

2006年3月期 中間決算説明会資料

2006年3月期中間決算概要

2005年11月8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

■ 連結中間決算ハイライト

▶ 2006年3月期中間決算

(百万円)

	2003.9期	2004.9期	2005.9期	前年同期比	期初計画
売上高	136,720	138,907	134,528	4,379	134,000
営業利益	1,141	3,667	483	3,184	600
経常利益	2,111	3,778	475	3,303	500
中間純利益	718	1,090	64	1,026	100
受注高	139,770	139,783	142,496	+ 2,713	

▶ ポイント

- 売上高は、メインフレーム関連売上の減少もあり前年同期比で44億円の減少となったが、システムサービスの売上増により期初計画値を若干上回る水準をキープ。
- 営業利益に関しては、商標使用料等の契約変更に伴う一時的な費用負担増の影響(後述)もあり、前年同期比32億円の減少。

■ 売上の状況

▶ 売上区分別売上

(百万円)

売上区分	2004.9期	2005.9期	増減額
サービス	78,540	83,983	+5,442
ソフトウェア	23,531	19,441	4,090
ハードウェア	36,835	31,104	5,730
合計	138,907	134,528	4,379

- ✓ サービス売上は全般に堅調。特にシステムサービス売上は、中小規模の案件が順調に推移し大幅増。
- ✓ ソフトウェア売上は、前年同期のメインフレーム系大口案件の反動もあり減収
- ✓ ハードウェア売上は、メインフレーム系の減収は想定範囲内だが、オープン系サーバ販売が不振

< 売上区分別内訳 >

(百万円)

売上区分	2005.9期	増減率
サービス	83,983	+6.9%
システムサービス	36,136	+13.7%
サポートサービス	28,088	+1.1%
アウトソーシング	12,043	+2.9%
その他サービス	7,713	+6.2%
ソフトウェア	19,441	17.4%
ハードウェア	31,104	15.6%
販売	24,206	17.3%
賃貸	6,897	8.8%
合計	134,528	3.2%

▶ 売上総利益比較

(百万円)

	2004.9期	2005.9期	増減
売上総利益	36,125	30,322	5,803
売上総利益率	26.0%	22.5%	3.5pt

- ✓ 商標使用料等の一時的な負担増加により、売上総利益率は前年同期比3.5pt低下

▶ マーケット別状況

(億円)

マーケット	売上高	前年同期比
金融機関	413	6.9%
官公庁	137	+7.0%
製造工業	254	+0.1%
商業・流通	143	+1.3%
電力・サービス他	399	5.8%

米国ユニシス社に対する商標使用料等の改定

概要

- ▶ 商標使用权等の一括使用許諾料
225百万ドル（期限の定めなし）
（支払時期：2005年10月 / 2006年10月 各112.5百万ドル）
- ▶ サポート・サービスに必要な高度な技術支援ならびに技術情報の提供料
年額20百万ドル（5年後更新時見直し）
（支払時期：四半期毎に精算）

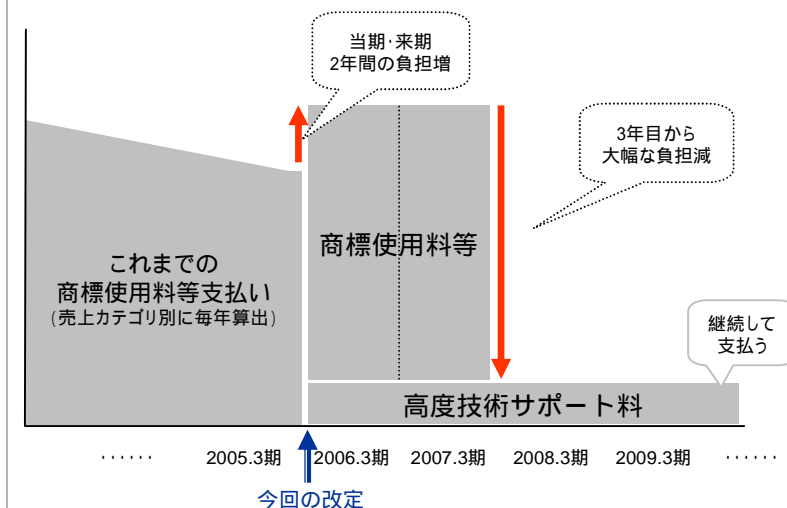
業績への影響

- ・ 商標使用料等について、期初計画では従来契約ベースでの年間110億円の支払いを見込んでいた。
- ・ 商標使用料等は今期、来期の2年間で費用処理を行うこと、また新たな契約としてサポート・サービス料が加わったことから、今期、来期の売上原価は従来比増加。
- ・ 但し2008年3月期以降は、サポート・サービス料のみの費用計上となるため、大幅なコスト削減が実現。

● 前期との比較

	2005.3期	2006.3期	コスト増加
上期	50億円	73億円	+24億円
下期	64億円	76億円	+12億円
通期計	113億円	149億円	+36億円

支払額の推移イメージ



■ 損益の状況

(百万円)

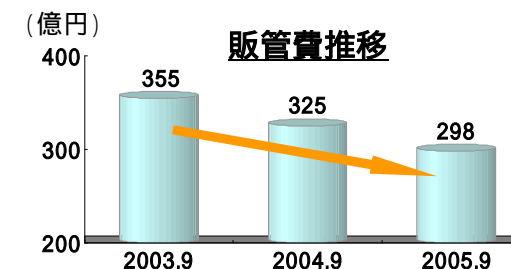
	2004.9期	2005.9期	増減額	増減率
売上総利益	36,125	30,322	5,803	16.1%
販管費	32,458	29,839	2,619	8.1%
営業利益	3,667	483	3,184	86.8%
経常利益	3,778	475	3,303	87.4%
特別損益	1,633	127	+ 1,506	-
中間純利益	1,090	64	1,026	94.1%

▶ 売上総利益減少内訳

- ・前年同期比で 58億円となったが、その内 24億円は、前述の通り商標使用料等の契約変更による費用負担増加の影響。
- ・それ以外の要因としては、当初想定どおりハードウェア・ソフトウェアでメインフレーム関連の売上減少に伴う利益減、およびシステムサービスで不採算案件の計上があったが、システムサービスの増収効果もあり前年同期比で 34億円。

▶ 販管費

- ・上期 / 下期の業績バランスに応じ、経費の費消を極力抑制したこともあり、販管費はトータルで前年同期比26億円の減少。



■ 財政状況 / キャッシュフロー

▶ バランスシートの状況

	2004.9期	2005.9期	増減額
総資産	2,039億円	2,341億円	+ 301億円
負債	1,090億円	1,368億円	+ 278億円
株主資本	944億円	967億円	+ 23億円

▶ キャッシュフローの状況

(百万円)

	2004.9期	2005.9期	増減額
営業活動によるCF	8,568	3,248	5,320
投資活動によるCF	7,228	7,808	580
フリーキャッシュフロー	1,340	4,560	5,900
財務活動によるCF	2,712	3,610	+ 6,323
現金及び現金同等物残高	25,536	25,034	502

▶ バランスシート

商標使用料等の契約変更に伴う影響

- ・長短前払費用計上 + 190億円
- ・買掛金計上 + 263億円

その他の増減(前期末比)

- ・運転資本の増減

	2004.9	2005.9
売掛金	+ 66億円(617億円)	683億円)
たな卸資産	+ 65億円(170億円)	235億円)
買掛金	46億円(329億円)	283億円)

 (上記の影響を除く)
- ・アウトソーシング・ビジネス向け投資に伴うソフトウェア資産の増加 + 42億円
- ・有利子負債増加 + 101億円
(残高 2004.9 345億円 2005.9 446億円)

▶ キャッシュフロー

- ・商標使用料等の支払時期(第一回目)は10月であり、当中間期の影響はなし。
- ・フリーキャッシュフローは、運転資本の増加およびアウトソーシング関連投資によるソフトウェア資産増加などの影響により、46億円のネガティブ(アウトソーシング関連のCFについては、2008.3月期よりポジティブに転換する見通し)。

2006年3月期 通期の連結業績見通し

➤ 通期の業績見通し

(百万円)

	2004.3期	2005.3期	2006.3期予	前期比
売上高	309,417	308,868	315,000	+ 6,132
営業利益	3,165	10,413	4,000	6,413
経常利益	4,393	10,533	3,700	6,833
当期純利益	3,922	4,716	1,700	3,016
フリーキャッシュフロー	17,729	4,558	9,200	4,642

- 売上高は前期比2%の増収を確保。
- 利益面に関しては、商標使用料等の契約変更に伴う一時的な費用負担増(36億円)が響き、営業利益ベースで62%の減少。

➤ 売上区分別 売上状況

(百万円)

区 分	2005.3期	2006.3期予	増減額
サービス	177,450	191,700	+ 14,250
ソフトウェア	52,405	46,000	6,405
ハードウェア	79,013	77,300	1,713
合 計	308,868	315,000	+ 6,132

- サービス売上は8%の増収見込み。
- ソフトウェアはメインフレーム関連売上の大幅減少を受け、減収。
- ハードウェアは、メインフレーム関連売上が大幅減少するが、オープン系の伸びにより若干減。

2006年3月期 業績見通しの前提

➤ 売上総利益比較

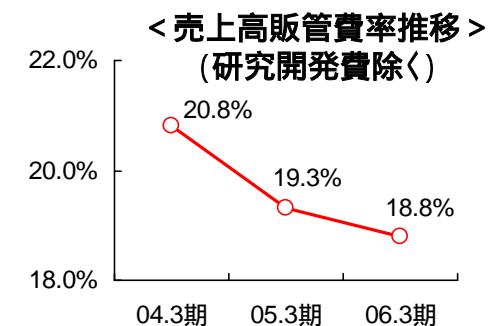
(百万円)

	2005.3期	2006.3期予	増減額
売上総利益	75,927	69,300	6,627
売上総利益率	24.6%	22.0%	2.6pt

➤ 売上区分別 売上総利益比較

(商標使用料等を除いたベース)

区 分	2005.3期	2006.3期予	売上総利益率
サービス	461億円	487億円	25.4%
ソフトウェア	209億円	157億円	34.1%
ハードウェア	202億円	198億円	25.7%
商標使用料等	113億円	149億円	-
合 計	759億円	693億円	22.0%



- サービスは、増収効果が期待できるが、サポートサービスにおける契約減などにより利益率は低下。なお、システムサービスにおける不採算案件の発生は前期並みの16億円の見込み。
- ソフトウェアはメインフレーム関連売上の大幅減少に伴い、利益率低下。
- 売上総利益率は全体で前期比2.6ptの低下だが、商標使用料等の影響を除いたベースでは1.5ptの低下にとどまる見込み。
- 販管費は前期比2億円圧縮の653億円を見込む。

決算関連補足資料

2006年3月期中間決算補足資料 (Supplement to Financial Results for the Six-Month Period Ended September 30, 2005)

損益計算書 (Statements of Income)

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	前中間期 (04 / 9) (2004/4-2004/9)		当中間期 (05 / 9) (2005/4-2005/9)		比較 (Change)		前期実績 (05 / 3) (2005/3)	当期見込み (06 / 3予) (2006/3 Forecast)	比較 (Change) %
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%			
売上高 (Net Sales)	138,907	100.0%	134,528	100.0%	-4,379	-3.2%	308,868	315,000	2.0%
売上原価 (Cost of Sales)	102,781	74.0%	104,205	77.5%	1,424	1.4%	232,941	245,700	5.5%
売上総利益 (Gross Profit)	36,125	26.0%	30,322	22.5%	-5,803	-16.1%	75,927	69,300	-8.7%
販売費及び一般管理費 (SG&A)	32,458	23.4%	29,839	22.1%	-2,619	-8.1%	65,514	65,300	-0.3%
営業利益 (Operating Income)	3,667	2.6%	483	0.4%	-3,184	-86.8%	10,413	4,000	-61.6%
営業外収益 (Non-operating Income)	449	0.3%	303	0.2%	-145	-32.5%	749	-300	
営業外費用 (Non-operating Expenses)	337	0.2%	311	0.2%	-26	-7.9%	629		
経常利益 (Recurring Profit)	3,778	2.7%	475	0.4%	-3,303	-87.4%	10,533	3,700	-64.9%
特別利益 (Extraordinary Gains)	283	0.2%	36	0.0%	-247	-87.1%	305		
特別損失 (Extraordinary Losses)	1,917	1.4%	163	0.1%	-1,753	-91.5%	2,031	-50	
税金等調整前中間 (当期) 純利益 (Income before Income Taxes and Minority Interests)	2,144	1.5%	348	0.3%	-1,796	-83.8%	8,808	3,650	-58.6%
法人税、住民税及び事業税 (Income, Residential and Business Taxes)	809		896		87		2,691		
法人税等還付額 (Income Taxes-Refunded)	-203		-		203		-203	1,950	
法人税等調整額 (Income Taxes-Deferred)	435		-638		-1,074		1,561		
少数株主利益 (Minority Interests in Net Income)	13		25		12		41		
中間 (当期) 純利益 (Net Income)	1,090	0.8%	64	0.0%	-1,026	-94.1%	4,716	1,700	-64.0%

約定別売上高 (Composition of Net Sales)

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	前中間期 (04 / 9) (2004/4-2004/9)		当中間期 (05 / 9) (2005/4-2005/9)		比較 (Change)		前期実績 (05 / 3) (2005/3)	当期見込み (06 / 3予) (2006/3 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)	31,784	22.9%	36,136	26.9%	4,351	13.7%	80,697	92,800	15.0%
サポートサービス (Support Services)	27,784	20.0%	28,088	20.9%	304	1.1%	56,630	55,700	-1.6%
アウトソーシング (Outsourcing)	11,707	8.4%	12,043	9.0%	336	2.9%	24,557	27,300	11.2%
その他サービス (Others)	7,264	5.3%	7,713	5.7%	449	6.2%	15,565	15,900	2.1%
サービス 計 (Services)	78,540	56.6%	83,983	62.4%	5,442	6.9%	177,450	191,700	8.0%
ソフトウェア (Software)	23,531	16.9%	19,441	14.5%	-4,090	-17.4%	52,405	46,000	-12.2%
コンピュータ販売 (Sales of Computers)	29,268	21.1%	24,206	18.0%	-5,062	-17.3%	64,337	64,000	-0.5%
コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers)	7,566	5.4%	6,897	5.1%	-668	-8.8%	14,675	13,300	-9.4%
ハードウェア 計 (Hardware)	36,835	26.5%	31,104	23.1%	-5,730	-15.6%	79,013	77,300	-2.2%
合計 (Total)	138,907	100.0%	134,528	100.0%	-4,379	-3.2%	308,868	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 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(04/9) (2004/4-2004/9)		当中間期(05/9) (2005/4-2005/9)		比較 (Change)		前期実績 (05/3) (2005/3)	当期見込み (06/3予) (2006/3 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)	103	28.0%	78	25.1%	-25	-24.3%	224	184	-17.9%
オープン他 (Open Products and Others)	265	72.0%	233	74.9%	-32	-12.2%	566	589	4.0%
ハードウェア合計 (Total of Hardware)	368	100.0%	311	100.0%	-57	-15.6%	790	773	-2.2%

(億円 100 Millions of yen)

(連結) ソフトウェア <Consolidated> Software	前中間期(04/9) (2004/4-2004/9)		当中間期(05/9) (2005/4-2005/9)		比較 (Change)		前期実績 (05/3) (2005/3)	当期見込み (06/3予) (2006/3 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)	141	60.0%	92	47.4%	-49	-34.7%	271	203	-25.1%
オープン系 (For Open Products)	94	40.0%	102	52.6%	8	8.1%	253	257	1.5%
ソフトウェア合計 (Total of Software)	235	100.0%	194	100.0%	-41	-17.4%	524	460	-12.2%

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(04/9) (2004/4-2004/9)		当中間期(05/9) (2005/4-2005/9)		比較 (Change)		前期実績 (05/3) (2005/3)	当期見込み (06/3予) (2006/3 Forecast)	比較 (Change) %
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%			
金融機関 (Financial)	443	31.9%	413	30.7%	-30	-6.9%	929	954	2.7%
官公庁 (Public/Government)	128	9.2%	137	10.2%	9	7.0%	258	281	8.8%
製造 (Manufacturing)	254	18.3%	254	18.9%	0	0.1%	569	588	3.3%
商業・流通 (Commerce)	141	10.1%	143	10.6%	2	1.3%	371	390	5.2%
電力・サービス・その他 (Utility/Services/Others)	423	30.5%	399	29.6%	-24	-5.8%	962	937	-2.6%
合計 (Total)	1,389	100.0%	1,345	100.0%	-44	-3.2%	3,089	3,150	2.0%

売上総利益 (Gross Profit)

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	前中間期(04/9) (2004/4-2004/9)		当中間期(05/9) (2005/4-2005/9)		比較 (Change)		前期実績(05/3) (2005/3)		当期見込み(06/3予) (2006/3 Forecast)		比較 (Change)	
	金額 (Amount)	利益率 (Gross Margin)	金額 (Amount)	利益率 (Gross Margin)	金額 (Amount)	利益率 (Gross Margin)	金額 (Amount)	利益率 (Gross Margin)	金額 (Amount)	利益率 (Gross Margin)	金額 (Amount)	利益率 (Gross Margin)
システムサービス (System Services)	6,966	21.9%	7,918	21.9%	951	0.0%	16,675	20.7%	20,600	22.2%	3,925	1.5%
サポートサービス (Support Services)	11,234	40.4%	10,098	36.0%	-1,135	-4.4%	22,378	39.5%	18,800	33.8%	-3,578	-5.7%
(サポート料を含まない場合 excluding Support Fees)	(11,234)	(40.4%)	(11,219)	(39.9%)	(-16)	(-0.5%)	(22,378)	(39.5%)	(21,060)	(37.8%)	(-1,318)	(-1.7%)
アウトソーシング (Outsourcing)	2,243	19.2%	1,569	13.0%	-673	-6.2%	3,381	13.8%	3,400	12.5%	19	-1.3%
その他サービス (Others)	1,722	23.7%	1,744	22.6%	21	-1.1%	3,703	23.8%	3,600	22.6%	-103	-1.2%
サービス計 (Services)	22,167	28.2%	21,331	25.4%	-836	-2.8%	46,139	26.0%	46,400	24.2%	261	-1.8%
(サポート料を含まない場合 excluding Support Fees)	(22,167)	(28.2%)	(22,451)	(26.7%)	(283)	(-1.5%)	(46,139)	(26.0%)	(48,660)	(25.4%)	(2,521)	(-0.6%)
ソフトウェア (Software)	10,247	43.5%	6,488	33.4%	-3,758	-10.1%	20,905	39.9%	15,700	34.1%	-5,205	-5.8%
コンピュータ販売 (Sales of Computers)	4,114	14.1%	3,960	16.4%	-154	2.3%	11,007	17.1%	11,139	17.4%	132	0.3%
コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers)	4,567	60.3%	4,767	69.1%	200	8.8%	9,202	62.7%	8,700	65.4%	-502	2.7%
ハードウェア計 (Hardware)	8,682	23.6%	8,727	28.1%	45	4.5%	20,210	25.6%	19,839	25.7%	-371	0.1%
商標使用料 (License Fees)	-4,970		-6,225		-1,254		-11,327		-12,639		-1,312	
合計 (Total)	36,125	26.0%	30,322	22.5%	-5,803	-3.5%	75,927	24.6%	69,300	22.0%	-6,627	-2.6%
(サポート料および商標使用料を含まない場合) (excluding Support Fees and License Fees)	(41,096)	(29.6%)	(37,667)	(28.0%)	(-3,428)	(-1.6%)	(87,255)	(28.2%)	(84,199)	(26.7%)	(-3,056)	(-1.5%)

主な経営指標その他 (Other figures)

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	前中間期(04/9) (2004/4-2004/9)	当中間期(05/9) (2005/4-2005/9)	前期実績 (05/3) (2005/3)	当期見込み (2006/3 Forecast) (2006/3 Forecast)
売上高営業利益率 (Operating Income/Net Sales)	2.6%	0.4%	3.4%	1.3%
ROE (Return on Equity) *中間期は年換算	2.3%	0.1%	4.9%	1.7%
1株当たり中間(当期)純利益 (円) (Earnings per Share (Yen))	10.19	0.61	43.34	15.15
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))	2,873	2,075	5,858	9,100
(無形固定資産) (Capital Expenditure (Intangible Fixed Assets))	5,135	5,685	11,648	13,500
減価償却費(有形固定資産) (Depreciation (Property and Equipment))	5,356	4,149	10,191	10,400
(無形固定資産) (Amortization (Intangible Fixed Assets))	3,772	3,154	8,171	8,800
研究開発費 (Research and Development Expenses)	2,773	2,193	5,884	6,100
為替レート(購入ベース) (円) (Foreign Exchange Rate (Yen to U.S. Dollar) at Purchase)	109.9	109.6	107.1	115.0

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	前中間期(04/9) (2004/4-2004/9)	当中間期(05/9) (2005/4-2005/9)	前期実績 (05/3) (2005/3)
総資産 (Total Assets)	203,932	234,063	222,155
株主資本 (Shareholders' Equity)	94,350	96,674	96,892
株主資本比率 (Shareholders' Equity Ratio)	46.3%	41.3%	43.6%
1株当たり株主資本 (円) (Shareholders' Equity per Share (Yen))	885.10	914.89	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 Issued and Outstanding (Shares))	106,598,761	105,666,331	105,658,036
有利子負債 (Interest-bearing Debts)	34,495	44,561	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)	8,568	3,248	12,112
投資活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Investing Activities)	-7,228	-7,808	-16,671
フリーキャッシュフロー (Free Cash Flows)	1,340	-4,560	-4,558
財務活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Financing Activities)	-2,712	3,610	3,633
現金及び現金同等物 (Cash and Cash Equivalents)	25,536	25,034	25,983
従業員数 (人) (Number of Employees)	8,810	8,613	8,675
単体ベース従業員数 (人) (Number of Employees on a Non-consolidated Basis)	2,083	1,873	1,983

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。