

2025年3月期第2四半期 決算概要

株式会社 野村総合研究所

2024年10月30日



01

2025年3月期第2四半期 決算概要（連結）

02

2025年3月期 業績見通し（連結）

03

参考資料

1. 業績概況

第2四半期累計	前第2四半期	当第2四半期	前年同期比		公表予想		公表予想比	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)	金額 (百万円)	率 (%)	金額 (百万円)
売上収益	362,065	376,778	14,713	4.1	380,000	△3,221	△0.8	736,556
コンサルティングサービス	78,728	83,653	4,925	6.3				161,803
開発・製品販売	114,088	119,264	5,176	4.5				230,582
運用サービス	151,381	156,294	4,913	3.2				308,422
商品販売	17,867	17,565	△302	△1.7				35,748
売上原価	233,692	242,057	8,365	3.6				475,549
売上総利益	128,373	134,720	6,347	4.9				261,006
売上総利益率	35.5%	35.8%	0.3P					35.4%
販売費及び一般管理費	69,145	71,546	2,401	3.5				142,353
その他の収益・費用等	△362	2,460	2,823	—				1,757
営業利益	58,865	65,635	6,769	11.5	64,000	1,635	2.6	120,411
営業利益率	16.3%	17.4%	1.2P					16.3%
金融損益	△1,326	△199	1,126	—				△3,186
税引前四半期（当期）利益	57,539	65,435	7,896	13.7	62,000	3,435	5.5	117,224
親会社の所有者に帰属する								
四半期（当期）利益	37,662	45,653	7,990	21.2	41,000	4,653	11.3	79,643
基本的1株当たり	64.13	79.44	15.32					136.90
四半期（当期）利益（円）								
EBITDAマージン	23.0%	24.5%	1.5P					23.0%

※1 売上収益の内訳は、サービス別の売上収益です。

※2 EBITDAマージン＝EBITDA（営業利益＋減価償却費及び償却費＋固定資産除却損±一時的要因）÷売上収益

平均為替レート	前第2四半期	当第2四半期
米ドル	141.06円	152.77円
豪ドル	93.24円	101.43円

- 当社グループの当第2四半期累計の売上収益は、金融ITソリューションセグメントやコンサルティングセグメントを中心に好調で、376,778百万円（前年同期比4.1％増）となりました。
- 国内事業の案件活況や市況活況による共同利用型サービスの運用料増加により収益性が向上し、営業利益は65,635百万円(同11.5％増)となりました。営業利益率は17.4%(同1.2ポイント増)、EBITDAマージンは24.5%(同1.5ポイント増)となりました。

1. 業績概況

第2四半期	前第2四半期	当第2四半期	前年同四半期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上収益	185,355	188,667	3,311	1.8
コンサルティングサービス	41,663	42,751	1,088	2.6
開発・製品販売	59,164	60,278	1,114	1.9
運用サービス	76,009	78,126	2,116	2.8
商品販売	8,518	7,511	△1,007	△11.8
売上原価	120,153	121,607	1,453	1.2
売上総利益	65,202	67,060	1,858	2.8
売上総利益率	35.2%	35.5%	0.4P	
販売費及び一般管理費	33,802	35,075	1,272	3.8
その他の収益・費用等	438	1,006	568	129.6
営業利益	31,838	32,991	1,153	3.6
営業利益率	17.2%	17.5%	0.3P	
金融損益	△879	394	1,273	—
税引前四半期（当期）利益	30,958	33,385	2,426	7.8
親会社の所有者に帰属する 四半期（当期）利益	20,451	23,486	3,034	14.8
基本的1株当たり 四半期（当期）利益（円）	35.00	40.93	5.93	
EBITDAマージン	23.9%	25.4%	1.4P	

第1四半期	前第1四半期	当第1四半期	前年同四半期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
売上収益	176,709	188,110	11,401	6.5
コンサルティングサービス	37,064	40,902	3,837	10.4
開発・製品販売	54,923	58,985	4,061	7.4
運用サービス	75,371	78,168	2,797	3.7
商品販売	9,349	10,054	705	7.5
売上原価	113,538	120,450	6,912	6.1
売上総利益	63,170	67,660	4,489	7.1
売上総利益率	35.7%	36.0%	0.2P	
販売費及び一般管理費	35,342	36,470	1,128	3.2
その他の収益・費用等	△801	1,454	2,255	—
営業利益	27,027	32,643	5,616	20.8
営業利益率	15.3%	17.4%	2.1P	
金融損益	△446	△593	△146	—
税引前四半期（当期）利益	26,580	32,050	5,469	20.6
親会社の所有者に帰属する 四半期（当期）利益	17,210	22,166	4,955	28.8
基本的1株当たり 四半期（当期）利益（円）	29.15	38.51	9.36	
EBITDAマージン	21.9%	23.6%	1.7P	

2025年3月期第2四半期 決算概要（連結）

2. セグメント情報 ①セグメント別損益

第2四半期累計		前第2四半期		当第2四半期		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	売上収益	25,010	6.9	29,694	7.9	4,684	18.7	54,843	7.4
	営業利益	5,773	9.8	7,523	11.5	1,749	30.3	13,929	11.6
	営業利益率	23.1%		25.3%		2.3P		25.4%	
金融ITソリューション	売上収益	173,663	48.0	182,470	48.4	8,806	5.1	355,652	48.3
	営業利益	26,374	44.8	30,134	45.9	3,759	14.3	54,651	45.4
	営業利益率	15.2%		16.5%		1.3P		15.4%	
産業ITソリューション	売上収益	143,483	39.6	141,217	37.5	△2,265	△1.6	282,496	38.4
	営業利益	12,321	20.9	14,108	21.5	1,787	14.5	23,405	19.4
	営業利益率	8.6%		10.0%		1.4P		8.3%	
IT基盤サービス	売上収益	89,683	24.8	96,455	25.6	6,771	7.6	185,549	25.2
	営業利益	14,293	24.3	13,815	21.0	△477	△3.3	28,167	23.4
	営業利益率	15.9%		14.3%		△1.6P		15.2%	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△69,775	△19.3	△73,059	△19.4	△3,283		△141,986	△19.3
	営業利益	102	0.2	52	0.1	△49		257	0.2
計	売上収益	362,065	100.0	376,778	100.0	14,713	4.1	736,556	100.0
	営業利益	58,865	100.0	65,635	100.0	6,769	11.5	120,411	100.0
	営業利益率	16.3%		17.4%		1.2P		16.3%	

※1 セグメントの売上収益は、内部売上収益を含んでいます。

※2 当第1四半期より、報告セグメントごとの業績をより適切に管理するため、セグメント間取引の計上方法を変更しています。この変更に伴い、過去数値については当該変更後の数値を記載しています。

- **コンサルティング**
売上収益は、公共、民間向けともに案件活況であったことにより、29,694百万円(前年同期比18.7%増)となりました。営業利益は、良好な受注環境を背景に収益性が向上し、7,523百万円(同30.3%増)となりました。
- **金融ITソリューション**
売上収益は、銀行業向け開発・製品販売及び運用サービスが増加し、182,470百万円(前年同期比5.1%増)となりました。営業利益は、良好な受注環境や市況活況による共同利用型サービスの運用料増加等により収益性が向上し、30,134百万円(同14.3%増)となりました。

- **産業ITソリューション**
売上収益は、国内事業は製造・サービス業等向けで増収となったものの、海外事業の減収により、141,217百万円(前年同期比1.6%減)となりました。営業利益は、海外事業において前年同期に発生した一時費用の剥落や無形資産償却費の減少等による海外事業の収益性改善により、14,108百万円(同14.5%増)となりました。
- **IT基盤サービス**
外部顧客に対する売上収益は、クラウド活用の進展やセキュリティインシデントの発生等に伴うセキュリティ需要増により、セキュリティ事業で増加しました。内部売上収益は、オフィスの生産性向上に貢献するデジタルワークプレイス事業の案件活況により増加しました。この結果、売上収益は96,455百万円(前年同期比7.6%増)となりました。営業利益は、増収による増益効果があったものの、データセンター設備の処分に係る一時費用の発生により、13,815百万円(同3.3%減)となりました。

2. セグメント情報 ①セグメント別損益

第2四半期		前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
		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	売上収益	13,791	7.4	16,108	8.5	2,317	16.8
	営業利益	3,626	11.4	4,747	14.4	1,121	30.9
	営業利益率	26.3%		29.5%		3.2P	
金融ITソリューション	売上収益	88,913	48.0	91,908	48.7	2,994	3.4
	営業利益	14,202	44.6	14,730	44.7	527	3.7
	営業利益率	16.0%		16.0%		0.1P	
産業ITソリューション	売上収益	72,249	39.0	69,108	36.6	△3,141	△4.3
	営業利益	6,430	20.2	7,436	22.5	1,006	15.7
	営業利益率	8.9%		10.8%		1.9P	
IT基盤サービス	売上収益	45,721	24.7	48,887	25.9	3,166	6.9
	営業利益	7,543	23.7	6,058	18.4	△1,484	△19.7
	営業利益率	16.5%		12.4%		△4.1P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△35,320	△19.1	△37,345	△19.8	△2,024	
	営業利益	35	0.1	16	0.1	△18	
計	売上収益	185,355	100.0	188,667	100.0	3,311	1.8
	営業利益	31,838	100.0	32,991	100.0	1,153	3.6
	営業利益率	17.2%		17.5%		0.3P	

第1四半期		前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
		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	売上収益	11,218	6.3	13,585	7.2	2,367	21.1
	営業利益	2,147	7.9	2,775	8.5	628	29.3
	営業利益率	19.1%		20.4%		1.3P	
金融ITソリューション	売上収益	84,750	48.0	90,562	48.1	5,812	6.9
	営業利益	12,172	45.0	15,404	47.2	3,232	26.6
	営業利益率	14.4%		17.0%		2.6P	
産業ITソリューション	売上収益	71,233	40.3	72,108	38.3	875	1.2
	営業利益	5,890	21.8	6,671	20.4	780	13.3
	営業利益率	8.3%		9.3%		1.0P	
IT基盤サービス	売上収益	43,962	24.9	47,568	25.3	3,605	8.2
	営業利益	6,750	25.0	7,756	23.8	1,006	14.9
	営業利益率	15.4%		16.3%		1.0P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△34,454	△19.5	△35,714	△19.0	△1,259	
	営業利益	67	0.2	36	0.1	△31	
計	売上収益	176,709	100.0	188,110	100.0	11,401	6.5
	営業利益	27,027	100.0	32,643	100.0	5,616	20.8
	営業利益率	15.3%		17.4%		2.1P	

2. セグメント情報 ②セグメント別損益（国内）

第2四半期累計		前第2四半期		当第2四半期		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	売上収益	22,088	7.3	26,287	8.3	4,198	19.0	48,205	7.8
	営業利益	5,918	9.9	7,605	11.8	1,686	28.5	13,777	11.5
	営業利益率	26.8%		28.9%		2.1P		28.6%	
金融ITソリューション	売上収益	167,388	55.5	175,449	55.2	8,061	4.8	342,597	55.3
	営業利益	26,165	43.9	30,097	46.9	3,931	15.0	52,853	44.2
	営業利益率	15.6%		17.2%		1.5P		15.4%	
産業ITソリューション	売上収益	89,674	29.7	90,316	28.4	641	0.7	178,706	28.9
	営業利益	13,203	22.1	12,765	19.9	△438	△3.3	24,576	20.6
	営業利益率	14.7%		14.1%		△0.6P		13.8%	
IT基盤サービス	売上収益	89,366	29.6	96,068	30.2	6,701	7.5	184,919	29.9
	営業利益	14,219	23.9	13,696	21.3	△522	△3.7	28,045	23.5
	営業利益率	15.9%		14.3%		△1.7P		15.2%	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△66,957	△22.2	△70,482	△22.2	△3,525		△135,447	△21.9
	営業利益	103	0.2	62	0.1	△40		271	0.2
計	売上収益	301,560	100.0	317,638	100.0	16,077	5.3	618,981	100.0
	営業利益	59,611	100.0	64,228	100.0	4,616	7.7	119,524	100.0
	営業利益率	19.8%		20.2%		0.5P		19.3%	

※1 セグメントの売上収益は、内部売上収益を含んでいます。

※2 セグメント別損益（国内）＝セグメント別損益－セグメント別損益（海外）で算出しています。

※3 当第1四半期より、報告セグメントごとの業績をより適切に管理するため、セグメント間取引の計上方法を変更しています。この変更に伴い、過去数値については当該変更後の数値を記載しています。

2. セグメント情報 ②セグメント別損益（国内）

第2四半期		前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
		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	売上収益	12,126	7.9	14,070	8.8	1,944	16.0
	営業利益	3,601	11.5	4,472	14.3	870	24.2
	営業利益率	29.7%		31.8%		2.1P	
金融ITソリューション	売上収益	85,572	55.5	88,458	55.4	2,886	3.4
	営業利益	13,907	44.4	14,607	46.8	700	5.0
	営業利益率	16.3%		16.5%		0.3P	
産業ITソリューション	売上収益	44,683	29.0	44,392	27.8	△291	△0.7
	営業利益	6,311	20.1	6,148	19.7	△163	△2.6
	営業利益率	14.1%		13.9%		△0.3P	
IT基盤サービス	売上収益	45,546	29.6	48,676	30.5	3,130	6.9
	営業利益	7,480	23.9	5,977	19.1	△1,503	△20.1
	営業利益率	16.4%		12.3%		△4.1P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△33,811	△21.9	△35,988	△22.5	△2,176	
	営業利益	37	0.1	20	0.1	△16	
計	売上収益	154,117	100.0	159,609	100.0	5,492	3.6
	営業利益	31,339	100.0	31,227	100.0	△111	△0.4
	営業利益率	20.3%		19.6%		△0.8P	

第1四半期		前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
		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	売上収益	9,961	6.8	12,216	7.7	2,254	22.6
	営業利益	2,317	8.2	3,132	9.5	815	35.2
	営業利益率	23.3%		25.6%		2.4P	
金融ITソリューション	売上収益	81,816	55.5	86,991	55.0	5,175	6.3
	営業利益	12,258	43.4	15,489	46.9	3,231	26.4
	営業利益率	15.0%		17.8%		2.8P	
産業ITソリューション	売上収益	44,990	30.5	45,924	29.1	933	2.1
	営業利益	6,891	24.4	6,616	20.0	△274	△4.0
	営業利益率	15.3%		14.4%		△0.9P	
IT基盤サービス	売上収益	43,820	29.7	47,391	30.0	3,571	8.1
	営業利益	6,739	23.8	7,719	23.4	980	14.5
	営業利益率	15.4%		16.3%		0.9P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△33,145	△22.5	△34,494	△21.8	△1,348	
	営業利益	66	0.2	42	0.1	△24	
計	売上収益	147,443	100.0	158,028	100.0	10,585	7.2
	営業利益	28,272	100.0	33,001	100.0	4,728	16.7
	営業利益率	19.2%		20.9%		1.7P	

2. セグメント情報 ③セグメント別損益（海外）

第2四半期累計		前第2四半期		当第2四半期		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	売上収益	2,921	4.8	3,407	5.8	485	16.6	6,638	5.6
	営業利益	△145	—	△82	△5.9	62	—	151	17.1
	営業利益率	△5.0%		△2.4%		2.6P		2.3%	
金融ITソリューション	売上収益	6,275	10.4	7,020	11.9	745	11.9	13,055	11.1
	営業利益	208	—	37	2.6	△171	△82.2	1,797	202.8
	営業利益率	3.3%		0.5%		△2.8P		13.8%	
産業ITソリューション	売上収益	53,808	88.9	50,901	86.1	△2,907	△5.4	103,789	88.3
	営業利益	△882	—	1,343	95.5	2,225	—	△1,170	△132.1
	営業利益率	△1.6%		2.6%		4.3P		△1.1%	
IT基盤サービス	売上収益	317	0.5	387	0.7	69	22.0	630	0.5
	営業利益	73	—	118	8.4	45	61.4	122	13.8
	営業利益率	23.2%		30.7%		7.5P		19.4%	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△2,818	△4.7	△2,576	△4.4	242		△6,538	△5.6
	営業利益	△1	—	△10	△0.7	△8		△14	△1.7
計	売上収益	60,504	100.0	59,140	100.0	△1,364	△2.3	117,574	100.0
	営業利益	△746	—	1,406	100.0	2,152	—	886	100.0
	営業利益率	△1.2%		2.4%		3.6P		0.8%	

※1 各セグメントにおける海外子会社の売上収益及び営業利益を記載しています。なお、本社で負担しているグローバル関連の費用は含めていません。

※2 セグメントの売上収益は、内部売上収益を含んでいます。

- 産業ITソリューションは、北米Core BTSのネットワーク事業において、前年同期に発生した半導体不足解消に伴う出荷増の反動により、減収となりました。営業利益は、豪州において前年同期に発生した一時費用の剥落に加え、北米Core BTSにおける無形資産償却費の減少及び当期までに実施した費用削減策の効果による収益性改善等により、増益となりました。

2. セグメント情報 ③セグメント別損益（海外）

第2四半期		前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
		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	売上収益	1,665	5.3	2,038	7.0	373	22.4
	営業利益	24	4.9	275	15.6	250	—
	営業利益率	1.5%		13.5%		12.0P	
金融ITソリューション	売上収益	3,341	10.7	3,449	11.9	108	3.2
	営業利益	295	59.2	122	7.0	△172	△58.4
	営業利益率	8.8%		3.6%		△5.3P	
産業ITソリューション	売上収益	27,565	88.2	24,716	85.1	△2,849	△10.3
	営業利益	118	23.7	1,288	73.0	1,169	987.9
	営業利益率	0.4%		5.2%		4.8P	
IT基盤サービス	売上収益	175	0.6	210	0.7	35	20.4
	営業利益	62	12.6	81	4.6	19	30.4
	営業利益率	35.8%		38.8%		3.0P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△1,508	△4.8	△1,356	△4.7	152	
	営業利益	△2	△0.5	△4	△0.2	△1	
計	売上収益	31,238	100.0	29,058	100.0	△2,180	△7.0
	営業利益	499	100.0	1,763	100.0	1,264	253.5
	営業利益率	1.6%		6.1%		4.5P	

第1四半期		前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
		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	売上収益	1,256	4.3	1,369	4.6	112	9.0
	営業利益	△169	—	△357	—	△187	—
	営業利益率	△13.5%		△26.1%		△12.6P	
金融ITソリューション	売上収益	2,934	10.0	3,571	11.9	637	21.7
	営業利益	△86	—	△85	—	0	—
	営業利益率	△3.0%		△2.4%		0.5P	
産業ITソリューション	売上収益	26,242	89.7	26,184	87.0	△57	△0.2
	営業利益	△1,000	—	54	—	1,055	—
	営業利益率	△3.8%		0.2%		4.0P	
IT基盤サービス	売上収益	141	0.5	176	0.6	34	24.1
	営業利益	10	—	37	—	26	240.1
	営業利益率	7.7%		21.0%		13.3P	
調整額 (内部売上収益消去・その他を含む)	売上収益	△1,309	△4.5	△1,219	△4.1	89	
	営業利益	1	—	△6	—	△7	
計	売上収益	29,265	100.0	30,082	100.0	816	2.8
	営業利益	△1,245	—	△357	—	887	—
	営業利益率	△4.3%		△1.2%		3.1P	

2. セグメント情報 ④セグメント別外部売上収益

第2四半期累計	前第2四半期		当第2四半期		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	23,747	6.6	27,445	7.3	3,698	15.6	51,959	7.1
金融ITソリューション	170,919	47.2	179,947	47.8	9,027	5.3	349,872	47.5
証券業	70,099	19.4	71,375	18.9	1,276	1.8	143,707	19.5
保険業	38,187	10.5	40,095	10.6	1,908	5.0	79,527	10.8
銀行業	33,285	9.2	38,037	10.1	4,752	14.3	67,726	9.2
その他金融業等	29,347	8.1	30,438	8.1	1,090	3.7	58,910	8.0
産業ITソリューション	140,057	38.7	137,419	36.5	△2,637	△1.9	275,923	37.5
流通業	37,127	10.3	32,287	8.6	△4,840	△13.0	71,528	9.7
製造・サービス業等	102,930	28.4	105,132	27.9	2,202	2.1	204,395	27.8
IT基盤サービス	25,828	7.1	30,253	8.0	4,424	17.1	55,628	7.6
その他	1,512	0.4	1,712	0.5	200	13.2	3,172	0.4
計	362,065	100.0	376,778	100.0	14,713	4.1	736,556	100.0

※セグメントの内訳は、相手先業種別の売上収益です。

2. セグメント情報 ④セグメント別外部売上収益

第2四半期	前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
	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	13,092	7.1	14,865	7.9	1,773	13.5
金融ITソリューション	87,511	47.2	90,634	48.0	3,123	3.6
証券業	35,939	19.4	36,340	19.3	401	1.1
保険業	19,426	10.5	20,079	10.6	652	3.4
銀行業	17,099	9.2	19,034	10.1	1,935	11.3
その他金融業等	15,045	8.1	15,180	8.0	134	0.9
産業ITソリューション	70,631	38.1	66,992	35.5	△3,639	△5.2
流通業	18,781	10.1	15,773	8.4	△3,007	△16.0
製造・サービス業等	51,850	28.0	51,218	27.1	△631	△1.2
IT基盤サービス	13,338	7.2	15,335	8.1	1,996	15.0
その他	782	0.4	839	0.4	57	7.4
計	185,355	100.0	188,667	100.0	3,311	1.8

第1四半期	前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
	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	10,655	6.0	12,579	6.7	1,924	18.1
金融ITソリューション	83,408	47.2	89,312	47.5	5,904	7.1
証券業	34,160	19.3	35,035	18.6	874	2.6
保険業	18,760	10.6	20,016	10.6	1,255	6.7
銀行業	16,185	9.2	19,002	10.1	2,816	17.4
その他金融業等	14,301	8.1	15,258	8.1	956	6.7
産業ITソリューション	69,426	39.3	70,427	37.4	1,001	1.4
流通業	18,346	10.4	16,513	8.8	△1,832	△10.0
製造・サービス業等	51,080	28.9	53,913	28.7	2,833	5.5
IT基盤サービス	12,489	7.1	14,918	7.9	2,428	19.4
その他	730	0.4	873	0.5	142	19.5
計	176,709	100.0	188,110	100.0	11,401	6.5

3. 海外売上収益

第2四半期累計	前第2四半期		当第2四半期		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 (%)
海外売上収益	60,504	16.7	59,140	15.7	△1,364	△2.3	117,574	16.0
北米	18,018	5.0	15,655	4.2	△2,363	△13.1	34,540	4.7
オセアニア	37,590	10.4	37,567	10.0	△22	△0.1	72,593	9.9
アジア・その他	4,895	1.4	5,916	1.6	1,021	20.9	10,440	1.4

※ 地域別については、各子会社の本社所在地を基礎とし、国又は地域に分類したものを参考値として記載しています。

第2四半期	前第2四半期		当第2四半期		前年同四半期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
海外売上収益	31,238	16.9	29,058	15.4	△2,180	△7.0
北米	9,897	5.3	7,714	4.1	△2,182	△22.1
オセアニア	18,768	10.1	18,141	9.6	△626	△3.3
アジア・その他	2,572	1.4	3,201	1.7	629	24.5

第1四半期	前第1四半期		当第1四半期		前年同四半期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
海外売上収益	29,265	16.6	30,082	16.0	816	2.8
北米	8,121	4.6	7,940	4.2	△180	△2.2
オセアニア	18,821	10.7	19,425	10.3	604	3.2
アジア・その他	2,323	1.3	2,715	1.4	392	16.9

4. バランスシート

第2四半期末	前期末	第2四半期末	前期末比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
資産	922,773	892,982	△29,790	△3.2
現金及び現金同等物等(a) ※1	175,874	151,410	△24,464	△13.9
営業債権及びその他の債権等	197,937	193,025	△4,912	△2.5
有形固定資産（含む使用権資産）	69,096	62,000	△7,095	△10.3
のれん及び無形資産	265,334	264,838	△496	△0.2
うち、M&Aによるのれん等 ※2	148,588	142,937	△5,651	△3.8
ソフトウェア	116,654	121,821	5,167	4.4
その他	214,530	221,708	7,177	3.3
現金及び現金同等物等/売上収益（か月）	2.9	2.3	△0.5	

※1 現金及び現金同等物等：現金及び現金同等物＋資金運用目的投資

※2 のれん等：のれん及びPPA(取得対価の配分)の結果識別された顧客関連資産及び商標権

※3 有利子負債：社債及び借入金＋その他有利子負債(信用取引借入金及び有価証券担保借入金)

第2四半期末	前期末	第2四半期末	前期末比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
負債	519,752	483,245	△36,506	△7.0
営業債務及びその他の債務等	71,179	70,104	△1,074	△1.5
有利子負債(b) ※3	268,104	250,818	△17,285	△6.4
リース負債	31,460	26,367	△5,092	△16.2
その他	149,008	135,954	△13,054	△8.8
資本	403,021	409,737	6,715	1.7
親会社所有者帰属持分(c)	399,532	406,186	6,653	1.7
非支配持分	3,489	3,551	61	1.8
ネット有利子負債(d=b-a)	92,230	99,408	7,178	7.8
ネットD/Eレシオ(倍)(e=d/c)	0.23	0.24	0.01	
親会社所有者帰属持分比率	43.3%	45.5%	2.2P	

■ のれん及び無形資産

国内における共同利用型システムの開発に伴う無形資産は増加したものの、円高によるのれん等の減少により、496百万円減少し264,838百万円となりました。

■ 有利子負債

長期借入金の返済により、17,285百万円減少し250,818百万円となりました。

5. キャッシュ・フロー

第2四半期累計	前第2四半期	当第2四半期	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	68,005	58,656	△9,348	△13.7	142,277
投資活動によるキャッシュ・フロー	△31,128	△25,956	5,171	—	△53,422
（除く：資金運用目的投資※）	△31,791	△23,644	8,147	—	△53,594
フリー・キャッシュ・フロー	36,876	32,700	△4,176	△11.3	88,854
（除く：資金運用目的投資※）	36,214	35,012	△1,201	△3.3	88,682
財務活動によるキャッシュ・フロー	△43,650	△58,202	△14,551	—	△47,575
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	△4,048	△26,673	△22,624	—	44,678
（除く：資金運用目的投資※）	△4,711	△24,360	△19,649	—	44,506
現金及び現金同等物の四半期末（期末）残高	125,208	147,262	22,053	17.6	173,935
現金及び現金同等物＋資金運用目的投資残高	126,840	151,410	24,569	19.4	175,874

※ 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. セグメント別外部受注残高（国内/海外別）

第2四半期末	前第2四半期末	当第2四半期末	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 (%)
国内分受注残高				
コンサルティング	18,268	21,643	3,374	18.5
金融ITソリューション	133,293	151,576	18,282	13.7
産業ITソリューション	58,323	55,538	△2,785	△4.8
IT基盤サービス	17,808	21,491	3,683	20.7
その他	680	535	△144	△21.3
計	228,374	250,785	22,410	9.8
海外子会社分受注残高				
海外子会社	38,507	37,159	△1,347	△3.5

※ 海外子会社については、本社所在地を海外とするグループ会社を分類しています。

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 (%)
国内分受注残高				
コンサルティング	20,855	25,257	4,401	21.1
金融ITソリューション	171,462	183,421	11,959	7.0
産業ITソリューション	71,557	72,365	807	1.1
IT基盤サービス	21,302	25,337	4,034	18.9
その他	870	895	25	2.9
計	286,048	307,277	21,228	7.4
海外子会社分受注残高				
海外子会社	46,424	47,100	675	1.5

期首	2024年3月期	2025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 (%)
国内分受注残高				
コンサルティング	10,868	10,200	△668	△6.2
金融ITソリューション	207,484	224,215	16,731	8.1
産業ITソリューション	81,318	87,979	6,661	8.2
IT基盤サービス	20,688	26,427	5,739	27.7
その他	796	995	198	24.9
計	321,156	349,818	28,661	8.9
海外子会社分受注残高				
海外子会社	54,959	47,326	△7,632	△13.9

7. セグメント別外部受注高（国内/海外別）

第2四半期累計	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 (%)
国内分受注高				
コンサルティング	28,548	35,896	7,348	25.7
金融ITソリューション	91,828	101,539	9,711	10.6
産業ITソリューション	64,380	54,976	△9,403	△14.6
IT基盤サービス	22,631	24,939	2,308	10.2
その他	1,396	1,253	△143	△10.2
計	208,784	218,605	9,821	4.7
海外子会社分受注高				
海外子会社	43,259	45,934	2,674	6.2

※ 海外子会社については、本社所在地を海外とするグループ会社を分類しています。

第2四半期	前第2四半期	当第2四半期	前年同四半期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
国内分受注高				
コンサルティング	9,034	9,483	448	5.0
金融ITソリューション	46,709	55,990	9,281	19.9
産業ITソリューション	30,327	25,878	△4,449	△14.7
IT基盤サービス	9,669	11,285	1,616	16.7
その他	592	479	△112	△18.9
計	96,333	103,117	6,784	7.0
海外子会社分受注高				
海外子会社	22,472	19,821	△2,651	△11.8

第1四半期	前第1四半期	当第1四半期	前年同四半期比	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
国内分受注高				
コンサルティング	19,513	26,413	6,899	35.4
金融ITソリューション	45,118	45,548	429	1.0
産業ITソリューション	34,052	29,098	△4,954	△14.5
IT基盤サービス	12,961	13,653	692	5.3
その他	804	773	△30	△3.8
計	112,450	115,487	3,036	2.7
海外子会社分受注高				
海外子会社	20,787	26,113	5,325	25.6

01

2025年3月期第2四半期 決算概要（連結）

02

2025年3月期 業績見通し（連結）

03

参考資料

1. 業績予想及び配当予想

- 通期の業績予想（2024年4月25日公表）に修正はありませんが、当第2四半期累計の実績と足元の受注環境を踏まえ、セグメント別外部売上収益予想の内訳を次のとおり修正します。なお、連結業績、配当、設備投資、研究開発費、減価償却費及び償却費の予想に変更はありませんが、以下に再掲します。

通期	2024年3月期 (実績)	2025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 (%)
売上収益	7,365	7,800	434	5.9
営業利益	1,204	1,320	115	9.6
営業利益率	16.3%	16.9%	0.6P	
税引前利益	1,172	1,290	117	10.0
親会社の所有者に帰属する当期利益	796	880	83	10.5
1株当たり年間配当金(円)	53.00	58.00	5.00	9.4
第2四半期末(円)	24.00	29.00	5.00	20.8
期末(円)	29.00	29.00	—	—
連結配当性向	38.8%	38.2%	△0.5P	

予想策定時為替レート	2025年3月期
米ドル	141.83円
豪ドル	96.90円

2. セグメント別外部売上収益予想

通期	2024年3月期 (実績)		2025年3月期 (今回予想)		前期比		2025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)	増減額 (億円)	増減率 (%)
コンサルティング	519	7.1	620	7.9	100	19.3	610	10	1.6
金融ITソリューション	3,498	47.5	3,700	47.4	201	5.8	3,600	100	2.8
証券業	1,437	19.5	1,470	18.8	32	2.3	1,470	—	—
保険業	795	10.8	830	10.6	34	4.4	830	—	—
銀行業	677	9.2	790	10.1	112	16.6	690	100	14.5
その他金融業等	589	8.0	610	7.8	20	3.5	610	—	—
産業ITソリューション	2,759	37.5	2,810	36.0	50	1.8	2,960	△150	△5.1
流通業	715	9.7	670	8.6	△45	△6.3	760	△90	△11.8
製造・サービス業等	2,043	27.8	2,140	27.4	96	4.7	2,200	△60	△2.7
IT基盤サービス	556	7.6	630	8.1	73	13.3	590	40	6.8
その他	31	0.4	40	0.5	8	26.1	40	—	—
計	7,365	100.0	7,800	100.0	434	5.9	7,800	—	—

※ セグメントの内訳は、相手先業種別の売上収益です。

3. 設備投資、研究開発費、減価償却費及び償却費予想

通期	2024年3月期	2025年3月期	前期比	
	(実績)	(予想)		
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
設備投資	567	570	2	0.4
有形固定資産	145	100	△45	△31.2
無形資産	422	470	47	11.3
研究開発費	53	60	6	13.2

通期	2024年3月期	2025年3月期	前期比	
	(実績)	(予想)		
	金額 (億円)	金額 (億円)	増減額 (億円)	増減率 (%)
減価償却費及び償却費	481	500	18	3.8

01

2025年3月期第2四半期 決算概要（連結）

02

2025年3月期 業績見通し（連結）

03

参考資料

設備投資・研究開発費

第2四半期累計	前第2四半期	当第2四半期	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	34,293	24,326	△9,967	△29.1	56,777
有形固定資産	11,011	3,669	△7,342	△66.7	14,543
うち、使用権資産 ※	7,388	765	△6,623	△89.6	8,116
無形資産	23,282	20,657	△2,624	△11.3	42,234
研究開発費	2,347	3,034	687	29.3	5,301

※ 建物及び構築物に係る使用権資産です。

減価償却費及び償却費

第2四半期累計	前第2四半期	当第2四半期	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	9,448	9,112	△335	△3.6	19,051
うち、使用権資産 ※	5,601	5,376	△224	△4.0	11,056
無形資産	14,304	15,382	1,077	7.5	29,105
計	23,752	24,494	741	3.1	48,157

※ 建物及び構築物に係る使用権資産です。

セグメント別外部受注残高

第2四半期末	前第2四半期末	当第2四半期末	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	19,233	23,362	4,128	21.5
金融ITソリューション	136,921	156,045	19,124	14.0
産業ITソリューション	92,238	86,509	△5,728	△6.2
IT基盤サービス	17,808	21,491	3,683	20.7
その他	680	535	△144	△21.3
計	266,882	287,945	21,063	7.9
(うち、当期売上予定分)	246,169	254,003	7,833	3.2

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	21,642	27,222	5,579	25.8
金融ITソリューション	176,308	189,709	13,401	7.6
産業ITソリューション	112,349	111,213	△1,135	△1.0
IT基盤サービス	21,302	25,337	4,034	18.9
その他	870	895	25	2.9
計	332,473	354,377	21,904	6.6
(うち、当期売上予定分)	316,434	330,474	14,040	4.4

期首	2024年3月期	2025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	11,929	11,457	△471	△4.0
金融ITソリューション	212,716	229,988	17,272	8.1
産業ITソリューション	129,985	128,275	△1,709	△1.3
IT基盤サービス	20,688	26,427	5,739	27.7
その他	796	995	198	24.9
計	376,116	397,145	21,028	5.6
(うち、当期売上予定分)	366,056	383,924	17,868	4.9

セグメント別外部受注高

第2四半期累計	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	31,025	39,302	8,276	26.7
金融ITソリューション	95,066	105,621	10,554	11.1
産業ITソリューション	101,607	93,046	△8,561	△8.4
IT基盤サービス	22,948	25,317	2,368	10.3
その他	1,396	1,253	△143	△10.2
計	252,043	264,539	12,496	5.0

第2四半期	前第2四半期	当第2四半期	前年同四半期比	
	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	10,664	11,025	361	3.4
金融ITソリューション	48,038	57,051	9,012	18.8
産業ITソリューション	49,665	42,892	△6,772	△13.6
IT基盤サービス	9,844	11,489	1,644	16.7
その他	592	479	△112	△18.9
計	118,805	122,938	4,133	3.5

第1四半期	前第1四半期	当第1四半期	前年同四半期比	
	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	20,361	28,276	7,915	38.9
金融ITソリューション	47,027	48,570	1,542	3.3
産業ITソリューション	51,941	50,153	△1,788	△3.4
IT基盤サービス	13,103	13,827	723	5.5
その他	804	773	△30	△3.8
計	133,238	141,600	8,362	6.3

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。



**Envision the value,
Empower the change**