



2005年3月期中間決算概要

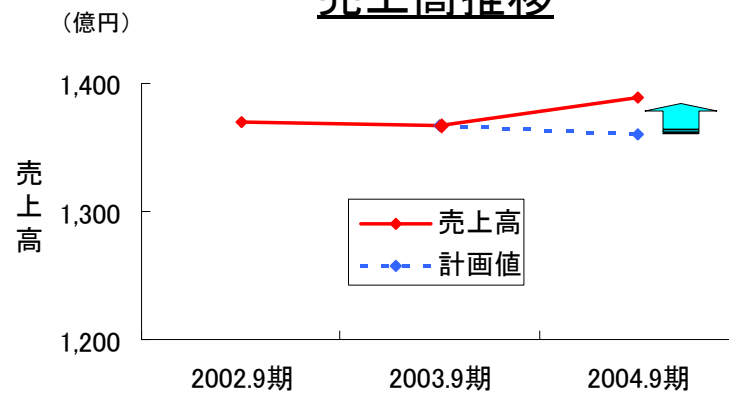
日本ユニシス株式会社
代表取締役常務執行役員
白鳥 恵治

連結中間決算ハイライト

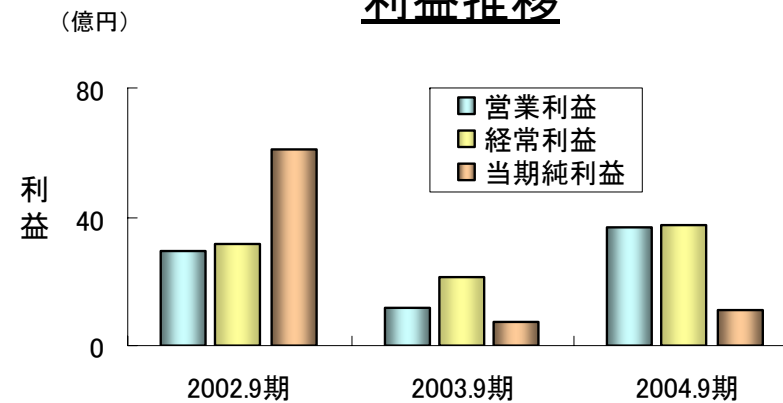
(単位:百万円)

	2002.9期	2003.9期	2004.9期	前年同期比	期初計画
売上高	136,941	136,720	138,907	+2,186	136,000
営業利益	2,970	1,141	3,667	+2,525	500
経常利益	3,158	2,111	3,778	+1,667	400
中間純利益	6,079	718	1,090	+ 371	100

売上高推移



利益推移



売上の状況(1)

■ 売上区分別状況

(百万円)

区 分	2003.9期	2004.9期	増 減	売上総利益	売上総利益率
サ ー ビ ス	79,272	78,540	▲731	19,234	24.5%(▲0.1p)
ソフトウェア	22,166	23,531	+1,365	9,300	39.5%(▲2.7p)
ハードウェア	35,282	36,835	+1,552	7,590	20.6%(▲1.5p)
合 計	136,720	138,907	+2,186	36,125	26.0%(▲0.8p)

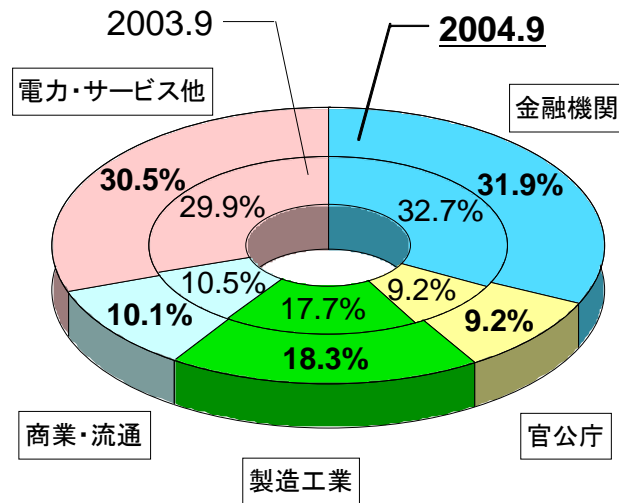
<売上区分別内訳>

売 上 区 分	2004.9期	増減
サービス	78,540	-0.9%
システムサービス	31,784	-8.8%
サポートサービス	27,784	+0.5%
アウトソーシング	11,707	+15.4%
その他サービス	7,264	+9.3%
ソフトウェア	23,531	+6.2%
ハードウェア	36,835	+4.4%
販売	29,268	+10.4%
賃貸	7,566	-13.6%
合 計	138,907	+1.6%

- アウトソーシング売上は好調持続の一方、システムサービスは本格開発フェーズが下期となる案件が多く、価格低下と案件小口化も影響し、売上は低調。
- ソフトウェア売上は、メインフレーム系ソフトウェアの大口案件やオープン系ソリューションが寄与し伸長。
- ハードウェア売上は、賃貸収入は減少続くが、販売がサーバー機器やストレージ機器を中心に好調。

売上の状況(2)

■ マーケット別売上状況 ＜売上高構成比＞



(億円)

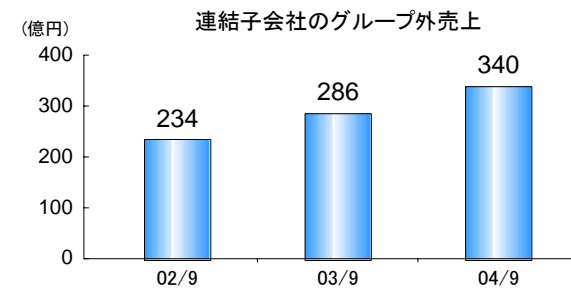
マ ー ケ ッ ト	売上高	前 期 比
金 融 機 関	443	▲0.9%
官 公 庁	128	+2.4%
製 造 工 業	254	+5.0%
商 業 ・ 流 通	141	▲2.1%
電 力 ・ サ ー ビ ス 他	423	+3.4%

(概況)

- ✓ 金融機関は、地銀・信金昨年並みだが、クレジット向け堅調。
- ✓ 官公庁向けは、地方自治体は弱含みだが中央省庁は堅調。
- ✓ 製造工業・サービスはともに、大手メーカー・通信キャリア向けネットワーク・インテグレーションが好調。
- ✓ 商業・流通は、前期好調の反動もあり一服。中堅企業は新規案件など好調。

■ グループ各社の売上状況

連結子会社のグループ外売上高合計
⇒ 340億円 (前年同期比+19%)



損益の状況

■ 営業損益は前期比25億円の改善

	2003.9期	2004.9期	増 減	期初計画
売上総利益	367億円	361億円	▲6億円	336億円
売上総利益率	26.8%	26.0%	▲0.8p	24.7%
販管費	355億円	325億円	▲31億円	331億円
営業利益	11億円	37億円	+25億円	5億円

- 売上総利益は前年同期比6億円の減少だが、期初計画比では25億円の改善
- 不採算開発案件の発生は2億円に抑止(前年同期比3億円減)
- 販管費は前年同期比31億円の削減
 - ・ 人件費 ▲15億円、研究開発費 ▲7億円、事務所経費 ▲5億円 など

※ なお、総経費(原価算入分経費+販管費(研究開発費除く))ベースでは39億円の削減(人件費 ▲28億円、事務所経費 ▲10億円 など)

■ 特別損益の内容(特別利益3億円、特別損失19億円)

- 投資有価証券売却益 +3億円
- 特別退職支援制度改定に伴う臨時退職者に対する支援金 ▲13億円
- 電話加入権一括償却 ▲3億円 など

■ 財政状態／キャッシュフロー

■ バランスシートの状況

	2003.9期	2004.9期	増減
総資産	2,011億円	2,039億円	+28億円
負債	1,086億円	1,090億円	+4億円
株主資本	918億円	944億円	+25億円

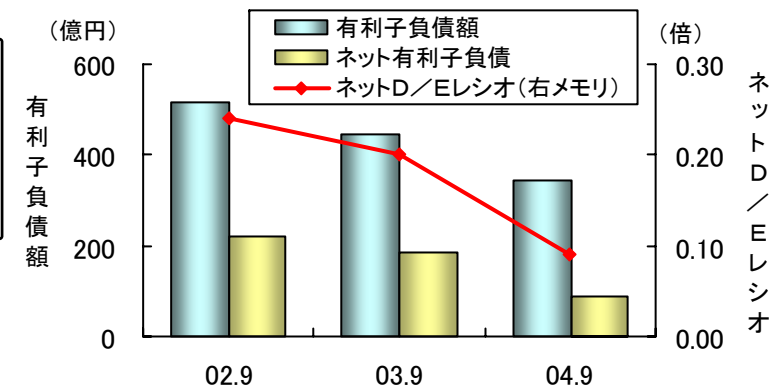
➤ 総資産

- ・ 第2四半期売上増等に伴う売掛金増加（前年同期比+63億円）
- ・ 在庫の圧縮（同▲33億円）

■ 有利子負債削減

➤ 継続的な有利子負債の圧縮

- ・ 連結有利子負債は99億円の大幅削減（前期末比では29億円減）
03.9期 444億円 ⇒ 04.9期 345億円（▲22%）
- ・ ネットD/Eレシオは0.09倍まで低下



■ キャッシュフローの状況

(百万円)

	2003.9期	2004.9期	増減
営業活動によるCF	14,047	8,568	▲5,478
投資活動によるCF	▲5,837	▲7,228	▲1,390
フリーキャッシュフロー	8,209	1,340	▲6,869
財務活動によるCF	▲10,147	▲2,712	+7,435
現金及び現金同等物残高	25,976	25,536	▲439

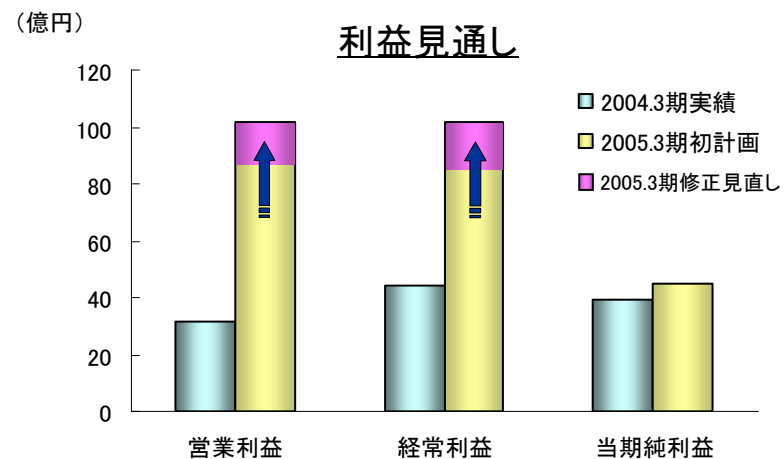
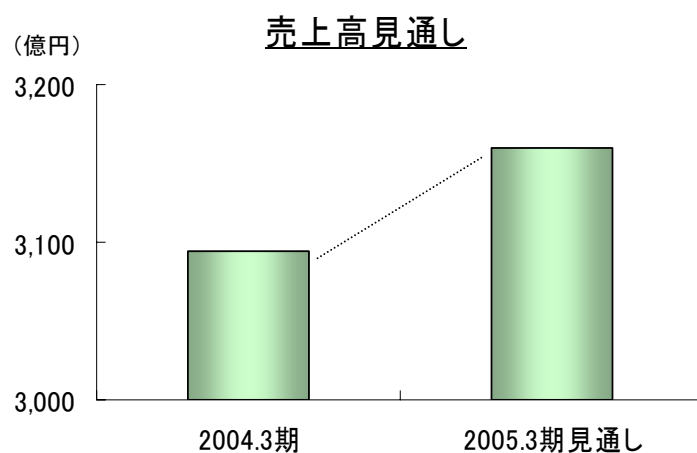
➤ フリーキャッシュフローは前年同期比▲69億円の悪化

- ・ 売上増による運転資本増加の影響▲17億円
- ・ 確定拠出年金移行に伴うキャッシュアウト▲58億円

2005年3月期 通期の業績見通し

(百万円)

	2004.3期 実績	2005.3期 見通し	増 減	期初計画
売 上 高	309,417	316,000	+6,583 (+2.1%)	316,000
営 業 利 益	3,165	10,200	+7,035 (+222.3%)	8,700
経 常 利 益	4,393	10,200	+5,807 (+132.2%)	8,500
当 期 純 利 益	3,922	4,500	+ 578 (+14.7%)	4,500



業績見通しの前提

■ 売上区分別状況

(百万円)

区 分	2004.3期 実績	2005.3期 見通し	増 減	売上総利益	売上総利益率
サ ー ビ ス	175,336	179,200	+3,864	42,400	23.7%(+3.7p)
ソフトウェア	49,200	47,900	▲1,300	17,800	37.2%(▲2.7p)
ハードウェア	84,880	88,900	+4,020	18,300	20.6%(▲2.7p)
合 計	309,417	316,000	+6,583	78,500	24.8%(+0.7p)

- サービス売上では、下期にシステムサービスの開発ボリューム拡大が見込まれ通期では増収を確保。
- ソフトウェア売上は、下期は大口案件が減少し減収見込み。
- ハードウェア売上は、オープン系サーバ販売の堅調により、引き続き好調を維持する見通し。
- 売上増および利益率改善により、売上総利益は前期比40億円増加。また販管費も30億円減少し、営業利益では70億円の増益(前期比3.2倍)の見込み。

	2004.3期 実績	期初計画	2005.3期 見通し
売上総利益	745億円	782億円	785億円
売上総利益率	24.1%	24.7%	24.8%
販管費	713億円	695億円	683億円
(主な内容)			
人件費	367億円	346億円	345億円
一般経費	100億円	98億円	94億円
研究開発費	69億円	79億円	72億円
事務所経費	59億円	57億円	55億円

決算関連補足資料

2005年3月期中間決算補足資料 (Supplement to Financial Results for the Six-Month Period Ended September 30, 2004)

損益計算書 (Statements of Income)

(百万円 Millions of yen)

《連結》<Consolidated>	前中間期(03/9) (2003/4-2003/9)		当中間期(04/9) (2004/4-2004/9)		比較 (Change)		前期実績 (04/3) (2004/3)	当期見込み (05/3予) (2005/3 Forecast)	比較 (Change)
	金額(Amount)	構成比(%)	金額(Amount)	構成比(%)	金額(Amount)	%			
売上高 (Net Sales)	136,720	100%	138,907	100%	2,186	1.6%	309,417	316,000	2.1%
売上原価 (Cost of Sales)	100,037	73.2%	102,781	74.0%	2,744	2.7%	234,936	237,500	1.1%
売上総利益 (Gross Profit)	36,683	26.8%	36,125	26.0%	-557	-1.5%	74,481	78,500	5.4%
販売費及び一般管理費 (SG&A)	35,541	26.0%	32,458	23.4%	-3,083	-8.7%	71,315	68,300	-4.2%
営業利益 (Operating Income)	1,141	0.8%	3,667	2.6%	2,525	221.2%	3,165	10,200	222.3%
営業外収益 (Non-operating Income)	1,323	1.0%	449	0.3%	-874	-66.1%	2,143		
営業外費用 (Non-operating Expenses)	354	0.3%	337	0.2%	-16	-4.6%	914	0	
経常利益 (Recurring Profit)	2,111	1.5%	3,778	2.7%	1,667	79.0%	4,393	10,200	132.2%
特別利益 (Extraordinary Gains)	48	0.0%	283	0.2%	235	490.4%	11,992		
特別損失 (Extraordinary Losses)	37	0.0%	1,917	1.4%	1,881	5021.8%	7,486	-1,800	
税金等調整前中間(当期)純利益 (Income before Income Taxes and Minority Interests)	2,121	1.6%	2,144	1.5%	23	1.1%	8,899	8,400	-5.6%
法人税、住民税及び事業税 (Income, Residential and Business Taxes)	1,249		809		-440		3,316		
法人税等還付額 (Income Taxes-Refunded)	-		-203		-203		-	3,900	
法人税等調整額 (Income Taxes-Deferred)	79		435		355		1,495		
少数株主利益 (Minority Interests in Net Income)	73		13		-60		165		
中間(当期)純利益 (Net Income)	718	0.5%	1,090	0.8%	371	51.8%	3,922	4,500	14.7%

約定別売上高 (Composition of Net Sales)

(百万円 Millions of yen)

《連結》<Consolidated>	前中間期(03/9) (2003/4-2003/9)		当中間期(04/9) (2004/4-2004/9)		比較 (Change)		前期実績 (04/3) (2004/3)	当期見込み (05/3予) (2005/3 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)	34,844	25.5%	31,784	22.9%	-3,059	-8.8%	82,270	84,000	2.1%
サポートサービス (Support Services)	27,637	20.2%	27,784	20.0%	146	0.5%	56,281	55,400	-1.6%
アウトソーシング (Outsourcing)	10,142	7.4%	11,707	8.4%	1,564	15.4%	21,929	25,000	14.0%
その他サービス (Others)	6,647	4.9%	7,264	5.3%	617	9.3%	14,855	14,800	-0.4%
サービス計 (Services)	79,272	58.0%	78,540	56.6%	-731	-0.9%	175,336	179,200	2.2%
ソフトウェア (Software)	22,166	16.2%	23,531	16.9%	1,365	6.2%	49,200	47,900	-2.6%
コンピュータ販売 (Sales of Computers)	26,522	19.4%	29,268	21.1%	2,746	10.4%	67,662	74,000	9.4%
コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers)	8,760	6.4%	7,566	5.4%	-1,193	-13.6%	17,218	14,900	-13.5%
ハードウェア計 (Hardware)	35,282	25.8%	36,835	26.5%	1,552	4.4%	84,880	88,900	4.7%
合計 (Total)	136,720	100%	138,907	100%	2,186	1.6%	309,417	316,000	2.1%

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きください。

Note) All the numbers regarding forecast rely on judgments and assumptions based on information currently available and are 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	前中間期(03/9) (2003/4-2003/9)		当中間期(04/9) (2004/4-2004/9)		比較 (Change)		前期実績 (04/3) (2004/3)	当期見込み (05/3予) (2005/3 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 (Enterprise Servers)	110	31.2%	103	28.0%	-7	-6.4%	267	223	-16.5%
オープン他 (Open Products and Others)	243	68.8%	265	72.0%	22	9.1%	582	666	14.4%
ハードウェア合計 (Total of Hardware)	353	100%	368	100%	16	4.4%	849	889	4.7%

(億円 100 Millions of yen)

《連結》ソフトウェア <Consolidated> Software	前中間期(03/9) (2003/4-2003/9)		当中間期(04/9) (2004/4-2004/9)		比較 (Change)		前期実績 (04/3) (2004/3)	当期見込み (05/3予) (2005/3 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 Enterprise Servers)	136	61.4%	141	60.0%	5	3.7%	284	261	-8.1%
オープン系 (For Open Products)	86	38.6%	94	40.0%	8	9.3%	208	218	4.8%
ソフトウェア合計 (Total of Software)	222	100%	235	100%	14	6.2%	492	479	-2.6%

マーケット別売上高 (Sales Breakdown by Market)

(億円 100 Millions of yen)

《連結》 <Consolidated>	前中間期(03/9) (2003/4-2003/9)		当中間期(04/9) (2004/4-2004/9)		比較 (Change)		前期実績 (04/3) (2004/3)	当期見込み (05/3予) (2005/3 Forecast)	比較 (Change) %
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%			
金融機関 (Financial)	447	32.7%	443	31.9%	-4	-0.9%	949	976	2.8%
官公庁 (Public/Government)	125	9.2%	128	9.2%	3	2.4%	282	291	3.2%
製造 (Manufacturing)	242	17.7%	254	18.3%	12	5.0%	546	568	4.0%
商業・流通 (Commerce)	144	10.5%	141	10.1%	-3	-2.1%	360	352	-2.2%
電力・サービス・その他 (Utility/Services/Others)	409	29.9%	423	30.5%	14	3.4%	957	973	1.7%
合計 (Total)	1,367	100%	1,389	100%	22	1.6%	3,094	3,160	2.1%

売上高総利益率 (Ratio of Gross Margin)

《連結》 <Consolidated>	前中間期(03/9) (2003/4-2003/9)		当中間期(04/9) (2004/4-2004/9)		比較 (Change)		前期実績 (04/3) (2004/3)	当期見込み (05/3予) (2005/3 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)	17.6%		17.7%		0.1%		12.9%	18.7%	5.8%
サポートサービス (Support Services)	35.3%		36.5%		1.2%		31.0%	35.7%	4.7%
アウトソーシング (Outsourcing)	16.7%		15.7%		-1.0%		14.8%	14.0%	-0.8%
その他サービス (Others)	29.4%		22.2%		-7.2%		24.9%	23.0%	-1.9%
サービス計 (Services)	24.6%		24.5%		-0.1%		20.0%	23.7%	3.7%
ソフトウェア (Software)	42.2%		39.5%		-2.7%		39.9%	37.2%	-2.7%
コンピュータ販売 (Sales of Computers)	9.8%		11.8%		2.0%		14.0%	13.2%	-0.8%
コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers)	59.4%		54.5%		-4.9%		59.9%	57.0%	-2.9%
ハードウェア計 (Hardware)	22.1%		20.6%		-1.5%		23.3%	20.6%	-2.7%
合計 (Total)	26.8%		26.0%		-0.8%		24.1%	24.8%	0.7%

主な経営指標その他 (Other figures)

《連結》 <Consolidated>	(百万円) (millions of yen)	前中間期(03/9) (2003/4-2003/9)	当中間期(04/9) (2004/4-2004/9)	前期実績 (04/3) (2004/3)	当期見込み (05/3予) (2005/3 Forecast)
売上高営業利益率 (Operating Income/Net Sales)		0.8%	2.6%	1.0%	3.2%
ROE (Return on Equity) *中間期は年換算		1.6%	2.3%	4.2%	4.7%
1株当たり中間(当期)純利益 (円) (Earnings per Share (Yen))		6.58	10.19	35.57	41.59
1株当たり配当金 (円) (Dividend per Share (Yen))		3.75	3.75	7.50	7.50
設備投資額〔有形固定資産〕 (Capital Expenditure (Property and Equipment))		5,249	2,873	8,904	7,400
〔無形固定資産〕 (Capital Expenditure (Intangible Fixed Assets))		4,345	5,135	12,158	13,500
減価償却費〔有形固定資産〕 (Depreciation (Property and Equipment))		6,673	5,356	12,837	12,800
〔無形固定資産〕 (Amortization (Intangible Fixed Assets))		2,948	3,772	7,271	7,600
研究開発費 (Research and Development Expenses)		3,484	2,773	6,914	7,200
為替レート〔購入ベース〕 (円) (Foreign Exchange Rate (Yen to U.S. Dollar) at Purchase)		118.4	109.9	112.4	110.0

《連結》 <Consolidated>	(百万円) (millions of yen)	前中間期(03/9) (2003/4-2003/9)	当中間期(04/9) (2004/4-2004/9)	前期実績 (04/3) (2004/3)
総資産 (Total Assets)		201,109	203,932	226,690
株主資本 (Shareholders' Equity)		91,836	94,350	94,471
株主資本比率 (Shareholders' Equity Ratio)		45.7%	46.3%	41.7%
1株当たり株主資本 (円) (Shareholders' Equity per Share (Yen))		850.41	885.10	880.97
発行済株式総数 (株) *自己株式除く (Excluding Treasury Stocks) (Number of Shares of Common Stock Issued and Outstanding (Shares))		107,991,796	106,598,761	107,159,417
有利子負債 (Interest-bearing Debts)		44,383	34,495	37,397
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)		14,047	8,568	16,436
投資活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Investing Activities)		-5,837	-7,228	1,292
フリーキャッシュフロー (Free Cash Flows)		8,209	1,340	17,729
財務活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Financing Activities)		-10,147	-2,712	-18,734
現金及び現金同等物 (Cash and Cash Equivalents)		25,976	25,536	26,909
従業員数 (人) (Number of Employees)		8,815	8,810	8,729
単体ベース従業員数 (人) (Number of Employees on a Non-consolidated Basis)		3,126	2,083	3,042

UNISYS

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。
また、本資料は投資判断のご参考となる情報の提供を目的としたもので、投資勧誘を目的として作成したものではありません。