	△22.3	△18,306	△22.1	△174	
	営業利益	586	6.2	470	4.1	△115	
合 計	売上高	81,455	100.0	83,019	100.0	1,563	1.9
	営業利益	9,448	100.0	11,439	100.0	1,991	21.1
	営業利益率(%)	11.6		13.8		2.2P	

# I. 平成 24 年 3 月期第 3 四半期決算概要（連結）

## ②セグメント別外部売上高詳細

### 【第3四半期累計】

参考：

	前第3四半期累計		当第3四半期累計		前年同期比		前年度	
	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	14,042	5.8	15,282	6.3	1,239	8.8	19,724	6.0
金融ITソリューション	146,042	60.4	147,593	60.4	1,551	1.1	194,938	59.7
証券業	70,837	29.3	71,603	29.3	766	1.1	94,935	29.1
保険業	40,456	16.7	41,055	16.8	598	1.5	54,420	16.7
銀行業	18,299	7.6	18,435	7.5	136	0.7	23,561	7.2
その他金融業等	16,448	6.8	16,498	6.8	50	0.3	22,021	6.7
産業ITソリューション	63,696	26.3	65,466	26.8	1,770	2.8	87,974	27.0
流通業	31,270	12.9	32,130	13.1	860	2.8	41,168	12.6
製造・サービス業等	32,426	13.4	33,336	13.6	909	2.8	46,805	14.3
IT基盤サービス	12,024	5.0	9,736	4.0	△2,288	△19.0	15,365	4.7
その他	6,168	2.5	6,299	2.6	131	2.1	8,324	2.6
合計	241,974	100.0	244,379	100.0	2,404	1.0	326,328	100.0

※セグメントの内訳は、相手先業種別の売上高です。

- 金融ITソリューションは、証券業向け運用サービス、銀行業向け開発・製品販売が減少したが、証券業向け開発・製品販売、保険業向けコンサルティングサービスが増加し、1,475億円となった。
- 産業ITソリューションは、製造・サービス業等向け開発・製品販売や流通業主要顧客向け運用サービスを中心に増加し、654億円となった。

# I. 平成24年3月期第3四半期決算概要（連結）

## 【第3四半期】

	前第3四半期		当第3四半期		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 (%)
コンサルティング	5,363	6.7	5,614	6.8	251	4.7
金融ITソリューション	47,402	59.4	50,068	60.4	2,666	5.6
証券業	23,461	29.4	25,158	30.4	1,696	7.2
保険業	13,246	16.6	12,911	15.6	△335	△2.5
銀行業	5,180	6.5	6,252	7.5	1,071	20.7
その他金融業等	5,513	6.9	5,746	6.9	233	4.2
産業ITソリューション	21,180	26.5	21,769	26.3	589	2.8
流通業	10,323	12.9	10,742	13.0	419	4.1
製造・サービス業等	10,857	13.6	11,026	13.3	169	1.6
IT基盤サービス	3,883	4.9	3,355	4.0	△528	△13.6
その他	2,038	2.6	2,085	2.5	47	2.3
合計	79,868	100.0	82,893	100.0	3,025	3.8

## <参考>

## 【第1四半期】

	前第1四半期		当第1四半期		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 (%)
コンサルティング	3,788	4.7	4,314	5.5	526	13.9
金融ITソリューション	49,666	61.6	47,747	60.9	△1,918	△3.9
証券業	23,144	28.7	23,080	29.4	△64	△0.3
保険業	13,797	17.1	14,092	18.0	294	2.1
銀行業	7,354	9.1	5,470	7.0	△1,884	△25.6
その他金融業等	5,369	6.7	5,104	6.5	△264	△4.9
産業ITソリューション	21,131	26.2	21,417	27.3	286	1.4
流通業	10,611	13.2	10,528	13.4	△82	△0.8
製造・サービス業等	10,519	13.0	10,888	13.9	369	3.5
IT基盤サービス	3,879	4.8	2,984	3.8	△895	△23.1
その他	2,184	2.7	2,001	2.6	△183	△8.4
合計	80,650	100.0	78,465	100.0	△2,184	△2.7

# I. 平成 24 年 3 月期第 3 四半期決算概要（連結）

## 【第2四半期】

	前第2四半期		当第2四半期		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 (%)
コンサルティング	4,890	6.0	5,353	6.4	462	9.5
金融ITソリューション	48,973	60.1	49,777	60.0	803	1.6
証券業	24,230	29.7	23,364	28.1	△865	△ 3.6
保険業	13,412	16.5	14,051	16.9	639	4.8
銀行業	5,764	7.1	6,713	8.1	948	16.5
その他金融業等	5,566	6.8	5,648	6.8	81	1.5
産業ITソリューション	21,385	26.3	22,279	26.8	894	4.2
流通業	10,335	12.7	10,858	13.1	523	5.1
製造・サービス業等	11,049	13.6	11,420	13.8	370	3.4
IT基盤サービス	4,260	5.2	3,396	4.1	△864	△ 20.3
その他	1,945	2.4	2,212	2.7	267	13.7
合計	81,455	100.0	83,019	100.0	1,563	1.9

# I. 平成 24 年 3 月期第 3 四半期決算概要（連結）

## (3) 主要顧客別売上高

### 【第3四半期累計】

	前第3四半期累計		当第3四半期累計		前年同期比		参考：前年度	
	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)	(%)
野村ホールディングス ㈱	56,981	23.5	63,469	26.0	6,487	11.4	75,886	23.3
㈱セブン&アイ・ホールディングス	30,328	12.5	29,371	12.0	△956	△3.2	39,643	12.1

※相手先の子会社に販売したものとびりーす会社等を経由して販売したものを含めています。

※「割合」は、売上高に対する割合を表示しています。

### 【第3四半期】

	前第3四半期		当第3四半期		前年同期比	
	金額	割合	金額	割合	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
野村ホールディングス ㈱	18,384	23.0	22,884	27.6	4,499	24.5
㈱セブン&アイ・ホールディングス	9,774	12.2	9,991	12.1	217	2.2

## <参考>

### 【第1四半期】

	前第1四半期		当第1四半期		前年同期比	
	金額	割合	金額	割合	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
野村ホールディングス ㈱	19,155	23.8	18,487	23.6	△668	△3.5
㈱セブン&アイ・ホールディングス	10,610	13.2	9,611	12.2	△998	△9.4

### 【第2四半期】

	前第2四半期		当第2四半期		前年同期比	
	金額	割合	金額	割合	増減額	増減率
	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)	(百万円)	(%)
野村ホールディングス ㈱	19,441	23.9	22,098	26.6	2,657	13.7
㈱セブン&アイ・ホールディングス	9,943	12.2	9,768	11.8	△175	△1.8

# I. 平成 24 年 3 月期第 3 四半期決算概要（連結）

## (4) 外注実績

### 【第3四半期累計】

参考：

	前第3四半期累計		当第3四半期累計		前年同期比		前年度	
	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	75,453	31.2	80,859	33.1	5,406	7.2	101,156	31.0
うち、中国オフショア開発	8,909	11.8	11,718	14.5	2,808	31.5	12,255	12.1

※外注実績の割合は、売上高に占める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、総外注実績に占める割合を表示しています。

- ソフトウェア投資の増加等により、外注実績は 808 億円となった。
- 中国オフショア開発は、117 億円となった。

### 【第3四半期】

	前第3四半期		当第3四半期		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 (%)
外 注 実 績	24,905	31.2	28,366	34.2	3,460	13.9
うち、中国オフショア開発	2,908	11.7	4,702	16.6	1,793	61.7

## <参考>

### 【第1四半期】

	前第1四半期		当第1四半期		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 (%)
外 注 実 績	24,920	30.9	25,129	32.0	208	0.8
うち、中国オフショア開発	2,892	11.6	3,380	13.5	488	16.9

### 【第2四半期】

	前第2四半期		当第2四半期		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 (%)
外 注 実 績	25,626	31.5	27,363	33.0	1,736	6.8
うち、中国オフショア開発	3,109	12.1	3,635	13.3	526	16.9

# I. 平成24年3月期第3四半期決算概要（連結）

## (5) キャッシュ・フロー

	前第3四半期累計	当第3四半期累計	前年同期比	参考：
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減率 (%)	前年度 金額 (百万円)
営業活動によるキャッシュ・フロー	32,182	42,102	30.8	48,777
投資活動によるキャッシュ・フロー	△22,839	△38,674	69.3	△27,723
（除く：資金運用目的投資※）	△15,032	△12,812	△14.8	△19,292
フリー・キャッシュ・フロー	9,342	3,427	△63.3	21,054
（除く：資金運用目的投資※）	17,150	29,289	70.8	29,485
財務活動によるキャッシュ・フロー	△170	△9,638	—	1,590
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	8,703	△6,412	—	22,309
（除く：資金運用目的投資※）	16,510	19,450	17.8	30,740
現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高	68,478	75,672	10.5	82,085
現金及び現金同等物+資金運用目的投資残高	90,249	123,611	37.0	104,417

※資金運用目的投資は、預入日から償還日までの期間が3か月を超える債券等への投資です。

# I. 平成24年3月期第3四半期決算概要（連結）

## (6) 投資等

### 【第3四半期累計】

参考：

	前第3四半期累計	当第3四半期累計	前年同期比		前年度
	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	12,695	25,919	13,224	104.2	20,755
有 形 固 定 資 産	5,183	9,964	4,781	92.2	10,633
無 形 固 定 資 産	7,511	15,954	8,442	112.4	10,121
研 究 開 発	2,506	2,593	87	3.5	3,564

### 【第3四半期】

	前第3四半期	当第3四半期	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
設 備 投 資	4,050	11,599	7,549	186.4
有 形 固 定 資 産	1,641	6,178	4,536	276.3
無 形 固 定 資 産	2,408	5,421	3,012	125.1
研 究 開 発	921	889	△31	△3.4

### <参考>

### 【第1四半期】

	前第1四半期	当第1四半期	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
設 備 投 資	3,796	5,840	2,044	53.8
有 形 固 定 資 産	1,444	1,214	△229	△15.9
無 形 固 定 資 産	2,352	4,626	2,273	96.7
研 究 開 発	681	678	△2	△0.3

### 【第2四半期】

	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
設 備 投 資	4,847	8,479	3,631	74.9
有 形 固 定 資 産	2,097	2,572	474	22.6
無 形 固 定 資 産	2,750	5,906	3,156	114.8
研 究 開 発	904	1,026	121	13.5

# I. 平成24年3月期第3四半期決算概要（連結）

## (7) 減価償却費

### 【第3四半期累計】

参考：

	前第3四半期累計	当第3四半期累計	前年同期比		前年度
	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	7,663	7,514	△149	△1.9	10,541
無形固定資産	14,806	14,894	88	0.6	20,124
合計	22,470	22,409	△60	△0.3	30,665

### 【第3四半期】

	前第3四半期	当第3四半期	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
有形固定資産	2,646	2,767	121	4.6
無形固定資産	4,855	5,057	202	4.2
合計	7,501	7,825	323	4.3

## <参考>

### 【第1四半期】

	前第1四半期	当第1四半期	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
有形固定資産	2,446	2,279	△167	△6.8
無形固定資産	5,187	4,858	△328	△6.3
合計	7,633	7,137	△496	△6.5

### 【第2四半期】

	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
有形固定資産	2,570	2,467	△103	△4.0
無形固定資産	4,764	4,978	214	4.5
合計	7,334	7,445	111	1.5

# I. 平成24年3月期第3四半期決算概要（連結）

## (8)セグメント別外部受注額

### ①受注残高

#### 【第3四半期末】

	前第3四半期末	当第3四半期末	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	4,191	5,351	1,159	27.7
金融ITソリューション	44,666	47,941	3,275	7.3
産業ITソリューション	19,160	19,111	△48	△0.3
IT基盤サービス	2,449	2,735	285	11.7
その他の	1,383	1,441	58	4.2
合計	71,851	76,581	4,730	6.6
(うち、期中分)	63,401	69,489	6,087	9.6

- 受注残高合計は、694億円となった。
- 金融ITソリューションは、証券業主要顧客向けの開発・製品販売が増加し、479億円となった。

### <参考>

#### 【期首（前年度末）】

	前々年度末 (22年3月期)	前年度末 (23年3月期)	前年度末比	
	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	1,597	2,409	812	50.9
金融ITソリューション	120,093	110,310	△9,782	△8.1
産業ITソリューション	50,023	46,827	△3,195	△6.4
IT基盤サービス	8,643	7,797	△846	△9.8
その他の	2,402	1,940	△461	△19.2
合計	182,759	169,286	△13,473	△7.4
(うち、期中分)	182,634	167,648	△14,986	△8.2

#### 【第1四半期末】

	前第1四半期末	当第1四半期末	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	4,364	5,091	727	16.7
金融ITソリューション	103,292	97,817	△5,475	△5.3
産業ITソリューション	42,984	42,563	△420	△1.0
IT基盤サービス	8,037	6,556	△1,480	△18.4
その他の	3,382	3,298	△84	△2.5
合計	162,061	155,327	△6,734	△4.2
(うち、期中分)	161,108	153,678	△7,429	△4.6

## I. 平成 24 年 3 月期第 3 四半期決算概要（連結）

### 【第2四半期末】

	前第2四半期末	当第2四半期末	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	4,143	4,688	544	13.1
金融 IT ソリューション	74,366	80,697	6,330	8.5
産業 IT ソリューション	31,420	30,458	△962	△3.1
IT 基盤 サービス	5,321	4,623	△697	△13.1
その他の	2,523	2,429	△94	△3.7
合計	117,776	122,896	5,119	4.3
（うち、期中分）	112,745	119,203	6,457	5.7

# I. 平成24年3月期第3四半期決算概要（連結）

## ②受注高

### 【第3四半期累計】

	前第3四半期累計	当第3四半期累計	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	16,644	18,224	1,580	9.5
金融ITソリューション	70,622	85,231	14,608	20.7
産業ITソリューション	32,854	37,754	4,900	14.9
IT基盤サービス	5,830	4,674	△1,156	△19.8
その他の	5,169	5,811	641	12.4
合計	131,122	151,697	20,574	15.7

### 【第3四半期】

	前第3四半期	当第3四半期	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	5,411	6,278	866	16.0
金融ITソリューション	17,703	17,313	△389	△2.2
産業ITソリューション	8,922	10,423	1,500	16.8
IT基盤サービス	1,012	1,466	454	44.9
その他の	900	1,095	194	21.6
合計	33,950	36,576	2,626	7.7

## <参考>

### 【第1四半期】

	前第1四半期	当第1四半期	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	6,559	6,996	436	6.7
金融ITソリューション	32,868	35,257	2,388	7.3
産業ITソリューション	14,101	17,155	3,053	21.7
IT基盤サービス	3,274	1,744	△1,530	△46.7
その他の	3,175	3,364	189	6.0
合計	59,980	64,517	4,537	7.6

### 【第2四半期】

	前第2四半期	当第2四半期	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	4,672	4,950	277	5.9
金融ITソリューション	20,050	32,660	12,610	62.9
産業ITソリューション	9,830	10,176	345	3.5
IT基盤サービス	1,543	1,463	△80	△5.2
その他の	1,093	1,351	258	23.6
合計	37,191	50,602	13,410	36.1

## Ⅱ. 平成 24 年 3 月期通期業績予想 (連結)

業績予想を修正しました。

### (1) 損益概況

	23年3月期 (実績)		24年3月期 (今回予想)		前期比		24年3月期 (前回予想)		前回予想比	
	金額 (億円)	金額 (億円)	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
売 上 高	3,263	3,315	51	1.6	3,315	—	—	—	—	—
コンサルティング・サービス	329	355	25	7.7	347	7	2.3	7	2.3	2.3
開 発 ・ 製 品 販 売	1,170	1,235	64	5.5	1,232	2	0.2	2	0.2	0.2
運 用 サ ー ビ ス	1,665	1,635	△30	△1.8	1,643	△8	△0.5	△8	△0.5	△0.5
商 品 販 売	97	90	△7	△7.3	92	△2	△2.8	△2	△2.8	△2.8
営 業 利 益	384	430	45	11.9	420	10	2.4	10	2.4	2.4
経 常 利 益	400	445	44	11.0	435	10	2.3	10	2.3	2.3
当 期 純 利 益	231	315	83	35.8	320	△5	△1.6	△5	△1.6	△1.6
営 業 利 益 率	11.8%	13.0%	1.2P		12.7%	0.3P		12.7%	0.3P	0.3P
1株当たり当期純利益 (円)	119.11	161.29	42.18	35.4	163.99			163.99		
1株当たり年間配当金 (円)	52.00	52.00	—	—	52.00	—	—	52.00	—	—
第 2 四 半 期 末 (円)	26.00	26.00	—	—	26.00	—	—	26.00	—	—
期 末 (円)	26.00	26.00	—	—	26.00	—	—	26.00	—	—
連 結 配 当 性 向	43.7%	32.3%	△11.3P		31.8%	0.6P		31.8%	0.6P	0.6P

- 当社グループは、当第 3 四半期累計において、顧客・事業基盤の拡充を推進するとともに、プロジェクト管理の強化を始めとしてコスト削減に努めてきた。当第 4 四半期も引き続きプロジェクト管理の強化等に努めることにより、売上高利益率の向上を見込んでおり、営業利益は前回予想を上回る見込みである。
- また、平成 23 年 12 月 2 日に公布された改正法人税法及び復興財源確保法に基づき、来年度以降の法人実効税率が引き下げられるのに伴い、回収が見込まれなくなった繰延税金資産を当年度に取り崩すことにより、当期純利益の減少が見込まれる。

### (2) セグメント別外部売上高詳細

	23年3月期 (実績)		24年3月期 (今回予想)		前期比		24年3月期 (前回予想)		前回予想比	
	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)	増減額 (億円)	増減率 (%)
コ ン サ ル テ ィ ン グ	197	6.0	210	6.3	12	6.5	201	8	4.1	4.1
金 融 IT ソ リ ュ ー シ ョ ン	1,949	59.7	2,010	60.6	60	3.1	2,005	4	0.2	0.2
証 券 業	949	29.1	995	30.0	45	4.8	985	10	1.0	1.0
保 険 業	544	16.7	545	16.4	0	0.1	561	△16	△2.9	△2.9
銀 行 業	235	7.2	250	7.5	14	6.1	236	13	5.6	5.6
そ の 他 金 融 業 等	220	6.7	220	6.6	△0	△0.1	222	△2	△1.1	△1.1
産 業 IT ソ リ ュ ー シ ョ ン	879	27.0	880	26.5	0	0.0	896	△16	△1.8	△1.8
流 通 業	411	12.6	425	12.8	13	3.2	423	1	0.3	0.3
製 造 ・ サ ー ビ ス 業 等	468	14.3	455	13.7	△13	△2.8	472	△17	△3.7	△3.7
IT 基 盤 サ ー ビ ス	153	4.7	130	3.9	△23	△15.4	123	6	4.9	4.9
そ の 他	83	2.6	85	2.6	1	2.1	87	△2	△2.5	△2.5
合 計	3,263	100.0	3,315	100.0	51	1.6	3,315	—	—	—

この資料は、投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。

Copyright(C) Nomura Research Institute, Ltd.