

# 2003年3月期 中間決算概要

取締役常務執行役員 加用久男

**NRI** 野村総合研究所

2002年10月31日

# 中間決算ハイライト

(百万円)

	2001年9月 中間期	2002年9月中間期	
			前年同期比
売上高	109,099	113,774 (115,000)	+ 4.3%
営業利益	12,048	13,178 (13,000)	+ 9.4%
経常利益	14,191	13,334 (13,500)	6.0%
中間純利益	12,942	7,897 (7,900)	39.0%
売上高 営業利益率	11.0%	11.6% (11.3%)	+ 0.5 P

(注) カッコ内は、2002年4月30日発表の予想

# 前回予想との比較

(億円)

(連結)	前回予想	実績	差分
売上高	1,150	1,138	12 ( 1.1% )
営業利益	130	132	+ 2 ( +1.4% )
経常利益	135	133	2 ( 1.2% )
中間純利益	79	79	0 ( 0.0% )

(注) 単位未満四捨五入

# P/Lハイライト（連結）

	2001年9月中間期	2002年9月中間期	前年同期比
売上高	109,099	113,774	+ 4.3%
売上原価	80,980	84,628	+ 4.5%
<b>売上総利益</b>	28,118	29,145	+ 3.7%
<b>売上総利益率</b>	25.8%	25.6%	0.2 P
販管費	16,069	15,967	0.6%
<b>営業利益</b>	12,048	13,178	+ 9.4%
<b>営業利益率</b>	11.0%	11.6%	+ 0.5 P

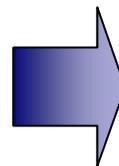
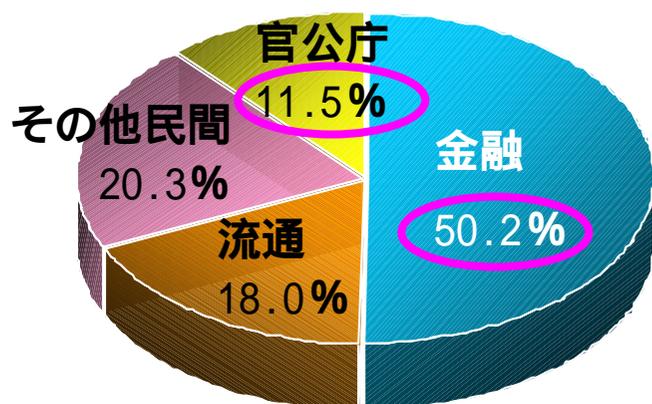
# P/Lハイライト（連結）続き

（百万円）

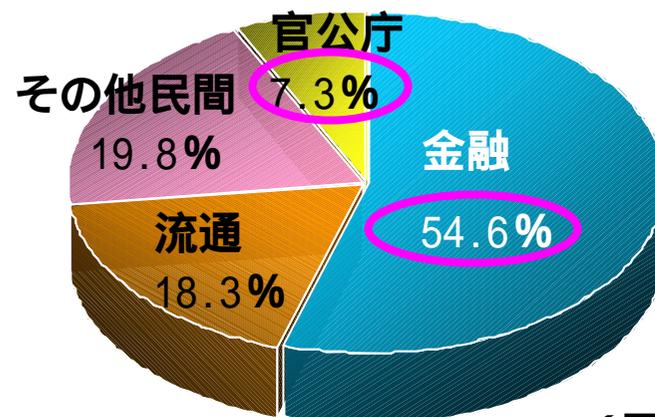
	2001年9月中間期	2002年9月中間期	前年同期比
<b>営業利益</b>	12,048	13,178	+ 9.4%
営業外損益	2,142	156	92.7%
うち投資事業組合収益	1,561	33	
<b>経常利益</b>	14,191	13,334	6.0%
特別損益	8,002	397	95.0%
うち厚生年金基金引当金戻入	8,147	-	
うちニイウス関連	-	541	
<b>中間純利益</b>	12,942	7,897	39.0%

# 業種別売上高（連結）

2001年9月中間期



2002年9月中間期



(百万円)

業種別売上高	2001年9月中間期		2002年9月中間期		前年同期比	
	売上高	構成比	売上高	構成比	増減額	増減率
金融	54,751	50.2%	62,152	54.6%	7,401	+13.5%
流通	19,626	18.0%	20,808	18.3%	1,182	+ 6.0%
その他民間	22,189	20.3%	22,491	19.8%	302	+ 1.4%
官公庁	12,532	11.5%	8,320	7.3%	4,211	33.6%
合計	109,099	100.0%	113,774	100.0%	4,674	+ 4.3%

(注)2002年9月中間期より、連結開示制度の定着および企業再編等の活性化に鑑み、原則として子会社の売上を親会社の属する業種に合算するよう集計方法を変更。2001年9月についても遡及して適用。

# セグメント別売上高・利益率（連結）

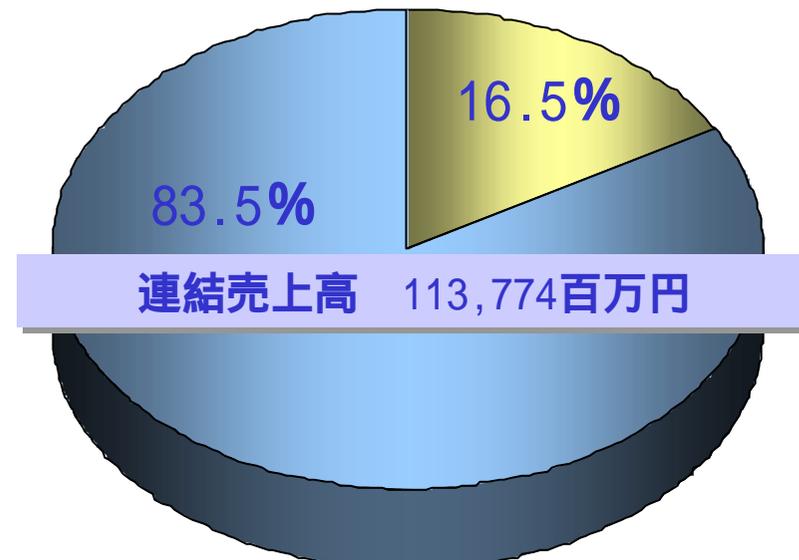
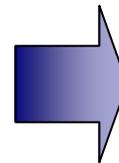
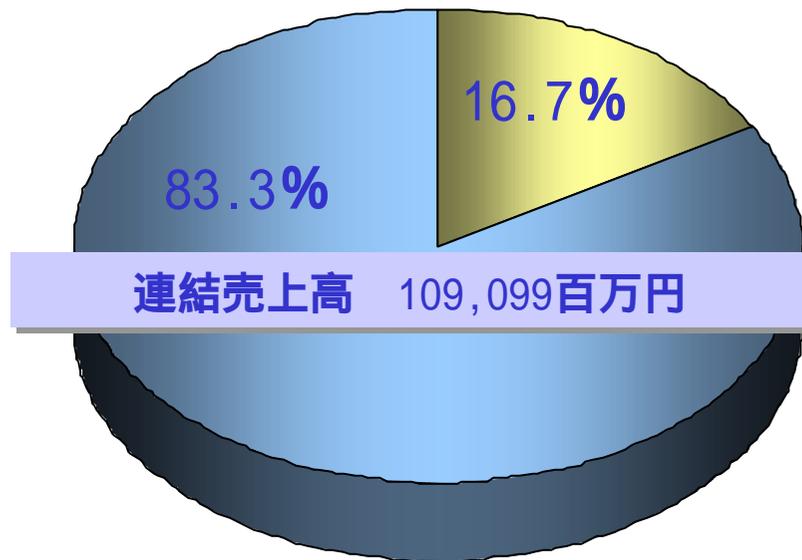
2001年9月中間期

2002年9月中間期

## コンサルティング・ナレッジ

売上高： 18,242 百万円  
営業利益率： 8.2 %

売上高： 18,820 百万円  
営業利益率： 6.6 %



## システムソリューション

売上高： 90,856 百万円  
営業利益率： 11.6 %

売上高： 94,954 百万円  
営業利益率： 12.6 %

(注) セグメント営業利益率の算出は、外部売上高を使用

# 品目別売上高構成（連結）

（百万円）

品目別 売上高	2001年9月中間期		2002年9月中間期		
		構成比		構成比	前年同期比
<b>システムソリューション</b>	90,856	83.3%	94,954	83.5%	+ 4.5%
うち 開発・製品販売	41,367	37.9%	39,656	34.9%	4.1%
うち 運用処理	41,935	38.5%	44,814	39.4%	+ 6.9%
うち 商品販売等	7,553	6.9%	10,482	9.2%	+ 38.8%
<b>コンサルティング・ナレッジ</b>	18,242	16.7%	18,820	16.5%	+ 3.2%
<b>合 計</b>	109,099	100.0%	113,774	100.0%	+ 4.3%

# B/Sハイライト(連結)

(百万円)

区分	2002年3月期末	2002年9月 中間期末	2002年3月期末増減	
			増減額	増減率
<b>流動資産</b>	143,645	127,471	16,173	11.3%
有形固定資産	31,822	31,003	818	2.6%
無形固定資産	25,736	30,936	+ 5,199	+ 20.2%
投資その他の資産	98,689	86,691	11,998	12.2%
<b>固定資産合計</b>	156,247	148,631	7,616	4.9%
<b>資産合計</b>	299,892	276,102	23,790	7.9%

# キャッシュ・フロー（連結）

（百万円）

	2001年9月	2002年9月	前年同期比
	中間期	中間期	
現金及び現金同等物の 期首残高	84,123	95,203	+ 13.2%
営業活動によるCF	15,427	891	-
投資活動によるCF	11,553	14,109	+ 22.1%
財務活動によるCF	1,619	1,198	25.9%
現金及び現金同等物に 係る換算差額	201	421	+ 109.7%
現金及び現金同等物の 中間期末残高	55,321	80,364	+ 45.3%

# 設備投資額・減価償却費（連結）

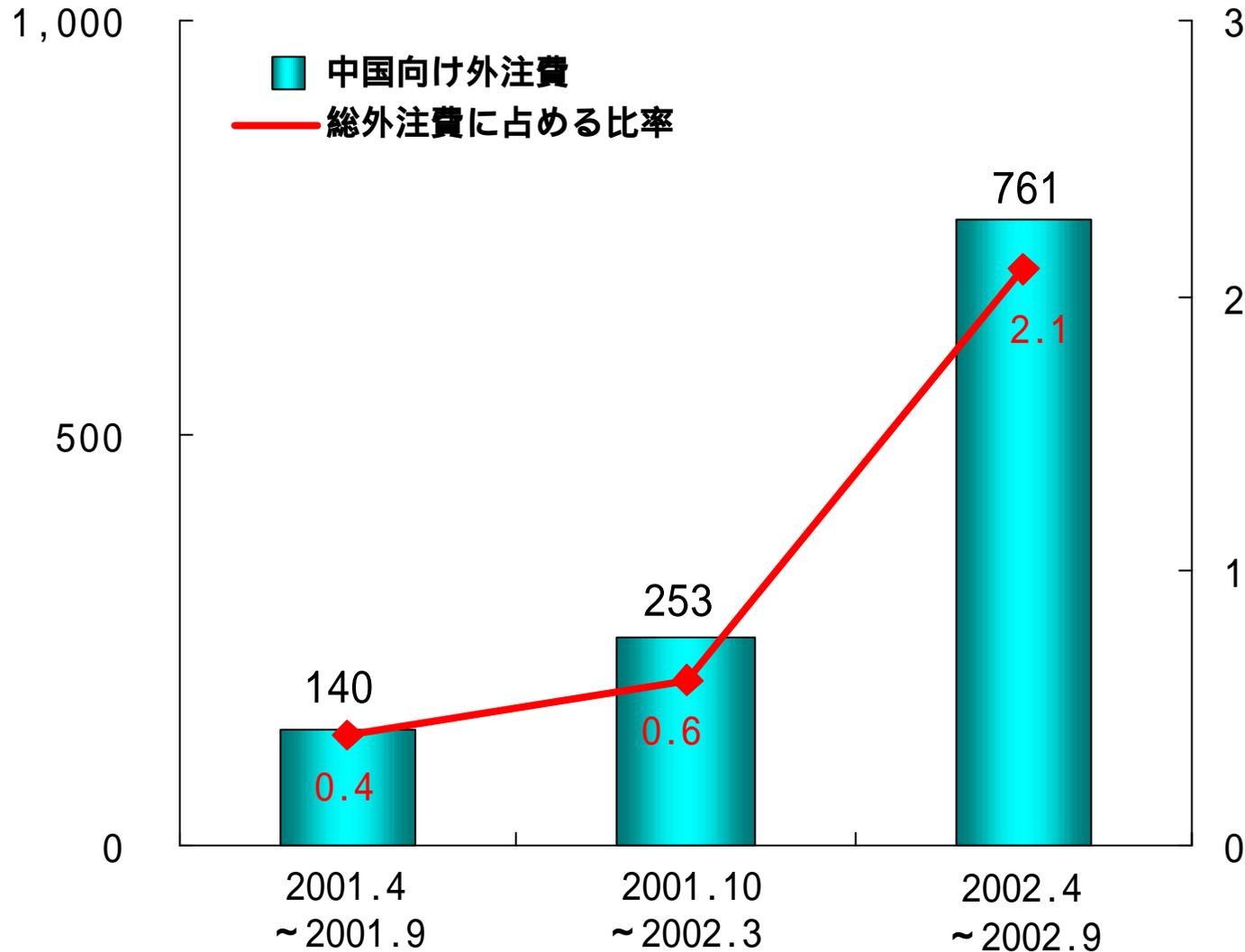
（百万円）

	2001年9月	2002年9月	前年同期比
	中間期	中間期	
<b>設備投資額</b>	10,183	10,230	+ 0.5%
うち有形固定資産	3,444	1,839	46.6%
うち無形固定資産	6,738	8,390	+ 24.5%
<b>減価償却費</b>	5,899	5,743	2.6%
うち有形固定資産	2,698	2,565	4.9%
うち無形固定資産	3,200	3,178	0.7%

# 中国協力会社向け外注費の推移

(外注費：百万円)

(比率：%)



日本企業の中国市場進出の本格化と、中国ソフトウェア企業の開発技術の向上に伴い、中国関連ビジネスの一層の拡大を目的として、上海と北京に拠点を設立

■ 2002年 7月 **野村総合研究所（上海）有限公司**  
(野村総研（上海）諮詢有限公司)

コンサルティング事業の中核拠点として  
上海に現地法人を設立

■ 2002年10月 **野村総合研究所（北京）有限公司**  
(野村総研（北京）系统集成有限公司)

システム開発事業の中核拠点として  
北京に現地法人を設立

# 受注残高

(百万円)

	2001年9月	2002年9月		
	中間期	中間期	増減額	前年同期比
<b>システムソリューション</b>	56,298	55,170	1,128	2.0%
うち開発・製品販売	19,320	12,912	6,407	33.2%
うち運用処理	36,978	42,257	+ 5,279	+ 14.3%
<b>コンサルティング・ナレッジ</b>	11,682	12,077	+ 395	+ 3.4%
<b>合 計</b>	67,980	67,248	732	1.1%

(注) 売上計上は進行基準を採用

2003年3月期  
業績見通し

# 2003年3月期通期業績予想

## 予想ハイライト

(百万円)

	2002年 3月期通期 (実績)	2003年3月期通期 (予想)		
		前回発表	今回発表	
			金額	前年同期比
売上高	236,569	250,000	245,000	+ 3.6%
営業利益	30,364	33,000	33,000	+ 8.7%
営業利益率(%)	12.8%	13.2%	13.5%	+ 0.6 P
経常利益	32,953	34,000	33,400	+ 1.4%
当期純利益	22,363	19,500	19,000	15.0%
1株当たり当期純利益	504.96円	425.56円	414.45円	17.9%

(注) 1株当たり当期純利益については、企業会計基準第2号「1株当たり当期純利益に関する会計基準」(2002年9月25日)に基づいて算出

# 2003年3月期通期業績予想

## 業種別売上高予想

(億円)

業種別売上高	2002年3月期実績		2003年3月期通期 (予想)		
		構成比		構成比	前年同期比
金 融	1,190	50.3%	1,310	53.4%	+ 10.1%
流 通	392	16.6%	440	18.0%	+ 12.2%
そ の 他 民 間	451	19.1%	490	20.0%	+ 8.4%
官 公 庁	331	14.0%	210	8.6%	36.6%
合 計	2,365	100.0%	2,450	100.0%	+ 3.6%

(注) 2002年9月中間期より、連結開示制度の定着および企業再編等の活性化に鑑み、原則として子会社の売上を親会社の属する業種に合算するよう集計方法を変更。2002年3月についても遡及して適用。

# 2003年3月期通期業績予想

## 品目別売上予想

(億円)

品目別 売上高	2002年3月期実績		2003年3月期通期 (予想)		
		構成比		構成比	前年同期比
<b>システムソリューション</b>	1,997	84.4%	2,060	84.1%	+ 3.1%
うち 開発・製品販売	936	39.6%	890	36.3%	5.0%
うち 運用 処 理	869	36.7%	940	38.4%	+ 8.2%
うち 商品 販売 等	192	8.1%	230	9.4%	+19.8%
<b>コンサルティング・ナレッジ</b>	368	15.6%	390	15.9%	+ 5.9%
<b>合 計</b>	2,365	100.0%	2,450	100.0%	+ 3.6%

# 2003年3月期通期業績予想

## 設備投資額・研究開発費予想

(億円)

	2002年3月期 通期（実績）	2003年3月期通期（予想）	
		金額	前年同期比
設備投資額	227	240	+ 5.6%
うち有形固定資産	67	75	+ 11.0%
うち無形固定資産	159	165	+ 3.3%
研究開発費	30	25	18.1%

- ・本資料は、2002年9月中間期の業績および今後の経営戦略に関する情報の提供を目的としたものであり、当社が発行する有価証券の投資勧誘を目的としたものではなく、また何らかの保証・約束をするものではありません。本資料に掲載されております事項は、資料作成時点における当社の見解であり、その情報の正確性および完全性を保証または約束するものではなく、また今後、予告無しに変更されることがあります。
- ・本資料のいかなる部分も一切の権利は野村総合研究所に帰属しており、電子的または機械的な方法を問わず、いかなる目的であれ、無断で複製または転送等を行わないようお願いいたします。