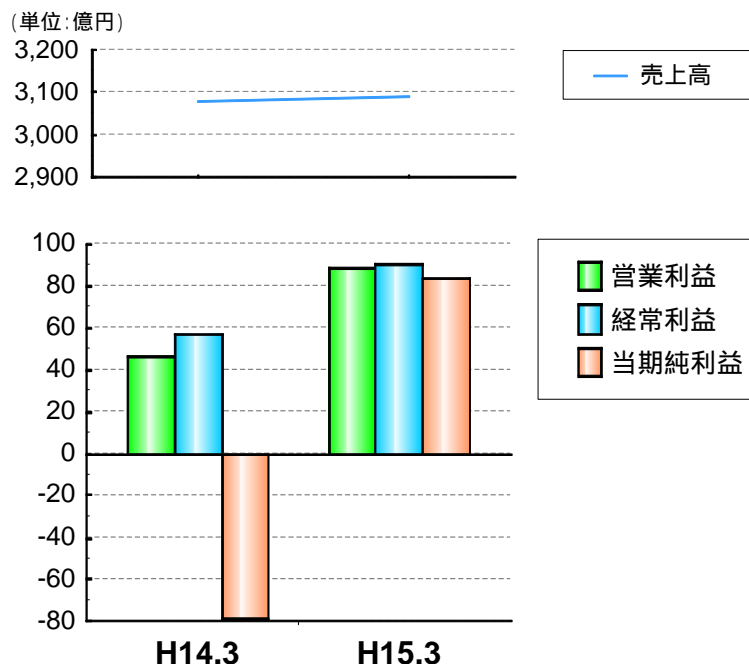


平成15年3月期決算概要

平成15年5月13日
日本ユニシス株式会社
常務取締役 白鳥 恵治

UNISYS

連結決算ハイライト



- ▶ IT投資抑制の動きが拡がり、売上高は下期伸び悩んだが、サービスの伸びで微増を確保
- ▶ 昨年来のコスト構造改革の効果や年金代行返上もあり、利益は大幅増加

(百万円)

| | H14.3月期 | H15.3月期 | 前期比 | 3Q決算時予想 |
|--------------|---------|---------|------------------|---------|
| 売上高 | 307,898 | 308,838 | + 940 (+ 0.3%) | 310,000 |
| 営業利益 | 4,686 | 8,835 | + 4,149 (+88.5%) | 8,500 |
| 経常利益 | 5,692 | 9,014 | + 3,321 (+58.4%) | 8,500 |
| 当期純利益 | 7,831 | 8,346 | + 16,178 (-) | 8,200 |

連結対象会社 15社 16社 (新規連結:株式会社トレードビジョン)

当期決算のポイント

1. 連結子会社の成長加速

連単倍率(売上高) 1.2倍

| | | |
|--------------|-------|--------------------|
| 連結子会社の独自売上合計 | 377億円 | 545億円 (前期比 + 44%) |
| ユニアデックス | | 236億円 (+ 79億円) |
| 日本ユニシスソフトウェア | | 38億円 (+ 9億円) |
| 日本ユニシス情報システム | | 51億円 (+ 17億円) |
| エイタス | | 60億円 (+ 26億円) etc. |

2. コスト削減の徹底

| | | | |
|----------------|---------------|-------|-------|
| 販管費を66億円(9%)削減 | 売上高販管費率 | 24.8% | 22.6% |
| | (物流関連費、R&D除く) | 22.1% | 20.5% |

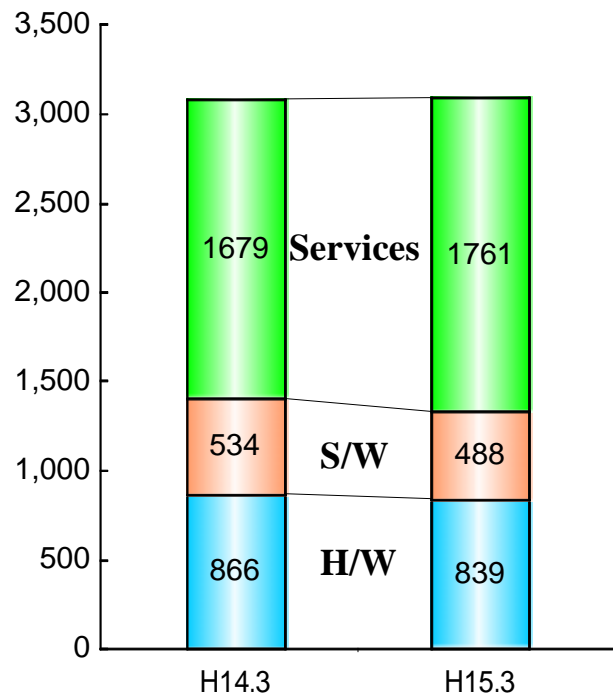
3. 財務体質の改善

純利益増加、総資産圧縮、有利子負債削減

株主資本比率 33% 41%、ROA 2.0% 3.7%、ROE 8.8% 9.4%など

売上高の状況

(単位:億円)



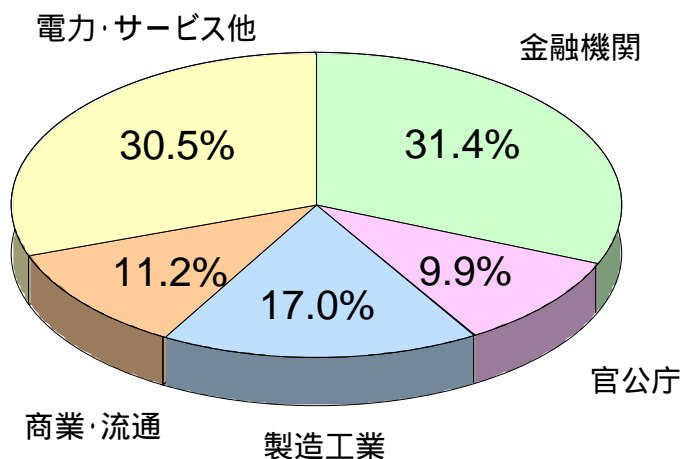
| 売上区分(連結) | H14.3月期 | H15.3月期 | 前期比 |
|--|---|--|--|
| サービス システムサービス サポートサービス アウトソーシング その他サービス | 167,895 85,446 53,818 11,666 16,963 | 176,068 84,877 56,630 19,339 15,221 | (+4.9) (0.7) (+5.2) (+65.8) (10.3) |
| ソフトウェア | 53,428 | 48,822 | (8.6) |
| ハードウェア コンピュータ販売 コンピュータ賃貸収入 | 86,574 63,066 23,507 | 83,947 63,419 20,527 | (3.0) (+0.6) (12.7) |

(概況)

- ✓ サービス関連は、アウトソーシングが順調に拡大し、サポート売上もユニアデックスの好調持続やS/Wサポートが伸長。システムサービスは後半にかけて伸び悩む。
- ✓ ハードウェアについては、コンピュータ賃貸収入の減少は期初計画通りだが、コンピュータ販売はオープン系 (UNIX等) のサーバが伸びず横這い。これに伴い、ソフトウェアについても、オープン系ISVソフトが停滞。

マーケット別売上高

H15.3 売上高構成比



| マーケット | 金額(前期比) |
|----------|---------------|
| 金融機関 | 970億円 (+5.7%) |
| 官公庁 | 307億円 (8.6%) |
| 製造工業 | 525億円 (9.0%) |
| 商業・流通 | 345億円 (+4.9%) |
| 電力・サービス他 | 941億円 (+2.4%) |

(概況)

- ✓ 金融機関は、信金や農中金向けが堅調推移の他、地銀の更新需要にも動きあり。
- ✓ 官公庁については、中央省庁での電子申請案件等あるが、自治体向けで競争激しい。
- ✓ 製造向けは、大手自動車メーカー向け堅調だが、全体としては投資抑制で低調推移。
- ✓ 商業・流通は、小売、通販、食品関連が好調。アパレル向けで新規案件多い。

利益の状況

▶ 売上総利益率

| 区分(売上総利益) | 利益率 | 前年同期比 | 利益率の動向 |
|---------------|-------|-------|---|
| サービス(419億円) | 23.8% | +2.0% | ソフトウェア保守やアライアンスサポートの伸長によりサポートサービスの利益率が向上したほか、効率化等もありシステムサービスの利益率が改善。 |
| ソフトウェア(165億円) | 33.8% | 3.1% | 売上減に伴う売上総利益金額の減少と一部ソフトの評価減実施のため利益率が低下。 |
| ハードウェア(203億円) | 24.2% | 4.4% | コンピュータ販売の原価が物流関連費の販管費からの計上区分変更により増加したほか、新機種繰り入れによる賃貸機械の償却増加で全体利益率が低下。 |
| 合計(787億円) | 25.5% | 0.8% | |

▶ 販売費及び一般管理費

764億円 698億円〔前期比 66億円(8.6%)〕

人件費をはじめ各種経費の削減
により、コスト構造改革を積極推進

| 主な増減 | 前年同期比 |
|------------------|--------|
| 人件費(販管費計上分のみ) | 47億円 |
| 物流関連費(売上原価へ区分変更) | 19億円 |
| 事務所経費 | 5億円 |
| 営業支援費 | 4億円 など |

営業利益は前期比 + 89% の大幅増加

厚生年金代行返上の影響(平成14年6月25日に将来分の支給免除)

- ・返上差益を特別利益として計上 …… 78億円
- ・未認識債務一括償却等に伴い、営業損益ベースの退職給付費用が減少 …… 34億円(注)

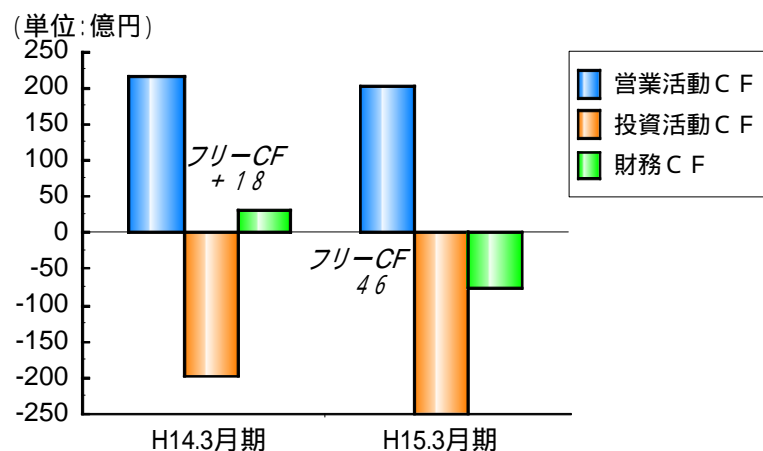
(注) 売上原価 21億円、販管費 13億円

財政状態

▶ バランスシート

| | 前期末比 | 主な要因 |
|---------------|-------|--|
| 総資産 (2,233億円) | 343億円 | |
| 現金及び預金 | 70億円 | ・手元現預金水準を見直し、有利子負債を削減 |
| 受取手形及び売掛金 | 62億円 | ・売掛金回収促進 |
| たな卸資産 | 64億円 | ・商品在庫見直しによる削減推進 |
| 負債 (1,295億円) | 416億円 | |
| 未払金 | 157億円 | ・前期末払い計上の特別退職支援金の支払い |
| 有利子負債 | 72億円 | ・借入金 104億円、社債 20億円、CP + 60億円など (長短借入金、買掛金の一部及びその他に含まれる長期未払金等。今期末残高は560億円) |
| 株主資本 (921億円) | +70億円 | ・当期純利益大幅増加により株主資本勘定が回復 |

▶ キャッシュフローの状況



財務指標が大幅改善

| | | |
|--------|-------|-------|
| 株主資本比率 | 33.0% | 41.2% |
| ROA | 2.0% | 3.7% |
| ROE | -8.8% | 9.4% |
| D/Eレシオ | 0.7倍 | 0.6倍 |
| 流動比率 | 134% | 153% |

注) ROA = (営業利益 + 受取利息配当金) / 総資本 (期中平均)

次期業績見通し

| | (百万円) | | |
|-------------|-----------|------------|-------------------|
| | H15.3月期実績 | H16.3月期見通し | 前期比 |
| 売上高 | 308,838 | 324,000 | + 15,162 (+ 4.9%) |
| 営業利益 | 8,835 | 10,000 | + 1,165 (+ 13.2%) |
| 経常利益 | 9,014 | 9,600 | + 586 (+ 6.5%) |
| 当期純利益 | 8,346 | 4,900 | 3,446 (41.3%) |
| フリーキャッシュフロー | 4,596 | + 6,200 | + 10,796 |

連結対象会社 16社 17社 (新規連結: 日本ユニシス・ラーニング株式会社)

- ✓ 売上高は、アウトソーシングが引き続き伸びるほか、コンサルやプリセールス強化等によりシステムサービスの案件増加を図る。ユニアデックスなど子会社独自ビジネスの好調推移(545億円 664億円)が見込まれ、全体で4.9%の増収を見込む。
- ✓ 営業利益は、売上増加や生産性UPによるサービスの利益率向上が見込まれる一方、R&D等の先行投資を積極化させるため、13.2%増加の見通し。純利益は特別利益を見込まないため、41.3%減少。

| 売上区分 | 金額 | 前期比 |
|------------|---------|---------|
| サービス | 188,200 | + 6.9% |
| システムサービス | 91,500 | + 7.8% |
| サポートサービス | 57,900 | + 2.2% |
| アウトソーシング | 23,400 | + 21.0% |
| その他サービス | 15,400 | + 1.2% |
| ソフトウェア | 50,500 | + 3.4% |
| ハードウェア | 85,300 | + 1.6% |
| コンピュータ販売 | 67,900 | + 7.1% |
| コンピュータ賃貸収入 | 17,400 | 15.2% |

利益見通しの前提

➤ 売上総利益率

| | H15.3月期実績 | H16.3月期見通し | 前期比 |
|--------|-----------|------------|---------|
| サービス | 23.8% | 25.5% | (+1.7%) |
| ソフトウェア | 33.8% | 35.4% | (+1.6%) |
| ハードウェア | 24.2% | 20.6% | (-3.6%) |
| 合計 | 25.5% | 25.7% | (+0.2%) |

➤ 販売費及び一般管理費

H14年度
698億円

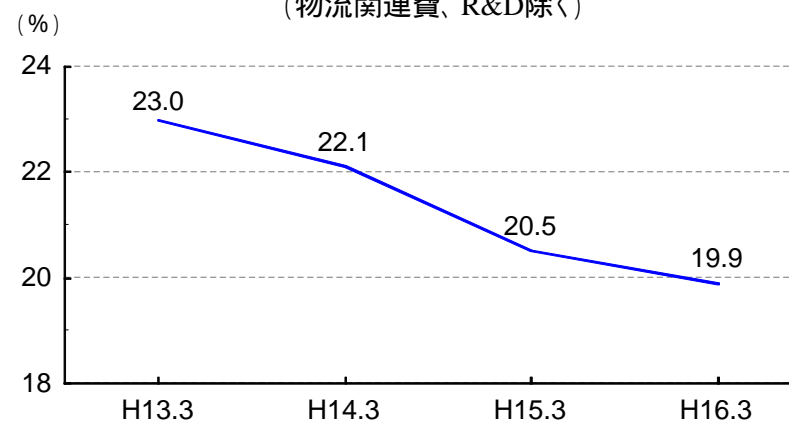
H15年度見通し
734億円(+36億円)

(主な項目)

人件費 +14億円
(うち退職給付費用の増加 9億円)
 営業支援費 17億円
 研究開発費 +22億円
 スタッフ業務委託費 +11億円 など

サービスビジネスを中心とした本格的な
 売上拡大に向けて先行投資を積極化さ
 せる一方、引き続きコスト削減に注力

売上高販管費率の推移
 (物流関連費、R&D除く)



単体決算の状況

(百万円)

| H15.3実績 | H14.3月期 | H15.3月期 | 前期比 |
|---------|---------|---------|------------------|
| 売上高 | 273,384 | 259,598 | 13,786 (5.0%) |
| 営業利益 | 2,568 | 4,723 | + 2,155 (+83.9%) |
| 経常利益 | 6,116 | 5,689 | 427 (7.0%) |
| 当期純利益 | 4,376 | 6,282 | +10,658 (-) |

- ✓ 売上は投資抑制によるハード、ソフトの減少や子会社への一部事業移管もあり減収。
- ✓ コスト削減により営業利益は大幅増益となった一方、子会社配当金の減少により経常利益は減少。

| H16.3見通し | H15.3月期実績 | H16.3月期見通し | 前期比 |
|----------|-----------|------------|-----------------|
| 売上高 | 259,598 | 264,000 | + 4,402 (+1.7%) |
| 営業利益 | 4,723 | 4,800 | + 77 (+1.6%) |
| 経常利益 | 5,689 | 6,500 | + 811 (+14.3%) |
| 当期純利益 | 6,282 | 3,900 | 2,382 (37.9%) |

- ✓ 売上はサービスビジネスの拡大を図り、1.7%増収の見込み。
- ✓ 生産性UPによる利益率改善見込むが、R&Dなど先行投資で営業利益は微増。特別利益を見込まないため純利益は減少。

Re-Enterprising with 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。

平成15年3月期決算補足資料 (Supplementary to Financial Results for the Fiscal Year Ended March 31, 2003)

損益計算書 (STATEMENTS OF INCOME)

(百万円 Millions of yen)

| (連結) <Consolidated> | 平成13年度 (02/3) | | 平成14年度 (03/3) | | 比較 (Change) | | 平成15年度見込み (04/3予) | | 比較 (Change) |
|--|------------------|---------|------------------|---------|----------------|-------|----------------------|--------|----------------|
| | 金額 (Amount) | 構成比 (%) | 金額 (Amount) | 構成比 (%) | 金額 (Amount) | % | (04/3 Estimates) | % | |
| 売上高 (Net Sales) | 307,898 | 100% | 308,838 | 100% | 940 | 0.3% | 324,000 | 4.9% | |
| 売上原価 (Cost of Sales) | 226,771 | 73.7% | 230,165 | 74.5% | 3,393 | 1.5% | 240,600 | 4.5% | |
| 売上総利益 (Gross Profit) | 81,126 | 26.3% | 78,673 | 25.5% | -2,453 | -3.0% | 83,400 | 6.0% | |
| 販売費及び一般管理費 (SG&A) | 76,440 | 24.8% | 69,837 | 22.6% | -6,602 | -8.6% | 73,400 | 5.1% | |
| 営業利益 (Operating Income) | 4,686 | 1.5% | 8,835 | 2.9% | 4,149 | 88.5% | 10,000 | 13.2% | |
| 営業外収益 (Non-Operating Income) | 2,132 | | 1,234 | | -897 | | -400 | | |
| 営業外費用 (Non-Operating Expenses) | 1,125 | | 1,055 | | -70 | | | | |
| 経常利益 (Recurring Profit) | 5,692 | 1.8% | 9,014 | 2.9% | 3,321 | 58.4% | 9,600 | 6.5% | |
| 特別利益 (Extraordinary Gains) | 106 | | 7,809 | | 7,703 | | | | |
| 特別損失 (Extraordinary Losses) | 18,501 | | 1,183 | | -17,317 | | -100 | | |
| 税金等調整前当期純利益 (Income before Income Taxes and Minority Interests) | -12,702 | -4.1% | 15,640 | 5.1% | 28,343 | - | 9,500 | -39.3% | |
| 法人税、住民税及び事業税 (Income, Residential and Business Taxes) | 5,007 | | 1,096 | | -3,911 | | | | |
| 法人税等調整額 (Income Taxes-Deferred) | -9,895 | | 5,982 | | 15,877 | | 4,600 | | |
| 少数株主利益 (Minority Interests in Net Income) | 16 | | 215 | | 198 | | | | |
| 当期純利益 (Net Income) | -7,831 | -2.5% | 8,346 | 2.7% | 16,178 | - | 4,900 | -41.3% | |

約定別売上高 (COMPOSITION OF NET SALES)

(百万円 Millions of yen)

| (連結) <Consolidated> | 平成13年度 (02/3) | | 平成14年度 (03/3) | | 比較 (Change) | | 平成15年度見込み (04/3予) | | 比較 (Change) |
|----------------------------------|------------------|---------|------------------|---------|----------------|--------|----------------------|--------|----------------|
| | 金額 (Amount) | 構成比 (%) | 金額 (Amount) | 構成比 (%) | 金額 (Amount) | % | (04/3 Estimates) | % | |
| システムサービス (System Services) | 85,446 | 27.7% | 84,877 | 27.5% | -569 | -0.7% | 91,500 | 7.8% | |
| サポートサービス (Support Services) | 53,818 | 17.5% | 56,630 | 18.3% | 2,811 | 5.2% | 57,900 | 2.2% | |
| アウトソーシング (Outsourcing) | 11,666 | 3.8% | 19,339 | 6.3% | 7,672 | 65.8% | 23,400 | 21.0% | |
| その他サービス (Others) | 16,963 | 5.5% | 15,221 | 4.9% | -1,741 | -10.3% | 15,400 | 1.2% | |
| サービス計 (Total of Services) | 167,895 | 54.5% | 176,068 | 57.0% | 8,173 | 4.9% | 188,200 | 6.9% | |
| ソフトウェア (Software) | 53,428 | 17.4% | 48,822 | 15.8% | -4,605 | -8.6% | 50,500 | 3.4% | |
| コンピュータ販売 (Sales of Computers) | 63,066 | 20.5% | 63,419 | 20.5% | 352 | 0.6% | 67,900 | 7.1% | |
| コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers) | 23,507 | 7.6% | 20,527 | 6.7% | -2,979 | -12.7% | 17,400 | -15.2% | |
| ハードウェア計 (Total of Hardware) | 86,574 | 28.1% | 83,947 | 27.2% | -2,627 | -3.0% | 85,300 | 1.6% | |
| 合計 (Total) | 307,898 | 100% | 308,838 | 100% | 940 | 0.3% | 324,000 | 4.9% | |

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 | 平成13年度 (02/3) | | 平成14年度 (03/3) | | 比較 (Change) | | 平成15年度見込み (04/3予) (04/3 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 (Enterprise Servers) | 321 | 37.1% | 293 | 34.9% | -28 | -8.7% | 259 | -11.6% |
| オープン他 (Open Products and Others) | 545 | 62.9% | 546 | 65.1% | 1 | 0.2% | 594 | 8.8% |
| ハードウェア合計 (Total of Hardware) | 866 | 100% | 839 | 100% | -27 | -3.1% | 853 | 1.7% |

(億円 100 Millions of yen)

| (連結) ソフトウェア <Consolidated> Software | 平成13年度 (02/3) | | 平成14年度 (03/3) | | 比較 (Change) | | 平成15年度見込み (04/3予) (04/3 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 Enterprise Servers) | 295 | 55.2% | 279 | 57.2% | -16 | -5.4% | 265 | -5.0% |
| オープン系 (For Open Products) | 239 | 44.8% | 209 | 42.8% | -30 | -12.6% | 240 | 14.8% |
| ソフトウェア合計 (Total of Software) | 534 | 100% | 488 | 100% | -46 | -8.6% | 505 | 3.5% |

マーケット別売上高 (SALES BREAKDOWN BY MARKET)

(億円 100 Millions of yen)

| (連結) <Consolidated> | 平成13年度 (02/3) | | 平成14年度 (03/3) | | 比較 (Change) | | 平成15年度見込み (04/3予) (04/3 Estimates) | 比較 (Change) % |
|---------------------------------------|------------------|---------------|------------------|-------------|----------------|-------------|--|---------------------|
| | 金額 (Amount) | 構成比 (%) | 金額 (Amount) | 構成比 (%) | 金額 (Amount) | % | | |
| 金融機関 (Financial) | 918 | 29.8% | 970 | 31.4% | 52 | 5.7% | 1,010 | 4.1% |
| 官公庁 (Public/Government) | 336 | 10.9% | 307 | 9.9% | -29 | -8.6% | 315 | 2.6% |
| 製造 (Manufacturing) | 577 | 18.7% | 525 | 17.0% | -52 | -9.0% | 560 | 6.7% |
| 商業・流通 (Commerce) | 329 | 10.7% | 345 | 11.2% | 16 | 4.9% | 375 | 8.7% |
| 電力・サービス・その他 (Utility/Services/Others) | 919 | 29.9% | 941 | 30.5% | 22 | 2.4% | 980 | 4.1% |
| 合計 (Total) | 3,079 | 100.0% | 3,088 | 100% | 9 | 0.3% | 3,240 | 4.9% |

売上高総利益率 (RATIO OF GROSS PROFIT/NET SALES)

| (連結) <Consolidated> | 平成13年度 (02/3) | 平成14年度 (03/3) | 比較 (Change) | 平成15年度見込み (04/3予) (04/3 Estimates) | 比較 (Change) % |
|----------------------------------|----------------------------|------------------|----------------|--|---------------------|
| | システムサービス (System Services) | 14.9% | 16.3% | 1.4% | 20.8% |
| サポートサービス (Support Services) | 30.6% | 35.7% | 5.1% | 35.2% | -0.5% |
| アウトソーシング (Outsourcing) | 17.4% | 20.4% | 3.0% | 17.1% | -3.3% |
| その他サービス (Others) | 31.8% | 25.5% | -6.3% | 29.2% | 3.7% |
| サービス計 (Services) | 21.8% | 23.8% | 2.0% | 25.5% | 1.7% |
| ソフトウェア (Software) | 36.9% | 33.8% | -3.1% | 35.4% | 1.6% |
| コンピュータ販売 (Sales of Computers) | 14.3% | 11.7% | -2.6% | 10.5% | -1.2% |
| コンピュータ賃貸収入 (Rental of Computers) | 67.0% | 62.9% | -4.1% | 60.3% | -2.6% |
| ハードウェア計 (Hardware) | 28.6% | 24.2% | -4.4% | 20.6% | -3.6% |
| 合計 (Total) | 26.3% | 25.5% | -0.8% | 25.7% | 0.2% |

主な経営指標その他 (OTHER FIGURES)

| (連結) <Consolidated> | (百万円) (millions of yen) | 平成13年度 (02/3) | 平成14年度 (03/3) | 平成15年度見込み (04/3予) (04/3 Estimates) |
|---|----------------------------|------------------|------------------|--|
| 売上高営業利益率 (Operating Income/Net Sales) | | 1.5% | 2.9% | 3.1% |
| R O E (Return on Equity) | | -8.8% | 9.4% | 5.2% |
| 1株当たり当期純利益 (円) (Earnings per Share (Yen)) | | -71.41 | 75.46 | 44.68 |
| 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 (Tangible Fixed Assets)) | | 12,010 | 18,049 | 17,300 |
| (無形固定資産) (Capital Expenditure (Intangible Fixed Assets)) | | 9,925 | 8,132 | 9,000 |
| 減価償却費(有形固定資産) (Depreciation (Tangible Fixed Assets)) | | 15,752 | 14,520 | 15,200 |
| (無形固定資産) (Amortization (Intangible Fixed Assets)) | | 4,893 | 6,712 | 7,000 |
| 研究開発費 (Research and Development Expenses) | | 6,429 | 6,610 | 8,800 |
| 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) | | 125.5 | 121.8 | 125.0 |

| (連結) <Consolidated> | (百万円) (millions of yen) | 平成13年度 (02/3) | 平成14年度 (03/3) |
|---|----------------------------|------------------|------------------|
| 総資産 (Total Assets) | | 257,608 | 223,292 |
| 株主資本 (Shareholders' Equity) | | 85,062 | 92,063 |
| 株主資本比率 (Shareholders' Equity Ratio) | | 33.0% | 41.2% |
| 1株当たり株主資本 (円) (Shareholders' Equity per Share (Yen)) | | 775.68 | 838.88 |
| 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)) | | 109,663,010 | 109,659,996 |
| 有利子負債 (Interest-Bearing Debts) | | 63,135 | 55,979 |
| 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) | | 21,591 | 20,291 |
| 投資活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Investing Activities) | | -19,747 | -24,887 |
| フリーキャッシュフロー (Free Cash Flows) | | 1,844 | -4,596 |
| 財務活動によるキャッシュフロー (Cash Flows from Financing Activities) | | 3,085 | -7,491 |
| 現金及び現金同等物 (Cash and Cash Equivalents) | | 39,853 | 27,831 |
| 従業員数 (人) (Number of Employees) | | 9,218 | 8,587 |
| 単体ベース従業員数 (人) (Number of Employees on a Non-Consolidated Basis) | | 5,192 | 4,496 |