

平成25年3月期 第1四半期決算概要

I.平成25年3月期第1四半期決算概要（連結）	1
II.平成25年3月期業績予想（連結）	6
III.主要ニュースリリース一覧 [平成24年4月～]	9
IV.補足資料	11

平成24年7月27日

株式会社 野村総合研究所

I. 平成 25 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		当第1四半期		前年同期比		参考：
	金額 (百万円)	進捗率 (通期比) 比率 (%)	金額 (百万円)	進捗率 (通期予想比) 比率 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	前年度 金額 (百万円)
売 上 高	78,465	23.4	84,411	23.8	5,945	7.6	335,554
コンサルティングサービス	8,709	24.1	8,196	22.8	△513	△5.9	36,098
開 発 ・ 製 品 販 売	27,706	22.1	32,209	23.9	4,502	16.3	125,556
運 用 サ ー ビ ス	40,350	24.6	42,004	24.0	1,653	4.1	164,084
商 品 販 売	1,699	17.3	2,001	22.2	302	17.8	9,815
売 上 原 価	55,689		61,605		5,915	10.6	235,515
売 上 総 利 益	22,776		22,806		29	0.1	100,038
（ 売 上 総 利 益 率 ）	29.0%		27.0%		△2.0P		29.8%
販 売 費 及 び 一 般 管 理 費	14,135		14,560		424	3.0	56,886
営 業 利 益	8,641	20.0	8,246	18.3	△394	△4.6	43,152
（ 営 業 利 益 率 ）	11.0%		9.8%		△1.2P		12.9%
営 業 外 損 益 （ ネット ）	911		830		△80	△8.8	1,533
経 常 利 益	9,552	21.4	9,077	19.5	△475	△5.0	44,686
特 別 損 益 （ ネット ）	11,221		89		△11,132	△99.2	11,518
四 半 期 （ 当 期 ） 純 利 益	12,881	39.1	5,699	20.4	△7,181	△55.8	32,920
1 株 当 た り 四 半 期 （ 当 期 ） 純 利 益 （ 円 ）	66.09		29.03		△37.06		168.40

※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に対する慎重な姿勢は変わらず、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、前年同期を上回り 844 億円(前年同期比 7.6%増)となった。
- 保険業向け大型開発プロジェクトで追加コストが発生したことなどにより、売上原価は 616 億円(同 10.6%増)、売上総利益は 228 億円(同 0.1%増)となった。
- 販売費及び一般管理費は、器具備品費や外部委託費、教育研修費が増加し 145 億円(同 3.0%増)となり、営業利益は 82 億円(同 4.6%減)、売上高営業利益率は 9.8%(同 1.2 ポイント減)、経常利益は 90 億円(同 5.0%減)、四半期純利益は 56 億円(同 55.8%減)となった。[四半期純利益が前年同期から大きく減少しているのは、前年同期に関係会社株式売却益や特別配当金があったことによるもの。(前期四半期純利益への影響額は 75 億円)]

当第1四半期より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。

I. 平成25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		当第1四半期		前年同期比		参考：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	売上高	4,328	5.5	4,631	5.5	303	7.0	21,807	6.5
	営業利益	△101	△1.2	△147	△1.8	△46	—	3,011	7.0
	営業利益率(%)	△2.3		△3.2		△0.8P		13.8	
金融ITソリューション	売上高	47,764	60.9	51,254	60.7	3,489	7.3	202,719	60.4
	営業利益	5,100	59.0	3,631	44.0	△1,469	△28.8	21,433	49.7
	営業利益率(%)	10.7		7.1		△3.6P		10.6	
産業ITソリューション	売上高	17,616	22.5	19,661	23.3	2,044	11.6	72,236	21.5
	営業利益	400	4.6	1,120	13.6	719	179.7	4,259	9.9
	営業利益率(%)	2.3		5.7		3.4P		5.9	
IT基盤サービス	売上高	23,773	30.3	25,391	30.1	1,618	6.8	104,857	31.2
	営業利益	2,334	27.0	2,822	34.2	487	20.9	11,230	26.0
	営業利益率(%)	9.8		11.1		1.3P		10.7	
その他	売上高	2,792	3.6	3,096	3.7	303	10.9	11,801	3.5
	営業利益	△1	△0.0	310	3.8	311	—	727	1.7
	営業利益率(%)	△0.1		10.0		10.1P		6.2	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	△17,810	△22.7	△19,624	△23.2	△1,814		△77,867	△23.2
	営業利益	908	10.5	509	6.2	△398		2,490	5.8
合 計	売上高	78,465	100.0	84,411	100.0	5,945	7.6	335,554	100.0
	営業利益	8,641	100.0	8,246	100.0	△394	△4.6	43,152	100.0
	営業利益率(%)	11.0		9.8		△1.2P		12.9	

- コンサルティングは、公共向け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た。コスト面は、他セグメントへの業務委託に係る支払いが増加した。この結果、売上高46億円（前年同期比7.0%増）、営業損失1.4億円（前年同期は営業損失1億円）となった。
- 金融ITソリューションは、保険業向け開発・製品販売が減少したものの、証券業向け開発・製品販売が増加した。保険業向け大型開発プロジェクトにおいて、開発規模の増加や開発スケジュールの変更等による追加コストが発生し採算が悪化した。この結果、売上高512億円（同7.3%増）、営業利益36億円（同28.8%減）となった。
- 産業ITソリューションは、当第1四半期から当社グループに加わったNRIシステムテクノ(株)の寄与もあり、製造・サービス業向けの運用サービスや商品販売を中心に増加した。また、不採算案件の減少により、コストは減少した。この結果、売上高196億円（同11.6%増）、営業利益11億円（同179.7%増）となった。
- IT基盤サービスは、外部顧客に対する売上高は証券業向け運用サービス等が減少したが、内部売上高は金融ITソリューションや産業ITソリューション向けのIT基盤構築支援サービスや運用サービスが増加した。コスト面は、外部委託費や減価償却費が増加した。この結果、売上高253億円（同6.8%増）、営業利益28億円（同20.9%増）となった。

I. 平成 25 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

	前第1四半期		当第1四半期		前年同期比		参考：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	4,314	5.5	4,604	5.5	289	6.7	21,685	6.5
金融ITソリューション	47,747	60.9	51,220	60.7	3,473	7.3	202,628	60.4
証券業	23,080	29.4	26,612	31.5	3,531	15.3	99,887	29.8
保険業	14,092	18.0	12,269	14.5	△1,822	△12.9	54,594	16.3
銀行業	5,470	7.0	6,287	7.4	817	14.9	25,471	7.6
その他金融業等	5,104	6.5	6,051	7.2	947	18.6	22,674	6.8
産業ITソリューション	17,600	22.4	19,631	23.3	2,030	11.5	71,918	21.4
流通業	10,462	13.3	10,514	12.5	51	0.5	42,527	12.7
製造・サービス業等	7,138	9.1	9,116	10.8	1,978	27.7	29,391	8.8
IT基盤サービス	6,801	8.7	6,671	7.9	△129	△1.9	30,788	9.2
その他	2,001	2.6	2,284	2.7	282	14.1	8,532	2.5
合計	78,465	100.0	84,411	100.0	5,945	7.6	335,554	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、保険業向け開発・製品販売が減少したが、証券業向けならびに銀行業向け開発・製品販売が増加し、売上高は512億円（前年同期比7.3%増）となった。
- 産業ITソリューションは、製造・サービス業等向けでNR Iシステムテクノ(株)の寄与もあり、売上高は196億円（同11.5%増）となった。

(3) 主要顧客別売上高

	前第1四半期		当第1四半期		前年同期比		参考：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 (%)
野村ホールディングス(株)	18,487	23.6	23,444	27.8	4,957	26.8	89,473	26.7
㈱セブン&アイ・ホールディングス	9,611	12.2	10,374	12.3	763	7.9	39,998	11.9

※顧客の子会社に販売したものと及びリース会社等を経由して販売したものを含めています。

(4) 外注実績

	前第1四半期		当第1四半期		前年同期比		参考：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	25,129	32.0	30,432	36.1	5,302	21.1	112,039	33.4
うち、中国オフショア開発	3,380	13.5	4,750	15.6	1,369	40.5	16,893	15.1

※外注実績の割合は、売上高に対する割合を表示しています。
また、中国オフショア開発の割合は、総外注実績に対する割合を表示しています。

- 開発・製品販売の増加等により、外注実績は304億円となった。
- 中国オフショア開発は、47億円となった。

I. 平成25年3月期第1四半期決算概要（連結）

(5) キャッシュ・フロー

	前第1四半期	当第1四半期	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	16,360	16,427	0.4	53,067
投資活動によるキャッシュ・フロー	△9,321	△19,563	109.9	△47,731
（除く：資金運用目的投資※）	△9,236	△13,628	47.6	△25,299
フリー・キャッシュ・フロー	7,038	△3,135	—	5,335
（除く：資金運用目的投資※）	7,124	2,798	△60.7	27,767
財務活動によるキャッシュ・フロー	△4,383	△4,456	1.7	△10,438
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	2,575	△7,806	—	△5,041
（除く：資金運用目的投資※）	2,660	△1,872	—	17,391
現金及び現金同等物の四半期（期末）残高	84,660	69,237	△18.2	77,043
現金及び現金同等物＋資金運用目的投資残高	108,225	119,649	10.6	121,601

※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。

(6) 投資等

	前第1四半期	当第1四半期	前年同期比		参考：
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	前年度 金額 (百万円)
設 備 投 資	5,840	10,720	4,879	83.5	41,165
有 形 固 定 資 産	1,214	5,865	4,651	383.0	19,789
無 形 固 定 資 産	4,626	4,854	228	4.9	21,375
研 究 開 発	678	608	△69	△10.3	3,643

(7) 減価償却費

	前第1四半期	当第1四半期	前年同期比		参考：
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	前年度 金額 (百万円)
有 形 固 定 資 産	2,279	2,387	108	4.8	10,529
無 形 固 定 資 産	4,858	5,054	195	4.0	20,345
合 計	7,137	7,441	304	4.3	30,875

I. 平成 25 年 3 月期第 1 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

	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	5,091	5,874	783	15.4
金融 IT ソリューション	97,817	93,495	△4,321	△4.4
産業 IT ソリューション	36,506	41,323	4,816	13.2
IT 基盤 サービス	12,614	12,859	245	1.9
その他の	3,298	3,653	355	10.8
合計	155,327	157,206	1,879	1.2
(うち、期中分)	153,678	155,023	1,344	0.9

- 受注残高合計は、1,572 億円となった。
- 金融 IT ソリューションは、証券業の主要顧客向けの開発・製品販売が減少し、934 億円となった。
- 産業 IT ソリューションは、NRI システムテクノ(株)の寄与もあり、413 億円となった。

② 受注高

	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	6,996	6,892	△103	△1.5
金融 IT ソリューション	35,257	34,137	△1,119	△3.2
産業 IT ソリューション	12,166	17,407	5,241	43.1
IT 基盤 サービス	6,733	4,036	△2,696	△40.0
その他の	3,364	3,902	537	16.0
合計	64,517	66,375	1,858	2.9

Ⅱ. 平成 25 年 3 月期業績予想（連結）

平成 24 年 4 月 25 日公表の業績予想は修正していません。
 （以下に平成 24 年 4 月 25 日公表数値を再掲いたします。）
 なお、通期の業績予想値（売上高・営業利益・経常利益・当期純利益。内訳除く。）以外は参考値です。

(1) 損益概況

	24年3月期	25年3月期	前期比	
	(実績)	(予想)	増減額	増減率
	金額	金額	金額	増減率
	(億円)	(億円)	(億円)	(%)
売上高	3,355	3,550	194	5.8
コンサルティング・サービス	360	360	△0	△0.3
開発・製品販売	1,255	1,350	94	7.5
運用サービス	1,640	1,750	109	6.7
商品販売	98	90	△8	△8.3
営業利益	431	450	18	4.3
経常利益	446	465	18	4.1
当期純利益	329	280	△49	△14.9
（営業利益率）	12.9%	12.7%	△0.2P	
1株当たり当期純利益（円）	168.40	142.62	△25.78	
第2四半期末（円）	26.00	26.00	—	—
期末（円）	26.00	26.00	—	—
1株当たり年間配当金（円）	52.00	52.00	—	—
連結配当性向	30.9%	36.5%	5.6P	

(2) セグメント別外部売上高詳細

	24年3月期		25年3月期		前期比	
	金額	構成比	金額	構成比	増減額	増減率
	(億円)	(%)	(億円)	(%)	(億円)	(%)
コンサルティング	216	6.5	230	6.5	13	6.1
金融ITソリューション	2,026	60.4	2,085	58.7	58	2.9
証券業	998	29.8	1,030	29.0	31	3.1
保険業	545	16.3	535	15.1	△10	△2.0
銀行業	254	7.6	270	7.6	15	6.0
その他金融業等	226	6.8	250	7.0	23	10.3
産業ITソリューション	719	21.4	820	23.1	100	14.0
流通業	425	12.7	420	11.8	△5	△1.2
製造・サービス業等	293	8.8	400	11.3	106	36.1
IT基盤サービス	307	9.2	325	9.2	17	5.6
その他	85	2.5	90	2.5	4	5.5
合計	3,355	100.0	3,550	100.0	194	5.8

Ⅱ. 平成 25 年 3 月期業績予想（連結）

(3) 投資等

	24年3月期 (実績)	25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 (%)
設 備 投 資	411	350	△61	△15.0
有 形 固 定 資 産	197	200	2	1.1
無 形 固 定 資 産	213	150	△63	△29.8
研 究 開 発	36	35	△1	△3.9

(4) 減価償却費

	24年3月期 (実績)	25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	308	325	16	5.3

(5) 損益概況（上期、下期）

【上期】

	24年3月期 (実績)	25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	1,614	1,750	135	8.4
コンサルティンク・サービ・ス	172	175	2	1.7
開 発 ・ 製 品 販 売	587	680	92	15.8
運 用 サ ー ビ ス	813	845	31	3.9
商 品 販 売	42	50	7	17.8
営 業 利 益	200	210	9	4.6
経 常 利 益	210	220	9	4.6
当 期 純 利 益	197	130	△67	△34.0
(営 業 利 益 率)	12.4%	12.0%	△0.4P	

【下期】

	24年3月期 (実績)	25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	1,740	1,800	59	3.4
コンサルティンク・サービ・ス	188	185	△3	△2.1
開 発 ・ 製 品 販 売	668	670	1	0.2
運 用 サ ー ビ ス	827	905	77	9.3
商 品 販 売	55	40	△15	△28.2
営 業 利 益	230	240	9	4.0
経 常 利 益	236	245	8	3.6
当 期 純 利 益	132	150	17	13.5
(営 業 利 益 率)	13.3%	13.3%	0.1P	

Ⅱ. 平成 25 年 3 月期業績予想（連結）

(6) セグメント別外部売上高詳細（上期、下期）

【上期】

	24年3月期 (実績)		25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	96	6.0	110	6.3	13	13.8
金融ITソリューション	975	60.4	1,030	58.9	54	5.6
証券業	464	28.8	510	29.1	45	9.8
保険業	281	17.4	265	15.1	△16	△5.8
銀行業	121	7.5	130	7.4	8	6.7
その他金融業等	107	6.7	125	7.1	17	16.3
産業ITソリューション	356	22.1	410	23.4	53	15.1
流通業	211	13.1	210	12.0	△1	△0.8
製造・サービス業等	144	9.0	200	11.4	55	38.3
IT基盤サービス	144	8.9	155	8.9	10	7.3
その他	42	2.6	45	2.6	2	6.8
合計	1,614	100.0	1,750	100.0	135	8.4

【下期】

	24年3月期 (実績)		25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	120	6.9	120	6.7	△0	△0.2
金融ITソリューション	1,051	60.4	1,055	58.6	3	0.4
証券業	534	30.7	520	28.9	△14	△2.7
保険業	264	15.2	270	15.0	5	2.1
銀行業	132	7.6	140	7.8	7	5.4
その他金融業等	119	6.8	125	6.9	5	4.8
産業ITソリューション	362	20.8	410	22.8	47	13.0
流通業	213	12.3	210	11.7	△3	△1.7
製造・サービス業等	149	8.6	200	11.1	50	34.0
IT基盤サービス	163	9.4	170	9.4	6	4.0
その他	43	2.5	45	2.5	1	4.2
合計	1,740	100.0	1,800	100.0	59	3.4

（将来に関する記述等についてのご注意）

本資料に記載されている業績見通し等の将来に関する記述は、当社が現時点で入手している情報及び合理的であると判断する一定の前提(仮定)に基づいており、当社としてその実現を約束する趣旨のものではありません。実際の業績等は様々な要因により大きく異なる可能性があります。実際の業績等に影響を与える可能性のある重要な要因には、国内外の経済情勢、ITサービスの市場需要、他社との競争、税制その他諸制度の変更などがありますが、これらに限定されるものではありません。また、業績見通しに関する参考値は当社の現状及び見通しをご理解いただくために目安となる値を表示したものです。なお、新たな情報や何らかの現象が生じた場合において、当社が業績見通し等を常に見直すとは限りません。