

2019年3月期

決算概要

株式会社野村総合研究所

2019年4月25日

NRI

Share the Next Values!

1

2019年3月期 決算概要（連結）

2

2020年3月期 業績見通し（連結）

1. 業績概況

通期	2018年3月期	2019年3月期	前期比		公表予想	
	金額 (百万円)	金額 (百万円)	増減額 (百万円)	増減率 (%)	金額 (百万円)	予想比 (百万円)
売上高	471,488	501,243	29,755	6.3	500,000	1,243
コンサルティングサービス	78,987	90,816	11,829	15.0	92,000	△1,183
開発・製品販売	138,111	150,467	12,356	8.9	150,000	467
運用サービス	241,198	244,273	3,075	1.3	245,000	△726
商品販売	13,191	15,686	2,494	18.9	13,000	2,686
売上原価	311,868	336,508	24,640	7.9		
売上総利益	159,619	164,735	5,115	3.2		
売上総利益率	33.9%	32.9%	△1.0P			
販売費及び一般管理費	94,481	93,293	△1,188	△1.3		
営業利益（のれん償却前）	69,281	75,373	6,091	8.8		
営業利益	65,138	71,442	6,303	9.7	70,000	1,442
営業利益率（のれん償却前）	14.7%	15.0%	0.3P			
営業利益率	13.8%	14.3%	0.4P		14.0%	0.3P
営業外損益（ネット）	1,023	967	△56	△5.5		
経常利益	66,161	72,409	6,247	9.4	71,000	1,409
特別損益（ネット）	16,366	4,340	△12,025	△73.5		
親会社株主に帰属する当期純利益	55,145	50,931	△4,213	△7.6	53,000	△2,068
包括利益	51,654	43,202	△8,452	△16.4		
1株当たり当期純利益（円）	228.21	216.33	△11.88			
1株当たり年間配当金（円）	90.00	90.00	—		90.00	—
第2四半期末（円）	45.00	45.00	—		45.00	—
期末（円）	45.00	45.00	—		45.00	—
連結配当性向	39.1%	41.5%	2.4P			
自己資本利益率（ROE）	12.9%	12.3%	△0.7P			

※1 売上高の内訳は、サービス別の売上高です。

※2 連結配当性向は、NRIグループ社員持株会専用信託に対する配当金を含めて計算しています。

※3 当年度に企業結合に係る暫定的な会計処理の確定を行っており、前年度の包括利益については、暫定的な会計処理の確定による取得原価の当初配分額の重要な見直し反映された後の金額によっています。

- 当年度の売上高は、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501,243百万円（前年度比6.3%増）となった。売上原価は336,508百万円（同7.9%増）、売上総利益は164,735百万円（同3.2%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、前年度のオフィス移転関連費用がなくなり、93,293百万円（同1.3%減）となった。
- この結果、営業利益は71,442百万円（同9.7%増）、営業利益率は14.3%（同0.4ポイント増）、経常利益は72,409百万円（同9.4%増）となった。なお、営業利益（のれん償却前）は75,373百万円（同8.8%増）、営業利益率（のれん償却前）は15.0%（同0.3ポイント増）、EBITDAマージンは21.7%（同0.2ポイント減）となった。
- 特別損益については、保有株式の売却に伴い投資有価証券売却益9,079百万円を計上（前年度は22,078百万円を計上）した一方、一部米国子会社の収益性が低下したことから、のれんの減損損失3,698百万円を特別損失として計上した。
- この結果、親会社株主に帰属する当期純利益は50,931百万円（同7.6%減）となった。

2019年3月期 決算概要（連結）

1. 業績概況

第4四半期	前第4四半期	当第4四半期	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 (%)
売上高	129,886	134,179	4,293	3.3
コンサルティングサービス	23,934	24,519	584	2.4
開発・製品販売	41,436	42,105	669	1.6
運用サービス	60,806	62,106	1,300	2.1
商品販売	3,709	5,447	1,737	46.9
売上原価	87,075	90,519	3,443	4.0
売上総利益	42,810	43,660	849	2.0
売上総利益率	33.0%	32.5%	△0.4P	
販売費及び一般管理費	24,286	23,640	△646	△2.7
営業利益（のれん償却前）	19,642	20,938	1,295	6.6
営業利益	18,523	20,019	1,496	8.1
営業利益率（のれん償却前）	15.1%	15.6%	0.5P	
営業利益率	14.3%	14.9%	0.7P	
営業外損益（ネット）	△64	209	273	—
経常利益	18,459	20,228	1,769	9.6
特別損益（ネット）	△3,866	△3,903	△36	0.9
親会社株主に帰属する四半期純利益	9,842	11,082	1,240	12.6
1株当たり四半期純利益（円）	41.36	47.37	6.01	

第3四半期	前第3四半期	当第3四半期	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 (%)
売上高	121,387	126,657	5,270	4.3
コンサルティングサービス	23,071	22,577	△493	△2.1
開発・製品販売	32,859	39,421	6,561	20.0
運用サービス	63,236	61,714	△1,521	△2.4
商品販売	2,219	2,943	724	32.6
売上原価	79,851	84,965	5,113	6.4
売上総利益	41,535	41,691	156	0.4
売上総利益率	34.2%	32.9%	△1.3P	
販売費及び一般管理費	24,018	23,375	△643	△2.7
営業利益（のれん償却前）	18,705	19,358	652	3.5
営業利益	17,516	18,316	800	4.6
営業利益率（のれん償却前）	15.4%	15.3%	△0.1P	
営業利益率	14.4%	14.5%	0.0P	
営業外損益（ネット）	149	275	126	85.0
経常利益	17,665	18,592	926	5.2
特別損益（ネット）	1	7,023	7,021	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	11,926	16,906	4,980	41.8
1株当たり四半期純利益（円）	50.10	72.23	22.13	

2019年3月期 決算概要（連結）

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 (%)
売上高	113,578	122,648	9,070	8.0
コンサルティングサービス	17,651	22,452	4,800	27.2
開発・製品販売	33,096	35,965	2,868	8.7
運用サービス	58,822	60,746	1,924	3.3
商品販売	4,007	3,484	△523	△13.1
売上原価	74,932	81,716	6,783	9.1
売上総利益	38,646	40,932	2,286	5.9
売上総利益率	34.0%	33.4%	△0.7P	
販売費及び一般管理費	22,664	23,161	497	2.2
営業利益（のれん償却前）	16,902	18,818	1,915	11.3
営業利益	15,981	17,770	1,789	11.2
営業利益率（のれん償却前）	14.9%	15.3%	0.5P	
営業利益率	14.1%	14.5%	0.4P	
営業外損益（ネット）	△81	△47	33	△41.5
経常利益	15,899	17,722	1,823	11.5
特別損益（ネット）	18,838	△7	△18,845	—
親会社株主に帰属する四半期純利益	23,715	11,781	△11,934	△50.3
1株当たり四半期純利益（円）	97.88	49.95	△47.94	

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 (%)
売上高	106,636	117,758	11,122	10.4
コンサルティングサービス	14,329	21,267	6,937	48.4
開発・製品販売	30,719	32,975	2,256	7.3
運用サービス	58,332	59,704	1,372	2.4
商品販売	3,254	3,810	556	17.1
売上原価	70,008	79,308	9,299	13.3
売上総利益	36,627	38,450	1,822	5.0
売上総利益率	34.3%	32.7%	△1.7P	
販売費及び一般管理費	23,511	23,115	△396	△1.7
営業利益（のれん償却前）	14,031	16,258	2,227	15.9
営業利益	13,116	15,334	2,218	16.9
営業利益率（のれん償却前）	13.2%	13.8%	0.6P	
営業利益率	12.3%	13.0%	0.7P	
営業外損益（ネット）	1,020	530	△490	△48.0
経常利益	14,137	15,865	1,728	12.2
特別損益（ネット）	1,393	1,227	△165	△11.9
親会社株主に帰属する四半期純利益	9,661	11,161	1,500	15.5
1株当たり四半期純利益（円）	38.91	46.93	8.02	

2. セグメント情報 ① セグメント別損益

通期		2018年3月期		2019年3月期		前期比	
		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	売上高	35,332	7.5	41,947	8.4	6,614	18.7
	営業利益	6,561	10.1	7,810	10.9	1,248	19.0
	営業利益率	18.6%		18.6%		0.0P	
金融ITソリューション	売上高	254,567	54.0	255,162	50.9	595	0.2
	営業利益	27,673	42.5	27,095	37.9	△578	△2.1
	営業利益率	10.9%		10.6%		△0.3P	
産業ITソリューション	売上高	157,585	33.4	177,114	35.3	19,528	12.4
	営業利益	15,119	23.2	18,425	25.8	3,305	21.9
	営業利益率	9.6%		10.4%		0.8P	
IT基盤サービス	売上高	122,342	25.9	127,777	25.5	5,434	4.4
	営業利益	14,764	22.7	17,130	24.0	2,366	16.0
	営業利益率	12.1%		13.4%		1.3P	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	△98,340	△20.9	△100,757	△20.1	△2,417	
	営業利益	1,018	1.6	980	1.4	△38	
計	売上高	471,488	100.0	501,243	100.0	29,755	6.3
	営業利益	65,138	100.0	71,442	100.0	6,303	9.7
	営業利益率	13.8%		14.3%		0.4P	

※セグメントの売上高は、内部売上高を含んでいます。

■ コンサルティング

当年度は、豪州事業の寄与のほか、顧客のDX（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41,947百万円（前年度比18.7%増）となった。良好な受注環境を背景に高い収益性が継続し、営業利益は7,810百万円（同19.0%増）となった。

■ 金融ITソリューション

当年度の売上高は、証券業向け運用サービス及び開発・製品販売が減少したが、保険業及びその他金融業向け開発・製品販売や保険業向けコンサルティングサービスが増加した。コスト面では、前年度に発生した一部不採算案件がなくなった一方、複数のソフトウェアについて評価減を行った。

この結果、売上高255,162百万円（同0.2%増）、営業利益27,095百万円（同2.1%減）となった。

■ 産業ITソリューション

当年度は、豪州事業の寄与もあり、製造・サービス業、流通業ともに、運用サービス及び開発・製品販売が増加し、売上高は177,114百万円（同12.4%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18,425百万円（同21.9%増）となった。

■ IT基盤サービス

当年度の外部顧客に対する売上高は、セキュリティ事業やデジタルワークプレイス事業*で増加し、内部売上高は、クラウドやネットワークサービスなどが増加した。

この結果、売上高127,777百万円（同4.4%増）、営業利益17,130百万円（同16.0%増）となった。

※デジタルワークプレイス事業：企業文化、IT、オフィス空間など物理的環境という3つの要素を組み合わせ、従業員の経験価値の向上を高めるソリューション。

2. セグメント情報 ① セグメント別損益

第4四半期		前第4四半期		当第4四半期		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	売上高	11,141	8.6	11,905	8.9	764	6.9
	営業利益	3,029	16.4	2,661	13.3	△368	△12.2
	営業利益率	27.2%		22.4%		△4.8P	
金融ITソリューション	売上高	69,504	53.5	68,762	51.2	△741	△1.1
	営業利益	8,420	45.5	7,097	35.5	△1,323	△15.7
	営業利益率	12.1%		10.3%		△1.8P	
産業ITソリューション	売上高	42,469	32.7	44,902	33.5	2,433	5.7
	営業利益	3,475	18.8	5,385	26.9	1,909	54.9
	営業利益率	8.2%		12.0%		3.8P	
IT基盤サービス	売上高	31,763	24.5	34,457	25.7	2,693	8.5
	営業利益	3,298	17.8	4,823	24.1	1,525	46.2
	営業利益率	10.4%		14.0%		3.6P	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	△24,992	△19.2	△25,849	△19.3	△856	
	営業利益	299	1.6	52	0.3	△247	
計	売上高	129,886	100.0	134,179	100.0	4,293	3.3
	営業利益	18,523	100.0	20,019	100.0	1,496	8.1
	営業利益率	14.3%		14.9%		0.7P	

第3四半期		前第3四半期		当第3四半期		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	売上高	10,091	8.3	10,584	8.4	492	4.9
	営業利益	1,452	8.3	1,732	9.5	280	19.3
	営業利益率	14.4%		16.4%		2.0P	
金融ITソリューション	売上高	62,907	51.8	64,767	51.1	1,859	3.0
	営業利益	7,348	42.0	7,528	41.1	179	2.4
	営業利益率	11.7%		11.6%		△0.1P	
産業ITソリューション	売上高	42,230	34.8	44,704	35.3	2,473	5.9
	営業利益	4,782	27.3	4,249	23.2	△532	△11.1
	営業利益率	11.3%		9.5%		△1.8P	
IT基盤サービス	売上高	30,632	25.2	32,396	25.6	1,764	5.8
	営業利益	3,749	21.4	4,594	25.1	845	22.5
	営業利益率	12.2%		14.2%		1.9P	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	△24,474	△20.2	△25,794	△20.4	△1,319	
	営業利益	183	1.0	211	1.2	27	
計	売上高	121,387	100.0	126,657	100.0	5,270	4.3
	営業利益	17,516	100.0	18,316	100.0	800	4.6
	営業利益率	14.4%		14.5%		0.0P	

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	売上高	7,993	7.0	10,279	8.4	2,285	28.6
	営業利益	1,928	12.1	2,205	12.4	277	14.4
	営業利益率	24.1%		21.5%		Δ2.7P	
金融ITソリューション	売上高	62,331	54.9	62,302	50.8	Δ29	Δ0.0
	営業利益	6,057	37.9	6,304	35.5	247	4.1
	営業利益率	9.7%		10.1%		0.4P	
産業ITソリューション	売上高	37,498	33.0	43,895	35.8	6,396	17.1
	営業利益	3,528	22.1	4,569	25.7	1,041	29.5
	営業利益率	9.4%		10.4%		1.0P	
IT基盤サービス	売上高	30,621	27.0	31,230	25.5	608	2.0
	営業利益	4,155	26.0	4,309	24.3	154	3.7
	営業利益率	13.6%		13.8%		0.2P	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	Δ24,866	Δ21.9	Δ25,058	Δ20.4	Δ191	
	営業利益	312	2.0	380	2.1	68	
計	売上高	113,578	100.0	122,648	100.0	9,070	8.0
	営業利益	15,981	100.0	17,770	100.0	1,789	11.2
	営業利益率	14.1%		14.5%		0.4P	

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)	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	売上高	6,106	5.7	9,177	7.8	3,071	50.3
	営業利益	152	1.2	1,210	7.9	1,058	696.2
	営業利益率	2.5%		13.2%		10.7P	
金融ITソリューション	売上高	59,823	56.1	59,330	50.4	Δ492	Δ0.8
	営業利益	5,847	44.6	6,165	40.2	318	5.5
	営業利益率	9.8%		10.4%		0.6P	
産業ITソリューション	売上高	35,387	33.2	43,612	37.0	8,224	23.2
	営業利益	3,332	25.4	4,220	27.5	887	26.6
	営業利益率	9.4%		9.7%		0.3P	
IT基盤サービス	売上高	29,324	27.5	29,692	25.2	368	1.3
	営業利益	3,560	27.1	3,402	22.2	Δ158	Δ4.4
	営業利益率	12.1%		11.5%		Δ0.7P	
調整額 (内部売上高消去を含む)	売上高	Δ24,005	Δ22.5	Δ24,054	Δ20.4	Δ49	
	営業利益	223	1.7	336	2.2	112	
計	売上高	106,636	100.0	117,758	100.0	11,122	10.4
	営業利益	13,116	100.0	15,334	100.0	2,218	16.9
	営業利益率	12.3%		13.0%		0.7P	

2019年3月期 決算概要（連結）

2. セグメント情報 ② セグメント別外部売上高

通期	2018年3月期		2019年3月期		前期比	
	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	34,577	7.3	41,304	8.2	6,726	19.5
金融ITソリューション	252,122	53.5	252,367	50.3	245	0.1
証券業	118,397	25.1	100,309	20.0	△18,088	△15.3
保険業	51,836	11.0	64,874	12.9	13,037	25.2
銀行業	42,225	9.0	43,404	8.7	1,178	2.8
その他金融業等	39,662	8.4	43,780	8.7	4,117	10.4
産業ITソリューション	154,917	32.9	174,417	34.8	19,499	12.6
流通業	61,057	12.9	66,540	13.3	5,483	9.0
製造・サービス業等	93,860	19.9	107,876	21.5	14,016	14.9
IT基盤サービス	29,870	6.3	33,153	6.6	3,283	11.0
計	471,488	100.0	501,243	100.0	29,755	6.3

※セグメントの内訳は、相手先業種別の売上高です。

第4四半期	前第4四半期		当第4四半期		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	10,921	8.4	11,698	8.7	776	7.1
金融ITソリューション	68,714	52.9	68,059	50.7	△655	△1.0
証券業	33,148	25.5	26,748	19.9	△6,399	△19.3
保険業	14,466	11.1	18,909	14.1	4,442	30.7
銀行業	10,433	8.0	11,271	8.4	837	8.0
その他金融業等	10,666	8.2	11,130	8.3	463	4.3
産業ITソリューション	42,053	32.4	44,222	33.0	2,169	5.2
流通業	15,909	12.2	17,321	12.9	1,412	8.9
製造・サービス業等	26,144	20.1	26,901	20.0	756	2.9
IT基盤サービス	8,195	6.3	10,199	7.6	2,003	24.4
計	129,886	100.0	134,179	100.0	4,293	3.3

第3四半期	前第3四半期		当第3四半期		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	9,896	8.2	10,417	8.2	521	5.3
金融ITソリューション	62,334	51.4	63,989	50.5	1,655	2.7
証券業	27,991	23.1	25,140	19.8	△2,851	△10.2
保険業	13,175	10.9	16,641	13.1	3,466	26.3
銀行業	10,829	8.9	11,167	8.8	338	3.1
その他金融業等	10,337	8.5	11,039	8.7	701	6.8
産業ITソリューション	41,757	34.4	43,949	34.7	2,191	5.2
流通業	15,658	12.9	16,788	13.3	1,130	7.2
製造・サービス業等	26,099	21.5	27,160	21.4	1,061	4.1
IT基盤サービス	7,399	6.1	8,300	6.6	901	12.2
計	121,387	100.0	126,657	100.0	5,270	4.3

2. セグメント情報 ② セグメント別外部売上高

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	7,810	6.9	10,134	8.3	2,324	29.8
金融ITソリューション	61,777	54.4	61,623	50.2	△154	△0.2
証券業	28,709	25.3	24,233	19.8	△4,475	△15.6
保険業	12,729	11.2	15,577	12.7	2,848	22.4
銀行業	10,667	9.4	11,007	9.0	339	3.2
その他金融業等	9,670	8.5	10,804	8.8	1,133	11.7
産業ITソリューション	36,470	32.1	43,250	35.3	6,779	18.6
流通業	14,965	13.2	16,419	13.4	1,454	9.7
製造・サービス業等	21,505	18.9	26,830	21.9	5,324	24.8
IT基盤サービス	7,520	6.6	7,640	6.2	120	1.6
計	113,578	100.0	122,648	100.0	9,070	8.0

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	5,949	5.6	9,054	7.7	3,104	52.2
金融ITソリューション	59,295	55.6	58,695	49.8	△599	△1.0
証券業	28,547	26.8	24,186	20.5	△4,361	△15.3
保険業	11,465	10.8	13,745	11.7	2,280	19.9
銀行業	10,295	9.7	9,958	8.5	△336	△3.3
その他金融業等	8,987	8.4	10,806	9.2	1,818	20.2
産業ITソリューション	34,635	32.5	42,995	36.5	8,359	24.1
流通業	14,524	13.6	16,010	13.6	1,485	10.2
製造・サービス業等	20,111	18.9	26,984	22.9	6,873	34.2
IT基盤サービス	6,755	6.3	7,013	6.0	258	3.8
計	106,636	100.0	117,758	100.0	11,122	10.4

2019年3月期 決算概要（連結）

3. 主要顧客別売上高

通期	2018年3月期		2019年3月期		前期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
野村ホールディングス(株)	77,937	16.5	60,579	12.1	△17,358	△22.3
(株)セブン&アイ・ホールディングス	47,001	10.0	49,109	9.8	2,108	4.5

※ 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。

第4四半期	前第4四半期		当第4四半期		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 (%)
野村ホールディングス(株)	23,413	18.0	16,603	12.4	△6,810	△29.1
(株)セブン&アイ・ホールディングス	12,086	9.3	12,476	9.3	390	3.2

第3四半期	前第3四半期		当第3四半期		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 (%)
野村ホールディングス(株)	17,618	14.5	15,351	12.1	△2,267	△12.9
(株)セブン&アイ・ホールディングス	12,101	10.0	12,360	9.8	258	2.1

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 (%)
野村ホールディングス(株)	18,978	16.7	14,432	11.8	△4,546	△24.0
(株)セブン&アイ・ホールディングス	11,429	10.1	12,252	10.0	823	7.2

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 (%)
野村ホールディングス(株)	17,926	16.8	14,192	12.1	△3,734	△20.8
(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

2019年3月期 決算概要（連結）

4. 外注実績

通期	2018年3月期		2019年3月期		前期比	
	金額 (百万円)	割合 (%)	金額 (百万円)	割合 (%)	増減額 (百万円)	増減率 (%)
外注実績	135,522	28.7	150,635	30.1	15,112	11.2
うち、中国オフショア開発	19,532	14.4	23,213	15.4	3,680	18.8

※ 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。

第4四半期	前第4四半期		当第4四半期		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 (%)
外注実績	35,909	27.6	40,698	30.3	4,789	13.3
うち、中国オフショア開発	4,971	13.8	6,703	16.5	1,732	34.8

第3四半期	前第3四半期		当第3四半期		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 (%)
外注実績	35,776	29.5	38,430	30.3	2,654	7.4
うち、中国オフショア開発	5,044	14.1	5,647	14.7	602	11.9

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 (%)
外注実績	32,836	28.9	36,983	30.2	4,146	12.6
うち、中国オフショア開発	4,918	15.0	5,667	15.3	748	15.2

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 (%)
外注実績	30,999	29.1	34,522	29.3	3,522	11.4
うち、中国オフショア開発	4,597	14.8	5,195	15.0	597	13.0

2019年3月期 決算概要（連結）

5. キャッシュ・フロー

通期	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 (%)
営業活動によるキャッシュ・フロー	73,493	56,349	△17,143	△23.3
投資活動によるキャッシュ・フロー	△17,882	△16,826	1,056	△5.9
（除く：資金運用目的投資※）	△30,162	△15,025	15,137	△50.2
フリー・キャッシュ・フロー	55,610	39,523	△16,087	△28.9
（除く：資金運用目的投資※）	43,330	41,324	△2,005	△4.6
財務活動によるキャッシュ・フロー	△46,829	△73,106	△26,276	56.1
現金及び現金同等物の増減額（△は減少）	6,251	△35,102	△41,354	—
（除く：資金運用目的投資※）	△6,028	△33,301	△27,272	452.4
現金及び現金同等物の期末残高	158,303	123,200	△35,102	△22.2
現金及び現金同等物+資金運用目的投資残高	185,882	152,743	△33,139	△17.8

※ 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

通期	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 (%)
設備投資	38,201	26,276	△11,924	△31.2
有形固定資産	16,188	5,615	△10,573	△65.3
無形固定資産	22,012	20,661	△1,350	△6.1
研究開発費	5,170	3,665	△1,505	△29.1

第4四半期	前第4四半期	当第4四半期	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 (%)
設備投資	7,472	6,948	△523	△7.0
有形固定資産	2,061	1,768	△292	△14.2
無形固定資産	5,411	5,179	△231	△4.3
研究開発費	1,314	1,095	△219	△16.7

第3四半期	前第3四半期	当第3四半期	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 (%)
設備投資	6,795	6,281	△513	△7.6
有形固定資産	891	1,056	164	18.5
無形固定資産	5,903	5,224	△678	△11.5
研究開発費	1,446	941	△505	△34.9

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 (%)
設備投資	6,722	6,685	△37	△0.6
有形固定資産	1,597	1,312	△284	△17.8
無形固定資産	5,125	5,372	247	4.8
研究開発費	1,438	1,017	△421	△29.3

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 (%)
設備投資	17,210	6,360	△10,849	△63.0
有形固定資産	11,637	1,476	△10,161	△87.3
無形固定資産	5,572	4,884	△688	△12.4
研究開発費	970	610	△359	△37.1

7. 減価償却費

通期	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 (%)
有形固定資産	10,434	9,552	△882	△8.5
無形固定資産	21,506	20,875	△631	△2.9
計	31,941	30,427	△1,514	△4.7

第4四半期	前第4四半期	当第4四半期	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 (%)
有形固定資産	2,728	2,498	△229	△8.4
無形固定資産	7,797	5,041	△2,756	△35.3
計	10,525	7,540	△2,985	△28.4

第3四半期	前第3四半期	当第3四半期	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 (%)
有形固定資産	2,635	2,407	△228	△8.7
無形固定資産	4,720	5,052	332	7.0
計	7,355	7,459	104	1.4

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 (%)
有形固定資産	2,651	2,360	△290	△11.0
無形固定資産	4,718	5,660	942	20.0
計	7,369	8,021	651	8.8

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 (%)
有形固定資産	2,419	2,285	△134	△5.6
無形固定資産	4,270	5,120	850	19.9
計	6,690	7,406	715	10.7

8. セグメント別外部受注額 ① 受注残高

期末	2018年3月期	2019年3月期	前期末比	
	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	6,764	6,207	△557	△8.2
金融ITソリューション	141,574	154,930	13,356	9.4
産業ITソリューション	94,120	97,924	3,804	4.0
IT基盤サービス	14,295	14,609	314	2.2
計	256,754	273,672	16,917	6.6
(うち、翌期売上予定分)	255,259	269,895	14,636	5.7

第3四半期末	前第3四半期末	当第3四半期末	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	8,012	7,440	△571	△7.1
金融ITソリューション	66,122	59,857	△6,264	△9.5
産業ITソリューション	36,955	35,704	△1,251	△3.4
IT基盤サービス	5,133	5,775	642	12.5
計	116,222	108,777	△7,445	△6.4
(うち、当期売上予定分)	103,856	98,030	△5,826	△5.6

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	10,533	10,135	△397	△3.8
金融ITソリューション	96,758	93,028	△3,729	△3.9
産業ITソリューション	60,709	58,475	△2,234	△3.7
IT基盤サービス	8,147	8,618	470	5.8
計	176,148	170,258	△5,890	△3.3
(うち、当期売上予定分)	168,683	164,924	△3,759	△2.2

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	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	64,465	81,309	16,843	26.1
IT基盤サービス	11,722	11,949	226	1.9
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	74,777	94,120	19,343	25.9
IT基盤サービス	14,011	14,295	283	2.0
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

8. セグメント別外部受注額 ② 受注高

通期	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	36,285	40,747	4,462	12.3
金融ITソリューション	244,794	265,724	20,929	8.5
産業ITソリューション	174,260	178,221	3,960	2.3
IT基盤サービス	30,154	33,467	3,313	11.0
計	485,494	518,161	32,667	6.7

第4四半期	前第4四半期	当第4四半期	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	9,674	10,465	790	8.2
金融ITソリューション	144,166	163,132	18,965	13.2
産業ITソリューション	99,218	106,443	7,224	7.3
IT基盤サービス	17,358	19,033	1,675	9.7
計	270,417	299,073	28,656	10.6

第3四半期	前第3四半期	当第3四半期	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	7,375	7,722	347	4.7
金融ITソリューション	31,698	30,818	△879	△2.8
産業ITソリューション	18,003	21,177	3,174	17.6
IT基盤サービス	4,384	5,458	1,073	24.5
計	61,460	65,176	3,715	6.0

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	9,560	9,809	249	2.6
金融ITソリューション	33,196	37,125	3,928	11.8
産業ITソリューション	32,714	20,416	△12,298	△37.6
IT基盤サービス	3,945	4,309	364	9.2
計	79,417	71,661	△7,755	△9.8

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 (%)
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	24,324	30,184	5,859	24.1
IT基盤サービス	4,466	4,667	200	4.5
計	74,198	82,249	8,051	10.9

I

2019年3月期 決算概要（連結）

II

2020年3月期 業績見通し（連結）

2020年3月期 業績見通し（連結）

1. 業績予想及び配当予想

	2019年3月期	2020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	5,012	5,300	287	5.7
コンサルティングサービス	908	950	41	4.6
開発・製品販売	1,504	1,650	145	9.7
運用サービス	2,442	2,550	107	4.4
商品販売	156	150	△6	△4.4
営業利益	714	760	45	6.4
(営業利益率)	14.3%	14.3%	0.1P	
経常利益	724	770	45	6.3
親会社株主に帰属する当期純利益	509	550	40	8.0
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。

- 当社は、長期経営ビジョン「Vision2022」の実現に向け、「NRIグループ中期経営計画(2019年度～2022年度)」(以下「中期経営計画2022」※1という。)を策定した。
- 中期経営計画2022では2023年3月期の財務数値目標として、売上高6,700億円以上、海外売上高1,000億円、営業利益1,000億円、営業利益率14%以上、EBITDAマージン20%以上、ROE14%を設定している。
- 中期経営計画2022の初年度となる2020年3月期は、コンサルティングからシステム開発・運用までを一貫して提供できる当社グループの総合力を生かしつつ、中期経営計画2022の成長戦略(DX戦略、グローバル戦略、人材・リソース戦略)を進める。特に、海外売上高については、自律的な成長に加え、M&Aなどによる外部成長も含めた達成を目指す。
- 2020年3月期の連結業績は、売上高5,300億円(当年度比5.7%増)、営業利益760億円(同6.4%増)、経常利益770億円(同6.3%増)、親会社株主に帰属する当期純利益550億円(同8.0%増)を見込んでいる。
- 2020年3月期の配当金については、1株当たり年間90円(第2四半期末45円、年度末45円)を予定している。なお、2019年4月25日開催の取締役会において、2019年7月1日を効力発生日として、普通株式1株につき3株の割合で株式分割※2を行うことを決議している。当該株式分割を考慮した場合の配当額は、年間30円(第2四半期末15円、年度末15円)となる。

※1 中期経営計画2022の詳細については、当社が2019年4月25日付で公表した「NRIグループ、中期経営計画(2019-2022)を策定」(適時開示資料)及び「『NRIグループ中期経営計画(2019-2022)』説明会資料」をご参照下さい。

※2 株式分割の詳細については、当社が2019年4月25日付で公表した「株式分割及び株式分割に伴う定款の一部変更に関するお知らせ」(適時開示資料)をご参照下さい。

2. セグメント別外部売上高予想

	2019年3月期 (実績)		2020年3月期 (予想)		前期比	
	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	348	7.0	370	7.0	21	6.2
金融ITソリューション	2,523	50.3	2,660	50.2	136	5.4
証券業	1,003	20.0	1,100	20.8	96	9.7
保険業	648	12.9	660	12.5	11	1.7
銀行業	434	8.7	450	8.5	15	3.7
その他金融業等	437	8.7	450	8.5	12	2.8
産業ITソリューション	1,808	36.1	1,900	35.8	91	5.0
流通業	668	13.3	680	12.8	11	1.8
製造・サービス業等	1,140	22.8	1,220	23.0	79	7.0
IT基盤サービス	331	6.6	370	7.0	38	11.6
計	5,012	100.0	5,300	100.0	287	5.7

- 2019年4月にセグメント変更を実施しており、セグメント別外部売上高予想の2019年3月期実績を新セグメントに組み替えて表示しています。

3. 設備投資予想

	2019年3月期 (実績)	2020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	262	300	37	14.2
有形固定資産	56	80	23	42.5
無形固定資産	206	220	13	6.5
研究開発費	36	40	3	9.1

4. 減価償却費予想

	2019年3月期 (実績)	2020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	304	310	5	1.9

5. 業績予想（上期、下期）

上期	2019年3月期	2020年3月期	前年同期比	
	(実績)	(予想)	増減額	増減率
	金額 (億円)	金額 (億円)	(億円)	(%)
売上高	2,404	2,550	145	6.1
コンサルティングサービス	437	440	2	0.6
開発・製品販売	689	800	110	16.0
運用サービス	1,204	1,240	35	2.9
商品販売	72	70	△2	△4.0
営業利益	331	360	28	8.7
(営業利益率)	13.8%	14.1%	0.3P	
経常利益	335	370	34	10.2
親会社株主に帰属する当期純利益	229	260	30	13.3

下期	2019年3月期	2020年3月期	前年同期比	
	(実績)	(予想)	増減額	増減率
	金額 (億円)	金額 (億円)	(億円)	(%)
売上高	2,608	2,750	141	5.4
コンサルティングサービス	470	510	39	8.3
開発・製品販売	815	850	34	4.3
運用サービス	1,238	1,310	71	5.8
商品販売	83	80	△3	△4.7
営業利益	383	400	16	4.3
(営業利益率)	14.7%	14.5%	△0.2P	
経常利益	388	400	11	3.0
親会社株主に帰属する当期純利益	279	290	10	3.6

6. セグメント別外部売上高予想（上期、下期）

上期	2019年3月期 (実績)		2020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	159	6.6	170	6.7	10	6.9
金融ITソリューション	1,203	50.0	1,290	50.6	86	7.2
証券業	484	20.1	550	21.6	65	13.6
保険業	293	12.2	300	11.8	6	2.3
銀行業	209	8.7	220	8.6	10	4.9
その他金融業等	216	9.0	220	8.6	3	1.8
産業ITソリューション	895	37.2	920	36.1	24	2.8
流通業	325	13.5	330	12.9	4	1.4
製造・サービス業等	569	23.7	590	23.1	20	3.5
IT基盤サービス	146	6.1	170	6.7	23	16.0
計	2,404	100.0	2,550	100.0	145	6.1

下期	2019年3月期 (実績)		2020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	189	7.3	200	7.3	10	5.6
金融ITソリューション	1,320	50.6	1,370	49.8	49	3.7
証券業	518	19.9	550	20.0	31	6.0
保険業	355	13.6	360	13.1	4	1.3
銀行業	224	8.6	230	8.4	5	2.5
その他金融業等	221	8.5	230	8.4	8	3.7
産業ITソリューション	913	35.0	980	35.6	66	7.3
流通業	342	13.1	350	12.7	7	2.1
製造・サービス業等	570	21.9	630	22.9	59	10.4
IT基盤サービス	185	7.1	200	7.3	14	8.1
計	2,608	100.0	2,750	100.0	141	5.4

- 2019年4月にセグメント変更を実施しており、セグメント別外部売上高予想の2019年3月期実績を新セグメントに組み替えて表示しています。

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。

A blue swoosh that starts wide on the left and tapers to the right, positioned below the text.

Share the Next Values!

A multi-colored swoosh that starts blue on the left, transitions through purple and red, and ends in orange on the right, positioned above the text.