

2004年3月期決算説明会

---

## 2004年3月期決算概要

2004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

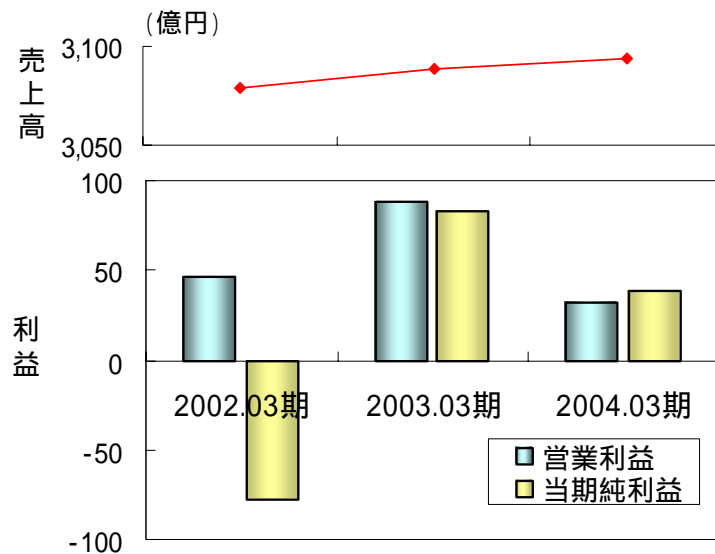


# 連結決算ハイライト

(単位:百万円)

	2002.3期	2003.3期	2004.3期	前期比増減
売上高	307,898	308,838	309,417	+ 579
営業利益	4,686	8,835	3,165	5,670
経常利益	5,692	9,014	4,393	4,620
当期純利益	7,831	8,346	3,922	4,424

売上高・利益の3カ年推移



- IT投資は未だ本格的な回復基調に至っていない中、売上は0.2%の微増
- 営業利益は、退職給付費用等増加による影響、不採算案件によるコスト増加があり64%減少
- 連結子会社の独自売上は、引き続き伸長
- 財務体質については、引き続き有利子負債を大幅に削減し安定性向上

## 売上の状況(1)

### ■ 売上区分別状況

(百万円)

区 分	2003.3期	2004.3期	増 減	売上総利益	売上総利益率
サ ー ビ ス	176,068	175,336	732	35,037	20.0%( 3.8p)
ソフトウェア	48,822	49,200	+ 377	19,627	39.9%( + 6.1p)
ハードウェア	83,947	84,880	+ 933	19,815	23.3%( 0.9p)
合 計	308,838	309,417	+ 579	74,481	24.1%( 1.4p)

&lt;売上区分別内訳&gt;

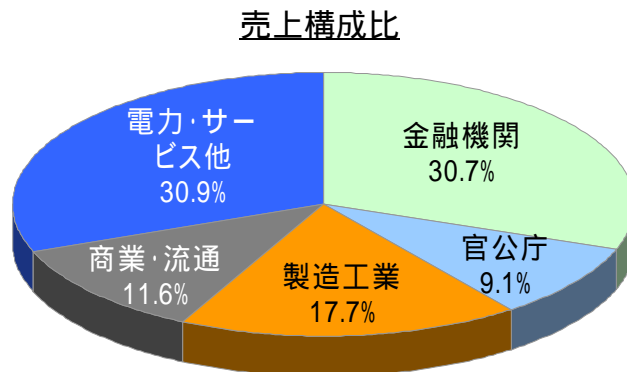
売 上 区 分	2004.3期	増減
サービス	175,336	-0.4%
システムサービス	82,270	-3.1%
サポートサービス	56,281	-0.6%
アウトソーシング	21,929	+13.4%
その他サービス	14,855	-2.4%
ソフトウェア	49,200	+0.8%
ハードウェア	84,880	+1.1%
販売	67,662	+6.7%
賃貸	17,218	-16.1%
合 計	309,417	+0.2%

- サービス売上ではアウトソーシングが引き続き堅調
- システムサービスは、客先投資決定の遅れなどにより減収、利益率も不採算案件の影響を受け低下
- ソフトウェア売上は、主に差益率の良いメインフレーム系ソフトウェアが伸長
- 販売はネットワーク等好調だが、賃貸収入は減少続く
- 子会社独自売上は順調に推移  
545億円 636億円(+17%)

## 売上の状況(2)

### ■ マーケット別売上状況

(億円)



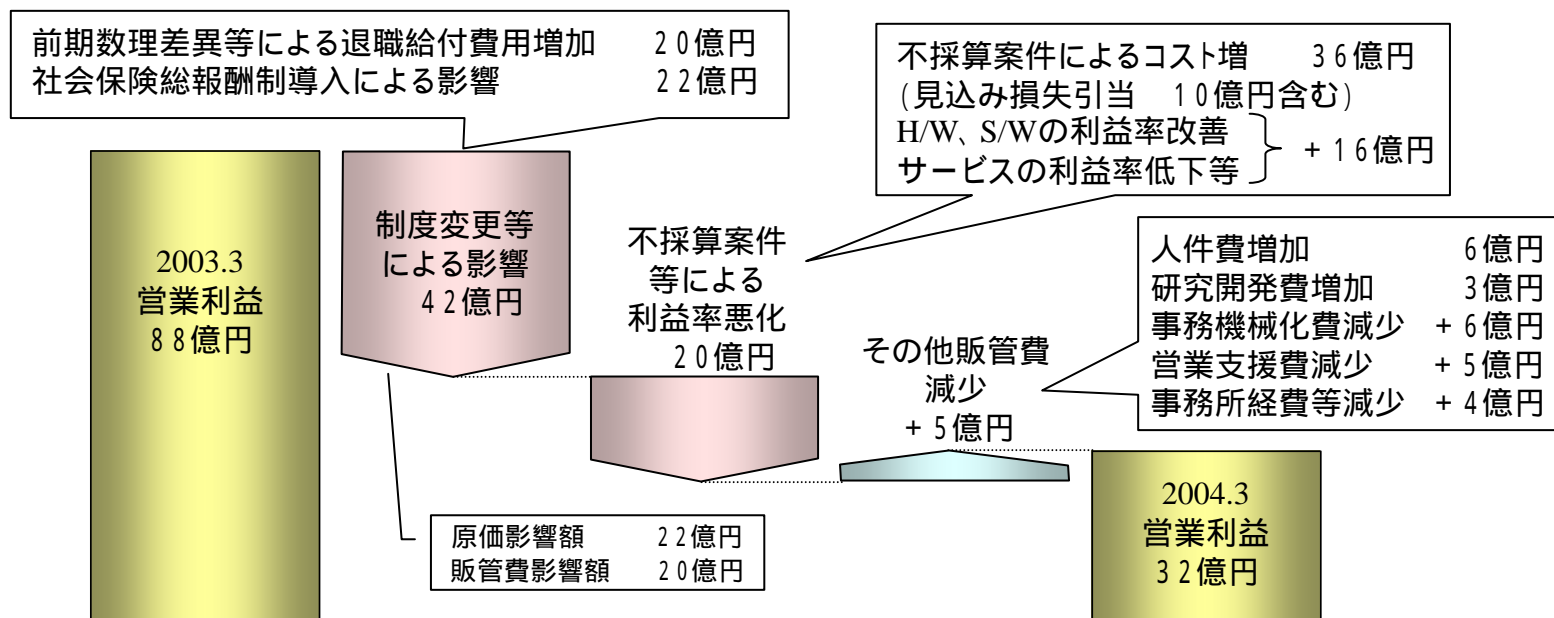
マ ー ケ ッ ト	売 上 高	前 期 比
金 融 機 関	949	2.2%
官 公 庁	282	8.1%
製 造 工 業	546	+ 4.0%
商 業 ・ 流 通	360	+ 4.3%
電 力 ・ サ ー ビ ス 他	957	+ 1.7%

- 金融機関は、大手金融機関の投資抑制あり低調だが、地銀のシステム更新や信金アウトソーシングなどの動き活発化。
- 官公庁は、電子政府関連や新規府省案件増加だが、自治体向けは弱含み。
- 製造工業は、自動車向けはCAD分野伸び悩む一方、ビジネス系が堅調推移。他の製造向けはES7000等で新規好調。
- 商業・流通は、小売向け本部 / 店舗系システム、通販、低温食品関連など順調推移。中堅企業向けも堅調。
- 電力は既存IT投資低調だが、航空・旅行分野で復調の動き。またユニアデックスの通信キャリア向けネットワーク、アライアンスパートナー向けサポート好調。

# 損益の状況(1)

■ 営業損益 前期比57億円の悪化 ( は費用または減少)

	2003.3期	2004.3期	増 減
売上総利益	787億円	745億円	42億円
売上総利益率	25.5%	24.1%	1.4p
販管費	698億円	713億円	15億円
営業利益	88億円	32億円	57億円



## 損益の状況(2)

### ■ 営業外損益・特別損益

営業外損益 2004.3期: + 12 億円(前期比 + 11 億円)

➤ 前期との比較

- 営業外収益 + 9 億円
  - ・ 株式持合い解消に伴う売却益増加 + 12 億円
  - ・ 旧本社ビル売却に伴う建物賃貸収入の減少 1 億円 など
- 営業外費用 + 2 億円
  - ・ 有利子負債削減による支払利息の減少 + 3 億円 など

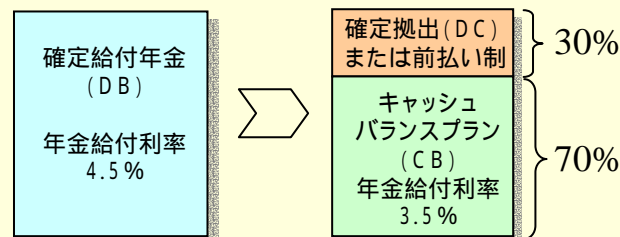
特別損益 2004.3期: + 45 億円(前期比 21 億円)

➤ 当期の主な内容

- 特別利益
  - ・ 旧本社ビル売却益計上 120 億円(売却額142 億円)
- 特別損失
  - ・ 事業構造改革による費用計上 18 億円
  - ・ 年金制度改革による費用計上 55 億円(2005.3期のコスト削減効果41 億円)

➤ 前期の主な内容

- 特別利益
  - ・ 厚生年金代行返上差額計上 78 億円



## 財政状態 / キャッシュフロー

### ■ バランスシートの状況

	2003.3期	2004.3期	増減
総資産	2,233億円	2,267億円	+ 34億円
負債	1,295億円	1,317億円	+ 21億円
株主資本	921億円	945億円	+ 24億円

#### ➤ 総資産

- ・ 在庫の圧縮 46億円
- ・ 旧本社ビルの売却 20億円
- ・ 年金制度改革によるPBO取り崩し等に伴う前払年金費用136億円計上

#### ➤ 負債

- ・ 有利子負債の大幅削減 186億円
- ・ 確定拠出移行に相当する未払金151億円計上

### ■ キャッシュフローの状況

(百万円)

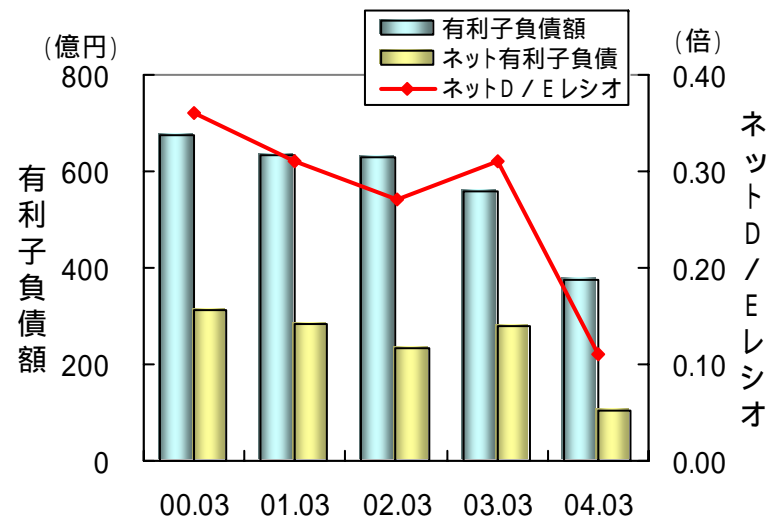
	2003.3期	2004.3期	増減
営業活動によるCF	20,291	16,436	3,854
投資活動によるCF	24,887	1,292	+ 26,180
財務活動によるCF	7,491	18,734	11,243
現金及び現金同等物残高	27,831	26,909	921

#### ➤ フリーキャッシュフローは前期比223億円の大幅改善

- ・ 前期 46億円 当期 + 177億円
- ・ 旧本社ビルの売却代金142億円

## 財務活動トピックス

### ■ 有利子負債削減



#### ➤ 有利子負債の圧縮により安定性向上

- ・ 連結有利子負債は前期末比186億円の大規模削減  
前期末560億円 当期末374億円( 33%)  
グループCMS導入により更なる削減を目指す
- ・ ネット有利子負債は約100億円の水準  
前期末281億円 当期末105億円( 176億円)
- ・ ネットD/Eレシオは0.11倍(前期末0.31倍)

### ■ 自己株式取得

- 2004.3期取得状況：取得株数2,500千株、取得金額1,977百万円
- 引き続き2005.3期も自己株式の取得を継続予定  
取得内容(上限)：取得株数1,500千株、取得金額1,500百万円



## 次期業績見通し

(百万円)

	2004.3期実績	2005.3期見通し	前期比増減
売上高	309,417	316,000	+ 6,583 (+2.1%)
営業利益	3,165	8,700	+ 5,535 (+174.9%)
経常利益	4,393	8,500	+ 4,106 (+93.5%)
当期純利益	3,922	4,500	+ 578 (+14.7%)
フリーキャッシュフロー	17,729	3,500	14,229

- 売上については、メインフレームビジネスの減少により賃貸収入および関連ソフトウェアの売上が落ち込む見通しだが、システムサービスおよびアウトソーシングの伸びにより、2.1%の増収見込み
- 利益面は、年金改革や事務所経費などのコスト削減策、および生産性向上策の効果により回復

### <売上区分別内訳>

売上区分	2004.3期	2005.3期	増減
サービス	175,336	183,200	+7,864 (+4.5%)
システムサービス	82,270	89,000	+6,730 (+8.2%)
サポートサービス	56,281	55,400	-881 (-1.6%)
アウトソーシング	21,929	24,500	+2,571 (+11.7%)
その他サービス	14,855	14,300	-555 (-3.7%)
ソフトウェア	49,200	46,900	-2,300 (-4.7%)
ハードウェア	84,880	85,900	+1,020 (+1.2%)
販売	67,662	71,000	+3,338 (+4.9%)
賃貸	17,218	14,900	-2,318 (-13.5%)

## 利益見通しの前提

### ■ 売上区分別 売上総利益率比較

区分	2004.3期実績	2005.3期見通し	増減
サービス	20.0%	23.1%	+ 3.1P
ソフトウェア	39.9%	38.6%	1.3P
ハードウェア	23.3%	20.7%	2.6P
合計	24.1%	24.7%	+ 0.6P

- サービスは価格低下の影響あるが、コスト削減効果、不採算案件の減少、生産性向上施策により利益率改善
- ソフトウェアおよびハードウェアはメインフレーム減少により利益率低下

### ■ 販管費見通し

区分	2004.3期実績	2005.3期見通し	増減
人件費	367億円	346億円	21億円
事務所経費	59億円	57億円	2億円
研究開発費	69億円	79億円	+ 10億円
一般経費その他	218億円	213億円	5億円
合計	713億円	695億円	18億円

44億円削減

#### 主なコスト削減アイテム

退職給付費用	41億円
総報酬制	11億円
事務所経費	10億円
事業ポートフォリオ 見直しによる償却減	5億円
その他	3億円
合計	70億円

26億円削減



(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。

## 2004年3月期決算補足資料 (Supplementary to Financial Results for the Fiscal Year Ended March 31, 2004)

### 損益計算書 (Statements of Income)

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	2003年3月期 (03/3)		2004年3月期 (04/3)		比較 (Change)		2005年3月期見込み (05/3 Estimates)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%		
売上高 (Net Sales)	308,838	100%	309,417	100%	579	0.2%	316,000	2.1%
売上原価 (Cost of Sales)	230,165	74.5%	234,936	75.9%	4,771	2.1%	237,800	1.2%
売上総利益 (Gross Profit)	78,673	25.5%	74,481	24.1%	-4,191	-5.3%	78,200	5.0%
販売費及び一般管理費 (SG&A)	69,837	22.6%	71,315	23.0%	1,478	2.1%	69,500	-2.5%
営業利益 (Operating Income)	8,835	2.9%	3,165	1.0%	-5,670	-64.2%	8,700	174.9%
営業外収益 (Non-Operating Income)	1,234		2,143		908			
営業外費用 (Non-Operating Expenses)	1,055		914		-141		-200	
経常利益 (Recurring Profit)	9,014	2.9%	4,393	1.4%	-4,620	-51.3%	8,500	93.5%
特別利益 (Extraordinary Gains)	7,809		11,992		4,182		0	
特別損失 (Extraordinary Losses)	1,183		7,486		6,303			
税金等調整前当期純利益 (Income before Income Taxes and Minority Interests)	15,640	5.1%	8,899	2.9%	-6,741	-43.1%	8,500	-4.5%
法人税、住民税及び事業税 (Income, Residential and Business Taxes)	1,096		3,316		2,220			
法人税等調整額 (Income Taxes-Deferred)	5,982		1,495		-4,486		4,000	
少数株主利益 (Minority Interests in Net Income)	215		165		-49			
当期純利益 (Net Income)	8,346	2.7%	3,922	1.3%	-4,424	-53.0%	4,500	14.7%

### 約定別売上高 (Composition of Net Sales)

(百万円 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	2003年3月期 (03/3)		2004年3月期 (04/3)		比較 (Change)		2005年3月期見込み (05/3 Estimates)	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)	84,877	27.5%	82,270	26.6%	-2,606	-3.1%	89,000	8.2%
サポートサービス (Support Services)	56,630	18.3%	56,281	18.2%	-349	-0.6%	55,400	-1.6%
アウトソーシング (Outsourcing)	19,339	6.3%	21,929	7.1%	2,590	13.4%	24,500	11.7%
その他サービス (Others)	15,221	4.9%	14,855	4.8%	-366	-2.4%	14,300	-3.7%
サービス計 (Total of Services)	176,068	57.0%	175,336	56.7%	-732	-0.4%	183,200	4.5%
ソフトウェア (Software)	48,822	15.8%	49,200	15.9%	377	0.8%	46,900	-4.7%
コンピュータ販売 (Sales of Computers)	63,419	20.5%	67,662	21.9%	4,243	6.7%	71,000	4.9%
コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers)	20,527	6.7%	17,218	5.5%	-3,309	-16.1%	14,900	-13.5%
ハードウェア計 (Total of Hardware)	83,947	27.2%	84,880	27.4%	933	1.1%	85,900	1.2%
合計 (Total)	308,838	100%	309,417	100%	579	0.2%	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 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	2003年3月期 (03/3)		2004年3月期 (04/3)		比較 (Change)		2005年3月期見込み (05/3 Estimates)	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)	293	34.9%	267	31.4%	-26	-8.9%	217	-18.7%
オープン他 (Open Products and Others)	546	65.1%	582	68.6%	36	6.6%	642	10.3%
<b>ハードウェア合計 (Total of Hardware)</b>	<b>839</b>	<b>100%</b>	<b>849</b>	<b>100%</b>	<b>9</b>	<b>1.1%</b>	<b>859</b>	<b>1.2%</b>

(連結) ソフトウェア <Consolidated> Software	2003年3月期 (03/3)		2004年3月期 (04/3)		比較 (Change)		2005年3月期見込み (05/3 Estimates)	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)	279	57.2%	284	57.7%	5	1.8%	242	-14.8%
オープン系 (For Open Products)	209	42.8%	208	42.3%	-1	-0.5%	227	9.1%
<b>ソフトウェア合計 (Total of Software)</b>	<b>488</b>	<b>100%</b>	<b>492</b>	<b>100%</b>	<b>4</b>	<b>0.8%</b>	<b>469</b>	<b>-4.7%</b>

マーケット別売上高 (Sales Breakdown by Market)

(億円 100 Millions of yen)

(連結) <Consolidated>	2003年3月期 (03/3)		2004年3月期 (04/3)		比較 (Change)		2005年3月期見込み (05/3 Estimates)	比較 (Change)
	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	構成比 (%)	金額 (Amount)	%		
金融機関 (Financial)	970	31.4%	949	30.7%	-21	-2.2%	973	2.5%
官公庁 (Public/Government)	307	9.9%	282	9.1%	-25	-8.1%	295	4.6%
製造工業 (Manufacturing)	525	17.0%	546	17.7%	21	4.0%	567	3.8%
商業・流通 (Commerce)	345	11.2%	360	11.6%	15	4.3%	355	-1.4%
電力・サービス・その他 (Utility/Services/Others)	941	30.5%	957	30.9%	16	1.7%	970	1.4%
<b>合計 (Total)</b>	<b>3,088</b>	<b>100%</b>	<b>3,094</b>	<b>100%</b>	<b>6</b>	<b>0.2%</b>	<b>3,160</b>	<b>2.1%</b>

売上高総利益率 (Ratio of Gross Margin)

(連結) <Consolidated>	2003年3月期 (03/3)	2004年3月期 (04/3)	比較 (Change)	2005年3月期見込み (05/3 Estimates)	比較 (Change)
	%	%	%	%	%
システムサービス (System Services)	16.3%	12.9%	-3.4%	18.7%	5.8%
サポートサービス (Support Services)	35.7%	31.0%	-4.7%	33.0%	2.0%
アウトソーシング (Outsourcing)	20.4%	14.8%	-5.6%	15.5%	0.7%
その他サービス (Others)	25.5%	24.9%	-0.6%	25.2%	0.3%
<b>サービス計 (Services)</b>	<b>23.8%</b>	<b>20.0%</b>	<b>-3.8%</b>	<b>23.1%</b>	<b>3.1%</b>
<b>ソフトウェア (Software)</b>	<b>33.8%</b>	<b>39.9%</b>	<b>6.1%</b>	<b>38.6%</b>	<b>-1.3%</b>
コンピュータ販売 (Sales of Computers)	11.7%	14.0%	2.3%	12.5%	-1.5%
コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers)	62.9%	59.9%	-3.0%	59.7%	-0.2%
<b>ハードウェア計 (Hardware)</b>	<b>24.2%</b>	<b>23.3%</b>	<b>-0.9%</b>	<b>20.7%</b>	<b>-2.6%</b>
<b>合計 (Total)</b>	<b>25.5%</b>	<b>24.1%</b>	<b>-1.4%</b>	<b>24.7%</b>	<b>0.6%</b>

主な経営指標その他 (Other figures)

(連結) <Consolidated>	2003年3月期 (03/3)	2004年3月期 (04/3)	2005年3月期見込み (05/3 Estimates)
売上高営業利益率 (Operating Income/Net Sales)	2.9%	1.0%	2.8%
R O E (Return on Equity)	9.4%	4.2%	4.7%
1株当たり当期純利益 (円) (Earnings per Share (Yen))	75.46	35.57	41.37
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))	18,049	8,904	10,200
(無形固定資産) (Capital Expenditure (Intangible Fixed Assets))	8,132	12,158	10,700
減価償却費 (有形固定資産) (Depreciation (Property and Equipment))	14,520	12,837	12,800
(無形固定資産) (Amortization (Intangible Fixed Assets))	6,712	7,271	7,600
研究開発費 (Research and Development Expenses)	6,610	6,914	7,900
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)	121.8	112.4	110.0

(連結) <Consolidated>	2003年3月期 (03/3)	2004年3月期 (04/3)
総資産 (Total Assets)	223,292	226,690
株主資本 (Shareholders' Equity)	92,063	94,471
株主資本比率 (Shareholders' Equity Ratio)	41.2%	41.7%
1株当たり株主資本 (円) (Shareholders' Equity per Share (Yen))	838.88	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 Outstanding (Shares))	109,659,996	107,159,417
有利子負債 (Interest-Bearing Debts)	55,979	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)	20,291	16,436
投資活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Investing Activities)	-24,887	1,292
フリーキャッシュフロー (Free Cash Flows)	-4,596	17,729
財務活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Financing Activities)	-7,491	-18,734
現金及び現金同等物 (Cash and Cash Equivalents)	27,831	26,909
従業員数 (人) (Number of Employees)	8,587	8,729
単体ベース従業員数 (人) (Number of Employees on a Non-Consolidated Basis)	4,496	3,042