

# 2008年3月期 中間決算概要

2008年3月期 中間決算説明会

2007年11月7日

日本ユニシス株式会社  
代表取締役専務執行役員

**白鳥惠治**

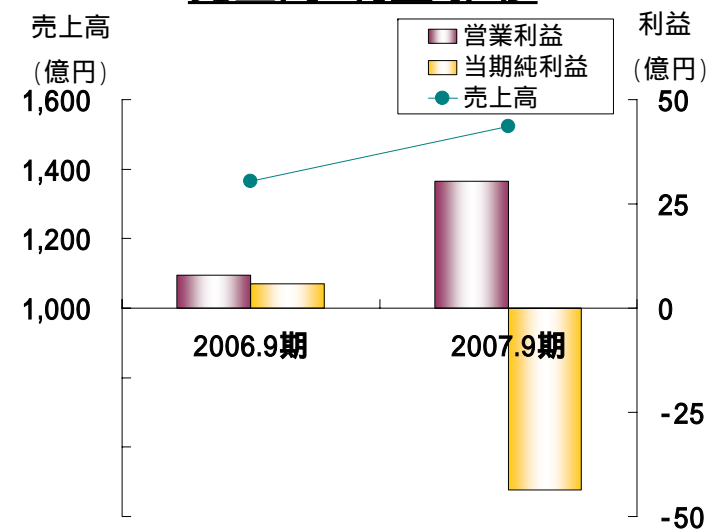
# 連結決算ハイライト

(百万円)

	2006.9期	2007.9期	増減額	増減率
売上高	136,526	152,359	+ 15,833	+ 11.6%
営業利益	795	3,051	+ 2,255	+ 283.6%
経常利益	1,116	3,102	+ 1,986	+ 177.9%
当期純利益	574	4,362	4,937	-

- 売上高についてはネットマークスの新規連結もあり  
前期比158億円の増収
- 利益面に関しては商標等使用料の負担減が  
寄与したことにより営業利益は23億円の増益
- 特別損失として「のれん償却額」を59億円計上した  
ことにより、当期純利益は 44億円の損失

## 売上高・利益 推移



## 売上高の状況

### ● 売上区分別 売上高

(百万円)

売上区分		2006.9期	2007.9期	増減額	増減率
サービス		86,608	109,120	+ 22,511	+ 26.0%
	システムサービス	37,761	39,999	+ 2,237	+ 5.9%
	サポートサービス	28,204	28,278	+ 74	+ 0.3%
	アウトソーシング	12,169	13,126	+ 957	+ 7.9%
	ネットマークス サービス	-	19,789	+ 19,789	-
	その他サービス	8,473	7,926	546	6.5%
ソフトウェア		19,185	16,961	2,224	11.6%
ハードウェア		30,732	26,278	4,453	14.5%
	販売	24,320	20,408	3,912	16.1%
	賃貸	6,411	5,869	541	8.5%
合 計		136,526	152,359	+ 15,833	+ 11.6%

# 損益の状況

## ● 利益区分別 損益

(百万円)

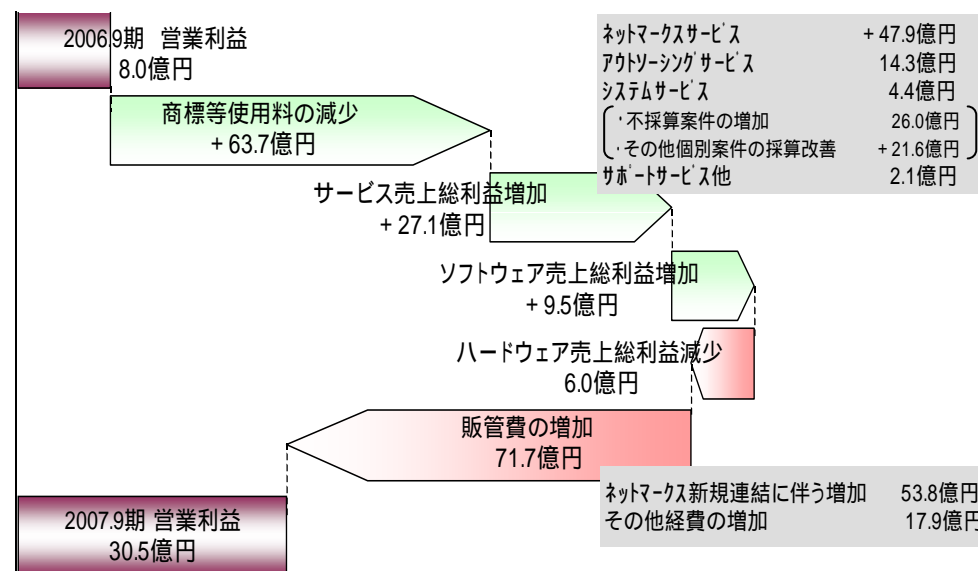
	2006.9期	2007.9期	増減額	増減率
売上総利益	27,257	36,685	+ 9,428	+ 34.6%
販管費	26,462	33,634	+ 7,172	+ 27.1%
営業利益	795	3,051	+ 2,255	+ 283.6%
経常利益	1,116	3,102	+ 1,986	+ 177.9%
特別損益	254	6,014	5,759	-
当期純利益	574	4,362	4,937	-

## ● 売上総利益比較

(百万円)

売上区分	2006.9期	2007.9期	増減額
サービス	20,755	23,466	+ 2,710
ソフトウェア	4,993	5,943	+ 950
ハードウェア	7,874	7,275	599
商標等使用料	6,366	-	+ 6,366
合計	27,257	36,685	+ 9,428

## 2007.9期 営業利益分解



## キャッシュフロー、バランスシート of 状況

### ● キャッシュフローの状況 (百万円)

	2006.9期	2007.9期	増減額
営業 C F	5,735	3,917	+ 9,652
投資 C F	19,511	17,889	+ 1,622
F C F	25,247	13,971	+ 11,275

### ● バランスシートの状況 (百万円)

	2006.9期	2007.9期	増減額
総資産	234,438	254,388	+ 19,950
負債	150,665	173,191	+ 22,525
純資産	83,772	81,197	2,574

(百万円)

	2006.9期	2007.9期	増減額
有利子負債	83,435	105,042	+ 21,607
(純有利子負債)	(56,534)	(81,185)	(+ 24,651)

#### ■ フリーキャッシュフロー

・ ネットマークスの株式取得  
96 億円

・ アウトソーシングビジネスにおける  
先行投資 39 億円

#### ■ 総資産 / 負債

ネットマークスの新規連結により  
総資産・負債ともに増加

#### ■ 有利子負債

上記CF、資金需要に対応するため  
長短借入金にて調達

## 2008年3月期 連結業績見通し

### ● 現時点の業績見通し

(百万円)

	2007.3期	2008.3期予	増減額	増減率
売上高	307,455	366,800	+ 59,344	+ 19.3%
売上総利益	63,196	88,900	+ 25,703	+ 40.7%
販管費	56,917	69,500	+ 12,582	+ 22.1%
営業利益	6,278	19,400	+ 13,121	+ 209.0%
経常利益	6,646	18,700	+ 12,053	+ 181.4%
当期純利益	3,433	3,300	133	3.9%

- 売上高は、引き続き採算を重視した選別受注を行うものの、システムサービスの伸びが牽引し、19.3%の増収となる見込み
- 営業利益は、商標等使用料の減少(127億円)が寄与し、大幅に改善の見込み
- 当期純利益に関しては、前期に比べ若干減少する見込み

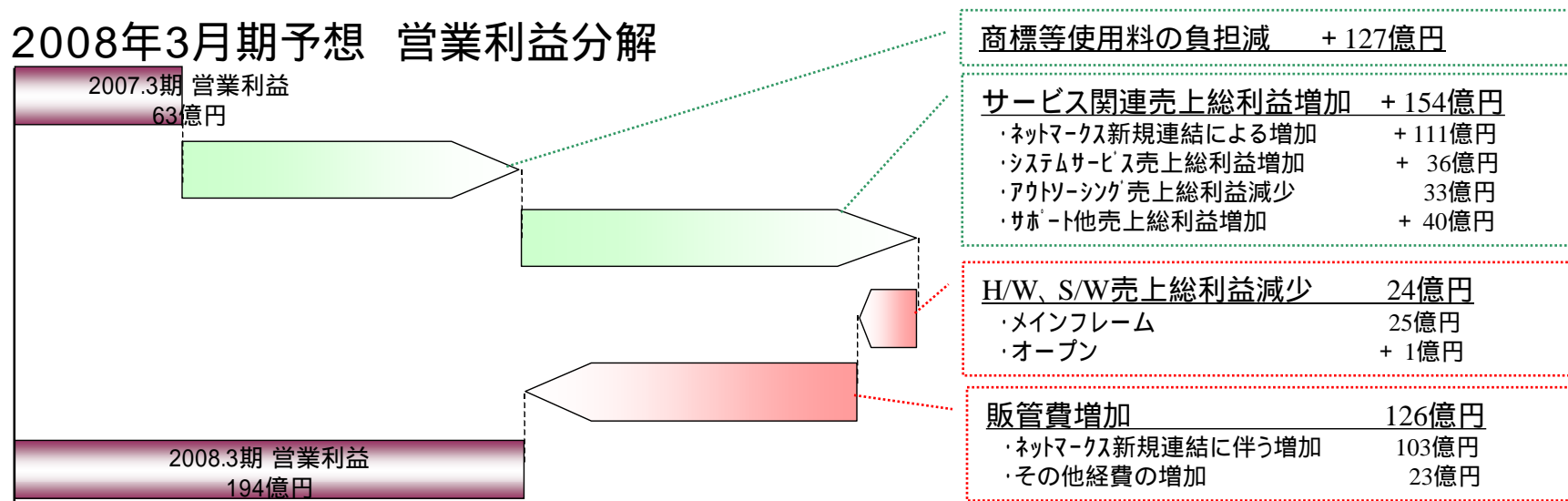
# 2008年3月期 区分別売上 / 利益見通し

## ● 区分別売上 / 売上総利益比較

(百万円)

売上区分	2007.3期		2008.3期予		増減額	
	売上高	売上総利益	売上高	売上総利益	売上高	売上総利益
サービス	193,178	41,530	253,100	56,900	+59,921	+ 15,369
ソフトウェア	47,973	15,471	48,000	15,300	+ 26	171
ハードウェア	66,303	18,927	65,700	16,700	603	2,227
商標使用料		12,733		-		+ 12,733
合計	307,455	63,196	366,800	88,900	+ 59,344	+ 25,703

## ● 2008年3月期予想 営業利益分解



## 2008年3月期中間決算補足資料 (Supplementary Data to Financial Results for the Six-Month Period Ended September 30, 2007)

### 損益計算書 (Statements of Income)

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	前中間期 (06/9) (2006/4-2006/9)		当中間期 (07/9) (2007/4-2007/9)		比較 (Change)		前期実績 (07/3)	当期見込み (08/3予) (08/3 Forecast)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%			
売上高 (Net Sales)	136,526	100.0%	152,359	100.0%	15,833	11.6%	307,455	366,800	19.3%
売上原価 (Cost of Sales)	109,269	80.0%	115,673	75.9%	6,404	5.9%	244,258	277,900	13.8%
売上総利益 (Gross Profit)	27,257	20.0%	36,685	24.1%	9,428	34.6%	63,196	88,900	40.7%
販売費及び一般管理費 (SG&A)	26,462	19.4%	33,634	22.1%	7,172	27.1%	56,917	69,500	22.1%
営業利益 (Operating Income)	795	0.6%	3,051	2.0%	2,255	283.6%	6,278	19,400	209.0%
営業外収益 (Non-Operating Income)	632	0.4%	657	0.4%	24	3.8%	1,125	-700	
営業外費用 (Non-Operating Expenses)	311	0.2%	605	0.4%	294	94.3%	758		
経常利益 (Recurring Profit)	1,116	0.8%	3,102	2.0%	1,986	177.9%	6,646	18,700	181.4%
特別利益 (Extraordinary Gains)	24	0.0%	411	0.3%	387	-	95	-6,800	
特別損失 (Extraordinary Losses)	279	0.2%	6,426	4.2%	6,147	-	430		
税金等調整前当期純利益 (Income before Income Taxes and Minority Interests)	862	0.6%	-2,911	-1.9%	-3,773	-	6,311	11,900	88.6%
法人税、住民税及び事業税 (Income, Residential and Business Taxes)	1,622		1,742		120		5,501		
法人税等調整額 (Income Taxes-Deferred)	-1,414		-174		1,240		-2,790	8,600	
少数株主利益 (Minority Interests in Net Income)	80		-117		-197		166		
当期純利益 (Net Income)	574	0.4%	-4,362	-2.9%	-4,937	-	3,433	3,300	-3.9%

### 約定別売上高 (Composition of Net Sales)

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	前中間期 (06/9) (2006/4-2006/9)		当中間期 (07/9) (2007/4-2007/9)		比較 (Change)		前期実績 (07/3)	当期見込み (08/3予) (08/3 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)	37,761	27.7%	39,999	26.3%	2,237	5.9%	91,946	101,800	10.7%
サポートサービス (Support Services)	28,204	20.7%	28,278	18.6%	74	0.3%	58,786	57,300	-2.5%
アウトソーシング (Outsourcing)	12,169	8.9%	13,126	8.6%	957	7.9%	24,826	27,000	8.8%
ネットマークス サービス (Netmarks Services)*	-	-	19,789	13.0%	19,789	-	-	48,900	-
その他サービス (Others)	8,473	6.2%	7,926	5.2%	-546	-6.5%	17,617	18,100	2.7%
サービス 計 (Total of Services)	86,608	63.4%	109,120	71.6%	22,511	26.0%	193,178	253,100	31.0%
ソフトウェア (Software)	19,185	14.1%	16,961	11.1%	-2,224	-11.6%	47,973	48,000	0.1%
コンピュータ販売 (Sales of Computers)	24,320	17.8%	20,408	13.4%	-3,912	-16.1%	53,813	55,100	2.4%
コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers)	6,411	4.7%	5,869	3.9%	-541	-8.5%	12,489	10,600	-15.1%
ハードウェア 計 (Total of Hardware)	30,732	22.5%	26,278	17.2%	-4,453	-14.5%	66,303	65,700	-0.9%
合計 (Total)	136,526	100.0%	152,359	100.0%	15,833	11.6%	307,455	366,800	19.3%

\*ネットマークス売上高 Netmarks sales

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	前中間期 (06/9) (2006/4-2006/9)		当中間期 (07/9) (2007/4-2007/9)		比較 (Change)		前期実績 (07/3)	当期見込み (08/3予) (08/3 Forecast)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	増減率 (%)			
メインフレーム (Mainframes)	82	26.8%	57	21.8%	-25	-30.3%	173	133	-23.2%
オープン他 (Open Products and Others)	225	73.2%	205	78.2%	-20	-8.7%	490	524	6.9%
<b>ハードウェア合計 (Total of Hardware)</b>	<b>307</b>	<b>100.0%</b>	<b>263</b>	<b>100.0%</b>	<b>-45</b>	<b>-14.5%</b>	<b>663</b>	<b>657</b>	<b>-0.9%</b>

(連結) ソフトウェア <Consolidated> Software	前中間期 (06/9) (2006/4-2006/9)		当中間期 (07/9) (2007/4-2007/9)		比較 (Change)		前期実績 (07/3)	当期見込み (08/3予) (08/3 Forecast)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	増減率 (%)			
メインフレーム系 (For Mainframes)	69	36.2%	58	34.1%	-12	-17.2%	173	167	-3.5%
オープン系 (For Open Products)	122	63.8%	112	65.9%	-10	-8.4%	307	313	2.0%
<b>ソフトウェア合計 (Total of Software)</b>	<b>192</b>	<b>100.0%</b>	<b>170</b>	<b>100.0%</b>	<b>-22</b>	<b>-11.6%</b>	<b>480</b>	<b>480</b>	<b>0.1%</b>

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 (06/9) (2006/4-2006/9)		当中間期 (07/9) (2007/4-2007/9)		比較 (Change)		前期実績 (07/3)	当期見込み (08/3予) (08/3 Forecast)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	増減率 (%)			
金融機関 (Financial)	372	27.2%	406	26.6%	34	9.1%	922	1,026	11.3%
官公庁 (Public/Government)	154	11.3%	128	8.4%	-27	-17.3%	299	317	5.9%
製造 (Manufacturing)	255	18.7%	318	20.9%	63	24.5%	567	719	26.9%
商業・流通 (Commerce)	147	10.8%	162	10.7%	16	10.7%	333	441	32.4%
電力・サービス・その他 (Utility/Services/Others)	437	32.0%	510	33.4%	73	16.6%	954	1,165	22.2%
<b>合計 (Total)</b>	<b>1,365</b>	<b>100.0%</b>	<b>1,524</b>	<b>100.0%</b>	<b>158</b>	<b>11.6%</b>	<b>3,075</b>	<b>3,668</b>	<b>19.3%</b>

売上総利益 (Gross Profit)

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	前中間期 (06/9) (2006/4-2006/9)		当中間期 (07/9) (2007/4-2007/9)		比較 (Change)		前期実績 (07/3)		当期見込み (08/3予) (08/3 Forecast)		比較 (Change)	
	金額 (Amount)	利益率 (Gross Margin)	金額 (Amount)	利益率 (Gross Margin)	金額 (Amount)	利益率差異 (Gross Margin)	金額 (Amount)	利益率 (Gross Margin)	金額 (Amount)	利益率 (Gross Margin)	金額 (Amount)	利益率差異 (Gross Margin)
システムサービス (System Services)	6,186	16.4%	5,747	14.4%	-438	-2.0%	15,532	16.9%	19,100	18.8%	3,567	1.9%
サポートサービス (Support Services)	10,186	36.1%	9,615	34.0%	-571	-2.1%	16,444	28.0%	20,000	34.9%	3,535	6.9%
アウトソーシング (Outsourcing)	2,461	20.2%	1,028	7.8%	-1,432	-12.4%	5,302	21.4%	2,000	7.4%	-3,302	-14.0%
ネットマークス サービス (Netmarks Services)*	-	-	4,791	24.2%	4,791	-	-	-	11,100	22.7%	11,100	-
その他サービス (Others)	1,921	22.7%	2,282	28.8%	361	6.1%	4,250	24.1%	4,700	26.0%	449	1.8%
<b>サービス計 (Services)</b>	<b>20,755</b>	<b>24.0%</b>	<b>23,466</b>	<b>21.5%</b>	<b>2,710</b>	<b>-2.5%</b>	<b>41,530</b>	<b>21.5%</b>	<b>56,900</b>	<b>22.5%</b>	<b>15,369</b>	<b>1.0%</b>
ソフトウェア (Software)	4,993	26.0%	5,943	35.0%	950	9.0%	15,471	32.3%	15,300	31.9%	-171	-0.4%
コンピュータ販売 (Sales of Computers)	3,436	14.1%	3,002	14.7%	-433	0.6%	10,173	18.9%	9,400	17.1%	-773	-1.8%
コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers)	4,438	69.2%	4,272	72.8%	-165	3.6%	8,754	70.1%	7,300	68.9%	-1,454	-1.2%
<b>ハードウェア計 (Hardware)</b>	<b>7,874</b>	<b>25.6%</b>	<b>7,275</b>	<b>27.7%</b>	<b>-599</b>	<b>2.1%</b>	<b>18,927</b>	<b>28.5%</b>	<b>16,700</b>	<b>25.4%</b>	<b>-2,227</b>	<b>-3.1%</b>
商標使用料 (License Fees)	-6,366	-	-	-	6,366	-	-12,733	-	-	-	12,733	-
<b>合計 (Total)</b>	<b>27,257</b>	<b>20.0%</b>	<b>36,685</b>	<b>24.1%</b>	<b>9,428</b>	<b>4.1%</b>	<b>63,196</b>	<b>20.6%</b>	<b>88,900</b>	<b>24.2%</b>	<b>25,703</b>	<b>3.7%</b>
(商標使用料を含まない場合) (excluding License Fees)	(33,624)	(24.6%)	(36,685)	(24.1%)	(3,061)	(-0.5%)	(75,930)	(24.7%)	(88,900)	(24.2%)	(12,969)	(-0.5%)

\*ネットマークス売上総利益 Netmarks gross profit

主な経営指標その他 (Other Figures)

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	前中間期 (06/9) (2006/4-2006/9)	当中間期 (07/9) (2007/4-2007/9)	前期実績 (07/3)	2008年3月期見込み (08/3 Forecast)
売上高営業利益率 (Operating Income/Net Sales)	0.6%	2.0%	2.0%	5.3%
1株当たり当期純利益 (円) (Earnings per Share (Yen))	6.04	-45.46	35.97	34.37
1株当たり配当金 (円) (Dividend per Share (Yen))	3.75	6.00	7.50	12.00
設備投資額 (有形固定資産) (Capital Expenditure (Property and Equipment))	2,299	5,163	6,897	6,850
(無形固定資産) (Capital Expenditure (Intangible Fixed Assets))	9,414	6,910	14,673	14,000
減価償却費 (有形固定資産) (Depreciation (Property and Equipment))	3,825	3,967	7,579	7,900
(無形固定資産) (Amortization (Intangible Fixed Assets))	3,008	3,442	6,229	9,600
研究開発費 (Research and Development Expenses)	1,899	2,334	5,152	5,700
為替レート (購入ベース) (円) (Foreign Exchange Rate (Yen to U.S. Dollar) at Purchase, Non-consolidated)	114.4	117.8	116.7	120.0

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	前中間期 (06/9) (2006/4-2006/9)	当中間期 (07/9) (2007/4-2007/9)	前期実績 (07/3)
総資産 (Total Assets)	234,438	254,388	237,861
純資産 (Shareholders' Equity)	83,772	81,197	87,018
自己資本比率 (Shareholders' Equity Ratio)	35.4%	31.6%	36.2%
1株当たり純資産 (円) (Shareholders' Equity per Share (Yen))	866.44	836.32	897.36
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))	95,780,092	95,001,313	95,972,085
有利子負債 (Interest-Bearing Debts)	83,435	105,042	78,728
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)	-5,735	3,917	8,813
投資活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Investing Activities)	-19,511	-17,889	-32,270
フリーキャッシュフロー (Free Cash Flows)	-25,247	-13,971	-23,457
財務活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Financing Activities)	21,320	14,546	15,856
現金及び現金同等物 (Cash and Cash Equivalents)	26,901	28,857	23,225
連結従業員数 (人) (Number of Employees on a Consolidated Basis)	8,492	9,632	8,527

# U&U

Users & Unisys

# UNISYS

(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。