

2019年3月期 第1四半期 決算概要

2018年7月26日

株式会社 野村総合研究所

I . 2019年3月期第1四半期 決算概要 (連結)

II . 2019年3月期 業績見通し (連結)

I. 2019年3月期第1四半期 決算概要 (連結)

(1) 業績概況

第1四半期累計	前第1四半期	進捗率 (通期比)	当第1四半期	進捗率 (通期予想比)	前年同期比		前年度
	金額 (百万円)	率 (%)	金額 (百万円)	率 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)
売上高	106,636	22.6	117,758	23.1	11,122	10.4	471,488
コンサルティングサービス	14,329	18.1	21,267	24.2	6,937	48.4	78,987
開発・製品販売	30,719	22.2	32,975	19.7	2,256	7.3	138,111
運用サービス	58,332	24.2	59,704	24.4	1,372	2.4	241,198
商品販売	3,254	24.7	3,810	38.1	556	17.1	13,191
売上原価	70,008		79,308		9,299	13.3	311,868
売上総利益	36,627		38,450		1,822	5.0	159,619
(売上総利益率)	34.3%		32.7%		△1.7P		33.9%
販売費及び一般管理費	23,511		23,109		△402	△1.7	94,481
営業利益(のれん償却前)	14,031		16,436		2,405	17.1	69,281
営業利益	13,116	20.1	15,341	21.9	2,224	17.0	65,138
営業利益率(のれん償却前)	13.2%		14.0%		0.8P		14.7%
営業利益率	12.3%		13.0%		0.7P		13.8%
営業外損益(ネット)	1,020		530		△490	△48.0	1,023
経常利益	14,137	21.4	15,871	22.4	1,734	12.3	66,161
特別損益(ネット)	1,393		1,227		△165	△11.9	16,366
親会社株主に帰属する 四半期(当期)純利益	9,661	17.5	11,113	22.2	1,452	15.0	55,145
1株当たり四半期(当期)純利益(円)	38.91		46.73		7.82		228.21

※売上高の内訳は、サービス別の売上高です。

※「営業利益(のれん償却前)」及び「営業利益率(のれん償却前)」は参考数値です。

- ・売上高は、コンサルティングサービスや開発・製品販売を中心に全てのサービスで増加し117,758百万円(前年同期比10.4%増)となった。
- ・売上原価は79,308百万円(同13.3%増)、売上総利益は38,450百万円(同5.0%増)となった。
- ・販売費及び一般管理費は、子会社増加に伴う影響があるものの、前年同期のオフィス移転関連費用がなくなり、23,109百万円(同1.7%減)となった。
- ・この結果、営業利益は15,341百万円(同17.0%増)、営業利益率は13.0%(同0.7ポイント増)、経常利益は15,871百万円(同12.3%増)となった。
- ・営業利益(のれん償却前)は16,436百万円(同17.1%増)、営業利益率(のれん償却前)は14.0%(同0.8ポイント増)となった。
- ・保有株式の売却に伴い投資有価証券売却益を計上し、親会社株主に帰属する四半期純利益は11,113百万円(同15.0%増)となった。

I. 2019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）

第1四半期累計		前第1四半期		当第1四半期		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	売上高	6,106	5.7	9,177	7.8	3,071	50.3	35,332	7.5
	営業利益	151	1.2	1,240	8.1	1,088	717.5	6,561	10.1
	営業利益率	2.5%		13.5%		11.0P		18.6%	
金融ITソリューション	売上高	59,823	56.1	59,330	50.4	△492	△0.8	254,567	54.0
	営業利益	5,846	44.6	6,165	40.2	319	5.5	27,689	42.5
	営業利益率	9.8%		10.4%		0.6P		10.9%	
産業ITソリューション	売上高	32,064	30.1	40,046	34.0	7,982	24.9	143,757	30.5
	営業利益	2,913	22.2	4,032	26.3	1,118	38.4	13,130	20.2
	営業利益率	9.1%		10.1%		1.0P		9.1%	
IT基盤サービス	売上高	29,324	27.5	29,692	25.2	368	1.3	122,342	25.9
	営業利益	3,560	27.1	3,402	22.2	△157	△4.4	14,763	22.7
	営業利益率	12.1%		11.5%		△0.7P		12.1%	
その他	売上高	3,429	3.2	3,763	3.2	334	9.8	14,534	3.1
	営業利益	420	3.2	164	1.1	△256	△61.0	1,992	3.1
	営業利益率	12.3%		4.4%		△7.9P		13.7%	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	△24,112	△22.6	△24,253	△20.6	△141		△99,046	△21.0
	営業利益	223	1.7	336	2.2	112		1,001	1.5
計	売上高	106,636	100.0	117,758	100.0	11,122	10.4	471,488	100.0
	営業利益	13,116	100.0	15,341	100.0	2,224	17.0	65,138	100.0
	営業利益率	12.3%		13.0%		0.7P		13.8%	

- ・コンサルティングは、ASG Group Limitedの寄与のほか、顧客のデジタル・トランスフォーメーションを支援するコンサルティングや顧客の大型開発プロジェクトを支援するシステムコンサルティングが増加し、売上高は9,177百万円(前年同期比50.3%増)となった。良好な受注環境を背景に収益性が向上し、営業利益は1,240百万円(同717.5%増)となった。
- ・金融ITソリューションの売上高は、保険業及びその他金融業向け開発・製品販売が増加したが、証券業向け運用サービス及び開発・製品販売が減少し、59,330百万円(同0.8%減)となった。前年同期に発生した一部不採算案件がなくなり、営業利益は6,165百万円(同5.5%増)となった。
- ・産業ITソリューションは、ASG Group Limitedの寄与もあり、製造・サービス業、流通業ともに、運用サービスを中心に全てのサービスで増加し、売上高は40,046百万円(同24.9%増)となった。前年度から続く良好な受注環境を背景に収益性が向上し、営業利益は4,032百万円(同38.4%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、セキュリティ事業で増加し、内部売上高は、ネットワークサービスなどが増加したが、外部委託費が増加した。この結果、売上高29,692百万円(同1.3%増)、営業利益3,402百万円(同4.4%減)となった。
- ・その他事業セグメントは、売上高3,763百万円(同9.8%増)、営業利益164百万円(同61.0%減)となった。

当第1四半期にセグメントの区分を一部変更しており、過去数値については、当該変更後の区分による数値を記載しています。

I. 2019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

第1四半期累計	前第1四半期		当第1四半期		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	5,949	5.6	9,054	7.7	3,104	52.2	34,577	7.3
金融ITソリューション	59,295	55.6	58,695	49.8	△599	△1.0	252,122	53.5
証券業	28,547	26.8	24,186	20.5	△4,361	△15.3	118,397	25.1
保険業	11,465	10.8	13,745	11.7	2,280	19.9	51,836	11.0
銀行業	10,295	9.7	9,958	8.5	△336	△3.3	42,225	9.0
その他金融業等	8,987	8.4	10,806	9.2	1,818	20.2	39,662	8.4
産業ITソリューション	31,915	29.9	39,873	33.9	7,958	24.9	143,254	30.4
流通業	14,486	13.6	15,953	13.5	1,466	10.1	60,849	12.9
製造・サービス業等	17,428	16.3	23,920	20.3	6,492	37.2	82,405	17.5
IT基盤サービス	6,755	6.3	7,013	6.0	258	3.8	29,870	6.3
その他	2,720	2.6	3,121	2.7	400	14.7	11,663	2.5
計	106,636	100.0	117,758	100.0	11,122	10.4	471,488	100.0

※セグメントの内訳は、相手先業種別の売上高です。

(3) 主要顧客別売上高

第1四半期累計	前第1四半期		当第1四半期		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 (%)
野村ホールディングス(株)	17,926	16.8	14,192	12.1	△3,734	△20.8	77,937	16.5
(株)セブン&アイ・ホールディングス	11,384	10.7	12,019	10.2	635	5.6	47,001	10.0

※顧客別の売上高には、顧客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。

(4) 外注実績

第1四半期累計	前第1四半期		当第1四半期		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	30,999	29.1	34,522	29.3	3,522	11.4	135,522	28.7
うち、中国オフショア開発	4,597	14.8	5,195	15.0	597	13.0	19,532	14.4

※外注実績の割合は、売上高に対する割合です。

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です。

I. 2019年3月期第1四半期 決算概要 (連結)

(5) キャッシュ・フロー

第1四半期累計	前第1四半期	当第1四半期	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)
営業活動によるキャッシュ・フロー	25,723	△6,714	△32,438	—	73,493
投資活動によるキャッシュ・フロー	△10,799	△5,600	5,199	△48.1	△17,882
(除く: 資金運用目的投資※)	△15,671	△4,848	10,823	△69.1	△30,162
フリー・キャッシュ・フロー	14,923	△12,315	△27,239	—	55,610
(除く: 資金運用目的投資※)	10,051	△11,563	△21,615	—	43,330
財務活動によるキャッシュ・フロー	△10,067	△19,538	△9,471	94.1	△46,829
現金及び現金同等物の増減額 (△は減少)	4,965	△31,609	△36,574	—	6,251
(除く: 資金運用目的投資※)	93	△30,857	△30,950	—	△6,028
現金及び現金同等物の四半期末(期末)残高	157,017	126,693	△30,323	△19.3	158,303
現金及び現金同等物+資金運用目的投資残高	192,088	155,034	△37,054	△19.3	185,882

※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) 設備投資・研究開発費

第1四半期累計	前第1四半期	当第1四半期	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	17,210	6,360	△10,849	△63.0	38,201
有形固定資産	11,637	1,476	△10,161	△87.3	16,188
無形固定資産	5,572	4,884	△688	△12.4	22,012
研究開発費	970	610	△359	△37.1	5,170

(7) 減価償却費

第1四半期累計	前第1四半期	当第1四半期	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	2,419	2,285	△134	△5.6	10,434
無形固定資産	4,270	4,942	671	15.7	21,506
計	6,690	7,227	537	8.0	31,941

I. 2019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

第1四半期末	前第1四半期末	当第1四半期末	前年同四半期末比	
	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	8,782	10,460	1,677	19.1
金融ITソリューション	125,339	117,526	△7,813	△6.2
産業ITソリューション	60,403	76,578	16,174	26.8
IT基盤サービス	11,722	11,949	226	1.9
その他	4,061	4,730	669	16.5
計	210,310	221,245	10,935	5.2
(うち、当期売上予定分)	206,581	219,523	12,941	6.3

期首	2018年3月期	2019年3月期	前期比	
	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	5,057	6,764	1,707	33.8
金融ITソリューション	148,901	141,574	△7,327	△4.9
産業ITソリューション	71,304	90,583	19,278	27.0
IT基盤サービス	14,011	14,295	283	2.0
その他	3,472	3,537	64	1.9
計	242,748	256,754	14,006	5.8
(うち、当期売上予定分)	238,644	255,259	16,615	7.0

② 受注高

第1四半期累計	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	9,674	12,750	3,075	31.8
金融ITソリューション	35,733	34,648	△1,084	△3.0
産業ITソリューション	21,014	25,869	4,854	23.1
IT基盤サービス	4,466	4,667	200	4.5
その他	3,309	4,314	1,005	30.4
計	74,198	82,249	8,051	10.9

II. 2019年3月期 業績見通し (連結)

予想(2018年4月26日公表)に変更はありません。以下に再掲します。

(1) 業績予想及び配当予想

	2018年3月期	2019年3月期	前期比	
	(実績)	(予想)	増減額	増減率
	金額 (億円)	金額 (億円)	(億円)	(%)
売上高	4,714	5,100	385	8.2
コンサルティングサービス	789	880	90	11.4
開発・製品販売	1,381	1,670	288	20.9
運用サービス	2,411	2,450	38	1.6
商品販売	131	100	△31	△24.2
営業利益	651	700	48	7.5
(営業利益率)	13.8%	13.7%	△0.1P	
経常利益	661	710	48	7.3
親会社株主に帰属する当期純利益	551	500	△51	△9.3
1株当たり年間配当金(円)	90.00	90.00	—	—
第2四半期末(円)	45.00	45.00	—	—
期末(円)	45.00	45.00	—	—

※売上高の内訳は、サービス別の売上高です。

※2018年3月期第2四半期末及び期末の配当金には、それぞれ記念配当5年(年間10円)を含んでいます。

(2) セグメント別外部売上高予想

	2018年3月期		2019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	345	7.3	410	8.0	64	18.6
金融ITソリューション	2,521	53.5	2,650	52.0	128	5.1
証券業	1,183	25.1	1,190	23.3	6	0.5
保険業	518	11.0	590	11.6	71	13.8
銀行業	422	9.0	460	9.0	37	8.9
その他金融業等	396	8.4	410	8.0	13	3.4
産業ITソリューション	1,432	30.4	1,600	31.4	167	11.7
流通業	608	12.9	630	12.4	21	3.5
製造・サービス業等	824	17.5	970	19.0	145	17.7
IT基盤サービス	298	6.3	320	6.3	21	7.1
その他	116	2.5	120	2.4	3	2.9
計	4,714	100.0	5,100	100.0	385	8.2

※セグメントの内訳は、相手先業種別の売上高です。

(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。なお、新たな情報や事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。