



# 2005年3月期決算概要

2005年5月13日

日本ユニシス株式会社

代表取締役常務執行役員

**白鳥 恵治**

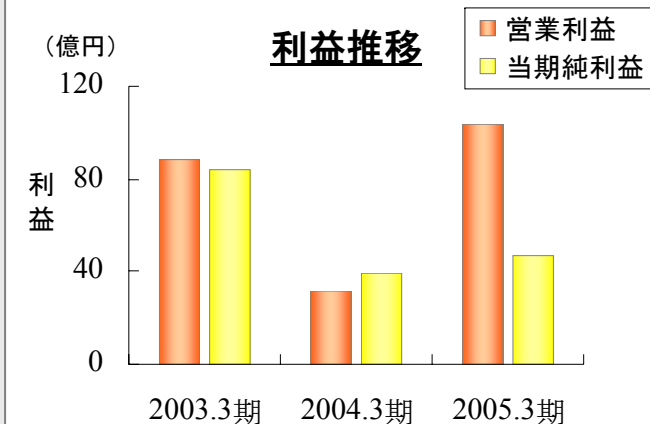
## 連結決算ハイライト

(百万円)

	2003. 3期	2004. 3期	2005. 3期	前期比増減
売上高	308,838	309,417	308,868	▲548
営業利益	8,835	3,165	10,413	+7,248
(営業利益率)	2.9%	1.0%	3.4%	+2.3pt
経常利益	9,014	4,393	10,533	+6,139
当期純利益	8,346	3,922	4,716	+794
受注高	289,784	275,281	278,589	+3,308

### 決算内容トピックス

- ✓顧客のIT投資に対する慎重姿勢が継続しており、売上高はほぼ前期並みにとどまる
- ✓利益面については、競争激化に伴う価格低下圧力があるものの、コスト構造改革の効果や採算性の改善、一層の販管費抑制に努め、営業利益は大幅増益を達成
- ✓受注高は33億円の増加



# 売上の状況

## ➤ 売上区分別状況

(百万円)

売上区分	2004.3期	2005.3期	増減額	売上総利益	売上総利益率
サービス	175,336	177,450	+2,113	39,365	22.2%(+2.2pt)
ソフトウェア	49,200	52,405	+3,205	18,851	36.0%(▲3.9pt)
ハードウェア	84,880	79,013	▲5,867	17,711	22.4%(▲0.9pt)
合計	309,417	308,868	▲548	75,927	24.6%(+0.5pt)

- ✓ システムサービス売上は、競合激化による低価格化などの影響により若干減少
- ✓ アウトソーシング売上は、引き続き順調に推移
- ✓ ソフトウェア売上は、メインフレーム系大口案件の計上、オープン系ソフト販売が好調
- ✓ ハードウェア売上は、賃貸収入の減少に加え、サーバ販売が伸び悩み

<売上区分別内訳>

(百万円)

売上区分	2005.3期	増減
サービス	177,450	+1.2%
システムサービス	80,697	▲1.9%
サポートサービス	56,630	+0.6%
アウトソーシング	24,557	+12.0%
その他サービス	15,565	+4.8%
ソフトウェア	52,405	+6.5%
ハードウェア	79,013	▲6.9%
販売	64,337	▲4.9%
賃貸	14,675	▲14.8%
合計	308,868	▲0.2%

## ➤ マーケット別状況

(億円)

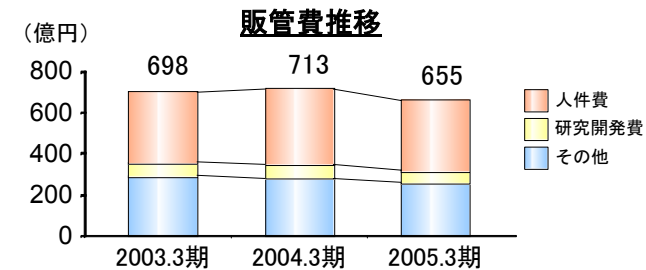
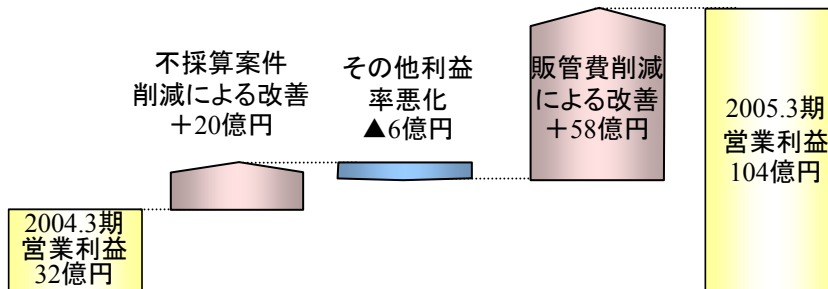
マーケット	売上高	前期比
金融機関	929	▲2.1%
官公庁	258	▲8.5%
製造工業	569	+4.2%
商業・流通	371	+3.1%
電力・サービス他	962	+0.5%

- ✓ 金融機関は、受注好調だが売上寄与は今後
- ✓ 官公庁向けは、中央省庁が発注手控えもあり低調
- ✓ 製造工業はCAD等横ばいだが、ERP等が堅調
- ✓ 商業・流通は、オープン基幹系好調で新規顧客も増加
- ✓ 電力は投資抑制続くが、旅行業界は堅調

# 損益の状況

(百万円)

	2004.3期	2005.3期		
			増減額	増減率
売上総利益	74,481	75,927	+1,446	+1.9%
販管費	71,315	65,514	▲5,801	▲8.1%
営業利益	3,165	10,413	+7,248	+229.0%
経常利益	4,393	10,533	+6,139	+139.7%
特別損益	4,505	▲1,725	▲6,230	
当期純利益	3,922	4,716	+794	+20.2%



- ✓ 低価格化の影響を受けソフトウェア・ハードウェアの利益率が低下したが、サービスは不採算案件の抑制などにより売上総利益率が改善。販管費削減とあわせ大幅増益
- ✓ 特別損益は前期+45億円、今期▲17億円であったことから、当期純利益は前期比20%の伸び

## 販管費

- ✓ 人件費は退職給付費用の削減などで▲28億円
- ✓ 研究開発費は、対象案件の選別で▲10億円
- ✓ 販管費は合計で▲58億円

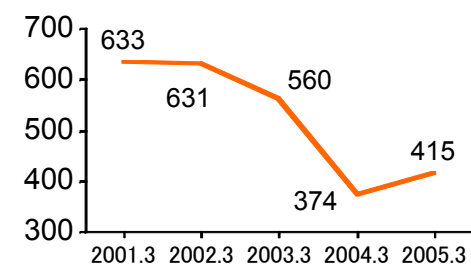
## 財政状態／キャッシュフロー

### ➤ バランスシートの状況

(百万円)

	2004. 3期	2005. 3期	増減額
総資産	226,690	222,155	▲4,535
流動資産	137,977	140,518	+2,541
固定資産	88,713	81,636	▲7,076
負債	131,655	124,711	▲6,943
流動負債	89,920	89,424	▲495
固定負債	41,735	35,286	▲6,448
少数株主持分	564	551	▲13
資本合計	94,471	96,892	+2,421

(億円) 有利子負債残高推移

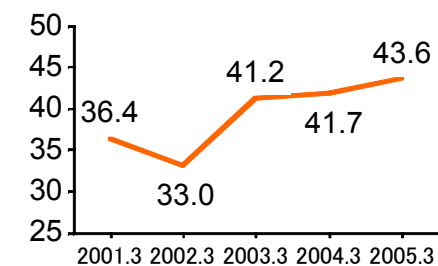


### ➤ キャッシュフローの状況

(百万円)

	2004. 3期	2005. 3期	増減額
営業活動によるCF	16,436	12,112	▲4,323
投資活動によるCF	1,292	▲16,671	▲17,963
財務活動によるCF	▲18,734	3,633	+22,367
フリーキャッシュフロー	17,729	▲4,558	▲22,287
現金及び現金同等物残高	26,909	25,983	▲925

株主資本比率推移



## 次期業績見通し

(百万円)

	2005.3期	2006.3期	増減額	増減率
	実績	見通し		
売上高	308,868	315,000	+6,132	+2.0%
営業利益	10,413	10,500	+87	+0.8%
経常利益	10,533	10,100	▲433	▲4.1%
特別損益	▲1,725	0	+1,725	
当期純利益	4,716	5,200	+484	+10.2%
フリーキャッシュフロー	▲4,558	▲2,200	+2,358	

- ✓ 売上高は、ソフトウェアが低調推移予想だがサービスの増加で吸収し、2%の増収を計画
- ✓ 営業利益は、メインフレーム減少の影響あるが増収効果と生産性向上等の効果によって微増を確保
- ✓ 当期純利益は、特別損益を見込まず10%増益見込み
- ✓ フリーキャッシュフローは、積極的な先行投資のため22億円のマイナスの見通し

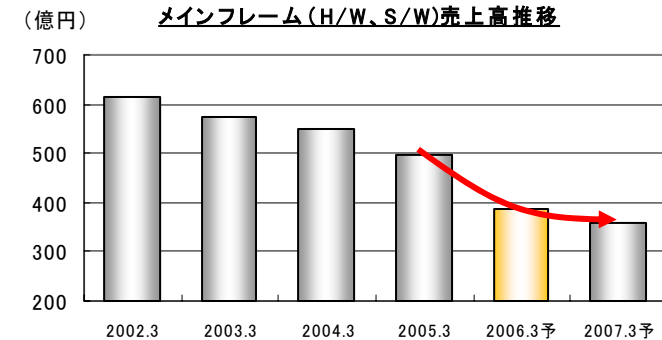
### <売上区分別内訳>

売上区分	2006.3期 見通し	増減率
<b>サービス</b>	<b>184,800</b>	<b>+4.1%</b>
システムサービス	86,000	+6.6%
サポートサービス	56,500	▲0.2%
アウトソーシング	27,300	+11.2%
その他サービス	15,000	▲3.6%
<b>ソフトウェア</b>	<b>49,700</b>	<b>▲5.2%</b>
<b>ハードウェア</b>	<b>80,500</b>	<b>+1.9%</b>
販売	67,500	+4.9%
賃貸	13,000	▲11.4%
<b>合計</b>	<b>315,000</b>	<b>+2.0%</b>

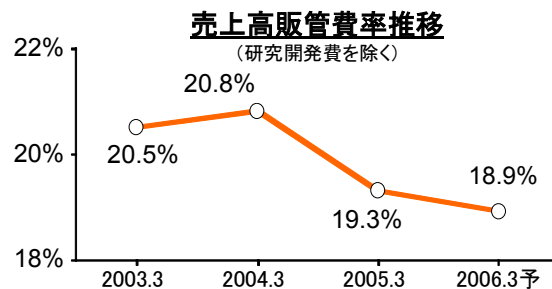
# 利益見通しの前提

## ➤ 売上区分別 売上総利益率比較

区 分	2005.3期 実 績	2006.3期 見 通 し	増 減
サ ー ビ ス	22.2%	23.5%	+1.3pt
ソ フ ト ウ ェ ア	36.0%	31.3%	▲4.7pt
ハ ー ド ウ ェ ア	22.4%	21.7%	▲0.7pt
合 計	24.6%	24.3%	▲0.3pt



- ✓ メインフレーム売上の減少幅が近年のピークとなる見込みであり、ソフトウェア、ハードウェアの利益減の影響があるが、サービス生産性向上と不採算案件低減等による採算性向上と、オープン関連の増収効果によって、売上総利益は+6億円の見込み
- ✓ 販管費については、一般経費等削減の一方、研究開発等の積極投資増により、前期比5億円増加の660億円を見込む



### 販管費

- ✓ 収益力の強化を目指し、研究開発は開発案件の選別を行いつつ積極的に実施し(+5億円)、営業支援費や人材育成費の増加も計画
- ✓ 一方、事務所経費や一般経費はさらなる削減を行い、売上高販管费率の一層の低下を図る

## 2005年3月期決算補足資料 (Supplementary to Financial Results for the Fiscal Year Ended March 31, 2005)

### 損益計算書 (Statements of Income)

(百万円 Millions of yen)

《連結》<Consolidated>	2004年3月期 (04/3)		2005年3月期 (05/3)		比較 (Change)		2006年3月期見込み (06/3 Forecast)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%		
売上高 (Net Sales)	309,417	100%	308,868	100%	-548	-0.2%	315,000	2.0%
売上原価 (Cost of Sales)	234,936	75.9%	232,941	75.4%	-1,995	-0.8%	238,500	2.4%
売上総利益 (Gross Profit)	74,481	24.1%	75,927	24.6%	1,446	1.9%	76,500	0.8%
販売費及び一般管理費 (SG&A)	71,315	23.0%	65,514	21.2%	-5,801	-8.1%	66,000	0.7%
営業利益 (Operating Income)	3,165	1.0%	10,413	3.4%	7,248	229.0%	10,500	0.8%
営業外収益 (Non-Operating Income)	2,143		749		-1,393			
営業外費用 (Non-Operating Expenses)	914		629		-285		-400	
経常利益 (Recurring Profit)	4,393	1.4%	10,533	3.4%	6,139	139.7%	10,100	-4.1%
特別利益 (Extraordinary Gains)	11,992		305		-11,686			
特別損失 (Extraordinary Losses)	7,486		2,031		-5,455			
税金等調整前当期純利益 (Income before Income Taxes and Minority Interests)	8,899	2.9%	8,808	2.9%	-91	-1.0%	10,100	14.7%
法人税、住民税及び事業税 (Income, Residential and Business Taxes)	3,316		2,691		-624			
法人税等還付額 (Income Taxes-Refunded)	-		-203		-203		4,900	
法人税等調整額 (Income Taxes-Deferred)	1,495		1,561		66			
少数株主利益 (Minority Interests in Net Income)	165		41		-123			
当期純利益 (Net Income)	3,922	1.3%	4,716	1.5%	794	20.3%	5,200	10.2%

### 約定別売上高 (Composition of Net Sales)

(百万円 Millions of yen)

《連結》<Consolidated>	2004年3月期 (04/3)		2005年3月期 (05/3)		比較 (Change)		2006年3月期見込み (06/3 Forecast)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%		
システムサービス (System Services)	82,270	26.6%	80,697	26.1%	-1,573	-1.9%	86,000	6.6%
サポートサービス (Support Services)	56,281	18.2%	56,630	18.3%	348	0.6%	56,500	-0.2%
アウトソーシング (Outsourcing)	21,929	7.1%	24,557	8.0%	2,628	12.0%	27,300	11.2%
その他サービス (Others)	14,855	4.8%	15,565	5.0%	710	4.8%	15,000	-3.6%
サービス計 (Total of Services)	175,336	56.7%	177,450	57.4%	2,113	1.2%	184,800	4.1%
ソフトウェア (Software)	49,200	15.9%	52,405	17.0%	3,205	6.5%	49,700	-5.2%
コンピュータ販売 (Sales of Computers)	67,662	21.9%	64,337	20.8%	-3,325	-4.9%	67,500	4.9%
コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers)	17,218	5.5%	14,675	4.8%	-2,542	-14.8%	13,000	-11.4%
ハードウェア計 (Total of Hardware)	84,880	27.4%	79,013	25.6%	-5,867	-6.9%	80,500	1.9%
合計 (Total)	309,417	100%	308,868	100.0%	-548	-0.2%	315,000	2.0%

注) 本資料における業績予想数値は、現時点での入手可能な情報による判断および仮定に基づき算出しており、リスクや不確定要素の変動および経済情勢等の変化により、実際の業績は本資料における見通しと大きく異なる可能性があることをご承知おください。

Note) All the numbers regarding forecast relies on judgments and assumptions based on information currently available and is subject to changes due to risks, uncertainties, economies, and other factors that could cause actual results to be materially different from expectations.

プロダクト別売上高 (Sales Breakdown by Products)

(億円 100 Millions of yen)

《連結》ハードウェア <Consolidated> Hardware	2004年3月期 (04/3)		2005年3月期 (05/3)		比較 (Change)		2006年3月期見込み (06/3 Forecast)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%		
メインフレーム (Mainframes)	267	31.4%	224	28.4%	-43	-16.1%	184	-17.9%
オープン他 (Open Products and Others)	582	68.6%	566	71.6%	-16	-2.7%	621	9.7%
<b>ハードウェア合計 (Total of Hardware)</b>	<b>849</b>	<b>100%</b>	<b>790</b>	<b>100%</b>	<b>-59</b>	<b>-6.9%</b>	<b>805</b>	<b>1.9%</b>

《連結》ソフトウェア <Consolidated> Software	2004年3月期 (04/3)		2005年3月期 (05/3)		比較 (Change)		2006年3月期見込み (06/3 Forecast)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%		
メインフレーム系 (For Mainframes)	284	57.7%	271	51.7%	-13	-4.6%	203	-25.1%
オープン系 (For Open Products)	208	42.3%	253	48.3%	45	21.6%	294	16.2%
<b>ソフトウェア合計 (Total of Software)</b>	<b>492</b>	<b>100%</b>	<b>524</b>	<b>100%</b>	<b>32</b>	<b>6.5%</b>	<b>497</b>	<b>-5.2%</b>

マーケット別売上高 (Sales Breakdown by Market)

(億円 100 Millions of yen)

《連結》 <Consolidated>	2004年3月期 (04/3)		2005年3月期 (05/3)		比較 (Change)		2006年3月期見込み (06/3 Forecast)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%		
金融機関 (Financial)	949	30.7%	929	30.1%	-20	-2.1%	957	3.0%
官公庁 (Public/Government)	282	9.1%	258	8.4%	-24	-8.5%	250	-3.1%
製造工業 (Manufacturing)	546	17.7%	569	18.4%	23	4.2%	588	3.3%
商業・流通 (Commerce)	360	11.6%	371	12.0%	11	3.1%	390	5.1%
電力・サービス・その他 (Utility/Services/Others)	957	30.9%	962	31.1%	5	0.5%	965	0.3%
<b>合計 (Total)</b>	<b>3,094</b>	<b>100%</b>	<b>3,089</b>	<b>100%</b>	<b>-5</b>	<b>-0.2%</b>	<b>3,150</b>	<b>2.0%</b>

売上高総利益率 (Ratio of Gross Margin)

《連結》 <Consolidated>	2004年3月期 (04/3)		2005年3月期 (05/3)		比較 (Change)		2006年3月期見込み (06/3 Forecast)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%		
システムサービス (System Services)	12.9%		16.6%		3.7%		19.9%	3.3%
サポートサービス (Support Services)	31.0%		35.3%		4.3%		35.3%	0.0%
アウトソーシング (Outsourcing)	14.8%		10.0%		-4.8%		9.9%	-0.1%
その他サービス (Others)	24.9%		22.2%		-2.7%		24.7%	2.5%
<b>サービス 計 (Services)</b>	<b>20.0%</b>		<b>22.2%</b>		<b>2.2%</b>		<b>23.5%</b>	<b>1.3%</b>
ソフトウェア (Software)	39.9%		36.0%		-3.9%		31.3%	-4.7%
コンピュータ販売 (Sales of Computers)	14.0%		14.7%		0.7%		14.7%	0.0%
コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers)	59.9%		56.2%		-3.7%		57.7%	1.5%
<b>ハードウェア 計 (Hardware)</b>	<b>23.3%</b>		<b>22.4%</b>		<b>-0.9%</b>		<b>21.7%</b>	<b>-0.7%</b>
<b>合計 (Total)</b>	<b>24.1%</b>		<b>24.6%</b>		<b>0.5%</b>		<b>24.3%</b>	<b>-0.3%</b>

主な経営指標その他 (Other figures)

(百万円 Millions of yen)

《連結》 <Consolidated>	2004年3月期 (04/3)	2005年3月期 (05/3)	2006年3月期見込み (06/3 Forecast)
売上高営業利益率 (Operating Income/Net Sales)	1.0%	3.4%	3.3%
ROE (Return on Equity)	4.2%	4.9%	5.3%
1株当たり当期純利益 (円) (Earnings per Share (Yen))	35.57	43.34	48.27
1株当たり配当金 (円) (Dividends per Share (Yen))	7.50	7.50	7.50
設備投資額〔有形固定資産〕 (Capital Expenditure (Property and Equipment))	8,904	5,858	9,100
〔無形固定資産〕 (Capital Expenditure (Intangible Fixed Assets))	12,158	11,648	13,500
減価償却費〔有形固定資産〕 (Depreciation (Property and Equipment))	12,837	10,191	10,400
〔無形固定資産〕 (Amortization (Intangible Fixed Assets))	7,271	8,171	8,800
研究開発費 (Research and Development Expenses)	6,914	5,884	6,400
為替レート〔単体、購入ベース〕 (円) (Foreign Exchange Rate (Yen to U.S. Dollar) at Purchase, Non-Consolidated)	112.4	107.1	110.0

(百万円 Millions of yen)

《連結》 <Consolidated>	2004年3月期 (04/3)	2005年3月期 (05/3)
総資産 (Total Assets)	226,690	222,155
株主資本 (Shareholders' Equity)	94,471	96,892
株主資本比率 (Shareholders' Equity Ratio)	41.7%	43.6%
1株当たり株主資本 (円) (Shareholders' Equity per Share (Yen))	880.97	916.10
発行済株式総数 (株) *自己株式除く (Excluding Treasury Stocks) (Number of Shares of Common Stock Outstanding (Shares))	107,159,417	105,658,036
有利子負債 (Interest-Bearing Debts)	37,397	41,460
キャッシュフロー (Cash Flows)		
営業活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Operating Activities)	16,436	12,112
投資活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Investing Activities)	1,292	-16,671
フリーキャッシュフロー (Free Cash Flows)	17,729	-4,558
財務活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Financing Activities)	-18,734	3,633
現金及び現金同等物 (Cash and Cash Equivalents)	26,909	25,983
従業員数 (人) (Number of Employees)	8,729	8,675
単体ベース従業員数 (人) (Number of Employees on a Non-Consolidated Basis)	3,042	1,983

# UNISYS

[www.unisys.co.jp](http://www.unisys.co.jp)

(注) 本資料で記述しております業績見通し等の予測数値は、現時点での入手可能な情報による判断および仮定に基づき算定しており、リスクや不確定要素の変動および経済情勢等の変化により、実際の業績は、本資料における見通しと大きく異なる可能性があることをご承知おきください。