

# 2015年3月期第1四半期決算 および 2015年3月期業績見通し

2014年7月25日

株式会社 野村総合研究所



# 目次

---

**1. 2015年3月期第1四半期決算について**

**2. 2015年3月期業績見通し**

**3. 最近の取り組み**

# 連結決算ハイライト

## ■ 前年同期との比較

(百万円)

	2014年3月期 第1四半期	2015年3月期 第1四半期	増減額	増減率
売上高	88,250	96,658	+8,407	+9.5%
営業利益	10,803	7,939	△2,864	△26.5%
営業利益率	12.2%	8.2%	△4.0P	
経常利益	12,551	8,812	△3,738	△29.8%
四半期純利益	7,990	7,435	△554	△6.9%

# 2015年3月期第1四半期 連結決算のポイント

## ● 売上高は+9.5%の増収

- 顧客のコンサルティング、IT投資需要は、高水準が継続
- 全てのセグメント、サービスで増収となった
- コンサルティング、産業ITは2桁%を超える増収

## ● 営業利益は△26.5%の減益

- コンサルティングは、好調な増収による稼働率向上で増益
- 産業ITは、増収による稼働率向上と採算性の改善により増益
- 不採算案件の影響で、金融ITおよびIT基盤サービスは減益
- 金融ITは、前1Qの株式市場活況の反動で、市場連動売上の減少もマイナス寄与

## ● 特別利益があり、当期純利益は△6.9%の減益

- だいがう証券ビジネスの株式の、負ののれんによる特別利益を計上

# セグメント別外部連結売上高

(百万円)

	2014年3月期 第1四半期	構成比	2015年3月期 第1四半期	構成比	増減額	増減率
コンサルティング	5,028	5.7%	5,665	5.9%	+636	+12.7%
金融ITソリューション	51,764	58.7%	56,554	58.5%	+4,789	+9.3%
証券業	26,852	30.4%	29,068	30.1%	+2,216	+8.3%
保険業	11,156	12.6%	11,977	12.4%	+820	+7.4%
銀行業	6,713	7.6%	8,644	8.9%	+1,930	+28.8%
その他金融業等	7,041	8.0%	6,863	7.1%	△177	△2.5%
産業ITソリューション	20,686	23.4%	22,919	23.7%	+2,232	+10.8%
流通業	10,526	11.9%	11,480	11.9%	+953	+9.1%
製造・サービス業等	10,159	11.5%	11,438	11.8%	+1,279	+12.6%
IT基盤サービス	8,344	9.5%	8,625	8.9%	+281	+3.4%
その他	2,427	2.8%	2,894	3.0%	+466	+19.2%
合 計	88,250	100.0%	96,658	100.0%	+8,407	+9.5%
野村ホールディングス	20,500	23.2%	20,091	20.8%	△408	△2.0%
セブン&アイ・ホールディングス	9,678	11.0%	10,115	10.5%	+437	+4.5%

(注) 野村ホールディングスおよびセブン&アイ・ホールディングス向け売上高には、それぞれの子会社に対するもの及びリース会社等を経由したものを含めています。

# 主なセグメント別損益

■各セグメントは内部売上高を含む

(百万円)

		2014年3月期 第1四半期	2015年3月期 第1四半期	増減額	増減率
コンサルティング	売上高	5,103	5,738	+635	+12.5%
	営業利益	266	896	+630	+236.5%
	営業利益率	5.2%	15.6%	+10.4P	
金融ITソリューション	売上高	51,787	56,632	+4,844	+9.4%
	営業利益	6,190	1,297	△4,892	△79.0%
	営業利益率	12.0%	2.3%	△9.7P	
産業ITソリューション	売上高	20,700	22,954	+2,254	+10.9%
	営業利益	1,703	3,123	+1,419	+83.3%
	営業利益率	8.2%	13.6%	+5.4P	
IT基盤サービス	売上高	26,072	28,107	+2,034	+7.8%
	営業利益	2,051	1,683	△368	△17.9%
	営業利益率	7.9%	6.0%	△1.9P	

# サービス別連結売上高

(百万円)

	2014年3月期 第1四半期	構成比	2015年3月期 第1四半期	構成比	増減額	増減率
コンサルティングサービス	8,544	9.7%	10,030	10.4%	+1,485	+17.4%
開発・製品販売	31,503	35.7%	32,163	33.3%	+660	+2.1%
運用サービス	45,732	51.8%	49,968	51.7%	+4,236	+9.3%
商品販売	2,470	2.8%	4,496	4.7%	+2,025	+82.0%
合 計	88,250	100.0%	96,658	100.0%	+8,407	+9.5%

# 連結P/Lハイライト

(百万円)

	2014年3月期 第1四半期	2015年3月期 第1四半期	増減額	増減率
--	-------------------	-------------------	-----	-----

売上高	88,250	96,658	+8,407	+9.5%
-----	--------	--------	--------	-------

売上原価	62,498	73,585	+11,086	+17.7%
------	--------	--------	---------	--------

外注費	28,900	36,330	+7,430	+25.7%
-----	--------	--------	--------	--------

売上総利益	25,752	23,073	△2,678	△10.4%
-------	--------	--------	--------	--------

売上総利益率	29.2%	23.9%	△5.3P	
--------	-------	-------	-------	--

販管費	14,948	15,133	+185	+1.2%
-----	--------	--------	------	-------

営業利益	10,803	7,939	△2,864	△26.5%
------	--------	-------	--------	--------

営業利益率	12.2%	8.2%	△4.0P	
-------	-------	------	-------	--



# 連結P/Lハイライト 続き

(百万円)

	2014年3月期 第1四半期	2015年3月期 第1四半期	増減額	増減率
--	-------------------	-------------------	-----	-----

<b>営業利益</b>	<b>10,803</b>	<b>7,939</b>	<b>△2,864</b>	<b>△26.5%</b>
-------------	---------------	--------------	---------------	---------------

営業外損益	1,747	873	△874	
-------	-------	-----	------	--

受取配当金	1,196	738	△457	
-------	-------	-----	------	--

持分法投資利益	424	33	△391	
---------	-----	----	------	--

<b>経常利益</b>	<b>12,551</b>	<b>8,812</b>	<b>△3,738</b>	<b>△29.8%</b>
-------------	---------------	--------------	---------------	---------------

特別損益	316	1,856	+1,539	
------	-----	-------	--------	--

負ののれん発生益(ネット)	—	1,710	+1,710	
---------------	---	-------	--------	--

法人税等	4,886	3,192	△1,694	
------	-------	-------	--------	--

<b>四半期純利益</b>	<b>7,990</b>	<b>7,435</b>	<b>△554</b>	<b>△6.9%</b>
---------------	--------------	--------------	-------------	--------------

# セグメント別外部連結受注残高

(百万円)

	2013年6月末	2014年6月末	増減額	増減率
コンサルティング	7,666	7,847	+181	+2.4%
金融ITソリューション	108,324	115,464	+7,140	+6.6%
産業ITソリューション	41,191	43,434	+2,242	+5.4%
IT基盤サービス	23,758	16,147	△7,611	△32.0%
その他	3,371	3,337	△33	△1.0%
合 計	184,311	186,231	+1,919	+1.0%
うち、当期売上予定分	174,691	180,866	+6,174	+3.5%

# 不採算案件の状況と対策

## ➤ 主な不採算案件は以下の3案件

セグメント	営業利益への影響	プロジェクト	不採算化の原因	対策と見通し
金融ITソリューション	約50億円	<ul style="list-style-type: none"> <li>新規顧客</li> <li>基幹システムの再構築案件</li> </ul>	現行システムの調査不足による後工程の工数増	<ul style="list-style-type: none"> <li>体制の強化、スケジュールの見直し、品質向上対策を実施</li> <li>現時点で想定される追加コスト全てを処理</li> </ul>
		<ul style="list-style-type: none"> <li>既顧客</li> <li>システム統合案件</li> </ul>	要件定義での想定以上の工数増	
IT基盤サービス	約20億円	<ul style="list-style-type: none"> <li>既顧客</li> <li>IT基盤更改案件</li> </ul>	実施段階での想定以上の工数増	

## ➤ 提案審議の強化、問題の早期発見による不採算案件の抑止

- 施策1: 提案見積り・予算審議の強化
- 施策2: プロジェクト監理体制の増強